



96年8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96年8月

大 綱

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟-----	1
二、國內經濟-----	1
三、大陸經濟-----	2

貳、國內外經濟指標

表 1、世界經濟成長預測-----	3
表 2、世界貿易成長預測-----	3
表 3、國內主要經濟指標-----	4
表 4、大陸主要經濟指標-----	6
表 5、兩岸經貿統計-----	7

參、經濟情勢分析

一、國際經濟	
(一) 美國-----	8
(二) 歐元區-----	9
(三) 亞太地區-----	10
二、國內經濟	
(一) 國民生產-----	14
(二) 工業生產-----	18

（三）商業-----	22
（四）貿易-----	25
（五）外銷訂單-----	29
（六）投資-----	32
（七）物價-----	35
（八）金融-----	39
（九）就業-----	42
三、大陸經濟	
（一）工業生產-----	45
（二）吸引外資方面-----	46
（三）對外貿易方面-----	47
四、兩岸經貿統計	
（一）我對大陸投資方面-----	48
（二）兩岸貿易方面-----	49
肆、專論	
產業結構與勞動生產力之關聯分析-----	50

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

根據環球透視機構（Global Insight Inc.）今（2007）年7月報告，2007年全球經濟持續呈現穩定成長趨勢，經濟成長率預估可達3.7%水準，2008年景氣將出現略緩走勢，GDP成長率預估將降至3.6%；貿易方面，估計全球貿易額成長率將由2006年的13.5%下降至11.5%。

展望今年下半年，全球經濟發展失衡現象短期間無法獲得改善，全球原物料市場波動依舊、美國次級房貸風波未平息等因素仍將是未來全球經濟成長過程中最嚴峻的考驗，尤其是全球央行為紓解流動性不足所挹注之資金，能否平息歐元房貸市場緊張情勢及為投資人帶來信心，同時化解（房地產等）資產市場泡沫破滅之疑慮，當為近期全球經濟關注之焦點。

二、國內經濟

根據行政院主計處於今（96）年5月24日發布最新國民所得統計與經濟情勢展望，95年經濟成長率由原先預估之4.39%向上修正為4.68%。展望未來，外需方面，由於國際景氣步調放緩，預估96年我國對外貿易成長幅度將較95年減緩。內需方面，由於勞動情勢改善及卡債負面效應逐漸緩和，加上高鐵通車可望帶動國人旅遊支出，民間消費將因而回升，成長率可望由95年的1.5%提高為3.0%；民間投資則因高科技業者擴充產能，以及政府啟動大投資計畫，預估將成長1.7%。整體經濟在內需持續好轉及外需平穩擴張情況下，經濟成長率預估可達4.38%，呈現溫和擴張局面。

96年以來，各項經濟指標均維持95年的成長趨勢。其中96年1至7月出口值為1,351.2億美元，進口值為1,241.3億美元，分別成長7.6%及7.0%；外銷訂單部分，96年1至6月金額達1,595.7億美元，較95年同期增加12.77%；工業生產方面，96年1至6月較95年同期增加3.47%；商業營業額方面，96年1至5月金額為47,418億元，較95年同期成長5.52%，其中1至6月綜合商品零售業營業額為3,703億元，成長4.22%。

景氣對策信號方面，96年6月受出口、生產等實質面指標延續5月擴張走勢，以及股價指數及M1B等金融面指標活絡影響，景氣領先指標及同時指標持續上揚，景氣對策信號分數增至25分，亮出今年以來第2個綠燈，顯示國內景氣持續改善。近來雖然國際油價仍維持高檔，但全球經濟並未受到太大衝擊，短期內國內景氣當可維持。

三、大陸經濟

中國大陸2007年1至6月經濟成長11.5%，固定資產投資54,168億人民幣，成長25.9%，較2006年增加2.1個百分點；規模以上工業生產成長18.5%，較2006年全年增加1.9個百分點，其中重工業成長19.5%；貿易總額達9,809億美元，成長23.3%，順差擴大為1,125億美元；實際外商投資319億美元，增加12.2%。

金融體系方面，2007年1至6月M1及M2分別成長20.9%、17.1%，分別較2006年同期增加7個及減少1.4個百分點；在物價方面，2007年1至6月消費者物價指數（CPI）持續2%以上的漲幅，較去年同期上漲3.2%。

為控制流動性資金過剩問題，並避免經濟泡沫化，中國人民銀行今（2007）年以來，已分別調高基準利率3次及存款準備率6次。但由於宏觀調控措施對於近期中國各項經濟數據仍未見抑制，因此針對固定資產投資過熱、銀行信貸偏高、房地產及股市飆漲等問題，調高貸款利率與存款準備率等貨幣政策操作，以及緊縮房地產及股市投資等相關行政手段，仍將是當前中國宏觀調控的重點項目，值得密切注意。

貳、國內外經濟指標

表1 世界經濟成長預測

單位：%

	Global Insight			IMF		
	2006	2007(f)	2008(f)	2006	2007(f)	2008(f)
全 球	4.0	3.7	3.6	5.5	5.2	5.2
美 國	3.3	2.1	2.8	3.3	2.0	2.8
歐 元 區	2.9	2.8	2.3	2.8	2.6	2.5
日 本	2.2	2.8	1.9	2.2	2.6	2.0
中 華 民 國	4.7	4.0	4.8	4.6	4.2	4.3
中 國 大 陸	10.7	10.8	9.8	11.1	11.2	10.5
新 加 坡	7.9	5.7	5.2	7.9	5.5	5.7
南 韓	5.0	4.6	5.8	5.0	4.4	4.4

註：(f)為預測值。

資料來源：Global Insight, July, 2007；World Economic Outlook, IMF, July, 2007。

表2 世界貿易成長率預測

單位：%

	2006	2007(f)	2008(f)
Global Insight	13.5	11.5	10.5
IMF	9.4	7.1	7.4
OECD	9.6	7.5	8.3

註：Global Insight為貿易額成長率，IMF及OECD為貿易量成長率。

資料來源：Global Insight, July, 2007；OECD Economic Outlook No. 81, June 2007；World Economic Outlook, IMF, July, 2007。

表 3 國內主要經濟指標 (1)

		93 年	94 年	95 年								
				3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月
經濟成長	經濟成長率 (%)	6.15	4.07	第 1 季 4.95	第 2 季 4.70	第 3 季 5.05	第 4 季 4.04					
	民間投資成長率 (%)	33.05	-1.33	第 1 季 -4.02	第 2 季 -1.14	第 3 季 6.61	第 4 季 11.04					
	民間消費成長率 (%)	4.46	2.75	第 1 季 1.84	第 2 季 1.29	第 3 季 0.40	第 4 季 2.29					
產業	工業生產指數 年增率 (%)	9.85	4.13	7.65	6.07	8.93	5.75	7.27	4.74	2.10	1.06	1.85
	製造業生產指數 年增率 (%)	10.55	4.00	7.10	6.17	8.87	6.19	7.45	4.85	1.96	1.30	1.30
	商業營業額金額 (億元)	98,222	104,667	9,256	9,075	9,081	9,426	9,425	9,265	9,521	9,578	9,730
	年增率 (%)	10.02	6.56	5.42	6.85	7.77	9.15	8.88	5.95	5.79	...	5.59
對外貿易	出口金額 (億美元)	1,823.7	1,984.3	178.9	187.9	189.2	180.9	195.8	193.7	200.8	198.4	...
	年增率 (%)	21.1	8.8	8.4	15.0	10.4	16.6	21.1	16.6	18.1	5.39	5.6
	進口金額 (億美元)	1,687.6	1,826.1	161.7	164.2	182.1	168.7	177.7	181.6	172.5	174.9	195.4
	年增率 (%)	31.8	8.2	-0.5	5.0	12.3	11.9	17.5	17.0	10.8	8.2	6.1
	外銷訂單金額 (億美元)	2,150.9	2,563.9	249.4	246.8	246.0	249.2	240.7	262.1	266.3	272.9	171.2
年增率 (%)	26.5	19.20	19.33	18.57	26.01	20.61	19.44	18.34	12.00	7.8	10.90	
物價	消費者物價指數 年增率 (%)	1.62	2.30	0.41	1.23	1.58	1.73	0.79	-0.57	-1.23	-1.19	272.2
	躉售物價指數 年增率 (%)	7.03	0.61	2.11	3.31	6.58	8.78	9.19	9.10	6.90	5.76	10.62
金融	貨幣供給額 M2 年增率 (%)	7.45	6.20	6.15	6.53	7.05	6.45	5.72	5.43	5.84	5.95	0.24
就業	就業人數 (萬人)	978.6	994.2	1,002.9	1,004.8	1,006.4	1,007.3	1,013.4	1,017.0	1,015.4	1,018.2	5.96
	失業人數 (萬人)	45.4	42.8	40.4	39.5	40.2	41.8	42.8	43.4	41.9	41.3	5.97
	失業率 (%)	4.44	4.13	3.87	3.78	3.84	3.98	4.05	4.09	3.96	3.90	1,020.7

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為行政院主計處 96.5.24 最新資料。

表 3 國內主要經濟指標 (2)

		95 年		96 年								
		12 月	全年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	1 至當 月累計	全年 預估
經濟 成長	經濟成長率 (%)		4.68	第 1 季 4.15 _p			第 2 季 4.40 _f				4.38 _f	
	民間投資成長率 (%)		3.26	第 1 季 1.34 _p			第 2 季 2.79 _f				1.68 _f	
	民間消費成長率 (%)		1.45	第 1 季 2.27 _p			第 2 季 2.60 _f				3.00 _f	
產業	工業生產指數 年增率(%)	-1.72	4.93	4.76	-2.77	0.12	3.31	6.35	7.45	...	3.47	
	製造業生產指數 年增率(%)	-1.03	4.98	5.69	-4.00	0.62	3.85	6.71	7.37	...	3.65	
	商業營業額金額 (億元)	9,863	111,716	9,865	8,626	9,697	9,509	9,721	...	...	47,418
	綜合商品零 售業營業額 (億元)	...	...	603	701	573	592	623	608	...	3,703
	年增率(%)	...	...	-11.07	28.18	5.82	1.42	3.82	3.78	...	4.22
	年增率(%)	5.20	6.73	7.71	3.63	4.72	4.70	6.99	...	...	5.52
對外 貿易	出口金額 (億美元)	196.1	2,240.0	198.5	1,49.0	197.6	198.2	195.8	200.9	211.8	1,351.2	
	年增率(%)	9.3	12.9	17.9	-3.6	10.4	5.5	3.5	11.0	8.2	7.6	
	進口金額 (億美元)	166.8	2,027.1	202.7	126.7	175.5	183.6	181.9	186.8	207.3	1,241.3	
	年增率(%)	16.4	11.0	11.0	-21.1	8.5	11.8	-0.1	10.7	16.7	7.0	
	外銷訂單金額 (億美元)	263.9	2,993.1	259.3	219.2	280.3	274.6	275.3	287.0	...	1,308.7	
	年增率(%)	7.32	16.74	17.26	8.17	12.40	11.27	11.92	15.19	...	12.25	
物價	消費者物價指數 年增率(%)	0.67	0.60	0.36	1.74	0.84	0.67	-0.03	0.11	-0.34	0.47	1.46 _f
	躉售物價指數 年增率(%)	6.38	5.64	7.03	6.74	7.56	8.06	7.77	5.54	4.02	6.65	3.9 _f
金融	貨幣供給額 M2 年增率(%)	5.85	6.22	5.11	5.64	5.86	5.48	4.74	4.63	...	5.24	
就業	就業人數 (萬人)	1,022.8	1,011.1	1,023.9	1,024.3	1,024.4	1,024.5	1,026.0	1026.2	...	1,024.9	
	失業人數 (萬人)	40.5	41.1	40.3	40.2	42.0	40.8	41.3	42.3	...	41.2	
	失業率(%)	3.81	3.91	3.79	3.78	3.94	3.83	3.87	3.96	...	3.86	

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註：1.經濟成長率、民間投資及民間消費成長率為行政院主計處 96.5.24 最新資料。

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

表 4 中國大陸主要經濟指標

		2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年 1~6 月	
國內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	120,333	135,823	159,878	182,321	210,871	106,768	
	成長率 (%)	9.1	10.0	10.1	10.4	11.1	11.5	
固定資 產投資	金額 (億人民幣)	43,500	55,567	70,477	88,774	109,870	54,168	
	成長率 (%)	16.9	27.7	26.8	26.0	23.8	25.9	
商品零 售總額	金額 (億人民幣)	36,506	45,842	53,950	67,177	76,410	42,044	
	成長率 (%)	8.8	9.1	13.3	12.9	13.7	15.4	
對 外 貿 易	出口	金額 (億美元)	3255.7	4,383.7	5,933.6	7,620	9,690.8	5,467
		成長率 (%)	22.3	34.6	35.4	28.4	27.2	27.6
	進口	金額 (億美元)	2952.2	4,128.4	5,613.8	6,601	7,916.1	4,342
		成長率 (%)	21.2	39.9	36.0	17.6	20.0	18.2
外 商 直 接 投 資	協議	金額 (億美元)	827.68	1,150.70	1,534.79	-	-	-
		成長率 (%)	19.6	39.03	33.0	-	-	-
	實際	金額 (億美元)	527.43	535.05	606.3	724.06	694.7	319
		成長率 (%)	12.51	1.44	13.32	19.42	-4.1	12.2
居民消費 價格指數	年增率 (%)	-0.8	1.2	3.9	1.8	1.5	3.2	
金 融	貨幣 供給	成長率 (%)	16.8	19.58	14.6	17.6	16.9	17.1
	匯率	美元兌 人民幣	1:8.2768	1:8.2770	1:8.2765	1:8.1917	1:7.8087	1:7.6155
	外匯 準備	金額 (億美元)	2,864	4,032	6,099	8,189	10,663	13,326

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

表 5 兩岸經貿統計

			2006 年				2007 年						
			10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	1~6 月
我對中國大陸投資	項目	數量 (件)	90	104	107	1,090	105	50	103	62	100	84	504
		成長率 (%)	-16.0	16.0	3.0	-16.0	25.0	-52.0	106.0	-40.0	61.3	-16.0	-3.0
	金額	總額 (億美元)	5.7	5.1	12.4	76.4	8.1	4.1	8.6	5.5	4.7	5.4	36.5
		成長率 (%)	-22.0	-10.0	143	27.0	47.0	-49.0	110.0	-36.0	-14.7	14.0	3.0
兩岸貿易	我對中國大陸 (含香港) 出口	總額 (億美元)	79.5	80.1	79.0	891.9	78.1	51.3	82.3	80.7	78.1	80.7	451.1
		成長率 (%)	5.5	12.8	7.6	14.8	23.2	-17.6	13.8	7.7	5.2	14.6	8.0
		比重 (%)	40.1	41.0	40.3	39.8	39.4	34.4	41.6	40.7	39.9	40.2	39.6
	我自中國大陸 (含香港) 進口	總額 (億美元)	24.5	24.5	23.2	266.7	25.7	17.2	22.4	25.3	25.2	24.8	140.6
		成長率 (%)	23.5	17.2	20.2	20.1	33.6	-0.7	6.3	17.4	14.0	11.9	13.9
		比重 (%)	14.0	14.3	13.9	13.2	14.3	13.6	12.8	13.8	13.8	13.3	13.6
	順 (逆) 差	總額 (億美元)	55.0	55.6	55.7	625.2	52.5	34.1	59.8	55.4	52.9	55.9	310.5
		成長率 (%)	-1.0	11.0	3.1	12.7	18.7	-24.1	16.9	3.7	1.5	15.9	5.6

註：我對中國大陸投資單月份成長率係與上月比較，累計成長率係與上年度同期比較。

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 7 月 27 日公布今年第 2 季國內生產總值 (GDP) 成長率為 3.4%，為去年第 3 季以來最大升幅，推升經濟成長主要以企業支出成長 3.1% 的動能最強，其中新廠房、建築及其他商業工程支出大增 22.1%，創 13 年來新高，政府支出成長 4.2% 亦發揮助力。商務部並下修前 3 年經濟成長率，分別為 2004 年由 3.9% 下修為 3.6%，2005 年由 3.2% 下修為 3.1%，2006 年由 3.3% 下修為 2.9%。

美國工商協進會 (Conference Board) 今年 7 月 19 日公布 6 月份領先指標中，製造業平均每周工時、製造業消費性產品及材料新訂單、製造業非國防資本財新訂單、股價、實際貨幣供應、利率差距等呈現正成長，而平均每周首度申請失業保險金人數、供應商表現、建築許可、消費者預期等負成長。供應管理協會 (Institute for Supply Management) 今年 8 月 1 日報告顯示，全美今年 7 月份製造業指數 53.8 點，較 6 月份的 56 點減少 2.2 點，經濟動力雖在正常軌道運轉但動能稍減。

美國聯邦準備理事會於今年 7 月 18 日在美國眾議院金融服務委員會作證時表示，當前美國的金融政策是以支撐適度的經濟成長及緩和通貨膨脹壓力，作為決策的依據；8 月 7 日公開市場操作委員會將聯邦基金利率維持於 5.25% 的水準不變。總體而言，美國經濟未來仍可望在全球經濟成長趨堅情況下溫和穩定成長，2007 年 GDP 預估為 2.25%~2.5% 之間，2008 年為 2.5%~2.7% 之間。

表 1-1 美國重要經濟指標

單位：億美元；%

年(月)	實質 GDP	工業生產	貿易					消費者物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	成長率	金額	成長率			
2005年	3.1	3.2	8,946.3	10.8	16,817.8	13.9	-7,871.5	3.4	5.1
2006年	2.9	4.0	10,231.1	14.4	18,613.8	10.9	-8,382.7	3.2	4.6
10月		4.6	882.0	16.2	1,537.0	2.9	-654.9	1.3	4.4
11月		3.0	887.9	14.8	1,550.4	4.7	-662.7	2.0	4.5
12月	2.1 (IV)	2.8	895.0	12.5	1,580.9	5.1	-685.9	2.5	4.5
2007年									
1月		2.4	904.9	12.3	1,551.2	1.9	-646.3	2.1	4.6
2月		2.9	885.7	9.5	1,540.7	3.5	-655.0	2.4	4.5
3月	0.6 (I)	2.2	910.6	10.5	1,618.0	7.4	-707.4	2.8	4.4
4月		1.8	909.3	10.5	1,582.8	4.9	-673.4	2.6	4.5
5月		1.7	933.0	11.2	1,623.0	4.1	-690.0	2.7	4.5
6月	3.4 (II)	1.4	—	—	—	—	—	2.7	4.5

