經濟部

104 年 7 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 104 年 8 月 31 日

大　綱

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟 1

二、國內經濟 1

三、中國大陸經濟 2

貳、國內外經濟指標

表 1　世界經濟成長率及物價上漲率 3

表 2　世界貿易量成長率 3

表 3　國內主要經濟指標 4

表 4　中國大陸主要經濟指標 5

表 5　兩岸經貿統計 6

參、經濟情勢分析

一、國際經濟 7

（一）美國 7

（二）歐元區 9

（三）亞太地區 11

二、國內經濟 19

（一）總體情勢 19

（二）工業生產.....22
（三）商業.....26
（四）貿易.....30
（五）外銷訂單.....33
（六）投資.....36
（七）物價.....39
（八）金融.....44
（九）就業.....47
三、中國大陸經濟.....50
（一）固定資產投資.....50
（二）吸引外資.....51
（三）對外貿易.....52
四、兩岸經貿統計.....53
（一）兩岸投資.....53
（二）兩岸貿易.....55
肆、專論：中國大陸「十二五規劃」執行成效與「十三五規劃」初探.....56

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

今(2015)年全球景氣復甦力道疲弱且各國復甦腳步不一。根據環球透視(Global Insight)今(2015)年 8 月預測，2015 年全球經濟成長 2.5%，較 2014 年 2.8%下滑 0.3 個百分點，2016 年預估可望增至 3.1%。2015 年全球物價上漲率 2.4%，低於 2014 年之 2.9%，顯示油價下跌，加以需求依然疲弱，緩和物價上漲。

德國 Ifo 經濟研究院於今年 8 月 13 日發布第 3 季全球經濟氣候指數(World Economic Climate)為 95.9，較上季下跌 3.6 點，主要係受訪專家對當前經濟現況評價較上季下跌所致，惟對 6 個月後經濟預期仍偏向正面。就個別區域，第 3 季北美地區經濟氣候指數 96.2，較上季下降 1.7 點；歐洲地區經濟氣候指數降至 116.5；亞洲地區則下跌至 87.7。整體而言，幾乎所有地區經濟氣候指數均較上季下跌，Ifo 認為第 3 季全球經濟仍未見明顯回升。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數，值得持續關注，包括美國貨幣政策對新興經濟體之外溢效應；歐元區希臘問題；中國大陸及部分新興經濟體成長力道放緩；地緣政治風險；國際油價變動趨勢等，皆影響國際經濟前景。

二、國內經濟

全球景氣走緩致外需成長力道轉弱；就業及薪資穩定成長，有助提升消費信心，物聯網、大數據等應用商機，以及半導體相關業者投資可望延續，帶動民間投資持續成長。根據行政院主計總處104年8月預測，104年經濟成長1.56%；105年隨全球景氣升溫，預測成長2.70%。

經濟指標表現方面，104年7月工業生產減少2.99%；商業營業額11,892億元，減少4.4%；外銷訂單金額362.9億美元，減少5.0%；出口值235.5億美元，減少11.9%，進口值199.3億美元，減少17.4%，貿易出超36.2億美元；躉售物價指數(WPI)下跌9.98%，消費者物價指數(CPI)下跌0.66%；失業率3.82%。

104年7月景氣對策信號維持藍燈，景氣領先、同時指標仍持續下跌，加上廠商對景氣看法偏保守，顯示國內經濟成長力道疲弱，景氣處於低緩狀態。整體而言，目前國內經濟因出口、生產與商業銷售不佳，短期景氣不易明顯好轉，但第4季可望逐漸改善。

三、中國大陸經濟

中國大陸 2015 年上半年國內生產總值為 296,868 億人民幣，成長 7.0%。2015 年 1 至 7 月固定資產投資(不含農戶)金額為 288,469 億人民幣，較上年同期增加 11.2%；同期間規模以上工業生產成長 6.3%。2015 年 1 至 6 月非金融領域實際外商投資金額較上年同期增加 8.1%，金額為 684.1 億美元。

金融體系方面，2015 年 7 月貨幣供給 M1 及 M2 分別較上年同期增加 6.6%、13.3%；物價方面，2015 年 1 至 7 月平均較上年同期上漲 1.3%。

為進一步扶持中小企業，中國大陸國務院總理李克強 2015 年 8 月 19 日提出擴大對中小企業的稅務優惠，包括將減半徵收企業所得稅的優惠條件，由年納稅所得額 20 萬元（人民幣，下同）以內擴大到 30 萬元以內；將免徵增值稅、營業稅的優惠政策執行期限，由 2015 年底延長至 2017 年底。

另為增強人民幣兌美元匯率中間價的市場化程度和基準性，中國大陸人民銀行（簡稱人行）2015 年 8 月 11 日決定調整人民幣兌美元匯率中間價報價，並稱「優化做市商報價」有利於提高中間價形成的市場化程度，擴大市場匯率的實際運行空間。此舉使得當日人民幣兌美元中間價一次性貶值 1.86%至 6.2298 價位，創歷史最大單日跌幅。對此，人行於 8 月 13 日召開國際記者會表示，此次匯改旨在建立市場化機制，而非著眼於以貶值方式挽救出口。人民幣 8 月 31 日兌美元中間價續跌至 6.3893 價位，後續發展值得關注。

貳、國內外經濟指標

表 1　世界經濟成長率及物價上漲率

單位：%

		Global Insight			IMF		
		2014	2015(f)	2016(f)	2014	2015(f)	2016(f)
全　球	GDP	2.8	2.5	3.1	3.4	3.3	3.8
	CPI	2.9	2.4	3.2	-	-	
美　國	GDP	2.4	2.2	2.8	2.4	2.5	3.0
	CPI	1.6	0.1	1.7	1.6	0.1	1.5
歐元區	GDP	0.9	1.5	1.7	0.8	1.5	1.7
	CPI	0.5	0.2	1.3	0.4	0.1	1.0
日　本	GDP	-0.1	0.6	1.3	-0.1	0.8	1.2
	CPI	2.7	0.9	1.2	2.7	1.0	0.9
中華民國	GDP	3.8	2.4	2.7	3.7	3.8	4.1
	CPI	1.2	-0.4	1.0	1.2	0.7	1.3
中國大陸	GDP	7.4	6.5	6.3	7.4	6.8	6.3
	CPI	2.0	1.4	1.9	2.0	1.2	1.5
新加坡	GDP	2.9	2.1	2.2	2.9	3.0	3.0
	CPI	1.0	-0.2	1.7	1.0	0.0	1.7
韓　國	GDP	2.9	2.2	3.3	3.3	3.3	3.5
	CPI	1.3	0.5	0.7	1.3	1.5	2.5
香　港	GDP	2.5	2.1	2.5	2.3	2.8	3.1
	CPI	4.4	3.5	2.9	4.4	3.2	3.4

註：(f)為預測值。
資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, August 2015。
2.IMF, *World Economic Outlook* , April 2015。
3.IMF, *World Economic Outlook Update*, July 2015。

表 2　世界貿易量成長率

單位：%

	2014	2015(f)	2016(f)
IMF	3.2	4.1	4.4
UN	3.2	3.8	4.8
OECD	3.2	3.9	5.3
World Bank	3.6	4.4	4.9
WTO	2.8	3.3	4.0

註：(f)為預測值
資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook Update*, July 2015。
2.UN, World *Economic Situation and Prospects*, May 2015。
3.OECD, *Economic Outlook*, June 2015。
4.World Bank, *Global Economic Prospects*, June 2015。
5. WTO, *PRESS RELEASE*, April 2015。

表 3　國內主要經濟指標

		102 年	103 年						104 年							
			8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	累計/預估
經濟成長	經濟成長率(%)	2.23		第 3 季 4.32			第 4 季 3.47	3.77		第 1 季 3.84		第 2 季 0.52		第 3 季 0.10	第 4 季 1.90	1.56
	民間投資成長率(%)	6.67		第 3 季 6.27			第 4 季 1.70	3.46		第 1 季 1.76		第 2 季 0.38		第 3 季 4.36	第 4 季 4.14	2.65
	民間消費成長率(%)	2.35		第 3 季 3.76			第 4 季 2.38	2.95		第 1 季 3.53		第 2 季 2.85		第 3 季 2.94	第 4 季 2.90	3.05
產業	工業生產指數年增率(%)	0.65	6.88	9.94	9.20	6.79	7.76	6.37	7.58	2.72	6.65	1.33	-3.46	-1.17	-2.99	1.37
	製造業生產指數年增率(%)	0.56	7.02	10.59	9.22	6.85	7.76	6.63	9.08	2.89	7.17	1.48	-2.84	-0.93	-3.11	1.81
	商業營業額(億元)	141,622	12,064	12,447	12,481	12,052	12,736	145,376	12,311	10,548	11,798	11,690	11,670	11,968	11,892	81,877
	年增率(%)	1.1	2.2	2.5	1.5	0.8	2.5	2.7	-0.6	0.9	-0.6	-2.0	-4.3	-3.0	-4.4	-2.1
	綜合商品零售業營業額(億元)	10,524	952	903	1,014	992	984	11,065	891	1,006	858	909	963	913	931	6,472
	年增率(%)	2.9	3.6	3.8	3.1	6.1	8.5	5.1	-9.2	23.4	3.0	4.5	5.8	3.9	0.0	4.0
對外貿易	出口(億美元)	3,054.4	280.7	264.1	268.8	266.4	256.1	3,137.0	251.1	198.6	252.7	234.9	256.3	230.7	235.5	1,659.8
	年增率(%)	1.4	9.5	4.6	0.6	3.5	-2.9	2.7	3.4	-6.7	-8.9	-11.7	-3.8	-13.9	-11.9	-7.8
	進口(億美元)	2,699.0	239.7	228.7	222.6	224.6	212.0	2,740.3	203.3	153.0	212.1	187.4	202.1	208.9	199.3	1,366.0
	年增率(%)	-0.2	13.9	-0.1	-1.5	5.0	-12.3	1.5	-4.7	-22.4	-17.7	-22.1	-5.4	-16.1	-17.4	-15.3
	外銷訂單(億美元)	4,429.3	382.1	433.1	449.1	435.1	442.3	4,728.1	390.4	298.9	384.3	373.2	357.9	365.8	362.9	2,533.3
	年增率(%)	0.4	5.2	12.7	13.4	6.0	4.5	6.7	8.1	-2.7	1.3	-4.0	-5.9	-5.8	-5.0	-2.1
物價	消費者物價指數年增率(%)	0.79	2.07	0.71	1.05	0.85	0.60	1.20	-0.94	-0.20	-0.62	-0.82	-0.73	-0.56	-0.66	-0.65
	躉售物價指數年增率(%)	-2.43	0.03	-0.85	-1.38	-2.90	-4.75	-0.57	-7.87	-8.82	-8.82	-9.12	-9.67	-9.43	-9.98	-9.11
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	4.78	5.64	5.31	4.98	5.22	5.85	5.66	5.86	6.51	6.57	6.53	6.81	6.53	6.06	6.41
就業	就業人數(萬人)	1,096.7	1,111.0	1,109.9	1,112.0	1,113.7	1,115.1	1,107.9	1,115.9	1,116.0	1,116.2	1,117.0	1,117.9	1,118.5	1,121.1	1,117.5
	失業人數(萬人)	47.8	47.3	45.8	45.7	45.1	43.9	45.7	43.0	42.8	43.1	42.1	42.0	43.1	44.5	42.9
	失業率(%)	4.18	4.08	3.96	3.95	3.89	3.79	3.96	3.71	3.69	3.72	3.63	3.62	3.71	3.82	3.70

資料來源：行政院主計總處、中央銀行、經濟部。

表 4　中國大陸主要經濟指標

			2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年 1~7 月
國內生產總值（GDP）		金額（億人民幣）	397,983	471,564	519,470	588,019	636,463	296,868 (1~6 月)
		成長率（%）	10.4	9.2	7.7	7.7	7.4	7.0 (1~6 月)
固定資產投資		金額（億人民幣）	278,140	301,933	364,835	436,528	502,005	288,469
		年增率（%）	23.8	23.8	20.6	19.6	15.7	11.2
消費品零售總額		金額（億人民幣）	154,554	181,226	207,167	234,380	262,394	165,916
		年增率（%）	18.4	17.1	14.3	13.1	12.0	10.4
對外貿易	出口	金額（億美元）	15,779.3	18,986.0	20,489	22,100.4	23,427.5	12,648.2
		年增率（%）	31.3	20.3	7.9	7.9	6.1	-0.8
	進口	金額（億美元）	13,948.3	17,434.6	18,178	19,502.9	19,602.9	9,596.2
		年增率（%）	38.7	24.9	4.3	7.3	0.4	-14.6
實際外商直接投資		金額（億美元）	1,057.4	1,160.1	1,117	1,175.9	1,195.6	684.1 (1~6 月)
		年增率（%）	17.4	9.7	-3.7	5.25	1.7	8.1 (1~6 月)
居民消費價格指數		年增率（%）	3.3	5.4	2.6	2.6	2.0	1.3
金融	貨幣供給（M2）	年增率（%）	19.7	13.6	13.8	13.6	12.2	13.3 (7 月)
	匯率	美元兌人民幣	1:6.7703	1:6.3009	1:6.2855	1:6.0969	1:6.1190	1:6.3893（2015.8.31）
	外匯準備	金額（億美元）	28,473	31,811	33,116	38,213	38,430	36,500（2015.07.31）

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

表 5　兩岸經貿統計

			2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年			
							5 月	6 月	7 月	1~7 月
兩岸投資	我對中國大陸投資	件數(件)	887	636	554	497	34	38	44	254
		金額(億美元)	143.8 （7.0%）	127.9 （-17.0%）	91.9 （-21.0%）	102.8 （11.8%）	4.0 （-58.7%）	11.8 （30.0%）	11.5 （127.1%）	60.8 （1.8%）
	陸資來臺投資	件數(件)	105	138	138	136	10	6	14	78
		金額(萬美元)	5,162.5	33,158.3	34,947.9	33,463.1	1,967.1	44.6	2,658.3	7,295.5
兩岸貿易	我對中國大陸(含香港)出口	金額(億美元)	1,240.5	1,186.7	1,212.3	1,246.9	101.4	88.1	90.6	645.4
		年增率(%)	8.1	-4.3	2.2	2.9	-8.2	-17.1	-13.8	-9.4
		比重(%)	40.2	39.4	39.7	39.7	39.6	38.2	38.5	38.9
	我自中國大陸(含香港)進口	金額(億美元)	452.8	435.7	442.5	497.3	38.9	38.3	37.7	263.3
		年增率(%)	20.5	-3.8	1.6	12.4	-3.3	-18.6	-15.0	-6.9
		比重(%)	16.1	16.1	16.4	18.1	19.3	18.3	18.9	19.3
	出(入)超	總額(億美元)	787.0	751.0	769.8	749.6	62.5	49.9	52.9	382.0
		年增率(%)	2.1	-4.7	2.5	-2.6	-11.0	-15.9	-13.0	-11.0

註：1.我對中國大陸投資件數及金額均含核准補辦案件。

2.我對中國大陸投資金額（ ）內數字為年增率。

3. 2009年6月30日起開放陸資來臺投資。

資料來源：經濟部投審會「投資統計月報」、財政部進出口海關統計。

參、經濟情勢分析

一、國際經濟

（一）美國

美國商務部於今(2015)年8月27日上修第2季國內生產總值(GDP)至3.7%(季增年率)，優於預期，主要受惠於民間消費支成長3.1%，貢獻2.11個百分點所致。另美國白宮7月14日發布中期會議回顧(Fiscal Year 2016：Mid-Session Review）報告指出，受到第1季經濟疲弱的影響，調降2015年經濟成長率至2％，2016年將加速成長至2.9％，皆低於2月預估2015-16年3％的成長率。

美國工商協進會(Conference Board) 2015年8月20日公布2015年7月份領先指標下降0.2%。除製造業平均每週工時持平，建築許可及股價指標負成長外，餘每週平均申請失業救濟金人數、製造業消費性產品及材料新訂單、領先信用指數、消費者預期、利率差距、ISM新接訂單及製造業非國防資本財新訂單，皆呈現正成長。2015年7月28日公布7月消費者信心指數，自6月修正後的99.8下降至90.9。另據美國供應管理協會(Institute for Supply Management)報告顯示，全美2015年7月製造業採購經理人指數，從6月的53.5下降至52.7，數值高於50榮枯線，顯示製造業活動持續擴張。

2015年6月商品出口為1,275.6億美元，較上年同期減少6.4%，進口為1,910.6億美元，減少3.5%，貿易入超635億美元。2015年7月消費者物價年增率 0.2%；非農就業增加 21.5 萬人，失業率降至5.3%。

表 1-1　美國重要經濟指標

單位：億美元；%

年(月)	實質GDP	工業生產	貿易					消費者物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	年增率	金額	年增率			
2010年	2.5	5.7	12,902.7	20.5	19,389.5	22.7	-6,486.8	1.6	9.6
2011年	1.6	3.3	14,992.4	16.1	22,398.9	15.5	-7,406.5	3.1	9.0
2012年	2.2	3.8	15,616.9	4.4	23,037.9	2.9	-7,421.0	2.1	8.1
2013年	1.5	2.9	15,927.8	1.8	22,944.5	-0.4	-7,016.7	1.5	7.4
2014年	2.4	4.1	16,351.3	2.7	23,709.2	3.3	-7,357.9	1.6	6.2
7月		5.0	1,393.4	4.9	1,986.0	4.1	-592.6	2.0	6.2
8月	4.3 (III)	4.1	1,393.0	4.9	1,987.8	3.9	-594.9	1.7	6.1
9月		4.3	1,363.5	3.0	1,987.0	2.5	-623.5	1.7	5.9
10月		4.0	1,389.5	2.1	2,001.2	3.2	-611.7	1.7	5.8
11月	2.1(IV)	5.2	1,369.1	0.1	1,959.1	2.3	-590.0	1.3	5.8
12月		4.9	1,342.2	0.0	1,992.3	4.4	-650.2	0.8	5.6
2015年			7,674.0	-5.3	11,408.2	-3.6	-3,734.2	0.0	5.5
1月		4.8	1,292.9	-3.3	1,912.8	-1.3	-620.0	-0.1	5.7
2月	0.6 (I)	3.5	1,263.2	-4.1	1,833.5	-5.0	-570.2	0.0	5.5
3月		2.0	1,271.0	-6.5	1,970.8	-1.0	-699.8	-0.1	5.5
4月		1.9	1,293.4	-4.6	1,896.5	-5.1	-603.1	-0.2	5.4
5月	3.7(II)	1.4	1,277.9	-7.0	1,884.0	-5.5	-606.2	0.0	5.5
6月		1.5	1,275.6	-6.4	1,910.6	-3.5	-635.0	0.1	5.3
7月		1.3	-	-	-	-	-	0.2	5.3

註：GDP成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。出口為商品(不含服務)

資料來源：美國商務部、美國勞工部。

（二）歐元區

2015 年 8 月 14 日歐盟統計局公布 2015 年第 2 季經濟成長率，歐元區 19 國與歐盟 28 國分別較上季成長 0.4%及 0.3%，與上年同期相比則成長 1.2%及 1.6%。就各主要國家來看，西班牙較上季成長 1.0%最多；德國成長 0.4%；義大利及法國成長速度則放緩至 0.2%及零成長。歐洲央行表示，受到新興市場經濟體復甦趨緩及全球貿易量持續減少之影響，歐元區僅維持溫和復甦，基準利率及貨幣政策維持不變。

2015 年 6 月歐元區出口總額為 1,827 億歐元，較上年同期成長 12.0%，進口為 1,564 億歐元，成長 7.0%，貿易出超為 264 億歐元；工業生產較上月減少 0.4%；失業率維持在 11.1%。2015 年 7 月消費者物價上漲率為 0.2%。另數據調查機構 Markit 於 2015 年 8 月 5 日公布 7 月歐元區綜合採購經理人指數（Composite PMI）53.9，較上月修正後之 54.2 下跌，但仍高於 50 榮枯線，顯示歐元區景氣仍維持擴張。

希臘與國際債權人於 2015 年 8 月 11 日達成第 3 階段紓困之基礎協議，歐元區財長及德國國會亦於 8 月 19 日通過希臘紓困案。希臘於 8 月 20 日取得由歐洲穩定機制（ESM）撥付第 1 筆援助金款項，並償還當天到期由歐洲央行持有之 32 億歐元債務。另希臘總理齊普拉斯（Tsipras）亦於 20 日宣布辭職，表示目前多數黨已經瓦解，提議於 9 月份重新進行大選。國際貨幣基金組織（IMF）目前並未參與此次紓困案，並曾建議歐盟減記希臘債務。

