

當前經濟情勢概況



經濟部

統計處
Department of Statistics

The logo of the Department of Statistics, featuring a bar chart with bars labeled J, P, M, A, M, a line graph with points labeled Q, Q, and a pie chart with segments labeled S, Q.

中華民國113年1月29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

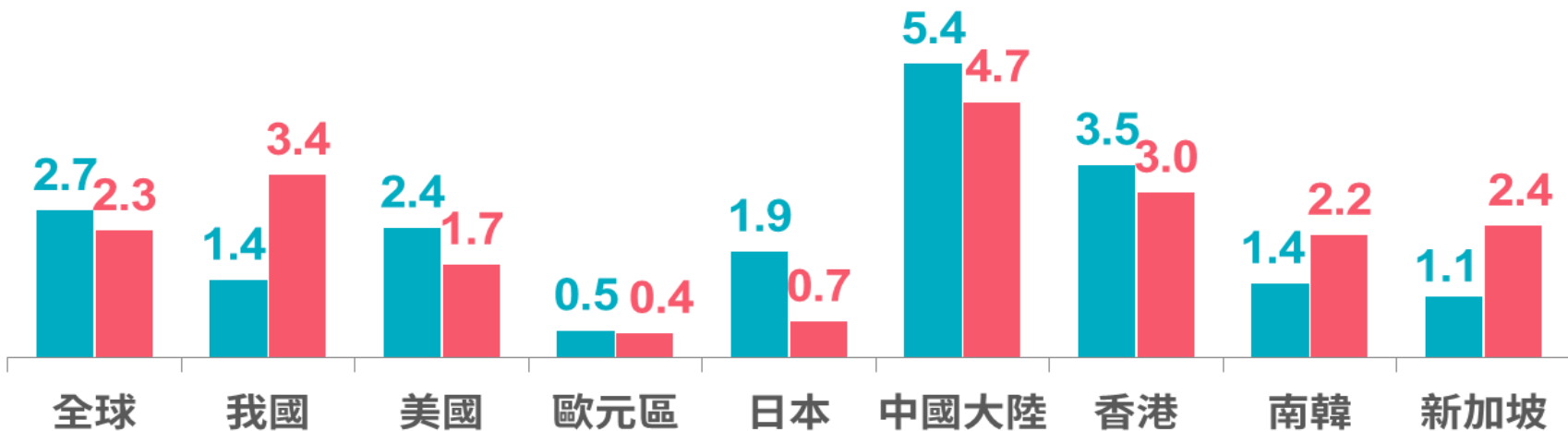
D

主要國家經濟概況

2024年全球經濟趨審慎保守

經濟成長率(%)

■ 2023年 ■ 2024年

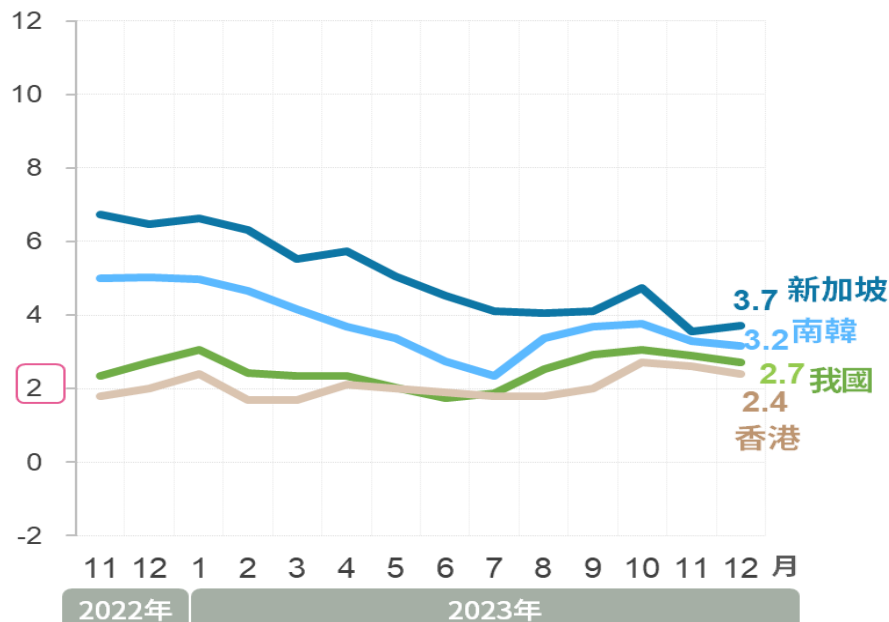
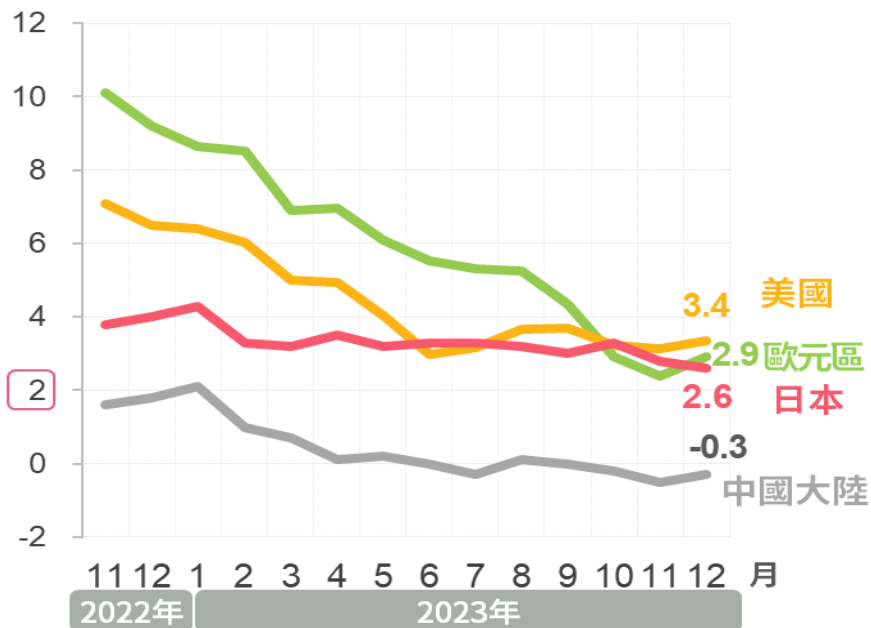


