



105 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 105 年 8 月 31 日

大 綱

壹、當前經濟情勢概要	1
一、國際經濟	1
二、國內經濟	1
三、中國大陸經濟	2
四、兩岸經貿	3
貳、國內外經濟指標	4
表 1 世界經濟成長率及物價上漲率	4
表 2 世界貿易量成長率	4
表 3 國內主要經濟指標	5
表 4 中國大陸主要經濟指標	6
表 5 兩岸經貿統計	7
參、經濟情勢分析	8
一、國際經濟	8
(一) 美國	8
(二) 歐元區	10
(三) 亞太地區	12
二、國內經濟	20
(一) 總體情勢	20

(二) 工業生產.....	23
(三) 批發、零售及餐飲業	27
(四) 貿易.....	31
(五) 外銷訂單.....	34
(六) 投資.....	37
(七) 物價.....	40
(八) 金融.....	45
(九) 就業薪資.....	48
三、中國大陸經濟	51
(一) 固定資產投資	51
(二) 吸引外資.....	52
(三) 對外貿易.....	53
四、兩岸經貿	54
(一) 兩岸投資	54
(二) 兩岸貿易	56
肆、專論：2016 年臺灣國際評比表現之觀察——以 IMD	
 世界競爭力及經濟自由度為例	57

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

今(2016)年全球經濟雖持續復甦，惟成長力道疲弱且各國復甦腳步不一，潛存若干下行風險，多數國家藉由貨幣政策支撐經濟活動。根據環球透視機構（Global Insight）今年8月最新預測，今年全球經濟成長2.4%，較去(2015)年2.7%減少0.3個百分點，明(2017)年預估可望增至2.8%。

德國Ifo經濟研究院於今年8月11日發布第3季全球經濟氣候指數(World Economic Climate)為86.0，較上季下跌4.5點，係2013年第1季以來最低。本季指數反轉下跌，主要係受訪專家對6個月後經濟預期較上季明顯下滑所致，對當前經濟現況評價則與上季持平。就個別區域，第3季北美地區經濟氣候指數91.2，較上季下降2.5點；歐洲地區經濟氣候指數降至101.0；亞洲地區則下跌至71.7，為7年以來最低。整體而言，第3季全球經濟仍未見好轉，所有地區經濟氣候指數均較上季下跌。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數，值得持續關注，包括美國總統大選及貨幣政策走向、中國大陸及部分新興經濟體成長力道放緩、英國脫歐公投後之不確定性加劇、地緣政治風險、恐怖攻擊、國際原油及大宗商品價格變動、全球金融市場及股匯市波動等，皆影響國際經濟前景。

二、國內經濟

全球經濟成長步調遲緩致外需成長力道疲弱；物聯網、車用電子等新興智慧應用需求升溫，半導體業者高階產能投資可望續增，加以航空業者擴編機隊等，有助維繫民間投資動能。根據行政院主計總處105年8月預測，105年經濟成長1.22%。

經濟指標表現方面，105年7月工業生產減少0.31%；批發、零售及餐飲業營業額分別減少1.5%、增加2.8%及3.7%；外銷訂單金額350.3億

美元，減少3.4%；出口值241.2億美元，增加1.2%，進口值205.1億美元，減少0.2%，貿易出超36.1億美元；躉售物價指數(WPI)下跌2.41%，消費者物價指數(CPI)上漲1.23%；失業率4.02%。

105年7月景氣對策信號轉呈綠燈，領先、同時指標均呈上升，顯示國內景氣逐漸回溫。展望未來，全球需求疲軟使各國貿易同受衝擊，政府短期將提振內需動能，並致力長期經濟結構調整，促使景氣回穩。

三、中國大陸經濟

中國大陸今(2016)年上半年國內生產總值為34兆637億人民幣，經濟成長率為6.7%，較去(2015)年6.9%成長趨緩。國際貨幣基金(IMF)於今年8月12日公布報告指出，中國大陸今年經濟成長率為6.6%，未來幾年恐持續減緩，預測至2020年將降至5.9%。

今年1至7月，固定資產投資(不含農戶)金額為31兆1,694億人民幣，較上年同期增加8.1%；規模以上工業生產成長6.0%；非金融領域實際外商投資金額增加0.6%，金額為771.3億美元。

金融體系方面，今年7月貨幣供給額M1及M2分別較上年同期增加25.4%、10.2%。對外貿易方面，今年7月出口減少4.4%，進口減少12.5%。物價方面，今年7月居民消費價格指數較上年同期上漲1.8%。

中國大陸於今年7月27日頒布《國家信息化發展戰略綱要》(以下簡稱：綱要)，要求加快資訊化發展，以驅動現代化，被視為指導和規範未來10年中國大陸資訊化發展的綱領性文件。該《綱要》特別指出，資訊化戰略的總目標是建設網路強國，規劃三步驟策略：一是到2020年，掌握資訊產業所需核心關鍵技術部分領域達到國際先進水準；二是到2025年，建設完成國際領先的移動通信網路，改變核心關鍵技術受制於人的局面，扶植具有強大國際競爭力的大型跨國網路通信企業；三是到本世紀中葉，資訊化全面支撐社會主義現代化國家建設。

四、兩岸經貿

今(2016)年 7 月我對中國大陸(含香港)出口額為 96.0 億美元，增加 3.4%；進口額為 38.7 億美元，增加 0.9%；貿易出超為 57.2 億美元，增加 5.3%。同期間，我對中國大陸投資件數為 18 件，金額為 17.3 億美元；陸資來臺投資，件數為 11 件，金額為 836 萬美元。

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		
		2015	2016(f)	2017(f)	2015	2016(f)	2017(f)
全 球	GDP	2.7	2.4	2.8	3.1	3.1	3.4
	CPI	2.3	4.5	3.2	-	-	
美 國	GDP	2.6	1.6	2.4	2.4	2.2	2.5
	CPI	0.1	1.2	2.5	0.1	0.8	1.5
歐 元 區	GDP	1.9	1.5	1.2	1.7	1.6	1.4
	CPI	0.1	0.3	1.5	0.0	0.4	1.1
日 本	GDP	0.6	0.5	0.7	0.5	0.3	0.1
	CPI	0.8	-0.3	0.7	0.8	-0.2	1.2
中 華 民 國	GDP	0.6	1.2	1.8	0.7	1.5	2.2
	CPI	-0.3	1.2	1.2	-0.3	0.7	1.1
中 國 大 陸	GDP	6.9	6.6	6.2	6.9	6.6	6.2
	CPI	1.4	1.9	1.9	1.4	1.8	2.0
新 加 坡	GDP	2.0	1.7	1.7	2.0	1.8	2.2
	CPI	-0.5	-0.7	1.6	-0.5	0.2	1.3
韓 國	GDP	2.6	2.7	3.0	2.6	2.7	2.9
	CPI	0.7	0.9	1.8	0.7	1.3	2.2
香 港	GDP	2.5	1.5	1.7	2.4	2.2	2.4
	CPI	3.0	2.6	2.5	3.0	2.5	2.6

註：(f)為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, August 2016。

2.IMF, *World Economic Outlook*, April 2016。

3.IMF, *World Economic Outlook Update*, July 2016。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2015	2016(f)	2017(f)
IMF	2.6	2.7	3.9
UN	2.4	3.1	4.1
OECD	2.6	2.1	3.2
World Bank	3.1	3.1	3.9
WTO	2.8	2.8	3.6

註：(f)為預測值

資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook Update*, July 2016。

2.UN, *World Economic Situation and Prospects Update* as of mid-2016。

3.OECD, *Economic Outlook*, June 2015。

4.World Bank, *Global Economic Prospects*, June 2016。

5.WTO, *PRESS RELEASE*, April 2016。

表 3 國內主要經濟指標

		103 年	104 年						105 年							累計/ 預估
			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	
經濟成長	經濟成長率(%)	3.92	第 3 季 -0.80			第 4 季 -0.89			0.65	第 1 季 -0.29			第 2 季 0.70			1.22
	民間投資成長率(%)	3.17	第 3 季 5.24			第 4 季 5.27			2.75	第 1 季 0.16			第 2 季 1.13			1.15
	民間消費成長率(%)	3.33	第 3 季 0.48			第 4 季 1.69			2.34	第 1 季 2.53			第 2 季 1.23			1.59
產業	工業生產指數 年增率(%)	6.37	-5.91	-5.59	-6.29	-4.80	-5.85	-1.75	-5.99	-4.15	-2.92	-3.57	1.90	1.14	-0.31	-1.95
	製造業生產指數 年增率(%)	6.63	-5.93	-5.81	-6.50	-4.84	-5.29	-1.49	-6.57	-5.13	-3.53	-3.96	1.85	1.82	0.65	-2.08
	批發業營業額 年增率(%)	2.2	-4.0	-5.3	-4.4	-4.5	-4.9	-3.9	-6.2	-11.0	-5.3	-5.8	-2.6	-2.5	-1.5	-4.9
	零售業營業額 年增率(%)	3.9	-0.7	-3.1	0.5	2.5	-0.1	0.3	7.2	0.1	1.1	2.3	0.9	0.5	2.8	2.1
	餐飲業營業額 年增率(%)	3.1	2.3	1.5	7.7	3.2	2.0	2.7	7.5	3.4	-1.8	3.0	1.6	1.9	3.7	2.8
對外貿易	出口(億美元)	3,200.9	244.1	229.8	244.5	226.1	225.5	2,853.4	221.9	177.6	227.2	222.4	235.4	228.7	241.2	1,554.4
	年增率(%)	2.8	-14.6	-14.7	-10.7	-17.2	-13.8	-10.9	-12.9	-12.0	-11.4	-6.5	-9.5	-2.2	1.2	-7.7
	進口(億美元)	2,818.5	208.4	180.5	187.2	204.6	184.0	2,372.2	186.8	136.2	182.2	174.5	200.4	193.0	205.1	1,278.1
	年增率(%)	1.4	-15.1	-22.9	-18.8	-11.4	-14.9	-15.8	-11.5	-13.2	-16.9	-9.6	-3.4	-10.0	-0.2	-9.2
	外銷訂單 (億美元)	4,728.1	350.3	413.5	425.5	407.6	388.1	4,518.1	341.9	276.7	366.2	331.6	337.3	357.0	350.3	2,361.1
	年增率(%)	6.7	-8.3	-4.5	-5.3	-6.3	-12.3	-4.4	-12.4	-7.4	-4.7	-11.1	-5.8	-2.4	-3.4	-6.8
物價	消費者物價指數 年增率(%)	1.20	-0.44	0.30	0.31	0.53	0.14	-0.31	0.81	2.41	2.01	1.87	1.24	0.91	1.23	1.51
	躉售物價指數 年增率(%)	-0.57	-9.46	-8.71	-8.67	-7.97	-7.29	-8.84	-5.14	-4.90	-4.92	-4.21	-2.80	-2.77	-2.41	-3.89
金融	貨幣供給額 M2 年增率(%)	5.66	6.01	6.50	6.58	6.39	5.68	6.34	5.63	5.17	4.81	4.65	4.14	4.42	4.70	4.79
就業	就業人數 (萬人)	1,107.9	1,123.0	1,121.3	1,122.5	1,123.5	1,124.2	1,119.8	1,124.4	1,123.1	1,123.7	1,124.2	1,124.7	1,125.1	1,127.5	1,124.7
	失業人數 (萬人)	45.7	45.6	45.4	45.5	45.7	45.3	44.0	45.3	46.2	45.5	45.1	44.9	45.9	47.2	45.7
	失業率(%)	3.96	3.90	3.89	3.90	3.91	3.87	3.78	3.87	3.95	3.89	3.86	3.84	3.92	4.02	3.91

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

			2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年			
								5 月	6 月	7 月	1~7 月
國內生產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)		471,564	519,470	588,019	635,910	676,708	—	—	—	340,637 (1~6 月)
	成長率 (%)		9.2	7.7	7.7	7.3	6.9	—	—	—	6.7
固定資產投資	金額 (億人民幣)		301,933	364,835	436,528	502,005	47,835	55,079	70,689	53,334	311,694
	年增率 (%)		23.8	20.6	19.6	15.7	0.86	0.49	0.45	0.31	8.1
消費品零售總額	金額 (億人民幣)		181,226	207,167	234,380	262,394	25,114	26,611	26,857	26,827	182,966
	年增率 (%)		17.1	14.3	13.1	12.0	10.5	10.0	10.6	10.2	10.3
對外貿易	出口	金額 (億美元)	18,986.0	20,489	22,100.4	1,608.1	1,608.1	1,810.6	1,803.8	1,847.3	11,676.5
		年增率 (%)	20.3	7.9	7.9	11.5	11.5	-4.1	-4.8	-4.4	-7.4
	進口	金額 (億美元)	17,434.6	18,178	19,502.9	1,309.6	1,309.6	1,310.8	1,322.8	1,324.3	8,601.1
		年增率 (%)	24.9	4.3	7.3	-7.6	-7.6	-0.4	-8.4	-12.5	-10.5
實際外商直接投資	金額 (億美元)		1,1601	1,117	1,175.9	1,195.6	129	88.9	152.3	77.1	771.3
	年增率 (%)		9.7	-3.7	5.25	1.7	0.4	-0.5	4.5	-6.2	0.6
居民消費價格指數		年增率 (%)	5.4	2.6	2.6	2.0	2.3	2.0	1.9	1.8	2.1
金融	貨幣供給 (M2)	年增率 (%)	13.6	13.8	13.6	13.4	13.4	11.8	11.8	10.2	—
	匯率	美元兌人民幣	1:6.3009	1:6.2855	1:6.0969	1:6.4612	1:6.4612	1:6.5790	1:6.6312	1:6.6511	1:6.6652 (2016.8.22)
	外匯準備	金額 (億美元)	31,811	33,116	38,213	32,126	32,126	31,917	32,052	32,011	—

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	2016 年		
								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	427	32	18	177
		金額 (億美元)	143.8 (7.0%)	127.9 (-17.0%)	91.9 (-21.0%)	102.8 (11.8%)	109.7 (6.7%)	7.5 (-36.1%)	17.3 (49.6%)	60.6 (-0.4%)
	陸資 來臺 投資	件數 (件)	105	138	138	136	170	11	11	89
		金額 (萬美元)	5,162.5	33,158.3	34,947.9	33,463.1	24,406.7	419.9	836.8	16,561.4
兩 岸 貿 易	我對 中國 大陸 (含香 港)出 口	金額 (億美元)	1,259.7	1,211.6	1,253.1	1,285.3	1,125.4	86.5	96.0	599.3
		年增率 (%)	8.4	-3.8	3.4	2.6	-12.4	-4.5	3.4	-9.4
		比重 (%)	40.3	39.5	40.2	40.2	39.4	37.8	39.8	38.6
	我自 中國 大陸 (含香 港)進 口	金額 (億美元)	456.8	440.2	449.3	509.9	467.3	37.8	38.7	254.4
		年增率 (%)	20.8	-3.6	2.1	13.5	-8.3	-3.6	0.9	-5.9
		比重 (%)	15.9	15.9	16.2	18.1	19.7	19.6	18.9	19.9
	出(入) 超	總額 (億美元)	802.9	771.5	803.8	775.4	658.1	48.7	57.2	345.0
		年增率 (%)	2.4	-3.9	4.2	-3.5	-15.1	-5.1	5.3	-11.8

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

美國商務部於今年 7 月 29 日公布第 2 季國內生產總值(GDP)初估值成長 1.2%，優於第 1 季之 0.8%，惟低於市場預期。個人消費支出成長 4.2%，出口增加 1.4%，但國內私人投資持續縮減 9.7%，加以政府支出下滑，抵銷第 2 季增長的幅度。另美國白宮管理及預算辦公室於今年 7 月 15 日發布中期會議回顧報告，下調今年經濟成長率至 1.9%，消費者物價指數年增率至 1.2%，失業率為 4.8%。

美國工商協進會(Conference Board)公布今年 7 月領先指標增加 0.4%。除建築許可持平，消費者預期負成長外，其餘每週平均申請失業救濟金人數、股價指標、製造業平均每週工時、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、ISM 新接訂單、領先信用指數、利率差距，以及製造業消費性產品與材料新訂單皆呈正成長。今年 7 月消費者信心指數，自今年 6 月修正後的 97.4 微減至 97.3。另今年 7 月製造業採購經理人指數，從上月的 53.2 下滑至 52.6，數值高於 50 榮枯線，顯示製造業活動處於擴張。

今年 6 月商品出口額為 1,203.7 億美元，較上年同期減少 5.5%，進口額為 1,864.1 億美元，減少 3.3%，貿易入超 660.4 億美元。今年 7 月消費者物價上漲 0.8%；非農就業增加 25.5 萬人，失業率 4.9%；工業生產較上年同期減少 0.5%，其中製造業生產增加 0.2%、礦業生產持續衰退 10.2%。

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			
2011年	1.6	3.0	14,992.4	16.2	22,398.9	15.5	-7,406.5	3.1	9.0
2012年	2.2	2.8	15,625.8	4.2	23,037.5	2.9	-7,411.7	2.1	8.1
2013年	1.5	1.9	15,920.0	1.9	22,942.5	-0.4	-7,022.4	1.5	7.4
2014年	2.4	3.7	16,333.2	2.6	23,854.9	3.9	-7,022.4	1.6	6.2
2015年	2.4	1.3	15,103.0	-7.5	22,728.7	-4.7	-7,625.7	0.1	5.3
6月	2.0 (III)	1.1	1,273.5	-6.8	1,927.3	-3.2	-653.8	0.1	5.3
7月		1.3	1,276.4	-7.5	1,891.0	-5.0	-614.6	0.2	5.3
8月		0.9	1,242.5	-10.1	1,902.5	-4.1	-660.0	0.2	5.1
9月		0.4	1,252.7	-7.8	1,875.7	-5.9	-623.1	0.0	5.1
10月		0.3	1,232.9	-10.4	1,861.5	-7.1	-628.6	0.2	5.0
11月	1.4 (IV)	-1.2	1,212.9	-10.9	1,837.7	-6.9	-624.9	0.5	5.0
12月		-1.8	1,207.0	-10.2	1,837.6	-8.2	-630.6	0.7	5.0
2016年		-0.8(II)	7,142.8	-7.0	10,875.5	-5.6	-3,732.7	1.0	4.9
1月	0.8 (I)	-0.7	1,172.4	-9.3	1,809.9	-6.5	-637.5	1.4	4.9
2月		-1.0	1,196.2	-5.9	1,848.6	-0.6	-652.4	1.0	4.9
3月		-2.0	1,171.8	-8.1	1,746.2	-11.8	-574.4	0.9	5.0
4月		-1.1	1,200.4	-6.9	1,786.2	-7.0	-585.8	1.1	5.0
5月	1.2 (II)	-1.4	1,198.3	-6.1	1,820.5	-4.2	-622.2	1.0	4.7
6月		-0.7	1,203.7	-5.5	1,864.1	-3.3	-660.4	1.0	4.9
7月		-0.5	-	-	-	-	-	0.8	4.9

註：GDP 成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。

資料來源：美國商務部、美國勞工部。

（二）歐元區

歐盟統計局於今年 8 月 12 日公布第 2 季經濟成長率，歐元區 19 國及歐盟 28 國分別較上季成長 0.3%及 0.4%，與上（2015）年同期相比，則分別成長 1.6%及 1.8%。就各主要國家來看，德國、及西班牙分別成長 0.4%及 0.7%，法國及義大利則為零成長，整體而言歐元區復甦仍緩慢，另英國成長 0.6%。

今年 6 月歐元區出口額為 1,788 億歐元，較上年同期衰退 2.0%，進口額為 1,495 億歐元，衰退 5.0%，貿易出超為 293 億歐元；工業生產較上月成長 0.6%；失業率為 10.1%；7 月消費者物價上漲率為 0.2%。另數據調查機構 Markit 公布今年 7 月歐元區綜合採購經理人指數（Composite PMI）53.2，較上月增加 0.1。

