

# 當前經濟情勢概況

(專題:探析臺韓出進口流向之轉變)



經濟部



統計處



Department of Statistics

中華民國112年7月28日

# 大綱

壹·國外經濟情勢

貳·國內經濟情勢

參·專題:探析臺韓出進口流向之轉變

肆·結語

# 壹、國外經濟情勢

A

全球經濟

B

主要國家CPI

C

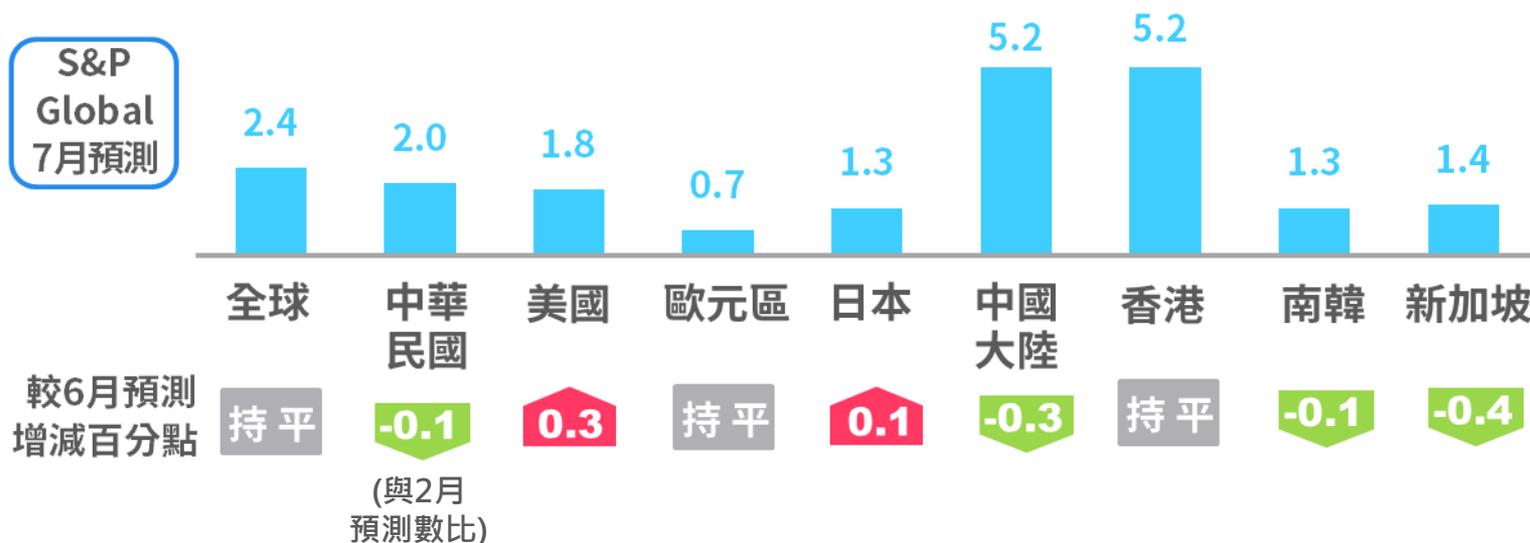
主要國家出口

D

主要國家經濟概況

# 全球經濟緩步成長

## 2023年經濟成長率預測(%)

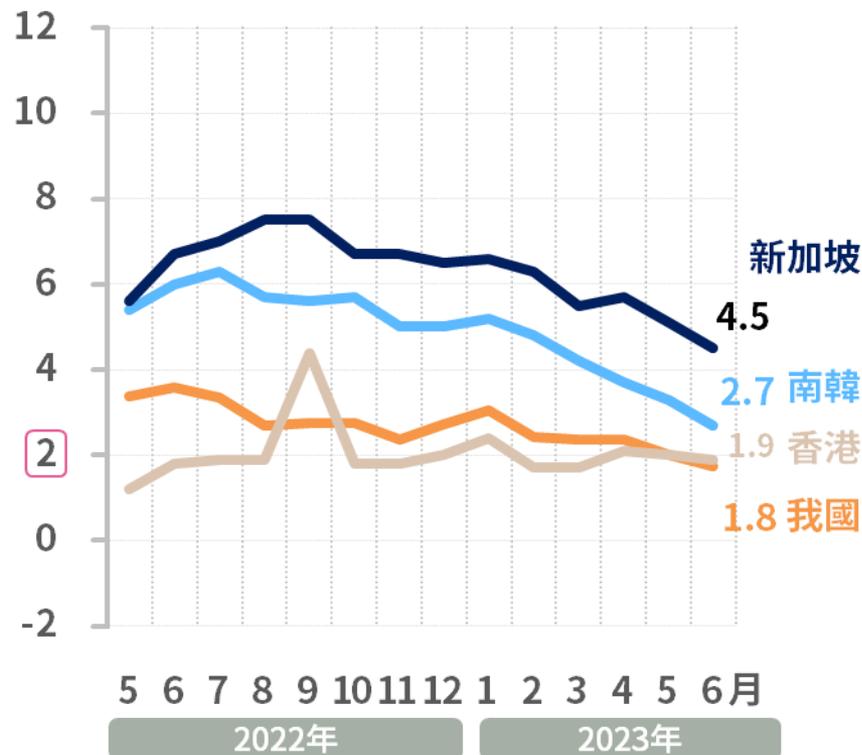
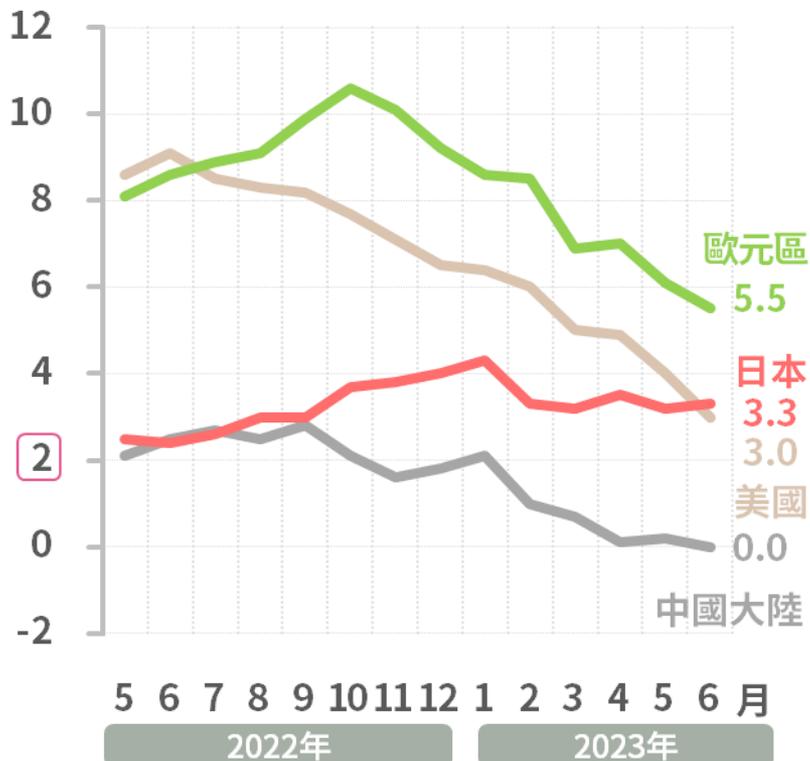


資料來源：我國來自行政院主計總處2023年5月預測數，餘皆來自國際預測機構 S&P Global。

- 全球經濟在逆風中緩步成長，國際預測機構S&P Global 7月18日最新預測，2023年經濟成長率2.4%，與上月持平。
- 觀察主要國家，美國上調0.3個百分點最多，日本上調0.1個百分點次之，新加坡、中國大陸、南韓各下修0.4、0.3、0.1個百分點，歐元區、香港均持平。

# 主要國家通膨持續降溫

## 主要國家消費者物價指數CPI年增率(%)

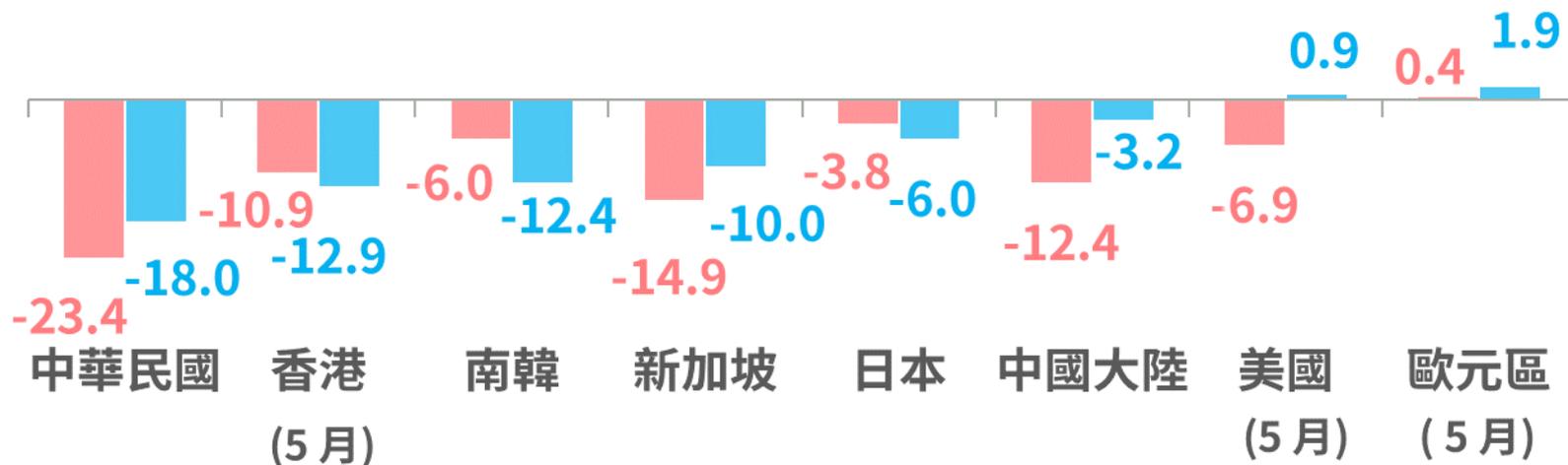


- 受惠國際油價回落，6月主要國家通膨壓力續較上月減輕，歐元區5.5%(2022年1月以來新低)，美國3.0%(2021年4月以來新低)，日本3.3%，新加坡4.5%，南韓2.7%；我國1.8%，為自2021年8月以來近23個月來首度低於通膨警戒2%的水準；中國大陸則降至0.0%，已連續4個月低於1%，引起通縮疑慮。

# 主要國家地區出口仍顯疲弱

出口年增率—按美金計(%)

