

近期經貿與稅收情勢



財政部統計處

111年10月25日

大綱

➤ 國際經濟情勢

➤ 國內經貿情勢

➤ 專題：

我國對主要地區進出口
前10大貨品分析

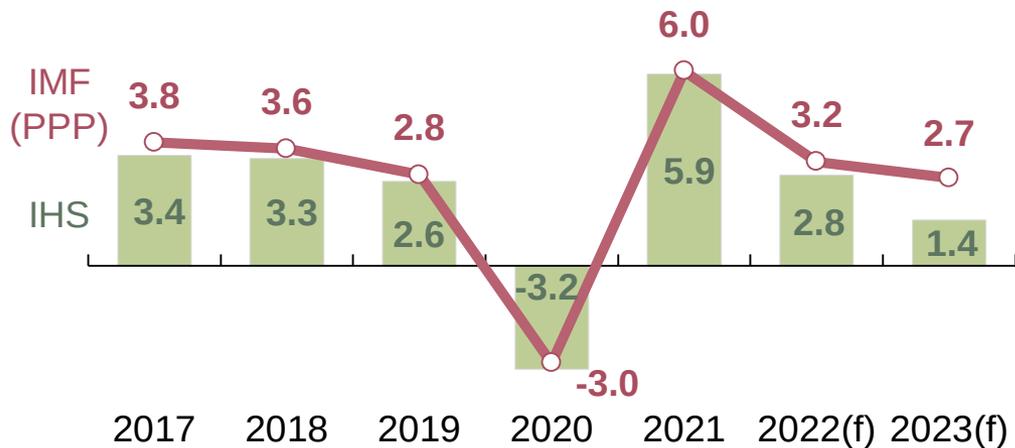
➤ 結語

國際經濟情勢



全球經濟前景黯淡，明年成長漸失動力

全球及主要國家經濟成長預測(%)



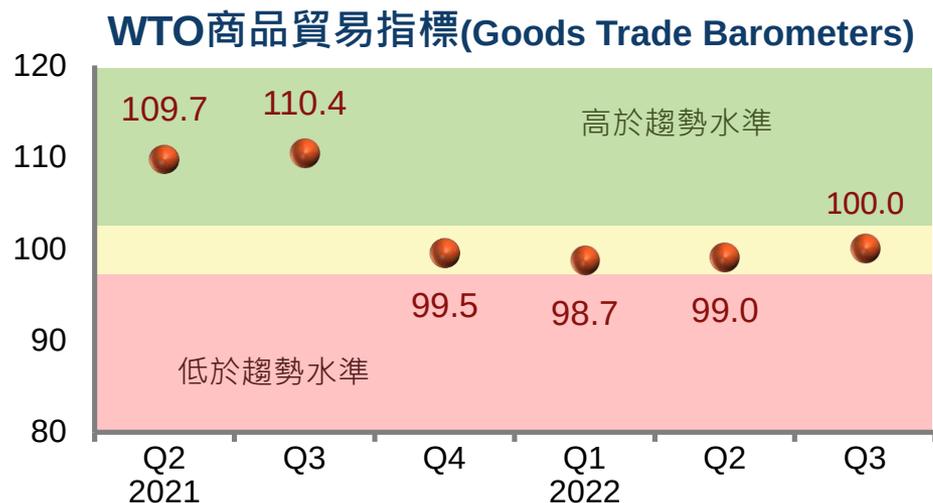
➤ 消費需求降溫、金融情勢緊縮，國際經濟前景不確定性升高，依據IMF及IHS最新展望，今(2022)年全球經濟分別成長3.2%(按購買力平價計算)、2.8%，明年成長2.7%及1.4%，為2001年以來除金融海嘯及新冠肺炎期間外，最為孱弱之表現。

➤ IMF預測今年美國、日本、歐元區及中國大陸各成長1.6%、1.7%、3.1%及3.2%；明年多延續疲軟格局，其中日本、美國及歐元區成長率較今年低0.1-2.6個百分點，中國大陸則回升為4.4%。

IMF				
2021	5.7	5.2	1.7	8.1
2022 _(f)	1.6	3.1	1.7	3.2
2023 _(f)	1.0	0.5	1.6	4.4
較上年增減 (百分點)	-0.6	-2.6	-0.1	+1.2

資料來源：IHS Markit (10/18發布)、IMF(10/11)。

世界貿易量動能減緩，今、明年均呈低度增長

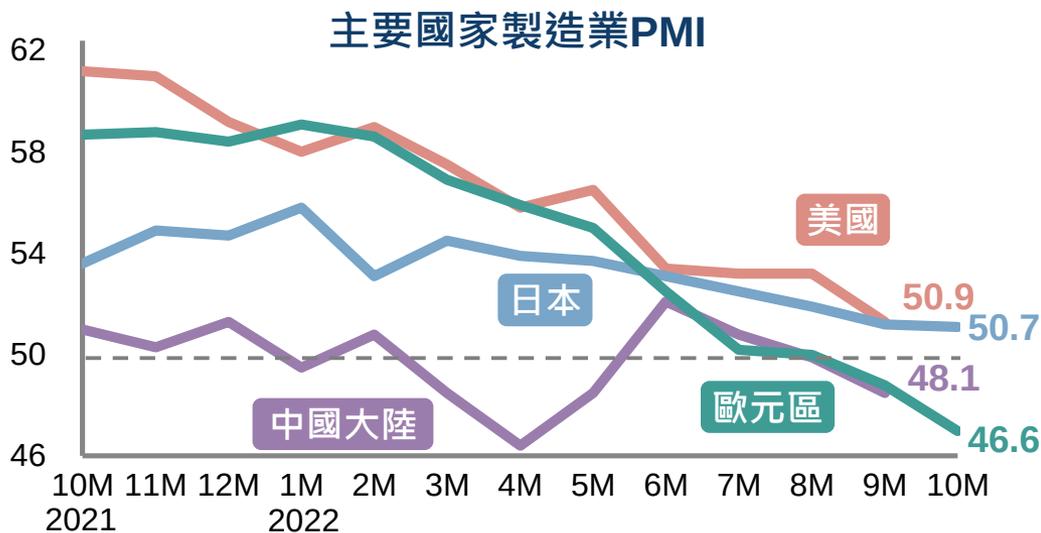


➤ 俄烏戰事膠著、各國貨幣緊縮、美元強勢升值、中國大陸堅持清零抗疫等多重逆風因素匯聚，皆折損今年下半年至明年世界貿易成長動能，WTO及IMF預測今年全球貿易量增速分別降為3.5%、4.3%，明年成長1.0%、2.5%，更顯低緩。

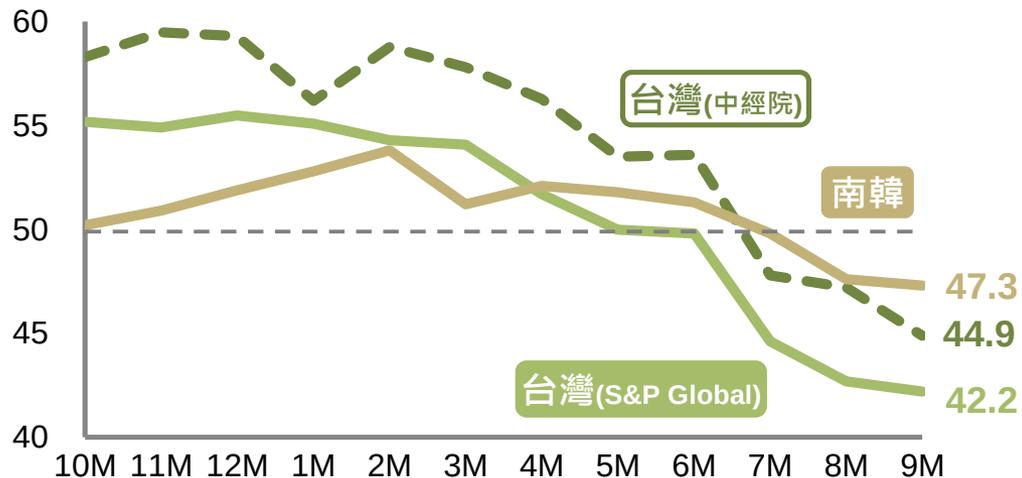
➤ 另WTO發布第3季商品貿易指標100.0，符合趨勢水準，構成因子中，出口訂單、汽車產品、原物料均落在中間區間，航空貨運、電子零組件則低於趨勢水準，僅貨櫃運輸隨中國大陸港口吞吐量回升而高於趨勢水準。

說明：1.全球貿易量WTO僅商品貿易，IMF含商品及服務。
2.WTO商品貿易領先指標係由出口訂單、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，以100為景氣榮枯分界點。

主要國家製造業PMI下挫至21-29個月低點



➤ 受總體經濟環境走弱與廣泛性通膨持續衝擊，全球製造業需求疲軟、新接訂單銳減，主要國家最新月份製造業採購經理人指數(PMI)較上月全面下降，多數已陷入景氣收縮區間，僅美國、日本維持擴張，但指數值各為近28、21個月新低。



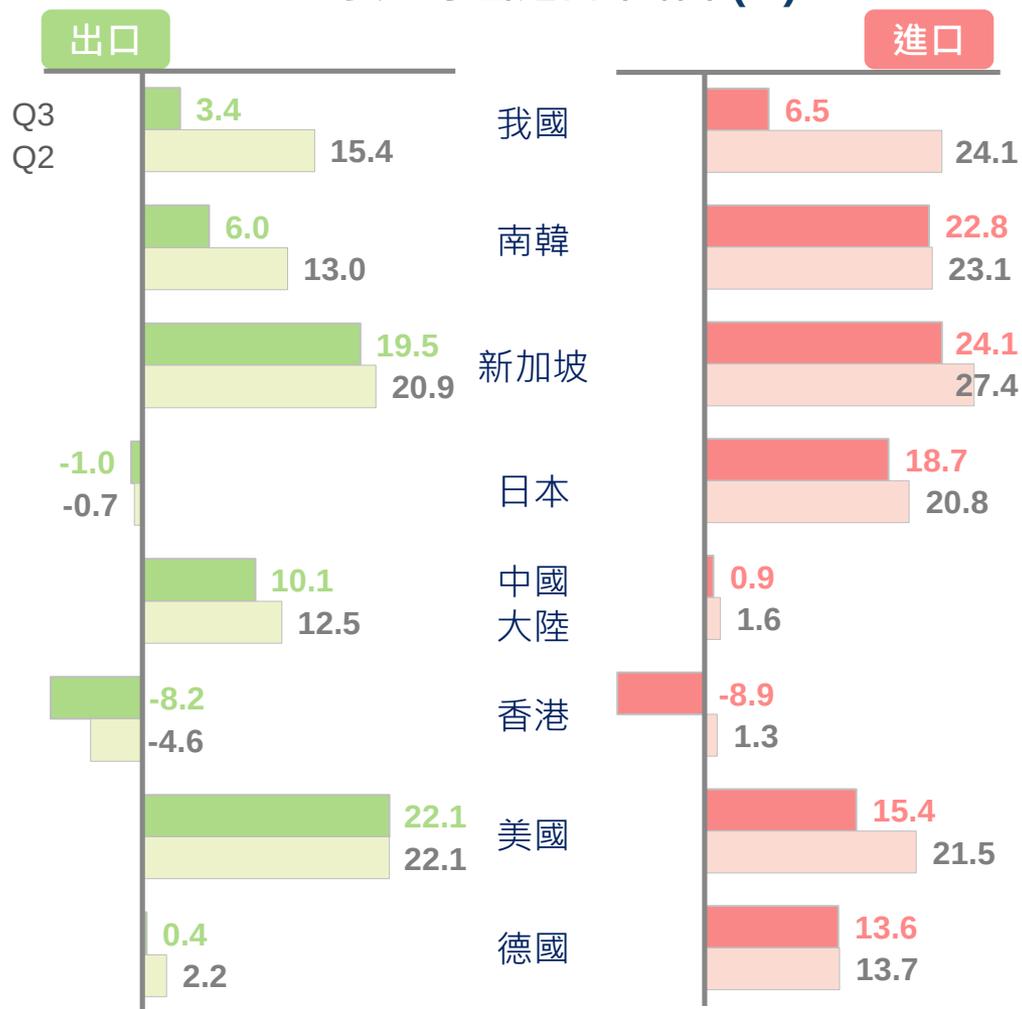
➤ 我國、南韓及歐元區製造業PMI跌至26-29個月來低點，已連續3-4個月趨緩，反映庫存去化或投入成本壓力仍高。中國大陸製造業景氣受防疫管控措施制約，加上外需同步緊縮，PMI下降為48.1。

