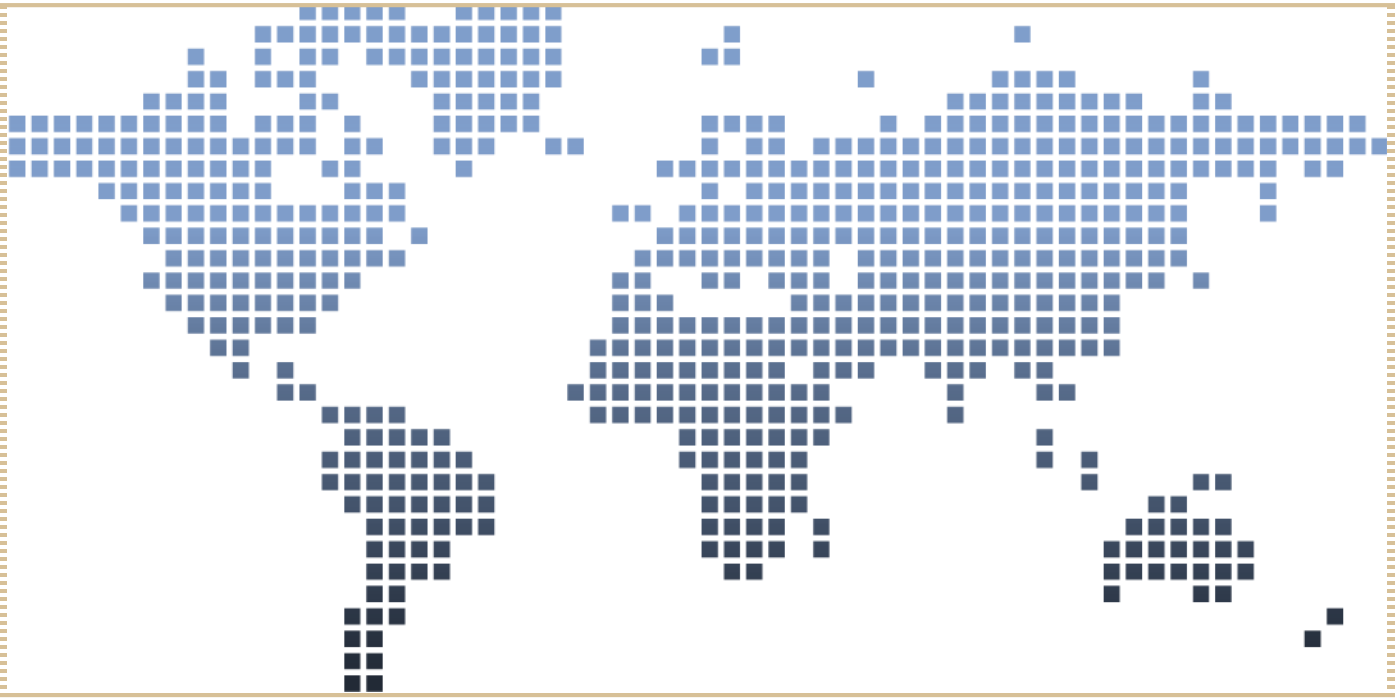
近期經貿與稅收情勢



財政部統計處

113年4月24日

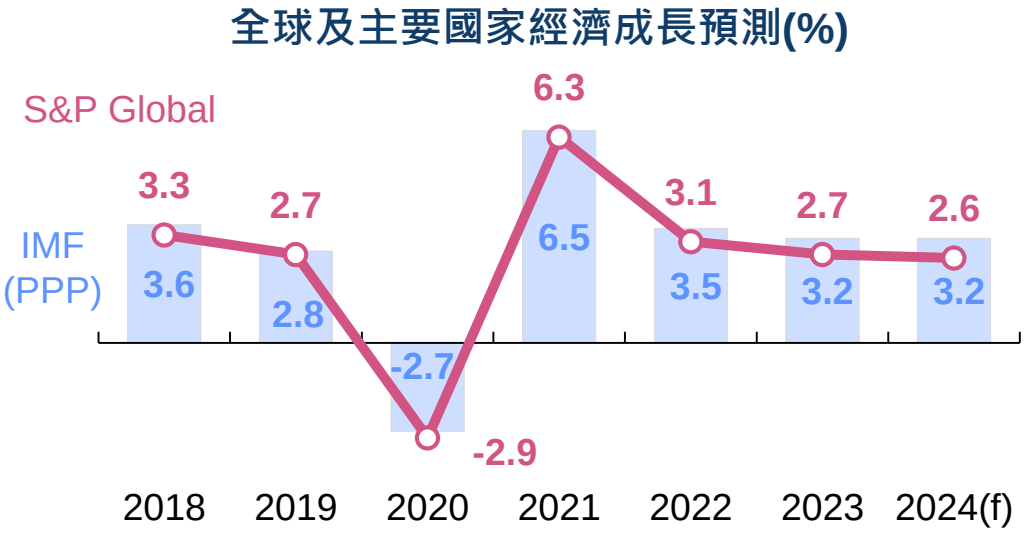
大　綱

- 國際經濟情勢
- 國內經貿情勢
- 專題：

  臺韓日美對陸港貿易概況
- 結語

國際經濟情勢

全球景氣朝正向發展，惟經濟分化持續存在

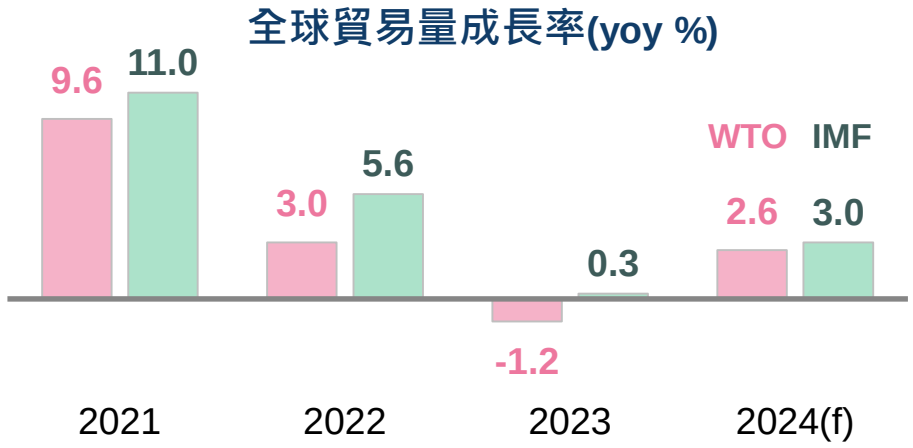


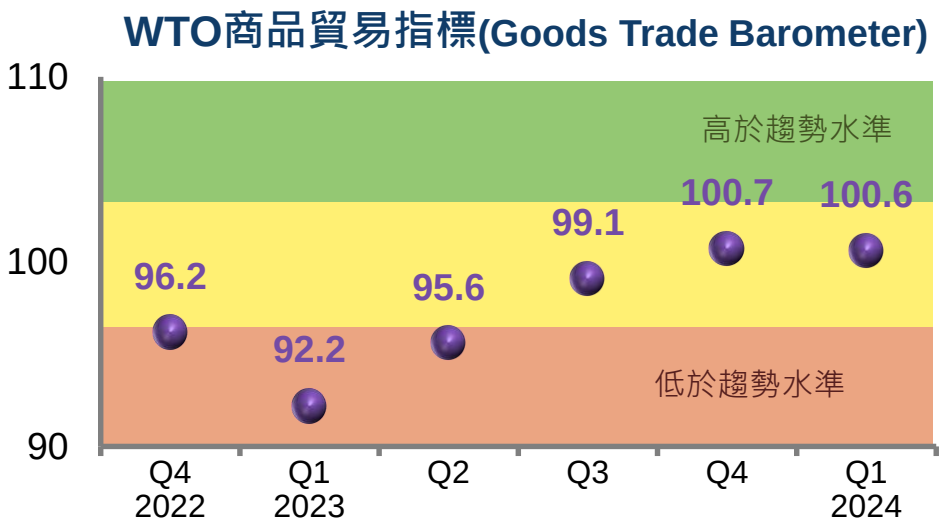
IMF				
2022	1.9	3.4	1.0	3.0
2023	2.5	0.4	1.9	5.2
2024(f)	2.7	0.8	0.9	4.6
較上年增減(百分點)	+0.2	+0.4	-1.0	-0.6

- 依據IMF及S&P Global最新展望，今(2024)年全球經濟成長率分別為3.2%、2.6%，皆較1月預測數小幅調升，雖然各經濟體擴張步調分歧，但隨供需形勢出現有利變化，總體前景朝正向發展趨勢大致不變。
- IMF預測今年中國大陸、美國、日本及歐元區各成長4.6%、2.7%、0.9%、0.8%，美國及歐元區小幅回升，中國大陸、日本擴張力道則不如上年，分別減少0.6及1.0個百分點。

資料來源：標普全球(S&P Global)、IMF。

世界貿易量脫離頹勢，轉為平穩上升

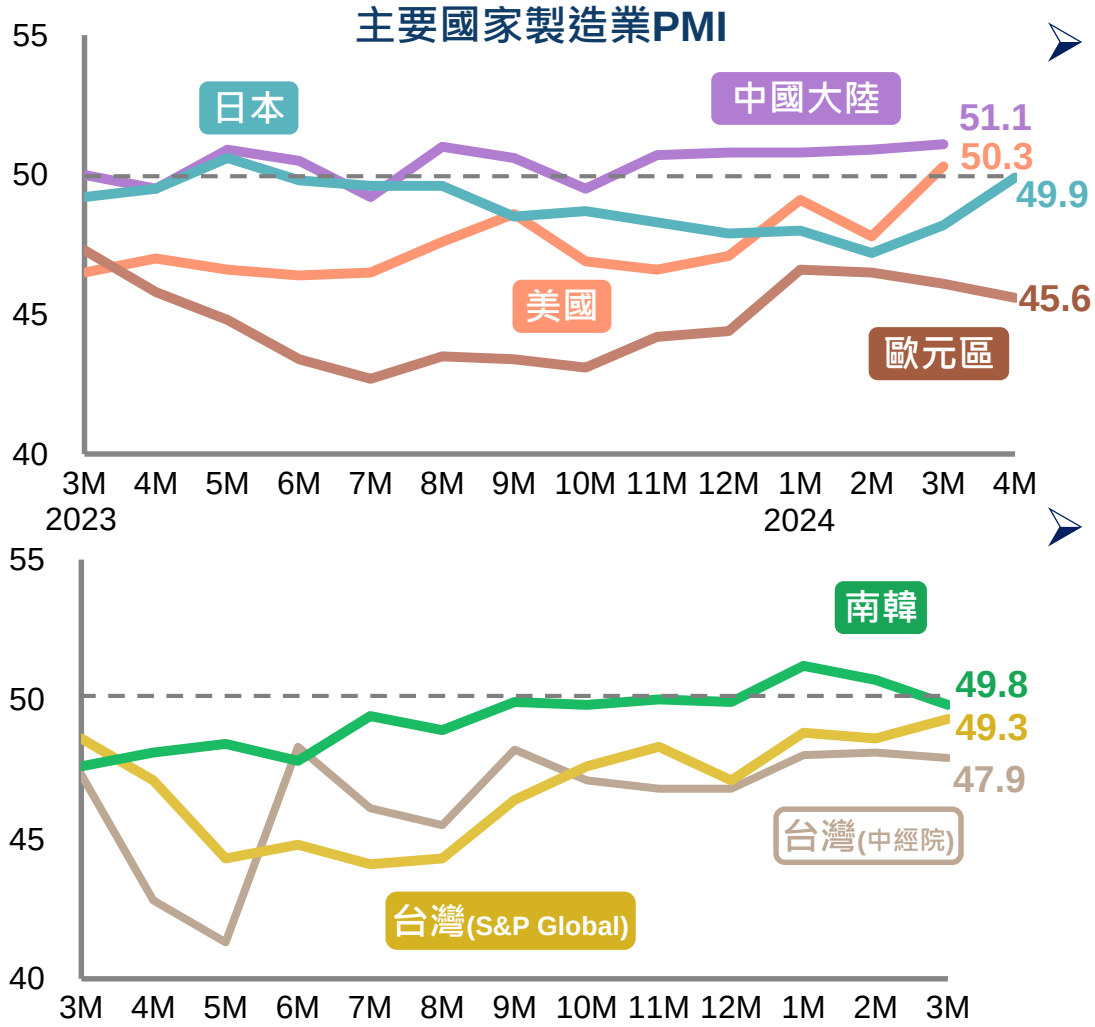




說明：1.全球貿易量WTO僅商品貿易，IMF含商品及服務。
2.WTO商品貿易領先指標係由出口訂單、國際航空貨運、貨櫃運輸、汽車產品、電子零組件及原物料貿易等6個指標組成，以100為景氣榮枯分界點。

- 去(2023)年全球商品貿易量受高通膨滯留影響，下降1.2%，併計服務貿易僅微增0.3%。今年隨物價壓力減弱及終端需求逐漸復甦，WTO及IMF預測世界貿易量成長率將分別上升至2.6%、3.0%。
- 依WTO發布最新商品貿易指標，今年第1季指數值100.6略高於100之分界點，構成因子大多偏向持平，包含預判未來景氣之出口訂單指標(101.7)，顯示全球商品貿易動能回復步調平緩。

