

首頁 > 財經時事 > 財經週報

天下財經週報：你我都遭殃 台灣10年來最凶猛的通膨來了



圖片來源：shutterstock

瀏覽數

16244

分享

LINE

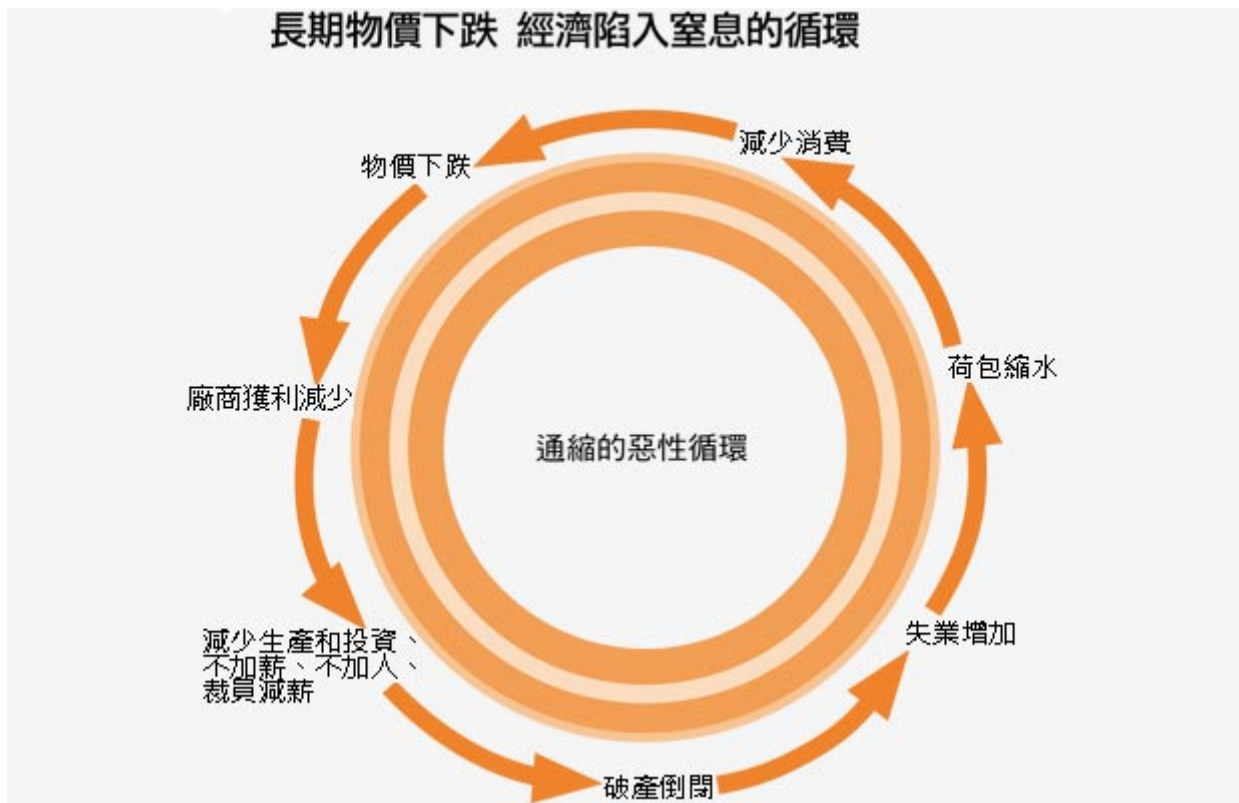
Web Only 文 · 賀桂芬 2018-08-05

中美貿易戰和小老百姓無關？大大有關。全民荷包已經大縮水，物價開始出現10年來最凶猛的上漲。這場戰，近日只見川普唱獨角戲，大陸一聲不吭，有些冷場，但事實上暗潮洶湧，真正關鍵時刻此刻才要到來。一是新八國聯軍正在集結，二是大陸日益體認到，黨國智庫無智，誤判川普，貽誤軍機，恐得割肉止戰。

#1 中美打戰打到我們每一個人 通膨猛獸來犯 (關鍵事件:主計處10日公佈7月物價)

美國和其他國家利差擴大、中美貿易戰開打，新台幣跟著人民幣挨打大貶，有些出口商很高興，但全體國民的生活成本因此被推高的效應已經開始顯現，進口物價近兩位數飆漲，導致物價陡升。

過去10年來，台灣深受通貨緊縮所苦，陷入長時間的躉售和消費者物價年增率不是負值就是只有零字頭。物價上漲沒人喜歡，但物價下跌其實更會開啟可怕的惡性循環(見圖)。



今年開始，台灣的整體物價好不容易開始出現溫和上揚，開啟薪資和經濟成長的正循環，然而中美貿易戰忽然而至，加上聯準會縮表和升息雙管齊下，以及川普減稅吸引美企利潤回流，在在都刺激資本爭奪戰朝美國傾斜，與人民幣高度連動的新台幣，與人民幣難兄難弟，成為全亞洲第二弱勢的貨幣，近半年已經貶值5%。

