經濟部

94 年 2 月號

國內外經濟情勢分析

經濟部研究發展委員會

中華民國九十四年二月

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

二、國內經濟

三、大陸經濟

貳、國內外經濟指標

表１、世界經濟成長率預測

表２、世界貿易成長預測

表３、國內主要經濟指標

表４、大陸主要經濟指標

表５、兩岸經貿統計

參、經濟情勢分析

一、 國際經濟

（一）美國

（二）歐元區

（三）亞太地區

二、國內經濟

（一）國民生產

（二）工業生產

（三）商業

（四）貿易

（五）外銷接單

（六）投資

（七）物價

（八）金融

（九）就業

三、大陸經濟

（一）工業生產

（二）吸引外資方面

（三）對外貿易方面

四、兩岸經貿統計

（一）我對大陸投資方面

（二）兩岸貿易方面

肆、專論

1. 京都議定書生效後之可能經濟效應及主要國家因應二氧化碳等溫室氣體減量排放政策之比較
2. 研析大陸入世「後過渡期」將面臨之衝擊

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

依據環球透視機構今（2005）年 2 月 15 日預測，2005 年全球經濟成長率為 3.3%，雖較 2004 年 4.1%強勁走勢略顯疲弱，惟各國對未來全球經濟表現仍持審慎樂觀態度。OECD 預估，2005 年 OECD 國家經濟成長率 2.9%，不如 2004 年的 3.6%，通貨膨脹與失業率則較 2004 年微幅改善 0.1%。

總體而言，因應全球氣候暖化對策的京都議定書（Kyoto Protocol）已於今年 2 月 16 日生效，但工業大國看法卻尚未見一致。未來國際重要農工原料及貴金屬價格變動、各國利率政策走勢、區域自由貿易協定談判、國際貿易順逆差不平衡問題、美元對其他國家匯率變動等諸多全球宏觀政治經濟面因素，以及核武發展、中東局勢不安的威脅，均可能隱含對未來全球景氣之負面風險。

二、國內經濟

93 年受國際景氣復甦影響，上半年國內經濟強勁擴張，貿易及民間投資表現創近幾年成長新高，出口及進口成長率分別為 20.7%及 31.9%，民間投資高達 28.20%，惟下半年起受國際油價上漲及主要國家升息影響，成長步調趨緩，全年成長率達 5.17%。

94 年國內經濟將隨著全球增長速度趨緩、國際原物料價格處於相對高檔水準、利率回升、比較基期較高以及中國景氣降溫等情況下，貿易成績將無法如 93 年同樣亮麗，連帶影響我經濟整體表現，而民間投資在兩兆雙星產業、六輕及高鐵等計畫持續推動下，預計仍有 8.85% 的穩定成長，主計處預估 94 年經濟成長率將降為 4.21%，物價持續溫和上漲，預估上升 1.7%。

三、大陸經濟

2004 年國內生產總值（GDP）達到 13 兆 6565 億人民幣，全年經濟成長率達 9.5%，較 2003 年增加 0.4 個百分點；固定資產投資 7 兆 73 億人民幣，成長 25.8%；規模以上工業生產成長 11.5%，重工業成長仍偏高，達 18.2%；貿易總額達 1 兆 1547 億美元，成長 35.7%，順差進一步擴大為 320 億美元；實際外商投資 606 億美元，成長 13.3%。

金融體系方面，在人民銀行配合降溫措施持續調控貨幣供給量下，2004 年 M1 及 M2 分別成長 13.6%、19.4%；金融機構本外幣貸款餘額為 18.9 萬億人民幣，成長 14.4%，較 2003 年下降 7.1 個百分點。在物價方面，通貨膨脹壓力仍在，2004 年 CPI 物價指數增加 3.9%，較 2003 年提高 2.7 個百分點。

由於宏觀調控措施，中國大陸 2004 年經濟雖略顯降溫，但固定資產投資增速仍高，通貨膨脹壓力仍在。因此，中國大陸在其「中央經濟工作會議」上，確定 2005 年在宏觀調控預期目標發展下，將經濟發展目標訂為國內生產總值成長 8%，居民消費價格上漲 4%；人民銀行並將 M1 及 M2 目標成長值訂在 15%，金融機構新增人民幣貸款 2.5 兆人民幣。

貳、國內外經濟指標

表 1　世界經濟成長預測　　單位:%

	Global Insight			IMF		
	2003	2004(f)	2005(f)	2003	2004(f)	2005(f)
全　　球	2.6	4.1	3.3	3.9	5.0	4.3
美　　國	3.0	4.4	3.5	3.0	4.3	3.5
歐 元 區	0.6	1.8	1.7	0.5	2.2	2.2
日　　本	1.3	2.9	1.5	2.5	4.4	2.3
中華民國	3.3#	5.7#	4.2#	3.3	5.6	4.1
中國大陸	9.3	9.5	8.2	9.1	9.0	7.5
新 加 坡	1.1	8.2	4.1	1.1	8.8	4.4
南　　韓	3.1	4.6	4.3	3.1	4.6	4.0

註：(f)為預測值，#為主計處 94 年 2 月 24 日公布資料。

資料來源：Global Insight, Feb. 15, 2005；

World Economic Outlook, IMF, Sept. 2004。

表 2　世界貿易量成長預測　　單位：%

	2003	2004(f)	2005(f)
Global Insight	2.7	8.9	4.2
IMF	5.1	8.8	7.2

資料來源：Global Insight, Feb. 15, 2005；

World Economic Outlook, IMF, Sept. 2004。

表 3 國內主要經濟指標（1）

		91 年全年	92 年全年	93 年						
				10 月	11 月	12 月	1 月	2 月	3 月	4 月
經濟成長	經濟成長率(%)	3.94(r)	3.33(r)	第四季（r）5.88	-	-			第一季（r）6.72	
	民間投資成長率(%)	3.12(r)	-1.62(r)	第四季（r）9.94	-	-			第一季（r）21.78	
	民間消費成長率(%)	2.07(r)	0.84(r)	第四季（r）2.52	-	-			第一季（r）3.68	
產業	工業生產指數年增率(%)	6.39	5.48	8.95	6.69	12.42	-1.06	28.00	15.68	13.45
	製造業生產指數年增率(%)	7.45	5.42	9.07	6.44	13.11	-0.39	29.04	16.81	14.65
	商業營業額金額(億元)	85,878	89,272	7,962	7,872	8,247	7,938	7,589	8,007	7,963
	年增率(%)	5.30	3.95	5.98	5.47	7.98	6.01	14.85	8.61	11.76
對外貿易	出口金額（億美元）	1,306.0	1,442.4	131.1	138.3	140.4	118.2	132.2	147.8	140.7
	年增率(%)	6.3	10.4	14.2	16.2	20.6	17.5	34.6	17.2	22.8
	進口金額（億美元）	1,125.3	1,272.6	109.0	123.9	131.9	105.8	131.5	141.0	131.1
	年增率(%)	4.9	13.1	6.9	32.6	33.4	13.1	56.4	29.2	25.7
	外銷接單金額（億美元）	1,509.5	1,700.3	161.4	151.8	157.2	139.4	150.4	172.4	180.3
	年增率(%)	11.23	12.64	19.94	13.14	20.49	7.05	34.68	27.81	33.55
物價	消費者物價年增率(%)	-0.20	-0.28	-0.05	-0.45	-0.06	0.01	0.65	0.89	0.95
	躉售物價年增率(%)	0.05	2.48	-0.06	1.06	1.65	2.47	2.20	2.72	4.88
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	3.55	3.77	5.66	5.61	5.55	6.53	6.80	7.89	8.47
就業	就業人數(萬人)	945.4	957.3（平均值）	961.2	965.4	968.3	969.7	968.6	971.5	973.2
	失業人數(萬人)	51.5	50.3（平均值）	49.7	47.7	46.5	46.0	46.8	45.2	44.4
	失業率(%)	5.17	4.99	4.91	4.71	4.58	4.53	4.61	4.45	4.36

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註:經濟成長率、民間投資及民間消費成長率係為行政院主計處 93.11.19 最新修正資料

表 3 國內主要經濟指標（2）

		93 年									94 年	
		5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	全年累計	1 月	94 年全年預估
經濟成長	經濟成長率(%)		第二季(r) 7.88			第三季(r) 5.27			第四季(P) 3.25	5.71		4.21(f)
	民間投資成長率(%)		第二季(r) 33.13			第三季(r) 26.44			第四季(P) 30.41	28.20		8.85(f)
	民間消費成長率(%)		第二季(r) 4.32			第三季(r) 1.41			第四季(f) 3.27	3.13		3.00(f)
產業	工業生產指數年增率(%)	16.56	15.69	9.51	8.87	8.12	2.91	5.43	-0.95	9.80	13.05	
	製造業生產指數年增率(%)	17.36	17.01	10.59	10.01	8.94	3.00	4.82	-1.99	10.48	12.69	
	商業營業額金額(億元)	8,018	8,119	8,196	8,154	8,394	8,598	8,566		89,540		
	年增率(%)	17.98	14.64	9.30	8.57	8.84	7.99	8.82		10.51		
對外貿易	出口金額（億美元）	157.1	144.4	146.6	147.5	149.6	153.9	155.1	148.8	1,740.34	153.1	
	年增率(%)	39.5	24.5	26.1	20.0	19.2	17.5	12.5	6.2	20.7	29.7	6.68(f)
	進口金額（億美元）	145.0	146.5	137.7	139.0	142.1	150.5	149.5	160.0	1,678.95	155.1	
	年增率(%)	52.5	42.2	32.9	33.7	29.4	38.1	20.7	21.3	31.9	46.7	5.74(f)
	外銷接單金額（億美元）	172.5	177.0	185.4	180.6	195.0	202.5	197.5	198.0	2,150.9	184.2	
	年增率(%)	25.88	28.01	27.83	25.54	26.61	25.46	30.11	25.97	26.50	32.20	
物價	消費者物價年增率(%)	0.91	1.73	3.34	2.55	2.78	2.40	1.53	1.61	1.62	0.48	1.67(f)
	躉售物價年增率(%)	6.93	7.58	9.39	10.43	11.39	11.85	8.81	6.20	7.05	4.20	1.01(f)
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	8.58	7.93	7.79	7.31	7.07	6.75	6.98	7.31	7.45		
就業	就業人數(萬人)	976.4	979.1	982.9	983.6	978.8	983.7	987.0	988.7	978.6	990.1	
	失業人數(萬人)	45.0	46.6	47.6	48.1	46.1	44.3	42.6	42.2	45.4	41.9	
	失業率(%)	4.41	4.54	4.62	4.67	4.50	4.31	4.14	4.09	4.44	4.06	

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註:經濟成長率、民間投資及民間消費成長率係為行政院主計處 93.11.19 最新修正資料

表 4　大陸主要經濟指標

			2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年 1 月
國內生產總值（GDP）		金額（億人民幣）	89,404	95,800	102,398	116,694	136,515	-
		成長率（%）	8.0	7.3	8.0	9.1	9.5	-
固定資產投資		金額（億人民幣）	32,619	36,898	43,202	55,118	70,073	-
		成長率（%）	9.3	12.1	16.1	26.7	25.8	-
商品零售總額		金額（億人民幣）	34,153	37,568	36,506	45,842	53,950	-
		成長率（%）	9.7	10.0	8.8	9.1	13.3	-
對外貿易	出口	金額（億美元）	2,492	2,661	3255.7	4,383.7	5,933.6	507.7
		成長率（%）	27.8	6.8	22.3	34.6	35.4	42.2
	進口	金額（億美元）	2,251	2,436	2952.2	4,128.4	5,613.8	442.9
		成長率（%）	35.8	8.2	21.2	39.9	36.0	24.0
外商直接投資	協議	金額（億美元）	642	692	827.68	1,150.70	1,534.79	128.37
		成長率（%）	51.3	10.9	19.6	39.03	33.0	27.69
	實際	金額（億美元）	407	468	527.43	535.05	606.3	40.95
		成長率（%）	0.9	14.9	12.51	1.44	13.32	10.72
居民消費價格指數		年增率（%）	0.4	0.8	-0.8	1.2	3.9	1.9
金融	貨幣供給	成長率（%）	16.0	12.7	16.8	19.58	14.6	14.1
	匯率	美元兌人民幣	1:8.2781	1:8.2766	1:8.2768	1:8.2770	1:8.2765	1:8.2765
	外匯準備	金額（億美元）	1,656	2,122	2,864	4,032	6,099	-

資料來源：「中國統計年鑑」、「中國海關統計」；大陸「國家統計局」、「中國人民銀行」、「中國商務部」。

表 5　兩岸經貿統計

兩岸經貿統計

			2001 年	2002 年	2003 年	2004 年							2005 年 1 月
						7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	1-12 月	
我對大陸投資	項目	數量(件)	1,186	1,490 #(3,950)	1,837 #(8,268)	243	157	137	113	115	165	2,004	92
		成長率(%)	41.2	25.6	23.3	26.0	-35.0	-13.0	-18.0	2.0	43.0	9.0	-56.0
	金額	總額(億美元)	27.8	38.6 #(28.6)	45.9 #(31.0)	3.8	6.3	3.9	6.4	7.4	7.8	69.4	5.0
		成長率(%)	6.8	38.6	19.1	-40.0	66.0	-38.0	62.0	16.0	5.0	51.0	-1.3
		比重(%)	38.8	53.4	53.7	67.8	73.7	30.0	82.5	83.0	69.0	67.2	67.6
兩岸貿易	我對大陸地區輸出	總額(億美元)	240.6	294.5	353.6	40.1	38.4	39.1	39.8	40.3	-	*412.3	-
		成長率(%)	-8.0	22.4	20.0	42.1	22.2	26.0	20.2	14.1	-	*29.2	-
		比重(%)	19.6	22.5	24.5	27.4	26.1	26.1	25.9	26.0	-	*25.9	-
	我自大陸地區進口	總額(億美元)	59.0	79.5	109.6	13.2	13.9	14.8	15.3	16.2	-	*149.6	-
		成長率(%)	-5.2	34.7	37.9	56.4	50.2	45.8	61.8	39.8	-	*53.1	-
		比重(%)	5.5	7.1	8.6	9.6	10.0	10.4	10.1	10.9	-	*9.9	-
	順(逆)差	總額(億美元)	181.6	215.0	244.0	26.9	24.5	24.3	24.5	24.1	-	*262.7	-
		成長率(%)	-8.8	18.4	13.4	36.0	10.5	16.4	3.6	1.6	-	*18.6	-

註：＃為台商經核准補報備投資件數及金額(含新投資及增資案件)；我對大陸投資金額比重不含補報備金額統計；*表示 1-11 月資料

資料來源：經濟部投審會「投資統計月報」、貿易局「兩岸貿易情勢分析月報」。

參、經濟情勢分析

一、國際經濟

（一）美國

根據美國商務部報告，今年第 4 季美國 GDP 成長 3.1%。12 月份經濟數據方面，工業生產較去年同期成長 4.4%，消費者物價較去年同期增加 3.4%，失業率則維持 5.4%；商品貿易赤字，按 2005 年 2 月 10 日美國商務部公布資料，1-12 月份達 6,661.8 億美元，較去年同期 5,475.5 億美元，擴增千億美元以上。環球透視機構（Global Insight Inc.）估 2004 年全年美國經濟成長率為 4.4%。

展望未來，2005 年 1 月 20 日新內閣就職，新國會成員的組成均影響到總統推動國家政策的走向，而聯邦利率決策、預算與貿易赤字、美元走勢、原物料價格等因素亦將持續左右美國財經決策與國安動向，其對全球經濟發展的影響更備受關注。環球透視機構（Global Insight Inc.）預估 2005 年美國經濟成長率將走緩為 3.5%。

表 1-1　美國重要經濟指標　　單位：億美元；%

年(月)	實質GDP*(%)	工業生產(%)	出口		進口		出(入)超(億美元)	消費者物價(%)	失業率(%)
			金額(億美元)	成長率(%)	金額(億美元)	成長率(%)			
2004 年									
4 月		4.7	659.5	15.1	1,189.4	14.9	-529.9	2.3	5.6
5 月		5.7	686.9	18.8	1,201.7	16.8	-514.7	3.0	5.6
6 月	3.3(II)	5.4	646.8	8.8	1,237.9	19.4	-591.2	3.2	5.6
7 月		4.8	674.6	12.3	1,222.2	16.7	-547.6	3.0	5.5
8 月		5.0	680.1	16.8	1,249.9	21.8	-569.8	2.7	5.4
9 月	4.0（III）	3.9	691.4	15.4	1,241.2	17.7	-549.9	2.5	5.4
10 月		4.5	693.5	13.4	1,290.3	20.2	-596.8	3.2	5.5
11 月		3.7	665.5	5.2	1,306.7	17.5	-641.2	3.6	5.4
12 月	3.1（IV）	4.4	711.1	11.9	1,316.7	15.6	-605.6	3.4	5.4

註：＊本季與上季比較再轉為年成長率

資料來源：國際經濟情勢週報、美國商務部、美國勞工部

（二）歐元區

在全球景氣動能活絡的帶動下，今年第 4 季歐元區經濟成長率為 1.6%，Global Insight 預估該區域 2005 年 GDP 為 1.7%，OECD 預估歐元區今年民間消費成長 1.2%。

展望未來，整體而言，歐元升值改善貿易條件，可望提高歐元區實質所得，加上歐盟東擴邁向 25 國新體制，帶動服務業發展信心指數持續走揚，且歐盟實施提高歐盟地區經濟成長與就業機會之里斯本策略，均可望帶動歐盟經濟成長步伐並提升歐盟區內吸引投資與對外貿易的條件。惟未來歐元區穩定成長公約對經濟與財政之束縛框架、京都議定書對環境守護監測與經濟成長發展之兩難抉擇，對未來歐盟經濟財政環境決策的影響與考驗嚴峻。

表 1-2　歐元區重要經濟指標　　單位：億歐元；%

年(月)	實質 GDP (%)	工業生產 (%)	出口金額 (億歐元)	進口金額 (億歐元)	出(入)超 (億歐元)	消費者物價 (%)	失業率 (%)
2004 年			11,476	10,732	744		
4 月		1.4	957	886	71	2.0	9.0
5 月		3.8	931	857	74	2.5	9.0
6 月	2.1（II）	3.4	1,004	915	89	2.4	9.0
7 月		2.6	1,009	881	128	2.2	9.0
8 月		2.1	857	827	30	2.3	9.0
9 月	1.8（III）	3.6	975	944	31	2.1	8.9
10 月		1.1	1,016	961	55	2.4	8.9
11 月		0.3	1,017	990	27	2.2	8.9
12 月	1.6（IV）	1.0	979	922	57	2.4	8.9
2005 年							
1 月						2.1	

資料來源：歐洲統計局，ECB Monthly Bulletin, Feb. 2005

（三）亞太地區

1.亞太地區經濟

亞洲區域經濟除來自西半球先進國家需求強勁之帶動，更與亞洲區內內需擴張、產業經絡活化、商品與服務流通便捷化等政策激勵息息相關；長期來看，亞洲持續進行經濟改革、儲蓄率、投資率、及開放的貿易政策，對生產力的提升助益佳。

受 2004 年下半年飆漲的油價影響，環球透視機構（Global Insight Inc.）預測除日本以外之亞洲國家，2005 年經濟成長率為 6.2%，較 2004 年 7.2%略顯疲弱。未來國際原物料價格、主要國家利率及匯率走勢、能源供應，北韓核武六邊會談協商、中東局勢紛擾及南亞海嘯後續復建工作等問題，均是考驗未來亞洲區域發展及區內國家經濟走勢的重要因素。

2.亞太國家財經表現

（1）日本政府 2 月 16 日公布 2004 年第 4 季 GDP 成長率為 0.6%，相較 2004 年第 1 季的 6.8%明顯減緩，2 月 23 日公布今年 1 月貿易資料，進口達 11.6%，出口微幅成長 3.2%，貿易順差幅度縮小許多，顯示日本景氣正處於盤整期，經濟復甦引擎已由出口轉向內需，依中期來看，2004 全年 GDP 達 2.6%仍是 2001 年以來經濟成長最高的一年；環球透視機構（Global Insight Inc.）預測日本 2005 年經濟成長為 1.5%。利率政策方面，目前仍維持寬鬆政策。產業方面，2004 年日本半導體廠商積極興建 12 吋晶圓廠，製程設備需求增加，銷售額達 82.6 億，較 2003 年成長 48.6%，連續 2 年成為全球銷售額最高地區。能源政策方面，基於確保供給穩定、符合環保及活用市場原理等三項基本方針，日本推動全亞洲規模能源政策，如儲備合作、省能源技術移轉等國際合作事業，加強與亞洲間能源合作關係。

（2）根據國際貨幣基金會（IMF）公布「韓國經濟報告書」，韓國 2005 年內銷景氣預計將逐漸呈現復甦趨勢，經濟成長率估計可達 4.0%，而 2006 年經濟成長將至 5.2%左右；而消費者物價指數自今年起至 2009 年止，估計可穩定維持在 3.0%左右，貿易收支預計將達 367 億美元。國際貨幣基金會建議韓國政府應積極努力推展總體經濟策略，鼓勵家計消費、支援中小企業、鼓勵擴增投資等，刺激緩慢成長之經濟引擎。另南韓政府因應京都議定書生效採行之策略包括（一）政府方面：積極推動產業綠色轉型，選定建構京都議定書之履行基礎、部門別之溫室氣體排放減量事業，以及建

構為適應氣候變化之基礎等三大部門共 90 項課題,計畫投入 211 億美元,並以國內企業為對象實施模擬交易,作成業種及企業別之溫室氣體排放統計,建構國家溫室氣體統計系統。(二)企業方面:現代汽車公司、三星電子公司、LG 企業集團之電子系列公司釐定中長期節約消耗能源計畫,推動溫室氣體減量措施,採行能源效率化及加強對環保相關設備投資等。

(3)新加坡 2004 年經濟成長率 8.2%,出口年增率 24.6%,進口 27.8%,受國際油價攀升影響,新加坡國內批發貿易指數 2004 年上揚 18.7%。產業科技上,新加坡科技研究局公布 2004 年的生物醫藥科學業(biomedical sciences)產值已達 158 億星元,超出原先計劃目標 31%。輔助中小企業方面,新加坡將在 2005 年底推出中小企業一站式服務(SME One Stop),包括一系列援助計劃、商業資訊、和網站服務。

