



國際經貿情勢分析

經濟部國際貿易局
2023年第一季

壹

國際經濟情勢

- 全球經濟表現及預測
- 全球貿易表現及預測



全球經濟表現及預測：不確定因素仍多

- 俄烏戰爭僵持不下及主要國家持續貨幣緊縮等影響下,致終端需求依舊疲軟,全球經貿不確定性仍多,預期2023年全球經貿成長動能將減緩。
- S&P Global預測2023年全球經濟成長2.3%,其中我國與中國成長逾2%。



資料來源：S&P Global, April 2023(預測值)。註：主計總處預測我國2023年經濟成長2.1%(2023.2.22)。

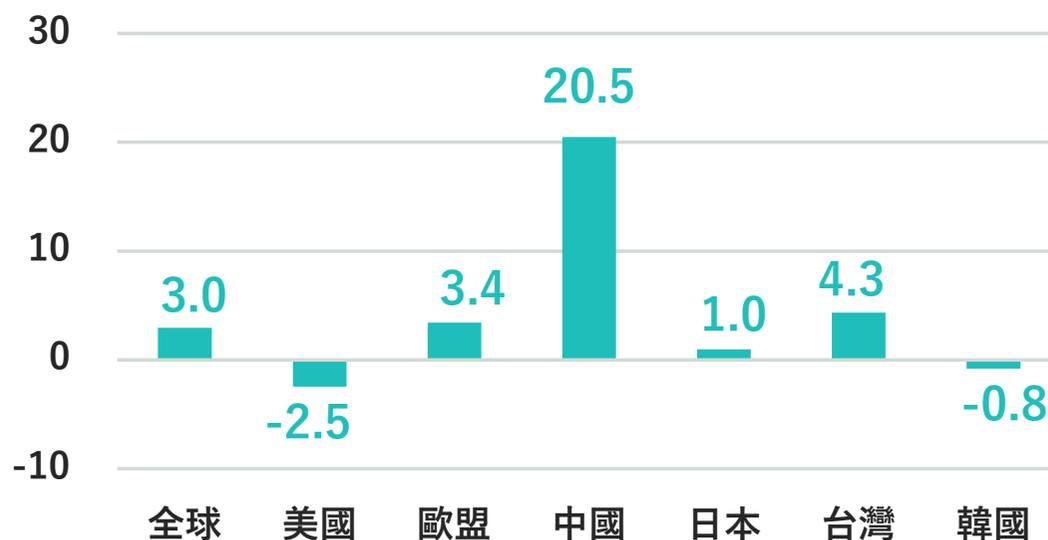
全球貿易表現及預測：2023年貿易成長趨緩

- S&P Global預測2023年全球出進口將趨緩,分別小幅成長1.5%、3.0%。

出口成長預測



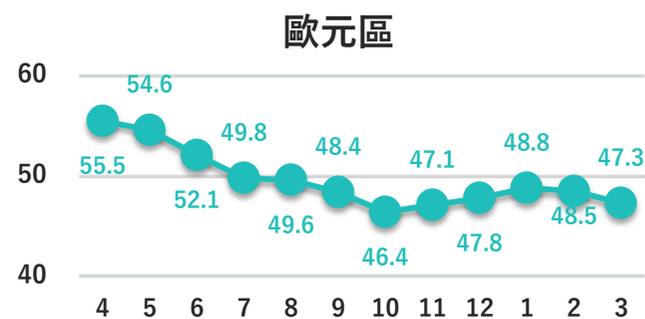
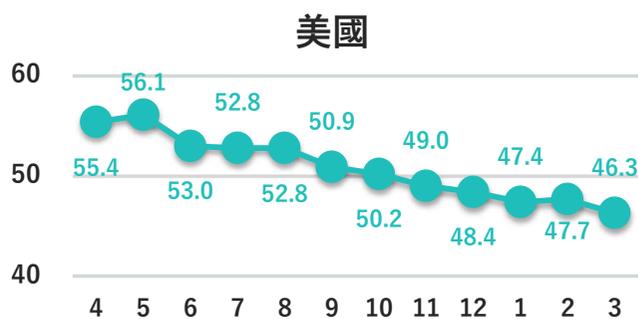
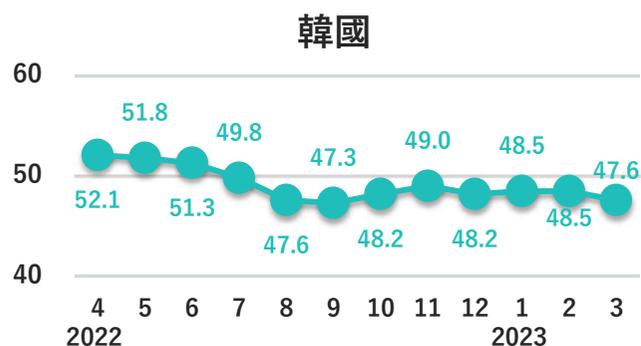
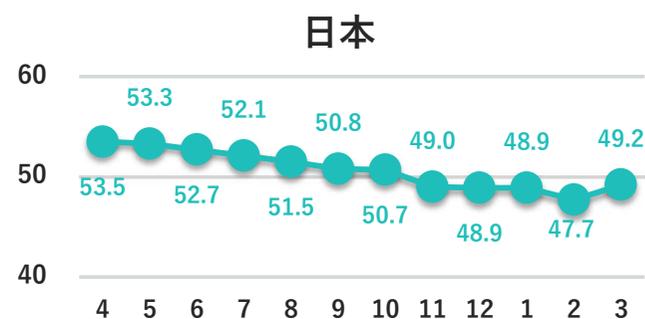
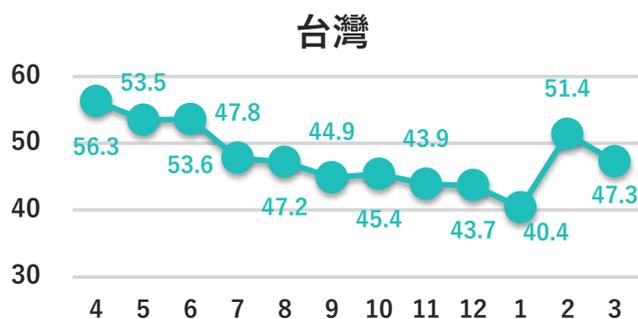
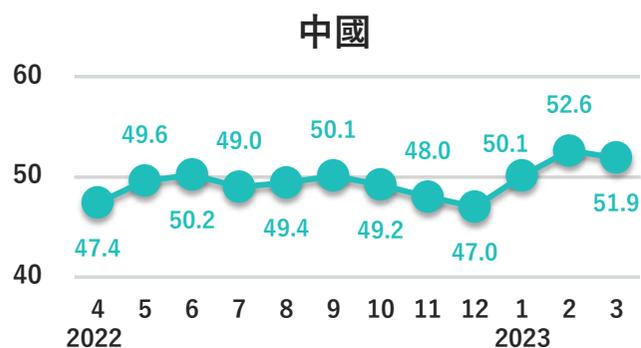
進口成長預測



