

當前經濟情勢概況

(專題：電子產業出口變動分析)

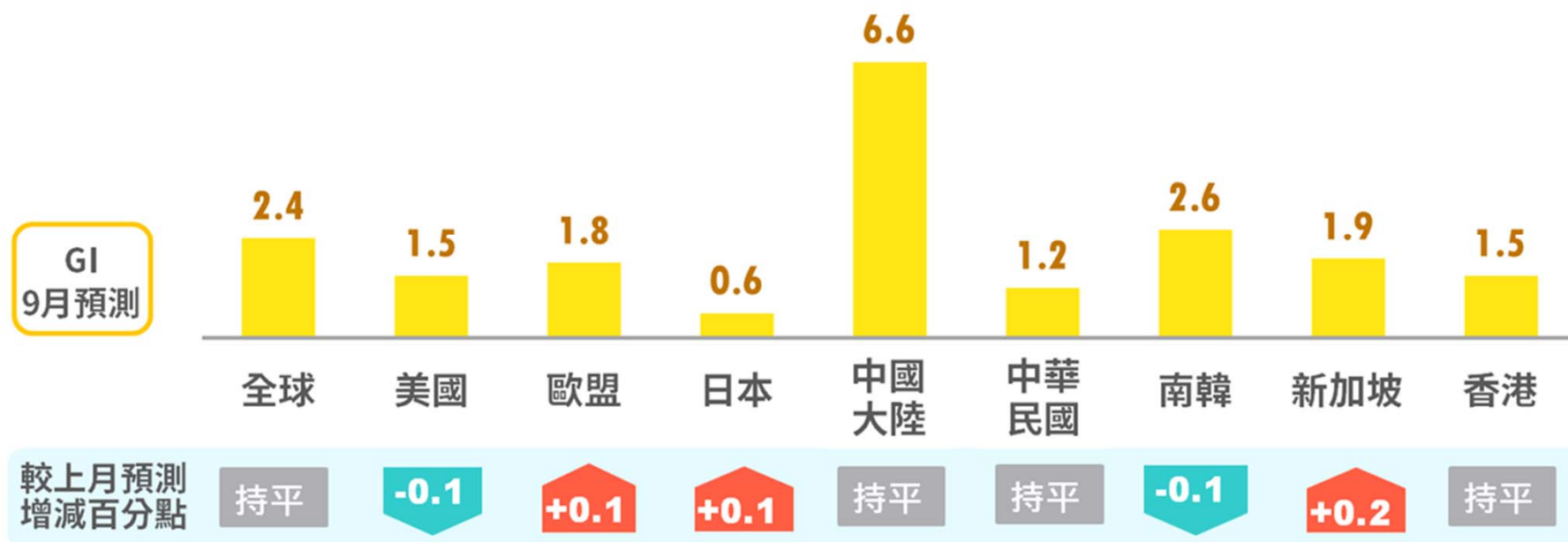
經 濟 部 統 計 處

中華民國105年10月6日

壹、國際經濟情勢

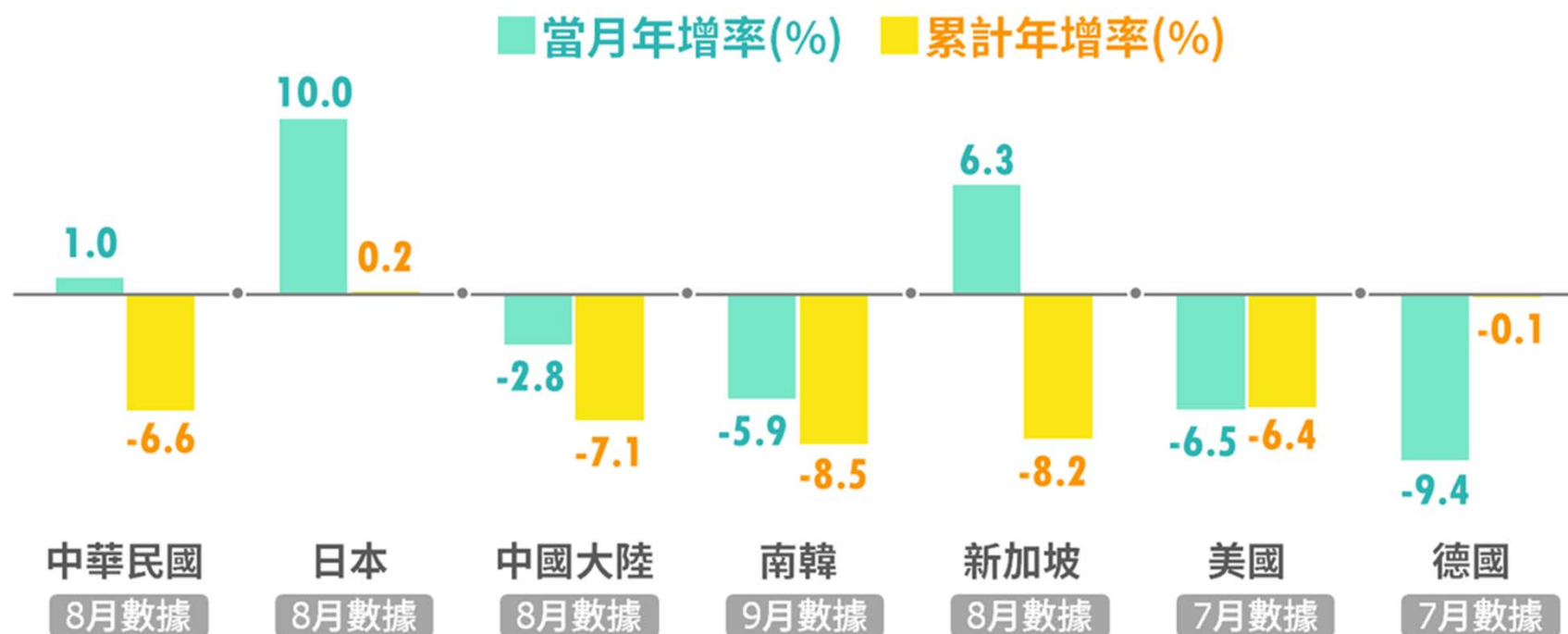
全球經濟復甦力道緩慢

2016年經濟成長預測 (%)



- 環球透視機構(Global Insight)9月預測今年全球經濟成長2.4%，與上月預測持平，其中美國經濟成長力道趨緩，下修0.1個百分點，歐盟、日本各上修0.1個百分點，中國大陸持平。
- 世界貿易組織(WTO)9月預測2016年全球貿易量僅成長1.7%，較4月預測下修1.1個百分點，將為2009年金融危機以來最小增幅。

主要國家出口年增率比較(按美元計)

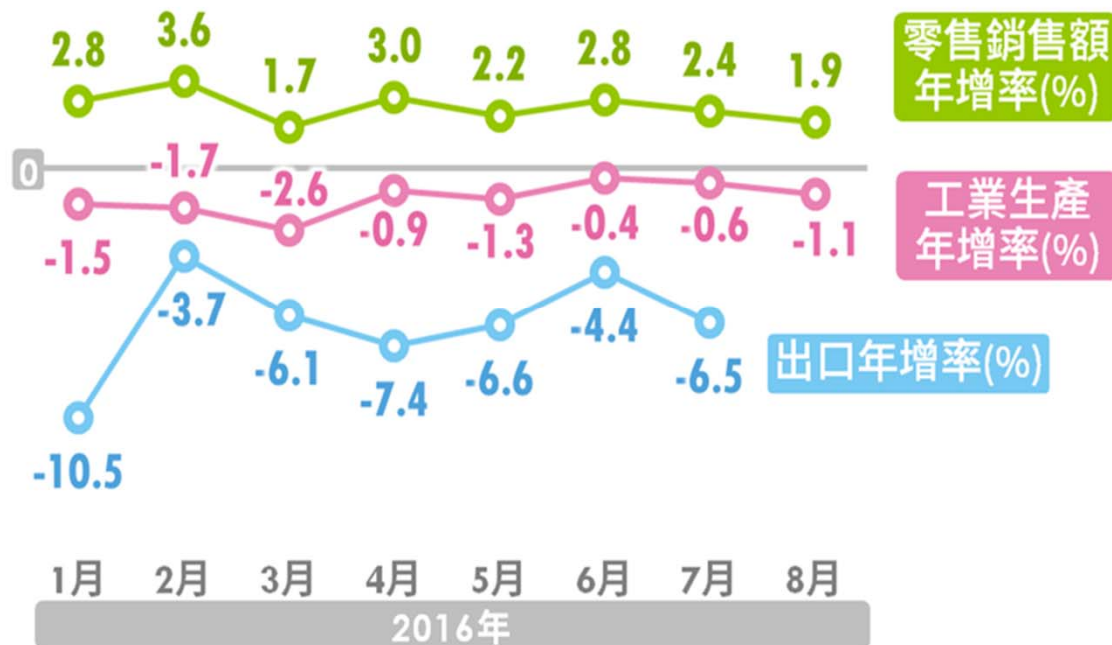
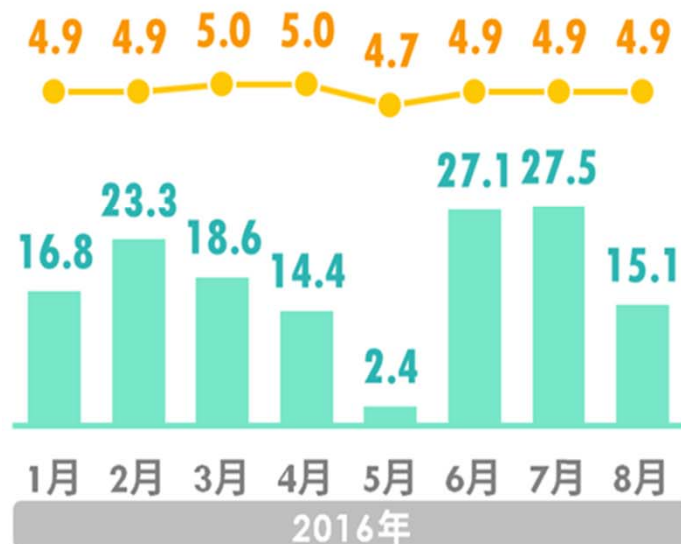


