



近期經貿與稅收情勢

財政部統計處

108年4月24日

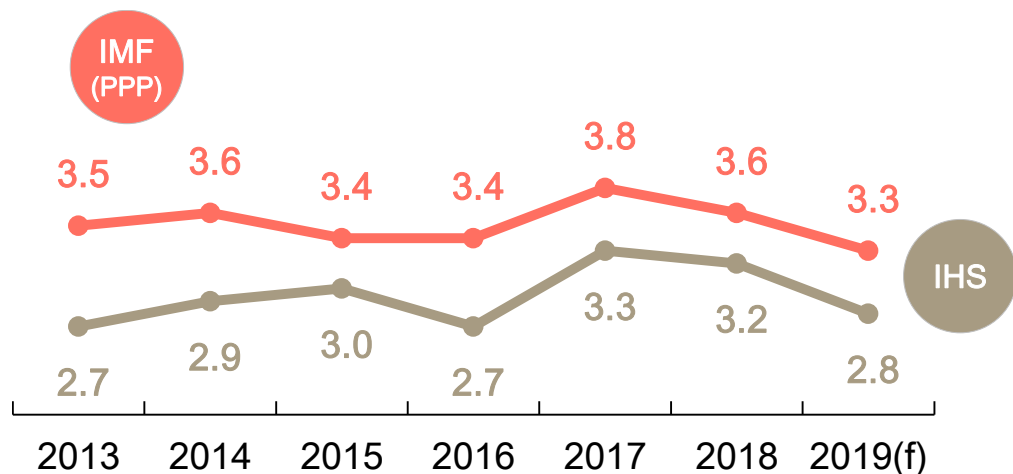
大 網

- 國際經濟情勢
- 國內經貿情勢
- 專題：
我國出口前10大貨品變動分析
- 結語





國際經濟情勢

全球經濟擴張放緩，下半年有望適度回升

全球及主要國家經濟成長預測(%)

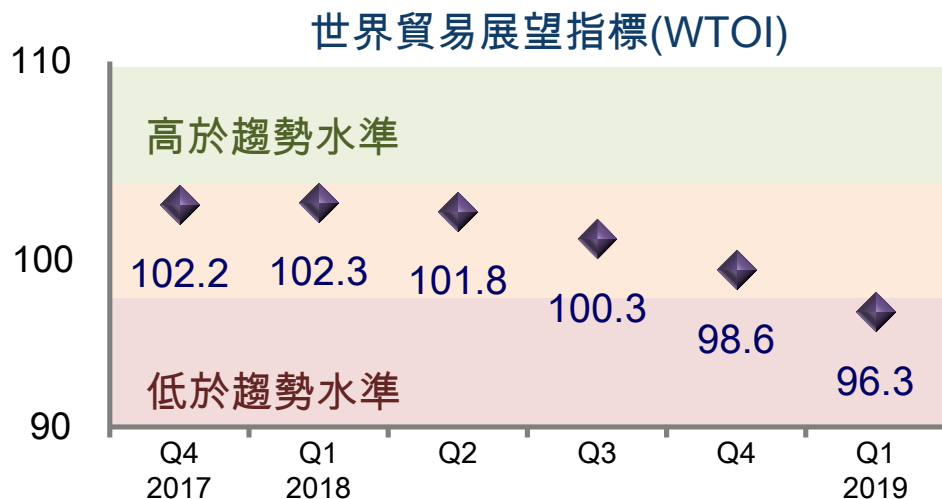
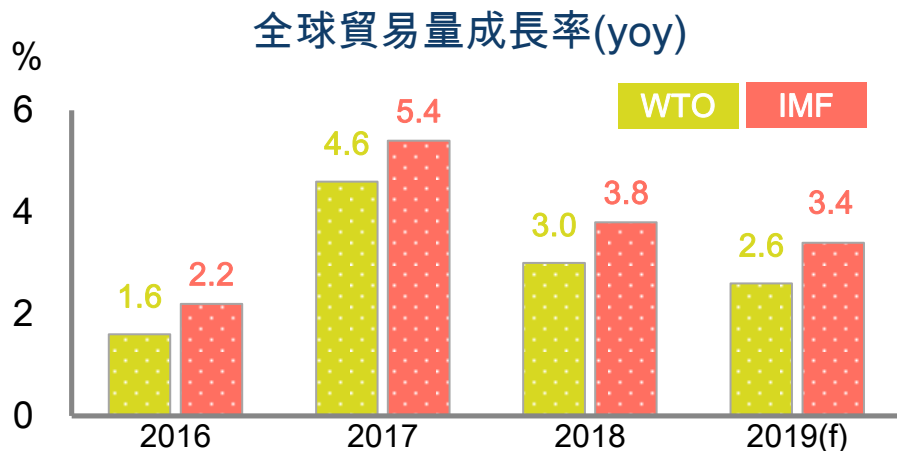


➤ 2019年以來持續受去年美中貿易緊張對全球供應鏈之干擾，以及大型經濟體金融條件緊縮等衝擊，依據IMF及IHS 4月最新預測，全年全球經濟成長3.3%(按購買力平價計算)、2.8%，均為近年較弱表現，惟隨G2貿易談判發展趨於正向，下半年增速可望適度回升。

IMF				
2017	2.2	2.4	1.9	6.8
2018	2.9	1.8	0.8	6.6
2019 _(f)	2.3	1.3	1.0	6.3
較3個月前預測	-0.2	-0.3	-0.1	+0.1

➤ 美國經濟隨財政刺激政策效果消退，IMF預測今年成長2.3%，歐元區因消費信心及外部需求減弱，日本因財政有利支撐，中國大陸受貿易關稅負面影響，分別成長1.3%、1.0%及6.3%，擴張步調大多較去年為緩。

全球貿易前景持續面臨緊縮壓力



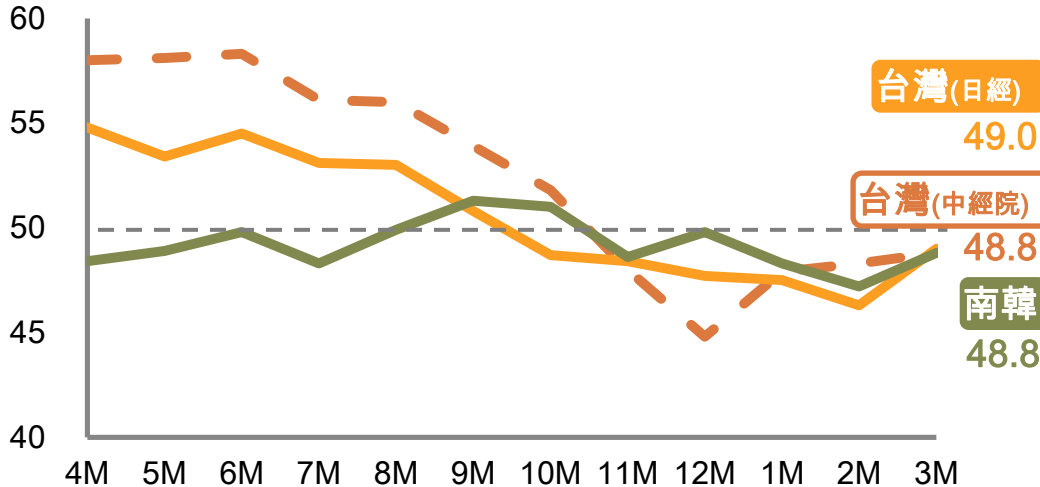
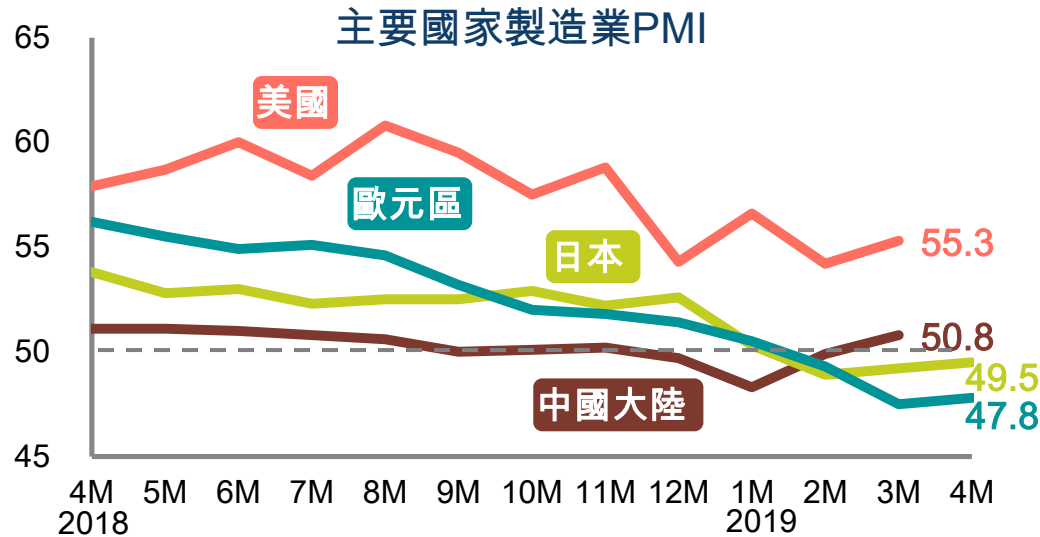
➤ 貿易紛爭對經濟造成的不確定性仍然存在，加上全球金融市場波動、貨幣政策走向之牽制，WTO及IMF預測2019年全球貿易量分別為2.6%、3.4%，均較上年下降0.4個百分點，遠不及2017年之5%，且僅維持與全球經濟成長率持平或略高。

➤ 另依WTO第1季發布最新世界貿易展望指標(WTOI)，主要構成因子中僅貨櫃港吞吐量落在中間分界區間內，其餘指標均低於趨勢水準，整體指數水準值96.3，為近9年最低，貿易活動呈現萎縮格局。

