

當前經濟情勢概況



統計處

Department of Statistics



中華民國111年10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

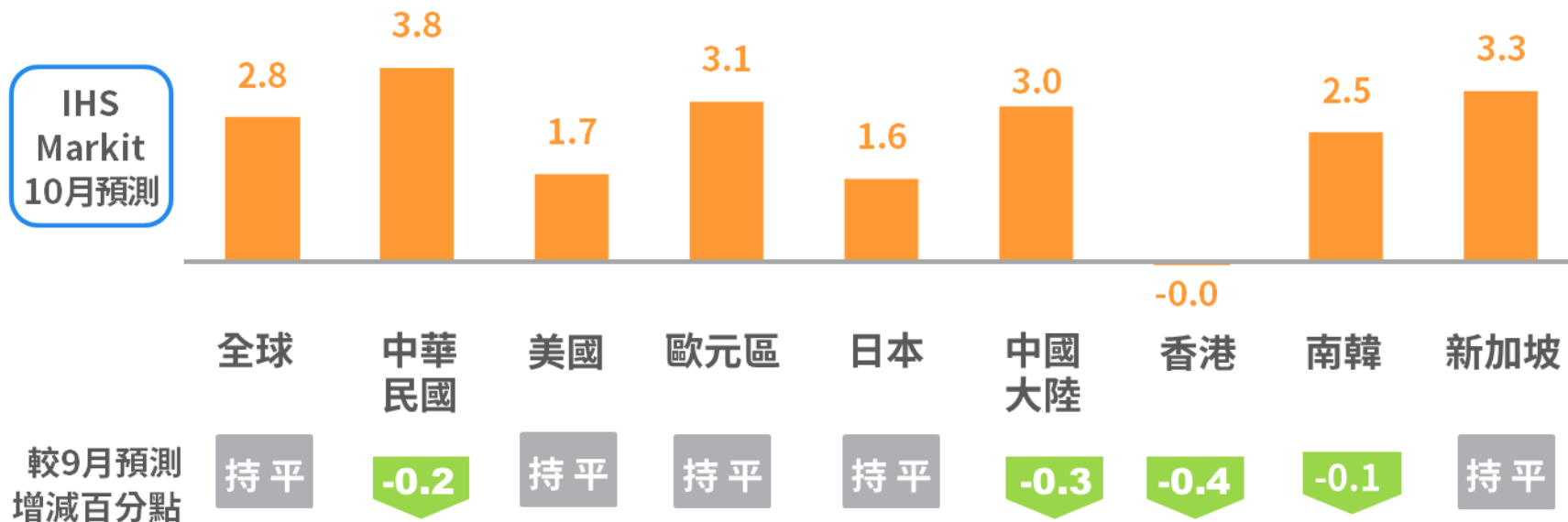
主要國家出口

D

主要國家經濟概況

全球經濟仍存多重風險，成長動能平疲

2022年經濟成長率預測(%)



資料來源：我國來自行政院主計總處2022年8月預測數及與2022年5月預測之增減百分點，餘皆來自IHS Markit。

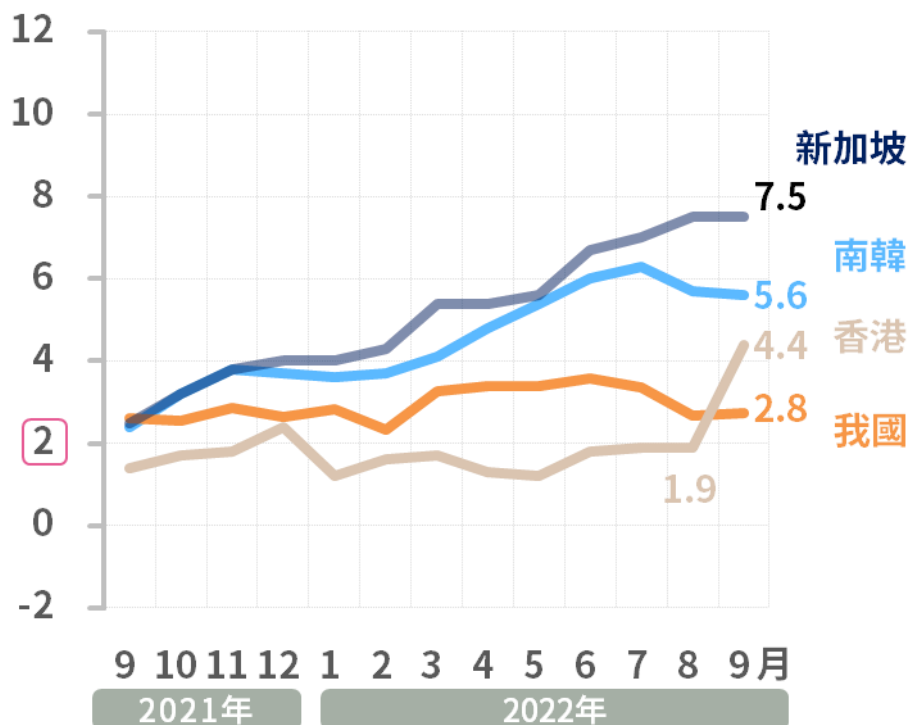
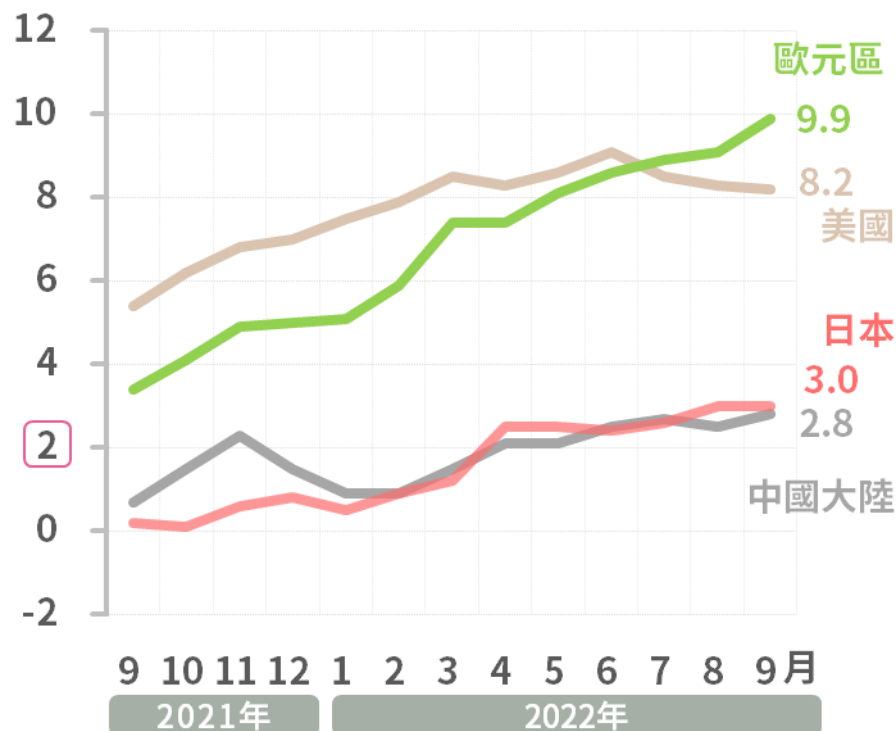
註：我國2022年8月預測經濟成長率為3.76%，較2022年5月預測之3.91%，下降0.15個百分點。

