

近期經貿與稅收情勢



財政部統計處

113年1月25日

大綱

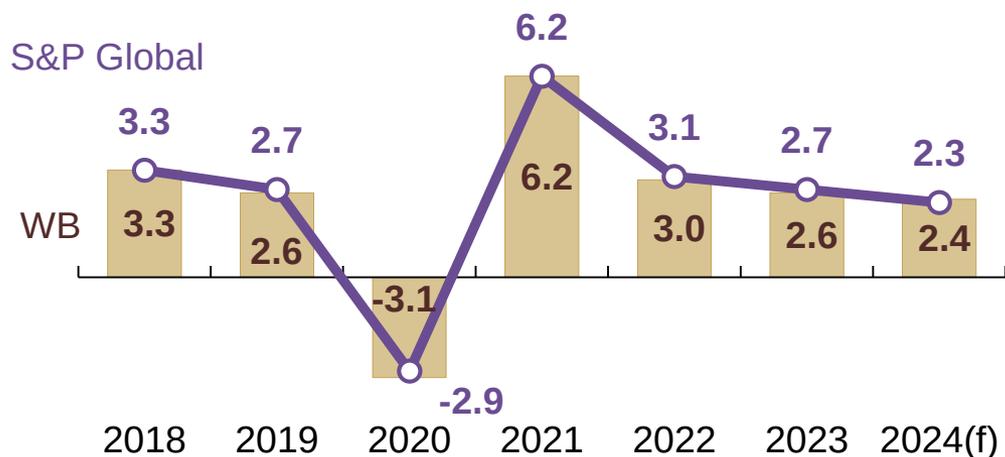
- 國際經濟情勢
- 國內經貿情勢
- 稅收實徵概況
- 結語

國際經濟情勢



全球經濟動能平緩，延續低度成長格局

全球及主要國家經濟成長預測(%)



				
S&P Global				
2022	1.9	3.5	0.9	3.0
2023	2.4	0.5	1.9	5.4
2024 _(f)	1.7	0.4	0.7	4.7
較上年增減 (百分點)	-0.7	-0.1	-1.2	-0.7

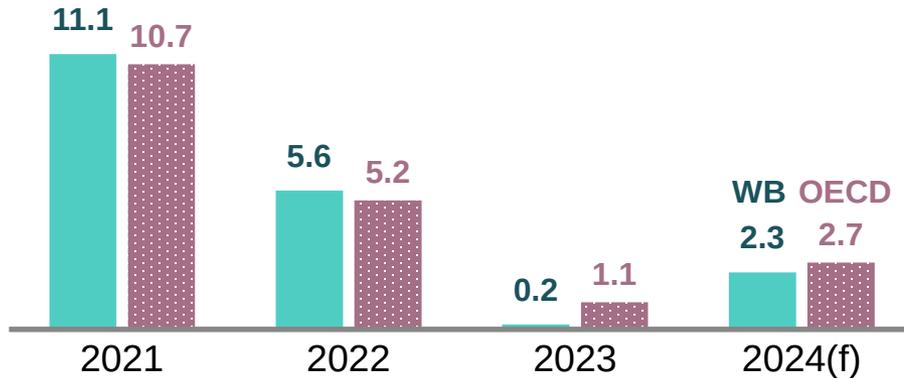
➤ 隨通膨壓力降低，全球經濟衰退風險消退，惟連番大幅升息之遞延效應仍在，以及諸多潛存不確定因素，依然限縮經濟活動運行，依據 S&P Global 及世界銀行(WB) 最新展望，今(2024)年全球經濟成長率分別為 2.3%、2.4%，續呈低度成長。

➤ 主要經濟體今年擴張力道普遍趨緩，歐元區、美國及中國大陸升幅分別較上年縮減 0.1 至 0.7 個百分點，日本則因疫後反彈力道減弱，回降 1.2 個百分點。

資料來源：標普全球(S&P Global)、WB。

世界貿易量可望溫和上升

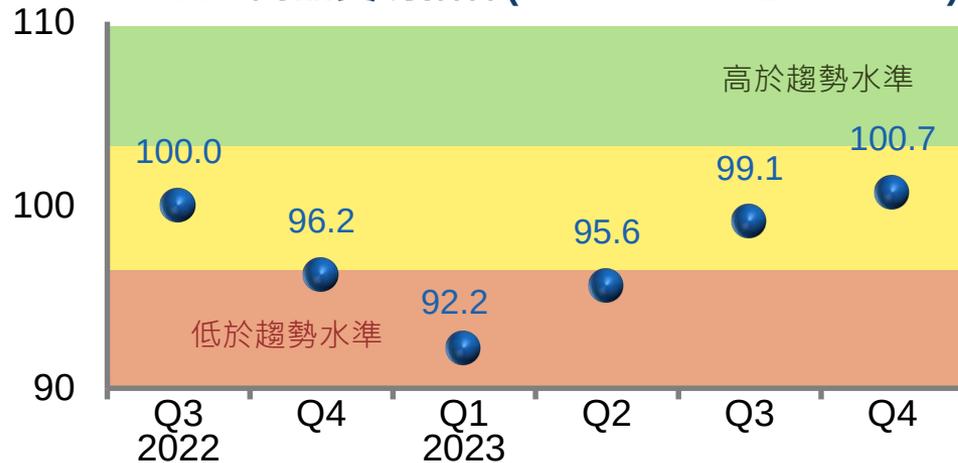
全球貿易量成長率(yoy %)



➤ 隨全球商品需求逐步復甦，WB及OECD預測今年世界貿易量分別較去年增2.3%、2.7%，成長力道偏向溫和，尚不及疫情前平均水準。

➤ 依WTO發布去年第4季商品貿易指標，受惠於汽車製造與銷售表現強勁、電子零組件需求漸增，指數值上升至100.7，高於100之基準線，顯示全球商品貿易動能將回歸趨勢水準之上。

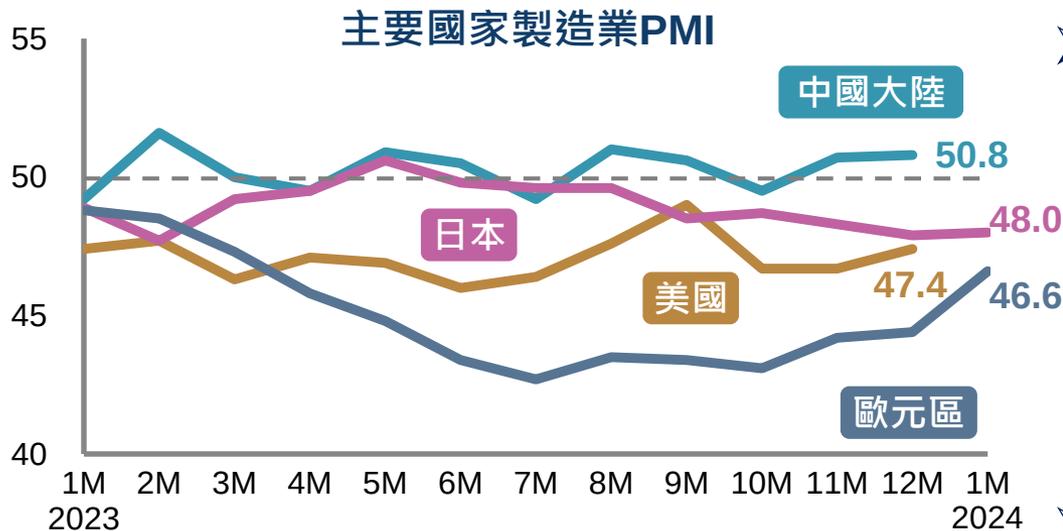
WTO商品貿易指標(Goods Trade Barometer)



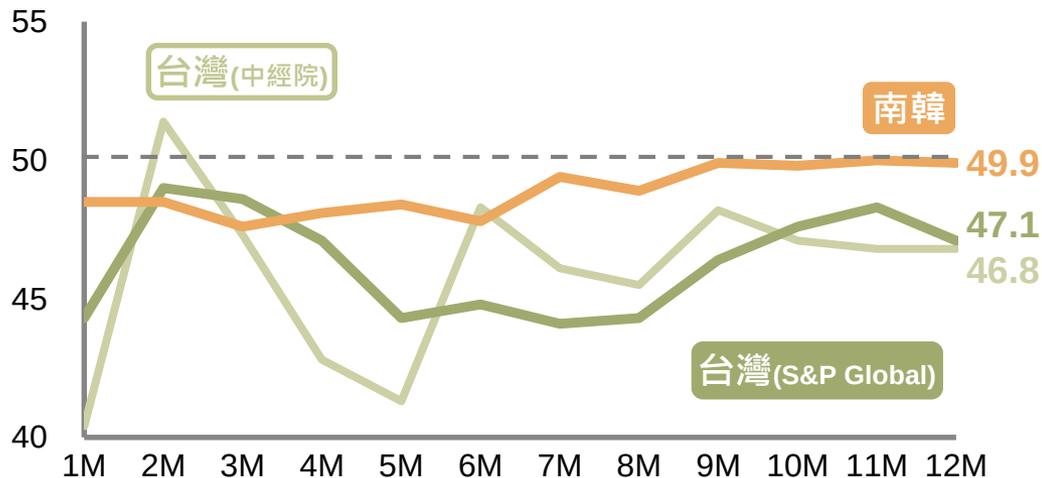
說明：1.WB及OECD全球貿易量包含商品及服務。

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多在景氣榮枯線以下



▶ 受制於市場需求不足，企業新接訂單持續萎縮，主要國家最新月份製造業採購經理人指數(PMI)普遍位於景氣臨界點50之下；僅中國大陸因國內產銷改善，PMI值50.8呈小幅擴張。



