



98年5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5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
瑞士洛桑國際管理學院(IMD)「2009年世界競爭力年報」：	
台灣世界競爭力排名第23名，亞太地區第8名.....	54

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

雖然世界經濟正陷入二次大戰以來最深的衰退危機中，惟目前部分經濟指標衰退已略見趨緩，但由於失業率仍持續攀高，尚不能據以斷言全球經濟危機已除。根據環球透視機構(Global Insight)今(2009)年5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2.6%，主要經濟體中，美國、歐元區、日本GDP成長率分別衰退3.1%、4.4%與6.6%，亞洲開發中國家GDP成長率亦大幅走緩至2.7%。

依聯合國(UN)5月27日公布「2009年世界經濟情勢與展望」年中更新報告指出，受金融業重創拖累，加上今年全球貿易量將下滑11%，為1930年代大蕭條以來最大跌幅等不利因素影響下，2009年全球經濟成長率將由1月的預估成長1%轉為萎縮2.6%，大幅滑落3.6個百分點，雖然該報告中肯定各國政府在貨幣、金融及財政方面所採取前所未有因應金融危機的措施，惟亦指出，從全球層面來看，目前各國政府的刺激方案仍缺乏整體協調性。另據國際勞工組織(ILO)5月28日「全球就業趨勢」更新報告指出，受金融海嘯及經濟危機影響，2009年全球將有2.10億至2.39億人失業，全球失業人數恐將較上年增加5,000萬人。

整體而言，在全球各國全力採取強力作為下，主要國家的採購經理人指數、消費者信心指數等經濟指標漸露曙光，加上近來股市回穩，有助提振全球景氣，依國際主要機構預測，全球經濟可望於2010年恢復復甦，惟若金融市場無法持穩、振興經濟方案效果不如預期、失業情勢持續惡化，均為增添延緩世界經濟復甦力道之變數。

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。行政院主計處5月份預估98年經濟成長將負成長4.25%。

各項經濟指標表現方面，98年5月出口值為161.7億美元，衰退31.4%，進口值為130.1億美元，減少39.1%，貿易順差31.7億美元；躉售物價指數（WPI）下跌13.45%，消費者物價指數（CPI）下跌0.08%。4月份外銷訂單金額達251.3億美元，減少20.9%，工業生產衰退19.88%；商業營業額為9,920億元，減少9.52%；失業率5.76%，增加1.95個百分點。

景氣對策信號方面，98年4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，領先指標跌幅持續緩和，同時指標也持續第3個月上升，惟勞動市場情勢並無明顯改善；景氣對策信號分數增為11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。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4月城鎮固定資產投資金額37,082億人民幣，較2008年同期成長30.5%；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4月貿易總額為5,994.1億美元，較2008年同期大幅減少24.3%，貿易順差754.3億美元；2009年1至4月非金融領域實際外商投資大幅衰退21.0%，金額為276.7億美元；2009年1至4月規模以上工業生產較2008年同期成長5.5%。

金融體系方面，2009年4月M1及M2分別較2008年同期成長17.5%、26.0%；在物價方面，一反上年上揚走勢，2009年1至4月較2008年同期下跌0.8%，其中食品類價格則回復至去年水準，呈現零成長。

為提升內需在中國大陸經濟成長所扮演的角色，大陸官方頻頻發布各項刺激消費的政策措施，在4月份物價降幅擴大的情況下，社會消費品零售總額成長14.8%，增速較3月份增加0.1個百分點，持續呈穩健上升趨勢。其中在「家電下鄉」等政策導引下，農村消費增速較城市高出近3個百分點；另為進一步刺激消費，大陸銀監會也決定在北京、上海、成都和天津等地試辦消費金融公司，讓個人取得相當於個人工

資5倍的信用貸款；此外，在4兆元人民幣的刺激經濟投資計畫方面，據大陸財政部估算，自2008年10月至2010年將增加中央政府公共投資1.18兆元人民幣，除2008年第4季已投入1,041億元人民幣外，2009年及2010年擬分別新增4,875億元人民幣及5,885億元人民幣，將用於加快保障性安居工程、鐵公路機場等重大基礎建設，以及醫療衛生教育文化等社會發展。

相對於內需持續穩健成長，中國大陸對外貿易情勢依舊嚴峻。4月份出口衰退22.6%，降幅較上月加深5.5個百分點。為此，大陸官方再次調高出口退稅率，這已是2008年8月以來第7次調整。大陸商務部亦指出，雖當前中國大陸若干經濟指標出現正面發展趨勢，但出口情勢依然無法樂觀，為後續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	-2.6	1.7	3.2	-1.3	1.9
	CPI	5.1	1.5	2.2	6.0	2.8	2.8
美 國	GDP	1.1	-3.1	1.5	1.1	-2.8	0.0
	CPI	3.8	-1.2	1.5	3.8	-0.9	-0.1
歐 元 區	GDP	0.7	-4.4	-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	-6.6	0.8	-0.6	-6.2	0.5
	CPI	1.4	-1.1	-0.7	1.4	-1.0	-0.6
中 華 民 國	GDP	0.1	-4.5	3.0	0.1	-7.5	0.0
	CPI	3.5	-1.0	1.4	3.5	-2.0	1.0
中 國 大 陸	GDP	9.0	6.6	8.1	9.0	6.5	7.5
	CPI	5.9	-0.8	0.1	5.9	0.1	0.7
新 加 坡	GDP	1.2	-8.0	2.8	1.1	-10.0	-0.1
	CPI	6.5	-0.2	1.2	6.5	0.0	1.1
南 韓	GDP	2.2	-3.5	0.9	2.2	-4.0	1.5
	CPI	4.7	1.9	2.3	4.4	1.6	1.3

註：(f)為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, May 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
ADB	6.2	-3.5	1.9
WTO	2.0	-9.0	-
UN	2.4	-11.1	4.1

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

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

5. UN, *World Economic Situation and Prospects 2009 Update as of mid-2009*, May 2009。

表 3 國內主要經濟指標

		95 年	96 年	97 年					98 年					全年 預估	
				9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月		1~當月
經濟成長	經濟成長率(%)	4.80	5.70	第3季		第4季		0.06 _r		第1季(p)			-4.25 _f		
	民間投資成長率(%)	3.57	3.25	第3季		第4季		-13.28 _r		第1季(p)			-29.02 _f		
	民間消費成長率(%)	1.76	2.31	第3季		第4季		-0.30 _r		第1季(p)			0.74 _f		
產業	工業生產指數年增率(%)	4.70	7.77	-1.39	-12.55	-28.35	-32.35	-1.95	-43.11	-27.14	-26.03	-19.88	-29.16		
	製造業生產指數年增率(%)	4.50	8.34	-1.13	-13.32	-28.95	-33.40	-1.76	-44.71	-27.64	-26.78	20.35	-29.99		
	商業營業額(億元)	118,027	125,870	10,900	10,845	9,667	9,519	12,796	9,431	9,054	9,724	9,920	38,157		
	年增率(%)	6.62	6.64	1.96	-2.53	-10.98	-16.08	2.32	-19.01	-8.34	-12.22	-9.52	-12.41		
	綜合商品零售業營業額(億元)	7,830	8,176	652	754	740	691	8,368	867	620	649	663	2,785		
	年增率(%)	2.96	4.42	0.73	2.89	-1.09	-5.56	2.35	21.90	-19.75	2.45	1.54	0.52		
對外貿易	出口(億美元)	2,240.0	2,467.2	218.5	208.1	167.8	136.4	2,556.6	123.7	125.9	155.9	148.5	161.7	715.4	1,998.9
	年增率(%)	17.5		-1.6	-8.3	-23.3	-41.9	3.6	-44.1	-28.6	-35.7	-34.3	-31.4	-35.1	-21.8
	進口(億美元)	2,027.1	2,193.5	210.4	178.6	152.6	117.8	2,408.2	89.7	109.2	121.7	127.1	130.1	577.7	1,718.5
	年增率(%)	11.0		10.4	-7.0	-13.2	-44.6	9.8	-56.5	-31.6	-49.5	-41.2	-39.1	-44.3	-28.5
	外銷訂單(億美元)	2,993.1	3,458.1	317.9	304.1	228.0	207.9	3,517.2	176.8	201.2	239.4	251.3		868.6	
	年增率(%)	17.26		2.82	-5.6	-28.51	-33.0	1.7	-41.7	-22.27	-24.29	-20.9		-27.36	
物價	消費者物價指數年增率(%)	0.60	1.80	3.09	2.39	1.88	1.21	3.52	1.48	-1.33	-0.15	-0.45	-0.08	-0.11	-0.84 _f
	躉售物價指數年增率(%)	5.64	6.45	8.62	2.43	-4.5	-9.11	5.22	-10.85	-9.28	-9.25	-10.99	-13.45	-10.82	-7.75 _f
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	6.22	4.25	2.74	4.09	5.05	6.45	7.00	7.17	6.19	6.39	6.78		6.60	
就業	就業人數(萬人)	1,011.1	1,029.4	1,040.5	1,042.4	1,041.0	1,035.4	1,040.3	1,030.3	1,022.4	1,022.0	1,022.6		1,024.3	
	失業人數(萬人)	41.1	41.9	46.4	47.6	50.7	54.9	45.0	57.8	62.4	63.0	62.5		61.4	
	失業率(%)	3.91	3.91	4.27	4.37	4.64	5.03	4.14	5.31	5.75	5.81	5.76		5.66	

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 1~4 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 (第 1 季)	
	成長率 (%)	10.1	10.4	11.6	13.0	9.0	6.1 (第 1 季)	
固定資 ^註 產投資	金額 (億人民幣)	70,477	88,774	109,870	137,239	172,291	37,082	
	成長率 (%)	26.8	26.0	23.8	24.8	25.5	30.5	
消費品 零售總額	金額 (億人民幣)	53,950	67,177	76,410	89,210	108,488	38,741	
	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	3,374.2
		成長率 (%)	35.4	28.4	27.2	25.7	17.2	-20.5
	進口	金額 (億美元)	5,613.8	6,601	7,916.1	9,558.2	11,330.8	2,619.9
		成長率 (%)	36.0	17.6	20.0	20.8	18.5	-28.7
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	276.7
		成長率 (%)	13.32	19.42	-4.1	13.6	23.6	-21.0
居民消費 價格指數	年增率 (%)	3.9	1.8	1.5	4.8	5.9	-0.8	
金 融	貨幣 供給	成長率 (%)	14.6	17.6	16.9	16.7	17.8	26.0 (4 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 : 6.8336 (6 月 10 日)
	外匯 準備	金額 (億美元)	6,099	8,189	10,663	15,282	19,460	19,537 (3 月底)

註：2009年1至4月固定資產投資係城鎮固定資產投資金額。

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				
			9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	4 月	1~4 月
我對 中國 大陸 投資	項目	數量 (件)	45	64	34	37	643	24	27	19	29	99
	金額	總額 (億美元)	12.9	15.6	5.8	11.3	106.9	3.1	2.6	2.7	3.7	12.0 (-63.0%)
兩 岸 貿 易	我對 中國 大陸 (含 香港) 出口	總額 (億美元)	81.9	74.7	56.3	44.2	995.8	37.1	50.2	63.3	62.0	212.6
		成長率 (%)	-16.3	-19.9	-38.5	-54.0	-0.8	-58.6	-25.2	-37.5	-33.6	-39.5
		比重 (%)	37.5	35.9	33.6	32.4	39.0	29.9	39.9	40.6	41.8	38.4
	我自 中國 大陸 (含 香港) 進口	總額 (億美元)	28.4	25.2	22.7	18.6	329.1	13.9	14.4	20.1	18.1	66.6
		成長率 (%)	9.6	-3.9	-12.3	-32.9	10.3	-52.1	-22.0	-34.6	-39.7	-38.6
		比重 (%)	13.5	14.1	14.9	15.8	13.7	15.5	13.2	16.5	14.3	14.9
	順 (逆) 差	總額 (億美元)	53.6	49.5	33.6	25.6	666.7	23.2	35.8	43.2	43.9	146.0
成長率 (%)		-25.6	-26.1	-48.8	-62.6	-5.5	-61.7	-26.4	-38.8	-30.6	-39.9	

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5月29日公布2009年第1季國內生產總值(GDP)修正數據,由於企業消化庫存的速度較原估計慢,以及出口縮減幅度小於原估計,該季GDP萎縮5.7%,比原估的6.1%降幅小,也較去年第4季的6.3%跌幅縮小。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1.5%,扭轉前季萎縮4.3%的跌勢,惟住宅投資重跌38.7%,企業設備和軟體投資降幅也迅速擴大至33.5%,進出口亦分別續跌28.7%和34.1%,皆為拖累第1季經濟表現的因素。

美國工商協進會(Conference Board)5月21日公布2009年4月份領先指標中,製造業平均每周工時、平均每周首度申請失業保險金人數、製造業消費性產品及材料新訂單、股價、供應商表現、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、實際貨幣供應、建築許可等指標呈負成長。供應管理協會(Institute for Supply Management)6月1日報告顯示,全美5月份製造業指數從4月的40.1攀升至42.8,雖然為2008年9月以來最高,且顯示製造業萎縮速度減緩,惟仍處於景氣擴張臨界點之50點以下。

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%區間,儘管美國今年以來金融緊縮情勢已稍獲改善,加上近來房市、製造業及服務業漸趨穩定,以及消費者信心回升,顯露經濟活動觸底的跡象,惟受失業率節節攀升,卡債未爆彈風險不容小覷,以及克萊斯勒和通用汽車公司相繼聲請破產保護,短期內汽車訂單亦恐不樂觀;此外,美國2009年財政赤字占GDP比率將達12.9%,為二次大戰以來新高,另大規模寬鬆信用政策恐衝擊金融穩定之疑慮等,均將牽動美國經濟復甦力道。