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

歐元區 8 月 14 日公布今年第 2 季經濟成長率為 2.5%，相較第 1 季的 3.1%，經濟動力速度已稍見緩和，雖然成長幅度係 2005 年初以來最弱的一季，不過民間與公部門投資消費支出動能依然充足，失業率亦滑落至 25 年來低點，顯示歐元區經濟前景仍相當樂觀，預期外在需求持續保持升溫激勵下，全年經濟成長預估可達 2.8%。

重要經濟數據方面，今年 5 月份歐元區出口為 1,242 億歐元，較去年同期成長 7%，進口 1,225 億歐元，成長 3%，貿易出超 17 億歐元；今年 5 月份工業生產年成長率 2.5%，較 4 月份 2.9% 略減；今年 6 月份失業率 6.9%，低於上個月 7.0% 水準，顯示失業情況持續獲得改善；今年 6 月份消費者物價指數則維持與 3 月份以來相同的 1.9% 水準。

表 1-2 歐元區重要經濟指標

單位：億歐元；%

年 (月)	實質 GDP	工業 生產	貿 易				消費者 物價	失業率	
			出口		進口				出入超
			金額	成長率	金額	成長率			
2005年	1.4	1.2	12,421	7	12,421	13	162	2.2	8.6
2006年	2.7	3.8	13,806	11	13,888	13	-82	2.2	7.8
10月		4.1	1,276	17	1,251	15	24	1.6	7.7
11月		3.0	1,274	12	1,243	7	31	1.9	7.6
12月	3.3 (IV)	4.8	1,181	8	1,157	4	25	1.9	7.5
2007年									
1月		3.2	1,120	12	1,191	8	-71	1.8	7.4
2月		4.0	1,150	10	1,163	7	-13	1.8	7.3
3月	3.1 (I)	4.0	1,301	7	1,225	1	76	1.9	7.2
4月		2.9	1,184	11	1,160	6	23	1.9	7.1
5月		2.5	1,242	7	1,225	3	17	1.9	7.0
6月	2.5 (II)	2.3						1.9	6.9

資料來源：歐洲統計局，ECB Monthly Bulletin, June 2007。

(三) 亞太地區

亞洲發展中國家仍面臨油價漲勢及美國經濟成長減速的風險，惟今明兩年經濟表現預估仍可維持高成長，不過亞太地區的區域發展不平衡、能源效率有待提升等仍是地區發展最嚴峻的考驗，環球透視機構（Global Insight Inc.）今（2007）年7月報告，預估亞太地區全年經濟成長率預估可達5.3%。

1、日本

(1)日本今年第1季經濟成長率3.3%，景氣持續處於復甦趨勢。財務省公布今年6月份日本出、進口分別較上年同期增加8.5%及3.5%。經濟產業省發布今年6月工業生產指數，較上年同期成長2.2%。總務省公布今年6月份消費者物價指數為負0.2%，失業率3.7%。

(2)日本景氣雖持續維持穩定成長之軌道，就業及所得成長使得私人消費漸獲改善，不過鑑於穩定日本經濟長期成長之重要性，日本

經濟財政大臣研提「2007 年度經濟財政白皮書—提高生產力的試煉」，重點內容認為日本社會少子高齡化現象日趨嚴峻，就業勞動人口持續遞減，因此有必要提高國民每人的生產力，以達成經濟持續成長，日本首相已揭櫫在未來 5 年將致力於提高日本勞動生產力 50% 的目標。

- (3) 產業發展方面，日本經濟新聞社調查 264 家主要企業 2007 年研究開發投資，合計達 11.8 兆日圓，比 2006 年成長 6.3%，研發投資成長率明顯高於營業額成長率 3.6%；行業別中以 IT 業投入研發總金額排名居首位，合計達 5 兆日圓。隨著研發投資增加，其專利申請數相對增加，有 40% 企業向海外登記專利數，29% 企業向國內登記專利數，專利授權或技術移轉收支有盈餘企業已占 33%。

2、南韓

- (1) 據韓國銀行提出歷年經濟成長率（以實質 GDP 為基準），2003 年~2006 年每年之經濟成長率分別為 3.1%、4.7%、4.2%、5%，同期間全球經濟成長率則分別為 4.1%、5.3%、4.9%、5.5%，連續 4 年低於全球平均成長率。韓國產業資源部表示，今年 6 月出、進口分別較去年同期增加 15.3% 和 9.3%，順差 37.6 億美元。韓國統計廳公布今年 6 月消費者物價指數為 2.5%。
- (2) 韓國產業資源部最近訂定第 3 次海外資源開發基本計畫，其主要內容為將目前僅及 3% 之石油及瓦斯等能源自給比率，至 2016 年時大幅提高為 28%，因此今後 10 年間共將投資 11 億美元，並成立相關資源開發協議會負責推動資源開發工作，且納入有煙煤、鈾、鐵礦、銅礦、鋅及鎳等 6 大礦產為產業核心原材料。
- (3) 產業發展上，由於韓國國內大型造船廠競爭力提高，機器材料產業成長，以及中國造船增加等景氣活絡，形成造船用鋼材需求急遽增加，韓國鋼鐵業界相繼擴大設備投資，其中浦項大鋼廠及東國製鋼公司相繼擴建完成造船用生產設備後，現代製鐵公司亦將擴充造船用生產能力。

3、新加坡

- (1)新加坡今年第 2 季經濟成長率，在建築業強勁成長的帶動下，可達 8.2%的成長，是 2 年來最快速的增長，建築業在第 1 季增長 11.6%後，第 2 季繼續以 17.9%的速度攀升，是 1997 年亞洲金融危機爆發以來最大的增長速度，而在金融服務領域的帶動下，服務業第 2 季成長 7%，較第 1 季的 7.2%略低，不過表現尚稱良好。
- (2)新加坡今年 6 月出、進口分別較去年同期成長 4.1%及 4.3%；6 月份工業生產較去年同期衰退 7.4%；6 月消費者物價指數較去年同期上升 1.3%。
- (3)吸引外資方面，根據新加坡統計局資料顯示，截至 2005 年底時，累積外來直接投資（foreign direct investment）總額達 3,110 億星元，年增幅為 8.8%，外資主要分佈在金融和製造業，其中金融業占總額的 38.3%，達 1,190 億星元，製造業 33.3%，達 1,040 億星元。外來直接投資的最大來源地，以歐洲占投資總額超過五分之二最高，其次是亞洲，接近四分之一，占 23.8%；亞洲主要投資在金融業 39.3%，批發、零售、酒店與餐飲業 26.2%，資金來源國以日本占 55.6%最高，臺灣 9.7%，馬來西亞 9.7%。

4、香港

- (1)香港政府發布今年第 1 季經濟成長率達 5.6%，較去年第 4 季的 7.3%成長明顯降低，預估全年經濟活動將有 4.5%~5.5%的實質增長率。
- (2)香港政府統計處表示，香港今年 6 月出、進口分別較去年同期成長 10.4%和 12.3%；6 月份消費者物價指數較去年同期上漲 1.4%。
- (3)產業購併活動上，2007 年上半年香港併購市場熱絡，交易雙方均為香港公司的交易數量達 68 件，較 2006 年同期的 45 件增加 51%，併購金額達 20 億美元，相較 2006 年全年 29 億美元大幅增加，顯見 M&A 活動日趨活絡。

表 1-3 亞太主要國家重要經濟指標

單位：%

	經濟 成長率	工業生產 年增率	出口 年增率	進口 年增率	消費者物價 上漲率
日本					
2004年	2.7	5.3	19.9	18.8	0.0
2005年	1.9	1.5	5.2	13.3	-0.3
2006年	2.2	4.2	8.7	12.3	0.2
2007年(1~6月)	3.3	3.0	8.7	4.2	-0.1
南韓					
2004年	4.7	10.2	31.0	25.5	3.6
2005年	4.2	6.2	12.0	16.4	2.8
2006年	5.0	10.1	14.4	18.4	2.2
2007年(1~6月)	4.5	5.2	14.5	13.8	2.2
新加坡					
2004年	8.8	13.9	24.2	27.4	1.7
2005年	6.6	9.5	15.6	15.2	0.5
2006年	7.9	11.6	18.4	19.3	1.0
2007年(1~6月)	7.3	6.4	8.5	7.6	0.8
香港					
2004年	8.6	2.9	15.8	16.7	-0.4
2005年	7.5	2.5	11.6	10.5	0.9
2006年	6.8	2.2	9.4	11.6	2.0
2007年(1~6月)	5.6	-1.6	9.8	10.3	1.5

註：香港工業生產年增率係1至3月之資料。

資料來源：日本內閣府；韓國財政經濟部；新加坡統計局；香港政府統計處。

二、國內經濟

(一) 國民生產

1、96年經濟成長率預估為4.38%

依據行政院主計處於今(96)年5月24日發布最新國民所得統計顯示，95年經濟成長率由原先預估之4.39%向上修正為4.68%。展望96年經濟情勢，外需方面，由於國際景氣擴張步調放緩，預估今年我國對外貿易成長幅度將較95年減緩。內需方面，由於勞動情勢改善及卡債負面效應逐漸緩和，加上高鐵通車可望帶動國人旅遊支出，民間消費將因而回升，成長率可望由95年的1.5%提高為3.0%；民間投資則因高科技業者擴充產能，以及政府啟動大投資計畫，預估將成長1.7%。整體經濟在內需持續好轉及外需平穩情況下，呈現溫和擴張局面，第1、2季分別為4.15%及4.40%，全年經濟成長率預估可達4.38%。

96年以來，各項經濟指標均維持95年的成長趨勢。其中96年1至7月出口值為1,351.2億美元，進口值為1,241.3億美元，分別成長7.6%及7.0%；外銷訂單部分，96年1至6月金額達1,595.7億美元，較95年同期增加12.77%；工業生產方面，96年1至6月較95年同期增加3.47%；商業營業額方面，96年1至5月金額為47,418億元，較95年同期成長5.52%，其中1至6月綜合商品零售業營業額為3,703億元，成長4.22%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國 2006 及 2007 年經濟成長率預測

單位：%

預測機構	預測值	2006(f)	2007(f)
World Bank (2007.04)		4.6	4.1
IMF (2007.04)		4.6	4.2
Global Insight (2007.07)		4.7	4.0
ADB (2007.03)		4.6	4.3
行政院主計處 (2007.05)		4.68	4.38
台灣經濟研究院 (2007.04)		4.25	4.09
中華經濟研究院 (2007.04)		4.23	4.17
中央研究院 (2007.06)		4.32	4.46

資料來源：各機構。

表 2-1-2 需求面經濟成長來源

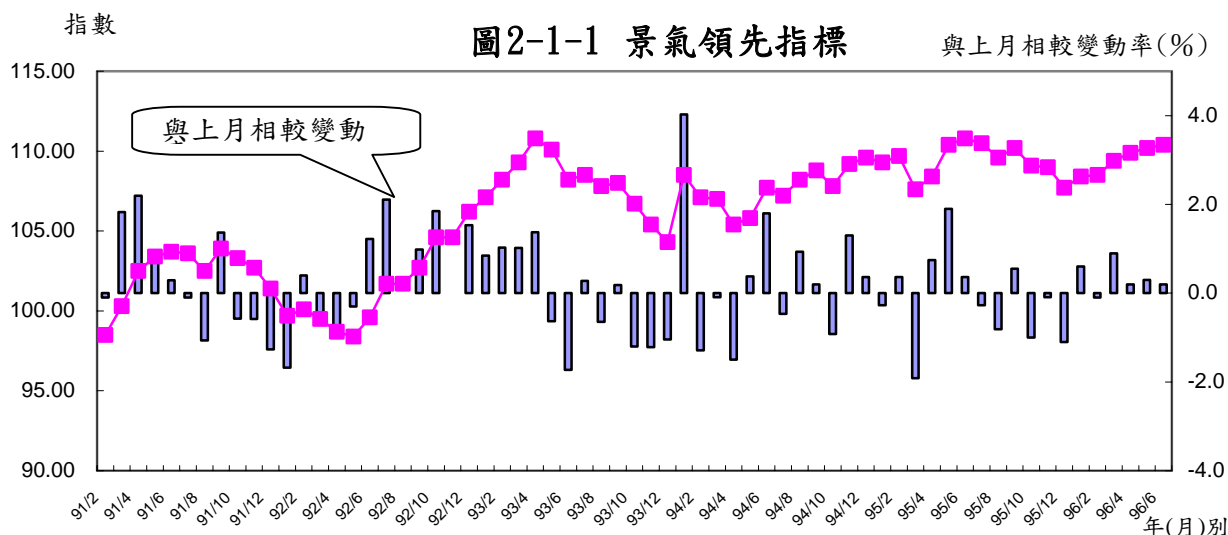
	95 年(r)	96 年(f)
實質增加率(%)		
GDP	4.68	4.38
國內需求	1.16	2.43
民間消費	1.45	3.00
政府消費	-0.23	1.33
國內投資	1.01	1.87
民間投資	3.26	1.68
公營事業投資	-6.66	9.42
政府投資	-5.40	-1.38
存貨	...	...
國外淨需求	...	...
輸出(含商品及勞務)	10.34	6.49
輸入(含商品及勞務)	5.42	3.82
對經濟成長率之貢獻(百分點)		
GDP	4.68	4.38
國內需求	1.05	2.12
民間消費	0.84	1.69
政府消費	-0.03	0.16
國內投資	0.20	0.36
民間投資	0.49	0.25
公營事業投資	-0.11	0.15
政府投資	-0.17	-0.04
存貨	0.04	-0.08
國外淨需求	3.63	2.26
輸出	6.54	4.32
減：輸入	2.91	2.06

資料來源：行政院主計處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，96年5月24日。

2、96年6月份景氣領先指標與同時指標均告翻揚

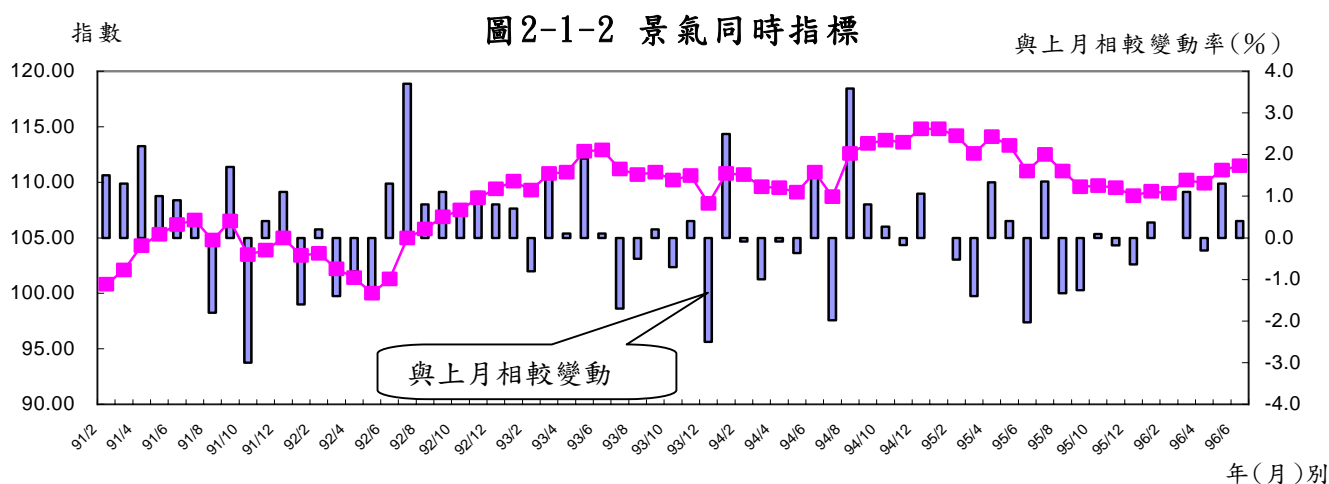
(1)領先指標：

96年6月景氣領先指標綜合指數為110.4，較96年5月指數110.2上升0.2%。7項構成指標（除股價指數變動率外，均經季節調整）中，3項指標呈正向貢獻，影響度由大至小依序為：股價指數變動率、貨幣總計數M1B變動率及海關出口值變動率均較上越增加；4項指標呈負向貢獻，影響度由大至小依序為：核發建築物建造執照面積、躉售物價指數與6個月前比變動率、製造業平均每人每月工時及製造業新接訂單變動率均較上月成長趨緩。



(2)同時指標：

96年6月指數為111.5，較96年5月下修值111.0上升0.4%。6項構成指標（均經季節調整）中，4項指標呈正向貢獻，影響度由大至小依序為：工業生產指數變動率及製造業生產指數變動率均較4月增加、製造業平均每人每月薪資變動率增幅擴大、製造業銷售值較上月續增；呈負向貢獻者計1項：票據交換金額變動率減幅擴大。國內貨運量則因資料落後，並未列入當月之計算。



3、96年6月景氣對策信號增為25分，燈號轉為綠燈

96年6月景氣對策信號綜合判斷分數增為25分，燈號轉為綠燈。在製造業受查廠商中，預期未來三個月景氣將轉好者由上月13%增為19%；預期景氣持平者與上月同為65%；預期景氣將轉壞者

由上月 22%減為 16%；預期樂觀者轉為超過悲觀者 3 個百分點(季節調整後為 4 個百分點)。

整體而言，96 年 6 月受出口、生產等實質面指標延續 5 月擴張走勢，以及股價指數及 M1B 等金融面指標活絡影響，景氣領先指標及同時指標持續上揚，景氣對策信號分數增至 25 分，亮出今年以來第二個綠燈，顯示國內景氣較前不斷改善。近來雖然國際油價仍維持高檔，但全球經濟並未受到太大衝擊，短期內國內景氣當可維持。由於中央政府總預算已獲通過，加以政府正積極推動農村建設、照顧中小企業及多項強化內需對策，當可為未來景氣進一步加溫。

