

近期經貿與稅收情勢



財政部統計處

112年2月2日

大綱

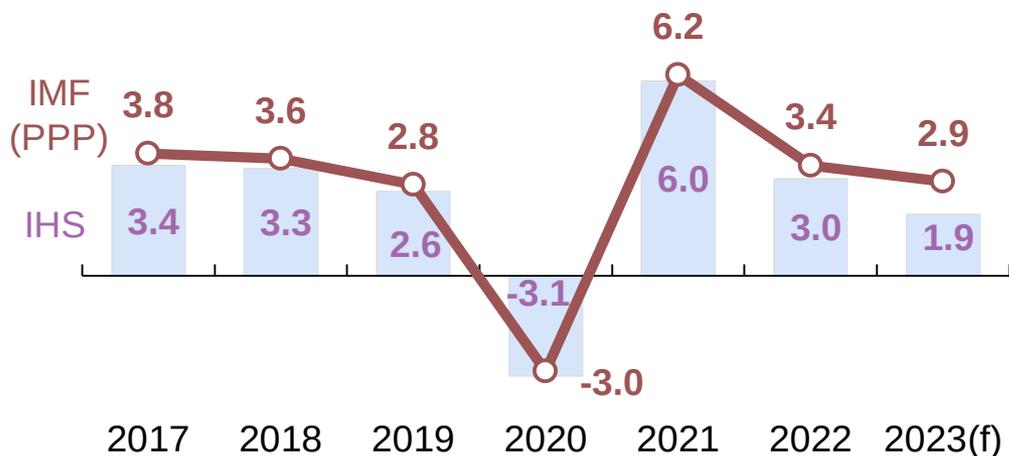
- 國際經濟情勢
- 國內經貿情勢
- 稅收實徵概況
- 結語

國際經濟情勢



全球經濟動能受挫，落入低速擴張

全球及主要國家經濟成長預測(%)



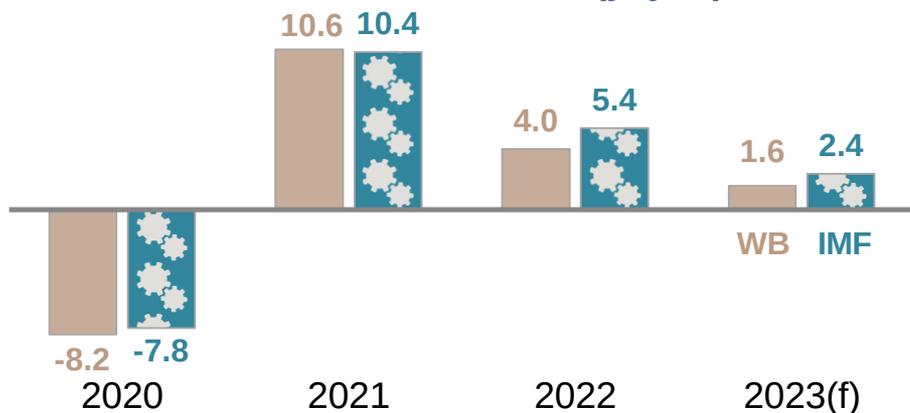
➤ 因國際通膨、升息負面衝擊擴散，俄烏戰爭未歇，以及主要經濟體景氣同步放緩，依據IMF及IHS最新預測，今(2023)年全球經濟分別成長2.9%(按購買力平價計算)、1.9%，雖仍面臨多重阻力，但不利風險已有所緩和。

➤ 隨總體前景看淡，今年歐元區、美國經濟表現遠遜於上年，僅成長0.7%、1.4%，日本則小幅上升至1.8%；中國大陸隨抗疫政策調整、經濟重啟，GDP可望擴增5.2%。

IMF				
2021	5.9	5.3	2.1	8.4
2022	2.0	3.5	1.4	3.0
2023 _(f)	1.4	0.7	1.8	5.2
較上年增減 (百分點)	-0.6	-2.8	+0.4	+2.2

受制終端需求走疲，國際貿易量成長展望轉弱

全球貿易量成長率(yoy %)



去(2022)年下半年以來全球景氣趨降，依WB及IMF統計，全年世界貿易量成長分別減速至4.0%、5.4%，今年展望更加悲觀，僅增1.6%、2.4%；而國際觀光及旅遊復甦步調受限於景氣放緩與投入成本提高，亦難樂觀期待。

WTO貿易指標(Trade Barometers)

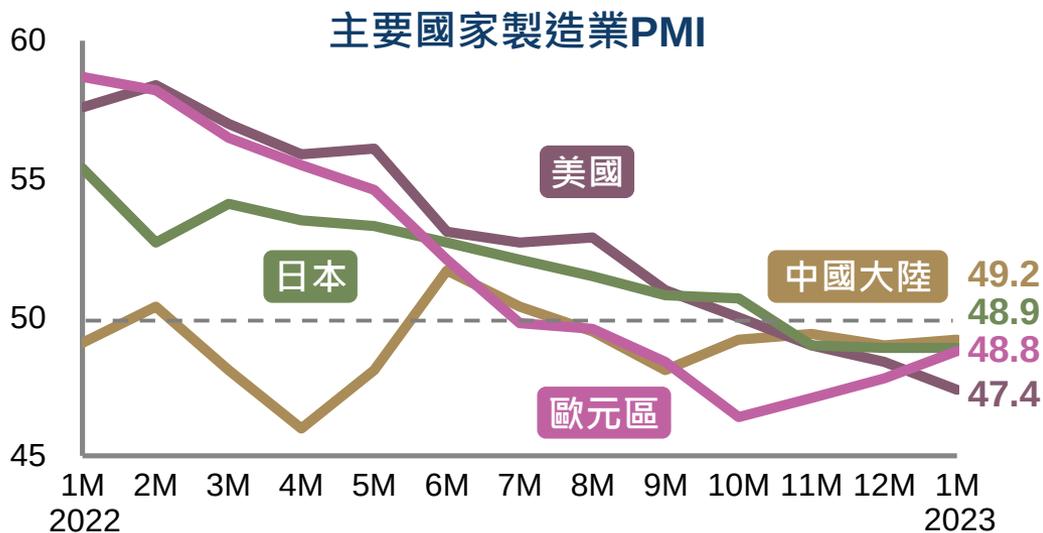


另依WTO發布最新貿易指標，去年第4季商品、服務指數值分別為96.2、98.3，雙雙落入趨勢水準之下，顯示隨終端需求疲弱而來的壓力正逐漸上升。

資料來源：WTO、IMF、World Bank(WB)。

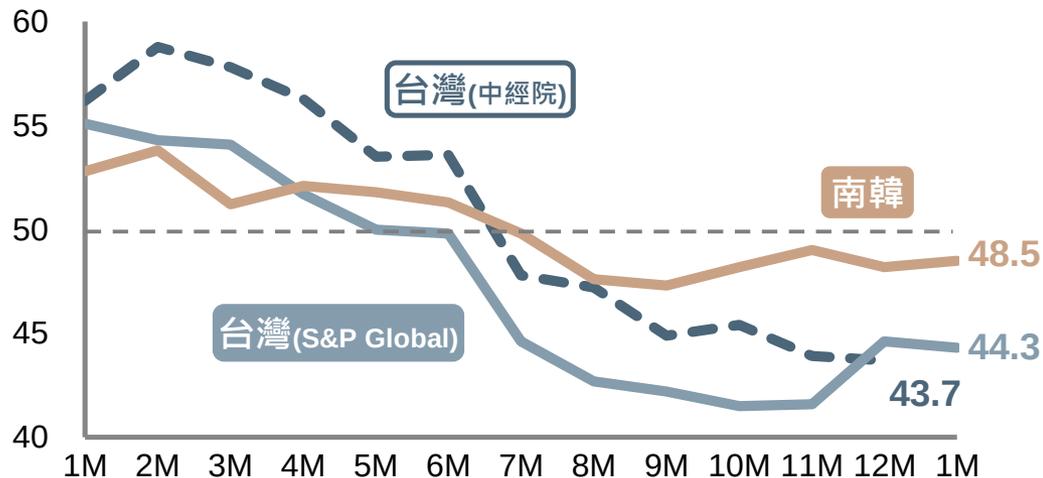
說明：商品貿易領先指標係由出口訂單、國際航空貨運、貨櫃運輸、汽車產品、電子零組件及原物料貿易等6個指標組成，服務貿易同時指標係由全球服務業PMI、金融服務、ICT服務、國際航空客運、貨櫃運輸及營建等6個指標組成，均以100為榮枯分界點。

主要國家製造業PMI相繼挫落至榮枯線以下



➤ 由於新接訂單動能疲弱，壓抑企業生產、採購活動，主要國家最新月份製造業採購經理人指數(PMI)同陷景氣榮枯線以下。

➤ 其中我國、南韓、歐元區、中國大陸製造業PMI已連續6-8個月低於臨界點50，惟歐元區因能源危機稍有緩解、供應鏈趨穩，緊縮速度已見收斂；中國大陸隨疫情防控放寬，PMI微升至49.2。美國、日本PMI均連續3個月萎縮，美國指數值47.4為近32個月低點。

