

中央政府因應國際情勢強化經濟社會及民生國安韌性特別預算案評估報告

因應國際情勢強化經濟社會及民生國安韌性特別條例(下稱本特別條例)於 114 年 7 月 11 日經本院三讀通過，並於同年 8 月 1 日經總統公布施行，實施期程自 114 年 3 月 12 日起至 116 年 12 月 31 日止，所需經費上限為 5,450 億元，辦理該條例第 3 條所列各款強化經濟、社會、民眾消費及國土安全韌性措施等項目；嗣於 114 年 8 月 29 日經本院三讀通過修正該條例第 6 條及第 9 條，並於同年 9 月 5 日經總統公布施行，經費上限修正為 5,700 億元。

按行政院於 114 年 9 月 11 日依本特別條例規定提出中央政府因應國際情勢強化經濟社會及民生國安韌性特別預算案(下稱本特別預算案)，並經同日行政院第 3969 次會議通過後送本院審議。本特別預算案編列歲出 5,500 億元，114 至 116 年度分別為 2,795 億 1,723 萬 9 千元、1,241 億 6,851 萬 8 千元及 1,463 億 1,424 萬 3 千元；另就各主管機關編列情形則分別為內政部主管 112 億 5,000 萬元、國防部主管 1,131 億 8,776 萬 4 千元、財政部主管 2,500 億元、教育部主管 200 億元、經濟部主管 460 億元、勞動部主管 250 億元、農業部主管 190 億元、衛生福利部主管 360 億元及海洋委員會主管 295 億 6,223 萬 6 千元，所需財源係編列移用以前年度歲計賸餘 4,444 億元及舉借債務 1,056 億元支應。謹就本特別預算案評估如下：

二、美國近期關稅政策影響我國總體經濟表現，加以國際經貿及金融情勢變化大造成匯率波動，恐削弱出口廠商競爭力，允宜審慎因應

美國總統川普為降低貿易逆差、促進製造業回流及推動財政調整，陸續實施多項關稅措施，包括針對芬太尼相關品項之課稅¹與

¹ 美國依國際緊急經濟權力法 (International Emergency Economic Powers Act, IEEPA) 對某些製造芬太尼原料或相關設備之國家加徵關稅，以施壓該國打擊非法

啟動第 232 條款²調查，並於 114 年 4 月 2 日宣布對各國進口商品課徵對等關稅，其中臺灣適用稅率為 32%。惟美方於同年 4 月 9 日宣布暫緩該措施 90 天並展開協商，嗣於 7 月 31 日發布我國暫時性稅率調降至 20%，但仍高於歐盟、日本及韓國之 15%，亦略高於泰國、馬來西亞及菲律賓等新興市場之 19%。此外，美國於 114 年 4 月 1 日啟動針對半導體相關產品之 232 條款調查，該調查結果將直接影響我國半導體出口動能，進而牽動整體經濟表現，加之國際經貿環境不確定性升高，導致匯率波動加劇，亦可能削弱我國出口廠商之價格競爭力。

據行政院說明，本特別預算案歲出編列 5,500 億元，並預留後續編列額度 200 億元，係以「支持產業、安定就業、照顧民生及強化韌性」⁴ 大主軸為核心理念³，容待視美國近期關稅政策相關措施對我國總體經濟表現及產業競爭力之影響，審慎因應可能出現之經濟變局，以確保政策應對具備彈性與前瞻性。謹說明如下：

(一)近年我國對美國出口值占比大幅攀升且產品集中度高

受美中貿易戰與 AI 需求帶動，我國出口總額自 107 年 3,340 億美元增至 113 年 4,750 億美元，其中對美出口值由 395 億美元增至 1,114 億美元，占比由 11.83% 升至 23.45%，114 年 1 至 8 月更達 1,172 美元、占比 29.42%(詳表 1)。107 至 113 年度我國對美出超由 64 億美元增至 649 億美元；資通與視聽產品、電子零組件合計占對美出口比重由 29.87% 升至 68.67%，114 年 1

芬太尼出口。

² 依經濟部國際貿易署網站資料，美國 232 條款措施係依據美國 1962 年貿易擴張法第 232 條規定(Section 232 of the Trade Expansion Act of 1962)，以調查與認定特定產品之進口是否影響美國國家安全。倘認定進口產品造成美國國安威脅，美國總統具有對該產品之進口採取調整措施之裁量權，包括提高關稅、設定配額或採取其他非貿易措施。

