

當前經濟情勢概況



經濟部

統計處
Department of Statistics

中華民國112年9月28日

大綱

壹·國外經濟情勢

貳·國內經濟情勢

參·結語

壹、國外經濟情勢

A

全球經濟

B

主要國家CPI

C

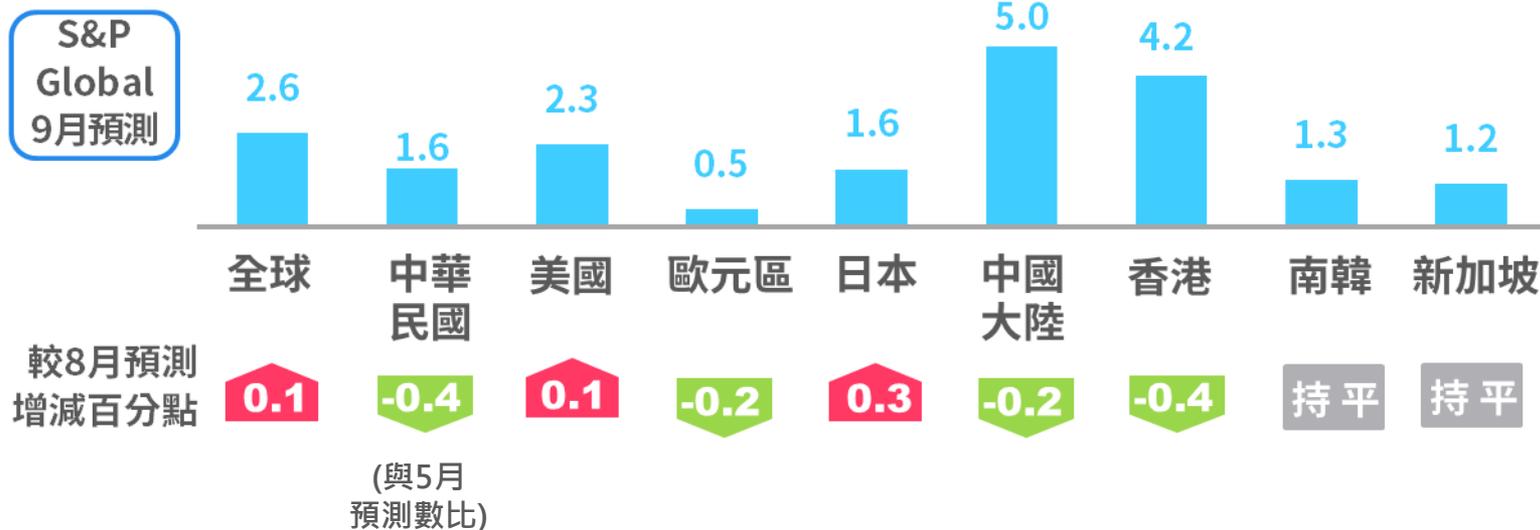
主要國家出口

D

主要國家經濟概況

全球經濟前景持續承壓

2023年經濟成長率預測(%)

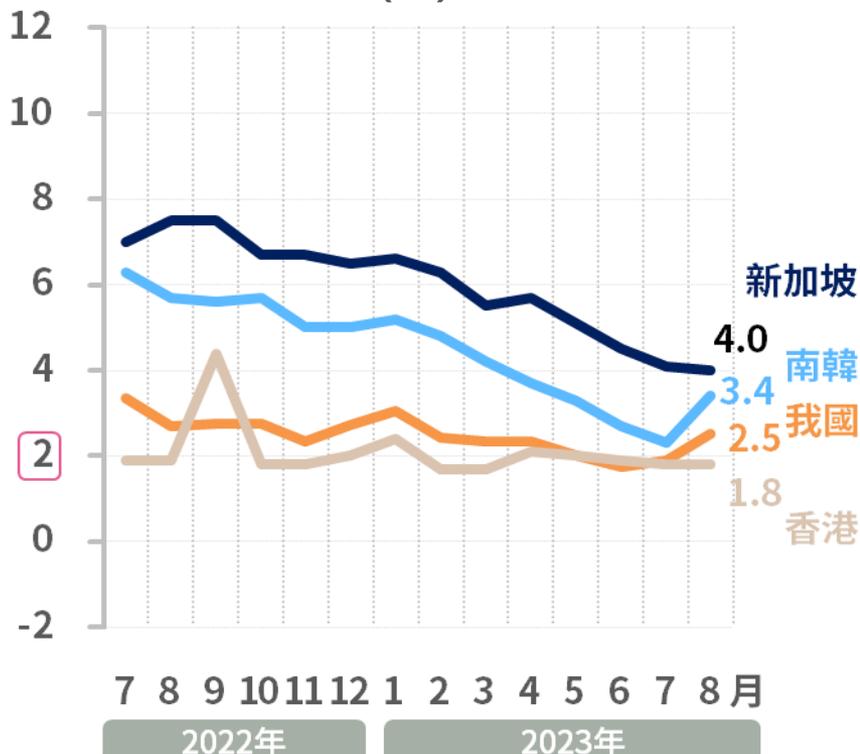
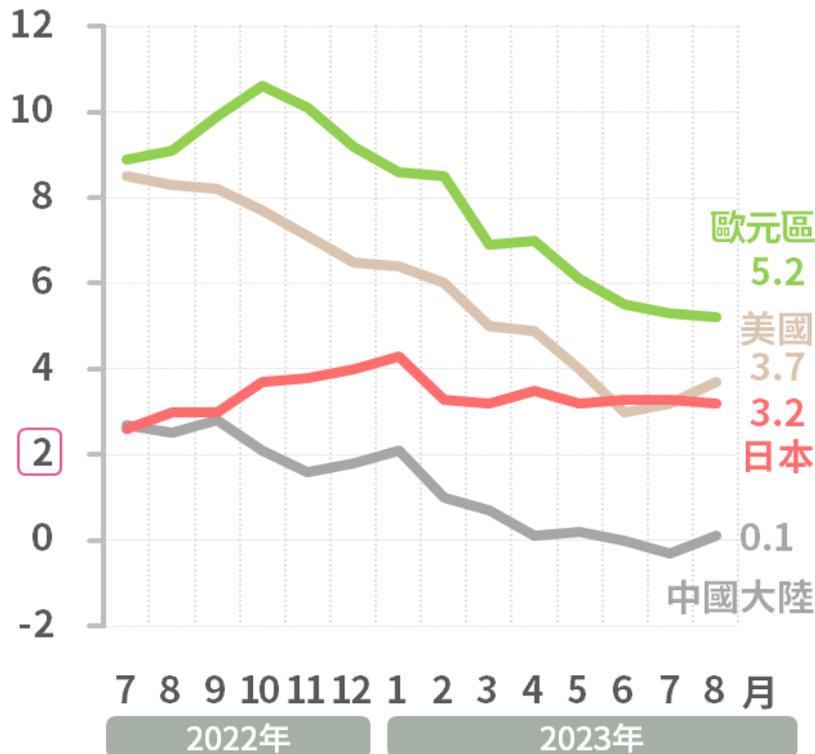


