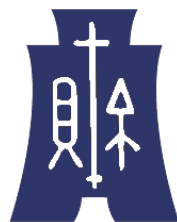


近期經貿與稅收情勢



財政部統計處

111年1月25日

大綱

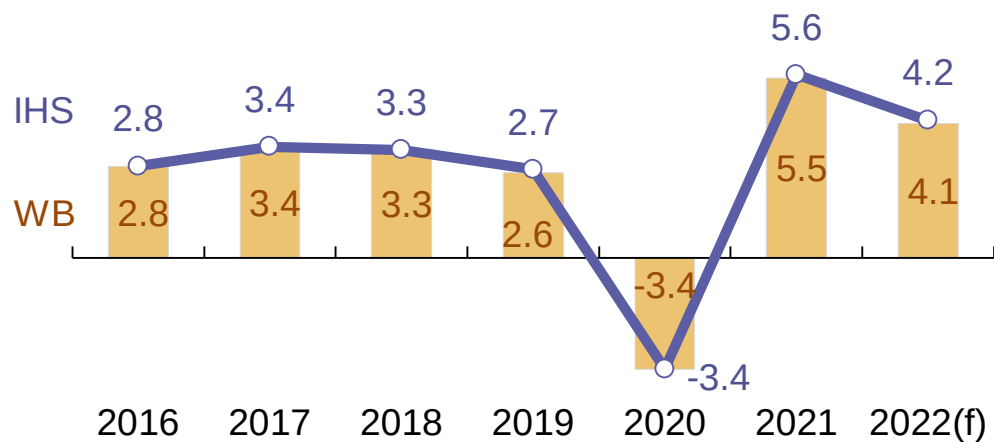
- 國際經濟情勢
- 國內經貿情勢
- 稅收實徵概況
- 結語

國際經濟情勢







全球經濟維持成長步調，惟增速不如去年

全球及主要國家經濟成長預測(%)



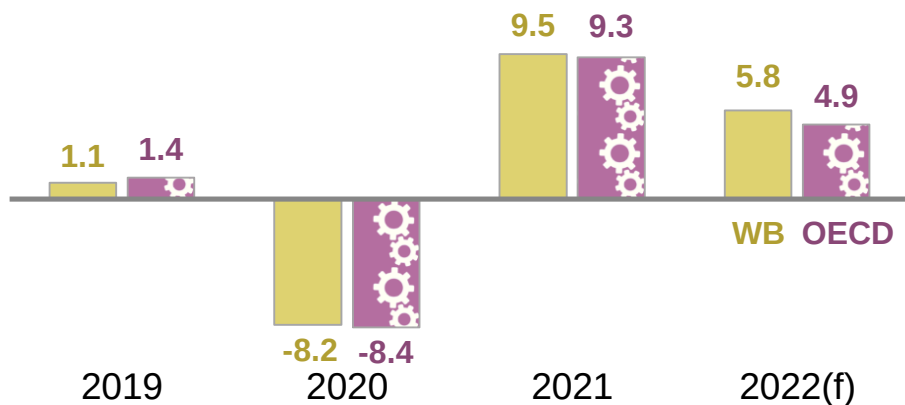
➤ 由於新冠疫情反覆、政策支持力度減少與供應鏈瓶頸持續，為國際經濟前景蒙上陰影，今(2022)年全球景氣雖維持擴張，但步伐轉緩，依據IHS及世界銀行(WB)1月最新預測，繼去年全球經濟強勁反彈後，今年經濟成長率將減速至4.2%、4.1%。

➤ 受不利變數干擾，今年主要經濟體成長力道多呈放緩格局，歐元區、美國及中國大陸升幅較去年減1.5-2.7個百分點，而日本則隨疫苗接種提升、新經濟政策催發疫後釋放之消費需求，成長率提高至3.4%。

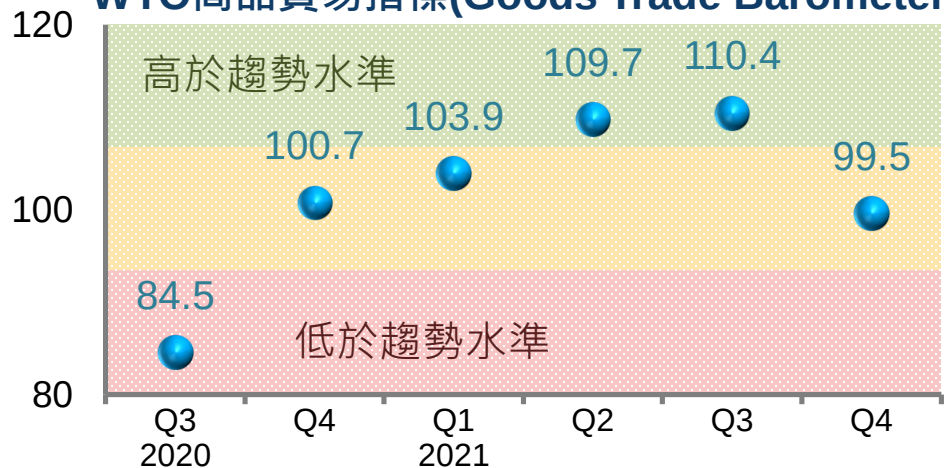
IHS				
2020	-3.4	-6.4	-4.5	2.3
2021	5.7	5.2	1.9	8.1
2022(f)	4.1	3.7	3.4	5.4
較上年增減 (百分點)	-1.6	-1.5	+1.5	-2.7

世界貿易動能由高速轉為中度擴張

全球貿易量成長率(yoy %)



WTO商品貿易指標(Goods Trade Barometer)



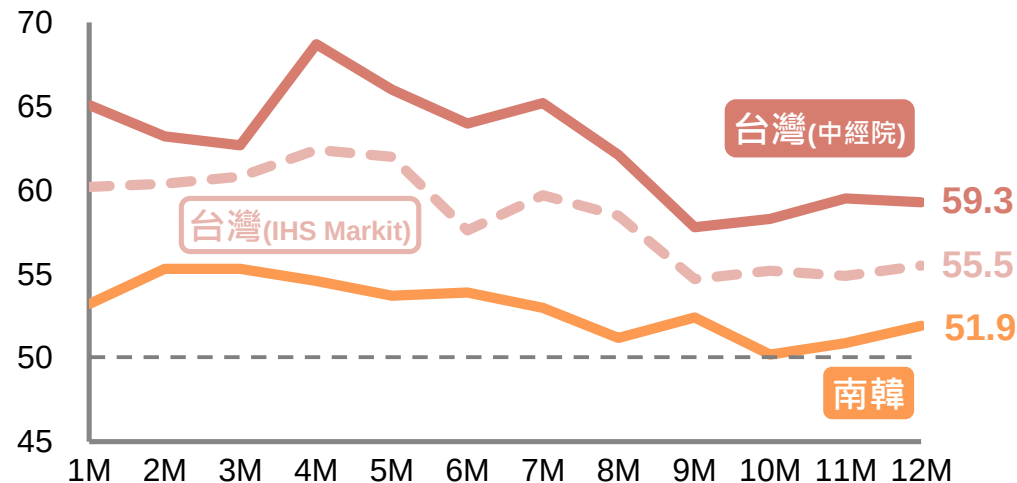
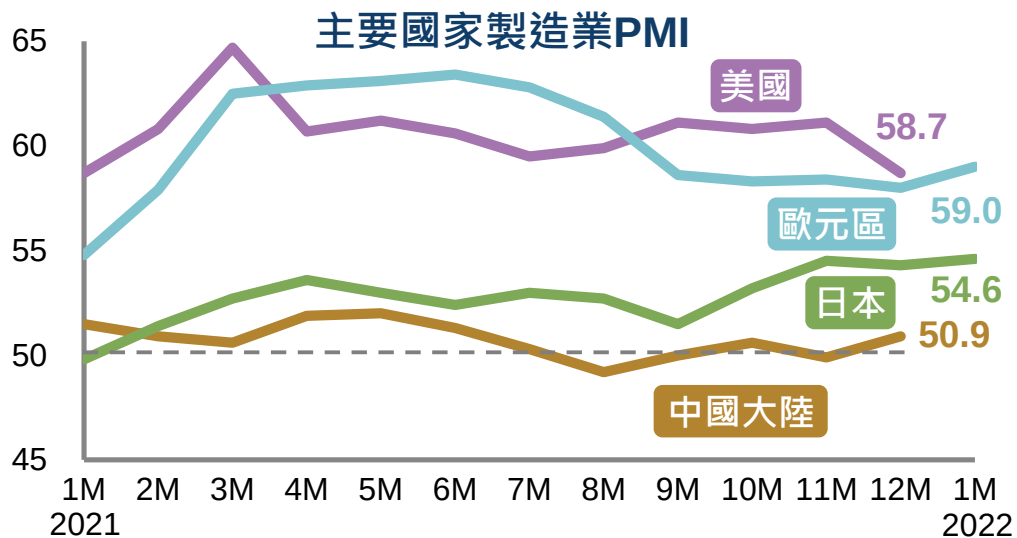
資料來源：WTO、OECD、World Bank(WB)。

說明：WTO商品貿易指標係由出口訂單、國際航空貨運、貨櫃運輸、汽車產品、電子零組件及原物料貿易等6個指標組成的領先指標，以100為景氣擴張與萎縮的分界點。

➤ 去(2021)年世界貿易量隨全球經濟活動復甦彈升將近1成，主要反映對製造業產品(尤其是耐久財)的強勁需求。WB及OECD預測今年在高基期下，分別中度增5.8%、4.9%，國際旅遊可望隨國際移動改善逐漸恢復，使商品與服務重新平衡。

➤ 另依WTO發布去年第4季商品貿易指標，整體指數落至99.5，顯示貿易擴張步調有所收斂。6項構成因子中，汽車產品受半導體短缺阻礙生產，低於趨勢水準；航空貨運受惠於海運塞港，貨主尋求替代方案而維持高趨勢水準，餘皆落在中間區間。

