

集邦咨询：美关税大棒亦对准墨西哥，全球电视市场发展蒙上阴影

2019-06-04 [邱宇彬](#)

在市场担心中美贸易战的25%关税可能波及电视市场之际，美国总统川普又于5月30日宣布：因非法移民问题，计划于6月10日起对墨西哥输美商品课征5%关税，并以累进的方式在10月增加至25%。对此，集邦咨询光电研究中心(WitsView)认为，接连的关税问题恐严重冲击美国市场信心，进而拖累2019年全球电视市场出货表现。

集邦咨询研究副总邱宇彬表示，墨西哥属于美墨加协议成员，享有关税优惠，又可借地利之便，因此一直是众多美国消费性电子产品的组装基地（电视也是其一）。举2018年为例，以美国为首的北美电视市场所贩售的电视产品大约有50%为墨西哥生产，另外50%则来自中国。正是考虑到墨西哥的缓冲机能，市场对于中美贸易战对电视市场的冲击担忧程度不如缺乏制造调度弹性的笔记本电脑或智能手机来得高。

美若对墨开征进口关税，韩日品牌反面临隐忧

根据集邦咨询的调查，北美市场七大电视品牌为Samsung、Vizio、TCL、LG、Hisense、Funai与Sony等，合计市场占有率达85%。依照生产基地与运作模式的不同，受贸易战影响的程度也各有不同。

Vizio因为生产高度依赖制造基地于中国的代工伙伴，因此被视为中美关税战中可能遭受首波冲击的品牌。而在北美市场快速崛起的TCL与Hisense，虽然拥有墨西哥产能可供调节，但对中国制造的依赖度也始终居高不下，其引以为傲的成本与售价优势很可能随着中美关税施行而被削弱。

相形之下，Samsung、LG与Sony等国际品牌，则因为在墨西哥拥有庞大的电视组装产能，不仅能够从中美关税议题中全身而退，甚至还可能因为对手成本垫高而成为贸易战下少数得利的品牌。然而，一旦墨西哥进口商品遭课税，墨西哥电视产能反而立刻成为国际电视品牌的烫手山芋。

北美电视市场占全球出货两成，电视需求削弱加剧面板供过于求

中国与墨西哥两国先后暴露在关税风险下，几乎阻断了电视品牌生产的调度弹性，这不仅对美国电视市场是一场酝酿中的灾难，更将冲击全球电视市场。

以美国为首的北美电视市场占全球电视出货的20%，同时也是65寸以上超大电视主要的销售区域之一，一旦因为关税问题垫高成本，恐怕不利下半年促销活动推广，甚至会导致美国市场销售动能熄火。在电视出货规模受到冲击之余，电视尺寸放大速度趋缓的疑虑恐将随之升高，对于已经处在供过于求循环的面板产业而言，更是雪上加霜。

集邦咨询分析，因美国将在10月以前以逐月递增的方式对墨西哥输美产品课税，电视品牌可能透过提前备货来减缓冲击，进而带动短期电视面板需求，为低迷的面板产业暂时注入活水。然而，一旦高关税成为常态，美国消费者习以为常的物美价廉的电视市场恐将成为过去式，伴随而来的将是削弱的的需求，这将直接影响品牌对面板供应商的采买需求，无论韩国还是中国面板厂都很难全身而退。当然，墨西哥政府若能提具对于非法移民有效的管制措施，取得川普政府的信任，也将成为解决美墨关税争议的关键。

关于集邦科技

集邦科技(TrendForce) 是一家提供市场深入分析和产业咨询服务的专业研究机构，同时也是产业信息媒介平台，注册会员超过435,000名，聚焦新兴、科技产业圈人脉。TrendForce每年举办五场以上的国际研讨会，提供最新产业研究发表成果、探讨市场最新脉动与趋势外，并提供业界人士拓展商机的舞台。成立于2000年，TrendForce目前在台北、深圳及北京等地设有据点。更多详细资料，请参考 www.trendforce.cn

TrendForce旗下主要研究部门及其研究领域:

DRAMeXchange: 内存、服务器、个人计算机、手持装置、智能手机等产业

WitsView:

面板上游关键零组件、面板、液晶电视、监视器、笔电、平板计算机等终端应用市场、触控技术等与显示器相关产业

LEDinside: LED产业链从上游材料设备、芯片封装到下游背光、照明市场等产业研究

EnergyTrend: 太阳能、消费性产品电池/储能电池、电站、电动车等绿能相关产业研究

拓璞: 半导体、光电、通讯、IA、区域市场等大中华地区高科技产业的结构趋势研究

新闻联络人

Sara Fan(深圳) +86-0755-82838931*2600 SaraFan@trendforce.cn

Anne Song(深圳) +86-0755-82838931*2600 annesong@trendforce.cn

Pinchun Chou(台北) +886-2-8978-6488 ext.669 PinchunChou@TrendForce.com

Lindsay Hou(台北) +886-2-8978-6488 ext.667 Lindsayhou@TrendForce.com

来源网址: 集邦科技 - 媒体中心 [集邦咨询: 美关税大棒亦对准墨西哥, 全球电视市场发展蒙上阴影](#)