



103 年 10 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 103 年 11 月 30 日

大綱

壹、當前經濟情勢概要

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

表 1 世界經濟成長率及物價上漲率	3
表 2 世界貿易量成長率	3
表 3 國內主要經濟指標	4
表 4 中國大陸主要經濟指標	5
表 5 兩岸經貿統計	6

參、經濟情勢分析

一、國際經濟	7
(一) 美國	7
(二) 歐元區	9
(三) 亞太地區	11
二、國內經濟	19
(一) 總體情勢	19

(二) 工業生產.....	22
(三) 商業.....	26
(四) 貿易.....	30
(五) 外銷訂單.....	33
(六) 投資.....	36
(七) 物價.....	39
(八) 金融.....	44
(九) 就業.....	47
三、中國大陸經濟	50
(一) 固定資產投資	50
(二) 吸引外資.....	51
(三) 對外貿易.....	52
四、兩岸經貿統計	53
(一) 兩岸投資	53
(二) 兩岸貿易	55
肆、專論:中國大陸經貿布局東協對我國產業之影 響初探.....	56

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

今（2014）年全球景氣持續復甦，惟力道疲弱。根據環球透視（Global Insight）2014年11月最新經濟預測，2014年全球經濟成長2.7%，仍優於2013年之成長2.6%，2015年預估可望續增至3.1%。

經濟合作發展組織（OECD）於2014年11月6日發布經濟展望，預測今、明二年全球經濟成長率分別為3.3%及3.7%，2016年可望擴增至3.9%。OECD指出美國經濟穩定復甦，惟中國大陸經濟成長放緩，歐洲高失業率及低通膨問題，對全球經濟構成風險，並建議歐洲央行（ECB）應擴大資產收購計畫，刺激經濟。11月16日結束之G20峰會，與會領袖同意合作推動全球經濟成長，計劃透過投資基礎設施及增加經貿活動等，期望5年內促使全球經濟額外成長2.1%。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數，值得持續關注，包括歐元區經濟潛存高失業率及低通膨隱憂；美國貨幣政策對新興經濟體之外溢效應；新興經濟體成長力道放緩；中國大陸面臨資產泡沫化壓力，經濟成長趨緩；日本消費稅調升衝擊內需；烏俄衝突及歐盟對俄羅斯制裁地緣政治風險；伊波拉病情出現蔓延跡象；國際油價若長期下跌恐加劇通縮壓力及影響仰賴石油出口賺取外匯國之金融風險等。

二、國內經濟

先進國家穩健復甦，加上國內調薪留才趨於積極，帶動就業及薪資提高，有助提振消費信心；電信業者建置4G網路，以及航空業者擴充機隊等挹注，帶動民間投資持續成長。根據行政院主計總處103年11月預測，103年經濟成長3.43%；104年景氣可望續朝正面發展，預測成長3.50%。

經濟指標表現方面，103年10月工業生產增加8.97%；商業營業額12,481億元，增加1.5%；外銷訂單金額449.1億美元，增加13.4%；出口值269.0億美元，增加0.7%，進口值222.8億美元，減少1.4%，貿易出超46.2億美元；躉售物價指數（WPI）下跌1.15%，消費者物價指數

(CPI) 上漲1.07%；失業率3.95%。

景氣對策信號方面，103年10月總燈號連續第9個月呈現綠燈，領先指標持續下跌但累計跌幅不大，同時指標仍穩定上升，顯示當前國內經濟續呈溫和成長。

三、中國大陸經濟

中國大陸2014年前3季國內生產總值為419,908億人民幣，成長7.4%；其中，第1季成長7.4%、第2季7.5%、第3季7.3%。另2014年1至10月固定資產投資（不含農戶）金額為406,161億人民幣，較2013年同期增加15.9%；同期間規模以上工業生產較2013年同期成長8.4%；2014年1至9月非金融領域實際外商投資金額減少1.4%，金額為873.6億美元。

金融體系方面，2014年10月貨幣供給額M1及M2分別較2013年同期增加3.2%、12.6%；在物價方面，2014年1至10月居民消費價格數平均較2013年同期上漲2.1%。

中國大陸國家主席習近平在2014年11月5日至11日亞太經濟合作會議（APEC）年會暨領袖峰會中，推出高達4兆人民幣之海外投資戰略，簡稱「走出去」戰略，以及「一帶一路」的國家戰略，籌設資本總額達1,000億美元的亞洲基礎設施投資銀行（AIIB），以及出資400億美元設立絲路基金。大陸規劃的「一帶一路」即「絲綢之路經濟帶」和「21世紀海上絲綢之路」，沿線涵蓋中亞、南亞、西亞、東南亞和中東歐等國家和地區，大多是新興經濟體和開發中國家。

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		
		2013	2014(f)	2015(f)	2013	2014(f)	2015(f)
全 球	GDP	2.6	2.7	3.1	3.3	3.3	3.8
	CPI	3.0	3.0	2.7	-	-	
美 國	GDP	2.2	2.2	2.6	2.2	2.2	3.1
	CPI	1.5	1.7	1.0	1.5	2.0	2.1
歐 元 區	GDP	-0.4	0.8	1.4	-0.4	0.8	1.3
	CPI	1.3	0.6	0.7	1.3	0.5	0.9
日 本	GDP	1.5	1.0	1.1	1.5	0.9	0.8
	CPI	0.4	2.8	2.0	0.4	2.7	2.0
中 華 民 國	GDP	2.1	3.5	3.7	2.1	3.5	3.8
	CPI	0.8	1.3	1.5	0.8	1.4	2.0
中 國 大 陸	GDP	7.7	7.3	7.0	7.7	7.4	7.1
	CPI	2.6	2.0	1.8	2.6	2.3	2.5
新 加 坡	GDP	3.9	3.2	4.2	3.9	3.0	3.0
	CPI	2.4	1.2	2.0	2.4	1.4	2.5
韓 國	GDP	3.0	3.4	3.2	3.0	3.7	4.0
	CPI	1.3	1.3	0.8	1.3	1.6	2.4
香 港	GDP	2.9	2.2	3.0	2.9	3.0	3.3
	CPI	4.3	4.1	3.6	4.3	3.9	3.8

註：(f)為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, November 2014。

2.IMF, *World Economic Outlook*, October 2014。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2013	2014(f)	2015(f)
IMF	3.1	3.8	5.0
UN	2.5	4.1	5.1
OECD	3.0	4.4	6.1
World Bank	2.6	4.1	5.2
WTO	2.2	3.1	4.0

註：(f)為預測值

資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook*, October 2014。

2.UN, *World Economic Situation and Prospects*, May 2014。

3.OECD, *Economic Outlook*, May 2014。

4.World Bank, *Global Economic Prospects*, June 2014。

5. WTO, PRESS RELEASE, September 2014。

表 3 國內主要經濟指標

		101 年	102 年	103 年										累計/ 預估
				1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	
經濟成長	經濟成長率(%)	2.06	2.23	第 1 季 3.41			第 2 季 3.87			第 3 季 3.63			3.43	
	民間投資成長率(%)	-0.35	6.67	第 1 季 1.40			第 2 季 4.32			第 3 季 5.86			4.10	
	民間消費成長率(%)	1.82	2.35	第 1 季 2.37			第 2 季 3.30			第 3 季 2.92			2.76	
產業	工業生產指數年增率(%)	-0.25	0.65	-1.82	6.83	3.16	5.29	5.42	8.61	6.15	6.89	10.30	8.97	5.94
	製造業生產指數年增率(%)	-0.32	0.56	-1.89	7.61	3.62	5.71	5.57	8.91	6.79	7.10	11.03	9.00	6.28
	商業營業額(億元)	140,107	141,622	12,380	10,452	11,868	11,925	12,191	12,337	12,443	12,064	12,452	12,481	120,588
	年增率(%)	-0.4	1.1	2.8	2.0	1.6	5.0	4.0	4.1	2.9	2.2	2.5	1.5	2.9
	綜合商品零售業營業額(億元)	10,227	10,524	981	815	833	871	910	879	932	952	908	1,014	9,089
	年增率(%)	5.1	2.9	15.1	-8.3	5.8	5.4	7.0	4.3	8.1	3.6	4.4	3.1	4.7
對外貿易	出口(億美元)	3,011.8	3,054.4	242.9	212.8	277.4	266.0	266.6	267.9	267.5	280.9	264.3	269.0	2,615.3
	年增率(%)	-2.3	1.4	-5.4	7.9	1.9	6.2	1.4	1.2	5.7	9.6	4.7	0.7	3.2
	進口(億美元)	2,704.7	2,699.0	213.4	197.2	258.0	240.6	213.8	249.2	241.6	239.9	229.3	222.8	2,305.8
	年增率(%)	-3.9	-0.2	-15.2	4.9	7.4	5.8	-2.3	7.5	9.5	14.0	0.2	-1.4	2.8
	外銷訂單(億美元)	4,410.0	4,429.3	361.1	307.1	379.4	388.7	380.2	388.2	381.8	382.1	433.1	449.1	3,850.7
年增率(%)	1.1	0.4	-2.8	5.7	5.9	8.9	4.7	10.6	5.7	5.2	12.7	13.4	7.1	
物價	消費者物價指數年增率(%)	1.93	0.79	0.83	-0.04	1.61	1.66	1.62	1.64	1.76	2.07	0.71	1.07	1.30
	躉售物價指數年增率(%)	-1.16	-2.43	0.59	-0.36	-0.02	0.07	1.15	0.80	0.85	0.03	-0.82	-1.15	0.11
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	4.17	4.78	5.97	5.61	5.89	6.24	5.91	5.74	5.63	5.64	5.31	4.98	5.69
就業	就業人數(萬人)	1,086.0	1,096.7	1,103.6	1,101.9	1,102.7	1,104.0	1,105.2	1,106.2	1,109.1	1,111.0	1,109.9	1,112.0	1,106.6
	失業人數(萬人)	48.1	47.8	46.2	47.0	46.3	44.9	44.3	45.1	46.4	47.3	45.8	45.7	45.9
	失業率(%)	4.24	4.18	4.02	4.09	4.03	3.91	3.85	3.92	4.02	4.08	3.96	3.95	3.98

資料來源：行政院主計總處、中央銀行、經濟部。

表 4 中國大陸主要經濟指標

		2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年 1-10 月	
國內生產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	340,903	397,983	471,564	519,470	568,845	419,908 (1-9 月)	
	成長率 (%)	9.2	10.4	9.2	7.7	7.7	7.4 (1-9 月)	
固定資產投資	金額 (億人民幣)	224,846	278,140	301,933	364,835	436,528	406,161	
	年增率 (%)	30.1	23.8	23.8	20.6	19.6	15.9	
消費品零售總額	金額 (億人民幣)	125,343	154,554	181,226	207,167	234,380	213,118	
	年增率 (%)	15.5	18.4	17.1	14.3	13.1	12.0	
對外貿易	出口	金額 (億美元)	12,016.7	15,779.3	18,986.0	20,489	22,100.4	19,038.4
		年增率 (%)	-16.0	31.3	20.3	7.9	7.9	5.8
	進口	金額 (億美元)	10,056.0	13,948.3	17,434.6	18,178	19,502.9	16,267.3
		年增率 (%)	-11.2	38.7	24.9	4.3	7.3	1.6
實際外商直接投資	金額 (億美元)	900.3	1,057.4	1,160.1	1,117	1,175.9	873.6 (1-9 月)	
	年增率 (%)	-2.6	17.4	9.7	-3.7	5.25	-1.4 (1-9 月)	
居民消費價格指數	年增率 (%)	-0.7	3.3	5.4	2.6	2.6	2.1	
金融	貨幣供給 (M2)	年增率 (%)	27.6	19.7	13.6	13.8	13.6	12.6
	匯率	美元兌人民幣	1: 6.8310	1:6.7703	1:6.3009	1:6.2855	1:6.0969	1:6.1397 (2014.11.19)
	外匯準備	金額 (億美元)	23,992	28,473	31,811	33,116	38,213	38,877 (2014.9.30)

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

			2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年			
							8 月	9 月	10 月	1~10 月
兩 岸 投 資	我對 中國 大陸 投資	件數 (件)	914	887	636	554	44	40	56	423
		金額 (億美元)	146.2 (10%)	143.8 (7.0%)	127.9 (-17.0%)	91.9 (-21.0%)	5.1 (-10.5%)	11.9 (70.9%)	5.3 (-25.2%)	82.0 (10.0%)
	陸資 來臺 投資	件數 (件)	79	102	138	141	10	12	14	112
		金額 (億美元)	0.94	0.44	3.28	3.60	0.66	0.25	0.53	3.17
兩 岸 貿 易	我對 中國 大陸 (含香 港)出 口	金額 (億美元)	1,147.4	1,240.5	1,186.7	1,212.3	111.8	102.9	107.4	1,034.9
		年增率 (%)	37.1	8.1	-4.3	2.2	8.7	3.6	5.5	4.2
		比重 (%)	41.8	40.2	39.4	39.7	39.8	38.9	40.0	39.6
	我自 中國 大陸 (含香 港)進 口	金額 (億美元)	375.8	452.8	435.7	442.5	43.2	43.7	39.9	409.5
		年增率 (%)	47.1	20.5	-3.8	1.6	27.9	14.8	2.9	12.0
		比重 (%)	14.9	16.1	16.1	16.4	18.0	19.0	17.9	17.8
	出(入) 超	總額 (億美元)	771.6	787.0	751.0	769.8	68.6	59.2	67.7	625.3
		年增率 (%)	32.7	2.1	-4.7	2.5	-0.7	-3.3	7.1	-0.4

註：1.我對中國大陸投資件數及金額均含核准補辦案件。

2.我對中國大陸投資金額（）內數字為年增率。

3. 2009年6月30日起開放陸資來台投資。

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

美國商務部於 2014 年 11 月 25 日發布第 3 季 GDP 成長率（季增年率）修正值，由 3.5% 上修至 3.9%，主要受惠民間消費支出成長由 1.8% 上修至 2.2% 與政府國防支出增加 16%。OECD 最新預測美國 2014 年經濟成長 2.2%，相對優於其他先進經濟體；環球透視機構（Global Insight）11 月預測成長 2.2%。

美國工商協進會（Conference Board）2014 年 11 月 20 日公布 2014 年 10 月份領先指標上升 0.9%，優於市場預期。除製造業平均每週工時持平，股價指標呈現負成長外，餘建築許可、每週平均申請失業救濟金人數、領先信用指數、消費者預期、製造業消費性產品及材料新訂單、ISM 新接訂單、利率差距與，以及製造業非國防資本財新訂單則皆呈現正成長。2014 年 10 月消費者信心指數自 9 月的 89.0 上升至 94.5。另據美國供應管理協會（Institute for Supply Management）報告顯示，全美 2014 年 10 月製造業採購經理人指數，從 9 月的 56.6 上升至 59.0，數值高於 50 榮枯線，顯示製造業活動持續擴張。

2014 年 9 月商品出口為 1,360.7 億美元，較上年同月增加 2.8%，進口為 1,987.4 億美元，增加 2.5%，貿易入超 626.7 億美元；2014 年 10 月消費者物價維持上漲 1.7%，失業率續降至 5.8%。

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	年增率	金額	年增率			
2009年	-2.8	-11.3	10,703.3	-18.1	15,800.3	-26.2	-5,096.9	-2.5	9.3
2010年	2.5	5.7	12,902.7	20.5	19,389.5	22.7	-6,486.8	1.6	9.6
2011年	1.6	3.4	14,992.4	16.1	22,398.9	15.5	-7,406.5	3.1	9.0
2012年	2.3	3.6	15,616.9	4.4	23,037.9	2.9	-7,421.0	2.1	8.1
2013年	2.2	2.6	15,927.8	1.8	22,944.5	-0.4	-7,016.7	1.5	7.4
10月	4.5(III)	3.7	1,361.4	6.6	1,938.8	3.2	-577.4	1.0	7.2
11月		3.4	1,367.5	5.4	1,915.2	-1.6	-547.9	1.2	7.0
12月	3.5(IV)	3.7	1,342.1	1.0	1,907.9	0.8	-565.8	1.5	6.7
2014年									
1月		2.9	1,335.6	2.2	1,930.3	0.6	-594.7	1.6	6.6
2月	-2.1 (I)	2.8	1,303.7	-0.8	1,906.8	-0.7	-603.1	1.1	6.7
3月		3.8	1,356.1	3.9	1,981.7	6.4	-625.6	1.5	6.7
4月		3.5	1,350.2	2.8	2,006.9	5.6	-656.7	2.0	6.3
5月	4.6(II)	4.3	1,369.6	5.1	2,000.5	3.3	-630.8	2.1	6.3
6月		4.3	1,368.2	2.6	1,972.3	4.7	-604.1	2.1	6.1
7月		5.0	1,387.6	4.5	1,985.6	4.0	-598.0	2.0	6.2
8月	3.5(III)	4.1	1,386.5	4.4	1,988.8	3.9	-602.3	1.7	6.1
9月		4.3	1,360.7	2.8	1,987.4	2.5	-626.7	1.7	5.9
10月		4.0	-	-	-	-	-	1.7	5.8

註：GDP成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。

資料來源：國際經濟情勢報、美國商務部、美國勞工部。

(二) 歐元區

歐盟執委會於 2014 年 11 月 4 日公布「秋季經濟預測報告」，下修歐元區今、明兩年經濟成長率 0.4 及 0.6 個百分點至 0.8% 及 1.1%；歐盟部分則分別下修 0.3 及 0.5 個百分點至 1.3% 及 1.5%。報告指出，相較於非歐洲先進國家之穩定成長，歐洲地區的經濟復甦顯得疲軟且脆弱，成長率亦因投資減緩及高失業而無法提振，預估至 2016 年結構性改革出現成效，勞動市場及金融條件獲得改善後，才有較大的成長空間。

根據歐盟統計局 2014 年 11 月 14 日公布之數據顯示，歐元區與歐盟第 3 季 GDP 分別較上季成長 0.2% 及 0.3%，換算年率則為 0.8% 及 1.3%。歐元區四大經濟體中，德國、法國經濟成長率由負轉正，分別較上季成長 0.1%、0.3%，免於陷入經濟衰退的窘境；西班牙成長 0.5%；義大利則萎縮 0.1%，連續兩季負成長。

2014 年 9 月歐元區出口為 1,719 億歐元，較上年同期增加 9%，進口為 1,534 億歐元，較上年同期增加 4%，貿易出超為 185 億歐元；工業生產月增 0.6%；失業率維持 11.5%；10 月份消費者物價上漲 0.4%。另數據調查機構 Markit 於 11 月 5 日公布 10 月歐元區綜合採購經理人指數 (Composite PMI)，由上月 52.0 回升至 52.1。

歐洲央行於 2014 年 11 月 6 日政策會議後，決議基準利率維持 0.05% 不變。行長德拉吉 (Draghi) 於 11 月 17 日歐洲國會聽證會上表示，央行將於必要時採取進一步措施，包括購買各國主權債，並再次呼籲成員國擴大政府支出、加緊結構性改革，以配合歐洲央行的寬鬆貨幣政策刺激歐洲經濟。

