



2025年美中角力下的國際新局 2024 | 11.16 14:00-17:30 ● 集思北科大會議中心感恩廳

台灣 的 挑戰 與 機遇

眾 台灣民眾黨
TAIWAN PEOPLE'S PARTY

眾 台灣民眾黨

台灣民眾黨政策會「2025年美中角力下的國際 新局：台灣的挑戰與機遇」論壇

2024年11月5日美國總統大選，共和黨籍的川普（Donald Trump）以7600餘萬的總選票、312張選舉人票，取得壓倒性的優勢，擊敗對手民主黨籍的賀錦麗（Kamala Harris）當選第47任美國總統。同時，美國參議院（共和黨53席、民主黨47席）、眾議院（共和黨219席、民主黨213席），共和黨也都在這次改選取得多數席次，川普全面執政的時代來臨。這次選舉的結果，也為未來全球政治、經濟情勢，投下極大的變數。為此，台灣民眾黨政策會，於11月16日舉辦一場「2025年美中角力下的國際新局：台灣的挑戰與機遇」論壇，一方面關注國際政經局勢變化，二方面也為台灣思考下一步的可能處境預作準備。

第一場次「美國大選後的全球戰略重塑」

林正義：2024 美國總統大選與美中台關係.....	3
陳奕帆：川普返攻三重奏	6
張五岳：美國大選後美、中博弈與兩岸風險觀測.....	10
唐欣偉：台灣的挑戰與機遇.....	14
綜合討論.....	17

第二場次「全球經濟變局下的美中台三邊經貿格局」

王健全：國際經濟變局中的台灣策略.....	21
劉大年：美國新政府之影響.....	27
陳德昇：全球變局美中台三邊經貿格局.....	31
許忠信：製造業的核心價值與未來布局.....	35
綜合討論.....	38

第一場次：「美國總統大選後的全球戰略重塑」

2024 美國大選與美中台關係

講者：林正義 中央研究院歐美研究所研究員

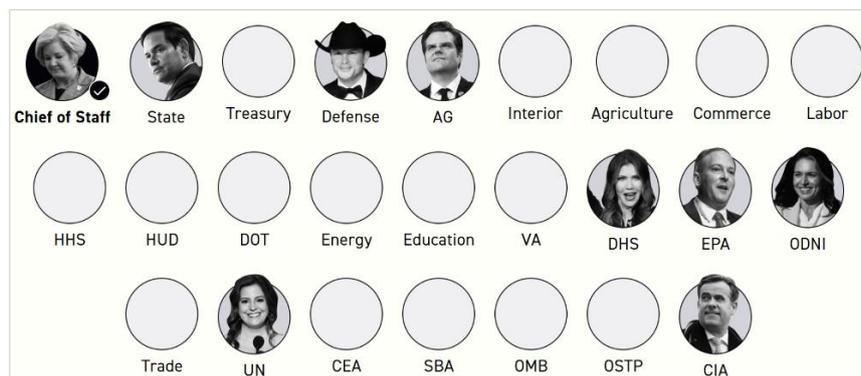
本文基於講者所述內容，由台灣民眾黨政策會彙整編輯。

兩黨選情，十月黃金交叉

這次美國總統的選舉，不容易預測，連李奇曼 (Allan Lichtman)¹教授都預測錯誤。不過，另一位西爾弗 (Nate Silver)²則觀察到，賀錦麗和川普在十月份產生黃金交叉，賀錦麗從 55:45 的支持度被倒轉，變成 45:55。最後的投票結果，川普在七個搖擺州³，全部都領先，奠定勝基。相信很多人都沒有想到，川普還會重新再擔任美國的總統，因為在美國的歷史上，在川普之前，美國只有第 22 任、第 24 任總統克里夫蘭 (Grover Cleveland)，能夠在連任失利後再度重返白宮。

在這次選舉中，川普表現出驚人的毅力，儘管司法案件纏身，甚至科羅拉多州法院禁止川普競選總統，川普不屈不撓上訴最高法院，最終勝訴。這樣的形象有助於形塑川普的堅毅形象，表示他的政見會說到做到。可以預見，川普當選後，美國政治將更為右傾、保守，鄉村地區更支持共和黨。如今，我們也可以從目前的人事任命一窺端倪：對川普個人的支持，是入閣的重要條件。

16位閣員待定 Politico



(資料來源：講者簡報)

¹ 美利堅大學歷史教授李奇曼，自 1984 年以來擅長預測美國總統選舉，十次有九次都預測準確。此次選舉，他先是預測未退選前的拜登會勝選，後來又預測賀錦麗會當選。

² 美國統計學者，精準預測 2008 年及 2012 年的美國總統選舉而著名。

³ 內華達州、亞利桑那州、喬治亞州、賓夕法尼亞州、密西根州、威斯康辛州、北卡羅來納州。

人事安排，抗中保美為主軸

北達科他州的州長柏根 (Doug Burgum)，被任命為內政部長，南達科他州州長諾姆 (Kristi Noem) 被任命為國土安全部的部長。這兩個州都是美國中西部的小州，州長都強烈支持川普，總統選票也表現是如此 (皆超過六成)。另外值得注意的是「美國優先政策研究所」(America First Policy Institute)，它是一個小型智庫，不過色彩非常的清楚，是由川普在 2021 年創立的，旨在推動川普在前一任總統時期的公共政策議程。這個智庫未來可能會有多人入閣。目前可以看到，包括中央情報局長雷克里夫 (John Ratcliffe)、環保署長澤爾丁 (Lee Zeldin) 等。⁴

至於其它重要的人事，例如國務卿盧比歐 (Marco Rubio)、國家安全顧問麥克沃爾茲 (Mike Waltz)、白宮幕僚長威爾斯 (Susie Wiles)、國家情報總監加巴德 (Tulsi Gabbard) 等，都已到位。這幾位的派系色彩倒是較不明顯，但是盧比歐和沃爾茲的抗中友台態度是突出的。

川普上台，烏克蘭跟中國是主要的輸家，還包括伊朗。川普在外交上的孤立主義政策，將使得烏克蘭戰爭很快走向終結。

美中角力，台灣要強化國防

美中的角力，會比過去更加嚴厲。習近平第一個要去兌現的，就是在 2020 年 1 月公布的美中貿易協定。川普將要求中國履行美中貿易協定中未完成的承諾，尤其是金額 (須達 2000 億美元) 和農產品進口部分。此外，關稅問題當然會造成中國全方位的問題。但是，除了關稅之外，川普在 2024 年共和黨的黨綱中特別提到，取消中國最惠國的待遇、降低從中國進口的關鍵物資、停止中國投資美國的房地產和各種產業。不過，川普、賴清德和習近平都要面對敏感而又不確定的 2027 年。所以可以觀察，川普上台之後，美中之間會不會有川習會，作為美中對抗的護欄角色。

⁴ 至截稿前，美國農業部長羅琳斯 (Brooke Rollins)，也是此一研究所的成員。

美中台

- 川普風暴：中國是川普當選主要輸家，台灣、韓國受重大衝擊
- 美中角力較勁更甚以往，中國在第一階段美中貿易協定採購未到位，川普關稅戰將影響中國諸多面向。中國貿易脫困計畫
- 美中高峰會（巴厘島2022；舊金山2023；利馬2024）、川習會？護欄角色；大院高牆；取消最惠國待遇取消、降低進口關鍵物資、停止投資房地產與工業廠商。
- 裴洛西訪台/軍演；聯合利劍序列演習；2027；美國對台持續軍售
- 棋子 棄子 盤子：60%-100% 150%-200% 對中國的關稅；3-5-10% GDP
- 鉅子 台積電 7奈米禁止輸出到中國；課稅、美國政府補貼停
- 獅子 交易型領袖、全球影響、風暴再現
- 狼子 戰狼、蠶食、灰色地帶衝突
- 烏克蘭戰爭結束，解決諸多問題，導向印太戰略。

（資料來源：講者簡報）

對於台灣，川普在第一任時對台軍售 183 億美金，拜登任期內只有 77 億美金。這一任的川普，還是會持續對台軍售，台灣提高軍費是必然的選擇。中國曾經提出：台灣對美國而言，會從棋子變成棄子。在軍購部分，會是盤子（被當冤大頭）。

至於鉅子，指的是台積電，以及與晶片相關領域的產業。儘管政府在背後作為後盾，但是面臨到地緣政治，恐怕不是台灣政府可以解決的挑戰。

所謂的狼子，指的是川普的外交操作，第一個優先重點就是結束烏克蘭戰爭，改善與俄羅斯的關係，離間俄羅斯與中國的關係，全面降低北韓派兵到俄羅斯的正當性，最後與北韓以領導人的個人私誼方式進行磋商。如此一來，烏克蘭戰爭的結束，會影響台灣。

川普反攻三重奏

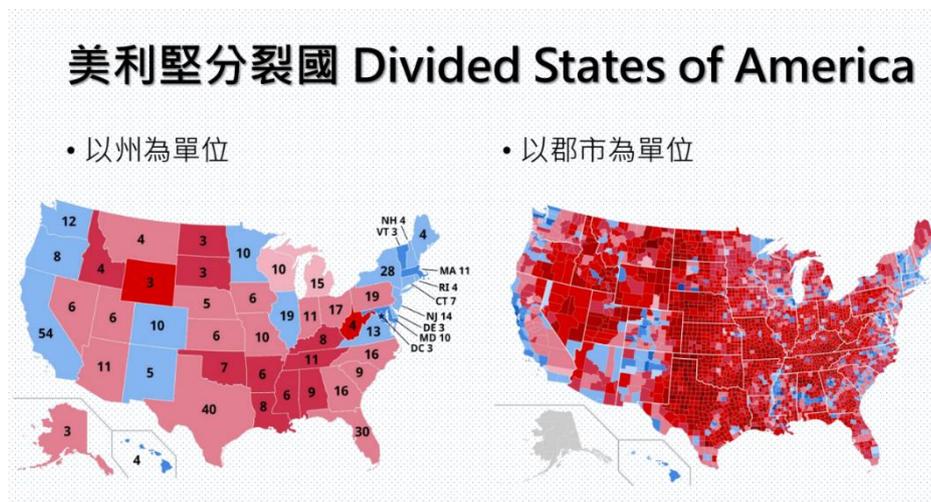
講者：陳奕帆 美國蘭德公司前分析師

本文基於講者所述內容，由台灣民眾黨政策會彙整編輯。

民主黨的城市 VS 共和黨的鄉村

這次美國總統大選，結果是川普勝選。在選舉過程中，有一個觀察的指標是，今年8月賀錦麗被提名之後的蜜月期，聲勢看漲，到了9月的辯論會之後，賀錦麗有效引導議題，此時賀錦麗的聲勢處於高峰。可是之後大約二十天左右，賀錦麗並沒有接受任何專訪，與此同時，川普和他的副手萬斯(James David Vance)，在整個媒體的曝光度上面很高，情勢就此逆轉。

