



國內外經濟情勢分析

經濟部研究發展委員會

中華民國 108 年 5 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	2
貳、國內外經濟指標	3
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	7
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）批發、零售及餐飲業.....	26
（四）貿易	30
（五）外銷訂單	33
（六）投資	36
（七）物價	39
（八）金融	44
（九）就業薪資	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	53
（一）兩岸投資	53
（二）兩岸貿易	55
肆、專論：提升臺灣運動經濟力.....	56

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

今(2019)年全球經濟成長動能放緩，根據IHS Markit今年5月最新預測，今年全球經濟成長2.8%，低於去(2018)年3.2%，明(2020)年預估為2.8%。

經濟合作暨發展組織(OECD)今年5月21日發布經濟展望報告指出，受貿易局勢緊張影響，預估今年全球經濟成長率為3.2%，較前次(今年3月)預估下修0.1個百分點，低於去年成長3.5%，明年經濟成長維持3.4%。多數先進經濟體的經濟成長減弱，特別是依賴貿易及製造業的國家如德國及日本；美國雖財政支出減弱，仍相對強勁；新興市場經濟體的經濟表現分歧。另貿易衝突對全球商業信心及投資計畫產生不利影響，今年世界貿易量成長率由去年的3.9%下降至2.1%

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數，值得持續關注，包括美中貿易談判進展、中國大陸經濟成長減緩、英國脫歐協商、地緣政治風險、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，以及貿易保護主義等，皆影響國際經濟前景。

二、國內經濟

美中貿易談判僵持，干擾全球經濟表現，行動通訊產品買氣低迷，半導體處於庫存調整等，影響我出口表現；半導體及離岸風電等綠能投資動能延續，加以政府推動「歡迎臺商回臺投資行動方案」及前瞻基礎建設，並推出國內旅遊及節能家電汰舊換新補助等，可望帶動內需增溫。行政院主計總處預測108年經濟成長2.19%。

經濟指標方面，108年4月工業生產增加1.04%；批發業、零售業及餐飲業營業額分別增加1.0%、4.4%及2.0%；外銷訂單金額376.6億美元，減少3.7%；出口值258.3億美元，減少3.3%，進口值231.5億美元，增加2.6%，貿易出超26.9億美元；躉售物價指數(WPI)上漲0.58%，消費者

物價指數(CPI)上漲0.66%；失業率3.67%。

108年4月景氣對策信號為21分，較上月增加1分，燈號續呈黃藍燈；景氣領先指標已連續4個月上升，惟同時指標仍持續下跌，未來須密切注意全球景氣、貿易保護、金融波動及地緣政治等不確定因素對國內景氣的可能影響。

三、中國大陸經濟

中國大陸今(2019)年第1季國內生產總值(GDP)為21兆3,433億人民幣，經濟成長率為6.4%。國際貨幣基金(IMF)及世界銀行(WB)預測中國大陸今年經濟成長率分別為6.3%及6.2%；中國大陸官方預期今年經濟成長在6%到6.5%之間。

今年1至4月固定資產投資(不含農戶)金額為15兆5,747億人民幣，較上年同期增加6.1%；規模以上工業生產成長6.2%；非金融領域實際外商投資金額為451.4億美元，增加3.5%；對外貿易方面，出口增加0.2%，進口減少2.5%；物價方面，居民消費價格指數上漲2.0%。金融體系方面，今年4月貨幣供給額M1及M2分別較上年同月增加2.9%、8.5%。

中國大陸今年4月25日至27日舉行第2屆「一帶一路」國際合作高峰論壇，來自150個國家及92個組織與會，38個國家領導人出席「圓桌峰會」。本屆論壇以「共建一帶一路、開創美好未來」為主題，聚焦高品質發展及強化債務管理等議題，並首次增辦強化民間企業參與的「企業家大會」。會後中國大陸公布283項務實成果清單，並與瑞士、日本及義大利等國簽署總額約640億美元的合作協議或備忘錄(MOU)。習近平表示，未來除繼續推進基礎設施、經濟走廊及經貿產業合作園區的共建合作外，更將加強網路的互聯互通及市場規制標準的「軟聯通」。

四、兩岸經貿

今(2019)年4月我對中國大陸(含香港)出口額為99億美元，減少8.8%；進口額為47.1億美元，增加2.8%；貿易出超為52億美元，減少17.3%。同期間，我對中國大陸投資件數為66件，金額為2.3億美元；陸資來臺投資，件數為12件，金額為1,487.5萬美元。

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：%

		IHS Markit			IMF		
		2018	2019(f)	2020(f)	2018	2019(f)	2020(f)
全 球	GDP	3.2	2.8	2.8	3.6	3.3	3.6
	CPI	2.9	2.8	2.7	-		
美 國	GDP	2.9	2.7	2.1	2.9	2.3	1.9
	CPI	2.4	2.3	2.2	2.4	2.0	2.7
歐 元 區	GDP	1.8	1.2	1.1	1.8	1.3	1.5
	CPI	1.8	1.5	1.5	1.8	1.3	1.6
日 本	GDP	0.8	0.6	0.5	0.8	1.0	0.5
	CPI	1.0	0.7	1.0	1.0	1.1	1.5
中 華 民 國	GDP	2.6	2.0	2.0	2.6	2.5	2.5
	CPI	1.4	0.9	1.1	1.5	1.1	1.2
中 國 大 陸	GDP	6.6	6.2	5.9	6.6	6.3	6.1
	CPI	2.1	2.3	2.4	2.1	2.3	2.5
新 加 坡	GDP	3.2	1.4	2.1	3.2	2.3	2.4
	CPI	0.4	1.0	1.7	0.4	1.3	1.4
韓 國	GDP	2.7	1.7	2.1	2.7	2.6	2.8
	CPI	1.5	1.0	2.3	1.5	1.4	1.6
香 港	GDP	3.1	1.9	2.0	3.0	2.7	3.0
	CPI	2.4	2.2	2.2	2.4	2.4	2.5

註：(f)為預測值。

資料來源：1.IHS Markit, *World Overview*, May1 2019。

2.IMF, *World Economic Outlook*, April 2019。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2018	2019(f)	2020(f)
IMF	3.8	3.4	3.9
UN	3.8	3.7	3.9
OECD	3.9	2.1	3.1
World Bank	3.8	3.6	3.5
WTO	3.0	2.6	3.0

註：(f)為預測值。

資料來源：1. IMF, *World Economic Outlook*, April 2019。

2.UN, *World Economic Situation and Prospects*, January 2019。

3.OECD, *Economic Outlook*, May 2019。

4.World Bank, *Global Economic Prospects*, January 2019。

5.WTO, *PRESS RELEASE*, April 2019。

表 3 國內主要經濟指標

		106 年	107 年									108 年				
			5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	4 月	累計 /預估
經濟成長	經濟成長率(%)	3.08	第 2 季 3.29			第 3 季 2.38			第 4 季 1.80			2.63	第 1 季 1.71			2.19
	民間投資成長率(%)	-1.09	第 2 季 -0.12			第 3 季 5.48			第 4 季 0.97			1.79	第 1 季 6.45			4.48
	民間消費成長率(%)	2.54	第 2 季 2.29			第 3 季 1.69			第 4 季 1.46			1.99	第 1 季 1.32			2.02
產業	工業生產指數 年增率(%)	5.00	7.36	0.02	4.68	1.11	1.66	8.78	2.59	-1.06	3.64	-1.09	-1.96	-9.38	1.04	-3.05
	製造業生產指數 年增率(%)	5.27	7.58	0.29	5.32	1.58	2.03	9.81	2.74	-1.22	3.93	-1.08	-1.86	-10.01	0.94	-3.24
	批發業營業額 年增率(%)	6.1	11.3	4.3	8.6	8.2	3.2	7.9	0.1	-5.1	4.9	1.5	-4.3	-6.9	1.0	-2.1
	零售業營業額 年增率(%)	0.9	4.1	3.3	1.8	-0.8	2.7	0.6	-0.4	0.5	2.2	6.2	-9.4	1.3	4.4	0.7
	餐飲業營業額 年增率(%)	3.7	4.3	9.3	4.7	6.4	9.5	0.2	4.0	6.1	5.4	10.2	-0.2	8.2	2.0	4.9
對外貿易	出口(億美元)	3,172.5	291.2	282.4	283.6	282.8	296.2	295.5	277.8	285.6	3,359.1	272.9	204.0	286.4	258.3	1,021.6
	年增率(%)	13.2	14.2	9.4	4.7	1.9	2.6	7.3	-3.5	-3.2	5.9	-0.3	-8.8	-4.5	-3.3	-4.0
	進口(億美元)	2,592.7	246.9	230.0	260.5	236.7	252.5	261.6	231.1	238.9	2,863.3	263.8	154.6	255.6	231.5	905.5
	年增率(%)	12.4	11.9	15.2	20.1	7.4	13.7	17.4	0.9	2.2	10.4	6.8	-19.8	6.6	2.6	0.0
	外銷訂單 (億美元)	4,928.1	411.1	403.1	418.0	436.8	478.6	489.9	476.8	433.8	5,118.2	404.9	289.0	385.9	376.6	1,456.4
	年增率(%)	10.9	11.7	-0.1	8.0	7.1	4.2	5.1	-2.1	-10.5	3.9	-6.0	-10.9	-9.0	-3.7	-7.2
物價	消費者物價指數 年增率(%)	0.62	1.75	1.40	1.76	1.54	1.72	1.16	0.29	-0.06	1.35	0.18	0.22	0.56	0.66	0.40
	躉售物價指數 年增率(%)	0.90	5.58	6.66	7.04	6.78	6.29	5.69	2.96	0.83	3.63	0.26	0.56	1.14	0.58	0.64
金融	貨幣供給額M2 年增率(%)	3.75	3.73	4.10	3.68	3.42	3.34	3.39	3.09	3.07	3.52	3.14	2.92	3.10	3.71	3.21
就業	就業人數 (萬人)	1,135.2	1,141.1	1,141.8	1,144.3	1,145.9	1,144.9	1,146.0	1,147.5	1,148.1	1,143.4	1,148.5	1,147.3	1,147.8	1,148.0	1,147.9
	失業人數 (萬人)	44.3	43.0	43.9	45.3	46.1	44.7	44.6	44.1	43.6	44.0	43.4	44.3	43.8	43.7	43.8
	失業率(%)	3.76	3.63	3.70	3.81	3.87	3.76	3.75	3.70	3.66	3.71	3.64	3.72	3.68	3.67	3.68

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

			2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年		
								3 月	4 月	1~4 月
國內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)		643,974	689, 052	743,585	827,122	900,309	213,433 (Q1)	—	213,433 (Q1)
	成長率 (%)		7.3	6.9	6.7	6.9	6.6	6.4 (Q1)	—	6.4 (Q1)
固定資產 投資	金額 (億人民幣)		502,005	551,590	596,501	631,684	635,636	57,022	53,876	155,747
	年增率 (%)		15.7	10.0	8.1	5.9	5.9	1.5	0.5	6.1
消費品 零售總額	金額 (億人民幣)		262,394	300,931	332,316	366,262	380,987	31,726.0	30,586.0	12,8376.0
	年增率 (%)		12.0	10.7	10.4	10.2	9.0	8.7	7.2	8.0
對 外 貿 易	出口	金額 (億美元)	23,427.5	22,765.7	20,974.4	22,634.9	24,874.0	1,986.7	1,934.9	7,446.1
		年增率 (%)	6.1	-2.8	-7.7	7.9	9.9	14.2	-2.7	0.2
	進口	金額 (億美元)	19,602.9	16,820.7	15,874.8	18,409.8	21,356.4	1,660.2	1,796.5	6,552.1
		年增率 (%)	0.4	-14.1	-5.5	15.9	15.8	-7.6	4.0	-2.5
實際外商 直接投資		金額 (億美元)	1,195.6	1,262.7	1,260.1	1,310.4	1,349.7	141.1	93.4	451.4
		年增率 (%)	1.7	5.6	-0.21	4.0	3.0	4.9	2.8	3.5
居民消費 價格指數		年增率 (%)	2.0	1.4	2.0	1.6	2.1	2.3	2.5	2.0
金 融	貨幣 供給 (M2)	年增率 (%)	12.2	13.3	11.3	8.2	8.1	8.6	8.5	—
	匯率	美元兌 人民幣	1:6.119	1:6.4936	1:6.937	1:6.5342	1:6.8632	1:6.7335	1:6.7286	—
	外匯 準備	金額 (億美元)	38,430	33,303	30,105	31,399	30,727	30,987	30,949	—

註：進出口數據僅公布最新月份及累計數據，無各月份調整後數據，因此有些微誤差。

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

			2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年		
								3 月	4 月	1~4 月
兩 岸 投 資	我對 中國 大陸 投資	件數 (件)	497	427	323	580	726	41	66	193
		金額 (億美元)	102.8	109.7	96.7	92.5	85.0	2.0	2.3	14.6
	陸資 來臺 投資	件數 (件)	136	170	158	140	141	13	12	43
		金額 (萬美元)	33,463.1	24,406.7	24,762.	26,570.5	23,124.2	360.2	1,487.5	2,588.2
兩 岸 貿 易	我對 中國 大陸 (含香 港)出 口	金額 (億美元)	1,285.3	1,125.4	1,123.0	1,302.8	1,384.0	114.4	99.0	391.2
		年增率 (%)	2.6	-12.4	-0.2	16.0	6.3	-14.8	-8.8	-10.6
		比重 (%)	40.2	39.4	40.0	41.0	41.2	39.9	38.3	38.3
	我自 中國 大陸 (含香 港)進 口	金額 (億美元)	509.9	467.3	453.3	515.6	552.1	50.8	47.1	181.5
		年增率 (%)	13.5	-8.3	-3.0	13.8	7.1	16.1	2.8	3.3
		比重 (%)	18.1	19.7	19.6	19.9	19.3	19.9	20.3	20.0
	出(入) 超	總額 (億美元)	775.4	658.1	669.7	787.2	831.9	63.6	52.0	209.6
		年增率 (%)	-3.5	-15.1	1.8	17.6	5.8	-29.8	-17.3	-19.9

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

美國商務部經濟分析局(BEA)今(2019)年4月26日公布今年第1季國內生產總值(GDP)初估值為 3.2%，表現優於預期，主要係出口成長 3.7%及政府支出增加 2.4%。IHS Markit 今年5月預測，美國今年及明年經濟成長率分別為 2.7%及 2.1%

美國工商協進會(Conference Board)公布今年4月領先指標增加 0.2%，除製造業平均每週工時持平，建築許可及製造業非國防資本財新訂單負成長外，其餘消費者預期、製造業消費性產品與材料新訂單、股價指標、利率差距、領先信用指數、ISM 新接訂單，以及每週平均申請失業救濟金人數皆呈正成長。今年4月消費者信心指數，自上月修正後的 124.2 上升至 129.2；4月製造業採購經理人指數，從上月的 55.3 下降至 52.8，整體數值高於 50 榮枯線，顯示製造業活動處於擴張。

今年3月商品出口額為 1,417.1 億美元，較上年同月增加 1.1%，進口額為 2,141.3 億美元，增加 1.7%，貿易入超 724.2 億美元。今年4月工業生產增加 0.9%；消費者物價上漲 2.0%；非農就業增加 26.3 萬人，失業率 3.6%。

美國貿易代表署(USTR)發布聯邦公報，於今年5月10日起對逾 5,700 項(約中國大陸輸美金額 2,000 億美元)原產地為中國大陸的產品加徵之關稅，由 10%進一步調高為 25%。另於5月13日公布將對中國大陸 3,805 項稅號，涵蓋約 3,000 億美元輸美產品加徵 25%關稅，徵求公眾評論意見及召開公聽會，預定於6月17日舉行公聽會。

