

近期美國對中國大陸貨品加徵關稅之相關影響分析

財政部統計處
108年8月21日

壹、前言

隨著美國高舉「美國製造」、「美國優先」旗幟，川普政府採行反傾銷稅、301條款等貿易措施，以強化美國產業競爭力，繼去(2018)年3月對全球實施鋼鋁稅後，接續以一連串提高關稅措施處理美中貿易失衡問題。至今已有三批加徵關稅清單生效，涵蓋2,500億美元、約占46%自中國大陸進口金額比重。為了解因此帶動的市場變化與移轉情形，本文利用近3年美國海關資料¹，分別就三份生效清單之前15大進口國²觀察其各月規模與變化，此外，再輔以我國貿易統計資料，重新歸類計算，進行另一角度的觀察。

貳、加徵關稅內涵及實施期程

為避免對中國大陸貿易制裁影響到美國國內產業中間原料及消費內需市場，同時增加雙方談判的彈性與迴旋空間，川普政府的關稅壁壘政策採分階段進行，並以美國品牌全球市占率較低的產品為主要鎖定標的。第一波清單自去年7月6日生效，對中國大陸進口818項貨品課徵25%關稅，共涉及約340億美元，主要涵蓋產業機械、工具機、發動機、電池、汽車、飛機、船舶、面板及精密儀器等。

第二波清單於去年8月23日生效，對中國大陸進口279項貨品課徵25%關稅，涉及約160億美元，由美方自受惠於中國產業政策(如中國製造2025計畫)的產品中挑出，涵蓋石化材料、鋼鐵結構物、半導體設備、積體電路、鐵路設備等。第三波清單於去年9月24日生效，針對2,000億美元約5,745項貨品加徵10%關稅，主要涵蓋水產品、有機化學品、棉及人造纖維、鋼鐵製品、伺服器及電腦附屬單元、印刷電路、汽車零

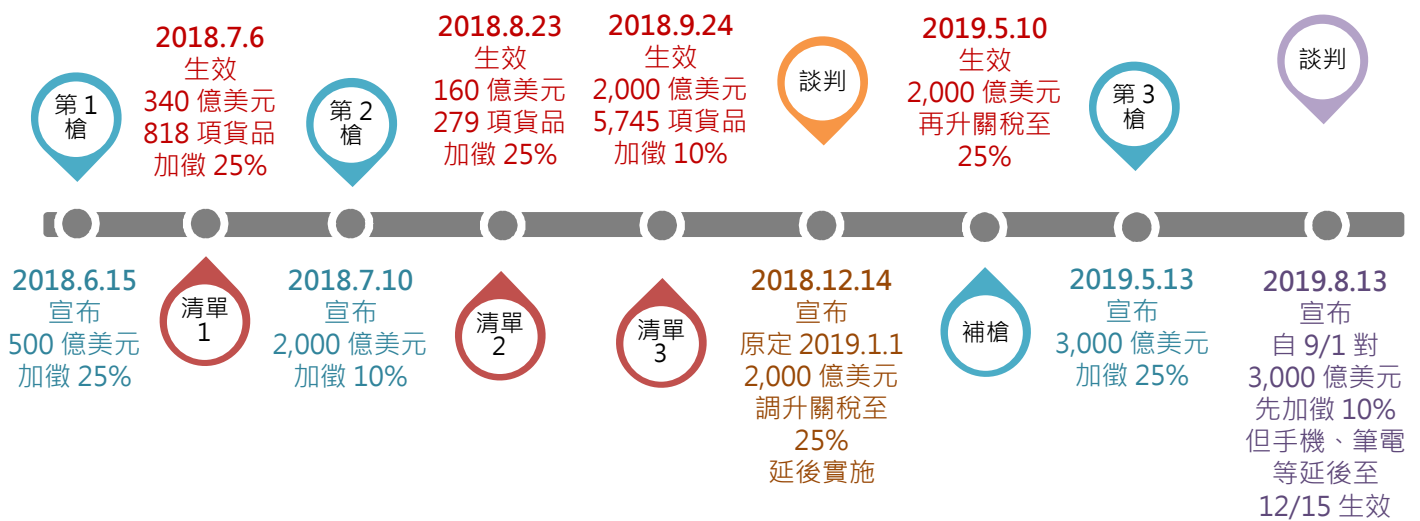
¹ 考量各國海關進出口貨品8碼代號不盡相同，為避免認定偏誤及求其一致性，故由美國海關資料進行分析。

² 清單1、2之前15大進口國合計占比約9成，清單3約8成。

件、自行車、家具等，原預計今年 1 月 1 日提高關稅至 25%，其後雙方幾經協議，最後延至今年 5 月 10 日。

根據目前最新發展，美國將自 9 月 1 日起對中國其他 3,000 億美元進口貨品加徵 10%，但手機、筆電、電腦監視器、電玩裝置等電子產品以及部分玩具、鞋類和服飾等消費品延後至 12 月 15 日實施，另基於衛生、安全、國安等因素考量，移除某些商品。