- 南韓9月出口衰退5.9%；我國8月出口年增1.0%，連2個月正成長；日本因日幣大幅升值，換算美元計算年增10.0%；新加坡年增6.3%，終止2年負成長；中國大陸減幅縮小為2.8%。
- 上半年各主要國家出口普遍不佳，1至9月南韓減少8.5%，1至8月新加坡減少8.2%，中國大陸減少7.1%，我國減少6.6%，日本則微增0.2%。

美國零售銷售持穩帶動經濟成長

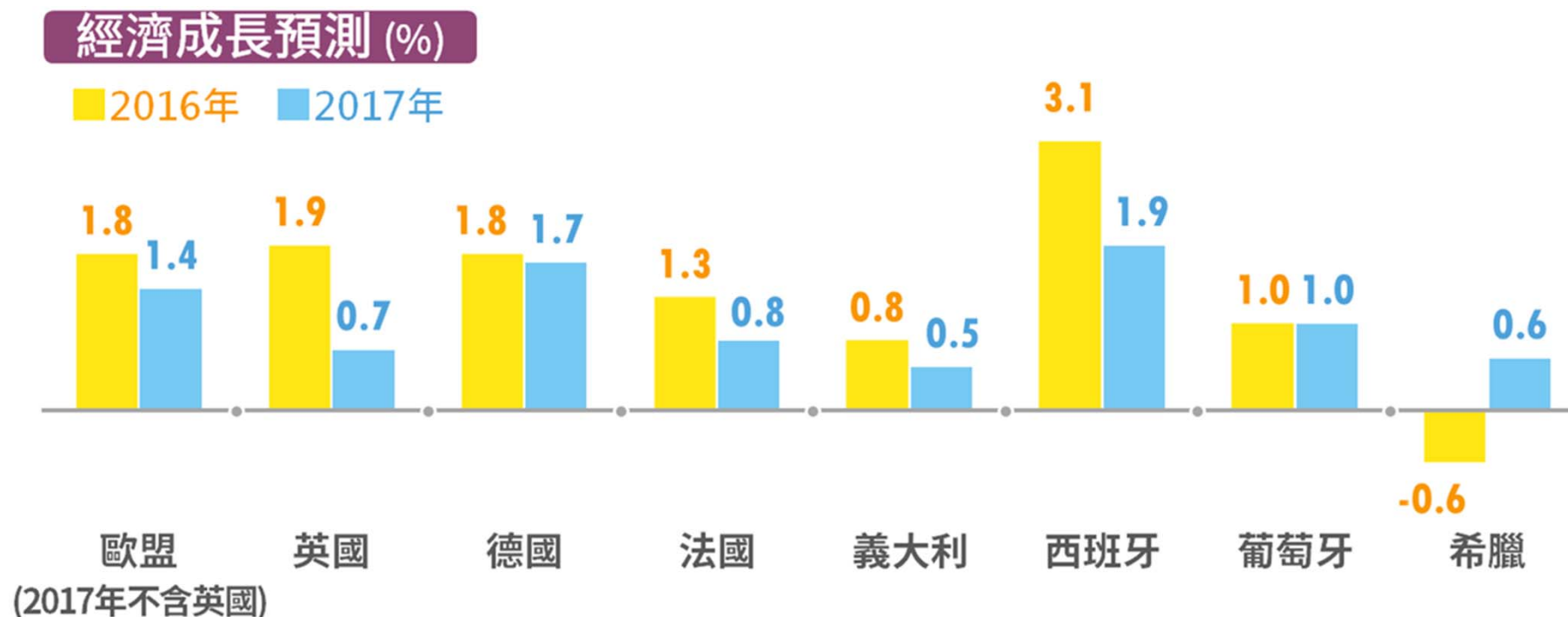
▶ 非農新增就業人數(萬人)

▶ 失業率(%)



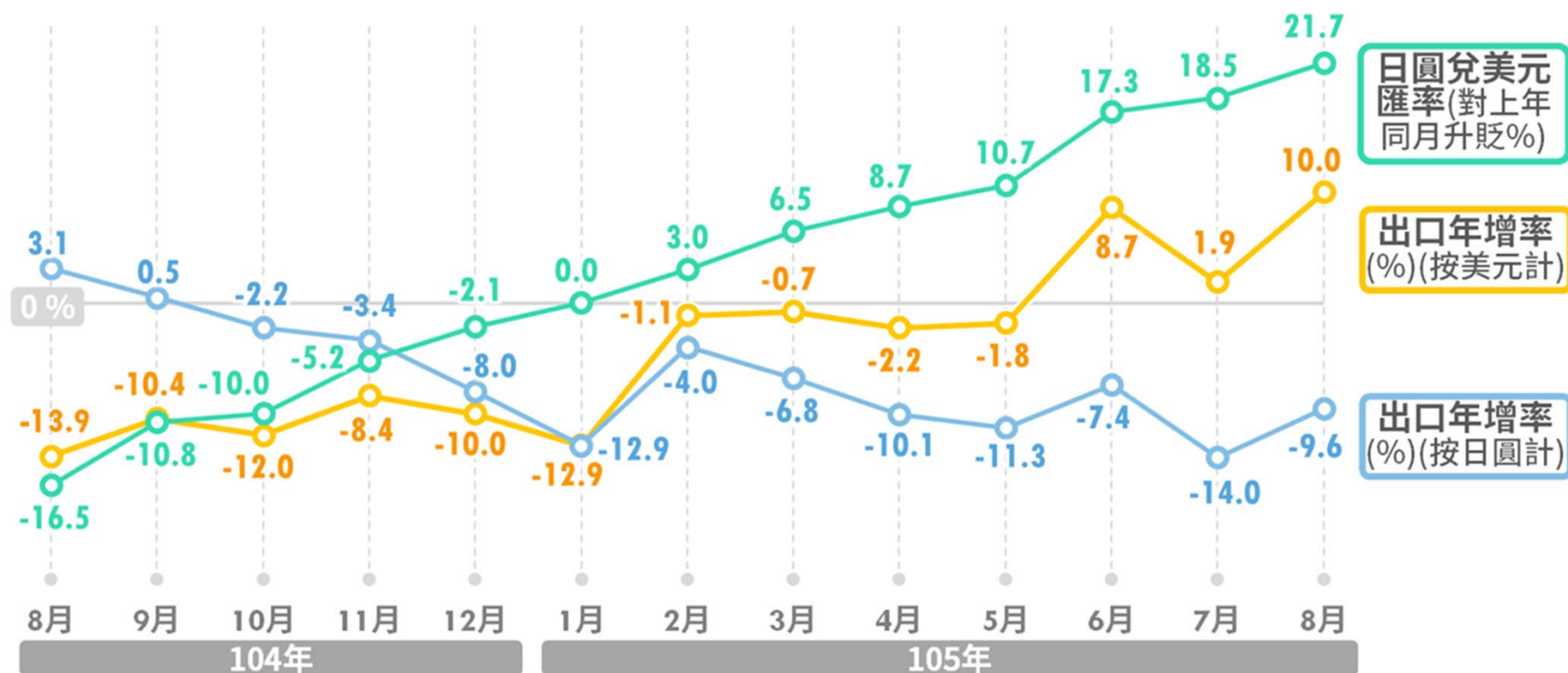
- 美國8月非農就業人口增加15.1萬人，失業率為4.9%，與上月持平。受強勢美元及海外需求疲軟影響，7月出口年減6.5%，連續19個月衰退；8月工業生產年減1.1%，連12個月負成長；零售銷售年增1.9%，預期仍將帶動第3季的經濟成長。
- 美國聯準會9月21日利率決策會議決議暫不升息，將待經濟前景更加確定後再升息。

歐洲經濟不確定性升高



- 歐盟經濟維持緩步復甦態勢，預測今年經濟成長1.8%，以西班牙(3.1%)、英國(1.9%)、德國(1.8%)表現較佳。
- 英國脫歐程序可望於明年3月啟動，預期明年歐盟(不含英國)經濟成長趨緩至1.4%；英國經濟將因脫歐受創，預測明年經濟成長率僅為0.7%。