資料來源：S&P Global, April 2023(預測值)。註：主計總處預測我國2023年出進口分別衰退 -5.8%、-7.0%(2023.2.22)。

製造業PMI

- 全球經濟景氣持續趨緩,高通膨衝擊全球商品需求,使得新增訂單指數依然萎縮,今年以來主要國家PMI多呈下滑,低於50榮枯線,而中國PMI於1-2月歷經短暫擴張後小幅下滑,3月PMI仍處榮枯線上。
- 我國PMI指數回跌4.1個百分點至47.3%,主因是今年年後拉貨效果部分已提前於2月反映。



資料來源：我國為國發會；其餘為investing.com。

原油價格

- 中國大陸解封後經濟復甦未如預期,加上美國消費需求低迷且原油庫存又大增(供給增加),原油價格下滑至今年以來最低。

布蘭特

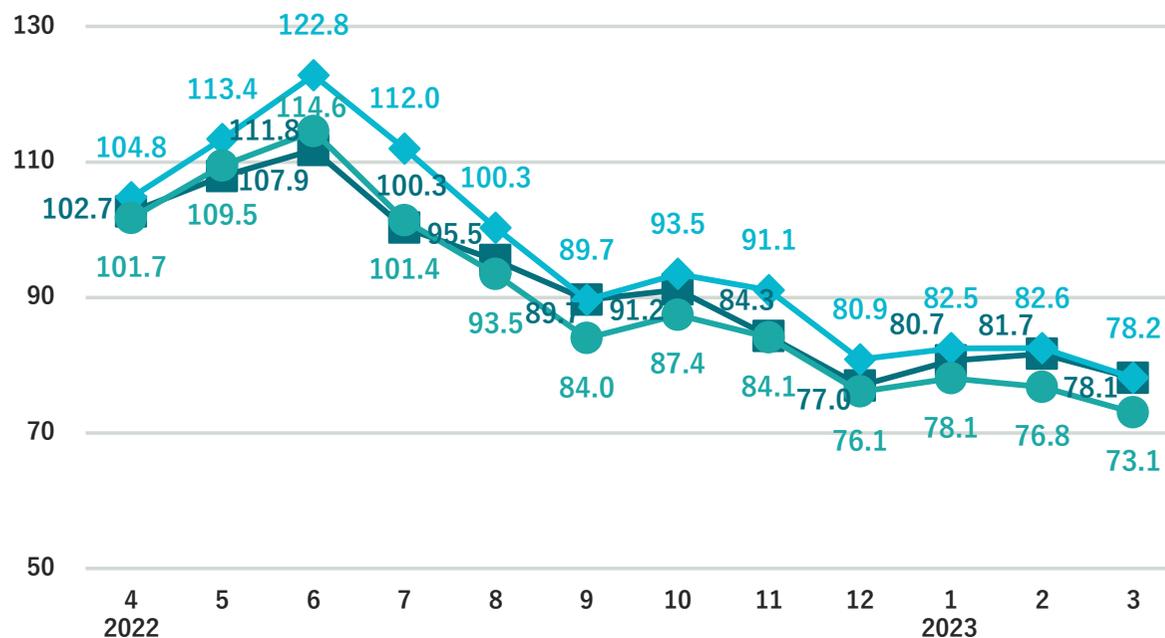
2023年跌幅：-5.3%

西德州

2023年跌幅：-6.4%

杜拜

2023年跌幅：-3.2%



資料來源：經濟部能源局。註：漲跌幅係指3月底與年初比較。

穀物價格

- 3/18俄烏再度延長糧食出口協議60天,全球供給擔憂緩解,加上美國產區春播季節氣候改善,今年第一季小麥、玉米價格均下滑。
- 黃豆則因全球生產大國之一的巴西供給增加,致價格亦同步下跌。