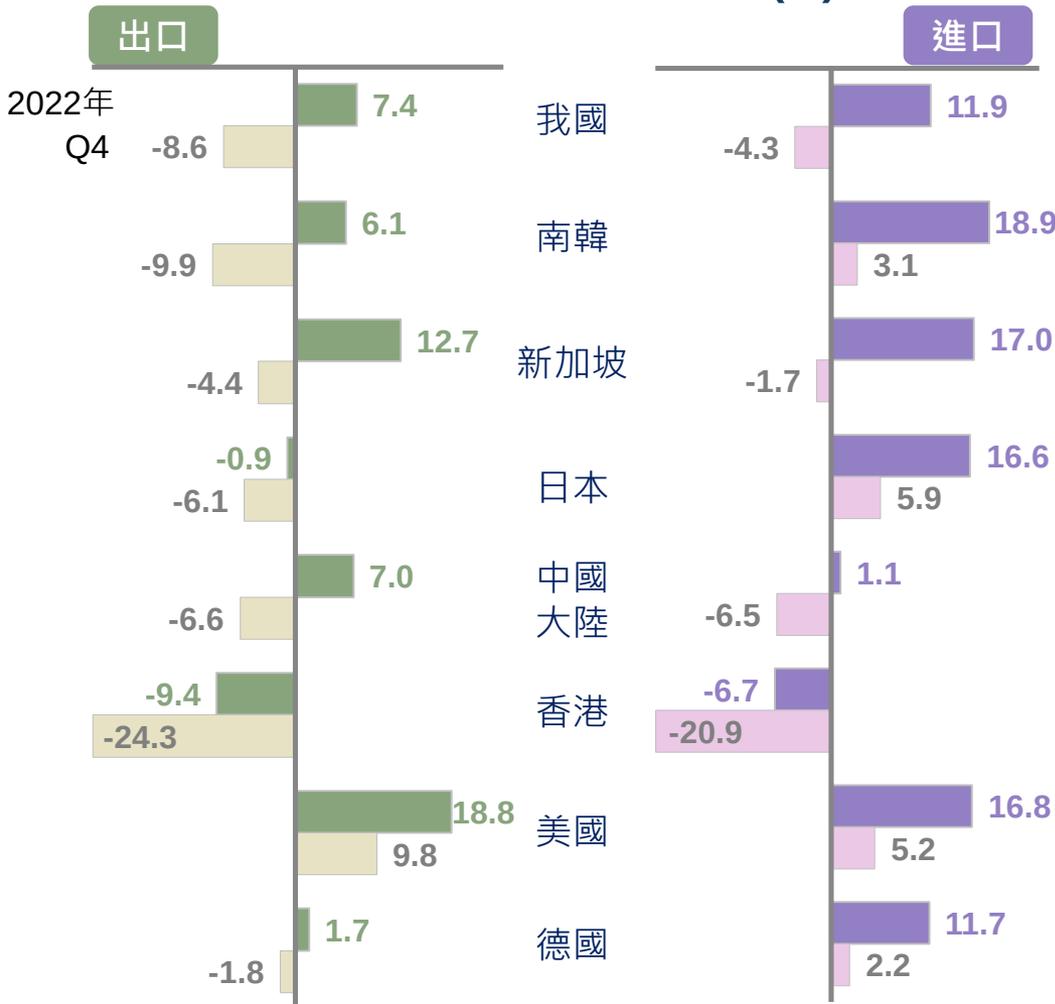


資料來源：財新、美國ISM、S&P Global、Jibun Bank、中經院。

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。

去年第4季各國出口多呈滑落

主要國家出進口年增率(%)



➤ 受外需不振拖累，2022年第4季主要國家出口多呈下滑，美國增幅亦收斂；綜計全年出口以美國、新加坡各成長18.8%、12.7%較佳，中國大陸、南韓各增7.0%、6.1%，德國小增1.7%，香港、日本則呈衰退，分別減少9.4%、0.9%。

➤ 2022年主要國家進口受輸入物價及成本上揚推升，年增率普遍在1成以上，而中國大陸、香港受防疫措施抑制內需，進口分別小增1.1%、年減6.7%。

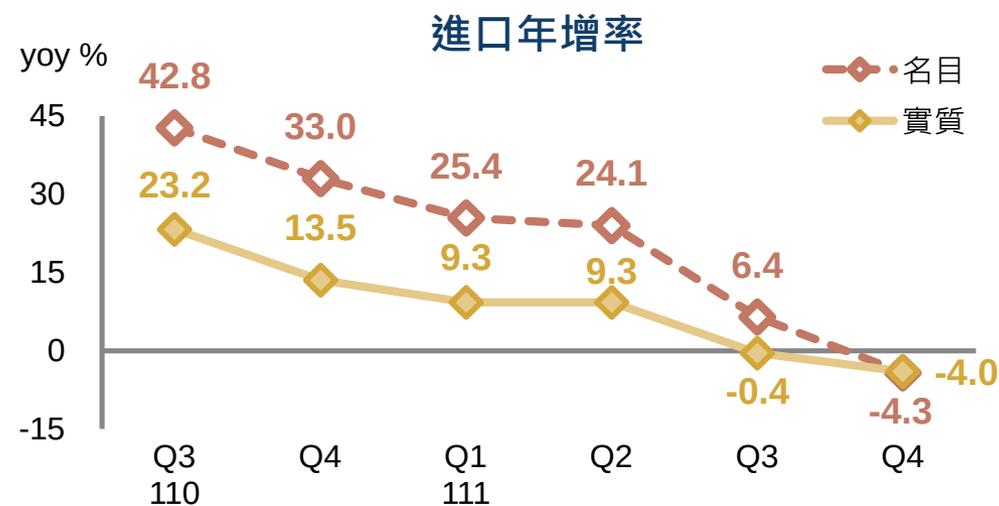
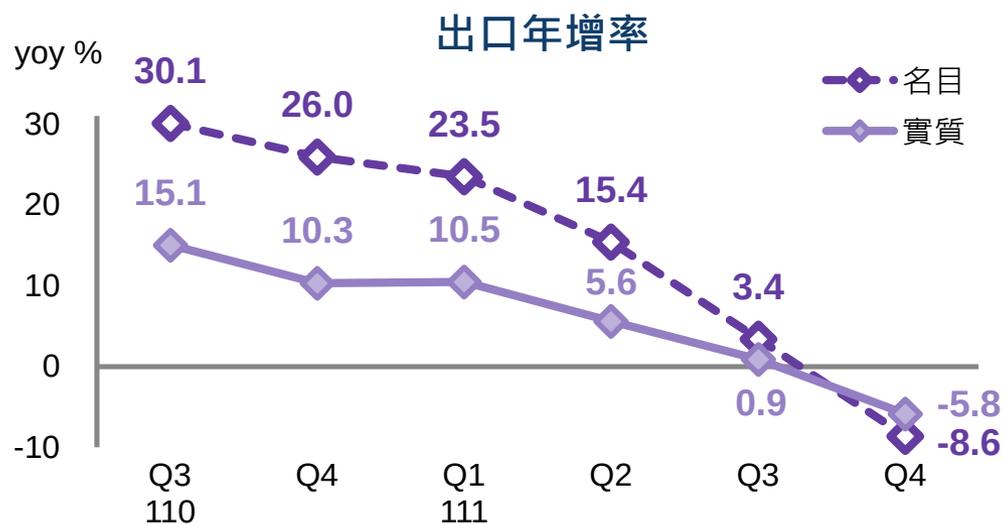
資料來源：各國官方網站、WTO。

說明：2022年美國、德國為1-11月資料，Q4為10-11月資料。

國內經貿情勢



旺季效應落空，出口終結連9季增勢



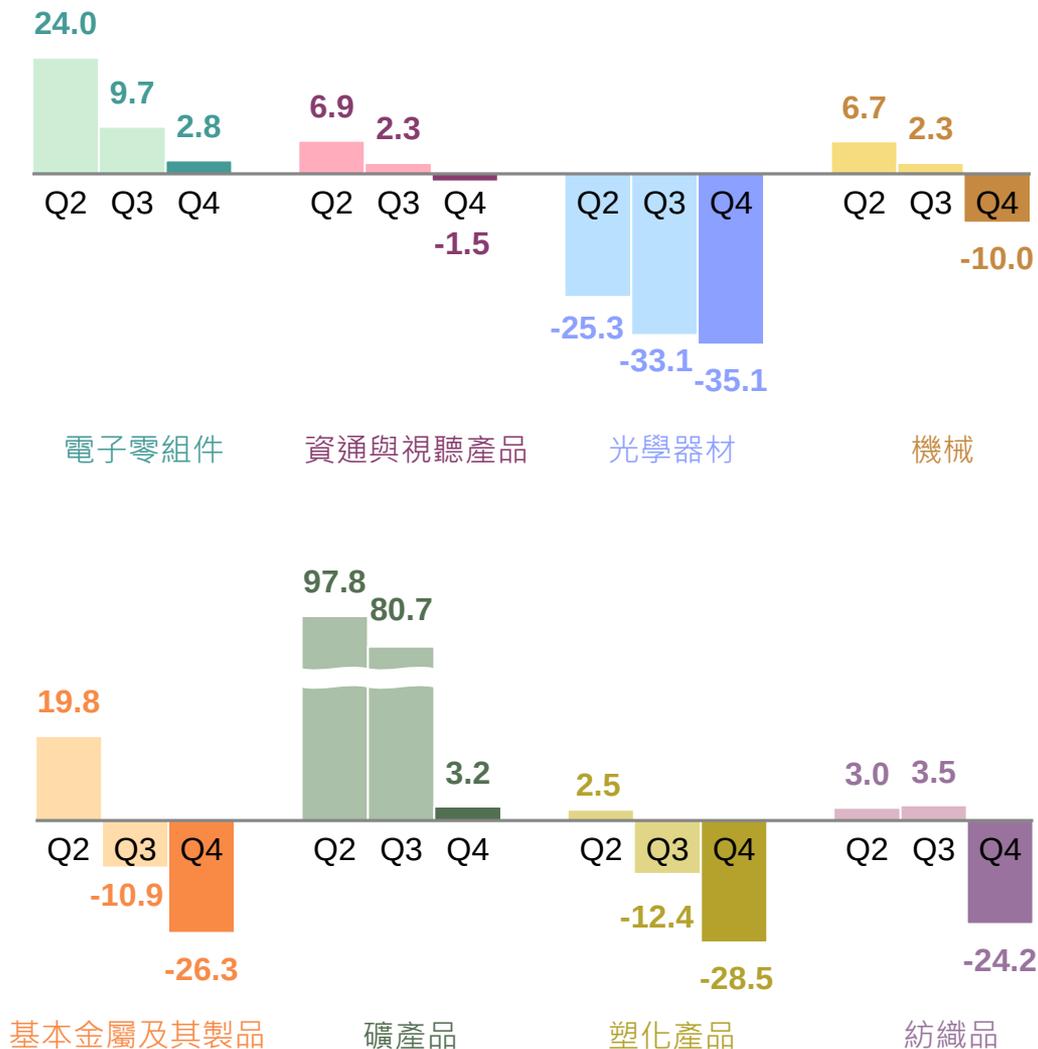
➤ 受全球終端需求走緩、廠商持續去化庫存影響，我國111年第4季出口轉為年減8.6%，終止連續9季正成長；進口隨國際原物料行情普遍回落、國內業者備料態度益加審慎，年減4.3%。第4季出、進口規模同為全年低點，傳統旺季效應落空。