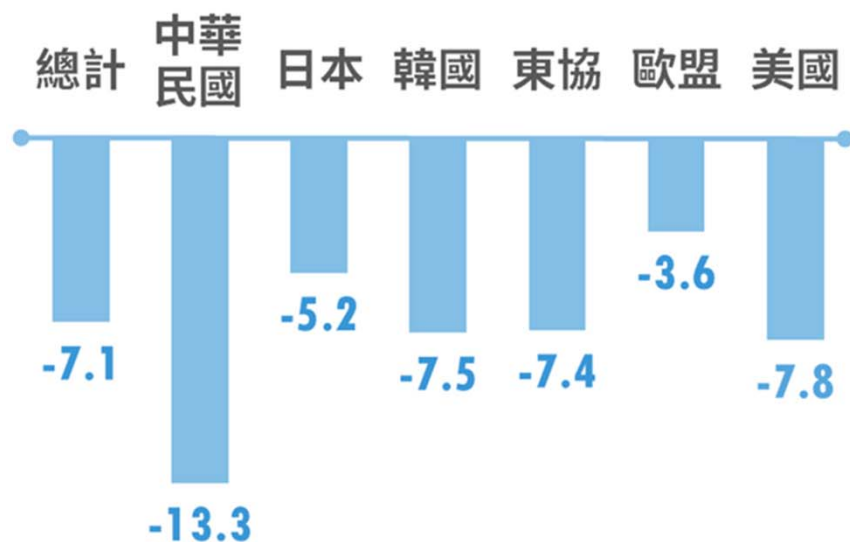
日本經濟缺乏成長動力



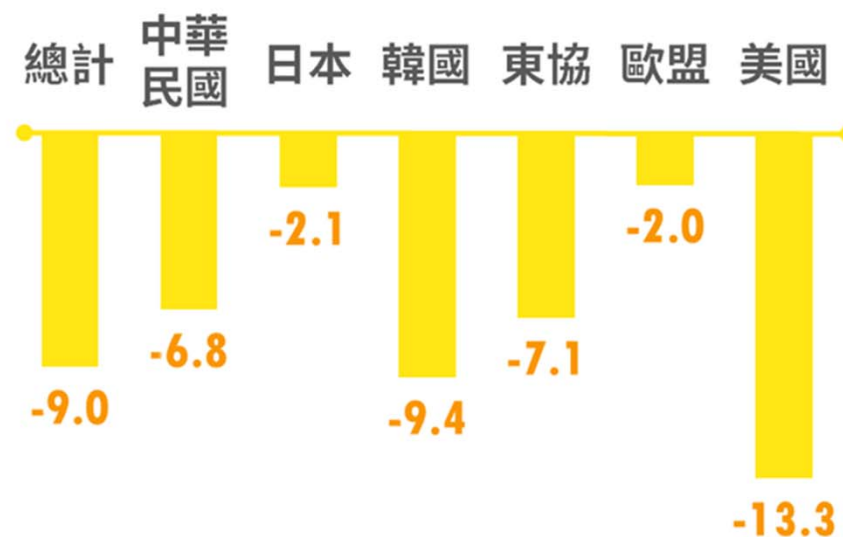
- 受強勢日圓及海外需求疲軟衝擊，日本8月出口按日圓計算較去年同期下滑9.6%，已連續11個月負成長。
- 隨出口動能趨疲，生產活動亦顯乏力，惟8月工業生產轉為年成長4.6%，出現回溫跡象。由於工資成長緩慢，消費支出疲軟，8月零售銷售年減2.1%，連續6個月負成長。

8月中國大陸出口減幅縮小、進口轉正

1-8月出口主要地區年增率 (%)



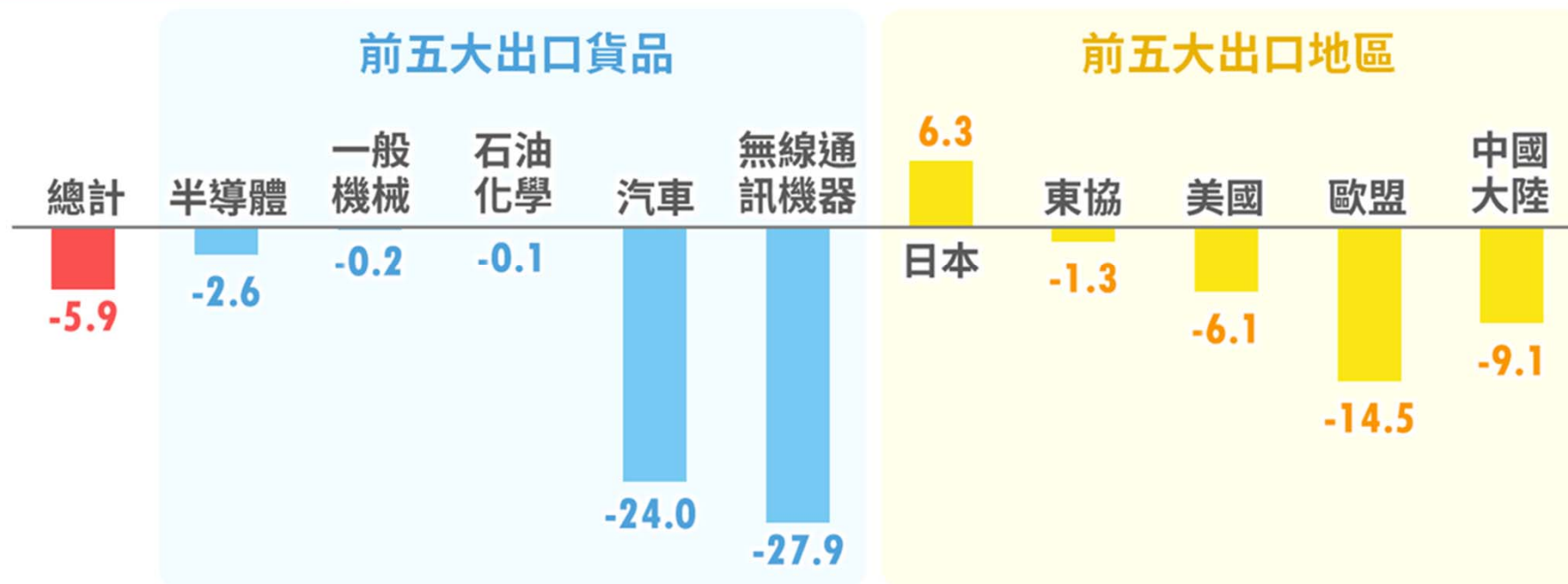
1-8月進口主要地區年增率 (%)



- 中國大陸8月出口年減2.8%，減幅縮小；累計1至8月出口年減7.1%，對主要地區出口均負成長，其中對我國出口減少13.3%、韓國減7.5%、東協減7.4%，對歐盟、美國則分別減少3.6%，7.8%。
- 進口方面，8月年增1.5%，為22個月來首度正成長；累計前8月年減9.0%，其中自美國進口減少13.3%、韓國減9.4%、東協減7.1%，我國減6.8%。

南韓9月出口負成長，以汽車及手機減幅較大

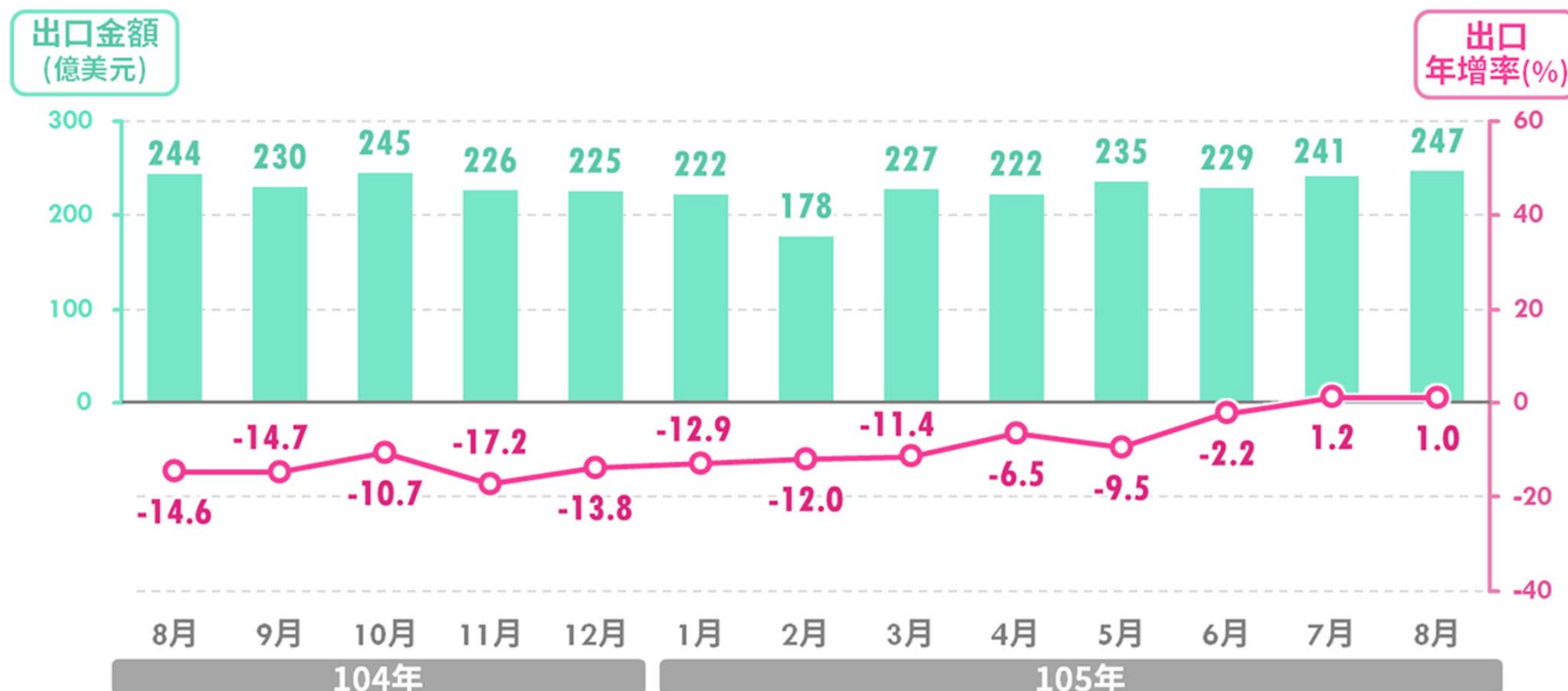
9月出口年增率 (%)



- 南韓出口於8月轉正成長2.6%後再度衰退，9月出口年減5.9%，前五大出口貨品均較上年同月減少，其中汽車出口年減24.0%、無線通訊機器年減27.9%，減幅最大，主因韓國最大車商發動罷工及手機電池爆炸出貨驟減所致。
- 主要出口地區以對日本成長6.3%表現較佳，對東協年減1.3%、對美國年減6.1%及中國大陸年減9.1%，對歐盟衰退14.5%。