2023年跌幅

-3.22%

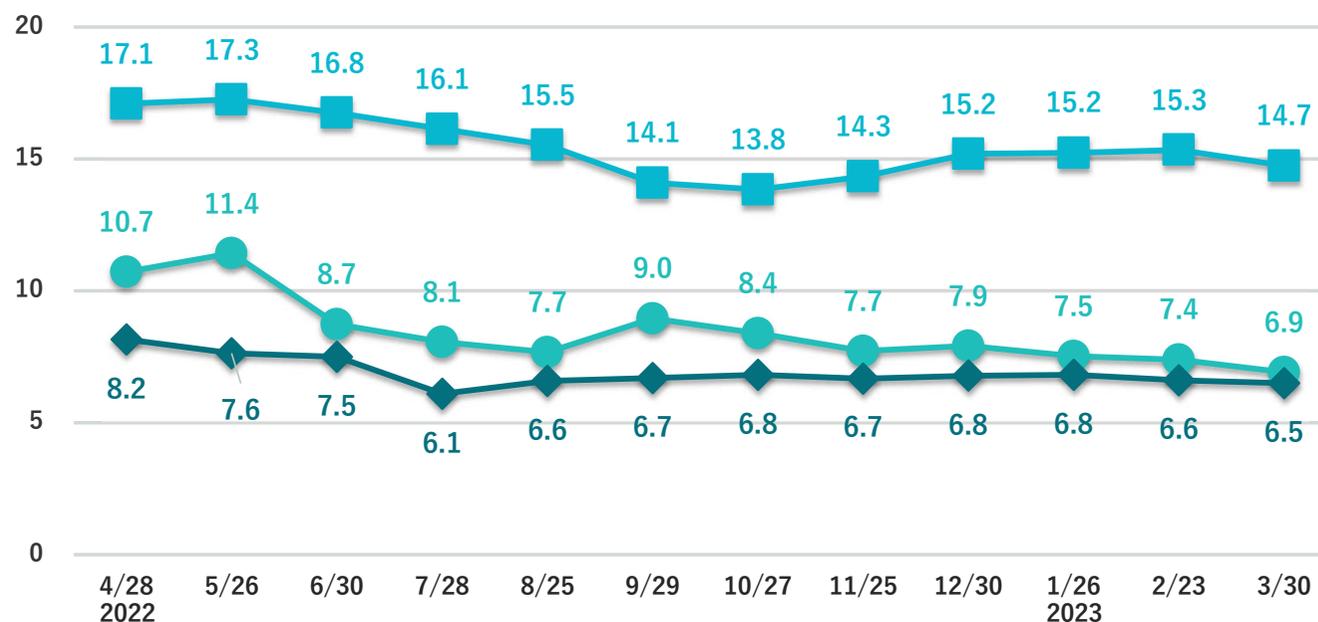
黃豆期貨價格

-8.14%

小麥期貨價格

-4.72%

玉米期貨價格



資料來源：美國芝加哥商品交易所。註：漲跌幅係指3月底與年初比較。

原物料價格

- 隨中國於去年底結束嚴格清零措施,開始重啟經濟後,帶動對原物料需求,銅庫存持續低迷,加上位於印尼的全球第二大礦場因土石流、山崩等因素,暫停採礦與礦物加工作業,衝擊銅供應,第一季銅價有所回升。
- 歐美鋼廠因去年減產、停工而復產的進度有限,加上中國解封、推動基建投資等擴大內需政策,及土耳其災後重建需求,全球鋼材供給吃緊,激勵第一季鋼鐵價格上漲。

銅期貨價格 (月平均)

-2.1%
2023年Q1跌幅

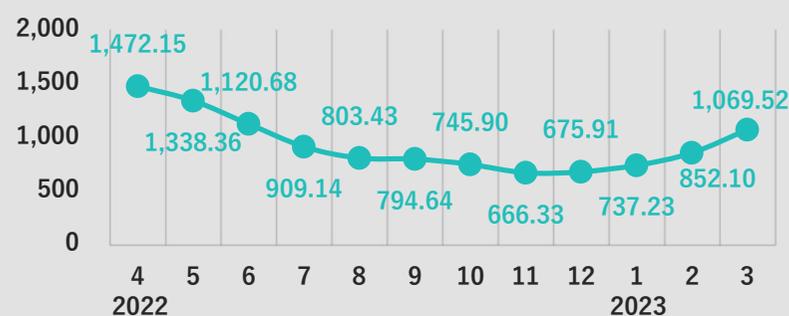


\$4.12

2023年最高價格

鋼捲期貨價格 (月平均)