圖 1 美國對自中國大陸進口貨品加徵關稅之期程

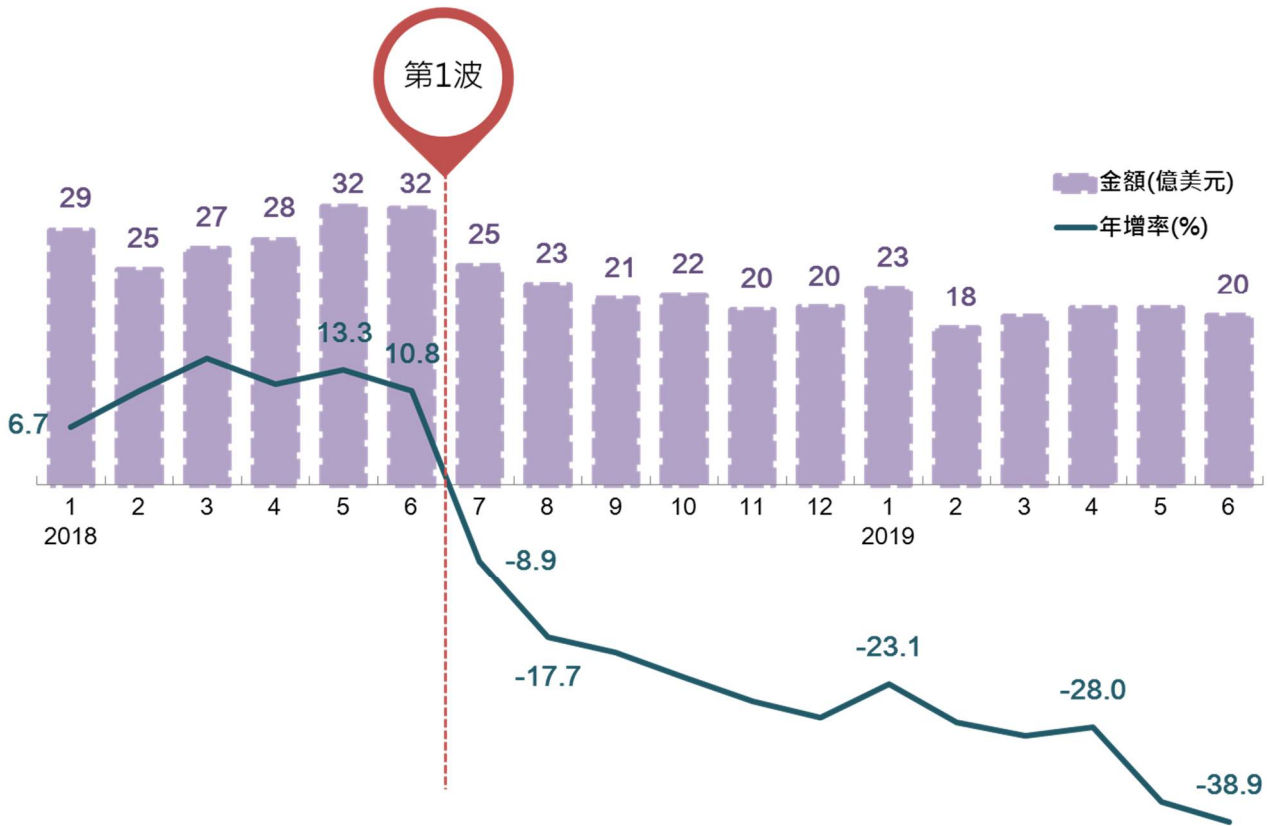


參、已生效清單之影響

一、清單 1 (表 1、圖 2)

美國自中國大陸進口清單 1 貨品之規模值，在 2017 年 1 月至 2018 年 4 月間大多介於 22-29 億美元，平均每月約 27 億美元，但實施加徵關稅前兩個月(5、6 月)明顯跳增至 32 億美元，之後隨訂單移轉他國，自中國大陸進口值一路萎縮至今年 6 月之 20 億美元，年變動率亦由 2018 年上半年+11.3%，翻轉為下半年-20.0%，2019 年上半年再擴大至-30.9%，其中 6 月份更深達-38.9%。

圖 2 美國自中國大陸進口清單 1 貨品之各月變化



反觀自墨西哥、英國、法國、斯洛伐克進口清單 1 貨品則自 2018 年第 3、4 季起(法國係自 2019 年 1 月起)出現較大幅度成長，且普遍持續性高出自這些國家的總進口增幅，又以斯洛伐克、法國最為明顯，2018 年下半年及 2019 年上半年自斯洛伐克之清單 1 進口值年增率達 8 成及 1.4 倍，主要為汽車增加，自法國則因渦輪噴射引擎輸入增加，2019 年上半年清單 1 進口年增 36.3%。

若觀察清單 1 貨品在美國進口市場占有率變化，2019 年上半年與 2018 年上半年比較，區區一年之間，中國大陸劇降 2.5 個百分點，墨西哥及法國各升 1.7 個及 1.1 個百分點，斯洛伐克增 0.6 個百分點，英國因今年上半年進口增幅稍緩，市占率增 0.2 個百分點。至於我國則小增 0.1 個百分點。

