



國際經貿情勢分析

2022年1月

壹、國際經濟情勢



2021年及2022年主要國家/地區經濟成長表現及預測

- 隨著疫苗接種率持續提高、歐美逐步放寬防疫限制措施及刺激經濟政策支持下，全球經貿活動復甦，主要國家復甦動能均轉強，惟各國疫情再起，仍需密切關注後續發展。
- IHS Markit預測2021年全球經濟將轉正成長5.6%，以我國、美國、歐盟及中國大陸成長較多(逾5%)，而2022年仍將維持正成長。

2021年 2022年

全球 +5.6%
+4.3%

美國 +5.7%
+4.3%

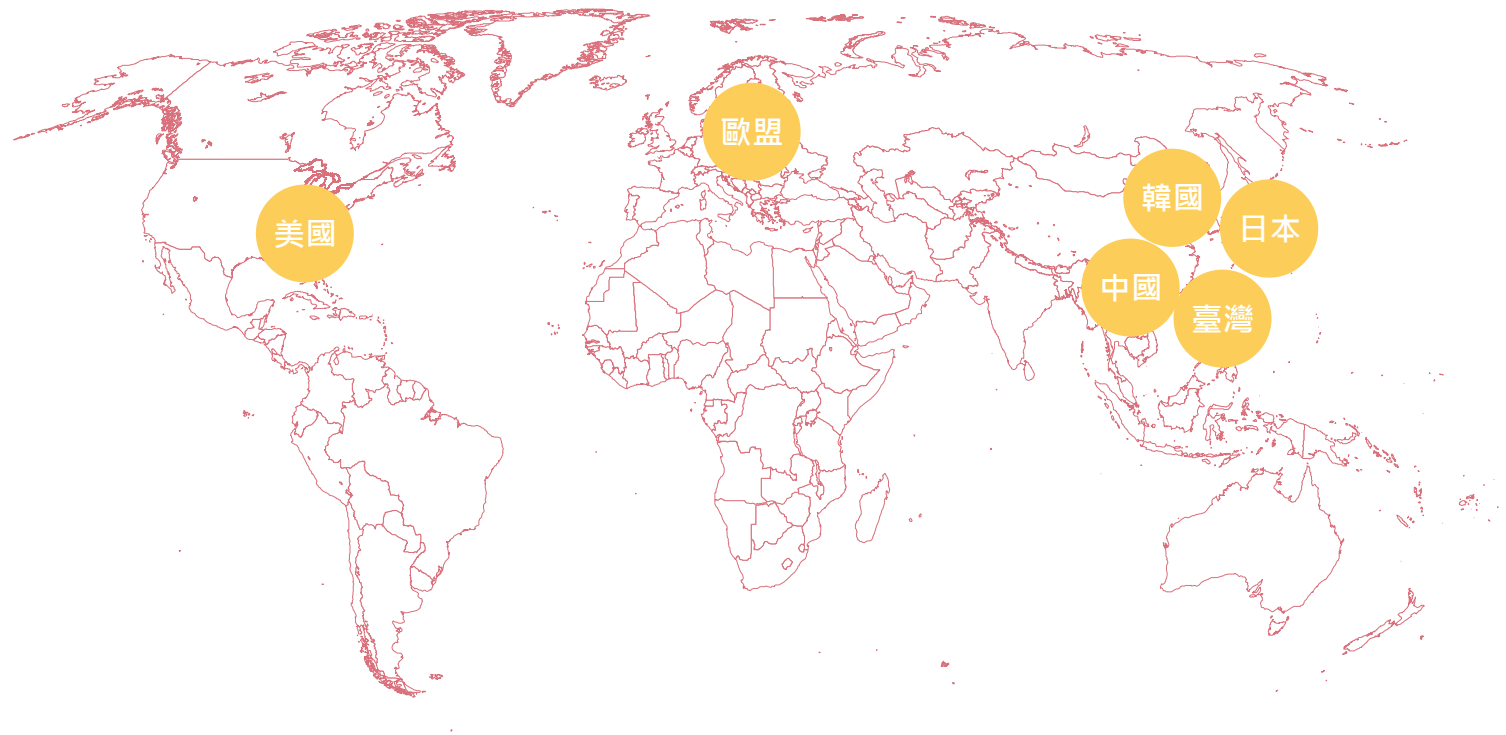
中國 +8.1%
+5.5%

日本 +1.9%
+3.6%

歐盟 +5.2%
+3.7%

臺灣 +6.0%
+3.2%

韓國 +4.0%
+3.0%



2021年及2022年主要國家出進口成長率

- 2021年IHS Markit預測全球出進口分別為+23.2%、+22.5%。
- 各主要國家/地區出口為正成長，尤以中國大陸及我國出口成長較大，將近30%左右的增幅，美國、德國、韓國及新加坡等也有20%以上的成長幅度。
- 全球景氣穩健復甦，加上數位轉型、新興科技應用、國際原物料續漲等帶動下，我國貿易表現亮眼，12月出口額創歷年單月次高，連續18個月正成長。
- 2022年IHS Markit預測全球出進口分別成長+3.9%、+3.9%。

美國 1-11月
■ 出口:+23.4%(2022^(f):+7.1%)
■ 進口:+22.2%(2022^(f):+5.4%)

中國 1-11月
■ 出口:+31.1%(2022^(f):+0.1%)
■ 進口:+31.4%(2022^(f):-2.3%)

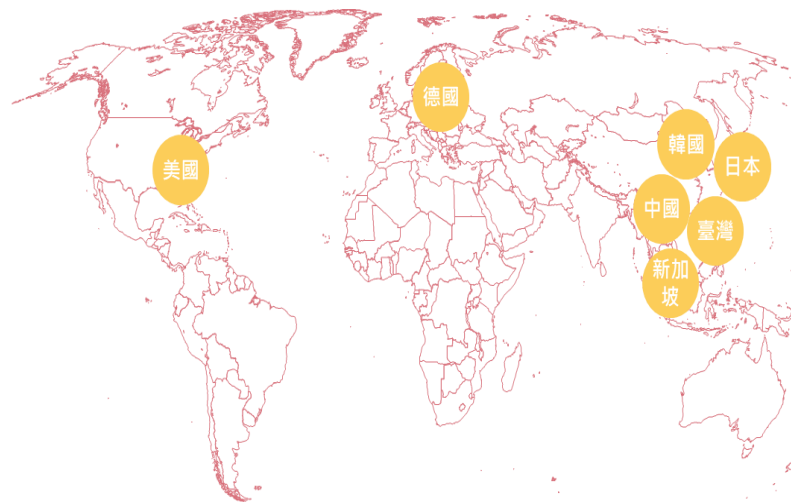
臺灣 1-12月
■ 出口:+29.4%(2022^(f):+7.4%)
■ 進口:+33.2%(2022^(f):+2.3%)

日本 1-11月
■ 出口:+19.8%(2022^(f):+5.7%)
■ 進口:+20.6%(2022^(f):+14.2%)

德國 1-10月
■ 出口:+20.1%(2022^(f):-0.6%)
■ 進口:+22.0%(2022^(f):+0.7%)

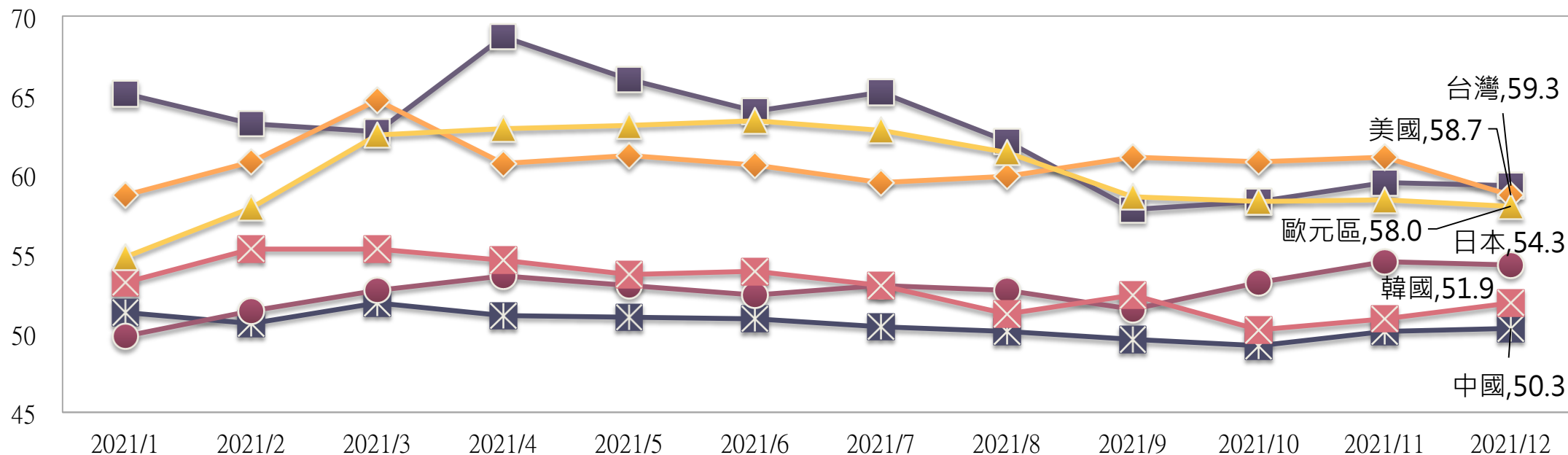
韓國 1-12月
■ 出口:+25.8%(2022^(f):+0.9%)
■ 進口:+31.5%(2022^(f):-0.6%)

新加坡 1-11月
■ 出口:+21.9%(2022^(f):+3.9%)
■ 進口:+22.6%(2022^(f):+1.9%)