資料來源：我國來自行政院主計總處2023年8月預測數，餘皆來自國際預測機構S&PGlobal。

- 國際預測機構S&PGlobal9月15日最新預測，2023全年經濟成長率2.6%，較上月上調0.1個百分點，其中上調上半年，但下修Q4，顯示近期動能展望仍不樂觀。
- 主要國家中，除美國、日本較上月各上調0.1、0.3個百分點外，以香港下修0.4個百分點，調降最多，中國大陸下修0.2個百分點，另南韓1.3%、新加坡1.2%均與上月持平。

近期石油上漲，推升主要國家通膨壓力

主要國家消費者物價指數CPI年增率(%)

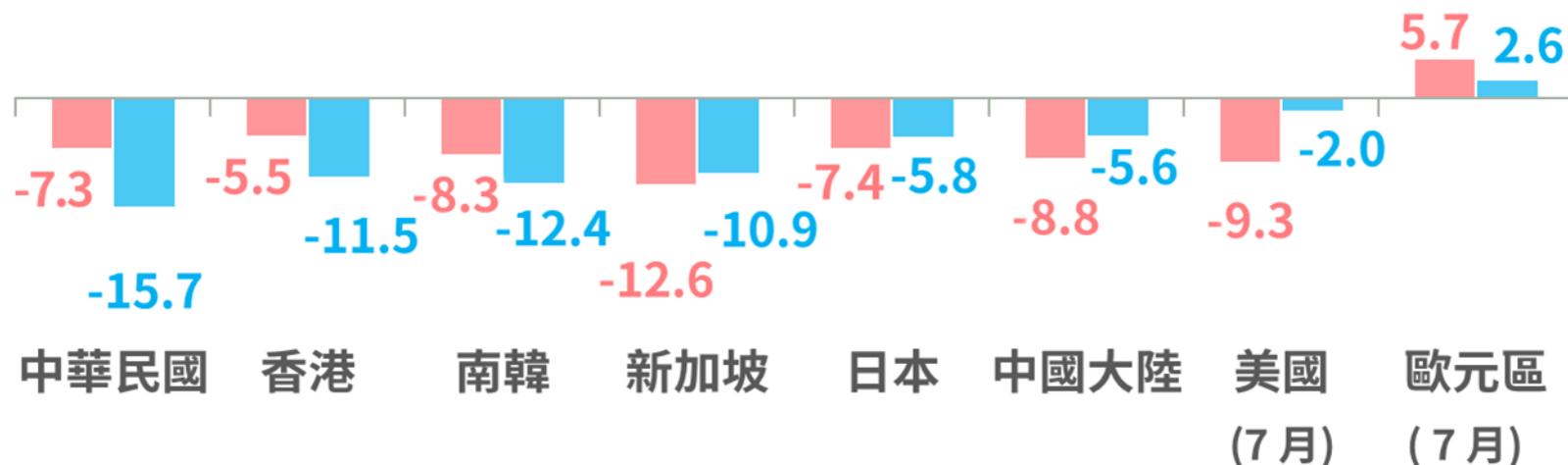


- 8月主要國家CPI年增幅多較上月高，美國3.7%(上月3.2%)、南韓3.4%(上月2.3%)、我國2.5%(上月1.9%)、中國大陸0.1%(上月年減0.3%)，而香港1.8%，與上月持平；另歐元區5.2%(上月5.3%)、新加坡4.0%(上月4.1%)、日本3.2%(上月3.3%)年增幅則較上月和緩。

主要國家出口年減幅多較上月收斂

出口年增率—按美金計(%)

2023年8月 2023年1-8月



- 8月主要國家出口年減幅多較上月改善，香港年減5.5%(上月-11.3%)，我國年減7.3%(上月-10.4%)，日本年減7.4%(上月-3.2%)，南韓年減8.3%(上月-16.2%)，中國大陸年減8.8%(上月-14.5%)，新加坡年減12.6%(上月-14.7%)。
- 累計1-8月出口，我國在比較基期偏高下年減15.7%，南韓年減12.4%，香港年減11.5%，新加坡年減10.9%，日本年減5.8%，中國大陸年減5.6%。

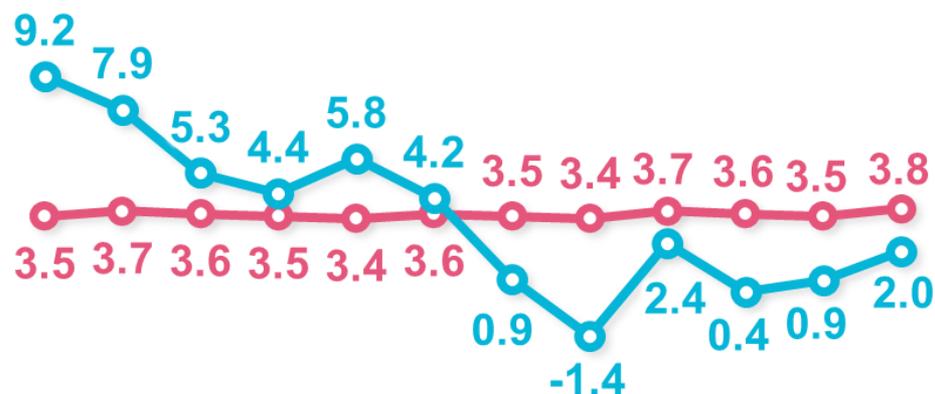
美國出口持續走弱，工業生產轉呈正成長

▶工業生產年增率(%)

