

當前經濟情勢概況

專題：製造業生產趨勢



經濟部



統計處



Department of Statistics

中華民國106年11月13日

壹、國際經濟情勢

全球經濟穩定復甦

2017年經濟成長率預測(%)



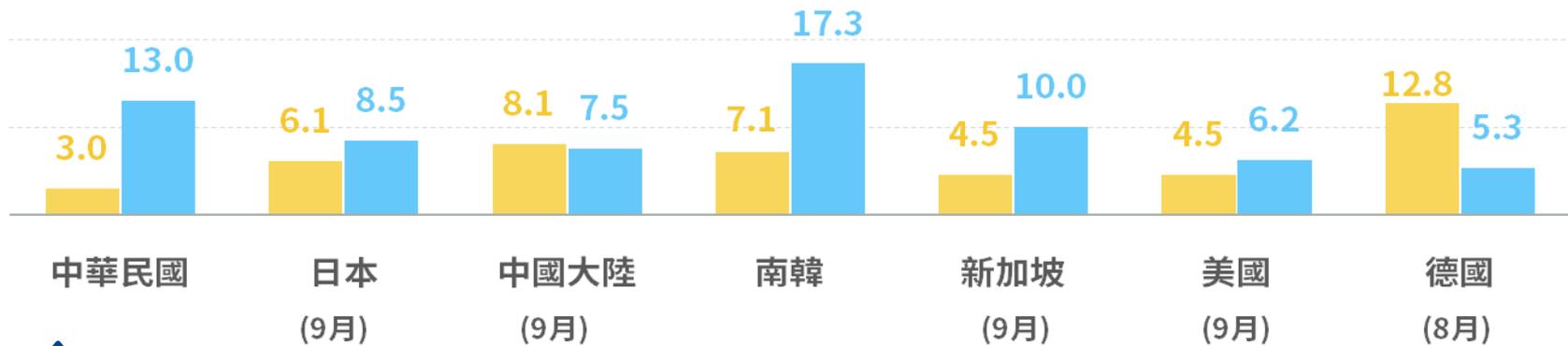
- IHS環球透視機構10月15日最新預測，因主要經濟體同步擴張，市場信心增強，及大宗商品價格趨穩，帶動2017年全球經濟成長率上升至3.1%，較上年上升0.6個百分點，為2012年來最佳。
- 與上年比較，我國、美國、新加坡各增0.7個百分點，日本增0.6個百分點，歐元區增0.4個百分點。

主要國家出口普遍成長

出口年增率(%)
按美元計算

2017年10月

2017年1-10月



- 今年以來主要國家外貿普遍成長，其中南韓1-10月出口年增17.3%，我國13.0%。
- 新加坡1-9月出口年增10.0%，日本8.5%，中國大陸7.5%，美國6.2%。
- 德國因去年上半年基數較高，致1-8月出口僅年增5.3%，相對平緩。

美國經濟穩健擴張

	出口年增率 (%)	失業率 (%)	新增就業 人數(萬人)	工業生產 年增率(%)	零售銷售 年增率(%)		GDP成長率 (%)
2014年	2.7	6.2	299.8	3.1	4.1	2014年	2.6
2015年	-7.3	5.3	271.3	-0.7	1.9	2015年	2.9
2016年	-3.5	4.9	224.0	-1.2	2.9	2016年	1.5
2017年1-9月	6.2	4.4(*)	168.5(*)	1.2	4.0	2017年 1-3季	2.2

(*):資料為1-10月

- 雖受天候異常衝擊企業招聘員工，致1-10月新增就業人數較上年同期減少23.6萬人，惟外貿景氣回春，勞動市場穩定，平均失業率4.4%，創17年來同期新低。
- 今年1-9月零售業銷售額年增4.0%，為近5年同期最大增幅，其中無店面零售業年增10.1%，銷售額占整體零售業比率上升至11.8%，創歷史新高紀錄，而百貨公司年減3.0%，受網購競爭連續12年衰退。

歐元區景氣加速復甦

	出口年增率 (%)	失業率 (%)	工業生產 年增率(%)	零售銷售 年增率(%)		GDP成長率 (%)
2014年	2.3	11.6	0.8	1.5	2014年	1.3
2015年	5.3	10.9	2.1	2.7	2015年	2.0
2016年	0.3	10.0	1.4	1.5	2016年	1.8
2017年1-8月	7.6	9.2(*)	2.4	2.4	2017年	2.2(f)

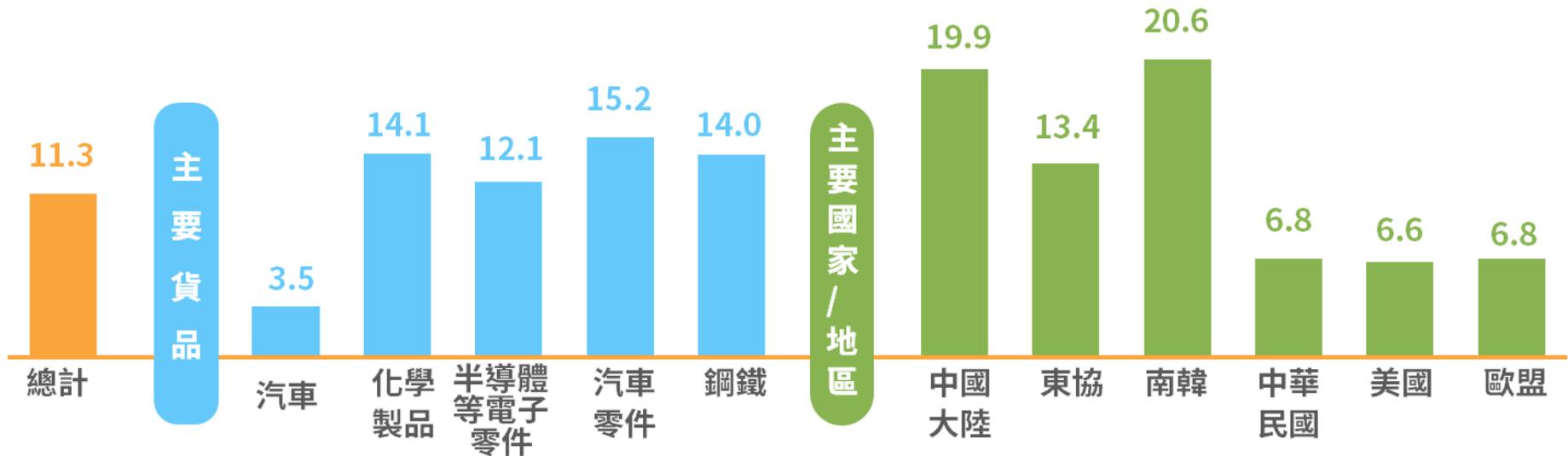
(*):資料為1-9月

1-8月工業生產年增2.4%，出口年增7.6%；就業形勢持續好轉，9月失業率8.9%，為2009年2月以來最低。

隨著歐洲金融環境寬鬆，出口及內需俱漸增強，歐元區經濟加快擴張，歐洲央行(ECB)上調今年歐元區經濟成長率為2.2%，通貨膨脹率為1.5%。

日本出口穩步向上

2017年1-9月出口年增率(%)



受惠於日圓走貶，加上化學製品、半導體、汽車及其零件、鋼鐵需求強勁，1-9月日本出口按日圓計年增11.3%(按美元計年增7.9%)，為近7年同期最高增幅，其中對南韓出口年增20.6%，對中國大陸出口年增19.9%。

8月失業率2.8%，為23年來低點，消費者物價上升0.7%，漲幅創2年5個月新高，逐漸擺脫通縮，惟仍低於2%目標。

中國大陸經濟穩定成長

	出口 年增率 (%)	進口 年增率 (%)	工業生產 年增率 (%)	零售銷售 年增率 (%)	固定投資 累計年增率 (%)	GDP 成長率 (%)
2014年	6.0	0.5	8.3	12.0	15.7	7.3
2015年	-2.9	-14.3	6.1	10.7	10.0	6.9
2016年	-7.7	-5.5	6.0	10.4	8.1	6.7
2017年1-9月	7.5	17.3	6.7	10.4	7.5	6.9