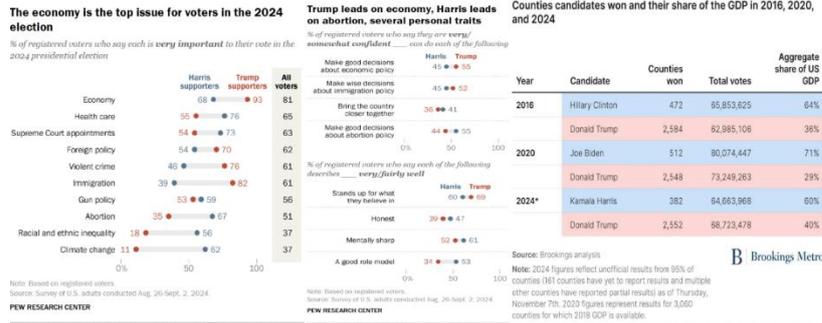
這次選舉，各家民調都幾乎失準，但是AtlasIntel是看起來最準的民調，不僅他在選前，只有0.3%不到的誤差值，它也剛剛做完巴西大選的民調，數字相當準確。



(資料來源：講者簡報)

左圖以州為單位，右圖則以郡為單位，勾勒出得票統計結果(藍色為民主黨，紅色為共和黨)。可以發現，藍色支持民主黨都集中在大城市，所以，川普的策略是鄉村包圍城市。這樣的選票分布，也可以看出，經濟問題還是美國民眾最關切的，而美國民眾普遍認為，賀錦麗跟川普兩人比較，川普對經濟是比較有辦法的，這也是為什麼川普會比較有勝算。

「笨蛋，問題還是經濟。」



(資料來源：講者簡報)

年輕人、族裔票轉移，外交議題冷

這次民主黨的主要支持群明顯鬆動：年輕人、少數族裔（黑人以及西語裔）。為什麼年輕男性會較多轉而支持川普？因為賀錦麗在選戰中強調墮胎權，這對女性身體自主有益、女性選民會有共鳴，可是對男性來說，造成了相對剝奪感。至於西語裔，他們最關切的就是邊境和移民。在川普第一任任內時，因為嚴格的邊境政策，非法移民來美國的人數並不多。可是到了拜登時期，非法移民數量驚人，根據國土安全部統計，相當於近四年間，每年都有 300 萬的非法移民湧進美國，四年約 1100 萬。等於是美國人口總數的 3%。這些人會排擠目前既有的移民和他們的工作。當然，川普上台後，若真要把這些人移出，也是非常困難。

外交政策並不是每次美國大選都會關心的主軸，尤其是今年，中國的色彩相較於 2016 年選舉的時候低了許多。在台灣，我們很常被媒體引導到哪個外國政要領導人是反中，但是根據觀察，現在華府官員中，親中已是少數，然而是否與友台劃上等號，並不一定。因為很多國會議員，當面臨川普批評台積電時，並沒有出聲反駁。目前美國政壇，反中是大趨勢，可是友台或親台與否，難以區分，這是我們要繼續觀察跟學習的課題。

川普的用人唯親哲學

川普的用人哲學，有四項特點「用人唯親、家天下、忠誠至上、無經驗可」，尤其請注意他的家人。首先，第一任期時，川普的大女兒伊凡卡 (Ivanka Trump)，以及其的女婿庫許納 (Jared Kushner，擔任美國統高級顧問)，時常在政府各部門穿梭。可是這一次選舉，我們看到的是長子小川普 (Donald Trump Jr.) 和次子艾瑞克 (Eric Trump)，較常出現在川普的競選場合裡。小川普的未婚妻金柏莉 (Kimberly Guilfoyle) 被提名為駐希臘大使，二媳拉拉·川普 (Lara Trump) 將有可能接手國務卿盧比歐遺留下的佛羅里達州聯邦參議員一職。加上川普親家、大女婿庫許納之父查爾斯·庫許納 (Charles Kushner) 為駐法大使，川普次女

蒂芬妮 (Tiffany Trump) 公公包洛斯 (Massad Boulos) 為阿拉伯與中東事務資深顧問等，不難看出川普用人唯親與家天下的特點。

其次，川普的國防政策和部長人選明顯矛盾。國防部長赫格塞斯 (Pete Hegseth) 是福斯新聞台的主播，官銜是少校，國安顧問瓦爾茲 (Mike Waltz) 是佛羅里達州的參議員，曾是海軍綠扁帽的上校，這兩人並沒有管理聯邦部會規模的政府組織經驗。一定意義來講，美國國防部是世界最大的公司，下含全世界美軍及相關工作人員，人數超過百萬。一方面，川普希望建立強大的美軍，但又不排除縮減國防支出，未來還有許多變數。

第三，副手萬斯、國務卿盧比歐都曾經對川普頗有微詞，甚至萬斯曾毫不留情批評川普是美版希特勒，現在都成為川普第二任期要角，顯示只要通過川普核心圈小川普的考核，即便曾與川普有過齟齬，在第二任期內能仍舉足輕重。反倒是前國務卿蓬佩奧 (Mike Pompeo)、前國安顧問歐布萊恩 (Robert O'Brien) 沒能通過忠誠考驗，未能再次加入川普政府。

最後，如果滿足上述三要件，亦即與川普夠親近、有家人關係、絕對忠誠，即便是與所掌部會毫無經驗的人物，也都能獲得川普小圈圈的青睞，成為美國政府要員，目前尤其使川普的財經團隊為最，大量啟用具有金主、競選團隊、華爾街金融圈特點的候任財政部長貝森特 (Scott Bessent)、商務部長盧特尼克 (Howard Lutnick) 等。

民主黨四大戰犯

第一，由於拜登第一夫人吉兒 (Jill Biden) 堅持拜登要參選連任，導致民主黨錯失 2024 年選戰一開始的提名新人契機，直到 6 月第一次拜登與川普的辯論後，才發現拜登根本無力招架，緊急在 7 月底陣前換將。拜登未讓民主黨有初選機制，直接指定現任副總統賀錦麗倉促接棒，缺乏民主黨內民主程序。加上拜登內政執政不力，經濟、通膨都是選民最在意的大問題。

第二，賀錦麗準備不足，甚至接受民主黨提名後，都不太願意接受媒體專訪，令選民更加質疑她的能力。賀錦麗在拜登指派處理的邊境非法移民問題上，未能妥善處理，甚至連美墨邊境都未駐足，難以說服選民。賀錦麗選擇副手華茲，而未能挑選關鍵搖擺州賓州州長夏皮洛 (Joshua Shapiro)，無法為她穩住賓州，也未能增加戰鬥力。

第三，前總統歐巴馬 (Barack Obama) 在支持賀錦麗的造勢演說中挑起了性別對立，令男性、少數族裔等傳統民主黨支持者望之卻步。而且在拜登退選後，

歐巴馬並未屬意賀錦麗接班，而是偏好亞利桑那州聯邦參議員、前太空人凱利（Mark Kelly）接棒，也造成了大家懷疑賀錦麗的能力。

第四，民主黨在歐巴馬執政八年、拜登執政的四年中，過度強調覺醒運動（woke movement）、身分認同政治（identity politics）、DEI（Diversity 多元、Equity 平等、Inclusion 包容）等，令民主黨過度偏向菁英統治階級，忽略美國民眾、工人階級的需求，選民難以認同民主黨的政策優先順序。

美國大選後美、中博弈與兩岸風險觀測

講者：張五岳 淡江大學兩岸關係研究中心主任

本文基於講者所述內容，由台灣民眾黨政策會彙整編輯。

中國變化大，台灣了解少

2024年，大概是地球史上第一次，八十億人口當中超過一半人在選舉。全世界人口數前十大的國家，只有兩個國家沒有選舉，一個是中國，一個是奈及利亞。當然，最重要的選舉是美國總統大選。而這次的大選，台灣各界則關心下面三個議題：

- 第一，美國大選後，美中的大國博弈是什麼樣的關係？這個關係對於太平洋的大兩岸、對台海的小兩岸會產生什麼影響？
- 第二，在從事中國大陸的研究人員，一半以上的知識都必須丟到垃圾桶，因為這些年中國的政治、經濟、社會變遷之大，已經超乎我們的想像。又由於兩岸互動少，了解也越少，因此在這個過程當中，兩岸關係、對台政策會產生什麼變遷？
- 第三，賴總統就職之後，兩岸關係在短期和中長期是否有一套簡易的觀測指標？應該如何看待？

很明顯，川普上台後，國際間許多問題會有所牽動。俄烏、以哈和朝鮮半島情勢，在川普上台之後，都將面臨重大的變化。對於台灣而言，台海和南海問題，也將面臨改變的壓力。

美、中大國長期博弈結構因素

19

大國霸權的爭奪

- 崛起中強權與既有霸權的競逐（修昔底德陷阱Thucydides's Trap）？

貿易戰中的科技戰

- 國家實力與企業競爭力的核心

意識形態與發展道路

- 政治、經濟、社會互動與發展模式

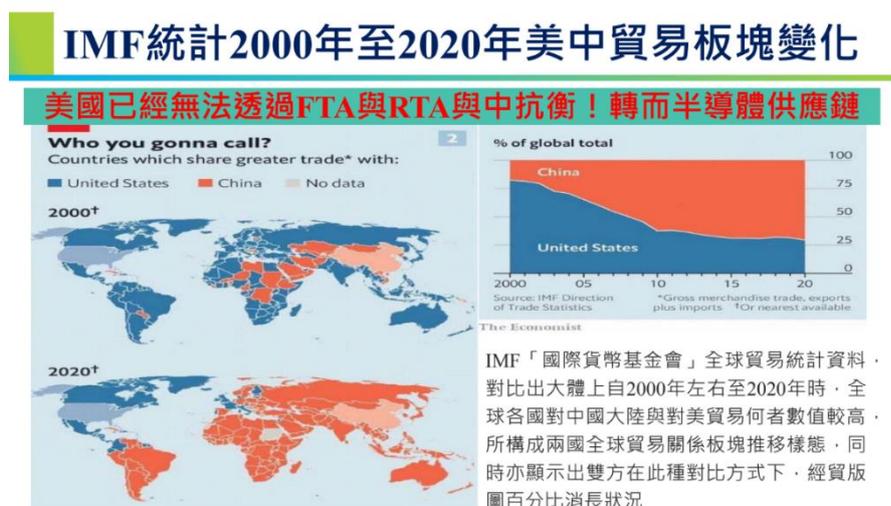
（資料來源：講者簡報）

交易式孤立主義，盟邦間會有矛盾

川普在軍事上，主張盟邦必須秉持互惠保護論，就是要付錢才能得到保護；其次，在經濟上，他相信關稅萬能論，任何問題都可以透過關稅來解決；在氣候生態變遷上，他認為這是虛無的問題，持否定態度。