主要國家製造業PMI高於景氣榮枯臨界點

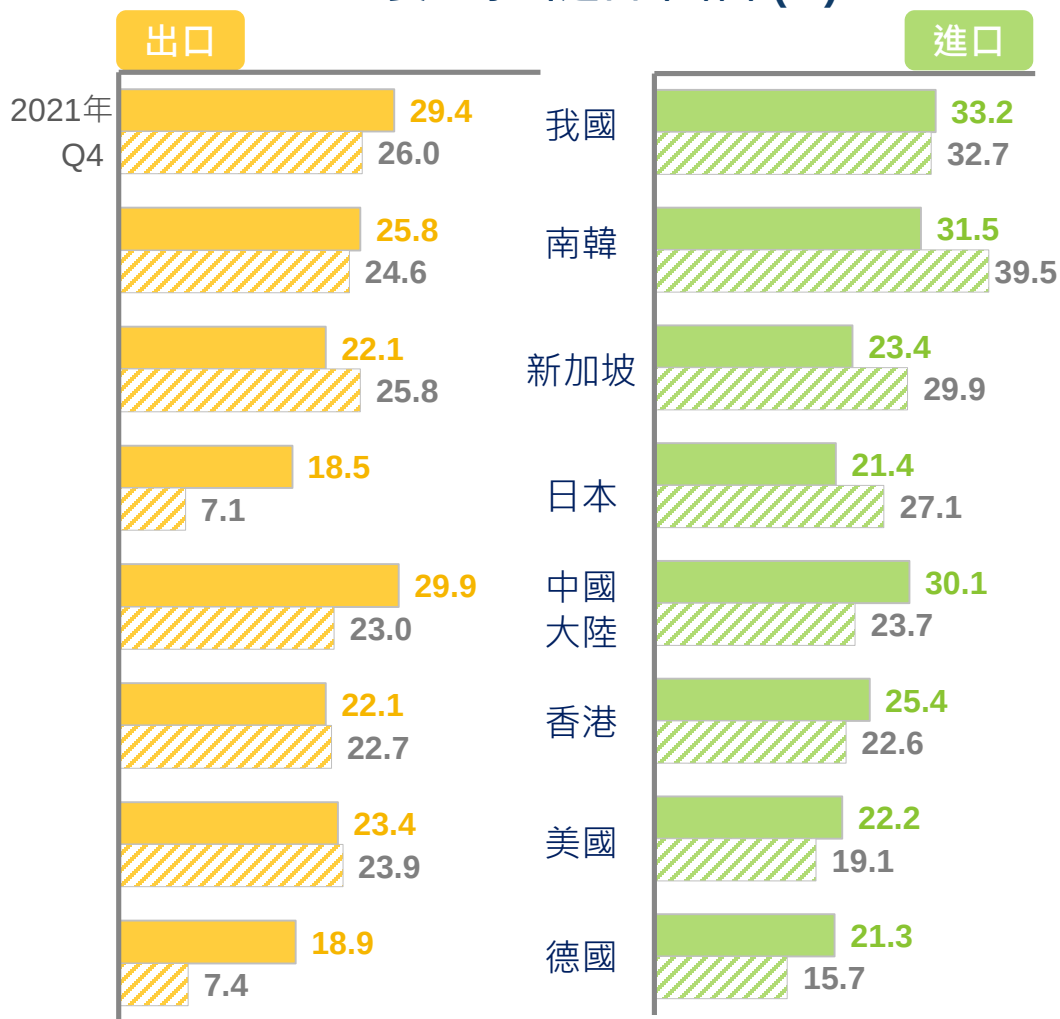


資料來源：財新、美國ISM、IHS Markit、Jibun Bank、中經院。
說明：PMI係由生產、新接訂單、就業、交貨時間及存貨等5個指標加權而成，指數與50之間的差距，代表擴張或趨緩的程度。

- 在供應鏈瓶頸及通膨壓力略有紓緩下，主要國家最新月份製造業採購經理人指數(PMI)均居於景氣榮枯線之上，呈擴張態勢。
- 歐元區、日本最新月份製造業PMI分別升抵59.0、54.6，其中日本為近4年最高；我國(中經院)、美國增速雖稍緩，但指數仍高於55，連續擴張月數達18、19個月。南韓PMI上升至51.9，主因國內新接訂單挹注；中國大陸一年來PMI於榮枯線附近徘徊，隨內需改善，指數回升至半年來高點50.9。

各國出進口同呈兩位數上升

主要國家出進口年增率(%)



- 2021年主要國家外貿景氣普遍向上擴張，其中以中國大陸出口成長29.9%最高，主因電腦及其零附件、積體電路、鋼材等輸出增加，南韓在半導體、石化製品等需求推升下，年增25.8%，陸、韓全年出口總值俱創歷史新高。美國、新加坡、香港出口年增率介於22%-24%，德國、日本各增18.9%、18.5%。
- 主要國家在內、外需求回溫，農工原料價格高漲下，2021年進口全面揚升2成以上，其中南韓、中國大陸進口年增率均逾3成，最為強勁。

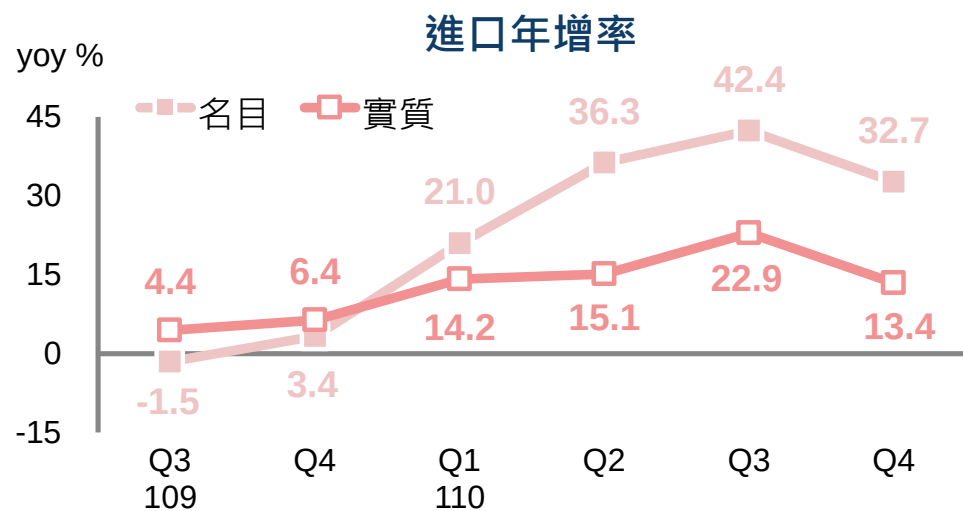
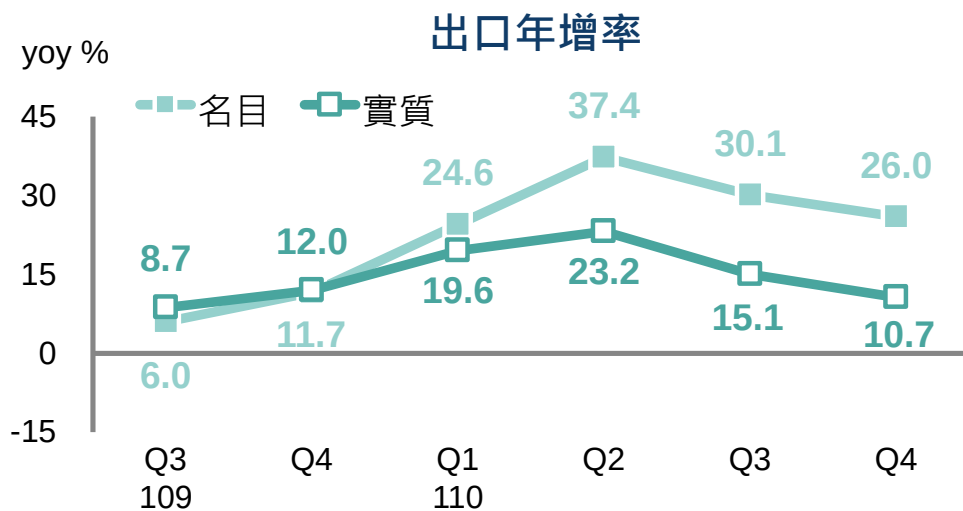
資料來源：各國官方網站、WTO。

說明：2021年香港、美國及德國為1-11月資料，Q4為10-11月資料。

國內經貿情勢



進、出口首見連續2、3季逾千億美元



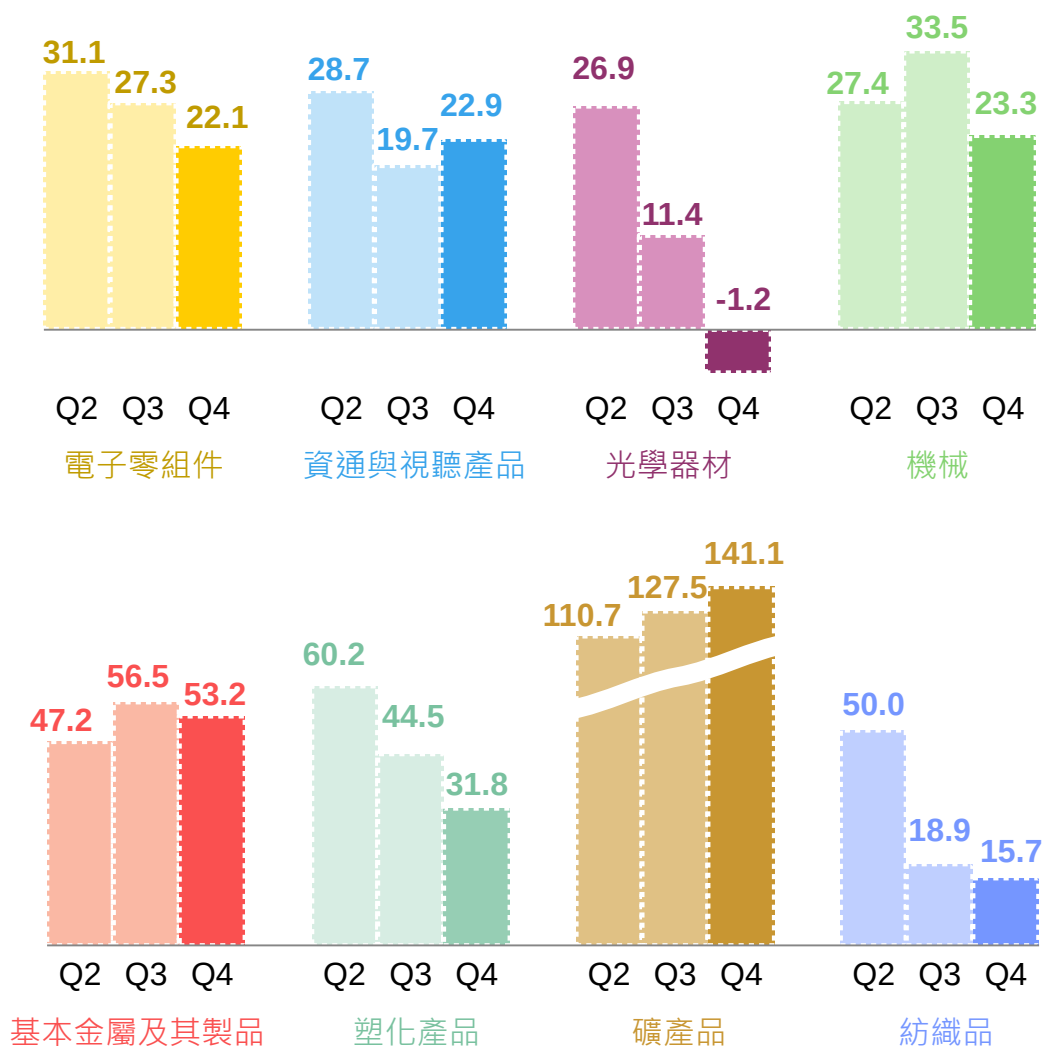
➤ 受惠全球經濟穩步復甦，創新科技應用與數位轉型商機延續，加以傳產市場需求活絡，我國110年第4季出口達1,224.1億美元新高，年增26.0%；進口因國際原物料行情居高，出口引申需求與外購資本設備續增，成長32.7%至1,046.7億美元高點。