表 1-2　歐元區重要經濟指標

單位：億歐元；%

年（月）	實質GDP	工業生產	貿易					消費者物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	年增率	金額	年增率			
2010年	1.8	4.3	15,373	20.1	15,520	22.5	-147	1.6	10.1
2011年	1.5	3.4	17,357	12.9	17,477	12.6	-120	2.7	10.2
2012年	-0.5	-2.5	18,726	7.9	17,928	2.5	798	2.5	11.4
2013年	-0.5	-0.7	18,874	0.7	17,336	-3.3	1,538	1.3	12.0
2014年		-0.05	19,390	2.0	17,442	0.0	1948	0.4	11.6
7月		0.7	1,731	3.0	1,520	1.0	211	0.4	11.5
8月		-1.1	1,400	-3.0	1,315	-4.0	85	0.4	11.5
9月	0.8（Ⅲ）	0.5	1,720	8.0	1,538	4.0	182	0.3	11.5
10月		0.1	1,799	4.0	1,560	0.0	239	0.4	11.5
11月		-0.3	1,632	1.0	1,420	-2.0	212	0.3	11.5
12月	0.3（Ⅳ）	0.0	1,615	8.0	1,372	1.0	243	-0.2	11.4
2015年			10,120	6.5	8,906	1.8	1,215	-	11.2
1月		-0.1	1,482	0.0	1,403	-6.0	79	-0.6	11.4
2月		1.1	1,607	4.0	1,405	0.0	202	-0.3	11.3
3月	1.0（Ⅰ）	-0.3	1,824	11.0	1,591	7.0	233	-0.1	11.3
4月		0.1	1,736	9.0	1,487	3.0	249	0.0	11.1
5月		-0.4	1,644	3.0	1,456	0.0	188	0.3	11.1
6月	1.2（Ⅱ）	-0.4	1,827	12.0	1,564	7.0	264	0.2	11.1
7月		-	-	-	-	-	-	0.2	-

資料來源：歐洲統計局。

（三）亞太地區

相較全球景氣低迷，亞洲經濟成長前景相對較佳，惟近期受到中國大陸經濟成長趨緩、產業供應鏈在地化、全球貿易需求疲軟及主要貨幣價格波動等因素影響，導致 2015 年上半年東亞國家普遍面臨出口衰退的困境。依據環球透視(Global Insight)2015 年 8 月預測資料，亞洲和太平洋地區(不含日本)2015 年經濟成長率 5.5%，2016 年為 5.6%，明顯高於全球平均值(2.5%及 3.1%)，仍係全球經濟成長之主要動能。

1、日本

(1) 日本政府於 2015 年 8 月 17 日公布 2015 年第 2 季實質 GDP 數據，較上季衰退 0.4%，換算年率則衰退 1.6%，遠低於第 1 季正成長 1.0%。其中，民間最終消費再次陷入衰退，較上季減少 0.8%；企業設備支出減少 0.1%；出口減少 4.4%，進口則減少 2.2%。

(2) 根據日本財務省 2015 年 8 月 19 日最新發布之進出口貿易統計，2015 年 7 月出口為 6.66 兆日圓，較上年同期增加 7.6%，進口則為 6.93 兆日圓，減少 3.2%，貿易入超為 0.27 兆日圓。就地區而言，對主要貿易夥伴，歐盟、美國、中國大陸、東協出口成長率分別為 10.0%、18.8%、4.2%及 6.1%。2015 年 6 月工業生產增加 2.3%，消費者物價上漲 0.4%，失業率為 3.4%。

(3) 日本政府為協助中小企業發展，預計於 2016 年起在全國各地設置先端科技專門領域之諮詢相談所，將有專業諮詢師提供實務上的建議提升企業發展能力，主要鎖定的產業領域為機器人、生技醫療、機能性食品、航空機、電源半導體等。此外，日本商工組合中央金庫及政府的地域經濟活性化支援機構，亦將提供一系列的資金支援服務，協助中小企業成長。

(4) 日本政府將提供 2,400 億日圓借款，協助菲律賓建設首都馬尼拉往北之鐵路，為日本迄今最大規模之海外政府開發協助（ODA），該項鐵路建設所必要的資材調度將限定由日本提供，可望為日本企業帶來廣大商機，刺激日本經濟；雙方預計於 2015 年 11 月亞太

經濟合作會議領袖高峰會議期間，正式簽署相關援助案。馬尼拉往南之鐵路，則決定由亞洲開發銀行（ADB）就投標及業者選定手續提供建言。

表 1-3-1 日本重要經濟指標

單位：兆日圓；%

年（月）	實質GDP	工業生產	貿易					消費者物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	年增率	金額	年增率			
2010年	4.7	15.6	67.4	24.4	60.6	17.7	6.8	-0.7	5.1
2011年	-0.5	-2.8	65.7	-2.5	67.9	12.0	-2.2	-0.3	4.6
2012年	1.4	0.6	63.8	-2.7	70.7	3.8	-6.9	0.0	4.3
2013年	1.6	-0.8	69.8	9.5	81.3	15.0	-11.5	0.4	4.0
2014年	0.0	2.1	73.1	4.7	85.8	5.5	-12.7	2.7	3.6
7月		-0.7	6.19	3.9	7.15	2.3	-0.96	3.4	3.8
8月		-3.3	5.71	-1.3	6.65	-1.5	-0.95	3.1	3.5
9月	-1.9（III）	0.8	6.38	6.9	7.34	6.2	-0.96	3.2	3.6
10月		-0.8	6.69	9.6	7.39	2.7	-0.70	2.9	3.5
11月		-3.7	6.19	4.9	7.08	-1.7	-0.89	2.4	3.5
12月	1.5（IV）	0.1	6.89	12.8	7.56	1.9	-0.67	2.4	3.4
2015年		-	44.47	7.9	46.44	-6.6	-1.43	-	3.4
1月		-2.8	6.14	17.0	7.32	-9.0	-1.18	2.4	3.6
2月		-2.0	5.94	2.4	6.36	-3.6	-0.42	2.2	3.5
3月	1.0（I）	-1.7	6.93	8.5	6.70	-14.5	0.23	2.3	3.4
4月		0.1	6.55	8.0	6.60	-4.2	-0.05	0.6	3.3
5月		-3.9	5.74	2.4	5.96	-8.7	-0.22	0.5	3.3
6月	-1.6（II）	2.3	6.51	9.5	6.57	-2.9	-0.06	0.4	3.4
7月		-	6.66	7.6	6.93	-3.2	0.27	-	-

註：除實質 GDP 經濟成長率為較前期比換算為年率、失業率為與前月相比之季節調整值外，其餘成長率皆為與上年同期相比資料。

資料來源：日本內閣府、經濟產業省、財務省、總務省。

2、南韓

(1) 韓國國內需求受到中東呼吸症候群冠狀病毒(MERS)影響減少，對外出口則因中國大陸經濟及全球經濟成長趨緩而停滯，使得當前經濟景氣呈現疲軟狀態。環球透視組織(Global Insight)8 月預估，2015 年韓國全年經濟成長率僅 2.2%，較 7 月預估下修 0.1 個百分點，同時低於 2014 年之 2.9%。

(2) 2015 年 7 月出口為 466.1 億美元，較上年同月減少 3.3%；進口為 388.5 億美元，大幅減少 15.3%，貿易出超 77.6 億美元。7 月 13 大主要出口項目中，除船舶(57.4%)、鋼鐵(16.4%)、半導體(6.6%)增加外，其餘出口項目均呈現減少；對主要地區之出口，僅對美國(1.8%)微幅增加，對東協(-0.6%)、歐盟 (-5.6%)、中國大陸(-6.4%)、中南美(-16.6%)、中東(-18.6%)及日本(-28%)均衰退。2015 年 6 月工業生產增加 1.3%；7 月失業率降至 3.7%，消費者物價上漲 0.7%。

(3) 韓國銀行於 2015 年 8 月 13 日召開金融貨幣委員會議表示，為因應新興國家受中國大陸經濟景氣變動不定及美國上調利率等雙重影響，金融市場不穩可能擴散，韓國已準備即時因應策略，並維持基準利率於目前之 1.50%。

(4) 韓國朴槿惠大統領 2015 年 8 月 6 日於青瓦台發表「對國民談話」，提出勞動、公共部門、金融及教育等四大領域改革。包括 2015 年內完成公共機關實施「薪資遞減制」，創造青年就業機會；公務員年金制度進行改革；促進大學結構改革，擴大推廣「國家職務能力標準」；引進群眾募資及網路銀行等。另表示培育服務產業之重要性，投資醫療、觀光、內容、金融及教育等韓國較具有發展潛力之領域。

表 1-3-2　南韓重要經濟指標

單位：億美元；%

年(月)	實質 GDP	工業生產	貿易					消費者物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	年增率	金額	年增率			
2010年	6.5	16.2	4,663.8	28.3	4,252.1	31.6	411.7	3.0	3.7
2011年	3.7	6.8	5,565.1	19.3	5,243.8	23.3	321.4	4.0	3.4
2012年	2.3	1.3	5,478.7	-1.3	5,195.8	-0.9	282.9	2.2	3.2
2013年	3.0	0.7	5,596.3	2.1	5,155.9	-0.8	440.9	1.3	3.1
2014年	3.3	0.0	5,726.6	2.3	5,255.1	1.9	471.5	1.3	3.5
7月		4.0	484.2	5.7	459.0	5.8	25.2	1.6	3.4
8月		-2.8	462.8	-0.1	428.7	3.1	34.1	1.4	3.5
9月	3.3(III)	1.9	476.9	6.8	443.3	8.0	33.6	1.1	3.5
10 月		-3.2	517.6	2.5	442.6	-3.0	75.0	1.2	3.5
11月		-3.5	469.9	-1.9	413.8	-4.0	56.1	1.0	3.4
12月	2.7(IV)	1.1	497.4	3.7	439.5	-0.9	57.9	0.8	3.5
2015年		-1.5(II)	3,153.1	-4.9	2,612.0	-15.5	541.0	0.6	3.7
1月		1.8	453.7	-1.0	398.4	-11.7	56.0	0.8	3.4
2月		-5.0	414.8	-3.3	338.1	-19.6	76.5	0.5	3.9
3月	2.5(I)	0.1	468.8	-4.5	384.6	-15.6	83.9	0.4	3.7
4月		-2.7	462.3	-8.0	377.3	-17.8	85.0	0.4	3.7
5月		-2.9	423.9	-10.9	360.7	-15.3	63.2	0.5	3.9
6月	2.2(II)	1.3	469.5	-1.8	367.0	-13.6	102.4	0.7	3.9
7月		-	466.1	-3.3	388.5	-15.3	77.6	0.7	3.7

資料來源：韓國產業通商資源部、韓國企劃財政部、韓國銀行、韓國國家統計局。

3、新加坡

(1) 新加坡貿工部 2015 年 8 月 11 日公布 2015 年新加坡經濟成長率預測為 2.0%至 2.5%，並修正 2015 年第 2 季經濟成長率 1.8%，較上季減少 1 個百分點；其中整體工業衰退 3.2%，較上季衰退 1.7 個百分點，主因係受挫於生醫製造及運輸工程業衰退，製造業第 2 季衰退 4.9%，較上季減少 2.5 個百分點；營建業則受惠於政府建案擴張，成長 2.5%，較上季增加 1.4 個百分點；整體服務業成長 3.4%，較上季減少 0.8 個百分點，主要受惠於金融保險業(7.1%)及批發零售業(5.0%)成長。

(2) 新加坡 2015 年 7 月出口金額 419.2 億星元，較上年同月衰退 4.0%，進口 359.6 億星元，較上年同月衰退 9.2%。其中國內石油產品出口貨值衰退 20.6%，若以貨量計算則成長 22.2%；國內非石油產品出口衰退 0.8%，主因係非電子產品出口衰退(-2.1%)抵銷電子產品出口成長(2.3%)。非石油產品十大出口國中，除輸往韓國(19.1%)、香港(10.8%)及泰國(4.9%)成長外，其餘國家皆衰退，尤以日本(-10.2%)衰退最明顯。

(3) 新加坡國際企業發展局於 2015 年 8 月 24 日宣布將與美國亞馬遜網站(Amazon)、中國大陸天貓(T-mall)以及馬來西亞 Lelong 等三大國際電子商務平臺進行合作，合作內容包括提供國際銷售平臺、跨境倉儲運輸及行銷企劃，該局另將提供運輸、付款、資訊通信科技以及數位基礎設施等相關服務，並透過市場進入資助金及國際企業合作計畫提供金援，進一步協助新加坡企業進軍海外電子市場。

表 1-3-3　新加坡重要經濟指標

單位：億星元；%

年(月)	實質GDP	工業生產	貿易					消費者物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	年增率	金額	年增率			
2010年	14.5	29.7	4,788.4	22.4	4,232.2	18.8	556.2	2.8	2.2
2011年	4.9	7.6	5,147.4	7.5	4,596.6	8.6	550.8	5.2	2.0
2012年	1.3	0.1	5,103.3	-0.9	4,745.5	3.2	357.8	4.6	2.0
2013年	4.4	1.7	5,133.9	0.6	4,667.6	-1.6	466.3	2.4	1.9
2014年	2.9	2.6	5,189.2	1.1	4,637.8	-0.6	551.4	1.0	2.0
7月		2.7	436.8	-1.6	395.9	-3.5	40.9	1.2	
8月		3.8	428.5	-1.2	360.5	-8.6	68.0	0.9	
9月	2.8(III)	-1.0	443.2	-1.6	387.4	-5.1	55.8	0.6	2.0(III)
10月		-0.2	443.0	-7.0	400.6	-5.3	42.4	0.1	
11月		-2.1	408.4	-3.1	342.5	-11.1	65.9	-0.3	
12月	2.1(IV)	-1.9	416.0	-0.7	371.4	-1.4	44.6	-0.1	1.9(IV)
2015年	2.3	-3.7	2849.8	-6.7	2393.9	-13.8	456.4	-0.4	1.9
1月		1.3	424.3	-1.6	339.4	-13.4	85.0	-0.4	
2月		-3.3	338.6	-16.1	286.8	-20.5	51.8	-0.3	
3月	2.8(I)	-5.5	449.1	0.7	362.7	-14.8	86.4	-0.3	1.8(I)
4月		-8.7	418.3	-9.4	359.6	-14.3	58.7	-0.5	
5月		-1.7	392.2	-10.0	326.5	-19.6	66.1	-0.4	
6月	1.8(II)	-4.4	408.1	-6.2	359.3	-4.5	48.8	-0.3	2.0(II)
7月		-	419.2	-4.0	359.6	-9.2	59.6	-	

資料來源：新加坡統計局。

4、 香港

(1) 香港政府 2015 年 8 月 14 日發表《2015 年半年經濟報告》，2015 年第 2 季經濟成長率 2.8%，較上季增加 0.4 個百分點，主要受惠於穩定的內需消費。面對外圍種種不利因素，2015 年下半年香港經濟仍要依賴內部需求為主要經濟成長動能，考量就業及收入狀況維持穩定，香港本地消費可望持續穩定成長，預測 2015 年香港經濟成長率介於 2%至 3%間，較前次(5 月)預測 1%至 3%提升。

(2) 香港 2015 年第 2 季商品出口年衰退 3.6%，較上季減少 4 個百分點。主因係對先進市場(歐盟及日本)出口持續衰退全數抵銷對美出口的溫和成長，以及輸往亞洲地區(中國大陸、新加坡、臺灣、韓國及印度)的出口成長趨緩。另香港 2015 年第 2 季服務出口年成長 1.0%，較商品出口表現佳，主要受惠於跨境金融服務及集資活動興盛。

(3) 香港 2015 年 6 月零售業總銷售額暫估 370 億港元，較上年同月下跌 0.4%，扣除價格因素後則較上年同月上升 4.4%。主要衰退的項目包括珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物(-10.4%)，書報、文具及禮品(-9.5%)，鞋類、有關製品及其他衣物配件(-8.4%)；雜項耐用消費品(70.3%)、電器及攝影器材(21.4%)等內需項目，則有明顯成長。

(4) 香港行政長官梁振英於 2015 年 8 月 14 日指出，香港具備金融、貿易物流、高端服務業及旅遊等 4 項具有國際競爭力的支柱產業，可望在中國大陸「一帶一路」發展策略下提供 5 個平臺：集資融資和財富管理平臺、商貿物流促進平臺、高端專業服務平臺、多元旅遊平臺及新興產業平臺。香港政府並考慮設立專門機構配合「一帶一路」發展，呼籲香港全社會充分把握機會，爭取新發展動力。

表 1-3-4　香港重要經濟指標

單位：10 億港元；%

年(月)	實質 GDP	工業生產	貿易					消費者物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	年增率	金額	年增率			
2010 年	6.8	3.5	3,031.0	22.8	3,364.8	25.0	-333.8	2.4	4.4
2011 年	4.9	0.7	3,337.3	10.1	3,764.6	11.9	-427.3	5.3	3.4
2012 年	1.7	-0.8	3,434.3	2.9	3,912.2	3.9	-477.8	4.1	3.3
2013 年	3.1	0.1	3,559.7	3.6	4,060.7	3.8	-501.0	4.3	3.4
2014 年	2.5	-0.4	3,672.8	3.2	4,219.0	3.9	-546.3	4.4	3.2
6 月	2.0(II)	2.2(II)	309.2	11.4	352.3	7.6	-43.1	3.6	3.2
7 月			326.2	6.8	368.3	7.5	-42.1	4.0	3.3
8 月			327.2	6.4	358.8	3.4	-31.5	3.9	3.3
9 月	2.9(III)	-1.7(III)	332.0	4.5	382.4	6.3	-50.4	6.6	3.3
10 月			331.7	2.7	381.6	5.6	-49.8	5.2	3.3
11 月			326.8	0.4	379.0	2.4	-52.2	5.1	3.3
12 月	2.4(IV)	-3.6(IV)	312.8	0.6	372.0	1.9	-59.3	4.9	3.3
2015 年	2.6	-1.5	1719.5	0.5	1963.7	-0.9	-244.2	3.5	3.3
1 月			311.9	2.8	348.9	7.9	-37.0	4.1	3.3
2 月			228.3	7.2	264.2	-0.9	-35.9	4.6	3.3
3 月	2.4(I)	-1.5(I)	296.1	-1.8	342.3	-2.7	-46.2	4.5	3.2
4 月			291.9	2.2	331.1	-2.9	-39.2	2.8	3.2
5 月			291.8	-4.6	331.9	-4.7	-40.1	3.0	3.3
6 月	2.8(II)	-	299.5	-3.1	345.3	-2.0	-45.8	3.1	3.3
7 月			-	-	-	-	-	2.5	3.3

註：出口係轉口與港產品出口合計。

資料來源：香港政府統計處。

二、國內經濟

（一）總體情勢

1、104、105 年經濟成長率預估分別為 1.56%及 2.70%

全球景氣復甦力道疲弱，加上兩岸產業及國際品牌競爭加劇，內外需求展望均轉趨審慎；國際油價及原物料價格走跌，有助國內物價平穩。行政院主計總處 104 年 8 月 14 日預測 104 年經濟成長 1.56%，消費者物價指數（CPI）微幅下跌 0.19%；105 年經濟成長 2.70%，CPI 則上漲 0.74%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

單位：%

年別 預測機構	2015(f)	2016(f)
Global Insight (2015.8)	2.4	2.7
ADB (2015.7)	3.4	3.6
IMF (2015.5)	3.8	4.1
行政院主計總處 (2015.8)	1.56	2.70
中央研究院 (2015.7)	3.24	-
中華經濟研究院 (2015.7)	3.04	3.21
台灣經濟研究院 (2015.7)	3.11	-

註：f 表預測值。
資料來源：各機構。

表 2-1-2 104 及 105 年需求面經濟成長組成

	104 年		105 年	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	1.56	1.56	2.70	2.70
國內需求	1.99	1.78	1.91	1.66
民間消費	3.05	1.62	2.51	1.31
政府消費	-1.42	-0.21	1.19	0.16
國內投資	1.62	0.35	1.65	0.34
民間	2.65	0.46	1.33	0.22
公營	-3.71	-0.05	4.76	0.06
政府	-2.18	-0.06	2.33	0.06
國外淨需求	-	-0.22	-	1.04
輸出(含商品及勞務)	1.35	0.95	3.93	2.59
減：輸入(含商品及勞務)	1.96	1.17	2.93	1.55
躉售物價(WPI)	-7.33	-	0.53	-
消費者物價(CPI)	-0.19	-	0.74	-

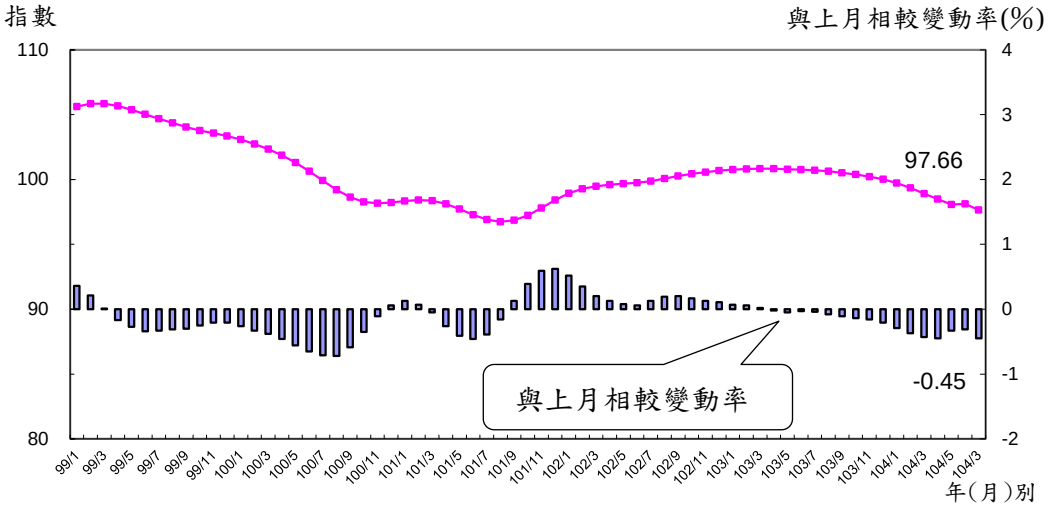
資料來源：行政院主計總處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，104 年 8 月 14 日。

