

新冠肺炎疫情影响全球景气影响



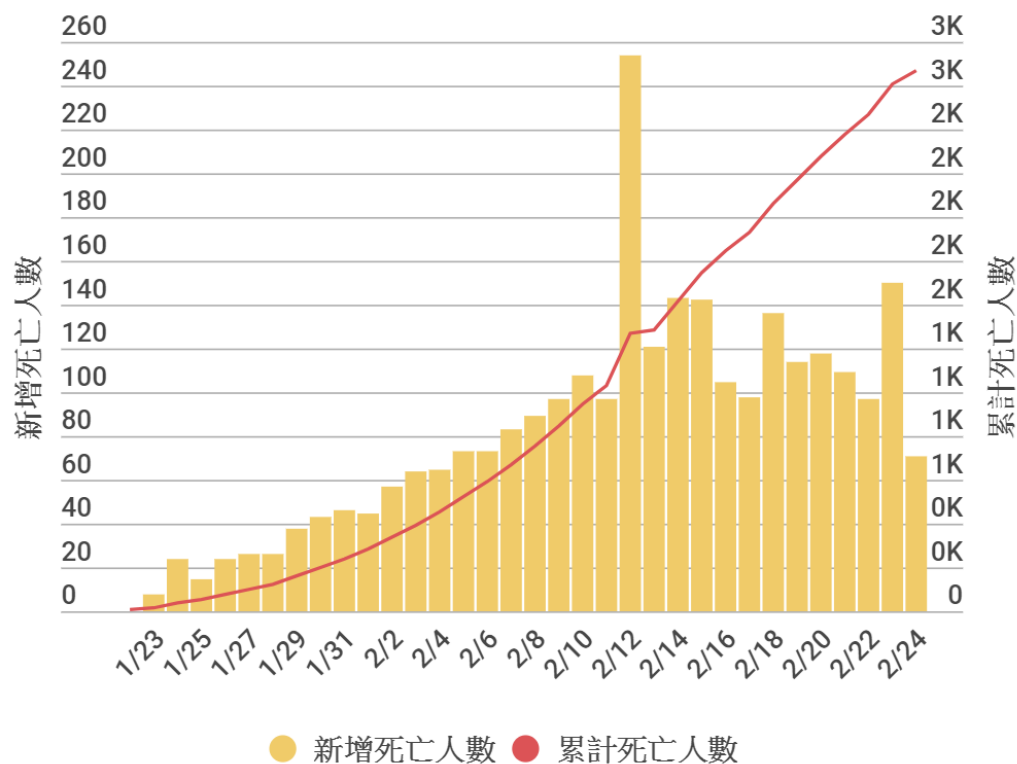
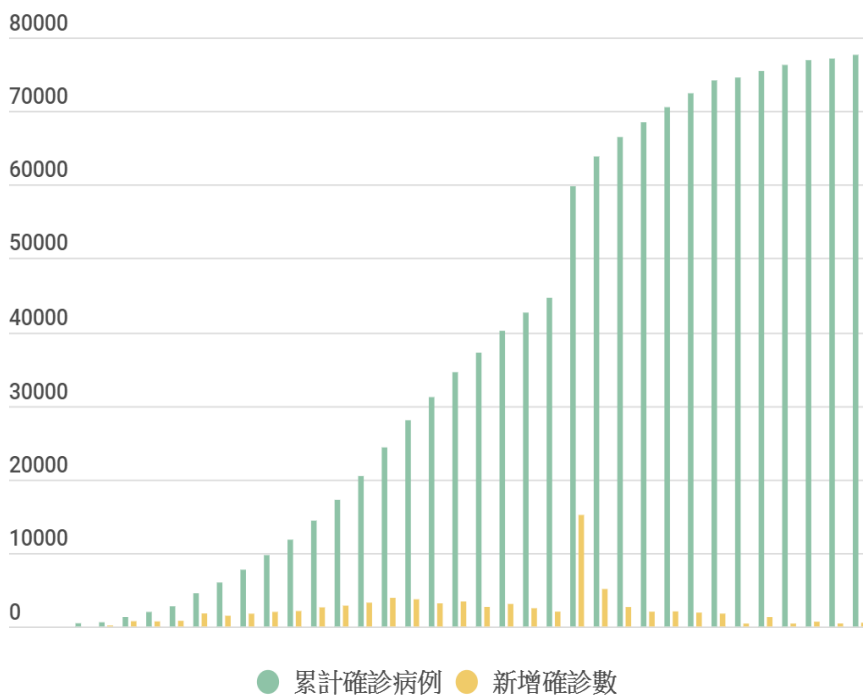
2020年2月

新冠肺炎疫情-中國



◆ 確診人數超過7.7萬人，死亡人數超過2,600人(截至2月25日)

