

一、疫情對兩岸經貿及全球產業鏈分工之影響

台灣經濟研究院南臺灣專案辦公室高仁山主任主稿

- 中國大陸干預企業之經濟體質，造成全球貿易自由度趨於緊縮，引發歐美國家及企業對中國大陸參與全球市場之反彈。
- 美可能改變美中雙方履行美中貿易協議決策，或使美中經貿緊張情勢升溫。
- 全球產業鏈受貿易衝突及疫情影響重組，惟影響層面仍須待疫情平息，須觀察以歐美消費市場為主相關產業移轉動態。

(一) 前言

疫情爆發以來，隨著各國與中國大陸密切的貿易及人員往來，快速向歐美國家傳播，造成美國、義大利、西班牙等國成為疫情重災區；各國紛紛採取封閉管理措施，不僅影響各國航空及旅行業，同時也重挫製造業與零售業的日常生產與營銷。

其中，值得注意的是，美國對於中國大陸疫情的究責，會否為原本逐漸平息的美中貿易衝突，添增新的柴火？疫情對南歐的重創，特別是對義大利的傷害，會否影響原本日漸緊密的中義關係？從戰略的角度來看，全球價值鏈的重整勢必隨著疫情發展與各地封閉或停工的境況，造成巨幅變化。本文以疫情對兩岸經貿及全球產業鍊重組的影響，從全球經貿戰略層面提出幾點觀察。

(二) 中國大陸企業參與全球經濟特質

改革開放以來，中國大陸企業發展主要是以國有企業帶動整體經濟成長。國有企業掌握石油、電力、熱力等企業基本能源產業，在這個基礎上，中國大陸逐步開放內資的民營企業，以及由港澳臺投資的合資或獨資企業，最後，開放由外資投資的中外合資或獨資企業。¹

其中，內資的民營企業主要由兩大部分組成，國營和民營合資的

¹中國大陸國有企業扮演角色之研究，陳亨安，經濟研究年刊，第十三期，行政院國家發展委員會。

大型企業，以及純民營的中小企業。國營和民營合資的大型企業，隨著中國大陸產業在全球投資版圖拓展，最終擴張成跨境企業，例如華為、中興、和艦等，然而，他們背後的國有資本，卻儼然變成中國大陸滲透全球市場的重要利器。

2001年中國大陸加入世界貿易組織(World Trade Organization, WTO)，歐美國家對中國大陸經濟自由化的期待達到高峰。逐漸開放的中國大陸市場，不僅吸引西方企業投資，更隨著中國大陸民營企業的茁壯，透由中外合資的框架，或者是足夠大的資本，成為全球經濟體系裡的支柱，例如在美國華爾街上市上櫃。

值得關注的是，中國大陸藉著在美國上市的公司，或者是跨國的大型公司，藉著外銷或外資投資，為中國大陸奠定外匯基礎。同時，參與全球市場的跨國企業，亦從在外國招攬人才，獲得技術移轉，並因為中國大陸大型民營企業國營和民營合資的體質，使得外國的技術移轉不僅限於企業內，而是被迫轉移到國有企業中進行研發改良。

無論是透過龐大資本在全球市場上市，以獲取更多資金作為中國大陸外匯存底，或者是藉著收購外國企業，以獲取各國研發成果，充實中國大陸國家技術能力，都是這類國營和民營合資大型企業在中國大陸整體戰略中實際扮演的角色。

近年，中國大陸民營企業「國進民退」的趨勢高漲，去(2019)年超過150間A股上市企業易主，賣給中央國有資產管理委員會、地方國有資產管理委員會、地方政府等主控的「國資系」民間企業，總市值將近2,200億人民幣，顯示中國大陸產業不斷朝「國進民退」的趨勢演進。²

中國大陸參與全球的產業體系，協助中國大陸吸引外資投資、累積外匯存底、迫使技術移轉、收購外國企業等，最終引發以美國為首的西方國家反彈，並以貿易不對等為起點，掀起美中之間的貿易衝突。

各國對於中國大陸以國家力量介入市場的憂心，不僅僅反應各國企業對不公平貿易的反彈，更誘發各國政府擔憂中國大陸國營企業的

²中共「國進民退」變本加厲，台灣豈能置身度外？，聯合新聞網，2019年12月17日，<https://opinion.udn.com/opinion/story/120611/4232414>。

導向，會否為全球自由貿易市場帶來不可逆的負面影響。因此，美中貿易衝突的發生，並非是因為特定執政團隊才有的結果，而是美中間長期貿易不平衡導致的自然現象。

（三）疫情或致使美中貿易衝突升級

今(2020)年1月疫情爆發前，美中貿易談判達成第一階段協議，³中國大陸承諾在2021年前，再購買美國2,000億美元的商品和服務，特別是在購買美國農產、醫藥、飛機、石油及天然氣等產品的承諾。並且，中國大陸會通盤打擊美國政府關切的負面商業行為，亦就竊取技術、貿易傾銷等問題，做到杜絕竊取美方及美國企業的智慧財產，並確保提供公平、平等的市場准入條件。⁴

第一階段美中貿易協議成果，對美國執政政府尋求連任帶來正面效應，代表川普政府不僅能向美中貿易逆差挑明問題，也能在適當時機與中國大陸對口取得共識，為美國利益贏得實際成果，使得中美雙邊產業結構能夠獲得調整機會，並尋求中國大陸改變以國有企業為背景，持續收購與強迫美國企業技術移轉的不公平貿易。當然，這份貿易協議同時也緩和了美中雙邊自2018年貿易戰起緊張情勢。

然而，自疫情爆發後，美中雙方互相針對疫情起始點的口水戰，⁵不僅讓美中關係重新降回冰點，疫情的國際傳播對美國所造成的傷害，更掀起美中關係新一波衝突。

疫情傳播迄今，美國超過145萬人確診感染，逾85,000案例死亡，重創美國社會，使美國成為疫情影響最嚴峻的國家。⁶此外，美國近年的低失業率，更因為疫情重創零售及產業鏈，導致4月失業率攀升至14.7%，失業人口達2,050萬。⁷

疫情重創美國，截至4月底，逾萬美國民眾提出集體訴訟，擬向

³Trump Signs China Trade Deal, Putting Economic Conflict on Pause, The New York Times, 2020.1.15, <https://www.nytimes.com/2020/01/15/business/economy/china-trade-deal.html>.