(4)香港 2004 年經濟成長率,環球透視機構預估為 7.7%,而貿易方面,根據香港政府統計處公布,商品整體出口貨量上升 15.3%,進口上升 14.1%。另香港政府進行 2005 年第一季業務展望統計調查顯示,包括批發及零售業、進出口貿易業、飲食及酒店業、銀行金融及保險業、以及地產商用服務及電訊業,預期將較 2004 年第 4 季上升。財政方面,由於經濟增長理想,香港政府 2004/2005 財政年度的現金流財政盈餘預測,將由 70 多億港元調升到 100 至 200 億港元,未來香港經濟若維持約 3%增幅,而香港政府繼續審慎控制開支預估,2008/2009 年將能達到減赤目標。

表 1-3　亞太主要國家重要經濟指標

單位：%

	*經濟成長率（f）	工業生產年增率	出口年增率	進口年增率	消費者物價上漲率
日本					
2004 年	2.6	5.3	19.9	18.7	0
2005 年	1.5		3.2（1 月）	11.6（1 月）	
韓國					
2004 年	4.6	10.1	31.2	25.5	3.6
2005 年	4.3		18.7（1 月）	19.2（1 月）`	3.1（1 月）
新加坡					
2004 年	8.2	13.9	24.6	27.8	1.7
2005 年	4.1				
香港					
2004 年	7.7	2.1 (1-9 月)	15.8	16.7	-0.4
2005 年	4.7				

註：*經濟成長率係依據 Global Insight, Feb. 15, 2005 資料。

資料來源：Global Insight, Feb. 15, 2005；行政院經建會國際經濟動態指標 94 年 2 月 17 日；日本內閣府；韓國銀行；新加坡統計局；香港政府統計處。

二、國內經濟

（一）國民生產

1、93 年經濟成長率為 5.71%，94 年預估降為 4.21%。

93 年受國際景氣復甦影響，上半年國內經濟強勁擴張，貿易及民間投資表現創近幾年成長新高，出口及進口成長率分別為 20.7%及 31.9%，民間投資更是高為 28.20%，惟下半年起受國際油價上漲及主要國家升息影響，成長步調趨緩，全年成長率達 5.17%。

94 年全球經濟速度將趨緩、國際原物料價格處於相對高檔水準、利率回升、比較基期較高以及中國景氣降溫等情況下，一向以出口為主要成長動能的我國免不了受到波及，主計處預估 94 年經濟成長率將降為 4.21%，物價持續溫和上漲，預估上升 1.7%。

表 2-1-1 國際評估機構對我國今年及明年最新經濟成長預測

單位：%

預測值 / 預測機構	2004		2005
	最新預測	前次預測	
World Bank（2004.11）	5.8	5.1	4.3
IMF（2004.9）	5.6	4.9	4.1
Global Insight（2005.01）	5.8	5.7	4.0
ADB（2004.10）	6.0	5.4	4.8

資料來源：各國際評估機構

表 2-1-2　經濟成長預測值

單位：%

項目	行政院主計處（94 年 2 月）		台灣經濟研究院（94 年 1 月）		中華經濟研究院（93 年 12 月）		中研院（93 年 12 月）	
	93 年	94 年	93 年	94 年	93 年	94 年	93 年	94 年
經濟成長率（實質 GDP 成長率）	5.71	4.21	6.17	4.67	5.91	4.37	5.99	4.05
消費者物價上漲率	1.6	1.7	1.62	1.87	1.62	1.56	1.58	1.53
政府消費成長率	-0.69	0.09	-0.47	0.09	-0.98	0.20	-0.97	0.20
政府固定投資成長率	-4.22	1.14	-3.02	2.88	13.59＊	7.54	-3.47	3.13
公營事業固定投資成長率	-15.13	10.89	-11.15	8.95	--	--	-11.76	9.36
民間消費成長率	3.13	3.00	3.06	2.58	2.95	3.00	2.96	2.51
民間固定投資成長率	28.20	8.85	25.08	9.32	24.32	8.08	25.82	7.86
商品與勞務輸出成長率	15.27	2.56	16.42	8.11	18.05	7.59	17.49	8.8
商品與勞務輸入成長率	18.56	0.80	18.12	6.68	20.18	6.90	19.65	8.36

註：*為固定資本形成成長率（包括民間）。

2、94 年國內需求與國外需求對經濟成長的貢獻分別為 3.01 與 1.20 個百分點。

94 年隨國際景氣漸趨和緩，我國外貿將回復常態成長軌跡。內需中民間投資雖有六輕四期及高鐵等延續性計畫持續推動及多座 12 吋晶圓廠與 TFT-LCD 廠陸續裝機，惟在比較基數已高下，94 年增幅縮小，另政府積極推動新十大建設計畫亦有助支應內需穩定成長。主計處預測 94 年國內需求與國外需求對經濟成長的貢獻分別為 3.01 與 1.20 個百分點。

表 2-1-3　需求面經濟成長來源

	93 年	94 年
實質增加率（%）		
GDP	5.71	4.21
國內需求	6.35	3.34
民間消費	3.13	3.00
政府消費	-0.69	0.09
國內投資	15.40	7.59
民間投資	28.20	8.85
公營事業投資	-15.13	10.89
政府投資	-4.22	1.14
存貨	-	-
國外淨需求	-	-
輸出（含商品及勞務）	15.27	2.56
輸入（含商品及勞務）	18.56	0.80
對經濟成長率之貢獻（百分點）		
GDP	5.71	4.21
國內需求	5.69	3.01
民間消費	1.91	1.78
政府消費	-0.09	0.01
國內投資	2.59	1.39
民間投資	3.07	1.17
公營事業投資	-0.32	0.19
政府投資	-0.16	0.04
存貨	1.27	-0.18
國外淨需求	0.02	1.20
輸出	8.89	1.63
減：輸入	8.88	0.43

資料來源：行政院主計處。

4、94 年 1 月份景氣領先指標及同時指標分別較上月微幅下降 2.2%與上升 0.9%

94 年 1 月景氣領先指標綜合指數為 102.1，較 93 年 12 月修正值 104.3 下降 2.2%。7 項構成指標中，僅製造業平均每人每月工時呈正向貢獻，其餘製造業新接訂單變動率、核發建築物建造執照面積、股價指數變動率、貨幣總計數 M1B 成長幅度、海關出口值變動率、躉售物價指數等 6 項指標則呈負向貢獻。

94 年 1 月景氣同時指標綜合指數為 109.0，與 93 年 12 月修正值 108.1 比較上升 0.9%。5 項構成指標中，工業生產指數變動率、製造業生產指數變動率、票據交換金額變動率及製造業銷售值等 4 項指標則呈正向貢獻，除製造業平均每人每月薪資成長率 1 項指標呈負向貢獻外。

圖2-1-1 景氣領先指標

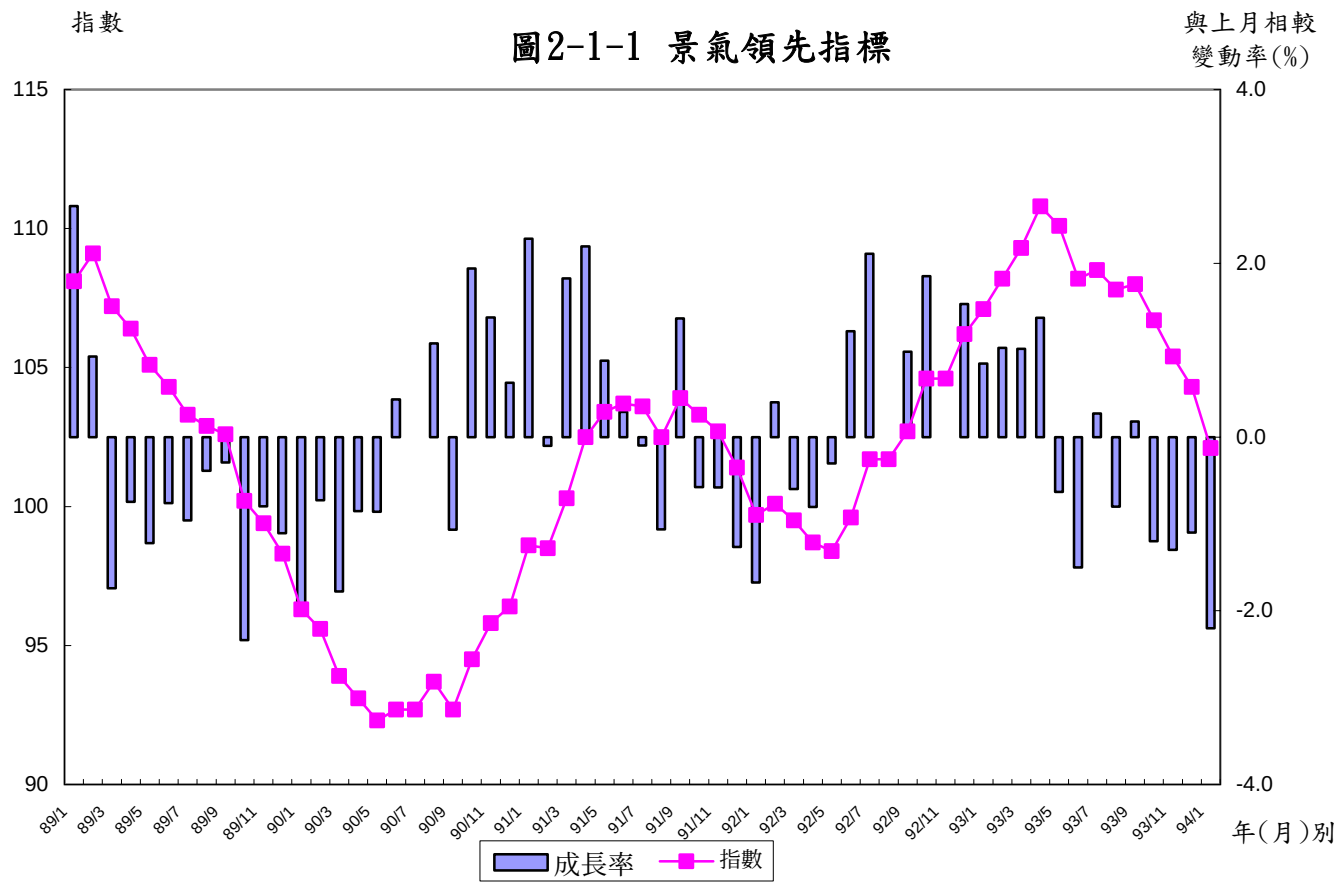
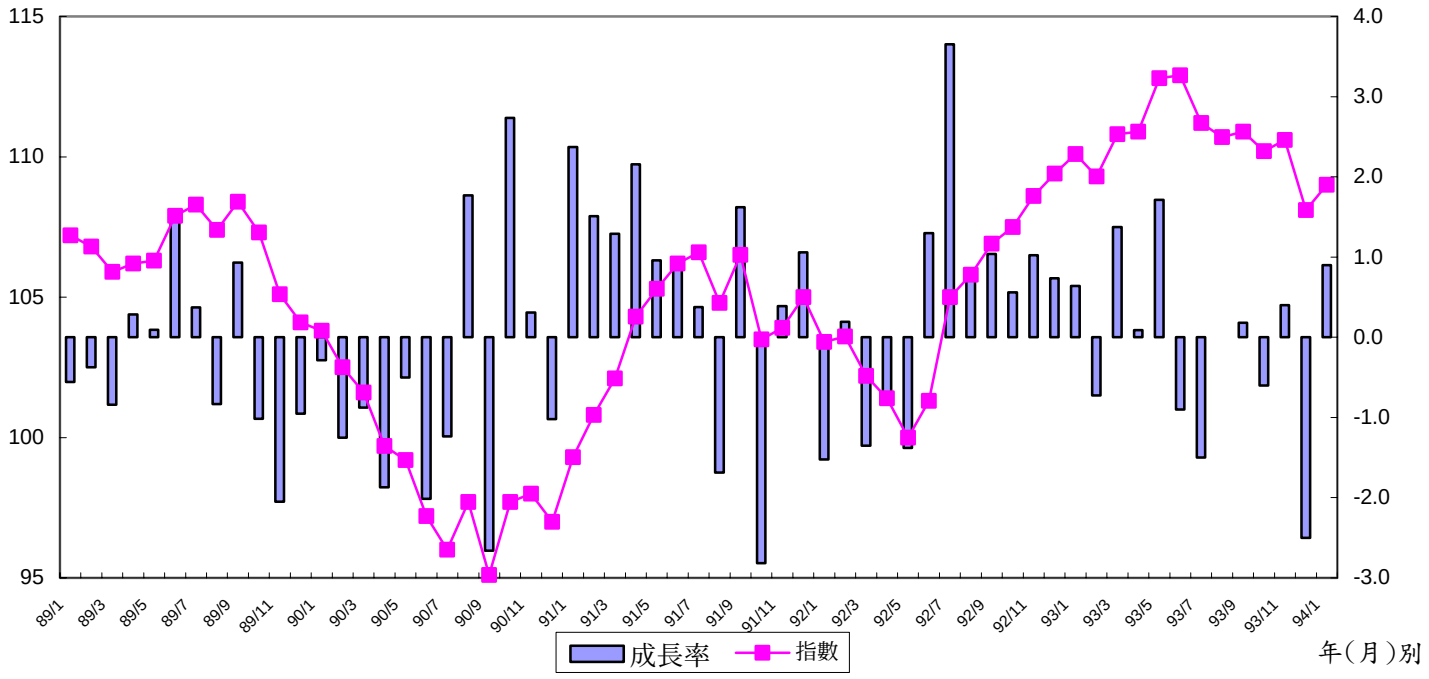


圖2-1-2 景氣同時指標



5、94 年 1 月景氣對策信號降為 24 分，燈號維持綠燈。

94 年 1 月景氣燈號因國際經濟成長步調減緩維持為綠燈，金融面指標方面，除貨幣總計數 M1B 變動率呈現黃紅燈外，其餘指標表現較弱，惟製造業呈成長趨勢。93 年國內景氣繁榮，景氣燈號連續 9 個月為黃紅燈及紅燈，惟自 10 月份起，受國際油價及利率升高影響，國內經濟表現明顯由熱絡的黃紅燈及紅燈轉為穩定的綠燈。

圖 2-1-3　一年來景氣對策信號

項目		93年(2004)													94年(2005)	
		1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月		1月	
													燈號	%	燈號	%
綜合判斷	燈號															
	分數	35	34	36	37	39	36	35	33	32	29	28	26r		24	
金融面指標	貨幣總計數M1B變動率													14.4		12.1
	直接及間接金融變動率													8.7		8.0p
	票據交換及跨行通匯總額變動率													2.9		-0.7
	股價指數變動率													1.9		-5.1
實質面指標	製造業新接訂單指數(平減)變動率													5.4r		6.2p
	海關出口值(平減)變動率													3.9r		4.0p
	工業生產指數變動率													-1.5p		1.1p
	製造業成品存貨率													65.3		64.0p
	非農業部門就業變動率													3.0		2.7

燈號說明：●：紅燈，●：黃紅燈，○：綠燈，●：黃藍燈，●：藍燈。

綜合判斷分數及燈號：●:45-38 ●:37-32 ○:31-23 ●:22-17 ●:16-9。

註：1. p為初步統計值，r為修正值。 2. 除股價指數外各指標均經季節調整，變動率係與上年同期相較。

（二）工業生產

1、94 年 1 月工業生產指數為 124.75，較 93 年同期增加 13.05%

94年1月工業生產較93年同期增加13.05%，其中房屋建築業大幅增加45.15%，另製造業、水電燃氣業及礦業及土石採取業則分別增加12.69%、7.57%與3.67%。

表 2-2-1　工 業 生 產 年 增 率　　單位：%

年(月)	工業生產	製造業	礦業及土石採取業	水電燃氣業	房屋建築業	申請核發建照執照面積
90 年	-7.81	-8.36	0.05	1.12	-11.19	-38.18
91 年	7.92	9.39	8.8	3.31	-20.66	6.7
92 年	7.10	7.38	-7.43	3.77	8.87	22.87
10 月	11.36	11.75	-21.67	2.42	29.88	14.24
11 月	9.54	9.78	-26.98	5.53	18.65	23.86
12 月	17.05	18.46	-21.22	5.2	5.05	63.97
93 年	**9.85**	**10.55**	**-4.42**	**2.95**	**4.93**	**49.87**
1 月	-1.00	0.2	-14.91	-0.24	-32.81	63.68
2 月	29.95	31.17	14.82	9.75	50.3	135.37
3 月	15.94	17.14	-11.45	4.74	6.88	73.60
4 月	13.45	14.65	-11.96	2.29	-0.91	57.08
5 月	16.56	17.36	-5.94	10.08	9.37	54.92
6 月	15.69	17.01	-10.02	7.80	-3.41	45.11
7 月	9.51	10.59	-11.34	-1.16	6.13	51.75
8 月	8.79	10.01	-3.37	1.32	-10.92	48.37
9 月	8.12	8.94	-2.48	1.76	-1.39	50.52
10 月	2.91	3.00	1.11	-0.81	8.82	23.96
11 月	5.43	4.82	1.52	1.51	35.78	32.99
12 月	-0.95	-1.99	2.99	0.65	31.88	30.94
94 年 1 月	**13.05**	**12.69**	**3.67**	**7.57**	**45.15**	**0.21**

資料來源：經濟部統計處
註：93 年 2 月起資料基期由 85 年調整為 90 年。

2、94 年 1 月製造業成長率為 12.69%，以金屬機械工業增加 24.54%最出色。

（1）94 年 1 月製造業增長 12.69%，其中金屬機械業增加 24.54%最多，民生工業增加 11.32%，資訊電子工業增加 9.80%，化學工業增加 8.64%。

表 2-2-2　製 造 業 生 產 年 增 率　　單位：%

年（月）	製造業生產	以四大行業分				以輕重工業分	
		金屬機械工業	資訊電子工業	化學工業	民生工業	輕工業	重工業
90 年	-8.36	-13.7	-11.65	2.03	-8.11	-9.49	-7.94
91 年	9.39	9.36	17.84	7.29	-4.78	-2.54	13.73
92 年	7.38	5.16	11.69	9.4	-3.22	0.22	9.59
10 月	11.75	5.59	20.59	9.98	-0.94	4.78	13.79
11 月	9.78	2.19	18.31	11.37	-3.02	1.57	12.13
12 月	18.46	9.71	26.55	22.48	4.69	9.26	21.22
93 年	**10.55**	**11.57**	**14.22**	**10.01**	**-0.73**	**1.80**	**13.04**
1 月	0.2	-8.51	8.5	4.05	-14.28	-11.28	3.84
2 月	31.17	28.47	35.3	24.86	20.39	24.48	33.06
3 月	17.14	12.05	23.92	19.81	0.02	4.21	21.14
4 月	14.65	11.32	20.17	14.65	-0.13	3.8	17.89
5 月	17.36	14.79	24.82	16.02	3.12	9.25	21.49
6 月	17.01	17.33	26.08	7.18	10.20	6.65	19.05
7 月	10.59	13.26	18.84	2.75	-1.03	-0.60	13.68
8 月	10.01	14.14	13.85	6.81	-0.90	12.44	2.41
9 月	8.94	15.89	6.77	11.47	0.00	3.01	10.42
10 月	3.00	5.70	1.38	8.08	-6.03	-2.72	4.70
11 月	4.82	11.46	2.76	5.14	0.15	1.14	5.32
12 月	-1.99	3.69	-2.89	-2.86	-6.81	-7.77	-0.99
94 年 1 月	**12.69**	**24.54**	**9.80**	**8.64**	**11.32**	**9.26**	**13.07**