另行政院經建會表示，台灣景氣指標及燈號自民國 66 年開始發布，廣為國內外機構重視及運用。惟景氣指標自民國 76 年修正迄今已逾 20 年，隨著近年經濟結構的變遷，有重新檢討之必要；且景氣對策信號雖修正多次（平均約 5 年修正一次），惟最近一次係民國 90 年適用，目前已屆修正期限。該會參考 OECD 作法及專家學者意見，檢討修正景氣指標及對策信號（景氣燈號），以利台灣景氣脈動之研判與掌握。新指標及燈號預計於今（96）年 8 月 27 日發布 7 月景氣概況起開始適用。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

一年來景氣對策信號

項目		民國 95 年 (2006)								民國 96 年 (2007)								
		6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5月		6月			
		月	月	月	月	月	月	月	月	月	月	月	月	燈號	%	燈號	%	
綜合判斷		燈號																
		分數																
				21	21	22	22	20	21	16	18	19	23	18	20		25	
金融面指標	貨幣總計數M1B變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	6.6	●	7.5
	直接及間接金融變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	3.3	●	3.3
	票據交換及跨行通匯總額變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-4.9	●	7.9
	股價指數變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	13.5	●	31.0
實質面指標	製造業新接訂單指數(平減)變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-1.6 _t	●	0.3 _p
	海關出口值(平減)變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	2.1 _t	●	7.1
	工業生產指數變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	6.6 _t	●	8.0
	製造業成品存貨率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	58.9	●	56.9 _p
	非農業部門就業變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	2.3	●	2.2

燈號說明：●紅燈，●黃紅燈，●綠燈，●黃藍燈，●藍燈。

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

註：除股價指數外各指標均經季節調整，變動率係與上年同期相較。

(二) 工業生產

1、96年6月工業生產指數為150.41，增加7.45%

96年6月工業生產指數為150.41，較95年同月增加7.45%；
 累計1至6月，則較95年同期增加3.47%，其中製造業、水電燃氣業及房屋建築工程業分別增加3.65%、2.85%及0.40%，礦業及土石採取業則減少16.09%。

表 2-2-1 工業生產年增率

單位：%

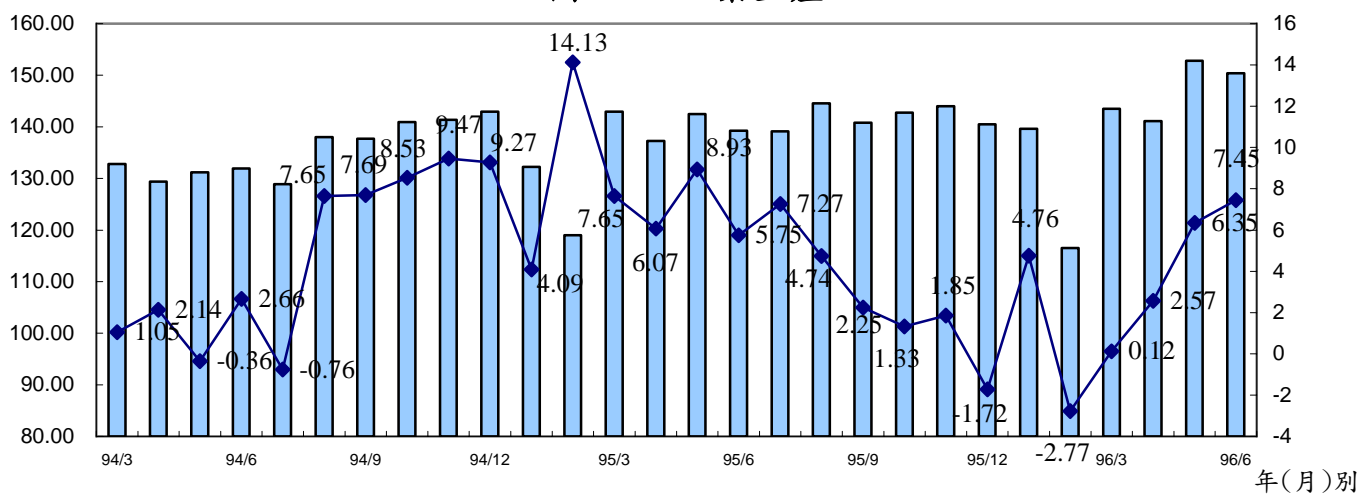
年(月)	工業生產					申請核發建照執照面積
	製造業	礦業及土石採取業	水電燃氣業	房屋建築業		
90年	-7.81	-8.36	0.05	1.12	-11.19	-38.18
91年	7.92	9.39	8.28	3.31	-20.66	6.70
92年	7.10	7.38	-7.43	3.77	8.87	22.87
93年	9.85	10.55	-4.42	2.95	4.93	49.87
94年	4.13	4.00	-9.84	3.72	11.37	1.64
95年	4.93	4.98	-5.78	3.05	9.03	-20.74
96年1~6月	3.47	3.65	-16.09	2.89	0.40	-8.96
1月	4.76	5.69	-15.75	4.44	-18.34	-23.64
2月	-2.77	-4.00	-22.26	0.38	57.66	3.35
3月	0.12	0.62	-18.83	3.90	-21.98	-4.87
4月	2.57	3.14	-15.17	0.42	-12.12	-13.27
5月	6.35	6.71	-18.17	3.59	2.83	11.92
6月	7.45	7.37	-13.01	3.77	21.68	-27.06

資料來源：經濟部統計處

指數

圖2-2-1 工業生產

年增率(%)



2、96年6月製造業生產增加7.37%，其中以資訊電子工業成長16.84%最多

—96年6月製造業生產較95年同月增加7.37%，其中以資訊電子工業增加16.84%最多，化學工業成長2.74%；另金屬機械工業及民生工業則分別呈現2.78%及3.29%的負成長。

—累計96年1至6月與95年同期比較，製造業增加3.65%，其中資訊電子工業增加7.79%，化學工業亦增加1.81%，金屬機械工業、民生工業則分別減少0.99%、1.30%。

表 2-2-2 製造業生產年增率

單位：%

年(月)	製造業 生產	以四大行業分				以輕重工業分	
		金屬機械 工業	資訊電子 工業	化學 工業	民生 工業	輕工業	重工業
90年	-8.36	-13.7	-11.65	2.03	-8.11	-9.49	-7.94
91年	9.39	9.36	17.84	7.29	-4.78	-2.54	13.73
92年	7.38	5.16	11.69	9.4	-3.22	0.22	9.59
93年	10.55	11.57	14.22	10.01	-0.73	1.80	13.04
94年	4.00	-0.30	10.80	0.48	-3.59	-2.60	5.70
95年	4.98	0.05	12.98	-1.76	-1.97	-1.62	6.53
96年1~6月	3.65	-0.99	7.79	1.81	-1.30	-1.03	4.69
1月	5.69	6.22	6.91	5.18	0.96	3.53	6.19
2月	-4.00	-10.22	-4.97	2.77	-3.00	-7.24	-3.33
3月	0.62	-4.78	4.44	-0.97	-1.99	-1.94	1.20
4月	3.14	0.97	7.07	0.13	-3.11	-1.43	4.14
5月	6.71	2.32	13.21	0.80	0.82	7.68	2.24
6月	7.37	-2.78	16.84	2.74	-3.29	-2.68	9.57

資料來源：經濟部統計處

3、96年6月電子零組件業成長24.61%

- (1)電子零組件業：96年6月較95年同月增加24.61%，主因消費性電子、通訊以及面板產業景氣強勁回升，加以產品不斷推陳出新，帶動IC製造、晶圓代工、面板、PCB、電子電容器接單暢旺，並刺激下游IC封測及相關零組件成長力道所致。累計96年1至6月較95年同期增加11.46%。
- (2)電腦通信及視聽電子業：96年6月較95年同月增加1.23%，主因正逢歐洲市場銷售旺季，全球衛星定位系統(GPS)訂單大增，抵消NB廠商自有品牌持續外移，光碟片需求減少，監視器、網路卡及手機廠亦因生產結構改變所帶來減產之不利影響所致。累計96年1至6月較95年同期增加2.12%。
- (3)電力機械器材及設備業：96年6月較95年同月減少6.09%，主因電力變壓器及線纜業在對台電出貨減少，加上端午節假期暨上半年盤點工作天數減少而減產，且電風扇、家用開關、線圈等產品外銷訂單縮減所致。累計96年1至6月較95年同期減少5.89%。
- (4)金屬基本工業：96年6月較95年同月減少1.66%，主因上游鋼材供應緊絀，國際行情處於相對高檔，加上國際鎳價回檔盤整，市場出現觀望態勢，導致部分鋼廠減產或減供料源因應，抵消新興市場需求強勁與中國擴大實施緊縮出口措施帶動之外銷出貨暢旺效應。累計96年1至6月較95年同期增加0.91%。
- (5)運輸工具業：96年6月較95年同月減少8.64%，主因汽車經銷商之庫存水位仍高，加上正值新舊車款交替期，買氣遲滯現象普遍，致各大車廠再度調降計畫生產量，抵消汽車零件外銷以及機車、自行車等之成長所致。累計96年1至6月較95年同期減少8.29%。
- (6)機械設備業：96年6月較95年同月增加3.27%，主因造紙整廠設備、升降梯設備完工出貨，以及NC工具機接單穩定成長，加上亞洲市場對食品機械的需求帶動，有效彌補化工機械、齒輪、金屬模具及電子暨半導體設備因鋼材價格維持高檔而減產所致。累計96年1至6月較95年同期增加3.26%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

單位：%

中業別	96年6月 較95年同月增減	累計96年 較95年同期增減
電子零組件業	24.61	11.46
電腦通信及視聽電子業	1.23	2.12
電力機械器材及設備業	-6.09	-5.89
金屬基本工業	-1.66	0.91
運輸工具業	-8.64	-8.29
機械設備業	3.27	3.26
石油及煤製品業	1.28	1.71
化學材料業	9.78	5.63
紡織業	-2.26	-0.80
造紙業	0.25	-1.31

資料來源：經濟部統計處。

4、96年6月房屋建築工程業較95年同月增加21.68%

房屋建築工程業96年6月生產指數較95年同月增加21.68%，其中工業用房屋申請核發使用執照面積增加114.84%，辦公用、學校與醫院用及住宅用亦分別增加59.11%、17.78%及14.72%，商業用則減少65.89%。累計96年1至6月較95年同期增加0.40%。

(三) 商業

1、96年5月商業營業額為9,721億元，成長6.99%

96年5月商業營業額9,721億元，較95年同月成長6.99%，其中以批發業增加9.04%最多，餐飲業增加5.10%次之，零售業則增加2.29%。累計96年1至5月商業營業額為47,418億元，較95年同期成長5.52%。

表 2-3-1 商業營業額

單位:億元；%

年 (月)	商業		批發業		零售業		餐飲業	
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率
90年	81,553	-6.66	54,264	-8.36	24,651	-1.99	2,638	-12.25
91年	85,878	5.30	57,325	5.64	25,920	5.15	2,633	-0.17
92年	89,272	3.95	59,545	3.87	27,064	4.41	2,663	1.13
93年	98,222	10.02	66,175	11.14	29,306	8.28	2,740	2.90
94年	104,667	6.56	70,720	6.87	31,015	5.83	2,932	7.01
95年	111,716	6.73	77,063	8.97	31,588	1.85	3,065	4.53
96年1~5月	47,418	5.52	32,839	7.02	13,249	1.95	1,329	5.85
1月	9,865	7.46	6,775	12.95	2,812	-3.13	278	-0.21
2月	8,626	3.57	5,733	0.55	2,606	9.61	286	15.04
3月	9,697	4.72	6,882	6.15	2,558	0.78	257	7.83
4月	9,509	4.70	6,665	6.15	2,598	1.40	247	2.16
5月	9,721	6.99	6,784	9.04	2,675	2.29	262	5.10

資料來源：經濟部統計處。

註：自92年5月起商業動態調查之業別依中華民國標準分類(第7次修訂)辦理，往後商業係指批發業、零售業及餐飲業等3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、96年5月批發業營業額為6,784億元，增加9.04%

96年5月批發業營業額為6,784億元，較95年同月增加9.04%，其中以農畜水產品業增加16.31%最多，機械器具業增加14.31%次之，化學原料及其製品業增加12.74%再次之。累計96年1至5月，批發業營業額為32,839億元，較95年同期增加7.02%。

表 2-3-2 主要批發業營業額變動概況 單位：%

業別	96年5月 較上月增減率	96年5月 較95年同月增減率
合計	1.79	9.04
機械器具業	-0.60	14.31
綜合商品業	3.66	6.77
建材業	-0.22	0.94
家庭電器設備及用品業	3.49	9.11
食品什貨業	3.12	3.03
布疋衣著服飾品業	2.01	4.10
化學原料及其製品業	6.81	12.74
其他	3.68	7.61

資料來源：經濟部統計處

3、96年5月零售業營業額為2,675億元，增加2.29%

96年5月零售業營業額為2,675億元，較95年同月增加2.29%，各業中以布疋衣著服飾品業增加9.87%最多，無店面零售業增加9.22%次之。累計96年1至5月零售業營業額為13,249億元，較95年同期增加1.95%。

表 2-3-3 主要零售業營業額變動概況 單位：%

行業別	96年5月 較上月增減率	96年5月 較95年同月增減率
合計	2.97	2.29
綜合商品業	5.58	4.18
汽機車及其零配件用品業	-2.13	6.51
家庭電器設備及用品業	4.54	-9.95
燃料業	4.06	8.34
食品什貨業	7.62	4.30
布疋衣著服飾品業	5.63	9.87
其他（不含上述6項）	0.41	2.15

資料來源：經濟部統計處

為更及時掌握民間消費能力及趨勢，自 96 年 3 月起，經濟部統計處特針對零售業中之綜合商品零售業（包括百貨公司業、超級市場業、連鎖式便利商店業、零售式量販店業等細業）進行營業額預估調查，初估 96 年 6 月營業額為 608 億元，較 95 年同月增加 3.78%。累計 96 年 1 至 6 月營業額為 3,703 億元，較 95 年同期增加 4.22%。

表 2-3-4 綜合商品零售業營業額變動概況

	96 年 6 月		較上年同月 增減 (%)	累計 96 年	
	初估營業額 (億元)	較上月 增減 (%)		1~6 月營業額 (億元)	較上年同期 增減 (%)
綜合商品零售業	608	-2.74	3.78	3,703	4.22
百貨公司	154	-7.56	5.48	1,008	4.71
超級市場	74	-3.05	6.03	454	7.67
連鎖式便利商店	171	-1.85	4.35	977	3.88
零售式量販店	119	1.23	1.17	718	2.04
其他	89	-0.46	1.59	546	4.11

資料來源：經濟部統計處

4、96 年 5 月餐飲業營業額為 262 億元，增加 5.10%

96 年 5 月餐飲業營業額為 262 億元，較 95 年同月增加 5.10%，其中以餐館業增加 5.50% 最多，其他餐飲業增加 3.27% 次之，飲料店業增加 1.84% 再次之。累計 96 年 1 至 5 月營業額為 1,329 億元，較 95 年同期增加 5.85%。

表 2-3-5 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	96 年 5 月 較上月增減率	96 年 5 月 較 95 年同月增減率
餐飲業	6.21	5.10
餐館業	6.34	5.50
飲料店業	6.16	1.84
其他餐飲業	2.81	3.27

資料來源：經濟部統計處

(四) 貿易

1、96年7月出口增加8.2%，進口增加16.7%

(1)96年7月出口金額為211.9億美元，較95年同月增加8.2%，進口金額為207.3億美元，較95年同月增加16.7%；出超為4.5億美元，較95年同月減少75.0%。

(2)96年1至7月出口金額為1,351.2億美元，進口金額為1,241.3億美元，分別成長7.6%及7.0%；貿易出超109.9億美元，較95年同期增加14.2億美元（或成長14.9%）。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出 口		進 口		出(入)超 (百萬美元)
	金額(百萬美元)	成長率(%)	金額(百萬美元)	成長率(%)	
91年	135,315.0	7.1	113,244.8	4.9	22,070.2
92年	150,600.5	11.3	128,010.1	13.0	22,590.3
93年	182,370.4	21.1	168,757.6	31.8	13,612.8
94年	198,431.7	8.8	182,614.4	8.2	15,817.3
95年	224,000.4	12.9	202,714.3	11.0	21,286.1
96年1~7月	135,122.3	7.6	124,134.0	7.0	10,987.4
1月	19,789.3	17.9	17,955.5	23.8	1,833.8
2月	14,900.1	-3.6	12,673.7	-21.1	2,226.4
3月	19,756.9	10.4	17,545.6	8.5	2,211.3
4月	19,823.5	5.5	18,356.2	11.8	1,473.5
5月	19,581.5	3.5	18,192.2	-0.1	1,389.3
6月	20,085.5	11.0	18,678.1	10.7	1,407.4
7月	21,185.5	8.2	20,734.9	16.7	450.6

資料來源：財政部進出口貿易統計。

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。

註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。

2、96年1至7月我對主要國家(地區)出口成長最多為沙烏地阿拉伯，進口成長最多為印度，成長率分別為66.7%及84.4%

(1)96年1至7月我對主要國家(地區)出口成長最多為沙烏地阿拉伯，成長率為66.7%，其次為印度，成長率為63.6%；進口成長

最多為印度，成長率為 84.4%，其次為越南，成長率為 29.4%；7 月我對主要國家(地區)出口成長最多為阿拉伯聯合大公國，進口成長最多為印度，成長率分別為 78.8%及 191.5%。

(2)96 年 1 至 7 月我國最大出口國為中國大陸(含香港)，比重達 39.7%，最大進口國為日本，比重達 21.2%。

(3)96 年 7 月我對主要貿易夥伴中，中國大陸(含香港)及越南為最主要出超來源國，分別出超 58.5 億美元及 4.4 億美元；主要入超來源國為日本及沙烏地阿拉伯，分別入超 29.7 億美元及 7.8 億美元。