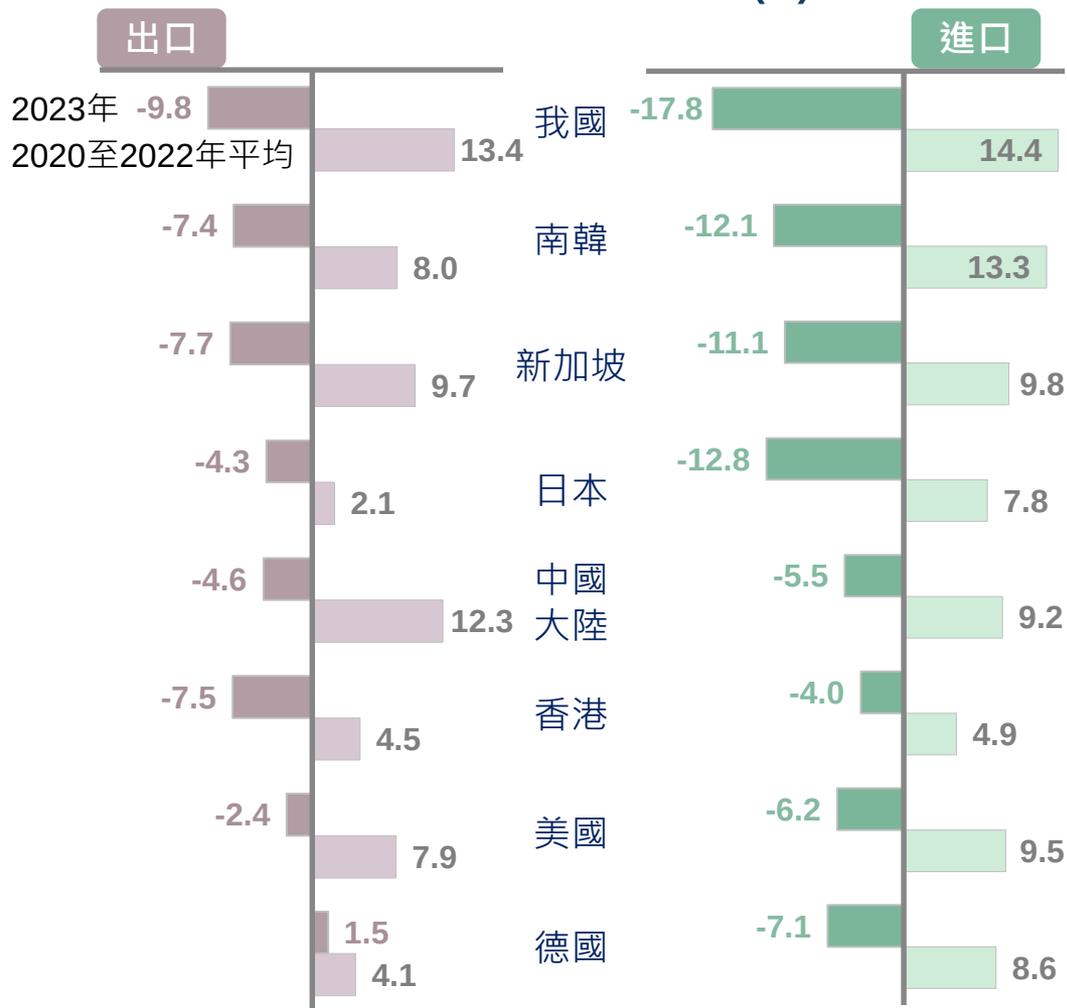
▶ 我國(S&P Global)、歐元區製造業PMI均連續19個月收縮，美國、日本亦分別連14個月、8個月趨緩；南韓由前1個月的持平(50)微降至49.9，生產活動大致趨於穩定。

資料來源：中經院、美國ISM、S&P Global PMI。

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。

去年各國進出口表現普遍黯淡

主要國家出進口年增率(%)



➤ 2023年主要國家外貿多顯疲態，以我國出口減9.8%跌幅較重，過去3年平均成長13.4%(累計增45.6%)墊高基期是因素之一；新加坡、南韓、香港減7%-8%，中國大陸、日本各減4.6%、4.3%，美國亦減2.4%，僅德國小幅增1.5%。

➤ 由於進口需求下降及原物料價格回跌，2023年主要國家進口同呈衰退，其中我國、日、韓、星均減逾1成，中國大陸、香港則在實施防疫政策的低基數下，減幅相對較緩。

資料來源：各國官方網站、WTO。
說明：2023年香港、美國、德國為1-11月資料。

國內經貿情勢



112年我國進出口價、量齊挫



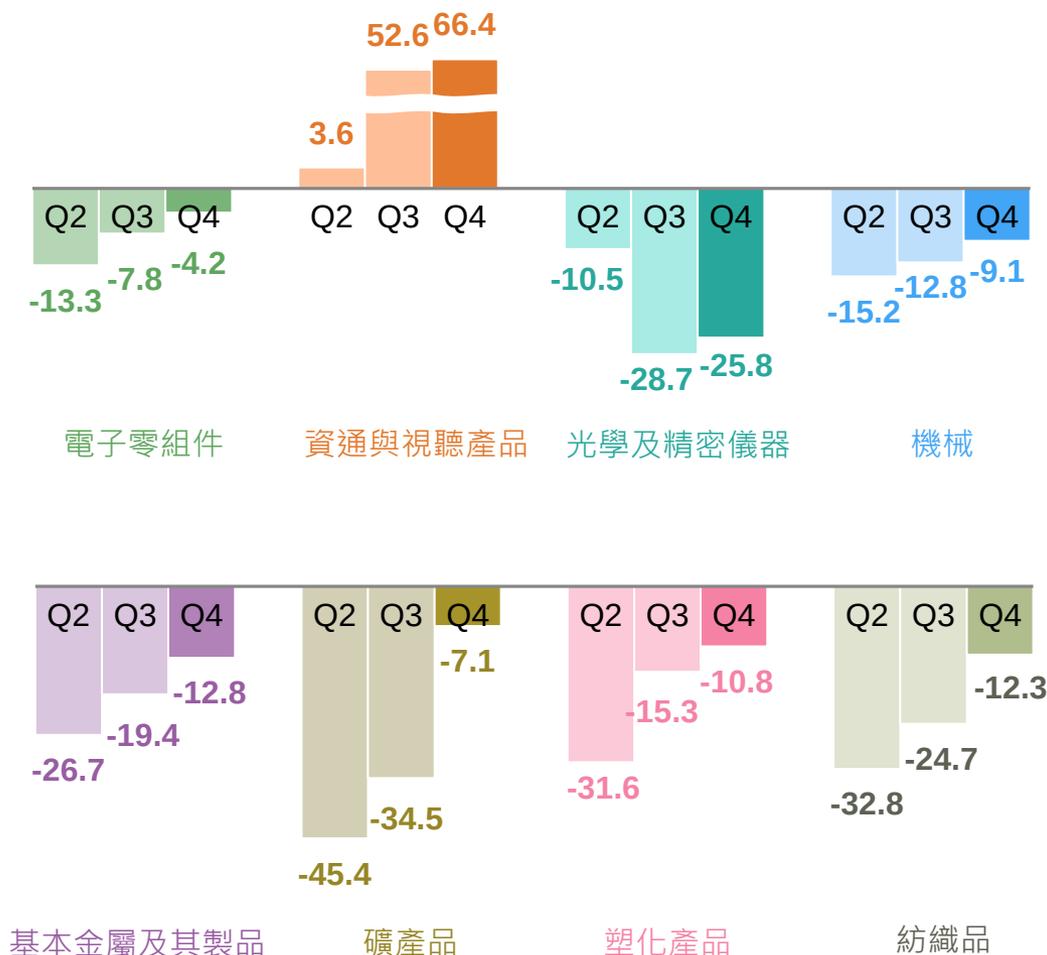
➤ 雖傳產貨類外銷續呈疲弱，但隨人工智慧等新興應用商機與科技新品拉貨，加上比較基期降低，我國112年第4季出口轉增3.3%；進口受半導體設備購置緊縮及化石燃料輸入價格下跌影響，年減11.4%。全年出、進口分別年減9.8%、17.8%。

➤ 若剔除物價變動因素，第4季實質出口成長6.4%、進口負成長6.2%；全年各減3.6%、10.0%，分別為近8年、11年首見負成長。

說明：實質出口增加率=名目出口增加率-出口物價增加率。

資通產品出口值及年增率同創史上單季最佳

112年出口貨品年增率(%)



