

當前經濟情勢概況

專題：各產業出口概況及展望



經濟部



統計處

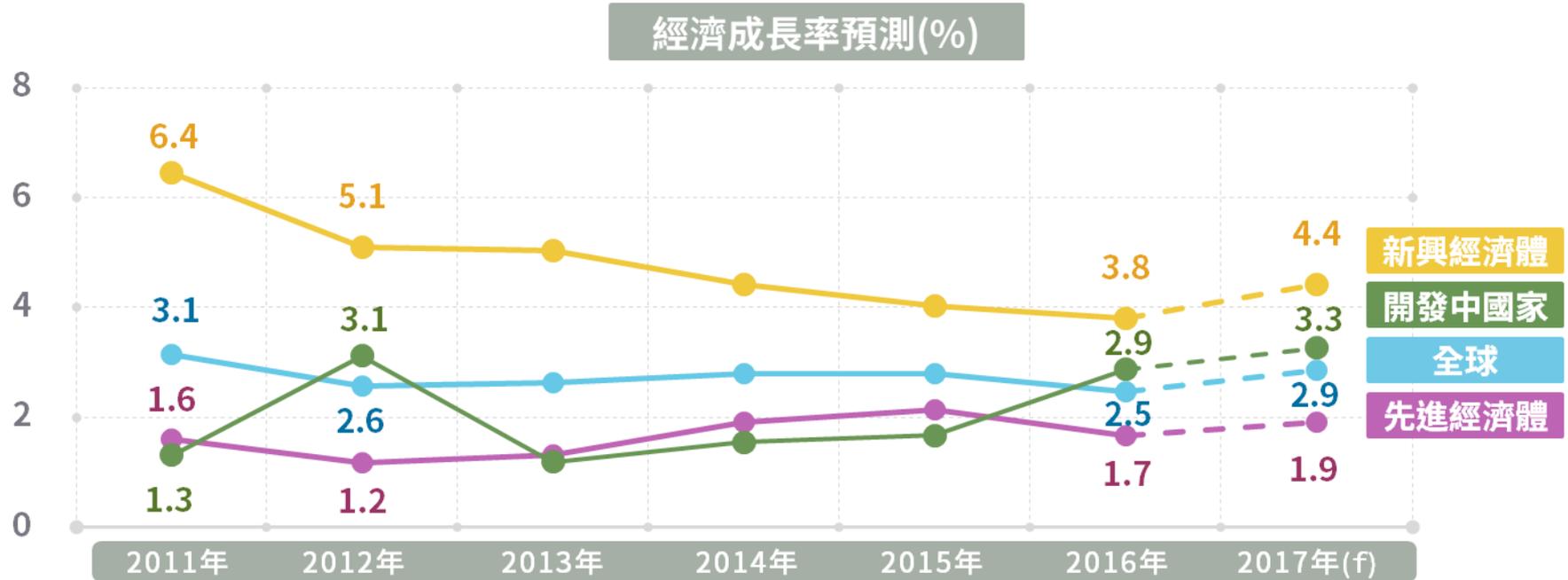


Department of Statistics

中華民國106年3月2日

壹、國際經濟情勢

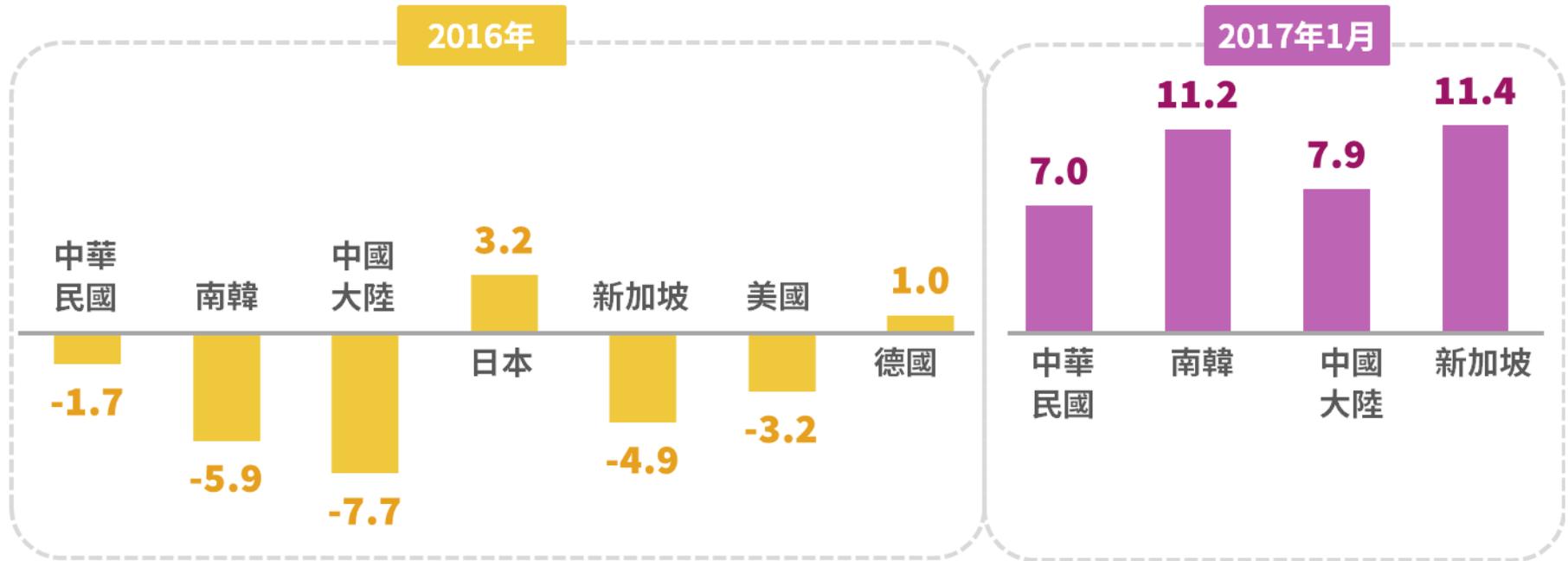
全球經濟持續走揚



- IHS環球透視機構2月15日最新預測，2017年全球經濟成長2.9%，為2012年以來最高水準，較2016年增加0.4個百分點。
- 新興經濟體由2016年3.8%上升至4.4%，增加0.6個百分點，為今年經濟增長的主要動力，先進經濟體及開發中國家今年分別成長1.9%及3.3%，較2016年分別增加0.2、0.4個百分點。

主要國家出口年增率比較(按美元計)

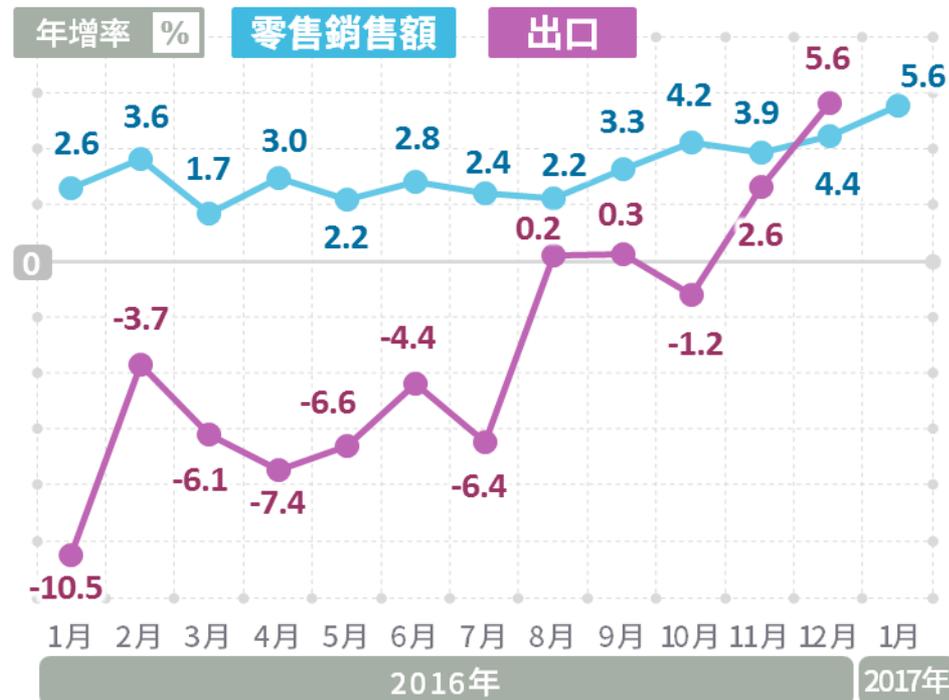
出口年增率(%)



- 2016年第四季起各國貿易逐漸好轉，但全年出口除日本因日圓升值而年增3.2%、德國年增1.0%外，其餘各國續呈負成長，其中中國大陸減7.7%較大，南韓減5.9%、新加坡減4.9%、我國減1.7%
- 因全球景氣漸趨明朗，原物料價格回升，帶動各國出口普遍上揚，2017年1月新加坡出口年增11.4%、南韓增11.2%，我國增7.0%、中國大陸增7.9%。