表 2-4-2 主要貿易夥伴貿易概況

單位：百萬美元；%

		中國大陸 (含香港)	美國	日本	韓國	新加坡	越南
出口 至 該 國	96 年 7 月金額	8,595.0	2,929.7	1,291.2	619.0	814.3	514.0
	成長率	12.2	-2.0	-7.8	-7.4	-13.4	22.7
	96 年 1 至 7 月金額	53,703.1	18,280.0	9,260.0	4,283.6	5,292.8	3,569.9
	比重	39.7	13.5	6.9	3.2	3.9	2.6
	成長率	8.7	-1.3	0.4	4.3	-5.8	26.9
自 該 國 進 口	96 年 7 月金額	2,747.0	2,591.4	4,263.3	1,476.7	424.0	98.5
	成長率	13.2	11.2	1.2	-7.1	-3.8	48.4
	96 年 1 至 7 月金額	16,809.4	15,172.9	26,267.4	8,865.4	2,656.3	584.7
	比重	13.5	12.2	21.2	7.1	2.1	0.5
	成長率	14.4	17.3	-3.4	7.7	-13.9	29.4

資料來源：財政部。

3、96年1至7月商品貿易結構中，出口以農產品增加14.2%最多，進口以農工原料成長8.3%居首；主要產品結構中，進口以麥類增加幅度最大，成長率為35.6%；出口以鋼鐵及其製品增加幅度最大，成長率為33.0%。

(1)出口商品貿易結構方面：96年1至7月除農產加工品出口較95年同期減少外，農產品及重化、非重化工業產品出口均較95年同期增加，其中重化工業產品較95年同期增加8.3%，占出口比重達82.0%，主要係鋼鐵及其製品、電子產品、機械及電機產品等出口增加；非重化工業產品出口較95年同期增加4.5%，主要係塑、橡膠及其製品、化學品及其他金屬製品等出口增加。

(2)進口商品貿易結構方面：96年1至7月資本設備及農工原料進口均較95年同期增加，其中農工原料進口成長8.3%，主要係基本金屬及其製品、礦產品及化學品等進口增加；資本設備成長3.9%，主要係飛機進口增加。

(3)96年1至7月主要出口產品：電子產品仍為我國出口主力，成長率為4.3%，比重占26.6%；表現最搶眼則為鋼鐵及其製品與電機產品，成長率較95年同期分別增加33.0%及20.8%，其他如其他金屬製品成長16.2%。

(4)96年1至7月主要進口產品：國際油價趨穩，原油較95年同期減少4.9%，另光學照相、計量、醫療等器材減少4.2%；至於麥類則大幅成長35.6%。進口比重最高之產品仍為電子產品，比重為16.5%，原油以10.6%次之。

表 2-4-3 96年1至7月商品貿易結構

單位：百萬美元；%

出口產品	比重	金額	成長率	進口產品	比重	金額	成長率
農產品	0.2	260.2	14.2	資本設備	16.7	20,762.8	3.9
農產加工品	0.7	1,009.7	-1.7	農工原料	76.0	94,375.4	8.3
工業產品	99.1	133,851.4	7.7	消費品	7.3	8,995.8	0.7
重化工業產品	82.0	110,810.1	8.3				
非重化工業產品	17.1	23,041.3	4.5				

資料來源：財政部。

表 2-4-4 96 年 1 至 7 月重要進出口產品結構

單位：百萬美元；%

出口產品	比重	金額	成長率	進口產品	比重	金額	成長率
電子產品	26.6	35,979.5	4.3	電子產品	16.5	20,428.6	-4.4
鋼鐵及其製品	7.7	10,396.0	33.0	原油	10.6	13,103.0	-4.9
光學照相、計量、醫療等器材	6.9	9,319.3	-3.5	機械	8.4	10,474.7	0.8
機械	6.5	8,728.1	7.0	其他金屬製品	6.7	8,356.7	23.6
電機產品	5.3	7,338.5	20.8	鋼鐵及其製品	6.1	7,619.3	35.0

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、96年6月外銷訂單金額達287.0億美元，成長15.19%

隨著全球經濟持續穩定，96年6月外銷訂單金額達287.0億美元，創歷年單月新高紀錄，較95年同月增加15.19%，累計96年1至6月外銷訂單金額達1,595.7億美元，較95年同期增加12.77%。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

外銷訂單	91年	92年	93年	94年	95年	96年6月	96年1~6月
金額	1,509.5	1,700.3	2,150.9	2,563.9	2,993.1	287.0	1,595.7
年增率	11.23	12.64	26.50	19.20	16.74	15.19	12.77

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

2、96年6月訂單金額中，電子產品、資訊與通信產品為我國前二大接單貨品，比重達22.50%及20.48%，成長率分別為14.67%及22.86%。

(1)96年6月各類主要訂單貨品中以電子產品、資訊與通信產品為主，分別占總訂單金額的22.50%及20.48%。

(2)96年6月主要接單產品中，以運輸工具及其設備成長55.77%，表現最為亮麗，其次為機密儀器產品成長53.11%。

3、96年6月外銷訂單海外生產比重為46.60%

96年6月外銷訂單海外生產比重為46.60%，其中以資訊通信業海外生產87.45%最高，其次為電機產品51.51%、精密儀器47.46%。

4、96年6月主要接單來源地以中國大陸(含香港)及美國為主，金額分別為74.0億美元及73.1億美元。

96年6月接單地區，以中國大陸(含香港)及美國為主要來源，金額為74.0億美元及73.1億美元，占我國外銷接單總額的25.78%及25.47%，成長率分別為15.62%及7.72%。

表 2-5-2 各類貨品外銷訂單

單位：億美元；%

貨品類別	96年6月金額	96年累計金額	96年累計較95年同期 增減(%)
資訊與通信產品	58.8	352.1	22.65
電子產品	64.6	356.3	11.57
紡織品	11.4	64.2	-1.46
基本金屬製品	22.8	134.6	15.51
塑膠、橡膠製品	16.4	89.7	15.30
機械	13.5	75.3	10.44
精密儀器產品	23.4	115.8	18.53
電機產品	14.9	83.2	4.43

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

表 2-5-3 我國外銷訂單主要產品海外生產比重

單位：%

年(月)	資訊通信	電子產品	基本金屬	機械	電機產品	精密儀器
94年	73.01	37.05	15.49	31.30	48.10	46.79
95年	76.48	36.02	13.80	27.54	52.65	47.76
1月	77.79	36.39	16.59	32.51	49.99	44.31
2月	77.55	36.29	13.99	31.45	47.61	47.01
3月	75.02	35.17	13.90	29.04	48.03	47.98
4月	76.61	35.37	14.40	25.55	52.86	49.09
5月	74.77	34.77	12.70	23.17	51.45	48.29
6月	76.26	35.95	12.65	25.49	55.29	47.17
7月	77.56	35.39	13.57	24.31	55.51	48.52
8月	75.26	36.04	12.95	24.00	53.22	50.13
9月	75.95	36.66	13.38	27.82	52.46	52.14
10月	78.77	37.13	13.75	28.71	54.10	46.04
11月	75.22	37.70	13.74	30.80	53.98	45.11
12月	77.03	35.34	13.92	27.57	57.29	47.33
96年1~6月	82.19	40.86	12.95	24.59	53.86	45.11
1月	79.40	35.88	12.96	28.19	55.31	44.99
2月	75.46	36.99	11.59	27.65	56.42	43.23
3月	79.10	39.41	12.77	28.25	58.67	43.49
4月	85.50	43.92	12.67	22.70	50.24	44.34
5月	86.21	43.15	12.57	19.83	51.00	47.13
6月	87.45	45.81	15.16	20.92	51.51	47.46

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4 歷年我國外銷訂單海外生產比重

單位：%

貨品類別	89 年	90 年	91 年	92 年	93 年	94 年	95 年	96 年 1 至當月
合計	13.28	16.69	19.28	24.03	32.12	36.90	42.31	45.22
動植物	6.32	6.76	3.27	6.36	7.77	10.29	8.82	9.52
調製食品	4.29	4.69	7.00	7.99	9.92	8.49	1.65	1.58
化學品	1.50	1.84	1.91	2.96	20.21	27.55	32.93	29.11
塑膠橡膠	11.73	12.84	9.65	9.83	12.84	15.69	15.56	14.28
皮革毛皮	23.84	31.86	26.16	21.13	27.94	27.82	21.69	19.13
木材木製品	20.14	20.10	21.77	26.32	14.35	11.23	11.49	15.70
紡織品	10.57	13.76	13.97	17.06	18.97	20.21	21.21	20.07
鞋帽傘	30.02	37.33	36.47	31.99	19.40	25.70	30.97	32.39
石料	8.35	11.43	11.13	4.94	4.21	7.19	5.43	5.74
基本金屬	4.94	7.32	8.85	8.17	11.76	15.49	13.80	12.95
電子產品	8.03	13.34	15.09	20.11	29.55	37.05	36.02	40.86
機械	5.84	16.42	15.23	10.01	25.39	31.30	27.54	24.59
電機產品	19.17	24.99	31.41	34.93	39.81	48.10	52.65	53.86
資訊通信	24.86	25.93	34.29	45.41	60.71	73.01	76.48	82.19
家用電器	40.17	31.57	20.35	24.48	30.82	35.43	27.76	32.83
運輸工具	3.93	5.70	6.28	4.43	5.67	5.82	6.38	5.72
精密儀器	28.76	34.85	32.40	46.21	39.40	46.79	47.76	45.11
家具	24.49	34.93	30.25	36.67	40.47	41.94	35.39	58.52
玩具體育	21.74	21.38	31.50	32.45	34.55	34.48	41.24	40.70
其他	15.18	17.28	19.22	27.14	36.09	42.33	44.35	45.42

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-5 我國在各主要地區(國家)外銷接單情形

單位：億美元；%

地區別	96 年 6 月金額	96 年累計金額	96 累計較 95 年同期 增減(%)
美國	73.1	402.2	6.45
中國大陸(含香港)	74.0	410.5	18.27
日本	27.0	155.9	3.20
歐洲	49.4	287.3	22.87

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、96年國內投資成長率估計為1.87%

根據主計處96年5月最新預測，96年國內投資成長率將由95年的1.01%上升至1.87%。

—民間投資：雖有半導體業者持續投資擴充產能及提高製程之挹注，然在高速鐵路等重大民間投資計畫陸續完工及光電產業投資縮減影響下，預測96年成長率1.68%。

—政府投資：在固定投資增加有限下，預測96年負成長1.38%。

—公營事業投資：在電力擴充、石油煉製、供水改善及鐵路更新等計畫加速進行下，公營事業固定投資將由負轉呈正成長，預測96年成長9.42%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位：%，新台幣億元

	國內投資		民間投資		公營事業投資		政府投資	
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
90年	19,100	-19.91	12,186	-26.83	2,346	1.43	4,568	-6.42
91年	19,109	1.07	12,844	6.68	2,268	-1.23	3,997	-12.71
92年	19,577	1.72	13,359	3.65	2,192	-3.94	4,026	-1.26
93年	24,202	19.46	18,268	33.05	1,816	-18.15	4,118	-5.78
94年	24,030	0.16	17,804	-1.33	2,052	16.38	4,173	-0.63
95年	24,844	1.01	18,782	3.26	1,930	-6.66	4,133	-5.40
第1季	5,291	-3.99	4,100	-4.02	340	-4.18	850	-3.70
第2季	6,251	-3.16	4,891	-1.14	399	-17.45	962	-6.03
第3季	6,182	3.97	4,645	6.61	472	-2.10	1,065	-4.81
第4季	7,120	6.18	5,146	11.04	719	-3.75	1,256	-6.45
96年	25,820	1.87	19,488	1.68	2,142	9.42	4,190	-1.38
第1季	5,516	0.97	4,311	1.34	425	22.93	780	-11.80
第2季	6,526	2.37	5,130	2.79	463	14.36	933	-6.15
第3季	6,402	1.91	4,782	1.58	489	2.43	1,131	3.35
第4季	7,376	2.04	5,265	1.00	765	5.14	1,346	4.83

資料來源：行政院主計處，96年5月24日。

註：金額為當期價格；成長率係以90年價格平減計算之實質成長。

2、96年1至6月新增民間重大投資金額為7,340.16億元，達成率72.93%

96年1至6月新增民間重大投資計711件，金額為7,340.16億元，達成年度預定目標10,065億元的72.93%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額達5,000.55億元。

表 2-6-2 經濟部依業別統計之民間新增投資概況

行 業 別	95年實際 金額(億元)	96年預估目標 金額(億元)	96年1~6月		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	1,604.41	2,410.00	207	1,052.85	43.69
電子資訊業	5,828.16	5,500.00	130	5,000.55	90.92
民生化工業	1,221.39	1,330.00	105	732.85	55.10
技術服務業	394.42	390.00	248	236.15	60.55
電力供應業	15.50	105.00	1	106.60	101.52
批發、物流業	197.63	330.00	15	211.16	63.99
總 計	9,261.51	10,065.00	711	7340.16	72.93

資料來源：經濟部促進投資聯合協調中心。

註：列報統計之投資案件金額無任何限制(包含5,000萬元以下投資案件)。

3、96年1至6月僑外直接投資金額為41.94億美元，減少39.61%

96年6月核准僑外直接投資件數為179件，核准投資金額計7.11億美元，累計1至6月核准僑外直接投資件數為1,009件，較95年同期增加51.50%，金額為41.94億美元，較95年同期減少39.61%。

以地區別來看，96年1至6月我僑外投資以加勒比海英國屬地(占21.68%)、日本(占16.62%)、英國(占14.27%)、荷蘭(占12.62%)、美國(占11.67%)為主，合計約占僑外投資總額79.86%；以業別觀之，金融及保險業(22.26%)、電子零組件製造業(22.24%)、專業、科學及技術服務業(12.73%)、批發及零售業(11.52%)及金融控股業(8.39%)為前5名，合計約占僑外投資總額77.14%。

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。依據金管會證期局統計，96年1至6月外資投資我國股市淨匯入金額計116.78億美元。

表 2-6-4 外資投入概況

單位：億美元

	僑外投資 總額	外資投入股市匯 入淨額	企業發行海外存 託憑證金額	企業發行海外公 司債金額
91 年	32.71	15.74	43.97	75.03
92 年	35.75	233.27	103.36	106.27
93 年	39.53	137.64	42.55	67.79
94 年	42.28	288.45	70.43	22.03
5 月	2.37	33.74	8.57	3.00
6 月	1.28	48.09	0.0	1.00
7 月	6.15	14.03	23.75	5.00
8 月	6.07	-8.67	28.07	0.0
9 月	2.10	-6.35	0.0	5.00
10 月	3.39	-6.27	3.19	1.10
11 月	2.52	53.25	0.31	0.60
12 月	11.04	84.96	0.90	0.0
95 年	139.69	213.83	23.71	19.95
1 月	39.54	35.03	0.0	0.0
2 月	1.77	18.82	0.0	0.0
3 月	13.78	1.24	1.09	7.20
4 月	2.37	74.25	4.41	3.00
5 月	8.99	-0.88	5.3	1.00
6 月	3.14	-26.74	5.57	0.35
7 月	13.96	-2.97	2.22	6.6
8 月	5.42	13.25	-5.3	0.0
9 月	4.47	17.2	2.01	0.0
10 月	18.98	17.19	7.59	-3.0
11 月	6.71	42.62	1.74	4.5
12 月	20.69	24.82	-0.92	0.3
96 年 1~6 月	41.94	116.78	27.1	11.3
1 月	5.00	16.02	0.0	3.5
2 月	4.38	16.26	0.0	0.0
3 月	5.70	-24.96	2.1	2.5
4 月	1.55	28.71	0.0	3.0
5 月	18.19	16.60	25.0	0.0
6 月	7.11	64.15	0.0	2.3

資料來源：經濟部、金管會。

(七) 物價

1、96年7月消費者物價略降0.34%，躉售物價續漲4.02%

96年7月份消費者物價指數(CPI)較95年同月略降0.34%，主因蔬菜與水果供貨充裕，價格下跌，抵銷蛋類、乳類、食用油等部分食品漲幅，加以成衣服飾折扣擴大，與油價、補習班學費及國外旅遊團費價格調漲交互影響所致。96年1至7月CPI較95年同期上漲0.47%，其中商品類上漲0.35%，服務類上漲0.61%；若扣除蔬菜水果，漲幅1.15%，若再剔除魚介及能源CPI(即核心物價)，則上漲0.77%。

另因基本金屬、化學材料、石油及煤製品等價格仍處高檔，致使96年7月躉售物價指數(WPI)較95年同月上漲4.02%。96年1至7月WPI較95年同期上漲6.65%，其中進口品價格漲幅達8.40%，為WPI上漲之主因。

2、96年7月進口物價上漲5.87%、出口物價上漲1.99%

96年7月以新台幣計價之進口物價指數，較上月上漲0.94%，較95年同月上漲5.87%；出口物價指數較上月微跌0.71%，較95年同月上漲1.99%。若剔除匯率變動因素，以美元計價的進口物價指數較上月上漲1.40%，較95年同月上漲5.32%；出口物價指數較上月下跌0.26%，較95年同月上漲1.47%。

進口物價指數在鋼品、鎳、鉛、玉米、黃豆等國際行情仍高，使基本金屬及其製品類與動植物產品及調製食品類分別上漲21.68%與20.28%。

出口物價部分因不銹鋼扁軋製品、螺釘、螺帽與PTA、EG、酚醇等塑化原料價格仍居高檔，使基本金屬及其製品類與塑化製品類分別上漲10.45%與5.45%。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化圖

