

國內外經濟情勢分析

經濟部研究發展委員會

中華民國九十三年三月

1

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

二、國內經濟

三、大陸經濟

貳、國內外經濟指標

表1、全球經濟成長率預測

表2、世界貿易成長預測

表3、國內主要經濟指標

表 4、大陸主要經濟指標

表5、兩岸經貿統計

參、經濟情勢分析

一、國際經濟

(一) 美國

(二)歐元區

(三)亞太地區

二、國內經濟

(一)國民生產

(二)工業生產

- (三)商業
- (四)貿易
- (五)外銷接單
- (六)投資
- (七)物價
- (八)金融
- (九)就業

三、大陸經濟

- (一) 總體經濟方面
- (二) 吸引外資方面
- (三) 對外貿易方面

四、兩岸經貿統計

- (一)我對大陸投資方面
- (二) 兩岸貿易方面

專題: 南韓產業發展策略轉變之方向及政策評析

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

由於景氣復甦走勢持穩,環球透視(Global Insight)機構調升今(2004) 年全球經濟成長率為 3.8%,並推估出口貿易量將擴增 15.9%,進口成長 13.7%,工業生產則上漲 4.5%。亞洲新興工業化國家呈現熱絡景象,日本 景氣已見谷底反彈,歐元區經濟走勢平穩,美國經濟成長力道強勁,顯見 活絡的產業經濟政策、寬鬆的金融貨幣政策與優惠的財政租稅政策,均助 長經濟成長力道,而重大建設、金融服務業、資訊科技業、生技產業、新 興明星產業等產業動能更於後 SARS 時期快速反彈,預期未來半年內景氣 顯現回暖之勢,全球將可恢復長期平均趨勢水準之上。

惟各國既有的財經結構、產業發展策略、匯率兌換、部分國家公共衛 生環境不良、亞洲國家對美國貿易依存度高、歐盟對美國產品徵收報復性 關稅的貿易保護壁壘措施及全球原物料價格持續上漲等因素,均是影響全 球景氣回春步伐能否穩健發展的關鍵,未來值得持續密切觀察。

二、國內經濟

受惠於對外貿易活絡及民間投資成長速度高於預期,92年第四季經濟成長率向上調整為5.17%,較92年11月預測上修0.36個百分點。受此激勵,92年經濟成長率向上調整為3.24%,較92年11月預測上修0.09個百分點。

在國際景氣復甦的帶動下,今年我國國民所得各主要構成項目全面成長,其中以民間投資成長 14.48% 最為強勁 (較上次預測增加 5 個百分點),預測全年經濟成長率 4.74%,較 92 年 11 月預測上修 0.64 個百分點,經濟表現呈「外熱內溫」。其他國內外預測機構普遍看好我今年經濟表現, EIU並且預估我今年經濟成長有 5.4%的實力。

由於政策利多效果陸續顯現,內需將成為經濟成長的主要動力,且民間投資對經濟成長的貢獻將大幅提升。

三、大陸經濟

2003年大陸擁有經濟成長 9.1%的突出表現,但亦引發投資與工業生產成長快速,原物料價格飆漲、能源供應短缺、部分產品供給過剩,房地產、鋼鐵生產以及汽車製造業盲目發展,貧富差距更形擴大等問題。為此,大陸總理溫家寶於第十屆人大第二次會議之「政府工作報告」中,設定大陸今(2004)年經濟成長率為 7%的低目標,以穩定代替成長為其經濟發展策略,強調全面的、協調的「共同富裕論」,特別突出「以人為本」為政策目的,以解決三農問題、促進就業等攸關民生問題為發展重點。尤其針對投資規模偏大,部分行業和地區盲目投資,低水平重複建設嚴重,能源、交通和部分原物料供需關係緊張等新問題,大陸政府將加強和改善宏觀調控,減少發行國債、控制貨幣融資和固定資產投資的規模,以為因應。

大陸官方預估 2004 年,在國際景氣持續復甦以及大陸政府力求經濟穩定成長的政策調控下,其經濟政策目標為:經濟成長率 7%,固定資產投資成長 19%,商品零售總額為 10.3%,農民人均純收入增加 5%,城鎮登記失業率 4.7%,貨幣供給 M1 及 M2 分別成長 17%,對外貿易較 2003年減緩為 8%,實際利用外資提高至 700 億元。

貳、國內外經濟指標

表 1 世界經濟成長預測

單位:%

	Gl	obal Ins	ight		IMF	
	2002	2003	2004(f)	2002	2003	2004(f)
全球	1.8	2.6	3.8	3.0	3.2	4.1
美國	2.2	3.1	4.8	2.4	2.6	3.9
歐元區	0.9	0.5	1.7	0.9	0.5	1.9
亞太地區	2.2	3.8	4.2	6.4	6.4	6.5
中華民國	3.6	3.2	4.7#	3.5	2.7	3.8
日 本	-0.4	2.2	2.5	0.2	2.0	1.4
新 加 坡	2.2	0.8	4.9	2.2	0.5	4.2
南韓	6.3	2.5	5.9	6.1	2.5	4.7

註:(f)為預測值,#為主計處93年2月20日公佈資料。

資料來源:Global Insight, Feb. 2004; World Economic Outlook, IMF, September 2003。

表 2 世界貿易量成長預測 單位:%

	2002	2003	2004(f)
Global Insight*	4.6	14.5	15.9
IMF	3.2	2.9	5.5

註: *為出口貿易量之成長率。

資料來源:同表1。

表 3 國內主要經濟指標 (1)

_		1						
		91 年	92 年					
		全年	全年	5 月	6月	7 月	8月	9月
經	經濟成長率(%)	3.59(r)	3.24(p)	第二季-0.08	-	第三季 4.18	-	-
	民間投資成長率 (%)	2.50(r)	-0.70(p)	第二季 -11.49	-	第三季 -5.11	-	-
長	民間消費成長率	1.99(r)	0.79(p)	第二季 -1.81	-	第三季 1.73	-	-
	工業生產指數年 增率(%)	6.39	5.48	-3.38	2.33	6.77	5.31	7.49
產業	製造業生產指數 年增率(%)	7.45	5.42	-3.80	2.61	6.02	5.28	6.48
未	商業營業額 金額(億元)	85,878	89,272	6,853	7,149	7,570	7,585	7,807
	年增率(%)	5.30	3.95	-2.88	0.90	4.67	5.85	6.41
	出口 金額(億美元)	1,306.0	1,442.4	112.6	116.0	116.4	123.0	125.6
	年增率(%)	6.3	10.4	2.0	3.3	4.5	13.0	11.6
	進口 金額(億美元)	1,125.3	1,272.6	95.1	103.0	103.6	104.0	109.8
貿易	年增率(%)	4.9	13.1	0.8	7.1	-2.6	14.3	4.13
	外銷接單 金額(億美元)	1,509.5	1,700.3	137.1	138.3	145.0	143.9	154.0
	年增率(%)	11.23	12.64	4.32	11.7	14.83	10.70	20.41
物	消費者物價年增 率(%)	-0.20	-0.28	0.32	-0.55	-0.98	-0.59	-0.20
價	躉售物價年增率 (%)	0.05	2.48	2.01	1.94	2.49	2.16	0.62
	貨幣供給額 M2 年增率(%)	3.55	3.77	2.67	2.99	3.36	4.34	4.88
就	就業人數(萬人)	945.4	957.3 (平均值)	952.3	954.2	959.3	961.3	958.4
業	失業人數(萬人)	51.5	50.3 (平均值)	49.9	51.2	52.2	52.9	51.0
	失業率(%)	5.17	4.99	4.98	5.09	5.16	5.21	5.05

資料來源:行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註:經濟成長率、民間投資及民間消費成長率係為行政院主計處 93.02.20 最新修正資料

表 3 國內主要經濟指標 (2)

			92 年				93 年	
		10 月	11 月	12 月	1 月	2月	1-當月	93 年全年 預估
經	經濟成長率(%)	第四季 (r) 5.17	-	-		第一季 (p) 5.16		4.74
	民間投資成長率 (%)	第四季 (r) 11.92	-	-		第一季 (p) 9.21		14.48
	民間消費成長率	第四季 (r) 2.46	-	-		第一季 (p) 3.16		2.85
	工業生產指數年增率(%)	8.95	6.69	12.42	-1.06	28.00	11.99	
產業	左 1 篇 変 / U/ \	9.07	6.44	13.11	-0.39	29.04	13.21	
未	商業營業額 金額(億元)	7,962	7,872	8,247				
	年增率(%)	5.98	5.47	7.98				
	出口 金額(億美元)	131.1	138.3	140.4	118.2	132.2	250.5	
	年增率(%)	14.2	16.2	20.6	17.5	34.6	26.0	10.1(f)
•	進口 金額 (億美元)	109.0	123.9	131.9	105.8	131.5	237.3	
貿易	十七 年 (/0)	6.9	32.6	33.4	13.1	56.4	32.6	12.5(f)
勿	外銷接單 金額(億美元)	161.4	151.8	157.2	139.4	150.4	289.7	-
	年增率(%)	19.94	13.14	20.49	7.05	34.68	19.81	-
物	消費者物價年增 率(%)	-0.05	-0.45	-0.06	0.01	0.64	0.32	0.5
價	躉售物價年增率 (%)	-0.06	1.06	1.65	2.41	2.09	2.25	1.6
	貨幣供給額 M2 年增率(%)	5.66	5.61	5.55	6.53	6.80	6.67	3.55
就	就業人數(萬人)	961.2	965.4	968.3	969.7	968.6	969.1	-
業	失業人數(萬人)	49.7	47.7	46.5	46.0	46.8	46.4	-
	失業率(%)	4.91	4.71	4.58	4.53	4.61	4.57	-

資料來源:行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註:經濟成長率、民間投資及民間消費成長率係為行政院主計處 93.02.20 最新修正資料

表 4 大陸主要經濟指標

			2000年	2001年	2002 年	2003 年	2004年 1月	2004 年 目標值
	內生 總值	金額 (億人民幣)	89,404	95,800	102,398	116,694	_	-
	SDP)	成長率 (%)	8.0	7.3	8.0	9.1	_	7
固	金額 (億人民幣)		32,619	36,898	43,202	42,643	_	-
產投資		成長率 (%)	9.3	12.1	16.1	28.4	_	19
商	品零	金額 (億人民幣)	34,153	37,568	36,506	41,106 (1-11 月)	4,569	-
售	總額	成長率 (%)	9.7	10.0	8.8	8.9 (1-11 月)	11.8	10.3
	出口	金額 (億美元)	2,492	2,661	3255.7	4,383.7	357.1	
對外	шп	成長率 (%)	27.8	6.8	22.3	34.6	19.8	*8
貿易	進口	金額 (億美元)	2,251	2,436	2952.2	4,128.4	357.4	ŏ
	连口	成長率 (%)	35.8	8.2	21.2	39.9	15.2	
外	,協議	金額 (億美元)	642	692	827.68	1,150.70	102.01	-
商直	加哉	成長率 (%)	51.3	10.9	19.6	39.03	10.38	-
接投	帝咖	金額 (億美元)	407	468	527.43	535.05	40.83	700
資	實際	成長率 (%)	0.9	14.9	12.51	1.44	13.62	-
	飞消費 各指數	年增率 (%)	0.4	0.8	-0.8	1 (1-11 月)	3.2	3
	貨幣 供給	成長率 (%)	16.0	12.7	16.8	19.58	18.1	17
金融	匯率	美元兌 人民幣	1:8.278	1:8.276	1:8.2768	1:8.2770	1:8.277	-
	外匯 準備	金額(億美元)	1,656	2,122	2,864	4,032	4,157.2	-

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

註:*表示 2004 年貿易總額成長率。

表 5 兩岸經貿統計

			2001 年	2002 年				200	3年			2	2004年
			2001 +	2002 -	6月	7月	8月	9月	10 月	11 月	12 月	1-12 月	1月
	項	總額 (件)	ĺ í	1,490 #(3,950)		131 #(3)	126	129	131	164	195	1,837 #(8,268)	209
我對	目	成長率 (%)	41.2	25.6	72.7	-7.7	1.6	9.3	-6.4	-1.2	3.2	23.3	-6.3
大陸	۵	總額 (億美元)	27.8	38.6 #(28.6)	3.0 #(1.2)	5.3 #(0.008)	2.0	5.2	3.0	5.0	5.3	45.9 #(31.0)	
投資	金額	成長率 (%)	6.8	38.6	-10.0	29.7	-54.1	65.4	-13.1	35.1	16.7	19.1	10.2
		比重 (%)	38.8	53.4	61.1	67.2	64.2	53.3	63.8	63.6	34.7	53.7	72.5
	我對大	總額 (億美元)	240.6	294.5	27.2	28.2	31.4	31.0	33.1	35.3	34.5	353.6	_
	陸地	成長率 (%)	-8.0	22.4	6.7	15.9	21.8	14.2	21.9	25.5	24.4	20.0	-
兩	區輸出	比重 (%)	19.6	22.5	23.4	24.2	25.5	24.7	25.3	25.5	24.6	24.5	_
岸	我自大陸	總額 (億美元)	59.0	79.5	8.8	8.5	9.3	10.1	9.4	11.6	11.8	109.6	_
貿易	陸地區	成長率 (%)	-5.2	34.7	29.8	23.4	40.3	36.8	28.8	54.7	43.3	37.9	_
2)	進口	比重 (%)	5.5	7.1	8.5	8.2	8.9	9.2	8.7	9.4	9.0	8.6	_
	順 (逆)	總額 (億美元)	181.6	215.0	18.4	19.8	22.2	20.9	23.7	23.7	22.6	244.0	_
	差	成長率 (%)	-8.8	18.4	-1.6	13.0	15.4	5.7	19.3	14.9	16.4	13.4	_

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

資料來源:經濟部投審會「投資統計月報」、貿易局「兩岸貿易情勢分析月報」。

參、經濟情勢分析

一、國際經濟

(一)美國

各項經濟數據顯現美國景氣持續活絡,民間消費支出增加,製造業進入擴張期,企業投資需求旺盛,加以通貨未見膨脹,物價上漲率溫和,疲弱的美元與寬鬆的貨幣對策均助益美國經濟成長再向上提升,預估今年第一季美國經濟成長表現樂觀。

在製造業方面,美國供應管理協會 ISM 公佈 2 月份製造業活動 指標已達 61.4%,係連續 9 個月超過 50%之擴張臨界點,就業指數 更攀升到 1987 年 12 月以來的新高水準,達 56.3%,新訂單指數 66.4%,商品價格指數 81.5%,顯示愈來愈多製造業者已陸續增聘 新人力應付旺盛的市場需求。

惟當前雙赤字問題仍是美國經濟進一步發展亟待克服的難題 ,去年全年財政赤字已達 3,753 億美元,商品與勞務貿易逆差亦達 4,894 億美元,均創歷史新高。鑒於目前消費高於國內生產,產品 仰賴進口日趨增加,美國可能採行的對策,除抑制歲出、減少財政 赤字外,並期望透過日本及歐洲各國等經濟成長的提升,以擴大美 國出口,改善經常帳收支問題。

表 1-1 美國重要經濟指標 單位:億美元;%

THE TOTAL PROPERTY OF THE PROP											
年	實質 GDP	工業	出	D	進	D	出(入)超	消費	失業率		
(月)	*	生產	金 額	成長率	金 額	成長率	(億美元)	物價	(%)		
	(%)	(%)	(億美元)	(%)	(億美元)	(%)		(%)			
2003 年	3.1	0.3	7,137.6	4.7	12,631.7	8.5	-5,494.1	2.2	6.0		
3月		0.4	583.0	5.8	1,058.0	15.3	-475.1	3.0	5.8		
4月	3.1(II)	-0.6	572.3	0.6	1,035.9	7.2	-463.6	2.2	6.0		
5月		-0.8	577.6	1.6	1,044.2	6.9	-466.5	2.1	6.1		
6月		-1.5	592.6	2.7	1,043.3	6.0	-450.8	2.1	6.4		
7月	8.2(III)	-0.6	603.5	2.9	1,053.9	7.6	-450.3	2.1	6.2		
8月		-0.6	576.8	-0.3	1,024.0	2.5	-447.2	2.2	6.1		
9月		0.1	597.1	3.3	1,062.8	6.6	-465.7	2.3	6.1		
10 月	4.1(IV)	0.7	616.6	7.6	1,087.6	11.0	-471.1	2.1	6.0		
11 月		1.6	637.2	10.3	1,076.7	5.6	-436.1	1.7	5.9		
12 月		2.1	629.4	12.8	1,111.1	7.6	-481.7	1.5	5.7		
2004 年											
1月		2.4						2.0	5.6		