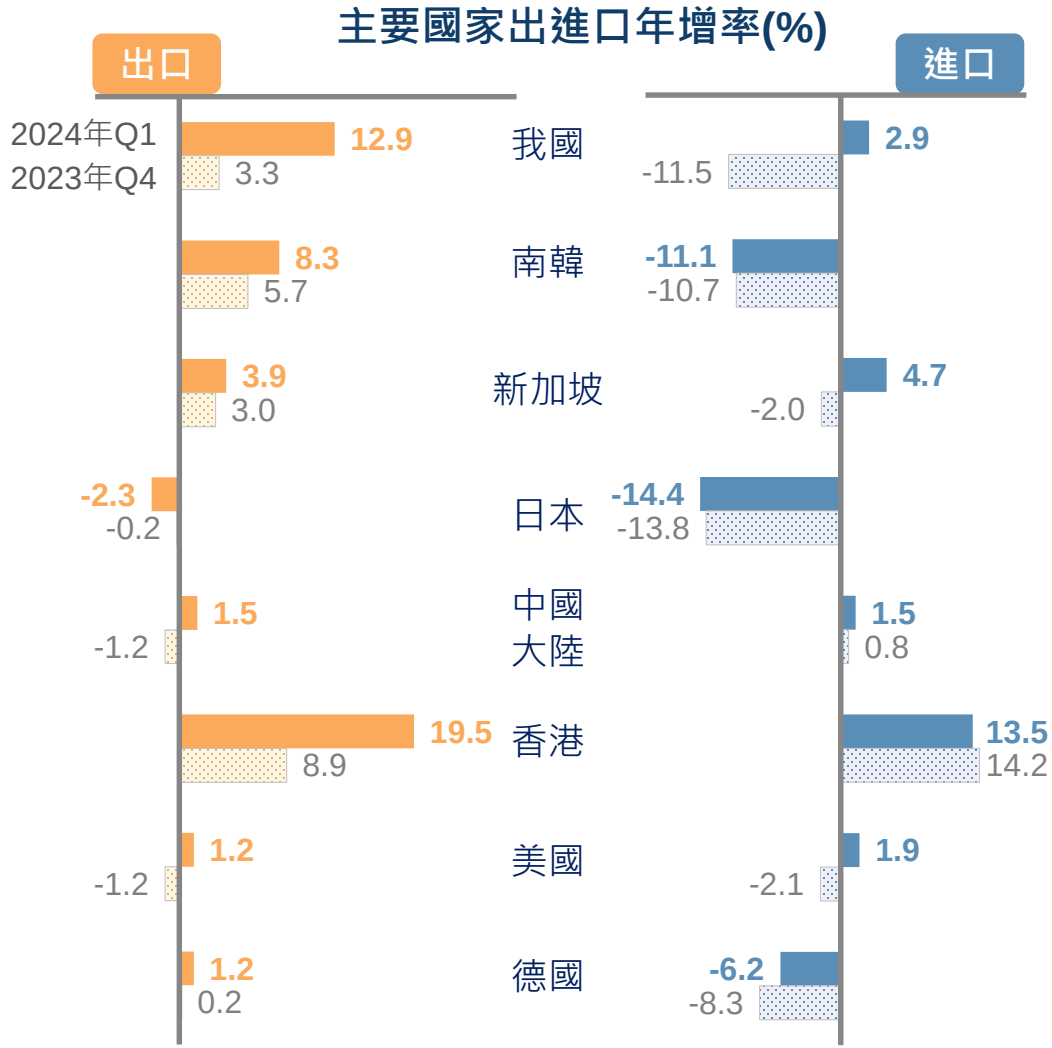
主要經濟體製造業PMI仍緩，中、美已處於低度擴張



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。

- 主要國家最新月份製造業採購經理人指數(PMI)雖多位於景氣趨緩區間，生產與新增訂單緊縮速度已普遍收斂；中國大陸、美國更因新接單成長帶動廠商增產，PMI均呈擴張。
- 中國大陸製造業PMI值51.1創近1年新高，連續5個月在景氣榮枯線之上，美國則為近17個月首見擴張。我國(S&P Global)指數升至49.3之21個月高點，與日、韓皆趨近持平水準；歐元區受德、法兩國之低迷表現拖累，萎縮程度仍加劇。

亞洲四小龍出口回溫態勢確立

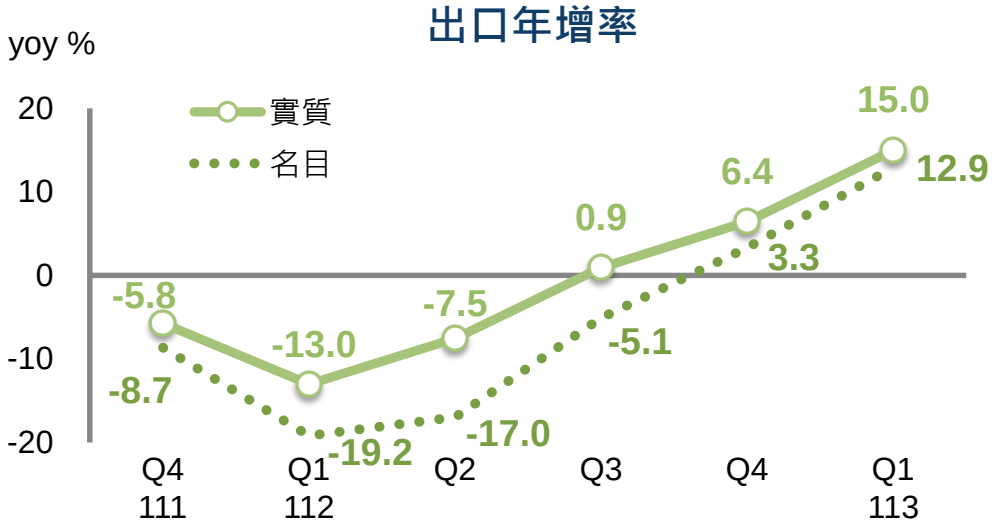


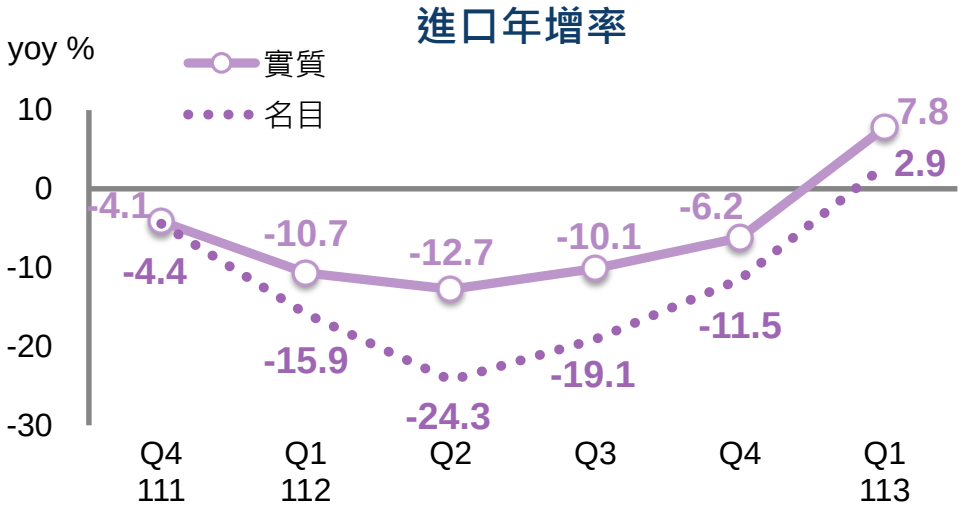
資料來源：各國官方網站、WTO。
說明：2024年香港、美國及德國為1-2月資料。

- 第1季主要國家外貿呈復甦態勢，其中香港因比較基數低，出口年增率高達19.5%，南韓、新加坡隨全球半導體景氣逐步回穩，出口各年增8.3%、3.9%，中國大陸、美國、德國小幅增1.2%-1.5%，僅日本受日圓對美元大幅貶值影響而年減2.3%(按日圓計算則增8.8%)。
- 主要國家進口表現不一，香港、新加坡、美國、中國大陸第1季進口均為正成長，以香港年增13.5%最顯；日、韓因能源進口下降，皆維持雙位數減幅，德國亦減6.2%。

國內經貿情勢

第1季出口增1成3，為近7季最大增速

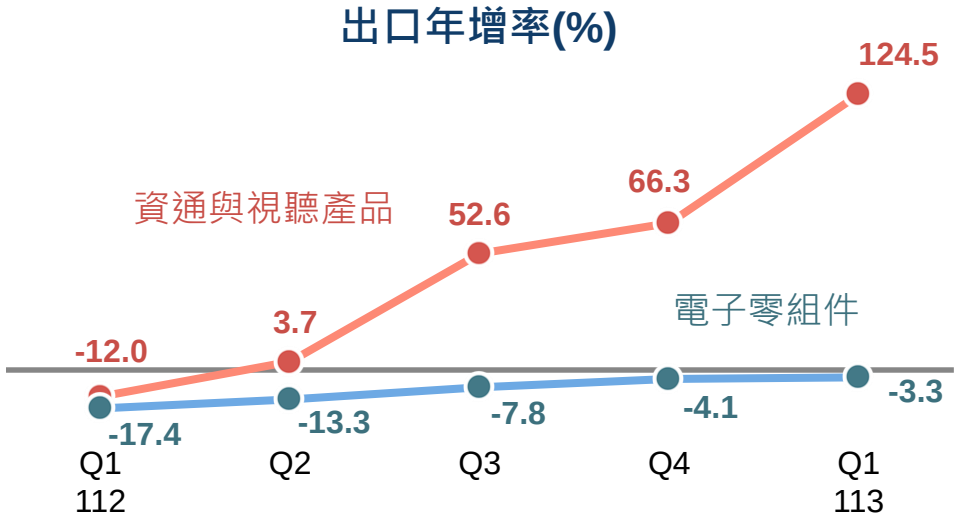




說明：實質出口增加率=名目出口增加率-出口物價增加率。

- 隨全球景氣逐步改善，加上人工智慧等新興科技應用需求強勁，我國113年第1季出口1,103億美元，且因基期偏低，年增達12.9%、為近7季最大增速；進口受電子零組件及部分原物料需求回升，抵銷半導體設備投資疲軟之影響，年增2.9%。
- 若剔除物價變動因素觀察，第1季實質出、進口各上升15.0%、7.8%，出口已連3季正成長，且增幅逐步擴大，印證我國外銷量能穩定好轉。

產業鏈重組及AI商機下，資通產品、電子零組件出口強弱有別

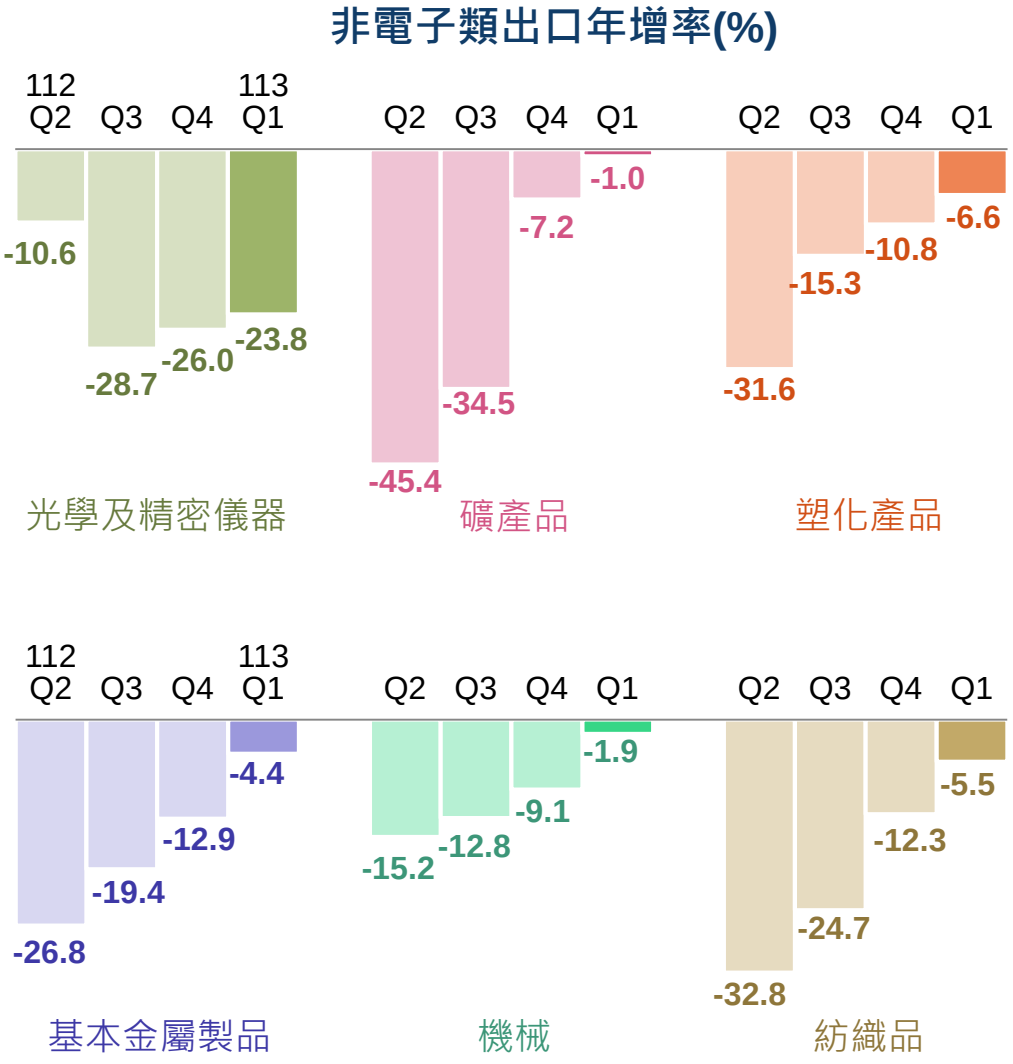


各類電子、資通產品出口年增率(%)

		112				113
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
電子零組件	積體電路	-16.2	-12.0	-6.4	-3.3	-3.5
	印刷電路	-31.0	-32.2	-31.2	-22.3	-2.0
	發光二極體	-37.2	-31.1	-32.7	-18.6	-10.1
	電容及電阻器	-31.7	-23.7	-10.3	-4.0	9.0
資通視聽	電腦及其附屬單元	34.7	49.0	175.8	191.1	336.2
	電腦之零附件	-31.1	-13.4	-8.5	-14.8	5.3
	儲存媒體	-40.9	-35.1	-11.3	26.0	51.6
	交換器及路由器	14.0	8.1	-3.6	-7.0	-19.5