資料來源：WTO、IMF

說明：WTOI係由出口訂單、國際空運、貨櫃港吞吐量、汽車生產銷售、電子零組件及農業原物料貿易等6個指標加權而成，指數以100為景氣擴張與萎縮的分界點。

多數主要國家製造業PMI落居景氣趨緩區間



資料來源：財新、美國ISM、markit、日經、中經院

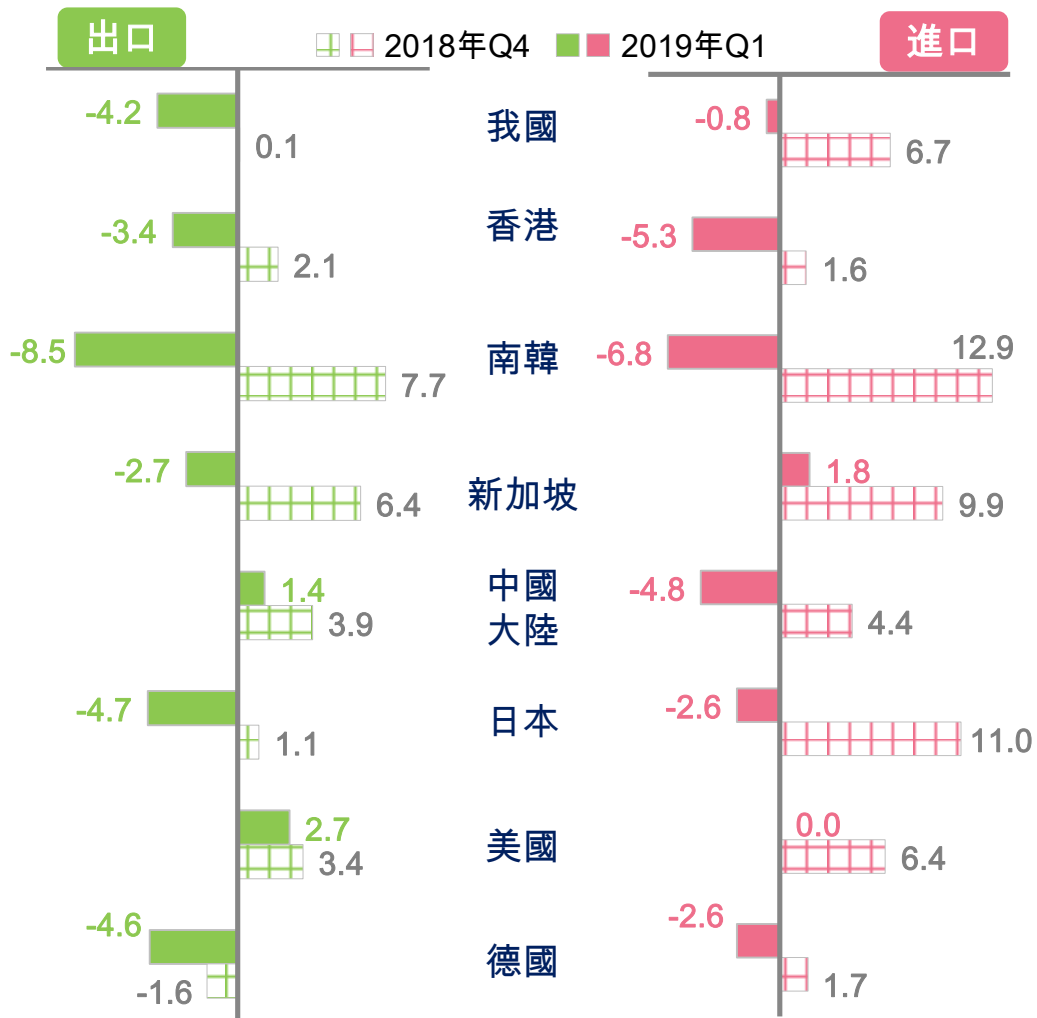
說明：PMI係由生產、新接訂單、就業、交貨時間及存貨等5個指標加權而成，指數與50之間的差距，代表擴張或趨緩的程度。

➤ 受近期全球景氣向下之拖累，主要國家最新月份製造業採購經理人指數(PMI)，除美國居於景氣榮枯線之上，多數國家普遍落入50分界點以下的景氣趨緩區間。

➤ 其中日本、南韓及我國製造業PMI皆在49上下，歐元區連續3個月趨緩，且降至72個月來次低點47.8；中國大陸50.8，為近4個月來首次超過分界點；美國55.3擴張力道相對仍佳。與前一月份比較，主要國家PMI均略有回升。

各國出進口增勢收縮或轉呈下滑

主要國家出進口年增率(%)



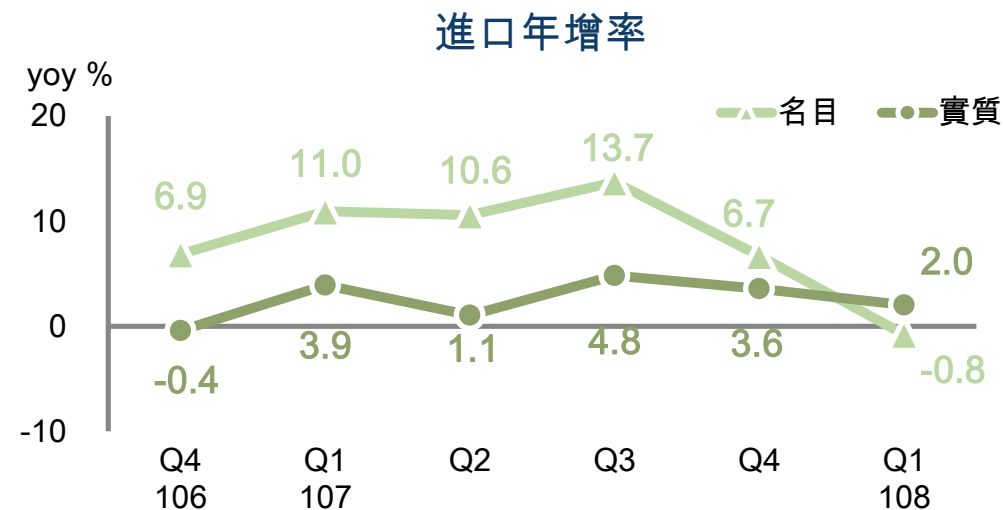
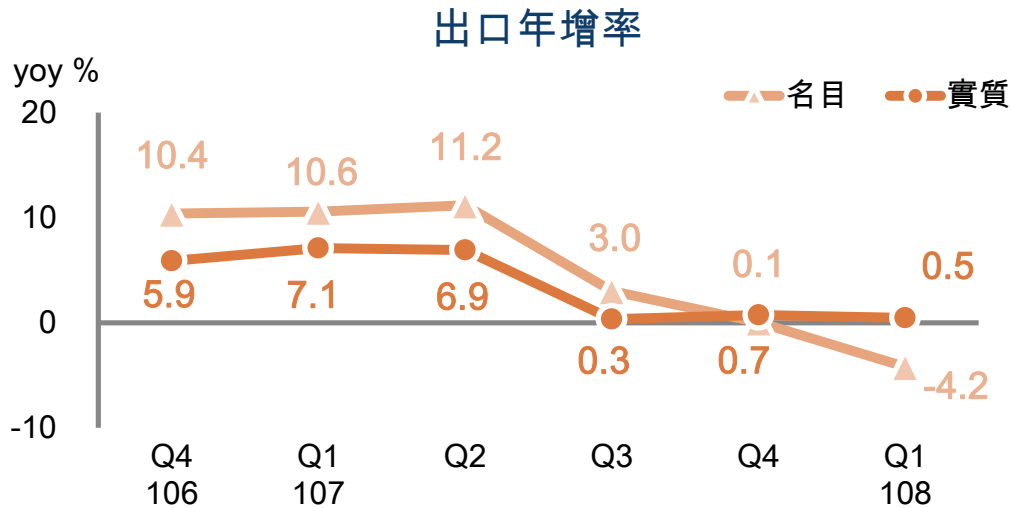
➤ 第1季主要國家出口增勢明顯受阻且頗多已轉為縮減，其中南韓因半導體及船舶出口表現欠佳，年減8.5%最多，日本因鋼鐵及半導體設備、德國因汽車等輸出減弱，各減近5%，香港、新加坡分別減3.4%、2.7%。美國則因石油製品及運輸設備、中國大陸因積體電路及塑膠製品等出口支撐，各增2.7%及1.4%。

➤ 主要國家進口變化態樣與出口近似，以南韓減6.8%最多，香港、中國大陸分別減5%上下，美國持平，僅新加坡維持正成長1.8%。

資料來源：各國官方網站、WTO
說明：2019年香港、美國及德國為1-2月資料。

國內經貿情勢

海關出、進口中止連10季及9季升勢



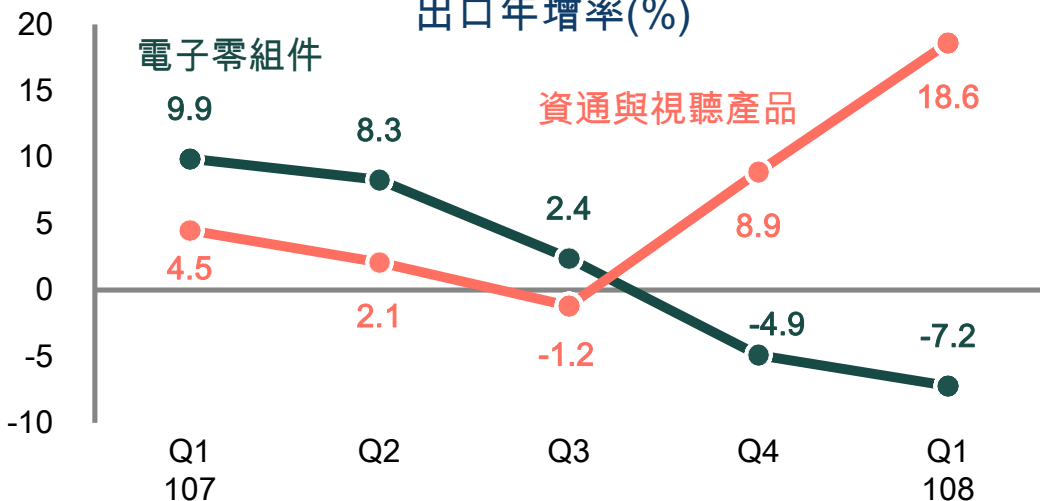
說明：實質出口增加率=名目出口增加率-出口物價增加率

➤ 受制於全球經濟成長減緩、原物料行情下滑、智慧手機、汽車等終端產品銷售顯露疲態，加上比較基期偏高，108年第1季我國出口年減4.2%，進口亦減0.8%，分別中止連續10季及9季正成長，為此波外貿景氣復甦以來首見頹勢。

➤ 如剔除物價變動因素，第1季出、進口成長0.5%、2.0%，實質成長分別連12個、5個季度上揚，規模值均屬歷年同季最高水準，顯示貿易量能大致呈現緩中持穩基調。

資通視聽產品出口一枝獨秀

出口年增率(%)



各類電子、資通產品出口年增率(%)

