



98 年 4 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 98 年 4 月

大 綱

壹、當前經濟情勢概要	1
一、國際經濟	1
二、國內經濟	1
三、中國大陸經濟	2
貳、國內外經濟指標	4
表 1 世界經濟成長率及物價上漲率	4
表 2 世界貿易量成長率	4
表 3 國內主要經濟指標	5
表 4 中國大陸主要經濟指標	6
表 5 兩岸經貿統計	7
參、經濟情勢分析	8
一、國際經濟	8
(一) 美國	8
(二) 歐元區	9
(三) 亞太地區	11
二、國內經濟	18
(一) 國民生產	18
(二) 工業生產	22

(三) 商業.....	25
(四) 貿易.....	29
(五) 外銷訂單.....	32
(六) 投資.....	35
(七) 物價.....	38
(八) 金融.....	43
(九) 就業.....	46
三、中國大陸經濟.....	49
(一) 固定資產投資.....	49
(二) 吸引外資方面.....	50
(三) 對外貿易方面.....	51
四、兩岸經貿統計.....	52
(一) 我對中國大陸投資方面.....	52
(二) 兩岸貿易方面.....	53
肆、專論.....	54
我國服務貿易出口淺析.....	54
中國大陸居民消費初探.....	66

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

受世紀金融海嘯襲擊影響，全球金融緊繃情勢未除，消費信心持續低迷，亦引發世界貿易急凍，工業生產崩跌，失業率驟升，全球經濟陷入二次大戰以來最深的衰退危機。根據環球透視機構（Global Insight）今（2009）年4月數據，2009年全球經濟將由2008年的成長2.2%大幅減緩至衰退2.5%，主要經濟體中，美國、歐元區、日本GDP成長率分別衰退3.5%、4.0%與6.7%，亞洲開發中國家GDP成長率亦大幅走緩至2.4%。

依國際貨幣基金（IMF）今年4月22日公布「全球經濟展望」報告指出，受到大規模金融危機及信心急劇喪失影響，全球經濟正處於嚴重衰退，且呼籲各國必須採取強力作為以刺激世界景氣復甦，IMF並預估2009年全球經濟成長率由3個月前的成長0.5%轉為萎縮1.3%，大幅滑落1.8個百分點，為二次大戰以來最嚴重衰退，2010年則可望成長1.9%，亦低於先前預估的3%，加以金融業持續萎靡，為歷來最緩慢的復甦速度。另據IMF今年4月21日公布「全球金融穩定」報告指出，在世界經濟前景急速惡化下，2007至2010年全球資產損失源自美國貸款和證券化資產損失將擴增至2.7兆美元（較今年1月估計值增加0.5兆美元）；另源自歐洲及日本地區資產損失亦將分別達1.2兆美元及0.15兆美元。

整體而言，在全球各國全力採取強力作為，以刺激經濟及早復甦下，全球經濟可望於2010年恢復復甦，惟由於美國仍是此次世界經濟危機的震央，美國政府處理問題債務和銀行償債能力的力道，將是全球經濟穩步回溫的關鍵，加以目前美國、墨西哥爆發H1N1新流感疫情，依世界銀行（World Bank）估算，若流感大流行，恐造成全球經濟損失3兆美元，進一步延緩復甦力道。

二、國內經濟

此波金融海嘯衝擊遠超預期，全球經濟成長停滯，致我外貿動能急凍，在景氣能見度仍低、企業獲利衰退及償債壓力下，民間投資持

續保守觀望，在失業壓力及不確定性提高下，民間消費益趨保守。但在政府加碼擴大公共建設投資計畫、發放消費券、促進就業措施等振興經濟措施，以及上年度擴大內需預算保留之工程持續進行下，行政院主計處2月份預估98年經濟成長將呈-2.97%之負成長。內外需部門對經濟成長之貢獻分別為-2.93及-0.03個百分點。各季成長率分別為-6.51%、-6.85%、-2.67%、4.50%。惟近日IMF大幅調降我今年經濟成長率預估值為-7.5%，國際間對我成長轉趨悲觀，值得審慎評估今年之展望，不宜過度樂觀。

景氣對策信號方面，98年3月金融面指標續呈好轉，生產面、消費面、貿易面等指標減幅有緩和跡象，領先、同時指標雙雙止跌，惟勞動情勢仍相當嚴峻；景氣對策信號分數維持10分，燈號連續8個月呈現藍燈，顯示當前國內景氣仍處於低迷狀態，但惡化程度已趨緩和。展望未來，在政府持續推動振興經濟措施的努力下，當有助於景氣緩步邁向復甦。

三、中國大陸經濟

中國大陸2009年第1季年國內生產毛額(GDP)為65,745億人民幣，按實質價格計算成長6.1%；2009年1至3月全社會固定資產投資金額28,129億人民幣，較2008年同期成長28.8%；對外貿易方面，受歐美等國需求不振影響，出口大幅衰退，2009年1至3月貿易總額為4,287.4億美元，較2008年同期大幅減少24.9%，貿易順差623.4億美元；2009年1至3月非金融領域實際外商投資大幅衰退20.6%，金額為217.8億美元；2009年1至3月規模以上工業生產較2008年同期成長5.1%。

金融體系方面，2009年3月M1及M2分別較2008年同期成長17.0%、25.5%；在物價方面，一反上年上揚走勢，2009年1至3月較2008年同期負成長0.6%，其中食品類價格僅微幅上揚0.5%。

根據中國大陸統計局發布的國民經濟運行報告，由於受國際金融風暴影響，2009年第1季經濟成長率減緩至6.1%，其中消費與投資扮演主要成長動能，對經濟成長的貢獻分別為4.3及2.0個百分點(出口則為負0.2個百分點)，顯示擴大內需政策效應浮現。另採購經理人指數

(PMI)則自2008年12月起連續5個月呈現回升，而全社會用電量衰退幅度亦有趨緩情況。據大陸官方智庫估計，在擴大消費需求政策帶動下，2009年社會消費品零售額實質成長率將達14%；另全社會固定資產投資實質成長率則為22.6%，占GDP的比重達65.1%，全年經濟成長率將為8.3%。

惟中國大陸2009年第1季消費與投資雖呈現回溫，但世界經濟衰退所引發的外貿需求不振，使得居中國大陸對外貿易重要地位的廣東及浙江，第1季進出口總額分別較上年同期大幅衰退23.1%及19.3%，並要求進一步調降出口退稅率，期能提振出口動能；另2009年第1季城鎮登記失業率，亦自2008年12月底的4.2%增至4.3%，顯示失業狀況日趨嚴峻，為中國大陸經濟復甦增添變數。

貳、國內外經濟指標

表 1 世界經濟成長率及物價上漲率

單位：%

		Global Insight			IMF		
		2008	2009(f)	2010(f)	2008	2009(f)	2010(f)
全 球	GDP	2.2	-2.5	1.8	3.2	-1.3	1.9
	CPI	5.0	1.4	2.2	6.0	2.8	2.8
美 國	GDP	1.1	-3.5	1.4	1.1	-2.8	0.0
	CPI	3.8	-1.4	1.6	3.8	-0.9	-0.1
歐 元 區	GDP	0.7	-4.0	-0.3	0.9	-4.2	-0.4
	CPI	3.2	0.5	1.3	3.3	0.4	0.6
日 本	GDP	-0.7	-6.7	0.8	-0.6	-6.2	0.5
	CPI	1.4	-1.1	-0.6	1.4	-1.0	-0.6
中 華 民 國	GDP	0.1	-4.9	2.8	0.1	-7.5	0.0
	CPI	3.5	-1.1	1.4	3.5	-2.0	1.0
中 國 大 陸	GDP	9.0	5.9	7.7	9.0	6.5	7.5
	CPI	5.9	-0.5	0.8	5.9	0.1	0.7
新 加 坡	GDP	1.1	-6.5	2.7	1.1	-10.0	-0.1
	CPI	6.5	-0.2	1.4	6.5	0.0	1.1
南 韓	GDP	2.2	-3.9	0.3	2.2	-4.0	1.5
	CPI	4.7	0.5	-0.9	4.4	1.6	1.3

註：(f)為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, April 2009。

2. IMF, *World Economic Outlook*, April 2009；

IMF, *IMF Note to the Group of Twenty Deputies- Executive Summary*, February 2009

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2008	2009(f)	2010(f)
IMF	3.2	-11.5	0.7
OECD	2.5	-13.2	1.5
World Bank	-	-6.1*	-
ADB	6.2	-3.5	1.9
WTO	2.0	-9.0	-

註：(f)為預測值。*為含貨物及服務之世界貿易額。

資料來源：1. IMF, *World Economic Outlook*, April 2009。

2. OECD, *Interim Economic Outlook*, March 2009。

3. World Bank, *Global Economic Prospects 2009 - Forecast Update*, March 2008。

4. ADB, *Asian Development Outlook 2009*, March 2009。

5. WTO, *WORLD TRADE 2008 - PROSPECTS FOR 2009*, March 2009。

表 3 國內主要經濟指標

		95 年	96 年	97 年					98 年					全年 預估	
				8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	4 月		1~當月
經濟成長	經濟成長率(%)	4.89	5.72 _r	第3季			第4季		0.12 _p		第1季(f)			-2.97 _f	
	民間投資成長率(%)	2.96	3.34 _r	第3季			第4季		-13.47 _p		第1季(f)			-28.07 _f	
	民間消費成長率(%)	1.76	2.55 _r	第3季			第4季		-0.29 _p		第1季(f)			0.82 _f	
產業	工業生產指數年增率(%)	4.70	7.77	0.41	-1.39	-12.55	-28.35	-32.35	-1.95	-43.11	-27.14	-26.03	-32.47		
	製造業生產指數年增率(%)	4.50	8.34	0.97	-1.13	-13.32	-28.95	-33.40	-1.76	-44.71	-27.64	-26.78	-33.45		
	商業營業額(億元)	118,027	125,870	11,100	10,900	10,845	9,667	9,519	12,796	9,431	9,054	9,724	28,209		
	年增率(%)	6.62	6.64	3.68	1.96	-2.53	-10.98	-16.08	2.32	-19.01	-8.34	-12.22	-13.47		
	綜合商品零售業營業額(億元)	7,830	8,176	732	652	754	740	691	8,368	867	620	649	2,137		
	年增率(%)	2.96	4.42	2.96	0.73	2.89	-1.09	-5.56	2.35	21.90	-19.75	2.45	0.88		
對外貿易	出口(億美元)	2,240.0	2,467.2	252.5	218.5	208.1	167.8	136.4	2,556.6	123.7	125.9	155.9	148.5	553.9	2,042.7
	年增率(%)	17.5		18.4	-1.6	-8.3	-23.3	-41.9	3.6	-44.1	-35.7	-37.2	-34.3	-36.0	-20.1
	進口(億美元)	2,027.1	2,193.5	252.8	210.4	178.6	152.6	117.8	2,408.2	89.7	109.2	121.7	127.1	447.7	1,777.3
	年增率(%)	11.0		39.9	10.4	-7.0	-13.2	-44.6	9.8	-56.5	-49.5	-45.6	-41.2	-45.6	-26.2
	外銷訂單(億美元)	2,993.1	3,458.1	321.3	317.9	304.1	228.0	207.9	3,517.2	176.8	201.2	239.4	617.3		176.8
	年增率(%)	17.26		5.38	2.82	-5.6	-28.51	-33.0	1.7	-41.7	-22.27	-24.29	-29.69		
物價	消費者物價指數年增率(%)	0.60	1.80	4.78	3.09	2.39	1.88	1.21	3.52	1.48	-1.33	-0.15	-0.45	-0.12	-0.82 _f
	躉售物價指數年增率(%)	5.64	6.45	9.57	8.62	2.43	-4.5	-9.11	5.22	-10.85	-9.28	-9.25	-10.99	-10.10	-6.36 _f
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	6.22	4.25	2.11	2.74	4.09	5.05	6.45	7.00	7.17	6.19	6.39	6.58		
就業	就業人數(萬人)	1,011.1	1,029.4	1,046.4	1,040.5	1,042.4	1,041.0	1,035.4	1,040.3	1,030.3	1,022.4	1,022.0	1,024.9		
	失業人數(萬人)	41.1	41.9	45.2	46.4	47.6	50.7	54.9	45.0	57.8	62.4	63.0	61.1		
	失業率(%)	3.91	3.91	4.14	4.27	4.37	4.64	5.03	4.14	5.31	5.75	5.81	5.62		

註：1.經濟成長率、民間投資及民間消費成長率為行政院主計處 98.2.18 最新資料。

2.自 96 年 3 月份起，經濟部統計處就零售業中之綜合商品零售業進行營業額預估調查，並於次月 28 日發布結果。

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

表 4 中國大陸主要經濟指標

		2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年 1-3 月	
國內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	159,878	183,868	211,923	257,306	300,670	65,745	
	成長率 (%)	10.1	10.4	11.6	13.0	9.0	6.1	
固定資 產投資	金額 (億人民幣)	70,477	88,774	109,870	137,239	172,291	28,129	
	成長率 (%)	26.8	26.0	23.8	24.8	25.5	28.8	
消費品 零售總額	金額 (億人民幣)	53,950	67,177	76,410	89,210	108,488	29,398	
	成長率 (%)	13.3	12.9	13.7	16.8	21.6	15.0	
對 外 貿 易	出口	金額 (億美元)	5,933.6	7,620	9,690.8	12,180.2	14,285.5	2,455.4
		成長率 (%)	35.4	28.4	27.2	25.7	17.2	-19.7
	進口	金額 (億美元)	5,613.8	6,601	7,916.1	9,558.2	11,330.8	1,832.0
		成長率 (%)	36.0	17.6	20.0	20.8	18.5	-30.9
外 商 直 接 投 資	協議	金額 (億美元)	1,534.79	—	—	—	—	—
		成長率 (%)	33.0	—	—	—	—	—
	實際	金額 (億美元)	606.3	724.06	694.7	747.7	924.0	217.8
		成長率 (%)	13.32	19.42	-4.1	13.6	23.6	-20.6
居民消費 價格指數	年增率 (%)	3.9	1.8	1.5	4.8	5.9	-0.6	
金 融	貨幣 供給	成長率 (%)	14.6	17.6	16.9	16.7	17.8	25.5 (3 月底)
	匯率	美元兌 人民幣	1:8.2765	1:8.1917	1:7.8087	1:7.3046	1: 6.8346	1 : 6.8235 (5 月 13 日)
	外匯 準備	金額 (億美元)	6,099	8,189	10,663	15,282	19,460	19,537

資料來源：中國大陸統計年鑑、中國大陸海關統計；中國大陸國家統計局、中國大陸
人民銀行、中國大陸商務部。

表 5 兩岸經貿統計

			2008 年					2009 年				
			8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	1-3 月
我對 中國 大陸 投資	項目	數量 (件)	42	45	64	34	37	643	24	27	19	70
	金額	總額 (億美元)	5.8	12.9	15.6	5.8	11.3	106.9	3.1	2.6	2.7	8.4 (-60.0%)
兩 岸 貿 易	我對 中國 大陸 (含 香港) 出口	總額 (億美元)	100.4	81.9	74.7	56.3	44.2	995.8	37.1	50.2	63.3	150.6
		成長率 (%)	13.9	-16.3	-19.9	-38.5	-54.0	-0.8	-58.6	-25.2	-37.5	-41.6
		比重 (%)	39.8	37.5	35.9	33.6	32.4	39.0	29.9	39.9	40.6	37.1
	我自 中國 大陸 (含 香港) 進口	總額 (億美元)	33.0	28.4	25.2	22.7	18.6	329.1	13.9	14.4	20.1	48.5
		成長率 (%)	34.2	9.6	-3.9	-12.3	-32.9	10.3	-52.1	-22.0	-34.6	-38.1
		比重 (%)	13.1	13.5	14.1	14.9	15.8	13.7	15.5	13.2	16.5	15.1
順 (逆) 差	總額 (億美元)	67.4	53.6	49.5	33.6	25.6	666.7	23.2	35.8	43.2	102.2	
	成長率 (%)	6.0	-25.6	-26.1	-48.8	-62.6	-5.5	-61.7	-26.4	-38.8	-43.2	

註：我對中國大陸投資（）內數字為較上年同期成長率。

資料來源：經濟部投審會「投資統計月報」、財政部進出口海關統計。

參、經濟情勢分析

一、國際經濟

(一) 美國

美國商務部今(2009)年4月29日公布2009年第1季國內生產總值(GDP)初步預估報告,該季GDP萎縮6.1%,連同前季6.3%的跌幅,為半世紀來表現最差的6個月。觀察第1季各項指標,其中,雖然占美國經濟約三分之二的消費支出成長2.2%,扭轉前季萎縮4.3%的跌勢,惟住宅投資重跌38%,進出口分別大跌34%和30%,企業支出則大幅下滑37.9%,以及企業存貨亦大減逾1,000億美元,皆為拖累第1季經濟表現的因素。

美國工商協進會(Conference Board)今年4月20日公布2009年3月份領先指標中,實際貨幣供應、利率差距、消費者預期呈現正成長,而製造業非國防新資本財訂單、製造業平均每周工時、平均每周首度申請失業保險金人數、股價、供應商表現、建築許可等指標呈負成長,製造業消費性產品及材料新訂單指標則持平。供應管理協會(Institute for Supply Management)今年5月1日報告顯示,全美4月份製造業指數上揚至40.1,雖高於3月的36.3,且為2008年9月以來最高,惟仍處於景氣擴張臨界點之50點之下。

為因應次貸風暴及金融市場緊縮,美國聯邦準備理事會(FED)將聯邦基金利率維持在0~0.25%之區間,儘管美國政府5月7日公布針對19家大型金融機構的「壓力測試」成績單,其中「美國商業銀行」(BOA)等10家金融機構仍需增資746億美元之金額優於市場預期,以及近來房價跌幅趨緩、消費者信心微升,似顯露經濟活動觸底的跡象,惟受全球經濟低迷與刺激美國經濟支出大增影響,美國貿易赤字與2009年度預算赤字都大幅增加,雙赤字激增勢將衝擊美國健保、能源與教育改革,其相關政策效果及市場後續效應,值得持續關注。

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	貿易				消費者物價	失業率	
			出口		進口				出入超
			金額	成長率	金額	成長率			
2007年	2.0	1.5	11,484.8	12.3	19,678.5	5.7	-8,193.7	2.9	4.6
2008年	1.1	-2.2	12,913.4	12.4	21,124.9	7.4	-8,211.5	3.8	5.8
1月		2.2	1,046.9	16.0	1,748.3	11.7	-701.5	4.4	4.9
2月		1.1	1,081.0	21.3	1,810.1	16.4	-730.0	4.2	4.8
3月	0.9 (I)	0.9	1,049.4	15.3	1,738.6	7.5	-689.2	4.1	5.1
4月		0.0	1,099.7	20.6	1,834.4	14.7	-734.7	3.9	5.0
5月		-0.4	1,109.1	18.7	1,835.4	13.4	-726.3	4.0	5.5
6月	2.8 (II)	-0.7	1,161.7	22.5	1,879.5	14.9	-717.8	4.8	5.6
7月		-1.0	1,207.5	23.8	1,953.8	18.2	-746.3	5.4	5.8
8月		-2.2	1,178.0	19.6	1,893.7	14.6	-715.8	5.3	6.2
9月	-0.5 (III)	-6.4	1,077.3	8.3	1,777.8	7.0	-700.5	4.9	6.2
10月		-4.7	1,047.1	4.3	1,742.7	3.7	-695.6	3.7	6.6
11月		-6.4	970.4	-3.9	1,503.4	-12.9	-532.9	1.0	6.8
12月	-6.3 (IV)	-8.8	887.5	-12.9	1,400.2	-18.3	-512.7	-0.1	7.2
2009年									
1月		-10.7	822.4	-21.4	1,291.7	-26.3	-469.3	-0.2	7.6
2月		-11.8	844.7	-21.8	1,215.8	-32.8	-371.1	0.1	8.1
3月	-6.1 (I)	-12.8	819.6	-21.9	1,203.1	-30.8	-383.5	-0.4	8.5
4月									8.9

註：GDP成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。

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

儘管歐元區 2009 年 4 月製造業採購經理人指數(PMI)已連續兩個月回升至 36.8，惟仍在景氣擴張臨界點之 50 點以下，加以歐元區 2009 年 2 月工業訂單較上年同期衰退 34.5%，已連續 7 個月呈負成長，並續創歷史新低等，歐元區復甦跡象似乎偏弱。依 IMF 2009 年 4 月公布之世界經濟展望報告，歐元區 2009 年 GDP 成長率由原預估-2.0%下修至-4.2%，2010 年則由原預估 0.2%下修至-0.4%；另據歐盟執委會發布 2009 年春季經濟預測報告顯示，歐元區 2009 年 GDP 成長率將由原預估-1.9%下修至-4.0%，2010 年則由原預估 0.4%下修至-0.1%，均連兩年呈負成長。

重要經濟數據方面，2009年2月歐元區出口為992億歐元，較上年同期衰退24%，進口為1,012億歐元，較上年同期衰退21%，貿易入超20億歐元；2009年2月份工業生產負成長18.4%，創歷史新低紀錄；2009年3月份失業率續升至8.9%；2009年3月份消費者物價指數上漲0.6%。

歐洲央行於5月7日宣佈降息1碼至1%，創歷史新低紀錄，總裁特里謝表示不排除繼續調降利率，並宣布將動用600億歐元收購在歐元區發行、以歐元計價的擔保債券（covered bond）。