2023年6月 2023年1-6月



- 全球經濟動能持續低緩，6月主要國家地區出口與上年同月比較，中國大陸、新加坡與我國減幅均為二位數，各減12.4%、14.9%與23.4%，日本、南韓因汽車等運輸設備外銷增加，年減幅均較上月改善，各年減3.8%、6.0%。
- 累計1-6月出口，新加坡、南韓、我國各減10.0%、12.4%、18.0%，日本年減6.0%，中國大陸轉呈年減3.2%。

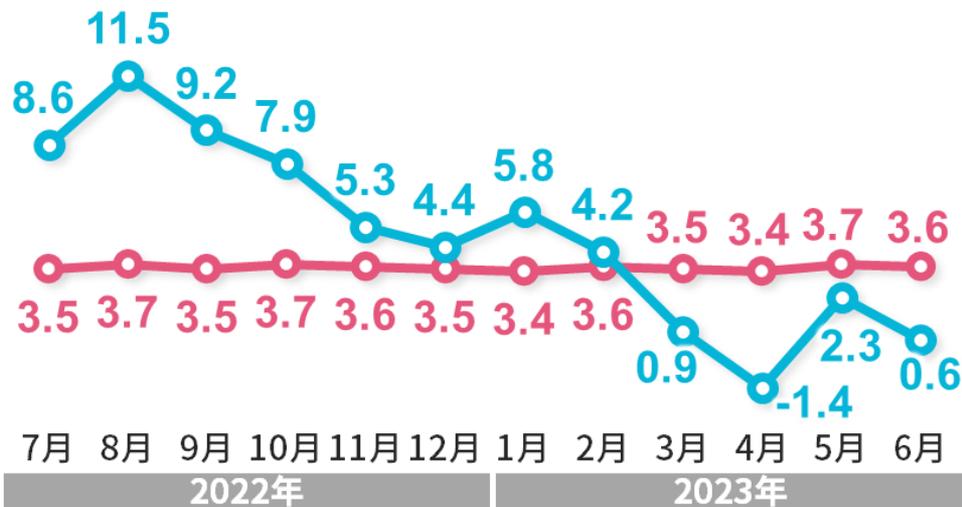
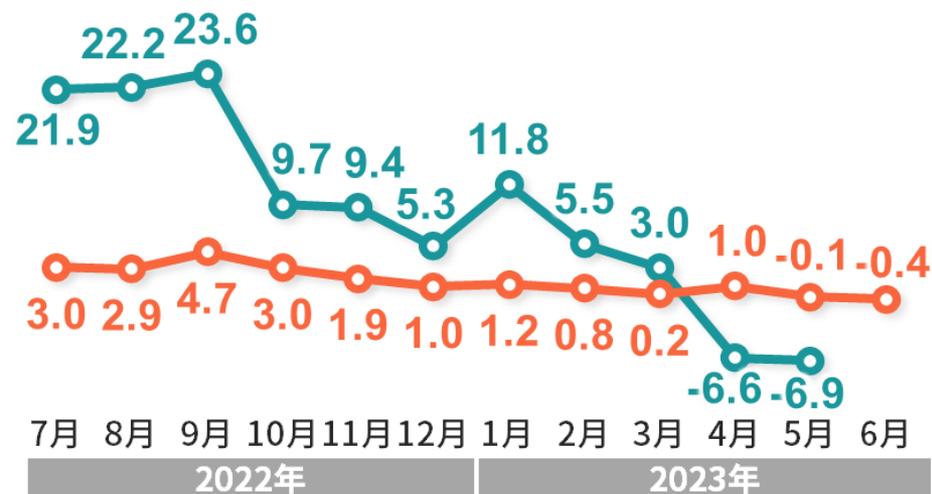
# 美國工業生產與出口續呈負成長

▶工業生產年增率(%)

▶出口年增率(%)

失業率(%)

零售銷售  
年增率(%)

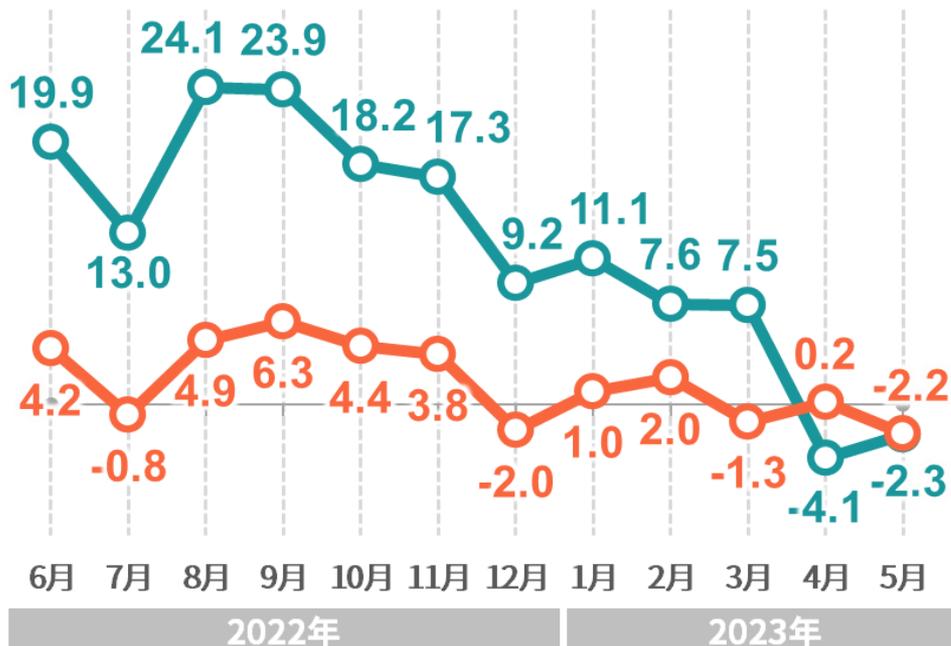


- 美國5月出口因礦產品減少致年減6.9%，惟機械和車輛出口增加，抵銷部分減幅；6月工業生產年減0.4%，製造業亦年減0.4%。
- 6月零售銷售年增0.6%，主因非店面零售與汽車銷售增加，惟燃料銷售減少，抵銷部分增幅；6月失業率3.6%，較上月下降0.1個百分點；勞動參與率62.6%，與上月持平，若與疫情爆發前(2020年2月)比較，下降0.7個百分點。

# 歐元區工業生產反轉向下

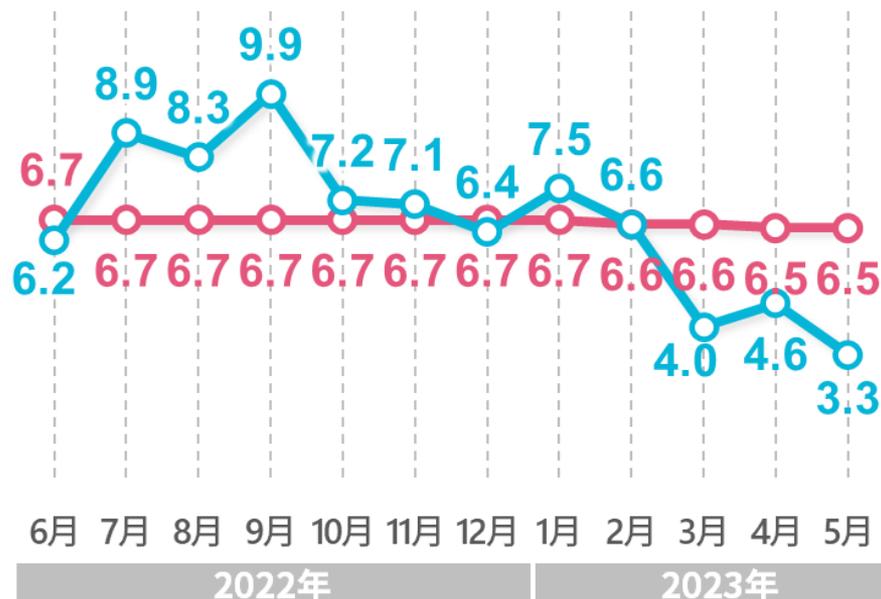
▶工業生產年增率(%)

▶出口年增率(%)



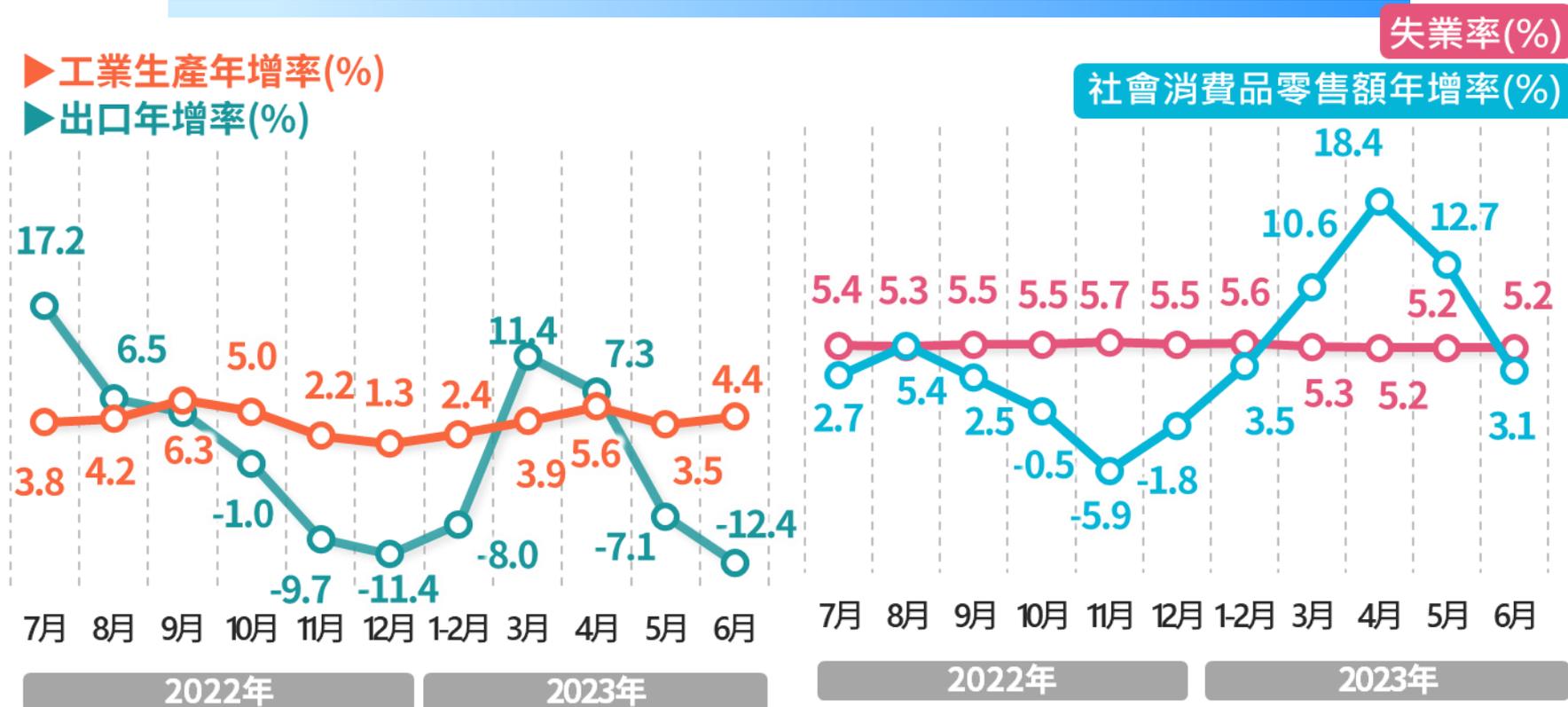
零售銷售  
年增率(%)