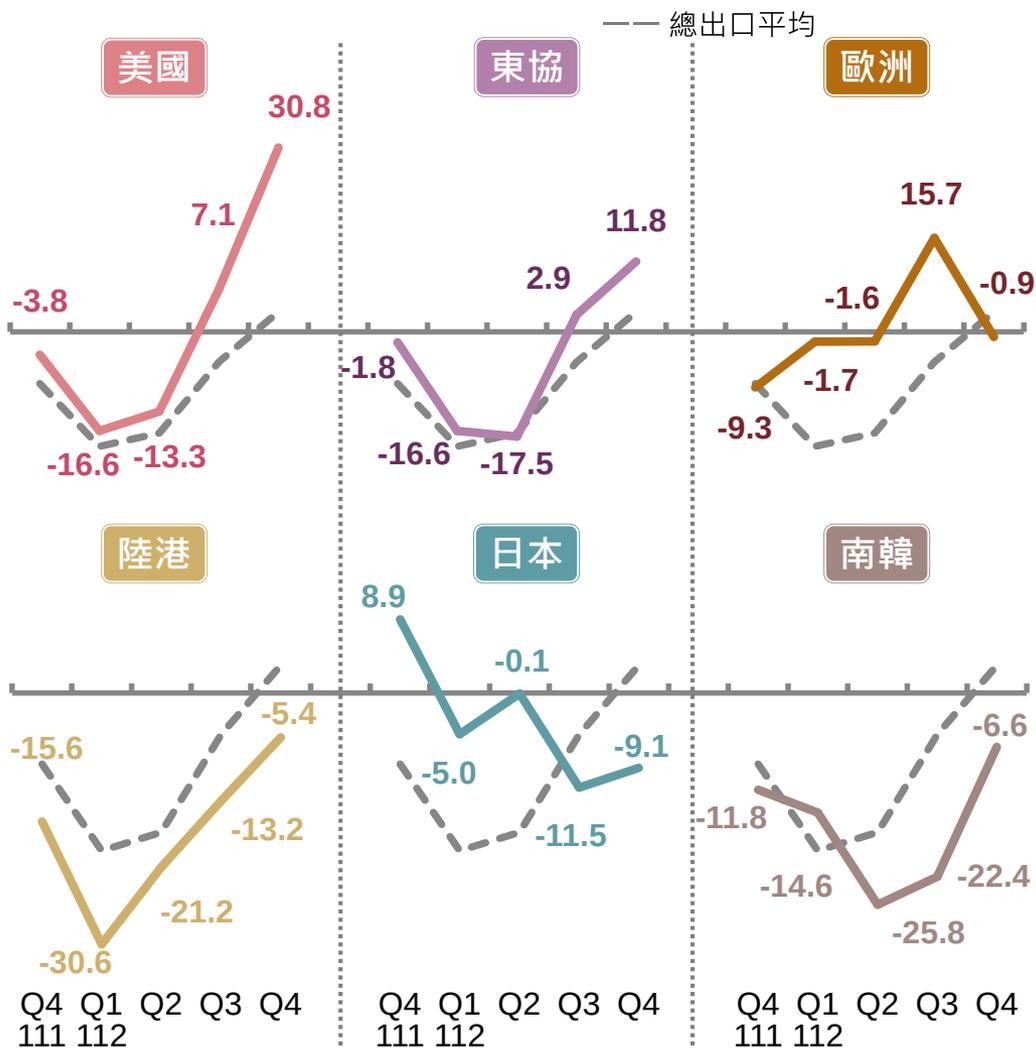
➤ 112年第4季資通與視聽產品隨AI商機爆發，出口大增66.4%，為唯一正成長之主要貨品；電子零組件受惠於晶圓代工5/4/3奈米先進製程需求升溫，出口跌幅收斂為4.2%。

➤ 傳產貨類方面，礦產品、塑化產品、基本金屬及其製品因客戶端備料需求仍弱，出口減約1成上下；機械受中國大陸復甦不如預期，以及企業削減或延遲投資，年減9.1%；紡織品因服飾業庫存調整及終端買氣不振，年減12.3%。整體而言，隨基數降低及外銷略改善，傳產減幅已逐季縮小。

附註：自112年6月起，液晶裝置及零件由光學及精密儀器改歸資通與視聽產品，若剔除分類調整因素，112Q3、Q4光學及精密儀器各年減5.3%、1.9%。

對美、歐出口規模雙攀歷年新高

我國對主要國家/地區出口年增率(%)

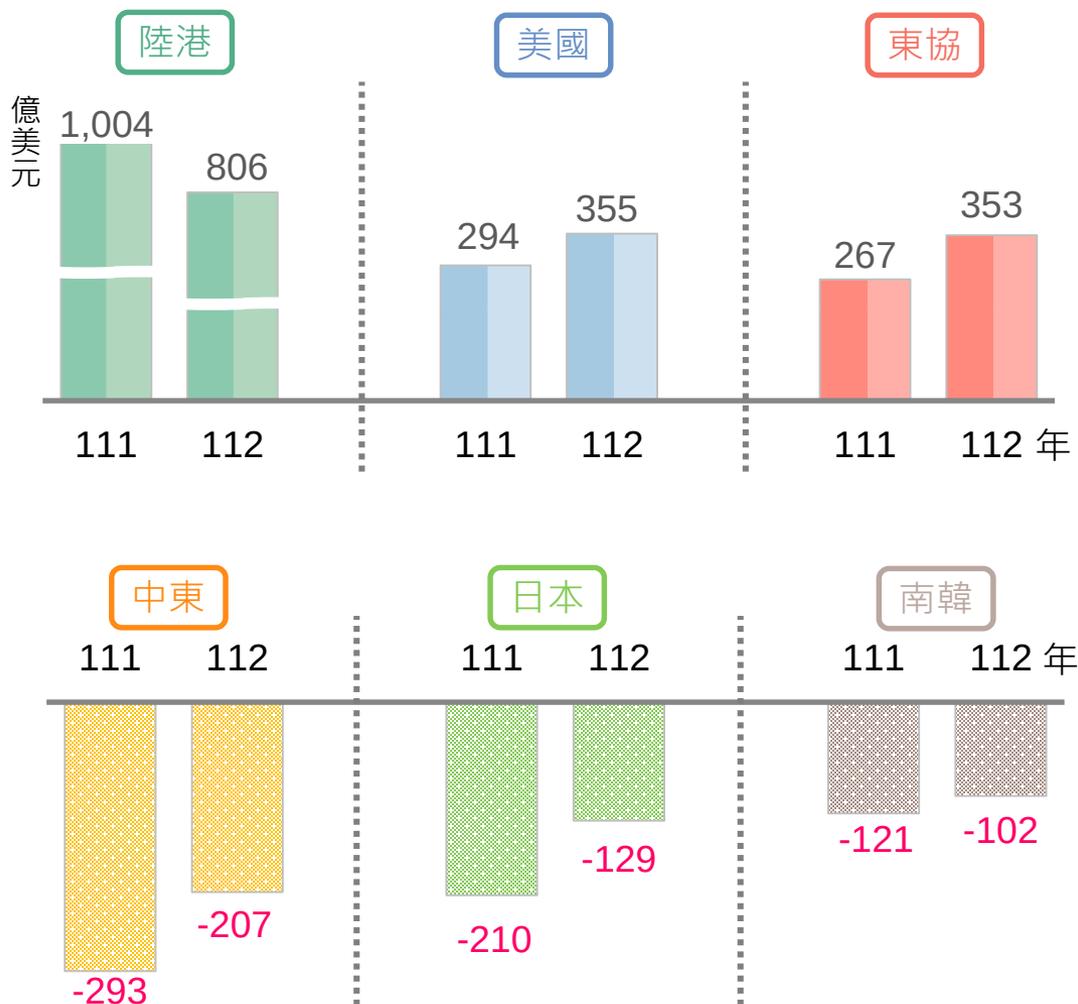


➤ 112年第4季對美國、東協出口續獲資通產品推升，各年增30.8%、11.8%，連續2季成長；對歐洲受摩托車、自行車之零附件輸出縮減拖累，轉為年減0.9%；對陸港、日本因電子零組件需求放緩，各減5.4%及9.1%。

➤ 累計全年對美、歐出口規模再創佳績，占總出口比重分別升抵至17.6%、9.8%，為近21年、12年來高點；對陸港出口衰退18.1%，為有統計以來最深跌幅，占比35.2%，降至近21年新低。