中國大陸因機電產品出口強勁，1-9月出口年增7.5%。

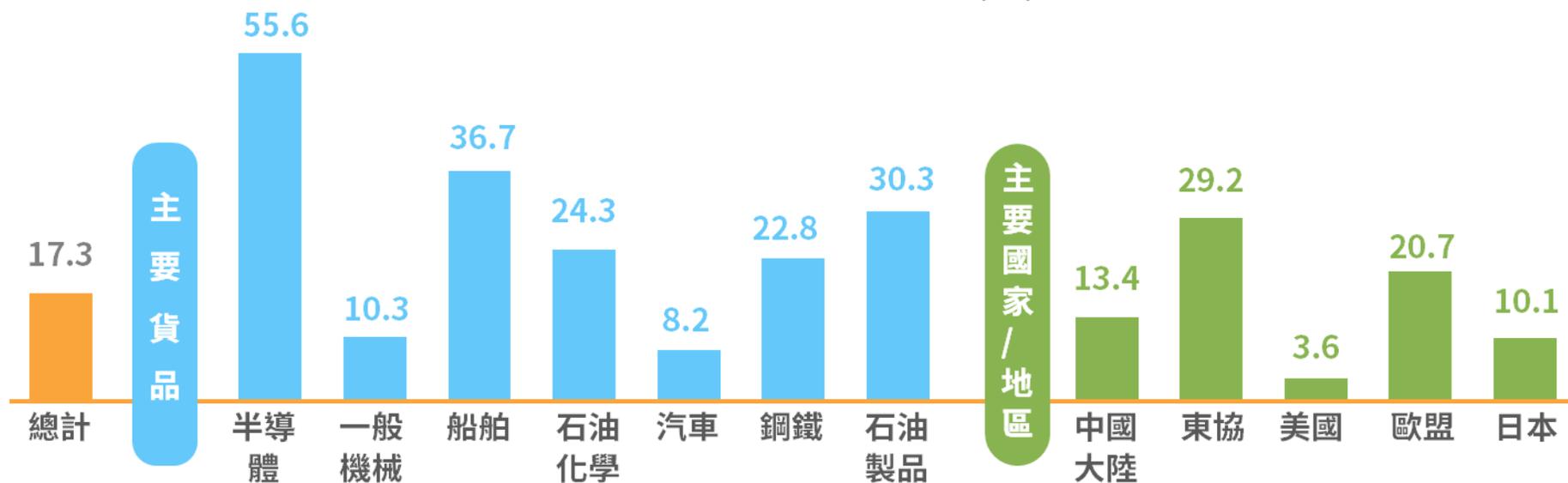
工業生產因工業機器人及新能源汽車產量增加，年增6.7%，內需市場穩定擴增，零售業銷售額年增10.4%。

因進行投資結構優化，高端製造業投資增加而高耗能投資則放緩，致1-9月固定資產投資年增7.5%，呈現穩中略緩趨勢。

外需增溫，民間消費及投資亦穩定擴張，預計今年經濟成長率6.8%。

南韓10月出口連續12個月正成長

2017年1-10月出口年增率(%)

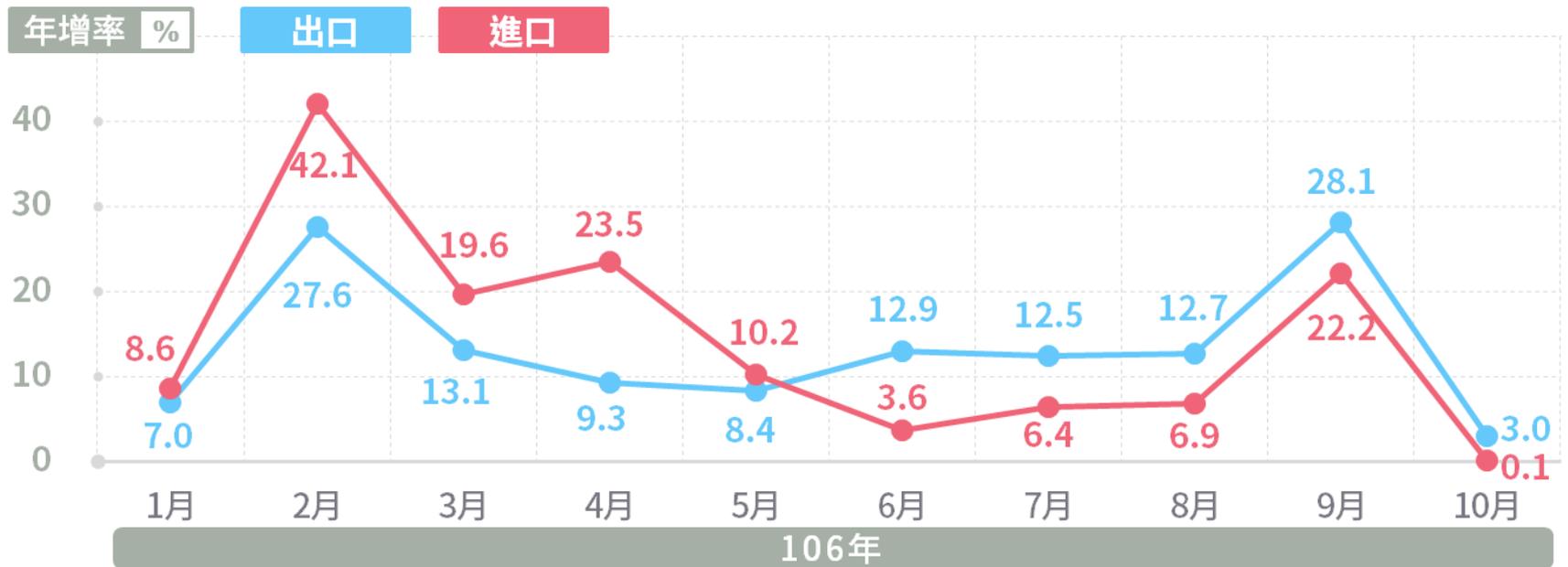


南韓10月出口年增7.1%，連續12個月正成長，累計1-10月出口年增17.3%，主因半導體、船舶及石油製品等輸出大幅成長所致。對五大出口地區皆呈正成長，其中東協、中國大陸為主要貢獻來源。

全球貿易保護主義擴散，加上北韓核彈威脅，對南韓經濟可能造成影響，南韓央行預估今年經濟成長率3.0%，明年成長2.9%

貳、國內經濟情勢

1-10月出進口各增1成3

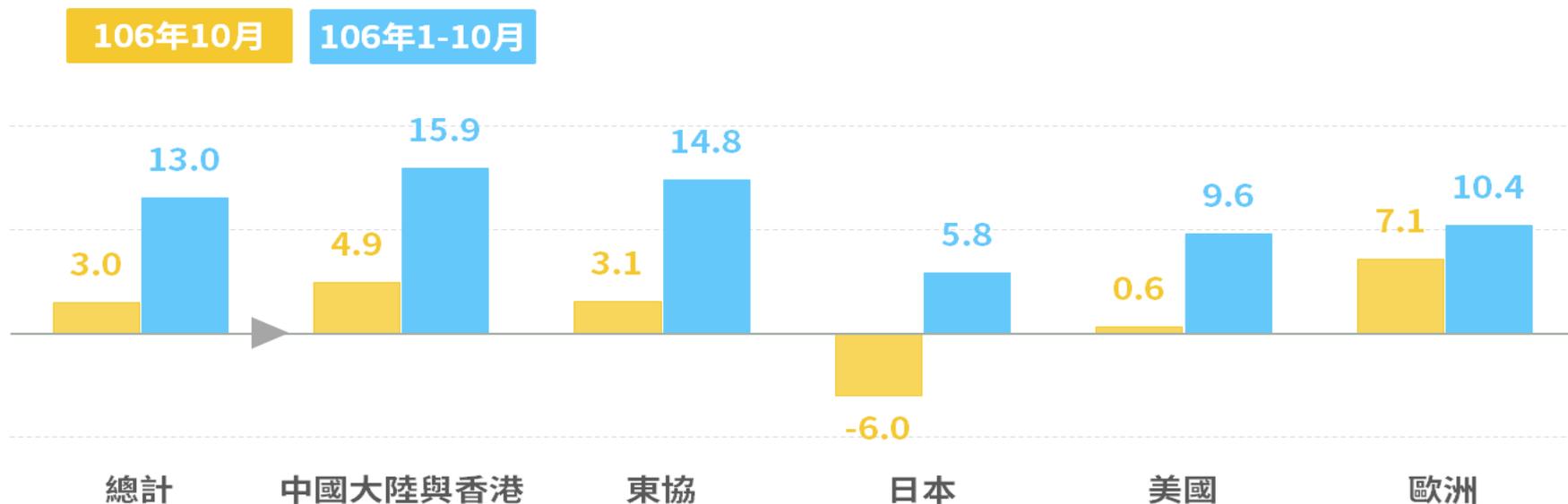


全球景氣自去年下半年起逐漸復甦，半導體、面板需求轉強，機械設備需求擴增，農工原料價格上揚，帶動我國1-10月出、進口年增率皆增13.0%，雙創近6年同期最大增幅。

年底逢歐美採購旺季，加以行動裝置新品上市及物聯網、車用電子、人工智慧等新興商機，可望推升我國出口動能，全年出、進口年增率均可望上看兩位數。

對亞洲市場出口表現優於歐美

對主要出口地區年增率(%)