2、104 年 7 月景氣對策信號維持藍燈，領先及同時指標均持續下跌

(1) 領先指標

104 年 7 月不含趨勢之領先指標為 97.66，較上月下跌 0.45%，連續 16 個月下跌。7 個構成項目經去除長期趨勢後，僅核發建照面積較上月上升，其餘 6 項：外銷訂單指數、製造業營業氣候測驗點、股價指數、工業及服務業受僱員工淨進入率、SEMI 半導體接單出貨比，以及實質貨幣總計數 M1B 較上月下滑。

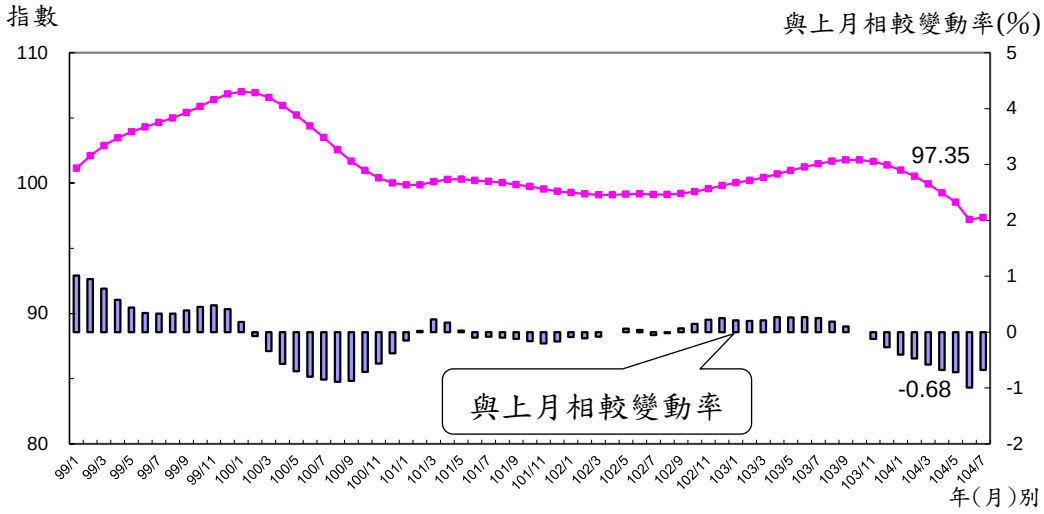
圖 2-1-1 景氣領先指標



(2) 同時指標

104 年 7 月不含趨勢之同時指標為 97.35，較上月下跌 0.68%，連續 9 個月下跌。7 個構成項目經去除長期趨勢後，僅電力（企業）總用電量較上月上升，其餘 6 項：工業生產指數、製造業銷售量指數、商業營業額、實質海關出口值、非農業部門就業人數，以及實質機械及電機設備進口值則較上月下滑。

圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

104 年 7 月景氣對策信號轉呈藍燈，綜合判斷分數為 14 分，較前月減少 2 分。9 項構成項目中，貨幣總計數 M1B、股價指數均由綠燈轉為黃藍燈，分數各減少 1 分；其餘構成項目燈號維持不變。

圖 2-1-3　一年來景氣對策信號

	103年 (2014)						104年 (2015)								
	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月		7月	
												燈號	%	燈號	%
綜合判斷 燈號	綠	綠	綠	綠	綠	黃藍	綠	綠	黃藍	藍	黃藍	藍		藍	
綜合判斷 分數	27	29	27	24	25	22	23	24	22	16	18	16		14	
貨幣總計數M1B	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	黃藍	黃藍	黃藍	綠	綠	6.1	黃藍	5.6
股價指數	紅	紅	紅	綠	綠	綠	綠	紅	綠	綠	綠	綠	1.4	黃藍	-5.4
工業生產指數	綠	紅	紅	紅	綠	綠	綠	綠	綠	黃藍	藍	藍	-1.7_r	藍	-2.8
非農業部門就業人數	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	綠	黃藍	黃藍	黃藍	1.1	黃藍	1.1
海關出口值	綠	綠	綠	黃藍	綠	黃藍	黃藍	黃藍	藍	藍	藍	藍	-11.6	藍	-9.8
機械及電機設備進口值	綠	紅	綠	綠	紅	黃藍	綠	紅	黃藍	黃藍	綠	黃藍	-5.6_r	黃藍	-3.0
製造業銷售量指數	綠	綠	綠	綠	綠	黃藍	綠	黃藍	綠	藍	藍	藍	-2.7_r	藍	-5.4_p
商業營業額	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	藍	黃藍	黃藍	藍	藍	藍	-2.3	藍	-3.4
製造業營業氣候測驗點	紅	紅	綠	黃藍	黃藍	綠	綠	綠	綠	黃藍	綠	黃藍	93.6_r	黃藍	92.0

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

2. p 為推估值；r 為修正值。

（二）工業生產

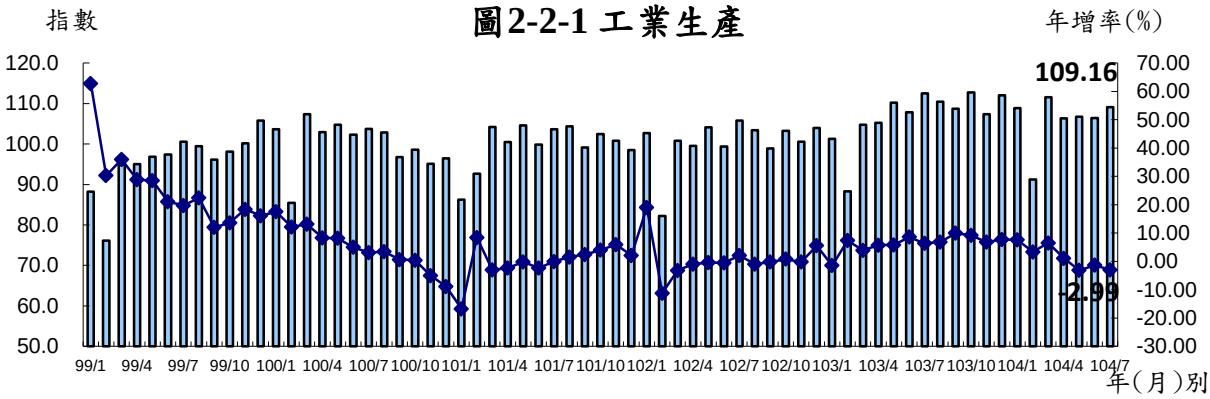
1、104 年 7 月工業生產減少 2.99%

104 年 7 月工業生產指數 109.16，較上年同月減少 2.99%，其中，製造業、電力及燃氣供應業、用水供應業分別減少 3.11%、10.70%、2.56%，礦業及土石採取業、建築工程業則分別增加 2.23%、27.01%。累計 1 至 7 月工業生產增加 1.37%。

表 2-2-1　工業生產年增率　　單位：%

年(月)	工業生產	製造業	礦業及土石採取業	電力及燃氣供應業	用水供應業	建築工程業
99 年	**24.17**	**26.47**	**22.87**	**2.47**	**1.35**	**-9.17**
100 年	**4.44**	**4.69**	**-7.12**	**0.62**	**0.20**	**7.58**
101 年	**-0.25**	**-0.32**	**-2.73**	**-0.82**	**-0.60**	**7.12**
102 年	**0.65**	**0.56**	**-5.08**	**2.10**	**0.70**	**3.69**
103 年	**6.37**	**6.63**	**-1.77**	**1.25**	**0.51**	**10.56**
7 月	6.33	6.95	-1.31	5.94	0.34	-18.39
8 月	6.88	7.02	9.10	0.68	0.64	21.01
9 月	9.94	10.59	11.00	-4.99	2.70	22.39
10 月	9.20	9.22	13.16	-2.76	2.64	35.34
11 月	6.79	6.85	1.30	9.43	1.41	1.39
12 月	7.76	7.76	6.14	3.03	1.07	19.94
104 年 1~7 月	**1.37**	**1.81**	**-1.89**	**-9.07**	**-2.20**	**8.05**
1 月	7.58	9.08	5.15	-6.16	0.52	-28.19
2 月	2.72	2.89	9.27	-9.88	2.18	41.96
3 月	6.65	7.17	-8.62	-4.10	-2.76	15.06
4 月	1.33	1.48	-10.19	-7.54	-5.81	21.20
5 月	-3.46	-2.84	-4.75	-19.17	-4.22	2.57
6 月	-1.17	-0.93	-3.26	-5.41	-2.36	-0.95
7 月	-2.99	-3.11	2.23	-10.70	-2.56	27.01

資料來源：經濟部統計處。



2、104 年 7 月製造業生產減少 3.11%

104 年 7 月製造業生產較上年同月減少 3.11%，其中，化學工業減少 4.12%最多，金屬機電工業、資訊電子工業及民生工業分別減少 3.04%、2.75%及 2.81%。累計 1 至 7 月製造業生產增加 1.81%。

表 2-2-2　製造業生產年增率　　單位：%

年（月）	製造業生產	四大行業			
		金屬機電工業	資訊電子工業	化學工業	民生工業
99 年	**26.47**	**30.64**	**42.26**	**8.82**	**10.95**
100 年	**4.69**	**6.18**	**10.02**	**-4.34**	**0.92**
101 年	**-0.32**	**-4.09**	**1.20**	**1.66**	**-0.42**
102 年	**0.56**	**-0.34**	**1.21**	**0.73**	**-0.08**
103 年	**6.63**	**6.21**	**11.79**	**-0.54**	**1.55**
7 月	6.95	7.44	10.19	1.75	3.05
8 月	7.02	5.46	12.64	-0.09	2.33
9 月	10.59	10.55	18.84	-1.34	0.22
10 月	9.22	7.39	17.62	-1.24	1.02
11 月	6.85	3.60	16.12	-3.42	-1.34
12 月	7.76	7.37	14.87	-4.52	6.63
104 年 1~7 月	**1.81**	**0.20**	**3.86**	**1.00**	**-1.28**
1 月	9.08	8.05	18.31	-2.34	-0.69
2 月	2.89	-4.75	10.97	-1.98	-0.72
3 月	7.17	4.53	10.16	6.95	1.66
4 月	1.48	0.13	2.09	3.47	-1.77
5 月	-2.84	-2.45	-5.43	3.47	-5.13
6 月	-0.93	-1.18	-2.24	1.48	0.72
7 月	-3.11	-3.04	-2.75	-4.12	-2.81

資料來源：經濟部統計處。

3、104 年 7 月電子零組件業減少 1.28%

(1) 電子零組件業減少 1.28%，其中晶圓代工受通訊晶片需求減少及客戶持續庫存調整影響，成長趨緩僅年增 2.37%，IC 載板、封測亦連帶減產，面板因國際市場激烈競爭致減產。累計 1 至 7 月較上年同期增加 5.52%。

(2) 化學材料業減少 5.37%，主因國內部分輕裂廠歲修，牽動下游石化廠同步安排檢修，致烯烴類、化纖原料、泛用樹脂等普遍減產。累計 1 至 7 月較上年同期增加 1.76%。

(3) 基本金屬業減少 2.50%，主因國內部分煉鋼產線設備維修，加上亞洲進口鋼品低價競爭，以及貴金屬精鍊受國際金價、銀價走跌而減產所致。累計 1 至 7 月較上年同期減少 1.43%。

(4) 電腦、電子產品及光學製品業減少 9.85%，其中光學元件及電腦設備零件因品牌組裝代工需求而增產，自動測試設備、數值控制器、半導體檢測設備等則因外銷接單減少而減產，手持行動裝置受國際競爭持續減產。累計 1 至 7 月較上年同期減少 3.99%。

(5) 機械設備業減少 3.06%，主因工具機受到中國大陸之機械需求下降及日韓競爭而減產，抵銷電子及半導體生產設備、橡塑膠機械設備等之增產貢獻。累計 1 至 7 月較上年同期增加 6.13%。

(6) 汽車及其零件業減少 2.61%，其中小型轎車因進口車搶市及上年同期配合暑休趕工比較基數較高而相對減產，同步抑制部分汽車零件產量，惟客貨兩用車因低油價及促銷呈現增產。累計 1 至 7 月較上年同期減少 1.99%。

表 2-2-3　主要製造業行業年增率

中業別	104 年 7 月較 103 年同月增減(%)	104 年累計較 103 年同期增減(%)
電子零組件業	-1.28	5.52
化學材料業	-5.37	1.76
基本金屬業	-2.50	-1.43
電腦、電子產品及光學製品業	-9.85	-3.99
機械設備業	-3.06	6.13
汽車及其零件業	-2.61	-1.99

資料來源：經濟部統計處。

（三）商業

1、104 年 7 月商業營業額 11,892 億元，減少 4.4%

104 年 7 月批發、零售及餐飲業營業額 11, 892 億元，較上年同月減少 4.4%；其中批發業及零售業分別減少 5.7%、1.9%，餐飲業則增加 2.9%。累計 1 至 7 月批發、零售及餐飲業營業額 81,877 億元，較上年同期減少 2.1%。

表 2-3-1　商業營業額

年(月)	商業		批發業		零售業		餐飲業	
	金額（億元）	年增率（%）	金額（億元）	年增率（%）	金額（億元）	年增率（%）	金額（億元）	年增率（%）
99 年	**135,423**	**9.3**	**97,166**	**10.4**	**34,745**	**6.3**	**3,512**	**7.6**
100 年	**140,684**	**3.9**	**99,936**	**2.9**	**36,939**	**6.3**	**3,809**	**8.4**
101 年	**140,107**	**-0.4**	**98,330**	**-1.6**	**37,832**	**2.4**	**3,945**	**3.6**
102 年	**141,622**	**1.1**	**99,042**	**0.7**	**38,574**	**2.0**	**4,007**	**1.6**
103 年	**145,376**	**2.7**	**101,173**	**2.2**	**40,074**	**3.9**	**4,129**	**3.1**
7 月	12,443	2.9	8,665	1.8	3,425	5.5	353	3.5
8 月	12,064	2.2	8,391	1.2	3,308	4.5	365	4.9
9 月	12,447	2.5	8,809	2.0	3,310	4.2	327	-0.8
10 月	12,481	1.5	8,622	0.8	3,535	3.3	324	0.9
11 月	12,052	0.8	8,324	0.4	3,403	1.8	325	0.1
12 月	12,736	2.5	8,786	1.9	3,598	4.1	352	0.0
104 年 1~7 月	**81,877**	**-2.1**	**56,309**	**-3.3**	**23,075**	**0.7**	**2,493**	**2.3**
1 月	12,311	-0.6	8,580	1.6	3,382	-5.1	349	-6.4
2 月	10,548	0.9	6,865	-3.7	3,298	10.7	385	10.7
3 月	11,798	-0.6	8,293	-1.5	3,162	1.5	343	1.9
4 月	11,690	-2.0	8,152	-2.9	3,209	-0.1	329	2.5
5 月	11,670	-4.3	7,982	-6.5	3,321	0.7	368	4.1
6 月	11,968	-3.0	8,269	-4.5	3,343	0.4	356	0.9
7 月	11,892	-4.4	8,168	-5.7	3,361	-1.9	363	2.9

資料來源：經濟部統計處。

2、104 年 7 月批發業營業額減少 5.7%

104 年 7 月批發業營業額為 8,168 億元，較上年同月減少 5.7%，其中機械器具批發業年減 9.0%，主因來自日本之採購代理業務續減，加上新版作業系統及處理器即將上市，電腦及週邊商品買氣觀望所致；建材批發業年減 7.7%，主因鋼價疲弱，下游拉貨保守；食品、飲料及菸草批發業年減 6.0%，主因比較基數逢農曆 7 月營收較高及遠洋水產批發業績減少。累計 1 至 7 月批發業營業額 56,309 億元，較上年同期減少 3.3%。

表 2-3-2　批發業營業額變動概況

行業別	104 年 7 月 營業額 (億元)	較 103 年同月 增減(%)	104 年 1~7 月 營業額 (億元)	較 103 年同期 增減(%)
合計	8,168	-5.7	56,309	-3.3
機械器具業(註 1)	3,186	-9.0	22,819	-4.6
食品、飲料及菸草業	773	-6.0	5,130	-2.3
建材業	640	-7.7	4,537	-6.0
家庭器具業(註 2)	656	-1.9	4,455	0.5
汽機車業	598	5.3	3,720	-2.2
綜合商品業	547	-4.0	3,616	-2.6
布疋及服飾品業	471	0.9	3,118	1.4
化學業	352	-9.0	2,405	-5.6
其他批發業(註 3)	945	-4.4	6,510	-2.4

註：1.機械器具業：包括電腦、手持行動裝置、電子與電力設備、機械及其配備等。
2.家庭器具業：包括電器、家具、光學器材、黃金白銀貴金屬等。
3.其他批發業：包含燃料批發業、文教、育樂用品等 6 項中業別。
資料來源：經濟部統計處。

3、104 年 7 月零售業營業額減少 1.9%

104 年 7 月零售業營業額為 3,361 億元，較上年同月減少 1.9%，其中燃料零售業因油價下跌而年減 23.8%；家庭器具及用品業因家具及珠寶買氣下滑，年減 3.7%；資通訊及家電設備零售業因進入涼夏家電銷售旺季，帶動營收月增 4.2%，惟 PC、筆電及手機需求相對較弱，致年減 2.1%；汽機車零售業則因車商祭出優惠促銷，年增 2.4%。累計 1 至 7 月零售業營業額 23,075 億元，較上年同期增加 0.7%。

表 2-3-3　零售業營業額變動概況

行業別	104 年 7 月 營業額 (億元)	較 103 年同月 增減(%)	104 年 1~7 月 營業額 (億元)	較 103 年同期 增減(%)
合計	3,361	-1.9	23,075	0.7
綜合商品零售業	931	0.0	6,472	4.0
汽機車業	564	2.4	3,525	3.9
食品、飲料及菸草業	380	0.0	2,706	1.7
資通訊及家電設備業	315	-2.1	2,114	1.3
家庭器具及用品業	241	-3.7	1,737	0.2
藥品及化粧品零售業	152	1.4	1,055	3.3
燃料業	212	-23.8	1,383	-24.2
其他零售業	718	0.8	5,139	2.8

註：其他零售業包含布疋及服飾品零售業、無店面零售業等 5 項中業別。
資料來源：經濟部統計處。

104 年 7 月綜合商品零售業營業額為 931 億元，與上年同月持平，其中百貨公司因展店及美食街吸引人潮，年增 3.5%；超市、便利商店及量販店因比較基數逢農曆 7 月營收較高，致分別僅增 0.7%、0.1%及年減 6.8%。累計 1 至 7 月綜合商品零售業營業額 6,472 億元，較上年同期增加 4.0%。

表 2-3-4　綜合商品零售業營業額變動概況

行業別	104 年 7 月 營業額 (億元)	較 103 年同月 增減(%)	104 年 1~7 月 營業額 (億元)	較 103 年同期 增減(%)
合計	931	0.0	6,472	4.0
百貨公司	227	3.5	1,702	6.3
超級市場	154	0.7	1,005	6.6
便利商店	262	0.1	1,709	1.3
量販店	148	-6.8	1,048	2.6
其他(註)	141	0.9	1,007	4.3

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

4、104 年 7 月餐飲業營業額增加 2.9%

104 年 7 月餐飲業營業額為 363 億元，較上年同月增加 2.9%，其中餐館業因展店效益、新品牌挹注，加上部分業者附贈紀念品開發客層，年增 3.1%；飲料店業則因消暑飲品需求強勁，加上展店及父親節主題蛋糕預購熱銷，年增 2.0%；其他餐飲業營收年增 1.8%。累計 1 至 7 月餐飲業營業額 2,493 億元，較上年同期增加 2.3%。

表 2-3-5　餐飲業營業額變動概況

行業別	104 年 7 月 營業額 (億元)	較 103 年同月 增減(%)	104 年 1~7 月 營業額 (億元)	較 103 年同期 增減(%)
合計	363	2.9	2,493	2.3
餐館業	310	3.1	2,120	2.3
飲料店	39	2.0	270	2.0
其他餐飲業	15	1.8	103	1.9

資料來源：經濟部統計處。

（四）貿易

1、104 年 7 月出口減少 11.9%、進口減少 17.4%

104 年 7 月出口 235.5 億美元，較上年同月減少 11.9%；進口 199.3 億美元，減少 17.4%；出超 36.2 億美元。累計 1 至 7 月出口 1,659.8 億美元，進口 1,366.0 億美元，分別較上年同期減少 7.8%及 15.3%；出超 293.8 億美元。

