



供應鏈調整下之亞洲貿易變動

◎史惠慈／中華經濟研究院區域發展研究中心 研究員

中美貿易戰、地緣政治風險、供應鏈斷鏈憂慮所引發的供應鏈重構，促成東南亞崛起，和中國大陸同為亞洲的生產基地。自貿易數據來看，當前電子產業供應鏈持續轉移生產據點的同時，也正在加深東南亞與中國大陸和日韓臺環繞電子及其相關聯產業之分工連結。至於中國大陸與亞洲國家的貿易緊密度雖下滑，但並未弱化。

關鍵詞：供應鏈重構、貿易密集度、產業內貿易指數

Keywords: Supply Chain Restructuring, Trade Intensity, Index of Intra-Industry Trade

資源短缺及地緣政治的發展，促使國際環境的不確定性更甚以往，無論是美、歐、日、韓等已開發國家，或者東南亞、印度、中國大陸等新興國家為維護供應鏈的穩定供應，紛紛採取引資及進口替代措施，建構本土／區域供應鏈及提升供應鏈韌性，以提高產業自主能力，如是的发展導致企業的國際供應鏈布局隨之改變，促使供應鏈朝碎片化、區域化發展，也更重視風險的趨避。此等變化究竟對亞洲貿易網絡或貿易分工有何影響，值得探討。

投資布局變動下的亞洲貿易流向變化

因應國際投資環境轉變及供應鏈韌性考量下的投資遷移，已看到大量半導體和電子廠往東南亞及印度布局。如馬來西亞檳城已被英特爾、超微、博通（Broadcom）和德國英飛凌（Infineon）選為生產據點。臺廠也在上述環境驅動及國際客戶疾呼韌性供應鏈下，積極布局東南亞和印度，且有隨著供應鏈往中上游發展的趨勢。如廣達、仁寶、英業達等臺灣組裝大廠進駐越南，鴻海、和碩、緯創等大廠則前往印度。繼之，PCB 板廠有欣興、華通、楠梓電、定穎、圓裕，上游原物料商則有 FCCL 廠台虹與 CCL 廠台耀、聯茂，其工廠大都集中於泰國曼谷周邊；少數