➤ 若剔除物價變動因素觀察，第4季實質出、進口均呈下滑，分別年減5.8%、4.0%，併計前3季，全年實質成長率各為2.0%、2.8%。

說明：實質出口增加率=名目出口增加率-出口物價增加率。

主要貨品出口明顯弱化，電子零組件亦然

111年出口貨品年增率(%)

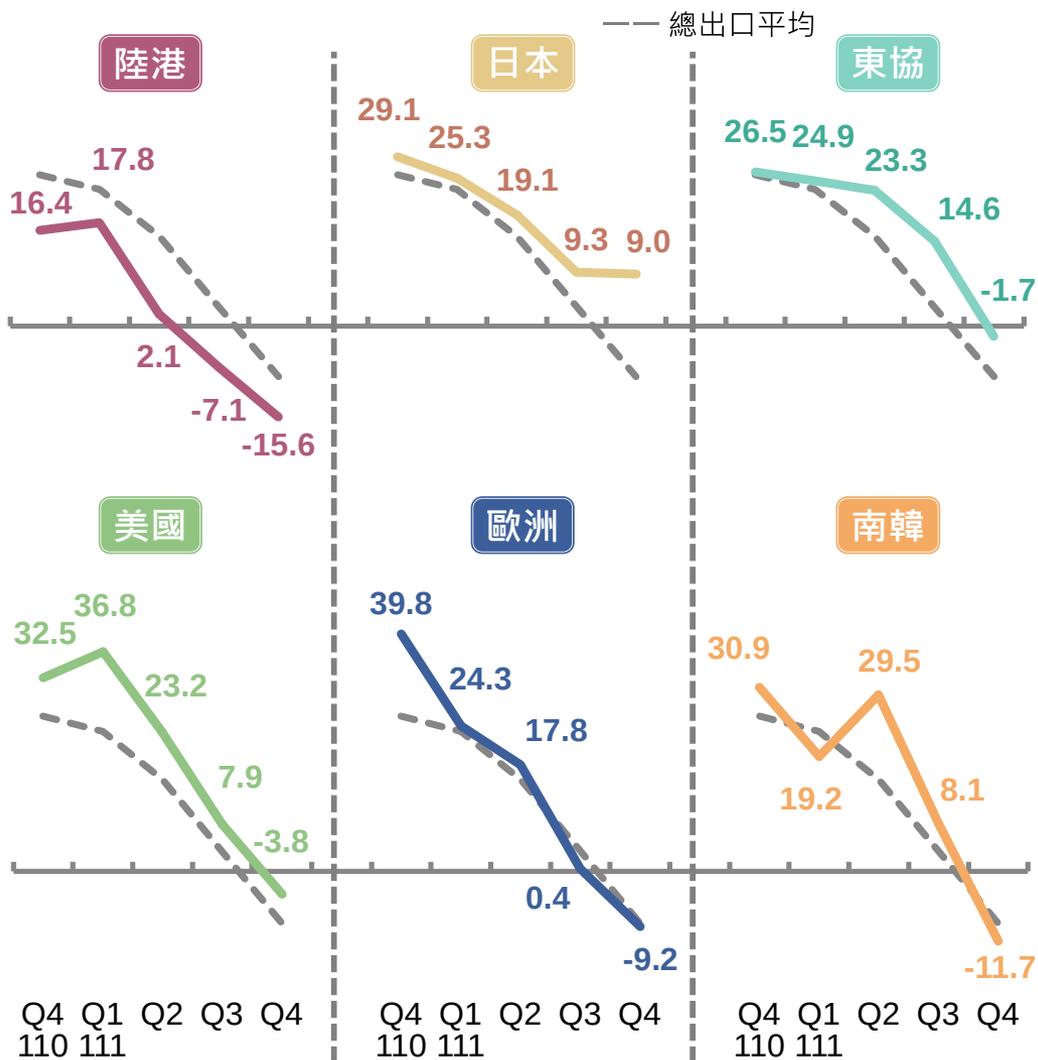


➤ 111年第4季電子零組件因庫存水位上升而需求轉淡，又比較基期墊高，出口僅年增2.8%；資通與視聽產品隨消費性電子產品買氣持續低迷，轉為年減1.5%；光學器材受面板價格疲弱及減產效應拖累，年減35.1%。

➤ 傳產貨類方面，隨景氣走緩及價格滑落，塑化產品、基本金屬及其製品出口減幅擴大為28.5%、26.3%；紡織品因服飾業庫存調整及部分訂單轉往東南亞廠，年減24.2%；機械受中國大陸封控，以及歐、美市況不佳影響，年減10.0%；僅礦產品小增3.2%。

對主要市場出口降溫，日本以外4地區齊見收縮

我國對主要國家/地區出口年增率(%)

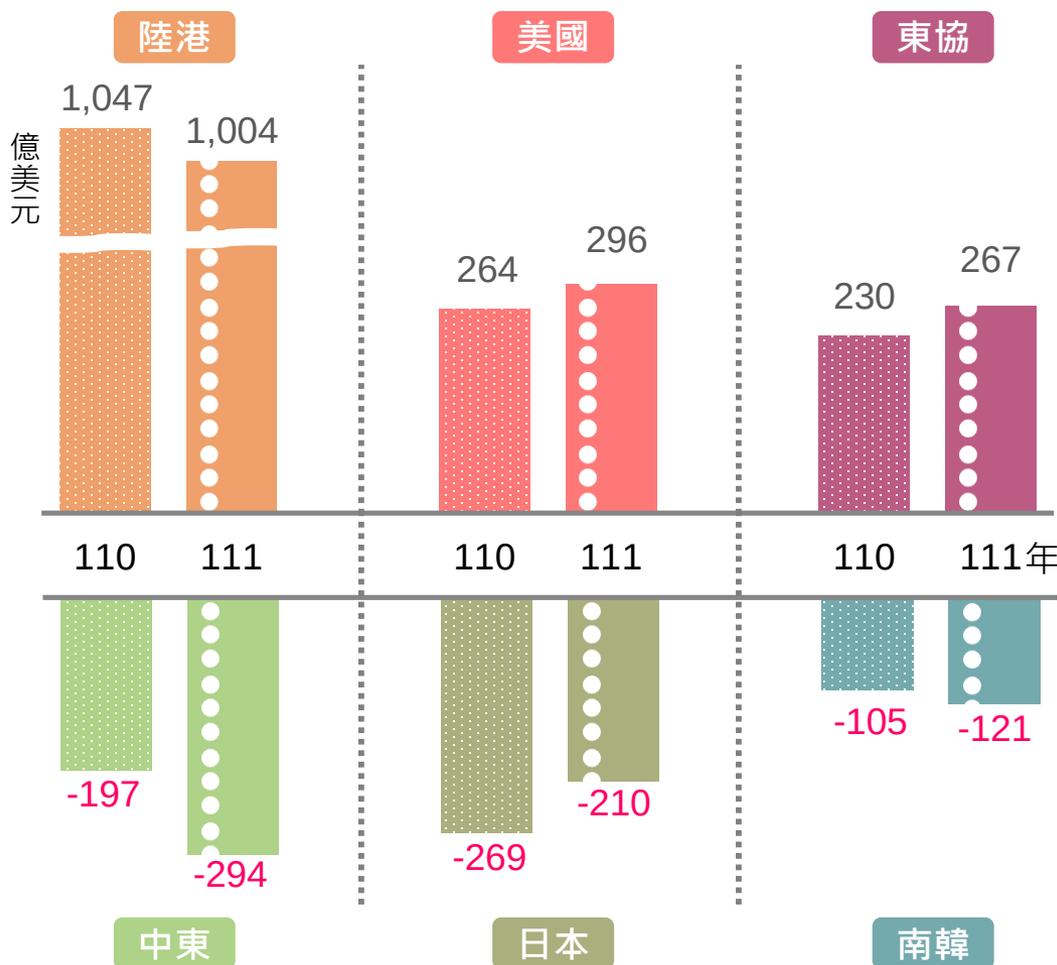


➤ 第4季對主要市場出口普遍下滑，其中對陸港年減15.6%，已連續2季走跌；對東協、美國、歐洲各減1.7%、3.8%及9.2%，分別終止8-24季增勢；對日本出口則續受電子零組件外銷支撐，成長9.0%。

➤ 累計111年除陸港之外，對4大主要市場出口規模均創新高，且對日本、東協及美國出口增幅達14%-15%；對陸港出口受其經濟疲弱波及，減1.6%；影響所及，對美出口比重升至15.7%，對陸港占比降為38.8%，分別為18年來高點、低點。

111年對美國、東協出超分創新高及次高

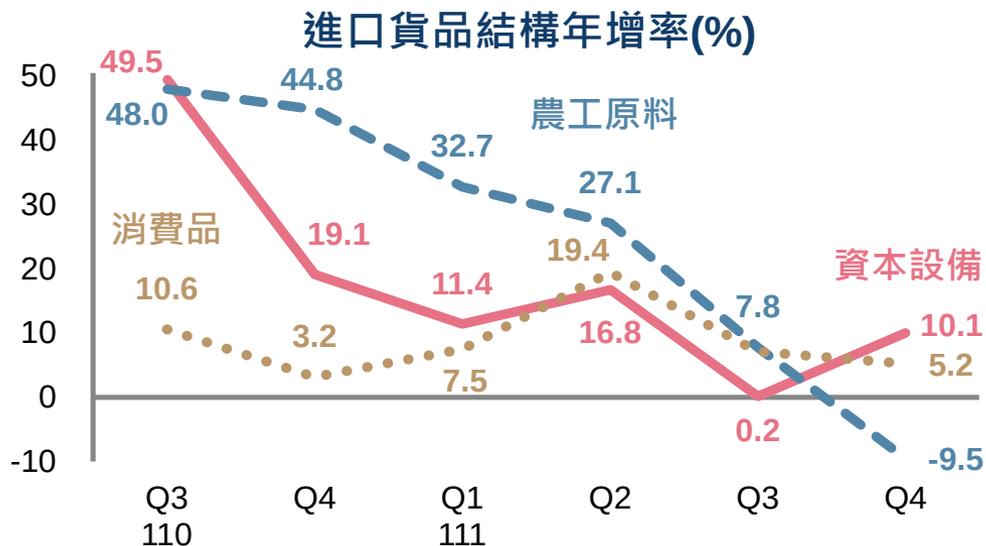
全年主要國家/地區出入超概況



➤ 111年全年我國商品貿易出超521億美元，較110年減少123億美元，其中對中國大陸與香港出超1,004億美元(-43億美元)，為我最大出超來源，對美國出超296億美元(+32億美元)居次，對東協出超267億美元(+37億美元)，對美國及東協出超規模分別為歷年最高、次高。

