

PECC

亞太區域

情勢月刊

Asia Pacific Situation Monthly

1 2026
月號

2026年1月出刊

The 40th Pacific Economic Community Seminar — The Impact of Digital Economy Transformations on Global Trade —

第40屆太平洋經濟共同體國際研討會-數位經濟發展對於全球貿易之影響

November 21, 2025



本期重要內容

高市早苗政權下的日本經濟安全保障 李世暉

轉型金融的崛起：建構可信減碳路徑 梁佑涵

第40屆太平洋經濟共同體國際研討會

「數位經濟發展對於全球貿易之影響」（上） 王聖閔

本刊物採用環保紙

發行所 / 太平洋經濟合作理事會中華民國委員會

地址 / 台北市德惠街16-8號7樓

電話 / (02)2586-5000

創刊日期 / 1996年1月



訂閱電子報



CTPECC

日本最前線

高市早苗政權下的日本經濟安全 保障

■ 李世暉
國立政治大學安倍晉三研究中心主任

一、日本史上首位女性首相

2025年10月21日，日本眾議院舉行首相指名選舉，自民黨總裁高市早苗在465個席次中拿下237票，當選日本第104任首相，成為日本史上首位女性首相。自詡為安倍晉三路線繼承者的高市早苗，於同年10月24日發表以「日本再起」為主軸的「所信表明」（就職演說）。

所信表明中的外交與安全保障領域，高市早苗提出「重建在世界中央綻放的日本外交」理念，確立日本將持續與美國緊密協調，強化兩國的嚇阻力與應對能力。而安倍晉三所提倡的「自由與開放的印太」，將持續成為日本的外交核心。對此，日本一方面推動CPTPP締約國的擴大，一方面強化與具共同價值觀的同盟國合作。在經濟財政領域，高市早苗提出「重振強勁經濟，讓日本列島富強」的思維，推動「經濟優先，有責任的積極財政」。同時，控制債務增長率低於經濟成長率，確保財政的永續與市場信任。¹

值得注意的是，曾經擔任過經濟安保障擔當大臣的高市早苗，繼承與修正了安倍經濟學的主要政策，並以此提出了「早苗經濟學」。在早苗經濟學中，高市早苗延續了安倍經學中的前兩支箭：積極的金融政策、靈活的財政政策。但在第三支箭的部分，其與安倍經濟學的差別在於：安倍經濟學強調透過結構改革協助企業成長，傾向完善市場競爭機制；早苗經濟學則主張實施「戰略性危機管理投資」，傾向提升政府部門在經濟成長的角色。

本文將在「早苗經濟學」的基礎上，分析高市早苗內閣重視的戰略產業領域，並以稀土對策為例，探討日本在經濟安全保障的因應措施。

二、日本成長戰略本部的成立

2020年代，為了應對地緣政治風險、供應鏈脆弱性以及科技冷戰的趨勢，各國開始高度關注經濟安全保障。經濟安全保障強調的「戰略自主性」（Strategic Autonomy）與「戰略不可或缺

1 〈第219回国会における高市内閣総理大臣所信表明演説〉，2025年10月24日，首相官邸。
檢索自 <https://www.kantei.go.jp/jp/104/statement/2025/1024shoshinhyomei.html>

性」（Strategic Indispensability），重新定義了市場與政府的關係。傳統的經濟學多主張，政府在經濟領域的角色應為輔助者、市場失靈的修補者；但在經濟安全保障的概念下，政府轉變為更積極的參與者和戰略引導者。

重新定義下的市場與政府關係，具體反映在下列兩項重大趨勢上。首先，各國的政府從被動監管到主動干預。在經濟安全保障框架下，包括美國在內的各國政府強化對產業發展方向的干預。透過產業政策、預算分配、稅收優惠等手段，直接引導資源流向國家戰略核心的產業，以強化其供應鏈的韌性與競爭優勢。

其次，全球經貿從自由貿易到國家戰略。經濟安全保障強調國家利益優先，將經濟活動視為國家安全的延伸。這促使國家在保護關鍵技術、防止技術外流及確保戰略物資供應上，採取更為嚴格的措施。主要國家的相關政策，衝擊了傳統的自由貿易原則。

