

川普新政策對台扣件業在美市場影響(Part 2)

營運策略篇

川普對等關稅政策概述

美國總統川普為促進美國優先，於 2025 年 2 月公布新增的鋼鋁 232 案清單，除了原本的鋼鋁等原料外，更新增 7316~7318 等扣件產品（八碼稅則編號）共 24 項。其後在 4 月 3 日持續宣布對所有輸入美國的產品徵收 10% 的「基準關稅」，並對部分國家徵收更高的「對等關稅」。只有部分產品列入對等關稅的豁免名單，包括第 232 條款中已增加 25% 關稅的鋼鐵（含扣件產品）及鋁產品、汽車等，或者符合美墨加自由貿易協定（USMCA）原產地產品，以及銅、藥品、半導體、木材製品、某些關鍵礦物和能源及能源產品等。其後，美國政策在 4 月 11 日再宣布，對超過 75 個國家暫緩施行對等關稅 90 天，這段期間暫先課徵 10% 對等關稅。預估美國有意藉由緩衝 90 天與各國進行談判，取得對美國利益最佳化的訴求。由於各國與美國談判情境與結果各不相同，本研究以 4 月 9 日的對等關稅分析情境基準進行論述。



我國扣件產業輸美與納管產品關稅衝擊分析

臺灣扣件產品對全球出口重量與金額占比分析

【表一】為臺灣扣件產品在川普 1.0 與 2.0 期間對全球出口對比分析表，全球出口值從 2018 年的 46.4 億美元下降至 2024 年的 43.7 億美元，減少約 5.8%，出口量的部分則從 159.6 萬噸減少至 125.0 萬噸，下降約 21.7%，全球出口單價從 2.54 美元 / 公斤提高到 3.49 美元 / 公斤。對美出口表現則拜美中貿易戰之轉單效應，美國市場占比顯著增加（自 38.4% 成長至 53.0%），顯示對美市場的整體集中度提升，但在出口重量下滑的情況下，對美出口單價則反向上升 20.3%（自 2018 年 2.91 美元 / 公斤上升至 2024 年 3.85 美元 / 公斤），顯示輸美的扣件產品結構升級或市場需求高附加價值產品。在歐洲市場則呈現分化現象，義大利、瑞典等市場小幅成長，但德國、英國等傳統市場則微幅萎縮。

臺灣扣件納管產品關稅衝擊分析

國內扣件業者的全球佈局現況以臺灣在地生產為主，近年因應地緣政治與客戶要求，也積極在泰國、越南設廠，強化全球供應鏈布局。【表二】為 2024 年臺灣輸美的各級扣件產品之金額占比及關稅成本試算表，表中的臺灣扣件產品皆屬加徵鋼鋁 232 額外課徵 25% 關稅的範疇。臺灣輸美的主要產品為鋼鐵自攻螺釘（9.64 億美元）、鋼鐵螺釘及螺栓（6.62 億美元）、鋼鐵螺絲帽（4.96 億美元），這三項貨品已佔九成。在關稅影響上，額外被課的 25% 關稅使產業總成本增加 5.79 億美元，對金額較高的三項主力產品的營運成本影響最大，可能造成我國低單價標準品扣件在全球市場削弱價格競爭力。若關稅加劇或需求下降，更可能影響臺灣扣件產業出口。

表一 臺灣扣件產品在川普 1.0 與 2.0 期間對全球出口對比分析表

單位：億美元；萬公噸；美元 / 公斤；%

川普 1.0 (2018 年)						川普 2.0 (2024 年)				
出口國	金額	占比	重量	占比	單價	金額	占比	重量	占比	單價
美國	17.8	38.4%	63.0	39%	2.91	23.2	53.0%	60.1	48%	3.85
德國	4.5	9.8%	15.5	10%	2.83	3.6	8.3%	10.8	9%	3.33
荷蘭	2.6	5.6%	9.2	6%	2.92	2.4	5.6%	7.3	6%	3.32
日本	2.3	5.0%	6.9	4%	2.83	1.9	4.3%	5.1	4%	3.69
加拿大	1.6	3.5%	6.1	4%	3.34	1.6	3.7%	4.7	4%	3.43
英國	1.8	3.8%	5.9	4%	2.69	1.5	3.4%	3.5	3%	4.21
墨西哥	1.0	2.1%	3.1	2%	3.01	1.4	3.2%	3.3	3%	4.21
中國	1.4	3.1%	2.4	2%	3.06	1.4	3.2%	2.6	2%	5.32
西班牙	0.7	1.6%	3.0	2%	5.91	0.8	1.9%	3.2	3%	2.66
義大利	1.1	2.3%	4.2	3%	2.42	0.8	1.9%	2.9	2%	2.94
全球	46.4	100.0%	159.6	100%	2.54	43.7	100.0%	125.0	100%	3.49



