

川普2.0新局對臺灣資通訊產業影響解析

林柏齊

資深產業顧問兼主任

產業情報研究所

財團法人資訊工業策進會

2025.03.19



川普新政府：延續美國優先，展開黃金時代



就職典禮演說/
首日簽署近50項行政命令與備忘錄



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

就職後尚未達百日...

拜規，川多不隨
Everything is Changing

圖片來源：TIME



美國優先策略再次驅動全球供應鏈布局調整

川普2.0-延續美國優先



對外貿易策略

以關稅作為國際協商籌碼

公平互惠計畫

貿易逆差、對等關稅

邊境、毒品管制

非法移民、芬太尼問題

關鍵產業保護

鋼鋁、汽車、半導體等

弱化美元

金磚國家去美元化



對內產業政策

以美國製造與回流強化經濟成長

美國優先投資政策

投資快速通關 (10億美元↑)

科技監管調適

AI監管鬆綁、關鍵技術管制

基礎建設強化

Stargate、AI算力

企業稅率調降

由21%調降至15%



產業動向

供應鏈布局調整

加速非中產能布局

新增產能朝向區域化布局，
提升供應鏈生產據點之調整彈性

評估擴大美國製造

衡量於美國設立新生產據點；
擴大美國既有產能服務客戶

資料來源：MIC，2025年3月

- 川普對外強調關稅的應用性作為與國際協商工具；對內以美國製造與回流作為強化經濟成長核心
- 面對川普對外貿易策略與對內產業政策，企業透過加速非中產能布局、評估擴大美國製造等供應鏈調整方向作為應對措施

關稅



川普1.0後，美國關稅措施確實降低對中進口依賴

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		
	2024年金額	2024年 金額	2018年 占比	2024年 占比	占比變化	2024年 金額	2018年 占比	2024年 占比
筆電	493.5	326.1	94.4%	66.1%	-28.3%	167.4	5.6%	33.9%
手機	509.5	413.1	77.2% (2022年)	81.1%	3.8%	96.4	22.8% (2022年)	18.9%
桌機與 其他電腦品項	40.5	8.9	67.4%	22.0%	-45.4%	31.6	32.6%	78.0%
交換器及路由器	558.2	76.4	49.6%	13.7%	-35.9%	481.8	50.4%	86.3%
其他通訊設備	15.5	0.9	38.2%	5.7%	-32.5%	14.7	61.8%	94.3%
伺服器	617.6	5.5	17.2%	0.9%	-16.4%	612.1	82.8%	99.1%
積體電路	401.9	14.5	9.1%	3.6%	-5.5%	387.3	90.9%	96.4%
電動車	599.2	6.4	1.4%	1.1%	-0.3%	592.8	98.6%	98.9%

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

資料來源：美國國際貿易委員會（USITC），資策會MIC整理，2025年3月

- 美國自中國進口筆電、桌機、網通設備、伺服器等資通訊產品進口占比皆有下降，但筆電、手機因關稅豁免而自中國進口占比仍偏高；對半導體、電動車占比極低且持續降低中



川普2.0操作關稅的手法更為多元



關稅措施樣態

01 懲罰關稅

關稅對象：特定國家，如加拿大、墨西哥、中國（邊境/毒品問題）

措施重點：2/4對中國加徵10%關稅；3/4對加拿大、墨西哥課徵25%，對中國再加徵10%

各國回應：加拿大對美國課徵25%關稅；墨西哥將採取反制

對臺影響：由中國、加拿大、墨西哥出口至美國之產品生產製造成本增加

02 產業關稅

關稅對象：特定產品，如鋼鐵、鋁、半導體、汽車、藥品等

措施重點：3/12起對全球鋼鐵、鋁課徵25%；預計4/2將對半導體、汽車、藥品課徵25%

各國回應：日本提出豁免申請、韓國推動先進策略產業基金

對臺影響：對關鍵礦產、產品關稅，保護美國產業發展並促進國際/臺灣業者赴美投資與製造

03 對等關稅

關稅對象：對美國所有貿易夥伴啟動調查（預計4/1完成調查）

措施重點：調查範圍涵蓋貿易逆差、不對等關稅稅率、歧視性稅賦、非關稅障礙、匯率操作等

各國回應：韓國檢視非關稅障礙、印度降關稅與美國簽署FTA

對臺影響：臺灣資通訊產品多為零關稅，但美國較依賴臺灣資通訊產品進口，或將為關注部分

資料來源：MIC，2025年3月



台積電加大對美投資無礙臺灣優勢，唯仍須留意後續

半導體

產業影響

- 直接出口美國占比**僅2%**，僅提高晶片關稅短期對晶片供應鏈直接影響有限
- **無法排除**對含有臺灣晶片之系統產品課徵關稅可能
- 晶片法案補貼變數下的**建廠成本變動**

因應對策

- 2024年臺廠掌控約當12吋晶圓月產能約285萬片，其中有八成以上在臺灣境內。據台積電、聯電和世界先進等臺灣業者在全球產能擴張狀況，估計**2030年**臺灣境內產能仍有**七成以上**
- 中長期與美、日、歐客戶共同研發、緊密合作，掌握**AI智慧應用**等高值化商機