資料來源：經濟部統計處、行政院主計處
註：93 年 2 月起資料基期由 85 年調整為 90 年。

圖2-2-1 工業生產

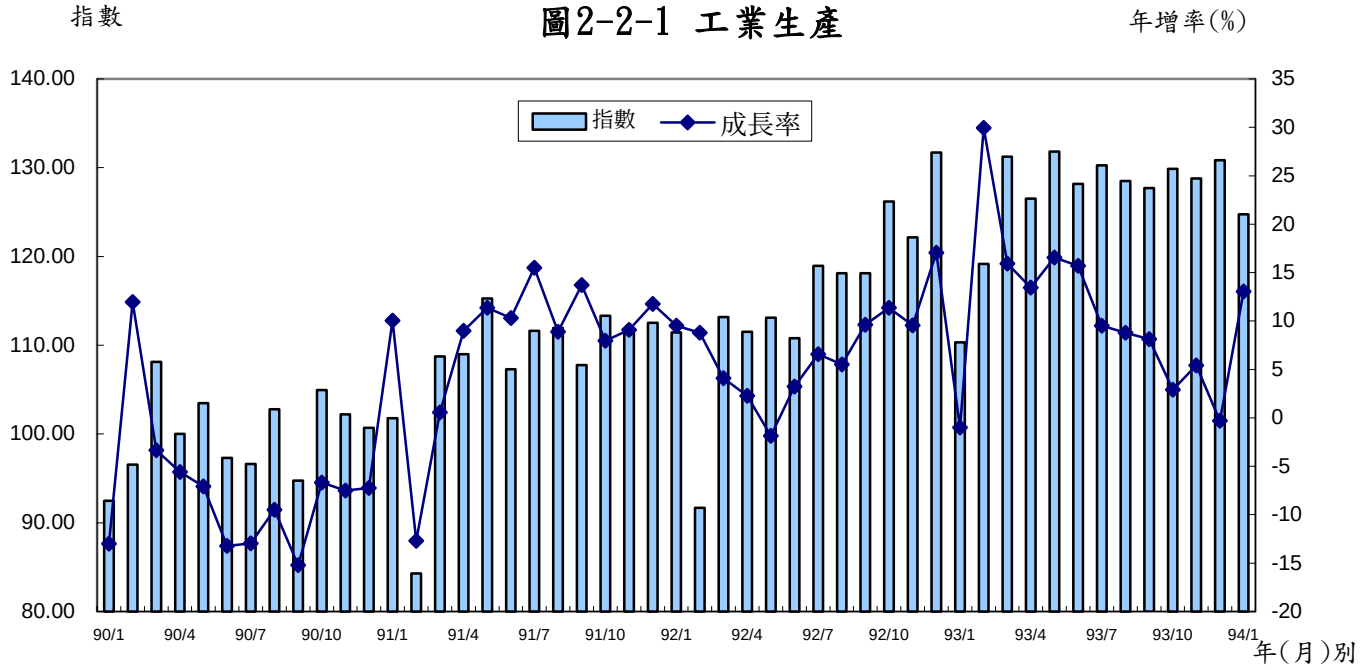


圖2-2-2 製造業生產年增率

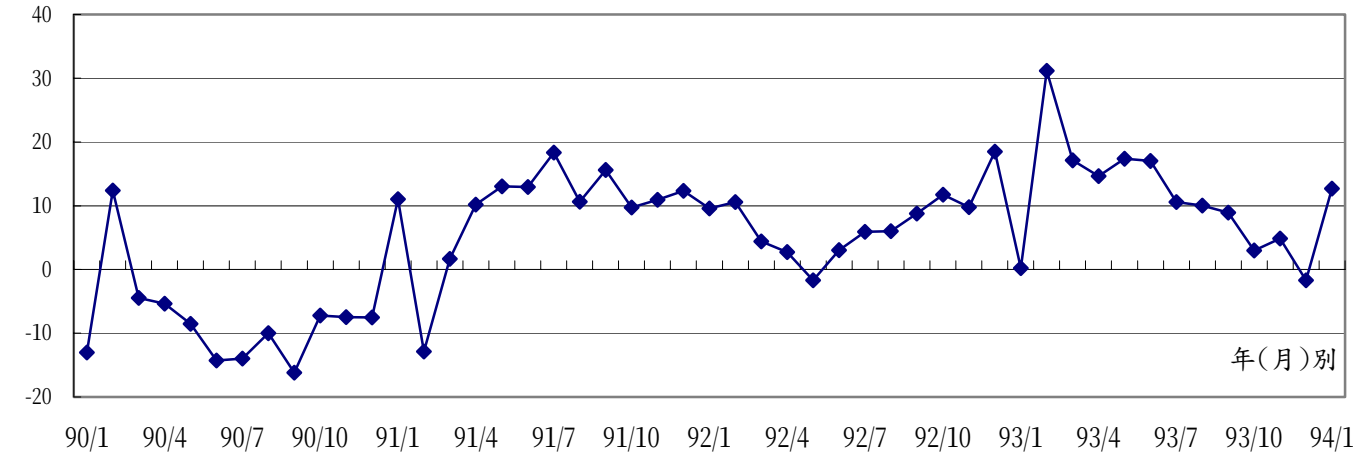
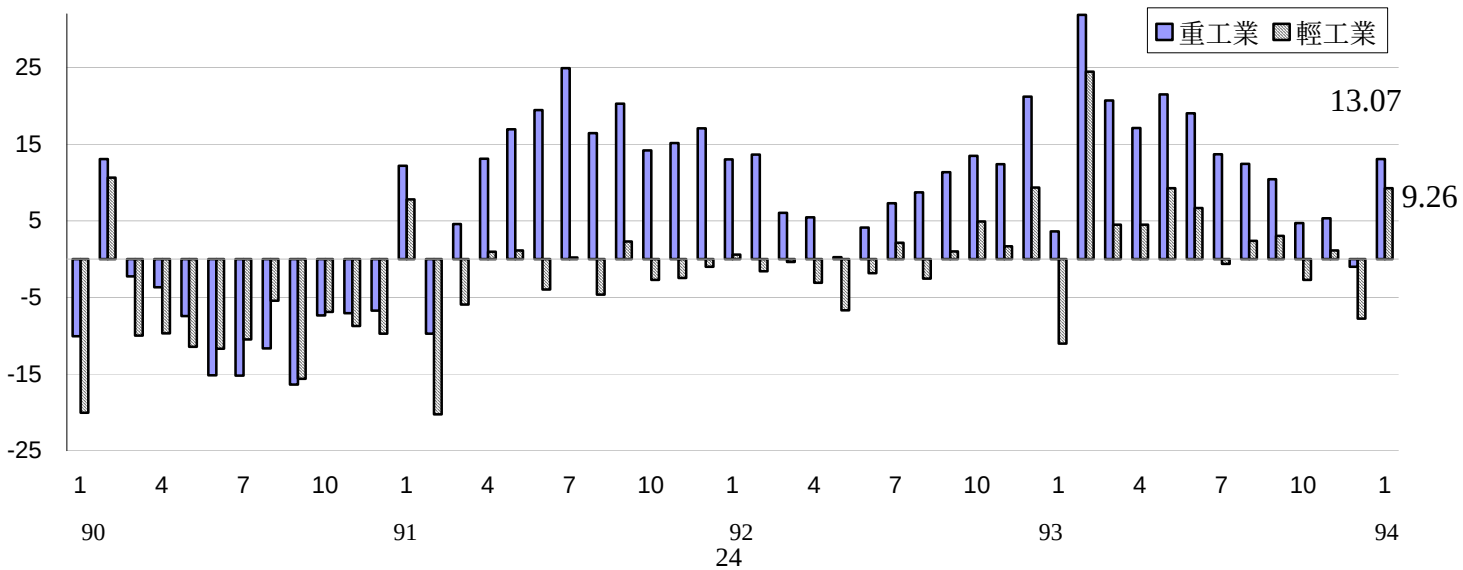


圖2-2-3 輕重工業生產年增率



3、94 年 1 月 24 個中業別以運輸工具業表現最佳，成長達 46.87%

茲就製造業增長幅度較大之主要行業列表說明如下：

（1）運輸工具業：由於比較基數較低，且過年期間大型房車買氣銷售量提升，汽車零組件接單持續暢旺。94 年 1 月較 93 年同期增加 46.87%。

（2）械械設備業：由於比較基數較低，加上電子、橡膠、化工等工業設備因應年前交貨以及機械展效應，使需求增加，94 年 1 月較 93 年同期增加 27.90%。

（3）精密器械業：由於光學器材、投影機及數位相機需求增加，94 年 1 月較 93 年同期增加 26.86%。

（4）石油及煤製品業：由於農曆春節交通運輸用油及下游石化原料需求增加，外銷市場擴大所致，94 年 1 月較 93 年同期增加 12.54%。

表 2-2-3　主 要 製 造 業 行 業 年 增 率　　單位：%

中業別	94 年 1 月 較上年同月增加	93 年 較上年同期增加
電子零組件業	6.84	23.60②
電力機械器材及設備業	20.83	8.65
金屬基本工業	8.95	5.20
運輸工具業	46.87①	16.56
機械設備業	27.90②	17.68③
石油及煤製品業	12.54④	17.35④
化學材料業	2.37	6.33
造紙業	2.69	5.23
精密器械業	26.86③	29.27①

資料來源：同表 2-2-1。

註：①②③④分別為增長幅度最高前四者。

4、94 年 1 月房屋建築工程業較 93 年同期增加 45.15%

（1）房屋建築工程業 94 年 1 月份生產指數較 93 年同月增加 45.15%，其中學校與醫院用申請核發使用執照面積增加 426.23%最多，工業用、住宅用亦分別增加 146.25%、56.21%，辦公用、商業用則減少 55.41%及 21.66% 。

（2）建築業的領先指標－申請核發建照執照面積指數，94 年 1 月較上年同期成長 0.21%，較 93 年 12 月則減少 23.96%。

（三）商業

1、93 年 1-11 月份商業營業總額為 8 兆 9,540 億元，較 92 年同期成長 10.51%。

93 年 1-11 月商業營業額為 8 兆 9,540 億元，較 92 年同期成長 10.51%，尤其以批發業增加 11.65%最多，零售業及餐飲業亦分別增加 8.65%及 4.10%。93 年 11 月份商業營業額為 8,566 億元，較 92 年同月增加 8.82%，其中批發業成長 11.50%，零售業成長 4.29%，餐飲業則減少 6.16%。

表 2-3-1　商業營業額　　單位:億元;%

(月)	商業		批發業		零售業		餐飲業	
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率
89 年	87,370	10.91	59,212	13.37	25,152	5.55	3,006	10.52
90 年	81,553	-6.66	54,264	-8.36	24,651	-1.99	2,638	-12.25
91 年	85,878	5.30	57,325	5.64	25,920	5.15	2,633	-0.17
92 年	89,272	3.95	59,545	3.87	27,064	4.41	2,663	1.13
6 月	7,148	0.88	4,698	-0.84	2,236	5.47	214	-5.98
7 月	7,570	4.67	4,948	3.02	2,383	8.18	239	5.48
8 月	7,585	5.85	5,051	5.85	2,285	5.28	250	11.34
9 月	7,807	6.41	5,258	6.10	2,324	7.06	225	7.21
10 月	7,962	5.98	5,386	5.39	2,349	7.21	226	7.62
11 月	7,872	5.47	5,282	4.27	2,361	7.94	229	8.45
12 月	8,247	7.98	5,551	8.00	2,444	7.23	252	15.54
93 年 1-11 月	**89,540**	**10.51**	**60,281**	**11.65**	**26,749**	**8.65**	**2,510**	**4.10**
1 月	7,938	6.01	5,078	3.11	2,583	10.76	277	19.89
2 月	7,589	14.85	5,105	16.33	2,252	12.31	232	8.31
3 月	8,007	8.61	5,467	9.87	2,320	6.24	219	3.71
4 月	7,963	11.76	5,347	11.82	2,404	11.73	211	10.63
5 月	8,018	17.98	5,323	18.09	2,468	17.11	227	25.44
6 月	8,119	14.64	5,427	16.44	2,470	11.88	222	3.81
7 月	8,196	9.30	5,448	11.09	2,505	6.32	243	1.73
8 月	8,154	8.57	5,503	10.27	2,417	6.46	234	-6.41
9 月	8,394	8.84	5,807	11.84	2,378	3.59	210	-6.85
10 月	8,598	7.99	5,888	9.31	2,489	5.96	221	-2.49
11 月	8,566	8.82	5,889	11.50	2,462	4.29	215	-6.16

資料來源：經濟部統計處。

註：自 92 年 5 月起商業動態調查之業別依中華民國標準分類（第七次修訂）辦理，往後商業係指批發業、零售業及餐飲業等三個中業別，國際貿易業已改依買賣性質歸入批發業或零售業下之適當類別。

2、93 年 1-11 月份批發業營業額為 6 兆 281 億元，其中以綜合商品業營業額成長 19.17%居冠。

（1）93 年 1-11 月份批發業較 92 年同期增加 11.65%，各業中以綜合商品業增加 19.17%最多，汽機車及其零配件用品業增加 16.49%次之，燃料業增加 14.14%再次之。

（2） 批發業占商業營業額比重約三分之二，93 年 11 月份較 92 年同月增加 11.50%，增加幅度較大的前三項分別為：燃料業成長 22.07%最多，家庭電器設備及用品業增加 21.56%次之，汽機車及其零配件用品業增加 17.59%再次之。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況　　單位：%

業別	93 年 11 月 較上年同月增減率	93 年 11 月 較上月增減率	93 年 1-11 月 較上年同期增減率
合計	11.50	0.03	11.65
機械器具業	10.61	2.04	11.61
綜合商品批發業	13.59	-1.29	19.17
建材業	15.39	3.52	13.79
家庭電器設備及用品業	21.56	-1.24	11.85
布疋衣著服飾品業	1.65	-3.12	4.80
食品什貨業	11.61	2.19	7.75
汽機車及其零配件用品業	17.59	-2.60	16.49
其他	8.50	-2.58	9.59

資料來源：經濟部統計處

3、93 年 1-11 月份零售業中以燃料業成長 12.92%最多。

（1）93 年累計 1-11 月份零售業較 92 年同期成長 8.65%。各業中以燃料業增加 12.92%最多，家庭電器設備及用品業增加 12.15%次之，無店面零售業增加 11.98%再次之。

（2）零售業占商業營業額比重約三分之一，93 年 11 月較 92 年同月成長 4.29%，各業以機械器具業增加 19.37%最多，機械器具業增加 11.71%次之，家庭電器設備及用品業增加 10.77%再次之。

表 2-3-3　零售業營業額變動概況

單位：%

行業別	93 年 11 月 較上年同月增減率	93 年 11 月 較上月增減率	93 年 1-11 月 較上年同期增減率
合計	4.29	-1.10	8.65
綜合商品業	3.73	-2.62	7.26
家庭電器設備及用品業	10.77	-2.92	12.15
汽機車及其零配件用品業	-8.76	5.80	8.75
食品什貨業	4.50	-3.22	2.32
燃料業	9.73	-1.15	12.92
布疋衣著服飾品業	4.04	-5.64	11.08
其他	8.90	-0.46	8.28

資料來源：經濟部統計處

4、93 年 1-11 月份餐飲業營業額為 2,510 億元，較 92 年同期成長 4.10%。

93 年 1-11 月份餐飲業營業額為 2,510 億元，較 92 年同期增加 4.10%，其中以其他餐飲業增加 10.42%最多，餐館業增加 4.25%次之，飲料店業 0.96%再次之。

11 月餐飲業營業額為 215 億元，較 92 年同月減少 6.16%。除其他餐飲業增加 7.10%外，餐館業及飲料店業分別減少 6.75%及 4.58%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	93 年 11 月 較上年同月增減率	93 年 11 月 較上月增減率	93 年 1-11 月 較上年同期增減率
餐飲業	-6.16	-2.51	4.10
餐館業	-6.75	-2.31	4.25
飲料店業	-4.58	-3.66	0.96
其他	7.10	-4.65	10.42

資料來源：經濟部統計處

（四）貿易

1、94 年 1 月貿易總額為 308.2 億美元，進出口分別較 93 年同期成長 46.7%及 29.7%。

（1）93 年國內外景氣持續復甦，外貿迭創新高，全年貿易總額為 3,419.3 億美元，進出口分別較 92 年成長 31.9%及 20.7%。

（2）94 年 1 月貿易總額為 308.20 億美元，出口值 1,53.10 億美元，較 93 年增加 29.7%；進口值 1,55.09 億美元，較 93 年增加 46.7%。

（3）94 年 1 月入超 2.0 億美元，較 93 年減少 63.7%，其中對大陸及香港出超 39.1 億美元，對日則呈入超 27.1 億美元。

表 2-4-1　對 外 貿 易

年 (月)	出　口		進　口		貿易出（入）超
	金額(百萬美元)	成長率（%）	金額(百萬美元)	成長率（%）	(百萬美元)
90年	122,901.5	-17.1	107,242.9	-23.4	15,658.6
91年	130,641.5	6.3	112,530.1	4.9	18,066.7
92年	144,240.1	10.4	127,258.4	13.1	16,981.7
9月	12,558.1	11.6	10,978.7	4.1	1,579.4
10月	13,112.8	14.2	10,895.0	6.9	2,217.8
11月	13,825.0	16.2	12,386.9	32.6	1,438.1
12月	14,037.5	20.6	13,191.3	33.4	846.2
93年	**174,034.0**	**20.7**	**167,895.4**	**31.9**	**6,138.6**
1月	11,806.4	17.4	10,569.5	11.3	1,236.9
2月	13,191.8	34.3	13,151.9	56.4	39.9
3月	14,752.1	17.0	14,080.8	29.0	671.3
4月	14,074.5	22.8	13,108.5	25.7	966.0
5月	15,707.0	39.5	14,502.4	52.5	1,204.6
6月	14,442.4	24.5	14,645.0	42.2	（202.6）
7月	14,664.2	26.1	13,771.8	32.9	892.4
8月	14,748.4	20.0	13,901.7	33.7	846.7
9月	14,955.3	19.2	14,205.4	29.4	749.9
10月	15,386.6	17.5	15,045.4	38.1	341.2
11月	15,513.6	12.5	14,945.7	20.7	567.9
12月	14,884.0	6.2	16,000.6	21.3	(1,116.6)
94年1月	**15,310.9**	**29.7**	**15,509.4**	**46.7**	**（198.5）**

資料來源：財政部進出口貿易統計。

2、94 年 1 月我對主要國家（地區）出口以東協六國成長 40.5%最多，進口以自大陸及香港成長達 57.7%最為顯著。

（1）93 年 1 月我對主要國家（地區）出口以東協六國成長 40.5%居首，大陸及香港成長 38.3%居次。

（2）93 年 1 月我對主要國家（地區）進口以自大陸及香港成長達 57.7%最為顯著，歐洲日本成長 57.4%居次，日本成長 43.7%再次之。

表 2-4-2　主要貿易夥伴貿易概況　　單位：百萬美元；%

		香港及大陸	美國	日本	歐洲	東協六國
出口	93 年成長率	28.3	8.4	10.8	14.6	34.6
	94 年 1 月成長率	38.3	20.4	24.4	16.6	40.5
	94 年 1 月金額	5,785.1	2,274.5	1,242.3	2,006.4	2,074.1
	94 年 1 月比重	37.8	14.9	8.1	13.1	13.5
進口	93 年成長率	48.0	28.6	33.7	31.1	15.6
	94 年 1 月成長率	57.7	37.8	43.7	57.4	19.3
	94 年 1 月金額	1,876.5	1,979.3	3,954.7	2,042.8	1,679.1
	94 年 1 月比重	12.1	12.8	25.5	13.2	10.8

資料來源：財政部

註：東協六國包括新加坡、印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國、越南。

3、就商品貿易觀察，94 年 1 月出口產品中以農業產品增幅 61.9%最多，進口產品則以資本設備成長 63.5%居首；產品貿易部分，94 年 1 月出口以化學品增加 80.0%表現最搶眼，進口以原油增加 125.2%幅度最大。

（1）出口商品方面：94 年 1 月農產品及農產加工品分別較 93 年同期增加 61.9%及 34.2%，而工業產品則較 93 年增加 29.6%，其中重化工業產品較 93 年增加 29.8%，主要係化學品、機械及鋼鐵及機械等出口成長。

（2）進口商品方面：景氣明朗帶動廠商資本支出擴增與出口引申需求增加，94 年 1 月資本設備、農工原料及消費品皆為正成長，其中資本設備較 93 年同月增加 63.5%增長最多，顯示目前企業投資活動活絡。

（3）94 年 1 月前五大出口產品除資訊與通信產品衰退 8.6%外，餘均呈正成長，其中以化學品較 92 年成長 81.0%，表現最搶眼，鋼鐵及其製品成長 64.4%排名第二，機械成長 38.9%排名第三。

（3）94 年 1 月前五大進口產品中，以原油較 93 年成長 125.2%最多，機械成長 77.0%次之，鋼鐵及其製品成長 58.5%再次之。

表 2-4-3　94 年 1 月份商品貿易結構　單位：百萬美元；%

出口產品	比重	金額	成長率	進口產品	比重	金額	成長率
農產品	0.2	36.6	61.9	資本設備	21.9	3,397.3	63.5
農產加工品	1.2	181.7	34.2	農工原料	68.7	10,662.2	42.9
工業產品	98.6	15,092.6	29.6	消費品	9.3	1,449.9	40.4
重工業化產品	77.6	11,881.1	29.8				
非重工業化產品	21.0	3,211.5	28.9				

表 2-4-4　94 年 1 月份重要進出口產品結構　單位：百萬美元；%

出口產品	比重	金額	成長率	進口產品	比重	金額	成長率
電子產品	22.8	3,485.5	25.4	電子產品	17.2	2,664.5	18.8
鋼鐵及其製品	8.0	1,221.9	64.4	機械	11.0	1,708.9	77.0
機械	7.1	1,081.5	38.9	化學品	10.9	1,686.4	47.1
精密器械業	5.9	907.6	12.9	原油	7.0	1,090.3	125.2
資訊與通信產品	5.8	892.9	-8.6	精密器械業	6.4	994.7	28.9
化學品	5.7	870.2	81.0	鋼鐵及其製品	6.4	992.7	58.5

資料來源：財政部

（五）外銷接單

1、94 年 1 月外銷接單較 93 年同期成長 32.20%

(1) 在全球經濟增溫及國外市場需求強勢復甦帶動下，94 年 1 月份外銷訂單金額達 184.2 億美元，較 93 年同月成長 32.20%。

(2) 93 年全年累計外銷訂單 2,150.9 億美元，較 92 年增加 450.6 億美元，成長 26.50%。

表 2-5-1 外 銷 訂 單

單位：百萬美元；%

外銷接單	90 年	91 年	92 年	93 年全年	94 年 1 月
金額	135,714	150,952	170,028	215,087	18,422
年增率	-11.54	11.23	12.64	26.50	32.20

資料來源：經濟部統計處外銷訂單統計。

2、94 年 1 月以電子產品為主要接單出口貨品，占外銷總金額 21.06%，較 93 年同期成長 26.89%；另精密儀器產品則較 93 年同期成長 118.82%表現搶眼。

（1）94 年 1 月，精密儀器產品在液晶面板等需求激增的影響下，接單較 93 年同期成長 118.82%，表現最為亮麗，其他前四項成長較高的產品依序如下，塑膠橡膠製品為 65.26%、基本金屬及其製品為 44.65%、機械為 34.58%、電子產品為 26.89%。

（2）93 年全年累計，精密儀器產品在液晶面板等需求激增的影響下，接單較 92 年成長 89.15%，表現最為亮麗，其他前四項成長較高的產品依序如下，電機產品為 43.74%、電子產品為 38.76%及基本金屬及其製品為 31.54%。

表 2-5-2 各類貨品外銷訂單 單位：百萬美元；%

貨品類別	94 年 1 月接單金額	與 93 年同月相較增減率	93 年全年接單金額	與 92 年同期相較增減率
電子產品	3,879	26.89	47,028	38.76
資訊與通信產品	3,010	7.46	40,295	15.12
紡織品	981	9.98	13,251	0.69
基本金屬製品	1,798	44.65	20,081	31.54
塑膠、橡膠及其製品	1,175	65.26	12,129	30.88
機械	1,082	34.58	12,220	27.21
精密儀器產品	1,151	118.82	12,049	89.15
電機產品	738	24.45	8,393	43.74