➤ 如剔除物價變動因素，第4季出、進口實質年增率分別為10.7%、13.4%，全年實質成長17.0%、16.5%，為近11年最大增速。

說明：實質出口增加率=名目出口增加率-出口物價增加率。

主要貨品出口延續升勢，僅光學器材轉呈疲弱

110年出口貨品年增率(%)

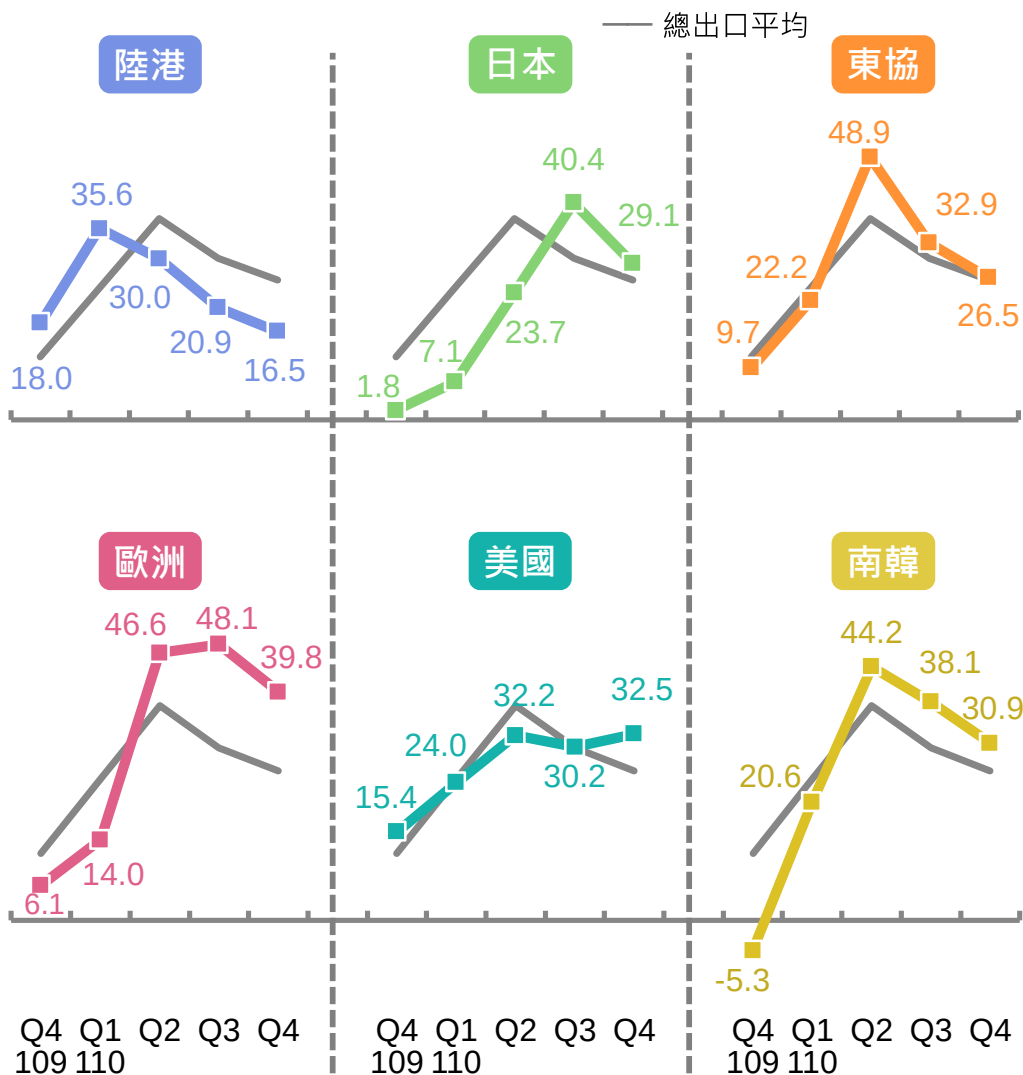


➤ 110年第4季電子零組件因新興商機與漲價效應，出口年增22.1%，連3季破4百億美元；資通與視聽產品受惠於數位轉型及在台產能提升，增22.9%；光學器材則受電視面板價格大跌拖累，轉為衰退1.2%。

➤ 隨景氣回溫及原物料行情居高，加上廠商回補庫存，礦產品、塑化產品、基本金屬及其製品需求續揚，出口各年增1.4倍、31.8%、53.2%；機械因生產半導體與自動化設備外需動能強勁，年增23.3%；紡織品隨疫後新增及遞延訂單挹注，年增15.7%。

對五大市場出口規模齊締新猷

我國對主要國家/地區出口年增率(%)

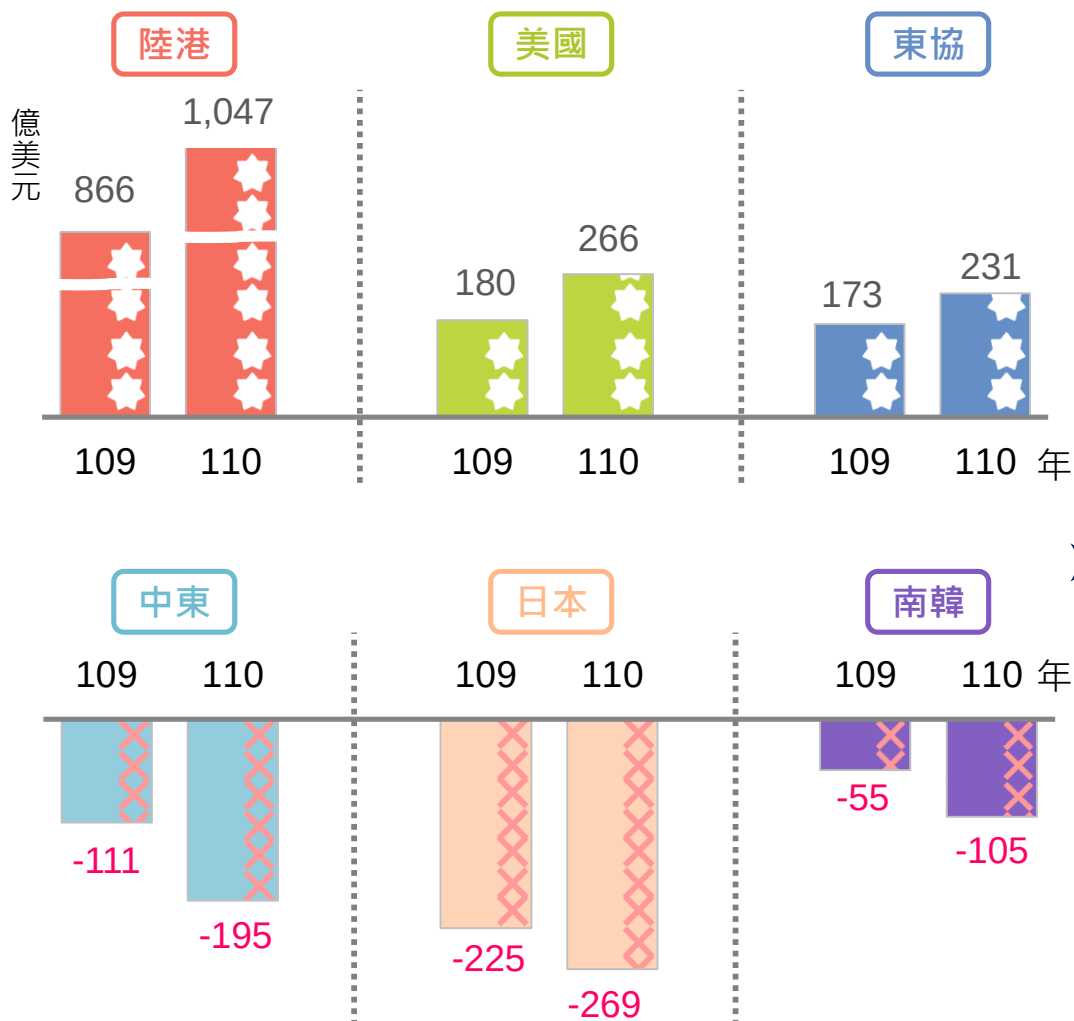


➤ 第4季對五大市場出口再創佳績，對歐洲、美國因基本金屬及其製品、資通產品外銷暢旺，各年增39.8%、32.5%；對日本、東協受積體電路買氣支撐，亦增29.1%、26.5%；對陸港因輸出電子零組件、資通產品增加，年增16.5%。

➤ 累計全年對五大出口市場同登新高，其中對歐洲、東協出口扭轉109年頹勢，轉為正成長36.8%、32.0%，對美國增3成，對陸港、日本各增24.8%；對歐洲增幅36.8%，為34年來最佳。

110年對美國、陸港出超跨越200億、千億美元大關

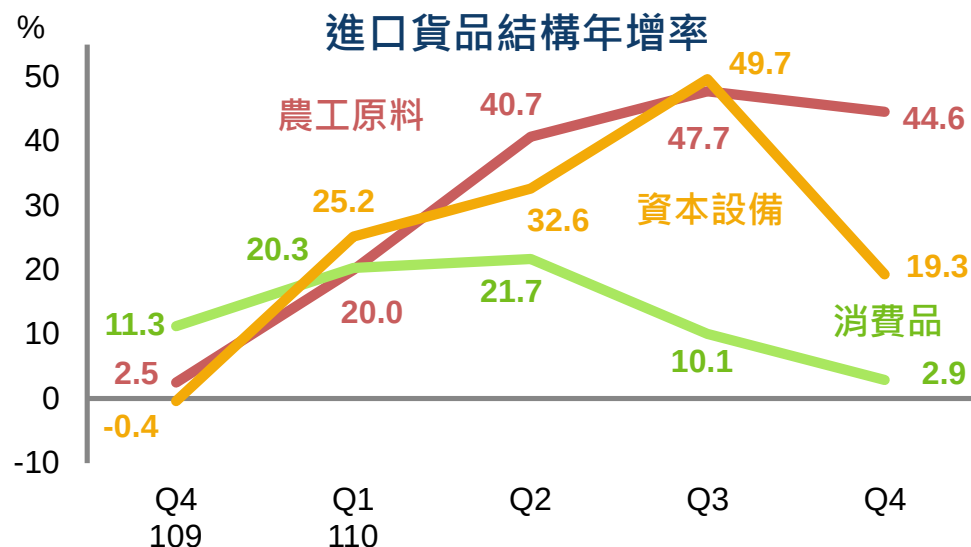
全年主要國家/地區出入超概況



➤ 110年全年我國商品貿易出超654億美元，較109年增加64億美元，其中對中國大陸與香港出超1,047億美元(+182億美元)，為我最大出超地區，對美國出超266億美元(+86億美元)，居第二大出超來源，總出超、對陸港及美國出超規模均為史上最高。

➤ 入超來源方面，日本因機械、化學品技術領先，加上半導體產業分工，中東為原油主要生產國，分別居我兩大入超來源，110年各為269億、195億美元。對南韓因輸入柴油及積體電路增加影響，110年入超105億美元，為歷年僅見。

資本設備進口值連續4年改寫紀錄



各類資本設備進口年增率(%)