資料來源：我國來自行政院主計總處2023年11月預測數，餘皆來自國際預測機構S&P Global。

- 雖全球通膨趨緩，各國緊縮貨幣政策漸歇，惟受升息效應持續干擾消費與投資，加以美中競爭、極端氣候、地緣政治紛擾等負面因素，為經濟增添諸多不確定性，恐抑制全球經濟成長力道，根據國際預測機構S&P Global 1月15日最新預測，預估今年全球經濟成長率2.3%，低於去年之2.7%，其中美國預估成長1.7%、歐元區成長0.4%、中國大陸成長4.7%，經濟成長動能皆較去年稍降。

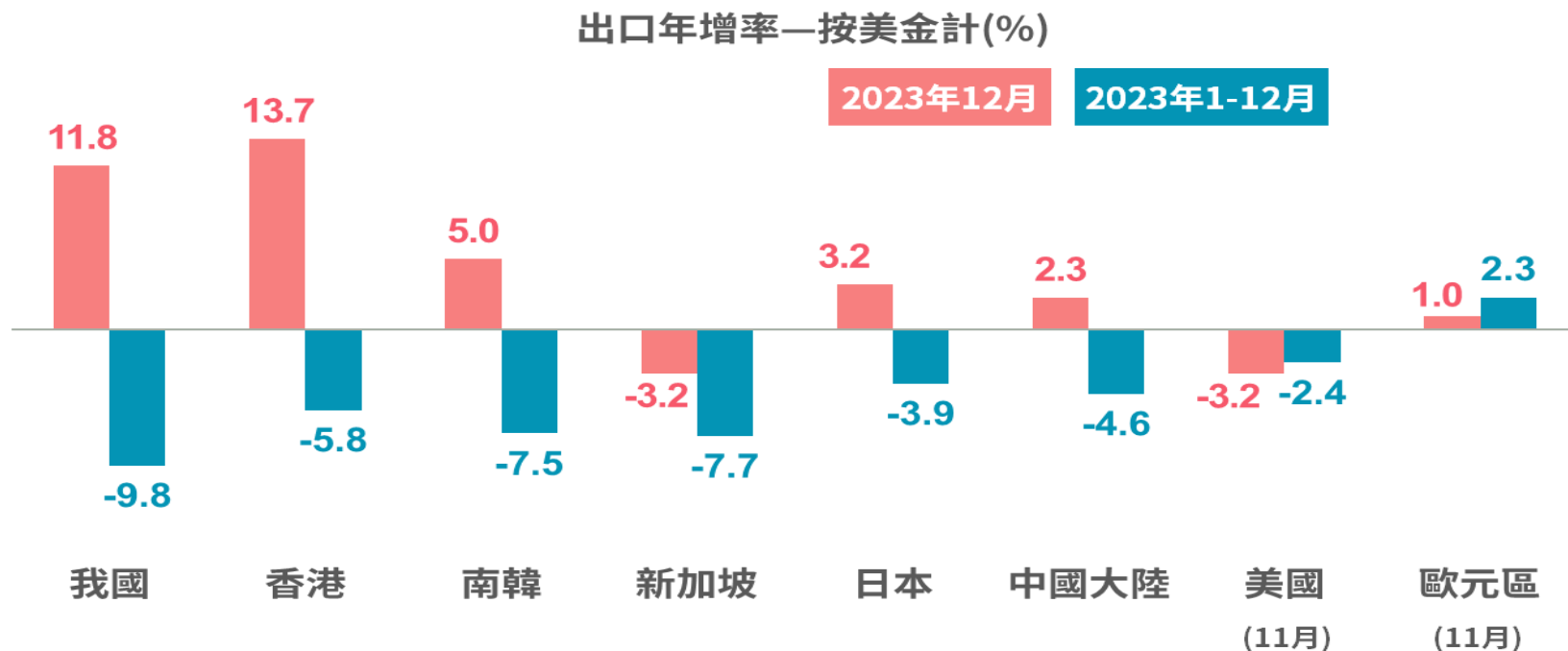
去年12月主要國家通膨走勢分歧

主要國家消費者物價指數CPI年增率(%)



■ 主要國家(地區)消費者物價指數年增率走勢分歧，其中美國因住房和汽機車保險等成本上升，致CPI去年12月漲3.4%(去年11月3.1%)；歐元區因政府能源補貼措施逐步退場，能源價格下降態勢趨緩，致CPI漲2.9%(2.4%)，新加坡因年底住宿旅遊費用上漲推升CPI漲3.7%(3.6%)；南韓3.2%(3.3%)、我國2.7%(2.9%)、日本2.6%(2.8%)、香港2.4%(2.6%)則受惠於原油價格回落或蔬菜價格下跌，漲幅皆較上月放緩；中國大陸因交通通信及食品價格下降，年減0.3%，連續3個月負成長，反陷通縮疑慮。