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			
2006年	2.8	2.3	10,231.1	14.4	18,613.8	10.7	-8,382.7	3.2	4.6
2007年	2.0	1.5	11,383.8	12.3	19,693.8	5.7	-8,309.9	2.9	4.6
2008年	1.1	-2.2	12,769.9	12.2	21,172.5	7.5	-8,402.5	3.8	5.8
1月		2.2	1,037.8	15.5	1,777.0	12.8	-739.2	4.4	4.9
2月		1.1	1,068.0	21.0	1,801.4	16.1	-733.5	4.2	4.8
3月	0.9 (I)	0.9	1,050.7	14.8	1,766.4	8.4	-715.7	4.1	5.1
4月		0.0	1,089.7	19.7	1,835.4	14.9	-745.7	3.9	5.0
5月		-0.4	1,095.2	18.1	1,832.3	13.6	-737.1	4.0	5.5
6月	2.8 (II)	-0.7	1,143.8	21.8	1,876.0	15.6	-732.2	4.8	5.6
7月		-1.0	1,172.3	23.2	1,944.8	19.0	-772.5	5.4	5.8
8月		-2.2	1,146.6	18.8	1,868.4	13.8	-721.8	5.3	6.2
9月	-0.5 (III)	-6.4	1,060.3	8.8	1,776.9	6.7	-716.6	4.9	6.2
10月		-4.7	1,038.3	4.9	1,752.2	3.7	-713.9	3.7	6.6
11月		-6.4	975.5	-3.0	1,518.1	-12.6	-542.7	1.0	6.8
12月	-6.3 (IV)	-8.8	891.9	-12.9	1,423.5	-18.1	-531.6	-0.1	7.2
2009年									
1月		-10.7	824.4	-20.6	1,300.5	-26.8	-476.0	-0.2	7.6
2月		-11.4	843.6	-21.0	1,215.7	-32.5	-372.1	0.1	8.1
3月	-5.7 (I)	-12.6	825.7	-21.4	1,218.0	-31.0	-392.2	-0.4	8.5
4月		-12.5	799.8	-26.6	1,200.7	-34.6	-400.9	-0.6	8.9
5月									9.4

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

依歐元區統計局最新公布數據顯示，受企業投資、消費者支出及出口下滑影響，歐元區 2009 年第 1 季 GDP 成長率較上年同期衰退 4.8%；季成長率則衰退 2.5%，均創歷史最差紀錄。目前歐元區數項指標衰退幅度雖略見趨緩，2009 年 3 月工業訂單下滑幅度減緩至-26.9%；5 月製造業採購經理人指數(PMI)已連續 3 個月回升

至 40.7；5 月消費者及企業信心指數亦續升至-31、-35，惟歐元近期強勁升值，恐衝擊歐元區出口，進而延緩經濟復甦時間。據歐洲央行 2009 年 6 月 4 日公布之最新經濟預測，將歐元區 2009 年 GDP 成長率由原預估-2.2%~-3.2%下修至-4.1%~-5.1%，2010 年則由原預估 0.7%~-0.7%下修至 0.4%~-1.0%。

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				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			
2006年	2.9	4.1	13,849	11.7	13,969	13.7	-120	2.2	8.3
2007年	2.7	3.4	15,062	11.4	14,908	8.9	154	2.1	7.5
2008年	0.8	-2.2	15,606	3.8	15,912	7.3	-306	3.3	7.6
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	1,334	9.2	1,360	15.6	-26	3.6	7.7
10月		-5.8	1,293	0.2	1,315	3.3	-22	3.2	7.8
11月		-8.4	1,195	-11.6	1,239	-5.4	-44	2.1	8.0
12月	-1.4(IV)	-12.4	1,167	-3.7	1,179	-5.9	-12	1.6	8.2
2009年									
1月		-14.2	1,028	-24.8	1,081	-22.9	-53	1.1	8.4
2月		-16.1	1,033	-23.9	1,072	-21.4	-39	1.2	8.7
3月	-4.8 (I)	-20.2	1,080	-17	1,076	-18	4	0.6	8.9
4月								0.6	9.2

註1：2009年第1季GDP、3月工業生產、貿易及2009年4月消費者物價、失業率，均係歐元統計局最新公布速報值；餘均係歐洲央行2009年5月份月報資料。

註2：2009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布速報值；餘均係歐洲央行2009年4月份月報資料。

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

重要經濟數據方面，2009年3月歐元區出口為1,080億歐元，較上年同期衰退17%，進口為1,076億歐元，較上年同期衰退18%，貿易出超4億歐元；2009年3月份工業生產負成長20.2%，續創歷史新低紀錄；2009年4月份失業率續升至9.2%；2009年4月份消費者物價指數上漲0.6%。

歐洲央行於6月4日決定維持再融資利率於1%不變，並宣布歐洲央行將於2009年7月至2010年6月期間，在歐元區主要和次級市場上購買600億歐元BBB級以上的擔保債券，以進一步放鬆信貸。

（三）亞太地區

亞太地區開發中國家（不含日本）由於長期以來依賴製造業出口拉動的成長模式，在世界經濟大幅衰退，引發先進國家需求急速萎縮下，深受重創。依Global Insight預估，2009年亞洲開發中國家經濟成長率將降至2.7%，較2008年大幅減少3個百分點。

依UN今年5月研究報告指出，近年來，開發中國家經濟成長對世界貿易的依賴程度快速增加，尤其是亞洲開發中國家更由1995年的33.9%擴增至2007年的60.8%，凸顯其與全球景氣的密切連動性，亦增添經濟體系的脆弱性。因此，建議該等國家應加強開發中國家間的貿易合作，並提高出口競爭力，以儘速從金融風暴中復甦。另據亞洲開發銀行(ADB)研究估計，若東亞和南亞各國形成涵蓋產品、服務和貿易成本等方面的「泛亞洲整合(Pan-Asian Integration)」，將可為該區域帶來約2,600億美元的額外收入，並奠定區域經濟合作的基礎。

1、日本

(1)根據日本內閣府最新公布資料，2009年第1季日本GDP成長率較前季減少4.0%，換算年率則大幅衰退15.2%，並已連續4季出現下滑；惟根據日本內閣府景氣動向指數速報，2009年3月景氣領先指數為76.3，較上月增加1.9，為自2008年10月以來，首次出現反彈，是否表示日本經濟衰退將開始趨緩，值得

關注。

(2)受汽車、電子產品及機械訂單持續縮減影響，2009年4月日本出口較去年同期衰退39.1%，惟出口跌勢漸有趨緩現象，且對美國、歐盟及亞洲等主要出口地區之出口衰退情況均已見緩和。

(3)2009年4月日本工業生產指數雖較上年同月減少31.2%，惟較3月成長5.2%，為7個月來連續第2個月走揚，是否顯示日本景氣有漸改善的跡象，仍需持續觀察。

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)
			金額	成長率	金額	成長率			
2006年	2.0	4.2	75.2	14.6	67.3	18.3	7.9	0.2	4.1
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
1月		2.2	6.4	7.7	6.5	9.2	-0.1	0.7	3.8
2月		5.1	7.0	8.7	6.0	10.2	1.0	1.0	3.9
3月	3.4 (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	-3.5 (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	-2.5 (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	-14.4 (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
3月	-15.2 (I)	-34.2	4.2	-45.6	4.2	-36.6	0.0	-0.3	4.8
4月		-31.2	4.2	-39.1	4.1	-35.8	0.1	-0.1	5.0

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)根據韓國開發研究院(KDI)發布之「2009 年上半季經濟展望報告書」顯示，2009 年韓國經濟成長率預估為-2.3%，其中第 1 季-4.3%，第 2 季-4.1%，第 3 季-3.4%，而第 4 季則由負轉正為 2.7%。民間消費方面，2009 年下半年經濟因低利率及物價穩定等因素，將轉為恢復趨勢。惟 KDI 亦表示，韓國自今年第 4 季起將出現金融危機緩解及景氣恢復情況，以往低利率及增加流動性之擴張政策將使貨幣流動性過剩(Excess Liquidity)，恐導致資產市場泡沫化現象發生，政府相關部門須及早因應。
- (2)韓國知識經濟部日前公布 2009 年 5 月份進出口統計，其中出口金額為 282.3 億美元，較去年同期減少 28.3%；進口金額 230.8 億美元，較去年同期大幅減少 40.4%，貿易收支為順差 51.5 億美元，累計 1 至 5 月貿易順差為 144.7 億美元。知識經濟部表示，由於進口減幅大於出口減幅，已連續 2 個月出現「低迷型貿易順差」，加上分散出口市場已初步奏效，若未來匯率及油價無巨幅波動，6 月出口減幅將可改善，並持續維持貿易順差。
- (3)韓國總統李明博日前在知識經濟部主持第 18 次「緊急經濟對策會議」，會中決議研擬擴大對中國大陸貿易方案。韓國政府將提出短中長期措施，搭配高價及嚴選之優質產品，攻佔中國大陸內需市場之富有階層，並預計在 2020 年之前將大韓貿易投資振興公社(KOTRA)在中國大陸之駐外單位，由目前 7 個增加至 27 個，以提高韓國產品在中國大陸內需市場之占有率。

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			
2006年	5.2	10.1	3,254.6	14.4	3,093.8	18.4	160.8	2.2	3.5
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)	-10.5	280.7	-22.0	237.8	-35.9	42.9	3.9	4.0
4月		-8.2	306.7	-19.0	246.5	-35.6	60.2	3.6	3.8
5月			282.3	-28.3	230.8	-40.4	51.5	2.7	

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) 新加坡貿工部最新公布，新加坡 2009 年第 1 季經濟成長率較上年同期衰退 10.1%，較上一季則衰退 14.6%；貿工部表示，雖然貿易、工業生產及零售銷售等依然疲弱，惟除 H1N1 新流感疫情外，並無其他系統性風險出現，加以新加坡 2009 年 4 月電子業採購經理人指數 (PMI) 7 個月來首度超過 50，因此，仍維持

2009 年經濟成長預測於-6%至-9%之間。

- (2) 新加坡 2009 年 4 月出、進口分別較上年同月衰退 32.9%及 37.5 %。4 月份工業生產較上年同月衰退幅度大幅減緩至-0.5%，主因係生物醫藥業大幅成長 68.4%所致。3 月份消費者物價指數較上年同月下降 0.7%，係 2005 年 6 月以來首度出現下跌。

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			
2006年	8.2	11.9	2,718.0	18.4	2,387.0	19.3	331.0	1.0	2.7
2007年	7.7	5.9	2,993.0	10.1	2,631.5	10.2	361.5	2.1	2.1
2008年	1.1	-4.1	3,381.7	13.0	3,197.8	21.5	184.0	6.5	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	1.9(I)
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	2.2(II)
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	2.3(III)
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	2.5(IV)
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	-10.1 (I)	-33.9	207.6	-28.1	180.5	-34.9	27.1	1.6	3.2(I)
4月		-0.5	207.3	-32.9	183.7	-37.5	23.6	-0.7	

資料來源：國際經濟情勢週、新加坡統計局。

- (3) 產業發展方面，新加坡經濟發展局的潔淨能源計畫辦事處於 5 月 21 日宣布，將在未來 3 至 5 年內撥款 6,800 萬星元，資助 9 項太陽能實驗專案，幫助太陽能業者發展相關技能，預計完成

後，新加坡以太陽能科技生產的發電力將由現行的 200 千瓦增加至 500 萬瓦；此外，新加坡設計理事會宣布撥款 5,500 萬星元推出新設計藍圖，期望 6 年內推動新加坡成為國際知名的設計創意城市。

4、香港

- (1) 依香港政府統計處公布「2009 年第 1 季經濟報告」，香港 2009 年第 1 季生產總值較上年同期下滑 7.8%，創香港經濟自 1998 年第 3 季受亞洲金融危機重創以來的最大跌幅。以需求面來看，受失業人數上升及收入減少影響，私人消費開支繼 2008 第 4 季下跌 4.1% 後，續衰退 5.5%；整體投資仍然不振，由上季的縮減 17.8% 後，續萎縮 12.6%；商品出口受全球嚴重衰退衝擊，由上季衰退 4.9% 再重挫 22.7%；服務輸出亦進一步縮減 8.2%。預估 2009 年香港全年經濟成長率介於 -5.5% 至 -6.5%，較 2 月預估的 -2% 至 -3%，跌幅擴大。
- (2) 香港政府統計處表示，香港 2009 年 4 月出、進口分別較上年同期衰退 17.8% 及 16.6%。2009 年 4 月份消費者物價指數較去年同期上漲 0.6%。
- (3) 據香港政府統計處 6 月資料，受全球貿易急凍衝擊，香港 2009 年第 1 季船隻、港口貨物及貨櫃的統計數字普遍下跌，其中，2009 年第 1 季抵港遠洋輪船船次較上年同期下跌 21%，為 7,520 船次；港口貨物吞吐量較上年同期下跌 17%，為 5,220 萬公噸；處理 460 萬單位標準貨櫃，較上年同期下跌 20%。

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			
2006年	7.0	2.2	3,168.0	9.4	3,346.8	11.6	-1,78.8	2.0	4.8
2007年	6.4	-1.5	3,447.4	8.8	3,682.2	10.0	-234.8	2.0	4.0
2008年	2.4		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	4.1(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	1.5(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	-2.6(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	-7.8(IV)		226.3	-20.9	249.8	-22.5	-23.5	1.2	5.2
4月			256.8	-17.8	277.9	-16.6	-21.1	0.6	5.3

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-4.25%

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-4.25%之負成長。內外需部門對經濟成長之貢獻分別為-3.08及-1.17個百分點。各季成長率分別為-10.24%、-8.50%、-2.98%、5.20%。

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。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

預測機構	年別	單位：%	
		2008(f)	2009(f)
World Bank (2008.12)		3.7	2.5
IMF (2009.4)		0.1	-7.5
Global Insight (2009.05)		0.1	-4.5
ADB (2009.3)		2.4	-4.0
行政院主計處 (2009.05)		0.06	-4.25
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	0.06	0.06	-4.25	-4.25
國內需求	-2.41	-2.04	-3.73	-3.08
民間消費	-0.30	-0.16	0.74	0.40
政府消費	1.14	0.13	3.16	0.36
國內投資	-10.61	-1.98	-18.53	-3.09
民間投資	-13.28	-1.95	-29.02	-3.70
公營事業投資	-2.32	-0.04	4.20	0.06
政府投資	0.37	0.01	22.34	0.55
存貨	--	-0.03	--	-0.75
國外淨需求	--	2.10	--	-1.17
輸出(含商品及勞務)	-0.03	-0.02	-13.92	-9.52
減：輸入(含商品及勞務)	-3.98	-2.12	-16.36	-8.35
躉售物價 (WPI)	5.15	--	-7.75	--
消費者物價 (CPI)	3.53	--	-0.84	--