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			
2013年	1.8	2.0	15,920.0	1.9	22,942.5	-0.4	-7,022.4	1.5	7.4
2014年	2.5	3.1	16,333.2	2.6	23,854.9	3.9	-7,022.4	1.6	6.2
2015年	2.9	-1.0	15,103.0	-7.5	22,728.7	-4.7	-7,625.7	0.1	5.3
2016年	1.6	-2.0	14,598.4	3.3	22,099.2	-2.8	-7,500.7	1.3	4.9
2017年	2.2	2.3	15,533.8	6.6	23,608.8	6.9	-8,075.0	2.1	4.4
2018年	2.9	3.9	16,718.4	7.6	25,630.9	8.6	-8,912.5	2.4	3.9
1月	2.2(I)	3.1	1,330.2	5.0	2,084.0	7.2	-753.8	2.1	4.1
2月		3.9	1,359.7	6.9	2,135.9	10.9	-776.2	2.2	4.1
3月		3.8	1,402.1	10.3	2,104.9	9.4	-702.7	2.4	4.0
4月		3.8	1,405.2	10.8	2,097.6	8.1	-692.4	2.5	3.9
5月		2.8	1,442.8	13.5	2,108.4	8.8	-665.6	2.8	3.8
6月	4.2(II)	3.4	1,423.9	10.7	2,121.2	9.1	-697.3	2.9	4.0
7月	3.4(III)	3.9	1,400.7	9.0	2,140.6	10.4	-739.9	2.9	3.9
8月		5.3	1,383.2	7.5	2,157.4	11.1	-774.2	2.7	3.8
9月		5.4	1,411.3	8.0	2,192.1	11.5	-780.8	2.3	3.7
10月		4.1	1,407.7	7.5	2,196.4	10.2	-788.7	2.5	3.8
11月		4.1	1,395.4	3.9	2,120.9	3.5	-725.5	2.2	3.7
12月	2.2(IV)	3.8	1,356.2	-0.8	2,171.7	3.4	-815.5	1.9	3.9
2019年	3.2(I)	-	4,188.4	2.4	6,363.7	0.6	-2,175.3	1.8	3.8
1月		3.6	1,374.5	3.3	2,106.7	1.1	-732.2	1.6	4.0
2月		2.7	1,396.8	2.7	2,115.7	-0.9	-718.9	1.5	3.8
3月		2.3	1,417.1	1.1	2,141.3	1.7	-724.2	1.9	3.8
4月		0.9	-	-	-	-	-	2.0	3.6

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(2019)年 5 月 15 日公布第 1 季經濟成長率，歐元區 19 國及歐盟 28 國皆較上季成長 0.4%及 0.5%，與去(2018)年同期相比則分別成長 1.2%及 1.5%。就各主要國家來看，德國、法國、義大利及西班牙分別成長 0.4%、0.3%、0.2%及 0.7%。

今年 3 月歐元區出口額為 2,056 億歐元，較上年同月增加 3.1%，進口額為 1,831 億歐元，增加 6%，貿易出超為 225 億歐元；工業生產較上月下降 0.3%；失業率為 7.7%；今年 4 月消費者物價上漲 1.7%。另 IHS Markit 公布今年 4 月歐元區綜合採購經理人指數(Composite PMI)51.5，較上月下滑 0.1。

英國脫歐時限已延至今年 10 月 31 日，當前英國政府所提出的脫歐協議，將於 6 月進行第 4 次國會投票表決，首相梅伊已宣布 6 月 7 日離職。另歐洲議會選舉在 5 月 23 日至 26 日舉行，本次選舉結果，整體親歐盟的中間派黨團仍佔多數，疑歐與民粹極右派勢力聲勢雖強，但取得之席次不如預期。

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			
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	1,948	0.4	11.6
2015年	1.6	1.6	20,430	5.0	17,964	2.0	2,466	0.0	10.9
2016年	1.7	-	20,478	0.0	17,740	-2.0	2,738	0.2	10.0
2017年	2.3	-	21,929	7.1	19,548	9.8	1,841	1.4	9.1
2018年	1.8	-	22,763	3.7	20,821	6.2	1,942	1.4	8.2
3月	2.5（Ⅰ）	0.1	1,993	-2.9	1,779	-2.5	254	1.4	8.5
4月	2.1（Ⅱ）	-0.9	1,832	8.0	1,657	8.1	171	1.2	8.5
5月		0.8	1,898	-0.8	1,715	0.7	169	1.9	8.4
6月		0.7	1,992	5.7	1,761	8.6	228	2.0	8.3
7月		0.8	1,945	9.4	1,776	13.4	165	2.1	8.2
8月		0.1	1,812	5.6	1,691	8.4	115	2.0	8.1
9月	1.6（Ⅲ）	-0.3	1,854	-1.0	1,732	6.4	127	2.1	8.1
10月	1.1（Ⅳ）	0.2	2,092	11.4	1,942	14.8	139	2.1	8.1
11月		1.7	2,036	1.9	1,837	4.7	190	1.9	7.9
12月		-0.9	1,765	-2.5	1,595	1.9	170	1.6	7.9
2019年			5,756	3.9	5,322	4.8	435		
1月	1.2（Ⅳ）	1.4	1,835	2.5	1,818	3.4	16	1.4	7.8
2月		-0.2	1,865	4.4	1,673	4.0	179	1.5	7.8
3月		-0.3	2,056	3.1	1,831	6.0	225	1.4	7.7
4月		-	-	-	-	-	-	1.7	-

資料來源：歐盟統計局。

(三) 亞太地區

依據 IHS Markit 今(2019)年 5 月預測資料，亞洲和太平洋地區(不含日本)今年及明(2020)年經濟成長率皆為 5.3%。

1、日本

- (1) 日本政府於今年 5 月 20 日公布第 1 季實質 GDP 數據，較上季成長 0.5%，換算年率成長 2.1%。其中，國內需求成長 0.1%，民間最終消費支出衰退 0.1%、民間住宅成長 1.1%、民間企業設備衰退 0.3%，公部門需求成長 0.2%，商品及服務之出口及進口分別衰退 2.4%及 4.6%。
- (2) 根據日本財務省發布今年 4 月進出口貿易統計，出口額為 6.66 兆日圓，較上年同月減少 2.4%，進口額為 6.60 兆日圓，增加 6.4%，貿易出超為 0.06 兆日圓。主要貿易夥伴出口額，對美國及東協分別成長 9.6%及 0.4%，對歐盟及中國大陸則衰退 2.6%及 6.3%。今年 3 月工業生產衰退 4.3%，失業率為 2.5%，消費者物價上漲 0.5%。
- (3) 鑒於日本新創產業群聚城市與美國矽谷等海外相比，規模及建設明顯落後，日本政府將檢討設置新創產業之「樞點市鎮」，預定 2020 年選出 2~3 個市鎮做為特區，優先放寬法規，吸引海外新創企業投資，並招攬 AI、機器人、生命科學等優秀技術人才，在新創市鎮內發展新產業。
- (4) 日本政府將於今年與印度、斯里蘭卡共同開發位於斯里蘭卡西部可倫坡港新擴建地區之可倫坡南港東貨櫃碼頭，並簽署備忘錄，部分工程費由日本政府開發援助提供。可倫坡港負責斯里蘭卡 9 成的海運貨物，為連接歐洲、中東、非洲區域及亞洲海上物流據點。

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			
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
2016年	1.0	-0.2	70.03	-7.3	65.91	-15.9	4.12	-0.1	3.1
2017年	1.7	-	78.26	11.8	75.25	14.2	3.01	0.5	2.8
2018年	0.8		81.48	4.1	82.63	9.8	-1.15	1.0	2.4
3月	-0.6（I）	1.4	7.38	2.1	6.58	-0.6	0.8	1.0	2.5
4月		0.3	6.82	7.8	6.20	5.9	0.62	0.6	2.5
5月		-0.2	6.32	8.1	6.90	14.0	-0.58	0.7	2.2
6月	3.0（II）	-1.8	7.05	6.7	6.33	2.5	0.72	0.7	2.4
7月		-0.2	6.75	3.9	6.98	14.6	-0.23	0.9	2.5
8月		0.2	6.69	6.6	7.14	15.4	-0.45	1.2	2.4
9月	-2.5（III）	-2.5	6.73	-1.2	6.59	7.0	0.14	1.2	2.3
10月		4.2	7.24	8.2	7.69	19.9	-0.45	1.4	2.4
11月		1.5	6.93	0.1	7.66	12.5	-0.73	0.8	2.5
12月	1.9（IV）	-1.9	7.02	-3.8	7.08	1.9	-0.06	0.3	2.4
2019年			25.81	-3.5	26.29	0.1	-0.48		
1月		0.3	5.57	-8.4	6.98	-0.6	-1.41	0.2	2.5
2月		-1.2	6.38	-1.2	6.04	-6.7	0.34	0.5	2.3
3月	2.1（I）	-4.3	7.20	-2.4	6.67	1.1	0.53	0.5	2.5
4月		-	6.66	-2.4	6.60	6.4	0.06	-	-

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) 韓國央行今(2019)年 4 月 25 日發布今年第 1 季經濟成長率，季減 0.3%，主要係出口及投資表現不佳，換算年率增 1.8%。IHS Markit 今年 5 月預測，韓國今年及明年經濟成長率分別為 1.7%及 2.1%。
- (2) 韓國今年 4 月出口金額 489 億美元，較上年同月減少 2.0%，進口金額 447 億美元，增加 2.4%。13 大主要出口項目中，除船舶出口增加 53.6%、汽車增加 5.8%及一般機械增加 0.3%外，其餘項目出口均減少，尤以電腦減少 36.6%最多。今年 3 月工業生產減少 2.8%；今年 4 月經季節調整後之失業率為 4.1%，消費者物價上漲 0.6%。
- (3) 韓國政府今年 5 月 1 日公布「系統半導體願景及策略」，規劃無廠半導體(fabless)、晶圓代工(foundry)、無廠半導體與晶圓代工之雙贏生態系、培育人才及開發技術等 5 大重點對策，期於 2030 年達成晶圓代工全球第一位、無廠半導體全球市占率 10%，以及創造 2.7 萬個新就業機會。
- (4) 南韓與智利兩國領導人於今年 4 月 29 日舉行高峰會，兩國領袖達成共同建構韓-中南美區域自由貿易協定網絡之共識，雙方並簽署「國防合作協議」、「電子政府合作備忘錄」、「ICT 合作備忘錄」及「交通合作備忘錄」。

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			
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	2.8	-0.3	5,267.6	-8.0	4,365.0	-16.9	904.0	0.7	3.6
2016年	2.9	2.2	4,955.6	-5.9	4,061.9	-6.9	893.7	1.0	3.7
2017年	3.1	2.5	5,736.9	15.8	4,784.8	17.8	952.1	2.0	3.7
2018年	2.7	1.3	6,048.6	5.4	5,352.0	11.9	696.6	1.5	3.9
2月	2.8(I)	-5.7	445.2	3.1	417.2	15.2	28.0	1.4	3.6
3月		-2.5	513.1	5.5	449.0	5.4	64.1	1.3	4.0
4月		2.0	498.5	-2.0	436.9	15.1	61.6	1.6	3.8
5月		2.2	506.9	12.8	444.6	13.2	62.3	1.5	4.0
6月	2.8(II)	1.9	510.8	-0.4	450.0	11.0	60.8	1.5	3.7
7月		3.2	518.1	6.1	449.2	16.3	68.9	1.1	3.8
8月		4.0	511.8	8.7	443.6	9.4	68.2	1.4	4.2
9月	2.0(III)	-6.7	506.5	-8.1	410.3	-1.6	96.2	2.1	4.0
10月		12.6	548.6	22.5	484.8	28.1	63.8	2.0	3.9
11月		0.1	514.8	3.6	468.1	11.4	46.7	2.0	3.8
12月	3.1(IV)	0.7	482.1	-1.7	440.3	1.1	41.8	1.3	3.8
2019年			1,816.0	-6.8	1,681.0	4.5	135.0	0.6	4.0
1月	1.8(I)	-0.2	462.0	-6.2	450.0	-1.7	12.0	0.8	4.4
2月		-3.4	394.0	-11.4	365.0	-12.6	29.0	0.5	3.7
3月		-2.8	471.0	-8.2	419.0	-6.7	52.0	0.4	3.8
4月		-	489.0	-2.0	447.0	2.4	41.0	0.6	4.1

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) 新加坡政府今年 5 月 21 日公布修訂第 1 季經濟長率為 1.2%。依據 IHS Markit 今年 5 月預測資料，新加坡今年及明年經濟成長率分別為 1.4%及 2.1%。
- (2) 新加坡今年 4 月出口額為 442.5 億星元，較上年同月衰退 0.5%，進口額為 412.7 億星元，增加 7.5%，貿易出超為 29.8 億星元。國內石油產品出口衰退 0.5%；國內非石油產品出口衰退 10%，其中電子產品衰退 16.3%，非電子產品衰退 7.9%。非石油產品十大出口國中，日本(-31.1%)、歐盟(-25.4%)及中國大陸(-5.8%)衰退明顯。
- (3) 新加坡今年 3 月工業生產衰退 4.8%，其中生醫製造業(13.7%)、一般製造業(5.8%)及運輸工程業(1.8%)上升，電子業(-15.3%)、精密工程業(-13.3%)及化學業(-2.7%)則衰退。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示，今年 4 月採購經理人指數(PMI)50.3，較上月減少 0.5。
- (4) 今年 5 月 3 日新加坡副總理兼財政部長王瑞杰出席新加坡歐洲商會(Euro Cham)為慶祝歐洲日舉辦的聚會時表示，新加坡致力於扮演「亞洲 101」的角色，已吸引不少企業在此設立亞洲和東南亞總部，新加坡目前已有超過 1 萬家歐盟企業。歐盟為新加坡第三大交易夥伴，2018 年歐盟與新加坡之間的商品和服務貿易已突破 1,000 億歐元(約 1,520 億星元)。歐洲商會在活動上也宣布成立新加坡中東歐商會(Central and Eastern European Chamber of Commerce)，期加強新加坡與中東歐國家的商業合作。

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			
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	1.9	-5.2	4,762.9	-7.2	4,077.7	-12.1	685.2	-0.5	1.9
2016年	2.0	3.6	4,669.1	-5.1	4,033.0	-4.7	636.1	-0.5	2.1
2017年	3.6	12.1	5,147.8	12.9	4,522.0	15.7	625.9	0.6	2.2
2018年	3.3		5,556.6	7.9	5,001.9	10.6	554.7	0.4	
3月	4.5(I)	5.9	457.1	-0.8	398.6	-0.3	58.5	0.2	2.0(I)
4月		9.1	445	-0.5	384.3	-0.6	60.7	0.1	
5月		11.1	483.7	10.1	428.9	9.6	54.8	0.6	
6月	4.1(II)	7.4	457.7	8.1	410.7	11.1	47	0.6	2.1(II)
7月		6.0	484.5	13.7	450.1	22.1	34.4	0.6	
8月		3.3	483.1	13.3	438.1	22.0	45	0.7	
9月	2.3(III)	-0.2	458.6	11.4	414.5	16.0	44.1	0.7	2.1(III)
10月		4.3	526.7	20.4	471.3	19.8	55.4	0.7	
11月		7.6	487.7	6.3	453.6	9.4	34.1	0.3	
12月	2.2(IV)	1.7	434.9	-2.5	425.6	6.1	9.3	0.5	2.2(IV)
2019年			1,728.9	-0.2	1,593.0	5.2	135.9		
1月		-3.1	445.4	0.9	415.6	8.0	29.8	0.4	-
2月		0.7	398.7	2.4	361.2	4.4	37.5	0.5	-
3月	1.2(I)	-4.8	442.3	-3.0	403.5	1.5	38.8	0.6	2.2(I)
4月		-	442.5	-0.5	412.7	7.5	29.8	-	-

資料來源：新加坡統計局、新加坡貿工部、新加坡人力部。

4、香港

- (1) 香港政府統計處於今年5月17日公布修訂第1季經濟成長率為0.6%。依據 IHS Markit 今年5月預測資料，香港今年及明年經濟成長率分別為1.9%及2.0%。
- (2) 香港今年3月出口額為3,436億港元，較上年同月減少1.2%，進口額為4,028億港元，減少0.1%，貿易入超為592億港元。以出口貨值計算，輸往菲律賓(45.6%)、新加坡(23.8%)、我國(14.6%)及馬來西亞(12.7%)成長，輸往印度(-11.2%)及中國大陸(-10.1%)等國家則衰退。
- (3) 香港今年3月份零售業銷售額為397億港元，較上年同月減少0.2%。香港政府指出，儘管就業情況大致平穩、訪港旅遊業持續成長，但短期內零售業銷售表現仍受不穩定的外圍因素影響。主要商品類別銷貨價值減少較多者，依序為電器及其他未分類耐用消費品(-15.6%)、眼鏡店(-5.7%)及珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物(-2.6%)。
- (4) 香港金融管理局今年4月30日公布，截至今年3月底，外匯基金總資產達4兆1,712億港元，較上月底增加58億港元，其中外幣資產增加300億港元，港元資產減少242億港元。外幣資產增加，主因外幣投資的收益及已購入但未結算的證券增加；港元資產減少，主因財政儲備提取存款。
- (5) 香港與東協寮國、緬甸、新加坡、泰國及越南等5國的《自由貿易協定》及《投資協定》將分別於今年6月11日及17日生效。其中貨品貿易部分，新加坡對所有香港原產貨品實施零關稅；寮國、緬甸、泰國及越南則將逐步減免。服務貿易部分，香港服務提供者將在該5國獲得具法律保障的市場進入條件，開放範圍包括專業服務、商業服務、電訊服務、金融服務及旅遊服務等。《投資協定》將給予港商在該5國的投資公正和公平待遇，向投資實體提供保護和保障，承諾投資和收益可自由轉移等。