由於所處之國際政治經濟環境的差異，以及經濟安全保障的重要性，高市早苗更加重視政府在日本經濟發展過程的角色。在其上任之初，即在內閣設立了「日本成長戰略本部」。依據日本官方公布的設立宗旨，「日本成長戰略本部」的設立旨在透過促進官民合作、針對風險與社會課題進行超前部署的戰略投資，並提供有助於解決全球共同課題的產品、服務及基礎設施，從而實現日本經濟的進一步成長。²

日本成長戰略本部選定了十七項「危機管理投資」、「成長投資」的戰略產業領域。這些領域涵蓋能源、科技、國防、海洋、物流、醫療到文化內容，構成日本新世代的產業與安全保障架構。³ 日本將以「科技/安全/成長」為政策基礎，重新塑造未來國家產業的地圖。此舉不只關乎日本經濟成長，更是面對全球變局下，維持國家穩定與國際競爭力的長期戰略。⁴

而高市內閣也將戰略產業的投資，以補充預算的方式，編入 2026 年的政府總預算當中。2026 年日本的經濟對策的補充預算，合計支出 18 兆 3,034 億日圓。其中，與人工智慧（AI）開發、重振造船業等的「危機管理 成長投資」相關的經費，補充預算金額為 6 兆 4,330 億日圓。與安全保障相關等的「強化防衛力與外交力」，則投入 1 兆 6,560 億日圓。⁵

三、日本十七項戰略產業的關鍵領域

在十七項戰略產業中，值得進一步關注的產業如下。第一，AI 與半導體產業。AI 與半導體互為基礎，不僅是確立「數位主權」的核心，更是引領未來產業與經濟發展的重要推動力量。以 AI 知名的輝達（Nvidia），更是史上首家市值突破 5 兆美元的企業，規模超過日本的 GDP。日本政府正推動國內半導體產能重建，完善 AI 開發基礎，以強化經濟安全保障並推動產業附加價值。

2 〈日本成長戰略本部の設置について〉，2025 年 11 月 4 日，內閣官房。
<https://www.cas.go.jp/seisaku/nipponseichosenryaku/pdf/honbu.pdf>

3 〈成長戦略の検討課題〉，2025 年 11 月 10 日，內閣官房。
<https://www.cas.go.jp/seisaku/nipponseichosenryaku/kaigi/dai1/shiryou4.pdf>

4 〈高市政権の重点投資対象 17 分野の全体像と詳細を紹介〉，2025 年 11 月 12 日。税理士 .ch。
<https://article.ejinzai.jp/column/key-investment-in-17-projects/>

5 〈補正予算案 18 兆 3034 億円 高市首相、経済成長を最優先 防衛力も強化〉，2025 年 11 月 27 日，産經新聞。
<https://www.sankei.com/article/20251127-FHNKBU2D5ZJLPEUMLTGNVAKDCU/>

第二，造船產業。日本造船業面臨中國與韓國的競爭，全球市佔率快速下滑。在全球運輸高度依賴船舶的背景下，自主保有造船與運輸能力是經濟安全保障的重要支柱。由此，日本制定約1兆日圓的「國立造船廠」計畫，目標是在2035年將建造量提升至2024年的兩倍。在國際合作方面，日本也與美國簽署船舶產業合作備忘錄（MOU），進一步落實兩國在船舶建造與維修領域合作細節產業。

第三，能源安全保障與核融合能源。綠色轉型（GX）與能源自立是日本的國家戰略核心。面對氣候變遷與地緣政治風險，日本積極投入再生能源（如太陽能、風能）的推廣與技術研發，同時將電池儲能、氫能燃料應用以及碳循環技術等，視為重點投資項目。另一方面，作為次世代能源，日本規劃於2030年代實現核融合發電示範。而在2040年的能源組合中，日本預計實現兩成的核能比率。

第四，防衛產業。日本的防衛產業，受到下列三項因素的影響，正面臨到重大轉變期。首先，防衛政策與投資的大規模轉變，日本將提早，在2026年達成防衛預算占GDP的2%目標。其次，多項大型專案同步展開，包括次世代戰鬥機GCAP計畫、長射程飛彈的量產、新型護衛艦的開發等。第三，裝備移轉（出口）政策放寬。防衛裝備出口規範逐步鬆綁，日本的防衛企業正逐漸獲得進入國際軍火市場的機會。

