



國際 經貿情勢 分析

2023年1-9月

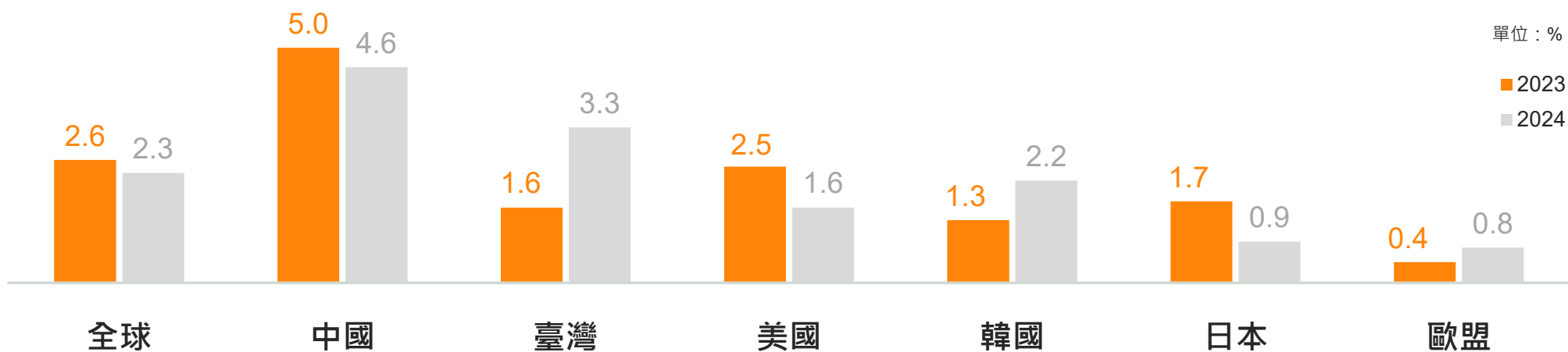
 經濟部國際貿易署
International Trade Administration

壹

國際經濟情勢

全球經濟表現及預測：不確定因素增加

- 全球通膨逐步降溫，但美、歐等主要國家消費力道未見明顯復甦，加上近期以色列與巴勒斯坦衝突等地緣政治風險升高，預期2023年全球經貿成長動能依舊疲弱。
- S&P Global預測2023年全球經濟成長2.6%，2024年則降至2.3%。



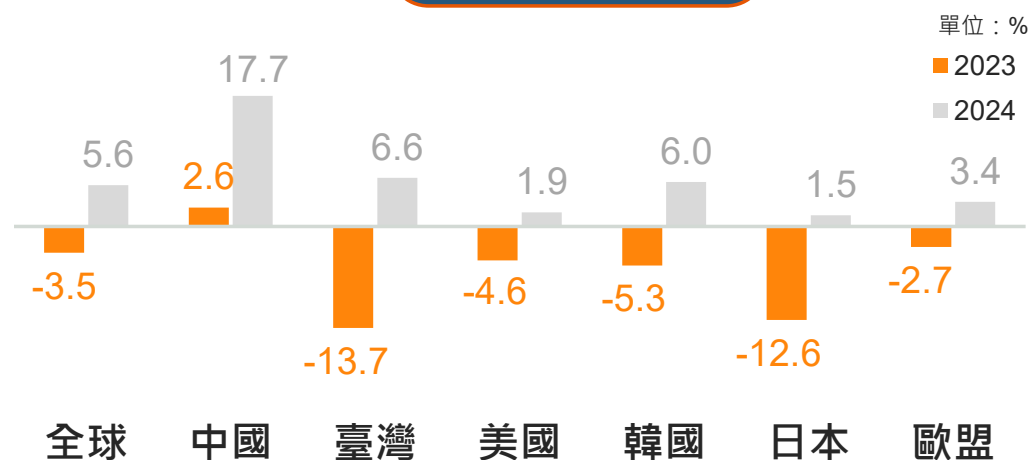
全球經濟表現及預測：貿易成長放緩

- S&P Global預測2023年全球出、進口成長將趨緩，分別衰退3.8%、3.5%，多數國家成長呈減緩。
- 預測2024年全球出、進口成長將轉正，各成長4.8%、5.6%。

出口成長預測



進口成長預測

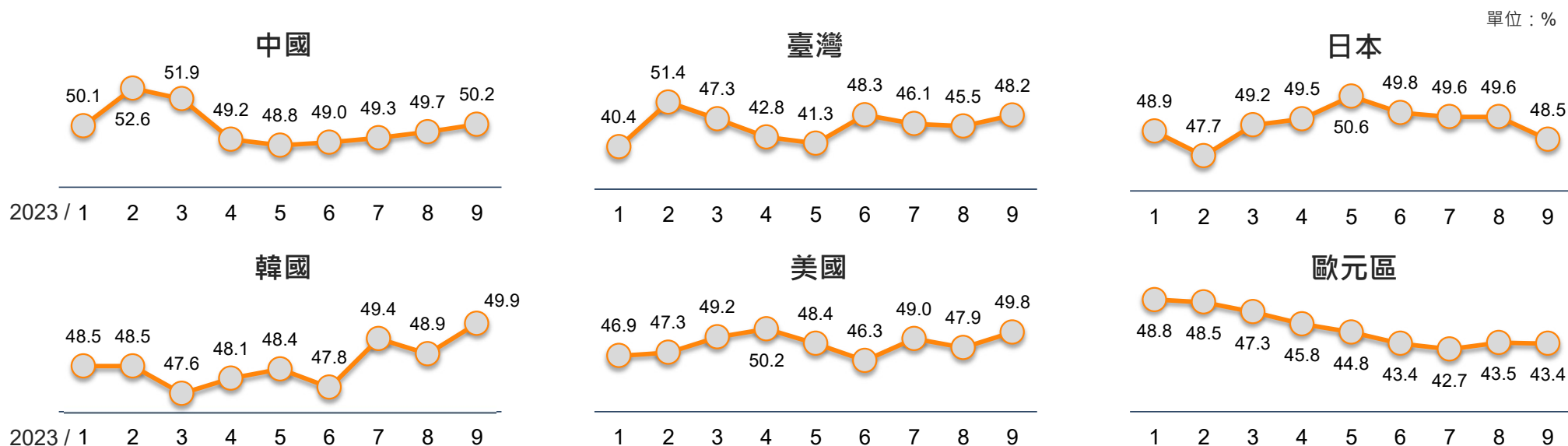


貳

重要經濟指標

製造業採購經理人指數(PMI)