資料來源：經濟部統計處外銷訂單統計。

3、94 年 1 月主要接單來源地以美國為主，比重達 26.96%；主要接單地區成長幅度最大為香港（含大陸），有 52.33%增幅。

（1）94 年 1 月主要接單地區仍以美國為主，金額為 49.7 億美元，較 93 年同期增加 33.92%，主要接單項目為電子產品，共 13.0 億美元；另外，接單地區成長幅度方面，以香港（含大陸）成長增幅最大，增加 52.33%，接單金額為 45.4 億美元，主要接單項目以電子產品 9.2 億美元占 20.23%居首。

（2）93 年全年累計：

a.歐洲成長幅度最大，接單金額為 341.12 億美元，有 30.70%增幅，其中以英國 66.73 億美元的接單金額，增加 66.45%最多。

b.香港(含大陸)地區成長幅度次之，接單金額為 491.69 億美元，成長率為 28.13%。

c.以主要接單總額來看，美國仍為主要來源，金額累計為 613.25 億美元，占我國外銷接單總額的 28.51%，成長率為 27.12%。

表 2-5-3 我國在各主要地區（國家）外銷接單情形 單位：百萬美元；%

地區別	94 年 1 月接單金額	與 93 年同月相較增減率	93 年全年接單金額	與 92 年同期相較增減率
美國	4,967	33.92	61,325	27.12
香港（含大陸）	4,541	52.33	49,169	28.13
日本	1,972	45.00	21,666	20.68
歐洲	2,997	30.70	34,112	30.70＊

註：＊表成長幅度最高。

資料來源：經濟部統計處外銷訂單統計。

（六）投資

1、94 年國內投資成長率將降為 7.6%

根據主計處 94 年 2 月最新預測，94 年國內投資成長率將由 93 年的 15.4%降為 7.6%，其中：

－93 年民間投資在半導體、TFT-LCD 等主要領導廠商進入擴廠裝機高峰，及高鐵、航空機隊的挹注下全年成長 28.2% ，94 年在基數墊高影響下民間投資成長率估計將降為 8.9%。

－93 年政府投資因建材價格大幅上揚，影響部份工程執行，出現負成長 4.2% ，94 年在新十大建設推展下，預估全年名目金額增加 3.2% ，實質成長 1.1%。

－93 年公營事業固定投資因部分單位民營化在即，擴充速度減緩，衰退 15.1% ，94 年隨台電核四、六輸及大潭電廠等計畫積極進行，可望由負成長轉為正成長 10.9%。

表 2-6-1　國內固定資本形成毛額

單位：%，新台幣億元

	國內投資		民間投資		公營事業投資		政府投資	
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
89 年	22,564	8.38	15,428	15.12	2,289	-2.96	4,846	-4.21
90 年	17,724	-21.14	10,902	-29.12	2,298	1.56	4,524	-6.35
91 年	17,289	-1.61	11,124	3.12	2,215	-1.60	3,950	-13.02
92 年	17,160	-2.05	11,072	-1.62	2,131	-4.66	3,957	-1.76
93 年	20,530	15.40	14,589	28.20	1,837	-15.13	4,104	-4.22
第 1 季	4,259	13.63	3,088	21.78	307	-12.09	864	-0.63
第 2 季	4,951	19.44	3,535	33.13	426	-9.51	990	-3.81
第 3 季	5,021	13.72	3,576	26.44	433	-13.12	1,011	-7.96
第 4 季	6,300	14.88	4,390	30.41	671	-20.45	1,239	-3.65
94 年	22,266	7.59	15,994	8.85	2,037	10.89	4,235	1.14

資料來源：行政院主計處。
註：金額為當期價格；成長率為實質成長係以 90 年價格平減計算。

2、94 年 1 月兩兆雙星產業新增投資計畫金額達 143.12 億元，達成年度預定目標的 3.15%

94 年 1 月兩兆雙星產業新增投資金額為 143.12 億元，達成年度預定目標金額 4,550 億元的 3.15%。其中，半導體、影像顯示、數位內容與生物技術產業新增投資金額分別為 29.29 億元、98.4 億元、6.45 億元與 8.98 億元，達成率分別為 1.36%、4.85%、5.38%與 3.59%。

表 2-6-2　經濟部依業別統計促進民間兩兆雙星產業新增投資概況

行業別	93 年實際金額(億元)	94 年預估目標金額(億元)	1 月新增		
			件數	金額（億元）	達成率（%）
半導體	2704.26	2,150	14	29.29	1.36
影像顯示	1617.85	2,030	2	98.40	4.85
數位內容	115.10	120	6	6.45	5.38
生物技術	242.94	250	2	8.98	3.59
總計	4680.15	4,550	24	143.12	3.15

資料來源：經濟部促進投資聯合協調中心。

3、94 年 1 月新增民間重大投資金額為 260.07 億元，達年度預定目標 3%

94 年 1 月新增民間重大投資計 62 件，金額為 260.07 億元，達成年度預定目標的 3.00%。各業別中以電子資訊業為大宗，投資金額達 177.69 億元，約占 68%。

表 2-6-3　經濟部依業別統計之民間新增投資概況

行　業　別	93年實際金額(億元)	94年預估目標金額（億元）	94年1月累計新增		
			件數	金額（億元）	達成率(%)
金屬機電業	804.45	1,370	8	28.71	2.10
電子資訊業	5886.88	5,140	16	177.69	3.46
民生化工業	1912.37	1,510	10	15.97	1.06
技術服務業	430.28	470	27	37.40	7.96
電力供應業	58.80	20	0	0.00	0.00
批發、物流業	159.32	160	1	0.30	0.19
總　計	9252.10	8,670	62	260.07	3.00

資料來源：經濟部促進投資聯合協調中心。
註：列報統計之投資案件金額無任何限制（包含 5,000 萬元以下投資案件）

4、94 年 1 月僑外直接投資金額較 93 年同期減少 23.90%，1 月外資投入股市淨匯入額為 16.02 億美元。

94 年 1 月核准僑外直接投資件數為 98 件，金額為 1.37 億美元，分別較 93 年同期減少 23.90%。

其中，金融保險業（占 37.09%）、電子電器製造業（占 11.68%）、批發零售業(占 11.40%)、建築營造業(7.35%)及化學品製造業(占 4.70%)等為 94 年 1 月我國僑外投資的前五大業別，約占本期僑外投資總額的 72.22%。

我國吸引外人投資的方式除了僑外投資外，亦靠國內、外金融市場募集資金。依據金管會證期局統計，94 年 1 月國內公開發行公司發行海外公司債及海外存託憑證的籌資額分別為 3.33 億美元與 1.32 億美元，外資投入股市淨匯入額則為 16.02 億美元。

表 2-6-4　外資投入概況　　單位：億美元

	僑外投資總額	外資投入股市淨匯入淨額	企業發行海外存託憑證金額	企業發行海外公司債金額
91 年	32.71	15.74	43.97	75.03
92 年	35.75	233.27	103.36	106.27
9 月	3.23	34.17	21.27	14.65
10 月	2.70	45.88	19.44	8.28
11 月	5.24	4.22	1.04	4.04
12 月	5.95	8.36	4.77	14.06
93 年	**39.53**	**137.64**	**42.55**	**67.79**
1 月	1.80	40.84	5.59	7.43
2 月	1.74	22.30	2.49	9.78
3 月	4.14	28.46	--	1.85
4 月	4.18	2.82	--	6.15
5 月	1.85	-32.12	9.73	4.89
6 月	2.81	-7.46	4.01	17.32
7 月	4.23	-5.06	2.46	5.15
8 月	2.44	6.97	1.00	0.38
9 月	2.66	7.42	3.42	3.7
10 月	3.39	23.79	11.88	2.56
11 月	3.74	41.25	0.78	5.8
12 月	6.54	8.31	1.19	4.38
94 年 1 月	1.37	16.02	1.32	3.33

資料來源：經濟部、金管會。

（七）物價

1、94 年 1 月份 CPI 上漲 0.48%、WPI 上漲 4.20%

94 年 1 月消費者物價總指數（CPI）較 93 年同期上漲 0.48%，主要係因新鮮蔬菜、肉類、油品價格上揚，與比較基期較高交互影響所致。躉售物價總指數（WPI）因原油、金屬產品及其製品、化學材料等價格仍處高檔，較 93 年同期上漲 4.20%。其中，國產內銷物價指數與進口物價指數分別上漲 7.99%與 3.50%，出口物價指數上揚 0.26 %。

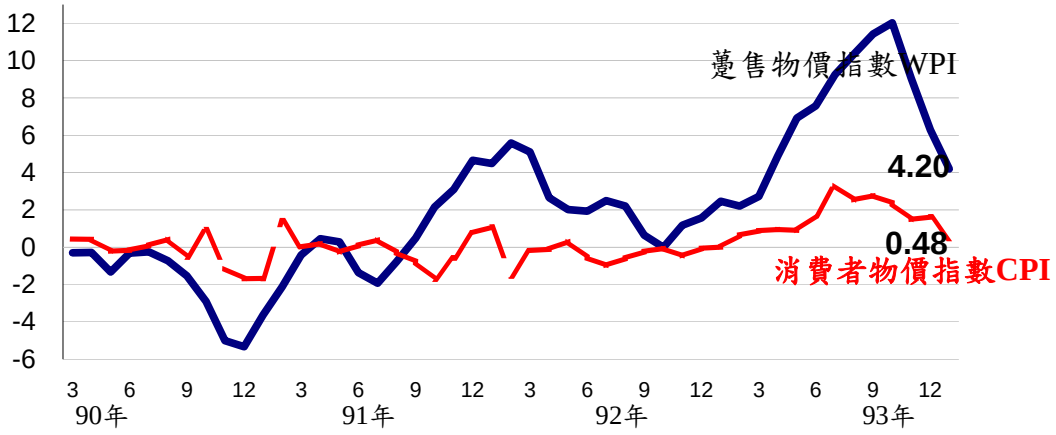


表 2-7-1 物價變動

單位：%

年（月）	消費者物價年增率	不含新鮮蔬果魚介及能源	服務類	躉售物價年增率	國產內銷品物價	進口物價（新台幣）	出口物價（新台幣）
92 年	-0.28	-0.61	-0.45	2.48	3.88	5.14	-1.49
第 1 季	-0.20	-0.60	-0.64	5.06	6.54	9.42	-0.53
第 2 季	-0.11	-0.56	-0.41	2.18	3.22	4.24	-0.77
第 3 季	-0.60	-0.69	-0.44	1.77	2.84	3.77	-1.07
第 4 季	-0.19	-0.57	-0.30	0.92	2.99	3.31	-3.74
93 年	1.62	0.71	0.43	7.05	10.29	8.62	1.61
第 1 季	0.51	0.12	0.25	2.47	5.49	3.57	-2.16
第 2 季	1.19	0.69	0.39	6.45	10.05	8.52	0.17
第 3 季	2.89	1.12	0.55	10.40	12.92	13.27	4.49
第 4 季	1.85	0.90	0.52	8.93	12.71	9.21	4.07
10 月	2.40	0.95	0.58	11.85	14.23	13.80	6.97
11 月	1.53	0.77	0.42	8.81	13.14	8.52	3.87
12 月	1.61	0.96	0.55	6.20	10.80	5.43	1.38
94 年							
1 月	0.48	-0.32	-1.76	4.20	7.99	3.50	0.26

資料來源：行政院主計處。

2、94 年 1 月商品類價格指數上揚 2.54%，服務類價格指數下跌 1.76%

94 年 1 月消費者物價較 93 年同期呈現上揚趨勢，平均上漲 0.48%，其中商品類上漲 2.54%，服務業下跌 1.76%。商品類價格指數係因新鮮蔬菜、肉類、油品價格、成衣價格上漲等影響所致；服務類價格指數主要係病房費及掛號費調升、交通油料費增加，但因去年 1 月為農曆春節相對基期較高，故指數出現下跌。

3、94 年 1 月進出口物價指數均呈上揚走勢

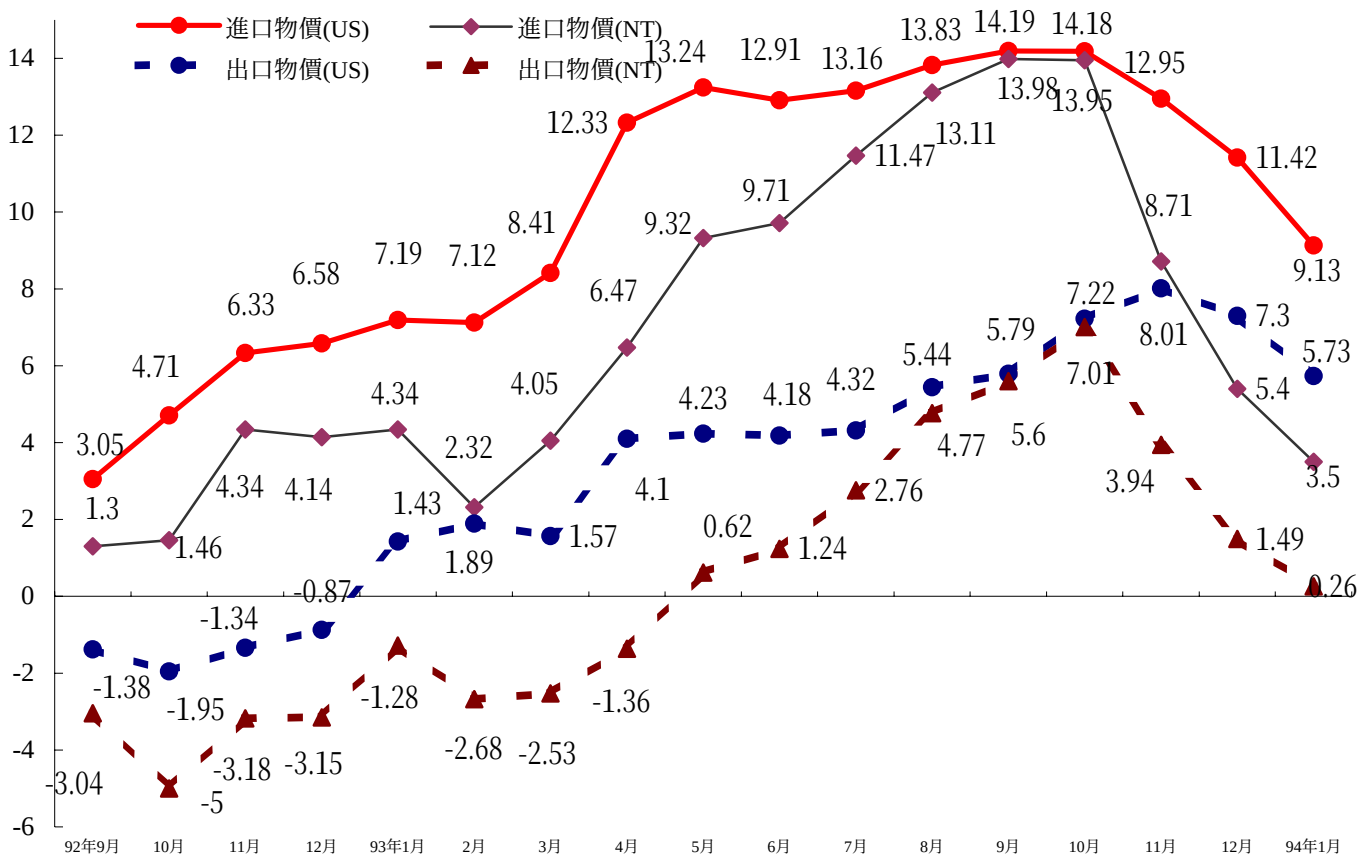
受到原油、化學材料、金屬基本工業產品、金屬製品類等原料價格上升的影響，躉售物價指數持續成長，94 年 1 月上揚 4.20%，其中，以新台幣計價之進口物價指數上漲 3.50%，而出口物價指數因基本金屬及其製品、塑化製品等價格上揚的影響，微升 0.26%。若剔除匯率變動因素，以美元計價的進口物價指數與出口物價指數則分別上漲 9.13%與 5.73%。

表 2-7-2　消費者物價指數依性質別分類之變動率　單位：%

	消費者物價指數					
		商品		服務		
			耐久性消費品		居住服務	交通服務
92 年						
第 1 季	-0.20	0.12	-3.05	-0.61	-1.55	-0.98
第 2 季	-0.11	0.15	-3.42	-0.41	-1.07	-0.80
第 3 季	-0.59	-0.73	-3.73	-0.45	-1.16	-0.73
第 4 季	-0.19	-0.07	-3.14	-0.30	-0.91	-0.38
93 年	1.62	2.65	-1.68	0.43	-0.41	0.43
1 月	0.01	-0.75	-2.96	0.84	0.69	-0.02
2 月	0.65	1.27	-2.88	-0.09	-0.79	0.23
3 月	0.89	1.70	-2.78	0.01	-0.66	0.10
4 月	0.95	1.58	-1.81	0.19	-0.65	0.12
5 月	0.91	1.33	-1.36	0.39	-0.65	0.48
6 月	1.71	2.79	-0.67	0.57	-0.63	0.94
7 月	3.32	5.82	-1.04	0.56	-0.57	0.75
8 月	2.55	4.34	-1.19	0.51	-0.47	0.43
9 月	2.77	4.82	-1.22	0.52	-0.30	0.59
10 月	2.40	3.93	-1.50	0.57	-0.29	0.69
11 月	1.53	2.44	-1.49	0.42	-0.30	0.24
12 月	1.61	2.56	-1.08	0.57	-0.25	0.47
94 年 1 月	0.48	2.54	-0.66	-1.76	-4.25	0.41

資料來源：同表 2-7-1。

圖 2-7-1　進出口物價指數變動率（%）



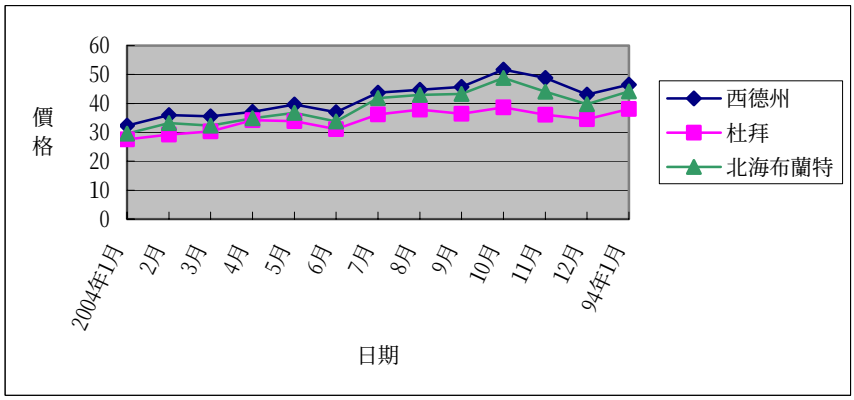
資料來源：同表 2-7-1。

4、國際原油價格走勢

近期包括國際能源總署和美國能源部皆陸續上修 2005 年全球原油需求預測， 在今年原油需求成長可能超過供給的情況下，OPEC 會員國仍不排除在三月會議中減產之訊息，使得國際油價持續上揚。

表 2-9-4　2004 年以來國際主要原油價格變動表

單位:美元/美桶；%



資料來源：經濟部能源局。

（八）金融

1、93 年 12 月 M1A、M1B 及 M2 年增率分別為 14.77%、14.35%、7.31%，M1A、M1B、M2 均較上月上升

93 年 12 月 M1A、M1B 及 M2 年增率分別為 14.77 %、14.35 %及 7.31%。主要因銀行放款與投資明顯增加，使得 M1A（通貨淨額加上企業及個人在貨幣機構的支票存款及活期存款）及 M1B（M1A 加上個人活期儲蓄存款）的年增率均較上月上升；M2 年增率上升至 7.31%，連續第 12 個月突破央行 6.5%的目標區上限，反映貨幣供給仍寬鬆。

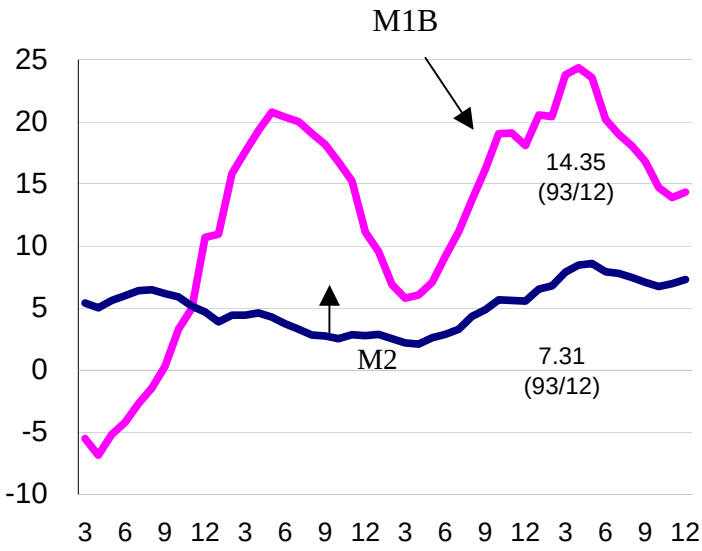


表 2-8-1　金融指標

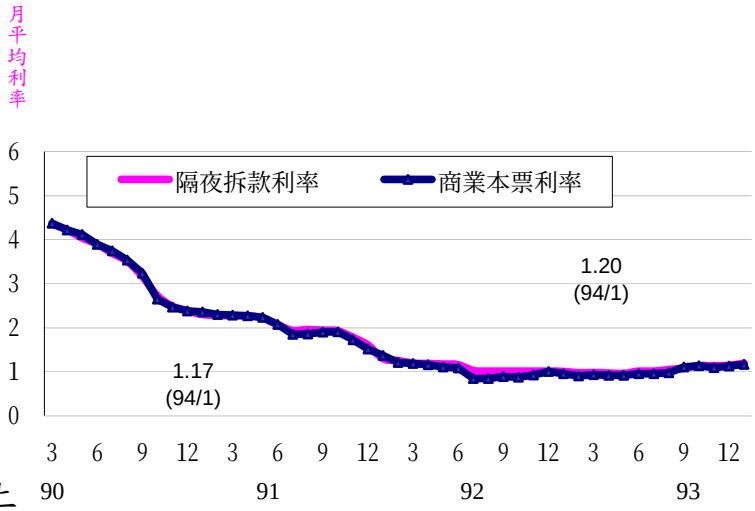
（月）	貨幣供給額(M2)及債券型基金(淨額)年增率(%)	(M2)年增率(%)	貨幣供給額(M1A)年增率(%)	貨幣供給額(M1B)年增率(%)	新台幣兌美元年（月）平均匯率	金融業隔夜拆款利率
91 年	5.65	3.55	8.69	17.10	34.58	2.05
92 年	5.25	3.77	11.25	11.81	34.42	1.12
第一季	4.05	2.57	8.31	7.41	34.71	1.25
第二季	4.07	2.62	7.49	7.43	34.72	1.18
第三季	5.37	4.19	10.47	13.67	34.25	1.02
10 月	7.20	5.66	18.13	19.04	33.90	1.02
11 月	7.49	5.61	19.52	19.09	34.05	1.02
12 月	7.48	5.55	18.53	18.10	34.06	1.03
93 年	**8.16**	**7.45**	**21.31**	**19.14**	**33.43**	**1.05**
第一季	8.78	7.07	21.36	21.58	33.41	0.99
第二季	9.91	8.33	25.81	22.71	33.38	0.99
第三季	7.70	7.39	23.27	17.95	33.98	1.07
10 月	6.27	6.75	15.46	14.71	33.81	1.14
11 月	6.14	6.98	14.14	13.90	32.77	1.14
12 月	6.33	7.31	14.77	14.35	32.23	1.15
94 年						
1 月	-	-	-	-	31.94	1.20