➤ 入超來源方面，中東為原油主要生產國，日本因機械、化學品技術領先，分別居我兩大入超來源，111年各為294億、210億美元，對中東入超因國際原油價格位處高檔，較上年增加97億美元。

備料需求降溫，農工原料進口轉降



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
111年比重	59.8	17.9	9.1	7.7	48.3
111年	10.9	4.8	4.6	1.7	13.2
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	10.6	-13.2	-0.0
Q4	19.0	-1.7	-1.6	-8.2	19.6

➤ 111年第4季農工原料進口年減9.5%，其中電子零組件、基本金屬、塑化原料等採購需求保守，進口減幅皆擴大；資本設備進口因半導體設備購置續有增加，年增10.1%；消費品進口隨小客車到港數回升，亦增5.2%。

➤ 就資本設備類型觀察，第4季機械設備進口受生產半導體裝置支撐，年增1成9，其餘則呈萎縮。若將與半導體相關者加以歸併，其進口值首度跨越百億美元大關，成長19.6%，全年規模占資本設備進口比重升抵48.3%新高。

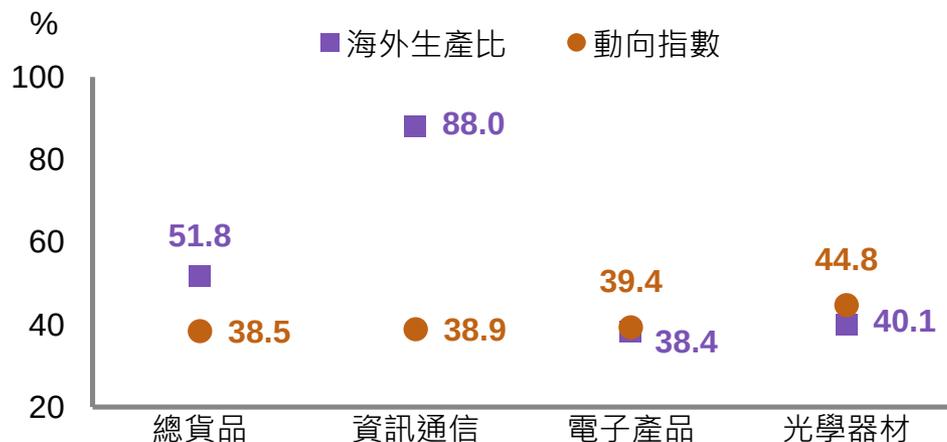
外銷接單逐季走弱，111年翻轉下滑1.1%

外銷訂單金額及年增率



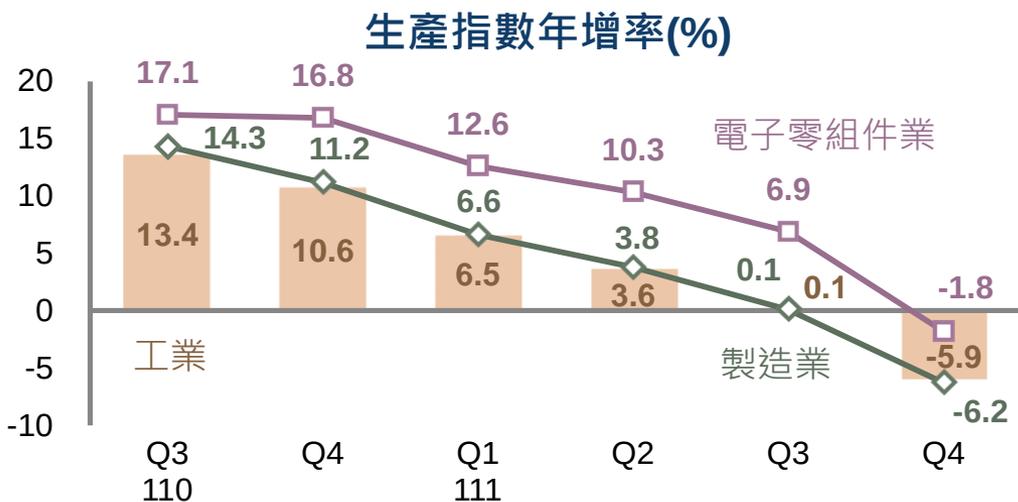
➤ 受終端需求走疲，產業鏈調整庫存影響，111年第4季外銷接單1,577億美元，減幅擴大至18.1%，除了光學器材及多數傳統貨品持續滑落，電子及資訊通信產品亦轉呈下降；累計全年接單6,668億美元，在比較基期墊高下，轉呈年減1.1%。

12月海外生產比及訂單動向指數(以金額計)



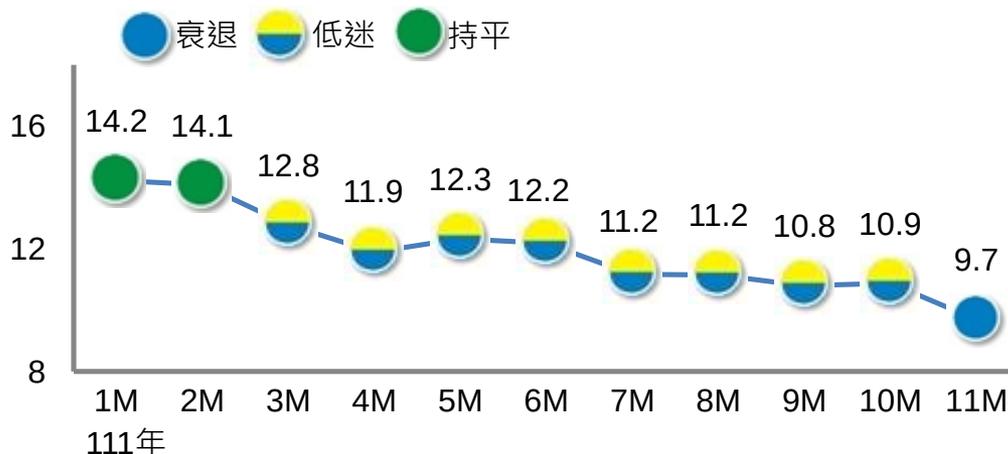
➤ 12月海外生產比5成2，年減2.7個百分點，全年平均49.9%為近13年最低。以金額計算之動向指數38.5低於持平水準(50)，顯示本年1月逢農曆春節假期，預期整體接單金額將明顯放緩。

製造業生產結束連續13季升勢



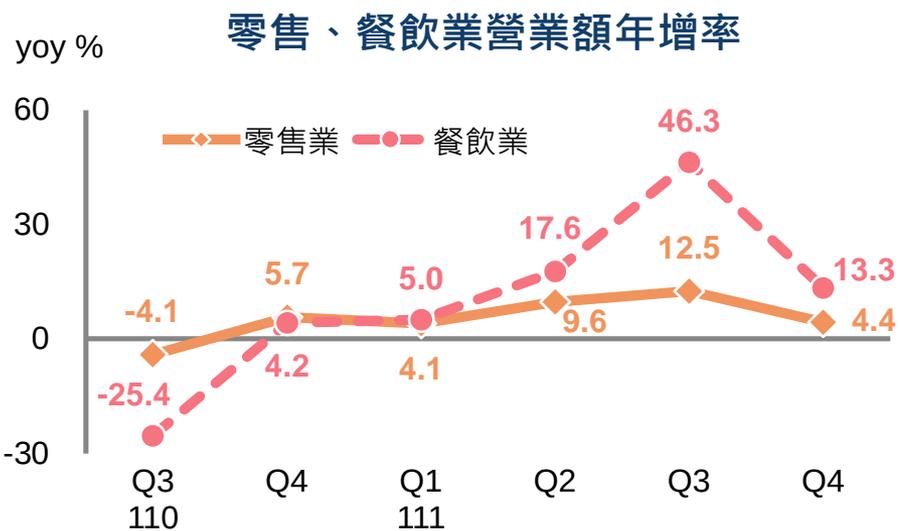
➤ 全球經濟動能不佳，拖累傳統產業生產表現，電子零組件業亦受波及，致111年第4季製造業及工業生產指數衰減6.2%、5.9%，結束13季成長，然在半導體高階製程強勁需求支撐下，全年生產指數仍創新高紀錄，並得以維持正成長，各增0.9%。

製造業景氣信號

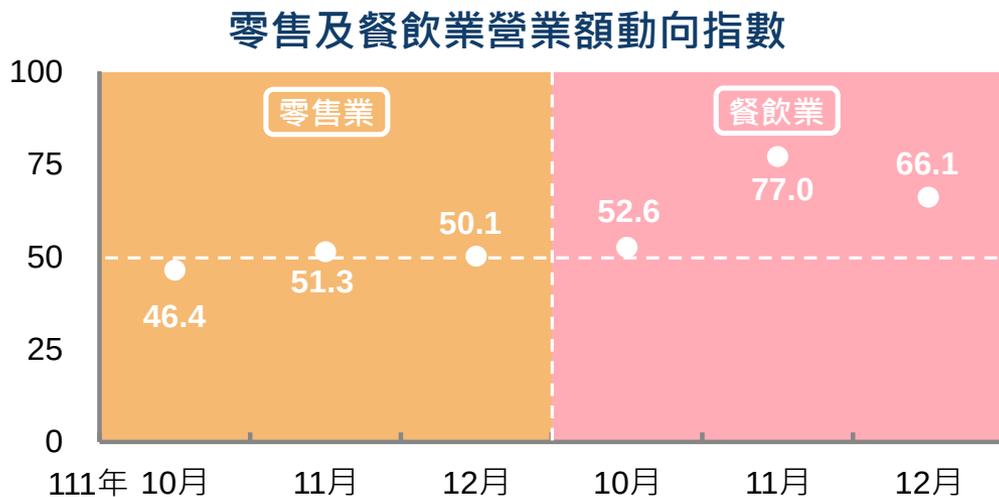


➤ 終端需求疲弱，產業鏈持續去化庫存，以及中國大陸疫情防控措施，使廠商對景氣看法較為悲觀或持平，影響需求面、原物料投入面等指標表現，111年11月製造業景氣信號較10月減少1.2分，燈號轉為代表景氣衰退之藍燈，為109年8月以來首見。