資料來源：MIC，2025年3月

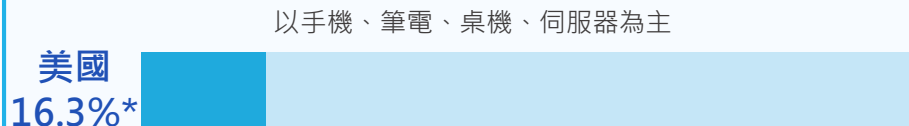


倘若半導體關稅議題捲土重來的影響預判

1,650億美元
臺灣2024年半導體出口額



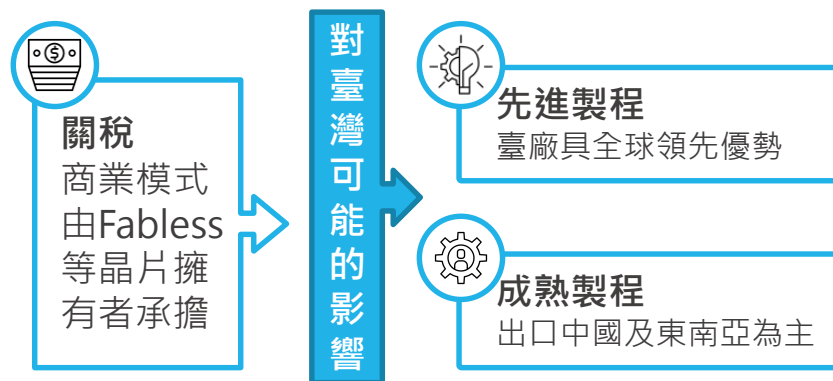
1,618億美元
臺灣2024年主要ICT產業產值



模式一：僅晶片加稅

對美出口比例不高且金額有限

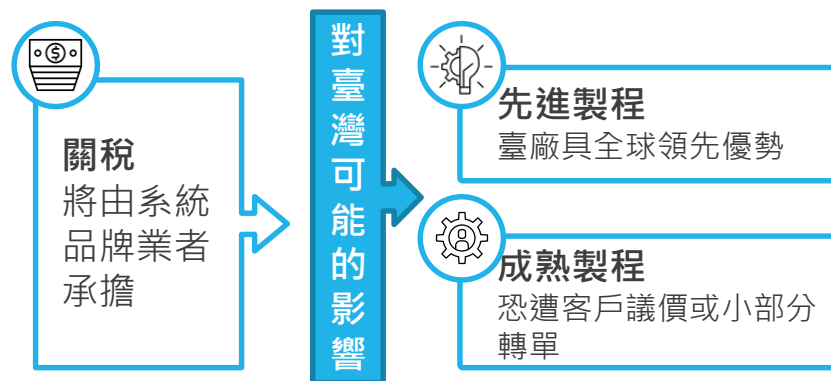
晶片直接出口美國74億美元(4.5%)



模式二：系統產品增稅

計算複雜，官僚及企業難以驗證

晶片內含於系統產品出貨美國264億美元(16.3%)



註：16.3% 係臺灣主要ICT產業產值 * 出口美國比重 * 晶片(含代工)占系統產品成本比重而得

資料來源：MIC，2025年3月



臺資通訊系統業者將移轉產能、調整價格並強化區隔

資通訊系統

產業影響

- 預估對在中國生產之**PC主機板、顯卡、機殼**等徵收關稅，更甚者擴大至整機中國出口關稅
- 臺灣伺服器輸美產線以墨西哥為主，若關稅提高將衝擊**在墨設廠、供應北美**之臺廠