失業率(%)



- 歐元區5月出口按歐元計年減2.3%，主因化學品與能源產品出口減少所致，惟機械和車輛出口增加，抵銷部分減幅；5月工業生產因能源與中間財生產減少而年減2.2%。
- 零售銷售5月年增3.3%，增幅低於CPI之年增6.1%，顯示高物價抑制消費者購買力道；失業率6.5%，與上月持平，勞動市場穩定。

# 中國大陸出口連續兩個月負成長



■ 中國大陸6月出口年減12.4%，主因計算機與通訊技術、電子元件(如積體電路)及自動數據處理設備(如筆電)下滑所致；6月工業生產受惠電器機械和器材製造業、化學原料和化學製品製造業增加較多，年增4.4%。

■ 6月社會消費品零售額年增3.1%，在比較基期偏高下，增幅較上月下降9.6個百分點，其中商品零售年增1.7%，餐飲收入年增16.1%；失業率5.2%，與上月持平，總體就業形勢穩定，惟其中青年(16~24歲)失業率高達21.3%埋隱憂。

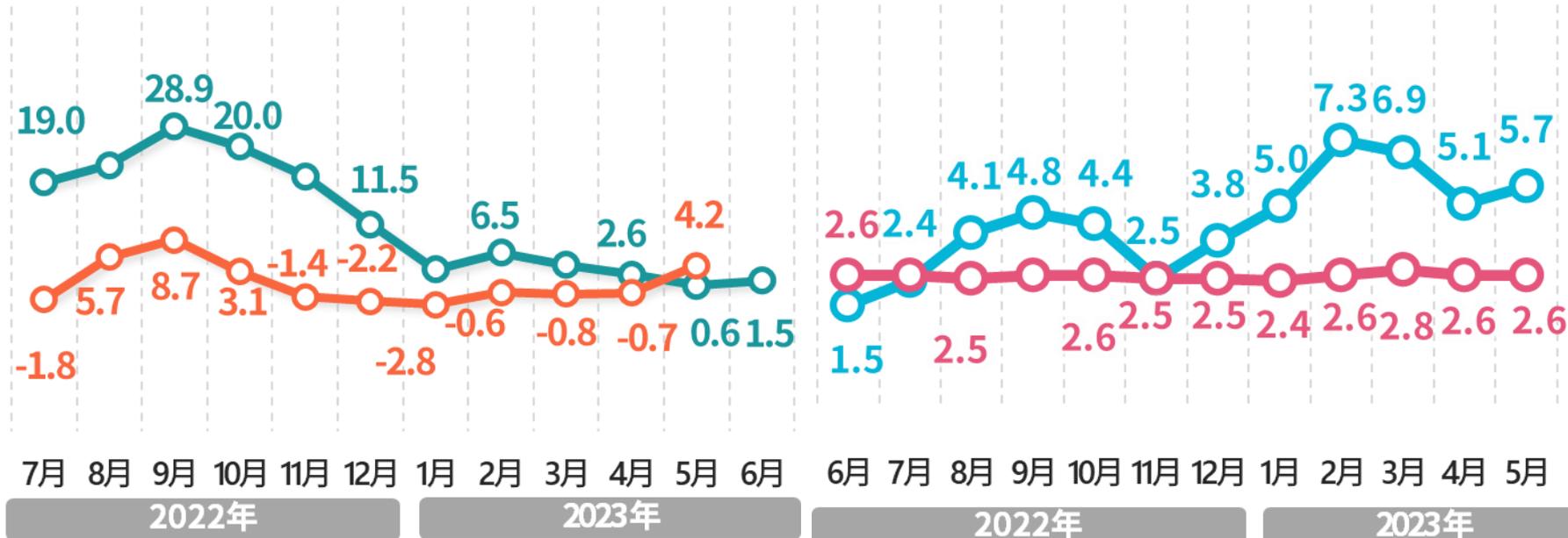
# 日本工業生產反轉向上，內需穩定成長

▶ 出口年增率(%)

▶ 工業生產年增率(%)

失業率(%)

零售銷售年增率(%)



- 日本6月出口按日圓計年增1.5%，主因汽車、建設及礦山用機械、船舶出口持續成長；5月工業生產轉正成長4.2%，主因工業機械的基礎材料增加，加上上年同月低基期所致。
- 5月零售銷售續年增5.7%，主因食品價格上漲，以及汽車零售業、醫藥品及化粧品零售業銷售增加；5月失業率2.6%，與上月持平。

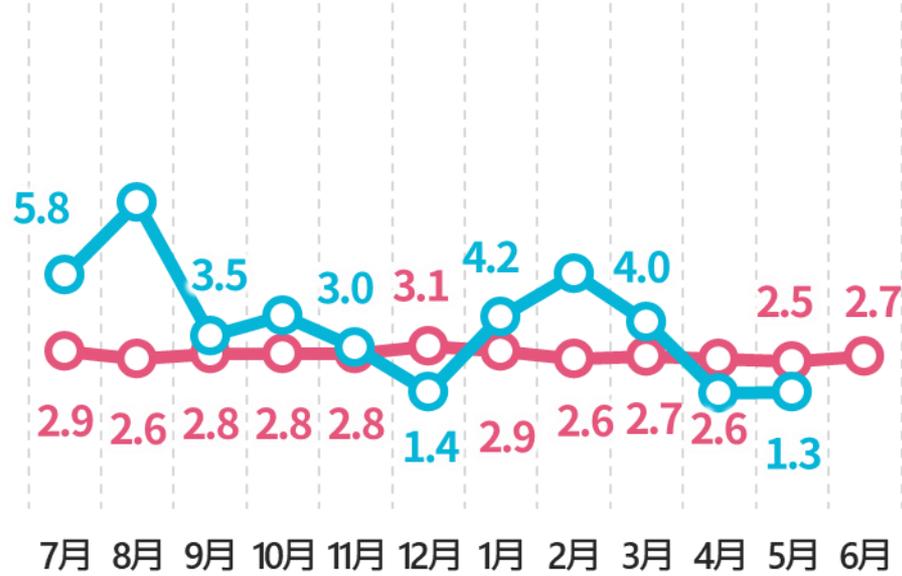
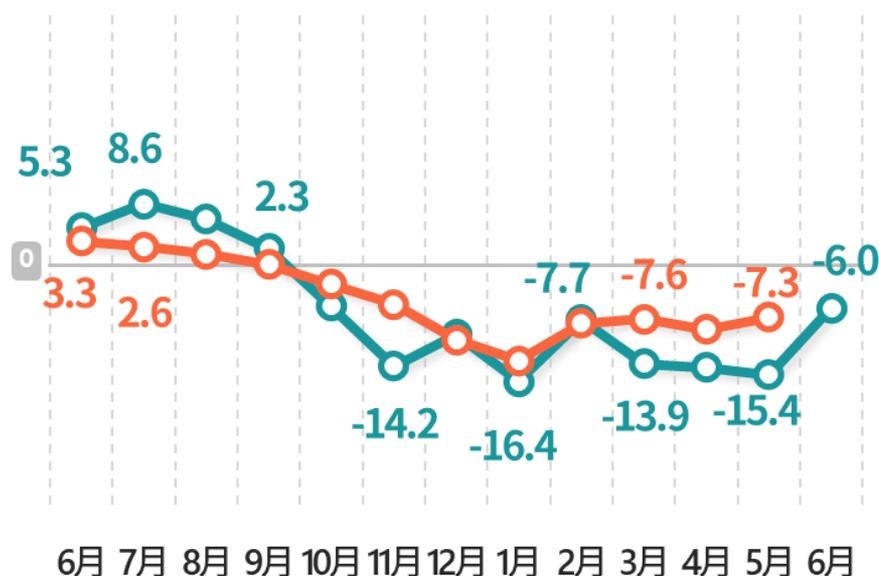
# 南韓出口減幅趨緩

▶ 出口年增率(%)

▶ 工業生產年增率(%)

零售業銷售額年增率(%)

失業率(%)



- 南韓6月出口年減6.0%，主因石油製品、半導體及電腦減少，惟船舶、汽車等運輸設備增加，抵銷部分減幅；5月工業生產年減7.3%，主因半導體、化學品減產，抵銷藥品及運輸設備增產所致。
- 5月零售業銷售額年增1.3%，因食物、車輛營業額增加，惟燃料銷售減少，抵銷部分增幅；6月失業率2.7%，較上月上升0.2個百分點。

## 貳、國內經濟情勢

A 出口

B 訂單及生產

C 零售及餐飲業

D 就業市場

E 物價

# 6月出口年減23.4%，連續10個月負成長

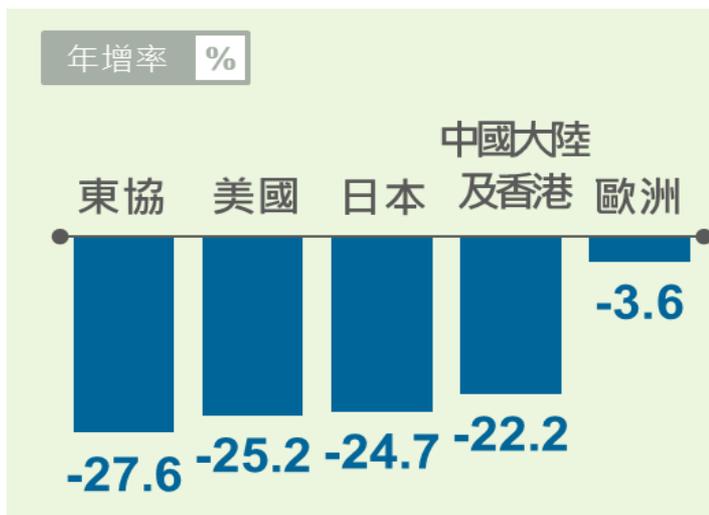
出口金額及年增率



- 受通膨與升息影響，全球景氣仍舊停滯不前，產業鏈持續調整庫存，加上外銷產品跌價與基期偏高等因素，6月出口323億美元，年減23.4%，連續10個月負成長。
- 展望未來，隨高效能運算、車用電子、人工智慧等新興應用與數位轉型商機持續發酵，終端產品晶片含量提高，加上新品備貨及外貿旺季效應，皆可望維繫我國下半年出口動能，惟全球通膨、升息、俄烏戰事僵持、美中科技戰等變數，依然牽制國際經貿情勢，恐為我國出口帶來相當壓力，有待密切關注後續發展。