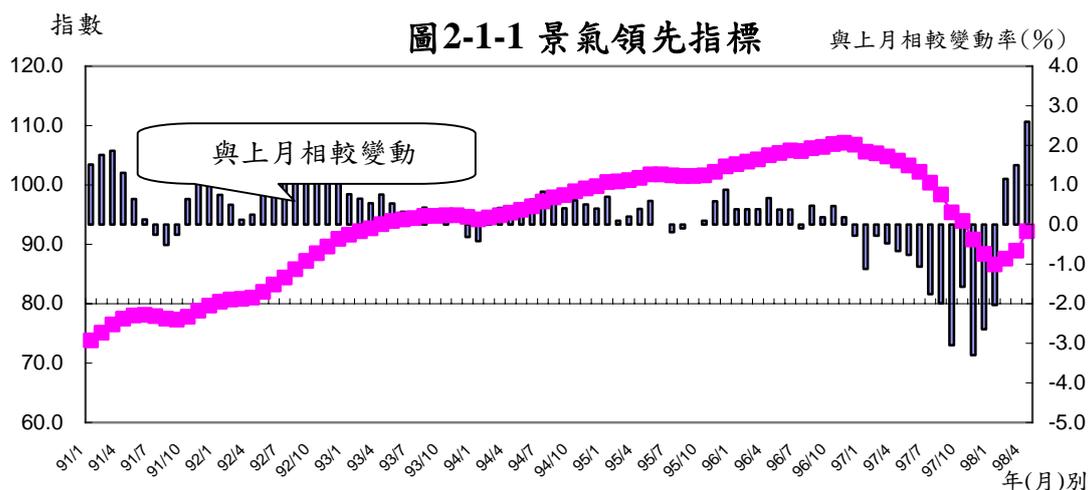
資料來源：行政院主計處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，98 年 5 月 21 日。

2、98 年 4 月份景氣領先指標跌幅緩和，同時指標持續上升

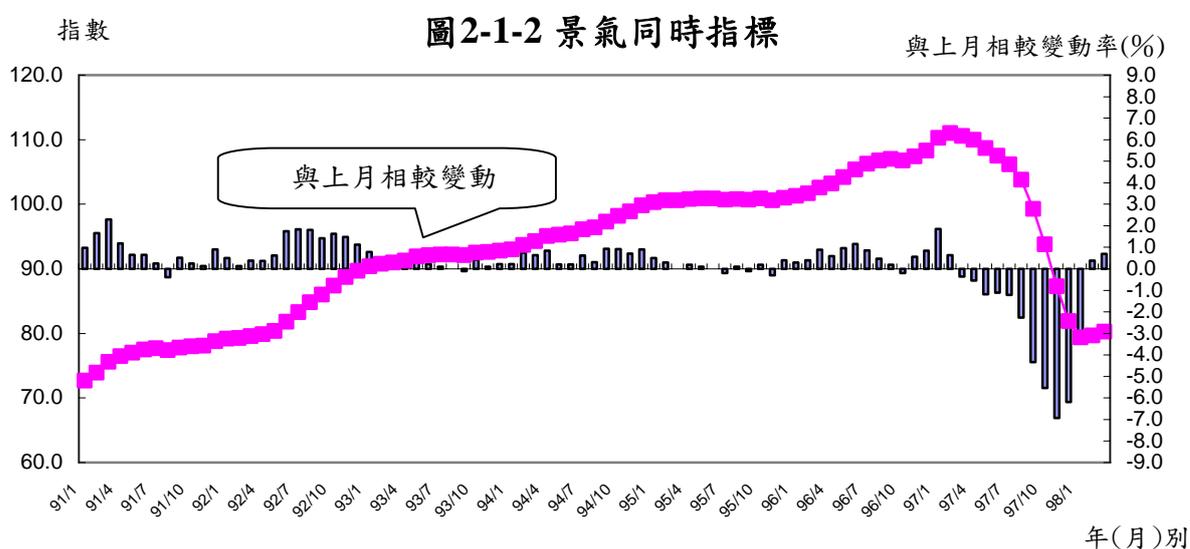
98 年金融面指標續呈好轉，生產面、消費面、貿易面等指標跌幅趨緩，領先指標跌幅持續緩和，同時指標也持續第 3 個月上升，惟勞動市場情勢並無明顯改善；景氣對策信號分數增為 11 分，燈號雖續呈藍燈，顯示當前國內景氣仍處於低迷狀態，但惡化程度已趨和緩。

(1) 領先指標：

領先指標方面，98 年 4 月綜合指數為綜合指數為 92.2 較上月上升 2.6%；6 個月平滑化年變動率-5.3%，較上月-11.9%增加 6.6 個百分點。本月指數跌幅縮減，主要因去除趨勢後之外銷訂單指數、SEMI 半導體接單出貨比、實質貨幣總計數 M1B，與股價指數較上月增加所致。



(2)同時指標方面，98年4月綜合指數為87.5，較上月上升3.7%；不含趨勢之同時指標為85.6，較上月82.6上升3.6%。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、電力(企業)總用電量、實質製造業銷售值，以及批發、零售及餐飲業營業額指數較上月增加所致。



3、98年4月景氣對策信號為11分，燈號續呈藍燈

98年4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，綜合判斷分數增為11分，總燈號續呈藍燈。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

	燈號	分數	2008年										2009年				
			4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月		4月	
															燈號	%	燈號
綜合判斷	燈號																
	分數		27	22	20	16	18	12	12	11	9	9	10	10	10	11	
貨幣總量M1B															5.4		9.3
直接及間接金融															1.4		1.0
股價指數															-41.6		-35.5
工業生產指數															-25.7 ₁		-20.8
非農業部門就業人數															-1.6		-1.7
海關出口值															-27.7		-26.0
機械及電機設備進口值															-34.7		-27.5
製造業銷售值															-32.8 ₁		-32.5 ₁
批發、零售及餐飲業營業額指數															-5.4 ₁		-1.9

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4月工業生產衰退19.88%

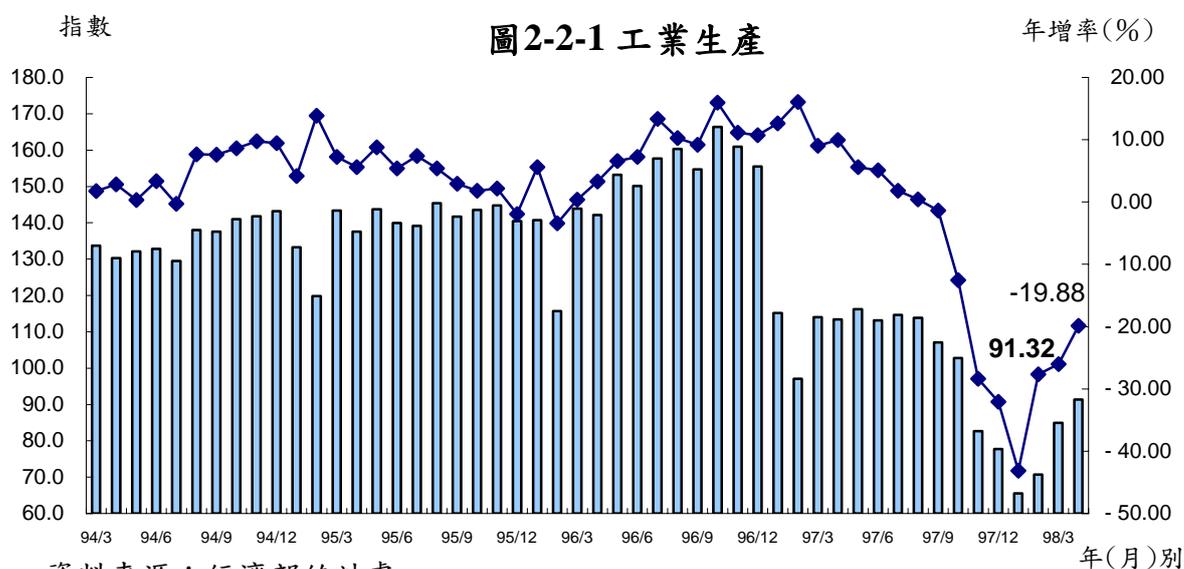
98年4月工業生產指數為91.32，較97年同月衰退19.88%，其中製造業減少20.35%，礦業及土石採取業、電力及燃氣供應業、用水供應業、建築工程業亦分別減少2.22%、7.35%、3.66%、20.62%。

表 2-2-1 工業生產年增率

單位：%

年(月)	工業生產	年增率				
		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
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1~4月	-29.16	-29.99	-12.68	-10.87	-4.80	-23.19
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
4月	-19.88	-20.35	-2.22	-7.35	-3.66	-20.62

註：自97年4月起調整基期為95年。



2、98年4月製造業生產衰退20.35%，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4月份製造業生產較97年同月衰退20.35%，資訊電子工業、金屬機械工業、化學工業、民生工業依序減少19.24%、34.58%、8.17%、13.51%。

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1~4月	-29.99	-37.62	-34.94	-17.89	-16.30	-17.85	-32.28
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
4月	-20.35	-34.58	-19.24	-8.17	-13.51	-14.66	-21.42

資料來源：經濟部統計處

3、98年4月電子零組件業衰退16.25%

(1)98年4月電子零組件業減少16.25%，主因主因受惠於中國大陸擴大內需之效應持續發酵，加上國際大廠回補庫存動作轉強，半導體、面板等相關產業明顯回溫所致。1至4月累計較97年同期減少35.15%。

(2)98年4月基本金屬工業減少29.18%，主因國內鋼鐵大廠高爐進行大規模歲修，鋼鐵業又處於景氣盤整期，來自營建、機械及運輸工具等下游接單尚未明朗，加以去年比較基數相對偏高所致。1至4月累計較上年同期減少36.38%。

(3)98年4月化學材料業減少4.20%，係97年8月以來之最小減幅，主因受到電子急單及大陸推動家電下鄉等擴大內需政策影響，激勵石化原料需求攀升，加以中東及大陸新增產能遞延開出，致使廠商接單活絡所致。1至4月累計較上年同期減少18.09%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

單位：%

中業別	98年4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	-16.25	-35.15
電腦電子產品及光學製品業	-28.81	-35.19
基本金屬工業	-29.18	-36.38
機械設備業	-46.84	-45.35
汽車及其零件業	-24.89	-33.89
化學材料業	-4.20	-18.09
食品業	-1.12	-5.43
紡織業	-20.10	-25.56

資料來源：經濟部統計處。

(三) 商業

1、98年4月商業營業額為9,920億元，減少9.52%

98年4月商業營業額9,920億元，較97年同月減少9.52%，其中除餐飲業增加1.62%外，批發業因受全球性經濟景氣持續衰退影響減少12.19%最多，零售業減少2.57%次之。累計1至4月，商業營業額為38,157億元，較97年同期減少12.41%。

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1-4月	38,157	-12.41	26,470	-15.84	10,579	-3.73	1,107	-1.40
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	9,751	-11.97	6,936	-15.22	2,545	-2.95	270	-1.25
4月	9,920	-9.52	7,059	-12.19	2,600	-2.57	262	1.62

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4月批發業營業額減少12.19%

98年4月份批發業營業額為7,059億元，較97年同月減少12.19%。各業中除藥品及化妝品業外，均呈負成長，其中商品經紀業減少27.41%最多，建材業減少25.80%次之，農產原料及活動物業減少25.69%再次之。累計1至4月，批發業營業額為26,470億元，較97年同期減少15.84%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

單位：%

業別	98年4月 較上月增減率	98年4月 較97年同月增減率
合計	1.77	-12.19
商品經紀業	6.75	-27.41
綜合商品批發業	1.61	-22.41
農產原料及活動物	-3.27	-25.69
食品、飲料及菸草製品	-1.14	-12.60
布疋及服飾品	5.13	-4.96
家庭器具及用品	1.93	-10.01
藥品及化粧品	-2.37	3.36
文教育樂用品	-0.93	-13.78
建材	6.47	-25.80
化學原料及其製品	3.90	-16.45
燃料	4.17	-22.38
機械器具	1.11	-7.37
汽機車及其零配件用品	2.70	-23.87
其他專賣批發業	2.63	-6.01

資料來源：經濟部統計處

3、98年4月零售業營業額減少2.57%，其中綜合商品零售業營業額增加1.54%

98年4月份零售業營業額為2,600億元，較97年同月減少2.57%，各業除綜合商品零售業、食品飲料及菸草製造業、文教育樂用品業、建材業、其他無店面零售業外，均呈負成長，其中燃料業減少13.60%最多，其他專賣零售業業減少11.82%次之，家庭器具及用品業減少9.86%再次之。累計1至4月，零售業營業額為10,579億元，較97年同期減少3.73%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

單位：%

行業別	98年4月 較上月增減率	98年4月 較97年同月增減率
合計	2.13	-2.57
綜合商品	4.30	1.54
食品、飲料及菸草製品	3.26	6.09
布疋及服飾品	0.47	-2.66
家庭器具及用品	5.39	-9.86
藥品及化粧品	6.67	-1.53
文教育樂用品	0.93	2.22
建材	1.56	0.74
燃料	0.06	-13.60
資通訊及家電設備	4.28	-8.80
汽機車及其零配件用品	-3.99	-3.48
其他專賣零售業	0.04	-11.82
其他無店面零售業	-3.69	8.36

資料來源：經濟部統計處

98年4月份綜合商品零售業營業額為663億元，較97年同月增加1.54%，除零售式量販店減少1.32%外，餘均呈正成長，其中百貨公司業成長3.77%最多，其他綜合商品零售業成長3.21%次之。

表 2-3-4 綜合商品零售業營業額變動概況

	98年4月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較97年同月 增減(%)
合計	663	4.30	1.54
百貨公司(含購物中心)	183	28.84	3.77
超級市場	93	-5.53	0.82
連鎖式便利商店	171	0.92	0.32
零售式量販店	104	-8.03	-1.32
其他	113	-0.56	3.21

資料來源：經濟部統計處

4、98年4月餐飲業營業額增加 1.62%

98年4月份餐飲業營業額為262億元，較97年同月增加1.62%，各業除餐館業增加1.96%外，餘均微幅負成長，其中飲料店業減少0.17%最多，其他餐飲業減少0.11%次之。累計1至4月，餐飲業營業額為11,07億元，較97年同期減少1.40%。

表 2-3-5 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	98年4月 較上月增減率	98年4月 較97年同月增減率
餐飲業	-3.06	1.62
餐館業	-4.04	1.96
飲料店業	0.44	-0.17
其他餐飲業	7.25	-0.11

資料來源：經濟部統計處

(四) 貿易

1、98年5月出口減少31.4%，進口減少39.1%

(1)5月出口總值161.7億美元，較97年同月減少31.4%，進口總值130.1億美元，較97年同月減少39.1%，出超31.7億美元，較97年同月增加42.6%。

(2)累計1至5月出口總值715.4億美元、進口總值577.7億美元，分別衰退35.1%及44.3%；貿易出超137.7億美元，較97年同期增加110.8%。

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1~5月	71,540.0	-35.1	57,767.6	-44.3	13,772.4
1月	12,369.9	-44.1	8,966.3	-56.5	3,403.6
2月	12,588.4	-28.6	10,920.6	-31.6	1,667.8
3月	15,562.6	-35.8	12,166.0	-49.5	3,396.4
4月	14,845.7	-34.3	12,709.6	-41.2	2,136.1
5月	16,173.3	-31.4	13,005.0	-39.1	3,168.3

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5月我對主要國家(地區)出口成長最多為科威特，成長率為15.2%；進口衰退最多為阿聯大公國，減幅為60.7%