註: *本季與上季比較, 再轉為年成長率

資料來源:國際經濟情勢週報、美國商務部、美國勞工部

(二)歐元區

在低利率及全球景氣復甦的環境下,歐元區內外需求將可望回溫,Global Insight 預估 2004 年歐元區經濟成長率將增加為 1.7%,至 2005 年則進一步提高至 2.5%的水準。

根據 2004 年 3 月聯合國歐洲經濟調查報告,即將於今年 5 月成為歐盟新會員的 10 個國家,包括匈牙利、波蘭、捷克、塞浦路斯、愛沙尼亞、拉脫維亞、立陶宛、馬爾他、斯洛伐克以及斯洛維尼亞,歐盟新會員國 2003 年出口成長率為 8.9%,進口 9.3%,民間消費 4.3%,工業生產 7.0%,受惠於出口暢旺以及民間消費活絡,去年全年經濟成長率達 3.6%,預估今年將增加為 4.2%,經濟成長力道相當強勁。

惟當前歐元區就業市場仍相當疲弱,且短期內似乎難以大幅改善,民間消費擴張勢必受限,加以歐元持續快速升值,生產成本不斷提高,影響競爭力,出口能否隨景氣復甦之勢持續擴張並帶動經濟成長,仍有相當大的不確定性,未來仍有待觀察。

表 1-2 歐元區重要經濟指標 單位:億歐元;%

年	實質 GDP	工業*	出口	進口	出(入)超	消費者	失業率
(月)	(%)	生產	金 額	金 額	(億歐元)	物價*	(%)
		(%)	(億歐元)	(億歐元)		(%)	
2003 年	0.4	0.4	10,515	9,790	725	2.1	8.8
3月		-0.8	896	861	35	0.6	8.8
4月		0.5	867	835	32	0.1	8.8
5月	0.1(II)	-1.0	854	805	50	-0.1	8.8
6月		0.1	860	787	75	0.1	8.8
7月		1.5	931	798	133	-0.1	8.8
8月	0.3(III)	-0.6	762	688	73	0.2	8.8
9月		-0.4	913	819	94	0.4	8.8
10 月		1.5	976	880	96	0.1	8.8
11月	0.6(IV)	-0.1	876	827	50	0.1	8.8
12月		0.2	877	820	57	0.3	8.8
2004年							
1月						-0.2	8.8

註:1.成長率中除*為與前一個月比較外,其餘皆與上年同期比較。

2.工業生產成長率之計算不包括建築業。

資料來源:歐洲統計局, ECB Monthly Bulletin, Feb. 2004

(三)亞太地區

1. 亞太地區經濟

延續來自美國經濟持續活絡,及歐洲與日本景氣回溫之勢,近期亞太區內經濟可望在擴張內需、活化產業經絡、商品與服務流通便捷化等政策激勵下,外資源源不斷匯入,推升區內經濟成長。

長期而言,全球原物料價格攀升、美元匯率變化、貿易保護主張、 利率決策、就業市場狀況、物價水準、醫療與環境衛生、中東與海地政 經局勢不穩,此對於出口表現欠佳的某些東南亞國家而言,恐將率先承 受不利影響,連帶地對另一些活絡中的亞洲經濟成長表現可能轉趨審 慎。

2. 亞太國家財經表現

- (1)日本:日本經濟除受惠於全球景氣復甦外,並拜去年第四季經濟成長力道之賜,今年1月出口年增率達24.5%,進口12.9%,惟消費者物價下跌0.3%,尚未能擺脫通貨緊縮之苦。總體而言,今年經濟成長率仍可望自去年的2.2%攀升達2.5%。自由貿易協定(FTA)方面,已於2月23日與韓國,在東京針對關稅調降、放寬外人投資、公司商標、專利等智慧財產權保護及技術人才交流等議題展開諮商;與墨西哥將於3月中旬在工礦產品部分預定達成基本協議,而農業方面仍有爭議,尚待協商。
- (2)韓國:根據韓國產業資源部統計,今年1月份出口增幅33.2%,2月份初估可能增至45.9%。出口以半導體、汽車、無線通信機器、電腦、家電、一般機械、纖維類、鋼鐵、船舶及石油製品等項產品為主,均呈現成長趨勢;依出口地區別分析,對中國大陸、美國、歐盟、日本、東協、香港等地區之出口,均呈現二位數以上之成長。在當前國際原物料價格上升趨勢下,短期內出口增加現象將產生長期出口實際利潤減少的負面效果,尤其在出口單價受生產者物價、競爭國出口價格及韓元匯率等因素影響之前提下,估計生產者物價每上漲1%將連帶使出口單價上漲0.279%,而出口單價每上漲1%,則將對出口量造成1.6%之縮減效果,此當對未來的韓國經濟造成某些程度的影響。
- (3) 新加坡: 新加坡貿工部將今年的經濟成長預測從介於 3%至 5%之成 長調高到 3.5%至 5.5%水準,主要原因在於全球景氣復甦,電子資訊

科技產品及醫藥產品的需求提高,加以亞太地區作爲全球成長最迅速的地區,尤其是中國大陸和印度市場的成長將可爲新加坡的經濟帶來好處。今年1月份新加坡製造業成長5.8%,出口4.6%,進口17.0%。在自由貿易協定方面,7月將與約旦完成貿易談判,與埃及、巴林則展開貿易談判。未來美元匯率、中國大陸經濟過熱、亞洲禽流感疫情、恐怖攻擊事件等均是新加坡景氣復甦中不確定變數。

(4) 香港:香港工商及科技局公布 2004 年「數碼 21」資訊科技策略,主要範疇包括:提升數碼城市的國際形象;提高電子政府服務的效率;加強支援數碼港和科學園計畫;檢討現行的制度架構,確保制度有效推行;繼續投資數碼研究發展;善用中國大陸市場機遇,促進資訊科技業發展;加強職業教育培訓,提升技能;成立數碼共融基金,資助數碼活動。在商品對外貿易方面,1 月份較去年同期轉口成長1.3%,其中對意大利成長增幅最大,達17.7%、其次新加坡15%、韓國13.4%、英國 9.7%;以辦公室機器和自動資料處理儀器成長 11.6%最多,電動機械、儀器和用具及零件 6.8%,通訊、錄音及音響設備和儀器則成長 0.6%。此外,正式實施接近 2 個月的更緊密經貿關係安排(CEPA),據香港工業貿易署統計,共接獲 273 件有關 CEPA 原產地資格的申請,計 233 件批准,金額達 1.1 億港元,其中以物流公司和分銷行業為主,包括紡織品、成衣及樣品等。

表 1-3 亞太主要國家重要經濟指標 單位:%

<u>.</u>				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·							
	經濟	工業生產年	出口	進口	消費者						
	成長率	增率	年增率	年增率	物價上漲率						
日本											
2003 年	2.2	3.2	13.2	13.5	-0.3						
2004 年	2.5 (f)		24.5	12.9	-0.2						
			(1月)	(1月)	(1月)						
韓國											
2003年	2.5	5.0	19.3	17.5	3.6						
2004年	5.9 (f)	4.8	33.2	11.3	0.4						
		(1月)	(1月)	(1月)	(2月)						
新加坡											
2003年	0.8	2.4	15.3	9.9	0.5						
2004年	4.9 (f)		4.6	17.0	1.3						
			(1月)	(1月)	(1月)						
香港											
2003年	3.2	-10.3	11.8	11.7	-2.5						
2004年	4.9 (f)										
少川土江。石	<u> </u>	1 10 11 11 15	/- / ab > 1 b	- 1 lb-	1 2/1 11 4.14						

資料來源:經濟部統計處、財政部統計處、行政院主計處、日本、韓國、新加坡、香港統計局;經濟成長率依據環球透視(Global Insight)世界經濟預測,Feb. 2004。

二、國內經濟

(一)國民生產

1、92年經濟成長率向上調整為3.24%,較92年11月預測上 修0.09個百分點。

受惠於對外貿易活絡及民間投資成長速度高於預期,92年第四季經濟成長率向上調整為5.17%,較92年11月預測上修0.36個百分點。受此激勵,92年經濟成長率向上調整為3.24%,較92年11月預測上修0.09個百分點。

2、主計處預測 93 年經濟成長率 4.74%,經濟表現呈「外熱內溫」。

在國際景氣復甦的帶動下,今年我國國民所得各主要構成項目全面成長,其中以民間投資成長 14.48% 最為強勁 (較上次預測增加 5 個百分點),預測全年經濟成長率 4.74%,較 92 年 11 月預測上修 0.64 個百分點,經濟表現呈「外熱內溫」。

3、其他國內外預測機構普遍看好我今年經濟表現, EIU 並且 預估我今年經濟成長有 5.4%的實力(詳表 2-1-1)。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長之預測值

單位:%

預測值	92	年	93 年
預測機構	最新預測	前次預測	
主計處 (93.2)	3.24	3.15	4.74
中研院 (92.12)	3.19	2.65	4.35
台經院(93.1)	3.34	3.51	4.81
			(5.27) *
中經院(92.12)	3.12	3.08	4.26
台綜院(92.12)	3.12	-	4.12
經建會 (92.12)	3.52	3.06	5.00
國際貨幣基金 IMF (929)	2.7	3.2	3.8
經濟學人信息中 心 EIU (92.11)	3.2	3.0	5.4
世界銀行 World Bank (92.10)	2.7	-	4.1
環球透視預測機 構 (92.11)	3.1	3.1	4.3
亞洲開發銀行 (92.12.8)	3.1	3.7	4.4
花旗銀行 (92.11)	2.7	-	4.2

資料來源:經建會及國內外各研究機構。

註 : *代表台經院假設在 5 年 5000 億元的「新十大建設」能在今年第二 季前審查通過,並於下半年開始執行的前提下,經濟成長率可達 5.27%。

4、經濟成長與結構變化

就需求結構觀察,93年我國內需貢獻率高達78%(經濟成長率4.74%,內需貢獻3.71個百分點),外需貢獻率為22%(經濟成長率4.74%,外需貢獻1.03個百分點),內需將成為經濟成長的主要動力(如表2-1-2)。

(1)國內需求—民間消費穩步回溫,民間投資活力再現。

年初以來,隨國內、外景氣撥雲見日,消費者信心已不若前 幾年悲觀,加以外資持續匯入,國內股市價量齊揚,民間財富縮 水效應顯著紓緩,而失業率自去年第 4 季起逐漸下降,勞動市場 呈現回暖跡象,皆有助提振消費意願。預測全年民間消費實質成 長 2.85%,對經濟成長率的貢獻 1.70 個百分點。

今年隨產業景氣復甦態勢益加明確,廠商投資步調可望日趨加快,尤其 TFT-LCD、半導體、DVD-R 等主要領導廠商,為掌握競爭優勢及加速全球布局,正積極籌建新廠與提升製程,資本支出將大幅成長。另高鐵進入機電施工高峰期、空運業者更新機隊、六輕四期計畫啟動,預測今年民間固定投資將可由去年負成長轉為成長 14.48%,對經濟成長的貢獻為 1.63 個百分點,較上年的負 0.36 個百分點大幅改善(如表 2-1-2)。

(2) 國外淨需求—對外貿易持續擴張

在世界貿易量成長率提高及亞洲區域內產業分工益趨緊密的 帶動下,今年我國對外貿易可望維持穩定成長趨勢,預測海關出 口增加 10.1%;進口則隨出口引申需求擴增及廠商增購國外資本 設備,及國際農工原料價格攀升影響,預測增加 12.5%。

表 2-1-2 需求面經濟成長來源

	92 年	93 年
實質增加率 (%)		
GDP	3.24	4.74
國內需求	0.94	4.21
民間消費	0.79	2.85
政府消費	0.83	0.51
國內投資	-1.60	8.72
民間投資	-0.70	14.48
公營事業投資	-5.54	-7.47
政府投資	-1.82	1.35
存貨		
國外淨需求		
輸出(含商品及勞務)	10.49	7.07
輸入(含商品及勞務)	7.56	6.69
對經濟成長率之貢獻(百分點))	
GDP	3.24	4.74
國內需求	0.85	3.71
民間消費	0.48	1.70
政府消費	0.10	0.06
國內投資	-0.29	1.52
民間投資	-0.08	1.63
公營事業投資	-0.13	-0.17
政府投資	-0.08	0.05
存貨	0.56	0.43
國外淨需求	2.40	1.03
輸出	5.87	4.24
减:輸入	3.48	3.21

資料來源:行政院主計處。

(二)工業生產

1、93年2月工業生產因上年基期較低影響,較上年同期大增28.00%

93年2月份因上年度該月適逢春節,基期較低影響,工業生產指數為117.02,較上年同月增加28.00%,其中製造業增加29.04%,房屋建築業、水電燃氣業及礦業分別增加50.30%、9.75%及14.82%。

表 2-2-1 工業生產年增率

單位:%

年(月)	工業生產	7度 坐	小 录 做 与 坐	白尼建筑坐	申請核發建造
	从二 /	礦業	水電燃氣業	房屋建築業	執照面積
88 年	7.37	-8.02	3.39	6.61	-12.21
89 年	6.92	-8.47	7.72	-14.65	-5.84
90 年	-7.81	0.05	1.12	-11.19	-38.18
91 年	7.88	8.8	3.31	-20.66	6.70
92 年	7.17	-7.43	3.77	8.87	22.87
1 月	9.66	0.33	3.53	22.48	0.69
2 月	8.15	7.88	5.45	-40.55	-9.73
3 月	4.17	11.01	0.60	1.90	36.28
4 月	2.89	-1.75	1.41	-10.77	12.72
5 月	-1.60	-3.06	2.49	-16.12	11.04
6月	3.00	4.72	0.72	18.77	-0.74
7月	6.73	-4.84	6.93	34.29	36.69
8月	5.55	-9.56	4.02	-2.72	46.57
9月	9.78	-12.33	6.75	64.33	46.09
10 月	11.17	-21.67	2.42	29.88	14.24
11 月	9.72	-26.98	5.53	18.65	23.86
12 月	17.04	-21.22	5.20	5.05	63.97
93年1-2月	11.99	-1.92	4.45	-9.90	87.57
1月	-1.12	-14.91	-0.24	-32.81	63.68
2 月	28.00	14.82	9.75	50.30	135.37

資料來源:經濟部統計處

註:93年2月起資料基期由85年調整為90年。

2、資訊電子工業及化學工業延續 92 年以來的走勢,表現較為 搶眼

- (1)依製造業四大行業觀察,93年2月份製造業生產較上年同月增加29.04%,其中以資訊電子工業較上年同月增加35.30%最多、金屬機械工業增加28.47%次之、化學及民生工業分別成長24.86%及20.39%。
- (2)累計 93 年 1 至 2 月,受到全球景氣好轉激勵及大陸地區化纖產品需求增加與國際原油價格上漲影響,資訊電子工業及化學工業分別較上年同期增加 21.05%及 13.60%表現較佳;金屬機械工業因大陸需求強勁,國內鋼價持續上漲,加上國內景氣復甦,鋼材原料供不應求影響,較上年同期增加 7.84%; 另民生工業則因紡織業在市場削價競爭之影響下,僅較上年同期增加 0.49%。