表 1 美國自主要國家進口清單 1 貨品概況

單位：%；百分點

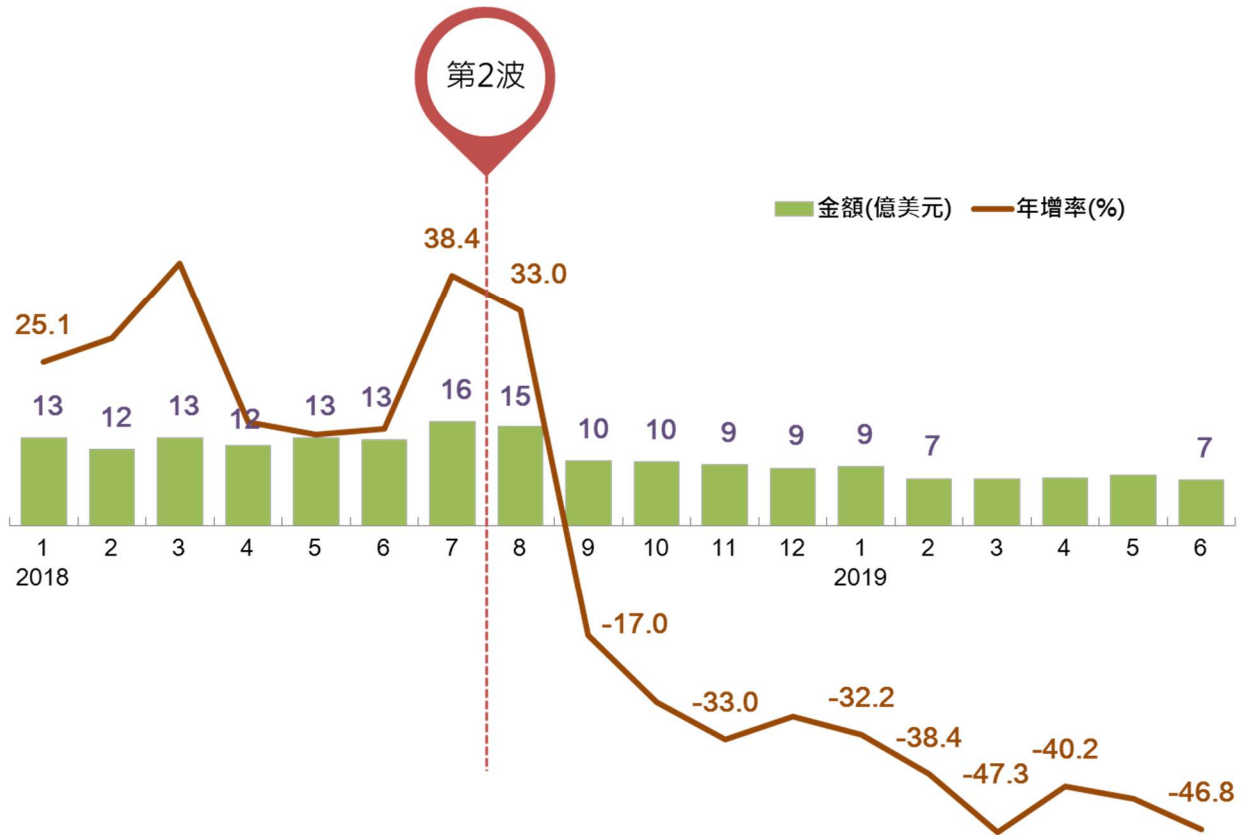
年(月)別	清單 1 合計	中國大陸	墨西哥	英國	法國	斯洛伐克	台灣
		(5)	(1)	(7)	(8)	(20)	(11)
年增率							
2018	4.3	-4.8	9.8	16.5	2.1	43.7	7.0
H1	4.7	11.3	5.7	11.0	6.4	2.3	4.1
H2	3.9	-20.0	13.7	22.1	-1.9	79.9	9.8
7	6.1	-8.9	11.9	12.4	18.2	79.2	5.1
8	4.7	-17.7	17.4	27.2	2.5	-16.8	0.8
9	1.9	-19.5	15.9	24.2	-5.9	122.3	8.9
10	5.8	-22.3	10.1	33.1	-12.3	141.1	11.1
11	3.5	-25.1	14.6	10.4	-2.1	41.1	20.4
12	1.6	-26.9	12.5	26.5	-6.0	109.0	13.8
2019 H1	4.3	-30.9	13.3	9.7	36.3	141.0	11.1
1	4.4	-23.1	10.2	3.0	39.2	298.4	13.6
2	5.4	-27.4	11.2	12.1	86.4	290.8	12.4
3	3.0	-29.0	8.6	8.6	14.3	187.7	10.2
4	5.6	-28.0	18.2	21.8	42.5	93.4	9.1
5	6.1	-36.7	19.0	0.3	37.6	62.2	17.9
6	1.9	-38.9	12.5	12.7	12.5	71.2	3.8
占比							
2018 H1 ①	100.0	7.3	19.6	4.4	3.6	0.5	1.1
2019 H1 ②	100.0	4.9	21.3	4.6	4.7	1.1	1.2
②-①	0.0	-2.5	1.7	0.2	1.1	0.6	0.1

說明：()內指各國 2018 年清單 1 貨品在美國進口市場占比之排名。

二、清單 2 (表 2、圖 3)

美國自中國大陸進口清單 2 貨品之規模值，在 2017 年 1 月至 2018 年 6 月間大多介於 11-13 億美元，平均每月約 12 億美元，在 8 月 23 日關稅加徵生效前後月份(7、8 月)明顯躍升至 16、15 億美元，之後持續走低，今年 6 月為 7 億美元，近乎腰斬，年增率由 2018 年上半年+22.5%，轉成下半年之-7.7%，今年上半年減幅已高達 41.2%。