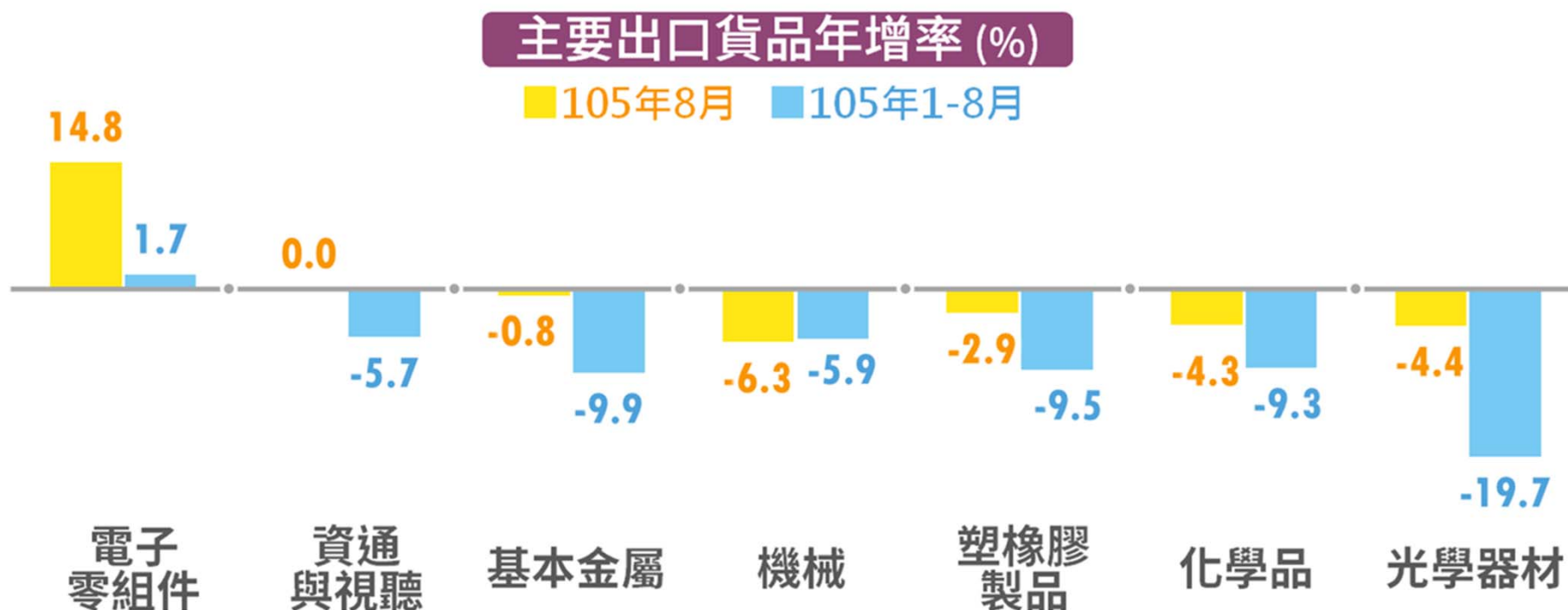
貳、國內經濟情勢

出口連二個月正成長



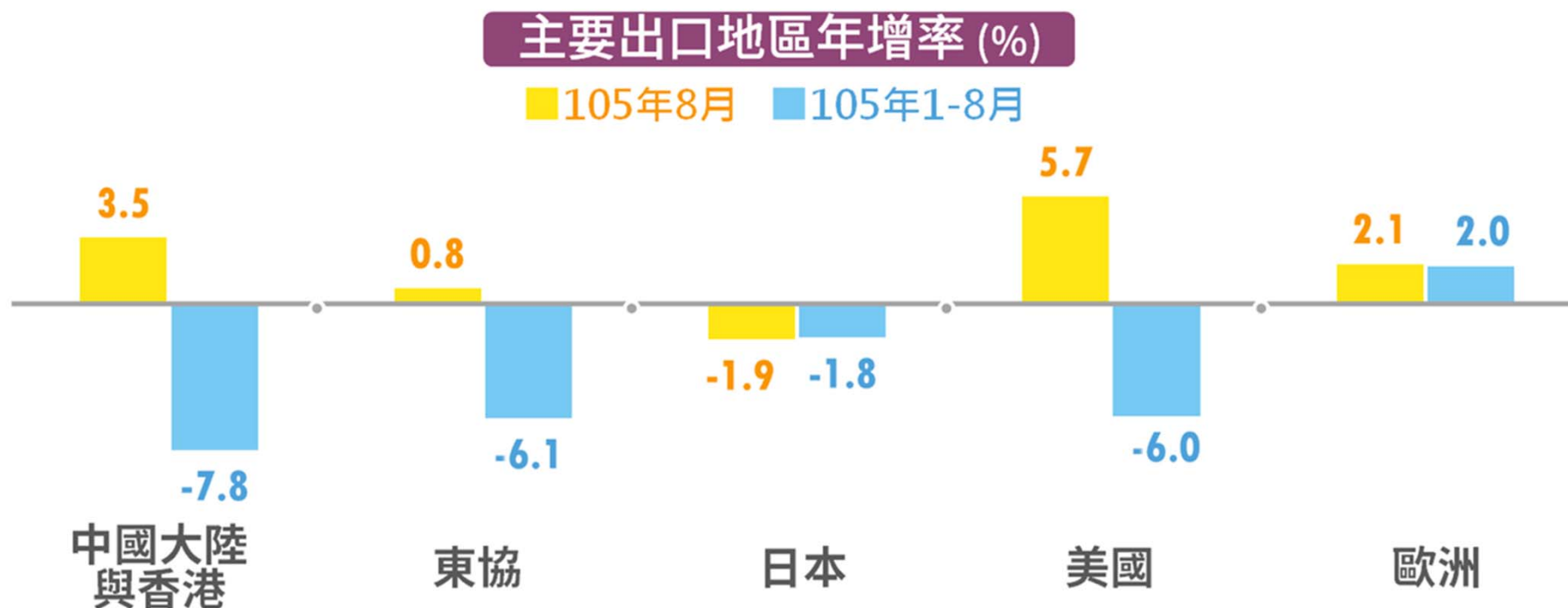
- 今年以來，全球景氣復甦力道平緩，我國出口動能疲弱，惟近幾個月受惠半導體(積體電路)需求持續攀升，以及國際原油及農工原料價格回穩，8月出口247億美元，較上年同月增1.0%，連續2個月正成長。

電子零組件出口表現最佳



- 8月主要出口貨品，以電子零組件出口表現最為活絡，金額創歷年單月新高，較上年同月增加14.8%，為主要貨品中唯一呈正成長，主因國際手機大廠陸續推出新機，加上物聯網的應用擴展，帶動半導體供應鏈的景氣轉旺。
- 傳統貨品出口受到油價與鋼價回穩影響，年減幅度漸趨縮小。

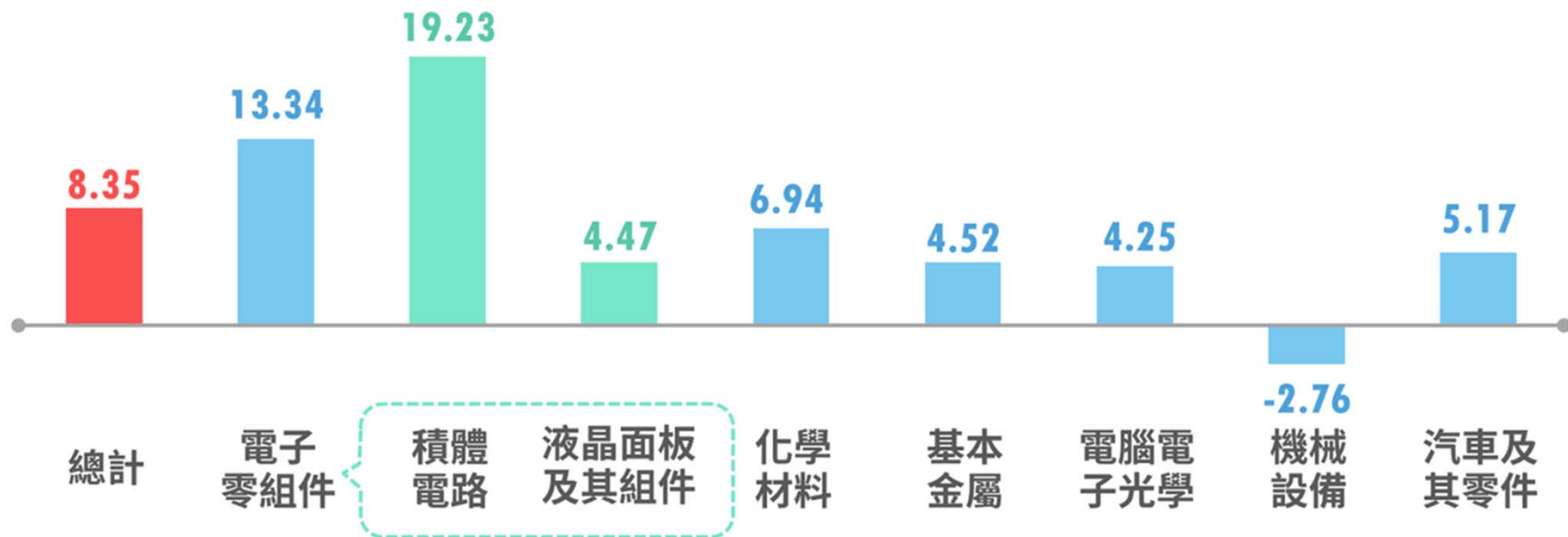
主要出口市場普遍成長



- 8月對主要市場出口多較上年同月增加，其中對美國增5.7%、對中國大陸與香港增3.5%、對歐洲增2.1%、對東協增0.8%，惟對日本減1.9%。1-8月僅對歐洲年增2.0%，其餘均為負成長。
- 中國大陸及香港為我國第一大出口市場，今年前8月出口占比為38.8%，近期對陸出口回溫，連2個月正成長；東協為我國第二大出口市場，占比為18.4%，今年前8月出口年減6.1%

