



經濟部

Ministry of Economic Affairs

川普對等關稅臺商新南向布局 與策略因應線上研討會

主辦單位

經濟部投資促進司

執行單位

KPMG 安侯建業聯合會計師事務所

專題演講

從川普關稅政策看臺灣企業的新南向
布局 - 菲律賓、印尼以及印度

廖月波 執行副總經理

KPMG 安侯建業稅務投資部

Agenda

- 01 對等關稅：稅率概覽
- 02 受衝擊產業版圖
- 03 對美出口貿易順逆差
- 04 各國政府的應對方案
- 05 臺商在當地因應策略
- 06 租稅減免與投資誘因



廖月波
Joanne Liao
稅務部執行副總經理
KPMG 安侯建業

國家/地區服務經驗

- 台灣

學歷

- 國立台北大學財政學系碩士
- 國立政治大學財政學系學士

個人經歷簡述

- KPMG台灣所稅務投資部副總
- 財政部國際財政司
- 財政部財稅人員訓練所課程中心及國稅局講師
- 大學、企業客戶及KPMG舉辦內部訓練講師

專長領域

- 跨國公司及國內外稅務諮詢服務 (包括企業投資、營運架構諮詢、稅務查核協助及租稅協定適用案件)

行業專長

- 科技、媒體與電信業

專業服務經歷

- 於財政部國際財政司期間，負責辦理我國租稅協定洽簽、資訊交換審理案件、相互協議案件(MAP)、及雙邊主管機關協定以完成CRS自動資訊交換
- 提供跨國公司及國內外企業稅務諮詢服務，包括稅務解釋令之申請及企業投資或營運架構稅務規劃案件
- 參與國外或台灣大型企業海外併購或投資之稅務規劃案件
- 擔任經濟部台灣投資窗口主持人及台灣投資窗口之印度及菲律賓管考

01

對等關稅：稅率概覽

針對菲律賓、印尼及印度之影響

菲律賓

川普於7月22日透過社交平台宣布，與菲律賓達成了貿易協議，美方對菲律賓進口商品徵收19%關稅，而美國商品出口至菲律賓則全面免稅，雙方之後也會持續加強軍事合作關係。

印尼

川普宣布與印尼達成貿易協議，美方對印尼商品徵收19%關稅（原為32%）；作為交換，印尼將採購價值約32億美元的波音客機、150億美元能源與45億美元農產品。印方將取消大多數美方商品之關稅壁壘，並將共同強化原產地規則以防止第三國間接牟利。

印度

鑑於印俄之間軍事與能源貿易往來，川普於2025年8月6日依據《國際緊急經濟權力法》宣布，印度將自8月27日起被課徵25%懲罰性關稅，使總稅率達50%。

02

受衝擊產業版圖

菲律賓

主要受衝擊產業（對美出口導向）

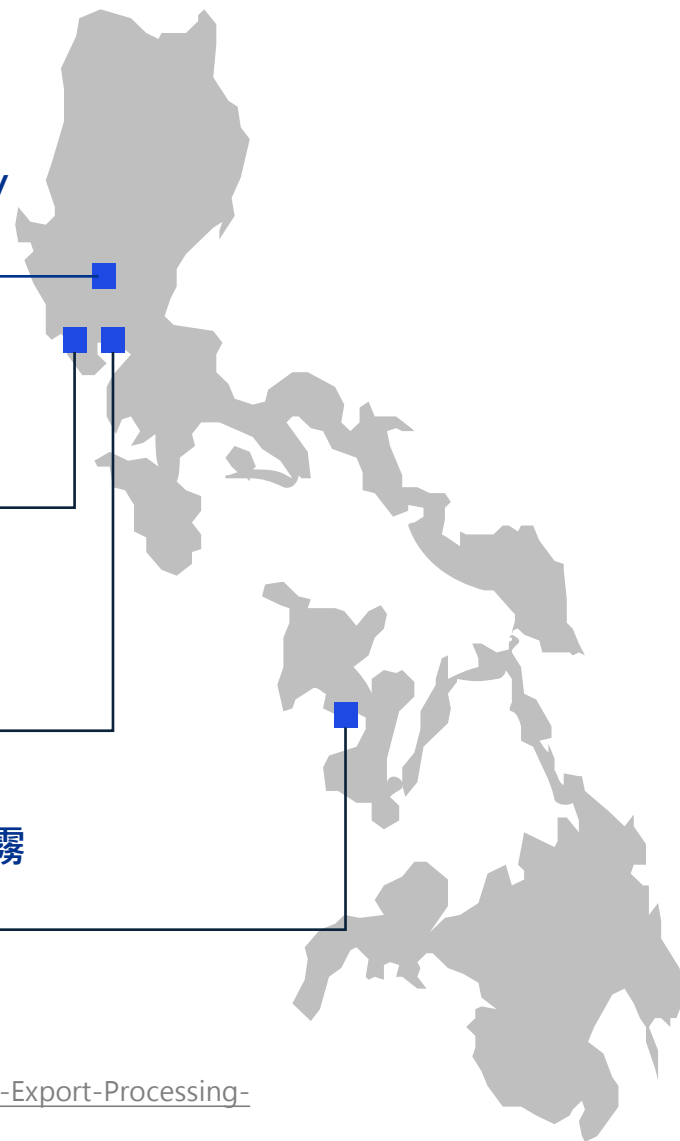
- 電子組裝 / 半導體（EMS / SMS）：
電子產品長期為菲國最大出口商品。美國自2025年起對菲課徵約19%的關稅，對電子外銷訂單造成壓力。
- 成衣 / 鞋類：
服裝與鞋類產業集中於多個出口加工區（EPZ），並受到美國服飾零售商面臨加徵關稅所引發的傳導效應影響。