資料來源：財新、美國ISM、S&P Global、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。

各國外貿增勢多呈收斂，日、韓貿易逆差逐季擴大

主要國家出進口年增率(%)



➤ 伴隨國際景氣向下，第3季除新加坡及美國出、進口續呈雙位數成長，表現相對較佳外，其餘地區漸有走緩傾向，其中，中國大陸出口增10.1%、進口增0.9%均低於第2季，香港更雙雙減逾8%。

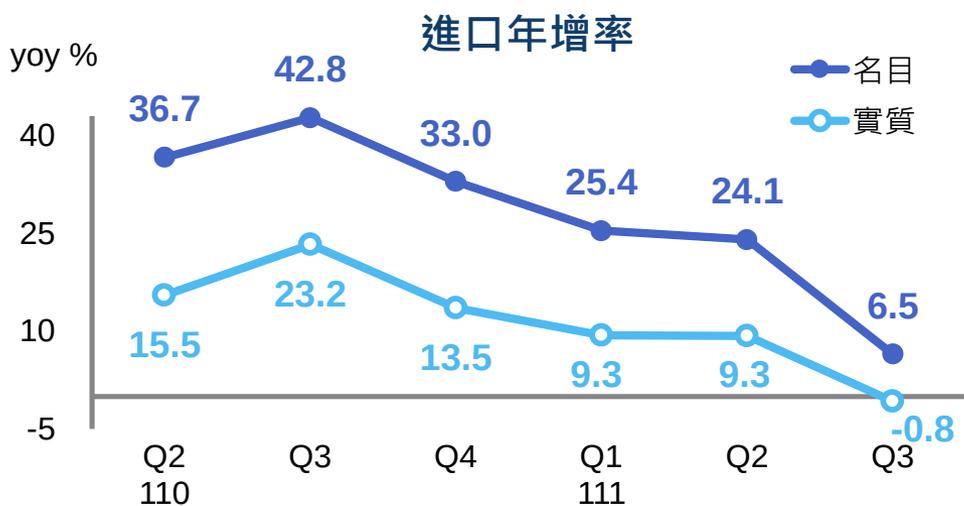
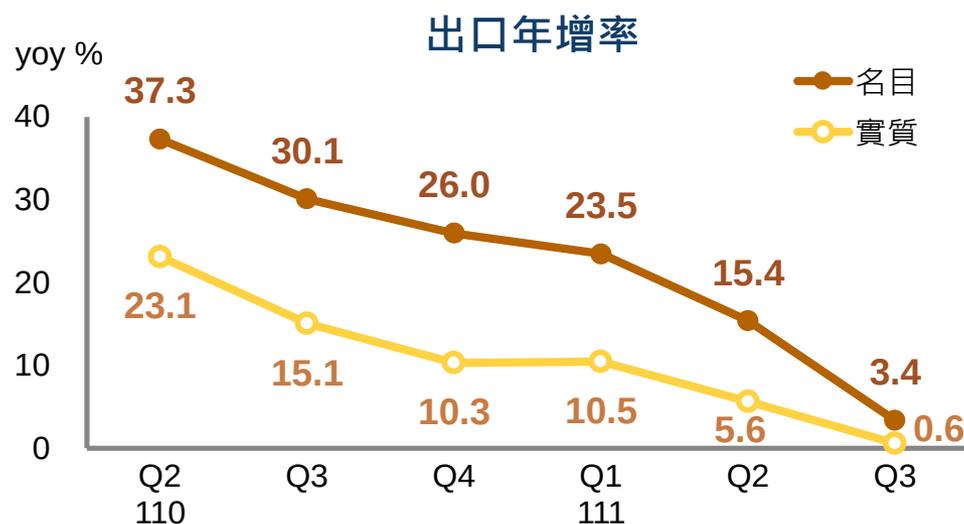
➤ 南韓、德國第3季出口增幅各放緩為6.0%、0.4%，日本出口下滑1.0%，進口則續受輸入物價及成本上揚，分別增1-2成。出、進口表現不相稱，反映在貿易差額上，日、韓已分別連續5季、3季呈現入超，且規模逐季擴大，德國出超金額亦明顯縮減。

資料來源：各國官方網站、WTO。
說明：2022年Q3香港、美國及德國資料為7-8月。

國內經貿情勢



第3季出、進口同呈季減，為近7年首見



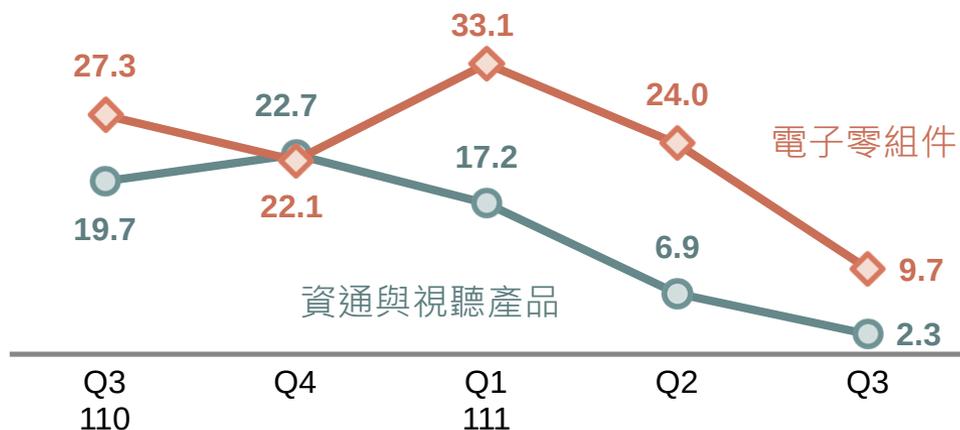
➤ 雖新興科技應用與數位轉型推進，惟因全球終端需求疲軟趨勢蔓延，削弱我國外貿旺季動能，111年第3季出口值1,201.7億美元，較第2季減3.7%，為7年來首見，較上年同季則增3.4%；隨廠商備料轉趨謹慎或延緩設備購置，進口亦季減5.0%為1,080.6億美元，年增6.5%。

➤ 若剔除物價變動因素觀察，第3季實質出、進口成長已明顯收斂，各年增0.6%、年減0.8%，貿易量能出現反轉下滑跡象。

說明：實質出口增加率=名目出口增加率-出口物價增加率。

消費性電子產品需求疲弱，科技產品出口升幅漸受約制

出口年增率(%)



各類電子、資通產品出口年增率(%)

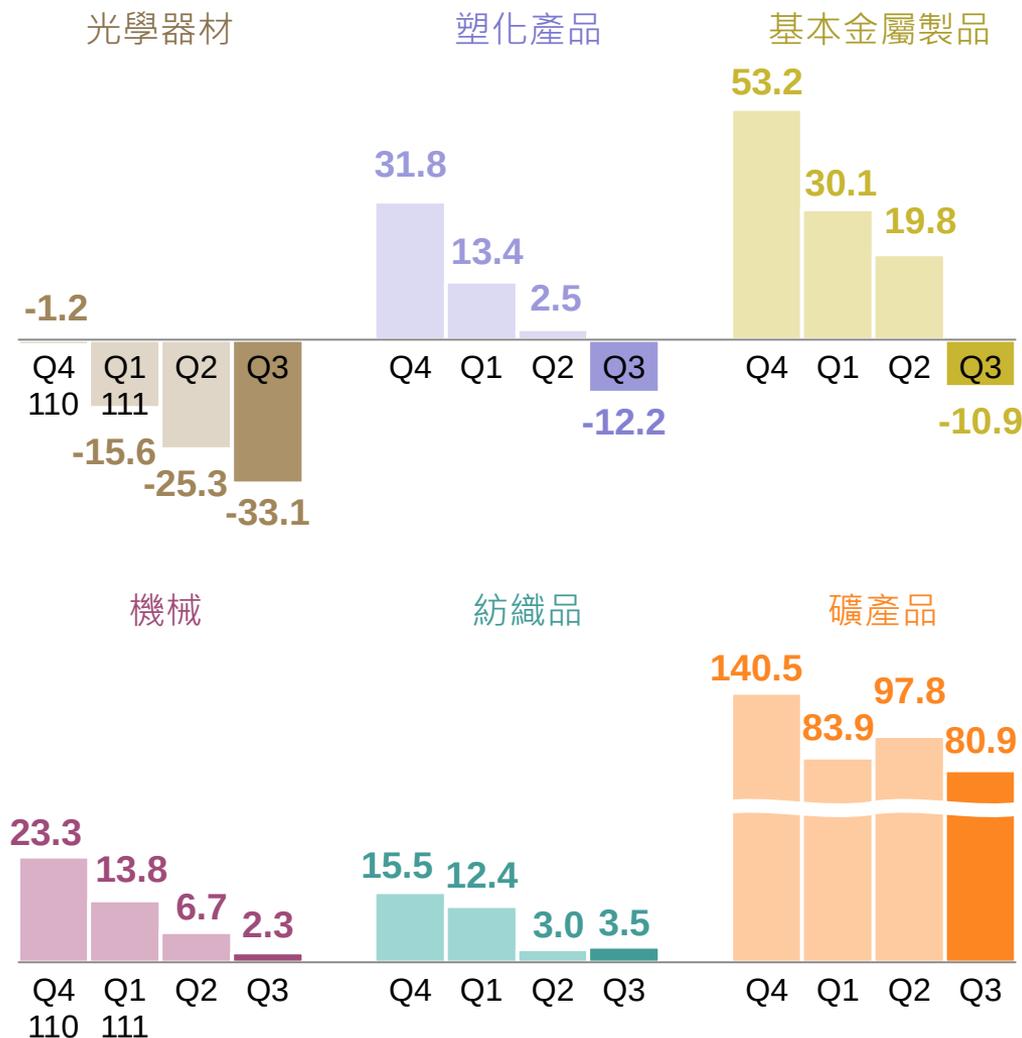
		110		111		
		Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
電子零組件	積體電路	27.6	22.5	35.2	26.2	11.4
	印刷電路	19.4	19.5	20.9	16.6	6.4
	二極體	38.7	27.7	9.6	-13.4	-17.3
	電容及電阻器	21.8	15.7	8.3	-1.7	-20.7
資通視聽	電腦及其附屬單元	7.9	30.5	30.2	39.7	20.2
	電腦之零附件	36.0	47.9	32.3	7.3	4.9
	儲存媒體	8.3	3.9	-5.4	-12.3	-14.6
	交換器及路由器	18.0	19.3	25.2	27.5	30.6

