

日韓貿易戰的影響研析



2019年8月

日韓兩國近期摩擦



- 1965年 ■ 簽署《日韓請求權與經濟合作協定》以5億美元援助(3億無償、2億分期返還) 賠償
- 2012年 ■ 韓國大法院首次裁定「個人索賠權並未消失」
- 2015年 ■ 日韓簽署《韓日慰安婦協議》
- 2018年 ■ 韓國大法院裁定「新日鐵住金」應賠償4名徵用工，每人1億韓圓
日方認為按協定已解決這類問題，要求韓國政府共同設立仲裁委員會
- 韓國政府宣布解散，依《韓日慰安婦協議》設立的「和解與治愈基金會」，引發日方不滿
- 韓國法院裁定三菱重工承擔徵用工賠償責任
- 日韓火控雷達事件，日韓關係更加惡化
- 2019年 ■ 2月韓國國會議長要求日本天皇就慰安婦道歉，招致日本強烈抗議
- 4月WTO最終裁定韓國禁止進口日本福島等水產品作法不違規，日方表示遺憾
- 6月G20時日方要求韓國基於《日韓請求權與經濟合作協定》向第三國要求仲裁
韓方拒絕，並要求日本及韓國企業自行撥出資金，作為賠償判決
- 7月日本政府對韓國半導體材料出口管制，全面提升為貿易戰



日本

- 對韓國輸出 3 項半導體材料加強審查
- 將韓國從日本「國家安全保障的友好國家」名單中除名

韓國

- 向WTO提出日本對韓國出口管制政策的申訴
- 抵制日貨和旅遊
- 將日本從出口白名單剔除
- 退出「韓日軍事情報保護協定」

對韓日台影響



韓國

- 標準普爾(Standard & Poor 's)7月份將2019年韓國經濟成長年增率由2.4%下調0.4個百分點到2%
- 韓國經濟研究所(KERI)預估日韓貿易戰後，韓國和日本GDP分別減少2.2%和0.04%。若韓國也祭出反制措施，其GDP減幅擴大至3.1%，日本則減少至1.8%

日本

- 光阻劑、氟化聚醯亞胺、高純度氟化氫對韓國出口比重分別為85.9%、11.6%與22.5%，前者比重雖高，但仍可透過日企海外廠供應，影響較淺。
- 出口管制後因交貨時程拉長，仍會日本企業營運、生產產生衝擊

對台灣經濟影響

- ➡ 雖尚未有立即性影響或受惠，但日韓相爭下，台灣未來在全球供應鏈上可能有較佳的彈性位置
- ➡ 以半導體產業為例，因台韓仍有供應鏈關係，後續可能因終端產品如智慧型手機、消費性電子等交貨期程延誤，導致下游的代工、組裝、封測等供應鏈的台廠如鴻海、和碩、廣達、仁寶、緯創與英業達等企業會受到的影響會增加



韓日關係演變

- 美國勢力弱化後，日韓關係交惡可能演變成長期問題
- WTO在美國抵制下功能式微，無法立即解決日韓貿易爭端

企業

- 觀察重點：
 - ✓ 貿易戰的轉單效應
 - ✓ 美中貿易戰+日韓貿易戰勢必加深全球產業重構，企業成本壓力隨之增加
- 建議
 - ✓ 投入研發資源，推升台灣在全球供應鏈的位置
 - ✓ 長期應提高台灣在材料、技術的「自主可控」

簡報結束 敬請指教

TIER

<http://www.tier.org.tw>