³ 參本特別預算案之總說明。

至 8 月達 78.50%、出超亦增至 854 億美元(詳表 2)，顯示我國對美國貿易依存度與產品集中風險同步上升。惟美國近期啟動多項 232 條款調查，其中以 114 年 4 月 1 日半導體相關產品調查影響我國最鉅，恐抑制出口動能，容待密切關注並審慎因應。

表 1 近年我國對主要貿易地區(國家)之出口情形表 單位：億美元；%

年度	出口總額	年增率	主要出口地區(國家)					
			美國		中國大陸與香港		東協 10 國	
			金額	比率	金額	比率	金額	比率
107	3,340	-	395	11.83	1,379	41.29	581	17.40
108	3,292	-1.44	462	14.03	1,321	40.13	539	16.37
109	3,451	4.83	505	14.63	1,514	43.87	532	15.42
110	4,464	29.35	657	14.72	1,889	42.32	702	15.73
111	4,794	7.39	751	15.67	1,859	38.78	806	16.81
112	4,324	-9.80	762	17.62	1,522	35.20	763	17.65
113	4,750	9.85	1,114	23.45	1,506	31.71	878	18.48
114 1-8 月	3,984	-	1,172	29.42	1,087	27.28	778	19.53

說明：「比率」欄位=為主要出口地區(國家)出口額/出口總額之百分比。

資料來源：財政部貿易統計。

表 2 近年我國對美國出口主要貨品及進出口貿易概況表 單位：億美元；%

年度	出口總額 (A)	主要出口貨品						進口 金額 (B)	出超 (A-B)
		資通與視聽產品		電子零組件		小計			
		金額	比率	金額	比率	金額	比率		
107	395	95	24.05	23	5.82	118	29.87	331	64
108	462	151	32.68	23	4.98	174	37.66	348	114
109	506	183	36.17	23	4.55	206	40.71	325	181
110	657	225	34.25	30	4.57	255	38.81	393	264
111	751	271	36.09	44	5.86	315	41.94	457	294
112	762	374	49.08	45	5.91	419	54.99	409	353
113	1,114	679	60.95	86	7.72	765	68.67	465	649
114 1-8 月	1,172	857	73.12	63	5.38	920	78.50	318	854

說明：「比率」欄位=該主要出口貨品出口額/出口總額之百分比。

資料來源：財政部貿易統計。

(二)美國近期關稅政策恐衝擊我國總體經濟表現,114 年下半年經濟成長動能面臨挑戰

美國推動對等關稅政策過程反覆不定，對全球貿易秩序與景氣走向造成連動影響，另尚有各國主要央行貨幣政策走向歧與財政風險升溫、地緣政治風險與氣候變遷及中國大陸生產過剩問題仍存⁴等因素，使全球經濟面臨高度不確定性，我國總體經濟亦深受其衝擊，致 114 年下半年成長動能恐趨緩。簡析如下：

1. 面對美國對等關稅之實施，114 年全球經濟表現仍具高度不確定性：114 年全球經濟成長表現受美國對等關稅政策之不確定而波動起伏，各主要國際預測機構預測值隨其實施進程震盪調整，如：國際貨幣基金(IMF)於同年(以下同)4 月間在美國對等關稅公布後，即將 114 年全球經濟成長預測從 1 月間預測之 3.3%調降 0.5 百分點，下修至 2.8%，後續因暫緩實施期間各國與美國談判結果陸續出爐，部分國家關稅已有轉圜及彈性，爰於 7 月間上調預測值至 3%；另 S&P Global 亦由 4 月時將預測值由 2.5%下修 0.3 個百分點，降至 2.2%，再於 6 至 9 月間漸次上修全球經濟成長預測值至 2.6%(詳表 3)。

其次，根據牛津經濟研究院(Oxford Economics)8 月預測 114 年全球經濟成長率 2.6%，低於 113 年之 2.8%，並預測 115 年成長 2.4%，顯示美國關稅措施約制全球經貿活動，減緩總體需求成長動能，牽動各國相應政策及產業供應鍊變化⁵，雖全球經貿展現韌性，惟全球景氣仍具高度不確定性。