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			
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
2016 年	2.2	-0.4	3,588.2	-0.5	4,008.4	-0.9	-420.1	2.4	3.3
2017 年	3.8	3.7	3878.5	-0.5	4317.4	8.7	-482.4	1.5	3.2
2018 年	3.0		3,823.8	8.7	4,334.8	10.0	-511.0		
3 月	4.6(I)	1.1(I)	347.7	5.3	403.2	+8.1	-55.5	2.6	2.9
4 月			330.2	8.1	377.2	11.1	-47.0	1.9	2.8
5 月			351.4	15.9	394.6	16.5	-43.2	2.1	2.8
6 月	3.5(II)	1.6(II)	340.3	3.3	394.5	4.4	-54.2	2.4	2.8
7 月			359.1	10.0	406.2	14	-47.1	2.4	2.8
8 月			376.3	13.1	428.5	16.4	-52.2	2.3	2.8
9 月	2.8(III)	1.2(III)	375.0	4.5	422.7	4.8	-47.7	2.7	2.8
10 月			383.6	14.6	428.1	13.1	-44.5	2.7	2.8
11 月			364.3	-0.8	409.3	0.5	-45.0	2.6	2.8
12 月	1.3(IV)	1.3(IV)	339.9	-5.8	391.2	-7.0	-51.3	2.5	2.8
2019 年			920.9	-2.3	1,039.3	-3.2	-118.4		
1 月			348.7	-0.4	359.0	-6.0	-10.3	2.4	2.8
2 月			228.6	-6.9	277.5	-3.8	-48.9	2.1	2.8
3 月	0.6(I)	-	343.6	-1.2	402.8	-0.1	-59.2	2.1	2.8
4 月			-	-	-	-	-	-	2.8

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、108 年經濟成長率預估為 2.19%

全球經濟成長不確定性升高，影響我國內、外需表現。政府推動「歡迎臺商回臺投資行動方案」及前瞻基礎建設，並推出國內旅遊及節能家電汰舊換新補助，可望帶動內需增溫；隨菸稅效應結束及躉售物價指數(WPI)走跌，有助舒緩國內物價上漲壓力。行政院主計總處預測 108 年經濟成長 2.19%，消費者物價上漲 0.71%。

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	107	108(f)
IHS Markit(108.5)	2.6	2.0
IMF(108.4)	2.6	2.5
ADB(108.4)	2.6	2.2
行政院主計總處(108.5)	2.63	2.19
中華經濟研究院(108.4)	2.63	2.15
台灣經濟研究院(108.4)	2.57	2.12
臺灣綜合研究院(107.12)	2.64	2.34
中央研究院(107.12)	2.64	2.45

註：f 表預測值。

資料來源：各機構

表 2-1-2 107 及 108 年需求面經濟成長組成

	107 年(r)		108 年(f)	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	2.63	2.63	2.19	2.19
國內需求	3.21	2.80	1.89	1.69
民間消費	1.99	1.06	2.02	1.08
政府消費	3.66	0.51	-0.54	-0.08
國內投資	2.47	0.51	5.39	1.14
民間	1.79	0.29	4.48	0.76
政府	2.53	0.07	10.15	0.28
公營	13.78	0.14	7.50	0.09
國外淨需求	-	-0.16	-	0.49
輸出(含商品及勞務)	3.75	2.43	2.62	1.75
減：輸入(含商品及勞務)	4.98	2.60	2.23	1.26
躉售物價(WPI)	3.63	-	-0.63	-
消費者物價(CPI)	1.35	-	0.71	-

註：r 表修正值，f 表預測值。

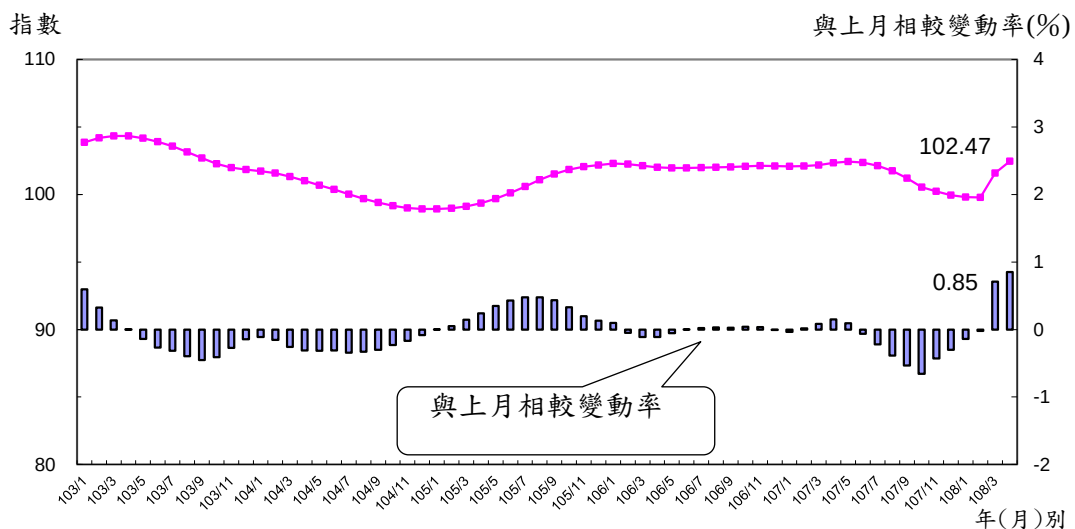
資料來源：行政院主計總處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，108 年 5 月 24 日。

2、108 年 4 月景氣對策信號續呈黃藍燈，領先指標連續 4 個月上升，同時指標仍持續下跌

(1) 領先指標

108 年 4 月不含趨勢指數為 102.47，較上月上升 0.85%。7 個構成項目經去除長期趨勢後，6 項較上月上升，包括外銷訂單動向指數、製造業營業氣候測驗點、實質半導體設備進口值、實質貨幣總計數 M1B、股價指數、建築物開工樓地板面積，工業及服務業受僱員工淨進入率則較上月下滑。

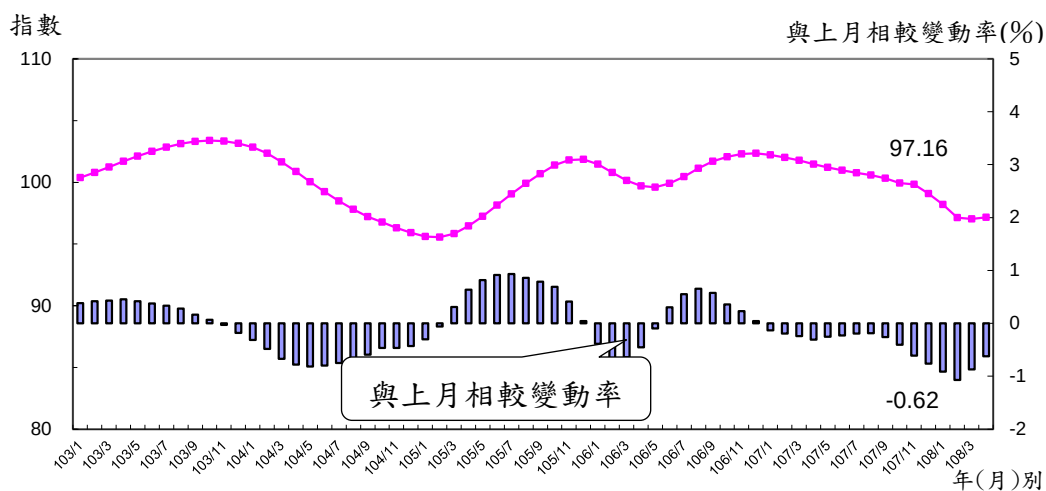
圖 2-1-1 景氣領先指標



(2) 同時指標

108 年 4 月不含趨勢指數為 97.16，較上月下滑 0.62%。7 個構成項目經去除長期趨勢後，皆較上月下滑，分別為：製造業銷售量指數、工業生產指數、實質海關出口值、批發、零售及餐飲業營業額、電力（企業）總用電量、實質機械及電機設備進口值，以及非農業部門就業人數。

圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

108 年 4 月景氣對策信號為 21 分，較上月增加 1 分，燈號續呈黃藍燈。9 項構成項目中，股價指數由黃藍燈轉呈綠燈、工業生產指數及批發、零售及餐飲業營業額由藍燈轉呈黃藍燈；海關出口值由綠燈轉呈黃藍燈、機械及電機設備進口值由紅燈轉呈黃紅燈；其餘 4 項燈號不變。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

舊版景氣對策信號		2018年			新版景氣對策信號自 2018年7月起銜接	2018年						2019年					
		4月	5月	6月		7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月		4月	
														燈號	%	燈號	%
綜合判斷	燈號				綜合判斷	燈號											
	分數	26	29	22	分數	26	24	22	22	17	16	20	17	20		21	
貨幣總計數M1B					貨幣總計數M1B										7.1		7.6
股價指數					股價指數										-4.2		0.9
工業生產指數					工業生產指數										-8.1 _r		-0.2
非農業部門就業人數					非農業部門就業人數										0.70		0.64
海關出口值					海關出口值										5.7 _r		-0.3
機械及電機設備進口值					機械及電機設備進口值										21.1		12.6
製造業銷售量指數					製造業銷售量指數										-8.6 _r		-4.6
批發、零售及餐飲業營業額					批發、零售及餐飲業營業額										-4.6 _r		2.2
製造業營業氣候測驗點					製造業營業氣候測驗點										95.9		95.1

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. r 為修正值。

(二) 工業生產

1、108 年 4 月工業生產增加 1.04%

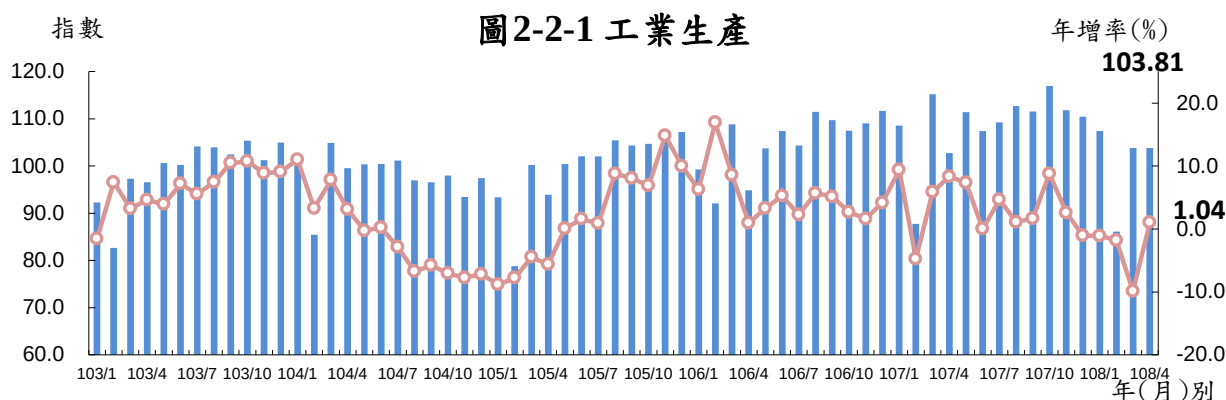
108 年 4 月工業生產指數 103.81，較上年同月增加 1.04%。電力及燃氣供應業與製造業分別增加 2.68%及 0.94%，礦業及土石採取業與用水供應業分別減少 1.46%及 0.17%。累計 1 至 4 月工業生產指數 100.40，較上年同期減少 3.05%。

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
103 年	6.41	6.83	1.17	1.51	0.52
104 年	-1.28	-1.16	-6.53	-2.42	-2.28
105 年	1.97	1.91	-9.67	3.43	0.50
106 年	5.00	5.27	-2.00	2.22	1.30
107 年	3.64	3.93	-3.65	0.40	0.09
4 月	8.32	8.87	-4.83	2.26	2.86
5 月	7.36	7.58	-4.89	5.81	1.08
6 月	0.02	0.29	0.46	-3.36	1.48
7 月	4.68	5.32	-3.12	-1.45	-0.60
8 月	1.11	1.58	-9.55	-3.76	-0.68
9 月	1.66	2.03	-5.14	-2.41	-0.23
10 月	8.78	9.81	13.65	-3.53	-3.70
11 月	2.59	2.74	1.39	0.37	-3.22
12 月	-1.06	-1.22	4.22	0.88	-1.79
108 年 1~4 月	-3.05	-3.24	0.24	-0.50	-1.46
1 月	-1.09	-1.08	1.46	-1.29	-1.73
2 月	-1.96	-1.86	2.94	-3.30	-1.28
3 月	-9.38	-10.01	-1.38	-0.43	-2.60
4 月	1.04	0.94	-1.46	2.68	-0.17

資料來源：經濟部統計處。



2、108 年 4 月製造業生產增加 0.94%

108 年 4 月製造業生產指數 104.30，較上年同月增加 0.94%，為近 5 個月以來首度恢復正成長，民生工業、化學工業及資訊電子工業分別增加 6.53%、1.60%及 0.41%，金屬機電工業減少 1.11%。累計 1 至 4 月製造業生產指數 101.03，較上年同期減少 3.24%。

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
103 年	6.83	6.22	11.25	0.95	2.02
104 年	-1.16	-3.10	-0.87	-0.44	0.18
105 年	1.91	-0.79	3.76	-0.14	2.18
106 年	5.27	3.78	7.82	0.70	3.74
107 年	3.93	2.43	5.95	1.89	1.13
4 月	8.87	2.31	17.08	4.37	-7.17
5 月	7.58	9.47	10.64	3.18	-3.22
6 月	0.29	0.95	0.80	-3.70	3.26
7 月	5.32	5.26	5.10	1.23	13.81
8 月	1.58	0.61	2.41	-0.73	3.78
9 月	2.03	-2.88	6.16	0.02	-3.18
10 月	9.81	8.22	11.55	6.47	13.65
11 月	2.74	-2.55	3.85	4.54	6.93
12 月	-1.22	-3.77	-0.53	-2.32	5.12
108 年 1~4 月	-3.24	-4.42	-4.32	-2.28	2.16
1 月	-1.08	-3.16	-1.57	-2.77	7.92
2 月	-1.86	-1.29	-3.28	-0.68	0.54
3 月	-10.01	-10.75	-11.72	-6.69	-6.18
4 月	0.94	-1.11	0.41	1.60	6.53

資料來源：經濟部統計處。

3、108年4月電子零組件業減少3.27%

- (1) 電子零組件業年減3.27%，主因半導體客戶端庫存持續調整，致晶圓代工生產下滑；液晶面板及其組件業因中國大陸新產能陸續開出，排擠對我國之需求，致年減6.99%；電子電容器、太陽能電池、LED晶粒等亦呈減產。累計1至4月較上年同期減少7.55%。
- (2) 化學原材料業年減3.21%，主因全球景氣走緩，下游買氣觀望，加上部分石化廠安排定期檢修，以及工安意外產出減少所致，惟化纖原料因新增產能，抵銷部分減幅。累計1至4月較上年同期減少3.93%。
- (3) 基本金屬業年減5.93%，主因受美國加徵關稅及歐盟防衛課稅影響，外銷需求走緩，加上部分產線設備檢修，致盤元線材、銅箔、熱冷軋鋼捲板等減產。累計1至4月較上年同期減少2.65%。
- (4) 電腦電子產品及光學製品業年增35.63%，連續第7個月二位數成長，且增幅達100年9月以來最高，主因受美中貿易紛爭影響，伺服器、交換器、路由器等廠商陸續擴增國內產線，以及手持行動裝置鏡頭、塑膠透鏡等光學元件因外銷接單暢旺，產量續增所致。累計1至4月較上年同期增加27.94%。
- (5) 機械設備業年減6.43%，主因美中貿易爭端未解，市場觀望氣氛濃厚，影響設備投資意願，其中滾珠螺桿、線性滑軌、工具機、電子生產設備等減產較為明顯，惟半導體生產設備因國內業者對先進製程及產能擴增需求強勁而增產，抵銷部分減幅。累計1至4月較上年同期減少9.08%。
- (6) 汽車及其零件業年增6.69%，結束連續8個月的負成長，主因貨車需求活絡，廠商積極生產備貨，以及小轎車新車款上市帶動市場買氣而增產，汽車零件亦因北美維修需求增加而增產。累計1至4月較上年同期減少5.31%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