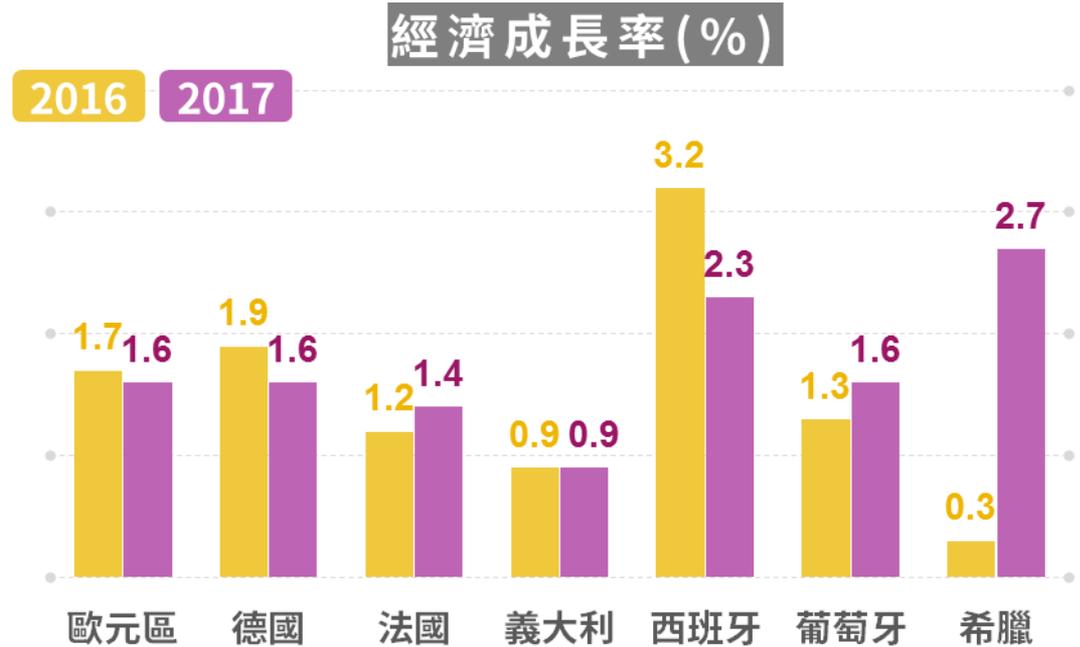
美國民間消費穩健，經濟成長溫和擴張

	失業率 (%)	新增就業人數(萬人)	平均時薪 (美元)
2009年	9.3	-506.8	22.2
2010年	9.6	106.1	22.6
2011年	9.0	209.1	23.0
2012年	8.1	214.2	23.5
2013年	7.4	230.2	24.0
2014年	6.2	299.8	24.5
2015年	5.3	271.3	25.0
2016年	4.9	224.2	25.7
2017年1月	4.8	22.7	26.0



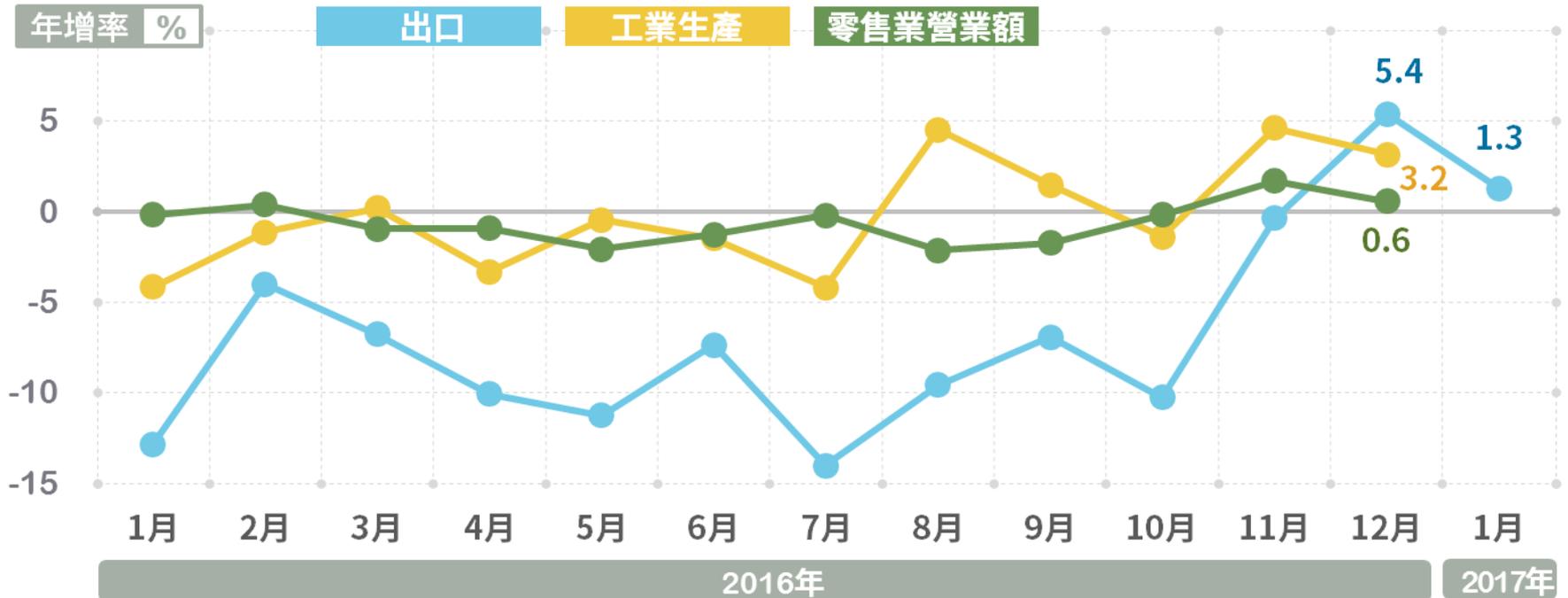
- 美國1月非農就業人口增22.7萬人，為去年10月以來最多，失業率4.8%，較2009年10月之高峰10%大幅降低，平均時薪亦由2009年22.2美元，上升至26美元。
- 勞動市場持續穩健，推升民間消費力道，1月零售業銷售額年增5.6%，創2012年4月以來最大升幅，惟百貨公司因受民眾消費習慣改變而年減3.2%，同時期無店面零售則大幅成長12.0%。

不確定因素恐影響歐元區經濟復甦



- 歐元區去年12月失業率已降至9.6%，為2009年6月以來最低，主因西班牙與葡萄牙失業率大幅降低。1月CPI年增1.8%，為2013年3月以來最大升幅，顯示經濟持續復甦，CPI已逐漸接近2%目標。
- 法德荷義大選、川普效應及英國脫歐衝擊，為歐元區經濟成長之不確定性因素，歐盟預測歐元區2017年經濟成長率為1.6%，低於去年之1.7%。

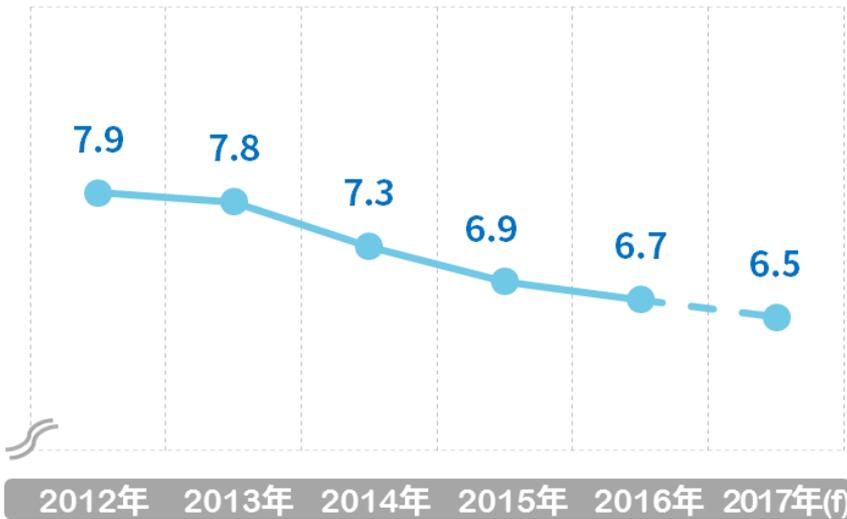
日本經濟溫和復甦



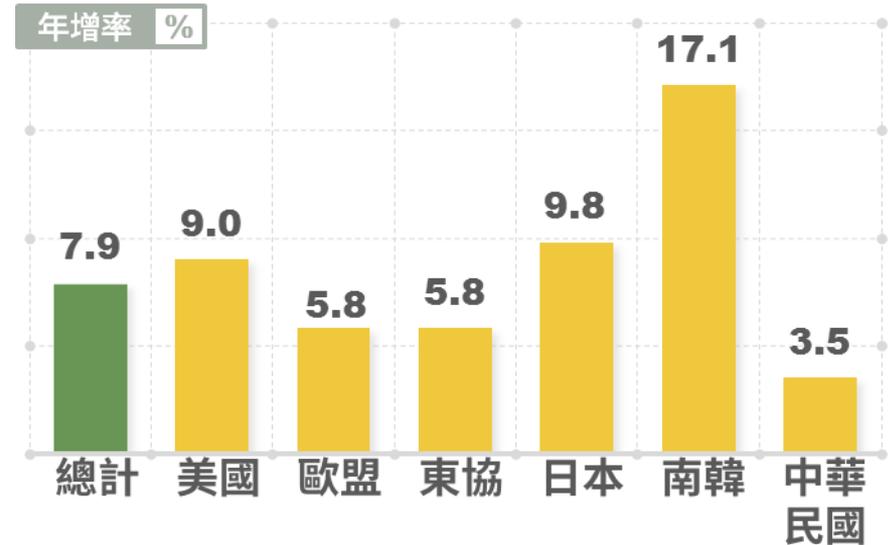
- 因全球需求逐漸回升，帶動汽車零件、鋼鐵等產品出貨增加，2017年1月日本出口按日圓計年增1.3%，連續2個月增加，其中對第1大貿易夥伴中國大陸出口增3.1%；對美國出口減6.6%。
- 日本出口、工業生產、民間消費、民間核心機械訂單等數據表現轉佳，日本央行預測2017年經濟成長率為1.5%，優於去年。

