



有感施政由數字說話—以臺商回臺投資為例

美中貿易摩擦，催化全球供應鏈重組，為引導臺商回臺投資，政府推動「歡迎臺商回臺投資行動方案」，本文即應用相關統計，分析響應回臺投資臺商在國內之經營動向，評估施政績效。

陳玉芳（考選部統計室主任，前經濟部統計處專門委員）

壹、前言

美中貿易戰加速臺商全球布局策略，帶來臺商返臺投資熱潮，政府啟動「歡迎臺商回臺投資行動方案」，不但是臺灣重新調整優化產業結構的最佳契機，更隨著擴大在臺投資、產線移回，提振我國經濟成長動能，為瞭解回臺投資臺商在國內之營運動向，本文利用各項調查及相關公務統計資料，分析回臺投資臺商在臺投資、生產及出口現況，及對經濟成長之貢獻。

貳、美中貿易戰加速臺商全球布局

美中貿易摩擦主因雙方存在鉅額的商品貿易逆差，根據美國普查局統計，2017年美中商品貿易逆差占美國總商品貿易逆差比重為47.3%，與2007年相比增加15.4個百分點，加上中國大陸產業補貼政策致產能過剩，及竊取智慧財產權等原因，美國依其301條款對原產地為中國大陸產品加徵關稅，對中國大陸實施貿易制裁，各階段加徵關稅生效日及產品

範圍，整理如下頁圖1。

為了解美對中加徵關稅對我國製造業的影響，經濟部統計處（以下簡稱本處）將「清單1」至「清單3」（以下簡稱301清單）產品的海關稅則編碼計6,842項，與本處建置的工業產品分類相比對，轉換為我國行業標準分類，以利掌握受影響之行業範疇。

按美國海關資料，美對中加徵關稅前，2017年美自中進口301清單產品值2,348億美元中，以分布於電腦電子產品及光學製品業占27.1%居首，

電力設備及配備業占 13.0% 居次，機械設備業占 10.2% 居第三（表 1），顯示中國大陸出口到美國產品以此三大行業受到衝擊較大，連帶影響在中國大陸臺商的生產營運。

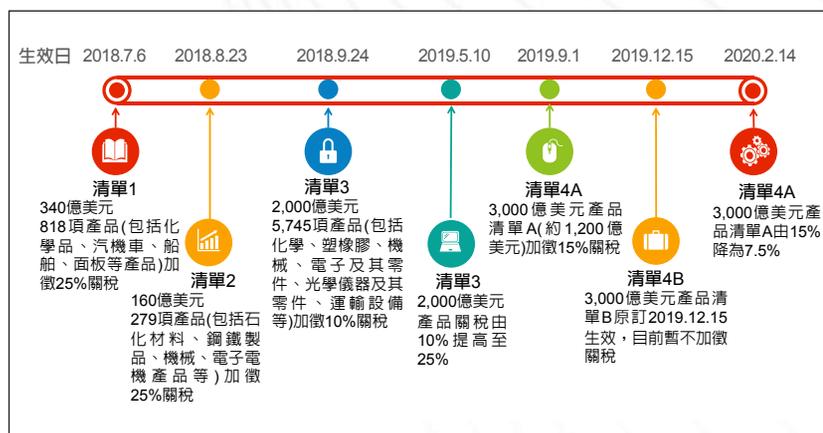
由於加徵高額懲罰性關稅，美自中進口 301 清單產品值顯著下降，2019 年降至 1,788 億美元，與 2017 年比較減少 23.9%，其中電腦電子產品及光學製品業減 272 億美元（或 -42.7%），受影響最大。

參、推動臺商回臺投資，帶動國內產業升級

對於受美中貿易戰衝擊、赴中國大陸投資 2 年以上臺商，政府適時推動「歡迎臺商回臺投資行動方案」（下頁圖 2），提供土地租金優惠、專案貸款等協助措施，鼓勵臺商回臺生產高技術產品，帶領臺灣整體產業技術升級，促進經濟成長。