圖 3 美國自中國大陸進口清單 2 貨品之各月變化



由於清單 2 進口項數及規模較小，市場移轉效果不易窺知。其中較明顯為自日本、越南進口清單 2 貨品自 2019 年 2、3 月起成長擴大，上半年平均增幅 21.8%、46.4%，分別係因半導體設備、處理器積體電路等進口增加。

在美國進口市場占有率變化方面，2019 年上半年與 2018 年上半年比較，中國大陸劇減 5.5 個百分點，日本及越南各升 1.8 個及 0.8 個百分點，另墨西哥及德國因今年以來進口增勢優於整體平均(-0.8%)，市占率亦各升 1.7 個及 0.5 個百分點，我國情況相仿，占比增 0.2 個百分點。

表 2 美國自主要國家進口清單 2 貨品概況

單位：%；百分點

年(月)別	清單 2 合計	中國大陸	墨西哥	日本	德國	越南	台灣
		(3)	(1)	(5)	(7)	(10)	(8)
年增率							
2018	7.5	6.2	22.2	4.7	12.2	-34.3	7.1
H1	11.6	22.5	23.7	7.6	19.8	-31.4	8.7
H2	3.8	-7.7	20.8	2.1	5.5	-36.9	5.6
7	12.4	38.4	23.0	-7.9	6.0	-35.0	9.1
8	9.8	33.0	25.1	-2.3	-0.1	-27.1	-1.9
9	1.8	-17.0	19.7	-5.0	12.6	-35.3	3.4
10	1.2	-27.2	13.5	22.2	7.2	-46.1	9.0
11	-3.0	-33.0	22.6	2.4	2.9	-47.6	1.8
12	1.0	-29.5	21.7	3.7	5.6	-27.2	11.7
2019 H1	-0.8	-41.2	9.4	21.8	8.2	46.4	3.7
1	-2.8	-32.2	10.3	7.4	1.2	-30.2	13.7
2	-1.4	-38.4	15.7	13.1	3.6	-33.7	15.0
3	3.3	-47.3	7.0	12.7	5.9	96.3	-0.0
4	-6.3	-40.2	3.2	28.0	14.3	97.4	4.3
5	-1.3	-42.1	15.5	26.6	14.3	52.3	-2.7
6	3.6	-46.8	6.1	43.9	9.0	152.5	-5.7
占比							
2018 H1 ①	100.0	13.4	16.3	8.0	5.6	1.8	5.1
2019 H1 ②	100.0	7.9	18.0	9.9	6.1	2.6	5.4
②-①	0.0	-5.5	1.7	1.8	0.5	0.8	0.2

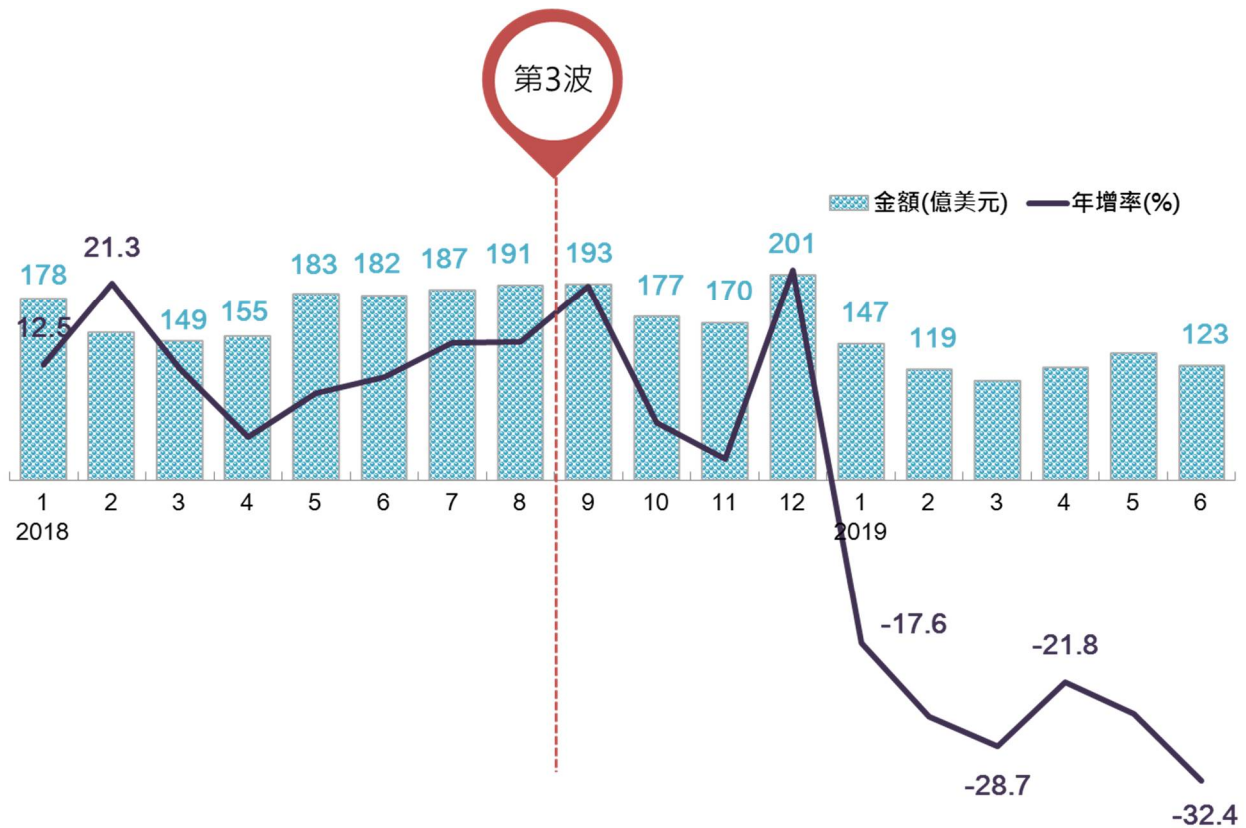
說明：()內指各國 2018 年清單 2 貨品在美國進口市場占比之排名。

三、清單 3 (表 3、圖 4)