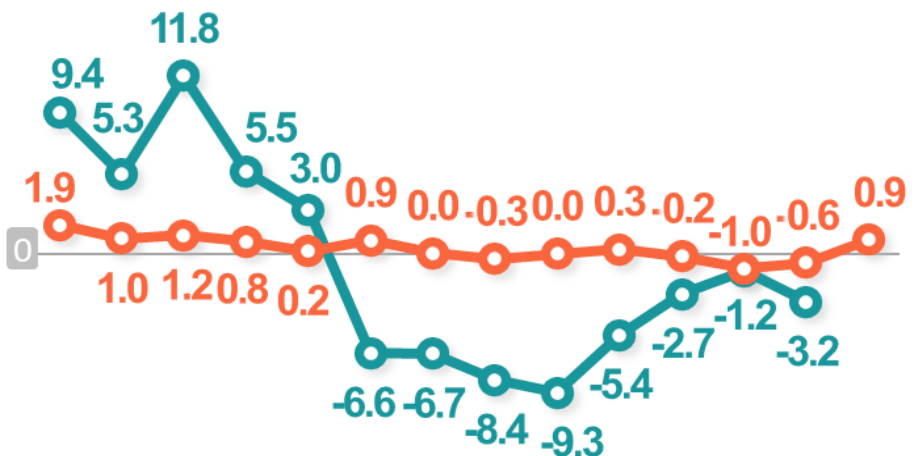
去年12月主要國家(地區)出口多呈正成長



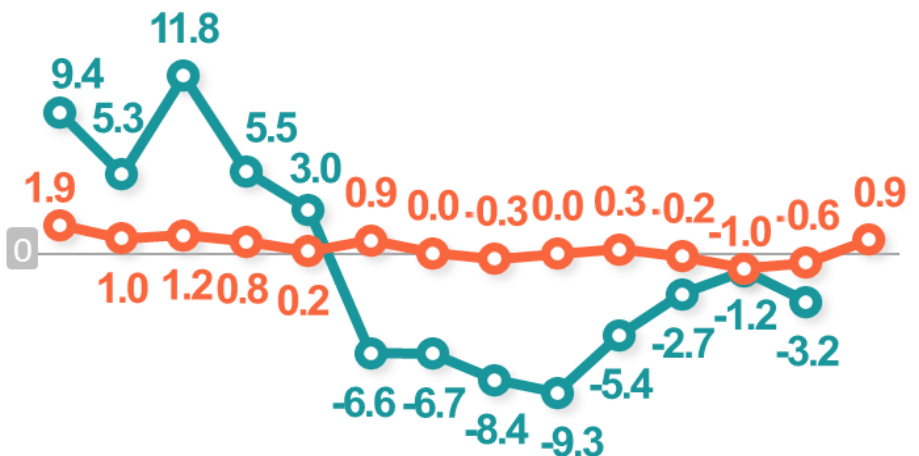
- 去年12月主要國家(地區)出口多呈正成長，其中香港、我國、南韓、日本及中國大陸各增13.7%、11.8%、5.0%、3.2%及2.3%；新加坡因石油及電子產品外銷減少，年減3.2%。
- 累計2023年1-12月主要國家/地區出口普遍下滑，其中日本、中國大陸、香港、南韓、新加坡及我國減幅介於3.9%~9.8%。

美國出口弱，內需穩健

▶ 出口年增率(%)



▶ 工業生產年增率(%)



失業率(%)



零售銷售年增率(%)



11 12 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12月

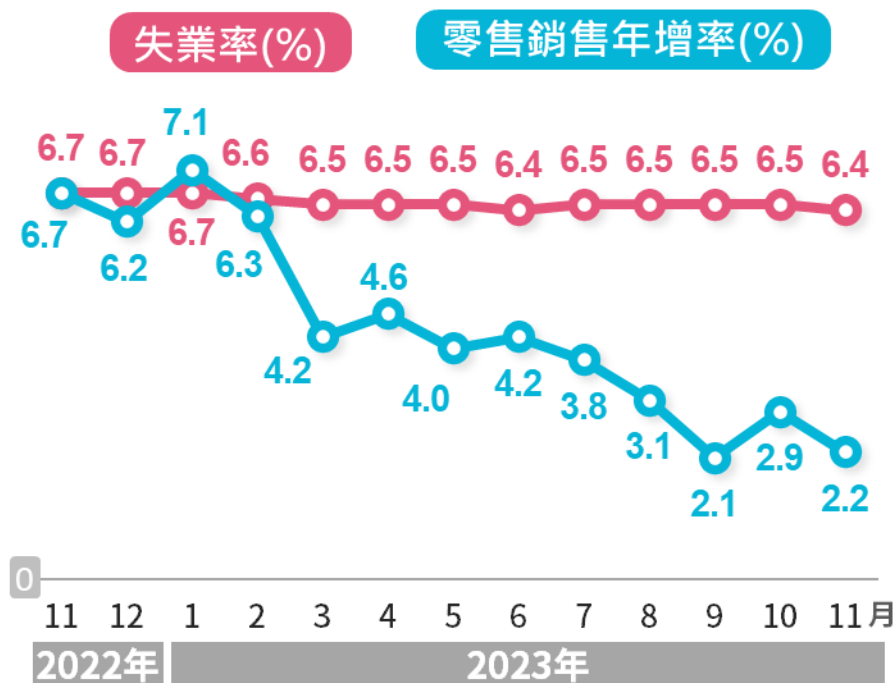
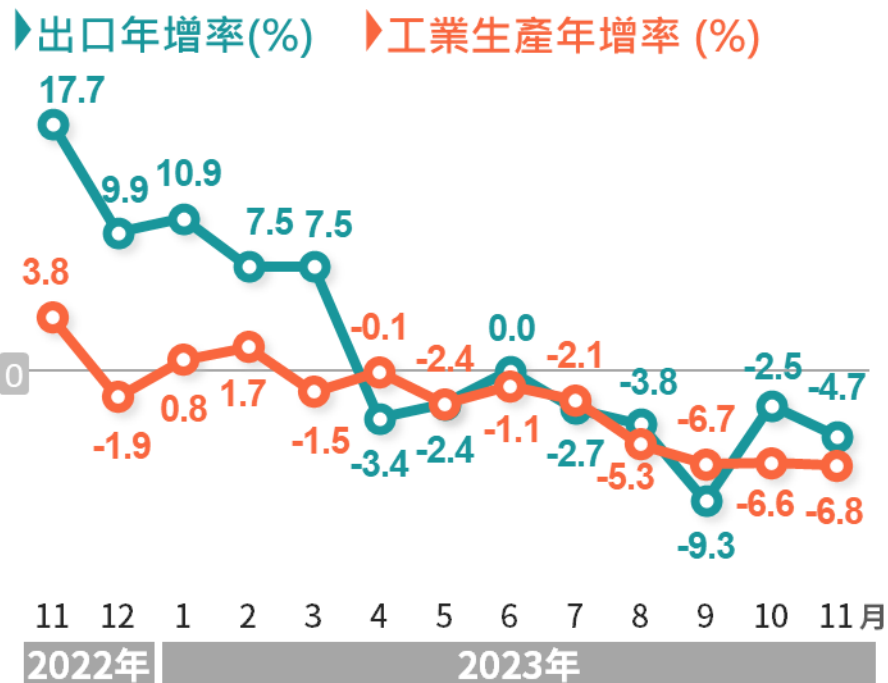
2022年 2023年