表 2-4-1　對外貿易

年(月)	出　口		進　口		出入超
	金額(億美元)	年增率(%)	金額(億美元)	年增率(%)	(億美元)
99年	**2,746.0**	**34.8**	**2,512.4**	**44.1**	**233.6**
100年	**3,082.6**	**12.3**	**2,814.4**	**12.0**	**268.2**
101年	**3,011.8**	**-2.3**	**2,704.7**	**-3.9**	**307.1**
102年	**3,054.4**	**1.4**	**2,699.0**	**-0.2**	**355.4**
103年	**3,137.0**	**2.7**	**2,740.3**	**1.5**	**396.7**
7月	267.4	5.7	241.3	9.3	26.1
8月	280.7	9.5	239.7	13.9	41.0
9月	264.1	4.6	228.7	-0.1	35.4
10月	268.8	0.6	222.6	-1.5	46.2
11月	266.4	3.5	224.6	5.0	41.8
12月	256.1	-2.9	212.0	-12.3	44.1
104年1~7月	**1,659.8**	**-7.8**	**1,366.0**	**-15.3**	**293.8**
1月	251.1	3.4	203.3	-4.7	47.8
2月	198.6	-6.7	153.0	-22.4	45.7
3月	252.7	-8.9	212.1	-17.7	40.6
4月	234.9	-11.7	187.4	-22.1	47.5
5月	256.3	-3.8	202.1	-5.4	54.2
6月	230.7	-13.9	208.9	-16.1	21.8
7月	235.5	-11.9	199.3	-17.4	36.2

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

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

資料來源：財政部進出口貿易統計。

2、104 年 7 月我對主要國家(地區)出口、進口減幅最多分別為菲律賓及沙烏地阿拉伯

(1) 7 月我對主要國家(地區)出口減幅最多為菲律賓，達 36.8%；進口減幅最多為沙烏地阿拉伯，達 61.9%。

(2) 7 月我對主要貿易夥伴出、進口，多較上年同月衰退，僅對美國出口小幅成長。出口方面，美國增加 1.0%，新加坡、中國大陸(含香港)及韓國則分別減少 19.3%、13.8%及 0.8%，日本持平；進口方面，美國增加 21.5%，韓國、中國大陸(含香港)、日本及新加坡則分別減少 24.8%、15.0%、12.8%及 9.0%。

(3) 7 月以中國大陸(含香港)為我最大出口國(地區)及進口國(地區)，亦為主要出超來源國(地區)，出超 52.9 億美元；主要入超來源國為日本，入超 15.6 億美元。

表 2-4-2　主要貿易夥伴貿易概況

單位：百萬美元；%

		中國大陸(含香港)	美國	日本	新加坡	韓國
出口至該國	104 年 7 月金額	9,060.9	2,958.5	1,648.1	1,474.2	1,111.2
	比重	38.5	12.6	7.0	6.3	4.7
	年增率	-13.8	1.0	0.0	-19.3	-0.8
	104 年 1 至 7 月金額	64,537.4	20,217.3	11,273.1	10,520.9	7,611.2
	比重	38.9	12.2	6.8	6.3	4.6
	年增率	-9.4	2.1	0.6	-9.3	7.1
自該國進口	104 年 7 月金額	3,774.4	2,720.9	3,211.6	660.3	1,028.8
	比重	18.9	13.7	16.1	3.3	5.2
	年增率	-15.0	21.5	-12.8	-9.0	-24.8
	104 年 1 至 7 月金額	26,333.6	15,361.7	22,834.3	4,319.5	7,983.7
	比重	19.3	11.2	16.7	3.2	5.8
	年增率	-6.9	-5.2	-6.9	-12.0	-7.7

資料來源：財政部。

3、104 年 7 月按產品別觀察，出、進口減幅最大分別為陶瓷產品 39.5%、原油 50.8%

(1) 7 月出口前 3 大貨品依序為：電子產品 83.1 億美元，占出口總值 35.3%，較上年同月減少 2.0%；基本金屬及其製品 22.0 億美元，比重 9.3%，減少 12.1%；塑橡膠及其製品 17.7 億美元，比重 7.5%，減少 15.9%。

(2) 7 月進口前 3 大貨品依序為：礦產品 36.4 億美元，占進口總值 18.3%，較上年同月減少 40.9%；電子產品 31.1 億美元，比重 15.6%，減少 18.2%；化學品 21.9 億美元，比重 11.0%，減少 19.6%。

表 2-4-3　104 年 7 月重要出進口產品結構

單位：百萬美元；%

出口產品	金額	比重	年增率	進口產品	金額	比重	年增率
電子產品	8,309	35.3	-2.0	礦產品	3,640	18.3	-40.9
基本金屬及其製品	2,199	9.3	-12.1	電子產品	3,114	15.6	-18.2
塑橡膠及其製品	1,770	7.5	-15.9	化學品	2,189	11.0	-19.6
機械	1,611	6.8	-10.4	機械	2,322	11.7	26.1
化學品	1,443	6.1	-23.8	基本金屬及其製品	1,470	7.4	-26.3
光學、照相、計量、醫療等產品	1,441	6.1	-9.2	車輛、航空器、船舶及有關運輸設備	1,160	5.8	12.1
資訊與通信產品	825	3.5	-10.0	精密儀器、鐘錶、樂器	992	5.0	-17.8

資料來源：財政部。

（五）外銷訂單

1、104 年 7 月外銷訂單 362.9 億美元，減少 5.0%

104 年 7 月外銷訂單金額 362.9 億美元，較上年同月減少 19.0 億美元，減少 5.0%。累計 1 至 7 月外銷訂單金額 2,533.3 億美元，較上年同期減少 53.1 億美元，減少 2.1%。

表 2-5-1　外銷訂單

年(月)	金額(億美元)	年增率(%)
99 年	**4,067.1**	**26.1**
100 年	**4,361.2**	**7.2**
101 年	**4,410.0**	**1.1**
102 年	**4,429.3**	**0.4**
103 年	**4,728.1**	**6.7**
7 月	381.8	5.7
8 月	382.1	5.2
9 月	433.1	12.7
10 月	449.1	13.4
11 月	435.1	6.0
12 月	442.3	4.5
104 年 1~7 月	**2,533.3**	**-2.1**
1 月	390.4	8.1
2 月	298.9	-2.7
3 月	384.3	1.3
4 月	373.2	-4.0
5 月	357.9	-5.9
6 月	365.8	-5.8
7 月	362.9	-5.0

資料來源：經濟部統計處。

2、104 年 7 月訂單金額中，資訊通信產品、電子產品為我國前二大接單貨品，增減幅最大者分別為調製食品、飲料及菸酒類，以及動植物及其產品

(1) 104 年 7 月主要訂單貨品中以資訊通信產品、電子產品為主，分別占訂單總額的 27.2%及 26.2%，較上年同月增加 8.4%及減少 0.6%。

(2) 104 年 7 月各類接單貨品中，以調製食品、飲料及菸酒類增加 9.09%最多；動植物及其產品減少 25.38%最多。

表 2-5-2 104 年 7 月外銷訂單主要貨品結構

貨品類別	104 年 7 月金額(億美元)	比重(%)	較 103 年同月增減(%)
資訊通信	98.8	27.2	8.4
電子產品	95.1	26.2	-0.6
精密儀器	21.8	6.0	-19.4
基本金屬	20.3	5.6	-14.4
機械	17.5	4.8	-11.6
塑橡膠製品	17.6	4.8	-14.8
化學品	16.7	4.6	-13.8
電機產品	13.3	3.7	-7.4

資料來源：經濟部統計處。

3、104 年 7 月外銷訂單海外生產比重為 53.1%

104 年 7 月外銷訂單海外生產比重 53.1%，其中以資訊通信產品 92.4%最高，其次為電機產品 67.9%、精密儀器 51.0%。累計 1 至 7 月，外銷訂單海外生產比重為 53.2%。

4、104 年 7 月主要地區接單以美國增加 10.9%最多

104 年 7 月以美國及中國大陸(含香港)為主要接單地區，金額分別為 102.2 億美元及 87.3 億美元，占外銷接單總額的 28.2%及 24.1%，較上年同月分別增加 10.9%及減少 14.1%，另歐洲、東協六國及日本則分別減少 3.3%、17.3%及 8.8%。

表 2-5-3　外銷訂單海外生產比重

單位：%

年(月)	總計	資訊通信	電子產品	機械	電機產品	精密儀器
99 年	**50.4**	**84.8**	**49.5**	**21.9**	**58.6**	**56.6**
100 年	**50.5**	**83.6**	**52.3**	**20.2**	**62.4**	**60.0**
101 年	**50.9**	**84.6**	**52.4**	**18.7**	**67.8**	**56.5**
102 年	**51.5**	**87.3**	**50.7**	**16.5**	**69.0**	**52.9**
103 年	**52.6**	**90.9**	**51.7**	**18.6**	**67.9**	**53.0**
7 月	49.5	92.0	49.6	18.8	67.6	51.6
8 月	50.9	91.4	50.1	19.9	68.0	52.1
9 月	55.6	92.0	52.7	23.6	70.1	52.2
10 月	55.1	91.6	53.4	20.8	68.6	52.8
11 月	56.8	91.9	52.6	21.7	68.8	52.1
12 月	57.5	92.4	55.9	18.1	68.0	52.2
104 年 1~7 月	**53.2**	**91.9**	**50.4**	**20.3**	**65.6**	**50.8**
1 月	54.8	92.1	51.1	19.8	67.7	50.3
2 月	52.3	91.9	50.1	22.2	62.8	50.0
3 月	52.1	90.9	50.7	20.4	64.0	49.9
4 月	53.1	91.4	51.7	18.4	68.4	51.6
5 月	53.2	91.9	50.1	20.2	64.4	51.2
6 月	53.9	92.4	51.4	21.9	63.9	51.8
7 月	53.1	92.4	47.8	19.0	67.9	51.0

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4　我國在各主要地區（國家）外銷接單情形

地區別	104 年 7 月	
	金額 (億美元)	較 103 年同月增減率(%)
美國	102.2	10.9
中國大陸（含香港）	87.3	-14.1
歐洲	61.1	-3.3
東協六國	40.4	-17.3
日本	28.9	-8.8

資料來源：經濟部統計處。

（六）投資

1、104 年國內投資成長率預估為 1.62%

(1) 民間投資方面，物聯網(IOT)、大數據等新興應用商機，及為維持製程領先，半導體及相關供應鏈業者高階產能投資可望延續；惟全球景氣復甦仍緩，加以營建投資保守，約制成長力道，預測 104 年民間投資實質成長 2.65%，105 年成長 1.33%。

(2) 政府投資方面，因大型公共建設已過執行高峰，預測 104 年負成長 2.18%，公營事業投資亦負成長 3.71%；105 年採取擴張性財政政策，政府及公營事業投資分別轉為正成長 2.33%、4.76%。

表 2-6-1　國內固定資本形成毛額

單位：億元；%

	國內投資		民間投資		公營事業投資		政府投資	
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
99 年	**33,359**	**19.31**	**24,970**	**27.63**	**2,498**	**7.49**	**5,891**	**-2.92**
100 年	**33,469**	**-1.15**	**25,585**	**1.20**	**2,199**	**-13.44**	**5,686**	**-5.78**
101 年	**32,821**	**-2.61**	**25,670**	**-0.35**	**2,041**	**-7.42**	**5,110**	**-10.95**
102 年	**33,712**	**4.98**	**26,771**	**6.67**	**2,004**	**2.96**	**4,936**	**-2.70**
103 年(r)	**34,716**	**1.84**	**28,013**	**3.46**	**2,100**	**4.42**	**4,602**	**-8.04**
第 1 季	8,361	0.94	7,093	1.40	407	14.36	861	-7.63
第 2 季	8,585	1.63	7,084	4.32	411	-14.82	1,091	-7.34
第 3 季	9,000	4.83	7,393	6.27	461	19.27	1,146	-8.08
第 4 季	8,770	-0.01	6,443	1.70	822	4.46	1,504	-8.74
104 年(f)	**34,518**	**1.62**	**28,146**	**2.65**	**1,960**	**-3.71**	**4,412**	**-2.18**
第 1 季(r)	8,290	-0.20	7,170	1.76	278	-30.40	842	-1.92
第 2 季(p)	8,474	1.33	6,929	0.38	483	22.80	1,061	-0.53
第 3 季(f)	9,082	4.14	7,481	4.36	498	12.69	1,103	-0.80
第 4 季(f)	8,673	1.04	6,566	4.14	701	-12.86	1,406	-4.56
105 年(f)	**34,675**	**1.65**	**28,165**	**1.33**	**2,031**	**4.76**	**4,480**	**2.33**
第 1 季(f)	8,239	2.50	7,096	2.11	300	11.09	843	2.78
第 2 季(f)	8,453	0.99	6,895	0.84	485	2.45	1,073	1.29
第 3 季(f)	9,079	0.19	7,479	0.18	478	-3.57	1,122	1.93
第 4 季(f)	8,905	3.05	6,695	2.33	767	9.86	1,443	3.17

註：金額為當期價格；(r)表修正數，(p)表初步統計數，(f)表預測數。
資料來源：行政院主計總處，104 年 8 月 14 日。

２、104 年 1 至 7 月新增民間投資計畫金額 7,596 億元

104 年 1 至 7 月新增民間重大投資計畫計有 2,052 件，金額為 7,596 億元，達成年度目標 14,000 億元的 54.26%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額 2,832 億元。

表 2-6-2　經濟部統計民間新增投資概況

行　業　別	103年實際金額(億元)	104年目標金額(億元)	104年1-7月		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	3,324	3,570	921	2,130	59.65
電子資訊業	5,064	5,550	146	2,832	51.03
民生化工業	3,113	3,220	148	1,633	50.72
技術服務業	730	770	477	418	54.26
電力供應業	52	90	275	52	57.82
批發、零售與物流業	755	800	85	531	66.43
總　　計	13,040	14,000	2,052	7,596	54.26

資料來源：行政院全球招商聯合服務中心。

３、104 年 7 月僑外直接投資金額 3.22 億美元，減少 43.20%

104 年 7 月核准僑外直接投資件數為 327 件，核准投資金額 3.22 億美元，較上年同月減少 43.20%。累計 1 至 7 月核准僑外直接投資件數為 2,068 件，核准投資金額 23.10 億美元，較上年同期增加 6.44%。若就地區觀之，以加勒比海英國屬地(34.40%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、日本(12.50%)、荷蘭(10.07%)、薩摩亞(8.63%)及香港(6.48%)分居前 5 名，合計占 1 至 7 月僑外投資總額的 72.08%；若就業別觀之，僑外投資以批發及零售業(27.77%)、金融及保險業(20.25%)、不動產業(10.27%)、電子零組件製造業(5.87%)及專業、科學及技術服務業(5.58%)分居前 5 名，合計占 1 至 7 月僑外投資總額的 69.74%。

我國外人投資的方式除了僑外投資外，亦來自國內、外金融市場募集資金。依據金管會統計，104 年 7 月外資投資我國股市淨匯出金額 33.51 億美元；累計 1 至 7 月淨匯入 67.87 億美元。

表 2-6-3　外資投入概況

單位：億美元

年(月)	僑外投資總額	外資投入股市匯入淨額	企業發行海外存託憑證金額	企業發行海外公司債金額
99 年	**38.12**	**165.76**	**14.34**	**29.88**
100 年	**49.55**	**-97.93**	**12.53**	**24.75**
101 年	**55.59**	**73.67**	**10.61**	**8.95**
102 年	**49.33**	**131.81**	**18.14**	**11.75**
103 年	**57.7**	**159.32**	**8.58**	**7.82**
1 月	3.25	8.01	0.00	0.00
2 月	1.97	7.22	0.00	0.00
3 月	3.12	32.47	3.96	0.00
4 月	2.59	50.98	0.00	1.50
5 月	4.10	30.81	0.00	0.00
6 月	4.10	35.64	0.00	0.00
7 月	5.67	18.10	0.00	1.32
8 月	6.06	-2.16	0.00	0.00
9 月	5.26	-30.16	1.50	0.00
10 月	3.55	-12.80	3.12	5.00
11 月	4.76	27.35	0.00	0.00
12 月	13.37	-6.14	0.00	0.00
104 年 1~7 月	**23.10**	**67.87**	**0.00**	**16.50**
1 月	3.13	29.27	0.00	0.00
2 月	4.36	26.42	0.00	0.00
3 月	4.87	14.38	0.00	0.00
4 月	2.82	36.87	0.00	6.30
5 月	2.00	16.89	0.00	0.00
6 月	2.71	-22.45	0.00	2.20
7 月	3.22	-33.51	0.00	8.00

資料來源：金管會、經濟部投審會。

（七）物價

1、104 年 7 月消費者物價下跌 0.66%，躉售物價下跌 9.98%

104 年 7 月消費者物價指數(CPI)較上年同月下跌 0.66%，主因油料費、燃氣價格及電價調降，加以水果價跌，蛋類及 3C 消費性電子產品價格較上年為低，惟蔬菜及肉類價格相較上年為高，與部分調理食品、外食費等價格調漲，抵銷部分跌幅；若扣除食物，下跌 1.54%，若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心物價)，則漲 0.66%。累計 1 至 7 月 CPI 較上年同期跌 0.65%。

104 年 7 月躉售物價指數(WPI)較上年同月下跌 9.98%，主因石油及煤製品、化學材料與基本金屬類等價格下跌，且 4 月起電價調降費率所致。累計 1 至 7 月 WPI 較上年同期跌 9.11%。

2、104 年 7 月進口物價下跌 14.25%、出口物價下跌 5.65%

104 年 7 月以新臺幣計價之進口物價指數，較上月下跌 0.78%，較上年同月下跌 14.25%，若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月貶值 3.82%)，7 月以美元計價之指數較上年同月下跌 17.52%，主因礦產品類、化學或有關工業產品類與機器、電機、電視影像及聲音記錄機等設備類報價下跌所致。

104 年 7 月以新臺幣計價之出口物價指數，較上月下跌 0.22%，較上年同月下跌 5.65%，若剔除匯率變動因素，7 月以美元計價之指數較上年同月下跌 9.26%，主因礦產品類、機器、電機、電視影像及聲音記錄機等設備類與化學或有關工業產品類報價下跌所致。