美國自中國大陸進口清單 3 貨品之規模值，在 2017 年 5 月至 2018 年 4 月間大多維持 160 億美元規模，但在去年 7 月加稅訊息傳出至 9 月 24 日生效前後 3 個月間則逐步增加，平均每月約 190 億美元，12 月又因原本預定隔年 1 月起提高關稅稅率至 25%³，引發另一波進貨潮，單月進口值突破 200 億美元。而 2019 年上半年平均每月進口值僅 126 億美元，較 1 年前縮水 1/4。

³ 2018.12.14 美國宣布延後至 2019 年 3 月 2 日調升，2019.3.5 宣布繼續維持 10%，最後正式生效為 2019 年 5 月 10 日。

圖 4 美國自中國大陸進口清單 3 貨品之各月變化



與自中國大陸進口劇幅縮減形成鮮明對照者，首推我國及越南。我國自去年 10 月起，受惠於台商相繼回流、提高國內產能配置及轉單效應等因素挹注，伺服器、電腦零附件銷美增加，2019 年上半年清單 3 貨品平均增幅 4 成 1。越南變化轉折與我國類似，今年上半年增幅 33.7%，主因家具銷美增加；至於自南韓進口則受電腦零附件推升，年增 14.0%；自俄羅斯及印度進口受惠於燃料油等石油製品輸美增加，分別年增 17.0%、15.9%。

在美國進口市場占有率變化方面，2019 年上半年與 2018 年上半年比較，中國大陸劇減 4.3 個百分點，我國上升 0.9 個百分點最多，越南及南韓各升 0.6 個及 0.5 個百分點，俄羅斯及印度市占率均上升 0.4 個百分點。

表 3 美國自主要國家進口清單 3 貨品概況

單位：%；百分點

年(月)別	清單 3 合計	中國大陸	南韓	台灣	俄羅斯	越南	印度
		(1)	(6)	(8)	(11)	(13)	(9)
年增率							
2018	12.4	12.7	17.5	12.9	35.3	13.7	16.4
H1	11.6	11.6	8.0	6.8	32.7	6.9	18.7
H2	13.2	13.6	27.1	18.7	37.8	19.8	14.4
7	19.4	14.8	23.3	11.7	45.2	12.9	15.5
8	16.1	15.0	13.6	7.5	30.5	18.2	27.1
9	15.6	21.0	13.6	5.6	76.3	14.3	-7.0
10	14.9	6.2	33.9	26.1	39.7	26.2	26.8
11	4.9	2.3	24.6	28.0	9.1	24.0	3.9
12	8.7	22.8	57.5	33.7	27.3	23.0	22.0
2019 H1	-5.0	-25.2	14.0	40.9	17.0	33.7	15.9
1	-4.5	-17.6	24.4	35.3	4.2	42.6	24.3
2	-6.4	-25.6	31.6	40.5	-11.1	41.3	32.3
3	-3.2	-28.7	38.6	46.6	29.2	28.8	19.2
4	-2.5	-21.8	8.5	47.2	123.8	32.0	15.1
5	-2.5	-25.2	-1.7	49.2	1.7	32.3	13.5
6	-10.8	-32.4	-5.3	28.2	-4.1	25.9	-5.0
占比							
2018 H1 ①	100.0	20.4	2.6	2.0	1.5	1.4	1.8
2019 H1 ②	100.0	16.0	3.1	2.9	1.9	1.9	2.2
②-①	0.0	-4.3	0.5	0.9	0.4	0.6	0.4