111年零售及餐飲業營業額分創近18年及23年最大增幅

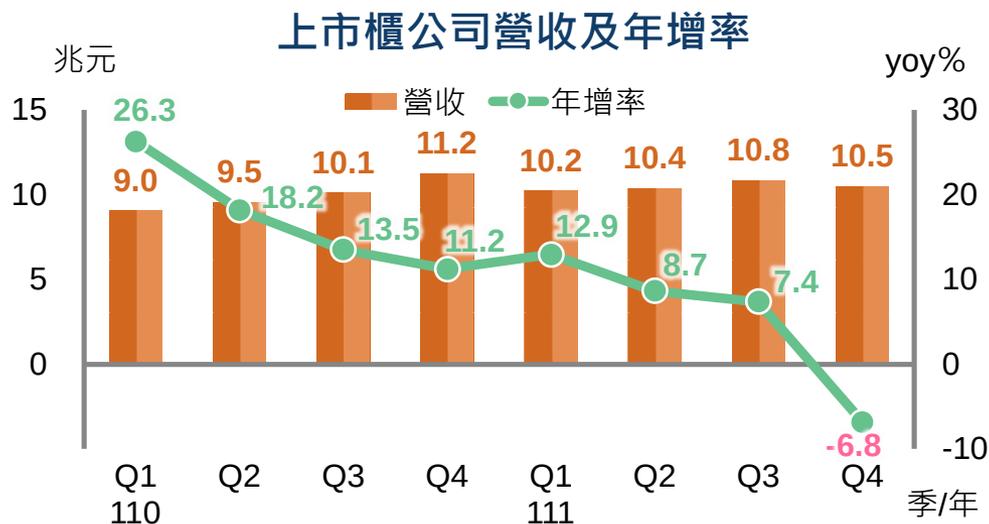


受惠於汽車買氣熱絡、百貨公司週年促銷、節慶與跨年等活動，帶動消費人潮，111年第4季零售業營業額年增4.4%；餐飲業亦因節日優惠活動以及公司行號復辦尾牙，第4季營業額年增13.3%。全年各增加7.4%、18.9%，為民國94年及89年(有統計)以來最佳。



就動向指數觀察，今年1月零售業雖逢春節採購及出遊高峰，惟部分門市工作日數較短，預估營業額與上月持平；餐飲業因除夕年菜需求、公司尾牙、長假聚餐商機，預期銷售額可望續增。

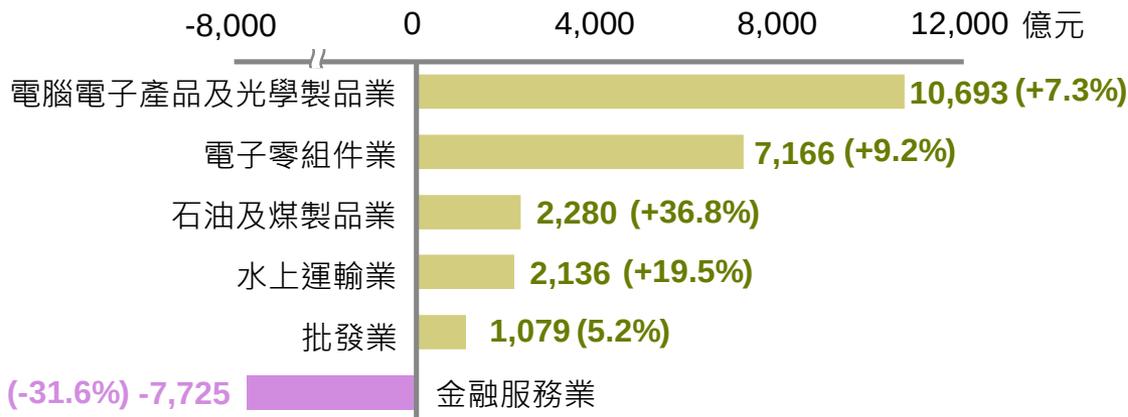
上市櫃公司111年營收突破40兆元，惟第4季已反轉向下



➤ 111年第4季上市櫃公司營業收入10.5兆元，年減6.8%，為連9季正成長後首度轉負；惟全年營收41.9兆元仍創新高，年增4.9%。

➤ 按產業觀察，因通膨引發需求減緩、去庫存壓力，致Q4各業營收多呈下滑。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近1成；供需缺口推升運、油價，致相關產業增幅逾雙位數；金融服務業受股市波動及防疫險拖累，年減31.6%。

111年營收增減較大業別



資料來源：台灣經濟新報資料庫。

說明：以上市櫃共1,672家公司(不含TDR及F股)合併財報與月營收資料彙編。

去年失業率3.67%為22年新低

就業增加人數及年增率



失業率及職缺率

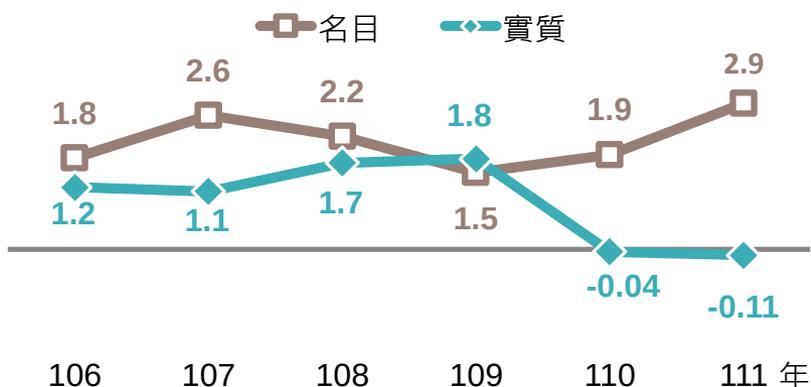


➤ 111年全年平均就業人數1,142萬人，較110年減2.9萬人(-0.3%)，連2年下滑，其中批發及零售業、製造業分別減2.8萬、0.8萬人，醫療保健及社會工作服務業、運輸及倉儲業則各增1.7萬、1.5萬人。

➤ 去年8月底工業及服務業職缺率為2.73%，年降0.25個百分點，以營建工程業因工程量減少及移工持續引進，職缺率3.84%降幅最大。隨國內防疫管制放寬，全年失業率平均3.67%，年降0.28個百分點。

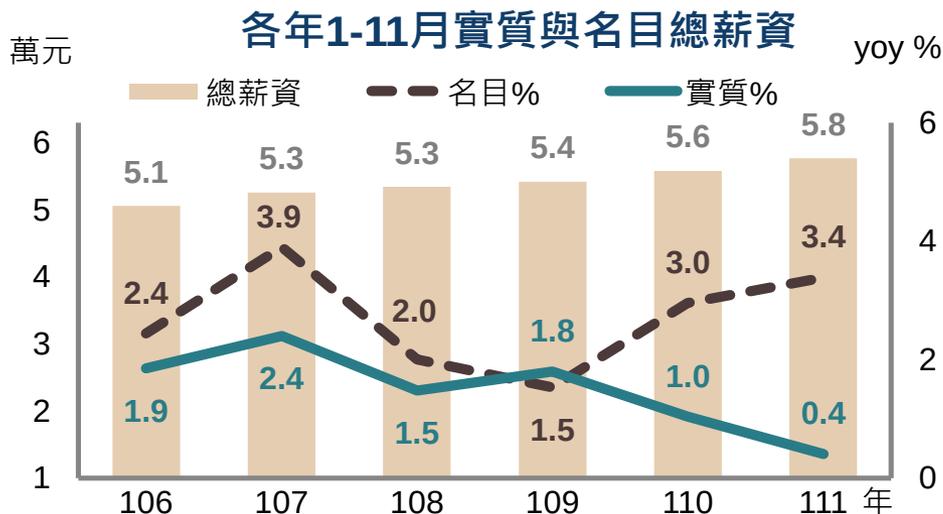
非農部門實質經常性薪資連2年負成長

各年1-11月實質與名目經常性薪資增幅(%)



➤ 111年11月工業及服務業受僱員工經常性薪資4.5萬元，月增0.3%，以營建工程業月增1.5%較高，運輸及倉儲業因購物節促銷活動推升貨運需求，亦較上月成長0.9%。

➤ 1至11月非農部門經常性薪資年增2.9%，創民國90年以來同期最大調幅，併計績效獎金、加班費後之總薪資平均為5.8萬元，年增3.4%。惟通膨壓力上升，剔除物價因素後，前11月實質經常性薪資年減0.11%，連續第2年負成長，實質總薪資則年增0.4%。