我們如果把第一點（盟邦互惠）跟第二點（關稅萬能）所涉及的國家來看，大部分的國家是重疊的，只有中國是例外。中國當然不是美國的盟邦，但是中國卻是美國主要貿易逆差的國家之一（2024年排名第三），其他每國家都是美國軍事上的盟邦，但是也都是美國將進行不同程度關稅報復的對象。《時代雜誌》做了一個最完整的報導，把川普的外交特性，描述為「交易式的孤立主義」。

美中之間，有三個結構性問題是不會改變的，一是崛起中強權的霸權爭奪，二是貿易戰當中的科技戰，三是發展道路和發展模式。因此，美中這個大國博弈，十年之內都無法解決。



（資料來源：講者簡報）

根據2020年國際貨幣基金組織(International Monetary Fund, IMF)所做的全球貿易統計，可以看到，2020年整個發生結構性的改變，多數國家與中國的貿易量，都已經大於美國。如今川普上台之後，他不跟任何國家簽署關稅減讓和自由貿易協定，反而中國會積極強化雙邊跟多邊協定，來規避美國關稅戰可能產生的風險。這種做法是不是可以有效轉移？不一定，但是中國必然會這麼做。

美國這個國家，基本上是選票極大化的政治思維。美國民眾對於中國的反感程度，這幾年也很明顯，在對待中國的問題上，兩黨的支持者並沒有很大的差別。然而，以反中的程度而論，美國基本上還排不上反中前五名，日本、韓國、印度

和越南都在美國之前，但是這些國家對待中國的策略和戰略思維，跟美國並不一致。

面對可能的關稅戰，目前中國採取的是透過第三地生產來規避，特別是墨西哥和越南，可是美國已經準備針對這兩個國家，以重新課徵關稅的手段因應。

美中結構性矛盾不變，中國將管控風險

至於中國如何看待美國大選後的挑戰和因應？第一，不管任何人當選，對中國都不會好；第二，美國不管誰當選，特別是川普當選，美國一定是一個分裂的社會；第三，正是因為美國是分裂社會，因此更加堅定中國是現代化的正當性跟必要性；第四，川普當選之後，美中關係不知會壞到什麼程度，因此管控風險為主要考量；第五，川普的高關稅對中國會產生重大的衝擊。

北京對於美國大選的挑戰與因應

- ◆ 不論何人當選美中關係都不會好到哪裡去
- ◆ 不論何人當選美國都會是分裂的社會
- ◆ 更加堅定中國式現代化道路的優越性與東昇西降的趨勢
- ◆ 川普當選美中關係不知會壞到哪裡去?因此管控風險為首要
- ◆ 川普貿易戰對中國出口美國短期將造成重大衝擊(靠內需與投資)
- ◆ 川普的貿易戰與保護論欲天下圍中?對中係短空長多
- ◆ 鬥而不破:爭取更長戰略機遇期以突破美國對中科技與戰略封鎖

(資料來源：講者簡報)

一旦出口受到限制，中國的經濟勢必倚靠內需跟投資。投資一定不是政府投資，而是民間投資，因此川普的貿易戰及保護論，對中國一定是短空，衝擊很大。但中方也可能認為是長多，因為他們認為川普不可能一方面要求盟邦互惠保護，二方面要求經濟上高關稅，三方面還能夠配合美國利益，這是彼此矛盾的。所以從這個角度來看，美中之間的鬥是必然，鬥而不破爭取更長的戰略機遇期，會是中方的選項。

在兩岸自身沒有良好的溝通情況下，美中太平洋的大兩岸，在制約台海的小兩岸，所以如果從這個角度來看，兩岸的關係短期與可預見的風險是可控的。北京現在對台政策已經形成全方位、複合型的多方面施壓，不管賴總統 520 演說、國慶演說、將來元旦演說怎麼講，北京都不會抱有任何期待，也不會有任何正面

解讀。其次，各種重要演說的內容如何，要做出什麼程度的反應，還是會有所差別，因此，北京這些作法必須達到「對內交代、對外宣示、對台威懾」的效果。

兩岸沒有立即性危險，要避免惡意螺旋

兩岸關係本來有四道安全閥，第一個，美中之間的溝通管道用來管控分歧；第二個，美台之間的溝通管道，但是目前是否暢通？第三個，兩岸之間，目前沒有溝通管道，但是北京找到自我下台階的融合發展方針；第四個，台灣內部目前在國會上朝小野大，也讓北京可以有所期待，而且軟硬區隔對待。所以很多人以為，賴總統的態度比蔡總統更加刺激、更加強硬，為什麼北京所採取的手段並沒有像以前那麼強硬，因為北京知道美中關係、台灣內部朝野政局，與蔡總統當時的完全執政情勢不同，所以北京考慮得比較多。

主觀上，北京對台灣問題當然有時間表，希望 2049 年能夠解決台灣問題，實現中華民族偉大復興。北京也很清楚，如果目標是 2049 年，北京的做法一定是爭取更長的戰略機遇期。因此當前，如果因為意外，貿然對台動手，他們將會支付很大的代價，打亂國家發展進程，影響民族的偉大復興。因此，不存在 2027、2035 年犯台的問題。但是到了第二個十年之後（2030 年以後），台灣的壓力一定會加大。但是短期內要觀察下列變數：

- 一、川普就任前夕會不會跟賴總統通話；
- 二、元旦講話，北京照例都會批判，只是美國怎麼反應，以及講話內容中兩岸定位如何，就決定北京施壓的力度；
- 三、賴總統出訪過境，會不會過境美國本土。

如果在今年年底能夠順利舉辦雙城論壇，我相信這是兩岸緩和的機遇。另外，如果台灣方面解除了禁團令，中國大陸方面也願意恢復台灣團客和自由行，將會改善兩岸之間的緊張。因為現在中國大陸開放一百三十八個國家和地區，唯一沒有開放地區就是台灣。大方向而言，台灣的利益必須選擇親美友日，這是必然的，但是也要穩中避戰。美國對中的政策是區隔這個政權和人民，中國大陸對台政策是區隔政府和民眾，而且藍綠區隔。我們對中國大陸是要區隔政權和人民，還是要把對台灣有正面看法、支持台海和平的那些陸配、陸生、陸客，跟那些喊打喊殺的武統人士一體看待？讓緊鄰台灣的十四億的中國民眾，對台灣存有誤解跟敵意，台灣是不可能永保安康的。

台灣的挑戰與機遇

講者：唐欣偉 台灣大學政治系副教授

本文基於講者所述內容，由台灣民眾黨政策會彙整編輯。

強人重返執政，不只美國

最近這幾年，基於美中對抗的情勢，攻勢現實主義（offensive realism）⁵又回到美國政治學界的討論焦點。原本到了二十世紀，尤其是二戰結束之後，這個理論應該被時代所拋棄，如今又重新回流，其實是令人憂心的趨勢。到底美國的新政府，對於外界採取的態勢會是攻勢還是守勢呢？

川普總統創下一些特例，例如下台之後又重新當選，在美國史上是第二次。但是如果我們放大到全球來看，其實普丁（Vladimir Vladimirovich Putin）才是先例，只是大家不太常把美國跟俄國類比。另外，巴西總統魯拉（Luiz Inácio Lula da Silva）也是重返執政。如果國際的趨勢是走向強人重返執政，不少學者開始擔心自由的國際秩序會將受盪衝擊，而這個自由的國際秩序，是二戰結束之後由美國率先建立的。

今年七月通過的共和黨黨綱，內容其實很精簡，其中有兩個章節提到中國。首先是第五章談經濟的部份，要尋求對中國的戰略獨立，要撤銷中國的最惠國待遇地位，逐步停止中方的進口，還要阻止中國購買美國的房地產跟產業。談到保護美國汽車產業時，黨綱還提到要防止進口中國汽車，並不只是電動車。另外第十章講軍事跟政治，標題是憑實力重回和平（peace through strength），強調美國要重建軍隊跟同盟，擊敗恐怖主義，其中特別點名要跟中國對抗，中國是唯一被點名的國家。不過細看文字陳述，可以發現，負面字眼集中在經濟面向，而不是軍事政治。所以，接下來對中國的經濟舉措是相對確定的，政治跟軍事的部分則還有變數：共和黨要重建強大的軍隊，而且目的之一要跟中國對抗。可是如果要削減國防預算，又要如何達到？

跟台灣相比，北京擔心的程度可能要比我們更為強烈，因為川普直接點名北京的次數很多，雖然他對於習近平的描述用詞中性，可是對於中國的指控是非常明確的。

⁵ 攻勢現實主義由美國政治學家米爾斯海默（John Mearsheimer）提出。該理論認為，國際體系中的無政府狀態要對國際政治中國家層面的侵略性行為負責。他認為，美國與中國這兩個強權之間的競爭無可避免，隨著中國經濟實力的增長，勢必會將經濟力量轉化為軍事力量，這也讓美國對中國的發展感到忌憚。對於當前的國際局勢，米爾斯海默主張美國應儘速設定俄烏戰爭的停損，力保亞太安全。台灣地緣政治的地位非常重要，若中共武力犯台，美國要介入。

川普當選，中方認為有意外正面效果

中國大陸內部有些學者期待，川普當選之後，對於中國，會出現某些意外的正面效果。例如，川普對美國的盟邦施加太多壓力，導致盟邦可能會離心；又或者川普某些行動導致美國的民主制度受到衝擊，這就有利於中方在論述中強調中國的制度優越性。

