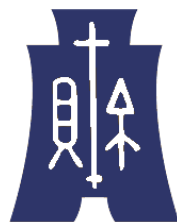


# 近期經貿與稅收情勢



財政部統計處

113年10月25日

# 大綱

➤ 國際經濟情勢

➤ 國內經貿情勢

➤ 專題：

臺韓日中對東協6國出口概況

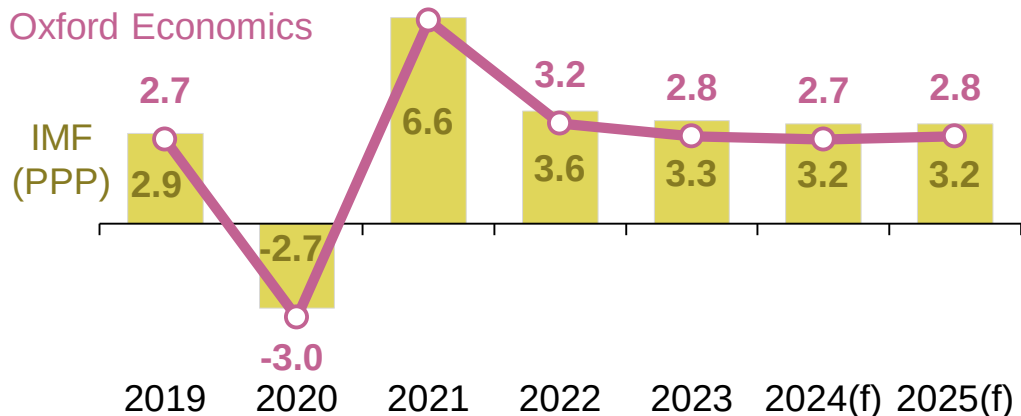
➤ 結語





# 國際經濟情勢



# 全球經濟依循平穩成長步調，明年態勢相仿

全球及主要國家經濟成長預測(%)



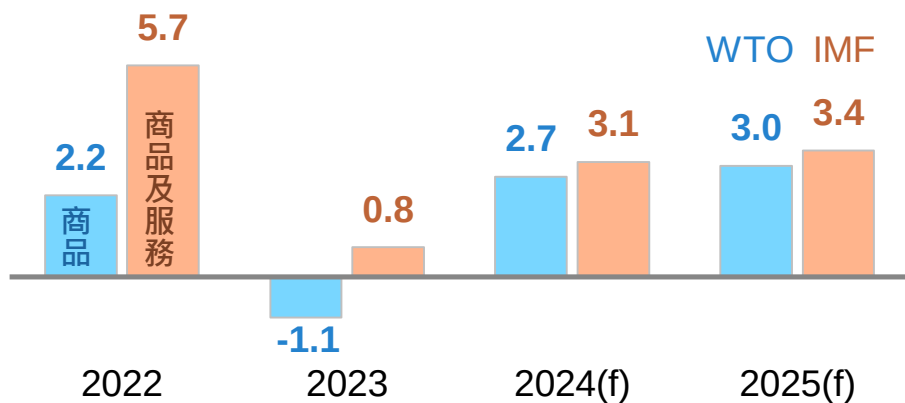
IMF				
2023	2.9	0.4	1.7	5.2
2024 <sub>(f)</sub>	2.8	0.8	0.3	4.8
2025 <sub>(f)</sub>	2.2	1.2	1.1	4.5
較上年增減 (百分點)	-0.6	+0.4	+0.8	-0.3

➤ 儘管諸多風險環伺，惟隨通膨壓力舒緩，主要國家央行啟動降息循環，總體經濟可望續獲提振，維持穩定增長，依據 IMF 及 Oxford Economics 最新展望，今(2024)年全球經濟成長率分別為 3.2%、2.7%，明年為 3.2%、2.8%。

➤ IMF 預測今年美國、歐元區、日本及中國大陸各成長 2.8%、0.8%、0.3% 及 4.8%；明年除歐元區、日本小幅回升，美國及中國大陸成長率較今年低 0.6、0.3 個百分點。

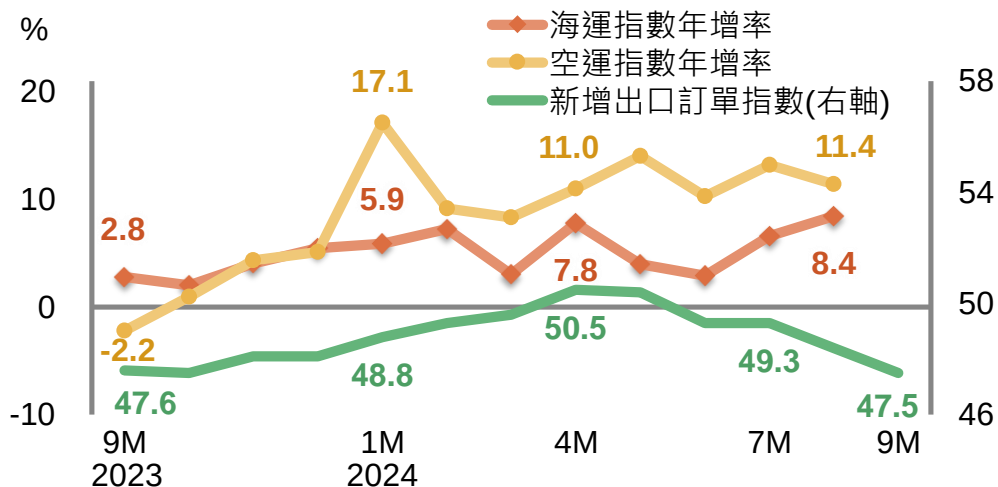
# 世界貿易溫和漸進擴張，明年動能略勝今年

全球貿易量成長率(yoy %)



➤ 基於通膨有效改善帶動主要國家調降利率，有助提振消費及投資力道，WTO預測今年、明年世界商品貿易量各增2.7%、3.0%；併計服務貿易，IMF預測成長率分別為3.1%、3.4%。

全球貿易相關指標

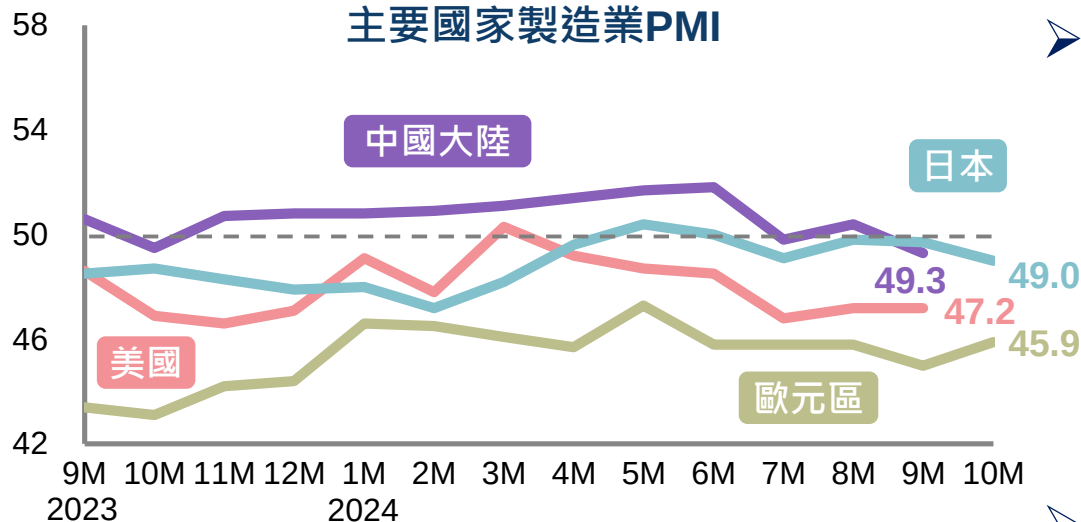


➤ 至於短期展望方面，雖全球製造業PMI中的新增出口訂單指數自4月50.5回落至9月47.5，加深市場悲觀氛圍，但由海運及空運指數近月持續強勁成長，顯示國際間貿易往來仍維持相當活力。

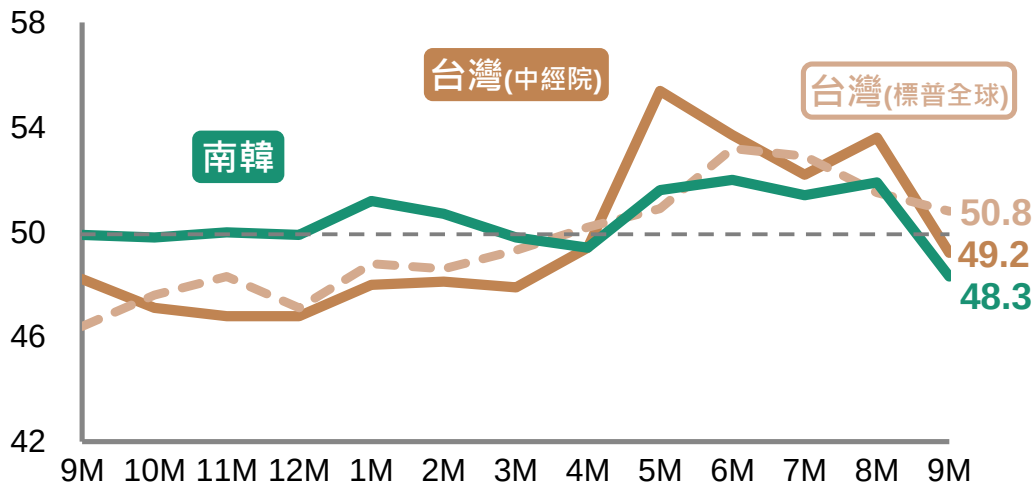
說明：1.海運為RWI/ISL全球貨櫃吞吐量指數；空運為WorldACD航空貨運量指數。  
2.新增出口訂單為全球製造業PMI的細項指數，以50為景氣榮枯分界點。

# 中、韓製造業景氣乏力，與歐、美、日PMI同步趨緩

主要國家製造業PMI



➤ 主要國家最新月份製造業採購經理人指數 (PMI) 普遍低於 50 之景氣榮枯分界點，又以歐元區、美國表現較顯疲弱，前者已連續 28 個月緊縮，後者除今年 3 月外，近 22 個月亦處趨緩區間。

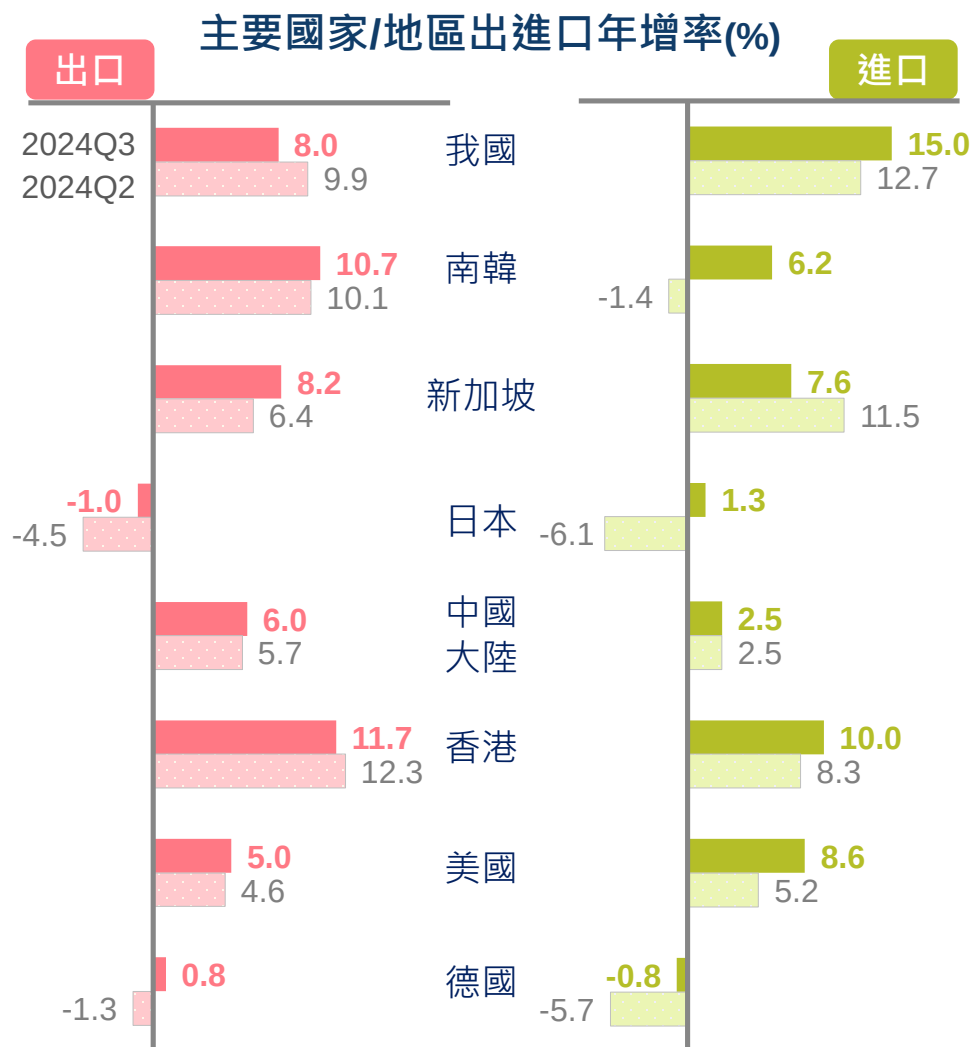


➤ 由於生產與新接單同步轉為緊縮，南韓、我國(中經院)PMI值各降至 48.3、49.2，中斷連續 4 個月的擴張態勢；中國大陸生產維持擴張，PMI 仍因新接單下滑而轉呈趨緩；日本製造業復甦步調停滯，半年來指數接近持平水準。