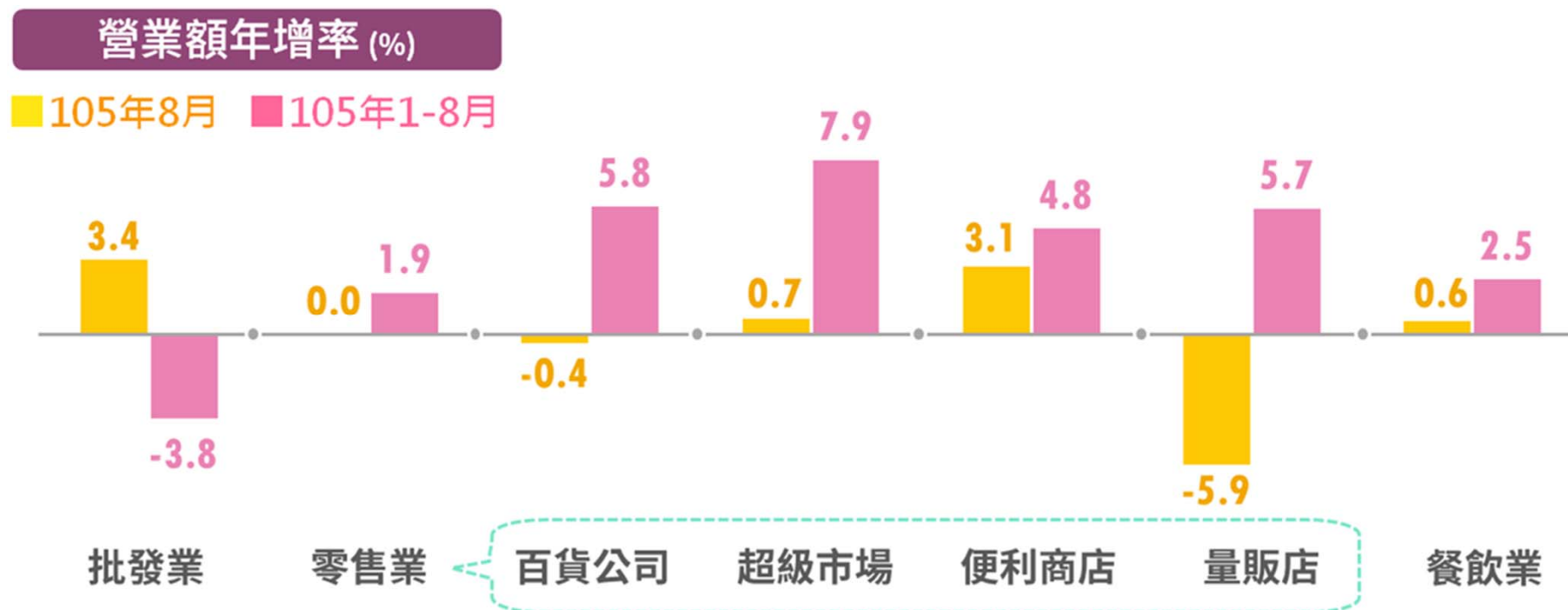
製造業生產連續4個月正成長

105年8月製造業生產量指數年增率 (%)



- 8月製造業生產年增率達8.35%，其中電子零組件業年增13.34%，主因各大品牌行動裝置接續上市，帶動相關產業供應鏈生產擴增，為推升製造業明顯成長之主力，包括積體電路業年增19.23%及面板由負轉正。
- 下半年逢生產旺季，尤其電子零組件生產持續活絡，預期全年製造業生產可望正成長。

民間消費動能上升



- 8月批發業營業額年增3.4%，結束連續18個月負成長，主因高階手持行動裝置及車用電子需求增溫，帶動相關零組件出貨上揚，預測9月續增。
- 8月零售業營業額與去年同月持平，餐飲業營業額年增0.6%，1-8月各年增1.9%及2.5%，為民間消費重要指標。9月起因逢百貨周年慶開跑，民間消費動能續升。

電子零組件業為製造業投資主力行業

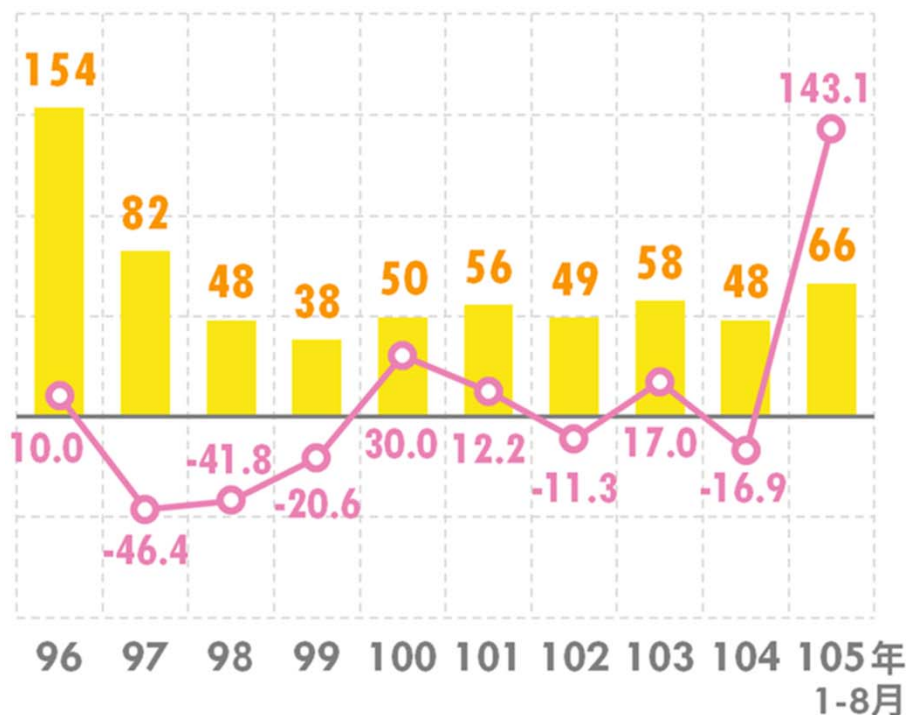
固定資產投資 前5大業別	104年		105年上半年		
	金額 (億元)	年增率 (%)	金額 (億元)	年增率 (%)	占比 (%)
製造業	9,731	-0.9	4,843	13.0	100.0
電子零組件業	6,094	3.2	3,079	11.8	63.6
化學材料業	573	-35.0	272	10.6	5.6
電腦電子產品及光 學製品業	395	31.2	234	103.8	4.8
基本金屬業	310	-23.6	163	5.7	3.4
石油及煤製品業	263	-4.7	115	5.5	2.4

- 上半年製造業國內固定資產投資4,843億元，年增13.0%，其中電子零組件業增購3,079億元最多，占63.6%，年增11.8%，主因半導體及相關供應鏈業者為維持製程領先優勢，持續投資擴充高階產能。

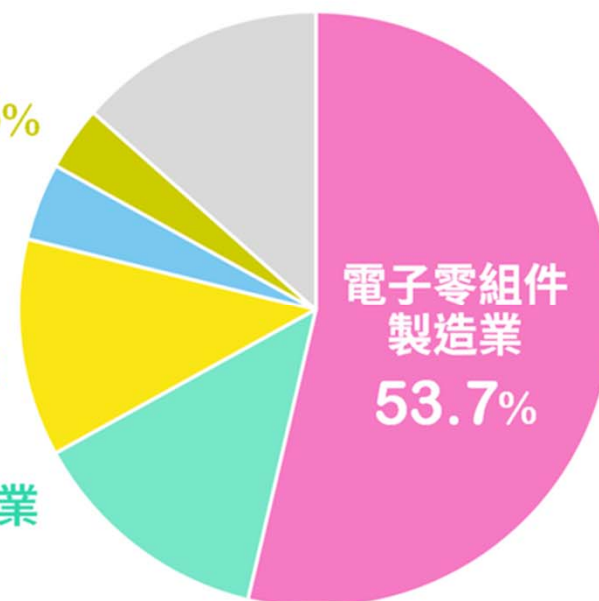
核准僑外來臺投資以電子零組件業居首位

►核准僑外投資金額(億美元) ►年增率(%)

1-8月核准僑外投資前五大行業占比



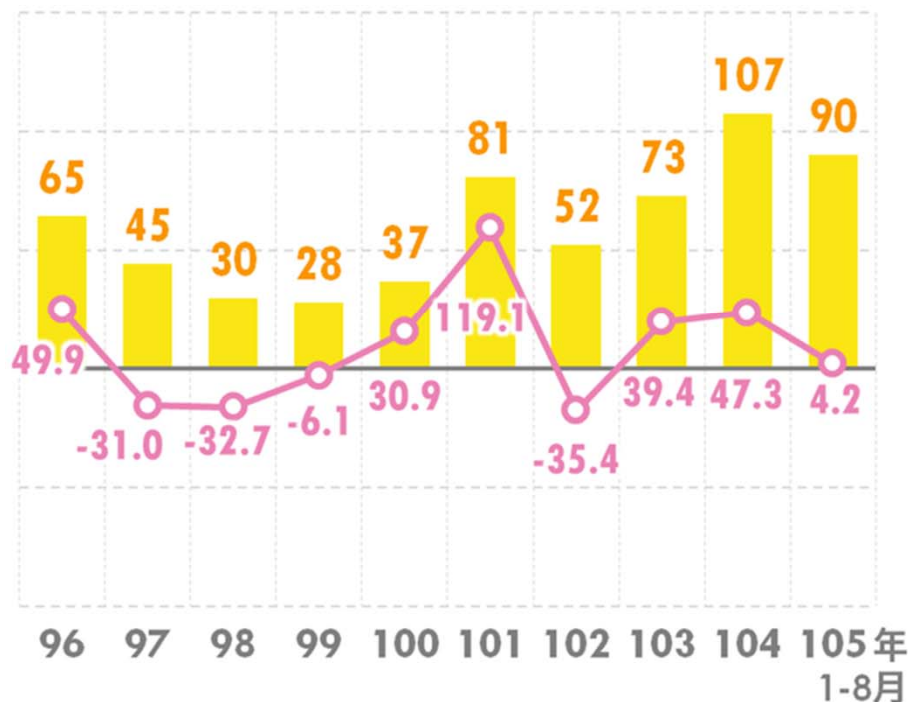
不動產業 3.5%
專業、科學及
技術服務業
4.2%
金融及保險業
11.9%
批發及零售業
13.3%