■ 近期國際經濟持續受通膨及升息壓力、中國大陸清零措施、俄烏戰爭，以及美中貿易科技經濟紛爭等多重不確定因素挑戰，IHS Markit 10月18日預估今年全球經濟成長率2.8%，與上月持平。其中，依據各國已發布統計上修上半年成長率，但持續下修下半年預測結果。

■ 主要國家(地區)以香港調降0.4個百分點，中國大陸調降0.3個百分點最大。

多數國家(地區)通膨壓力仍高

主要國家消費者物價指數CPI年增率(%)

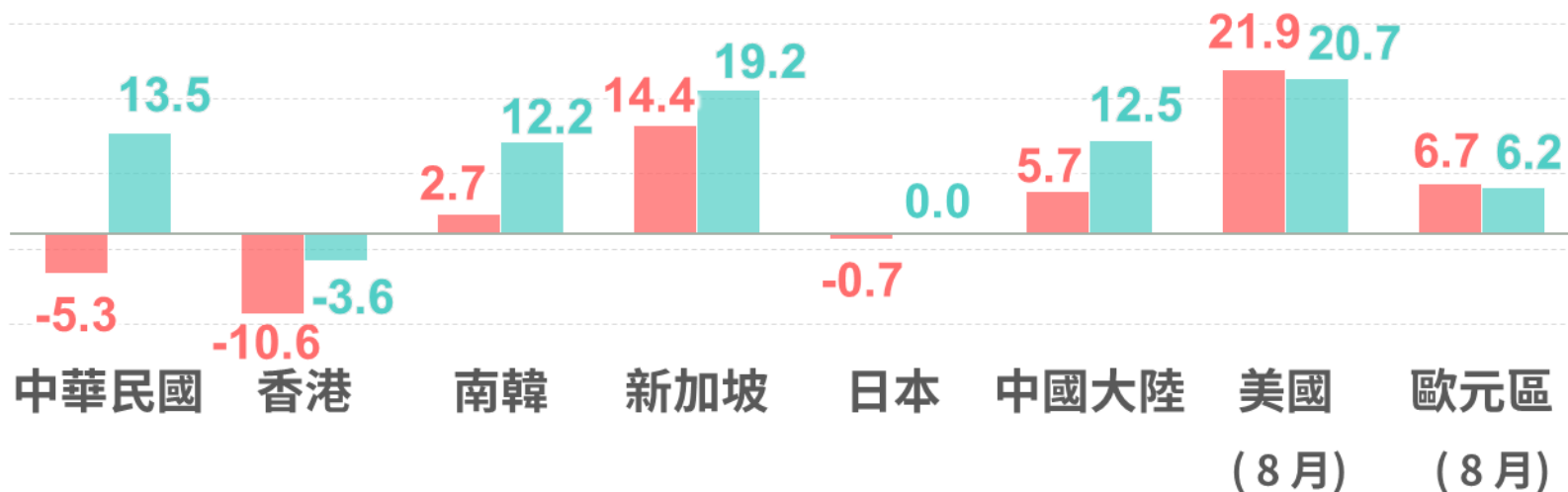


- 由於食物及能源類價格上揚，通膨壓力仍高，主要國家9月消費者物價指數年增率中，歐元區9.9%最高，較上月增0.8個百分點；香港4.4%，較上月增2.5個百分點，增幅最大；中國大陸、我國均漲2.8%，分別較上月增0.3、0.1個百分點；日本3.0%、新加坡7.5%，均與上月持平；美國8.2%、南韓5.6%，各較上月略減0.1個百分點。

主要國家(地區)出口趨緩

出口年增率—按美金計(%)

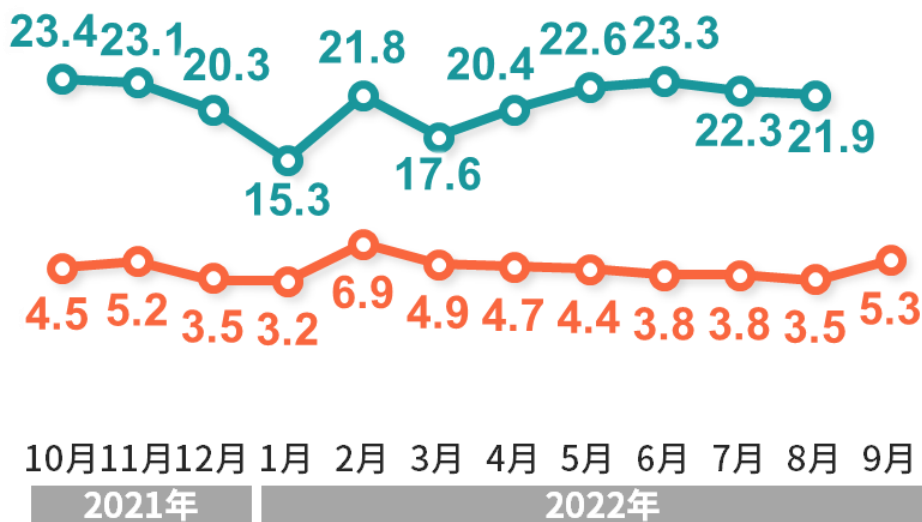
2022年9月 2022年1-9月



- 受全球終端需求下滑影響，9月主要國家出口動能增幅縮小或轉呈負成長，其中新加坡受惠石油、機械和運輸設備出口續溫，年增14.4%(8月19.2%)，中國大陸年增5.7%(8月7.1%)，南韓年增2.7%(8月6.6%)，我國年減5.3%(8月1.9%)。
- 累計1-9月，我國、南韓、新加坡及中國大陸均雙位數成長。