資料來源：中央銀行

2、銀行體系資金仍屬寬鬆

貨幣市場方面，銀行體系資金仍寬鬆，市場利率仍持續處於低檔。

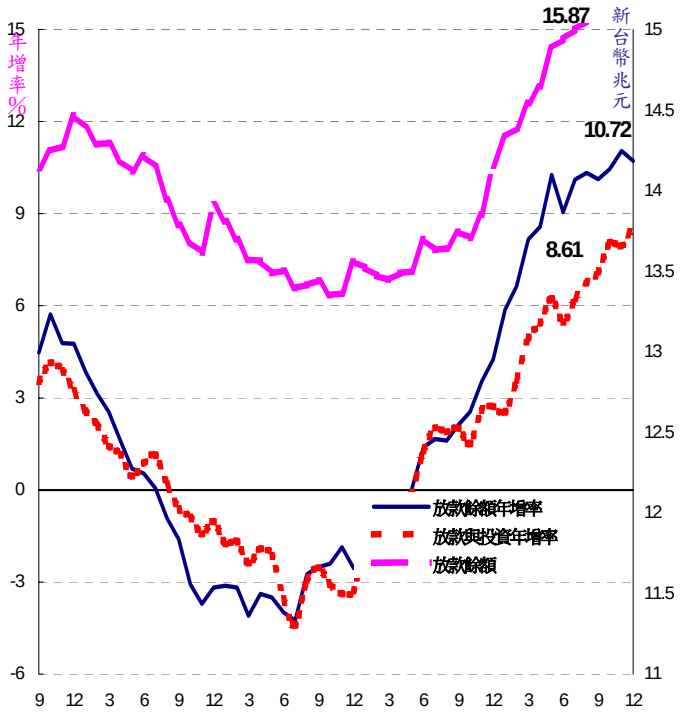
94 年 1 月金融業隔夜拆款利率為 1.20%，較上月的 1.15%微幅上升 0.05 個百分點；商業本票利率為 1.17%，較上月 1.13%上升 0.04 個百分點。



3、主要金融機構放款與投資呈現上揚

由於銀行對民間部門債權明顯增加，93 年 12 月主要金融機構放款與投資年增率較上年同期上升 8.61%。

93 年 12 月底主要金融機構放款餘額持續增加達 15.87 兆元，創歷史新高，年增率為 10.72%，其中對民營企業的債權達 14.38 兆元，年增率 11.55%。

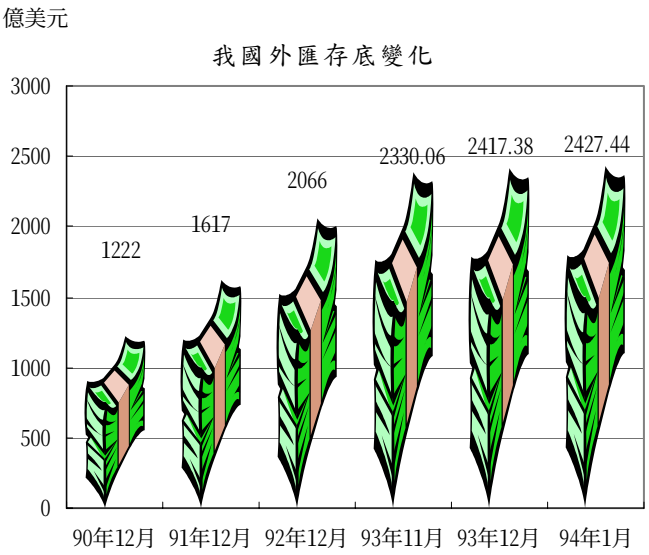


註：商業本票利率為票券次級市場31天至90天期利率。

資料來源：中央銀行編印，*中華民國台灣地區金融統計月報*，各期。

4、94 年 1 月底外匯存底為 2,427.44 億美元

94 年 1 月底外匯存底 2,427.44 億美元，較 93 年 12 月份增加 10.06 億美元，亦較 92 年底增加 361.44 億美元。



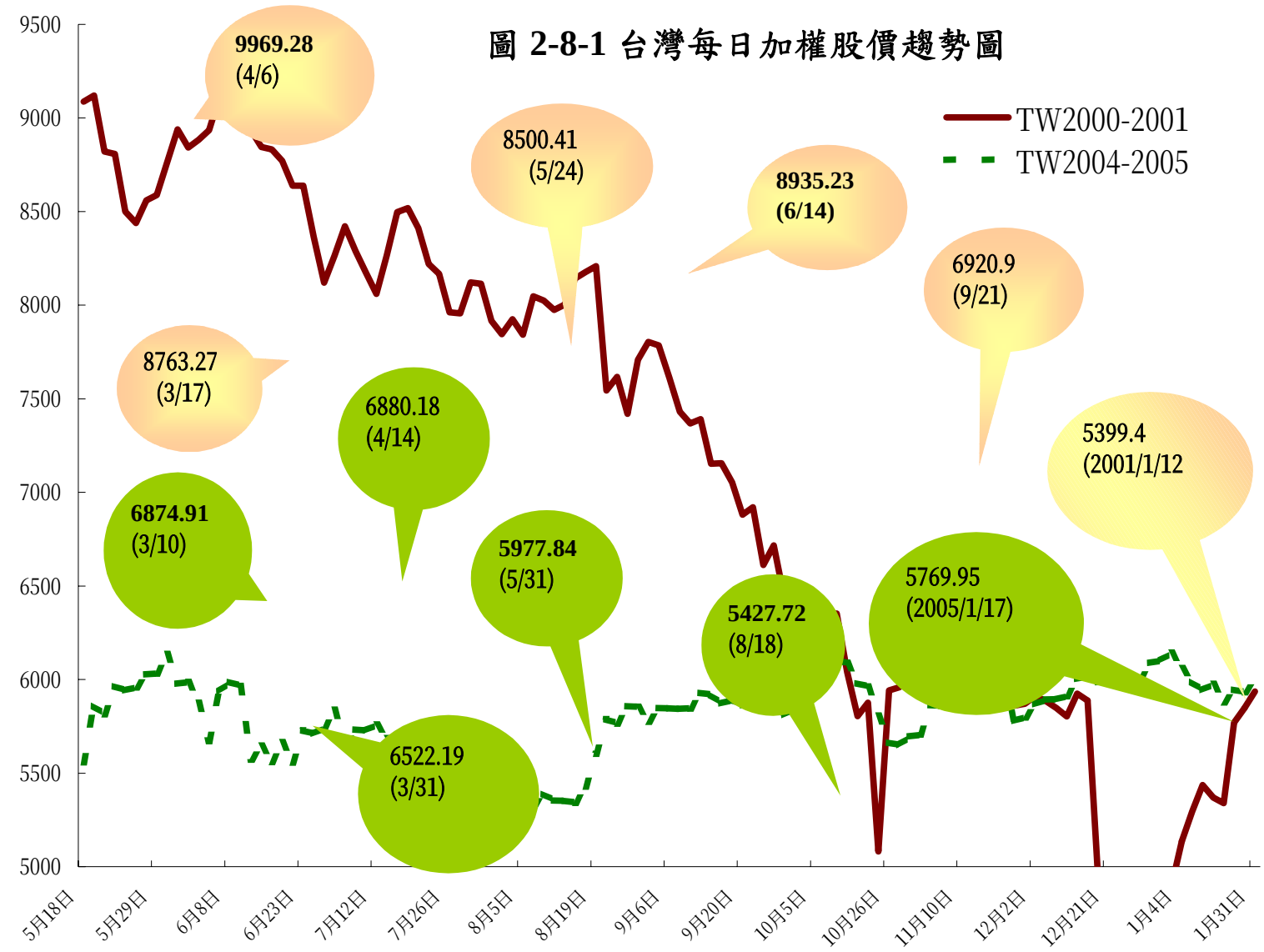
5、94 年 1 月平均新台幣兌美元匯率為 31.94

94 年 1 月新台幣兌美元平均匯率為 31.94，較 93 年同期 33.69 升值 5.19%。

6、94 年 1 月台灣股市平均加權股價指數為 5917.56

受到國內景氣趨緩、對外貿易降溫、台幣升值等影響下，台灣股票市場 1 月底收盤指數為 5994.23，平均加權股價指數為 5917.56，平均每股市值(總成交值/總股數)為 27.29 元，94 年 1 月成交值週轉率(總成交值/市值)為 8.41 較去年同期的 13.13 衰退，股市成交值呈現萎縮，顯示股市交投清淡。

圖 2-8-1 台灣每日加權股價趨勢圖



（九）就業

1、94年1月失業率為4.06%，較93年同期下降0.47個百分點

－94年1月民間勞動力為1,032萬人，較93年同期增加16.3萬人。

－94年1月勞動力參與率為57.78%，較93年同期上升0.34個百分點。

－94年1月就業人數為990萬1千人，較93年同期增加20.4萬人。

－94年1月失業人數為41萬9千人，較93年同期減少4.1萬人。

－94年1月失業率為4.06%，較93年同期下降0.47個百分點。

－94年1月就業結構分別為：農業為60.7萬人，工業為353.2萬人，服務業則為576.2萬人，各自較93年同期減少6萬人、增加15.9萬人及增加10.6萬人。

表 2-9-1　就業市場相關指標　　單位：萬人、%

年(月)	勞動力(萬人)			勞動力參與率(%)	就業者結構(萬人)				失業率(%)	失業者按年齡分		
	合計	就業者	失業者		農業	工業	製造業	服務業		15-24歲	25-44歲	45-64歲
91年	996.9	945.4	51.5	57.34	70.9	333.2	256.3	541.3	5.17	14.5	27.9	9.1
92年	**1007.6**	**957.3**	**50.3**	**57.34**	69.6	333.4	259.0	554.3	**4.99**	**13.1**	**26.5**	**10.6**
10月	1010.9	961.2	49.7	57.34	69.0	332.9	259.2	559.3	4.92	13.7	25.6	10.3
11月	1013.1	965.4	47.7	57.40	68.7	334.0	260.2	562.7	4.71	13.0	24.7	10.1
12月	1014.8	968.3	46.5	57.44	67.9	336.1	261.4	564.3	4.58	12.1	24.4	10.0
93年 1月	1015.7	969.7	46.0	57.44	66.7	337.3	262.1	565.6	4.53	11.7	24.6	9.8
2月	1015.4	968.6	46.8	57.38	66.1	338.0	262.6	564.6	4.61	11.8	25.1	9.8
3月	1016.8	971.5	45.2	57.41	65.7	340.4	264.1	565.5	4.45	10.9	24.5	9.8
4月	1017.6	973.2	44.4	57.42	65.3	341.3	265.3	566.6	4.36	10.6	24.4	9.4
5月	1021.4	976.4	45.0	57.59	64.8	343.3	266.4	568.2	4.41	11.0	24.5	9.5
6月	1025.7	979.1	46.6	57.79	64.5	344.7	266.9	569.8	4.54	12.3	24.5	9.8
7月	1030.5	982.9	47.6	58.01	64.1	346.7	267.1	572.1	4.62	14.0	23.7	9.9
8月	1031.8	983.6	48.1	58.04	63.6	347.2	268.4	572.9	4.67	13.9	24.9	9.3
9月	1024.9	978.8	46.1	57.60	63.2	346.9	269.0	568.8	4.50	13.5	23.1	9.5
10月	1028.0	983.7	44.3	57.71	62.8	348.0	270.3	572.9	4.31	12.2	22.8	9.3
11月	1029.6	987.0	42.6	57.75	62.3	349.6	271.4	575.1	4.14	11.5	22.0	9.2
12月	1030.9	988.7	42.2	57.77	61.7	351.3	272.3	575.8	4.09	11.0	22.4	8.8
1-12月	1024.0	978.6	45.4	57.66	64.1 (占6.56%)	344.5 (占35.21%)	267.1	569.8 (占58.23%)	4.44	12.0	23.9	9.5
增減率(或*百分點)	1.63	2.22	-9.68	*0.32	-7.90	3.33	3.13	2.80	*-0.55	-8.07	-10.05	-10.67
94年1月	1032.0	990.1	41.9	57.78	60.7 (占6.13%)	353.2 (占35.67%)	273.5	576.2 (占58.20%)	4.06	10.6	22.4	8.8
增減率(或*百分點)	1.60	2.11	-9.11	*0.34	-9.00	4.71	4.35	1.87	*-0.47	-9.64	-8.70	-9.96

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」

註：*為增減百分點

2、國際比較

台灣 94 年 1 月失業率為 4.06%，低於加拿大（7.0%）、香港（6.4%）、美國（5.2%），但較南韓（3.6%）與英國（2.8%）為高。

若與 93 年同期失業率比較，除德國、南韓失業率上升，其餘皆下降，以香港下降 0.9 個百分點最多。

表 2-9-2　主要國家失業率比較

單位：%

	91	92	93 年	94 年 1 月	93 年同期累計（變動百分點）
台灣	5.2	5.0	4.4	4.1	4.5（↓0.4）
香港	7.3	7.9	6.8	6.4	7.3（↓0.9）
日本	5.4	5.3	4.7	-	5.0-
南韓	3.1	3.4	3.5	3.6	3.4（↑0.2）
新加坡	4.4	4.7	4.0	-	-
美國	5.8	6.0	5.5	5.2	5.6（↓0.4）
加拿大	7.7	7.6	7.2	7.0	7.4（↓0.4）
德國	10.9	10.5	10.6	12.1	11.0（↑1.1）
英國	3.1	3.1	2.8	2.8	3.1（↓0.3）
法國	9.0	9.5	9.8	-	9.6-

註：香港、日本、韓國、新加坡、美國及加拿大則為季節調整後資料。
資料來源：同表 2-9-1。

3、93 年全年工業及服務業平均薪資為 43,021 元，較 92 年增加 1.74%

93 年全年工業及服務業受雇員工每人每月平均薪資為 43,021 元，較 92 年增加 1.74%，其中經常性薪資為 35,333 元，較 92 年同期增加 1.11%。12 月平均薪資為 43,132 元，較 92 年同期減少 1.30%，經常性薪資為 35,762 元，則增加 1.15%。

93 年全年製造業生產較 92 年增加 10.55%，高於總投入工時增幅 4.40%，致勞動生產力指數較 92 年上升 5.89%，另 93 年全年製造業受僱者總薪資較 92 年增加 5.84%，低於生產增幅，導致單位產出勞動成本指數下降 4.26%。12 月製造業勞動生產力指數為 118.22（90 年＝100），因製造業生產減少 1.69% ，而總投入工時增加 1.20% ，致勞動生產指數較 92 年同期下降 2.85%，而單位產出勞動成本指數則為 80.73（90 年＝100），較 92 年同期增加 0.17%。

表 2-9-3 受雇員工每人每月平均薪資之變動

單位：新台幣元

	工業及服務業							
		製造業			水電	燃氣業		
		薪資	勞動生產力指數	單位產出勞動成本指數	薪資	勞動生產力指數	動成本指數	保險業
			90年=100			90年=100		
90年	42,042	38,586	100.00	100.00	93,091	100.00	100.00	62,625
91年	41,667	38,565	109.55	89.72	89,591	106.47	90.58	65,767
92年	42,287	39,583	115.34	87.17	91,034	111.15	88.61	64,693
93年								
1月	76,688	74,298	128.26	172.49	174,715	124.33	181.53	149,797
2月	39,802	38,010	123.76	81.01	67,204	105.92	71.23	62,476
3月	39,192	36,604	121.96	71.47	70,507	100.90	68.84	62,517
4月	38,965	37,051	121.56	74.83	67,695	104.04	66.71	59,799
5月	39,097	36,881	125.72	73.17	113,151	127.58	97.66	55,833
6月	40,227	38,705	122.41	79.12	70,685	123.64	61.20	60,503
7月	40,110	38,475	117.93	78.74	71,406	126.72	58.19	58,790
8月	41,412	36,521	121.15	75.23	102,272	137.55	82.76	57,240
9月	40,439	37,660	122.37	77.59	104,636	123.18	91.57	64,271
10月	39,012	36,933	124.54	74.59	70,461	119.80	65.79	55,247
11月	38,747	36,905	119.37	75.65	67,947	106.68	65.52	53,521
12月	43,132	39,953	118.22	80.73	106,907	102.36	102.79	61,977
增減率(或*百分點)	-1.30	-3.76	-2.85	0.17	-7.43	3.38	-10.41	-7.86
1-12月	43,021	40,611	122.13	83.46	90,711	116.43	83.69	66,743
增減率(或*百分點)	1.74	2.60	5.89	-4.26	-0.35	4.75	-5.55	3.17

資料來源：主計處。

三、大陸經濟

（一）2005 年元月份工業生產持續快速成長

一1 月份大陸工業生產達 4,844 億人民幣，成長 20.9%。其中，重工業為 3,322 億人民幣，成長 21.1%，比重為 68.6%；輕工業為 1,521 億人民幣，成長 19.9%；外商及港澳臺投資之工業生產為 1,365 億人民幣，成長 21.6%，比重達 28.18%。

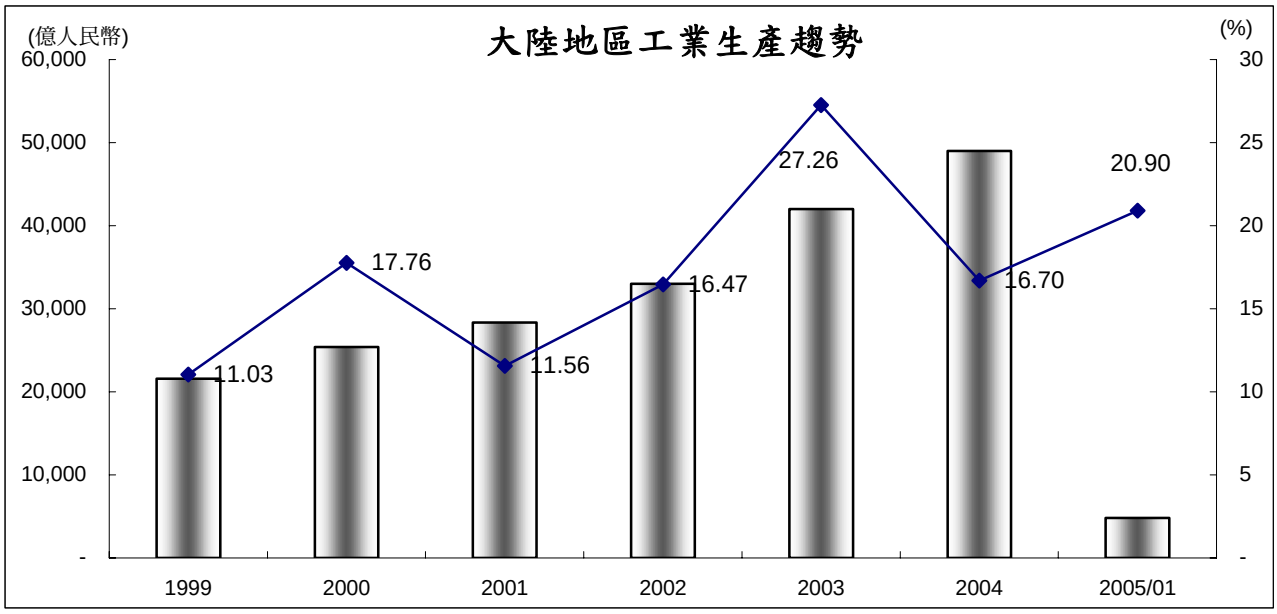


表3-1　大陸地區工業生產概況　　單位：億人民幣

年(月)別	工業生產	輕工業	重工業	國有及國有控股企業	股份制企業	外商及港澳臺投資
2000 年	25,394.80		15,880.99	13,777.68	3,584.25	6,090.35
2001 年	28,329.37	10,516.91	17,812.46		4,509.05	7,128.11
2002 年	32,994.75	12,351.66	20,643.10	15,935.03	4,972.28	
2003 年	41,990.23	27,637.73	15,137.87	18,837.60	6,203.66	11,599.64
2004 年	49,002.60	31,700.48	17,892.96	21,512.54	-	-
2005 年 1 月	4,844.00		3,322.30	2,172.70	2,148.30	1,364.80

註：本文工業生係以國有企業及年產品銷售收入 500 萬元以上的非國有企業 8 完成增加值。

資料來源：「中國統計年鑑」（各年份）；中國大陸「國家統計局」

（二） 吸引外資方面

1.2005 年 1 月份實際利用外資 40.95 億美元

－1 月大陸實際利用外資金額為 40.95 億美元，成長 10.72%，較 2004 年 13.32%的增幅上升 2.6 個百分點；新批設立外商投資企業 3,563 家，提高 22.27%，協議外資金額為 128.37 億美元，成長 27.69%，較 2004 年的 33.38%減少 5.69 個百分點。