表 3 國際機構對 114 年全球經濟成長率預測情形表

機構別	日期 (年.月.日)	114 年全球經濟成長率修正情形
國際貨	114.01.17	全球經濟成長率預估 3.3%。

⁴ 摘自中央銀行 114 年 9 月 18 日央行理監事會後記者會參考資料之「國際經濟金融情勢及展望」頁 10。

⁵ 摘自行政院主計總處新聞稿，國民所得統計及國內經濟情勢展望，114 年 8 月 15 日。

機構別	日期 (年.月.日)	114 年全球經濟成長率修正情形
幣基金 (IMF)	114.04.23	全球經濟成長率預估 2.8%，較前次預測下調 0.5 個百分點。
	114.07.29	全球經濟成長率預估 3.0%，較前次預測上修 0.2 個百分點。
S&P Global	114.03.18	全球經濟成長率預估 2.5%。
	114.04.15	全球經濟成長率預估 2.2%，較上月預測下修 0.3 個百分點。
	114.05.16	全球經濟成長率預估 2.2%，與上月預測持平。
	114.06.17	全球經濟成長率預估 2.3%，較上月預測上修 0.1 個百分點。
	114.07.15	全球經濟成長率預估 2.4%，較上月預測上修 0.1 個百分點。
	114.08.15	全球經濟成長率預估 2.6%，較上月預測上修 0.2 個百分點。
	114.09.15	全球經濟成長率預估 2.6%，與上月預測持平。

說明：列表基準為 114 年 4 月 2 日對等關稅公布前最近 1 次預測至 114 年 9 月 15 日底止 IMF 世界經濟展望報告 (World Economic Outlook, WEO) 及 S&P Global 兩個國際機構各次預測資料。並取自小數點一位數計算兩個時點間之差異。

資料來源：1. 國際貨幣基金(IMF) 網站。
2. S&P Global 資料摘自經濟部統計處網站之各期「當前經濟情勢」、中央銀行 114 年 9 月 18 日央行理監事會後記者會參考資料之「國際經濟金融情勢及展望」頁 3。

2. 受美國關稅政策實施效應及 AI 需求強勁影響，我國 114 年上半年經濟成長率較高，惟下半年成長恐趨緩：我國為出口導向型經濟體，深受全球經濟走向影響。根據近期國外主要國際預測機構對我國 114 年經濟成長率之預測值⁶，如：J.P. Morgan(9 月 12 日) 為 5.8%、S&P Global Market Intelligence(9 月 15 日) 為 4.25%、Citi(9 月 15 日) 為 3.5%⁷；國內主要機構方面之預測值各為：主計總處(8 月 15 日) 為 4.45%，中央銀行(9 月 18 日) 為 4.55%，財團法人臺灣綜合研究院(6 月 13 日) 為 2.90%，中央研究院(7 月 4 日) 為 2.93%，中華經濟研究院(7 月 17 日) 為 3.05%，台灣經濟研究院則預測(7 月 25 日) 為 3.02% (詳表 4)。綜整上述國內外預測機構之資料，114 年我國經濟成長率預估介於 2.93% 至 5.8% 之間。

⁶ 各預測機構之預測時點均為 114 年，以下同。

⁷ 摘自中央銀行 114 年 9 月 18 日央行理監事會後記者會參考資料之「國內經濟及通膨展望」頁 20，內含 8 家國外機構之預測值，本報告取 3 家。並取同年 8 月以來，國內外主要機構對本年臺灣經濟成長率預測值介於 3.50% 至 5.80% 之間，平均為 4.70%

另依國內主要機構對我國 114 年各季 GDP 成長率之預測可知，我國上半年受惠於美國對等關稅實施緩衝期所引發之提前拉貨效應，以及 AI 相關需求強勁，帶動上半年 GDP 成長率表現亮眼。惟隨著提前拉貨動能於下半年逐漸趨緩，加以全球經濟成長動能減弱，預估下半年我國 GDP 成長率將呈放緩趨勢（詳表 4）。如主計總處於 114 年 8 月 15 日指出，我國 114 年上半年經濟成長率為 6.75%，第 3 季及第 4 季預估成長率分別為 2.91% 及 1.72%，全年預測值為 4.45%；中央銀行於同年 9 月 18 日則表示，我國 114 年上半年經濟成長率為 6.75%，第 3 季及第 4 季預估成長率分別為 3.07% 及 1.97%，全年預測值為 4.55%⁸，整體而言，美國對等關稅政策仍持續影響我國總體經濟表現，雖上半年成長動能強勁，但下半年成長趨緩之風險不容忽視。