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	貿 易				出入超	消費者 物價	失業率
			出口		進口				
			金額	成長率	金額	成長率			
2007年	2.7	3.4	15,059	11.3	14,900	8.8	213	2.1	7.5
2008年	0.8	-2.2	15,617	3.9	15,929	7.3	-269	3.3	7.5
1月		3.3	1,323	10.1	1,337	12.6	-14	3.2	7.2
2月		3.3	1,342	13.0	1,321	10.1	21	3.3	7.2
3月	2.2 (I)	0.9	1,287	-1.9	1,304	5.4	-17	3.6	7.2
4月		3.4	1,359	16.3	1,350	15.0	9	3.3	7.3
5月		-0.5	1,303	3.5	1,315	6.6	-12	3.7	7.4
6月	1.5 (II)	-0.7	1,307	4.8	1,345	10.5	-38	4.0	7.4
7月		-1.4	1,341	9.2	1,405	15.1	-64	4.0	7.5
8月		-1.4	1,309	-2.5	1,352	6.2	-43	3.8	7.5
9月	0.6 (III)	-3.2	1,336	9.3	1,366	15.6	-30	3.6	7.7
10月		-5.8	1,294	0.1	1,322	3.2	-28	3.2	7.8
11月		-8.3	1,198	-11.5	1,247	-5.3	-49	2.1	8.0
12月	-1.4(IV)	-12.4	1,171	-3.8	1,187	-6.0	-16	1.6	8.1
2009年									
1月		-15.6	1,045	-24.1	1,100	-22.5	-55	1.1	8.3
2月		-18.4	992	-24	1,012	-21	-20	1.2	8.5
3月								0.6	8.9

資料來源：歐元統計局，ECB Monthly Bulletin, April, 2009。

註：2009年2月工業生產、貿易及2009年3月消費者物價、失業率，均係歐元統計局最新公佈速報值；餘均係歐洲央行2009年4月份月報資料。

(三) 亞太地區

亞太地區開發中國家（不含日本）由於與全球經濟高度整合且依賴製造業出口推動經濟成長，惟在全球經濟危機導致產品需求驟減下，迅速波及該區域，並對實質經濟造成嚴重衝擊。依Global Insight預估，2009年亞洲開發中國家經濟成長率將降至2.4%，較2008年大幅減少3.3個百分點。

依IMF今年5月6日發布最新的「亞太地區經濟展望」報告指出，由於亞洲國家經濟高度仰賴出口，此波金融危機對亞洲產生的衝擊，無論速度和力道都出乎意料之外，並預估2009及2010年亞洲經濟成長率分別為1.3%、4.3%，均低於2008年的5.1%，同時呼籲該地區國家必須積極刺激國內消費，將出口經濟轉型為內需型經濟，始能更快走出經濟萎縮的陰霾。另據亞洲開發銀行(ADB)今年4月研究報告指出，東亞國家相互簽署自由貿易協議將可提振這該地區之商業發展，並有助於防禦全球外貿下滑和保護主義抬頭對該區域造成的不利影響。

1、日本

- (1)根據日本內閣府 2009 年 3 月 12 日公布統計，2008 年第 4 季 GDP 成長率較前季減少 3.2%，換算為年率則衰退 12.1%，為連續 3 季負成長，並創下 35 年來最大降幅，顯見金融風暴重創日本出口型經濟。為提振經濟，日本政府將提出財政支出達 15 兆日圓，為史上規模最大的追加預算案。
- (2)在日本主要出口品—汽車的出口下滑程度高達 70%的影響下，日本 2009 年 2 月出口衰退幅度持續擴大至 49.4%，為 1980 年有紀錄以來之單月最大跌幅，進口部分亦萎縮 43%。2009 年 1 月經常帳赤字為 1,728 億日圓，為 13 年來首見的赤字，並創歷年來最高赤字紀錄。
- (3)根據日本總務省資料，日本 2009 年 2 月消費者物價較上年同月下降 0.1%，為自 2007 年 9 月後首見，未來日本是否面臨通貨緊縮壓力值得注意。

表 1-3-1 日本重要經濟指標

單位：兆日圓；%

年(月)	實質 GDP	工業生產	貿易				消費者物價	失業率	
			出口		進口				出入超
			金額	成長率	金額	成長率			
2007年	2.4	2.7	83.9	11.5	73.1	8.6	10.8	0.0	3.9
2008年	-0.7	-3.3	81.1	-3.4	78.9	7.9	2.2	1.4	4.0
3月	0.6 (I)	-0.7	7.7	2.3	6.6	11.2	1.1	1.2	3.8
4月		1.9	6.9	3.9	6.4	12.0	0.5	0.8	4.0
5月		1.1	6.8	3.7	6.5	4.5	0.3	1.3	4.0
6月	-3.6 (II)	0	7.2	-1.8	7.0	16.5	0.2	2.0	4.1
7月		2.0	7.6	8.0	7.5	18.3	0.1	2.3	4.0
8月		-6.9	7.1	0.3	7.4	17.3	-0.3	2.1	4.2
9月	-2.3 (III)	0.2	7.4	1.5	7.3	28.8	0.1	2.1	4.0
10月		-7.1	6.9	-7.8	7.0	7.4	-0.1	1.7	3.7
11月		-16.2	5.3	-26.7	5.5	-14.4	-0.2	1.0	3.9
12月	-12.1 (IV)	-20.8	4.8	-35.0	5.2	-21.5	-0.4	0.4	4.4
2009年									
1月	-	-31.0	3.5	-45.7	4.4	-31.9	-0.9	0.0	4.1
2月	-	-38.4	3.5	-49.4	3.4	-43.0	0.1	-0.1	4.4

註：除實質 GDP 經濟成長率為較前期比換算為年率外，其餘成長率皆為與上年同期相比資料。

資料來源：日本內閣府、經濟產業省、財務省、總務省。

2、南韓

(1)根據韓國銀行日前公布之 2009 年經濟展望修正報告顯示，由於全球經濟蕭條，致韓國經濟下滑速度超出預期。其中，第 1 季經濟成長率較 2008 年同期衰退 4.2%，預估全年經濟成長率為負 2.4%，係 1998 年金融危機(負成長 6.9%)以來最低值。韓國銀行表示，2009 年上半年經濟仍持續萎縮，景氣谷底可能落在第 2 或第 3 季。下半年經濟萎縮情形將較為趨緩，惟整體經濟要到 2010 年才有可能開始復甦；至國際貨幣基金組織日前預測韓國 2009 年經濟成長率為負 4%。

(2)韓國知識經濟部日前公布 2009 年 4 月份進出口統計，其中出口金額為 306.7 億美元，較去年同期衰退 19.0%；進口金額 246.5

億美元，較去年同期大幅減少 35.6%，貿易收支為順差 60.2 億美元，創韓國史上單月貿易順差金額紀錄，累計 1 至 4 月貿易順差為 95.5 億美元。知識經濟部表示，由於中國需求逐漸增溫，加上韓元貶值效應浮現，4 月份出口雖仍呈現負成長，但衰退幅度已有緩和，顯示韓國出口已接近觸底階段，惟後續仍需視全球經濟走勢能否回升而定。

- (3) 韓國知識經濟部日前於「第 3 次貿易投資振興會議」中，研擬「提振出口對策」以克服韓國經濟危機，並擴增綠色成長事業等新出口動力。主要內容包括：立即或提早支付出口貸款，以減輕企業金融成本負擔、改善出口保險制度及增加對國內外出口行銷之支援，協助加強開拓較具競爭力之市場、簡化進出口程序、物流作業以節省貿易額外費用等。期望達成「2009 年擠入全球前 10 大出口國、韓國產品占全球出口市場 3% 之新貿易政策」目標。

表 1-3-2 南韓重要經濟指標

單位：億美元；%

年(月)	實質 GDP	工業 生產	貿易				消費者 物價	失業率	
			出口		進口				出入超
			金額	成長率	金額	成長率			
2007年	5.1	8.2	3,714.9	14.2	3,568.5	15.3	146.4	2.5	3.2
2008年	2.2	2.8	4,224.2	13.7	4,354.1	22.0	-130.0	4.7	3.2
1月		11.2	322.8	14.9	362.9	31.7	-40.1	3.9	3.3
2月		10.3	311.8	18.9	326.0	28.3	-14.2	3.6	3.5
3月	5.8(I)	10.3	360.0	18.5	370.7	26.5	-10.7	3.9	3.4
4月		10.7	378.6	26.4	381.9	29.0	-3.4	4.1	3.2
5月		8.6	394.0	26.9	385.8	29.2	8.3	4.9	3.0
6月	4.8(II)	6.6	372.8	16.5	377.9	32.6	-5.1	5.5	3.1
7月		8.6	410.1	35.7	430.2	47.2	-20.2	5.9	3.1
8月		1.8	367.9	18.7	406.0	37.0	-38.1	5.6	3.1
9月	3.8(III)	6.3	377.5	28.7	396.5	45.8	-19.0	5.1	3.0
10月		-1.9	378.9	10.0	366.7	12.0	12.2	4.8	3.0
11月		-13.8	292.6	-18.3	289.6	-14.6	3.0	4.5	3.1
12月	-3.4(IV)	-18.7	272.9	-17.4	266.2	-21.5	6.7	4.1	3.3
2009年	-2.4(f)								
1月		-25.5	212.4	-34.2	248.8	-31.5	-36.4	3.7	3.6
2月		-10.0	254.1	-18.5	225.2	-31.0	28.8	4.1	3.9
3月	-4.3(p)	-10.6	280.7	-22.0	237.8	-35.9	42.9	3.9	4.0
4月			306.7	-19.0	246.5	-35.6	60.2	3.6	

註：韓國銀行新修正 2009 年經濟成長率預測值為-2.4%。

資料來源：韓國財政經濟部；韓國銀行。

3、新加坡

- (1) 新加坡貿工部公布，新加坡 2009 年第 1 季經濟成長率初估較上年同期衰退 11.5%，較上一季則衰退 19.7%，均創歷史最大降幅；並再度下修 2009 年經濟成長預測，由原-2%至-5%調降為-6%至-9%之間。此外，鑒於經濟加速萎縮，新加坡金融管理局宣布放寬貨幣政策，放寬新元交易區間。
- (2) 新加坡 2009 年 3 月出、進口分別較上年同月衰退 28.1%及 34.9%。3 月份工業生產較上年同月衰退 33.9%，僅交通工程業成長 0.8%，餘均大幅萎縮，尤以生物醫藥業衰退 54.8%為最。3 月

份消費者物價指數較上年同月上升 1.6%，漲幅漸緩，新加坡金融管理局預估新加坡 2009 年全年消費者物價指數將介於 0% 至 -1% 之間。

- (3) 對外合作發展方面，新加坡和義大利倫巴底於 4 月 22 日簽署科技合作備忘錄，期能加強雙邊科技交流，合作研發新專利與新產品，同時推動進入市場；產業發展方面，新加坡環境及水源部成立 800 萬新元 3R (Reduce、Reuse 及 Recycle) 基金，以資助推動環保項目，最高可提供 80% 資助，上限為 100 萬新元；新加坡永續發展跨部門部長級委員會亦宣布撥款 10 億新元推動環保計劃，並致力使新加坡 8 成以上建築成為綠色建築。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位：億美元；%

年 (月)	實質 GDP	工業 生產	貿 易				消費者 物價	失業率	
			出口		進口				出入超
			金額	成長率	金額	成長率			
2007年	7.7	5.9	2,993.0	10.1	2,631.5	10.2	361.5	2.1	
2008年	1.1	-4.1	3,381.7	13.0	3197.8	21.5	184.0	2.2	
1月		8.3	296.7	22.2	268.5	35.2	28.3	6.6	
2月		10.2	256.4	28.0	234.7	30.7	21.8	6.5	
3月	6.7 (I)	17.8	288.9	14.9	277.2	30.3	11.7	6.7	
4月		-5.3	309.2	29.3	293.9	40.6	15.2	7.5	
5月		-13.5	296.0	25.3	279.1	32.6	17.0	7.5	
6月	2.5 (II)	2.3	308.1	24.6	294.4	33.3	13.7	7.5	
7月		-21.9	332.4	28.5	317.5	41.5	14.9	6.5	
8月		-12.0	298.2	16.9	271.9	23.4	26.3	6.4	
9月	0.0 (III)	3.3	302.4	18.0	287.8	33.6	14.6	6.7	
10月		-12.2	265.2	-4.8	261.3	3.6	4.0	6.4	
11月		-6.7	226.1	-15.3	215.7	-12.9	10.3	5.5	
12月	-4.2 (IV)	-13.4	202.8	-21.9	196.1	-18.3	6.7	4.3	
2009年									
1月		-27.6	177.6	-40.1	172.3	-35.8	5.3	2.9	
2月		-15.1	181.9	-29.1	173.8	-25.9	8.1	1.9	
3月	-11.5 (I)	-33.9	207.6	-28.1	180.5	-34.9	27.1	1.6	

資料來源：國際經濟情勢週、新加坡統計局。

4、香港

- (1) 香港政府統計處 4 月 24 日公布 2009 年第 2 季業務展望調查結果，受訪者普遍預期 2009 年第 2 季的業務狀況較 2009 年第 1 季為差。按行業分析，住宿及膳食服務業（酒店及餐館行業）對業務前景明顯最為悲觀，7 成 5 受訪者預期業務狀況較差，其次是零售業、建造業、進出口貿易及批發業，分別約 7 成、6 成、5 成受訪者預期業務狀況較差；在就業方面則普遍預期維持不變。根據 IMF 今年 5 月最新預估，香港 2009 年經濟將萎縮 4.5%，2010 年則轉為成長 0.5%。
- (2) 香港政府統計處表示，香港 2009 年 3 月出、進口分別較上年同期衰退 20.9%及 22.5%。2009 年 3 月份消費者物價指數較去年同期上漲 1.2%。
- (3) 據香港政府統計處最新數據顯示，香港 2009 年首兩個月零售業總銷貨價值較上前同期下跌 2.0%，而總銷貨數量則下滑 3.6%。同期間，按商店主要類別分析，汽車及汽車零件的銷貨數量跌幅最大，下跌 35.6%，其次為家具及固定裝置下跌 9.1%、服裝下跌 6.8%。

表 1-3-4 香港重要經濟指標

單位：億美元；%

年(月)	實質 GDP	工業 生產	貿易				消費者 物價	失業率	
			出口		進口				出入超
			金額	成長率	金額	成長率			
2007年	6.4	-1.5	3,447.4	8.8	3,682.2	10.0	-234.8	2.0	4.0
2008年	2.5		3,630.0	5.3	3,888.9	5.6	-258.9	4.3	3.4
1月			307.6	15.7	317.2	16.8	-9.6	3.2	3.4
2月			236.5	7.8	256.8	12.1	-20.3	6.3	3.3
3月	7.3(I)	-4.4(I)	286.0	8.0	322.1	7.0	-36.1	4.2	3.4
4月			312.4	14.8	333.2	11.7	-20.8	5.4	3.3
5月			306.3	10.0	341.5	15.7	-35.2	5.7	3.3
6月	4.3(II)	-4.2(II)	285.9	-0.6	316.6	1.3	-30.7	6.1	3.3
7月			339.9	11.4	364.8	15.6	-25.0	6.3	3.2
8月			317.4	2.0	333.9	1.6	-16.5	4.6	3.2
9月	1.7(III)	-6.7(III)	317.3	3.5	338.0	3.8	-20.6	3.0	3.4
10月			356.9	9.4	375.3	11.2	-18.4	1.8	3.5
11月			298.2	-4.9	308.7	-7.6	-10.5	3.1	3.8
12月	-2.5(IV)	-10.4(IV)	265.5	-10.8	280.7	-15.7	-15.2	2.1	4.1
2009年									
1月			242.1	-21.3	232.8	-26.6	9.3	3.1	4.6
2月			183.1	-22.6	213.0	-17.1	-29.9	0.8	5.0
3月			226.3	-20.9	249.8	-22.5	-23.5	1.2	5.2

資料來源：國際經濟情勢週報、香港政府統計處。

二、國內經濟

(一) 國民生產

1、98年經濟成長率預估為-2.97%

此波金融海嘯衝擊遠超預期，全球經濟成長停滯，致我外貿動能急凍，在景氣能見度仍低、企業獲利衰退及償債壓力下，民間投資持續保守觀望，在失業壓力及不確定性提高下，民間消費益趨保守，預估98年經濟成長將呈-2.97%之負成長。內外需部門對經濟成長之貢獻分別為-2.93及-0.03個百分點。各季成長率分別為6.51%、6.85%、-2.67%、4.50%。

全球景氣持續低迷，將嚴重衝擊我國出口動能。為此，政府提出多項重要振興經濟措施，包括發放消費券、擴大公共建設投資、促進就業方案、推動都市更新及民間投資等，對98年經濟成長率之貢獻預估達2.77個百分點。

98年4月各項經濟指標表現方面，出口值為148.5億美元，較97年同月衰退34.3%，進口值為127.1億美元，減少41.25%；3月份外銷訂單金額達239.4億美元，減少24.29%，工業生產衰退26.78%；商業營業額為9,724億元，減少12.22%，其中綜合商品零售業營業額為649億元，增加2.45%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

單位：%

年別 預測機構	2008(f)	2009(f)
World Bank (2008.12)	3.7	2.5
IMF (2009.4)	0.1	-7.5
Global Insight (2009.04)	0.1	-4.9
ADB (2009.3)	2.4	-4.0
行政院主計處 (2009.02)	0.12	-2.97
台灣經濟研究院 (2009.04)	1.94	0.11
中華經濟研究院 (2009.04)	1.68	-3.59
中央研究院 (2008.12)	1.72	0.56

資料來源：各機構。

表 2-1-2 97 及 98 年需求面經濟成長組成

	97 年		98 年	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	0.12	0.12	-2.97	-2.97
國內需求	-2.42	-2.05	-3.55	-2.93
民間消費	-0.29	-0.16	0.82	0.45
政府消費	1.15	0.13	2.71	0.30
國內投資	-10.78	-2.01	-17.76	-2.95
民間投資	-13.47	-1.98	-28.07	-3.57
公營事業投資	-2.58	-0.04	4.91	0.07
政府投資	0.34	0.01	22.14	0.54
存貨	--	-0.01	--	-0.73
國外淨需求	--	2.17	--	-0.03
輸出(含商品及勞務)	-0.17	-0.12	-10.74	-7.33
減：輸入(含商品及勞務)	-4.30	-2.29	-14.34	-7.29
躉售物價 (WPI)	5.17	--	-6.36	--
消費者物價 (CPI)	3.53	--	-0.82	--

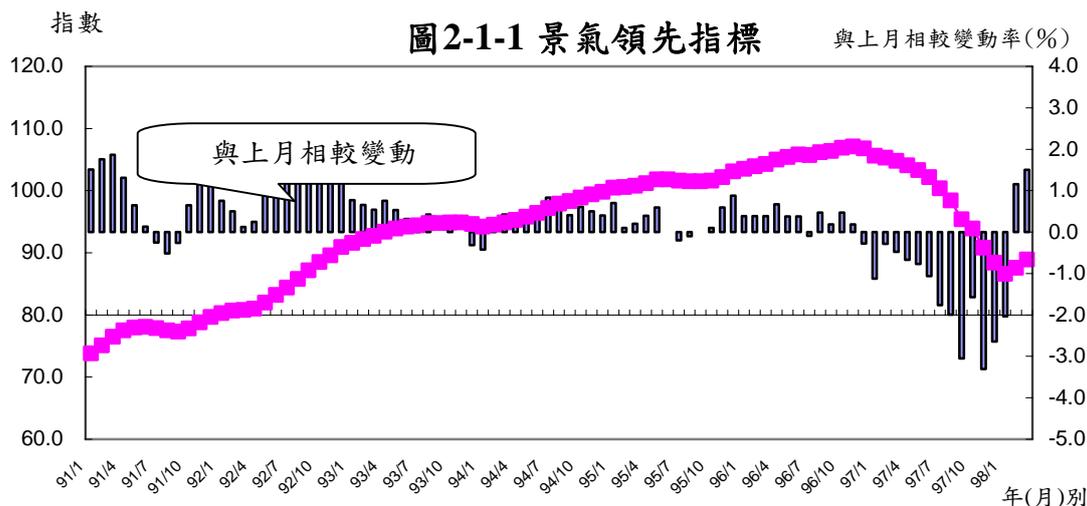
資料來源：行政院主計處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，98 年 2 月 18 日。