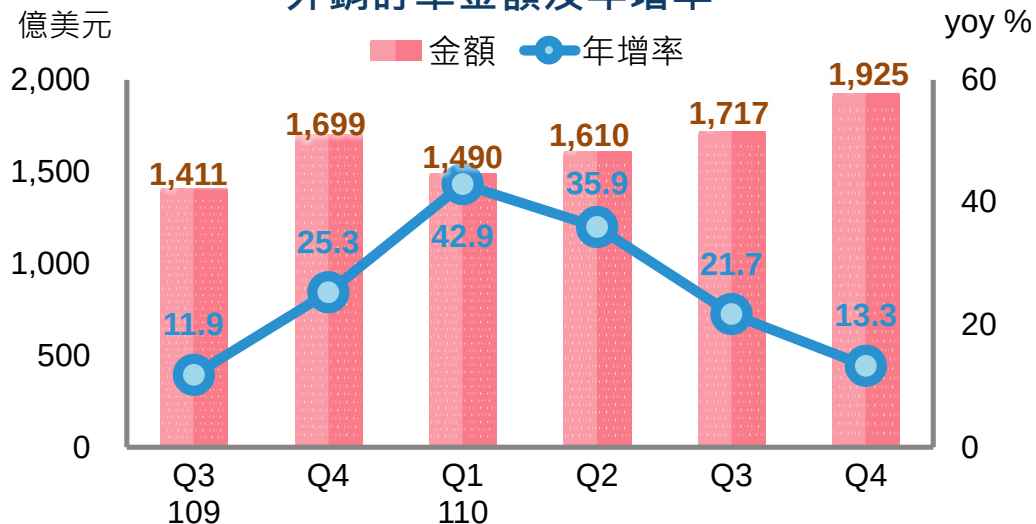
	機械設備	精密設備	資通設備	電機設備	半導體設備
109 Q4	-9.6	6.8	13.4	32.3	-12.1
110 Q1	23.2	17.2	46.8	38.2	23.2
Q2	39.3	16.6	19.9	36.3	35.5
Q3	60.3	33.9	34.6	31.7	68.4
Q4	19.1	24.6	13.1	17.9	27.5
110年比重	58.8	18.6	9.7	8.2	46.5

➤ 第4季農工原料隨出口衍生需求及原物料行情居高，進口增44.6%；資本設備進口因半導體與自動化設備購置續強，年增19.3%；消費品因疫苗、食品等輸入增加，亦增2.9%。三者全年進口規模均為新高，其中資本設備更連4年刷新紀錄。

➤ 就資本設備結構觀察，第4季以精密設備成長24.6%較多，機械、電機及資通設備亦增一成以上。將半導體相關設備歸併，進口值年增27.5%，110年全年規模占資本設備進口近5成，顯見國內業者積極擴充產能。

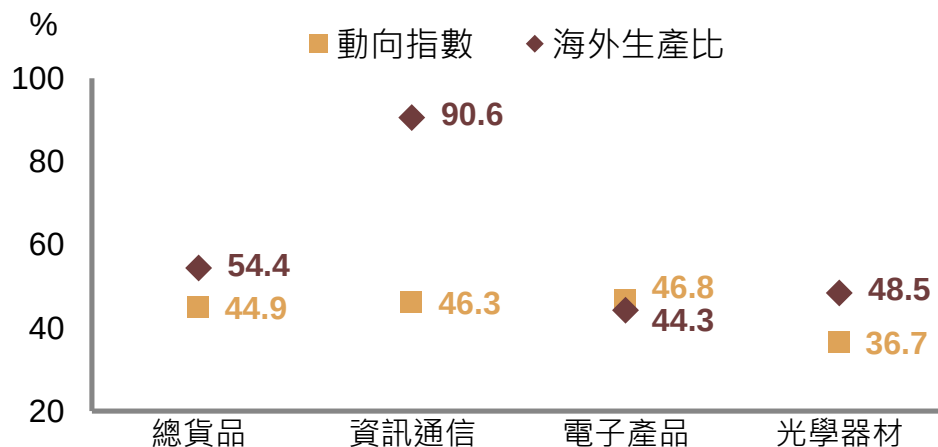
去年外銷接單翻越6千億美元，並創17年來最大增速

外銷訂單金額及年增率



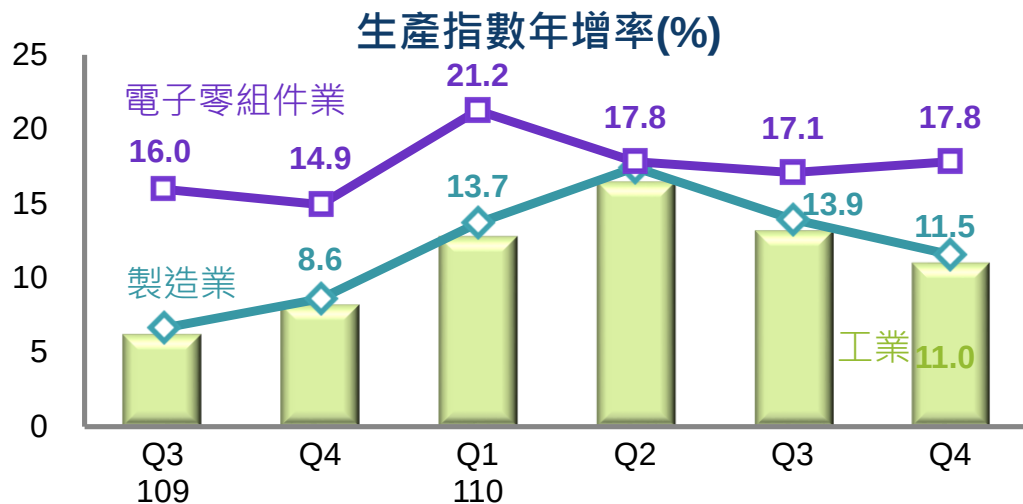
➤ 受新興科技應用需求熱絡，疫情催化數位經濟延續，加上全球景氣復甦動能激勵傳統貨品價量齊揚，110年12月總接單679億、第四季1,925億、全年6,741億美元同步改寫紀錄，綜計110年成長幅度達26.3%，創下17年來最大增速。

110年12月海外生產比及訂單動向指數(以金額計)

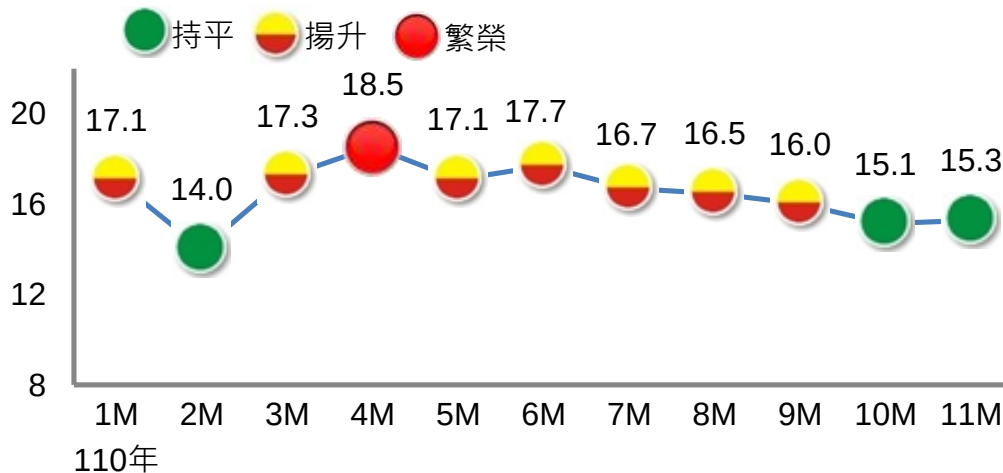


➤ 由於國內生產為主之傳統貨品接單增幅較高，去年12月整體海外生產比降至54.4%，累計全年平均51.6%，為102年以來低點。以金額計算之動向指數44.9低於持平水準(50)，隨科技類貨品進入淡季，預期本年1月整體接單金額將較上月減少。

製造業及工業生產雙創單季、全年新高



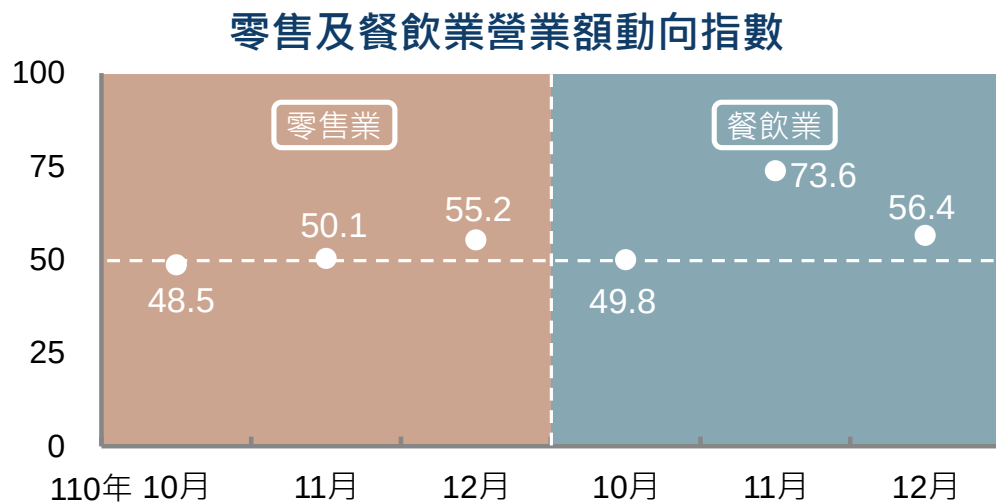
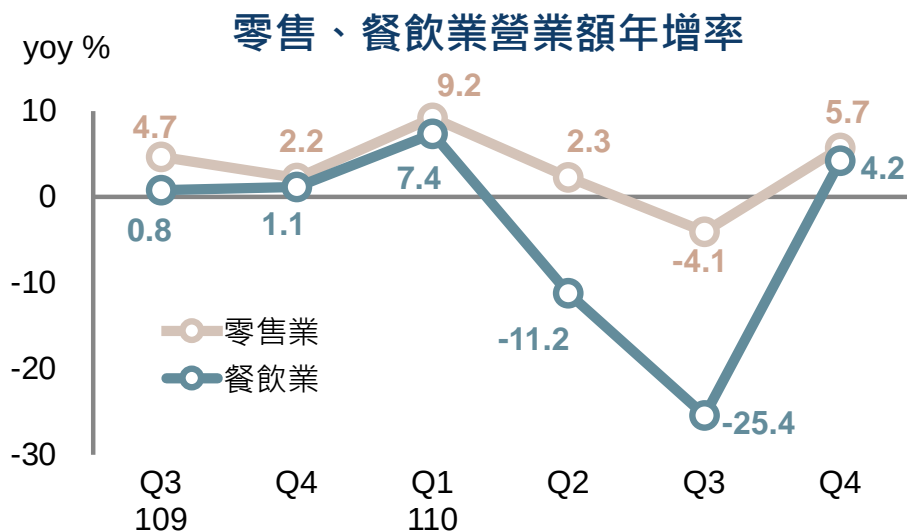
製造業景氣信號



➤ 受惠5G、高效能運算等應用驅動接單強勁，加以供應鏈失衡狀況緩解，110年第4季電子零組件業生產指數年增17.8%，推升工業及製造業生產指數續創單季新高紀錄，分別年增1成，全年生產指數亦為歷年最佳。