11 12 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12月

2022年 2023年

- 美國去年11月出口年減3.2%，主因礦物燃料、貴金屬、化學品等出口減少，惟運輸設備出口增加，抵銷部分減幅；12月工業生產年增0.9%，結束連續3個月負成長，其中製造業年增1.4%，主因機動車輛及零件、電腦及電子產品、石油及煤製品等增產所致。
- 因網購及汽車買氣熱絡，推升去年12月零售銷售年增3.1%，連續8個月正成長，惟低於CPI之漲幅(3.4%)；失業率持平於3.7%。

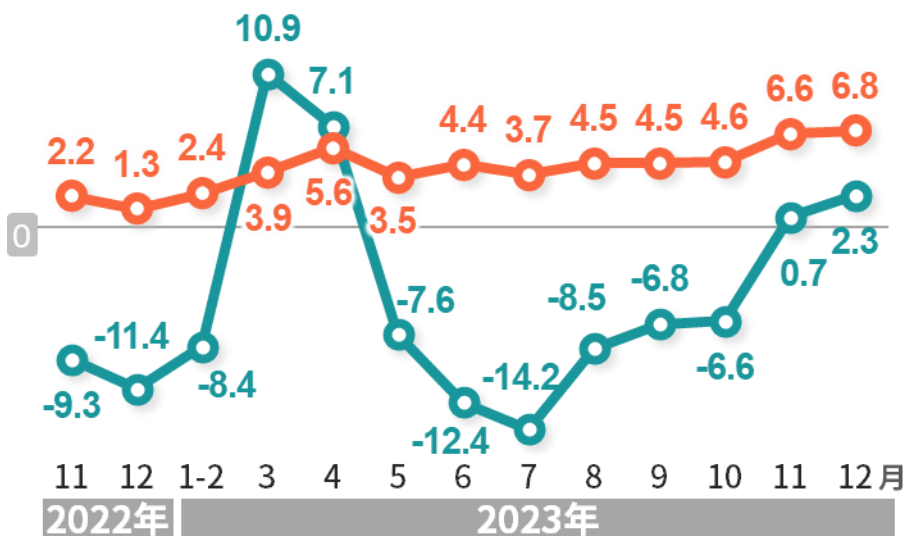
歐元區出口與生產持續低迷，經濟表現偏弱



- 歐元區去年11月出口按歐元計年減4.7%，主因化學品、礦物性燃料與金屬製成品等出口減少；工業生產年減6.8%，以電腦、電子和光學產品業減幅最大。
- 受食品、飲料和煙草銷售成長，帶動零售銷售去年11月年增2.2%，惟汽車燃料銷售減少，抵銷部分增幅，若與CPI漲幅相比，仍低於CPI(漲2.4%)；失業率6.4%，較上月下降0.1個百分點。

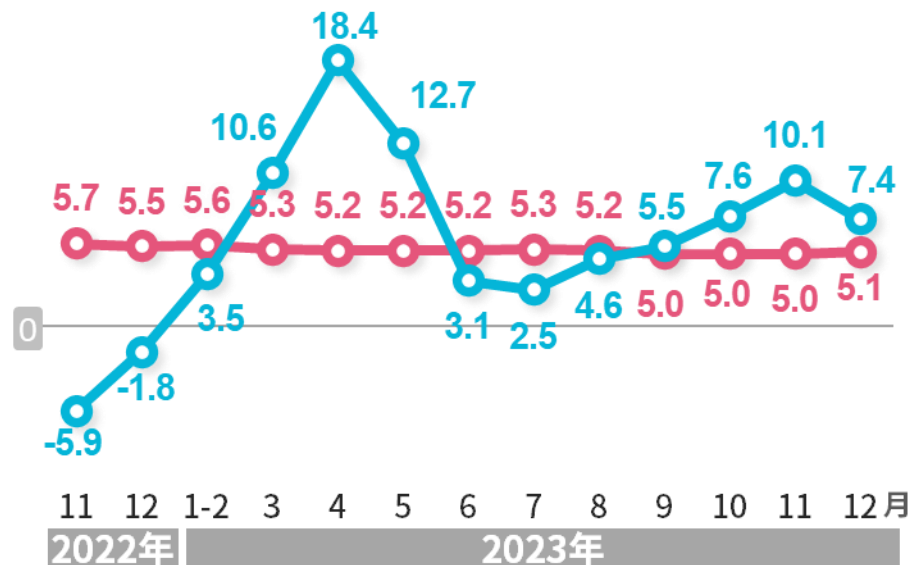
中國大陸出口、內需穩定成長

▶ 出口年增率(%) ▶ 工業生產年增率 (%)