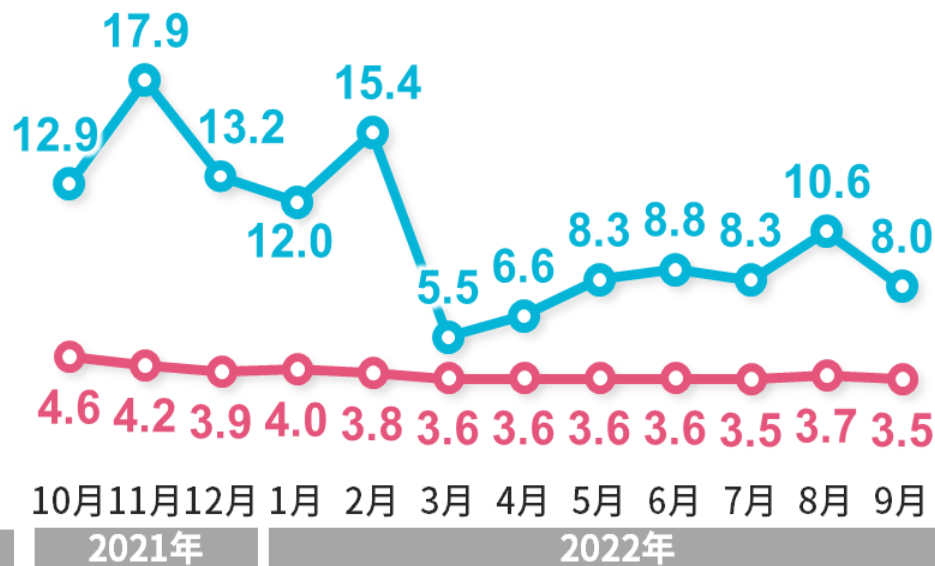
通膨壓力持續威脅美國經濟

▶ 工業生產年增率 (%)
▶ 出口年增率 (%)



失業率 (%)

零售銷售
年增率 (%)

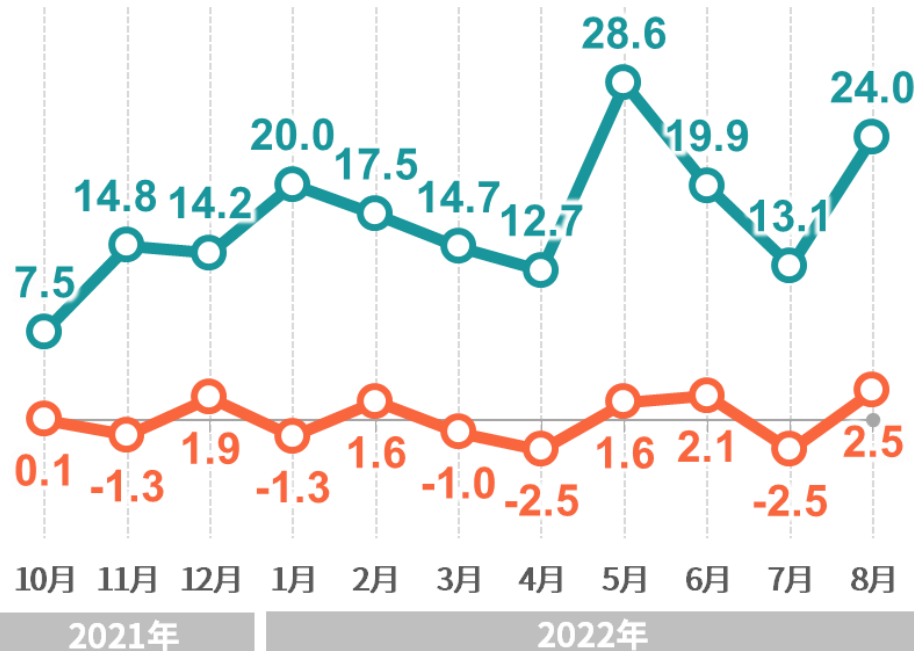


- 因礦產品出口增加，帶動美國8月出口年增21.9%；9月工業生產年增5.3%，連續19個月正成長。
- 因燃料業、無店面業及汽車業銷售成長，9月零售銷售年增8.0%；失業率降至3.5%，較上月減0.2個百分點；勞動參與率62.3%，較上月下降0.1個百分點，亦較疫情爆發前(2020年2月)低1.1個百分點。

能源與通膨將衝擊歐元區經濟

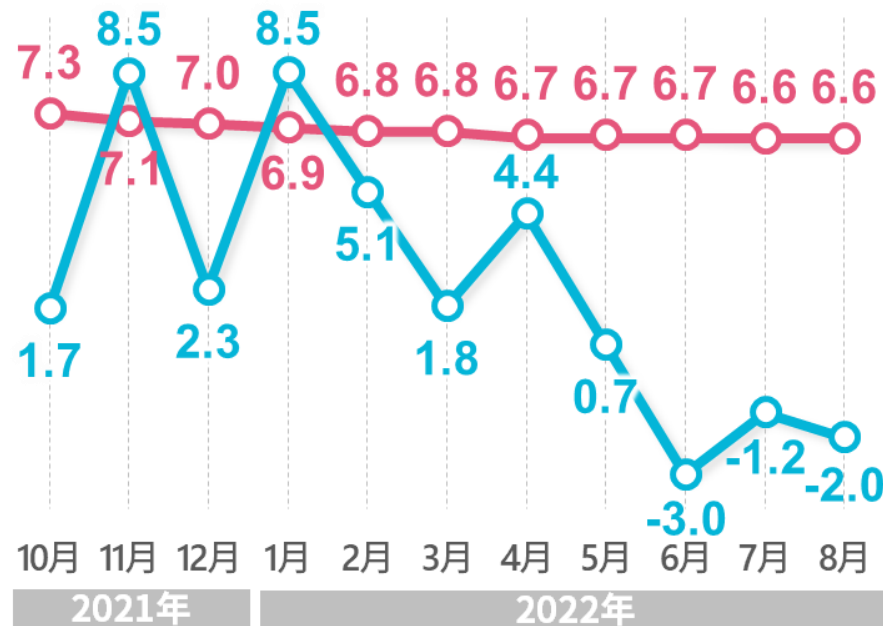
▶工業生產年增率(%)

▶出口年增率(%)



零售銷售量指數
年增率(%)

失業率(%)

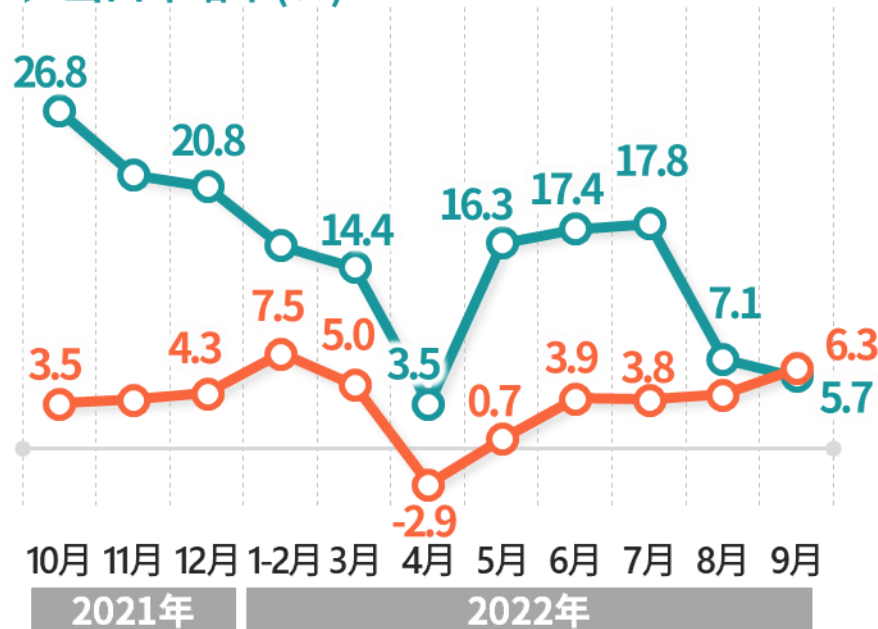


- 8月按歐元計出口年增24.0%，連續18個月正成長，主因機械和車輛、能源、化學品出口增加所致；工業生產轉年增2.5%，主因資本財與耐用消費品生產增加所致。
- 8月零售銷售量指數年減2.0%，連續3個月負成長，主因物價持續上升，抑制消費者購買力道所致；失業率6.6%，續處歷史低點，勞動市場穩定。