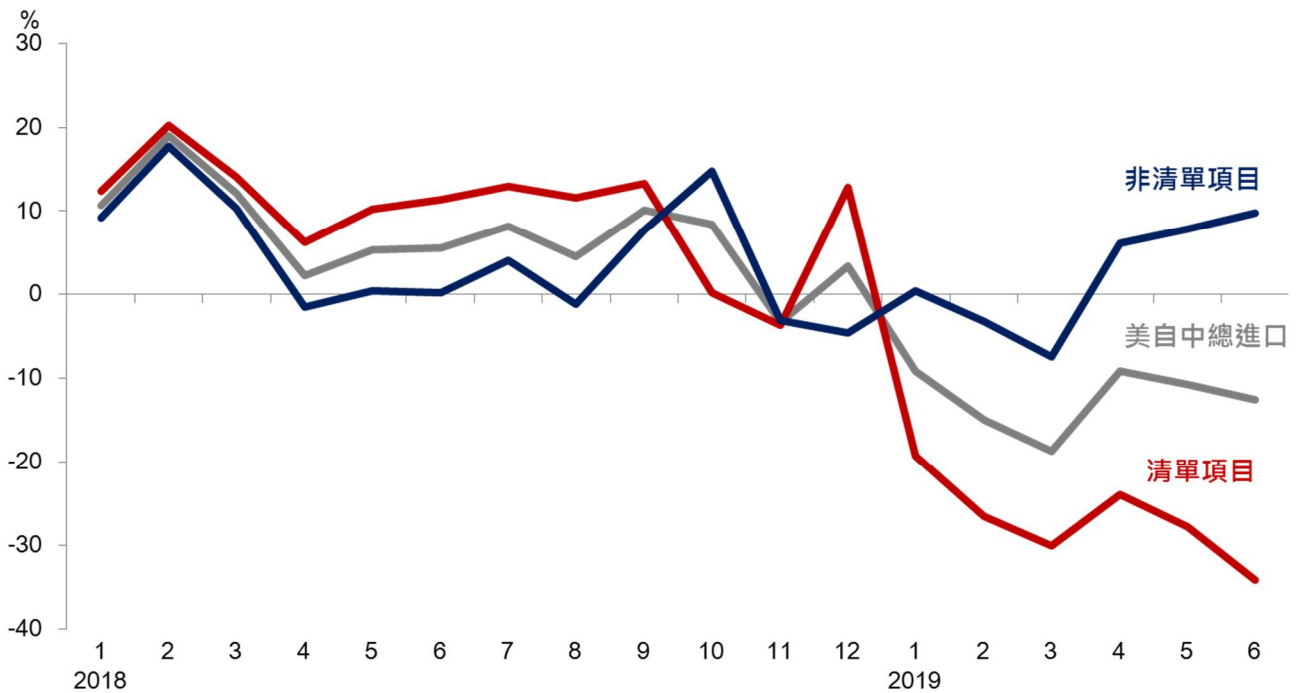
說明：()內指各國 2018 年清單 3 貨品在美國進口市場占比之排名。

四、清單 1~3 合計 (圖 5)

若將清單 1~3(以下簡稱清單項目)合併，觀察中國大陸受貿易戰之衝擊程度，則因清單 3 規模達 2,000 億美元，為清單 1 與 2 合計之 4 倍，故主導整體清單項目之走勢。

2018 年美國自中國大陸進口年增率 6.8%，其中清單項目增 9.9%，非清單項目增 4.2%，自 2019 年 1 月起情況明顯逆轉，清單項目連續 6 個月急遽衰退，且降幅不斷擴大，累計 1-6 月年減 27.0%，其中來自清單 3 的影響度達 20 個百分點(占 75%)，非清單項目維持正成長，年增 2.4%，正負互抵，上半年美國自中國大陸總進口下挫 12.4%。

圖 5 美國自中國大陸進口年增率



	2018			2019												2018 H1	2019 H1			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3			4	5	6
總進口	10.7	19.0	12.2	2.3	5.3	5.6	8.2	4.5	10.1	8.4	-3.3	3.4	-9.1	-14.9	-18.7	-9.2	-10.7	-12.6	6.8	-12.4
清單	12.4	20.3	14.1	6.3	10.2	11.4	12.9	11.6	13.3	0.2	-3.7	12.8	-19.2	-26.6	-30.1	-23.9	-27.8	-34.2	9.9	-27.0
非清單	9.2	17.8	10.4	-1.5	0.4	0.2	4.0	-1.2	7.7	14.7	-3.1	-4.6	0.4	-3.2	-7.4	6.2	7.8	9.7	4.2	2.4

肆、美國自主主要國家進口年增率及占比 (表 4)

美國針對自中國大陸近半進口規模加徵關稅，造成自中輸入成本急增，美國境內企業轉而擴大大自其他國家進口，2019 年上半年以斯洛伐克清單項目年增 1.1 倍最多，越南及我國亦有 33.7% 及 28.5% 之增幅，法國、南韓增 19.5%、12.7%，且此 5 個國家清單項目增率大多自去年下半年或今年初超出非清單項目，為受惠較多之國家。今年上半年清單項目進口增幅較大者，尚有俄羅斯、印度之 16.4%、14.1%。

併計清單與非清單項目表現，交錯影響之下，各國在美國整體進口市場占有率互有升降。去年上半年與今年上半年比較，中國大陸由 20.29% 滑落至 17.73%，下降 2.56 個百分點，加拿大因木材及鋁材輸美減少，亦減少 0.18 個百分點；占比上升者以墨西哥(今年上半年美自其進口

+6.3%)增加 0.82 個百分點最多，其後為越南(+33.4%)增 0.61 個百分點，再次為我國(+20.2%)增 0.35 個百分點，法國、南韓各增約 0.3 個百分點，印度、日本亦均增 0.2 個百分點，斯洛伐克比重雖低，但美國自其進口增幅極為可觀，今年上半年達 1.1 倍，故占比亦提高 0.13 個百分點。