表 4 國內主要機構對我國 114 年經濟成長率預測概況表 單位：%

預測機構	報告日	114 年經濟成長率				
		全年	第 1 季	第 2 季	第 3 季	第 4 季
主計總處	114.08.15	4.45	5.45	8.01	2.91	1.72
中央銀行	114.09.18	4.55	5.45	8.01	3.07	1.97
財團法人台灣綜合研究院	114.06.13	2.90	5.34	4.95	0.78	0.84
中央研究院	114.07.04	2.93	5.48	4.97	0.53	1.06
中華經濟研究院	114.07.17	3.05	5.48	4.84	1.52	0.66
臺灣經濟研究院	114.07.25	3.02	5.48	5.30	0.83	0.81

說明：本表資料收集日為 114 年 9 月 18 日，收集主要國內預測機構最近一次對我國經濟成長率之預測值。

資料來源：各預測機構網站。

3. 美國近期關稅政策對我國總體經濟所造成之衝擊程度，仍須視雙方後續磋商進展而定：根據行政院資料，美國對全球實施之對等關稅新稅率已於 114 年 8 月 7 日正式生效，我國適用稅率由同年 4 月 2 日公布之 32% 調降為暫時性稅率 20%。行

⁸ 同註 5 及註 7。

政院初步估算，稅率調降將使我國出口、產值、GDP 及就業等面向之衝擊減緩約五成。以 GDP 為例，若排除 ANNEX II 項目⁹，影響幅度由原估「-1.1%至-3.12%」降至「-0.4%至-1.62%」；若同時排除 ANNEX II 及 232 條款項目，則由「-0.3%至-0.78%」縮減為「-0.1%至-0.36%」（詳表 5）。惟臺美雙方仍持續磋商中，並將一併討論供應鏈合作及 232 條款相關議題¹⁰，是以，對我國總體經濟之最終衝擊程度，仍需視與美國持續磋商結果而定。

表 5 對等關稅對我國輸美出口產值、GDP 及就業衝擊概況表

情境	對等關稅稅率	輸美出口	產值	GDP	就業
排除 ANNEX II	32%	-23.12%至 -24.9%	-4.6%至 -4.85%	-1.1%至 -3.12%	-12.5 萬人
	20%	-8.9%至 -12.2%	-1.6%至 -2.52%	-0.4%至 -1.62%	-4.2 萬人至 -5.9 萬人
排除 ANNEX II 及 232 條款項 目	32%	-5.75%至 -7.5%	-1.3%至 -1.4%	-0.3%至 -0.78%	-3.6 萬人
	20%	-2.68%至 -3.8%	-0.5%至 -0.7%	-0.1%至 -0.36%	-1.3 萬人至 -1.8 萬人

資料來源：1. 排除 ANNEX II：行政院新聞稿，因應美國對等關稅 政府持續與美磋商並「移緩濟急」先啟動產業支持，114 年 8 月 6 日。

2. 排除 ANNEX II 及 232 項目：美國對等關稅及產業支持方案說明記者會行政院秘書長簡報頁 1，114 年 8 月 11 日。

(三)國際經貿環境不確定性增高，容待研謀協助企業因應匯率波動對產業競爭力之弱化

美國對等關稅政策仍滾動調整中，牽動國際金融局勢發展及各國匯率走勢變動，經統計自 114 年 4 月 2 日美國宣布實施對等關稅措施至同年 9 月 17 日止，我國主要貿易對手國之通貨對美元匯率呈現漲跌互見之走勢。該期間內，日圓、港幣、韓