中國大陸出口回升

經濟成長率(%)



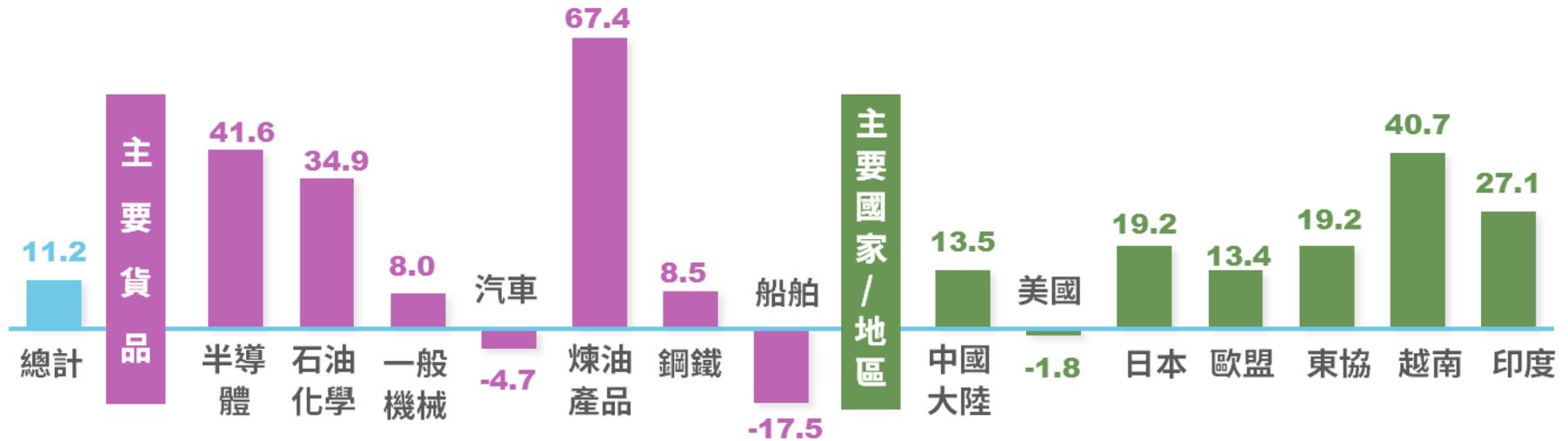
2017年1月主要出口地區



- 2017年1月份出口年增7.9%，其中機電產品(含船舶、汽車等)出口年增8.5%，占出口總值的56.1%，高新技術產品(含電腦及其週邊設備與通信產品等)年增5.3%，占25.5%，紡織服裝年增4.4%。
- 中國大陸將持續進行產業結構轉型、基礎設施建設等，有助於經濟持續成長，惟面臨貿易保護主義加劇、國內成本不斷上漲，傳統競爭優勢弱化，產業和訂單向外轉移加快等風險，中國商務部預計2017年GDP將成長6.5%以上，呈下滑趨勢。

南韓出口景氣逐漸回溫

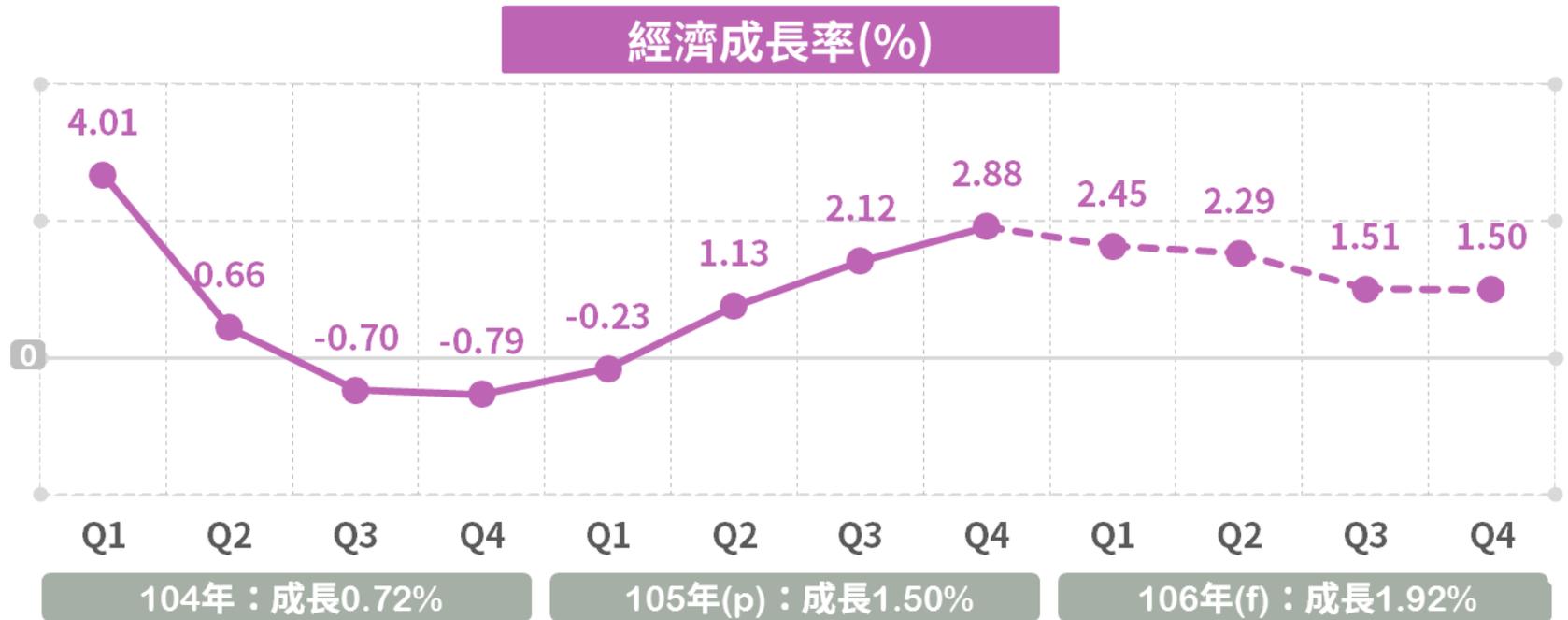
2017年1月出口年增率(%)



- 1月南韓出口額年增11.2%，為連續3個月正成長，其中半導體出口64億美元，創歷史新高，年增41.6%，石化及煉油產品因國際油價上揚，各增34.9%及67.4%。
- 除對美國出口減1.8%外，其餘呈正成長，其中對越南、印度出口成長快速。
- 南韓預估今年出口成長2.9%。

貳、國內經濟情勢

我國經濟情勢審慎樂觀



- 105年第4季經濟成長率為2.88%，創近7季最高，105年經濟成長率為1.50%。
- 外需增溫，加上政府積極落實提振景氣措施，可望逐步帶動內需回溫，行政院主計總處預測106年經濟成長上修至1.92%，為近3年最高。

外銷訂單年增率連續6個月正成長

各月外銷訂單金額及年增率



- 由於手持行動裝置推陳出新，帶動資訊通信產品、電子產品之訂單持續增加，推升外銷訂單連續6個月正成長。
- 精密儀器因液晶電視面板產能吃緊，供不應求價格上漲，致衰退4年後已連續3個月正成長。
- 由於全球景氣回溫，油價及鋼價上揚，致塑化製品、鋼鐵等訂單止跌回升；機械因自動化機械設備需求增加致訂單續增。