製造業採購經理人指數PMI

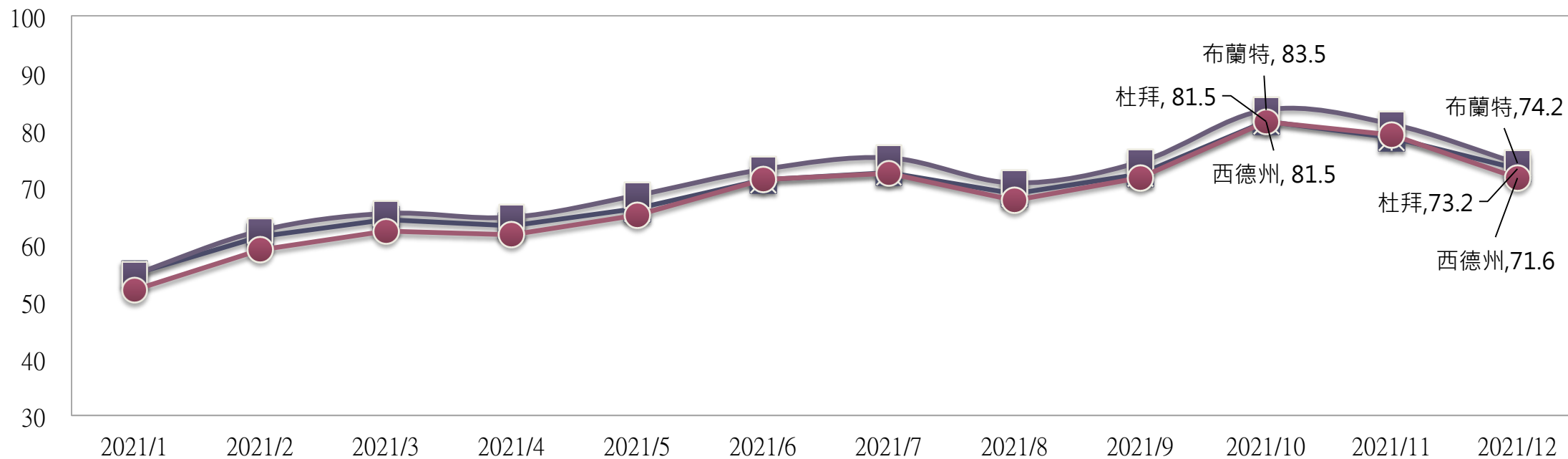
- 我國PMI已連續18個月呈現擴張 (指數高於50%)，惟12月指數59.3%數較上月微跌0.2個百分點。
- 美國12月PMI小跌至58.7，惟仍處擴張區間，且供應鏈瓶頸導致的通膨壓力已有緩解跡象。
- 歐元區12月PMI微幅降至58.0，部分企業仍受到供給短缺衝擊及需求減弱壓力，但供應鏈瓶頸有所趨緩。
- 中國12月PMI為50.3，連續2個月回升至50榮枯線以上，製造業生產保持擴張，需求亦有所改善。
- 其他如日本(54.3)及韓國(51.9)PMI均在50榮枯線以上。



原油價格

- 前三季在原油運輸延誤(長賜輪擱淺)、美國煉油廠生產停擺與原油庫存持續下降等影響下，供給維持緊繃，此外，全球疫苗接種率提高，經濟穩健復甦，亦提振原油需求(需求增強)，進而帶動國際原油價格上漲。
- 因供給緊張情況仍持續，原油價格續漲，於10月攀升至2021年以來高點，惟美國、日本及印度等國考慮釋放戰備儲油以抑制油價，以及為防堵新變種病毒(Omicron)持續蔓延，部分國家重啟嚴格防疫限制措施，衝擊原油需求，國際原油價格於11、12月自高點小幅回落。

美元 / 桶

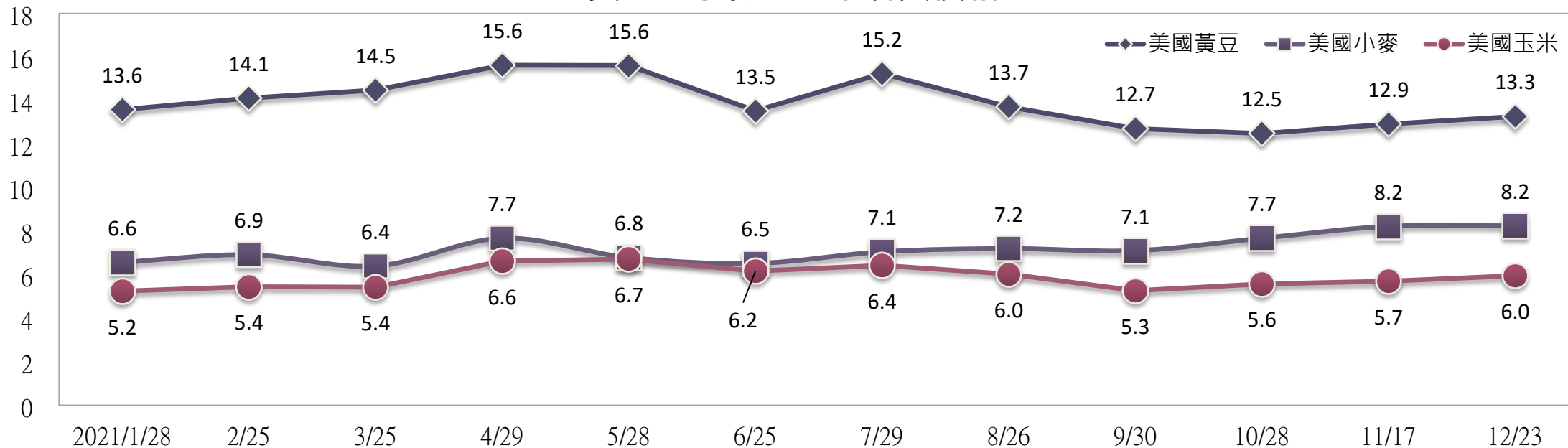


穀物價格

- 第一季受中國需求強勁等因素影響，推升穀物價格，惟5-6月中國打壓原物料行情，漲幅有所趨緩；第三季因美國黃豆及玉米產區降雨改善，供給充裕，致價格多呈下跌，小麥則受極端氣候(乾旱、寒害)影響，致美國、加拿大及俄羅斯等主要產區產量減少，推升第三季價格上漲。
- 第四季由於小麥主要產區(北美等)氣候持續惡劣及主要進口國需求強勁、肥料價格飆漲衝擊玉米耕種，加劇供給擔憂致小麥及玉米價格多上漲，全球最大黃豆出口國巴西發生乾旱而影響產量，帶動12月黃豆價格強彈。

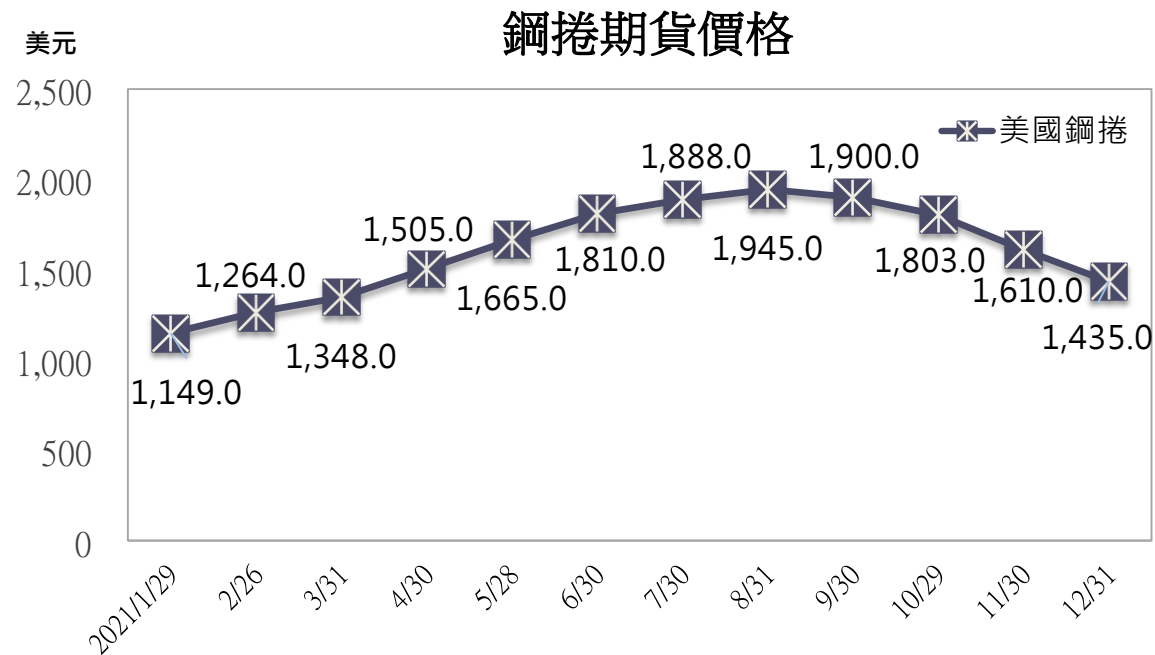
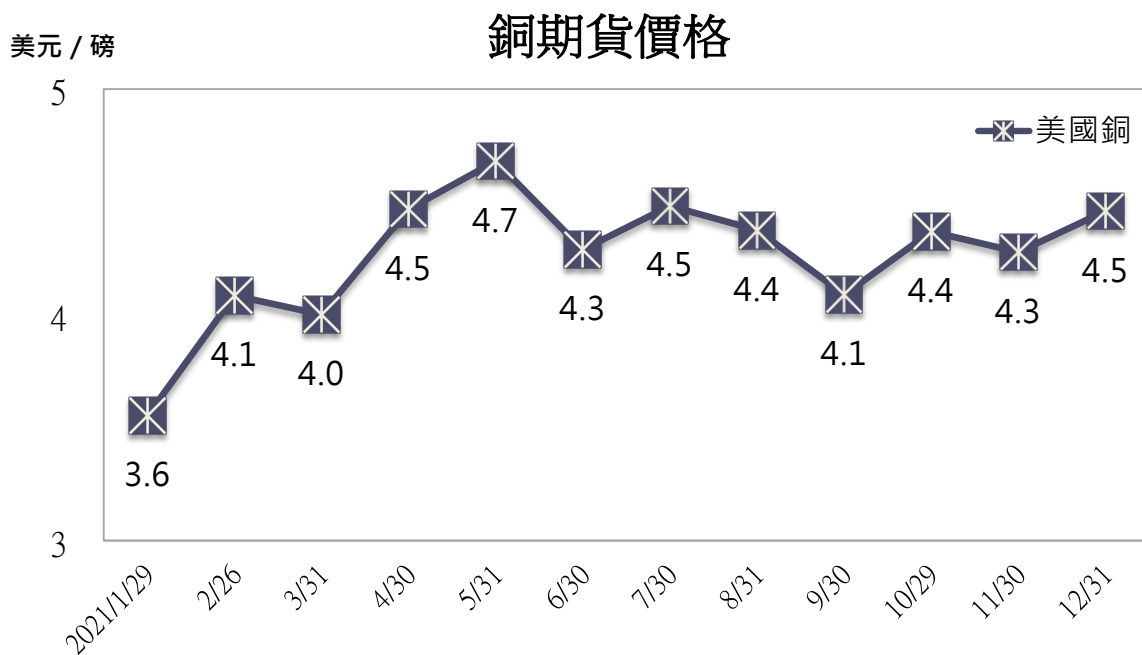
美元 / 蒲式耳