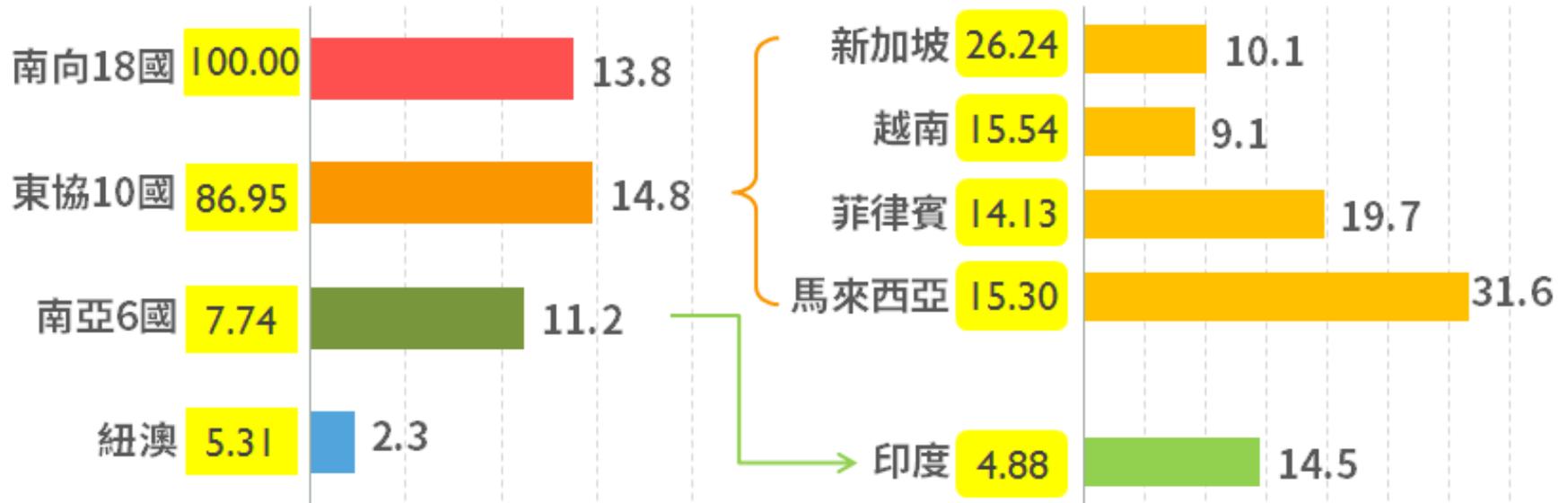


- 中國大陸與東協為我國出口主要市場，1-10月對中國大陸與香港出口年增15.9%，為7年來同期最大增幅，以電子零組件、機械貢獻最大；對東協出口年增14.8%，主要以電子零組件、礦產品、基本金屬增加較多。
- 1-10月對日本出口雖僅成長5.8%，惟出口172億美元，為歷年同期最高，以電子零組件為主要出口產品。

對新南向市場出口顯著成長

106年1-10月對新南向18國出口年增率(%)

對18國出口占比

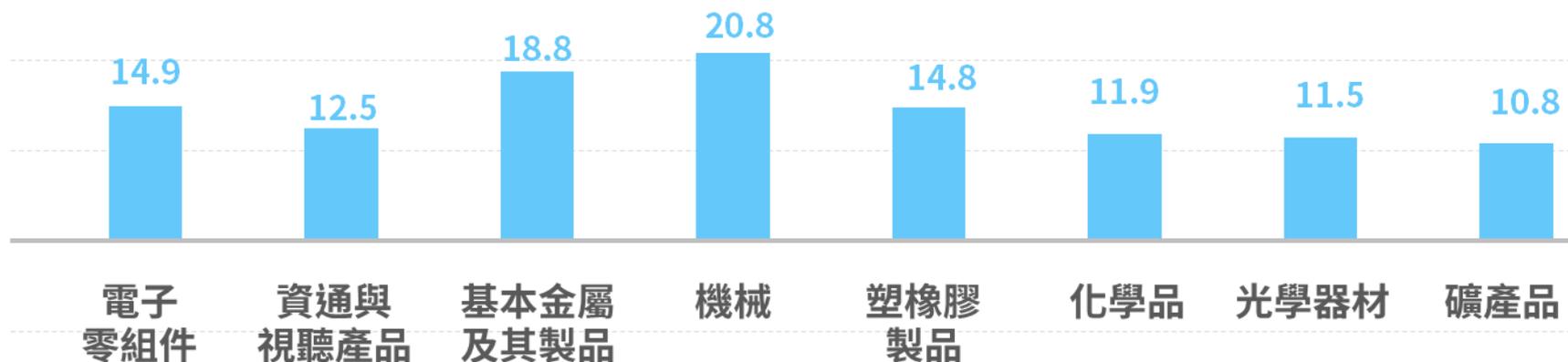


隨全球景氣復甦及政府積極推動新南向政策，今年1-10月對18國出口554億美元，占總出口21.4%，年增13.8%，其中對東協10國出口482億美元，年增14.8%，創近6年同期最大增幅。

我國對新南向18國出口之貨品類別不一，對東協10國出口以電子零組件為主；對南亞6國出口以塑橡膠製品為大宗；對紐澳出口以基本金屬較多。

主要出口貨品多呈兩位數成長

106年1-10月主要出口貨品年增率(%)



- 今年前10月主要貨品出口均呈2位數成長，其中電子零組件因積體電路需求熱絡，出口867億美元，為歷年同期新高，年增14.9%；資通視聽產品因電腦零件及儲存媒體銷售增加而年增12.5%。
- 機械因自動化設備及機器人需求活絡而年增20.8%，基本金屬及其製品因中國大陸去產能奏效，加上鋼價攀升，年增18.8%。

批發業隨外貿升溫走高

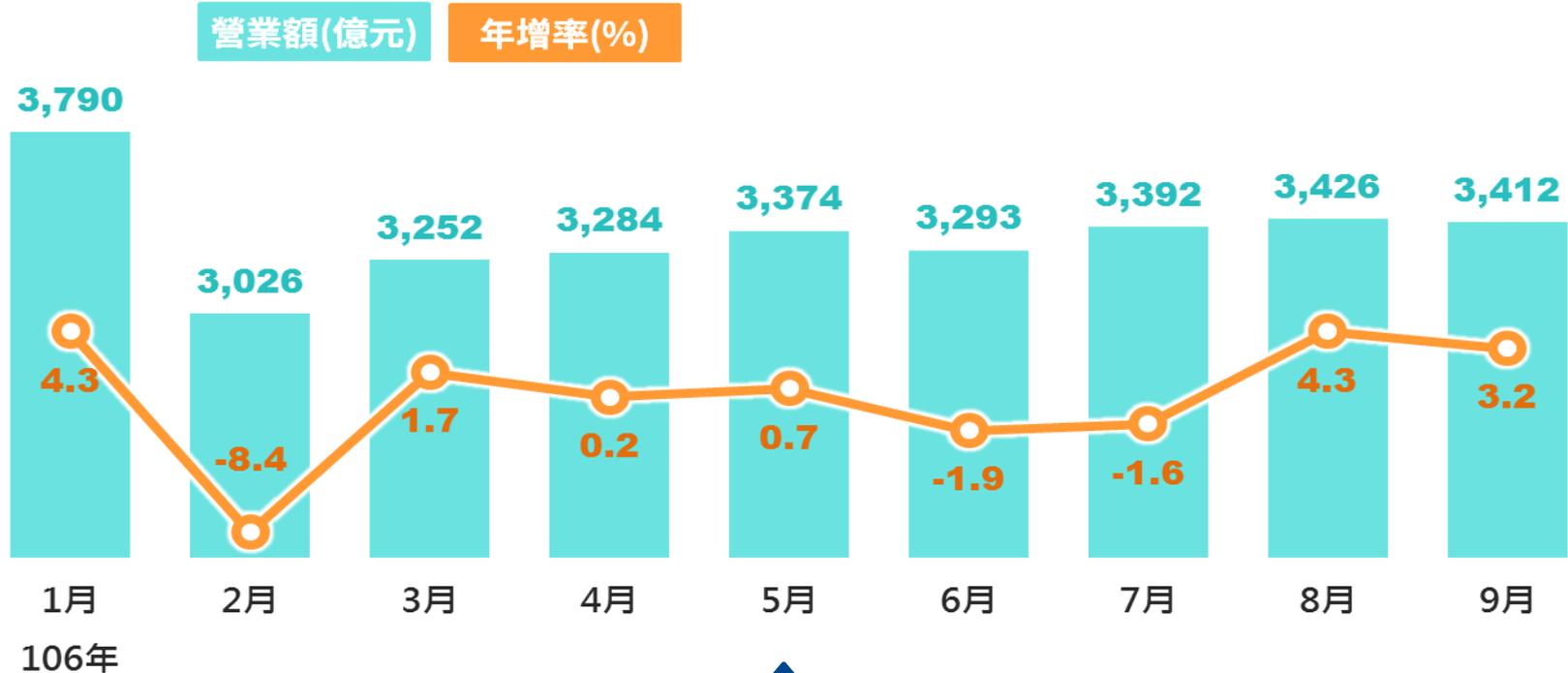
營業額(億元)

年增率(%)



- 受惠於晶片、記憶體及伺服器等产品外銷暢旺，批發業已連續8個月正成長，1-9月年增5.3%，為近7年同期最大增幅。
- 展望未來，隨手持行動裝置陸續推出新品，加上高效能運算及物聯網等新興運用加速開發，將帶動晶片、記憶體等電子零組件需求續增，預估第4季營收持續擴增，全年營業額轉正，結束連續2年之負成長。