▶出口年增率(%)

失業率(%)

零售銷售
年增率(%)



9月 10月 11月 12月 1月 2月 3月 4月 5月 6月 7月 8月
2022年 2023年

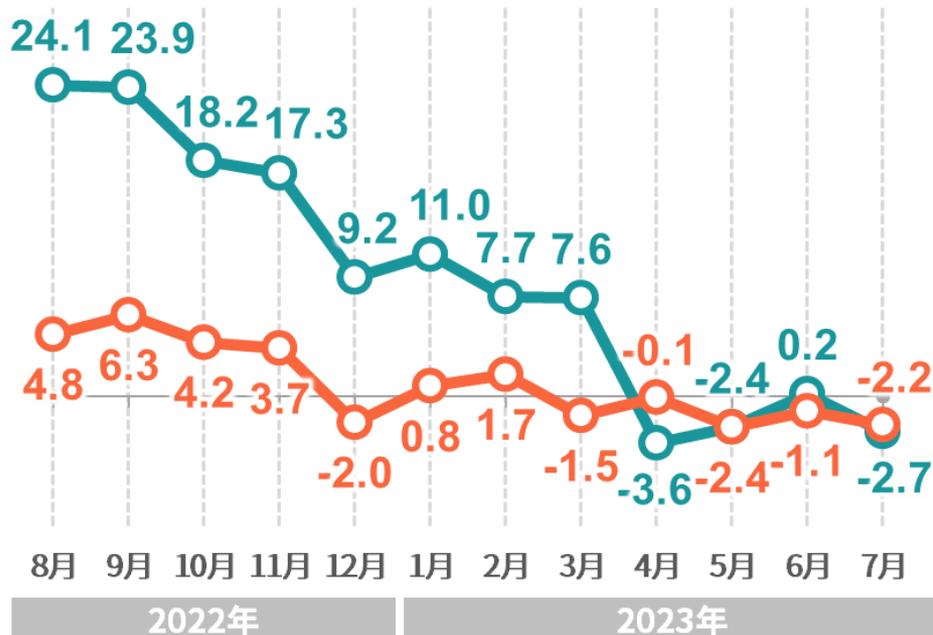
9月 10月 11月 12月 1月 2月 3月 4月 5月 6月 7月 8月
2022年 2023年

- 美國7月出口因礦產品減少，致年減9.3%，惟機械和車輛出口增加，抵銷部分減幅；8月工業生產年增0.6%，其中製造業則年減0.6%。
- 8月零售銷售年增2.0%，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；8月失業率3.8%，較上月上升0.3個百分點；勞動參與率62.8%，亦較上月上升0.2個百分點，若與疫情爆發前(2020年2月)比較，下降0.5個百分點。

歐元區工業生產與出口均呈負成長

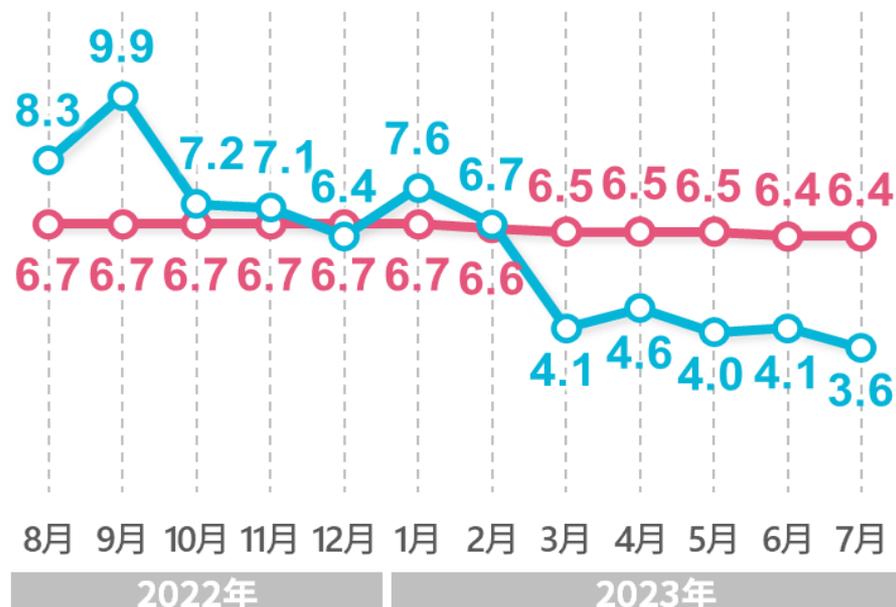
▶工業生產年增率(%)

▶出口年增率(%)



零售銷售
年增率(%)

失業率(%)

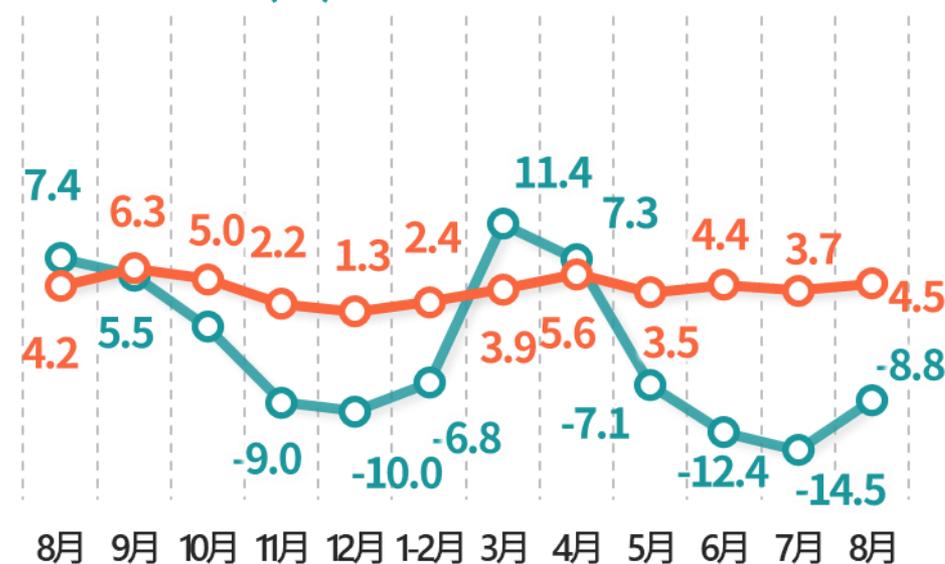


- 歐元區7月出口按歐元計年減2.7%，主因能源產品出口減少，惟機械和車輛出口增加，抵銷部分減幅；7月工業生產因耐用消費品、能源與中間財生產減少而年減2.2%。
- 零售銷售7月年增3.6%，增幅低於CPI之年增5.3%，顯示高物價抑制消費者購買力道；失業率6.4%，與上月持平，勞動市場穩定。