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	年增率	金額	年增率			
2009年	-4.2	-13.6	12,803	-18.1	12,665	-21.8	138	0.3	9.6
2010年	1.8	4.3	15,373	20.1	15,520	22.5	-147	1.6	10.1
2011年	1.5	3.4	17,357	12.9	17,477	12.6	-120	2.7	10.2
2012年	-0.5	-2.5	18,726	7.9	17,928	2.5	798	2.5	11.4
2013年	-0.5	-0.7	18,874	0.7	17,336	-3.3	1,538	1.3	12.0
10月		-1.1	1,722	1.0	1,550	-3.0	172	0.7	12.1
11月		1.8	1,608	-2.0	1,437	-5.0	171	0.9	11.9
12月	0.5(IV)	-0.7	1,489	4.0	1,352	1.0	97	0.8	11.9
2014年									
1月		0.1	1,485	1.0	1,472	-3.0	9	0.8	11.9
2月		0.1	1,541	3.0	1,393	0.0	136	0.7	11.7
3月	1.0(I)	-0.4	1,642	-1.0	1,474	3.0	171	0.5	11.7
4月		1.1	1,594	-1.0	1,439	-2.0	155	0.7	11.6
5月		-1.1	1,597	0.0	1,444	0.0	153	0.5	11.6
6月	0.8(II)	-0.3	1,622	3.0	1,455	3.0	167	0.5	11.5
7月		1.0	1,729	3.0	1,514	1.0	215	0.4	11.5
8月		-1.8	1,399	-3.0	1,313	-4.0	86	0.4	11.5
9月	0.8(III)	0.6	1,719	9.0	1,534	4.0	185	0.3	11.5
10月		-	-	-	-	-	-	0.4	-

資料來源：歐洲統計局。

(三) 亞太地區

儘管主要工業化經濟體 2014 年上半年表現不如預期，惟根據環球透視機構 (Global Insight) 2014 年 11 月最新預測資料，亞洲和太平洋地區 (不含日本) 2014 年及 2015 年經濟成長率為 5.8%，2016 年可望成長 6.0%，顯示亞洲開發中國家經濟仍可維持穩定成長態勢。

1、日本

- (1) 根據日本內閣府 2014 年 11 月 17 日發布之 2014 年第 3 季第 1 次國民經濟統計預測報告，2014 年第 3 季經濟成長率較上一季萎縮 0.4%，換算成年率萎縮 1.6%，連續兩季呈現負成長，陷入經濟衰退。報告顯示，日本國內需求較上一季減少 0.5%；企業設備支出季減 0.2%；民間住宅季減 6.7%，衰退幅度最大。此外，第 3 季出口僅較上一季增加 1.3%。日本首相安倍於 2014 年 11 月 18 日召開記者會，宣布 11 月 21 日解散眾議院，預計 12 月 14 日進行改選，同時考量 4 月份上調消費稅政策持續衝擊日本內需及經濟狀況，決議將原定於 2015 年 10 月提高消費稅政策延後 18 個月 (2017 年 4 月) 實施。
- (2) 據日本財務省 2014 年 11 月 20 日最新發布之進出口貿易統計，2014 年 10 月份出口為 6.69 兆日圓、進口為 7.39 兆日圓，分別較上年同期增加 9.6%、2.7%，貿易入超達 7,099 億日圓，第 28 個月逆差。出口為連續兩個月成長，主要受益於電子產品、汽車、船舶及鋼鐵等產品擴增；就地區而言，對主要貿易夥伴歐盟、中國大陸、美國、東協出口成長率分別為 5.4%、7.2%、8.9% 及 10.8%。2014 年 9 月工業生產增加 0.8%；10 月消費者物價上漲 3.2%；10 月失業率則略提高至 3.6%。
- (3) 由於日本經濟仍舊低迷，日本央行 (BOJ) 於 2014 年 10 月 31 日宣布擴大貨幣寬鬆規模，具體措施包括提高貨幣供給量至 80 兆日圓 (約 7,250 億美元)、長期國債購買額度提高至 80 兆日圓、持有國債之存續期間延長至 7~10 年及投資信託 (ETF) 和不動產

投資信託（JREIT）的購買規模擴增至目前的 3 倍。此舉使日圓於近期一度跌破 1 美元兌 118 日圓，創 7 年來新低。

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	年增率	金額	年增率			
2009年	-5.5	-21.8	54.2	-33.1	51.4	-34.9	2.8	-1.4	5.1
2010年	4.7	15.6	67.4	24.4	60.6	17.7	6.8	-0.7	5.1
2011年	-0.5	-2.8	65.7	-2.5	67.9	12.0	-2.2	-0.3	4.6
2012年	1.4	0.6	63.8	-2.7	70.7	3.8	-6.9	0.0	4.3
2013年	1.6	-0.8	69.8	9.5	81.3	15.0	11.5	0.4	4.0
10月		5.4	6.10	18.6	7.20	26.1	-1.09	1.1	4.0
11月		4.8	5.90	18.4	7.19	21.1	-1.29	1.5	4.0
12月	0.3(IV)	7.1	6.11	15.3	7.41	24.7	-1.30	1.6	3.7
2014年									
1月		10.3	5.25	9.5	8.04	25.0	-2.79	1.4	3.7
2月		7.0	5.80	9.8	6.60	9.0	-0.80	1.5	3.6
3月	6.7(I)	7.4	6.38	1.8	7.83	18.1	-1.45	1.6	3.6
4月		3.8	6.07	5.1	6.88	3.4	-0.81	3.4	3.6
5月		1.0	5.61	-2.7	6.52	-3.6	-0.91	3.7	3.5
6月	-7.1(II)	3.1	5.94	-1.9	6.76	8.4	-0.82	3.6	3.7
7月		-0.7	6.19	3.9	7.15	2.3	-0.96	3.4	3.8
8月		-3.3	5.71	-1.3	6.65	-1.5	-0.95	3.1	3.5
9月	-1.6(III)	0.8	6.38	6.9	7.34	6.2	-0.96	3.2	3.6
10月	-	-	6.69	9.6	7.39	2.7	-0.70	-	-

註：除實質 GDP 經濟成長率為較前期比換算為年率、失業率為與前月相比之季節調整值外，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) OECD 最新預測韓國 2014 年經濟成長 3.5%，2015 年將可望續增至 3.8%；環球透視機構（Global Insight）11 月預測成長 3.4%，較 10 月預測上調 0.1 個百分點。另韓國國際金融中心 11 月 20 日舉辦「2015 年全球經濟及國際金融市場動向說明會」，提出「Currency（貨幣戰爭）、Contraction（緊縮政策）、China（中國大陸景氣硬著陸）、Conflicts（地緣政治性爭執）」4C 風險將威脅韓國經濟。
- (2) 2014 年 10 月出口為 517.6 億美元，較上年同月增加 2.5%；進口為 442.6 億美元，減少 3.0%，貿易出超 75.0 億美元。主要出口商品中，以船舶（35.1%）、電腦（15.3%）、半導體（12.2%）、鋼鐵製品（7.7%）、石油化學（6.2%）等增加最多。另主要出口地區（10 月 1 日至 20 日）之統計，對美國（33.4%）、中國大陸（4.1%）等增加，對東協（-1.3%）、日本（-7.1%），及歐盟（-27.7%）則減少。
- (3) 2014 年 9 月工業生產增加 1.9%；10 月失業率維持 3.2%，消費者物價上漲 1.2%。
- (4) 陸韓自由貿易協定(FTA)於 2014 年 11 月 10 日完成實質性談判，市場開放方面雙方達成超過 90%項目數，85%貿易額的貨品貿易自由化比例；協定範圍涵蓋貨品貿易、服務貿易、投資等 17 個領域。另韓紐自由貿易協定（FTA）於 11 月 15 日達成協議，將為韓國第 14 個 FTA 簽署國，目前 OECD 34 個會員國中，僅剩日本、墨西哥及以色列 3 國尚未與韓國簽署 FTA。

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	年增率	金額	年增率			
2009年	0.7	-0.1	3,635.3	-13.9	3,230.8	-25.8	404.5	2.8	3.6
2010年	6.5	16.2	4,663.8	28.3	4,252.1	31.6	411.7	3.0	3.7
2011年	3.7	6.8	5,565.1	19.3	5,243.8	23.3	321.4	4.0	3.4
2012年	2.3	1.3	5,478.7	-1.3	5,195.8	-0.9	282.9	2.2	3.2
2013年	3.0	0.3	5,596.5	2.1	5,155.6	-0.8	440.9	1.3	3.1
10月	3.4(III)	3.6	505.1	7.3	456.1	5.1	49.0	0.9	2.8
11月		-0.7	479.2	0.2	431.1	-0.6	48.1	1.2	2.7
12月	3.7(IV)	2.4	480.2	7.0	443.7	3.0	36.4	1.1	3.0
2014年									
1月		-4.3	455.8	-0.2	448.2	-1.0	7.3	1.1	3.5
2月	3.9(I)	3.9	429.9	1.4	420.6	4.0	9.3	1.0	4.5
3月		2.8	497.2	5.1	455.5	3.6	41.7	1.3	3.9
4月		2.5	503.2	9.0	458.5	5.0	44.6	1.5	3.9
5月		-2.1	478.8	-0.9	425.3	0.3	53.5	1.7	3.6
6月	3.5(II)	0.5	478.4	2.5	425.5	4.5	52.9	1.7	3.5
7月		4.0	484.2	5.7	459.0	5.8	25.2	1.6	3.4
8月		-2.8	462.8	-0.1	428.7	3.1	34.1	1.4	3.3
9月	3.2(III)	1.9	476.9	6.8	443.3	8.0	33.6	1.1	3.2
10月		-	517.6	2.5	442.6	-3.0	75.0	1.2	3.2

資料來源：韓國知識經濟部、韓國企劃財政部、韓國銀行、韓國統計局。

3、新加坡

- (1) 環球透視機構 2014 年 11 月份最新預測新加坡 2014 年第 4 季 GDP 為 3.7%，較上季增加 1.8 個百分點，並預估 2014 年經濟成長率為 3.2%。
- (2) 2014 年 10 月貿易總額 843.6 億星元，較上年同期減少 6.2%，幅度大於 9 月份衰退的 3.3%。其中，出口 443 億星元、減少 7%，進口 400.6 億星元、減少 5.3%，貿易出超 42.4 億星元。石油產品出口減少 14.9%、非石油產品出口減少 5.4%；電子產品出口減少 3.6%、非電子產品出口減少 0.5%。
- (3) 2014 年 9 月消費者物價上漲 0.6%，較上月下跌 0.3 個百分點，主因交通及衣鞋價格下跌所致。新加坡金融管理局表示，該國 2014 年整體通貨膨脹率預期將介於 1.5% 至 2.0% 之間。另新加坡人力部數據顯示，經季節調整後，2014 年第 3 季失業率初估值從上季的 2.0% 降至 1.9%。
- (4) 新加坡經濟發展局 2014 年 10 月 24 日公布資料顯示，9 月份整體製造業產值較上年同期減少 1.2%，主要因為生物醫藥業產值較上年同期大幅減少 10.3%，以及一般製造業、電子業及精密工程業分別減少 1.9%、1.7% 及 0.2% 所致。若不含生物醫藥業，產值增加 0.5%。
- (5) 新加坡標新局企業能力與合作關係管理總署長梁慧玲在「2014 年中小企業的年度發展大會」上，提醒新加坡中小企業業者，放眼海外市場拓展業務的過程當中，應擬定經營策略並瞭解海外市場，確保自身品牌擁有足夠競爭能力。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位：億星元；%

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	年增率	金額	年增率			
2009年	-0.8	-4.2	3,911.2	-18.0	3,563.0	-21.0	348.2	0.6	3.0
2010年	14.5	29.7	4,788.4	22.4	4,232.2	18.8	556.2	2.8	2.2
2011年	4.9	7.6	5,147.4	7.5	4,596.6	8.6	550.8	5.2	2.0
2012年	1.3	0.1	5,103.3	-0.9	4,745.5	3.2	357.8	4.6	2.0
2013年	4.1	1.7	5,133.9	0.6	4,667.6	-1.6	466.3	2.4	1.9
10月		8.2	490.0	11.2	423.1	4.3	66.9	2.0	
11月		6.6	421.3	1.0	385.3	-3.3	36.0	2.6	
12月	5.5(IV)	6.4	419.1	8.9	376.8	3.4	42.3	1.5	1.8(IV)
2014年									
1月		4.3	431.4	4.2	391.7	-0.9	39.7	1.4	
2月		13.1	403.9	11.3	361.0	6.7	42.9	0.4	
3月	4.8(I)	12.1	448.0	7.9	425.4	15.3	22.6	1.2	2.0(I)
4月		5.9	461.7	5.6	419.6	7.9	42.1	2.5	
5月		-1.8	436.1	-1.2	406.0	2.1	30.1	2.7	
6月	2.4 (II)	0.8	435.2	4.0	376.3	0.9	58.9	1.8	2.0(II)
7月		3.0	436.8	-1.6	395.9	-3.5	40.9	1.2	
8月		4.0	428.5	-1.2	360.5	-8.6	68.0	0.9	
9月	2.4(III)	-1.2	443.2	-1.6	387.4	-5.1	55.8	0.6	1.9(III)
10月		-	443.0	-7.0	400.6	-5.3	42.4	-	

資料來源：新加坡統計局。

4、香港

- (1) 香港政府於2014年11月14日發布《2014年第3季經濟報告》，第3季經濟成長率2.7%，較第上季1.8%為高，主要源自於服務輸出與私人消費均有所改善。並指出2014年第4季經濟受「佔中行動」影響，更新2014年經濟成長率預測值為2.2%，接近2014年8月時公布預測2至3%的下限。
- (2) 香港2014年9月出口金額為3,320億港元，較上年同月增加4.5%，進口金額3,824億港元，增加6.3%。以出口商品價值估計，輸往印度（29.1%）、菲律賓（18.4%）、越南（16.2%）、馬來西亞（15.3%）和泰國（14.2%）等亞洲國家皆有明顯成長，輸往中國大陸亦成長3.6%，往韓國（-20.5）及日本（-2.6）則下跌。
- (3) 世界銀行於2014年10月29日發布《2015經商環境報告》，香港維持全球第3，僅次於新加坡及紐西蘭。報告中肯定香港透過提高董事利益衝突資訊揭露，加強少數股東權益保障，但亦表示調高登記費用將提高企業開辦成本。
- (4) 滬港通於2014年11月17日正式開通，並同時取消香港每人每日兌換人民幣兩萬元上限。開通首周情況未如預期，滬、港股通使用額度分別僅達8%及1.28%，惟香港財政司司長曾俊華於11月23日表示對滬港通長期效益充滿信心，並指出現階段重點在於確保運作暢順，落實風險管理和監管措施。

表 1-3-4 香港重要經濟指標

單位：10 億港元；%

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	年增率	金額	年增率			
2009 年	-2.5	-8.3	2,469.1	-12.6	2,692.4	-11.0	-223.3	0.5	5.2
2010 年	6.8	3.5	3,031.0	22.8	3,364.8	25.0	-333.8	2.4	4.4
2011 年	4.9	0.7	3,337.3	10.1	3,764.6	11.9	-427.3	5.3	3.4
2012 年	1.5	-0.8	3,434.3	2.9	3,912.2	3.9	-477.8	4.1	3.3
2013 年	2.9	0.1	3,561.8	3.6	4,065.0	3.8	-503.2	4.3	3.4
10 月			323.1	8.8	361.2	6.3	-38.1	4.3	3.3
11 月			325.5	5.8	370.1	5.2	-44.6	4.3	3.3
12 月	2.9(IV)	0.5(IV)	310.9	0.0	365.2	1.8	-54.3	4.3	3.2
2014 年									
1 月			303.5	-0.4	323.4	-2.7	-19.9	4.6	3.1
2 月			212.9	-1.3	266.6	6.8	-53.7	3.9	3.1
3 月	2.6(I)	2.1(I)	301.5	3.4	351.9	3.2	-50.4	3.9	3.1
4 月			285.7	-1.6	341.0	2.4	-55.3	3.7	3.2
5 月			306.0	4.9	348.3	3.7	-42.3	3.7	3.2
6 月	1.8(II)	2.2(II)	309.2	11.4	352.3	7.6	-43.1	3.6	3.2
7 月		-	326.2	6.8	368.3	7.5	-42.1	4.0	3.3
8 月		-	327.2	6.4	358.8	3.4	-31.5	3.9	3.3
9 月	2.7(III)	-	332.0	4.5	382.4	6.3	-50.369	6.6	3.3
10 月	-	-	-	-	-	-	-	5.2	3.3

註：出口係轉口與港產品出口合計。

資料來源：香港政府統計處。

二、國內經濟

(一) 總體情勢

1、103、104 年經濟成長率預估分別為 3.43% 及 3.50%

先進國家穩健復甦，加上國內企業調薪趨於積極，以及電信業者建置 4G 網路、航空業者擴充機隊等挹注，有助推升民間消費及投資；國際油價及商品價格大幅走跌，國內天候平穩，食物類漲幅縮減。行政院主計總處 103 年 11 月預測 103 年經濟成長 3.43%，消費者物價指數（CPI）上漲 1.18%；104 年經濟成長 3.50%，CPI 則上漲 0.91%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

單位：%

預測機構	年別	2014(f)	2015(f)
ADB (2014.9)		3.4	3.3
IMF (2014.10)		3.5	3.8
Global Insight (2014.11)		3.5	3.7
中央研究院 (2014.7)		3.31	-
中華經濟研究院 (2014.10)		3.46	3.53
台灣經濟研究院 (2014.11)		3.44	3.48
行政院主計總處 (2014.11)		3.43	3.50

註：f 表預測值。

資料來源：各機構。

表 2-1-2 103 及 104 年需求面經濟成長組成

	103 年		104 年	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	3.43	3.43	3.50	3.50
國內需求	3.38	3.08	2.42	2.18
民間消費	2.76	1.50	2.74	1.47
政府消費	3.16	0.46	-0.62	-0.09
國內投資	2.69	0.60	3.27	0.72
民間	4.10	0.72	5.59	0.99
公營	9.99	0.13	-14.96	-0.21
政府	-7.94	-0.26	-2.13	-0.06
國外淨需求	-	0.35	-	1.32
輸出(含商品及勞務)	5.77	4.01	7.35	5.17
減：輸入(含商品及勞務)	6.06	3.66	6.36	3.86
躉售物價 (WPI)	-0.15	-	-2.13	-
消費者物價 (CPI)	1.18	-	0.91	-

資料來源：行政院主計總處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，103 年 11 月 28 日。

2、103年10月景氣對策信號維持綠燈，領先指標持續下跌但累計跌幅不大，同時指標仍穩定上升，顯示當前國內經濟續呈溫和成長

(1) 領先指標

103年10月不含趨勢之領先指標為99.68，較上月下跌0.18%，已連續8個月下跌。7個構成項目經去除長期趨勢後，除外銷訂單指數較上月上升外，其餘6項：製造業營業氣候測驗點、SEMI半導體接單出貨比、核發建照面積、股價指數、工業及服務業受僱員工淨進入率，以及實質貨幣總計數M1B，均較上月下滑。

