

# 台積電再投資美國千億美元，突顯關稅壓力與供應鏈的變局 | Whatsnew

特朗普強調此投資的雙重意義：經濟效益與國家安全



2025 3 3 (TSMC) Rebecca Noble/Bloomberg via Getty Images

新聞採編需要資源投入，你正在閱讀的即時新聞能夠免費開放給公眾，全因有會員訂閱支持。你可以選擇月付暢讀，也可以訂閱端x華爾街日報雙會籍；如果你是學生、教師，更可以享受優惠。邀請你成為端傳媒會員，選擇適合你的訂閱方案，支持我們繼續推出優秀報導。



2025 3 3 (TSMC) Andrew Harnik/Getty Images

美東時間3月3日，台積電宣布在美國追加投資1000億美元，使其在美總投資額達創紀錄的1650億美元，成為美國史上最大單項外國直接投資。此舉被視為台積電在特朗普（台譯：川普，Donald Trump）政府關稅威脅下的策略性佈局，同時反映美國強化本土半導體製造能力的國家戰略。

根據最新宣布，這筆1000億美元將用於建設3座新品圓廠、2座先進封裝廠及1座研發中心。加上此前承諾在亞利桑那州投資的650億美元，台積電在美國的晶圓廠，已營運與規劃中總數將達6座。

此項巨額投資預計4年內創造約4萬個營建相關工作，長期則帶來2至2.5萬個高薪半導體製造和研發職位。

## 魏哲家表達感謝，特朗普強調國家安全

「感謝總統給我這個機會，讓我能宣布我們在美國的大型投資計畫。」在記者會上，台積電董事長魏哲家開場即表達對美國總統特朗普的謝意。他指出，此計劃是2020年與特朗普政府合作的延續，目前亞利桑那州首座晶圓廠已成功量產。

在3分半的發言中，魏哲家特別感謝台積電的美國主要客戶，包括Apple、NVIDIA、AMD、高通及美光等企業支持，強調「沒有這些客戶的支持，台積電無法順利推動這項計畫」。

在魏哲家發言後，美國商務部長盧特尼克（Howard Lutnick）強調台積電在拜登政府時期已獲得60億美元補助，促成其在美國投資650億美元。

盧特尼克讚揚特朗普政策吸引台積電追加1000億美元投資。他認為這主要歸功於特朗普的領導與關稅政策，使企業願意將生產基地遷至美國。盧特尼克指出，若台積電選擇留在台灣生產晶片並出口至美國，將面臨高額關稅，透過在美國設廠可規避這些成本。

特朗普則強調此投資的雙重意義：經濟效益與國家安全。他指出，半導體是21世紀經濟核心，涵蓋AI、自動駕駛及智慧手機等關鍵產業，若供應鏈不穩定，美國經濟將面臨嚴重衝擊。

特朗普也說：「台灣幾乎擁有市場的壟斷地位，我認為『幾乎』這個詞根本不合適，他們確實擁有壟斷地位。」魏哲家聽聞後略為轉頭微笑。

根據特朗普的說法，台積電的投資將使美國在全球先進晶片製造產能中的比重大幅提升至約40%。對於記者提問中國試圖孤立或佔領台灣時，台積電在美投資是否能減輕對美國的晶片衝擊。特朗普回應，「我無法說能將影響降至最低。這顯然會是場災難，但台積電的投資至少讓我們在這個極為重要的產業擁有一定優勢……因此，若台灣有事，這會有重大影響。」

此前，特朗普批評拜登政府的《晶片法案》，主張以高達100%的進口關稅取代527億美元補貼，促使半導體製造回流美國，而非依賴政府資金。他稱該法案「荒謬」，與其產業政策相左。

《晶片法案》於2022年生效，投入390億美元生產激勵、110億美元研發培訓，並提供25%稅額抵免，旨在強化供應鏈安全並對抗中國。法案吸引英特爾（78億美元）、台積電（66億美元）等投資，但美國廠房建設延遲、人力短缺問題浮現，台積電需從台灣派員支援。法案在特朗普2.0時代存續與否仍未定。



台積電晶片如何流向華為？美中科技戰下，全球供應鏈的裂隙浮現

[延伸閱讀 →](#)

## 關稅執行的技術難題

在記者會上，特朗普強調，在美國生產的晶片將免於可能對台灣製造晶片徵收的高額關稅，這些關稅可能高達25%至50%。

由於台灣對美國的貿易順差較高，且台灣在半導體產業的主導地位，使台灣成為特朗普政府貿易政策目標之一。競選期間乃至2025年1月底，特朗普多次威脅對台灣半導體加徵關稅，聲稱要透過對晶片進口課徵高達100%關稅，迫使美國半導體製造回流。

特朗普也曾指控台灣「竊取」美國的晶片製造技術，但台灣經濟部長郭智輝已駁斥此說法，強調台灣是透過合法管道取得技術，並提及1976年台灣與美國半導體公司RCA簽署的技術轉移協議。



為傳達台灣立場並促進雙方理解，台灣總統賴清德在2月14日國安會議後宣布，台灣將擴大對美國的投資。

資料顯示，2024年，台灣積體電路出口達1650億美元，佔總出口4750億美元的34.7%；然而，台灣直接對美出口晶片僅74億美元，佔晶片總出口的4.5%。

相比之下，台灣對美總出口額達1113億美元，貿易順差648億美元。其中伺服器出口值515億美元，佔對美出口46.3%，創造470億美元順差；晶片出口則產生67億美元順差。這兩項合計佔對美貿易順差的82%。