中業別	108 年 4 月較 107 年同月增減(%)	108 年累計較 107 年同期增減(%)
電子零組件業	-3.27	-7.55
化學原材料業	-3.21	-3.93
基本金屬業	-5.93	-2.65
電腦、電子產品及光學製品業	35.63	27.94
機械設備業	-6.43	-9.08
汽車及其零件業	6.69	-5.31

註：「化學原材料業」係指行業標準分類(第 10 版)之「化學原材料、肥料、氮化合物、塑橡膠原料及人造纖維業」。

資料來源：經濟部統計處。

(三) 批發、零售及餐飲業

1、108 年 4 月批發業、零售業及餐飲業營業額分別增加 1.0%、4.4% 及 2.0%

108 年 4 月批發業、零售業及餐飲業營業額分別為 8,325 億元、3,095 億元及 621 億元，較上年同月分別增加 1.0%、4.4%及 2.0%。累計 1 至 4 月批發業營業額較上年同期減少 2.1%，零售業及餐飲業營業額則分別增加 0.7%及 4.9%。

表 2-3-1 批發、零售及餐飲業營業額

年(月)	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 (%)
103 年	99,530	0.7	36,209	2.8	6,066	8.1
104 年	95,549	-4.0	35,863	-1.0	6,538	7.8
105 年	94,046	-1.6	36,244	1.1	7,109	8.7
106 年	99,819	6.4	36,563	0.9	7,374	3.7
107 年	104,747	4.9	37,371	2.2	7,775	5.4
4 月	8,244	4.9	2,963	2.8	609	4.9
5 月	9,031	11.3	3,103	4.1	646	4.3
6 月	8,876	4.3	2,980	3.3	653	9.3
7 月	8,964	8.6	3,064	1.8	664	4.7
8 月	9,329	8.2	2,954	-0.8	683	6.4
9 月	9,000	3.2	3,028	2.7	639	9.5
10 月	9,085	7.9	3,269	0.6	620	0.2
11 月	8,831	0.1	3,257	-0.4	603	4.0
12 月	8,431	-5.1	3,410	0.5	708	6.1
108 年 1~4 月	32,505	-2.1	12,392	0.7	2,685	4.9
1 月	9,290	1.5	3,485	6.2	704	10.2
2 月	6,498	-4.3	2,806	-9.4	703	-0.2
3 月	8,392	-6.9	3,006	1.3	657	8.2
4 月	8,325	1.0	3,095	4.4	621	2.0

註 1：配合 105 年普查統計公布，「批發、零售及餐飲業營業額動態調查」循例進行資料修訂；依行政院頒訂之「中華民國行業標準分類」(第 10 次修訂)進行修訂，包括批發、零售及餐飲中行業(行業代碼 2 碼)3 類、小行業(3 碼)29 類、細行業(4 碼)6 類。

註 2：105 年營業額依工業及服務業普查結果校正，並以平滑法回溯修正至 96 年。

資料來源：經濟部統計處。

2、108 年 4 月批發業營業額增加 1.0%

108 年 4 月批發業營業額 8,325 億元，較上年同月增加 1.0%，其中藥品及化粧品批發業年增 17.4%，主因藥品及保健商品批發業務擴增，加上逢母親節檔期保養品及化粧品之鋪貨旺季所致；食品、飲料及菸草批發業年增 6.3%，主因進口食品、水產品及菸酒類產品銷量增加；汽機車批發業年增 3.5%，主因新車大量交車，挹注營收成長；機械器具批發業則年減 1.4%，主因記憶體等電子零組件需求減少及價格滑落；布疋及服飾品批發業年減 8.2%，主因外銷市場需求不振所致。累計 1 至 4 月批發業營業額 32,505 億元，較上年同期減少 2.1%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

行業別	108 年 4 月		108 年 1~4 月	
	營業額 (億元)	較 107 年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較 107 年同期 增減(%)
合計	8,325	1.0	32,505	-2.1
機械器具業（註 1）	3,084	-1.4	12,038	-3.0
建材業	953	0.4	3,601	-1.2
食品、飲料及菸草業	933	6.3	3,796	3.0
汽機車業	637	3.5	2,453	-7.5
家庭器具業（註 2）	567	2.7	2,082	0.4
藥品及化粧品業	560	17.4	2,158	10.2
化學業	461	-2.1	1,779	-6.6
布疋及服飾品業	337	-8.2	1,365	-5.5
綜合商品業	215	5.5	881	2.7
其他批發業（註 3）	577	-4.5	2,353	-8.6

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、攝影器材、黃金白銀貴金屬等。

3.其他批發業：包含文教及育樂用品批發業、燃料批發業等 5 項小業別。。

資料來源：經濟部統計處。

3、108 年 4 月零售業營業額增加 4.4%

108 年 4 月零售業營業額 3,095 億元，較上年同月增加 4.4%，其中汽機車零售業年增 6.6%，主因新車上市帶動銷售成長；電子購物及郵購業年增 8.1%，主因結合品牌行銷及拓展跨境電商所致；家用器具及用品零售業年增 8.3%，主因展店及來臺旅客擴增推升珠寶買氣；燃料零售業年增 3.4%，主因油價較去年同期上漲；藥品及化粧品零售業年增 3.6%，主因拓展門市及優惠活動促銷；資通訊及家電設備零售業年增 1.8%，主因氣溫升高帶動冷氣銷售，加上節能補助政策挹注，惟手機銷售下滑抵銷部分增幅。累計 1 至 4 月零售業營業額 12,392 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	108 年 4 月		108 年 1~4 月	
	營業額 (億元)	較 107 年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較 107 年同期 增減(%)
合計	3,095	4.4	12,392	0.7
綜合商品零售業	1,028	4.7	4,087	3.2
百貨公司	300	4.5	1,105	4.0
超級市場	163	7.2	650	3.2
便利商店	265	2.5	1,072	1.9
量販店	153	4.0	693	2.1
其他	147	7.2	567	5.5
汽機車業	515	6.6	1,922	-7.2
食品、飲料及菸草業	225	1.8	951	0.1
非店面零售	224	6.2	927	4.5
電子購物及郵購業	154	8.1	642	5.6
燃料零售業	222	3.4	846	-0.3
資通訊及家電設備業	197	1.8	792	-6.0
藥品及化粧品業	160	3.6	642	4.6
家用器具及用品業	157	8.3	643	5.2
其他零售業(註)	366	8.7	1,582	3.8

註：1.非店面零售業係指行業標準分類 487 其他非店面零售業。

2.其他零售業包含布疋及服飾品零售業、建材零售業等 4 項小業別。

資料來源：經濟部統計處。

108 年 4 月綜合商品零售業年增 4.7%，其中百貨公司受惠新商場開幕挹注及清明連假之集客效應，年增 4.5%；超級市場因集點換購活動，年增 7.2%；便利商店受惠鮮食業績成長及母親節預購商機，年增 2.5%；量販店因展店、優惠促銷活動及強化線上購物，年增 4.0%；其他綜合商品零售業則因免稅店業績成長，年增 7.2%。

4、108 年 4 月餐飲業營業額增加 2.0%

108 年 4 月餐飲業營業額 621 億元，較上年同月增加 2.0%，其中餐館業因連假出遊及聚餐效應，年增 1.9%；飲料店業則因展店及天氣轉熱拉升冰飲品需求，年增 3.8%。累計 1 至 4 月餐飲業營業額為 2,685 億元，較上年同期增加 4.9%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

行業別	108 年 4 月		108 年 1~4 月	
	營業額 (億元)	較 107 年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較 107 年同期 增減(%)
合計	621	2.0	2,685	4.9
餐館業	505	1.9	2,221	5.3
飲料店業	79	3.8	322	4.8
其他餐飲業	36	-0.7	141	0.2

資料來源：經濟部統計處。

(四) 貿易

1、108 年 4 月出口減少 3.3%、進口增加 2.6%

108 年 4 月出口總值 258.3 億美元，較上年同月減少 3.3%，連續 6 個月負成長；進口總值 231.5 億美元，較上年同月增加 2.6%。累計 1 至 4 月出口 1,021.6 億美元，較上年同期減少 4.0%；進口 905.5 億美元，與上年同期持平；出超 116.1 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(%)	
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
105年	2,803.2	-1.8	2,305.7	-2.8	497.5
106年	3,172.5	13.2	2,592.7	12.4	579.8
107年	3,359.1	5.9	2,863.3	10.4	495.8
4月	267.3	10.0	225.6	4.9	41.5
5月	291.2	14.2	246.9	11.9	44.2
6月	282.4	9.4	230.0	15.2	52.4
7月	283.6	4.7	260.5	20.1	23.1
8月	282.8	1.9	236.7	7.4	46.1
9月	296.2	2.6	252.5	13.7	43.7
10月	295.5	7.3	261.6	17.4	33.9
11月	277.8	-3.5	231.1	0.9	46.7
12月	285.6	-3.2	238.9	2.2	46.7
108年1~4月	1,021.6	-4.0	905.5	0.0	116.1
1月	272.9	-0.3	263.8	6.8	9.1
2月	204.0	-8.8	154.6	-19.8	49.3
3月	286.4	-4.5	255.6	6.6	30.9
4月	258.3	-3.3	231.5	2.6	26.9

資料來源：財政部進出口貿易統計。

2、108年4月我對主要國家(地區)出口增幅最多為阿拉伯聯合大公國，進口為印尼

- (1) 4月我對主要國家(地區)出口增幅最多為阿拉伯聯合大公國，為65.6%；進口增幅最多為印尼，為60.3%。
- (2) 4月我對主要貿易夥伴出口，以美國增加21.5%最多，韓國及新加坡分別增加18.7%及6.4%，中國大陸(含香港)及日本則分別減少8.8%及5.7%；進口以美國增加20.0%最多，中國大陸(含香港)增加2.8%，韓國、新加坡及日本則分別減少15.8%、11.9%及7.2%。
- (3) 4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52.0億美元；主要入超來源國為日本，入超18.5億美元。

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	韓國	新加坡
出口至該國	108年4月金額	9,903	3,604	1,685	1,556	1,412
	比重	38.3	14.0	6.5	6.0	5.5
	年增率	-8.8	21.5	-5.7	18.7	6.4
	108年1至4月金額	39,097	14,217	7,466	5,700	5,248
	比重	38.3	13.9	7.3	5.6	5.1
	年增率	-10.6	19.8	2.3	18.2	1.6
自該國進口	108年4月金額	4,708	3,185	4,530	1,261	644
	比重	20.3	13.8	15.2	5.4	2.8
	年增率	2.8	20.0	-7.2	-15.8	-11.9
	108年1至4月金額	18,153	11,942	14,158	5,204	2,627
	比重	20.0	13.2	15.6	5.7	2.9
	年增率	3.3	13.4	-4.2	-12.0	-5.2

資料來源：財政部。

3、108年4月最大出口主要貨品為電子零組件，減少5.0%，進口為礦產品，增加15.2%

(1) 4月出口前3大貨品依序為：電子零組件81.2億美元，占出口總值31.4%，較上年同月減少5.0%；資通與視聽產品30.7億美元，比重11.9%，增加17.0%；基本金屬及其製品23.1億美元，比重9.0%，減少9.9%。

(2) 4月進口前3大貨品依序為：礦產品46.1億美元，占進口總值19.9%，較上年同月增加15.2%；電子零組件43.8億美元，比重18.9%，減少0.9%；機械25.8億美元，比重11.1%，增加18.6%。

表 2-4-3 108年4月重要出進口產品結構

單位：百萬美元；%

出口	金額	比重	年增率	進口	金額	比重	年增率
電子零組件	8,115	31.4	-5.0	礦產品	4,609	19.9	15.2
資通與視聽產品	3,072	11.9	17.0	電子零組件	4,382	18.9	-0.9
基本金屬及其製品	2,313	9.0	-9.9	機械	2,577	11.1	18.6
機械	2,120	8.2	-6.2	化學品	2,235	9.7	-12.1
塑橡膠及其製品	1,898	7.3	-10.4	基本金屬及其製品	1,727	7.5	-7.5
化學品	1,610	6.2	-13.9	資通與視聽產品	1,282	5.5	1.8
光學及精密器具；鐘錶；樂器	1,263	4.9	-6.9	光學及精密器具；鐘錶；樂器	1,018	4.4	12.4

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、108 年 4 月外銷訂單 376.6 億美元，減少 3.7 %

108 年 4 月外銷訂單金額 376.6 億美元，較上年同月減少 14.5 億美元，減少 3.7%。累計 1 至 4 月外銷訂單金額 1,456.4 億美元，較上年同期減少 113.7 億美元，減少 7.2%。

表 2-5-1 外銷訂單

年(月)	金額(億美元)	年增率(%)
103 年	4,728.1	6.7
104 年	4,518.1	-4.4
105 年	4,445.4	-1.6
106 年	4,928.1	10.9
107 年	5,118.2	3.9
4 月	391.1	9.8
5 月	411.1	11.7
6 月	403.1	-0.1
7 月	418.0	8.0
8 月	436.8	7.1
9 月	478.6	4.2
10 月	489.9	5.1
11 月	476.8	-2.1
12 月	433.8	-10.5
108 年 1~4 月	1,456.4	-7.2
1 月	404.9	-6.0
2 月	289.0	-10.9
3 月	385.9	-9.0
4 月	376.6	-3.7

資料來源：經濟部統計處。

2、108 年 4 月資訊通信產品、電子產品為我國前二大接單貨品

- (1) 108 年 4 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 28.0%及 25.8%，較上年同月增加 3.3%及減少 4.6%。
- (2) 108 年 4 月各主要訂單貨品，除資訊通信產品因智慧型手機、筆電及網路通信產品接單增加而成長外，其餘皆呈衰退，主因半導體客戶端持續庫存調整、記憶體需求放緩、中國大陸光學器材新產能持續增加，

以及傳統貨品受美國加徵關稅、歐盟防衛課稅，加上美中貿易摩擦影響。

表 2-5-2 108 年 4 月外銷訂單主要貨品結構

貨品類別	108 年 4 月金額 (億美元)	比重(%)	較 107 年同月 增減(%)
資訊通信	105.3	28.0	3.3
電子產品	97.2	25.8	-4.6
基本金屬	21.9	5.8	-9.4
塑橡膠製品	19.8	5.3	-6.8
機械	17.7	4.7	-21.9
光學器材	17.6	4.7	-8.9
化學品	17.2	4.6	-12.5

資料來源：經濟部統計處。

3、108 年 4 月外銷訂單海外生產比重為 50.8%

108 年 4 月外銷訂單海外生產比重 50.8%，其中以資訊通信產品 92.3%最高，其次為電機產品 74.2%。

4、108 年 4 月主要地區接單以東協減少 11.4%最多

108 年 4 月我國於各主要地區接單，以美國及中國大陸(含香港)為主，占外銷接單總額分別為 27.2%及 25.3%，較上年同月分別減少 6.0%及 9.9%；另歐洲及日本分別增加 5.5%及 4.4%，東協則減少 11.4%。

表 2-5-3 外銷訂單海外生產比重

單位：%

年(月)	總計	資訊通信	電機產品	電子產品	光學器材	化學品
103 年	52.6	90.9	67.9	51.7	53.0	21.3
104 年	55.1	92.6	67.0	50.8	50.9	21.1
105 年	54.2	93.4	70.6	47.0	47.3	19.2
106 年	53.2	93.5	74.1	45.5	45.7	17.1
107 年	52.1	94.0	74.3	44.6	43.1	14.8
4 月	49.1	94.0	71.8	42.7	41.5	14.5
5 月	49.1	93.7	74.5	43.2	40.6	14.9
6 月	50.2	93.6	73.0	43.8	40.8	15.8
7 月	52.1	94.5	75.1	45.7	41.5	16.2
8 月	52.0	94.0	75.4	45.6	41.6	14.2
9 月	57.0	94.8	76.6	48.7	42.0	14.6
10 月	56.4	94.6	75.5	46.4	44.3	13.4
11 月	56.7	93.9	74.3	47.8	43.0	14.0
12 月	54.8	93.5	73.9	46.4	46.1	14.9
108 年 1~4 月	50.0	92.3	72.1	44.2	41.4	14.4
1 月	50.8	92.5	73.2	45.1	42.4	14.7
2 月	48.7	92.3	68.4	43.7	42.4	13.8
3 月	49.8	92.0	72.6	42.8	42.0	14.6
4 月	50.8	92.3	74.2	45.2	38.9	14.7