中國大陸出口減幅收斂，零售增幅擴大

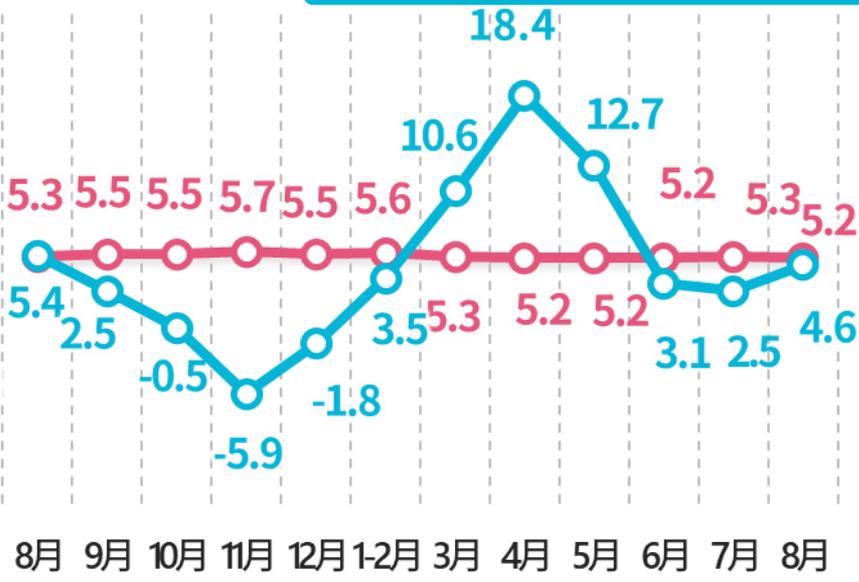
▶ 工業生產年增率(%)

▶ 出口年增率(%)



失業率(%)

社會消費品零售額年增率(%)



- 中國大陸8月出口年減8.8%，主因計算機與通信技術產品下滑所致；工業生產受惠太陽能電池、服務機器人及光電器材增加而年增4.5%。
- 8月社會消費品零售額年增4.6%，其中商品零售年增3.7%，餐飲收入年增12.4%；失業率5.2%，較上月下降0.1個百分點。

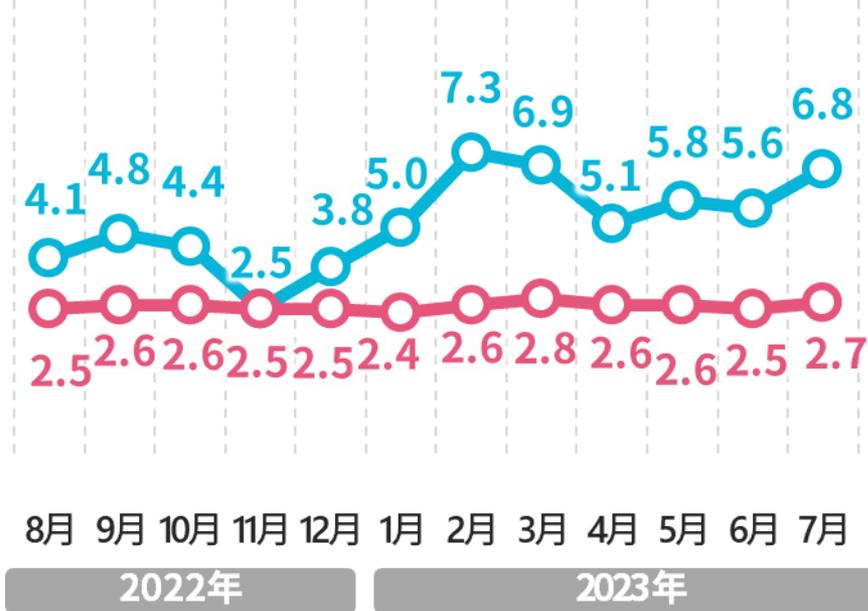
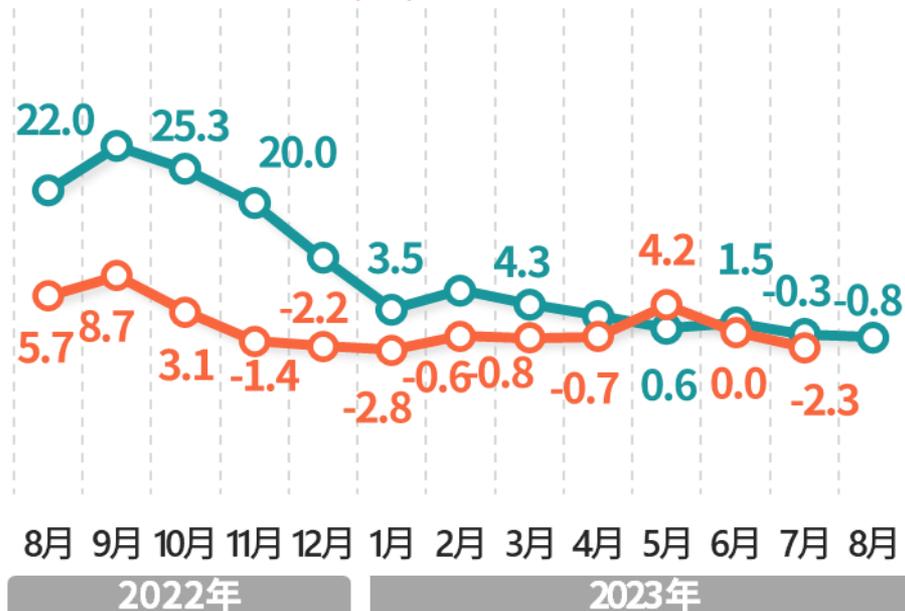
日本工業生產走低，內需穩定成長