+45.1%
2023年Q1漲幅

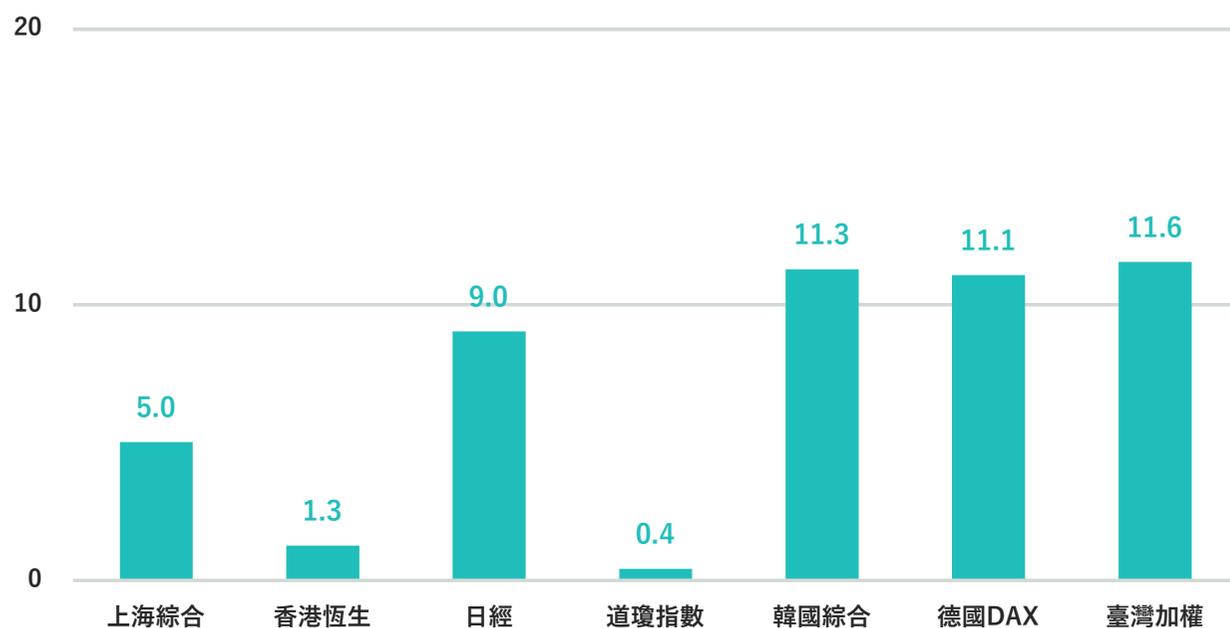


\$1,069.52

2023年最高價格

股市指數

- 今年以來,隨美國通膨出現降溫跡象,預期聯準會(Fed)升息力道趨緩,全球股市多反彈回升,以韓國、德國及我國漲幅最多,逾10%。



2023 年

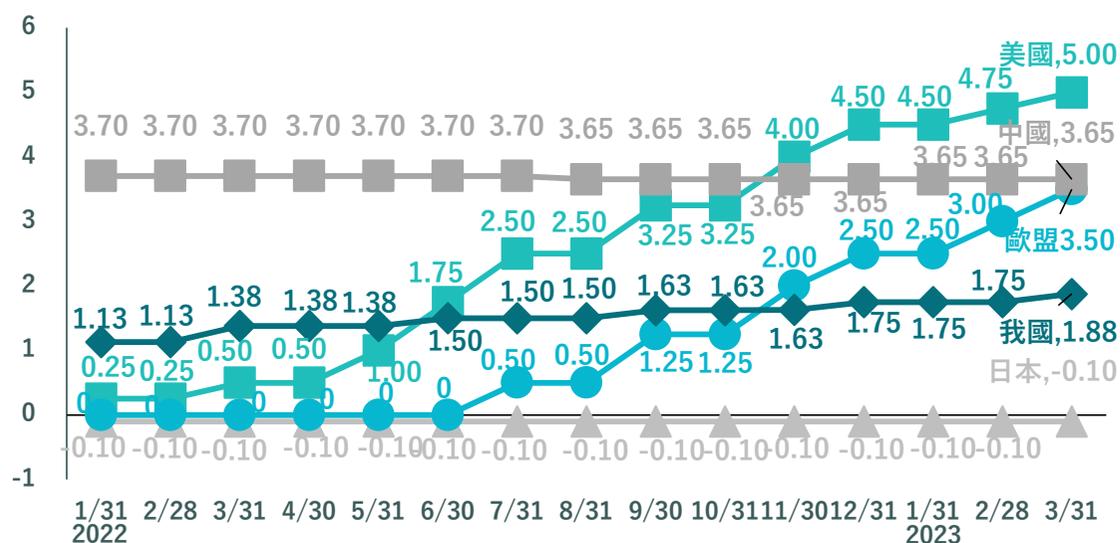
漲幅介於
+0.4% ~ +1.6%

資料來源：investing.com。註：(1).韓國綜合及德國DAX年初資料為1/2,日經年初資料為1/4,其餘年初資料為1/3。(2).漲跌幅係指3月底與年初比較。

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,共分別升息9次(由0.25%→5%)、6次(由0%→3.5%)及5次(由1.13%→1.88%),惟中國為提振疲弱經濟動能,去年8月降息0.05%。
- 由於美國聯準會(Fed)升息幅度趨緩,通膨亦明顯降溫,市場預期強力升息的可能性降低,致美元指數小幅滑落,國際主要貨幣對美元趨貶力道轉弱。

主要國家利率走勢



國際主要貨幣升貶



資料來源：美國聯準會目標利率上限、歐元區主要再融通利率、日本基準利率、中國1年期貸款市場報價利率、我國央行重貼現率。

叁

未來經貿 觀察重點



▶ 地緣政治發展

美中科技競爭及俄烏戰爭態勢未歇,增添全球經貿不確定性,未來需仍持續關注。

▶ 高通膨壓力

高通膨衝擊全球終端消費需求及民生支出,雖已呈趨緩,但仍有OPEC+石油減產等變數。

觀察重點

▶ 各國經濟復甦力道

美國地區銀行系統面臨風險,恐影響經濟表現;中國解封後經濟復甦不如預期,全球產業庫存仍高。

▶ 極端氣候風險

全球飽受極端氣候侵擾,衝擊糧食供應鏈,國家與企業應加速綠色轉型,對抗氣候變遷。

還想知道更多嗎？
請掃描以下QR Code



國際貿易局網站



臉書粉絲團



LINE



電子報



2023年1-3月 臺灣出口情勢分析

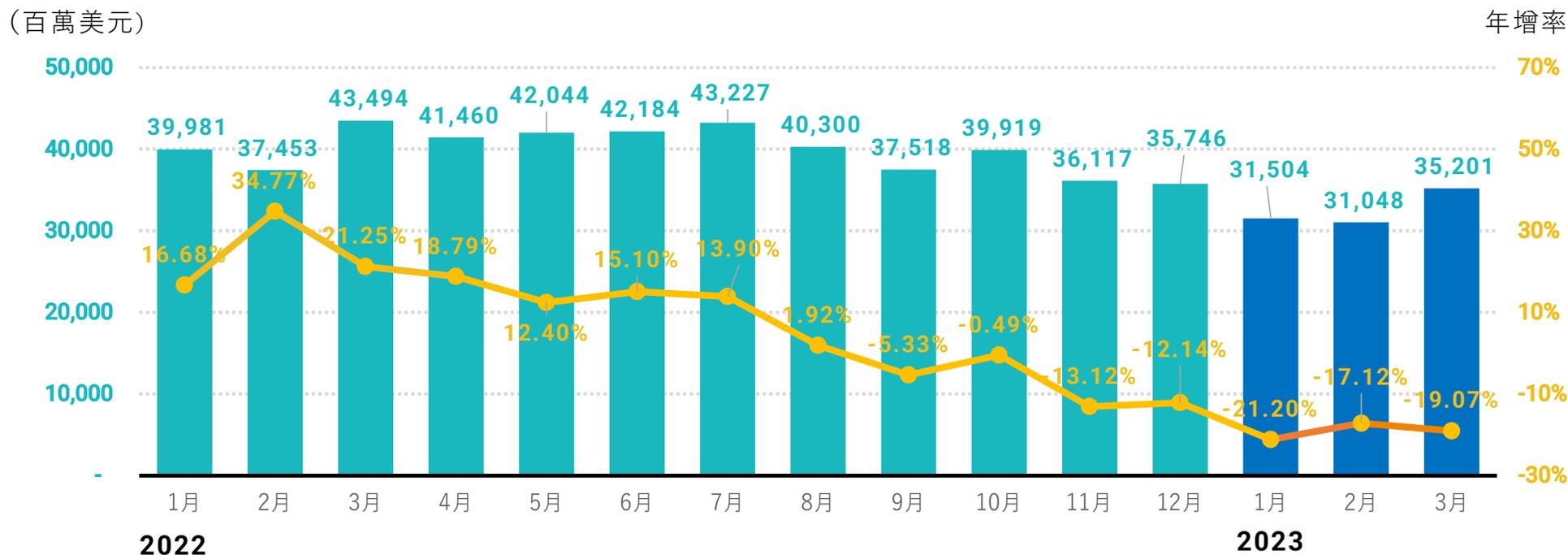
2023.05.03



數據來源：財政部、經濟部、CEIC

臺灣2022年1月-2023年3月出口額與年增率

2023年3月我國出口352.0億美元，較去(2022)年同期衰退19.07%，若以累計觀察，2023年1至3月出口977.5億美元，較去年同期減19.16%，係由於全球經濟成長趨緩，終端需求依然疲軟，進口廠商持續調整庫存，加上去年同期基期偏高，我國出口值連續7個月負成長。