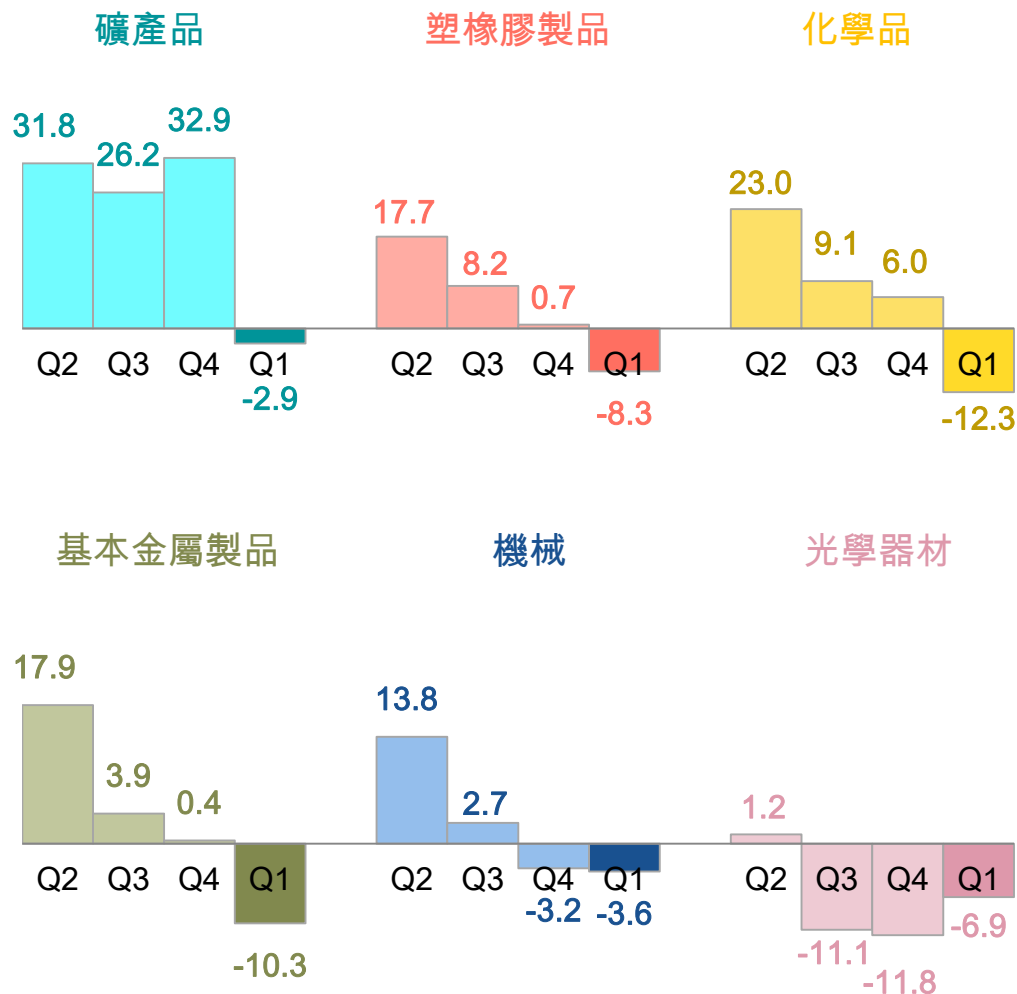
		107				108
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
電子零組件	積體電路	10.9	8.4	2.1	-3.4	-5.9
	印刷電路	13.7	8.1	3.9	-15.5	-10.9
	二極體	-2.2	-8.1	-5.6	-22.6	-18.5
	電容及電阻器	13.1	61.8	82.8	49.1	5.0
資通視聽	電腦及其附屬單元	15.8	19.4	4.7	22.0	77.2
	電腦之零附件	33.0	14.8	5.2	46.0	38.3
	儲存媒體	16.4	36.6	26.1	13.8	3.3
	交換器及路由器	15.2	3.1	4.0	7.6	44.6

▶ 電子零組件因去年下半年客戶端因應貿易戰衝擊而提前備料，後隨景氣轉弱庫存升高，今年首季淡季效應加劇，又受高基數影響，出口年減7%，其中積體電路減6%，印刷電路因需求不足、二極體隨照明及藍光產品價格低盪，分別減11%、19%；電容及電阻器受科技應用帶動價格上揚及需求減緩交互影響，年增5%，遠不及前4季。

▶ 資通與視聽產品則受惠於雲端伺服器、電腦零附件、交換器及路由器之生產線移回國內及部分轉單效應發酵，第1季出口值創歷年第3高，年增18.6%，迥異於其他貨類之疲弱表現。

非電子類貨品出口同步向下

非電子類出口年增率(%)

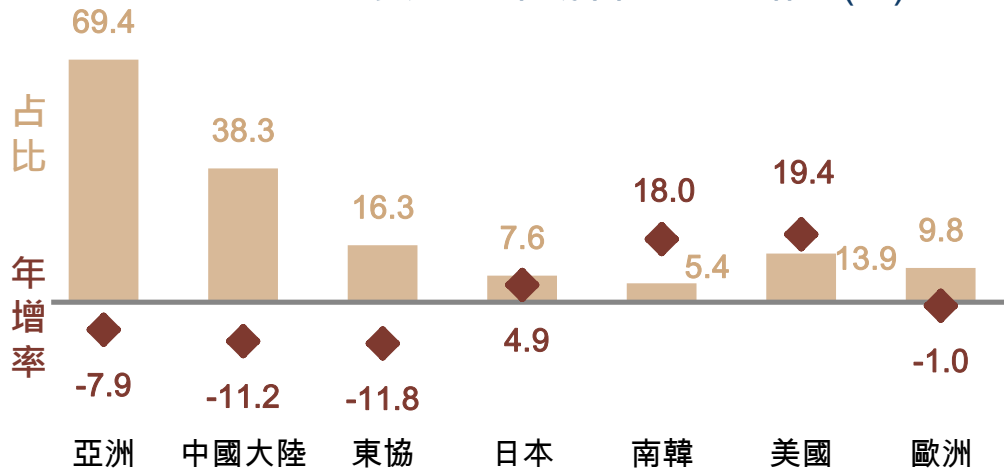


- 化學品、塑橡膠製品、礦產品因國際原油漲勢受阻及需求降溫，第1季出口分別止升回降12%、8%及3%。基本金屬製品同受價格與供需形勢弱化拖累，第1季出口年減10%，中斷連9季正成長。
- 機械出口受中國大陸經濟疲軟以及貿易戰之觀望氛圍所拖累，第1季年減4%，又以金屬加工工具機減幅達1成影響最大。光學器材因電視面板價格迄未止跌，出口續減7%，惟其中鏡頭出口則拜智慧手機規格升級之賜，年增10.6%。

說明：Q2-Q4為107年、Q1為108年資料。

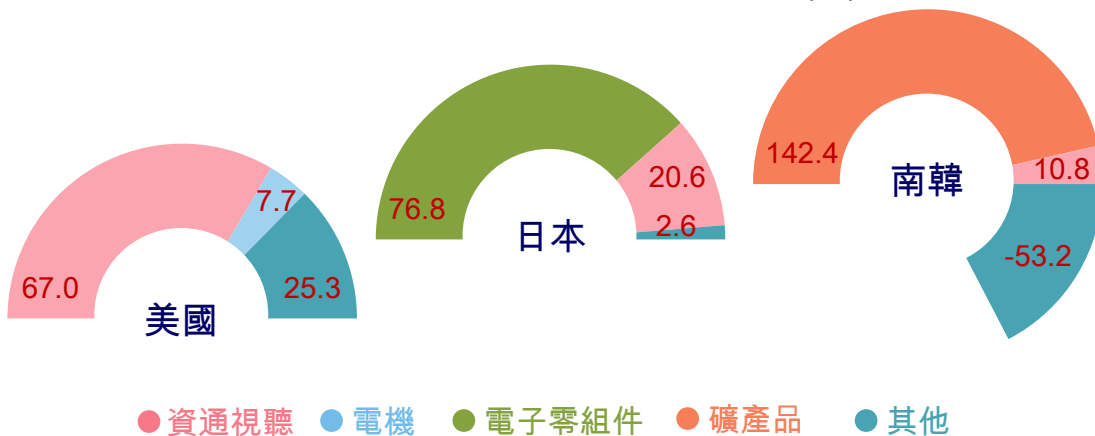
第1季對美、韓出口比重各創近13年及歷年最高

第1季主要出口市場占比及年增率(%)



說明：中國大陸資料含香港

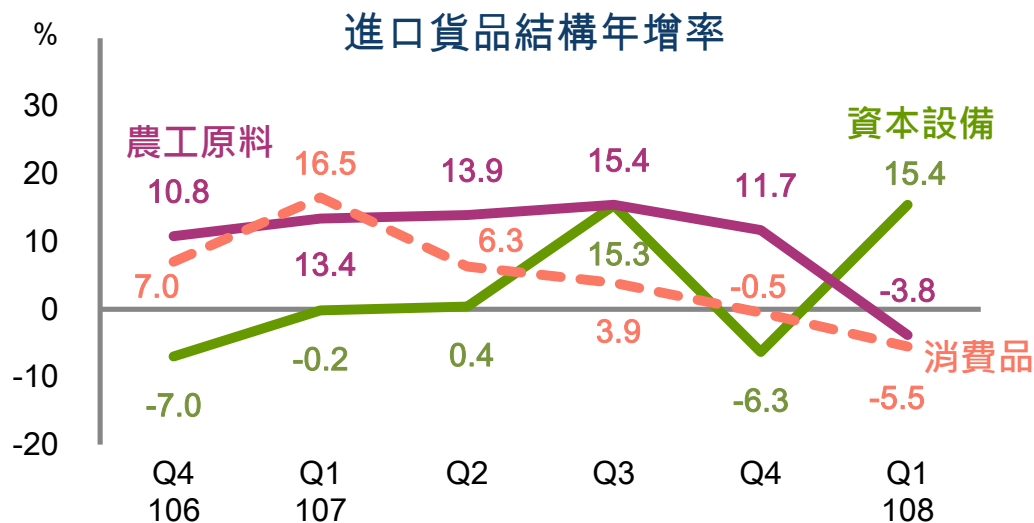
108Q1我國前3大出口市場之成長來源(%)



➤ 今年第1季對主要國家出口表現不一，其中對美國、南韓各增近2成，出口占比分別為13.9%、5.4%，創近13年及歷年最高紀錄，對陸港、東協各減約1成，出口占比分別降為38.3%、16.3%，為近10年次低及近9年最低，連帶抑低整體亞洲占比滑落至近7年低點69.4%。

➤ 第1季對美國、日本及南韓出口規模齊創歷年同季新高，但主要貨品貢獻不盡相同，其中對美以資通視聽產品、對日以電子零組件為提升動力，對韓主要來自礦產品之貢獻。

資本設備進口創近兩年最佳增速



各類資本設備進口年增率(%)

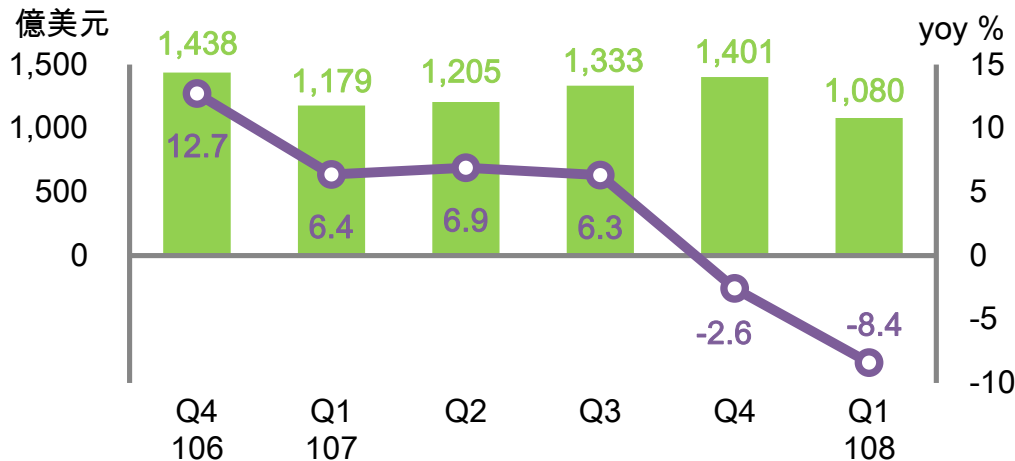
	機械設備	精密設備	資通設備	電機設備	半導體設備
Q1比重	64.5	18.1	7.8	6.6	45.4
107Q2	-5.0	-6.3	14.2	10.1	-19.9
Q3	23.0	34.8	-5.2	8.6	44.7
Q4	-12.7	21.6	-7.6	14.3	-10.8
108Q1	26.3	18.3	-10.9	15.5	41.2