表 4 美國自各國進口年增率及所占比重

單位：%；百分點

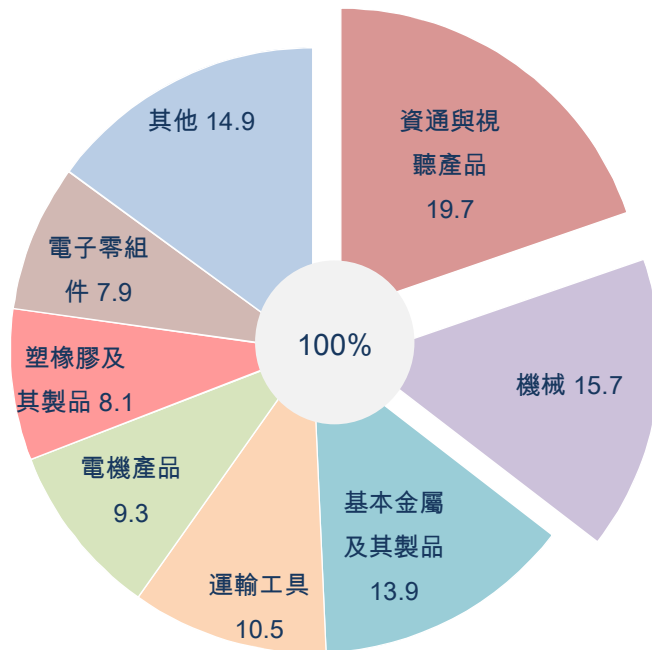
項目		美國 總進口	中國 大陸	墨西哥	加拿大	日本	德國	南韓
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	
年增率	2018H1 總進口	8.7	8.8	9.4	6.6	5.2	10.3	0.2
	清單項目	9.4	12.2	11.1	7.0	5.2	6.8	-1.2
	2019H1 總進口	0.3	-12.4	6.3	-1.1	3.9	-0.1	10.7
	清單項目	-1.9	-27.0	6.7	2.0	3.4	0.7	12.7
占比	2018H1 總進口①	100.0	20.29	13.71	12.98	5.69	5.06	2.87
	2019H1 總進口②	100.0	17.73	14.53	12.80	5.90	5.04	3.17
	②-①	0.0	-2.56	0.82	-0.18	0.20	-0.02	0.30
項目		英國	印度	法國	越南	台灣	俄羅斯	斯洛 伐克
		(7)	(10)	(11)	(12)	(13)	(22)	(55)
年增率	2018H1 總進口	11.6	13.2	11.5	2.0	6.4	21.5	3.7
	清單項目	11.8	27.0	8.1	0.8	6.7	30.9	4.9
	2019H1 總進口	5.7	10.0	15.5	33.4	20.2	4.8	107.1
	清單項目	8.0	14.1	19.5	33.7	28.5	16.4	114.3
占比	2018H1 總進口①	2.38	2.17	2.08	1.85	1.76	0.81	0.12
	2019H1 總進口②	2.51	2.39	2.40	2.46	2.11	0.85	0.25
	②-①	0.13	0.21	0.32	0.61	0.35	0.04	0.13

說明：()內指各國 2018 年在美國進口市場占比之排名；清單項目指清單 1~3 合計。

伍、我國對美國出口貨品表現 (表 5、圖 6-7)

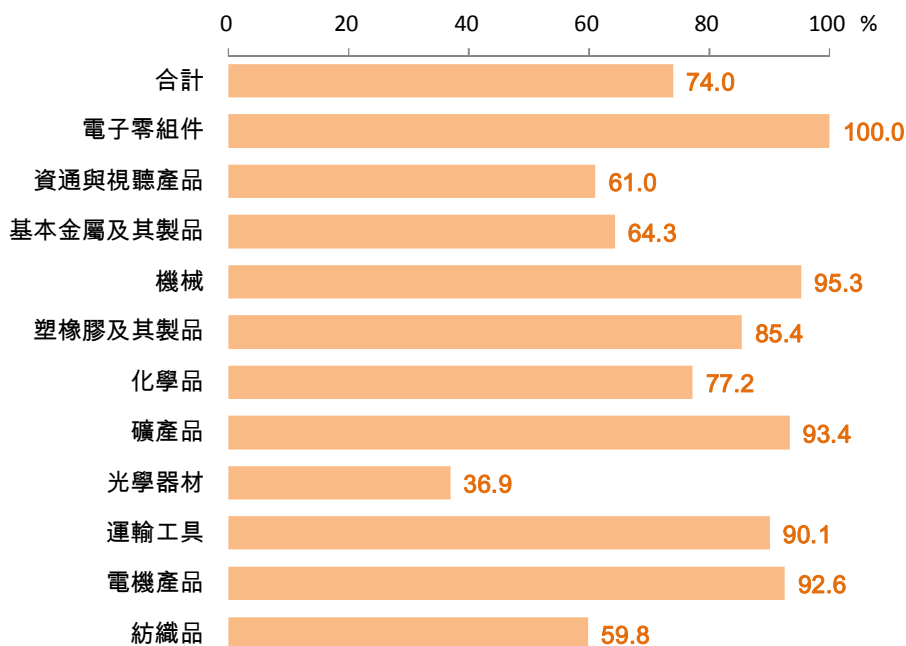
為進一步了解貿易戰對我國出口貨品之影響，茲將三批清單貨品代號逐一對應至我國可能的 8 碼稅則號別，重新歸併成國內習用之主要貨品分類。就我國出口至美國的清單項目結構而言，2018 年以資通與視聽產品占 19.7%為主，其次為機械 15.7%、基本金屬及其製品 13.9%、運輸工具 10.5%。

圖 6 2018 年我國對美國出口清單項目之結構



而以金額計算清單項目占 2018 年我國對美國出口各類貨品之比重 (簡稱涵蓋率)，除電子零組件全數涵蓋在清單中，機械、礦產品、電機產品及運輸工具涵蓋率有 9 成之多，塑橡膠及其製品、化學品各為 85.4% 及 77.2%，基本金屬及其製品、資通與視聽產品、紡織品分別在 6 成上下，光學器材不及 4 成最低。為對照觀察清單與非清單項目之出口表現，以下以清單項目涵蓋率在 8 成以下之貨類，進行拆分。