表 2-2-2 製造業生產年增率

單位:%

	制化米				
年(月)	製造業生產	金屬機械	資訊電子	化學	民生
	土性	工業	工業	工業	工業
89 年	7.96	2.27	19.74	3.7	0.62
90年	-7.98	-13.7	-11.65	2.03	-8.11
91 年	8.05	9.36	17.84	7.29	-4.78
92 年	5.42	5.16	11.69	9.4	-3.22
1月	8.70	13.27	11.85	9.6	0.9
2 月	11.23	13.52	13.97	10.74	-5.65
3 月	1.63	8.38	6.7	1.26	-1.31
4 月	-0.69	9.26	5.56	-0.27	-4.33
5 月	-3.32	-2.51	-1.18	4.4	-9.76
6 月	2.11	1.53	0.45	13.65	-7.33
7月	6.86	2.26	6.34	13.58	-1.41
8月	5.28	-1.05	12.9	9.56	-6.29
9月	6.48	3.33	18.67	7.14	-4.59
10 月	9.07	5.59	20.59	9.98	-0.94
11 月	6.44	2.19	18.31	11.37	-3.02
12 月	13.11	9.71	26.55	22.48	4.69
93年1-2月	13.21	7.84	21.05	13.60	0.49
1月	0.06	-8.51	8.50	4.05	-14.28
2 月	29.04	28.47	35.30	24.86	20.39

資料來源:經濟部統計處、行政院主計處

註:93年2月起資料基期由85年調整為90年。

3、資訊電子工業中以電子零組件業為主力

- (1)資訊電子工業包括電腦、通信及視聽電子業、電子零組件業、電力機械器材及設備業、精密器械業四大類,其中電子零組件業及精密器械業93年1月分別較上年同月增加26.49%及6.17%,電腦、通信及視聽電子業與電力機械器材及設備業則分別減少18.57%及9.56%。
- (2)就細業別分析,93年1月電腦、通信及視聽電子業僅其他電腦設備業及資料儲存媒體業較上年同期成長(分別為25.37%及8.63%);電子零組件業以半導體業及其他電子零組件業較上年同期成長39.85%及27.65%最多;電力機械器材及設備業僅洗衣設備業與電燈泡及燈管業較上年同期成長(分別為13.34%及2.35%)。

4、受到景氣回升激勵,93年2月建商申請建照執照較上年同期大幅成長135.37%。

- (1)93年2月房屋建築業較上年同月增加50.30%,其中學校與醫院用、住宅用及工業用面積申請核發使用執照分別增加158.65%、24.85%及23.09%,辦公用及商業用則分別減少42.47%及1.78%。
- (2)建築業的領先指標—申請核發建造執照面積指數,2月大幅成長 135.37%,主因房地產景氣回春帶動,市場表現持續熱絡,推案 大幅增加所致。

5、展望未來

在外銷訂單持續熱絡下,業界皆抱持樂觀的態度,未來工業生產 可望穩定成長。

(三)商業

- 1、受到國際景氣復甦力道較預期為佳,就業問題漸獲改善,股市及房市均活絡的影響下,商業活動漸趨活絡,92 年商業營業額較上年增加3.95%。
 - (1)在全球景氣持續回溫及民間消費意願提升的帶動下,92年12月 份商業營業額為8,247億元,較上年同月增加7.98%。其中以餐 飲業成長15.54%最多,而批發業及零售業也分別成長8.00%及 7.23%。
 - (2)92年商業營業額為89,272億元,較上年增加3.95%,零售業、 批發業及餐飲業分別成長4.41%、3.87%及1.13%。

表 2-3-1 商業營業額 單位:億元:%

<i>t</i> -	ملد	기본						
年 (日)	商	業	批發業零			售業	餐售	
(月)	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率
88 年	78,388	9.66	18,027	5.86	29,912	9.36	2,304	11.0
89 年	87,370	10.91	59,212	13.37	25,152	5.55	3,006	10.52
90年	81,553	-6.66	54,264	-8.36	24,651	-1.99	2,638	-12.25
91 年	85,878	5.30	57,325	5.64	25,920	5.15	2,633	-0.17
10 月	7,512	9.77	5,111	11.89	2,191	6.00	210	0.95
11 月	7,463	7.67	5,065	9.81	2,187	4.35	211	-5.26
12 月	7,637	6.80	5,140	7.45	2,279	7.05	218	-8.44
92年	89,272	3.95	59,545	3.87	27,064	4.41	2,663	1.13
1 月	7,487	8.64	4,924	8.97	2,332	8.56	231	2.78
2 月	6,608	3.74	4,389	6.79	2,005	-1.10	214	-7.80
3 月	7,372	3.44	4,977	4.30	2,184	2.34	211	-4.49
4 月	7,124	1.77	4,781	2.24	2,152	1.74	191	-8.34
5 月	6,852	-2.90	4,538	-2.71	2,133	-1.85	181	-17.36
6 月	7,148	0.88	4,698	-0.84	2,236	5.47	214	-5.98
7月	7,570	4.67	4,948	3.02	2,383	8.18	239	5.48
8月	7,585	5.85	5,051	5.85	2,285	5.28	250	11.34
9月	7,807	6.41	5,258	6.10	2,324	7.06	225	7.21
10 月	7,962	5.98	5,386	5.39	2,349	7.21	226	7.62
11 月	7,872	5.47	5,282	4.27	2,361	7.94	229	8.45
12 月	8,247	7.98	5,551	8.00	2,444	7.23	252	15.54

資料來源:財政部統計處、經濟部統計處。

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

2、92年批發業中以佔本業最大比例之機械器具業營業額成長8,29%居冠。

- (1) 批發業占商業營業額比重約三分之二,92年12月份較上年同月增加8.00%,92年亦成長3.87%。
- (2)92年各業中以佔本業最大比例之機械器具業成長 8.29% 最多,綜合商品業(7.25%)及食品什貨業(5.85%)次之。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況 單位:%

業別	92 年 12 月 較上年同月増減率	92 年 12 月 較上月増減	92 年 増減率
合計	8.00	5.11	3.87
機械器具業	15.50	2.59	8.29
綜合商品業	15.31	14.13	7.25
建材業	3.70	7.80	-2.09
家庭電器設備及用品業	-7.71	3.90	-4.24
布疋衣著服飾品業	1.52	6.13	-1.55
食品什貨業	2.46	4.68	5.85
其他	6.08	3.44	3.86

資料來源:經濟部統計處

- 3、92年零售業中以藥品化妝品及清潔用品業成長 15.35%最多,布疋衣著服飾品業則減少 4.32%。
 - (1)零售業占商業營業額比重約三分之一,92年12月份較上年同月成長7.23%,92年成長4.41%。
 - (2) 92 年 12 月零售業以藥品化妝品及清潔用品業增加 19.97%居冠, 手飾及貴金屬業增加 18.79%次之。92 年各業中,則以藥品化妝品 及清潔用品業因 SARS 疫情而成長 15.35%最多,家庭電器設備及 用品業成長 9.01%次之,布疋衣著服飾品業則減少 4.32%。
 - (3) 就長期觀之,連鎖式便利商店有逐漸成為消費者主要消費場所的 趨勢,這可由其營業額占零售業總營業額四分之一,且正在大幅 成長(92年較上年同期成長8.48%,為各業之冠)的趨勢看出。

表 2-3-3 綜合商品零售業營業額變動概況 單位:%

仁光则	92年12月	92年12月	92 年
行業別	較上月增減率	較上年同月增減率	較上年同期增減率
綜合商品零售業	1.47	6.08	3.53
百貨公司	-2.68	9.37	-1.79
超級市場	1.33	1.09	5.25
連鎖式便利商店	-1.23	7.28	8.48
零售式量販店	7.35	-1.25	0.96
其他	6.88	13.65	8.43

資料來源:經濟部統計處

4、92年12月份餐飲業營業額為252億元,較上年同期大幅增加15.54%,除飲料店業減少7.47%外,其餘中業別均為正成長。

因尾牙及孤鸞年前結婚潮影響,92年12月份餐飲業營業額為252億元,較上年同期大幅增加15.54%,其中除飲料店業減少7.47%,其餘中業別均為成長。92年營業額較上年同期增加1.13%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況 單位:%

業別	92年12月	92年12月	92 年
	較上月增減率	較上年同月增減率	較上年同期增減率
餐飲業	9.82	15.54	1.13
餐館業	10.75	18.80	2.88
飲料店業	1.67	-7.47	-10.02
其他	7.17	2.88	-7.84

資料來源:經濟部統計處

5、展望未來

隨國內外景氣持續復甦,應可提振國內消費,商業活動亦可望 好轉。

(四)貿易

1、國內外景氣持續復甦,外貿穩健成長

- (1) 93 年 2 月受到我對香港及大陸、日本、東協及歐洲等出口增幅 均達 15%以上之激勵,出口值 132.2 億美元,較上年同月大幅 增加 34.6%;進口受惠於對香港及大陸、日本、美國、東協及 歐洲等進口增幅均達 33%以上,進口值 131.5 億美元,較上年 同月大幅增加 56.4%。
- (2) 93 年 1-2 月出口值 250.5 億美元,較上年同期增加 26.0%;進口值 237.3 億美元,較上年同期大幅增加 32.6%。
- (3) 93 年 1-2 月出超 13.2 億美元,較上年同期減少 33.6%,其中對大陸(香港)出超 68.2 億美元,對日則呈入超 42.0 億美元。

表 2-4-1 對外貿易

年	出	П	進	D	貿易出超
(月)	金額(百萬美元)	成長率(%)	金額(百萬美元)	成長率(%)	(百萬美元)
89年	148,320.5	22.0	140,010.6	26.5	8,309.9
90年	122,901.5	-17.1	107,242.9	-23.4	15,658.6
91年	130,641.5	6.3	112,530.1	4.9	18,066.7
92年	144,240.1	10.4	127,258.4	13.1	16981.7
1月	10,066.9	4.0	9,495.6	29.1	571.3
2月	9,824.7	22.2	8,409.0	28.9	1,415.7
3月	12,617.2	10.2	10,912.7	7.4	1,704.5
4月	11,469.4	5.6	10,427.6	7.1	1,041.8
5月	11,266.9	2.1	9,511.6	0.8	1,755.3
	11,607.8	3.4	10,298.7	7.1	1,309.0
7月	11,639.3	4.5	10,365.0	-2.6	1,274.3
8月	12,300.8	13.0	10,397.3	14.3	1,903.5
9月	12,558.1	11.6	10,978.7	4.1	1,579.4
10月	13,112.8	14.2	10,895.0	6.9	2,217.8
11月	13,825.0	16.2	12,386.9	32.6	1,438.1
12月	14,037.5	20.6	13,191.3	33.4	846.2
93年1-2月	25,047.3	26.0	23,728.9	32.6	1,318.4
93年1月	11,822.0	17.5	10,576.1	11.4	1,245.9
2月	13,225.3	34.6	13,152.8	56.4	72.5

資料來源:財政部進出口貿易統計。

2、93年1-2月我國前三大出口國家為大陸及香港、美國及日本,其中對大陸及香港出口成長率達44.3%。

累計 93 年 1-2 月,我國出口較上年同期增加 26.0%,前三大出口國家為大陸及香港、美國及日本,其中對大陸及香港的出口增幅達 44.3%,對美國出口則僅增加 0.2%。若就出口所占比重觀察,美國由上年同期的 18.9%下降為 15.0%,大陸及香港則由上年同期的 32.2%上升至 36.9%,已取代美國成為台灣最大的貿易夥伴。

表 2-4-2 93 年 1-2 月主要貿易夥伴貿易概況 單位:億美元;%

	日本	美國	大陸 (香港)	韓國	歐洲	東協五國
貿易總額	82.95	68.65	116.57	24.39	66.22	58.47
增減比率	34.10	11.04	46.05	22.93	30.86	28.86
占我出口比重	8.2	15.0	36.9	3.1	14.5	11.4
占我進口比重	26.3	13.1	10.2	7.0	12.6	12.7

資料來源:財政部

註 : 東協五國包括新加坡、印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國。

3、大陸為我貿易出超主要來源國,電機設備則為我輸往大陸的主要產品。

- (1)近年來大陸經貿急速擴張,93年2月對大陸出口26.10億美元,較上年同期成長162.14%;進口10.57億美元,較上年同期成長87.21%。
- (2)93年2月我對大陸貿易總額較去年同期成長135.02%, 出超15.53 億美元。
- (3)92年全年(按國際貿易局統計資料僅至92年底止)大陸自我國進口之主要產品全面成長,其中尤以最大宗的電機設備成長46.43%最顯著。92年全年大陸自我進口貿易雖持續成長29.62%,但主要產品比重除電機設備小幅增加外,其餘機械用具、塑膠製品、鋼鐵與人造纖維絲等四項產品,因增幅小於大陸該項產品進口之增幅,比重均較上年同期下降,使我國在大陸進口市場比重呈現下滑。

表 2-4-3 我對大陸貿易概況 單位:億美元;%

	貿易總額								
	貝勿総領		拍	디디	進口		出超		
	人如	較去年同	人如	較去年同	人如	較去年同	人齿	占同期	
	金額	期增加率	金額	期增加率	金額	期增加率	金額	出超比重	
91 年	179.05	68.17	99.57	109.8	7947.7	34.7	20.10	11.13	
92 年	323.97	81.06	214.35	115.54	109.62	37.93	104.73	61.67	
93年1-2月	68.60	103.72	47.55	135.92	21.05	55.71	26.50	201.01	
1月	31.93	76.68	21.45	110.3	10.48	33.1	10.97	88.04	
2 月	36.67	135.02	26.10	162.14	10.57	87.21	15.53	2142.34	

資料來源:財政部;註:不含香港

- 4、從商品貿易結構觀察,2月份的資本設備及消費品的進口,分別較去年同月大幅增加55.8%及54.5%,顯示目前企業投資活動已轉趨活絡。
 - (1)2月份工業產品出口較上年同月增加34.7%,其中占出口總額78.5%的重化工業產品,較上年同月增加38.4%。主要係電子產品、光學器材、機械及鋼鐵等出口成長。
 - (2)進口貿易結構方面,由於國際原物料價格上漲及出口引申需求增加,資本設備、農工原料及消費品皆為正成長,分別較上年同月大幅增加55.8%、56.8%及54.5%,顯示目前企業投資活動已逐漸轉趨活絡。
 - (3)資訊及通訊產品為我國主要貿易商品,在企業考量成本及海外 當地市場發展潛力紛移海外生產影響下,93年2月出、進口分別 較上年同期衰退 5.0%及 20.8%,惟在國際景氣回春對資訊通信 產品需求加溫帶動的影響下,衰退幅度已趨緩。

表 2-4-4 資訊與通訊產品進出口變動

單位:%

資訊與通訊產品	90 年	91 年	92 年	93年2月	93 年 1-2 月
出口年增率	-19.9	2.4	-12.3	-5.0	-5.4
進口年增率	-28.0	1.6	-21.6	-20.8	-20.1

資料來源:財政部

5、展望未來

在世界貿易量成長率提高及亞洲區域內產業分工益趨緊密帶動下,今年我國對外貿易可望維持穩定成長趨勢,根據主計處預測,今年我國海關出口將增加10.1%,進口隨出口引申需求擴增及廠商增加採購國外資本設備,加以國際農工原料價格攀升影響,將增加12.5%。

(五)外銷接單

1、93年2月外銷接單較上年同期成長34.68%

- (1)在國際原物料價格上漲及歐亞地區經濟穩定成長的帶動下,93年2 月份外銷訂單金額達 150.4億美元,由於上年同期適逢農曆春節, 工作天數減少而使比較基期較低,致年增率達 34.68%的增幅,亦 較上月增加 7.92%。
- (2)93 年 1 至 2 月外銷訂單共 289.7 億美元,較上年同期增加 47.9 億 美元,成長 19.81%。

