

我國出口現況與未來供應鏈發展趨勢

台灣經濟研究院二所所長 花佳正

壹、前言

回顧 2022 年當各國逐步解封，經濟活動逐漸恢正軌時，全球景氣本應屬樂觀，但 2022 年初爆發烏俄戰爭已近一年，對國際糧食供應及油價的衝擊，全球經濟陷入通膨陰影，各國央行採行升息政策來因應，使得美歐等主要消費市場出現比疫情時更嚴重的衰退。也導致臺灣景氣在 2022 年第 4 季出現明顯的反轉，依據主計總處於 2023 年 1 月 18 日公布的資料顯示，2022 年前 3 季的經濟成長皆為正成長（第 1 季 3.87%、第 2 季 2.95%、第 3 季 4.01%），但第 4 季之經濟成長率概估為 -0.86%。因此，下修 2022 年經濟成長率為 2.43%。

一、我國經濟成長動能分析

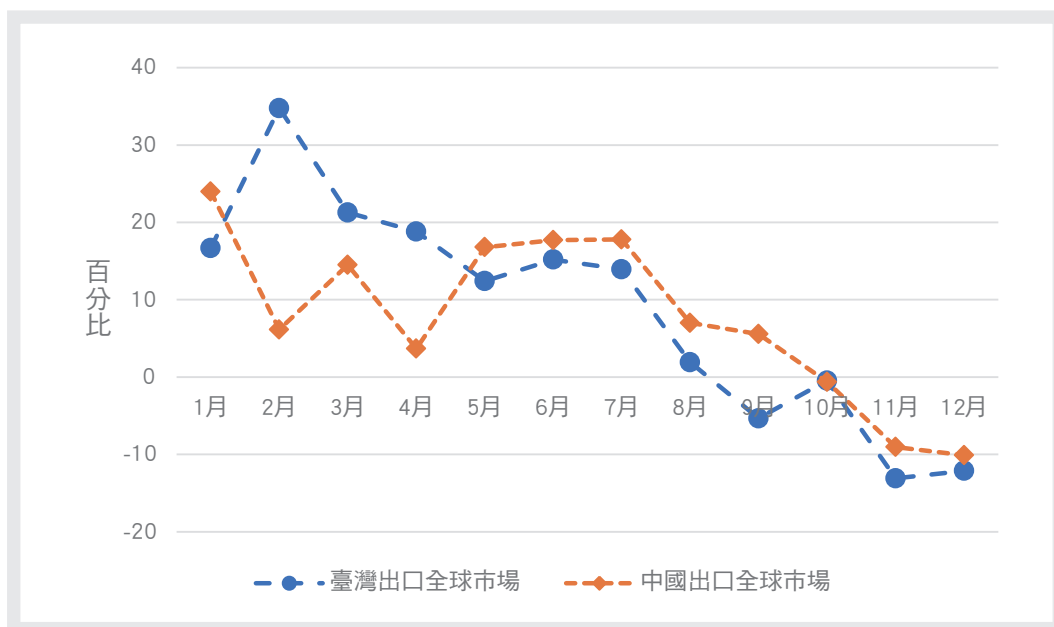
我國的經濟成長是由內需和出口來支撐，在內需方面，政府於 2017 年政府推動了 5+2 產業創新計畫，包括智慧機械、亞洲·矽谷、綠能科技、生醫產業、國防產業、新農業以及循環經濟等項目，作為加速臺灣投資、促進內需成長的主要動能，並於此基礎下，於 2021 年政府推動「六大核心戰略產業」，包括資訊及數位產業、資安卓越產業、臺灣精準健康產業、綠電及再生能源產業、國防及戰略產業、民生及戰備產業等，不僅在疫情期間，支撐著內需經濟，更帶動了產業的升級，促進了產業間跨領域的融合、技術的研發，並拓展了 5G、AI、IOT 等科技應用，加速產業的智慧化進程、提升產業的競爭力。此外，再搭配前瞻基礎建設的推動，也讓我國 2022 年的資本形成，對經濟成長的貢獻率，達到 1.22 個百分點，表示 2022 年的經濟成長（2.43%）有一半的貢獻係來自資本形成，使得我國面臨外需減緩之際，投資仍支撐著國內的經濟成長。

二、當前國際景氣影響出口表現

相對於內需的穩定成長，2022 年下半年受到通膨、國際升息、消費趨緩等因素的影響下，我國景氣出現明顯的改變，出口成長率呈現逐月下滑。加上傳統兩岸三角貿易的分工模式，中國目前仍是臺灣最大的出口市場，面對中國在 2022 年仍在動態清零的防疫政策下，對中國出口的衝擊也將連帶影響臺灣的出口表現。故本文將分析兩岸對全球主要市場出口的衰退現況與趨勢，並因應全球經貿情勢的變化，研判未來我國供應鏈的可能發展。