歐洲央行於 8 月 18 日宣布維持當前基準利率於 0.25%不變，每月 800 億歐元規模之購債計畫實施至 2017 年 3 月底，惟強調目前全球經濟復甦不穩定，且英國脫歐公投對歐元區經濟造成的風險仍持續增加，未來將視情勢及談判發展採取必要措施，以維持歐元區消費者物價穩定。

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			
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	0.9	-0.05	19,390	2.0	17,442	0.0	1948	0.4	11.6
2015年	1.6	1.6	20,430	5.0	17,964	2.0	2466	0.0	10.9
6月	1.5（Ⅱ）	-0.4	1,827	12.0	1,564	7.0	263	0.2	11.1
7月		0.6	1,852	7.0	1,538	1.0	314	0.2	10.9
8月		-0.5	1,483	6.0	1,371	3.0	112	0.1	11.0
9月	1.6（Ⅲ）	-0.3	1,734	1.0	1,528	-1.0	206	-0.1	10.8
10月		0.6	1,811	1.0	1,570	0.0	241	0.1	10.7
11月		-0.7	1,735	6.0	1,499	5.0	236	0.2	10.5
12月	1.6（Ⅳ）	-1.0	1,675	3.0	1,432	3.0	243	0.2	10.4
2016年		-	10,055	-1.0	8,710	-3.0	1,345	-	-
1月		2.1	1,451	-2.0	1,380	-1.0	79	0.4	10.3
2月	1.7（Ⅰ）	-0.8	1,648	1.0	1,454	2.0	190	-0.2	10.3
3月		-0.8	1,791	-3.0	1,495	-8.0	286	0.0	10.2
4月		1.1	1,733	-1.0	1,442	-5.0	275	-0.2	10.2
5月	1.6（Ⅱ）	-1.2	1,642	2.0	1,412	-2.0	246	-0.1	10.1
6月		0.6	1,788	-2.0	1,495	-5.0	293	0.1	10.1
7月		-	-	-	-	-	-	0.2	-

資料來源：歐洲統計局。

(三) 亞太地區

依據環球透視(Global Insight)今(2016)年 8 月預測資料，亞洲和太平洋地區(不含日本)2016 年經濟成長率 5.6%，較上月預測值上修 0.1 個百分點，2017 年則維持 5.4%。

1、日本

- (1) 日本政府於今年 8 月 15 日公布第 2 季實質 GDP 數據，相較上季為零成長，換算年率成長則僅 0.2%。其中，民間最終消費支出成長 0.3%、公部門需求成長 0.6%、民間住宅成長 5.0%，惟民間企業設備衰退 0.4%，商品及服務出口大幅衰退 1.5%，進口則衰退 0.1%。
- (2) 根據日本財務省發布今年 7 月進出口貿易統計，出口額為 5.73 兆日圓，較上年同期減少 14.0%，進口額則為 5.21 兆日圓，減少 24.7%，貿易出超為 0.52 兆日圓。對主要貿易夥伴，包括歐盟、美國、中國大陸及東協出口皆衰退，幅度分別為 6.5%、11.8%、12.7%及 13.7%。6 月工業生產衰退 1.5%，消費者物價下跌 0.4%，失業率為 3.1%。
- (3) 為吸引海外人才定居及就業，日本政府擬定全面性的環境整備政策，除已開始邀集國內外企業，聽取業者對於募集優秀 IT 人才相關的需求及建議，於 2017 年國會中提出相關法案及稅法修正案外，同時將修正在日工作外國人士遺產稅制度、永久居留權取得時間限制，並透過補助方式改善外國人在日本國內之醫療服務問題。
- (4) 日本豐田汽車、NEC、理化學研究所等 20 多家企業及研究機構，將聯合展開產官學研究，開發人工智慧共通基礎技術，以協助醫療、製造現場等利用 AI 技術，提高工廠生產性及解決日本高齡化等課題。本項產官學合作計畫，預定實施 10 年，自 2017 年起由理研主管單位日本文部科學省編列 100 億日圓規模之補助經費推動，企業也將負擔數億日圓經費，共同推動。

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			
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
2015年	0.6	-1.1	75.6	3.4	78.4	-8.6	-2.54	0.5	3.4
6月	-1.2（Ⅱ）	2.3	6.51	9.5	6.57	-2.9	-0.06	0.4	3.4
7月		0.0	6.66	7.6	6.93	-3.2	-0.27	0.2	3.3
8月		-0.4	5.88	3.1	6.45	-3.1	-0.57	0.2	3.4
9月	1.0（Ⅲ）	-0.8	6.41	0.6	6.53	-11.1	-0.12	0.0	3.4
10月		-1.4	6.54	-2.1	6.43	-13.4	0.11	0.3	3.1
11月		1.7	5.98	-3.3	6.36	-10.2	-0.38	0.3	3.3
12月	-1.1（Ⅳ）	-1.9	6.34	-8.0	6.20	-18.0	0.14	0.2	3.3
2016年		-	40.23	-9.5	37.89	-18.4	2.34	-	-
1月		-4.2	5.35	-12.9	5.99	-18.0	-0.64	0.0	3.2
2月	1.9（Ⅰ）	-1.2	5.70	-4.0	5.46	-14.2	0.24	0.3	3.3
3月		0.2	6.45	-6.8	5.70	-14.9	0.75	-0.1	3.2
4月		-3.3	5.89	-10.1	5.07	-23.3	0.82	-0.3	3.2
5月	0.2（Ⅱ）	-0.4	5.09	-11.3	5.13	-13.8	-0.04	-0.4	3.2
6月		-1.5	6.02	-7.4	5.33	-18.8	0.69	-0.4	3.1
7月		-	5.73	-14.0	5.21	-24.7	0.52	-	-

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) 韓國銀行於今年 7 月 26 日公布第 2 季實質國內生產毛額(GDP)較上一季成長 0.7%，年成長 3.2%，預期未來受英國脫歐引發外匯、金融市場不安定，以及造船與海運業開始推行產業改革等，恐影響韓國下半年經濟表現。
- (2) 韓國經濟新聞社調查「韓國經濟現況及展望」問卷結果顯示，59%專家認為目前韓國潛在經濟成長率為 2.5~3%，35%專家則推估為 2~2.5%。45%專家預估韓國經濟回暖恐須至 2018 年下半年後，23%則認為應可於 2018 年上半年復甦。韓國開發研究院(KDI)研究分析，全球市場之需求正趨減少，未來 1 年內難以期待景氣可回溫。
- (3) 韓國今年 7 月出口額為 410.5 億美元，較上年減少 10.2%，進口額為 332.5 億美元，減少 14.0%，貿易順差約 78 億美元。13 大主要出口項目中，除電腦出口增加 39.1%外，其餘項目均呈現減少。主要出口地區方面，除對越南出口增加 7.6%外，其餘地區出口均減少。今年 6 月工業生產增加 0.8%，7 月失業率 3.6%、消費者物價上漲 0.7%。
- (4) 根據世界貿易組織(WTO)統計，今年上半年全球 71 個主要國家間之貿易額為 14.43 兆美元，較去(2015)年同期減少 5.4%，為 2010 年上半年後，6 年來最低，主要係全球景氣低迷、網路交易規模增加及原物料價格下跌等影響所致。全球 71 個主要國家出口排名，前 5 位分別為中國大陸、美國、德國、日本、荷蘭，排序同去年；韓國被法國超越，由去年第 6 位，退至第 7。

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			
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	2.9	0.7	5,596.3	2.1	5,155.9	-0.8	440.9	1.3	3.1
2014年	3.3	0.2	5,726.6	2.3	5,255.1	1.9	471.5	1.3	3.5
2015年	2.6	-0.6	5,267.6	-8.0	4,365.0	-16.9	904.0	0.7	3.6
6月	2.2(II)	1.4	469.5	-1.8	367.0	-13.6	102.4	0.7	3.9
7月		-3.3	466.1	-3.3	388.5	-15.3	77.6	0.7	3.7
8月		0.0	392.4	-14.9	349.7	-18.3	42.7	0.7	3.6
9月	2.8(III)	2.8	435.4	-8.4	346.0	-21.8	89.0	0.6	3.5
10月		1.7	435.0	-15.8	368.0	-16.6	67.0	0.9	3.4
11月		-0.2	444.3	-4.7	340.7	-17.6	103.6	1.0	3.4
12月	3.1(IV)	-2.1	426.0	-13.8	355.0	-19.2	72.0	1.3	3.4
2016年		1.0 (II)	2,828.4	-10.0	2,257.4	-13.5	571.0	0.9	3.7
1月		-2.2	365.0	-19.1	313.1	-20.3	51.9	0.8	3.5
2月	2.8(I)	2.3	360.8	-13.0	290.8	-14.5	70.0	1.3	4.1
3月		-0.5	430.2	-8.1	332.4	-13.6	97.8	1.0	3.8
4月		-2.5	410.9	-11.1	322.4	-14.8	88.5	1.0	3.7
5月	3.2(II)	4.7	398.1	-5.9	328.2	-8.9	69.9	0.8	3.7
6月		0.8	452.9	-2.7	338.0	-7.7	114.9	0.8	3.6
7月		-	410.5	-10.2	332.5	-14.0	78.0	0.7	3.6

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) 新加坡貿易及工業部於今年 8 月 11 日公布第 2 季經濟成長率，較去年同期成長 2.1%。其中，製造業在連續萎縮 6 個月後成長 1.1%，建築業成長 3.3%，服務業則成長 1.4%。另因全球經濟風險增加，包括英國脫歐影響投資信心，中國大陸經濟重組導致企業違約風險，以及新加坡經濟表現不如預期，下修今年全年經濟成長預測值至 1%~2%(前次預測值為 1%~3%)。
- (2) 新加坡今年 7 月出口額 372.7 億星元，較上年同月衰退 3.6%，進口額 315.9 億星元，衰退 12.1%。其中國內石油產品出口貨值衰退 13.3%，若以貨量計算則成長 17.9%；國內非石油產品出口衰退 10.6%，主因係電子產品(-12.9%)及非電子產品(-9.5%)均下跌。非石油產品十大出口國中，僅輸往歐盟(3.0%)增加，其餘包括印尼(-22.6%)、美國(-19.1%)、臺灣(-17.2%)、馬來西亞(-16.8%)、中國大陸(-16.6%)、泰國(-15.3%)、日本(-6.6%)、南韓(-5.1%)及香港(-2.0%)皆衰退。
- (3) 新加坡今年 6 月工業生產指數衰退 0.3%，僅電子業(19.7%)及精密工程(4.3%)成長，其餘生醫製造業(-10.2%)、化工業(-5.1%)、一般製造業(-4.5%)及運輸工程業(-17.2%)皆衰退。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示，今年 7 月採購經理人指數(PMI)49.3，較上月下跌 0.3，已連續 13 個月低於 50 榮枯線，顯示新加坡製造業復甦緩慢，主因新訂單、新出口及工廠產出持續下跌，惟整體製造業庫存增加情況較為減緩。
- (4) 新加坡統計局 6 月份零售銷售額估計達 36 億星元，零售銷售指數與去年同期相比上升 0.9%，連續 4 個月成長，主因汽車銷售額(17.1%)大幅增加。若扣除汽車銷售額，6 月份零售銷售指數則下跌 3%，下滑幅度最大者依序為電信設備與電腦(-25.1%)、加油站(-14.1%)及休閒產品(-11.8%)。

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			
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	3.3	2.6	5,132.4	0.8	4,637.8	-0.6	551.4	1.0	2.0
2015年	2.0	-5.2	4,762.9	-7.2	4,077.7	-12.1	685.2	-0.5	1.9
6月	1.7(II)	-4.0	408.1	-6.2	359.3	-4.5	48.8	-0.3	2.0(II)
7月		-6.1	418.5	-4.2	359.6	-9.2	59.6	-0.4	
8月		-7.1	382.0	-10.8	335.5	-6.8	46.5	-0.8	
9月	1.8(III)	-4.7	403.1	-9.0	345.1	-11.0	58.7	-0.6	2.0(III)
10月		-5.4	424.4	-3.2	349.9	-12.7	79.2	-0.8	
11月		-5.5	371.8	-7.6	322.6	-5.8	49.2	-0.8	
12月	1.8(IV)	-7.9	383.5	-6.4	331.9	-10.6	51.6	-0.6	1.9(IV)
2016年		0.2	2572.2	-9.7	2207.1	-7.8	366.1	-0.6	
1月		1.1	353.6	-15.1	292.9	-13.6	60.7	-0.6	
2月		-3.7	320.7	-3.3	293.2	2.2	28.5	-0.8	
3月	2.1(I)	0.1	379.2	-14.3	329.7	-9.0	49.5	-1.0	1.9(I)
4月		3.0	378.8	-8.1	316.3	-12.0	62.5	-0.5	
5月		0.9	378.8	-2.2	323.6	-0.9	55.2	-1.6	
6月	2.1(II)	-0.3	388.4	-3.6	335.5	-6.6	52.9	0.7	2.1(II)
7月		-	372.7	-3.6	315.9	-12.1	56.8	-0.3	-

資料來源：新加坡統計局。

4、香港

- (1) 香港政府今年 8 月 12 日發表《2016 年第 2 季經濟報告》，今年上半年經濟成長率 1.2%，而第 2 季經濟成長率由負轉正，季成長率 1.6%，主要仍受惠於穩定的內需消費。目前全球經濟緩慢復甦，使香港對外出口出現回穩跡象，減輕旅遊業及服務輸出減少的衝擊，另英國脫歐公投雖觸發短期金融波動，但尚未對整體經濟造成衝擊。
- (2) 香港今年 6 月出口額 2,965 億港元，較上年衰退 1.0%，進口額 3,421 億港元，衰退 0.9%。出口以商品價格計算，輸往臺灣(10.1%)、印度(9.2%)、中國大陸(1.8%)、韓國(0.9%)等地成長，輸往新加坡(-9.4%)、泰國(-9.1%)、日本(-8.2%)及馬來西亞(-8.2%)則下跌。就貨品類別觀察，「辦公室機器和自動資料處理儀器」(-10.6%)、「雜項製品」(-15.4%)及「衣物及衣物配件」(-16.4%)均下跌，而「電動機械、儀器和用具及零件」(12.0%)則成長。
- (3) 香港今年 6 月零售業銷售額為 337 億港元，較上年衰退 8.9%，主要商品類別除食品、酒類飲品及煙草(2.9%)、超級市場貨品(1.9%)，以及藥物及化妝品(3.2%)為正成長外，其餘皆衰退，尤以雜項耐用消費品(-37.2%)、電器及攝影器材(-25.7%)，以及汽車及汽車零件(-24.9%)衰退明顯，反映全球經濟前景不明及金融市場波動之影響。
- (4) 香港政府統計處於今年 8 月 18 日發布最新勞動人口統計數字，今年 5 月至 7 月經季節性調整的失業率為 3.4%，與 4 月至 6 月失業率相同，而就業不足率亦維持 1.4%不變。若就各行業別觀察，5 月至 7 月期間，失業率上升業別主要為「貨倉及運輸輔助活動業」，而「建造業」則出現失業率下跌情形，就業不足率方面，則是「建造業」上升，「資訊及通訊業」下跌。

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			
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	2.6	-0.4	3,672.8	3.2	4,219.0	3.9	-546.3	4.4	3.2
2015 年	2.4	-1.5	3,605.3	-1.8	4,046.4	-4.1	-441.1	3.0	3.3
6 月	3.1(II)	-1.2(II)	299.5	-3.1	345.3	-2.0	-45.8	3.1	3.3
7 月			320.9	-1.6	349.3	-5.2	-28.4	2.5	3.3
8 月			307.3	-6.1	332.3	-7.4	-25.1	2.4	3.3
9 月	2.3(III)	-1.9(III)	316.7	-4.6	353.1	-7.6	-36.4	2.0	3.3
10 月			319.6	-3.7	349.2	-8.5	-29.7	2.4	3.3
11 月			315.3	-3.5	348.4	-8.1	-33.1	2.4	3.3
12 月	1.9(IV)	-1.3(IV)	309.2	-1.1	354.9	-4.6	-45.7	2.5	3.3
2016 年			1653.1	-3.8	1853.5	-5.6	-200.4	2.6	3.4
1 月			299.9	-3.8	317.4	-9.0	-17.5	2.5	3.4
2 月			204.5	-10.4	237.6	-10.1	-33.1	3.0	3.4
3 月	0.8(I)	-0.4(I)	275.4	-7.0	322.4	-5.8	-47.0	2.9	3.4
4 月			285.3	-2.3	316.3	-4.5	-31.0	2.7	3.4
5 月			291.5	-0.1	317.7	-4.3	-26.2	2.6	3.4
6 月	1.6(II)		296.5	-1.0	342.1	-0.9	-45.6	2.4	3.4
7 月	-	-	-	-	-	-	-	2.3	3.4

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、105、106 年經濟成長率預估分別為 1.22%、1.88%

全球景氣成長步調遲緩，加上中國大陸供應鏈自主化排擠效應，內外需求展望均轉趨審慎；受國際油價及原物料價格回升，加以天候及颱風影響，牽動國內物價未來走勢。行政院主計總處 105 年 8 月 19 日預測 105 年經濟成長 1.22%，消費者物價則上漲 1.12%；106 年經濟成長 1.88%，消費者物價則上漲 0.78%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

單位：%

預測機構 \ 年別	2016(f)	2017(f)
Global Insight (2016.8)	1.2	1.8
ADB (2016.7)	1.1	1.6
IMF (2016.4)	1.5	2.2
行政院主計總處 (2016.8)	1.22	1.88
台灣經濟研究院 (2016.7)	0.77	-
中華經濟研究院 (2016.7)	0.84	1.80
中央研究院 (2016.6)	0.52	-
臺灣綜合研究院 (2016.6)	0.92	-

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

	105 年		106 年	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	1.22	1.22	1.88	1.88
國內需求	1.49	1.29	1.58	1.38
民間消費	1.59	0.83	1.75	0.92
政府消費	1.91	0.27	0.10	0.01
國內投資	1.31	0.27	1.40	0.29
民間	1.15	0.19	1.51	0.26
公營	0.53	0.01	1.04	0.01
政府	2.80	0.07	0.87	0.02
國外淨需求	-	-0.07	-	0.50
輸出(含商品及勞務)	1.45	0.93	3.08	1.93
減：輸入(含商品及勞務)	1.95	1.01	2.85	1.43
躉售物價(WPI)	-3.87	-	0.67	-
消費者物價(CPI)	1.12	-	0.78	-

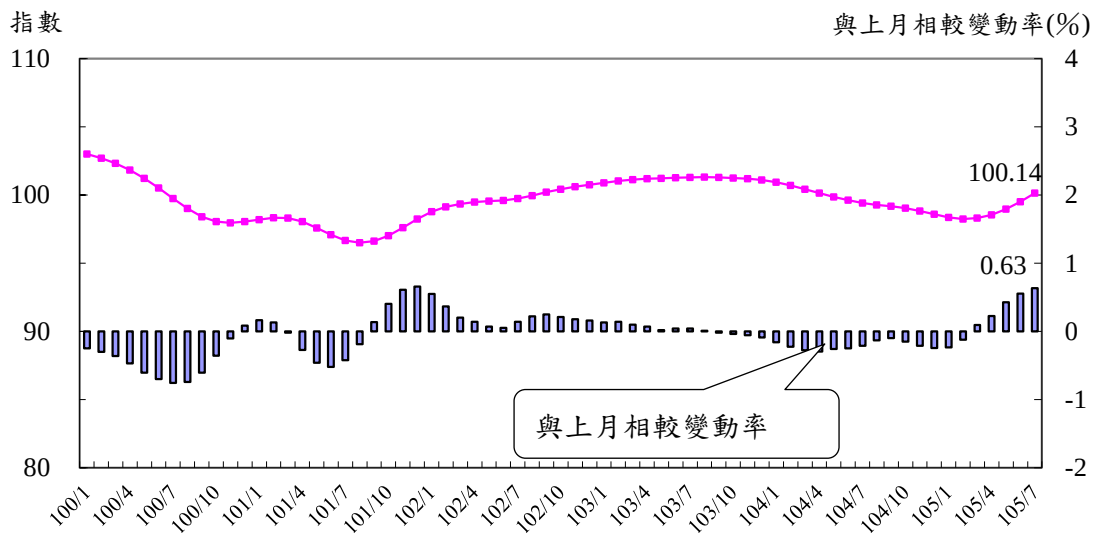
資料來源：行政院主計總處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，105 年 8 月 19 日。