中國大陸生產動能增加、消費動能仍弱

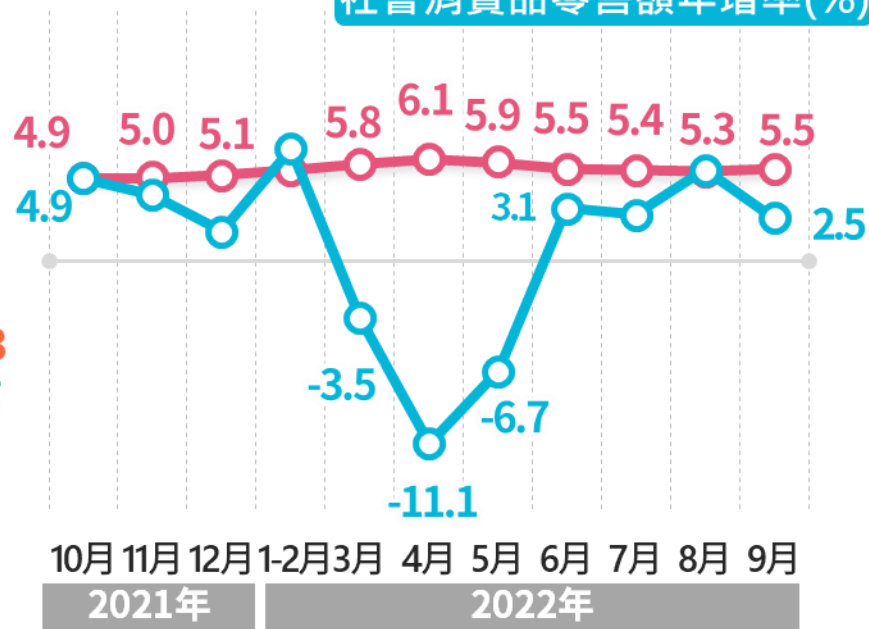
▶工業生產年增率(%)

▶出口年增率(%)



失業率(%)

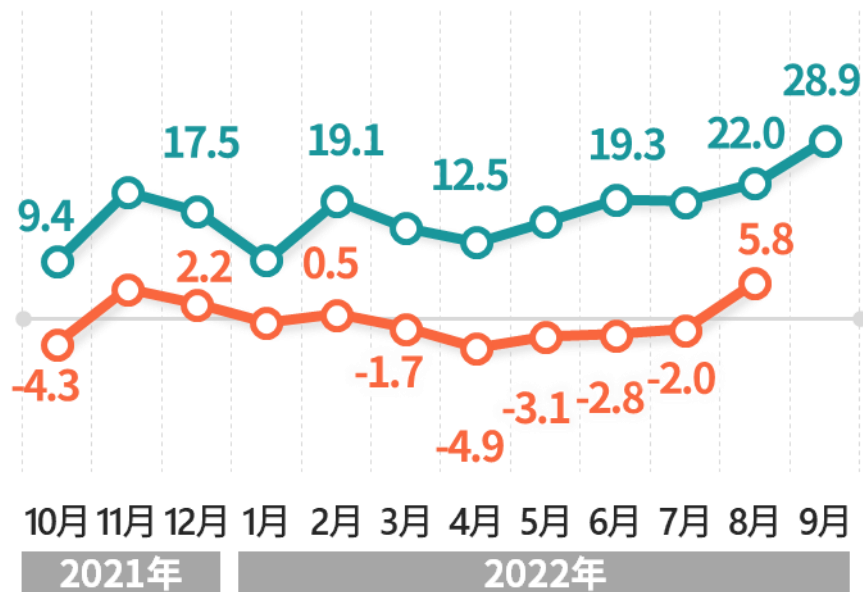
社會消費品零售額年增率(%)



- 因外需放緩，中國大陸9月出口年增續降至5.7%，為近5個月最低；工業生產年增6.3%，主因受惠化學原料和化學品業、汽車業、電氣機械和器材業增產所致。
- 9月社會消費品零售額年增2.5%，若不計列汽車的消費品零售額則年增1.2%，顯示內需依然疲弱；失業率5.5%，較上月增加0.2個百分點。

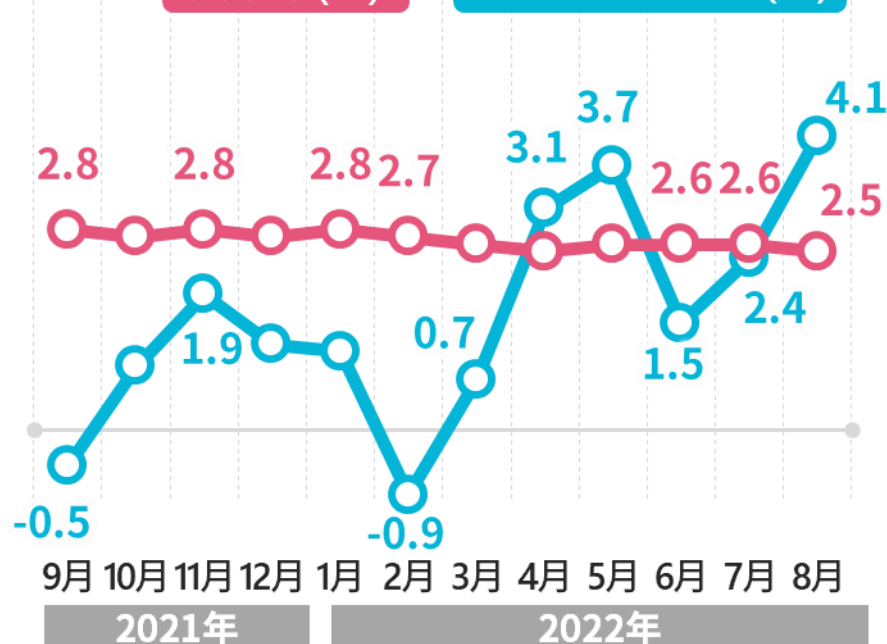
日本工業生產及零售銷售增加

▶ 出口年增率(%)
▶ 工業生產年增率(%)



失業率(%)