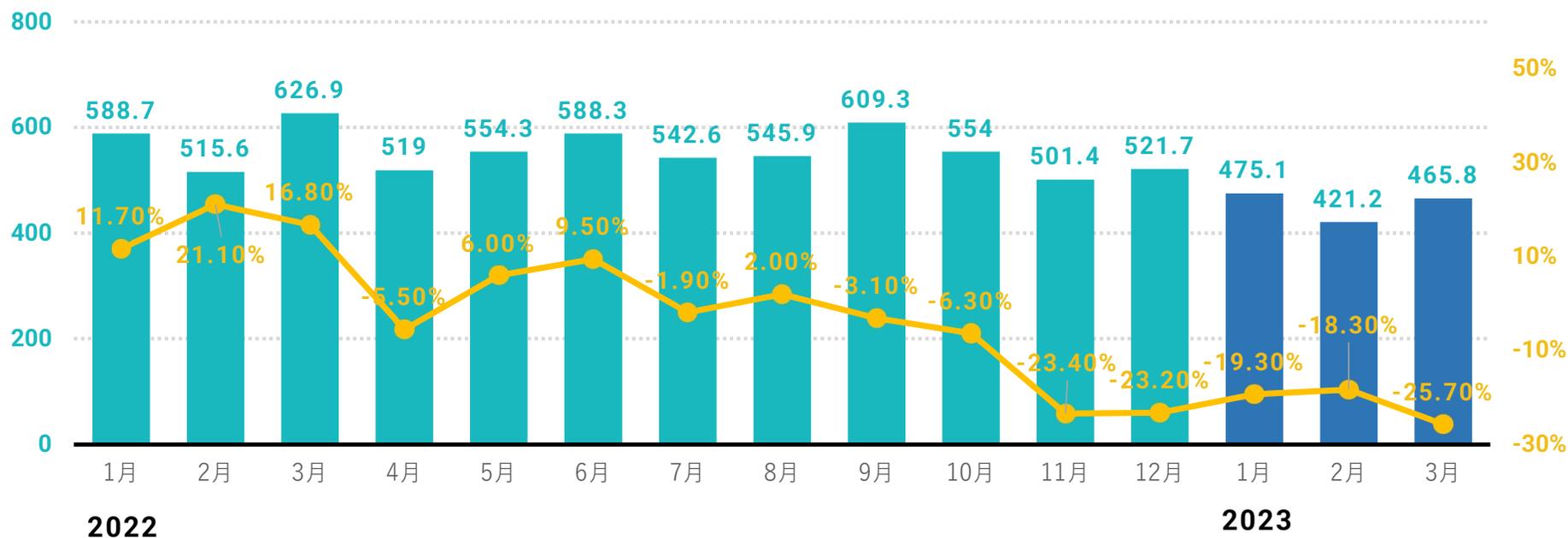


臺灣外銷訂單趨勢

2023年3月外銷訂單465.8億美元，較去年同月減25.7%，主因全球經濟受通膨及升息壓力影響，終端需求仍顯低迷，客戶持續消化庫存。

接單金額
(億美元)

年增率

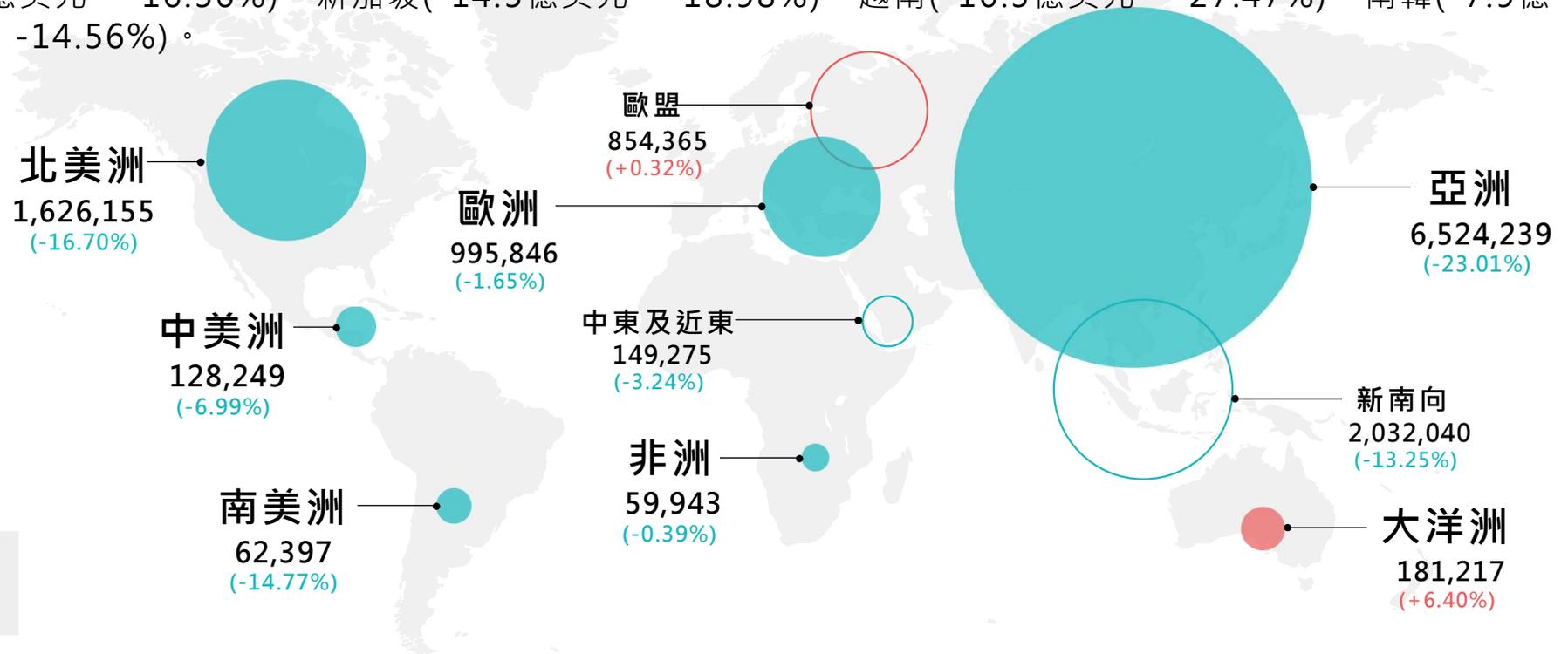


臺灣出口至各區域表現

2023年1-3月出口額與年增率 (萬美元/年增率%)