➤ 第1季資本設備進口受廠商大規模增購半導體設備之帶動，年增15.4%，創近2年最大增速，並取代農工原料成為推升進口之主力；農工原料隨原物料漲勢由盛而衰，年減3.8%；消費品進口因基期偏高及國內車市轉弱，第1季年減5.5%。

➤ 資本設備中之機械、精密設備第1季進口各成長26%、18%，若將與半導體相關者加以歸併，其進口值55億美元(占資本設備進口45%)為歷年單季新高，年增41%，以自荷蘭、日本及美國進口為主，顯示國內業者積極強化先進製程投資布局。

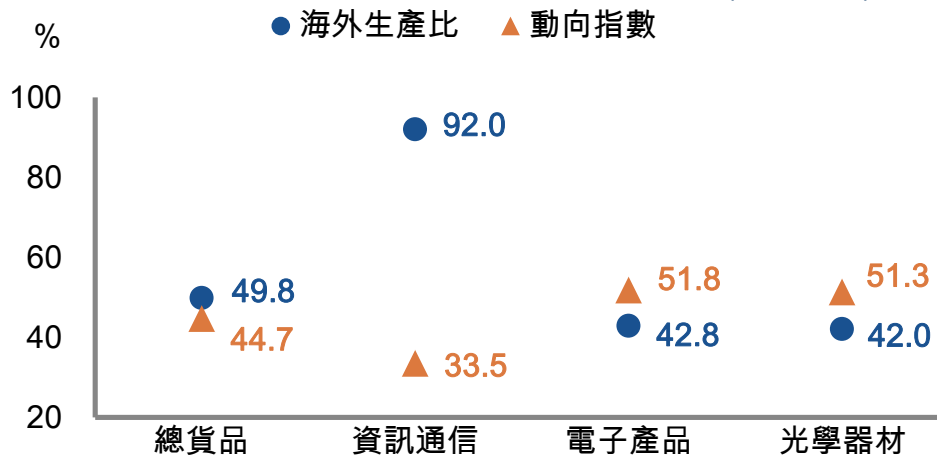
外銷接單連續兩季負成長

外銷訂單金額及年增率



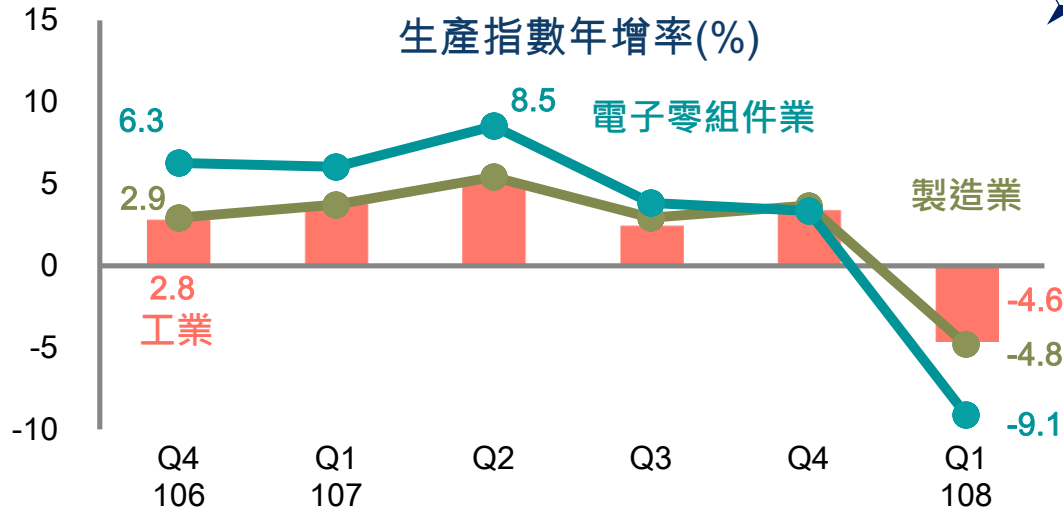
➤ 由於國際間經濟成長動能不足，終端需求疲弱，第1季外銷接單1,080億美元，年減8.4%，連兩季衰頹且降幅加大，以機械產品減幅最劇，達19.5%，主要受美中貿易紛爭影響，中國大陸投資意願保守，抑制對我機械設備需求所致。

3月海外生產比及訂單動向指數(以金額計)

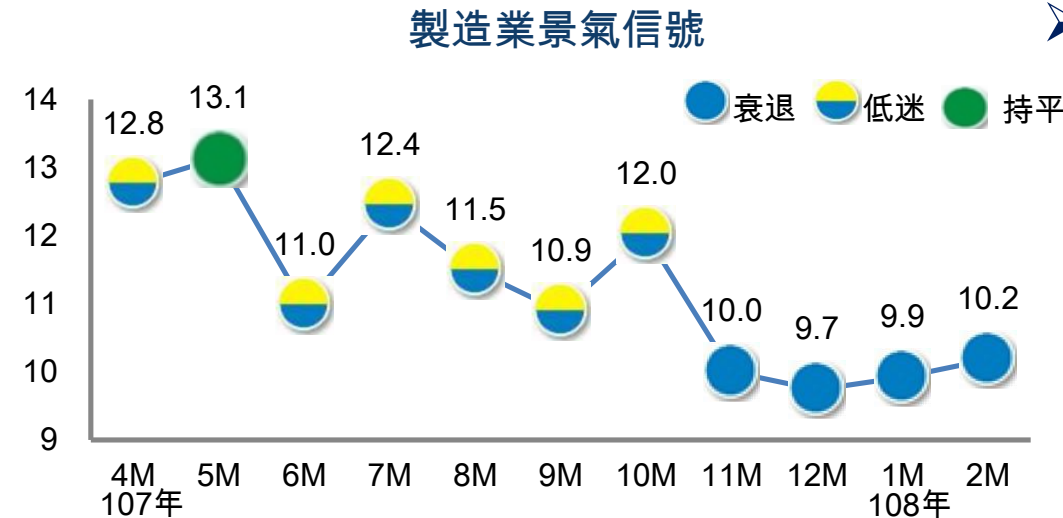


➤ 3月海外生產比略低於5成，其中資通產品維持逾9成，電子產品及光學器材均逾4成。以金額計算之動向指數44.7低於持平水準(50)，顯示本(4)月整體預期接單金額將較3月放緩，惟電子產品及光學器材展望持平或略增。

工業生產為105年第3季以來首度挫落



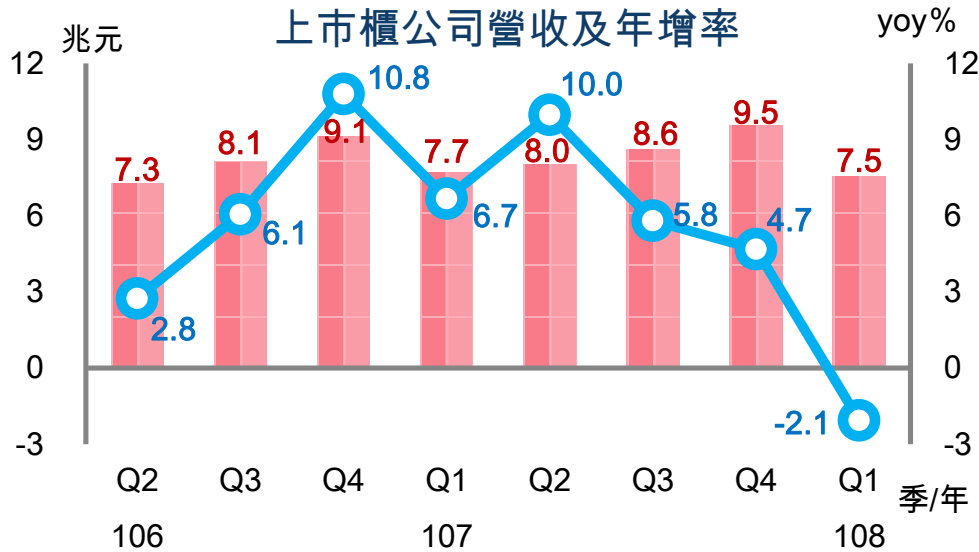
▶ 我國產業主力之電子零組件業因積體電路客戶端調整庫存及虛擬貨幣採礦需求劇減，今年3月生產指數年減14.9%，第1季年減9.1%，連帶抑低第1季製造業、工業生產指數各減4.8%、4.6%，均為105年第3季以來首見下挫。



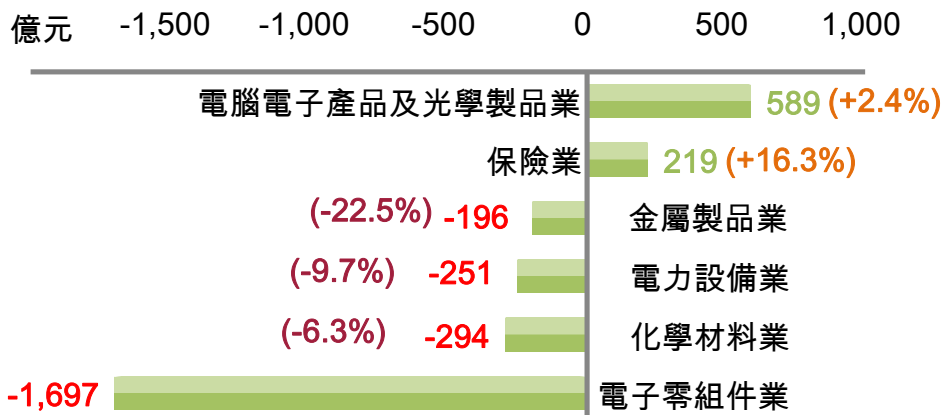
▶ 全球有效需求轉緩，國內春節連假致使廠商提前至1月出貨，皆抑低2月生產面相關數據表現，但因金融市場與國際油價延續年初以來的回揚走勢，以及美中貿易緊張情勢略為和緩，拉抬製造業廠商經營環境面指標，2月製造業景氣信號續為藍燈，信號值較1月微增。

資料來源：經濟部統計處、台灣經濟研究院
 說明：衰退表 ≤ 10.5 分、 $10.5 < \text{低迷} < 13$ 、 $13 \leq \text{持平} \leq 16$ 。

上市櫃公司營收中斷10季增勢轉呈下滑



108年Q1營收變化較大業別



➤ 上市櫃公司108年首季營業收入7.5兆元，年減1,580億元(-2.1%)，中止自105年第3季以來連10季之成長趨勢。

➤ 按產業別觀察，受半導體供應鏈高庫存壓力、去年底油價急跌、美系國際品牌智慧手機新機銷售不如預期、及部分產業比較基期差異及轉投資虧損等影響，各產業營收多呈減少，其中電子零組件製造業年減1,697億元(-14.3%)最多，金屬製品製造業更達2成減幅。