工業生產續強

1月製造業生產增加3.8%

電子零組件業受惠於半導體、面板市場需求續增，連續6個月呈二位數成長。

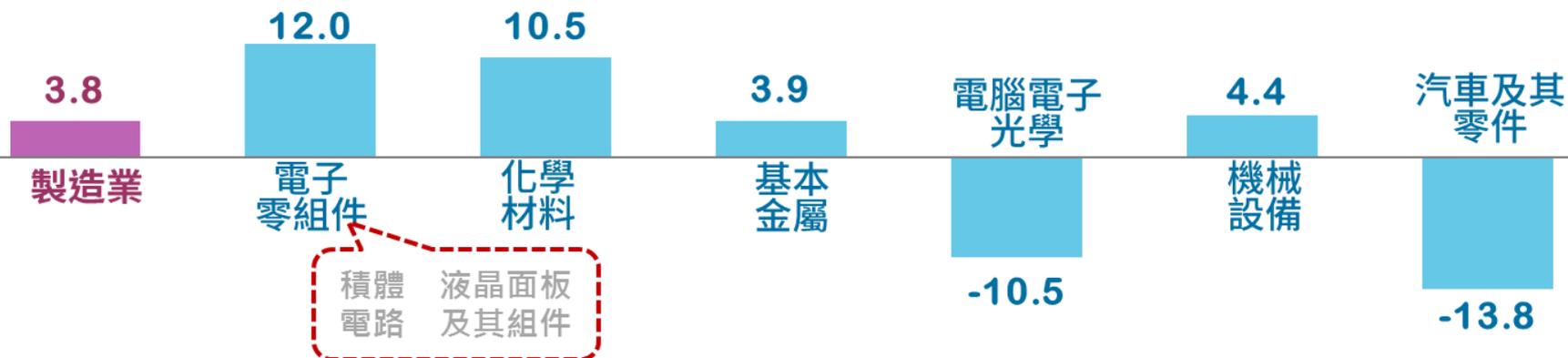
化學材料及基本金屬業隨國際油價、鋼價穩定上揚，市場買氣活絡。

機械業因電子廠擴充產能、全球自動化需求增溫，連續3個月正成長。

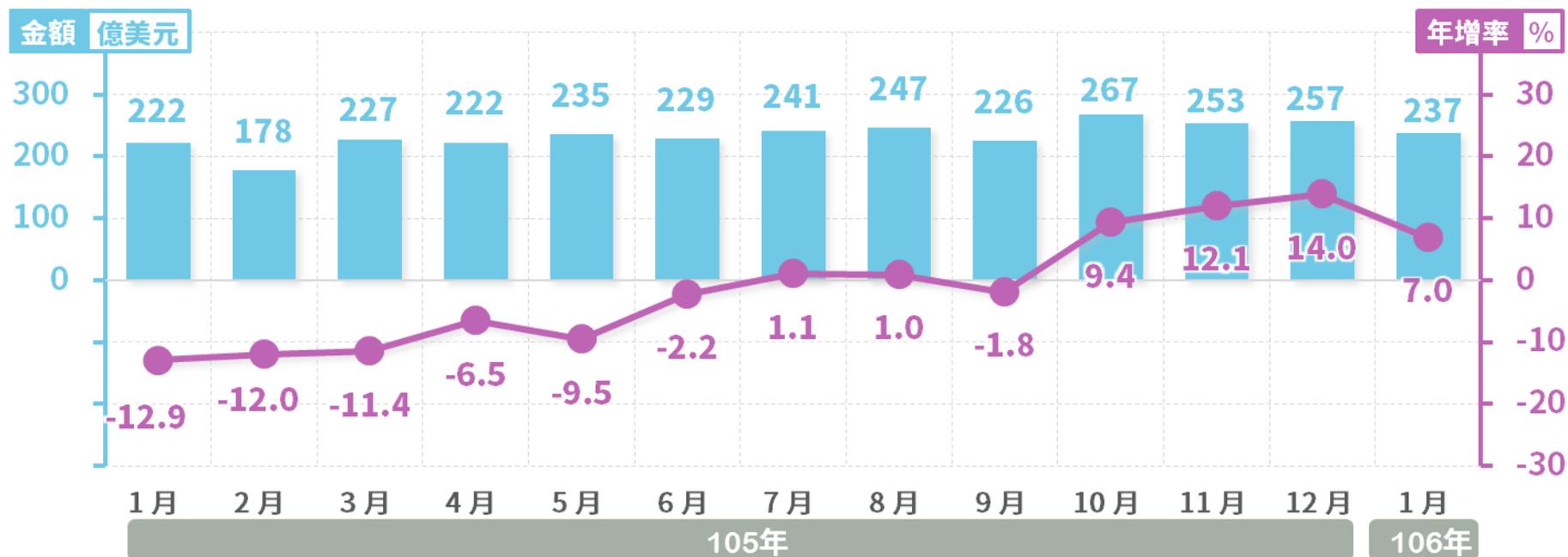
未來展望

1. 電子零組件業在消費性電子產品需求挹注下將續呈正成長
2. 鋼鐵及石化產業因國際原物料價格走高，可維繫成長動能
3. 機械業受惠國內外市場需求回升，帶動生產續呈活絡
4. 汽車業因進口車競爭及海外需求減弱，恐抑制生產

106年1月製造業生產量指數年增率(%)



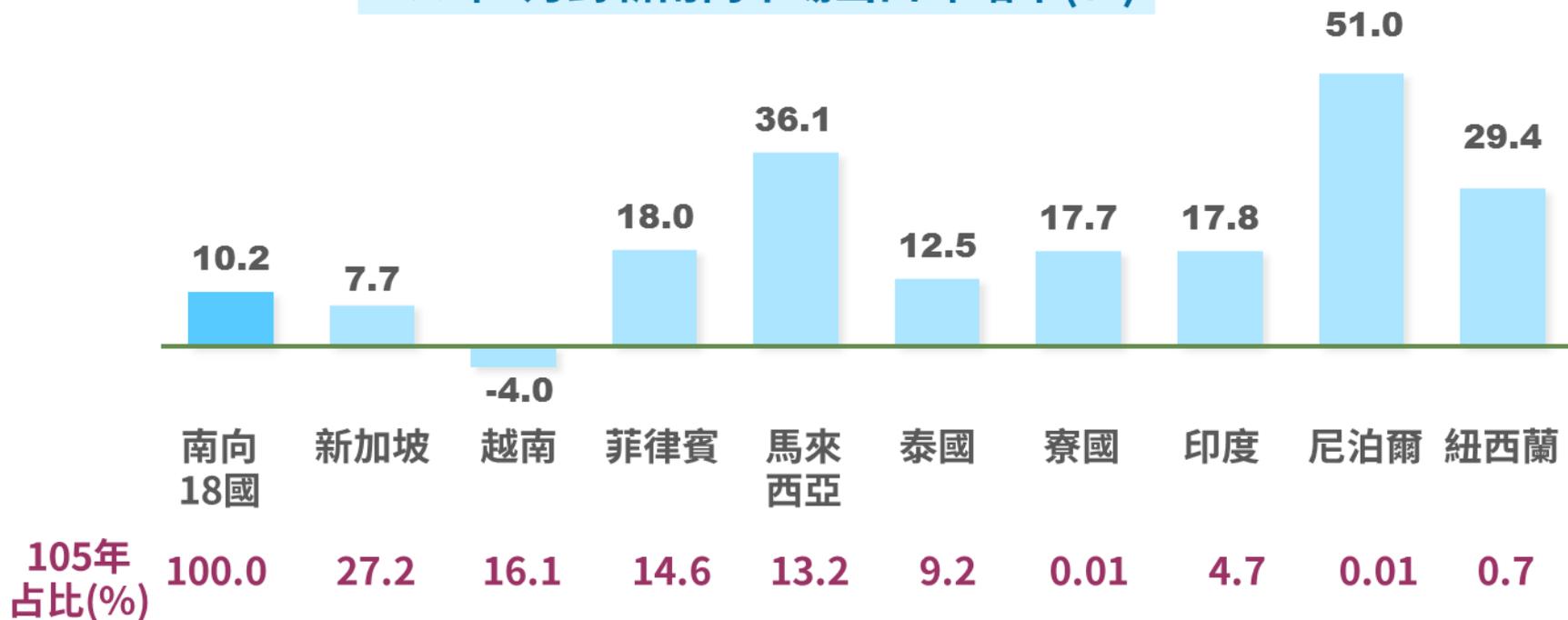
出口表現亮眼，連續4個月正成長



- 因於全球經濟持續增溫、電子相關產品需求仍旺、原油及基本金屬價格明顯揚升，106年1月份出口237億美元，年增7.0%，連續4個月增長。
- 展望今年，因全球景氣觸底緩升，貿易量擴增，半導體業者具製程領先優勢，原物料價格止跌回升，及基期偏低等因素，行政院主計總處預測商品出口成長8.5%，創6年新高。

105年新南向出口市場以新加坡占27.2%最多

106年1月對新南向市場出口年增率(%)



- 1月份對新南向18國市場出口增10.2%，已連續4個月二位數成長，其中對尼泊爾、馬來西亞、紐西蘭、菲律賓、印度、寮國等出口表現最為亮麗。
- 105年新南向市場以新加坡占出口27.2%最多，以電子零組件(占69.8%)、油品(占12.0%)出口為大宗。

外貿回溫挹注批發業好轉



- 批發業營業額約35%屬於外銷，隨外貿情勢逐步轉佳，105年批發業逐漸擺脫陰霾，8月轉呈正成長3.4%，結束連續18個月負成長，全年營業額年減1.9%。
- 今年1月份受部分日系業者縮減業務及結束品牌代理，加上春節工作日數減少影響，營收較上年同月微減0.8%。

零售業績呈溫和成長態勢

單位：億元；%

	105年			106年1月	
	營業額	年增率	占比	營業額	年增率
總計	40,968	1.9	100.0	3,774	3.9
綜合商品零售業	12,047	4.7	29.4	1,137	10.0
百貨公司	3,331	4.5	8.1	302	10.5
超級市場	1,973	9.3	4.8	179	10.9
便利商店	3,088	4.7	7.5	277	10.5
量販店	1,913	4.6	4.7	231	14.2
其他	1,741	0.3	4.3	148	1.3
汽機車業	6,141	5.4	15.0	584	-1.3
食品、飲料及菸草業	4,812	1.6	11.7	421	1.0
資通訊及家電設備業	3,553	-1.5	8.7	319	-3.8
布疋及服飾品業	2,856	2.1	7.0	287	6.7
燃料業	2,176	-5.6	5.3	207	25.9
其他零售業	9,384	-0.4	22.9	820	-0.9