▶ 出口年增率(%)

▶ 工業生產年增率(%)

失業率(%)

零售銷售年增率(%)



- 日本8月按日圓計出口在鑛物性燃料、半導體等製造設備減少，與汽車、半導體電子零件成長之交互影響下，年增幅微減0.8%；7月工業生產因生產機械業減少而年減2.3%。
- 7月零售銷售續年增6.8%，主因自動車(包含汽車、摩托車)零售增加；7月失業率2.7%，較上月上升0.2個百分點。

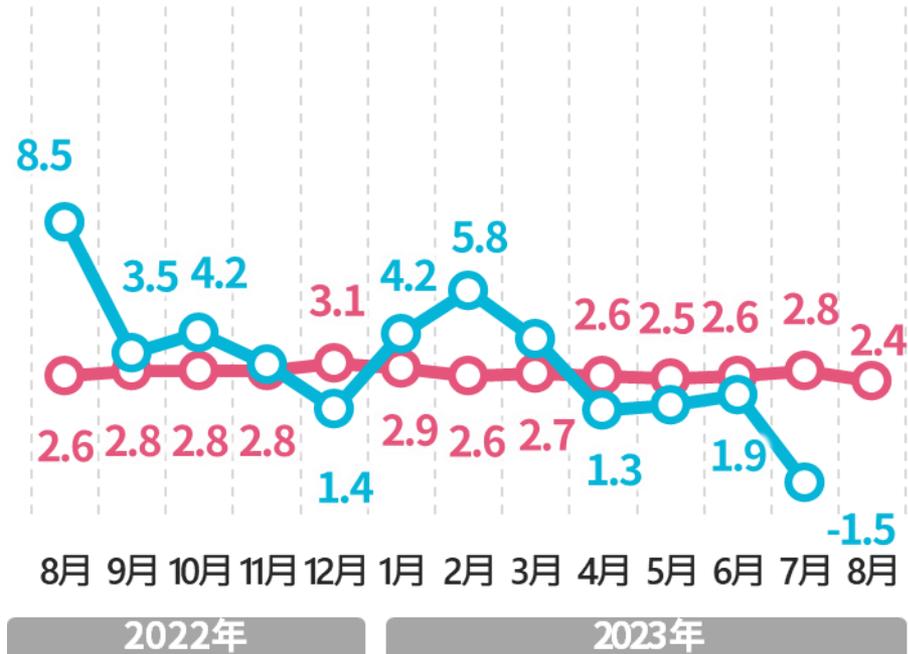
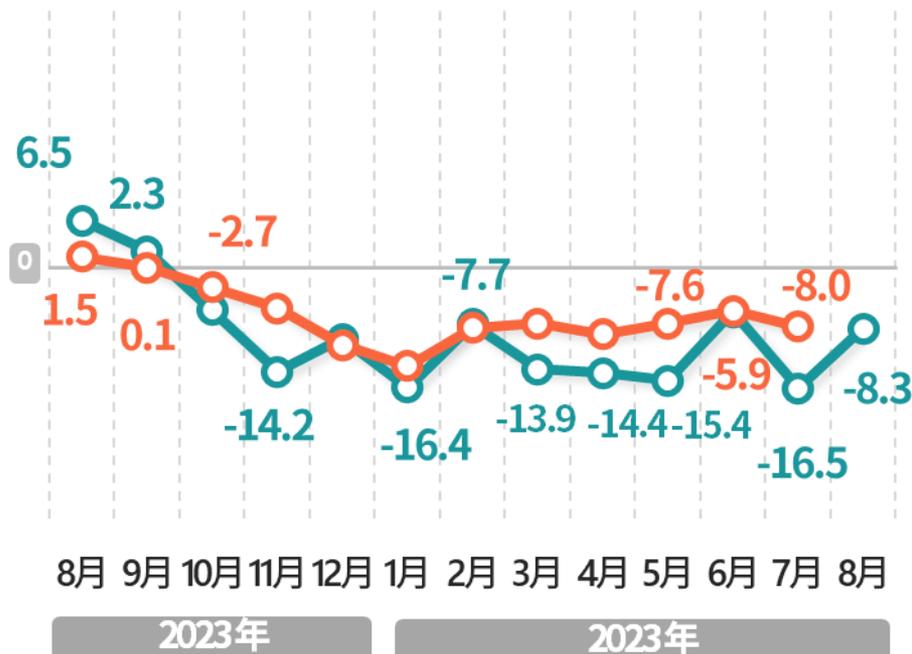
南韓零售銷售轉呈負成長，失業率創新低

▶ 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8月出口年減8.3%，主因石油製品、半導體出口減少，惟汽車出口增加，抵銷部分減幅；7月工業生產年減8.0%，主因電子元件生產減少所致，其中半導體減14.8%。
- 7月零售業銷售額轉呈年減1.5%，主因燃料銷售減少所致；8月失業率2.4%(為1997年11月以來最低)，較上月下降0.4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