CALABARZON（拉古納、甲米地、八打雁）電子走廊 - 電子組裝 / 半導體（EMS / SMS）

蘇比克灣自由港（Subic Bay Freeport）- 電子組裝 / 半導體（EMS / SMS）

甲米地經濟區（Cavite Economic Zone, CEZ / 原CEPZ）- 電子組裝 / 半導體（EMS / SMS）

馬丹經濟特區（Mactan EPZ，宿霧拉普拉普市）- 成衣 / 鞋類



資料來源：[FF2025-13-2024-PHILIPPINE-TRADE-IN-GOODS.pdf](#); [COVID-19-Related-Discrimination-of-Workers-in-the-Mactan-Export-Processing-Zone-during-the-Pandemic.pdf](#)

印尼

主要受衝擊產業（對美出口導向）

- 紡織 / 成衣：

美國宣布對多個亞洲國家的紡織商品課徵高額關稅；即使印尼與美國達成協議使得稅率降至約19%，關稅仍顯著高於過往。

- 鞋類（運動鞋等）：

鞋業對美出口比重高，關稅上調使得獲利空間受到擠壓。



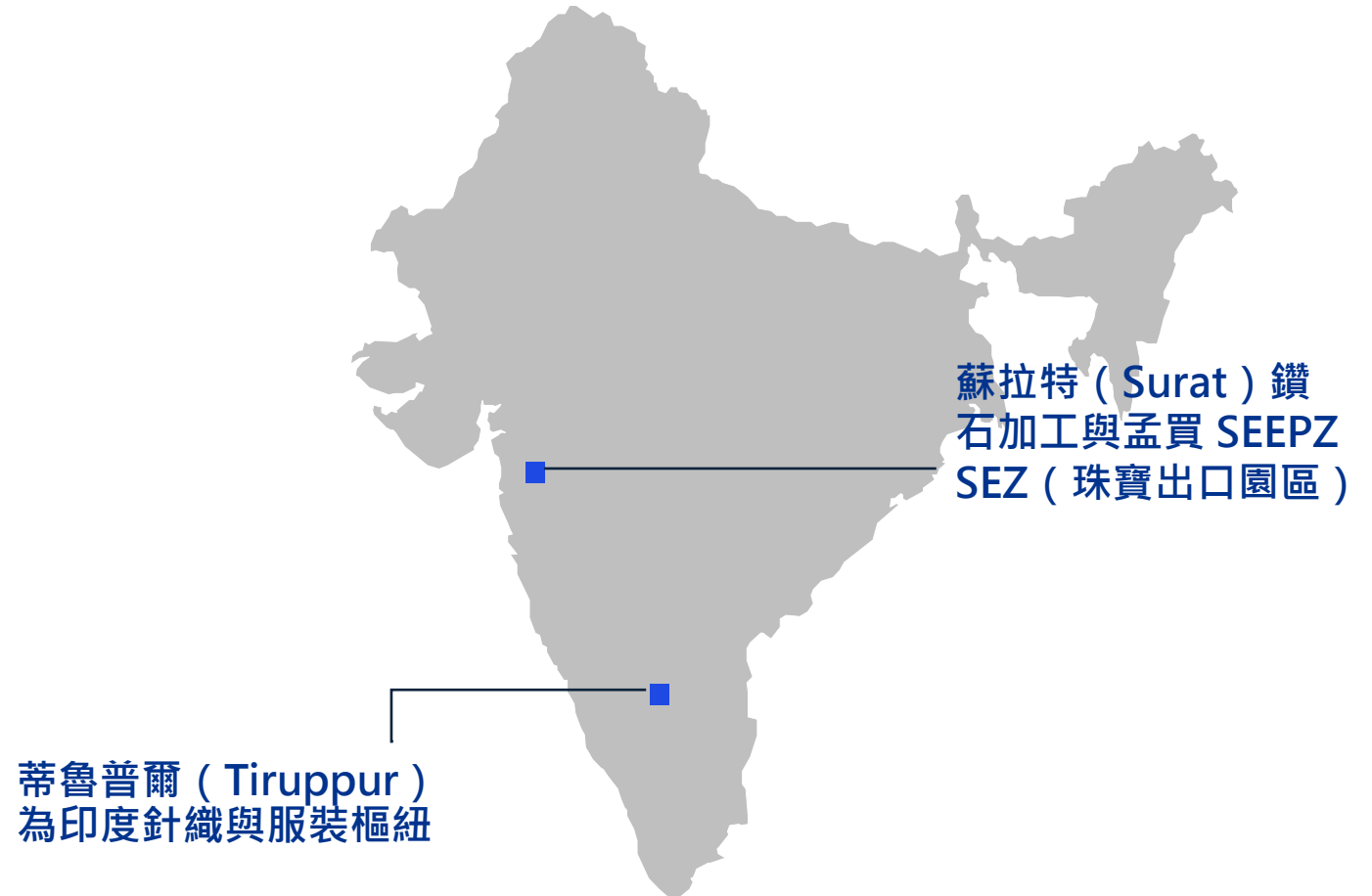
萬隆 瑪加拉亞/Majalaya 紡織帶；三寶瓏 Kendal SEZ
（工業園區）成衣與輕工。

資料來源: [Indonesia to cut tariffs, non-tariff barriers in US trade deal | Reuters](#); [\(PDF\) Majalaya as the center for textile industry in spatial historical perspectives](#); [Textile, footwear industries face most US tariff impact - ANTARA News](#)

印度

主要受衝擊產業（對美出口導向）

- 紡織 / 成衣：
美方自8月起對印度商品加徵關稅，成衣業首當其衝。
- 珠寶與鑽石：
因高度依賴美國市場，關稅上調衝擊顯著。
- （延伸）皮革 / 鞋類：