2、98 年 3 月份景氣領先及同時指標雙雙止跌

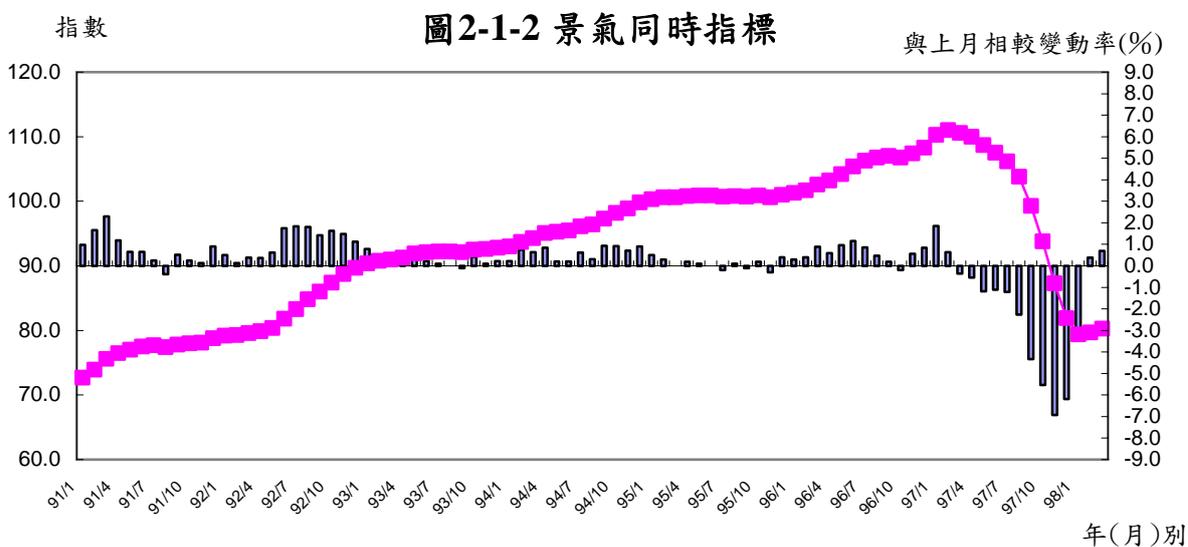
98 年 3 月金融面指標續呈好轉，生產面、消費面、貿易面等指標減幅有緩和跡象，領先、同時指標雙雙止跌，惟勞動情勢仍相當嚴峻；景氣對策信號分數維持 10 分，燈號續呈藍燈，顯示當前國內景氣仍處於低迷狀態，但惡化程度已趨緩和。

(1) 領先指標：

領先指標方面，98 年 3 月綜合指數為綜合指數為 88.9，較上月上升 1.5%；6 個月平滑化年變動率-13.8%，較上月-18.4%增加 4.6 個百分點。本月指數跌幅縮減，主要因去除趨勢後之 SEMI 半導體接單出貨比、外銷訂單指數、實質貨幣總計數 M1B、與股價指數、製造業存貨量指數較上月增加所致。



(2)同時指標方面，98年3月綜合指數為80.3，較上月上升0.7%；不含趨勢之同時指標為78.6，較上月78.0上升0.7%。本月不含趨勢之同時指標止跌回升，主要係因去除趨勢後之工業生產指數、批發、零售及餐飲業營業額指數、實質製造業銷售值，以及實質海關出口值較上月增加所致。



3、98年3月景氣對策信號為10分，燈號續呈藍燈

98年3月景氣對策信號中金融面指標續呈好轉，生產面、消費面、貿易面等指標減幅有緩和跡象，綜合判斷分數仍維持上月10分，總燈號續呈藍燈。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

		2008年												2009年			
		3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月		3月		
		燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	%	燈號	%	
綜合判斷	燈號	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	
	分數	26	27	22	20	16	18	12	12	11	9	9	10	10			
貨幣總計數M1B		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		
直接及間接金融		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		
股價指數		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		
工業生產指數		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		
非農業部門就業人數		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		
海關出口值		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		
機械及電機設備進口值		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		
製造業銷售值		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		
批發、零售及餐飲業營業額指數		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		

綜合判斷說明：●紅燈(45-38)，●黃紅燈(37-32)，●綠燈(31-23)，●黃藍燈(22-17)，●藍燈(16-9)。
註：各構成項目均為年變動率，除股價指數外均經季節調整。

(二) 工業生產

1、98年3月工業生產指數為74.93，衰退26.03%

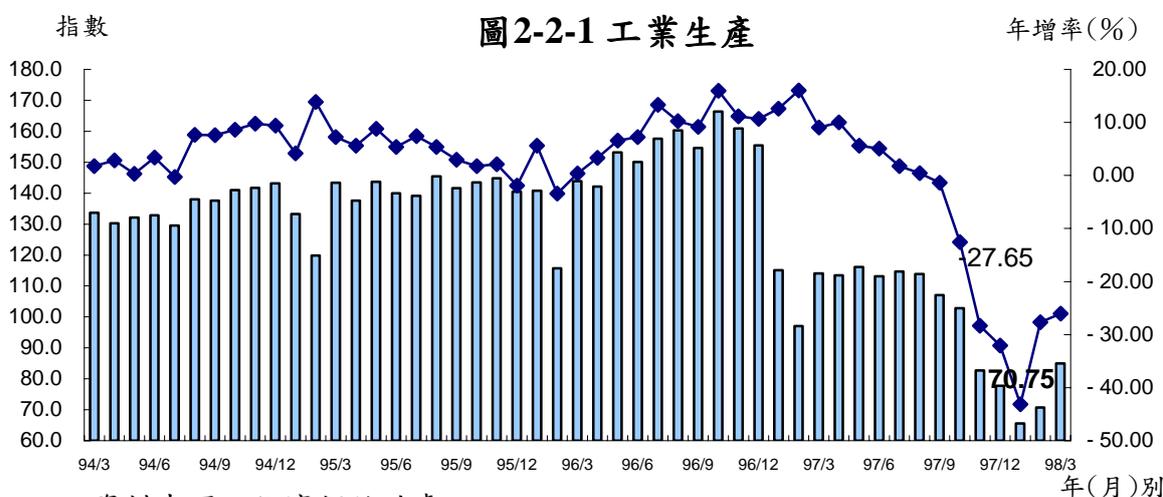
98年3月工業生產指數為74.93，較97年同月衰退26.03%，其中製造業減少26.78%，礦業及土石採取業、電力及燃氣供應業、用水供應業、建築工程業亦分別減少9.62%、9.50%、3.33%、19.92%。

表 2-2-1 工業生產年增率

單位：%

年(月)	工業生產	工業生產				
		製造業	礦業及土石採取業	電力及燃氣業	用水供應業	建築工程業
96年	7.77	8.34	-17.04	2.97	0.29	-0.48
97年	-1.78	-1.56	-4.69	-1.81	-1.78	-9.26
6月	5.10	5.90	-2.38	-2.19	-2.07	-11.72
7月	1.79	3.04	-12.29	-5.02	-3.25	-28.92
8月	0.41	0.97	-9.38	1.04	-1.75	-17.75
9月	-1.39	-1.13	-23.05	0.64	-3.07	-10.33
10月	-12.55	-13.32	-15.62	-0.90	-2.85	4.85
11月	-28.35	-28.95	-16.25	-8.38	-2.53	-31.54
12月	-32.04	-33.12	-6.75	-16.52	-4.38	-16.24
98年1~3月	-32.47	-33.45	-15.58	-12.18	-5.17	-24.08
1月	-43.11	-44.71	-31.67	-16.30	-6.21	-21.51
2月	-27.14	-27.65	-10.38	-10.96	-6.02	-32.77
3月	-26.03	-26.78	-9.62	-9.50	-3.33	-19.92

註：自97年4月起調整基期為95年。



2、98年3月製造業生產衰退26.78%，資訊電子工業、民生工業、金屬機械工業、化學工業全面下滑

—98年3月份製造業生產較97年同月衰退26.78%，資訊電子工業、金屬機械工業、化學工業、民生工業依序減少32.91%、33.79%、13.45%、11.10%。

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
95年	4.50	1.79	13.43	-1.01	-2.17	-3.32	6.44
96年	8.34	1.78	17.66	6.37	-0.32	-0.33	10.28
97年	-1.56	-7.24	6.36	-7.56	-5.76	-0.74	-5.59
6月	5.90	1.50	14.47	1.88	-5.76	-4.15	7.92
7月	3.04	-4.69	11.76	-3.40	-3.79	-2.28	4.10
8月	0.97	-2.78	12.22	-10.54	-8.34	-9.08	3.34
9月	-1.13	-6.53	11.23	-17.12	-4.61	-5.68	-0.01
10月	-13.32	-16.68	-7.01	-23.62	-9.68	-9.56	-14.04
11月	-28.95	-31.99	-29.09	-31.53	-15.78	-17.53	-31.11
12月	-33.4	-33.09	-42.1	-29.02	-9.24	-37.20	-11.76
98年1~3月	-33.45	-38.57	-40.75	-21.27	-17.11	-17.54	-36.05
1月	-44.71	-50.56	-52.27	-31.42	-29.47	-47.19	-32.52
2月	-27.65	-28.95	-36.54	-18.33	-7.74	-6.22	-31.31
3月	-26.78	-33.79	-32.91	-13.45	-11.10	-14.30	-29.12

資料來源：經濟部統計處

3、98年3月電子零組件業衰退33.79%

(1)98年3月電子零組件業減少33.79%，主因全球景氣前景不明，對消費性電子產品需求持續疲軟，惟近期因大陸刺激內需政策奏效，引發回補庫存需求湧現，帶動整體市場買氣回溫，產能利用率明顯提升，致與上月比較增加30.97%。1至3月累計較97年同期減少42.08%。

(2)98年3月基本金屬工業減少30.15%，主因業者為因應全球經濟衰退拖累汽車、營建與電機等產業之接單轉淡窘況，持續採取停機檢修、減產及減供策略，致使整體鋼品產量走低。1至3月累計較97年同期減少38.84%。

(3)98年3月化學材料業減少11.37%，係97年8月以來之最低減幅，主因石化原料供給受制於歐亞煉油廠歲修及大陸、沙烏地等石化廠事故頻傳而轉趨緊絀，牽動石化產品價量齊揚，復以中下游開工率攀升拉抬需求所致。1至3月累計較97年同期減少22.85%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

單位：%

中業別	98年3月較 97年同月增減	累計98年較 97年同期增減
電子零組件業	-33.79	-42.08
電腦電子產品及光學製品業	-31.14	-37.54
基本金屬工業	-30.15	-38.84
機械設備業	-42.78	-44.56
汽車及其零件業	-31.61	-36.95
化學材料業	-11.37	-22.85
食品業	-0.62	-6.56
紡織業	-21.13	-27.53

資料來源：經濟部統計處。

4、98年3月建築工程業較97年同月減少19.92%

建築工程業98年3月份生產指數較97年同月減少19.92%，其中除商業類申請核發使用執照面積增加215%外，其餘住宅宿舍安養類、休閒衛教類、辦公服務類、工業倉儲類分別減少25.47%、15.51%、27.43%及9.54%。與上月比較增加18.84%，1至3月累計則較97年同期減少23.97%。

(三) 商業

1、98年3月商業營業額為9,724億元，減少12.22%

98年3月商業營業額9,724億元，較97年同月減少12.22%，其中批發業因受全球性經濟景氣持續衰退影響減少14.96%最多，零售業減少4.65%次之，餐飲業減少2.81%再次之。累計1至3月，商業營業額為28,209億元，較97年同期減少13.47%。

表 2-3-1 商業營業額

單位:億元；%

年 (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
95年	118,027	6.62	83,530	8.67	31,471	1.72	3,027	4.58
96年	125,870	6.64	90,082	7.84	32,629	3.68	3,159	4.37
97年	128,796	2.32	93,277	3.55	32,302	-1.00	3,217	1.82
6月	10,942	6.05	8,001	8.37	2,668	0.04	272	1.82
7月	11,117	3.47	8,110	6.45	2,735	-3.99	273	-1.83
8月	11,100	3.68	8,173	5.77	2,648	-2.31	279	4.04
9月	10,900	1.96	8,131	4.32	2,528	-4.42	241	-4.38
10月	10,845	-2.53	7,866	-2.22	2,728	-3.26	251	-4.13
11月	9,667	-10.98	6,817	-12.79	2,604	-6.81	246	-0.97
12月	9,519	-16.08	6,596	-18.66	2,662	-9.80	261	-7.35
98年1-3月	28,209	-13.47	19,433	-17.00	7,935	-4.64	841	-2.79
1月	9,431	-19.01	6,116	-26.82	3,012	0.48	304	4.31
2月	9,054	-8.34	6,360	-7.51	2,422	-10.30	272	-9.64
3月	9,724	-12.22	6,957	-14.96	2,501	-4.65	266	-2.81

資料來源：經濟部統計處。

註1：本調查之業別，已依據第8版中華民國行業標準分類修訂。惟為相同業種廠商資料歸類的一致性，將4741家庭電器零售業併入小業483並更名483為資通訊及電器設備零售業；又原8版471綜合商品零售業只分為4711及4719(食品飲料為主及其他綜合商品零售業)兩細業，為符合業別名稱使用的習慣性，將普查資料重分類並沿用7版之5類細業別名稱，即4711百貨公司(含購物中心)、4712超級市場、4713連鎖式便利商店、4714零售式量販店及4719其他綜合商品零售業。

註2.95年各業別營業額也已依據95年工商及服務業普查資料修正，並追溯修正其他各年各月營業額。

2、98年3月批發業營業額為6,957億元，減少14.96%

98年3月份批發業營業額為6,957億元，較97年同月減少14.96%。各業中除藥品及化妝品業外，均呈負成長，其中綜合商品經紀業受進出口貿易衰退影響減少40.12%最多，建材業減少29.23%次之，汽機車及其零配件用品業減少27.29%再次之。累計1至3月，批發業營業額為19,433億元，較97年同期減少17.00%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

單位：%

業別	98年3月 較上月增減率	98年3月 較97年同月增減率
合計	9.39	-14.96
商品經紀業	9.70	-40.12
綜合商品批發業	8.89	-21.50
農產原料及活動物	3.53	-24.16
食品、飲料及菸草製品	7.13	-10.59
布疋及服飾品	6.43	-4.14
家庭器具及用品	7.55	-10.98
藥品及化粧品	9.62	7.55
文教育樂用品	15.33	-14.29
建材	8.93	-29.23
化學原料及其製品	15.00	-10.62
燃料	9.50	-23.74
機械器具	11.27	-14.28
汽機車及其零配件用品	1.65	-27.29
其他專賣批發業	5.75	-13.14

資料來源：經濟部統計處

3、98年3月零售業營業額為2,501億元，減少4.65%

98年3月份零售業營業額為2,501億元，較97年同月減少4.65%。各業除綜合商品零售業外，均呈負成長，其中家庭器具及用品業減少14.36%最多，其他專賣零售業業減少14.05%次之，燃料業減少10.59%再次之。累計1至3月，零售業營業額為7,935億元，較97年同期減少4.64%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

單位：%

行業別	98年3月 較上月增減率	98年3月 較97年同月增減率
合計	3.24	-4.65
綜合商品	4.71	2.45
食品、飲料及菸草製品	-1.56	-0.93
布疋及服飾品	-5.61	-3.77
家庭器具及用品	-7.41	-14.36
藥品及化粧品	6.21	-5.17
文教育樂用品	-6.99	-3.24
建材	-0.67	-1.32
燃料	17.15	-10.59
資通訊及家電設備	-5.72	-10.54
汽機車及其零配件用品	22.75	-6.00
其他專賣零售業	1.67	-14.05
其他無店面零售業	8.97	-1.66

資料來源：經濟部統計處

98年3月份綜合商品零售業營業額為649億元，較97年同月增加2.45%，除零售式量販店減少3.66%外，餘均呈正成長，其中超級市場及其他綜合商品零售業均有8%以上成長。

表 2-3-4 綜合商品零售業營業額變動概況

	98年3月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較97年同月 增減(%)
合計	649	4.71	2.45
百貨公司(含購物中心)	150	-1.56	0.84
超級市場	103	11.20	8.86
連鎖式便利商店	168	6.84	0.24
零售式量販店	108	7.52	-3.66
其他	120	2.90	8.63

資料來源：經濟部統計處

4、98年3月餐飲業營業額為266億元，減少2.81%

98年3月份餐飲業營業額為266億元，較97年同月減少2.81%，各業均呈負成長，其中飲料店業減少4.81%最多，其他餐飲業減少4.60%次之，餐館業減少2.45%再次之。累計1至3月，餐飲業營業額為841億元，較97年同期減少2.79%。

表 2-3-5 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	98年3月 較上月增減率	98年3月 較97年同月增減率
餐飲業	-2.21	-2.81
餐館業	-3.32	-2.45
飲料店業	2.37	-4.81
其他餐飲業	10.57	-4.60

資料來源：經濟部統計處

(四) 貿易

1、98年4月出口減少34.3%，進口減少41.2%

(1)4月出口總值148.5億美元，較97年同月減少34.3%，進口總值127.1億美元，較97年同月減少41.2%，出超21.4億美元，較97年同月增加116.3%。

(2)累計1至4月出口總值553.9億美元、進口總值447.7億美元，分別衰退36.0%及45.6%；貿易出超106.2億美元，較97年同期增加146.3%。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出 口		進 口		出(入)超 (百萬美元)
	金額(百萬美元)	成長率(%)	金額(百萬美元)	成長率(%)	
95年	224,000.4	12.9	202,714.3	11.0	21,286.1
96年	246,723.1	10.1	219,346.9	8.2	27,376.2
97年	255,628.7	3.6	240,447.8	9.7	15,180.9
6月	24,349.1	21.3	22,862.8	22.5	1,486.3
7月	22,868.3	8.0	23,280.3	12.3	-412.0
8月	25,250.9	18.4	25,280.8	39.9	-29.9
9月	21,849.8	1.60	21,039.5	10.4	810.3
10月	20,805.2	-8.3	17,857.0	-7.0	2,948.2
11月	16,780.1	-23.3	15,261.3	-13.2	1,518.8
12月	13,633.6	-41.9	11,769.5	-44.6	1,864.1
98年1~4月	55,389.2	-36.0	44,769.2	-45.6	10,620.0
1月	12,372.7	-44.1	8,970.4	-56.5	3,402.3
2月	12,591.2	-35.7	10,919.4	-49.5	1,671.8
3月	15,585.1	-37.2	12,172.7	-45.6	3,412.4
4月	14,845.7	-34.3	12,709.6	-41.2	2,136.1

註：1.自95年1月起，進出口貿易統計改依聯合國2004年版「國際商品貿易統計手冊」規範之準則編布，出口及進口總值改採「出口總值=出口+復出口」、「進口總值=進口+復進口」之編法列示。

2.依據財政部定義，復出口：為外貨進口後因故退回或再轉售國外、或經簡易加工後再出口者。復進口：為國貨出口後因故退回或委外簡易加工後再進口。

資料來源：財政部進出口貿易統計。

2、98年4月我對主要國家(地區)出口成長最多為科威特，成長率為28.6%；進口衰退最多為荷蘭，減幅為79.5%

(1)98年4月我對主要國家(地區)出口成長最多為科威特，成長率為28.6%；進口市場全數衰退，其中荷蘭衰退最多，減幅達79.5%。

(2)98年4月我國最大出口國為中國大陸(含香港)，比重達41.8%，最大進口國為日本，比重達20.5%。

(3)98年4月我對主要貿易夥伴中，中國大陸(含香港)及美國為最主要出超來源國，分別出超43.9億美元及5.4億美元；主要入超來源國為日本及沙烏地阿拉伯，分別入超15.9億美元及6.8億美元。

表 2-4-2 主要貿易夥伴貿易概況

單位：百萬美元；%

		中國大陸 (含香港)	美國	日本	新加坡	韓國	越南
出口至該國	98年4月金額	6,198.3	1,783.3	1,016.0	532.6	574.5	499.8
	成長率	-33.6	-33.7	-32.3	-38.9	-23.4	-32.1
	98年1至4月金額	21,259.9	7,314.0	4,232.4	2,079.6	1,953.1	1,700.9
	比重	38.4	13.2	7.6	3.8	3.5	3.1
	成長率	-39.5	-26.9	-24.8	-46.3	-36.2	-39.5
自該國進口	98年4月金額	1,813.2	1,269.3	2,610.0	443.8	768.7	72.3
	成長率	-39.7	-51.7	-39.8	-8.8	-32.2	-28.5
	98年1至4月金額	6,659.2	4,643.5	9,576.8	1,110.5	2,624.7	261.6
	比重	14.9	10.4	21.4	2.5	5.9	0.6
	成長率	-38.6	-52.7	-43.1	-30.9	-44.5	-30.6

資料來源：財政部。

3、98年4月出口按產品別觀察，全數衰退；進口方面，僅麥類增加28.0%

(1)4月出口前3大貨品依序為：電子產品42.8億美元，占出口總值28.8%，較97年同月減少21.3%；基本金屬及其製品14.5億美元，占9.8%，減少42.4%；塑膠、橡膠及其製品13.0億美元，占8.8%，減少28.2%。

(2)4月進口前3大貨品依序為：礦產品(含原油)32.5億美元，占進口總值25.6%，較97年同月減少36.9%；電子產品22.8億美元，占17.9%，減少23.9%；化學品15.2億美元，占12.0%，減少35.6%。

表 2-4-3 98年4月重要進出口產品結構

單位：百萬美元；%

出口產品	金額	比重	成長率	進口產品	金額	比重	成長率
機械及電機設備	7,062.1	47.6	-29.0	礦產品	3,249.8	25.6	-36.9
電子產品	4,280.7	28.8	-21.3	原油	1,644.1	12.9	-26.4
基本金屬及其製品	1,447.9	9.8	-42.4	機械及電機設備	4,207.4	33.1	-35.8
精密儀器，鐘錶等	1,010.0	6.8	-52.0	電子產品	2,279.3	17.9	-23.9
塑膠、橡膠及其製品	1,302.7	8.8	-28.2	基本金屬及其製品	863.5	6.8	-70.2
化學品	999.2	6.7	-39.6	化學品	1,520.4	12.0	-35.6
紡織品	814.1	5.5	-21.8	精密儀器，鐘錶等	453.2	3.6	-56.0