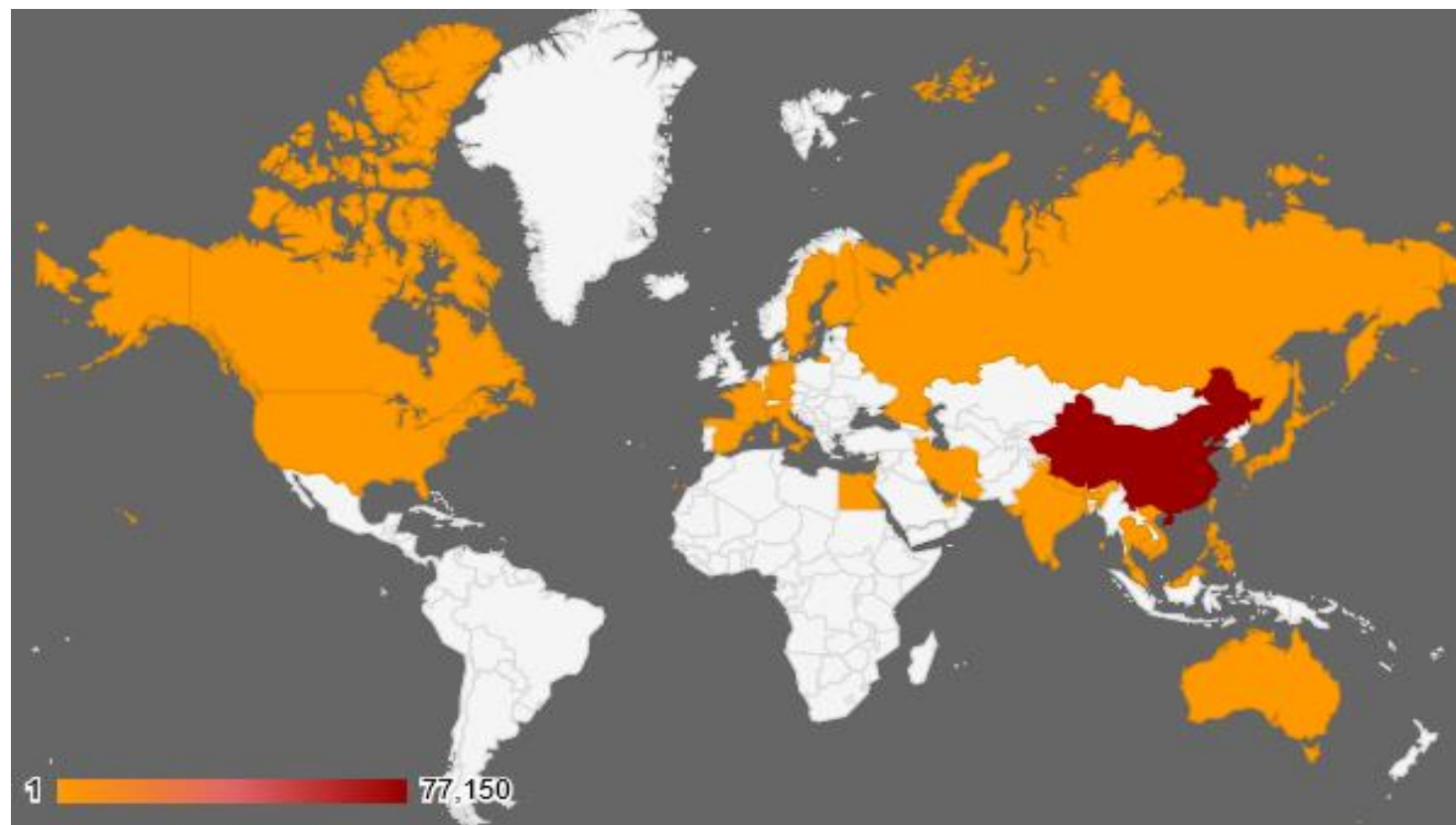
- 疫情：湖北(64,786人)、廣東(1,347人)、河南(1,271人)、浙江(1,205人)、湖南(1,016人)、安徽(989人)、江西(934人)、山東(755人)、江蘇(631人)及重慶市(576人)
- 鍾南山表示，確診人數將持續攀升，疫情恐將在4、5月時達到高峰。



新冠肺炎疫情-全球



- ◆ 全球(含中國)確診人數超過8萬人，死亡人數超過2,700人(截至2/25)
- 除中國外的疫情：韓國(977例)、日本(862例)、義大利(322例)、伊朗(95例)、新加坡(91例)、美國(57例)、泰國(37例)、臺灣(31例)、巴林(23例)、馬來西亞(22例)
- 疫情已擴散至全球，超過32個國家，確診人數持續攀升





