

中、美開打貿易戰的歷史反省與意涵

盧信昌

國立台灣大學國際企業學系副教授



於今年的四月四日，美國商務部宣布將對中國大陸課徵多達六百億美元的關稅項目，並開始為期一個月的產業意見徵詢。正式發布本決議之前一小時，更先行將北美自貿區(NAFTA)成員國、主導朝、美談判有功的南韓、歐洲國家、巴西、阿根廷和澳洲，都技巧性的排除在鋼、鋁製品的應稅名單之外；短期內不會對這幾個國家的鋼、鋁生產做關稅課徵，以觀後效。

此一抓大放小的彈性舉措，一方面可以避免貿易對手國家，產生唇亡齒寒的集體反動，尤其歐盟的經貿委員會主席卯思中(Cecilia Malmstrom)，已於前一天即到華府進行諮詢磋商；另一方面，也符合川普總統於三月中旬所做出的意向喊話，宣稱將透過在阿根廷舉行的 G20 財長會議上，積極帶頭各國協商以做出全球鋼鐵業的產銷分配。

此際，歐洲與其他六個國家暫時被排除在鋼、鋁的應稅名單之外；但商務部卻同時祭出鋼、鋁製品的反傾銷稅。從品項內容來看，倒大楣的將會是日本與德國的建材與精密機械業者，以及印度、蘇聯和土耳其等國家的胚鋼出口。

不甘心只坐冷板凳的日本政府，則趁勢跟進；於上周五的內閣會議後，傳聞將對韓國與大陸鋼材焊接頭的進口，課徵 40% 以上的反傾銷稅。

究其實，大陸鋼材出口僅佔其整體出口總額的百分之二強，對東亞境內的鋼品銷售因為佔盡地利之便與成本優勢，而高占其鋼材出口的一半強。至於大陸出口的鋼鐵當中，更只有百分之一強是直接銷往美國市場的；無論絕對數量或是出口占比，根本微不足道。

至於美國在鋼、鋁製品上加徵關稅，除了違反世貿組織(WTO)的開放性原則之外，基於其切身利益與環境保護的考量，未來影響不大；大陸儘可不予以理會的。然而美國商務部竟有如此的綿密佈防與大陣仗，自然是意在言外。

代表共和黨出征的川普總統，於競選期間即意興風發的鼓吹將要推翻世貿組織的多邊架構，更要廢止於歐巴馬任內所建構出的巨型區域貿易協議，TPP 和 TTIP。想見得美國的再次偉大，還是要靠強勢取得全球產銷分配的新秩序。

過去兩年間，透過減碳和排汙的監管程序，中國大陸不僅關閉近萬個小型煤礦坑，造成數十萬名礦工與運輸業者的待業、轉型；其所減少的鋼鐵出口，業已達到三成以上。此際，由中國大陸帶頭對川普做出反制，實乃理所必然。否則，自二戰結束以迄的全球經貿架構—台灣適巧是主要受害者之一，無論其在競爭規範與市場開放的指標作用，均將蕩然無存。

誠然，美國商務部的震撼戰術，已經取得初步效果。根據美、韓自貿協定的再議內容做檢視，韓方甫揭露給業界的訊息是：韓國同意設定輸美鋼鐵的出口配額，將自主管控在過去三年年均量的七成以內，年均出口將降到二億八千六百公噸以下；同時，美國所承諾會給韓國貨卡汽車的進口關稅減讓，目前課徵 25% 關稅率，將延遲二十年才生效，直要到 2041 年之後做取消。

如此的發展，令韓國的鋼鐵業者憂喜參半，一則是避免被課徵 25% 的高關稅；然而自主減量三成，卻是無以名狀的慘烈啊。一旦美國鐵公路基礎建設的投資啟動，更將喪失南韓鋼鐵業與建設承包在未來可能享有的大利基。至於首當其衝的現代汽車，眼見著 2021 年即能取得對美零關稅的卡車出口，包括休旅車(SUV)在內；現下所談定的協議做出讓步，卻一舉打亂了該公司已經執行中的銷售與生產布局。

現代汽車公司無奈透露，將放棄在南韓境內增設小卡車生產線的決定，以避免要繳納輸美 25% 的高關稅；同時，更必須對應縮減其在美國和東亞國家，原本正進行中的貨卡行銷總規劃。不言可喻，韓國與中國和美國都各自簽署雙邊自貿協議，現代汽車如果能夠從南韓擴大生產；之後再直接對中、美兩大市場做輸出，不僅能照拂鄉里，解決通用汽車即將撤出南韓的衝擊影響；其在地理上的左右逢源，更可以深化汽車生產的規模效益。

過去半個世紀以來，全球布局的廠商總在一次又一次的經濟危機當中，成為經貿動能的締造者；他們看中的就是生產區位的調度彈性與供應鏈。而美國的企業股東、境內消費者，以及金融市場和有機會接單的國家，則是市場開放與跨國競爭，最主要的獲益者。美國製造業雖然轉往海外做發展，但在研發升級和高端設備的出口，乃至於在智財授權金的收取上，總能讓美國經濟保有高成長率，持續取得四分之一以上的全球生產毛額。