2、105 年 7 月景氣對策信號轉呈綠燈，領先及同時指標均呈上升

(1) 領先指標

105 年 7 月不含趨勢指數為 100.14，較上月上升 0.63%，係連續 5 個月上升。7 個構成項目經去除長期趨勢後，4 項較上月上升，分別為：核發建照面積、製造業營業氣候測驗點、外銷訂單指數、股價指數；其餘 3 項：SEMI 半導體接單出貨比、實質貨幣總計數 M1B、工業及服務業受僱員工淨進入率，則較上月下滑。

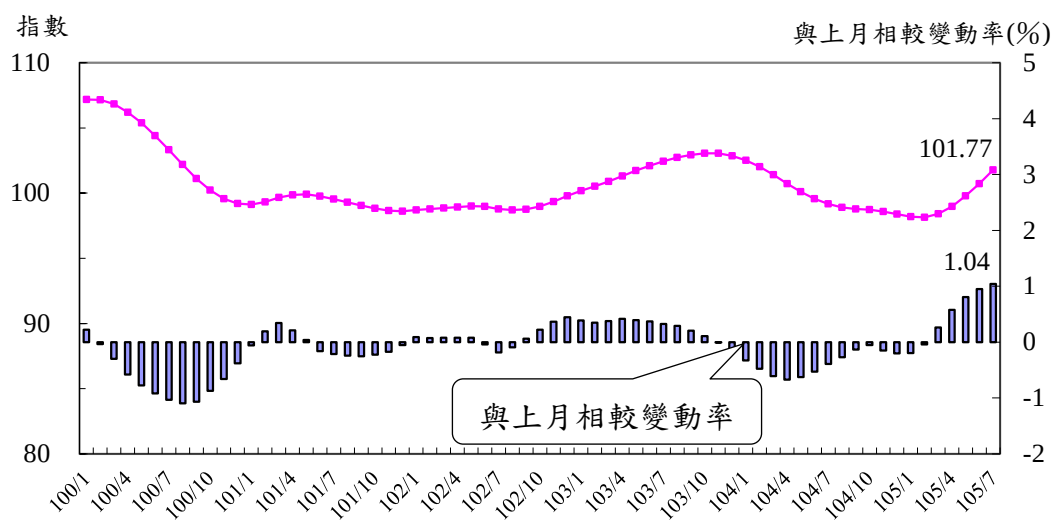
圖 2-1-1 景氣領先指標



(2) 同時指標

105 年 7 月同時指標不含趨勢指數為 101.77，較上月上升 1.04%，係連續 5 個月上升。7 個構成項目經去除長期趨勢後，除非農業部門就業人數較上月下滑外，其餘 6 項均較上月上升，分別為：電力（企業）總用電量、實質機械及電機設備進口值、實質海關出口值、製造業銷售量指數、工業生產指數，以及批發、零售及餐飲業營業額。

圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

105 年 7 月景氣對策信號轉呈綠燈，綜合判斷分數較上月增加 3 分至 23 分。9 項構成項目中，股價指數由黃藍燈轉呈綠燈，機械及電機設備進口值由綠燈轉呈黃紅燈，批發、零售及餐飲業營業額由藍燈轉呈黃藍燈，分數各增加 1 分，其餘 6 項燈號不變。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

		104年 (2015)						105年 (2016)									
		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																
	分數	14	14	14	15	15	14	14	16	16	17	20	20		23		
貨幣總計數M1B														6.24		6.22	
股價指數														-8.1		-0.7	
工業生產指數														1.1 _r		2.1	
非農業部門就業人數														0.6		0.6	
海關出口值														4.0		4.5	
機械及電機設備進口值														6.9 _r		15.4	
製造業銷售量指數														0.6 _r		1.9 _p	
批發、零售及餐飲業營業額														-1.7		0.07	
製造業營業氣候測驗點														96.7 _r		98.6	

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、105 年 7 月工業生產減少 0.31%

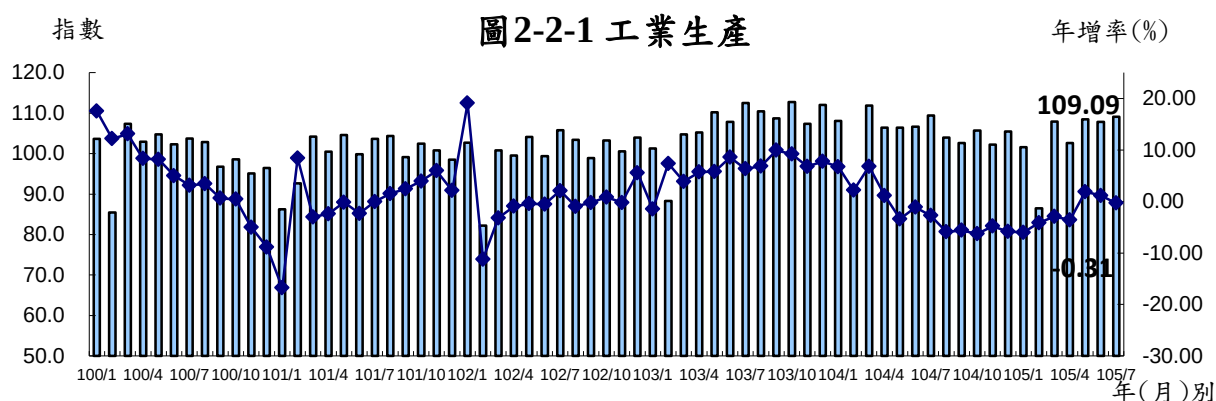
105 年 7 月工業生產指數 109.09，較上年同月減少 0.31%，其中，製造業增加 0.65%，建築工程業、電力及燃氣供應業、礦業及土石採取業、用水供應業則分別減少 29.80%、6.67%、4.98%及 1.73%。累計 1 至 7 月工業生產指數 103.54，較上年同期減少 1.95%。

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
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
104 年	-1.75	-1.49	-7.36	-8.63	-2.08	3.57
7 月	-2.75	-2.77	-7.86	-11.14	-2.56	27.09
8 月	-5.91	-5.93	-23.26	-7.04	-2.83	3.22
9 月	-5.59	-5.81	-19.65	-0.79	-3.73	-2.89
10 月	-6.29	-6.50	-11.85	3.29	-2.27	-13.81
11 月	-4.80	-4.84	-7.16	-13.48	-2.02	17.74
12 月	-5.85	-5.29	-1.70	-22.29	1.33	-2.08
105 年 1~7 月	-1.95	-2.08	-9.55	2.90	0.33	-5.22
1 月	-5.99	-6.57	-18.95	-2.57	-2.31	29.13
2 月	-4.15	-5.13	-17.82	7.37	2.17	24.25
3 月	-2.92	-3.53	-9.05	9.70	0.86	4.15
4 月	-3.57	-3.96	-8.45	16.06	4.36	-22.98
5 月	1.90	1.85	0.62	11.25	1.69	-12.84
6 月	1.14	1.82	-7.18	-9.48	-2.15	-5.31
7 月	-0.31	0.65	-4.98	-6.67	-1.73	-29.80

資料來源：經濟部統計處。



2、105 年 7 月製造業生產增加 0.65%

105 年 7 月製造業生產指數 110.05，較上年同月增加 0.65%，其中，資訊電子工業、化學工業分別增加 4.35%及 1.88%，金屬機電、民生工業則分別減少 5.36%及 2.62%。累計 1 至 7 月製造業生產指數 104.07，較上年同期減少 2.08%。

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
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
104 年	-1.49	-4.18	-1.14	1.16	-1.26
7 月	-2.77	-2.88	-2.52	-3.13	-2.95
8 月	-5.93	-7.70	-5.58	-4.84	-5.03
9 月	-5.81	-8.82	-8.74	2.62	0.25
10 月	-6.50	-11.14	-8.43	2.00	-1.92
11 月	-4.84	-9.67	-6.01	1.26	1.67
12 月	-5.29	-12.28	-5.16	3.11	-3.21
105 年 1~7 月	-2.08	-4.62	-1.14	-0.98	-1.83
1 月	-6.57	-9.08	-7.68	-1.58	-5.04
2 月	-5.13	-4.72	-7.50	-0.11	-6.09
3 月	-3.53	-3.36	-5.18	-1.14	-1.53
4 月	-3.96	-6.57	-3.12	-2.80	-3.17
5 月	1.85	-0.98	4.63	-1.67	5.01
6 月	1.82	-2.24	6.04	-1.25	0.20
7 月	0.65	-5.36	4.35	1.88	-2.62

資料來源：經濟部統計處。

3、105年7月電子零組件業增加5.85%

- (1) 電子零組件業年增5.85%，主因受惠於行動裝置新品陸續推出，帶動通訊晶片需求熱絡，致晶圓代工、構裝 IC、IC 載板等產量攀升，且面板因價格調漲、市場需求回溫。累計1至7月較上年同期減少0.49%。
- (2) 化學材料業年增8.44%，主因國內烯烴廠預定8月開始進行為期近兩個月之歲修，下游石化廠亦將安排檢修因應，業者提前拉高產能備貨所致。累計1至7月較上年同期增加0.10%。
- (3) 基本金屬業年減1.54%，主因貴金屬因訂單緊縮影響精鍊產出，加上國內鋼鐵大廠部分產線安排歲修所致。累計1至7月較上年同期減少0.85%。
- (4) 電腦電子產品及光學製品業年減3.42%，主因手持行動裝置、光學元件因高階手機市場需求減緩及國際競爭激烈而續呈減產，惟智慧手錶及固態硬碟等需求熱絡，以及虛擬實境裝置新品挹注，帶動電腦設備及零件增產。累計1至7月較上年同期減少4.57%。
- (5) 機械設備業年減10.81%，主因全球景氣尚未明顯好轉，廠商設備投資意向保守觀望，加以去年同期國內業者在東南亞建廠需求下，拉高比較基數所致。累計1至7月較上年同期減少13.29%。
- (6) 汽車及其零件業年減12.10%，主因部分舊車款配合新車需配置胎壓偵測警示裝置之新制而停產，加上去年同期比較基數偏高，致汽車產量年減16.28%，連動汽車零組件同步減產。累計1至7月較上年同期減少6.07%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

中業別	105 年 7 月較 104 年同月增減(%)	105 年累計較 104 年同期增減(%)
電子零組件業	5.85	-0.49
化學材料業	8.44	0.10
基本金屬業	-1.54	-0.85
電腦、電子產品及光學製品業	-3.42	-4.57
機械設備業	-10.81	-13.29
汽車及其零件業	-12.10	-6.07

資料來源：經濟部統計處。

(三) 批發、零售及餐飲業

1、105 年 7 月批發業營業額減少 1.5%，零售業、餐飲業營業額分別增加 2.8%及 3.7%

105 年 7 月批發業營業額 8,042 億元，較上年同月減少 1.5%；零售業、餐飲業營業額分別為 3,445 億元及 377 億元，增加 2.8%及 3.7%。累計 1 至 7 月批發營業額較上年同期減少 4.9%，零售業及餐飲業營業額則分別增加 2.1%及 2.8%。

表 2-3-1 批發、零售及餐飲業營業額

	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 (%)
100 年	99,936	2.9	36,939	6.3	3,809	8.4
101 年	98,330	-1.6	37,832	2.4	3,945	3.6
102 年	99,042	0.7	38,574	2.0	4,007	1.6
103 年	101,173	2.2	40,074	3.9	4,129	3.1
104 年	97,258	-3.9	40,203	0.3	4,241	2.7
7 月	8,168	-5.7	3,352	-2.1	363	2.9
8 月	8,055	-4.0	3,285	-0.7	373	2.3
9 月	8,340	-5.3	3,209	-3.1	332	1.5
10 月	8,244	-4.4	3,552	0.5	349	7.7
11 月	7,952	-4.5	3,490	2.5	335	3.2
12 月	8,358	-4.9	3,594	-0.1	359	2.0
105 年 1~7 月	53,573	-4.9	23,567	2.1	2,562	2.8
1 月	8,050	-6.2	3,634	7.2	376	7.5
2 月	6,113	-11.0	3,303	0.1	398	3.4
3 月	7,857	-5.3	3,196	1.1	336	-1.8
4 月	7,676	-5.8	3,279	2.3	339	3.0
5 月	7,777	-2.6	3,351	0.9	374	1.6
6 月	8,058	-2.5	3,358	0.5	363	1.9
7 月	8,042	-1.5	3,445	2.8	377	3.7

註：1.依據最新「中華民國行業標準分類」，已無「商業」之分類，104 年 10 月起特將原「商業營業額統計」更名為「批發、零售及餐飲業營業額統計」，仍維持原各業別之統計分析。

2.批發業營業額約 35-40%係屬貿易商之外銷金額，並不屬於國內消費，且其經營型態、銷售對象等與零售業、餐飲業有所差異，爰依照美國商務部之作法，將各業別分別統計，不予加總，以陳示各業別之營業消長情勢。

資料來源：經濟部統計處。

2、105 年 7 月批發業營業額減少 1.5%

105 年 7 月批發業營業額為 8,042 億元，較上年同月減少 1.5%，其中建材批發業減少 5.9%，主因建築工程數量減少，致水泥、鋼筋等建材需求下滑；家庭器具批發業減少 5.7%，主因貴金屬價格上漲抑制買氣，以及部分業者調整販售商品之項目所致；機械器具批發業增加 0.8%，結束連續 17 個月負成長，主因智慧型手機市場進入備貨旺季，晶片及記憶體需求增溫。累計 1 至 7 月批發業營業額 53,573 億元，較上年同期減少 4.9%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

行業別	105 年 7 月		105 年 1~7 月	
	營業額 (億元)	較 104 年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較 104 年同期 增減(%)
合計	8,042	-1.5	53,573	-4.9
機械器具業（註 1）	3,211	0.8	21,143	-7.3
食品、飲料及菸草業	802	3.2	5,184	1.0
家庭器具業（註 2）	611	-5.7	4,325	-2.7
建材業	602	-5.9	4,080	-10.1
汽機車業	595	-1.5	3,761	0.9
綜合商品業	527	-4.0	3,510	-3.0
布疋及服飾品業	453	-6.5	2,938	-6.2
化學業	316	-5.6	2,229	-6.6
其他批發業（註 3）	925	-2.1	6,404	-1.6

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：包含藥品及化妝品、文教育樂用品等 6 項中業別。

資料來源：經濟部統計處。

3、105 年 7 月零售業營業額增加 2.8%

105 年 7 月零售業營業額為 3,445 億元，較上年同月增加 2.8%，其中綜合商品零售業年增 8.8%；汽機車零售業受惠舊換新補貼政策及車商推出優惠促銷方案，年增 3.5%；布疋及服飾品零售業年增 4.0%，主因業者開設大型據點，加上擴充快時尚及親子類服飾；藥品及化粧品零售業年增 4.1%，主因連鎖通路展店，加上美妝、保健商品促銷，帶動業績成長；燃料零售業因油價仍較去年同期低致年減 10.6%。累計 1 至 7 月零售業營業額為 23,567 億元，為歷年同期新高，較上年同期增加 2.1%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

行業別	105 年 7 月		105 年 1~7 月	
	營業額 (億元)	較 104 年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較 104 年同期 增減(%)
合計	3,445	2.8	23,567	2.1
綜合商品零售業	1,012	8.8	6,864	6.0
百貨公司	253	11.8	1,816	6.6
超級市場	172	11.6	1,098	9.3
便利商店	276	6.2	1,800	5.0
量販店	170	14.7	1,130	7.8
其他	140	-0.1	1,020	1.3
汽機車業	583	3.5	3,634	3.1
資通訊及家電設備業	310	-1.6	2,076	-1.8
布疋及服飾品業	221	4.0	1,634	3.6
藥品及化粧品業	158	4.1	1,102	4.5
燃料零售業	189	-10.6	1,215	-12.1
無店面零售業	178	1.7	1,304	6.9
其他零售業(註)	794	0.1	5,737	0.2

註：其他零售業包含食品、飲料及菸草製品零售業、家庭器具及用品零售業等 5 項中業別。

資料來源：經濟部統計處。

105 年 7 月綜合商品零售業營業額為 1,012 億元，較上年同月增加 8.8%，其中百貨公司業年增 11.8%，主因業者推出特惠價，帶動精品、大型家電及 3C 產品熱銷；便利商店年增 6.2%，主因高溫推升消暑商品業績成長，加上中元節及中秋節購物商機，營收創歷年單月新高；超級

市場及量販店因業者展店、颱風天備貨需求及中元節檔期促銷，帶動營收分別成長 11.6%及 14.7%。累計 1 至 7 月綜合商品零售業營業額為 6,864 億元，較上年同期增加 6.0%。

4、105 年 7 月餐飲業營業額增加 3.7%

105 年 7 月餐飲業營業額為 377 億元，較上年同月增加 3.7%，其中餐館業年增 3.6%，主因擴增餐點品項，加上部分業者推出促銷活動開發客層；飲料店業年增 6.4%，主因受惠展店效應，加上天氣炎熱，拉升冰飲品需求。累計 1 至 7 月餐飲業營業額為 2,562 億元，為歷年同期新高，較上年同期增加 2.8%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

行業別	105 年 7 月		105 年 1~7 月	
	營業額 (億元)	較 104 年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較 104 年同期 增減(%)
合計	377	3.7	2,562	2.8
餐館業	321	3.6	2,180	2.8
飲料店業	42	6.4	277	2.6
其他餐飲業	15	-0.4	105	1.7

資料來源：經濟部統計處。

(四) 貿易

1、105 年 7 月出口增加 1.2%、進口減少 0.2%

105 年 7 月出口總值 241.2 億美元，較上年同月增加 1.2%(104 年 2 月以來 17 個月負成長，首次轉正)；進口總值 205.1 億美元，減少 0.2%；出超 36.1 億美元。累計 1 至 7 月出口 1,554.4 億美元，進口 1,278.1 億美元，分別較上年同期減少 7.7%及 9.2%；出超 276.3 億美元。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出 口		進 口		出入超 (億美元)
	金額(億美元)	年增率(%)	金額(億美元)	年增率(%)	
100年	3,129.2	12.6	2,880.6	12.4	248.6
101年	3,064.1	-2.1	2,773.2	-3.7	290.9
102年	3,114.3	1.6	2,780.1	-0.2	334.2
103年	3,200.9	2.8	2,818.5	1.4	382.4
104年	2,853.4	-10.9	2,372.2	-15.8	481.2
7月	238.3	-12.7	205.4	-17.7	32.9
8月	244.1	-14.6	208.4	-15.1	35.8
9月	229.8	-14.7	180.5	-22.9	49.3
10月	244.5	-10.7	187.2	-18.8	57.4
11月	226.1	-17.2	204.6	-11.4	21.5
12月	225.5	-13.8	184.0	-14.9	41.5
105年1~7月	1,554.4	-7.7	1,278.1	-9.2	276.3
1月	221.9	-12.9	186.8	-11.5	35.2
2月	177.6	-12.0	136.2	-13.2	41.4
3月	227.2	-11.4	182.2	-16.9	45.0
4月	222.4	-6.5	174.5	-9.6	48.0
5月	235.4	-9.5	200.4	-3.4	35.0
6月	228.7	-2.2	193.0	-10.0	35.7
7月	241.2	1.2	205.1	-0.2	36.1