資料來源：台灣經濟新報資料庫

說明：以上市櫃共1,498家公司(不含TDR及F股)合併財報與月營收資料彙編。

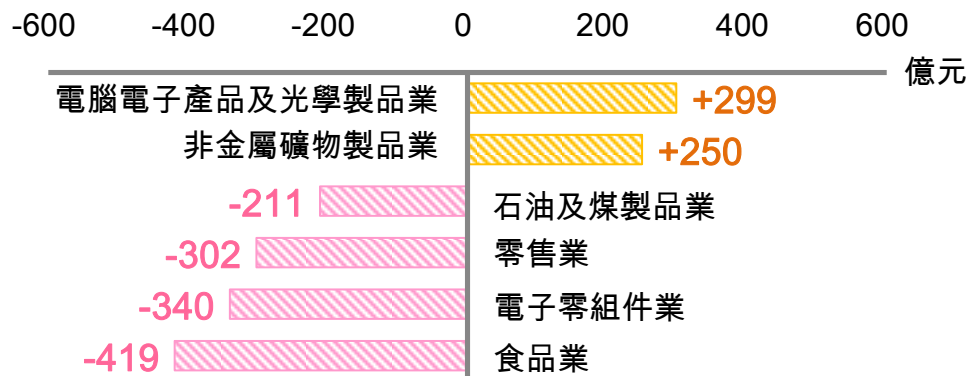
107年上市櫃公司稅前淨利微減1.2%

上市櫃公司營收及稅前淨利

單位：億元；yoy %

年/ 半年	營業收入		稅前淨利	
		增減率		增減率
105年	298,345	-0.2	23,265	2.1
106年	317,612	6.5	27,065	16.3
107年	338,690	6.6	26,732	-1.2
H1	157,229	8.3	13,964	22.2
H2	181,461	5.2	12,768	-18.4

107年稅前淨利增減較大業別



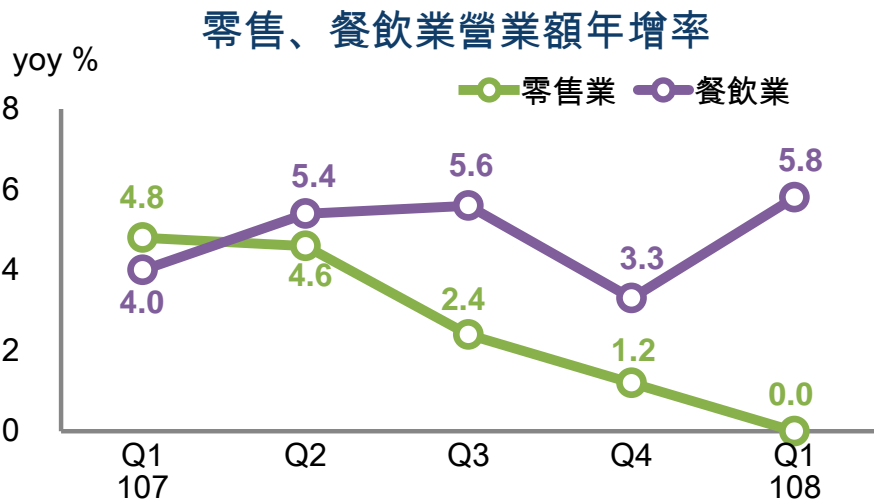
資料來源：台灣經濟新報資料庫

說明：以上市櫃共1,498家公司(不含TDR及F股)合併財報與月營收資料彙編。

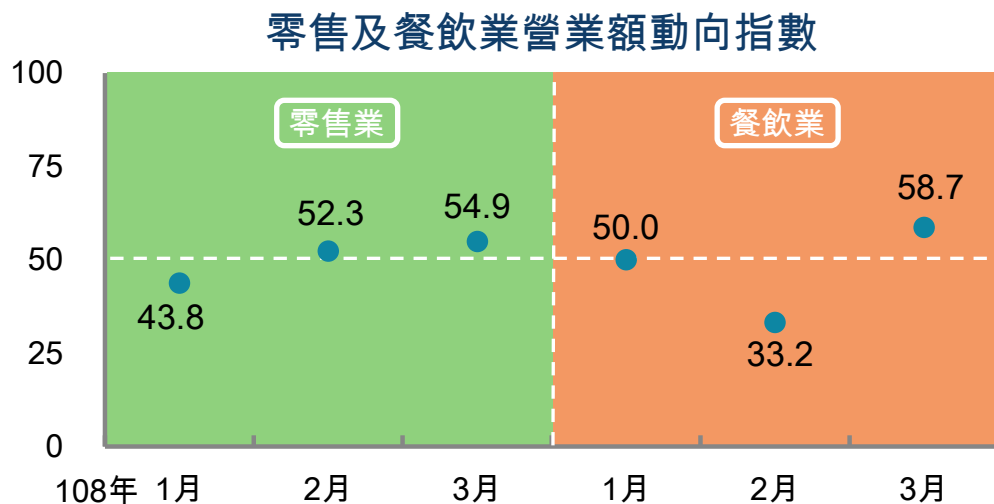
➤ 107年上市櫃公司稅前淨利達2.7兆元，較上年略減333億元(-1.2%)，為6年來首度負成長。

➤ 按產業別觀察，非金屬礦物製品業因海外需求暢旺、面板業受價格下滑影響，全年獲利明顯走升或趨降；而上半年又有部分電子產品業者出售代工部門、油價位處高檔之挹注，故整體獲利年增22.2%；下半年因油價急跌及去年同期部分食品、零售廠處分股權，墊高基期，致年減18.4%。

零售業及餐飲業營業額成長步調分歧

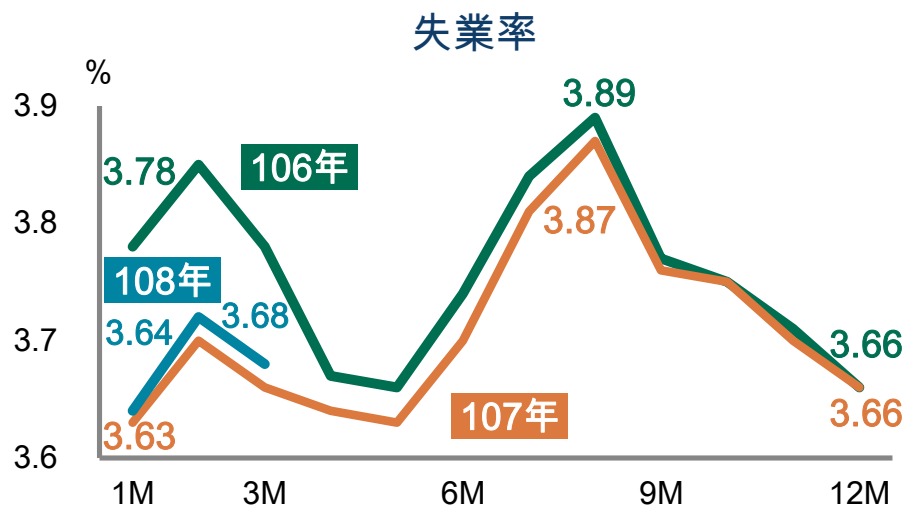
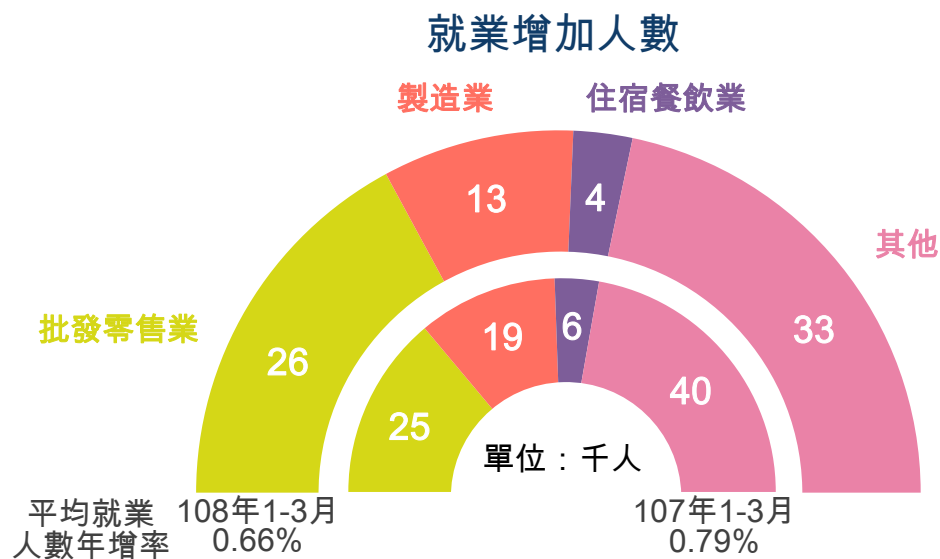


➤ 受百貨商場新開幕、母親節檔期提前展開及小客車、手機等銷售下滑交互影響，108年第1季零售業營業額雖為歷年同季新高，惟基期已高，增幅持平；餐飲業則因業者推陳出新及連假帶動外食需求，為歷年同季新高，年增5.8%。



➤ 零售業及餐飲業動向指數皆高於持平水準，主因母親節檔期到來，加以新車陸續交車、連假帶動出遊人潮及天氣轉熱等因素，預期108年4月營業額將呈增長態勢。

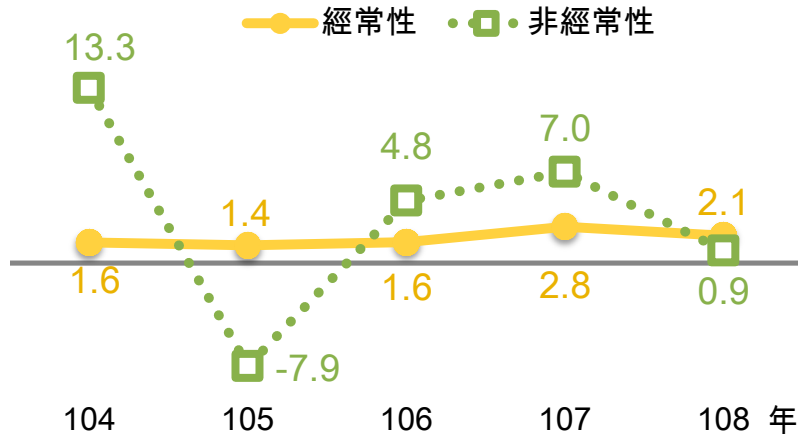
失業率創近18年同季次低水準



- 1至3月平均就業人數1,148萬人，較上年同期增7.6萬人(+0.7%)，主要來自批發零售業及製造業各增2.6萬及1.3萬人，而住宿餐飲業因市場漸呈飽和，僅增0.4萬人。
- 近期景氣走緩對整體勞動市場之影響尚非明顯，今年以來失業率雖止降回升，惟升幅均未逾0.02個百分點，3月失業率3.7%，1至3月平均3.7%，為近18年同季次低，其中大學及以上教育程度、25-29歲青年失業率分別為4.6%及6.4%。

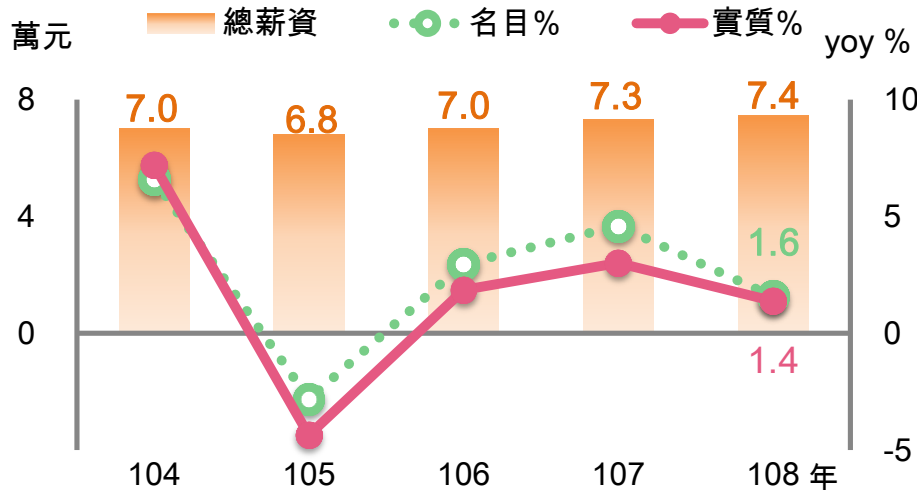
非農部門經常性薪資終止連14個月逾2%增勢

各年1-2月經常性與非經常性薪資增幅(%)