# 主要出口市場及貨品全面挫落

## 6月主要出口市場



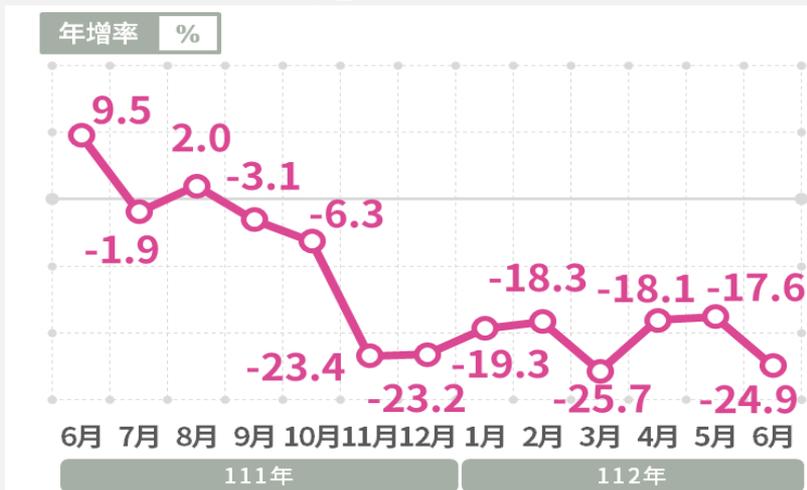
## 6月主要出口貨品



- 6月對五大市場出口全面挫落，除了對歐洲年減3.6%外，其餘降幅均逾2成，以對東協出口年減27.6%最弱，對美國、日本出口各年減25.2%、24.7%，對中國大陸及香港出口年減22.2%。
- 6月主要出口貨品中，電子零組件因積體電路需求疲軟、半導體產業消化庫存，年減21.3%；傳產貨品出口跌幅擴大，其中礦產品因市場需求低迷及油價維持盤整，年減55.3%，塑、化產品買氣依然不振，加上海外同業競爭，各年減32.1%、33.2%，基本金屬及其製品復受國際低價鋼材傾銷干擾，年減30.3%

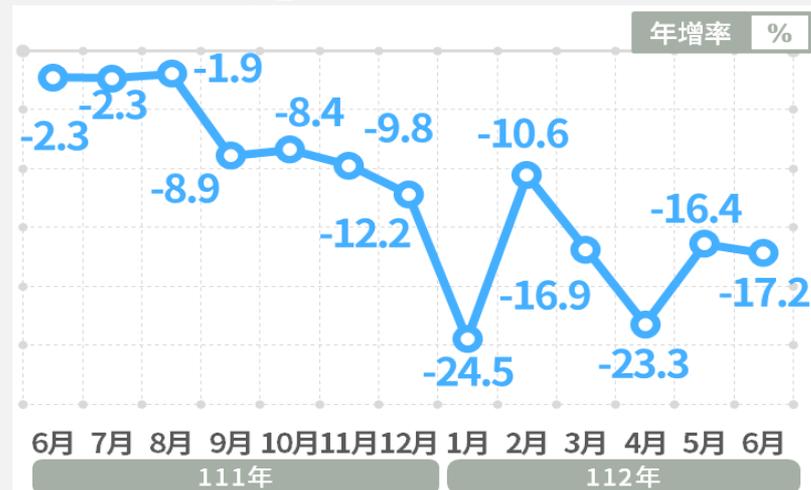
# 外銷訂單及製造業生產仍持續低迷

## 外銷訂單 6月↓24.9%



- 6月外銷訂單442億美元，較上年同月減24.9%，主因受全球通膨及升息影響，終端市場需求疲軟，以及國際原物料價格下跌，加以上年同月中國大陸封控解除，遞延訂單效應，比較基數較高所致。按主要貨品別觀察，均呈兩位數縮減。

## 製造業生產指數 6月↓17.2%

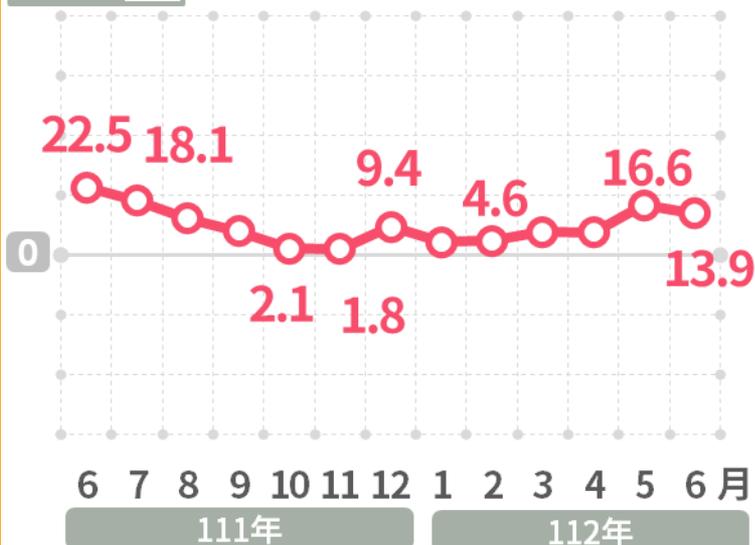


- 6月製造業生產指數83.03，年減17.2%，因全球經濟受貨幣緊縮滯後效應及通膨影響，終端市場消費與投資動能減速，加以產業鏈持續庫存調整所致。按主要中行業觀察，除汽車及其零件業年減2.4%外，其餘均兩位數縮減。

## 零售及餐飲業上半年營業額齊創歷年同期新高

零售業營業額年增率(%)

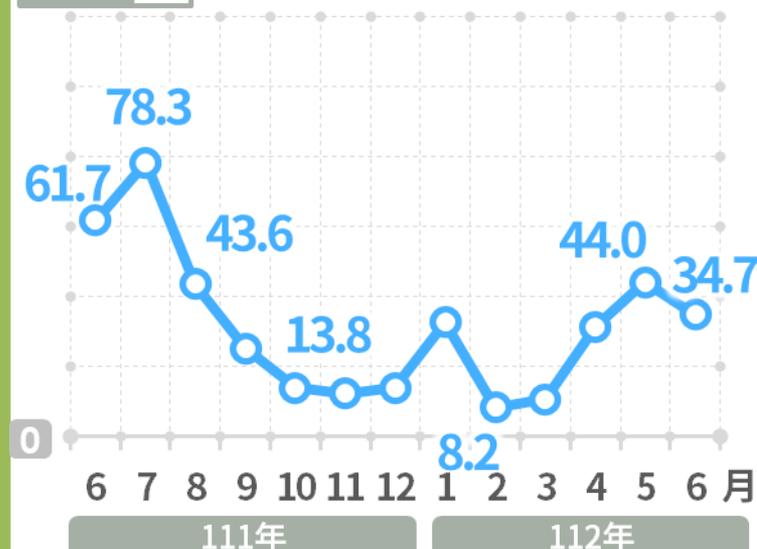
年增率 %



- 6月零售業營業額為3,719億元，年增13.9%，主因疫後國內出遊人潮增加、國境解封帶動觀光客回升，加以年中慶及連假集客效應，致百貨公司、布疋及服飾品零售業、其他綜合商品零售業、食品飲料及菸草零售業分別年增30.4%、22.2%、53.8%及8.4%。

餐飲業營業額年增率(%)

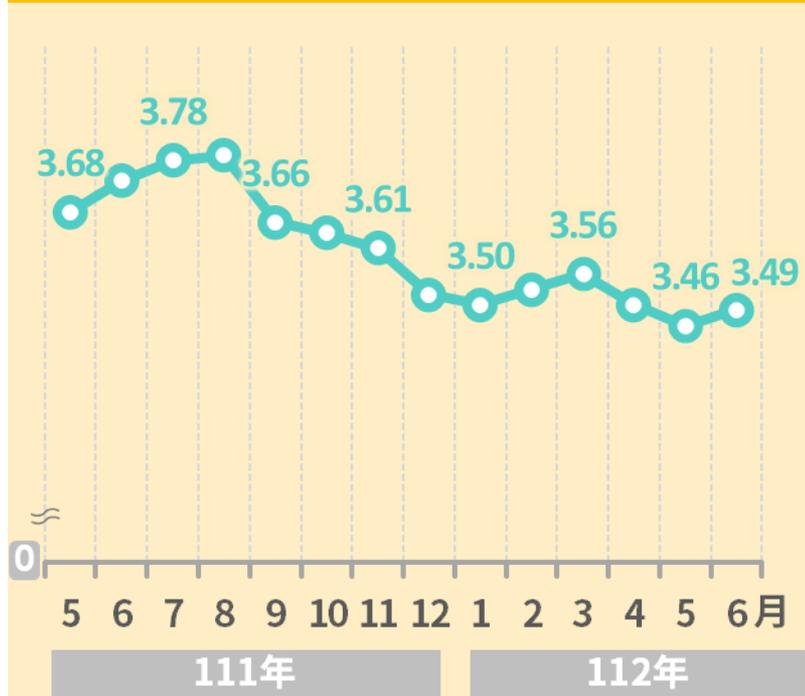
年增率 %



- 6月餐飲業營業額834億元，年增34.7%，其中餐館業及飲料店業分別年增36.1%及16.0%，主因受惠端午連假及謝師宴等聚餐商機，加上天氣炎熱帶動冰飲品需求增加所致；外燴及團膳承包業受惠航班旅運人次回升，以及上年同月部分學校因疫情停課，比較基期較低，年增71.8%。

# 勞動市場尚屬穩定

## 失業率(%)



## 實施無薪假人數(人)

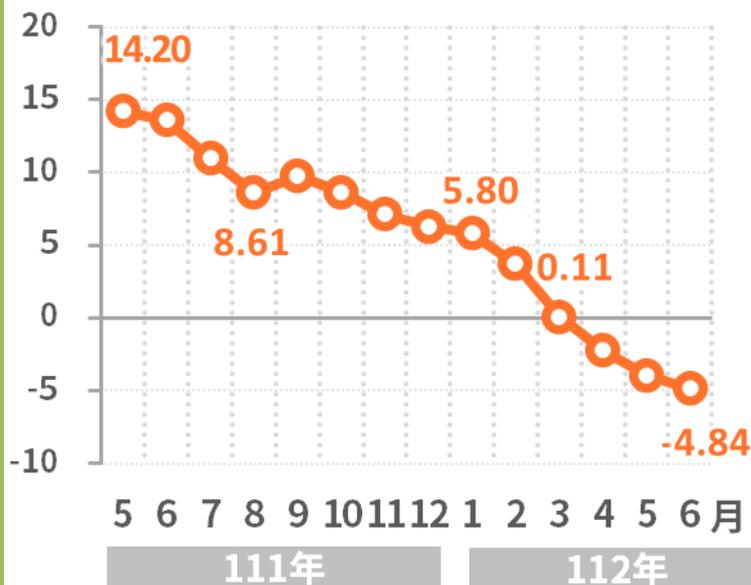


- 6月失業率3.49%，較上月上升0.03個百分點，受部分應屆畢業生及暑期工讀生投入尋職行列影響，初次尋職失業者增加，若與上年同月相比，則降0.25個百分點。

- 隨內需產業漸走出疫情陰霾，與邊境鬆綁效應發酵，實施無薪假人數由去年6月高點下滑，至今年7月24日10,575人，減少1萬1,604人，其中支援服務業因暑假旺季帶動旅行社無薪假大減，致減少8,854人較多，惟製造業增加7,081人。