資料來源：中經院、美國 ISM、標普全球 PMI。

說明：PMI 係由新接訂單、生產、就業、交貨時間及存貨等 5 項指標加權而成，指數與 50 之間的差距，代表擴張或趨緩的程度。

# 亞洲四小龍出口連4季上揚



➤ 主要國家/地區外貿動能普遍持續回升，其中亞洲四小龍出口皆已連續4季正成長，第3季年增率亦顯強勁，香港、南韓各增11.7%、10.7%，新加坡、我國約增8%；中國大陸、美國出口各中度成長6.0%、5.0%，德國小幅增0.8%，僅日本微減1.0%。

➤ 進口方面，第3季以我國年增1成5較高，香港、美國、新加坡增7.6%-10.0%，中國大陸維持低緩成長2.5%，南韓、日本均結束連6季跌勢，分別轉增6.2%、1.3%，德國因內需乏力，仍減0.8%。

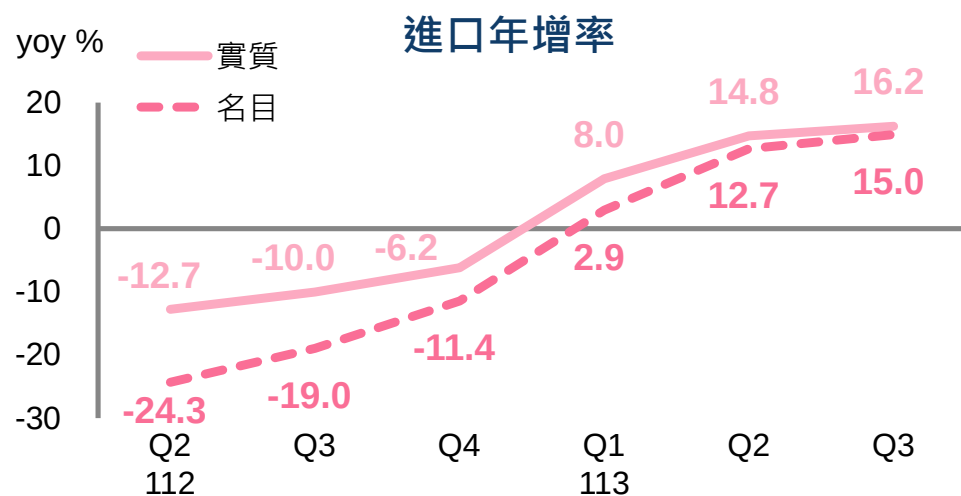
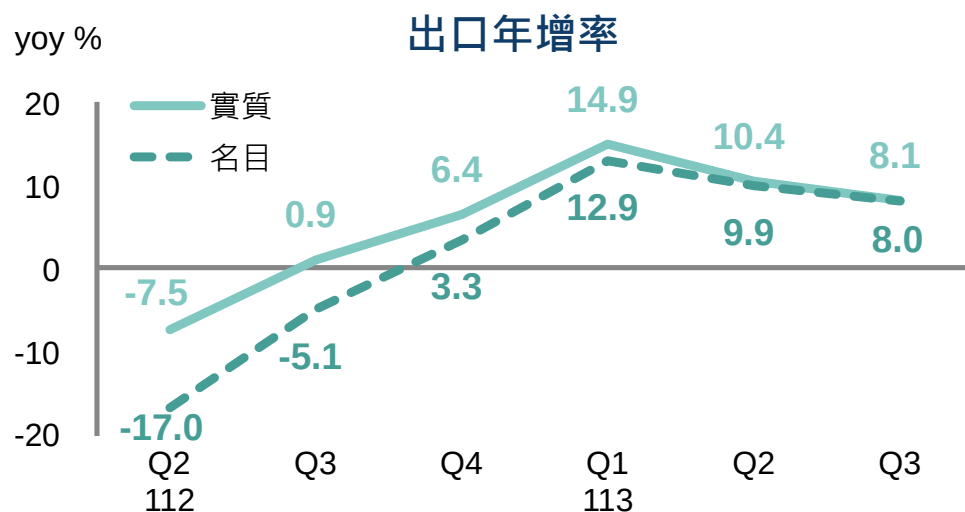
資料來源：各國官方網站、WTO。  
說明：2024年第3季香港、美國、德國為7-8月資料。

# 國內經貿情勢





# 第3季出口值創歷年單季次高

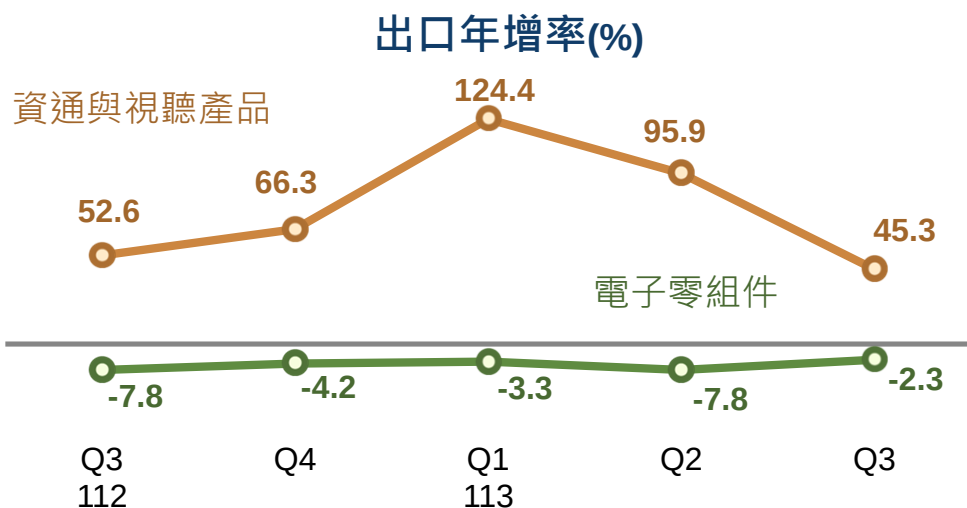


➤ 受惠於新興科技應用商機持續活絡，加以進入國際品牌新機備貨旺季，我國113年第3季出口1,241億美元，創歷年單季第2高，年增8.0%；進口1,007億美元，為112年第1季以來再度重返千億美元，年增15.0%。累計前3季出、進口各增1成，規模值均為同期次高。

➤ 如剔除價格因素，第3季實質出口年增8.1%，為連續第5季正成長，實質進口亦增16.2%，貿易量能穩健上升。

說明：實質出口增加率=名目出口增加率-出口物價增加率。

# AI熱潮加持，電子及資通產品占總出口2/3



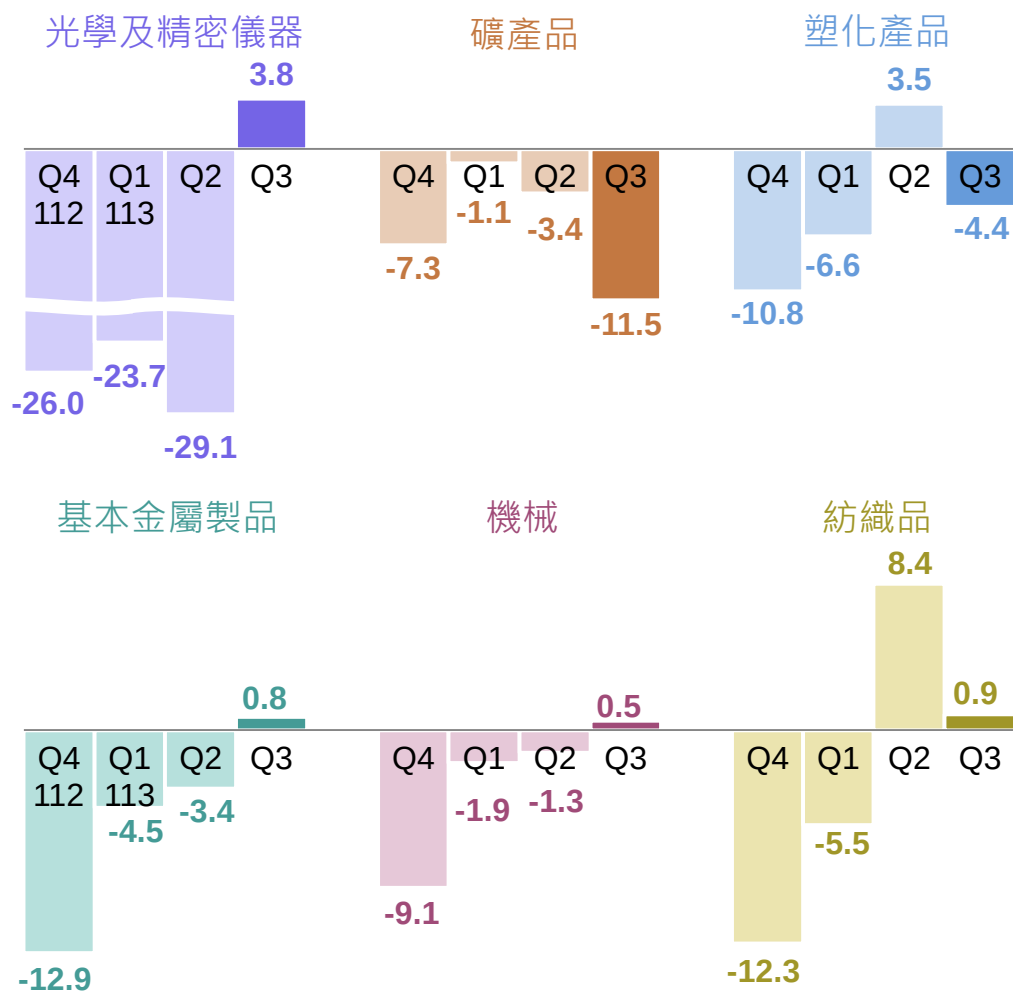
各類電子、資通產品出口年增率(%)

		112		113		
		Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
電子零組件	積體電路	-6.4	-3.3	-3.5	-8.5	-2.6
	印刷電路	-31.2	-22.3	-2.0	-1.7	1.1
	發光二極體	-32.7	-18.6	-10.1	0.5	-1.4
	電容及電阻器	-10.3	-4.0	6.9	4.6	8.0
資通視聽	電腦及其附屬單元	175.8	191.1	336.3	241.2	94.1
	電腦之零附件	-8.5	-14.8	5.1	-5.2	2.3
	儲存媒體	-11.3	26.0	51.6	35.5	11.6
	交換器及路由器	-3.6	-7.0	-19.5	-15.3	-6.2