對美國、東協全年出超跨越300億美元關卡

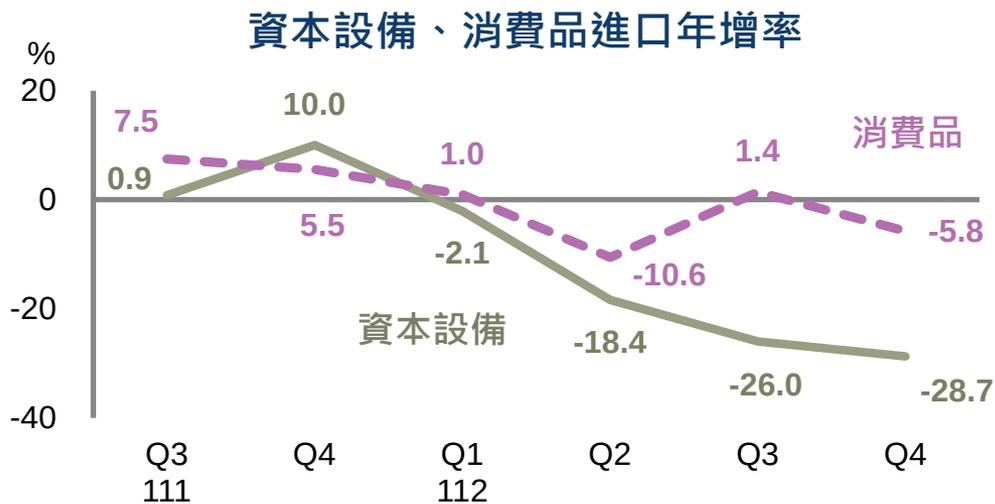
全年主要國家/地區出入超概況



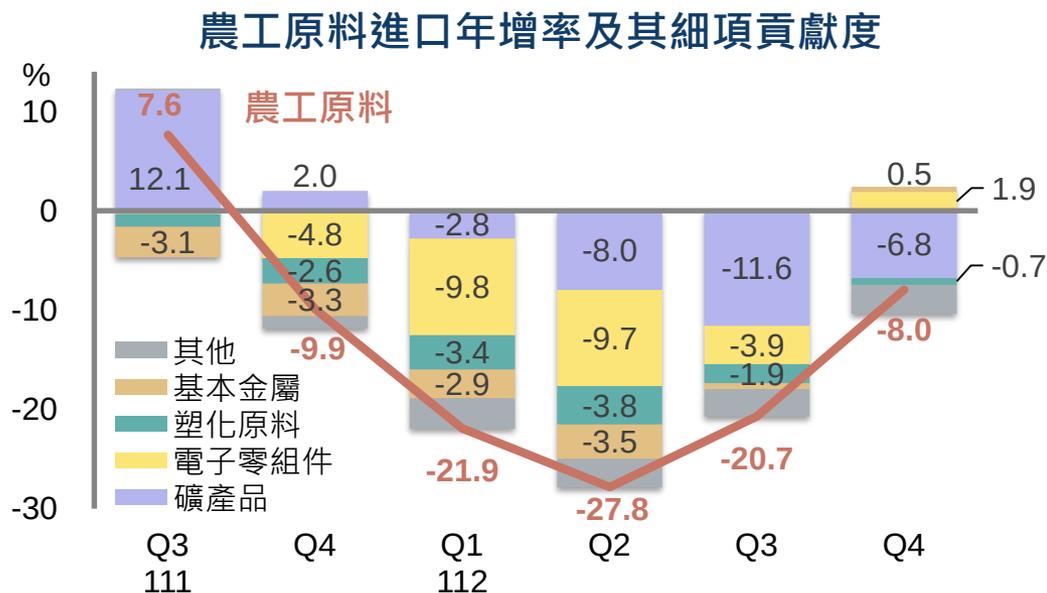
➤ 112年全年我國商品貿易出超806億美元，較111年增加293億美元，其中對中國大陸與香港出超806億美元(-198億美元)，為我最大出超來源，對美國出超355億美元(+62億美元)居次，對東協出超353億美元(+86億美元)；總出超、對美國及東協出超規模同為史上最高。

➤ 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，並居我兩大入超來源，112年各為207億、129億美元，隨國際原油價格回落、自日進口機械縮減，分別較上年減少86、81億美元。

資本設備進口年減2成，為近14年最大跌幅



➤ 112年第4季資本設備進口年減28.7%，主要係半導體設備投資減緩，自高峰回落51.7%所致；消費品進口因藥粧用品、食品、小客車進口減少，年減5.8%。全年資本設備進口年減19.4%，為99年以來最大跌幅。



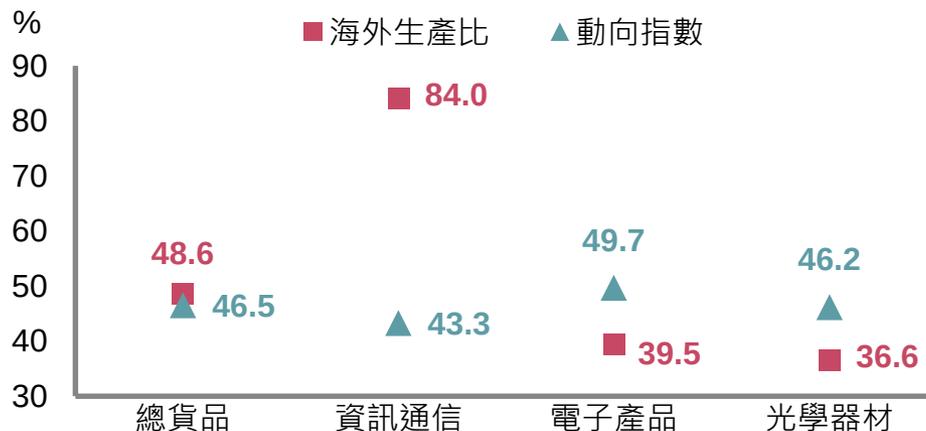
➤ 第4季農工原料進口減幅縮小為8.0%，以礦產品對農工原料進口負貢獻6.8個百分點最多，主因液化天然氣、煤等化石原料進口價格下跌；電子零組件受記憶體等元件需求回升，正貢獻1.9個百分點。

外銷接單連續第2年下滑



由於全球終端需求未明顯回升，產業鏈持續去化庫存，112年第4季外銷接單年減6.6%，連6季負成長，光學器材以外之主要貨品接單均呈下滑。累計全年總接單5,610億美元，跌幅15.9%為有統計以來最重。

112年12月海外生產比及訂單動向指數(以金額計)



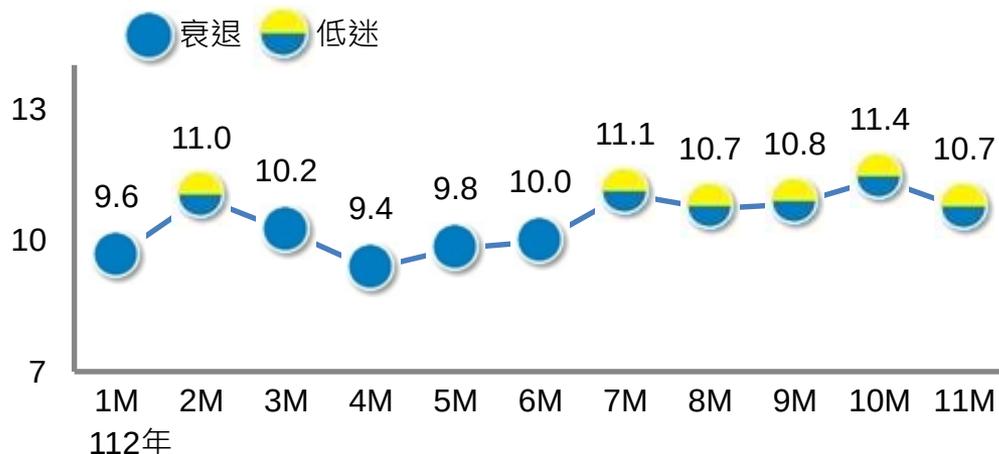
12月海外生產比48.6%，年降4.4個百分點，主因資訊通信產品國內生產比重提升及接單減少所致。以金額計算之動向指數46.5低於持平水準(50)，預期隨科技類貨品進入淡季，本年1月整體接單金額將較上月減少。

製造業生產為歷年最弱表現

生產指數年增率



製造業景氣信號

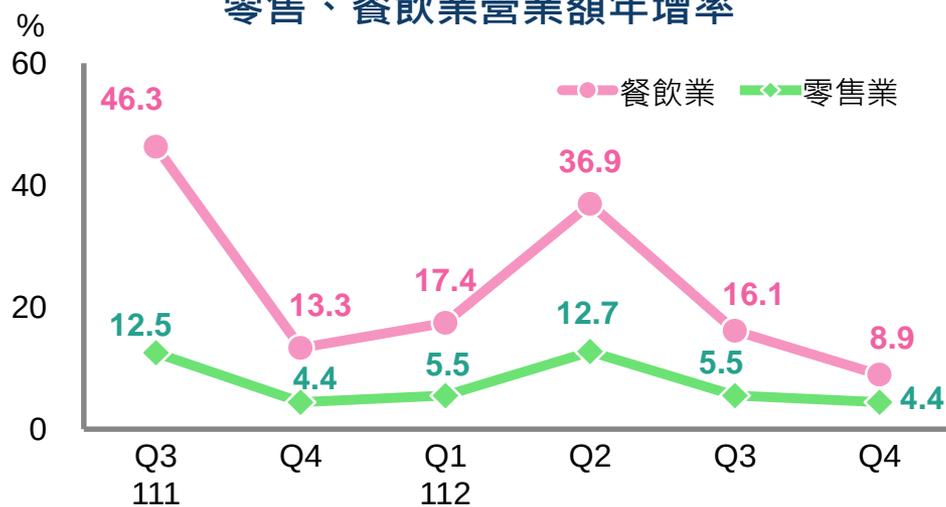


➤ 受總體市況低迷拖累，各業生產動能普遍受阻，112年第4季製造業及工業生產指數持續下挫，惟減幅均已明顯縮小至個位數；併計前3季，全年各減12.9%、12.4%，為歷年僅見。