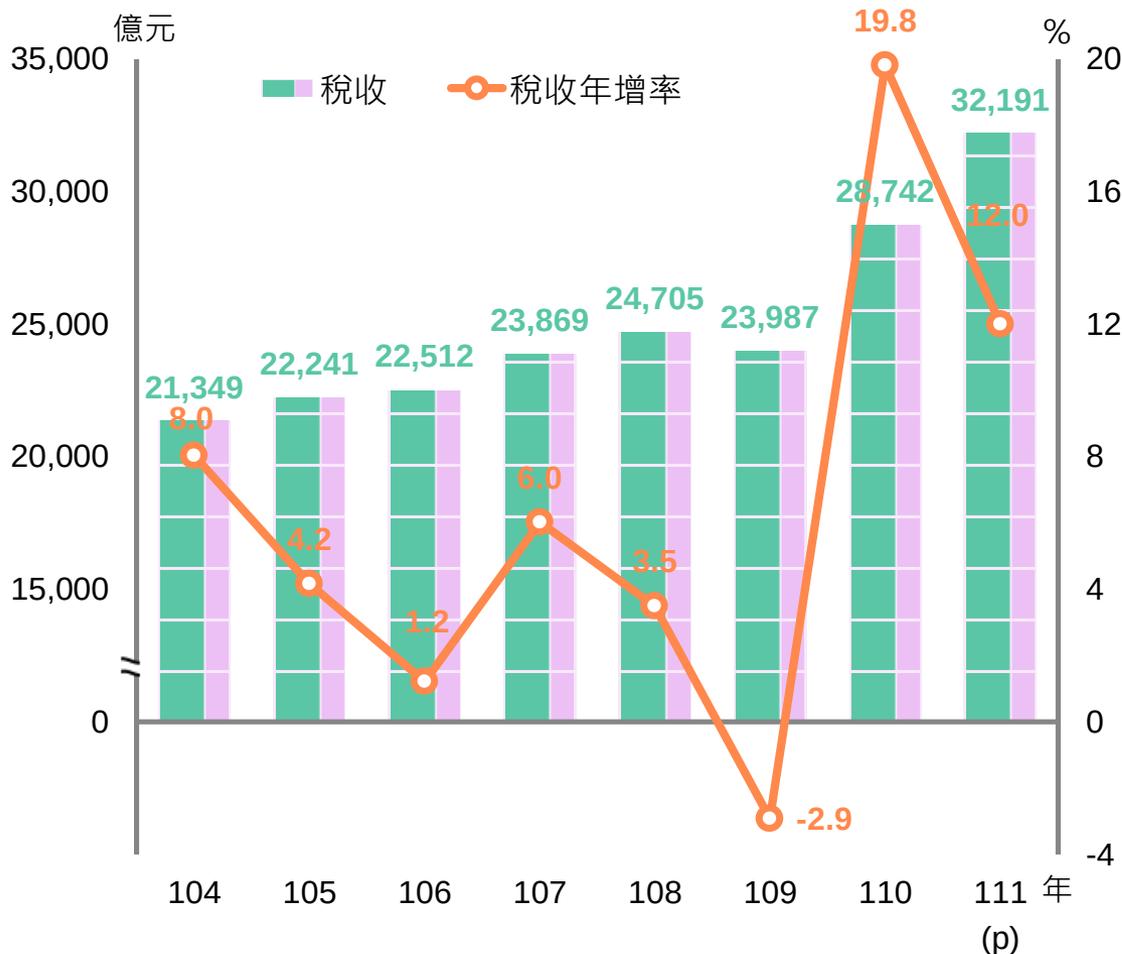
說明：110年起擴增行業範圍包括「研究發展服務業」、「學前教育」及「社會工作服務業」，相關資料追溯至108年。

稅收實徵概況



全國稅收連2年增逾1成，為近17年首見

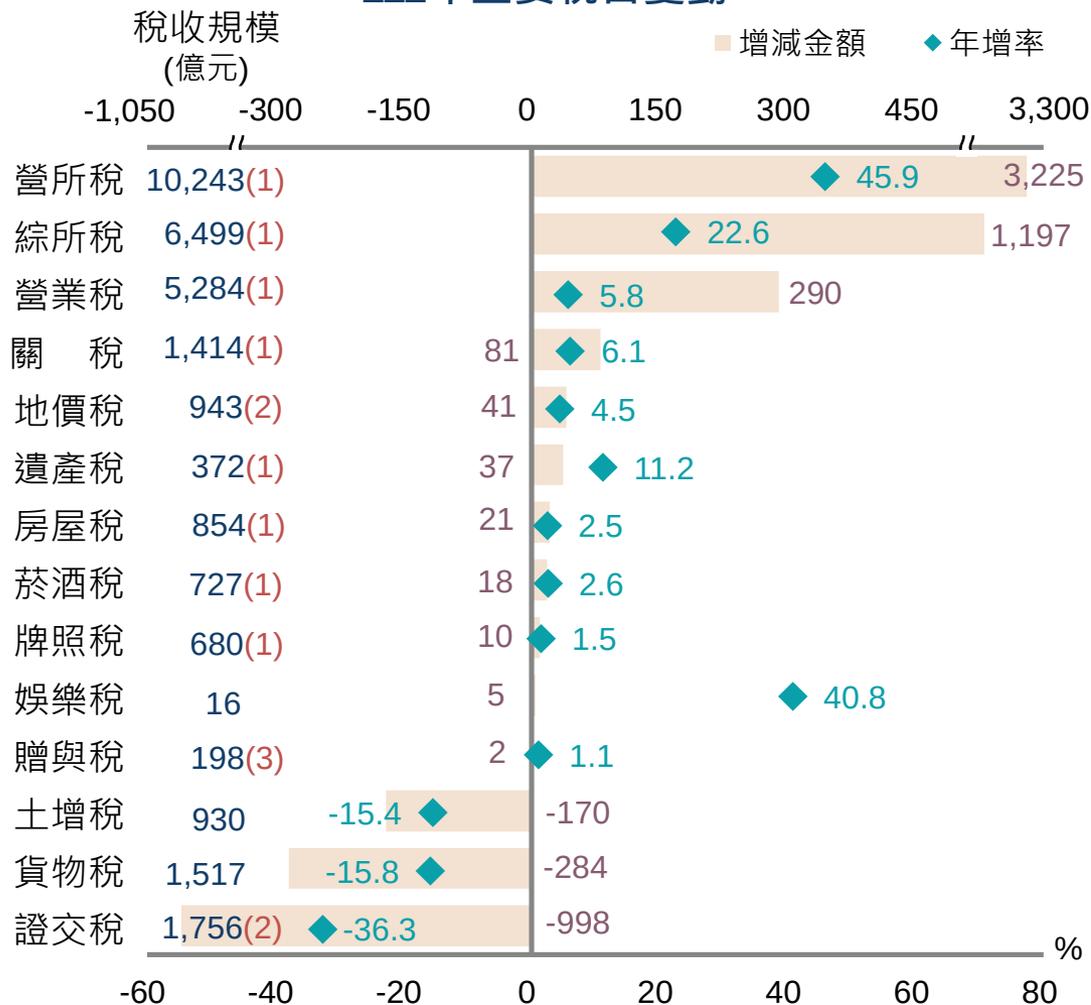
全國稅收金額及年增率



- 由於110年上市櫃公司獲利大幅成長7成，使111年結算及暫繳申報所得稅額陡增，加以綜所稅受惠扣繳稅款及房地合一課徵所得稅俱增，及國內產銷活動穩定與進口稅額挹注營業稅收，111年全國賦稅收入首度突破3兆元規模，較上年增3,449億元(+12.0%)，連2年增逾1成。
- 111年各級政府賦稅依存度(賦稅收入/各級政府歲出淨額)預估為88.9%，近3年平均80.4%，續呈走升趨勢。

營所稅等8項稅收創歷年最高，證交稅則劇減3成6

111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。

- 111年計有營所稅、綜所稅、營業稅、關稅等8稅目創歷史新高，營所稅更首次突破1兆元規模，大增4成6，尤為亮眼。
- 111年營所稅、綜所稅徵起超乎預期，所增加金額俱創紀錄，分別增3,225億及1,197億元，負成長稅目則有證交稅、貨物稅及土增稅，又以證交稅受高基期影響，縮減998億元，為歷年最大減量，減幅達36.3%。

全國賦稅實徵數高出預算數18%

總稅收與預算數之比較

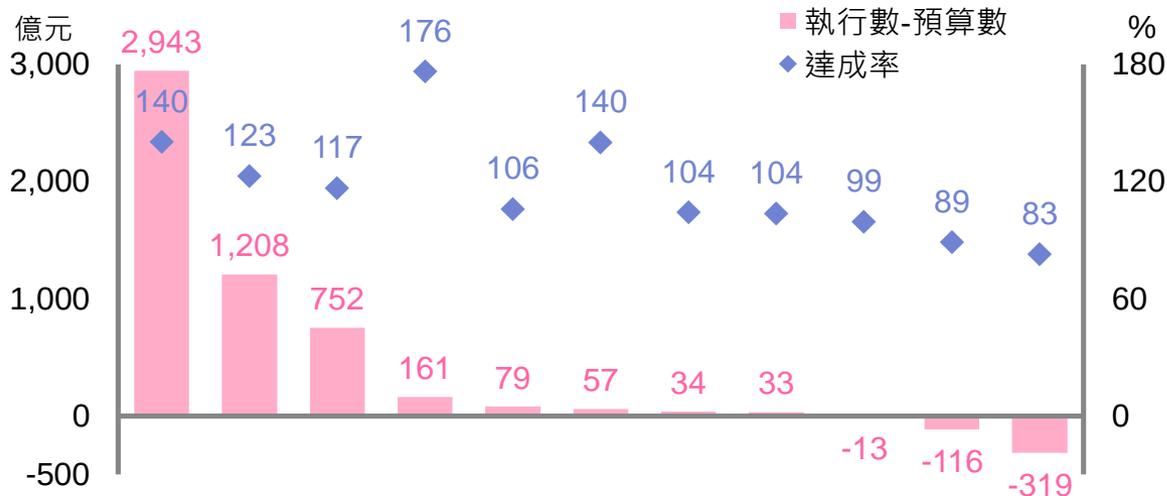
單位：億元；%

	104年	105年	106年	107年	108年	109年	110年	111年 (p)
全國	1,878	1,278	960	897	830	-223	4,327	4,950
達成率	110	106	105	104	104	99	118	118
中央	1,457	938	536	617	390	-742	3,252	3,824
地方	398	323	361	188	279	250	690	749

➤ 111年全國賦稅實徵淨額初步統計高出預算數4,950億元，達成率118%，與110年相近，其中中央政府高出3,824億元，地方政府高出749億元，均為歷年最高。

➤ 多數稅目實徵情形優於預算目標，高於預算數較多者，依序為營所稅2,943億元(達成率140%)、綜所稅1,208億元(123%)及營業稅752億元(117%)；短少者僅3稅目，分別為貨物稅319億元(83%)、土增稅116億元(89%)及證交稅13億元(99%)。