《人民日報》的「鐘聲專欄」有一篇文章釋放出一種訊息：中美的合作共贏符合兩國的共同利益，這個調性是從習近平的賀電延伸闡釋，即強調三件事，中美之間合作共贏，互相尊重，管控分歧。然而在具體的合作項目上，文章指出要加強經貿關係、對抗氣候變遷。但是，中美的貿易逆差如何調整，除非中國要擴大對美國的採購。另外，氣候變遷也不是共和黨的議題，根本無從合作起。再加上這兩年來，中國的經濟下行，情勢極為嚴峻，對於未來川普政府可能提出的要求，中國政府到底有多少本錢可以拿出來交易，值得存疑。

對外反制效果有限，中國大陸將強化體質應對

至於中方會如何因應川普上台後的美中經貿對抗，《彭博社》分析後，提出了五項可能性：限制關鍵原料出口、加徵美國農產品關稅、制裁美國企業、增加貨幣流通性、鬆綁通貨管制。

彭博社報導的中方因應措施

- 限制關鍵原材料出口
 - 加徵美國農產品關稅
 - 制裁美國企業
 - 增加貨幣流動性
 - 鬆綁通貨管制
-

其中前三項作為，是對抗性、反擊性的，頗具現實主義的作為。果若如此，「鬥而不破」中的「鬥」，凸顯得太強烈，可能會遭到川普更強的回擊。後面兩項做法則是中方自己內部調適。增加貨幣流動，如同中國人大常委會 11 月 8 日通過的決議，今後 5 年將投入人民幣 10 萬億元，用於解決地方債務問題，希望

地方政府的債務能夠獲得展延。另一個則是鬆綁通貨管制，更像是內部調理，既然中方不太可能阻止美國施壓，所以內部需調理優化。

總部設於北京的「全球化智庫」，屬於中國內部較溫和的智庫，在對中國政府的建言獻策時指出，當年日本遭遇美國發動貿易戰，日本的作法之一是大量赴美投資設廠，雇用美國當地人，藉此解決美國的失業問題，同時降低貿易赤字。川普個人可能會有興趣而保持彈性，然而共和黨的黨綱卻明確表示不歡迎中國企業投資。

綜上，預料中國對應川普上任後的各項可能作為，運作彈性空間不大，能採用的手段效果也未必能如預期。

第一場次綜合討論

問題綜整：

- 一、川普的再度當選如何影響美國內政與國際關係？
- 二、如何看待川普在移民、關稅政策與美中關係的優先次序？
- 三、美中角力背景下，台灣應如何面對大國競爭的變化？
- 四、未來美中角力中，台灣與美國如何發展經濟與軍事合作？
- 五、台灣如何看待美國在區域衝突中的角色？

■ 唐欣偉 台灣大學政治系副教授

領導人的政治心理學將是未來研究重點

有關台灣和中國大陸的對比問題，這個說法首次出現在波頓(John Bolton)⁶著作，記錄了川普的說法。川普的看法是，台灣是小國，而中國大陸則是大國。波頓可能不完全同意這樣的看法，因為他是傳統的建制派，認為不應該這樣簡單看待問題。

2023年11月，習近平和拜登曾在舊金山談到芬太尼問題，雙方合作處理面對]。對中方來說，這個問題其實並不難解決。假如中方願意配合美方要求，可能很快就能切斷源頭。但如果中方不做這樣的配合，恐怕會面臨美方的攻擊。中國可能會考慮，是否在此問題上作出讓步，換取美國其他方面的退讓。

川普的上台未必是中方的重大衝擊。中方可能對川普有某些期待，尤其是像馬斯克這樣的私人關係。北京方面可能認為，川普會利用這些私人關係與中國達成某些協議，但具體會有多大影響，還得看新的執政團隊如何運作。

關於未來國際關係方面的研究途徑問題，過去我們常談傳統的宏觀策略，如美國聯中制俄、朝俄關係等。未來可以更多關注政治心理學，特別是領導人的特質。像川普這樣的領導人，他的個人特質可能對政策的影響，會超越傳統建制派的做法。未來對領導人身心狀態的研究，或許能為我們提供新的視角。

⁶ 2018年3月23日，川普第一任期時，指派波頓為總統國家安全事務助理。波頓在卸任後出版《事發之室：白宮回憶錄》(The Room Where It Happened: A White House Memoir)，披露川普的外交政策思維。書中描述川普指著一支筆的筆尖說「這是台灣」，接著指著白宮裡的總統用書桌堅毅桌(Resolute Desk)說「這是中國」。

■ 陳奕帆 美國蘭德公司前分析師

抗中未必友台，台灣要審慎因應

芬太尼問題，其實今年中國的公安部和美國國土安全部的部長，已經進行了至少一次會議，因此問題正在處理中。我同意唐老師提到的心理學，這是我們八年前應該就要開始做的研究。現在不僅要研究川普本人，還要研究他的家人，因為這可能變成「家天下」的狀況。至於是否會遏制中國，川普目前看來還沒有明確的答案。不過，烏克蘭和澤倫斯基（Volodymyr Zelenskyi）非常擔心，川普上台後，可能會導致戰事結束。目前要擔心的還有歐洲。川普在第一任期內與歐洲的關係緊張。在選舉前，來自歐洲的幾位智庫學者，也都表達了對川普當選的強烈擔憂。

至於馬斯克，他確實是一個非常特殊的人物，所以我們無法用政治常態來分析他。目前川普已經任命他為政府效率部首長，可以觀察這個部門會是什麼樣的角色。

川普從來沒有說過中國的好話，這點是確定的。不過，我要提醒各位，川普也沒有說過台灣的好話。川普現在讚揚的是習近平、普丁、匈牙利的奧班（Orbán Balázs）⁷，還有以色列總理納坦雅胡（Yonatan Netanyahu）等人，而其他國家的領袖，如石破茂、尹錫悅、賴清德等，似乎並未受到川普的稱讚。台灣的确是筆尖，所以，我們不能讓這個問題成為川普優先順序上的大問題。如果我們有問題，川普就會被迫來處理台灣，這對我們來說將是不利的。

■ 張五岳 淡江大學兩岸關係研究中心主任

中國南南合作與全球化 V.S. 美國孤立主義與雙邊關係

補充三點：第一，我所說的並不是美中關係過去的研究都完全丟到垃圾桶，而是中國近年來在政治、經濟、社會等方面的重大變遷，已經超出了我們傳統的理解框架。對於如此重大的變遷，不管對台灣而言，中國是威脅還是機會，我必須坦率地說，我們對於中國本身的關注和資源投入越來越少，且越來越不理解。這並不是一個正常的狀況。

第二，從目前情況來看，川普的幕僚和他的政策方向非常清楚，我相信，第二任川普與第一任川普會有所不同。但是第一任川普用了六位國安顧問和三位國務卿，所以我們用目前的人事安排就過早做出結論，其實意義不大。從目前看來，

⁷ 自 2010 年奧班第二次執政以來，匈牙利經歷了民主倒退，轉向威權主義

川普的官員任命趨向於反中、抗中。但如果我們看看兩位人物：一位是全球首富馬斯克，另一位是全球第六十位的投資者亞斯（Jeff Yass）⁸。他的公司持有字節跳動（Tik Tok）15%的股權，而他個人擁有 7%的股權，並且對川普有很大影響。因此，川普有可能會解除對字節跳動的限制。

關於美中關係的趨勢，我認為川普無論如何，還是會比較重視雙邊關係，重視美國的利益，他是一個以美國為核心、走孤立主義路線的人。而北京則在走出一條不同的道路，強調多邊、南南合作和全球化。從這個角度來看，兩者可能不會直接對抗，但會走出不同的路徑，提供不同的選擇。至於這兩者的發展，我們可以拭目以待。

總之，在美中大國博弈的情況下，雖然總體格局的風險是可控的，但我們仍需小心管控分歧，避免誤判，防範敵意螺旋上升，這是操之在己的。以大事小要仁，北京對台有沒有仁，我想見人見智。但以小事大要智，這是台灣最需要的。

■ 林正義 中央研究院歐美研究所研究員

台海問題與在野政黨發展，聰明人太多，智慧者太少

聰明的人很多，但有智慧的人卻很少。中國目前面臨最大的挑戰，是美國的高關稅以及最惠國待遇的取消。這使得中國對於海外市場的轉移有所準備，不能將大部分的商品出口至美國。中國有可能會想跟台灣有所接觸，一旦成真，那麼台灣也要有相對應的調整。

中國是現實主義的國家，這意味著它會利用像馬斯克母親⁹的商業關係來達成目標，這也涉及到川普與馬斯克的關聯。因為川普的政府效率部只有兩年，它可能會在 2026 年的期中選舉前結束。不僅是川普，印度裔的國土安全部長諾姆（Kristi Lynn Noem）也曾經表示，美國若能取得先進的二奈米技術，可能不需要再提供台灣額外的安全保障。因此，美國政府中某些不看重台灣或持否定態度的人，我們必須謹慎對待。我們面臨的挑戰不小，這也是為何行政院決定成立專案小組（台美經貿專案小組）來應對。

我想分享一個小故事。新潮流的辦公室，最早是在 1980 年代末，位於羅斯福路與杭州南路交界的巷弄中。當時，他們關注的是香港局勢的變化。我認為，

⁸ 亞斯是本次美國共和黨選舉中排名第一的捐款人，除了捐給川普之外，還捐給之前與川普在共和黨內競爭提名的對手和其它參、眾議員。

⁹ 梅耶馬斯克（Maye Musk）名模出身，媒體上形塑了積極進取、優雅高貴的形象，透過對許多商品代言，在中國民間累積了高知名度和高好感度。

民眾黨應該更多依賴智慧，而非僅僅依賴聰明。何時要聲明，何時要沈默，何時要堅持，盤整一下過去以來民眾黨作過的政治承諾，尤其是在國防方面，要切割不同的議題。建構出自己的原則，創造出自己的政治空間。

國防預算提高到 GDP 的 3%，並不一定是購買美國的武器，何況川普不一定會賣給我們想要的。倒是可以把預算多投入於軍人的福利，與跟美方的演訓。在這個複雜的環境裏，如何默默增加經濟和國防的實力。

台積電的問題，雖然它被譽為「護國神山」，但也面臨極大的挑戰。年底台積電美國廠的落成典禮，拜登和川普邀不邀請、怎麼安排，都存在許多不確定性。這些都涉及複雜的地緣政治問題，即便是台灣政府也難以提供太多協助。台積電自身也有諸多挑戰，包括可能取消的晶片補助，七奈米晶片不能銷往中國，二奈米廠是否會被迫提早到美國設廠等，都值得深入關注。