零售業逐步恢復動能

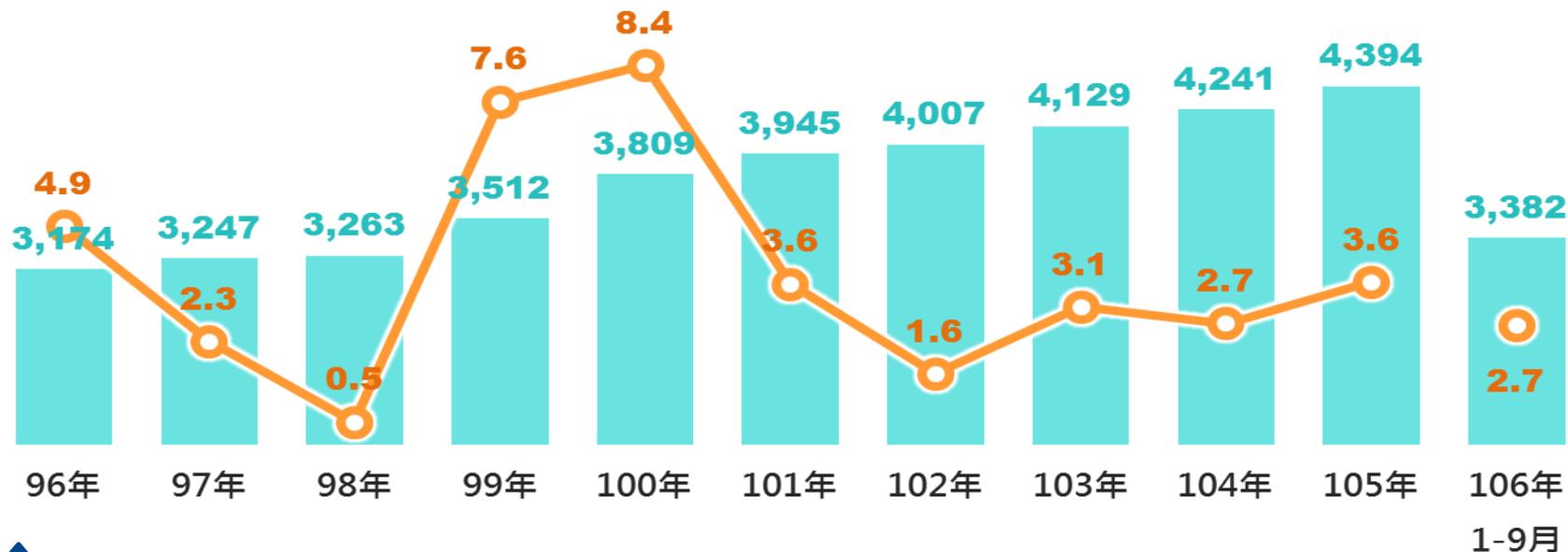


- 今年2月以來零售業表現疲弱，主因年初暖冬效應及陸客來臺減少影響，惟第3季逐步恢復動能，年增1.9%，累計前9月年增0.3%。
- 展望第4季，百貨公司週年慶陸續開展，加上政府宣布調薪及民間企業紛紛跟進，有助於拉升消費意願，預期全年零售業營業額可再創新高。

餐飲業創歷年同期新高

營業額(億元)

年增率(%)



- 隨經濟結構與生活型態的轉變，外食人口增加，加以美食為我國觀光推廣重點，來台旅客亦為餐飲業挹注商機，餐飲業營業額自92年起逐年攀升，近年在業者持續展店及新品牌挹注下，營收持續成長，1-9月營業額為3,382億元，創歷年同期新高，年增2.7%。
- 隨著景氣回升及業者積極朝多品牌經營策略帶動下，全年營收可望續創新高。

內需相關指標

	汽車 掛牌數 (台)	觀光客 來台人數 (萬人)	觀光客				95汽油 平均價格 (元)	結婚 對數 (對)
			中國大陸	日本	南韓	東南亞		
104年	420,775	1,044	418	163	66	141	25.2	154,346
105年	439,585	1,069	351	190	88	164	23.7	147,861
106年1-9月	326,469	769	198	136	75	144	25.5	96,802

年增率

104年	-0.7	5.3	4.9	-0.5	24.8	2.6	-25.4	3.4
105年	4.5	2.4	-16.1	16.5	34.3	15.8	-6.0	-4.2
106年1-9月	0.9	-2.9	-31.2	0.0	19.1	35.7	9.6	-6.2

1-9月汽車掛牌數年增0.9%，汽機車零售業營業額創歷年同期新高。

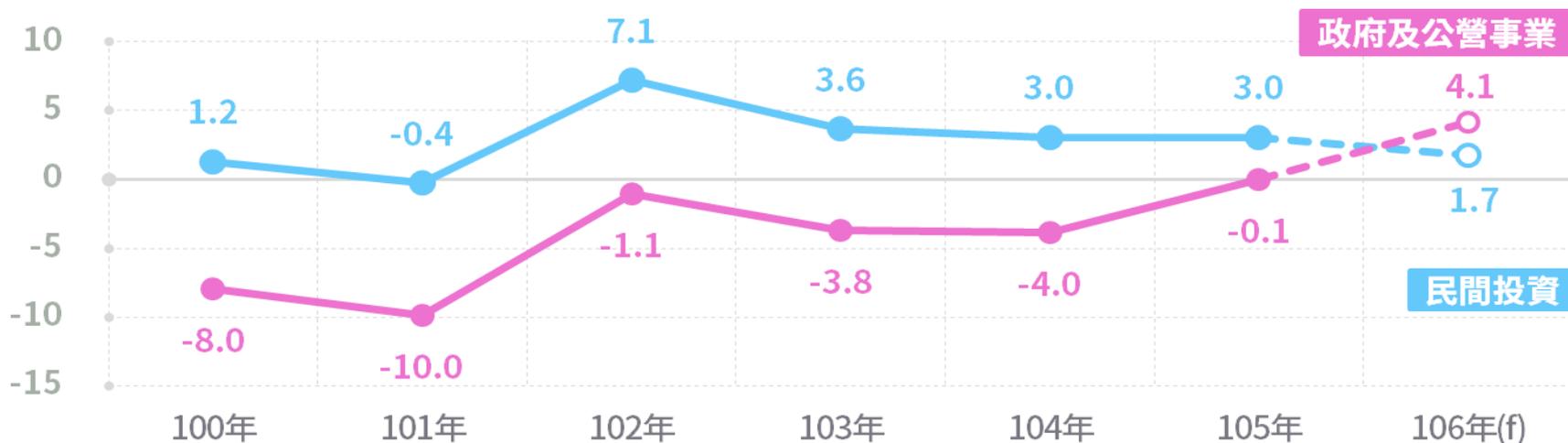
1-9月觀光客來台人數年減2.9%，其中以陸客年減31.2%最多，減幅逐漸縮小；來自東南亞年增35.7%，南韓年增19.1%。

今年95汽油平均價格較去年上漲9.6%，帶動燃料業營業額上揚。

結婚對數續呈負成長6.2%，婚宴餐飲業者恐受影響。

預測106年固定投資實質成長率為2.1%

固定資本形成實質成長率(%)

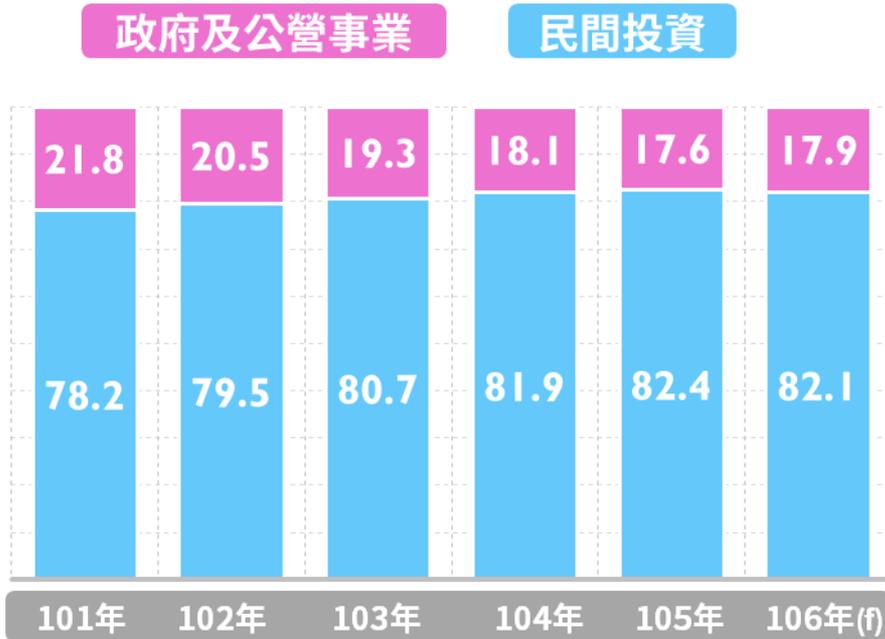


106年上半年因航空業者擴編機隊，加以國內半導體業者及相關供應鏈業者為維持製程領先優勢及肆應智慧化應用等商機，持續擴充先進製程設備，惟受基期較高影響，致實質成長率僅1.3%。預測全年民間投資實質成長 1.7%，明年成長1.5%。