- 受國際產業鏈重組及AI應用看俏，相關業者擴大在台生產，部分電子零組件流向由出口轉供國內使用，致第1季電子零組件出口仍減3.3%，占總出口比重36.1%，降至4年半來新低，其中積體電路減3.5%、發光二極體減10.1%，電容及電阻器增9.0%。
- 資通與視聽產品出口再度刷新紀錄，規模306億美元、增幅1.2倍、占總出口比重27.7%，均攀登單季高點，其中電腦及其附屬單元因顯示卡及伺服器出貨暢旺，劇增3.4倍。

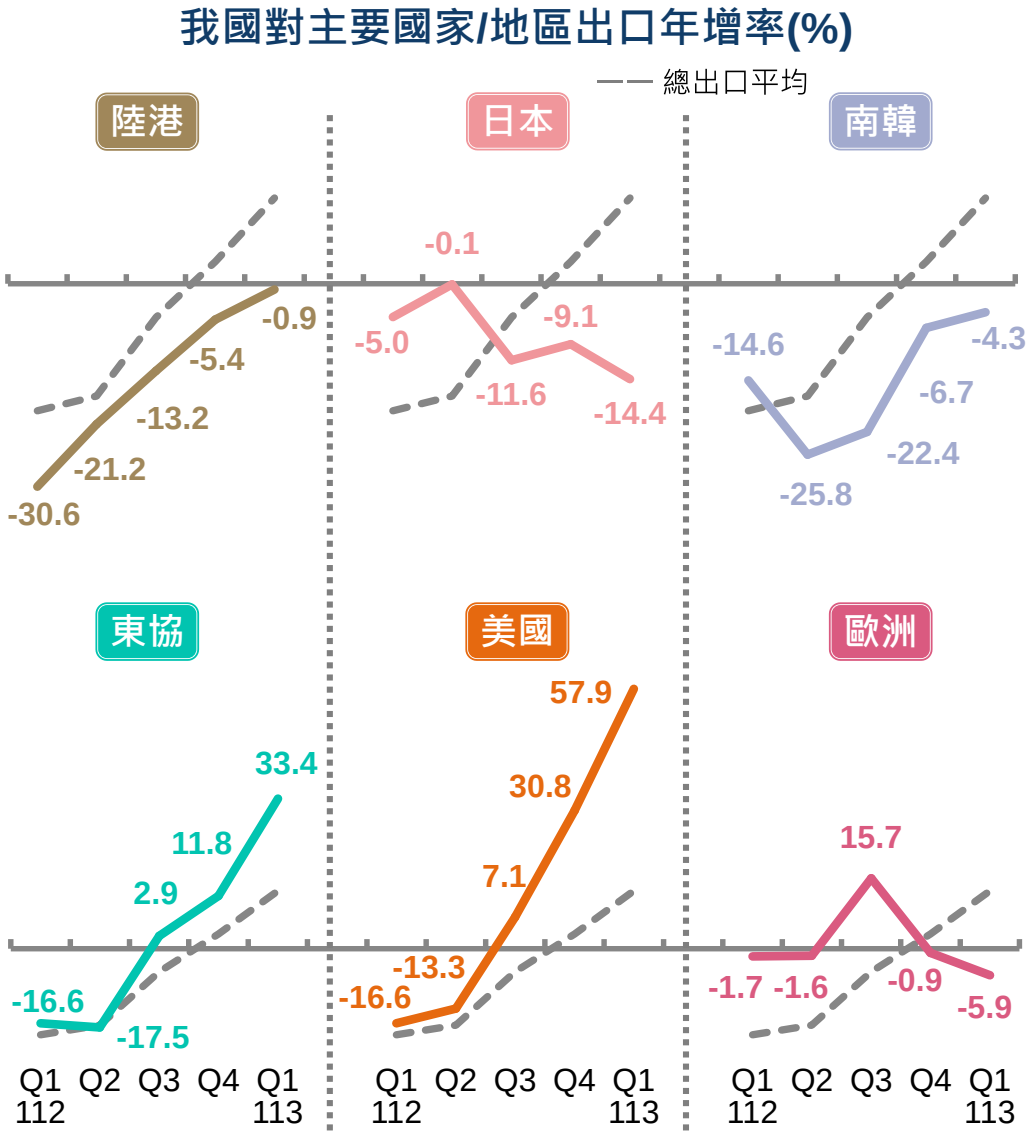
傳產貨類出口漸有起色，跌勢明顯收斂



- 非電子類中，光學及精密儀器若剔除液晶裝置及零件調整分類因素，今年第1季出口轉為年增4.9%。礦產品出口隨油價回升，微減1.0%；塑化產品因部分庫存回補、比較基期低，減幅逐漸縮小；基本金屬製品市況乍暖還寒，受中國大陸傾銷及低基期作用交互影響，出口減4.4%。
- 因海外投資未明顯提振及中國大陸市場萎縮，機械出口續減，惟減幅已見收斂；紡織品訂單能見度雖有回升，但市場尚未全面重拾消費信心，出口減5.5%。

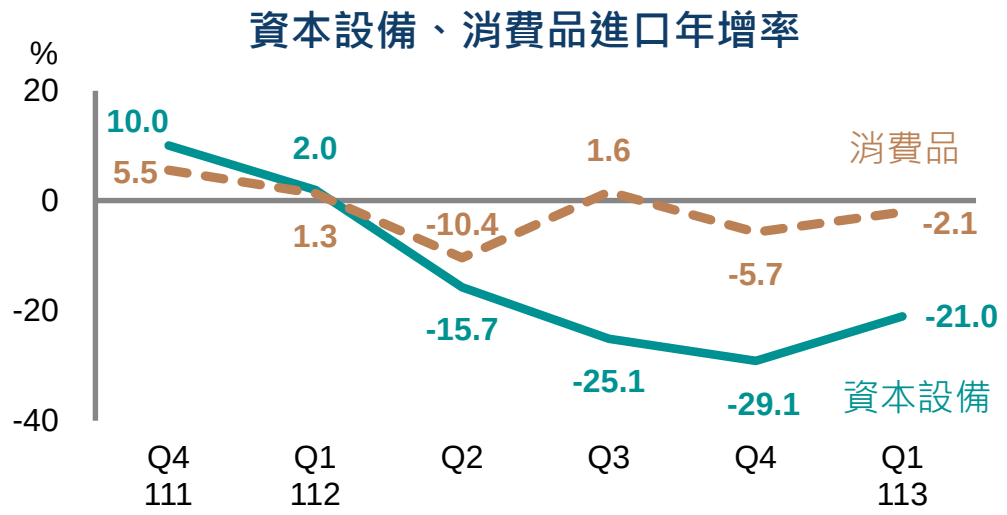
說明：自112年6月起，液晶裝置及零件由光學及精密儀器改歸資通與視聽產品。

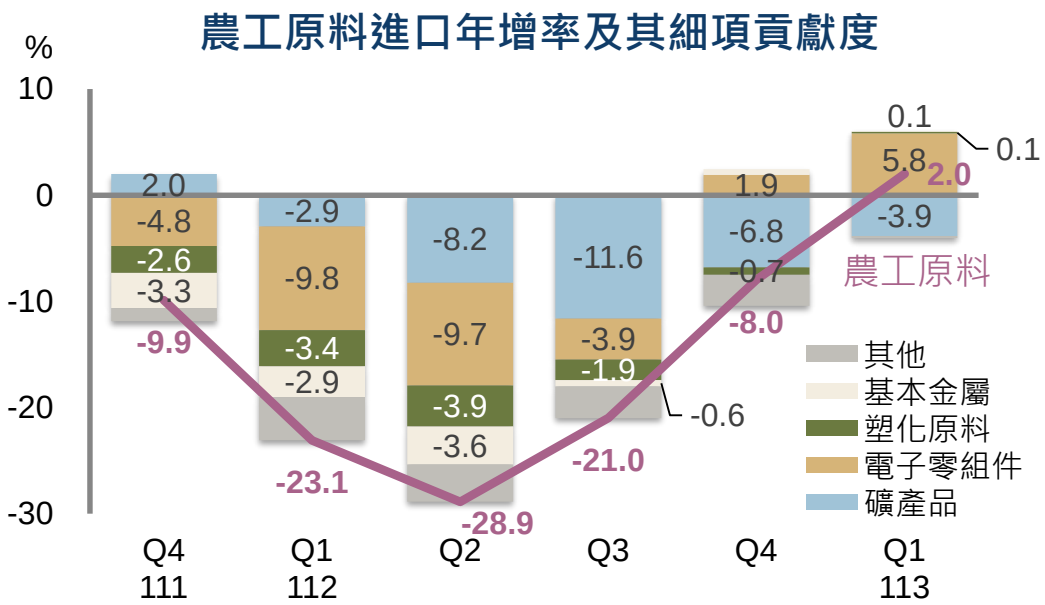
對五大出口市場表現不同調



- 第1季對主要出口市場表現強弱不一，隨資通產品拉貨力道強勁，對美國、東協出口規模同創單季新高，大增57.9%、33.4%；對陸港因中國大陸經濟回溫力道不足，對日本及歐洲各受電子零組件、運輸工具等產品外銷疲弱影響，出口俱陷衰退。
- 市場結構同步明顯消長，第1季對美國及東協出口占比分別升至22.3%、20.2%，各為近24年同期及單季高點，對陸港占比30.8%則降至22年以來同期低點。

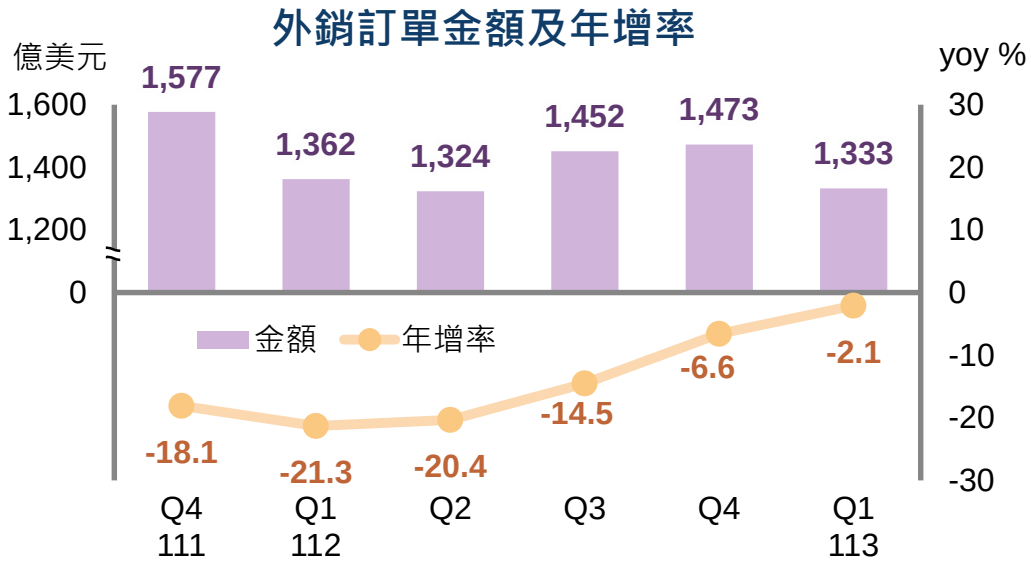
電子零組件備貨需求增加，農工原料進口轉正

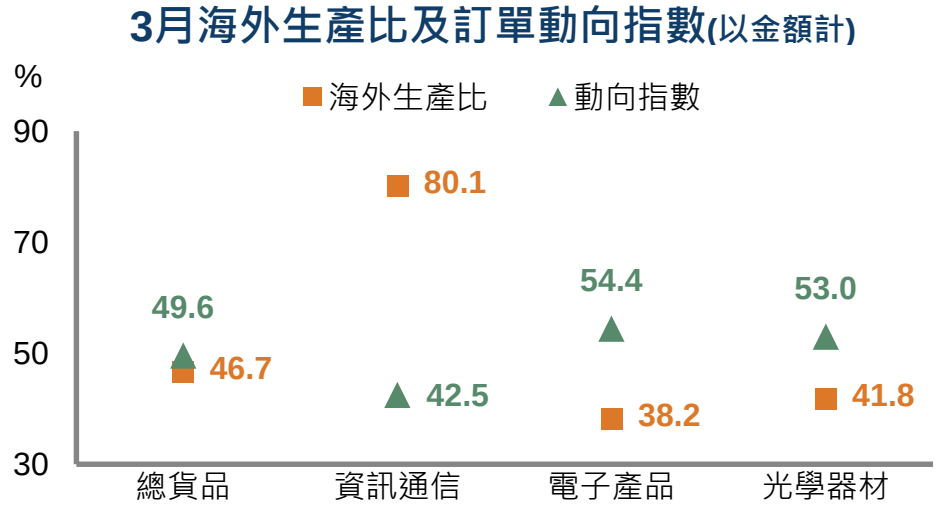




- 第1季資本設備進口年減2成1，連4季負成長，其中半導體設備進口年減55.7%，規模值降至近8年同期低點；消費品進口受醫藥製劑、手機減少與小客車增加之交互作用，年減2.1%。
- 第1季農工原料進口止跌上揚2.0%，主因電子零組件受記憶體等元件備貨需求帶動，年增18.1%(對農工原料進口貢獻5.8p.p.)，礦產品受化石燃料進口跌價影響，年減13.8%(負貢獻3.9p.p.)；塑化原料、基本金屬進口則陸續觸底，小幅回升0.9%-1.1%。