2.前十大外資國／地區 1 月實際投資金額比重達 86.23%

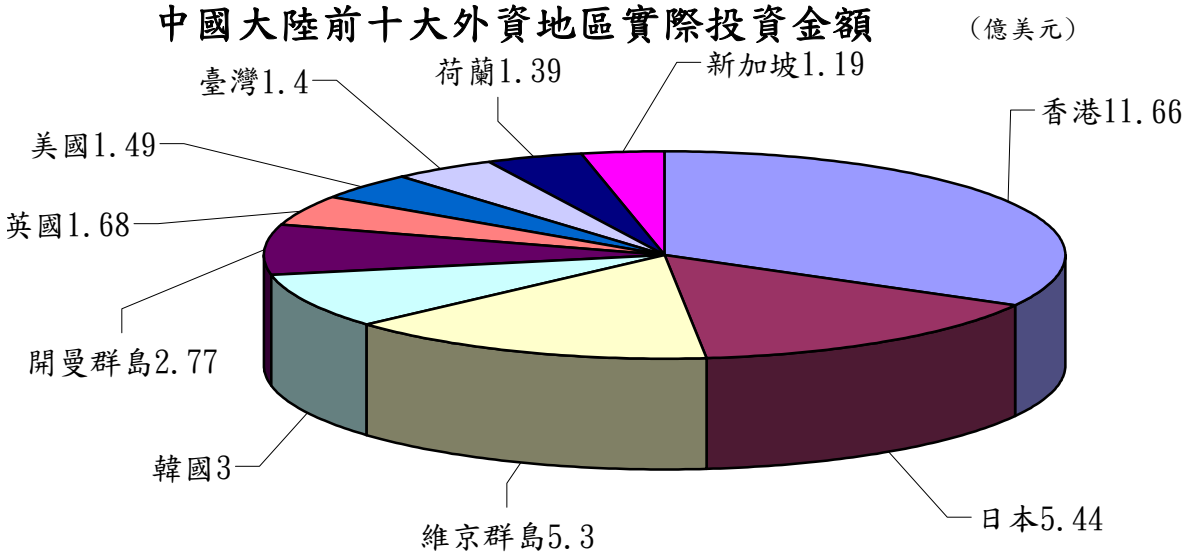


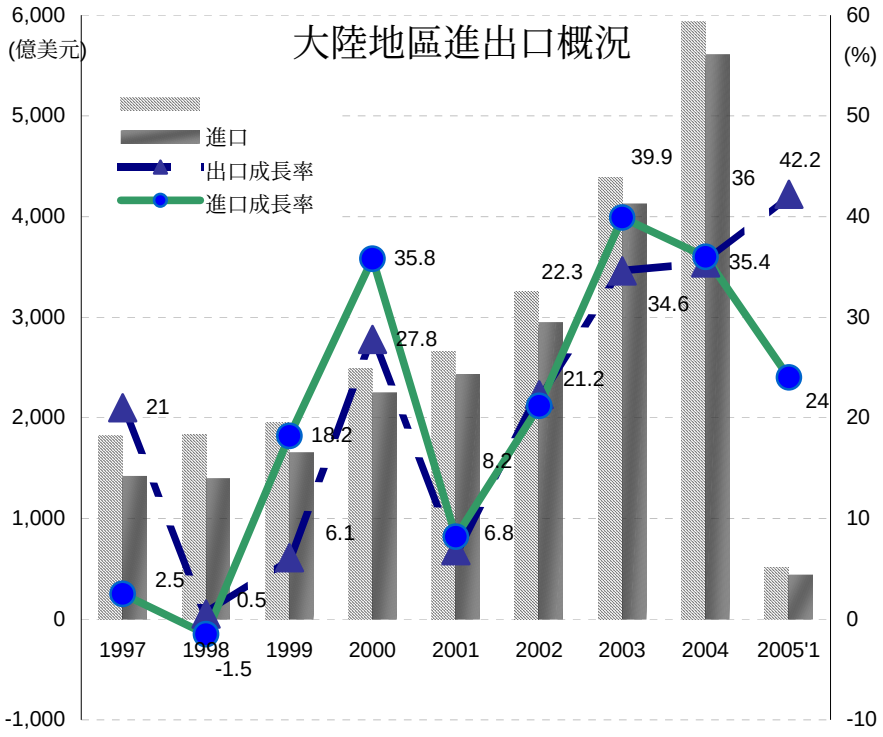
表 3-2 大陸地區外商直接投資統計表 單位：億美元；%

年（月）別	家數	協議金額		實際利用外資		到位率
		金額	成長率	金額	成長率	
1997 年	21,028	510.0	-30.4	452.6	8.5	87.4
1998 年	19,799	521.0	2.2	454.6	0.4	87.3
1999 年	17,100		-20.9	403.2	-11.3	98.0
2000 年	22,347	624.0	51.3	407.0	1.0	65.2
2001 年	26,139	691.9	10.9	468.5	14.9	67.7
2002 年	34.171	827.68	19.62	527.43	12.51	63.72
2003 年	41,081	1,150.70	39.03	535.05	1.44	46.50
2004 年	43,664	1,534.79	33.38	606.30	13.32	39.50
2005 年 1 月	**3,563**	**128.37**	**27.69**	**40.95**	**10.72**	**31.90**

資料來源：「中國對外經濟貿易年鑑」、「中國統計年鑑」、中國大陸「國際貿易」月刊。

（三）對外貿易方面－2005 年元月份大陸進口成長減緩

－2005 年 1 月份大陸進出口總值爲 950.6 億美元，較去年同期成長 33.1%。其中，出口額為 507.7 億美元，進口額為 442.9 億美元，分別成長 42.2%和 24%，順差 64.8 億美元。



－主要貿易地區以歐盟、美國、日本分居前三位，貿易總額為 158.9 億美元、143.3 億美元、128.6 億美元，分別成長 36.4%、30.8%、28.4%

表 3-3　大陸地區進出口貿易統計

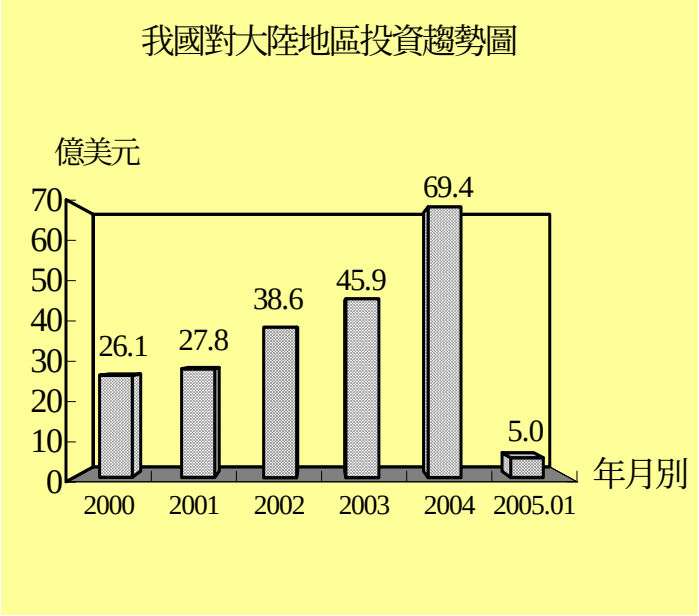
單位：億美元；%

年（月）別	貿易總額		出口總額		進口總額		順（逆）差
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額
1997 年	3,251.6	12.1	1,827.9	21.0	1,423.7	2.5	404.2
1998 年	3,239.2	-0.4	1,837.6	0.5	1,401.7	-1.5	435.9
1999 年	3,606.5	11.3	1,949.3	6.1	1,657.2	18.2	292.1
2000 年	4,743.0	31.5	2,492.0	27.8	2,251.0	35.8	241.0
2001 年	5,097.8	7.5	2,661.6	6.8	2,436.1	8.2	225.5
2002 年	6,207.9	21.8	3255.7	22.3	2952.2	21.2	303.5
2003 年	8,512.1	37.1	4,383.7	34.6	4,128.4	39.9	255.3
2004 年	11,547.4	35.7	5,933.6	35.4	5,613.8	36.0	319.8
2005 年 1 月	**950.6**	**33.1**	**507.7**	**42.2**	**442.9**	**24.0**	**64.8**

資料來源：「中國海關統計」、中國大陸「商務部」。

四、兩岸經貿統計

（一）我對大陸投資方面



- 2005 年 1 月我對大陸投資件數為 92 件，金額為 5.0 億美元，較去年同期減少 1.33%，占我整體對外投資額比重 67.6%。累計自 1991 年至 2005 年 1 月(含經核准之臺商補辦案件)，臺商赴大陸地區投資共計 417.5 億美元，占我整體對外投資總額比重達 46.8%。
- 2005 年 1 月臺商投資大陸地區，主要仍集中於江蘇、廣東及浙江等省份，比重分別為 51.59%、26.59%及 8.95%；投資業別以電子產業為主流，前五項行業分別為電子電器製造業、化學品製造業、精密器械製造業、非金屬製造業及基本金屬製造業，比重分別為 44.94%、11.81%、8.74%、7.30%及 6.29%。

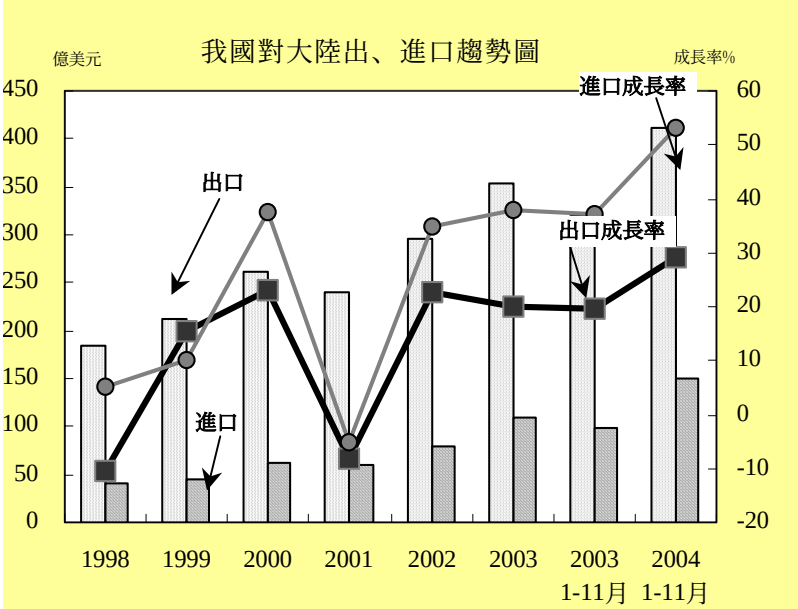
表 4-1　臺商赴大陸投資概況

		1991年－1996年	1997年	1998年	1999年	2000年	2001年	2002年 新申請	2002年 補辦許可	2003年 新申請	2003年 補辦許可	2004年	2005年1月	1991年以來
經濟部核准資料	數量（件）	11,637	*8,725	*1,284	488	840	1,186	1,490	#3,950	1,837	#8,268	2,004	92	33,247
	金額(億美元)	68.7	*43.4	*20.4	12.5	26.1	27.8	38.6	#28.6	45.9	#31.0	69.4	5.0	417.5
	平均投資規模(萬美元)	59.1	**221.8	**237.0	256.7	310.7	234.4	259.0	—	250.1	—	346.3	543.5	125.6
	占我對外投資比重(%)	42.4	**35.8	**31.6	28.1	34.0	38.8	53.4	—	53.7	—	67.2	67.6	46.8
中共對外宣佈	協議金額(億美元)	332.8	28.1	29.8	33.7	40.4	69.1	67.4		85.6		[a]46.6	-	[b]733.5
	實際金額(億美元)	146.8	32.9	29.2	26.0	23.0	29.8	39.7		33.8		[a]18.9	-	[b]380.1
	到位率（%）	44.1	116.9	97.8	77.0	57.0	43.1	58.9		39.5		[a]40.6	-	[b]51.8
	占外資比重(%)	9.4	7.3	6.4	6.5	5.6	6.4	7.5		6.3		[a]5.6	-	[b] 7.4

附　註：1.＃係指台商第三次補辦登記經核准件數(含新投資案、增資案)及金額；1991 年以來之件數統計不含補辦增資案件數
2.＊含新申請及補辦許可案件；＊＊僅計算新申請案件。
3.a 為 2004 年 1-6 月資料；b 為累計至 2004 年 1-6 月資料。
4.到位率＝實際金額/協議金額

資料來源：臺灣地區資料經濟部投審會統計；大陸地區資料來自大陸「商務部」統計。

（二）兩岸貿易方面



- 2004 年 11 月份我對大陸出、進口分別成長 14.1%及 39.8%。1-11 月我對大陸貿易總額估計為 561.9 億美元，其中，出口為 412.3 億美元，占我總出口比重 25.9%，進口為 149.6 億美元，占我進口總額的 9.9%；貿易順差 262.7 億美元，成長 18.6%。
- 根據中國大陸海關統計，2004 年前十大進口來源國除香港小幅成長 6.1%外，自其餘國家進口均有二位數之成長，我仍排名第二，僅次於日本。
- 2004 年 1-11 月我對大陸地區輸出前五項貨品為電機設備及其零件(成長 27.4%) 、光學、照相等儀器及其零附件(91.0%)、機械用具及其零件(11.7%)、塑膠及其製品(32.0%)及鋼鐵(-0.2%)。

表 4-2　兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年　份		1998 年	1999 年	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年 1-11 月
貿易總額	金　額	224.91	257.48	323.7	299.6	373.9	463.2	561.9
	比　重	10.4	11.1	11.2	13.0	15.4	17.1	18.1
	成長率	-8.0	14.5	25.7	-7.4	24.8	23.8	34.8
我對大陸地區輸出估算值	金　額	183.80	212.21	261.4	240.6	294.5	353.6	412.3
	比　重	16.6	17.5	17.6	19.6	22.5	24.5	25.9
	成長率	-10.4	15.5	23.2	-8.0	22.4	20.0	29.2
我自大陸地區輸入值	金　額	41.11	45.26	62.2	59.0	79.5	109.6	149.6
	比　重	3.9	4.1	4.4	5.5	7.1	8.6	9.9
	成長率	5.0	10.1	37.5	-5.2	34.7	37.9	53.1
順逆差	金　額	142.7	167.0	199.2	181.6	215.0	244.0	262.7
	成長率	-14.1	17.0	19.3	-8.8	18.4	13.4	18.6

資料來源：經濟部國際貿易局。

京都議定書生效後之可能經濟效應及主要國家因應二氧化碳等溫室氣體減量排放政策之比較

一、 前言

聯合國於 1992 年「地球高峰會」(Earth Summit)會議中通過<<聯合國氣候變化綱要公約>>(以下簡稱綱要公約)(United Nations Framework Convention on Climate Change, UNFCCC)(註 1), 其基本原則在於由締約國共同承擔不同程度之責任及能力，採取行動，減少溫室氣體排放。為進一步落實綱要公約之原則, 聯合國於 1997 年 12 月於日本京都舉行綱要公約第三次締約國大會(Conference of the Parties, COP 3)時，討論並通過具約束力之<<京都議定書>>(Kyoto Protocol)。然數年來幾經延宕，尤其是美國認為中國及印度等溫室氣體排放量大之開發中國家應提出減量目標(註 2), 同時基於京都議定書溫室氣體(註 3)減排之實施將造成美國 4,000 億美元之經濟損失及減少 490 萬個就業機會等經濟因素考量，暫不批准京都議定書。然去(2004)年 10 月 22 日在俄羅斯批准京都議定書的決議下, 京都議定書終於跨越生效門檻(註 4)，並將自今(2005)年 2 月 16 日起正式生效, 同時對批准國產生法律上的約束力。

根據京都議定書溫室氣體減量排放之目標，附件 B 包括歐盟及東歐經濟轉型等 38 個國家，在 2008~2012 年第一期承諾期必須將溫室氣體之排放量控制在較 1990 年排放基準整體再減 5.2%之目標水準(註 5)。由於京都議定書具有法律約束力，相信這項新的國際環保規範對於今後全球環境管理機制、全球經濟發展、產業結構調整及企業經營模式，均將產生深遠之影響。

行政院為因應國際環保公約之趨勢，已於民國 86 年 8 月設置國家永續發展委員會，但僅止於靜態之資料蒐集報導，去年在京都議定書跨越法律生效門檻後，行政院再成立跨部會之「氣候變遷及京都議定書因應小組」(以下簡稱因應小組)，依分工評估各自的溫室氣體減量辦法、潛力及成本，並建構可行之減量方法，提出具體之策略規劃，甚至爭取「非會員國參與跨國減量彈性機制」的機會，並責由本部以推動我國加入 WTO 的經驗，協助因應小組進行國際合作與互動。

有鑒於此，本文之目的旨在簡析國內外有關京都議定書對於溫室氣體減量排放之經濟影響的相關文獻，並蒐集列舉主要國家在因應溫室氣體排放之重要作法，尤其是歸納主要國家相關之產業政策、能源政策及技術政策等三大政策層面之特性與發展動向，期能有利相關單位參考。

二、 我國近十年來二氧化碳減量排放情形之檢討

(一)我國二氧化碳排放情形

我國各部門總溫室氣體折合二氧化碳之約當排放量自 1990 年的 142.3 百萬公噸逐年增加，至 2002 年達 352.8 百萬公噸(詳表 1)，較 1990 年倍增，如不考慮其餘溫室氣體，僅以 CO_2 之排放量表示，亦高達 261.7 百萬公噸，較 1990 年之 114.4 百萬公噸，增加了 1.19 倍；而其他京都議定書中列管之溫室氣體中，國內甲烷排放量之年複合成長率甚至高達 12.7%，成長相當快速，值得注意。

表 1　1990~2002 年我國溫室氣體排放總量統計　單位：百萬噸 CO_2 當量

溫室氣體	1990 年	2002 年	趨 勢	年複合成長率(%)
二氧化碳 (CO_2)	114.39	261.72	歷年呈現上升之趨勢，增加 97.5%	5.8%
甲烷 (CH_4)	13.93	58.61	歷年排放量略有起伏	12.7%
氧化亞氮 (N_2O)	14	12.78	歷年排放量亦呈現略有起伏，降幅達 8.7%	-0.1%
氟化物 (F-Gases)	18.12*	19.69	增加 8.6%	1.7%
總 計	160.44 (142.32)**	352.8	各種溫室氣體排放量增加 2.09 倍	

註：*係 1998 年數據；**剔除氟化物 1998 年之數據後之淨額。
資料來源：工研院能資所永續策略研究室

另根據國際能源總署(IEA)公布之跨國 CO_2 排放資料，國內 CO_2 總排放量達 217.3 百萬公噸(不包括國際航運排放之 CO_2)，占全球 CO_2 總排放量 0.91%，排名占全球第 22 位(詳表 2)，人均排放 9.8 公噸，排名世界第 24 名，亦高於全球人均排放之 4 公噸，因此，不論以 CO_2 總量排放或人均排放之觀點來看，我國 CO_2 之排放均高於國際標準，而每單位 CO_2 排放所創造之 GDP 則高於全球平均標準，但較 OECD 等先進國家平均值為低；另就減量績效而言，亦較德國達成減量目標且大幅減少 19%相差懸殊，此凸顯這段期間我國在整體產業結構之調整，產業能源使用效率或新替代能源之技術開發與應用等執行環節出現亟待加強改善之迫切性，未來在提升能源排放所創造之經濟價值方面也仍有努力之空間。

表 2　我國 CO_2 排放指標之跨國比較

指 標	我國	我國在全球		全球	OECD
		排名	占比(%)		
CO_2 排放總量* (百萬公噸)	217.3	22	0.91	23,901	12,527
CO_2 人均排放* (公噸/人)	9.8	24	-	4.0	11.2
人均 GDP** (千美元)	19	24	-	6.9	21.9
每單位排放創造之 GDP(美元/公斤 CO2)	1.89	51	-	1.75	1.96

註：*不包括國際航運排放之 CO_2

**以購買力評價及 1995 年美元幣值計算

資料來源：整理自 IEA

(二)我國近十年來二氧化碳減量排放執行成效欠理想之原因

造成我國近十年來二氧化碳減量排放執行成效欠理想之原因，歸納各方之看法(註 6)，有以下 3 點：

1. 自我採取延後實施減量排放之目標年，無形中降低了減量實施之迫切性

1997 年京都議定書甫出爐時，由於主要工業國家如美、澳等國的合作態度略顯消極，因此，行政院於 1998 年召開之「全國能源會議」結論之一為：「我國應以精確可靠的估算建立未來對外談判之底線目標。在此之前，暫以公元 2020 年二氧化碳排放量降到 2000 年水準(或人均排放量 10 公噸)為參考值，保留排放值增減 10%及減量時程前後五年之彈性，作為政策設計之參考，並檢視國際發展趨勢及各項減量策略成效，每四年(必要時每兩年)檢討。」由此可知，能源會議之結論已將我國 CO_2 排放水準之處理時程作了彈性而非強制之處理。

2. 工業製程為造成工業部門增加 CO_2 排放之主因

過去十年間，我國由於石化、鋼鐵等高耗能產業之結構調整緩慢，加上半導體及液晶面板等大量使用全氟化物(PFCs)、六氟化硫(SF_6)之產業迅速成長，使得工業製程中排放之 CO_2 及京都議定書約制之其他溫室氣體，大幅成長。例如，工業部門在燃燒燃料時所排放之 CO_2 由 1990 年的 4.37 千萬公噸增加至 2002 年之 6.76 千萬公噸，但工業製程中所排放之 CO_2 約當排放量，即由同期之 1.17 千萬公噸增加至 3.17 千萬公噸。因此，工業部門中所增加排放之二氧化碳幾乎來自工業製程。

此外，根據本部工業局委託中華經研院之一項研究(註 7)，我國高耗能產業中的鋼鐵、石化、水泥、造紙、人纖等五個產業及半導體產業等六個產業實施「自發性節約能源行動計畫」4 年來之成效檢討結果，除造紙、水泥等產業係因產業外移等原因外，其餘鋼鐵、石化等能源密集產業近十年來能源消費顯著成長，鋼鐵及人纖等兩產業之節能效率尤低。