- 全球經濟景氣受通膨、戰爭延續等因素干擾，持續衝擊全球商品需求，今年1-9月主要國家PMI除了中國以外，其餘均低於50榮枯線，製造業活動仍然低迷。
- 我國PMI指數連續7個月緊縮，但緊縮速度趨緩，指數回升2.7個百分點至48.2%。



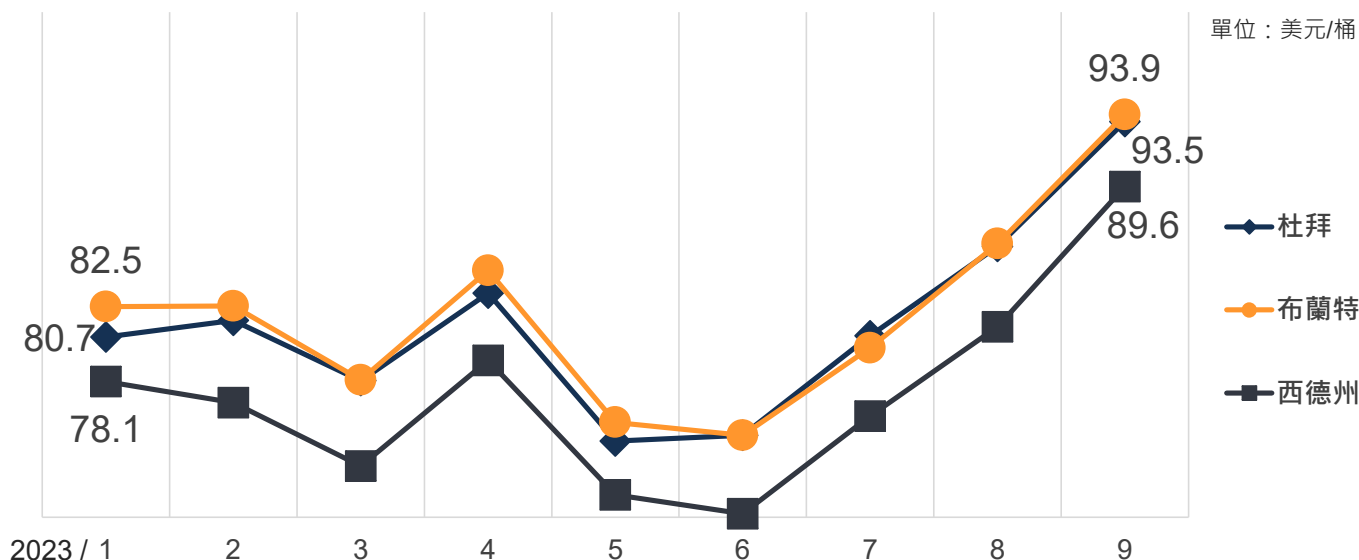
原油價格

- 由於全球經濟成長放緩等因素，上半年原油價格維持低檔，但7月以來，沙烏地阿拉伯及俄羅斯的減產措施再延長至年底，加上美國夏季運輸用油需求高，油價上漲至今年新高。

布蘭特
2023年漲幅：**13.8%**

西德州
2023年漲幅：**14.8%**

杜拜
2023年漲幅：**15.8%**



穀物價格

- 因巴西黃豆與玉米價格相對美國便宜，致中國自美國轉向巴西進口，加上中國政府鼓勵國內黃豆種植，降低對黃豆的進口依賴，第三季黃豆、玉米價格多下跌。
- 小麥則因俄羅斯供給充足且價格低廉，造成小麥價格回落。