外銷接單連7季下降，減幅已明顯收窄

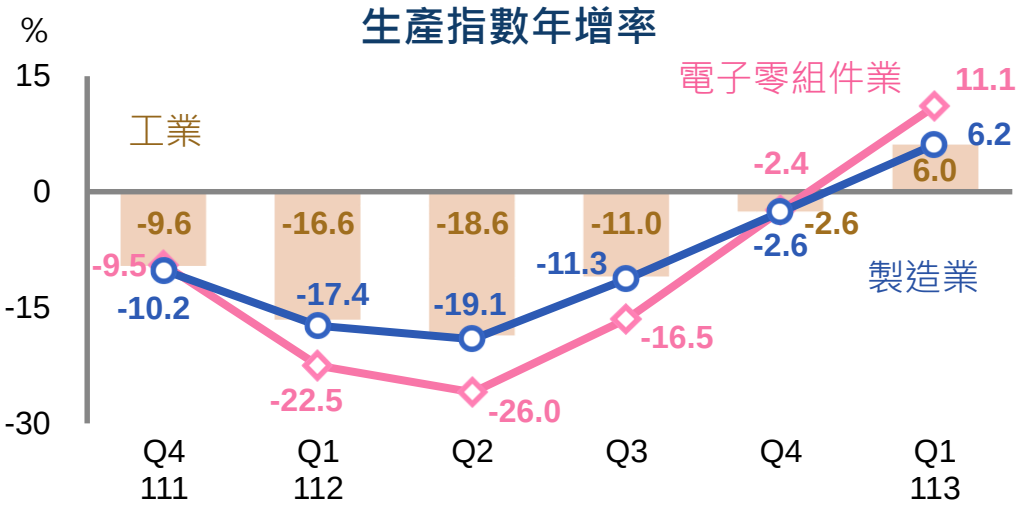


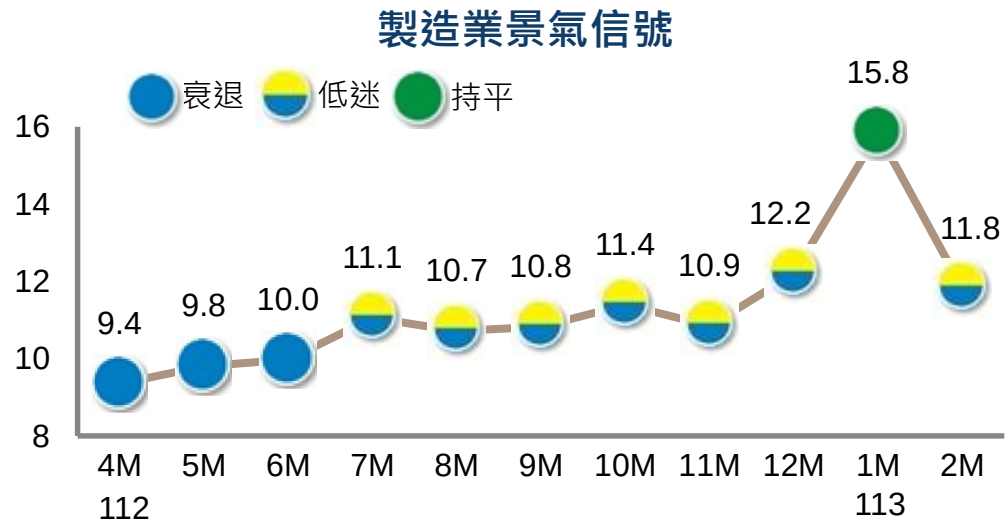


資料來源：經濟部統計處。

- 3月外銷接單受惠於高效能運算、AI及雲端產業需求熱絡，轉為正成長1.2%，惟第1季總接單1,333億美元，仍年減2.1%，主因筆電、手機等資訊通信產品買氣偏弱，加上廠商持續控管庫存，傳統貨品以急、短單為主。
- 3月整體海外生產比46.7%，其中資訊通信產品因高階伺服器產線移回國內，致海外生產比降至80.1%之近15年單月新低。以金額計算之動向指數49.6低於持平水準(50)，預期本(4)月整體接單金額將較3月減少，惟電子產品、光學器材展望略增。

製造業生產翻揚，終止連6季下挫

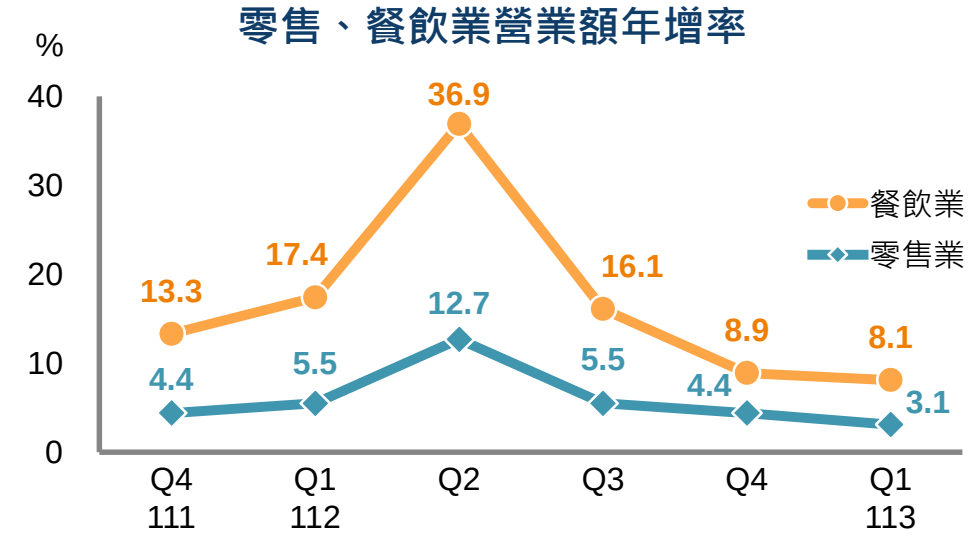


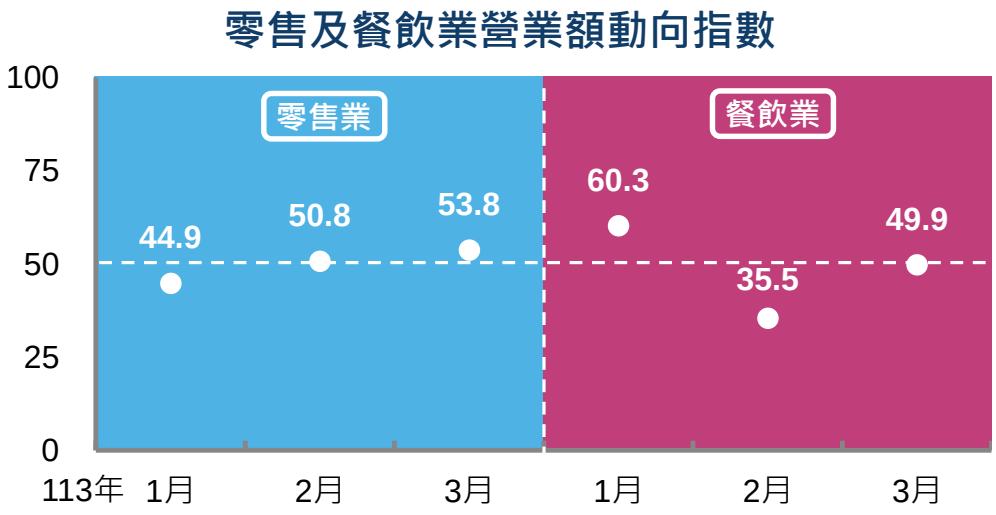


資料來源：經濟部統計處、台灣經濟研究院。
說明：≤ 10.5 衰退、10.5 <低迷< 13 、13 ≤持平≤ 16 。

- 新興科技應用加速擴散，推升半導體高階製程、伺服器等供應鏈訂單，今年第1季電子零組件業生產指數得以止跌回升，年增11.1%，惟傳統貨品回升力道仍顯不足，正負相抵後，工業及製造業生產各年增6.0%、6.2%。
- 因春節落點不同，工作天數減少，影響原物料投入、需求面等指標表現，2月製造業景氣信號較上月減少4分，燈號降回代表景氣低迷之黃藍燈，若排除春節因素，1-2月平均信號值維持在景氣持平的綠燈，顯見國內製造業表現漸有改善。

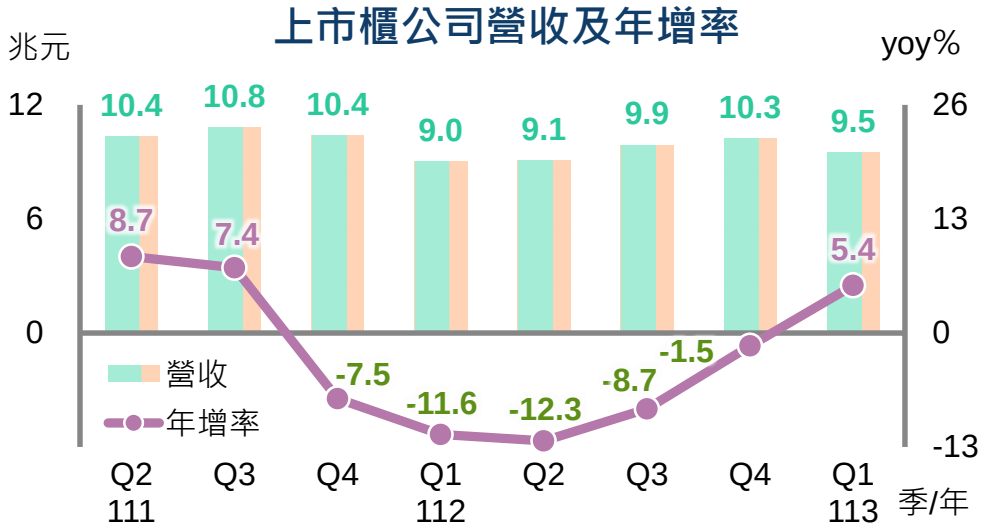
零售業、餐飲業營業額分創歷年同期及單季新高

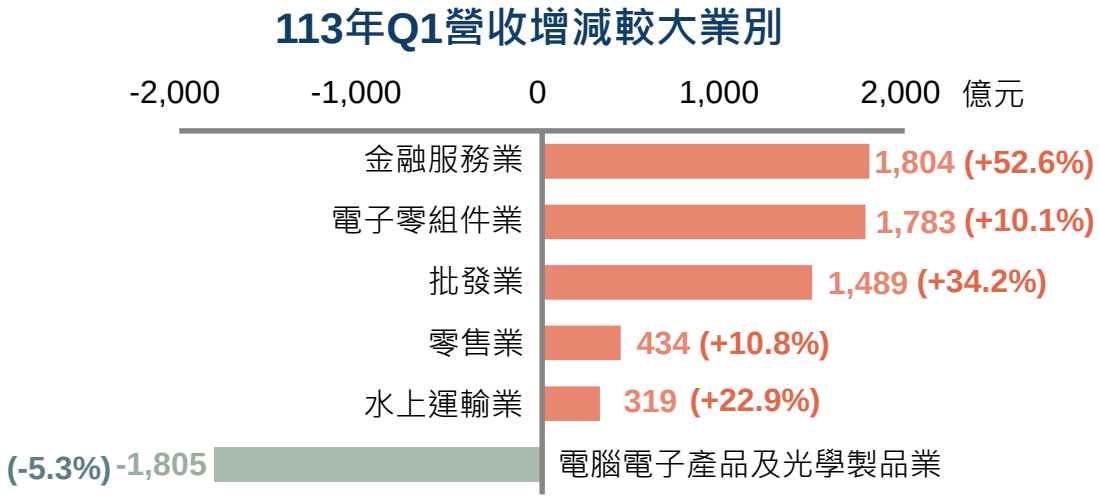




- 受惠於春節連假氣候回暖、出遊人潮湧現，百貨公司新商場加入營運，跨境旅遊熱潮不減，汽機車業者擴大促銷，第1季零售業營業額為歷年同期最佳，年增3.1%；餐飲業因新品牌展店挹注，加以航班旅運人次成長，商務與觀光客回流，帶動餐飲需求增加，第1季營業額創單季新高，年增8.1%。
- 就動向指數觀察，零售業因清明連假及母親節促銷檔期，加以消暑商機及節能家電換機潮，可望維繫成長動能。餐飲業因業者開發新品、擴展據點，及旅運需求續熱，預估營業額維持增勢。

上市櫃公司營收終止連5季下降，轉為年增5.4%

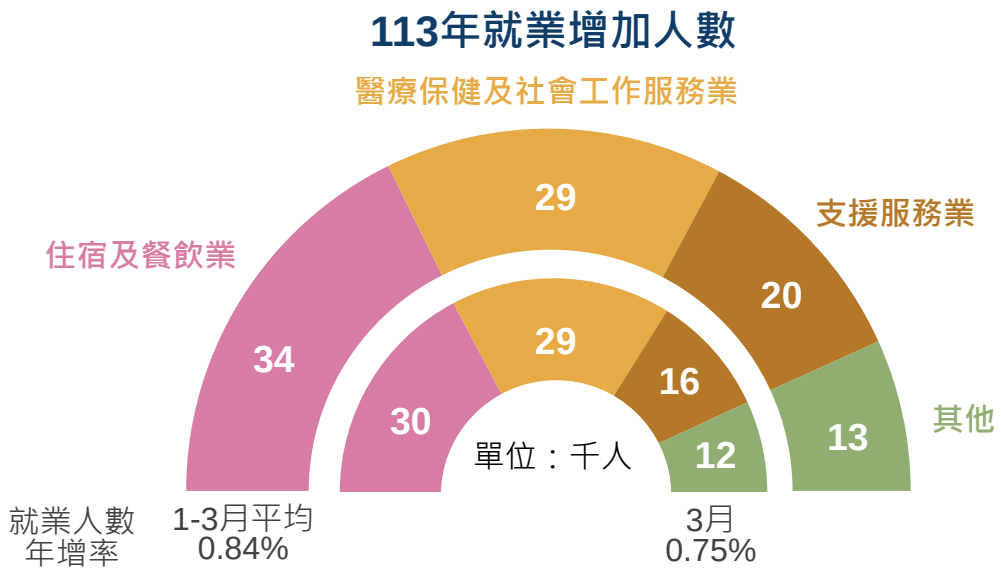


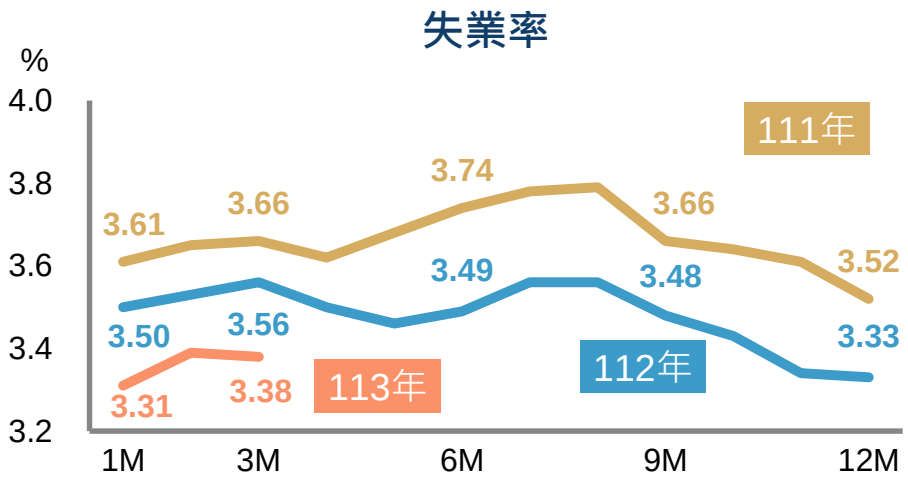


資料來源：台灣經濟新報資料庫。
說明：以上市櫃共1,666家公司(不含TDR及F股)合併財報與月營收資料彙編。

- 上市櫃公司113年首季營業收入9.5兆元，年增4,885億元或5.4%，為連5季下滑後重回成長軌道。
- 按產業觀察，受AI商機、股市交易熱絡影響，第1季各業營收多呈增長，其中金融服務業受證券、投資與匯兌利益挹注，增逾5成；IC通路商因產品需求強勁帶旺批發業，增34.2%；水上運輸業受運價推升，營收增22.9%；電子零組件業及零售業增幅皆逾1成；惟電腦電子產品業受PC與NB等消費性電子產品未見回溫，年減5.3%。