(1)98年5月我對主要國家(地區)出口成長最多為科威特，成長率為15.2%；進口市場全數衰退，其中阿聯大公國衰退最多，減幅達60.7%。

(2)98年5月我國最大出口國為中國大陸(含香港)，比重達41.7%，最大進口國為日本，比重達20.0%。

(3)98年5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49.2億美元及5.2億美元；主要入超來源國為日本及沙烏地阿拉伯，分別入超14.6億美元及5.6億美元。

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5月金額	6,750.0	1,847.9	1,145.9	625.3	598.9	566.1
	成長率	-30.0	-28.0	-24.0	-38.3	-25.1	-24.4
	98年1至5月金額	27,989.6	9,161.9	5,378.0	2,705.0	2,552.0	2,267.0
	比重	39.1	12.8	7.5	3.8	3.6	3.2
	成長率	-37.5	-27.2	-24.7	-44.6	-33.9	-36.4
自該國進口	98年5月金額	1,823.3	1,323.6	2,606.9	352.3	838.4	66.8
	成長率	-40.1	-38.0	-30.8	-10.2	-29.3	-36.0
	98年1至5月金額	8,491.9	5,955.3	12,184.3	1,462.9	3,463.5	328.5
	比重	14.7	10.3	21.1	2.5	6.0	0.6
	成長率	-39.0	-50.2	-40.8	-26.8	-41.4	-31.8

資料來源：財政部。

3、98年5月出口按產品別觀察，僅植物產品及調製食品分別增加7.3%及4.5%，餘均衰退；進口方面，全數衰退

(1)5月出口前3大貨品依序為：電子產品45.1億美元，占出口總值27.9%，較97年同月減少18.6%；基本金屬及其製品15.3億美元，占9.4%，減少40.8%；塑膠、橡膠及其製品13.9億美元，占8.6%，減少27.3%。

(2)5月進口前3大貨品依序為：礦產品(含原油)32.0億美元，占進口總值24.6%，較97年同月減少46.2%；電子產品23.8億美元，占18.3%，減少14.3%；化學品16.0億美元，占12.3%，減少30.3%。

表 2-4-3 98年5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	7,464.1	46.2	-25.5	礦產品	3,200.9	24.6	-46.2
電子產品	4,509.4	27.9	-18.6	原油	1,632.0	12.5	-47.4
基本金屬及其製品	1,528.0	9.4	-40.8	機械及電機設備	4,170.0	32.1	-26.1
精密儀器，鐘錶等	1,217.5	7.5	-42.1	電子產品	2,376.4	18.3	-14.3
塑膠、橡膠及其製品	1,390.9	8.6	-27.3	基本金屬及其製品	1,061.1	8.2	-66.4
化學品	1,207.4	7.5	-29.8	化學品	1,601.7	12.3	-30.3
紡織品	841.4	5.2	-19.6	精密儀器，鐘錶等	526.6	4.0	-41.3

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、98年4月外銷訂單金額251.3億美元，減少20.90%

98年4月外銷訂單金額達251.3億美元，較97年同月減少20.90%。累計1至4月，外銷訂單金額達868.6億美元，較97年同期減27.36%。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

	金額	年增率	海外生產比重
94年	2,563.9	19.20	36.90
95年	2,993.1	16.74	42.31
96年	3,458.1	15.54	46.13
97年	3,517.2	1.71	47.00
6月	313.6	9.27	46.39
7月	313.6	5.52	47.54
8月	321.3	5.38	48.13
9月	317.9	2.82	47.91
10月	304.1	-5.56	47.40
11月	228.0	-28.51	47.29
12月	207.9	-33.00	49.49
97年1~4月	868.6	-27.36	46.71
1月	176.7	-41.67	46.12
2月	201.2	-22.27	46.23
3月	239.4	-24.29	47.17
4月	251.3	-20.90	47.30

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

2、98年4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24.3%及23.7%。

(1)98年4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24.3%及23.7%。

(2)98年4月主要接單產品中，資訊與通信產品及電子產品分別減

少 14.76%及 16.26%，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 4 月外銷訂單海外生產比重為 47.3%

98 年 4 月外銷訂單海外生產比重為 47.3%，其中以資訊通信業海外生產 81.85%最高，其次為精密儀器 55.25%、電機產品 54.3%、家用電器 46.81%、電子產品 42.69%。

4、98 年 4 月主要接單來源地以中國大陸及美國為主，金額分別為 69.8 億美元及 57.25 億美元

98 年 4 月接單地區，以中國大陸及美國為主要來源，金額為 69.81 億美元及 57.25 億美元，占我國外銷接單總額的 27.78%及 22.78%，較 97 年同月分別減少 14.30%及 22.31%。主要接單地區中，以日本衰退 24.26%幅度最大。

表 2-5-2 4 月外銷訂單主要產品結構

單位：億美元；%

貨品類別	98 年 4 月金額	比重	較 97 年同期 增減(%)
電子產品	60.09	24.3	-14.76
資訊與通信產品	59.43	23.7	-16.26
精密儀器等產品	20.83	8.3	-27.12
基本金屬製品	17.11	6.8	-35.48
塑膠橡膠及其製品	15.70	6.2	-13.36
電機產品	12.53	5.0	-22.32
化學品	11.84	4.7	-35.37
機械	8.39	3.3	-39.03

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

表 2-5-3 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 1~4 月	80.59	45.08	9.31	24.11	50.47	51.43
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
4 月	81.85	42.69	9.73	23.94	54.30	55.25

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4 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 4 月金額	98 累計金額	98 累計較 97 年同期 增減(%)
美國	57.25	207.94	-25.84
中國大陸(含香港)	69.81	215.84	-31.34
日本	24.79	81.42	-32.48
歐洲	43.74	165.17	-23.61

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-18.53%

根據主計處 98 年 5 月預測，98 年國內投資成長率將由 97 年的 -10.61% 降至 -18.53%。

- 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，惟因景氣能見度尚不明朗，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，加上住宅投資仍呈衰退，預測 98 年民間固定投資負成長 29.02%。
- 公共部門投資：由於政府戮力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 22.34%，為民國 81 年以來最大增幅；另公營事業固定投資成長 4.20%。

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)	25,448	-10.61	18,752	-13.28	2,055	-2.32	4,642	0.37
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	429	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	6,051	-22.62	3,789	-31.51	705	-6.39	1,557	7.98
98 年 (f)	21,037	-18.53	13,450	-29.02	2,183	4.20	5,404	22.34
第 1 季	4,309	-33.80	2,966	-41.00	365	-26.13	978	13.29
第 2 季	5,301	-22.73	3,500	-34.40	550	23.92	1,252	27.45
第 3 季	5,338	-18.03	3,453	-29.05	469	0.77	1,416	33.51
第 4 季	6,089	0.98	3,532	-6.52	799	13.64	1,758	15.81

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。

資料來源：行政院主計處，98 年 5 月 21 日。

2、98年1至5月新增民間投資金額為2,682億元，達成率26.79%

98年1至5月新增民間重大投資計460件，金額為2,682億元，達成年度預定目標10,010億元的26.79%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額達1,227億元。

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1~5月		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	2,969	2,050	75	496	24.19
電子資訊業	5,677	5,350	55	1,227	22.93
民生化工業	1,291	1,670	89	515	30.83
技術服務業	482	450	210	135	29.92
電力供應業	35	40	1	9	23.15
批發、物流業	428	410	28	253	61.59
會展業	-	40	2	48	120.00
總 計	10,882	10,010	460	2,682	26.79

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4月僑外直接投資金額15.78億美元，減少31.44%

98年4月核准僑外直接投資件數為175件，核准投資金額計4.37億美元，累計1至4月核准僑外直接投資件數為521件，核准投資金額計15.78億美元，雖較97年同期減少31.44%。

以地區別來看，以加勒比海英國屬地(占24.60%)、英國(占21.12%)、香港(占13.94%)、法國(占8.17%)及荷蘭(占6.18%)為主，合計約占僑外投資總額74.01%；以業別觀之，以金融及保險業(占24.32%)、金屬製品製造業(占19.13%)、金融控股業(18.47%)、批發及零售業(占8.2%)及電子零組件製造業(占4.71%)為前5名，合計約占僑外投資總額74.83%。

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4月外資投資我國股市淨匯入28.7億美元，連2個月淨流入。

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 1~4 月	15.08	18.01	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
4 月	4.37	28.70	0.0	0.0

資料來源：經濟部、金管會。

(七) 物價

1、98年5月消費者物價下跌0.08%，躉售物價下跌13.45%

98年5月消費者物價指數(CPI)較97年同月下跌0.08%。近期油品價格雖隨國際油價時有漲跌，惟較上年同月仍大幅下滑，加以國外旅遊團費受景氣衰退及H1N1流感疫情影響，價格走跌，與食物類行情相較上年同月持續偏高，交互影響所致；若扣除蔬菜水果，跌0.45%，若再剔除水產及能源後之總指數(即核心物價)，則漲0.12%。累計1至5月CPI較97年同期下跌0.11%。

98年5月躉售物價指數(WPI)較97年同月下跌13.45%，主因受國際農工原料行情走低影響，基本金屬、化學材料、石油及天然氣等價格仍處低檔所致，其中國產內銷品跌13.43%，進口品跌16.72%，出口品跌9.94%。累計1至5月WPI較97年同期下跌10.82%。

2、98年5月進口物價下跌16.72%、出口物價下跌9.94%

98年5月以新台幣計價之進口物價指數，較上月上漲0.81%，較97年同月下跌16.72%；出口物價指數較上月下跌1.83%，較97年同月下跌9.94%。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3.29%，較97年同月下跌22.54%；出口物價指數較上月上漲0.59%，較97年同月下跌16.25%。

進口物價因鋼胚、鋼鐵廢料、原油、石油腦等國際行情仍居低檔，使基本金屬及其製品類與礦產品及非金屬礦物製品類分別下跌44.74%與42.25%所致。出口物價則因燃料油、汽油、柴油、冷軋鋼板、不銹鋼扁軋製品與EG、ABS、PE等報價處相對低檔，使雜項類、基本金屬及其製品類與塑化製品類分別下跌37.69%、30.66%與20.51%所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

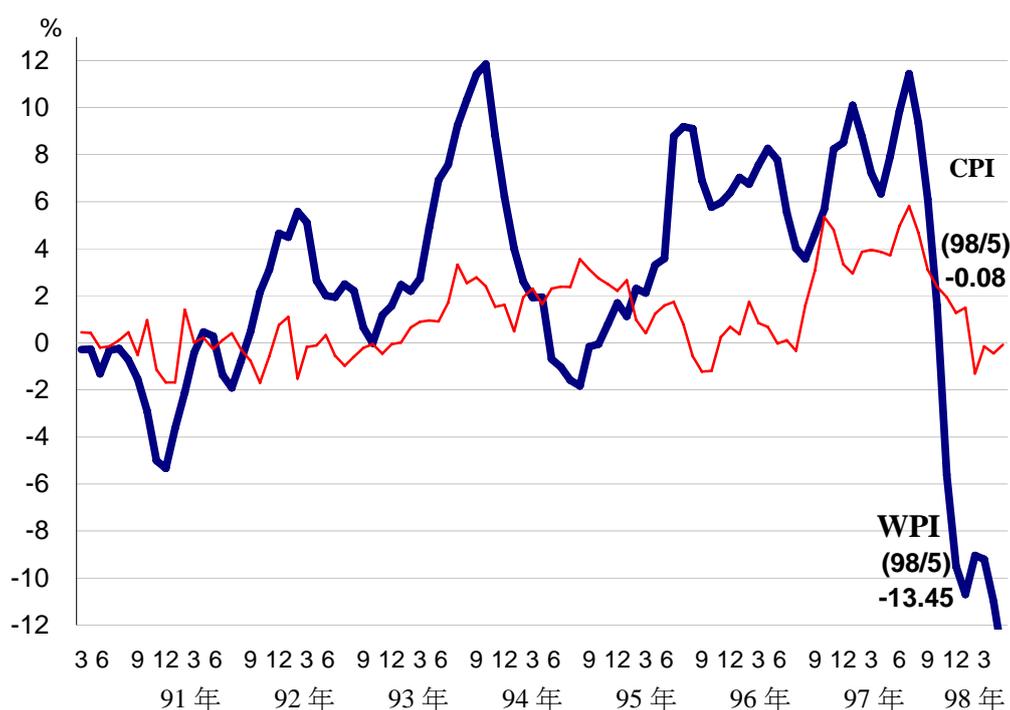


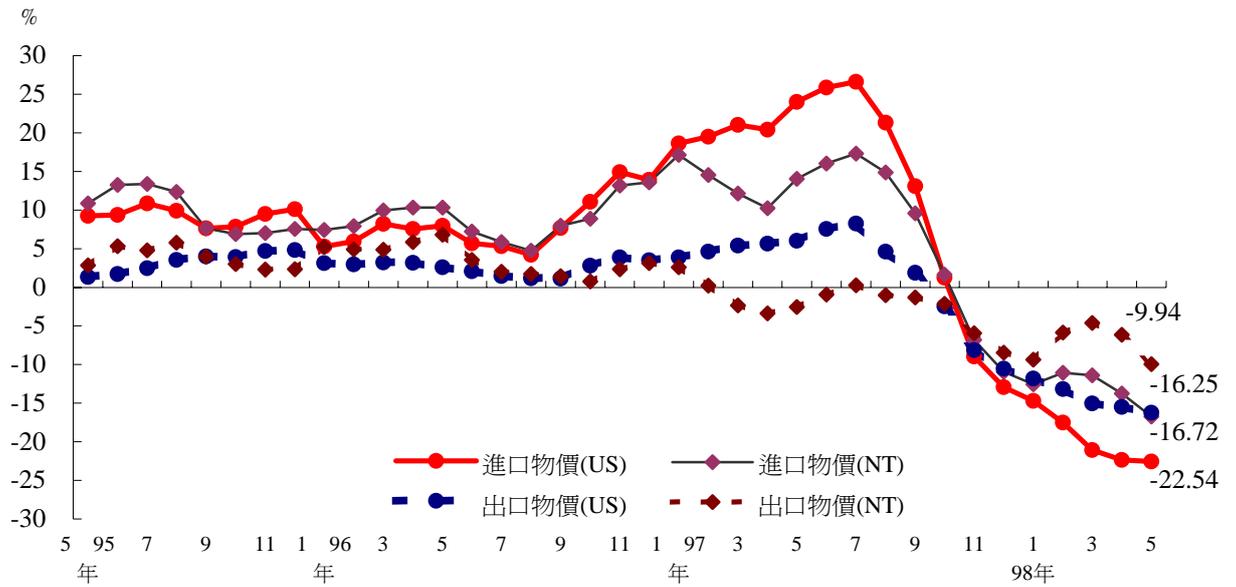
表 2-7-1 物價變動

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 1~5 月	-0.11	0.84	0.65	-10.82	-11.96	-13.24	-7.22
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
5 月	-0.08	0.12	0.12	-13.45	-13.43	-16.72	-9.94