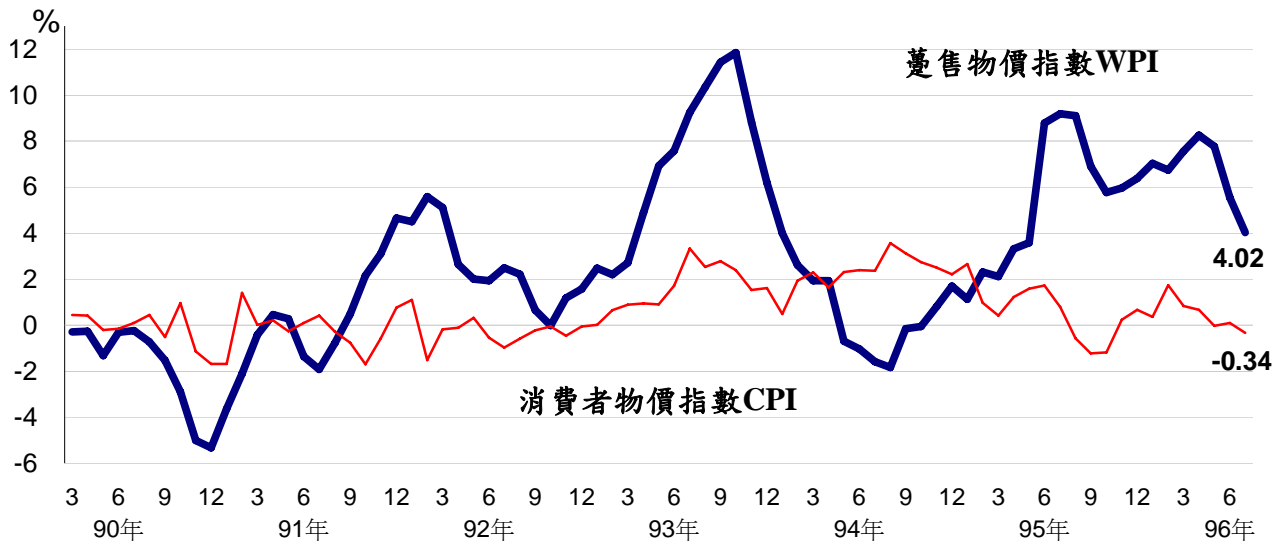


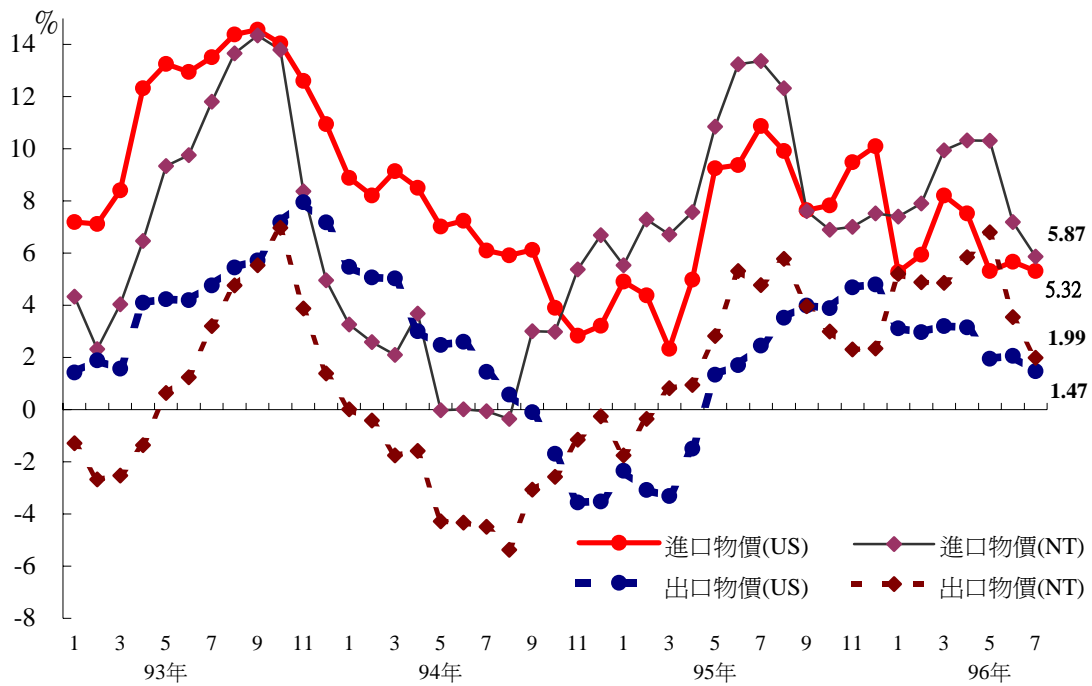
表 2-7-1 物價變動

單位：%

	消費者物價指數			躉售物價指數			
	年增率	不含新鮮蔬果 魚介及能源	服務類	年增率	國產內銷 品物價	進口物價 (新台幣)	出口物價 (新台幣)
92年	-0.28	-0.61	-0.45	2.48	3.88	5.14	-1.49
93年	1.62	0.71	0.43	7.05	10.29	8.62	1.61
94年	2.30	0.65	0.61	0.60	1.47	2.42	-2.46
95年	0.60	0.54	0.63	5.64	5.27	8.83	2.51
7月	0.79	0.58	0.63	9.19	8.91	13.36	4.78
8月	-0.57	0.38	0.55	9.10	8.77	12.33	5.78
9月	-1.23	0.35	0.14	6.90	8.44	7.61	3.97
10月	-1.19	0.41	0.73	5.76	6.83	6.91	2.99
11月	0.24	0.59	0.51	5.96	7.83	7.01	2.31
12月	0.67	0.63	0.50	6.38	8.44	7.53	2.35
96年1~7月	0.47	0.77	0.61	6.65	6.50	8.40	4.73
1月	0.36	-0.14	-1.21	7.03	8.04	7.41	5.21
2月	1.74	1.65	2.59	6.74	7.07	7.90	4.86
3月	0.84	0.56	0.63	7.56	7.46	9.94	4.87
4月	0.67	0.63	0.57	8.06	7.70	10.33	5.84
5月	-0.03	0.64	0.32	7.77	6.24	10.31	6.81
6月	0.10	0.92	0.68	5.54	5.51	7.20	3.55
7月	-0.34	1.11	0.75	4.02	3.84	5.87	1.99

資料來源：行政院主計處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率



資料來源：行政院主計處。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位：%

	消費者物價指數					
		商品		服務		
			耐用性消費品		居住服務	交通服務
93年	1.62	2.65	-1.68	0.43	-0.41	0.43
94年	2.30	3.39	-2.10	0.61	-0.01	0.22
95年	0.60	0.57	-1.65	0.64	0.19	-0.63
7月	0.79	0.92	-2.46	0.63	0.22	-1.04
8月	-0.57	-1.48	-2.01	0.55	0.23	-0.95
9月	-1.23	-2.33	-1.59	0.14	0.58	-0.68
10月	-1.19	-2.74	-1.80	0.73	-0.24	-0.14
11月	0.24	0.03	-1.23	0.51	0.24	-0.95
12月	0.67	0.81	-1.22	0.50	0.27	-1.06
96年1~7月	0.47	0.35	-0.29	0.61	0.20	0.36
1月	0.36	1.72	-0.20	-1.21	-2.76	0.11
2月	1.74	0.99	-0.46	2.59	3.20	0.70
3月	0.84	1.02	-0.29	0.63	0.24	0.55
4月	0.67	0.78	0.10	0.57	0.22	0.43
5月	-0.03	-0.33	-0.19	0.32	-0.18	0.29
6月	0.10	-0.37	-0.21	0.68	0.53	0.18
7月	-0.34	-0.62	-0.80	0.75	0.28	0.27

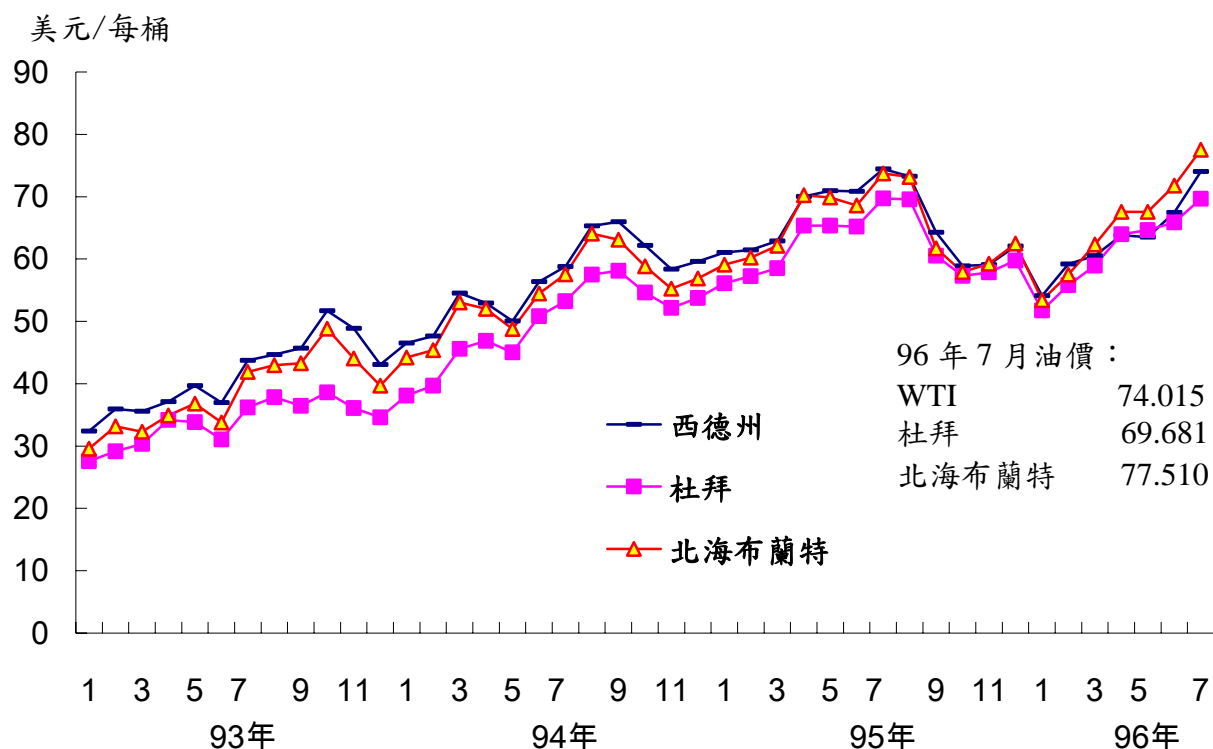
資料來源：行政院主計處。

3、96年7月美國西德州原油月均價每桶74.015美元

96年7月美國西德州原油（WTI）現貨月均價為每桶74.015美元，較6月每桶67.456美元，上漲9.72%，主要係波斯灣受到熱帶颶風襲擊、巴基斯坦發生內戰等地緣政治緊張等因素影響。至96年8月7日為止，西德州原油（WTI）價格為每桶72.38美元。

根據美國能源部96年5月份的「短期能源展望」（Short-term Energy Outlook）之油價預測資料，96年WTI平均油價為每桶64.27美元。惟國際能源總署於96年7月9日公布之「中期石油市場報告」中指出，未來5年內全球可能面臨石油產量下跌、市場供不應求的危機，油價可能飆漲到歷史新高，天然氣市場在未來10年亦可能吃緊。

表 2-9-4 近年國際主要原油價格變動表



資料來源：經濟部能源局。

(八) 金融

1、96年6月M1A、M1B及M2年增率分別為5.93%、7.53%及4.63%

96年6月M1A(通貨淨額加上企業及個人在貨幣機構的支票存款及活期存款)、M1B(M1A加上個人活期儲蓄存款)及M2年增率分別為5.93%、7.53%及4.63%，其中M1A及M2年增率較上月為低，主要因政府存款明顯增加，以及銀行放款與投資成長仍緩所致；M1B年增率則因股市交投轉趨活絡而較上月為高。

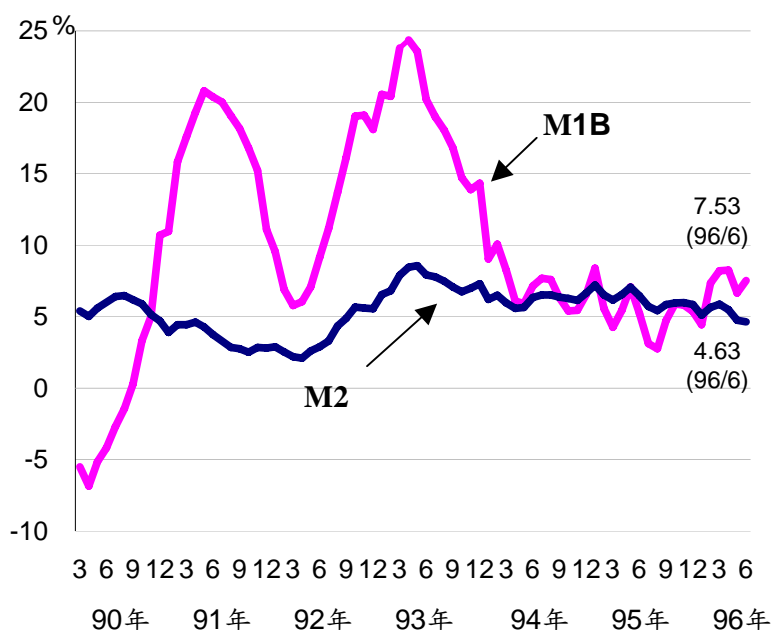


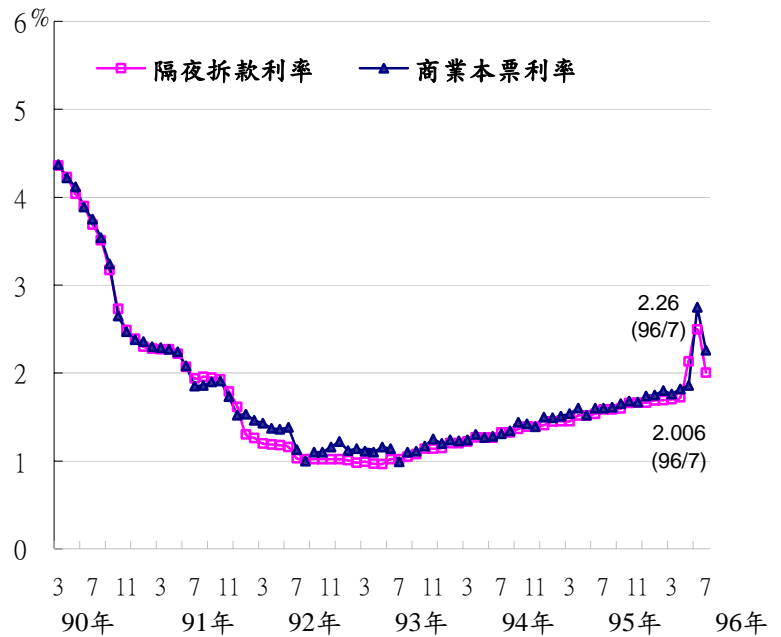
表 2-8-1 金融指標

年 (月)	貨幣供給M2 年增率(%)	貨幣供給M1A 年增率(%)	貨幣供給M1B 年增率(%)	新台幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
91年	3.55	8.69	17.10	34.575	2.046
92年	3.77	11.25	11.81	34.418	1.097
93年	7.45	21.31	19.14	33.422	1.061
94年	6.22	7.65	7.10	32.167	1.312
95年	6.22	5.72	5.30	32.531	1.552
7月	5.72	4.58	3.12	32.632	1.586
8月	5.43	3.18	2.77	32.790	1.587
9月	5.84	4.80	4.72	32.907	1.595
10月	5.95	6.49	5.90	32.206	1.658
11月	5.97	6.01	5.81	32.824	1.663
12月	5.85	5.45	5.36	32.523	1.661
96年1~7月	7.63	7.07	5.24	32.982	1.920
1月	5.11	3.66	4.44	32.768	1.689
2月	5.64	9.39	7.35	32.969	1.691
3月	5.86	10.19	8.22	33.012	1.703
4月	5.48	9.84	8.26	33.145	1.725
5月	4.74	6.93	6.65	33.260	2.132
6月	4.63	5.93	7.53	32.932	2.496
7月	-	-	-	32.789	2.006

註：- 表資料未公布。資料來源：中央銀行

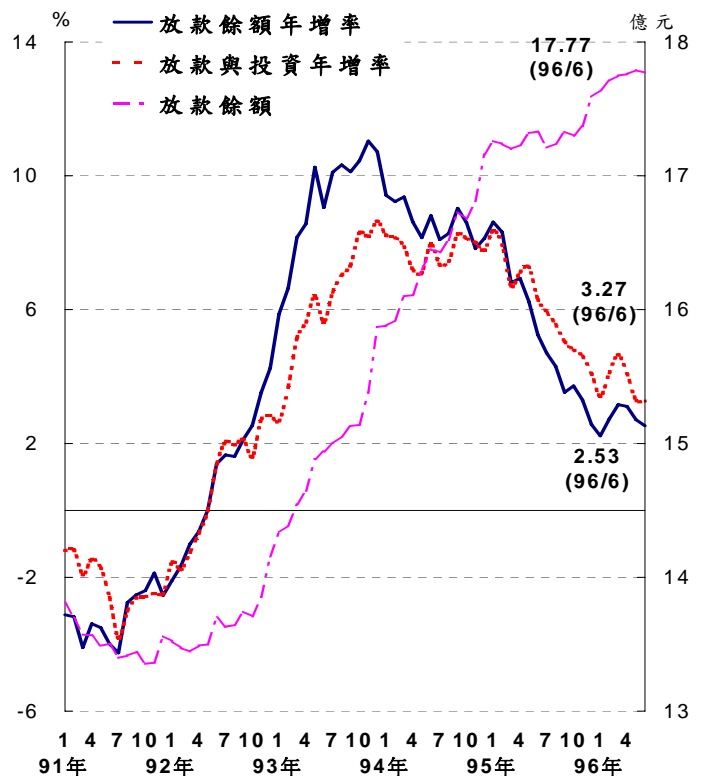
2、市場利率上揚

貨幣市場方面，市場利率轉呈微幅下跌現象。96年7月金融業隔夜拆款利率為2.006%，較6月減少0.49個百分點；初級市場商業本票30天期利率為2.26%，較6月下降0.49個百分點。