因應對策

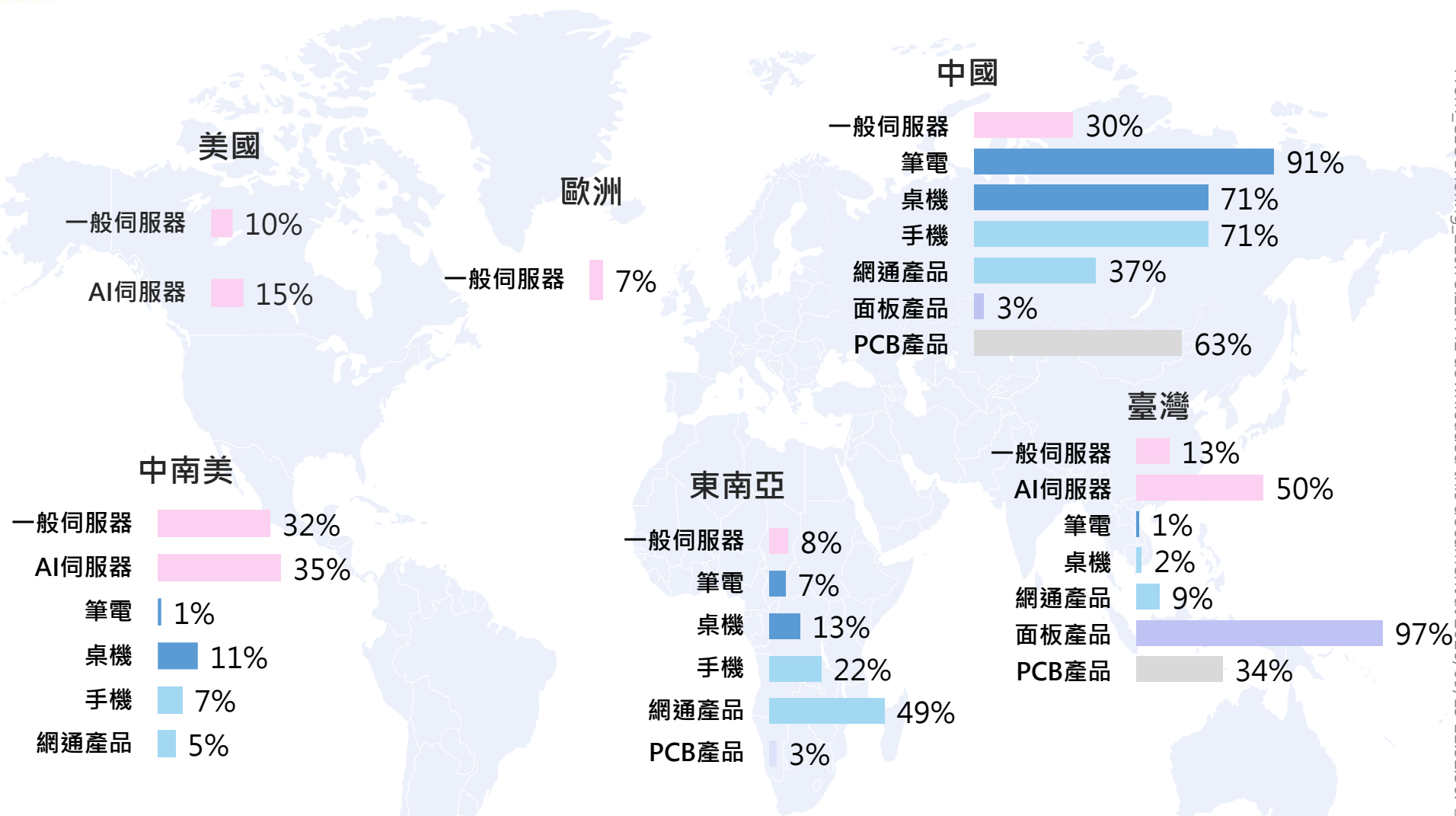
- 筆電依賴產業聚落與規模經濟，預期將**轉嫁部分關稅成本**至產品價格，並加速布局非中產能
- 伺服器臺廠將**增加美國產能**，考量成本效益，預期仍以後段組裝產能為主
- 部分網通業者已估長期**在美國設立生產據點**之可能性，但仍須衡量整體製造與運輸成本占比

資料來源：MIC，2025年3月





中國仍為臺廠主要生產基地，唯AI新產品已覓新據點



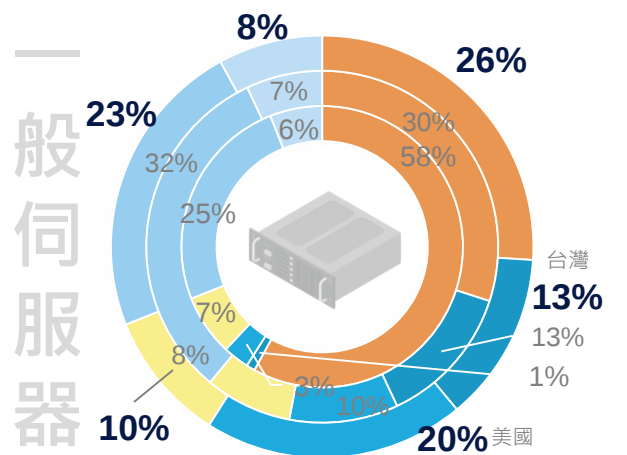
註：網通產業特性以布局有線(光纖、電纜)、無線(5G、WiFi)數據機、路由器、交換器、小型基地台等主要產品