3. 能源部門之 CO_2 排放增加

過去十年間，台電雖停止燃煤發電等高 CO_2 電廠之設立，但在民營燃煤電廠仍繼續發電運轉前題下，致 CO_2 排放總量未減反增，總計能源工業之 CO_2 排放量由 1990 年之 4 千 6 百萬公噸增加至 2002 年之 1.28 億公噸；而運輸部門採機動車輛市場化之結果，使運輸部門 CO_2 之年排放量由 1990 年之 1 千 9 百萬公噸增加至 2002 年之 4 千萬公噸。如考慮所有溫室氣體之排放量，則光是能源部門之 CO_2 約當排放量即由 1990 年之 1.23 億公噸增加至 2002 年之 2.55 億公噸。而值得注意的是，甲烷之排放量在這段期間內，每年更以 12.7%之複合成長率擴

增中，因此，我國各產業部門及能源部門對於溫室氣體之排放執行成效確有值得改進之處。

三、二氧化碳減量排放對我國經濟之影響

1.我國非屬締約國並無立即履約之義務，但有潛在國際環保道德及國內產業調整壓力

根據京都議定書之條約精神，對於締約國採取「全球總量抑制，國家個別目標」之策略，將締約國家分為三類，第一類已開發國家必須減量並提供經濟援助及技術轉移；第二類東歐經濟轉型國家必須減量；第三類開發中國家於第一承諾期間(2008~2012 年)並無減量義務。

我國非屬締約國，並無減排之義務，且非屬首波列管之 38 國，因此並無減排之立即性與迫切性，但依京都議定書之條約精神及國際環保現況，我國與南韓同屬綱要公約非附件 I 成員(註 8)中之「新興工業國」，預期綱要公約下一階段將會針對高排放量之「新興工業國」列為管制對象；尤其，歐盟曾提案將南韓納為綱要公約「附件 I 成員」；故現階段我國該如何尋求合理減量排放之目標與策略；尋求國際合作空間及進行相關能源技術之研發與引進，並處理激增之有害廢氣及產業發展優先次序等迫切待解之課題，以減輕溫室氣體減量排放對我國重要之石化、鋼鐵、半導體及面板產業發展及競爭威脅之衝擊，實為當務之急。

2.至 2020 年 CO_2 減量排放之情境模擬

根據徐世勳教授(註 9)採取不同情境之分析，以情境 A(2011 年起 CO_2 密集

度零成長)所估測之 CO_2 排放量最高，在 2020 年 CO_2 達 439.4 百萬公噸；情境 B(採美國減量模式，自 2011 年起至 2020 年，CO_2 密集度累積下降 18%)次之，在該情境模擬下，我國 2020 年之 CO_2 排放量達 354.4 百萬公噸；再其次為情境 C(2011 年以後 CO_2 排放量零成長)，在該情境模擬下我國 2020 年之 CO_2 排放量達 301 百萬公噸；至於情境 D(2020 年回歸 2000 年時之 CO_2 排放量)，屆時 CO_2 排放量將控制在 2000 年之 228 百萬公噸的水準。以上四種不同情境模擬分析之結果，即令將 2020 年之 CO_2 排放量控制在 2000 年之水準，則其排放水準亦將較 1990 年之 142.3 百萬公噸高出 86 百萬公噸；而如以情境 A(2011 年起 CO_2 密集度零成長)所估測之 CO_2 排放量比較，則在 2020 年時 CO_2 達 439.4 百萬公噸，將較 1990 年之 142.3 百萬公噸高出 297.1 百萬公噸。

3. CO_2 減排之處理成本估算

未來我國如欲達到京都議定書之要求，將 CO_2 排放量控制在 1990 年之水準，則以徐教授估算各減量情境下 CO_2 平均每公噸之減量成本(情境 A、B、C、D 分別為 2,931 元、3,958 元、5,058 元及 6,859 元)(詳表 3)估算，在情境 A~D 之模擬情境下，CO_2 減量成本估算金額最高為 8,708 億元(折合約 290 億美元)，而最低為 5,878 億元(折合約 196 億美元)(註 10)，影響不可謂不大。如被要求減量排放，或附帶貿易懲罰之強制規範，其減量強度及衝擊恐將高於自發性減量措施，未來對相關產業國際競爭力之衝擊，相關單位實在必須加以正視並速採因應策略，以平衡產業發展與兼顧環保之雙贏目標。

表 3　不同減量情境下 2020 年我國 CO_2 排放量及減量成本估測

情境模擬	2020 年 CO2 排放量(1) (百萬公噸)	1990 年 CO2 排放量(2) (百萬公噸)	差 距 (3)=(1)-(2) (百萬公噸)	平均每噸 CO_2 減量成本	減排成本 (百萬元)
A	439.4	142.3	297.1	2,931	870,800
B	354.4	142.3	212.1	3,958	839,492
C	301.0	142.3	158.7	5,058	802,705
D	228.0	142.3	85.7	6,859	587,816

資料來源：根據徐世勳教授<<京都議定書生效後的衝擊與因應>>整理而得。

4.CO_2 減量排放對台灣經濟之影響

⑴國內因應 CO_2 減量排放策略之經濟影響評估方法

一般在評估溫室氣體減量對總體經濟之衝擊，由於受到不同減量策略、排放量基線資料估算等所採取之模型的影響，不同模型之估算結果存有差異。評估模型依一般均衡及局部均衡；多部門及能源單一部門；由上而下(Top-Down)、由下而上(Bottom-Up)等不同，計有 Multi-sector CGE model (Computable General Equilibrium Models)、Optimization Models、Energy Sector Models 及 Single-Fuel Models 等多種。而國內相關機構在評估因應策略之經濟影響方法計有：主計處之經濟計量模型、中華經研院之能源預測模型(ENFORE)、經建會之投入產出分析、梁啟源博士之台灣能源經濟模型、徐世勳教授等人之 TAIGEM、TAIGEM-D 等基本上均屬於 Top-Down 之模型，而工研院能資所之模型 ARKAL-Macro 則屬於 Bottom-Up 之模型。

(2)徐世勳利用 TAIGEM-D 模型評估開徵碳稅之減量效果與經濟衝擊

2004 年 12 月台大徐世勳教授利用 TAIGEM-D 模型評估開徵不同碳稅稅率對二氧化碳減量之效果及對台灣經濟之衝擊，結果摘錄如表 4。其中，當碳稅稅率高

達每噸二氧化碳排放課徵 750 元時，則 2020 年之 CO_2 排放量達 277.5 百萬噸，但經濟成長率將下降 0.71 個百分點；而碳稅稅率每噸二氧化碳排放課徵降為 600 元時，則 2020 年之 CO_2 排放量將增為 300.6 百萬噸，唯經濟成長率下降縮小為 0.6 個百分點。

表 4　不同碳稅之 CO_2 減量效果及對經濟成長衝擊

碳稅稅率 (元/tCO_2)	2020 年 CO_2 排放量 (百萬噸)	對經濟成長衝擊率 (%)
600	300.6	-0.60
650	292.7	-0.64
700	285.1	-0.68
750	277.5	-0.71

資料來源：同表 3

(3)黃宗煌及李秉正等利用 TAIGEM-D 模型評估能源效率提升(無悔)策略及加課碳稅提升能源效率策略之減量效果及經濟衝擊

黃教授等學者亦利用 TAIGEM-D 模型，採取二種情境模擬。模擬情境一為採取提升能源效率策略，將 2000~2020 年之能源密集度之下降率由原先平均之 0.6%提高為 1.2%；模擬情境二為採取搭配模擬一之策略，並自 2011 年起對化石燃料能源課徵每噸碳稅 67.5 美元，俾使 CO_2 排放量在 2020 年減至 2000 年之水準。兩種不同之模擬情境對台灣經濟及相關變數之衝擊詳如表 5。在模擬情境一強迫提升能源效率之情況，2000~2020 年的 20 年內將有助於提高 GDP 累計達 2.958 個百分點，但影響力道則呈現逐年遞減之情形；而在模擬情境二，自 2011 年起搭配課徵碳稅及提升能源效率之情況下，雖可較模擬情境一之情況多減少近 52 百萬公噸 CO_2 之排放，但 GDP 之累計影響將因而降低 0.643 個百分點。同時，對投資、進出口均呈負面影響，尤其是原油、石油煉製業之產出與附加價

值將受到明顯之衝擊，甚至波及能源密集產業(包括基礎工業及傳統產業)，結果促使整體產業結構加速朝服務業發展。

表 5　不同策略之減量效果及經濟影響

減量效果及經濟影響		模擬一(提升能源效率)	模擬二(提升效率+碳稅)
二氧化碳減量效果	2020 年之 CO_2 排放量(百萬公噸)	282.0	230.5
	相較基準線之減量效果(百萬公噸)	-119.6	-171.2
2000~2020 年對 GDP 成長率之累計影響(百分點)		+2.958	-0.643
2000~2020 年對投資累計影響(百分點)		+2.781	-6.185
2000~2020 年對消費累計影響(百分點)		+2.808	-0.298
2000~2020 年對出口累計影響(百分點)		-0.846	-3.085
2000~2020 年對進口累計影響(百分點)		-1.365	-4.221

資料來源：整理自黃宗煌、李秉正、林幸樺、徐世勳，<<溫室氣體減量策略之經濟影響評估：TAIGEM-D 模型之應用>>，自由中國之工業 90 年 12 月

四、 京都議定書生效執行對世界經濟之影響

(一)第一波列管期國家之減量排放目標

根據京都議定書規定，在 2008~2012 年第一期承諾期間，附件 B 之列管國家(詳表 6)必須在量化之減排目標內，分擔減排之義務。其中歐盟 15 個成員國視為一個整體參與減排行動，而在歐盟內部談判中進一步將議定書的 8%減排義務，分解到各個成員國中，其中，德國承諾減排 21%，英國承諾減排 12.5%，分擔了歐盟大部分之減排任務。

表 6　京都議定書規範在 2008~2012 年首波列管 CO_2 減(增)量排放國家

國 別	相較 1990 年 CO_2 減(增)量%	國 別	相較 1990 年 CO_2 減(增)量%
澳 洲	+8%	列支敦斯登 (Liechtenstein)	-8%
奧地利	-8%	立陶宛	-8%
比利時	-8%	盧森堡	-8%
保加利亞	-8%	摩納哥	-8%
加拿大	-6%	荷 蘭	-8%
克羅埃西亞	-5%	紐西蘭	0
捷 克	-8%	挪 威	+1%
丹 麥	-8%	波 蘭	-6%
愛沙尼亞	-8%	葡萄牙	-8%
歐盟(整體)	-8%	羅馬尼亞	-8%
芬 蘭	-8%	俄羅斯	0
法 國	-8%	斯洛伐克	-8%
德 國	-8%	斯洛文尼亞	-8%
希 臘	-8%	西班牙	-8%
匈牙利	-6%	瑞 典	-8%
冰 島	+10%	瑞 士	-8%
愛爾蘭	-8%	烏克蘭	0
義大利	-8%	大不列顛及北愛爾蘭	-8%
日 本	-6%	美 國	-7%
拉脫維亞	-8%	-	-

資料來源：KYOTO PROTOCOL TO THE UNITED NATIONS FRAMEWORK CONVENTION ON CLIMATE CHANGE, http://unfccc.int/Kyoto Protocol

(二)京都議定書關於溫室氣體減量排放運作之三大彈性機制

為了協助附件 I 國家完成其減排義務，京都議定書引入了國際合作之三大彈性機制(The Flexible Kyoto Mechanism)，亦即排放交易機制(Emissions Trading Scheme，ET)、聯合減量機制(Joint Implementation，JI)及清潔發展機制(Clean Development Mechanism, CDM)。在附件 I 國家具有排放總量限制之情形下，ET 與 JI 之合作模式屬於零和賽局(Zero-sum game)，對於減量排放之貢獻有限。至於 CDM 則允許附件 I 國家透過合作計畫，以資金援助與技術移轉方式，協助開

發中國家減少 CO_2 之排放，並可以此減量作為附件 I 國家減量信用額度(credit)，因此對於全球 CO_2 排放成長之控制，較具效益。

(三)三大彈性機制運用下對國際經貿之可能影響途徑

由於此三大彈性機制之運用，使經濟與環保問題更緊密地聯繫在一起，並開創新的國際貿易形式及利用經濟與貿易手段來企圖解決全球環境問題之新途徑，但卻不排除因此造成貿易扭曲效果與歧視效果。因此，綱要公約附件 I 國家減排行為透過經貿活動亦可間接影響到非附件 I 之國家。在議定書附件 B 已開發國家能夠確實執行議定書規定之減排義務，並透過三個彈性機制相互影響所形成之國際 CO_2 排放貿易市場能夠建立及有效運用等前題下，歸納多數學者之研究，京都議定書將透過以下途徑影響世界經濟：

1. 附件 I 國家之減排行動透過國際能源市場之變動，影響各國經濟福利之總體水準；雖然各種不同模型之類比結果有所差異，但一般結論為：附件 I 國家之減排行動將提高使用石化燃料能源之成本，降低對這些排放溫室氣體能源之需求，從而導致能源價格下降，全球能源貿易量下降，透過貿易體系影響到未參與減排行動之非附件 I 國家。其中，能源出口國受到之損失最大，且一國經濟對能源出口之依賴性愈大，則損失愈大，如 OPEC 國家雖未參與減排行動，但所受經濟損失更大，而能源進口國，如中國及印度等可能因石油價格下降而獲利。
2. 另一影響途徑為透過國際貿易分工方式，在非附件 I 國家未參加全球排放貿易之情形下，先進國家減排之結果將產品成本上升部份轉嫁至非附件 I 國家；

另一種可能則是附件 I 國家之減排行動將促使高能源密集產業之成本增加，從而降低其國際競爭力，致附件 I 國家之產業結構一方面朝低能源密集方向(如服務業、高科技產業)調整，而部分高能源密集之產業如鋼鐵、水泥、化工、建材等產業將加速向非附件 I 國家移轉，造成所謂碳漏損的波及效果(Carbon Leakage)。此正是先進國家擔心溫室氣體減量排放不僅不能減少全球溫室氣體之排放，反而刺激了非附件 I 國家排放之增加(註 11)。

3. 部分學者認為京都議定書之執行雖會造成碳漏損情形，但結果應不致太嚴重。對於國際資本流動之影響，認為不同國家之間存在較大之減排邊際成本差異，在國際排放市場流動及各國邊際減排成本相差懸殊之情形下，高減排成本之國家可能發生資本外流、匯率貶值、刺激出口；而低減排成本之國家則可能導致資本流入、匯率升值、實質利率下降、刺激國內需求，並促使中長期資本存量提高，從而造成 GDP 增加之情形。因此，附件 I 國家之減排可能造成不參與減排國家或能以相對較低成本進行減排國家增加國際資本流入之效果，部分模型預估增加之國際資本流入可能達千億美元以上之規模，但由於開發中國家及經濟轉型國家吸納外資能力有限，大部分國際資本之重分配仍將集中在 OECD 國家之間的跨國公司。(註 12)

4. 溫室氣體減排對能源密集產業及石化能源之發展將產生重大影響，而企業之態度亦將在國際環保趨勢、輿論壓力及顧及企業環保形象等因素下，由消極、排斥轉為積極因應。此對於國際溫室氣體排放市場及國際能源技術市場無疑是另一項潛在商機，因此，未來先進國家必會加速能源技術及能源管理經驗

之輸出，而企業也在考量國際競爭力之前題下，調整其經營管理策略及產業資源分布重組。至於國際環保公約與 WTO 國際貿易規則中之環境條款之間如何協調彼此之矛盾，尚待此兩體系進一步之調和。(註 13)

五、主要國家因應二氧化碳等溫室氣體減排之政策措施比較

根據 OECD 國家因應二氧化碳所採取之政策經驗，大致可分為財政政策(稅制及補貼)、市場機制、總量與交易計畫(cap-and-trade programmes)、彈性機制(聯合減量、清潔發展機制)、法規與自願減量政策及研究發展政策等六大類策略。但根據其實際執行之經驗，依上述六大政策所擬訂之政策存在著執行成本太高或政策不易執行等兩大障礙。因此，綱要公約附件 I 國家在因應溫室氣體排放之政策重點首在節能與提升產業部門之能源效率；其次為開發新能源及再生能源。

主要國家在因應二氧化碳減量排放方面之產業政策、能源政策及技術政策方面歸納如表 7，主要特色為：

(一)目標明確，建立有利環保管理之登錄、認證制度及量化目標—由於有長、中、短程且具體之量化數據，作為管制時程階段性任務完成目標檢核之依據，業界及執行單位不致心存僥倖，較易確實執行；同時搭配強制業界登錄制度，對於溫室氣體之排放易於掌控。此外，建立健全、易於流通之交易市場，有利不同排放邊際成本廠商得透過污染權排放交易，達成資源最佳配置。

(二)政策搭配，建立跨際之政策統合制度，多管齊下—在環境管理方面搭配行政管制、經濟誘因(補貼、貸款及發展環境會計計畫)及提供產業界自發性之政策誘因，以利在市場競爭機制下，優勝劣敗。此外，透過課稅機制產生減排

之制約力量，而相對提撥專案特定基金，用於防污技術改善補貼之財源，亦提高政策整合之助力。

(三)深入民間，化危機為機會，結合產業政策，促成環保新興產業—環保觀念及意識深入一般大眾心理，相關之環保政策較易順勢執行，在實際應用層面，則落實由地方基層及一般民間住戶做起，在新能源(如太陽光電等)技術開發應用階段、推廣綠建築及機動車輛氣體排放等民生攸關之應用範圍，由政府提供具備實質優惠誘因之條件，協助業者推廣，將危機轉化為機會，甚至結合產業政策，促成新興產業之誕生，此可由美、日等國風力發電容量及設備、太陽光電設備生產規模最近幾年均呈兩位數之快速擴增看出。

(四)技術研發，尋求替代性能源之跨國研發與合作—歐美日等先進國家對於全球共同關切之環保議題，進行有計畫、大規模之研發合作，同時將其研發成果移轉業界，以結合其自身利基發展成新興產業。目前全球環保市場之規模已超過 6 千億美元，其中，美國以環保顧問公司聞名；德國以大型空污防制設備成為世界龍頭；瑞士、美國及英國則在精密之環保儀器方面擁有超強之國際競爭。

(五)環境管理結合特有之產業發展環境，以系統方式統合環境管理—結合產官學研一起替產業界量身定作其特有之環境管理模式，尋求產業界生產之替代方案，對於環境之綜合管理，採系統性思考，由「工業減廢」、「污染預防」及「清潔生產」等上游產源管理觀念，取代產生廢污後再進行處置之傳統觀念。反觀我國對產業的環境技術要求，比較著重在生產末端的環保設備技術

研發，較不易突破環境瓶頸。

表 7　主要國家因應二氧化碳等溫室氣體減量排放之產業能源及技術政策比較

國 別(地區別)	產業及能源政策	技術政策及措施
歐 盟	1. 自 2005 年起針對特定之工業設施強制登錄溫室氣體排放。 2. 通過八國排放CO_2交易計畫，政府必須決定企業可排放之CO_2數量，並採排放總量管制計畫，企業必須購買「准許排放污染」之認證。 3. 擬定機動車輛CO_2減排法令，將汽車製造業納入排放交易計畫中，2012 年時生產汽車之CO_2排放標準為 120 克/公里。	1. 提撥研發經費 2120 百萬歐元，用於研究減少溫室效應氣體排放，優先發展能源及環境保護、永續發展相關之產業技術，如清潔能源技術；生物熱轉化；風能、光電、太陽能集聚技術；燃料電池；混合能源技術；提高能源利用率之技術；核分裂技術；核電設備安全運轉之技術等。 2. 由丹麥、芬蘭、匈牙利、義大利、瑞典及荷蘭合組之研發團隊，利用植物、樹木纖維，致力於將生質能轉換為乙醇，發展石油替代物。 3. 由法國、希臘、義大利、荷蘭及英國等研究機構及燃料電池業者合組研發團隊，將生質能轉換為氫，以利燃料電池產生電能。
美 國	1. 擬定溫室氣體長期減排目標，尋求降低全球跨境環境之風險。 2. 以「單位 GDP 之溫室氣體(Greenhouse Gas Intensity) 排放密度」為基準，訂定減量目標，2002~2012 年間提升單位產出排放效率 18%之目標(約相當於 534 百萬公噸 CO_2 當量/GDP 美元) 3. 由各州制訂不同標準之溫室氣體減量策略及行動方案，部分州(如新罕布夏州)甚至設定減量目標，完成境內各溫室氣體減量排放登錄制度。加州政府則針對汽車、	1. 雖暫未批准京都議定書，但仍秉持公約精神，共同發展創新技術(如固碳及能源效率提升)，以減緩氣候變遷。藉由國際合作，尋求更清潔、更低成本之環境技術。 2. 推動「零能源」住宅計畫，結合各種節能技術，興建高能源使用效率住宅，年度淨耗能僅為一般住宅之 30%，如加上太陽能，將可再降低 22%之耗能。 3. 發展太陽光能發電，並由能源部補助系統設置及提供 15%減稅補助，各州並提供設備補助(加州補助 45%)或減