臺灣除對大洋洲與歐盟出口成長外，對其他區域出口大多為衰退情形，主要衰退情況如下：

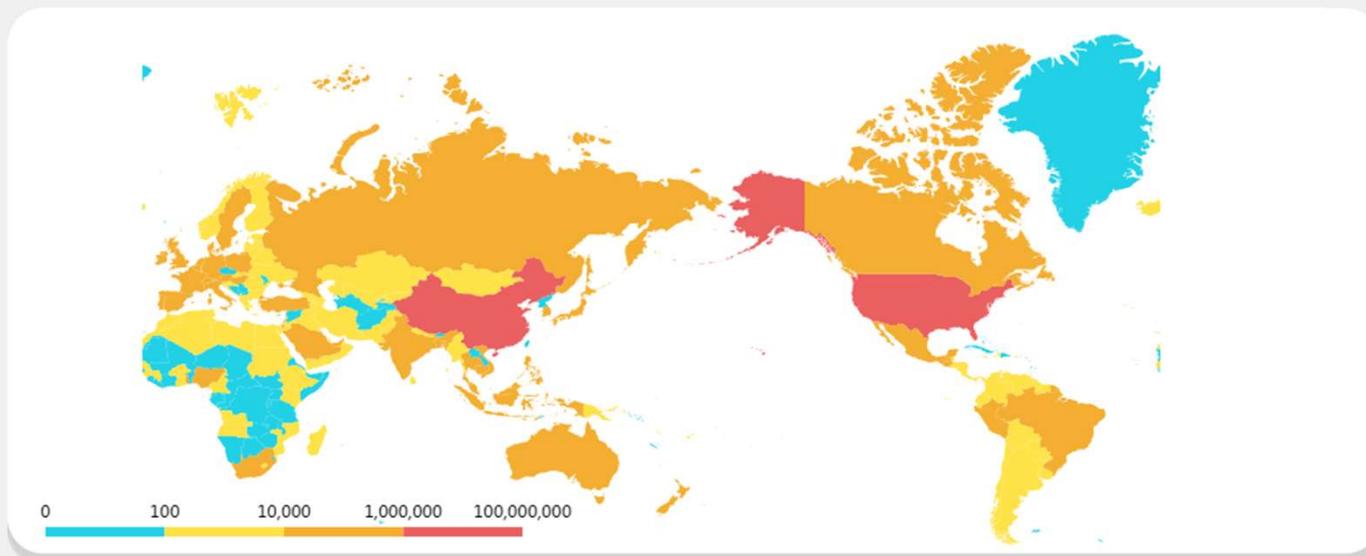
- 前三大出口衰退洲別市場為：亞洲(-23.01%)、北美洲(-16.70%)、南美洲(-14.77%)。
- 主要出口衰退國家 (依出口金額減少量排序) 依序為：中國大陸與香港(-151.4億美元，-30.60%)、美國(-31.0億美元，-16.56%)、新加坡(-14.5億美元，-18.98%)、越南(-10.5億美元，-27.47%)、南韓(-7.9億美元，-14.56%)。



● 成長 ● 洲
● 衰退 ○ 聯盟

臺灣各產業出口表現

2023年1-3月出口至各國金額 (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 1-3月	369,178 ▲	503,026 ▲	160,273 ▲	87,474 ▲	377,166 ▲	186,014 ▲	33,180 ▲
2023年 1-3月	-1,074,794 ▼	-309,670 ▼	-39,779 ▼	-78,900 ▼	-439,365 ▼	-144,836 ▼	-1,263 ▼

出口額增加前五名產業 (萬美元)

- 1 自動資料處理機及其附屬單元 (+ 34,775)
- 2 交換器及路由器 (+ 25,574)
- 3 遊艇 (+ 4,512)
- 4 手提電腦 (+ 1,910)
- 5 水產 (+ 1,569)

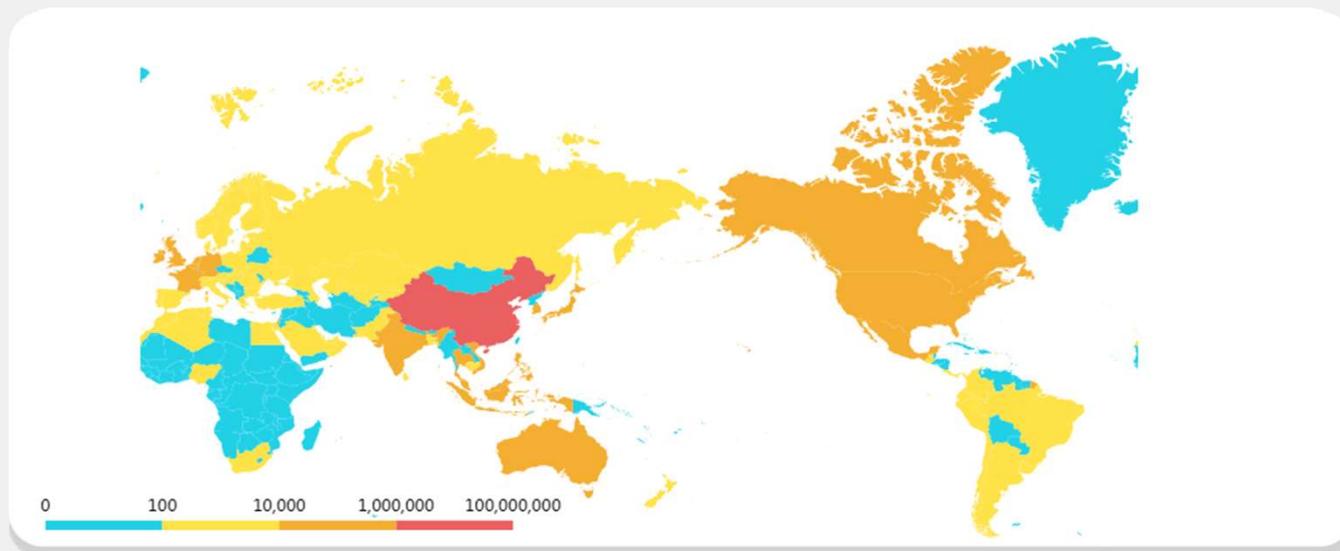
出口額減少前五名產業 (萬美元)