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		服務	居住服務	交通服務
			耐久性消費品			
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1~5月	-0.11	-1.08	-4.38	0.65	-0.09	0.13
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
5月	-0.08	-0.33	-4.70	0.12	-0.13	-0.03

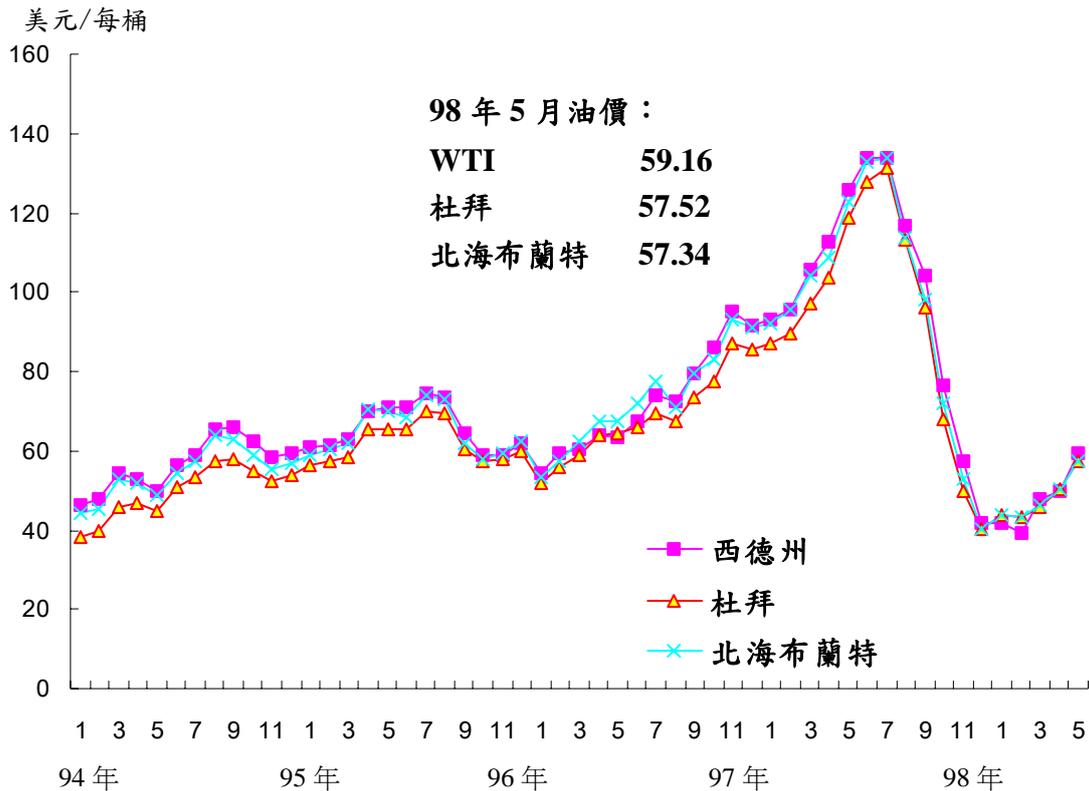
資料來源：行政院主計處。

3、98年5月美國西德州原油月均價每桶59.16美元

98年5月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶59.16美元，較4月每桶49.84美元，上漲18.7%，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。

國際原油價格於97年7月達歷史高點每桶140美元左右後開始下跌，惟在97年12月開始陸續反轉上揚。今(98)年5月油價與近期低點相較，約有4至5成之明顯漲幅。

表 2-9-3 近年國際主要原油價格變動



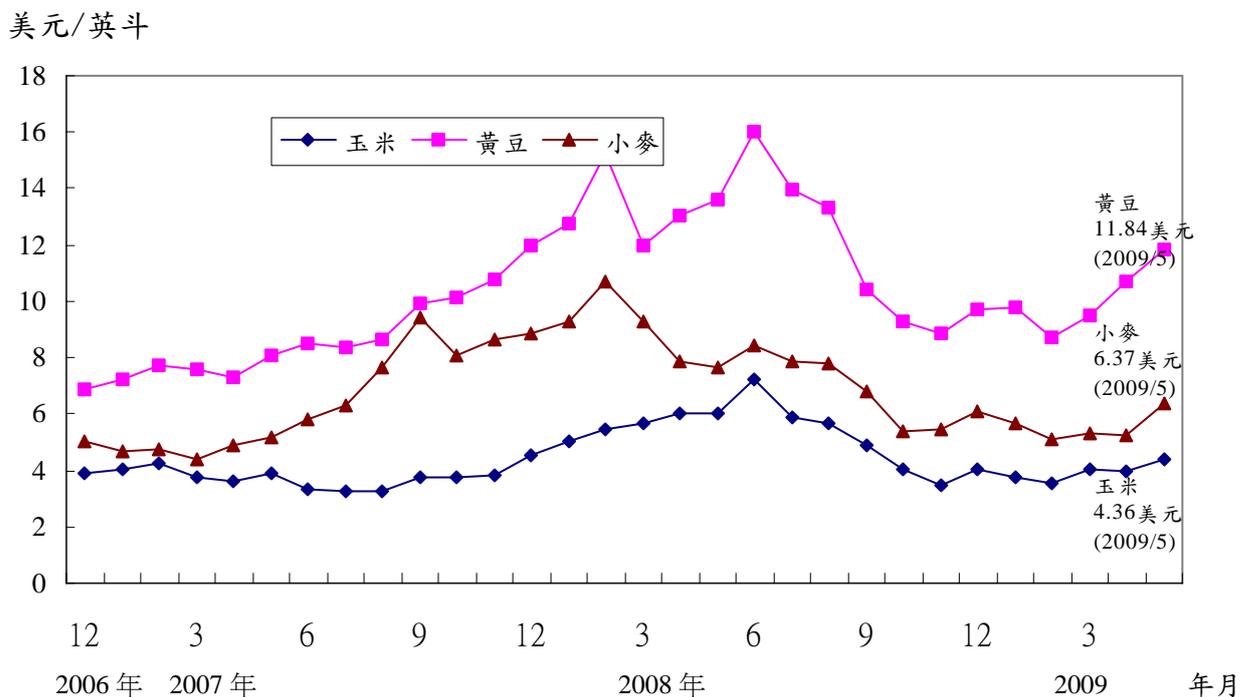
資料來源：經濟部能源局

4、98年5月國際大宗物資期貨價格較4月微幅上漲

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：

- 黃豆價格在 2008 年 6 月達到最高點 16.05 美元後開始下跌，2008 年 11 月反轉向上。2009 年 5 月達 11.84 美元，較上月上漲 10.65 %，較 2008 年底上漲 21.8%。
- 小麥價格在 2008 年 2 月達到最高點 10.73 美元後開始下跌，2008 年 10 月起略呈上揚。2009 年 5 月為 6.37 美元，較上月上漲 21.56 %，較 2008 年底上漲 4.26%。
- 玉米價格在 2008 年 6 月達到最高點 7.25 美元後開始下跌，2008 年 11 月起略呈上揚。2009 年 5 月為 4.36 美元，較上月上漲 10.1 %，較 2008 年底上漲 7.13%。

表 2-9-4 近年國際主要大宗物資價格變動



(八) 金融

1、98年4月M1A、M1B及M2年增率分別為8.91%、9.5%及6.78%

98年4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8.91%、9.5%及6.78%，均較3月為高，主要因股市交投熱絡及資金續呈淨匯入所致。

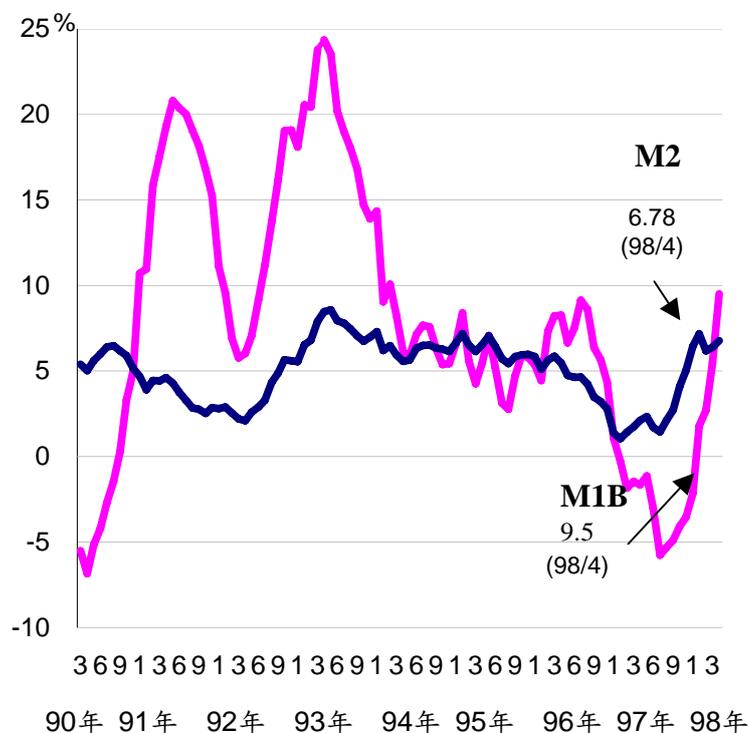


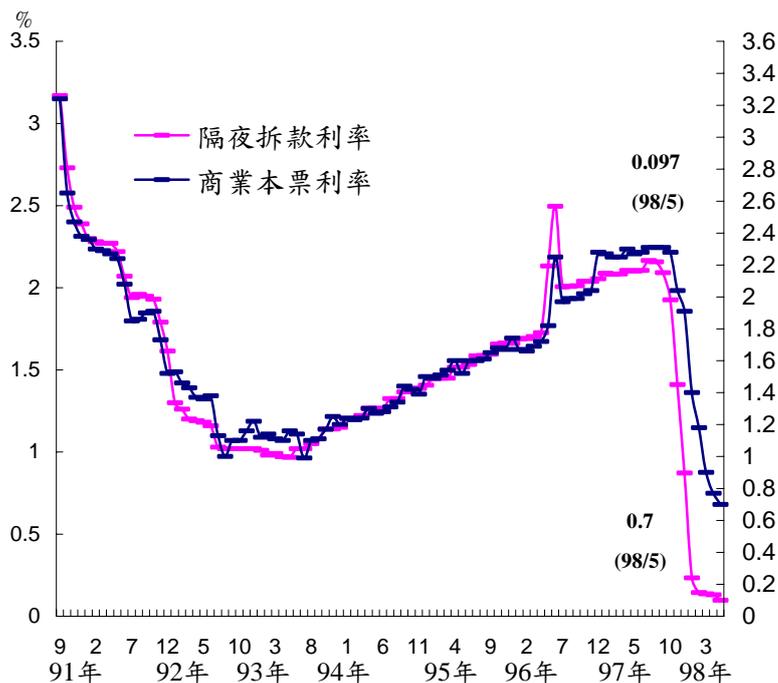
表 2-8-1 金融指標

年 (月)	貨幣供給M2 年增率(%)	貨幣供給M1A 年增率(%)	貨幣供給M1B 年增率(%)	新台幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
93年	7.45	21.31	19.14	33.422	1.061
94年	6.22	7.65	7.10	32.167	1.312
95年	6.22	5.72	5.30	32.531	1.552
96年	4.25	6.8	6.44	32.881	1.967
97年	2.67	0.97	-2.94	31.534	1.932
10月	4.09	1.64	-4.08	32.689	1.926
11月	5.05	1.19	-3.55	33.116	1.410
12月	6.45	1.04	-2.16	33.146	0.872
98年					
1月	7.17	4.84	1.79	33.330	0.233
2月	6.19	3.22	2.71	34.277	0.143
3月	6.39	5.98	5.44	34.340	0.137
4月	6.78	8.91	9.50	33.695	0.131
5月	-	-	-	32.907	0.097