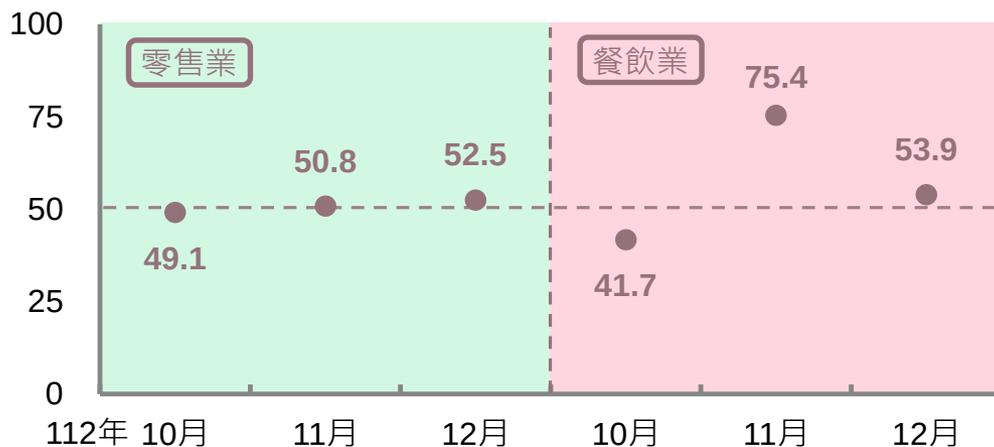
➤ 雖資通產品需求熱絡及基期偏低，出口回復成長，拉升需求面指標，惟國內生產續呈疲弱，廠商看壞景氣比例增加，抑低經營環境面指標，致112年11月製造業景氣信號較上月減少0.7分，燈號連續5個月維持代表景氣低迷之黃藍燈。

餐飲業年營業額首度突破兆元大關，年增1成9

零售、餐飲業營業額年增率



零售及餐飲業營業額動向指數



➤ 受惠多款新車上市帶動買氣，加以百貨週年慶商機及新商場加入營運，112年第4季零售業營業額年增4.4%，連9季正成長，全年增6.9%且規模值創新高；餐飲業因節慶促銷活動、展店效應及觀光人潮回籠等挹注，第4季營業額年增8.9%，全年首度突破兆元大關，年增1成9。

➤ 就動向指數觀察，今年1月零售業逢年關將至，應景商品等新春商機顯現，營業額可望延續成長趨勢。餐飲業受惠企業尾牙、部門聚餐高峰期，營業額預期將較上月增加。

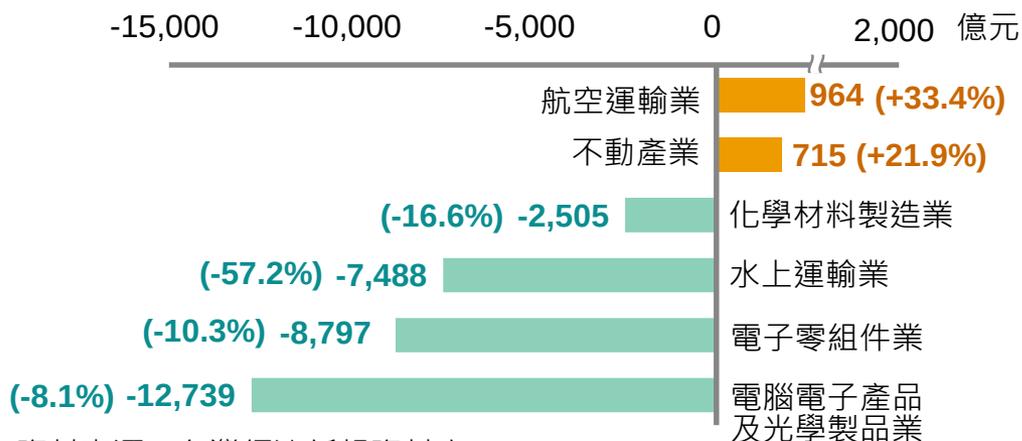
112年上市櫃營收減8.4%，甚於金融海嘯及網路泡沫



➤ 112年第4季上市櫃公司營業收入年減1.2%，減幅已趨緩；全年營收38.3兆元，年減8.4%，甚於98年金融海嘯及90年網路泡沫。

➤ 按產業觀察，因全球終端需求疲軟，各業營收多呈下滑，其中水上運輸業基期偏高，減逾5成；化學材料製造業受美、中石化產能擴充拖累行情，減1成7；電子零組件、電腦電子產品及光學製品業皆約年減1成。惟航空運輸業因解封後旅運需求爆發，增逾3成；不動產業因低基期與完工交屋潮，增21.9%。

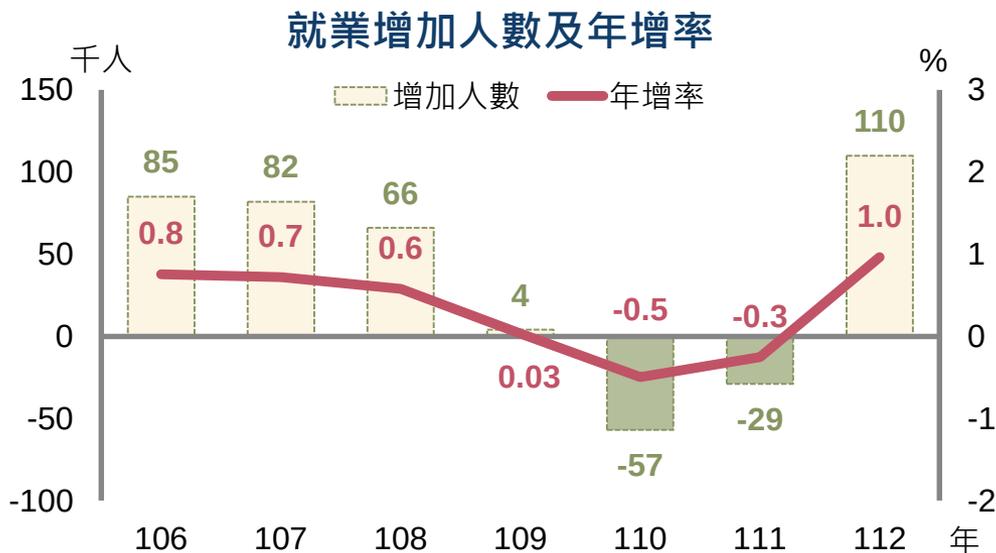
112年營收增減較大業別



資料來源：台灣經濟新報資料庫。

說明：以上市櫃共1,666家公司(不含TDR及F股)合併財報與月營收資料彙編。

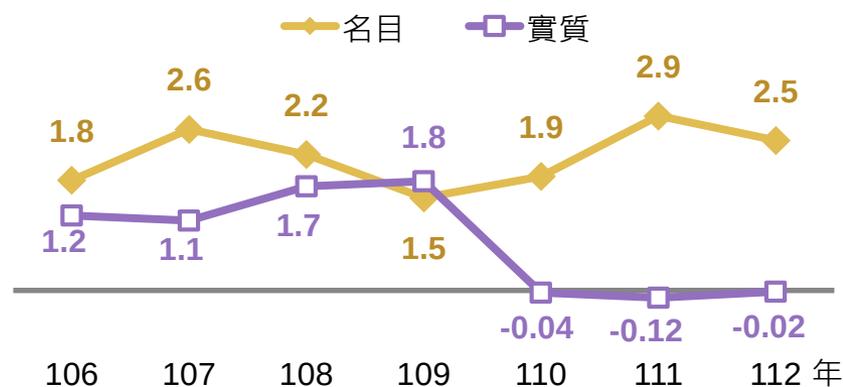
失業率降至23年來最低水準



- 112年全年平均就業人數1,153萬人，較111年增11.0萬人(+1.0%)，其中住宿及餐飲業、醫療保健及社會工作服務業各增3.4萬、2.4萬人，製造業則因景氣疲軟、廠商用人較為保守，減1.1萬人。
- 隨內需產業持續復甦，服務業人力僱用需求增加，去年8月底工業及服務業職缺率2.81%，年增0.08個百分點。全年失業率平均為3.48%，寫下90年以來最低水準，年降0.19個百分點。

非農部門實質總薪資7年來首見負成長

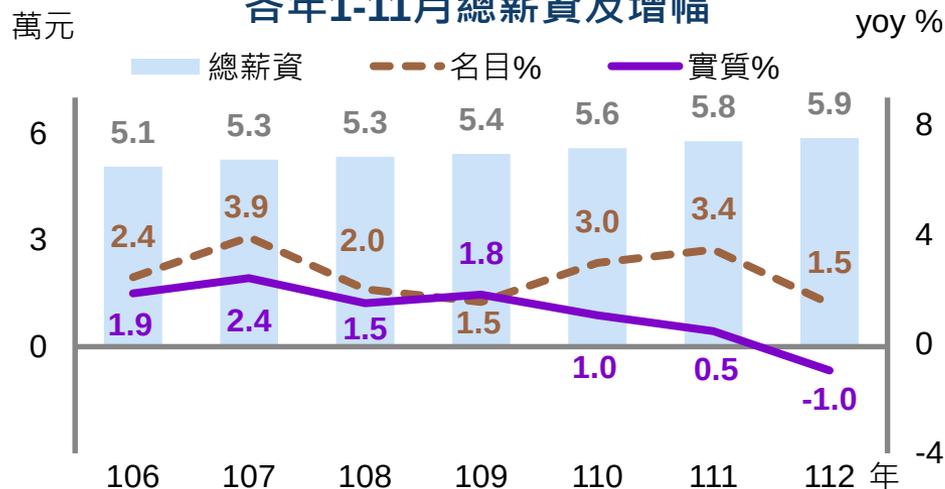
各年1-11月經常性薪資增幅(%)



➤ 112年1-11月工業及服務業受僱員工經常性薪資4.5萬元，為歷年同期新高，年增2.5%，惟剔除物價因素後，實質經常性薪資年減0.02%，連續3年負成長。

➤ 前11月併計績效獎金、加班費之總薪資平均為5.9萬元，年增1.5%；經消費者物價平減後，實質總薪資年減1.0%，為近7年同期首度落入負成長，主因外貿景氣疲弱影響廠商績效獎金之發放，以及通膨漲幅仍高。