- 因應國際分工與產業鏈重整，部分電子元件流向由外銷轉供國內生產及組裝使用，致電子零組件出口持續下滑，所幸在科技應用及新品備貨效益挹注下，第3季減幅收斂至2.3%，其中積體電路減2.6%，電容及電阻器增8.0%。
- 資通與視聽產品出口規模連續5季刷新紀錄，惟增幅降至45.3%，主要係AI商機自去年下半年興起，比較基期墊高所致，其中電腦及其附屬單元因顯示卡及伺服器出貨暢旺，增94.1%。併計電子與資通產品，第3季增14.2%，占總出口比重6成6。

# 傳產貨類出口漸露曙光，惟礦、塑化產品仍處頹勢

非電子類出口年增率(%)



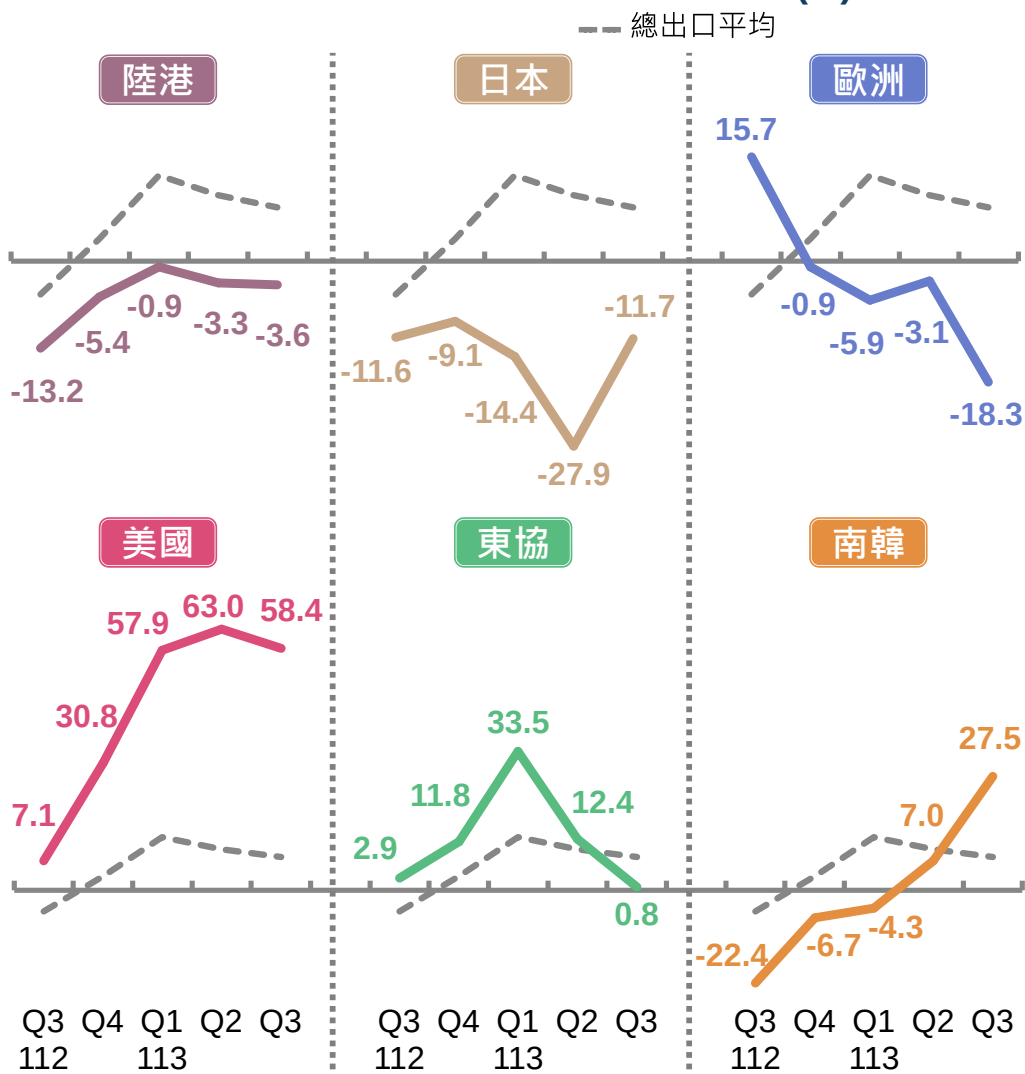
➤ 非電子類中，光學及精密儀器自第3季起伴隨鏡頭出貨暢旺，出口轉增3.8%。礦產品出口因國際油價走弱、需求亦緩，減幅擴大至11.5%；塑化產品受中國大陸低價傾銷海外及終端需求不振衝擊，年減4.4%；基本金屬製品則止跌回升0.8%。

➤ 受惠於Fed降息及日圓升值氛圍激勵，加上工業機器人與半導體設備需求帶動，機械出口終結連7季衰退，小增0.5%；紡織品因通膨對服飾市場影響趨緩，且成衣出貨動能轉強，續增0.9%。

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。

# 對美國出口獨霸一方，前9月規模已改寫歷年全年紀錄

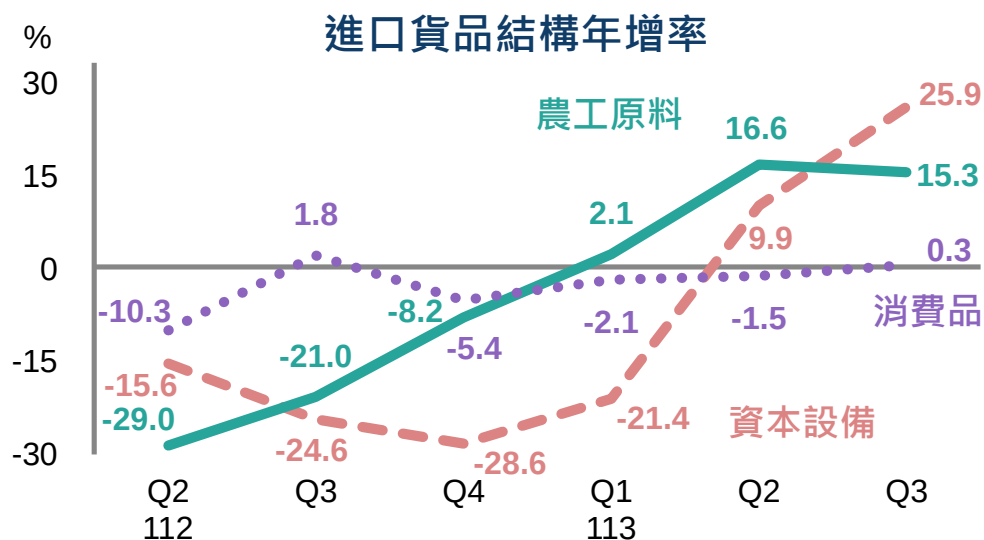
我國對主要國家/地區出口年增率(%)



➤ AI商機持續發酵，第3季對美國、東協出口各年增58.4%及0.8%，連續5季上揚，其中對美出口規模突破3百億美元，為單季最佳表現。對歐洲因銷往荷蘭資通產品自去年高峰滑落，出口跌18.3%；對陸港及日本受電子零組件需求不振拖累，出口仍呈疲弱，但近月已見趨穩跡象。

➤ 累計前3季，對美國出口占比升至24.1%、對陸港降至31.2%，分別為25年、23年來同期高點、低點，兩者占比差距(7.1個百分點)亦為91年以來最小。

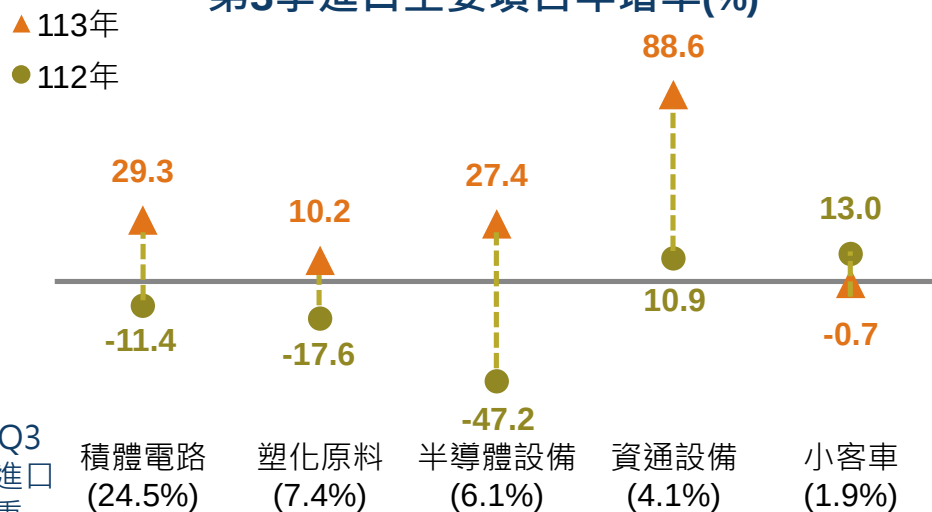
# 國際AI供應鏈分工推升積體電路進口創高



➤ 受AI供應鏈之分工運作及出口衍生需求帶動，農工原料進口續呈兩位數成長，第3季年增15.3%；資本設備進口隨部分企業投資回溫，加以比較基期偏低，年增率擴大為25.9%；消費品進口微增0.3%。

➤ 主要項目中，第3季積體電路進口因自南韓輸入記憶體大幅成長，年增29.3%，規模值創歷年單季新高；塑化原料進口亦增10.2%。半導體設備購置自低點回升，進口年增27.4%；資通設備受惠於AI應用需求不墜，進口值持續攀高，第3季增幅達88.6%。