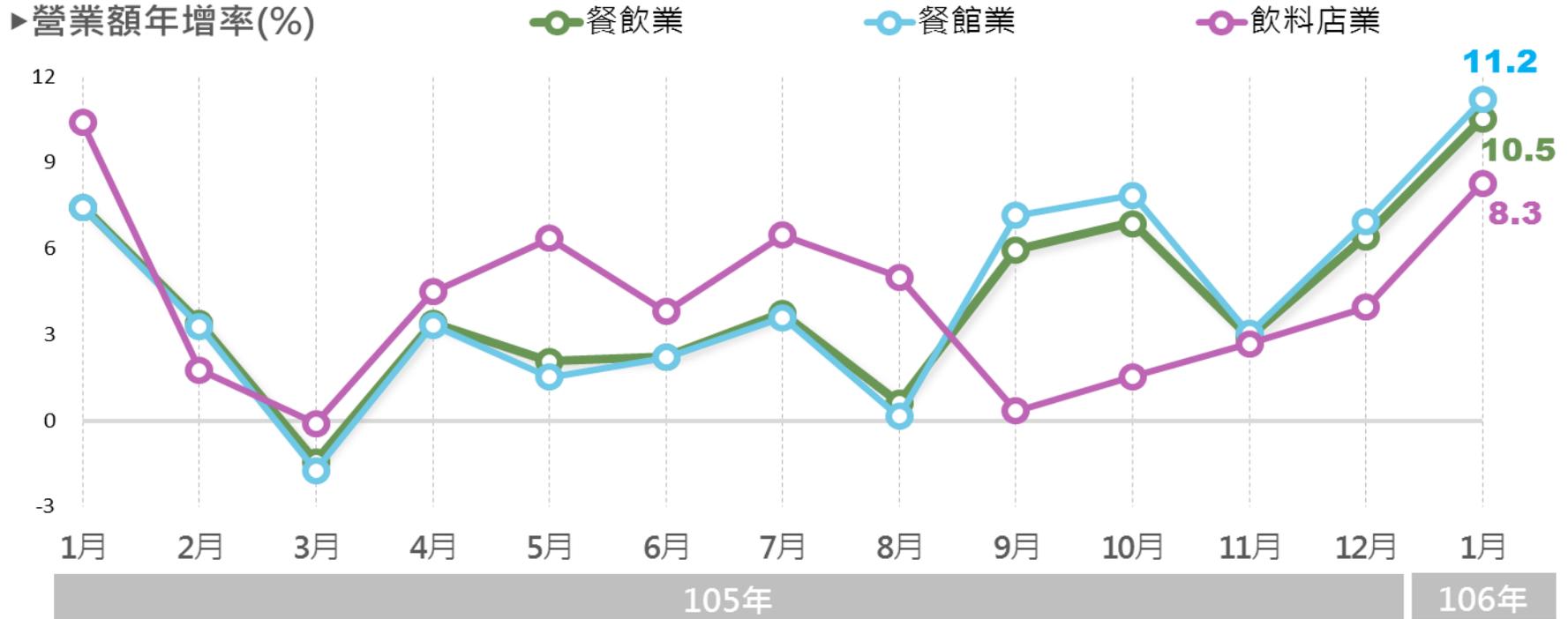
- 105年零售業營業額以綜合商品零售業占29.4%最多，汽機車業占15.0%居次，食品飲料及菸草業占11.7%居第三，為零售業持續成長主力。
- 受惠於春節採購熱潮，106年1月綜合商品零售業年增1成，燃料業因油價上漲，營業額年增25.9%，已連續4個月正成長。

綜合商品零售業力拚商機

	合計	百貨公司	超級市場	便利商店	量販店	其他
105年營業額 (億元)	12,047	3,331	1,973	3,088	1,913	1,741
占比 (%)	100.0	27.7	16.4	25.6	15.9	14.5
年增率 (%)	4.7	4.5	9.3	4.7	4.6	0.3

- 由於網路購物的興起及國外平價商品進軍國內，民眾消費習慣逐漸改變，各百貨公司引進知名美食餐廳，吸引人潮。
- 超級市場持續深入社區展店及增加商品販售品項，加上採取低價及產品差異化策略，105年營業額規模首度超越量販店。
- 我國四大便利商店突破1萬家，由於同業及異業間競爭激烈，業者積極拓展座位經濟及外食商機。
- 受超級市場及便利商店擠壓，量販店推出社區小型店及網購服務，並與知名品牌異業結盟，擴展家庭型客戶。

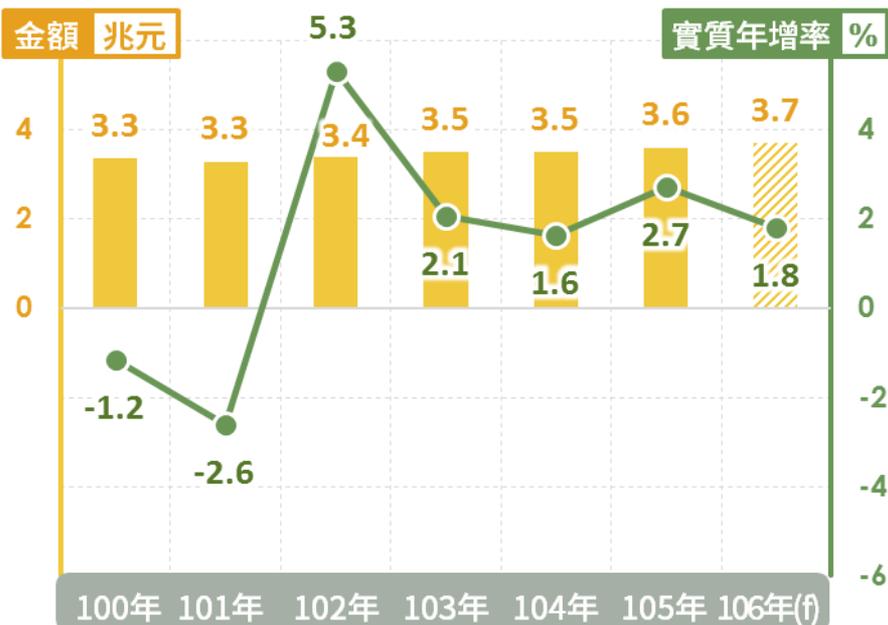
餐飲業擴張力道增強



- 餐飲業因展店及品牌多元化奏效，加上業者積極布局百貨商場效益下，105年餐飲業營業額為4,394億元，創歷年新高，年增3.6%，增幅為近5年最高。
- 1月份餐飲業因年菜熱賣及逢尾牙、春節聚餐旺季，加上業者展店、開拓新品牌挹注，致營業額達415億元，創歷年單月新高，年增10.5%。

固定投資以民間投資為主力

近年固定資本形成變動



固定投資年增率—依購買主體分

	固定資本形成			
	民間	公營	政府	
名目金額 (億元)				
103年	28,207	2,110	4,622	34,938
104年	28,615	1,908	4,405	34,928
105年(p)	29,598	1,887	4,454	35,939
106年(f)	30,341	1,941	4,540	36,822
實質年增率 (%)				
103年	3.6	5.0	-7.5	2.1
104年	3.0	-7.2	-2.4	1.6
105年(p)	3.1	-1.9	1.7	2.7
106年(f)	1.9	2.4	1.2	1.8

- 國內半導體業者持續擴充先進製程，以及航空業者擴編機隊，105年固定投資3.6兆元，實質成長率2.7%，為近3年最高，其中占八成之民間投資年增3.1%，優於政府投資1.7%及公營投資-1.9%。
- 為維持製程領先優勢及肆應智慧化應用等商機，加上政府積極改善投資環境與落實五加二創新發展計畫，預測106年固定投資實質成長1.8%，其中民間投資成長1.9%。

參、專題

各產業出口概況及展望

全球經濟展望轉佳，將挹注我出口動能轉強

出口	105年		106年1月	
	年增率 (%)	占比 (%)	年增率 (%)	占比 (%)
合計	-1.7	100.0	7.0	100.0
電子零組件	8.1	33.1	10.0	32.7
資通與視聽產品	-0.9	10.8	2.6	10.4
基本金屬及其製品	-3.7	8.8	13.7	9.4
機械	-1.7	7.5	7.9	7.9
塑橡膠及其製品	-5.7	7.1	3.2	6.8
化學品	-5.6	6.1	14.6	6.6

- 105年下半年以來半導體需求轉強，拉升電子零組件全年出口年增8.1%，占比升抵33.1%新高；國際農工原料價格走升，帶動基本金屬、塑化產品出口復甦，減幅收斂，整體出口力道擴增。
- 今年全球經濟成長略優於去年，有利挹注我國出口動能，可望延續去年底回穩及復甦態勢。

積體電路為電子零組件出口主力

出口	105年		106年1月	
	年增率 (%)	占比 (%)	年增率 (%)	占比 (%)
電子零組件	8.1	100.0	10.0	100.0
積體電路	11.6	84.2	15.8	85.4
DRAM	-2.5	5.6	3.3	5.7
印刷電路	-10.1	5.3	-3.7	5.1
二極體(含LED)	-9.7	3.6	-17.8	3.1
太陽電池	-11.1	2.7	-38.7	2.2