▶ 高效能運算、車用電子等創新應用，以及國際品牌科技新品上市帶動下，電子零組件第3季出口510億美元，為歷年單季次高，惟年增率(+9.7%)已見收斂，其中積體電路增11.4%，印刷電路增6.4%，惟二極體、電容及電阻器連續2季衰減。

▶ 消費性電子產品需求低迷與庫存惡化，對資通與視聽產品影響更顯，第3季僅年增2.3%，品項差距懸殊，交換器及路由器、電腦及其附屬單元各增3成、2成，電腦之零附件小增4.9%，儲存媒體則減14.6%。

傳統貨類出口疲態加深，塑化及基本金屬俱陷衰退

非電子類出口年增率(%)

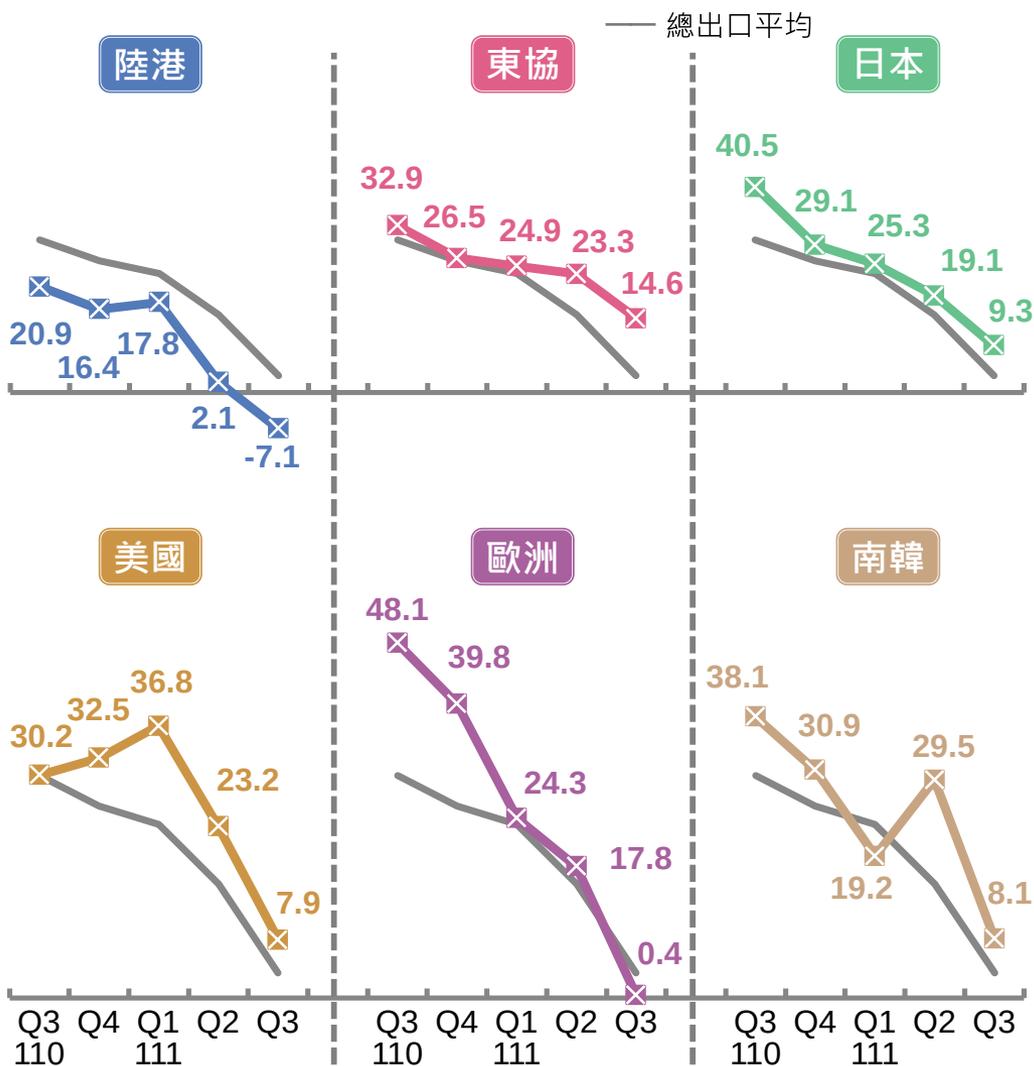


➤ 非電子類中，光學器材因各式面板價格跌勢不止，今年第3季出口減幅擴大為33.1%。礦產品因國際油價仍遠高於去年同期，出口年增80.9%。塑化產品隨價格走弱與終端需求不振，出口轉為衰退12.2%；基本金屬製品受地緣政治衝突與國際間相繼升息影響，出口亦轉減10.9%。

➤ 受到全球經濟成長弱化及中國大陸封控影響，各國企業採購自動化設備明顯放緩，機械出口僅增2.3%；紡織品因全球通膨與庫存增加，出口小增3.5%。

對五大市場出口力道不一，東協續強、陸港轉降

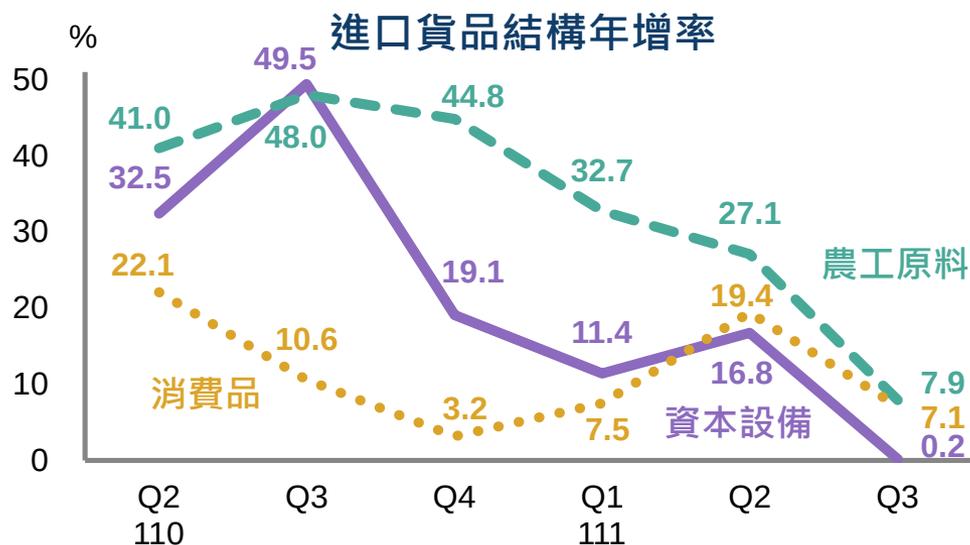
我國對主要國家/地區出口年增率(%)



➤ 111年第3季對主要出口市場表現不一，對東協出口因電子零組件與礦產品輸出增加，年增14.6%最佳；對陸港則受其近期經濟表現急遽降溫影響，出口動能明顯減弱，連續2個月下滑，致第3季年減7.1%，結束連續11季正成長，並為108年第2季以來最大降幅。

➤ 對日本出口續獲積體電路外銷支撐，年增9.3%；對美國因資通與視聽產品、電子零組件等輸出增加，年增7.9%，占總出口比重15.6%，為94年以來高點；對歐洲則隨鋼品需求減弱，僅增0.4%。上述3市場分別結束5-8季雙位數增幅。

備料需求降溫，化石燃料獨撐農工原料進口



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
110 Q3	60.7	33.9	30.5	31.8	68.3
Q4	19.3	24.3	11.5	18.0	27.5
111 Q1	4.2	15.4	12.4	34.3	3.6
Q2	21.5	9.0	-2.7	1.6	33.7
Q3	0.2	-1.3	10.7	-13.2	-0.0
比重	60.0	18.0	10.4	7.1	48.3

- ▶ 第3季資本設備進口值創下單季新高，受高基期及購置轉向保守影響，僅年增0.2%；農工原料進口年增7.9%，其中化石燃料續受能源價格居高推升，其他原物料採購需求則普遍降溫，抵銷部分增幅；消費品因小客車、食品、成衣等進口增加，年增7.1%。
- ▶ 就資本設備類型觀察，第3季電機設備進口因風力發電機組購置減緩，下滑13.2%，資通設備回升10.7%。若將與半導體相關者加以歸併，其進口值逼近上年同季高峰，占資本設備進口比重達4成8。

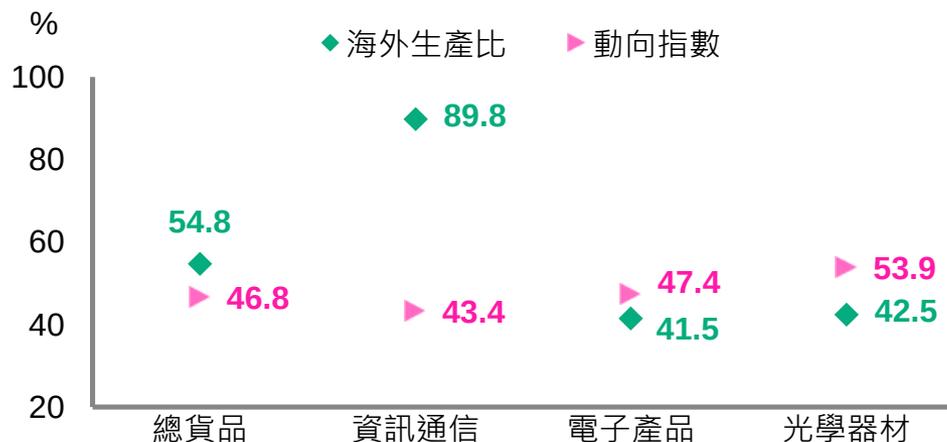
外銷接單終止連9季正成長

外銷訂單金額及年增率



➤ 受中國大陸及香港經濟表現平疲拖累，第3季接自該地區訂單衰減25.4%，其餘來源雖呈增勢，總接單仍年減1.1%至1,698億美元，終止連續9季正成長；產品別方面，光學器材及多數傳統貨類呈2位數下滑，電子及資訊通信產品則續增。累計前3季外銷接單年增5.7%。

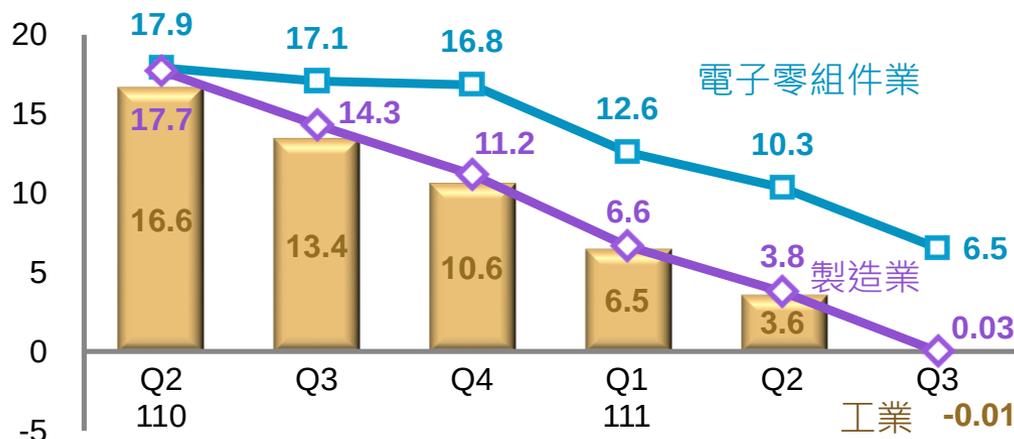
9月海外生產比及訂單動向指數(以金額計)