◆2020年全球經濟表現

- EIU : 2.3% → 2.2%(假設在3月底獲得控制)。
- IHS Markit : 2.6% → 2.5%



◆2020年韓國經濟表現

- 文在寅總統在2月23日將疫情預警提升至最高的「紅色」等級
- EIU : 2.2% → 2.1%
- IHS Markit : 1.6% → 1.5%
- 花旗銀行：2020年勉強維持2.0%(為10年來新低水準，與2019年相當)



◆2020年日本經濟表現

- EIU : 0.4% → 0.3%
- IHS Markit : 0.6% → 0.5%
- 野村總研：疫情持續1年減少7760億日圓
- 第一生命經研所：疫情持續9個月，減少4833億日圓
- 日興證券：禁止中國出團半年，觀光收入減少2950億日圓



◆2020年中國全年經濟表現

- EIU : 5.9% → 5.4%
- IHS Markit : 5.8% → 5.4%
- 標準普爾 : 5.7% → 5.0%

◆2020年第1季GDP表現

- 瑞銀 : 3.8% , 全年5.4%
- 牛津經濟研究院 : 2.6% , 為30年來最差
- 摩根士丹利 : 3.5%

◆對產業影響

- 中國社科院調查 : 農林牧副漁(53.6%)、建築業(46.7%)、住宿餐飲(46.2%)和教育、科學、文化、衛生(45.9%)
- 資誠 : 對旅遊、娛樂、飯店、航空、物流、勞動密集製造業等負面衝擊 ; 製藥、電子商務、網路娛樂和保險等相對有利
- TrendForce : 受影響較大為光纖通訊、5G、LED等;有利面板前端Array 投片維持滿載、記憶體應用需求端的資料中心等



◆2020年全年經濟表現

- 主計總處：2.37%，第1季 1.8%
- EIU：2.0% → 2.2%
- IHS Markit：2.36% → 2.21%
- 星展銀行：2.3%

◆對產業影響

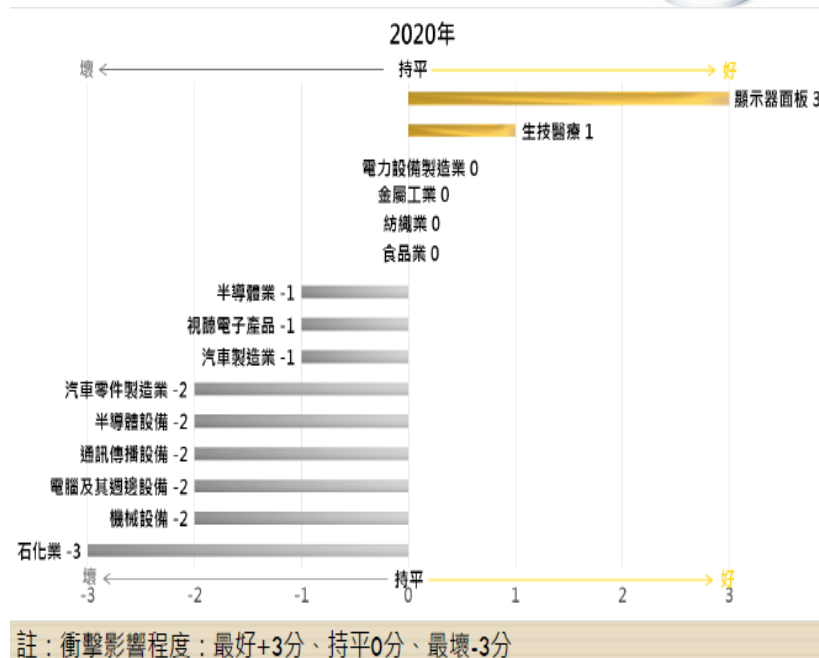
- 台經院：短期製造業受衝擊程度較服務業為輕；長期疫情若不能在夏天結束，勢必影響至下半年，將導致全球經濟進一步惡化
- 工研院：生產據點愈集中在中國、以及目標市場愈以中國為主之產業，受疫情缺料、缺工、訂單減少的影响愈大