⁹ Annex II 係指在實施對等關稅時，美國政府選擇豁免之商品種類關稅豁免清單，主要項目包含半導體、伺服器、藥品原料、關鍵零組件、礦產及化工材料等商品。

¹⁰ 摘述自行政院新聞稿，鄭副院長：持續爭取更合理對等關稅稅率及關稅不疊加促進臺美合作為企業營造有利布局，114 年 8 月 11 日。

元、加拿大幣、新加坡元、人民幣、印尼盾、泰銖、馬來西亞幣及菲律賓披索對美元升值，升幅介於 0.03%至 7.08%之間；英鎊、澳幣、歐元及越南盾則對美元貶值，貶幅介於 2.85%至 9.72%之間，同期間新臺幣則呈升值趨勢，對美元升值 3.023 元，升幅達 9.14%(詳表 6)，升值幅度不低，據央行報告表示，長期以來，新臺幣對美元匯率較其他主要貨幣相對穩定；近期新臺幣對美元匯率波動幅度雖略擴大，惟多低於其他主要貨幣¹¹。

鑑於我國係出口導向之國家，新臺幣升值時將造成出口廠商之獲利縮減及使廠商競爭力下降，對於財務資源及避險能力較有限之中小企業更具挑戰，參據經濟部統計，我國約有 4.6 萬家中小型出口製造業者，超過八成均使用美元報價，新臺幣匯率變動與營收及毛利等經營績效高度相關¹²，是以，容待研謀協助企業同步強化避險能力及提升附加價值，以因應匯率波動對產業競爭力之影響。

¹¹ 摘自中央銀行新聞稿，「本(114)年以來新台幣、日圓及韓元對美元匯率升幅差距之說明」，114 年 8 月 20 日；中央銀行 114 年 6 月 25 日立法院第 11 屆第 3 會期財政委員會會議專題報告「因應國際經貿情勢變化，如何協助我國產業面對台幣匯率及國際能源價格遽變」。

¹² 經濟部新聞稿，「郭部長與卓越中小企業座談，共商關稅及匯率影響因應對策」，114 年 8 月 9 日。

表 6 我國與主要貿易對手通貨之 114 年 4 月 2 日至同年 9 月 17 日匯率變動情形表

單位：各幣別、%

日期		114. 04. 02 匯率(A)	114. 09. 17 匯率(B)	變動數 (C=B-A)	變動率 (C/A)	升值或貶值
新臺幣	NTD/USD	33. 088	30. 065	-3. 023	-9. 14	升值
日圓	JPY/USD	149. 67	146. 67	-3. 000	-2. 00	升值
英鎊	USD/GBP	1. 2914	1. 3636	0. 072	5. 59	貶值
港幣	HKD/USD	7. 7809	7. 7782	-0. 003	-0. 03	升值
韓元	KRW/USD	1463. 4	1380. 7	-82. 700	-5. 65	升值
加拿大幣	CAD/USD	1. 4305	1. 3761	-0. 054	-3. 81	升值
新加坡元	SGD/USD	1. 3438	1. 2774	-0. 066	-4. 94	升值
人民幣	CNY/USD	7. 2719	7. 1056	-0. 166	-2. 29	升值
澳幣	USD/AUD	0. 6304	0. 6670	0. 037	5. 81	貶值
印尼盾	IDR/USD	16, 560. 0	16, 430. 0	-130. 000	-0. 79	升值
泰銖	THB/USD	34. 185	31. 765	-2. 420	-7. 08	升值
馬來西亞幣	MYR/USD	4. 4525	4. 1940	-0. 259	-5. 81	升值
菲律賓披索	PHP/USD	57. 222	56. 890	-0. 332	-0. 58	升值
歐元	USD/EUR	1. 0792	1. 1841	0. 105	9. 72	貶值
越南盾	VND/USD	25, 645. 0	26, 377. 0	732. 000	2. 85	貶值

資料來源：中央銀行之我國與主要貿易對手通貨之匯率日資料；本中心整理。

綜上，我國係以出口為導向之開放經濟體，與全球經濟連動甚密，且對美出口占比攀升並高度集中於資通訊與半導體產品，此次美國對等關稅及後續 232 條款調查結果等相關措施具高度不確定性，不僅對國際經貿秩序、產業全球布局及供應鏈造成衝擊，亦對我國 114 年下半年出口與經濟成長率形成下行壓力。另近期引發新臺幣匯率波動，亦恐削弱出口廠商競爭力，允宜密切關注國際局勢與產業發展動態審慎因應，以提升產業競爭力及降低對總體經濟衝擊。

(分機：8667 楊慧敏)