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	108 年 4 月	
	金額 (億美元)	較 107 年同月增減率(%)
美國	102.5	-6.0
中國大陸（含香港）	95.1	-9.9
歐洲	76.7	5.5
東協	34.6	-11.4
日本	22.0	4.4

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、108 年國內投資成長率預估為 5.39%

(1) 民間投資方面，雖全球經濟前景未明，影響企業投資步調，惟半導體廠商持續投資先進製程，風電、太陽能等綠能投資陸續進行，加上政府推動「歡迎臺商回臺投資行動方案」成效漸次顯現，預測 108 年民間投資實質成長 4.48%。

(2) 公共投資方面，政府積極執行前瞻基礎建設計畫，108 年政府投資實質成長 10.15%，公營事業投資成長 7.50%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位：億元；%

年(月)	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
104 年	34,933	1.64	28,632	3.02	1,911	-7.09	4,390	-2.74
105 年	35,893	2.36	29,603	2.84	1,856	-3.87	4,434	1.59
106 年	35,844	-0.12	29,274	-1.09	1,830	0.17	4,739	5.77
107 年(r)	37,439	2.47	30,344	1.79	2,116	13.78	4,979	2.53
第 1 季	9,008	0.36	7,802	0.62	311	-2.92	895	-0.84
第 2 季	8,853	0.02	7,295	-0.12	454	4.76	1,104	-1.44
第 3 季	9,952	5.51	8,253	5.48	478	21.40	1,221	1.57
第 4 季(r)	9,626	3.75	6,994	0.97	872	22.59	1,760	7.78
108 年(f)	40,015	5.39	32,157	4.48	2,296	7.50	5,562	10.15
第 1 季(p)	9,796	6.33	8,490	6.45	331	4.43	975	6.59
第 2 季(f)	9,500	6.13	7,747	5.06	510	11.61	1,242	10.97
第 3 季(f)	10,355	2.83	8,452	1.22	528	9.08	1,376	11.35
第 4 季(f)	10,364	6.49	7,468	5.55	927	5.60	1,968	10.53

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，108 年 5 月 24 日。

2、108 年 4 月僑外直接投資金額 9.71 億美元，增加 331.06%

108 年 4 月核准僑外直接投資件數為 289 件，核准投資金額 9.71 億美元，較上年同月增加 331.06%。累計 1 至 4 月核准僑外直接投資件數為 1,120 件，核准投資金額 19.96 億美元，較上年同期減少 19.26%；若就地區觀之，以日本(41.65%)、加勒比海英國屬地(15.93%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、香港(14.58%)、荷蘭(5.02%)及薩摩亞(4.56%)分居前 5 名，合計約占本期僑外投資總額的 81.74%；若就業別觀之，僑外投資以機械設備製造業(36.61%)、金融及保險業(17.81%)、批發及零售業(10.27%)、資訊及通訊傳播業(9.51%)及不動產業(4.09%)分居前 5 名，合計約占本期僑外投資總額的 78.29%。

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，108 年 4 月外資投資我國股市淨匯入金額 37.57 億美元；累計 1 至 4 月淨匯入 118.71 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
103 年	57.70	160.41	8.58	7.82
104 年	47.97	14.03	1.00	20.50
105 年	110.37	55.53	4.25	11.20
106 年	75.13	85.25	4.92	7.00
107 年	114.40	-100.91	5.98	11.20
4 月	2.25	-35.87	0.00	0.00
5 月	3.19	-10.88	0.00	5.00
6 月	2.12	-18.94	0.00	0.00
7 月	30.02	-25.28	5.50	5.00
8 月	5.52	-6.26	0.48	0.00
9 月	6.46	2.73	0.00	0.00
10 月	7.75	-48.37	0.00	0.00
11 月	5.09	22.72	0.00	0.00
12 月	29.31	-16.17	0.00	1.20
108 年 1~4 月	19.96	118.71	0.00	0.50
1 月	3.41	30.09	0.00	0.00
2 月	2.17	33.59	0.00	0.50
3 月	4.66	17.46	0.00	0.00
4 月	9.71	37.57	0.00	0.00

資料來源：金管會、經濟部投審會。

(七) 物價

1、108 年 4 月 CPI 上漲 0.66%，WPI 上漲 0.58%

108 年 4 月 CPI 較上年同月上漲 0.66%，主因蔬菜、蛋類、燃氣、油料費及旅遊團費價格上漲所致，惟水果、成衣、通訊費及 3C 消費性電子產品價格下跌，抵銷部分漲幅；若扣除食物，上漲 0.45%，若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心 CPI)，亦上漲 0.59%。累計 1 至 4 月 CPI 較上年同期上漲 0.40%。

108 年 4 月 WPI 較上年同月上漲 0.58%，累計 1 至 4 月 WPI 較上年同期上漲 0.64%。

2、108 年 4 月進口物價上漲 1.78%、出口物價上漲 0.10%

108 年 4 月以新臺幣計價之進口物價指數，較上月上漲 0.59%，較上年同月上漲 1.78%，若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月貶值 4.73%)，4 月以美元計價之指數則較上年同月下跌 3.05%，主因化學或有關工業產品，與基本金屬及其製品價格下跌所致。

108 年 4 月以新臺幣計價之出口物價指數，較上月上漲 0.01%，較上年同月上漲 0.10%，若剔除匯率變動因素，4 月以美元計價之指數較上年同月下跌 4.63%，主因化學或有關工業產品，與塑、橡膠及其製品價格下跌所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

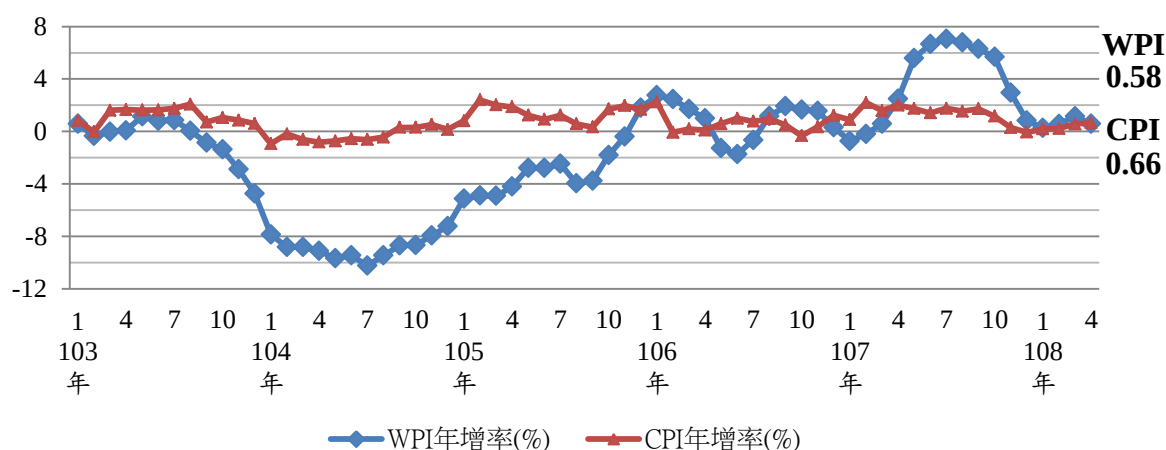


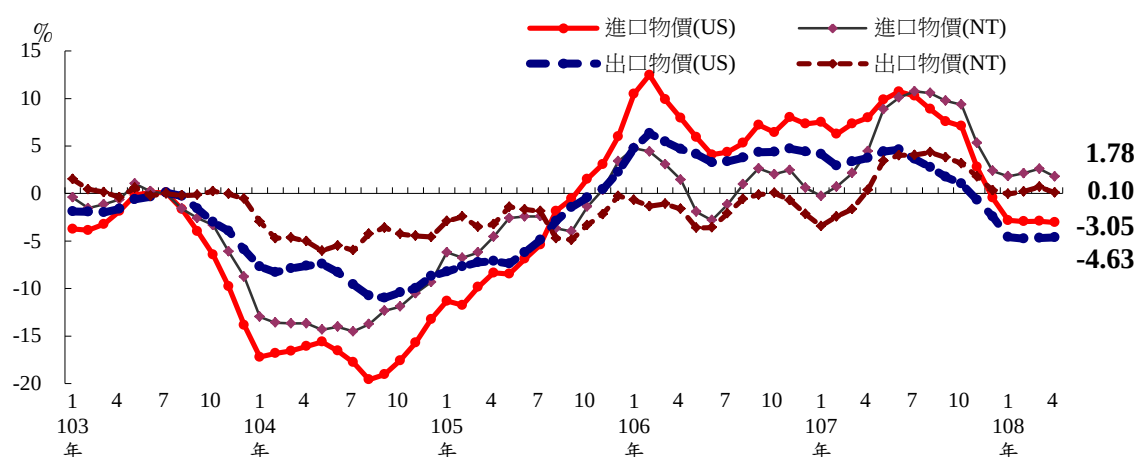
表 2-7-1 物價變動

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)
103 年	1.20	0.31	1.27	-0.56	0.28	-2.09	0.10
104 年	-0.30	-1.55	0.78	-8.85	-9.55	-12.94	-4.67
105 年	1.39	-0.07	0.84	-2.98	-3.22	-3.08	-2.70
106 年	0.62	1.02	1.04	0.90	3.44	1.36	-1.46
107 年	1.35	1.42	1.21	3.64	3.73	6.14	1.45
4 月	2.00	1.63	1.33	2.48	3.13	4.45	0.36
5 月	1.75	1.62	1.07	5.58	4.84	8.85	3.44
6 月	1.40	1.85	1.41	6.66	6.44	10.10	4.01
7 月	1.76	1.95	1.50	7.04	6.90	10.75	4.06
8 月	1.54	1.76	1.37	6.78	5.91	10.58	4.34
9 月	1.72	1.47	1.20	6.29	5.77	9.77	3.80
10 月	1.16	1.07	0.71	5.69	4.94	9.36	3.17
11 月	0.29	0.60	0.65	2.96	1.88	5.32	1.79
12 月	-0.06	0.12	0.51	0.83	-0.42	2.49	0.35
108 年 1~4 月	0.40	0.19	0.47	0.64	-0.46	2.08	0.25
1 月	0.18	-0.01	0.51	0.26	-1.04	1.81	-0.04
2 月	0.22	0.02	0.30	0.56	-0.76	2.13	0.21
3 月	0.56	0.29	0.45	1.14	0.08	2.60	0.70
4 月	0.66	0.45	0.59	0.58	-0.13	1.78	0.10

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
103 年	1.20	1.24	-1.91	1.16	0.74	-0.18
104 年	-0.30	-1.98	-0.84	0.96	0.91	0.72
105 年	1.39	2.22	-0.38	0.79	0.84	0.24
106 年	0.62	0.09	-0.35	1.01	0.91	0.40
107 年	1.35	2.03	-1.11	0.92	0.85	0.12
4 月	2.00	3.57	-0.86	0.90	0.74	0.59
5 月	1.75	3.35	-0.86	0.63	0.86	-1.39
6 月	1.40	2.07	-0.95	0.94	0.95	-0.52
7 月	1.76	2.66	-1.20	1.19	0.95	1.28
8 月	1.54	2.13	-1.56	1.22	0.93	1.10
9 月	1.72	2.77	-1.65	0.88	0.92	-0.84
10 月	1.16	1.90	-1.31	0.50	0.83	-1.37
11 月	0.29	-0.11	-1.49	0.60	0.85	-1.04
12 月	-0.06	-0.74	-1.42	0.59	0.85	-1.07
108 年 1~4 月	0.40	0.09	-0.94	0.69	0.92	-1.43
1 月	0.18	-0.43	-1.23	0.77	0.91	-0.81
2 月	0.22	-0.12	-1.06	0.51	0.99	-2.16
3 月	0.56	0.54	-0.78	0.58	0.91	-1.66
4 月	0.66	0.38	-0.70	0.90	0.88	-1.09

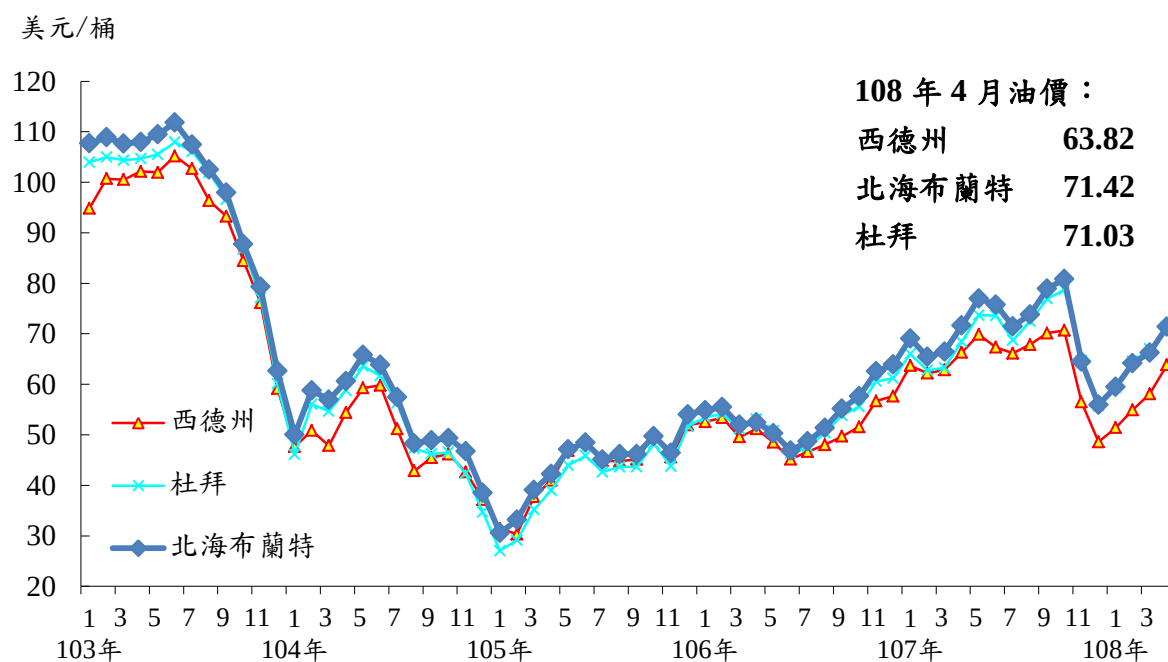
資料來源：行政院主計總處。

3、108 年 4 月美國西德州原油月均價每桶 63.82 美元

108 年 4 月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶 63.82 美元，較上月每桶 58.10 美元，上漲 9.85%；北海布蘭特及杜拜價格亦分別上漲 7.74%及 5.98%。

美國能源資訊署(EIA)2019 年 5 月預測未來 3 個月(5 月至 7 月)的 WTI 月均價將於每桶約 64.00 至 65.00 美元附近波動；2019 年第 2 季及第 3 季 WTI 平均價格分別為每桶 63.95 美元及 65.97 美元。

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動



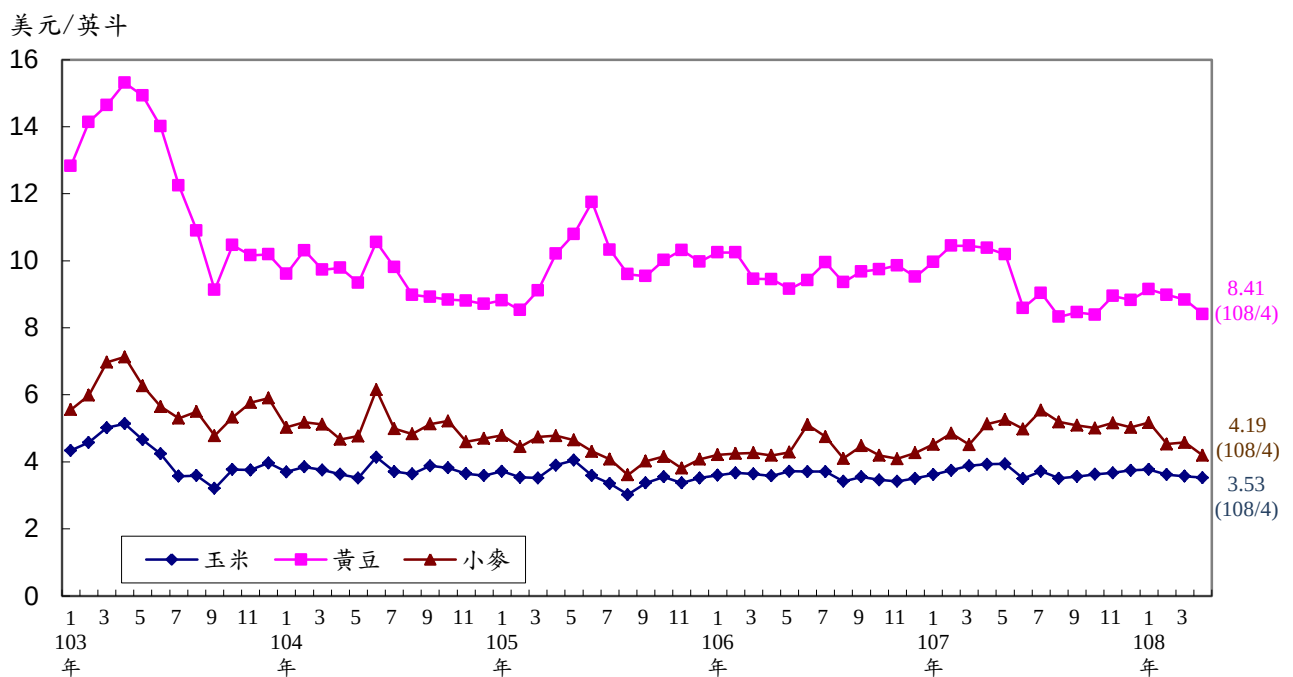
資料來源：經濟部能源局。

4、108 年 4 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。108 年 4 月為 8.41 美元，較上月下跌 4.9%，較上年同月下跌 19.0%。
- 小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。108 年 4 月為 4.19 美元，較上月下跌 8.5%，較上年同月下跌 18.3%。
- 玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。108 年 4 月為 3.53 美元，較上月下跌 1.1%，較上年同月下跌 10.2%。