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。

3.為與國際接軌，我國進出口貿易統計自 105 年起由廣義特殊貿易制度改採一般貿易制度，納計自國外進儲自由貿易港區倉儲物流業或海關保稅倉庫、物流中心後，又自該區域運往國外之貨物，新制資料追溯(推估)至 90 年。

資料來源：財政部進出口貿易統計。

2、105 年 7 月我對主要國家(地區)出口漲幅最多為印尼，進口減幅最多法國

- (1) 7 月我對主要國家(地區)出口漲幅最多為印尼，達 37.4%；進口減幅最多為法國，達 23.2%。
- (2) 7 月我對主要貿易夥伴出口，日本及中國大陸(含香港)分別增加 10.2%及 3.4%，美國、新加坡及韓國則分別減少 7.3%、6.5%及 1.4%；進口方面，韓國、日本及中國大陸(含香港)分別增加 30.0%、10.8%及 0.9%，美國及新加坡則分別減少 14.6%及 14.3%。
- (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 57.2 億美元；主要入超來源國為日本，入超 17.5 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	105 年 7 月金額	9,595	2,762	1,839	1,373	1,122
	比重	39.8	11.5	7.6	5.7	4.7
	年增率	3.4	-7.3	10.2	-6.5	-1.4
	105 年 1 至 7 月金額	59,928	18,792	11,215	9,005	7,136
	比重	38.6	12.1	7.2	5.8	4.6
	年增率	-9.4	-7.6	-1.8	-14.5	-8.5
自該國進口	105 年 7 月金額	3,872	2,509	3,586	567	1,372
	比重	18.9	12.2	17.5	2.8	6.7
	年增率	0.9	-14.6	10.8	-14.3	30.0
	105 年 1 至 7 月金額	25,435	16,435	22,533	3,727	7,632
	比重	19.9	12.9	17.6	2.9	6.0
	年增率	-5.9	-2.3	-2.0	-14.4	-6.7

資料來源：財政部。

3、105 年 7 月按產品別觀察，出口增幅最多為礦產品 15.6%，進口減幅最多為黃金 23.0%

(1) 7 月出口前 3 大貨品依序為：電子零組件 79.6 億美元，占出口總值 33.0%，較上年同月增加 5.7%；資通與視聽產品 26.1 億美元，比重 10.8%，增加 4.8%；基本金屬及其製品 21.4 億美元，比重 8.9%，減少 3.8%。

(2) 7 月進口前 3 大貨品依序為：電子零組件 36.7 億美元，占進口總值 17.9%，較上年同月增加 22.7%；礦產品 32.3 億美元，比重 15.8%，減少 12.4%；機械 25.3 億美元，比重 12.3%，增加 1.5%。

表 2-4-3 105 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
電子零組件	7,957	33.0	5.7	電子零組件	3,672	17.9	22.7
資通與視聽產品	2,605	10.8	4.8	礦產品	3,232	15.8	-12.4
基本金屬及其製品	2,143	8.9	-3.8	機械	2,526	12.3	1.5
機械	1,804	7.5	3.9	化學品	2,171	10.6	0.5
塑橡膠及其製品	1,748	7.2	-1.7	基本金屬及其製品	1,473	7.2	-6.6
化學品	1,524	6.3	4.1	運輸工具	1,115	5.4	-15.5
光學及精密儀器、鐘錶、樂器	1,354	5.6	-1.6	資通與視聽產品	1,107	5.4	11.9

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、105 年 7 月外銷訂單 350.3 億美元，減少 3.4%

105 年 7 月外銷訂單金額 350.3 億美元，較上年同月減少 12.5 億美元，減少 3.4%。累計 1 至 7 月外銷訂單金額 2,361.1 億美元，較上年同期減少 172.3 億美元，減少 6.8%。

表 2-5-1 外銷訂單

年(月)	金額(億美元)	年增率(%)
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
104 年	4,518.1	-4.4
7 月	362.9	-5.0
8 月	350.3	-8.3
9 月	413.5	-4.5
10 月	425.5	-5.3
11 月	407.6	-6.3
12 月	388.1	-12.3
105 年 1~7 月	2,361.1	-6.8
1 月	341.9	-12.4
2 月	276.7	-7.4
3 月	366.2	-4.7
4 月	331.6	-11.1
5 月	337.3	-5.8
6 月	357.0	-2.4
7 月	350.3	-3.4

資料來源：經濟部統計處。

2、105 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電機產品，以及皮革、毛皮及其製品

- (1) 105 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 27.3%及 26.7%，較上年同月分別減少 3.3%及 1.8%。
- (2) 105 年 7 月各類接單貨品中，以電機產品增加 9.7%最多；皮革、

毛皮及其製品減少 21.8%最多。

表 2-5-2 105 年 7 月外銷訂單主要貨品結構

貨品類別	105 年 7 月金額 (億美元)	比重(%)	較 104 年同月 增減(%)
資訊通信	95.6	27.3	-3.3
電子產品	93.4	26.7	-1.8
基本金屬	20.1	5.7	-1.2
精密儀器	18.4	5.2	-15.8
塑橡膠製品	16.8	4.8	-4.4
機械	16.4	4.7	-6.1
化學品	15.9	4.5	-4.9
電機產品	14.5	4.2	9.7

資料來源：經濟部統計處。

3、105 年 7 月外銷訂單海外生產比重為 52.2%

105 年 7 月外銷訂單海外生產比重 52.2%，其中以資訊通信產品 93.3%最高，其次為電機產品 71.4%、電子產品 45.2%。

4、105 年 7 月主要地區接單以東協六國增加 5.3%最多

105 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 100.5 億美元及 87.9 億美元，占外銷接單總額的 28.7%及 25.1%，較上年同月分別減少 1.6%及增加 0.7%，另東協六國增加 5.3%，歐洲及日本則分別減少 3.8%及 19.7%。

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
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
104 年	55.1	92.6	50.8	20.4	67.0	50.9
7 月	53.1	92.4	47.8	19.0	67.9	51.0
8 月	54.3	92.8	49.0	22.1	69.6	51.1
9 月	59.0	93.3	52.0	21.6	71.8	53.4
10 月	58.7	94.1	51.3	19.6	69.3	49.5
11 月	59.7	93.7	53.0	21.2	67.9	50.3
12 月	57.0	93.9	51.1	18.6	66.3	50.1
105 年 1~7 月	52.6	93.3	46.1	16.7	67.8	48.0
1 月	54.7	93.1	47.6	19.9	66.3	50.0
2 月	52.9	93.4	46.6	19.0	63.3	48.5
3 月	52.7	93.7	47.3	18.0	64.8	50.0
4 月	51.9	93.0	46.5	15.1	69.0	48.4
5 月	51.2	92.9	44.8	16.0	69.9	46.9
6 月	52.5	93.6	44.5	14.2	70.0	47.5
7 月	52.2	93.3	45.2	14.6	71.4	44.8

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4 我國在各主要地區（國家）外銷接單情形

地區別	105 年 7 月	
	金額 (億美元)	較 104 年同月增減率(%)
美國	100.5	-1.6
中國大陸（含香港）	87.9	0.7
歐洲	58.8	-3.8
東協六國	42.6	5.3
日本	23.2	-19.7

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、105 年國內投資成長率預估為 1.31%

- (1) 民間投資方面，雖營建工程因房市降溫而續呈疲弱，約制成長動能，惟半導體及相關供應鏈業者為維持製程領先優勢，以及肆應行動裝置與物聯網、車用電子等新興智慧應用需求升溫，持續擴充高階產能，加上航空業者擴編機隊，有利機器設備及運輸工具成長，預測 105 年民間投資實質成長 1.15%。
- (2) 政府投資方面，105 年名目金額設定為 4,434 億元，實質成長 2.80%，為 99 年以來首次轉為正成長；另公營事業投資亦成長 0.52%。

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
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	33,787	5.30	26,859	7.09	2,004	2.99	4,925	-2.79
103 年	34,842	1.76	28,095	3.17	2,117	5.31	4,630	-7.36
104 年(r)	34,575	1.23	28,335	2.75	1,917	-6.94	4,324	-4.30
第 1 季	8,420	-0.44	7,302	1.33	281	-30.02	837	-1.32
第 2 季	8,473	0.60	6,918	-0.64	484	21.83	1,071	0.60
第 3 季	8,967	3.24	7,497	5.24	425	-5.74	1,044	-5.90
第 4 季(r)	8,716	1.38	6,618	5.27	728	-10.63	1,371	-8.16
105 年(f)	35,301	1.31	28,902	1.15	1,966	0.52	4,434	2.80
第 1 季(r)	8,332	-0.25	7,259	0.16	274	-3.02	799	-3.09
第 2 季(p)	8,556	-0.11	7,080	1.13	486	-2.33	991	-7.01
第 3 季(f)	9,293	2.09	7,712	1.23	454	3.87	1,127	7.39
第 4 季(f)	9,120	3.34	6,851	2.12	752	1.81	1,517	10.27

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，105 年 8 月 19 日。

2、105 年 7 月僑外直接投資金額 5.67 億美元，成長 76.10%

105 年 7 月核准僑外直接投資件數為 323 件，核准投資金額 5.67 億美元，較上年同月成長 76.10%。累計 1 至 7 月核准僑外直接投資件數為 1,948 件，核准投資金額 60.70 億美元，較上年同期成長 162.73%。若就地區觀之，以荷蘭(56.89%)、加勒比海英國屬地(18.57%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、英國(5.56%)、香港(5.30%)及日本(3.10%)分居前 5 名，合計占 1 至 7 月僑外投資總額的 89.42%；若就業別觀之，僑外投資以電子零組件製造業(57.84%)、金融及保險業(12.58%)、批發及零售業(12.50%)、專業、科學及技術服務業(4.23%)及不動產業(3.21%)分居前 5 名，合計占 1 至 7 月僑外投資總額的 90.36%。

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，105 年 7 月外資投資我國股市淨匯入金額 27.02 億美元；累計 1 至 7 月淨匯入 122.11 億美元。

表 2-6-2 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
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	10.20
103 年	57.70	159.32	8.58	7.82
104 年	47.97	13.72	1.00	20.50
7 月	3.22	-33.51	0.00	8.00
8 月	4.16	-34.83	1.00	0.00
9 月	5.87	-24.07	0.00	4.00
10 月	3.76	15.29	0.00	0.00
11 月	4.39	-4.20	0.00	0.00
12 月	6.69	-6.34	0.00	0.00
105 年 1~7 月	60.70	122.11	0.00	5.00
1 月	5.03	-10.19	0.00	3.25
2 月	4.28	14.74	0.00	0.00
3 月	3.23	60.92	0.00	0.00
4 月	2.78	18.21	0.00	0.00
5 月	35.85	-29.12	0.00	0.00
6 月	3.85	40.53	0.00	1.75
7 月	5.67	27.02	0.00	0.00

資料來源：金管會、經濟部投審會。

(七) 物價

1、105 年 7 月 CPI 上漲 1.23%，WPI 下跌 2.41%

105 年 7 月 CPI 較上年同月上漲 1.23%，主因蔬果、水產品、肉及蛋類價格相較上年為高，加以外食費與水費等價格調漲，惟燃氣、油料費及家庭用電價格調降，與 3C 消費性電子產品價格較上年為低，抵銷部分漲幅，若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心 CPI)，則上漲 0.79%。累計 1 至 7 月 CPI 較上年同期上漲 1.51%。

105 年 7 月 WPI 較上年同月下跌 2.41%，主因電價費率調降，加以化學材料與石油及煤製品等類價格下跌，惟農產品價格上漲，抵銷部分跌幅。累計 1 至 7 月 WPI 較上年同期下跌 3.89%。

2、105 年 7 月進口物價下跌 2.32%、出口物價下跌 1.84%

105 年 7 月以新臺幣計價之進口物價指數，較上月下跌 1.01%，較上年同月下跌 2.32%，若剔除匯率變動因素(新台幣對美元較上年同月貶值 3.05%)，7 月以美元計價跌 5.30%。主因礦產品類、化學或有關工業產品類，以及基本金屬及其製品類等報價下跌所致。

105 年 7 月以新臺幣計價之出口物價指數，較上月下跌 0.74%，較上年同月下跌 1.84%，若剔除匯率變動因素，7 月若剔除匯率變動因素，以美元計價較上年同月跌 4.84%，主因機器、電機、電視影像及聲音記錄機等設備類，以及礦產品與化學或有關工業產品類等價格較上年下跌所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

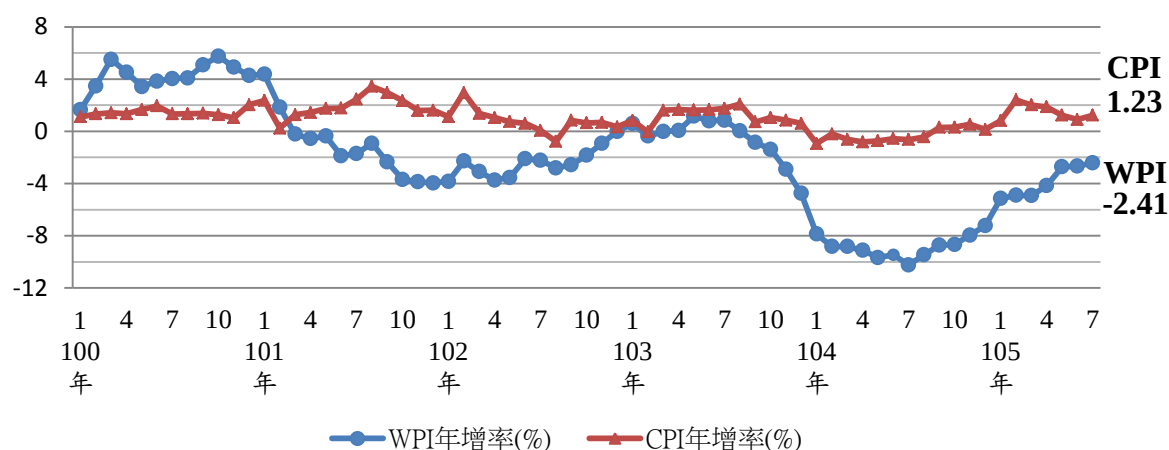


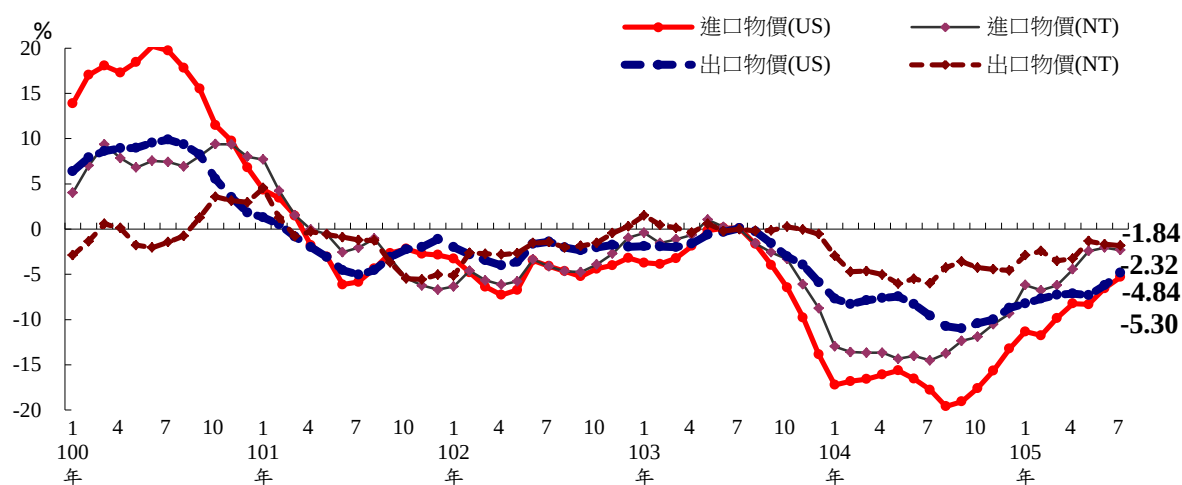
表 2-7-1 物價變動

單位：%

年(月)	消費者物價指數 (CPI)			躉售物價指數 (WPI)			
	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)
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
104 年	-0.31	-1.55	0.79	-8.84	-9.55	-12.93	-4.67
7 月	-0.63	-1.51	0.69	-10.23	-10.75	-14.51	-5.98
8 月	-0.44	-1.72	0.63	-9.46	-11.12	-13.75	-4.25
9 月	0.30	-1.77	0.61	-8.71	-10.97	-12.35	-3.60
10 月	0.31	-1.49	0.70	-8.67	-10.55	-11.91	-4.25
11 月	0.53	-1.22	0.86	-7.97	-9.65	-10.51	-4.45
12 月	0.14	-0.93	0.79	-7.29	-8.57	-9.33	-4.58
105 年 1~7 月	1.51	-0.26	0.81	-3.89	-5.14	-4.44	-2.43
1 月	0.81	0.08	0.65	-5.14	-6.95	-6.18	-2.90
2 月	2.41	0.16	0.84	-4.90	-6.12	-6.76	-2.44
3 月	2.01	-0.45	0.79	-4.92	-5.37	-6.21	-3.52
4 月	1.87	-0.39	0.91	-4.21	-5.05	-4.55	-3.25
5 月	1.24	-0.46	0.91	-2.80	-4.74	-2.58	-1.41
6 月	0.91	-0.44	0.81	-2.77	-4.61	-2.32	-1.65
7 月	1.23	-0.35	0.79	-2.41	-3.20	-2.32	-1.84

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	耐用性消費品	服務	居住服務	交通及通訊服務
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
104 年	-0.31	-1.99	-0.83	0.96	0.88	0.72
7 月	-0.63	-2.65	-0.79	0.87	0.94	0.65
8 月	-0.44	-2.08	-0.86	0.80	0.92	0.40
9 月	0.30	-0.32	-0.64	0.76	0.97	0.07
10 月	0.31	-0.38	0.05	0.84	0.97	0.50
11 月	0.53	0.09	0.13	0.86	0.99	0.41
12 月	0.14	-0.77	-0.16	0.80	1.00	0.13
105 年 1~7 月	1.51	2.47	-0.42	0.80	0.85	0.26
1 月	0.81	0.76	-0.35	0.85	0.95	0.11
2 月	2.41	4.63	-0.05	0.83	0.79	-0.07
3 月	2.01	3.68	0.07	0.80	0.86	0.13
4 月	1.87	3.32	-0.48	0.82	0.83	0.40
5 月	1.24	1.91	-0.34	0.75	0.85	0.29
6 月	0.91	1.15	-1.05	0.74	0.88	0.52
7 月	1.23	1.85	-0.68	0.80	0.81	0.43