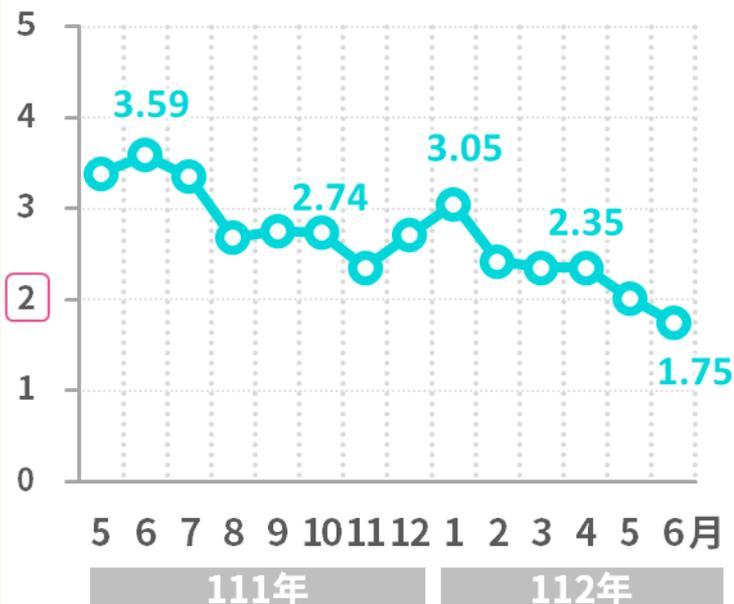
# 6月CPI年增1.75%，23個月來首次低於2%

## 生產者物價指數年增率(%)



- 6月生產者物價指數(PPI)較上年同月跌4.84%，主因石油及煤製品、化學材料及其製品與藥品、基本金屬，以及金屬製品等價格下跌所致，惟電價調漲，加上匯率貶值影響，抵銷部分跌幅。

## 消費者物價指數年增率(%)



- 6月消費者物價指數(CPI)較上年同月漲1.75%，主因休閒娛樂需求推升娛樂服務價格，加以肉類、蛋類、外食費、房租及個人照顧服務費價格上漲所致，惟蔬菜、水果、油料費及通訊設備價格下跌，抵銷部分漲幅。

# 參、專題： 探析臺韓出進口流向之轉變

A 對外投資趨勢

B 臺韓出口流向之變化

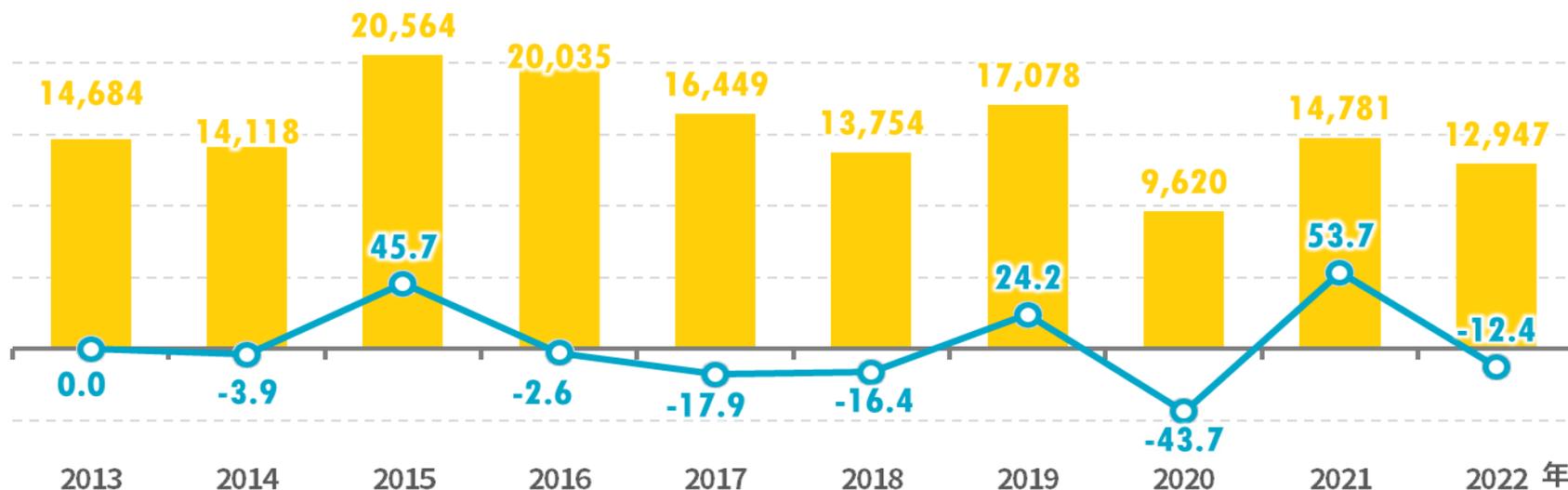
C 臺韓進口流向之變化

# 2022年外商直接投資流入額仍在相對低點

## 全球外商直接投資流入額(IFDI)

金額 億美元

年增率 %

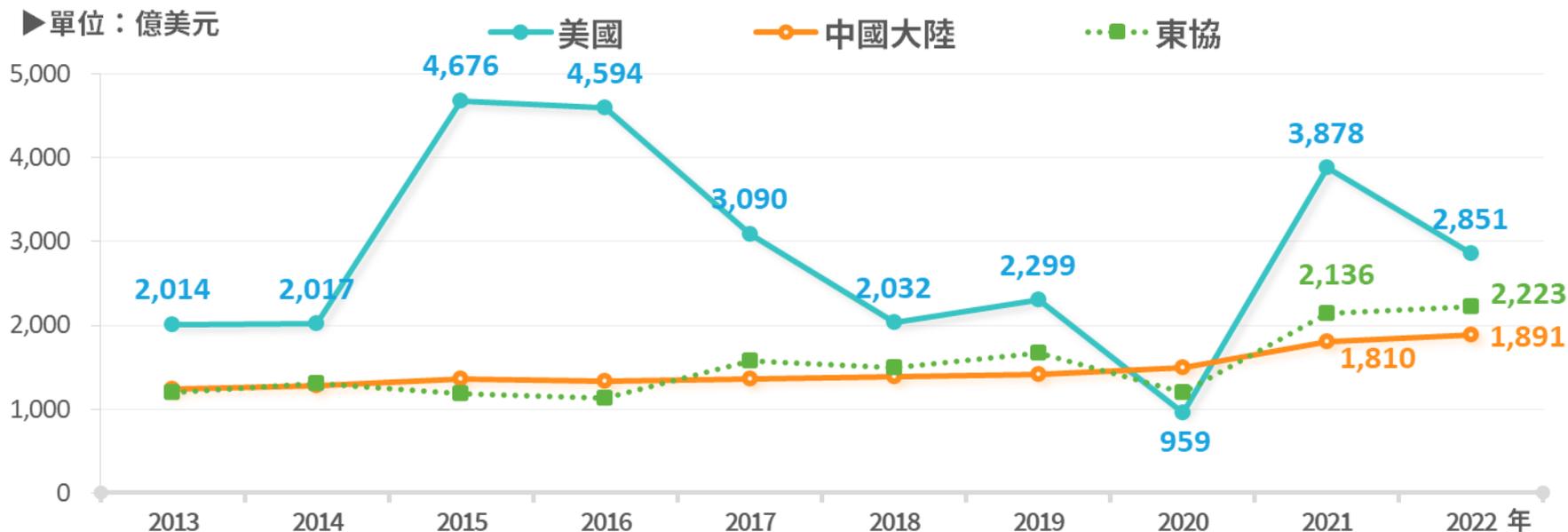


資料來源：UNCTAD。

- 2013-2019年全球外商直接投資流入額(IFDI)均逾1.3兆美元，惟2020年受COVID-19疫情影響，全球IFDI金額下滑至2020年0.96兆美元，為2006年以來最低水準。
- 2021年在寬鬆貨幣及基礎設施等政策刺激推動下，全球IFDI反彈至1.5兆美元，成長53.7%；2022年因俄烏戰爭、糧食和能源價格高漲、金融動盪等多重不利因素籠罩，IFDI降至1.3兆美元，投資力道減緩。

# 美、中、東協為外商投資主要聚集地

## 全球外商直接投資流入額(IFDI)—按國家分

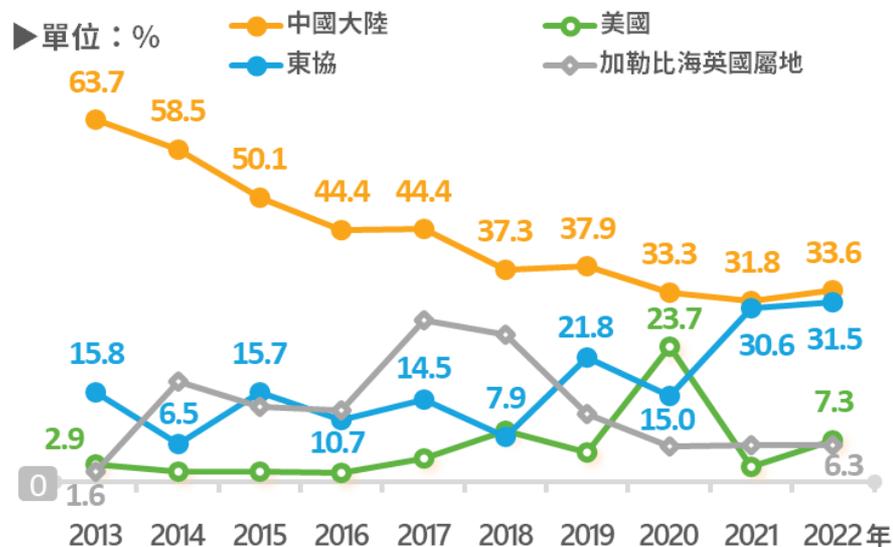


資料來源：UNCTAD。

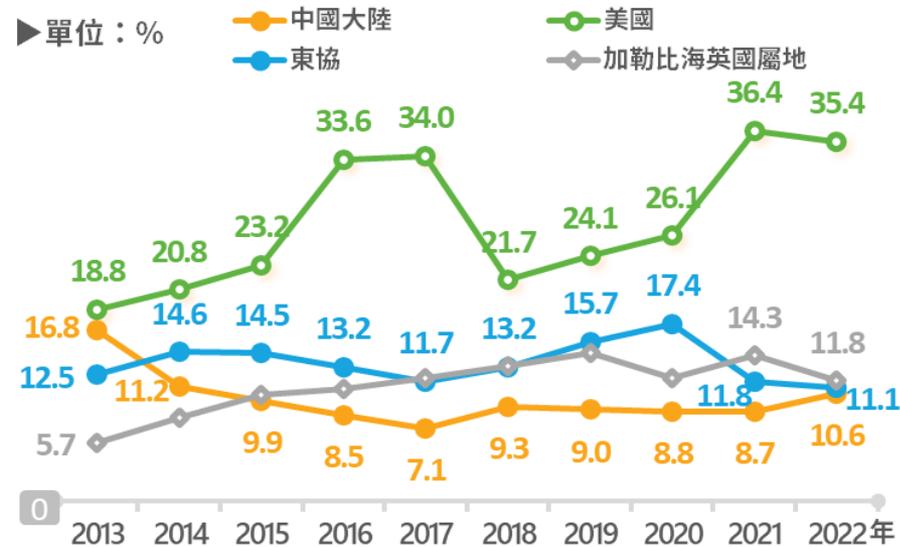
- 就國家觀察，美國普遍為外資投入最多的國家，2022年占22.0%。
- 東協憑藉低廉生產成本、投資優惠及經濟快速發展等誘因帶動下，外資投入額漸增，2022年為2,223億美元創新高，占比升至17.2%，居全球第2大；中國大陸1,891億美元亦創新高，占14.6%，居第3。