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、98年3月外銷訂單金額達239.4億美元，減少24.29%

98年3月外銷訂單金額達239.4億美元，較97年同月減少24.29%。累計1至3月，外銷訂單金額達617.3億美元，較97年同期減少29.69%。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

外銷訂單	93年	94年	95年	96年	97年	98年3月	98年1~3月
金額	2,150.9	2,563.9	2,993.1	3,458.1	3,517.2	239.4	617.3
年增率	26.50	19.20	16.74	15.54	1.71	-24.29	-29.69

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

2、98年3月訂單金額中，電子產品、資訊與通信產品為我國前二大接單貨品，比重達24.8%及24.4%。

(1)98年3月各類主要訂單貨品中以電子產品、資訊與通信產品為主，分別占總訂單金額的24.8%及24.4%。

(2)98年3月主要接單產品中，資訊與通信產品及電子產品分別減少18.56%及16.6%，幅度雖非最大，惟因其比重高，對外銷訂單之影響最大。

3、98年3月外銷訂單海外生產比重為47.17%

98年3月外銷訂單海外生產比重為47.17%，其中以資訊通信業海外生產81.15%最高，其次為精密儀器51.38%、電機產品50.08%、電子產品45.19%。

4、98年3月主要接單來源地以中國大陸及美國為主，金額分別為61.4億美元及56.1億美元。

98年3月接單地區，以中國大陸及美國為主要來源，金額為61.4億美元及56.1億美元，占我國外銷接單總額的25.7%及23.4%，較97年同月分別減少29.38%及23.43%。主要接單地區中，以日本衰退34.34%幅度最大。

表 2-5-2 各類貨品外銷訂單

單位：億美元；%

貨品類別	98年3月金額	較97年同期 增減(%)
資訊與通信產品	58.41	-18.56
電子產品	59.47	-16.60
基本金屬製品	15.62	-38.11
精密儀器等產品	17.27	-37.68
塑膠、橡膠製品	14.21	-19.54
電機產品	12.13	-22.39
化學品	10.90	-38.17
機械	7.59	-45.40

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

表 2-5-3 我國外銷訂單主要產品海外生產比重

單位：%

年(月)	資訊通信	電子產品	基本金屬	機械	電機產品	精密儀器
94年	73.01	37.05	15.49	31.30	48.10	46.79
95年	76.48	36.02	13.80	27.54	52.65	47.76
96年	84.29	43.60	13.99	23.74	52.27	47.05
97年	85.05	47.05	13.65	23.26	49.74	47.36
6月	87.53	49.07	15.72	22.56	50.61	47.42
7月	87.29	48.66	15.30	25.85	49.73	43.64
8月	86.10	48.62	15.68	25.37	48.66	48.67
9月	82.65	47.09	13.18	27.21	46.31	49.19
10月	80.69	44.97	11.79	21.65	48.21	48.42
11月	77.59	44.02	10.37	22.99	49.05	50.94
12月	79.00	48.22	11.91	23.24	50.89	53.63
98年1~3月	80.17	45.87	9.17	24.16	49.19	50.15
1月	78.30	46.15	9.30	23.72	48.85	49.49
2月	81.05	46.27	8.81	24.35	48.65	49.59
3月	81.15	45.19	9.4	24.41	50.08	51.38

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4 歷年我國外銷訂單海外生產比重

單位：%

貨品類別	93 年	94 年	95 年	96 年	97 年	98 年 3 月	98 年 1~3 月
合計	32.12	36.90	42.31	46.13	47.00	47.17	46.51
動植物	7.77	10.29	8.82	8.69	8.19	8.27	8.34
調製食品	9.92	8.49	1.65	1.25	1.20	1.05	1.06
化學品	20.21	27.55	32.93	26.04	19.51	9.3	9.91
塑膠橡膠	12.84	15.69	15.56	13.81	15.63	14.87	14.65
皮革毛皮	27.94	27.82	21.69	19.87	15.91	13.49	14.73
木材木製品	14.35	11.23	11.49	18.30	25.49	34.37	25.60
紡織品	18.97	20.21	21.21	20.05	20.16	19.68	21.83
鞋帽傘	19.40	25.70	30.97	30.77	36.09	19.92	22.67
石料	4.21	7.19	5.43	5.86	5.56	3.67	4.72
基本金屬	11.76	15.49	13.80	13.99	13.65	9.4	9.17
電子產品	29.55	37.05	36.02	43.60	47.05	45.19	45.87
機械	25.39	31.30	27.54	23.74	23.26	24.41	24.16
電機產品	39.81	48.10	52.65	52.27	49.74	50.08	49.19
資訊通信	60.71	73.01	76.48	84.29	85.05	81.15	80.17
家用電器	30.82	35.43	27.76	38.20	43.78	30.13	37.27
運輸工具	5.67	5.82	6.38	4.92	5.58	6.17	5.25
精密儀器	39.40	46.79	47.76	47.05	47.36	51.38	50.15
家具	40.47	41.94	35.39	27.12	22.38	23.18	21.08
玩具體育	34.55	34.48	41.24	39.49	40.08	41.02	43.80
其他	36.09	42.33	44.35	46.26	51.17	55.3	53.62

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-5 我國在各主要地區(國家)外銷接單情形

單位：億美元；%

地區別	98 年 3 月金額	98 累計金額	98 累計較 97 年同期 增減(%)
美國	56.12	150.69	-27.10
中國大陸(含香港)	61.44	146.03	-37.29
日本	20.63	56.63	-35.54
歐洲	45.04	121.43	-24.54

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、98年國內投資成長率估計-17.76%

根據主計處 98 年 2 月預測，98 年國內投資成長率將由 97 年的 -10.78% 降至 -17.76%。

- 民間投資：雖政府積極改善企業投資環境，加速推動都市更新及增進兩岸交流等激勵政策，惟因國外需求銳減，多數廠商在產能過剩下延後原定投資計畫或縮減資本支出，另不動產市場陷入低迷，住宅投資亦將衰退，預測 98 年民間固定投資負成長 28.07%。
- 公共部門投資：政府加碼推動擴大公共建設計畫，以及上年度擴大內需預算保留之工程持續進行，預測 98 年政府固定投資成長 22.14%，為民國 81 年以來最大增幅；公營事業固定投資亦成長 4.91%。

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
90 年	19,100	-19.91	12,186	-26.83	2,346	1.43	4,568	-6.42
91 年	19,109	1.07	12,844	6.68	2,268	-1.23	3,997	-12.71
92 年	19,577	1.72	13,359	3.65	2,192	-3.94	4,026	-1.26
93 年	24,202	19.46	18,268	33.05	1,816	-18.15	4,118	-5.78
94 年	24,384	1.19	18,172	0.31	2,052	16.20	4,161	-1.92
95 年	25,174	0.87	19,325	3.57	1,907	-7.86	4,091	-7.39
96 年	26,680	1.90	20,548	3.25	1,995	1.42	4,137	-5.28
97 年 (p)	25,419	-10.78	18,725	-13.47	2,052	-2.58	4,642	0.34
第 1 季	6,157	3.69	4,834	3.92	463	6.53	860	0.08
第 2 季	6,768	-8.00	5,280	-9.92	427	4.70	1,061	-1.01
第 3 季	6,473	-11.82	4,849	-12.77	460	-9.37	1,164	-7.56
第 4 季	6,021	-23.24	3,762	-32.23	703	-7.13	1,557	7.89
98 年 (f)	21,177	-17.76	13,512	-28.07	2,181	4.91	5,484	22.14
第 1 季	4,215	-34.44	2,926	-41.15	344	-28.72	945	10.54
第 2 季	5,400	-20.90	3,602	-31.70	535	21.06	1,262	26.24
第 3 季	5,430	-16.70	3,475	-28.07	504	8.42	1,450	33.32
第 4 季	6,133	1.51	3,508	-6.46	798	14.21	1,827	17.54

資料來源：行政院主計處，98 年 2 月 18 日。

註：金額為當期價格；成長率係以 90 年價格平減計算之實質成長。

2、98年1至4月新增民間重大投資金額為1,851億元，達成率18.49%

98年1至4月新增民間重大投資計364件，金額為1,851億元，達成年度預定目標10,010億元的18.49%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額達562億元。

表 2-6-2 經濟部依業別統計之民間新增投資概況

行 業 別	97年實際 金額(億元)	98年目標 金額(億元)	98年1~4月		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	2,969	2,050	70	423	20.64
電子資訊業	5,677	5,350	46	562	10.51
民生化工業	1,291	1,670	71	458	27.42
技術服務業	482	450	149	101	22.39
電力供應業	35	40	1	9	23.15
批發、物流業	428	410	25	250	60.96
會展業	-	40	2	48	120.00
總 計	10,882	10,010	364	1,851	18.49

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)。

3、98年1至3月僑外直接投資金額為10.71億美元，減少9.93%

98年3月核准僑外直接投資件數為118件，核准投資金額計4.41億美元，累計1至3月核准僑外直接投資件數為346件，核准投資金額計10.71億美元，雖較97年同期減少9.93%，惟減少幅度已較1至2月累計(17.41%)大幅縮小。

以地區別來看，以加勒比海英國屬地(占32.97%)、英國(占27.29%)、美國(占7.03%)、日本(占6.79%)及薩摩亞(占6.14%)為主，合計約占僑外投資總額80.22%；以業別觀之，以金融及保險業(占32.72%)、金屬製品製造業(占26.66%)、批發及零售業(占9.42%)、電子零組件製造業(占4.42%)及金融控股業(占2.30%)為前5名，合計約占僑外投資總額75.52%。

我國外人投資的方式除了僑外投資外，亦來自國內、外金融市場募集資金。依據金管會統計，98年3月外資投資我國股市淨匯入14.49億美元，累計1至3月淨匯出10.69億美元。

表 2-6-3 外資投入概況

單位：億美元

	僑外投資 總額	外資投入股市 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
93 年	39.53	137.64	42.55	67.79
94 年	42.28	288.45	70.43	22.03
95 年	139.69	213.83	23.71	19.95
96 年	153.61	69.90	15.80	3.70
97 年	82.32	-128.37	8.95	11.05
6 月	6.79	-12.34	0.0	0.0
7 月	4.79	-58.06	3.97	0.5
8 月	7.87	-49.73	4.24	3.5
9 月	2.84	-52.35	0.58	1.3
10 月	17.02	-75.22	4.54	4.80
11 月	7.15	-24.89	0.1	0.0
12 月	5.49	7.46	0.0	0.0
98 年 1~3 月	10.71	-10.69	0.0	0.0
1 月	1.45	-19.01	0.0	0.0
2 月	4.84	-6.17	0.0	0.0
3 月	4.41	14.49	0.0	0.0

資料來源：經濟部、金管會。

(七) 物價

1、98年4月消費者物價下跌0.45%，躉售物價下跌10.99%

98年4月消費者物價指數(CPI)較97年同月下跌0.45%。近期油品價格雖隨國際油價時有漲跌，惟較97年同月仍大幅下滑，與食物類價格相較上年同月持續偏高，交互影響所致；若扣除蔬菜水果，跌0.20%，若再剔除水產及能源後之總指數(即核心物價)，則漲0.40%。累計1至4月CPI較97年同期下跌0.12%。

98年4月躉售物價指數(WPI)較97年同月下跌10.99%，主因受國際農工原料行情持續疲軟影響，基本金屬、化學材料、石油及天然氣等價格續居低點所致，其中國產內銷品跌13.00%，進口品跌13.74%，出口品跌6.12%。累計1至4月WPI較97年同期下跌10.10%。

2、98年4月進口物價下跌1.11%、出口物價下跌0.84%

98年4月以新台幣計價之進口物價指數，較上月下跌1.11%，較97年同月下跌13.74%；出口物價指數較上月下跌0.84%，較97年同月下跌6.12%。若剔除匯率變動因素，以美元計價的進口物價指數較上月上漲0.74%，較97年同月下跌22.33%；出口物價指數較上月上漲1.01%，較97年同月下跌15.50%。

進口物價因原油、甲苯、苯乙烯等國際行情走高，使礦產品及非金屬礦物製品類與塑化製品類分別上漲3.11%與2.12%所致。出口物價則因柴油、燃料油、汽油、ABS、PTA及PP等國際行情走高，使雜項類與塑化製品類分別上漲3.94%與3.16%所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

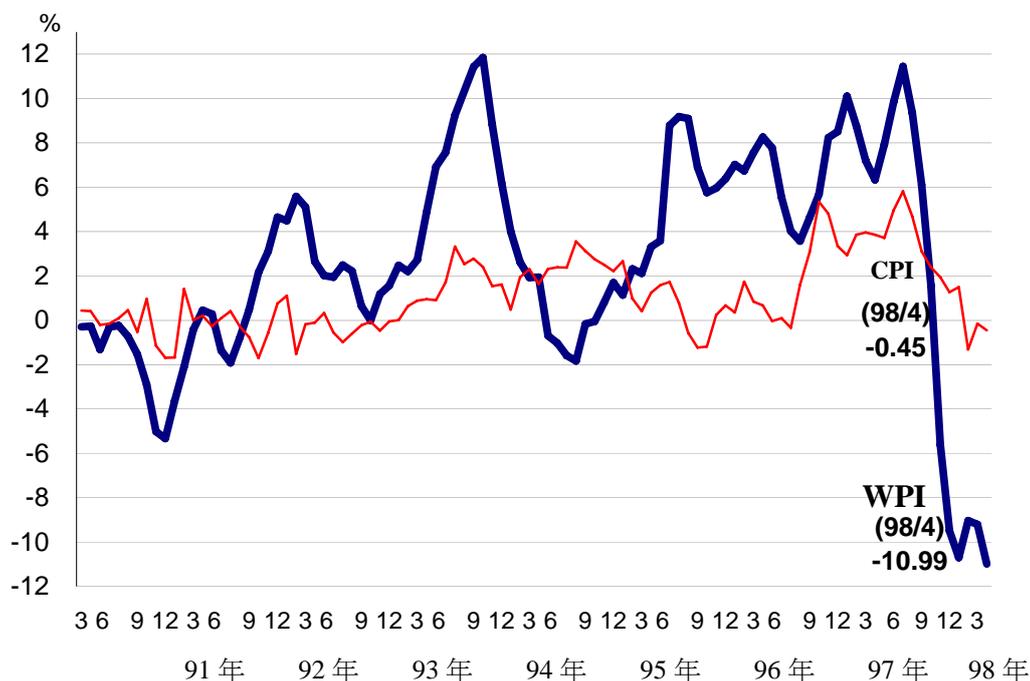


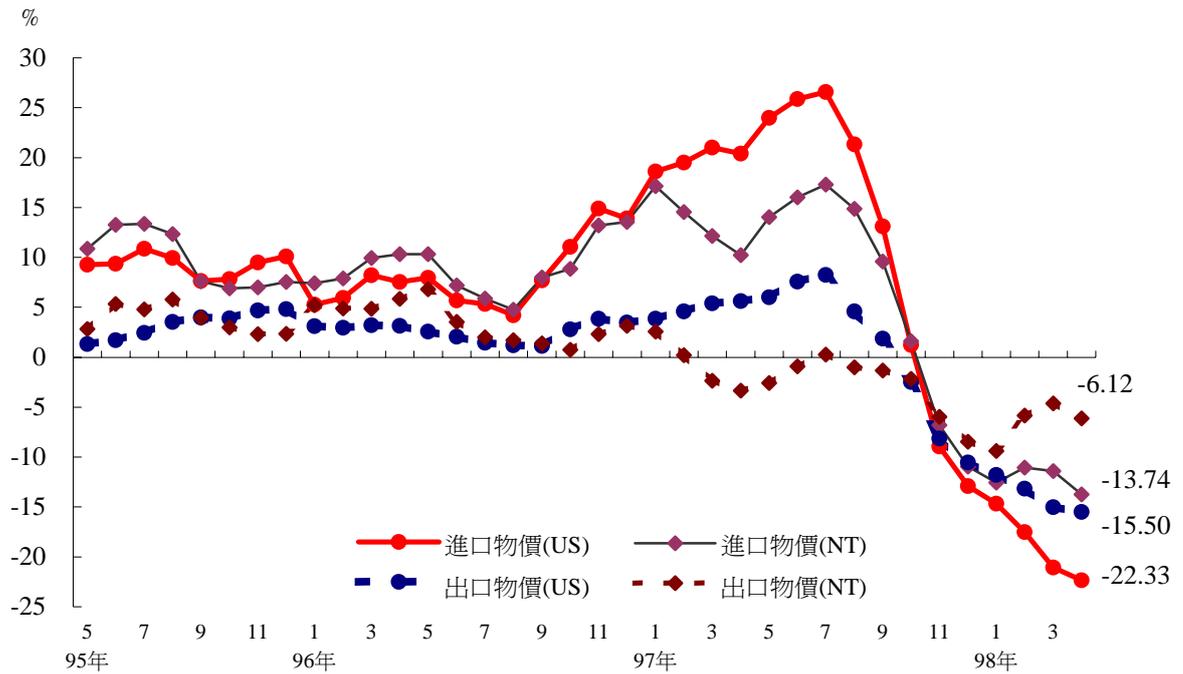
表 2-7-1 物價變動

單位：%

	消費者物價指數			躉售物價指數			
	年增率	不含蔬果水 產及能源	服務類	年增率	國產 內銷	進口 (新台幣)	出口 (新台幣)
93年	1.61	0.71	0.50	7.03	10.29	8.57	1.62
94年	2.31	0.66	0.75	0.62	1.48	2.43	-2.46
95年	0.60	0.52	0.64	5.63	5.26	8.81	2.49
96年	1.80	1.35	0.94	6.47	6.39	8.95	3.56
97年	3.52	3.07	2.25	5.22	8.64	8.88	-2.05
6月	4.97	3.70	2.70	9.85	14.55	16.01	-0.91
7月	5.81	4.06	2.89	11.44	17.04	17.31	0.28
8月	4.68	3.73	2.82	9.34	14.45	14.86	-1.00
9月	3.10	3.26	2.39	6.10	9.98	9.59	-1.31
10月	2.39	2.89	2.33	1.55	5.27	1.62	-2.18
11月	1.94	2.45	2.09	-5.61	-3.41	-6.84	-6.42
12月	1.27	2.13	1.74	-9.50	-8.10	-11.24	-9.03
98年1~4月	-0.12	1.02	0.77	-10.10	-11.57	-12.20	-6.52
1月	1.48	2.48	2.66	-10.82	-10.56	-12.50	-9.37
2月	-1.33	0.41	-0.55	-9.27	-11.02	-10.99	-5.88
3月	-0.15	0.81	0.70	-9.20	-11.59	-11.41	-4.57
4月	-0.45	0.40	0.29	-10.99	-13.00	-13.74	-6.12

資料來源：行政院主計處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率



資料來源：行政院主計處。

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	商品			服務		
		耐用性消費品			居住服務	交通服務	
95年	0.60	0.55	-1.60	0.64	0.20	-0.63	
96年	1.80	2.76	-0.35	0.94	0.24	0.58	
97年	3.52	4.97	-1.39	2.25	0.54	1.23	
6月	4.97	7.71	-1.05	2.70	0.54	1.28	
7月	5.81	9.27	-0.81	2.88	0.69	1.68	
8月	4.68	6.92	-1.01	2.82	0.72	1.80	
9月	3.10	3.96	-1.64	2.39	0.66	1.67	
10月	2.39	2.80	-1.73	2.34	0.69	1.62	
11月	1.88	2.01	-2.23	1.98	0.32	1.25	
12月	1.21	0.67	-2.65	1.64	0.17	0.76	
98年1~4月	-0.12	-1.25	-4.22	0.77	-0.09	0.17	
1月	1.49	-0.02	-3.51	2.69	2.33	1.40	
2月	-1.31	-2.34	-4.16	-0.53	-2.28	-0.25	
3月	-0.15	-1.22	-4.64	0.70	-0.12	-0.07	
4月	0.45	-1.39	-4.44	0.29	-0.23	-0.40	