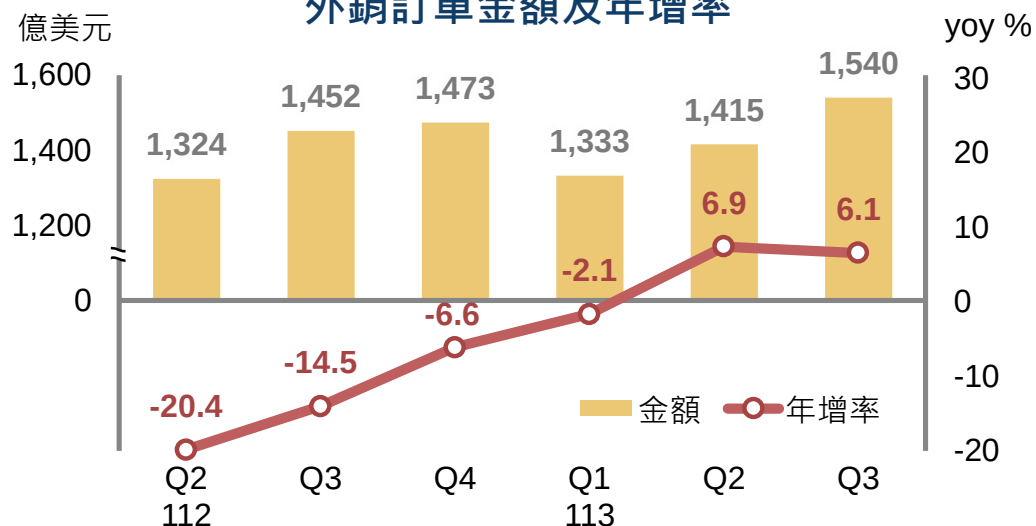
**第3季進口主要項目年增率(%)**



113Q3  
占總進口  
比重

# 外銷接單逐季改善，前3季上升3.7%

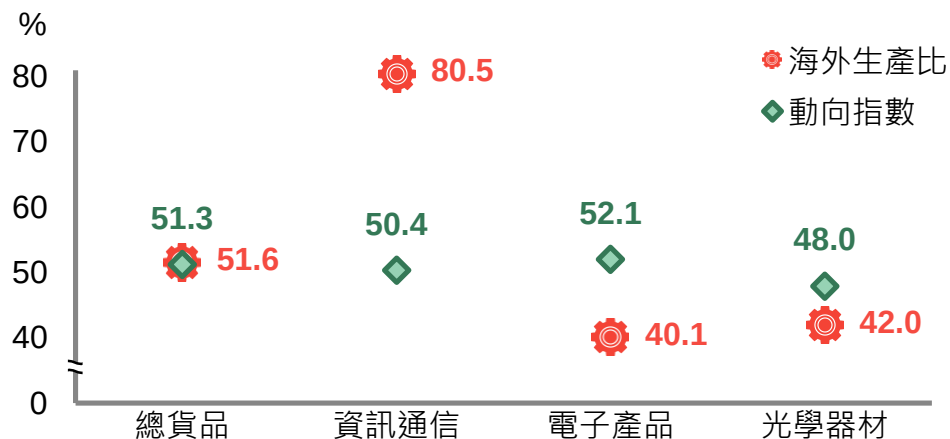
## 外銷訂單金額及年增率



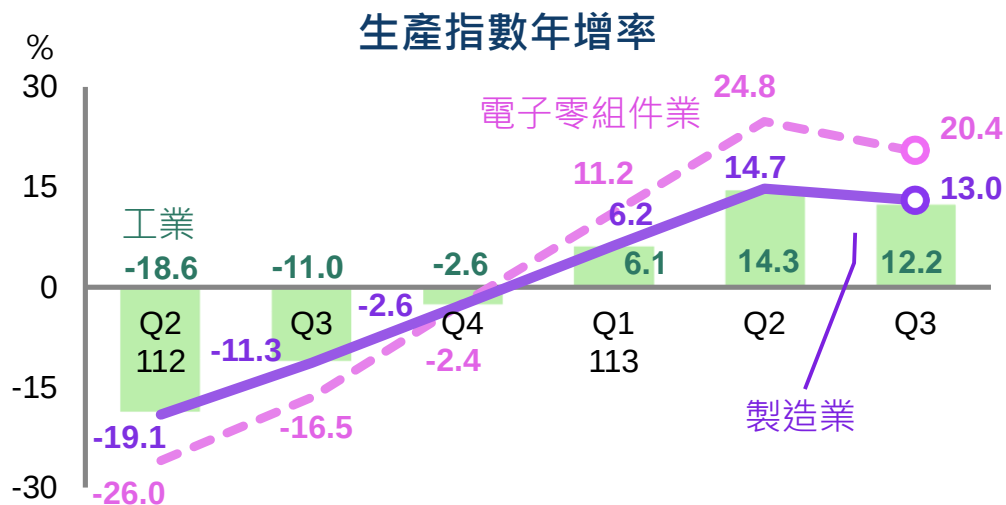
➤ 以資訊通信及電子產品為首的外銷接單動能遞增，推升第3季總接單1,540億美元，為近7季最佳水準，年增6.1%，其中接自美國、東協分別增11.1%、8.1%，接自陸港則減0.4%。累計前3季總接單4,289億美元，年增3.7%。

➤ 由於部分廠商提升資訊通信產品在臺產能，9月海外生產比51.6%，年降1.8個百分點，1-9月平均48.1%創近15年同期新低。以金額計算之動向指數51.3，高於持平水準(50)，預期本(10)月整體接單金額將較9月增加。

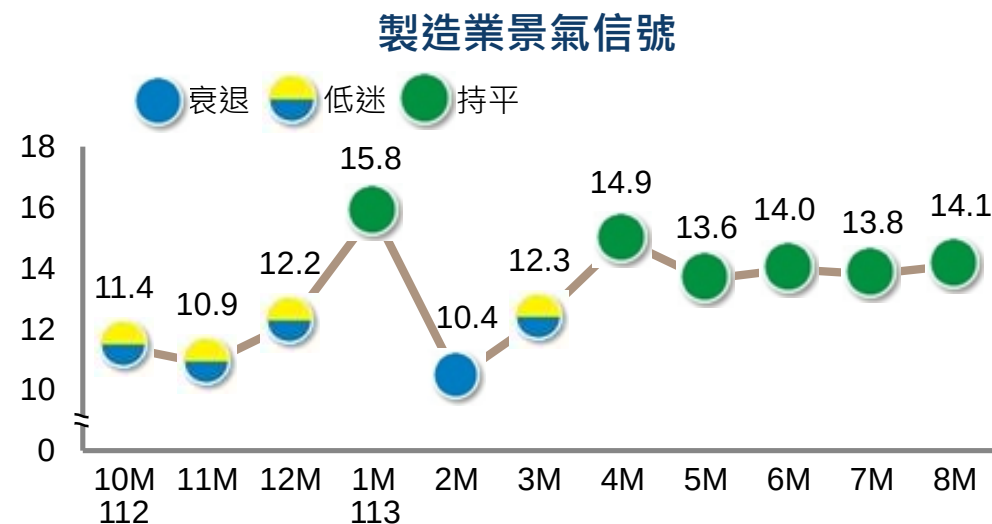
## 113年9月海外生產比及訂單動向指數(以金額計)



# 製造業生產延續兩位數增長



➤ 消費性電子新品接續推出，新興科技應用加速擴展，第3季電子零組件業生產指數年增20.4%，惟部分傳統產業需求未如預期，正負互抵後，工業及製造業生產指數分別年增12.2%、13.0%，連續3季正成長。

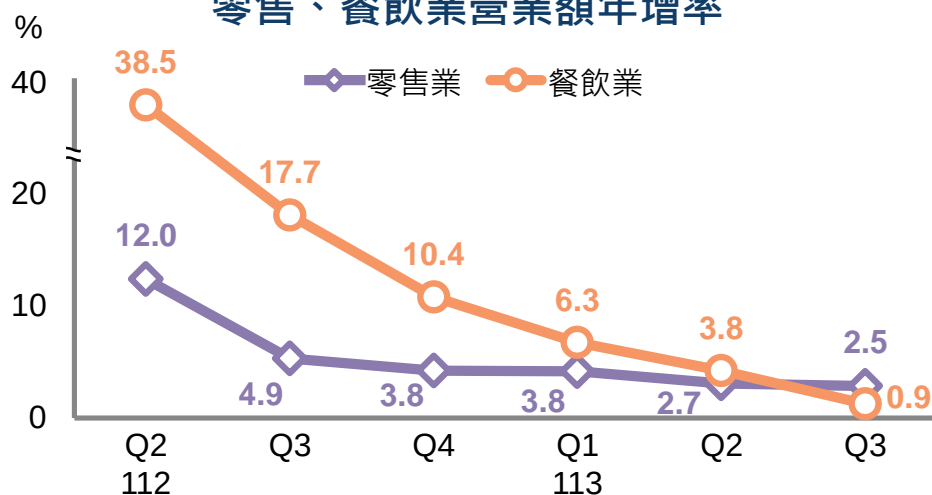


➤ 雖全球製造業景氣並非全然明朗，原油價格走低，不利需求及售價面指標，但因國際品牌行動裝置新機備貨潮與傳統外銷旺季來臨，推升原物料投入指標表現，致8月製造業景氣信號值較7月增加0.3分，燈號維持代表景氣持平的綠燈。

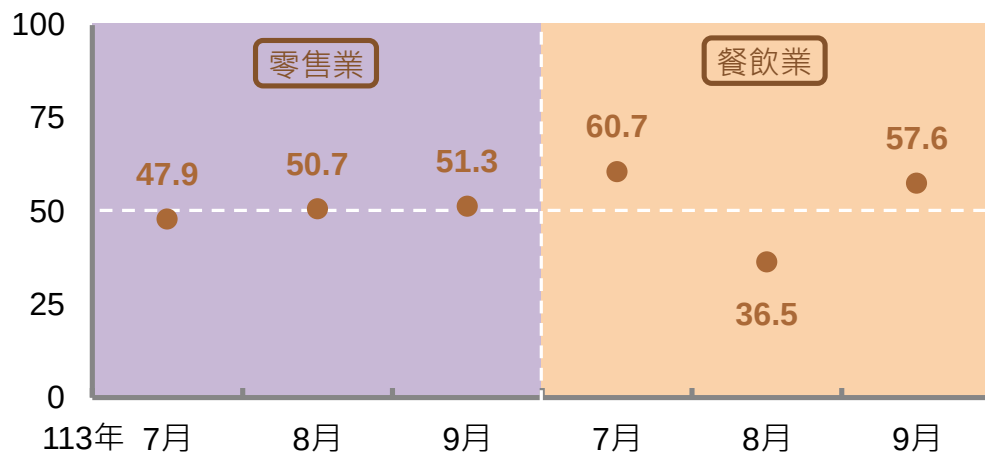
資料來源：經濟部統計處、台灣經濟研究院。  
 說明：≤ 10.5 衰退、10.5 < 低迷 < 13、13 ≤ 持平 ≤ 16。

# 第3季零售及餐飲業營業額俱登歷年同期高點

## 零售、餐飲業營業額年增率



## 零售及餐飲業營業額動向指數

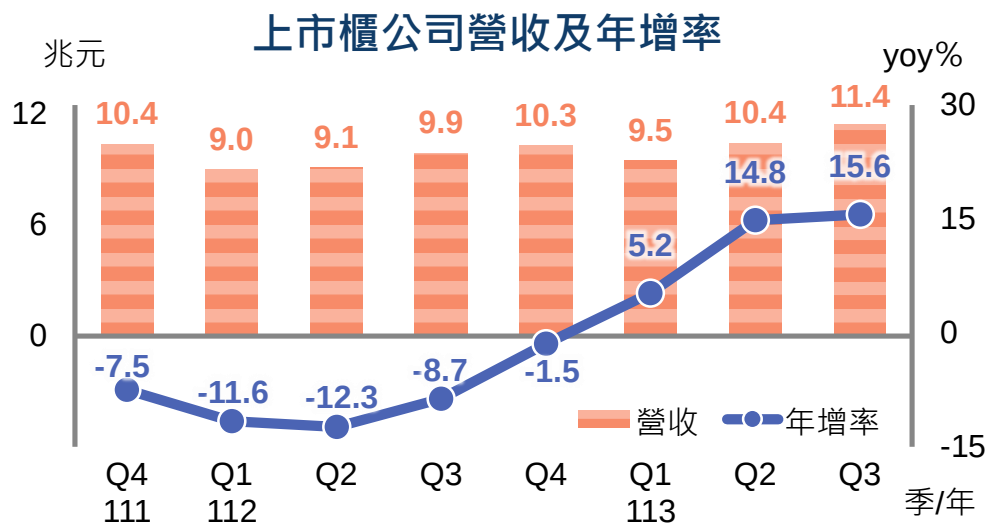


➤ 新式車款買氣暢旺，百貨新商場引進知名品牌及舉辦促銷，加以手機新品上市及電腦展，帶動電子產品需求，抵銷精品需求放緩之影響，第3季零售業營業額寫下歷年同期最佳，年增2.5%。餐飲業因節慶聚餐及配合奧運賽事商機推出優惠活動，惟受颱風干擾且基期較高，僅年增0.9%，但規模值仍創歷年同期最高。

➤ 就動向指數觀察，零售業及餐飲業隨百貨週年慶之集客效應，可望挹注服飾、保養品及餐館之銷售動能，預期10月營業額續呈成長態勢。



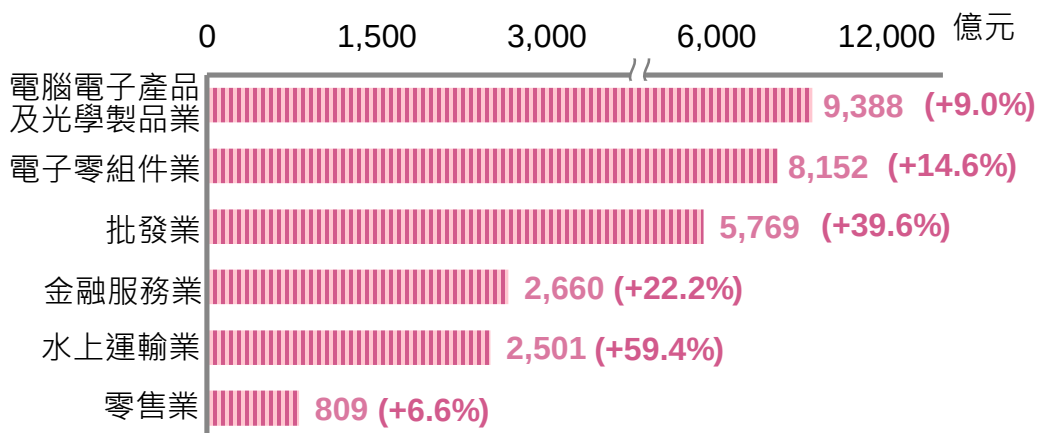
# 上市櫃公司前3季營收年增1成2，連3季正成長



➤ 113年前3季上市櫃公司營業收入31.4兆元，年增3.4兆元或12.0%，已連3季正成長，增幅續擴大至第3季的15.6%。

➤ 按產業觀察，因人工智慧商機延燒，前3季各業營收多呈增長，其中電腦電子產品業因AI伺服器需求強勁，增9,388億元最多；水上運輸業受紅海危機推升運價，增5成9；批發業受惠IC通路商產品需求成長，增4成；金融服務業受投資利益挹注及證券市場熱絡，增2成2；電子零組件業因手機及高效能運算需求加持，增1成5。