# 臺韓對中投資漸冷，對美、東協則漸增

## 我國對外投資金額結構比-按地區別分



## 南韓對外投資金額結構比-按地區別分



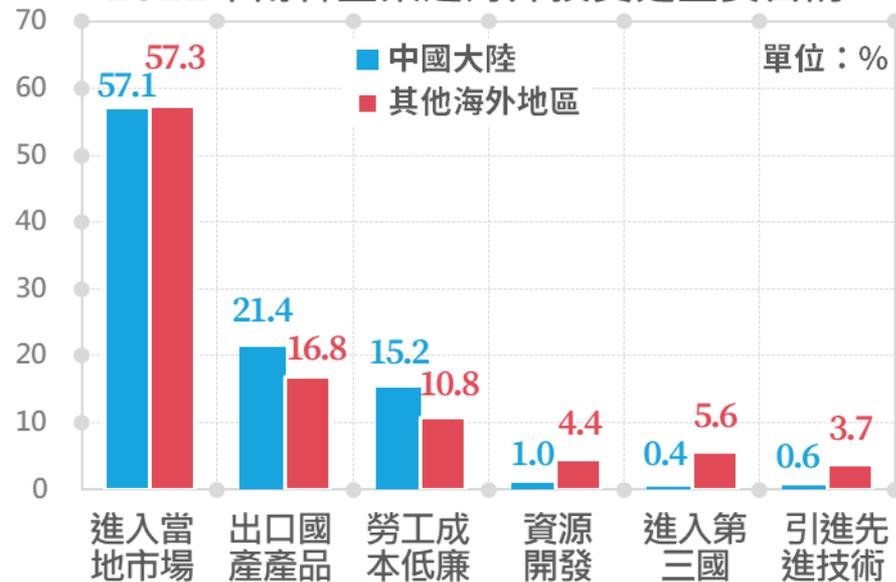
資料來源：經濟部投資審議委員會、南韓企劃財政部(以下皆同)

- 中國大陸地緣關係及市場規模，遂成為我國主要投資地點，惟隨中國大陸的勞動成本提升、降低對外資企業的優惠、美中貿易摩擦和疫情等多重因素疊加，我對中投資占比由2013年63.7%逐漸減緩至2022年33.6%，南韓亦由16.8%降至10.6%。
- 東協憑藉較低勞動成本和廣大人口紅利誘因，加以我國新南向政策推動，臺商轉赴東協投資之比率日益增加；南韓因美國祭出補貼優惠，加以金融及保險業投資額擴增，赴美投資之占比上升快速。

## 2021年我國企業赴海外投資之重要動機



## 2021年南韓企業赴海外投資之重要目的

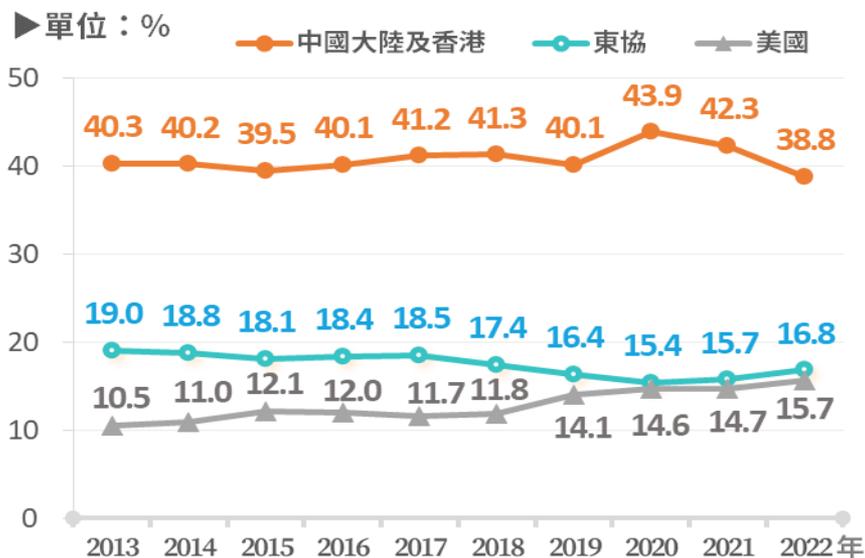


資料來源：經濟部投資審議委員會、南韓進出口銀行

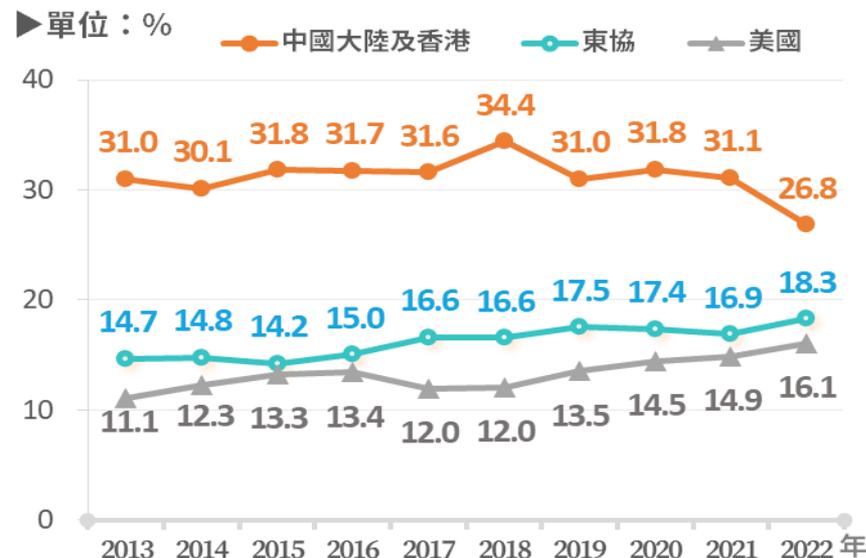
- 2021年我國企業赴海外投資動機以「當地市場發展潛力大」、「配合公司整體營運策略」占比皆逾2成最高；南韓逾5成企業為了「進入當地市場」。
- 考量「勞工成本低廉」所占比重臺韓皆未超過20%，顯示在全球化的趨勢下，臺韓企業赴海外投資已經逐漸脫離成本面考量而轉向市場需求面考量。

# 臺韓對中出口占比降，對美則上升

## 我國主要出口市場結構比



## 南韓主要出口市場結構比

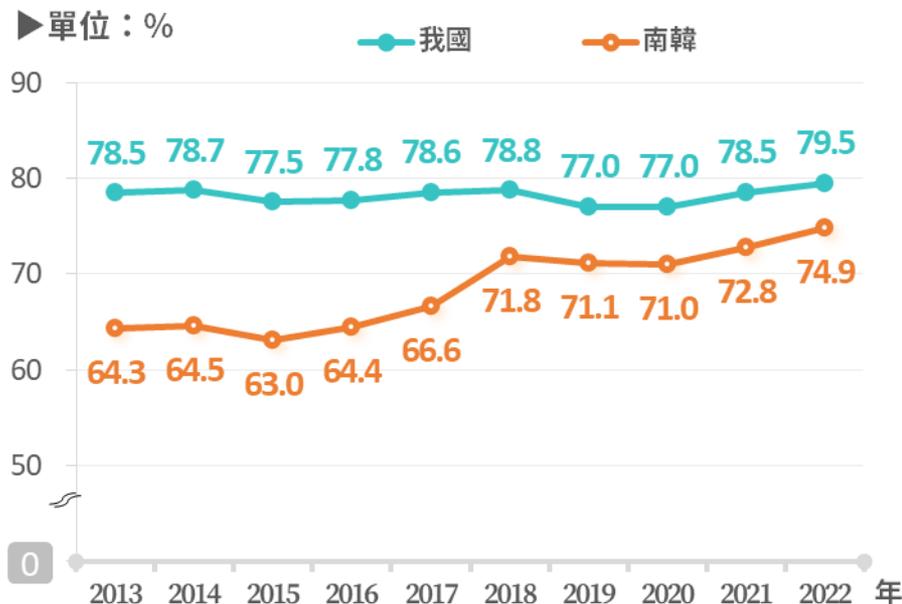


資料來源：我國財政部、南韓國際貿易協會(以下皆同)。

- 中國大陸及香港為臺韓第1大出口市場，惟近年來受供應鏈移轉、疫情干擾，占比逐漸下滑，2022年降至38.8%、26.8%。
- 東協因經濟實力逐步提升，加以企業對東協投資增加，帶動臺韓對該國出口占比亦呈增加態勢，2022年各占16.8%、18.3%。
- 受惠美中貿易戰引發全球供應鏈重組，臺韓2018年起對美出口占比逐漸上升，2022年分別為15.7%、16.1%，較2013年各增加5.2個、5.0個百分點。

# 2022年臺韓中間產品出口均逾7成且創新高

## 臺韓中間產品占總出口比重



## 2022年臺韓前5大中間產品出口之占比

單位：%

項目	我國	南韓
礦產品	5.2	13.1
其他積體電路	37.4	2.3
記憶體	8.4	12.1
處理器及控制器	5.5	7.5
鋼鐵	4.1	7.5
合計	60.6	42.5

- 我國位居全球價值鏈之關鍵地位，中間產品向為出口主力，占比皆逾7成；南韓亦逐漸朝向中間財為主的出口模式，占比由2013年64.3%升至2022年74.9%，上升10.6個百分點。
- 依中間產品觀察，我國以其他積體電路(以混合積體電路為大宗)為主要出口貨品，2022年占37.4%，為外貿主要驅動引擎；南韓以礦產品(石油煉製品)、記憶體出口較多，占比皆逾一成。