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、108 年 4 月 M1B 及 M2 年增率均高於上月

108 年 4 月 M1A、M1B 及 M2 年增率分別為 7.25%、7.65% 及 3.71%。M1B 及 M2 年增率上升，主要受資金流入之影響。

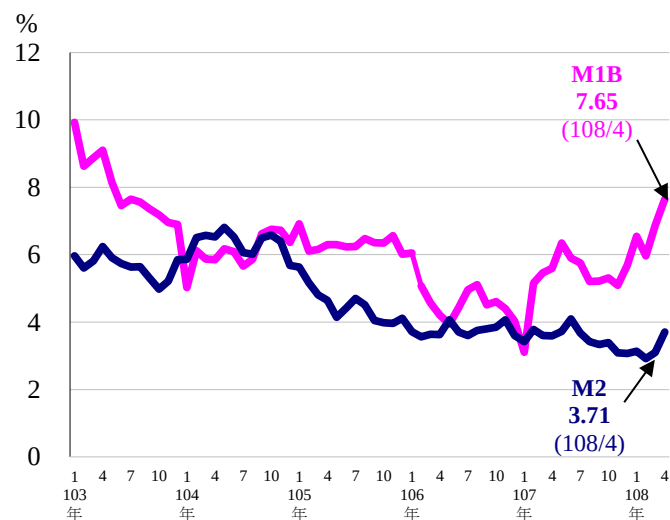


表 2-8-1 金融指標

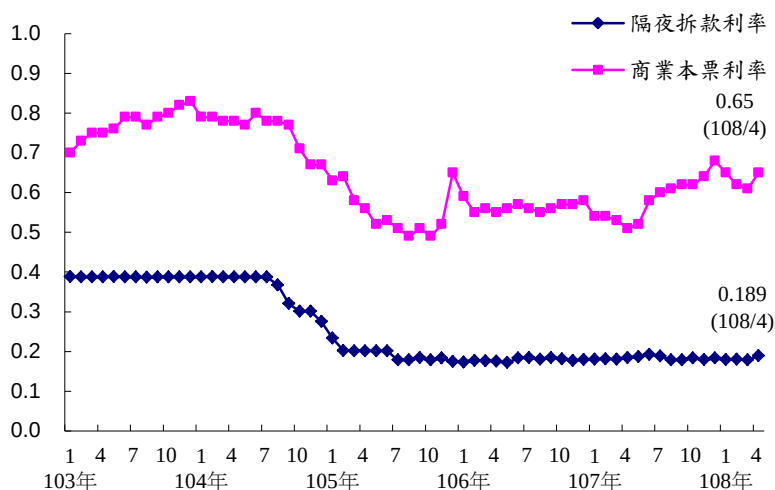
年(月)	貨幣供給 M2 年增率(%)	貨幣供給 M1A 年增率(%)	貨幣供給 M1B 年增率(%)	新臺幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
103 年	5.66	9.25	7.96	30.368	0.387
104 年	6.34	6.53	6.10	31.898	0.356
105 年	4.51	7.11	6.33	32.318	0.193
106 年	3.75	3.29	4.65	30.484	0.178
107 年	3.52	6.79	5.32	30.156	0.183
4 月	3.59	7.07	5.60	29.394	0.184
5 月	3.73	9.10	6.35	29.878	0.186
6 月	4.10	7.85	5.90	30.080	0.192
7 月	3.68	7.59	5.76	30.565	0.188
8 月	3.42	6.48	5.21	30.729	0.178
9 月	3.34	6.27	5.22	30.755	0.178
10 月	3.39	7.17	5.31	30.904	0.183
11 月	3.09	6.36	5.09	30.857	0.179
12 月	3.07	6.25	5.69	30.826	0.183
108 年 1~4 月	3.22	6.46	6.76	30.841	0.182
1 月	3.14	7.60	6.55	30.830	0.179
2 月	2.92	4.39	5.97	30.816	0.180
3 月	3.10	6.60	6.87	30.857	0.178
4 月	3.71	7.25	7.65	30.861	0.189

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。

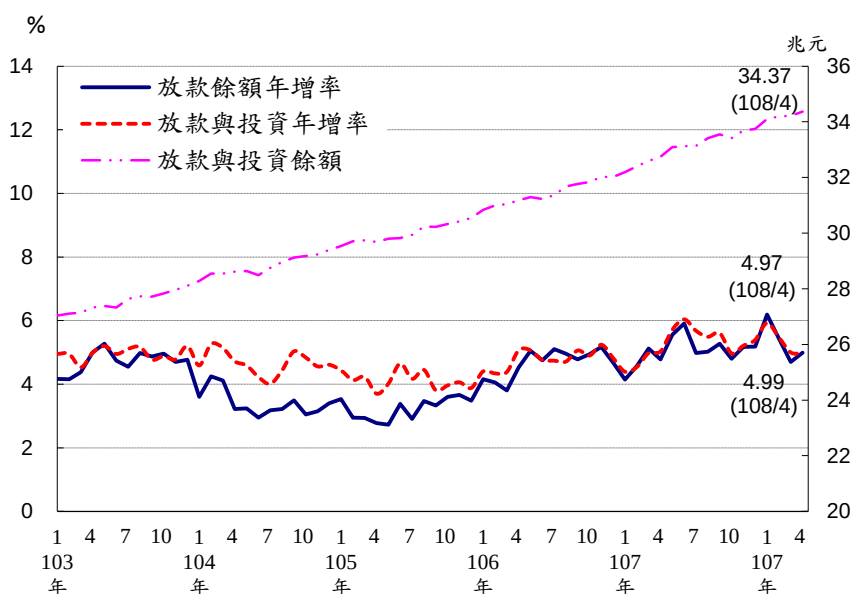
2、108 年 4 月市場利率

貨幣市場方面，108 年 4 月金融業隔夜拆款利率 0.189%，低於上月 0.178%；初級市場商業本票 30 天期利率 0.65%，高於上月 0.61%。



3、108 年 4 月主要金融機構放款及投資

108 年 4 月主要金融機構放款與投資餘額為 34.37 兆元，較上月增加 0.15 兆元，年增率 4.97%；放款餘額較上月增加 0.07 兆元，年增率 4.99%。

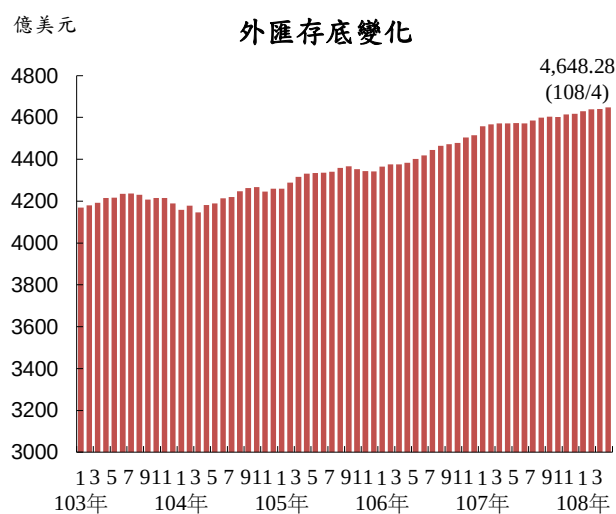


4、108 年 4 月平均新臺幣對美元匯率為 30.861

108 年 4 月新臺幣對美元平均匯率為 30.861，較上月匯率 30.857 貶值 0.01%，較上年同月匯率 29.394 貶值 4.75%。

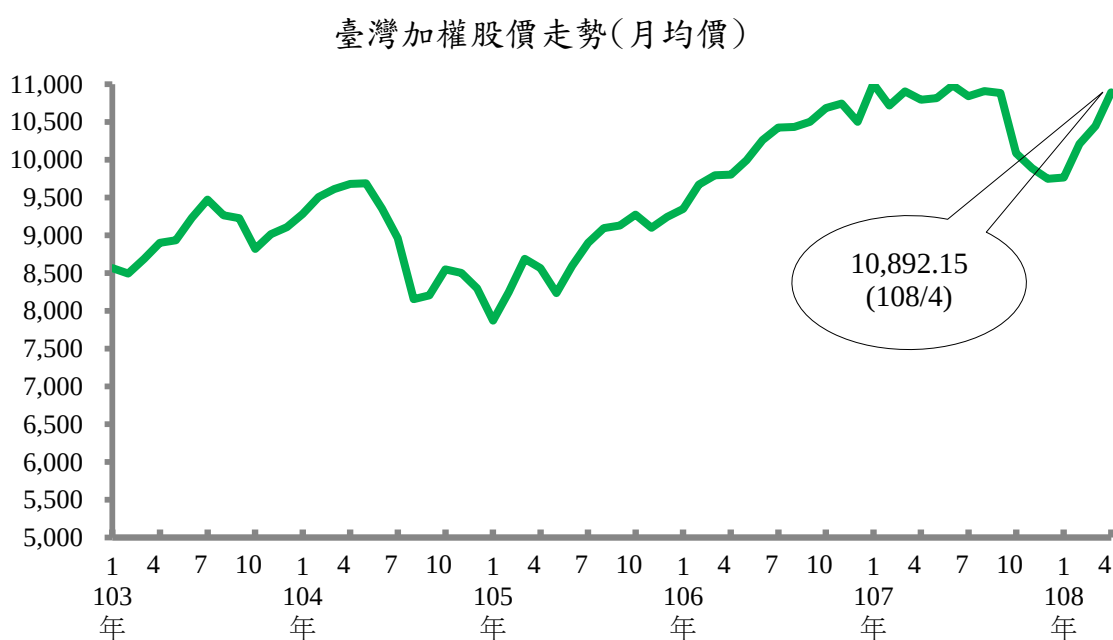
5、108 年 4 月底外匯存底為 4,648.28 億美元

108 年 4 月底，我國外匯存底金額為 4,648.28 億美元，較上月底增加 7.50 億美元，主要係來自於外匯存底投資運用收益。



6、108 年 4 月臺灣加權股價平均收盤指數為 10,892.15

臺灣股票市場 108 年 4 月平均股價收盤指數為 10,892.15，較上月平均收盤指數 10,445.22 上升 4.28%，較上年同月 10,795.84 上升 0.89%。



(九) 就業薪資

1、108年4月失業率為3.67%，較上年同月上升0.03個百分點

—勞動力為1,191.8萬人，較上年同月增加0.33%；勞動力參與率為59.06%，較上年同月上升0.20個百分點。

—就業人數為1,148.0萬人，較上年同月增加0.66%。

—失業人數為43.7萬人，失業率為3.67%，較上年同月上升0.03個百分點。

—就業結構：農業56.4萬人(占4.91%)，工業408.8萬人(占35.61%)，服務業682.8萬人(占59.48%)。

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
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
105 年	1,172.7	1,126.7	46.0	58.75	55.7	404.3	302.8	666.7	3.92	12.12	4.08	2.15
106 年	1,179.5	1,135.2	44.3	58.83	55.7	406.3	304.5	673.2	3.76	11.92	3.93	1.99
107 年	1,187.4	1,143.4	44.0	58.99	56.1	408.3	306.4	679.0	3.71	11.54	3.86	2.00
4 月	1,183.6	1,140.6	43.1	58.86	55.9	407.4	305.8	677.2	3.64	11.21	3.81	1.97
5 月	1,184.1	1,141.1	43.0	58.86	55.8	407.5	305.9	677.7	3.63	11.13	3.81	1.98
6 月	1,185.7	1,141.8	43.9	58.92	55.9	407.8	306.1	678.1	3.70	11.48	3.85	2.03
7 月	1,189.6	1,144.3	45.3	59.09	56.1	408.6	306.6	679.5	3.81	11.94	3.91	2.08
8 月	1,192.0	1,145.9	46.1	59.19	56.2	409.2	307.0	680.4	3.87	12.27	3.94	2.11
9 月	1,189.6	1,144.9	44.7	59.05	56.1	409.1	307.1	679.6	3.76	11.83	3.89	2.00
10 月	1,190.6	1,146.0	44.6	59.08	56.2	408.8	307.0	681.0	3.75	11.75	3.89	1.99
11 月	1,191.6	1,147.5	44.1	59.11	56.3	409.3	307.2	681.8	3.70	11.55	3.84	1.98
12 月	1,191.6	1,148.1	43.6	59.09	56.4	409.4	307.0	682.3	3.66	11.37	3.81	1.95
108 年 1~4 月	1,191.7	1,147.9	43.8	59.07	56.3	408.9	306.9	682.7	3.68	11.38	3.82	1.98
1 月	1,191.9	1,148.5	43.4	59.09	56.3	409.3	307.1	682.8	3.64	11.32	3.79	1.93
2 月	1,191.6	1,147.3	44.3	59.07	56.2	408.9	306.9	682.2	3.72	11.53	3.86	2.01
3 月	1,191.6	1,147.8	43.8	59.06	56.3	408.7	306.8	682.9	3.68	11.40	3.82	1.99
4 月	1,191.8	1,148.0	43.7	59.06	56.4	408.8	306.6	682.8	3.67	11.26	3.82	1.99
較 107 年同月變動(%或百分點)	0.33	0.66	1.48	0.20*	0.82	0.34	0.28	0.83	0.03*	0.05*	0.01*	0.02*
累計較 107 年同期變動(%或百分點)	0.35	0.66	1.20	0.19*	0.67	0.34	0.39	0.86	0.02*	0.11*	-0.01*	0.01*

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

108 年 4 月國內經季節調整後之失業率為 3.73%，低於加拿大。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	107 年										108 年				上年當月 (變動百分點*)
	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	4 月	
臺灣	3.69	3.69	3.68	3.69	3.69	3.70	3.70	3.69	3.70	3.71	3.72	3.71	3.72	3.73	3.69(↑0.04)
香港	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8		2.9(↓0.1)
日本	2.5	2.3	2.5	2.5	2.4	2.4	2.4	2.5	2.4	2.4	2.5	2.3	2.5		2.5(-)
南韓	3.8	4.0	3.7	3.8	4.1	4.0	3.9	3.8	3.8	3.8	4.4	3.7	3.8		4.0(↓0.2)
新加坡			2.1			2.1			2.2	2.1			2.2		2.0(↑0.2)
美國	3.9	3.8	4.0	3.9	3.8	3.7	3.8	3.7	3.9	3.9	4.0	3.8	3.8	3.6	3.9(↓0.3)
加拿大	5.9	5.9	6.0	5.9	6.0	5.8	5.7	5.6	5.6	5.8	5.8	5.8	5.8	5.7	5.9(↓0.2)
德國	3.5	3.5	3.4	3.4	3.4	3.4	3.3	3.3	3.3	3.4	3.2	3.1	3.2		3.5(↓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.新加坡失業率係含外籍就業者在內之全體失業率。

4.*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、108 年 3 月工業及服務業總薪資較上年同月減少 0.10%

—108 年 3 月工業及服務業每人每月總薪資平均為 46,530 元，較上年同月減少 0.10%；其中，經常性薪資為 41,674 元，增加 2.25%。

—108 年 3 月製造業、電力及燃氣供應業、金融及保險業總薪資分別為 43,880 元、72,645 元及 77,193 元，較上年同月分別增加 2.83%、1.38%及 0.04%。