出口導向產業，受普遍性關稅上調影響訂單競爭力。



資料來源：[Indian textiles, jewellery slapped with 50% Trump tariff; pharma, phones exempt | Reuters](#); [Tiruppur textile hub rebounds as exports revive - Indian Textile Journal](#); [50% tariff to affect thousands of gem and jewellery jobs | Surat News - The Times of India](#)

03

對美出口貿易順逆差

貿易順逆差

菲律賓

2024年對美出口約140–150億美元，商品貿易順差約49億美元，服務貿易順差約39億美元，出口重點為半導體與電腦外圍設備等電子產品，以及椰子油、鳳梨、鮪魚等農產品及紡織品，服務貿易則以業務流程外包及相關服務為主。

印尼

2024年對美出口約260–290億美元，對美貿易順差160–180億美元，出口重點為棕櫚油、鞋類、電子產品、橡膠製品、木製家具及漁產品。

印度

2024年對美國貿易順差約458億美元，主要出口電子產品、珠寶與鑽石、製藥品、汽車零組件及紡織成衣。

國家	出口商品
菲律賓	電機與電子設備、機械、鍋爐、動植物油脂及其製品、皮革製品、醫療儀器、蔬果堅果製品、橡膠、家具、燈具、針織或鉤編服裝。
印尼	電機與電子設備、服裝動植物油脂（棕櫚油等）、鞋類、橡膠、家具與燈具與預製建築、魚類及水產品、肉類及海鮮製品。
印度	電機與電子設備、珍珠與寶石與貴金屬、藥品與製藥產品、鐵或鋼製品、其他紡織製品、車輛及有機化學品。

資料來源：[Philippines: main exported goods to the US 2024| Statista](#); [India: U.S. exports by leading commodity 2024| Statista](#); [Indonesia: main exported goods to the U.S. 2024| Statista](#)