貳、臺灣與中國的出口近況

就臺灣與中國的出口近況而言，由 2022 年 1 到 12 月臺灣及中國出口全球市場的成長率變化可以發現（如圖 1），雖然在 2022 上半年兩岸的出口表現互有漲跌，但到了 7 月以後，兩岸出口成長率同時呈現明顯的下降趨勢。顯示在全球經濟受到通膨等因素的影響下，臺灣及中國同時面對海外市場需求不振所導致的出口衰退。直至 12 月臺灣與中國出口衰退幅度才出現趨緩，但與 2021 年同期比仍達到兩位數的負成長。



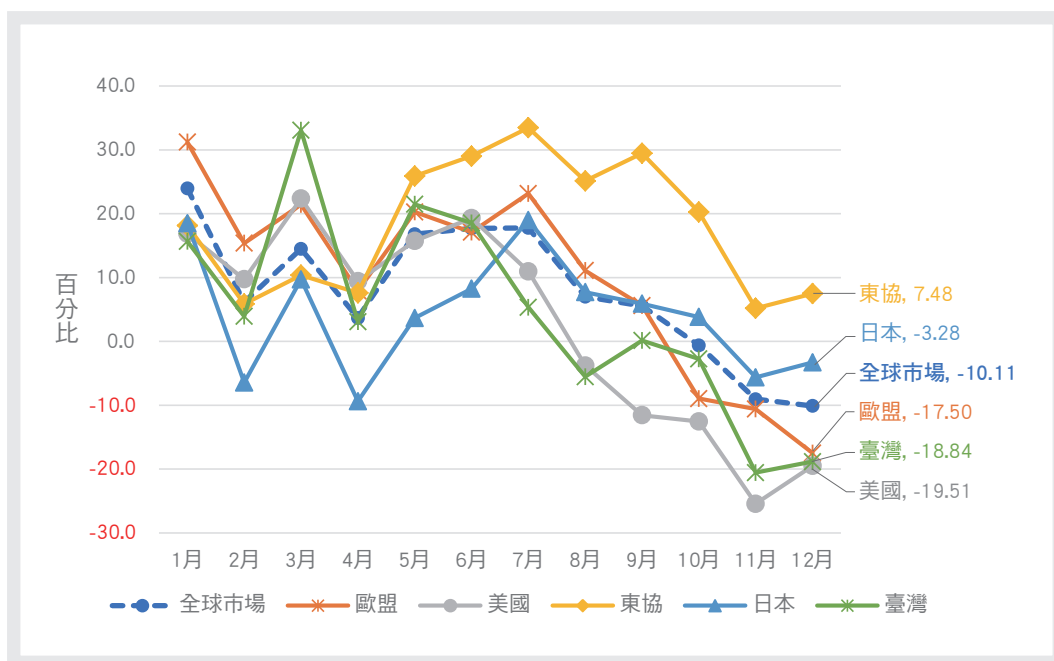
註：各月出口變化數字為與上年同期比成長率

資料來源：中國海關總署、臺灣財政部貿易統計資料庫。

圖 1 2022 年臺灣及中國出口全球市場每月變化

一、中國的出口現況分析

首先分析中國的出口現況，中國對美國的出口從7月開始快速下滑（如圖2），且下滑幅度遠高於中國對全球市場出口的平均水準，11月對美出口衰退幅度達到25%。進一步觀察中國對不同市場的出口主力產品，中國對美國、歐盟等市場，以出口可攜式電腦、智慧型手機、玩具等最終財居多，這類產品的出口，直接受到2022年通膨對消費的第一波衝擊，因此首先反應在下半年的出口表現。中國對東協國家的出口，則以積體電路、電子零組件、石油煉製品等中間投入產品居多，因此受到通膨的影響屬於間接反應，也說明為何中國對東協的出口衝擊到10月才逐漸顯現，且減少幅度遠低於美國、歐盟等地。