台積電作為全球最大晶片製造商，美國客戶佔比高達65%，但實際上多數晶片不直接運往美國。台灣經濟研究院研究員兼院長張建一指出，台積電生產的晶片主要作為中間產品，供應給蘋果與NVIDIA等美國企業，再運往中國、印度等地組裝成終端產品銷往全球。他表示，若美國僅對直接進口自台灣的晶片課徵關稅，因金額較低，對台灣影響有限。但若關稅擴大至伺服器或含台灣晶片的ICT（資訊與通訊技術）終端產品，影響將顯著增加。

此前，特朗普對中國發動無差別加徵10%的關稅，包括電腦、筆電與手機等；而中國生產這些產品中的積體電路，有51%來自台灣。

科技、民主與社會研究中心經濟安保組副組長江旻諺分析，成熟製程晶片徵稅的技術操作極為繁瑣，若進口美國的電子產品內含台灣製晶片，須先計算該晶片成本佔整體售價的比例，再判斷該產品是在中國、越南，或其他國家生產，以及所使用的晶片是否屬於舊製程產品。他指出，這種轉口貿易問題，將使關稅執行變得更加棘手。



「台灣為美國做了什麼？」保護費與疑美論下，如何解讀特朗普2.0？

[延伸閱讀 →](#)

## CoWoS封裝的戰略意義

江旻諺對端傳媒表示，此次投資計畫與先前相比有顯著差異，在於台積電承諾要建設2座CoWoS（晶圓級封裝技術）廠和1座研發中心。他分析，雖然此並不完全涉及4奈米、3奈米，或者預計在2027到2028年可能在美國完成的2奈米製程，「但現階段CoWoS確實是整個AI晶片供應鏈中相當重要的一環。」

關於台積電是否會將最先進的製程技術轉移到美國的問題，郭智輝在特朗普記者會後表明，2026年2奈米和1.6奈米不會在美國生產。

不過，2025年2月12日，台積電首次將董事會會議象徵性地移至亞利桑那州，該地是其受美國政府補助建造的晶圓廠所在地。

台積電亞利桑那計畫原定第二廠可能於2027至2028年進展至2奈米，比台灣晚3年啟動，此次新增3座晶圓廠、2座CoWoS廠及1處研發中心，具體時程未明，當地建設條件與人才供應仍是變數。

江旻諺表示，台積電從在美國建造第一座晶圓廠到現在已經量產的經驗，有許多台灣工程師必須到當地支援，而這些人才的流動或當地建廠的進度能否按計畫完成，在美國本身就存在很大的變數。

市場一度傳聞台積電可能與Intel合資或共同成立公司，但台積電此次大規模投資可能反而給Intel帶來壓力。江旻諺認為，從台積電宣布的1000億，或是加總1650億的投資案來看，應該會對Intel造成相當大的壓力，特別是對其製造部門。

他說明，半導體製造最主要考量是有沒有足夠的客戶，有客戶才能永續成長。這意味著，當台積電成功吸引美國客戶使用其在美國的生產線時，將直接與Intel的製造部門競爭。

專家指出，台積電在美國的擴大投資可能導致供應鏈面臨更大的成本壓力，因為增加的資本支出或將導致公司必須壓縮在其他地區的投資計劃。

# 國家利益與企業投資的平衡

台積電大規模投資美國引發了台灣社會諸多質疑聲浪，包含前總統馬英九在內的政要人士，皆對投資案提出質疑，認為此投資案會讓台灣險入更危險的處境。馬英九表示，美國要求台積電赴美投資千億美元，這是重大的國家安全危機，對國人的信心、兩岸關係與地緣政治都有重大負面影響。

郭智輝則指出，企業海外投資主要考量市場需求、當地資源及全球布局，台積電在美、日、德設廠即基於此，與關稅無直接關聯。他認為，以台積電目前投資規模，不足以吸引整體供應鏈移轉，「擔憂台積電成為美積電是多餘的」。總統府發言人郭雅慧指出，依法，企業海外投資逾15億元須經核准，台積電赴美投資亦須審核，以確保最先進製程留在台灣。

江旻諺認為，台灣作為民主社會，政府無法完全掌控企業投資布局，但在當前科技地緣政治時代，美國與歐洲已透過投資審查規範引導企業海外投資。

他指出，台灣30年來也有類似機制，例如《產業創新條例》要求海外投資須經投審會審查，且去年底行政院已提出修法，針對涉及國家利益的投資進行更嚴格審查。他認為，政府應該明確展現政治意志，平衡產業利益與國家利益。

據市場消息指出，作為台積電的重要客戶，蘋果公司已宣布計劃在未來幾年向美國投資超過5000億美元，此外，Stargate Project也預計在2029年前於AI領域投資5000億美元。相較之下，台積電此次僅投資1000億美元，江旻諺認為各企業在供應鏈位置不同，如NVIDIA和蘋果等設計公司通常比台積電這類代工企業獲取更多利潤，因此投資規模較大並不意外。

他表示，相較同業，台積電的投資能力尤為突出，他不認為美國Intel或韓國三星目前的財務狀況，能達此投資規模。

台積電的這項大規模投資計畫，實則反映全球半導體產業在地緣政治張力下的重要佈局。對美國而言，這是強化國家安全與產業競爭力的重要一步；對台灣來說，則是在維持技術領先優勢與分散地緣政治風險之間尋求平衡的策略選擇。

端傳媒實習記者林佳玟、黃郁淳對本文亦有貢獻。