黃豆、小麥、玉米現貨價格



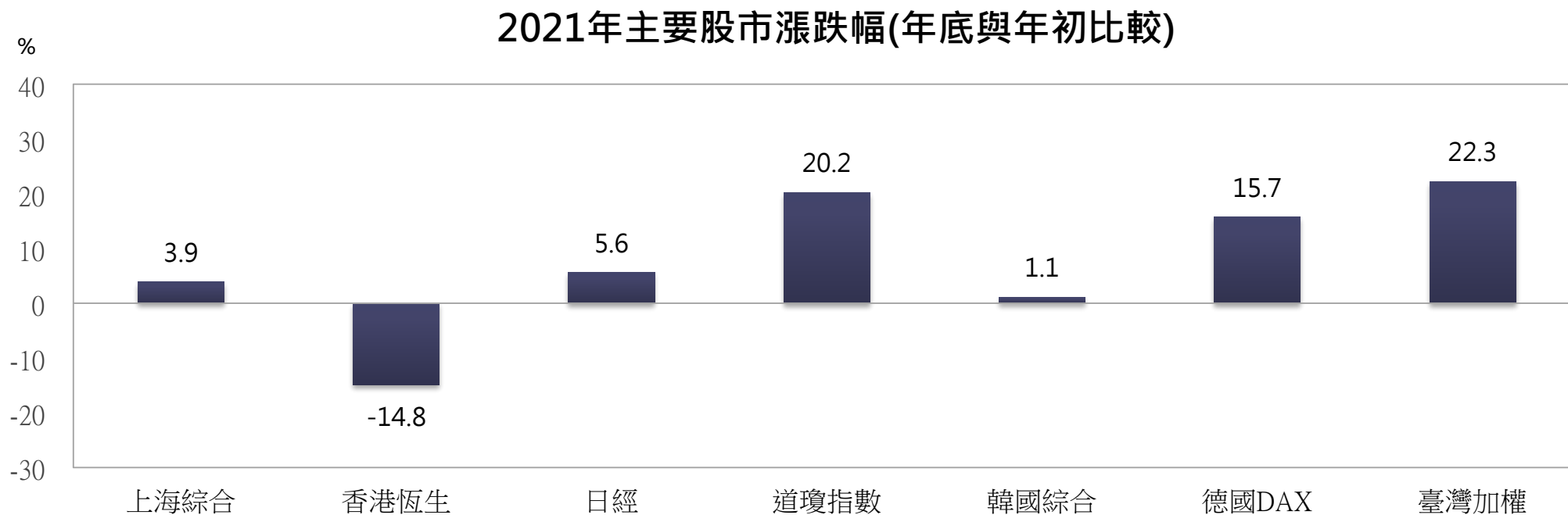
原物料價格

- 2021年上半年銅價受惠於電動車、綠能產業需求提高，加上智利礦場罷工衝擊供給，帶動價格上漲，下半年因中國打壓原物料價格、美元走強及恆大債務風險擔憂建築用的銅需求恐下降等因素，致銅價下跌，第四季則因秘魯-中資銅礦的主要運輸道路遭當地居民封鎖被迫停產，推升12月銅價上漲。
- 2021年以來，由於主要國家經濟穩健復甦、基礎建設持續等推升下，帶動全球鋼鐵需求大增，國際鋼捲價格飆漲，惟第四季起，受車用晶片持續短缺影響，致車用領域的鋼鐵需求疲軟，價格自高點小幅回落。



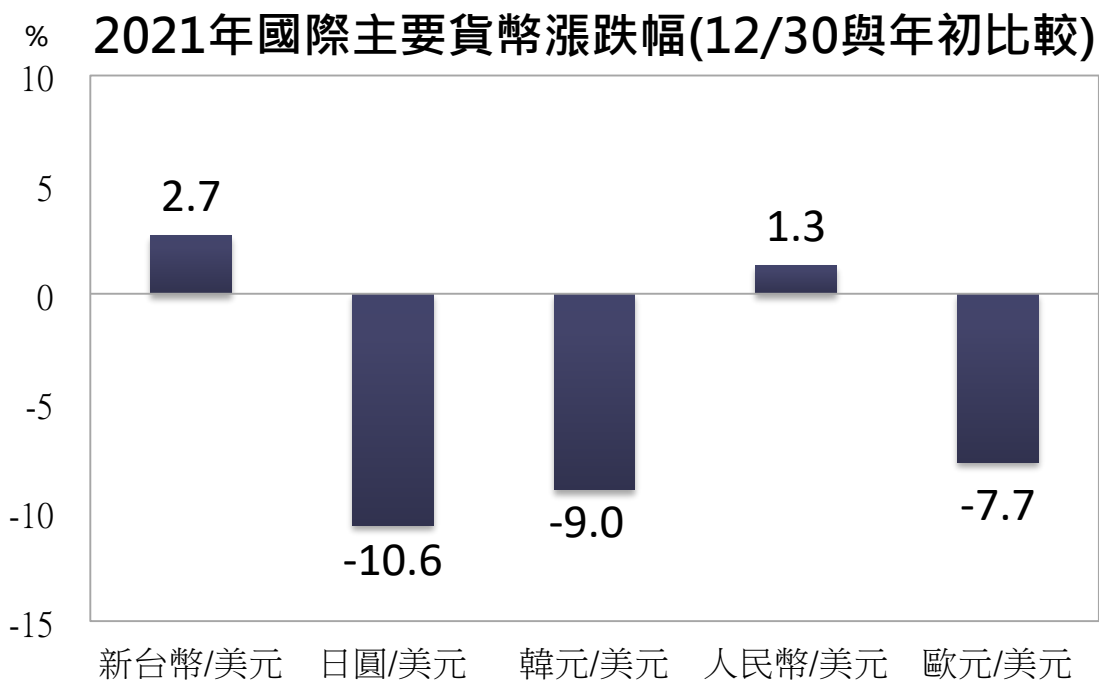
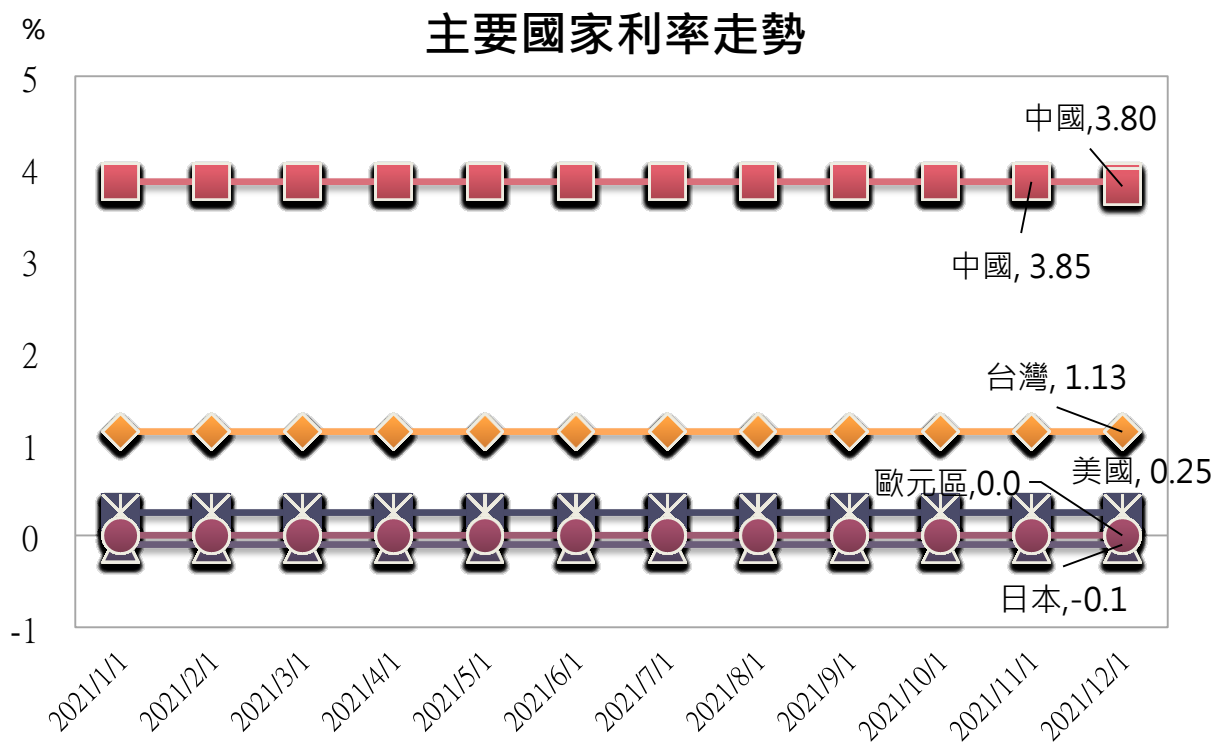
股市指數

- 各國政府仍維持寬鬆貨幣政策，加上經濟穩健復甦與原物料行情高漲等因素，促使資金湧入股市，推動主要經濟體股市上漲。
- 在港上市的中國企業因受中國監管(科技、教育及網路產業等)效應影響，致港股重挫。



利率及匯率

- 主要經濟體多維持寬鬆貨幣政策，維持低利率作為因應，而中國為擴大對經濟的支援力道，提振成長放緩的經濟動能，自12/20起調降利率0.05個百分點。
- 美國通膨持續升溫及美國聯準會加快縮減購債步伐，提前升息等因素，推升美元指數走強，主要經濟體之貨幣除新台幣及人民幣外，其餘對美元趨貶。