➤ 9月海外生產比54.8%，年增1.3個百分點，主因高海外生產之資訊通信產品接單成長。以金額計算之動向指數46.8，預期本(10)月整體接單金額較9月減少，僅光學器材隨部分面板價格反彈，展望略增。

製造業景氣與生產指標落入瓶頸

生產指數年增率(%)



➤ 全球景氣走緩，傳統產業生產動能受阻，雖電子零組件業受惠於半導體高階製程需求續增，第3季生產指數年增6.5%，仍難以抵擋其他多數業別之頹勢，第3季製造業生產僅增0.03%，工業則為108年第3季以來首度挫落，減0.01%。

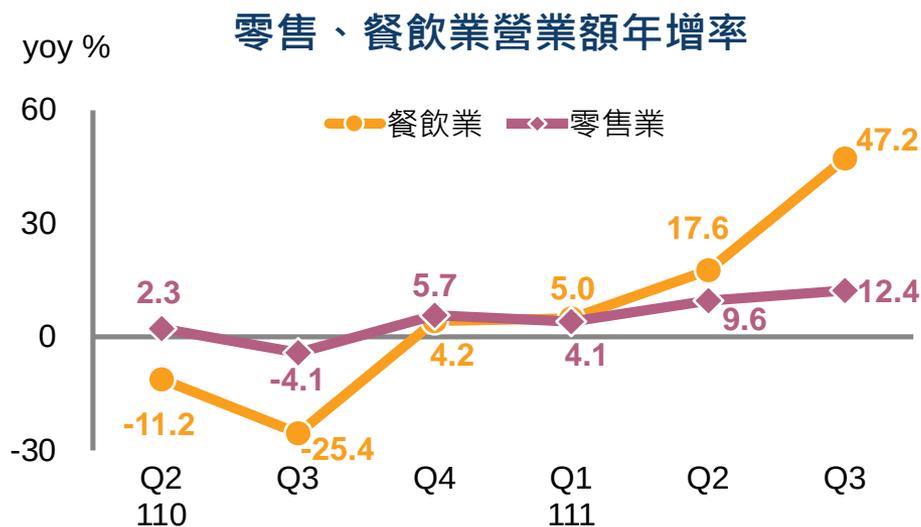
製造業景氣信號



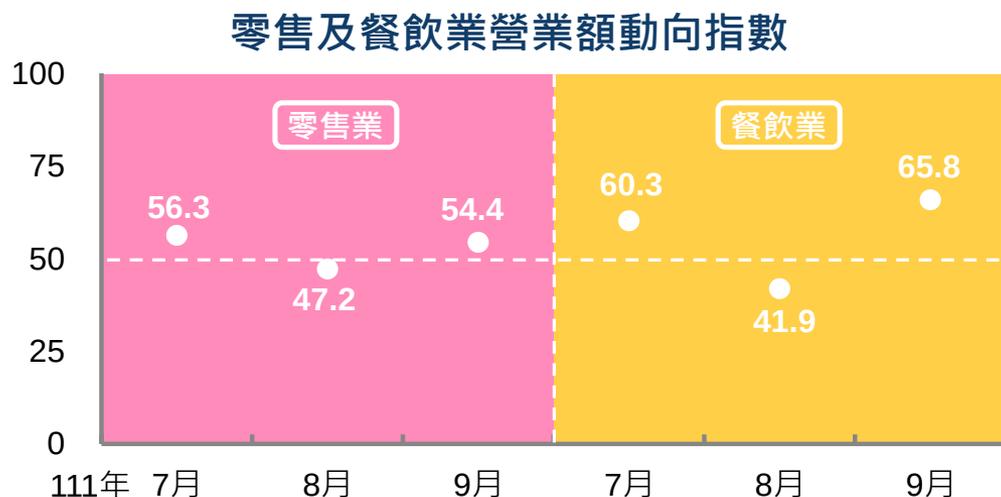
➤ 雖有國際品牌消費電子新品上市備貨效應，以及新興科技應用與數位轉型商機支撐，惟全球終端市場需求持續疲軟，影響原物料投入面、售價面指標表現，8月製造業景氣信號連續6個月呈現代表景氣低迷之黃藍燈，信號值較7月減少0.16分。

資料來源：經濟部統計處、台灣經濟研究院。
說明：10.5 < 低迷 < 13、13 ≤ 持平 ≤ 16。

低基期效應，餐飲業第3季營業額大幅彈升



➤ 第3季因百貨公司擺脫疫情干擾與促銷活動，帶動精品及服飾買氣攀升，加以疫情共存漸被民眾接受，來客數增加及低基期，零售業營業額年增12.4%；餐飲業亦因基期偏低，國旅補助、暑期旅遊、邊境管制放寬帶動需求，第3季營業額大增47.2%。



➤ 零售業及餐飲業動向指數已高於持平水準，顯示隨百貨周年慶登場、秋冬換季需求、國慶連假及邊境管制放鬆，有助推升消費，預期銷售額可維持成長態勢，惟上年10月五倍券上路，高基期恐抑制增幅。

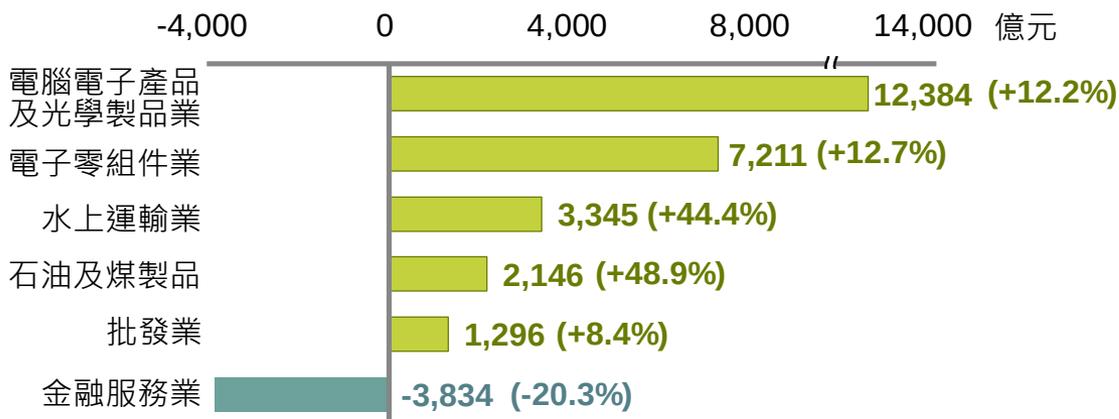
上市櫃公司前3季營收達31兆元，增幅近1成



➤ 111年第3季上市櫃公司營業收入10.9兆元，年增8.5%，隨高基期而增幅趨緩；累計前3季營收31.5兆元，創同期新高，成長9.9%。

➤ 按產業觀察，雖通膨引發需求減緩、去庫存化壓力，惟高效能運算、車用電子需求穩定、加以美系品牌新機上市、匯率貶值加持，電腦電子產品及光學製品業、電子零組件業營收年增幅仍逾1成；另因供需缺口推升運、油價，相關產業增幅逾4成；金融服務業受股市波動及防疫險影響，年減20.3%。

111年前3季營收增減較大業別

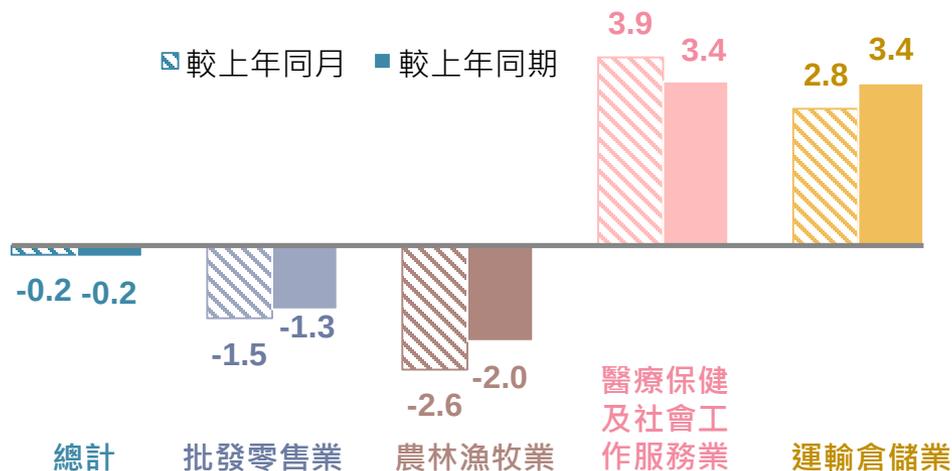


資料來源：台灣經濟新報資料庫。

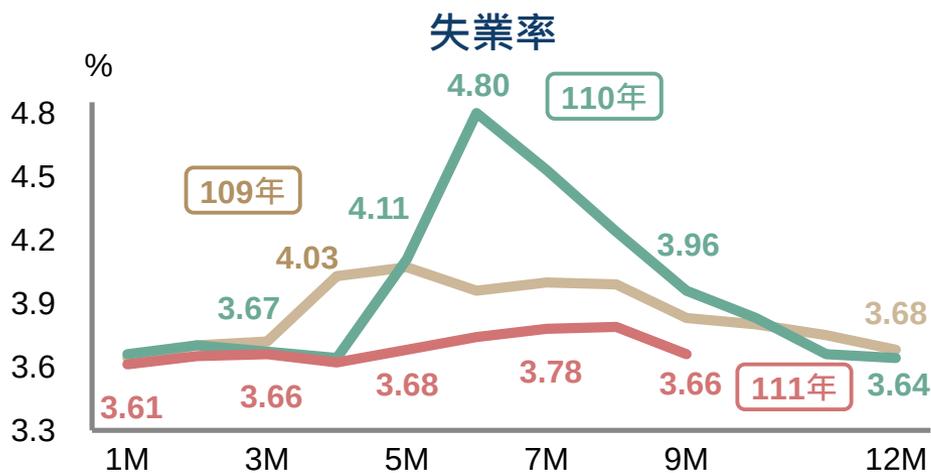
說明：以上市櫃共1,660家公司(不含TDR及F股)合併財報與月營收資料彙編。

1-9月失業率3.69%，為近22年同期最低

111年9月、前9月就業人數增率(%)



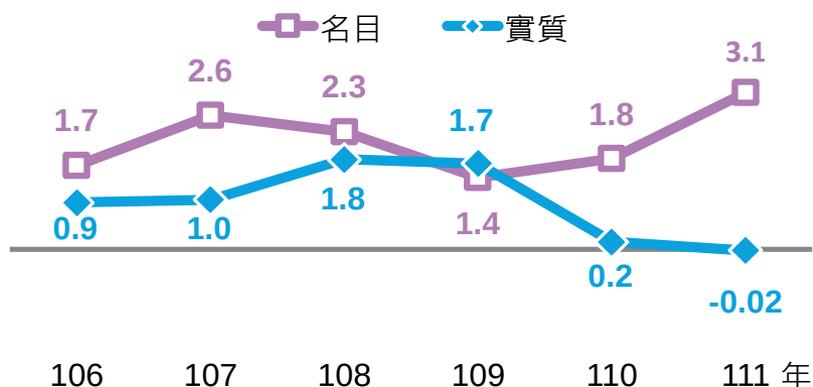
➤ 9月就業人數受暑期工讀生退離影響，較上月減0.5萬人；前9月平均就業人數1,141萬人，年減2.7萬人(-0.2%)，以批發及零售業減2.5萬人最多，農林漁牧業減1.0萬人，醫療保健及社會工作服務業、運輸及倉儲業各增1.6萬、1.5萬人。