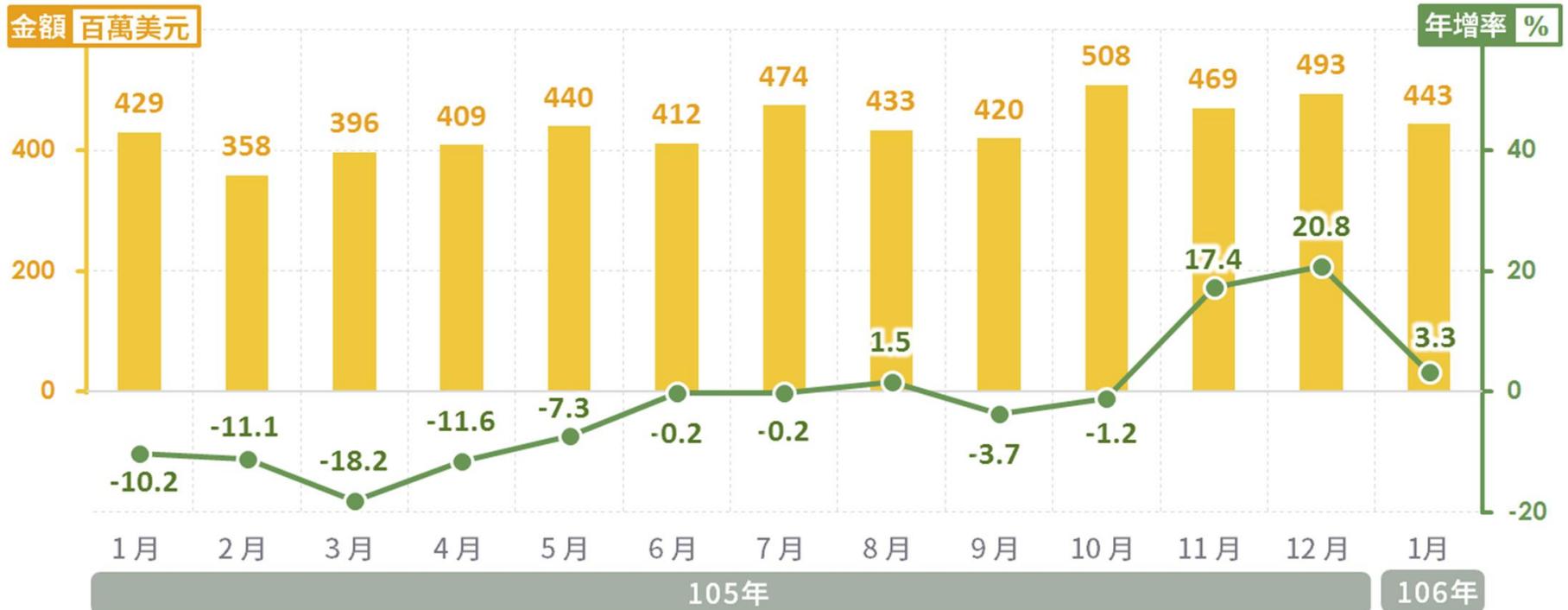
- 積體電路(IC)占電子零組件出口達84.2%，其榮枯影響整體電子零組件之走向。105年IC出口強勁成長，年增11.6%，推升電子零組件出口年增8.1%，為唯一出口正成長貨品類別。
- IC以外之電子產品，太陽電池、印刷電路分別年減11.1%、10.1%，呈現二位數之減幅，二極體(含LED)年減9.7%。

積體電路以中國大陸及香港為主要出口市場



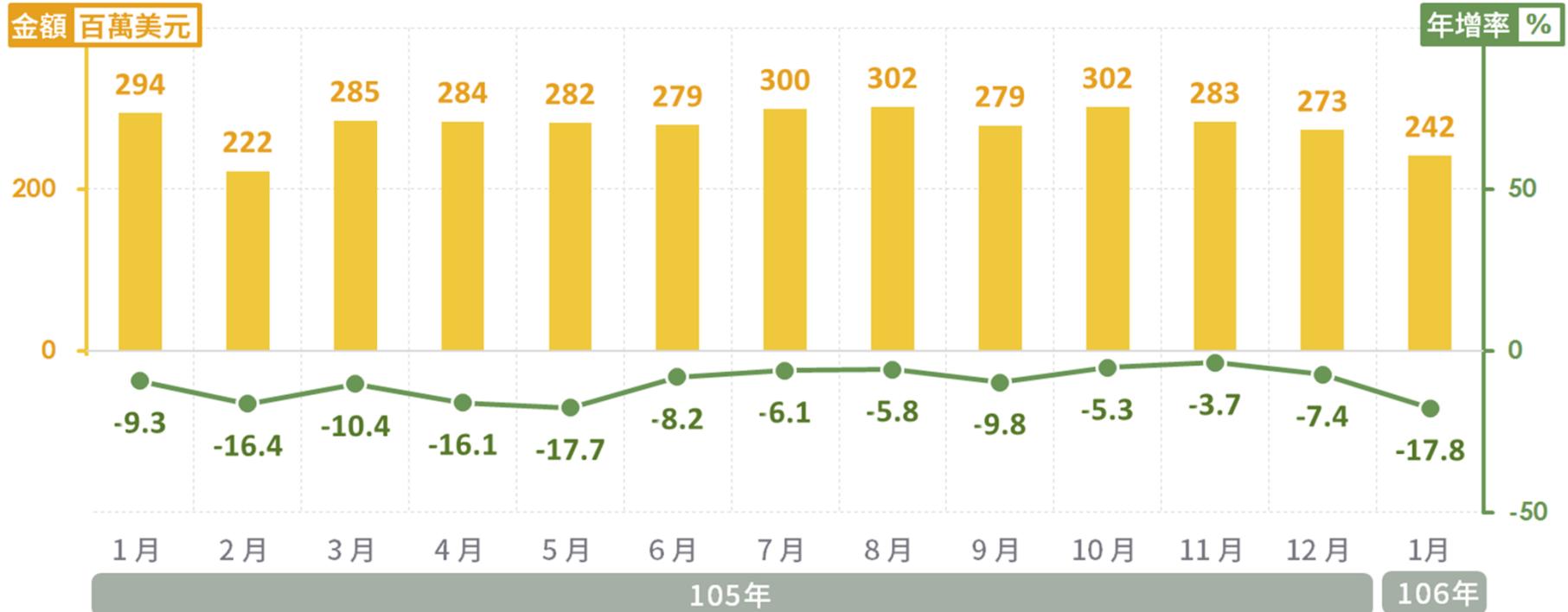
- 105年下半年由於消費性電子產品需求回升，積體電路出口明顯轉強，今年1月出口續成長，年增1成6，已連續9個月正成長。105年主要出口市場為中國大陸及香港(占55.1%)、新加坡(占14.0%)。
- 隨著手持行動裝置的升級潮，以及物聯網、車聯網、高效能運算等新興需求推展，皆有利挹注出口成長，惟今年上半年晶圓代工處於客戶端庫存調整階段，恐限縮部分成長動能。

DRAM出口可望續增



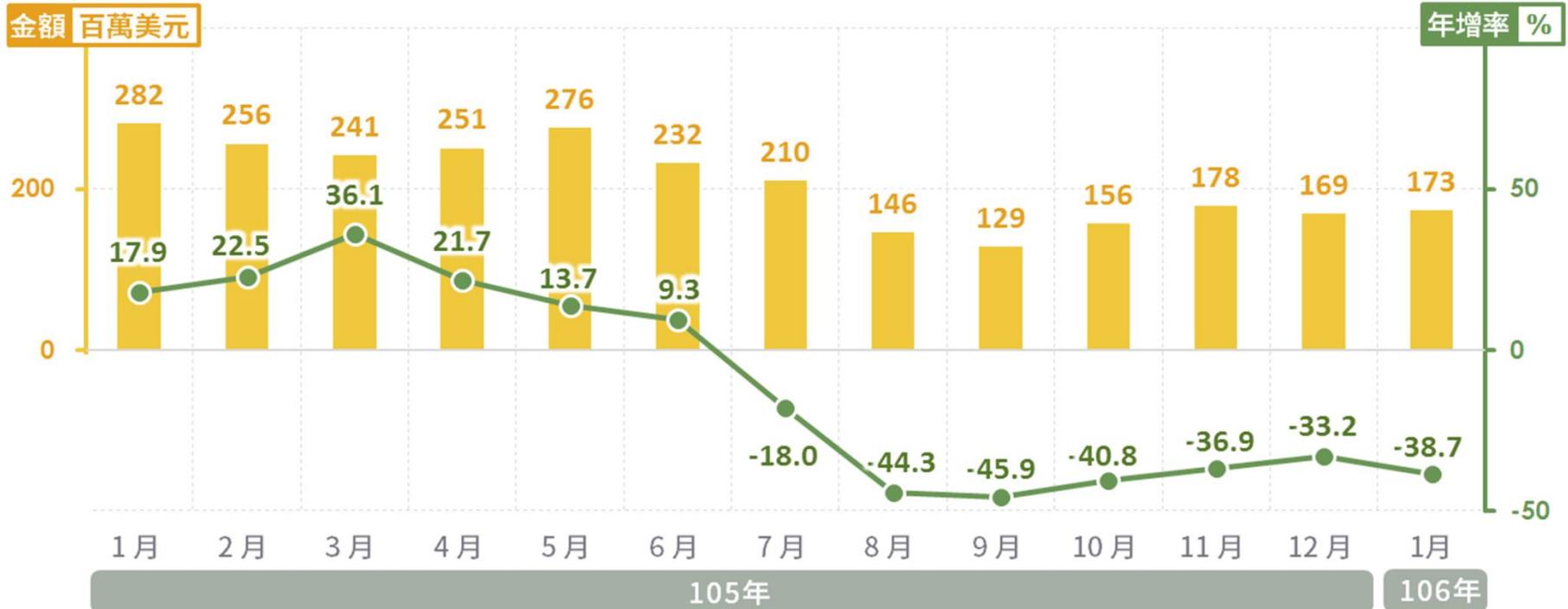
- 105年上半年DRAM出口持續不振，惟受惠於智慧型手機及雲端伺服器記憶體需求增溫，加上價格走勢回穩，出口成長力道擴增，11、12月出口年增率逾17%，今年1月續增3.3%。
- DRAM受惠於行動裝置、伺服器、4K TV、車用等多元應用推升需求，加上全球新產能有限，預估上半年DRAM供不應求態勢可望延續。