叁、結語



未來國際經貿發展觀察重點

■ 疫情仍存在諸多變數

新變種病毒(Omicron)出現，並快速蔓延至諸多主要國家(如歐美、日本等)，各國疫情再次升溫，可能影響未來全球經濟復甦動能。

■ 各國央行未來貨幣政策走向

隨全球經濟穩健復甦、原物料價格上漲及供應鏈瓶頸，主要經濟體通膨增溫，加劇寬鬆貨幣政策退場壓力，且美國聯準會可能加快收緊貨幣政策，將影響國際資金走向、股市及債市穩定。

■ 地緣政治發展

美中貿易衝突、科技競爭持續，另烏克蘭與俄羅斯緊張關係增添全球經貿不確定性，恐影響全球天然氣價格，未來仍需密切關注。

■ 中國大陸經濟與限電措施

對產業監管措施(科技、補教)、疫情再起(西安封城)、房地產危機(恆大集團)使中國經濟面臨「需求收縮、供給衝擊、預期轉弱」的三重壓力，拖累成長動能；因能耗雙控政策，中國大陸多省份近期曾啟動限電措施，顯示中國大陸能源短缺問題，雖目前已暫停限電措施，多數廠商已恢復生產，但仍需關注其能源供給及中長期綠色轉型情形。

■ 物價上漲

近期主要國家物價大幅上升主要係需求回溫、供應鏈瓶頸及各國振興經濟政策等因素，但是否影響國際經濟復甦，仍需持續觀察。

■ 氣候變遷風險升高

2021年以來，全球遭受旱災、洪水及暴雪侵擾，不僅造成全球穀物產量多歉收、糧價飆升，凸顯糧食供應鏈的脆弱性，亦敦促各國發展再生能源進行能源轉型，以對抗氣候變遷，政府與企業也陸續規劃淨零碳排時程，承諾減碳目標。

2021年度 臺灣出口情勢分析

2022.01.19



2021臺灣出口情勢總覽



整體出口現況

✦臺灣出口額創歷年新高

單位：億美元

| 2021年 | 出口額(成長率) |
|-------|----------------|
| 全球 | 4464.5(+29.4%) |

✦對五大市場出口規模創新高

單位：億美元

| 2021年 | 出口額(成長率) |
|---------|-----------------|
| 歐洲 | 385.0(+36.8%) |
| 東協 | 702.5(+32.0%) |
| 美國 | 657.0(+30.0%) |
| 中國大陸與香港 | 1,889.1(+24.8%) |
| 日本 | 292.1(+24.8%) |

✦2022Q1出口可望持續成長

隨國際間疫苗施打逐漸普及，加上國內業者積極投資、布建產能，我國**2022**年第**1**季出口可望延續走升態勢。



產業趨勢洞察

✦ICT產業因疫情持續催化成長

疫情於**2021**年趨緩，電子零組件供應狀況已好轉，帶動出口持續成長；**2022**年將聚焦於人工智慧與元宇宙，持續驅動產業成長

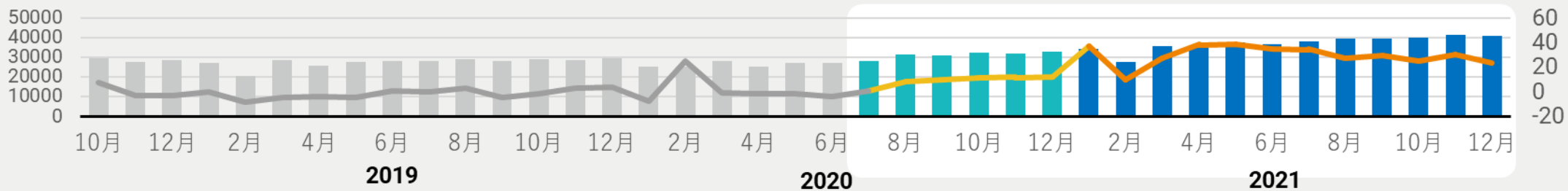
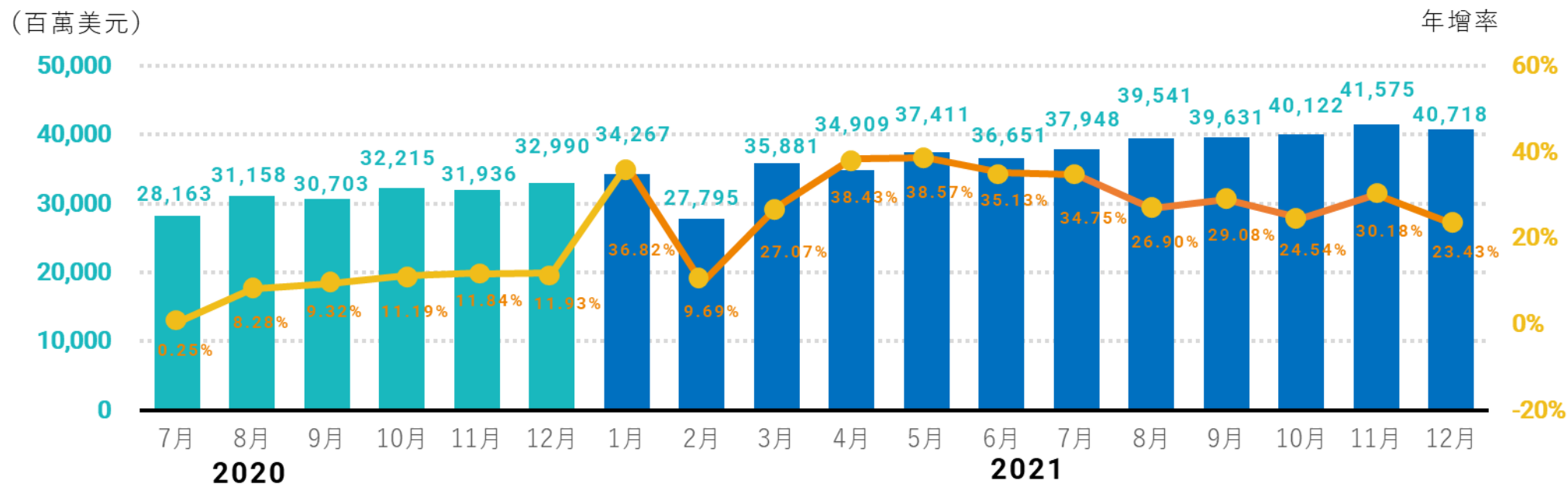


✦景氣復甦帶動我國出口

歐美各國景氣復甦，帶動基礎建設及汽車等產業需求，預期**2022**年臺灣機械設備產值及出口值，將持續成長。

臺灣每月出口額與年增率

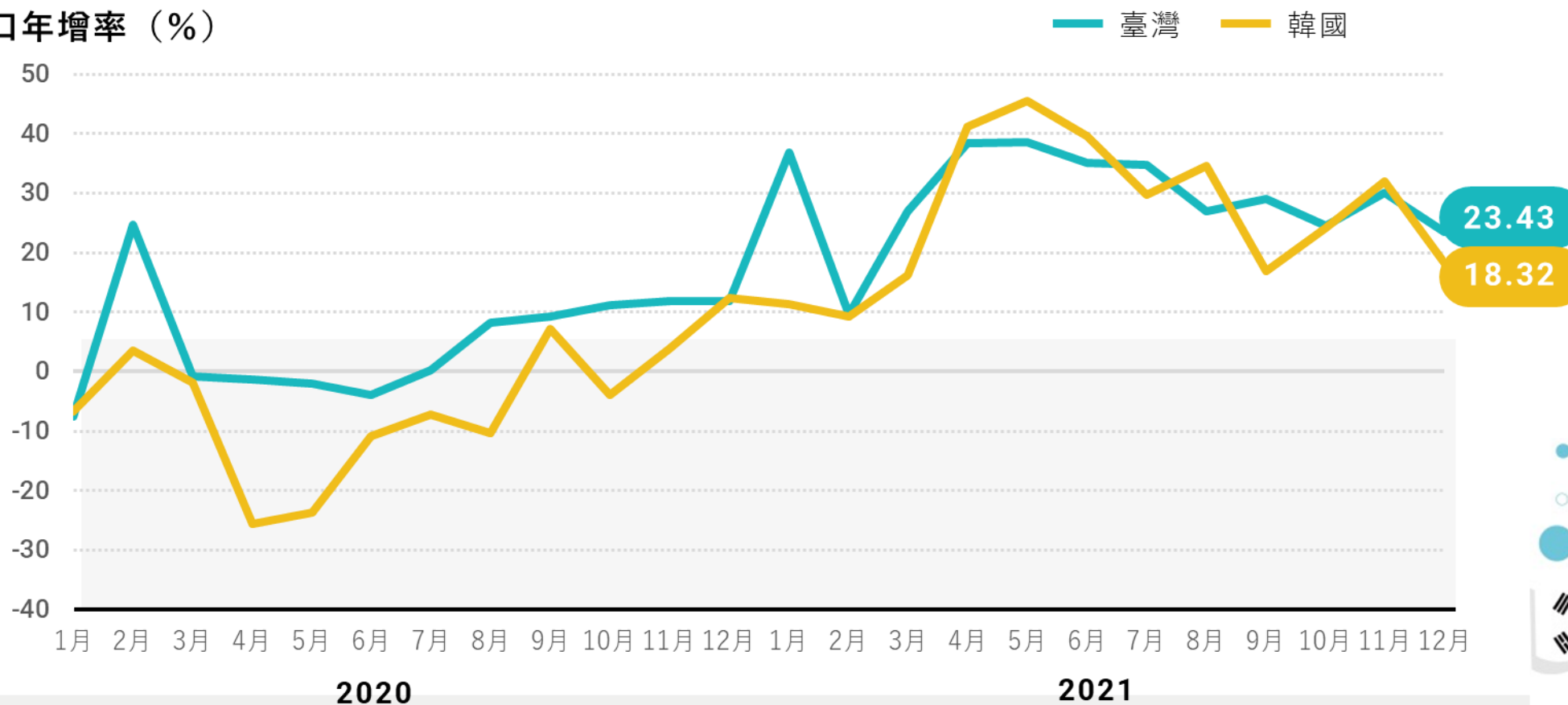
受益於全球經濟穩定復甦，創新科技應用與數位轉型加速推展，2021年12月出口407.2億美元，為歷年單月次高，年增23.4%，連續18個月正成長。