➤ 受惠於年終消費需求增溫，科技應用與數位轉型拓展，國內出口及生產續呈雙位數成長，拉抬原物料投入指標表現，惟疫情反覆擴散，不利需求面指標表現，11月製造業景氣信號值僅較10月微增0.2分至15.3分，燈號連續2個月維持在代表景氣持平之綠燈。

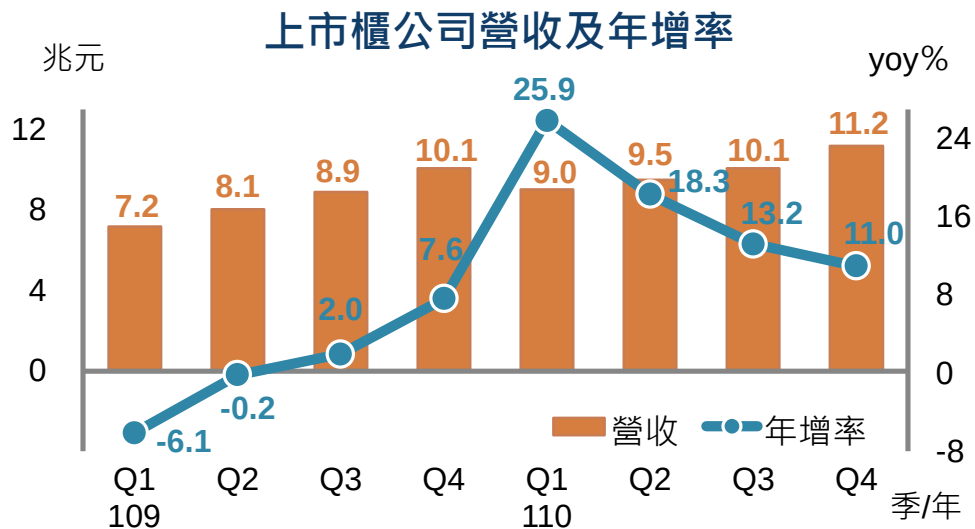
餐飲業營業額略有回升，110年全年仍首見連2減



➤ 受惠於百貨促銷活動，加以雙12及耶誕節檔期買氣暢旺，電子購物業績持續成長，110年第4季零售業營業額年增5.7%，擺脫上季頹勢，全年增3.3%；餐飲業因五倍券加持、新品牌吸客效益顯現，第4季年增4.2%，中止連2季負成長，全年減6.4%，連2年衰減，為歷年首見。

➤ 零售業及餐飲業動向指數緊鄰臨界點，顯示雖逢春節前採購高峰、尾牙聚餐旺季，惟因近期疫情趨緊，部分業者暫停舉辦聚會或尾牙活動，恐削弱111年1月成長動能。

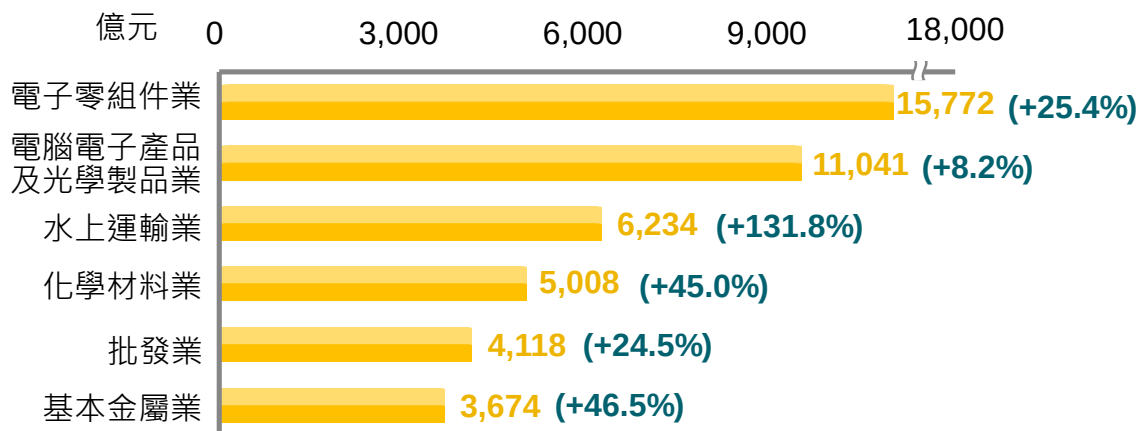
110年上市櫃公司營業收入逼近40兆元



➤ 110年第4季上市櫃公司營業收入突破11兆元，創單季新高，增幅11.0%，增幅漸趨緩；全年營收合計較上年增16.4%，達39.8兆元，創歷史新高。

➤ 按產業觀察，因全球疫情受控，經濟活動逐步回穩，加以半導體、油品、鋼材等產品價格上揚，帶動各業營收大幅增長，其中以電子零組件業年增1兆5,772億元(+25.4%)最多；水上運輸業因需求未緩解，高運價持續，增幅達1.3倍；化學材料及基本金屬業增幅皆逾4成。

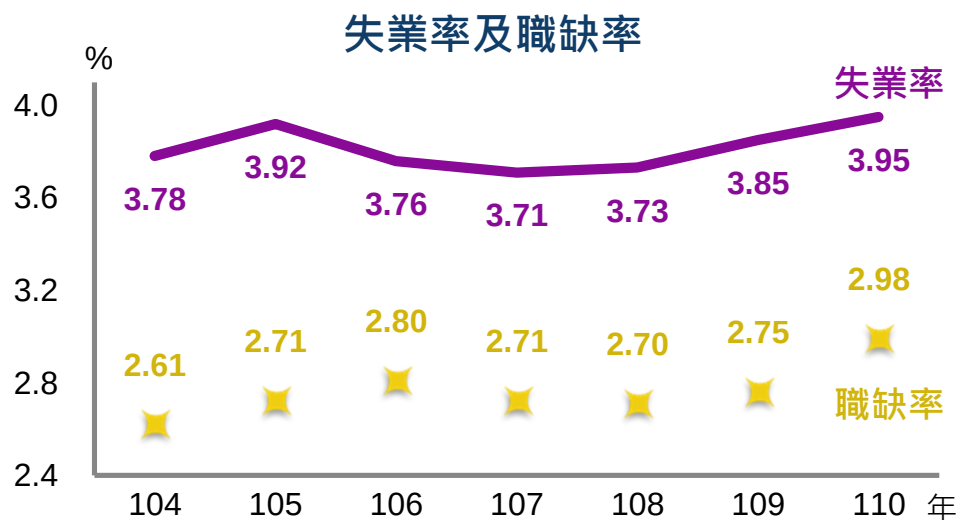
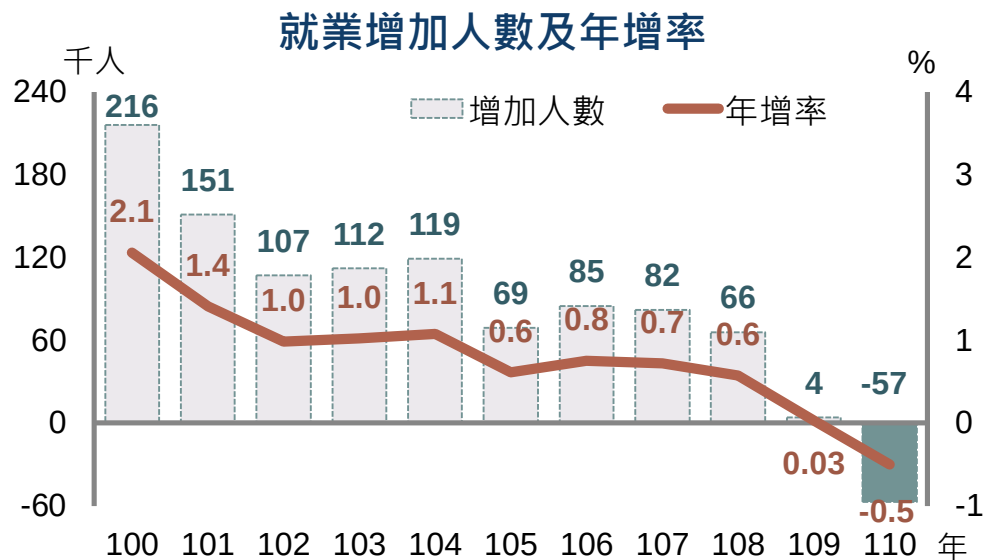
110年營收增加較大業別



資料來源：台灣經濟新報資料庫。

說明：以上市櫃共1,640家公司(不含TDR及F股)合併財報與月營收資料彙編。

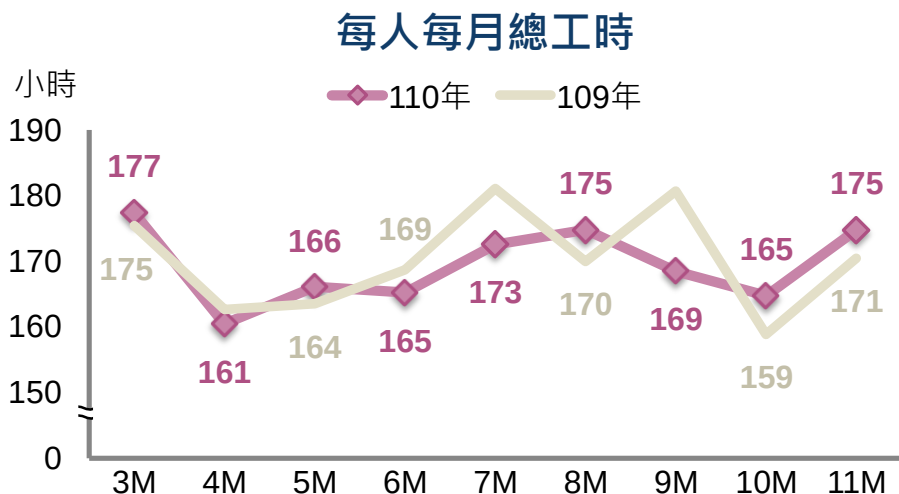
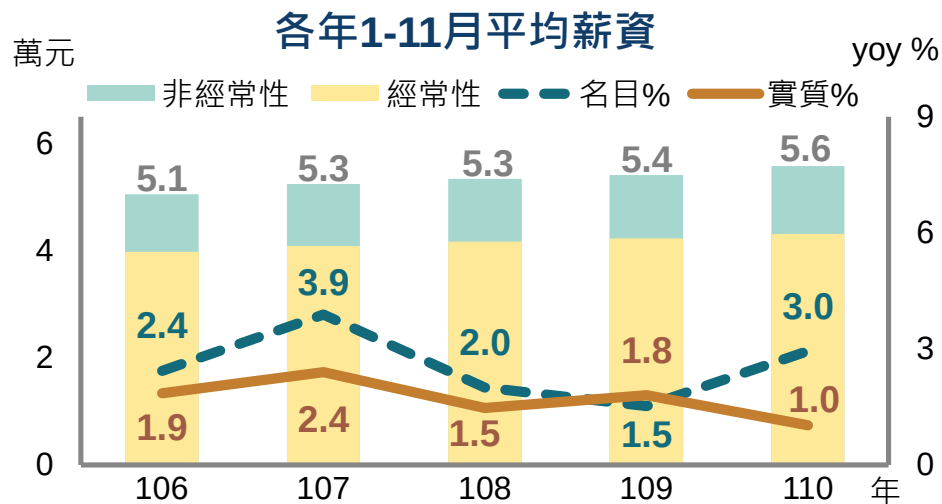
失業率連6個月趨降，惟110年平均為近7年最高水準