- 1 積體電路 (- 738,307)
- 2 石化 (- 310,631)
- 3 機械 (- 169,006)
- 4 電子零組件(不含積體電路) (- 127,078)
- 5 汽配 (- 111,253)

臺灣ICT產業2023年1-3月出口表現(1/3)



2023年1-3月出口至各國金額 (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 1-3月	355,092 ▲	200,878 ▲	89,676 ▲	62,261 ▲	369,887 ▲	130,018 ▲	17,041 ▲
2023年 1-3月	-708,766 ▼	5,693 ▲	15,398 ▲	-39,632 ▼	-387,515 ▼	-124,715 ▼	12,509 ▲

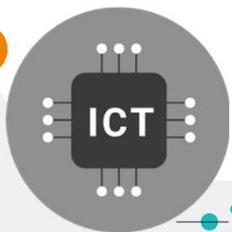
出口額增加前五名國家 (萬美元)

- 1 印度(+ 43,736)
- 2 荷蘭(+ 35,542)
- 3 馬來西亞(+ 21,361)
- 4 日本(+ 15,398)
- 5 泰國(+ 13,571)

出口額減少前五名國家 (萬美元)

- 1 中國大陸及香港(- 1,096,281)
- 2 新加坡(- 124,715)
- 3 南韓(- 39,632)
- 4 越南(- 20,731)
- 5 墨西哥(- 7,059)

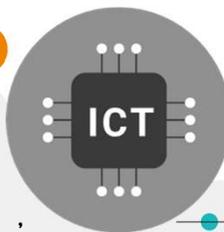
臺灣ICT產業2023年1-3月出口表現(2/3)



- 全球景氣低迷及去庫存化，影響我ICT產業第1季出口表現。
- 5G、AI需求帶動運算設備及物聯網週邊設備(如交換器/路由器、資料處理機)出貨穩定。反觀消費性電子應用需求仍未復甦，使相關零組件出口呈現衰退。

產業類別	出口總額 (萬美元)		年增率	
	2022年 1-3月	2023年 1-3月	2022年 1-3月	2023年 1-3月
交換器及路由器	182,571	208,145	25% ▲	14% ▲
自動資料處理機及其附屬單元	317,319	352,094	30% ▲	11% ▲
手提電腦	51,019	52,929	7% ▲	4% ▲
手機	3,405	3,404	0%	0%
DRAM	239,962	230,350	31% ▲	-4% ▼
鏡頭	50,335	44,924	-12% ▼	-11% ▼
電腦之零附件	453,571	399,167	32% ▲	-12% ▼
積體電路	4,570,443	3,832,136	35% ▲	-16% ▼

臺灣ICT產業2023年1-3月出口表現(3/3)

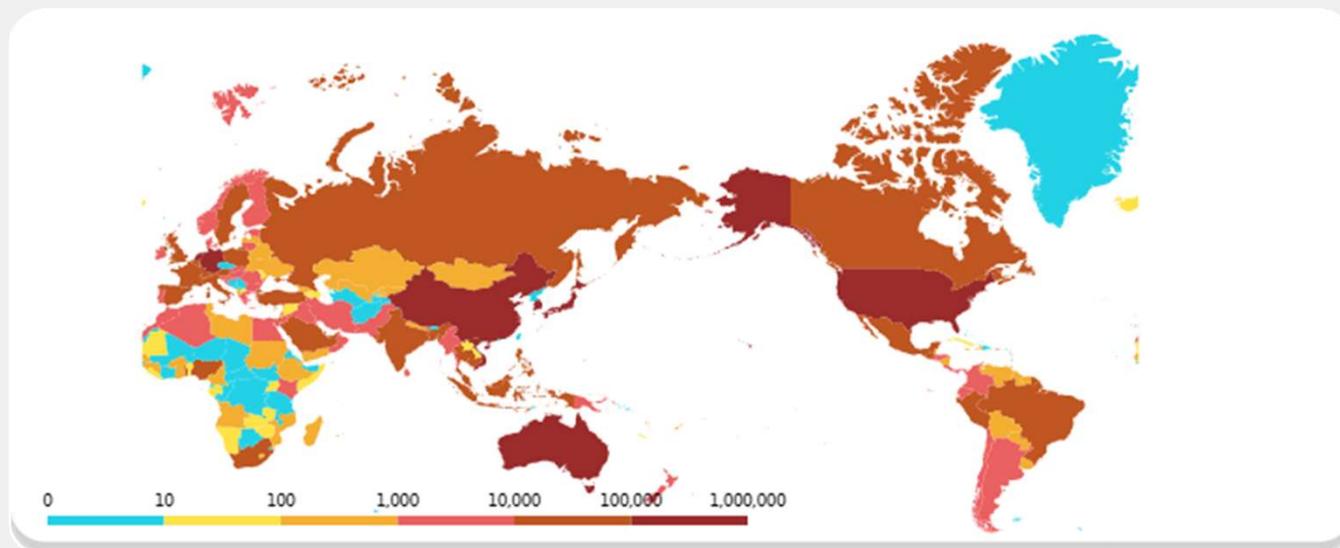


- 疫情紅利逐漸消失、疫後市場供過於求、去庫存等因素，使Q1整體需求下滑，惟我半導體製程先進，終端應用蓬勃發展，5G、AI帶動高規格、高品質電子產品成長，臺灣ICT出口預期下半年將回穩。

產業類別	出口總額 (萬美元)		年增率	
	2022年 1-3月	2023年 1-3月	2022年 1-3月	2023年 1-3月
手機及電話之零件	64,639	48,125	66%▲	-26%▼
電子零組件(不含積體電路)	417,000	289,922	14%▲	-30%▼
印刷電路	174,930	120,772	21%▲	-31%▼
電容器及電阻器	86,368	59,288	8%▲	-31%▼
太陽能電池及模組	2,053	1,401	-34%▼	-32%▼
偏光板	32,643	21,960	-7%▼	-33%▼
二極體(含LED)	82,883	55,201	10%▲	-33%▼
儲存媒體	244,656	144,904	-5%▼	-41%▼
液晶裝置	147,746	84,511	-18%▼	-43%▼
液晶裝置之零件	17,210	9,527	-38%▼	-45%▼