## 113年前3季營收增減較大業別

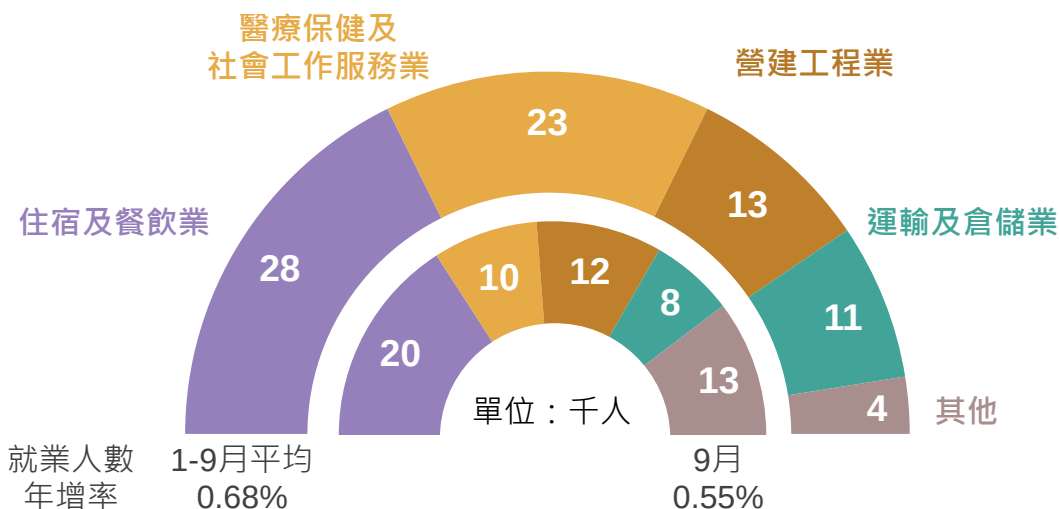


資料來源：臺灣經濟新報資料庫。

說明：以上市櫃共1,662家公司(不含TDR及F股)合併財報與月營收資料彙編。

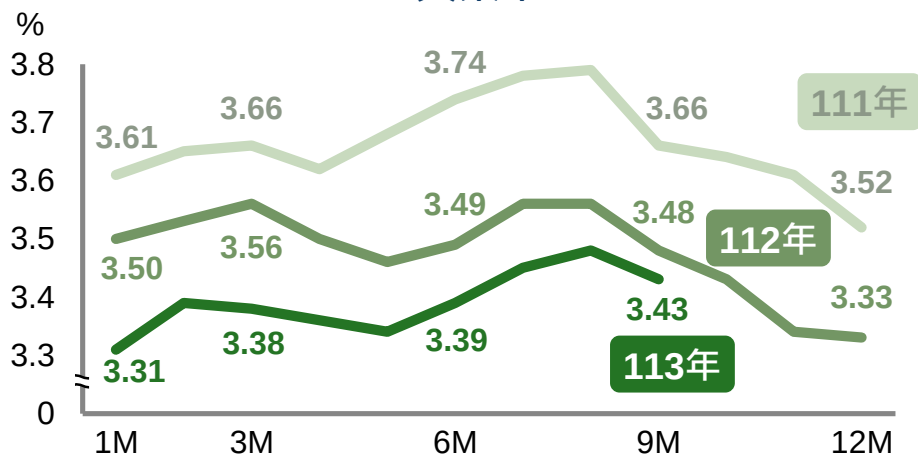
# 9月失業率降至3.4%，為近24年同期最低

## 113年就業增加人數



➤ 9月就業人數受暑期工讀生退離影響，較上月減0.9萬人，較上年同月則增6.3萬人；1-9月就業人數平均為1,159萬人，年增7.9萬人或0.7%，服務業部門以住宿及餐飲業增2.8萬人較多，工業部門以營建工程業增1.3萬人為主。

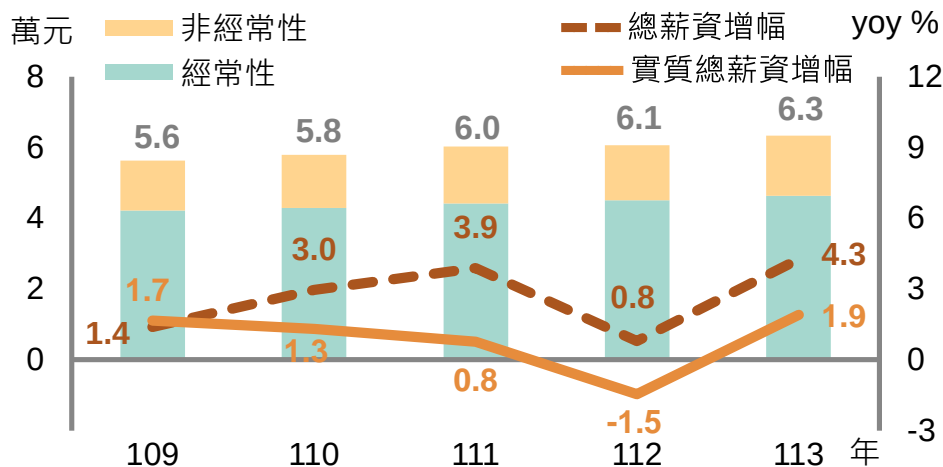
## 失業率



➤ 9月失業率回落至3.43%，終止連續3個月上升，較上年同月亦降0.05個百分點。1-9月失業率平均為3.39%，年降0.13個百分點。9月、前9月失業率均創近24年同期最低。

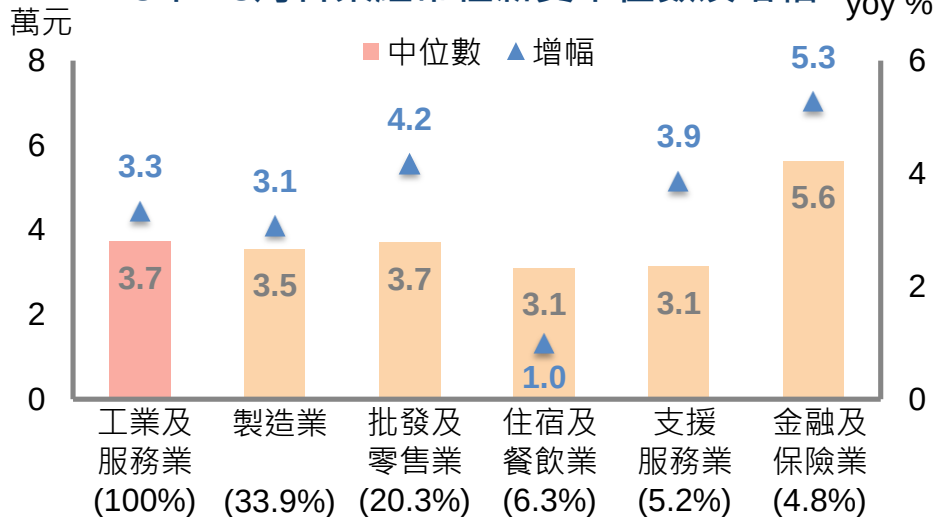
# 實質總薪資升幅為近6年最佳

## 歷年1-8月薪資平均數



➤ 1-8月非農部門受僱員工經常性薪資平均數為4.6萬元，年增2.7%，併計獎金及加班費後之總薪資平均數6.3萬元，亦增4.3%；剔除物價因素後，實質總薪資平均數年增1.9%，為近6年同期最大升幅，反映廠商調薪與積極發放獎金。

## 113年1-8月各業經常性薪資中位數及增幅

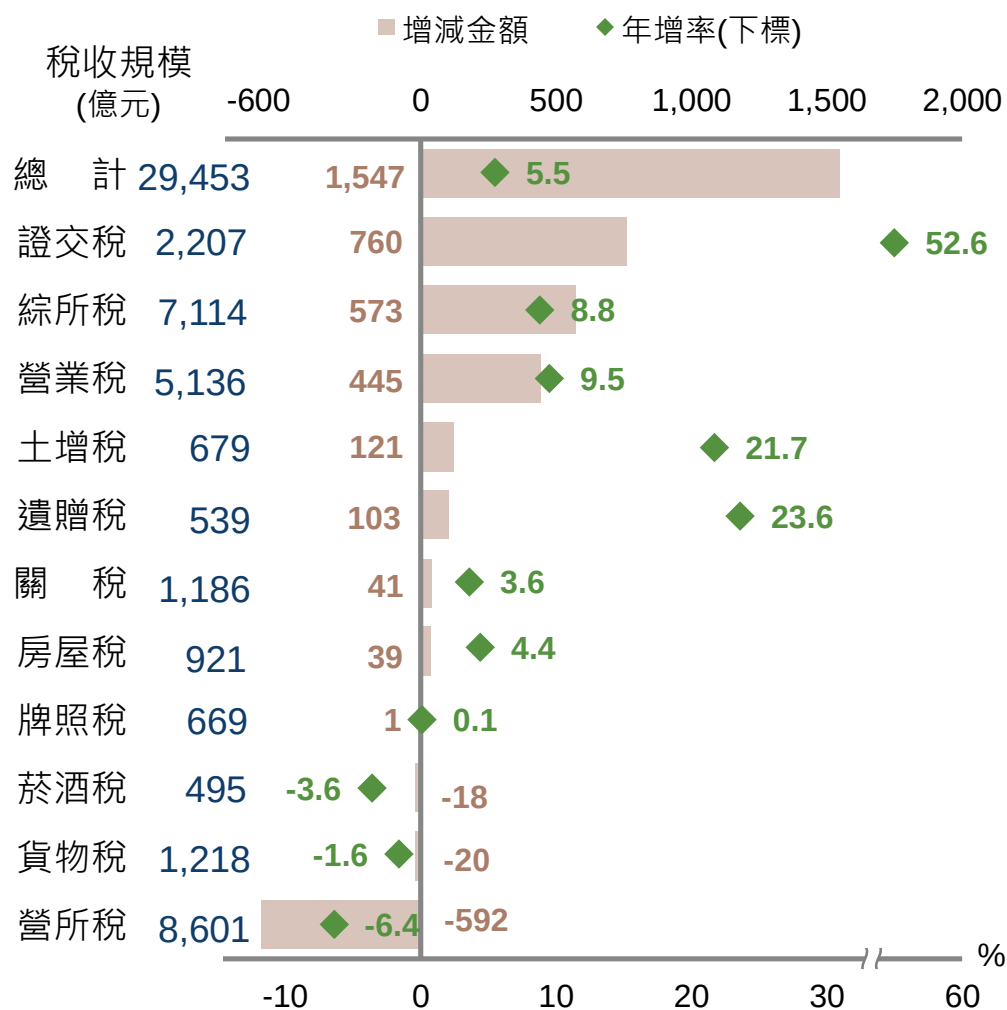


➤ 若以較不易受極端值影響的中位數觀察，前8月經常性薪資中位數3.7萬元，年增3.3%，其中住宿及餐飲業、支援服務業因非典型僱用員工占比較高，中位數均為3.1萬元低於整體，受僱人數較多之製造業為3.5萬元，金融及保險業5.6萬元則相對較高。

