

川普總統就職日發表重點暨後續觀察

產業情報研究所

財團法人資訊工業策進會

2025.01.23



川普新政府：延續美國優先，展開黃金時代



第47屆
美國總統就職典禮

美國優先 America First



促進投資



鬆綁科技監管
推動基礎建設
降低企業稅賦



降低通膨



恢復能源地位
檢視對外貿易



重建邊境安全



美墨邊境緊急狀態
收緊移民政策

- 於就職首日，美國川普總統簽署近50項行政命令與備忘錄
- 川普新政府目標，以美國優先為原則，推動從內政到外部經貿措施改革

資料來源：美國白宮，MIC整理，2025年1月



貿易關稅政策動向： 簽署美國優先貿易政策備忘錄，關稅為協商工具

貿易關稅

川普政策動向

全面啟動美國貿易夥伴調查

- 調查美國不公平貿易、貿易赤字情形，提出關稅應對措施
- 評估建立對外稅務局（ External Revenue Service ）部門可行性

檢視貿易協定與匯率操縱

- 重新檢視既有貿易協定，如《美墨加協定》、美中貿易協定等
- 加強貨幣政策審查，避免夥伴國家藉匯率操縱取得貿易競爭優勢

對台後續影響

關稅影響製造成本與產品價格

- 潛在關稅影響，將衝擊非美製造之生產成本增加
- 預計將轉嫁部分關稅成本至產品價格，影響市場消費意願

驅動供應鏈移轉與美國製造

- 短期下，台灣廠商透過提前拉貨，降低關稅政策初期衝擊
- 中長期下，可朝向強化區域生產，擴大美國製造作為關稅應對措施

資料來源：MIC · 2025年1月



貿易關稅政策影響： 將以關稅制裁實踐美國優先目標

美國主要科技產品進口統計

單位：億美元	美國自全球進口	美國自中國進口				美國自中國以外進口		
	2023年金額	2023年金額	2018年占比	2023年占比	占比變化	2023年金額	2018年占比	2023年占比
積體電路	357.8	18.1	9.1%	5.1%	-4.0%	339.7	90.9%	94.9%
筆電	457.9	354.8	94.4%	77.5%	-16.9%	103.1	5.6%	22.5%
桌機與其他電腦品項	43.0	10.0	67.4%	23.3%	-44.1%	33.0	32.6%	76.7%
伺服器	369.4	6.4	17.2%	1.7%	-15.5%	363.0	82.8%	98.3%
手機	597.0	452.1	77.2% (2022年)	75.7%	-1.5%	144.8	22.8% (2022年)	24.3%
交換器及路由器	506.5	78.0	49.6%	15.4%	-34.2%	428.5	50.4%	84.6%
其他通訊設備	18.4	0.8	38.2%	4.1%	-34.1%	17.6	61.8%	95.9%
電動車	429.6	3.8	1.4%	0.9%	-0.5%	425.9	98.6%	99.1%

備註：手機（智慧型手機、行動電話及其他無線網路電話）為2022年新增項目；根據美國貿易代表署目前規範，筆電、手機暫時豁免關稅
資料來源：美國國際貿易委員會（USITC），MIC整理，2025年1月