資料來源：MIC，2025年3月



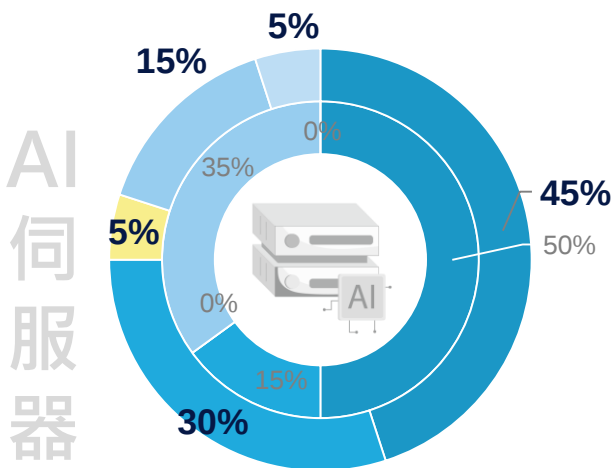
China+1：東南亞為臺灣EMS廠首選

一般伺服器



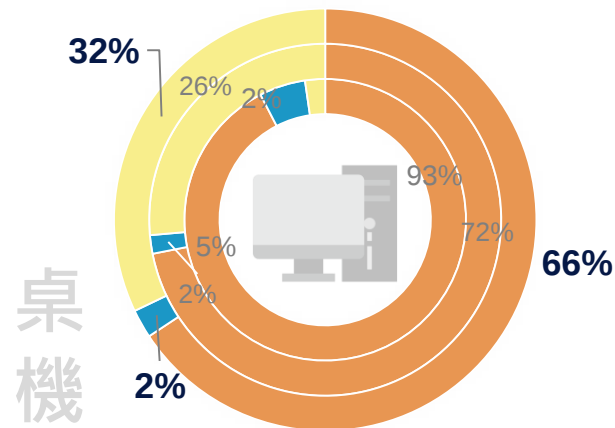
■ 中國大陸 ■ 台灣 ■ 美國 ■ 東南亞 ■ 墨西哥 ■ 歐洲

AI伺服器



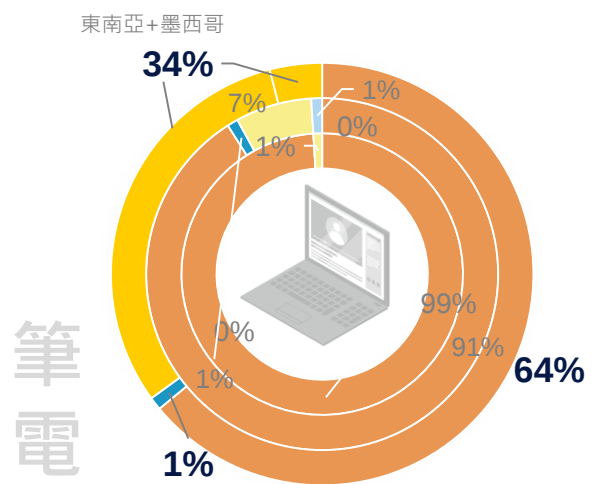
■ 台灣 ■ 美國 ■ 東南亞 ■ 墨西哥 ■ 歐洲

桌機



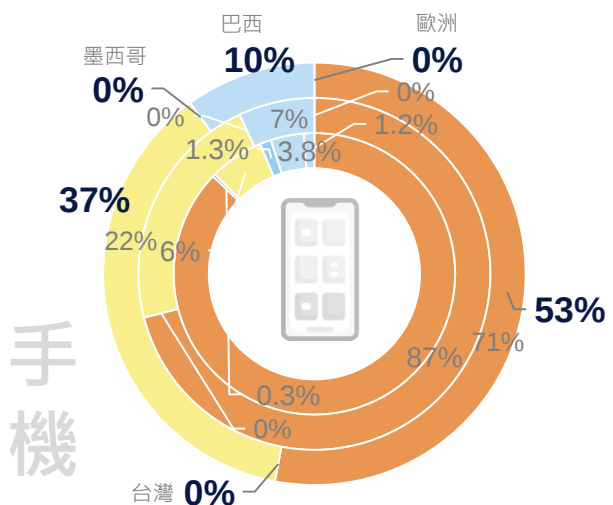
■ 中國大陸 ■ 台灣 ■ 東南亞

筆電



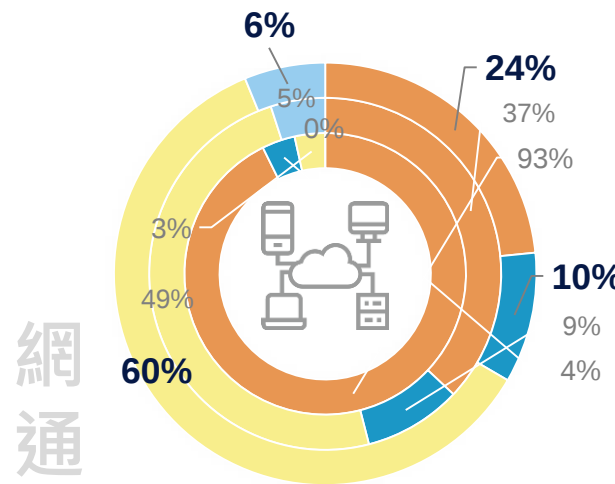
■ 中國大陸 ■ 台灣 ■ 東南亞 ■ 墨西哥

手機



■ 中國大陸 ■ 台灣 ■ 東南亞 ■ 墨西哥 ■ 巴西 ■ 歐洲

網通



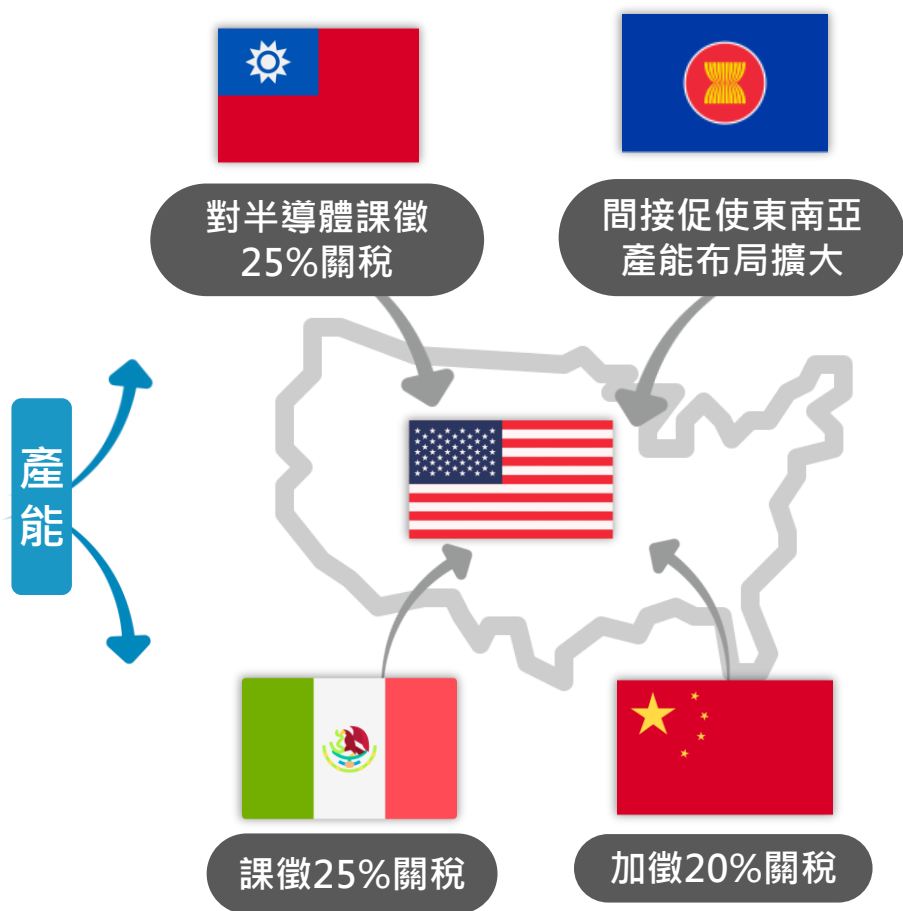