➤ 今年2月工業及服務業受僱員工經常性薪資年增1.9%，結束連續14個月超過2%之升幅，主因去年景氣較佳，企業調薪積極，致比較基期偏高；累計1至2月平均經常性薪資41,442元，年增2.1%，為近9年次佳；非經常性薪資平均33,000元，年增0.9%，其中加班費1,732元。

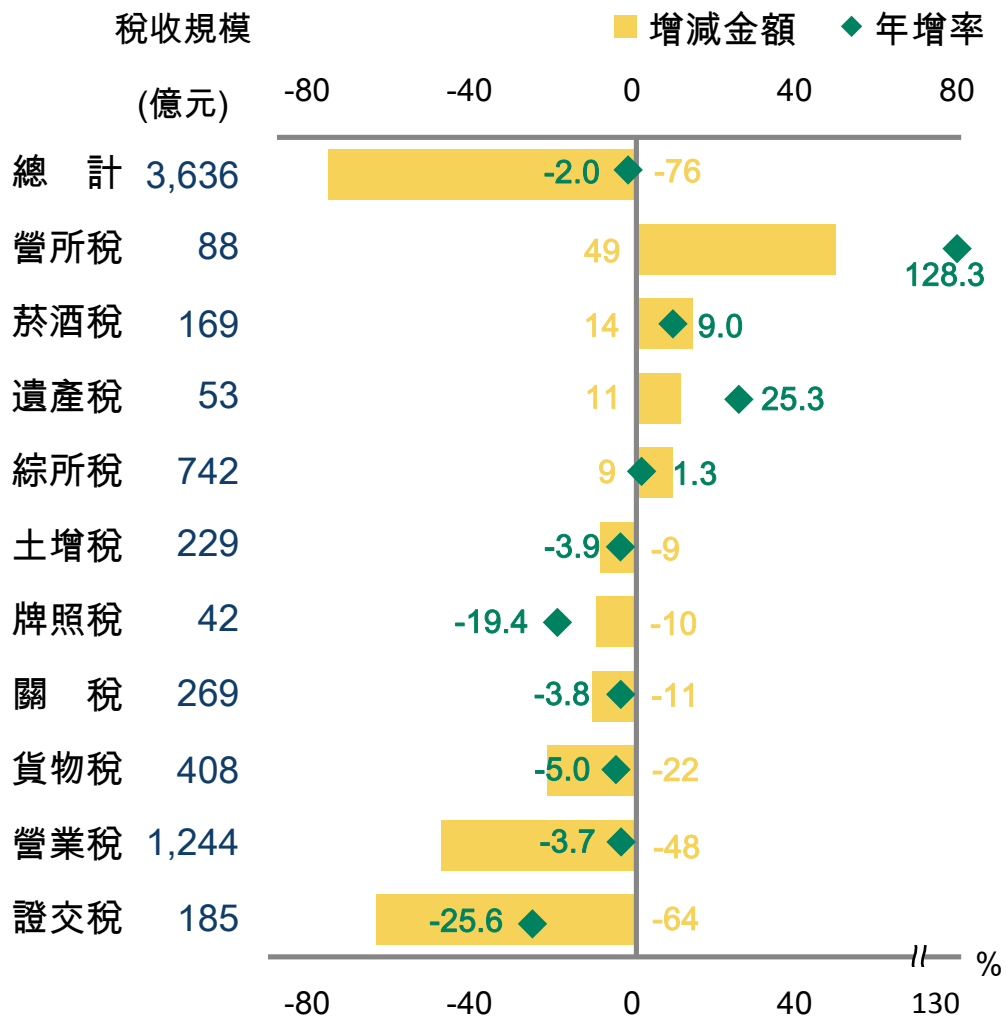
各年1-2月平均實質與名目薪資增幅



➤ 併計經常性與非經常性薪資，1至2月非農部門平均總薪資74,442元，年增1.6%，剔除物價因素後，實質薪資成長率1.4%，民眾實質購買力續見提升。

第1季賦稅實徵淨額略降惟仍居歷年次高

第1季總稅收及主要稅目變動

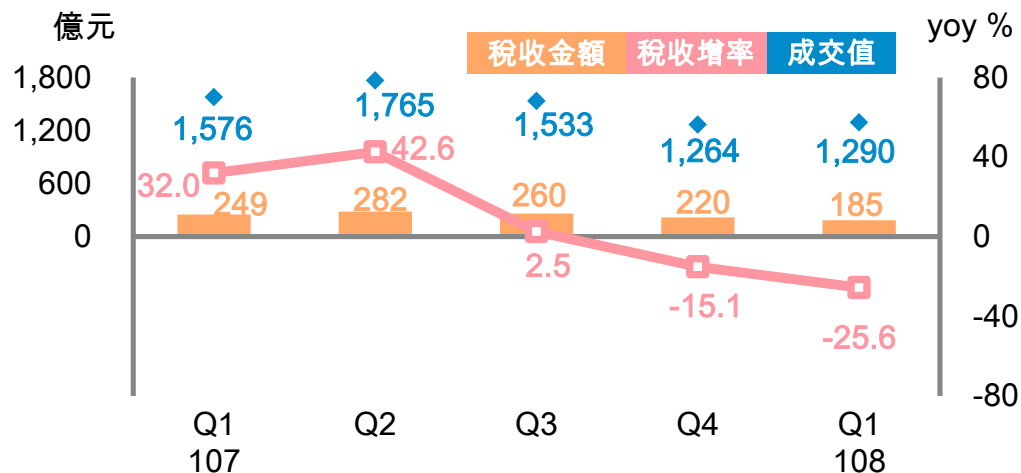


➤ 由於全球景氣擴張步調放緩，第1季股市交投較上年大幅回檔，國際原物料價格走低，進口油品、基本金屬等稅額下滑，加上新車銷售減少，全國賦稅實徵淨額年減76億元或2.0%為3,636億元，惟仍居歷年次高；占累計分配預算數102%，超出71億元。

➤ 各主要稅目稅收普遍減少，以證交稅減64億元最多，其次為營業稅、貨物稅各減48億元、22億元，而營所稅、菸酒稅則分別增加49億元及14億元。

證交稅呈現102年第2季以來最大降幅

證交稅金額及日平均成交值



證交稅占總稅收比重



與全年預算數比較

- 107年第3季起由於美中貿易爭端升高衝擊國際金融市場，國內股市亦呈低檔震盪，證交稅逐季遞減，今年前3月合計185億元(占總稅收5.1%)，為近3年同期最低，年減26%，為102年第2季以來最大降幅。
- 觀察近10年證交稅占總稅收比重，98、99年因金融風暴後股市反彈，稅收達千億元，占比逾6%，其後遞降至105年3.2%，106、107年股市動能增強，占比回升至4.0%、4.2%。證交稅深具機會稅性質，易受外部情勢變化干擾，98-107年實徵數大多不及預算數，僅103年及107年超出約20億元。

專題：

我國出口前10大貨品變動分析

近5年前10大出口貨品集中度介於43%至46%

近5年我國出口前10大HS 4、6碼貨品

年別 排名	102年		104年		105年		106年		107年	
	項目	占比	項目	占比	項目	占比	項目	占比	項目	占比
1	8542 積體電路	20.6	8542 積體電路	24.5	8542 積體電路	27.9	8542 積體電路	29.1	8542 積體電路	28.6
2	2710 石油 煉製品	7.3	2710 石油 煉製品	3.6	2710 石油 煉製品	3.4	2710 石油 煉製品	3.3	2710 石油 煉製品	3.9
3	9013 液晶裝置 及其零件	5.1	9013 液晶裝置 及其零件	3.0	9013 液晶裝置 及其零件	2.7	9013 液晶裝置 及其零件	2.6	847330 電腦之 零附件	2.2
4	851712,70 手機 及其零件	2.8	854140 LED及 太陽電池	2.1	8523 儲存媒體	2.0	847330 電腦之 零附件	1.9	9013 液晶裝置 及其零件	2.2
5	854140 LED及 太陽電池	1.9	8523 儲存媒體	2.0	854140 LED及 太陽電池	1.8	8523 儲存媒體	1.8	8523 儲存媒體	2.1
6	8523 儲存媒體	1.9	8534 印刷電路	1.9	8534 印刷電路	1.8	8534 印刷電路	1.7	8534 印刷電路	1.7
7	8534 印刷電路	1.9	847330 電腦之 零附件	1.8	847330 電腦之 零附件	1.6	8471 電腦及其 附屬單元	1.5	8471 電腦及其 附屬單元	1.7
8	847330 電腦之 零附件	1.6	851712,70 手機 及其零件	1.7	8471 電腦及其 附屬單元	1.5	854140 LED及 太陽電池	1.4	3907 聚縮醛,聚 碳酸樹脂	1.4
9	3907 聚縮醛,聚 碳酸樹脂	1.4	8708 車輛之 零附件	1.4	8708 車輛之 零附件	1.4	8708 車輛之 零附件	1.3	7318 鋼鐵製 螺釘螺栓	1.4
10	3903 苯乙烯之 聚合物	1.3	7318 鋼鐵製 螺釘螺栓	1.4	7318 鋼鐵製 螺釘螺栓	1.3	7318 鋼鐵製 螺釘螺栓	1.3	8708 車輛之 零附件	1.2
合計占比		45.8	43.4		45.3		45.8		46.3	

單位：%

➤ 102至107年我國出口前10大貨品集中度約4成5上下，積體電路、石油煉製品穩居首兩位，積體電路占比直升至接近3成，且自104年起超越第2至第10大出口貨品之合計比重。石油煉製品走勢相反，由7.3%垂降至3.9%。

➤ 其他與電子資通相關者，包括電腦之零附件、儲存媒體、電腦及其附屬單元之占比及排序均同步提升，尤以電腦之零附件排序由第8(1.6%)爬升至第3(2.2%)最速；液晶裝置及其零件102至106年雖列第3，但占比明顯滑落，107年為2.2%，退居第4。