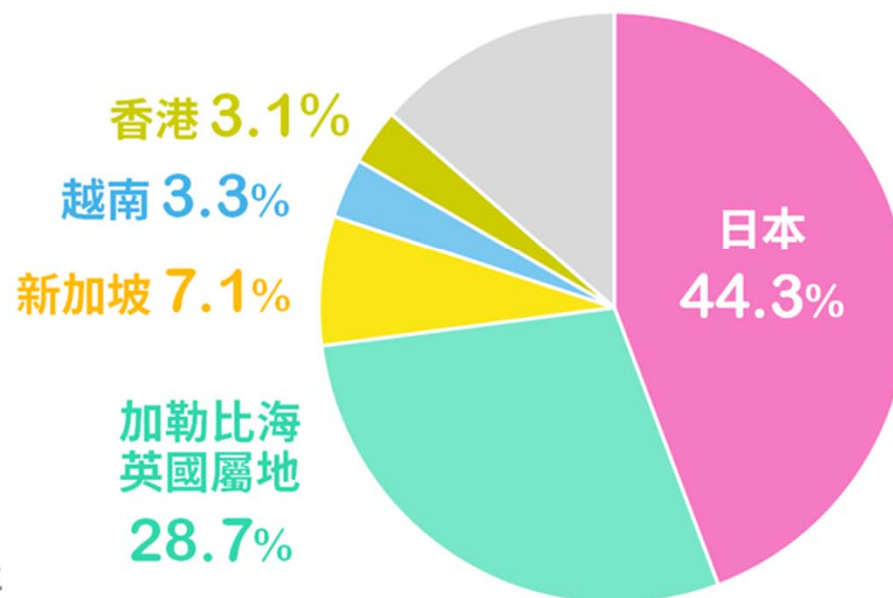
- 近5年我國核准僑外來臺投資金額每年約為50-60億美元，今年累計至8月投資金額已達66.3億美元，較上年同期大幅成長143.1%，主因核准荷蘭商投資臺灣美光半導體公司之較大投資案所致。
- 105年1至8月僑外投資前三大行業為電子零組件製造業(占53.7%)、批發零售業(占13.3%)及金融保險業(占11.9%)。

今年對外投資地區以日本占4成4最多

►核准對外投資金額(億美元) ►年增率(%)



1-8月核准對外投資前五大地區占比



- 去年核准對外投資金額突破100億美元之歷史高峰，今年累計至8月核准對外投資金額為90.3億美元，較上年同期增加4.2%。
- 105年1至8月對外投資地區以日本占44.3%最多，其次為加勒比海英國屬地占28.7%，新加坡占7.1%。

陸資來臺大幅成長，對陸投資趨緩

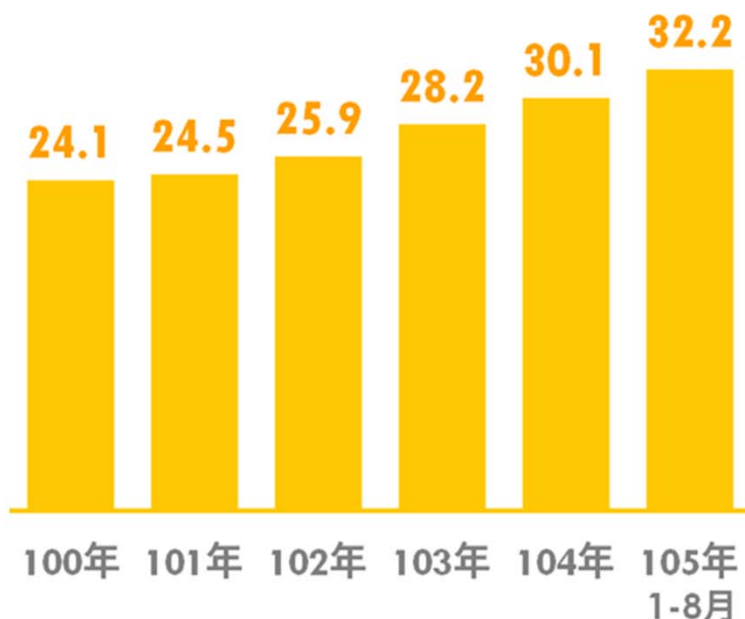
	陸資來臺投資				對中國大陸投資			
	件數 (件)	年增率 (%)	金額 (億美元)	年增率 (%)	件數 (件)	年增率 (%)	金額 (億美元)	年增率 (%)
100年	105	32.9	0.5	-45.3	575	11.0	131.0	7.1
101年	138	31.4	3.3	542.3	454	-21.0	109.2	-16.6
102年	138	0.0	3.5	5.4	440	-3.1	86.8	-20.5
103年	136	-1.4	3.3	-4.2	388	-11.8	98.3	13.2
104年	170	25.0	2.4	-27.1	321	-17.3	104.0	5.8
105年1-8月	103	13.2	1.7	114.7	162	-27.4	60.6	-4.3

- 105年1至8月核准陸資來臺投資金額1.7億美元，較上年同期增加114.7%，主因5月份核准大陸商瀋陽凱迪絕緣技術有限公司投資台北順捷科技有限公司較大投資案所致。
- 105年1至8月核准對中國大陸投資金額60.6億美元，較上年同期減少4.3%。

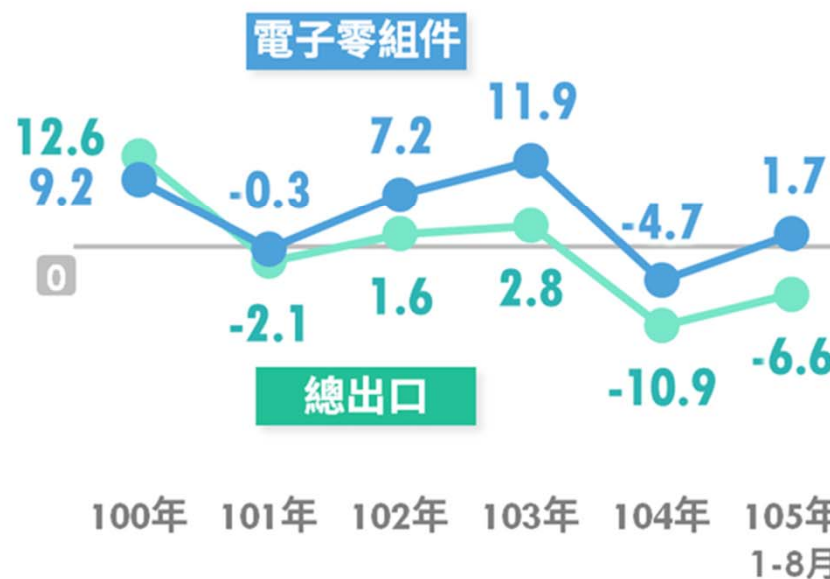
參、專題 電子產業出口變動分析

電子零組件推升整體出口表現

電子零組件出口占比 (百分比)



出口年增率 (%)



- 電子零組件為我國出口主要貨品之一，出口占比由100年24.1%上升至104年30.1%，今年前8月續升至32.2%。
- 我國電子零組件在全球具有競爭力，出口年增率均大於整體出口年增率，為推升我國整體出口成長之主力。

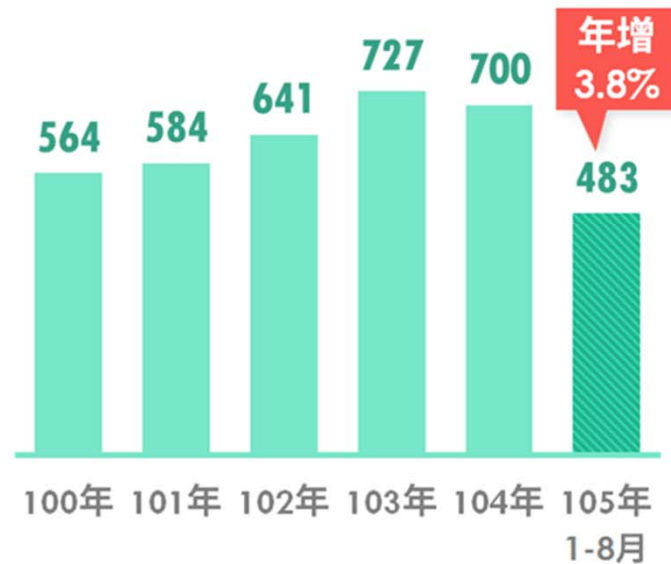
今年以來電子零組件出口成長1.7%

出口	104年		105年1至8月		
	金額 (億美元)	年增率 (%)	金額 (億美元)	年增率 (%)	占比 (%)
電子零組件	859.1	-4.7	579.7	1.7	100.0
積體電路	700.4	-3.7	483.0	3.8	83.3
DRAM	53.7	-27.5	33.5	-7.3	5.8
印刷電路	54.8	-5.7	31.2	-12.9	5.4
二極體(含LED)	37.5	-9.8	22.5	-11.3	3.9
太陽電池	28.4	-8.8	18.9	5.0	3.3

- 1至8月電子零組件之出口，以積體電路為大宗，占達83.3%，年增3.8%，為電子零組件出口成長之主要貢獻來源；太陽電池占電子零組件出口之3.3%，年增5.0%，二極體(含LED)占3.9%，年減11.3%。

8月積體電路(IC)出口創新高

出口金額 (億美元)



出口年增率 (%)