■ 中國大陸 ■ 台灣 ■ 東南亞 ■ 墨西哥

註：圖表由內而外分別是2018、2024、2028年
資料來源：MIC，2025年3月



+USA：不得不審慎評估的選項

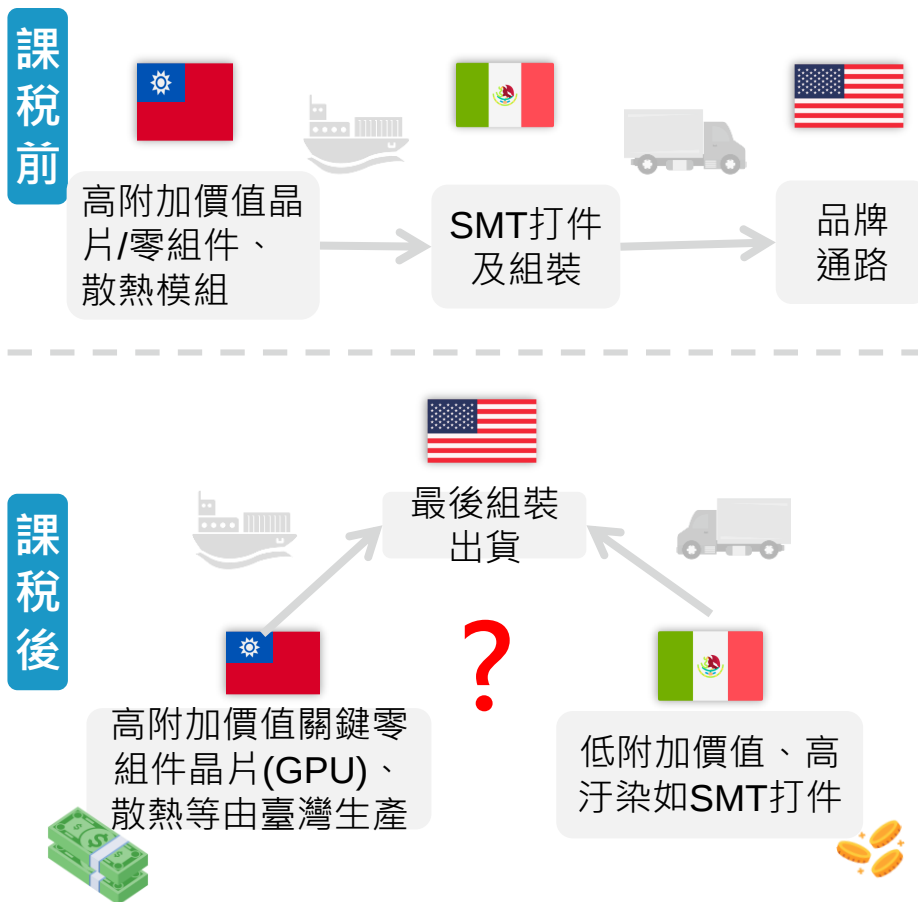
策略一：全球產能調度



資料來源：MIC，2025年3月

策略二：生產模式改變

以AI伺服器為例





+USA：德州具地理、政策、資源等優勢

加利福尼亞州

廣達 | 2024年3月投資約**0.3億美元**租賃廠房提供伺服器與車用，4月為伺服器在美後段組裝主力廠擴充電網

鴻海 | 2024年12月透過八家美國子公司投資金額投資約**3.5億美元**，2025年初投資約**1.3億美元**購買土地與設備

緯創 | 租用廠房預計租期長達10年4個月，認列不動產使用權的取得金額落在**2,485萬美元**

田納西州

廣達 | 2024年於田納西州累積投資約**12.4億美元**擴充一般與AI伺服器廠房

德克薩斯州

州政府成立「德州領導貿易聯盟」，預計有32個商會加入。目前已陸續吸引Telsa及Meta等業者遷移到德州投資