➤ 110年受本土疫情衝擊勞動市場，全年平均就業人數1,145萬人，較109年減5.7萬人(-0.5%)，為99年以來首見下滑，其中製造業、批發及零售業各減2.1萬人，住宿及餐飲業減1.5萬人。

➤ 去年8月底工業及服務業職缺率為2.98%，較109年升0.23個百分點，以營建工程業因公共建設、住宅、廠辦等工程量增加，職缺率5.14%最高。失業率連6個月下降，全年平均3.95%，較109年上升0.10個百分點，主因去年中疫情影響。

非農部門經常性薪資連5月回升



➤ 隨國內經濟活動持續回溫，110年7至11月工業及服務業受僱員工經常性薪資月增率皆為正成長，累計前11月平均4.3萬元，年增1.9%；併計加班費、績效獎金後之總薪資平均為5.6萬元，年增3.0%，剔除物價因素後實質成長1.0%。

➤ 110年11月每人每月總工時為174.8小時，月增10小時，主因工作日數較多，年增4.3小時，連續2個月高於109年同期；累計1至11月總工時平均為165.8小時，年減1.4小時。

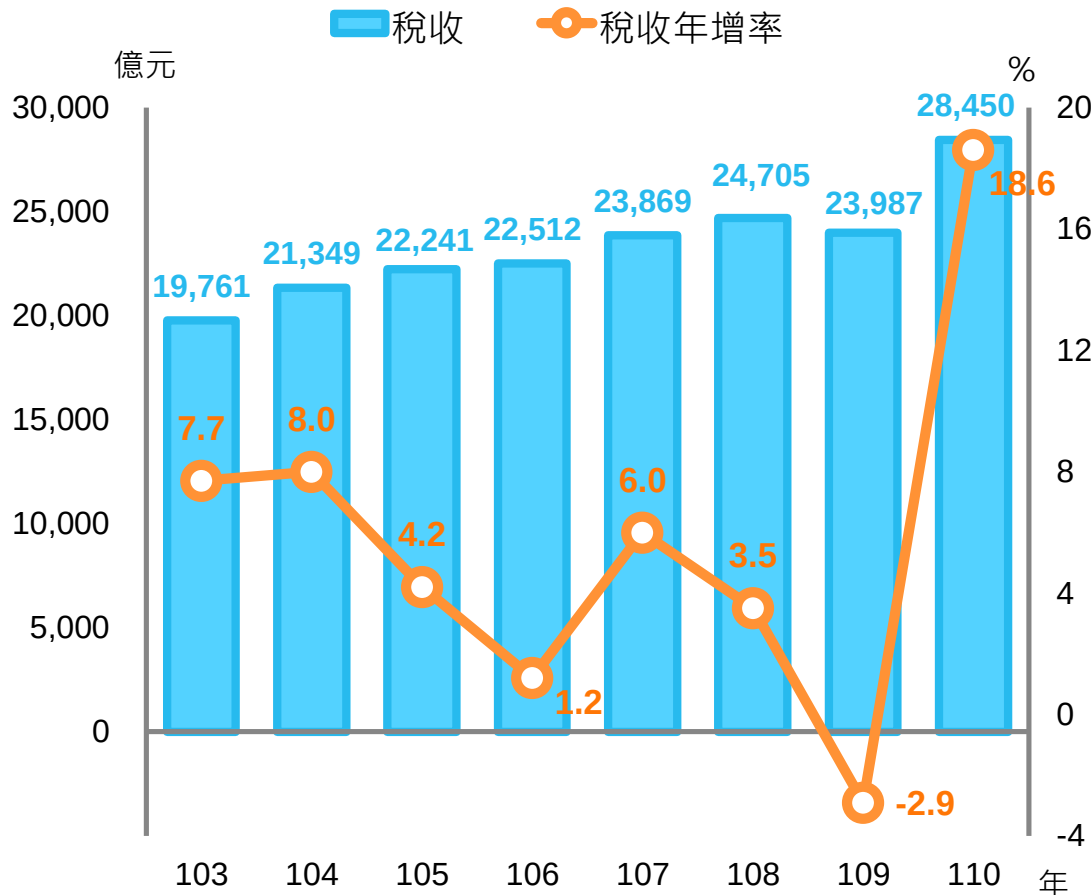
說明：110年起擴增行業範圍包括「研究發展服務業」、「學前教育」及「社會工作服務業」，相關資料追溯至108年。

稅收實徵概況



全國稅收重回正成長且攀登新高

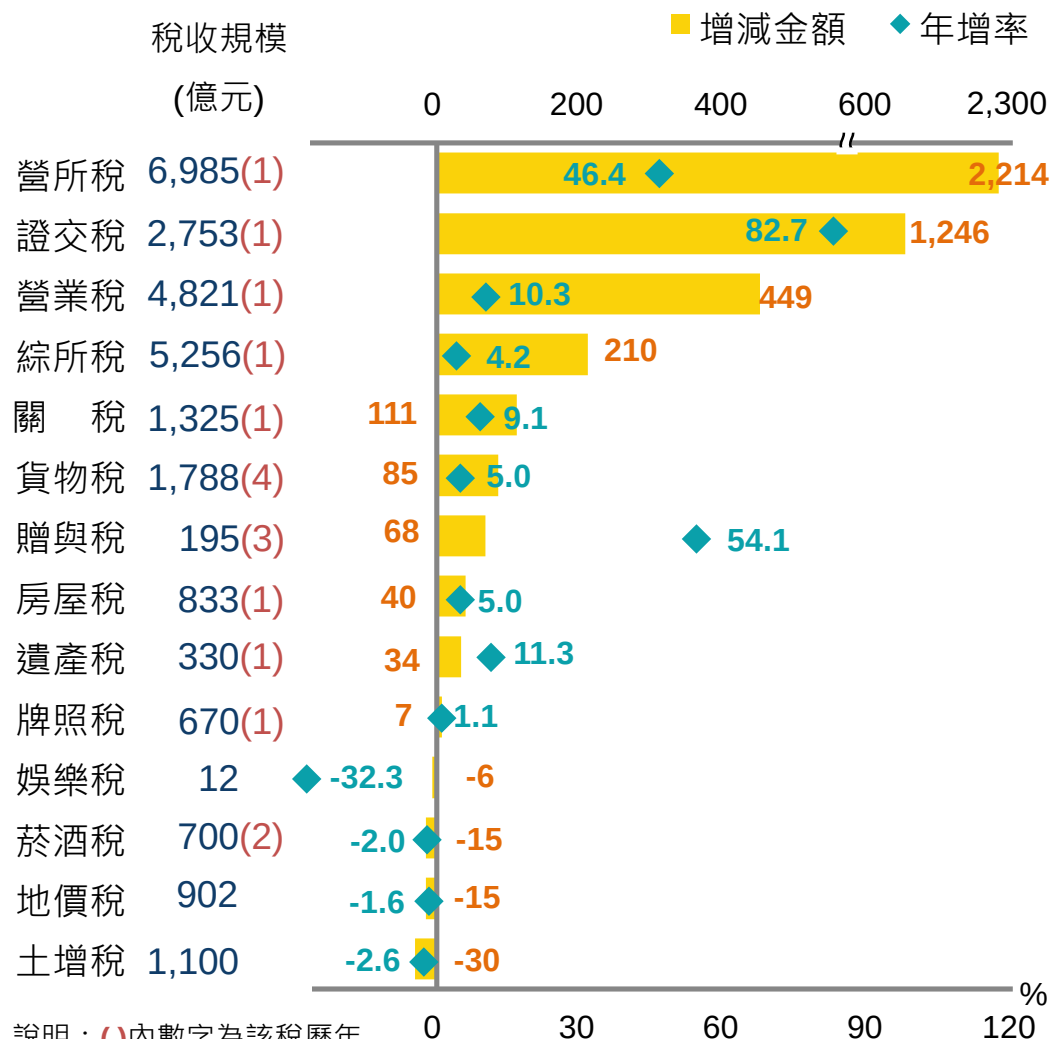
稅收金額及年增率



- ▶ 因109年暫繳稅款遞延入帳，企業獲利成長，使110年結算及暫繳申報所得稅額陡增，證交稅隨股市熱絡而大幅增長，及營業稅受惠國內產銷活動穩定與進口原物料增加，加以基期偏低，110年賦稅收入增4,463億元(+18.6%)至2兆8,450億元，回復正成長且創新高。
- ▶ 各級政府賦稅依存度(賦稅收入/各級政府歲出淨額)預估升為76.7%，靠攏近年常態水準，較上年低點增6.1個百分點。

營所稅等10項稅收創歷年之最，娛樂稅則劇減逾3成

110年主要稅目變動



說明：()內數字為該稅歷年排名，僅列示前5大。

➤ 110年計有營所稅、綜所稅、營業稅、證交稅等10稅目規模創新高，證交稅首度超過2千億元，直達2,753億元規模，尤為亮眼；菸酒稅為歷史次高，贈與稅為歷年第3高。

➤ 去年營所稅、證交稅、營業稅徵起超乎預期，其增加金額齊創紀錄，分別增2,214億、1,246億、449億元，而負成長稅目有菸酒稅、地價稅、土增稅、娛樂稅，以減幅而言，以娛樂稅受疫情警戒拖累，衰減達32%。

全國實徵稅收高出預算數逾4千億元

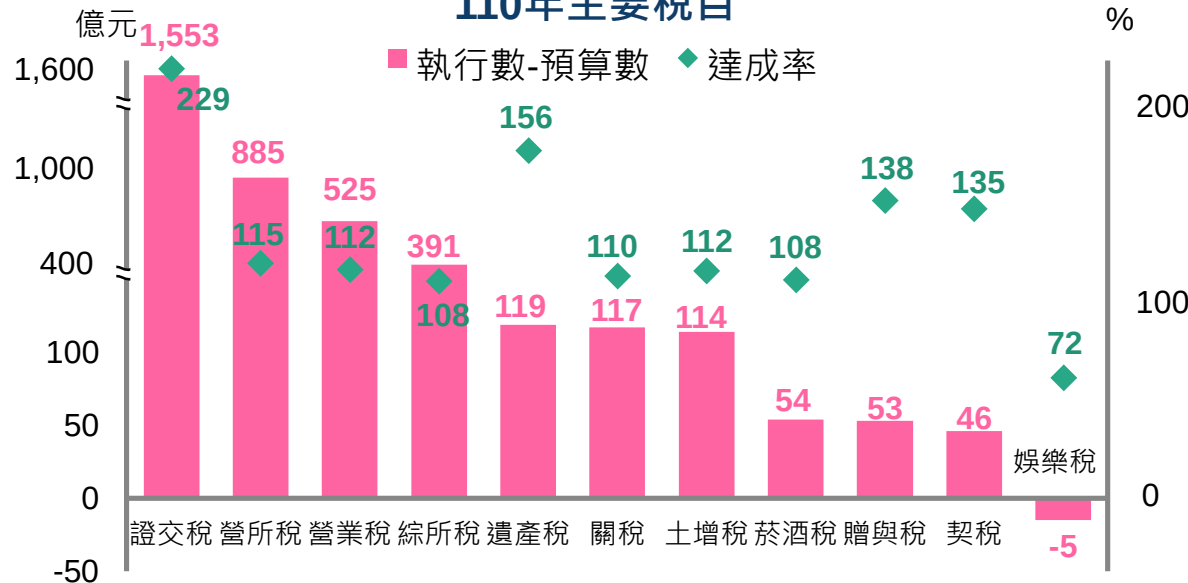
總稅收與預算數之比較

單位：億元

	103年	104年	105年	106年	107年	108年	109年	110年 (p)
全國	1,088	1,878	1,278	960	897	830	-223	4,034
中央	721	1,457	938	536	617	390	-742	3,079
地方	317	398	323	361	188	279	250	619