科技布局政策動向： 以鬆綁監管、強化基建，加速AI創新發展

科技布局

川普政策動向

撤銷拜登AI行政命令鬆綁監管

- 撤銷2023年10月拜登政府推動AI治理、數據隱私等行政命令監管
- 藉由AI監管鬆綁，避免過度監管抑制AI產業創新發展

強化AI基礎建設並推動應用

- 由OpenAI、軟銀及甲骨文推動5,000億美元Stargate投資計畫
- 加速資料中心、供電設施等AI基礎建設，並應用至醫療生技領域

對台後續影響

科技監管鬆綁有助AI創新發展

- 鬆綁AI監管，將促進AI產業與應用更加快速迭代發展
- 台灣廠商基於軟硬體技術合作優勢，與國際同步發展AI應用機會

台廠可為美國AI關鍵合作夥伴

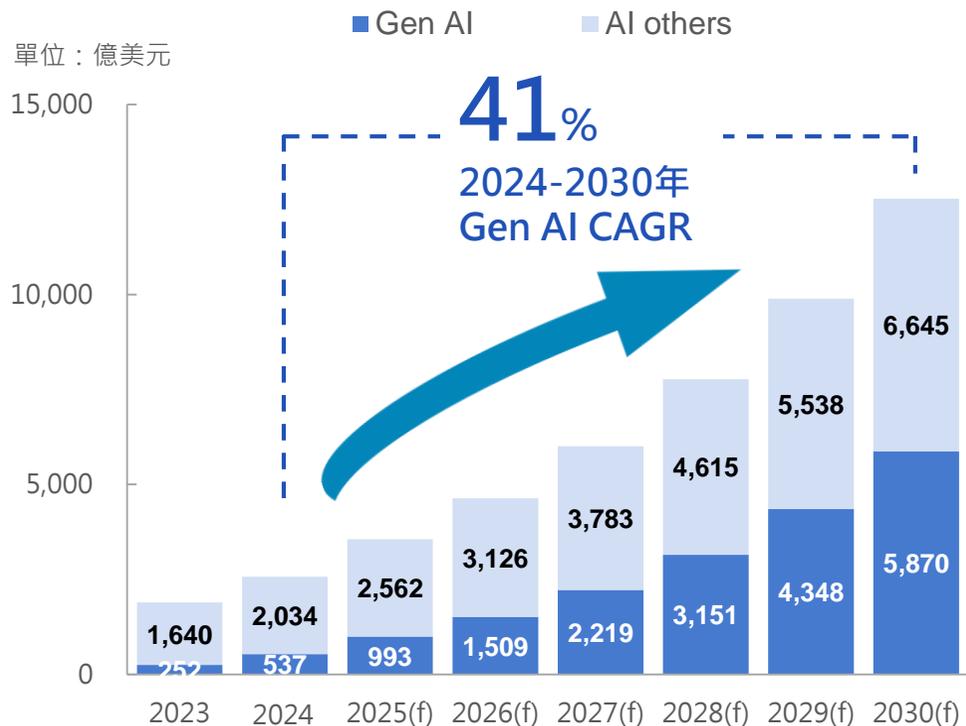
- 台灣廠商協同美系雲端服務商建置資料中心，已有多年合作經驗
- 涵蓋從晶片開發、製造、AI伺服器組裝，到AI資料中心建置經驗

資料來源：MIC，2025年1月



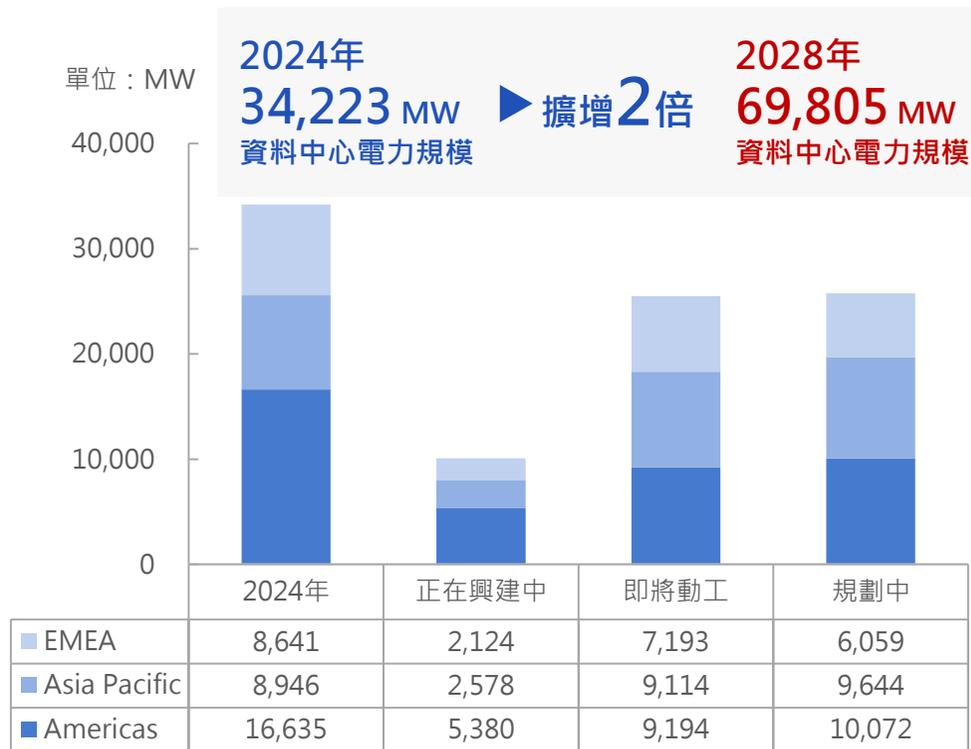
科技布局政策影響： 擴大AI市場投資，全球資料中心電力需求倍增

全球AI市場規模



資料來源：Stanford AI index、Bloomberg、Fortune Business、MIC整理，2025年1月

全球資料中心電力規模



資料來源：iMasons、MIC整理，2025年1月

- 2024年全球資料中心數量約8,000多座，隨著機櫃晶片密度持續提高，依靠電力裝置容量更能顯示資料中心規模。若以興建週期4年計算，預期全球資料中心電力規模可望在2028年翻倍