最直接的影響，就是台灣用新台幣向外買東西的成本變高了，除了大陸貨因為人民幣貶值幅度比台幣大而變便宜之外，所有的進口貨都變貴了，偏偏台灣十分依賴進

這是2012年以來從來沒有出現過的狀況。

其結果是，躉售物價從4月起被猛力推高，漲幅從0.58%跳升到2.59%，再到5月的5.61%，6月更達到6.65%。

主計處10日將公佈7月份數字，預料漲幅也不會低。反應較躉售慢的消費者物價，在零字頭上下浮動多年之後，今年2月起開始，也看見比較顯著的上揚(見表)，躉售物價的大漲，遲早會反映在消費者物價上，通膨，真的來了。



#2中美近身肉搏 外商喊痛 見風轉舵 (關鍵事件:媒體將會出現外商和台廠開始搬移生產的報導)

美國揪著大陸打，範圍加大、稅率揚言提高，許多在大陸代工或採購的外商，已經開始將訂單甚至產能轉到其它地區。台商在台灣和其它地方的生產基地已見這類需求。

機空原本在這家瑞工公司大陸廠生產，口別緊忌安冰鹿能代為生產其中的某些機型，「因為如果繼續從大陸出，加上25%的關稅，他根本沒利潤了。」

據了解，這一類要求最近開始出現，佔美國第一波制裁名單最大宗的工具機業尤其明顯。

此外，許多在大陸和其它國家也有廠的台商，也正積極展開將部份訂單和生產從大陸移回台灣或其它國家。例如台達電吃下董事長鄭崇華家族持股20%的泰國泰達電，將泰達電變成台達100%的孫公司，除了外傳便於集中增資擴充之外，更為了因應貿易戰，集中調度台達在全球的產銷資源。

隨著川普威脅將對大陸產品課徵的懲罰性關稅提高10個百分點至25%，除了轉單的好消息之外，壞消息可能被隱而不報。

原本向台灣購買關鍵零組件和原材料加工生產出口的大陸廠商，因為被貿易戰圍堵，已經減少對台廠採購的情形。

台廠的得與失，法碼才剛剛開始往磅秤兩邊加。

#3 智庫不智誤國 害陸必須割肉止戰？（關鍵事件：大陸何時打破沈默認裁止戰）

中美貿易戰看得人都乏了，但真正關鍵的時刻此時才將到來。決策體系出現重大誤判，大陸內部日益體認到，北京決策賴以參考的智庫，誤判了川普，如今勢必得「自己割下一塊肉」負傷止戰，關鍵只是在於選前給川普送分？還是選後再揮刀自宮？

大陸在中美貿易戰中節節敗退，北京方面逐漸意識到他們誤判了川普，而這又跟智庫「姓黨」，只挑層峰喜歡聽的講有關，害北京誤判情勢，局面愈弄愈糟。

北京現在已經積極轉向對外諮詢，重新了解川普當局的思維。被諮詢的顧問指出，北京方面發覺先前倚重的智囊看法偏誤，開始尋求新觀點，同時體認到最後可能付出慘痛代價。

大陸從來沒有遭逢如此激烈的挑戰，需要長期的水績來哈。北京的自安之務是確保政治和經濟穩定，讓中國能對抗外在挑戰。他警告中國民眾還未全盤了解貿易戰危險，大陸應該準備「割下身上一磅肉」來結束這場戰爭。

現在的問題只剩下：1.割哪一塊肉？2.割多大一塊？3.何時送上這塊肉？是11月美國期中選舉之前？還是選後？

PDF 下載

付費 閱讀

[下一篇](#) 貿易戰，可口可樂也遭殃

你可能有興趣的文章



加碼兩千億，美新一波關稅清單沒筆...



一定要注意！保險業務員不會告訴你...



如果你計畫在10年內退休，現在就做...



天下財經週報：自住客買氣回溫，北...



巨大集團杜綉珍：以前一個中國「騎...



一度往上衝的油價，為什麼突然暴跌...

合作推薦 最新影音



0則留言

排序依據



新增回應……

[Facebook 留言外掛程式](#)

活動訊息

活動訊息



找到你的為什麼



數位專輯

【8個理由告訴你】印度，為何非去不可？

《財經時事》熱門文章

為何老透天厝參與改建，每年房屋稅...

日圓對美元連七跌 你該知道的幾件...

一度往上衝的油價，為什麼突然暴跌...

如果你計畫在10年內退休，現在就做...

美國最大的敵人是？川普跟你想的不...

下載天下每日報APP





訂閱每日報 雜誌訂閱 網路書店

你好 · 趙永祥

天下全閱讀

關於天下雜誌群 | 顧客服務 | 雜誌訂閱 | 廣告刊登 | 人才招募

讀者服務專線：886-2-2662-0332 傳真電話：886-2-2662-6048 服務時間：週一~週五：09:00~17:30

台北市104南京東路二段139號11樓

copyright © 2018天下雜誌