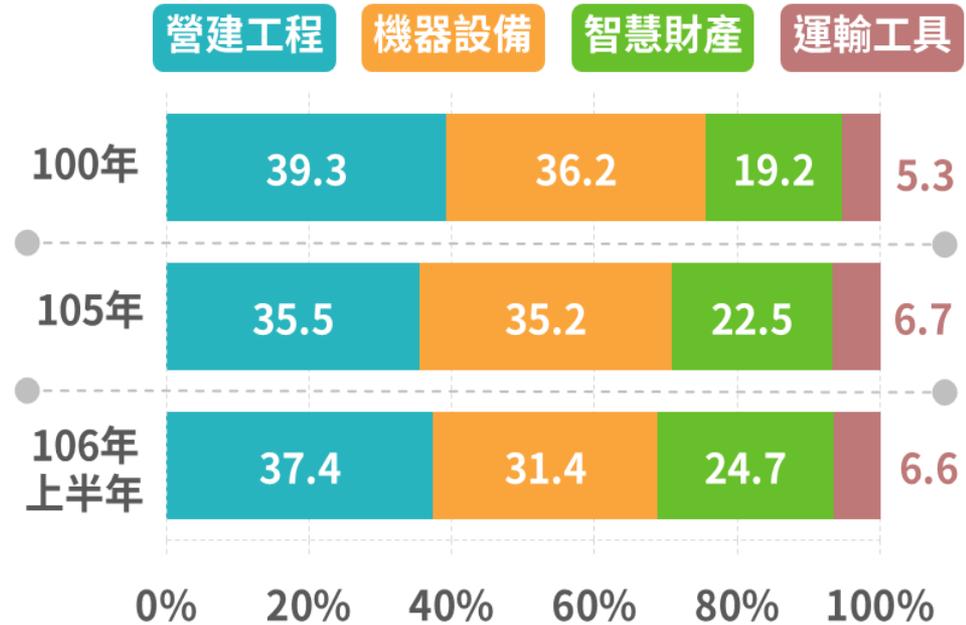
政府積極推動前瞻基礎建設計畫，擴大公共投資，預測今年政府及公營事業投資實質成長由負轉正，成長4.1%，明年則成長7.8%。

智慧財產占比持續上升

固定投資結構比(%)



各型態別固定投資比重(%)

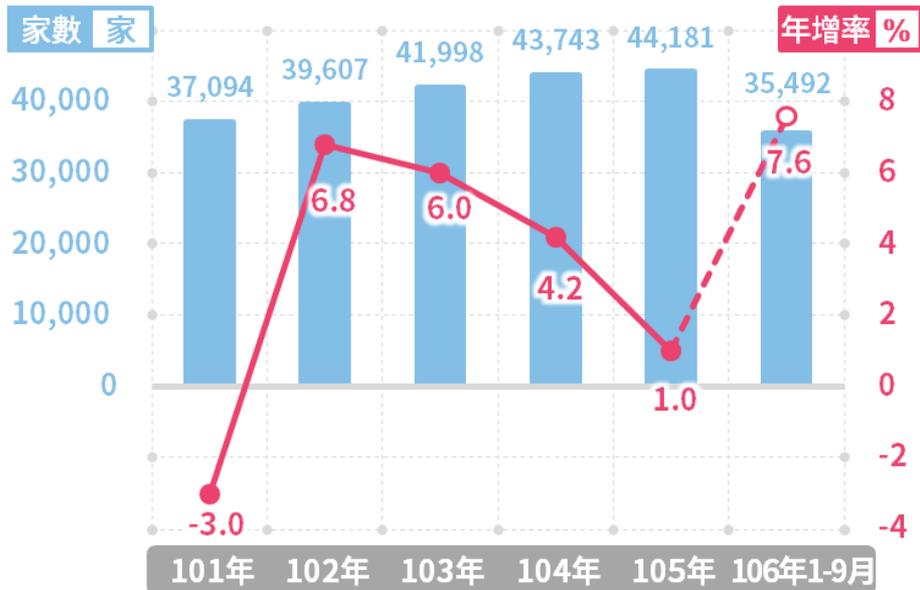


我國固定投資以民間企業為主，所占比重自103年起均逾八成，預估今年全年為82.1%。

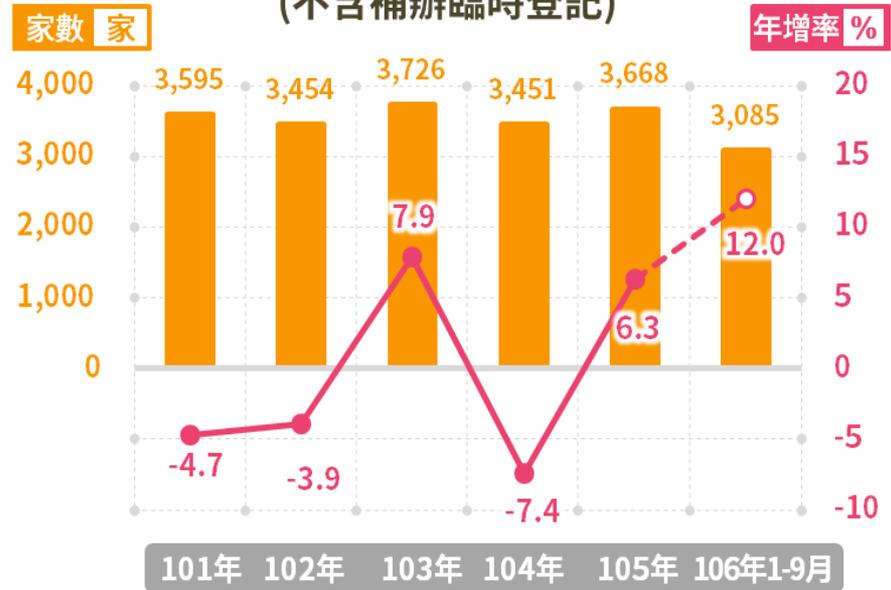
投資型態，以營建工程及機器設備為主，今年上半年分別占37.4%及31.4%，占比均較100年下滑；研發支出逐年擴增致智慧財產占比由100年的19.2%，增加至106年上半年24.7%，增加5.5個百分點。

新設立公司及工廠家數增加

公司新設立家數及年增率



工廠新登記家數及年增率 (不含補辦臨時登記)

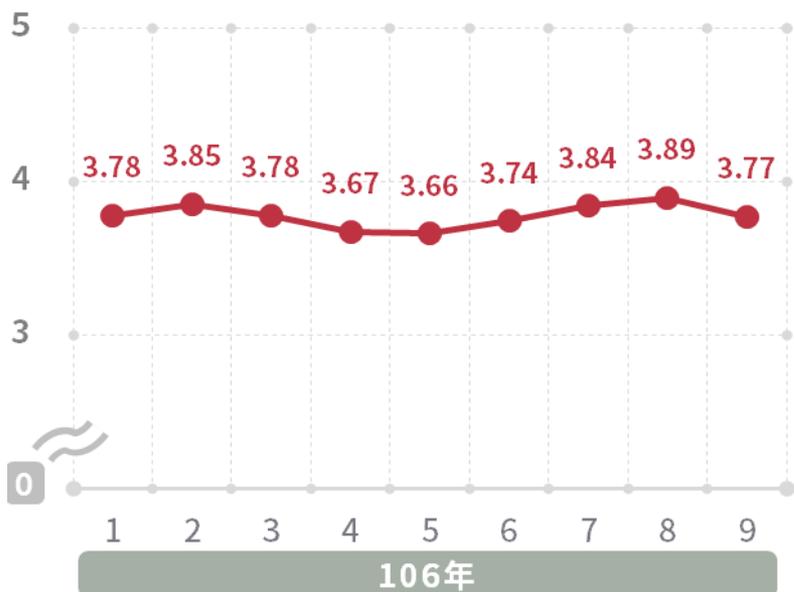


1-9月新設立公司家數為35,492家，較上年同期增加2,496家(年增率7.6%)，以製造業(占22.3%)及專業科學技術服務業(占18.9%)新設立公司家數最多。

1-9月工廠新登記家數(不含補辦臨時登記工廠)為3,085家，為96年以來歷年同期新高，較上年同期增加330家(年增12.0%)，以機械設備業、金屬製品業、電子零組件業增加家數較多。

失業率趨於穩定

失業率(%)