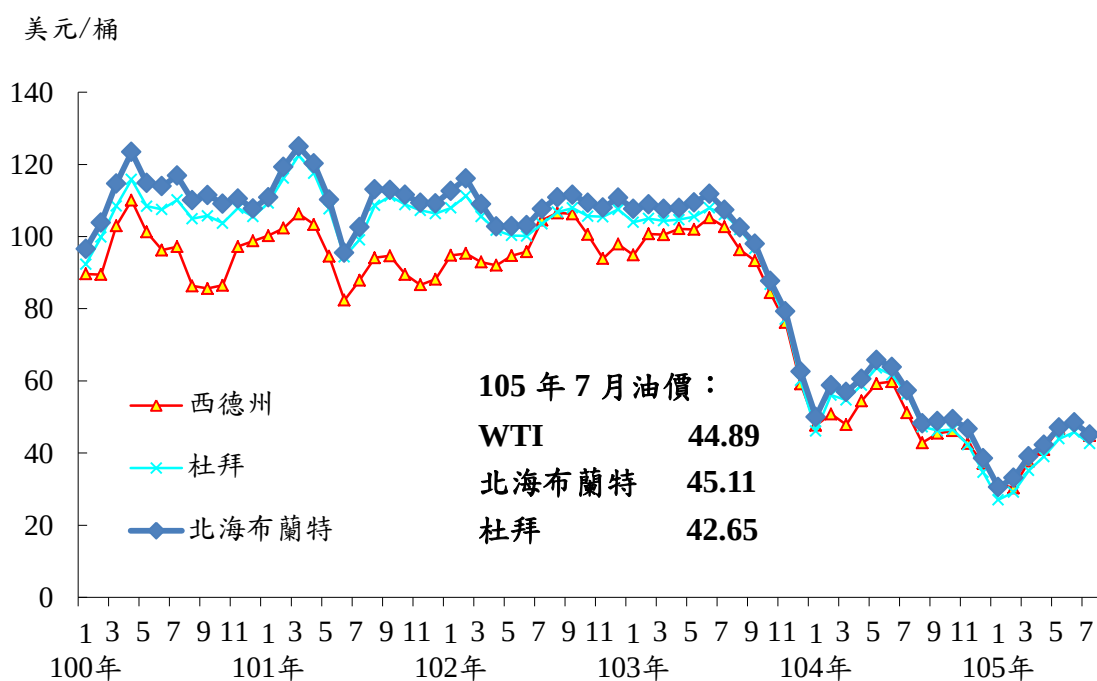
資料來源：行政院主計總處。

3、105 年 7 月美國西德州原油月均價每桶 44.89 美元

105 年 7 月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶 44.89 美元，較上月每桶 48.75 美元，下跌 7.92%；北海布蘭特及杜拜價格亦同步下跌。

美國能源資訊署(EIA)2016 年 8 月預測未來 3 個月(2016 年 8~10 月)的 WTI 原油平均價格均為每桶 41.0 美元；2016 年第 3、4 季的平均價格為每桶 41.8 美元及 43.7 美元。

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動



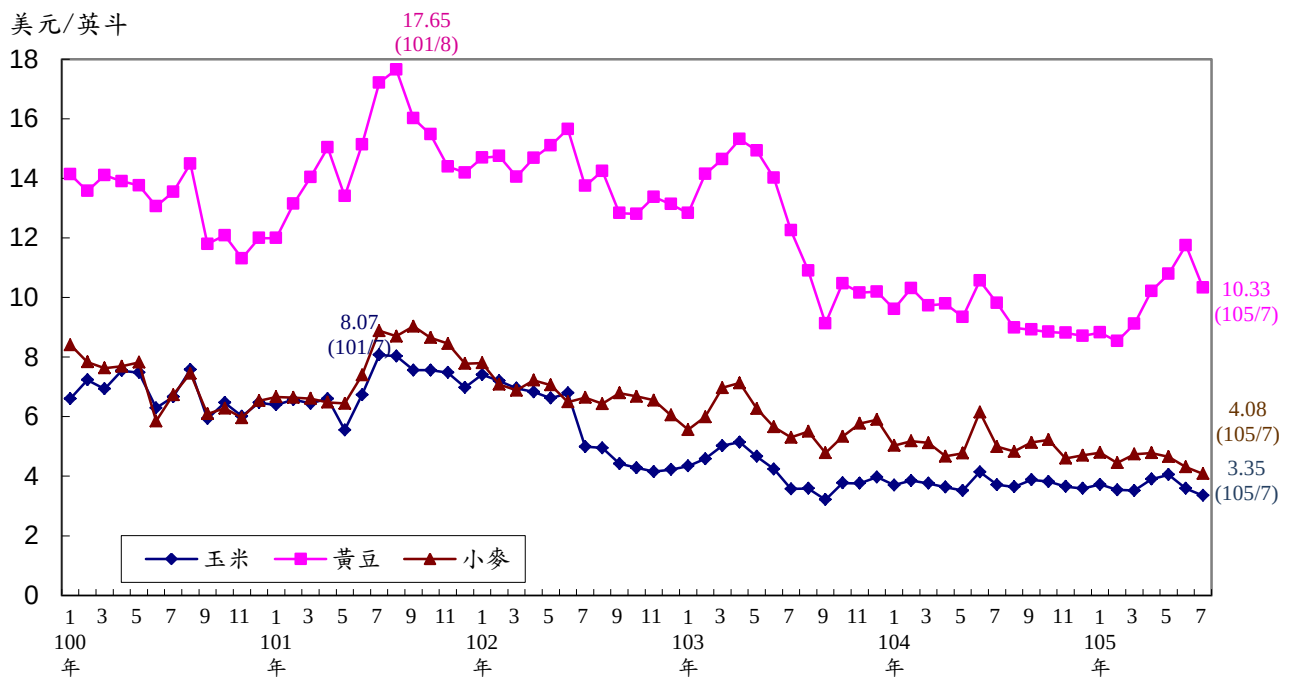
資料來源：經濟部能源局。

4、105 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。105 年 7 月為 10.33 美元，較上月下跌 12.1%，較上年同月上漲 5.3%。
- 小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。105 年 7 月為 4.08 美元，較上月下跌 5.3%，較上年同月下跌 18.2%。
- 玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。105 年 7 月為 3.35 美元，較上月下跌 6.7%，較上年同月下跌 9.7%。

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、105 年 7 月 M1B 及 M2 年增率

均高於上月

105 年 7 月 M1A、M1B 及 M2 年增率分別為 7.05%、6.24% 及 4.70%。M1B 及 M2 年增率上升，主要受外資續呈淨匯入，以及外匯存款成長較高之影響。

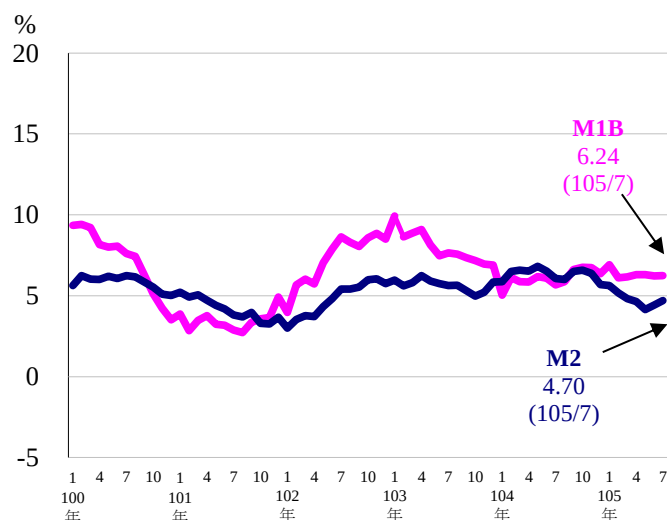


表 2-8-1 金融指標

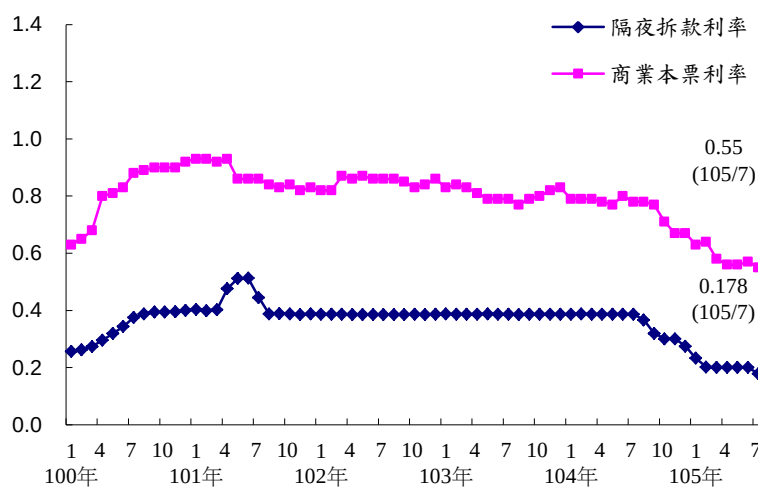
年(月)	貨幣供給 M2 年增率(%)	貨幣供給 M1A 年增率(%)	貨幣供給 M1B 年增率(%)	新臺幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
100 年	5.83	8.10	7.16	29.464	0.341
101 年	4.17	3.55	3.45	29.614	0.424
102 年	4.78	9.15	7.27	29.770	0.386
103 年	5.66	9.27	7.96	30.370	0.387
104 年	6.34	6.53	6.09	31.908	0.356
7 月	6.06	6.34	5.66	31.343	0.387
8 月	6.01	6.73	5.86	32.387	0.367
9 月	6.50	7.52	6.62	32.889	0.320
10 月	6.58	6.54	6.75	32.727	0.301
11 月	6.39	6.95	6.73	32.802	0.301
12 月	5.68	7.59	6.37	33.006	0.275
105 年 1~7 月	4.79	7.83	6.32	32.786	0.202
1 月	5.63	8.91	6.92	33.644	0.233
2 月	5.17	6.84	6.11	33.552	0.202
3 月	4.81	7.58	6.16	32.855	0.201
4 月	4.65	7.75	6.30	32.355	0.201
5 月	4.14	8.93	6.30	32.573	0.201
6 月	4.42	7.77	6.23	32.400	0.201
7 月	4.70	7.05	6.24	32.124	0.178

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。

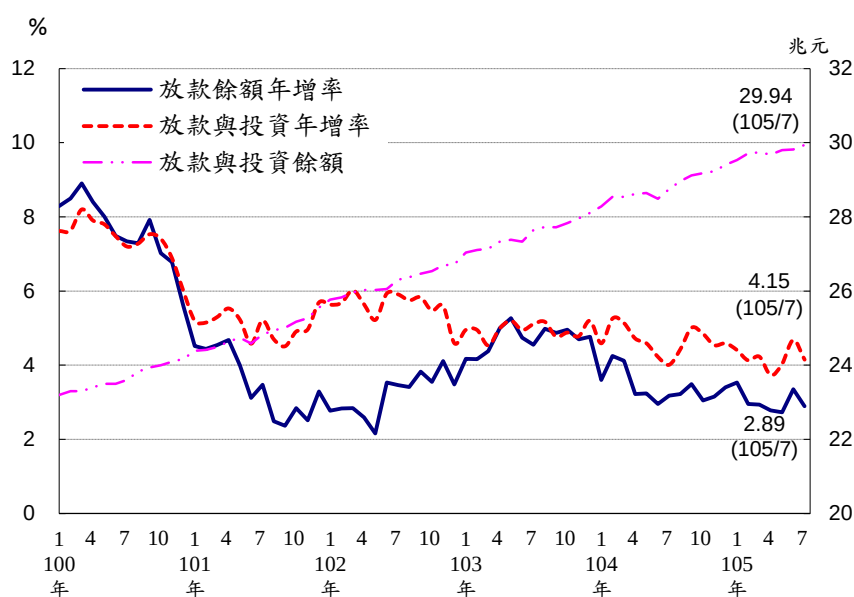
2、105 年 7 月市場利率

貨幣市場方面，105 年 7 月金融業隔夜拆款利率 0.178%，低於上月；初級市場商業本票 30 天期利率 0.55%，低於上月 0.57%。



3、105 年 7 月主要金融機構放款及投資

105 年 7 月主要金融機構放款與投資餘額為 29.94 兆元，較上月增加，年增率 4.15%；105 年 7 月放款餘額較上月增加，年增率 2.89%。

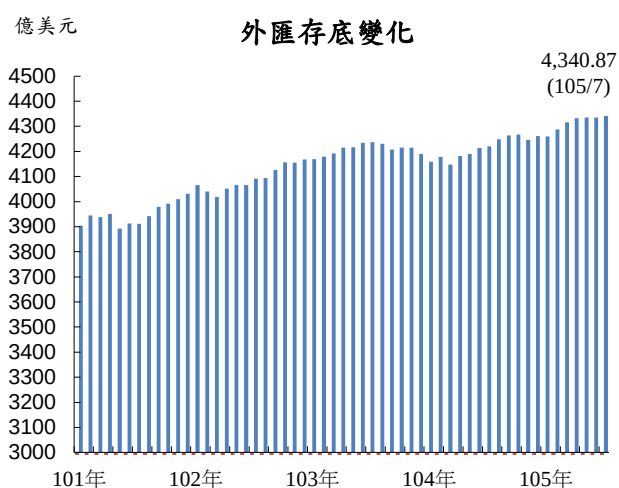


4、105 年 7 月平均新臺幣對美元匯率為 32.124

105 年 7 月新臺幣對美元平均匯率為 32.124，較上月匯率 32.400 升值 0.86%，較上年同月匯率 31.343 貶值 2.49%。

5、105 年 7 月底外匯存底為 4,340.87 億美元

105 年 7 月底，我國外匯存底金額為 4,340.87 億美元，較上月底小幅增加 5.52 億美元，係因外匯存底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所致。



6、105 年 7 月臺灣加權股價平均收盤指數為 8,899.74

臺灣股票市場 105 年 7 月平均股價收盤指數為 8,899.74，較上月平均收盤指數 8,595.42 上漲 3.54%，較上年同月 8,963.88 下跌 0.72%。



(九) 就業薪資

1、105 年 7 月失業率為 4.02%，較上年同月上升 0.20 個百分點

- 勞動力為 1,174.7 萬人，較上年同月增加 0.78%；勞動力參與率為 58.84%，較上年同月上升 0.10 個百分點。
- 就業人數為 1,127.5 萬人，較上年同月增加 0.57%。
- 失業人數為 47.2 萬人，失業率為 4.02%，較上年同月上升 0.20 個百分點。
- 就業結構：農業 55.9 萬人(占 4.96%)，工業 404.4 萬人(占 35.86%)，服務業 667.2 萬人(占 59.18%)。

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
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
104 年	1,163.8	1,119.8	44.0	58.65	55.5	403.5	302.4	660.9	3.78	12.05	3.95	1.99
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
8 月	1,168.6	1,123.0	45.6	58.85	55.7	404.6	303.3	662.8	3.90	12.93	4.03	1.95
9 月	1,166.7	1,121.3	45.4	58.72	55.4	404.4	302.9	661.6	3.89	12.69	4.06	1.97
10 月	1,168.0	1,122.5	45.5	58.73	55.6	404.0	302.7	662.9	3.90	12.44	4.04	2.07
11 月	1,169.2	1,123.5	45.7	58.74	55.4	403.8	302.3	664.3	3.91	12.30	4.04	2.12
12 月	1,169.5	1,124.2	45.3	58.72	55.5	403.9	302.4	664.9	3.87	12.11	4.03	2.09
105 年 1~7 月	1,170.4	1,124.7	45.7	58.68	55.7	403.7	302.4	665.2	3.91	11.89	4.08	2.18
1 月	1,169.7	1,124.4	45.3	58.70	55.6	403.8	302.5	665.0	3.87	11.95	4.06	2.09
2 月	1,169.3	1,123.1	46.2	58.66	55.6	403.6	302.2	663.9	3.95	11.89	4.16	2.20
3 月	1,169.2	1,123.7	45.5	58.64	55.7	403.5	302.3	664.5	3.89	11.85	4.10	2.13
4 月	1,169.3	1,124.2	45.1	58.63	55.9	403.7	302.5	664.6	3.86	11.78	4.08	2.08
5 月	1,169.5	1,124.7	44.9	58.63	55.9	403.6	302.3	665.2	3.84	11.42	4.04	2.18
6 月	1,171.0	1,125.1	45.9	58.68	55.7	403.6	302.2	665.8	3.92	11.86	4.04	2.30
7 月	1,174.7	1,127.5	47.2	58.84	55.9	404.4	302.7	667.2	4.02	12.45	4.10	2.30
較 104 年同月變動(%或百分點)	0.78	0.57	5.98	0.10*	0.28	0.11	-0.08	0.87	0.20*	0.17*	0.15*	0.28*
累計較 104 年同期變動(%或百分點)	0.85	0.64	6.48	0.10*	0.58	0.19	0.07	0.92	0.21*	0.18*	0.19*	0.23*

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

105 年 7 月國內經季節調整後之失業率為 3.96%，低於美國、加拿大，惟較香港為高。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	103 年	104 年							105 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	3.96	3.76	3.77	3.81	3.81	3.85	3.88	3.78	3.91	3.94	3.92	3.97	3.96	3.96	3.96	3.76(↑0.20)
香港	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.4	3.4	3.4	3.4	3.4	3.3(↑0.1)
日本	3.6	3.3	3.4	3.4	3.2	3.3	3.3	3.4	3.2	3.3	3.2	3.2	3.2	3.1	-	3.4(↓0.3)
南韓	3.5	3.7	3.6	3.5	3.4	3.5	3.5	3.6	3.5	4.1	3.8	3.7	3.7	3.6	-	3.8(↓0.2)
新加坡	2.0	-	-	2.0	-	-	1.9	1.9	-	-	1.9	-	-	2.1	-	1.9(↑0.2)
美國	6.2	5.3	5.1	5.1	5.0	5.0	5.0	5.3	4.9	4.9	5.0	5.0	4.7	4.9	4.9	5.3(↓0.4)
加拿大	6.9	6.8	7.0	7.1	7.0	7.0	7.1	6.9	7.2	7.3	7.1	7.1	6.9	6.8	6.9	6.9(↑0.1)
德國	5.0	4.6	4.6	4.5	4.5	4.5	4.4	4.6	4.4	4.3	4.3	4.3	4.2	4.2	-	4.6(↓0.4)

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、105 年 6 月工業及服務業平均薪資較上年同月增加 0.94%

- 105 年 6 月工業及服務業每人每月平均薪資為 44,998 元，較上月減少 1.81%，較上年同月則增加 0.94%；其中，經常性薪資為 39,151 元，較上年同月亦增加 0.82%。
- 105 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 42,883 元、120,062 元及 74,758 元，較上年同月分別增加 0.98%、59.23%及減少 3.90%。
- 105 年 1 至 6 月薪資平均為 52,186 元，較上年同期減少 0.06%，主要受 104 年下半年景氣低緩，本年初廠商減少發放年終獎金及績效獎金影響所致(經常性薪資 39,106 元，為歷年同期最高，增加 1.45%；非經常性薪資 13,080 元，減少 4.30%)；扣除同期間消費者物價指數上漲 1.55%後，實質薪資平均為 49,958 元，實質經常性薪資為 37,436 元，分別較上年同期減少 1.58%及 0.10%。

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			
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
104 年	48,490	38,716	46,781	96,444	84,696
6 月	44,581	38,833	42,468	75,401	77,795
7 月	46,964	38,869	49,334	75,815	66,670
8 月	44,882	38,775	43,858	194,007	67,102
9 月	44,759	38,750	43,117	71,229	73,072
10 月	42,888	38,941	40,680	118,547	71,553
11 月	42,545	38,834	41,146	70,811	67,402
12 月	46,736	39,129	43,879	112,611	75,515
105 年 1~6 月	52,186	39,106	49,807	111,622	99,788
1 月	75,321	39,141	74,735	130,834	147,461
2 月	59,508	38,636	56,609	80,604	133,554
3 月	43,880	39,208	40,798	72,279	75,174
4 月	43,560	39,241	40,694	73,641	80,117
5 月	45,828	39,260	43,107	191,601	87,531
6 月	44,998	39,151	42,883	120,062	74,758
較 104 年同月 變動(%)	0.94	0.82	0.98	59.23	-3.90
累計較 104 年 同期變動(%)	-0.06	1.45	-0.19	30.48	0.48

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

—2016年1至7月固定資產投資（不含農戶）金額為31兆1,694億人民幣，較上年同期增加8.1%。其中，中央投資金額增加7.1%，比重為4.2%；地方投資金額增加8.1%，比重為95.8%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