2023年跌幅

-28.3%

玉米期貨價格

2023年跌幅

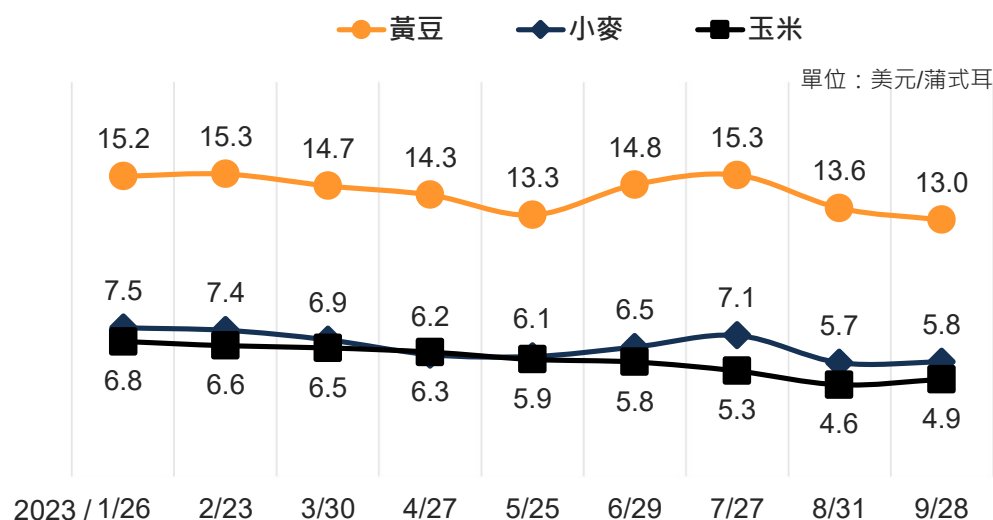
-14.6%

黃豆期貨價格

2023年跌幅

-23.1%

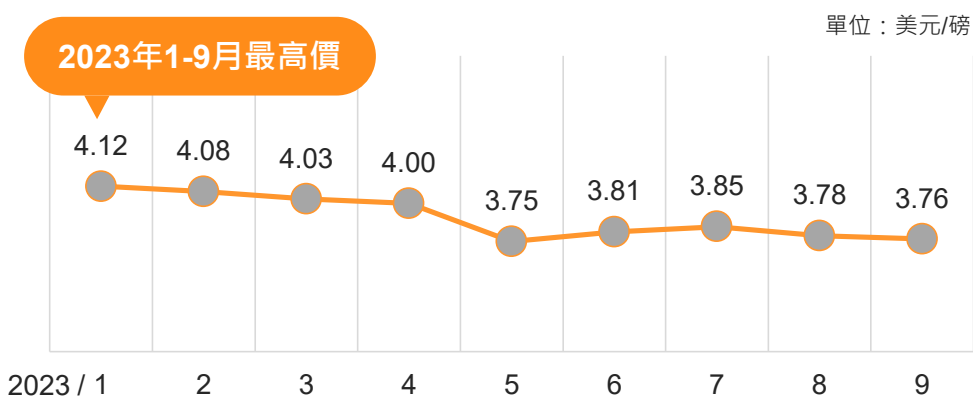
小麥期貨價格



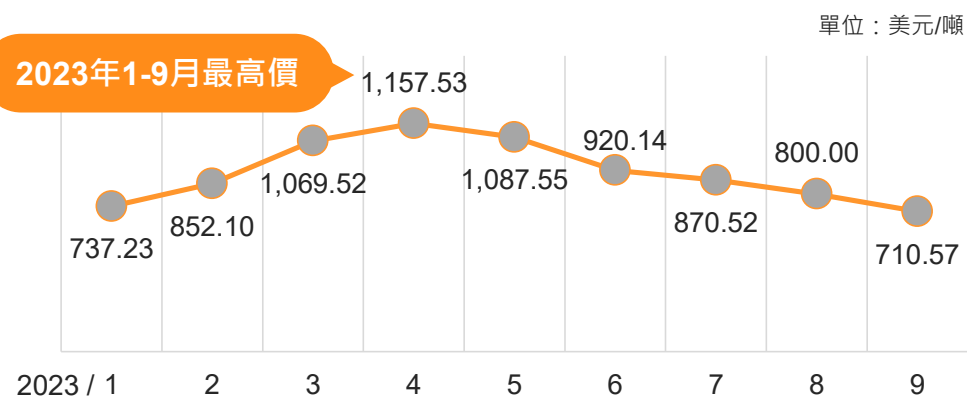
金屬價格

- 全球經濟成長動能減緩，且全球最大銅消費國 - 中國需求持續低迷，今年以來，銅價仍維持低檔。
- 中國鋼廠產能過剩，致亞洲鋼市受中國低價鋼材衝擊，加上全球經濟成長力道疲弱，整體用鋼需求尚未明顯復甦，鋼鐵價格自4月高點下滑。

銅期貨價格(月平均)

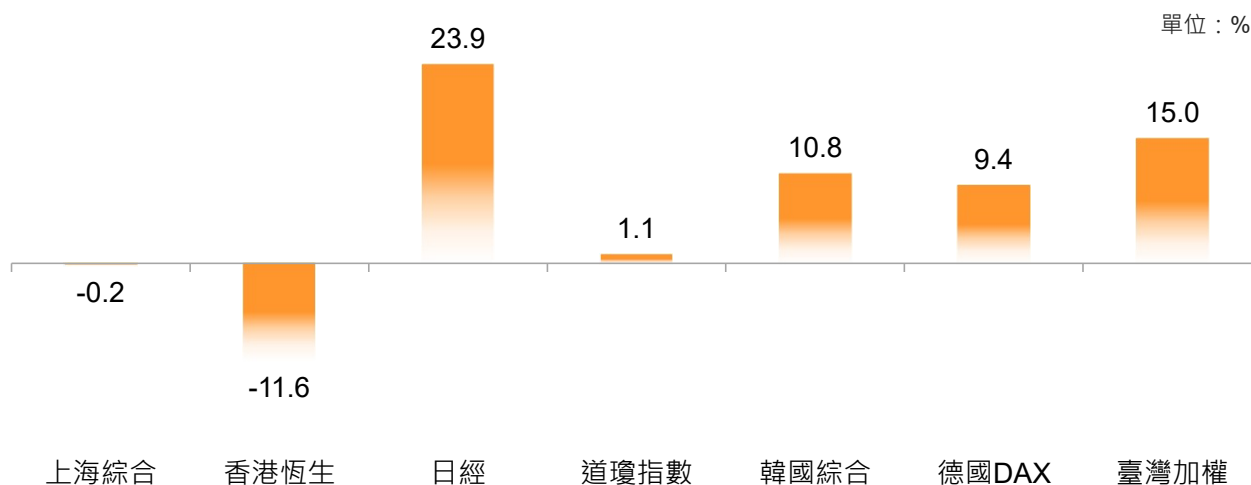


鋼捲期貨價格(月平均)



股市指數

- 美國通膨降溫，聯準會(Fed)現階段暫緩升息，以及人工智慧(AI)熱潮帶動下，半導體等科技類股大漲，全球股市多反彈回升，其中以日本、我國與韓國漲幅最多，逾10%。