我國積體電路具優勢競爭力，出口市占居全球第2

積體電路出口概況

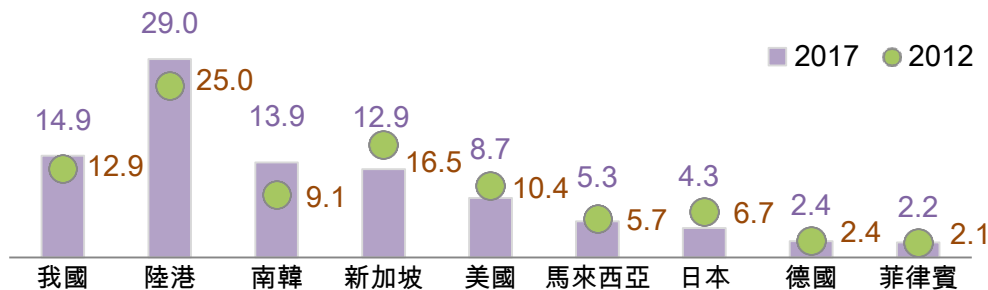
單位：億美元；%；百分點

年別		102年	104年	105年	106年	107年	近5年	
							變動數	變動率
金額		641	700	782	923	959	318	49.5
	年增率	9.8	-3.7	11.6	18.1	3.9	-	-
主要出口國家/地區	陸港	334	352	431	512	556	222	66.5
	占比	52.1	50.2	55.1	55.5	58.0	5.9	-
	日本	46	64	67	69	72	26	56.3
	南韓	61	73	66	68	65	4	6.5
	東協	170	175	181	231	216	45	26.6
	占比	26.6	24.9	23.1	25.0	22.5	-4.1	-
	馬來西亞	22	22	34	54	53	31	137.1
菲律賓	17	20	22	28	28	11	66.5	

我國積體電路(IC)5年間出口增幅達49.5%，遠高於同期間總出口增幅(7.9%)。107年對陸港積體電路出口較102年增逾6成，推升比重至5成8，主因終端消費電子產品多集中至彼岸加工所致；對東協出口增近3成，乃因國際大廠增加對馬來西亞、菲律賓布局，對我國需求增加，但仍不及陸港強勁，致出口占比下降4.1個百分點。

主要國家積體電路全球出口市占率

2017年我國IC之全球出口市占率14.9%，較2012年增2個百分點，居世界第2。中國大陸與香港合計達29%，居首位；南韓近2年加重國內生產配比，2017年躍居全球第3，新加坡因減緩半導體產業投資，退居第4。



排名

2017年	2	1	3	4	5	6	7	8	9
2012年	3	1	5	2	4	7	6	8	9

石油煉製品外銷版圖挪移，東協降南韓升

石油煉製品出口概況

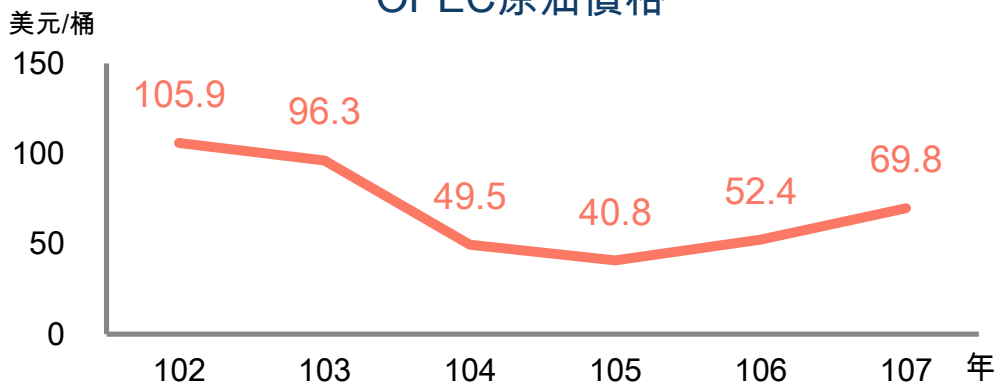
單位：億美元；%；百分點

年別		102年	104年	105年	106年	107年	近5年	
							變動數	變動率
金額		229	103	95	104	131	-97	-42.5
年增率		8.1	-48.0	-8.2	9.8	26.3	-	-
主要出口國家/地區	陸港	37	20	9	11	11	-26	-69.7
	占比	16.1	19.5	10.0	10.1	8.5	-7.6	-
	南韓	1	1	6	9	28	27	29倍
	東協	129	64	64	69	64	-65	-50.8
	占比	56.4	61.8	67.8	66.1	48.3	-8.1	-
	菲律賓	53	28	38	43	34	-19	-35.5
	新加坡	37	24	19	16	20	-17	-46.1

➤ 石油煉製品出口易隨國際原油價格起伏，102年國際原油價格高漲，我國石油煉製品出口達229億美元高點，後隨油價走跌而降至105年95億美元，107年則因油價回升，出口年增26.3%，5年間減幅達42.5%。

➤ 東協向為我國石油煉製品之首要出口市場，102至106年出口比重介於6成上下，107年受菲律賓市場競爭激烈、馬來西亞等國增建煉油廠，致對其輸出減少，比重降至48%；而近年大陸持續興建煉油廠，致近5年我對其出口減7成；107年因南韓採行分散進口油源政策，增加我國油品需求，躍升為我石油煉製品之第2大出口市場。

OPEC原油價格



電腦相關產品受惠產能回流出口齊揚

電腦相關產品出口概況

單位：億美元；%；百分點

貨品	年別		102年	104年	105年	106年	107年	近5年	
								變動數	變動率
電腦之零附件	金額		51	51	46	59	74	23	44.9
	年增率		7.2	-10.7	-10.4	29.3	24.8	-	-
	主要出口國家/地區	陸港	14	17	14	19	27	13	92.5
		占比	27.2	32.8	30.9	32.9	36.2	8.9	-
	美國	13	12	11	15	19	6	46.0	
		占比	25.7	23.1	23.8	24.8	25.9	0.2	-
	歐洲	12	10	9	11	13	1	10.6	
占比		23.3	18.9	19.6	18.6	17.8	-5.5	-	
電腦及其附屬單元	金額		36	34	42	48	56	20	55.2
	年增率		-7.2	-7.4	20.7	15.8	15.5	-	-
	主要出口國家/地區	陸港	5	4	5	6	7	2	40.9
		占比	14.5	12.0	12.2	12.8	13.2	-1.3	-
	美國	11	11	16	21	25	13	116.1	
		占比	31.6	31.4	38.1	43.9	44.0	12.4	-
	歐洲	11	11	11	11	13	2	20.3	
占比		29.3	32.2	27.2	22.7	22.7	-6.6	-	

近2年記憶體價格上揚，帶動電腦用記憶體模組出口回升，加上中美貿易紛爭致廠商重新調整分工及布局，107年電腦之零附件出口達74億美元，為11年來高點，近5年累計增幅45%，對陸港、美表現較佳，對歐因我品牌電腦銷售不盡理想，近5年占比下降5.5個百分點。

電腦及其附屬單元因近年部分廠商回台重建生產線，美中貿易戰亦使國內產能比重提升，以及雲端設備需求增加，帶動我伺服器出口，加上日商長期在台投資筆電生產，故105至107年出口亮麗，增率介於16%至21%，惟對歐出口亦隨台廠電腦與筆電在當地市占率走低，5年來出口比重減6.6個百分點。

液晶裝置及其零件之全球出口市占率與陸港差距擴大

液晶裝置及其零件出口概況

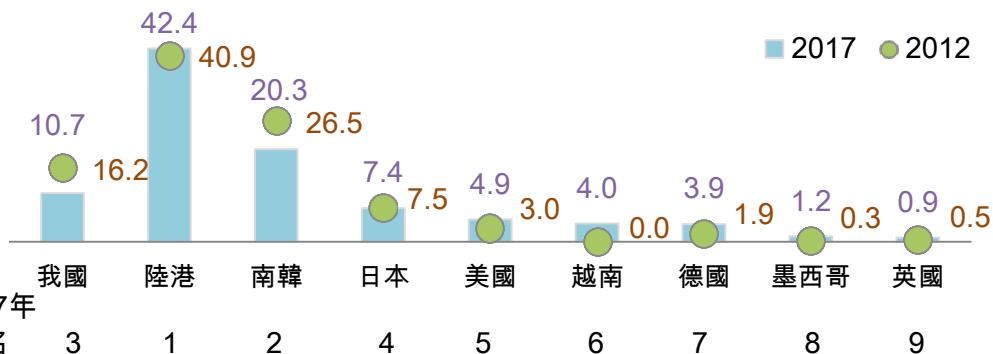
單位：億美元；%；百分點

年別	102年	104年	105年	106年	107年	近5年		
						變動數	變動率	
金額	159	86	75	81	73	-86	-54.1	
年增率	-5.2	-35.9	-13.5	8.8	-10.3	-	-	
主要出口國家/地區	陸港	140	80	69	76	68	-73	-51.8
	占比	88.5	92.4	91.7	93.6	92.9	4.5	-
	美國	3	2	1	1	1	-2	-70.4
	歐洲	4	1	1	1	1	-3	-68.5
	日本	1	1	1	1	2	1	16.3
	占比	0.8	1.6	1.9	1.8	2.1	1.3	-
	南韓	3	1	1	1	0	-3	-92.8
	東協	4	1	1	1	1	-3	-79.8

➤ 近年雖大尺寸電視、手持行動裝置及車用面板需用激勵液晶面板需求，但供給增加更速，致面板價格大多呈下跌趨勢，我國液晶裝置及其零件出口僅106年成長外，其餘均呈下滑，5年間出口衰退達54%。由於模組廠及組裝廠多在大陸，故為我液晶裝置及其零件之主要外銷市場，近年陸港比重在9成上下。

➤ 全球液晶裝置及其零件之出口集中於東亞之中國大陸、南韓、我國及日本等4地，2017年合占全球比重達81%，其中陸港因政府補助及扶持，出口市占率42%居首；南韓近年因生產線移轉他用，占比降為20%，居第2；我國占11%，居第3。

主要國家液晶裝置及其零件全球出口市占率



印刷電路出口萎縮，全球排名面臨南韓進逼

儲存媒體、印刷電路出口概況

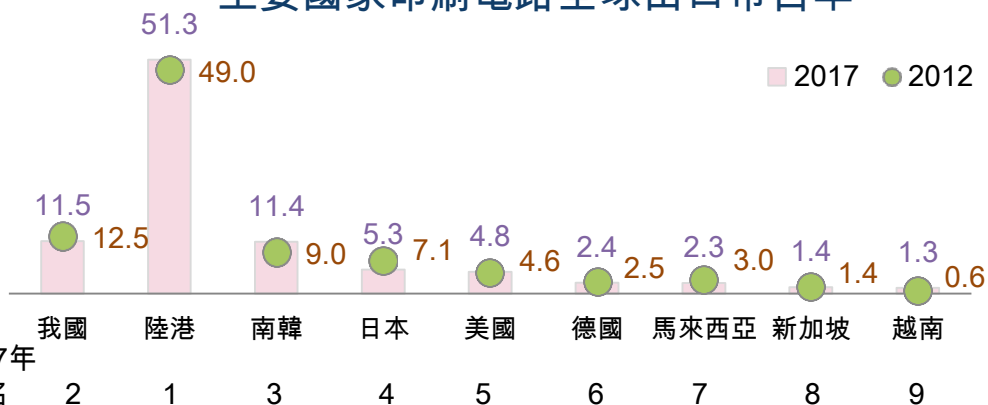
單位：億美元；%；百分點

貨品	年別		102年	104年	105年	106年	107年	近5年	
								變動數	變動率
儲存媒體	金額		59	56	55	57	70	11	18.8
	年增率		0.0	-15.9	-1.1	2.6	23.1	-	-
	地區	陸港	22	24	25	24	32	10	43.2
		占比	38.3	43.1	44.6	42.2	46.2	7.9	-
印刷電路	金額		58	55	49	55	56	-2	-3.4
	年增率		-2.8	-5.7	-10.1	12.6	0.8	-	-
	地區	陸港	32	30	25	32	33	1	2.9
		占比	55.5	55.1	51.3	56.9	59.1	3.6	-