04

各國政府的應對方案

菲律賓政府如何協助企業面對美國關稅挑戰

項目	協議內容
菲律賓出口至美國之所有產品	個別對等關稅自 20% 調降至 19%
美國商品出口至菲律賓	美國產品出口至菲律賓時適用零關稅；開放市場予美國農產、汽車、醫療器材、科技產品
政府應對方案	美關稅影響有限，政府仍積極應對：一是與美國談判將稅率降至19%；二是推動FTA分散市場依賴；三是爭取半導體等特定品項豁免或特殊待遇。

資料來源：[Philippines–U.S. Trade Deal: What the 19% Tariff Means](#); [Exemption of Philippine semiconductors from US tariffs pushed](#)

印尼政府如何協助企業面對美國關稅挑戰

項目	協議內容
印尼出口至美國之所有產品	部分印尼出口至美國的產品關稅由 32% 調降至 19% (僅限特定品項) 。
美國商品出口至印尼	降低對美國產品 (如鋼鐵、醫療電子設備) 的進口關稅；擴大自美國進口能源、農產品、波音飛機。
政府應對方案	美國商品免稅進口後，政府協助中小微企業：提供營業識別號、經銷許可及清真認證，並作為貸款要件，以維持市場競爭力。

資料來源：[Indonesia Unveils Strategy to Help MSMEs Survive After Granting 0% Tariff on US Goods](#)

印度政府如何協助企業面對美國關稅挑戰

項目	協議內容
印度出口至美國之所有產品	美國對印度商品加徵關稅，最高達 50%，印度透過談判爭取將部分產品關稅降至 15–20%（目標）。
美國商品出口至印度	印度在談判中討論降低對美國產品的關稅，涉及農產品、鋼鐵、汽車零件、藥品及醫療設備等品項。
政府應對方案	聯邦內閣規劃出口紓困方案，商工部推動無擔保貸款與補貼利率，預計動用 2025 年度預算中 2,250 億盧比（折合約新臺幣 765 億元）專款，以緩衝美國加徵關稅影響。

資料來源：[Press Release: Press Information Bureau](#); [Fact Sheet: Trump Addresses Threats by the Government of the Russian Federation – The White House](#); [India offers zero-for-zero tariffs on auto parts, steel from US - The Economic Times](#)