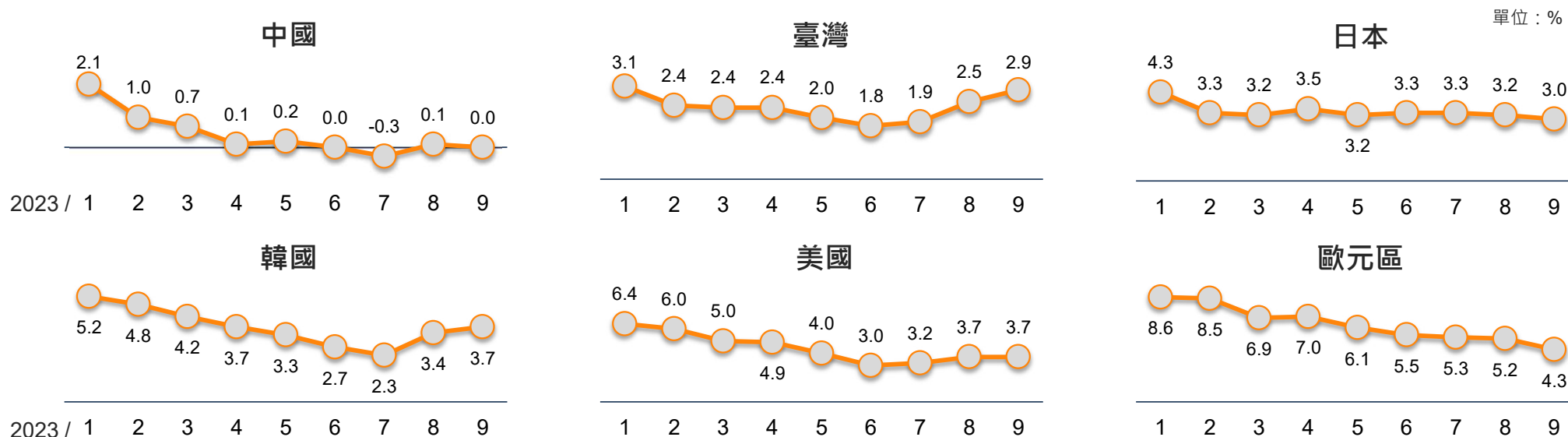


2023年漲跌幅介於

-12% ~ 24%

消費者物價指數

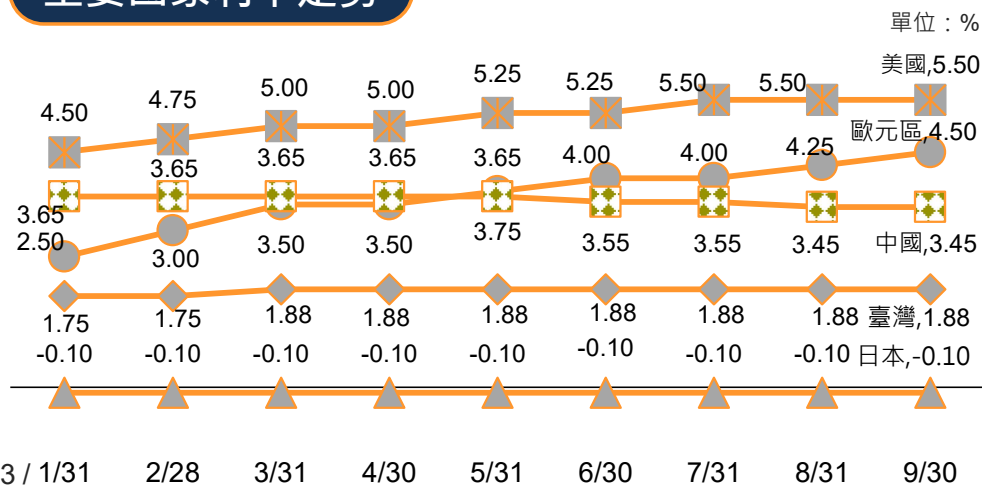
- 受國際需求疲軟影響，全球商品類價格多下滑，惟近期原油價格大幅上揚，致第3季部分主要經濟體通膨率有所回升。
- 中國則因房地產市場持續低迷，消費者信心不振，引發通縮疑慮。



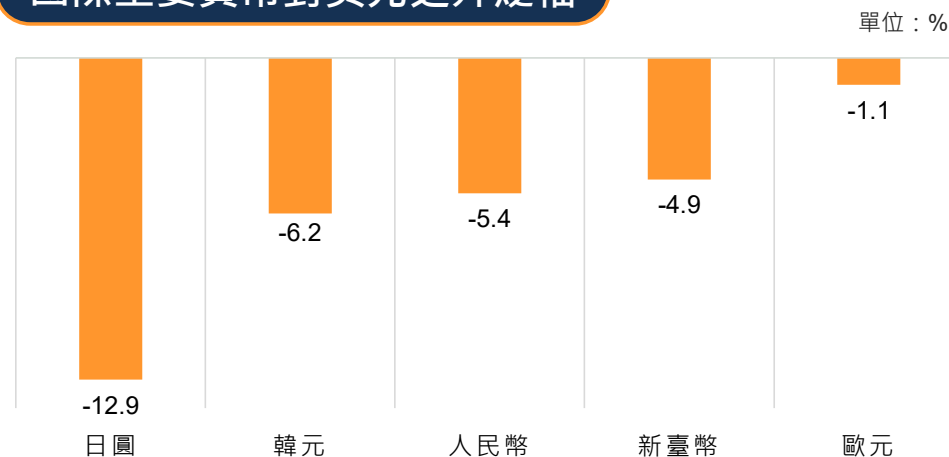
利率及匯率

- 2022年以來，美國、歐盟及我國均採取貨幣緊縮政策，已分別將利率升至5.50%、4.50%、1.88%，惟中國為刺激經濟成長，今年8月續降息0.1個百分點。
- 美國利率相對維持高檔，致國際主要貨幣對美元多趨貶。

主要國家利率走勢



國際主要貨幣對美元之升貶幅





未來經貿 觀察重點

觀察重點



全球經濟復甦力道

全球終端需求疲軟，供應鏈亦持續調整庫存，加上中國經濟尚未復甦，均影響全球經貿成長動能。



高通膨壓力

通膨已緩步降溫，但仍有沙烏地阿拉伯及俄羅斯石油減產恐推升油價等變數。



地緣政治發展

美中角力持續、俄烏戰爭態勢未歇，加上近期以巴衝突，增添全球經貿不確定性，未來仍需持續關注。



極端氣候風險

全球氣候危機加劇，各國應加速綠色能源轉型，對應氣候危機。



還想知道更多嗎? 請掃描以下QR Code



國際貿易署網站



臉書粉絲團



LNE帳號



Youtube帳號



2023年度1-9月 臺灣出口情勢分析

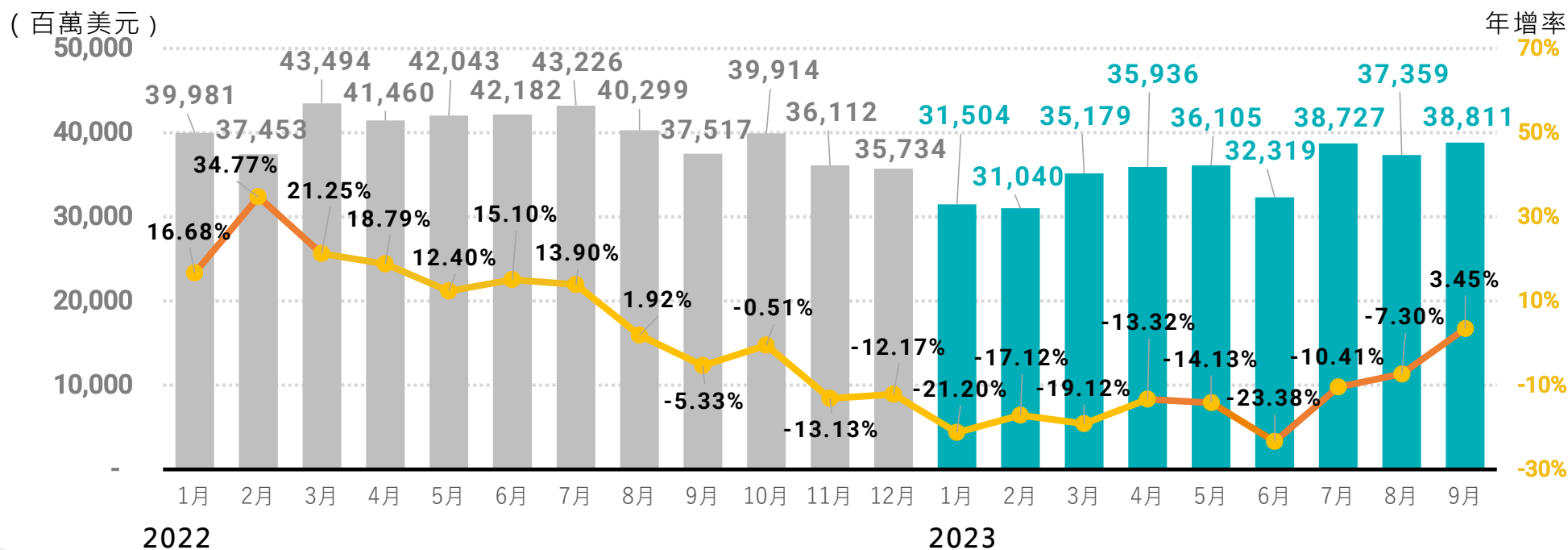
2023.11.10



數據來源：財政部、經濟部、CEIC

臺灣2022年1月-2023年9月出口額與年增率

2023年9月我國出口388.1億美元，較去(2022)年同月增加3.4%，係受到人工智慧等新興應用商機及科技新品帶動，終止連續12個月下滑。若以累計觀察，2023年1月至9月出口較去年同期年減 13.8%。