資料來源：中央銀行。

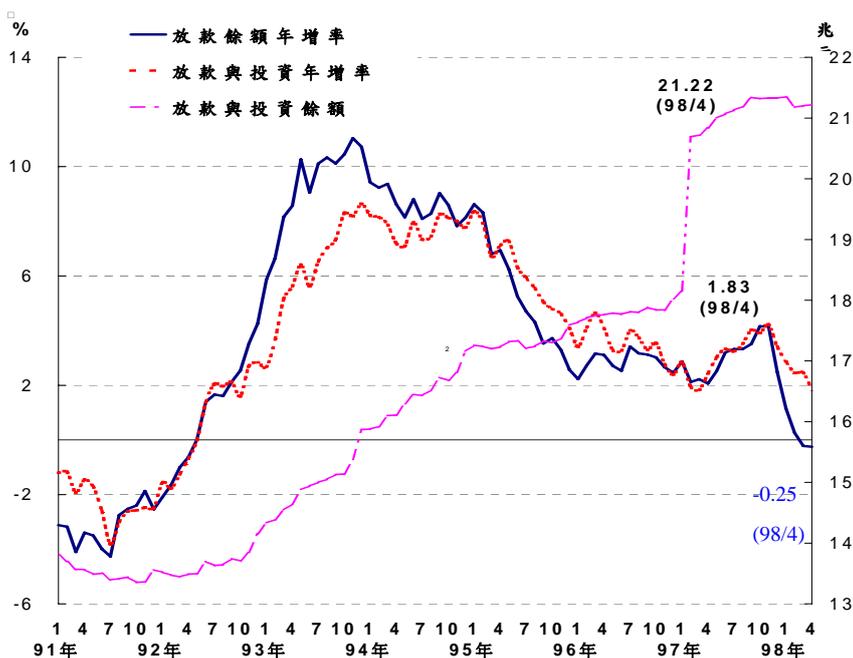
2、98年5月市場利率微幅下降

貨幣市場方面，市場利率轉呈微幅下跌。98年5月金融業隔夜拆款利率為0.097%，較4月低；初級市場商業本票30天期利率為0.7%，亦較4月為低。



3、98年4月主要金融機構放款及投資下降

98年4月主要金融機構放款與投資餘額為21.22兆元，年增率達1.83%，較3月減少0.57個百分點；放款餘額年增率-0.25%，亦較3月減少0.07個百分點。

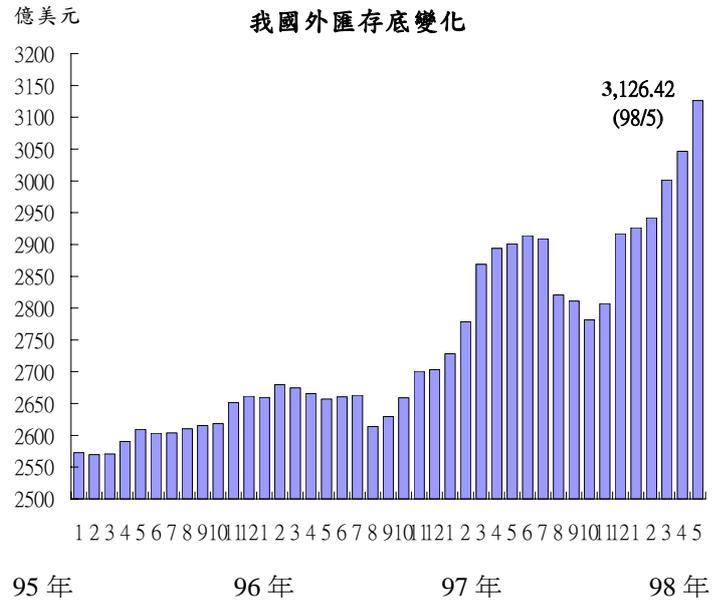


4、98年5月平均新台幣兌美元匯率為32.907

98年5月新台幣兌美元平均匯率為32.907，較4月匯率33.695升值2.4%，較97年同月匯率30.602貶值7.01%。

5、98年5月底外匯存底為3,126.42億美元

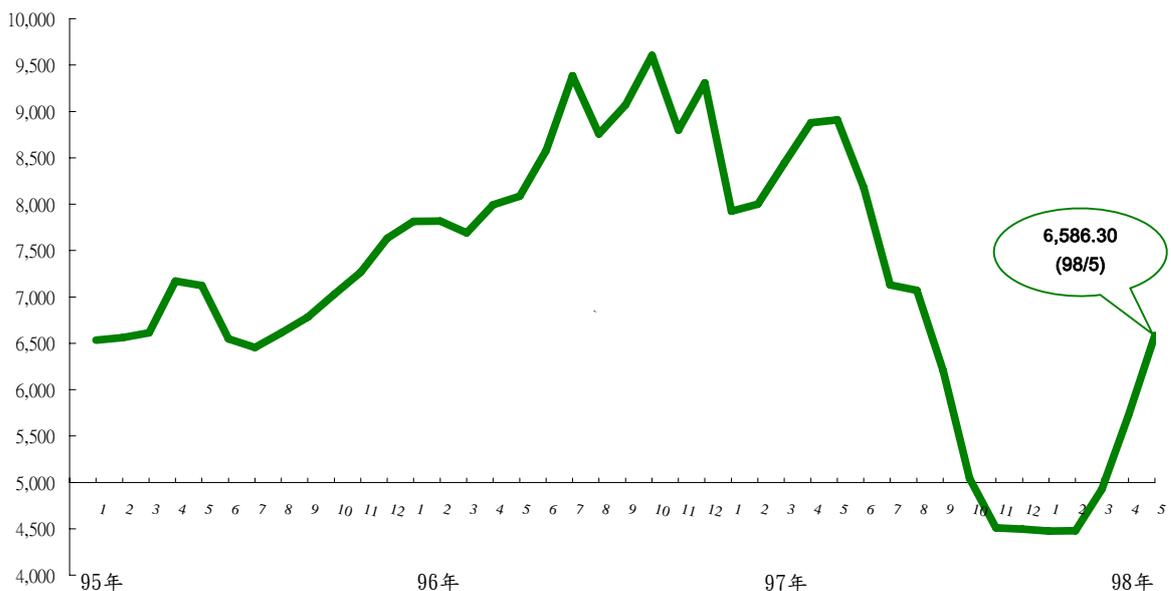
98年5月底外匯存底3,126.42億美元，較4月增加79.83億美元。增加主要因素為歐元、英鎊等主要貨幣對美元升值，以該等幣別持有之外匯折成美元後金額增加，及外匯存底投資運用之收益。全球排名第4位，次於中國、日本及俄羅斯。



6、98年5月台灣加權股價平均收盤指數為6,586.30

台灣股票市場98年5月平均股價收盤指數為6,586.30，較98年4月平均收盤指數5,724.36上漲15.06%。

台灣加權股價趨勢（月均價）



(九) 就業

1、98年4月失業率為5.76%，較97年同期增加1.95個百分點

—98年4月勞動力為1,085.1萬人，較97年同期增加0.4%；勞動力參與率為57.7%，較97年同期下降0.49個百分點。

—98年4月就業人數為1,022.6萬人，較97年同期減少1.63%。

—98年4月失業人數為62.5萬人，較97年同期增加51.63%；失業率為5.76%，較97年同期上升1.95個百分點。累計1至4月失業人數61.4萬人，失業率為5.66%。

—98年4月就業結構分別為：農業54萬人（占5.28%），工業367.5萬人（占35.94%），服務業601.1萬人（占58.78%）。

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1~4月	1,085.8	1,024.3	61.4	57.81	53.7	368.8	278.2	601.9	5.66	12.3	35.5	13.6
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
4月	1,085.1	1,022.6	62.5	57.70	54.0	367.5	277.0	601.1	5.76	11.7	36.5	14.2
累計98年較97年同期增減(比率或*百分點)	0.58	-1.31	47.66	-0.39*	-0.14	-3.58	-3.22	0.03	1.81*	27.46	51.58	61.56

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4月國內失業率為5.76%，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					較97年同期
		累計	10月	11月	12月	累計	1月	2月	3月	4月	(變動百分點)
台灣	3.9	4.14	4.37	4.64	5.03	5.62	5.31	5.75	5.81	5.76	3.81(↑1.95)
香港	4.0	3.5	3.5	3.8	4.1	4.9	4.6	5.0	5.2	5.3	3.3(↑2.0)
日本	3.9	3.9	3.7	3.9	4.4	4.3	4.1	4.4	4.8	-	-
南韓	3.2	3.2	3.1	3.3	3.3	3.5	3.3	3.5	3.7	3.7	3.2(↑0.5)
新加坡	2.1	2.2	-	-	2.5	-	-	-	3.2	-	-
美國	4.6	5.8	6.5	6.7	7.2	8.1	7.6	8.1	8.5	8.9	5.0(↑3.9)
加拿大	6.0	6.1	6.2	6.3	6.6	7.6	7.2	7.7	8.0	8.0	6.1(↑1.9)
德國	9.0	7.8	7.2	7.1	7.4	8.5	8.3	8.5	8.6	8.6	8.1(↓0.5)

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3月工業及服務業平均薪資為38,844元，較97年同期減少4.34%

—98年3月工業及服務業平均薪資為38,844元，較97年同期減少4.34%。

—98年3月製造業每人每月平均薪資為34,395元，較97年同期減少10.77%，水電燃氣業與金融保險業則各為72,884元及62,166元，分別較97年同期成長1.26%及成長3.15%。

—98年3月製造業勞動生產力指數為93.09（90年=100），較97年同期減少16.79%。而單位產出勞動成本指數則為90.81（90年=100），較97年同期上升13.5%。

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1~3月	49,730	44,729	88.99	138.77	119,866	88.31	149.00	87,762	
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	
3月	38,844	34,395	93.09	90.81	72,884	83.84	85.86	62,166	
累計98年較97年同期增減(%)	-10.02	-18.22	-21.28	15.78	9.81	-12.88	27.64	-14.59	

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4月城鎮固定資產投資金額為37,082.3億人民幣，較2008年同期成長30.5%。其中，中央投資金額成長29.3%，比重為9.3%；地方投資金額成長30.6%，比重為90.7%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

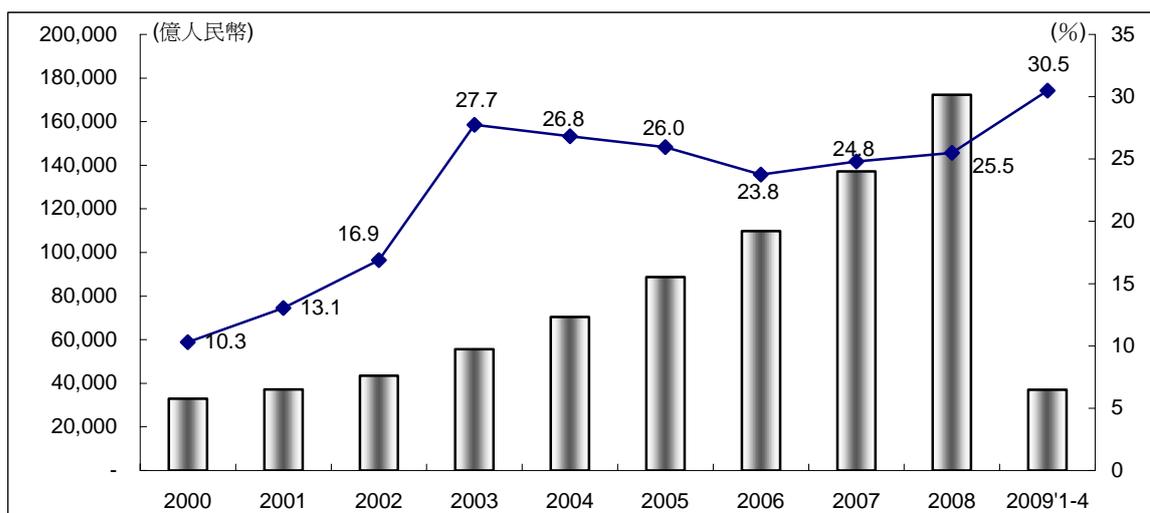


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

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1~4月	—	—	37,082	30.5	3,466	29.3	33,617	30.6	—	—

註：2009年1至4月固定資產投資係城鎮固定資產投資金額。

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4月中中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業6,241家，較2008年同期大幅減少34.2%；實際利用外資金額為276.7億美元，較2008年同期衰退21.0%。其中前十大外資國(地區)所占比重達86.0%。
- 同期間外資企業進出口總額達3,289.1億美元，大幅衰退25.8%。其中，出口額為1,863.3億美元，衰退23.2%，占整體出口比重為55.2%；進口額1,425.8億美元，減少29.1%，比重為54.4%。

圖3-2 前十大外資國/地區2009年1至4月
實際投資金額(非金融領域)比重86.0%

單位：億美元

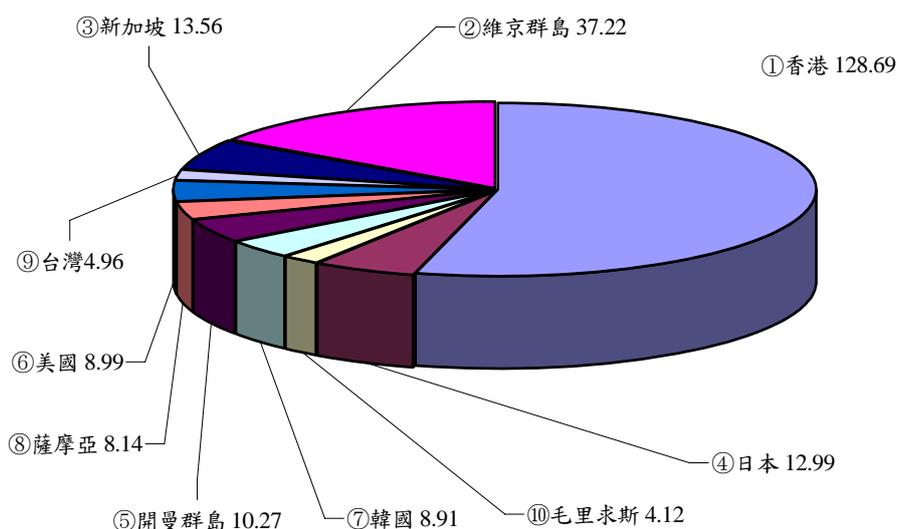


表3-2 中國大陸外資統計表

單位：億美元；%

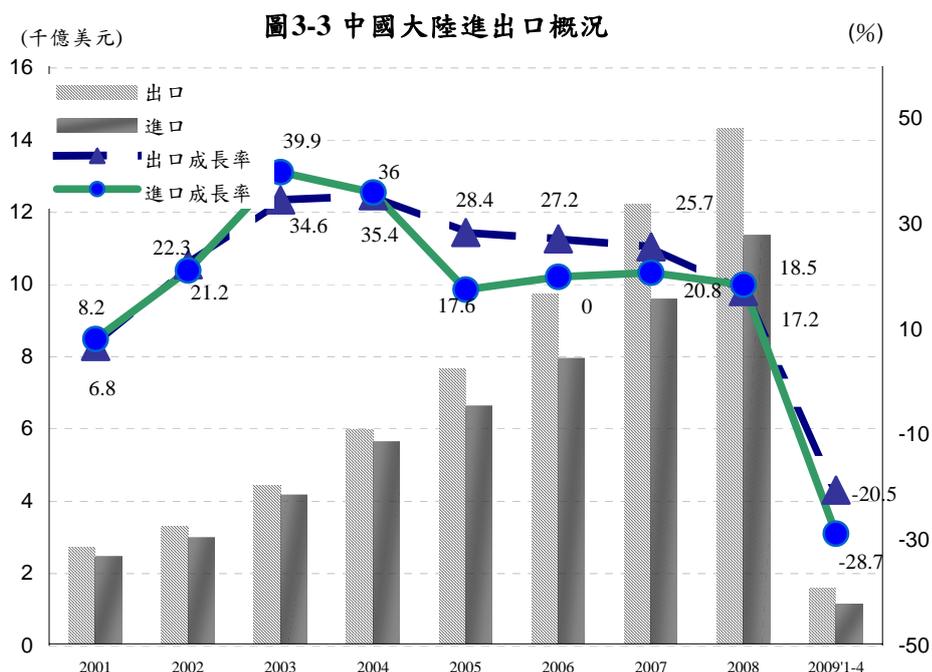
年(月)別	新批設 家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	成長率	出口金額	成長率	進口金額	成長率
2004年	43,664	606.30	13.32	3,386.07	40.89	3,245.57	39.95
2005年	44,001	724.06	19.42	4,442.10	31.19	3,875.16	19.4
2006年	41,485	694.68	-4.06	5,638.35	26.93	4,726.16	21.96
2007年 ^註	37,871	747.68	13.59	6,955.20	23.40	5,594.10	18.40
2008年	27,514	923.95	23.58	7,906.20	13.60	6,199.60	10.80
2009年1~4月	6,241	276.69	-20.98	1,863.31	-23.15	1,425.82	-29.09

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4月中國大陸進出口總值為5,994.1億美元，較2008年同期大幅衰退24.3%。其中，出口額為3,374.2億美元，進口額為2,619.9億美元，分別減少20.5%和28.7%，順差754.3億美元。