# B-3 近5年我對中國大陸及香港出口成長力道優於韓

臺韓對中國大陸及香港之出口變化

單位：%

	我國				南韓			
	總計	資本財	中間產品	消費品	總計	資本財	中間產品	消費品
2022年結構比	100.0	6.1	89.9	3.7	100.0	9.2	86.0	4.7
2022年較2013年 增減百分點	-	-0.8	1.7	-0.8	-	-12.1	10.8	1.2
平均每年出口成長率								
2013~2022年	4.4	2.9	4.8	2.8	0.9	-7.8	2.5	4.5
2013~2017年	1.4	3.7	1.6	2.8	1.7	-6.0	3.5	3.7
2018~2022年	7.4	2.0	8.1	2.8	0.2	-9.6	1.5	5.3

註：我國對各國出口貿易結構比資料係以財政部公布出口貿易結構號列對照表自行計算而得，2013年(含)以前採特殊貿易制度(以下皆同)。

- 臺韓對中國大陸及香港出口逾8成為中間產品，資本設備、消費品比重低。
- 近十年我對中國大陸及香港平均每年出口成長4.4%，明顯高於南韓之0.9%，主因隨中國大陸自足性提升，南韓產品逐漸喪失競爭優勢，而我國因半導體產業具競爭優勢，加以中國大陸晶片自製率低，尤其在高階晶片仍需仰賴進口，致近5年我國平均每年出口成長7.4%，表現優於南韓之0.2%。

# B-4 近5年我對東協出口全面性擴張，韓資本財呈萎縮

臺韓對東協之出口變化

單位：%

	我國				南韓			
	總計	資本財	中間產品	消費品	總計	資本財	中間產品	消費品
2022年結構比	100.0	7.6	88.9	3.2	100.0	8.4	87.0	4.5
2022年較2013年 增減百分點	-	0.5	1.5	-1.9	-	-8.8	9.2	-0.2
平均每年出口成長率								
2013~2022年	3.5	3.6	3.9	-1.8	4.7	-2.6	5.8	4.8
2013~2017年	0.5	1.9	0.9	-6.8	3.8	3.6	3.5	5.8
2018~2022年	6.6	5.3	6.9	3.6	5.6	-8.4	8.1	3.9

- 東協逐漸成為為各國主要生產基地之一，在投資帶動貿易下，推升臺韓對東協出口中間產品之比重漸增至88.9%、87.0%，較2013年各增1.5個、9.2個百分點。
- 就平均每年出口成長率觀察，2013~2017年我國因傳統磁帶、光碟之需求逐漸式微，加以手機、石油煉製品銷售疲弱，對東協出口僅成長0.5%，南韓則在消費品挹注下，增3.8%；2018~2022年隨供應鏈移動，推升臺韓出口成長6.6%、5.6%，惟南韓因船舶、車用維修機器等銷售減少，致資本財出口萎縮，抵銷部分增幅。

# 近5年我對美出口成長力道優於南韓

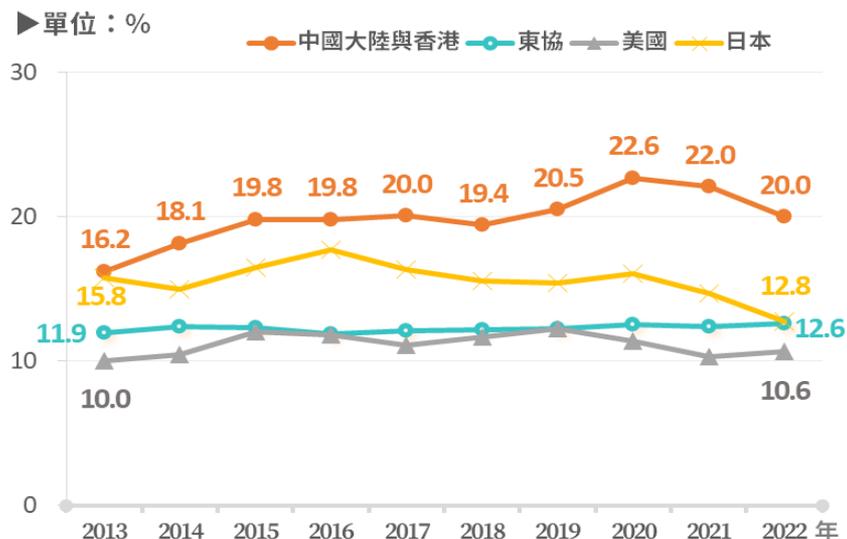
## 臺韓對美國之出口變化

單位：%

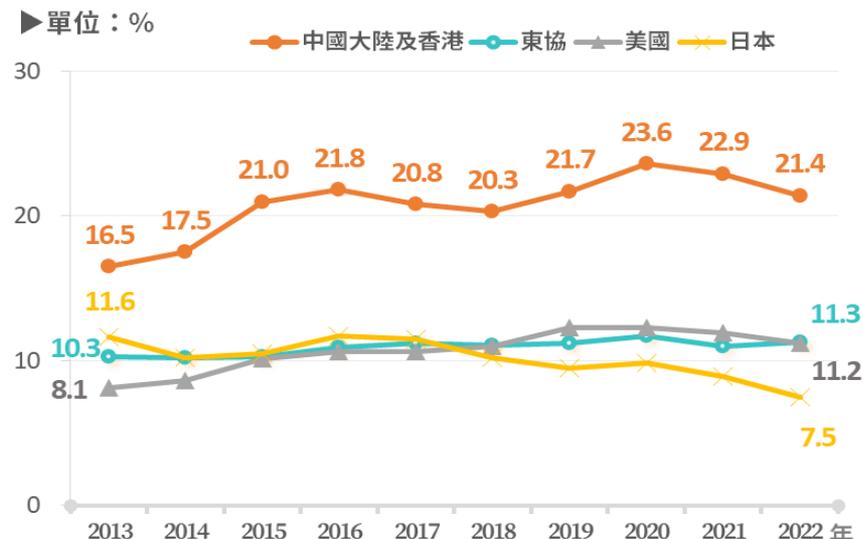
	我國				南韓			
	總計	資本財	中間產品	消費品	總計	資本財	中間產品	消費品
2022年結構比	100.0	32.3	51.4	15.8	100.0	14.7	60.5	24.7
2022年較2013年 增減百分點	-	11.9	-2.3	-9.3	-	-8.9	10.1	-1.0
平均每年出口成長率								
2013~2022年	8.5	13.6	8.2	3.4	6.5	0.9	8.4	6.9
2013~2017年	2.1	4.6	2.7	-1.2	3.2	1.3	2.7	6.4
2018~2022年	15.3	23.4	14.0	8.2	9.9	0.6	14.4	7.5

- 我對美中間產品出口占逾5成，惟近年來因臺商回臺擴增資本財生產，推升資本財連4年占逾3成，較2013年增加11.9個百分點；南韓亦因美中貿易戰影響，對美出口中間產品躍增，2022年占比突破6成，較2013年增加10.1個百分點，而消費品亦占24.7%。
- 因受美中貿易戰效應影響，2018~2022年臺韓對美出口明顯上揚，其中我國成長15.3%，南韓亦成長9.9%。

## 我國主要進口市場結構比



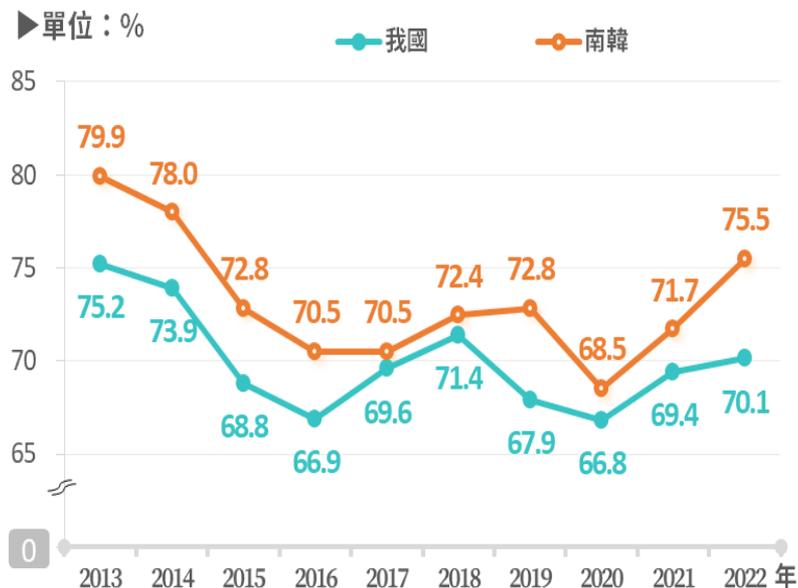
## 南韓主要進口市場結構比



- 憑藉早期較低的勞動成本，中國大陸吸引外資大量投資，逐漸成為世界工廠，同時帶動自身產業結構升級，致臺韓自中國大陸與香港進口占比快速上升，分別自2013年、2007年超越日本，2022年分別占總進口20.0%、21.4%，較2013年上升3.8個、4.9個百分點，為臺韓最大進口來源國。
- 臺韓自東協進口亦呈上升態勢，2022年各升至12.6%、11.3%。
- 自日本進口占比則呈下滑態勢，其中我國由2013年15.8%下降至2022年12.8%，南韓由11.6%下滑至7.5%。

# 臺韓農工原料占總進口逾65%

## 臺韓農工原料占總進口比重



## 2022年臺韓前5大農工原料進口貨品之占比

單位：%

項目	我國	南韓
礦產品	28.1	43.8
其他積體電路	14.0	2.0
記憶體	10.4	3.8
處理器及控制器	4.7	5.3
鋼鐵	3.7	3.4
合計	60.9	58.3

- 臺韓天然資源較為缺乏，為支應生產活動所需原物料，幾乎均需仰賴國外進口供應，致農工原料占總進口比重皆在65%以上。
- 依農工原料產品觀察，臺韓皆以進口礦產品為大宗，2022年各占28.1%、43.8%；其次我國進口其他積體電路(以單石數位積體電路晶粒及晶圓為大宗)、記憶體之占比亦逾1成，南韓進口貨品較為分散，其占比皆在6%以下。

# 臺韓自中國大陸及香港進口貨品全面性成長

## 臺韓自中國大陸及香港之進口變化

單位：%

	我國				南韓			
	總計	資本設備	農工原料	消費品	總計	資本設備	農工原料	消費品
2022年結構比	100.0	14.2	69.6	14.2	100.0	18.5	69.0	12.2
2022年較2013年 增減百分點	-	0.6	2.7	-3.9	-	-1.1	3.6	-2.7
平均每年進口成長率								
2013~2022年	6.9	7.8	7.3	4.4	6.6	5.2	7.3	4.8
2013~2017年	3.2	4.4	2.9	3.7	3.8	6.0	3.1	2.9
2018~2022年	10.6	11.4	12.0	5.2	9.4	4.5	11.6	6.8