➤ 儲存媒體出口獲益於硬碟升級與雲端需求擴增，加上快閃記憶體價格飛漲，107年規模達70億美元，較102年增加18.8%。主要出口市場為陸港，5年間成長43.2%。

➤ 我國印刷電路廠普遍外移，留置國內則大多朝向高階製程，近兩年雖新興應用漸增，印刷電路出口回升，5年間仍小減3.4%。過去5年全球前3大印刷電路出口排序未變，2017年我國占一成2居次，不及中國大陸與香港之五成1，惟與第3名南韓之出口金額已快速拉近至極微差距。

主要國家印刷電路全球出口市占率



鋼鐵螺釘相關製品出口穩健成長，全球市占排名第4

107年第8至第10大出口貨品之概況

單位：億美元；%；百分點

貨品	年別		102年	104年	105年	106年	107年	近5年	
								變動數	變動率
聚縮醛	金額		42	35	32	40	48	6	14.6
	年增率		2.1	-13.3	-10.4	25.2	22.2	-	-
	地區	陸港	17	14	13	16	19	1	7.9
		占比	41.2	40.4	39.7	41.5	38.8	-2.4	-
		日本	6	4	4	5	9	3	59.1
鋼鐵螺釘螺柱	金額		37	39	36	41	46	9	25.5
	年增率		2.1	-4.4	-7.2	13.3	13.5	-	-
	地區	美國	13	15	13	15	18	5	35.5
		占比	35.5	37.3	37.3	37.2	38.3	2.8	-
		歐洲	13	13	13	14	16	3	25.1
占比	34.7	34.5	34.9	35.3	34.6	-0.1	-		
車輛之零附件	金額		38	39	39	41	41	3	8.4
	年增率		3.4	-0.5	-1.4	6.8	-0.1	-	-
	地區	美國	15	17	17	18	19	4	26.4
		占比	39.5	43.8	43.9	44.7	46.1	6.6	-
		歐洲	6	6	7	7	7	1	14.4

➤ 104至106年間聚縮醛並未進入出口前10大，107年因用於製成寶特瓶、齒輪等物品的塑膠原料外銷增加，出口48億美元，晉升第8大，較上年劇增22.2%；約4成銷往陸港。

➤ 我國螺釘相關製品以高質、齊全、快速等特質轉型，近年出口規模在世界排名次於德國、中國大陸及美國，位居全球第4，102至107年累計增25.5%；主要出口市場為美歐，107年合占7成3。

➤ 車輛之零附件因國內無法自主生產重要組件，侷限出口規模，近5年擴增8.4%，大致維持平穩。

手機及其零件、LED及太陽電池相繼退出出口前10大

曾入列前10大出口貨品之概況

單位：億美元；%；百分點

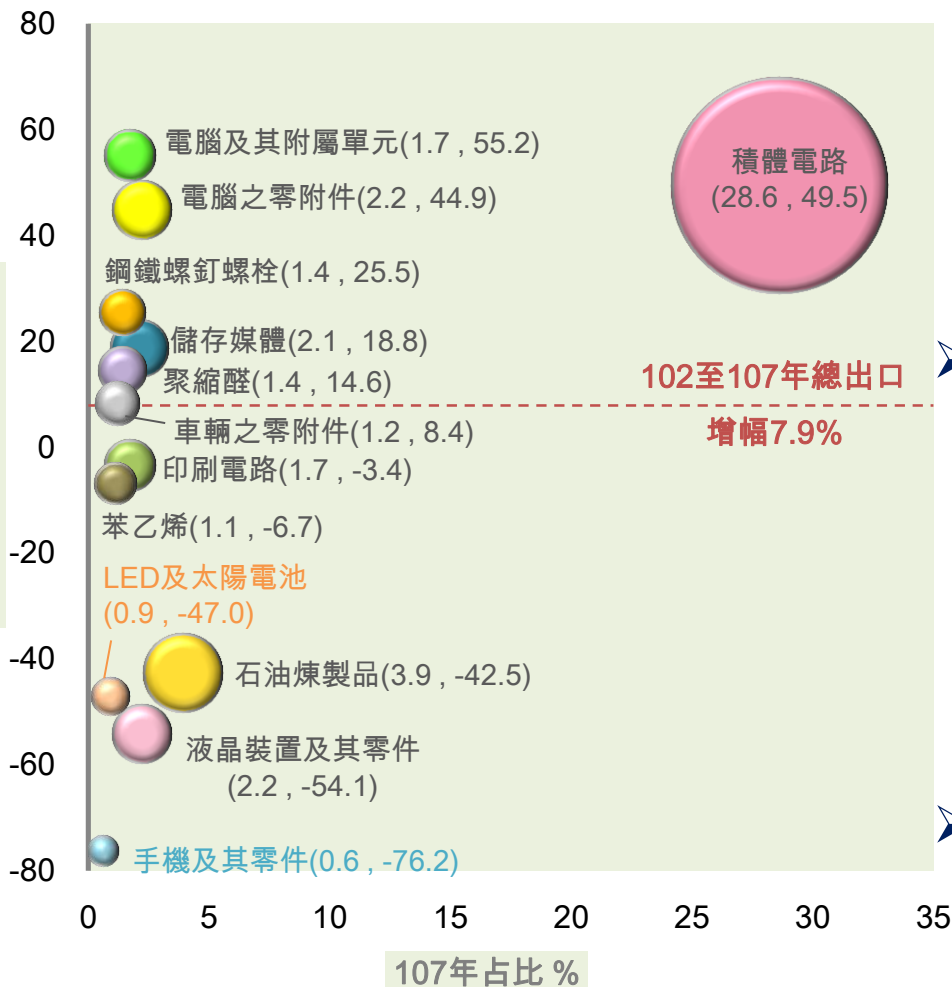
貨品	年別		102年	104年	105年	106年	107年	近5年		
								變動數	變動率	
手機及其零件	金額		88	49	36	36	21	-67	-76.2	
	年增率		-2.9	-27.7	-26.6	1.0	-41.8	-	-	
	地區	陸港		25	19	12	12	8	-17	-66.9
		占比		28.0	38.2	34.0	34.0	38.9	11.0	-
		美國		22	13	10	12	6	-15	-70.8
		占比		24.7	26.5	28.8	33.3	30.4	5.7	-
		歐洲		20	7	5	5	3	-18	-86.7
		占比		23.0	14.2	15.3	13.6	12.9	-10.1	-
LED及太陽電池	金額		59	61	51	44	31	-28	-47.0	
	年增率		4.8	-13.1	-16.3	-13.1	-29.1	-	-	
	地區	陸港		32	31	27	25	18	-14	-44.2
		占比		53.7	50.4	52.7	56.5	56.6	2.9	-
		歐洲		7	8	6	5	3	-4	-54.6
		占比		12.7	13.5	12.1	10.5	10.9	-1.8	-
		東協		4	9	10	7	4	-0	-0.6
		占比		7.1	14.6	20.2	15.8	13.3	6.2	-

➤ 我國手機因品牌競爭失利，及代工訂單流失，107年出口僅剩4億美元；而手機零件出口一度隨大陸品牌廠商崛起而快速增長，其後又因大陸扶持在地廠商進行進口替代，轉呈連年衰退。手機與零件併計後，自105年起退出前10之列，107年出口為21億美元，僅占總出口0.6%。

➤ LED受挫於大陸廠商競爭，逐年衰退，近年雖有新興應用崛起，但比重仍低，107年出口降至9年來最低；太陽電池產品出口因大陸業者挾政府補貼，供給量迅速增長，加上各國逐步減少太陽能發電補助；併計後，107年合占總出口之0.9%，首度退出前10大。

近5年以積體電路等電子資通產品出口成長居領先地位

主要貨品近5年出口概況



▶ 我國出口前10大貨品以ICT產品居多，近5年更動頗大，主因國際產業競爭、新興科技發展及紅色供應鏈崛起。其中積體電路出口強勢擴增5成，屬比重大且兼具高成長性者，為推升此期間總出口成長之最大引擎。

▶ 其他ICT產品中，與電腦相關產品者，如電腦及其附屬單元、電腦之零附件，近5年出口成長逾4成5；儲存媒體增1成9，表現亦相對領先；反觀LED及太陽電池、液晶裝置及其零件減幅約5成，手機及其零件減近8成，出口地位均顯著下滑。

▶ 傳產貨品中，鋼鐵製螺釘螺栓出口因轉型效益，5年增2成6最優，石油煉製品隨油價下挫，出口減4成最劇，其餘品項變動較緩。

說明：1. 泡泡大小代表出口規模(億美元)；LED及太陽電池、手機及其零件分別自105、107年起退出前10大出口貨品。

2. ICT係指電子零組件、電腦、電子產品及光學製品、電信及資訊等。

結語

- 受美中貿易摩擦發酵、中國大陸景氣轉趨平疲、以及大型經濟體貨幣政策正常化等因素影響，全球經濟延續去年第4季以來走緩步調，主要預測機構再次下修今年成長展望，同時審慎預期隨近來美中貿易爭端明顯舒緩，加以國際間通膨壓力大幅減輕，亦為主要國家中性或寬鬆金融提供空間，下半年全球經濟增速有望適度回升。
- 受貿易戰負面衝擊擴散，終端市場需求減弱，庫存調整壓力加重產業淡季效應，我國第1季接單與出口雙雙滑落，就業市場及零售消費尚呈平穩，所幸民間投資顯著增強，有利優化內需結構及蓄積產能。由於今年全球經濟大抵維持平穩擴增格局，加以科技創新衍生之新興商機長期看好，我國出口可望逐季改善，第1季應係全年低點。
- 第1季尚未進入主要稅目徵收期，受景氣放緩，股市交投回檔，進口油品稅額下滑、新車銷售減少等影響，全國賦稅略微下降；隨第2季陸續有所得稅、房屋稅、牌照稅之申報，整體稅收趨勢將更明朗。由於107年上市櫃公司獲利微減，今年起所得稅制調整幅度較大，加以若干稅目基期墊高，全年稅收增長或受壓縮。

- 我國出口貨品結構呈現高度集中，102年至107年前10大貨品集中度介於43%至46%，又以ICT產品居多數；前10大出口貨品排序及比重更易幅度不小，液晶裝置及其零件、手機及其零件、LED及太陽電池占比快速滑落、或已退出前10大之列，不無受到中國大陸以不公平貿易補貼政策、搶占市場之影響。
- 相對於多數貨品深受紅色供應鏈之衝擊，產業延展性深且廣的積體電路近5年出口占比提高8個百分點，凸顯其在我國出口之戰略地位；由於全球科技創新由以往單項產品轉為由物聯網或AI人工智慧主導的各項應用，積體電路之長期需求看好，加以我國深具技術領先優勢，對出口可望形成穩定挹注。
- 國際產業競爭日益熾烈、瞬息萬變，對個別出口品項之影響程度，有時更甚於景氣循環因素，近期中美貿易戰餘波未止，國際大廠多有調整全球布局或重新定位的考量，在吸引國際資金來台投資或台商回流之際，宜積極引導優化產業結構，持續朝向智慧化、高值化及高階製程發展，以提升我國產品出口對外競爭力。