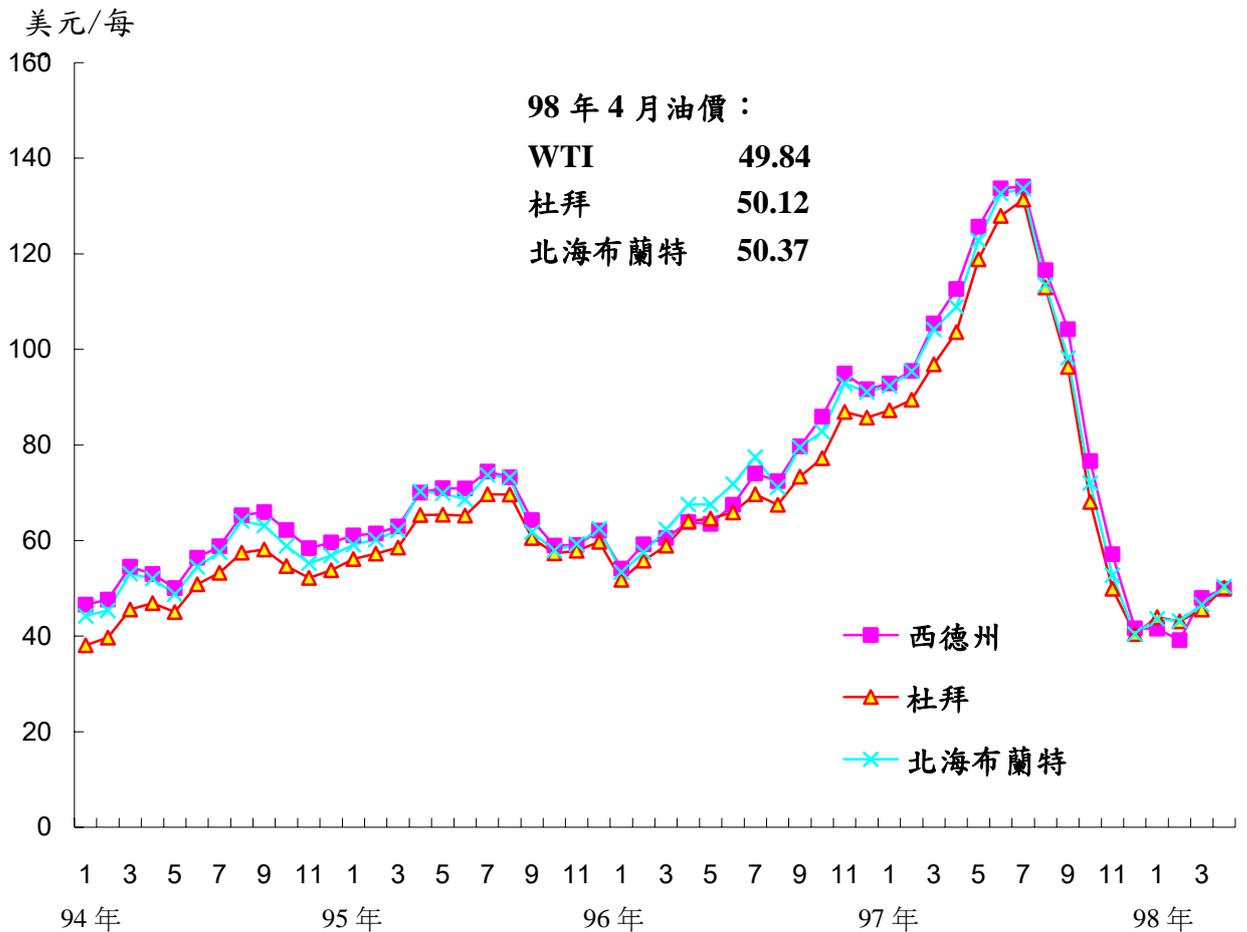
資料來源：行政院主計處。

3、98年4月美國西德州原油月均價每桶49.84元

98年4月美國西德州原油（WTI）現貨月均價為每桶49.84元，較3月每桶47.95元，上漲3.94%，主要係石油輸出國組織（OPEC）3月中旬開會決議不再減產，其次係美國聯準會宣布將投入1兆美元收購債券與清理銀行不良資產，顯示經濟復甦有望，預期美國能源需求可望增加所致。

國際能源總署（IEA）認為，2008年全球對能源需求成長是1993年以來最弱，並警告經濟衰退的威脅及金融危機的持續，都將影響對原油需求及對新油田的投資。

表 2-9-3 近年國際主要原油價格變動



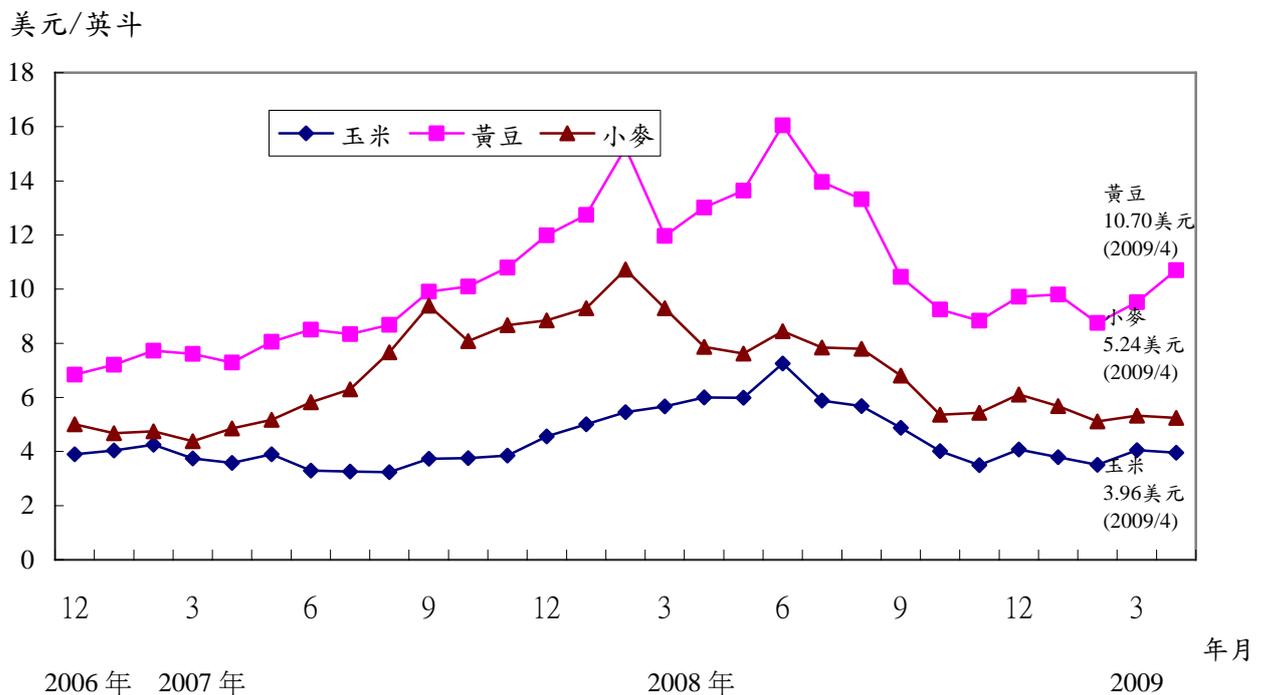
資料來源：經濟部能源局

4、98年4月國際大宗物資期貨價格較3月微幅下跌

根據行政院主計處公布之國際大宗物資價格（芝加哥穀物價格）顯示：

- 黃豆價格由 2006 年底 1 英斗 6.84 美元上漲至 2008 年 6 月最高點 16.05 美元（上漲 134.65%）之後開始呈現下跌走勢，2009 年 4 月達 10.70 美元，較上月上漲 12.39%。
- 小麥價格由 2006 年底 1 英斗 5.01 美元上漲至 2008 年 2 月最高點 10.73 美元（上漲 114.17%）之後開始呈現下跌走勢，2009 年 4 月為 5.24 美元，較上月下跌 1.69%。
- 玉米價格由 2006 年底 1 英斗 3.9 美元上漲至 2008 年 6 月最高點 7.25 美元（上漲 85.91%）之後開始呈現下跌走勢，2009 年 4 月為 3.96 美元，較上月下跌 2.22%。

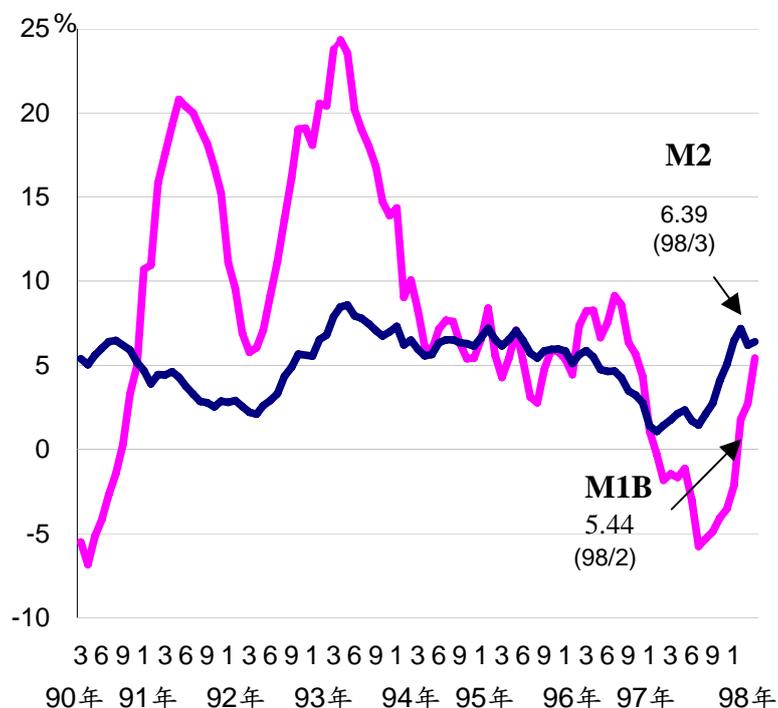
表 2-9-4 近年國際主要大宗物資價格變動



(八) 金融

1、98年3月M1A、M1B及M2年增率分別為5.98%、5.44%及6.39%

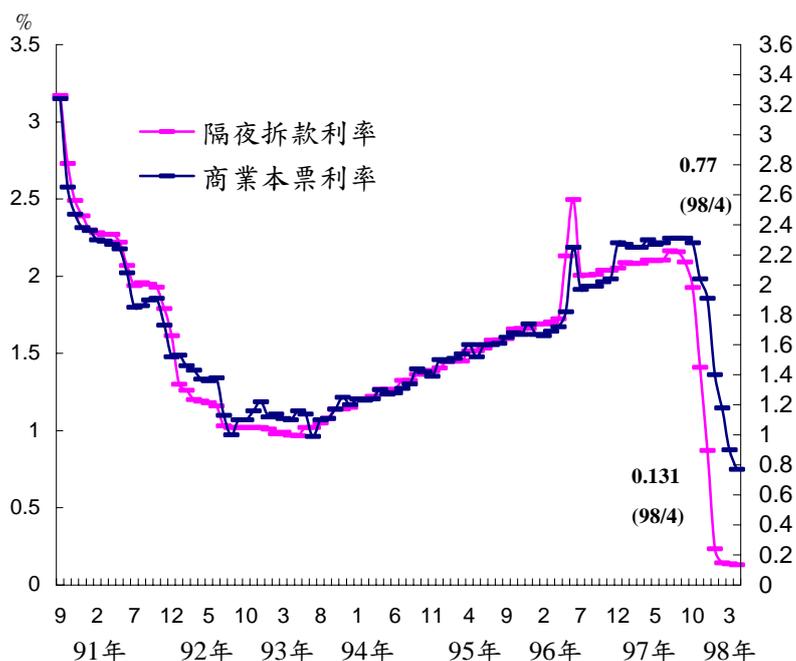
98年3月M1A(通貨淨額加上企業及個人在貨幣機構的支票存款及活期存款)、M1B(M1A加上個人活期儲蓄存款)及M2年增率分別為5.98%、5.44%及6.39%，均較2月為高，主要因股市交易轉趨活絡及資金續呈淨匯入所致。



資料來源：中央銀行。

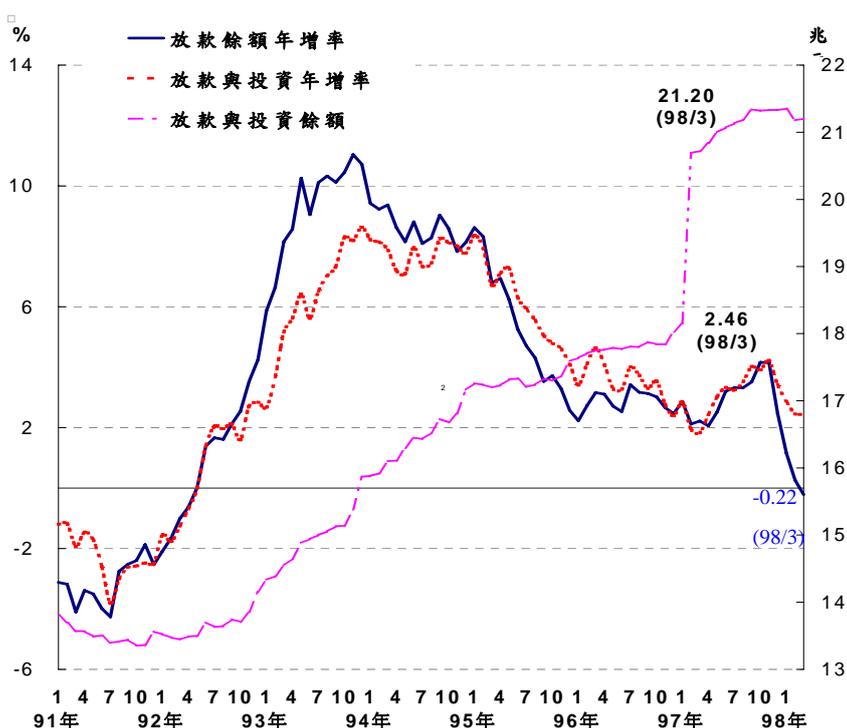
2、98年4月市場利率微幅下降

貨幣市場方面，市場利率轉呈微幅下跌。98年4月金融業隔夜拆款利率為0.131%，較3月為低；初級市場商業本票30天期利率為0.77%，亦較3月為低。



3、98年3月主要金融機構放款及投資下降

98年3月主要金融機構放款與投資餘額為21.20兆元，年增率達2.46%，較2月減少0.09個百分點；放款餘額年增率-0.22%，亦較2月減少0.5個百分點。

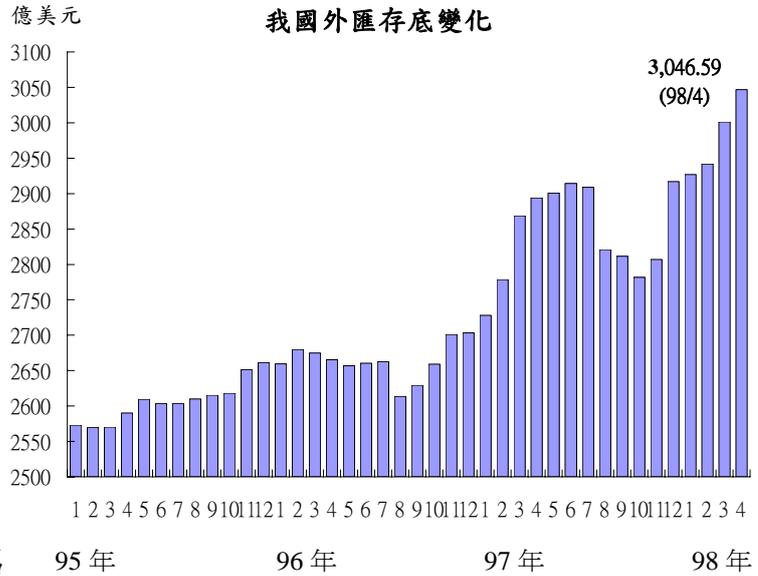


4、98年4月平均新台幣兌美元匯率為33.695

98年4月新台幣兌美元平均匯率為33.695，較3月匯率34.340升值1.88%，較97年同月匯率30.350貶值11.02%。

5、98年4月底外匯存底為3,046.59億美元

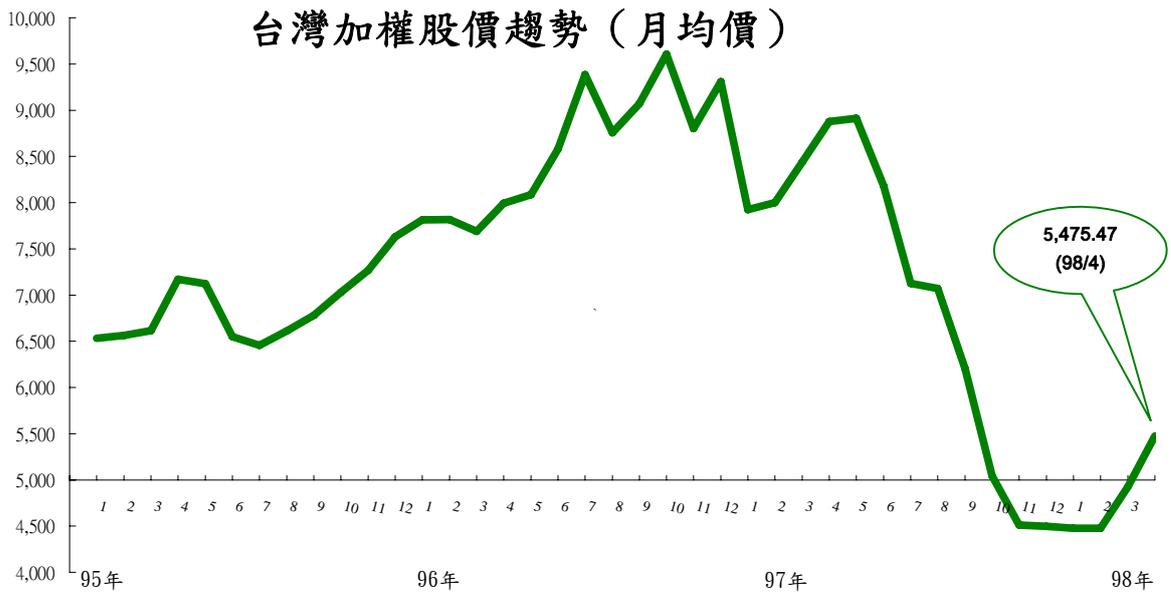
98年4月底外匯存底3,046.59億美元，較3月增加45.37億美元。增加主要因素為歐元、英鎊等主要貨幣對美元升值，以該等幣別持有之外匯折成美元後金額增加，及外匯存底投資



運用之收益。全球排名第4位，次於中國、日本及俄羅斯。

6、98年4月台灣加權股價平均收盤指數為5,475.47

台灣股票市場98年4月平均股價收盤指數為5,475.47，較98年3月平均收盤指數4,925.88上漲11.16%。



(九) 就業

- 1、98年1至3月失業率為5.62%，較97年同期增加1.75個百分點
- 98年1至3月平均勞動力為1,086.0萬人，較97年同期增加0.64%；勞動力參與率為57.85%，較97年同期下降0.35個百分點。
- 98年1至3月就業人數為1,024.9萬人，較97年同期減少1.2%。
- 98年1至3月失業人數為61.1萬人，較97年同期增加46.36%；失業率為5.62%，較97年同期上升1.75個百分點。
- 98年1至3月就業結構分別為：農業53.6萬人（占5.23%），工業369.2萬人（占36.03%），服務業602.1萬人（占58.75%）。

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(萬人)		
	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
93年	1,024.0	978.6	45.4	57.66	64.1	344.5	267.1	569.8	4.44	12.0	23.9	9.5
94年	1,037.1	994.2	42.8	57.78	59.1	355.8	272.6	579.3	4.13	11.2	23.0	8.6
95年	1,052.2	1,011.1	41.1	57.92	55.4	370.0	277.7	585.7	3.91	10.4	23.3	7.4
96年	1,071.3	1,029.4	41.9	58.25	54.3	378.8	284.2	596.2	3.91	10.4	24.0	7.5
97年	1,085.3	1,040.3	45.0	58.28	53.5	383.2	288.6	603.6	4.14	11.0	25.1	8.8
10月	1,090.1	1,042.4	47.6	58.32	53.5	383.8	289.5	605.1	4.37	11.8	26.0	9.8
11月	1,091.7	1,041.0	50.7	58.35	53.8	381.7	288.6	605.5	4.64	11.8	28.0	10.8
12月	1,090.3	1,035.4	54.9	58.20	54.3	377.3	285.5	603.8	5.03	11.9	31.1	11.8
98年1~3月	1,086.0	1,024.9	61.1	57.85	53.6	369.2	278.6	602.1	5.62	12.5	35.1	13.5
1月	1,088.1	1,030.3	57.8	58.02	54.0	372.7	281.8	603.6	5.31	12.2	33.1	12.5
2月	1,084.8	1,022.4	62.4	57.79	53.3	367.9	277.6	601.2	5.75	12.8	35.8	13.8
3月	1,085.0	1,022.0	63.0	57.75	53.4	367.1	276.4	601.5	5.81	12.5	36.4	14.1
較97年同期增減(比率或*百分點)	0.64	-1.20	46.36	-0.35*	-0.27	-3.43	-3.08	0.14	1.75*	27.67	49.73	59.01

註：*數字表示增減百分點

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」。

2、國際比較

98年3月國內失業率為5.81%，低於美國、加拿大、德國，惟較香港及南韓為高。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	96年	97年	98年			98年 累計	1月	2月	3月	較97年同期 (變動百分點)
		累計	10月	11月	12月					
台灣	3.9	4.14	4.37	4.64	5.03	5.62	5.31	5.75	5.81	3.87(↑1.75)
香港	4.0	3.5	3.5	3.8	4.1	4.9	4.6	5.0	5.2	3.4(↑1.5)
日本	3.9	3.9	3.7	3.9	4.4	4.3	4.1	4.4	-	3.9(↑0.4)
南韓	3.2	3.2	3.1	3.3	3.3	3.5	3.3	3.5	3.7	3.0(↑0.5)
新加坡	2.1	2.2	-	-	2.6	-	-	-	-	-
美國	4.6	5.8	6.5	6.7	7.2	8.1	7.6	8.1	8.5	4.9(↑3.2)
加拿大	6.0	6.1	6.2	6.3	6.6	7.6	7.2	7.7	8.0	5.9(↑1.7)
德國	9.0	7.8	7.2	7.1	7.4	8.5	8.3	8.5	8.6	8.6(↓0.1)