截至 109 年 6 月 18 日止，192 家¹ 臺商響應回臺投資行動方案（下頁表 2），投資總金額約新臺幣 7,763 億元，

圖 1 美國依 301 條款對中國大陸提高關稅



資料來源：經濟部國際貿易局。

表 1 美自中國大陸進口 301 清單產品金額－按中行業分

單位：億美元

前 10 大行業	2017 年		2019 年		與 2017 年比較	
	金額	占比 (%)	金額	占比 (%)	增減金額	增減百分比 (%)
總計	2,348	100.0	1,788	100.0	-560	-23.9
電腦電子產品及光學製品業	637	27.1	365	20.4	-272	-42.7
電力設備及配備業	305	13.0	250	14.0	-56	-18.2
機械設備業	239	10.2	208	11.6	-31	-13.0
家具製造業	231	9.8	185	10.4	-46	-19.8
汽車及其零件業	166	7.1	155	8.7	-10	-6.3
金屬製品業	146	6.2	134	7.5	-12	-8.1
電子零組件業	99	4.2	73	4.1	-26	-26.4
塑膠製品業	71	3.0	70	3.9	-0	-0.6
皮革、毛皮及其製品業	65	2.8	43	2.4	-22	-33.7
化學原材料業	57	2.4	44	2.4	-13	-23.4

說明：按美國海關資料統計自中國大陸進口 301 清單稅則編碼資料，對照轉換依我國行業標準分類統計。
資料來源：美國海關資料。

論述》統計·調查

圖 2 歡迎臺商回臺投資行動方案

<ul style="list-style-type: none"> • 實施期間：3年（108年1月1日至110年12月31日） • 適用對象：導引優質臺商回臺，適用對象需同時具共同資格及特定資格其中一項 	
	
共同資格（須全部符合）	特定資格（符合至少一項）
<ul style="list-style-type: none"> • 受美中貿易戰衝擊 • 赴中國大陸投資2年以上 • 製造業：回臺投資、擴廠之部分產線具備智慧技術元素或智慧化功能之企業 	<ul style="list-style-type: none"> • 屬5+2產業創新領域 • 屬高附加價值產品及關鍵零組件相關產業 • 國際供應鏈居於關鍵地位 • 自有品牌國際行銷 • 投資項目與國家重點產業政策相關

資料來源：經濟部投資臺灣事務所。

表 2 回臺臺商固定資產增購－按中行業分

單位：億元、%

前 10 大業別	截至 109 年 6 月 18 日 審核通過				固定資產增購 (不含土地) 年增率 (註)		
	家數	合計金額			統計 家數	108 年	109 年 第 1 季
		固定 資產	營運 資金				
總計	192	7,763	5,805	1,958	134	-2.7	0.6
電子零組件業	57	4,025	3,219	806	39	-7.2	1.6
電腦電子產品及光學 製品業	34	1,263	821	442	26	30.4	7.1
電力設備及配備業	12	671	431	240	8	69.5	127.1
機械設備業	24	550	386	164	19	-5.0	-54.5
其他製造業	11	266	204	62	6	-3.0	-74.5
金屬製品業	14	181	135	46	9	-17.3	24.8
汽車及其零件業	6	133	103	30	3	5.3	6.9
紙漿、紙及紙製品業	4	123	105	18	4	-62.5	181.6
塑膠製品業	5	118	79	39	3	43.2	91.1
紡織業	4	87	70	18	3	800.7	792.6

註：資料取自「製造業投資及營運概況調查」，該調查之內涵為資料期間內增購的固定資產（包括土地、廠房、運輸及機械設備）實際認列入帳金額，與「臺商回臺投資行動方案」統計範圍（預計 3-6 年完成之計畫總額，且除固定資產外，尚含營運資金）不完全一致。

資料來源：經濟部投資臺灣事務所、經濟部統計處「製造業投資及營運概況調查」。

平均每家投資約 40 億元，將在未來 3 到 6 年分期落實完成，主要用於購置機械設備（占 52.7%）、新建擴廠（占 18.0%）及購置土地（占 4.1%），餘為營運資金。若按行業分，則以電子零組件業（57 家）投資 4,025 億元（占 51.8%）居冠，電腦電子產品及光學製品業（34 家）1,236 億元（占 16.3%）居次，電力設備及配備業（12 家）671 億元（占 8.6%）、機械設備業（24 家）550 億元（占 7.1%）分居第三、第四，這些業別與中國大陸受 301 清單影響的行業別相近。