圖 7 2018 年清單項目占我國對美出口對應貨類之比重



整體而言，2018 年全年我國對美之清單項目總出口表現優於非清單項目，且其領先差距自當年第 4 季明顯擴大，2019 年 1-7 月年增 24.0%，較非清單項目(+1.3%)高出 22.7 個百分點，資通與視聽產品、基本金屬及其製品呈現類似態樣，又以資通與視聽產品受惠效應最大，2019 年前 7 月清單項目出口年增 1.0 倍，遠優於非清單項目之-7.5%，增幅較大之細項為無線電廣播或電視傳輸器具(+2.8 倍)、電腦及其附屬單元(主要包含伺服器等，較去年同期+1.7 倍)、其他通訊器具(+1.2 倍)等；基本金屬及其製品主要來自精煉銅箔(+2.9 倍)、未裝配工具之金屬板桿(+2.5 倍)等之推升。

光學器材、紡織品則自 2018 年下半年起，清單項目增幅始大於非清單項目，係分別受未裝配光學元件(+2.6 倍)、寬度超過 30 公分且含彈性紗重量在 5%以上之(鈎)針織品(+1.1 倍)增加較多所致。至於化學品中非清單項目表現反而優於清單項目，可能係美國石化產業自給率高與市場競爭、我國與中國大陸輸美品項未必具有替代關係、或其他未明原因，致分食市場轉移之效益並不明顯。

表 5 我國對美出口清單項目與非清單項目年增率

單位：%

	對美總出口			資通與視聽產品		基本金屬及其製品		化學品		光學器材		紡織品	
	清單項目	非清單項目		清單項目	非清單項目	清單項目	非清單項目	清單項目	非清單項目	清單項目	非清單項目	清單項目	非清單項目
2018 年	7.4	10.7	-1.0	9.8	-11.5	13.5	3.9	3.1	8.4	6.7	11.5	-1.5	-0.6
H1	8.1	10.0	3.1	3.8	-0.8	15.0	3.5	17.2	3.7	1.0	18.0	-7.4	5.1
H2	6.9	11.4	-4.4	14.9	-20.0	12.2	4.4	-9.9	12.3	12.0	5.9	4.3	-5.6
Q4	9.0	14.9	-5.4	36.3	-25.3	16.5	7.7	-13.2	-5.9	11.2	1.3	8.8	-1.3
2019 年 1-7 月	18.0	24.0	1.3	102.7	-7.5	6.2	-3.1	-21.3	-0.5	15.8	-6.1	7.2	-4.1
H1	17.4	23.5	0.4	100.0	-10.1	6.2	-1.3	-22.6	4.7	20.6	-7.3	4.2	-4.0
Q1	19.3	25.3	2.2	101.9	-9.5	9.7	3.7	-26.1	-0.1	43.7	-1.3	2.3	-0.9
Q2	15.7	21.8	-1.3	98.2	-10.6	3.1	-6.0	-19.1	9.1	0.9	-12.6	5.7	-6.9

說明：標示黃色網底者，表示年增率較高。

陸、結語

本文利用美國海關資料，探析近期美國對自中國大陸進口貨品加徵關稅所引發之市場移轉等相關影響，主要以美國前 15 大進口來源為觀察對象，雖未必能掌握 15 大以外的進口國在貿易戰下可能之受惠情形，但因前 15 大來源占美國總進口市場或三批清單進口之合計比重約在近 8 成或以上，故仍可大致窺知全貌。主要發現包括：

1. 美國境內企業因應自中國大陸進口貨品加徵 10% 或 25% 關稅，造成成本高漲，故有在清單生效前 2-3 個月提前進貨之傾向。
2. 三批清單隨涵蓋項數與規模不同，對中國大陸造成的衝擊不一，以清單 3 之 2,000 億美元(5,745 項數)為最，以致今年以來美國自中國大陸進口明顯翻落，上半年平均減幅 1 成 2，其中清單項目合計劇減 2 成 7，來自清單 3 之影響率達 3/4。
3. 兩大經濟體貿易關係趨緊，對中國大陸以外國家帶來轉單效益，但受惠國家因清單而異，清單 1 以墨西哥、法國、斯洛伐克受惠較多，清單 2 以日本、越南得利較顯，清單 3 更普遍嘉惠亞洲多國，我國尚因台商加速移回生產線，獲益最大，其次為越南，另南韓、俄羅斯、印度受惠狀況亦佳。
4. 歸結至美國整體進口市場占有率，今年上半年中國大陸較 1 年前劇降 2.6 個百分點，墨西哥、越南、我國各上升 0.8 個、0.6 個、0.4 個百分點，墨西哥占比上升幅度較大與美國自其進口規模龐大有關，故斬獲最顯著應屬越南及我國。
5. 今年前 7 月我國對美國出口中，屬於三波加徵關稅清單貨品者，年增 24.0%，較非清單項目高出 22.7 個百分點，凸顯台商回流及轉單效果。

在美中貿易持續僵持下，台灣面臨風險及轉機並存的形勢。基於台商加速回台及產能去中國化已成為趨勢，可望持續挹注我國出口，但美中在貿易關係上的對峙與折衝，尚未見塵埃落定，為當前全球經濟風險的重中之重，對其後續發展仍須保持高度關注。