二極體(含LED)出口動能可望持穩



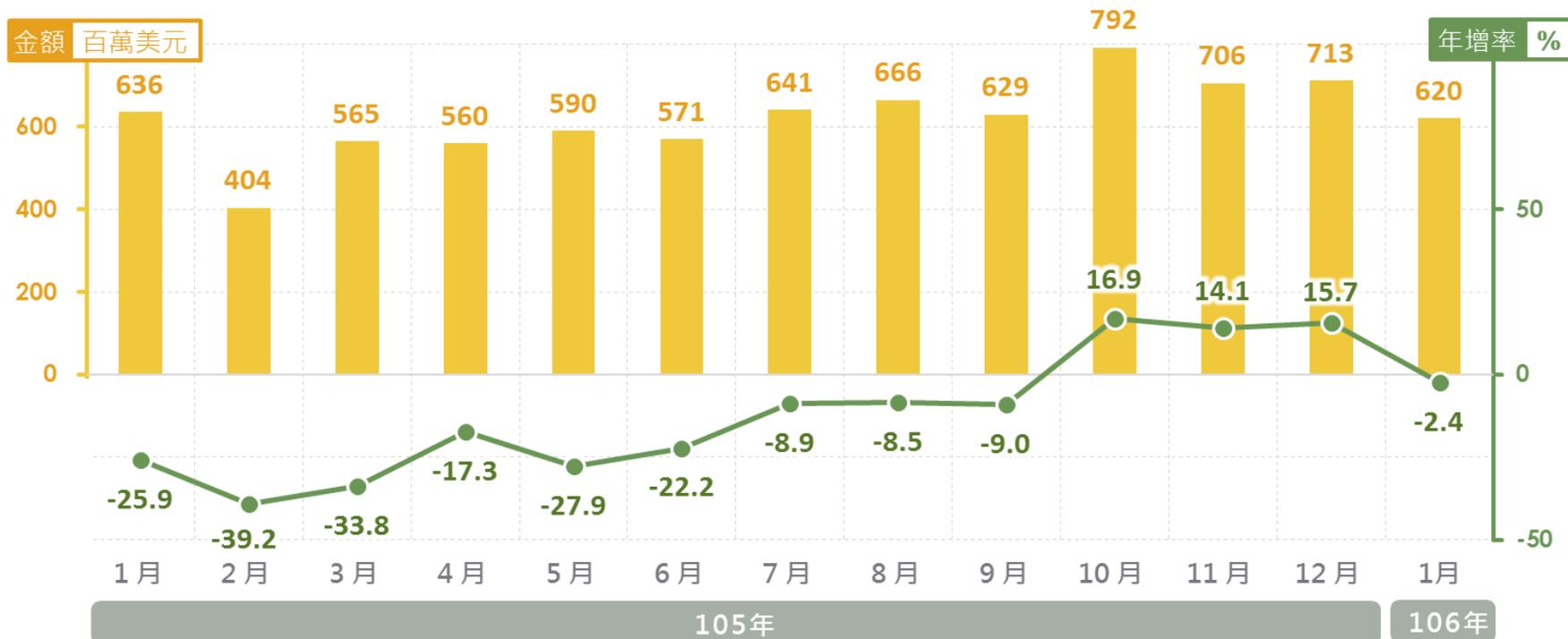
- 受惠背光、照明及智慧型手機閃光燈應用需求，105年下半年LED出口減幅趨於收斂，年減6.4%，較上半年年減13.0%明顯縮小。今年1月因工作天數減少，及背光、照明步入淡季，年減17.8%。
- 展望未來，LED產業在上游原材料上漲，以及需求逐漸增溫下，陸廠調漲部分產品價格，產業競價可望漸趨平緩，加以台廠積極轉型，轉進利基產品包含車用、紅外線(IR)、感測器等應用，出口動能可望持穩。

太陽電池出口變動大



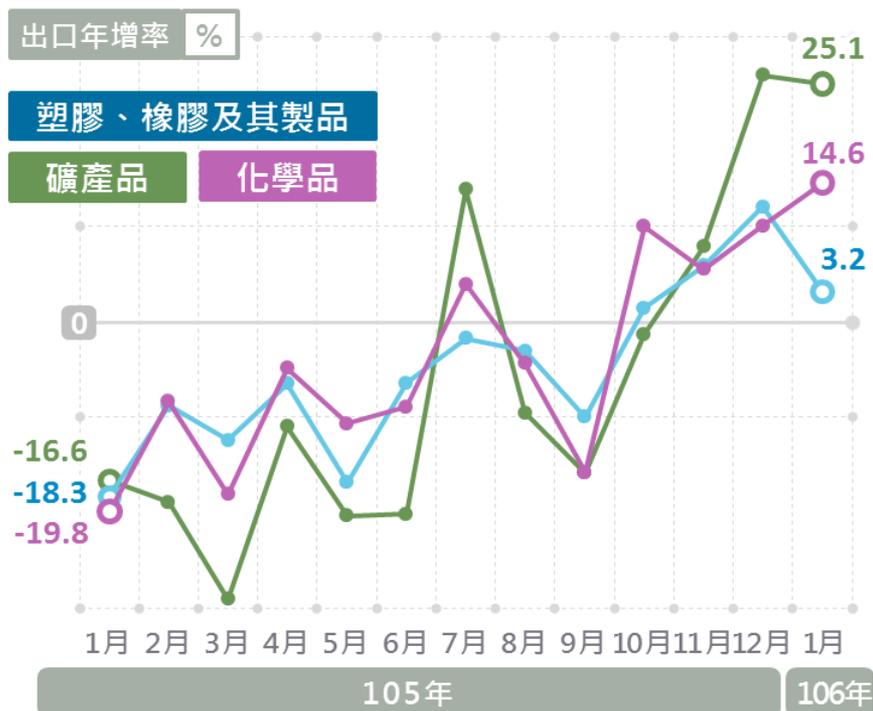
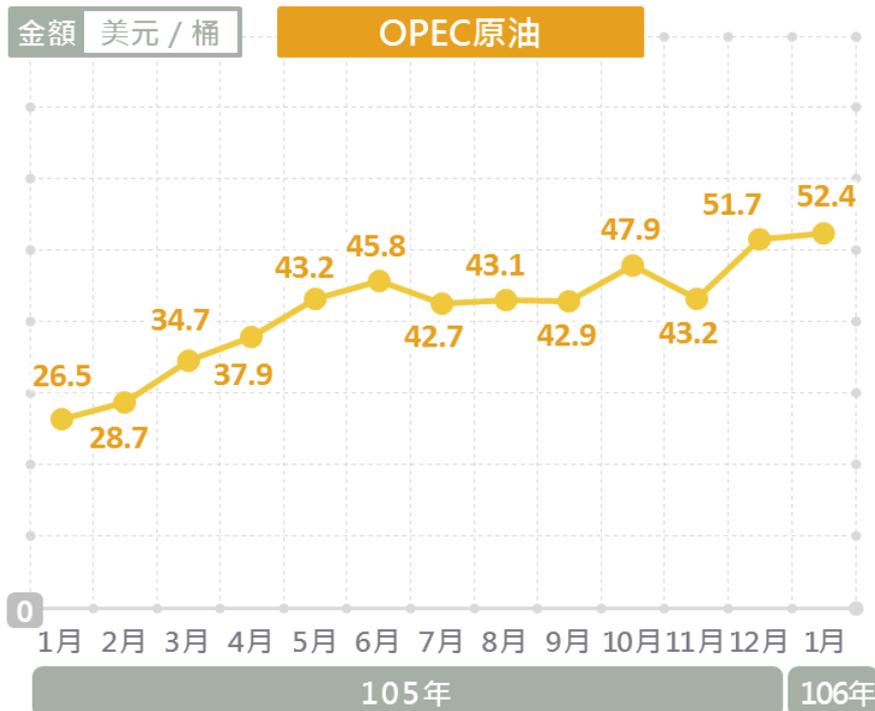
- 105年上半年，太陽電池出口因大陸太陽能電價補貼政策支撐需求，以及台廠擴充越南產能，對越出口年增5.3倍，致上半年出口年增19.6%，下半年因產品價格下跌，加上大陸需求減弱，出口轉為年減36.5%；今年1月續減38.7%。
- 近期大陸太陽能發電廠搶建潮需求浮現，加以台系電池廠持續致力進行轉型升級，可望提振出口力道，惟因產業特性易受各國補助政策牽動，進而影響我出口表現。