表二 2024 年臺灣輸美的各級扣件產品之金額占比及關稅成本試算表

單位：億美元；萬公噸；美元 / 公斤；%

稅號	中文名稱	加徵前美對台徵稅	美對台加徵	輸美金額	輸美占比 (%)	輸美重量	輸美單價	關稅成本增加
731814	自攻螺釘，鋼鐵製	7.4%	25%	9.64	41.6%	29.15	3.31	2.41
731815	鋼鐵製螺釘及螺栓	2.9%	25%	6.62	28.6%	17.10	3.87	1.65
731816	鋼鐵螺絲帽	0.0%	25%	4.96	21.4%	10.76	4.61	1.24
731829	其他鋼鐵製無螺紋製品	2.8%	25%	0.63	2.7%	1.12	5.64	0.16
731822	鋼鐵製其他墊圈	0.0%	25%	0.60	2.6%	0.80	7.47	0.15
731819	其他鐵或鋼製的螺紋製品	5.7%	25%	0.18	0.8%	0.43	4.29	0.05
731812	其他木用螺釘，鋼鐵製	12.5%	25%	0.18	0.8%	0.30	5.94	0.05
731823	鉚釘，鋼鐵製	0.0%	25%	0.17	0.7%	0.20	8.64	0.04
731821	鋼鐵製彈簧及鎖緊墊圈	5.8%	25%	0.08	0.3%	0.10	7.79	0.02
731824	橫梢及開口梢，鋼鐵製	3.8%	25%	0.04	0.2%	0.07	6.68	0.01
731811	鋼鐵製車用螺釘	12.5%	25%	0.03	0.1%	0.04	8.25	0.01
731813	鋼鐵製螺旋鉤及螺旋圈	5.7%	25%	0.02	0.1%	0.03	6.23	0.00
臺灣輸美扣件產品 - 合計		---	---	23.15	100.0%	60.09	3.85	5.79

全球扣件產品輸美與供應鏈重組的競爭分析

美國主要進口國與總體競爭分析

【表三】為 2024 年美國主要進口國與我國潛在競爭國分析表。2024 年，美國自全球進口總額為 70.55 億美元，總進口重量為 175.4 萬公噸，平均進口單價為 4.02 美元 / 公斤。前 15 大進口國佔據美國進口總額的 95.13% (67.11 億美元) 和進口重量的 96.40% (169.1 萬公噸)，顯示市場高度集中於主要供應國。值得一提的是，臺灣位列美國進口來源國第一，進口額 23.15 億美元 (占比 32.8%)，進口量 60.1 萬公噸 (占比 34.3%)，顯示臺灣在美國市場具有舉足輕重的角色。但因 2025 年起多數國家面臨美國施行的 25% 對等關稅，臺灣課稅後單價增幅 25%，從 3.85 美元 / 公斤升至 4.82 美元 / 公斤，仍低於日本、加拿大、德國、韓國等國，顯示臺灣扣件產品與中國大陸的低價策略和歐洲國家的超高價策略形成差異化，短期內仍具備穩固競爭力。而在產品級別的區隔上：於中高端市場部分，日本與韓國的產品與臺灣有部分重疊，但進口量較小，威脅有限；於低端扣件市場上，長期而言，因印度、越南扣件產品採取低價策略，使其在勞動密集型或低附加價值產品上具競爭力，可能侵蝕臺灣在低端市場占比。