各年1-11月總薪資及增幅



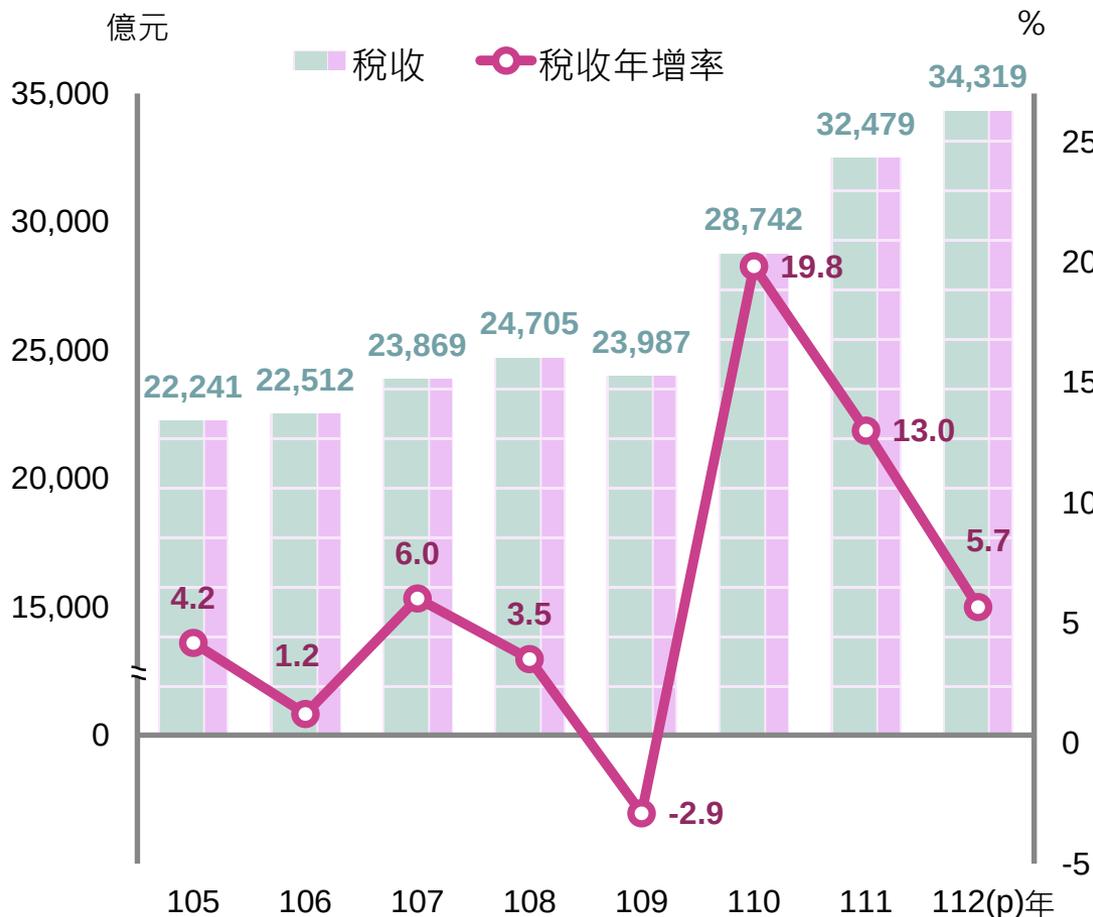
說明：110年起擴增行業範圍包括「研究發展服務業」、「學前教育」及「社會工作服務業」，相關資料追溯至108年。

稅收實徵概況



全國賦稅收入連2年超過3兆元

全國稅收金額及年增率

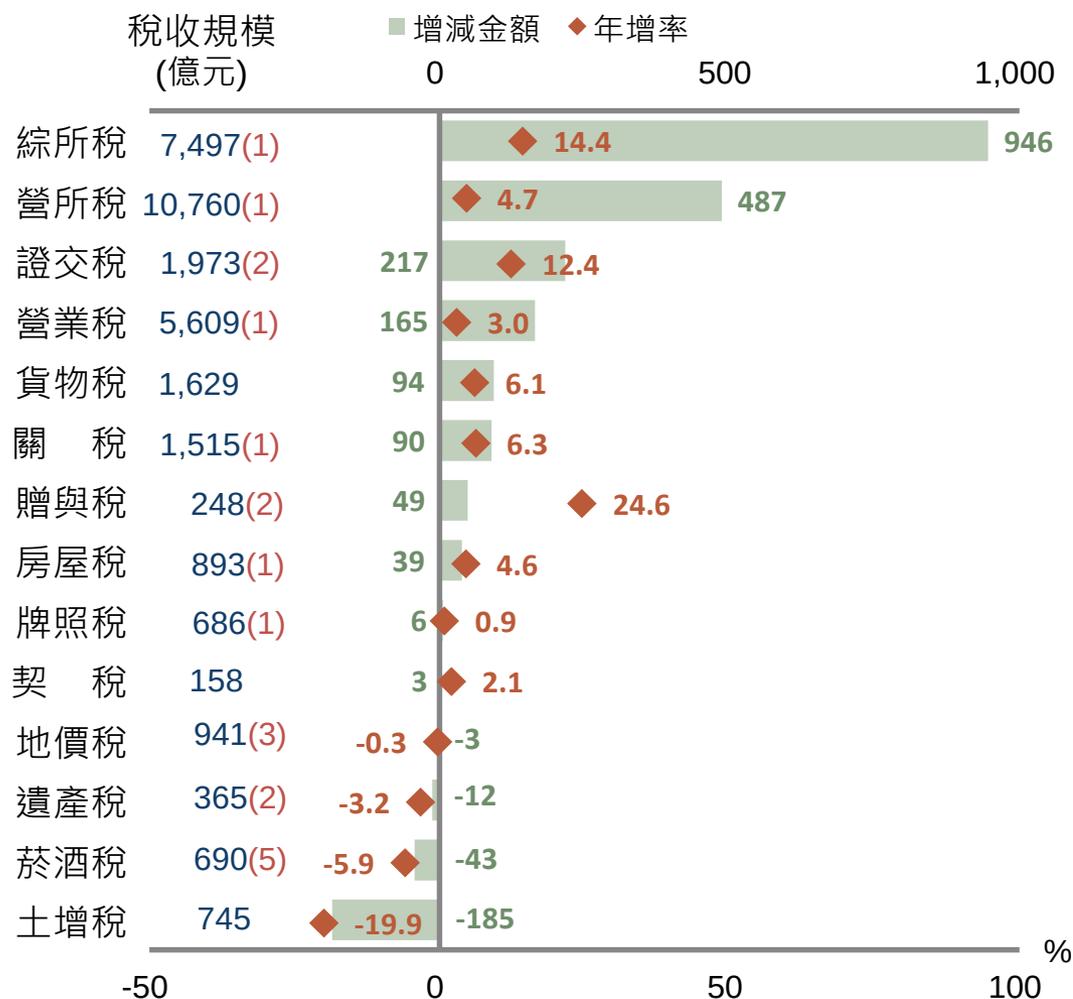


➤ 因營所與綜所結算申報自繳稅額、利息與薪資扣繳稅款增加，推升所得稅，AI題材延燒與市場預期聯準會升息循環接近尾聲，使臺股交易量及證交稅收雙雙受惠，加以疫後消費動能強勁挹注營業稅，致112年全國賦稅實徵淨額連續第2年突破3兆元，再創新高，較上年增1,840億元(+5.7%)。

➤ 由於各級政府支出規模擴增幅度較大，112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78.8%，較111年下滑5.9個百分點。

營所稅等7稅目創歷年新高，證交稅等4稅目創次高紀錄

112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；
印花稅、特銷稅分別為歷年新高、次高。

- 112年計有營所稅、綜所稅、營業稅、關稅等7稅目創新高，綜所稅首度突破7千億元，營所稅連續2年達1兆元；證交稅及遺贈稅創次高。
- 112年多數稅目呈正成長，以綜所稅年增946億元最多，其次營所稅及證交稅分別年增487億元、217億元。負成長稅目僅土增稅、菸酒稅、遺產稅及地價稅，又以土增稅因大額稅款案件下滑及房市降溫，年減185億元，減幅近2成最大。