氣候與能源政策動向： 掌握國際協議談判，追求國際能源主導地位

氣候與能源

川普政策動向

退出巴黎協定及國際氣候融資

- 主張國際協定加重美國人民稅收負擔、破壞國內自由市場
- 美國欲重新掌握相關協定主導權，敦促其他國家負擔更多國際責任

加強化石能源、暫緩離岸風電

- 開啟大鑽探時代，鬆綁化石能源產業之法規，興建能源基礎設施
- 撤銷聯邦政府大陸棚之離岸風場土地租賃，暫停風能計畫審查

對台後續影響

淨零轉型及能源轉型趨勢不變

- 預期美國在國際間將以能源安全、經濟利益之名合作
- 淨零為國際趨勢，預期多數臺灣企業之ESG永續發展仍將靠攏歐盟標準

臺灣重電產業、風場開發可望受惠

- 美國電網更新、新設電廠、電力系統韌性強化需求強勁，臺灣重電廠有望擴大市場
- 美國暫停離岸風電開發，可望緩解風機、海事船舶供不應求問題，使風場成本下降

資料來源：MIC，2025年1月

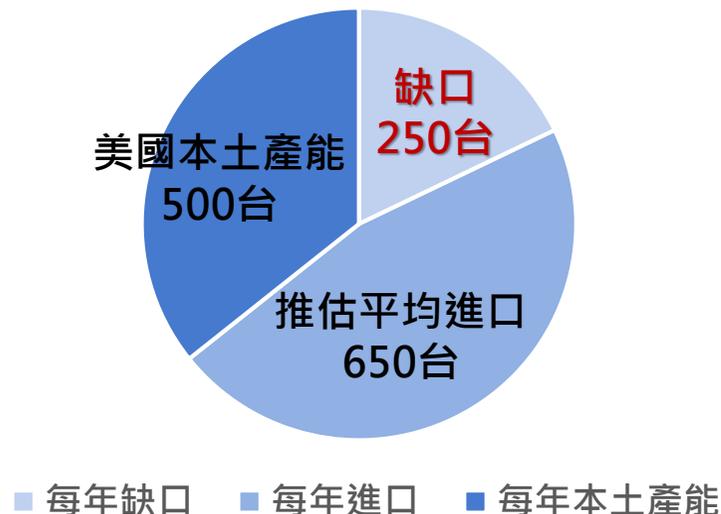


氣候與能源政策影響： 美國電力供需持續擴增，帶動重電產業發展

美國重電市場出現大型變壓器缺口

2024-2030年間，美國預計每年
需約**1,400**台大型變壓器，
總市值將達**103**億美元

2024-2028年年均供給推估



資料來源：BloombergNEF，MIC整理，2025年1月

- 美國傳統能源復興，電力需求持續成長，且正值電網系統汰換期，將帶動重電產業發展
- 美國對於大型變壓器需求大幅提升，但變壓器規格多為客製化且須依賴專業勞動力，台廠基於交貨週期短、價格實惠等優勢，預估2030年前臺灣重電設備在美國市場占比有相當成長空間



MIC® 產業提昇的關鍵力量
Thank You

產業情報研究所



研究團隊

研究同仁	E-mail	研究主責
林柏齊 資深產業顧問兼主任	bochilin@iii.org.tw	資通訊產業與政策
謝佩芬 資深產業分析師兼組長	pfhsieh@iii.org.tw	資通訊產業政策
廖珈璵 產業分析師	yannielliao@iii.org.tw	資通訊產業政策
魏傳虔 產業顧問兼組長	chriswei@iii.org.tw	資訊系統
陳奕伶 產業分析師	ylchen@iii.org.tw	資料中心
王怡方 資深產業分析師	yifangwang@iii.org.tw	綠能策略
吳邦碩 產業分析師	fenriswu@iii.org.tw	綠能策略

智慧財產權暨引用聲明

- 本活動所提供之講義內容或其他文件資料，均受著作權法之保護，非經資策會或其他相關權利人之事前書面同意，任何人不得以任何形式為重製、轉載、傳輸或其他任何商業用途之行為
- 本講義內容所引用之各公司名稱、商標與產品示意照片之所有權皆屬各公司所有
- 本講義全部或部分內容為資策會產業情報研究所整理及分析所得，由於產業變動快速，資策會並不保證本活動所使用之研究方法及研究成果於未來或其他狀況下仍具備正確性與完整性，請台端於引用時，務必注意發布日期、立論之假設及當時情境