—108 年 1 至 3 月薪資扣除同期間消費者物價指數變動後，實質總薪資平均為 63,823 元，實質經常性薪資為 40,785 元，分別增加 0.62%及 1.85%。

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)
	總薪資	經常性薪資			
103 年	47,832	38,218	47,018	94,111	83,085
104 年	49,024	38,712	48,713	96,595	84,742
105 年	49,266	39,213	49,162	94,453	85,452
106 年	50,480	39,928	50,678	94,730	86,425
107 年	52,407	40,959	52,948	96,054	89,215
3 月	46,578	40,757	45,228	71,655	77,165
4 月	46,039	40,714	44,945	74,019	76,583
5 月	48,139	40,882	47,939	69,097	87,490
6 月	48,501	40,810	47,670	194,866	75,710
7 月	51,710	40,935	58,140	116,748	73,691
8 月	49,714	41,220	50,689	86,259	79,001
9 月	48,102	41,139	48,324	73,889	74,701
10 月	45,933	41,229	45,832	71,814	65,169
11 月	46,937	41,239	47,930	99,998	65,843
12 月	50,869	41,378	50,167	77,257	77,636
108 年 1~3 月	64,997	41,535	64,595	99,630	132,864
1 月	94,136	41,694	92,683	152,107	238,717
2 月	54,259	41,235	57,167	74,130	82,537
3 月	46,530	41,674	43,880	72,645	77,193
較 107 年同月 變動(%)	-0.10	2.25	2.83	1.38	0.04
累計較 107 年同期 變動(%)	0.95	2.18	0.12	4.00	0.99

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

—2019年1至4月固定資產投資（不含農戶）金額為15兆5,747億人民幣，較上年同期增加6.1%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

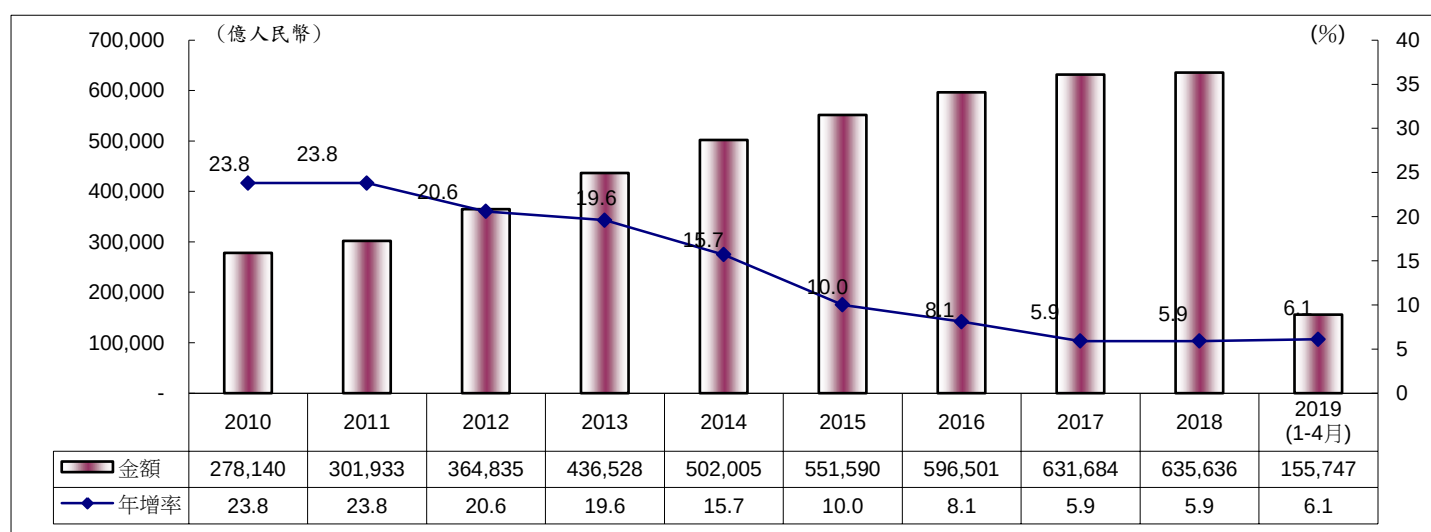


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

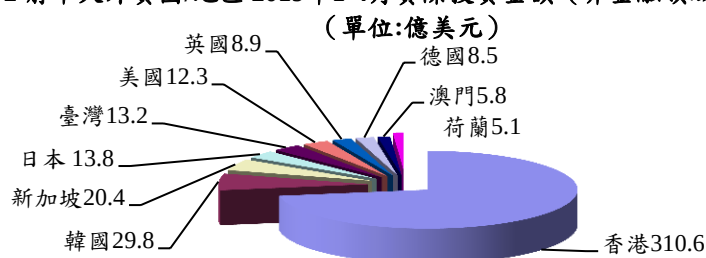
年(月)	固定資產投資					
	金額	年增率	中央		地方	
			金額	年增率	金額	年增率
2009 年	224,846	30.1	19,651	18.4	174,488	32.0
2010 年	278,140	23.8	21,837	8.9	219,578	26.3
2011 年	301,933	23.8	20,209	-9.7	281,724	27.2
2012 年	364,835	20.6	21,663	5.9	343,172	21.7
2013 年	436,528	19.6	24,785	12.4	411,742	20.1
2014 年	502,005	15.7	25,371	10.8	476,634	15.9
2015 年	551,590	10.0	26,224	6.4	525,366	10.2
2016 年	596,501	8.1	25,164	4.9	571,337	8.3
2017 年	631,684	5.9	23,552	-5.7	608,132	7.7
2018 年	635,636	5.9	-	-	-	-
2019 年 1~4 月	155,747	6.1	-	-	-	-

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

- 2019年4月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業3,423家，較上年同月減少26.6%；實際利用外資金額為93.4億美元，較上年同月增加2.8%。
- 2019年4月外資企業進出口總額1,460億美元，較上年同月減少7.4%。其中，出口額734億美元，減少10.6%，占整體出口比重為37.9%；進口額726億美元，減少3.8%，比重為40.4%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2019年1-4月實際投資金額（非金融領域）比重94.9%



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、模里西斯及巴貝多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)	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
2014 年	23,778	1,195.6	1.7	10,747	2.9	9,093	3.9
2015 年	26,575	1,262.7	5.6	10,047	-6.5	8,299	-8.7
2016 年	27,900	1,260.1	-0.21	9,168	-8.7	7,703	-7.1
2017 年	35,652	1,310.4	4.0	9,776	6.6	8,616	11.8
2018 年	60,533	1,349.7	3.0	10,360	5.9	9,321	8.18
4 月	4,662	90.9	1.9	821	10.8	755	16.8
5 月	5,024	90.6	11.7	846	9.3	811	16.3
6 月	5,565	156.6	5.8	876	6.8	742	3.5
7 月	5,648	77.5	19.3	872	5.7	847	6.3
8 月	6,092	104.3	11.4	878	4.4	841	10.3
9 月	4,591	114.6	8.3	966	9.9	867	4.4
10 月	3,623	97.0	7.3	922	9.1	819	14.2
11 月	5,158	136.0	-27.6	960	1.5	787	-5.2
12 月	5,830	137.1	23.2	891	-10.0	684	-15.1
2019 年 1~4 月	13,039	451.4	3.5	2,985	-5.2	2,721	-6.9
1 月	4,646	124.1	2.8	836	1.3	752	-5.6
2 月	1,863	92.8	3.3	582	-16.9	549	-9.7
3 月	3,107	141.1	4.9	833	3.7	694	-9.0
4 月	3,423	93.4	2.8	734	-10.6	726	-3.8

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

—2019年4月中國大陸進出口總值為3,731.4億美元，較上年同月增加0.4%。其中，出口額為1,934.9億美元，減少2.7%；進口額為1,796.5億美元，增加4.0%，出超138.4億美元。

—2019年4月與歐盟、

美國、東協及日本之貿易總額，分別為575.3億美元、416.9億美元、509.1億美元及258.1億美元，歐盟較上月增加4.5%，美國、東協及日本分別減少3.4%、2.6%及3.8%。

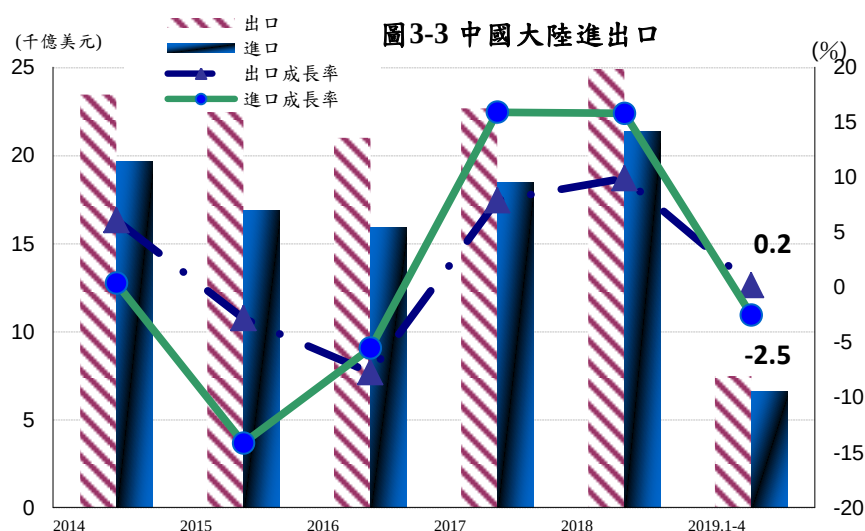


表3-3 中國大陸進出口貿易統計

單位：億美元；%

年（月）	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
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
2016 年	36,849.2	-6.8	20,974.4	-7.7	15,874.8	-5.5	5,099.6
2017 年	41,044.7	11.4	22,634.9	7.9	18,409.8	15.9	4,225.1
2018 年	46,230.4	12.6	24,874.0	9.9	21,356.4	15.8	3,517.6
4 月	3,716.1	16.5	1,989.5	11.9	1,726.7	22.2	262.8
5 月	3,997.9	18.2	2,116.1	11.9	1,881.8	26.2	234.3
6 月	3,903.2	12.1	2,156.2	10.7	1,747.0	13.8	409.2
7 月	4,014.0	18.3	2,144.2	11.6	1,869.8	27.0	274.4
8 月	4,076.7	14.5	2,169.6	9.6	1,907.1	20.7	262.5
9 月	4,204.1	14.1	2,254.3	13.9	1,949.9	14.3	304.4
10 月	3,964.8	17.0	2,148.0	14.3	1,816.7	20.3	331.3
11 月	4,068.1	3.4	2,243.3	3.9	1,824.7	2.9	418.6
12 月	3,854.4	-5.8	2,212.5	-4.4	1,641.9	-7.6	570.6
2019 年 1~4 月	13,998.2	-1.1	7,446.1	0.2	6,552.1	-2.5	894.0
1 月	3,966.4	4.2	2,179.9	9.3	1,786.5	-1.4	393.4
2 月	2,665.6	-13.7	1,351.8	-20.7	1,313.8	-5.0	37.9
3 月	3,634.7	2.8	1,979.4	13.8	1,655.3	-7.9	324.2
4 月	3,731.4	0.4	1,934.9	-2.7	1,796.5	4.0	138.4

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

—2019 年 4 月我對中國大陸投資件數為 66 件，金額為 2.3 億美元。累計 1991 年至 2019 年 4 月底，臺商赴中國大陸投資共計 1,838 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)	數量(件)*	金額(億美元)*	變動率(%)	平均投資規模(萬美元)*
2014 年	497	102.8	11.8	2,067.7
2015 年	427	109.7	6.7	2,568.0
2016 年	323	96.7	-11.8	2,994.0
2017 年	580	92.5	-4.4	1,594.6
2018 年	726	85.0	-8.1	1,170.5
4 月	38	14.0	264.3	3,694.0
5 月	62	8.5	177.7	1,373.7
6 月	60	7.2	-56.8	1,193.5
7 月	73	9.8	5.7	1,339.3
8 月	63	7.7	13.5	1,217.6
9 月	49	5.6	54.3	1,138.2
10 月	68	4.0	-51.9	581.8
11 月	65	9.9	-3.5	1,520.1
12 月	92	5.7	-42.9	617.3
2019 年	193	14.6	-45.5	755.4
1 月	53	3.8	12.7	721.9
2 月	33	6.4	127.5	1,936.7
3 月	41	2.0	-68.6	498.6
4 月	66	2.3	-83.5	350.9
1991 年以來	43,508	1,838.0	—	422.4

註：*含補辦許可案件及金額。

資料來源：經濟部投審會。

2、中國大陸對我投資

- 2019 年 4 月陸資來臺投資件數為 12 件，金額為 1,487.5 萬美元。累計 2009 年 6 月 30 日至 2019 年 4 月底，陸資來臺投資計 1,271 件，金額為 22.14 億美元。
- 2009 年 6 月 30 日至 2019 年 4 月底，核准陸資來臺投資案件，前 3 名業別分別為批發及零售業 6.06 億美元(27.39%)、電子零組件製造業 2.83 億美元(12.79%)及銀行業 2.01 億美元(9.10%)。



表 4-2 陸資來臺投資概況

年(月)	數量(件)	金額(萬美元)	變動率(%)	平均投資規模(萬美元)
2014 年	136	33,463.1	-4.2	246.1
2015 年	170	24,406.7	-27.1	143.6
2016 年	158	24,762.8	1.5	156.7
2017 年	140	26,570.5	7.3	189.8
2018 年	141	23,124.2	-13.0	164.0
4 月	7	1,165.4	1,644.6	166.5
5 月	14	952.2	-89.3	68.0
6 月	8	2,806.4	166.8	350.8
7 月	12	1,109.4	198.3	92.5
8 月	13	405.0	-58.3	31.2
9 月	12	3,976.9	1,629.8	331.4
10 月	11	251.0	-74.3	22.8
11 月	14	2,008.3	-74.3	143.5
12 月	11	1,623.5	101.1	147.6
2019 年	43	2,588.2	-74.1	60.2
1 月	10	315.2	-96.2	31.5
2 月	8	425.3	4,903.5	53.2
3 月	13	360.2	-42.2	27.7
4 月	12	1,487.5	27.6	124.0
2009 年以來	1,271	221,367.3	—	174.2

資料來源：經濟部投審會。

(二) 兩岸貿易

—2019 年 4 月我對中國大陸(含香港)貿易總額為 146.1 億美元，較上年同月減少 5.4%；其中出口額為 99.0 億美元，減少 8.8%；進口額為 47.1 億美元，增加 2.8%；貿易出超為 52.0 億美元，減少 17.3%。

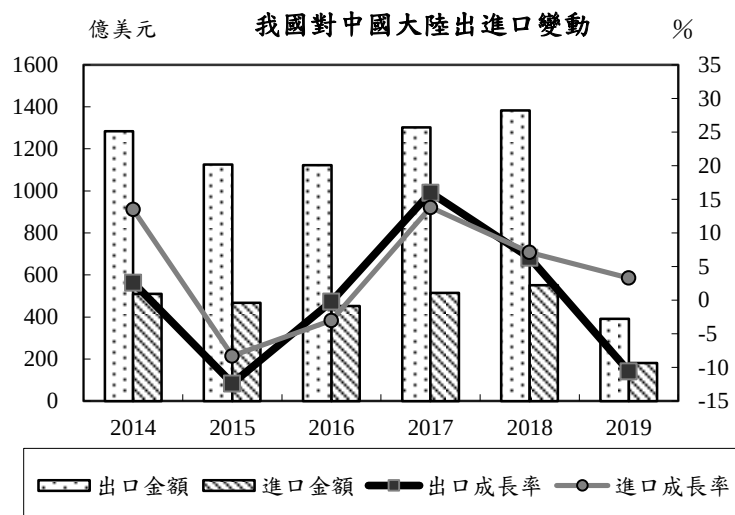


表 4-3 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年(月)	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
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
2016 年	1,576.3	-1.0	30.8	1,123.0	-0.2	40.0	453.3	-3.0	19.6	669.7	1.8
2017 年	1,818.4	15.4	31.5	1,302.8	16.0	41.0	515.6	13.8	19.9	787.2	17.6
2018 年	1,936.0	6.5	31.1	1,384.0	6.3	41.2	538.0	7.5	18.8	831.9	5.8
4 月	154.4	13.4	31.3	108.6	13.1	40.6	45.8	14.2	20.3	62.8	12.4
5 月	168.0	16.7	31.2	118.6	19.3	40.7	49.4	10.8	20.0	69.1	26.3
6 月	158.0	9.2	30.8	114.9	10.1	40.7	43.0	7.0	18.7	71.9	12.0
7 月	163.9	8.7	30.1	115.8	8.1	40.8	48.1	10.1	18.4	67.7	6.8
8 月	159.4	0.3	30.6	117.3	3.0	41.5	42.0	-6.7	17.7	75.3	9.4
9 月	173.0	3.4	31.5	123.8	1.9	41.8	49.1	7.5	19.4	74.7	-1.4
10 月	175.9	6.5	31.5	125.7	5.5	42.5	50.2	9.1	19.2	75.5	3.2
11 月	161.8	-7.3	31.7	114.6	-8.0	41.2	47.2	-4.5	20.4	67.5	-10.2
12 月	162.6	-6.9	31.0	115.4	-9.9	40.4	47.2	1.2	19.7	68.3	-16.2
2019 年	572.7	-6.7	29.7	391.2	-10.6	38.3	181.5	3.3	20.0	209.6	-19.9
1 月	161.3	-0.9	30.1	103.2	-7.5	37.8	58.1	13.5	22.0	45.1	-25.3
2 月	100.1	-15.3	27.9	74.6	-10.4	36.6	25.6	-27.0	16.5	49.0	1.7
3 月	165.2	-7.2	30.5	114.4	-14.8	39.9	50.8	16.1	19.9	63.6	-29.8
4 月	146.1	-5.4	29.8	99.0	-8.8	38.3	47.1	2.8	20.3	52.0	-17.3