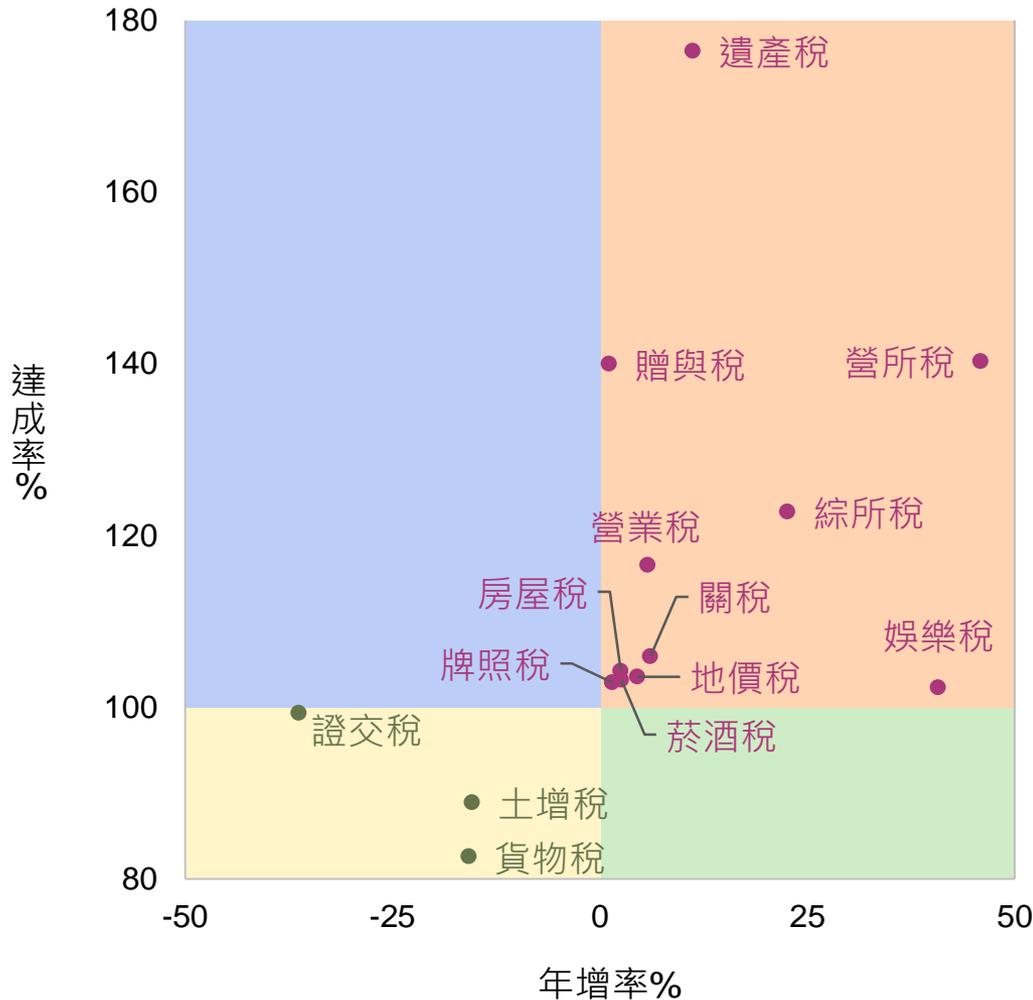
111年主要稅目



營所稅 綜所稅 營業稅 遺產稅 關稅 贈與稅 房屋稅 地價稅 證交稅 土增稅 貨物稅

多數稅目成長率與達成率俱佳

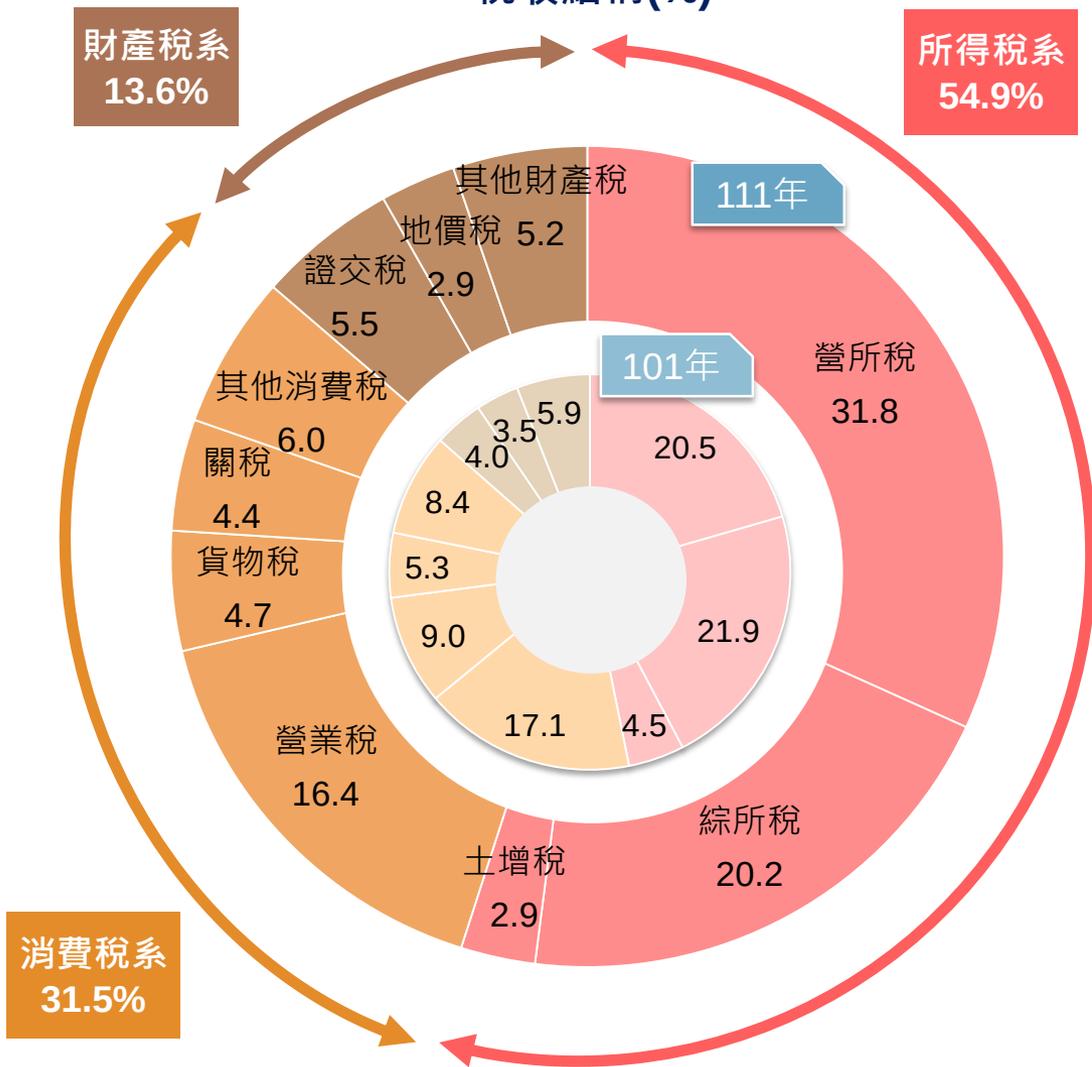
111年各稅年增率與達成率



- 以稅收達成率與年增率為縱橫軸，觀察主要稅目表現，111年計有11稅目稅收兼具成長性且高於預算數，包括遺產稅、營所稅、贈與稅、綜所稅、營業稅、關稅、房屋稅、地價稅、菸酒稅、牌照稅及娛樂稅，以營所稅成長率最高。
- 另證交稅、土增稅及貨物稅衰減且未達預算目標，其中證交稅減幅最高，主因上年高基期影響，貨物稅則因大宗貨物減稅措施，達成率83%居末。

所得稅系稅收占比大幅上升至5成5

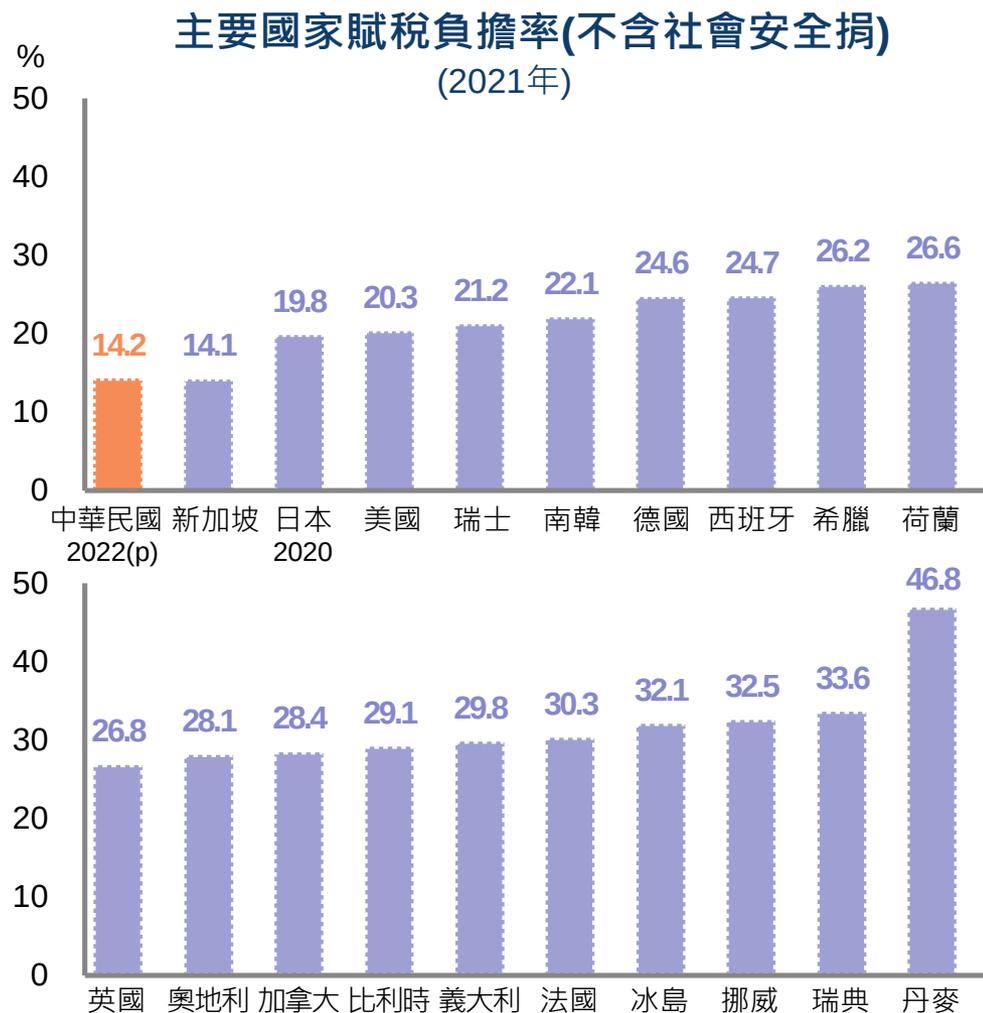
稅收結構(%)