- 103年我國積體電路出口727.2億美元，為歷年最高，104年上半年仍延續上年榮景，惟下半年全球經濟復甦力道疲弱，及消費性電子產品需求減緩，致全年出口衰退3.7%
- 今年積體電路出口自5月起年增率轉正成長，8月出口72.4億美元創歷年單月新高，年增21.4%；累計前8月出口年增3.8%，隨國際品牌行動裝置新品陸續上市，出貨增溫，將推升出口成長動能。

我國積體電路在大陸及香港之進口市占率居冠

中國大陸及香港積體電路自海外進口概況

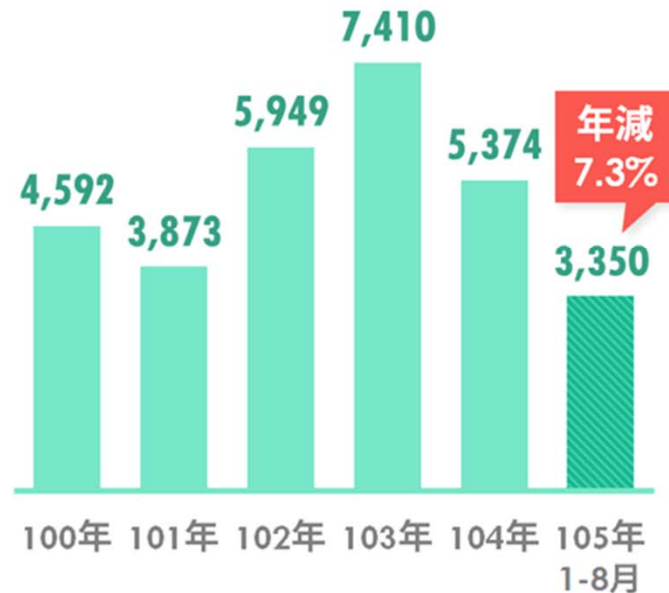
積體電路 (HS 8542)	進口前五大國家市占率(%)				
	中華民國	南韓	馬來西亞	日本	美國
101年	31.9	22.0	14.9	8.4	4.0
102年	35.5	21.7	13.2	6.2	7.0
103年	35.8	23.3	12.7	6.1	5.7
104年	35.4	25.7	12.6	6.3	5.0
105年1至7月	37.0	24.8	12.2	6.4	4.3

資料來源：經濟部貿易局各國海關光碟。

- 我國積體電路主要出口市場為中國大陸及香港，累計前8月出口占比達52.9%居首位，出口年增11.0%；出口至新加坡占14.4%次之，年減12.5%；南韓及日本各占9.1%。
- 我國在中國大陸及香港積體電路之進口市場市占率居冠，104年占35.4%，今年1至7月增至37.0%；南韓市占率居次，由25.7%減至24.8%。

8月DRAM出口成長轉正

出口金額 (百萬美元)



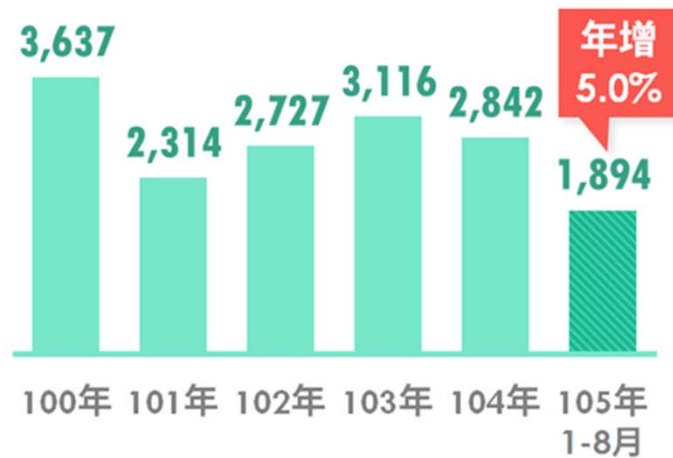
出口年增率 (%)



- 104年DRAM出口大幅下滑27.5%，今年上半年出口持續不振，惟因智慧型手機對DRAM需求持續增加及伺服器記憶體需求增溫，且價格走勢回穩，挹注DRAM出口動能，8月出口轉正成長1.5%。
- 中國大陸政策扶植半導體產業，目前切入記憶體市場，建置新產能以提高自製率，未來是否會造成產業結構挪移，間接影響台灣相關產業供應鏈的發展，值得關注。

太陽電池出口近月大幅滑落

出口金額 (百萬美元)

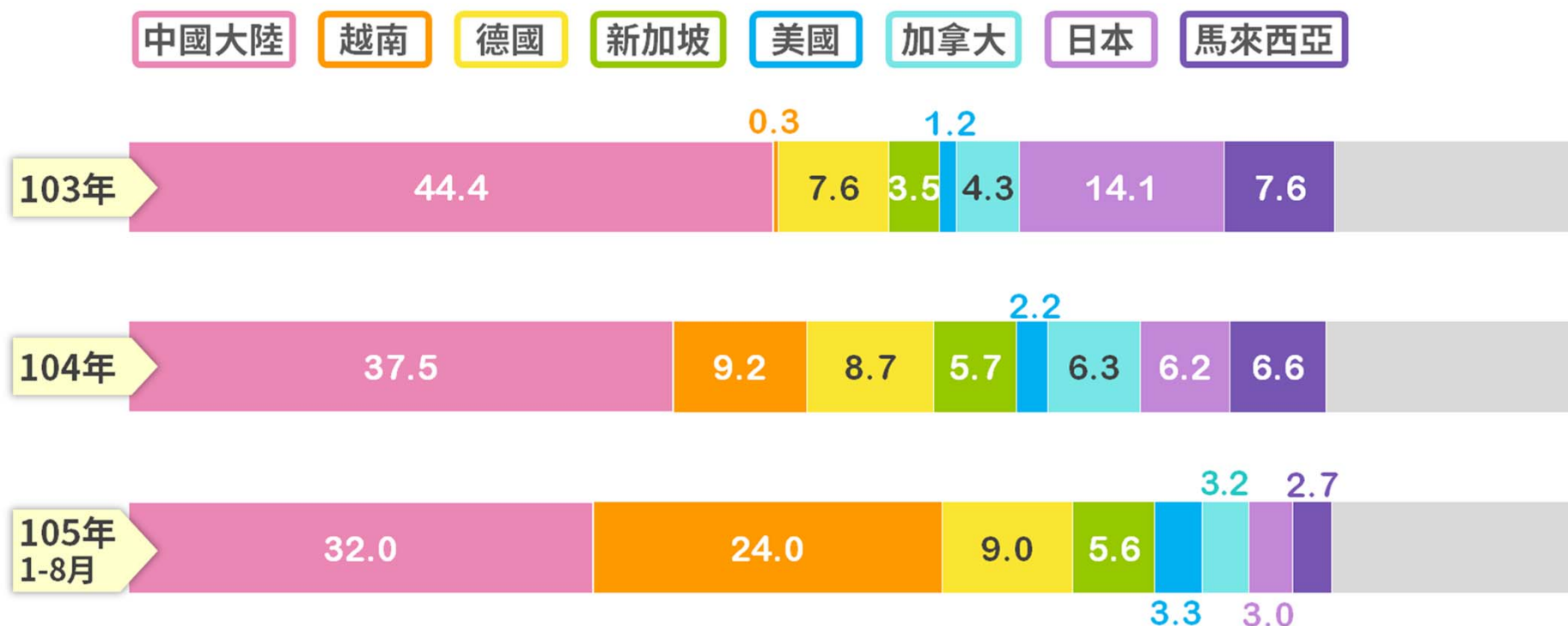


出口年增率 (%)



- 太陽光電產業100年起歷經大陸價格競爭，產業低迷，雖於102年陸、日對太陽能設備需求增強，逐漸復甦，但103年下半年美國對我太陽能雙反調查，抑制部分出口成長動能，直至104年下半年美國發布雙反稅率複審終判結果有利我國，加上大陸加碼補助太陽能，及日本、東南亞等國需求上升，挹注出口。
- 今年前8月太陽電池出口18.9億美元，年成長5.0%，主因對越南出口成長3.5億美元(或增348.1%)最多，加以中國大陸太陽能電價補貼政策6月底調整前之安裝潮推動需求。惟受中國大陸內需急降影響，7、8月出口分別年減18.0%、44.3%。

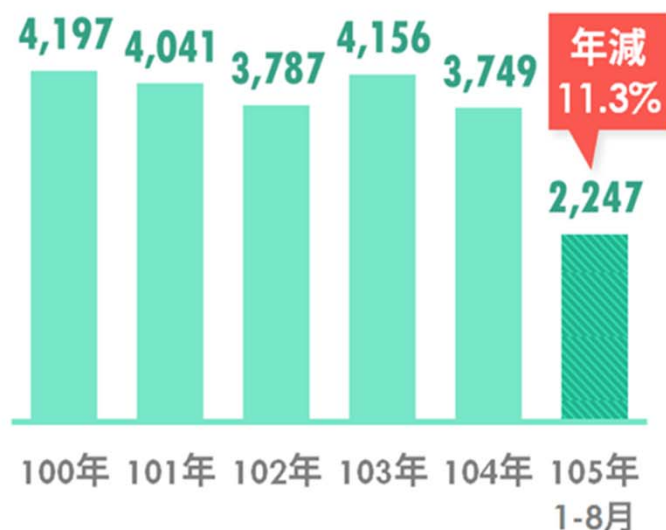
104年起越南躍居我太陽電池第二大出口國



- 我國太陽電池以中國大陸為主要出口市場，惟占比由103年之44.4%減至今年1至8月之32.0%，主因台廠進行全球化製造布局，分散出口市場，其中對越南出口占比由103年之0.3%增至今年之24.0%，躍居我太陽電池第二大出口國。

二極體(含LED)出口動能漸回復

出口金額 (百萬美元)