臺灣非ICT產業2023年1-3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 1-3月	14,086 ▲	302,148 ▲	70,597 ▲	25,213 ▲	7,279 ▲	55,996 ▲	16,139 ▲
2023年 1-3月	-366,027 ▼	-315,363 ▼	-55,177 ▼	-39,268 ▼	-51,850 ▼	-20,121 ▼	-13,772 ▼

出口額增加前五名國家 (萬美元)

- 1 澳大利亞(+ 12,391)
- 2 多哥(+ 9,652)
- 3 奈及利亞(+ 7,032)
- 4 巴布亞紐幾內亞(+ 6,803)
- 5 瓜地馬拉(+ 6,700)

出口額減少前五名國家 (萬美元)

- 1 中國大陸及香港(- 418,477)
- 2 美國(- 315,363)
- 3 越南(- 84,669)
- 4 日本(- 55,177)
- 5 南韓(- 39,268)

臺灣非ICT產業2023年1-3月出口表現(2/4)

- 遊艇屬高單價產品，且交期長達1年到1年半，第1季大幅成長係反映前2年景氣擴張期訂單需求，致出口金額上升。
- 水產部分，石斑魚及午仔魚受中國大陸貿易限制導致市場重整。秋刀魚為我國遠洋漁獲之外銷漁產品，因捕獲量減少造成價格上漲，帶動水產出口值成長。
- 蘭花部分，受到美國整體經濟動盪、歐洲經濟成長減緩等相關因素，導致供應至該兩地區的需求減少，致輸出值相對下降。
- 歐美自行車庫存量高，需時間消化庫存，預計至今年第3季結束。
- 各國防疫醫材需求減緩外、一般醫材亦達高庫存水位，採購需求大幅放緩，為出口衰退之主因。

產業類別	出口總額 (萬美元)		年增率	
	2022年 1-3月	2023年 1-3月	2022年 1-3月	2023年 1-3月
遊艇	3,371	7,883	-20% ▼	134% ▲
水產	34,641	36,211	-1% ▼	5% ▲
美妝	11,472	11,759	-12% ▼	2% ▲
隱形眼鏡	13,095	12,865	15% ▲	-2% ▼
食品	105,471	101,674	-2% ▼	-4% ▼
蘭花	5,153	4,844	7% ▲	-6% ▼
航太	11,080	10,106	24% ▲	-9% ▼
醫療器材	92,027	82,141	4% ▲	-11% ▼
自行車	146,064	129,728	27% ▲	-11% ▼

臺灣非ICT產業2023年1-3月出口表現(3/4)

- 玩具、扣件因歐美庫存量高，我商自去年下半年接單銳減，故出口下滑。
- 照明受景氣影響客戶需求減少、LED單價下跌，影響出口表現。
- 不織布供給多於需求，且大廠持續提升中國大陸廠及印度新廠產能，衝擊臺灣出口量，預估第2季及第3季中國大陸內需市場復甦，出口始有止跌機會。

產業類別	出口總額 (萬美元)		年增率	
	2022年 1-3月	2023年 1-3月	2022年 1-3月	2023年 1-3月
玩具	13,224	11,470	7%▲	-13%▼
水五金	35,845	30,936	27%▲	-14%▼
血糖監控(含糖尿病試紙)	8,003	6,809	-7%▼	-15%▼
行動輔具	5,511	4,637	33%▲	-16%▼
安控	56,610	46,480	23%▲	-18%▼
漁網	991	803	-22%▼	-19%▼
不織布	9,704	7,719	-13%▼	-20%▼
扣件	158,918	125,396	33%▲	-21%▼
照明	8,695	6,820	0%	-22%▼

臺灣非ICT產業2023年1-3月出口表現(4/4)

- 機械產業(包含工具機和食品機械等) 受全球經濟景氣持續放緩影響，客戶對於設備採購持保守態度。
- 由於各國政府經濟緊縮加上俄烏戰爭影響原油供應，致石化需求下滑。
- 運動用品因疫後消費者轉向戶外，室內健身設備需求轉疲。
- 汽配去年1-3月售後維修品出口大幅成長達29%，拉高基期，今年第1季因景氣仍疲，故呈現衰退。

產業類別	出口總額 (萬美元)		年增率	
	2022年1-3月	2023年1-3月	2022年1-3月	2023年1-3月
工具機暨零組件	120,840	94,585	15% ▲	-22% ▼
機械	726,900	557,894	14% ▲	-23% ▼
食品機械	9,807	7,422	20% ▲	-24% ▼
手工具	122,774	92,735	10% ▲	-24% ▼
石化	945,033	634,402	11% ▲	-33% ▼
機車	7,247	4,845	26% ▲	-33% ▼
運動用品	67,481	42,988	-24% ▼	-36% ▼
汽配	242,422	131,169	29% ▲	-46% ▼

結語

- 由於全球經濟成長趨緩，終端需求依然疲軟，進口廠商持續調整庫存，加上去年3月基期偏高，2023年3月我國出口 352.0 億美元，年減 19.07%，連續 7 個月負成長，累計2023年1至3月出口977.5 億美元，較去年同期年減 19.16%。
- 在ICT產業方面，5G、AI需求帶動運算設備、物聯網、交換器/路由器、資料處理機出貨穩定，反觀消費性電子應用需求仍未復甦，使相關零組件出口呈現衰退。在非ICT產業方面，2023年1-3月遊艇出口成長表現優異，成長高達134%，多數產業則因景氣影響、需求放緩、庫存量高等因素出口呈現衰退。
- 展望未來，雖有高效能運算、資料中心、車用電子、人工智慧等新興科技應用及數位轉型商機之正向助力，惟受全球通膨、緊縮貨幣政策、俄烏戰爭膠著等影響，今年全球商品貿易量成長將呈低緩，加上美中科技爭端增添不確定性，我國上半年出口仍將面臨相當壓力，有待密切關注後續發展。