

2019 年 1 至 8 月

我對新南向 18 國整體出口減少 7%，進口下滑 0.76%

受中美貿易衝突持續、英國脫歐紛擾影響，今年下半年以來全球經濟成長率屢屢下修，貿易動能不斷降溫，經濟下行風險有增無減。OECD 於 9 月預估，由於美中貿易衝突加劇已削弱全球成長動能，將今年 5 月的全球經濟成長率預測由 3.2% 下修到 2.9%，為 10 年來最低。

亞洲開發銀行報告於 8 月評析，因東南亞經濟受美中貿易衝突及電子業處於景氣周期低點影響，預測 2019 年及 2020 年個別國家經濟成長率預測為 4.8% 及 4.9%，並下修東協國家經濟成長率。

因此 2019 年 1 至 8 月累計我對新南向 18 國整體出口減少 7%，其中，對東協 10 國出口下滑 8%、對南亞 6 國出口衰退 5%。對新南向個別國家出口下滑幅度較大之國家包括：菲律賓(-37.2%)，印尼(-11.8%)，馬來西亞(-10.4%)，印度(-10.1%)，及泰國(-8.8%)。對新加坡、澳大利亞及越南出口大幅成長 5.1%、5.1% 及 1.6%。

主要出口衰退產品包括油品(-32.7%)，印刷電路(-15.1%)，針織品(-8%)及積體電路(-2.77%)。

我國**油品**出口新南向國家主要減少是新加坡與菲律賓。該兩國佔我油品出口新南向國家比重分別為 33.3% 及 28.1%，本年 1-8 月分別下跌 15.7% 及 68.1%。我對新加坡油品出口減少主因係美中貿易摩擦等因素，致全球經濟疲軟，使終端消費市場對塑化中下游產品需求下降，故減少自我進口輕油。另出口菲國油品下滑原因係自 2018 年起調整油品含硫量，而我國大廠不再特製專用於菲律賓規格的油品所致。我**積體電路**與**印刷電路**出口**馬來西亞、泰國及菲律賓**該期間亦呈現衰退情況，主要係受美中貿易摩擦及全球電子產品市場景氣疲弱之影響。**筆電零附件**本年出口較 2018 年同期成長 191%，大增 7.58

億美元，惟仍不足以彌補對上述品項之衰退。

進口方面，自新南向 18 國整體進口減少 0.7%，其中自印度進口衰退最多(-29.1%)、自菲律賓、泰國及印尼進口分別下滑 15.9%、12.9%及 12.1%，惟自越南及馬來西亞進口分別成長達 32.8%及 15.9%。

補充資料

2019 年 8 月

8 月我國整體出口轉正，主要由於美國經濟持續穩健成長，帶動我國對美國出口大幅成長；另部分廠商將生產線移回國內生產出貨，電子產品隨年底消費旺季之備貨需求增溫等。

我對新南向 18 國整體出口成長 2.6%，進口衰退 9.7%

1.東協 10 國：我對東協中止連續 9 個月負成長，整體出口較上年同月成長 0.4 億美元(+0.7%)，其中資通與視聽產品增加 0.9 億美元(+48.3%)、電子零組件增加 0.9 億美元(+4.4%)，礦產品減少 0.4 億美元(-8.2%)、機械減少 0.4 億美元(-11.8%)。東協個別國家出口消長互見，其中出口成長幅度最多國家為新加坡 13%，次為印尼 12.5%及越南 6.3%。

我對新加坡出口增加原因係資通與視聽產品出口大幅成長

233.2%，此變化係因經新加坡轉運至第三國之貿易活動增加，推測與香港局勢動盪及美中貿易摩擦，以致貿易流動變化有關。

其他主要出口衰退市場及原因分述如下：

(1) 菲律賓衰退 21.3%幅度為最大：

i. 出口菲國油品下滑原因係自 2018 年起調整油品含硫量，而我國大廠不再特製專用於菲律賓規格的油品所致，因此對菲律賓出口呈現持續數月較大幅度的衰退現象；

ii.積體電路：鑒於美中貿易衝突持續及菲律賓新法規將減少對於免稅區投資者之租稅優惠，使菲律賓相關廠商及外資之生產計畫轉趨保守且持續觀望，導致積體電路等中間產品進口需求持續減少。或因美中貿易衝突談判進展不樂觀等因素，廠商對國內生產線規劃較保守，造成需求降低。

(2) 對**泰國**出口衰退 12.9%，衰退金額較大為記憶體。目前全球記憶體市場供給過剩、需求疲軟，泰國下游記憶體應用產品出口受泰銖升值因素影響，表現較疲弱，自我國進口上游記憶體原物料減少。

(3) 對**馬來西亞**出口衰退 1.6%，衰退金額較大其他積體電路及鋰離子蓄電池。可能原因係馬國 8 月製造業採購經理人指數 (PMI) 為 47.4 點，較 7 月的 48.6 點下滑，顯示馬國製造業商務狀況持續惡化，電子電機產業界對未來景氣走勢持負面看法，因此對我國積體電路等相關零組件需求降低。

2. **南亞 6 國**：我對南亞出口成長 6.2%，成長幅度較大者為對印度出口成長 6.1%，主要成長產品為其他燃料油及聚氯乙炔：其他燃料油出口成長原因可能受美國禁運伊朗原油影響，印度國內產生需求缺口燃油供給不足，擴大自國外進口。另聚氯乙炔出口成長原因可能為印度國內季節性需求增加。

3. **澳大利亞及紐西蘭**：我對澳洲出口成長 28.9%，對紐西蘭出口成長 5.9%。對澳大利亞以其他燃油或油品與其他渦輪噴射引擎，推進力超過 85 仟牛頓者成長較多。其他燃油或油品成長可能原因為我國產品具價格競爭優勢。另其他渦輪噴射引擎成長原因可能是基期過低所致。紐西蘭部分，我出口機器零件(847350)及方型或長方型橫斷面管成長金額較大，其中機器零件(847350)成長可能原因為轉單效應導致自我進口隨身碟增加，以及高階積體電路板進口量增加。另方型或長方型橫斷面管成長可能原因為訂單安排所致。