3、主要金融機構放款減少、投資增加

96年6月主要金融機構放款與投資餘額為20.40兆元，較5月增加185億元，年增率達3.27%。其中放款餘額較5月減少，年增率為2.53%；投資餘額則較上月增加，年增率為8.55%，主要因銀行對公營事業及民間部門債權增加所致。

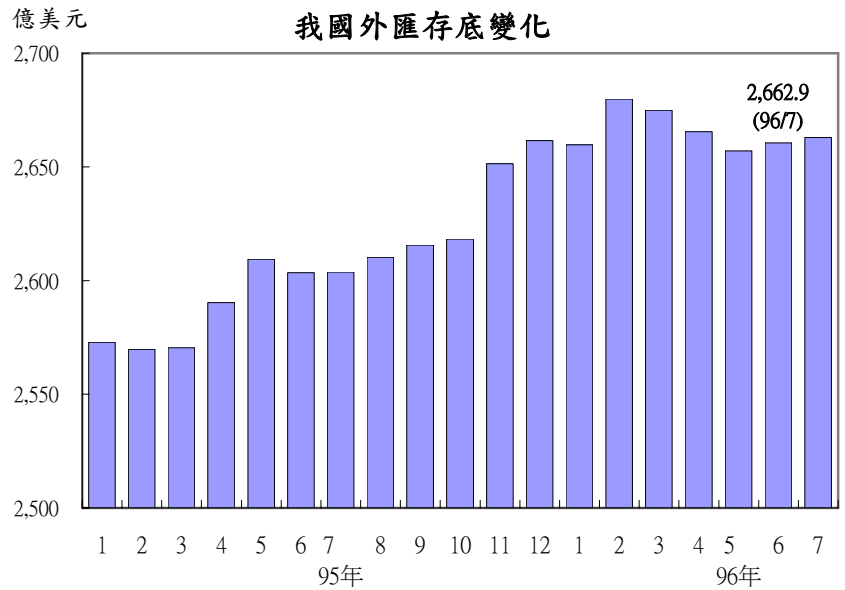


4、96年7月平均新台幣兌美元匯率為32.789，1至7月平均匯率為32.982

96年7月新台幣兌美元平均匯率為32.789，較95年同月匯率32.632貶值0.48%。96年1至7月平均匯率為32.982，較95年同期32.307貶值2.05%。

5、96年7月底外匯存底為2,662.87億美元

96年7月底外匯存底2,662.87億美元，較上月增加2.35億美元，主要係外資淨流入所致。目前我國外匯存底全球排名第4，次於中國、日本及俄羅斯等國。



6、96年7月台灣加權股價平均收盤指數為9,358.13

台灣股票市場96年7月平均股價收盤指數為9,385.13，較上月平均收盤指數8,579.58上漲9.39%。

圖 2-8-1 台灣每日加權股價趨勢圖



(九) 就業

1、96年1至6月失業率為3.86%，較95年同期略減0.01個百分點

—96年1至6月平均勞動力為1,066.1萬人，較95年同期增加2.04%；勞動力參與率為58.15%，較95年同期增加0.45個百分點。

—96年1至6月就業人數為1,024.9萬人，較95年同期增加2.05%。

—96年1至6月失業人數為41.2萬人，較95年同期增加1.89%；失業率為3.86%，較95年同期略減0.01個百分點。

—96年1至6月就業結構分別為：農業54.0萬人，工業376.6萬人（製造業282.2萬人），服務業594.3萬人。

表 2-9-1 就業市場相關指標

單位：萬人、%

年(月)	勞動力(萬人)			勞動力參與率(%)	就業者結構(萬人)				失業率(%)	失業者按年齡分(萬人)		
	合計	就業者	失業者		農業	工業	製造業	服務業		15-24歲	25-44歲	45-64歲
93年	1,024.0	978.6	45.4	57.66	64.1	344.5	267.1	569.8	4.44	12.0	23.9	9.5
94年	1,037.1	994.2	42.8	57.78	59.1	355.8	272.6	579.3	4.13	11.2	23.0	8.6
95年	1,052.2	1,011.1	41.1	57.92	55.4	370.0	277.7	585.7	3.91	10.4	23.3	7.4
6月	1,049.1	1,007.3	41.8	57.79	55.5	363.4	276.3	588.4	3.98	11.0	23.4	7.4
7月	1,056.2	1,013.4	42.8	58.12	55.7	364.7	277.5	593.0	4.05	11.7	23.9	7.2
8月	1,060.4	1,017.0	43.4	58.29	55.8	364.9	277.8	596.3	4.09	11.7	24.3	7.3
9月	1,057.3	1,015.4	41.9	58.05	55.7	365.3	278.3	594.4	3.92	11.4	23.2	7.3
10月	1,059.5	1,018.2	41.3	58.11	55.2	366.8	278.9	596.3	3.90	11.0	23.2	7.0
11月	1,061.6	1,020.7	41.0	58.15	54.8	368.2	279.7	597.7	3.86	10.5	23.0	7.4
12月	1,063.3	1,022.8	40.5	58.16	54.4	370.1	281.1	598.3	3.81	10.0	23.0	7.4
96年1月	1,064.3	1,023.9	40.3	58.17	53.8	378.1	282.9	592.1	3.79	9.1	23.6	7.5
2月	1,064.6	1,024.3	40.2	58.14	54.0	376.3	282.1	594.0	3.78	9.1	23.5	7.7
3月	1,066.4	1,024.4	42.0	58.20	54.3	374.7	280.9	595.3	3.94	9.9	24.4	7.7
4月	1,065.3	1,024.5	40.8	58.09	53.9	375.8	281.8	594.8	3.83	9.1	24.6	7.1
5月	1,067.3	1,026.0	41.3	58.14	53.7	377.1	282.5	595.3	3.87	9.1	25.2	7.0
6月	1,068.5	1,026.2	42.3	58.14	54.0	377.8	283.2	594.4	3.96	10.2	24.6	7.4
96年1~6月平均	1,066.1	1,024.9	41.2	58.15	54.0	376.6	282.2	594.3	3.86	9.4	24.3	7.5
較95年同期增減(萬人)	21.4	20.6	0.8	-	-1.6	9.4	6.5	12.8	-	-2.8	11.7	-0.7
較95年同期增減(比率或*百分點)	2.04	2.05	1.89	0.45*	-2.94	2.56	2.37	2.20	-0.01*	-2.62	4.65	-0.86

註：*數字表示增減百分點

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」。

2、國際比較

與其他國家相比，台灣屬於失業水準較低的國家，96年1至6月失業率為3.86%，低於香港、日本、美國、加拿大、德國、法國，惟較南韓稍高。若與95年同期失業率比較，除新加坡持平外，其餘國家表現皆呈下降，表示各國就業情況均有改善。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

		單位：%						
		91年	92年	93年	94年	95年	96年1至6月	較95年同期 (變動百分點)
台	灣	5.2	5.0	4.4	4.13	3.9	3.86	3.85(↓0.01)
香	港	7.3	7.9	6.8	5.6	4.9	4.3	5.0(↓0.7)
日	本	5.4	5.3	4.7	4.4	4.1	3.9	4.2(↓0.3)
南	韓	3.1	3.6	3.7	3.7	3.5	3.3	3.5(↓0.2)
新	加坡	4.4	4.0	3.4	3.2	2.7	2.7	2.7(—)
美	國	5.8	6.0	5.5	5.1	4.6	4.5	4.7(↓0.2)
加	拿大	7.7	7.6	7.2	6.8	6.4	6.1	6.3(↓0.2)
德	國	10.9	11.2	11.7	11.6	10.8	9.6	11.5(↓1.9)
法	國	9.0	9.7	10.0	9.9	9.1	8.3	9.3(↓1.1)

註：1.香港、日本、韓國、新加坡、美國、加拿大及法國為季節調整後資料。

2.除新加坡為季資料外，其餘皆為月資料。

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

3、96年1至5月工業及服務業平均薪資為49,517元，較95年同期增加1.29%

—96年1至5月工業及服務業受雇員工每人每月平均薪資為49,517元，較95年同期增加1.29%。

—96年1至5月製造業每人每月平均薪資為47,729元，較95年同期增加1.09%，水電燃氣業與金融保險業則各為98,594元及87,040元，分別較95年同期減少4.62%及增加9.10%。

—96年1至5月製造業勞動生產力指數為138.31(90年=100)，較95年同期上升1.63%。而單位產出勞動成本指數則為90.90(90年=100)，較95年同期下降0.74%。

表 2-9-3 受雇員工每人每月平均薪資之變動

單位：新台幣元

	工業及服務業							
	薪資	製造業			水電燃氣業			金融及保險業
		勞動生產力指數	單位產出 勞動成本 指數	薪資	勞動生產力指數	單位產出 勞動成本 指數		
							90年=100		90年=100
91年	41,667	38,565	109.55	89.72	89,591	106.47	90.58	65,767
92年	42,287	39,583	115.34	87.17	91,034	111.15	88.61	64,693
93年	43,021	40,611	122.13	83.46	90,711	116.43	83.69	66,743
94年	43,615	41,751	128.50	82.57	89,264	123.54	78.21	65,097
95年	44,107	42,293	134.47	80.57	95,664	127.35	81.22	69,132
1月	82,761	81,917	133.77	163.85	204,287	121.43	187.95	155,731
2月	40,364	39,772	138.51	87.07	69,951	128.54	71.45	61,106
3月	39,640	37,720	129.96	69.34	71,199	109.54	64.64	59,194
4月	39,842	37,871	139.55	72.42	70,361	132.39	62.52	62,777
5月	40,842	38,949	135.81	72.19	101,043	128.84	83.23	60,080
6月	39,973	38,311	129.49	72.86	70,987	126.95	57.36	58,215
7月	40,309	39,565	130.46	76.72	70,616	144.11	52.58	59,465
8月	41,295	37,879	129.34	70.56	108,584	133.25	80.37	67,785
9月	40,544	39,102	132.66	74.49	81,672	131.23	67.09	63,323
10月	40,030	38,580	141.29	72.04	70,045	136.04	58.23	57,158
11月	39,273	37,374	133.48	69.36	117,723	116.31	104.21	55,635
12月	43,166	40,917	133.05	77.89	110,943	122.11	97.43	67,958
96年1-5月	49,517	47,729	138.31	90.90	98,594	126.09	89.91	87,040
1月	49,641	48,146	129.94	90.79	114,483	114.94	102.17	89,605
2月	76,924	76,293	150.35	175.26	132,698	150.94	137.69	151,120
3月	40,070	38,149	132.21	70.04	70,114	111.88	61.58	57,587
4月	39,942	37,917	142.80	70.22	72,054	125.86	67.74	63,515
5月	41,057	38,258	140.18	66.58	103,619	126.85	83.38	73,375
96年累計 較95年同期 增減(%)	1.29	1.09	1.63	-0.74	-4.62	1.57	-4.20	9.10

資料來源：行政院主計處。
註：表內薪資為名目數據。

三、大陸經濟

(一) 固定資產投資

—2007年1至6月中國大陸城鎮固定資產投資金額為46,077.82億人民幣，成長26.7%。

—其中，中央投資金額成長14.3%，比重為9.3%；地方投資金額成長28.1%，比重為90.7%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資趨勢

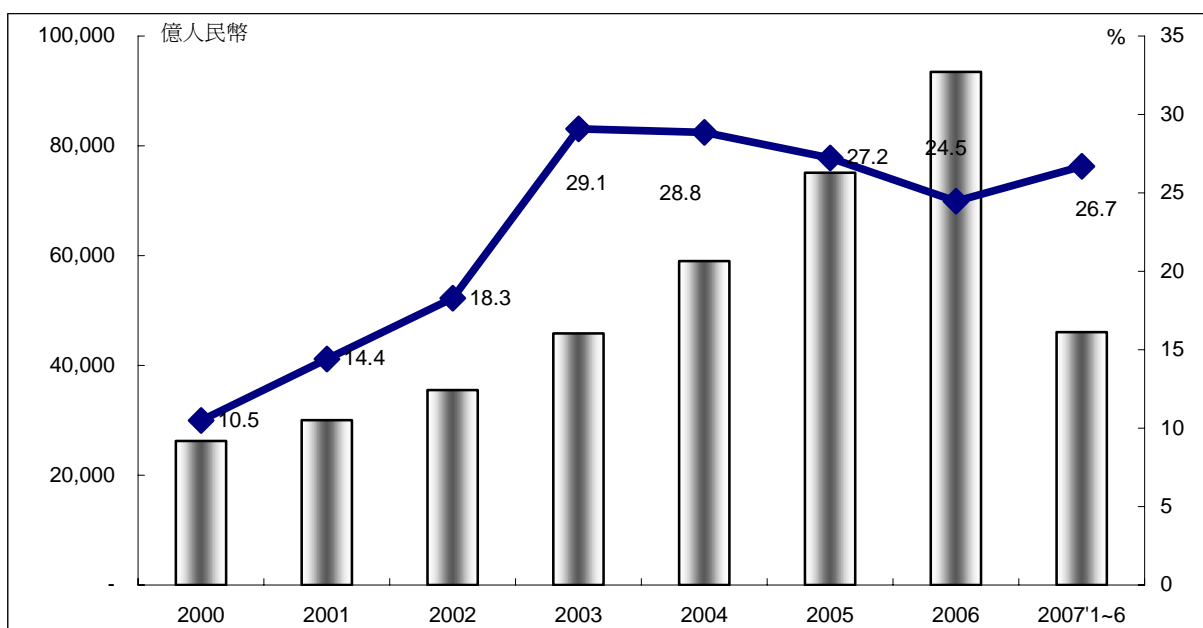


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

年(月)別	全國		城		鎮				農 村	
	金額	成長率	金額	成長率	中央		地方		金額	成長率
					金額	成長率	金額	成長率		
2000年	32,918	10.3	26,222	10.5	6,276	6.5	19,946	11.8	6,696	10.9
2001年	37,214	13.1	30,001	14.4	6,589	5.0	23,415	17.4	7,212	7.7
2002年	43,500	16.9	35,489	18.3	6,527	-0.9	28,962	23.7	8,011	11.1
2003年	55,567	27.7	45,812	29.1	6,114	-6.3	39,698	37.1	9,755	21.8
2004年	70,477	26.8	59,028	28.8	7,525	23.1	51,504	29.7	11,449	17.4
2005年	88,774	26.0	75,095	27.2	9,111	21.1	65,984	28.1	13,679	19.5
2006年	109,870	23.8	93,472	24.5	10,792	21.1	82,680	24.9	16,398	19.9
2007年1-6月	54,168	25.9	46,078	26.7	4,308	14.3	41,769	28.1	8,090	21.5

資料來源：「中國統計年鑑」（各年份）；中國大陸國家統計局。

(二) 吸引外資方面

- 2007年1至5月中國大陸新批設立外商投資企業18,683家，減少5.4%；實際利用外資金額為318.89億美元，較上年同期增加12.17%，其中前十大外資國（地區）所占比重達86.48%。
- 同時期，外資企業進出口總額達5,644.52億美元，成長21.31%。其中，出口額為3,110.83億美元，成長24.36%，占整體出口比重為56.90%；進口額2,533.69億美元，成長17.75%，比重為58.35%。

圖3-2 前十大外資國/地區2007年1~6月
實際投資金額比重86.48%

單位：億美元

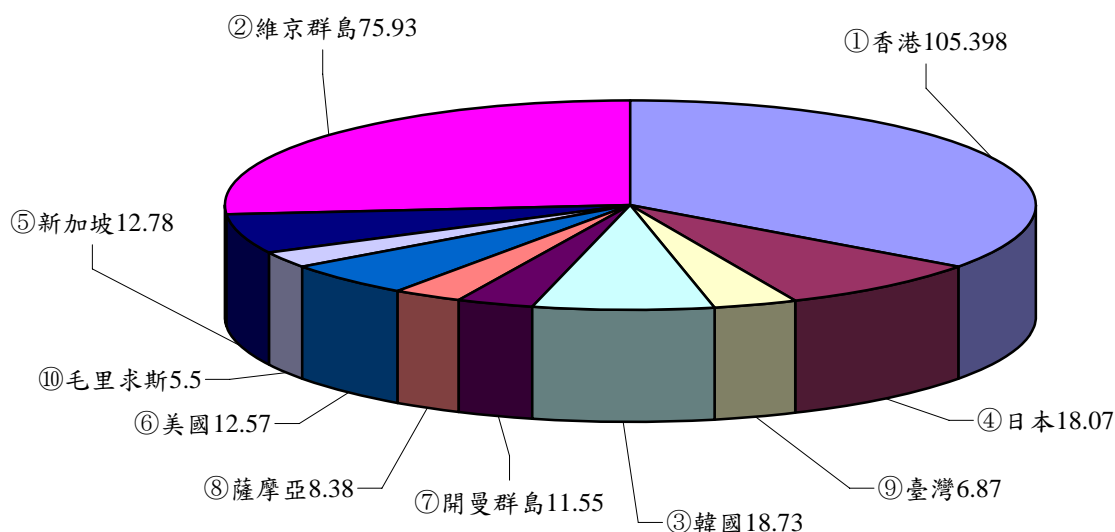


表3-2 中國大陸外資統計表

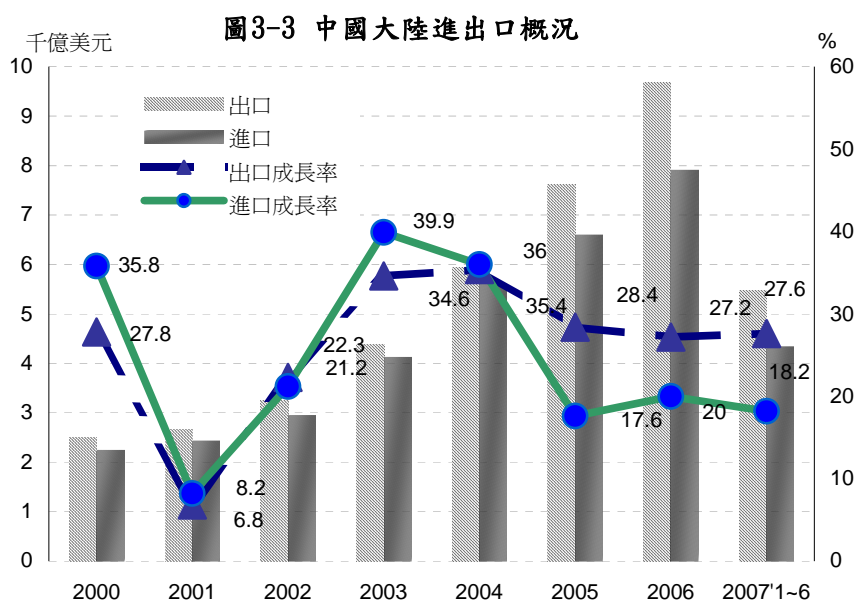
單位：億美元；%

年(月)別	新批設 家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	成長率	出口金額	成長率	進口金額	成長率
2000年	22,347	407.0	1.0	1,194.41	34.77	1,172.73	36.55
2001年	26,139	468.5	14.9	1,332.35	11.50	1,258.63	7.3
2002年	34,171	527.43	12.51	1,699.85	27.58	1,602.54	27.32
2003年	41,081	535.05	1.44	2,403.06	41.43	2,319.14	44.69
2004年	43,664	606.30	13.32	3,386.07	40.89	3,245.57	39.95
2005年	44,001	724.06	19.42	4,442.10	31.19	3,875.16	19.4
2006年	41,485	694.68	-4.06	5,638.35	26.93	4,726.16	21.96
2007年1~6月	18,683	318.89	12.17	3,110.83	24.36	2,533.69	17.75