臺灣與韓國出口年增率比較

臺灣與韓國於2021年1-12月出口皆呈正成長，臺灣2021年12月單月出口成長23.43%高於韓國的18.32%。2021年全年臺灣出口年增率29.4%，高於韓國的25.8%，表現亮眼。

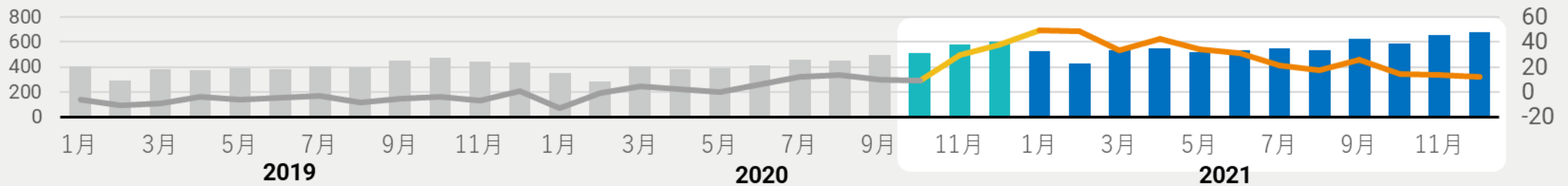
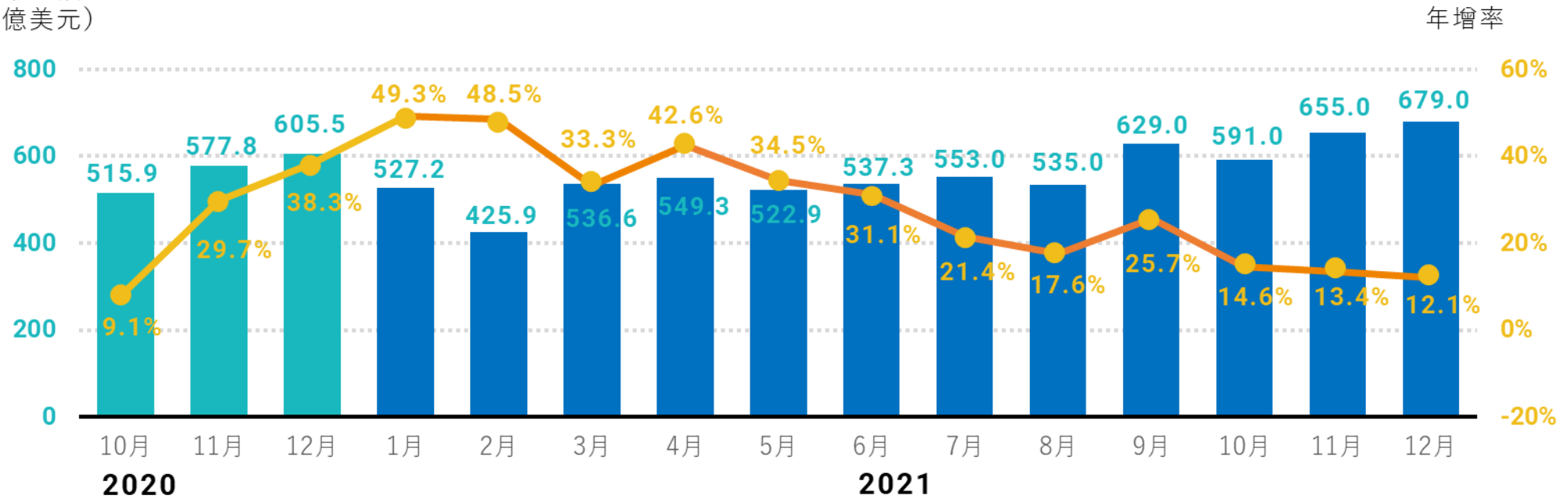
出口年增率 (%)



臺灣外銷訂單趨勢

2021年12月外銷訂單679.0億美元，為歷年單月新高，較上年同月增12.1%，連續22個月正成長，由於供應鏈缺料狀況緩解，數位轉型及新興科技應用需求持續擴增，致整體接單續強。

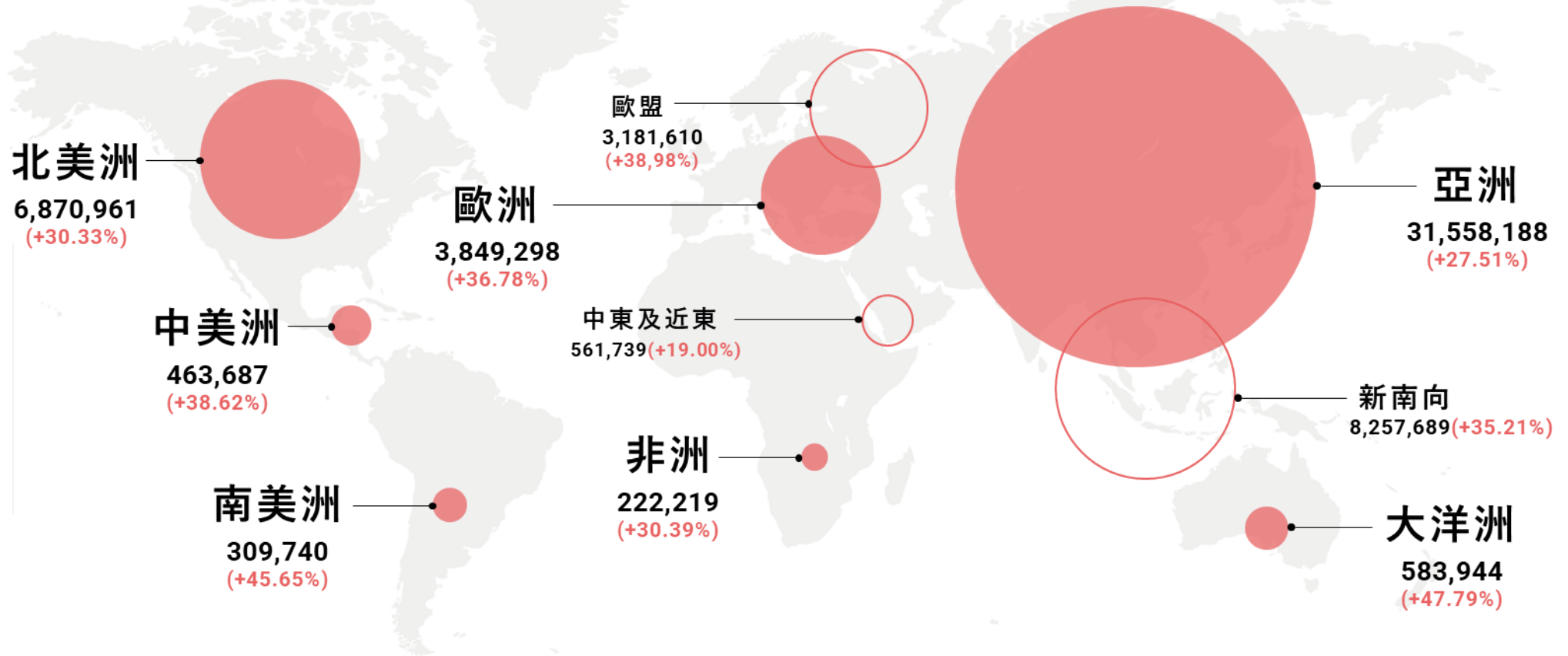
接單金額
(億美元)



臺灣出口至各區域表現

2021年出口額與年增率 (萬美元/年增率%)

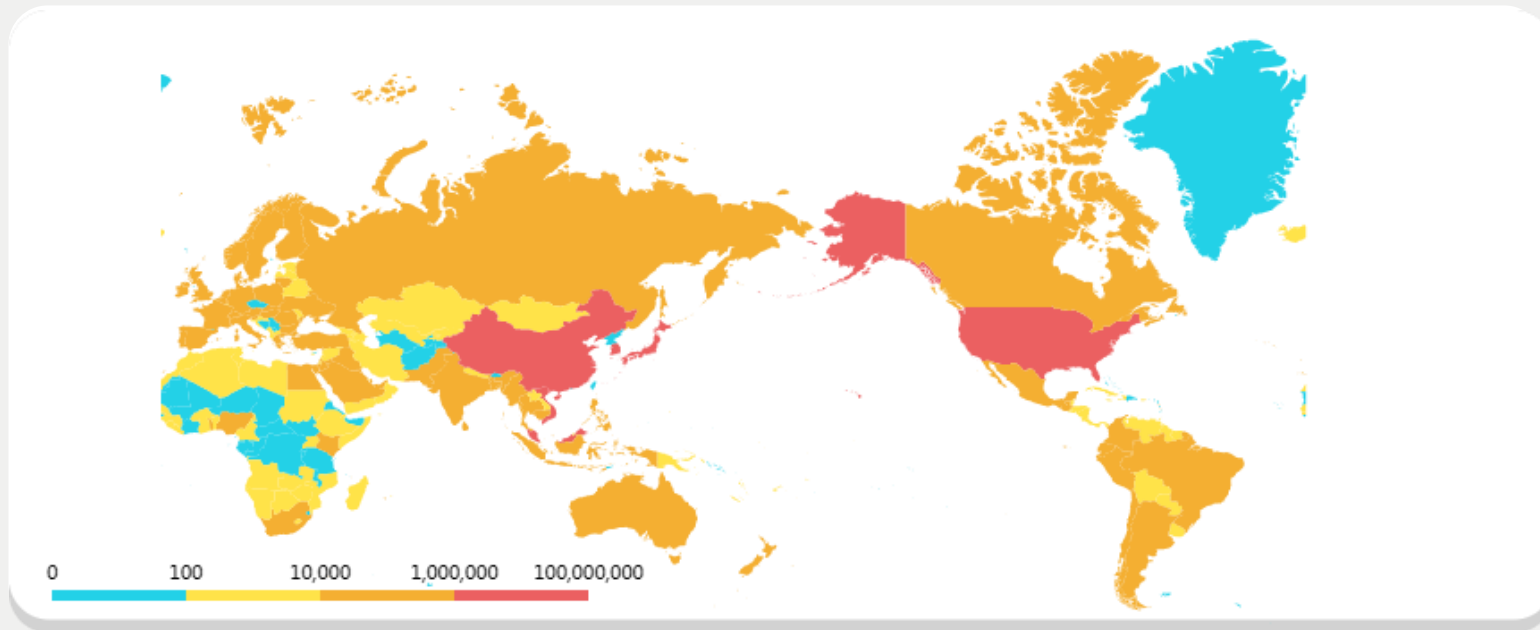
臺灣對各區域皆呈現出口成長，依出口額成長幅度排序，主要增長地區分別為亞洲、新南向國家、北美洲及歐洲。