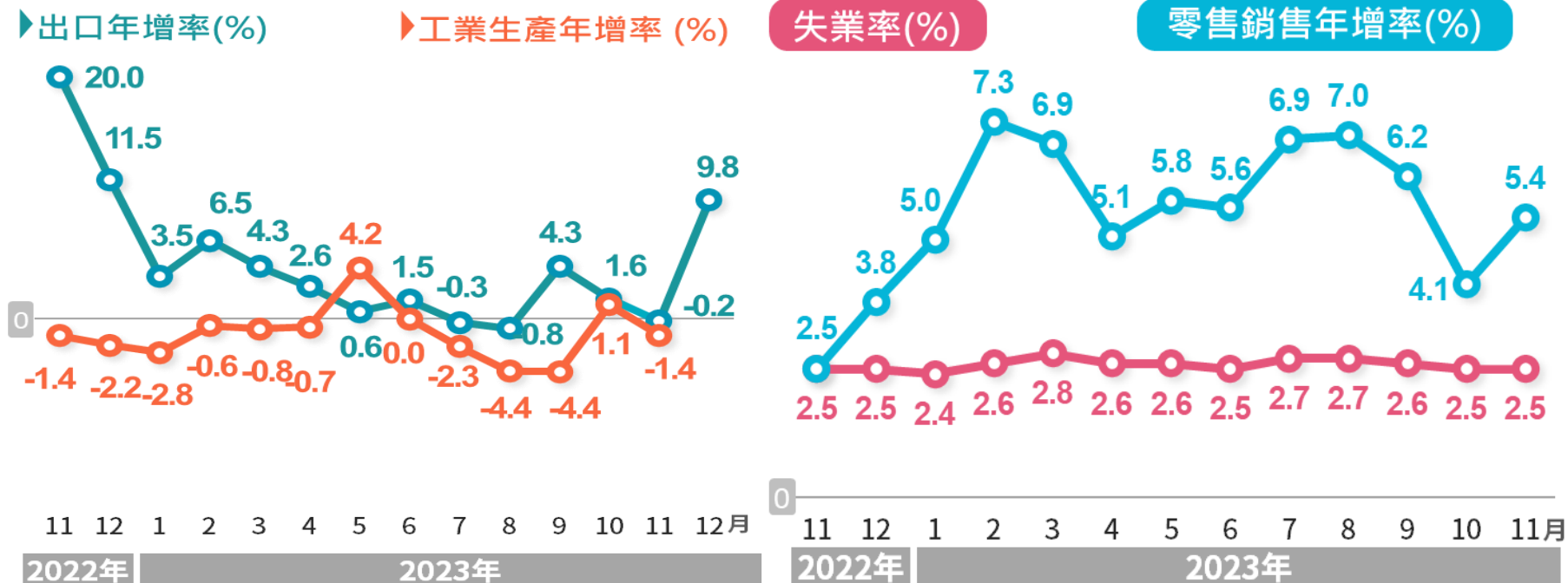
失業率(%)

社會消費品零售額年增率(%)



- 中國大陸去年12月出口年增2.3%，主因汽車、積體電路、平板顯示模組出口增加，加以低基期所致；工業生產年增6.8%，主要受惠於新能源汽車、太陽能電池、積體電路、發電機組增產所致。
- 去年12月社會消費品零售額年增7.4%，其中商品零售年增4.8%，主要受惠於服飾品、汽車銷售熱絡所致；餐飲收入在低基數效應下，年增30.0%；失業率5.1%，較上月略增0.1個百分點。

日本出口、內需動能轉強



- 日本去年12月出口按日圓計年增9.8%，主因汽車、船舶等運輸設備及藥品出口增加所致；11月工業生產轉年減1.4%，主因機械、鋼鐵、石化產業減產，惟汽車產業增加，抵銷部分減幅。
- 因食品飲料、汽車銷售增加，帶動去年11月零售銷售年增5.4%；失業率2.5%，與上月持平。

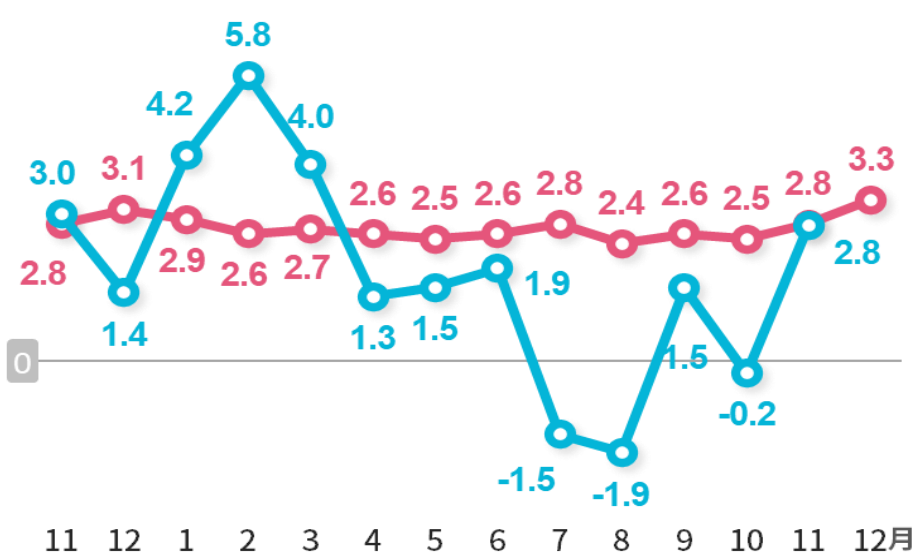
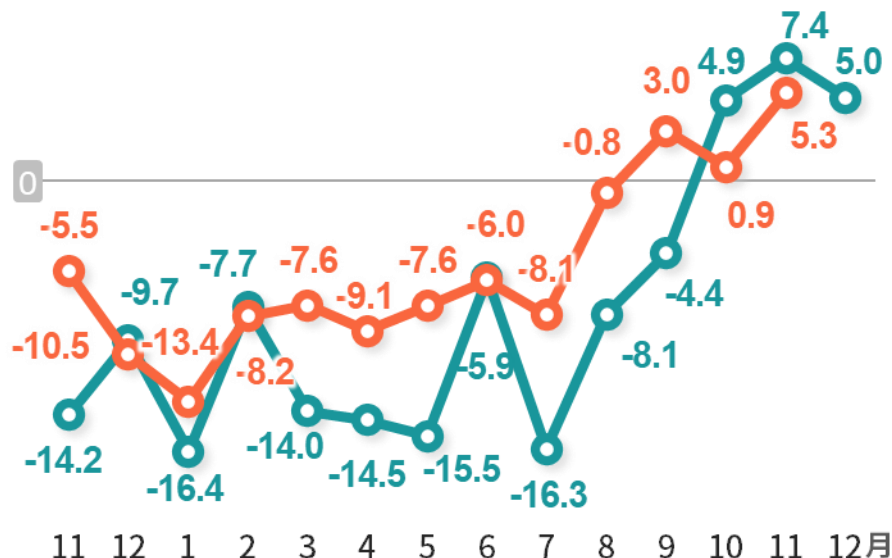
南韓出口持穩成長，內需回升