	休旅車及小型卡車自 2006 年起限制其溫室氣體排放量。 4. 美國和十三個國家簽訂降低引甲烷排放的協定。 5. 依空氣清潔法等相關控制法案，減少有害之氣體排放物，於 2010 年減少硫化物存量 20~40%(以 1980 年為基期)，尤其是來自公用事業及產業之污染源。 6. 鼓勵產業自主性之減量並投入更多資金於氣候變遷研究與減量技術發展。	稅等獎勵。 4. 由美國科學技術政策局將氣候變遷技術，包括減少溫室氣體排放及增進能源效率之產品與生產方法、替代能源及再生能源相關技術列為優先發展之產業技術。應用範圍包括新世代汽車、先進建築技術、生質燃料及有助於吸收碳排放之農林技術。
英 國	1. 依 2003 年發表之能源政策白皮書，英國將致力於創建一個低碳經濟體，於 2050 年之二氧化碳排放量減至目前之 40%，並致力於支援各國經濟朝有益環境、永續的、可靠的及有競爭力的能源市場發展。 2. 與歐盟九國(丹麥、芬蘭、義大利、荷蘭、瑞典、斯洛維尼亞、立陶宛、愛爾蘭、挪威)簽署排放交易登錄協定(GRETA)。 3. 課徵氣候變化捐，其中電力稅率為 0.43￡/kWh，天然氣及煤炭為 0.15￡，液化天然氣為 0.07￡，以鼓勵再生能源、汽電共生或熱氣共生、燃料電池及其餘有助於環保之能源節約利用方式。其中，再生能源發電量占總發電量比重，在 2010 年時須達 10%之目標，汽電共生發電設施目標則至少需達 10,000MW。 4. 提撥 1 億 5 千萬英鎊作為企業改善能源效率及引進低碳排放技術之補貼措施。	1. 依 2003 年能源白皮書揭示內容，科學創新優先發展可再生能源，包括：風能、水能(含海浪、潮汐)、生物質能、能源作物、太陽能、太陽光電、燃料電池等。其中最有可能突破之五個技術領域為：二氧化碳吸收、能源效率、氫之生產與儲存、核廢料處理及潮汐能。 2. 投入 40 億英鎊發展太陽光電，並提供相關設備補助優惠獎勵；其中，對於中小企業、住宅所有者及小規模建築計畫等小規模用途(0.5kW~5kW)對象，提供設備及設置費最高補助金 50%；對於公營住宅機構、大規模公共機關建築計畫等大規模用途(5kW~100kW)之設備及設置費最高補助 65%，而大規模之營利團體則最高補助 40%。

	5. 自 2001 年起每年提撥 5 千萬英鎊之「能源效率基金」(energy efficiency fund)，以補貼企業提升節約能源及再生能源之用。	
日 本	1. 將原先 0.5%CO_2減量目標修正至 4%。 2. 對石化燃料加徵二氧化碳稅，對於達成減量之單位提供補助及其他稅賦抵減之獎勵。 3. 與國際合作，建立溫室氣體排放權交易制度，共同實施清潔發展機制。 4. 由經產省提出京都議定書因應方針，要求汽車及家電產品部門等能源消費占多數之產業提高能源使用效率；要求鋼鐵業更新溫室氣體減量排放設備，並推廣民生部門採用省能源熱水供應器。 5. 制定<<食品循環法>>，至 2006 年排放有生鮮有機物質之垃圾須減排 20%。	1. 優先發展燃料電池及環保能源服務產業，預計燃料電池 2010 年市場規模由 5 萬台增加至 2020 年之 500 萬台；固定燃料電池 220kW 可成長至 1000 萬 kW，市場規模由 1 兆日圓提高至 8 兆日圓。至於環保能源服務產業之市場規模則由 2002 年之 52 兆日圓提高至 2010 年之 78 兆日圓。 2. 獎勵發展太陽光電、風力、生質能、小水力及地熱等再生能源，其中，生質能自 2004 年起高效率設備費補助 1/3。 3. 由國土交通省自 2003 年起推動垃圾發電(含食品垃圾、生畜排洩物)等生物發電計畫，興建垃圾發電廠，並自 2004 年 11 月起禁止家畜生排洩物露天堆放。 4. 希藉由技術革新及民眾能源使用所造成二氧化碳、氧化亞氮、甲烷等溫室氣體減排量達 2%。
南 韓	1. 南韓半導體產業協會(KSIA)提出以 1997 年為基準年，並以達成 2010 年時 PFCs 排放量減少至基準年排放值的 90%為目標。 2. 南韓政府與墨西哥共同簽署後京都議定書時代，溫室氣體減排合作備忘錄。 3. 通過 2010 年能源政策白皮書，建立永續發展之能源體系(環境親善、再生能源)、具	1. 將環境產業列為優先發展之策略性產業之一，全面發展及宣導在製造過程中符合經濟、無害環境之環保技術設計與研發。 2. 全力開發氫能源技術，減少運輸業對石化燃料之依賴，預計每年減少$CO_2$1000 萬噸及 3 兆韓元約 8500 萬桶原油之消耗。

	競爭力之能源產業、建立高級能源技術之國家為目標。時間表為：至 2010 年降低石油依賴至 45%以下，改以其他替代能源供應。	
香 港	1. 制法規定車輛之 CO_2 排放量。 2. 研究汽車混合燃料，在柴油內混入一定比例之生物燃料。 3. 自 1996 年起限制新增燃煤電廠，並提高天然氣發電比重。 4. 推動植樹造林計畫，每年約吸收ＣＯ$_2$12 萬噸	發展大型廢物處理設施之各種技術，減少沼氣之累積排放，並透過廢物轉化能源技術，以無污染方式由廢物中釋放能量。

資料來源：1.歐盟部分，整理自 Environmental Data Interactive, UK(2004/08/12)、Reuters(2004/10/21)、ENDS Environment Daily(2004/10/15)、(2004/09/17)。

2.美國部分，整理自 GreenBiz(2004/10/22)；

3. 英國部分，整理自英國國會會議、能源政策白皮書。

4. 瑞士部分，整理自 NZZ Online, Switzerland(2004/10/18)

5. 日本部分，整理自 Daily Yomiuri, Japan(2004/08/30)、Kyodo News, Japan(2004/07/28)、Yahoo Japan News(2004/11/03)、經產省相關報導。

6. 南韓部分，整理自 Fuel Cell Today, UK(2004/03/11)

7. 香港部分，整理自香港立法會議(2003/10/29)

註　釋

(註 1)氣候變遷議題於 1988 年首度納入聯合國會議議程，而於 1992 年於紐約通過「聯合國氣候變化綱要公約」並於 1994 年 3 月 21 日正式生效。

(註 2)根據國際能源總署(IEA)2004 年 8 月 6 日發布之訊息，中國已成為全球第二大之 CO_2 污染源，2002 年 CO_2 排放量高達 30 億 7 百萬公噸，占全球 CO_2 排放總量的 13.6%(1/7)，僅次於美國的 23.5%；而印度之 CO_2 排放量亦占全球 4.2%，排名全球第 5 名。IEA 並指出，中國 1990 年 CO_2 之排放量為 22 億 8 千 9 百萬公噸，12 年內增加了 44.5%

(註 3)京都議定書管制之溫室氣體係包括二氧化碳(CO_2)、甲烷(CH_4)、氧化亞氮(N_2O)、氫氟碳化物(HFCs)、全氟化碳(PFCs)、六氟化硫(SF_6)等六種。

(註 4)京都議定書正式生效之條件有二：其一，至少需 55 個聯合國氣候變化綱要公約之締約方批准；第二，綱要公約附件 I 所列締約方 1990 年 CO_2 排放量必須大於等於 55%。

(註 5)依京都議定書對於附件Ｂ國家溫室氣體削減總排放量 5.2%之內容來看，對二氧化碳、甲烷、氧化亞氮之管制基準為 1990 年，而氫氟碳化物、全氟化物及六氟化硫等則以 1995 年為基準，附件一之締約國則將上述 6 種溫室氣體換算為二氧化碳當量，並以 1990 年基準，在 2008~2012 年期間平均削減 5.2%。不過，嚴格說來，整體減排 5.2%僅是一個籠統之說法，由於部分國家基準年選擇之變化及美國的退出京都議定書，使得綱要公約附件Ⅰ國家整體減排目標由 5.2%降為 1990 年的 3.6%；部分國家之減排標準變化更大，如波蘭由減排 6%變為增加 15.5%、羅馬尼亞由減排 8%變為增加 6.4%、澳洲排放由增加 8%增為 25.9%。2001 年在摩洛哥簽署之<<馬拉喀什協定>>規定之碳彙額度之後，相對基年包括美國之附件 I 國家整體減排目標由 5.2%降為 1.7%，其中，俄羅斯由持平變為

增加 5%、澳洲由增加 8%變為增加 10.6%、日本由減排 6%變為減排 1.1%。如果同時考慮基準年變化及增加碳彙，則包括美國在內的附件 I 國家，整體減排由 5.2%降為 0，亦即完全不減排；如再考慮美國的退出，此一減排目標將由 5.2%變為限制增加 1.7%，亦即馬拉喀什協定弱化了京都議定書締約國減排之義務。詳細之說明，請參閱陳迎，<<京都議定書的生效及其影響>>中國社會科學院世界經濟與政治研究所。

(註 6)例如，中國時報 93 年 10 月 29 日之社論即針對政府當時之心態有所批評。

(註 7)請參閱辛炳隆，<<研擬我國製造業因應氣候變化綱要公約策略與措施>>，經濟部工業局委辦研究計畫，中華經濟研究院，2001 年。

(註 8)氣候變化綱要公約中屬附件 I 國家，計有澳洲、奧地利、貝魯斯、比利時、保加利亞、加拿大、捷克、丹麥、EEC(歐洲經濟共同體)、愛沙尼亞、芬蘭、法國、德國、希臘、匈牙利、冰島、愛爾蘭、義大利、日本、拉托維亞、立陶宛、盧森堡、荷蘭、紐西蘭、挪威、波蘭、葡萄牙、羅馬尼亞、俄羅斯、西班牙、瑞典、瑞士、土耳其、烏克蘭、大英國協及北愛爾蘭、美國等國家/地區。

(註 9)請參閱徐世勳，<<京都議定書生效後的衝擊與因應>>，全球變遷中心永續發展與經社衝擊組，2004/12/30 簡報。

(註 10)二氧化碳之處理成本估計在不同之研究及不同區域間有很大之差異，並與京都議定書所使用之假設條件、京都機制及各國措施息息相關。例如，在 93 年 10 月 29 日中國時報論壇中估減少每公噸二氧化碳之成本約在 4 百美元(未明示採用何種模式基礎及假設條件)；但根據梁啟源及郭博堯等在「我國現行再生能源發展策略評析」一文(91.6.17 國政評論, 財團法人國家政策基金會)中之估計, 每公噸二氧化碳之減量成本為新台幣 2,558 元，以目前匯率 1:31 折算，約合 82 美元。而根據聯合國氣候變遷專家委員會(IPCC)所引各方研究之估計，每公噸 CO_2 減量排放之成本約在 50~200 美元之間。此外，Hamwey R and Szekely F. 1998 在其 Practical approaches in the energy sector In *Issues and Options: the clean development mechanism*, edited by J Goldemberg. New York: United Nations Development Programme. pp 180. 中之估計，能源部門減少一噸 CO_2 排放之成本約為 136 美元。造成減排成本估計差異之原因，主要在於減排行動之資金投入與其產生之附帶效益估計不同，包括經濟福利之衡量、分析之範圍與方法、分析過程中之假設條件。在估算經濟效益時，受到經費執行、分散式影響、多種溫室氣體、土地利用變化之選擇、未發生之氣候變化效益、其他收益、無悔(no-regret)機率、外部影響評價及非市場影響等因素之影響。

(註 11)例如 Mustafa Babiker & Henry Jacoby 採用 EPPA-GTAP 模型及森田恆幸 Tsuneyuki Morita 採用 AIM 模型(Asian Pacific Integrated Model)之研究結果均支持此一論點，參見 Mikiko Kainuma (Global Environment Division, National Institute for Environmental Studies, Japan) and Yuzuri Matsuoka (Faculty of Engineering, Kyoto University) and Tsuneyuki Morita “Analysis of Post-Kyoto Scenarios: The Asian-Pacific Integrated Model”, in : *Proceedings of IPCC Expert meeting on Economic Impact of Mitigation Measures,* The Hague, The Netherlands, 27~28 May, 1999.及 Paul M. Bernstein , W. David Montgomery, Thomas Rutherford and Gui-Fang Yang (1999) : “Effects of Restrictions on International Permit Trading : the MS-MRT Model”, In : *Proceedings of IPCC Expert meeting on Economic Impact of Mitigation Measures,* The Hague, The Netherlands, 27~28 May, 1999.

(註 12)請參閱 Worwick J. McKibbin, Martin T. Ross, Robert Shackleton and Peter J. Wilcoxen (1999), “ Emission Trading, Capital Flows and the Kyoto Protocol ”, In *Proceedings of IPCC*

Expert meeting on Economic Impact of Mitigation Measures, The Hague, The Netherlands, 27~28 May, 1999.利用 G-cubed multi-region, multi-sector intertemporal general equilibrium model 估算世界經濟受到京都議定書減量排放對於出口、匯率、國際貿易及資金流動之影響。

(註 13)例如，WTO 體系下尚不清楚京都議定書三大機制涉及之排放額度究係作為商品，抑或是公債之一種可轉讓之金融工具進行交換，但無論如何，均不能違尿非歧視原則；又如，碳稅為溫室氣體減排之重要措施，但如國外相同商品並無如同國內課徵相同之碳稅，則國內企業之競爭力將處於明顯不利地位，如課徵進口稅調節，則究無違反 WTO 規定，迄無共識。再如，透過補貼促進可再生能源之開發利用或燃料轉換為溫室氣體減排之重要措施，但如補貼之結果損害國外生產者在市場競爭中之地位，則根據<<補貼與反補貼措施協定>>(SCM 協定)之非歧視原則，此種補貼亦是違反 WTO 之規則。

研析大陸入世「後過渡期」將面臨之衝擊

壹、2005 年大陸入世「後過渡期」來臨

按照 WTO 組織的規定，為了保護新加入成員國家經濟，新成員國在加入 WTO 後的頭三年為「前過渡期」，之後的三年則是「後過渡期」。

根據北京市 WTO 事務中心先前所作的一份報告指出，大陸自 2001 年 11 月入世至今，由於世界貿易組織有關過渡期的安排，其市場的開發尚未真正進入實質階段，因此大陸經濟並沒有受到海外的嚴重衝擊。在「前過渡期」內，大陸主要進行的是關稅減讓、非關稅措施取消及服務業市場的適度開放。

但隨著 2005 年的到來，大陸正式進入「後過渡期」，必須依照入世承諾的要求，逐步取消外資進入的地域限制、數量限制和股權限制。從 2004 年 12 月 11 日開始，大陸的零售、金融、電信、運輸、旅遊等服務業將加大開放程度。從 2005 年 1 月 1 日起，大陸對汽車、家具、紡織品、紙、玩具、酒類等行業的保護將逐步取消，此勢必對大陸企業產生一定程度的壓力。

貳、入世「後過渡期」大陸經濟之挑戰

入世「後過渡期」大陸經濟將面臨 5 項挑戰：

一、農產品進口壓力增大

大陸農產品市場將進一步開放，農產品關稅將由 2004 年的 15.4％降至 2008 年的 15％；農產品關稅配額數量要逐年增加，2006 年將取消植物油關稅配額管制。由於大陸農業經營規模小、組織化程度不高、競爭力不強，將無法與發達農業國家的專業化、科學化與集約化管理之大宗進口農產品競爭。因此，部分農產品將長期面臨國外優質低價產品的競爭壓力。

二、部分製造業將遭受衝擊

大陸冶金、石化和機電等行業與國際跨國企業相比，仍有一段差距。經營規模小、生產集中度不高、勞動生產率低、產品結構不合理、開發能力較弱、產品層次較低、產業核心競爭力差距較大，仍是制約這些行業發展的主因。面對市場開放與國外優質產品進口的競爭，若調整緩慢，調控不力，將受到一定衝擊。

在製造業中，汽車產業所受到的衝擊將是最大的。2005 年 1 月 1 日大陸須取消汽車的配額、許可證管理，並進一步大幅降低進口關稅至 30％，汽車零組件關稅降至 13％。2006 年 7 月 1 日，汽車關稅將下降到 25％，汽車零組件平均關稅降到 10％。這些政策的實施無疑將使原本就居於弱勢的大陸汽車工業處於更不利的地位。為此，大陸商務部針對不同產業制定了相關措施，力圖把衝擊減至最低，而其正在加緊建立中的產業損害調查機制正是出於這種考量。

三、服務業競爭日趨激烈

以服務貿易業為例，大陸在商業、通訊、建築、分銷、教育、環境、金融、旅遊和運輸共 9 大部門、約 90 多個分部門作出了開放承諾。自 2004 年 12 月 11 日起，大陸已准許外資在批發和零售企業控股，2004 年底准許外商設立獨資建築和分銷企業，2005 年底將准許外商設立獨資快遞、公路貨運等企業，2006 年底將准許設立獨資鐵路貨運企業。

大陸電信、零售、運輸等行業亦普遍存在規模小、經營模式雷同、資本充足率較低、經營產品及範圍單一、綜合競爭力薄弱等問題，一旦面對在資金、管理技術、採購等各方面均具明顯優勢之跨國企業或外資公司，其處境將更為艱難。

四、金融領域的開放與安全問題

目前，外資銀行對中資銀行衝擊較明顯的主要是國際結算業務，但從 2003 年 12 月 11 日起，大陸開放人民幣業務的城市增加到 13 個，開始允許符合法定條件的外資銀行在上述城市向各類中國企業提供各種人民幣服務。另在加入 WTO 五年後，即 2006 年 12 月 11 日起，將對外資銀行實行國民待遇，允許外資銀行對大陸民眾開辦人民幣業務，競爭將更為激烈。大陸國有銀行由於資本充足率普遍不足、不良貸款比重偏高、信用等級低、國際金融市場融資能力較差，將處於不利的競爭地位。

此外，部分專家認為大陸目前的產業損害預警機制還有明顯的缺失－缺乏對服務業尤其是金融業的監控，目前的措施主要還是針對製造業產品。隨著外資進入程度的加深，大陸服務業面臨極大的壓力。此外，由於外資企業在大陸經營上限制將逐步取消，今後中資企業還將面臨外資企業諸如利用知識產權與資本實力進行壟斷等不當競爭，大陸建立服務貿易領域的「行業損害預警機制」已迫在眉睫。

五、貿易保護主義威脅日益嚴重

入世使大陸在國際貿易中的競爭力提高，政治、經濟、文化、環境方面有了長足的改善，但三年的實踐，同樣凸顯了很多有待改善和研究的問題。

隨著大陸貿易地位的提升，外貿競爭的加劇，2004 年世貿組織共受理 194 件反傾銷訴訟，其中大陸占了 54 件。而大陸的競爭對手也不只先進國家，一些開發中國家也加入了競爭行列。

此外，大陸享有的優惠待遇正在逐漸減少，優惠待遇係先進國家對開發中國家進口商品的關稅優惠，從 1968 年開始，大陸不同行業即享有此項優惠。優惠待遇有其嚴格的條件和標準，由於大陸商品競爭力不斷攀升，在先進國家進口所占比重迅速提高，歐盟率先提出取消大陸商品的優惠待遇。可以預見，今後其他先進國家也會相繼取消對大陸的相關優惠措施，大陸外貿將同時面臨貿易壁壘增多及優惠待遇遭取消的雙重障礙。

參、對台商布局之影響

大陸身為世界製造工廠，其製造業產值很大，但相對而言，其服務業的發展卻遠遠跟不上製造業的成長腳步。現在大陸因入世而逐步開放其國內市場，將會吸引台外商挾著優勢的服務業知識與管理進入大陸投資，尤其兩岸貿易近年以平均每年 20％的成長率快速成長，對於貿易業相關服務的需求一直很高，因此大陸相關貿易措施陸續開放後，亦會增加台商對相關產業投資的誘因。

一、 商業物流

由於大陸人口眾多，內需市場相當龐大，因此不論是零售或是批發，都有很大的市場。統一企業董事長高清愿在一次股東會上曾表示，大陸市場做 200 年也做不完，就是一個最典型的例子。統一集團旗下的康是美、星巴克與 7-ELEVEN 也紛紛進入大陸市場，就是看準大陸商業物流的商機。政府對此類有助於提升企業全球運籌管理能力之產業，亦採取積極開放的態度。

二、金融市場

雖然國外大型跨國金融機構挾其龐大規模進入大陸，台灣銀行業規模相對較小不易與之競爭，不過，由於大陸有超過 5 萬家的台商，因此如果台灣的銀行可以針對企業金融的部分，來加強與台商間的關係，則台灣的銀行在大陸金融市場未嘗沒有發展空間。

有鑒於台商在大陸地區投資，國內銀行為其主要資金來源之一，為便於國內銀行瞭解授信客戶在大陸地區的經營實況，並提供台商財務諮詢服務，協助其解決融資問題，政府已於

2001 年 6 月開放國內銀行赴大陸地區設立代表人辦事處。並於同年 11 月開放臺灣地區銀行海外分支機構與國際金融業務分行得與大陸地區金融機構為金融業務往來，2002 年 8 月再放寬國際金融業務分行及海外分支機構辦理兩岸金融業務往來之範圍，增列授信及應收帳款收買業務，並增訂相關防火牆措施。

截至 2004 年 12 月底止，已核准 10 家國內銀行赴大陸地區設立代表人辦事處，其中除臺灣銀行、玉山銀行及中國國際商業銀行等 3 家銀行尚待大陸方面核准外，其餘 7 家銀行均已獲大陸方面核准設立，並已掛牌運作。

依據 2003 年 10 月 29 日修正之「臺灣地區與大陸地區人民關係條例」，第 36 條第 2 項明定臺灣地區金融保險證券期貨機構在大陸地區設立分支機構（包括代表人辦事處、分行及子行），應報經主管機關許可。故開放國內銀行赴大陸地區設立分行、子銀行已有法源依據，財政部將儘速配合陸委會之大陸經貿政策整體規劃，依據上該條例之授權，於「臺灣地區與大陸地區金融業務往來許可辦法」中配合增訂國內銀行赴大陸地區設立分行及子銀行之相關規定。

三、個人及社會服務業

包括法律、企業顧問、教育與文化事業等行業，與語言及文化皆有密切關係，因此在這些領域中台灣企業將比西方國家具有更多優勢；此外，這些行業投資所需的規模要遠低於製造業與金融業的投資，相信這些行業的陸續開放將可能吸引另一波台商赴大陸投資，創造雙贏局面。

目前政府除對律師、會計師事務所等自然人赴大陸執業部分尚未開放外，其他赴大陸地區設立公司或辦事處者，則須依據「在大陸地區從事投資貨技術合作審查原則」或「在大陸地區設立辦事處從事商業行為審查原則」規定辦理。

參考文獻

1.行政院大陸委員會大陸動態簡報，93 年 11 月。
2.蕃薯藤新聞網，http://news.yam.com。
3.中時電子報，http://news.chinatimes.com。
4.上海東方網，http://finance.eastday.com。
5.財政部金融局，http://www.boma.gov.tw。
6.香港經濟導報，總 2897 期。