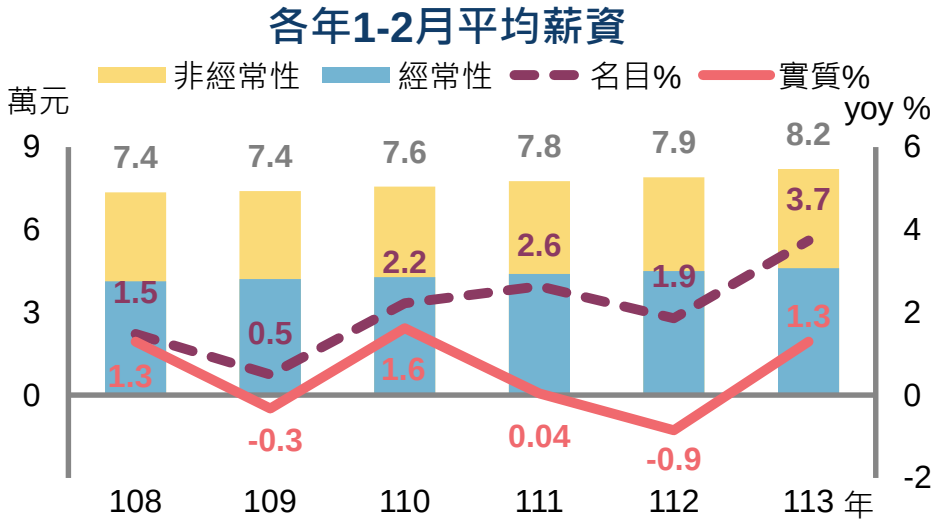
失業率回落至24年同期最低

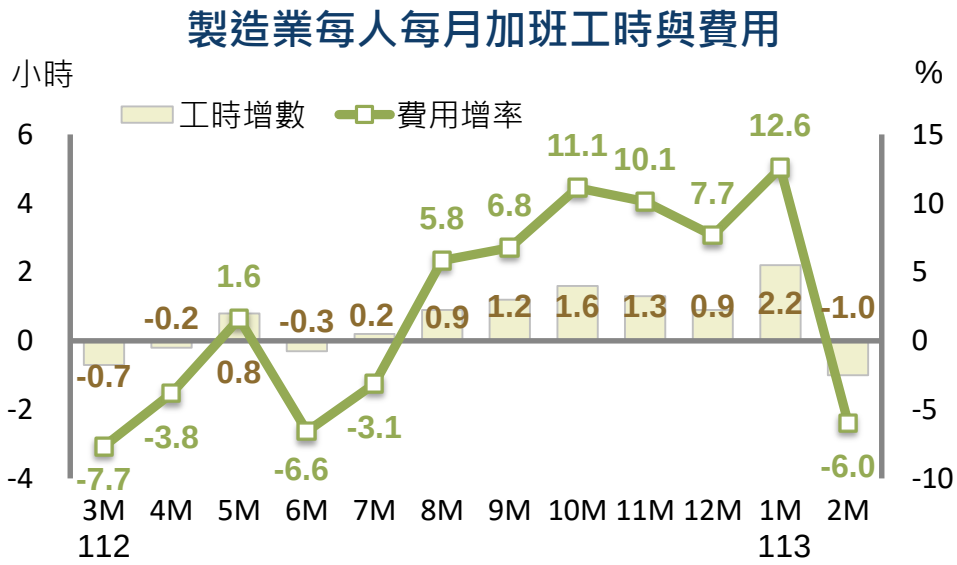




- 在服務業人力增補需求帶動下，3月、1至3月平均就業人數1,158萬人，皆較上年同期成長0.8%，其中住宿及餐飲業、醫療保健及社會工作服務業、支援服務業各增加2~3萬人，而製造業受景氣仍緩影響，減少1.4~1.6萬人。
- 隨年後轉職者陸續找到工作，3月失業率3.38%，創24年同月最低水準，月減0.01個百分點、年減0.18個百分點。第1季失業率平均3.36%，亦為近24年同期低點，年降0.17個百分點，勞動市場尚屬穩定。

前2月非農部門實質總薪資年增1.3%

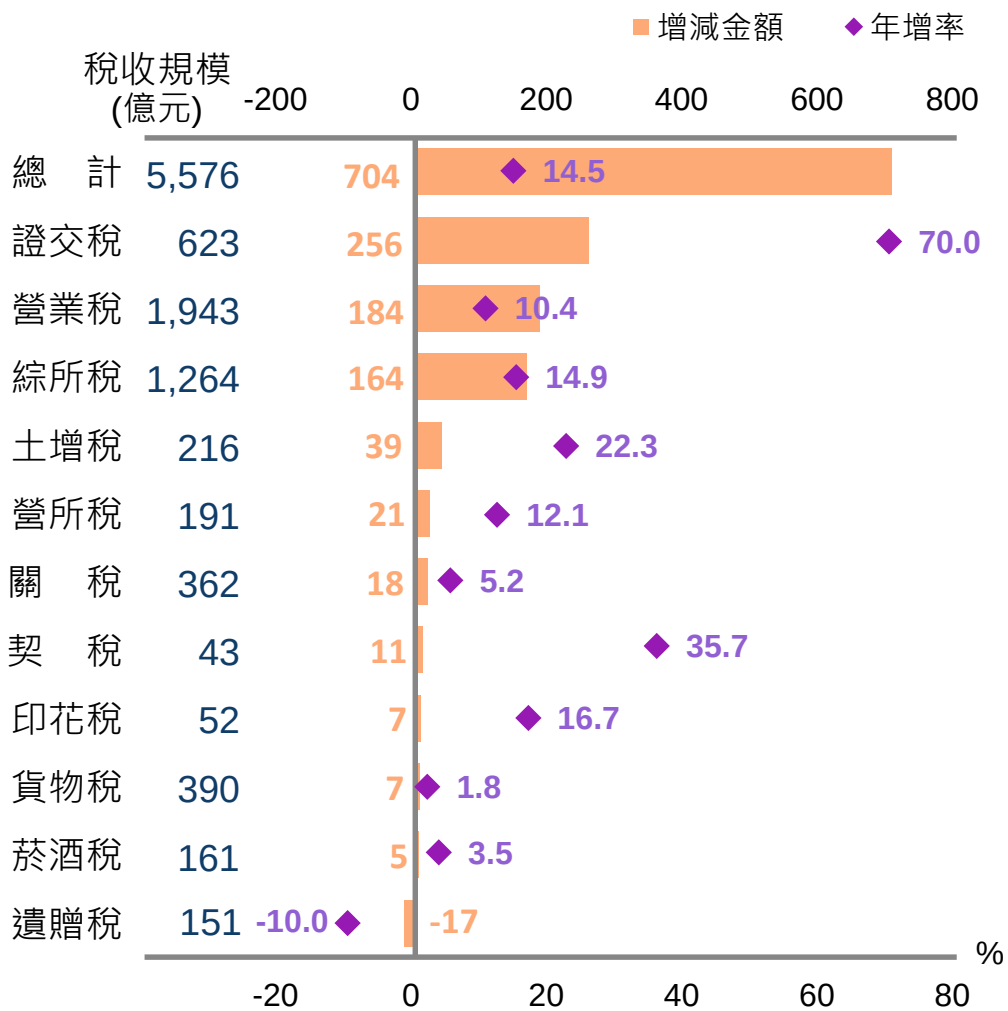




- 1至2月工業及服務業受僱員工經常性薪資年增2.4%，併計績效獎金、加班費後之總薪資平均為8.2萬元，年增3.7%；剔除物價因素後，實質經常性薪資年減0.03%，實質總薪資則年增1.3%，為近3年同期最高。
- 國內製造業每人每月加班工時自去年7月起呈年增走勢，今年2月受農曆春節影響年減1.0小時，惟前2月平均加班工時14.5小時，仍年增0.6小時；每人每月加班費1至2月平均3,641元，年增3.0%。

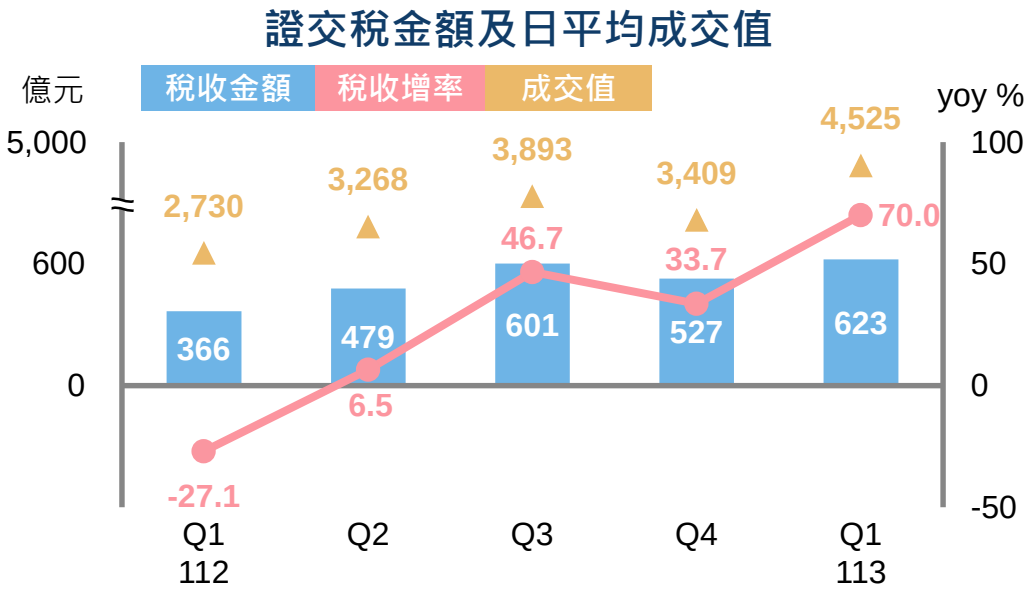
第1季全國稅收創歷年同期新高，年增1成5

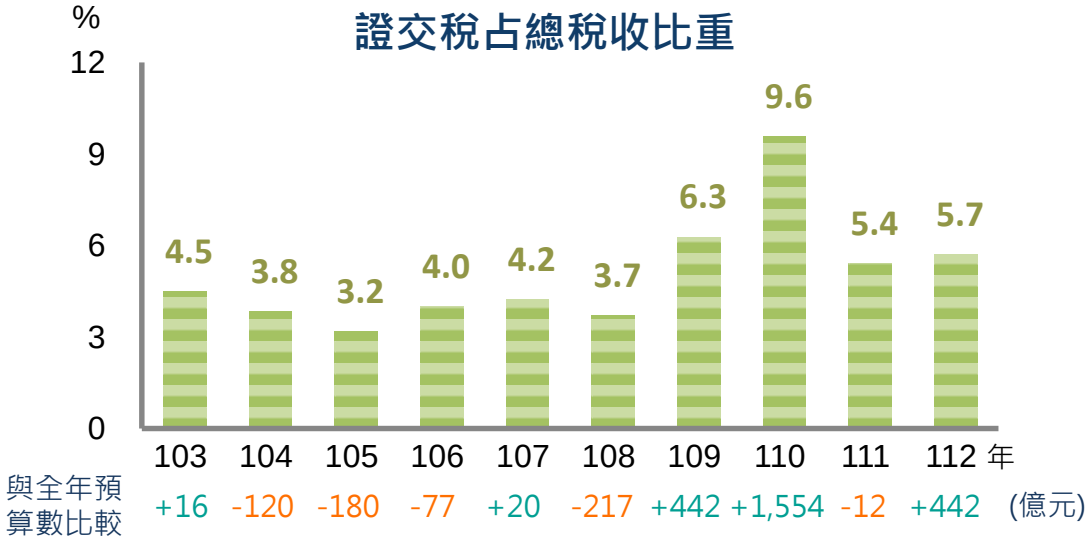
113年Q1總稅收及主要稅目變動



- 因AI商機激勵股市交易量能，國內需求穩定回溫，房市買氣亦呈復甦，加以利息及盈餘分配所得扣繳挹注相關稅收，致今年第1季全國賦稅實徵淨額於高基期下仍創歷年同期新高，達5,576億元，年增704億元，增幅達14.5%。
- 主要稅目以證交稅增加256億元最多，其次為營業稅增加184億元、綜所稅增加164億元，雙創歷年最大增量；遺贈稅則因上年同期大額稅款案件較多，以致減少17億元。