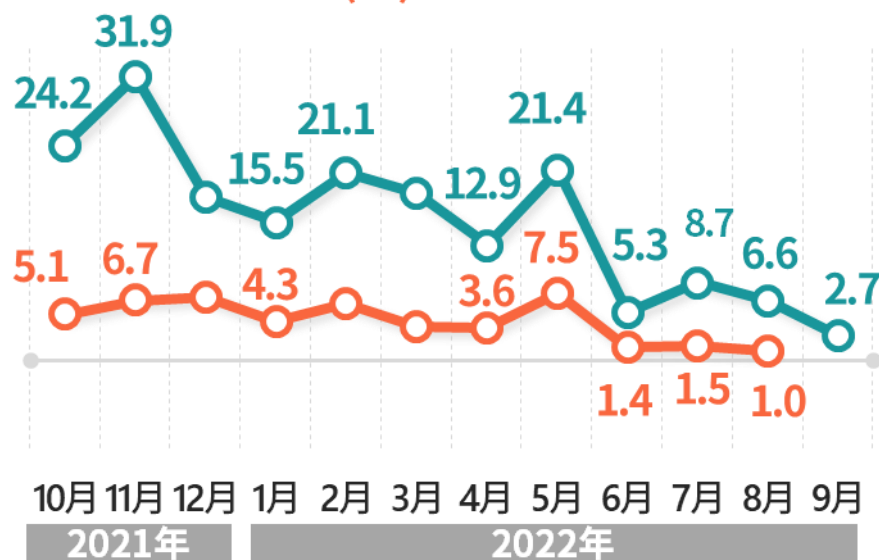
零售銷售年增率(%)



- 日本9月出口按日圓計年增28.9%，主因汽車、半導體及其製造裝備，與礦物性燃料等出口增加；8月工業生產年增5.8%，結束5個月負成長，主因零組件供應短缺持續緩解，帶動汽車、機械設備等增產所致。
- 零售銷售8月年增4.1%，主因燃料業、醫藥和化妝品業、紡織及服裝業銷售增加，惟汽車、機械器具等銷售減少，抵銷部分增幅；8月失業率2.5%，較上月略減0.1個百分點。

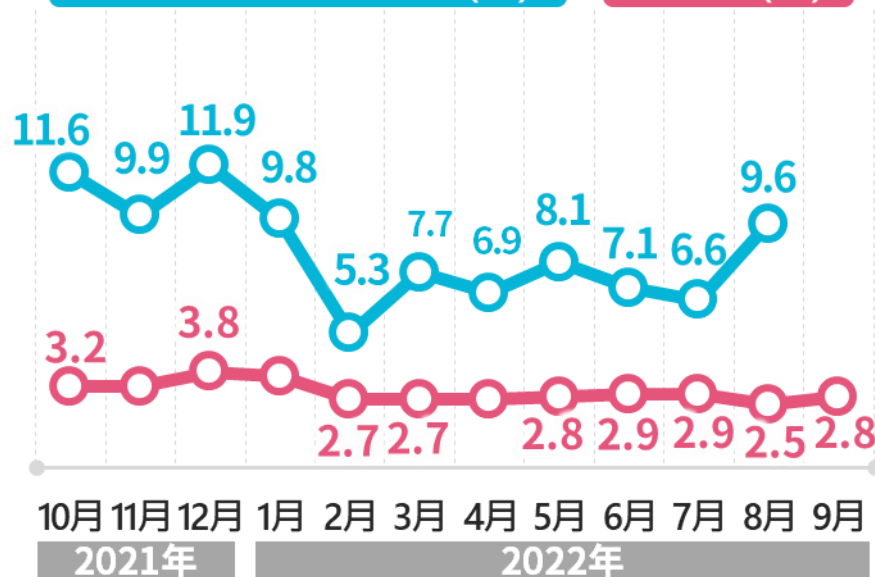
南韓出口動能趨緩，內需消費動能穩定成長

▶ 出口年增率(%)
▶ 工業生產年增率(%)



零售業銷售額年增率(%)

失業率(%)



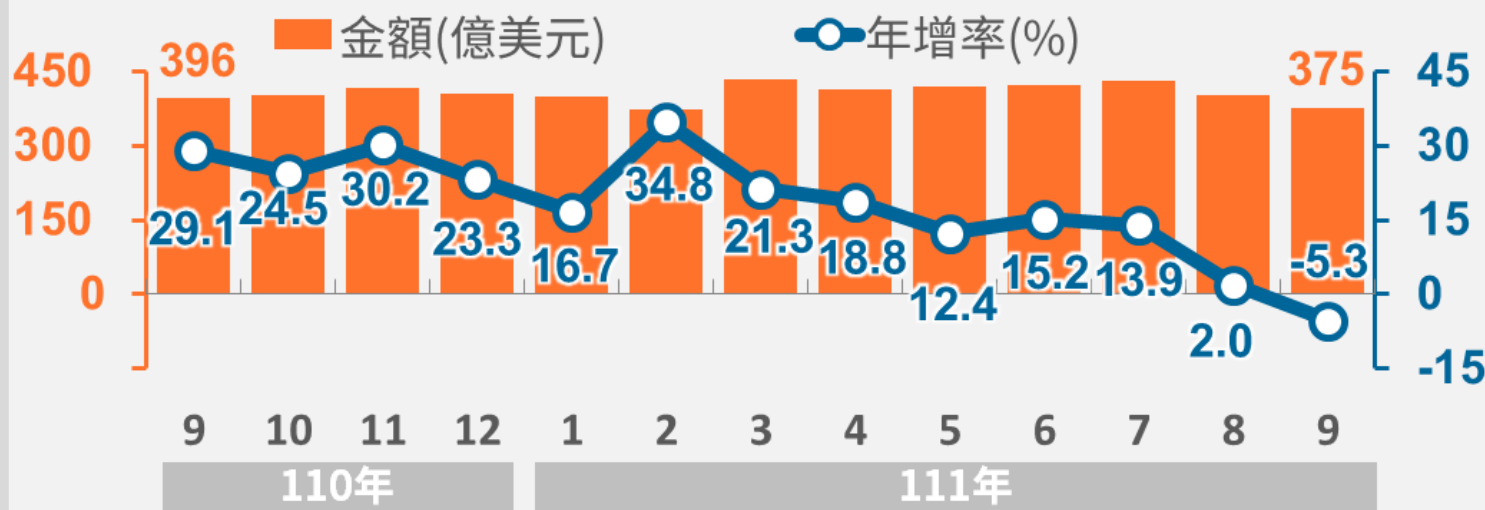
- 南韓9月出口年增2.7%，連續23個月正成長，雖石油及汽車等運輸工具出口續溫，惟半導體出口受需求及晶片價格不振影響，抑低整體增幅。8月工業生產年增1.0%，主因汽車、機械與醫藥增產，惟電子零件、化工產品，與半導體減產，約制成長力道。
- 8月零售業銷售額年增9.6%，主因防疫限制放寬，民眾消費力道增強，加上今年中秋假期較上年提前所致；9月失業率2.8%，較上月增0.3個百分點。