圖 2-1-1 景氣領先指標

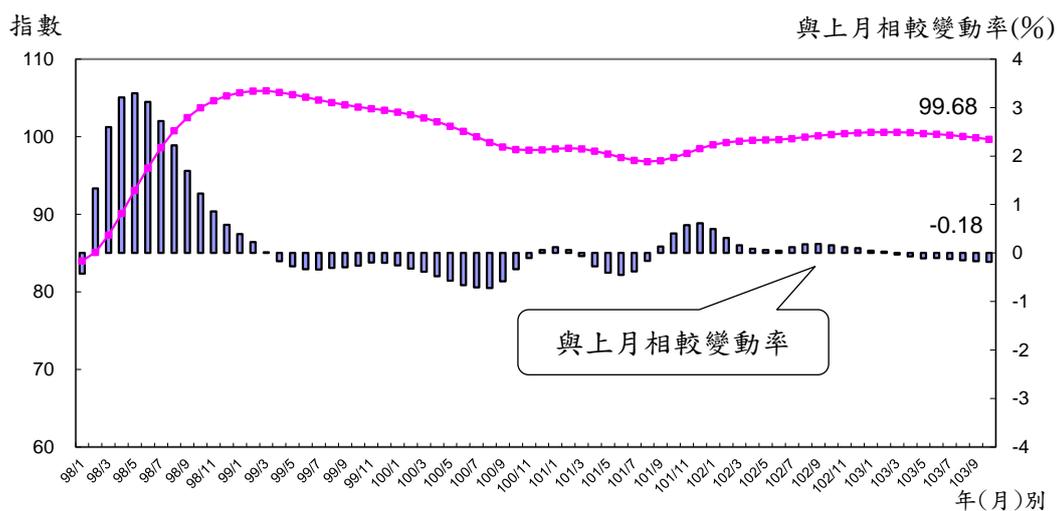
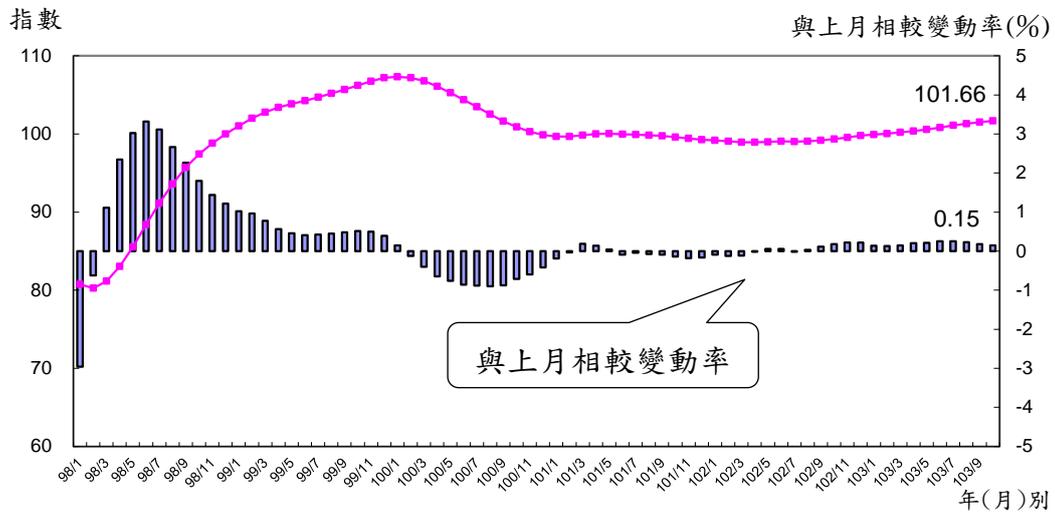


圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

103 年 10 月景氣對策信號連續第 9 個月呈現綠燈，綜合判斷分數 24 分，較上月減少 3 分。9 項構成項目中，股價指數由黃紅燈轉為綠燈，海關出口值、製造業營業氣候測驗點均由綠轉為黃藍燈，分數各減少 1 分；其餘構成項目燈號維持不變。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

	燈號	102年(2013)			103年(2014)											
		10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月		10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	黃藍	黃藍	綠	黃藍	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠
	分數	21	21	24	22	25	25	29	24	26	27	29	27	24		
貨幣總計數M1B		綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	7.3	綠	7.2
股價指數		黃紅	黃紅	綠	綠	綠	綠	黃紅	綠	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	12.6	綠	5.4
工業生產指數		黃藍	黃藍	綠	黃藍	綠	黃藍	綠	綠	綠	綠	黃紅	黃紅	8.7 _r	黃紅	8.1
非農業部門就業人數		黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	1.1	黃藍	1.1
海關出口值		黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	綠	黃藍	綠	黃藍	黃藍	綠	綠	綠	5.8	黃藍	4.0
機械及電機設備進口值		綠	綠	黃紅	綠	黃藍	黃紅	黃紅	黃藍	綠	綠	黃紅	綠	3.4 _r	綠	2.3
製造業銷售量指數		黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	6.5 _r	綠	4.9 _p
商業營業額		黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	綠	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	2.3 _r	黃藍	1.6
製造業營業氣候測驗點		黃藍	黃藍	綠	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	99.9 _r	黃藍	95.8

註：1. 各構成項目除製造業營業氣候測驗點為點(95=100)外，其餘均為年變動率；除股價指數外均經季節調整。

2. p 為推估值；r 為修正值。

(二) 工業生產

1、103年10月工業生產增加8.97%

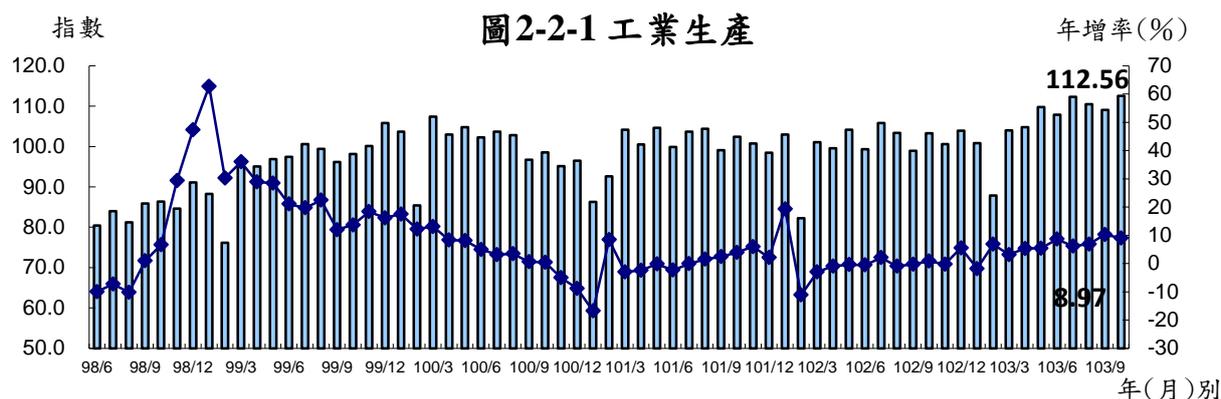
103年10月工業生產指數112.56，較上年同月增加8.97%，其中建築工程業、製造業、礦業及土石採取業、用水供應業，分別增加35.66%、9.00%、3.72%、2.64%，電力及燃氣供應業則減少2.46%。累計1至10月工業生產增加5.94%。

表 2-2-1 工業生產年增率

單位：%

年(月)	工業生產					
	製造業	礦業及土石採取業	電力及燃氣供應業	用水供應業	建築工程業	
98年	-7.91	-7.80	-8.41	-2.67	-2.27	-19.08
99年	24.17	26.47	22.87	2.47	1.35	-9.17
100年	4.44	4.69	-7.12	0.62	0.20	7.58
101年	-0.25	-0.32	-2.73	-0.82	-0.60	7.12
102年	0.65	0.56	-5.08	2.10	0.70	3.69
10月	0.82	0.47	-8.07	3.05	-1.12	16.98
11月	-0.22	0.39	-4.62	-0.58	0.50	-22.10
12月	5.55	5.60	-13.01	0.70	1.90	22.63
103年1~10月	5.94	6.28	-12.40	0.36	0.37	10.44
1月	-1.82	-1.89	-13.59	-2.24	1.37	6.35
2月	6.83	7.61	-37.87	9.58	-2.51	-24.67
3月	3.16	3.62	-21.87	1.01	-2.23	-7.70
4月	5.29	5.71	-10.89	-8.67	-0.02	37.42
5月	5.42	5.57	-12.87	-3.05	-0.30	30.39
6月	8.61	8.91	-21.62	8.96	0.81	3.33
7月	6.15	6.79	-6.16	5.94	0.34	-18.39
8月	6.89	7.10	-2.83	0.68	0.64	21.01
9月	10.30	11.03	2.13	-5.01	2.70	22.39
10月	8.97	9.00	3.72	-2.46	2.64	35.66

資料來源：經濟部統計處。



2、103年10月製造業生產增加9.00%

103年10月製造業生產較上年同月增加9.00%，其中以資訊電子工業增加16.58%最多，金屬機電工業、民生工業分別增加7.43%及1.80%，化學工業則減少0.62%。累計1至10月製造業生產增加6.28%。

表 2-2-2 製造業生產年增率 單位：%

年(月)	製造業生產	四大行業			
		金屬機電工業	資訊電子工業	化學工業	民生工業
98年	-7.80	-18.47	-4.73	0.38	-6.35
99年	26.47	30.64	42.26	8.82	10.95
100年	4.69	6.18	10.02	-4.34	0.92
101年	-0.32	-4.09	1.20	1.66	-0.42
102年	0.56	-0.34	1.21	0.73	-0.08
10月	0.47	0.32	0.60	0.15	0.95
11月	0.39	1.66	-0.57	1.04	-0.22
12月	5.60	5.76	6.05	6.85	0.80
103年1~10月	6.28	6.02	10.65	0.52	0.96
1月	-1.89	-3.64	-0.39	-1.41	-4.32
2月	7.61	11.55	7.97	4.50	2.98
3月	3.62	1.59	9.27	-2.50	-0.32
4月	5.71	6.54	8.03	0.98	3.78
5月	5.57	6.06	9.36	0.27	-0.59
6月	8.91	9.69	12.54	3.75	2.05
7月	6.79	6.90	10.20	1.85	2.51
8月	7.10	5.41	12.69	0.25	2.32
9月	11.03	10.90	19.83	-1.67	0.15
10月	9.00	7.43	16.58	-0.62	1.80

資料來源：經濟部統計處。

3、103年10月電子零組件業增加16.34%

- (1) 電子零組件業增加 16.34%，主因受惠國際品牌行動裝置新機熱銷及晶片應用擴展，我國半導體高階製程訂單滿載，拉抬晶圓代工、IC 封裝等產量攀升，加以印刷電路板、大尺寸面板出貨順暢，LED 封裝亦因照明市場需求成長而增產。累計 1 至 10 月較上年同期增加 11.18%。
- (2) 化學材料業減少 3.43%，主因部分石化廠接續歲修，芳香烴、上游化纖原料產出減少，其中以對二甲苯、乙二醇減產較多，抵銷部分烯烴廠結束定檢之復工效益。累計 1 至 10 月較上年同期減少 0.75%。
- (3) 基本金屬業增加 7.12%，主因上年同期國內部分高爐及鋼板產線歲修，比較基期較低，加上鋼鐵大廠積極拓展海外市場，推升鋼胚、熱軋鋼捲板、盤元線材、棒鋼等鋼品增產。累計 1 至 10 月較上年同期增加 3.69%。
- (4) 電腦、電子產品及光學製品業增加 17.69%，連續 9 個月正成長，主因光學元件受惠國際品牌大廠之出貨需求持續大幅增產，加上機械生產熱絡及雲端應用需求，分別帶動工業電腦及伺服器增產，以及部分組裝代工廠因應客戶要求，拉升國內可攜式電腦及電腦零組件產量所致。累計 1 至 10 月較上年同期增加 8.18%。
- (5) 機械設備業增加 14.93%，連續 5 個月呈現二位數增幅，主因全球景氣穩步復甦，自動化設備需求殷切，國內機械接單暢旺，其中橡塑膠機械、金屬加工用機械、半導體生產設備、輸送設備等皆明顯增產。累計 1 至 10 月較上年同期增加 9.89%。
- (6) 汽車及其零件業增加 4.59%，主因汽車零件因應維修需求而外銷熱絡，加上小型轎車強力促銷維繫市場買氣，惟因比較基數已高而增幅減緩。累計 1 至 10 月較上年同期增加 10.33%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

中業別	103 年 10 月較 102 年同月增減(%)	103 年累計較 102 年同期增減(%)
電子零組件業	16.34	11.18
化學材料業	-3.43	-0.75
基本金屬業	7.12	3.69
電腦、電子產品及光學製品業	17.69	8.18
機械設備業	14.93	9.89
汽車及其零件業	4.59	10.33

資料來源：經濟部統計處。

(三) 商業

1、103年10月商業營業額12,481億元，增加1.5%

103年10月批發、零售及餐飲業營業額12,481億元，較上年同月增加1.5%；其中零售業、餐飲業及批發業分別增加3.3%、0.9%及0.8%。累計1至10月，批發、零售及餐飲業營業額120,588億元，較上年同期增加2.9%。

表 2-3-1 商業營業額

年(月)	商業		批發業		零售業		餐飲業	
	金額 (億元)	年增率 (%)	金額 (億元)	年增率 (%)	金額 (億元)	年增率 (%)	金額 (億元)	年增率 (%)
98年	123,946	-3.2	88,002	-5.0	32,681	1.5	3,263	0.5
99年	135,423	9.3	97,166	10.4	34,745	6.3	3,512	7.6
100年	140,684	3.9	99,936	2.9	36,939	6.3	3,809	8.4
101年	140,107	-0.4	98,330	-1.6	37,832	2.4	3,945	3.6
102年	141,622	1.1	99,042	0.7	38,574	2.0	4,007	1.6
10月	12,298	1.9	8,553	1.0	3,424	4.3	321	0.7
11月	11,955	2.3	8,288	0.8	3,343	5.8	325	6.0
12月	12,430	4.9	8,623	5.9	3,455	2.8	352	2.0
103年1~10月	120,588	2.9	84,062	2.4	33,073	4.1	3,453	3.7
1月	12,380	2.8	8,444	0.5	3,563	7.6	373	12.2
2月	10,452	2.0	7,126	4.3	2,979	-2.8	348	-0.2
3月	11,868	1.6	8,418	0.7	3,114	4.2	336	2.6
4月	11,925	5.0	8,394	5.3	3,211	4.1	321	5.0
5月	12,191	4.0	8,541	3.8	3,297	4.4	353	5.0
6月	12,337	4.1	8,654	3.6	3,330	5.5	353	3.8
7月	12,443	2.9	8,665	1.8	3,425	5.5	353	3.5
8月	12,064	2.2	8,391	1.2	3,308	4.5	365	4.9
9月	12,452	2.5	8,809	2.0	3,315	4.4	327	-0.8
10月	12,481	1.5	8,622	0.8	3,535	3.3	324	0.9

資料來源：經濟部統計處。

2、103年10月批發業營業額增加0.8%

103年10月批發業營業額為8,622億元，較上年同月增加0.8%，其中家庭器具及用品批發業增7.7%，主因家電商品配合百貨公司週年慶及業者促銷，拉升業績成長；藥品及化妝品批發業營收396億元，創歷年單月新高，年增9.7%，主因零售通路舉辦促銷活動，客戶加速提貨所致；食品、飲料及菸草批發業年減2.4%，主因受食安影響，下游通路商提貨意願保守，加上遠洋水產價格下跌及啤酒需求下降所致。累計1至10月批發業營業額84,062億元，較上年同期增加2.4%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

行業別	103年10月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較102年同月 增減(%)
合計	8,622	-2.1	0.8
機械器具業(註1)	3,474	-7.3	0.8
食品、飲料及菸草業	750	-1.5	-2.4
建材業	742	3.4	2.3
家庭器具及用品業(註2)	729	1.2	7.7
汽機車業	479	-2.4	-1.9
綜合商品業	533	0.3	3.5
布疋及服飾品業	494	8.2	2.2
藥品及化妝品業	396	1.7	9.7
其他批發業(註3)	649	2.7	-6.2

註：1.機械器具業：包括電腦、手持行動裝置、電子與電力設備、機械及其配備等。

2.家庭器具及用品業：包括電器、家具、光學器材、黃金白銀貴金屬等。

3.其他批發業：包含藥品及化妝品、文教、育樂用品等6項中業別。

資料來源：經濟部統計處。

3、103年10月零售業營業額增加3.3%，其中綜合商品零售業營業額亦增加3.1%

103年10月零售業營業額為3,535億元，歷年單月次高，較上年同月增加3.3%，其中汽機車零售業因國產小型轎車改款及進口車持續熱銷，年增8.0%；綜合商品零售業年增3.1%；資通訊及家電零售業因週年慶及食安問題，引發DIY家電需求熱潮，年增9.1%；減少者以燃料零售業因油價下跌，年減7.4%最多，食品、飲料及菸草零售業因食安問題亦年減3.5%，為連續二個月負成長。累計1至10月零售業營業額33,073億元，較上年同期增加4.1%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

行業別	103年10月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較102年同月 增減(%)
合計	3,535	6.8	3.3
綜合商品零售業	1,014	12.3	3.1
汽機車業	486	-0.4	8.0
食品、飲料及菸草業	370	-3.7	-3.5
資通訊及家電業	308	5.9	9.1
燃料業	245	-3.2	-7.4
無店面零售業	178	1.8	10.9
其他零售業(註)	933	14.5	3.8

註：其他零售業包含家庭器具及用品零售業、布疋服飾品零售業等6項中業別。

資料來源：經濟部統計處。

103年10月綜合商品零售業營業額1,014億元，較上年同月增加3.1%，其中百貨公司進入週年慶促銷特賣旺季，加上今年消費買氣上升，致月增59.6%，年增4.8%；超級市場因生鮮蔬果、有機食品及進口油類等業績成長，年增5.5%；便利商店則受食安問題波及，影響乳品、泡麵及部分熱食銷售，致年減3.0%，為98年11月以來首度負成長（扣除春節因素）；其他綜合商品零售業受惠週年慶及展店效應加持，成長8.0%。累計1至10月綜合商品零售業營業額9,089億元，較上年同期增加4.7%。

表 2-3-4 綜合商品零售業營業額變動概況

行業別	103 年 10 月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較 102 年同月 增減(%)
合計	1,014	12.3	3.1
百貨公司	371	59.6	4.8
超級市場	139	-4.0	5.5
便利商店	227	-7.9	-3.0
量販店	131	-10.2	2.0
其他(註)	146	9.7	8.0

註：其他綜合商品零售業包括免稅商店、雜貨店、消費合作社(非以食品飲料為主)等。
資料來源：經濟部統計處。

4、103 年 10 月餐飲業營業額增加 0.9%

103 年 10 月餐飲業營業額為 324 億元，較上年同月增加 0.9%，其中餐館業因展店效應、商品推陳出新及結婚喜宴增加，填補食安問題之衝擊，年增 0.9%；飲料店業則延續上月食安問題波及烘焙食品，營收年減 0.3%；其他餐飲業受惠於新增航班之餐點需求，營收上升 3.3%。累計 1 至 10 月餐飲業營業額 3,453 億元，較上年同期增加 3.7%。

表 2-3-5 餐飲業營業額變動概況

行業別	103 年 10 月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較 102 年同月 增減(%)
合計	324	-1.1	0.9
餐館業	271	-1.6	0.9
飲料店	37	1.0	-0.3
其他餐飲業	16	3.1	3.3