鴻海 | 2024下半年於德州休士頓累積投資約**3億美元**增加AI伺服器產能

緯創 | 在德州麥金尼、達拉斯設有工廠，2024年8月於德州投資約**1億美元**興建一般與AI伺服器廠房

2024年迄今已投資



約**7.8億美元**

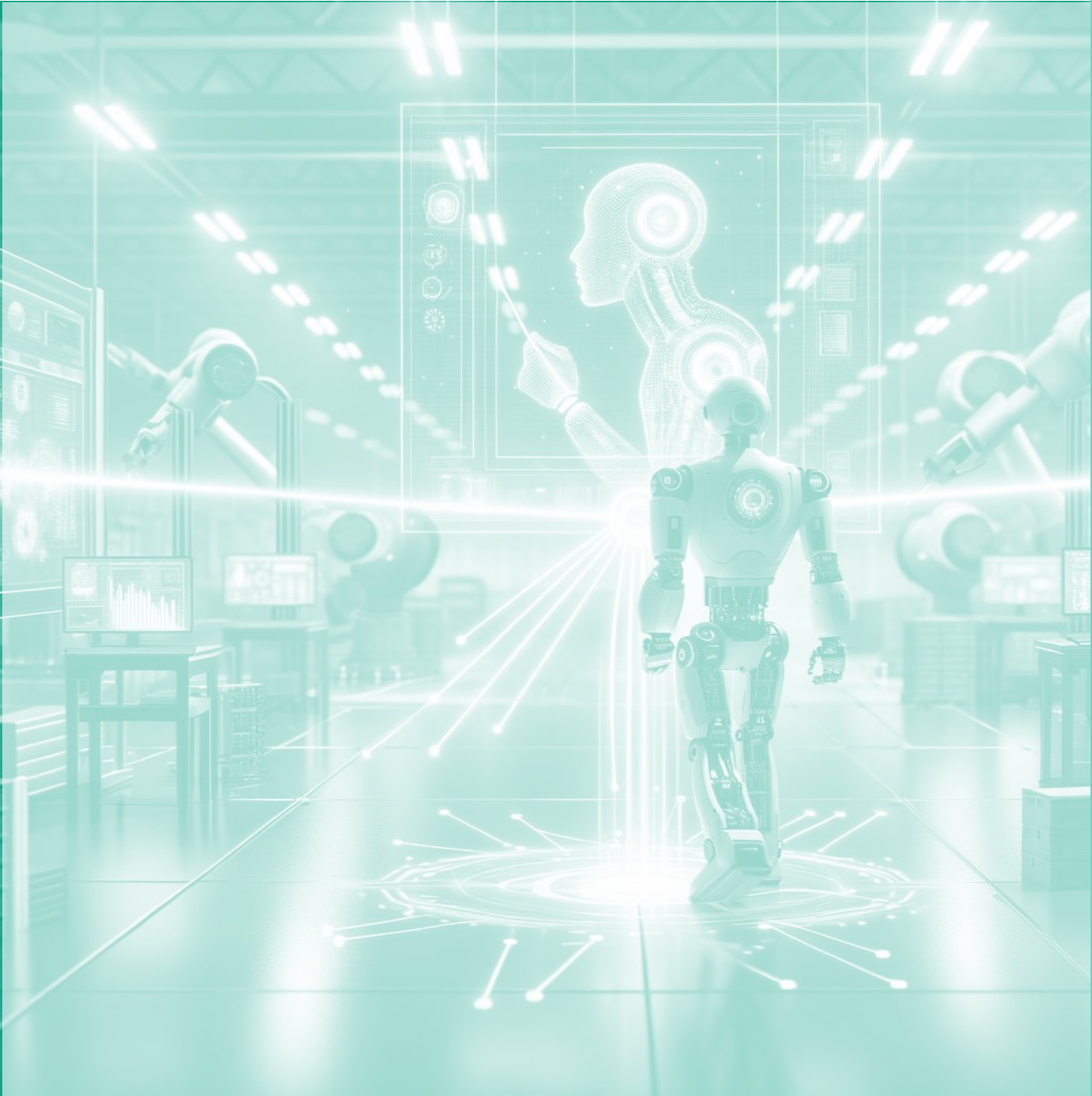


約**12.7億美元**



約**1.2億美元**

註：英業達、和碩、仁寶目前在美國無AI伺服器製造工廠，多為營運與維修服務據點
資料來源：MIC，2025年3月



科技



美國將擴大C&ET清單，新興科技標準朝同盟化發展

關鍵新興科技

產業影響

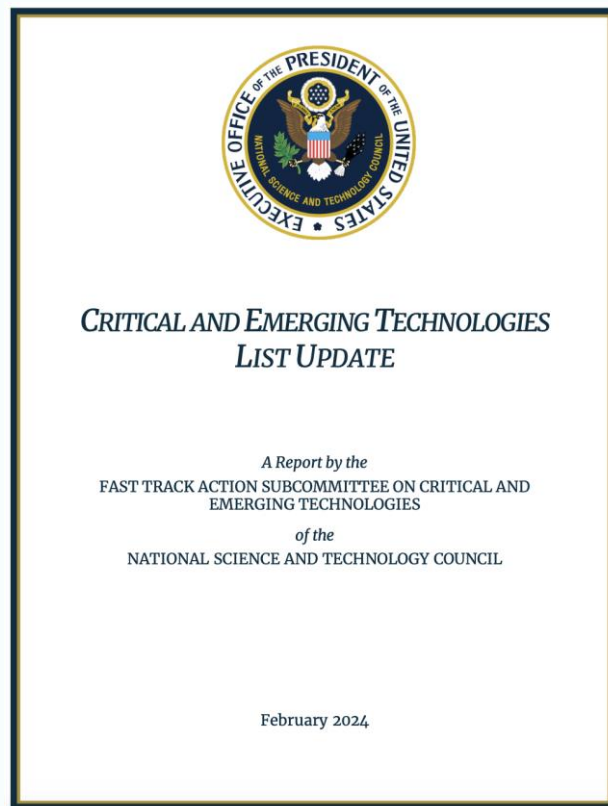
- 對於資訊與通訊、AI、先進材料、機器人、量子等企業或提供商，研發過程中的**關鍵技術取得**，預期會受到較多的審查
- 美國將更強化科技標準制定，C&ET標準制定，國際新興科技標準更朝**同盟化、陣營化**發展