➤ 110年全國賦稅實徵淨額初步統計多出預算數4,034億元(約17%)，其中中央政府多出3,079億元，地方政府則多出619億元，均為歷年高點。若加計將於整理期間陸續入帳之稅額(近3年平均為197億元)，預估全國稅收高出預算數4,231億元。

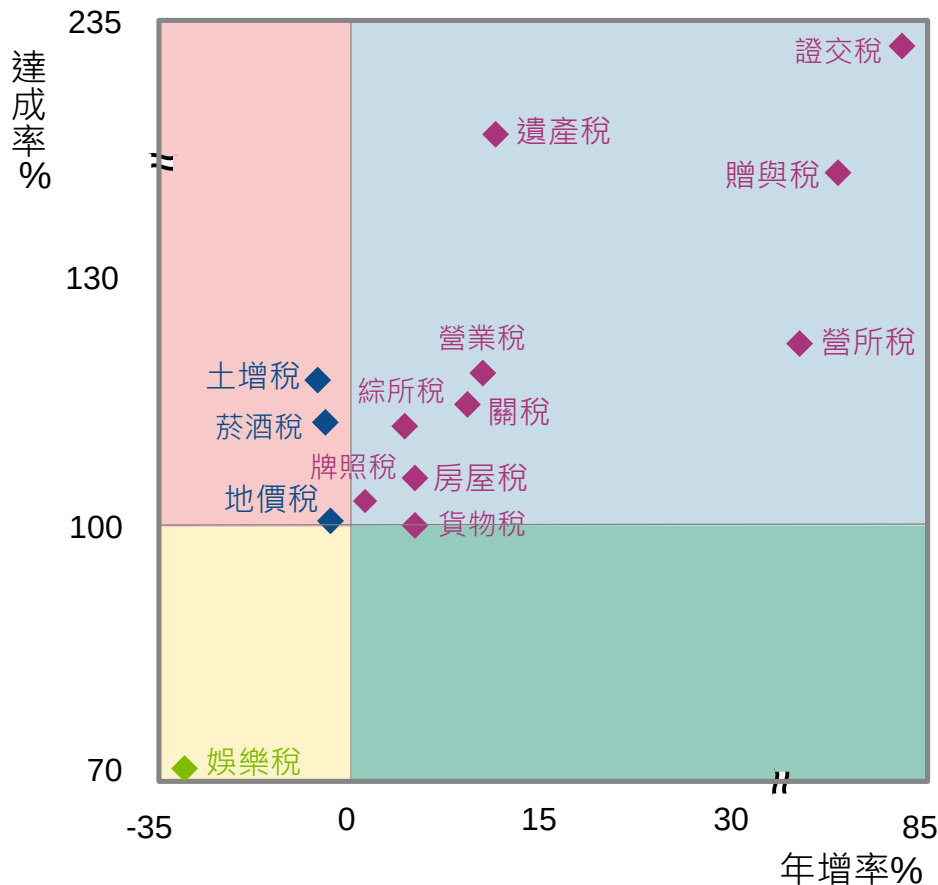
110年主要稅目



➤ 大多數稅目之實徵狀況均優於預算目標，高於預算數較多者，依序為證交稅1,553億元(達成率229%)、營所稅885億元、營業稅525億元。短少稅目唯娛樂稅，達成率僅72%。

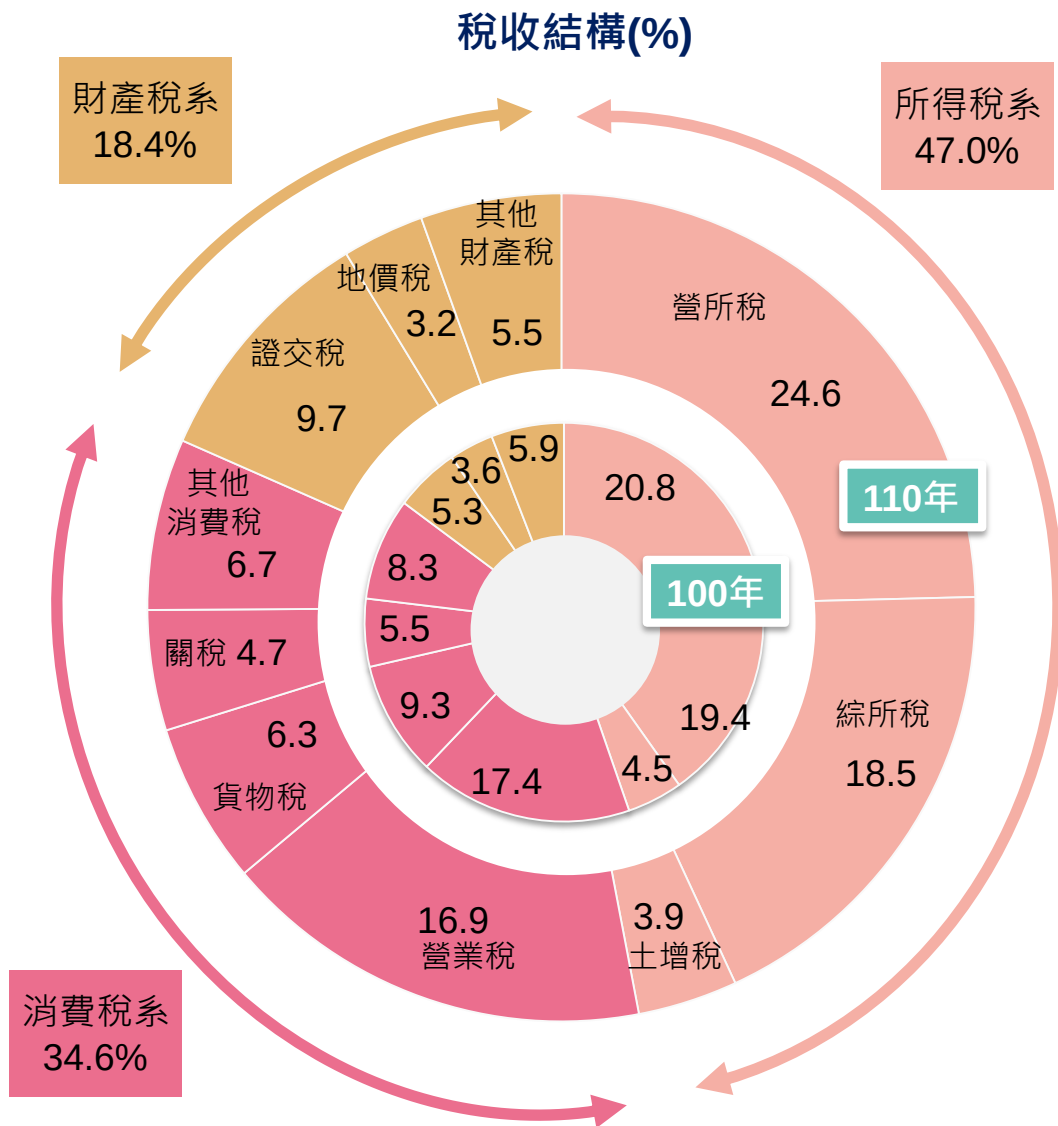
多數稅目成長率與達成率俱佳

110年各稅年增率與達成率



- 以稅收達成率與年增率為縱橫軸，觀察主要稅目表現，110年計有10稅目稅收兼具成長性及高於預算數，包括證交稅、贈與稅、遺產稅、營所稅、營業稅、關稅、綜所稅、房屋稅、貨物稅及牌照稅，其中又以證交稅表現最為突顯。
- 土增稅、菸酒稅及地價稅屬高於預算但負成長；娛樂稅為衰減且未達預算目標，偏離持平點程度較大，主因疫情警戒管制期間，休閒娛樂場所禁止營業。

所得稅系稅收比重升至4成7

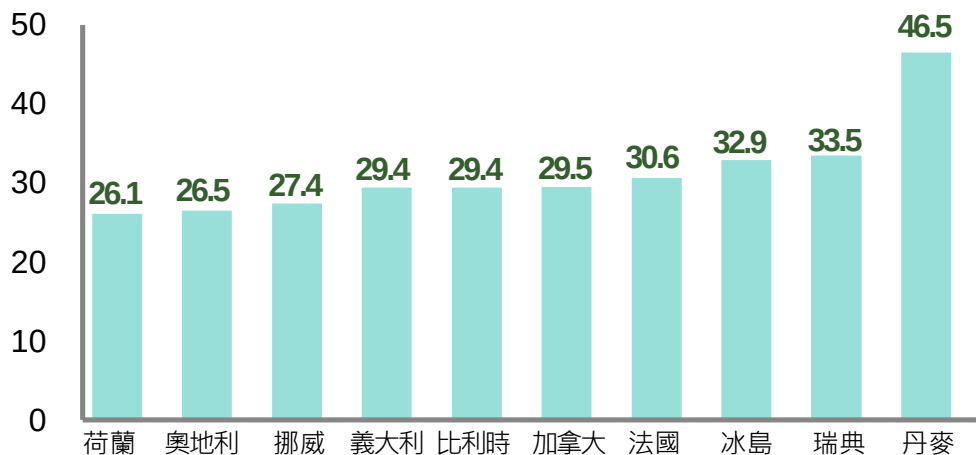
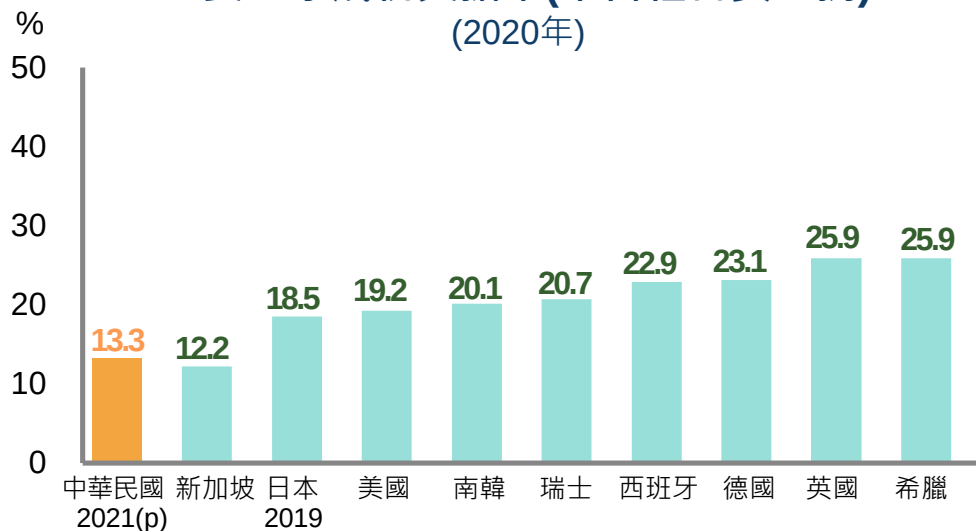