資料來源：經濟部統計處。

(四) 貿易

1、103年10月出口增加0.7%、進口減少1.4%

103年10月出口總值269.0億美元，較上年同月增加0.7%；進口總值222.8億美元，較上年同月減少1.4%；出超46.2億美元。累計1至10月出口總值2,615.3億美元，進口總值2,305.8億美元，分別較上年同期增加3.2%及2.8%；出超309.6億美元。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出 口		進 口		出入超 (億美元)
	金額(億美元)	年增率(%)	金額(億美元)	年增率(%)	
98年	2,036.8	-20.3	1,743.7	-27.5	293.0
99年	2,746.0	34.8	2,512.4	44.1	233.6
100年	3,082.6	12.3	2,814.4	12.0	268.2
101年	3,011.8	-2.3	2,704.7	-3.9	307.1
102年	3,054.4	1.4	2,699.0	-0.2	355.4
10月	267.1	0.7	225.9	-2.9	41.2
11月	257.3	3.4	213.8	-0.5	43.5
12月	263.8	1.2	241.6	10.0	22.2
103年1~10月	2,615.3	3.2	2,305.8	2.8	309.6
1月	242.9	-5.4	213.4	-15.2	29.5
2月	212.8	7.9	197.2	4.9	15.7
3月	277.4	1.9	258.0	7.4	19.5
4月	266.0	6.2	240.6	5.8	25.4
5月	266.6	1.4	213.8	-2.3	52.8
6月	267.9	1.2	249.2	7.5	18.8
7月	267.5	5.7	241.6	9.5	25.9
8月	280.9	9.6	239.9	14.0	41.0
9月	264.3	4.7	229.3	0.2	35.0
10月	269.0	0.7	222.8	-1.4	46.2

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、103年10月我對主要國家(地區)出、進口增幅最多分別為卡達及印度

- (1) 10月我對主要國家(地區)出口增加最多為卡達，增幅為49.0%；進口增加最多為印度，增幅為36.9%。
- (2) 10月我對主要貿易夥伴出口，韓國、新加坡及中國大陸(含香港)分別增加14.4%、14.2%、5.5%；進口方面，美國及中國大陸(含香港)分別增加17.2%、2.9%。
- (3) 10月以中國大陸(含香港)為我最大出口國及進口國，亦為主要出超來源國，出超67.7億美元；主要入超來源國為日本，入超16.0億美元。

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	韓國	新加坡
出口 至 該 國	103年10月金額	10,763.9	3,065.0	1,737.6	1,142.4	1,879.7
	比重	40.0	11.4	6.5	4.2	7.0
	年增率	5.5	4.4	3.9	14.4	14.2
	103年1至10月金額	103,483.3	28,774.7	16,634.7	10,477.3	17,098.1
	比重	39.6	11.0	6.4	4.0	6.5
	年增率	4.2	5.9	4.3	1.6	3.7
自 該 國 進 口	103年10月金額	3,993.5	2,664.2	3,341.5	1,096.1	702.9
	比重	17.9	12.0	15.0	4.9	3.2
	年增率	2.9	17.2	-1.4	-19.7	-12.5
	103年1至10月金額	40,951.8	22,903.6	34,876.1	12,262.4	7,090.6
	比重	17.8	9.9	15.1	5.3	3.1
	年增率	12.0	8.9	-2.6	-7.0	-0.5

資料來源：財政部。

3、103年10月按產品別觀察，出口以陶瓷產品增幅達40.6%最大，進口則以麥類增幅達263.7%最大

- (1) 10月出口前3大貨品依序為：電子產品91.6億美元，占出口總值34.0%，較上年同月增加16.4%；基本金屬及其製品24.3億美元，比重9.0%，減少1.7%；塑橡膠及其製品19.6億美元，比重7.3%，減少8.9%。
- (2) 10月進口前3大貨品依序為：礦產品56.7億美元，占進口總值25.4%，較上年同月減少7.7%；電子產品34.7億美元，比重15.6%，增加3.3%；化學品23.6億美元，比重10.6%，減少8.4%。

表 2-4-3 103年10月重要出進口產品結構

單位：百萬美元；%

出口產品	金額	比重	年增率	進口產品	金額	比重	年增率
電子產品	9,157.5	34.0	16.4	礦產品	5,668.4	25.4	-7.7
基本金屬及其製品	2,430.7	9.0	-1.7	電子產品	3,470.7	15.6	3.3
塑橡膠及其製品	1,964.3	7.3	-8.9	化學品	2,355.4	10.6	-8.4
機械	1,747.8	6.5	-0.3	基本金屬及其製品	1,839.2	8.3	4.0
礦產品	1,640.6	6.1	-24.3	機械	1,607.1	7.2	-9.5
光學、照相、計量、醫療等產品	1,628.4	6.1	4.6	車輛、航空器、船舶及有關運輸設備	986.9	4.4	49.9
化學品	1,600.4	5.9	-9.5	精密儀器、鐘錶、樂器	922.3	4.1	8.2

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、103年10月外銷訂單449.1億美元，增加13.4%

103年10月外銷訂單金額449.1億美元，較上年同月增加53.2億美元，增幅13.4%；累計1至10月，外銷訂單金額3,850.7億美元，較上年同期增加255.0億美元，增幅7.1%。

表 2-5-1 外銷訂單

	金額(億美元)	年增率(%)
98年	3,224.3	-8.3
99年	4,067.1	26.1
100年	4,361.2	7.2
101年	4,410.0	1.1
102年	4,429.3	0.4
10月	395.9	3.2
11月	410.5	0.8
12月	423.1	7.4
103年1~10月	3,850.7	7.1
1月	361.1	-2.8
2月	307.1	5.7
3月	379.4	5.9
4月	388.7	8.9
5月	380.2	4.7
6月	388.2	10.6
7月	381.8	5.7
8月	382.1	5.2
9月	433.1	12.7
10月	449.1	13.4

資料來源：經濟部統計處。

2、103年10月訂單金額中，資訊通信產品、電子產品為我國前二大接單貨品，增減幅最大者分別為運輸工具及其設備與調製食品、飲料及菸酒類

- (1) 103年10月主要訂單貨品中以資訊通信產品、電子產品為主，金額均創歷年單月新高，占訂單總額的28.7%及25.2%，分別較上年

同月增加 21.0%及 14.1%。另機械亦創歷年單月新高，年增率達 17.2%，精密儀器、電機產品則由負轉正。

- (2) 103 年 10 月各類接單貨品中，運輸工具及其設備增加 34.9%最多，其次為其他類貨品包含礦產品，增加 33.8%；調製食品、飲料及菸酒類則減少 13.2%最多。

表 2-5-2 103 年 10 月外銷訂單主要貨品結構

貨品類別	103 年 10 月金額 (億美元)	比重(%)	較 102 年同月 增減(%)
資訊通信	129.0	28.7	21.0
電子產品	113.0	25.2	14.1
精密儀器	28.9	6.4	1.4
基本金屬	24.5	5.5	1.9
機械	19.9	4.4	17.2
塑橡膠製品	19.8	4.4	-2.4
化學品	19.5	4.3	-3.4
電機產品	14.9	3.3	1.2

資料來源：經濟部統計處。

3、103 年 10 月外銷訂單海外生產比重為 55.1%

103 年 10 月外銷訂單海外生產比重 55.1%，其中以資訊通信 91.6%最高，其次為電機產品 68.6%、電子產品 53.4%。累計 1 至 10 月，外銷訂單海外生產比重為 51.7%。

4、103 年 10 月主要地區接單以歐洲增加 29.9%最多，美國、歐洲及東協六國之訂單均創歷年單月新高

103 年 10 月以美國及中國大陸為主要接單地區，金額分別為 124.3 億美元及 99.8 億美元，占外銷接單總額的 27.7%及 22.2%，較上年同月分別增加 17.4%及 3.0%，另歐洲及東協六國亦分別增加 29.9%及 20.4%，日本則減少 4.9%。

表 2-5-3 外銷訂單海外生產比重

單位：%

年(月)	總計	資訊通信	電子產品	機械	電機產品	精密儀器
98年	47.9	81.9	44.5	24.4	53.4	54.1
99年	50.4	84.8	49.5	21.9	58.6	56.6
100年	50.5	83.6	52.3	20.2	62.4	60.0
101年	50.9	84.6	52.4	18.7	67.8	56.5
102年	51.5	87.3	50.7	16.5	69.0	52.9
10月	52.9	87.7	51.6	15.0	69.2	51.5
11月	53.7	85.3	51.2	21.1	71.4	52.7
12月	54.1	86.7	52.9	15.0	71.2	51.4
103年1~10月	51.7	90.7	51.2	18.3	67.8	53.2
1月	51.8	89.7	50.8	13.9	69.1	53.5
2月	50.3	89.6	50.4	14.7	66.3	53.2
3月	51.4	89.8	51.6	15.4	67.2	52.9
4月	49.9	90.2	51.4	16.4	65.3	53.3
5月	50.1	89.9	49.6	19.7	68.2	54.0
6月	52.1	90.7	52.0	20.2	67.6	56.4
7月	49.5	92.0	49.6	18.8	67.6	51.6
8月	50.9	91.4	50.1	19.9	68.0	52.1
9月	55.6	92.0	52.7	23.6	70.1	52.2
10月	55.1	91.6	53.4	20.8	68.6	52.8

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

地區別	103年10月	
	金額 (億美元)	較102年同月增減率(%)
美國	124.3	17.4
中國大陸(含香港)	99.8	3.0
歐洲	95.2	29.9
東協六國	49.0	20.4
日本	34.1	-4.9

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、103 年國內投資成長率預估為 2.69%

- (1) 民間投資方面，在國內半導體業者持續投資先進製程，加上電信業者建置 4G 及航空公司增購飛機之挹注下，預測 103 年民間投資實質成長 4.10%；104 年將在半導體業者積極研發新世代高階製程、DRAM 及面板業者擴產積極，以及航空業者擴大購機等因素挹注下，續增 5.59%。
- (2) 公營事業投資 103 年仍有 9.99% 成長，104 年則負成長 14.96%；政府投資因大型公共建設高峰已過，預測 103 年及 104 年分別負成長 7.94% 及 2.13%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位：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
98 年	27,617	-8.81	19,359	-15.32	2,310	2.37	5,948	14.07
99 年	33,359	19.31	24,970	27.63	2,498	7.49	5,891	-2.92
100 年	33,469	-1.15	25,585	1.20	2,199	-13.44	5,686	-5.78
101 年	32,821	-2.61	25,670	-0.35	2,041	-7.42	5,110	-10.95
102 年	33,712	4.98	26,771	6.67	2,004	2.96	4,936	-2.70
第 1 季	8,220	6.29	6,943	7.59	355	18.56	923	-6.50
第 2 季	8,309	5.11	6,674	7.66	475	3.05	1,159	-6.99
第 3 季	8,465	1.17	6,857	2.96	384	-11.67	1,223	-3.79
第 4 季	8,717	7.54	6,297	8.84	790	5.20	1,631	3.89
103 年(f)	35,029	2.69	28,197	4.10	2,221	9.99	4,611	-7.94
第 1 季	8,361	0.94	7,093	1.40	407	14.36	861	-7.63
第 2 季	8,585	1.63	7,084	4.32	410	-14.82	1,091	-7.34
第 3 季(p)	8,972	4.52	7,364	5.86	463	19.81	1,146	-8.09
第 4 季(f)	9,111	3.56	6,657	4.85	941	18.26	1,513	-8.43
104 年(f)	35,955	3.27	29,562	5.59	1,875	-14.96	4,519	-2.13
第 1 季(f)	8,618	4.48	7,435	6.41	339	-15.85	844	-1.87
第 2 季(f)	8,911	4.69	7,429	5.88	405	0.63	1,077	-1.55
第 3 季(f)	9,196	3.03	7,671	4.73	394	-13.99	1,130	-1.10
第 4 季(f)	9,230	1.10	7,027	5.37	737	-21.82	1,467	-3.46

註：1. 金額為當期價格；(r)表修正數，(p)表初步統計數，(f)表預測數。

2. 103 年第 2 季(含)以前歷年各季資料均已依 5 年修正結果追溯修正。

資料來源：行政院主計總處，103 年 11 月 28 日。

2、103年1至10月新增民間投資計畫金額11,100億元

103年1至10月新增民間重大投資計畫計有2,788件，金額為11,100億元，達成年度目標13,000億元的85.39%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額4,625億元。

表 2-6-2 經濟部統計民間新增投資概況

行 業 別	102年實際 金額(億元)	103年目標 金額(億元)	103年1~10月		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	3,001	3,320	889	2,678	80.66
電子資訊業	5,118	5,050	197	4,625	91.59
民生化工業	2,814	3,110	261	2,416	77.68
技術服務業	622	720	822	721	100.15
電力供應業	51	50	364	40	80.30
批發、零售與 物流業	589	750	255	620	82.71
總 計	12,195	13,000	2,788	11,100	85.39

資料來源：行政院全球招商聯合服務中心。

3、103年10月僑外直接投資金額3.55億美元，增加3.71%

103年10月核准僑外直接投資件數為365件，核准投資金額3.55億美元，較上年同月增加3.71%；累計1至10月核准僑外直接投資件數為2,932件，核准投資金額39.6億美元，略較上年同期增加0.49%。若就地區觀之，以加勒比海英國屬地（29.64%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島）、香港（11.91%）、荷蘭（10.64%）、薩摩亞（10.08%）及日本（9.64%）分居前5名，合計占1至10月僑外投資總額的71.91%；若就業別觀之，僑外投資以金融及保險業（25.22%）、批發及零售業（13.99%）、不動產業（10.54%）、電子零組件製造業（7.29%）及化學材料製造業（5.93%）分居前5名，合計占1至10月僑外投資總額的62.97%。

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，103年10月外資投資我國股市淨匯出金額12.32億美元；累計1至10月淨匯入139.12億美元。

表 2-6-3 外資投入概況

單位：億美元

年(月)	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
98 年	47.98	262.14	24.72	2.75
99 年	38.12	165.76	14.34	29.88
100 年	49.55	-97.93	12.53	24.75
101 年	55.59	73.67	10.61	8.95
102 年	49.33	131.81	18.14	11.75
10 月	3.42	31.64	0.00	0.00
11 月	3.05	0.61	1.69	0.00
12 月	6.90	18.54	0.71	1.55
103 年 1~10 月	39.6	139.12	8.58	7.82
1 月	3.25	8.20	0.00	0.00
2 月	1.97	7.23	0.00	0.00
3 月	3.12	32.50	3.96	0.00
4 月	2.59	50.86	0.00	1.50
5 月	4.10	30.90	0.00	0.00
6 月	4.10	35.67	0.00	0.00
7 月	5.67	18.09	0.00	1.32
8 月	6.06	-1.89	0.00	0.00
9 月	5.26	-30.12	1.50	0.00
10 月	3.55	-12.32	3.12	5.00

資料來源：金管會、經濟部投審會。

(七) 物價

1、103年10月消費者物價上漲1.07%，躉售物價下跌1.15%

103年10月消費者物價指數(CPI)較上年同月上漲1.07%，主因蛋類及肉類價格續處高檔，水產品及水果價格亦相對上年為高，加以調理食品與外食費等價格調漲，惟蔬菜價格因上年7~9月連番風災遞延影響，比較基數偏高，以及油料費調降與3C消費性電子產品持續降價，抵銷部分漲幅；若扣除蔬菜水果，漲1.25%，若再剔除能源後之總指數(即核心物價)，亦漲1.61%。累計1至10月CPI較上年同期上漲1.30%。

103年10月躉售物價指數(WPI)較上年同月下跌1.15%，主因油品、電腦、電子產品及光學製品、化學材料類與農產品等價格下跌，惟電子零組件類與禽畜產品價格上漲，抵銷部分跌幅，其中國產內銷品跌1.07%，進口品跌3.15%，出口品漲0.57%。累計1至10月WPI較上年同期上漲0.11%。

2、103年10月進口物價下跌3.15%、出口物價上漲0.57%

103年10月以新臺幣計價之進口物價指數，較上月下跌1.51%，較上年同月下跌3.15%，若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月貶值3.25%)，10月以美元計價之指數較上年同月下跌6.29%，主因礦產品類、化學或有關工業產品類與機器、電機、電視影像及聲音記錄機等設備類報價下跌所致。

103年10月以新臺幣計價之出口物價指數，較上月下跌0.18%，較上年同月上漲0.57%，若剔除匯率變動因素，10月以美元計價之指數較上年同月下跌2.71%，主因礦產品類與機器、電機、電視影像及聲音記錄機等設備類報價下跌所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

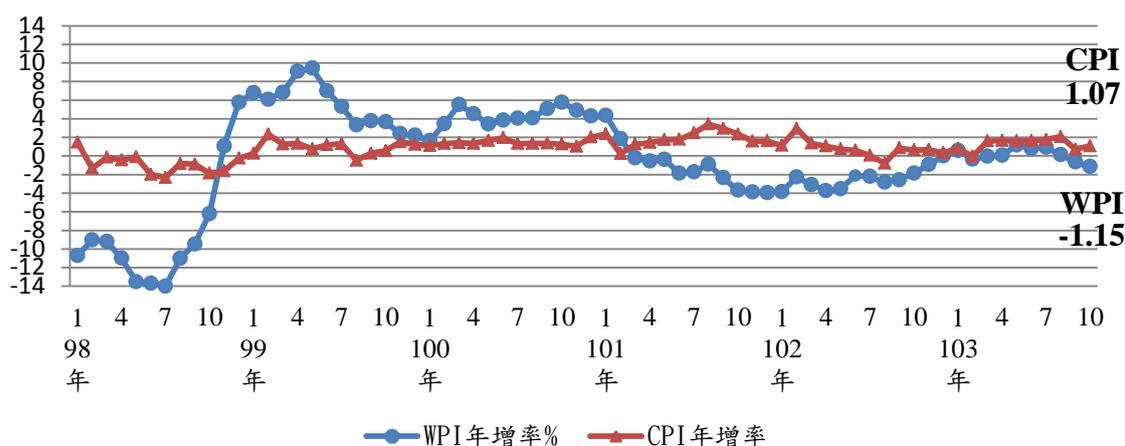


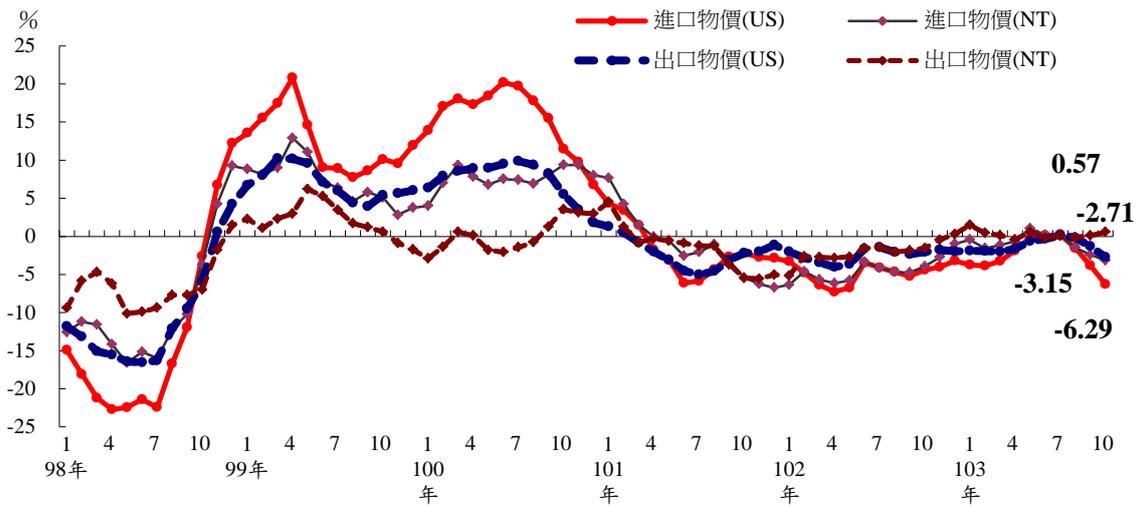
表 2-7-1 物價變動

單位：%

年(月)	消費者物價指數			躉售物價指數			
	年增率	不含蔬果	不含蔬果 及能源 (核心 CPI)	年增率	國產 內銷	進口 (新臺幣)	出口 (新臺幣)
98 年	-0.86	-0.45	-0.04	-8.73	-10.00	-9.60	-6.59
99 年	0.96	1.03	0.58	5.46	7.44	7.04	2.02
100 年	1.42	1.48	1.26	4.32	5.04	7.65	0.09
101 年	1.93	1.30	1.00	-1.16	-0.59	-1.28	-1.62
102 年	0.79	0.82	0.66	-2.43	-0.71	-4.45	-2.06
10 月	0.64	0.18	0.15	-1.84	0.05	-3.92	-1.53
11 月	0.68	0.29	0.21	-0.93	0.46	-2.72	-0.45
12 月	0.34	0.35	0.21	-0.01	0.69	-0.97	0.31
103 年 1~10 月	1.30	1.25	1.24	0.11	1.15	-0.98	0.23
1 月	0.83	1.06	1.04	0.59	0.61	-0.42	1.51
2 月	-0.04	-0.18	-0.19	-0.36	0.00	-1.55	0.45
3 月	1.61	0.99	0.96	-0.02	0.98	-1.13	0.14
4 月	1.66	1.29	1.25	0.07	1.46	-0.64	-0.40
5 月	1.62	1.56	1.47	1.15	1.97	1.03	0.59
6 月	1.64	1.68	1.47	0.80	2.62	0.23	-0.22
7 月	1.76	1.68	1.55	0.85	2.83	-0.01	-0.01
8 月	2.07	1.74	1.68	0.03	2.05	-1.59	-0.21
9 月	0.71	1.41	1.55	-0.82	0.12	-2.52	-0.10
10 月	1.07	1.25	1.61	-1.15	-1.07	-3.15	0.57