● 成長
● 衰退

臺灣各產業出口表現

2021年出口至各國貿易額 (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 |
|-------|-------------|-------------|-----------|------------|-------------|-----------|-----------|
| 2020年 | 1,065,682 ▲ | 430,281 ▲ | 11,951 ▲ | -177,653 ▼ | 860,997 ▲ | 89,998 ▲ | -48,305 ▼ |
| 2021年 | 2,347,990 ▲ | 1,514,696 ▲ | 581,412 ▲ | 500,038 ▲ | 1,404,478 ▲ | 663,372 ▲ | 213,535 ▲ |

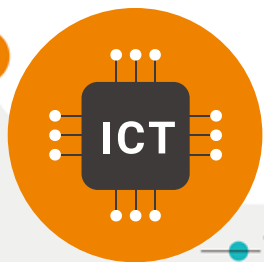
出口成長幅度前五名產業 (萬美元)

- 1 積體電路 (+3,311,689)
- 2 石化 (+1,244,795)
- 3 機械 (+591,572)
- 4 電腦之零附件 (+552,693)
- 5 電子零組件(不含積體電路) (+337,604)

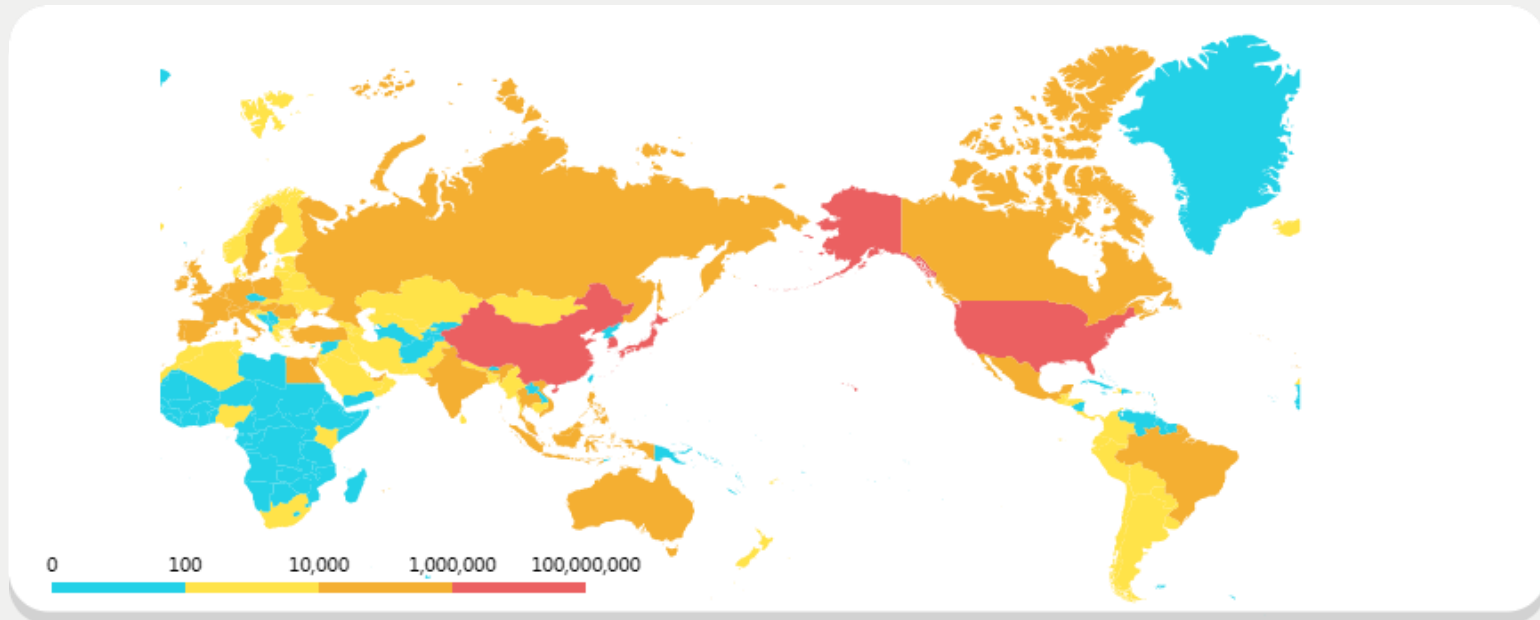
出口衰退幅度前五名產業 (萬美元)

- 1 防疫產品 (-11,840)
- 2 鏡頭 (-7,221)
- 3 不織布 (-5,292)
- 4 手機 (-4,484)
- 5 航太 (-2,144)

臺灣ICT產業2021年出口表現 (1/4)



2021年出口至各國貿易額 (萬美元)



出口額成長前五名國家 (萬美元)

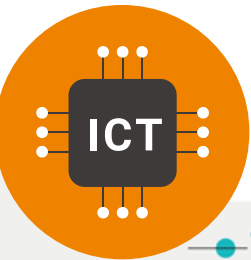
- 1 中國大陸及香港 (+2,679,065)
- 2 美國 (+503,775)
- 3 新加坡(+439,674)
- 4 南韓 (+364,110)
- 5 日本 (+323,128)

出口額衰退前五名國家 (萬美元)

- 1 捷克 (-5,324)
- 2 葡萄牙 (-3,327)
- 3 科威特(-1,454)
- 4 沙烏地阿拉伯(-517)
- 5 伊朗(-327)

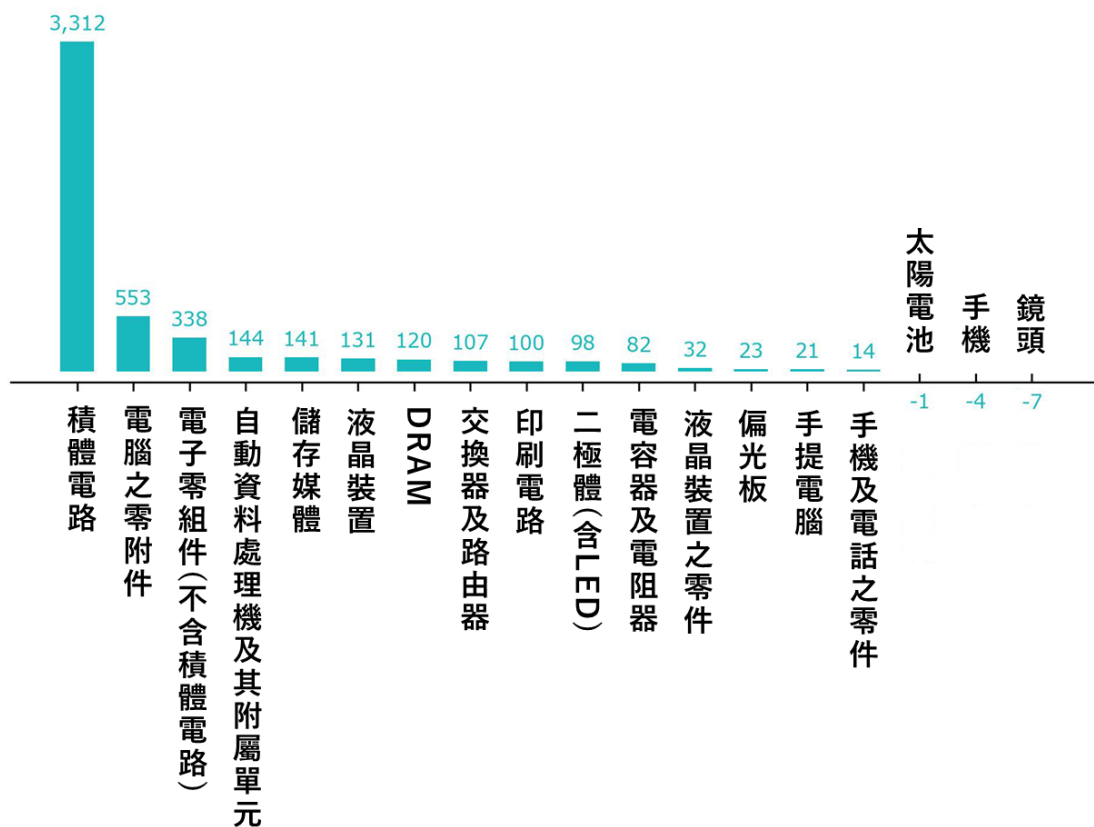
對重要貿易夥伴出口值變化 (增減額,萬美元)

| | 中國大陸 | 美國 | 日本 | 南韓 | 香港 | 新加坡 | 德國 |
|--------|-------------|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|
| 2020 年 | 1,189,731 ▲ | 323,339 ▲ | 142,689 ▲ | 164,788 ▲ | 749,916 ▲ | 194,537 ▲ | -25,345 ▼ |
| 2021 年 | 1,236,232 ▲ | 503,775 ▲ | 323,128 ▲ | 364,110 ▲ | 1,442,833 ▲ | 439,674 ▲ | 62,907 ▲ |