疫情對台灣產業影響_台經院



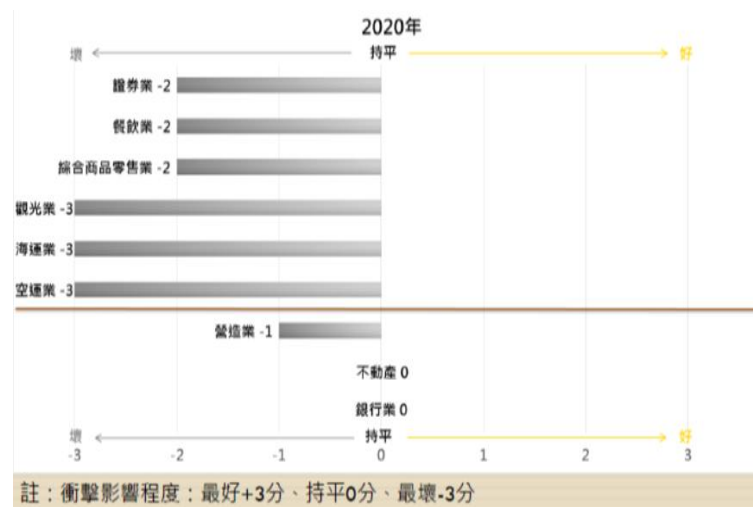
◆製造業

- 以出口中國大陸市場為主的產業影響較重，如石化業、鋼鐵業等；以中國大陸製造為主，且以供應當地市場，如通訊、電子、機械業



◆服務業

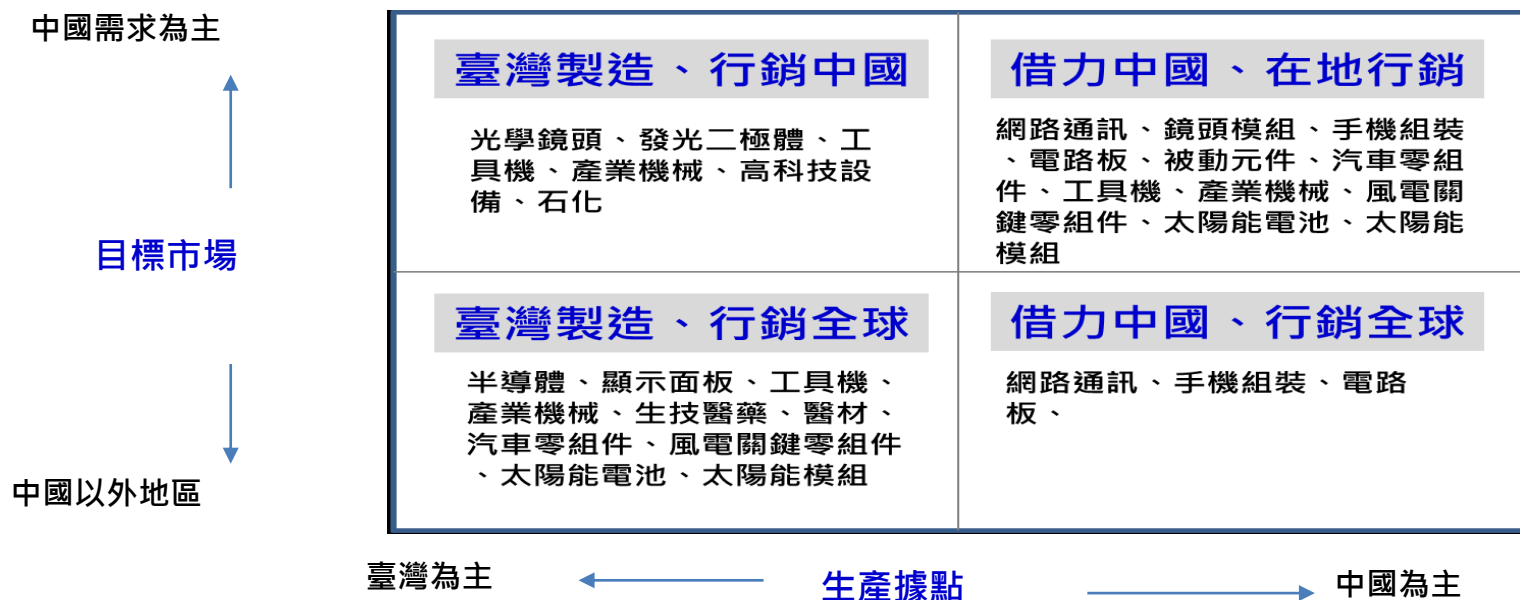
- 若受疫情擴大，包括餐飲、觀光、零售明顯受到衝擊；跨國運輸、貿易、金融也影響重大，如海運業、空運業、觀光業、證券業等明顯成為重災戶



疫情對台灣產業影響_工研院



- ◆依目標市場與生產據點二分法：生產據點愈集中在中國、以及目標市場愈以中國為主之產業，受疫情缺料、缺工、訂單減少的影响愈大
- ◆若疫情持續延燒，且封城或封閉式管理城市增加，缺料、缺工的時序延長，且倉儲、運輸、零售的困難可能大幅衝擊中國的生產和內需市場





政府

- 疫後可能有發展契機的產業應給予協助，提前規劃
- 疫後台商回台及外人直接投資的加速，應及早做好準備

企業

- 慎防疫後紅色供應鏈在復工後的低價搶單
- 企業提高危機意識，強化風險管理模式
- 雙布局雙保險的生產模式將成為新常態

簡報結束 敬請指教

TIER

<http://www.tier.org.tw>