資料來源：行政院主計總處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率



資料來源：行政院主計總處。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位：%

年(月)	消費者物價指數					
		商品		服務	服務	
			耐用性消費品		居住服務	交通及通訊服務
98年	-0.86	-1.62	-4.73	-0.27	-0.33	-1.09
99年	0.96	1.78	-1.14	0.31	0.01	-0.56
100年	1.42	2.39	-0.35	0.64	0.39	-1.13
101年	1.93	3.38	-0.30	0.75	0.55	-2.35
102年	0.79	0.78	-1.84	0.73	0.62	-0.31
10月	0.64	0.92	-2.24	0.45	0.51	-1.37
11月	0.68	1.01	-2.42	0.41	0.56	-1.57
12月	0.34	0.23	-2.61	0.43	0.66	-1.55
103年 1~10月	1.30	1.55	-1.93	1.09	0.74	-0.44
1月	0.83	-0.06	-2.94	1.49	0.78	-1.30
2月	-0.04	0.83	-2.23	-0.67	0.51	-2.38
3月	1.61	2.66	-2.52	0.81	0.71	-1.35
4月	1.66	2.52	-2.13	1.03	0.75	-1.35
5月	1.62	2.19	-1.39	1.21	0.75	-1.18
6月	1.64	2.10	-1.66	1.29	0.77	-0.96
7月	1.76	2.23	-1.29	1.42	0.74	0.73
8月	2.07	2.80	-1.33	1.54	0.77	1.08
9月	0.71	-0.15	-1.77	1.38	0.77	1.20
10月	1.07	0.53	-1.93	1.48	0.77	1.22

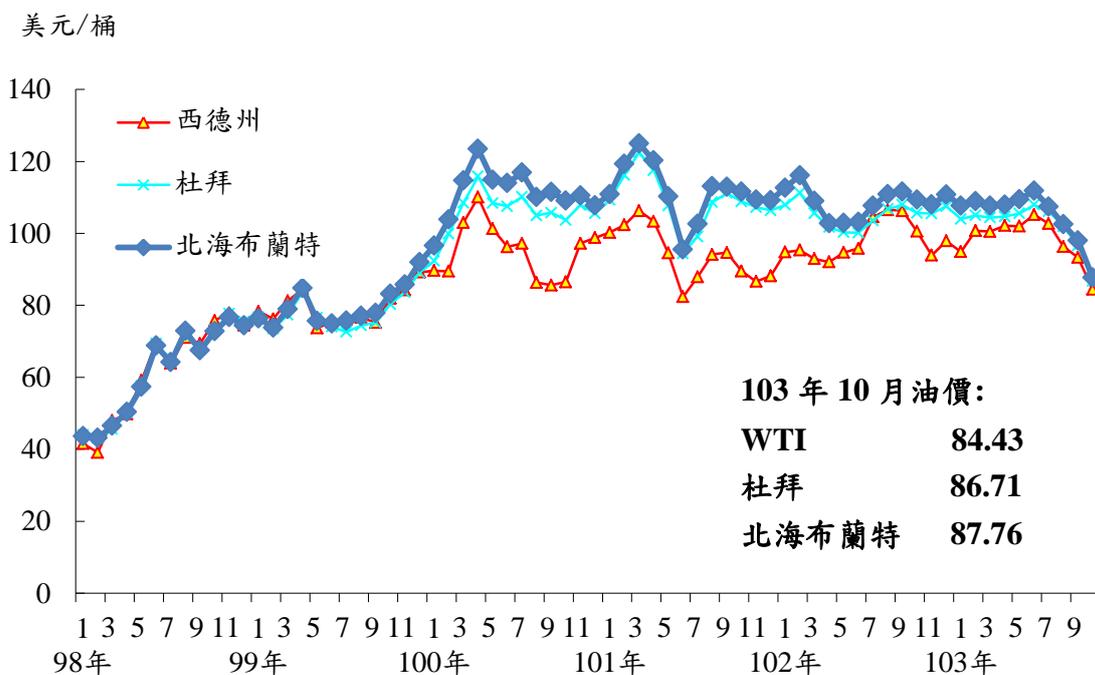
資料來源：行政院主計總處。

3、103 年 10 月美國西德州原油月均價每桶 84.43 美元

103 年 10 月美國西德州原油 (WTI) 現貨月均價為每桶 84.43 美元，較上月每桶 93.28 美元，下跌 9.49%；北海布蘭特及杜拜價格亦呈下跌。

美國能源資訊署 (EIA) 2014 年 11 月預測未來 3 個月 (2014 年 11 月、12 月、2015 年 1 月) 的 WTI 原油月平均價格為每桶 78.00 美元，2014 年第 4 季平均價格為 80.13 美元，2015 年第 1 季平均價格為 77.00 美元。

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動



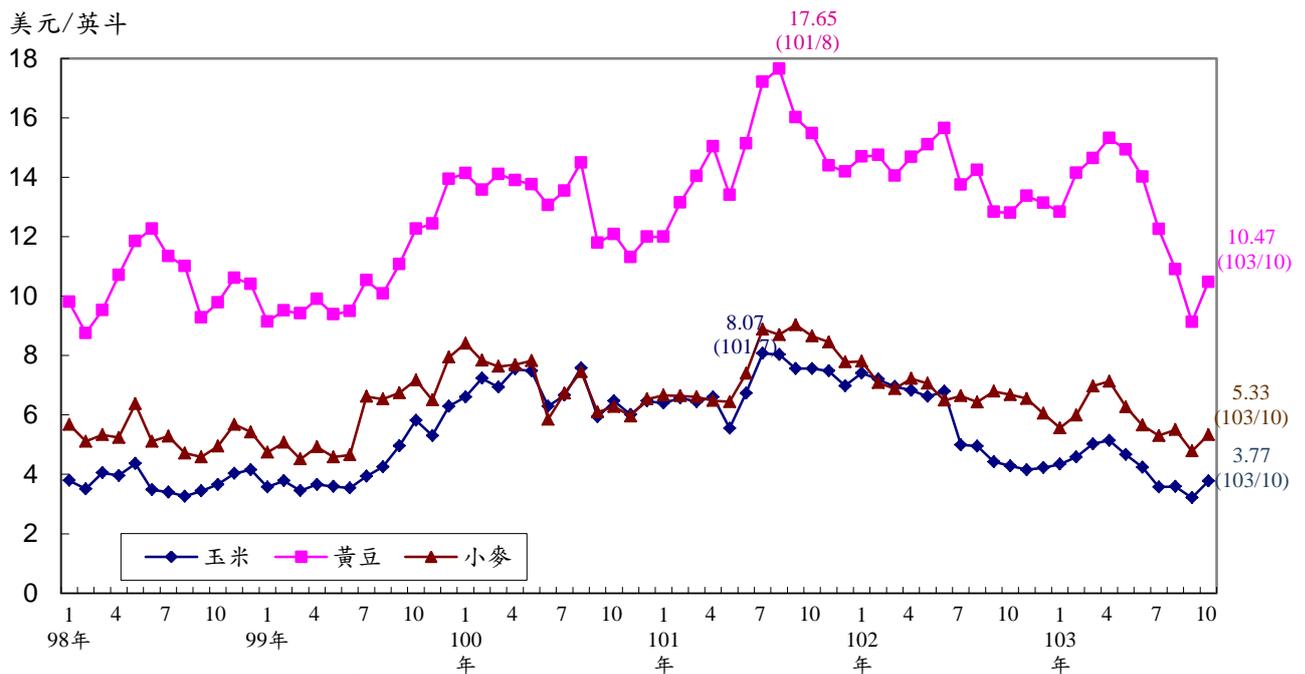
資料來源：經濟部能源局。

4、103年10月黃豆、小麥及玉米期貨價格均較上月上漲

根據行政院主計總處公布之國際大宗物資期貨價格（芝加哥穀物價格）顯示：

- 黃豆價格 101 年 8 月達到歷史新高點每英斗 17.65 美元。103 年 10 月為 10.47 美元，較上月上漲 14.7%，較上年同月下跌 18.2%。
- 小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。103 年 10 月為 5.33 美元，較上月上漲 11.5%，較上年同月下跌 20.2%。
- 玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。103 年 10 月為 3.77 美元，較上月上漲 17.4%，較上年同月下跌 11.9%。

表 2-7-4 近年國際主要大宗物資價格變動



(八) 金融

1、103年10月M1B及M2年增率均低於上月

103年10月M1A、M1B及M2年增率分別為9.71%、7.18%及4.98%。M1B及M2年增率均低於上月，主要係股市較不活絡，證券劃撥存款減少，以及外資淨匯出所致。

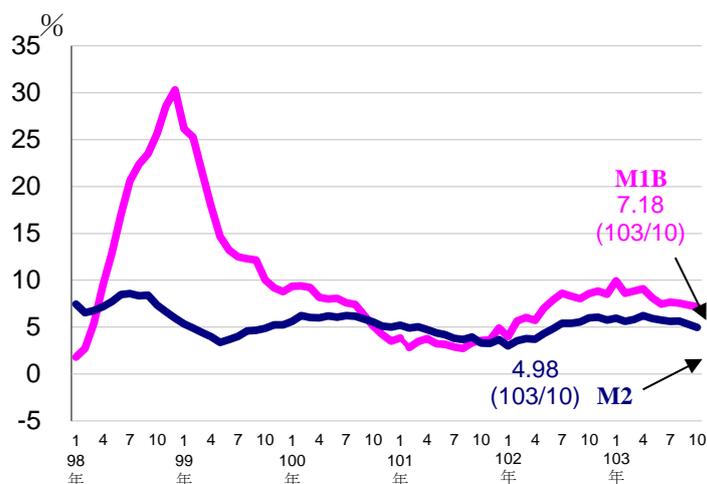


表 2-8-1 金融指標

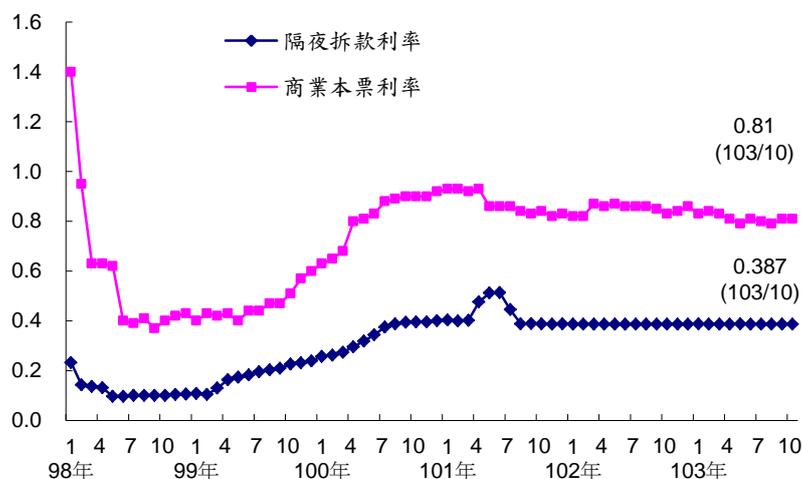
年(月)	貨幣供給M2 年增率(%)	貨幣供給M1A 年增率(%)	貨幣供給M1B 年增率(%)	新臺幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
98年	7.45	13.41	16.69	33.049	0.121
99年	4.53	14.71	14.93	31.642	0.181
100年	5.83	8.10	7.16	29.464	0.341
101年	4.17	3.55	3.45	29.614	0.424
102年	4.78	9.15	7.27	29.770	0.386
10月	5.99	9.41	8.58	29.492	0.387
11月	6.05	10.55	8.85	29.589	0.386
12月	5.75	10.78	8.50	29.813	0.387
103年1~10月	5.69	9.50	8.18	30.220	0.387
1月	5.97	11.81	9.93	30.264	0.388
2月	5.61	9.43	8.63	30.377	0.387
3月	5.89	9.74	8.87	30.446	0.387
4月	6.24	9.85	9.10	30.268	0.387
5月	5.91	9.34	8.14	30.177	0.388
6月	5.74	8.08	7.46	30.043	0.387
7月	5.63	8.61	7.65	30.000	0.387
8月	5.64	9.16	7.56	30.037	0.386
9月	5.31	9.24	7.36	30.155	0.387
10月	4.98	9.71	7.18	30.432	0.387

註：M1A 為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 為 M1A 加上個人活期儲蓄存款；M2 為 M1B 加上準貨幣。