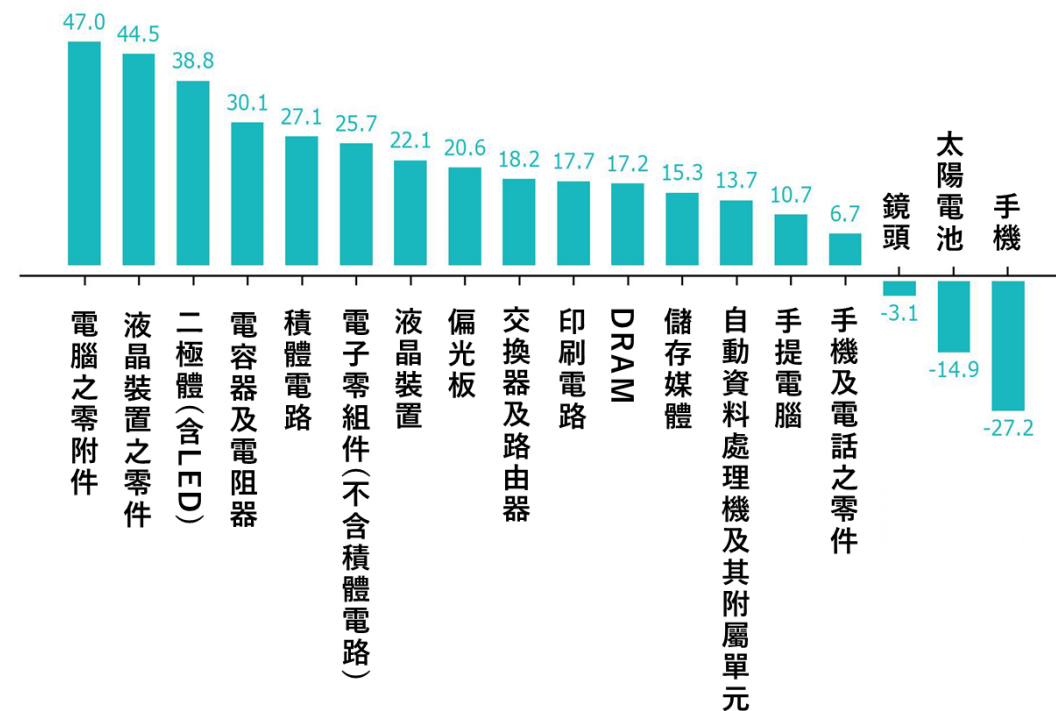


臺灣ICT產業2021年出口表現 (2/4)

增減額 (千萬美元)



年增率 (%)

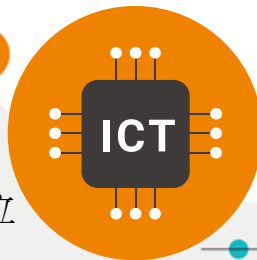


臺灣ICT產業2021年出口表現 (3/4)

- 2020年受COVID-19影響，電子材料產業因工廠停工無法正常供貨，再加上美中貿易戰限制生產地，使供應更加緊繃。到了2021年，因各國防疫措施及疫苗研發成功，讓供應鏈緊縮狀況稍稍舒緩，多數電子材料產品年增率均較2020年進一步成長。

| 產業類別 | 出口總額 (萬美元) | | 年增率 | |
|---------------|------------|------------|-------|-------|
| | 2020年 | 2021年 | 2020年 | 2021年 |
| 電腦之零附件 | 1,175,269 | 1,727,962 | 16% ▲ | 47% ▲ |
| 液晶裝置之零件 | 71,048 | 102,638 | 19% ▲ | 44% ▲ |
| 二極體(含LED) | 252,917 | 351,164 | 3% ▲ | 39% ▲ |
| 電容器及電阻器 | 271,374 | 352,940 | 23% ▲ | 30% ▲ |
| 積體電路 | 12,238,743 | 15,550,432 | 22% ▲ | 27% ▲ |
| 電子零組件(不含積體電路) | 1,312,482 | 1,650,086 | 8% ▲ | 26% ▲ |
| 液晶裝置 | 594,179 | 725,279 | 4% ▲ | 22% ▲ |
| 偏光板 | 113,170 | 136,438 | 16% ▲ | 21% ▲ |

臺灣ICT產業2021年出口表現 (4/4)

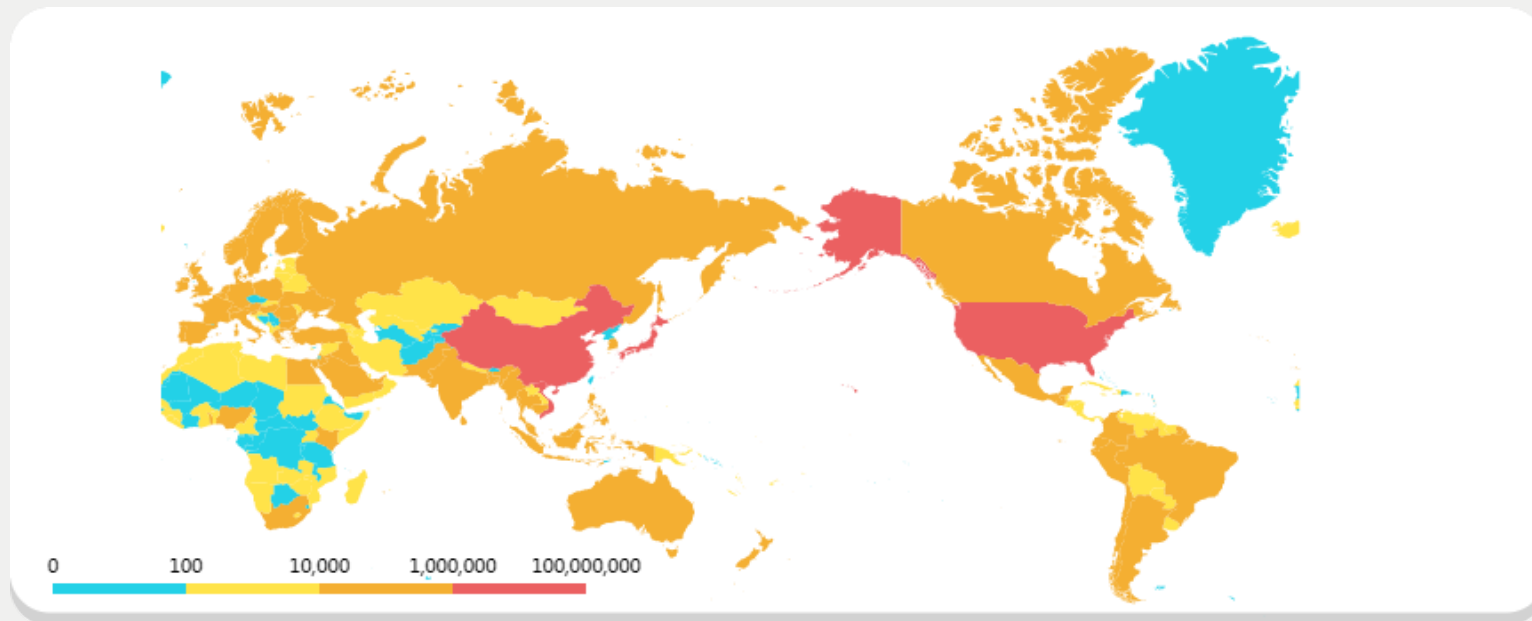


- 我太陽能電池出口自2019年起受中國大陸補貼政策影響而大幅衰退。近年因全球發展綠電，且我國電池片在同價位產品中具有品質優勢，爰2021年衰退已減緩，預計2022年太陽能電池片年增率可望達到小幅正成長的目標。
- 另受國際知名手機品牌推出新機種且代工基地自臺轉移他國之影響，2021年手機出口呈現負成長。鏡頭出口額受手機影響亦同步衰退。

| 產業類別 | 出口總額 (萬美元) | | 年增率 | |
|---------------|------------|-----------|--------|--------|
| | 2020年 | 2021年 | 2020年 | 2021年 |
| 交換器及路由器 | 584,568 | 691,126 | 26% ▲ | 18% ▲ |
| 印刷電路 | 561,333 | 660,928 | 6% ▲ | 18% ▲ |
| DRAM | 698,396 | 818,390 | 12% ▲ | 17% ▲ |
| 儲存媒體 | 924,184 | 1,065,570 | 20% ▲ | 15% ▲ |
| 自動資料處理機及其附屬單元 | 1,054,525 | 1,198,696 | 20% ▲ | 14% ▲ |
| 手提電腦 | 197,579 | 218,696 | 13% ▲ | 11% ▲ |
| 手機及電話之零件 | 204,209 | 217,902 | 6% ▲ | 7% ▲ |
| 鏡頭 | 232,509 | 225,288 | -1% ▼ | -3% ▼ |
| 太陽電池 | 9,572 | 8,146 | -72% ▼ | -15% ▼ |
| 手機 | 16,468 | 11,984 | 36% ▲ | -27% ▼ |

臺灣非ICT產業2021年出口表現 (1/6)

2021年出口至各國貿易額 (萬美元)



出口額成長前五名國家(萬美元)

- 1 中國大陸及香港 (+1,073,402)
- 2 美國 (+1,010,921)
- 3 日本 (+258,284)
- 4 新加坡(+223,698)
- 5 馬來西亞 (+219,320)

出口額衰退前五名國家(萬美元)

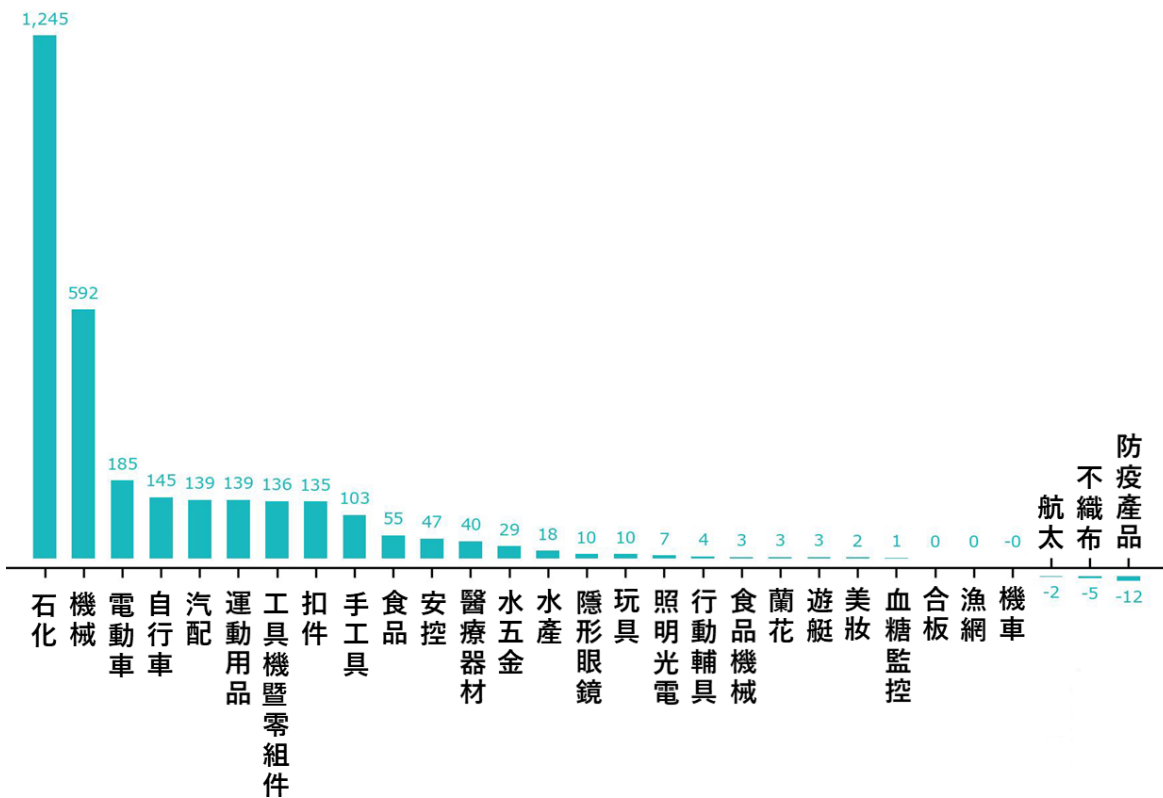
- 1 諾魯 (-4,136)
- 2 緬甸(-3,361)
- 3 汶萊(-3,314)
- 4 肯亞(-2,677)
- 5 阿爾及利亞 (-2,538)