第二場次：全球經濟變局下的美中台三邊經貿 格局

國際經濟變局中的台灣策略

講者：王健全 中華經濟研究院副院長

本文基於講者所述內容，由台灣民眾黨政策會彙整編輯。

通膨和貧富差距是選舉關鍵

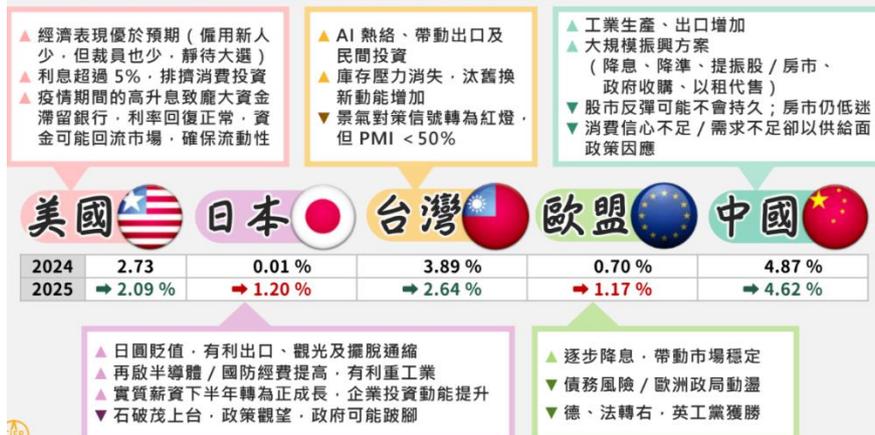
第一場次已經談到許多美國總統大選本身的分析，因此我想集中在下面幾點。第一，為什麼這次的選舉敗選原因會如此明顯；第二，川普第一任與第二任之間有什麼差別；第三，台灣如何「以小事大」。

賀錦麗為什麼會敗選？很大程度出在經濟問題上。從全球的角度看，英國中低階層的工人不但買不起房子，房租也付不起。甚至英國的住院醫生也走上街頭抗議。日本的經濟增長率約有 1%，但是通膨約 2.5%至 3%，民眾生活壓力非常大，薪資成長有限。因此，岸田文雄的支持率從 50%降至 20 幾%，甚至連競逐首相的勇氣都沒有了。

美國作為一個 GDP 規模達 25 兆美元的大經濟體，增長率可以到 2.7%。但問題在於，中低階層的生活仍然非常困難，通膨壓力持續存在。現在美國有四千萬人靠食物券過活，社會問題難以解決。

台灣的總體經濟表現其實很好，今年可以「保四」，明年預估「保三」。但我們的經濟結構有很大問題，台灣的半導體出口占總出口的 40%，加上 ICT 相關產品合計約 60%。此外，半導體貿易順差遠遠超過台灣貿易總順差，但半導體的就業機會僅占總就業人口的約 7%左右(約 70 萬人)，意即著對廣大群眾的影響有限。

(二) 主要國家及台灣經濟展望



(資料來源：講者簡報)

台灣面臨嚴重的問題之一，就是房地產已經漲到讓人無法負擔。這讓年輕人無路可走，只有「躺平」。買不起房子的，乾脆放棄努力。另一種則是家裡有好爸爸媽媽，可以靠當包租公，不用努力。所以「壯世代」的人，壟斷了資源，炒高了房價，必須反思。其次，我們過去的決策太慢，半導體和 AI 的亮眼，掩蓋了台灣的社會經濟問題。現在台灣的人均 GDP 是 34,000 美元，大約是台幣 100 萬元，但是所得中位數卻只有 52 萬元，就是因為半導體和 AI 產業把平均數拉起來。我們現在應該要進行一些更長期的改革，比如服務業如何鬆綁並推進產業化？傳統產業如何提升競爭力？這些都是台灣未來發展中極其重要的課題。

台灣不能沒有半導體，但也不能僅靠半導體。我們必須找到新的方向來支持其他產業的發展。除了科技領域，傳統產業和服務業也需要新的動能。

關於川普的第一任與第二任的差別。川普的第一任對台灣而言是有利的，如果沒有川普第一任，我們今天不會重新回到地緣政治的核心地位。高關稅的結果帶來了台灣企業的轉單和急單效應，甚至促使部分台商回流台灣。可以說，川普的第一任讓台灣成為了一個受益者。然而，到了川普的第二任，我們可能就需要繫好「安全帶」。雖然川普的想法似乎難以預測，但是台大經濟系榮譽教授林建甫、國政研究院特聘研究員李鎮宇研究過川普的推特 (Twitter)，發現大約 40% 到 50% 的推文內容，最後都會成為實際政策。這意味著，他的不可預測性中其實仍有一定的規律可循。

對台灣來說，川普的第二任可能會帶來一些壓力，例如川普曾提出所謂的「保護費」(國防預算要提高到 GDP 的 10%)。台灣的 GDP 大約是 26 兆新台幣，若按 10% 來計算，相當於 2.6 兆新台幣，這幾乎接近台灣政府一年的總預算。如果我們需要支付如此高的「保護費」，勢必對台灣的教育、文化、基建、福利等各方面產生影響。

美國過早去工業化，再工業化台灣有空間

川普宣稱台灣賺走美國的錢，但是實際情況是，美國目前在全球半導體產值中佔 39%，台灣只佔 18%。美國於電子設計動化(Electronic Design Automation, EDA) 和 IC 設計等技術領域具優勢，而台灣則在晶圓代工與 IC 設計封測領域領先，這是一個高度國際分工的產業鏈。美國企業對毛利率的要求非常高，很多低於 30%的業務都不做，因此將大量製造業外移至亞洲。結果台積電通過技術和效率優勢成為全球的壟斷者。但這也意味著，美國過去的「去工業化」政策對自身帶來了不小的衝擊。

一個國家如果過早放棄製造業，就會面臨「過早去工業化」的問題(premature deindustrialization)。只依賴服務業的國家，可能會出現貧富差距擴大的情況。醫師、律師、創業者等高收入群體與餐飲、物流等低薪從業人員之間的收入差距會變得更加懸殊。這也是為什麼美國現在開始重新重視再工業化，而台灣在這過程中可以發揮重要作用。台灣在製造業供應鏈的完整性上有極大優勢，從石化、鋼鐵、紡織，到汽車零組件與半導體等，台灣有能力協助美國完成再工業化，這也是以小事大的角色。

川普的反中政策和對台政策之間，其實有一定的空隙。雖然川普明顯反中，但是否「友台」卻值得討論。川普的核心目標在於美國利益，因此，台灣在這樣的框架下，如何建立「美台共同利益」，才是我們需要深思的問題。我們必須把美國的反中政策轉化為台美合作的契機，為此，我們可以在科技、製造、經濟等領域建立更深層的連結。台灣與美國之間需要建構一座橋樑，將我們在供應鏈上的優勢轉化為實質合作的動能。

去年我去印度訪問時，印度的產官學界都在問我同一個問題：台積電什麼時候來印度？印度要推動工業化，非常需要台灣的供應鏈協助。《經濟學人》曾說過，印度在某種程度上就像 1990 年代的中國，但是莫迪(Narendra Modi)絕對不是印度版的鄧小平。台灣應該要加入印度的工業化，可以幫助印度縮短學習曲線。透過台灣的參與，印度有機會成為「製造業的新中國」，而莫迪才有機會變成印度版的鄧小平。這對台灣來說也是擴大影響力的重要機會。

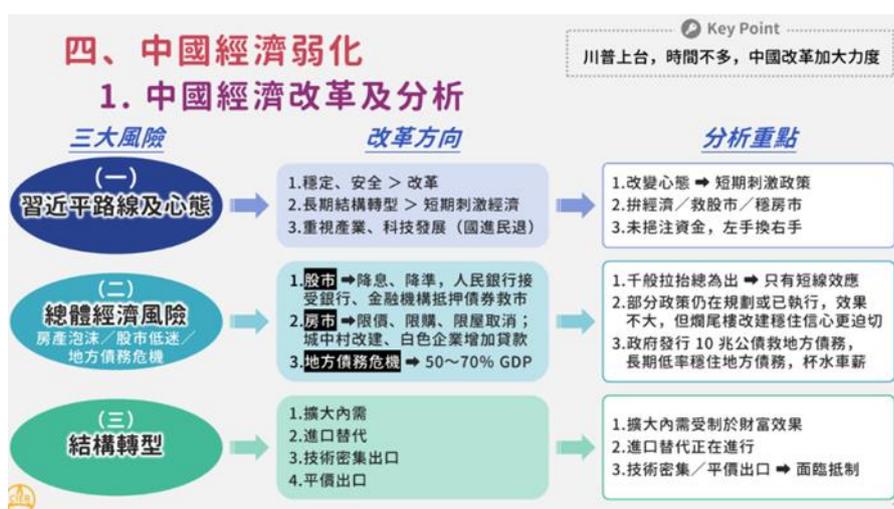
美國對抗中國一定是長期的，目前只是高科技產業，未來會進一步擴大到全產業，都要求將生產線移出中國。

現在的中國，也正在面臨類似的挑戰。因為外商撤出、台商轉移，加上中國本身的經濟政策失靈，許多產業和就業機會正在外流，例如移至越南、印度和墨

西哥。這不僅是產業轉移的問題，也反映出中國的內需市場難以提振，進而惡化其經濟結構。

中國三大挑戰：安全重於經濟，總體經濟疲軟，消費投資不振

最近中國經濟面臨三大挑戰：第一是習近平的路線問題。他強調「安全重於經濟改革」，把長期目標置於短期成效之上，這使得市場改革處於停滯狀態。第二是總體經濟的風險，包括房地產泡沫和地方政府的債務問題。第三是消費與投資的疲軟，導致經濟下行壓力巨大。



(資料來源：講者簡報)

房地產方面，中國的房地產債務規模巨大，但目前的解決力度只是杯水車薪，政府拿出的資金遠不足以應對全面危機。地方政府的債務更是壓在中國經濟上的一座大山。據估計，中國地方債務可能高達GDP的70%左右，而中央政府的應對措施非常有限。這些結構性問題讓中國經濟在短期內難以恢復成長動能，並可能引發更多社會問題，例如青年失業率高、消費疲軟等現象。這與台灣2000年至2015年的經濟問題有相似之處，但中國的情況更加嚴重。一旦中國大陸的內需動能起不來，勢必會大力出口傾銷，鋼鐵、石化、水泥、電動車等。這就是China shock2.0。