說明：( )內為受僱員工人數結構比。

# 前9月全國賦稅收入年增5.5%，證交稅貢獻近半

## 113年1-9月總稅收及主要稅目變動

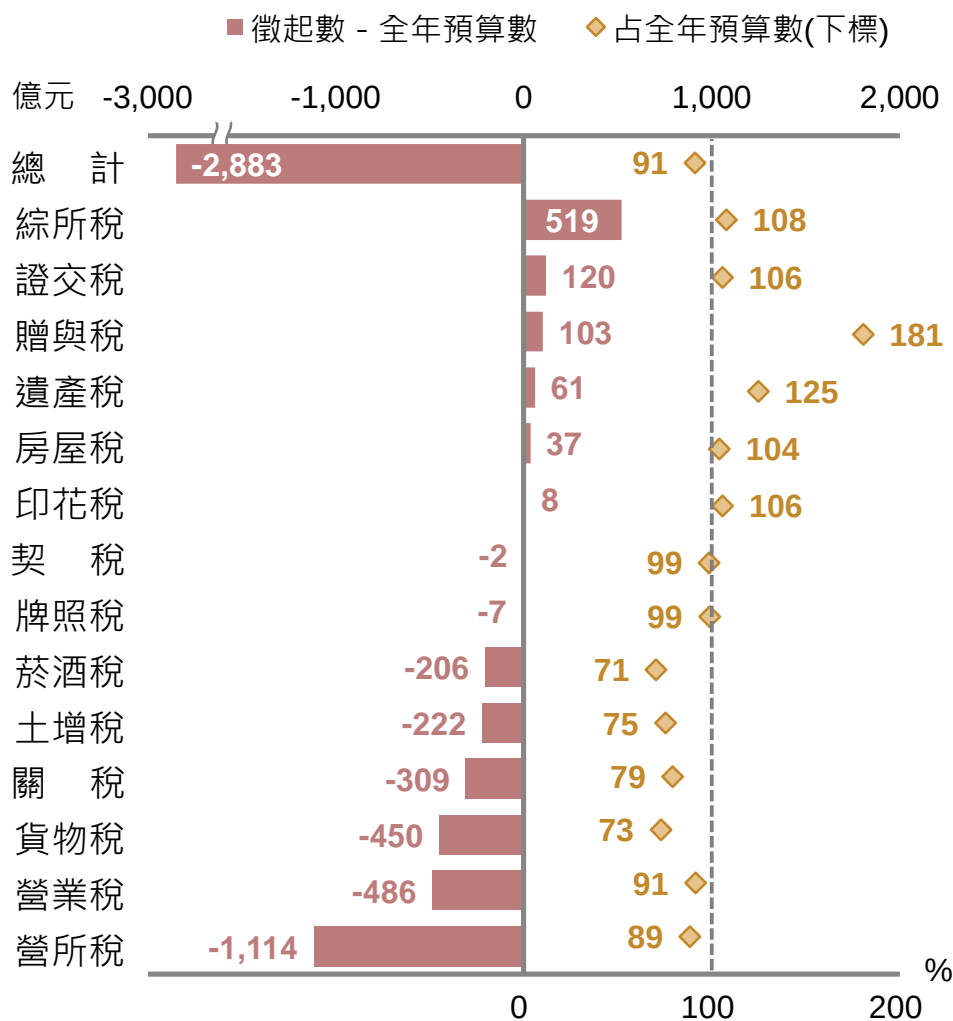


➤ 1-9月全國賦稅實徵淨額2兆9,453億元，為歷年同期新高，年增1,547億元或5.5%，主因股市交易量維持高檔推升證交稅，且綜所稅受惠結算申報自繳稅額及利息所得扣繳稅款增加，表現亦佳，加以內需穩定挹注營業稅收入；惟營所稅呈減勢，主因上市櫃公司112年獲利下滑，結算自繳稅額減少。

➤ 主要稅目以證交稅增760億元最多，綜所稅增573億元次之，二者合計貢獻8成增額；減少最多為營所稅之592億元。

# 前9月賦稅收入已達全年預算目標9成

## 113年1-9月預算達成狀況



- ▶ 1-9月全國賦稅收入已達全年預算數91%，且綜所稅、遺產稅、贈與稅、證交稅、期交稅、特銷稅、房屋稅及印花稅共8稅目提前達成全年預算目標，其中贈與稅比率181%最高，綜所稅(108%)超出規模519億元最多。
- ▶ 前9月徵起數占全年預算比率不及8成者有關稅、貨物稅、菸酒稅及土增稅等。營所稅因結算申報稅款減少，距預算目標尚約1,100億元缺口，惟待暫繳稅款全數入帳後有望達成全年預算目標。

# 專題： 臺韓日中對東協6國出口概況



# 近10年我對東協6國出口表現與南韓相當，不及中國大陸

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

## 臺、韓、日、中對東協6國出口變化

	臺灣	南韓	日本	中國大陸
	對6國出口值(億美元)			
2013年	583	804	1,095	2,297
2018年	571	988	1,131	2,994
2023年	756	1,077	1,038	5,082
2024年1-8月	558	744	649	3,597
	對6國增減率(%)			
<b>2013-2023年</b>	<b>29.5</b>	<b>34.0</b>	<b>-5.2</b>	<b>121.3</b>
2013-2018年	-2.0	22.9	3.3	30.4
2018-2023年	32.2	9.0	-8.2	69.7
2024年1-8月	17.1	7.5	-6.4	7.4
	總出口增減率(%)			
2013-2023年	39.1	13.0	0.3	54.8
2013-2018年	7.4	8.1	3.3	12.5
2018-2023年	29.5	4.5	-2.8	37.6
2024年1-8月	10.9	9.9	-2.4	3.0

資料來源：財政部、Global Trade Atlas (下同)。

說明：東協6國係包含新加坡、馬來西亞、越南、泰國、菲律賓、印尼。

- 2013-2023年間全球歷經美中貿易爭端、新冠疫情爆發、俄烏戰事等重大事件，引發貿易供應鏈重新洗牌，且隨區域全面經濟夥伴協定簽訂，東協又因具備人口紅利、資源豐富及市場規模等優勢，儼然成為各國兵家必爭之地。
- 觀察同為亞鄰的臺、日、韓及中國大陸對東協出口變化，近10年以中國大陸出口增1.2倍最多，南韓與我國各增34.0%、29.5%，日本衰退5.2%。尤其美中貿易戰之後5年(2018-2023年)，除日本外，其餘3經濟體對東協出口表現均優於總出口，又以中國大陸最明顯。今(2024)年1-8月受惠於人工智慧(AI)熱潮及產業調整布局效應，我國對東協6國出口年增1成7，則遙遙領先日、韓及中國大陸。

# 對東協6國占總出口比重以臺、韓較高，中國大陸提升最顯

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

## 臺、韓、日、中對東協各國出口變動比較

單位：%

		新加坡 <sup>1</sup>	馬來西亞	越南	泰國	菲律賓	印尼
臺灣	2013-2023年	51.7	84.0	30.0	68.8	-48.5	-42.2
	2013-2018年	-11.7	28.6	19.4	-4.1	-8.9	-36.0
	2018-2023年	71.7	43.1	8.9	76.1	-43.4	-9.6
南韓	2013-2023年	-15.9	13.7	153.6	-6.5	5.6	-21.0
	2013-2018年	-47.1	4.7	130.6	5.4	37.0	-23.6
	2018-2023年	59.2	8.5	10.0	-11.3	-25.2	3.5
日本	2013-2023年	-10.3	-8.5	62.9	-18.5	4.6	-15.2
	2013-2018年	11.7	-8.5	55.9	-10.4	16.3	-7.3
	2018-2023年	-19.7	-0.0	4.5	-9.0	-10.1	-8.5
中國大陸	2013-2023年	74.4	95.9	191.9	134.9	172.4	78.4
	2013-2018年	7.5	-1.2	72.6	31.0	76.6	16.9
	2018-2023年	62.2	98.3	69.1	79.3	54.2	52.6

註：1.近10年南韓對新加坡出口值先降後升，致5年間隔之變動率起伏較劇。

## 臺、韓、日、中對東協各國出口比重

單位：%；百分點

		東協6國	新加坡	馬來西亞	越南	泰國	菲律賓	印尼
臺灣	2023年	17.5	6.9	3.5	2.7	2.5	1.2	0.7
	近10年增減	-1.3	0.6	0.9	-0.2	0.4	-2.0	-1.0
南韓	2023年	17.0	3.0	1.5	8.5	1.2	1.4	1.4
	近10年增減	2.7	-1.0	0.0	4.7	-0.2	-0.1	-0.6
日本	2023年	14.5	2.6	1.9	2.4	4.1	1.4	2.0
	近10年增減	-0.8	-0.3	-0.2	0.9	-0.9	0.1	-0.4
中國大陸	2023年	14.9	2.3	2.6	4.1	2.2	1.6	1.9
	近10年增減	4.5	0.3	0.6	1.9	0.8	0.7	0.3

➤ 就東協6國個別觀察，近10年我國對星、泰、馬出口成長率介於52%-84%較為突出；南韓與日本均對越南出口表現最佳；中國大陸對6國出口全面大幅上揚，尤其對越、菲、泰增幅更達1.3倍至1.9倍。

➤ 2023年東協6國合計在臺、韓、日、中總出口比重差距不大，其中我國占17.5%，主力市場為新加坡占6.9%；南韓17.0%，越南占8.5%居冠；中國大陸、日本約占15%，越、泰各占4%較高。10年升降變化，以中國大陸增加4.5個百分點最多，南韓增2.7個百分點，日本占比減少0.8個百分點；我國減1.3個百分點，主要受近年對美外銷高速成長之排擠。



# 我對東協出口以積體電路獨占鰲頭，石油煉製品則明顯式微

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

## 我國對東協6國出口前8大貨品

貨品別 (HS 4碼)	2013-23年變動				占比(%)		
	增減金額(億美元)		增減率 (%)	2013年	2018年	2023年	
	2013-18	2018-23					
總計	172	-12	184	29.5	100.0	100.0	100.0
8542 積體電路	209	45	163	1.2倍	29.2	37.8	50.2
8471 電腦及其 附屬單元	54	1	53	26.8倍	0.3	0.5	7.3
2710 石油煉製品	-81	-65	-15	-62.6	22.1	11.1	6.4
8534 印刷電路	5	-1	6	56.2	1.4	1.3	1.7
8473 電腦零附件	7	2	5	1.7倍	0.7	1.1	1.5
8486 生產半導體 機械	8	1	7	4.3倍	0.3	0.5	1.3
7208 熱軋鋼鐵 扁軋製品	-2	1	-4	-21.9	1.9	2.1	1.1
8541 半導體裝置	0	1	-0	6.2	1.1	1.2	0.9

- 積體電路(IC)向為我對東協6國出口引擎，受惠於新興科技應用商機及供應鏈重組，10年來擴增209億美元或1.2倍，電腦及其附屬單元、生產半導體機械、電腦零附件亦同步成長26.8倍、4.3倍、1.7倍。石油煉製品受國際油商移轉儲存地區及近年油價下跌影響，減62.6%，在前8大貨品中表現最弱；熱軋鋼鐵扁軋製品因銷往泰國及印尼均呈下降，累計減幅約2成2。
- 反映在貨品結構上，2023年IC在我國對東協6國出口占比已突破5成，較2013年大幅增加21個百分點，次為電腦及其附屬單元占7.3%，石油煉製品則滑落至6.4%，尚不及10年前占比的1/3。