因景氣穩步復甦，9月失業率降至3.77%，為近17年來同月最低，1-9月失業率平均為3.78%，較上年同期下降0.16個百分點，就業情勢趨於穩定。

歷年1-8月受僱員工實質經常性薪資



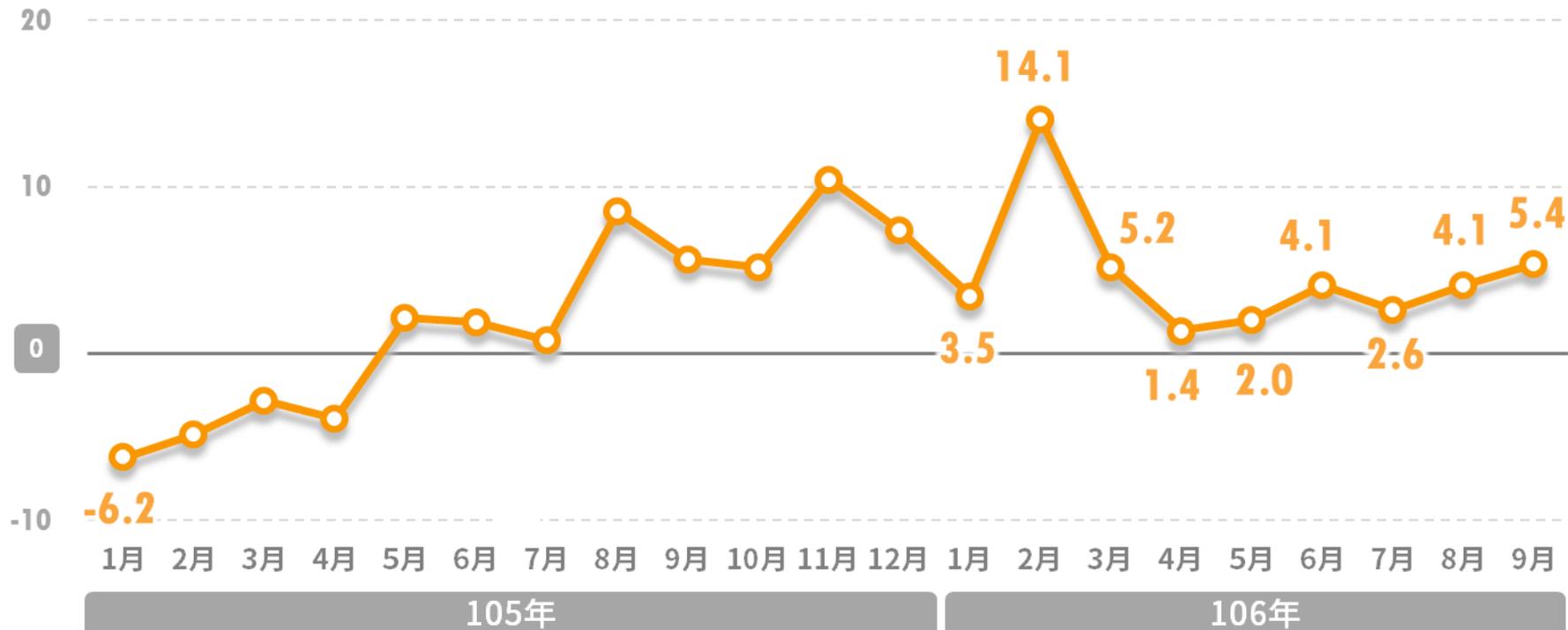
1-8月經常性薪資平均為39,793元，為歷年同期最高，年增1.65%，扣除物價漲幅後，實質經常性薪資37,776元，年增0.93%，加班費因一例一休的影響，平均1,697元，較去年同期增7.41%，為近7年同期最大增幅。

參、專題

製造業生產趨勢

製造業生產續增

製造業生產指數年增率(%)



隨全球經濟穩定復甦，外貿需求活絡，9月製造業生產指數年增5.36%，連續17個月正成長，累計1-9月年增4.49%，預期全年可望增產5%以上，為104年以來最大增幅。

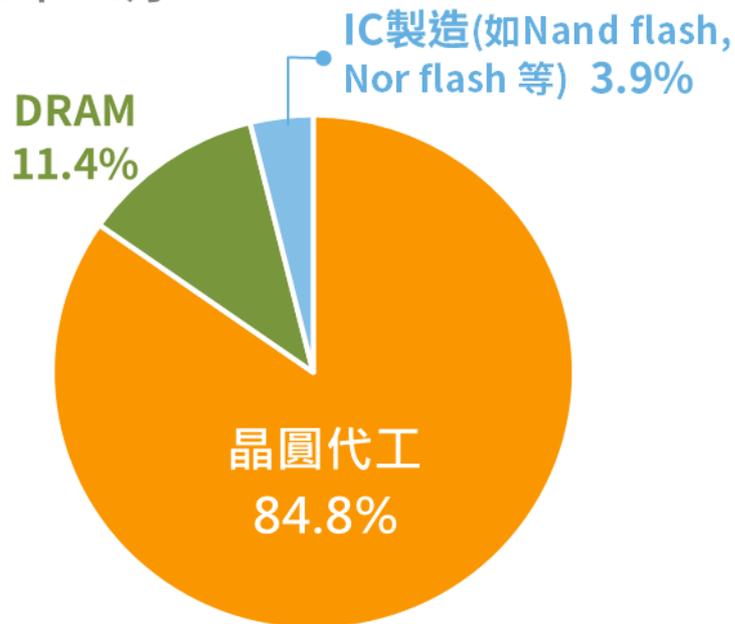
電子零組件業為製造業生產之主要貢獻來源

生產量指數年增率	105年 年增率(%)	106年1-9月	
		年增率(%)	貢獻度(百分點)
製造業	1.99	4.49	-
電子零組件業	5.83	6.92	2.62
積體電路業	12.99	11.94	2.12
液晶面板及其組件業	-1.37	12.78	0.56
化學材料業	1.68	1.85	0.21
基本金屬業	4.01	3.81	0.34
電腦電子產品及光學製品業	-3.74	-5.02	-0.34
機械設備業	-7.51	11.29	0.49
汽車及其零件業	-4.54	1.63	0.03

1-9月電子零組件業生產年增6.92%，對製造業生產貢獻超過一半，其中積體電路業年增11.94%、液晶面板及其組件業年增12.78%，均呈二位數成長。

晶圓代工擴產，積體電路產量續創新高

積體電路業主要產品產值占比(%)
106年1-8月



DRAM產值年增率(%)



1-8月積體電路業產值以晶圓代工占八成5居首，由於行動裝置創新升級及物聯網、高效能運算、車用電子等新興應用加速開發，加上我國先進製程技術持續精進，本年年生產可再創高峰。

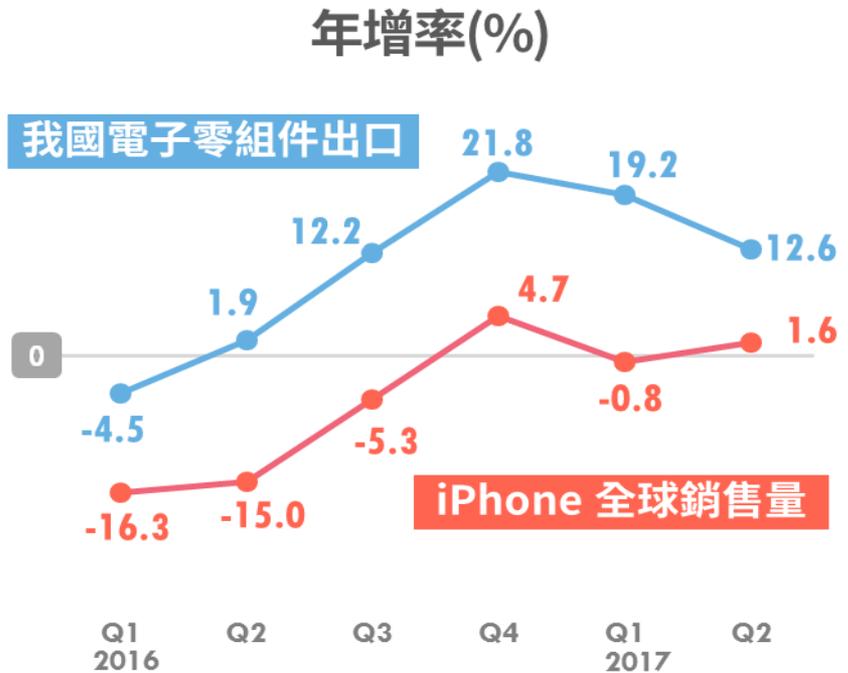
在智慧型手機記憶體容量升級以及伺服器需求帶動下，DRAM產業市況維持吃緊，加以價格上揚，致1-8月產值年增22.0%。

智慧型手機需求，帶動電子產品生產

2016年蘋果前200大供應商之主要台廠

組裝	鴻海、和碩、廣達、仁寶、緯創
半導體	台積電、日月光
光學鏡頭	大立光、玉晶光
PCB	嘉聯益、臻鼎、華通、台郡、耀華、欣興、健鼎科技
聲音元件	美律、富祐鴻、英業達
面板相關	TPK宸鴻、瑞儀
電子元件	國巨、晶技
零組件	可成、雙鴻、正崴、建準、鴻騰精密、奇鋐、達方、台達電、光寶科、致伸、新普、精元、台灣穗高科技、新日興
包裝材料	正隆
其他	正美集團、南亞塑膠