➤ 隨應屆畢業生陸續找到工作，9月失業率降為3.66%，連續11個月較上年同期下滑。累計1-9月失業率平均為3.69%，創近22年同期新低，較1年前下降0.35個百分點。

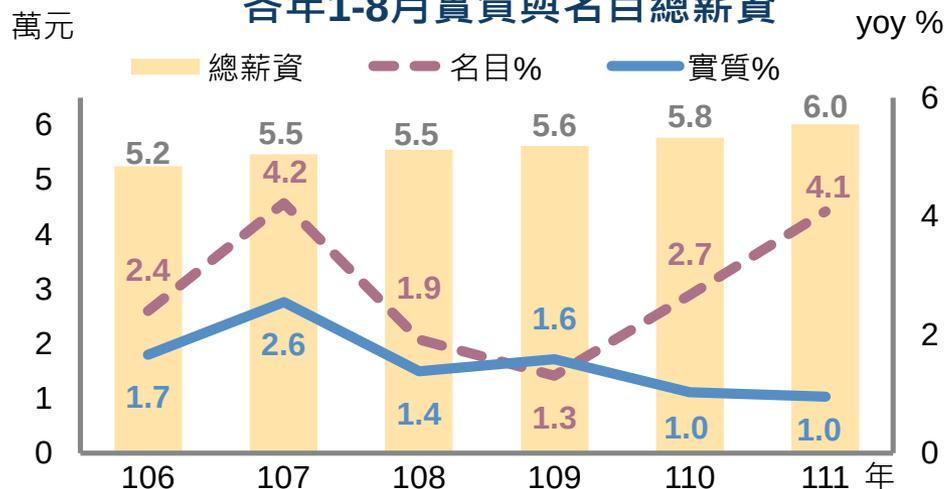
1-8月非農部門實質總薪資成長1%

各年1-8月實質與名目經常性薪資增幅(%)



➤ 111年8月工業及服務業受僱員工經常性薪資月增0.2%、年增3.0%，且隨國內商業及休閒活動回溫，藝術娛樂及休閒服務業、批發及零售業、住宿及餐飲業經常性薪資均較上月成長。

各年1-8月實質與名目總薪資

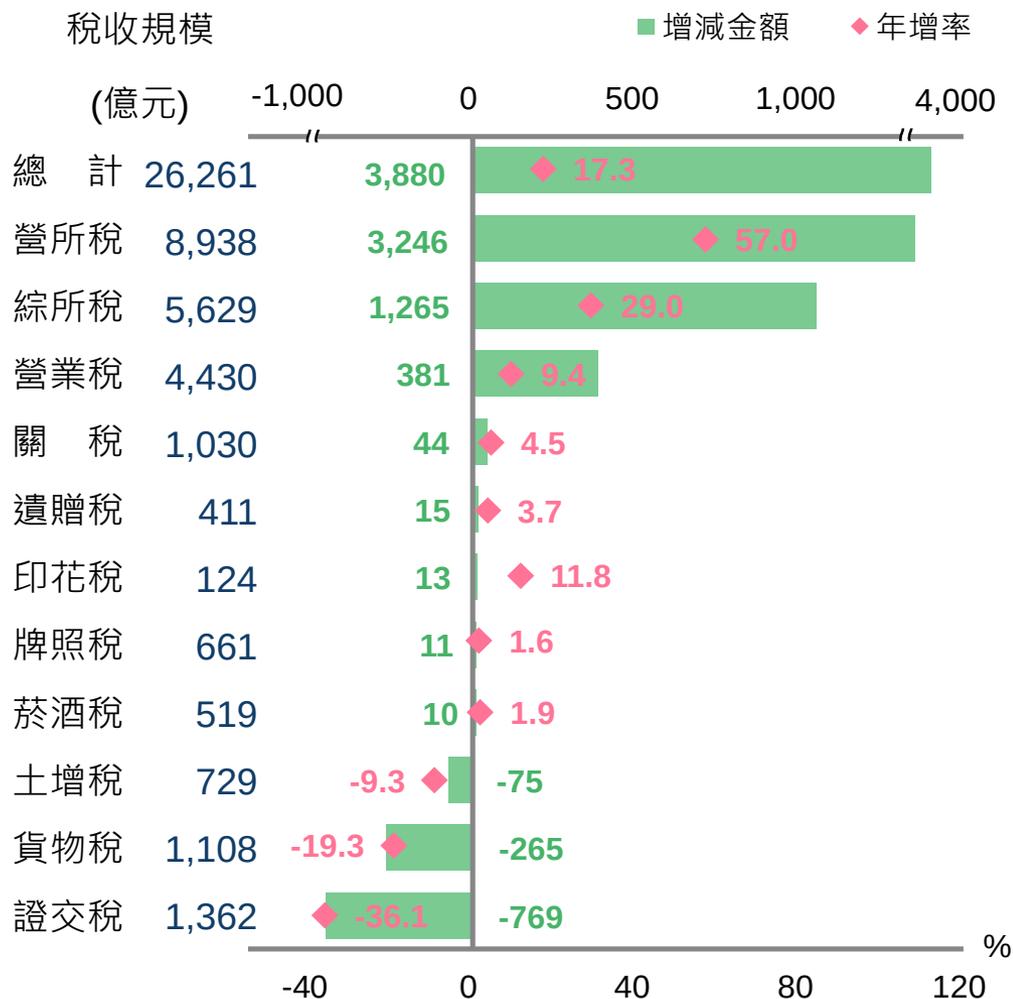


➤ 1至8月非農部門經常性薪資調幅達3.1%，為23年來同期新高；併計績效獎金、加班費後之總薪資平均為6.0萬元，年增4.1%。經消費者物價指數平減後，前8月實質經常性薪資年減0.02%，為近6年同期首見負成長，實質總薪資則年增1.0%。

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。

受所得稅目大幅成長加持，前9月全國總稅收年增1成7

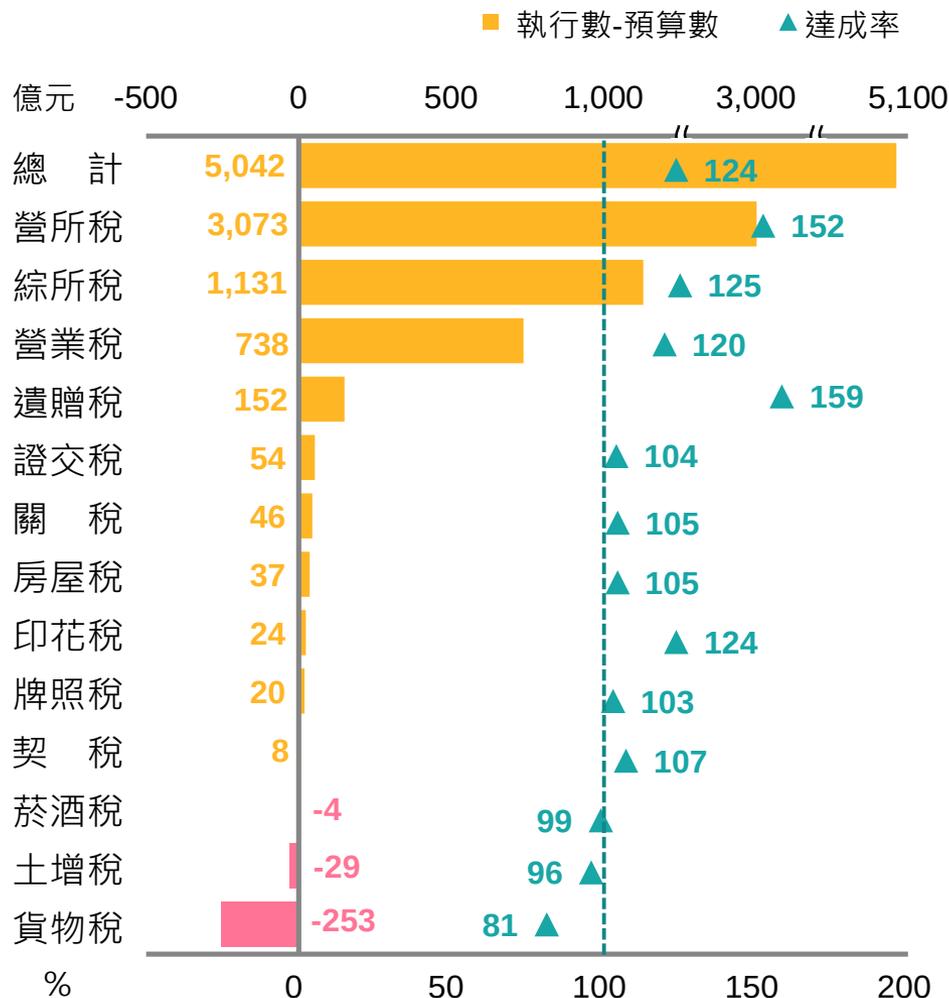
1-9月總稅收及主要稅目變動



- 1-9月全國賦稅實徵淨額達2兆6,261億元，年增3,880億元或17.3%，主因110年上市櫃公司獲利大幅成長，盈餘分配及薪資扣繳增加，使營所稅、綜所稅表現亮眼，加以國內產銷穩定、進口原物料行情高檔，挹注營業稅收入。
- 主要稅目以營所稅增3,246億元、綜所稅增1,265億元較多，證交稅受全球通膨升息壓力、地緣政治隱憂拖累，減少769億元。三項稅目增減幅均為歷年同期最劇。

前9月賦稅收入已達全年預算目標96%

1-9月預算達成狀況



- 1-9月賦稅收入已達全年預算96%；較累計分配預算數增加5,042億元，整體達成率124%，以遺贈稅159%最高，營所稅152%及綜所稅125%分居2、3，達成率介於100%至124%間計有印花稅、營業稅等7者。營所稅、綜所稅、遺贈稅、房屋稅及牌照稅均提前達成全年預算目標。
- 達成率低於100%者，有菸酒稅99%、土增稅96%及貨物稅81%，其中貨物稅較累計分配預算數短少253億元，主因為平抑物價，調降汽柴油及水泥稅率，及受國內車廠減產與進口車減少等影響。

專題：
我國對主要地區進出口
前10大貨品分析



我國出口前10大貨品以電子、資通囊括多數

出口

主要地區

集中度

我國出口前10大貨品

單位：億美元；%

排名			貨品別 (按HS 4碼分)	111年 上半年 出口值	110年 出口值		占比		
111年 H1	110年	105年			較105年 變動率	111年 H1	110年	105年	
1	1	1	8542 積體電路	928	1,555	98.9	37.6	34.8	28.0
2	2	8	8473 電腦零附件	92	176	2.5倍	3.7	3.9	1.8
4	3	10	8471 電腦及其附屬單元	68	120	1.9倍	2.7	2.7	1.5
6	4	7	8523 儲存媒體	49	106	92.8	2.0	2.4	2.0
5	5	5	8517 手機及通訊器具	59	102	67.2	2.4	2.3	2.2
3	6	2	2710 石油煉製品	85	97	2.2	3.4	2.2	3.4
11	7	4	9013 液晶裝置	32	86	15.0	1.3	1.9	2.7
14	8	6	8529 專用於影音及無線通訊設備之零件	28	72	19.1	1.1	1.6	2.2
7	9	9	8534 印刷電路	35	66	34.2	1.4	1.5	1.8
12	10	3	8541 二極體	30	63	-19.0	1.2	1.4	2.8