圖 2-7-1　消費者物價指數及躉售物價指數變化

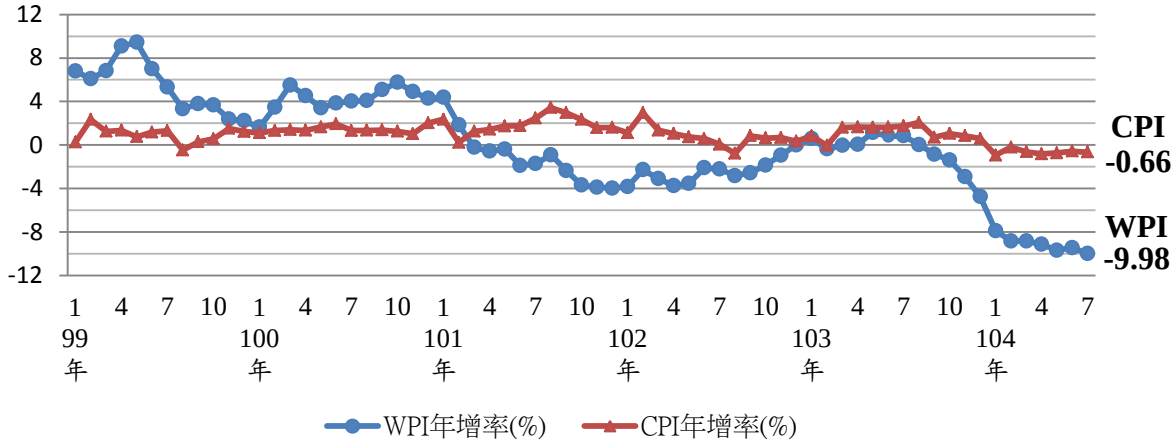


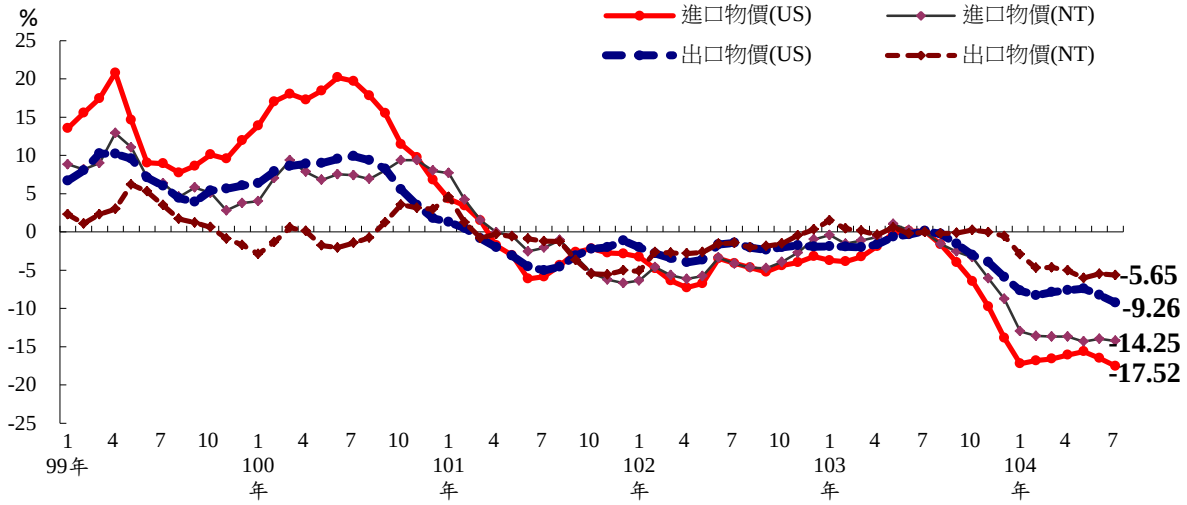
表 2-7-1　物價變動

單位：%

年(月)	消費者物價指數			躉售物價指數			
	年增率	不含食物	不含蔬果及能源(核心 CPI)	年增率	國產內銷	進口(新臺幣)	出口(新臺幣)
99 年	**0.96**	**1.09**	**0.58**	**5.46**	**7.44**	**7.04**	**2.02**
100 年	**1.42**	**1.10**	**1.26**	**4.32**	**5.04**	**7.65**	**0.09**
101 年	**1.93**	**1.07**	**1.00**	**-1.16**	**-0.59**	**-1.28**	**-1.62**
102 年	**0.79**	**0.59**	**0.66**	**-2.43**	**-0.71**	**-4.45**	**-2.06**
103 年	**1.20**	**0.30**	**1.26**	**-0.57**	**0.28**	**-2.10**	**0.10**
7 月	1.76	0.90	1.55	0.85	2.83	-0.01	-0.01
8 月	2.07	0.85	1.68	0.03	2.05	-1.59	-0.21
9 月	0.71	0.45	1.55	-0.85	0.13	-2.58	-0.15
10 月	1.05	0.23	1.60	-1.38	-1.28	-3.32	0.25
11 月	0.85	-0.14	1.40	-2.90	-2.81	-6.14	-0.05
12 月	0.60	-0.73	1.37	-4.75	-5.06	-9.01	-0.67
104 年 1~7 月	**-0.65**	**-1.65**	**0.85**	**-9.11**	**-9.07**	**-13.79**	**-4.93**
1 月	-0.94	-2.85	0.64	-7.87	-8.28	-12.98	-2.95
2 月	-0.20	-1.38	1.78	-8.82	-8.62	-13.59	-4.71
3 月	-0.62	-1.35	0.96	-8.82	-8.61	-13.67	-4.65
4 月	-0.82	-1.65	0.66	-9.12	-9.08	-13.77	-5.03
5 月	-0.73	-1.33	0.60	-9.67	-9.05	-14.33	-6.02
6 月	-0.56	-1.44	0.59	-9.43	-9.27	-13.97	-5.47
7 月	-0.66	-1.54	0.66	-9.98	-10.59	-14.25	-5.65

資料來源：行政院主計總處。

圖 2-7-2　進出口物價指數變動率



資料來源：行政院主計總處。

表 2-7-2　消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位：%

年(月)	消費者物價指數	商品		服務		
			耐久性消費品		居住服務	交通及通訊服務
99 年	**0.96**	**1.78**	**-1.14**	**0.31**	**0.01**	**-0.56**
100 年	**1.42**	**2.39**	**-0.35**	**0.64**	**0.39**	**-1.13**
101 年	**1.93**	**3.38**	**-0.30**	**0.75**	**0.55**	**-2.35**
102 年	**0.79**	**0.78**	**-1.84**	**0.73**	**0.62**	**-0.31**
103 年	**1.20**	**1.25**	**-1.92**	**1.16**	**0.73**	**-0.15**
7 月	1.76	2.23	-1.29	1.42	0.74	0.73
8 月	2.07	2.80	-1.33	1.54	0.77	1.08
9 月	0.71	-0.15	-1.77	1.39	0.77	1.20
10 月	1.05	0.52	-1.96	1.48	0.77	1.17
11 月	0.85	0.06	-2.03	1.47	0.78	1.24
12 月	0.60	-0.62	-1.74	1.53	0.67	1.37
104 年 1~7 月	**-0.65**	**-2.91**	**-1.21**	**1.06**	**0.82**	**1.00**
1 月	-0.94	-2.64	-1.54	0.33	0.60	1.13
2 月	-0.20	-3.63	-1.99	2.36	1.05	1.64
3 月	-0.62	-2.98	-1.36	1.17	0.77	0.94
4 月	-0.82	-3.17	-0.83	0.96	0.79	0.82
5 月	-0.73	-2.96	-1.25	0.95	0.80	0.97
6 月	-0.56	-2.42	-0.78	0.85	0.85	0.96
7 月	-0.66	-2.66	-0.79	0.83	0.89	0.58

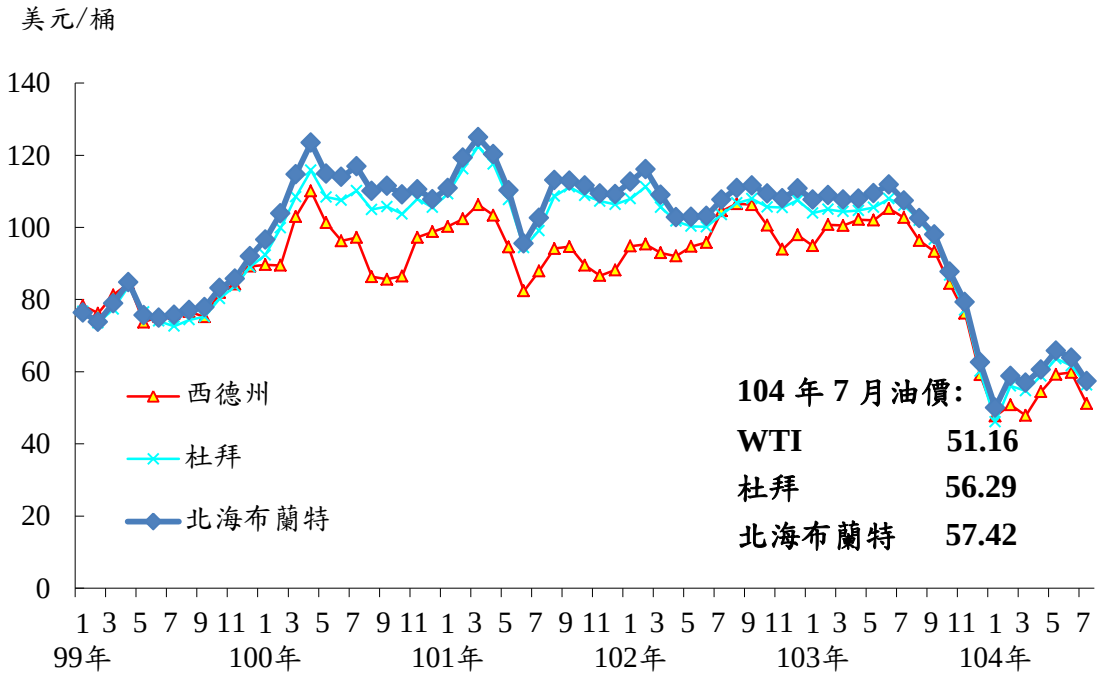
資料來源：行政院主計總處。

3、104 年 7 月美國西德州原油月均價每桶 51.16 美元

104 年 7 月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶 51.16 美元，較上月每桶 59.80 美元，下跌 14.45%；北海布蘭特及杜拜價格亦呈下跌走勢。

美國能源資訊署(EIA)2015 年 8 月預測未來 3 個月(2015 年 8 月、9 月、10 月)的 WTI 原油平均價格分別為每桶 45.00、44.50 及 44.00 美元，2015 年第 3 季平均價格為 46.93 美元，2015 年平均價格為 49.62 美元。

表 2-7-3　近年國際主要原油價格變動



資料來源：經濟部能源局。

4、104 年 7 月黃豆、小麥及玉米期貨價格均較上月下跌

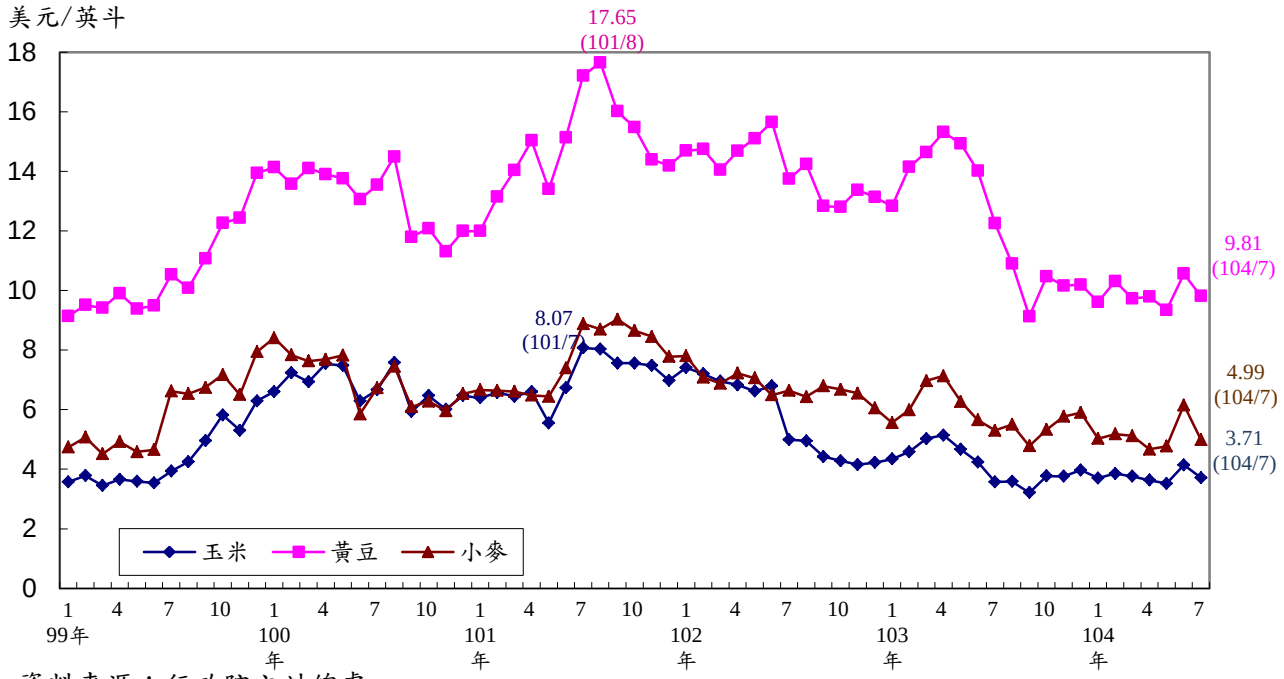
根據行政院主計總處公布之國際大宗物資期貨價格(芝加哥穀物價格)顯示：

－黃豆價格 101 年 8 月達到歷史新高點每英斗 17.65 美元。104 年 7 月為 9.81 美元，較上月下跌 7.10%，較上年同月下跌 19.9%。

－小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。104 年 7 月為 4.99 美元，較上月下跌 18.86%，較上年同月下跌 5.8%。

－玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。104 年 7 月為 3.71 美元，較上月下跌 10.39%，較上年同月上漲 3.9%。

表 2-7-4　近年國際主要大宗物資價格變動



資料來源：行政院主計總處。

（八）金融

1、104 年 7 月 M1B 及 M2 年增率均低於上月

104 年 7 月 M1A、M1B 及 M2 年增率分別為 6.34%、5.66% 及 6.06%。M1B 及 M2 年增率下降，主要係外資淨匯出擴大，以及銀行放款與投資成長趨緩所致。

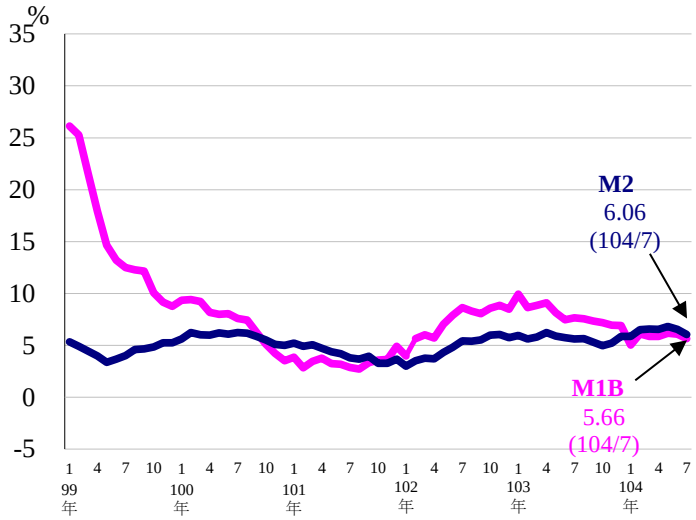


表 2-8-1　金融指標

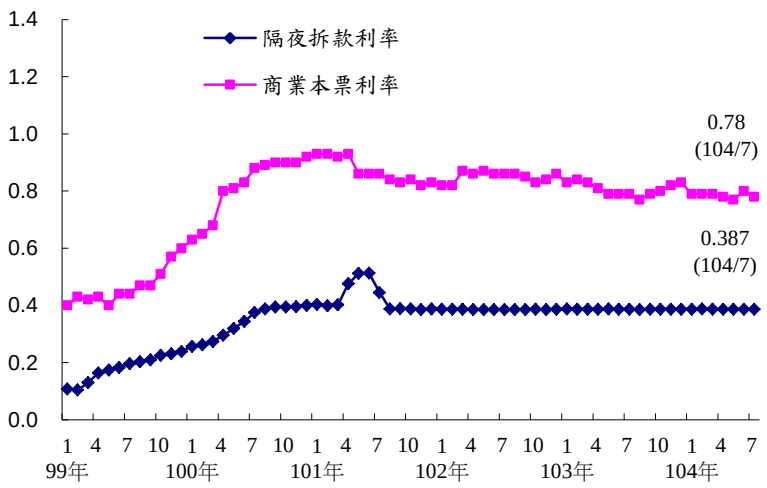
年(月)	貨幣供給M2年增率(%)	貨幣供給M1A年增率(%)	貨幣供給M1B年增率(%)	新臺幣兌美元平均匯率	金融業隔夜拆款利率(%)
99 年	**4.53**	**14.71**	**14.93**	**31.642**	**0.181**
100 年	**5.83**	**8.10**	**7.16**	**29.464**	**0.341**
101 年	**4.17**	**3.55**	**3.45**	**29.614**	**0.424**
102 年	**4.78**	**9.15**	**7.27**	**29.770**	**0.386**
103 年	**5.66**	**9.27**	**7.96**	**30.370**	**0.387**
7 月	5.63	8.61	7.65	30.000	0.387
8 月	5.64	9.16	7.56	30.037	0.386
9 月	5.31	9.24	7.36	30.155	0.387
10 月	4.98	9.71	7.18	30.432	0.387
11 月	5.22	8.65	6.95	30.793	0.387
12 月	5.85	7.62	6.90	31.451	0.387
104 年 1~7 月	**6.41**	**6.14**	**5.83**	**31.297**	**0.387**
1 月	5.86	4.61	5.03	31.685	0.387
2 月	6.51	7.09	6.12	31.566	0.388
3 月	6.57	6.23	5.87	31.526	0.387
4 月	6.53	5.97	5.85	31.130	0.387
5 月	6.81	5.94	6.18	30.717	0.387
6 月	6.53	6.81	6.09	31.113	0.387
7 月	6.06	6.34	5.66	31.343	0.387

註：M1A 為通貨淨額加上企業及個人在貨幣機構的支票存款及活期存款；M1B 為 M1A 加上個人活期儲蓄存款；M2 為 M1B 加上準貨幣。

資料來源：中央銀行。

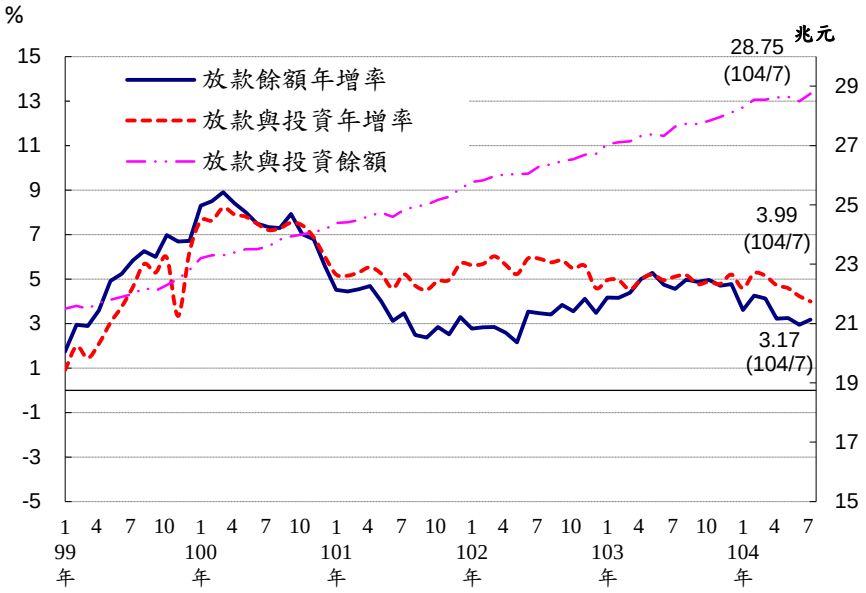
2、104 年 7 月市場利率

貨幣市場方面，104 年 7 月金融業隔夜拆款利率 0.387%，與上月相同；初級市場商業本票 30 天期利率 0.78%，低於上月 0.80%。



3、104 年 7 月主要金融機構放款及投資

104 年 7 月主要金融機構放款與投資餘額為 28.75 兆元，較上月增加，年增率 3.99%；104 年 7 月放款餘額較上月增加，年增率 3.17%。

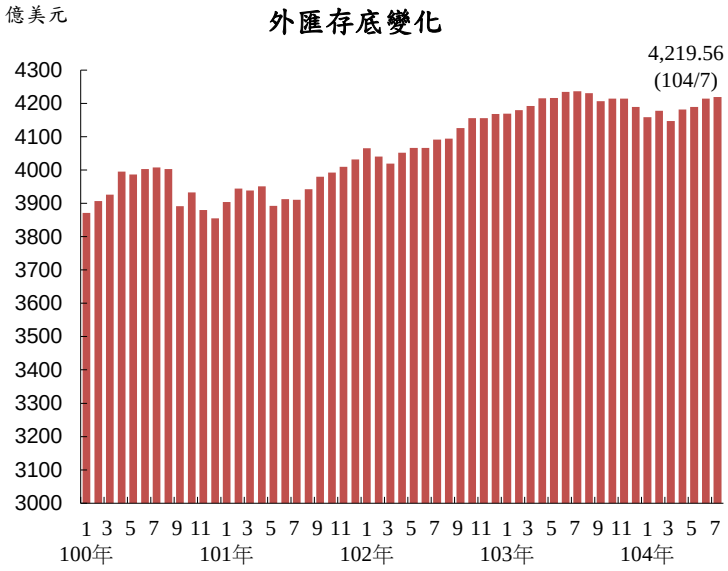


4、104 年 7 月平均新臺幣對美元匯率為 31.343

104 年 7 月新臺幣對美元平均匯率為 31.343，較上月匯率 31.113 貶值 0.73%，較上年同月匯率 30.000 貶值 4.28%。

5、104 年 7 月底外匯存底為 4,219.56 美元

104 年 7 月底，我國外匯存底金額為 4,219.56 億美元，較上月底微幅增加 5.45 億美元，主要係因投資運用收益被歐元等貨幣貶值折計美元後減少之金額抵銷。



6、104 年 7 月臺灣加權股價平均收盤指數為 8,963.88

臺灣股票市場 104 年 7 月平均股價收盤指數為 8,963.88，較上月平均收盤指數 9,355.10 下跌 4.18%，較上年同月 9,474.13 下跌 5.39%。