➤ 111年營所稅、綜所稅徵起情形良好，合占總稅收比重達52.0%，其次為營業稅占16.4%。如劃分三大稅系與101年比較，所得稅系(含土增稅)占比大幅上升至54.9%，為民國63年有統計以來最高，較101年增加8.0個百分點，消費稅系相對降至31.5%，財產稅系占13.6%，微增0.2個百分點，大致持平。

➤ 影響所及，按直、間接稅區分，我國111年直接稅占比亦高達69%。

我國不含社會安全捐賦稅負擔率遠低於歐美主要國家



資料來源：OECD資料庫。

說明：我國2022年稅收為初步統計數。

- 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，111年為13萬8,840元，較110年增1萬6,471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政策，故不含社會安全捐之賦稅負擔率向居偏低水準，111年為14.2%(近3年平均13.2%)，與新加坡相近，明顯低於日本19.8%、美國20.3%、南韓22.1%及其他歐洲國家。

110年社會安全捐增7.8%至1.29兆元

110年我國社會安全捐概況

單位：億元；%

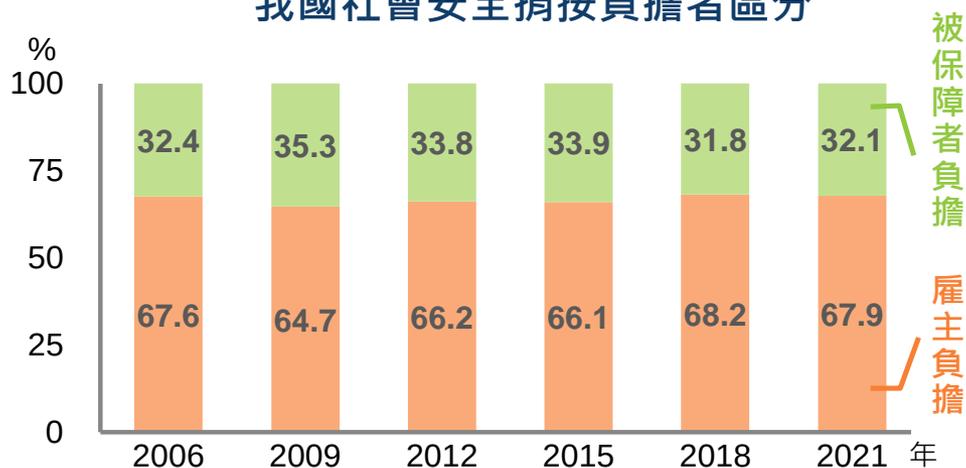
項目	110年	較109年		較100年	
		增減數	增減率	增減數	增減率
合計	12,868	931	7.8	4,590	55.5
勞工保險	3,606	233	6.9	1,721	91.3
就業保險	265	6	2.1	71	36.6
公教人員保險	226	1	0.3	56	32.8
農民健康保險	9	-0	-2.7	-4	-33.3
全民健康保險	4,831	551	12.9	1,607	49.8
軍人保險	50	-0	-0.8	-2	-3.6
國民年金保險	332	-1	-0.2	13	4.1
軍公教退休撫卹基金(新制)	704	59	9.1	128	22.1
勞工退休基金(新制)	2,125	83	4.1	846	66.1
勞工退休基金(舊制)	673	2	0.3	162	31.7
私立學校教職員退休撫卹 離職資遣儲金	47	-2	-3.4	-6	-11.2

➤ 110年我國社會安全捐為1兆2,868億元，較109年增931億元(+7.8%)，其中以健保、勞保皆隨適用費率及基本工資調整，分別增加551億元、233億元；勞退新制因平均投保(提繳)金額與人數持續成長，增83億元；軍公教退撫新制因提撥率調升，增59億元。健保、勞保及勞退新制，三者合占8成2。

➤ 與100年相比，我國安全捐規模值大幅成長4,590億元或5成5，以勞保增加1,721億元、健保增1,607億元較多，主因基本工資及勞健保費率調升與二代健保制度實施。

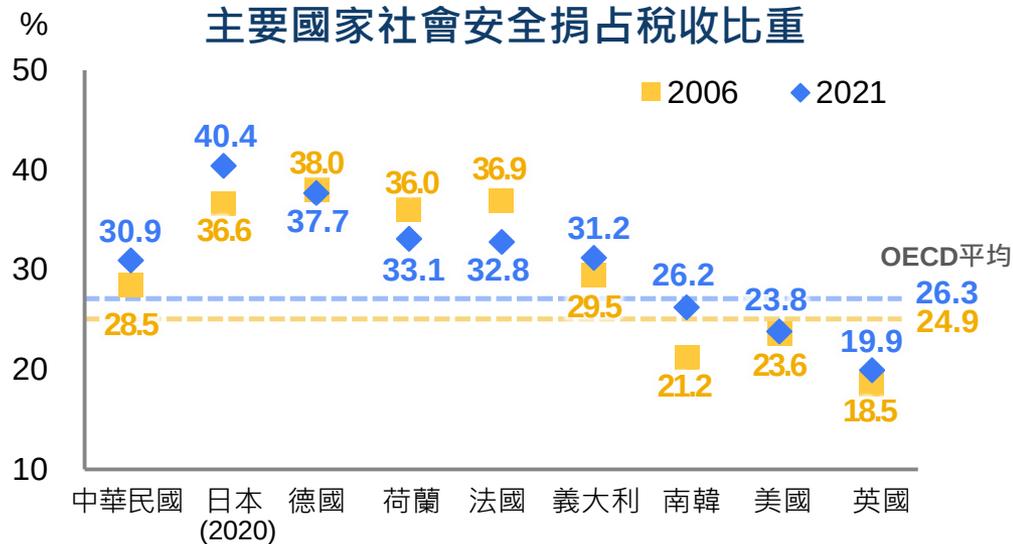
我國社會安全捐雇主負擔比重占6成8

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，雇主負擔比重逐步提高，2021年為67.9%。

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，2021年OECD國家平均為26.3%，較2006年提高1.4個百分點，其中以日本、德國、荷蘭、法國、義大利等較高，介於31%-40%，美國及英國則低於平均。我國2021年為30.9%，較2006年提高2.4個百分點。

近10年各國賦稅負擔率普遍提升

2011-2021年各國賦稅負擔率變化

單位：%；百分點

國家別	2021年				國家別	2021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	13.2	0.8	19.1	0.9	英國	26.8	0.2	33.5	0.8
新加坡	14.1	1.0	22.0	2.1	奧地利	28.1	0.9	43.5	2.3
日本	19.8	4.0	33.2	6.0	加拿大	28.4	2.1	33.2	2.4
美國	20.3	1.9	26.6	2.8	比利時	29.1	-0.3	42.0	-1.5
瑞士	21.2	1.6	28.0	2.0	義大利	29.8	1.0	43.3	1.7
南韓	22.1	4.4	29.9	6.7	法國	30.3	3.2	45.1	1.8
德國	24.6	2.3	39.5	3.4	冰島	32.1	2.7	35.1	1.9
西班牙	24.7	5.3	38.4	7.2	挪威	32.5	-0.1	42.2	0.3
希臘	26.2	2.8	39.0	4.7	瑞典	33.6	1.3	42.6	0.6
荷蘭	26.6	4.7	39.7	4.3	丹麥	46.8	2.1	46.9	2.1

資料來源：OECD資料庫。

說明：增減係指2021年較2011年增減百分點；日本最新資料為2020年；新加坡含社會安全捐增減變動資料為與2012年比較。

➤ 2021年20個主要國家賦稅(不含社會安全捐)占GDP比率與2011年比較，除比利時及挪威各減0.3及0.1個百分點外，其餘國家均上升，其中以西班牙增5.3個百分點較多。

➤ 同期間社會安全捐占GDP比率僅5國下降，以法國下滑1.4個百分點最多；上升則以南韓、日本各增2.3、2.1個百分點較多，希臘、西班牙、奧地利及德國等4國介於1.1-1.9個百分點，其餘國家升幅不及1.0個百分點。

➤ 兩者併計後，2011-2021年含社會安全捐之賦稅負擔率，除比利時下降外，其餘19國均為上升，我國增加0.9個百分點。

結語



- 隨主要經濟體貨幣緊縮政策發酵，總體需求降溫，金融情勢趨緊，加上疫情威脅、地緣政治動盪、供應鏈去全球化與極端氣候等不確定因素環伺，限縮經濟成長步伐，主要預測機構普遍保守看待今年全球展望。但因能源價格回落，勞動市場韌性依舊，以及中國大陸調整防疫政策，將有助於拉升經濟表現，IMF預期國際景氣最快可望在今年底至明年初觸底反彈。
- 受終端市場需求低迷，庫存調整壓力衝擊，加以中國大陸疫情惡化干擾生產活動，去年第4季我國出口及製造業生產雙雙轉降，所幸就業情勢平穩，且隨防疫管制全面放寬，消費人潮回流，零售及餐飲營業額漸次回暖。由於國內業者大多預期供應鏈去化恐延續至今年上半年，出口短期內尚不易明顯回升，內需料將取而代之，成為經濟成長主力。
- 受惠於110年上市櫃公司獲利亮眼、股利發放增加及薪資調升等因素，111年營所稅、綜所稅大幅成長，致全國賦稅收入突破3兆元規模，高出預算數近2成，有利政府財務運用空間；社會安全捐則平穩走升，併計稅收後，整體賦稅負擔率仍較各國低緩。近10年租稅結構以所得稅系比重提高最多，凸顯直接稅之主流地位，符合量能負擔之公平性原則，也呼應國際稅課徵收趨勢。