第五，材料與重要礦物。高科技產業與稀土的關係密切，包括電動車、半導體、AI伺服器、

國防武器在內，稀土是不可或缺的關鍵材料。根據國際能源總署（IEA）統計，中國占全球稀土開採約61%，精煉約92%。等。2010年，中國因政治問題限制出口稀土給日本，對日本高科技供應鏈帶來重大衝擊。2020年代以後，日本更理解到，稀土過度依賴中國，凸顯了供應鏈的脆弱性。對此，日本乃強化原料與素材供應鏈，以保障關鍵資源供應。

四、「台灣有事論」與中國風險

日本在制定《經濟安全保障推進法》（2022年）之際，就已將中國風險視為重要的背景。2025年11月，高市早苗首相在國會回答台灣有事與日本的「存立危機事態」時稱，⁶ 如果是使用戰艦、並伴隨武力行使的情況，都會是可能構成存立危機事態的案例。中國不滿高市早苗首相的「台灣有事論」，祭出了觀光禁令、水產品禁令等經濟手段，更進一步落實了中國風險對日本經濟安全保障的影響。⁷

本次的「台灣有事論」，為東亞地區帶來兩項重大的變數。第一，中國再度因為政治的理由，行使經濟武器，進一步讓東亞各國警惕中國的風險。2010年，釣魚台列嶼（日本稱尖閣諸島）發生撞船事件後，中國暫停向日本出口稀土，對日本科技製造業產生了嚴重衝擊。這起事件讓日本深刻意識到過度依賴單一供應源的危險性。之後，中國也因各種政治理由，向韓國、台灣行使經濟武器。

6 「存立危機事態」是2015年通過的《安全保障相關法》中出現之法律用語。指的是同盟國受到武力攻擊，且該事態威脅到日本的生存。在這種情況下，自衛隊可以出動以應對威脅。

7 〈高市首相の台湾をめぐる発言、なぜ中国を怒らせたのか〉，2025年11月12日。BBC NEWS Japan。
<https://www.bbc.com/japanese/articles/c4gpy0j0rqgo>

第二，日本在台灣海峽安全議題上，創造了「戰略的模糊」。過去日本在台海安全議題上，其反應與行動是「清晰的」，即日本不會介入台海衝突。安倍晉三首相對安保法的修正（鬆綁集團自衛權），以及高市早苗首相在「台灣有事」上的發言，為日本在台海安全議題上創造了「戰略模糊」。也就是說，日本不再是「不會介入」，而是「有可能介入」。

對日本而言，與中國有關的經濟安全保障風險，影響重大且必須及時因應的，是中國以稀土管制作為經濟武器。眾所周知，稀土被廣泛應用於個人電腦、智慧型手機等電子設備、電動車、醫療器械、生成式人工智慧（AI）用途的資料中心，乃至導彈等武器系統，是現代社會不可或缺的資源。2023年之後，中國多次以國家安全為由實施關鍵礦物（包括稀土）出口管制，擴大其經濟武器的影響力。

第二，擺脫產業對稀土的依賴。Proterial公司（前日立金屬）、DENSO 等企業，已試製出不使用稀土的電動車驅動馬達，並計劃於2030年代前半投入實用化。

第三，開發深海稀土泥資源。2013年，日本在小笠原群島附近的南鳥島周邊海域，發現了大量中重稀土泥。三井海洋開發等公司組成聯盟，將於2026年進行的試挖掘。

第四，戰略儲備。日本政府將擴大稀土儲備制度，保證6個月以上的國內使用量，以應對供應中斷的風險。

總的來說，中國已成為日本最大的戰略競爭對手；而與中國正常交往之際，日本認知到，必須先強化自身實力，並在外交上捍衛國家利益。除了在傳統安全領域，如何以經濟安全保障思維，提升日本因應風險，特別是來自於中國風險的能力，將成為高市早苗內閣的政策主流。■

五、以稀土對策完善經濟安全保障

對此，高市早苗內閣一方面延續過去以來日本政府的因應措施，另一方面將材料與重要礦物納入十七項「危機管理投資」、「成長投資」的戰略產業之一。而其具體的經濟安全保障對應措施，可歸納為下列四個政策方向。