（九）就業

1、104 年 7 月失業率為 3.82%，較上年同月下降 0.20 個百分點

－勞動力為 1,165.6 萬人，較上年同月增加 0.88%；勞動力參與率為 58.74%，較上年同月上升 0.11 個百分點。

－就業人數為 1,121.1 萬人，較上年同月增加 1.08%。

－失業人數為 44.5 萬人，失業率為 3.82%，較上年同月下降 0.20 個百分點。

－就業結構：農業 55.8 萬人(占 4.97%)，工業 403.9 萬人(占 36.03%)，服務業 661.4 萬人(占 59.00%)。

表 2-9-1　就業市場相關指標

年(月)	勞動力(萬人)			勞動力參與率(%)	就業者結構 (萬人)				失業率(%)	失業率按年齡分(%)		
	合計	就業者	失業者		農業	工業	製造業	服務業		15-24 歲	25-44 歲	45-64 歲
99 年	**1,107.0**	**1,049.3**	**57.7**	**58.07**	**55.0**	**376.9**	**286.1**	**617.4**	**5.21**	**13.09**	**5.35**	**3.39**
100 年	**1,120.0**	**1,070.9**	**49.1**	**58.17**	**54.2**	**389.2**	**294.8**	**627.5**	**4.39**	**12.47**	**4.46**	**2.64**
101 年	**1,134.1**	**1,086.0**	**48.1**	**58.35**	**54.4**	**393.5**	**297.5**	**638.1**	**4.24**	**12.66**	**4.38**	**2.31**
102 年	**1,144.5**	**1,096.7**	**47.8**	**58.43**	**54.4**	**396.5**	**298.8**	**645.8**	**4.18**	**13.17**	**4.27**	**2.25**
103 年	**1,153.5**	**1,107.9**	**45.7**	**58.54**	**54.8**	**400.4**	**300.7**	**652.6**	**3.96**	**12.63**	**4.13**	**2.09**
7 月	1,155.5	1,109.1	46.4	58.63	54.9	400.8	301.2	653.4	4.02	12.83	4.20	2.08
8 月	1,158.3	1,111.0	47.3	58.73	55.0	401.5	301.7	654.5	4.08	13.25	4.16	2.20
9 月	1,155.7	1,109.9	45.8	58.57	54.7	401.4	301.4	653.8	3.96	12.94	4.07	2.10
10 月	1,157.7	1,112.0	45.7	58.64	54.9	401.7	301.3	655.4	3.95	13.02	4.08	2.04
11 月	1,158.8	1,113.7	45.1	58.66	55.0	401.9	301.5	656.8	3.89	12.79	4.02	2.04
12 月	1,159.0	1,115.1	43.9	58.64	55.2	402.1	301.7	657.8	3.79	12.17	3.97	1.95
104 年 1~7 月	**1,160.5**	**1,117.5**	**42.9**	**58.58**	**55.4**	**403.0**	**302.2**	**659.1**	**3.70**	**11.71**	**3.89**	**1.95**
1 月	1,158.9	1,115.9	43.0	58.60	55.3	402.5	301.9	658.1	3.71	11.95	3.89	1.91
2 月	1,158.8	1,116.0	42.8	58.56	55.4	402.6	301.7	658.1	3.69	11.75	3.88	1.93
3 月	1,159.3	1,116.2	43.1	58.55	55.6	402.8	302.1	657.8	3.72	11.58	3.91	1.99
4 月	1,159.1	1,117.0	42.1	58.51	55.4	403.1	302.0	658.5	3.63	11.48	3.83	1.90
5 月	1,160.0	1,117.9	42.0	58.52	55.2	403.0	302.1	659.8	3.62	11.18	3.85	1.92
6 月	1,161.7	1,118.5	43.1	58.57	55.4	403.0	302.4	660.1	3.71	11.75	3.90	1.96
7 月	1,165.6	1,121.1	44.5	58.74	55.8	403.9	302.9	661.4	3.82	12.28	3.95	2.02
較 103 年同月變動(%或百分點)	0.88	1.08	-4.06	0.11*	1.59	0.77	0.57	1.23	-0.20*	-0.55*	-0.25*	-0.06*
累計較 103 年同期變動(%或百分點)	0.87	1.16	-6.12	0.12*	1.30	0.88	0.66	1.33	-0.28*	-0.77*	-0.28*	-0.15*

註：*數字表示增減百分點

資料來源：行政院主計總處「人力資源統計月報」。

2、國際比較

104 年 7 月國內經季節調整後之失業率為 3.74%，低於美國、加拿大，惟較鄰近國家如日本、新加坡、香港為高。

表 2-9-2　主要國家失業率比較

單位：%

	102 年	103 年							104 年							上年當月(變動百分點*)
		7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	
臺灣	4.18	3.95	3.93	3.92	3.88	3.86	3.82	3.96	3.78	3.74	3.75	3.75	3.75	3.76	3.74	3.95(↓0.21)
香港	3.4	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.2	3.2	3.2	3.3	3.3(－)
日本	4.0	3.7	3.5	3.6	3.5	3.5	3.4	3.6	3.6	3.5	3.4	3.3	3.3	3.4	--	3.7(↓0.3)
南韓	3.1	3.4	3.5	3.5	3.5	3.4	3.5	3.5	3.4	3.9	3.7	3.7	3.9	3.9	--	3.6(↑0.3)
新加坡	1.9			1.9			1.9	2.0			1.8			2.0		2.0(－)
美國	7.4	6.2	6.1	5.9	5.7	5.8	5.6	6.2	5.7	5.5	5.5	5.4	5.5	5.3	5.3	6.2(↓0.9)
加拿大	7.1	7.0	7.0	6.9	6.6	6.7	6.7	6.9	6.6	6.8	6.8	6.8	6.8	6.8	6.8	7.0(↓0.2)
德國	5.2	5.0	5.0	5.0	5.0	4.9	4.8	5.0	4.8	4.8	4.8	4.7	4.7	4.7	--	5.0(↓0.3)

註：1.各國失業率為季節調整後資料。

2.香港失業率係 3 個月（當月及前 2 個月）的平均值。

3.＊為最新月份失業率與上年同月相較。

資料來源：行政院主計總處「人力資源統計月報」。

3、104 年 6 月工業及服務業平均薪資較上年同月增加 4.75%

－104 年 6 月工業及服務業每人每月平均薪資為 44,581 元，較上月增加 1.68%，較上年同月增加 4.75%；其中，經常性薪資為 38,833 元，較上年同月增加 1.67%。

－104 年 6 月製造業、電力及燃氣供應業、金融及保險業薪資分別為 42,468 元、75,401 元及 77,795 元，較上年同月分別增加 5.16%、3.88%、9.68%。

－104 年 1 至 6 月薪資平均為 52,215 元，為歷年同期最高，較上年同期增加 3.72%(經常性薪資 38,547 元，增加 1.53%；非經常性薪資 13,668 元，增加 10.42%)；若扣除同期間消費者物價指數下跌 0.65%後，實質薪資為 50,758 元，亦為歷年同期最高，其中實質經常性薪資為 37,472 元，分別較上年同期增加 4.39%及 2.20%，分別為近 5 年及近 16 年來同期最高增幅。

表 2-9-3　工業及服務業受僱員工每人每月薪資統計

年(月)	工業及服務業(元)		製造業(元)	電力及燃氣供應業(元)	金融及保險業(元)
		經常性薪資			
99 年	**44,359**	**36,214**	**42,300**	**96,523**	**74,242**
100 年	**45,508**	**36,689**	**43,316**	**95,382**	**76,951**
101 年	**45,589**	**37,151**	**43,689**	**92,869**	**77,989**
102 年	**45,664**	**37,527**	**43,829**	**88,873**	**77,871**
103 年	**47,300**	**38,208**	**45,207**	**94,022**	**83,092**
6 月	42,560	38,197	40,384	72,585	70,926
7 月	45,884	38,528	46,031	75,520	73,247
8 月	44,502	38,288	44,542	155,359	67,809
9 月	44,382	38,384	42,057	120,206	74,316
10 月	42,198	38,480	40,854	71,231	67,970
11 月	42,370	38,279	41,579	71,501	65,771
12 月	46,461	38,725	43,422	116,306	74,196
104 年 1~6 月	**52,215**	**38,547**	**49,900**	**85,545**	**99,308**
1 月	51,968	38,546	49,705	124,939	97,819
2 月	86,666	38,148	84,071	91,584	191,677
3 月	43,016	38,522	40,444	73,034	68,598
4 月	43,343	38,594	40,928	72,737	83,756
5 月	43,845	38,637	41,918	75,574	75,987
6 月	44,581	38,833	42,468	75,401	77,795
較 103 年同月變動(%)	4.75	1.67	5.16	3.88	9.68
累計較 103 年同期變動(%)	3.72	1.53	5.35	-0.89	3.73

註：表內薪資為名目數據。

資料來源：行政院主計總處。

三、中國大陸經濟

（一）固定資產投資

－2015年1至7月固定資產投資(不含農戶)金額為288,469億人民幣，較上年同期增加11.2%。其中，中央投資金額增加3.9%，比重為4.2%；地方投資金額增加11.5%，比重為95.8%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

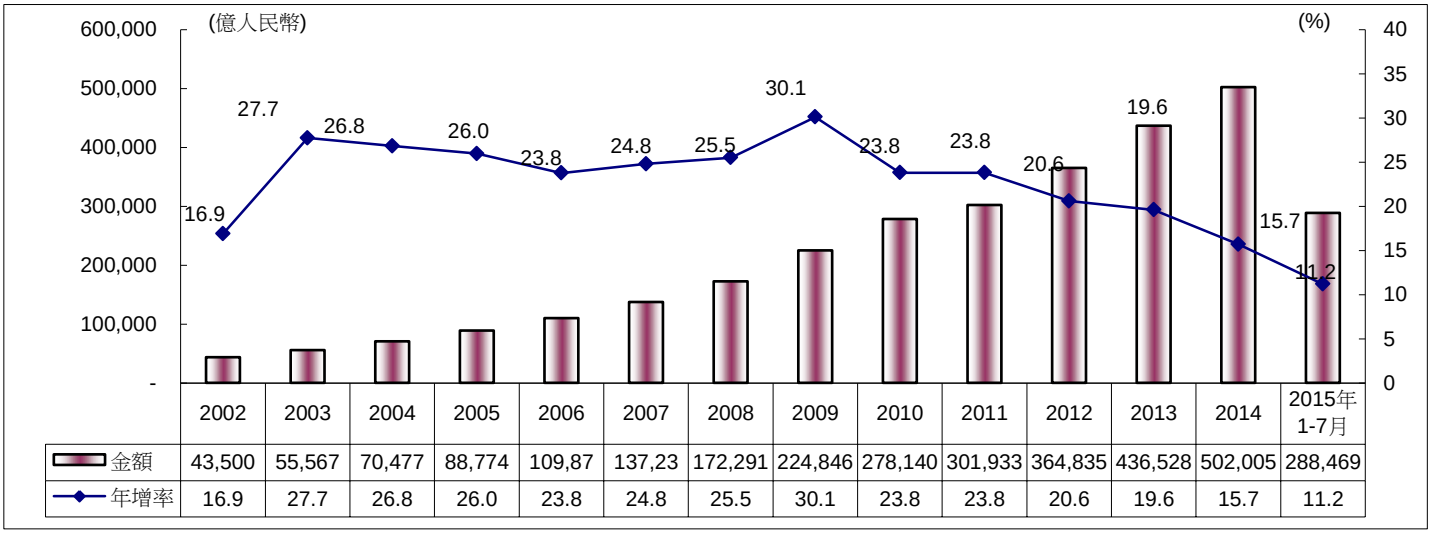


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

年(月)別	固定資產投資					
	金額	年增率	中央		地方	
			金額	年增率	金額	年增率
2007 年	137,239	24.8	12,708	19.5	104,706	26.6
2008 年	172,291	25.5	16,641	29.6	131,526	25.7
2009 年	224,846	30.1	19,651	18.4	174,488	32.0
2010 年	278,140	23.8	21,837	8.9	219,578	26.3
2011 年	301,933	23.8	20,209	-9.7	281,724	27.2
2012 年	364,835	20.6	21,663	5.9	343,172	21.7
2013 年	436,528	19.6	24,785	12.4	411,742	20.1
2014 年	502,005	15.7	25,371	10.8	476,634	15.9
2015 年 1~7 月	288,469	11.2	12,144	3.9	276,325	11.5

註：中國大陸國家統計局自2011年4月起，公布之固定資產投資數據不含農戶。

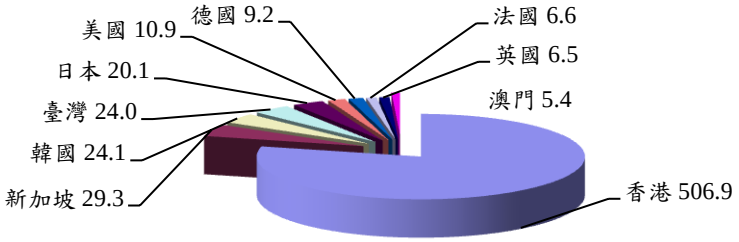
資料來源：中國大陸統計年鑑；中國大陸國家統計局。

（二）吸引外資

—2015年6月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業2,332家，較上年同期增加4.6%；實際利用外資金額為145.8億美元，較上年同期增加1.1%。

—2015年6月外資企業進出口總額1,505億美元，較上年同期減少3.8%。其中，出口額為808億美元，減少3.3%，占整體出口比重為42.1%；進口額697億美元，減少4.4%，比重為47.9%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2015年1-6月實際投資金額（非金融領域）比重94%
（單位:億美元）



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

表3-2　中國大陸外資統計表　　單位：億美元；%

年（月）別	新批設家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	年增率	出口金額	年增率	進口金額	年增率
2010 年	27,406	1,057.4	17.4	8,623.1	28.3	7,380.0	35.3
2011 年	27,712	1,160.1	9.7	9,953.3	15.4	8,646.3	17.2
2012 年	24,925	1,117.2	-3.7	10,227.5	2.8	8,712.5	0.7
2013 年	22,773	1,175.9	5.3	10,442.7	2.1	8,748.2	0.4
2014 年	23,778	1,195.6	1.7	10,747.0	2.9	9,093.0	3.9
6 月	2,229	144.2	0.2	835.5	0.9	728.9	7.4
7 月	2,276	78.1	-17.0	933.7	8.6	776.4	2.1
8 月	1,951	72.0	-14.0	907.7	0.3	762.0	-0.3
9 月	2,047	90.1	1.9	950.0	6.2	862.0	8.9
10 月	1,992	85.3	1.3	954.2	7.4	777.0	9.6
11 月	2,057	103.6	22.2	994.0	0.3	733.0	-6.5
12 月	2,482	133.2	10.3	1,036.0	7.4	856.0	4.0
2015 年 1~6 月	11,914	684.1	8.1	4,804.0	-3.3	4,035.0	-6.7
1 月	2,266	139.2	29.4	855.0	-6.9	693.0	-9.0
2 月	1,565	85.6	0.1	732.0	19.2	561.0	-6.9
3 月	2,030	124.0	1.3	761.0	-8.8	708.0	-1.6
4 月	1,929	96.1	10.5	816.0	-6.7	712.0	-8.2
5 月	1,792	93.3	8.0	832.0	-7.0	664.0	-10.1
6 月	2,332	145.8	1.1	808.0	-3.3	697.0	-4.4

註：2007 年起實際利用外資為非金融領域金額。
資料來源：中國大陸商務部。

（三）對外貿易

－2015 年 1 至 7 月中國大陸進出口總值為 22,244.5 億美元，較上年同期減少 7.2%。其中，出口額為 12,648.2 億美元，減少 0.8%；進口額為 9,596.2 億美元，減少 14.6%，出超 3,052 億美元。

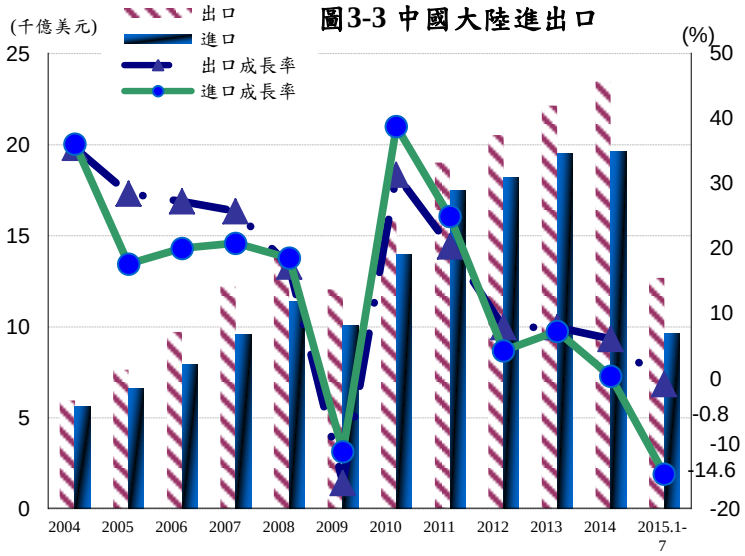


圖3-3 中國大陸進出口

－2015 年 1 至 7 月與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額，分別為 3,221.7 億美元、3,140.2 億美元、2,647.9 億美元及 1,592.2 億美元。其中，對日本及歐盟分別減少 11.0%及 7.5%，對美國及東協則分別增加 2.8%及 1.4%。

表3-3　中國大陸進出口貿易統計　　單位：億美元；%

年（月）別	貿易總額		出口總額		進口總額		出（入）超
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額
2010 年	29,727.6	34.7	15,779.3	31.3	13,948.3	38.7	1,831.0
2011 年	36,420.6	22.5	18,986.0	20.3	17,434.6	24.9	1,551.4
2012 年	38,667.6	6.2	20,489.4	7.9	18,178.3	4.3	2,311.1
2013 年	41,603.3	7.6	22,100.4	7.9	19,502.9	7.3	2,597.5
2014 年	43,030.4	3.4	23,427.5	6.1	19,602.9	0.4	3,824.6
7 月	3,784.8	6.9	2,128.9	14.5	1,655.9	-1.6	473.0
8 月	3,670.9	4.0	2,084.7	9.4	1,586.3	-2.4	498.4
9 月	3,964.3	11.3	2,136.9	15.3	1,827.5	7.0	309.4
10 月	3,397.0	6.5	1,854.1	5.6	1,543.0	7.6	311.1
11 月	3,688.5	-0.5	2,116.6	4.7	1,571.9	-6.7	544.7
12 月	4,054.2	4.0	2,275.1	9.7	1,779.0	-2.4	496.1
2015 年 1~7 月	22,244.5	-7.2	12,648.2	-0.8	9,596.2	-14.6	3,052.0
1 月	3,404.8	-10.9	2,002.6	-3.3	1,402.3	-19.9	600.3
2 月	2,777.6	10.8	1,691.9	48.3	1,085.7	-20.5	606.2
3 月	2,860.6	-13.8	1,445.7	-15.0	1,414.9	-12.7	30.8
4 月	3,185.3	-11.1	1,763.3	-6.4	1,422.0	-16.2	341.3
5 月	3,220.2	-9.3	1,907.5	-2.5	1,312.6	-17.6	594.9
6 月	3,374.9	-1.2	1,920.1	2.8	1,454.8	-6.1	465.4
7 月	3,471.7	-8.2	1,951.0	-8.3	1,520.7	-8.1	430.3

資料來源：中國大陸海關統計、中國大陸商務部。

四、兩岸經貿統計

（一）兩岸投資

1、我對中國大陸投資

－2015 年 1 至 7 月我對中國大陸投資件數為 254 件，金額為 60.8 億美元。累計 1991 年至 2015 年 7 月，臺商赴中國大陸投資共計 1,500.4 億美元。（以上單年、累計之件數及金額均含經核准補辦案件）

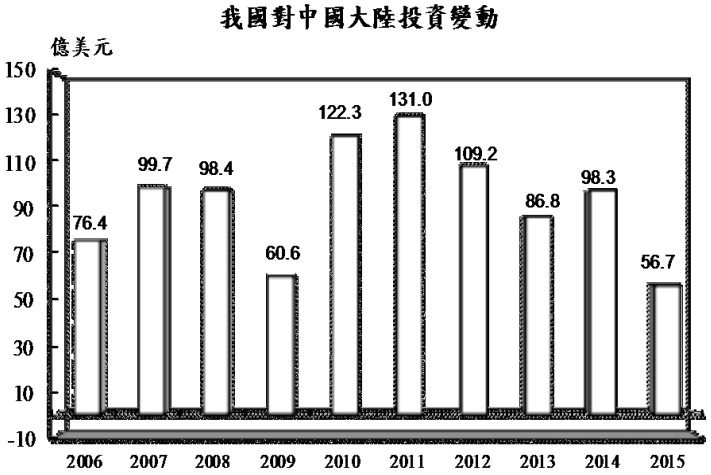


表 4-1　臺商赴中國大陸投資概況

年(月)別	經濟部核准資料			中國大陸對外宣布	
	數量*(件)	金額*（億美元）	平均投資**規模（萬美元）	實際金額（億美元）	占外資比重(%)
2010 年	914	146.2	2,361.0	24.8	2.3
2011 年	887	143.8	2,278.3	19.5	1.9
2012 年	636	127.9	2,406.3	25.6	2.6
2013 年	554	91.9	1,658.8	17.1	1.8
2014 年	497	102.8	2,533.5	20.2	1.7
7 月	30	5.1	2,314.9	1.5	1.9
8 月	44	5.1	1,210.0	1.0	1.4
9 月	40	11.9	3,472.2	1.1	1.2
10 月	56	5.3	1,407.7	0.8	0.9
11 月	33	8.0	3,143.3	1.2	1.2
12 月	41	12.8	4,342.2	1.4	1.1
2015 年 1~7 月	254	60.8	2,937.5	9.2	1.3
1 月	41	7.6	2,353.4	1.7	1.2
2 月	22	9.0	4,103.2	2.2	2.6
3 月	33	8.0	3,338.7	0.9	0.7
4 月	42	8.9	2,834.2	2.0	2.1
5 月	34	4.0	1,496.1	0.9	1.0
6 月	38	11.8	4,278.6	1.4	1.0
7 月	44	11.5	2,651.9	—	—
1991 年以來	41,513	1,500.4	361.4*	620.7△	3.9