—2009年1至4月與歐盟、美國、日本及東協之貿易總額，分別為1,024.7億美元、858.2億美元、645.1億美元及548.4億美元，分別衰退21.0%、16.2%、23.8%及27.1%。

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1~4月	5,994.1	-24.3	3,374.2	-20.5	2,619.9	-28.7	754.3

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4月我對中國大陸投資件數為99件，金額為12.0億美元。累計1991年至2009年4月(含經核准補辦案件金額)，台商赴中國大陸投資共計770.5億美元。

— 在陸資來台方面，依據兩岸關係條例第73條第3項擬訂之「大陸地區人民來台投資許可辦法」草案，業經行政院98年5月25日核定，惟尚未正式發布施行；至於陸資來台投資的業別項目，係採「正面表列」方式，分階段循序漸進開放，第一階段擬開放項目，將俟行政院核定後，併同前述許可辦法正式發布施行。



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1-4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	*99	37,292
	金額(億美元)	27.8	*67.2	*76.9	69.4	60.1	76.4	99.7	*106.9	*12.0	770.5
	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	**1,212	206.7
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	5.0	△480.7
	占外資比重(%)	6.4	7.5	6.3	3.5	3.4	3.4	2.4	2.0	1.8	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3月我對中國大陸貿易總額為158.4億美元，較上年同期衰退40.3%；其中出口額為111.7億美元，較上年同期衰退41.4%；進口額為46.7億美元，較上年同期衰退37.3%；貿易順差為65.1億美元，較上年同期減少44.0%。

—在出口方面，2009年3月

我對中國大陸出口金額為47.1億美元，雖較上年同期仍衰退36.4%，惟較上月增加10億美元，且占我對全球之出口比重已回升至三成以上。主要出口貨品中，以電機設備及其零件、光學產品等2類較上月之增加金額高達5億美元最為亮麗，惟此是否受到中國大陸急單效應之挹注，仍需觀察。

—在進口方面，2009年3月我自中國大陸進口金額為19.4億美元，較上月成長40%，且占我整體進口比重已創歷年單月新高達16%。

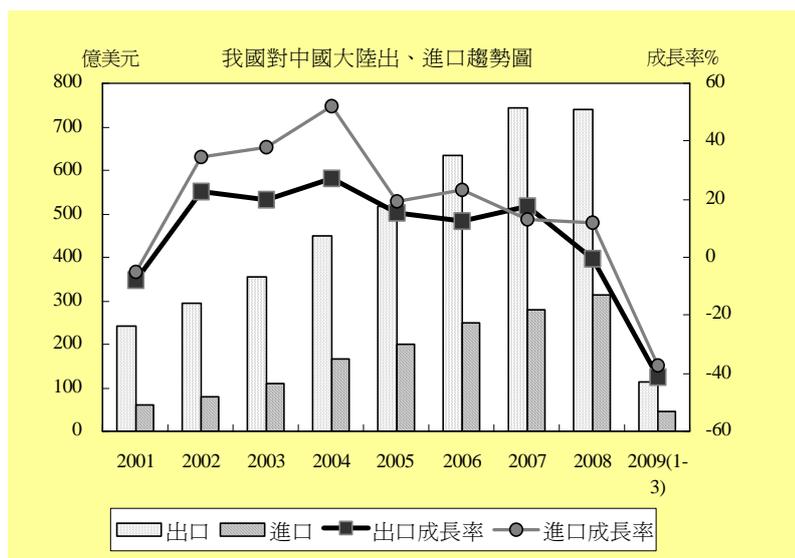


表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年 份		2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年 3 月	2009 年 1-3 月
貿 易 總 額	金 額	395.0	493.1	657.2	763.7	881.2	1,022.6	1,053.7	66.5	158.4
	成長率	25.3	24.8	33.3	16.2	15.4	16.1	3.0	-35.5	-40.3
	比 重	15.9	17.7	18.7	20.0	20.7	21.9	21.2	23.9	21.8
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	47.1	111.7
	成長率	23.1	21.5	27.8	15.0	12.5	17.2	-0.4	-36.4	-41.4
	比 重	23.3	25.4	26.8	28.4	28.3	30.1	28.9	30.2	27.6
自中 國大 陸輸 入值	金 額	79.7	110.2	167.9	200.9	247.9	280.1	313.9	19.4	46.7
	成長率	35.0	38.3	52.4	19.7	23.3	13.1	12.1	-33.2	-37.3
	比 重	7.0	8.6	10.0	11.0	12.2	12.8	13.1	16.0	14.6
順 (逆) 差	金 額	235.6	272.7	321.4	361.8	385.5	462.4	425.9	27.6	65.1
	成長率	19.6	15.8	17.8	12.6	6.6	19.9	-7.9	-38.5	-44.0

資料來源：經濟部國際貿易局。

肆、專論

瑞士洛桑國際管理學院(IMD) 「2009年世界競爭力年報」： 台灣世界競爭力排名第23名，亞太地區第8名

研發會 98年5月21日

壹、2009年世界競爭力年報評比結果

瑞士洛桑國際管理學院(IMD)今(2009)年5月20日發表「2008年世界競爭力年報」顯示，我國在57個國家及經濟體之競爭力排名，由2008年第13名降至第23名，退步10名，亞太地區則排名第8，較上年退步4名，落後於香港(2)、新加坡(3)、澳洲(7)、紐西蘭(15)、日本(17)、馬來西亞(18)及中國大陸(20)，領先南韓(27)。

今年整體競爭力排名前10名者依序為：1.美國、2.香港、3.新加坡、4.瑞士、5.丹麥、6.瑞典、7.澳洲、8.加拿大、9.芬蘭、10.荷蘭。在全球前20名國家中，名次進步最多者為芬蘭(第15名進步至第9名)；退步最多者為盧森堡(第5名退至第12名)及愛爾蘭(第12名退至第19名)。(如表1)

貳、我國於世界競爭力各項指標評比表現

IMD本年度評估方式係依據「經濟表現」、「政府效能」、「企業效率」、「基礎建設」等4大項指標、20項中項指標及329細項指標，透過統計(2/3)與問卷調查(1/3)方式，加權計算後得出總體競爭力及各項分項指標排名。

一、今年「世界競爭力」各項指標分為下列4大類、20項中項指標

(一)經濟表現(Economic Performance)

- 1.國內經濟(Domestic Economy)
- 2.國際貿易(International Trade)
- 3.國際投資(International Investment)

4. 就業(Employment)

5. 物價(Prices)

(二) 政府效能(Government Efficiency)

1. 公共財政(Public Finance)

2. 財政政策(Fiscal Policy)

3. 法規體制(Institutional Framework)

4. 企業法制(Business Legislation)

5. 社會架構(Social Framework)

(三) 企業效率(Business Efficiency)

1. 生產力及效率(Productivity & Efficiency)

2. 勞動市場(Labor Market)

3. 金融(Finance)

4. 經營管理(Management Practices)

5. 行為態度及價值觀(Attitudes and Values)

(四) 基礎建設(Infrastructure)

1. 基本基礎建設(Basic Infrastructure)

2. 科技基礎建設(Technological Infrastructure)

3. 科學基礎建設(Scientific Infrastructure)

4. 醫療及環境(Health and Environment)

5. 教育(Education)

二、我國今年在各項指標之表現如下(如表 2、3)

(一) 經濟表現全球排名第 27 名(退步 6 名)

5 項中項指標中，國內經濟第 41 名(退步 20 名)，國際貿易第 30 名(退步 2 名)，國際投資第 50 名(退步 6 名)，就業第 21 名(進步 1 名)，物價第 14 名(進步 3 名)。其項下各 5 項優、弱勢細項如下：

- 1、優勢：匯率政策(4名)、商品出口占 GDP 比率(10名)、經常帳盈餘占 GDP 比率(12名)、失業率(13名)、消費者物價上漲率(13名)。
- 2、弱勢：經濟成長率(50名)、外人直接投資流入占 GDP 比率(46名)、外人直接投資存量金額(43名)、每人 GDP 成長率(43名)、觀光收入占 GDP 比例(37名)。

(二) 政府效能全球排名第 18 名(退步 2 名)

5 項中項指標中，公共財政第 19 名(退步 2 名)，財政政策第 5 名(退步 2 名)，法規體制第 20 名(進步 3 名)，企業法制第 38 名(退步 11 名)，社會架構第 29 名(進步 2 名)。其項下各 5 項優、弱勢細項如下：

- 1、優勢：總稅收占 GDP 比率(2名)、消費稅率(3名)、中央政府外債占 GDP 比例(3名)、個人所得稅有效稅率(11名)、雇主社會安全捐比率(13名)。
- 2、弱勢：勞動市場彈性(50名)、企業開辦天數(50名)、外人取得公司經營權(49名)、解雇成本(48名)、移民法對雇用外勞的限制(46名)。

(三) 企業效率全球排名第 22 名(退步 12 名)

5 項中項指標中，生產力及效率第 25 名(退步 18 名)，勞動市場第 21 名(退步 13 名)，金融第 19 名(退步 1 名)，經營管理第 24 名(退步 8 名)，行為態度及價值觀第 23 名(退步 16 名)。其項下各 5 項優、弱勢細項如下：

- 1、優勢：年平均工時(6名)、創業投資(7名)、股市資本額占 GDP 比率(8名)、經營報酬(16名)、製造業勞工時薪水準(19名)。
- 2、弱勢：股東權利(48名)、具效率大型企業(42名)、金融機構透明度(39名)、勞動力(38名)、企業稽查與會計(38名)。

(四) 基礎建設全球排名第 23 名(退步 6 名)

5 項中項指標中，基本基礎建設第 27 名(退步 8 名)，科技基礎建設第 11 名(退步 6 名)，科學基礎建設第 8 名(退步 4 名)，醫療及環境第 39 名(退步 7 名)，教育第 27 名(退步 8 名)。其項下各 5 項優、弱勢細項如下：

- 1、優勢：固定寬頻費率(2 名)、專利權生產力(3 名)、高科技產品出口(4 名)、高等教育普及程度(5 名)、扶養負擔比率(5 名)。
- 2、弱勢：環境法規阻礙企業競爭力(46 名)、中等教育師生比(44 名)、總醫衛支出占 GDP 比率(40 名)、教育總支出占 GDP 比率(39 名)、交換學生比率(34 名)。

三、我國整體表現(如表 4)

(一) 我國在 4 大指標的評比中，以政府效能表現較佳，名列第 18；經濟表現排名第 27，表現最差；企業效率及基礎建分別排名第 22 及第 23，排名居中段。20 項中項指標中，共計 2 項排名全球前 10 名，包括：財政政策(5)、科學基礎建設(8)；排名最差的則為國際投資(50)、國內經濟(41)、醫療及環境(39)、企業法制(38)、國際貿易(30)，排名均在 30 名以後。

(二) 另由我國近兩年的排名來看：

- 1、4 大指標均呈退步，退步幅度以企業效率最大(退步 12 名)，政府效能退幅較小(退步 2 名)，經濟表現及基礎建設退幅居次(均退步 6 名)。
- 2、20 項中項指標裡，除物價(進步 3 名)、法規體制(進步 3 名)、社會架構(進步 2 名)、就業(進步 1 名)較上年進步外，餘均呈退步，以國內經濟(退步 20 名)、生產力及效率(退步 18 名)、行為態度及價值觀(退步 16 名)、勞動市場(退步 13 名)、企業法制(退步 11 名)等指標較上年退步 10 名以上，最為明顯。

(三) 就細項指標來看，優、弱勢項目分別為：

- 1、20 項評列為優勢項目中，有 14 項名列全球前 5 名，包括：總稅收占 GDP 比率(2)、固定寬頻費率(2)、消費稅率(3)、中央政

府外債占 GDP 比例(3)、專利權生產力(3)、匯率政策(4)、高科技產品出口(4)、高等教育普及程度(5)及扶養負擔比率(5)。

2、處於競爭弱勢，排名全球倒數之細項指標包括：經濟成長率(50)、勞動市場彈性(50)、企業開辦天數(50)、外人取得公司經營權(49)、解雇成本(48)及股東權利(48)。

(四) IMD 並列舉出台灣最主要進步與退步項目：

1、在進步方面，主要有「對外直接投資存量金額(10 億美元)」，從 2008 年的 1,269.6 億美元增加至 2009 年的 1,583.6 億美元；「政府政策對經濟情勢應變程度」從 3.71 分增加為 4.52 分；「政治不穩定風險」從 4.13 分增加為 4.91 分；「對外存量投資占 GDP 比率」從 34.66% 增加為 41.16%。

2、退步較多的項目則為「政府盈餘/赤字占 GDP 比率」、「每人 GDP 成長率」及「經濟成長率」等。

(五) 另據 IMD 今年特別就各國對金融危機的曝險、準備度與能耐所做的「競爭力壓力測試」排名結果顯示(如表 5)，德國、日本與瑞士這類「結構僵化」的國家往往復甦最慢，而出口導向的小型經濟體由於韌性強，加上社會政治穩定，具備較佳的適應力，能更快速反彈，台灣在該項排名第 21 名，超過全球競爭力排名居冠的美國，以及南韓；惟仍落後新加坡(2)、香港(5)、澳洲(8)、馬來西亞(10)、紐西蘭(12)、印度(13)、中國大陸(18)及泰國(19)。

(六) IMD 認為，台灣未來應積極培養優越的人才並提升研發創新、強化公司治理、持續金融與財政改革、促進兩岸經貿關係正常化，以確保生活水準及建構永續環境。

參、我國與南韓、中國大陸評比表現之比較(如表 6)

一、南韓世界競爭力指標評比表現

(一) 南韓由去年全球排名第 31 名進步至第 27 名，其中 4 大指標的評比中，經濟表現第 45 名(進步 2 名)，政府效能第 36 名(進

步 1 名)，企業效率第 29 名(進步 7 名)，基礎建設第 20 名(進步 1 名)。

1、20 項中項指標中，僅科學基礎建設(3)排名全球前 5 名；排名較差的則為國際投資(54)、物價(52)及社會架構(51)，排名均在 50 名以後。

2、就細項指標來看，優、弱勢項目分別為：

(1) 名列全球前 5 名的優勢項目有 11 項，其中有 2 項高居全球第 1；1 項全球第 2，分別為：長期失業率(1)、專利權生產力(1)、企業強調消費者滿意度(2)、製造業勞工時薪水準(3)、年平均工時(4)、企業優先吸引及留任人才程度(4)、高等教育普及程度(4)、政府對民間及公用事業補助占 GDP 比率(5)、企業 R&D 支出占 GDP 比率(5)、R&D 總支出占 GDP 比率(5)、高科技產品出口(5)。

(2) 處於競爭弱勢，排名居全球末位的細項指標計 1 項為移民法對僱用外勞的限制(57)；另 2 項居全球倒數第 2，分別為：勞動關係(56)、國家文化的開放程度(56)等。