資料來源：財政部進出口海關統計。

肆、專論

提升臺灣運動經濟力¹

一、前言

隨著經濟持續發展、生活型態改變及健康意識抬頭，許多人選擇運動來增進健康，全球運動人口快速增加，加以人工智慧、物聯網等新興科技挹注，不論是體育賽事或日常休閒健身運動支出皆不斷升高，不僅成為現代人生活新型態，對先進國家而言，運動產業²更為經濟發展的重要一環。依據國際調查機構 Plunkett Research 研究，2016 年全球運動相關產業年產值達 1.5 兆美元，且每年正以平均 5.7% 的速率成長，運動經濟效益持續擴張。

近年來國人健康意識普遍提升，運動健身風氣愈趨盛行，參與運動人口逐年成長，在 107 年已突破八成。其中規律運動人口比例已由 98 年 24.4% 增至 33.5%，創歷年新高，且我國人口結構已邁入高齡化，隨著老年人口持續增加，在規律運動人口比例中，65 歲及以上銀髮族占比超過 6 成，遠高於全民整體平均，突顯銀髮族在運動經濟的重要性。

隨著國人運動消費支出擴增，帶動國內運動產業持續成長，對整體經濟效益也持續擴大。本研究將分由需求面觀察國人在運動消費支出情形，以及就產業面向說明我國運動產業發展現況，進而提出推升我國運動經濟效益之相關因應。

¹本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

²運動產業涵蓋範圍廣，泛指從事運動休閒相關商品製造，以及如體育用品零售、健身房、健身俱樂部之經營及運動資訊相關（如運動頻道、網路）服務等產業。

二、臺灣運動消費支出

根據教育部體育署最新調查，國人運動消費支出呈逐年成長，由 100 年的 992 億元升至 101 年 1,039.8 億元，已突破 1 千億元，至 106 年更增至 1 千 2 百億元，占 GDP 比重為 0.7%，如換算成每人平均值，運動消費支出超過 5 千元（表 1）。

若再由細項支出觀察，國人運動消費近一半的支出是用在購買運動裝備，106 年達近 600 億元；其次是用在運動彩券支出，自 103 年起加速成長，至 104 年已超越參與性運動支出；觀賞性運動支出則相對較少。

值得注意的是，民眾對於參與性運動消費支出，主要是用於運動課程及入場費、會員費、場地設備出租費，106 年支出分別達 111.7 億元及 78.9 億元，顯見運動場館為民眾參與運動的重要選擇。

此外，由於國人對智慧手錶、手環、項鍊等穿戴裝置持有率上升，體育署增列國人運動穿戴裝置支出項目，106 年為 10.1 億元；另為因應電子競技產業於 106 年納入「運動產業發展條例」，首次針對電競消費進行調查，106 年支出為 6.3 億元，故如再併計電競消費支出，我國運動消費支出可增達約 1,268.5 億元。

表 1 我國運動消費支出

單位：新臺幣億元

	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
運動消費總支出	1,039.8	1,058.6	1,159.1	1,189.0	1,227.1	1,262.2
運動裝備支出	578.7	589.5	592.6	580.9	586.6	597.5
運動服	264.4	268.2	268.4	262.4	266.7	271.5
運動鞋	107.1	109.4	109.8	107.9	108.2	109.8
運動穿戴裝置	-	-	-	-	-	10.1
購買及維修運動用品 與器材	207.2	210.5	213.0	209.1	210.1	204.5
運動軟體	-	1.4	1.4	1.6	1.6	1.5
運動彩券支出	151.5	149.3	240.5	281.5	311.2	330.6
參與性運動支出	267.0	277.3	282.1	281.3	283.4	287.6
運動課程費	102.4	106.1	108.4	109.1	109.7	111.7
單純運動指導費	18.9	19.2	19.4	19.2	19.3	19.6
入場費、會員費、場地 設備出租費	77.2	78.1	78.4	77.0	77.7	78.9
運動社團費	16.1	16.3	16.3	16.16	16.06	16.07
參加運動比賽衍生費	52.4	57.6	59.6	59.8	60.6	61.3
觀賞性運動支出	42.7	42.5	44	45.3	45.9	46.6
觀賞運動比賽門票費	3.4	5.1	4.9	5.9	6.3	7.0
看運動比賽衍生費	3.1	4.2	3.9	4.5	4.8	5.4
購買、訂閱媒體費	36.1	33.2	35.1	34.9	34.8	34.2

資料來源：教育部體育署。

三、臺灣運動產業發展

過去我國運動產業以運動用品製造為主，近年來伴隨運動休閒風潮興起，國內運動服務業持續成長，對整體經濟帶來的效益也持續擴大。有關我國運動產業產值估算，現階段尚在研究適當估算方式，惟其中運動服務業部分，根據財政部「中華民國稅務行業標準分類」，將其定義為：「從事職業運動、運動場館經營管理及其他運動服務之行業。其中包含職業運動業、運動場館業及其他運動服務業」。

依據體育署 107 年 9 月報告，105 年我國運動服務業產值為 1,417 億元，占整體服務業產值約 0.9%，依序以運動用品或器材批發及零售業（53%）、運動管理服務業（12.3%）及運動場館業（12.1%）占比較高；對於就業促進方面，總計吸納就業人數達 6.7 萬人，值得注意的是，在國人運動風潮帶動下，國內醫療院所已逐漸朝運動醫學方向發展，對於運動醫療人員需求相對增加，促使運動保健業的就業人數快速增加（表 2）。

另根據經濟部統計，臺灣體育用品業產值在 103 年已逾 400 億元，至 107 年增達約 470 億元，較 106 年大幅成長 8%，其中又以室內健身器材及高爾夫球用品為主，兩者產值合計占比達 7 成。在室內健身器材部分，因受惠全球運動健身觀念盛行，加以廠商積極研發新品並拓展高階產品市占及通路，107 年產值已突破 200 億元，年增率達 13%，超過體育用品業總產值增幅，高爾夫球用品則因部分廠商將高爾夫球桿後段製程移回臺灣生產，產值在 101 年升至 121 億元，

之後約穩定維持在 110 億元（表 3）。

表 2 運動服務業產值及就業人數

單位：新臺幣百萬元、人

	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
運動服務業 總產值	111,705 (57,992)	119,997 (60,749)	128,991 (63,042)	132,699 (63,455)	135,065 (64,054)	141,730 (67,113)
運動用品或 器材批發及 零售業	67,745 (29,270)	69,550 (30,160)	72,719 (30,485)	73,307 (30,888)	74,330 (31,208)	74,675 (31,525)
運動場館業	14,442 (11,485)	14,937 (11,312)	15,630 (11,145)	16,204 (10,762)	16,823 (10,897)	17,151 (11,154)
運動用品或 器材租賃業	552 (711)	585 (720)	594 (680)	619 (653)	657 (670)	657 (690)
職業運動業	745 (240)	770 (236)	806 (233)	836 (225)	868 (228)	885 (233)
運動休閒教 育服務業	1,416 (1,753)	1,448 (1,756)	1,453 (1,767)	1,474 (1,798)	1,482 (1,812)	1,479 (1,818)
運動保健業	8,387 (4,446)	8,952 (4,667)	9,218 (4,774)	9,808 (5,058)	10,460 (5,343)	14,621 (7,287)
運動管理服 務業	12,848 (6,623)	13,813 (7,179)	17,673 (9,175)	17,009 (8,675)	16,478 (8,530)	17,459 (8,893)
運動傳播與 出版業	3,603 (851)	7,610 (1,766)	8,774 (2,014)	9,973 (2,407)	9,944 (2,394)	10,367 (2,546)
運動博弈業	1,149 (2,080)	1,427 (2,374)	1,530 (2,401)	2,764 (2,541)	3,340 (2,543)	3,733 (2,545)
運動旅遊業	818 (532)	905 (578)	595 (368)	704 (448)	682 (428)	704 (423)

註：1.括弧內為就業人數。

2.職業運動業的就業人數僅包括該球隊的行政人員，而職業選手列為其他專業、科學及技術服務業。

資料來源：同表 1。

表 3 體育用品業產值及年增率

單位：新臺幣百萬元、%

	體育用品業					
		羽球拍	高爾夫球用品	室內健身器材	釣魚用品	其他體育用品及零件
100 年	36,709 (1.73)	313 (2.16)	9,330 (-5.73)	15,298 (-0.41)	933 (1.76)	10,835 (12.84)
101 年	37,981 (3.47)	432 (38.11)	12,078 (29.45)	14,751 (-3.58)	1,165 (24.87)	9,555 (-11.81)
102 年	39,227 (3.28)	503 (16.38)	11,064 (-8.4)	16,126 (9.32)	1,277 (9.65)	10,257 (7.35)
103 年	41,910 (6.84)	560 (11.24)	10,870 (-1.75)	18,423 (14.25)	1,262 (-1.18)	10,795 (5.24)
104 年	41,883 (-0.06)	524 (-6.31)	10,915 (0.42)	18,554 (0.71)	1,201 (-4.90)	10,690 (-0.97)
105 年	42,940 (2.52)	638 (21.69)	10,302 (-5.62)	19,850 (6.98)	1,155 (-3.83)	10,996 (2.87)
106 年	43,387 (1.04)	588 (-7.70)	10,696 (3.83)	19,822 (-0.14)	1,317 (14.04)	10,871 (-1.13)
107 年	46,953 (8.22)	544 (-7.62)	11,077 (3.56)	22,354 (12.78)	1,423 (8.05)	11,555 (6.29)

註：括弧內為年增率。

資料來源：經濟部。

四、臺灣運動經濟發展之挑戰及因應

依據體育署經由年度運動服務業產值，透過產業關聯效果，推估我國整體運動產業產值雖已逾 2 千億元，惟占全球運動產業產值比重僅約 0.4%，相較日本占比 9.7%及南韓 3.4%，明顯偏低。以下將針對我國運動經濟發展不足之情形探討可能主因，進而提出相關因應方向。

（一）友善運動環境

根據體育署調查，國人對整體運動環境滿意度僅占五成，且不同縣市別，民眾對於當地公眾運動場所設施滿意度也存在明顯差距。另在臺灣趨勢研究與臺灣師範大學合作調查中，民眾對於運動環境觀感認為主要優先改革項目包括：增建國民運動中心、舉辦具地方特色之運動賽事或活動，以及延長戶外運動場地照明時間等，皆屬未來政府可參酌之重點。

此外，由於近年來路跑活動廣受民眾熱烈歡迎，如萬金石馬拉松、PUMA 螢光夜跑、縣市政府及企業舉辦的路跑活動等，專家更指出，舉辦路跑可創造的經濟商機龐大，除賽事本身外，將進一步帶動其他周邊產業高達 9 倍的衍生效益，如交通運輸、文創商品、地方美食、旅遊住宿、保險費用等，亦值得重視。

（二）因應 M 型化、差異化需求

全球健身產業逐漸朝 M 型化發展，根據國際健康、運動與健身俱樂部協會（IHRSA）2017 年指出，全球精品健

身房會員人數 1 年內成長 15%，傳統綜合式健身房則下滑 3%。在 M 型化發展的兩端，一端是走時尚、精緻路線，提供專屬教練、量身訂製課程等，另一端是走平價風，服務簡約，收費較低廉，多採月繳、以量計價等民眾負擔得起的模式。

基於此，國內運動產業也興起 M 型市場策略，將商品加值、精品化，例如：邀請時尚品牌設計師設計聯合商品、搭配高科技精密電子儀器的運動配備、提供個人化與客製化之專項服務等，主攻高消費力客群；另一方面，統一集團於 107 年打造全臺首家便利商店結合健身房的複合經營門市，主張免綁約、單次計費等，讓健身時間彈性化、碎片化。

此外，由於我國老年人口比例逐年增加，銀髮族健身市場逐漸受到關注。未來運動場館業者在環境設備規劃上，可結合友善環境設計，引進銀髮族適用的健身器材，避免於使用上產生運動風險，亦可針對銀髮族群設計適合的運動強度課程，將運動場館營造為銀髮族社交場所的新選擇，改變過去對於運動健身專屬於年輕人的印象。

（三）運動產業創新

隨著數位科技發展，以及智慧行動裝置普及化，運動產業朝數位化發展，藉由結合實體運動與虛擬互動，提升產業新價值。如國際運動設備大廠 Oakley 與 Intel 合作推出 Radar Pace 虛擬教練助理服務，用戶在跑步時可詢問虛擬教練提供基礎生理數據，如心跳、里程及速度等，有如專屬

健身教練，無論在家或戶外都可以自主健身。

目前以色列國際運動創新加速器 HYPE（HYPE Sports Innovation）選擇臺灣成為亞洲第一且唯一以運動產業為主的加速器計畫的基地，與體育署及交通大學合作推動「SPIN Accelerator Taiwan 運動加速器計畫」，藉由對新創生態有所助益的潛力與優勢，搭建運動與創業的橋梁，孕育臺灣運動科技產業的明日之星。

此外，國內業者正以穿戴裝置、擴增實境與虛擬實境、數據雲暨 AI 分析平臺為主軸，投入於運動產業之科技創新應用，或將運動與金融服務結合，搭配多樣化 App，創新金融商品或服務，促進運動產業跨域合作發展。

（四）運動深入企業文化

根據體育署 107 年調查，平常沒有運動的民眾不運動的原因最主要是「沒有時間」，占比達四成，其次是「工作太累」、「懶得運動」等原因，比例也約在兩成左右。其中，因「沒有時間」或「工作太累」不運動族群主要為男性、30 至 34 歲、大學學歷、軍公教；「懶得運動」以 13 至 17 歲族群比例較高。

為協同企業力量支持運動產業發展，落實全民運動，體育署自 105 年起舉辦「運動企業標章認證」，鼓勵企業積極推動建立員工規律運動習慣，培養員工健康生活型態。截至 107 年底，共計 177 家企業獲得認證，成功建立 i sports 品牌，帶動企業重視職員健康，提高競爭優勢。

五、結語

全球運動風潮的快速興起，不僅驅動運動的人口增加，更透過產業上、下游關聯效果，帶動周邊產業蓬勃發展，創造的經濟效益顯著，加以結合智能化、個人化、運動科學發展趨勢，新的服務需求將對經濟帶來更高的價值，並帶動更多創業與就業機會。

此外，專家學者研究更指出，運動經濟的發展對於提升國民幸福感、健康促進、青少年犯罪之降低、環境保護及社區再生發展均存在顯著效益。以英國為例，根據英國雪菲爾大學研究，英國運動經濟產值每年約 234 億元英鎊，而產生的社會效益價值高達 448 億元英鎊，等於每 1 元運動經濟產值，約可為整體社會創造的總價值約達 2 倍。

我國許多運動用品製造已廣布全球，根據工研院 IEK 研究報告，全球 40% 登山滑雪服的戶外機能布料，以及數種全球知名運動服品牌的布料都來自臺灣，我國自行車品牌亦享譽國際。面對全球運動商機快速湧現，加以人工智慧與物聯網（AIoT）產業新應用、5G 商轉後的智慧應用等，臺灣宜深化運動經濟發展，加速結合新興數位科技應用，朝向虛實整合、高值化、客製化方向發展，並增進國人運動消費意願，提升臺灣運動經濟效益。