

## 美國服飾行業未得利於川普的關稅政策

2025 年 8 月

紡拓會市場開發處

美國時尚行業協會(USFIA)的調查揭示 2025 年美國服飾公司面臨的五大挑戰，調查結果的一項發現出乎意料。

美國時尚行業協會每年固定辦理的「美國時尚行業標竿調查」在今年的調查中洽詢 30 家領導性時尚品牌、零售商、進口商及批發商的高層執行主管，以了解他們對行業展望、採購作法及貿易政策的觀點。

服飾採購主管認為的最大警示，當然是貿易政策。川普變化不斷的關稅對企業採購與商業運轉有大範圍的衝擊。

所有的受調者一致將「美國貿易保護主義政策及帶來的政策不確定性，包括關稅的衝擊」列為行業的關鍵挑戰，95% 將其列為最大的兩項關注之一。

調查報告指出，由於川普的關稅政策，美國進口成衣平均實施稅率也達到數十年來的最高水準，在 2025 年 5 月到達 23.8%，較 1 月時川普執政前的 14.7% 大幅上升。

另一項主要的關注與挑戰是關稅帶來的大範圍衝擊，包括：

- 通膨壓力
- 美國經濟前景
- 政策不確定性
- 貿易夥伴對美國採取的報復性措施

將近 80% 的受調者將「通膨與美國經濟前景」視為今年的前五大挑戰之一，有三分之一列為前兩大挑戰之一。

類似情況是有一半受調者認為「生產或採購成本增加」是五大挑戰之一，較 2024 年的調查增加 38%。

這項已進行 12 年的調查，今年是第一次有超過一半的受調者認為「貿易保護主義政策及外國政策的不確定性，包括對美國的報復性措施」是重大的挑戰，以往的調查僅有不到 10% 的受調者會列出這項挑戰。

除了關稅，尚有數項非經濟議題也被視為重大挑戰，包括烏俄戰爭、中美關係複雜性日益增加以及美國在中東的軍事活動，會直接影響到重要的貨運航線。

因此，「管控地緣政治和其他與採購相關的政治不穩定性」成為 2025 年時尚行業的第五大挑戰。

與此同時，「符合貿易法規」諸如原產地規定、某些物質的禁用以及標示規定，在 2025 年較去年是更緊要的挑戰。

「管控強迫勞動風險」則仍然被列為挑戰，只是迫切性稍緩。

### 重要觀察與發現

美國德拉瓦大學時尚暨成衣研究系教授 Sheng Lu 也一直是這項調查的共同主持人，他表示：「如果有一項發現讓我意外，那就是：沒有明顯證據顯示，川普的關稅政策成功鼓勵美國服飾公司增加對『美國製』紡織與成衣產品的國內採購，或是擴大在西半球的採購。」

渠稱：「僅有約 44% 受調者明確表示會擴大在西半球的採購，更僅有 17% 表示，在進口關稅增加情況下，打算採購更多的『美國製』紡織與成衣產品。」

渠表示這是可以理解的，因為：

1. 美國國內製造商也掙扎於關稅的不確定性，抱著「等著看」的心態，而不是決定持續做新投資與擴張生產。
2. 由於不確定性，美國服飾公司尋找的是已準備好可在短交期內完成訂單的供應商，美國國內或是西半球的製造商無法做到此點。
3. 美國服飾公司會將在成本、靈活性、最低訂單數量及垂直製造能力等方面具有競爭力的採購地點列為優先。亞洲供應商被認為比美國及西半球供應商在這些方面更具競爭力。
4. 美國公司尋找的是那些能取代中國大陸、目前已提供美國市場各種產品，包括許多複雜的成衣品項諸如外套及洋裝等的供應國。而美國及西半球國家主要生產的是基本、簡單的款式，譬如 T 恤。

除了關稅，Lu 教授也對在 2025 年，「100% 的受調者都採購以“永續紡織纖維”製成的成衣」這項發現深感興趣。

他提到：「最多的情形(40% 受調者)是『有 11-50% 的成衣產品含有各種不同的永續紡織纖維』，其次(30% 受調者)是『全部採購金額或數量中有 1-10% 含有各種永續紡織纖維』。還有，超過 70% 的受調者規劃在未來三年增加使用各種不同的『永續纖維』於成衣產品。這個趨勢特別彰顯在回收再生材質，有 80% 的受調者表示打算增加使用這種材質。」

另一個有趣的發現是「採用永續紡織材質提供了美國服飾公司新機會，除了對環境正面的影響之外，可以分散成衣採購來源。」

例如，「相較於一般成衣產品，採購永續纖維製成的成衣似乎比較無須依賴亞洲尤其是中國大陸的供應。少於一半的受調者以中國大陸為永續紡織材質的來源地，只有 35% 的受調者在中國大陸採購永續材質製成的成衣產品，這個比例遠低於百分之百在中國大陸採購一般成衣的受調者比例。」

「相較之下，有超過 40% 的受調者從墨西哥與中美洲貿易協定會員國採購永續紡織纖維，遠高於在此區域採購一般紡織纖維的比例。同樣地，強化製造以回收再生與其他永續紡織纖維製成成衣的產能，可提供美國與西半球成衣生產廠商獨特的競爭優勢，因為他們享有生產這類產品需要的供應鏈與資源。」