表 2-5-1 外銷 訂 單

單位:百萬美元;%

			士 亜	接單地	區战長落	图(%)	士 亜	接單貨品	己式長窓	(%)
年 (月)	金額 (百萬 美元)	成長率 (%)	美國	香港	日本	歐洲	資訊與 通訊產 品	電子產品	紡織品	基本金屬製品
90年	135,714	-11.54	-12.35	-10.07	-17.00	-16.94	-12.31	-23.64	-13.50	-9.87
91年	150,952	11.23	3.97	24.99	15.07	5.75	24.46	11.33	-2.06	16.87
92年	170,028	12.64	7.99	18.93	14.33	12.79	15.89	16.54	1.98	4.46
1,	13,017	14.99	8.28	19.85	10.87	13.90	26.54	7.81	19.46	17.35
2)	11,166	9.91	0.00	28.86	2.40	8.32	13.73	6.05	13.66	6.61
3)	13,489	6.10	-8.40	11.39	4.41	7.03	2.96	2.51	-2.26	5.79
4)	13,503	4.56	7.82	9.24	-5.56	7.04	8.83	3.50	3.16	5.93
5)	13,706	4.32	1.45	6.27	-1.48	6.81	3.90	5.37	-3.82	-0.64
6,	13,829	11.70	8.08	14.12	20.39	12.61	15.25	11.30	0.70	2.22
7)	14,501	14.83	8.77	29.31	24.85	15.35	29.09	17.26	-1.04	5.9
8,	14,386	10.70	5.39	18.45	29.06	2.77	11.85	17.90	-1.03	0.98
9)	15,398	20.41	20.03	20.38	37.35	21.20	27.23	27.41	-0.99	-0.08
10)	16,138	19.94	21.67	29.51	24.15	17.88	20.50	28.59	3.47	9.52
11)	15,180	13.14	8.86	17.71	17.74	11.79	16.24	21.11	-1.64	-4.28
12)	15,715	20.49	15.13	25.0	10.41	26.10	18.39	45.16	1.46	6.95
933	丰									
1,	13,935	7.05	0.24	6.67	12.28	25.92	7.98	28.72	-16.48	1.55
2)	15,038	34.68	24.07	43.39	31.18	41.56	17.73	56.63	18.71	35.06
累書	28,973	19.81	11.37	25.29	17.84	35.22	12.69	41.58	-0.56	17.27

資料來源:經濟部統計處外銷訂單統計。

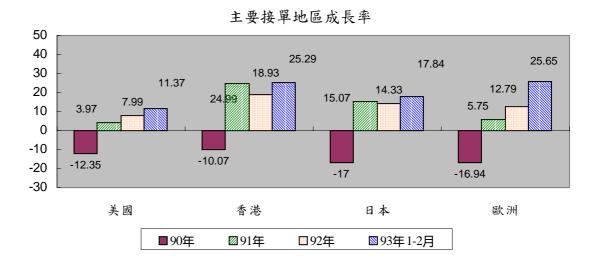
2、電子產品、資訊與通信產品及基本金屬製品為主要接單出

口貨品;精密儀器產品則成長 118.24%表現突出。

- (1) 93 年 2 月各類主要接單貨品,前三大接單出口貨品(電子產品、資訊與通信產品及基本金屬製品)外銷接單金額比重合計為50.14%,其中電子產品在國外市場需求不墜帶動下,較上年同期增加56.36%,表現最為亮麗;資訊通訊產品拜景氣復甦及產業轉型所賜,及國際大廠持續釋出委外代工訂單,筆記型電腦需求暢旺,較上年同期成長17.73%,基本金屬製品在大陸市場需求強勁,較上年同期增加35.06%。
- (2)精密儀器產品在數位相機及液晶面板等需求激增的影響下接單較上年成長 118.24%,表現最為亮麗,電機產品次之較上年成長 89.17%。

3、93年2月主要接單地區香港(含大陸)地區,較上年同期增加43.39%;美國仍為我最主要接單來源地,比重達26.74%。

- (1)2月份我主要接單地區以歐洲成長幅度最大,達41.56%,金額為25.07億美元,其中以資訊與通信產品增加7.4億美元占29.70%為最多,電子產品5.2億美元占20.67%次之。
- (2) 美國仍為我最主要接單來源,2月份訂單金額為40.2億美元, 占我外銷接單總額的26.74%,成長率為24.07%,其中以電子產 品增加8.5億美元為最多。第二大來源地香港(含大陸)金額為 34.7億美元,較上年同期增加43.39%,以電子產品為大宗。歐洲 地區的成長幅度最大,增加41.56%,以資訊與通信產品為大宗。



29

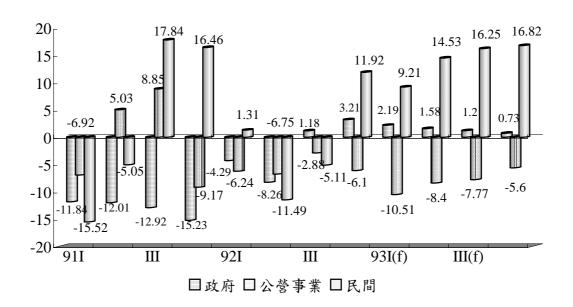
(六)投資

1、93年民間投資與政府投資將分別成長14.48%與1.35%

92年的民間投資,雖有營建工程負成長 6.0%,但由於第四季起國內外經濟景氣復甦態勢確立,廠商投資意願轉強,投資動能在民航飛機進口擴增及營業用車輛購置增加,運輸工具成長 31.3%,機械設備因廠商積極進行裝機,亦成長 18.4%,合計 92 年全年的民間固定投資成長高達 11.92%;政府投資方面,雖有多項重大建設陸續推動,但受到前半年的美伊戰爭及 SARS 疫情影響遞延辦理而呈小幅衰退 1.82%。

展望今年,隨產業景氣復甦態勢益加明確,加上政府致力招商及提供相關優惠,廠商投資步調已日趨加快,尤其光電、半導體、DVD-R等主要領導廠商,為掌握競爭優勢,擴大市場占有率,正積極籌建新廠與提升製程,以及高鐵進入施工高峰期與空運業者更新機隊及六輕四期計畫啟動等,預測93年民間固定投資將可由92年負成長0.70%,回復為成長14.48%。政府投資則在政府全力推動新十大建設投資等財經擴張政策的激勵下,由92年的負成長1.82%,轉為成長1.35%。

圖 6-1-1 民間投資與公共投資實質成長率之變化(%)



資料來源:同表 2-1-1。

2、93 年 1-2 月本部新增民間重大投資,已達成年度預定目標 之三成

累計 93 年 1-2 月新增民間重大投資計 888 件,金額為 2,670.93 億元,達成年度預定目標的 30.84%。各業別中以資訊電子業為大宗,投資件數達 246 件,金額為 1,322.85 億元;民生化工業則為達成率最高的行業,達成年度預定目標的 42.67%,金額為 819.32 億元。

93年預估目標 93年1至2月累計新增 行 業 别 金額(億元) 金額(億元) 達成率(%) 金屬機電業 960.00 372.60 38.81 電子資訊業 5,091.00 1,322.85 25.98 819.32 42.67 民生化工業 1.920.00 432.00 89.91 20.81 技術服務業 電力供應業 30.0 0.00 0.00 批發、物流業 229.00 66.25 28.93 8,662,00 2,670.93 30.84 總計

表 6-1-1 經濟部 93 年度民間新增投資概況

資料來源:經濟部促進投資聯合協調中心。

3、93 年兩兆雙星產業新增投資計畫目標金額達 8,662 億元, 較 92 年增加兩成

93年1至2月促進民間兩兆雙星產業新增投資金額為784.54億元, 達成年度預定目標金額4,669億元的16.80%。各業別中以影像顯示產業 為大宗,投資件數達15件,金額為633.27億元,達成年度預定目標的 39.80%,其次為生物技術產業,達成年度預定目標的20%,金額為49.99 億元。。

4、2月份僑外直接投資金額為1.7億美元

受到國內景氣回升態勢確立及去年國際招商已見成效的影響,2月份我國僑外投資呈正成長,件數及金額分別為82件及1.7億美元,較上年同期增加6.49%及113.5%,累計1至2月核准僑外直接投資金額為3.5億美元,較上年同期增加21.46%。但外人投資台灣的方式除了技術引進等直接投資外,亦靠國內、外金融市場募集資金,其中,國內股市自92年10月起已全面開放外資投資限制,依據財政部證期會統計,93

年1至2月國內公開發行公司發行海外公司債及海外存託憑證的籌資額為 25.29 億美元,反映台灣企業的技術水準與經營管理能力已受肯定, 具備在國際金融市場大舉籌資的能力,因此海外投資人亦透過證券市場 主動投資我國企業,1至2月份外資投資我國股市淨匯入金額計 63.25 億美元,顯示國內企業利用外資情形依然熱絡。

表 6-1-3 外資投入概況 單位:億美元

	僑外投資 總額	外資投入股市 淨匯入淨額	企業發行海外 存託憑證金額	企業發行海外 公司債金額
91 年	32.71	15.78	43.97	75.03
92 年	35.75	232.44	103.36	106.27
1月	2.10	6.71	4.95	7.54
2 月	0.82	-1.25	2.01	8.60
3 月	3.08	6.38		
4 月	1.39	3.91		2.40
5 月	2.61	20.54	19.39	5.95
6月	1.66	25.30	9.57	4.70
7月	3.48	31.77	17.28	23.38
8月	3.48	46.26	3.64	15.17
9月	3.23	34.17	21.27	14.65
10 月	2.70	45.88	19.44	8.28
11 月	5.24	4.16	1.04	4.04
12 月	5.95	8.61	4.77	14.06
93年1月	1.80	40.67	5.59	7.43
2月	1.74	63.25	8.08	17.21

資料來源:經濟部、財政部。

(七)物價

1、93年2月份 CPI 上漲 0.64%、WPI 上漲 2.09%

93年2月份消費者物價總指數 (CPI) 較上年同月上漲 0.64%,主要係因食物類的蔬果生產受到天候較寒冷供貨減少,及交通類業者調高油品價格所致;若剔除新鮮蔬果魚介及能源,核心物價下跌 0.03%。

93年2月躉售物價總指數(WPI)因鋼品、砂、碎石、原油及石化原料等價格持續上漲,較上年同月上漲2.09%。其中,國產內銷物價指數與進口物價指數分別上漲6.05%與2.37%,出口物價指數則下跌2.85%。

表 2-7-1 物價變動

單位:%

年	消費者							
ナ (月)	物價年	不含新鮮蔬果	服務類	年增率	國產內銷品	進口物價	出口物價	
(Д)	增率	魚介及能源			物價	(新台幣)	(新台幣)	
90 年	-0.01	0.08	1.17	-1.33	-2.57	-1.24	0.34	
91 年	-0.20	0.69	-0.38	0.06	0.95	0.41	-1.46	
92 年	-0.28	-0.61	-0.45	2.48	3.88	5.14	-1.49	
第1季	-0.20	-0.60	-0.64	5.06	6.54	9.42	-0.53	
第2季	-0.11	-0.56	-0.41	2.18	3.22	4.24	-0.77	
第3季	-0.60	-0.69	-0.44	1.77	2.84	3.77	-1.07	
第4季	-0.19	-0.57	-0.30	0.92	2.99	3.31	-3.74	
93 年								
1月	0.01	0.39	0.85	2.41	4.01	4.36	-1.42	
2 月	0.64	-0.03	-0.09	2.09	6.05	2.37	-2.85	
累計	0.32	0.18	0.39	2.25	5.04	3.35	-2.14	

資料來源:行政院主計處。

2、服務類價格指數反轉揚升,商品類價格指數則持續下挫

93 年 2 月消費者物價指數成長 0.64%,其中商品類價格指數上揚 1.27%,服務類價格指數則反轉微跌 0.09%。

商品類價格指數則因股市交易熱絡,引申對非耐久性消費品價格需求增強而上揚。至於服務類價格指數的下跌,主要係因房租價格調降使居住服務價格下挫所致。

3、進出口物價指數均呈上揚走勢

受到鋼品、砂、碎石、原油及石化等原料價格上升的影響, 躉售物價指數繼 93 年 1 月成長 2.41%後, 2 月續成長 2.09%。其中,以新台幣計價之進口物價指數上漲 2.37%,而出口物價指數因電機及其設備類價

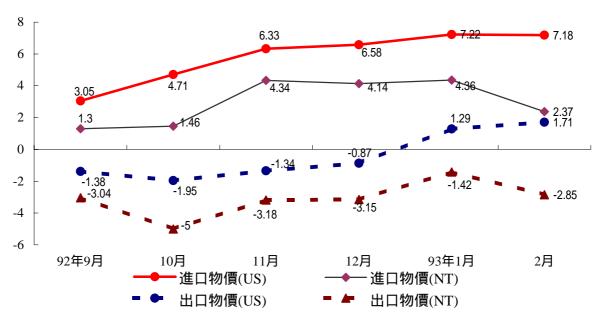
格跌幅擴大的影響,下跌至 2.85%。使若剔除匯率變動因素,以美元計價的進口物價指數與出口物價指數則分別上漲 7.20%與 1.50%。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

	消費者物價指數										
		商品		服務							
			耐久性消費品		居住服務	交通服務					
變動率 (%)											
92 年											
第1季	-0.20	0.12	-3.05	-0.61	-1.55	-0.98					
第2季	-0.11	0.15	-3.42	-0.41	-1.07	-0.80					
7月	-0.98	-1.50	-3.95	-0.39	-0.99	-0.87					
8月	-0.59	-0.90	-3.54	-0.25	-1.06	-0.59					
9月	-0.20	0.20	-3.70	-0.72	-1.44	-0.73					
10 月	-0.05	0.34	-3.38	-0.50	-0.97	-0.80					
11月	-0.45	-0.56	-2.77	-0.28	-0.96	-0.20					
12 月	-0.06	0.00	-3.28	-0.12	-0.81	-0.14					
93 年											
1月	0.01	-0.75	-2.96	0.84	0.69	-0.02					
2 月	0.64	1.27	-2.88	-0.09	-0.79	0.23					

資料來源:同表 2-7-1。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率 (%)

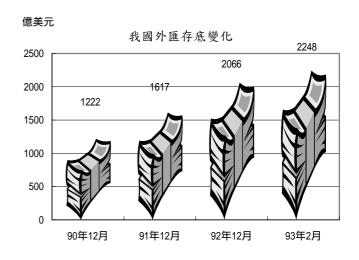


資料來源:同表 2-7-1。

(八)金融

1、2月 M2 年增率為 6.8%

93年2月M1A、M1B 及 M2 年增率分別為 18.55 %、20.42%及 6.80%,均較 上月為低,前二者主要係因 農曆春節過後,通貨陸續因 競人者則受到銀行放款所 致。M2 加計企業及個人持 有債券型基金之年增率亦自



上月之8.28%微幅上升為8.56%。累計93年1至2月M2與M2加計企業及個人持有債券型基金之平均年增率分別為6.67%及8.24%,均落在央行貨幣成長目標區內。

表 2-8-1 金融指標

年(八)	1	(M2)及債券型 (M2)年增率(%)	貨幣供給額 (M1A)年增率	貨幣供給額 (M1B)年增率	新台幣兌美 元年(月)	金融業
(月)	率(%)	(1112) F - (7 0)	(%)	(%)	平均匯率	利率
90 年	6.46	5.79	-4.66	-0.89	33.80	3.64
91 年	5.65	3.55	8.69	17.10	34.58	2.05
92 年	5.25	3.77	11.25	11.81	34.42	1.12
1月	4.44	2.90	11.10	9.56	34.61	1.30
2 月	4.04	2.54	6.23	6.89	34.79	1.26
3 月	3.67	2.26	7.60	5.78	34.72	1.20
4 月	3.70	2.20	8.50	6.04	34.82	1.19
5 月	4.20	2.67	7.34	7.08	34.72	1.18
6月	4.32	2.99	6.62	9.16	34.62	1.16
7月	4.46	3.36	8.44	11.16	34.42	1.03
8月	5.47	4.34	10.30	13.69	34.34	1.02
9月	6.18	4.88	12.67	16.16	34.00	1.02
10 月	7.20	5.66	18.13	19.04	33.90	1.02
11 月	7.49	5.61	19.52	19.09	34.05	1.02
12 月	7.48	5.55	18.53	18.10	34.06	1.03
93 年平均	8.42	6.67	20.33	20.49	33.46	1.00
1月	8.28	6.53	22.10	20.56	33.69	1.01
2月	8.56	6.80	18.56	20.42	33.23	0.98

