

2019 年 1 至 9 月

我對新南向 18 國整體出口減少 6.8%，進口下滑 0.72%

近期受中美貿易衝突持續，英國脫歐進程待決，歐盟與美國面臨新關稅摩擦，造成全球製造業生產及投資動能疲弱，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，OECD 於本年 9 月已將全球經濟成長率預測下修到 2.9%。

亞洲開發銀行於本年 8 月評析，東南亞經濟受到美中貿易衝突及電子業處於景氣周期低點影響，下修東南亞 2019 年及 2020 年的經濟成長率為 4.8%及 4.9%。

根據財政部 108 年 9 月海關進出口貿易初步統計，因此 2019 年 1 至 9 月累計我對新南向 18 國整體出口減少 6.8%，其中，對東協 10 國出口下滑 7.1%、對南亞 6 國出口衰退 5.7%。對新南向個別國家出口下滑幅度較大者包括：菲律賓(-33.7%)，馬來西亞(-11.9%)，印尼(-11.5%)，印度(-10.6%)，及泰國(-9.4%)。對新加坡及越南出口則分別成長 7.1%及 1.3%。主要出口衰退產品包括油品(-29.5%)，印刷電路(-14.92%)及積體電路(-9.84%)。

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35.5.6%及29.6%，本年1-9月分別下跌9.3%及63.1%。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則係菲國自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。另記憶體與機械零附件本年1-9月出口較2018年同期成長61.7%及154.8，分別增加9.7億及1.7億美元，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(-29.7%)、自菲律賓、泰國及印尼進口分別下滑 16.1%、12.1%及 11.9%；另外，自越南及馬來西亞進口分別成長達 37.7%及 15.2%。

然而根據經濟部本年 10 月 28 日公布「當前經濟情勢概況(專題：台日韓出口情勢比較)」報告，全球景氣成長動能趨緩，原物料價格走跌，今年以來台日韓出口多呈衰退，其中我國 1-9 月出口年減 2.5%，南韓年減 9.8%，日本 1-8 月年減 4.8%，我國減幅較小。未來隨歐美傳統年底銷售旺季、科技新品接續推出，以及全球供應鏈重組，廠商調升在台產能配置，可望挹注第 4 季出口及生產動能。

補充資料

2019 年 9 月

9 月我國整體出口較去年同期減少 13.6 億(-4.6%)，雖有資通產品及積體電路出口續受產能回台、旺季需求之支撐，惟受國際原物料行情疲弱，以及機械買氣持續收縮影響更大。

我對新南向 18 國整體出口衰退 3.7%，進口成長 0.3%

1. **東協 10 國**：我對東協出口較上年同月減少 0.3 億美元(-0.6%)，其中基本金屬及其製品減少 0.6 億美元(-13.4%)、塑橡膠及其製品減 0.5 億美元(-16.6%)，資通與視聽產品增 0.9 億美元(+47.3%)。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 20.6%，馬來西亞出口金額減幅最大達 2.1 億美元(-23.5%)。

我對新加坡出口增加原因係記憶體與機械零附件產品出口大幅成長 201.3%及 628.3%，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，使新加坡間接受惠。其他主要出口衰退市場及原因分述如下：

- (1) 對馬來西亞出口衰退 23.5%，衰退金額較大其他積體電路及控制器。可能原因係馬國本年 9 月製造業採購經理人指數 (PMI)，從 8 月的 47.4 點微升至 47.9 點，雖創近 4 個月首次漲幅，惟顯示製造業仍持續面臨海外需求疲軟之嚴峻挑戰，包含地緣政治憂慮和美中貿易戰等因素持續抑制商業活動，美國和歐元區等主要市場需求不振，造成馬國對我零組件及原料需求減少。
- (2) 對泰國出口衰退 13.8%，衰退金額較大為化學品(環己酮及甲基環己酮)、監視器零件、精鍊銅、儲存裝置等；其中化學品及監視器零件屬短期供需及庫存調整、精鍊銅箔係受市場單價上漲影響，儲存裝置則因去年同期基期相對較高所致。
- (3) 對印尼出口衰退 8.6%，衰退金額較大為針織品。主因為國際市場不景氣造成對布料需求減緩、廠商訂單轉往中國大陸或越南造成我對印尼的出口減少、印尼當地生產之布料(在地供貨)取代進口、印尼對進口布料將展開防衛措施調查等。
- (4) 對越南出口衰退 3.8%，衰退金額較大為其他印刷電路板、鋼品、物鏡及針織品。主要受美中貿易摩擦因素，全球智慧型手機銷售量延續上半年下滑現象，需求持續疲軟，影響我國其他印刷電路板、物鏡等手機零組件產品對越南之出口；此外，越南鋼鐵產能逐漸擴大，可自行生產並供應國內市場所需，減少對我國鋼鐵產品之需求。

2. 南亞 6 國：我對南亞出口衰退 8.9%，減少金額較大者為對印度(減幅 10.1%)，主要減少產品為聚醯胺(俗稱尼龍)、積體電路等，原因

為印度國內聚醯胺製造接單減少，另我積體電路出口衰退推測受全球電子產品市場景氣疲弱及印度調高資通訊產品關稅有關。

3. 澳大利亞及紐西蘭：我對澳洲出口衰退 37.1%，對紐西蘭出口則成長 3.1%。對澳大利亞以其他燃油或油品與聚氯乙烯衰退較多，其他燃油或油品衰退可能去化庫存，聚氯乙烯出口已連 8 個月衰退，可能受澳洲自今年初宣布將立法停用一次性塑膠製品等政策影響，使澳洲聚氯乙烯全球進口量減少。紐西蘭部分，成長較多者為渦輪噴射引擎及電動自行車。