資料來源:蘋果官網

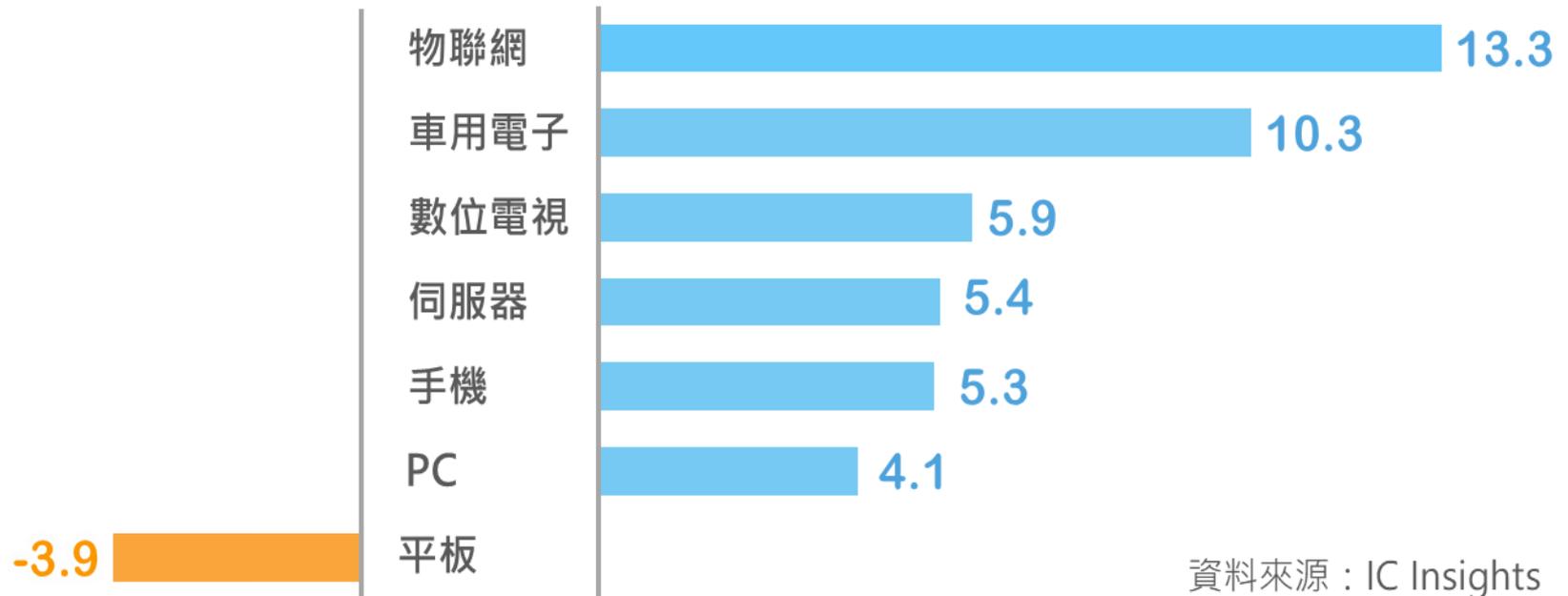


資料來源:中央銀行

- 我國憑藉電子產業之製造實力，躋身各國際品牌之組裝及零組件供應鏈，根據蘋果官網，蘋果前200大供應商中，台廠企業家數約占4分之1；另因應中國大陸手機在全球市占率提高，台廠亦積極切入相關供應鏈體系。
- 右圖顯示我國電子零組件出口成長走勢，與iPhone全球銷售量相關性高。

物聯網、車用IC應用成長最快

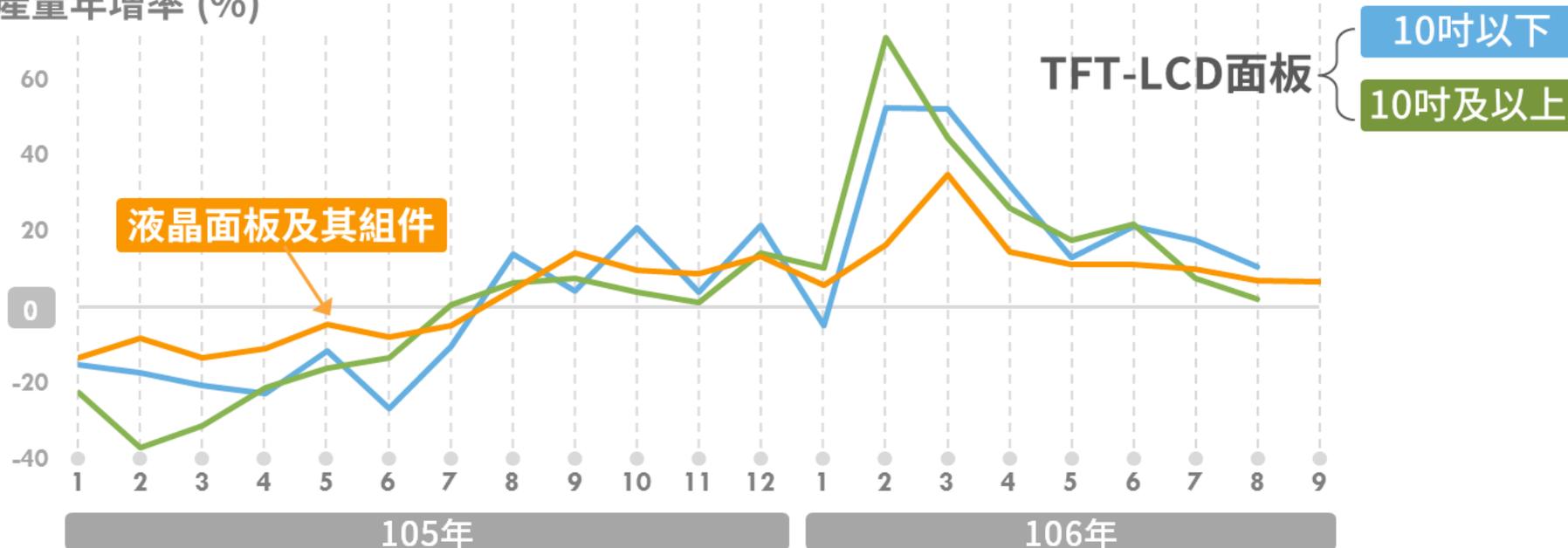
積體電路(IC)終端應用 2015-2020年銷售複合年成長率(%)



- 市場研究機構IC Insights預估，IC終端應用以手機為最大宗，但因智慧型手機需求走緩，預估2015-2020年手機IC應用銷售複合年成長率5.3%，成長最快者為物聯網、車用IC，平均年成長率分別達13.3%、10.3%。

面板需求上升，產量成長

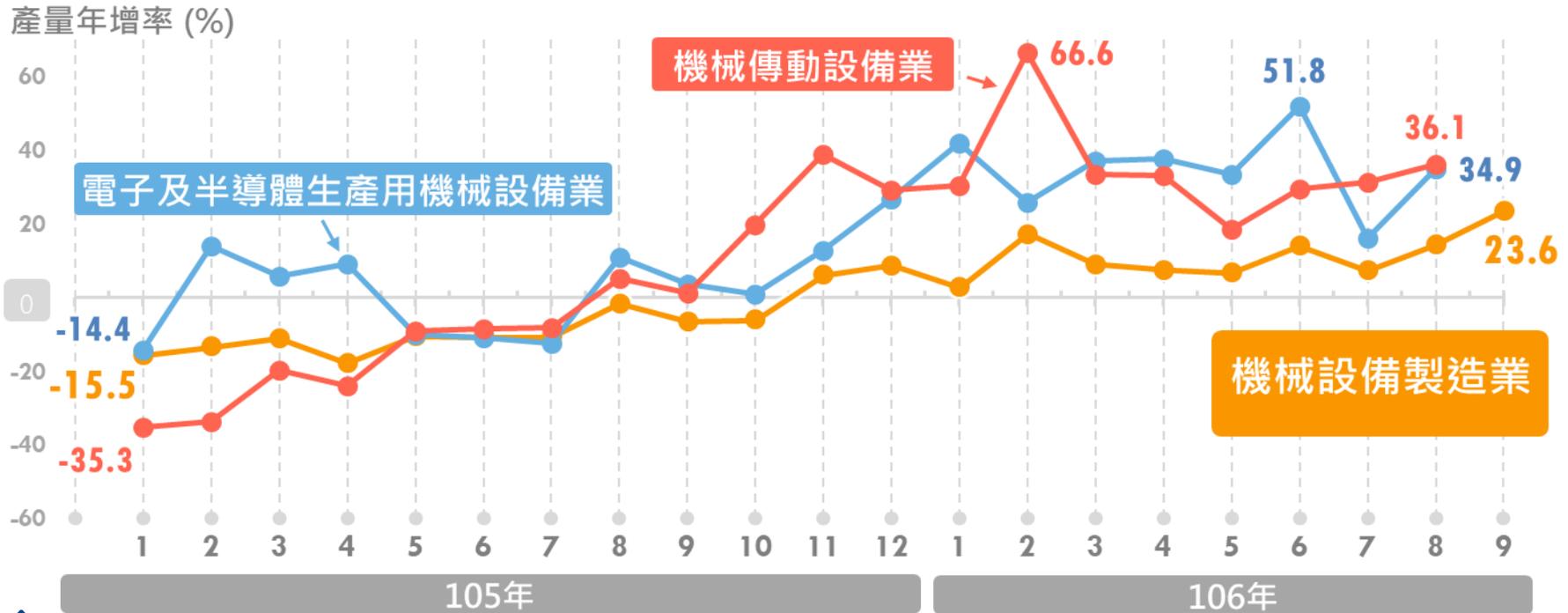
產量年增率 (%)