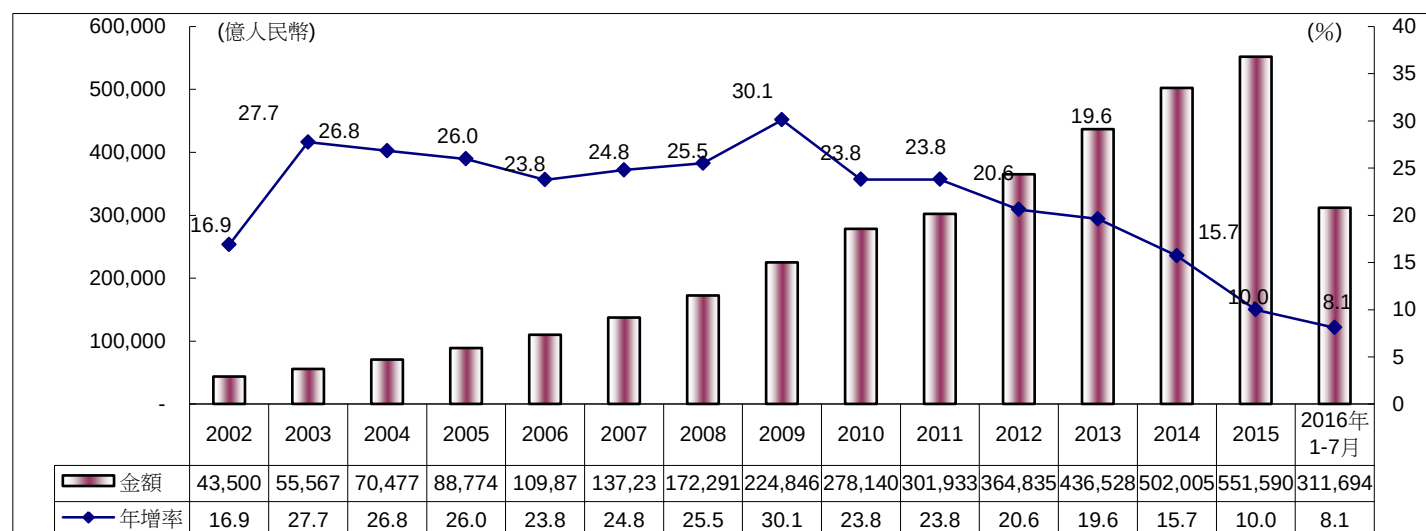


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

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
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	551,590	10.0	26,224	6.4	525,366	10.2
2016 年 1~7 月	311,694	8.1	13,004	7.1	298,690	8.1

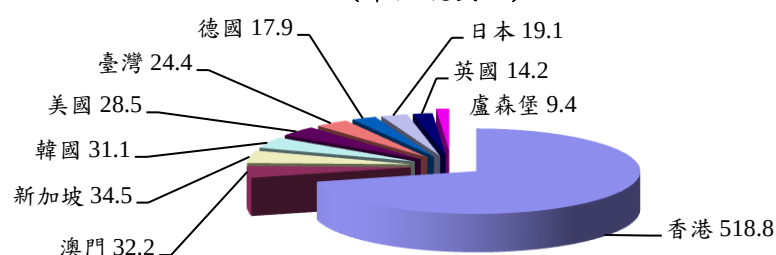
註：中國大陸國家統計局自2011年4月起，公布之固定資產投資數據不含農戶。

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

- 2016年7月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業2,400家，較上年同期減少3.8%；實際利用外資金額為77.1億美元，較上年同期減少6.2%。
- 2016年7月外資企業進出口總額1,393.6億美元，較上年同期減少10.7%。其中，出口額為772.9億美元，減少6.5%，占整體出口比重為42.3%；進口額620.7億美元，減少15.4%，比重為46.9%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2016年1-7月實際投資金額（非金融領域）比重94.7%
（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
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
2015 年	26,575	1,262.7	5.6	10,047.0	-6.5	8,299.0	-8.7
7 月	2,495	82.2	5.2	826.8	-11.4	733.6	-5.5
8 月	2,418	87.1	21.0	840.3	-7.4	681.1	-10.6
9 月	2,153	95.6	6.1	907.8	-4.4	716.4	-16.9
10 月	2,042	87.7	2.8	883.0	-7.5	669.0	-13.9
11 月	2,626	103.6	0.0	860.0	-13.5	712.0	-2.9
12 月	2,927	122.3	-8.2	935.0	-9.7	753.0	-12.0
2016 年 1~7 月	15,802	771.3	0.6	4,994.2	-11.1	4,182.8	-12.2
1 月	2,008	140.7	1.1	711.0	-16.8	547.0	-21.1
2 月	1,388	84.4	-1.4	566.0	-22.7	485.0	-13.5
3 月	2,560	129.0	0.4	731.0	-3.9	647.0	-8.6
4 月	2,342	98.8	2.8	722.0	-11.5	616.0	-13.5
5 月	2,573	88.9	-0.5	744.0	-10.6	634.0	-4.5
6 月	2,531	152.3	4.5	748.0	-7.4	633.0	-9.2
7 月	2,400	77.1	-6.2	772.9	-6.5	620.7	-15.4

註：2007 年起實際利用外資為非金融領域金額。

資料來源：中國大陸商務部及海關總署。

(三) 對外貿易

—2016年1至7月中國大陸進出口總值為2兆277.6億美元，較上年減少8.7%。其中，出口額為11,676.5億美元，減少7.4%；進口額為8,601.1億美元，減少10.5%，出超3,075.4億美元。

—2016年1至7月與歐盟、

美國、東協及日本之貿易總額，分別為3,082.5億美元、2,803.3億美元、2,464.4億美元及1,510.1億美元，減少4.2%、10.4%、8.0%及5.1%。

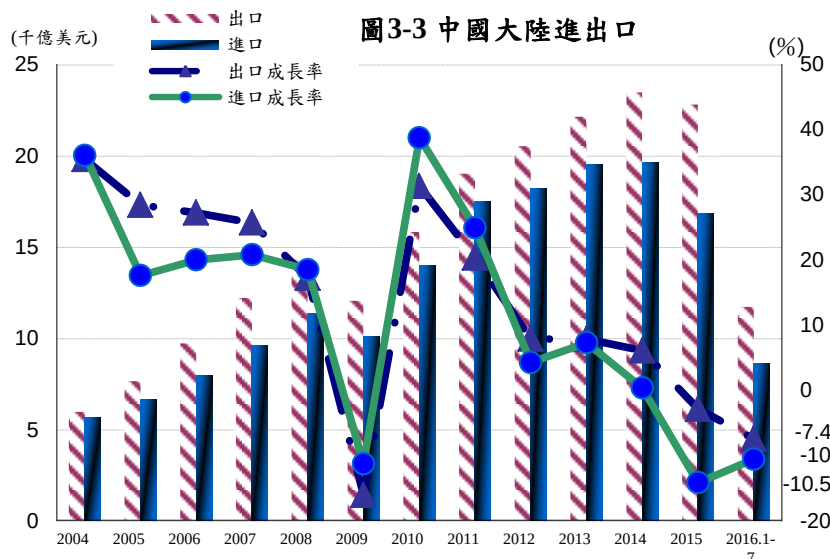


表3-3 中國大陸進出口貿易統計

單位：億美元；%

年(月)別	貿易總額		出口總額		進口總額		出(入)超
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額
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
2015年	39,586.4	-8.0	22,765.7	-2.8	16,820.7	-14.1	5,945.0
7月	3,471.7	-8.2	1,951.0	-8.3	1,520.7	-8.1	430.3
8月	3,335.3	-9.1	1,968.8	-5.5	1,366.5	-13.8	602.4
9月	3,507.7	-8.1	2,055.6	-1.9	1,452.2	-15.3	603.4
10月	3,231.9	-12.1	1,924.1	-6.9	1,307.7	-18.8	616.4
11月	3,403.8	-7.6	1,972.4	-6.8	1,431.4	-8.7	541.0
12月	3,882.8	-4.1	2,241.9	-1.4	1,641.0	-7.6	600.9
2016年1~7月	20,277.6	-8.7	11,676.5	-7.4	8,601.1	-10.5	3,075.4
1月	2,916.6	-14.3	1,774.8	-11.2	1,141.9	-18.8	632.9
2月	2,197.0	-20.8	1,261.5	-25.4	935.5	-13.8	326.0
3月	2,917.7	2.0	1,608.1	11.5	1,309.6	-7.6	298.5
4月	2,999.6	-5.8	1,727.6	-1.8	1,272.0	-10.9	455.6
5月	3,121.5	-2.6	1,810.6	-4.1	1,310.8	-0.4	499.8
6月	3,126.6	-6.4	1,803.8	-4.8	1,322.8	-8.4	481.0
7月	3,171.6	-7.9	1,847.3	-4.4	1,324.3	-12.5	523.1

資料來源：中國大陸海關統計、中國大陸商務部。

四、兩岸經貿

(一) 兩岸投資

1、我對中國大陸投資

—2016年1至7月我對中國大陸投資件數為177件，金額為60.6億美元。累計1991年至2016年7月，臺商赴中國大陸投資共計1,609.8億美元。(以上件數及金額均含經核准補辦案件)

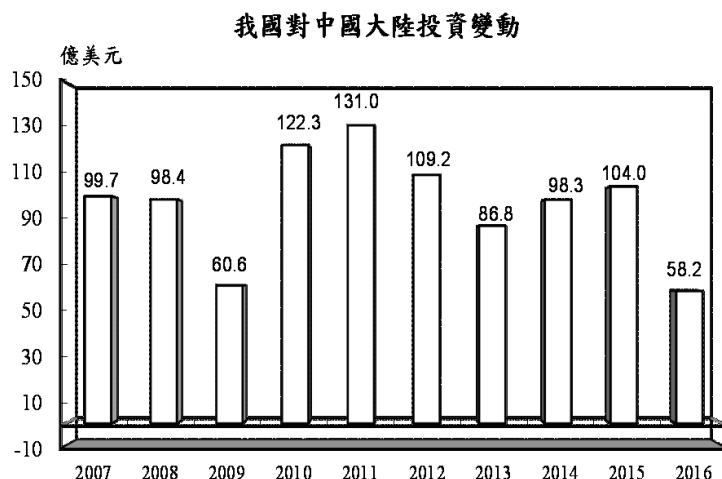


表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

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(%)
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
2015年	427	109.7	3,239.3	15.4	1.2
7月	44	11.5	2,651.9	0.3	0.4
8月	41	6.8	2,190.9	1.7	2.0
9月	34	5.8	1,845.2	0.9	0.9
10月	34	18.6	8,010.9	0.6	0.7
11月	19	7.0	5,243.5	1.8	1.7
12月	45	10.7	3,105.9	0.9	0.7
2016年	177	60.6	3,389.2	12.3	1.8
1月	30	3.6	1,640.0	2.1	1.5
2月	19	16.4	9,603.3	2.2	2.6
3月	31	6.6	2,534.6	1.8	1.4
4月	25	5.4	2,959.5	0.9	0.9
5月	22	3.9	1,722.0	2.0	2.2
6月	32	7.5	2,906.3	3.3	2.2
7月	18	17.3	11,447.6	—	—
1991年以來	41,863	1,609.8	384.5*	639.2 [△]	3.7

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

- 2016 年 1 至 7 月陸資來臺投資件數為 89 件，金額為 1.66 億美元。累計 2009 年 6 月 30 日至 2016 年 7 月，陸資來臺投資計 878 件，金額為 16.1 億美元。
- 2009 年 6 月 30 日至 2016 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 4.71 億美元（29.28%）、銀行業 2.01 億美元（12.52%）及電子零組件製造業 1.53 億美元（9.49%）。

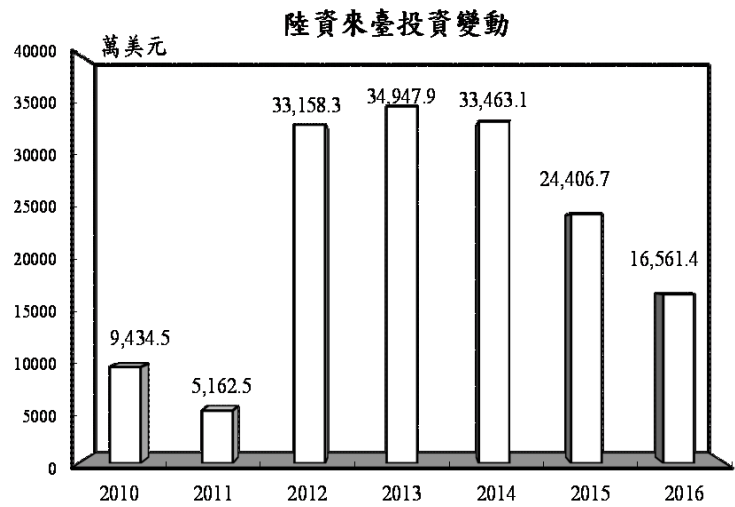


表 4-2 陸資來臺投資概況

年(月)別	數量 (件)	金額 (萬美元)	變動率 (%)	平均投資規模 (萬美元)
2011 年	105	5,162.5	-45.3	49.2
2012 年	138	33,158.3	542.3	240.3
2013 年	138	34,947.9	5.4	253.2
2014 年	136	33,463.1	-4.2	246.1
2015 年	170	24,406.7	-27.1	143.6
7 月	14	2,658.3	84.8	189.9
8 月	13	625.2	-90.5	48.1
9 月	19	2,082.3	-16.4	109.6
10 月	25	3,423.8	-35.0	137.0
11 月	17	916.1	-19.7	53.9
12 月	18	10,063.8	1,402	559.1
2016 年	89	16,561.4	127.0	186.1
1 月	21	640.5	37.9	30.5
2 月	4	548.5	9.1	137.1
3 月	16	2,201.0	113.5	137.6
4 月	8	804.8	28.3	100.6
5 月	18	11,110.4	464.8	617.2
6 月	11	419.9	841.5	38.2
7 月	11	836.3	-68.5	76.0
2009 年以來	878	160,883.0	—	183.2

資料來源：經濟部投審會。

(二) 兩岸貿易

—2016 年 1 至 7 月我對中國大陸(含香港)貿易總額為 853.7 億美元，較上年同期減少 8.4%；其中出口額為 599.3 億美元，減少 9.4%；進口額為 254.4 億美元，減少 5.9%；貿易出超為 345.0 億美元，減少 11.8%。

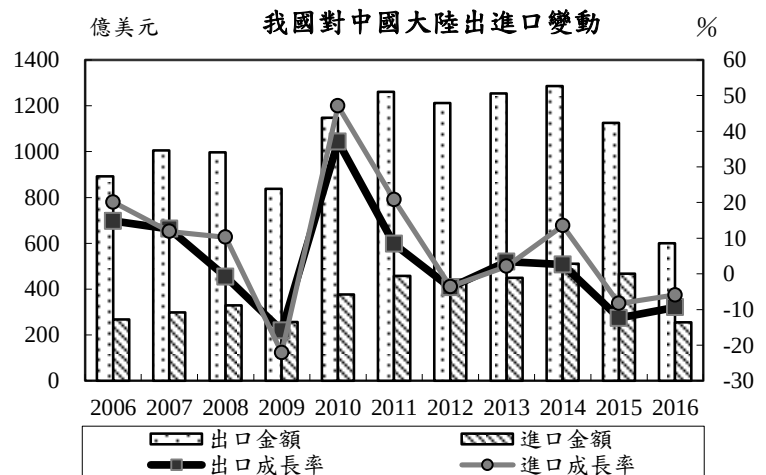


表 4-3 兩岸貿易概況

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
2011 年	1,716.5	11.4	28.6	1259.7	8.4	40.3	456.8	20.8	15.9	802.9	2.4
2012 年	1,651.8	-3.8	28.3	1211.6	-3.8	39.5	440.2	-3.6	15.9	771.5	-3.9
2013 年	1,702.4	3.1	28.9	1253.1	3.4	40.2	449.3	2.1	16.2	803.8	4.2
2014 年	1,795.2	5.5	29.8	1285.3	2.6	40.2	509.9	13.5	18.1	775.4	-3.5
2015 年	1,592.7	-11.3	30.5	1125.4	-12.4	39.4	467.3	-8.3	19.7	658.1	-15.1
7 月	131.1	-12.3	29.6	92.8	-14.7	38.9	38.4	-15.9	18.7	54.4	-13.8
8 月	136.8	-11.7	30.2	96.3	-16.4	39.4	40.5	-8.3	19.4	55.8	-21.5
9 月	125.3	-14.4	30.5	88.5	-16.2	38.5	36.9	-16.7	20.4	51.6	-15.8
10 月	138.1	-6.4	32.0	98.8	-10.4	40.4	39.2	-3.9	21.0	59.6	-14.2
11 月	132.1	-14.6	30.7	90.0	-19.7	39.8	42.1	-11.4	20.6	47.9	-25.8
12 月	128.6	-11.3	31.4	90.3	-15.4	40.0	38.4	-8.8	20.8	51.9	-19.6
2016 年	853.7	-8.4	30.1	599.3	-9.4	38.6	254.4	-5.9	19.9	345.0	-11.8
1 月	126.6	-15.8	31.0	85.6	-19.2	38.6	41.1	-7.6	22.0	44.5	-27.7
2 月	86.0	-16.6	27.4	62.8	-13.0	35.3	23.2	-25.0	17.1	39.5	-3.9
3 月	126.3	-10.6	30.9	88.0	-14.2	38.7	38.4	-0.8	21.1	49.6	-22.3
4 月	122.4	-7.3	30.8	87.2	-6.8	39.2	35.3	-8.5	20.2	51.9	5.6
5 月	133.4	-7.4	30.6	93.5	-10.2	39.7	40.0	-0.3	19.9	53.5	-16.3
6 月	124.2	-4.2	29.4	86.5	-4.5	37.8	37.8	-3.6	19.6	48.7	-5.1
7 月	134.7	2.7	30.2	96.0	3.4	39.8	38.7	0.9	18.9	57.2	5.3

資料來源：財政部進出口海關統計。

肆、專論

2016 年臺灣國際評比表現之觀察—以 IMD 世界競爭力及經濟自由度為例

一、2016 年臺灣於國際評比表現平穩

(一)世界競爭力年報

瑞士洛桑國際管理學院(IMD)今(2016)年 5 月 31 日發表「2016 年世界競爭力年報」，我國在 61 個國家及經濟體之競爭力排名，由 2015 年第 11 名，退步 3 名至第 14 名(詳表 1)；亞太地區排名第 3，僅落後香港(第 1 名)及新加坡(第 4 名)，領先中國大陸(第 25 名)、日本(第 26 名)及韓國(第 29 名)。IMD 認為今年我國主要的挑戰，包括「促進經濟成長、創造就業並實現所得分配均衡」、「加速產業創新及結構調整」、「增加勞動參與率、培育並招募人才」、「促進社會凝聚力及包容力」及「環境永續及節能減碳」。

今年整體競爭力排名前 10 名者依序為：香港、瑞士、美國、新加坡、瑞典、丹麥、愛爾蘭、荷蘭、挪威及加拿大；另在全球前 20 名國家中，名次進步較多者為愛爾蘭(第 16 名進步至第 7 名)及荷蘭(第 15 名至第 8 名)；退步較多者為加拿大(第 5 名退步至第 10 名)及盧森堡(第 6 名退步至第 11 名)。

(二)經濟自由度

美國智庫傳統基金會與華爾街日報於今年 2 月 10 日公布「2016 年經濟自由度報告」，臺灣在 186 個經濟體中排名第 14 名，與 2015 年相同(詳表 2)；亞太地區排名第 5，僅次於香港(第 1 名)、新加坡(第 2 名)、紐西蘭(第 4 名)及澳洲(第 5 名)，領先日本(第 22 名)、韓國(第 27 名)及中國大陸(第 144 名)。