資料來源:中央銀行

2、93年2月底外匯存底為2,248億美元

93年2月底外匯存底 2,248.03 億美元,較1月份增加 98.77 億美元,亦較 92年底增加 181.71 億美元,其中,外資流入餘額為 15 億美元,廠商提前出售遠期外匯 47 億美元,扣除這些可以隨時移出的短期熱錢及歐元等外幣相對美元升值,致折計美元資產增加。

3、低利承做週轉金借款,五大銀行新承作放款利率下跌

隨著國內景氣回升,放款活動轉趨熱絡及自 93 年 1 月起開放承做 附賣回票(債)券投資為放款項目,主要金融機構(包括全體貨幣機構及 中華郵政公司儲匯處)放款年增率 2 月持續攀增至 6.67%,為民國 87 年 7 月以來的新高;國內五大銀行 2 月新承作放款平均利率為 2.435%,較上月上升 0.279 個百分點,主要係因五大銀行以低利承做各級政府 機關週轉金借款之比重較上月明顯下降所致。而證券投資年增率則因銀 行對政府債權減少,促使間接金融持續萎縮,較去年同期大幅減少 13.20%。

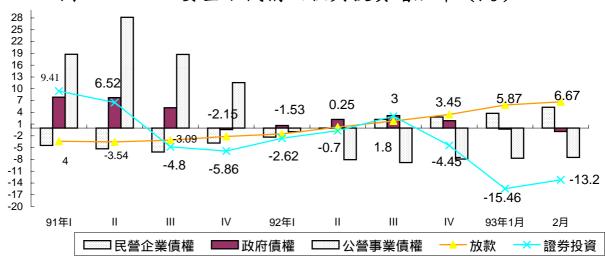


圖 2-8-2 主要金融機構放款與投資增加率 (%)

資料來源:中央銀行。

4、92年全體本國銀行獲利能力及主要業務成長皆逐漸轉佳

隨著金融機構積極打銷壞帳,不僅資產品質、獲利能力、流動性、主要業務年成長率逐漸轉佳,依據央行統計,92年12月全體本國銀行的算術平均的逾放比率由91年12月的6.12%下降為4.33%;推算獲利能力的ROE(稅前純益/平均淨值)及ROA(稅前純益/平均資產)比率,分別由91年12月的-5.11%與-0.49%提高為6.52%與0.47%;而評估主要業務成長率的存款、放款、投資及保證等成長率,已分別由91年

12 月的 1.72%、-0.73%、5.55%與-15.32%,提高為 7%、6.15%、7.22 %與 0.09%。

(九)就業

1、93年2月失業率為4.61%

- -93年2月份就業人數為968.6萬人,較上月減少1.1萬人或0.11%,如與上年同月比較則增加17.6萬人或1.95%。
- -93 年 2 月份受到年節後轉換工作者增加及臨時性工作結束的影響 ,失業人數為 46.8 萬人,較上月增加 8 千人。其中對原工作不滿 意而失業者增加 4 千人;初次尋職與因季節性或臨時性工作結束而 失業者均分別增加 3 千人;因工作場所歇業或業務緊縮而失業者減 少 3 千人。
- -93 年至 2 月份失業率為 4.61%,較上月上升 0.08 個百分點。如與上年同月比較,則下降 0.56 個百分點。經季節調整後之失業率為 4.64%,較上月下降 0.07 個百分點。

表 2-9-1 就業市場

		- N 1 3	
年(月)	就業人數(萬人)	失業人數(萬人)	失業率(%)
90年	938.3	45.0	4.57
91 年	945.4	51.5	5.17
92 年	957.3	50.3	4.99
1月	952.4	50.4	5.03
2 月	950.0	51.8	5.17
3 月	951.4	50.9	5.08
4 月	953.5	49.3	4.92
5 月	952.3	49.9	4.98
6月	954.2	51.2	5.09
7月	959.3	52.2	5.16
8月	961.3	52.9	5.21
9月	958.4	51.0	5.05
10 月	961.2	49.7	4.92
11 月	965.4	47.7	4.71
12 月	968.3	46.5	4.58
93 年 1-當月	969.1	46.4	4.57
1月	969.7	46.0	4.53
2 月	968.6	46.8	4.61

資料來源:行政院主計處。

2、失業率變動內涵

(1) 因場所歇業及業務緊縮失業者下降 4 千人

受到農曆春節後轉換工作者增加及臨時性工作結束影響,2月份的就業人數較1月份減少1.1萬人,勞動參與率也較1月下降0.06個百分點,達57.38%;初次尋職與因季節性或臨時性工作結束而失業者均增加3千人,對原有工作不滿意而失業者增加4千人,另場所歇業及業務緊縮失業者也減少4千人。

ベーノー 									
	91 年	92 年	93 年						
			1月	2月	1-2 月平均				
失業人數 (千人)	515	503	460	468	464				
初次尋職者	81	85	75	78	76				
非初次尋職者	435	418	386	390	388				
歇業或業務緊縮	248	228	186	183	185				
對原有工作不滿意	110	111	116	120	118				
臨時性工作結束	47	50	49	52	50				
其他	30	30	35	35	35				

表 2-9-2 失業者之失業原因

資料來源:同表 2-9-1。

(2) 高學歷勞工失業逐漸縮小

以教育程度別來看,2月國中、高中(職),及大專以上學歷 勞工失業率分別為5.14%與3.89%,均較1月上升增加0.15個百 分點與0.23個百分點,主要是對原有工作不滿意欲轉換工作,尤 其是具專業技術的大專以上學歷失業者,反映大家對今(93)年景氣 看法樂觀,並積極趁機轉換工作跑道。

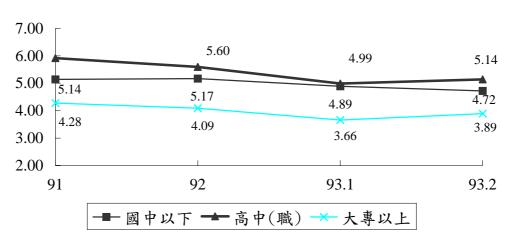


圖 2-9-1 學歷別失業率變動趨勢

資料來源:同表 2-9-1。

(3) 青少年仍是失業者之主要族群

以年齡組失業結構觀察,2月份失業較高的族群仍集中在青少年(15-24歲)年齡層,其中又以15-19歲失業率為11.12%最高,20-24歲之10.72%次之,反映青少年失業問題嚴重。惟此現象自92年7月以來已逐漸緩和,加上行政院在92年11月通過「青年職場體驗計畫」,由政府補助相關事業單位辦理18歲至29歲高中(職)以上畢業青年之見習訓練,目前已使15-19歲失業率較上年同期比較減少0.49個百分點,較上月減少0.88個百分點。

三、大陸經濟

(一) 總體經濟方面

延續 2003 年經濟情勢,2004 年 1 月份大陸各項經濟指標仍持續增加,惟增幅多較 2003 年稍緩。其中,工業生產成長 7.2%;社會消費品零售額增加 11.8%;出進口值分別成長 19.8%與 15.2%;實際外商投資增加 13.62%;貨幣供給(M2)增加 18.1%;物價方面則持續上漲,居民消費價格指數上漲 3.2%,較 2003 年的 1%提高 2.2 個百分點。

(二)貨幣政策以加速金融體制改革、強化貨幣信貸調控為核心

由於房地產投資的成長快速,產生金融貸款成長加快、貨幣供給量偏高的現象,並增加潛在的系統性金融風險。為抑止此一形勢,2003 年大陸當局已採取如提高存款準備率、擴大金融機構貸款利率浮動幅度等信貸緊縮措施,但其金融機構的貸款仍繼續增加,廣義貨幣供給量持續加速成長,其投資熱潮已從工業生產,擴散至金融面,進而引發大陸內部通貨膨脹及泡沫資產的警示聲浪。

為抑制泡沫經濟的發生,並因應 2006 年大陸金融服務業的全面開放,2004 年大陸的貨幣及金融政策已由以往的防止通貨緊縮,轉為防止通貨膨脹及金融風險,以強化貨幣信貸調控、加速銀行體制改革為核心。另面對人民幣升值的壓力,仍將維持「完善匯率形成機制,保持人民幣匯率在合理、均衡水平上的基本穩定」的政策方向。

	•	_ ,		
	經濟	固定資產投	商品零售	居民消費
年(月)別	成長率	資成長率	總額成長率	價格指數
	(%)	(%)	(%)	年增率(%)
1998 年	7.8	13.9	6.8	-2.6
1999 年	7.1	5.2	6.8	-3.0
2000年	8.0	9.3	9.7	0.4
2001 年	7.3	16.0	10.0	0.8
2002 年	8.0	16.1	8.8	-0.8
2003 年	9.1	28.4	9.1	1.2
2004年1月	-	-	11.8	3.2

表 3-1 大陸地區主要經濟統計指標

資料來源:「中國統計年鑑」(2003)、「中國海關統計」;中國大陸「國家統計局」、「中國人民銀行」。

(二) 吸引外資方面

1.2004年1月份實際利用外資成長13.62%

2004年1月,大陸實際利用外資金額為40.83億美元,成長13.62%,較2003年1.44%的增幅上升11.18個百分點;新批設立外商投資企業2,940家,下降12.21%,協議外資金額為102.01億美元,成長10.38%,較2003年的39.03%下降28.65個百分點。

2.大陸商務部預估 2004 年吸引外資可達 700 億美元

2003年大陸實際外商直接投資轉趨保守,僅成長 1.44%。惟大陸官方樂觀預估,在國際景氣復甦,大陸經濟持續成長,入會後其投資環境不斷改善,以及擁有廣大市場與豐富勞動力的比較利益,加上如實現 2003 年快速成長 (39.03%) 的外資協議投資金額,則 2004 年實際外資可達 700億美元。但由於大陸目前存在水電能源供應短缺、市場競爭日趨激烈、原物料成本急劇上漲、產品售價未能提高、以及歐元升值導致生產成本上升、國際景氣復甦外資分流等不利招商引資的因素,2004 年其實際利用外資金額是否可如預期提高,仍待觀察。

表 3-2 大陸地區外商直接投資統計表

單位:億美元;%

年(月)別	項目	協議	金額	實際利	用外資	到位率
		金額	成長率	金額	成長率	
1997 年	21,028	510.0	-30.4	452.6	8.5	87.4
1998年	19,799	521.0	2.2	454.6	0.4	87.3
1999 年	17,100	412.2	-20.9	403.2	-11.3	98.0
2000年	22,347	624.0	51.3	407.0	1.0	65.2
2001年	26,139	691.9	10.9	468.5	14.9	67.7
2002 年	34.171	827.68	19.62	527.43	12.51	63.72
2003 年	41,081	1,150.70	39.03	535.05	1.44	46.50
2004年1月	2,940	102.01	10.38	40.83	13.62	40.03

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

(三) 對外貿易方面

1.2004年1月份進出口成長速度下滑

- -2004年1月份大陸進出口總值爲714.5億美元,較去年同期成長17.5%。其中,出口額為357.1億美元,進口額為357.4億美元,分別成長19.8%和15.2%;進出口規模相當,逆差爲0.3億美元。
- 一主要貿易地區依次為:美國,貿易總額達 109.6 億美元,成長 23.6 %;歐盟,貿易總額 109 億美元,成長 18%;日本,貿易總額 100.4 億美元,成長 9.2%,均超過百億美元。

2.外資企業帶動大陸貿易成長

一外商企業 1 月份貿易值 397.2 億美元,成長 22.6%,較全體進出口總值成長高出 5.1 個百分點,占全體進出口總值的 55.6%。其中,出口 199.1 億美元,增長 27.1%,占同期出口總值的 55.7%。

3.2004年大陸出口增幅將趨緩

一大陸自入會後,對外貿易成長更為快速,與主要貿易國之間的傾銷及反傾銷、保護及反保護的貿易報復亦隨之日益增加,據統計,2002年世貿組織276起反傾銷案中,大陸涉及47起,金額達4.5億美元。各國亦相繼提出技術性貿易障礙以限制大陸產品的進口,截至2003年9月,已有33國對大陸出口產品實施衛生與安全等技術標準。另外,國際初級產品價格上漲、人民幣升值壓力以及調降出口退稅效應等因素,均將制約2004年大陸出口的成長。

表 3-3 大陸地區進出口貿易統計

單位:億美元;%

年(月)別	貿易總額 出口總		總額	進口紀	總額	順(逆)差	
十(月)別	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額
1997 年	3,251.6	12.1	1,827.9	21.0	1,423.7	2.5	404.2
1998 年	3,239.2	-0.4	1,837.6	0.5	1,401.7	-1.5	435.9
1999 年	3,606.5	11.3	1,949.3	6.1	1,657.2	18.2	292.1
2000年	4,743.0	31.5	2,492.0	27.8	2,251.0	35.8	241.0
2001 年	5,097.8	7.5	2,661.6	6.8	2,436.1	8.2	225.5
2002 年	6,207.9	21.8	3255.7	22.3	2952.2	21.2	303.5
2003 年	8,512.1	37.1	4,383.7	34.6	4,128.4	39.9	255.3
2004年1月	714.5	17.5	357.1	19.8	357.4	15.2	0.3

資料來源:「中國海關統計」、中國大陸「商務部」。

四、兩岸經貿統計

(一) 我對大陸投資方面

2004年1月我對大陸投資件數為209件,核准金額為5.0億美元,核准件數較去年同期減少6.3%,金額則較去年同期成長10.2%,占我整體對外投資金額比重達72.5%。累



計自 1991 年至 2003 年(含經核准之臺商補辦案件金額),臺商赴大陸地區投資共計 348.1 億美元,占我整體對外投資總額比重達 49.3%。

2004年1月臺商投資大陸地區,主要集中於江蘇、廣東及浙江等省份,比重分別為55.0%、19.5%及8.7%;投資業別以電子產業為主流,前五項行業分別為電子電器產品製造業、基本金屬製造業、造紙及印刷業、塑膠製品製造業及化學製品製造業,比重分別為41.0%、10.7%、9.1%、8.2%及7.8%。

		1991 年	1997	7年	1998	8年	1999 年	2000 年	2001 年	2002	.年	2003	3年	2004 年 1月	1991 年 以來
		1996 年	新申請	補辦 許可	新申請	補辦 許可				新申請	補辦 許可	新申請	補辦 許可		
經濟部	數量 (件)	11,637	728	7,997	641	643	488	840	1,186	1,490	#3,950	1,837	#8,268	209	31,360
部核	金額 (億美元)	68.7	16.2	27.2	15.2	5.2	12.5	26.1	27.8	38.6	#28.6	45.9	#31.0	5.0	348.1
准資	平均投資規 模(萬美元)	59.1	221.8	-	237.0	-	256.7	310.7	234.4	259.0	-	250.1	_	240.1	111.0
料	占我對外投 資比重(%)	42.4	35.8	-	31.6	-	28.1	34.0	38.8	53.4	-	53.7	_	72.5	49.3
中	協議金額 (億美元)	332.8	28	.1	29	.8	33.7	40.4	69.1	67.	.4	*59	9.1	_	*660.6
- 共對	實際金額 (億美元)	146.8	32	.9	29	.2	26.0	23.0	29.8	39.	.7	*25	5.8	_	*353.1
共對外宣佈	到位率 (%)	44.1	116	5.9	97	.8	77.0	57.0	43.1	58.	.9	*43	3.6	_	*53.5
佈	占外資 比重(%)	9.4	7.	3	6.	4	6.5	5.6	6.4	7.:	5	6.	4	_	*7.6