▶ 出口年增率(%)

▶ 工業生產年增率(%)

失業率(%)

零售銷售年增率(%)



■ 受惠船舶、半導體、汽車等需求增加，南韓去年12月出口年增5.0%，連續3個月正成長；11月工業生產因半導體、基本金屬增產帶動，年增5.3%，若不含半導體則年減2.3%。

■ 去年11月零售銷售額成長2.8%，主因服飾品、食品、汽車等銷售增加所致，惟汽車燃料銷售減少，抵銷部分增幅；12月因重返勞動市場的人數增加，失業率上升至3.3%，為2022年2月以來最高，較上月增加0.5個百分點。

貳、國內經濟情勢

A 出口

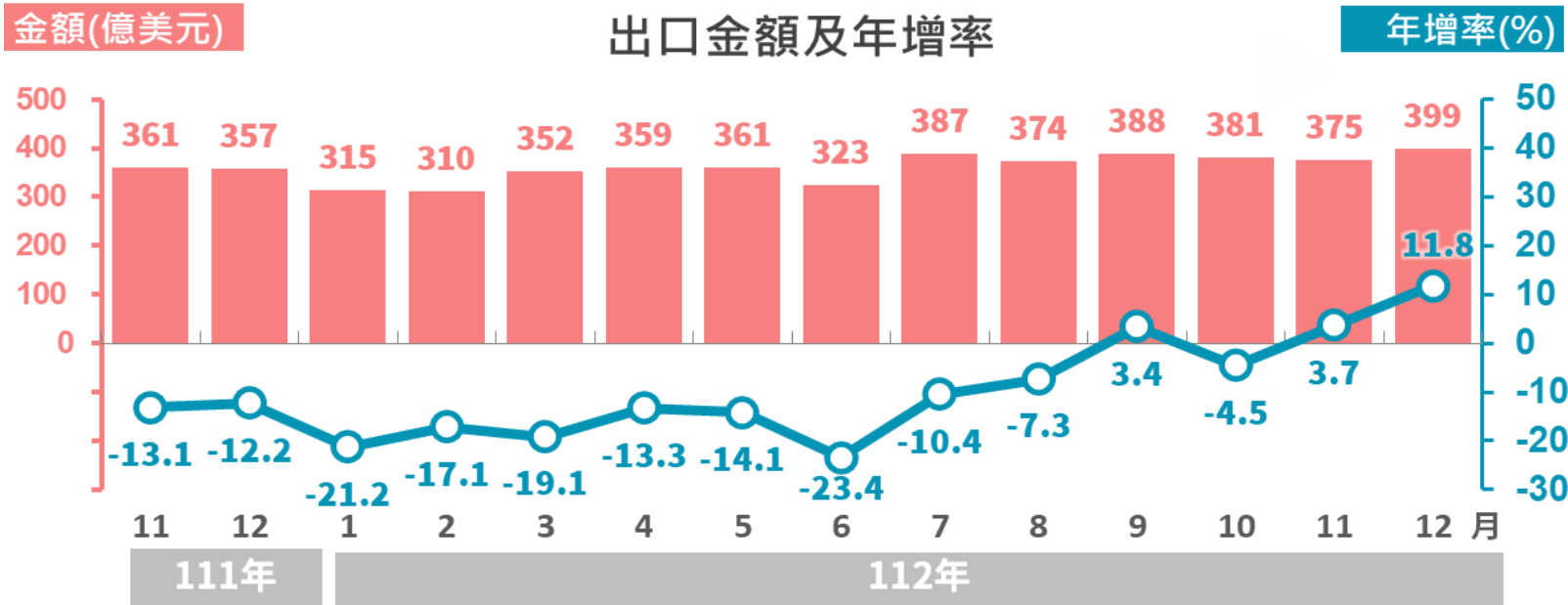
B 訂單及生產

C 零售及餐飲業

D 就業市場

E 物價

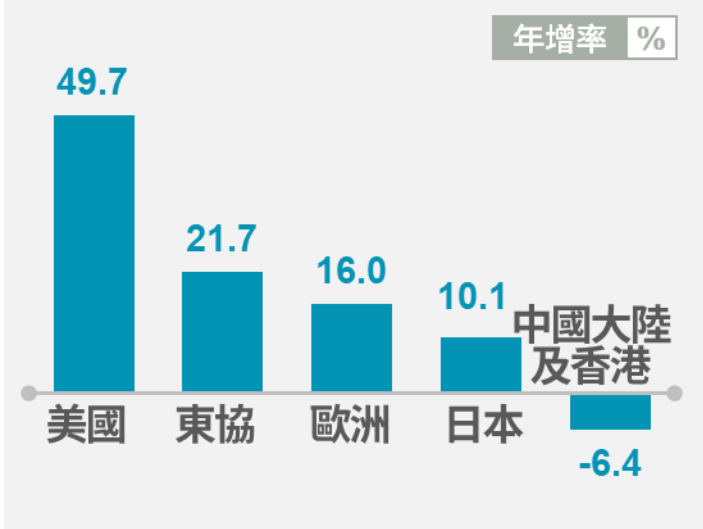
去年12月出口雙位數成長11.8%



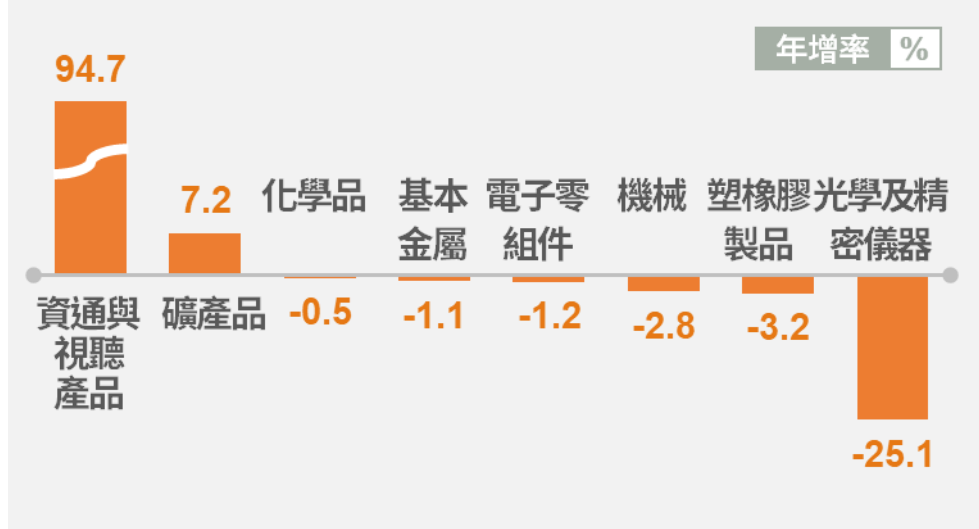
- 隨人工智慧等新興科技應用商機活絡，以及供應鏈庫存逐步去化帶動拉貨需求，去年12月出口上升至399億美元，復因基期偏低，年增率擴大為11.8%。綜計112年出口4,325億美元，年減9.8%。
- 展望今年，全球經濟受到升息遞延效應、美中科技爭端、地緣政治衝突等因素制約，成長力道仍屬平緩，惟隨世界商品貿易量動能回升，加以高效能運算、人工智慧、資料中心、車用電子等新興應用商機持續擴展，終端產品晶片含量提升，我國第1季出口可望延續去年第4季之走升態勢。

資通與視聽產品出口最為亮麗

112年12月主要出口市場



112年12月主要出口貨品



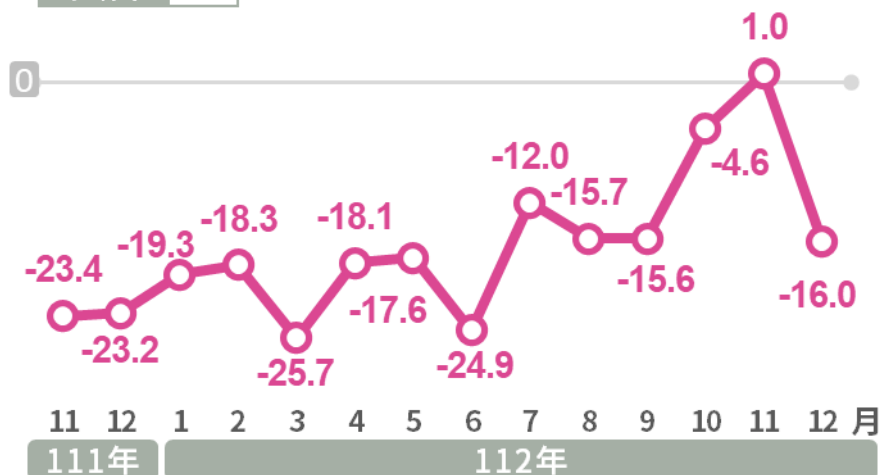