第一，建立來自中國以外地區的稀土採購網。日本經濟產業省向法國的Caremag公司出資，以期在確保日本國內稀土需求量的穩定供應。

轉型金融

轉型金融的崛起：建構可信減碳路徑

■ 梁佑涵

台灣經濟研究院國際事務處助理研究員

一、從綠色金融邁向全經濟轉型

在全球邁向 2050 年淨零排放目標的時代巨變中，轉型金融（Transition Finance）已成為推動高排放產業脫困減碳與經濟結構轉型的重要引擎。其核心在於支持尚未達到「綠色」標準但承諾脫碳（decarbonization）產業，例如鋼鐵、水泥、化工、航空與航運等。若缺乏配套金融機制，這些關鍵產業將面臨資金斷鏈與轉型停滯的風險。

轉型金融強調以科學基礎目標（Science-based Targets, SBTs）、情境分析與里程碑管理（Milestone Management）為依據，確保資金運用與減碳成效一致，並將氣候風險納入金融決策體系，體現綠色金融從靜態投資走向動態治理的轉變。此一金融模式不僅攸關資本分配效率，更涉及產業鏈重構與治理創新。透過金融工具設計與揭露制度的完善，轉型金融能引導企業建立可驗證的減碳路徑，並促使投資人以長期價值取代短期收益考量，形成以永續績效為核心的新市場秩序。

二、建立可信與標準化的國際框架

在國際趨勢上，建立具可信度與標準化的轉型金融體系，已成為各國永續金融發展的核心

議題。OECD、歐盟永續金融平台（EU Platform on Sustainable Finance）與氣候債券倡議組織（Climate Bonds Initiative, CBI）均指出，企業轉型計畫（Corporate Transition Plans, CTPs）應建立在「企圖心、行動力與當責性」原則上。企業需揭露短、中、長期減碳目標，確保範疇一至範疇三排放（即直接排放、能源間接排放及價值鏈間接排放）資訊具可追蹤性，並與營運策略及資本支出緊密結合，同時遵循「未造成重大危害原則」（Do No Significant Harm, DNSH）。可信的轉型計畫亦應具備完善治理架構，由董事會與審計委員會負責監督，並將高階管理層薪酬與減碳績效結合，以確保問責性與透明度。

以亞洲與歐洲為例，新加坡金融管理局（Monetary Authority of Singapore, MAS）於 2023 年發佈《Singapore-Asia Taxonomy for Sustainable Finance》，將能源、運輸與工業等八大高碳排部門納入標準化管理，採用科學基礎標準與技術門檻，界定脫碳活動階段性。¹日本則由經濟產業省（METI）與金融廳（FSA）於 2021 年共同發佈《Basic Guidelines on Climate Transition Finance》，建立部門技術路徑圖（Roadmaps），為鋼鐵與汽車等高排放產業提供轉型架構，成為亞洲公私協力引導資金流向的

¹ Monetary Authority of Singapore. (2023, December 31). *Singapore-Asia Taxonomy for Sustainable Finance*. <https://www.mas.gov.sg/-/media/mas-media-library/development/sustainable-finance/singaporeasia-taxonomy-updated.pdf>

典範。²此外，英國轉型計畫工作小組（Transition Plan Taskforce, TPT）於 2023 年發布《TPT Disclosure Framework》，以治理、策略與指標為核心，要求企業揭露減碳目標與資本支出連動機制，並與國際永續揭露準則（IFRS S2）對接，推動轉型資訊的可比較化與審計化。

銀行體系在轉型金融中已由「資金供應者」轉變為「轉型推動者」，透過制度化框架與外部驗證強化可信度，推動倡議走向制度化實踐，舉例來說，日本三井住友銀行（SMBC）於《Transition Finance Playbook 3.0》中要求交易遵循「未造成重大危害」與「避免碳鎖定」原則，並每年取得第二方意見（SPO）以確保透明性；新加坡星展銀行（DBS）推行轉型信用額度（Transition Credits），支持高碳產業退場；馬來亞銀行（Maybank）導入外部保證機制，確保轉型金融分類的穩健性與揭露一致性。

三、臺灣的制度實踐與在地轉譯

為實現淨零轉型與金融永續並行，金融監督管理委員會於 2024 年發布《綠色及轉型金融行動方案》，以「環境永續、社會共好、治理有序」為願景，透過資金、資料、揭露、培力、生態與國際影響力六面向推動政策行動。

在資金面，政府建立轉型金融架構，確保資金導向具可信度的減碳活動，並由金管會發布《永續經濟活動認定參考指引》與《轉型授信審查參考指南》，引導金融機構評估企業轉型計畫的可行性。同時，透過國家融資保證機制與政策性投資基金，鼓勵民間資本投入永續產業與低碳技術，促進政策與市場的良性循環。