3、IMD 並列舉出南韓最主要進步與衰退項目，在進步方面，主要有「平等機會法規」從 4.24 分增加為 7.02 分；「外人直接投資流入占 GDP 比率」從 0.15%增加為 0.24%；「長期失業率」從 0.02%降至為 0.01%；退步較多的項目則為「經常帳盈餘占 GDP 比率」從 0.56%降至為-0.69%；「消費者物價上漲率」從 2.5%增至 4.7%；「政府盈餘/赤字占 GDP 比率」從 3.47%降至 1.16%。

(二) IMD 認為，南韓未來應及時執行預算，以刺激經濟；透過共享就業機會(job sharing)制度，創造並維持就業機會；藉由「綠色新政」(Green New Deal)，兼顧經濟成長與環境保護；穩定外匯市場，減緩匯率波動幅度；重組金融債權，處理金融壞帳。

二、中國大陸世界競爭力指標評比表現

(一) 中國大陸由去年全球排名第 17 名退步至第 20 名，其中 4 大指標的評比中，除經濟表現持平，維持第 2 名外，政府效能第 15 名(退步 3 名)，企業效率第 37 名(退步 4 名)，基礎建設第 32 名(退步 1 名)，均呈退步。

1、20 項中項指標中，共計 4 項排名全球前 5 名，包括：公共財政(1)、國內經濟(2)、就業(2)及國際貿易(5)；排名較差的則為醫療及環境(53)、經營管理(51)，排名均在 50 名以後。

2、就細項指標來看，優、弱勢項目分別為：

(1)名列全球前 5 名的優勢項目共 11 項，其中有 2 項高居全球第 1、3 項全球第 2，分別為：每人 GDP 成長率(1)、外匯存底(1)、商品出口(2)、各級政府債務餘額占 GDP 比率(2)、個人電腦使用占全球比率(2)、經濟成長率(3)、製造業勞工時薪水準(3)、扶養負擔比率(4)、行動電話通信費率(4)、中等教育普及程度(4)。

(2)處於競爭弱勢，排名在全球 50 名以上的細項指標共 13 項，包括：企業稽查與會計(56)、每千人行動電話用戶數(55)、每人 GDP(54)、以 PPP 計價之總生產力(54)、以 PPP 計價之勞動生產力(54)、以 PPP 計價之每人 GDP(53)、資本市場開放程度(53)、每千人網路用戶數(53)、能源密集度(53)等。

3、IMD 並列舉出中國大陸最主要進步與衰退項目，在進步方面，主要有「股市資本額占 GDP 比率」，從 2008 年的 91.29%增加至 2009 年的 189.82%；「每千人網路用戶數」從 129 人增至 177 人；「商業服務業出口額(10 億美元)」從 914.2 億美元增加為 1,216.5 億美元；退步較多的項目則為「政府盈餘/赤字占 GDP 比率」、「官僚」及「賄賂和貪污」等。

(二) IMD 認為，中國大陸未來應促進出口成長；深化改革金融市場；妥處複雜全球經濟情勢；為日益成長之勞動市場，創造更多就業機會；提升公共建設投資之品質與效率。

三、南韓、中國大陸世界競爭力評比表現與我國比較

(一) 我國今年世界競爭力總排名，歷經 2006、2007 連兩年下滑、2008 年躍升 5 名後，2009 年再呈下滑，由第 13 名降至第 23 名，為近 5 年表現最差。中國大陸排名繼 2007 年後，再度超越我國，惟亦由上年第 17 名退步至第 20 名；南韓排名則仍落後我國，但由上年第 31 名進步至第 27 名。另南韓在 4 大指標中，除基礎建設領先我國 3 名外，餘均大幅落後我國；中國大陸在經濟表現及政府效能優於我國，但企業效率及基礎建設則仍大幅落後我國。

(二) 觀察南韓、中國大陸與我國在 20 項中項指標的表現發現：

- 1、我國在財政政策、物價大幅領先南韓及中國大陸，另在法規體制、企業法制、金融、經營管理、行為態度及價值觀、科技基礎建設，以及教育亦居領先地位。
- 2、至於其他中項指標的評比表現，南韓在國內經濟、就業、公共財政、生產力及效率、基本基礎建設、科學基礎建設，以及醫療與環境等表現優於我國；中國大陸則在國內經濟、國際貿易、國際投資、就業、公共財政、社會架構、勞動市場、基本基礎建設、科學基礎建設等表現優於我國。

表 1 IMD2009 年世界競爭力排名 (前 25 名)

國別 (經濟體)	總排名		4 大指標							
			經濟表現		政府效能		企業效率		基礎建設	
	排名	分數	排名	分數	排名	分數	排名	分數	排名	分數
美國	1	100.0	1	100	20	46.2	16	56.6	1	91.0
香港	2(3)	98.1	3	72.7	2	78.3	1	79.1	19	56.3
新加坡	3(2)	95.7	8	54.4	1	79.6	4	71.1	8	71.7
瑞士	4	94.2	13	52.5	3	72.6	3	71.3	4	74.0
丹麥	5(6)	91.7	23	43.8	4	70.8	2	72.3	6	73.8
瑞典	6(9)	90.5	20	46.1	10	61.9	6	69.1	2	78.8
澳洲	7	88.9	15	52.0	8	67.5	7	67.7	12	62.4
加拿大	8	88.7	16	49.2	9	64.5	9	62.8	7	72.1
芬蘭	9(15)	88.4	40	34.6	6	68.0	5	70.3	3	74.3
荷蘭	10	87.8	7	57.1	14	54.3	8	66.8	11	66.6
挪威	11	86.6	19	47.3	11	61.0	10	61.7	10	70.3
盧森堡	12(5)	86.3	4	70.4	16	53.0	15	56.8	17	58.7
德國	13(16)	83.5	6	63.2	27	41.4	19	52.5	9	70.7
卡達	14(無)	82.0	5	64.1	5	70.2	24	48.3	30	39.2
紐西蘭	15(18)	79.6	30	39.3	7	67.6	21	51.1	21	54.2
奧地利	16(14)	79.3	18	48.0	24	43.8	12	58.2	13	61.0
日本	17(22)	78.2	24	43.6	40	34.6	18	54.7	5	73.9
馬來西亞	18(19)	77.2	9	54.4	19	48.8	13	58.1	26	41.3
愛爾蘭	19(12)	77.0	37	34.9	12	58.0	17	55.7	22	52.9
中國大陸	20(17)	76.6	2	75.2	15	53.9	37	33.4	32	37.7
英國	21	76.1	11	53.0	30	40.4	28	45.5	16	59.2
比利時	22(24)	76.0	10	53.3	37	35.3	23	48.5	15	60.6
台灣	23(13)	75.4	27	42.3	18	50.7	22	50.9	23	51.4
以色列	24(20)	73.4	38	34.8	23	43.8	20	51.8	18	57.1
智利	25(26)	71.0	35	35.9	13	55.2	14	58.0	36	28.4

註：1.全體受評經濟體數目為 57 個(2008 年為 55 個)；()內數據為 2008 年排名。

2.2009 年新增卡達(14)、哈薩克(36)兩個國家。

表 2 IMD 2008 年我國世界競爭力各項排名

年度	2005	2006	2007	2008	2009	排名變動
世界競爭力指標	11	17	18	13	23	-10
1.經濟表現	17	25	16	21	27	-6
(1)國內經濟	18	26	23	21	41	-20
(2)國際貿易	15	32	16	28	30	-2
(3)國際投資	39	49	42	44	50	-6
(4)就業	13	23	22	22	21	+1
(5)物價	26	33	14	14	11	+3
2.政府效能	18	23	20	16	18	-2
(1)公共財政	23	24	21	17	19	-2
(2)財政政策	5	9	3	3	5	-2
(3)法規體制	20	35	29	23	20	+3
(4)企業法制	20	34	28	27	38	-11
(5)社會架構	37	42	37	31	29	+2
3.企業效率	6	13	17	10	22	-12
(1)生產力及效率	14	17	11	7	25	-18
(2)勞動市場	8	10	11	8	21	-13
(3)金融	6	16	14	18	19	-1
(4)經營管理	14	19	24	16	24	-8
(5)行為態度及價值觀	7	8	21	7	23	-16
4.基礎建設	16	18	21	17	23	-6
(1)基本基礎建設	22	24	22	19	27	-8
(2)科技基礎建設	5	4	15	5	11	-6
(3)科學基礎建設	10	5	6	4	8	-4
(4)醫療及環境	36	38	32	32	39	-7
(5)教育	16	19	18	19	27	-8

註：1. 2007 年資料 20 項中項指標與往年排名並無連貫。

2. +表示較上年排名進步；-表示退步。

表 3 我國在 IMD2008 年世界競爭力排名之優弱勢比較

評比指標		我國競爭力優勢	我國競爭力弱勢
一、 經濟表現	1.國內經濟(41)	匯率政策(4)	經濟成長率(50)
	2.國際貿易(30)	商品出口占 GDP 比率(10)	外人直接投資流入占 GDP 比率(46)
	3.國際投資(50)	經常帳盈餘占 GDP 比率(12)	外人直接投資存量金額(43)
	4.就業(21)	失業率(13)	每人 GDP 成長率(43)
	5.物價(11)	消費者物價上漲率(13)	觀光收入占 GDP 比例(37)
二、 政府效能	1.公共財政(19)	總稅收占 GDP 比率(2)	勞動市場彈性(50)
	2.財政政策(5)	消費稅率(3)	企業開辦天數(50)
	3.法規體制(20)	中央政府外債占 GDP 比例(3)	外人取得公司經營權(49)
	4.企業法制(38)	個人所得稅有效稅率(11)	解雇成本(48)
	5.社會架構(29)	雇主社會安全捐比率(13)	移民法對雇用外勞的限制(46)
三、 企業效率	1.生產力及效率(25)	年平均工時(6)	股東權利(48)
	2.勞動市場(21)	創業投資(7)	具效率大型企業(42)
	3.金融(19)	股市資本額占 GDP 比率(8)	金融機構透明度(39)
	4.經營管理(24)	經營報酬(16)	勞動力(38)
	5.行為態度及(23) 價值觀	製造業勞工時薪水準(19)	企業稽查與會計(38)
四、 基礎建設	1.基本基礎建設(27)	固定寬頻費率(2)	環境法規阻礙企業競爭力(46)
	2.科技基礎建設(11)	專利權生產力(3)	中等教育師生比(44)
	3.科學基礎建設(8)	高科技產品出口(4)	總醫衛支出占 GDP 比率(40)
	4.醫療及環境(39)	高等教育普及程度(5)	教育總支出占 GDP 比率(39)
	5.教育(27)	扶養負擔比率(5)	交換學生比率(34)

註：()內為排名。

表 4 我國在 IMD2008 年世界競爭力評比進退步最多之項目

進步最多項目	2008	2009	退步最多項目	2008	2009
對外直接投資存量金額 (10 億美元)	126.96	158.36	政府盈餘/赤字占 GDP 比率 (%)	-0.10	-1.91
政府政策對經濟情勢應變程度 (問卷)	3.71	4.52	每人 GDP 成長率 (%)	5.33	-0.22
政治不穩定風險(問卷)	4.13	4.91	經濟成長率(%)	5.7	0.1
對外存量投資占 GDP 比率(%)	34.66	41.16	消費者物價上漲率(%)	1.8	3.5
社會凝聚力(問卷)	4.10	4.83	外人直接投資流入占 GDP 比 率(%)	2.02	1.38
賄賂和貪污(問卷)	3.44	3.83	未來兩年公共財政可能改善 (問卷)	6.00	4.17
匯率政策有助企業競爭力 (問卷)	5.26	5.78	外人直接投資流入金額 (10 億美元)	7.77	5.43
銀行業資產占 GDP 比率(%)	233.16	254.64	服務業外移威脅(問卷)	5.68	4.17
每千人全職 R&D 從業人員	7.05	7.65	經常帳盈餘占 GDP 比率(%)	8.57	6.38
每千人電腦用戶數	488	529	具效率大型企業(問卷)	7.65	5.91
商業服務業出口額(10 億美元)	31.02	33.59	股東權利(問卷)	6.13	4.76
R&D 外移威脅(問卷)	3.87	4.17	政府對民間及公用事業補助 占 GDP 比率(%)	0.48	0.58
失業法規(問卷)	4.97	5.35	退休基金足以規劃未來程度 (問卷)	3.97	3.13
雇主社會安全捐比率(%)	9.02	8.37	競爭法完備程度(問卷)	5.52	4.48
高等教育普及程度	47.8	51.2	創業投資(問卷)	6.10	4.96

註：()表示單位，另調查評分爲 IMD 以各國問卷調查結果進行計算，評分範圍爲 1 至 10 分。

表 5 2009 年競爭力壓力測試 (前 25 名)

國別 (經濟體)	排名	分數
丹麥	1	100
新加坡	2	96.4
卡達	3	87.9
挪威	4	84.0
香港	5	83.2
瑞士	6	83.1
瑞典	7	81.6
澳洲	8	81.4
芬蘭	9	80.8
馬來西亞	10	77.6
荷蘭	11	74.2
紐西蘭	12	69.3
印度	13	68.1
奧地利	14	67.8
智利	15	67.8
加拿大	16	67.2
盧森堡	17	66.6
中國大陸	18	64.6
泰國	19	63.2
以色列	20	62.2
台灣	21	58.6
巴西	22	55.1
約旦	23	53.5
德國	24	52.6
愛爾蘭	25	51.8

表 6 台灣、中國大陸及南韓 4 大指標與中項指標排名比較表

年度	台灣		中國大陸		南韓	
	2008	2009	2008	2009	2008	2009
總排名	13	23	17	20	31	27
經濟表現	21	27	2	2	47	45
國內經濟	21	41	2	2	29	27
國際貿易	28	30	4	5	40	37
國際投資	44	50	23	31	50	54
就業	22	21	1	2	15	12
物價	14	11	35	22	52	52
政府效能	16	18	12	15	37	36
公共財政	17	19	1	1	18	16
財政政策	3	5	23	24	18	14
法規體制	23	20	14	31	27	40
企業法制	27	38	35	43	50	48
社會架構	31	29	33	27	53	51
企業效率	10	22	33	37	36	29
生產力及效率	7	25	10	35	36	14
勞動市場	8	21	9	8	32	32
金融	18	19	39	42	40	33
經營管理	16	24	50	51	35	33
行為態度及價值觀	7	23	35	30	27	27
基礎建設	17	23	31	32	21	20
基本基礎建設	19	27	16	16	27	23
科技基礎建設	5	11	32	21	14	14
科學基礎建設	4	8	10	6	5	3
醫療及環境	32	39	49	53	26	27
教育	19	27	42	49	35	36