➤ 110年我國出口前10大貨品集中於電子、資通。其中積體電路隨5G、高效運算等新興應用開展，105-110年出口規模穩居首位，成長近1倍；而美中貿易戰促使台商回流、擴建產能，加上疫情催化遠距及數位商機，電腦零附件、電腦及其附屬單元增2.5倍、1.9倍，儲存媒體亦增92.8%，在前10大中表現突出，排名大幅前進；石油煉製品受油價起伏及鄰近國家新產能開出影響，105-110年小幅增2.2%，今年上半年增1倍；二極體因太陽能電池出口式微，近5年減19.0%，排名後退最多。

➤ 就比重而言，111年上半年積體電路占總出口37.6%，較105年提高9.6個百分點，電腦零附件、電腦及其附屬單元各增1.9、1.2個百分點；石油煉製品出口占比轉折較大。

對陸港出口以積體電路居冠，占比突破5成

出口 主要地區 集中度

對陸港出口前10大貨品

單位：億美元；%

排名			貨品別 (按HS 4碼分)	111年 上半年 出口值	110年 出口值		占比		
111年 H1	110年	105年			較105年 變動率	111年 H1	110年	105年	
1	1	1	8542 積體電路	549	937	1.2倍	56.5	49.6	38.5
3	2	2	9013 液晶裝置	29	80	16.0	2.9	4.2	6.1
2	3	10	8473 電腦零附件	30	72	3.7倍	3.1	3.8	1.4
5	4	6	8523 儲存媒體	19	49	98.6	2.0	2.6	2.2
4	5	3	8541 二極體	21	46	-4.5	2.1	2.4	4.3
7	6	4	8529 專用於影音 及無線通訊 設備之零件	13	37	8.7	1.4	2.0	3.1
6	7	5	8534 印刷電路	15	34	33.8	1.6	1.8	2.3
13	8	7	3903 苯乙烯之聚 合物	9	25	46.2	0.9	1.3	1.5
8	9	11	3907 聚縮醛,聚碳 酸樹脂	12	25	96.8	1.2	1.3	1.1
10	10	20	8486 生產半導體 之機械	10	22	2.1倍	1.0	1.2	0.6

➤ 我對陸港出口近9成為中間產品，105-110年間受惠於創新科技及疫情衍生新型需求，推升積體電路、電腦零附件等中間財出口大增1.2倍、3.7倍，廣泛用於電子及車用等各領域之聚碳酸樹脂(PC)外銷亦水漲船高，近5年增96.8%；在晶片需求激升帶動國際間擴建產能熱潮下，對陸港出口生產半導體之機械出口成長2.1倍，排名大幅晉升至第10大；前10大貨品僅二極體呈現衰退。

➤ 反映在貨品結構上，111年上半年對陸港積體電路出口占比躍升至56.5%，其次為電腦零附件占3.1%，液晶裝置占2.9%，退居第3。

對日本出口以IC占4成為首，儲存媒體、聚縮醛分居2、3

出口 主要地區 集中度

對日本出口前10大貨品

單位：億美元；%

排名			貨品別 (按HS 4碼分)	111年 上半年 出口值	110年 出口值		占比		
111年 H1	110年	105年			較105年 變動率	111年 H1	110年	105年	
1	1	1	8542 積體電路	72	119	76.4	43.8	40.7	34.6
2	2	2	8523 儲存媒體	6	14	1.7倍	3.7	4.9	2.7
3	3	4	3907 聚縮醛,聚碳酸樹脂	5	9	1.3倍	3.0	2.9	1.9
4	4	10	8471 電腦及其附屬單元	3	5	1.1倍	1.6	1.6	1.1
13	5	12	8486 生產半導體之機械	1	4	76.7	0.9	1.3	1.1
8	6	7	8473 電腦零附件	2	4	42.2	1.1	1.2	1.3
5	7	9	8517 手機及通訊器具	2	3	52.0	1.2	1.2	1.2
7	8	11	9001 未裝配之光學元件(隱形眼鏡,偏光板)	2	3	50.3	1.2	1.1	1.1
6	9	8	7208 鐵或非合金鋼扁軋製品	2	3	39.0	1.2	1.1	1.2
14	10	18	8529 專用於影音及無線通訊設備之零件	1	3	73.0	0.8	1.0	0.8

- 110年對日本出口前10大貨品皆較105年成長，增幅領先者同樣集中於積體電路、儲存媒體、電腦及其附屬單元，生產半導體之機械隨相關零附件外銷熱絡，增幅亦達76.7%；至於專用於影音及無線通訊之零件受惠於物聯網及5G之推展，出口增73.0%。其他貨品亦有斬獲，聚縮醛因瓶用級PET外銷增加，增1.3倍；未裝配之光學元件因國內廠商開拓日本偏光板市場有成，出口增5成。
- 依貨品比重觀察，聚縮醛於106年取代二極體後，即與積體電路、儲存媒體名列前3大，111年上半年3者合占逾5成，較105年增加11.3個百分點；其餘貨品排名雖有起伏，但比重多在1%上下波動。

對東協出口以IC、石油煉製品為前2大，但升降趨勢迥異

出口 主要地區 集中度

對東協出口前10大貨品

單位：億美元；%

排名			貨品別 (按HS 4碼分)	111年 上半年 出口值	110年 出口值		占比		
111年 H1	110年	105年			較105年 變動率	111年 H1	110年	105年	
1	1	1	8542 積體電路	194	317	75.5	46.8	45.2	35.3
2	2	2	2710 石油煉製品	32	40	-37.1	7.7	5.8	12.5
4	3	5	7208 鐵或非合金鋼 扁軋製品	8	13	52.5	1.8	1.8	1.6
3	4	6	8534 印刷電路	8	12	68.7	1.9	1.7	1.4
6	5	8	8473 電腦零附件	5	11	1.4倍	1.2	1.5	0.9
17	6	10	4002 合成橡膠	3	10	1.5倍	0.7	1.5	0.8
8	7	4	6006 其他針織或鉤 針織品	4	8	-11.1	1.1	1.1	1.7
21	8	11	8529 專用於影音及 無線通訊設備 之零件	2	8	1.1倍	0.6	1.1	0.7
9	9	3	8541 二極體	4	7	-40.7	0.9	1.0	2.4
7	10	41	8486 生產半導體之 機械	5	7	3.5倍	1.1	1.0	0.3

➤ 105-110年間我對東協出口動能除來自積體電路、電腦零附件、專用於影音及無線通訊設備之零件外，在新加坡大力發展半導體產業下，對東協出口生產半導體之機械激增3.5倍，排名也一舉跳升為第10大；另隨疫情延燒，醫療防疫物資需求湧現，銷往馬來西亞乳膠等原料大增，合成橡膠增1.5倍，111年上半年因醫療需求正常化，出口已明顯回降，減54.5%；石油煉製品則受國際油商移轉儲油地區拖累，5年來跌幅達37.1%。

➤ 對東協出口貨品分布向以積體電路、石油煉製品為前2大，惟走勢互異，111年上半年積體電路出口占比擴大至46.8%，石油煉製品則較105年減4.8個百分點。

對美出口前5大重新洗牌，運動用品異軍突起

出口 主要地區 集中度

對美國出口前10大貨品

單位：億美元；%

排名			貨品別 (按HS 4碼分)	111年 上半年 出口值	110年 出口值		占比		
111年 H1	110年	105年			較105年 變動率	111年 H1	110年	105年	
1	1	3	8471 電腦及其附屬單元	42	73	3.6倍	11.1	11.1	4.7
2	2	6	8473 電腦零附件	37	58	3.9倍	9.8	8.8	3.5
3	3	1	8517 手機及通訊器具(交換器及路由器)	24	41	1.1倍	6.3	6.3	5.9
4	4	2	8708 機動車輛零附件	21	24	43.3	5.5	3.7	5.1
9	5	11	9506 運動用品及設備	6	23	2.8倍	1.6	3.5	1.8
6	6	4	7318 鋼鐵製螺釘螺柱	14	22	67.1	3.7	3.4	4.0
7	7	8	8523 儲存媒體	9	22	1.4倍	2.5	3.3	2.7
5	8	5	8542 積體電路	15	20	53.2	3.9	3.1	4.0
10	9	10	8512 車用之電氣照明或信號設備	6	10	67.1	1.4	1.6	1.8
17	10	9	8529 專用於影音及無線通訊設備之零件	4	10	20.7	1.0	1.5	2.5

- 由於美中紛爭加速全球供應鏈重整及台商回流，加上人工智慧、物聯網等新應用，帶動資通產品銷美大幅成長，105-110年電腦零附件、電腦及其附屬單元各增3.9倍、3.6倍，躍居前2大，儲存媒體、交換器及路由器亦增1倍以上；運動用品及設備因疫情掀起健身及居家運動風潮，增2.8倍，排名直升第5。
- 105-110年間對美出口前5大貨品重新挪移，比重顯有消長，又以電腦及其附屬單元、電腦零附件上升最速，至111年上半年各占11.1%、9.8%，較105年增6.4、6.3個百分點，兩者合計已占對美出口1/5強。

對歐洲出口前10大貨品分布平均且全面上升

出口 主要地區 集中度

對歐洲出口前10大貨品

單位：億美元；%

排名			貨品別 (按HS 4碼分)	111年 上半年 出口值	110年 出口值		占比		
111年 H1	110年	105年			較105年 變動率	111年 H1	110年	105年	
1	1	1	8542 積體電路	19	31	65.1	9.2	8.1	7.2
2	2	3	8714 腳踏車零附件	16	27	1.3倍	7.8	6.9	4.4
3	3	5	8517 手機及通訊器具	12	21	86.1	5.5	5.5	4.3
4	4	6	8473 電腦零附件	10	20	1.1倍	5.0	5.3	3.7
6	5	4	8471 電腦及其附屬單元	9	18	56.5	4.2	4.6	4.3
5	6	2	7318 鋼鐵製螺釘螺柱	10	17	36.3	4.8	4.5	4.8
8	7	7	8523 儲存媒體	5	13	43.3	2.4	3.3	3.4
7	8	12	7219 不銹鋼扁軋製品	5	9	83.9	2.4	2.5	2.0
9	9	24	8711 機器腳踏車	4	9	3.2倍	2.1	2.3	0.8
14	10	37	7210 鍍面鐵或非合金鋼扁軋製品	4	8	4.7倍	1.7	2.1	0.5