在資料面，金管會與環境部、經濟部共同建置企業碳排放資料庫，並由聯徵中心開發「金融業氣候實體風險資訊整合平台」，於 2025 年導入地理資訊系統（GIS）查詢服務，使金融機構能依地點評估氣候風險。主管機關亦鼓勵金融業在揭露範疇三財務碳排放時，以去識別化方式說明協助客戶轉型與減碳成效，並逐步整合金控與子公司之永續揭露架構，以提升資訊透明度與一致性。

在培力面，永續金融證照制度於 2024 年正式啟動，並於 2025 年導入電腦應試制度，課程內容涵蓋自然相關財務揭露（TNFD）與氣候風險治理，建立金融業永續專業培訓體系。政府同時推動跨部會協作與資料共享，結合公私資本擴大低碳基礎建設與永續投資規模，促進產業與社會共同邁向淨零轉型。

四、未來展望

臺灣綠色與轉型金融政策正邁向制度深化與在地轉譯階段，未來可持續強化數據治理與資訊互通，推動跨部會合作建置統一碳排資料庫與申報標準，並導入人工智能與區塊鏈技術，以提升透明度與行政效率。同時，完善風險分攤與誘因機制，透過混合金融、稅務減免與綠色採購政策，降低低碳技術投資成本並兼顧公正轉型。

此外，應深化區域合作與國際接軌，推動亞太轉型金融標準互認與制度對接，提升臺灣在區域永續金融體系中的能見度與影響力。綠色與轉型金融不僅是氣候策略的延伸，更是產業升級與經濟韌性的關鍵推力。臺灣若能持續結合政策槓桿、公私協力與科技賦能，為 2050 淨零願景注入長期而穩健的金融動能。■

² Financial Services Agency; Ministry of Economy, Trade and Industry; Ministry of the Environment. (2021, May). *Basic Guidelines on Climate Transition Finance.* <https://www.fsa.go.jp/en/news/2021/20210524/04.pdf>

會議紀實

第 40 屆太平洋經濟共同體國際研討會—「數位經濟發展對於全球貿易之影響」(上)

■ 王聖閔

CTPECC 秘書處副研究員

太平洋經濟合作理事會中華民國委員會（The Chinese Taipei Pacific Economic Cooperation Committee, CTPECC）於本（114）年 11 月 21 日在台北花園大酒店百合廳舉辦第 40 屆太平洋經濟共同體國際研討會，論壇主題為「數位經濟發展對於全球貿易之影響」（The Impact of Digital Economy Transformations on Global Trade）。

本研討會分為三個場次，第一場次主題為「透過區域經濟整合，適應全球經濟的新常態」，主持人為政治大學國際關係研究中心李瓊莉研究員，三位講者分別為 PECC 國際秘書處 Karen Pitakdumrongkit 執行長、早稻田大學政治經濟學系戶堂康之教授，及韓國產業經濟貿易研究院 Hyeok-Ki MIN 研究員；第二場次主題為「數位轉型與全球貿易新格局：機會與挑戰」，由 BSI 英國標準協會台灣分公司蒲樹盛總裁策略顧問擔任主持人，兩位講者為元智大學行銷學群朱訓麒教授，及臺北市立大學行銷與管理學系林郁翔教授；第三場次主題為「制度整合與政策協調：推動區域經濟整合與數位標準一致性」，由 PECC 國際

秘書處 Karen Pitakdumrongkit 執行長擔任主持人，兩位講者為淡江大學外交與國際關係學系陳逸青教授，及台灣經濟研究院錢思敏副研究員。本活動紀實如下：

● 開幕致詞

本次研討會邀請 CTPECC 張建一董事長及外交部國際組織司孫儉元司長進行開幕致詞。張董事長致詞表示今年 CTPECC 以「數位經濟發展對於全球貿易之影響」為主題，正是呼應全球經貿秩序在後疫情時代加速變動的關鍵趨勢。近年來，供應鏈重組、以及跨境數據流通的重要性日益上升，使各國在面對經濟新常態時，必須以更緊密的合作來提升韌性與競爭力。本次研討會的三個場次，分別從區域經濟整合、數位轉型、到制度協調與數位標準一致性，全面深入探討全球經貿面臨的挑戰與機會。尤其在人工智慧、雲端技術快速發展下，國際貿易、商業模式與價值鏈正被重新塑造，中小企業的跨境參與方式也呈現嶄新