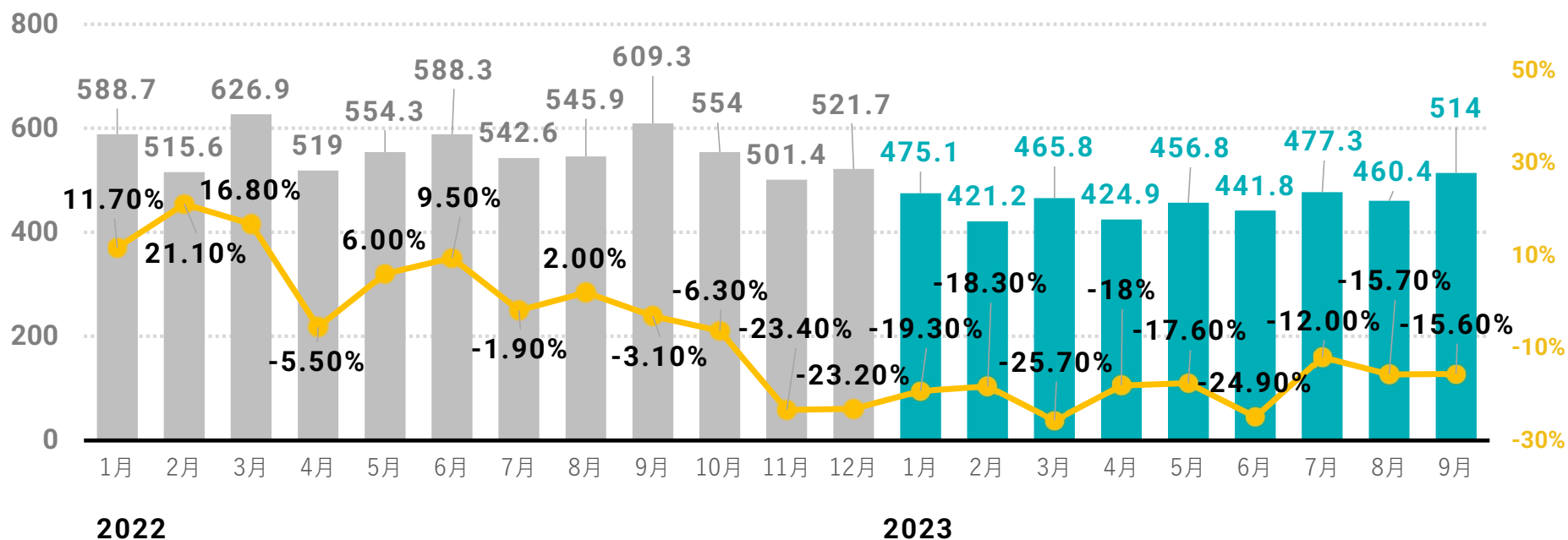


臺灣外銷訂單趨勢

2023年9月外銷訂單514億美元，較上年同月減15.6%。主因全球通膨及升息壓力續存，經濟成長減緩，終端市場需求疲軟，加上供應鏈持續調整庫存所致。

接單金額
(億美元)

年增率

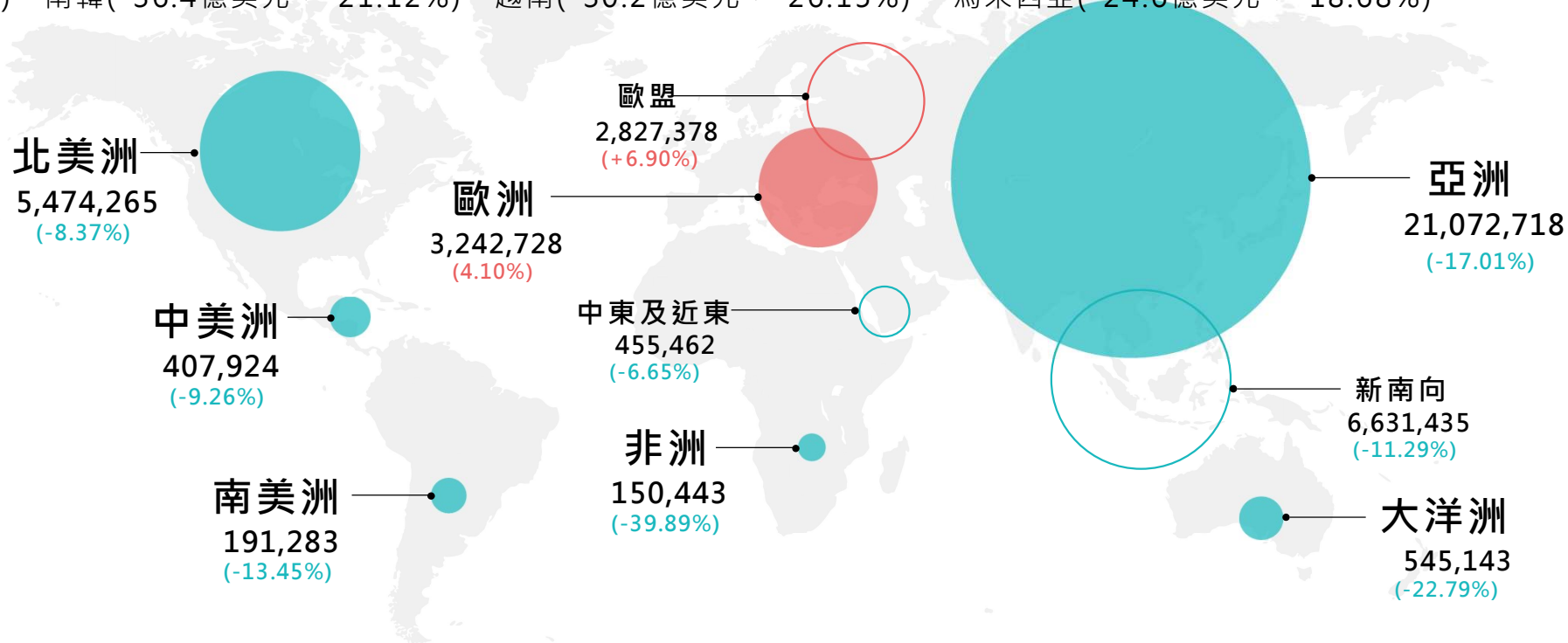


臺灣出口至各區域表現

2023年1-9月出口額與年增率 (萬美元/年增率%)