前3月證交稅大增7成，創近20年同期次佳紀錄



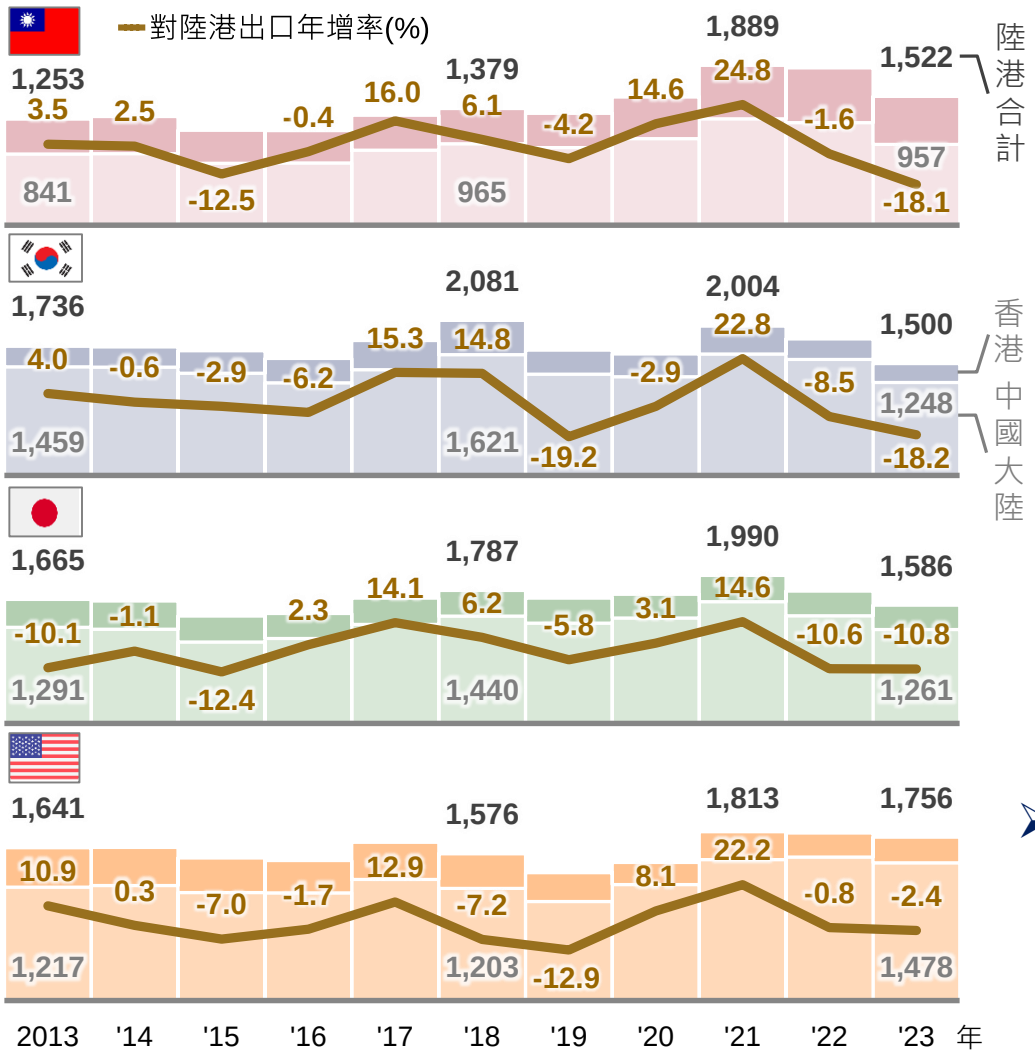


- 第1季證交稅623億元，年增7成，為近20年同季次大增幅(僅次於110年+1.0倍)，且連3季雙位數成長，主要受惠AI、重電題材持續延燒，加以美國聯準會釋放降息訊號，股市一掃觀望氛圍，交易量能顯著放大。
- 觀察近10年證交稅占總稅收比重，110年因股市交易熱絡，占比升至9.6%，111年因成交量下滑及受所得稅劇增之排擠，占比下滑至5.4%，112年隨下半年交易量能回溫，占比回升至5.7%。證交稅易受外部情勢干擾，近10年實徵數與預算數高低參半。

專題：
臺韓日美對陸港貿易概況

近10年臺、美對陸港出口上升，韓、日則齊見下滑

臺、韓、日、美對陸港出口金額 單位：億美元



資料來源：我國財政部、Global Trade Atlas(下同)。

- 中國大陸與香港居臺、韓、日的首要外銷市場，也是美國在美洲以外的最大出口地區。2013-23年間受國際景氣起落、美中貿易戰引發全球供應鏈重組，COVID-19疫情擴散、史無前例的全球邊境封鎖，以及中國大陸執行清零防疫政策等影響，10年累計以南韓對陸港出口衰退13.6%最弱，日本亦減4.7%，臺、美則分別增21.5%、7.0%，各年出口規模介於1至2千億美元，其中2015年、2019年及2023年為低點所在，4經濟體對陸港出口減幅均逾12%。
- 轉口貿易興盛的香港在兩岸貨物往來間角色吃重，我對陸港出口金額中，平均有1/3為輸往香港，高於韓、日、美約占1/5的比重。

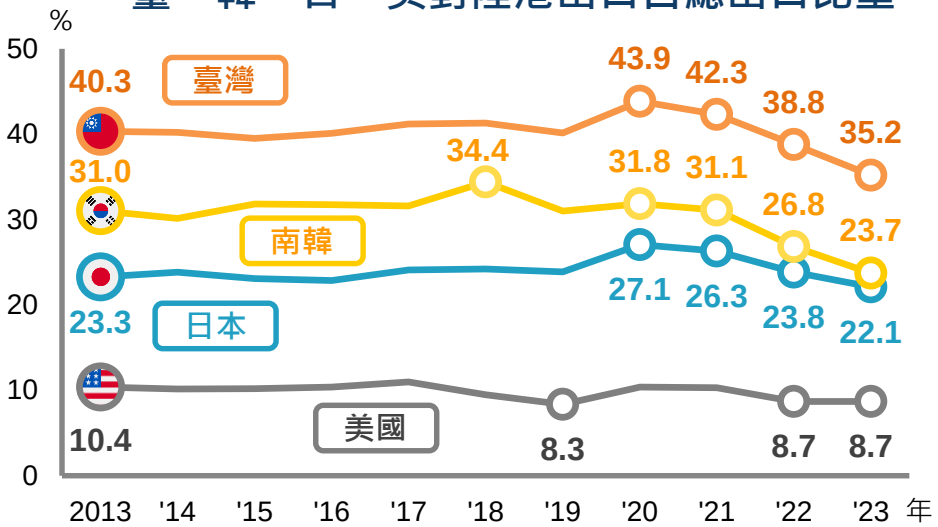
陸港在臺韓日出口之角色轉變，占比降至21年及15年低點

臺、韓、日、美對陸港出口增幅與總出口比較

單位：%

	2013-2023年累計增幅		2013-2018年		2018-2023年	
	總出口	對陸港	總出口	對陸港	總出口	對陸港
臺灣	39.1	21.5	7.4	10.1	29.5	10.4
南韓	13.0	-13.6	8.1	19.9	4.6	-27.9
日本	0.3	-4.7	3.3	7.3	-2.8	-11.2
美國	27.9	7.0	5.5	-3.9	21.2	11.4

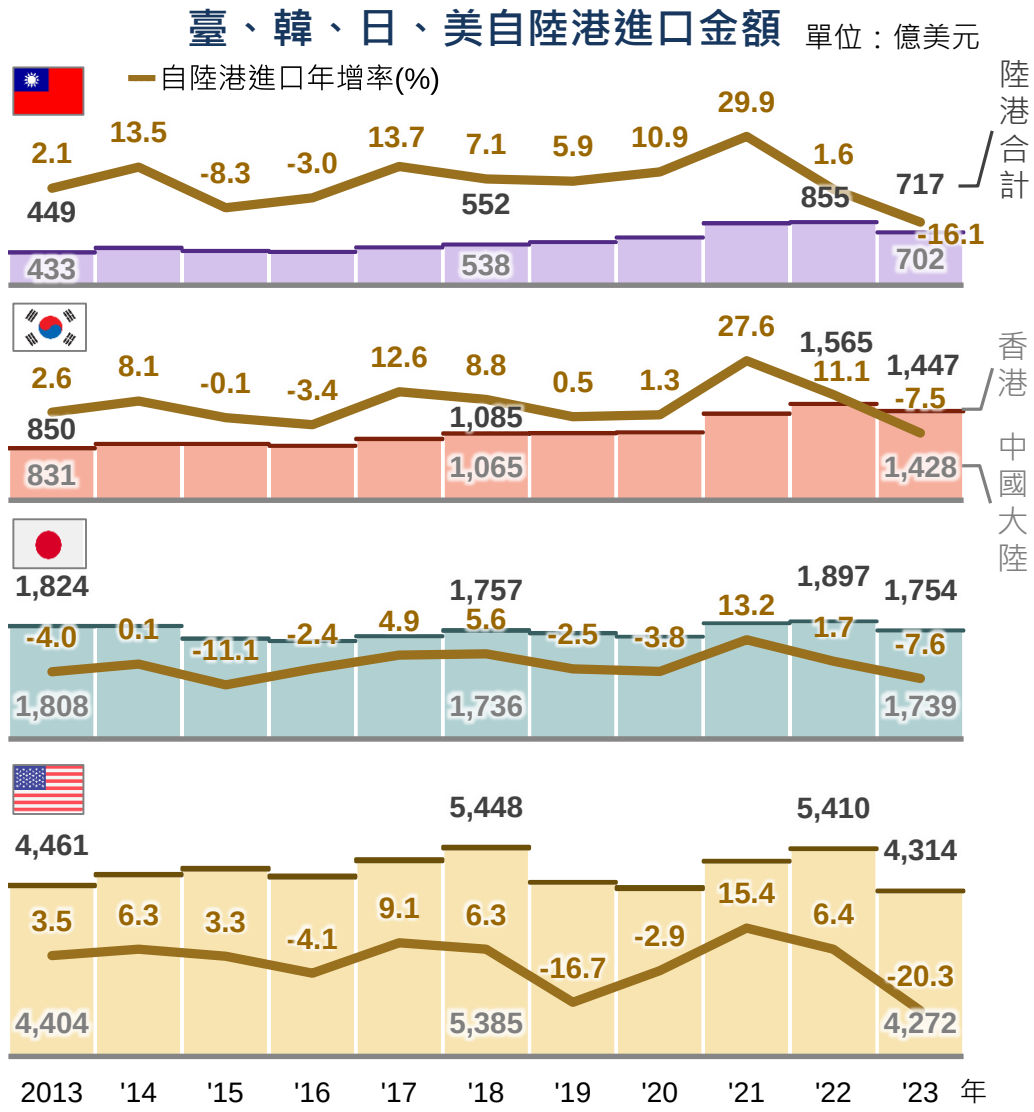
臺、韓、日、美對陸港出口占總出口比重



- 如以中美貿易戰為界點，切分前、後5年觀察，2013-18年間臺、韓、日對陸港出口表現均優於總出口，又以南韓為最；近5年對陸港出口卻由助力轉為阻力，固然有諸多外部因素，但亦與中國大陸成長減速有關，以致我對陸港出口增幅10.4%低於整體平均(+29.5%)，美國情況相仿，日本銷陸港降幅(-11.2%)甚於總出口，南韓更因主力貨品面臨中國大陸在地化生產之排擠，對其出口重挫27.9%。
- 影響所及，2023年臺、韓對陸港出口依存度各35.2%、23.7%，均為21年來新低，日本22.1%為15年來低點，美國8.7%亦屬近年較低水準。

臺、韓自陸港進口穩定成長，日、美則縮減

整體概況 | 出口貨品 | 進口貨品 | 出入超

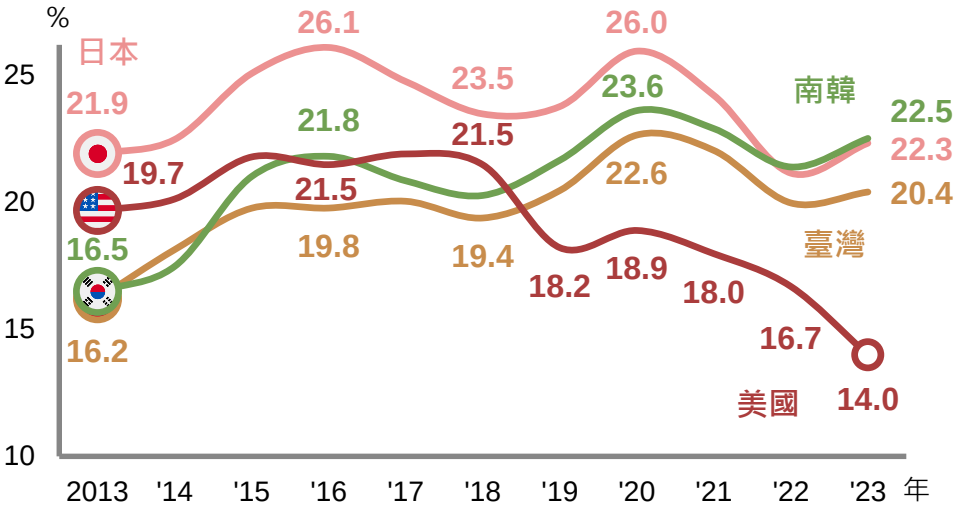


- 美國因內需市場龐大，自陸港進口額高達4、5千億美元，惟在關稅增加、地緣政治催化供應鏈重組下，近5年美國自陸港進口縮減20.8%，迥異於2013-18年(+22.1%)，2023年已被墨西哥超越，落居第2大進口來源。
- 臺、韓、日與中國大陸在電子、電腦及資通等製造業多有密切分工關係，對其塑化、基本金屬等產品倚賴亦深，加上中國大陸近年在新能源車、動力電池市場強勢崛起，累計10年間臺、韓自陸港進口分別擴增6成、7成。日本則受自陸港進口紡織品等勞力密集型產品萎縮之影響，近10年反而減少3.9%。

臺韓日自陸港進口占逾1/5，美國近5年則急降1/3至14%

整體概況 | 出口貨品 | 進口貨品 | 出入超

臺、韓、日、美自陸港進口占總進口比重



臺、韓、日、美對陸港進出口增幅比較

單位：%

	2013-2023年累計增幅		2013-2018年		2018-2023年	
	出口	進口	出口	進口	出口	進口
臺灣	21.5	59.6	10.1	22.9	10.4	29.9
南韓	-13.6	70.3	19.9	27.7	-27.9	33.4
日本	-4.7	-3.9	7.3	-3.7	-11.2	-0.2
美國	7.0	-3.3	-3.9	22.1	11.4	-20.8