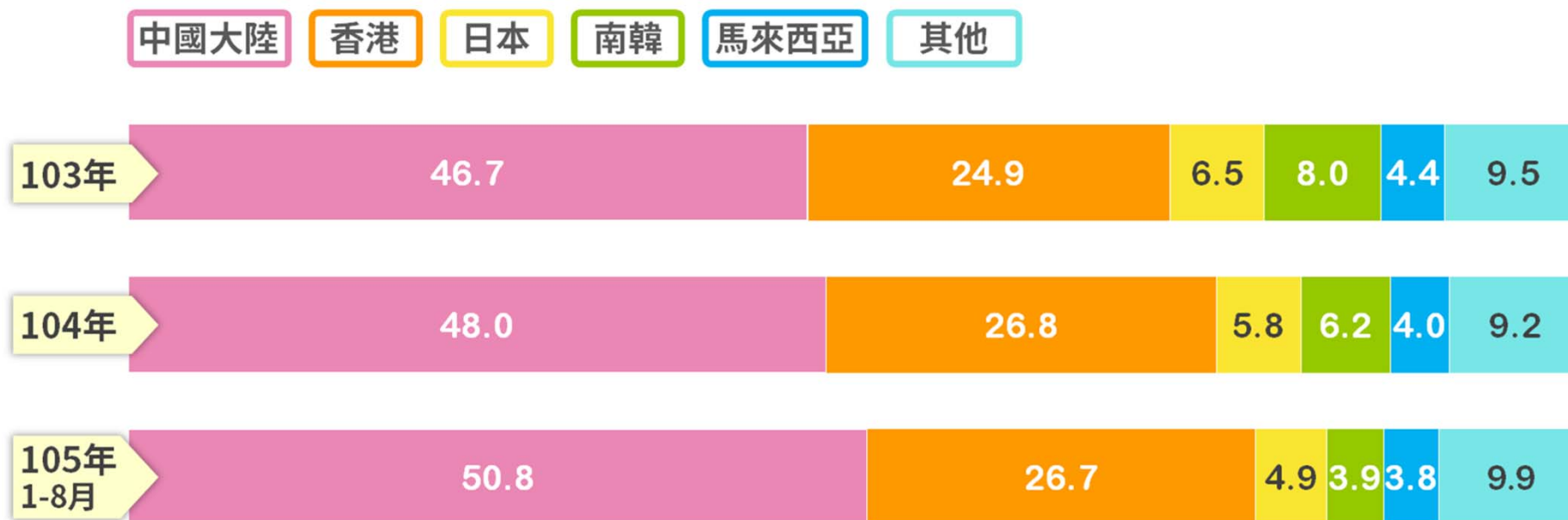


出口年增率 (%)



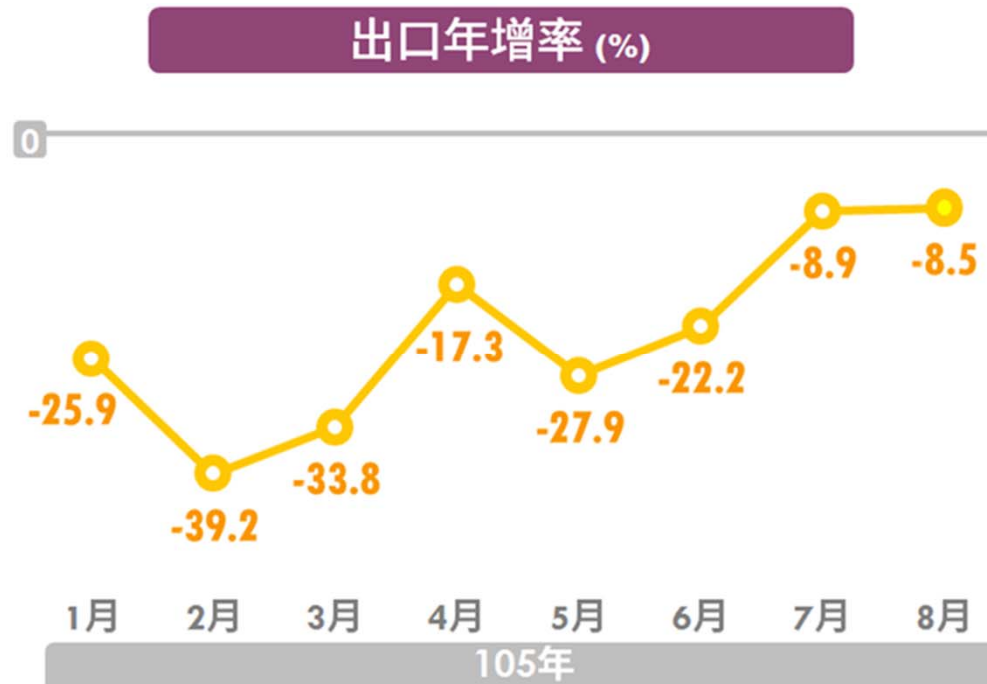
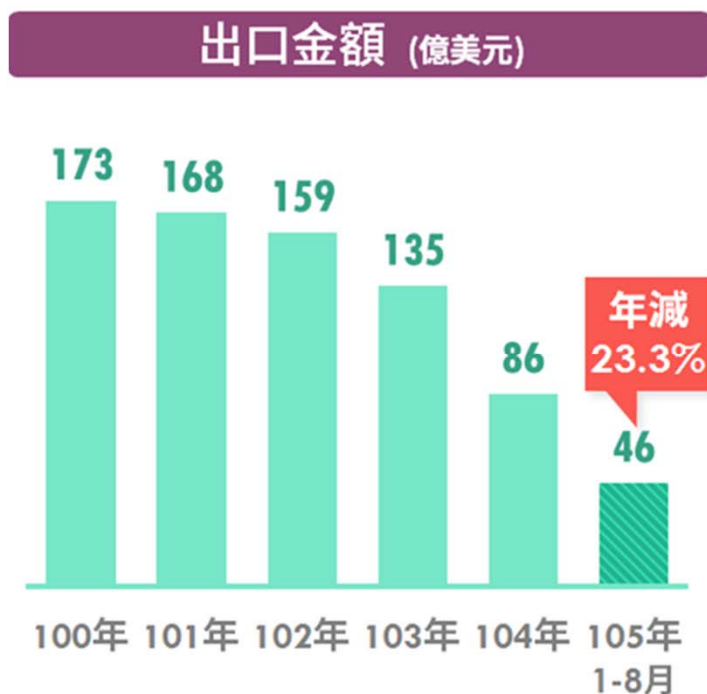
- 我國LED出口自100年42億美元高峰漸減，主因中國大陸政策補貼，大量產能開出，市場價格低迷，雖受惠於照明應用市場擴增，惟LED背光需求不振，產能過剩問題猶存，104年出口年減9.8%，今年前8月續減11.3%，所幸下半年受惠背光、照明及智慧型手機閃光燈應用推升需求，出口減幅趨於收斂。

二極體(含LED) 以中國大陸為主要出口市場



- 我國二極體(含LED)出口集中度高，累計前8月出口以中國大陸占50.8%居首，香港占26.7%次之，日本、南韓分占4.9%、3.9%。與103年比較，中國大陸及香港占比由103年之71.6%增至今年1至8月之77.5%，增達5.9個百分點。

7月起面板出口回升



- 我國面板出口由99年之歷史高峰，逐年衰退，103、104年年減幅度均達二位數，主因全球市場需求疲弱、國際市場競爭激烈及中國大陸面板產能擴張，面板供過於求、價格大幅下跌。
- 今年前8月面板出口續減23.3%，惟7、8月減幅已縮小至8%。近期面板市況轉趨活絡，供給面因台南年初地震影響面板供應，且韓日系面板廠關閉部分產線，供應量減少；需求面，受惠旺季備貨需求加溫且價格調漲，預期出口將明顯回升。

我國面板在大陸及香港之進口市占率居第二

中國大陸及香港面板自海外進口概況

面板產品 (HS 9013)	進口前五大國家市占率(%)				
	南韓	中華民國	日本	泰國	美國
101年	44.5	37.1	15.4	0.8	0.5
102年	42.3	37.7	15.9	0.9	0.8
103年	42.9	35.4	16.1	1.7	0.9
104年	44.4	32.3	15.7	3.4	1.2
105年1至7月	43.7	31.9	15.1	3.9	1.3

資料來源：經濟部貿易局各國海關光碟。

- 我國面板有9成以上銷至中國大陸及香港，在中國大陸及香港面板之進口市場市占率，於98年金融海嘯後落後南韓，退居第2位，占比由101年之37.1%降至31.9%；南韓進口市占率維持在43%上下。
- 中國大陸面板自102年下半年產能陸續開出，供應鏈在地化，面板進口金額持續減少。

肆、結語

- 受惠於半導體需求升溫，電子零組件出口已連續3個月正成長，帶動我國出口回穩，展望未來，因逢年底節慶採購旺季，各品牌行動裝置新品陸續上市、電競風潮成為趨勢，以及物聯網、車用電子等應用領域擴展，加上國際油價及鋼價回穩，預期我國出口及生產可望續朝正向發展。
- 在內需方面，半導體及相關供應鏈業者為維持製程領先優勢，持續擴充高階產能，挹注國內投資；隨國內經濟回穩，百貨公司週年慶陸續展開，進入零售業銷售旺季，民間消費力道可望持續增溫。
- 全面提升半導體產業國際競爭力
半導體產業為推升我國整體出口成長之主力，在全球市場極具競爭力，根據本部ITIS計畫，2015年我國半導體產業產值居世界第二，其中晶圓代工、IC封測分居全球第一、IC設計第二，預期貢獻度持續增加，成長動能優於全球。
- 我國面板、DRAM、LED以及太陽能產業，近年面臨國際競爭激烈，以及中國大陸政策扶植當地供應鏈，擴大產能的衝擊，致產業景氣變動較大。由於中國大陸積極布局半導體產業，競爭加劇，我國電子零組件供應鏈仍需持續審慎應對，創造競爭優勢。