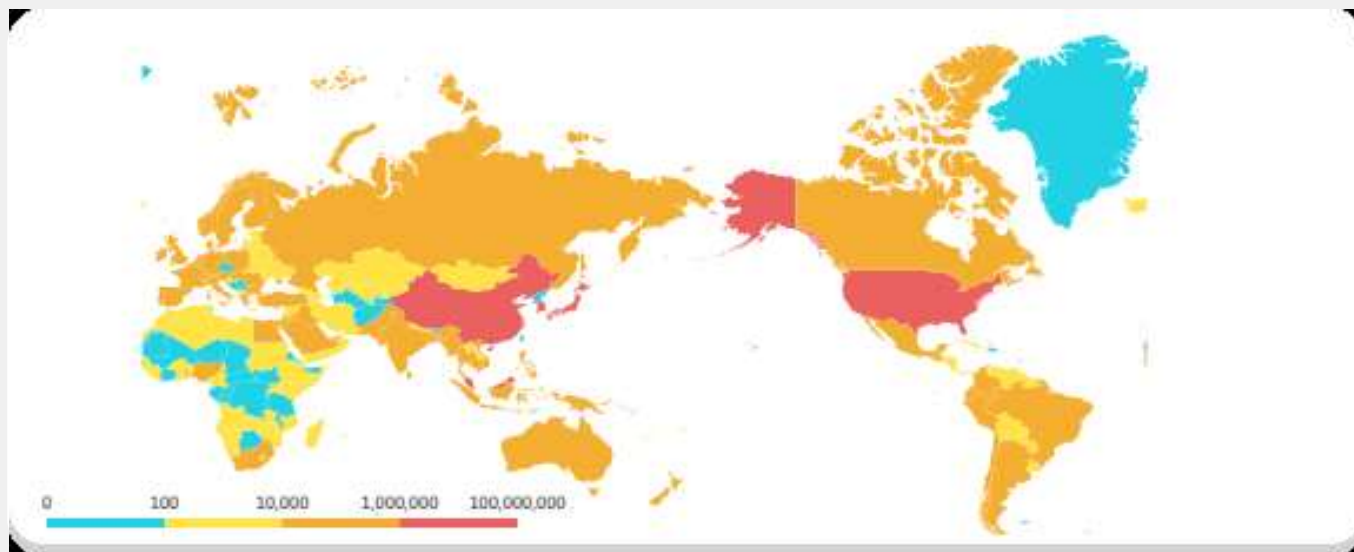
臺灣除對歐盟出口成長外，對其他區域出口大多為衰退情形，年增率衰退情況如下：

- 前三大出口衰退洲別市場為：非洲(-39.89%)、大洋洲(-22.79%)、亞洲(-17.01%)。
- 主要出口衰退國家 (依出口金額減少量排序) 依序為：中國大陸與香港(-313.2億美元，-21.85%)、美國(-43.4億美元，-7.61%)、南韓(-36.4億美元，-21.12%)、越南(-30.2億美元，-26.15%)、馬來西亞(-24.6億美元，-18.68%)。



臺灣各產業出口表現

2023年1-9月出口至各國貿易額 (萬美元)



對重要貿易夥伴出口值變化 (增減額, 萬美元)

	中國大陸	美國	日本	南韓	香港	新加坡	德國
2022年 1-9月	21,476 ▲	1,008,441 ▲	368,897 ▲	269,677 ▲	467,169 ▲	362,443 ▲	91,526 ▲
2023年 1-9月	-2,308,909 ▼	-434,960 ▼	-137,723 ▼	-364,029 ▼	-823,594 ▼	-38,235 ▼	-46,407 ▼

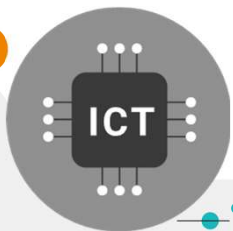
出口額增加前四名產業 (萬美元)

- 1 自動資料處理機及其附屬單元 (+ 1,094,620)
- 2 交換器及路由器 (+ 34,231)
- 3 美妝 (+ 2,938)
- 4 玩具 (+ 303)

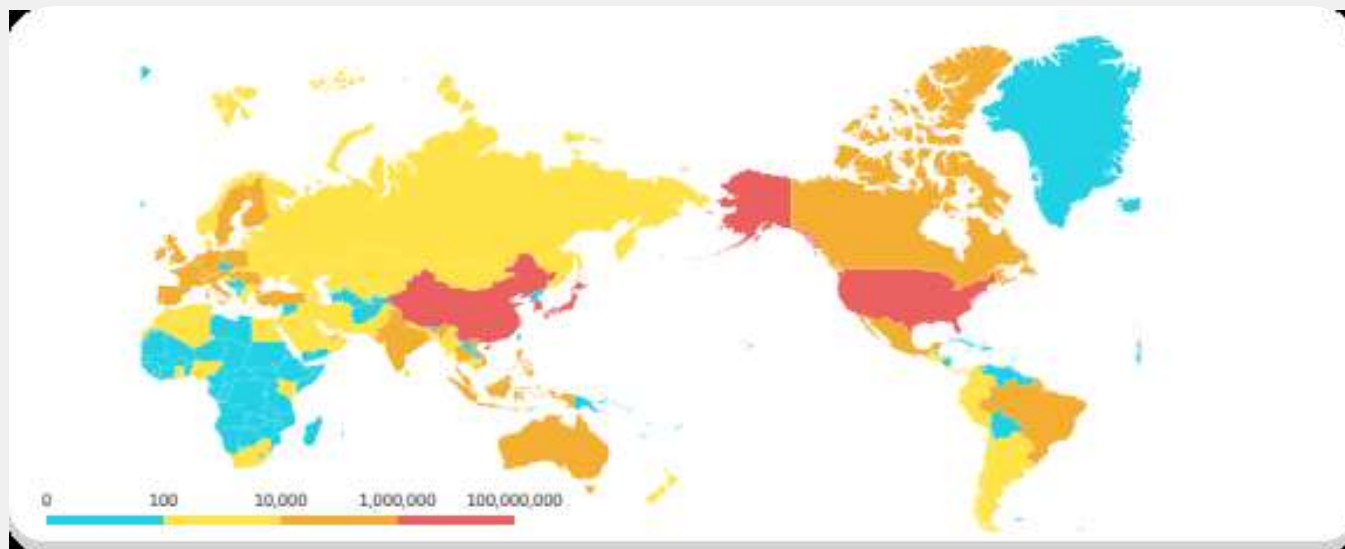
出口額減少前五名產業 (萬美元)