註：我國對各國進口貿易結構比資料係以財政部公布進口貿易結構號列對照表自行計算而得，2013年(含)以前採特殊貿易制度(以下皆同)。

- 臺韓自中國大陸及香港進口之貨品皆以農工原料居大宗，2022年均占6成以上。
- 2013~2017年臺韓平均每年從中國大陸及香港進口成長約3%~4%，惟隨我國國內廠商擴產及產能提升，推升2018~2022年資本設備(變壓器、伺服器、路由器)及農工原料(積體電路、電腦之零組件)等成長皆達1成以上，南韓因進口記憶體、處理器及控制器等增加，致農工原料進口成長11.6%最為顯著。

# 臺韓自東協進口資本設備之比重上升

## 臺韓自東協之進口變化

單位：%

	我國				南韓			
	總計	資本設備	農工原料	消費品	總計	資本設備	農工原料	消費品
2022年結構比	100.0	18.5	71.7	9.5	100.0	16.8	66.1	16.2
2022年較2013年 增減百分點	-	7.4	-6.9	-0.5	-	10.3	-14.2	3.1
平均每年進口成長率								
2013~2022年	5.4	11.8	4.4	5.6	4.7	13.8	2.6	8.6
2013~2017年	-0.5	7.6	-2.2	4.2	0.7	18.1	-3.9	10.8
2018~2022年	11.7	16.1	11.4	7.0	8.9	9.7	9.5	6.5

- 東協具豐富的天然資源，加上受跨國企業及台商青睞，科技產業發展漸趨成熟及產能逐漸擴張，臺韓自東協進口金額逐漸攀升，主要以農工原料進口占比最大，2022年皆達65%以上，惟受礦產品價格下滑影響，較2013年各減6.9%、14.2%，反之，資本設備則升至16%~19%之間。
- 2013~2022年臺韓自東協進口平均每年成長5.4%、4.7%，其中2018~2022年隨供應鏈移轉與南向政策推動，加深我國與東協經貿鏈結，致各貨品進口之成長力道皆較南韓高。

# 臺韓近5年自美進口快速成長

## 臺韓自美國之進口變化

單位：%

	我國				南韓			
	總計	資本設備	農工原料	消費品	總計	資本設備	農工原料	消費品
2022年結構比	100.0	30.3	55.8	10.9	100.0	15.1	67.7	17.0
2022年較2013年 增減百分點	-	2.8	1.4	-0.4	-	-4.7	3.8	1.1
平均每年進口成長率								
2008~2022年	6.2	8.2	6.1	6.6	6.6	3.3	7.0	8.8
2013~2017年	2.7	5.9	1.6	5.4	3.2	6.9	0.9	7.2
2018~2022年	9.9	10.5	10.9	7.7	10.0	-0.1	13.4	10.4

- 我國自美國進口多屬農工原料或資本設備，2022年兩者合占86.1%；南韓自美進口亦以農工原料為最大宗，惟因保健食品、汽車等進口逐漸增加，推升消費品占比於2020年起超越資本設備。
- 2018~2022年因增加美國天然氣與頁岩油進口，臺韓自美進口農工原料皆有1成以上增幅，另資本設備因我國進口生產半導體機械增加，成長逾1成，南韓之消費品(汽車)亦有明顯成長。

## 肆、結語

## 一、國外經濟

全球經濟成長在逆風中緩步成長，國際預測機構S&P Global 7月18日最新預測，2023年經濟成長率2.4%，與上月持平。觀察主要國家，美國上調0.3個百分點最多，日本上調0.1個百分點次之，新加坡、中國大陸、南韓各下修0.4、0.3、0.1個百分點，歐元區、香港均持平。

## 二、國內經濟

受全球通膨及升息影響，全球景氣仍舊低迷，產業鏈持續調整庫存，終端市場需求疲軟，我國6月出口及製造業生產指數分別年減23.4%、17.2%。民間消費方面，疫後國內出遊人潮增加、國境解封帶動觀光客回升，加以年中慶及連假集客效應，以及端午連假及謝師宴等聚餐商機，加上天氣炎熱帶動冰飲品需求增加，6月零售業、餐飲業營業額，分別年增13.9%、34.7%。

展望未來，雖高效能運算、人工智慧、車用電子等新興科技應用持續擴展，加以下半年消費性電子新品將陸續推出，有助於支撐外銷及挹注製造業生產成長，惟通膨、升息、俄烏戰爭及美中科技戰等不確定因素仍在，加以供應鏈庫存去化速度不一，恐影響外銷及製造業生產表現，後續需持續密切關注，並審慎因應；零售及餐飲業因進入暑假消費旅遊旺季，業者陸續推出新品及掌握消暑商機，加上適逢車商民俗月前銷售衝刺期，營業額可望延續成長態勢。

### 三、探析臺韓出進口流向之轉變

#### (一)對外投資趨勢：

1. **美、中、東協為外商投資主要聚集地**：2022年因俄烏戰爭、糧食和能源價格高漲、金融動盪等多重不利因素籠罩，全球外商直接投資流入額降至1.3兆美元，投資力道減緩，其中美國普遍為外資投入最多的國家，2022年占22.0%；東協憑藉低廉生產成本、投資優惠及經濟快速發展等誘因帶動下，外資投入額漸增，占比升至17.2%，居全球第2大；中國大陸占14.6%，居第3。
2. **臺韓對中投資漸冷，對美、東協則漸增**：隨中國大陸的勞動成本提升、降低對外資企業的優惠、美中貿易摩擦和疫情等多重因素疊加，我對中投資占比由2013年63.7%逐漸減緩至2022年33.6%，南韓亦由16.8%降至10.6%。東協憑藉較低勞動成本和廣大人口紅利誘因，加以我國新南向政策推動，臺商轉赴東協投資之比率日益增加；南韓因美國祭出補貼優惠，加以金融及保險業投資額擴增，赴美投資之占比上升快速。
3. **臺韓企業海外布局非單純考量成本**：2021年臺韓企業赴海外投資動機以「當地市場發展潛力大」、「配合公司整體營運策略」占比皆逾2成最高，南韓逾5成企業為了「進入當地市場」，考量「勞工成本低廉」所占比重臺韓皆未超過20%，顯示在全球化的趨勢下，臺韓企業赴海外投資已經逐漸脫離成本面考量而轉向市場需求面考量。

## (二)臺韓出口流向之變化：

1. 臺韓對中出口占比降，對美則上升：中國大陸及香港為臺韓第1大出口市場，惟近年來受供應鏈移轉、疫情干擾，占比逐漸下滑。東協因經濟實力逐步提升，加以美中貿易戰引發全球供應鏈重組，帶動臺韓對東協及美國出口占比逐漸上升。
2. 2022年臺韓中間產品出口均逾7成且創新高：我國位居全球價值鏈之關鍵地位，中間產品向為出口主力，占比皆逾7成；南韓亦逐漸朝向中間財為主的出口模式，占比由2013年64.3%升至2022年74.9%，上升10.6個百分點。
3. 近5年我對中國大陸及香港出口成長力道優於韓：臺韓對中國大陸及香港出口逾8成為中間產品，資本設備、消費品比重低。隨中國大陸自足性提升，南韓產品逐漸喪失競爭優勢，而我國因半導體產業具競爭優勢，加以中國大陸晶片自製率低，尤其在高階晶片仍需仰賴進口，致近5年我國平均每年出口成長7.4%，表現優於南韓之0.2%。
4. 近5年我對東協出口全面性擴張，韓資本財呈萎縮：東協逐漸成為為各國主要生產基地之一，在投資帶動貿易下，推升臺韓對東協出口中間產品之比重漸增至88.9%、87.0%，較2013年各增1.5個、9.2個百分點。2018~2022年隨供應鏈移動，推升臺韓出口成長6.6%、5.6%，惟南韓因船舶、車用維修機器等銷售減少，致資本財出口萎縮，抵銷部分增幅。

5. 近5年我對美出口成長力道優於南韓：我對美中間產品出口占逾5成，惟近年來因臺商回臺擴增資本財生產，推升資本財連4年占逾3成；南韓亦因美中貿易戰影響，對美出口中間產品躍增，2022年占比突破6成。因受美中貿易戰效應影響，2018~2022年臺韓對美出口明顯上揚，其中我國成長15.3%，南韓亦成長9.9%。

### (三)臺韓進口流向之變化：

1. 臺韓最大進口來源由日本轉為中國大陸與香港：臺韓自中國大陸與香港進口占比快速上升，2022年分別占總進口20.0%、21.4%，為臺韓最大進口來源國；臺韓自東協進口亦呈上升態勢，2022年各升至12.6%、11.3%；自日本進口占比則呈下滑態勢，其中我國由2013年15.8%下降至2022年12.8%，南韓由11.6%下滑至7.5%。
2. 臺韓農工原料占總進口逾65%：臺韓天然資源較為缺乏，為支應生產活動所需原物料，幾乎均需仰賴國外進口供應，致農工原料占總進口比重皆在65%以上。
3. 臺韓自中國大陸及香港進口貨品全面性成長：臺韓自中國大陸及香港進口之貨品皆以農工原料居大宗，2022年均占6成以上。2013~2017年臺韓平均每年從中國大陸及香港進口成長約3%~4%，惟隨我國國內廠商擴產及產能提升，推升2018~2022年資本設備及農工原料等成長皆達1成以上，南韓則以農工原料進口成長11.6%最為顯著。

4. **臺韓自東協進口資本設備之比重上升**：東協具豐富的天然資源，加上受跨國企業及臺商青睞，科技產業發展漸趨成熟及產能逐漸擴張，臺韓自東協進口金額逐漸攀升，主要以農工原料進口占比最大，2022年皆達65%以上，惟受礦產品價格下滑影響，較2013年各減6.9%、14.2%，反之，資本設備則升至16%~19%間。

5. **臺韓近5年自美進口快速成長**：我國自美國進口多屬農工原料或資本設備，2022年兩者合占86.1%；南韓自美進口亦以農工原料最大宗，惟因保健食品、汽車等進口逐漸增加，推升消費品占比於2020年超越資本設備。2018~2022年因增加美國天然氣與頁岩油進口，臺韓自美進口農工原料皆有1成以上增幅，另資本設備因我國進口生產半導體機械增加，成長逾1成，南韓之消費品(汽車)亦有明顯成長。

**(四) 引導產業朝升級創新與拓展國際市場**：我國製造業具有技術實力及應變調整機動力，惟在美中貿易戰與疫情影響下，未來供應鏈將更為「區域化」及「在地化」，為因應全球趨勢，政府推動產業及中小企業升級轉型措施，並透過連結歐美、日本、新南向各國等經貿夥伴，強化供應鏈國際合作，為臺灣產業開拓國際市場，謀取新商機。