

中國生產過剩對產業影響與因應



2024年9月

EIU評估中國生產過剩的產業



產業別	整體	庫存成長	虧損企業占比	毛利率	資產週轉率
非金屬礦產品(含水泥及玻璃)	4	4	4	4	3
副食品加工	4	4	4	4	3
酒精飲料	3	4	3	1	3
汽車	3	1	3	4	3
非金屬採礦業	3	4	4	1	4
化纖	3	1	4	4	3
化學品	3	2	4	4	3
採煤	3	4	4	1	3
計算機和電子產品	3	2	4	1	4
文化、教育、體育及娛樂用品	3	3	4	2	2
食品生產	3	4	4	1	4
毛皮和皮革製品	3	4	3	1	4
家具	3	2	4	1	4
服飾	3	3	4	1	4
儀器	3	3	3	1	4
製藥	3	4	4	1	4
金屬製品	3	2	4	4	3
有色金屬開採	3	3	4	1	4
有色金屬冶煉	3	2	4	4	1
造紙	3	2	4	4	3
印刷和媒體記錄	3	4	3	2	2
鐵路運輸、航運和航空	3	2	4	1	4
太陽能發電 (PV)、風力渦輪機、電池和其他電氣機械	3	3	4	2	3
專用設備	3	4	4	1	4
黑色金屬冶煉(含煉鋼)	3	2	4	4	2
紡織品	3	3	4	2	3
廢棄物資源化利用	3	2	4	4	2
木材加工	3	3	3	4	3