各國政府因應美國關稅之策略比較

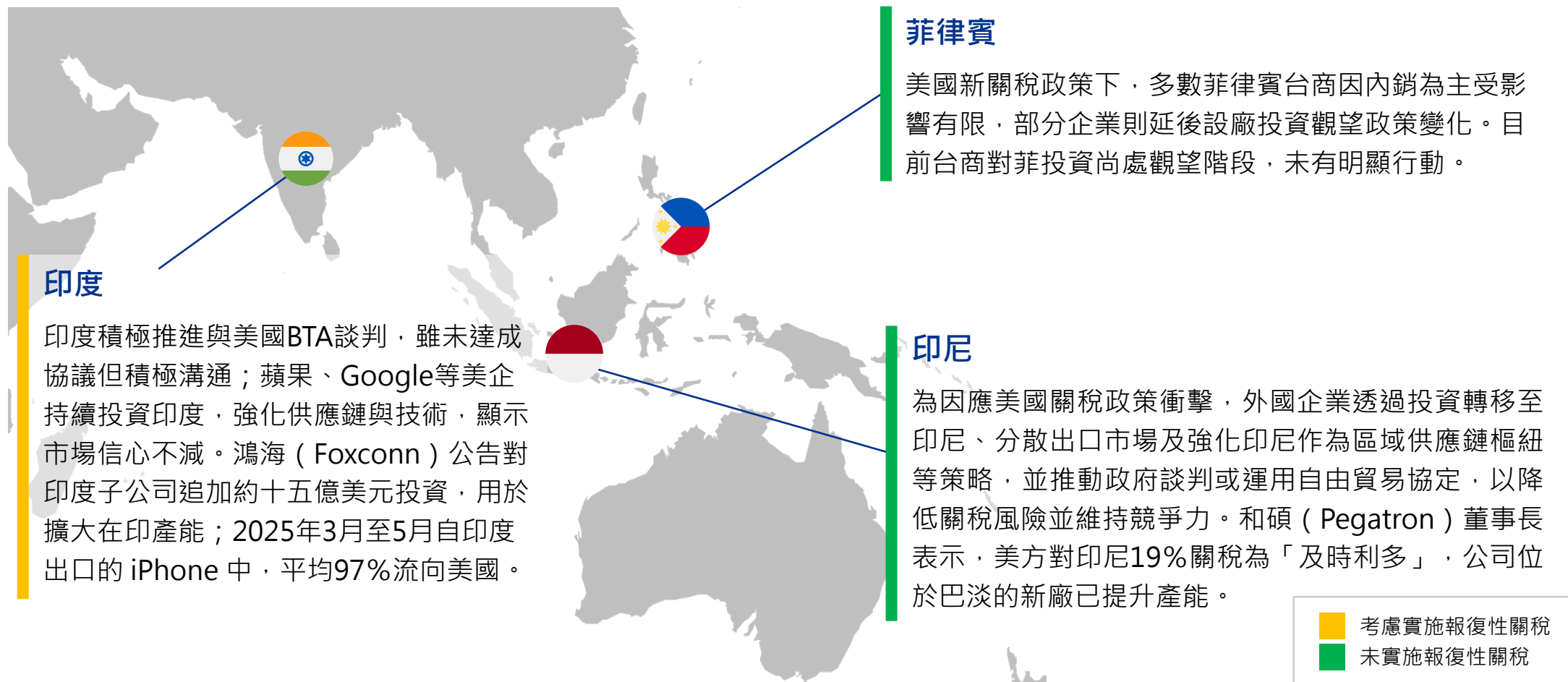
國家	政府應對方案
菲律賓	與美方協商將關稅降至19%，並推動簽署FTA以分散市場；同時爭取半導體等特定品項的豁免或特殊待遇。
印尼	同意美國商品免關稅入境後，推出中小微企業紓困與競爭力維持措施：協助取得營業識別號、經銷許可與清真認證，並作為貸款要件。
印度	由聯邦內閣規劃出口商支援方案，透過紓解資金壓力與成本負擔來緩衝衝擊；預計動用2,250億盧比（折合約新臺幣765億元）資金。

資料來源：[Exemption of Philippine semiconductors from US tariffs pushed](#); [Indonesia Unveils Strategy to Help MSMEs Survive After Granting 0% Tariff on US Goods](#); [Press Release: Press Information Bureau](#)

05

臺商在當地因應策略

臺商在當地因應策略



資料來源：New US tariffs on Philippines may deter Taiwanese investors - Taipei Times; Investor China Lirik Indonesia demi Hindari Tarif AS dan Garap Pasar Lokal; India-US BTA: Uncertainty prevails even after fifth round of negotiations as August 1 deadline looms closer

06

租稅減免與投資誘因

鼓勵外資投資政策及租稅獎勵

	鼓勵投資政策	租稅獎勵與減免
菲律賓 	• 出口商投資優惠 • 策略投資優先計劃 (SIPP) 、 PEZA經濟特區 • 外資可全資持有交通、電信、航空等公共服務產業 • 企業復甦及稅務優惠法案 (CREATE 、 CREATE MORE)	• 出口免稅：最長10年 • 設備 / 原料進口免稅 • 當地採購免 VAT • 所得稅減免：3-7年 • 電動車零組件：至2028年零關稅
印尼 	• 電動車投資優惠 • 經濟特區投資優惠 • 人才培訓及研發投資誘因措施 • 先鋒產業 (pioneer industry) 投資優惠	• 進口特定商品免稅 • 租稅假期：最長20年 • 租稅減半：期滿2年 • 超級抵減 (Super Deduction) ：研發 / 人才培訓最高抵扣 • 加值稅退稅：適用特定貨物
印度 	• 生產連結補助計劃 (PLI) • 電子零組件製造計畫 (ECMS) • 電子製造業聚落2.0計劃 (EMC 2.0) • 半導體暨顯示器製造連結補助計劃 • 促進電子零組件及半導體生產計劃 (SPECS) • 經濟特區 (SEZ) 投資優惠、各州政府投資獎勵	• EMC 2.0 設施設備補助 • 特定電子產品：最高補貼25% • SEZ：進口免關稅、內銷有限開放 • 低息貸款：政府支持

資料來源：[Philippines extends zero tariff policy on electric vehicles, parts until 2028 | Reuters](#); [Indonesia - Corporate - Tax credits and incentives](#); [Facilities and Incentives | Special Economic Zones in India](#); [Incentives-in-ASEAN](#)

Thank You