應對中國的發展趨勢，台灣必須未雨綢繆，進行二次轉型。我們不僅要關注高科技產業的發展，更要對傳統產業和服務業進行升級轉型。傳統產業提供了大量就業機會，但面臨美中貿易戰、淨零排放和數位轉型的三重壓力，我們需要更多的政策工具和資源支持，讓這些產業找到新的增長空間。例如，如何讓石化、鋼鐵這些傳統產業找到新的利基市場？如何把AI、ESG和數位轉型的理念融入這些產業？這需要政府與民間共同努力，推動第二次傳統產業的升級轉型。

類主權基金，支持台灣轉型，扶持年輕人

同時，台灣也應未雨綢繆，為未來的全球經濟風險儲備資源。我們擁有五千億美元的外匯存底，可以撥出一部分來設立類主權基金。一方面，用於財富移轉和扶持年輕人；另一方面，可以支持高科技和傳統產業的轉型。這些資源應該用在刀口上：如何確保「護國神山」台積電的領先地位，如何協助中小企業進行數位轉型，如何讓服務業解鎖更多的增長潛力。這些都是我們這一代人的歷史責任。



(資料來源：講者簡報)

台灣現在面臨的挑戰，不僅僅來自於內部的產業結構問題，更來自於全球經濟和地緣政治的巨大變化。我們看到中國正在進行內部的產業調整，而美國則通過貿易政策強化供應鏈的重新布局。這些變化都給台灣帶來了巨大壓力。特別是在美中對抗升級的情況下，台灣供應鏈的重要性被放大了，但我們不能只依賴半導體產業的單一優勢。半導體的確是台灣的核心競爭力，但「只靠半導體」的模式終究是不穩固的。我們需要以此為基礎，發展多元產業，特別是那些能為中小

企業提供支持的領域。例如綠能技術、AI 應用，以及其他新興技術產業，都可以成為我們下一步重點發展的方向。同時，我們要強化傳統產業的數位化和綠色化，這樣才能為台灣建立更廣泛的經濟支柱。

兩岸經貿聯繫減弱，台灣要爭取印太空間

此外，兩岸的經貿互動在當下仍然是一個敏感議題。中國大陸是我們的重要貿易夥伴，但兩岸的經濟聯繫正逐步減弱。一方面，台灣企業正在逐漸減少對中國市場的依賴；另一方面，中國也在推動內循環，試圖減少對外部供應鏈的依賴。我們要特別注意，中國大陸的內循環政策，可能會對台灣企業在當地的業務造成長期影響。這些企業需要提前做好準備，包括布局其他新興市場，如東南亞、南亞，甚至非洲市場。在這種國際局勢下，我們還需要認清台灣的地緣政治角色。我們是美中對抗中的關鍵節點，因此必須善用這一特殊地位，為自身尋求更多國際支持和發展空間。例如，如何在「友台反中」的國際氛圍中，爭取更多的實質合作？如何通過外交手段，進一步融入印太經濟架構等區域性經濟組織？這些都是我們需要深入思考並積極行動的方向。

最後，我們面臨的挑戰是複雜的，既有內部的經濟問題，也有外部的地緣政治壓力。但我們也擁有非常強大的基礎：半導體產業、靈活的中小企業、以及與世界多國的經濟聯繫。未來的關鍵在於，我們能否把握這些優勢，並針對挑戰制定出有效的政策和策略。無論是科技發展、產業轉型，還是對年輕世代的支持，都需要我們這一代人拿出責任感，勇於承擔歷史使命。

美國新政府之影響

講者：劉大年 中華經濟研究院區域發展中心主任

本文基於講者所述內容，由台灣民眾黨政策會彙整編輯。

今天我將圍繞三個主題進行分享：第一，美國總統選舉的結果與影響；第二，川普的政策主張及其影響；第三，未來的趨勢與我們需要關注的方向。

美國總統選舉的結果與影響

這次大選，7個搖擺州都倒向川普，賀錦麗只拿到了民主黨的基本盤。在總得票數上，川普獲得約過7,720萬票，賀錦麗則約7,500萬票，相比上一次的選舉，民主黨少了約600萬票，而共和黨則增加約300萬票。川普在選舉中贏了31個州，但是他輸的州，得票數都是成長的。

這次選舉，經濟的議題是關鍵。美國的經濟數據表面上良好，雖然高通膨已經過去，但物價並沒有降下來。雖然賀錦麗指出，高通膨的源頭是川普第一任期的防疫不力所造成的，然而選民對政府的期待不僅僅是找到問題的原因，而是尋求解決方案。高通膨與生活成本問題成為民主黨選情失利的核心因素，再次證明美國總統選舉的鐵律：「經濟不好，一定下台；經濟好，不一定連任」。

二、川普的政策及影響

- 全世界都虧欠美國，中國大陸欠最多
- 對外加稅 對內減稅
- 不支持近岸外包
- 不容忍貿易赤字上升
- 不支持補貼政策
- 不支持對外結盟
- 不相信氣候變遷



(資料來源：講者簡報)

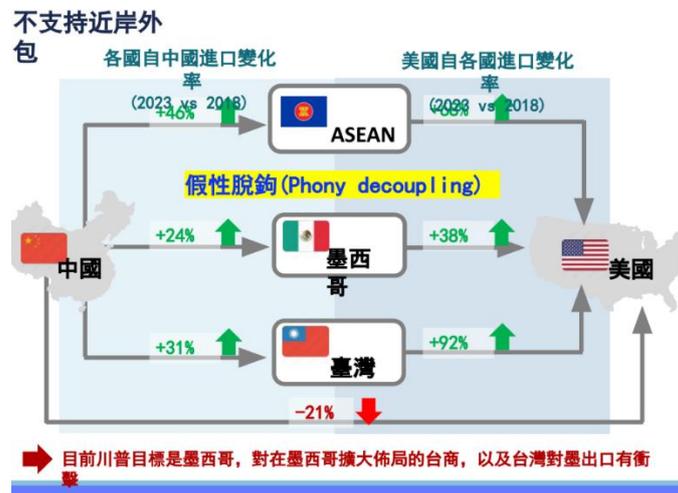
川普的政策主張及其影響

關稅與製造業回流：川普一直認為「全世界都欠美國」，其中中國欠得最多。

因此，他要把所有欠美國的都討回來。另外，他非常相信關稅能解決所有事情，他曾多次說過，「關稅」是字典裏最美的字，並大力推行對外加稅的政策，包括：

- 一、對中國課重稅：川普在第一任期內已對中國課徵四波關稅，拜登也有一次。這五波將會持續，還要再提高關稅至 60%。
- 二、全球基礎關稅：計劃對世界各地所有進口產品，包括台灣出口到美國的商品，課徵 10%至 20%的關稅。
- 三、互惠貿易法：如果進口國對美國產品的關稅高於美國，川普會要求對方降稅，否則將徵收對等關稅。

此外，川普也將針對墨西哥，因為中國許多廠商為了避開高關稅，到墨西哥設廠，主要是電動車。



(資料來源：講者簡報)

對外加稅，對內減稅

川普在第一任期內，已將美國的公司稅從 35%降至 21%，並計劃進一步降至 15%。這是他的政見，他希望透過對內減稅和對外高關稅的「胡蘿蔔與棍棒政策」，促使企業選擇在美國本土投資，讓製造業回流。這些政策對台灣的影響不容忽視。中美貿易戰後，台灣對美國的出口佔比大幅提升，達到總出口的 25%，成為台灣第二大出口市場。未來如果川普執行其關稅政策，台灣企業將面臨更高的成本壓力。

不支持近岸外包

其中，中國對美國直接出口大幅下滑 21%，但美國對墨西哥、越南、台灣等

國卻大幅增加。因此有許多觀察認為，中美貿易戰減少了美國對中國的直接依賴，但間接依賴依然存在。例如，中國的產品出口至東協、墨西哥後，再透過當地生產鏈進入美國市場。川普並不接受這種貿易模式，並稱這種現象為「假脫鉤」。拜登對於這種發展趨勢是接受的，他認為轉軌需要時間。但是川普不接受這種情況，打算對越南、墨西哥都加大關稅。川普深信，只要提高夠多的對外關稅，就能吸引更多企業回流美國，也才能從根本上解決美國藍領階層的失業問題。

不容忍貿易赤字

2018 年美國的貿易赤字為 8,720 億美元，到 2023 年增至 1.66 兆美元。美國對中國的貿易逆差大幅下滑，但對其它國家的逆差卻大幅提高。川普已經點名第三大貿易逆差國越南，具體作為目前仍未可知。

不支持補貼政策

川普反對補貼政策，例如拜登政府的《晶片科學法案》和《通膨削減法案》，台積電因為這些法案受惠許多。雖然川普無法完全廢止這些政策，但預計將採取更加消極的執行方式。

不支持對外結盟

此外，川普對國際結盟態度冷淡，第一任期時，川普在上任的第二天便即宣布退出「跨太平洋戰略經濟夥伴關係協定」(The Trans-Pacific Partnership, 簡稱 TPP)，未來也可能退出「印太經濟架構」(Indo-Pacific Economic Framework for Prosperity, 簡稱 IPEF)。印太經濟架構在組建時，台灣因為國際因素未能入列，台美之間建立了「台美 21 世紀貿易倡議」(U.S.-Taiwan Initiative on 21st-Century Trade)。川普雖然沒有提到，但此一倡議的性質與「印太經濟架構」相近，台灣需要多加注意。

不相信氣候變遷

川普已經宣示，上任後會擴大美國境內油氣開採，並退出巴黎協定。這些宣示不但對商品市場、對金融市場也會產生衝擊。

拜習之間已見面七次，今年的 APEC 會有第八次見面。每次見面，台灣問題始終是核心，美中也會一再宣示對台立場。川普上任後，會有什麼不一樣？首先當然是「保護費」。這聽在台灣民眾耳中當然不舒服，但其實川普對世界各國都抱有類似的態度。對於俄烏戰爭，川普曾表示，美國援烏二千億美元，近在咫尺

的歐盟卻只有一千億美元。但是無論如何，台灣必須增加對美軍購，勢不可免，雖然不至於高到 GDP 的 10%。

未來的趨勢與我們需要關注的方向

貿易戰與通膨壓力：「關稅」加「回流」，這是川普深信挽救美國經濟的方法。高關稅政策當然可能引發全球性的貿易戰，各國的報復措施將進一步加劇通膨壓力。川普並不是沒有考慮過他的作為會導致高通膨的可能，不過川普認為，只要回流到美國的企業足夠多，就能抵消這些衝擊，但實際效果尚待觀察。