註：1.香港、日本、韓國、新加坡、美國、加拿大及英國為季節調整後資料。

2.香港、英國之失業率係3個月（當月及前2個月）的平均值。

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」，行政院經建會「國際經濟動態指標」。

3、98年1至2月工業及服務業平均薪資為55,131元，較97年同期減少12.13%

—98年1至2月工業及服務業平均薪資為55,131元，較97年同期減少12.13%。

—98年1至2月製造業每人每月平均薪資為49,840元，較97年同期減少20.62%，水電燃氣業與金融保險業則各為143,321元及100,445元，分別較97年同期成長12.24%及減少18.99%。

—98年1至2月製造業勞動生產力指數為86.56(90年=100)，較97年同期減少23.86%。而單位產出勞動成本指數則為169.29(90年=100)，較97年上升19.57%。

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								
	薪資	製造業			水電燃氣業			金融及保險業	
		勞動生產力指數	單位產出勞動成本指數	90年=100	薪資	勞動生產力指數	單位產出勞動成本指數		90年=100
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	43,021	40,611	122.13	83.46	90,711	116.43	83.69	66,743	
94年	43,615	41,751	128.50	82.53	89,264	123.54	78.21	65,097	
95年	44,107	42,293	134.47	80.57	95,664	127.35	81.22	69,132	
96年	45,112	43,026	144.51	76.24	95,867	129.15	80.31	76,036	
97年	45,125	42,930	142.46	78.23	89,017	125.85	75.93	71,458	
6月	41,823	39,676	147.73	69.07	72,988	134.47	58.04	65,052	
7月	43,386	40,776	142.75	69.46	76,570	132.95	57.73	63,002	
8月	41,999	40,152	149.93	67.69	95,464	142.99	72.35	61,471	
9月	42,018	40,453	144.14	71.14	76,491	125.55	63.78	61,691	
10月	40,058	37,821	137.8	68.96	68,904	122.57	58.31	56,314	
11月	38,691	35,704	123.83	80.00	70,783	115.16	69.64	53,912	
12月	42,501	38,599	112.07	93.23	114,939	96.58	117.38	61,583	
98年1~2月	55,131	49,840	86.56	169.29	143,321	90.94	183.20	100,445	
1月	68,722	64,585	88.33	232.53	143,877	99.82	182.36	136,681	
2月	41,417	34,930	85.03	112.16	142,764	83.36	184.07	63,902	
98年較97年同期增減(%)	-12.13	-20.62	-23.86	19.57	12.24	-12.17	32.68	-18.99	

資料來源：行政院主計處。
註：表內薪資為名目數據。

三、中國大陸經濟

(一) 固定資產投資

— 2009年1至3月全社會固定資產投資金額為28,129億人民幣，較2008年同期成長28.8%。其中，城鎮固定資產投資金額為23,562億人民幣，農村固定資產投資金額為4,567億人民幣，分別較上年同期成長28.6%及29.4%。

— 城鎮固定資產投資中，中央投資金額成長30.4%，比重為8.9%；地方投資金額成長28.5%，比重為91.1%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

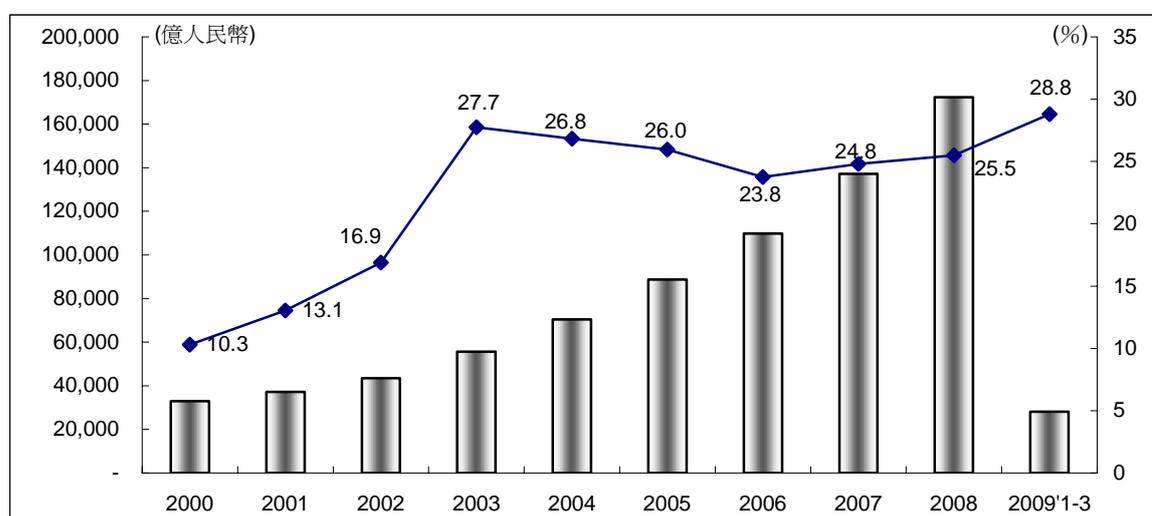


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

年(月)別	全國		城		鎮				農 村	
	金額	成長率	金額	成長率	中央		地方		金額	成長率
					金額	成長率	金額	成長率		
2001年	37,214	13.1	30,001	14.4	6,589	5.0	23,415	17.4	7,212	7.7
2002年	43,500	16.9	35,489	18.3	6,527	-0.9	28,962	23.7	8,011	11.1
2003年	55,567	27.7	45,812	29.1	6,114	-6.3	39,698	37.1	9,755	21.8
2004年	70,477	26.8	59,028	28.8	7,525	23.1	51,504	29.7	11,449	17.4
2005年	88,774	26.0	75,095	27.2	9,111	21.1	65,984	28.1	13,679	19.5
2006年	109,870	23.8	93,472	24.5	10,792	21.1	82,680	24.9	16,398	19.9
2007年	137,239	24.8	117,414	25.8	12,708	19.5	104,706	26.6	19,825	19.2
2008年	172,291	25.5	148,167	26.1	16,641	29.6	131,526	25.7	24,124	21.5
2009年1-3月	28,129	28.8	23,562	28.6	2,107	30.4	21,455	28.5	4,567	29.4

資料來源：中國大陸統計年鑑(各年份)；中國大陸國家統計局。

(二) 吸引外資方面

- 2009年1至3月中中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業4,554家，較2008年同期大幅減少34.5%；實際利用外資金額為217.8億美元，較2008年同期衰退20.6%。其中前十大外資國(地區)所占比重達87.0%。
- 同期間外資企業進出口總額達2,362.5億美元，大幅衰退26.3%。其中，出口額為1,360.6億美元，衰退22.6%，占整體出口比重為55.4%；進口額1,001.9億美元，減少30.7%，比重為54.7%。

圖3-2 前十大外資國/地區2009年1至3月
實際投資金額(非金融領域)比重87.0%

單位：億美元

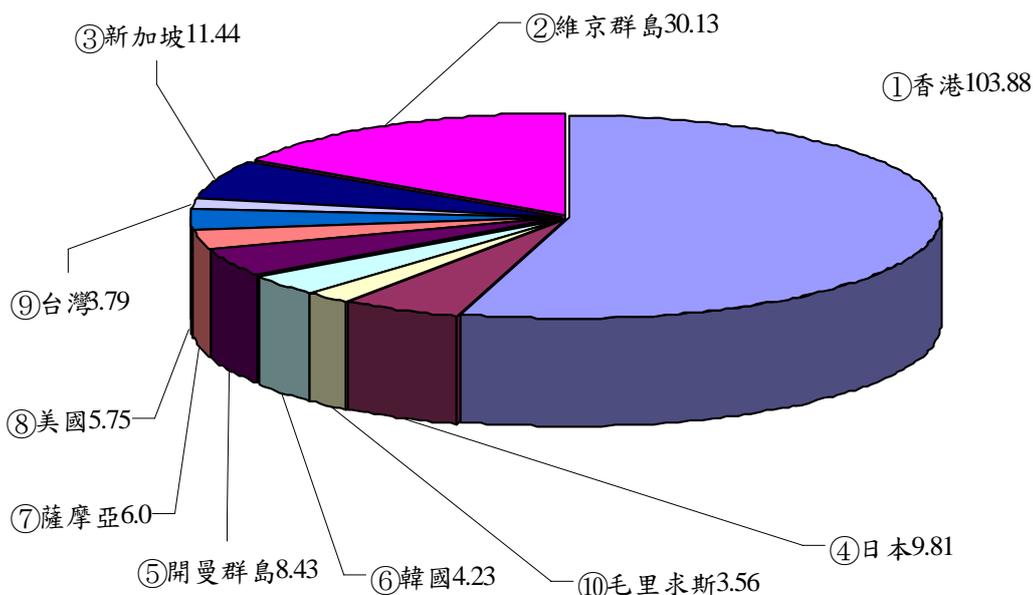


表3-2 中國大陸外資統計表

單位：億美元；%

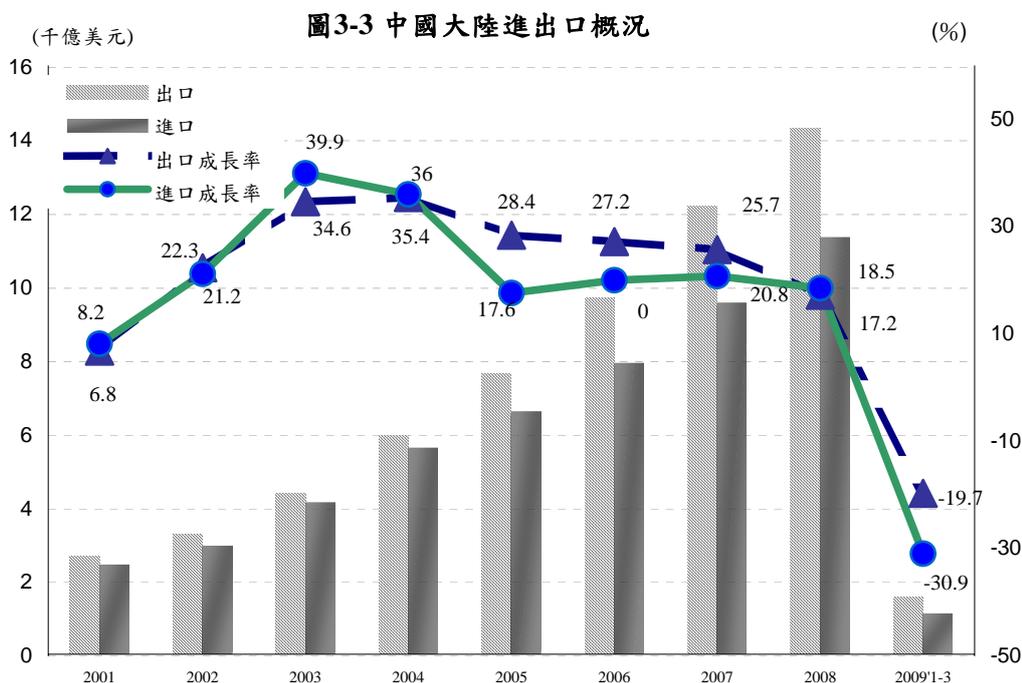
年(月)別	新批設 家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	成長率	出口金額	成長率	進口金額	成長率
2004年	43,664	606.30	13.32	3,386.07	40.89	3,245.57	39.95
2005年	44,001	724.06	19.42	4,442.10	31.19	3,875.16	19.4
2006年	41,485	694.68	-4.06	5,638.35	26.93	4,726.16	21.96
2007年 ^註	37,871	747.68	13.59	6,955.20	23.40	5,594.10	18.40
2008年	27,514	923.95	23.58	7,906.20	13.60	6,199.60	10.80
2009年1-3月	4,554	217.77	-20.56	1,360.61	-22.64	1,001.89	-30.72

註：2007年起實際利用外資為非金融領域金額。

資料來源：中國大陸對外經濟貿易年鑑、中國大陸統計年鑑、中國大陸國際貿易月刊。

(三) 對外貿易方面

—2009年1至3月中國大陸進出口總值為4,287.4億美元，較2008年同期大幅衰退24.9%。其中，出口額為2,455.4億美元，進口額為1,832.0億美元，分別減少19.7%和30.9%，順差623.4億美元。



—2009年1至3月與歐盟、美國、日本及東協之貿易總額，分別為751.9億美元、620.8億美元、460.7億美元及389.2億美元，分別衰退19.8%、15.7%、23.8%及28.5%。

表3-3 中國大陸進出口貿易統計 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
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	3,255.7	22.3	2,952.2	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	14,221.2	23.2	7,620.0	28.4	6,601.2	17.6	1,018.8
2006年	17,606.9	23.8	9,690.8	27.2	7,916.1	20.0	1,774.7
2007年	21,738.3	23.5	12,180.2	25.7	9,558.2	20.8	2,622.0
2008年	25,616.3	17.8	14,285.5	17.2	11,330.8	18.5	2,954.7
2009年1-3月	4,287.4	-24.9	2,455.4	-19.7	1,832.0	-30.9	623.4

資料來源：中國大陸海關統計、中國大陸商務部。

四、兩岸經貿統計

(一) 我對中國大陸投資方面

—2009年1至3月我對中國大陸投資件數為70件，金額為8.4億美元。累計1991年至2009年3月(含經核准補辦案件金額)，台商赴中國大陸投資共計766.9億美元。

—2009年第1季我對中國大陸投資金額較上年同期減少6成，為史上最大跌幅。究其原因，因過去以外銷為主的台商，在大陸地區進行生產，再銷售至歐美地區，但因歐美減少消費後，衝擊台商企業營運，連帶影響其投資擴廠意願及能力。

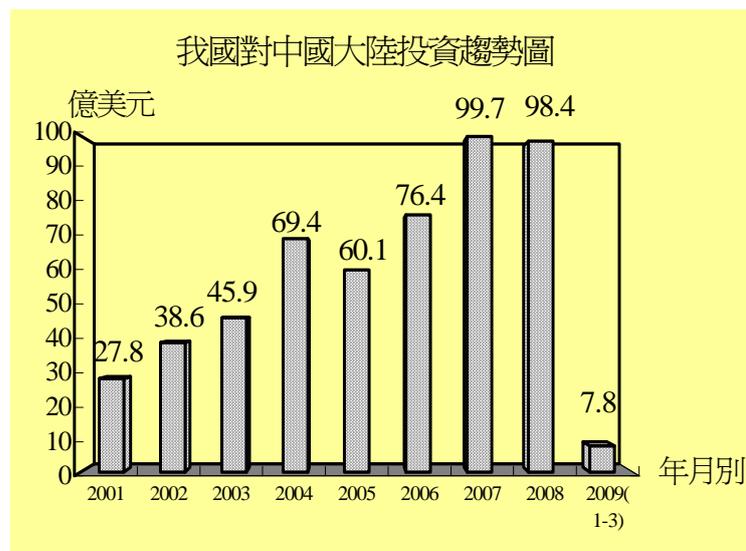


表 4-1 台商赴中國大陸投資概況

年月別		2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年1-3月	1991年以來
經濟部核准資料	數量(件)	1,186	*3,116	*3,875	2,004	1,297	1,090	996	*643	*70	37,263
	金額(億美元)	27.8	*67.2	*76.9	69.4	60.1	76.4	99.7	*106.9	*8.4	766.9
	平均投資規模(萬美元)	234.4	**259.0	**250.1	346.3	463.3	700.9	1,001.0	**1,662.5	**1,200	205.8
中國大陸對外宣布	實際金額(億美元)	29.8	39.7	33.8	31.2	21.5	21.4	17.7	19.0	3.8	△479.5
	占外資比重(%)	6.4	7.5	6.3	3.5	3.4	3.4	2.4	2.0	1.7	5.8

註：1.*含補辦許可案件。

2.**及我國對中國大陸投資趨勢圖不含補辦許可部分。

3.△為自1989年以來統計資料。

資料來源：經濟部投審會、中國大陸「商務部」。

(二) 兩岸貿易方面

—2009年1至2月我對中國大陸貿易總額為92億美元，較上年同期衰退43.3%；其中出口額為64.7億美元，較上年同期衰退44.6%；進口額為27.3億美元，較上年同期衰退39.9%；貿易順差為37.4億美元，較上年同期減少47.5%。

—2009年2月我對中國大陸出口值為37.0億美元，較上年同期衰退25%，衰退幅度較1月（59%）已見趨緩。觀察我對中國大陸出口前10大產品，2月份除鋼鐵擺脫衰退，較上年同期成長11.8%外，餘仍呈衰退狀態，其中以光學產品及其零件較上年同期衰退58.6%為最。

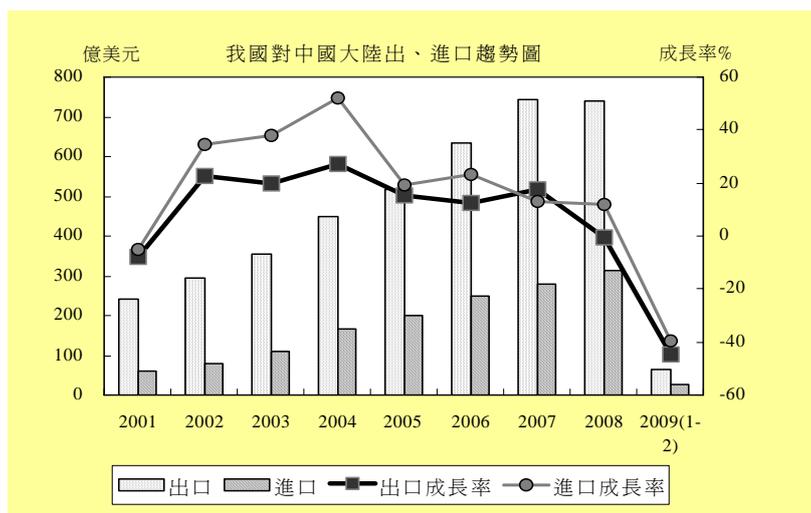


表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年 份		2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年 2月	2009年 1-2月
貿易總額	金額	395.0	493.1	657.2	763.7	881.2	1,022.6	1,053.7	50.9	92.0
	成長率	25.3	24.8	33.3	16.2	15.4	16.1	3.0	-24.2	-43.3
	比重	15.9	17.7	18.7	20.0	20.7	21.9	21.2	21.7	20.5
對中國大陸輸出估算值	金額	315.3	383.0	489.3	562.7	633.3	742.5	739.8	37.0	64.7
	成長率	23.1	21.5	27.8	15.0	12.5	17.2	-0.4	-25.0	-44.6
	比重	23.3	25.4	26.8	28.4	28.3	30.1	28.9	29.4	25.9
自中國大陸輸入值	金額	79.7	110.2	167.9	200.9	247.9	280.1	313.9	13.9	27.3
	成長率	35.0	38.3	52.4	19.7	23.3	13.1	12.1	-21.9	-39.9
	比重	7.0	8.6	10.0	11.0	12.2	12.8	13.1	12.7	13.7
順(逆)差	金額	235.6	272.7	321.4	361.8	385.5	462.4	425.9	23.1	37.4
	成長率	19.6	15.8	17.8	12.6	6.6	19.9	-7.9	-26.7	-47.5

資料來源：經濟部國際貿易局。

肆、專論

我國服務貿易出口淺析*

一、前言

台灣為出口導向的國家，近年來經濟成長依賴外貿支撐，當外需減弱，台灣直接受到影響，如同今（2009）年初，全球經濟面臨嚴重下滑，造成各預測機構亦下修我國經濟成長率。惟一般所談到的貿易及出口多為農工原料、高科技電機、電子產品或傳統紡織產品等有形商品，所關注之外銷接單亦屬實體產品的部分，然而長久以來我國出口除潛藏著過度依賴美國、中國大陸市場，出口結構不均衡等問題外，服務貿易之量能不足與常年逆差亦是影響我國經濟成長動力的一環，但卻多為國人所忽略，不利我經濟長遠發展，值得重視。本文謹就服務貿易之定義及模式、全球服務出口之發展，以及我國近年服務貿易出口之概況觀察，並提出結論與建議。

二、服務貿易定義及模式

由於服務業的快速成長，貿易自由化的發展以及通訊革命創造潛在的服務貿易，促使烏拉圭回合(1986-1993)談判首度將服務業議題納入多邊談判，完成「服務貿易總協定」(General Agreement on Trade in Services, GATS)，為第一也是唯一規範國際服務貿易的多邊協定。

(一) 服務貿易定義：服務貿易是指一國居民與他國居民間有關服務之交易，亦即透過提供服務來從事進出口之貿易活動，這些跨越國界所進行的服務交易，包含服務出口與服務進口。

(二) 服務貿易的四種模式

服務貿易之進行，可能是透過單純以服務供給者提供服務，或是與商品結合的方式以提供服務。整體而言，由於服務貿易具有無形、不易分割及不可儲存之特性，加上服務業之跨國貿易