註：1.＊含補辦許可案件及金額。
2.＊＊及我對中國大陸投資變動圖，不含補辦許可部分。
3.△為自 1989 年以來之統計資料。
4.中國大陸對外宣布數據不包括臺灣透過維京、開曼群島、薩摩亞、模里西斯等自由港對中國大陸投資之金額。

資料來源：經濟部投審會、中國大陸「商務部」。

2、中國大陸對我投資

－2015 年 1 至 7 月陸資來臺投資件數為 78 件，金額為 7,295.5 萬美元。累計 2009 年 6 月 30 日至 2015 年 7 月，陸資來臺投資計 697 件，金額為 12.72 億美元。

－2009 年 6 月 30 日至 2015 年 7 月，核准陸資來臺投資案件，前 3 名業別分別為批發及零售業 3.22 億美元(25.35%)、銀行業 2.01 億美元(15.84%)及電子零組件製造業 1.45 億美元（11.44%）。

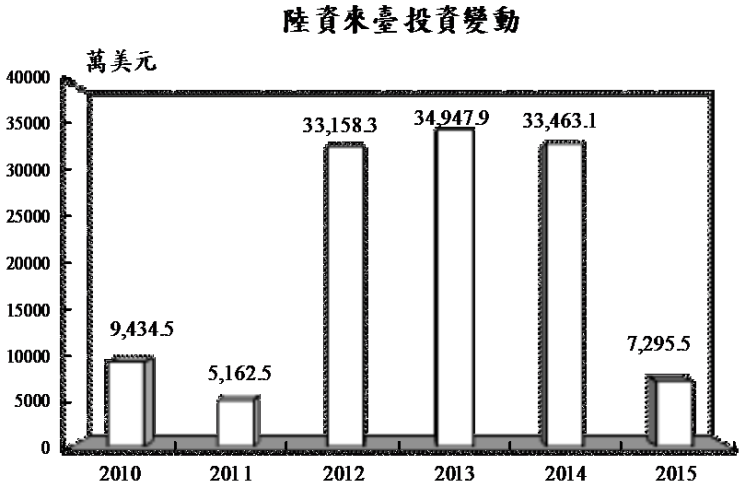


表 4-2　陸資來臺投資概況

年(月)別	數量（件）	金額（萬美元）	變動率（%）
2010 年	79	9,434.5	151.7
2011 年	105	5,162.5	-45.3
2012 年	138	33,158.3	542.3
2013 年	138	34,947.9	5.4
2014 年	136	33,463.1	-4.2
7 月	10	1,438.1	-35.7
8 月	10	6,569.0	-19.1
9 月	12	2,489.4	125.7
10 月	14	5,263.9	375.3
11 月	4	1,140.2	-3.9
12 月	20	670.0	0.6
2015 年 1~7 月	78	7,295.5	-57.9
1 月	12	464.6	-11.0
2 月	12	502.6	161.4
3 月	10	1,031.0	83.7
4 月	14	627.3	-91.9
5 月	10	1,967.1	-61.9
6 月	6	44.6	-97.4
7 月	14	2,658.3	84.8
2009 年以來	697	127,210.4	—

資料來源：經濟部投審會。

（二）兩岸貿易

－2015 年 1 至 7 月我對中國大陸（含香港）貿易總額為 908.7 億美元，較上年同期減少 8.7%；其中出口額為 645.4 億美元，減少 9.4%；進口額為 263.3 億美元，減少 6.9%；貿易出超為 382.0 億美元，減少 11.1%。

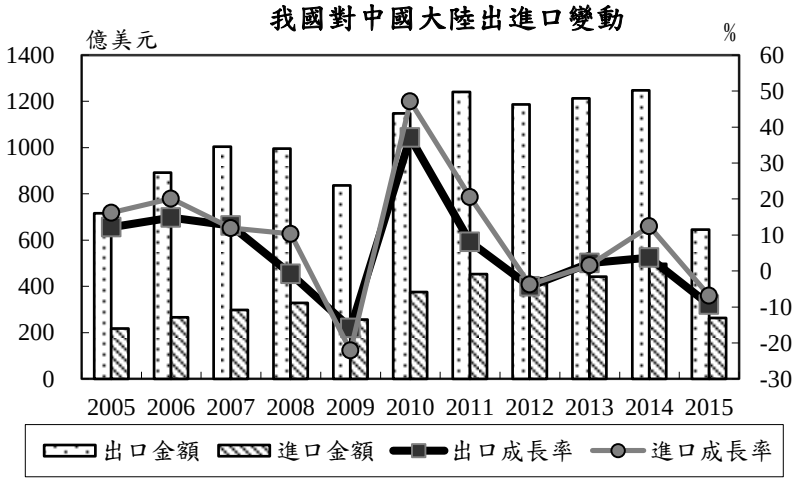


表 4-3 兩岸貿易概況　　單位：億美元；%

年(月)別	貿易總額			對中國大陸（含香港）出口			自中國大陸（含香港）進口			出入超	
	金額	年增率	比重	金額	年增率	比重	金額	年增率	比重	金額	年增率
2010 年	1,523.2	39.3	29.0	1,147.4	37.1	41.8	375.8	46.6	14.9	771.6	32.7
2011 年	1,693.3	11.2	28.7	1,240.5	8.1	40.2	452.8	20.5	16.1	787.0	2.1
2012 年	1,622.4	-4.2	28.4	1,186.7	-4.3	39.4	435.7	-3.8	16.1	751.0	-4.7
2013 年	1,654.8	2.0	28.7	1,212.3	2.2	39.7	442.5	1.6	16.4	769.8	2.5
2014 年	1,744.1	5.4	29.7	1,246.9	3.7	39.7	497.3	12.4	18.1	749.6	-2.6
7 月	149.6	8.7	29.4	105.2	6.5	39.3	44.4	14.4	18.4	60.8	1.4
8 月	155.0	13.4	29.8	111.8	8.7	39.8	43.2	27.9	18.0	68.6	-0.7
9 月	146.5	6.7	29.7	102.8	3.6	38.9	43.7	14.8	19.0	59.2	-3.4
10 月	147.5	4.7	30.0	107.6	5.5	40.0	39.9	2.9	17.9	67.7	7.0
11 月	154.7	6.8	31.5	108.1	-0.3	40.5	46.5	28.2	20.7	61.6	-14.7
12 月	145.2	-3.5	31.0	103.9	-5.6	40.5	41.2	2.1	19.5	62.7	-10.0
2015 年 1~7 月	908.7	-8.7	30.0	645.4	-9.4	38.9	263.3	-6.9	19.3	382.0	-11.1
1 月	146.2	11.3	32.2	103.4	11.8	41.2	42.8	10.2	21.1	60.6	13.0
2 月	100.3	-9.9	28.5	70.1	-17.3	35.3	30.3	13.5	19.8	39.8	-31.5
3 月	138.3	-9.6	29.8	100.7	-8.0	39.8	37.6	-13.6	17.7	63.1	-4.4
4 月	128.8	-11.7	30.5	91.1	-12.2	38.8	37.7	-10.3	20.1	53.4	-13.5
5 月	140.3	-6.9	30.6	101.4	-8.2	39.6	38.9	-3.3	19.3	62.5	-11.1
6 月	126.4	-17.6	28.8	88.1	-17.1	38.2	38.3	-18.6	18.3	49.9	-15.9
7 月	128.4	-14.2	29.5	90.6	-13.8	38.5	37.7	-15.0	18.9	52.9	-13.0

資料來源：財政部進出口海關統計。

肆、專論

中國大陸「十二五規劃」執行成效與「十三五規劃」初探[1]

一、前言

中國大陸自 1953 年起，開始以 5 年為一個單位，進行國家經濟和社會發展的整體規劃，至今（2015 年）已執行了 12 個五年規劃。2015 年是「十二五規劃（2011~2015 年）」的結束，也是「十三五規劃（2016~2020 年）」的主要醞釀誕生之年。本文將檢視「十二五規劃」攸關經濟面的執行成效，並透過「十二五規劃」之結構性內容及「十三五規劃」前期研究課題，推論「十三五規劃」之可能樣貌。

二、中國大陸「十二五規劃」執行成效

中國大陸「十二五規劃」計有 7 個經濟社會發展的主要目標，依序是經濟平穩較快發展、結構調整取得重大進展、科技教育水準明顯提升、資源節約環境保護成效顯著、人民生活持續改善、社會建設明顯加強、改革開放不斷深化。在前 5 個目標的背後都有一些量化指標衡量「十二五規劃」的執行成效（如表 1 所示），這些量化指標可分成經濟發展、科技教育、資源環境及人民生活等四大類 24 項指標。

根據中國大陸國務院 2014 年 4 月 9 日發布的《國民經濟和社會發展第十二個五年規劃綱要》實施中期評估報告[2]，就經濟層面而言，面對國際金融危機的深層影響和國內外發展環境的變化，「十二五規劃」對經濟和社會發展的主要成果有：經濟成長超過預期目標、經濟結構調整取得新進展、科技教育水準穩步提高、資源節約環境保護力度加大、人民生活水準不斷提高。茲分述如下：

（一）**經濟成長超過預期目標**：中國大陸 2014 年國內生產總值（GDP）為 63.6 兆元人民幣，明顯高於 2015 年目標的 55.8 兆元人民幣。2011~2014 年 GDP 年均成長率 8.1%，也明顯高於 2015 年目標的 7.

[1]本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

[2]主要評估「十二五規劃」2011 年初至 2013 年 6 月底所完成的實際進度。

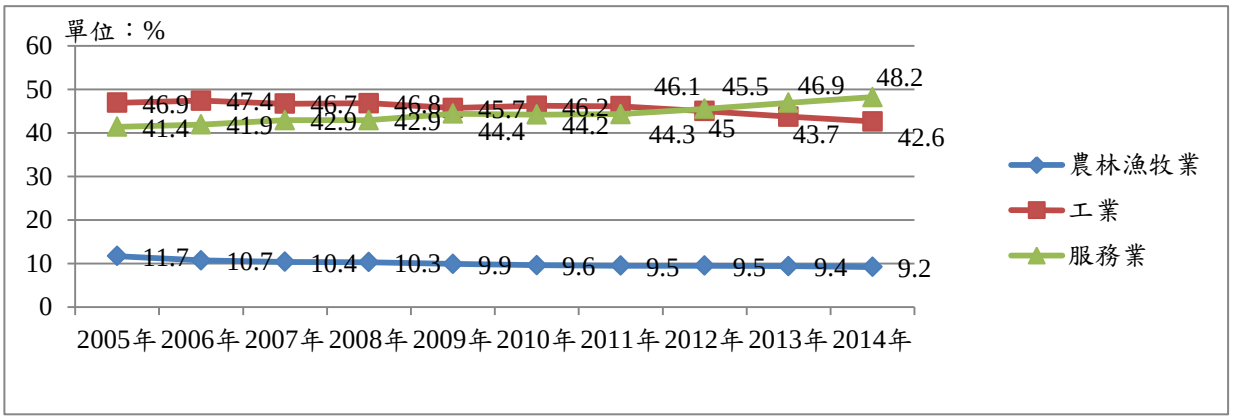
0%。而 2011~2014 年城鎮累積新增就業 5,119 萬人，超過 2015 年 4,500 萬人之目標，城鎮登記失業率則穩定在 4.1%，顯示在「十二五規劃」期間的前 4 年，中國大陸的經濟有超乎預期的成長。

（二）經濟結構調整取得新進展

1、內需對經濟成長的貢獻提高，消費需求對經濟成長的貢獻總體呈上升趨勢，投資穩定成長、投資結構持續優化。

2、農業基礎進一步穩固，現代農業發展水準穩步提升。

3、產業結構調整取得進展，三級產業結構持續優化：自 2012 年起，中國大陸服務業類之第三級產業比重達 45.5%，超越製造加工之二級產業 45%，顯示其已邁入後工業化[3]時代。戰略性新興產業[4]發展取得進展，高技術產業快速發展，服務業增加比重持續提高，由 2010 年的 44.2%提高到 2014 年的 48.2%，明顯高於 2015 年目標的 47%。



資料來源：中國大陸國家統計局。

圖 1 中國大陸三級產業結構變化（2005~2014 年）

4、重大基礎設施建設成效顯著，綜合交通運輸體系不斷完善。

5、城鎮化積極穩妥推進，城鄉發展協調性增強：城鎮化率由 2010 年 49.95%提升到 2014 年的 54.77%，明顯高於 2015 年目標的 51.5%。

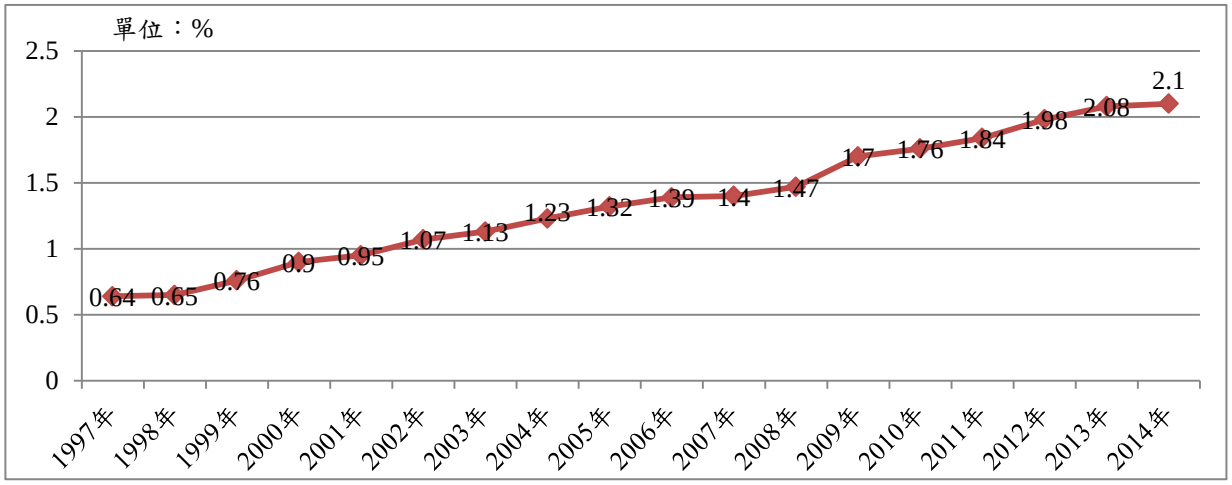
[3]後工業化是指服務業的產值超過工業和農業。 西方後工業化國家的主要特徵，就是除了保留部分重要的製造業之外，服務業成為主要的產業部門。

[4]「十二五規劃」中的七大戰略性新興產業包括節能環保、新一代資訊技術、生物、高端裝備製造、新能源、新材料、新能源汽車，並規劃將戰略性新興產業增加值占 GDP 比重，於 2015 年提升到 8%，於 2020 年提升到 15%。

6、深入推進區域發展戰略，增強區域發展協調性。

（三）科技教育水準穩步提高

1、科技研發投入力度加大，創新能力持續提升：研發支出占 GDP 比重自 2010 年的 1.76%上升到 2014 年的 2.1%，仍未達到 2015 年目標的 2.2%，仍有加強的空間。惟每萬人發明專利擁有量自 2010 年的 1.7 件提高到 2014 年的 4.9 件，明顯高於 2015 年目標的 3.3 件。



資料來源：中國大陸國家統計局。

圖 2 中國大陸研發支出占 GDP 比重（1997~2014 年）

2、教育普及程度持續提高，惟仍有加強空間：2014 年九年義務教育鞏固率達到 92.6%，較 2010 年提高 2.9 個百分點，仍未達到 2015 年目標的 93%，仍有加強的空間。2014 年，高中階段毛入學率達到 86.5%，較 2010 年提高 4 個百分點，仍未達到 2015 年目標的 87%，仍有加強的空間。

（四）資源節約環境保護力度提高，惟仍有改善空間

1、透過實行最嚴格的耕地保護制度和水資源管理制度，加強節約用地和用水：2014 年 4 月 22 日，中國大陸國土資源部公布《2013 國土資源公報》顯示，2012 年中國大陸耕地保有量為 20.27 億畝，2009 年以來連續四年耕地保有量超 20 億畝，守住近年來中國大陸一直強調的 18 億畝耕地紅線。2011~2014 年單位工業增加值用水量累計減少 28%。

2、節能減排雖有成效，惟仍有改善空間：

(1) 節能方面：2011~2014 年單位國內生產總值能源消耗累計降低 14.11%，能源消費結構有所改善，惟尚未達到至 2015 年預定目標 16%。非化石能源占一次能源消費比重由 2010 年的 8.6%提高到 2014 年的 11.2%，惟仍未達到 2015 年目標的 11.4%。

(2) 減排方面：2011~2013 年二氧化碳排放強度累計下降 10.9%，未達至 2015 年目標的 17%。2011~2014 年主要污染物，包括化學需氧量、二氧化硫、氨氣及氮氧化物，排放總量分別累計下降 10.46%、13.63%、10.14%及 8.8%。

（五）人民生活水準不斷提高

1、城鄉居民收入快速增加：城鎮和農村居民可支配所得，在 2011~2014 年的年均成長分別達到 10.88%及 13.73%，均提前實現至 2015 年年均成長應超過 7%的目標。

2、基本公共服務水準顯著提高：2013 年 6 月底，城鄉三項基本醫療保險參保率提高 3.4 個百分點，提前實現至 2015 年目標。惟 2014 年底城鎮參加基本養老保險人數 3.41 億人，尚未達到 2015 年 3.57 億人之目標。

整體而言，「十二五規劃」對於小康社會的建設略有成果，但仍有存有以下問題與挑戰：(1)產業升級進展緩慢，部分行業產能過剩、利用政府優惠與補貼牟利、核心技術掌握不足、商業模式創新不足；(2)基礎研究支出比重不足、研發支出政府投入比重過高、科技成果轉化率偏低等；(3)資源節約與環境保護仍難抵抗經濟優先邏輯，犧牲環境來保持成長在國際經濟情勢不佳下仍時有所聞；(4)收入分配與社會保障仍待改革，農村居民收入成長率雖高於城鎮居民，但收入差距依然嚴峻；政府透過企業扣留利潤、利益分配集中於少數人；(5)經濟持續走緩，2015 年上半年 GDP 成長 7.0%，較 2014 年同期下滑 0.4 個百分點，主要是受到對外貿易疲弱、傳統產業產能過剩及房地產市場疲軟等經濟結構調整所致。展望未來，中國大陸經濟仍面臨較大的下滑壓力，2015 年經濟成長目標值設定為 7.0%左右。

另根據中國大陸社會科學院宏觀經濟運行實驗室預測結果，「十三五」時期（2016~2020 年）中國大陸經濟成長率將下滑至 5.7%~6.6%[5]。

表 1　中國大陸「十二五規劃」量化指標實現情況

類別	指標	預期目標				進展情況					
		2010 年實際值	2015 年目標值	2011~2015 年年均成長或變化累積	指標[6]特性	2011 年實際值	2012 年實際值	2013 年實際值	2014 年實際值	2011~2014 年年均成長或變化累積	評估結論
經濟發展	國內生產總值(兆元人民幣)	39.8（40.8*）	55.8	7%	預期性	48.4	53.4	58.8	63.6	8.1%	已實現
	服務業增加值比重（%）	43 (44.2*)	47	[4]	預期性	44.3	45.5	46.9	48.2	[4]	已實現
	城鎮化率（%）	47.5 (49.95*)	51.5	[4]	預期性	51.27	52.57	53.73	54.77	[4.82]	已實現
科技教育	九年義務教育鞏固率（%）	89.7	93	[3.3]	約束性	-	91.8	92.3	92.6	[2.9]	尚未實現
	高中階段教育毛入學率（%）	82.5	87	[4.5]	預期性	84	85	86	86.5	[4]	尚未實現
	研發經費支出占 GDP 比重（%）	1.75 (1.76*)	2.2	[0.45]	預期性	1.84	1.98	2.08	2.1	[0.34]	尚未實現
	每萬人口發明專利擁有量（件）	1.7	3.3	[1.6]	預期性	2.37	3.23	4.02	4.9	[3.2]	已實現
資源環境	耕地保有量（億畝）	18.18 (20.29*)	18.18	[0]	約束性	20.29	20.27	-	-	-	已實現
	單位工業增加值用水量降低（%）			[30]	約束性	-	-	-	5.8	[28]	尚未實現
	農業灌溉用水有效利用係數	0.5	0.53	[0.03]	預期性	-	-	-	0.52	[0.02]	尚未實現