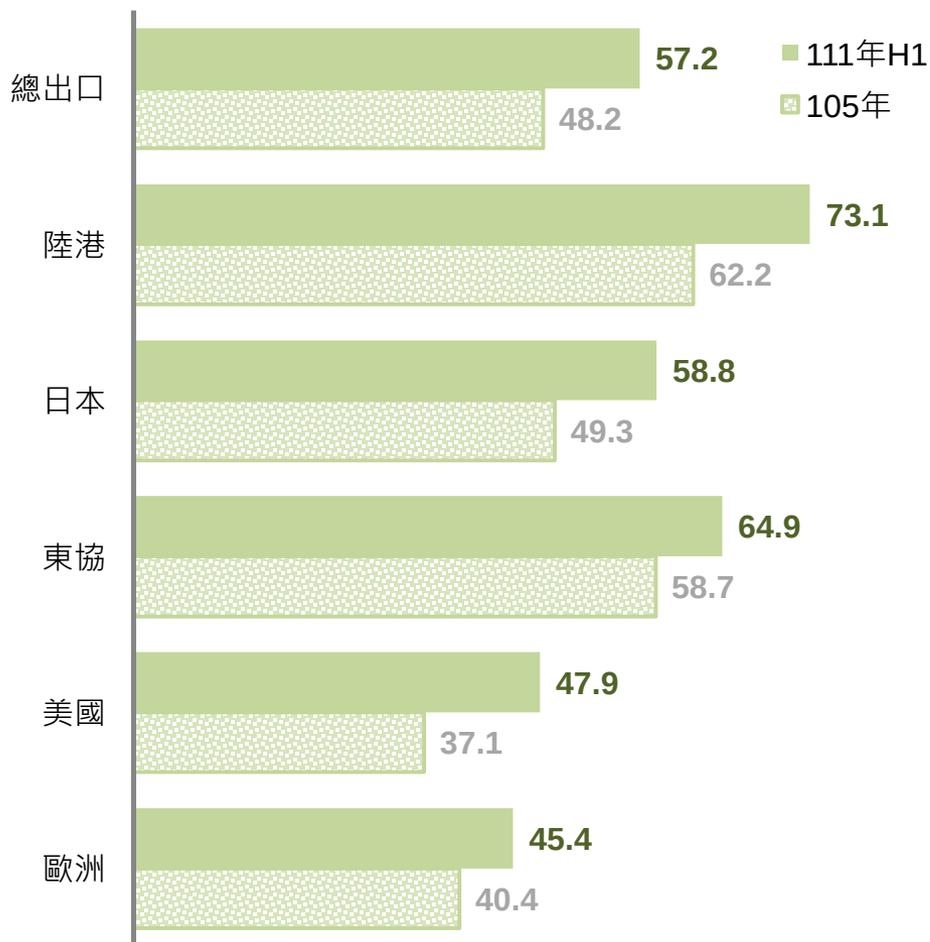
➤ 與105年比較，110年對歐洲出口前10大貨品全面上揚，其中因通勤需求及環保意識抬頭，加上歐盟自108年起對中國大陸電動自行車課徵反傾銷及反補貼稅，帶動我機器腳踏車出口熱銷，5年間成長3.2倍，排名同步上升至第9，而向具外銷優勢的腳踏車零附件，亦增1.3倍；受惠疫後各項基礎建設及原料行情走高之推動，鍍面鐵或非合金鋼扁軋製品出口驟增4.7倍、不銹鋼扁軋製品增83.9%，雙雙進入前10大行列。

➤ 歷來對歐洲出口前10大貨品分布相對平均，比重皆在1成以下。除儲存媒體、電腦及其附屬單元外，111年上半年出口占比均較105年提高或持平，其中以腳踏車零附件增加3.4個百分點最多、積體電路增2.0個百分點次之。

對亞洲市場出口高度集中，對歐美相對分散

出口 主要地區 集中度

對五大市場出口前10大貨品集中度(%)



➤ 整體而言，105-110年間對主要市場出口前10大貨品的共同特色為：電腦零附件及附屬單元之重要性及排名普遍提升；互異之處在於：對陸港、東協及日本出口往中間產品靠攏，110年皆以積體電路占逾4成最高，且生產半導體之機械出口排名大幅前進；銷往歐、美之貨品結構趨向多元，對美出口運動用品排名迅速竄起，是資通產品以外之一大亮點；對歐洲則以機械腳踏車、鍍面鐵或非合金鋼扁軋製品表現最為出色。

➤ 前10大貨品合占總出口之比重(集中度)於今年上半年達57.2%，對陸港及東協更高達6-7成，美國、歐洲集中度低於整體平均，不及5成。與105年相較，各市場集中度全面上升，以美國及陸港各增逾10個百分點最多。

說明：按當年各市場前10大貨品合占總出口之比重計算。

我國進口前10大貨品以積體電路及原油相關製品為重心

進 口 主要地區 集中度

我國進口前10大貨品

單位：億美元；%

排名			貨品別 (按HS 4碼分)	111年 上半年 進口值	110年 進口值		占比		
111年 H1	110年	105年			較105年 變動率	111年 H1	110年	105年	
1	1	1	8542 積體電路	476	814	1.2倍	21.7	21.3	15.8
3	2	2	8486 生產半導體之機械	129	254	79.9	5.9	6.6	6.2
2	3	3	2709 原油	147	199	53.9	6.7	5.2	5.6
4	4	5	2711 液化天然氣	90	114	1.1倍	4.1	3.0	2.4
6	5	4	2710 石油煉製品	58	95	18.4	2.7	2.5	3.5
5	6	7	2701 煤	68	84	83.3	3.1	2.2	2.0
7	7	18	8473 電腦零附件	46	75	2.9倍	2.1	2.0	0.8
8	8	6	8517 手機及通訊器具	34	74	49.3	1.6	1.9	2.2
9	9	8	8703 小客車	29	62	39.8	1.3	1.6	1.9
10	10	10	8471 電腦及其附屬單元	28	53	74.8	1.3	1.4	1.3

- ▶ 我國進口約7成為農工原料，105-110年間前10大貨品異動不大，受惠於出口衍生需求，積體電路進口規模持續創高，5年間成長1.2倍；隨資通產品產線轉移回台，加上宅經濟、居家辦公商機發酵，帶動電腦零附件進口增2.9倍，排名竄升至第7；液化天然氣、煤、原油等能源需求於疫後回升及國際行情齊揚，增幅亦達5成至1倍；為因應晶片產能擴充及製程提升所需，國內廠商加大資本支出，向外購置生產半導體之機械擴增79.9%。
- ▶ 按貨品比重觀察，111年上半年積體電路占總進口21.7%，較105年增加5.9個百分點，次為原油、生產半導體之機械，各占6.7%及5.9%。

自陸港進口以積體電路占逾2成穩居首位

進 口 主要地區 集中度

自陸港進口前10大貨品

單位：億美元；%

排名			貨品別 (按HS 4碼分)	111年 上半年 進口值	110年 進口值		占比		
111年 H1	110年	105年			較105年 變動率	111年 H1	110年	105年	
1	1	1	8542 積體電路	119	203	1.9倍	26.2	24.1	15.2
3	2	2	8517 手機及通訊器具	24	55	53.8	5.3	6.5	7.8
2	3	4	8473 電腦零附件	26	45	1.9倍	5.8	5.3	3.4
4	4	3	8471 電腦及其附屬單元	19	34	85.6	4.1	4.0	4.0
5	5	10	8534 印刷電路	12	19	1.7倍	2.6	2.2	1.5
7	6	5	8541 二極體	9	19	41.0	1.9	2.2	2.9
6	7	9	8504 變壓器及感應器	9	18	1.4倍	2.1	2.2	1.7
8	8	8	9899 旅客攜帶自用行李	9	16	84.1	1.9	1.9	1.9
10	9	12	8529 專用於影音及無線通訊設備之零件	6	14	1.4倍	1.4	1.7	1.3
9	10	14	8536 連接電路用之電氣用具	6	13	1.4倍	1.4	1.5	1.2

➤ 我自陸港進口同樣以中間財占7成為大宗，由於兩岸電子產業分工模式，在半導體應用蓬勃發展下，105-110年間自陸港進口相關元件大幅成長，積體電路因DRAM等記憶體進口大增，成長1.9倍，印刷電路亦增1.7倍，排名上升至第5；另隨資通產品需求勁揚，電腦零附件、專用於影音及無線通訊設備之零件進口各增1.9倍、1.4倍；而變壓器及感應器、連接電路用之插頭、插座及開關等用具，進口增幅亦達1.4倍。

➤ 比重方面，111年上半年積體電路占比升至26.2%，較105年大增11個百分點，次為電腦零附件占5.8%，增2.4個百分點；手機及通訊器具占5.3%，雖仍居前3，但5年間下降2.5個百分點。

自日本進口以積體電路、生產半導體之機械居前2大

進口 主要地區 集中度

自日本進口前10大貨品

單位：億美元；%

排名			貨品別 (按HS 4碼分)	111年 上半年 進口值	110年 進口值		占比		
111年 H1	110年	105年			較105年 變動率	111年 H1	110年	105年	
1	1	1	8542 積體電路	54	103	67.0	18.6	18.3	15.1
2	2	2	8486 生產半導體之機械	31	60	25.5	10.8	10.8	11.9
5	3	3	8703 小客車	8	20	20.8	2.7	3.5	4.1
4	4	5	3818 晶圓	8	14	76.2	2.9	2.6	2.0
6	5	4	3920 其他塑膠板片薄膜	6	12	11.3	1.9	2.1	2.6
7	6	11	9030 計量檢查半導體裝置之儀器	5	11	1倍	1.9	1.9	1.3
3	7	7	7403 精煉銅及銅合金	9	11	51.2	3.0	1.9	1.7
10	8	28	8532 電容器	4	9	2.5倍	1.5	1.6	0.6
9	9	9	3707 供照相用化學製品	4	9	45.9	1.6	1.5	1.4
15	10	22	7108 黃金	3	8	1.8倍	1.1	1.4	0.7

▶ 日本在半導體設備及材料領域具強大優勢，為我國第2大進口市場。隨晶片需求殷切，105-110年間自日本進口積體電路、晶圓成長約6-8成，計量檢查半導體裝置之儀器成長1倍，排名直升第6；另因5G、AI及車用電子應用崛起，挹注被動元件需求，電容器增2.5倍；非貨幣用黃金條塊輸入增加，黃金增1.8倍，雙雙進入前10之列。

▶ 自日本進口向來以積體電路、生產半導體之機械、小客車位居前3大，111年上半年小客車出貨受晶片短缺影響，進口減35.2%，占比降至2.7%，退居第5；而陰極型精煉銅輸入大增，拉高精煉銅及銅合金進口占比至3.0%，遂取而代之。

自東協進口以IC占近3成居首，不銹鋼扁軋製品升勢最強

進口 主要地區 集中度

自東協進口前10大貨品

單位：億美元；%

排名			貨品別 (按HS 4碼分)	111年 上半年 進口值	110年 進口值		占比		
111年 H1	110年	105年			較105年 變動率	111年 H1	110年	105年	
1	1	1	8542 積體電路	76	139	1倍	27.8	29.4	25.0
2	2	2	8486 生產半導體之 機械	19	30	57.0	6.9	6.4	7.1
4	3	174	7219 不銹鋼扁軋製 品	11	18	104.6倍	3.9	3.9	0.1
3	4	5	2701 煤	11	14	33.0	4.0	3.1	4.0
5	5	3	2711 液化天然氣	10	13	-29.4	3.5	2.8	6.8
7	6	9	9030 計量檢查半導 體裝置之儀器	7	13	1.5倍	2.5	2.8	1.9
8	7	7	8517 手機及通訊器 具	6	10	79.6	2.3	2.2	2.1
10	8	6	8471 電腦及其附屬 單元	5	10	29.1	1.8	2.1	2.8
6	9	4	2710 石油煉製品	7	9	-20.8	2.6	2.0	4.4
11	10	43	8473 電腦零附件	4	9	9.2倍	1.6	1.9	0.3

