

# 台灣美國晶片製造產能五五分？ 恐影響台灣未來數年經濟

文 | 吳大任 中央大學經濟學系教授兼台灣經濟發展研究中心執行長

美國商務部長盧特尼克(Howard Lutnick)於9月27日受訪時,表示即將與台灣達成重要貿易協議(big deal),並已向台灣提出美國台灣在半導體產能上達到各生產50%的構想。針對“美國究竟希望從與台灣的貿易協議中獲得什麼”的提問,盧特尼克直言,目前全球手機與汽車使用的晶片中多達95%由台灣生產,而台灣距離美國9000英里,這樣的供應佈局顯然不利美方。

盧特尼克認為“如果一個國家無法自己製造晶片,又要如何自保?”因此,他希望在任內將美國本土自製晶片佔比由目前的2%提升至40%。雖然任務艱鉅,卻是他堅定推動的政策。盧特尼克估計這項目標需投資超過5000億美元,並建立完整供應鏈,而台灣的參與是關鍵。

針對盧特尼克的說法,台灣行政機構副負責人鄭麗君在10月1日說明,“我想這是美方的想法,我方談判團隊從未做出晶片五五分的承諾,請大家放心,這一次我們也沒有討論這項議題,我們也不會答應這樣的條件,請大家放心。”

但是,面對台美談判最後一刻美國亮出的底牌,台灣真的有足夠底氣拒絕嗎?晶片五五分顯然是盧特尼克基於美國國家安全考量提出的主要訴求,台灣如果拿不出令特朗普行政團隊信服的反對理由,台美貿易談判如何繼續進行下去?一旦貿易談判破局,台灣該如何收拾殘局?

如果台灣最後被迫接受協助美國建立本土晶片產業的提議,在美國對台灣有所求的情況下,台灣仍有機會將晶片五五分的條件談到台灣60%美國40%的結果。個人判斷美國到最後還是會脅迫台灣承諾在美國進行大規模的半導體供應鏈投資,投資金額應該是4,000億美元起跳。

製造不是美國比較利益的領域,美國當前的經濟環境與勞動市場特性也不利製造業發展。如果外國企業強行在美國進行大規模投資與生產,面對建廠、員工管理或供應鏈配合等問題,影響整體經營效率,投資最後是否成功仍然不確定。由此可見,特朗普行政團隊基於美國自身利益以各種手段威脅全球各國最優秀的製造業廠商一起赴美投資,最終可能讓這些企業一起在美國沉淪。

另一方面,台灣經濟將因未來投資重心轉移到美國,排擠台灣民間投資,隨著對美投資規模擴大,台灣民間投資衰退程度將之擴大。由於投資是未來經濟成長的主要動能,當前投資減少除影響當期GDP外,更影響未來數年的經濟成長。再者,如台積電、鴻海、廣達等台灣最具競爭力的企業大規模投資美國,亦將許多高薪的工作機會與高消費力的工程師家庭帶到美國。如此,台灣整體家庭消費能力必然轉弱,間接影響台灣內需消費產業的發展,使得未來幾年台灣內需消費逐漸轉向低迷。

2018年中美貿易戰發生後,台灣經濟對美國的依賴與日俱增,對美出口佔整體出口比重自2019年14%提升到2024年23%,2025年上半年更超過30%。加上台灣出口在GDP佔比高達65%,台灣幾乎沒有對美國SAY NO的能力,由於台灣產業發展太過集中在半導體領域,出口太過集中在美國,才會讓特朗普行政團隊予取予求,陷入貿易談判困境。天下最尷尬的情況就是讓一個缺乏自保能力的人擁有大家覬覦的寶貝,而台灣現在正是面臨如此處境。



掃碼聆聽原文



掃碼閱讀原文