8月出口年減7.3%，減幅持續縮小至個位數

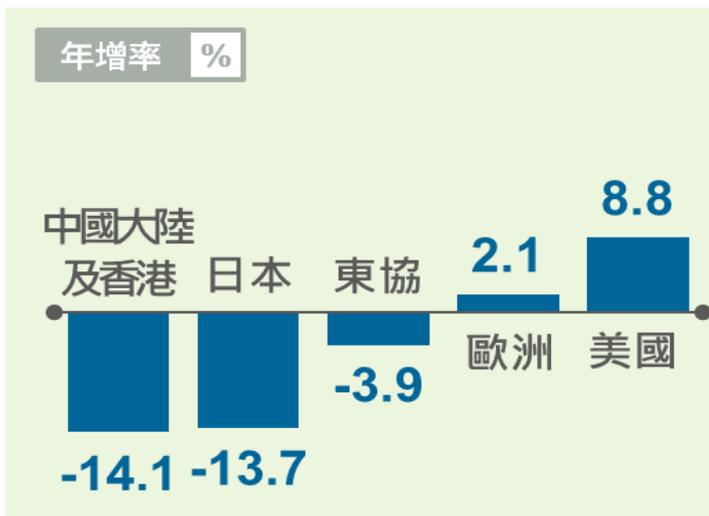
出口金額及年增率



- 全球經濟復甦步調仍然遲緩，所幸人工智慧等新興應用商機挹注部分外銷量能，加以科技新品備貨效應，8月出口374億美元，係連續12個月負成長，惟較上年同月減幅縮小至7.3%。
- 展望未來，隨高效能運算、人工智慧、車用電子等新興應用需求持續擴展，終端產品晶片含量提升，加以消費性電子新品陸續上市推升備貨需求，皆可望挹注我國下半年出口動能，惟全球製造業生產活動疲弱，復有升息效應、俄烏戰事、美中科技戰等不確定因素干擾，將侷限我國外貿表現，仍有待密切關注後續發展。

對主要出口市場及貨品減幅多呈逐步收斂之勢

8月主要出口市場



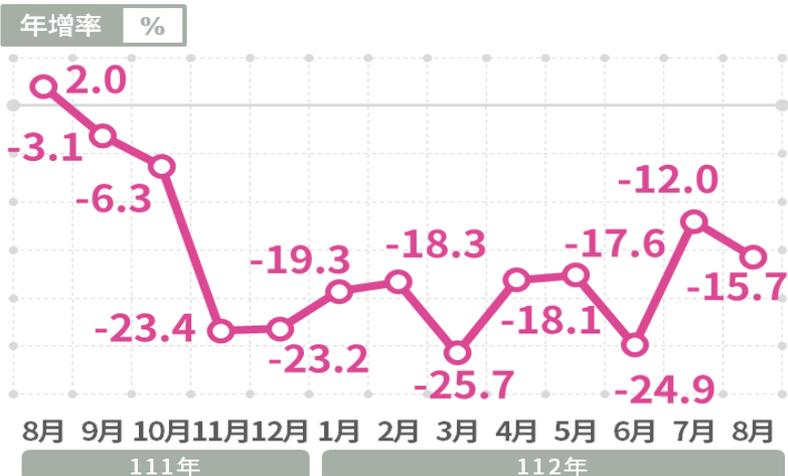
8月主要出口貨品



- 主要市場方面，8月對美國、歐洲出口因資通產品買氣維持強勁，分別年增8.8%、2.1%；對亞洲市場出口則下降11.5%，其中對中國大陸及香港、日本各年減14.1%、13.7%，對東協減3.9%。
- 8月主要貨品出口中，資通與視聽產品受益於顯示卡、伺服器等需求活絡，年增43.1%，是唯一正成長之貨類，電子零組件因供應鏈持續調整庫存、拉貨力道未見改善，年減11.2%；礦產品因比較基期偏高，年減32.8%，基本金屬、化學品、塑橡膠製品等傳產貨類各減16.8%、13.4%、12.9%，減幅已見收斂。

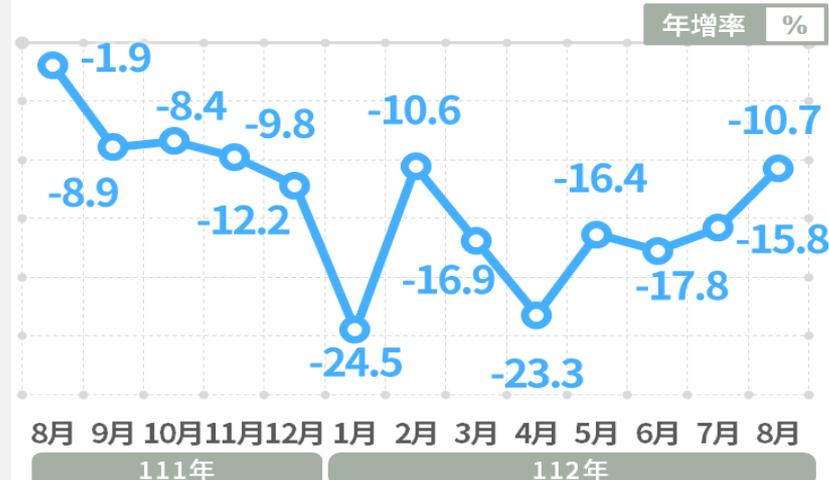
製造業生產指數減幅縮小

外銷訂單 8月↓15.7%



- 8月外銷訂單460億美元，較上年同月減15.7%，主因全球通膨及升息壓力續存，終端市場需求不振，加上供應鏈持續去化庫存所致。按貨品別觀察，除光學器材受惠大尺寸電視面板價格上漲，年增2.5%外，其餘貨品訂單仍呈年減。

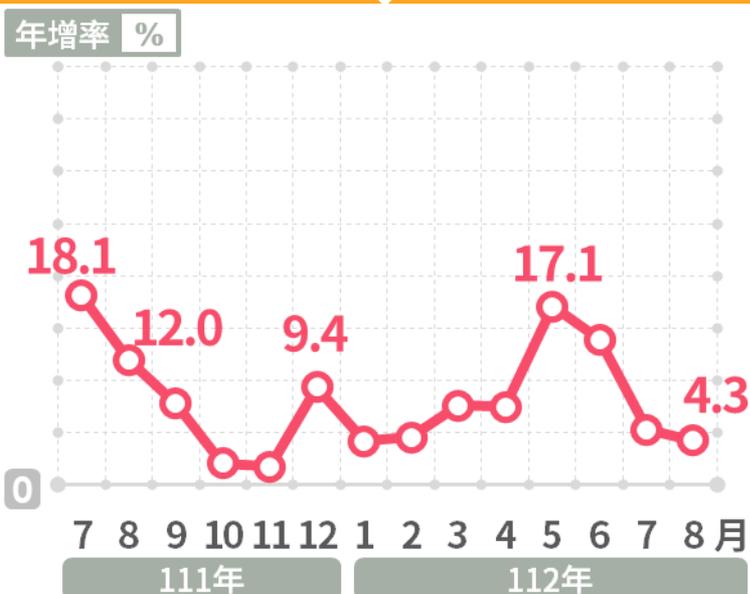
製造業生產指數 8月↓10.7%



- 8月份製造業生產指數90.74，年減10.7%，主因全球經濟復甦步調遲緩，終端市場需求持續疲軟，產業鏈庫存調整時間延長所致。按主要中行業觀察，電子零組件業年減16.8%最多，而電腦電子產品及光學製品業指數則創歷史新高，年增2.8%。