- 日本自陸港進口比重多逾2成，臺、韓近10年大致呈走升態勢，占比提高到2成之上。美國原對陸港商品進口依賴度不低，惟受貿易紛爭、美方陸續推出加徵關稅、友岸外包等影響，致2019年以來從陸港進口比重明顯下滑至2023年14.0%，為19年來最低，並較2018年(21.5%)大減7.5個百分點。
- 進、出口對照比較，10年來臺、韓、日對陸港出口增速均不及進口，以南韓對其出口減13.6%、進口增70.3%差距最顯；美國則於2018年為界的前後5年出現丕變，自陸港進口由大增2成轉為大減2成，遠不及其對陸港出口表現。

我對陸港出口由積體電路領軍，比重已逼近6成

我國對陸港出口主要貨品變動情形

貨品別(按HS 4碼)	2013-23年變動 增減數(億美元) 2013-18	2018-23	增減率(%)	結構比(%) 2013年	2018年	2023年	排名 2013年	2023年
總　計	269	126	143	21.5	100.0	100.0	100.0	--	--
8542積體電路	570	222	348	1.7倍	26.7	40.3	59.4	1	1
8471電腦及其附屬單元	14	2	11	2.6倍	0.4	0.5	1.2	29	8
8473電腦零附件	14	12	1	85.6	1.3	2.0	1.9	14	4
8524平面顯示模組等*	-80	-37	-43	-55.7	11.4	7.7	4.2	2	2
2710石油煉製品	-30	-26	-5	-82.0	2.9	0.8	0.4	4	20
8541半導體裝置	-24	-13	-11	-44.9	4.2	2.9	1.9	3	5
2902環烴	-20	-12	-8	-58.2	2.8	1.6	1.0	5	9
3903苯乙烯之聚合物	-17	-1	-15	-64.8	2.1	1.8	0.6	9	16
2905非環醇及其衍生物	-13	-3	-10	-76.9	1.4	1.0	0.3	13	37
8534印刷電路	-13	1	-13	-38.9	2.6	2.4	1.3	6	7
8517手機及通訊器具	-8	-16	9	-26.7	2.3	0.9	1.4	7	6

註*：配合HS分類架構異動，平面顯示模組係併計HS 8524、8529、9013等3個貨號。
說明：HS 2902代表產品如對二甲苯，HS 3903如ABS樹脂，HS 2905如乙二醇。

- 按我對陸港出口貨品增減金額排序，近10年累計積體電路成長達570億美元或1.7倍，在遠距商機及新興科技應用推升晶片需求下，2023年比重攀升至59.4%；電腦及其附屬單元、電腦零附件各增14億美元(+2.6倍、+85.6%)，前者以顯示卡、伺服器增加較多。
- 平面顯示模組受陸系面板廠產能擴充與技術提升之競爭，出口值減80億美元(-55.7%)最多；環烴、苯乙烯之聚合物、非環醇及其衍生物隨中國大陸新石化計畫陸續完工投產、提高自給率，合計對其出口減50億美元；手機及通訊器具10年間減8億美元，主因近5年交換器及路由器出口增加，稍有止住跌勢。

近5年南韓對陸港出口貨品普遍下滑，積體電路負貢獻近半數

南韓對陸港出口主要貨品變動情形

貨品別(按HS 4碼)	2013-23年變動 增減數(億美元) 2013-18	2018-23	增減率(%)	結構比(%) 2013年	2018年	2023年	排名 2013年	2023年
總　計	-236	345	-581	-13.6	100.0	100.0	100.0	--	--
8542積體電路	213	494	-281	75.0	16.3	37.4	33.1	1	1
2841氧金屬酸鹽	44	5	39	24倍	0.1	0.3	3.1	98	4
3304化粧品	24	26	-2	5.1倍	0.3	1.5	1.9	50	9
8473電腦零附件	15	37	-22	82.7	1.0	2.7	2.2	21	6
8486生產半導體機械	10	38	-28	50.3	1.1	2.8	2.0	18	8
8524等 平面顯示模組*	-104	-85	-19	-50.7	11.9	5.8	6.8	2	2
8517手機及通訊器具	-53	-41	-12	-80.2	3.8	1.2	0.9	5	17
2710石油煉製品	-51	2	-53	-56.9	5.1	4.4	2.6	3	5
8708汽車零附件	-42	-29	-12	-80.1	3.0	1.1	0.7	7	22
2902環烴	-19	11	-30	-24.8	4.3	4.1	3.8	4	3
8471電腦及其附屬單元	-16	11	-27	-95.2	1.0	1.3	0.1	24	155

註*：配合HS分類架構異動，平面顯示模組係併計HS 8524、8529、9013等3個貨號。

- 10年來南韓對陸港出口貨品多呈先增後減。外銷主力積體電路(約3/4為記憶體)於2013-18年間大增494億美元，占比一度達37.4%，近5年急轉下滑281億美元，除記憶體價格波動外，或與中國大陸推動半導體國產化有關。氧金屬酸鹽近5年出口逆勢成長，排名攀升至第4，主要係電動車發展帶動對鋰電池正極材料之強勁需求。化粧品在韓流助長下，疫情期間出口創高而進入前10大貨品，近2年買氣則漸趨消退。
- 南韓面板業者不敵陸廠削價競爭，紛紛撤出LCD市場，累計10年對陸港出口平面顯示模組減104億美元，手機及通訊器具亦受市場競爭影響減53億美元，減幅各約5成、8成。

日本對陸港出口貨品相對分散，生產半導體機械約占7%居首

日本對陸港出口主要貨品變動情形

貨品別(按HS 4碼)	2013-23年變動 增減數(億美元) 2013-18	2018-23	增減率(%)	結構比(%) 2013年	2018年	2023年	排名 2013年	2023年
總　計	-78	122	-200	-4.7	100.0	100.0	100.0	--	--
8486生產半導體機械	79	69	10	2.7倍	1.8	5.5	6.8	10	1
7108黃金	38	-5	43	2.0倍	1.1	0.8	3.6	16	4
3304化粧品	19	19	-0	5.1倍	0.2	1.3	1.4	87	10
8479具特殊功能之機械	4	12	-8	16.4	1.5	2.1	1.8	12	7
8542積體電路	1	13	-13	0.6	6.3	6.6	6.7	1	2
8524平面顯示模組等*	-50	-25	-26	-76.1	4.0	2.3	1.0	3	15
8708汽車零附件	-39	7	-46	-54.5	4.3	4.4	2.1	2	6
2902環烴	-26	-10	-16	-55.2	2.8	2.1	1.3	5	13
2710石油煉製品	-25	-21	-3	-65.5	2.3	0.9	0.8	7	21
8443印刷機及零附件	-15	-10	-5	-49.6	1.8	1.1	1.0	9	16
8407火花點火活塞引擎	-0	13	-13	-3.1	0.2	0.9	0.3	80	66

註*：配合HS分類架構異動，平面顯示模組係併計HS 8524、8529、9013等3個貨號。

- 日本於機械工業擁有雄厚技術基礎，亦有不少黃金精煉廠，近10年生產半導體機械銷往陸港增79億美元(+2.7倍)，占6.8%居首，黃金出口增38億美元(+2.0倍)，排名跳至第4位，主要輸往國際貴金屬交易重鎮的香港；另日系彩妝品牌也在陸港市場逐步開花，化粧品占1.4%，已入列前10大貨品。
- 隨日本廠商淡出顯示器面板生產，近10年對陸港出口平面顯示模組減50億美元(-76.1%)。在汽車零附件、火花點火活塞引擎、積體電路、具特殊功能之機械等出口則由盛轉衰，又以汽車零附件近5年減46億美元(-58.6%)最劇，應與中國大陸本土汽車製造商崛起及日本電動車發展相形見絀有關。

美國能源輸出陸港明顯成長，大豆亦恢復至貿易爭端前水準

整體概況 | **出口貨品** | 進口貨品 | 出入超

美國對陸港出口主要貨品變動情形

貨品別(按HS 4碼)	2013-23年變動 增減數(億美元)			增減率(%)	結構比(%)			排名	
		2013-18	2018-23		2013年	2018年	2023年	2013年	2023年
總　計	115	-65	180	7.0	100.0	100.0	100.0	--	--
2709原油	131	54	77	488倍	0.0	3.4	7.5	375	2
3002免疫產品、疫苗	51	7	44	12倍	0.3	0.7	3.2	65	6
2711石油氣	44	15	29	30倍	0.1	1.0	2.6	154	8
8486生產半導體機械	34	27	7	3.2倍	0.6	2.4	2.5	26	9
3004醫藥製劑	32	8	24	4.1倍	0.5	1.0	2.3	37	10
1201大豆	19	-102	120	14.0	8.1	2.0	8.6	2	1
8542積體電路	18	40	-21	30.5	3.7	6.3	4.5	5	4
1005玉蜀黍	7	-9	16	67.6	0.6	0.0	0.9	31	21
7108黃金	-101	-75	-26	-94.7	6.5	2.0	0.3	3	52
8800民航機及其零件	-77	38	-115	-48.7	9.6	12.4	4.6	1	3
8703小客車	-25	-21	-4	-28.1	5.4	4.3	3.6	4	5

- 原油、石油氣等能源產品為美國近10年對陸港出口貢獻最大者，合計增175億美元；其次為免疫產品、疫苗及醫藥製劑增83億美元；生產半導體機械、積體電路各增34億、18億美元，隨高階晶片與相關生產設備輸陸管制，近2年出口已下滑。向為美國輸出陸港前2名貨品的大豆則增19億美元，但2018年因貿易爭端引發停購，排名一度落居第9，後隨達成第一階段協議而重返首位。
- 近10年美國對陸港出口以黃金減101億美元(-94.7%)最多；民航機及其零件受中國大陸凍結空難事故機型採購，2018-23年出口大減115億美元，比重由12.4%降至2023年4.6%，排序由第1退居第3。

近10年我自陸港進口以積體電路成長最為可觀

我國自陸港進口主要貨品變動情形

貨品別(按HS 4碼)	2013-23年變動				結構比(%)			排名	
	增減數(億美元)			增減率(%)					
		2013-18	2018-23		2013年	2018年	2023年	2013年	2023年
總　計	268	103	165	59.6	100.0	100.0	100.0	--	--
8542積體電路	117	61	56	2.2倍	12.1	20.9	24.0	1	1
8473電腦零附件	20	16	4	2.0倍	2.2	4.6	4.2	8	4
8517手機及通訊器具	17	5	12	53.2	7.2	6.8	6.9	2	2
8471電腦及其附屬單元	15	-0	15	72.0	4.6	3.7	4.9	3	3
8534印刷電路	14	2	12	2.0倍	1.5	1.5	2.8	14	5
9899旅客自用行李及郵包	10	5	5	1.5倍	1.5	2.2	2.3	15	6
8504變流器及感應器	8	2	6	1.1倍	1.7	1.7	2.2	11	7
8507蓄電池	5	-0	6	1.8倍	0.7	0.5	1.2	24	11
8536連接電路用器具	5	1	4	85.2	1.2	1.1	1.4	16	10
8544絕緣電線及電纜	4	1	3	1.3倍	0.7	0.8	1.0	22	12
7219不銹鋼扁軋製品	-13	-5	-7	-82.1	3.4	1.8	0.4	4	36

- 隨半導體產業國際專業分工生產，我自陸港進口積體電路亦迅速成長，10年間增117億美元(其中記憶體增69億美元)或2.2倍，比重在2成以上稱冠；位居2~4名的手機及通訊器具、電腦及其附屬單元、電腦零附件各增15~20億美元。中國大陸居全球PCB最大生產基地，我自陸港進口印刷電路成長14億美元，增幅達2倍。另用於充電系統的變流器及感應器、蓄電池亦是進口增加較速的貨品。
- 至於從陸港輸入減少較多的貨品為不銹鋼扁軋製品，10年來減82.1%，主要因我國對中國大陸產製之相關鋼品課徵反傾銷稅，以保護國內產業所致。

近5年南韓自陸港進口金屬氧化物急增

南韓自陸港進口主要貨品變動情形

貨品別(按HS 4碼)	2013-23年變動 增減數(億美元)			增減率(%)	結構比(%)			排名	
		2013-18	2018-23		2013年	2018年	2023年	2013年	2023年
總　計	597	235	362	70.3	100.0	100.0	100.0	--	--
8542積體電路	131	83	48	2.8倍	5.4	11.9	12.3	1	1
2825金屬氧化物	89	3	86	53倍	0.2	0.4	6.2	102	2
8507蓄電池	79	9	70	18倍	0.5	1.2	5.8	39	3
2841氧金屬酸鹽	23	4	19	13倍	0.2	0.5	1.7	94	7
8517手機及通訊器具	21	23	-3	56.7	4.3	5.5	3.9	2	4
8471電腦及其附屬單元	13	27	-14	41.3	3.6	5.3	3.0	3	5
8708汽車零附件	10	-1	11	77.2	1.5	1.0	1.5	11	9
8703小客車	8	0	8	92倍	0.0	0.0	0.6	582	22
8524平面顯示模組等*	7	11	-4	34.4	2.3	2.8	1.8	7	6
8473電腦零附件	6	17	-11	62.0	1.1	2.4	1.1	18	13
7208熱軋鋼鐵扁軋製品	2	-9	11	14.0	1.8	0.6	1.2	8	11

註*：配合HS分類架構異動，平面顯示模組係併計HS 8524、8529、9013等3個貨號。

- 近10年南韓自陸港進口貨品大多高速成長，可能原因包括中國大陸產品競爭力提高構成替代性，以及兩國於2015年洽簽自由貿易協定(FTA)，大幅降低關稅障礙。
- 進口貨品以積體電路增131億美元最多，主因中國大陸官方戮力支持及外國企業前去投資晶圓廠、記憶體廠皆挹注產能擴張。其次依序為金屬氧化物增89億美元、蓄電池增79億美元、氧金屬酸鹽增23億美元，3項貨品增加集中於2018-23年間，均與南韓積極跨足電動車領域，亟需尋求電池與電極材料供應有關。此外，南韓自陸港進口小客車增8億美元，亦以電動車為主要增長項目。