⁴詳解中美第一階段貿易協議內容，紐約時報中文網，2020年1月16日，<https://cn.nytimes.com/business/20200116/china-trade-deal-text/zh-hant/>。

⁵肺炎疫情：關於新冠病毒起源的中美交鋒及有關陰謀論的來龍去脈，BBC中文網，2020年4月28日，<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/world-52454619>。

⁶世界超過448.2萬人確診！美國145.7萬死者總數30.3萬肺炎確診全球統計，nippon.com，2020年5月15日，<https://www.nippon.com/hk/japan-data/h00673/>。

⁷武漢肺炎大事記：從全球到台灣，疫情如何發展？，報導者，2020年5月12日，<https://www.twreporter.org/a/2019-ncov-epidemic>。

中國大陸求償 6 兆美元，彌補疫情造成的經濟損失。⁸除美國外，義大利、英國、印度、埃及民間同樣對中國大陸隱瞞疫情，以及疫情對該國產業重創，提起集體訴訟，索賠金額逾 20 兆美元。⁹此外，義大利疫情重災區倫巴底區（Lombardia）則考慮由地方政府代表民眾為疫情造成的經濟損失向中國大陸求償 200 億歐元。¹⁰

截至 5 月，美國政府尚未因疫情對中國大陸政府提出索賠，然而，既往美中貿易戰的協商過程，輿論不斷提出美國是否將促使「美中貿易脫鉤」的訴求，卻成為美方面對民眾對疫情蔓延不滿的可能方針。雖然，美國副總統彭斯（Mike Pence）、國務卿龐佩奧（Mike Pompeo）均曾在媒體澄清，美國無意與中國大陸經濟脫鉤，然而，龐佩奧卻也對媒體強調過，「如果中方不希望公平、對等、透明地交易，脫鉤才可能會發生，而那是他們的抉擇」。¹¹美國對中國大陸施以的懲罰性關稅，縱然並非導致美中貿易脫鉤的必要條件，然而卻已成為各國企業搬離中國大陸尋求更低關稅門檻的推力。

隨著疫情對美國整體經濟的負面影響，復加近期中國大陸因不滿美方將疫情責任歸結於陸方隱瞞疫情，始有聲浪要求重啟美中貿易談判，爭取對中國大陸更好的條件。¹²無論是中國大陸對於疫情的選擇性回應態度，或者是中方對於第一階段貿易協議的不履行，都可能促使美中雙方衝突火上加油。

倘若兩年內中國大陸並未如協議達到對美國再 2,000 億商品和服務的採購，以及改變中國大陸藉著國有企業為背景，在美國市場竊取智慧財產及技術的不公平貿易，未來美國及其他西方國家集體對中國大陸以國營企業為背景的整體經濟體系，將再祭出哪些懲罰性作為，恐怕將再對全球產業分工，以及產業鏈重組帶來大規模影響。

⁸美集體訴訟向中求償 181 兆律師日接 500 來電，中央社，2020 年 4 月 30 日，<https://www.cna.com.tw/news/firstnews/202004300124.aspx>。

⁹新冠病毒襲全球！各國怒向「中國政府」提告 索賠金額恐達 600 兆，ETtoday，2020 年 4 月 24 日，<https://www.ettoday.net/news/20200424/1699192.htm#ixzz6MVvp6zb4>。

¹⁰北義疫情重災區擬向中國求償 6600 億，自由時報，2020 年 5 月 6 日，<https://news.ltn.com.tw/news/world/paper/1370817>。

¹¹世界市場大夢初醒：疫情失控，各國加速與中國「脫鉤」，聯合新聞網，2020 年 2 月 21 日，<https://opinion.udn.com/opinion/story/120611/4361236>。

¹²中國有意重啟美中貿易談判？川普冷回「一點興趣也沒有」，鉅亨網，2020 年 5 月 12 日，<https://news.cnyes.com/news/id/4476183>。

(四) 結語

面對美中貿易衝突，以及中國大陸隱匿疫情及疫情全球大流行導致的負面形象，歐美國家與中國大陸的實質衝突，恐將隨著疫情延燒持續擴展。全球產業鏈勢必因為近期衝突產生重組，疫情和美中貿易戰或許是整體戰局的導火線，但實際上真正為全球自由貿易注入的毒藥，卻是中國大陸以國有產業為背景的國營和民營合資體系。未來產業鏈的重組，或將視各國在疫情逐漸平息後，對中國大陸求償及懲罰性作為，以及美中貿易戰最新發展情境，才能找出產業移轉的理路。若是中國大陸並未如加入世界貿易組織時，所承諾逐步邁向市場自由化，反而是走回頭路逐漸緊縮貿易自由度，將政府的手伸進市場，那麼未來全球產業鏈的震盪恐將一再發生，以歐美消費市場為主的產業鏈的移轉也將加速進行。