今年整體競爭力排名前 10 名者依序為：香港、新加坡、紐西蘭、瑞士、澳洲、加拿大、智利、愛爾蘭、愛沙尼亞及英國；另全球前

20 名國家當中，名次進步最多者為冰島(第 26 進步至第 20 名)，退步最多者為模里西斯(第 10 退步至第 15 名)。

二、世界競爭力及經濟自由度評比指標

(一)、世界競爭力

1、指標構成

IMD 世界競爭力評比，主要分為「經濟表現」、「政府效能」、「企業效率」、「基礎建設」等 4 大指標，向下再細分為 20 個中項指標(如圖 1)及 342 個細項指標，其中約有三分之二係各國政府機關(如我國之國家發展委員會)及國際機構(如 IMF、世界銀行)之統計數據(hard data)，另三分之一則於每年 1 月至 4 月間以問卷調查方式，向各國企業的高階經理人詢問對於該國當前與未來國際競爭力之看法與意見(soft data)，最後加權計算得出總體競爭力及各項分項指標排名。

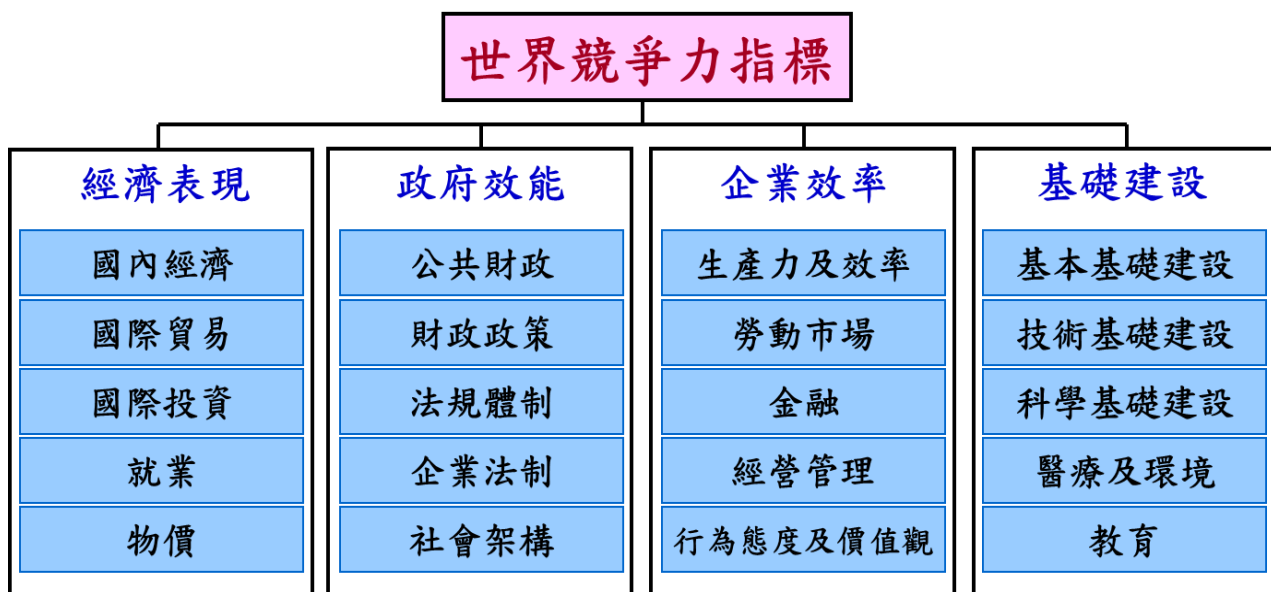


圖 1 IMD 世界競爭力指標

2、我國各項指標之表現(詳表 3、4)

(1)「經濟表現」全球排名第 15 名(退步 4 名)：5 項中項指標中，國內經濟第 30 名(退步 21 名)，國際貿易第 7 名(進步 7 名)，國際投資第 33 名(退步 4 名)，就業第 16 名(進步 2 名)，物價第 23 名(退步 8 名)。其項下報告所挑選的優勢及弱勢細項如下：

- i. 優勢：經常帳平衡(第 3 名)、汽油價格(第 9 名)、長期失業(第 9 名)、失業率(第 9 名)、經濟彈性 (第 11 名)、對外直接投資存量占 GDP 比(第 13 名)、貨品出口百分比 (第 13 名)、人均 GDP (第 15 名)、貨品出口金額 (第 17 名)、貿易占 GDP 比 (第 17 名)。
- ii. 弱勢：外人直接投資存量占 GDP 比率(第 55 名)、實質 GDP 成長率 (第 54 名)、外人直接投資流量占 GDP 比率 (第 49 名)、研究發展設備外移威脅經濟 (第 48 名)、出口國家集中度 (第 48 名)、外人直接投資存量金額 (第 46 名)、生產部門外移威脅經濟 (第 45 名)、實質人均 GDP (第 45 名)、生活成本指數 (第 43 名)、調整後消費者物價指數 (第 43 名)。

(2)「政府效能」全球排名第 9 名(持平)： 5 項中項指標中，公共財政第 12 名(進步 1 名)，財政政策第 4 名(持平)，法規體制第 16 名(進步 3 名)，企業法制第 25 名(持平)，社會架構第 21 名(進步 1 名)。其項下報告所挑選的優勢及弱勢細項如下：

- i. 優勢：消費稅率(第 4 名)、人均外匯存底(第 5 名)、總稅收(第 5 名)、匯率穩定 (第 6 名)、企業開辦程序(第 6 名)、利率差(第 7 名)、有效個人所得稅率(第 8 名)、企業稅所得稅率 (第 8 名)、吉尼係數 (第 14 名)、資本成本(第 14 名)。
- ii. 弱勢：外國人投資限制(第 57 名)、解雇成本(第 50 名)、社會老化 (第 50 名)、投資誘因(第 49 名)、關稅障礙(第 45 名)、移民法規 (第 43 名)、公部門採購對外招標(第 40 名)、政府決策(第 39 名)、政府政策有效實施(第 36 名)、養老基金(第 35 名)。

(3)「企業效率」全球排名第 16 名(退步 2 名)：5 項中項指標中，生產力及效率第 15 名(持平)，勞動市場第 33 名(退步 8 名)，金融第 19 名(退步 2 名)，經營管理第 13 名(退步 3 名)，行為態度及價值觀第 19 名(退步 4 名)。其項下報告所挑選的優勢及弱勢細項如下：

- i. 優勢：銀行部門資產(第 4 名)、股票市值 (第 5 名)、工作時數 (第 7 名)、創業精神 (第 8 名)、信用貸款 (第 9 名)、中小企業 (第 10 名)、社會責任 (第 11 名)、管理者可信度 (第 11 名)、整體生產率 (第 12 名)、消費者滿意度 (第 12 名)。
- ii. 弱勢：跨國企業併購 (第 54 名)、外國高技術人才 (第 51 名)、人才外流 (第 45 名)、國際經驗 (第 42 名)、技術人力 (第 39 名)、吸引及保留人才 (第 36 名)、勞動力比率 (第 32 名)。

(4)「基礎建設」全球排名第 19 名(退步 1 名)：5 項中項指標中，基本基礎建設第 28 名(退步 3 名)，技術基礎建設第 12 名(退步 3 名)，科學基礎建設第 10 名(退步 1 名)，醫療及環境第 32 名(退步 3 名)，教育第 25 名(退步 4 名)。其項下報告所挑選的優勢及弱勢細項如下：

- i. 優勢：總研究發展人員比率(第 2 名)、高等教育普及 (第 3 名)、撫養比 (第 3 名)、高科技出口比 (第 4 名)、企業研究發展支出 (第 4 名)、行動電話使用率 (第 5 名)、有效專利數 (第 5 名)、研究發展總支出 (第 7 名)、研究發展人員占國民比例 (第 7 名)、人均專利申請數 (第 7 名)。
- ii. 弱勢：ICT 服務出口 (第 56 名)、可再生能源比例 (第 55 名)、女性教育程度 (第 48 名)、能源密度 (第 48 名)、未來能源供給 (第 45 名)、中學師生比 (第 43 名)、用水取得 (第 43 名)、教育占公共支出百分比 (第 42 名)、總健康支出 (第 41 名)、行動電話成本 (第 40 名)。

3、整體表現

今年臺灣在 IMD 世界競爭力評比之 4 大指標中，以「政府效能」排名第 9 表現最佳，其中「財政政策」維持世界第 4 名之優勢，主因我國的有效稅率、租稅負擔皆相對低於其他國家，反映政府輕稅簡政成效；「公共財政」世界第 12 名，主因我國財政赤字改善，各級政府支出占 GDP 比率相對低、賦稅環境對企業友善等。「法規體制」、「社會架構」排名進步，則反映我國相對豐沛的外匯存底及匯率穩定度、政策形成透明、社會凝聚力獲改善。而 20 項中項指標中，除「財政政策」外，還有 2 項排名全球前 10 名，包括「國際貿易」(第 7 名)及「科學基礎建設」(第 10 名)，國際貿易排名優異，反映我國出口產品集中度獲得改善，同時貿易條件與觀光收入亦明顯進步。「科學基礎建設」歷年皆是我國相對表現優異之項目，排名多屬世界前 10 名，主因我國行動電話市場、高科技出口比例、研發人員密度、專利權等相關表現出色。

另就近 2 年的排名變動來觀察，今年 4 大指標僅「政府效能」名次持平，其餘「經濟表現」、「企業效率」、「基礎建設」等 3 項指標分別退步 4 名、2 名及 1 名。20 中項指標中，以「國內經濟」排名退步 21 名最多，主要係反映我國實質 GDP 成長率下降，且經濟韌性與多元化程度亦相對他國低，另以「國際貿易」進步 7 名最多。在 342 項細項指標中與經濟部相關者共 72 項，其中排名全球前 10 名之指標包括「貿易收支」、「貿易收支占 GDP 比率」、「商業服務出口成長率」、「直接投資流量收支」、「直接投資存量收支占 GDP 比率」、「直接投資存量淨額」、「直接投資存量淨額占 GDP 比率」、「企業開辦程序」、「中小企業」、「企業易取得創投資金」、「高科技出口金額」、「高科技出口占 GDP 比率」、「專利申請」、「每 10 萬人專利申請」、「專利補助」及「專利獲得數」等(詳表 5)，5 項與我國出口有關，4 項與我國對外投資有關，4 項與技術專利有關，3 項與經商環境有關。

(二)經濟自由度

1、指標構成

美國傳統基金會及華爾街日報發布之經濟自由度評比，主要分為「法治」、「政府規模」、「法規效率」、「市場開放」等 4 大構面，各構面向下再分為「財產權」、「肅貪自由度」、「財政自由度」、「政府支出」、「經商自由度」、「勞動自由度」、「貨幣自由度」、「貿易自由度」、「投資自由度」及「金融自由度」等 10 項指標(如圖 2)，各項指標評分自 0 到 100，評等則分為「自由(Free)」、「大部分自由(Mostly free)」、「中等自由(Moderately Free)」、「較不自由(Mostly Unfree)」及「受壓抑(Repressed)」等 5 個等級。

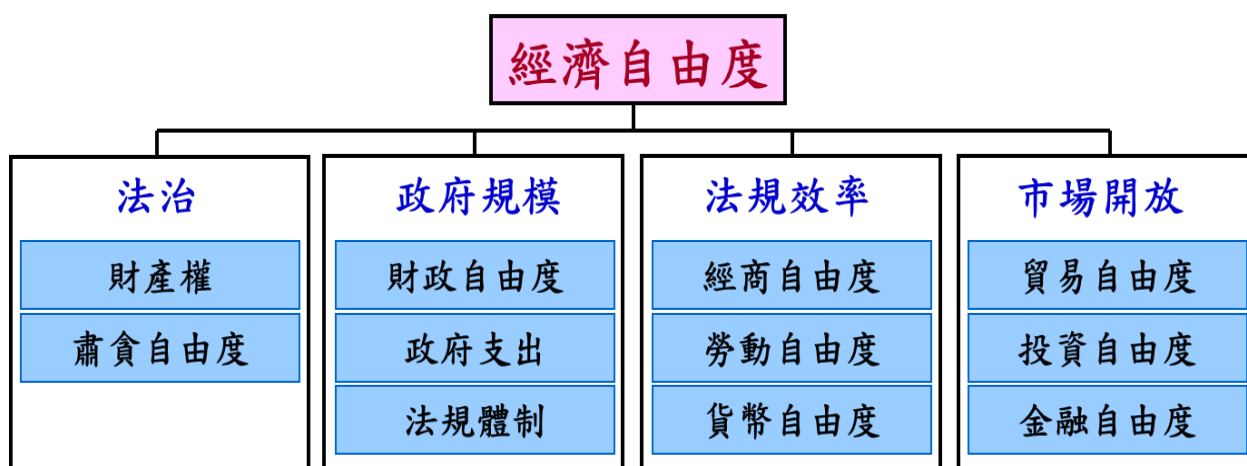


圖 2 經濟自由度指標

2、我國各項指標表現(詳表 6、7)

(1)法治

「財產權」與「肅貪自由度」分別排名全球第 28 名(進步 2 名)及第 35 名(持平)，報告認為我國貪腐情況減少，但大企業與政府關係仍過於密切，如食品公司與政府關係密切，規避較嚴格檢驗的問題油事件。我國於財產權的保護方面，以及司法要求合約執行方面則相對良好。

(2)政府規模

「財政自由度」排名第 108 名(退步 31 名)，主因我國調高最高所得稅率至 45%，最高之企業稅為 17%相對他國低，整體而言，國內所得稅負擔率約為 8.7%；「政府支出」排名第 22 名(進步 4 名)，報告認為我國政府總支出約占 GDP 之 19.4%，低於多數評比國家，且政府預算雖然為赤字，但公債比例一直維持在國內生產總值 40% 範圍內。

(3)法規效率

「經商自由度」排名第 4 名，不僅較去年進步 4 名，且為各中項指標表現最佳，主要原因在於我國已取消設立公司最低資本額，且設立程序已簡化，同時申請破產程序更簡便。「勞動自由度」排名第 117 名，雖較去年進步 2 名，但表現仍不理想，報告認為我國勞動力市場缺乏彈性。「貨幣自由度」排名第 33 名(退步 17 名)，我國大多數的商品價格皆由市場自由決定，惟部分如電力及醫藥產品價格，受政府單位控制程度仍大。

(4)市場開放

「貿易自由度」排名第 44 名(退步 1 名)，我國平均關稅約為 1.8% 相對多數國家低，僅部分農產品進口仍有部分非關稅障礙限制。「投資自由度」排名第 34 名(進步 2 名)，主因我國部分產業如航空及通訊產業等，對外國投資仍設有上限的限制。「金融自由度」排名第 38 名(進步 1 名)，我國金融部門雖已提供多樣化的服務及產品，但仍不夠完整且受到政府的較大的干預與管制，另以人民幣計價的金融服務自 2013 年起便穩定成長。

3、我國整體表現

今年報告綜評我國經濟自由度總得分為 74.7 分，較去年 75.1 分微幅下滑 0.4 分，仍屬於「大部分自由」的經濟體。其中以「經商自由度」(自 92.4 上升至 93.2)及「政府支出」(自 87.1 上升至 88.7)2 項

指標得分進步，而「財政自由度」得分下滑較多(自 80.4 下滑至 76.1)，主要係我國個人綜合所得稅最高稅率由 40%提高至 45%。其他指標如「財產權」、「肅貪自由度」、「貿易自由度」、「投資自由度」及「金融自由度」等 5 項，其得分則皆與去年相同。

報告指出中小企業是我國經濟動力來源，商業法規完善且商品及資本流通便利度持續提升，健全的法制架構亦提供智財權良好的保護。惟長期經濟發展仍將面臨許多挑戰，如何進一步提升競爭力對於出口導向經濟體而言相當重要；政府支出部分因福利政策及公共支出增加壓力而呈現赤字；而僵化的勞動力市場及貪腐仍持續對整體經濟自由產生負面影響。

三、我國與韓國、日本評比表現之比較

(一)世界競爭力(詳表 7)

1、韓國世界競爭力指標評比表現

(1)整體表現

韓國由去年全球排名第 25 名退步至第 29 名，其中 4 大指標的評比中，經濟表現第 21 名(退步 6 名)，政府效能第 26 名(退步 2 名)，企業效率第 48 名(退步 11 名)，基礎建設第 22 名(退步 1 名)。報告認為韓國應積極進行企業部門及勞動力市場相關結構性改革，並藉由管理債務負擔，以刺激國內消費，為青年勞動人口創造更多優良的工作機會，加速法規鬆綁以利提升產品市場的競爭性，並應妥善處理南北韓之政經關係。

(2)中項指標

- i. 「就業」及「科學基礎建設」分別排名第 6 及第 8 名，表現最佳，主因韓國長期失業率僅 0.01%，遠低於所有國家平均之 3.94%，且整體就業比率高；韓國研究發展費用占總 GDP 比重 4.29%，較

全體平均 1.53%高出許多，其中企業的研究發展費用占 GDP 比重更達 3.35%。

- ii. 「勞動市場」、「物價」及「企業法制」分別排名第 51 名、第 50 名及第 46 名，表現較差，主因婦女勞動參與率偏低且勞資關係較不利生產；生活成本指數及能源價格較高，且韓國設有較高的進口關稅限制，政府部門採購對外開放程度低，另外在鼓勵外國移民就業及設立企業的法規上仍不夠完善。

2、日本世界競爭力指標評比表現

(1)整體表現

日本由去年全球排名第 27 名進步至第 26 名，其中 4 大指標的評比中，經濟表現第 18 名(進步 11 名)，政府效能第 37 名(進步 5 名)，企業效率第 29 名(退步 4 名)，基礎建設第 11 名(進步 2 名)。報告認為日本應積極刺激經濟復甦，同時兼顧財政健全與穩定，在社會福利及稅制方面應進行全面性的改革，透過勞動移轉及人力資本累積方式提高勞動生產力，實現全民動態參與的社會。

(2)中項指標

- i. 「就業」及「科學基礎建設」分別排名第 7 及第 2 名，表現最佳(與韓國表現優異的項目相同)，日本除因勞動參與率較高外，其青年失業率僅 5.52%，低於所有國家平均之 17.8%。科學基礎建設方面，日本在專利授權及有效專利數更名列全球第 1 名，同時日本取得科技相關學位之人數，及發表論文數量皆名列全球第 2。
- ii. 「公共財政」、「物價」及「行為態度與價值觀」分別排名第 59 名、第 54 名及第 36 名，表現較差，主要原因是日本政府公債比例過高；生活成本指數高於多數國家，日本的房屋及辦公室租金約為其他國家平均之 2 倍。此外，日本的傳統國家文化相對保守，

較難接受國外思維，同時在面臨較高難度的新挑戰時，日本人的彈性及適應性相對較差。

3、韓國、日本世界競爭力評比表現與我國比較

我國今年世界競爭力總排名為第 14 名，較去年退步 3 名；韓國由去年第 25 名退步至第 29 名；日本則由去年第 27 名進步 1 名至 26 名，就總排名而言，我國皆領先日本及韓國。指標排名分述如下：

(1) 4 大指標：在「經濟表現」、「政府效能」及「企業效率」等 3 項指標之近 5 年排名觀察，我國雖皆略微下滑，但歷年排名皆領先於日本及韓國。「基礎建設」方面則以日本表現較為突出，今年度排名優於我國及韓國，主因其科學基礎建設及醫療環境較各評比國家優異。

(2) 20 項中項指標：我國在「國際貿易」、「財政政策」、「生產力及效率」、「經營管理」等方面皆大幅領先日本及韓國；日本則是於「法規體制」、「金融」、「科學基礎建設」及「醫療及環境」等部分表現較為優異；韓國除「就業」方面領先我國及日本外，多數中項指標排名皆落在我國與日本之間。

(二)經濟自由度(詳表 8)