預期至今（109）年底投資計劃，151 家計劃建置新廠房，其中 4 家在 108 年底已完工量產，其餘 41 家準備擴增產線，以快速建置供應鏈因應需求，隨投資期程進展，投資成長動能可望延續。

按主要投資縣市別分，有 20 家位於高雄市，投資金額 1,669 億元居首，以電子零組件業、電腦電子產品及光學製品業為主，金額合計占 93.5%；

34 家位於桃園市，投資金額 1,519 億元居次，以電力設備及配備業、電子零組件業為主，合占 66.2%；37 家進駐臺中市，投資金額 1,497 億元再次，電子零組件業、電腦電子產品及光學製品業為主要投資業別，合占 65.7%。

肆、臺商回臺投資，增加經濟成長動能

為掌握施政成效，以具體統計數字呈現對我國經濟成長的貢獻，本處向經濟部投資臺灣事務所索取「歡迎臺商回臺投資行動方案」臺商名單，即時納入「製造業投資及營運概況調查」樣本，並連結「工業產銷存動態調查」資料，同時協調財政部取得回臺投資廠商進出口統計，經串連、整理資料，分析重要結果如下：

一、挹注投資

取得審核通過名單 192 家中，屬本處「製造業投資及營運概況調查」樣本或完成增查計 189 家²，其中自 107 年起各季均提供資料者計 134 家（詳

上頁表 2）。

134 家回臺廠商 108 年固定資產增購（配合國民所得定義不含土地）1,543 億元，年減 2.7%，主因面板業為資本密集產業，加以部分業者於 107 年擴增產線，比較基期偏高所致，若扣除 2 大面板廠，固定資產增購轉為年增 2.5%，而全國製造業（不含 2 大半導體廠及 2 大面板廠）年增 2.6%；今年第 1 季固定資產增購年增 0.6%，其中因面板產業景氣不佳，資本支出減少，若扣除 2 大面板廠則年增 19.7%，優於全國製造業之 -2.7%（表 3）。

按中業別分，108 年固定投資金額以電子零組件業占 63.3%、電腦電子產品及光學製品業占 13.1% 較多；與上年

比較，投資金額成長前 3 大業別：

- （一）電腦電子產品及光學製品業年增 30.4%，主因伺服器、光學鏡頭、網通廠商積極擴廠所致。
- （二）電力設備及配備業年增 69.5%，主因電源供應器業者因應美中貿易紛爭加速回臺購地建廠及擴增產線。
- （三）紡織業年增 8 倍，主因不織布大廠建置新廠，提升產能，投資增幅最大。

二、擴增產值

回臺投資廠商陸續移轉部分產能回臺，加上轉單效應等因素挹注，108 年這些

表 3 固定資產增購（不含土地）年增率

單位：%

	108 年	109 年 1-3 月
全體製造業	28.6	6.4
扣除 2 大半導體廠及 2 大面板廠	2.6	-2.7
回臺臺商	-2.7	0.6
扣除 2 大面板廠	2.5	19.7

資料來源：經濟部統計處「製造業投資及營運概況調查」。

論述》統計·調查

回臺廠商在國內之產值逆勢成長 1.7%，優於整體製造業之 -5.8%；今年 1 至 4 月，因液晶面板市場供需失衡，價格低於上年同期，面板業者產值下降，致回臺廠商國內產值減少 1.2%，惟優於整體製造業之 -4.4%（表 4）。

按中業別分，108 年產值成長前 3 大業別：

（一）電腦電子產品及光學製品業年增 93.1%，主因網通設備等為美對中課稅清單主要產品，具轉單效應，加以伺服器廠商提高國內生產比重所致，今年 1 至 4 月廠商擴增國內產能趨勢延續，產值續增 17.6%。

（二）電力設備及配備業年增

50.9%，主因因應美中貿易戰，臺廠提升國內產能，加以轉單效益，推升國內產值，今年 1 至 4 月因有廠商整併電子零件廠，產值躍增 68.0%

（三）其他製造業年增 18.5%，主因健身器材業者回臺生產以滿足訂單需求，今年 1 至 4 月因去年同期健身機新品墊高產值基期，年減 6.5%，惟在疫情帶動居家健身器材需求下，本業產值可望逐漸回溫。