因應對策

- 重點鎖定2025年美國C&ET清單，關注延伸出的**審查制度變化**（尤其AI）
- 參與或關注國際標準會議，產品技術研發的過程必須留意**不同陣營科技標準的互斥效應**

註：C&ET = Critical and Emerging Technology

資料來源：資策會MIC，2024年12月



註：白宮2023年5月發布首份「關鍵與新興科技國家標準戰略」欲加強美國在關鍵技術（AI、半導體、潔淨能源、量子電腦等）地位。具體作法有二：

1. 推動跨國科技標準
2. 定義「敏感性技術清單」作為技術管制參照



美國基建結合科技強化安全防護，驅動臺廠商機

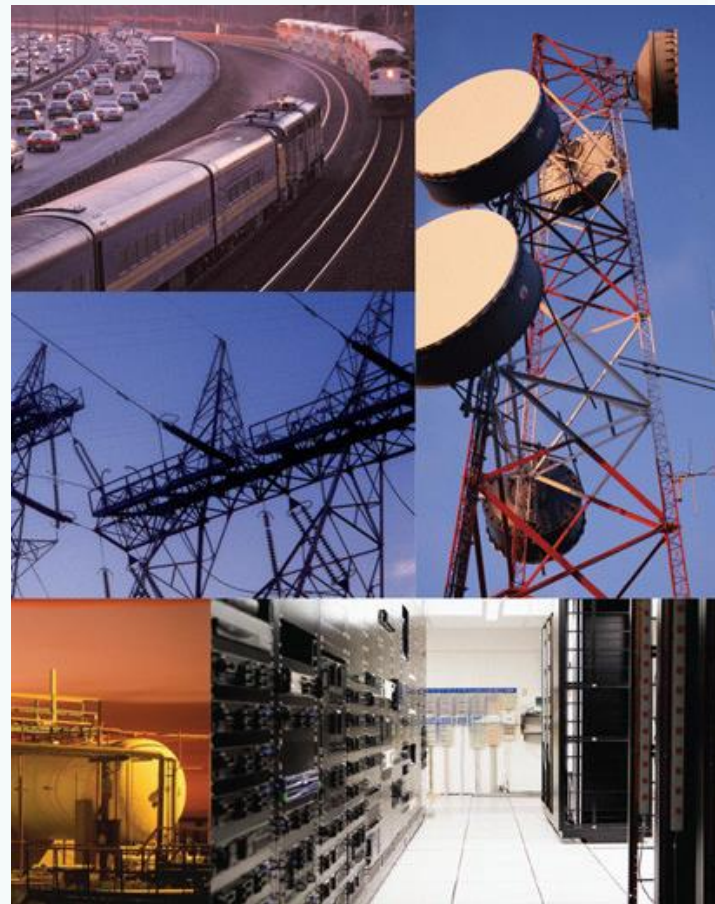
基礎建設與國家安全

政策影響

- 重視邊境安全與關鍵基建保護，**科技採納比率有望增長**，如AI攝影機 / 無人機 / 衛星等
- 提高關鍵基建之網路安全標準、強化供應鏈管理，對他國技術供應商的**審查再趨嚴**

因應對策

- 加強與美方公私部門**基建安全防護合作**，包括政府、跨國企業間資安資訊共享，建立聯合基建防護平台，快速偵測和應對潛在威脅
- 與美方學習，投資先進技術，提升邊境與國防安全，如引進AI等技術，監控與保護海岸線



資料來源：資策會MIC，2024年12月



強化基建布局，確保AI算力與能源優勢

AI算力與能源建設

產業影響

- 啟動**Stargate**資料中心建置計畫，預計4年將投資5,000億美元，將帶動晶片、伺服器需求
- 成立**國家能源主導委員會**，滿足AI模型所需之算力能源，簡化能源許可、生產與分配流程
- 各行業的AI應用發展將快速迭代，更甚至**放寬**用於軍事、醫療、交通等過去**高監管行業**

因應對策

- 臺灣於重點領域AI創新應用，達成供應夥伴關係
- 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，臺廠基於交貨週期短、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成長空間