貳、國內經濟情勢



9月出口轉呈負成長，年減5.3%

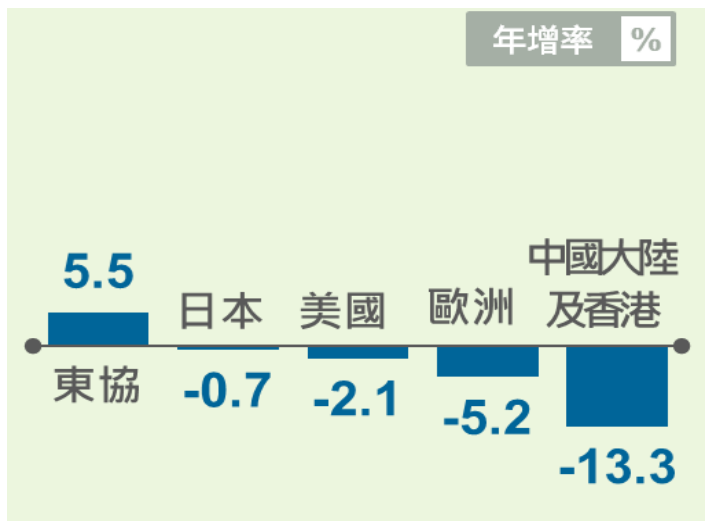
出口金額及年增率



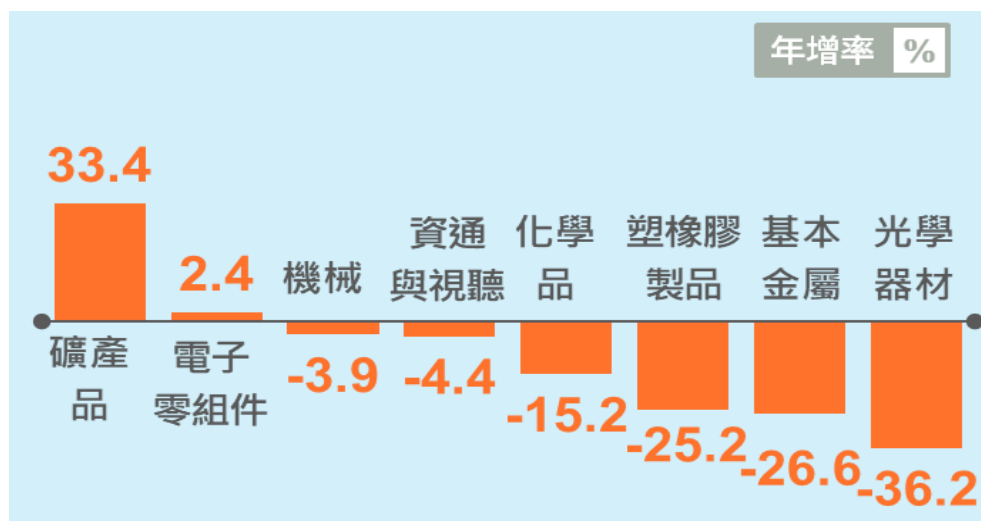
- 由於全球通膨居高及貨幣緊縮對終端需求之壓抑益加明顯，供應鏈庫存調整壓力隨之加劇，我國9月出口下降至375億美元，較上年同月減5.3%，結束連續26個月正成長。
- 展望今年，雖有高效能運算、車用電子、資料中心等新興應用商機及終端產品晶片含量提升之正向助力，惟美、歐等主要經濟體相繼升息，各國製造業活動已見明顯放緩，加上新冠疫情風險未除、俄烏戰事膠著及美中科技戰再起等變數，持續加深全球經濟前景疑慮，恐將高度牽制我國今年第4季出口表現，有待密切關注後續發展。

5大市場中，僅對東協出口維持正成長

9月主要出口市場



9月主要出口貨品

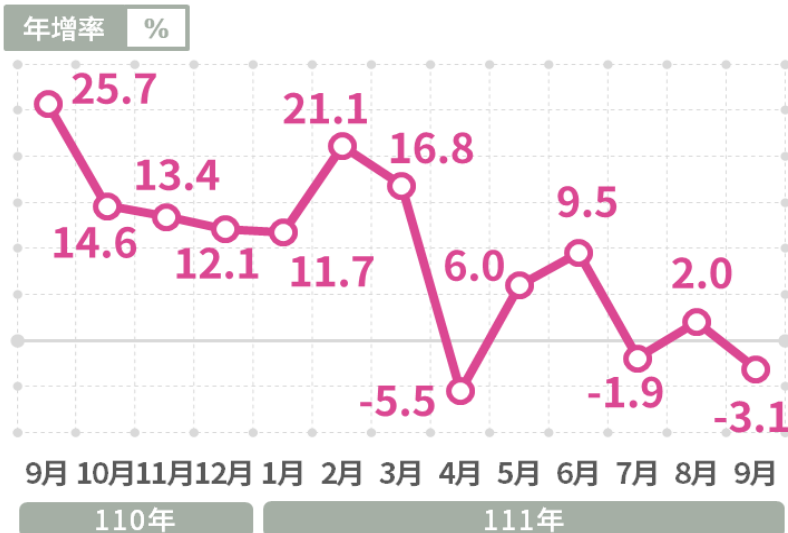


- 9月主要出口市場，對中國大陸及香港出口跌幅擴大為13.3%，表現最為疲弱，對歐洲、美國、日本出口同步轉呈下滑，分別年減5.2%、2.1%、0.7%，終止連續17-29個月上升態勢，僅對東協出口維持正成長，年增率則縮小為5.5%。
- 9月主要貨品出口多較上年同月下滑，以光學器材年減36.2%最劇，主因面板產能降低、價格持續走跌，基本金屬受用鋼需求低迷、客戶端去化庫存影響，年減26.6%，塑橡膠製品、化學品亦隨買氣收縮，各年減25.2%、15.2%；電子零組件則增2.4%。

外銷訂單及製造業生產轉呈負成長

外銷訂單

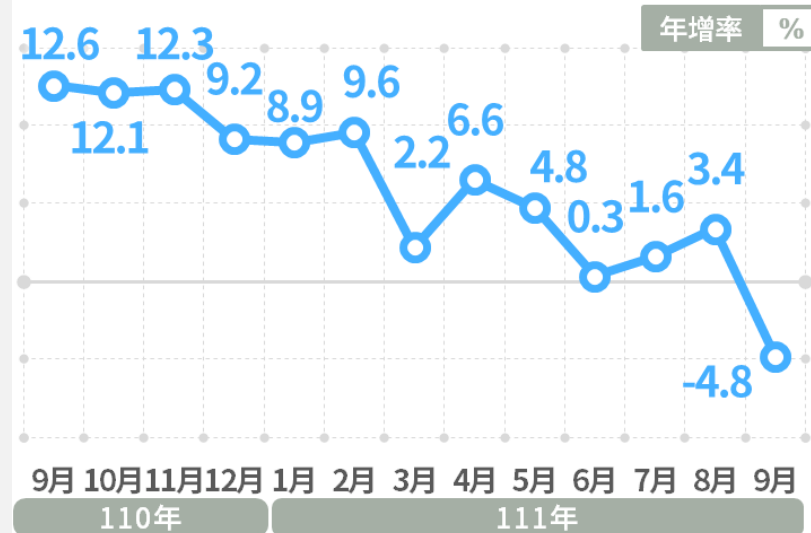
9月↓3.1%



- 9月外銷訂單609億美元，較上年同月減3.1%，主因全球經濟受通膨及升息影響，終端需求走弱，客戶進行庫存調整，惟國際品牌智慧手機新品上市，加上新興科技應用、數位化及雲端資料處理需求續強，挹注接單動能，抵銷部分減幅。