全國實徵稅收超出預算數逾3,600億元，為歷來第3高

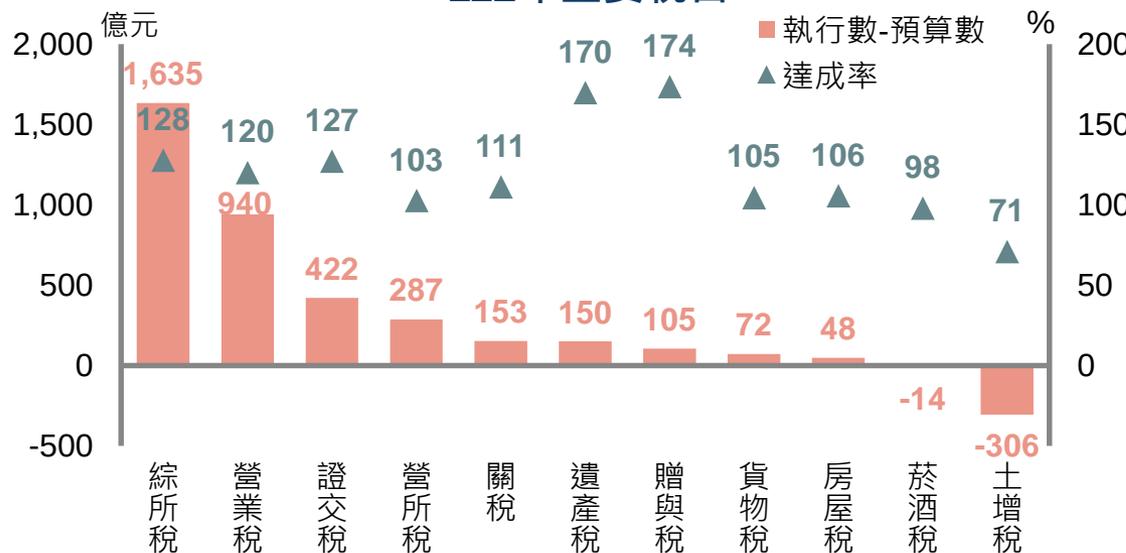
總稅收與預算數之比較

單位：億元；%

	105年	106年	107年	108年	109年	110年	111年	112年 (p)
全國	1,278	960	897	830	-223	4,327	5,237	3,617
達成率	106	105	104	104	99	118	119	112
中央	938	536	617	390	-742	3,252	4,002	2,796
地方	323	361	188	279	250	690	816	450

➤ 112年全國賦稅實徵淨額初步統計高出預算數3,617億元(不含後續於整理期間入帳之稅額)，為史上第3高，達成率112%，其中中央政府高出2,796億元，地方政府高出450億元。

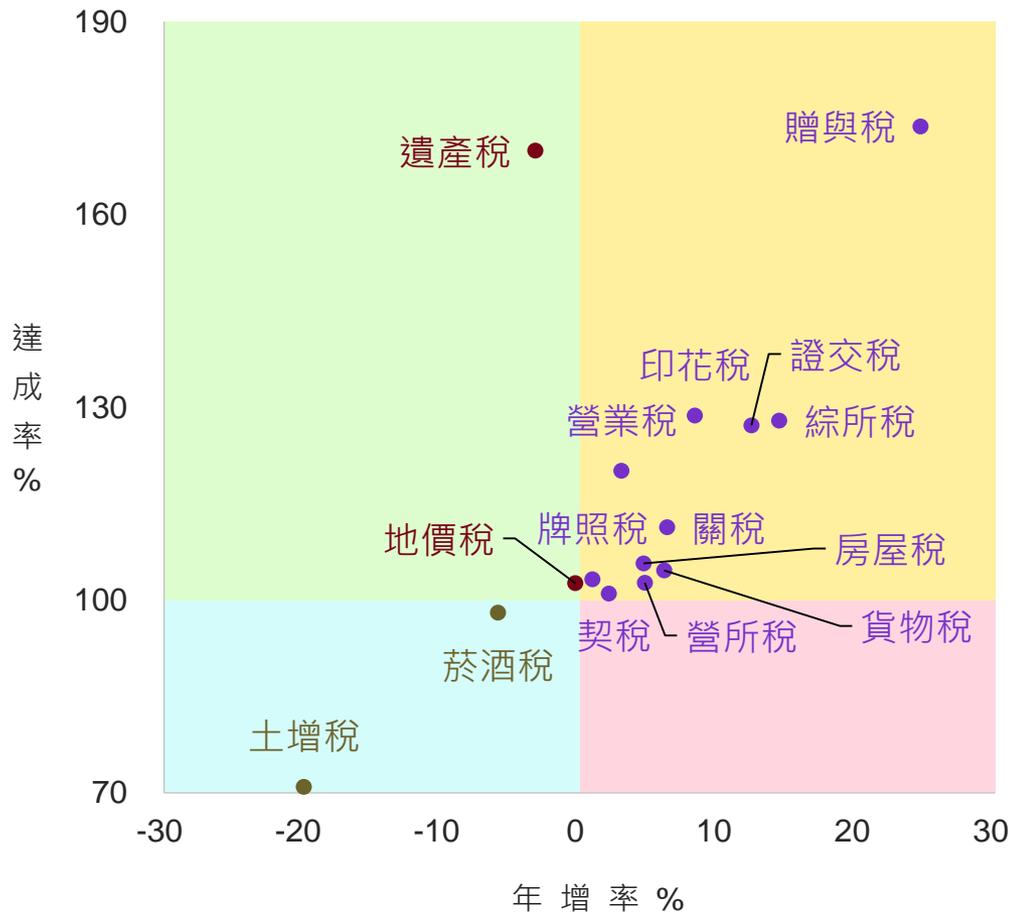
112年主要稅目



➤ 大多數稅目實徵狀況優於預算目標，高於預算數之前3稅目為綜所稅1,635億元(達成率128%)、營業稅940億元(120%)及證交稅422億元(127%)；未達預算目標者僅土增稅(短少306億元)及菸酒稅(短少14億元)。

多數稅目成長率與達成率俱佳

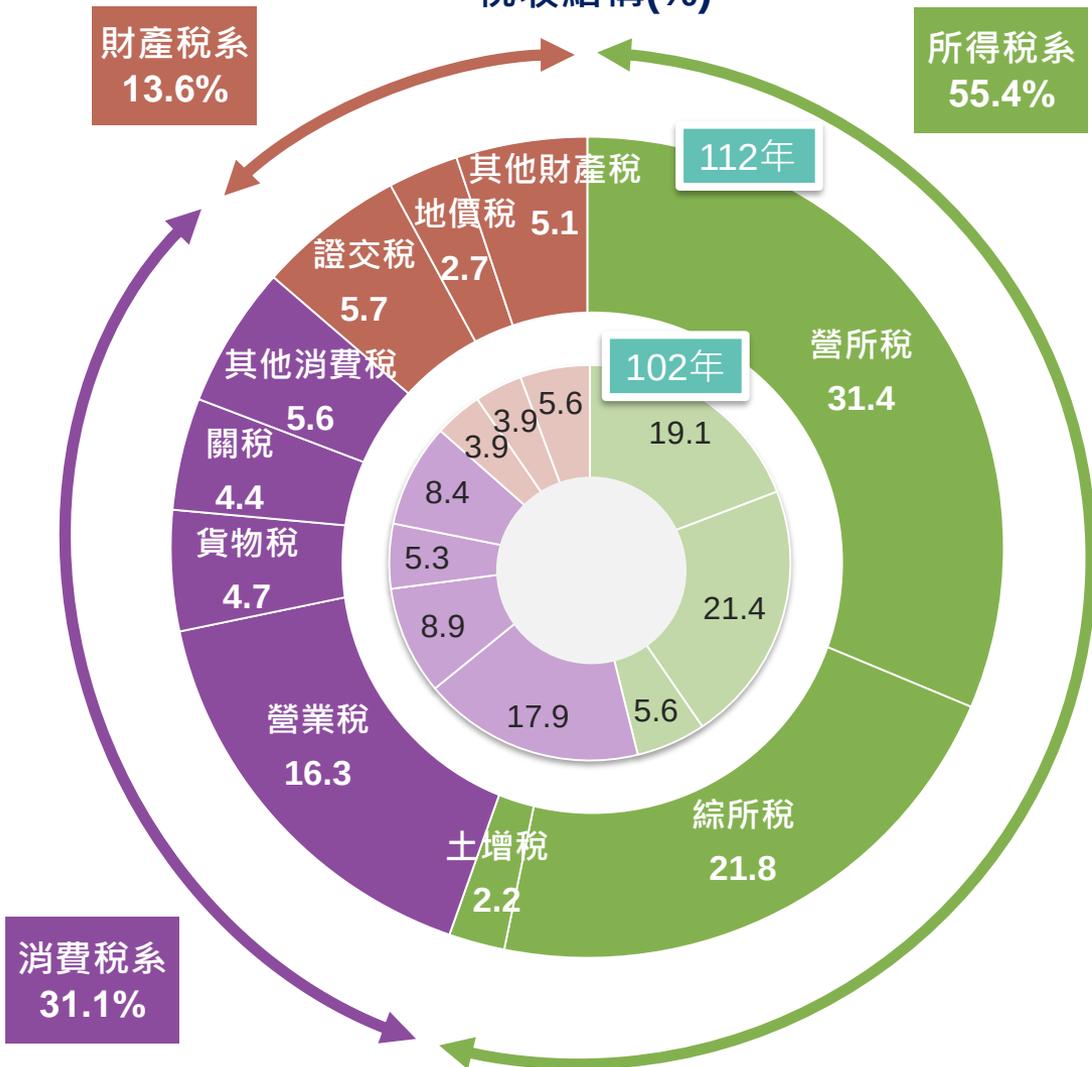
112年各稅年增率與達成率



- 以稅收達成率與年增率為縱橫軸，觀察主要稅目表現，112年計有11稅目兼具成長性且高於預算數，包括贈與稅、綜所稅、證交稅、印花稅、關稅、貨物稅、營所稅、房屋稅、營業稅、契稅及牌照稅，其中以具機會稅性質的贈與稅最突出。
- 遺產稅及地價稅雖預算達標，但因基期較高而呈現年減。土增稅及菸酒稅衰退且未達預算目標，分別因房地產市場降溫、疫後菸酒商增加供應機場免稅商店所致，土增稅減幅近2成，達成率僅71%居末。