- 1 積體電路 (- 1,606,133)
- 2 石化 (- 793,541)
- 3 機械 (- 380,621)
- 4 電子零組件(不含積體電路) (- 337,311)
- 5 汽配 (- 233,696)

臺灣ICT產業2023年1-9月出口表現(1/3)



2023年1-9月出口至各國貿易額 (萬美元)



出口額增加前五名國家(萬美元)

- 1 荷蘭 (+ 403,350)
- 2 美國(+ 378,644)
- 3 泰國 (+ 231,881)
- 4 印度(+ 96,243)
- 5 德國(+ 39,635)

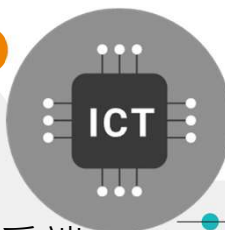
出口額減少前五名國家(萬美元)

- 1 中國大陸及香港(- 2,199,740)
- 2 南韓 (- 254,062)
- 3 馬來西亞(- 99,762)
- 4 菲律賓(- 64,981)
- 5 越南(- 35,168)

對重要貿易夥伴出口值變化(增減額,萬美元)

	中國大陸	美國	日本	南韓	香港	新加坡	德國
2022年 1-9月	326,933 ▲	490,052 ▲	263,652 ▲	248,777 ▲	546,711 ▲	192,595 ▲	51,085 ▲
2023年 1-9月	-1,454,663 ▼	378,644 ▲	8,065 ▲	-254,062 ▼	-745,077 ▼	37,491 ▲	39,635 ▲

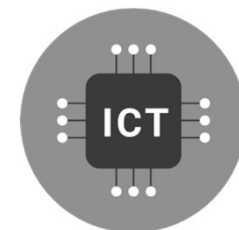
臺灣ICT產業2023年1-9月出口表現(2/3)



- 受惠AI應用、物聯網及雲端運算興起，帶動伺服器、網路設備需求增加，加上美中貿易爭端，我商調升國內生產比重，使自動資料處理機等產品出口大幅成長。
- 通膨升息效應持續影響消費者信心，資通訊產品庫存尚未完全消化，使整體資通訊產品出口表現不佳，並進而影響相關零組件出口。

產業類別	出口總額 (萬美元)		年增率	
	2022年 1-9月	2023年 1-9月	2022年 1-9月	2023年 1-9月
自動資料處理機及其附屬單元	1,181,412	2,276,032	44% ▲	93% ▲
交換器及路由器	626,913	661,144	27% ▲	5% ▲
手提電腦	174,013	167,843	14% ▲	-4% ▼
DRAM	884,146	785,703	48% ▲	-11% ▼
積體電路	13,967,516	12,361,383	23% ▲	-11% ▼
鏡頭	161,603	142,124	0%	-12% ▼
偏光板	87,040	74,198	-15% ▼	-15% ▼
電腦之零附件	1,262,900	1,037,488	3% ▲	-18% ▼

臺灣ICT產業2023年1-9月出口表現(3/3)

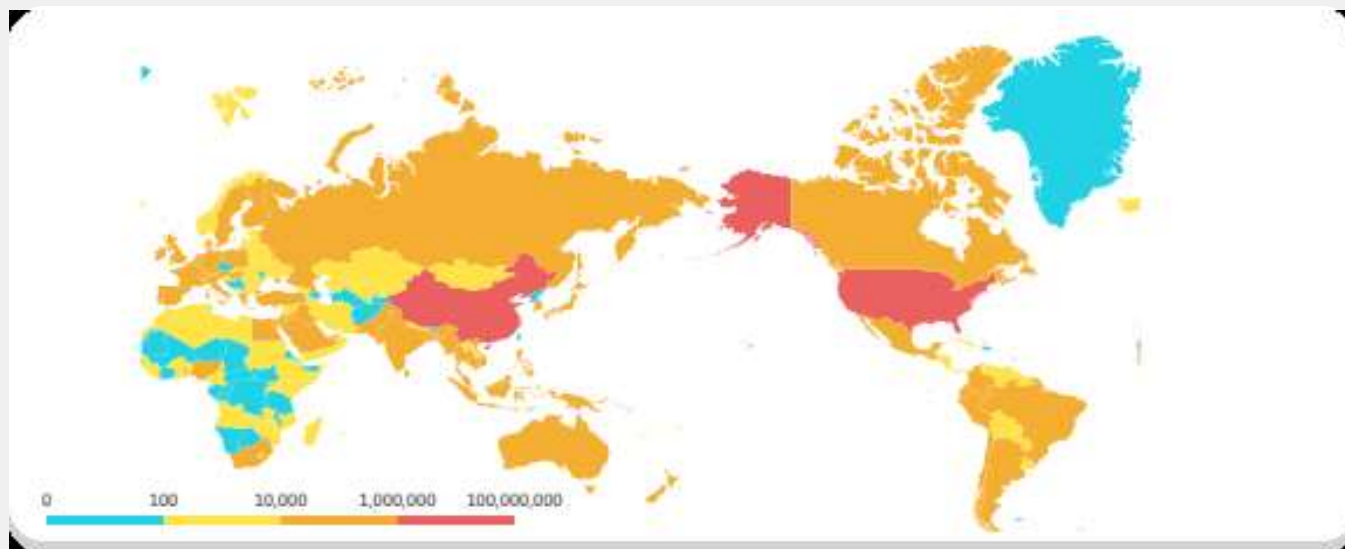


- 電子零組件：經濟趨緩，通膨及升息壓力影響消費信心，致消費電子產品庫存尚未完全消化，影響相關產品電子零組件出口。
- 液晶裝置及零件：中國大陸面板廠商大量出貨，造成市場供過於求，導致臺灣面板及相關零件廠商出貨減少。

產業類別	出口總額 (萬美元)		年增率	
	2022年 1-9月	2023年 1-9月	2022年 1-9月	2023年 1-9月
電容器及電阻器	244,559	190,020	-5% ▼	-22% ▼
電子零組件(不含積體電路)	1,236,119	898,808	3% ▲	-27% ▼
儲存媒體	707,950	498,551	-11% ▼	-30% ▼
太陽能電池及模組	4,370	3,073	-43% ▼	-30% ▼
手機	10,977	7,608	41% ▲	-31% ▼
印刷電路	538,672	369,334	14% ▲	-31% ▼
二極體(含LED)	237,532	133,337	-8% ▼	-44% ▼
液晶裝置	353,647	192,290	-36% ▼	-46% ▼
手機及電話之零件	190,620	96,505	26% ▲	-49% ▼
液晶裝置之零件	48,526	20,750	-40% ▼	-57% ▼