註：各月出口變化數字為與上年同期比成長率

資料來源：中國海關總署

圖2 2022年中國對全球各主要市場出口每月變化

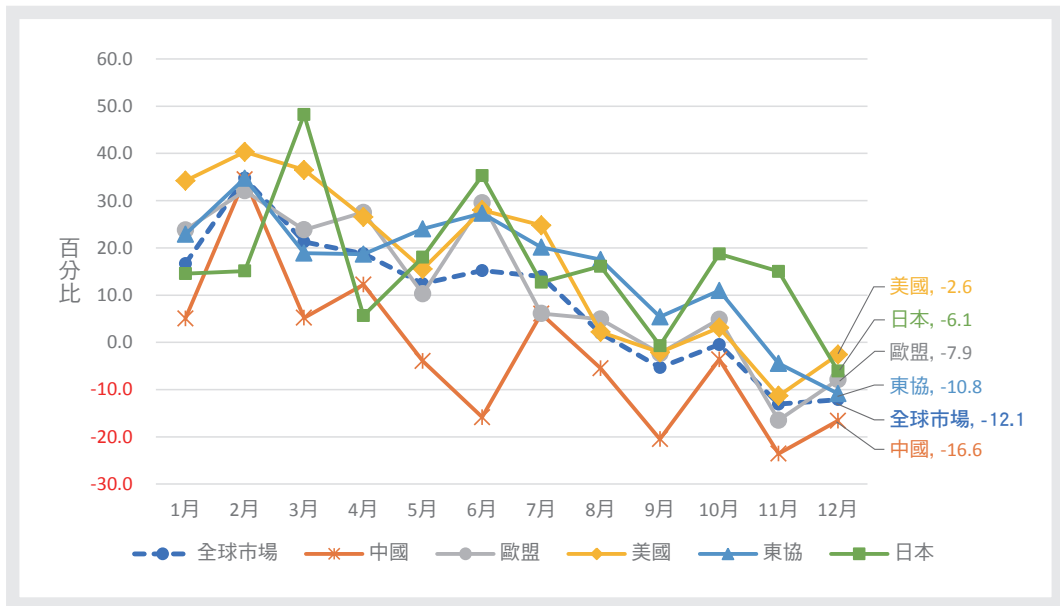
二、臺灣的出口現況分析

就臺灣的出口現況而言，2022 年臺灣雖然也同樣受到全球性通膨造成的需求減少衝擊，出口成長率在下半年明顯下滑（如圖 3）。相較於中國對美國及東協國家的兩極化出口表現，臺灣在各全球主要市場的出口波動幅度大致表現相同。但 12 月臺灣對全球主要市場的出口都同時出現衰退，其中又以對中國市場的出口衰退最大，且衰退幅度大於全球市場平均水準，而對美國的出口衰退幅度則相對較低。

分析臺灣對不同市場的出口主力產品，則可以發現，臺灣對各主要出口市場的主力產品，在最終消費財與中間財之間的比重變化不大。對美國及歐盟等主要消費市場，消費產品主要為可攜式電腦與半導體儲存裝置，但其他中間投入產品及機械設備等，也占了一定的出口比重。臺灣對東協國家的出口則高度集中在積體電路等電子零組件，以及半導體生產用機械設備。因此，上述中國表現出對不同市場的出口衰退時間差現象，對臺灣而言並不明顯。

三、臺灣傳統三角貿易供應鏈關係持續改變

集中觀察兩岸之間 2022 年的相互出口表現，則發現另外一個值得關注的現象。從圖 2 到圖 3 的趨勢都發現，無論是中國出口臺灣或臺灣出口中國的成長率，都在 2022 年出現下滑趨勢。其中又以臺灣出口中國的衰退最為明顯，且衰退幅度明顯大於臺灣出口全球市場的平均表現。進一步觀察兩岸之間的主要貿易產品，則可以發現，臺灣出口中國的主力都高度集中在電子類中間投入產品，如半導體相關產品，以及印刷電路板、液晶顯示裝置等電子零組件。而上述這些產品也剛好是中國政府多年來，集中資源發展進口替代的項目，對臺灣印刷電路板、液晶面板組件等的進口依賴程度也快速下降。雖然在半導體產品方面，中國在高階晶片上仍高度仰賴臺灣的進口，但 2022 年下半年開始，受到美國對中國科技封鎖力道加強所帶來的衝擊及刺激，預料中國對臺灣的半導體的進口依賴，也將會逐年下降。因此，研判短期間兩岸三角貿易的供應鏈關係應不會再進一步深化。



註：各月出口變化數字為與上年同期比成長率

資料來源：臺灣財政部貿易統計資料庫

圖 3 2022 年臺灣對全球各主要市場出口每月變化

叁、結論

整體而言，2022 年下半年受到全球通膨影響，美國及歐盟等主要消費市場萎縮，影響了我國的出口與供應鏈的變化。臺灣雖然同樣受到出口衝擊，且對中國的出口衰退幅度明顯大於其他世界主要市場，然而臺灣在消費財與中間財之間的全球出口市場分布較平均，且臺灣在國際市場對半導體產品的數位化剛性需求支撐下，預期 2023 年出口波動幅度將有所減緩。加上中國本土電子產業鏈自主化持續提升，以及美國對中國科技封鎖增強、促使臺商回臺投資，可看出兩岸三角貿易的供應鏈應不會再深化，並隨著臺灣在六大核心戰略產業的投資帶動下，對歐美市場的出口可望獲得更多的商機。