➤ 受跨國企業及台商青睞，東協科技產業發展漸趨成熟，105-110年來自東協進口以積體電路為大宗，累計成長1倍，電腦零附件因自越南進口激增，成長9.2倍，首次列入前10大，計量檢查半導體裝置之儀器亦增1.5倍；而不銹鋼扁軋製品隨印尼產能開出及基本金屬價格上漲，進口劇增，排名跳升第3；惟液化天然氣、石油煉製品轉呈衰減。

➤ 就進口比重來看，111年上半年積體電路占27.8%，較105年增加2.8個百分點，不銹鋼扁軋製品增3.8個百分點；液化天然氣因國內轉移進口來源，比重折半，降3.3個百分點。

自美進口原油快速攀升，111年上半年躍居第1大

進 口 主要地區 集中度

自美國進口前10大貨品

單位：億美元；%

排名			貨品別 (按HS 4碼分)	111年 上半年 進口值	110年 進口值		占比		
111年 H1	110年	105年			較105年 變動率	111年 H1	110年	105年	
3	1	1	8542 積體電路	27	51	36.7	12.0	13.0	13.8
2	2	2	8486 生產半導體之機械	27	50	43.8	12.0	12.6	12.7
1	3	-	2709 原油	29	39	--	12.9	9.9	0.0
4	4	7	8411 渦輪噴射引擎 (含零件)	9	16	1.4倍	3.9	4.1	2.5
8	5	4	9899 旅客攜帶自用行李	6	14	-2.8	2.5	3.6	5.4
7	6	8	9031 未列名計量或 檢查用之儀器 或用具	6	14	1.5倍	2.8	3.4	2.0
6	7	20	2711 液化天然氣	7	10	2.8倍	3.0	2.5	1.0
10	8	11	8703 小客車	5	8	98.6	2.2	2.1	1.5
11	9	3	8803 航空器零件	4	8	-51.4	1.8	1.9	5.7
5	10	9	1201 大豆	7	7	36.2	3.1	1.8	1.9

➤ 105-110年自美進口前10大貨品起伏甚巨，其中因自106年起從美國引進頁岩油，原油進口值迅速擴大，躍居第3大；液化天然氣增2.8倍，排名隨之揚升；隨國內半導體廠商對相關設備購置需求殷切，未列名計量或檢查用之儀器或用具增1.5倍；而電動車崛起，拉抬小客車進口成長約1倍；惟國際航空運量受疫情衝擊，連帶影響飛機維修需求，航空器零件進口減51.4%。

➤ 就占比觀察，111年上半年隨油價走高，原油占12.9%居冠，其後為生產半導體之機械、積體電路，占比雙雙滑落為12.0%，其餘貨品比重皆不及4%。

自歐洲進口以生產半導體之機械占逾1成最居關鍵

進口 主要地區 集中度

自歐洲進口前10大貨品

單位：億美元；%

排名			貨品別 (按HS 4碼分)	111年 上半年 進口值	110年 進口值			占比		
111年 H1	110年	105年			較105年 變動率	111年 H1	110年	105年		
1	1	1	8486 生產半導體之機械	41	95	1.9倍	16.0	20.0	11.2	
4	2	2	8703 小客車	14	29	35.0	5.6	6.2	7.6	
3	3	3	8542 積體電路	15	24	43.9	5.8	5.2	5.9	
2	4	4	3004 醫藥製劑	17	23	51.3	6.7	4.8	5.2	
12	5	5	2710 石油煉製品	4	13	17.3	1.4	2.7	3.7	
5	6	14	3002 免疫產品、疫苗	9	12	3.1倍	3.6	2.6	1.0	
6	7	8	2701 煤	8	12	1.8倍	3.1	2.5	1.5	
9	8	10	2711 液化天然氣	5	12	1.9倍	1.8	2.5	1.4	
7	9	12	7207 鐵或非合金鋼之半製品	6	10	2.1倍	2.3	2.0	1.1	
8	10	81	8502 發電機組及旋轉變流機	6	8	12.4倍	2.2	1.7	0.2	

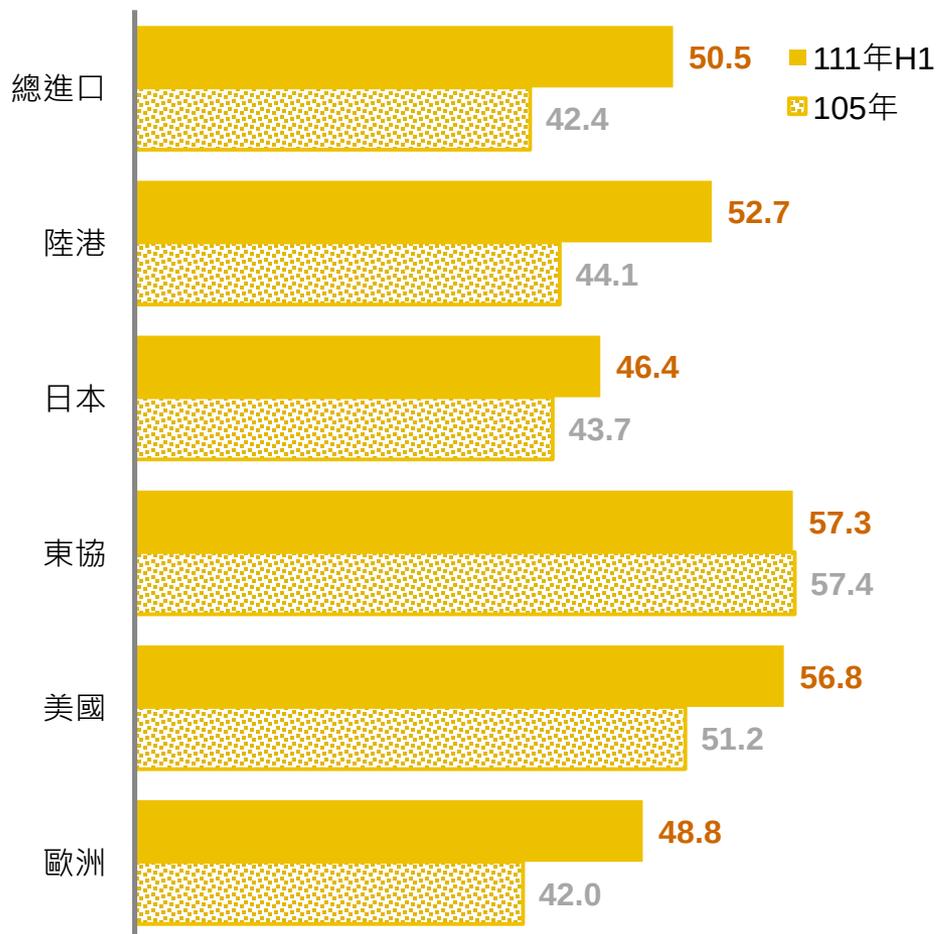
➤ 相較於105年，110年自歐洲進口前5大貨品排名維持不變，其中因荷蘭自108年起成為我半導體設備最大來源國，生產半導體之機械成長1.9倍最多。第6-10大則全面異動，免疫產品及疫苗因防疫需求升溫，成長3.1倍，排居第6；煤、液化天然氣、鐵或非合金鋼之半製品增幅亦達1.8倍-2.1倍，名列第7-9；發電機組隨國內致力建置綠能設施，進口激增12.4倍，竄升為第10大。

➤ 投射在進口結構上，111年上半年多數貨品比重較105年增加1個百分點以上，其中以生產半導體之機械占16.0%居首，醫藥製劑占比提高至6.7%居第2位，其餘貨品比重介於1.4%-5.8%。

自五大市場進口集中度普遍提高，僅東協微降

進口 主要地區 集中度

自五大市場進口前10大貨品集中度(%)



說明：按當年各市場前10大貨品合占總進口之比重計算。

➤ 我自陸港、日本及東協進口同樣側重在電子元件等中間財，與出口結構雷同，110年又以IC占2-3成為重中之重，顯見彼此在電子產業上深具供應鏈關係；而前10大貨品中快速崛起者截然不同，陸港為印刷電路、傳輸用之電器用具，日本則為電容器及電阻器、黃金，東協以不銹鋼扁軋製品、電腦零附件最為突出。自歐美進口貨品遍及機械、小客車與礦產品等，與我偏向互補關係，105-110年間排名大幅提升者，美國為原油、液化天然氣等能源產品，歐洲為風力發電機組、免疫產品及疫苗。

➤ 111年上半年前10大貨品集中度普遍在5成上下，以東協57.3%最高，日本46.4%最低。與105年相較，除東協微降外，其餘市場集中程度均呈現上升趨勢，以陸港增加8.6個百分點最多。

結語



- 在多重負面因素疊加下，全球景氣降溫速度超乎預期，國際機構相繼多次調降今、明年經濟成長預測值，由於新冠疫情、俄烏戰爭陰霾揮之不去，又通膨壓力、金融市場緊縮，以及中國大陸經濟放緩等負面因子接踵而至，加上近期美國擴大限制半導體材料與設備對中國大陸出口，雙方對峙益形激烈，恐再度牽動全球生產與供應鏈，加重國際經濟下探風險。
- 雖有創新科技應用之支撐，惟因傳產貨類需求頹勢加深，我國第3季製造業生產及出口僅止於持平或小幅成長，9月更雙雙轉為下滑。消費及勞動市場方面，隨疫情影響淡化，內需型服務業營運邁向常軌，零售及餐飲業營業額漸次回穩，失業情勢亦逐步改善。由於終端需求持續不振，國際大環境不穩定因素有增無減，預料第4季我國出口將面臨相當壓力。
- 拜110年上市櫃公司稅前淨利大幅成長，基本工資及產業薪資調升之賜，營所稅、綜所稅成長可觀，雖貨物稅降稅措施延長至年底，及投資氛圍觀望不利股市交易量，互抵後1-9月全國稅收仍年增1成7。隨與病毒共存之後疫情時代來臨，有利國內民生活動恢復正常及挹注消費稅目，加以營所稅部分暫繳稅款遞延入帳，全年稅收將優於預算目標，且可望首度突破3兆元。

- 我國出口前10大貨品以ICT產品為核心，且高度集中於積體電路，隨科技創新運用及終端產品晶片含量提高，今年上半年占總出口38%，較105年增10個百分點，並高踞對陸港、日本及東協出口最大品項；電腦及相關零組件拜遠距商機及數位轉型崛起之賜，在主要市場之重要性及排名明顯提升。近5年以對美外銷又因貿易移轉效應，加以疫情催化健身風潮，前5大貨品更易幅度最大。
- 進口前10大貨品之基本態勢相對穩定，以IC、生產半導體之機械、原油為主，三者合占總進口1/3強，地區來源方面，由於亞洲地區電子產業連結緊密，自陸港、日本及東協進口均以IC居多，自歐美輸入則以機械設備較具關鍵位階。過去5年來，以自東協進口不銹鋼扁軋製品、自美進口原油受惠於價量齊揚，排名猛進，最為突出。
- 前10大進出口貨品反映我國半導體產業居領先優勢，但也突顯我部分關鍵設備及技術高度倚賴海外市場。基於國際產業競爭日益劇烈，近期貿易摩擦與政治衝突，掀起保護主義氛圍，各國為保有穩定供應鏈體系，無不尋求結盟或調整全球布局之考量，勢必對我造成不尋常程度之影響，為厚實外貿競爭力，宜積極優化國內產業結構，並深化經貿夥伴關係。