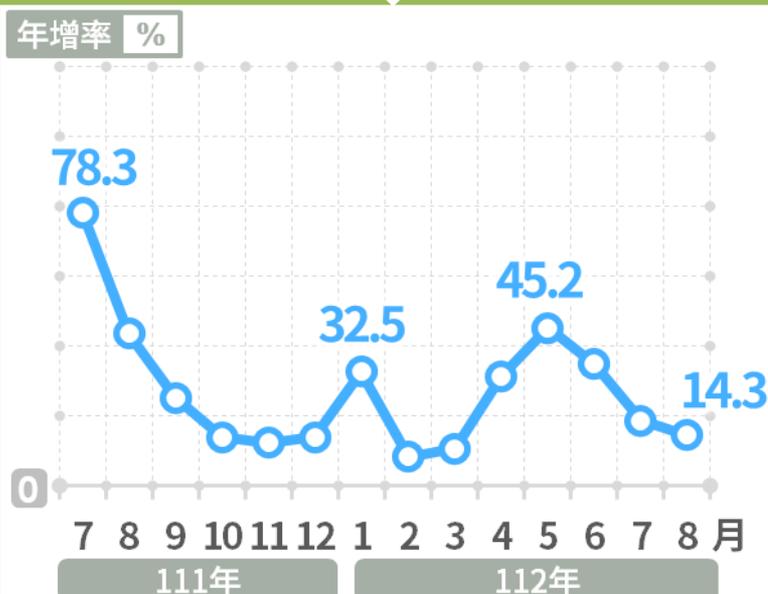
今年1-8月零售及餐飲業營業額齊創歷年同期新高

零售業營業額年增率(%)



- 8月零售業營業額為3,736億元，年增4.3%，主因疫後民眾消費動能回升，夏季出遊以及中元節等節慶商機挹注，致綜合商品零售業、布疋及服飾品零售業分別年增8.8%及4.8%；汽機車零售業受惠新車款熱銷及車商促銷挹注，年增4.9%。

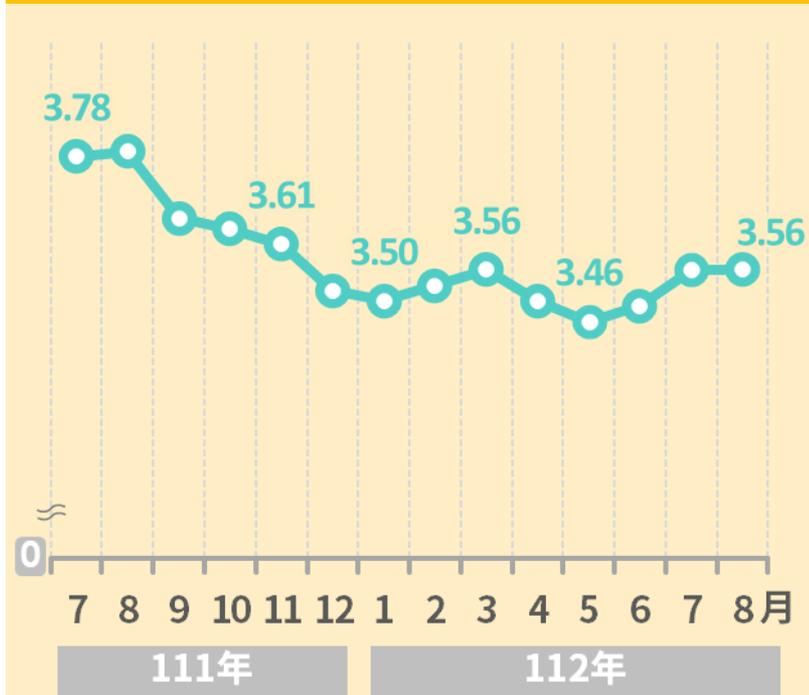
餐飲業營業額年增率(%)



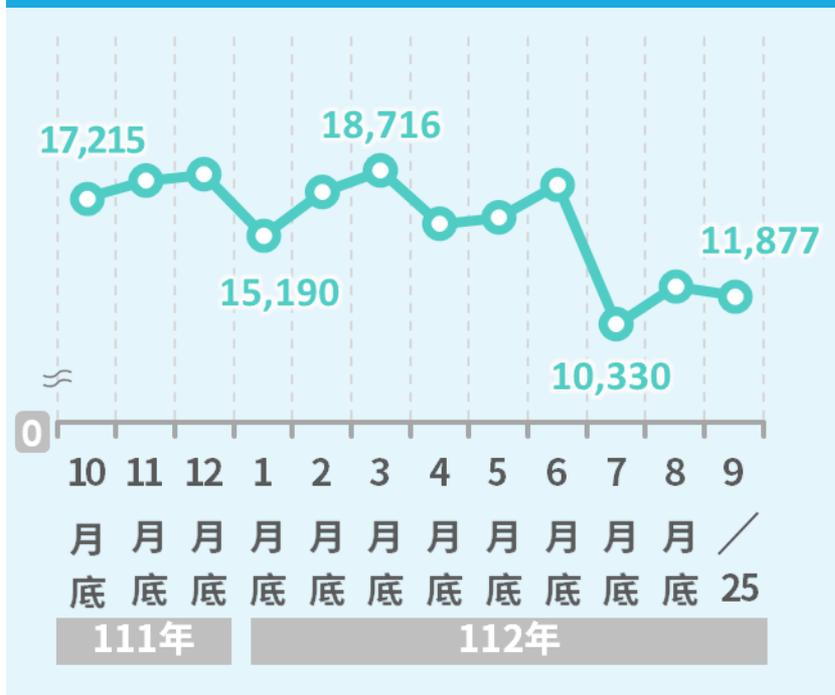
- 8月餐飲業營業額898億元，年增14.3%，其中餐館業年增15.1%，主因受惠暑假旺季、父親節及七夕情人節聚餐商機，加上展店效應挹注所致；外燴及團膳承包業受惠旅運需求暢旺，航空餐需求擴增，年增56.9%。