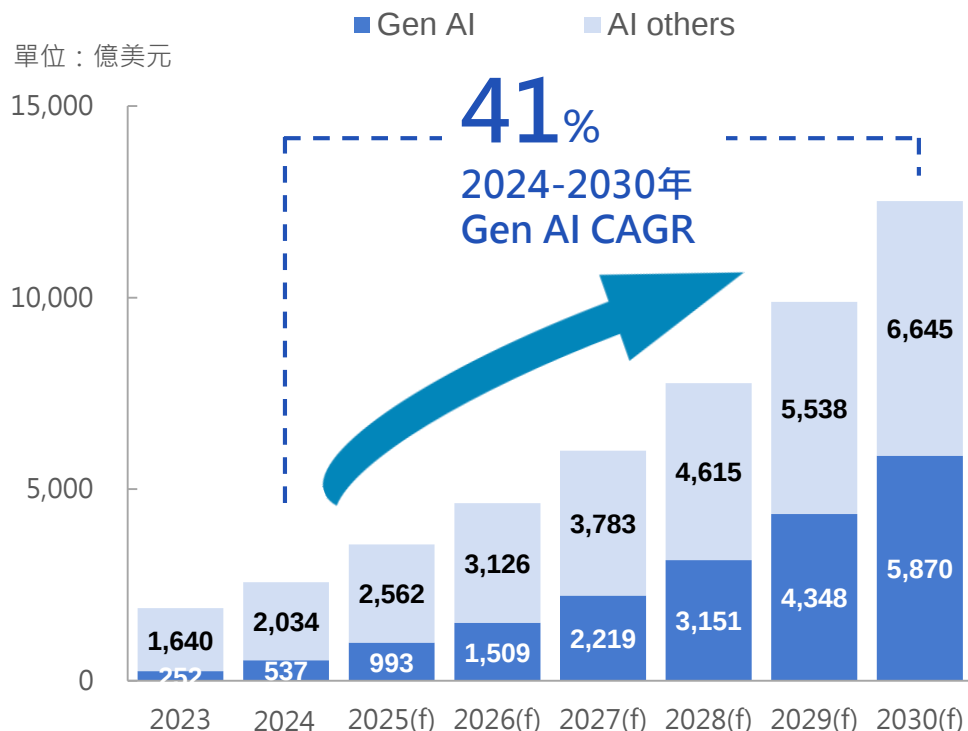


資料來源：資策會MIC，2024年12月



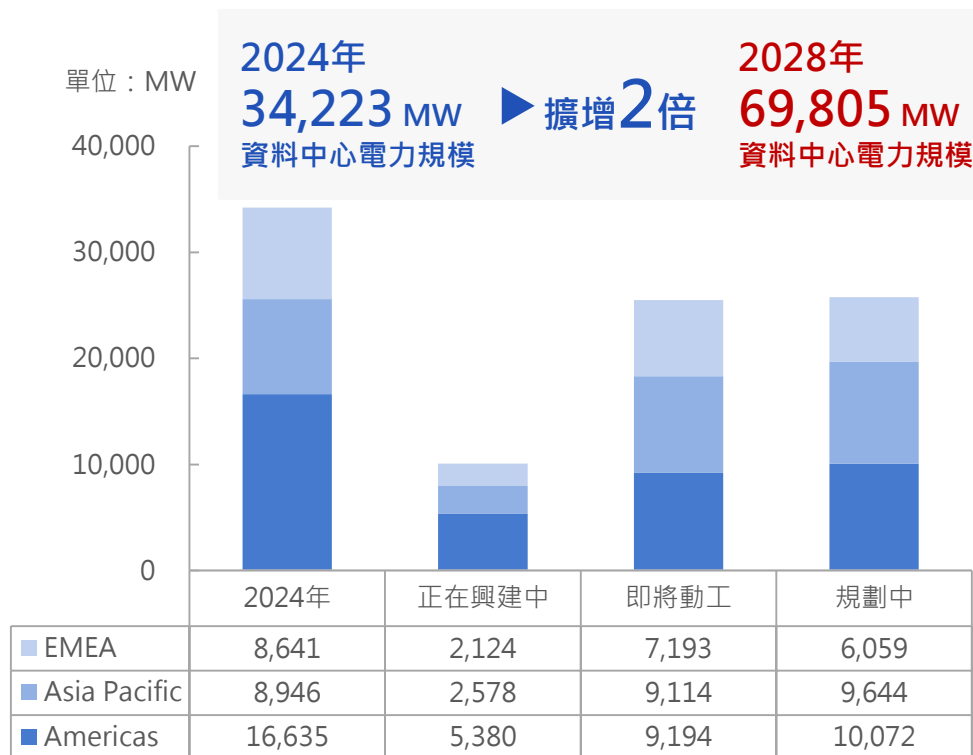
擴大AI市場投資，全球資料中心電力需求倍增

全球AI市場規模



資料來源：Stanford AI index、Bloomberg、Fortune Business、MIC整理，2025年3月

全球資料中心電力規模



資料來源：iMasons、MIC整理，2025年3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



結語

川普2.0思維：

「以關稅為支點，槓桿全球資源，
確保美國戰略物資無虞」



圖片來源：Alex Nabaum

- **短期 (實體資產)：半導體製造和先進封裝、大容量電池、關鍵礦物和材料、藥物和原料藥、石油**
 - ◆ 係為拜登政府時期定義的戰略物資
 - ◆ 已運用加徵產業關稅為手段，要求外商增加對美投資
- **中期 (虛擬資產)：AI、量子、生物、航太**
 - ◆ 已針對敵對國家如中國，限制相關領域投資資金的流出與流入
 - ◆ 須觀察是否意圖打造全美生態系
- **長期 (金融資產)：美元**
 - ◆ 已要脅金磚國家 (巴西、俄羅斯、印度、中國等10國) 勿去美元化而改採共同貨幣，可能加徵100%關稅作為報復
 - ◆ 扶持、甚至控制加密貨幣，推動穩定幣與美元掛鉤，確保美元霸權



MIC 產業提昇的關鍵力量
Thank You

林柏齊 資深產業顧問兼主任

bochilin@iii.org.tw

產業情報研究所

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