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

—2007年1至6月中
中國大陸進出口總值
為9,809.3億美元，
較去年同期成長
23.3%。其中，出口
額為5,467.3億美
元，進口額為
4,342.0億美元，分
別成長27.6%和
18.2%，順差
1,125.3億美元。



—與歐盟、美國、日本及東協之貿易總額，分別為1,583.5億美元、1,405.5億美元、1,100.4億美元及920.8億美元，成長27.3%、17.4%、14.5%及26.6%。

表3-3 中國大陸進出口貿易統計

單位：億美元；%

年(月)別	貿易總額		出口總額		進口總額		順(逆)差
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額
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	3,255.7	22.3	2,952.2	21.2	303.5
2003年	8,512.1	37.1	4,383.7	34.6	4,128.4	39.9	255.3
2004年	11,547.4	35.7	5,933.6	35.4	5,613.8	36.0	319.8
2005年	14,221.2	23.2	7,620.0	28.4	6,601.2	17.6	1,018.8
2006年	17,606.9	23.8	9,690.8	27.2	7,916.1	20.0	1,774.7
2007年1~6月	9,809.3	23.3	5,467.3	27.6	4,342.0	18.2	1,125.3

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)我對中國大陸投資方面

—2007年1至6月我對中國大陸投資件數為504件，金額為36.5億美元，較上年同期減少3.0%。累計1991年至2007年6月(含經核准補辦案件金額)，台商赴中國大陸投資共計585.3億美元。

—由於近2個月來，中國大陸居民消費價格指數呈顯著上漲，為維持物價穩定，中共當局已要求各級政府展開食品價格專項檢查，嚴厲查處捏造及散布漲價資訊、囤積居奇等擾亂市場秩序情事，其未來發展值得持續關注。

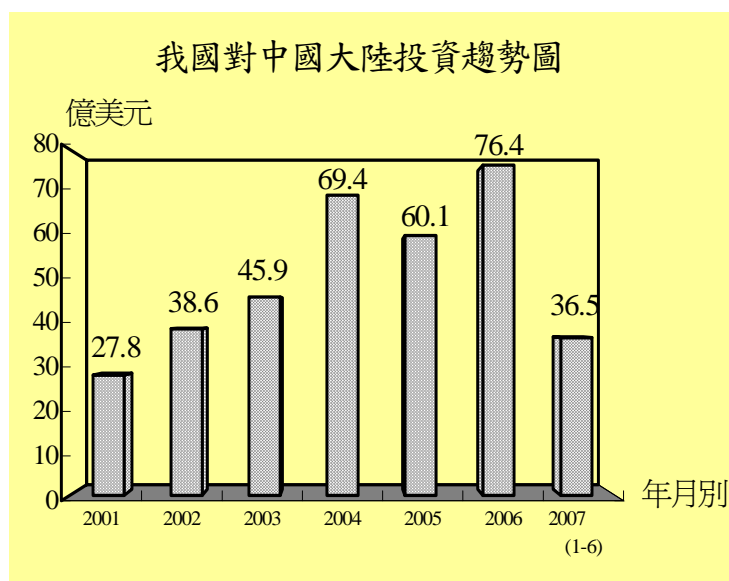


表 4-1 台商赴中國大陸投資概況

年月別		1991年 1996年	1997年	1998年	1999年	2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年 1~6月	1991年 以來
經濟部核准資料	數量(件)	11,637	*8,725	*1,284	488	840	1,186	*5,440	*10,105	2,004	1,297	1,090	504	36,565
	金額(億美元)	68.7	*43.4	*20.4	12.5	26.1	27.8	*67.2	*76.9	69.4	60.1	76.4	36.5	585.3
	平均投資規模(萬美元)	59.1	**221.8	**237.0	256.7	310.7	234.4	**259.0	**250.1	346.3	463.3	700.9	724.2	160.1
中國對外宣布	協議金額(億美元)	332.8	28.1	29.8	33.7	40.4	69.1	67.4	85.6	93.1	103.6	-	-	-
	實際金額(億美元)	146.8	32.9	29.2	26.0	23.0	29.8	39.7	33.8	31.2	21.5	21.4	6.9	445.9
	到位率(%)	44.1	116.9	97.8	77.0	57.0	43.1	58.9	39.5	33.5	20.8	-	-	-
	占外資比重(%)	9.4	7.3	6.4	6.5	5.6	6.4	7.5	6.3	3.5	3.4	3.4	2.2	6.3

註：1.1991年以來之件數統計不含補辦增資案件數

2.*含新申請及補辦許可案件，我國對中國大陸投資趨勢圖僅包含新申請部分；**僅計算新申請案件。

3.到位率=實際金額/協議金額

資料來源：經濟部投審會、中國「商務部」。

(二) 兩岸貿易方面

—2007年1至5月我對中國大陸出、進口金額為273.4億美元及108.1億美元，分別較上年同期成長11.6%及15.3%。

—出口：5月份我對中國大陸出口仍呈穩定成長態勢，惟值得注意的是，機械用具及其零件對中國大陸出口自

96年4月起首次呈現負成長，5月份再持續衰退達11.4%，因其為我對中國大陸出口之重要產品，未來若持續走弱，我對中國大陸市場之出口表現將受影響。

—進口：5月份我自中國大陸進口金額為23.7億美元，僅較4月減少2,280萬美元，為歷年單月次高紀錄。我自中國大陸進口持續在高檔之原因包括：(1)近來國內房地產交易熱絡，帶動我自中國大陸進口鋼品之需求。(2)因我資訊大廠已相繼在中國大陸投資設廠，其在當地生產製造之自動資料處理機等相關電子資訊產品回銷國內已漸增加。

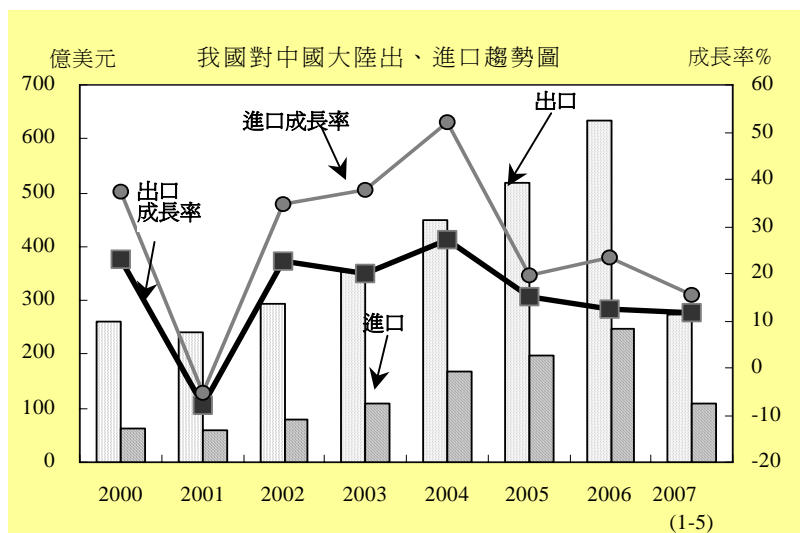


表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年 份		1999年	2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2007年
										5月	1~5月
貿易總額	金額	257.5	323.7	315.1	395.0	493.1	657.2	763.7	881.2	80.2	381.5
	成長率	14.5	25.7	-6.4	25.3	24.8	33.3	16.2	15.4	10.9	12.6
	比重	11.1	11.2	13.4	15.9	17.7	18.7	20.0	20.7	21.2	21.4
對中國大陸輸出估算值	金額	212.2	261.4	256.1	315.3	383.0	489.3	562.7	633.3	56.6	273.4
	成長率	15.5	23.2	-6.7	23.1	21.5	27.8	15.0	12.5	9.2	11.6
	比重	17.5	17.6	20.3	23.3	25.4	26.8	28.4	28.3	28.9	29.1
自中國大陸輸入值	金額	45.3	62.2	59.0	79.7	110.2	167.9	200.9	247.9	23.7	108.1
	成長率	10.1	37.5	-5.2	35.0	38.3	52.4	19.7	23.3	15.4	15.3
	比重	4.1	4.4	5.5	7.0	8.6	10.0	11.0	12.2	13.0	12.8
順(逆)差	金額	167.0	199.2	197.0	235.6	272.7	321.4	361.8	385.5	32.9	165.3
	成長率	17.0	19.3	-7.1	19.6	15.8	17.8	12.6	6.6	5.1	9.3

資料來源：經濟部國際貿易局。

肆、專論

產業結構與勞動生產力之關聯分析

一、前言

一國的國民總生產係勞動及勞動生產力相乘之結果。因此，為求經濟成長必須有效運用勞動力，並積極提升勞動生產力。而勞動生產力之提升，主要係透過物質資本（Physical Capital）、人力資本（Human Capital）的累積及運用效率之提升。就人力資本累積而言，除了教育、訓練等可提升勞動素質進而提高生產力之方式已為人熟知外，勞動者在不同產業間的移動不僅係現代經濟社會的特徵，同時也因勞動力的移動常由生產力較低的產業移向生產力較高的產業，因此也被認為是一種廣義的人力資本累積。

台灣歷經 50 多年的經濟發展，使得產業結構產生相當大的轉變，1960 年代的農業是經濟發展的基礎，至 1970 及 1980 年初期則以工業為經濟發展基礎，1980 年後期因產業環境變遷，各種衝擊產業發展之因素，如環保意識高漲、基層勞力不足、勞資糾紛迭起以及台幣急速升值等，使台灣產業發展面臨極大的挑戰，產業升級呼聲甚囂塵上，不少產業更因兩岸經貿日趨開放與國內生產環境惡化而紛紛外移，造成國內投資不振，引發產業空洞化與高失業率之疑慮。與此同時，服務業仍穩定成長，成為支持經濟發展的穩定力量。在就業市場上，亦呈現工業就業人數減少，服務業就業增加，使得服務業逐漸成為吸收勞動力的最主要部門。此一產業結構之轉變對於台灣整體勞動生產力之影響，乃至於對未來台灣的經濟成長之影響，值得加以探討。

二、農、工、服務業產值、就業與勞動生產力分析

探討整體經濟之產業結構變動時，除可由產出面加以分析外，同時亦可由各產業部門之生產要素使用面及需求面，如就業人數及產業部門的內外銷結構等來探討。本文重點在於探討產業就業結構之變動及其對整體勞動生產力之影響。因此，擬由農、工、服務業之產值、就業結構及勞動生產力之數據，分析台灣三大產業部門結構之變動趨勢。

(一) 產值

根據行政院主計處國民所得之統計資料顯示，我國實質國內生產毛額（以 2001 年幣值計算），由 1981 的 2,646,160 百萬元增加至 1990 年的 5,364,728 百萬元及 2000 年的 10,081,059 百萬元，至 2006 年更增加為 12,350,638 百萬元(表 1)，26 年間計增加 4.67 倍。若以年平均成長率計算，則 1980 年代、1990 年代及 2000 年迄今，分別為 8.2%、6.6%及 3.4%，雖呈現逐年下降趨勢，但經濟仍有相當不錯之發展。惟在經濟發展進程中，各產業部門雖仍維持成長態勢，但因政策引導及自然環境限制，使各產業發展存在顯著差異。

一以農業部門而言，1981 年實質國民生產毛額為 163,624 百萬元，1990 年增加至 192,259 百萬元，2000 年略降至 186,459 百萬元，2006 年則再降至 177,812 百萬元；1980 年代農業實質成長率尚能維持在正的 1.8%，至 1990 年代以後則呈負成長，顯見農業因其生物性生產特質以及國內自然環境限制，使得農業成長率相對偏低。

一至於工業則一向被開發中國家視為主導經濟發展的產業。在我國亦不例外，其實質國內生產毛額由 1981 年的 1,026,855 百萬美元，增加至 1990 年的 1,831,310 百萬元及 2000 年的 2,945,182 百萬元，2006 年更增加至 3,748,295 百萬元，26 年間增加 3.65 倍（同期間農業僅增加 1.09 倍），平均成長率由 1980 年代的 7.6%，逐年降至 1990 年代的 4.3%，2000 年初期雖略為提升至 4.5%，雖仍持續扮演帶動台灣經濟成長之動能角色，惟產業發展環境及環保意識高漲等因素，也使工業難以出現類似以往大幅成長的態勢。

一至於服務業，向來係已開發國家或成熟經濟體系的重點產業。以台灣的情形言，服務業實質國內生產毛額，由 1981 年的 1,455,681 百萬元成長為 1990 年的 3,341,159 百萬元及 2000 年的 6,949,418 萬元，至 2006 年更增加至 8,424,531 百萬元，26 年間成長 5.79 倍，再就成長率變動趨勢觀察，由 1980 年代的 9.8%，降至 1990 年代的 7.9%，2000 年初期更降至 3.6%，顯示服務業要成功作為帶動台灣經濟成長的動能之一，政府與民間仍有相當大的努力空間。

表 1 台灣歷年產業別實質國內生產毛額 (2001 年幣值)

年別	實質生產毛額(百萬元)				百分比(%)		
	合計	農業	工業	服務業	農業	工業	服務業
1981	2,646,160	163,624	1,026,855	1,455,681	6.18	38.81	55.01
1982	2,738,104	167,015	1,036,985	1,534,104	6.10	37.87	56.03
1983	2,965,923	171,282	1,146,760	1,647,881	5.77	38.66	55.56
1984	3,283,683	174,645	1,288,676	1,820,362	5.32	39.24	55.44
1985	3,448,649	178,248	1,327,623	1,942,778	5.17	38.50	56.33
1986	3,844,915	178,275	1,519,314	2,147,326	4.64	39.51	55.85
1987	4,331,641	189,503	1,706,361	2,435,777	4.37	39.39	56.23
1988	4,680,027	190,677	1,768,665	2,720,685	4.07	37.79	58.13
1989	5,075,619	188,718	1,829,927	3,056,974	3.72	36.05	60.23
1990	5,364,728	192,259	1,831,310	3,341,159	3.58	34.14	62.28
1991	5,771,492	195,208	1,939,640	3,636,644	3.38	33.61	63.01
1992	6,224,352	190,349	2,052,775	3,981,228	3.06	32.98	63.96
1993	6,653,676	199,367	2,118,636	4,335,673	3.00	31.84	65.16
1994	7,145,424	190,651	2,246,166	4,708,607	2.67	31.44	65.90
1995	7,609,029	195,826	2,350,777	5,062,426	2.57	30.89	66.53
1996	8,088,068	195,217	2,443,990	5,448,861	2.41	30.22	67.37
1997	8,621,225	191,424	2,574,962	5,854,839	2.22	29.87	67.91
1998	9,013,354	179,326	2,642,335	6,191,693	1.99	29.32	68.69
1999	9,531,425	184,228	2,784,414	6,562,783	1.93	29.21	68.85
2000	10,081,059	186,459	2,945,182	6,949,418	1.85	29.22	68.94
2001	9,862,183	182,826	2,724,049	6,955,308	1.85	27.62	70.53
2002	10,319,445	191,498	2,922,597	7,205,350	1.86	28.32	69.82
2003	10,680,631	191,376	3,039,564	7,449,691	1.79	28.46	69.75
2004	11,337,829	183,541	3,311,296	7,842,992	1.62	29.21	69.18
2005	11,798,929	168,737	3,509,405	8,120,787	1.43	29.74	68.83
2006	12,350,638	177,812	3,748,295	8,424,531	1.44	30.35	68.21
平均成長率							
1981~1989	8.2	1.8	7.6	9.8	—	—	—
1990~1999	6.6	-0.2	4.3	7.9	—	—	—
2000~2006	3.4	-0.4	4.5	3.6	—	—	—

資料來源：行政院主計處。

(二) 就業

以就業人數觀察,26年來台灣就業人口由1981年的6,672千人增加至1990年的8,283千人,2000年再增加為9,491千人,至2006年更達10,111千人的新高紀錄(26年間增加1.52倍)。若以1980及1990年代的就業成長論,則此