資料來源：中央銀行。

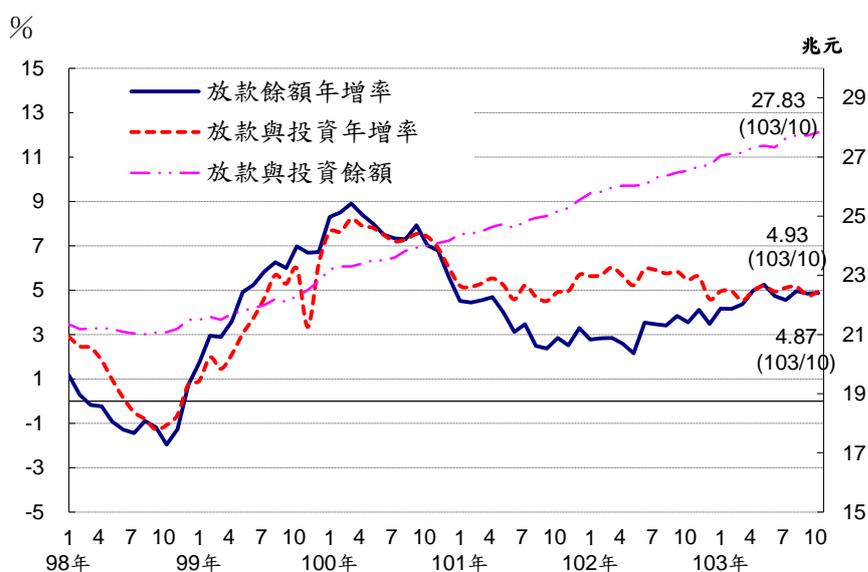
2、103年10月市場利率

貨幣市場方面，103年10月金融業隔夜拆款利率0.387%，高於上月0.386%；初級市場商業本票30天期利率0.81%，與上月持平。



3、103年10月主要金融機構放款及投資

103年10月主要金融機構放款與投資餘額為27.83兆元，較上月增加，年增率4.87%；103年10月放款餘額較上月增加，年增率4.93%。

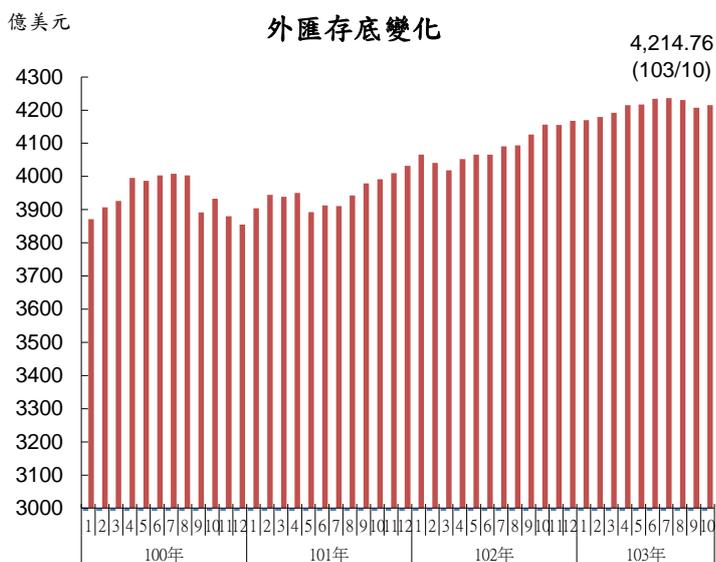


4、103年10月平均新臺幣對美元匯率為30.432

103年10月新臺幣對美元平均匯率為30.432，較上月匯率30.155貶值0.91%，較上年同月匯率29.492貶值3.09%。

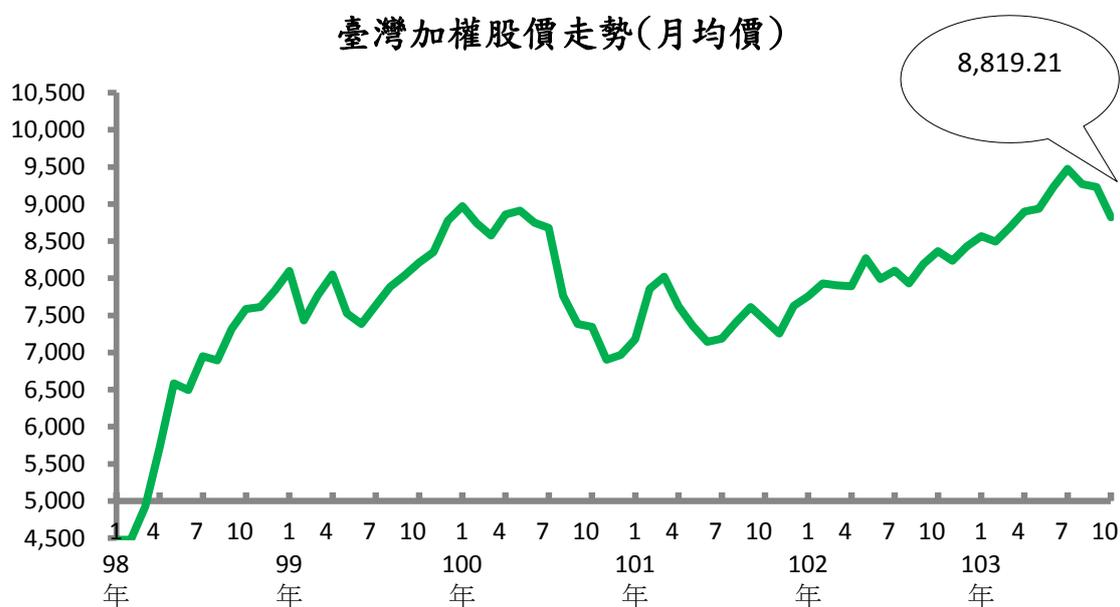
5、103年10月底外匯存底為4,214.76億美元

103年10月底，我國外匯存底金額為4,214.76億美元，較上月底增加7.80億美元，主要係外匯存底投資運用收益所致。



6、103年10月臺灣加權股價平均收盤指數為8,819.21

臺灣股票市場103年10月平均股價收盤指數為8,819.21，較上月平均收盤指數9,229.01下跌4.44%，較上年同月8,366.18上漲5.42%。



(九) 就業

1、103年10月失業率為3.95%，較上年同月下降0.29個百分點

—103年10月勞動力為1,157.7萬人，較上年同月增加0.82%；勞動力參與率為58.64%，較上年同月上升0.12個百分點。

—103年10月就業人數為1,112萬人，較上年同月增加1.13%。

—103年10月失業人數為45.7萬人，失業率為3.95%，較上年同月下降0.29個百分點。

—103年10月就業結構：農業54.9萬人（占4.94%），工業401.7萬人（占36.12%），服務業655.4萬人（占58.94%）。

表 2-9-1 就業市場相關指標

年(月)	勞動力(萬人)			勞動力參與率(%)	就業者結構(萬人)				失業率(%)	失業率按年齡分(%)		
	合計	就業者	失業者		農業	工業	製造業	服務業		15-24歲	25-44歲	45-64歲
98年	1,091.7	1,027.9	63.9	57.90	54.3	368.4	279.0	605.1	5.85	14.49	5.93	3.90
99年	1,107.0	1,049.3	57.7	58.07	55.0	376.9	286.1	617.4	5.21	13.09	5.35	3.39
100年	1,120.0	1,070.9	49.1	58.17	54.2	389.2	294.8	627.5	4.39	12.47	4.46	2.64
101年	1,134.1	1,086.0	48.1	58.35	54.4	393.5	297.5	638.1	4.24	12.66	4.38	2.31
102年	1,144.5	1,096.7	47.8	58.43	54.4	396.5	298.8	645.8	4.18	13.17	4.27	2.25
10月	1,148.3	1,099.6	48.7	58.52	54.2	397.8	299.3	647.5	4.24	13.89	4.34	2.16
11月	1,149.7	1,101.9	47.8	58.57	54.4	398.2	299.6	649.4	4.16	13.56	4.24	2.16
12月	1,149.8	1,102.9	46.9	58.55	54.6	398.6	299.8	649.7	4.08	13.10	4.18	2.16
103年1~10月	1,152.5	1,106.6	45.9	58.54	54.8	400.1	300.5	651.7	3.98	12.66	4.15	2.10
1月	1,149.8	1,103.6	46.2	58.52	54.9	398.9	299.7	649.8	4.02	12.69	4.13	2.20
2月	1,148.9	1,101.9	47.0	58.44	54.7	398.5	299.5	648.7	4.09	12.89	4.22	2.24
3月	1,149.0	1,102.7	46.3	58.42	54.8	399.4	300.0	648.5	4.03	12.58	4.24	2.12
4月	1,148.9	1,104.0	44.9	58.39	54.7	399.2	300.2	650.1	3.91	12.27	4.13	2.04
5月	1,149.6	1,105.2	44.3	58.39	54.4	399.5	300.0	651.4	3.85	11.80	4.15	1.98
6月	1,151.3	1,106.2	45.1	58.45	54.6	400.0	300.6	651.6	3.92	12.30	4.15	2.05
7月	1,155.5	1,109.1	46.4	58.63	54.9	400.8	301.2	653.4	4.02	12.83	4.20	2.08
8月	1,158.3	1,111.0	47.3	58.73	55.0	401.5	301.7	654.5	4.08	13.25	4.16	2.20
9月	1,155.7	1,109.9	45.8	58.57	54.7	401.4	301.4	653.8	3.96	12.94	4.07	2.10
10月	1,157.7	1,112.0	45.7	58.64	54.9	401.7	301.3	655.4	3.95	13.02	4.08	2.04
較102年同月變動(%或百分點)	0.82	1.13	-6.16	0.12*	1.23	0.96	0.67	1.22	-0.29*	-0.87*	-0.26*	-0.12*
累計較102年同期變動(%或百分點)	0.79	1.00	-4.16	0.11*	0.74	1.00	0.65	1.03	-0.21*	-0.47*	-0.13*	-0.17*

註：*數字表示增減百分點

資料來源：行政院主計總處「人力資源統計月報」。

2、國際比較

103年10月國內經季節調整後之失業率為3.87%，低於美國、加拿大，惟較鄰近國家如日、韓、新加坡、香港為高。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	101年	102年				103年										上年當月 (變動百分點*)
		10月	11月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	
臺灣	4.24	4.18	4.15	4.14	4.18	4.07	4.05	4.06	4.04	3.99	3.97	3.95	3.94	3.90	3.87	4.18(↓0.31)
香港	3.3	3.3	3.3	3.2	3.4	3.1	3.1	3.1	3.1	3.1	3.2	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3(-)
日本	4.4	4.0	3.9	3.7	4.0	3.7	3.6	3.6	3.6	3.5	3.7	3.8	3.5	3.6		4.0(↓0.4)
南韓	3.2	3.0	3.0	3.1	3.1	3.2	3.9	3.5	3.7	3.7	3.6	3.4	3.5	3.5		3.0(↑0.5)
新加坡	2.0	--	--	1.8	1.9	--	--	2.0	--	--	2.0	--	--	1.9		1.8(↑0.1)
美國	8.1	7.2	7.0	6.7	7.4	6.6	6.7	6.7	6.3	6.3	6.1	6.2	6.1	5.9	5.8	7.2(↓1.4)
加拿大	7.2	7.0	6.9	7.2	7.1	7.0	7.0	6.9	6.9	7.0	7.1	7.0	7.0	6.8	6.5	7.0(↓0.5)
德國	5.5	5.2	5.2	5.2	5.3	5.2	5.2	5.2	5.1	5.1	5.1	4.9	4.9	5.0		5.2(↓0.2)

註：1.各國失業率為季節調整後資料。

2.香港失業率係3個月（當月及前2個月）的平均值。

3.*為最新月份失業率與上年同月相較。

資料來源：行政院主計總處「人力資源統計月報」。

3、103年9月工業及服務業平均薪資較上年同月增加2.96%

- 103年9月工業及服務業每人每月平均薪資為44,382元，較上月減少0.27%，較上年同月增加2.96%；其中，經常性薪資為38,384元，較上年同月增加2.19%。
- 103年9月製造業薪資為42,057元，較上年同月減少0.14%；電力及燃氣供應業與金融及保險業則各為120,206元及74,316元，分別增加62.12%及6.53%。
- 103年1至9月薪資平均為48,521元，為歷年同期最高，較上年同期增加4.37%（經常性薪資38,111元，增加1.69%；非經常性薪資10,410元，增加15.50%）；若扣除同期間消費者物價指數上漲率1.32%後，實質薪資平均為46,691元，實質經常性薪資為36,673元，分別較上年同期增加3.02%及0.37%，均為近4年來最高增幅。

表 2-9-3 工業及服務業受僱員工每人每月薪資統計

年(月)	工業及服務業(元)		製造業(元)	電力及燃氣供應業 (元)	金融及保險業(元)
		經常性薪資			
98 年	42,182	35,629	39,125	96,285	67,724
99 年	44,359	36,214	42,300	96,523	74,242
100 年	45,508	36,689	43,316	95,382	76,951
101 年	45,589	37,151	43,689	92,869	77,989
102 年	45,664	37,527	43,829	88,873	77,871
9 月	43,106	37,563	42,114	74,147	69,760
10 月	41,952	37,614	40,670	73,126	63,835
11 月	41,362	37,602	39,455	148,753	61,084
12 月	46,330	37,822	44,034	113,572	81,821
103 年 1~9 月	48,521	38,111	46,305	96,616	87,735
1 月	88,285	37,938	81,895	150,721	207,350
2 月	41,751	37,534	40,408	72,374	66,133
3 月	42,710	37,950	39,271	74,595	74,205
4 月	42,361	38,061	39,669	72,973	73,998
5 月	44,482	38,106	42,742	75,078	81,352
6 月	42,560	38,197	40,384	72,585	70,926
7 月	45,884	38,528	46,031	75,520	73,247
8 月	44,502	38,288	44,542	155,359	67,809
9 月	44,382	38,384	42,057	120,206	74,316
較 102 年同月 變動(%)	2.96	2.19	-0.14	62.12	6.53
累計較 102 年 同期變動(%)	4.37	1.69	3.71	18.83	8.49

註：表內薪資為名目數據。
資料來源：行政院主計總處。

三、中國大陸經濟

(一) 固定資產投資

—2014年1至10月固定資產投資(不含農戶)金額為406,161億人民幣，較2013年同期增加15.9%，其中中央投資金額增加10.4%，比重為4.8%；地方投資金額增加16.2%，比重為95.2%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

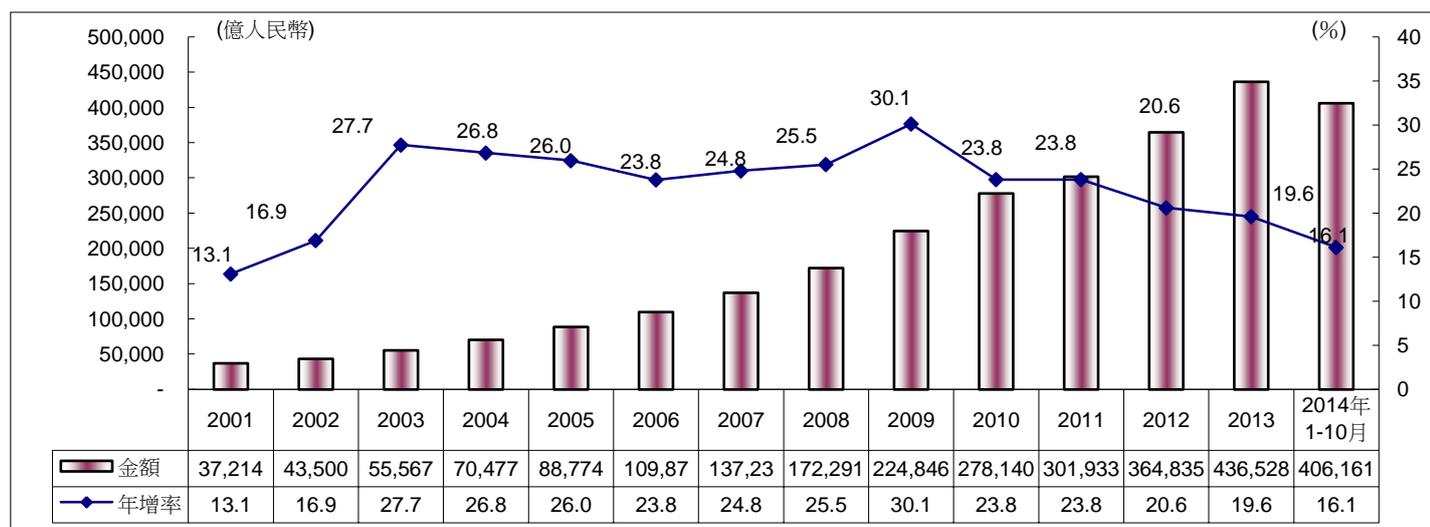


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

年(月)別	固定資產投資					
	金額	年增率	中央		地方	
			金額	年增率	金額	年增率
2006年	109,870	23.8	10,792	21.1	82,680	24.9
2007年	137,239	24.8	12,708	19.5	104,706	26.6
2008年	172,291	25.5	16,641	29.6	131,526	25.7
2009年	224,846	30.1	19,651	18.4	174,488	32.0
2010年	278,140	23.8	21,837	8.9	219,578	26.3
2011年	301,933	23.8	20,209	-9.7	281,724	27.2
2012年	364,835	20.6	21,663	5.9	343,172	21.7
2013年	436,528	19.6	24,785	12.4	411,742	20.1
2014年1-10月	406,161	15.9	19,406	10.4	386,755	16.2

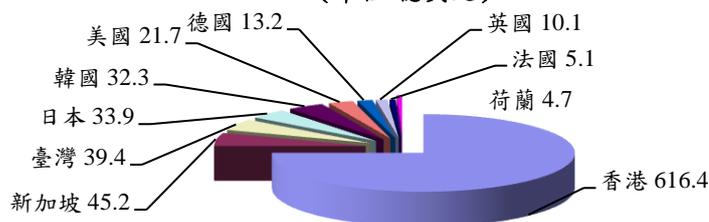
註：中國大陸國家統計局自2011年4月起，公布之固定資產投資數據不含農戶。

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

- 2014年1至9月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業17,247家，較上年同期增加5.5%；實際利用外資金額為873.6億美元，較上年同期減少1.4%。
- 2014年1至9月外資企業進出口總額為14,490億美元，增加3.3%。其中，出口額為7,763億美元，增加2.2%，占整體出口比重為45.7%；進口額6,727億美元，增加4.6%，比重為45.9%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2014年1至9月實際投資金額（非金融領域）比重94.1%
（單位：億美元）



註：上述國家對中國大陸投資金額包括透過維京群島、開曼群島、薩摩亞及模里西斯等地對中國大陸投資之金額。

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	年增率	出口金額	年增率	進口金額	年增率
2009年	23,435	900.33	-2.56	6,722.30	-14.97	5,452.07	-12.06
2010年	27,406	1,057.40	17.44	8,623.06	28.28	7,380.01	35.26
2011年	27,712	1,160.11	9.72	9,953.30	15.43	8,646.26	17.18
2012年	24,925	1,117.16	-3.70	10,227.48	2.75	8,712.49	0.74
2013年	22,773	1,175.86	5.25	10,442.73	2.10	8,748.20	0.41
9月	1,871	88.40	4.88	894.63	0.97	791.76	-0.21
10月	1,833	84.16	1.24	888.52	2.78	709.18	-0.68
11月	2,250	84.80	2.35	991.40	8.60	784.30	3.10
12月	2,339	120.80	3.30	964.18	2.47	822.69	8.81
2014年1-9月	17,247	873.6	-1.4	7,763	2.2	6,727	4.6
1月	1,719	107.63	16.11	918.32	5.92	761.75	7.75
2月	1,045	85.46	4.05	614.20	-8.70	602.30	12.4
3月	2,023	122.39	-1.47	834.4	-3.7	719.3	-1.5
4月	1,874	87.0	3.4	874.4	4.2	775.4	8.8
5月	2,083	86.4	-6.7	894.6	3.2	738.9	-1.6
6月	2,229	144.2	0.2	835.5	0.9	728.9	7.4
7月	2,276	78.1	-17.0	933.7	8.6	776.4	2.1
8月	1,951	72.0	-14.0	907.7	0.3	762.0	-0.3
9月	2,047	90.1	1.9	950.0	6.2	862.0	8.9

註：2007年起實際利用外資為非金融領域金額。

資料來源：中國大陸商務部。

(三) 對外貿易

—2014年1至10月中國大陸進出口總值為35,305.7億美元，較2013年同期增加3.8%。其中，出口額為19,038.4億美元，增加5.8%；進口額為16,267.3億美元，增加1.6%，出超2,771.1億美元。

—2014年1至10月與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額，分別為5,076.8億美元、4,591.9億美元、3,907.7億美元及2,588.6億美元，分別增加11.2%、6.9%、8.9%及1.2%。

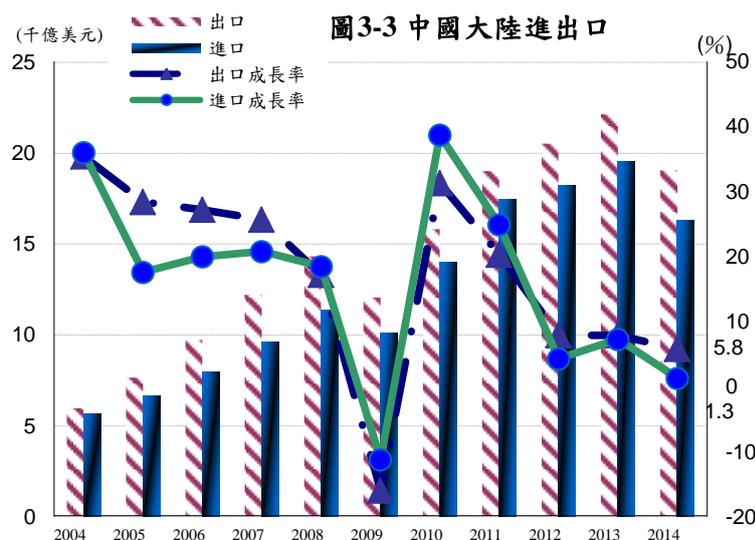


表3-3 中國大陸進出口貿易統計

單位：億美元；%

年(月)別	貿易總額		出口總額		進口總額		出(入)超
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額
2009年	22,072.7	-13.9	12,016.7	-16.0	10,056.0	-11.2	1,960.7
2010年	29,727.6	34.7	15,779.3	31.3	13,948.3	38.7	1,831.0
2011年	36,420.6	22.5	18,986.0	20.3	17,434.6	24.9	1,551.4
2012年	38,667.6	6.2	20,489.4	7.9	18,178.3	4.3	2,311.1
2013年	41,603.3	7.6	22,100.4	7.9	19,502.9	7.3	2,597.5
10月	3,397.0	6.5	1,854.1	5.6	1,543.0	7.6	311.1
11月	3,706.1	9.3	2,022.0	12.7	1,684.0	5.3	338.0
12月	3,898.4	6.2	2,077.4	4.3	1,821.0	8.3	256.4
2014年1-10月	35,305.7	3.8	19,038.4	5.8	16,267.3	1.6	2,771.1
1月	3,823.9	10.3	2,071.3	10.6	1,752.6	10.0	318.7
2月	2,511.8	-4.8	1,140.9	-18.1	1,370.8	10.1	-229.9
3月	3,325.2	-9.0	1,701.1	-6.6	1,624.1	-11.3	77.1
4月	3,586.3	0.8	1,885.4	0.9	1,700.9	0.8	184.6
5月	3,550.2	3.0	1,954.7	7.0	1,595.5	-1.6	359.2
6月	3,420.1	6.4	1,867.9	7.2	1,552.2	5.5	315.6
7月	3,784.8	6.9	2,128.9	14.5	1,655.9	-1.6	473.0
8月	3,670.9	4.0	2,084.7	9.4	1,586.3	-2.4	498.4
9月	3,964.3	11.3	2,136.9	15.3	1,827.5	7.0	309.4
10月	3,397.0	6.5	1,854.1	5.6	1,543.0	7.6	311.1

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) 兩岸投資

1、我對中國大陸投資

—2014年1至10月我對中國大陸投資件數為423件，金額為82.0億美元。累計1991年至2014年10月，臺商赴中國大陸投資共計1,418.8億美元。(以上單年、累計之件數及金額均含經核准補辦案件)