服飾及鞋類為日本自陸港輸入主要減少項目

日本自陸港進口主要貨品變動情形

貨品別(按HS 4碼)	2013-23年變動 增減數(億美元)			增減率(%)	結構比(%)			排名	
		2013-18	2018-23		2013年	2018年	2023年	2013年	2023年
總　計	-70	-67	-3	-3.9	100.0	100.0	100.0	--	--
8507蓄電池	20	2	18	3.1倍	0.3	0.5	1.5	63	5
2825金屬氧化物	12	3	9	7.5倍	0.1	0.3	0.7	196	28
8708汽車零附件	11	6	6	43.4	1.4	1.8	2.2	10	3
8517手機及通訊器具	1	3	-2	0.4	10.9	11.4	11.3	1	1
6110針織套頭衫開襟上衣	-19	-15	-4	-43.5	2.4	1.6	1.4	3	7
8471電腦及其附屬單元	-18	-13	-4	-13.4	7.2	6.7	6.5	2	2
8541半導體裝置	-17	-13	-5	-44.8	2.1	1.5	1.2	4	12
6204女用衣著及服飾	-15	-8	-7	-49.6	1.7	1.3	0.9	7	22
8443印刷機及零附件	-14	-9	-5	-43.8	1.8	1.3	1.0	5	17
6203男用衣著及服飾	-11	-6	-5	-59.9	1.0	0.7	0.4	17	51
6402橡膠或塑膠製之鞋靴	-9	-8	-1	-51.7	1.0	0.6	0.5	18	38

- 日本在手機、電腦、紡織服裝等消費品對中國大陸依賴度頗高，惟隨中國大陸經濟發展、於全球價值鏈角色改變，日本部分勞力密集型產品採購來源已逐漸轉向東南亞國家，近10年針織套頭衫開襟上衣、女用或男用衣著及服飾、橡膠或塑膠製之鞋靴自陸港進口均呈下滑，合計減54億美元；電腦及其附屬單元減18億美元，與手機及通訊器具持續並列日本自陸港輸入前2大貨品。
- 日本自陸港進口成長較多者包括蓄電池增20億美元(主要為鋰離子蓄電池)、金屬氧化物增12億美元(主要為氧化鋰及氫氧化鋰)，汽車零附件亦增11億美元。

美國對陸港電子產品之依賴尚難擺脫，蓄電池進口則強勢擴增

美國自陸港進口主要貨品變動情形

貨品別(按HS 4碼)	2013-23年變動 增減數(億美元) 2013-18	2018-23	增減率(%)	結構比(%) 2013年	2018年	2023年	排名 2013年	2023年
總　計	-147	987	-1,134	-3.3	100.0	100.0	100.0	--	--
8507蓄電池	144	9	135	11倍	0.3	0.4	3.6	65	3
8708汽車零附件	23	40	-17	32.5	1.6	2.0	2.2	11	6
8517手機及通訊器具	7	175	-168	1.3	12.1	13.1	12.7	2	1
8471電腦及其附屬單元	-149	-27	-122	-27.5	12.1	9.4	9.1	1	2
8443印刷機及零附件	-68	-27	-40	-78.6	1.9	1.1	0.4	6	50
8528顯示器、電視機	-38	21	-59	-36.5	2.3	2.3	1.5	3	7
8473電腦零附件	-26	77	-103	-28.7	2.0	3.1	1.5	5	8
9403家具及其零件	-25	44	-69	-30.7	1.8	2.3	1.3	7	12
9405燈具及照明配件	-23	19	-42	-39.9	1.3	1.4	0.8	13	21
9401座物及其零件*	-15	29	-44	-18.9	1.8	2.0	1.5	8	9
8523儲存媒體	-11	27	-38	-68.9	0.4	0.8	0.1	48	142

註*：HS 9401包括休閒長椅、扶手椅、汽車座椅、板凳、沙發等座物及其零件。

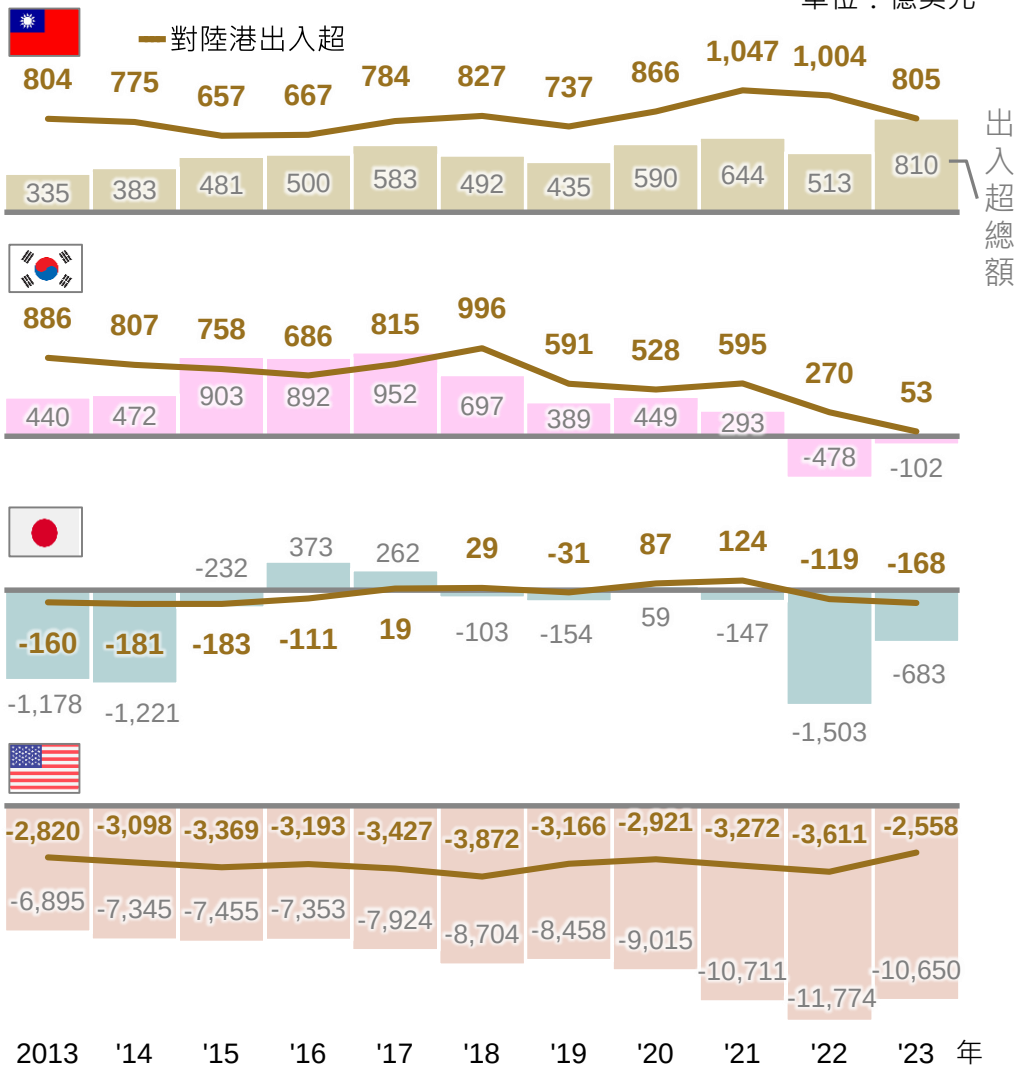
- 美國自陸港進口貨品普遍呈現2013-18年上升、2018-23年下降的態樣，其中手機及通訊器具、電腦及其附屬單元雖因中國大陸勞動成本增加及全球分散供應鏈趨勢，近5年進口值各減168億、122億美元，但仍穩居美國自陸港輸入前2大貨品，顯示中國大陸作為世界工廠之角色短期間尚難被取代。電腦零附件、家具及其零件進口分別減103億、69億美元，5年間占比滑落1.6個、1.0個百分點較為劇烈。
- 受碳排限制與政府補貼激勵電動車買氣，美國對蓄電池需求處於擴張階段，2018-23年自陸港進口擴增135億美元，排名挺進第3。

臺、韓深獲對陸港出超挹注，美對陸港鉅額逆差已見縮減

整體概況 | 出口貨品 | 進口貨品 | 出入超

臺、韓、日、美對陸港出入超

單位：億美元



說明：出超以正數表示，入超以負數表示。

- 臺、韓對陸港長期享有大量出超，就我國而言，近10年其數額介於657億至1,047億美元，幾乎年年高於總出超；在南韓則起伏甚大，以2018年996億美元為高點，近2年已降至270億、53億美元之低點。
- 日、美對陸港大多呈入超，其中日本偶有年份轉為出超，但出入超規模均在2百億美元之內；美國則存有高達3至4千億美元之鉅額逆差，為最大入超來源，2019年之前約占4成，其後遽降至2023年之24%，金額縮小至2,558億美元，為13年來最低。

臺、韓積體電路在對陸港出超占據關鍵地位

臺、韓、日、美對陸港出入超主要貨品

單位：億美元

臺　灣	2018年	2023年	南　韓	2018年	2023年
總　計	827	805	總　計	996	53
8542積體電路	441	732	8542積體電路	649	319
8524平面顯示模組*	96	51	8524平面顯示模組*	90	75
8523儲存媒體	27	28	2902環烴	85	53
8541半導體裝置	27	17	8471電腦及其附屬單元	-30	-43
2902環烴	22	13	8517手機及通訊器具	-34	-44
8471電腦及其附屬單元	-13	-17	8507蓄電池	3	-78
8517手機及通訊器具	-25	-29	2825金屬氧化物	-4	-89
日　本	**2018年**	**2023年**	**美　國**	**2018年**	**2023年**
總　計	29	-168	總　計	-3,872	-2,558
8542生產半導體機械	95	106	1201大豆	31	152
8542積體電路	100	88	2709原油	54	131
8507蓄電池	2	-22	9504遊戲機	-67	-103
8528顯示器、電視機	-20	-23	9503玩具	-119	-122
6110針織套頭衫開襟上衣	-28	-24	8507蓄電池	-20	-156
8471電腦及其附屬單元	-115	-113	8471電腦及其附屬單元	-493	-372
8517手機及通訊器具	-185	-194	8517手機及通訊器具	-660	-499

註*：配合HS分類架構異動，平面顯示模組係併計HS 8524、8529、9013等3個貨號。
說明：出超以正數表示，入超以負數表示。

- 就貨品別而言，積體電路為構成臺、韓對陸港出超的最重要因子，2023年我對陸港積體電路出超732億美元，涵蓋總出超9成，南韓319億美元，更為總出超的6倍。日、美分別以生產半導體機械、積體電路，大豆、原油為主要出超來源。
- 手機及通訊器具、電腦及其附屬單元同屬4經濟體對陸港之入超項，尤其在日、美達百億美元水準，反映對陸港市場電子產品的仰賴度。另蓄電池近5年在韓、日由出超轉呈入超，在美國入超擴大至156億美元，可見中國大陸電池產業競爭力之提升及在供應鏈角色之轉變。

結　語

- 國際大環境改善，終端需求回溫，在美國與部分新興市場強勁表現下，全球經濟運行平穩向好。惟高利率滯後效應與財政支持措施收回，持續對經濟活動構成壓力，且隨中東衝突擴大，恐重新升高通膨與推遲降息預測，加上中國大陸經濟疲軟、地緣政治角力與科技競爭之牽制，全球景氣雖好轉，但進程偏緩且存在分歧現象。
- 市況能見度提升，庫存因素減弱，復有人工智慧、高效能運算等新興應用帶動相關產品供應鏈出貨動能，第1季製造業生產已見止穩向上，出口亦連續2季成長；另隨股市交易活絡，旅遊熱潮及外食、購物等消費意願不墜，推升零售及餐飲營業額雙創同期新高，加以就業情勢穩定，國內經濟可望呈現內外齊揚之穩健格局。
- 近期台股熱絡、景氣回溫、不動產市場漸復甦，加以升息與股利發放基期差異帶動營業稅及綜所稅成長，首季全國稅收年增1成5。展望未來，去年上市櫃公司獲利、股利發放年減皆逾1成，不利所得稅表現；另營所稅CFC課稅制度及臺版晶片法案施行、綜所稅調高基本生活費額度及免辦暫繳稅款入帳等影響仍待觀察，預期隨第2季主要稅目入帳後，全年稅收情勢將轉明朗。

- 隨美中貿易衝突、肺炎疫情及地緣政治風險等引發全球供應鏈重組，加以中國大陸經濟放緩，臺、韓、日由陸港驅動出口成長之模式遭遇瓶頸，2023年對陸港出口依存度降至15-21年低點，連同美國在內，4經濟體近5年對陸港外銷表現均不及同期間總出口。2013年迄今10年間臺、韓、日均以面板受創較重，南韓、日本更因主力產品積體電路、汽車零附件外銷反轉走跌，致對陸港出口各減13.6%、4.7%，我與美國分別在積體電路、能源產品輸出帶動下，增21.5%、7.0%。
- 近來美國對中國大陸戰略從「脫鉤」到「去風險」，自陸港進口已有劇烈變化，規模值由2013-18年增2成轉為2018-23年減2成，2023年占比降至14%之19年新低。至於臺、韓近10年自陸港進口分別擴增6成、7成，皆由積體電路推升，日本因服飾及鞋類進口萎縮，小減4%，3者自陸港輸入比重皆逾2成。而隨中國大陸外貿結構轉向科技屬性的「新三樣」，4經濟體自陸港進口蓄電池倍增，尤以美、韓為最。
- 出、進口相抵後，臺、韓對陸港享有出超，惟南韓近年呈縮減之勢，日、美因對陸港手機、電腦等產品倚賴較深，各年多呈入超。當前世界經濟朝向以美、中為首的供應鏈分化、區域化與在地化發展，對臺、韓、日、美與陸港貿易連結之影響持續在演變中，我國又因政治特殊處境，尚面對中國大陸透過經貿作為進行干擾之企圖，未來仍須密切注意並積極因應，以降低可能衍生的負面衝擊。