表 4 回臺臺商產值－按中行業分

單位：%

108 年產值 前 10 大業別	108 年			109 年 1-4 月		
	占比	年增率	貢獻度 (百分點)	占比	年增率	貢獻度 (百分點)
回臺臺商	100.0	1.7	-	100.0	-1.2	-
電子零組件業	65.0	-7.4	-5.3	64.3	-4.2	-2.8
電腦電子產品及光學製品業	15.3	93.1	7.5	16.2	17.6	2.4
紙漿、紙及紙製品業	3.6	-5.3	-0.2	3.9	1.9	0.1
化學原材料業	2.7	-3.9	-0.1	2.4	-24.2	-0.8
機械設備業	2.4	-32.4	-1.2	2.2	-16.5	-0.4
其他製造業	2.2	18.5	0.3	2.0	-6.5	-0.1
汽車及其零件業	1.9	-6.8	-0.1	1.7	-15.0	-0.3
其他運輸工具及其零件業	1.5	19.0	0.2	1.5	28.7	0.3
電力設備及配備業	1.2	50.9	0.4	1.5	68.0	0.6
金屬製品業	0.9	-8.9	-0.1	1.0	-2.8	-0.0

說明：1. 統計 148 家填有 107 年起各月產值資料廠商。

2. 行業別依廠商生產之主要產品別判定。

資料來源：經濟部統計處「工業產銷存動態調查」。

三、出口成長

回臺投資廠商 108 年出口值比去年同期成長 8.3%，遠高於整體出口年減 1.4%，累計今年 1 至 6 月，出口年增 10.1%，優於整體出口年增 0.5%（下頁表 5），出口表現亮眼，帶動整體出口成長。

回臺臺商以對美國出口為主，108 年對美出口占其出口總額之 19.3%，出口金額年增 1.1 倍，為我國對美出口成長貢

獻率達 7 成 2，拉升整體對美出口年增 17.1%，為自 100 年以來最大增幅；主要出口貨品為資訊與視聽產品，108 年占其出口總額之 24.6%，出口金額年增 42.7%，對本項產品總出口成長貢獻率為 5 成 3，反映 301 清單中部分產品轉向國內生產，帶動出口成長效果明顯。今年 1 至 6 月，回臺臺商對美國出口年增 20.5%、資訊與視聽產品出口年增 13.4%，惟去年同期比較基期已高，增幅縮小。

美中貿易戰導致全球供應鏈重組，各國轉為對美直接出口，108 年臺韓星對美國出

口額均呈增加，其中我國受惠外溢效應較大，年增 17.1%，增幅優於日本 -0.1%、南韓 0.9%、新加坡 1.9%。

由於產能回臺之趨勢延續，有利支撐我國出口成長動能，今年 1 至 6 月我國整體出口年增 0.5%，表現優於其他亞洲國家出口，新加坡出口年減 10.3%、南韓年減 11.3%、日本年減 14.0%。

四、調整生產地點

根據本處「外銷訂單海外生產實況調查」，2019 年在中國大陸及香港有生產線企業，進行產線調整者占 21.5%，

其中生產線調整回臺企業占 44.4%，與前往東協之 46.4% 相近，可見美中貿易摩擦促使在中國大陸臺商回臺投資。

此轉變將影響「臺灣接单、大陸生產」商業模式，2019 年外銷訂單國內生產比重為 47.4%，再次超過在中國大陸及香港生產之 44.8%（下頁圖 3），其中原因，包括受美中貿易紛爭影響，部分廠商將生產線移回國內生產；各貨品在中國大陸生產及香港生產比率，以資訊通信產品、電機產品較高，分別為 80.7%、72.8%，加上直接輸美比重均逾 3 成，這兩類產品將可能加速移轉至其他地區生產。

五、增添經濟成長動能

國內投資方面，除有半導體廠商持續投資高階製程外，臺商回臺投資計畫陸續落實，挹注投資成長動能，108 年國內民間投資成長 9.9%，連 2 年正成長，增幅創下 100 年以來新高，為國內經濟成長的重要引擎。