臺灣非ICT產業2023年1-9月出口表現(1/4)

2023年出口至各國金額 (萬美元)



對重要貿易夥伴出口值變化 (增減額, 萬美元)

	中國大陸	美國	日本	南韓	香港	新加坡	德國
2022年 1-9月	-305,457 ▼	518,389 ▲	105,245 ▲	20,900 ▲	-79,542 ▼	169,847 ▲	40,441 ▲
2023年 1-9月	-854,246 ▼	-813,617 ▼	-145,795 ▼	-110,000 ▼	-78,519 ▼	-75,727 ▼	-86,044 ▼

出口額增加前五名國家 (萬美元)

- 1 巴布亞紐幾內亞(+ 10,513)
- 2 厄瓜多(+ 10,141)
- 3 阿拉伯聯合大公國(+ 6,805)
- 4 奈及利亞(+ 5,807)
- 5 希臘(+ 5,426)

出口額減少前五名國家 (萬美元)

- 1 中國大陸及香港(- 932,765)
- 2 美國(- 813,617)
- 3 越南(- 266,894)
- 4 馬來西亞(- 145,879)
- 5 日本(- 145,795)

臺灣非ICT產業2023年1-9月出口表現(2/4)

- 美妝：疫情過後各國口罩禁令解封，對美妝產品需求增加，帶動出口成長。
- 蘭花：鑒於世界情勢持續動盪，蘭花市場無大量需求來舒緩供貨壓力，出口仍呈現衰退。
- 水五金：受惠防疫觀念提升，感應式水龍頭等非接觸產品需求上揚，加上疫後裝修需求帶動，相關廚衛設備零配件出口增加，2022年前三季水五金出口金額超過10億美元，創同期新高，2023年在基期較高下，出口呈小幅衰退。

產業類別	出口總額 (萬美元)		年增率	
	2022年 1-9月	2023年 1-9月	2022年 1-9月	2023年 1-9月
美妝	35,969	38,908	-13% ▼	8% ▲
玩具	41,341	41,644	-1% ▼	1% ▲
遊艇	22,249	21,889	34% ▲	-2% ▼
食品	334,288	320,727	-5% ▼	-4% ▼
蘭花	15,726	14,884	5% ▲	-5% ▼
隱形眼鏡	39,632	37,476	2% ▲	-5% ▼
水產	115,453	109,117	0%	-5% ▼
水五金	108,177	101,370	14% ▲	-6% ▼
食品機械	26,806	24,773	-3% ▼	-8% ▼

臺灣非ICT產業2023年1-9月出口表現(3/4)

- 醫療器材：疫後診斷監測和醫材等回歸基本需求，惟庫存去化仍持續進行，影響今年出口表現。
- 機械：中國大陸疫後經濟情勢不佳，且受到通膨升息效應、俄烏戰爭、美中貿易戰等不確定因素干擾，影響各國製造業機械設備採購意願及產品出口。
- 自行車：通膨造成消費力下降，全球自行車主要市場的北美與歐洲平價車款庫存有待消化，品牌與通路商為調整庫存而減少下單。

產業類別	出口總額 (萬美元)		年增率	
	2022年 1-9月	2023年 1-9月	2022年 1-9月	2023年 1-9月
醫療器材	282,455	246,723	1% ▲	-13% ▼
行動輔具	17,245	14,608	15% ▲	-15% ▼
機械	2,179,134	1,798,513	7% ▲	-17% ▼
工具機暨零組件	379,364	312,393	7% ▲	-18% ▼
不織布	28,119	22,721	-12% ▼	-19% ▼
手工具	359,930	284,830	2% ▲	-21% ▼
漁網	3,518	2,752	-9% ▼	-22% ▼
機車	19,807	15,034	5% ▲	-24% ▼
自行車	458,715	343,803	24% ▲	-25% ▼

臺灣非ICT產業2023年1-9月出口表現(4/4)

- 扣件：因通膨升息、經濟成長趨緩，客戶的庫存去化不如預期，致訂單減少，影響今年出口表現。
- 運動用品：因通膨經濟放緩及貨幣緊縮，導致零售市場需求下降，加上歐美客戶進行庫存調整，採購需求放緩。
- 汽車零配件：2022年因車用晶片短缺及供應鏈斷鏈致新車供應吃緊，加上新冠肺炎疫情使消費者延後購車意願，致售後服務零件市場需求上升。惟2023年供應鏈問題和緩，因新車銷售成長，致售後服務汽配需求下降，通路商為消化既有庫存而減少下單，致出口呈現衰退。

產業類別	出口總額 (萬美元)		年增率	
	2022年1-9月	2023年1-9月	2022年1-9月	2023年1-9月
扣件	474,334	353,186	24% ▲	-26% ▼
運動用品	183,390	132,895	-33% ▼	-28% ▼
石化	2,636,398	1,842,857	-2% ▼	-30% ▼
安控	174,555	113,985	14% ▲	-35% ▼
汽配	651,901	418,205	11% ▲	-36% ▼
航太	30,552	19,092	20% ▲	-38% ▼
照明	26,448	15,530	-3% ▼	-41% ▼

結語

- 2023年9月我國出口 388.1 億美元，較去(2022)年同月增加3.4%，雖然全球終端需求復甦力道平緩，但受惠於人工智慧等新興應用商機及科技新品拉貨帶動，9月出口轉為年增 3.4%，終止連續 12 個月下滑。惟若以累計觀察，2023年 1月至 9 月出口仍較去年同期年減 13.8%。
- 臺灣1-9月整體出口雖然仍有兩位數衰退，但當中仍有部分產業逆勢成長。在ICT產業方面，主要出口成長貨品包括：自動資料處理機及其附屬單元、交換器及路由器。在非ICT產業，主要出口成長貨品包括：美妝、玩具。多數產業則因受到全球景氣趨緩、通膨升息效應及俄烏戰爭未歇等因素影響，加上去年同期基期偏高，使得產品出口表現不佳。
- 展望2023年，隨高效能運算、人工智慧、資料中心、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，及歐美年底採購旺季來臨，我國出口可望漸趨穩定，惟全球通膨、升息效應、俄烏戰事、美中科技爭端等不確定性仍存，有待密切關注後續發展。