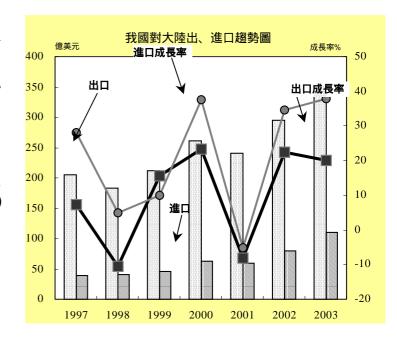
表 4-1 臺商赴大陸投資概況

- 附 註:1.#係指台商第三次補辦登記經核准件數(含新投資案、增資案)及金額;1991 年 以來之件數統計不含補辦增資案件數
 - 2. * 為累計至 2003 年 9 月底
 - 3.到位率=實際金額/協議金額

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

(二) 兩岸貿易方面

- 2003年12月我對大陸出、進口分別成長 24.4%及43.3%。我對大陸全年貿易總額估計為 463.2 億美元,其中,出口增加 20.0%,占我總出口比重 24.5%,我自大陸進口亦同步增加 37.9%,占我進口總額的8.6%;貿易順差達244.0億美元,成長13.4%。
- 2003 年在國際景氣復甦力 道增強及大陸對原物料需 求強勁帶動下,我對大陸 出、進口,除 5、6 月受



SARS 疫情影響外,其餘各月的成長幅度均達二位數,大陸並超越日、美成為我最大貿易夥伴。2004年兩岸貿易在國際景氣加速復甦下,可望持續成長,惟其電力短缺問題及對部分商品調降出口退稅率,是否將進一步影響兩岸貿易,尚待觀察。

2003 年我對大陸地區前五項輸出貨品為電機設備及其零件(成長19.0%)、機械用具及其零件(6.2%)、塑膠及其製品(12.5%)、光學、照相等儀器及其零附件(136.8%)及鋼鐵(24.0),均持續成長。

表 4-2 兩岸貿易概況

單位:億美元;%

								7 12	189770 7 70
£	年	份	1997 年	1998年	1999 年	2000年	2001年	2002 年	2003年
627 日	金	額	244.33	224.91	257.48	323.7	299.6	373.9	463.2
貿易總額	比	重	10.3	10.4	11.1	11.2	13.0	15.4	17.1
心 积	成長	率	10.0	-8.0	14.5	25.7	-7.4	24.8	23.8
我對大陸	金	額	205.18	183.80	212.21	261.4	240.6	294.5	353.6
地區	比	重	16.8	16.6	17.5	17.6	19.6	22.5	24.5
值	成長	率	7.2	-10.4	15.5	23.2	-8.0	22.4	20.0
我自	金	額	39.15	41.11	45.26	62.2	59.0	79.5	109.6
大陸 地區	比	重	3.4	3.9	4.1	4.4	5.5	7.1	8.6
輸入值	成長	率	28.0	5.0	10.1	37.5	-5.2	34.7	37.9
順逆差	金	額	166.0	142.7	167.0	199.2	181.6	215.0	244.0
侧	成長	率	3.2	-14.1	17.0	19.3	-8.8	18.4	13.4

資料來源:經濟部國際貿易局。

專題: 南韓產業發展策略轉變之方向及政策評析

一、南韓產業發展策略之轉捩點

(一)轉變之背景

南韓是一個島國,國土狹小,資源並不豐富,但韓戰結束後的南韓 ,在產業政策上一直師法日本,企圖藉由政府的強力介入產業發展體系 的運作,來快速達到趕超日本的目的,尤其是對於大型企業集團之扶植 更是不遺餘力。因此,在這樣的背景下,南韓締創了<<漢江奇蹟>>,在 1970 年代奠定了造船、石化、汽車、鋼鐵等資本密集與重化工業發展之 基礎,其中,造船工業排名世界第二,市場占有率超過32%,而石化、 汽車及鋼鐵等產業亦分別排名世界第四、五及六名,在世界上均具有舉 足輕重之地位及影響力。不過在二次能源危機及國際利率翻揚、美元走 升的時期,這些高度舉債經營的資本密集產業,幾乎面臨財務週轉之困 境。東亞金融危機的爆發,南韓經濟幾乎全面崩潰,汽車、鋼鐵及造船 等南韓主力產業出口劇減,企業不當的財務槓桿操作,使得外債一度攀 高至 1,168 億美元,1998 年經濟成長率並創下負 6.7%,失業率高達 6.8% 之歷史紀錄,幸賴國際貨幣基金(IMF)適時提供 570 億美元之金援;要求 南韓進行金融改革及企業重整時間表,南韓政府旋於 1998 年 9 月通過 <<外資促進法>>(Foreign Investment Promotion Act, FIPA), 放寬對外資 進出之管(限)制及大幅開放外商投資之產業領域;同時隨著外資法的通 過,南韓政府配合修正 50 餘個產業部門及行業法;此外,修改企業併 購法,允許外資企業惡意併購,並建置外商投資區(Foreign Investment Zones, FIZs),提供免土地稅及 10 年租稅減免(註 1)等多重誘因,終使外 資在 1998~2001 年期間流入南韓高達 509 億美元之 FDI,除穩定南韓外 匯準備、有效挹注南韓國內經濟發展所需資金,增加南韓國內生產、就 業、出口及改善國際收支外,並在外資管理、競爭機制及先進技術引進 下,加速南韓合約商技術授權及企業財務結構之改革(註 2);而國際利率 走跌,也讓南韓企業終於有起死回生之機會,製造業負債/股東權益比率 由 1997 年的 396.3% 高峰驟降至 2002 年 9 月的 130%,企業財務結構大 幅改善,南韓產業終於度過高財務槓桿之危機,南韓政府也體悟到產業 規模大、企業市場占有率大,但在大幅依賴負債募集的資本結構下,若

企業經營效率不彰,則在不景氣及匯率、利率波動劇烈的風險環境下, 企業可能因為削價競爭、利潤微薄而將面臨極大之風險。

綜上,南韓產業政策轉換之因素與國際金融及經濟情勢攸關,國際利率的急速攀高與大幅跌落;美元價位的崩跌與暴漲;石油的暴漲與急跌均影響到財務結構不甚健全,而資本密集、耗能產業之發展,1997年的東亞金融危機及知識經濟的崛起與美國網路產業泡沫的破滅,則衝擊到南韓的產業結構,使產業政策出現明顯的分水嶺,其產業發展策略由過去60年代「貿易立國」轉變為80年代以後「科技立國」之策略目標,更趨清楚。因此,南韓科技的發展僅僅是在於配合重點產業全面衝刺為世界第一的雄心霸略而舖設,藉由提高自主性科技力量,來壯大產業並達成經濟之持續發展。

- (二)轉變之方向—由「貿易立國」轉變至「科技立國」的戰略
- 1.重視中小企業之價值,強化產業競爭力

南韓政府過去產業政策學習日本以發展綜合性大企業、關係企業為 主,產業政策重點在培植大型超級財團,但在政府保護國內企業過甚、 金融支持大企業及政策性主導融資、給予補貼及優惠低利貸款之下,導 致企業長期以來自有資本比率過低、負債比率偏高。又該等大企業多為 家族企業,經營管理及股權集中於少數人,且受政府輔導保護,因此易 產生勞資糾紛,對於計畫未徹底進行可行性評估,致輸出成本高出二成 以上,可說缺乏國際競爭力。在產業過度集中、市場及資源受到少數財 團控制之情況下,一遇到國際金融情勢丕變,過高的財務槓桿操作,以 及偏高的銀行逾放比,均對經濟帶來較大之波動性。

南韓政府在金融危機後,鑒於大多數的企業人力與營收規模過小, 核心技術與行銷能力不足,且各中小企業差異化的程度也不夠明顯,導 致同業間產生過度競爭的不良情況,故盧武鉉政府強化競爭力的方案為 :培育具全球競爭力的企業群,基本作法包括(註3):

- (1)支援企業穩健成長,取代支援創業—因此集中支援具潛力企業,並強化 企業之整併。
- (2)建構企業間之協力系統,促進地區性集積度與特色。
- (3)支援核心技術開發,培育優秀人力—對優秀技術資產,進行國家層次的保護級獎勵開發。

2. 重視技術自主性,推動重點產業發展

事實上,南韓的產業政策並不全然在東亞金融風暴發生後才改變。 南韓政府在 1980 年代末期即體悟到產業擁有自主技術之重要性,在研 發創新上重視基礎技術之創新。於 1992 年推動「HAN」(Highly Advance National)計畫,以突破現有產業產品技術,並針對未來可能發展的產業(如 DRAM 及 TFT-LCD)奠定技術基礎。例如,在 TFT-LCD 產業方面, 以達成與日本競爭為目標,於金融危機前即投入 2000 億韓元之研發經 費,於金融危機後,更整合資源集中發展,超越日本成為全球液晶顯示 器技術之領導者,未來十年更計畫投入 2,200 億韓元持續突破平面顯示 器之技術(註 4)。

3.修改產業發展法,承擔高風險高報酬計畫失敗之費用

南韓政府為增進產業發展基礎基金及改進公司重整期間之運作,於2004年2月16日宣稱將針對2003年1月20日通過之產業發展法修正案(The Revised Industrial Development Act)內容將再檢討產業發展基金之機制,以利高風險、高報酬投資計畫回收期可能超過目前產業發展法所訂之期限,如果該計畫成功,將再支付本金加利息的費用,但如計畫失敗,則所有貸款或部分貸款無須支付。目前僅限於生物科技產業及部分新藥之研製。此外,對於重整公司之運作將建立評比制度;並將導入生產力管理機制,對於管理得當、生產力提升之公司,將提供研發及訓練基金之支援。

4.由「資本導向」到「創新導向」的發展策略

南韓政府有鑒於知識經濟的來臨,於1999年訂定「知識經濟發展 方案」及具體執行計畫,並於2000年4月正式公布實施「知識經濟發 展策略」,推動制定「科技基本法」,使國家科技革新系統制度化,著手 於未來核心策略技術之開發,並就未來有潛力之生物科技、環境與能源 等核心基礎技術課題中,建立與產業政策之連繫關係,全力發展以知識 為基礎之新興產業,並加速知識與既有產業之結合。

2002 年南韓產業資源部,更明確提出邁向 2010 年之產業政策,以 發展三高產業(高技術、高生產力及高附加價值),並強調創新導向,以 人力資源(重視知識人才)、生產管理經營體系改革(重視彈性生產、高技 術零組件及原料掌控及自有品牌的經營策略),加上教育、企業、金融、 稅制及政府支援體系等系統改善,創造適合產業發展的空間。目標在維持 2002-2010 年每年經濟成長率達成 6%。

在創新導向之發展策略中,強調開發核心技術、強化產業與基礎科學的整合、強調技術之前瞻性及技術的融合與多元產業之應用,策略重點集中在技術及效率,而非資本及設備等硬體設施的盲目擴充;重視整體要素生產力之提升,包括知識人力資源之養成、先進生產與經營知識、以及針對需求導向彈性調整之生產策略,此有別於過去強調自動化、規模經濟大量擴產、低勞動成本的經營策略及先產後銷之經營哲學(詳表一)。

成長策略	資本導向策略	創新導向策略
技術	模仿與輸入技術	開發資源與核心技術
	產業科技缺乏基礎科學的連結	強化產業與基礎科學的整合
	生產技術不具備開發核心技術之能力	集中策略性發展的下一世代技術-
		尤其是技術的融合
	低勞動成本經營 自動化 規模經濟 生產後銷售	知識資訊型的人力資源 先進生產與經營 知識、技術、資訊密集 針對需求彈性生產
附加價值	大量生產 裝配加工中心 Korea-Discount 品牌	每次小量生產 高科技的零組件與原料 Korea-Premium 品牌

表一 韓國產業策略的轉變

資料來源:韓國產業資源部

二、朝向 2010 年的產業政策重點內容

(一)2010年產業願景:擠身為世界前四大產業強國

- 在半導體及造船等產業領域,南韓仍將強力維持其在世界領導 之地位,包括在製程、核心技術、設計、管理、行銷及標準制 定等方面之優勢。
- 2. 在汽車產業領域,南韓仍將開發高附加價值車種及兼顧環保概念之智慧型車種,並將在汽車零組件及材料方面成為世界超強,同時在生產與出口方面成為世界前四大汽車產業國家。
- 3. 在數位電子產業領域,南韓將擁有核心技術,供應核心電子零 組件及引導國際標準制定,並成為世界第二大數位電子產製國

家。

- 4. 在鋼鐵、機械、零組件及材料工業方面,南韓將不僅在生產製造方面取得國際競爭力,並將在技術、設計、品牌及管理方面取得國際優勢。
- 5. 在支援製造業發展之服務業,諸如 e-企業及知識密集產業部門 ,南韓將在 2010 年之前提升電子商務比重至 50%,促進製造 業之服務化及推動服務業的法規鬆綁,以創造一個世界級的服 務業發展環境。
- 6. 此外,南韓將建立一個世界級的產業基礎,並開發先進策略性 技術,諸如資訊科技(IT)、生物科技(BT)及奈米科技(NT),以 建構知識經濟之基礎。

(二)三大策略產業發展群

南韓訂下實質產業發展目標,並以世界第一或技術持有國為志向。 傳統產業係指汽車、造船、鋼鐵、石化、一般機械、紡織及家電;新技 術產業係指半導體、一般電子零組件、通信機械、電腦、生物技術、環 境技術等;知識密集型產業係指物流、資訊通信服務、文化、商業服務 (含法務、會計、諮商、廣告、設計、研究開發等)。謹將南韓政府未 來擬策略性推動發展之產業群分為三大類(詳如表二):

表二 南韓策略性推動發展之三大產業群

基礎產業	未來策略性產業	服務業
造船、半導體產業	數位電子產業	商業服務業
汽車、紡織、石化 鋼鐵、機械、零組件 材料工業	電子醫療設備 生物產業 環境產業 航太產業	電子商務、物流、法務 、會計、諮商、廣告、 設計、研究開發等知識 密集服務業

資料來源:南韓產業資源部 "Toward A 2010 Industry Policies"

http://www.mocie.go.kr/eng/policies/industry/industry1.asp

(三)三大類重點產業市場占有率及2010年發展目標

由南韓政府 2010 年願景中,可看出其旺盛的企圖心,除了鞏固半導體、石化、鋼鐵等產業之世界地位外,對於未來型產業之著墨與期望尤深。 其中數位電子、電子應用醫療設備及生物科技等三大產業更是推動之重點 產業,預計至2010年時,市場占有率將分由目前的5.1%、1.5%及1.4%提高為20%、10%及10%,世界排名亦將分別由目前的第4、13及14名推升至第2、5及7名。在策略性服務業中,對於商業服務業占GDP比重將由目前之3.6%提升至10%;電子醫療設備服務業占電子商務比重則將由目前之8.8%提高到50%,具爆發性成長之潛力。

表三 三大產業群 2010 年發展目標

產業別	2001 年世界市	主要策略	2010年				
	場占有率		發展願景				
一、基礎方	一、基礎產業(運用製造優勢,IT、BT及NT彌補核心技術劣勢,建立						
造船	32.4%	 重組產業成為利潤導向,重質而非重量。 將國內市場導向之造船材料產業轉型為 	40%				
	(世界第二)	出口導向,並推動產業多角化,提高造船	(世界第一)				
		附加價值。					
		3. 側重奈米科技發展,並應用在製程及設備					
		材料,以滿足日增之技術需求。					
化 道 咄	5.7%	強化對非記憶體部門發展攸關之設計與製造	15%				
半導體	3.7%	基礎,並在板橋(Pangyo)建立半導體產業群	13%				
	(世界第三)	落。	(世界第三)				
<i>y</i> ±	5.20/	1. 促進汽車零件之升級與專業化,並集中發	100/				
<u>汽</u> 車	5.2%	展未來汽車技術。	10%				
	(世界第五)	2. 基於汽車產業之核心競爭力,在中國市場	(世界第四)				
		取得競爭力。					
/+ /dl	5 20/	1. 集中在紡纖技術、染整及式樣設計三大策	5.6%				
紡織	5.2%	略部門	3.0%				
	(世界第六)	2. 加速化纖及棉花產業之重整,透過資訊化	(世界第三)				
		及全球體系之建置,強化競爭力。					
エル	4.00/	1. 透過併購達成產業升級及專業化目標	4.5%				
石化	4.9%	2. 在產油國家或中東、印度及亞洲等具高成	4.3%				
	(世界第四)	長潛力國家,建立生產基地。	(世界第四)				
राज स्था	5 20/	1. 取得創新性製鋼製程技術,如 FINEX 技	4 90/				
鋼鐵	5.2%	術及符合環保要求之新鋼製成技術	4.8%				
	(世界第六)	2. 促進產業不符效率設備之自動減產,並集	(世界第六)				
		中在高競爭力之設備與產品之產製。					
1数 1-F	2.0%	1. 結合日本機械技術與南韓之機械生產設	5.0%				
機械	2.070	備及人力,以確保全球競爭力。	5.070				
	(世界第 15)	2. 成為全球機械零件及技術之供應基地,而	(世界第七)				
		非低價產品之直接生產國。					
录 44 44	623 億美元	朝吸引世界級國外零組件及材料廠商來南韓	1475 億美元				
零組件	出口 出口	從事研發方向發展	出口 出口				