二期間平均就業成長率分別為 2.26% 及 1.29% (表 2)。至於三大產業部門就業則互有差異。

表 2 台灣歷年各產業就業人數及比例

年別	就業人數(千人)				百分比(%)		
	合計	農業	工業	服務業	農業	工業	服務業
1981	6,672	1,257	2,828	2,587	18.84	42.39	38.77
1982	6,811	1,284	2,813	2,713	18.85	41.30	39.83
1983	7,070	1,317	2,909	2,844	18.63	41.15	40.23
1984	7,308	1,286	3,089	2,934	17.60	42.27	40.15
1985	7,428	1,297	3,088	3,044	17.46	41.57	40.98
1986	7,733	1,317	3,215	3,201	17.03	41.58	41.39
1987	8,022	1,226	3,431	3,366	15.28	42.77	41.96
1988	8,107	1,113	3,443	3,551	13.73	42.47	43.80
1989	8,258	1,066	3,476	3,717	12.91	42.09	45.01
1990	8,283	1,064	3,382	3,837	12.85	40.83	46.32
1991	8,439	1,093	3,370	3,977	12.95	39.93	47.13
1992	8,632	1,065	3,419	4,148	12.34	39.61	48.05
1993	8,745	1,005	3,418	4,323	11.49	39.09	49.43
1994	8,939	976	3,506	4,456	10.92	39.22	49.85
1995	9,045	954	3,504	4,587	10.55	38.74	50.71
1996	9,068	918	3,399	4,751	10.12	37.48	52.39
1997	9,176	878	3,502	4,795	9.57	38.16	52.26
1998	9,289	822	3,523	4,944	8.85	37.93	53.22
1999	9,385	774	3,492	5,118	8.25	37.21	54.53
2000	9,491	738	3,534	5,220	7.78	37.24	55.00
2001	9,383	706	3,377	5,299	7.52	35.99	56.47
2002	9,454	709	3,332	5,413	7.50	35.24	57.26
2003	9,573	696	3,334	5,543	7.27	34.83	57.90
2004	9,786	642	3,446	5,698	6.56	35.21	58.23
2005	9,942	591	3,558	5,793	5.94	35.79	58.27
2006	10,111	555	3,642	5,914	5.49	36.02	58.49
平均成長率							
1981~1989	2.62	-1.91	2.53	4.57	—	—	—
1990~1999	1.29	-3.11	0.06	3.25	—	—	—
2000~2006	1.08	-4.60	0.64	2.09	—	—	—

資料來源：行政院主計處。

一以農業言，早期台灣為農業社會，農業理所當然成為吸收社會勞動力最主要的部門，但隨著經濟逐漸發展，工業、服務業的蓬勃興起，使得農業就業人

口急速下滑，由 1981 年的 1,257 千人，降至 1990 年的 1,064 千人，1994 年後更降低到百萬人以下，2006 年農業就業人口僅 555 千人。占總就業人口比例亦大幅滑落，由 1981 年 18.84%，下降至 2006 年的 5.49%，此係因農業成長減緩，加上農業所得相對偏低，使得農業就業人口逐年外移所致。

—工業方面，1980 年代由於工業呈現相當幅度的成長，成為吸收農村過剩勞力的主要部門。以 1981 年為例，工業就業人數為 2,828 千人，占總就業人數的比例亦達 42.39%，1990 年代後，由於勞力密集產業生產方式的改進以及傳統產業外移，產業結構產生改變，使工業就業人口成長速度減緩，工業就業人數於 2000 年達 3,534 千人後即逐年下降，2003 年開始增加，至 2005 年就業人數才回升至 3,558 千人，2006 年就業人數更達 3,642 千人新高。

—服務業，1980 年代平均就業人數已增加至 3,106 千人，占總就業的 41.47%，與同期間工業就業人數比重 41.97% 相當接近，與工業同時扮演吸收農村過剩勞動力角色。惟自 1980 年代後期因農、工業面臨結構調整，加上國民所得大幅提升，帶動休閒、觀光、探親等風氣，服務業就業人數不僅絕對數量增加，其占總就業人口比例亦超越工業，而成為吸收勞動力的主要部門。至 1990 年代，服務業平均就業人數已達 4,494 千人，占總就業人數的 50.49%，較工業就業高出 11.71 個百分點。2000 年迄今，服務業平均就業人數更提升至 5,554 千人，占總就業人數的比例更上升至 57.40%。

(三) 勞動生產力變動

勞動生產力係衡量產業勞動投入使用效率之指標，一般而言，勞動生產力之提升，不僅對經濟之持續成長有所幫助，對於物價之穩定與生產成本之降低皆有裨益。根據行政院主計處之統計資料估算之勞動生產力（以每就業者之實質 GDP 表示）發現，我國全體產業之勞動生產力由 1981 年的 39,661 元（以 2001 年幣值計算），增為 1990 年 64,768 元，再增為 2006 年的 122,151 元（表 3）。此期間勞動生產力平均成長率為 4.62%，其中 2000 年以前平均為 5.38%，2000 年（含）後降為 2.69%。顯示近年勞動生產力成長率漸有衰退跡象（尤其自 1998 年以後）。若以各產業部門勞動生產力觀察，1981 至 2006 年間以工業勞動生產力平均成長率 4.29% 最高，其次為服務業的 3.81%，最後則為農業的 3.76%。但如進一步就變動趨勢分析，近 6 年除農業勞動生產力平均成長率較

2000 年以前平均成長率略提升 0.89 個百分點外，工業與服務業均呈下降趨勢，尤其服務業下降的幅度更達 3.18 個百分點，此結果對提升整體勞動生產力之可能存在不利之效果。

表 3 台灣歷年各產業勞動生產力（每就業者之實質 GDP）

年別	全體產業(元)	農業(元)	工業(元)	服務業(元)
1981	39,661	13,017	36,310	56,269
1982	40,201	13,007	36,864	56,546
1983	41,951	13,005	39,421	57,942
1984	44,933	13,580	41,718	62,044
1985	46,428	13,743	42,993	63,823
1986	49,721	13,536	47,257	67,083
1987	53,997	15,457	49,734	72,364
1988	57,728	17,132	51,370	76,617
1989	61,463	17,703	52,645	82,243
1990	64,768	18,069	54,149	87,077
1991	68,391	17,860	57,556	91,442
1992	72,108	17,873	60,040	95,979
1993	76,085	19,838	61,985	100,293
1994	79,935	19,534	64,066	105,669
1995	84,124	20,527	67,088	110,365
1996	89,194	21,265	71,903	114,689
1997	93,954	21,802	73,528	122,103
1998	97,033	21,816	75,002	125,237
1999	101,560	23,802	79,737	128,229
2000	106,217	25,265	83,338	133,131
2001	105,107	25,896	80,665	131,257
2002	109,154	27,010	87,713	133,112
2003	111,570	27,497	91,169	134,398
2004	115,858	28,589	96,091	137,645
2005	118,678	28,551	98,634	140,183
2006	122,151	32,038	102,919	142,451
平均成長率				
1981~2006	4.62	3.76	4.29	3.81
1981~1999	5.38	3.51	4.49	4.70
2000~2006	2.69	4.40	3.77	1.52

註：根據行政院主計處統計資料計算。

資料來源：行政院主計處。

三、就業結構變動對勞動生產力之影響

(一) 勞動生產力分解

根據農、工及服務業之實質 GDP 與就業結構之變動分析，可以瞭解台灣的產業結構確實產生相當大的轉變。過去對勞動力吸收能力最強的工業部門，其就業人數在 1988 年以後已被服務業超越，甚至在 1990 年以後更呈現逐年減少的趨勢。從各產業就業人數占總就業人數之比例觀察，1988 年以前工業就業比例均高於服務業，之後服務業就業人數占總就業人數之比例反較工業為高，且差距逐年拉大，至 2003 年兩者甚至已相差達 23 個百分點，顯見近年來勞動力有明顯流向服務業之趨勢。

此外，由國內外研究亦發現，當勞力由低生產力部門移往高生產力部門時，對該國經濟成長將非常有助益，且在經濟發展的過程中，勞力通常由生產力低的行業流向利用新技術、勞力成本低及市場較大、生產力較高的產業，故產業間勞動力之移轉，將有助於勞動生產力的快速提升。換言之，勞動生產力之成長，一方面除了受各產業勞動運用效率影響外，另一方面也將受到產業就業結構變動及兩者交互效果的影響，即純粹生產力的變動與就業結構變動混合效果的影響。

本文根據前述勞動生產力 (P_t) 之定義，假設總產出 (Q_t) 及總就業人數 (L_t) 係分別由農、工及服務業等三部門之產出 (Q_{it}) 與就業人數 (L_{it}) 相乘加總而得。因此整體勞動生產力可表示如下：

$$P_t = \frac{Q_t}{L_t} = \frac{\sum_{i=1}^3 L_{it} \cdot \frac{Q_{it}}{L_{it}}}{L_t} = \sum_{i=1}^3 \frac{L_{it}}{L_t} \cdot P_{it} = \sum_{i=1}^3 P_{it} \cdot S_{it} \quad (1)$$

式中 S_{it} 代表各產業就業人數占整體就業人數之比例。因此，透過差分的代數運算，本期勞動生產力可由前期的勞動生產力與此兩期間的變動量加以估計，表示如下：

$$\begin{aligned}
P_t &= \sum_{i=1}^3 (P_{it-1} + \Delta P_{it}) \cdot (S_{it-1} + \Delta S_{it}) \\
&= \sum_{i=1}^3 P_{it} \cdot S_{it} + \sum_{i=1}^3 P_{it-1} \cdot \Delta S_{it} + \sum_{i=1}^3 \Delta P_{it} \cdot S_{it-1} + \sum_{i=1}^3 \Delta P_{it} \cdot \Delta S_{it} \quad (2)
\end{aligned}$$

則勞動生產力的變動可以表示如下：

$$\Delta P_{it} = \sum_{i=1}^3 P_{it-1} \cdot \Delta S_{it} + \sum_{i=1}^3 \Delta P_{it} \cdot S_{it-1} + \sum_{i=1}^3 \Delta P_{it} \cdot \Delta S_{it} \quad (3)$$

上式中，等號右邊三項數式之意義可分別解釋為：各產業部門勞動就業結構之改變對勞動生產力變動之影響、各產業部門勞動運用效率之改變對勞動生產力變動之影響、各產業部門勞動就業結構改變與各產業部門勞動運用效率改變對勞動生產力變動之交叉效果。

(二) 產業別就業結構變動對勞動生產力之影響

根據前小節所推導之勞動生產力變動之分解公式，計算台灣整體勞動生產力變動來源，發現台灣整體產業勞動生產力提升之主要因素，仍來自於純粹勞動生產力之變動。所謂純粹勞動生產力之變動，係指各產業本身勞動生產力之提高，為各產業生產者對勞動運用效率改善的結果。在 1981 至 2006 年間，其對整體產業勞動生產力變動之平均貢獻率高達 87.97%，至於就業結構改變及交叉效果對整體勞動生產力變動之平均貢獻，則分別為 11.66% 及 0.37%。(表 4)

若進一步將觀察期間分成 1980 年代、1990 年代及 2000 年迄今，我們可以發現此三期間各產業勞動運用效率改善對於整體勞動生產力變動之貢獻呈現上升趨勢，貢獻比例分別為 82.50%、84.08% 及 86.61%；反觀同期間各產業部門勞動就業結構改變對勞動生產力變動之貢獻則呈現下降趨勢，尤其是 2000 年以後平均貢獻率更降至 13.37%，一方面由於台灣服務業的勞動生產力成長相對緩慢，大量由農、工部門所釋放出勞動力，對於提升整體勞動生產力之助益有限，另一方面也反映出在知識化經濟及產業專業化分工之發展趨勢下，勞動力將更難以在不同產業部門間移動。

表 4 台灣歷年整體勞動生產力變動來源 (2001 年幣值)

年別	實質勞動生產力變動(元)				實質勞動生產力變動貢獻 來源百分比(%)		
	合計	勞動結構 改變	勞動運用 效率	交叉效果	勞動結 構改變	勞動運 用效率	交叉效果
1982	537.46	200.11	340.42	-3.07	37.23	63.34	-0.57
1983	1,751.15	137.84	1,611.78	1.53	7.87	92.04	0.09
1984	2,998.55	279.81	2,702.09	16.65	9.33	90.11	0.56
1985	1,500.69	213.11	1,281.86	5.71	14.20	85.42	0.38
1986	3,307.67	220.72	3,072.46	14.50	6.67	92.89	0.44
1987	4,302.04	733.33	3,542.82	25.89	17.05	82.35	0.60
1988	3,778.61	990.76	2,740.44	47.40	26.22	72.53	1.25
1989	3,793.37	650.87	3,083.96	58.53	17.16	81.30	1.54
1990	3,349.14	448.53	2,856.35	44.26	13.39	85.29	1.32
1991	3,627.02	236.65	3,386.12	4.25	6.52	93.36	0.12
1992	3,751.09	585.04	3,132.12	33.92	15.60	83.50	0.90
1993	4,010.37	892.19	3,085.42	32.75	22.25	76.94	0.82
1994	3,876.78	413.71	3,436.19	26.89	10.67	88.64	0.69
1995	4,211.09	554.29	3,634.47	22.33	13.16	86.31	0.53
1996	5,078.40	933.34	4,136.02	9.03	18.38	81.44	0.18
1997	4,758.47	212.49	4,548.06	-2.08	4.47	95.58	-0.04
1998	3,105.22	877.17	2,201.32	26.73	28.25	70.89	0.86
1999	4,520.88	963.27	3,564.38	-6.77	21.31	78.84	-0.15
2000	4,673.73	523.28	4,133.56	16.89	11.20	88.44	0.36
2001	-1,106.05	866.91	-1,977.02	4.06	-78.38	178.75	-0.37
2002	4,008.97	379.28	3,668.07	-38.37	9.46	91.50	-0.96
2003	2,408.87	425.19	1,990.90	-7.22	17.65	82.65	-0.30
2004	4,309.05	613.77	3,673.51	21.77	14.24	85.25	0.51
2005	2,835.87	449.07	2,370.91	15.89	15.84	83.60	0.56
2006	3,472.03	410.87	3,062.02	-0.86	11.83	88.19	-0.02
平均							
1981~1989	2,746.19	428.32	2,296.98	20.89	16.97	82.50	0.54
1990~1999	4,028.85	611.67	3,398.05	19.13	15.40	84.08	0.52
2000~2006	2,943.21	524.05	2,417.42	1.74	13.37	86.61	0.02

資料來源：本研究計算。

四、結論與建議

提高勞動生產力向來是政府推動各項經濟建設所追求的發展目標之一。而勞動生產力之提高除透過教育、訓練與管理等直接與提升勞動運用效率之措施

外，產業間或行業間勞動力的移轉，也是改善勞動生產力的方式。因此，本文由產業就業結構變動之觀點，分析台灣整體勞動生產力之變動。

根據本文的分析顯示，1980 年代確實是台灣產業結構呈現急遽變動的年代，其間概以 1988 年為界。在 1988 年以前工業仍是台灣經濟發展與吸收勞動力的主要產業；1988 年後服務業無論在產值或就業人數均超越工業，成為台灣的主要產業。惟服務業勞動生產力在 1981 至 2006 年間平均每年僅成長 3.81%，不僅較同期間工業平均勞動生產力之成長率低，且呈現遞減趨勢。致 1988 年後雖有大量農工業就業人口流向服務業，但提升整體產業勞動生產力的結構變動效果卻無法有效提升。即使 1993 年後因農業就業人數大幅下降與工業就業人口回升，使得該年就業結構變動對提升整體勞動生產力之貢獻率略為上升，惟就整個 1980 及 1990 年代觀察，就業結構變動帶動勞動生產力提升之效果十分有限。因此，由本文之分析可以獲得下列結論與建議：

- 一、勞動力跨產業的結構性變動，對提升整體勞動生產力貢獻逐漸降低。因此為提升整體勞動生產力，必須仰賴各產業勞動運用效率的大幅提升，亦即個別產業或廠商必須更致力於推展自動化生產設備投資及生產流程改進，並重視研究發展與技術創新，始能確保整體產業勞動生產力得以持續成長。
- 二、近 6 年來政府積極發展服務業，使得服務業就業人口平均成長 2.09%，為同期間各產業之冠，惟同期間服務業平均勞動生產力僅呈現 1.52% 的成長，為各產業之末，加上，服務業受政府政策性保護相對較多。因此，勞動力朝服務業大幅流動的結果，將不利於整體勞動生產力之提升。未來，因積極促進服務業自由化、國際化，透過引進國外先進、高效率管理技術與高品質服務，提升台灣服務業的勞動生產力。
- 三、至於工業部門方面，受限於服務業之工作環境與條件相對較工業有利，致工業部門難以吸引勞動力投入，近 6 年來，工業就業人口平均僅成長 0.64%。在此情形下，工業部門唯有加速產業升級、積極投入創新研發，一方面可以減少其對勞動力的需求，另一方面亦能藉以提升勞動生產力，使廠商有能力來支應較高的工資或改善工作條件，方能在就業市場上與服務業共同競爭新投入的勞動力。

參考文獻

- 1、李文福 (1992),「台灣製造業總要素生產力及其變動原因之分析」,台銀季刊, 43 卷 1 期, 60~89 頁。
- 2、李文福 (1989),「台灣製造業生產力的再探討:技術進步、生產技術效率與生產規模」,台銀季刊, 40 卷 4 期, 98~112 頁。
- 3、邱賢文 (1986),「台灣地區勞動生產力衡量方式之檢討與改進」,台銀季刊, 37 卷 4 期, 148~165 頁。
- 4、涂茜文 (2004),「對外投資、勞動力變動與產業結構調整:台灣之實證分析」,國立政治大學經濟系碩士論文。
- 5、莊福典 (1988),「80 年代台灣農業勞動力之展望」,台灣農業半月刊。
- 6、莊福典 (1993),「我國製造業就業結構之變動及其對勞動生產力與工資之影響」,台北商專學報, 41 期。
- 7、張雅棻 (2004),「台灣總要素生產力與經濟成長」,國立臺北大學經濟系碩士論文。
- 8、詹立宇、陳志成及張明宗 (2005),「台灣製造業產業分工與勞動生產力之探討」,台銀季刊, 56 卷 2 期, 94~115 頁。
- 9、鄭素珍 (2003),「台灣產業結構轉變與勞動生產力變動之探討」,經濟研究, 第 3 期, 65~83 頁。
- 10、陳寧馨 (2002),「台灣製造業的生產力、效率及新技術」,台銀季刊, 53 卷 4 期, 46~66 頁。