➤ 110年營所稅、綜所稅合占總稅收比重43.1%，次為營業稅占16.9%；與100年比較，營所稅占比增加3.8百分點，主因109年免辦暫繳稅款回補，企業獲利大幅成長，加以107年營所稅稅率調升至20%。如劃分為三大稅系觀察，所得稅系(尚含土增稅)受稅制變動及景氣影響，比重上升至47.0%，財產稅系因110年股市熱絡而提高至18.4%，消費稅系則縮為34.6%。

➤ 影響所及，按直、間接稅區分，我國110年直接稅占66%，高於近年平均約6成2之水準。

我國不含社會安全捐賦稅負擔率遠低於歐美主要國家

主要國家賦稅負擔率(不含社會安全捐)
(2020年)



資料來源：OECD資料庫。

說明：我國2021年稅收含預估遞延入帳之稅款。

- 稅收既是政府主要財源，也是國民負擔，如按年中人口折算平均每人稅負，110年(包含整理期之稅額)估計為12萬1,964元，較109年增2萬257元，主因稅收實徵狀況良好。
- 若單純觀察稅收占GDP比率，則我國因採簡政輕稅，故不含社會安全捐之賦稅負擔率向居偏低水準，110年加計遞延入帳稅款後預估為13.3%，明顯低於日本18.5%、美國19.2%、南韓20.1%及歐洲國家。

109年社會安全捐增0.8%至1.19兆元

109年我國社會安全捐概況

單位：億元；%

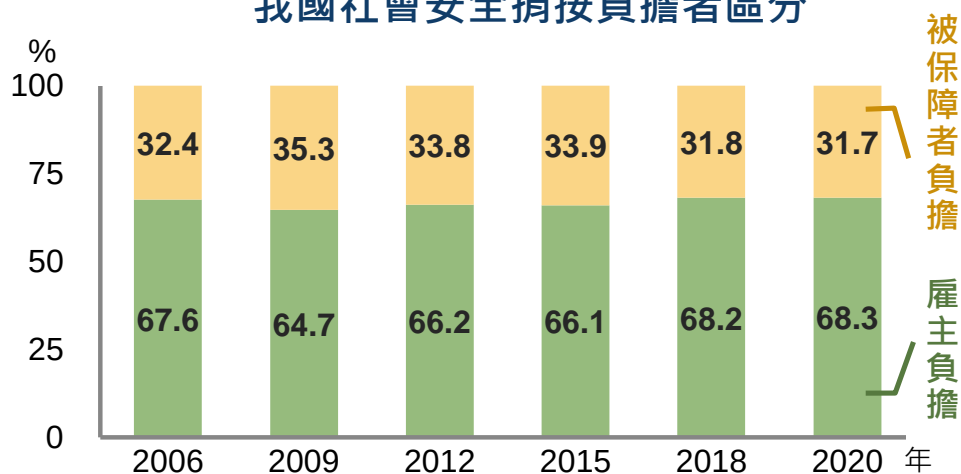
項目	109年	較108年		較99年	
		增減數	增減率	增減數	增減率
合計	11,936	97	0.8	4,138	53.1
勞工保險	3,373	65	2.0	1,710	102.8
就業保險	260	6	2.2	76	41.5
公教人員保險	225	1	0.6	58	34.4
農民健康保險	9	-0	-3.9	-3	-27.4
全民健康保險	4,280	15	0.4	1,241	40.8
軍人保險	50	1	1.0	8	18.5
國民年金保險	333	-11	-3.1	33	10.9
軍公教退休撫卹基金(新制)	645	8	1.2	78	13.7
勞工退休基金(新制)	2,041	80	4.1	874	74.8
勞工退休基金(舊制)	671	-65	-8.8	65	10.8
私立學校教職員退休撫卹 離職資遣儲金	49	-3	-5.0	-0	-0.7

➤ 109年我國社會安全捐為1兆1,936億元，較108年增97億元(+0.8%)，其中以勞退新制因平均投保(提繳)金額與人數持續成長增80億元最多；勞保因費率與基本工資調升，增加65億元次之；勞退舊制及國民年金因提存戶數、被保險人數減少，分別減65億元、11億元。健保、勞保及勞退新制，三者合占逾8成。

➤ 與99年相比，我國安全捐規模值大幅成長4,138億元或5成3，以勞保增加1,710億元、健保增1,241億元較多，主因基本工資及勞健保費率調升與二代健保制度實施。

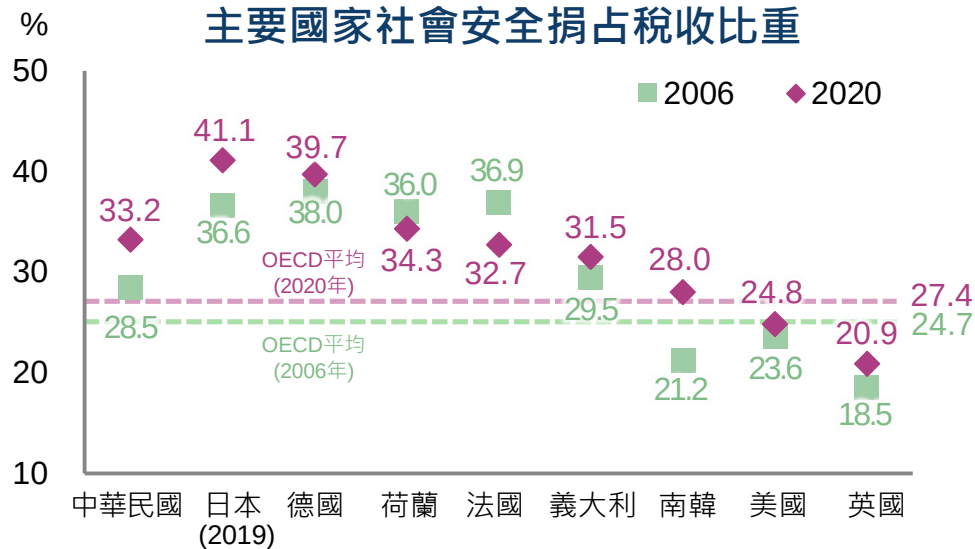
我國社會安全捐雇主負擔比重占6成8

我國社會安全捐按負擔者區分



按負擔者區分，我國社會安全捐向以雇主負擔占約2/3為主。2009年因國民年金於前一年10月實施，致比重降至64.7%，爾後隨勞退新(舊)制之提撥(給付)金額增加，雇主負擔逐步增至2020年68.3%。

主要國家社會安全捐占稅收比重



以OECD稅收分類結構觀察社會安全捐占整體賦稅(含社會安全捐)比重，2020年OECD國家平均為27.4%，較2006年提高2.7個百分點，其中以日本、德國、荷蘭、法國、義大利等較高，介於32%-41%，美國及英國則低於平均。我國2020年為33.2%，較2006年提高4.7個百分點。

近10年各國賦稅負擔率多趨上升

2010-2020年各國賦稅負擔率變化

單位：%；百分點

國家別	2020年				國家別	2020年			
	不含社會安全捐	增減	含社會安全捐	增減		不含社會安全捐	增減	含社會安全捐	增減
中華民國	12.1	0.6	18.1	1.0	荷蘭	26.1	3.4	39.7	4.0
新加坡	12.2	-0.2	20.4	0.5	奧地利	26.5	-0.5	42.1	1.1
日本	18.5	3.0	31.4	5.2	挪威	27.4	-5.0	38.6	-3.2
美國	19.2	1.9	25.5	2.1	義大利	29.4	0.7	42.9	1.2
南韓	20.1	2.9	28.0	5.6	比利時	29.4	0.4	43.1	0.2
瑞士	20.7	1.2	27.6	2.0	加拿大	29.5	3.1	34.4	3.4
西班牙	22.9	3.5	36.6	5.3	法國	30.6	4.6	45.4	3.3
德國	23.1	1.4	38.3	2.8	冰島	32.9	4.5	36.1	4.0
希臘	25.9	4.6	38.8	6.5	瑞典	33.5	1.4	42.6	-0.3
英國	25.9	-0.1	32.8	0.7	丹麥	46.5	1.8	46.5	1.7

資料來源：OECD資料庫。

說明：增減係指2020年較2010年增減百分點；日本最新資料為2019年；新加坡含社會安全捐增減變動資料為與2012年比較。

- ▶ 2020年20個主要國家賦稅(不含社會安全捐)占GDP比率與2010年比較，挪威因石油相關稅收減少及公司所得稅下調，降5.0個百分點最大，其餘國家大多上升，又以希臘因實施稅改政策，法國因近年經濟表現佳，企業盈餘增加貢獻稅收，均增4.6個百分點較多。
- ▶ 同期間社會安全捐占GDP比率僅5國下降，以瑞典下滑1.7百分點最大；上升者以南韓、日本增2.7、2.2百分點較多，德國、奧地利、挪威、西班牙、希臘增1.4-1.9百分點，其餘國家變動不及1.0百分點。
- ▶ 兩者併計後，2010-2020年含社會安全捐之賦稅負擔率，除挪威、瑞典下降外，餘均提升，我國增1.0百分點。

結語



- 主要預測機構普遍認為今年全球經濟成長率仍可維持在4%以上水準，雖不及去年，但大致依循穩步上升軌道運行，惟新冠變種病毒迅速蔓延及疫苗配置問題，恐阻礙經濟活動，深化各國成長失衡，加以供應鏈瓶頸改善尚未明朗、通膨疑慮、金融壓力，以及氣候變遷牽動大宗商品價格波動等潛在變數，國際經濟發展前景依然面臨相當不確定性。
- 在全球經貿穩定復甦、終端需求強力支撐下，去年第4季我國出口規模及製造業生產指數續攀新高，另隨國內疫情趨緩、振興方案效益顯現，零售及餐飲業營業額同見佳績，就業情勢亦漸次回穩。由於國際景氣持續朝正向發展，加上國內廠商賡續投資，我國出口動能依舊可期，惟近來本土疫情再度升溫，恐進一步牽制民眾消費力道及勞動市場改善步調。
- 受到前年暫繳稅款因疫情紓困遞延繳納及上市櫃公司獲利亮眼，110年營所稅大增，加以台股活絡，顯著挹注證交稅，致全國賦稅收入重回成長且創新高紀錄，高出預算數逾4千億元，有助擴增政府財務運用空間；社會安全捐則升勢平穩，併計稅收後，整體賦稅負擔率較各國低緩。近10年租稅結構續呈優化，所得稅系比重上升，直接稅占比超過6成，與量能課稅原則之國際主流趨勢相呼應。