二、未來策略性產業(建構技術發展圖譜、策略性選擇集中及建立全球技術合作網路)

此小雨?	5.1%	1.	推動 0580 電子計畫,使核心零件能自製	20%
數位電子	(世界第四)		, 並主動參與標準之建立	(世界第二)
		2.	開發次世代與後 PC 平台技術有關之技術	
			來源。	
あて殿広 が	1.5%	1.	在原州(Wonju)創建電子醫療設備,以協助	10%
電子醫療設	(世界第 13)		次世代醫療設備新技術之發展及建立相	(世界第五)
備			關產業。	
		2.	建立醫療設備品質體系及聲譽	
1 1/ 61 15	1.4%	1.	促使生物技術之核心技術能位居世界前	10%
生物科技	(世界第 14)		85%以上水準。	(世界第七)
		2.	在全國三大區建置16個生物產業群落。	
四位文业	1.2%	1.	強化焚化爐、硫氮化物清除設備、高效率	2.1%
環境產業	(世界第 16)		沈澱器及廢水處理設備等主要四大環境	(世界第 10)
			產業之清潔技術之支援。	
		2.	發展及宣導在全面製造過程中符合經濟	
			、無害環境之環保技術之設計與研發。	
4. L 文 兴	0.4%	1.	與主要國家聯合發展中型飛機,並滲入先	1.0%
航太產業	(世界第 15)		進國家尚未開發之中型直升機等利基市	(世界第 10)
			場。	
		2.	主動切入新興航空市場	
三、服務	業(建構適合委外	環境	意、解除管制,強化技術及知識應用,建立世界	尽級競爭力)
		1.	排除阻礙創新與成長之舊規	
商業服務	3.6%/GDP	2.	引進宣導先進之經營 Know-how 及透過外	10%/GDP
			資與教育 CEO 方式提高服務業之競爭力	
	1	1.	建立與電子商務有關之法制基礎,以有效	1 =
電子醫療設			地管制電子簽章及電子支付系統。	占電子商務比
備	重 8.8%	2.	透過對傳統及中小企業差異化之支援策	重 50%
			略,提升全體產業電子商務比重。	
L	l			

資料來源:同表二。

三、朝 2010 年發展願景的產業發展策略

(一)三大策略性產業之發展策略

目前韓國對於產業之三大分類:「傳統產業」、「新技術產業」及「 知識基礎服務業」。為促進產業發展,在三大產業分類中採取差異化策略 ,其主要作法為:

1.主要基礎產業:成為世界級領導地位之產業

運用南韓在製造加工之優勢,及彌補核心技術上的劣勢,建立世界第一的產品及創造世界一流之公司。結合IT、BT及NT等技術,培養人力資源及擴張無形資產之價值等策略運用。

2.建構策略性未來產業:推動較先進國家更為快速的科技發展

新技術部門諸如,IT、BT及NT等為知識密集產業,並順應「贏家通

知」法則。因此,在過去追趕策略下,靠著學習與模仿並無法獲得競爭力。

IT、BT及NT等產業部門密切相關,必須長期投入資源,並擁有相關 所有產業之基礎科技。因此,必須:

- -技術發展圖譜及技術使用部門必須儘速建構完成。
- -基於策略性選取及集中化原則,南韓必能較初進入工業化國家更能快速發展技術。
- -建立全球技術合作網絡,誘使工業國家一起投入技術發展而努力。
- 3. 與製造業密切相關的支援性服務業:強化技術及知識

建構適合服務業及製造業委外的環境,以及適合支援製造業發展的服務業如分配、物流及 e-企業等的基礎。政策重點集中於擴大產業供需發展及市場之基礎(如技術、人力及解除管制),使製造業相關之服務業能夠擁有世界級之競爭力。

(二)具體之策略措施及發展目標

強化生產力及企業之信用評等,促進產業升級與支援製造業之服務業的專業化,同時促使公司更具知識化與技術密集化。

具體而言,相關之策略措施為:

1.推動製造業及與製造相關之服務業的良性循環

製造業在韓國未來經濟發展中仍將扮演重要角色。因此,必須加速提升製造業之競爭力,並以創新方式改變其結構,以維持 2002~2010 年平均年成長 6.1%之目標。主要作法為:

- (1)結合資訊科技,強化國家競爭力。
- (2)建立科技與創新為成長引擎之產業體系。
- (3)發展高附加價值產品,如高科技零件及材料與數位家庭電器,同時提升 品牌設計及管理能力。
- (4)透過擴張無形資產來提高產業價值。
- (5)建立中小企業發展之基礎並吸引跨國企業前來投資。
- 2.發展與製造業相關之服務業目標

策略性服務業包括 e-企業及知識密集服務業,發展目標在促成製造業 與服務業的良性與平衡發展。其中,配銷產業在 2002-2010 年期間平均每年 成長 7.8%;物流產業年平均成長 7.1%; e-business 年成長 14%; 電力、瓦 斯及採礦等年平均成長 7%,整體支援製造業之服務業年平均成長 9%,在

2010年時占 GDP 比重由 2001年的 17.8 個百分點提升為 22.9 個百分點。 表四 策略性服務業發展目標(以 1995年之固定價格表示)

產業	占 GD	P比重	平均年成長率			
	2001	2010	1991-2001	2002-2010		
製造業*	33.8	34.0	8.5	6.1		
支援製造業之服 務業	17.8	22.9	6.8	9.0		
-配銷業	9.7	11.3	6.3	7.8		
-物流運籌業	4.6	5.1	5.8	7.1		
-e-business 等	3.4	6.5	10.0	14.0		
-電力,瓦斯	2.8	3.1	8.0	7.0		
合 計	54.4	60.0	7.9	7.2		

註:*如以名目價格表示,則製造業占 GDP 比重預期將由 2001 年之 30%降至 2010 年之 27.4%。

資料來源:同表二。

(三)十大新世代動力成長產業

2003 年韓國政府另又提出「十大新世代(Next-Generation)動力成長產業」計畫,針對過去的三大產業發展類目提出目前最應發展的未來成長型產業,包括數位電視/廣播、影像顯示、智慧機器人、未來型汽車、新一代半導體、新一代移動通訊、新型電池、數位內容/軟體、智慧型家庭網路、生物科技等。雖然目前的各項主要推動計畫仍在研擬中,但政府已成立企業與學界聯合之技術團,並協調政府各部會進行組織配置,計畫在未來5-10 年達到每人平均 GDP 二萬美元之目標。

表五 南韓重點產業與目標

項目	重點產業及目標					
重點產業	新世代十大動力產業					
	數位電視/廣播	新一代行動通信				
	影像顯示	智慧型家庭網路				
	智慧機器人	數位內容/軟體				
	未來型汽車	新型電池				
	新一代半導體	生物科技				
發展目標	平均每人 GDP 兩萬美元					

推動策略 將資本勞動投入轉為技術革新投入

建構民間與政府策略合作體制

改善研發相關公共設施

建立有效率且健全之政府支援體系

培養產業人才

資料來源:南韓產業資源部

四、 南韓 IT 產業世界第一的布局

由南韓政府公布的 2010 年產業願景可知,未來型產業中以 IT、BT 及 NT 等技術研發與應用所衍生之相關產業為發展重心;因此,欲瞭解南韓的 產業政策布局,可先由其 IT 產業的世界布局切入。

(一)南韓 IT 產業發展現況

1. 南韓 IT 產業之經濟地位

南韓 IT 產業在其政府大力推動下,最近幾年有長足之進展,IT 產值倍速成長,由 1990 年的 8 兆韓元激增至 1998 年的 88 兆韓元,再倍增至 2003 年的 209 兆韓元(詳表六);而 IT 產業之附加價值,在 1999 年高達 30.4%,2001 年世界 IT 科技泡化時雖劇降至 3.2%,但在國際景氣復甦時則又快速回升至 2002 年的 25.9%之水準,遠較南韓之 GDP 成長速度為高。在過去五年中,南韓之 IT 產業占 GDP 比重由 1997 年的 8.6%提高至 2003 年的 15.6%。在國際 IT 產業中並具舉足輕重之地位,40%之 IT 生產均出口至國外市場,2003 年 IT 出口總值高達 578 億美元(表七),亦即占該年南韓總出口的 30%;過去五年外貿順差中 71%來自 IT 產業,亦即 IT 產業已成為南韓最重要之動力產業及創匯來源,在南韓脫離金融危機中扮演重要之角色;並被視為創造先進經濟結構及帶領南韓進入知識型經濟的關鍵性產業。(註 5)

表六 南韓 IT 產業產值發展趨勢 單位:兆韓元;%

		2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2003~08
		2001	2002	2003	2004	2003	2000	2007	2000	平均成長率
電信	服務	32.9	37.9	43.2	45.9	48.6	50.9	53.3	55.4	5.1%
IT ·	設備	102.2	133.4	145.8	167.7	196.3	223.6	254.1	281.1	14.0%
	電信	24.5	28.1	38.0	45.6	54.0	63.3	73.3	82.3	16.7%
	設備									
	資訊	18.3	24.0	24.7	27.5	30.8	34.0	37.6	41.5	10.9%
	設備									
	廣播	1.6	3.4	5.0	7.2	10.8	13.9	16.1	17.4	28.4%
	設備									20.470
	IT 零	57.8	77.9	78.0	87.4	100.8	112.4	127.2	139.9	12.4%
	組件									
軟	體	15.4	19.7	19.8	21.7	24.3	27.7	31.6	36.1	12.8%
IT,	產值	150 F	101.0	200.0	225.2	260.2	202.2	220.0	272.7	12.20/
合	計	150.5	191.0	208.8	235.3	269.2	302.2	339.0	372.7	12.3%
成-	長率	3.7%	26.9%	11.0%	12.7%	14.4%	12.3%	12.2%	9.9%	

資料來源:整理自 "IT Industry Outlook of Korea, 2004", KISDI, 2003/12

表七 南韓 IT 產業出口值及成長率 單位:十億美元;%

		2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2003~08
		2001	2002	2003	2004	2003	2006	2007	2008	平均成長率
IT ·	設備	38.2	45.24	57.20	70.88	85.30	100.10	114.82	130.0	17.8%
	電信	10.37	12.22	18.43	22.99	29.36	37.12	45.00	52.99	23.5%
	設備									
	資訊	7.672	9.575	10.49	11.32	12.81	14.25	15.70	17.30	11.7%
	設備									
	廣播	1.24	2.83	2.37	3.67	5.16	6.21	6.86	7.23	18.2%
	設備									10.270
	IT 零	19.38	23.45	25.92	32.90	37.96	42.52	47.28	52.48	15.2%
	組件									
軟	:體	0.31	0.38	0.58	0.77	0.99	1.24	1.52	1.81	25.6%
合	計	38.51	45.62	57.77	71.64	86.29	101.34	116.34	131.81	17.9%
成-	長率	-	18.5%	24.7%	24.0%	20.4%	17.4%	14.8%	13.3%	

註:2003 年以後數字係估自 KISDI

資料來源:同表三。

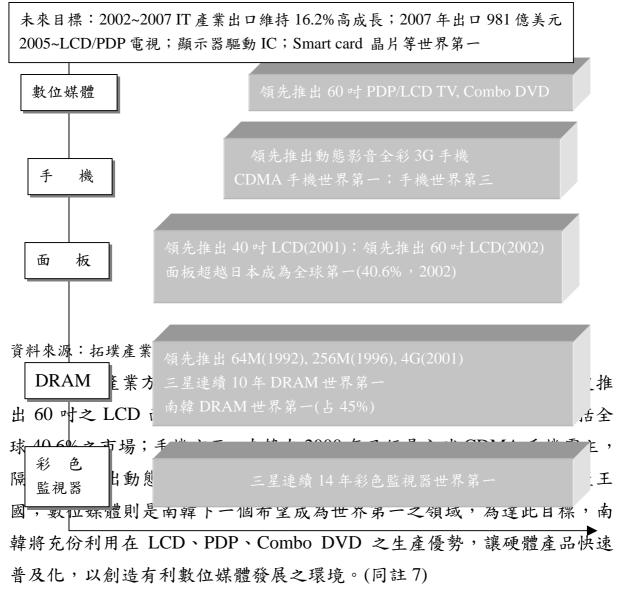
2. 南韓 IT 設備之應用情形

韓國目前有 1,000 多萬寬頻網路用戶,寬頻網路滲透率達 70%,居世界第一;網上證券交易滲透率 67%,亦居世界第一;韓國同時也有 3,200 多萬台第三代行動電話用戶(註 7)。此外,根據 IMD 世界競爭力報告(2003 年)版之資料,網際網路使用率 57%,為世界第二;每千人擁有 342 台個人電腦,排名世界第八(註 8)

3. 南韓 IT 產業之國際地位

南韓多項 IT 產品在國際間具有領導地位,包括彩色監視器、DRAM、TFT-LCD 面板、手機等產業,其產業擴張路徑詳圖一之例示,其中,三星電子在 1988 年開始即拿下彩色監視器世界第一之寶座,並蟬連 14 年;而在 DRAM 產業方面,三星於 1992 年推出 64MB 之 DRAM 後,1996 年領先推出 256MB 之 DRAM,2001 年再度創下世界第一,率先推出 4GM 之 DRAM, 連續 10 年領先世界,使南韓在全球 DRAM 產業中擁有 45%之市占率。

圖一 南韓 IT 產業世界第一霸權布局



(二)南韓 IT 產業之發展策略

1.綜觀

回顧南韓政府過去在IT產業發展之支援,除在總體面曾採行政府研發、直接進行研發融資、實施進口管制、補貼貸款、出口促進及訓練支援等項措施外(詳表八);在外資政策上,則選擇性地開放跨國企業在南韓投資,並進行技術移轉;另一方面則提供三星、金星及大宇等大型財團扮演跨國企業供應商及代工廠之角色。在透過工程附買回協定、技術授權、代工關係、人才挖角及其他策略之運用下,達到取得製造技術、學習製造流程及擴大外銷機會之目的。而大財團則在南韓政府海外融資擔保及本國市場保護下逐步壯大,並達到擴大海外行銷通路及建立自有品牌之目的。

	V-	- 1		,,		1	
政府措施	日本	南韓	台灣	大陸	香港	新加坡	馬來西亞
政府研發	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ	Δ
直接研發融資	Δ	Δ	Δ	Δ		Δ	Δ
進口管制		Δ		Δ			
直接介入創投/技				Δ	Δ	Δ	
術移轉							
補貼貸款	Δ	Δ		Δ		Δ	
租稅誘因	Δ		Δ			Δ	Δ
出口促進	Δ	Δ			Δ	Δ	Δ
訓練支援	Δ	Δ	Δ		Δ	Δ	Δ
提供顧問/策略協					Δ	Δ	
助							

表八 東亞國家對IT產業發展之支援

資料來源: The Boston Consulting Group.間接引自 William R.Boulton, "Information Technologies in The Development Strategies of Asia" International Technology Research Institute, Sept. 1999.