表三 2024 年美國主要進口國與我國潛在競爭國分析表

單位：億美元；萬公噸；美元 / 公斤；%

國家	原美進口關稅	原平均單價	金額 (億美元)	占比 (%)	重量 (萬公噸)	占比 (%)	美加徵關稅幅度	稅後單價 (美元 / 公斤)	與台單價差
臺灣	3.3%	3.85	23.15	32.8%	60.1	34.3%	25%	4.82	0.0%
中國大陸	3.3%	2.34	13.23	18.8%	56.6	32.3%	70%	3.97	-17.5%
日本	2.7%	5.25	6.60	9.4%	12.6	7.2%	25%	6.56	36.3%
加拿大	0.0%	6.01	4.16	5.9%	6.9	3.9%	25%	7.52	56.1%
德國	4.6%	10.14	4.01	5.7%	4.0	2.3%	25%	12.68	163.2%
韓國	0.0%	5.31	3.15	4.5%	5.9	3.4%	25%	6.64	37.8%
義大利	4.6%	9.02	2.67	3.8%	3.0	1.7%	25%	11.27	134.0%
印度	4.6%	2.73	2.61	3.7%	9.5	5.4%	25%	3.42	-29.0%
墨西哥	4.6%	9.83	2.01	2.9%	2.0	1.2%	25%	12.29	155.2%
法國	4.6%	22.38	1.32	1.9%	0.6	0.3%	25%	27.97	480.8%
英國	4.6%	18.29	1.12	1.6%	0.6	0.3%	25%	22.86	374.7%
泰國	4.6%	3.66	0.94	1.3%	2.6	1.5%	25%	4.58	-4.9%
越南	4.6%	2.70	0.92	1.3%	3.4	1.9%	25%	3.38	-29.8%
瑞士	4.6%	27.02	0.66	0.9%	0.2	0.1%	25%	33.77	601.3%
土耳其	4.6%	5.37	0.54	0.8%	1.0	0.6%	25%	6.71	39.3%
前 15 國小計	---	3.97	67.11	95.1%	169.1	96.4%	---	---	---
其他國小計	---	5.45	3.44	4.9%	6.3	3.6%	---	---	---
美進口 - 合計	---	4.02	70.55	100.0%	175.4	100.0%	---	---	---

供應鏈結構重整後的轉單效應分析

🌐 中國大陸市占率板塊自美轉移推估

除了中國大陸輸美扣件產品被美課徵額外高關稅以外，其餘我國的各主要競爭國皆回歸 25% 的相同基準線，因此

中國大陸扣件產品將面臨超過 35% 以上的價格劣勢。中國大陸輸美的扣件產品多屬利潤低的標準件，吸收成本的困難度較大，價格競爭力將受影響導致持續下滑，尤其在 OEM 扣件市場可能失去八成以上訂單，美國買主將持續轉單至低稅率或紅色供應鏈以外的國家。另外，在推估中國大陸釋出的訂單估算方式上，依照 2018 年中國扣件過去受到美國 301 條款課稅 (25%) 衝擊的歷史數據，六年來輸美金額的年複合成長率衰退 3.3%，輸美重量\複合成長率衰退 3.5%。若以此標準推估，2025 年額外納入的 232 條款課徵的 25%，估計中國扣件產品每年將額外再釋出 3% 左右的市場板塊，若包含原本既有年率衰退 3.3%，預估每年將持續衰退約 5.0% (每年釋出金額大約 0.66 億美元，釋出重量大約 2.83 萬噸)。

◎ 美國市場占比板塊變動推估

(1) 高階扣件變動推估：美國施行對等關稅吸引製造業回流美國，美國加碼高科技投資 (如半導體、AI、軍工等)，推估對德、日、義高端扣件市場需求量將持平或小幅成長。因此，除了少數高階扣件 (特規扣件、車用與航太扣件等) 持續留單中國大陸以外，高階扣件預估大部分轉單台灣，少部分轉向其他在美洲地區的台灣競爭國 (輸美單價高的美洲國家如加拿大等)。

(2) 低階扣件變動推估：短期內低階扣件的轉單效應仍主要由台灣受益，但由於台灣扣件稅後單價為 4.82 美元 / 公斤，也微幅稀釋了轉單效應。長期來看，部分低階扣件應會就近轉向在美洲地區墨西哥採購，藉由擴大在墨西哥產線就近供應美國，補足美國鋼鐵扣件的需求缺口，因墨西哥工廠出口美國享免關稅待遇 (USMCA)，墨西哥在未來佔比應會成長，但短期仍不致於動搖目前以亞洲供應為主的板塊結構。