面臨美國宣布的六百億美金關稅清單，基於業者轉單避稅與消費者減少購買等行徑，推估其潛在稅收貢獻應該在一百億美金以內；而這將近一百億美金的稅賦，則將由品牌企業主和軟件開發商的利潤當中，吸收去泰半。因此，要在美國消費市場上發生轉嫁的大範圍漲價現象，比較不明顯。

推估西歐和美國企業，主要是投資在腦力開發與產品應用，能夠推陳出新，又有高額的授權金可收取，確實有本事以部分盈餘來吸收關稅負擔。日、韓和德國等國家的 ICT 業者，都擁有自主品牌與產品開發的延伸能力，只是其規模效益與潛在獲利，都將隨之衰減。至於大陸，則有內需市場可以做支撐，調度因應；又有東南亞與東歐市場，可以做長期的深耕經營，無論在其產能利用、出口轉向與獲利率的維持，大抵都還能撐得住。

以愛瘋 X 為例，其出口報價大約是銷售牌價的四成。在成本結構當中，觸控面板模組即占去三成，供應來源是以韓系廠商為主；而實景虛擬的 AR 級相機鏡頭，則由蘋果公司對開發商做授權，約占成本報價的 5%；至於流線機身的打模與製造，約為二成的費用率，這部分正是台資企業的一大貢獻。其餘的重要組件與成本項目，包括手機面板、IOS 的系統授權和組裝

生產費用，約占去四成五。

換言之，大陸境內的組裝、機殼沖床、壓模與手機板模組的生產費用，約占總成本的四分之一；境外的韓系廠商，則享有三成的供應利益，而歐、日系廠商和蘋果公司，合占去四成高。關稅 25% 當真加諸於愛瘋 X 的進口，每支手機在通關時約當要增加八十美元的負擔；這其中的七成五，主要落在大陸境外的供應鏈，而大陸境內的價值創造，則將攤負約 20 美元的關稅額。

綜合來看，智慧型手機的消費選擇來源廣，因此這八十美元的關稅絕大部份會被蘋果公司、經銷體系和軟鍵開發授權金所吸收，受害較大的將是蘋果的盈餘和股東分紅；再就是 ICT 相關類股的股價表現，以及軟鍵開發商、電信公司等等的獲利。如果選擇將愛瘋移出中國大陸做組裝，光是組裝的人事成本即會增加三倍以上；尚要逐年攤提建廠、設備調整與人員組訓等的管理費用。

川普總統主打的如意算盤，或許是：既然對大陸內部無甚大礙，那麼貿易戰失控的機率自然小；趁機凸顯川普所信仰的「老大當家」哲學，一舉敲山鎮虎給各國見識、見識。可惜，美國智庫的禍患評估，太過於一廂情願了。此際大陸的叫牌反應，雖然沒有立即的急迫性，但卻意有所圖；趁機登板守護 WTO 開放體系的世界平台，即時上演一段獅吼震天，免得老被錯當成只是隻病貓。

誠然，美國股市與期貨市場的當沖方、政治遊說公司和其他替代來源的國家產品代理商，可能取得加收大陸產品關稅的最主要利益。觸目所及的傷害，目前僅侷限於全球金融與原物料期貨的大翻攪。川普的大膽決策，於大陸整體的經濟傷害，遠遠低於對其他國家和美國供應體系的衝擊；在第一輪迴的中、外攤負比例上，大約是 1:3。

仔細端詳川普政府陸續出牌的牌理，誠可謂一箭多鵰了。自課徵關稅的新聞發佈以來，美國商務部部長 Ross 先後接受多家媒體採訪，充分說明

其高關稅政策與美國國家安全的必要連結。其後，旋即展開中、美經貿高層的緊急通話，由美國財政部長 Steven Mnuchin，撥給國務院副總理劉鶴；更將部分的通話意旨，特意揭露給工商媒體來做報導，以帶動金融市場的信心回穩。

華爾街的股市波動表現，正確透露出如此的訊息傳達與操作。像是美國科技代表作的電動車公司，Tesla，因為取得在大陸市場的經銷商機，和正逐步爭取在中國境內增設生產線，率先暴跌、暴起。至於沒能做好末端市場的品牌經營，又沒本事搶佔高端研發的國家廠商，只能山不轉，趕緊跟著找路轉了。

未來的利益爭奪與對抗，將發生在美國境內的電子經銷體系與科技研發廠家的大股東。最終，則是先進國家爭搶再工業化的契機，以及自動化生產的智能供應和 AI 的高端應用開發上。顯然，爭取主要貿易國家的歸順、靠攏，以取得美國主導世界產銷秩序與分配利益，仍是其作為目的的第一優先；至於藉由減稅和跨國招商來進行再工業化與刺激投資回流，則僅是對其內部支持者所做出的安撫動作。

美國財政部長和川普總統於日前接續宣稱將考慮重回到「跨太平洋夥伴協議」，TPP；該則新聞報導與川普推文，再度充斥在新聞版面上。股市富貴總在一夕間，更何況川普大君，猶在操弄把玩的興頭上；何妨先惦惦自己的斤兩與產業利益之所在，再想想曾經意興風發做出全球布局者，此刻卻已然滿頭包的韓國現代汽車。

中國大陸趁機賺足了國際地位的影響，川普則順利取得期中選舉的及格成績單。冒進涉險之徒也就罷呢，一般人還是好生端坐椅子上，啜茶看戲就好。

(本專欄文章作者意見不代表論壇立場)