重要貿易夥伴出口值變化(增減額,萬美元)

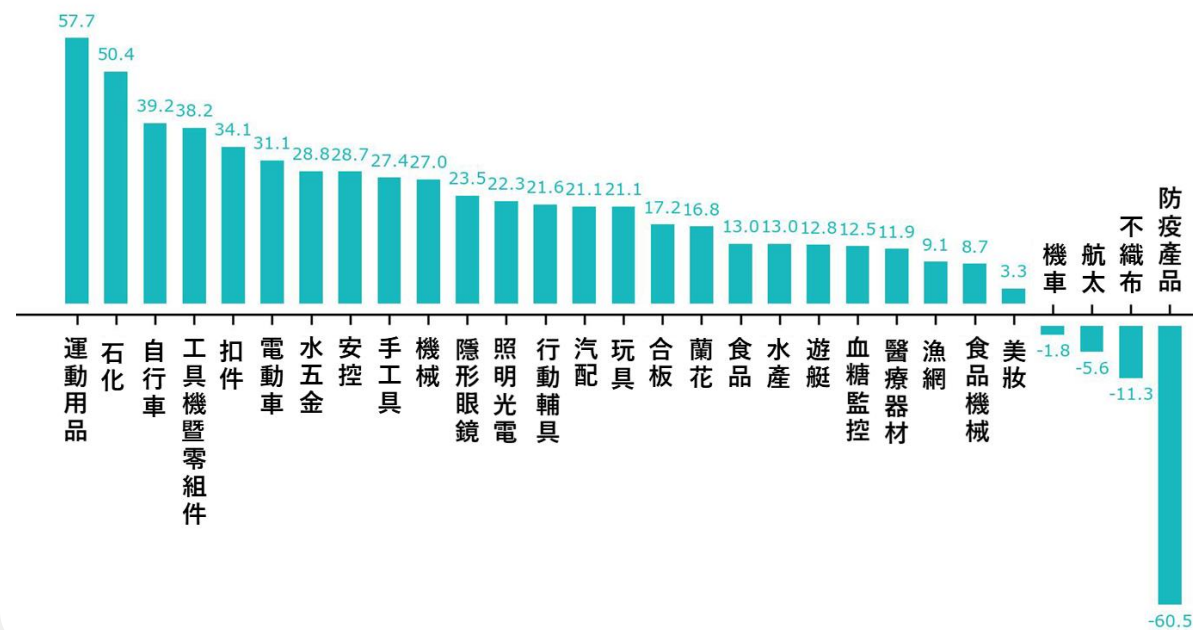
| | 中國大陸 | 美國 | 日本 | 南韓 | 香港 | 新加坡 | 德國 |
|-------|-------------|-------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|
| 2020年 | -124,049 ▼ | 106,942 ▲ | -130,738 ▼ | -342,440 ▼ | 111,081 ▲ | -104,539 ▼ | -22,960 ▼ |
| 2021年 | 1,111,757 ▲ | 1,010,921 ▲ | 258,284 ▲ | 135,928 ▲ | -38,355 ▼ | 223,698 ▲ | 150,628 ▲ |

臺灣非ICT產業2021年出口表現 (2/6)

增減額 (千萬美元)



年增率 (%)



臺灣非ICT產業2021年出口表現 (3/6)

- 石化、扣件、水五金及手工具在出口表現回溫主要受惠全球景氣復甦，加上鋼價等原材料價格上漲及國際港口擁堵導致運輸和交期混亂，產品價格全面上漲。未來在歐、美各國景氣復甦，基礎建設、航太及汽車等產業需求持續擴增下，可望持續支撐出口成長。
- 全球電動車銷售暢旺，拉貨力道勁揚，產線排程已至2023年，買主訂單已排至2024年。另因電動車全球熱銷，帶動電池需求成長，相關材料供應商，如長春、美琪瑪、聚和等，出貨量上揚。

| 產業類別 | 出口總額 (萬美元) | | 年增率 | |
|---------|------------|-----------|--------|-------|
| | 2020年 | 2021年 | 2020年 | 2021年 |
| 運動用品 | 240,567 | 379,275 | 13% ▲ | 58% ▲ |
| 石化 | 2,471,119 | 3,715,914 | -14% ▼ | 50% ▲ |
| 自行車 | 371,493 | 516,941 | 2% ▲ | 39% ▲ |
| 工具機暨零組件 | 356,024 | 492,080 | -20% ▼ | 38% ▲ |
| 扣件 | 396,886 | 532,236 | -8% ▼ | 34% ▲ |
| 電動車 | 595,235 | 780,085 | -3% ▼ | 31% ▲ |
| 水五金 | 101,287 | 130,495 | 1% ▲ | 29% ▲ |
| 安控 | 165,149 | 212,562 | -8% ▼ | 29% ▲ |
| 手工具 | 376,073 | 479,216 | -1% ▼ | 27% ▲ |

臺灣非ICT產業2021年出口表現 (4/6)

- 目前機械、照明光電及合板等產業接單普遍已排至2022年第1或2季，初估2022年臺灣機械設備產值及出口值，雙雙續創新高。新車銷售供不應求，帶動二手車市場交易熱絡，汽配市場因此更加活絡。
- 行動輔具2020年出口額因受到年初中國大陸供應鏈原物料影響等問題，出貨延後，出口值大幅下降，2021年隨疫情趨緩行動輔具恢復部分出口值。
- 2020年受疫情影響蘭花出口衰退，2021年花卉市場已逐漸恢復信心，尤其觀賞用之花卉與植物需求增加，消費者透過電商網購的比率也大幅提升。

| 產業類別 | 出口總額 (萬美元) | | 年增率 | |
|------|------------|-----------|--------|-------|
| | 2020年 | 2021年 | 2020年 | 2021年 |
| 機械 | 2,191,930 | 2,783,501 | -7% ▼ | 27% ▲ |
| 隱形眼鏡 | 43,133 | 53,259 | -3% ▼ | 23% ▲ |
| 照明光電 | 30,057 | 36,745 | -8% ▼ | 22% ▲ |
| 行動輔具 | 17,280 | 21,003 | -33% ▼ | 22% ▲ |
| 玩具 | 47,401 | 57,385 | 4% ▲ | 21% ▲ |
| 汽配 | 659,714 | 798,595 | -6% ▼ | 21% ▲ |
| 合板 | 2,691 | 3,153 | -21% ▼ | 17% ▲ |
| 蘭花 | 17,756 | 20,739 | -11% ▼ | 17% ▲ |

臺灣非ICT產業2021年出口表現 (5/6)

- 2020年我國食品及水產出口值減少，疫情影響下游通路流暢度，產品進出口的船舶調度、港口裝卸與運輸作業效率，陸續衍生全球性缺櫃、運價成本倍增等問題。2021年隨疫情放緩逐步回穩。
- 2021年起疫情逐漸趨穩，相關醫療需求也逐步回歸疫情前常態。其中醫療照護體系結構改變，血糖監控、血壓計等居家健康照護相關產品需求提升。
- 考量Omicron新變種病毒襲擊全球，非接觸經濟仍將持續發酵，食品市場消費模式由線上訂購取代實體店面，導致食品加工機器需求增加，預期2022年對食品加工機械的需求仍將持續成長。

| 產業類別 | 出口總額 (萬美元) | | 年增率 | |
|------|------------|---------|--------|-------|
| | 2020年 | 2021年 | 2020年 | 2021年 |
| 食品 | 426,147 | 481,547 | -6% ▼ | 13% ▲ |
| 水產 | 139,033 | 157,093 | -21% ▼ | 13% ▲ |
| 遊艇 | 20,524 | 23,147 | -12% ▼ | 13% ▲ |
| 血糖監控 | 9,550 | 10,741 | 2% ▲ | 12% ▲ |
| 醫療器材 | 337,195 | 377,239 | 2% ▲ | 12% ▲ |
| 漁網 | 4,320 | 4,715 | 3% ▲ | 9% ▲ |
| 食品機械 | 34,573 | 37,577 | -9% ▼ | 9% ▲ |
| 美妝 | 54,030 | 55,814 | -23% ▼ | 3% ▲ |

臺灣非ICT產業2021年出口表現 (6/6)

- 雖全球疫情仍未止歇，但全球口罩、防護衣等基礎防疫物資供應已充足無虞，防疫產品市場於2020年底便已趨於飽和，我商既有訂單皆於2020年底至2021年第一季陸續交付，後續接單量大幅下降，連帶導致出口衰退。
- 2021年燃油機車整體出口下降，主要因日本、香港和南韓等市場需求轉向電動車，影響輕型燃油機車出口。

| 產業類別 | 出口總額 (萬美元) | | 年增率 | |
|------|------------|--------|--------|--------|
| | 2020年 | 2021年 | 2020年 | 2021年 |
| 機車 | 23,600 | 23,170 | -2% ▼ | -2% ▼ |
| 航太 | 38,542 | 36,398 | -16% ▼ | -6% ▼ |
| 不織布 | 47,016 | 41,724 | 21% ▲ | -11% ▼ |
| 防疫產品 | 19,558 | 7,718 | 527% ▲ | -61% ▼ |

Thank you