台灣的機遇與挑戰：台灣在供應鏈重組中扮演重要角色，但面臨的壓力也不容忽視：

- 出口依賴風險：對美國出口比例上升，意味著台灣將更受美國提高關稅政策的影響。
- 供應鏈調整壓力：若美國要求更多產業回流本土，台灣的高科技產業可能需要適應新文化和新的生產模式。

政治與軍事壓力：川普提到「保護費」，要求包括台灣在內的盟友增加國防支出。雖然將國防預算提升至 GDP 的 10%對台灣來說幾乎不可能，但美國在軍事方面的要求可能持續增加，這將是台灣未來的重要挑戰。

自由貿易的挑戰：川普不相信自由貿易，他的政策強調「公平貿易」，但「公平」的定義完全由美國主導，這實質上挑戰了現有的全球貿易規則，也預示著全球化下的自由貿易模式將逐漸式微，逆全球化將成為未來的世界貿易趨勢。

未來川普推動的供應鏈切割，將會更加全面，他會要求美國一般產業都要撤出中國，也就是「由美國供應鏈所製造」(Made by the U.S.)，再進一步就是在美國境內製造 (Made in the U.S.)。對台灣而言，我們的晶片和人工智慧伺服器 (AI server) 要不要進一步對美投資，一旦美國大廠配合川普的政策，台灣的供應鏈勢必也要跟著調整。

這些都是以川普會 100%兌現競選承諾所做出的預判，但實際上能否全面落實還要觀察。總之，製造業回流，讓搖擺州的藍領階層重新就業，是他的政策核心價值。

全球變局美中台三邊經貿格局

講者：陳德昇 國立政治大學國際關係研究中心研究員

本文基於講者所述內容，由台灣民眾黨政策會彙整編輯。

美國總統選舉與經濟背景

在美國總統選舉中，川普展現了高度的民粹吸引力。他的競選活動中，針對美國中產階級和經濟困境的訴求獲得廣泛支持。主要在於以下二點：

- 一、高通膨與生活壓力：物價上漲對中產階級帶來沉重負擔，民眾期待更有力的政策來解決問題。
- 二、選舉操作的情感因素：最明顯的例子是，川普在造勢活動中播放《YMCA》歌曲，成功喚起了年輕選民的認同和共鳴，並讓他的形象更加深入人心。

經濟的全球化挑戰

《經濟學人》雜誌在選後馬上出了一期刊物，名叫「歡迎來到川普的世界」(Welcome to Trump's world)，全球各地，包括台灣，都在等待川普上任後會提出什麼政策。美國面臨的問題不僅限於國內，還包括在全球化進程中始終無法解決的貧富差距與就業問題。烏克蘭戰爭師老兵疲，每年投入數百億美元，戰爭卻看不到終點，美國民眾難以再忍受。

尤其是美中貿易競爭，根據美國自身的評估，如果 2018 年不發動美中貿易戰，到了 2030 年時，中國的 GDP 勢必會超越美國，這是美國不能接受的結果。包括貨幣霸權在內，美國在政治、外交和軍事上皆具有優勢地位。中共的外交單位常常批評美國的霸權，導致中國在許多方面面臨困境。霸權問題未來在兩大強國之間還是會扮演主導作用。

關稅早已是美國重要手段

自 2018 年美中貿易戰以來，關稅已成為美國對中國施壓的重要槓桿。但這也帶來供應鏈重組的壓力，尤其對於出口型經濟體，例如台灣：

高關稅的影響：這勢必會造成台商從中國外移。台灣的自行車業曾表示，原本設在中國的工廠無法忍受美國 25% 的高關稅，因而將先進製程移回台灣。然而高關稅的承擔者不只是國外廠商，美國進口商也會受到波及，物價還是會維持高檔，也會影響美國的降息過程。

台積電的壓力與機遇：美國政府對台積電是否願意長期扮演配合美國政策，明確與中國切割有所疑慮。台積電的高毛利率問題，看來對台積電而言是有較有轉圜空間的，因為對手三星和英特爾（Intel），短期內是趕不上台積電的。

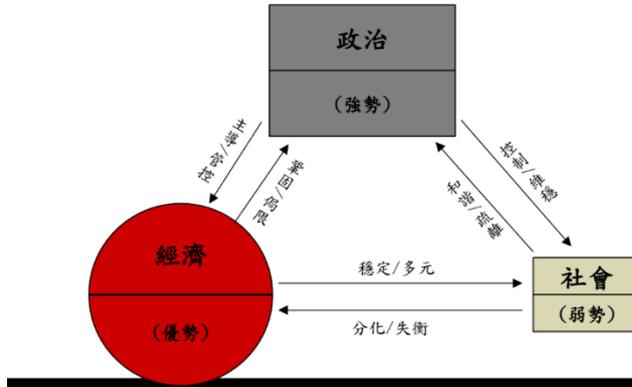
保台態度的「可交易性」：所謂的保護費問題，其實美國一直在對台灣收費，只是明收或暗收。另一方面，能用錢解決的問題，還是比較好解決的，日本和歐洲何嘗不是如此。只是這次對台灣而言，問題會表面化。另外，一旦台灣向美國購買較先進的武器，會不會引發中共的抗議，美中緊張關係會不會升級，值得注意。

美國如果進一步退出各種國際組織，這些組織會不會因此解組，或者，美國會不會跟這些國際組織更加疏離，也要注意。其它專制體制的國家，對於川普的作為，可能更為樂見，進而削弱民主自由的價值聯盟。美國的抗中政策正從以民主自由價值對抗極權政治為核心的意識形態競爭，逐漸轉變為川普式的利益優先對抗。這種轉變是一頭巨大的灰犀牛，對全球秩序與台灣的安全都將帶來深遠影響。如果美中達成某種交易，而這筆交易要求美國在台灣議題上不進行軍事干預，那麼台灣可能面臨更大的風險。這樣的情況需要我們的政府深刻思考和警惕。光是強調台灣是主自由典範，未來未必有好處。

中國大陸當前格局：政治強勢、經濟優勢、社會弱勢

美中貿易戰以來，中共的政治體制和社會控制，有朝向個人化、向黨的權力集中的趨勢，而不是更加開放。儘管中國有弱點、有繼承危機等，但是國家的資源管控能力仍然強大，政治強勢、經濟優勢、社會弱勢。合理的三角關係應該是三種力量均衡。但現在社會力量明顯處於弱勢。這就是為什麼大量的河南大學生集體出遊，騎車從鄭州到開封吃宵夜，或是珠海有人開車到處撞人，數十人因此死亡，中共會如此緊張的原因。這是中國社會在高度的政治壓力下，經濟又難以復甦，失業加劇，社會不穩定的表現。

表1：中國大陸非均衡發展策略與影響



(資料來源：講者簡報)

目前中國大陸內部存在巨大的經濟下行風險，因此中共也做了最壞打算，希望利用內循環政策，降低衝擊。但是這個方針難度很高，目前中國大陸內部的民間消費一直拉不上來，民間投資疲軟，政府的投資受到相當程度的限制，出口競爭力也因為產業鏈分割的原因面臨瓶頸。目前看到中國的經濟數字，可能有灌水的成分，社會控制的能力受到削弱。

供應鏈轉移

美中貿易戰及疫情加速全球供應鏈重組，廠商製造回流或移轉生產基地。



蘋果將部份iPhone轉至印度、AirPod轉到越南

(資料來源：講者簡報)

台商外移是大趨勢，ECFA 會削弱，不會全面中斷

在這個情況下，台商必然會進一步外移，現在其實已經往台灣和越南移動。現在台灣對中國大陸的貿易依存度，從最高的 44%，現在已經下降至 30%左右。再加上許多台商其實是跨國供應鏈的一環，一旦美國品牌大廠基於經濟安全的理由要求撤出，更是如此。這個影響也是長期的。

至於 ECFA，中共會進一步檢討優惠的項目，但是不至於廢除，因為對於中共

而言，經濟的依存是祖國和平統一的基礎，如果把 ECFA 全面斬斷，對中共而言未必有利。近幾年中國大陸限縮的優惠項目，對台灣產業而言，影響相對有限。但是中國畢竟是極大的經濟體，高出台灣 24 倍以上，國防支出則是台灣的 17 倍，絕不能低估它的影響力。未來台灣不論是要加入 CPTPP 或是 RECP，仍然會受到中共的阻礙。

結論：美中台的未來互動與挑戰

在川普的領導下，美國能不能再次偉大，有許多挑戰。首先，行政體系是不是願意配合川普的政策作為，甚至落實到每個州，能不能團結一致，內部徹底合作；其次，川普的外交思維，是否造成美國與其它傳統友邦的疏離，這種疏離是否造成地緣政治的挑戰，而台灣在這個情況下，如何應對和思考，這是我們要考慮的。台美之間目前固然有部分的高層關係，但是還是要有所準備。「做比不做好，早做比晚做好」。美中台目前應該都先把內政處理好，不要牽動結構性問題，政治緊張和經濟作為脫鉤，提升地緣政治的穩定性，是符合三方最大利益的。

製造業的核心價值與未來布局

講者：許忠信 成功大學法律系教授/台灣民眾黨不分區立法委員候選人
本文基於講者所述內容，由台灣民眾黨政策會彙整編輯。

製造業連結專利與智財權，美中都高度重視製造業

我的專業是海商法，而不是國際關係或經貿問題，但是在成功大學任教期間，接觸了國際金融法、國際貿易法和智慧財產權，因此我也會從這些方面說明我的觀察。

美國現在迫切需要製造業，不只是高科技產業，連食、衣、住、行各方面的生活性產業，都希望能振興。當時在台灣推動 ECFA 的時候，我是持反對態度的，當時我就擔心，面對中國大陸這麼大的經濟體，一旦簽署 ECFA 這一類的自由貿易，台灣的製造業會不會受到重大衝擊。當時馬總統表示台灣可以轉型發展高端服務業，但是真正的高端服務業，不是律師、醫師、會計師等行業，而是服務對象以製造業為主的行業，不是一般民眾，例如海運、國際金融、產物保險等。當製造業外移，高端服務業也會出走，留在國內的一般服務業大多是低薪的行業。因此，這就是為什麼我主張要注重智慧財產權的原因。

我手上的這支手機，為什麼能賣數萬元，因為一支手機裏面有超過十萬個程式 (pattern) 和智財權 (copyright)。製造業、實體商品的生產者會跟商標、專利權、著作權等智財權密切結合，它的附加價值才會提高。如果要讓人民所得和工資提高，就必須仰賴智慧財產權，就必須有強大的製造業。以歐洲為例，為何歐洲各國目前經濟表現不佳，只有德國稍好？因為德國沒有拋棄製造業，而且企業規模大多以中小企業為主。

川普這次再度當選，用最白話的方式講，就是美國的貧窮白人支持他。為何川普要重振製造業？因中美之間的衝突，導因於中國的「2025 中國製造」政策。這個政策是要中國的製造業往高附加價值的方向發展，這才使得美中之間產生衝突。如果中國的計劃成功，中國成為高附加價值製造業的世界工廠，美國如何生存？因此，川普一定會落實他對選民的約法三章：移民、減稅、關稅。

.....

