

調查月報 2018/10

日商瑞穗銀行台北分行・台中分行・高雄分行

2018年08月數值

1. 景氣 資料來源：國家發展委員會

a. 景氣綜合判斷分數：24分

8月景氣綜合判斷分數較上月減少2分，燈號續呈綠燈，景氣領先指標轉呈下跌，同時指標亦持續下跌，顯示當前景氣復甦力道不足有待強化，預期廠商資本支出計畫將逐步執行，有助激勵民間投資。消費性電子新品推出與新興科技應用擴增，可望支撐出口動能，惟美中貿易爭端升溫、金融市場風險增加、以及地緣政治風險等可能風險，仍須密切關注。

b. 景氣動向指標

- ①景氣同時指標指數為99.82，較上月下滑0.26%，7個構成項目中除實質機械及電機設備進口值、批發零售及餐飲業營業額較上月上升外，其餘5項均較上月下滑。
- ②景氣領先指標指數為101.39，較上月下滑0.09%，7個構成項目中實質半導體設備進口值及實質貨幣總計數M1B等3項較上月上升，其餘4項則較上月下滑。

4. 貿易 資料來源：財政部統計處

a. 出口8月：283.0億US\$、年增率+1.9%

- ①受國際原油價格高檔震盪以及積體電路比較基期漸次升高，液晶裝置減幅擴大等交互影響，8月出口居歷年同期之第2高，惟基期墊高，增速收斂。
- ②對主要國家出口與上年同月比較，多呈中、低幅成長。對中國大陸與香港出口金額117.3億US\$ (+3.0%)，其中電子零組件增加6.9億US\$ (+13.0%)。東協出口金額47.3億US\$ (-11.5%)，對日本18.5億US\$ (+7.6%)。主要貨品中，礦產品出口金額13.9億US\$ (+46.0%)，電子零組件97.6億US\$ (+1.3%)。

b. 進口8月：237.7億US\$、年增率+7.9%

- ①因出口引伸需求擴增、半導體設備投資需求上升，以及原油價格盤桓高檔，8月進口較上年同期增17.4億US\$。
- ②自主要國家進口與上年同月比較，自中國進口金額42.0億US\$ (-6.7%)，自東協及美國等進口增幅均達2位數。主要進口貨品中之半導體設備進口增幅達73.5%。

c. 收支8月：出超45.3億US\$、年增率-21.0%

對中國大陸出超+9.4%，東協出超-42.6%，美國出超-47.2%，日本入超-2.9%，歐洲入超金額3.06億US\$，入超增幅達+296.0%。

2. 物價 資料來源：主計總處

a. 消費者物價指數CPI

- 8月指數：102.39、較上月跌0.07%，主要影響因素如下：
- ①衣著類跌2.06%：因服飾持續降價促銷，成衣價格下跌2.63%所致。
- ②教養娛樂類跌0.18%：因國外旅遊團費調降，加以數位照相機及攝影機價格下跌所致。
- ③食物類價格上漲0.52%：因受下旬普渡需求及水患影響，水果價格上漲7.95%、蔬菜價格上漲1.63%、以及因天熱蛋類價格上漲6.15%所致。

b. 躉售物價指數WPI

- 8月指數：106.92、較上月上漲0.53%
- 其中國產內銷物價指數較上月漲0.38%，進口物價指數以新台幣計價較上月漲0.77%，出口物價指數以新台幣計價較上月漲0.46%。

5. 工業生產 資料來源：經濟部統計處

a. 工業生產指數 8月指數112.96.00，年增率+1.33%

其中製造業+1.85%，礦業及土石採取業-5.69%，電力及燃氣供應業-4.06%，用水供應業-0.65%。

b. 依製造業4大工業區分

- ①金屬機電工業 年增率-0.25%
基本金屬業因國際鋼價持穩，需求續增，致鋼胚等產量增產，且因高科技精密及自動化設備需求強勁，業者持續擴增產線。機械設備業因汽車及其零件業逢民俗月傳統淡季終端買氣下滑，致整體年增率呈負成長。
- ②資訊電子工業 年增率+3.20%
因新興科技應用擴增，及行動裝置新品備貨需求，帶動半導體製品及半導體檢測設備、電腦設備零件等生產產量增加。
- ③化學工業 年增率-0.26%
輕油裂解廠雖已恢復產能，唯因原料進口船期延誤，原料庫存不足應付生產所需，呈微幅負成長。
- ④民生工業 年增率+3.34%
其中菸草業年增+41.22%，因去年6月課徵菸稅，庫存需求遞減；比較基期較低所致。

3. 失業率 資料來源：主計總處

a. 失業率

8月失業率3.87%，較上月上升0.06個百分點。較上年同月則降0.02個百分點。8月失業人數46.1萬，較上月增加8千人(增幅1.84%)。其中受應屆畢業生投入尋職行列影響，初次尋職失業者增加5千人，因對原有工作不滿意而失業者增加2千人，因工作場所業務緊縮或歇業而失業者增加1千人。

b. 就業

8月就業人數為1,145.9萬人，較上月增加1.6萬(+0.14%)，較上年同月亦增8.2萬(+0.72%)。產業別就業結構：工業35.71%、服務業59.38%，與上月比較，工業部門：就業人口增加6千人(+0.15%)；服務業部門：就業人口增加9千人(+0.13%)。

6. 零售業營業額 資料來源：經濟部統計處

a. 零售業營業額 8月總計3,446億NT\$、年增率+0.6%

其中燃料零售業年增+15.7%，因油價較去年同月上漲；食品飲料及菸草零售業年增+2.6%，主因逢中元節採購旺季及中秋節預購商機；家庭器具及用品零售業年增+1.9%，因業者積極拓展電子商務挹注營收；汽機車零售業則年減18.6%，主因進入民俗月，購車意願降低；資通訊及家電設備零售業年減2.9%，因豪雨影響買氣。

b. 綜合商品零售業營業額

8月總計1,097億NT\$、年增率+7.1%
其中百貨公司年增+5.0%，因改裝效應及引進餐飲新櫃；超級市場年增+11.7%，量販店年增+11.5%，皆因逢中元節採購旺季及展店效應。便利商店年增+3.9%，因天熱帶動鮮食及飲品熱銷；其他綜合商品零售業年增+5.4%，因入出境旅客增加，帶動免稅店業績成長。

c. 餐飲業營業額 8月總計411億NT\$、年增率+5.2%

其中餐館業年增+5.5%，因受惠暑假旅遊旺季、父親節及情人節聚餐商機；飲料店業年增+4.0%，因展店及天熱帶動冰飲品銷售。