* 本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

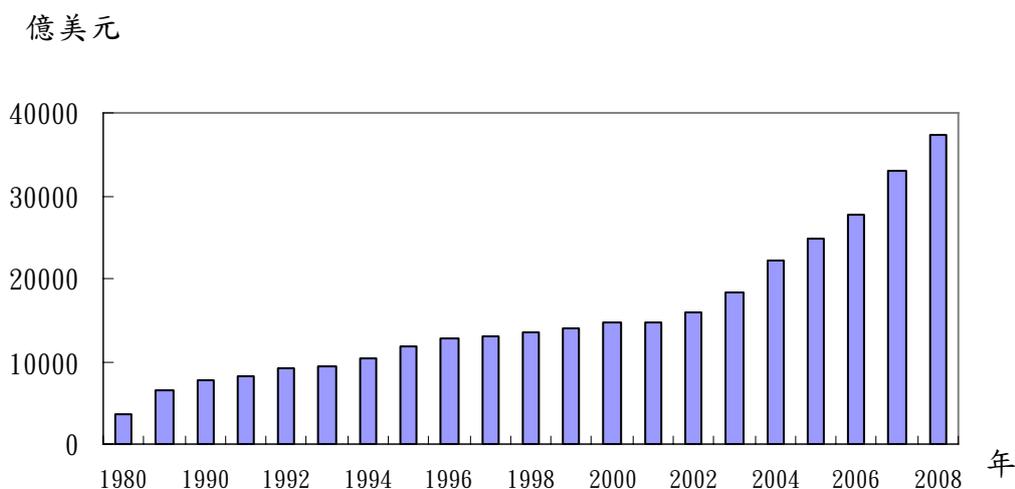
並無法課予關稅，而多半以配額或其他規範管制服務業之市場進入，與商品貿易不同，其交易型態亦相較商品交易更為複雜。依服務貿易總協定，服務貿易可區分為四種模式：

- 1、跨境提供服務（Cross border supply）：服務提供者和消費者皆不移動，僅服務移動。如透過網路、電話提供諮詢服務、遠距教學及電子商務。
 - 2、國外消費（Consumption Abroad）：服務消費者至服務提供者所在國接受服務。如出國觀光、留學、就醫。
 - 3、商業據點呈現（Commercial presence）：服務提供者至服務消費者所在國設立商業據點提供服務。如海外設立子公司、分公司或與當地股東合資的方或來經營國外據點。
 - 4、自然人呈現（Presence of natural persons）：服務提供者以自然人移動方式至服務消費者所在國提供服務。如會計師、律師或醫師等專業人員赴海外提供專業服務。
- (三) 有關服務貿易統計，目前世界貿易組織（WTO）或其他各國多是參考國際收支平衡表（Balance of Payment）的資料。

三、全球服務貿易出口之發展

- (一) 服務貿易出口占全球貿易地位愈為重要：隨服務貿易總協定（GATS）規範使服務貿易壁壘逐步消弭，及經濟全球化與資訊通信科技的快速發展，服務貿易成長為國際產業分工重要一環，全球服務貿易之發展規模日益擴大，服務貿易之比重在貿易結構之地位亦愈為重要。根據世界貿易組織之貿易統計，1980 年全球服務貿易出口額為 3,650 億美元，2008 年攀升至 3.7 兆美元，28 年成長了 10 倍，占全球出口貿易比重近 2 成（19.12%）。

圖 1 歷年全球服務貿易出口額



(二) 金融危機衝擊服務貿易出口：根據世界貿易組織於本(2009)年 3 月 23 日報告，2008 年全球服務貿易出口之成長率達 11%，略低於 2000~2008 年平均成長率 (12%)，主要係其他商業服務中金融服務在金融危機衝擊下大幅縮減所致。主要類別中以其他商業服務之貿易額 (1.91 兆美元) 最大，運輸服務之成長幅度 (15%) 最高。

表 1 全球服務貿易出口概況

單位：十億美元，%

	金額	成長率			
	2008	2000-08	2006	2007	2008
服務貿易	3,730	12	13	19	11
運輸	875	12	10	20	15
旅行	945	9	10	15	10
其他商業服務	1,910	14	16	22	10

資料來源：WTO

(三) 服務業出口轉以其他服務為主：近年來全球服務業出口趨勢已由傳統的運輸、旅遊逐漸轉為以知識及技術密集之其它商業服務（包括通訊、營建、金融、保險、電腦與資訊、個人、文化與休閒服務、專利與商標授權金等）為主的情勢。其它服務出口比重由 1980 年的 34.8% 上升至 2008 年的 51.2%，顯示近年來國際上服務業出口呈現轉型的趨勢。

表 2 全球服務貿易出口各部門所占比重變化

單位：十億美元，%

	1980		1990		2000		2008	
	金額	比重	金額	比重	金額	比重	金額	比重
運輸	134	36.7	223	28.6	349	23.4	875	23.5
旅行	104	28.5	265	34.0	478	32.0	945	25.3
其他商業服務	127	34.8	292	37.4	666	44.6	1,910	51.2
合計	365	100	780	100	1,493	100	3,730	100

資料來源：WTO

(四) 服務貿易集中已開發國家：依經濟發展經驗，產業結構多半由農業至工業再推進向服務業，先進國家在服務貿易出口領域具有競爭優勢，目前全球服務輸出約有八成集中在已開發國家，在全球服務貿易出口中占主導地位。2008 年全球服務業出口前 10 大國家中，除中國及印度外，均屬已開發國家；前 5 大服務貿易出口國美、英、德、法、日，與 2007 年相同，顯示全球服務發展嚴重不平衡，國際服務市場的競爭實力懸殊。

(五) 歐洲為全球最大服務貿易出口地區：以地區別觀察，2008 年歐洲服務貿易出口額在全球主要地區中位居首位，占全球服務貿易出口總額的 51%，其次為亞洲。獨立國協服務出口成長 26% 幅度最大；亞洲地區成長 12%，高於全球平均 1 個百分點；北美地區則成長 9%，則是全球主要地區中增幅最小。

表 3 全球服務貿易出口(地區)

單位：十億美元，%

	Value		Annual % change		
	2008	2000-2008	2006	2007	2008
World	3,730	12	13	19	11
North America	603	8	12	14	9
South and Central America	109	11	14	18	16
Europe	1,919	13	12	21	11
Commonwealth of Independent States (CIS)	83	22	23	27	26
Africa	88	14	13	22	13
Middle East	94	14	18	13	17
Asia	837	13	16	20	12

資料來源：WTO

四、我國服務貿易概況

我國服務貿易統計係以中央銀行國際收支平衡表¹（BOP）內之經常帳-服務收入為主，其中分運輸²、旅行及其他服務等 3 大類。

（一）我國服務貿易出口規模持續增加：我國服務貿易出口金額呈逐年增加，由 1998 年之 167.7 億美元，占 GDP 比重 6.07%，至 2008 年為 338.7 億美元，占 GDP 比重 8.64%，10 年來約增加 1 倍。

圖 2 我國服務貿易出口額及占 GDP 比重



¹ 自 1997 年起，我國國際收支平衡表改按 IMF 第 5 版〈國際收支手冊〉的規定編制

² 運輸包括海、空之客運及其他（包機、包船之費用，內陸運輸與港埠費用）

旅行指旅客在其前往國家所購買商品與服務的費用。旅客指停留期間在一年以下之非居民，惟學生與就醫病人停留期間超過一年仍視為旅客。

其他服務包括通訊、營建、保險、金融、電腦與資訊、專利權與商標權使用費、其他事務、個

(二) 我國服務貿易出口成長力道不足：我國服務貿易出口規模雖持續增長，惟仍低於全球成長率。2008 年服務貿易出口成長 8.2%，運輸、旅行及其他服務 3 大類出口成長分別為 4.5%、-0.6% 及 11.9%，其中其他服務成長幅度最快，運輸及旅行出口皆遠低於全球平均水準（15% 及 10%），其中旅行出口更為負成長，主要係外人來台商務活動減少。

(三) 當前我國服務貿易處於逆差狀態：我國為服務之淨輸入國，歷年來國際收支皆呈逆差，其中運輸及旅行持續呈逆差，其他服務則自 2001 年起大致呈順差現象。2008 年逆差 6.8 億美元，逆差情況較往年大幅改善，三大類中亦僅其他服務類呈現順差。

表 4 我國服務貿易概況

單位：百萬美元，%

		2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008 ^P
運輸	出口	4,121	3,581	3,750	4,387	5,294	5,924	6,259	6,830	7,136
	進口	6,247	6,105	5,967	6,714	8,132	8,439	9,030	10,263	11,472
旅行	出口	3,738	4,335	4,583	2,977	4,054	4,977	5,136	5,213	5,182
	進口	8,107	7,319	6,956	6,480	8,170	8,682	8,746	9,070	8,451
其他服務	出口	12,151	11,979	13,302	15,802	16,441	14,926	17,877	19,264	21,555
	進口	12,293	11,041	11,796	12,441	14,429	15,359	15,039	15,769	14,628
總計	出口	20,010 (16.6)	19,895 (-0.57)	21,635 (8.75)	23,166 (7.08)	25,789 (11.32)	25,827 (0.15)	29,272 (13.34)	31,307 (6.95)	33,873 (8.20)
	進口	26,647	24,465	24,719	25,635	30,731	32,480	32,815	35,102	34,551
順逆差		-6,637	-4,570	-3,084	-2,469	-4,492	-6,653	-3,543	-3,795	-678

註：^P 初步統計數；() 內數據為成長率

資料來源：中央銀行

(四) 我國服務貿易出口結構不平衡：

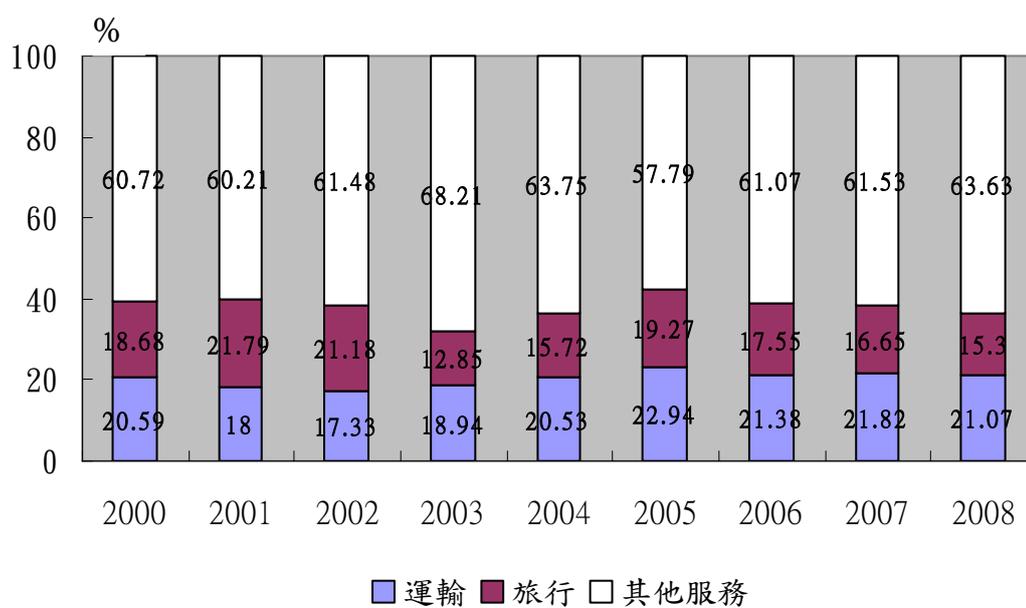
- 1、其他服務、運輸及旅行等 3 大類出口占服務出口總額比重，以其他服務占 6 成餘最高，主要係其他服務類細項所涉層面較廣，且為近年發展之主流，其中其他事務服務³之比重超過

人、文化與休閒服務、不包括在其他項目的政府服務

³ 其他事務服務包括三角貿易及其他與服務有關的服務、營運租賃服務、專業技術與雜項服務(法

5 成。其次為運輸類占 2 成左右，旅行服務出口比重自 2005 年起呈現逐年下降，2008 年 3 大類比重分別為 63.6%、21.1% 及 15.3%。

圖 3 服務貿易出口 3 大類出口比重



2、就服務貿易細項來看：

- 2008 年出口前 5 大項（客運、貨運、商務旅行、個人旅行及其他事務）中，以客運及其他事務分別成長 14.89% 及 14.91% 增幅最大，商務旅行衰退 8.79%，跌幅最大。
- 客運、通訊、營建、其他事務及個人文化有 2 位數的成長，金融、保險及專利商標權使用費 3 項為 2 位數負成長。
- 最大順差來源為其他事務服務之三角貿易收入，惟此多是海外接單的運籌報酬，並非實質生產活動所致。最大逆差來源為其他運輸服務、專利、商標權使用費及個人旅行，主要係近年來外國旅客來台成長有限，及台灣研發多屬製程專利，非出口導向型專利，與先進國家致力研發創新關鍵性專利不同。

表 5 我國服務貿易結構

		2006			2007			2008		
		金額	比重	成長率	金額	比重	成長率	金額	比重	成長率
運輸服務	出口	6,259	21.38	5.65	6,830	21.82	9.12	7,136	21.07	4.48
	進口	9,030	27.52	7.00	10,263	29.24	13.65	11,472	33.20	11.78
客運	出口	820	2.80	7.47	1,061	3.39	29.39	1,219	3.60	14.89
	進口	1,660	5.06	21.61	1,659	4.73	-0.06	1,594	4.61	-3.92
貨運	出口	4,913	16.78	5.36	5,240	16.74	6.66	5,393	15.92	2.92
	進口	4,251	12.95	6.35	5,047	14.38	18.73	6,013	17.40	19.14
其他	出口	526	1.80	5.62	529	1.69	0.57	522	1.54	-1.32
	進口	3,119	9.50	1.36	3,557	10.13	14.04	3,865	11.19	8.66
旅行收入	出口	5,136	17.55	3.19	5,213	16.65	1.50	5,182	15.30	-0.59
	進口	8,749	26.66	0.77	9,070	25.84	3.67	8,451	24.46	-6.82
商務	出口	1,464	5.00	0.00	1,388	4.43	-5.19	1,266	3.74	-8.79
	進口	2,388	7.28	6.09	2,492	7.10	4.36	2,257	6.53	-9.43
個人	出口	3,672	12.54	4.53	3,825	12.22	4.17	3,916	11.56	2.38
	進口	6,358	19.38	-1.14	6,578	18.74	3.46	6,194	17.93	-5.84
其他服務	出口	17,877	61.07	19.77	19,264	61.53	7.76	21,555	63.63	11.89
	進口	15,039	45.83	-2.08	15,769	44.92	4.85	14,628	42.34	-7.24
通訊	出口	264	0.90	-17.50	294	0.94	11.36	334	0.99	13.61
	進口	393	1.20	-22.18	441	1.26	12.21	413	1.20	-6.5
營建	出口	152	0.52	25.62	199	0.64	30.92	235	0.69	18.09
	進口	295	0.90	-21.54	371	1.06	25.76	235	0.68	-3.67
保險	出口	532	1.82	45.75	409	1.31	-23.12	350	1.03	-14.43
	進口	1,002	3.05	3.62	973	2.77	2.89	932	2.70	-4.21
金融	出口	1,232	4.21	-18.79	1,302	4.16	5.68	1,146	3.38	-11.98
	進口	1,390	4.24	1.46	782	2.23	43.74	328	0.95	-58.06
電腦與資訊	出口	186	0.64	77.14	135	0.43	-27.42	141	0.42	4.44
	進口	313	0.95	-0.63	257	0.73	17.89	284	0.82	10.51
專利、商標權 使用	出口	244	0.83	4.27	220	0.70	-9.84	191	0.56	-13.18
	進口	2,321	7.07	29.23	2,575	7.34	10.94	3,015	8.73	17.09
其他事務服 務	出口	14,779	50.49	23.67	16,342	52.20	10.58	18,779	55.44	14.91
	進口	8,063	24.57	-6.99	9,328	26.57	15.69	8,404	24.32	-9.91
個人文化與 休閒	出口	76	0.26	24.59	71	0.23	6.58	99	0.29	39.44
	進口	199	0.61	-33.89	205	0.58	3.02	184	0.53	-10.24
不包括在其 他項目之政 府服務	出口	412	1.41	62.85	292	0.93	-29.13	280	0.83	-4.11
	進口	1,063	3.24	0.28	837	2.34	21.26	833	2.41	-0.48

資料來源：中央銀行

(五) 我國服務出口國際競爭力不足

我國服務貿易出口於 2000 年占全球服務貿易出口比重為 1.4%，在全球排名 18 位，居歷年之冠。惟此後台灣無論在占全球服務貿易出口比重或全球排名均呈下滑趨勢，2008 年占全球比重僅 0.9%，排名跌至 28 名，不但居四小龍之末(香港表現最佳排名 12、南韓排名 15、新加坡排名 17)，也被土耳其及波蘭超越，為歷年最差之排名，在全球競爭排名快速滑落，顯示我國服務貿易輸出規模成長極度緩慢，服務業貿易出口競爭力亦明顯弱後於其他國家，急需予以強化。

五、結論及建議

(一) 結論

- 1、**全球貿易戰場轉向服務**：服務貿易所涉層面遠超過商品貿易，如「商業據點呈現」與「自然人呈現」分別代表資本與勞工二種生產要素的國際移動，而生產要素移動有彌補貿易不足之效。另近年來各國服務貿易突飛猛進，主要係新興國家的快速崛起，各國製造優勢快速流失，面對生產活動之遽變，加速轉型升級的動力，期以服務貿易彌補商品貿易，以維持經濟成長。惟過分依賴服務業與服務貿易的經濟體在金融危機亦遭受較嚴重之衝擊。
- 2、**服務業國際化程度不足**：從服務業的行業構成來看，批發零售等傳統服務業仍是我國服務業的主體。台灣過去發展服務業偏重內需型，而缺少重視出口導向的服務業，加上我國服務業國際化程度不足等，以致我國服務貿易近年來雖呈現成長，但和全球其它國家相比，成長速度仍較緩慢，競爭力不及其他新興國家競爭。
- 3、**我國服務貿易出口仍有很大的發展空間**：台灣服務業產值占國內生產毛額（GDP）比重近年來逐年成長，2008 年已超過

73%，顯示我國產業結構已從製造業轉型為以服務業為主體的經濟型態，然而我國服務貿易出口占全球比重僅 0.9%，另根據中央銀行國際收支平衡表，我國服務業貿易歷年來均呈現逆差，顯示我國服務貿易出口仍有很大的發展空間。

- 4、服務貿易出口結構不均衡：**台灣服務業出口呈現轉型趨勢，由傳統的運輸、旅遊占一半以上的情況，逐漸轉為以其他服務為主(比重由 1995 年 47.8% 上升至 2008 年 63.6%)，與全球趨勢相同。惟就細項而言，出口結構並不均衡，其他服務項下之其他事務服務占比即高達 55%，而通訊、營建、電腦與資訊、專利商標權使用及個人文化等領域比例偏低，不及 1 成。最大順差來源集中於其他事務服務，最大逆差來源則為其他運輸服務、個人旅行及專利權商標等使用費。

(二) 建議

- 1、提高服務業研發能量：**服務商品除了提供直接消費的功能外，另一重要功能在於其作為生產的中間投入要素，此一要素的主要功能在於其對生產過程的潤滑作用，從而產生降低交易成本之效。服務業是服務貿易發展的基礎，惟近年來台灣企業研發經費以製造業為主，2007 年服務業研發經費為 151.3 億元，較製造業 2129.8 億元少了近 14 倍，顯示服務業研發支出不及製造業致服務業創新能力受限，連帶影響服務出口。對此，應增加服務業研發補助、融資及租稅優惠等，以提高服務業研發能量。
- 2、發展知識型服務業，改變出口結構：**由 OECD 國家過去的經驗觀之，服務業對出口的影響隨經濟發展的階段而有所不同。當一個經濟體由中等所得的階段，發展進入高所得階段時，民間服務與貿易、運輸，以及電信等服務業，透過產業間的聯繫，便成為影響出口最重要的部門。基於我國服務業

占國內 GDP 比重已達七成及內需市場較小的情況下，服務業出口為未來產業的發展趨勢。未來可思考藉由現有服務業加值，靈活運用服務貿易模式，跨國服務行銷推廣、吸引國外企業在台設立據點、加值與製造業相關之服務業，發展知識能量、品牌價值、專利技術等無形知識財，並運用文化資產，強化觀光配套設施及服務品質等等，以豐厚服務貿易出口動能。

3、持續透過 WTO 多邊及 FTA 雙邊談判，強化服務出口環境：

利用 WTO 機制及累積技術援外計畫經驗，與服務業結合，予以市場化，協助我國服務業開拓國際市場；另與他國洽簽 FTA 協定時，應擴大服務業議題，以強化我國服務業發展的國際環境。

4、強化服務貿易統計：服務貿易統計資料除為政府參與對外談判要求他國市場開放與承諾，以及事後監督各國履行承諾的依據外，並可瞭解自由化對國內每一個服務型態的經濟影響程度，藉以決定談判優先順序與談判策略的基礎工具，惟我國服務業分類⁴與國際收支平衡表服務貿易分類不盡相同，且四種服務貿易模式中商業據點及自然人呈現二種模式無法於國際收支平衡表中完整得到，統計上有其困難度，數字亦未能涵蓋全貌，而目前尚未有專責主管機關負責，宜儘早規劃與建立完善的統計。

⁴ 我國服務業分為批發及零售業、金融及保險業、不動產及租賃業、運輸、倉儲及通信業、醫療保健及社會福利服務業、專業科學及技術服務業、全宿及餐飲業、教育服務業、文化運動及休閒服務業、其他服務業。

中國大陸居民消費初探

在全球金融海嘯的襲捲下，全球消費大國—美國的消費力大幅下降，連帶衝擊許多國家之出口。在美、歐、日經濟持續衰退的背景下，相對保持高速成長的中國大陸市場被寄予期待，其角色定位正在由「世界工廠」轉為「世界市場」。也有部分財經專家認為，美國的消費率應下降，中國大陸的儲蓄率應下降，全球經濟結構失衡情況才能獲得改善。因此中國大陸推動擴大內需（尤其是消費）不僅為其欲改善經濟結構的作法，亦為全球注目的焦點。