- 主要市場方面，去年12月對美國出口金額攀上單月新高，年增49.7%，對東協、歐洲、日本出口值皆為歷年同月最佳，各年增21.7%、16.0%、10.1%，對中國大陸及香港則年減6.4%。
- 去年12月出口主要貨品中，資通與視聽產品仍居最大成長引擎，出口值首度突破100億美元，且年增率高達94.7%；礦產品受低基期作用，轉為年增7.2%；電子零組件、基本金屬、機械、塑橡膠及其製品續呈減勢，惟跌幅均收斂至1年來最小。

外銷訂單及製造業生產動能仍疲弱

外銷訂單

12月↓16.0%

年增率 %



- 去年12月外銷訂單438億美元，年減16.0%，主因通膨及升息效應影響，全球經濟成長放緩，終端需求疲弱，產業去化庫存尚未結束，以及上年中國大陸解封效應使得基期較高所致。綜計112年外銷接單5,610億美元，續減15.9%。

製造業生產指數

12月↓4.2%

年增率 %



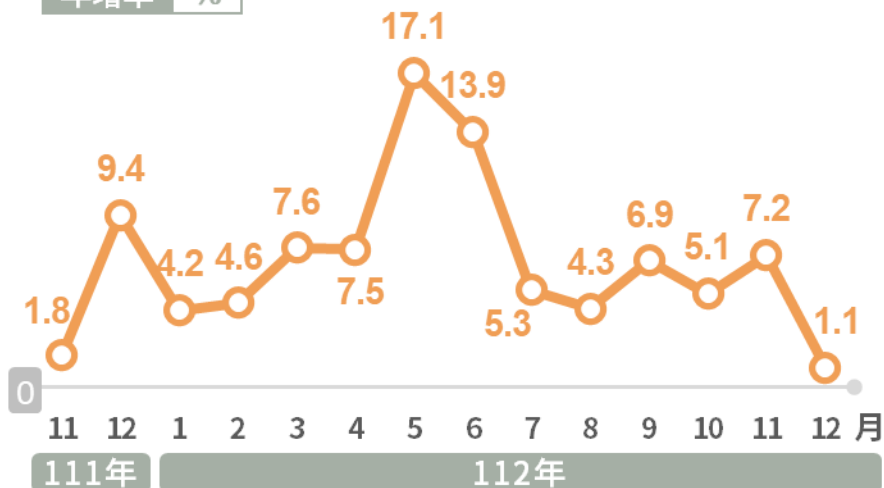
- 去年12月製造業生產指數90.08，年減4.2%，主因全球經濟仍受通膨及高利率影響，終端需求續疲，廠商投資動能保守，加上產業鏈持續調整庫存所致，其中電子零組件業年減4.31%，電腦電子產品及光學製品業亦年減1.88%。綜計112年製造業生產指數85.56，年減12.88%。

112年零售及餐飲業營業額同創歷年新高

零售業
營業額

12月↑1.1%

年增率 %



■ 去年12月零售業營業額年增1.1%，主因汽機車銷售熱絡，加以聖誕節、跨年等節慶商機，帶動相應的商品需求增加所致，惟因氣候偏暖，加上113年農曆新年落點較上年晚，年節採購商機延後，抵銷部分漲幅。綜計112年營業額為4兆5,760億元，創歷年新高，年增6.9%。