面板出口逐漸回穩



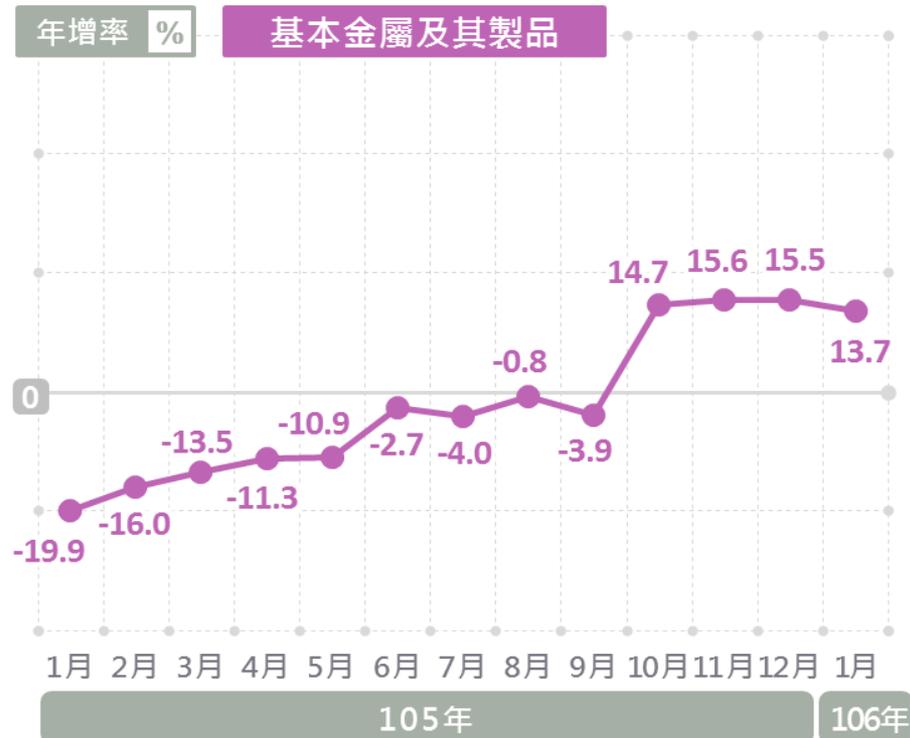
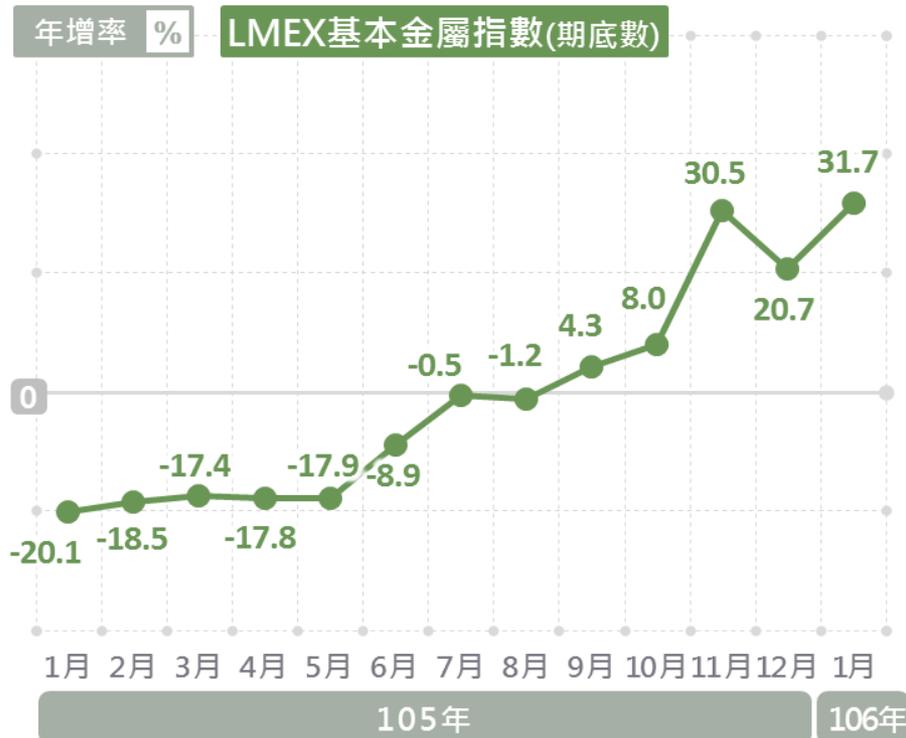
- 105年下半年，面板受惠於韓日系面板廠關閉部分產線，供應量減少，但因電視面板朝大尺寸發展，有利帶動面板需求，且價格調漲，出口逐漸好轉，惟全年仍減13.5%，遠低於上年年減35.9%。
- 預期今年面板出口延續去年下半年成長的態勢，惟第2季後，陸廠新產能開出，增添產業成長的不確定性。

油價回升，塑化產品出口轉佳



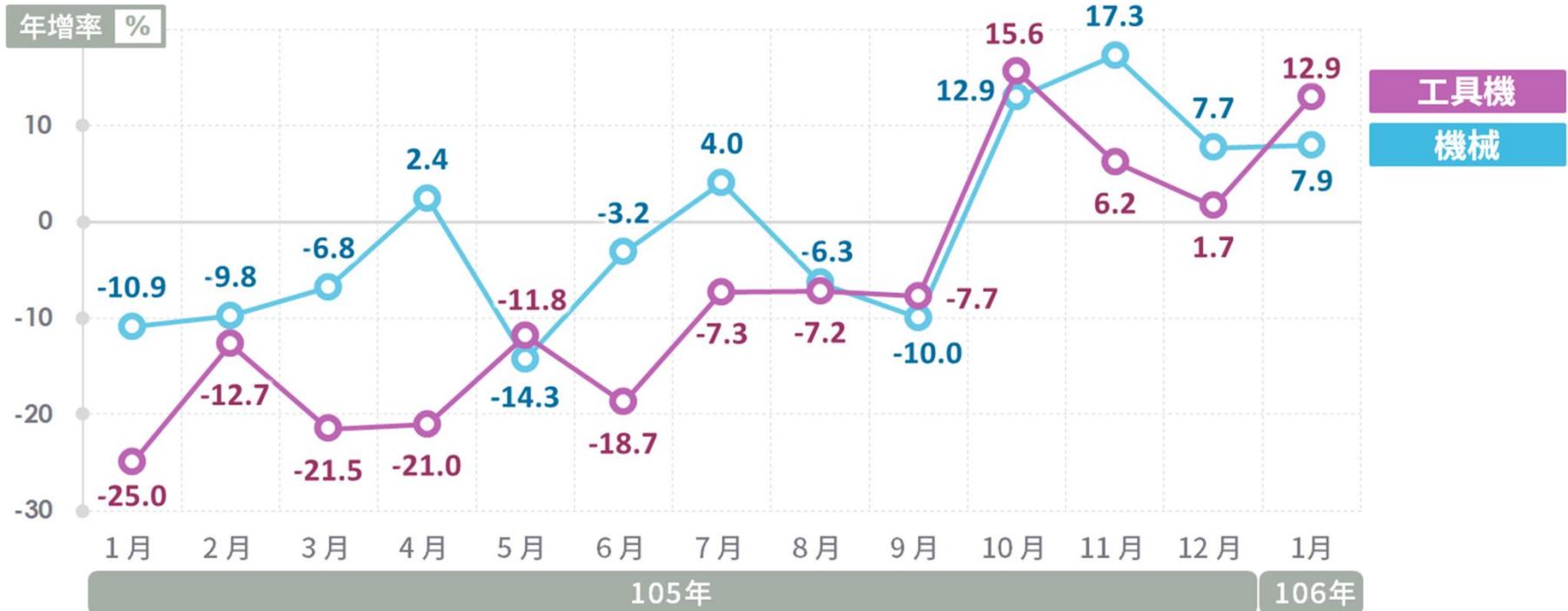
- 今年1月OPEC原油月平均價格每桶升至52.4美元，為近一年新高，較上年同月上漲九成多，致塑化產品價格普遍上漲，且激勵石化原料回補庫存，市場需求提升，塑化產品出口改善，增幅擴大。
- 展望未來，受惠國際油價走高及需求增溫帶動，有助於塑化產品出口成長，加以煤價上漲，大陸以煤化工法生產之化工原料成本拉高，利於台廠塑化產品競爭力，對出口有正面挹注。

鋼價回升，基本金屬出口回溫



- 伴隨國際鐵礦砂、鎳等原物料價格反彈，帶動鋼價隨之上揚，今年1月基本金屬出口擴增13.7%，連續4個月增幅達二位數，出口漸趨升溫。
- 全球經濟景氣緩步復甦，鋼鐵市場需求增溫，且美國倡議推動基礎建設，支撐鋼鐵需求，加以大陸鋼鐵去產能可望持續推動，鋼市出口前景審慎樂觀，惟美國或將實施貿易保護政策，且大陸鋼市供過於求問題猶存，為鋼市的潛在隱憂。

機械出口成長趨勢向上



- 105年機械出口年減1.7%，其中工具機出口(占機械之13.7%)年減9.6%，但隨著海外市場需求回升帶動，出口表現逐步改善，10月起轉正成長，今年1月續增7.9%。
- 展望未來，隨著全球智慧自動化及機器人需求活絡，加上美國力推製造業回流政策，對機械設備需求增加，有利我機械出口。

肆、結語

1

去年第四季主要國家出口逐漸好轉，今年1月成長幅度更為明顯，隨著國際景氣復甦及原材物料價格上揚，我國外銷訂單、工業生產、零售及餐飲業營業額半年來年增率均呈正成長。

2

展望今年出口表現，隨著手持行動裝置推陳出新，新興應用需求擴展，加上國內半導體先進製程極具競爭優勢，將挹注出口成長，惟今年上半年晶圓代工處於客戶端庫存調整階段，恐抑制部分動能，另面板、DRAM需求續增，LED產業景氣漸趨復甦，皆可望推升出口動能；傳統產業出口中，機械受惠自動化設備需求，有利出口成長，加上鋼價、油價緩步上升，亦挹注鋼鐵、石化等產品外銷動能，行政院主計總處預測106年出口年增8.5%(105年減1.7%)，為6年來最高增幅。

3

由於智慧型手機日漸普及，近年來民眾消費行為亦逐漸改變，無店面零售業營業額年增率已連續52個月為正成長。綜合商品零售業之百貨公司、便利商店、超級市場、量販店為因應消費者需求，積極轉型創新，力拼商機。