所得稅系稅收占比續升至5成5

稅收結構(%)



➤ 112年營所稅、綜所稅徵起情形良好，合占總稅收比重達53.2%，營業稅占16.3%居次。如劃分三大稅系與102年比較，所得稅系(含土增稅)占比大幅上升至55.4%，為民國63年有統計以來最高，10年來增加9.2個百分點，財產稅系因股市交易熱絡升至13.6%，消費稅系相對降至31.1%。

➤ 影響所及，按直、間接稅區分，我國112年直接稅占比高達68.9%。

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)
(2022年)



資料來源：OECD資料庫。

說明：我國2023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，112年為14萬6,830元(不含整理期間入帳稅額)，較111年增6,751元。
- 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，112年為14.6%(近3年平均約14%)，僅高於城市國家新加坡，明顯低於日本20.7%、美國21.6%、南韓23.8%及其他歐洲國家(介於21%~42%)。

111年社會安全捐年增5%至1.35兆元

111年我國社會安全捐概況

單位：億元；%

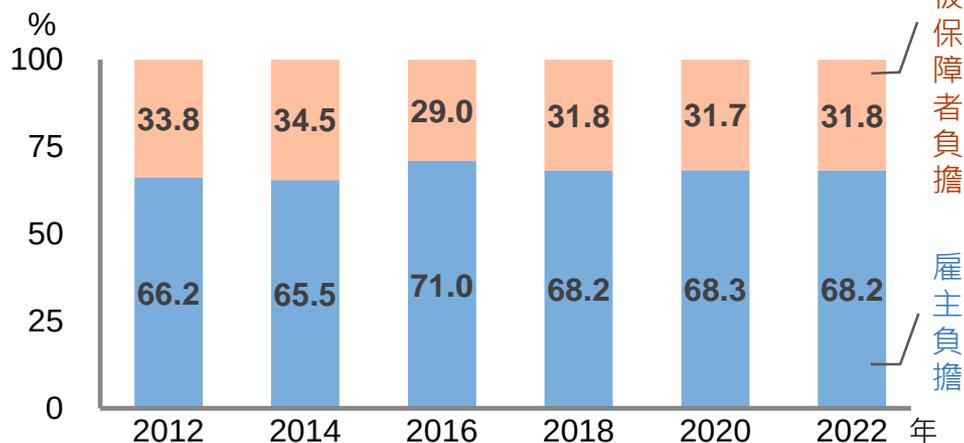
項目	111年	較110年		較101年	
		增減數	增減率	增減數	增減率
合計	13,534	643	5.0	4,836	55.6
勞工保險	3,742	136	3.8	1,645	78.5
就業保險	275	10	3.9	73	35.9
公教人員保險	217	-8	-3.7	44	25.6
農民健康保險	8	-0	-4.2	-4	-34.5
全民健康保險	5,175	320	6.6	1,813	53.9
軍人保險	52	2	4.1	8	18.4
國民年金保險	307	-25	-7.6	13	4.6
軍公教退休撫卹基金(新制)	790	86	12.2	207	35.5
勞工退休基金(新制)	2,260	136	6.4	899	66.0
勞工退休基金(舊制)	659	-14	-2.1	144	28.1
私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金	48	0	0.4	-7	-12.0

➤ 111年我國社會安全捐為1兆3,534億元，較110年增643億元(+5.0%)，其中健保、勞保隨基本工資調漲，分別增加320億元、136億元；勞退新制因平均投保(提繳)金額與人數持續成長，增136億元；軍公教退撫新制因提撥率及薪資調升，增86億元。健保、勞保及勞退新制，三者合占八成3。

➤ 與101年相比，我國安全捐規模值大幅成長4,836億元或5成6，以健保增加1,813億元、勞保增1,645億元較多，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

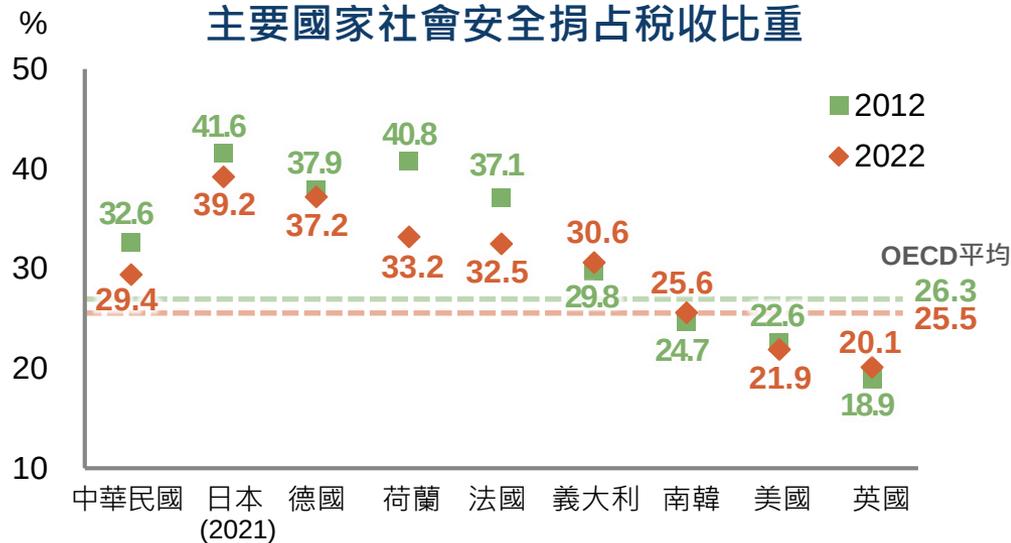
我國社會安全捐按負擔者區分



➤ 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。2016年因勞退舊制執行提撥不足差額之一次性補足，比重陡增至71.0%，爾後比重持穩，2022年為68.2%。

➤ 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，2022年OECD國家平均為25.5%，較2012年(歐債危機損及各國稅收表現)降低0.8個百分點。其中以日本、德國、荷蘭、法國、義大利等國較高，介於30%-40%，美國及英國則低於OECD平均。我國2022年為29.4%，較2012年降低3.2個百分點。

主要國家社會安全捐占稅收比重



近10年各國賦稅負擔率普遍提升

2012-2022年各國賦稅負擔率變化

單位：%；百分點

國家別	2022年				國家別	2022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	14.3	2.1	20.3	2.1	英國	28.2	2.1	35.3	3.1
新加坡	12.6	-0.6	19.6	-0.4	奧地利	28.4	0.7	43.1	1.3
日本	20.7	4.4	34.1	6.1	加拿大	28.5	2.0	33.2	2.1
美國	21.6	3.1	27.7	3.7	比利時	29.5	-0.6	42.4	-1.9
瑞士	20.5	0.9	27.2	1.1	義大利	29.8	-0.8	42.9	-0.7
南韓	23.8	6.0	32.0	8.3	法國	31.1	3.2	46.1	1.7
德國	24.7	1.8	39.3	2.5	冰島	31.9	1.5	34.9	1.0
西班牙	24.7	4.0	37.5	5.2	挪威	36.6	4.7	44.3	3.2
希臘	28.9	3.6	41.0	4.6	瑞典	32.6	0.6	41.3	-0.8
荷蘭	25.4	4.3	38.0	2.4	丹麥	41.8	-3.6	41.9	-3.6

資料來源：OECD資料庫。

說明：增減係指2022年較2012年增減百分點；日本最新資料為2021年。

➤ 2022年20個主要國家賦稅(不含社會安全捐)占GDP比率與2012年比較，除新加坡、比利時等4國下滑外，其餘國家均為上升，以南韓增6.0個百分點最多，我國上升2.1個百分點，大致居中。

➤ 同期間社會安全捐占GDP比率僅6國下降，以荷蘭下滑1.9個百分點最多；上升者以南韓增2.3個百分點最多，我國微增0.1個百分點。

➤ 兩者併計後，2012-2022年間含社會安全捐之賦稅負擔率計有15國上升，我國增加2.1個百分點至20.3%。

結語



- 歷經一年來的通膨及升息衝擊，國際經貿動能受挫，金融條件緊張，所幸全球經濟在展現韌性中逐漸走出困頓，惟負面餘波尚在，伴隨地緣政治衝突加劇，中國大陸前景暗藏隱憂，同時美中角力推升全球經濟朝零碎化發展，致使2024年總體景氣復甦力道續受節制，世界銀行(WB)認為短期內不易擺脫偏弱態勢，強化投資與政策改革或能有助於扭轉局面。
- 雖終端需求迄未好轉，製造業生產頗顯疲弱，惟AI商機活絡及高基期因素消退，我國112年第4季出口得以止跌回升；另就業情勢穩定，零售及餐飲在消費意願提升、旅遊活動及節慶旺季挹注下，營業額再創同期佳績。而隨世界商品貿易量能改善，供應鏈庫存回復健康水位，加以人工智慧等新興科技應用擴展，我國今年出口展望正向，第1季可望延續走升步調。
- 受惠於110年企業獲利成長，股利與薪資所得上升，及升息效應拉抬利息所得扣繳，帶動112年綜所稅、營所稅增加，加以股市交易回溫及疫後消費動能強勁，分別嘉惠證交稅及營業稅，致全國賦稅收入穩健成長且高出預算數3,617億元，有利增強財政韌性；併計社會安全捐後，我國賦稅負擔率仍較各國低穩，且在稅制持續優化下，直接稅占比接近7成，其主流地位益見凸顯。