◎ 非美市場占比變動

(1) 高階扣件變動推估：原本中國大陸輸美的高階扣件預估大部分轉單台灣，少部分轉向其他在美洲地區的台灣競爭國 (如輸美單價高的非美國家如日本、德國、韓國等)。但考量運輸成本過高，因此轉向歐美競爭國的金額與數量估計更低。

(2) 中低階標準品扣件變動推估：中國大陸遭額外課徵達 70% 後的產品單價為 3.97 美元 / 公斤，相較於主要具備成本優勢的潛力競爭國加稅後的單價，仍具備一定優勢 (印度 3.42 美元 / 公斤、越南 3.38 美元 / 公斤、泰國 4.58 美元 / 公斤)。推估印度與越南會是潛力的替代國，但考量印度與越南的產能、品質、成本或船運時間對美國客戶來說可能需要時間重新適應，預估短期內低階扣件急單需求仍是轉向台灣。但中國大陸長期會逐年藉由轉美國市場以外的第三地加工與轉口貿易，重新申報產地以降低關稅衝擊，而轉自中東或非洲市場輸美則因運費過高故機率較低。

美國扣件產業現況與需求

◎ 美國扣件產業與供應鏈現況，美國為全球最大扣件進口國，2024 年進口額約 70.55 億美元，為全球最大扣件終端消費國。主要需求產業包括汽車、建築、航空航天、軍工與機械製造，隨製造業回流與基礎建設法案推動，扣件需求持續穩定增長。供應鏈主要仍依賴進口 (主要來自亞洲：臺灣、中國大陸、日本)，並重視交期、品質與合乎技術規範與環保標準的扣件產品。

◎ 美國扣件需求產業結構

- (1) 汽車業：佔比最高，特別是內燃機與電動車底盤、車體、馬達結構扣件。
- (2) 建築與土木工程業：住商建築、基礎建設工程大量使用鋼構與混凝土專用扣件。
- (3) 航太業：對高強度、高耐熱金屬扣件 (如鈦合金) 需求穩定成長。
- (4) 軍工、能源與機械業：美國軍工複合體運作與能源轉型政策帶動需求增加。

◎ 產業驅動因素

- (1) 基礎建設投資推動需求：美國於 2021 年啟動《基礎建設投資與就業法案》(IIJA)，預計投入 1.2 兆美元，促進建築、橋樑與鐵路等領域對重型扣件需求增加。
- (2) 汽車電動化轉型：美國電動車未來發展對「輕量化、耐腐蝕、低磁性」扣件有明確要求，促進鋁、不鏽鋼、複合材料扣件需求。
- (3) 在地製造與供應鏈重組：製造業回流與「Buy American」政策驅動國內工廠重啟，對中高階扣件需求擴大，尤其在低值扣件領域上，包括航太、EV、精密機械等產業帶動複合材料與高階特殊扣件需求擴大。
- (4) 環保風潮的驅動：因 ESG 導入供應鏈管理，扣件買主對供應商具備碳排透明度與永續政策更趨嚴格。
- (5) 快速交期與彈性供應能力為競爭關鍵：重視分散布局、當地倉儲與即時配送服務。

結語

在本次美國加徵關稅措施下，國內大型扣件業者受衝擊應該較小，尤其國內高階扣件供應業者具國際通路商議價能力，對新增關稅成本壓力小，較不需擔心獲利。標準件大型企業掌握美國六成通路，能轉嫁成本至消費者，保有市場主導性與價格調控空間。中小型扣件業者面臨挑戰，標準件製造商透過非台系通路銷美，難轉嫁成本，毛利受壓縮，但因中國大陸扣件面臨高關稅，後續仍有轉單機會。對美國課稅案之因應策略有四：首先，強化產品中高端定位，聚焦技術密集型高附加價值產品，與日、韓競爭，避開中國大陸、印度、越南低價競爭。其次，持續關注關稅政策變化，美國對中國大陸課徵高關稅重構全球扣件版圖，應關注貿易政策並與政府合作爭取最佳關稅方案。第三，提升成本競爭力，針對印度、越南低價競爭，優化生產效率或轉向高價值產品，降低對低端市場依賴。第四，整合國內螺絲業成立發貨中心，讓全球各地買家方便採購，並機動調整庫存。第五，拓展新市場區隔，未來非美市場將成主戰場，業者應持續轉型、降低對美依賴的契機，針對加拿大、德國等高單價低進口量國家，開發高價值產品進行因應。 ■