CTPECC 張建一董事長

局面。區域合作是推動變革的重要力量。透過共同規範、標準整合與政策協調，我們不僅能降低跨境成本與不確定性，也能為未來的數位經濟奠定更具包容性與永續性的發展基礎。期盼今天的交流能激發出新的看法，為亞太區域及全球經濟的合作開創更具前瞻性的方向。

孫儉元司長指出全球數位經濟快速發展，正深刻改變經濟結構、供應鏈組織以及全球經濟運作方式。AI、運算技術等新興科技加速推動國際貿易的轉型。APEC 長期重視數位經濟與貿易議題，台灣也積極推動 APEC 相關倡議，今年於 EDNET 及中小企業數位轉型等領域提出 17 項計畫。亦肯定韓國於本年度 APEC 中所展現的領導力，尤其是推動 APEC 首個 AI 相關跨經濟體倡議。會中亦強調台灣國內正透過經濟部推動智慧製造，協助企業導入 AI、IoT 與大數據，以提升生產效率；同時透過外貿協會與 Amazon 的合作，協助台灣企業以 AI 與雲端科技拓展海外市場。台灣也積極參與 APEC 旗下的各數位經濟工作小

組，包括 DESG、ECSG 及 ABAC，推動可信賴跨境資料流、提升服務能力、強化數位包容，尤其是 MSMEs 與女性企業。最後期許透過多邊合作與公私協力，共同促進開放、創新且以規則為基礎的數位貿易環境。

● 場次一：透過區域經濟整合，適應全球經濟的新常態

第一場次以「透過區域經濟整合，適應全球經濟的新常態」為主題，由政治大學國際關係研究中心李瓊莉研究員主持。她指出「新常態」意味著高度不確定、不穩定與干擾性並存，區域合作將成為各經濟體調適與共同繁榮的關鍵。

PECC 國際秘書處執行長 Karen Pitakdumrongkit 表示本次簡報將聚焦「State of the Region」最新研究成果，並以此說明「新常態」下的風險、挑戰與區域合作的重要性。今



外交部國際組織司孫儉元司長

年報告主要圍繞三項核心：新常態正在形成、其對亞太及全球經濟造成重大影響，以及區域合作在此情勢下的迫切性。「新常態」的特徵是高度不確定、不穩定與干擾性，源自保護主義上升、地緣政治緊張、國安因素被廣泛納入貿易限制、以及氣候變遷導致災害更頻繁等多重因素交疊。AI 與新興科技正以前所未見的速度重塑經濟與產業結構，使政策調適與治理能力面臨更高要求。今年報告因而特別關注「干擾下的貿易政策」與「中斷風險」，並引用 Global Trade Alert 資料指出，近十年有害的貿易限制措施遠多於自由化措施，顯示全球保護主義持續惡化。

Karen 執行長引用 IMF 資料說明政治緊張可能導致跨境資金流動下降，對新興市場衝擊更大；在跨國風險累積之際，沒有任何經濟體能單獨應對，因此區域合作成為韌性與共同繁榮的關鍵。面對關稅與貿易限制，專家最看好且認為最有效的策略包括強化亞太經濟合作與



PECC 國際秘書處 Karen Pitakdumrongkit 執行長

整合、推動供應鏈與市場多元化，以及與施加關稅者談判；在制度工具上則應更有效運用雙邊協定、APEC、CPTPP、東協架構與 RCEP 深化合作；而 APEC 領袖優先議題應涵蓋降低保護主義風險、緩和地緣政治緊張、強化供應鏈韌性、協助新科技與 AI 採用及風險管理，並支持多邊貿易體系。她強調唯有更深層且具策略性的區域合作，亞太才能在不確定時代維持開放與穩定成長。

早稻田大學戶堂康之教授則以其長期研究的全球供應鏈網絡為基礎，指出日本與台灣在當前地緣政治局勢下的合作意義更加凸顯，並從供應鏈現況、脆弱性成因與區域合作方向三方面進行說明。多數亞洲國家在中間財、零組件與多項關鍵材料上高度依賴中國，根據 OECD 與國際貿易資料，韓國、印尼、澳洲等國自中國進口中間財占比約達 35%，日本雖略降仍維持約 25%，台灣情況亦大致相同；相較之下，美國在 2018 年中美貿易戰後已顯著降低對中國供應鏈依賴，顯示供應鏈重組在不同區域的步調與方向並不一致。日本在電子與電機產品進口上仍高度仰賴中國，而汽車零組件對中國依賴更為突出，中國已成為日本最大來源國，進口占比甚至超過 45%。