# 我IC出口在東協6國遍地開花，電腦及附屬單元銷泰嶄露鋒芒

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

## 我國對東協個別國家出口變動來源

單位：億美元；%

		增減數			增減率			增減數			增減率		
		增減數	增減率	占比 <sup>1</sup>	增減數	增減率	占比	增減數	增減率	占比	增減數	增減率	占比
新加坡	近10年 近5年 <sup>2</sup>	8542 積體電路			8471 電腦及其附屬單元			2710 石油煉製品					
		93	79.3	60.0	9	9.4倍	0.5	-9	-25.0	19.0			
		94	80.4	70.9	9	5.8倍	3.5	8	39.0	9.4			
馬來西亞	近10年 近5年	8542 積體電路			8471 電腦及其附屬單元			8473 電腦零附件					
		65	2.9倍	27.2	5	14.2倍	0.4	3	2.7倍	1.2			
		34	64.0	57.5	5	18.4倍	3.3	3	2.3倍	2.5			
越南	近10年 近5年	8542 積體電路			9002 光學透鏡、稜鏡、反射鏡			8534 印刷電路					
		25	8.7倍	3.1	5	339倍	0.0	3	1.9倍	1.5			
		23	5.6倍	23.5	1	26.5	4.1	3	5.3倍	3.3			
泰國	近10年 近5年	8471 電腦及其附屬單元			8542 積體電路			8524 <sup>3</sup> 平面顯示模組					
		39	164倍	0.4	14	1.4倍	15.2	-1	-66.4	2.9			
		39	127倍	36.2	11	91.0	21.9	0	15.2	0.6			
菲律賓	近10年 近5年	2710 石油煉製品			8542 積體電路			9030 計量或檢查電量之儀器					
		-50	-93.6	54.2	9	54.4	17.2	2	4.7倍	0.3			
		-31	-90.0	6.8	-2	-7.3	51.6	1	1.4倍	3.7			
印尼	近10年 近5年	2710 石油煉製品			8542 積體電路			7225 其他合金鋼扁軋製品					
		-10	-83.4	24.0	3	3.2倍	1.6	1	11.1倍	0.1			
		-0	-4.5	6.9	3	3.0倍	11.5	0	27.6	3.0			

註：1.本表中占比上、下列資料年份均分別為2013年、2023年。

2.近10年指2013-2023年，近5年指2018-2023年。

3.配合HS分類架構異動，8524平面顯示模組係併計HS 8524、8529、9013等貨號。

➤ 就東協個別國家觀察，2013-2023年我對6國出口積體電路全面竄升，又以對越南增8.7倍最速；在伺服器、顯示卡需求強勁推升下，電腦及其附屬單元表現同樣不容小覷，近5年銷往泰國劇增39億美元(+127倍)，出口比重攀升至36.2%，對新加坡、馬來西亞出口亦各增5.8倍、18.4倍；另在國際資訊電子業者前往越南投資設廠帶動下，我國銷越光學透鏡(其他物鏡)也大幅成長。

➤ 石油煉製品一度為我國對菲律賓、印尼外銷之首要主力貨品，惟近10年來對其出口累計跌幅各達94%、83%，為我對兩國出口衰退之要因。

# 平面顯示模組、積體電路為南韓對東協出口兩大成長引擎

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

## 南韓對東協6國出口前8大貨品

貨品別 (HS 4碼)	2013-23年變動				占比(%)		
	增減金額(億美元)		增減率 (%)	2013年	2018年	2023年	
	2013-18	2018-23					
總計	273	184	89	34.0	100.0	100.0	100.0
8542 積體電路	97	88	9	88.7	13.6	20.0	19.2
2710 石油煉製品	-16	-56	40	-9.7	21.0	11.4	14.1
8524 <sup>1</sup> 平面顯示模組	121	45	76	8.2倍	1.8	6.1	12.6
8901 載客或 載貨船舶	-18	-22	5	-40.0	5.5	2.2	2.5
8534 印刷電路	7	11	-4	62.8	1.4	2.3	1.7
8517 手機及 通訊器具	-4	-1	-3	-18.3	2.6	2.0	1.6
8479 具特殊功能 之機械	3	4	-1	32.1	1.1	1.3	1.1
8905 非航行用 之船舶	11	-0	12	40.6倍	0.0	0.0	1.1

註：1.配合HS分類架構異動，8524平面顯示模組係併計HS 8524、8529、9013、8517701023等貨號。

➤ 平面顯示模組、積體電路為推升南韓對東協出口成長的兩大支柱，10年來分別增121億、97億美元(+8.2倍、+88.7%)，合計貢獻增幅8成；非航行用之船舶因2023年出貨新加坡而驟增11億美元；惟載客(貨)船舶、手機及通訊器具、石油煉製品出口疲弱，各減40.0%、18.3%、9.7%。

➤ 影響所及，南韓對東協出口貨品占比明顯起伏。2023年積體電路占比19.2%，較10年前增加5.6個百分點，排名躍居第1；異軍突起之平面顯示模組擴增10.8個百分點，挺進前3大；石油煉製品、載客或載貨船舶各滑落6.9、3.0個百分點，退居第2及第4。

# 越南為南韓在東協之佈署重心，且集中於平面顯示模組及IC

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

## 南韓對東協個別國家出口變動來源

單位：億美元；%

	增減數	增減率	占比 <sup>1</sup>	增減數	增減率	占比	增減數	增減率	占比	
新加坡	2710 石油煉製品			8901 載客或載貨船舶			8542 積體電路			
	近10年	-31	-35.6	39.0	-19	-43.4	19.4	-10	-19.5	24.0
	近5年 <sup>2</sup>	18	45.7	29.9	7	43.3	13.0	18	70.6	23.0
馬來西亞	8542 積體電路			2841 氧金屬酸鹽			2710 石油煉製品			
	近10年	13	2.3倍	6.5	4	9.7倍	0.5	-1	-5.6	24.6
	近5年	8	80.0	18.9	4	4.6倍	4.5	4	23.3	20.4
越南	8524 <sup>3</sup> 平面顯示模組			8542 積體電路			2710 石油煉製品			
	近10年	130	33.6倍	1.8	93	3.7倍	12.1	25	3.4倍	3.6
	近5年	77	1.4倍	25.0	18	18.0	22.2	13	68.8	6.2
泰國	8542 積體電路			7108 黃金			2710 石油煉製品			
	近10年	5	2.1倍	2.7	-2	-60.4	4.5	2	1.2倍	2.0
	近5年	2	45.7	8.9	1	5.6倍	1.9	-0	-1.5	4.8
菲律賓	2710 石油煉製品			8542 積體電路			8517 手機及通訊器具			
	近10年	12	62.2	21.1	-7	-29.8	25.6	3	10.8倍	0.4
	近5年	9	41.8	33.4	-38	-70.8	17.5	3	10.0倍	4.2
印尼	2710 石油煉製品			8542 積體電路			8703 小客車			
	近10年	-23	-70.9	28.3	4	8.5倍	0.4	3	2.0倍	1.4
	近5年	-4	-26.9	10.4	1	25.4	4.8	4	8.0倍	5.2

註：1.本表中占比上、下列資料年份均分別為2013年、2023年。

2.近10年指2013-2023年，近5年指2018-2023年。

3.配合HS分類架構異動，8524平面顯示模組係併計HS 8524、8529、9013、8517701023等貨號。

➤ 美中科技戰開啟越南電子產業發展契機，加以南韓品牌大廠前往進駐設廠，越南不僅成為南韓第3大貿易夥伴，製造組裝需用之元件亦多來自南韓，10年間對越南出口平面顯示模組擴增130億美元(+33.6倍)；積體電路出口更以對越南擴張最速，增93億美元，其後為對馬、泰、印各增13億、5億、4億美元，惟對新加坡、菲律賓則呈頹勢。

➤ 南韓煉油技術及產能在全球市場舉足輕重，在東協6國均占有一席之地，或受外銷市場轉移與中國大陸產能排擠影響，10年累計石油煉製品對6國出口增減各半，其中對越南增25億美元(+3.4倍)，對菲、泰各增12億、2億美元；對新加坡、印尼減少31億、23億美元，對馬來西亞亦略減。

# 油品、汽車零附件為日本對東協出口衰退主因

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

日本對東協6國出口前8大貨品

貨品別 (HS 4碼)	2013-23年變動				占比(%)		
	增減金額(億美元)		增減率 (%)	2013年	2018年	2023年	
	2013-18	2018-23					
總計	-56	36	-93	-5.2	100.0	100.0	100.0
8542 積體電路	25	6	19	45.5	5.0	5.3	7.7
8708 汽車零附件	-12	-5	-7	-18.5	6.0	5.4	5.2
7208 熱軋鋼鐵 扁軋製品	1	-2	3	3.3	2.7	2.5	3.0
8703 小客車	9	4	4	39.5	2.0	2.3	2.9
7108 黃金	8	5	3	41.9	1.8	2.1	2.7
2710 石油煉製品	-17	-17	-0	-44.8	3.5	1.9	2.0
7225 其他合金鋼 扁軋製品	5	3	2	34.6	1.3	1.5	1.8
8541 半導體裝置	-3	2	-5	-15.6	2.0	2.1	1.8

說明：日本特殊物品(HS 0000) 主要係指復出口物品，故未納入比較範圍(下同)。

- ▶ 2013-2023年日本對東協6國出口相對遜色，主要貨品表現好壞參半。石油煉製品受油價下跌與市場競爭衝擊，出口減17億美元(-44.8%)；隨東協產業朝潔淨能源與電動車發展，加上中國大陸供應鏈崛起，對日本汽車零附件、引擎零件構成威脅，致出口亦減18.5%、30.3%；雖積體電路、小客車、黃金、其他合金鋼扁軋製品外銷深具優勢，出口增幅均在4成左右，但仍難以翻轉局勢。
- ▶ 日本對東協前8大出口貨品占比僅介於1%-8%之間，且變動幅度不大，10年來以積體電路增2.7個百分點較多，小客車及黃金均增0.9個百分點；石油煉製品、汽車零附件出口占比則各減1.5、0.8個百分點。

# 日本對東協6國側重貨品迥異，近年對越南出口受IC加持最深

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

## 日本對東協個別國家出口變動來源

單位：億美元；%

	增減數	增減率	占比 <sup>1</sup>	增減數	增減率	占比	增減數	增減率	占比	
新加坡	2710 石油煉製品			7108 黃金			8542 積體電路			
	近10年	-17	-56.1	14.6	11	1.4倍	3.8	-9	-55.2	7.7
	近5年 <sup>2</sup>	1	4.5	7.2	2	11.8	10.3	-8	-51.4	3.8
馬來西亞	8542 積體電路			7403 精煉銅及銅合金			8541 半導體裝置			
	近10年	9	71.8	7.9	-4	-67.7	3.8	-3	-42.5	4.8
	近5年	9	71.9	14.8	-0	-15.5	1.3	-1	-25.0	3.0
越南	8542 積體電路			7204 鐵屬廢料及碎屑			9001 偏光性片及板			
	近10年	24	4.2倍	5.4	5	3.4倍	1.4	4	6.8倍	0.5
	近5年	17	1.4倍	17.3	1	21.0	3.7	2	78.3	2.4
泰國	8708 汽車零附件			8409 引擎零件			8542 積體電路			
	近10年	-9	-25.8	9.6	-5	-36.3	3.5	4	34.2	2.9
	近5年	-2	-6.5	8.7	-1	-15.1	2.7	2	13.0	4.7
菲律賓	2710 石油煉製品			7410 銅箔			8702 供載客十人以上機動車輛			
	近10年	3	3.1倍	1.1	3	5.8倍	0.5	2	1.4倍	1.4
	近5年	2	71.2	4.2	3	5.2倍	2.9	-1	-21.1	3.2
印尼	8708 汽車零附件			8704 載貨用機動車輛			8409 引擎零件			
	近10年	-3	-15.0	10.4	-2	-23.1	3.8	-1	-26.2	3.1
	近5年	-5	-24.0	10.4	-1	-12.3	3.4	-0	-3.1	2.7

註：1.本表中占比上、下列資料年份均分別為2013年、2023年。

2.近10年指2013-2023年，近5年指2018-2023年。

➤ 日本對6國出口側重貨品不盡相同，累計10年來，對越南出口以積體電路擴增24億美元(+4.2倍)最為亮眼，鐵屬廢料及碎屑、偏光性片及板亦倍數成長；對菲律賓除石油煉製品輸出穩定成長外，銅箔隨高速運算及車載電池需用增加，自2021年起出貨也明顯攀升。

➤ 新加坡為東南亞黃金交易及加工中心，在金價抬升下，近年日本對新加坡出口以黃金占1成居第2大品項，石油煉製品及積體電路則轉趨式微；對馬來西亞出口半導體裝置、精煉銅及銅合金俱見滑落，但近5年積體電路輸出動能漸強；日本汽車零附件、引擎零件在泰國及印尼市場均占一席之地，惟近10年外銷兩地均漸顯疲態。