在投資動能明顯回升效

表 5 我國出口統計

單位：億美元、%

	出口總計		對美國出口			資通與視聽產品出口			
	占比	年增率	占比	年增率	占比	年增率	占比	年增率	
整體統計									
108 年	3,291.9	100.0	-1.4	462.4	14.0	17.1	426.4	13.0	20.7
109 年 1-6 月	1,580.2	100.0	0.5	229.7	14.5	4.5	216.5	13.7	10.3
回臺臺商									
108 年	486.7	100.0	8.3	94.1	19.3	106.3	128.3	24.6	42.7
109 年 1-6 月	249.0	100.0	10.1	50.7	20.4	20.5	67.2	27.0	13.4

說明：截至 109 年 7 月 2 日 192 家回流臺商出口統計。
資料來源：財政部統計處。

論述》統計・調查

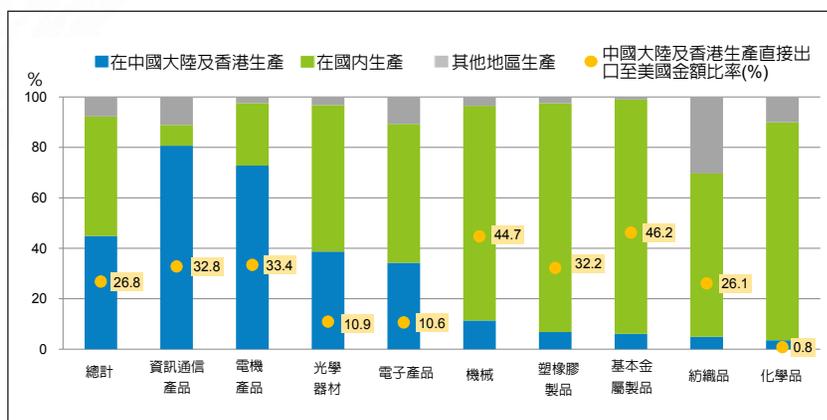
應下，108 年我國經濟成長率 2.7%，居亞洲主要國家之冠，今年第 1 季投資對經濟成長率貢獻 0.8 個百分點，減緩經濟成長

的負面效應，首季經濟成長率 1.6%，表現相對較佳（表 6）。

伍、結語

美中貿易戰帶動全球供應鏈轉移，經濟部「超前部署」推出相應措施，吸引臺商回流投資，本處為發揮統計支援決策功能，定期蒐集、分析回臺投資臺商在國內之營運動向，隨著廠商回臺投資逐步落實，相關總體經濟統計也漸次浮現其成果，由具體財經統計，解答各界對落實成效的疑慮，雖調查實務或進出口統計無法就此項回臺計畫的成果進行切割，惟就整體回臺企業的成長趨勢，可得到開花結果的印證，對國內生產及出口具正向幫助，尤其在後疫情時代，廠商將加速分散生產據點的腳步，回臺投資熱潮可望延續，是牽動經濟成長走勢重要關鍵。

圖 3 2019 年外銷訂單各地生產比率



資料來源：經濟部統計處「外銷訂單海外生產實況調查」。

表 6 主要國家經濟成長率及貢獻度

單位：百分點、%

	中華民國		南韓		新加坡		日本	
	2019	2020Q1	2019	2020Q1	2019	2020Q1	2019	2020Q1
國內需求	2.3	0.9	1.1	-0.4	0.9	1.4	0.9	-1.8
民間消費	1.2	-0.9	0.8	-2.4	1.4	-0.6	0.1	-1.3
政府消費	0.0	0.4	1.1	1.3	0.3	1.0	0.4	0.5
投資	2.0	0.8	-0.9	1.2	-0.0	0.4	0.3	-0.9
國外淨需求	0.4	0.7	0.9	1.8	-0.2	-2.1	-0.2	-0.2
輸出	0.8	-1.5	0.7	2.2	-2.9	0.8	-0.3	-1.1
(-) 輸入	0.4	-2.2	-0.2	0.4	-2.7	2.9	-0.1	-0.9
經濟成長率	2.7	1.6	2.0	1.4	0.7	-0.7	0.7	-2.0

資料來源：各國官網。

註釋

- 通過審核案數 192 家，其中 4 家第二次申請，實際申請家數 188 家。
- 增查樣本中含 4 家第二次申請。

❖