為評估風險規模，戶堂教授團隊運用涵蓋百萬家日本企業的供應鏈資料進行模擬，結果顯示若日本自中國進口在兩個月內減少 80%，可能造成國內附加價值約 40% 的損失；他強調這並非單點事件的推測，而是供應鏈網絡的乘數效應所致，任何中斷都可能沿供應鏈快速擴散並放大衝擊。日本政府已開始成立專責智庫並推動公私合作網絡蒐集與分享風險分析與供應鏈資訊，

但更具效益的方向仍在區域層級合作，例如透過 APEC、CPTPP 等平台建立制度化資訊共享與風險管理機制，以提升整體韌性。

因此日本、台灣與韓國等亞洲中型經濟體可在理解先進國家規範與亞洲發展需求之間扮演橋樑，推動更包容的合作架構。戶堂教授並以 2010 年中國限制稀土出口為例指出，日本除分散來源外亦投資替代技術與材料研發，如 Toyota 透過技術創新降低稀土依賴，說明創新不僅提升競爭力，也是面對經濟脅迫與供應鏈風險的重要策略。近年日本在半導體領域加大與 Intel、IBM、TSMC 及三星等跨國合作，台積電熊本投資更不僅是產能落地，也帶動地方產業聚落、人才培育、企業鏈結與研究合作，形成供應鏈與知識網絡相互強化的案例。未來日本若要提升抵禦供應鏈中斷與地緣政治風險的能力，必須同步推動供應鏈多元化與知識網絡深化，而日本、台灣、韓國與東協之間在資訊共享、人才培育、企業媒合、跨國研發與制度建構等面向仍有廣大合作空間。

KIET 研究員 Hyeok-Ki Min 以「為什麼需要區域合作以及如何加強」為題，從宏觀結構角度指出疫情後全球貿易已出現根本且持久的變



早稻田大學政治經濟學系戶堂康之教授



KIET 的 Hyeok Ki Min 研究員

化，傳統國際貿易理論愈來愈難以完整解釋新樣貌，各國必須以「新常態」視角重新思考政策與合作方向。他歸納新常態五大趨勢：全球供應鏈在中美競爭與風險分散考量下加速重組、以東協與 RCEP 為代表的區域貿易興起、可數位傳輸服務占全球服務出口逾半所象徵的數位化與數位轉型、各國透過補貼與產業政策強化的保護主義，以及綠色轉型帶來的產業結構調整。這些變化共同造就三大結構特徵：第一，從晶片、電動車電池到資料中心與再生能源基礎建設等領域，都需要龐大且長期的新投資；第二，投資與技術高度集中於少數大國與大型企業，使壟斷與市場力量集中風險升高；第三，科技與創新能力，尤其數位與綠色技術，正成為決定一國在新供應鏈與新貿易體系中位置的核心。

Min 研究員指出，在此環境下，多數中小型經濟體難以單靠自身在所有關鍵領域全面投入並承擔風險，更需要透過區域合作分散衝擊、強化互補與共同投資；以數位領域為例，AI、資料中心與雲端服務具有強烈規模經濟與網路效應，若缺乏合作機制，市場將進一步向少數國家與平台集中，因此各國應透過區域數位貿易協定與具體合作專案，加強跨境資料流通與電商通關效率，推動資料標準化與技術合作，並在應用服務與新商業模式上尋求共同創新，以在新常態下維持政策空間並爭取更有利的發展位置。綜合本場次三位講者觀點可見，新常態的核心挑戰在於多重風險同時疊加，面對此一局勢，深化區域合作不僅是降低不確定性的選項，更是提升供應鏈韌性、促進創新擴散並維持開放成長的必要路徑。(未完待續) ■

資訊欄

「亞太區域情勢月刊」係由太平洋經濟合作理事會中華民國委員會(CTPECC)出版，CTPECC為國內產官學所組成的非營利性區域經濟合作組織。

歡迎加入「太平洋經濟合作理事會中華民國委員會」**Facebook**粉絲頁。

本刊將減少紙本印刷量，敬請訂閱電子報



讀者問卷



徵文資訊

ISSN 1605-2404