製造業生產指數

9月↓4.8%

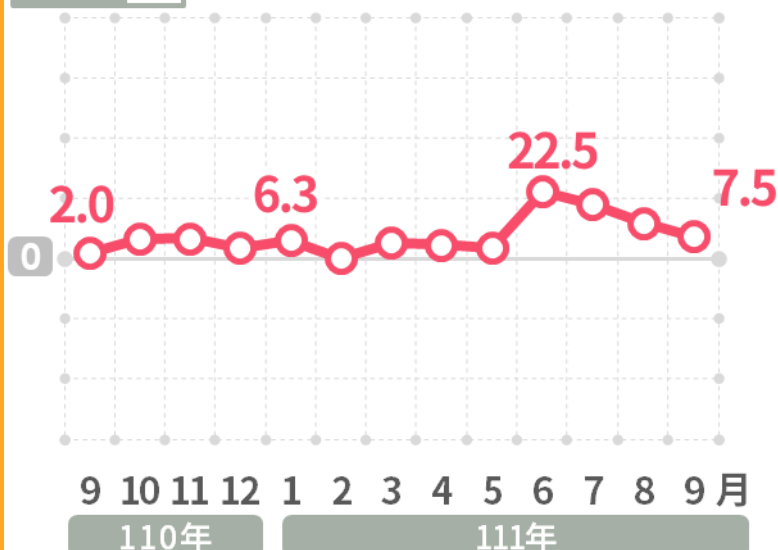


- 9月份製造業生產指數133.98，年減4.8%，主因全球經濟成長放緩，終端產品需求下滑，加上產業鏈進行庫存調整所致，其中電子零組件業年減3.0%，惟積體電路業年增5.9%，抵銷部分減幅；電腦電子產品及光學製品業則年增20.2%。

零售及餐飲業營業額均增加

零售業營業額年增率(%)

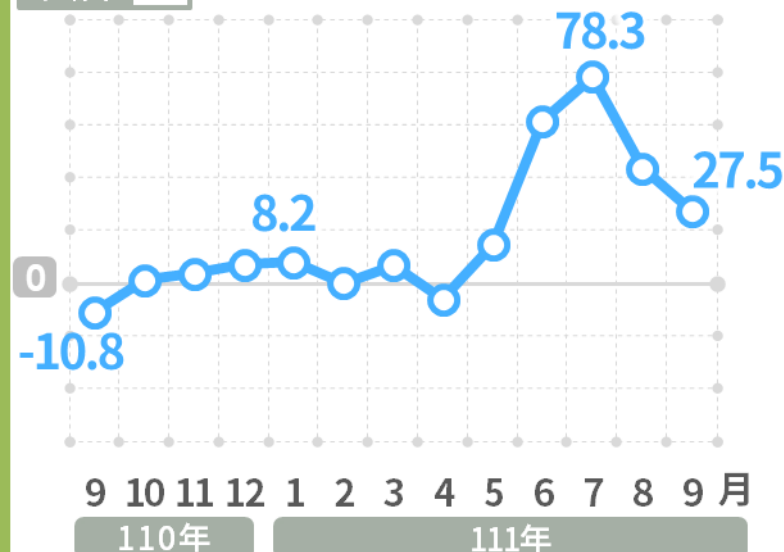
年增率 %



- 9月零售業營業額年增7.5%，其中百貨公司、布疋及服飾品業、藥品及化粧品業因人潮明顯回流，加以上年同月基期較低，均有1成以上增幅，惟食品、飲料及菸草零售業因今年中秋節相對上年提前，部分佳節贈禮採購分散至上個月，致年減4.5%，抵銷部分漲幅。

餐飲業營業額年增率(%)

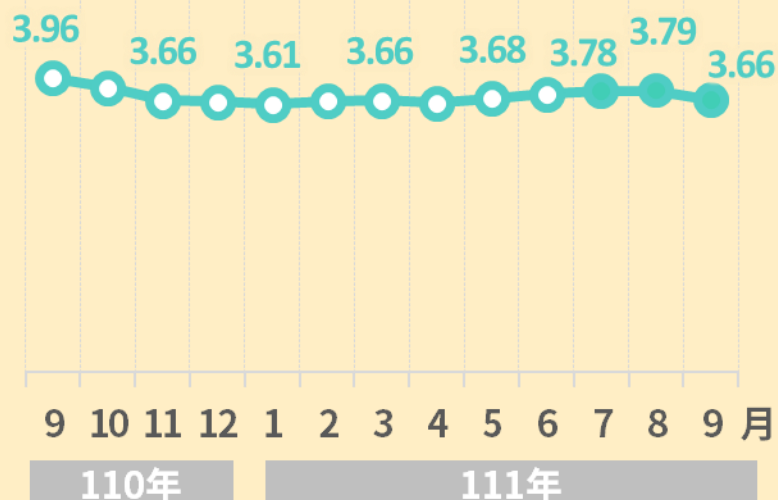
年增率 %



- 9月餐飲業營業額年增27.5%，其中餐館業及飲料店業受惠中秋連假帶動聚餐人潮，加以上年同月仍受內用座位降載管制措施影響，基期較低，致營收分別年增30.0%及13.2%；外燴及團膳承包業年增29.1%，主因受惠邊境管制放寬，空廚餐點需求增加。