2.相關政策法規之演進

南韓政府在 1969 年公布「電子產業促進法」,以電子產業為發展目標,並藉由租稅優惠、低利貸款及直接補貼等措施,加速推動電子業的發展(註9)。1970 年代後期,南韓政府開始推動非消費性電子之發展;1990 年推動知識經濟發展方案,制定科學技術法;2002 年南韓政府制定科技發展五年計畫(2002~2006 年),由政府投入 35 兆韓元之預算,提出共 10 個領域內90 個國家重點課題之科技發展計畫,包括發展基礎科學、新興產業及科技人才培植等課題;因此,通訊設備及半導體產業開始有了較大之進展。

3.大力推動 IT 基礎建設

南韓政府於 1999 年提出韓國資訊基盤計畫(Korea Information Infrastructure, KII),建立連接 144 個城市的骨幹光纖網路與 ATM 網路,並

於同年提出次世代網路專案計畫,並由韓國電算院(National Computer Agency, NCA)、韓國情報通訊政策研究院(Korea Information Society Development Institute, KISDI)及電子通訊研究院(Electronic and Telecommunication Research Institute, ETRI)等三個組織分別進行次世代網路的研發,於2001年5月完成全國光纖網路骨幹舗設。此外,提供低利優惠貸款給網路服務(Internet Service Provider, ISP)業者建設非都會區網路,促進最後一哩路(Last mile)的建置。(同註4出處)由於基礎建設完備,帶動資訊化社會發展所需之環境及相關軟硬體產業之發展。至於南韓政府對於相關IT投資計畫之配置金額,詳表九~十三。

表九 南韓近年 IT 技術發展計畫金額配置表 單位:億韓元

計畫	20	001	20	02	20	03	合	計
名稱	政府	民間	政府	民間	政府	民間	政府	民間
	部門	部門						
移動網路平台	100	50	125	66	125	65	350	180
資訊安全計畫發 展	313	134	516	231	433	189	1262	554
移動網路應用	30	30	30	30	30	30	90	90
EbXML/EbWML 架構	40	23	45	23	-	-	85	46
同步工程發展	5	1	1	-	-		5	
電子商務共用平 台	7	13	7	13			14	26
供應鏈管理軟體	5	5	6	5			10	10
合計	500	266	728	367	588	284	1816	906

資料來源: 南韓情報通信部

http://www.mic.go.kr/eng/res/res_sta_mic_view.jsp

表十 南韓近年資訊基礎投資(KII-T)計畫 單位:億韓元

		2001	2002	2003	2004	2005	合計
	網路	61	61	93	81	32	268
網路建構	建構國際聯合研 究之環境	81	24	48	51	51	255
及營運	網路管理	45	61	61	65	55	277
企業	次世代網際網路 企業應用	30	30	100	100	100	255
網 路應用	支援國際聯合研 究計畫	10	30	30	30	30	277

合 計	217	206	332	267	268	1290
	(172)	(145)	(271)	(212)	(231)	(1013)

註:()內數字為政府投資計畫金額

資料來源:同表九。

表十一 南韓近年資訊基礎投資(KII-G)計畫 單位:億韓元

• •				, ,		
	2001	2002	2003	2004	2005	合計
網路骨幹	800	602	540	280	270	2492
ATM 專用	50	(100)	(150)	(150)	-	50(450)
國家網路升級	363	273	267	253	232	1288
公共資料中心安	1	-	80	-	-	81
置專用						
技術支援費用	12	10	10	10	10	52
企業管理費用	19	20	20	20	20	99
合 計	1245	905	917	563	532	4162

註:()內數字為民間投入金額

資料來源:同表九。

表十二 南韓近年資訊基礎投資(KII-P(Public)計畫 單位:億韓元

	2001	2002	2003	2004	2005	合計
長途骨幹網路	1,436	1,880	2,062	1,816	1,906	9,090
地區性網路	1,284	1,774	1,699	1,640	1,689	8,086
光纖網路	1,866	1,246	2,618	2,388	2,293	10,301
FTTO	3,366	2,160	1,867	1,678	1,342	10,313
FTTC	3,218	2,477	2,137	1,400	1,097	10,329
Xdsl	6,945	1,744	2,502	2,431	2,343	15,965
HFC(CATV)	3,299	2,212	2,101	1,656	1,253	10,521
移動網路	477	442	443	398	319	2,069
3G 移動網路	15,269	17,446	12,990	16,247	16,769	77,721
網際網路	1,598	2,332	1,980	2,196	2,099	11,102
支援音波網路建構	1,500	800	1,500	2,000	2,200	8,000
(政府貸款)						
高速網路(認證)	-	1	1	1	1	4
合 計	40,248	34,514	31,780	33,748	33,211	173,501

資料來源:同表九。

表十三 次世代網際網路應用計畫內容

	研究領域	計畫內容描述
	IPv6 開展	IPv6計畫開發,以利與網路應用工具連結
主要研	先進端點對端點高	P2P,3D,聲音/影像匯流,電話串連及多媒體應用
究焦點	速應用	服務
	State-of-the Art 網	強化移動、衛星導航,移動終端器,交通工程,MPLS
	路應用	及其餘路技術之應用服務

資料來源:同表九。

4.推動寬頻 IT 動力計畫

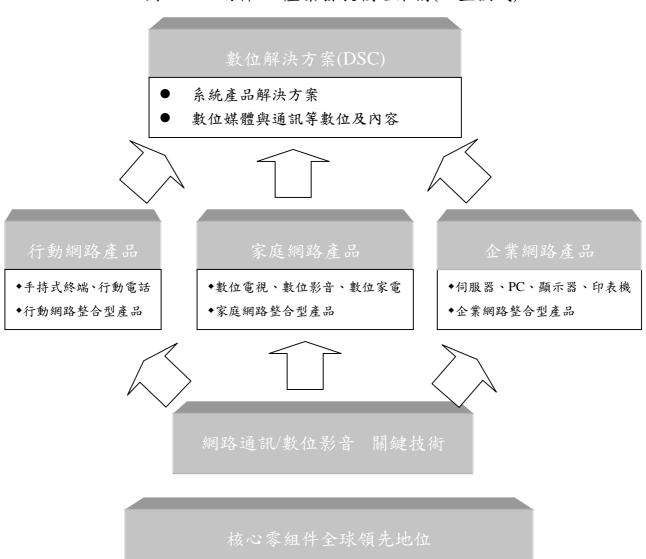
韓國政府積極推動「寬頻 IT 動力計畫」促進未來 5 年韓國經濟發展。 除全力推動包括數位電視、下一代通訊服務及行動政府、智慧型機器人、 後 PC 與軟體產業等外,並要將韓國從「數位韓國」、「e 化韓國」推向「全網路韓國」,打造全網路平台使固網及無線通訊可隨時隨地連網,並將電子政府進化至「行動政府」(同註 4 出處)。其中 e-Korea 計畫投入 8,200 萬美元發展 ICT 之推動與發展;投入 6,300 萬美元發展第四代行動通訊、ICT產業與核心技術。骨幹及網路更新建設則在 1995~2000 年間投入 3,953 億韓元,對於韓國人民可以使用第三代行動通訊工具,加速施政流程、增進民間產能、促進經濟發展之幫助應有一定之帶動效果。

5. 開發新世代半導體技術

據韓國產業資源部規劃,將在五年內投入一兆韓元,作為開發下一代半導體技術之費用,並將非記憶體部分之比重由 2002 年之 17%,提升至 2012年的 40%,如此代工生產之市場佔有率將達 10%,為僅次於台灣,居世界第二位,並且可以培養約 100 家以上之半導體專業設計廠商。(註 10) 6.積極推動的 IT 產業發展戰略

南韓政府在 DRAM 及 TFT-LCD 兩大產業上獲得成功後,隨之大力推展行動通訊、寬頻網路、數位電視與數位影音等關鍵技術。行動網路產品以行動電話、智慧型 PDA 與 Smart Phone 為中心,進而推展手機、PDA、MP3 等新一代整合型行動產品。家庭網路產品則是以數位電視為平台,發展機上盒(set-top-box, STB)、衛星訊號接收器、DVD 燒錄機等,進而拓展家庭網路為基幹的智慧型家庭系統。企業網路產品則以個人電腦與超輕薄商用筆記型電腦為主。最終著眼於數位解決方案,提供系統產品解決方案,並大力發展電視電影與線上/行動遊戲等數位內容產業,具體之推動內容脈絡如圖二所示。

圖二 南韓 IT 產業發展戰略架構(三星模式)



資料來源:拓墣產業研究所整理,2003/03

記憶體晶片

五、對南韓產業政策之評析

過去南韓成功的在動態隨機存取記憶體(DRAM)、液晶顯示面板 (TFT-LCD)等產業之生產上取得世界級之代工地位,然而由南韓大財團的企圖心,可知其在全球 IT 產業上所想扮演的角色,不僅是單純的藉擴大生產規模取得量產優勢,從而成為世界 IT 產品的代工地位而已,更希望藉由研發、併購等方式取得尖端技術,拉近與先進國家在技術上的差距;並希望藉由海外併購取得商標及新技術,以切入市場,擴大市場占有率為目標。

非記憶體晶片

LCD

在「寬頻 IT 動力」五年計畫推動下,預計於 2007 年,韓國 IT 產值將可達 3,310 億美元,IT 產品出口總值達 1,000 億美元之目標。

根據估計,韓國電子政府證照發給業務每年可省下 15 億美元稅收,網上招標業務每年也可節省政府預算 26 億美元(註 11)。

由南韓政府與企業集團帶頭規劃未來策略性產業、提撥研發資源委由相關產業研究機構推動,處處可見南韓政府介入產業政策及產業發展之痕跡極深,但產業之發展畢竟有其自然的市場發展條件,以人為方式塑造之利基,究竟對於國家資源長期運用效率、產業公平競爭發展及對於就業機會創造等,有何影響,仍待進一步評估。以下謹提供幾點評估意見:

(一)產業政策不能完全替代市場機能,南韓「選擇與集中」之產業發展 策略難免失敗或低效率

產業政策學派與自由經濟學派間的爭辯迄今仍未有定論,在美國及德國以市場經濟為主之國家,其產業政策唯有在被動因應不公平之貿易條件或避免因壟斷寡占、外部性而導致資源分配失靈時才使用,但韓、日兩國在產業政策上卻有凌駕市場經濟、直接介入產業經濟活動之嫌疑。包括產業發展目標之確定、戰略產業之選擇、資源之集中運用、科技政策、貨幣財政、外貿外匯等相關政策及行政立法之配套措施等,係以政府的意志力來推動所要達成之產業願景。

技術變遷對於延緩投資效率遞減故有助益,但科技的創新方式及策略性產業之發展則涉及選擇的問題。不計代價地進行創新,當世界產業科技的領先者或是依據比較優勢與發展符合國內產業社經條件之產業,將會得到迥然不同之結果。南韓在70年代曾試圖優先發展重化工業,但並未獲成功;另南韓在發展汽車工業方面,一開始朝整車出口,聘請國外專家,投入新技術及高規格之整車出口,但虧本輸出及企業缺乏競爭力的個案比比皆是,此可由東亞金融危機期間,南韓之大宇及起亞汽車面臨財務危機;第四大汽車製造商雙龍汽車(Ssangyong Motor)遭到中國藍星集團(China National Blue Star Group)購買控股權;以及現代半導體(Hynix Semiconductor)在中國之平面顯示器製造子公司遭到中國京東方科技集團(BOE Technology)之併購可見。此外,在東亞金融危機期間,現代集團之財務亦面臨瓦解之命運,DRAM產業之發展亦曾遭到相當之波折,在國際不景氣時,由政府背書保證、引進外資並鼓勵財團積極投資之 DRAM設備,在國際金融危機時,Hynix曾因債務問題險些牽累銀行團,造成韓國本土型金融風暴,但政府的紓困僅是解一時燃眉之急,未來如再引爆類似之信用

危機時,企業終將習慣於將問題留待政府解決,而南韓政府過度介入產業 發展,也使得財政債務暴增,危及財政之穩定。

(二) 缺乏完整之產業鏈,資源及市場過度集中在大財團之手

南韓IT產業結構上的缺陷,企業結構以大財團為主,缺少彈性經營之中小企業,容易排擠中小企業可能使用的資源及發展空間。統計資料顯示,南韓產值過度集中在大型企業,1998年前三十大企業集團產值約占全國工業產值 70%,貿易額占總貿易額 40%;中小型製造業家數占 99.1%,雇用人數占 63.3%,但產值僅占 46.3%,中小型製造業 GDP 僅占 46.5%,企業大型化發展趨勢不利中小型企業的生存與發展。此外,過度偏重科技型產業發展之結果,將減少就業機會,並成為緊張的勞資關係對立之根源。而產業集中化、大型化發展之結果,卻也往往因擴張過速,導致負債比率偏高。加上大企業必須量產取勝,在國際景氣低迷時,合約代工價格勢必受到壓抑;而在國際利率提高時,財團之財務壓力也相當大。

(三)南韓之勞資衝突問題某種程度嚇阻了外資的流入,也易形成企業重 整與改革之障礙

根據瑞士洛桑管理學院(IMD)之研究結果,南韓 2002 年勞資關係在 OECD 國家中之排名殿後,主要在於南韓工會強勢,勞資關係緊張,勞工意識高漲,勞資爭議與大規模之罷工、示威與遊行,使得南韓政府在進行經濟結構改造、企業重整時面臨相當程度之阻力。這些也是過於重視財團企業及科技化產業發展,致減少創造就業機會之結果,中長期不利社會之穩定發展。目前推出之 2010 年產業願景中,雖有提出策略性服務業,但過於偏重 IT 之應用在醫療產業領域及電子商務領域,究竟能創造多少就業機會,值得懷疑。

(四)IT投資並不等生產力的增加,企業惟有賦予創意,才能真正提高生產力 IT投資雖能改善企業流程與服務,甚至創造新產品與新的產業應用領域 ,大幅延伸現有公司之競爭優勢,但若未能全面改變企業業務流程,提出 系統性的全方位解決方案,則IT支出並不一定能有助於提高生產力。南韓 政府全力發展IT產業,固然締創了多項世界第一的紀錄,但南韓之多數企 業是否因為IT設備的投資而提高其生產力,則是猶待進一步瞭解之答案。

<<註 釋>>

- (註 1)南韓對 FDI 之租稅誘因包括所得稅及公司稅,前7年100%免稅,後3年減免50%;地方稅部分包括財產取得稅、財產登錄稅、財產稅及綜合土地稅5年全免、後3年減免50%。並提供進口資本財關稅、營業稅及附加價值稅等全額免稅。
- (註 2)請參閱 Seong-Bong Lee, <<FDI in Korea and Korea's Positions on the Investment Issues and the WTO>>, Korea Institute for International Economic Policy 2003。南韓在東亞金融危機爆發時,外匯存底在 1997 年底僅餘 39 億美元,如今(2003 年底)已激增至 2003 年 10 月的 1433.2 億美元;經常帳盈餘由同期間赤字 82 億美元反轉為 2003 年底的 162.3 億美元之盈餘;總外債持續減少;製造業產值及 GDP 成長率回升至正常水準。
- (註 3)王逸材、王建彬<<激進中的韓國高科技產業政策>>新電子科技雜誌,2003.9。 http://www.acertwp.com.tw/ne/magazine/magazine_article.asp?Id=192
- (註 4)請參閱張建一,<<韓國產業克服金融風暴衝擊及重新發展之研究>>,經濟部工業 局委託研究,台經院執行,民國 92 年
- (註 5)請參閱 IT Industry Outlook of Korea 2004, Korea Information Strategy Development Institute, 2004。
- (註6)同註4出處。
- (註7)同註4出處。
- (註 8)請參閱 IMD WORLD COMPETITIVENESS YEARBOOK 2003
- (註 9)請參閱 Jason Dedrick. & Kenneth L. Kraemer 合著, Asia's Computer Challenge。張國 鴻及吳明機譯<<亞洲電腦爭霸戰>>時報出版第四章,民 89 年。
- (註 10)請參閱南韓貿易日報 2003.11.27 之報導。
- (註11)同註4出處。