[5]李揚（2015）。主題為中國大陸經濟新常態。發表於臺北大學亞洲研究中心主辦，江丙坤先生學術講座，臺北。

[6]中國大陸自十一五規劃開始，將國家發展指標分為預期性與約束性。所謂「約束性指標」，是指中央政府在公共服務和涉及公眾利益的領域時，對地方政府和中央政府有關部門提出的工作要求，政府必須合理配置公共資源，有效運用行政力量一定要完成的指標，列入績效考核和政績考核體系。所謂「預期性指標」是國家期望的發展目標，主要靠市場的自主行為來實現，政府必須創造制度和市場環境，調整宏觀調控，運用各種政策，引導社會資源配置努力來實現。預期性的指標是一種指導、是一種導向、是一種預期；約束性的指標帶有強制性，是必須完成的指標。

類別	指標	預期目標				進展情況					
		2010 年實際值	2015 年目標值	2011~2015 年年均成長或變化累積	指標[6]特性	2011 年實際值	2012 年實際值	2013 年實際值	2014 年實際值	2011~2014 年年均成長或變化累積	評估結論
	非化石能源占一次能源消費比重（%）	8.3 (8.6*)	11.4	[3.1]	約束性	8	9.4	9.8	11.2	[2.6]	尚未實現
	單位國內生產總值能源消耗降低（%）			[16]	約束性	2.01	3.6	3.7	4.8	[14.11]	尚未實現
	單位國內生產總值二氧化碳排放降低（%）			[17]	約束性	2011~2012 年累計下降 6.6		4.3	-	-	尚未實現
	主要污染物排放總量減少（%） 化學需氧量 二氧化硫 氨氮 氮氧化物			[8] [8] [10] [10]	約束性	2.04 2.21 1.52 -5.73	3.05 4.52 2.62 2.77	2.9 3.5 3.1 4.7	2.47 3.4 2.9 6.7	[10.46] [13.63] [10.14] [8.8]	僅氮氧化物減少尚未實現
	森林覆蓋率（%）	20.36 (21.63*)	21.66	[1.3]	約束性	21.63	21.63	21.63	21.63	-	尚未實現
	森林蓄積量(億立方米）	137 (151.37*)	143	[6]		151.37	151.37	151.37	-	-	已實現
人民生活	城鎮居民人均可支配收入（元）	19,109	>26,810	>7%	預期性	21,810	24,565	26,955	28,844	10.88%	已實現
	農村居民人均純收入（元）	5,919	>8,310	>7%	預期性	6,977	7917	8,896	9,892	13.73%	已實現
	城鎮登記失業率（%）	4.1	<5		預期性	4.1	4.1	4.1	4.1	-	在預期目標之內
	城鎮新增提高就業人數（萬人）			[4,500]	預期性	1,221	1,266	1,310	1,322	[5,119]	已實現
	城鎮參加基本養老保險人數（億人）	2.57	3.57	[1]	約束性	2.89	3.25	3.22	3.41	[0.84]	尚未實現
	城鄉三項			[3]	約束性	-	-	-	-	[3.4]（2011	已實

類別	指標	預期目標				進展情況					
		2010 年實際值	2015 年目標值	2011~2015 年年均成長或變化累積	指標[6]特性	2011 年實際值	2012 年實際值	2013 年實際值	2014 年實際值	2011~2014 年年均成長或變化累積	評估結論
	基本醫療保險參保率（%）									至 2013 年上半年）	現
	城鎮保障性安居工程建設(萬套）			[3,600]	約束性	1,043	781	666	740	[3,230]	尚未實現
	全國總人口（萬人）	134,091	<139,000	<7.2%	約束性	134,735	135,404	136,072	136,782	2.01%	在預期目標之內
	人均預期壽命（歲）	73.5（74.83*）	74.5	[1]	預期性	-	-	-	-	-	無年度數據

註：*為中國大陸官方統計調整後數據；[ ]為變化累積值；「-」表缺實際資料。
資料來源：中國大陸的國民經濟和社會發展第十二個五年規劃綱要全文及實施中期評估報告；中國大陸國家統計局；中國大陸環境保護部。

三、中國大陸「十三五規劃」制定流程

中國大陸「十三五規劃」編製時間自 2014 年 4 月 17 日至 2016 年 3 月，約 2 年期間。**2014 年 4 月 17 日**，開啟十三五規劃之前期研究，同年 8 月底前完成研究報告[7]；**2014 年底前**，形成十三五規劃之《基本思路》。**2015 年 10 月**，第十八屆五中全會通過十三五規劃《建議》；爾後，於 **2015 年底前**，制定十三五規劃《綱要》，並爭取完成發展改革法之立法工作。**2016 年 1 月**，起草完成十三五規劃的文本，上報中國大陸國務院；最後，於 **2016 年 3 月**，提交全國兩會審議並批准。

四、中國大陸「十三五規劃」的可能內容

2014 年 4 月 23 日，中國大陸國家發改委提出「十三五規劃」前期研究課題，共計 25 項，若將之與「十二五規劃」各篇章逐一對照，可以發現「十三五規劃」基本走向，包括農業發展戰略與糧食安全[8]、工業升級及戰略性新興產業發展、服務業發展、區域發展、綠色環保、

[7]截至 2015 年 8 月 20 日止，中國大陸尚未發布十三五規劃前期研究報告。
[8]中國大陸國家發改委 2008 年 11 月 13 日公布「糧食安全中長期規劃綱要（ 2008 至 2020 年)」，2020 年糧食生產目標為 5.4 億公噸。

創新驅動及強化人力資源、改善民生、文化發展、國有企業及金融體系改革、對外開放等，大致延續「十二五規劃」內容（詳表 2）。

而中國大陸國務院總理李克強 2015 年政府工作報告所提及的「一帶一路」、「長江經濟帶」、「京津冀協同發展」、「自由貿易試驗區」、「新型城鎮化」、「中國製造 2025」、「互聯網+」、「大眾創業、萬眾創新」等相關內容，亦將併入「十三五規劃」中。

茲將「十三五規劃」之可能內容，歸納說明如下：

（一）**強調改革與創新**：中國大陸正處於「三期疊加」關鍵時期，即經濟成長速度換檔期、結構調整陣痛期、前期刺激政策消化期，需要化解許多深層次矛盾。同時必須解決經濟成長速度由高速向中高速轉換，以及產業結構由中低端向中高端轉換等兩個中高問題。因而在研究部署「十三五規劃」時，李克強表示，「十三五」時期是全面深化改革要取得決定性成果的 5 年，應強調改革與創新精神，「著力用結構性改革破解結構性難題」，用簡政放權激發市場活力和釋放發展潛力，用科技創新、大眾創業增添經濟發展新動能，用提升開放水準拓展發展空間，使經濟更有效率、社會更加公平、發展更可持續。

（二）**目標 2020 年建成小康社會**：「十三五」時期是中國大陸全面建成小康社會最後衝刺的 5 年，「十二五規劃」已提出體現小康社會的七大經濟社會發展目標：達成經濟平穩較快發展、結構調整取得重大進展、科技教育水準明顯提升、資源節約環境保護成效顯著、人民生活持續改善、社會建設明顯加強、改革開放不斷深化等目標，預計將繼續納入「十三五規劃」中。

（三）**在擴大內需方面，以促進消費及推動新型城鎮化為重點：**

1、十三五規劃前期研究中提出擴大消費需求長效機制研究，顯示中國大陸已體認到必須正式過去著重以投資拉動成長，形成長期投資和消費比例失衡的問題。解決之道在於提高居民收入、推動新型城鎮化。

2、2014 年 3 月 16 日中國大陸提出「國家新型城鎮化規劃（2014~2020 年）」，戮力推動城鎮化健康有序發展，目標至 2020 年，常住人口城鎮化率達到 60%左右，戶籍人口城鎮化率達到 45%左右，戶籍人口城鎮化率與常住人口城鎮化率差距縮小 2 個百分點左右，並努力實現 1 億左右農業轉移人口和其他常住人口在城鎮落戶。可以預期十三五規劃中城鎮化規劃相關措施將融入其中。

3、十三五規劃前期研究首次提出完善扶貧脫貧機制，預計將配合城鎮化，縮減城鄉間的貧富差距。

（四）**在產業發展方面，著重產業結構的調整**：目標從製造業大國轉向製造業強國，並發展網路經濟[9]及現代化服務業。

1、**實施「中國製造 2025」**：中國大陸國務院 2015 年 5 月 19 日公布《國務院關於印發「中國製造 2025」的通知》，指出，中國大陸將聚焦發展新一代資訊技術產業、高檔數控機床和機器人、航空航太裝備、海洋工程裝備及高技術船舶、先進軌道交通裝備、節能與新能源汽車、電力裝備、農機裝備、新材料、生物醫藥及高性能醫療器械等十大重點領域，並明定中國大陸製造業「由大到強」的「三步走」發展路徑，第一步計畫在 2020 年基本實現工業化，製造大國地位進一步鞏固；2025 年邁入世界製造強國之列。第二步計畫在 2035 年達到世界製造強國陣營中等水準。第三步計畫在「新中國」成立 100 年時（2049 年），製造大國地位更加鞏固，邁入世界製造強國領先地位。

2、**推進「互聯網+」**：中國大陸國務院正視互聯網、行動網路、雲端運算、巨量資料等下世代資通訊技術的重要性，2015 年 7 月 4 日公布《關於積極推進「互聯網＋」行動的指導意見》，明確指出「互

[9]網路經濟可概括為一種建立於電腦網路，尤其是網際網路(Internet)基礎上，以現代資訊技術為核心的新經濟型態。傳統經濟的生產要素是勞動與資本，它假設在資本固定的情況下，其勞動的邊際產力是遞減的。但這個觀念到了近幾年卻有所轉變，「知識」取代勞動與資本成為了新的生產要素，更重要的是，不同於前面的有形資產，它是無形的。由於網路的出現，它加速了知識傳遞的速度，而知識透過傳遞、儲存與分享成為一個重要的無形資產，此時企業可以藉著知識資本的累積使邊際產力遞增成為可能，因而網路經濟是知識經濟中最重要一環。

聯網＋」涵蓋創業創新、協同製造、現代農業、智慧能源、普惠金融、益民服務、高效物流、電子商務、便捷交通、綠色生態、人工智慧等 11 項重點行動領域，期待網際網路為提升實體經濟生產力的工具，最後促成經濟轉型。目標至 2018 年，網路經濟和實體經濟相互發展；至 2025 年，「互聯網＋」成為新經濟型態中推動經濟社會創新發展的重要驅動力量。

3、**深化服務業改革，推行服務業自由化及國際化**：大力發展生活和生產服務業，深化流通體制改革，加強現代物流設施建設、降低流通成本。依據中國大陸國務院 2015 年 2 月 14 日發布之《關於加快發展服務貿易的若干意見》，將致力推動服務貿易創新發展試點，規劃服務貿易功能區，並以 2020 年服務進出口額超過 1 兆美元、新興服務領域占比逐年提高、「一帶一路」沿線國家在服務出口的占比穩步提升等為目標。預計十三五規劃將推行服務業自由化及國際化，以提升整體服務業品質。

4、**推動大眾創業、萬眾創新**：中國大陸國務院於 2015 年 6 月 16 日印發《關於大力推進大眾創業萬眾創新若干政策措施的意見》，主要目標共計 9 項，包括：建立創新體制機制，實現創業便利化；優化財稅政策，強化創業扶持；活絡金融市場，實現便捷融資；擴大創業投資，支持創業起步成長；發展創業服務，構建創業生態；建設創業創新平臺，增強支撐作用；激發創造活力，發展創新型創業；拓展城鄉創業渠道，實現創業帶動就業；加強統籌協調，完善協同機制。

（五）在區域發展方面，統籌實施「四大板塊」[10]和「三個支撐帶」[11]戰略組合：推進長江經濟帶建設及京津冀協同發展，引導產業由東向西梯度轉移，加強中西部重點開發區建設，深化泛珠等區域合作，同時擴大自貿區建設，並將「一帶一路」建設與區域開發開

[10]東部、中部、西部和東北地區。

[11]李克強將「一帶一路」、「長江經濟帶」和「京津冀協同發展」定義為「三個支撐帶」。

放相結合。

1、**推進長江經濟帶建設**：包含上海、江蘇、浙江、安徽、江西、湖北、湖南、重慶、四川、雲南、貴州 11 個省市，總面積約 205 萬平方公里，人口和生產總值均超過大陸 40%。2014 年 9 月 25 日，中國大陸國務院發布《關於依託黃金水道推動長江經濟帶發展的指導意見》及《長江經濟帶綜合立體交通走廊規劃（2014~2020 年)》，提出加快打造長江黃金水道，擴大交通網路規模，優化交通運輸結構，強化各種運輸方式銜接，提升綜合運輸能力，目標到 2020 年，建成橫貫東西、溝通南北、通江達海、便捷高效的長江經濟帶綜合立體交通走廊。

2、**推進京津冀協同發展**：範圍涵蓋北京市、天津市和河北省，總面積約 21.6 萬平方公里，人口總數約 1.1 億人。目標實現京津冀優勢互補、促進環渤海經濟區發展、帶動中國大陸北方腹地發展。2015 年 4 月 30 日中國大陸審議通過《京津冀協同發展規劃綱要》，力推北京、天津及河北省協同發展，要將三地區產業、交通、環保一體化。據中國大陸財政部估計，該規劃將帶動未來 6 年投入人民幣 42 兆元資金。

3、**擴大自貿區建設**

(1) 因應國際上跨太平洋夥伴協定(TPP)等貿易新規則的挑戰，建設亞太自由貿易區(FTAAP)，為推進國內貿易一體化，建設自由貿易試驗區。2015 年 4 月 20 日，中國大陸國務院發布「福建、上海、天津及廣東自貿區總體方案」，批准上海自貿區擴區和廣東、天津、福建自由貿易試驗區方案，同時將自貿區對外商投資限制的負面清單由 139 項縮減至 122 項。

(2) 廣東、天津、福建 3 個自貿區統一於 2015 年 4 月 21 日同步掛牌；其中，福建自貿區戰略定位為深化兩岸經濟合作的示範區，以及建設 21 世紀海上絲綢之路核心區，主要任務為擴大對臺服務貿易開放、探索閩臺產業合作新模式、推動對臺貨品貿易自

由化、兩岸往來便利及兩岸金融合作先行先試。

4、**提倡新型態的區域整合戰略—「一帶一路」**

(1) 中國大陸國家主席習近平分別於 2013 年 9 和 10 月藉由出訪中亞哈薩克以及東南亞印尼的國際場合，明確提出了建設絲綢之路經濟帶和 21 世紀海上絲綢之路兩項倡議，即後來被定調簡稱為所謂的「一帶一路」戰略。

(2) 「一帶」為絲綢之路經濟帶，由西安出發，沿著舊河西走廊，從烏魯木齊出境，進入中亞、西亞、俄國，抵達荷蘭鹿特丹;「一路」為 21 世紀海上絲綢之路，從中國大陸東岸沿海各城市出發，進入東南亞，取道東非、地中海，最後抵達義大利。估計涵蓋 44 億人口、26 個國家；一旦實現，將建構起世界跨度最大、最具發展潛力的經濟走廊。

(3) 2015 年 3 月 28 日中國大陸國家發改委、外交部、商務部聯合發布《推動共建絲綢之路經濟帶和 21 世紀海上絲綢之路的願景與行動》，指出，「一帶一路」建設是沿線各國開放合作的宏大經濟願景，努力實現區域基礎設施更加完善，形成安全高效率的陸海空通道網絡，使互聯互通達到新水準；投資貿易便利化水準進一步提升，高標準自由貿易區網絡基本形成。

(4) 此外，為提供「一帶一路」沿線相關國家基礎設施建設資金支持，並促進彼此經濟合作，中國大陸主導設立亞洲基礎設施投資銀行（AIIB），法定資本額為 1,000 億美元。

(5) 「一帶一路」強調完善區域基礎建設，有助消弭區域間的供應鏈障礙，達到區域互聯互通，對於提升區域間經濟與出口成長的效果，將遠大於僅消除關稅障礙的自由貿易協定[12]。

[12]根據世界經濟論壇(WEF)研究指出，消弭供應鏈障礙（非關稅障礙，簡化邊境程序、提升交通運輸建設達世界 BMP 的 50%），可以讓全球 GDP 增加 2.6 兆美元及 4.7%、出口增加 1.6 兆美元及 14.5%。而消除關稅障礙，僅讓全球 GDP 增加 0.4 兆美元及 0.7% 、出口增加 1.1 兆美元及 10.1%。原因在於消弭供應鏈障礙有助降低資源浪費，可直接降低成本，故對區域間之經濟與出口成長效果大；而消除關稅障礙僅有助資源重新分配，故對區域間之經濟與出口成長效果小。

表 2 十二五規劃架構與十三五前期研究重大課題之對應

十二五規劃架構	十三五規劃前期研究重大課題
第一篇 轉變經濟增長方式、建成小康社會 第一章 發展環境 第二章 指導思想 第三章 主要目標 第四章 政策導向	● 國際環境變化及對大陸發展的影響 ● 經濟轉型升級動力機制和制度環境 ● 經濟結構調整的主攻方向和戰略舉措 ● 擴大消費需求長效機制
第二篇 強農惠農、加快社會主義新農村建設 第五章 加快發展現代農業 第六章 拓寬農民增收管道 第七章 改善農村生產生活條件 第八章 完善農村發展體制機制	● 現代農業發展戰略與糧食安全戰略
第三篇 轉型升級、提高產業核心競爭力 第九章 改造提升製造業 第十章 培育發展戰略性新興產業 第十一章 推動能源生產和利用方式變革 第十二章 構建綜合交通運輸體系 第十三章 全面提高資訊化水準 第十四章 推進海洋經濟發展	● 工業結構升級與布局優化 ● 資訊經濟發展 ● 戰略性新興產業發展
第四篇 營造環境、推動服務業大發展 第十五章 加快發展生產性服務業 第十六章 大力發展生活性服務業 第十七章 營造有利於服務業發展的環境	● 服務業發展和機制
第五篇 優化格局、促進區域協調發展和城鎮化健康發展 第十八章 實施區域發展總體戰略 第十九章 實施主體功能區戰略 第二十章 積極穩妥推進城鎮化	● 區域發展重點和區域協調發展機制
第六篇 綠色發展、建設資源節約型、環境友好型社會 第二十一章 積極應對全球氣候變化 第二十二章 加強資源節約和管理 第二十三章 大力發展循環經濟 第二十四章 加大環境保護力度 第二十五章 促進生態保護和修復 第二十六章 加強水利和防災減災體系建設	● 生態文明建設及制度 ● 環境治理重點及模式創新 ● 應對全球氣候變化及綠色低碳發展
第七篇 創新驅動、實施科教興國戰略和人才強國戰略 第二十七章 增強科技創新能力 第二十八章 加快教育改革發展 第二十九章 造就宏大的高素質人才隊伍	● 創新驅動的戰略重點與創新型國家建設 ● 推進教育現代化與人才強國、人力資源強國建設
第八篇 改善民生、建立健全基本公共服務體系 第三十章 提升基本公共服務水準 第三十一章 實施就業優先戰略 第三十二章 合理調整收入分配關係 第三十三章 健全覆蓋城鄉居民的社會保障體系 第三十四章 完善基本醫療衛生制度 第三十五章 提高住房保障水準 第三十六章 全面做好人口工作	● 住房保障體系與房地產健全發展 ● 人口發展戰略和政策 ● 健康保障發展問題 ● 完善扶貧脫貧機制

十二五規劃架構	十三五規劃前期研究重大課題
第九篇 標本兼治、加強和創新社會管理 第三十七章 創新社會管理體制 第三十八章 強化城鄉社區自治和服務功能 第三十九章 加強社會組織建設 第四十章 完善維護群眾權益機制 第四十一章 加強公共安全體系建設	
第十篇 傳承創新、推動文化大發展大繁榮 第四十二章 提高全民族文明素質 第四十三章 推進文化創新 第四十四章 繁榮發展文化事業和文化產業	● 建設社會主義文化強國
第十一篇 改革攻堅、完善社會主義市場經濟體制 第四十五章 堅持和完善基本經濟制度 第四十六章 推進行政體制改革 第四十七章 加快財稅體制改革 第四十八章 深化金融體制改革 第四十九章 深化資源性產品價格和環保收費改革	● 國有企業改革和非公有制經濟發展 ● 公共服務重點和財政保障機制 ● 完善金融市場體系和風險防範
第十二篇 互利共贏、提高對外開放水準 第五十章 完善區域開放格局 第五十一章 優化對外貿易結構 第五十二章 統籌“引進來”與“走出去” 第五十三章 積極參與全球經濟治理和區域合作	● 對外開放戰略及開放新格局 ● 大陸企業走出去發展戰略
第十三篇 發展民主、推進社會主義政治文明建設 第五十四章 發展社會主義民主政治 第五十五章 全面推進法制建設 第五十六章 加強反腐倡廉建設	
第十四篇 深化合作、建設中華民族共同家園 第五十七章 保持香港澳門長期繁榮穩定 第五十八章 推進兩岸關係和平發展和祖國統一大業	
第十五篇 軍民融合、加強國防和軍隊現代化建設 第五十九章 加強國防和軍隊現代化建設 第六十章 推進軍民融合式發展	
第十六篇 強化實施、實現宏偉發展藍圖 第六十一章 完善規劃實施和評估機制 第六十二章 加強規劃協調管理	

資料來源：中華經濟研究院。