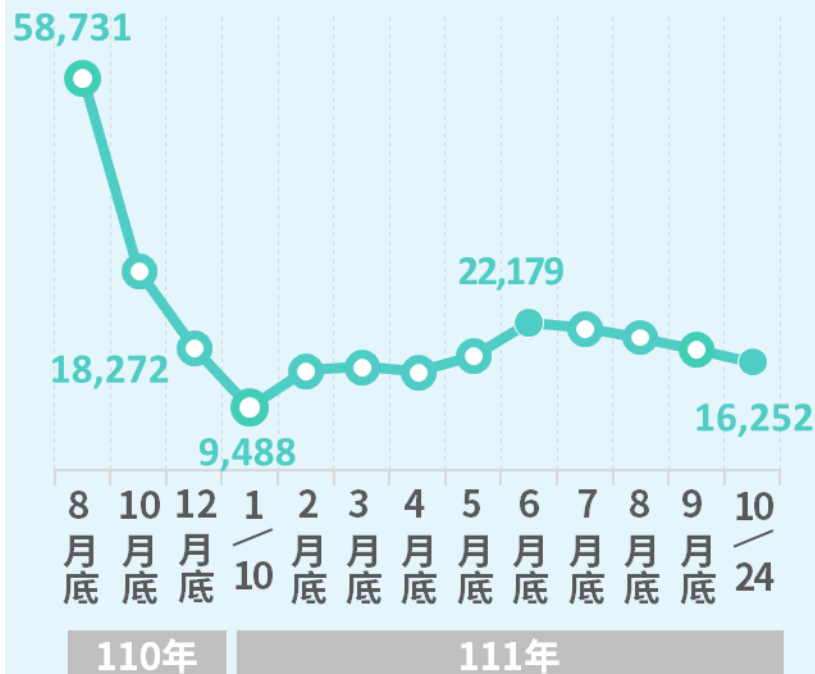
失業率及實施無薪假人數均減少

失業率(%)



- 因應屆畢業生陸續找到工作，初次尋職失業者減少，9月失業率3.66%，較上月下降0.13個百分點，較上年同月亦降0.30個百分點；1至9月失業率平均為3.69%，較上年同期下降0.35個百分點。

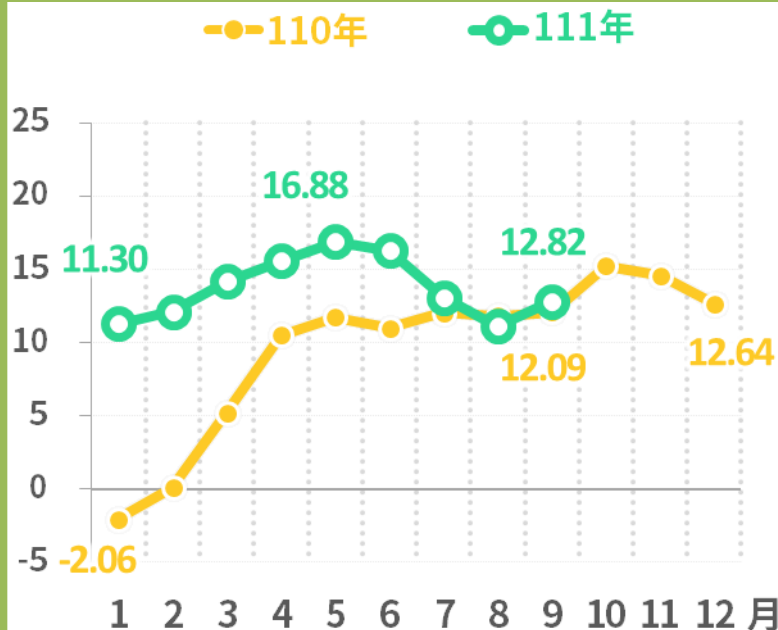
實施無薪假人數(人)



- 隨疫情影響逐漸弱化，實施無薪假人數逐漸下滑，截至10月24日降至16,252人，較今年6月高點減少5,927人，其中住宿及餐飲業減少5,428人較多。

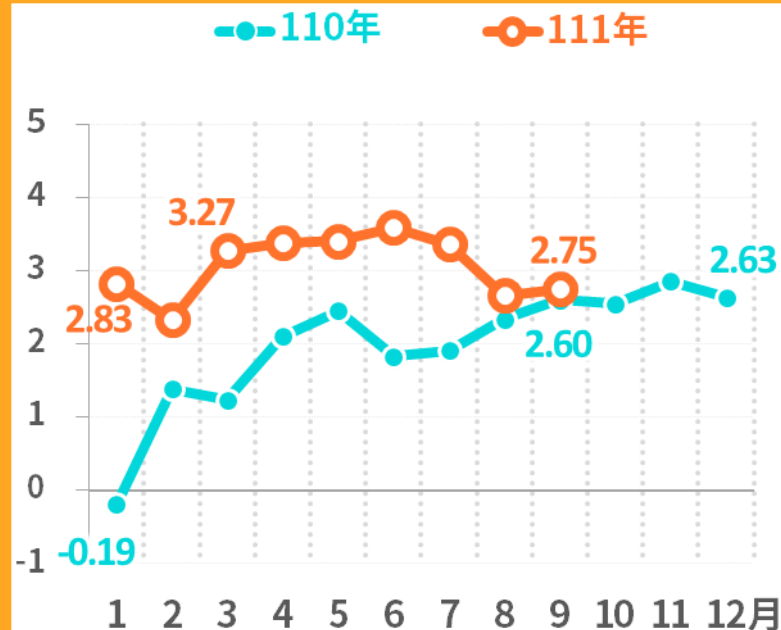
消費者物價指數年增2.75%

躉售物價指數年增率(%)



- 9月躉售物價指數較上年同月漲12.82%，其中進口品漲17.21%，主因礦產品漲幅仍大，加上新台幣對美元貶值所致；國產內銷物價漲6.33%；出口物價漲13.51%。

消費者物價指數年增率(%)



- 9月消費者物價指數(CPI)較上年同月漲2.75%，主因外食費、肉類、水果、蛋類、水產品、房租、家庭用品及油料費上漲所致，惟蔬菜與通訊設備價格下跌，抵銷部分漲幅。

參、結語

一、國外經濟

近期國際經濟持續受通膨及升息壓力、中國大陸清零措施、俄烏戰爭，以及美中貿易科技經濟紛爭等多重不確定因素挑戰，IHS Markit 10月18日預估今年全球經濟成長率2.8%，與上月持平。其中，依據各國已發布統計上修上半年成長率，但持續下修下半年預測結果。

二、國內經濟

由於全球通膨抑低需求力道，加以上年同月基期較高，我國9月出口及製造業生產指數均較上年減少，分別年減5.3%、4.8%。民間消費方面，9月零售業營業額年增7.5%，其中百貨公司、布疋及服飾品業、藥品及化粧品業因人潮明顯回流，加以上年同月基期較低，致均有1成以上增幅；餐飲業9月營業額年增27.5%，其中餐館業及飲料店業受惠中秋連假帶動聚餐人潮，加以上年同月仍受內用座位降載管制措施影響，基期較低，致營收分別年增30.0%及13.2%。

展望未來，雖消費性電子新品接續推出，車用電子、高效能運算，及資料中心等應用拓展持續，惟全球經濟前景仍受通膨及升息壓力、中國大陸持續推行清零政策、俄烏戰爭等多重不確定因素挑戰，恐影響我國接單及生產表現，後續發展亟需密切關注。零售及餐飲業隨百貨週年慶陸續登場、秋冬換季需求、國慶連假之聚餐與出遊商機，以及邊境管制逐步放寬，均有助推升消費動能，預期營業額可望延續成長態勢，惟因上年同月五倍券上路，帶動各大商場及餐飲業者加碼擴大促銷，基期較高，恐抵銷部分增幅。