勞動市場尚屬穩定

失業率(%)



實施無薪假人數(人)

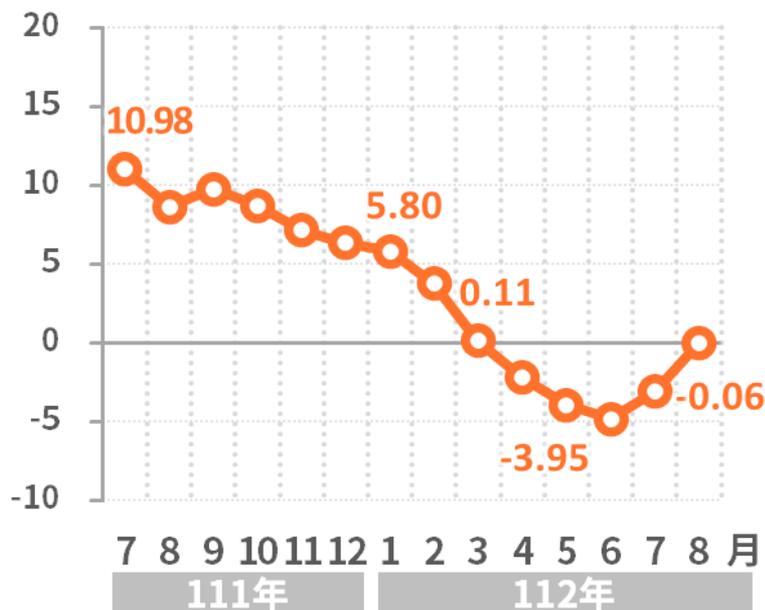


- 8月失業率3.56%(近23年同月最低)，與上月持平，較上年同月下降0.23個百分點；失業人數因工作場所業務緊縮或歇業而失業者較上月減少，對原有工作不滿意而失業者則增加。

- 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9月25日1萬1,877人，減少1萬302人，其中支援服務業因旅行社無薪假大減，致減少8,900人較多，惟製造業則增加8,543人。

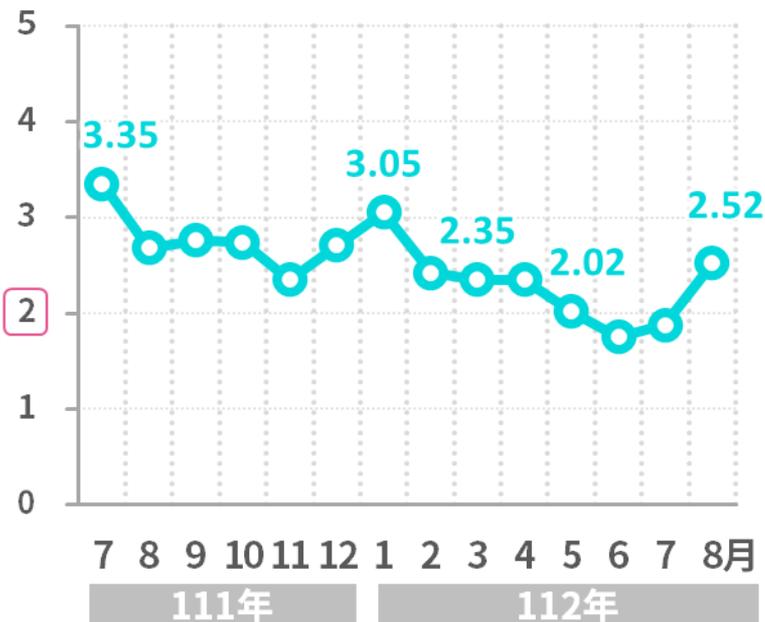
颱風與油價推升8月CPI年增2.52%

生產者物價指數年增率(%)



- 8月生產者物價指數(PPI)較上年同月跌0.06%，主因化學材料及其製品與藥品、基本金屬、金屬製品，以及石油及煤製品等價格下跌所致，惟農產品價揚且電價調漲，加上匯率貶值影響，抵銷部分跌幅。

消費者物價指數年增率(%)



- 8月消費者物價指數(CPI)較上年同月漲2.52%，主因休閒娛樂需求推升娛樂服務價格，加以蔬菜、肉類、外食費、油料費、房租、個人隨身用品、個人照顧服務費及醫療費用價格上漲所致，惟水果價格較上年低，抵銷部分漲幅

參、結語

一、國外經濟

國際預測機構S&PGlobal9月15日最新預測，2023全年經濟成長率2.6%，較上月上調0.1個百分點，其中上調上半年，但下修Q4，顯示近期動能展望仍不樂觀。主要國家中，除美國、日本較上月各上調0.1、0.3個百分點外，以香港下修0.4個百分點，調降最多，中國大陸下修0.2個百分點，另南韓1.3%、新加坡1.2%均與上月持平。

二、國內經濟

因全球經濟復甦步調遲緩，終端市場需求持續疲軟，產業鏈庫存調整時間延長，我國8月出口及製造業生產指數分別年減7.3%、10.7%，惟減幅已收斂。民間消費方面，由於疫後消費動能回升、夏季出遊以及中元節等節慶商機，加以外食餐飲意願增溫，及航空餐需求挹注，8月零售業、餐飲業營業額分別年增4.3%、14.3%，綜計1-8月營業額齊創歷年同期新高。

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，加上國際各品牌消費性電子新品陸續上市，備貨需求逐漸增溫，均可望挹注外銷接單動能，惟全球經濟仍受通膨升息、俄烏戰爭、美中科技戰等不確定因素影響，加上產業鏈持續調整庫存，恐影響外銷接單及出口表現，後續發展需密切關注並審慎因應；零售及餐飲業因暑假結束，旅遊採買及聚餐頻率降溫，預期營業額將較上月減少，但與上年同月相比，受惠於新商場開幕，企業與機關團體之中秋節送禮與聚餐活動回流，加以業者持續推出各種行銷活動以刺激買氣，營業額年增率可望續呈增勢。