一、川普在中下階層白人的再度支持下會落實其「約法三章」：移民、減稅、關稅

.....

(資料來源：講者簡報)

川普在移民問題的處理上，第一任時引發很大爭議，不過這次選舉，行政立法司法都是共和黨佔多數，川普可能會更貫徹他的作為。

川普寧可違反自由貿易也要重振製造業

川普若要實施關稅，其實都會片面違反 WTO、NAFTA 的規範。為了自保，其他國家會仿效，隨之提高關稅，這就會對全球自由貿易體系產生很大的衝擊。川普策士萊特希澤 (Robert Lighthizer) 為法律與經濟專業，對金融也很有研究，雷根政府時期就參與政壇，是川普第一任期的美國貿代表處 (United States Trade Representative, 簡稱 USTR) 代表。2023 年他寫了一本書：《沒有自由貿易這回事》(No Trade Is Free)，他認為美國愈支持自由貿易的結果將導致美國損失愈大。二十多年來美國試圖揚棄製造業、發展服務業，這是錯誤的。因此川普勢必會貫徹其貿易政策承諾，如此一來便會衝擊 WTO 的規範，全球都會受到衝擊。

1994 年全球形成 WTO 時，中國是以開發中國家的身分加入，美國希望透過智財權、服務業的優勢，向中國先予後取 (give and take)，然而中國並未開放服務業市場，智財權也有抄襲的情形，所以川普政府想改變這一長期的趨勢。順便一提：有些人看衰中國，認為它會弱化甚至分裂，這是不現實的。中國的高鐵已經有四萬公里長，可以繞地球一周；中國的智財權申請數量也是全球最大，因此中國不論怎麼變，不會變成一個弱國，國力只有更強，這是台灣要認清的事實。

為何美中兩國都要製造業？台灣要受什麼啟發？我再強調一次，唯有製造業才會跟智財權掛勾，台灣經濟的附加價值才會提高，所得和薪資才有提高的可能。台灣民眾黨政策會針對智慧農業部分，也注意到了農業領域實用性的知識和技術 (Know-How) 的重要性。台灣半導體在製程加工方面很強，製程的 Know-How 掌握在我們手中，這個營業秘密是台積電的保障，就是我們的資產。如果我們允許

中國進來投資半導體，這些 Know-How 就會外流。然而，現在美國要求我們到美國設廠，這些 Know-How 能不能保住？根據「營業秘密法」是不可以外流的，政府必須特別注意。

二、關稅對中60%/對台等10-20%

- (一) 關稅對價格彈性高的商品影響較大
- (二) 智慧財產權會減低商品的價格彈性
- (三) 智慧財產權會提高有形（有體）商品的價值較明顯
- (四) 智慧農業有賴know-how等智慧財產權



(資料來源：講者簡報)

台灣國防經費要提高，未必是壞事

最後，美國會要求海外各國增加對美高端防衛性武器的進口，由於美國國內減稅，美國國債問題將更加嚴重，十年後預估高達 GDP 的 140%，亦即美國國內財政會更加惡化，這就是為何美國要求各國要提高對美軍購的原因，所以這對台灣的壓力會比較沉重，這也就是所謂的保護費。不過，如果真的可以買到高科技性的防衛產品，倒也不是一件壞事。

第二場次綜合討論

問題綜整：

1. 鴻海在美國的製造計畫進展緩慢，會不會引發美國對其制裁？
2. 美國的製造業回流政策與移民政策是否有衝突？
3. 美國的高關稅政策會對國際盟友產生哪些影響？
4. 台灣為何不重視強化自身製造業，而是扶植印度等國的製造業？
5. 台灣如何提升內部經濟發展與社會發展？
6. 台灣應如何避免過度依賴美國而妥協？
7. 台灣如何應對荷蘭病問題，避免過度依賴單一產業？
8. 台灣在能源政策及工業轉型中應如何整合？
9. 台灣能否在國防上形成自主策略，避免完全依賴美國？
10. 台灣在面對美中交易中的國際地位，應如何採取主動策略？
11. 如何解決台灣勞動市場與製造業勞動力短缺的問題？

■ 王健全 中華經濟研究院副院長

AI 延伸至各領域，服務業也能升級，政策要鬆綁

鴻海當然可能會受到一些影響。不過，鴻海本身在印度、在美墨邊界，伺服器（server）工廠其實也投資不少。為什麼我們的資訊電子業沒有去美國投資？最主要是毛利率比較低。台積電、聯電等毛利率比較高的產業，才能克服美國勞工和土地成本。未來鴻海也有可能調整策略，特別是伺服器廠的營運模式，必須到美國、墨西哥甚至印度設廠，以為和解之舉。

為什麼投資首選是印度而不是台灣？因為台灣的五缺問題。製造業還是要有所篩選。台灣現在太依賴半導體，需要更多元化。第一，高科技半導體要延伸到價值鏈，包括上游原材料、下游設備的發展。第二，我們要利用 AI，特別是半導體晶片協助傳統產業發展，例如科技農業部分，包括無人機產業鏈、技術灌溉等技術領域皆需政府輔導。此外還有智慧製造、智慧醫療等，都可以提高附加價值。傳產部分，以石化業為例，只要跟特化產業做連結，表現就會比較好。又如工具機產業，如果能和 AI、重電、自動化等產業結合，深具開發潛力。

我認為服務業的鬆綁和產業化非常重要。為什麼年輕人低薪？核心問題在產業結構中服務業高佔比。真正高薪的服務業，只有少數現代化的服務業。根據央行的統計，台灣的服務業，90%停留在傳統的服務業未轉型或升級。台灣高中生

85%會念大學，而大學畢業後，有八、九成都進入服務業。然而，服務業多數都是中低薪的行業，所以年輕人缺乏機會。例如長照的發展，如果能夠鬆綁，適度開放保險業的閒置資本進入，某種程度可改善產業環境、提升服務品質，薪資才能提高。最後，台灣需要高度的戰略思考，台灣的製造業需要選擇性的發展，因為台灣在人力、土地和資金方面都有限制，不能什麼都要發展。所以，如何讓高附加價值的產業留在台灣，並且結合 AI 和跨域發展，這樣才有可能讓台灣年輕人看到未來的機會。

■ 陳德昇 國立政治大學國際關係研究中心研究員

台商有自救之道，各國企業文化是挑戰

台商其實都是精緻的利己主義者，不要低估鴻海的國際公關能力，所以鴻海自有應對川普的方式。

其實鴻海到印度去設廠，組裝的良率不好。鄭州可以在一夜之間動員二十萬人，從職業學校動員，配合鴻海的需求。面對組裝時的時間壓力和現實，鴻海是一個現實主義者。

關於台積電的跨界投資，尤其是在德國的德勒斯登，以及美國的亞利桑那州。技術和能力都不是問題，因為台灣工程師的比例偏高，這也引起當地的社會矛盾。企業文化的矛盾是非常尖銳的，當地人五點就下班，但台積電是二十四小時不間斷營運的。這樣的企業文化矛盾，在德國和美國短期內都很難解決。

另外，韓國也發現他們企業文化在工作時數上的限制，最近調整為允許更高強度的加班。所以我認為，激烈的產業競爭下，如何應對企業文化的調適，可能是台積電未來最積極的挑戰。

最後，我們看看全球現在的領導人，川普七十八歲，仍在統領全球第一大強權，習近平也將近七十歲。越是集權的政府，固然掌握所有權力，但也可能面臨官僚體系的結構性矛盾。這些矛盾會讓他無法真實了解中國大陸的經濟現實，以及年輕世代的痛苦，所以這方面也存在政治隱憂。台灣需要保持優勢，與大國之間尋求戰略平衡點。如果中華民國能夠挺住，我認為就有永續生存的空間。

■ 許忠信 成功大學法律系教授/台灣民眾黨不分區立法委員候選人

找到台灣產業分工位置，結合智財權，實現經濟復甦

其實軍購不單是川普總統要求台灣，台灣基於自己的防衛需求也是需要的。

川普當選後，中國發表了殲-35 戰鬥機，是為了配合福建號航空母艦，目的要防制第二島鏈，使美國不敢馳援台灣。這是台日最危險的一件事情。所以，出於我們自己的需求也需要軍購。

兩岸之間談判並不是壞事，溝通總是好的。但與中國談判時，他們一定會提出一個中國的相關要求，這是最困難的地方。

川普不相信氣候變遷，但現在氣候真的是變了。我們的產業如何兼顧氣候變遷，這是非常重要的。台灣的位置非常幸運。根據美國海軍上將 James Stavridis 著作《海權爭霸》，提到台灣控制了台灣海峽和巴士海峽這兩個全球最重要的航運節點，我們應該善用這一點，盡力發展海外貿易。如何結合智慧財產權，發展製造業，不僅降低成本，還能提升附加價值。我認為，除了半導體以外，台灣還有許多產業可以善用我們的地理優勢，與美國、日本等國分工合作，在美中製造業之爭中找到自己的位置。

習近平要照顧十四億人口的生活，川普也要照顧美國人的生活。所以，從這個角度來說，習近平和川普都是好的領袖，都是為了人民的生活在考量，但雙方的考量一定會有衝突。這個衝突其實是台灣一個很好的機會。台灣只要找出與美國和日本之間的產業分工，並善用我們的地理位置，發展南北向的貿易，就能讓我們實現復甦。

台灣民眾黨政策研究通訊 37 期-

「2025 年美中角力下的國際新局：台灣的挑戰與機遇」論壇專刊

中華民國 113 年 12 月出版

發行人:柯文哲

總編輯:郭威瑤

主編:徐文路

執行編輯:黃心愉

文字編輯:徐文路、黃心愉

美術編輯:黃心愉

編務行政:韓秀真

地址:台北市松山區南京東路三段 261 號 3 樓

信箱:contact@tpp.org.tw

統一編號:76345124

戶名:台灣民眾黨

電話:02-2752-0806

傳真:02-8773-0001

網址:<https://www.tpp.org>.