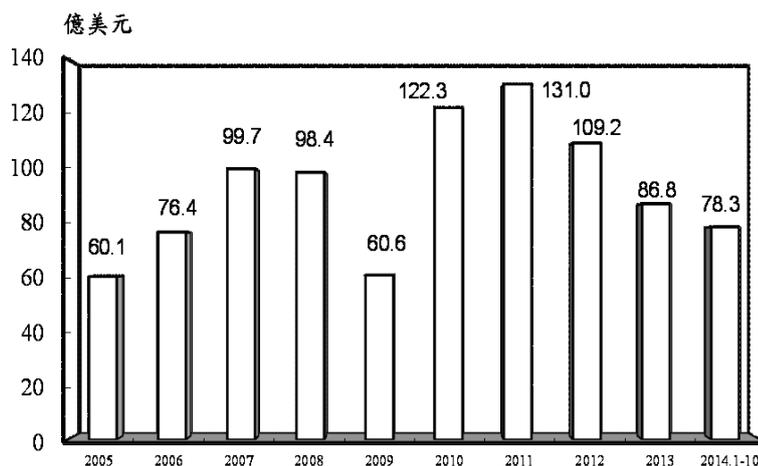


表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

年(月)別	經濟部核准資料			中國大陸對外宣布	
	數量* (件)	金額* (億美元)	平均投資** 規模(萬美元)	實際金額(億美元)	
				占外資比重(%)	
2009年	590	71.4	2,433.1	18.8	5.2
2010年	914	146.2	2,361.0	24.8	2.3
2011年	887	143.8	2,278.3	19.5	1.9
2012年	636	127.9	2,406.3	25.6	2.6
2013年	554	91.9	1,658.8	17.1	1.8
10月	55	7.2	1,309.1	0.7	0.8
11月	43	6.6	1,534.9	1.8	2.1
12月	58	10.8	1,862.1	1.9	1.6
2014年1~10月	423	82.0	2,336.8	16.7(1~9月)	3.4(1~9月)
1月	44	17.3	3,931.8	2.6	2.4
2月	24	6.3	2,666.7	2.0	2.3
3月	42	5.9	1,404.8	1.6	1.3
4月	35	6.4	1,933.3	1.6	1.8
5月	61	9.7	1,590.2	1.2	1.4
6月	47	9.0	1,923.2	4.3	3.0
7月	30	5.1	2,314.9	1.5	1.9
8月	44	5.1	1,210.0	1.0	1.4
9月	40	11.9	3,472.2	1.1	1.2
10月	56	5.3	1,407.7	—	—
1991年以來	41,185	1,418.8	343.7*	608.2 [△]	4.1

註：1.*含補辦許可案件及金額。

2.**及我對中國大陸投資變動圖不含補辦許可部分。

3.△為自1989年以來之統計資料。

4.中國大陸對外宣布數據不包括臺灣透過維京、開曼群島、薩摩亞、模里西斯等自由港對中國大陸投資之金額。

資料來源：經濟部投審會、中國大陸「商務部」。

2、中國大陸對我投資

—2014年1至10月陸資來臺投資件數為112件，金額為3.17億美元。累計2009年6月30日至2014年10月，陸資來臺投資計595件，金額為11.81億美元。

—2009年6月30日至2014年10月，核准陸資來臺投資案件，前3名業別分別為批發及零售業2.76億美元（23.36%）、銀行業1.98億美元（16.79%）及港埠業1.39億美元（11.78%）。

陸資來臺投資變動

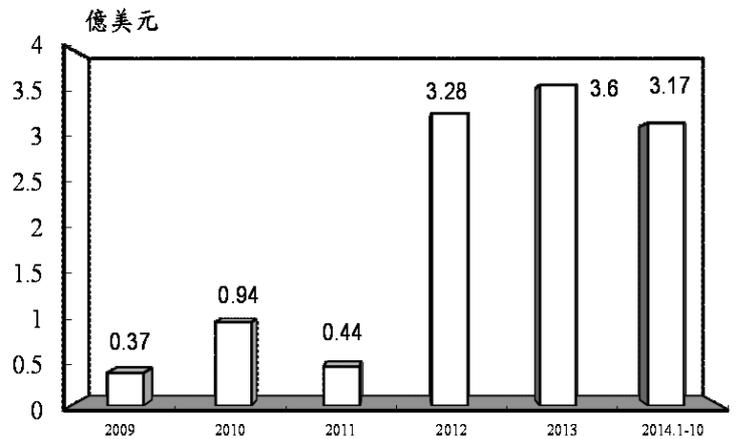


表 4-2 陸資來臺投資概況

年(月)別	數量 (件)	金額 (億美元)
2009年	23	0.37
2010年	79	0.94
2011年	102	0.44
2012年	138	3.28
2013年	141	3.60
10月	10	0.11
11月	20	0.12
12月	8	0.07
2014年1~10月	112	3.17
1月	12	0.05
2月	9	0.02
3月	13	0.05
4月	8	0.77
5月	8	0.52
6月	16	0.17
7月	10	0.14
8月	10	0.66
9月	12	0.25
10月	14	0.53
2009年以來	595	11.81

資料來源：經濟部投審會。

(二) 兩岸貿易

—2014年10月我對中國大陸(含香港)貿易總額為147.6億美元,較上年同期增加4.8%;其中出口額為107.6億美元,增加5.5%;進口額為39.9億美元,增加2.9%;貿易出超為67.7億美元,較上年同期增加7.1%。

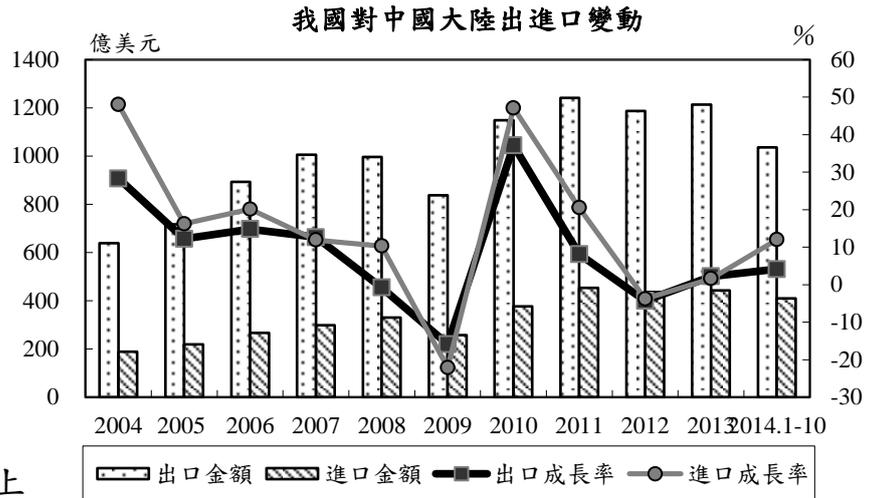


表 4-3 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年(月)別	貿易總額			對中國大陸 (含香港)出口			自中國大陸 (含香港)進口			出入超	
	金額	年增率	比重	金額	年增率	比重	金額	年增率	比重	金額	年增率
2009年	1,093.3	-17.5	28.9	837.0	-15.9	41.1	256.3	-22.1	14.7	580.7	-12.9
2010年	1,523.2	39.3	29.0	1,147.4	37.1	41.8	375.8	46.6	14.9	771.6	32.7
2011年	1,693.3	11.2	28.7	1,240.5	8.1	40.2	452.8	20.5	16.1	787.0	2.1
2012年	1,622.4	-4.2	28.4	1,186.7	-4.3	39.4	435.7	-3.8	16.1	751.0	-4.7
2013年	1,654.8	2.0	28.7	1,212.3	2.2	39.7	442.5	1.6	16.4	769.8	2.5
10月	138.3	-3.3	28.7	100.0	-4.9	38.3	38.8	2.9	17.2	61.2	-9.3
11月	142.1	5.2	30.7	105.8	6.5	42.5	36.3	2.0	17.0	69.5	9.0
12月	150.5	5.5	29.8	110.1	5.1	41.7	40.4	6.7	16.7	69.7	4.2
2014年1~10月	1,444.4	6.3	29.4	1,034.8	4.1	39.6	409.5	12.0	17.8	625.3	-0.4
1月	131.4	-10.9	28.8	92.5	-10.3	38.0	38.9	-12.5	18.2	53.6	-8.7
2月	111.5	16.0	27.2	84.8	17.5	39.8	26.7	11.1	13.5	58.1	20.7
3月	153.2	3.3	28.6	109.6	-0.3	39.5	43.6	13.5	16.9	66.0	-7.7
4月	145.9	7.4	28.8	103.8	5.0	39.0	42.1	13.4	17.5	61.7	0.0
5月	150.8	7.7	31.4	110.6	6.4	41.5	40.2	11.4	18.8	70.4	3.7
6月	153.3	10.1	29.7	106.3	3.4	39.7	47.0	29.2	18.9	59.3	-10.7
7月	149.6	8.8	29.4	105.2	6.5	39.3	44.4	14.4	18.4	60.8	1.4
8月	155.0	13.4	29.7	111.8	8.7	39.8	43.2	27.9	18.0	68.6	-0.7
9月	146.5	6.7	29.3	102.9	3.6	38.9	43.7	14.8	19.0	59.2	-3.4
10月	147.6	4.8	30.0	107.6	5.5	40.0	39.9	2.9	17.9	67.7	7.1

資料來源：財政部進出口海關統計。

肆、專論

中國大陸經貿布局東協對我國產業之影響初探¹

一、前言

在全球金融海嘯與歐債危機的影響之下，歐美等先進國家經濟表現已不復以往，然而根據亞洲開發銀行（Asian Development Bank, ADB）2014年9月25日發布「2014年亞洲發展前景更新報告（Asian Development Outlook 2014 Update）」，亞洲開發中國家今（2014）年及明（2015）年經濟仍可分別成長6.2%及6.4%，高於2013年的6.1%，顯示亞洲開發中國家經濟仍可維持穩定成長態勢。尤其是東協²隨著區域經濟整合加速以及中產階級崛起，已成為不可忽視的市場。

中國大陸近年以「東協+1」³的合作架構積極在當地進行經貿布局，對以貿易為經濟命脈的我國而言，面臨在東協市場的競爭壓力。為瞭解中國大陸經貿布局東協對我國產業之影響，本文將就中國大陸在東協經貿布局策略、中國大陸與東協的經貿合作概況、兩岸於東協的經貿競爭關係，加以探討。

二、中國大陸在東協經貿布局策略

現階段中國大陸在與東協各國實質的經濟合作架構上，依循的是2013年10月9日中國大陸國務院總理李克強提出的「中國大陸—東協2+7合作框架」。

所謂“2”，是指凝聚兩點政治共識：一是推進合作的根本在深化戰略互信，拓展睦鄰友好；二是深化合作的關鍵是聚焦經濟發展，擴大互利共贏。

所謂“7”，是指七個領域合作：一是積極探討簽署中國大陸—東

¹本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

²東協係東南亞國協（The Association of Southeast Asian Nations, ASEAN）之簡稱，成員國包括菲律賓、新加坡、泰國、馬來西亞、印尼、越南、緬甸、汶萊、寮國、柬埔寨等10國，預計2015年建立東協經濟共同體（ASEAN Economic Community, AEC）。

³「東協+1」係指中國大陸與東協建立「中國大陸—東協自由貿易區」（China-Asean Free Trade Area, CAFTA），於2010年元旦正式啟動。

協國家睦鄰友好合作條約；二是啟動中國大陸—東協自貿區升級版進程，雙方已於 2014 年 9 月舉行首輪談判。三是加快互聯互通基礎設施建設；四是加強本地區金融合作與風險防範；五是穩步推進海上合作；六是加強安全領域交流與合作；七是密切人文、科技、環保等交流。七個領域涵蓋了政治、經濟、安全、人文和科技等方面，是兩點政治共識的細化，也是全面推進中國大陸—東協關係的具體表現。

為建設更為緊密的中國大陸—東協命運共同體，中國大陸提出從以下幾個方面作出努力：一、堅持講信修睦，特別強調應尊重彼此自主選擇社會制度和發展道路的權利。二、堅持合作共贏，致力於提高中國大陸—東協自由貿易區水準，使雙方貿易額 2020 年達到 1 兆美元。中國大陸致力於加強同東協國家互聯互通建設，倡議籌建資金規模達 1,000 億美元亞洲基礎設施投資銀行以及出資 400 億美元設立絲路基金，願同東協國家發展海洋合作夥伴關係，共同建設 21 世紀「海上絲綢之路」。三、堅持守望相助。將就地區安全問題定期舉行對話，完善中國大陸—東協國防部長會議機制。四、堅持心心相印。支持東協國家文化、教育、衛生、醫療等領域事業發展，將 2014 年確定為中國大陸—東協文化交流年。

另一方面，中國大陸有著大量的外匯和過剩產能，產生向外投資的需求。中國大陸主導籌建「亞洲基礎設施投資銀行」於 2014 年 10 月 24 日在北京成立，向包括東協國家在內的基礎設施建設提供資金協助，可強化中國大陸廠商獲得當地訂單。東協國家亦有改善基礎設施的需求，藉吸引外商投資基礎設施提升經濟與創造就業，進而提供更好的經濟發展條件，成為當地經濟發展重要的驅動力。

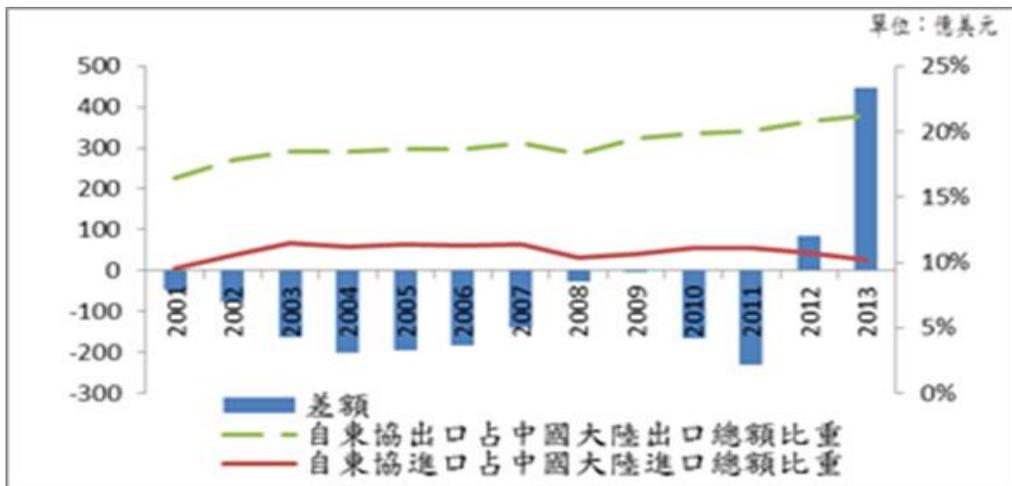
三、中國大陸與東協的經貿合作概況

(一) 中國大陸與東協雙邊貿易

中國大陸與東協雙邊貿易自 2002 年以來發展迅速，據中國大陸海關統計數據顯示，2002 年雙邊貿易總額為 548 億美元，東協為中國大陸第 5 大貿易夥伴，中國大陸為東協第 3 大貿易夥伴。2013

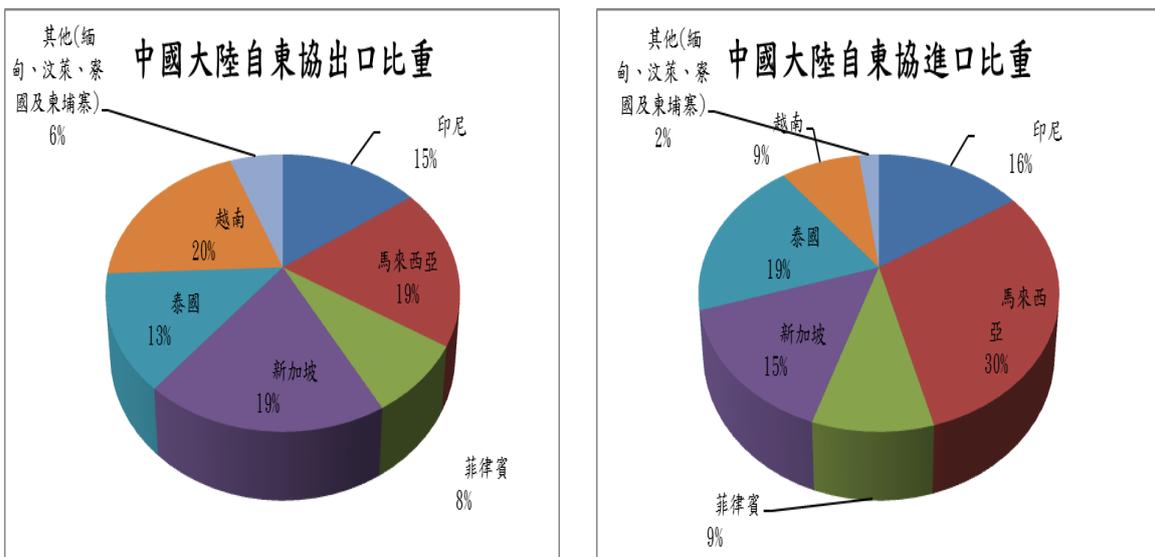
年，中國大陸為東協第 1 大貿易夥伴，而東協是中國大陸第 3 大貿易夥伴、第 4 大出口市場和第 2 大進口來源地。2013 年中國大陸與東協雙邊貿易總額 4,436 億美元，是 2002 年的 8.1 倍。截至 2014 年 10 月底，雙邊貿易總額為 3,908 億美元，較上（2013）年同期增加 8.9%，亦高於中國大陸外貿成長速度 5.1 個百分點。

中國大陸與東協之間貿易往來主要集中在馬來西亞、新加坡、泰國、印尼、菲律賓和越南等六國；2013 年中國大陸從馬來西亞、新加坡、泰國、印尼、菲律賓和越南的進口貿易額達到中國大陸從東協整體進口的 98%，出口也達到 94%。



資料來源：WTO, International Trade Centre(ITC)資料庫

圖 1 2001-13 年中國大陸與東協的貨品貿易結構



資料來源：中國大陸海關統計

圖 2 2013 年中國大陸自東協各國進出口比重

(二) 中國大陸與東協間雙向投資

中國大陸與東協雙向投資自 2002 年以來發展迅速，據中國大陸商務部統計，2002 年中國大陸與東協雙向投資額累計為 301 億美元，10 年來，中國大陸與東協雙向投資增額超過 700 億美元，累計達 1,007 億美元，其中東協對中國大陸投資 771 億美元，中國大陸對東協投資 236 億美元。截至 2014 年 9 月底，中國大陸與東協雙向累計投資總規模 1,231 億美元，其中東協對中國大陸投資總額超過 900 億美元。目前，中國大陸已成為東協第 4 大外資來源，東協也為中國大陸的第 3 大外資來源。

中國大陸向東協的直接投資（FDI）雖然仍低於東協對中國大陸 FDI 規模，但成長更為顯著。從 2003 年的 1.19 億美元成長到 2012 年的 61 億美元，成長了 50 倍，占中國大陸海外投資總額的 7%。中國大陸向東協投資的主要產業集中在電力、煤氣和水的生產和供應業、採礦業、批發和零售業、租賃和商務服務業和製造業等產業，2012 年這些產業占中國大陸對東協海外投資的比重分別為 18%、14%、13%、12% 和 11%。⁴

(三) 中國大陸與東協的貿易結構互補性

中國大陸與東協國家貿易結構具高度互補性，2002-2012 年出口及進口貿易密集度⁵的平均值分別為 1.47 和 1.79，均大於 1，說明雙方的貿易緊密鏈結。相對於中國大陸對東協的出口貿易密集度指數，中國大陸對東協進口的貿易密集度整體較高，呈現中國大陸消費市場對東協的商品需求相對較強；然而東協對中國大陸的商品需求反而較小。