# 中國大陸對東協出口貨品分布多元，且齊頭並進

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

## 中國大陸對東協6國出口前8大貨品

貨品別 (HS 4碼)	2013-23年變動				占比(%)		
	增減金額(億美元)		增減率 (%)	2013年	2018年	2023年	
	2013-18	2018-23					
總計	2,785	697	2,088	1.2倍	100.0	100.0	100.0
8542 積體電路	169	84	85	2.0倍	3.7	5.6	5.0
8517 手機及 通訊器具	133	111	22	1.4倍	4.2	7.0	4.5
2710 石油煉製品	80	58	22	90.9	3.8	4.9	3.3
8524 <sup>1</sup> 平面顯示模組	69	-7	76	1.2倍	2.4	1.6	2.5
8471 電腦及其 附屬單元	13	7	6	17.1	3.4	2.8	1.8
9405 燈具及 照明配件	38	5	32	1.5倍	1.1	1.0	1.2
8504 變流器 及感應器	38	2	35	1.6倍	1.0	0.9	1.2
4202 衣箱、手提箱 及化妝箱	40	4	35	2.0倍	0.9	0.8	1.2

說明：HS 9804為低價簡易通關物品，故未納入比較範圍(下同)。

註：1.配合HS分類架構異動，8524平面顯示模組係併計HS 8524、8529、9013等貨號。

➤ 中國大陸對東協出口主要貨品全面加速成長，積體電路、手機及通訊器具居驅動關鍵，近10年各增2倍、1.4倍，平面顯示模組、燈具、變流器、手提箱及電腦零附件等出口增幅均在1倍以上；而隨中國大陸煉油廠家數快速擴充、產能大量開出，銷往東協石油煉製品亦增90.9%。

➤ 中國大陸對東協出口前8大貨品分布平均且多樣，2023年占比介於1%-5%，長期以來均由積體電路、手機及通訊器具、石油煉製品包辦前3大；電腦及其附屬單元或受供應鏈移轉拖累，出口占比趨降，2013-2023年共減1.6個百分點較劇。

# 中國大陸銷往馬、越以IC為主，小客車則大舉搶進泰國市場

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

## 中國大陸對東協個別國家出口變動來源

單位：億美元；%

	增減數	增減率	占比 <sup>1</sup>	增減數	增減率	占比	增減數	增減率	占比	
新加坡	2710 石油煉製品			8517 手機及通訊器具			8471 電腦及其附屬單元			
	近10年	65	1.9倍	7.7	33	2.3倍	3.1	-8	-21.9	8.2
	近5年 <sup>2</sup>	7	7.3	12.6	19	70.1	5.9	-9	-23.4	3.7
馬來西亞	8542 積體電路			8517 手機及通訊器具			8524 <sup>3</sup> 平面顯示模組			
	近10年	55	2.1倍	5.6	17	1.4倍	2.6	-12	-57.6	4.5
	近5年	26	47.0	9.0	10	50.6	3.2	-3	-24.9	1.0
越南	8542 積體電路			8524 <sup>3</sup> 平面顯示模組			8517 手機及通訊器具			
	近10年	97	9.6倍	2.1	68	5.6倍	2.5	41	1.1倍	7.8
	近5年	49	85.1	7.5	60	3.1倍	5.6	-3	-3.5	5.6
泰國	8703 小客車			8517 手機及通訊器具			8504 變流器及感應器			
	近10年	26	160倍	0.0	22	1.5倍	4.5	11	3.6倍	1.0
	近5年	26	133倍	3.4	5	14.5	4.8	10	2.6倍	1.9
菲律賓	2710 石油煉製品			7212 鐵或非合金鋼扁軋製品			8517 手機及通訊器具			
	近10年	29	5.6倍	2.6	10	266倍	0.0	9	2.3倍	1.9
	近5年	10	40.6	6.3	10	12.5倍	1.9	-1	-10.1	2.4
印尼	8517 手機及通訊器具			8524 <sup>3</sup> 平面顯示模組			8429 自力推動推土機			
	近10年	18	1.3倍	3.9	0	4.7	1.9	2	1.4倍	0.4
	近5年	-7	-22.0	3.9	9	1.2倍	2.4	6	1.6倍	1.5

註：1.本表中占比上、下列資料年份均分別為2013年、2023年。

2.近10年指2013-2023年，近5年指2018-2023年。

3.配合HS分類架構異動，8524平面顯示模組係併計HS 8524、8529、9013等貨號。

- 為規避美方貿易障礙，中國大陸將供應鏈零組件運往東協組裝出貨蔚為趨勢，對6國出口普遍特徵為半導體、資通相關產品上升。近10年對越南及馬來西亞出口以積體電路成長最多，分別增97億、55億美元；平面顯示模組輸往越南亦強勢擴增68億美元(+5.6倍)。
- 對新加坡及菲律賓出口均以石油煉製品為主，累計10年各增65億、29億美元；隨中國大陸電動車產業興起，銷往泰國之小客車劇增26億美元，扭轉向以日系車為主的泰國進口市場。對印尼雖以手機及通訊器具增加較多，但近5年重心已轉向平面顯示模組。



# 中國大陸在東協6國進口市占稱冠，我在新加坡居第3最佳

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

## 2023年中、臺在東協6國進口市占及排名

單位：%；百分點

	中國大陸		臺灣	
	占比	排名	占比	排名
新加坡	13.9	1	11.5	3
較2013年	+2.6	-	+4.0	進1名
馬來西亞	21.3	1	6.9	4
較2013年	+5.0	-	+2.1	進2名
越南	34.0	1	5.7	4
較2013年	+6.1	-	-1.5	-
泰國	24.4	1	5.7	4
較2013年	+9.3	進1名	+2.7	進7名
菲律賓	23.1	1	3.7	10
較2013年	+10.0	-	-4.2	退6名
印尼	28.3	1	1.8	14
較2013年	+12.3	-	-0.6	退4名

資料來源：ASEAN Stats Data Portal (下同)。

- ▶ 中國大陸在6國進口市場占比均居首位，2023年在越南占達34.0%，印尼28.3%逼近3成，泰國、菲律賓、馬來西亞亦突破2成，各占24.4%、23.1%、21.3%；近10年占比同步提升，以泰、菲、印增加9至12個百分點最速。
- ▶ 10年來東協對我國進口依賴升降各半，我在新加坡市占提高4個百分點至11.5%、躍居第3大，表現最優；在泰、馬分別上升2.7個、2.1個百分點，排名各前進7名、2名，亦屬佳績；惟對菲、越、印影響力轉弱，在菲律賓市占折半為3.7%，印尼跌至近年低點，僅1.8%。

# 日本在東協6國進口市占全面下挫，南韓僅在越南小幅上揚

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

## 2023年日、韓在東協6國進口市占及排名

單位：%；百分點

	日本		南韓	
	占比	排名	占比	排名
新加坡	5.0	6	6.1	5
較2013年	-0.3	-	-0.1	-
馬來西亞	5.9	5	4.6	7
較2013年	-2.8	退2名	-0.2	-
越南	6.6	3	16.1	2
較2013年	-2.1	-	+0.4	-
泰國	10.8	2	3.0	7
較2013年	-5.7	退1名	-0.6	-
菲律賓	8.2	3	6.6	5
較2013年	-0.4	-	-1.1	-
印尼	7.4	3	4.7	6
較2013年	-2.9	-	-1.5	退1名

- ▶ 除新加坡外，日本向來在其他5國進口市場大多列居前3大，但近10年市占率全面下挫。2023年在泰國、馬來西亞市占降至10.8%、5.9%，各較2013年縮減1/3，排名退居第2及第5；印尼、越南亦各減2.9個、2.1個百分點。
- ▶ 南韓為越南第2大進口來源國，2023年占比16.1%，是近10年在6國中唯一上升者，其餘5市場均呈滑落，以印尼減1.5個百分點最多，次為菲律賓下滑1.1個百分點，泰、馬、星微降0.1至0.6個百分點。

# 我與中國大陸各以積體電路、電腦及附屬單元在東協進口市占奪冠

出口概況

出口貨品

在東協進口市占

## 2023年主要貨品在東協6國市占率及排名

單位：%；百分點

	8542 積體電路		8471 電腦及其 附屬單元		2710 石油煉製品	
	市占率	排名	市占率	排名	市占率	排名
臺灣	32.7	1	13.2	2	3.3	8
較2013年	+8.7	-	+11.4	進6名	-2.7	退4名
南韓	16.9	2	0.9	12	12.4	4
較2013年	+1.6	-	-0.4	退2名	+2.4	退1名
日本	6.9	5	1.1	10	2.2	12
較2013年	+0.7	進1名	-1.5	退4名	-0.5	進1名
中國大陸	12.1	3	52.7	1	13.1	3
較2013年	+0.4	-	-1.6	-	+8.3	進3名

- ▶ 若以我國外銷東協前3大貨品，比較觀察在6國之進口市場占有率，2023年我國在積體電路市占32.7%居首(10年來大增8.7個百分點)，南韓16.9%、中國大陸12.1%分居第2、3。
- ▶ 2023年中國大陸在東協6國之電腦及其附屬單元進口市占達5成3稱冠；我國以13.2%居次，近10年劇增11.4個百分點、排序竄升6名。
- ▶ 東協石油煉製品進口市場以中國大陸擴張最速，2023年市占13.1%，10年來上升8.3個百分點，排名前進至第3；我國下跌2.7個百分點至3.3%，排名降為第8。

# 結語



- 隨通膨率自高點回降，實質所得改善，加上主要經濟體調降利率，有助挹注消費及投資力道，國際預測機構普遍認同全球經濟得以實現平穩著陸；但地緣政治衝突不斷，貿易保護主義及角力態勢蔓延，復有各國央行貨幣政策分歧、美國大選後經貿政策走向、中國大陸經濟不振等變數，總體經濟面臨的風險有增無減，仍需審慎應對。
- 人工智慧(AI)應用蔚為風潮，國內相關供應鏈出貨動能強勁，第3季出口及製造業生產齊揚，資本設備進口擴增，亦反映廠商投資意願回升；而就業市場穩健，股市高檔之所得及財富效果，加以跨境旅遊與消費活動熱絡，推升零售及餐飲營業額再攀同期新高。由於全球經濟續朝正向發展，創新科技衍生之商機備受看好，我國出口可望延續上升步調。
- 受惠AI題材延燒，支撐台股交易量能，證交稅年增逾5成，且綜所稅、營業稅各增加近1成，1-9月全國賦稅收入創下同期新高，計有綜所稅、證交稅等8稅目已提前達成全年預算目標，營所稅因企業112年獲利下滑及臺版晶片法案施行，距預算目標尚不足千億元，待暫繳稅款全數入帳後，有望補足缺口。在主要稅目表現俱佳下，預估全年全國及中央政府稅收穩健成長，且雙雙優於預算編列數。

- 全球供應鏈重組已成趨勢，東協挾人口紅利及地理位置優越，成為臺、韓、日、中競相佈局的重點。近10年(2013-2023)以中國大陸對東協6國出口倍增最顯，南韓與我國增幅在3成上下，僅日本小幅衰退；今(2024)年1-8月以我國受惠於AI商機，增1成7遙遙領先。在東協深耕市場各有不同，我國以星、馬占比較高，日本以泰國為重，南韓及中國大陸均聚焦於越南，但中國大陸亦向其他5國全面推進。
- 外銷東協貨品方面，我國由積體電路領軍且對6國出口齊揚，電腦及其附屬單元對泰國迅速竄起；南韓以平面顯示模組、積體電路為兩大成長引擎，更是對越南出口的佈署重心，曾居首位的石油煉製品則遇逆風；日本石油煉製品、汽車零附件外銷受挫，惟積體電路在越、馬、泰市場仍具優勢；中國大陸出口主要貨品同步成長，以積體電路及手機最為突出，而小客車已在泰國市場攻下一席之地。
- 以東協進口市場觀察，中國大陸在6國占比均居首位；我國在同樣積極發展半導體產業的星、馬進口市場頗有斬獲，排名亦領先韓、日，但在越南、菲律賓及印尼的進口市占則不及日、韓。面對美中貿易角力、地緣政治風險及全球經濟碎片化，我國受制於特殊政治處境，如何掌握與各國最佳的競合關係，成為不容忽視的重要課題。