註：1表很少或沒有；2表輕微；3表中度；4表嚴重。

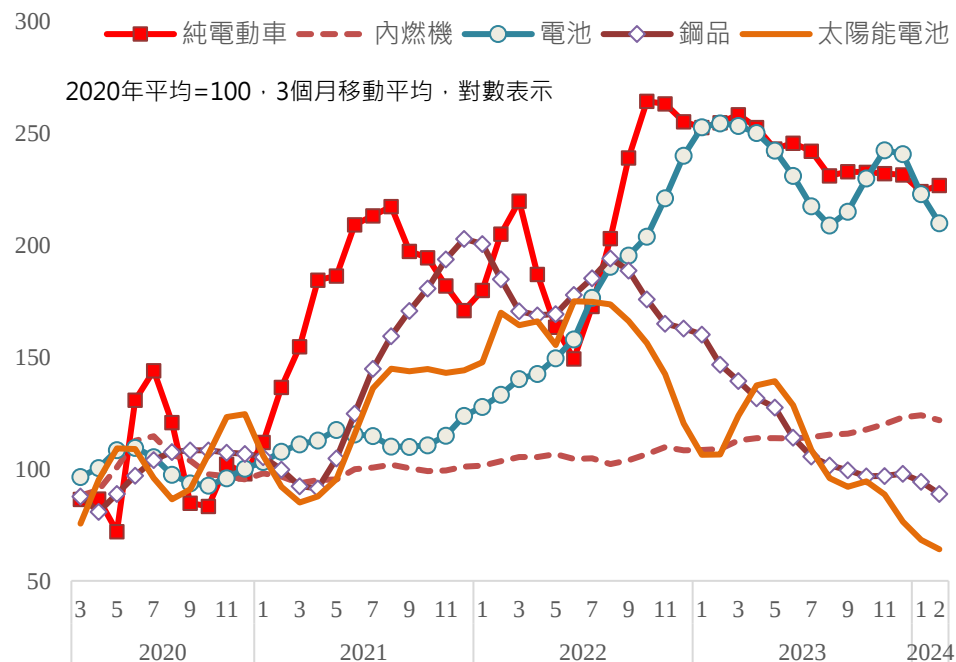
資料來源：EIU

對中國的影響



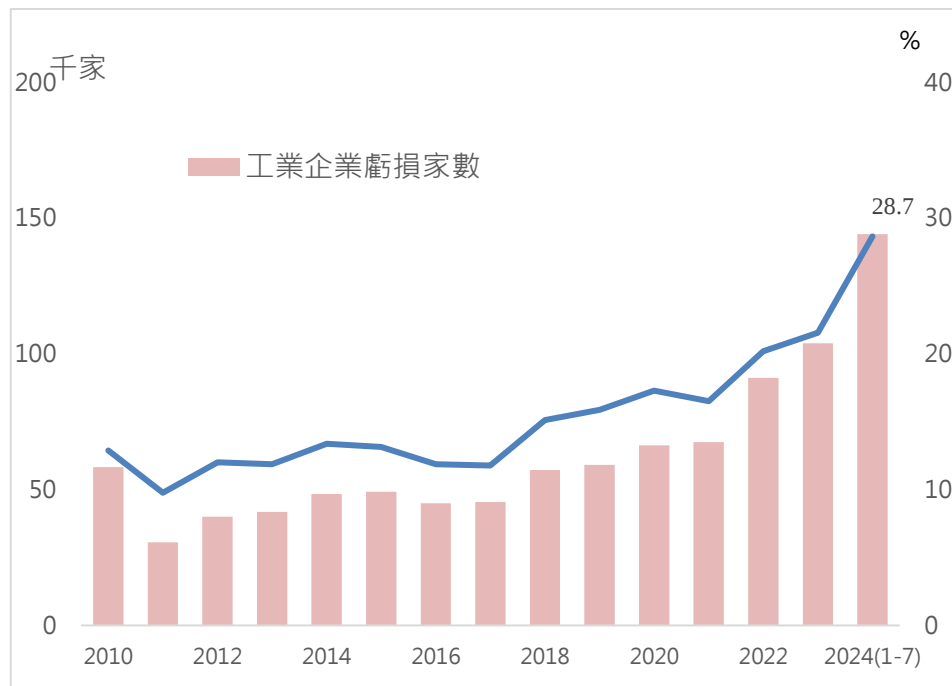
中國部分出口產品平均單價下滑

對數刻



資料來源：EIU

中國工業企業虧損家數增加



資料來源：中國國家統計局

- 中國部分出口產品平均單價下滑：包括電動車、太陽能電池、鋼品等出口平均單價出現下滑。
- 工業企業出現虧損家數增加：累計至2024年7月底虧損家數計14.4萬家，較2023年底增加4萬家。

全球因應中國生產過剩作法



美國對中國加徵關稅

產品	目前稅率	變更後稅率	生效年
鋰電池(車用)	7.5	25	2024
電池零組件(非鋰電池)	7.5	25	2024
電動車(EV)	25	100	2024
鋼鐵及鋁	7.5	25	2024
其他關鍵礦物26種	0	25	2024
醫用口罩	7.5	25	2024
醫用注射器及針頭	0	50	2024
太陽能電池	25	50	2024
船岸起重機	0	25	2024
半導體	25	50	2025
鋰電池(非車用)	7.5	25	2026
天然石墨	0	25	2026
永久磁鐵	0	25	2026
醫用手套	7.5	25	2026

資料來源：EIU及榮鼎集團。

各國調高進口商品關稅及規費

美國	眾議員要求拜登動用行政權力堵住中國電商利用小額豁免(價值800美元以下)進口交易
歐盟	草擬計畫，針對包括中國電商平台在內的低價品徵收進口關稅
新加坡	2023/1/1取消網購商品價值未逾 400星元 (新台幣9,800元)免稅，且消費稅由7%調至8%，電商平台為海外賣家向消費者徵收 8%消費稅
印尼	2023/9起跨境電商平台 不得銷售100美元 (新台幣3,280元)以下進口商品，2023/10禁中國TikTok電商服務(後與Tokopedia合併) 2024將對中國進口鞋類、服裝、紡織品及化妝品等，擴大徵收最高達 200%懲罰性關稅
馬來西亞	自2024/1/1起進口網購商品及從國外運送至馬國客戶產品，價格低於 RM500元 (新台幣3,500元)，加徵 10%稅
菲律賓	2024/6/10起進口商品價值含10,000披索(新台幣5,619元)以下者， 每筆提單加收規費430披索 (新台幣244元)
泰國	2024/7/5起對進口商品價值低於1,500泰銖(新台幣1,350元)，加徵 7%增值稅
越南	2024年6月提出《增值稅法》修正草案，建議對原本免稅小額包裹課徵10%增值稅
巴西	6月起廢除原先價值50美元以下海外包裹免稅，徵20%進口關稅

資料來源：中國國家統計局。

- 歐美進行反補貼及反傾銷的懲罰性關稅：歐盟對中國EV車加收平均21%關稅，美國於5月公布此次加徵關稅部分，預計於2024-2026年期間陸續實施。
- 對中國電商平台小額包裹：各國取消小額包裹免稅政策，調高關稅或徵收**規費**



(1) 提升產品價值，強化產業韌性

- 從台灣鋼品出口觀察，出口比重最高的地區由中國轉為美國。出口最大宗的平均出口單價由中國的每公噸2.5萬元轉為對美國4.7萬元，透過產品價值提升創造新的市場商機。
- 以半導體為例，美國已對中國高階半導體設備與材料進行管制，2025年起也會針對成熟製程產品，此將有助於台灣成熟製程的半導體業業者重新布局全球供應鏈，強化產業韌性與彈性企業在面對風險的韌性。

(2) 善用歐美國家貿易制衡，創造商機

- 美國《降低通膨法案(Inflation Reduction Act, IRA)》將刺激美國對電動車及其電池生產投資，鼓勵供應鏈與中國脫鉤。美國汽車電動化進程會因中國進口減少，成本增加而放緩。
- IRA亦鼓勵可擴及由友好國家進口，因此，台商可善用美國鼓勵使用綠色能源及輔助美國國內相關產業生產之際，與相關產業供應鏈建立合作關係，創造新的商機。

(3) 透過台灣AI等新科技領域優勢，全面提升產業競爭力

- 面對綠色及數位的雙軸轉型，台灣應以半導體業上下縱深發展，強化高科技與傳統產業的鏈結關係，將高科技應用擴及傳統產業，促使產業更多元化，進而提升其競爭利基。
- 企業應掌握中國鋼鐵、石化、電動車、太陽能池及電商等低價傾銷趨勢，從成本面、產業模式、科技及商業營銷等面向分析因應策略，若無法超過，則退出紅海市場或透過策略聯盟等方式保有一席之地。

簡報結束 敬請指教

TIER

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