1、韓國經濟自由度指標評比表現

(1)整體表現

韓國由去年全球排名第 29 名進步至第 27 名，總體評分為 71.7，屬於大部分自由經濟體，在亞太地區排名第 7 名，就近 5 年數據觀察，韓國經濟自由化的程度持續提升，近年更將改革的重心轉向提升中小型企業效率，且韓國私部門持續利用全球化進行貿易及投資，惟報告認為應積極改革僵化的勞動力市場以提升長期競爭力。此外，儘管全球經濟環境仍存在許多風險，政府財政仍維持良好，但貪腐問題仍存在，減弱民眾對公部門的信心。

(2)10 項指標

i. 法治

「財產權」與我國同分並列第 28 名(退步 3 名)，整體司法仍具獨立性，且對人民的財產權保護充足。「肅貪自由度」排名全球第 44 名(進步 1 名)，儘管政府推行反貪腐做為，但政治仍存在賄賂及對商業之重大影響力，大型的家族集團企業仍持續主導並控制經濟。

ii. 政府規模

「財政自由度」全球排名第 122 名(進步 7 名)，韓國最高所得稅率為 35%，最高企業稅率為 22%，排名落後主因係韓國對個人及組織有額外 10%的附加稅，使整體稅務負擔率占 GDP 的 24.3%，高於多數評比國家。「政府支出」排名第 90 名(進步 2 名)，韓國政府支出總額約占總國內生產之 31.8%，而公債占 GDP 比例大約係 35%。

iii. 法規效率

「經商自由度」全球排名第 7 名(進步 6 名)，韓國經商法規相對多數國家具有競爭力，設立公司程序簡便且不需最低資本額。「勞動自由度」排名第 134 名(進步 1 名)，報告認為韓國勞動市場活絡，但制度相對僵化，另企業工會力量強大，提高了企業生產成本。「貨幣自由度」排名第 39 名(退步 7 名)，韓國貨幣穩定度高，但政府對許多再生能源計畫、兒童照護計畫及醫療計畫進行補貼，影響部分產品價格。

iv. 市場開放

「貿易自由度」排名第 100 名(進步 16 名)，韓國平均關稅為 7.7%。「投資自由度」排名第 50 名(退步 3 名)，多數經濟部門對於外人投資限制多，且許多國有企業至今仍活絡，顯示市場開放程度仍低。「金融自由度」排名第 3 名(持平)，為韓國各項指標表現最佳，主因

韓國金融部門極具競爭力，儘管創立企業的融資仍不易取得，但整體銀行體系穩定度極高。

2、日本經濟自由度指標評比表現

(1)整體表現

日本由去年全球排名第 20 名退步至第 22 名，總體評分為 73.1 屬於大部分自由經濟體，在亞太地區排名第 6 名。報告指出，日本經濟近期主要受益於政治及社會穩定和組織有效運作，司法制度完善，政治貪腐情況相對多數國家輕微，不過儘管整體情況平穩且勞工收入較多數國家高，但長期的結構性改革仍是必需的，同時需注意財政方面的健全調整。另外日本最大的金融機構，日本郵政已經民營化，走向一個市場更開放的環境。

(2)10 項指標

i. 法治

「財產權」排名第 20 名(持平)，司法制度健全，不僅對實質資產保護完善，同時對知識財產權保護亦相當周全。「肅貪自由度」排名全球第 15 名(進步 3 名)，政府官員及企業間的賄賂及現金往來情況相當罕見。

ii. 政府規模

「財政自由度」全球排名第 146 名(退步 2 名)，日本最高所得稅率為 40.8%，最高企業稅率為 23.9%相對較高，不利企業營收，但對政府財政收入則有一定幫助，另有附加稅及房地產稅，整體稅務負擔約占 GDP 之 30.3%。「政府支出」排名第 143 名(退步 6 名)，日本政府支出總額約占總國內生產之 42.3%，而其公債比例則超過全國 GDP 之 2 倍。

iii. 法規效率

「經商自由度」全球排名第 19 名(進步 5 名)，日本設立公司亦無最低資本額限制，申請成立程序不到 10 個步驟，但長期僵化的法規制度降低企業增長動能。「勞動自由度」排名第 9 名(持平)，終身雇傭制度及以年資為基礎的薪資計算方式，易對生產力造成負面影響，阻礙勞動市場彈性。「貨幣自由度」則排名第 52 名(退步 48 名)。

iv. 市場開放

「貿易自由度」排名第 67 名(退步 9 名)，日本平均關稅僅 1.7%，但對許多農產品仍設有許多進口限制，因此排名較落後。「投資自由度」排名第 50 名(退步 3 名)，報告認為日本政府對許多部門包括農業及電信的投資仍有許多監控，不利投資自由。「金融自由度」排名第 38 名(進步 32 名)，日本銀行業雖具競爭力但成長動能不足，此次排名大幅進步的原因在於日本郵政民營化，金融開放程度提升。

3、韓國、日本世界競爭力評比表現與我國比較

我國今年經濟自由度總排名為第 14 名，與去年相同；韓國由去年第 29 名進步至第 27 名；日本則由去年第 20 名退步 2 名至 22 名，就總排名而言，我國皆領先日本及韓國。若分別觀察 10 項指標，我國在「財政自由度」、「政府支出」、「經商自由度」、「貿易自由度」及「投資自由度」排名皆領先日本及韓國，財政自由度部分，我國雖然個人所得最高稅率調高至 45%，但企業稅僅 17%，相對日本(23.9%)及韓國(22%)來的低；我國政府支出部分占 GDP 比重僅 19.4%，亦低於日本(42.3%)及韓國(31.8%)；經商自由度部分，臺、日及韓 3 國皆無設立公司最低資本額限制，且申請程序簡便，惟我國政府近年持續致力於企業相關法規之鬆綁，提升我國經商環境開放程度；貿易自由度方面，我國平均關稅為 1.8%，遠低於韓國(7.7%)但略高於日本(1.7%)，惟韓國及日本對外國進口商品限制仍較我國多，因此排名較我國落後。

日本在「財產權」、「肅貪自由度」及「勞動自由度」領先我國及韓國，財產權部分，主要原因在於日本除對實質財產有良好的法律保障之外，對智慧財產相關的財產權利，也具備良好的制度規範；肅貪自由度方面，報告認為我國及韓國政府與財團關係皆過於密切且有賄賂情況之發生，日本企業與政府間金錢往來則相當少。而韓國僅「金融自由度」排名優於我國及日本，其餘指標項目排名皆落在我國與日本之間，主因韓國的金融部門相當具有競爭力，且其國內銀行業的穩定性及發展性相對較高。

四、結語

整體而言，我國 2016 年在 IMD 世界競爭力評比與美國傳統基金會與華爾街日報經濟自由度 2 項評比當中，表現仍維持一定水準，且就總排名來看，表現都優於日本與韓國，亞太地區排名前 5 名，反映國家總體經濟的體質良好，給予我國政府整體施政方向肯定。如對外貿易方面，我國在服務業、高科技出口比率及出口商品分散度等皆有顯著的進步；在經商自由部分表現亦相當出色，顯示我國政府近年推動相關法規鬆綁至今已有所成效，未來應維持我國優勢及特色，結合軟硬實力做為刺激經濟成長之動能。

惟評比中仍存在部分值得持續關注並做為調整的面向。首先，觀察世界競爭力及經濟自由度排名中，我國在公共財政上表現良好，主要原因在於我國財政支出控制得宜，且政府債務占 GDP 比重長期維持在相對較低的水準，較無爆發國家債務危機發生之疑慮。然而在基本基礎建設及教育支出部分表現卻不盡理想，凸顯我國公共支出因受控制，而影響公共建設、科技發展，甚至教育等相關預算之問題。基礎建設與教育是改善長期競爭力的重點項目，對未來經濟成長之影響重大，如何兼顧財政平衡，同時不傷害經濟成長基礎之做法，值得省思。

其次，我國位居亞太重要交通樞紐位置，上中下游產業供應鏈完整、同時擁有優秀人力資源、充沛的資金動能。在世界競爭力及經濟自由度 2 項國際評比中，我國在經商自由、投資自由及企業法制等部分，相對日本及韓國排名優異。然而在外國人直接投資部分，卻相對日本及韓國缺乏，可知我國並非不利外資進入投資，而可能係國內缺乏值得長期投資之標的及產業，為加速產業轉型升級，推動國內並吸引外來之投資，政府目前已選定「亞洲矽谷」、「智慧機械」、「綠能科技」、「生技醫藥」及「國防」五大創新產業，作為驅動產業成長的核心。

此外，我國在世界競爭力評比企業效率部分近年明顯退步，就細項指標觀察，主要下滑的因素來自於勞動市場，我國在勞工工作時數部分，明顯超過多數評比國家，但在具備跨國經驗及多國語言能力人才部分卻相對不足，且有較嚴重的人才外流問題，凸顯我國當前低薪、高工時勞動環境，持續導致高技術人才外流且培育人才競爭力明顯不足的經濟問題。未來如何設法吸引外資及外國人才，輔助我國產業轉型及發展，仍有賴政府部門及企業共同努力。另政府應可設法協助產業導入創新能量，提升整體企業生產力及競爭力，並鼓勵企業加薪，提振國內消費能力。

近年來，我國在許多項國際評比排名皆獲得良好成績，然而國內人民對整體經濟環境感受卻與亮眼的國際排名大相逕庭。此外，隨經濟成長，亦可能使貧富差距加大，當差距過大時恐使評比數據更加無法反映發展過程中的社會犧牲，因此國家在追求高競爭力與經濟成長率的同時，亦應致力將此競爭優勢傳遞至個體面向，確實提升企業的發展與人民的生活品質，使人民感受到競爭力數據所帶來的正向影響，平衡發展競爭力與人民福祉，應為未來政策考量的重點。

表 1 IMD 2016 年世界競爭力排名 (前 20 名)

國別 (經濟體)	2016	2015	排名變動
香港	1	2	△1
瑞士	2	4	△2
美國	3	1	▼2
新加坡	4	3	▼1
瑞典	5	9	△4
丹麥	6	8	△2
愛爾蘭	7	16	△9
荷蘭	8	15	△7
挪威	9	7	▼2
加拿大	10	5	▼5
盧森堡	11	6	▼5
德國	12	10	▼2
卡達	13	13	—
臺灣	14	11	▼3
阿拉伯聯合大公國	15	12	▼3
紐西蘭	16	17	△1
澳大利亞	17	18	△1
英國	18	19	△1
馬來西亞	19	14	▼5
芬蘭	20	20	—
中國大陸	25	22	▼3
日本	26	27	△1
韓國	29	25	▼4

註：2016 年全體受評經濟體數目為 61 個；△表示較上年排名進步；▼表示退步

表 2 2016 年經濟自由度排名 (前 20 名)

國別 (經濟體)	2016	2015	排名變動
香港	1	1	—
新加坡	2	2	—
紐西蘭	3	3	—
瑞士	4	5	△1
澳洲	5	4	▼1
加拿大	6	6	—
智利	7	7	—
愛爾蘭	8	9	△1
愛沙尼亞	9	8	▼1
英國	10	13	△3
美國	11	12	△1
丹麥	12	11	▼1
立陶宛	13	15	△2
臺灣	14	14	—
模里西斯	15	10	▼5
荷蘭	16	17	△1
德國	17	16	▼1
巴林	18	18	—
盧森堡	19	21	△2
冰島	20	26	△6
日本	22	20	▼2
韓國	27	29	△2
中國大陸	144	139	▼5

註：2016 年全體受評經濟體數目為 186 個；△表示較上年排名進步；▼表示退步

表 3 IMD 2012 年至 2016 年臺灣 IMD 世界競爭力各項排名

年度	2012	2013	2014	2015	2016	排名變動
世界競爭力指標	7	11	13	11	14	▼3
1.經濟表現	13	16	14	11	15	▼4
(1)國內經濟	18	24	21	9	30	▼21
(2)國際貿易	15	10	14	14	7	△7
(3)國際投資	43	30	31	29	33	▼4
(4)就業	18	24	21	18	16	△2
(5)物價	6	26	11	15	23	▼8
2.政府效能	5	8	12	9	9	—
(1)公共財政	16	13	17	13	12	△1
(2)財政政策	4	4	4	4	4	—
(3)法規體制	15	16	20	19	16	△3
(4)企業法制	18	20	27	25	25	—
(5)社會架構	22	20	26	22	21	△1
3.企業效率	4	10	17	14	16	▼2
(1)生產力及效率	12	20	14	15	15	—
(2)勞動市場	12	15	22	25	33	▼8
(3)金融	11	12	16	17	19	▼2
(4)經營管理	1	5	11	10	13	▼3
(5)行為態度及價值觀	4	6	19	15	19	▼4
4.基礎建設	12	16	17	18	19	▼1
(1)基本基礎建設	18	19	18	25	28	▼3
(2)技術基礎建設	4	5	4	9	12	▼3
(3)科學基礎建設	7	13	9	9	10	▼1
(4)醫療及環境	26	30	31	29	32	▼3
(5)教育	24	21	22	21	25	▼4

註：△表示較上年排名進步；▼表示退步。

表 4 IMD 世界競爭力評比臺灣優、弱勢指標

優勢指標	排名	弱勢指標	排名
經濟表現		經濟表現	
經常帳平衡(%)	3	外人直接投資存量占 GDP 比率	55
汽油價格	9	實質 GDP 成長率	54
長期失業	9	外人直接投資流量占 GDP 比率	49
失業率	9	研究發展設備外移威脅經濟	48
經濟彈性	11	出口國家集中度	48
對外直接投資存量占 GDP 比	13	外人直接投資存量金額	46
貨品出口百分比	13	生產部門外移威脅經濟	45
人均 GDP	15	實質人均 GDP	45
貨品出口金額	17	生活成本指數	43
貿易占 GDP 比	17	調整後消費者物價指數	43
政府效能		政府效能	
消費稅率	4	外國人投資限制	57
人均外匯存底	5	解雇成本	50
總稅收	5	社會老化	50
匯率穩定	6	投資誘因	49
企業開辦程序	6	關稅障礙	45
利率差	7	移民法規	43
有效個人所得稅率	8	公部門採購對外招標	40
企業稅所得稅率	8	政府決策	39
基尼係數	14	政府政策有效實施	36
資本成本	14	養老基金	35
企業效率		企業效率	
銀行部門資產(%)	4	跨國企業併購	54
股票市值	5	外國高技術人才	51
工作時數	7	人才外流	45
創業精神	8	國際經驗	42

優勢指標	排名	弱勢指標	排名
信用貸款	9	技術人力	39
中小企業	10	吸引及保留人才	36
社會責任	11	勞動力(%)	32
管理者可信度	11		
整體生產率	12		
消費者滿意度	12		
基礎建設		基礎建設	
總研究發展人員比率	2	ICT 服務出口	56
高等教育普及	3	可再生能源比例	55
撫養比	3	女性教育程度	48
高科技出口比	4	能源密度	48
企業研究發展支出	4	未來能源供給	45
行動電話使用率	5	中學師生比	43
有效專利數	5	用水取得	43
研究發展總支出(%)	7	教育占公共支出百分比	42
研究發展人員占國民比例	7	總健康支出	41
人均專利申請數	7	行動電話成本	40

註：本表之優勢及弱勢項目為 IMD 報告所列。

2016 年全體受評經濟體數目為 61 個。

表 5 IMD 世界競爭力排名全球前 10 名之細項指標

指 標	2016 年	2015 年	變動
經 濟 表 現			
1.2.03 貿易收支◎	9	12	+3
1.2.04 貿易收支占 GDP 比率◎	7	12	+5
1.2.14 商業服務出口成長率	8	6	-2
1.3.09 直接投資流量收支◎	10	11	+1
1.3.10 直接投資流量收支占 GDP 比率◎	5	9	+4
1.3.11 直接投資存量淨額 ◎	8	9	-1
1.3.12 直接投資存量淨額占 GDP 比率◎	4	5	+1
政 府 效 能			
2.4.16 企業開辦程序	6	4	-2
企 業 效 率			
3.1.10 中小企業*	10	5	-5
3.3.17 企業易取得創投資金*	9	11	+2
基 礎 建 設			
4.2.18 高科技出口金額	6	8	+2
4.2.19 高科技出口占製造業出口比率	4	3	-1
4.3.15 專利申請	7	7	—
4.3.16 每 10 萬人專利申請	7	5	-2
4.3.17 專利補助	7	7	—
4.3.18 專利獲得數	5	3	-2

註：*表示問卷調查指標；◎表示背景資料不納入評分；灰底代表本部篩選之弱勢項目（篩選標準為 IMD 列為弱勢項目／退步超過 10 名／排名 35 名後）

表 6 2015、2016 年臺灣「經濟自由度指數」各項評分

年	2016 年	2015 年	進(退)步
經濟自由度指數指標 整體評分 (排名)	74.7 (14)	75.1 (14)	-0.4 (0)
法治			
財產權	70.0 (28)	70.0 (30)	0.0 (+2)
肅貪自由度	61.0 (35)	61.0 (35)	0.0 (0)
政府規模			
財政自由度	76.1 (108)	80.4 (77)	-4.3 (-31)
政府支出	88.7 (22)	87.1 (26)	+1.6 (+4)
法規效率			
經商自由度	93.2 (4)	92.4 (8)	+0.8 (+4)
勞動自由度	53.8 (117)	55.2 (119)	-1.4 (+2)
貨幣自由度	83.2 (33)	83.3 (16)	-0.1 (-17)
市場開放			
貿易自由度	86.4 (44)	86.4 (43)	0.0 (-1)
投資自由度	75.0 (34)	75.0 (36)	0.0 (+2)
金融自由度	60.0 (38)	60.0 (39)	0.0 (+1)

註：2016 年受評經濟體數目為 186 個。

表 7 臺灣、韓國及日本 IMD 世界競爭力指標排名比較表

	臺灣		韓國		日本	
年度	2016	2015	2016	2015	2016	2015
總排名	14	11	29	25	26	27
經濟表現	15	11	21	15	18	29
國內經濟	30	9	18	12	15	17
國際貿易	7	14	29	29	36	43
國際投資	33	29	35	32	14	15
就業	16	18	6	6	7	8
物價	23	15	50	52	54	59
政府效能	9	9	26	28	37	42
公共財政	12	13	20	25	59	61
財政政策	4	4	18	19	39	40
法規體制	16	19	25	25	15	15
企業法制	25	25	46	45	28	31
社會架構	21	22	40	40	29	26
企業效率	16	14	48	37	29	25
生產力及效率	15	15	38	38	42	43
勞動市場	33	25	51	35	34	37
金融	19	17	37	31	15	12
經營管理	13	10	61	53	27	23
行為態度及價值觀	19	15	38	29	36	36
基礎建設	19	18	22	21	11	13
基本基礎建設	28	25	24	23	30	29
技術基礎建設	12	9	15	13	10	23
科學基礎建設	10	9	8	6	2	2
醫療及環境	32	29	35	30	15	15
教育	35	21	33	32	35	38

註：2016 年全體受評經濟體數目為 61 個。

表 8 臺灣、韓國及日本經濟自由度指標排名比較表

國家		臺灣		韓國		日本	
經濟自由度 指數指標排名	年	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	整體評分 (排名)	74.47 (14)	75.1 (14)	71.7 (27)	71.5 (29)	73.1 (22)	73.3 (20)
法治							
財產權		28	30	28	25	20	20
肅貪自由度		35	35	44	45	15	18
政府規模							
財政自由度		108	77	122	129	146	144
政府支出		22	26	90	92	143	137
法規效率							
經商自由度		4	8	7	13	19	24
勞動自由度		117	119	134	135	9	9
貨幣自由度		33	16	39	32	52	4
市場開放							
貿易自由度		44	43	100	116	67	58
投資自由度		34	36	50	47	50	47
金融自由度		38	39	3	3	38	70

註：2016 年受評經濟體數目為 186 個。