中國大陸之經濟發展長期過度依賴出口及投資，但外需易受國際景氣波動，投資則易受企業對消費成長的預期及政府宏觀調控等影響。向來較低的消費率及較高的儲蓄率使中國大陸的內需相對不足，在淨出口無法持續成長的情況下，投資成長終究將受消費擴增的限制，因而制約中國大陸經濟的高速成長。

由於中國大陸之對外貿易依存度高達 3 成以上，此次全球金融海嘯嚴重衝擊其實體經濟運行，出口自 2008 年 11 月起已連續 5 個月負成長，2009 年第 1 季衰退幅度更達近 2 成（19.7%）。為調整經濟結構，中國大陸欲將依賴外需市場的經濟結構轉向內需市場，尤其是以消費帶動之經濟成長。茲將中國大陸消費現況、影響居民消費之利弊因素及相關研析意見，分別探討如下。

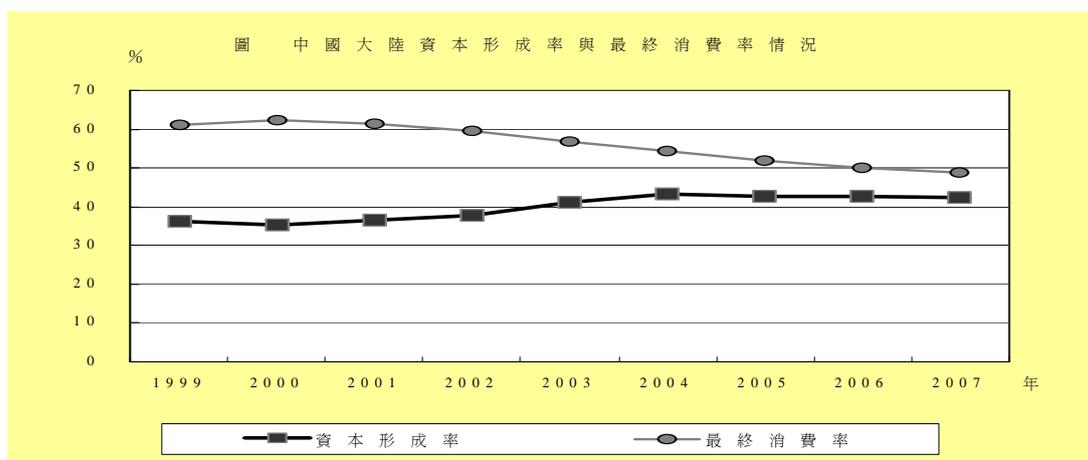
一、中國大陸消費現況

中國大陸 2009 年第 1 季 GDP 成長 6.1%，以消費與投資為主要推動力量，其中消費對 GDP 成長的貢獻度達 4.3 個百分點，遠高於投資的 2.0 個百分點及出口的 -0.2 個百分點。若僅觀察 2009 年第 1 季消費的亮麗表現，中國大陸之擴大內需政策似已顯現成效。但長期以來中國大陸的消費瓶頸是否因此得以突破？以下分別就中國大陸 GDP 組成結構、最終消費組成結構、與主要東亞國家消費情形比較

等方面，進行觀察。

(一) 由 GDP 組成結構觀察

近 10 年來，中國大陸的最終消費率，一直處於較低水平，其最終消費率從 1999 年的 61.1% 下降到 2007 年的 48.8%，而同期間的資本形成率由 36.2% 上升至 42.3%（如圖），不同於主要東亞國家投資率漸降，而消費率漸增之趨勢（如表 1）。



資料來源：2008 年中國統計年鑑

註：1. 資本形成率指資本形成占國內生產總值（GDP）之比重，最終消費率指最終消費支出占國內生產總值（GDP）之比重。

2. 最終消費包括居民消費及政府消費。

表 1 主要東亞國家最終消費及固定資本形成占 GDP 比重概況

單位：%

年別	台灣		南韓		日本		新加坡		香港		中國	
	最終消費	固定資本形成										
1999	73.8	23.1	64.2	29.7	73.6	25.5	52.2	34.2	69.9	25.7	61.1	36.2
2000	74.6	23.9	66.1	31.1	73.1	25.2	53.2	30.6	68.1	26.4	62.3	35.3
2001	76.3	19.4	68.1	29.5	74.6	24.7	57.4	30.0	70.2	25.6	61.4	36.5
2002	75.0	18.6	68.6	29.1	75.7	23.3	58.4	25.5	68.9	22.4	59.6	37.9
2003	74.3	18.6	67.0	29.9	75.6	22.8	57.7	24.1	68.8	21.2	56.8	41.0
2004	73.5	21.9	65.0	29.5	75.1	22.7	53.2	23.2	69.3	21.3	54.3	43.2
2005	74.4	21.3	66.8	29.3	75.1	23.3	51.2	21.3	67.0	20.9	51.8	42.7
2006	72.6	21.2	68.4	29.0	75.0	23.4	50.1	22.1	66.8	21.9	49.9	42.6
2007	71.3	21.1	69.2	28.8	74.2	23.4	48.3	24.0	68.3	20.1	48.8	42.3
2008p	74.0	20.6	-	-	76.3	23.1	51.7	28.5	68.8	19.5	-	-
平均	74.0	21.0	67.1	29.5	74.8	23.7	53.4	26.3	68.6	22.5	56.2	39.7

資料來源：各國政府統計。

(二) 由最終消費組成結構觀察

觀察中國大陸的最終消費組成，居民消費與政府消費的比例約為 2.7:1 (如表 2)，惟近 10 年來居民消費不但成長率不及政府消費，其占 GDP 比重下降的幅度也較政府消費大 (如表 3)。

表 2 中國大陸最終消費支出構成

單位：%

年別	居民消費		政府消費
	農村居民	城鎮居民	
1999	75.3	34.8	24.7
2000	74.5	33.0	25.5
2001	73.6	32.1	26.4
2002	73.3	31.0	26.7
2003	73.4	28.7	26.6
2004	73.3	27.5	26.7
2005	72.8	27.0	27.2
2006	72.8	26.2	27.2
2007	72.7	25.6	27.3

資料來源：2008 年中國統計年鑑

表 3 中國大陸居民消費與政府消費概況

單位：%

年別	居民消費		政府消費	
	成長率	占 GDP 比重	成長率	占 GDP 比重
1999	6.9	46.0	11.0	15.1
2000	9.4	46.4	14.2	15.9
2001	7.3	45.2	12.8	16.2
2002	6.8	43.7	8.2	15.9
2003	8.1	41.7	7.8	15.1
2004	12.3	39.8	12.5	14.5
2005	11.6	37.7	14.7	14.1
2006	13.0	36.3	13.2	13.5
2007	16.0	35.5	16.6	13.3

資料來源：2008 年中國統計年鑑。

(三) 國際比較

若比較主要東亞國家消費情形，在政府消費部分，中國大陸政府消費不但占 GDP 比重 (即政府消費傾向) 與主要東亞國家近似，還

擁有相對較高的成長率(如表4);而民間消費雖於近年有成長趨勢,惟其占GDP比重仍明顯較其他主要東亞國家為低(如表5)。

表4 主要東亞國家政府消費支出概況

單位：%

年別	台灣		南韓		日本		新加坡		香港		中國	
	成長率	比重	成長率	比重	成長率	比重	成長率	比重	成長率	比重	成長率	比重
1999	-4.3	14.1	2.9	12.3	4.2	16.5	0.9	10.0	3.1	9.5	11.0	15.1
2000	0.7	13.9	1.6	12.1	4.3	16.9	24.4	10.9	2.0	9.1	14.2	15.9
2001	0.5	14.2	4.9	12.9	3.0	17.5	3.5	11.7	6.0	9.9	12.8	16.2
2002	2.1	13.9	6.0	12.9	2.4	18.0	5.5	12.0	2.4	10.3	8.2	15.9
2003	0.6	13.9	3.8	13.3	2.3	18.1	0.6	11.8	1.8	10.5	7.8	15.1
2004	-0.5	13.2	3.7	13.5	1.9	18.0	0.4	10.8	0.7	9.9	12.5	14.5
2005	1.1	13.1	5.0	14.2	1.6	18.1	6.7	10.6	-3.2	8.8	14.7	14.1
2006	-0.4	12.6	6.2	14.8	0.4	17.9	6.6	10.6	0.3	8.3	13.2	13.5
2007	0.9	12.4	5.8	15.1	2.0	17.9	2.2	9.7	3.0	8.1	16.6	13.3
2008p	1.2	12.6	4.4	-	0.8	18.5	8.1	10.7	2.0	8.3	-	-
平均	0.2	13.4	4.4	13.5	2.3	17.7	5.9	10.9	1.8	9.3	12.3	14.8

資料來源：〈淺析國民所得支出構面之變化及政策意涵〉，《國內外經濟情勢分析》98年2月號，頁58。

表5 主要東亞國家民間消費支出概況

單位：%

年別	台灣		南韓		日本		新加坡		香港		中國	
	成長率	比重	成長率	比重	成長率	比重	成長率	比重	成長率	比重	成長率	比重
1999	5.5	59.7	11.5	51.9	1.0	57.1	7.1	42.2	1.2	60.4	6.9	46.0
2000	4.6	60.7	8.4	54.0	0.7	56.2	14.4	42.3	5.1	59.0	9.4	46.4
2001	0.7	62.1	4.9	55.2	1.6	57.1	3.7	45.7	1.8	60.3	7.3	45.2
2002	2.6	61.1	4.9	55.7	1.1	57.7	4.9	46.4	-0.9	58.6	6.8	43.7
2003	1.5	60.4	-1.2	53.7	0.4	57.5	1.0	45.9	-1.3	58.3	8.1	41.7
2004	4.5	60.7	-0.3	51.5	1.6	57.1	5.1	42.4	7.0	59.4	12.3	39.8
2005	3.0	61.3	3.6	52.6	1.3	57.0	3.8	40.6	3.0	58.2	11.6	37.7
2006	1.8	60.2	4.5	53.6	1.5	57.1	4.0	39.5	5.9	58.5	13.0	36.6
2007	2.3	58.9	4.5	54.1	0.7	56.3	5.2	38.6	8.5	60.2	16.0	35.5
2008p	-0.3	61.4	0.5	-	0.5	57.8	2.4	41.0	1.8	60.5	-	-
平均	2.6	60.7	4.4	53.6	1.0	57.1	5.2	42.5	3.2	59.3	10.2	41.4

資料來源：〈淺析國民所得支出構面之變化及政策意涵〉，《國內外經濟情勢分析》98年2月號，頁57。

綜上，中國大陸目前存在著資本形成率漸增而最終消費率漸減、居民消費成長率不及政府消費且其占 GDP 比重下降的幅度也較政府消費大、民間消費明顯較主要東亞國家偏低等問題。因此，所謂中國消費低落，並非指政府消費部分，居民消費才是中國大陸推動擴大消費，主要需拉抬部分。

二、中國大陸居民消費之影響因素

(一) 有利因素

1、政策上積極釋出利多：近期中國大陸從中央到地方，在擴大消費政策上積極釋出利多，將有助提升其居民之消費潛力。

(1)繼 2008 年 11 月 5 日中國大陸國務院推出總額高達人民幣 4 兆元的擴大內需方案¹中包含多項擴大消費之相關措施後，2009 年 2 月的中共中央經濟工作會議亦將擴大內需、促進消費作為 2009 年的工作重點。

(2)自 2007 年試點施行至 2009 年 2 月 1 日擴大至全中國大陸 31 省的「家電下鄉」補貼政策（如表 6），從彩電下鄉、電腦下鄉到汽車、摩托車下鄉，中國大陸企圖藉由一波波的「家電下鄉」投資，擴大內需市場之消費力，提升農村家電產品擁有率，縮小城鄉差距。根據中國大陸商務部估計，家電下鄉四年計畫衍生的商機約為 9,200 億元人民幣。

(3)中共總理溫家寶更於 2009 年 4 月 16 日國務院常務會議中決議，強調拉動 GDP 成長的三駕馬車不可偏廢，尤其是消費層面要擴大鞏固。將加大居民消費力道，進一步完善「家電下鄉」政策，積極擴大文化、旅遊、資訊等服務性消費，尤其是必須穩定住房、汽車等大宗消費。

¹ 該方案之十條擴大內需措施包括加快建設保障性安居工程；加快農村基礎設施建設；加快鐵路、公路和機場等重大基礎設施建設；加快醫療衛生、文化事業發展；加強生態環境建設；加快自主創新和結構調整；加快地震災區災後重建各項工作；提高城鄉居民收入；在全國所有地區、所有行業全面實施增值稅轉型改革；加大金融對經濟成長的支持力度等。

- (4)中國大陸商務部將於「五一」假期結束後，推出一系列的刺激消費政策，包括促進城市進行耐用品的升級換代消費、汽車消費、積極建設農村物流網路等，並鼓勵民眾進行信用消費。
- (5)中國大陸成都、杭州等地方政府已紛紛發放消費券，以刺激消費。

表 6 中國大陸「家電下鄉」相關措施

時間	措施
2007.12.22	於山東、河南、四川、青島實施試點，鼓勵家電業者到上述地區農村促銷彩色電視、冰箱、手機、洗衣機等 4 項 197 個型號的家電產品，中國大陸政府將按產品售價的 13% 給予直接補貼，以刺激消費。
2008.12.1	擴大到內蒙古、遼寧、大連、黑龍江、安徽、湖北、湖南、廣西、重慶、陝西等 14 個省市，凡農民購買彩色電視、電冰箱、洗衣機和手機時，每項產品將可獲得其售價 13% 的政府補助。
2009.02.01	原先 4 項產品擴大到全中國大陸，並新增摩托車、電腦、熱水器 and 空調等 4 項產品，各省市自選兩項進行。
2009.02.19	新增微波爐、電磁爐等兩項產品，而原本每戶可買 1 件的限制，提高到 2 件。
2009.03.10	汽車下鄉細則推出，摩托車下鄉併入汽車下鄉。
2009.03.11	電腦從 16 省市，擴大到全中國大陸。

資料來源：工商時報。

2、城鎮化的帶動：中國大陸有近六成人口約 8 億生活在農村。

農村城鎮化的進程，亦可帶動經濟成長。農村居民的收入雖然低於城鎮居民，但其基數大，且收入也在穩定增長中。² 根據估計，城鎮化率提高一個百分點，就會有 100~120 萬人口從農村到城市，由於城鎮居民的消費水準約相當於農民的 2.7~3 倍（如表 2），約可帶動最終消費增長 1.6 個百分點。³

² 據中國大陸國家統計局數據，農村居民恩格爾係數（食品支出金額占消費性支出金額之比例）已由 2002 年的 46.2% 下降至 2007 年的 43.1%，顯示農民購買各類服務及非食品類商品能力已不斷增強。

³ 楊濤（2006），〈以城市化促進消費應成爲擴大內需重要戰略〉，2009//04/15 參閱 <http://www.chinareviewnews.com/doc/1001/9/5/2/100195225.html?coluid=0&kindid=0&docid=100195225>。

今後幾年中國大陸將處於城鎮化加速之階段，除可帶動周邊農村消費品市場的發展外，農民進城打工，將使農村人口向城鎮地區轉移，促進部分農村居民消費觀念及方式的轉變，推動其消費成長。

(二) 不利因素

- 1、**居民收入增長前景不佳**：全球金融危機對世界帶來嚴重的衝擊，並已對實體經濟造成影響。以外需為導向的中國大陸，亦難自外於此。其東南沿海部分以出口為導向的中小企業歇業或倒閉，目前已有 400 萬農民工因失業提早返鄉，預估 2009 年亦將有 650 萬農民工返鄉，加上 2009 年中國大陸高校畢業生將逾 600 萬人之歷史高峰，就業情勢相當嚴峻。⁴在此情況下，居民收入增長之預期將大為降低。因收入為決定消費的重要因素，收入前景不佳，將使居民節衣縮食，不利於未來消費的增長。加上全球金融危機何時見底尚具不確定性，企業及居民均持觀望態度，亦影響消費信心之恢復。
- 2、**收入分配不均**：中國大陸人民銀行行長周小川指出，目前中國大陸企業儲蓄占 GDP 的比例屬全球高水準，此與經濟轉型過程未能充分解決企業成本／利潤扭曲之問題息息相關。在企業未將成本扭曲形成的超高利潤轉移成工人養老、醫療和保險等支出的情況下，企業儲蓄顯著上升。此外，城鎮與農村居民亦存在收入分配不均問題，根據中國大陸農業部資料，2008 年中國大陸城鄉收入比由 2007 年的 3.33:1 擴大為 3.36:1，絕對差距首次超過 1 萬元人民幣。在收入分配不均問題未獲改善的情況下，中國大陸消費難獲實質的成長助力。

⁴ 據中國大陸官方發布之 2008 年城鎮登記失業率為 4.2%；另據中共社科院 2008 年 5 月至 9 月調查，中國大陸城鎮活動人口失業率約為 9.4%。

3、**社會保障不足**：中國大陸社會保障占中央財政支出比例僅約10%，遠落後於加拿大的39%及日本的37%。在社會保障投資嚴重不足的情況下，民眾需為未來可能支付、難以預期的醫療、教育、養老費用預作準備。中國大陸居民除受長期節儉之傳統影響外，基於對未來的擔憂，其儲蓄之性質較偏向預防性儲蓄，導致中國大陸的儲蓄率較多數國家為高，制約消費之擴增（如表7）。

表7 2007年儲蓄率比較

單位：%

國別	中國大陸	台灣	南韓	日本	美國
儲蓄率	52.32	29.85	30.5	27.92	14.06

資料來源：行政院主計處。

4、**物價存在走低預期**：根據中國大陸國家統計局數據，2009年3月消費者物價指數（CPI）成長率為-1.2%，為2002年12月以來第二次負成長（前次為上月）；工業品出廠價格指數（PPI）成長率為-6.0%，通貨緊縮壓力大增（如表8）。對於物價下跌的預期，將導致民眾延後消費，進而侵蝕企業獲利與迫使公司減薪，並陷入需求再度下跌的惡性循環。以房價為例，目前許多機構或專家均預測房價尚未見底，尚存下跌空間。因此有購屋需求的人一定會等待房價的下降，儘管中國大陸推出許多購房的優惠政策，銀行的住房貸款利息亦不斷下調，但房市若持續探底，民眾將存觀望心態，不會即刻消費。

表 8 2008 年以來中國大陸 CPI 及 PPI 季成長率

單位：%

	CPI	PPI
2008 年 Q1	8.0	6.9
2008 年 Q2	7.8	8.4
2008 年 Q3	5.3	9.7
2008 年 Q4	2.5	3.2
2009 年 Q1	-0.6	-4.6

資料來源：中國大陸國家統計局網站。

三、研析意見

- (一) 這次全球金融海嘯使得中國大陸外部需求驟降，嚴重衝擊其實體經濟之運行。而中國大陸亦欲藉這次全球金融危機，向外界宣示其正進行經濟結構之調整，加速形成主要依靠內需，非僅由政府直接投入資金，特別是以消費需求拉動經濟成長的格局。惟經濟結構轉型非能於短期一步到位，鑑於擴大內需恐不足以彌補中國大陸外需面之萎縮，中國大陸 2008 年 8 月以來已 6 度上調出口退稅率，顯示為達經濟成長率保 8%，中國大陸擴大出口相關措施仍將持續。
- (二) 雖然在中國大陸政策積極作多下，2009 年第 1 季消費表現亮麗，除對第 1 季 GDP 成長的貢獻超過三分之二外，第 1 季社會消費品零售總額 2.94 兆元，亦較去年同期成長 15%，表示中國大陸的消費具有成長潛力，惟此為短期效應或長期趨勢，尚待觀察。長期而言，中國大陸的居民消費要能全面啟動，除就業情勢及收入分配不均情形需有所改善，以保證居民收入有足夠的成長外，尚需消除未來養老、醫療及教育的後顧之憂，建立並完善社會保障相關配套措施，使民眾對未來有樂觀的預期，才能建立安心消費的環境。
- (三) 過去大陸台商以外銷導向為主，以致長期疏於耕耘中國大陸內

需市場。在美、歐、日等全球 3 大引擎皆熄火下，僅中國大陸仍可維持 5.9%~7.0%的經濟成長，加以現階段中國大陸政府有意發展農村及內需的情況下，台商尤應加強掌握中國大陸市場商機。尤其在中國大陸近期的提振消費政策積極作多下，2009 年第一季大宗消費品汽車及與住房相關之消費較去年底明顯回升。因此，這些產業鏈較長、經濟拉動效果較顯著的消費領域，仍為中國大陸後續政策扶持之重點，也是台商商機所在。

- (四) 兩岸同處東亞地區，東亞為全球最具成長潛力的所在，其中，中國大陸為世界第 3 大經濟體及貿易國，多年來兩岸經貿長期交流已建立產業價值鏈分工體系，加以台灣具有研發創新能力，產業群聚發展競爭力依 WEF 排名更連續蟬連世界第一，在全球景氣低迷，以及中國大陸陸續推出擴大內需計畫之背景下，台商應加強產品開發、品牌建立、行銷通路佈建等工作，積極掌握大陸內需市場商機，以中國大陸市場為「全球連結」之平台，更可作為提振台灣經濟成長之重要助力。