餐飲業
營業額

12月↑7.5%

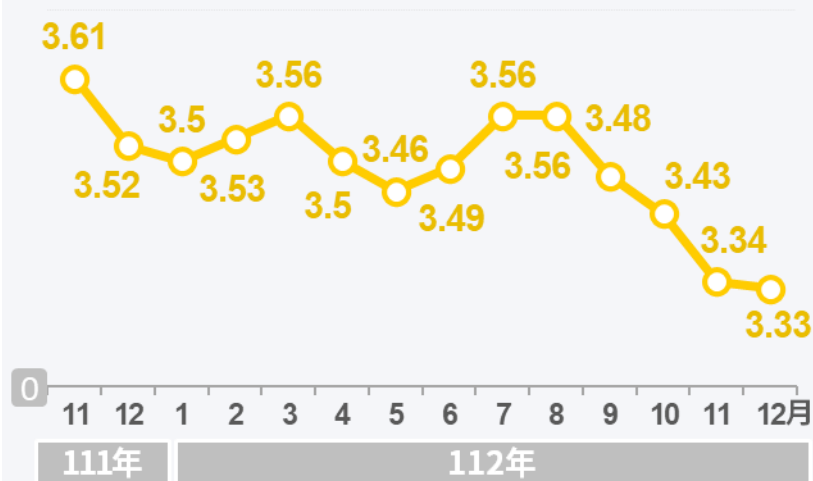
年增率 %



■ 去年12月餐飲業營業額年增7.5%，主因聖誕、跨年節慶商機，加以店家推出多樣優惠活動及開展新品牌，且航班載運量提升，帶動空廚餐點需求增加所致。綜計112年營業額為1兆279億元，創歷年新高，年增18.8%。

失業率及無薪假實施人數逐月緩降

失業率(%)



- 去年12月失業率續降至3.33%，為90年1月以來最低，較上月下降0.01個百分點，較上年同月亦降0.19個百分點，主因服務業受惠疫後消費復甦動能強勁帶動人力需求活絡所致。綜計112年失業率平均為3.48%，較上年下降0.19個百分點。

實施無薪假人數(人)



- 隨庫存持續去化，今年1月16日實施無薪假人數降至7,562人，為110年6月以來最低。就業別觀察，以製造業實施無薪假人數6,688人較多，但已連續5個月下滑，且較8月高峰期(10,337人)，減少3,649人。

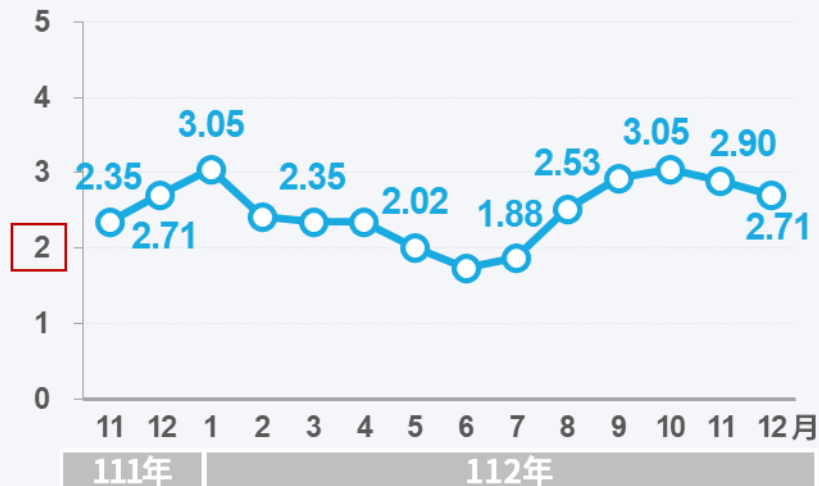
去年12月CPI年增2.71%，漲幅較上月略降

生產者物價指數年增率(%)



- 去年12月生產者物價指數(PPI)年減0.42%，主因中油調降售予電業用戶之天然氣價格致燃氣價格下跌，加上石油及煤製品、化學材料及其製品與藥品等價格下跌所致，惟電價調漲，加上農產品與電力設備及配備等價格上漲，抵銷部分跌幅。112年PPI平均跌0.56%。

消費者物價指數年增率(%)



- 去年12月CPI年增2.71%，主因水果、肉類及外食費等食物價格上漲，加以娛樂服務、房租等調漲所致，惟蔬菜、通訊設備及家庭耐久設備等價格下跌，抵銷部分漲幅；若扣除蔬菜水果、能源後之核心CPI則漲2.43%。112年CPI平均漲2.50%，核心CPI漲2.58%。

參、結語

一、國外經濟

雖全球通膨趨緩，各國緊縮貨幣政策漸歇，惟受升息效應持續干擾消費與投資，加以美中競爭、極端氣候、地緣政治紛擾等負面因素，為經濟增添諸多不確定性，恐抑制全球經濟成長力道，根據國際預測機構S&P Global 1月15日最新預測，預估今年全球經濟成長率2.3%，低於去年之2.7%。

二、國內經濟

因人工智慧等新興科技應用商機活絡，帶動伺服器、儲存媒體等出口增加，加以基期偏低，致112年12月出口年增11.8%，惟全球經濟仍受通膨及高利率影響，終端需求續疲，廠商投資動能保守，對訂單採先去庫存後生產的策略，致國內製造業者持續調節產能，12月份製造業生產指數年減4.19%；民間消費方面，在聖誕節、跨年節慶商機帶動下，推升去年12月零售及餐飲業營業額分別年增1.1%及7.5%。

展望未來，隨高效能運算、人工智慧、車用電子等新興科技應用持續拓展，加上我國半導體產業具競爭優勢，有助維繫接單動能，惟第1季為電子產業淡季，加上升息遞延效應，美中貿易紛爭、地緣政治風險等不確定因素仍存，恐抑制外銷接單及國內生產動能，後續發展亟需持續關注；零售業因農曆年關將至，年節應景商品、汰舊換新等新春商機顯現，營業額可望延續成長態勢；餐飲業因上年同月因逢農曆春節長假消費旺季，墊高比較基數，營業額恐較上年同月減少。