從表 1 可知，除了中國大陸對新加坡進口的貿易密集度小於 1 為 0.98 以外，其餘都大於 1。中國大陸對越南、新加坡和

⁴同前註。

⁵貿易密集度指數為一個比較綜合性的指標，用來衡量兩國在貿易方面的相互依存度。出口貿易密集度指數乃指一國對某一貿易夥伴國的出口占該國出口總額的比重，與該貿易夥伴國進口總額占世界進口總額的比重之比；進口貿易密集度指數則指一國對某一貿易夥伴國的進口占該國進口總額的比重，與該貿易夥伴國出口總額占世界出口總額的比重之比。

印尼的出口貿易密集度大於其進口的貿易密集度，說明這三個國家對中國大陸的商品需求相對旺盛，而中國大陸對馬來西亞、菲律賓和泰國的商品則相對這三個國家對中國大陸的商品需求較強，且中國大陸對這三個國家的進口貿易密集度都在 2 以上，對菲律賓更達到了 4.38。⁶

表 1 2002-12 年中國大陸對東協部分成員國的平均貿易密集度指數

	越南	馬來西亞	新加坡	菲律賓	印尼	泰國
出口貿易密集度	2.44	1.51	1.13	1.97	1.71	1.05
進口貿易密集度	1.23	2.51	0.98	4.38	1.63	2.01

資料來源：李萌、霍麗娟(2013)、中國大陸國家統計局

(四) 中國大陸-東協合作將驅動外人投資

跨國企業利用東協國家與其他國家所形成的自貿區，透過投資東協以享受免稅的目的。其中，東協除了與中國大陸進行自貿區的合作，同時還跟日本、韓國、印度、澳洲、紐西蘭等國家建自貿區。跨國企業可以在東協國家投資生產，將在中國大陸生產的中間產品在當地進行最後加工，再把產品銷往與當地有免稅協定的國家。跨國企業投資東協的效益，主要可規避中國大陸與其他國家的貿易摩擦，擴大出口，東協中的新加坡、馬來西亞、印尼、菲律賓、泰國、柬埔寨和汶萊既是世界貿易組織（WTO）成員，又是市場經濟國家，跨國企業在這些國家投資設廠，得以避免從中國大陸境內出口，而被冠以商品傾銷而遭受制裁的疑慮，也可規避被認定為非市場經濟國家所帶來的市場風險。除此之外，跨國企業還可利用東協部分國家的勞動力成本優勢，在勞動力密集型產品以及其他技術含量較低產品的組裝加工上，相對中國大陸已具有明顯的優勢。跨國企業可以到這些國家投資，充分利用其廉價勞動力資源，藉以降低成本，再將產品返銷到中國大陸或其他地區。

⁶同註 4。

四、兩岸於東協的經貿競爭關係

(一) 兩岸於東協的貿易競爭關係

由於臺灣與中國大陸等貿易夥伴在東協的貿易關係錯綜複雜，臺灣與其他國家經貿高度互動關聯，也與亞鄰國家產業鏈形成分工的關係。大體而言，臺灣與中國大陸以及日、韓在東協市場具有顯著的競合關係。其中，我國出口受東協國家進口成長的影響最為顯著，反映出我國相當著重於滿足東協國家的內需市場。有鑑於此，東協內需趨勢對臺灣意義重大，且須特別注意深化與中國大陸產品間的競爭優勢。

表 2 整理 2013 年兩岸在東協市場⁷之前十大出口產品，可發現包括電氣與電子設備、礦物燃料及蒸餾產品、鍋爐、機器及機械用具、鋼鐵、塑膠及其製品、光學、照相及醫療等設備，及鋼鐵製品等 7 項產品，同為臺灣與中國大陸出口東協市場的前十大主力產品。

鑒於中國大陸在東協出口貿易密集度前三名國家依序為越南、菲律賓及印尼，表 3 即整理 2008 年 1 月至 2013 年 12 月臺灣與中國大陸在越南、菲律賓及印尼之相對貿易優勢指數 (RTA)⁸，分析結果可發現：

1. 就機械電機業整體而言，臺灣的 RTA 指數表現未必優於中國大陸。而機械電機產品為臺灣出口前三大項目之一，此導致兩國於東協市場的競爭程度加劇，更顯示東協對關鍵零組件的需求亦逐漸增加。
2. 而中國大陸紡織製品 RTA 指數則高於臺灣，其紡織製品的貿易優勢極為突出，故在東協市場中仍然存在一定程度的競爭。至於塑膠及其製品方面，臺灣 RTA 值明顯較中國大陸

⁷係以中國大陸與東協主要貿易夥伴國(馬來西亞、新加坡、泰國、印尼、菲律賓和越南)為目標市場，進行統計分析。

⁸相對貿易優勢指數 (Relative Trade Advantage Index, RTA)，乃由出口比較優勢中減去該產業進口比較優勢，從而得到該國特定產業之真正競爭優勢。若 RTA 為正值，表示在目標市場，一國產品之出口較競爭對手國具有比較優勢；反之，當 RTA 為負值，表示於目標市場，一國產品之出口未具比較優勢。RTA 正負值大小顯示了不同程度之比較優劣勢。

為高，顯示在該類產品出口上仍存在競爭優勢。

- 另外，值得注意的是，中國大陸產品在越南的出口競爭優勢大多優於臺灣。除少部分卑金屬及卑金屬製品，臺灣的 RTA 指數高於中國大陸外，大多數產品中國大陸具有相對優勢。
- 整體而言，臺灣與中國大陸於主要產品出口東協市場上存在競爭性，尤其在塑橡膠品、紡織製品與機械電機等三大產業優勢差距逐漸縮小，且占據各自對外出口較大份額。說明兩岸的競爭優勢拉近，在東協市場的出口競爭壓力逐漸加大。

表 2 2013 年兩岸於東協市場之主要出口產品

單位：千美元

台灣對東協六國			中國大陸對東協六國		
名次	HS2 位碼 中文商品名稱	出口額	名次	HS2 位碼 中文商品名稱	出口額
		57,825,485			229,928,665
1	電氣與電子設備	21,123,415	1	電氣與電子設備	43,118,253
2	礦物燃料及蒸餾產品	13,122,060	2	鍋爐、機器及機械用具	34,691,414
3	鍋爐、機器及機械用具	3,980,774	3	針織或鉤針織之衣著及服飾附屬品	10,784,940
4	鋼鐵	3,052,778	4	礦物燃料及蒸餾產品	10,215,535
5	塑膠及其製品	2,525,383	5	鋼鐵	9,704,221
6	有機化學產品	1,322,895	6	家具；寢具、褥、褥支持物，軟墊及類似充填家具；未列名之燈具及照明配件；照明標誌，照明名牌及類似品；組合式建築物	8,913,550
7	針織品或鉤針織品	1,086,848	7	光學、照相及醫療等設備	7,411,799
8	人造纖維絲；人造紡織材料之扁條及類似品	830,100	8	塑膠及其製品	7,075,855
9	光學、照相及醫療等設備	773,537	9	鋼鐵製品	6,862,831
10	鋼鐵製品	697,262	10	船舶及浮動構造體	6,819,946

資料來源：中華經濟研究院提供。

表 3 兩岸於印、菲、越市場的相對貿易優勢指數 (RTA)

HS	二分位品項	印尼		菲律賓		越南	
		臺灣	中國大陸	臺灣	中國大陸	臺灣	中國大陸
化學或有關工業產品							
28	無機化學品	-0.38	0.82	0.89	0.86	0.46	0.94
29	有機化學產品	0.18	-0.04	0.15	0.49	0.97	0.94
30	醫藥品	0.26	0.87	0.82	1.00	0.99	0.99

HS	二分位品項	印尼		菲律賓		越南	
		臺灣	中國大陸	臺灣	中國大陸	臺灣	中國大陸
31	肥料	0.08	1.00	0.94	0.99	0.52	0.99
32	鞣革或染色用萃取物	0.63	0.74	0.98	0.84	0.94	0.98
33	精油及樹脂狀物質	-0.30	0.81	-0.30	0.89	0.07	0.96
34	肥皂，有機界面活性劑，洗滌劑	0.33	-0.18	0.86	0.60	0.49	0.82
35	蛋白狀物質；改質澱粉；膠；酵素	0.65	0.93	0.99	0.96	0.84	0.83
36	炸藥；煙火品；火柴；引火合金	-0.86	1.00	-0.98	0.98	-1.00	1.00
37	感光或電影用品	0.92	1.00	0.86	1.00	0.99	0.99
38	雜項化學產品	-0.09	-0.23	0.58	0.60	0.75	0.70
塑膠及其製品；橡膠及其製品							
39	塑膠及其製品	0.79	0.42	0.83	0.26	0.92	0.68
40	橡膠及其製品	-0.43	-0.75	0.31	0.59	-0.09	-0.44
生皮、皮革、毛皮及其製品							
41	生皮（毛皮除外）及皮革	0.95	-0.48	0.94	-0.44	0.78	-0.58
42	皮革製品；鞍具及輓具	-0.44	0.94	-0.39	0.93	-0.56	0.43
43	毛皮與人造毛皮及其製品	0.99	0.97	0.97	0.96	0.96	0.98
木及木製品；木炭；軟木及軟木製品							
44	木及木製品；木炭	-0.96	-0.63	-0.69	0.10	-0.81	-0.58
45	軟木及軟木製品	0.81	0.98	1.00	-0.19	1.00	1.00
46	草及其他編結材料之編結品	-0.90	0.86	-0.26	0.94	-0.97	0.33
47	木漿或其他纖維素材料之紙漿	-0.91	-0.98	-0.88	-0.89	1.00	-0.77
48	紙及紙板；紙漿、紙或紙板之製品	-0.28	-0.09	0.90	0.98	0.67	0.94
49	書籍，新聞報紙，圖書及印刷品	0.58	0.97	0.75	0.94	0.98	0.98
紡織品及紡織製品							
50	絲	0.93	1.00	0.73	1.00	1.00	0.98
51	羊毛，動物毛；馬毛紗及其梭織物	1.00	1.00	0.99	1.00	0.99	0.99
52	棉花	0.35	0.63	0.97	0.99	0.53	0.50
53	其他植物紡織纖維	0.66	0.48	-0.17	-0.22	-0.70	0.47
54	人造纖維絲	0.68	0.80	0.99	0.69	0.86	0.80
55	人造纖維棉	0.24	0.43	0.72	0.99	0.91	0.91
56	填充用材料、氈呢、不織布	0.61	0.78	0.88	0.96	0.68	0.92

HS	二分位品項	印尼		菲律賓		越南	
		臺灣	中國大陸	臺灣	中國大陸	臺灣	中國大陸
57	地毯及其他紡織材料覆地物	0.17	0.96	0.99	1.00	0.29	1.00
58	特殊梭織物；簇絨織物	0.99	0.97	1.00	0.90	0.95	0.97
59	浸漬、塗佈、被覆或黏合之紡織物	0.93	0.91	0.99	1.00	0.99	0.94
60	針織品或鉤針織品	1.00	0.95	0.99	1.00	0.99	0.96
61	針織或鉤針織衣著及服飾附屬品	-0.62	0.90	-0.50	0.97	-0.65	0.94
62	非針織及非鉤針織衣著及服飾	-0.14	0.43	-0.32	0.85	-0.56	0.49
63	其他製成紡織品	-0.36	0.65	0.73	0.98	-0.03	0.81
鞋、帽、雨傘、遮陽傘、手杖、座凳式手杖、鞭、馬鞭及其零件							
64	鞋靴、綁腿及類似品	-0.32	0.39	0.96	1.00	-0.24	-0.25
65	帽類及其零件	0.60	0.97	0.89	0.97	0.23	0.73
66	雨傘、陽傘、手杖、座凳式手杖等	0.60	1.00	0.43	1.00	0.79	0.99
67	已整理之羽毛、羽絨及其製品	-0.87	0.42	0.16	1.00	-0.19	0.99
石料、膠泥、水泥、石棉、雲母或類似材料之製品							
68	石料、膠泥、水泥、石棉、雲母等	0.36	0.91	-0.24	0.94	-0.06	0.99
69	陶瓷產品	-0.76	0.96	0.02	1.00	-0.92	0.95
70	玻璃及玻璃器	0.01	0.87	0.24	0.36	-0.53	0.51
71	天然珍珠或養珠、寶石或次寶石等	-0.98	-0.05	-0.98	0.70	0.70	0.98
卑金屬及卑金屬製品							
72	鋼製	0.89	0.97	0.73	0.96	0.81	0.95
73	鋼鐵製品	0.94	0.97	0.90	0.96	0.63	0.94
74	銅及其製品	-0.53	-0.58	0.17	-0.88	0.73	0.58
75	鎳及其製品	-1.00	-0.97	0.98	1.00	0.99	0.94
76	鋁其製品	0.46	0.96	0.90	0.65	0.88	0.97
78	鉛及其製品	0.80	0.74	0.94	-0.27	0.91	0.43
79	鋅及其製品	-0.01	0.95	0.89	0.97	0.83	0.52
80	錫及其製品	-1.00	-1.00	-0.79	-0.86	0.93	-0.08
81	其他卑金屬；瓷金；及其製品	0.15	0.96	0.86	0.95	0.05	0.80
82	卑金屬製工具、器具及其零件	0.97	0.98	0.99	0.94	0.51	0.97
83	雜項卑金屬製品	0.95	0.98	0.68	0.86	0.64	0.99
機器及機械用具；電機設備；及其零件							

HS	二分位品項	印尼		菲律賓		越南	
		臺灣	中國大陸	臺灣	中國大陸	臺灣	中國大陸
84	核子反應器、鍋爐機器及機械用具	0.77	0.75	0.32	-0.47	0.71	0.71
85	電機與設備及其零件	0.18	0.52	0.20	-0.59	0.03	0.21
車輛、航空器、船舶及有關運輸設備							
86	鐵路或電車道機車、車輛及其零件	1.00	1.00	0.99	0.40	0.97	1.00
87	鐵路及電車外之車輛及其零附件	0.49	0.83	0.79	0.93	0.78	0.94
88	航空器、太空船及其零件	0.84	1.00	-0.99	0.94	-0.79	1.00
89	船舶及浮動構造體	0.76	1.00	0.75	0.96	0.82	0.97
光學、照相、電影、計量、檢查、精密、內科或外科儀器及器具							
90	光學計量、精密醫療儀器	0.58	0.86	-0.04	-0.10	0.65	0.78
91	鐘、錶及其零件	0.59	0.95	0.28	0.82	0.71	0.93
92	樂器；與其零件及附件	-0.41	0.15	0.99	1.00	0.69	0.91
93	武器與彈藥	0.87	0.67	0.98	1.00	0.99	1.00
94	家具	-0.62	0.88	0.87	0.90	-0.54	0.57
95	玩具、遊戲品與運動用品	0.73	0.76	0.60	0.71	0.34	0.57
96	雜項製品	0.87	0.90	0.94	0.98	0.88	0.92
97	藝術品、收藏品及古董	-0.98	0.12	-0.96	0.83	-0.44	0.17

※ 灰底表示中國大陸相對臺灣具有出口競爭優勢產品（中國大陸 RTA 指數為正，臺灣為負）；

※ 網底表示臺灣相對於中國大陸具出口競爭優勢產品（臺灣 RTA 指數為正，中國大陸為負）。

資料來源：經濟部「103 年度國內外與中國大陸經濟情勢發展與我經貿策略規劃」委辦計畫。

（二）兩岸於東協的投資競爭關係

據經濟部投審會統計，1952 年至 2014 年 10 月臺灣與東協雙向累計投資總規模為 361.7 億美元，僅約占中國大陸截至 2014 年 9 月底止，與東協雙向累計投資總規模 1,231 億美元的 30%。其中臺灣對東協投資金額累計為 243.6 億美元，東協對臺灣投資累計金額則為 118.1 億美元。

由於臺灣對東協直接投資（FDI），並不包括經第三國轉入的金額，相較中國大陸對東協 FDI 金額甚少，故如直接比較兩岸在東協投資金額將無法反映現實。

惟從兩岸在東協的投資項目來看，中國大陸投資東協主要集中在電力生產、商務服務、批發零售、製造、採礦、金融等領域。而臺商在東協的投資則以紡織、電子相關零組件製造及金屬製品等勞力密集製造業為主，近年亦漸漸從製造業延伸至服務業，如金融保險及運輸倉儲等，但整體而言，仍以製造業為主。相較之下，中國大陸在東協的投資領域顯得更廣。

表4 臺灣與東協10國投資統計

金額單位：千美元

		新加坡	印尼	馬來 西亞	菲律賓	泰國	越南	寮國	緬甸	柬埔寨	汶萊	合計
來 臺 投 資	件數	1,934	562	1,425	319	259	103	4	17	6	126	4,755
	金額	7,432,824	115,628	2,646,028	1,194,889	102,949	58,546	614	1,111	669	258,078	11,811,336
對 外 投 資	件數	530	230	359	193	444	487	1	6	33	53	2,336
	金額	10,748,409	762,701	2,642,857	951,961	2,188,699	6,700,978	4,000	25,420	261,148	76,908	24,363,081

資料來源：經濟部投審會，1952年至2014年10月

五、因應對策

(一) 持續對外洽簽 ECA，爭取加入 TPP 及 RCEP

相對於中國大陸與東協各國的經貿合作研議不斷有進展，我國現亦積極推動與東協各國洽簽雙邊或多邊經貿合作協定（ECA）。我國與新加坡之臺星經濟夥伴協議（ASTEP）已於2014年4月19日正式生效，與印尼及菲律賓已委託民間智庫進行「經濟合作協定」可行性研究；臺印尼 ECA 共同研究案已於2012年底完成；臺菲 ECA 預計於2015年第1季舉行成果發表會，未來將以堆積木策略逐步推動。

此外，由於目前亞太地區最主要的兩個區域經濟整合分別為「跨太平洋夥伴協議」（TPP）及「區域全面經濟夥伴協定」（RCEP），TPP 及 RCEP 完成談判後，經濟規模分別可達 27.25 兆美元及 21 兆

美元，占全球生產總值約為 38%及 29%。該二協定亦被視為達成亞太自由貿易區（FTAAP）的重要途徑。目前我國已將加入 TPP 及 RCEP 列為重點工作，充分展現我國經貿自由化之決心。

（二）善用既有與東協緊密的經貿關係，協助廠商全球布局

臺商在東協地區投資已逾二十年，已有一定的基礎，在當地已建立良好的人脈與網絡關係，隨著我國對東協直接投資的增加，臺灣與東協各國經貿關係亦趨深化，此將有助於我國產業與全球經濟的聯結，強化臺灣在生產分工模式之不可取代性，提升研發能力，朝上游關鍵零組件發展，以確保臺灣在國際供應鏈的關鍵角色。

為協助臺商掌握區域市場及新興市場商機，善用各地投資區位優勢，經濟部持續於廠商布局全球策略需求下，協助廠商積極布局海外市場。

1. **提供充分投資資訊與解決投資障礙：**即時掌握東協各國政經投資措施，供廠商參考；辦理投資商機研討會、籌組投資考察團，協助有意願廠商實地瞭解目標國家投資環境與產業概況；並透過我國與各國投資主管機關對話機制、雙邊部次長級經貿諮商會議或世貿組織雙邊會談機制，解決臺商投資障礙，協助臺商營造良好投資環境。
2. **協助海外臺商強化經營體質、提升國際競爭優勢：**針對臺商密集之東南亞地區，透過派遣顧問臨廠進行診斷及輔導、辦理經營管理講座、規劃領袖菁英共識營等項目，協助臺商突破轉型瓶頸、整合當地有利資源及提升創新研發能量，以提高企業經營競爭力。