今年以來面板續受惠於韓廠關閉部分產線，供應量減少，加上電視趨向大尺寸發展，手機轉向18：9全螢幕，應用端需求成長，帶動液晶面板及其組件業增產12.8%。

因應中國大陸面板產能陸續開出，群創積極投入電視整機製造，將轉型系統整體服務商；友達持續優化技術與產能，創造差異化競爭優勢。

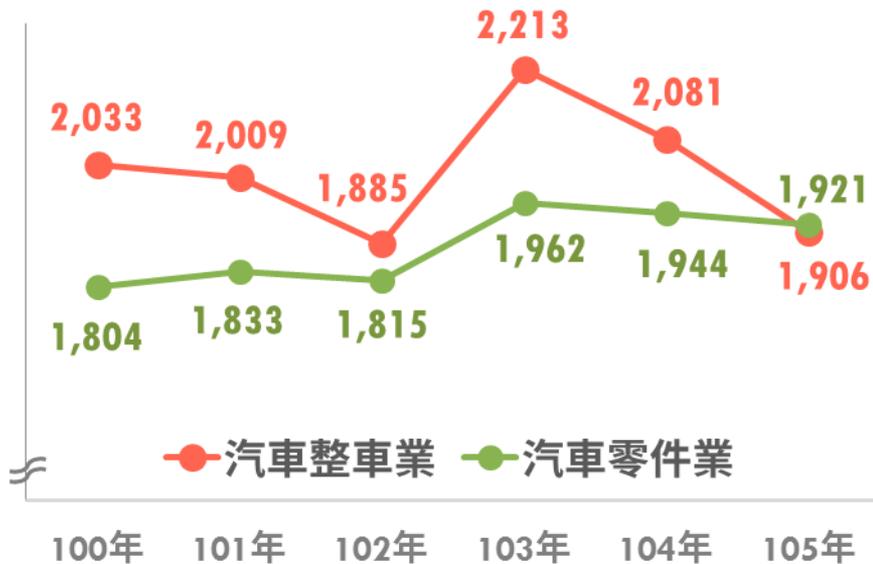
智慧機械推升機械設備產量



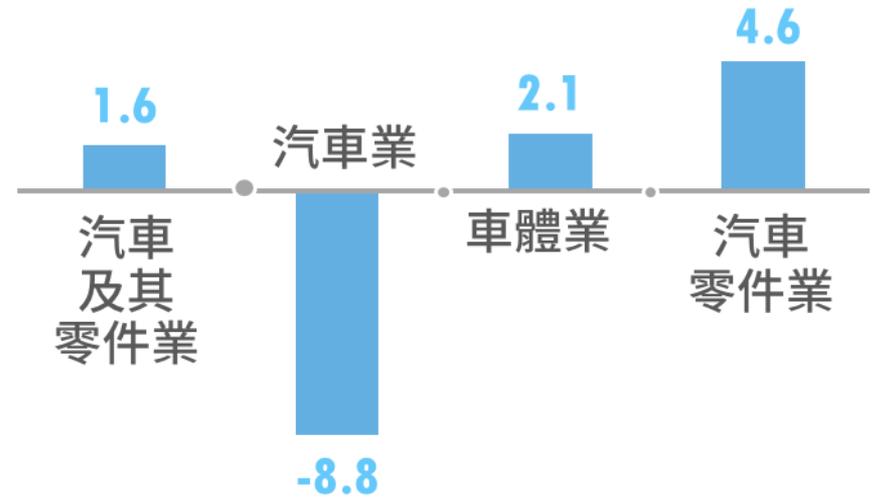
- 因全球景氣復甦，廠商設備投資需求增強，帶動機械設備製造產量擴增，累計1-9月生產年增11.3%，連續2年負成長後轉正。
- 兩岸半導體及面板建廠需求，推升電子及半導體生產用機械設備產量，年增34.8%；自動化及智慧化生產設備需求升溫，帶動線性滑軌、滾珠螺桿等機械傳動設備增產，年增33.2%，二者為推升機械生產成長主力。

汽車零件產值超越整車產值

汽車及其零件業產值(億元)



106年1-9月產量年增率(%)

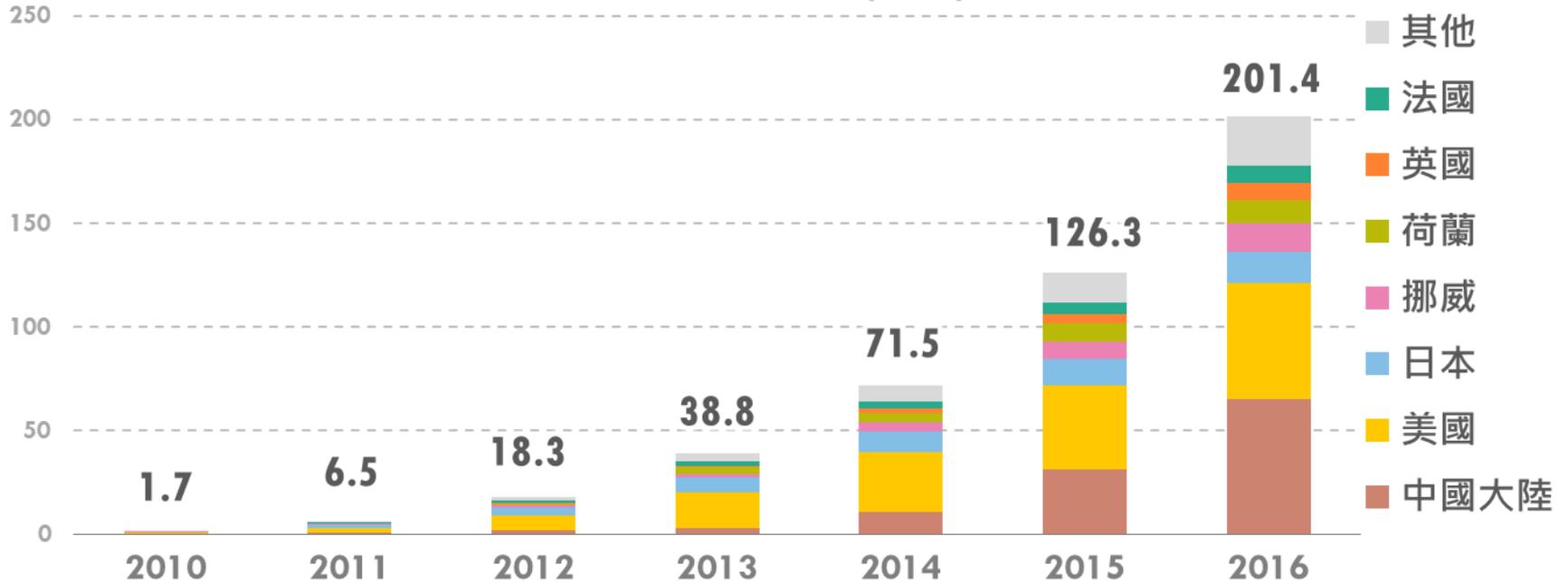


說明：各細業為今年1-8月年增率。

- 我國汽車零組件具有少量多樣、彈性製造優勢，深具國際競爭力，除以售後維修市場為主要銷售對象外，近期國際電動車大廠及中國大陸自有品牌OEM組裝零件之需求挹注成長動能，致105年產值1,921億元，超越汽車整車業產值1,906億元。對美出口占43.5%。
- 今年1-8月汽車零件業產值持續超越汽車整車業之態勢。

電動車時代已是世界趨勢

全球電動汽車數 (萬輛)



資料來源:國際能源署(IEA) · Global EV outlook 2017

法國及英國

宣布2040年前禁止汽油與柴油車銷售

印度

希望在2030年前，發售之新車都是電動車

中國大陸

正在規劃終止生產與銷售石化燃料車輛之時程

根據國際能源署報告，2016年全球電動汽車超過200萬輛，預估2020年成長至900萬~2,000萬輛，2025年增至4,000萬~7,000萬輛

肆、結語

1 全球經濟穩定復甦，主要先進經濟體及開發中國家同步擴張，IHS環球透視機構10月15日最新預測，2017年全球經濟成長3.1%，優於2016年之2.5%，為2012年來最佳；國際貨幣基金(IMF)也預估此波經濟成長將可延續至明年。

2 受惠於手持行動裝置推陳出新，帶動我國電子零組件出口暢旺，加上傳統貨品受惠於需求強勁，價格上揚，致今年1-9月外銷訂單及出口均創歷年同期新高，年增率各增1成以上；國內製造業生產指數亦創歷年同期新高，年增4.5%，其中電子零組件之積體電路、面板及機械業亦均年增1成以上，為主要貢獻來源。

3 零售業上半年表現疲弱，第3季逐步恢復動能，尤以第4季百貨公司週年慶加碼促銷，加上政府宣布調薪及民間企業紛紛跟進，有助於拉升消費意願。在投資方面，國內半導體業者及相關供應鏈持續擴充先進製程設備，加上政府積極推動公共投資，國內投資可望逐步向上。

4 展望未來，全球經濟穩定復甦，加以邁入年終銷售旺季，各種消費性電子產品陸續推出，加上傳統貨品需求強勁，有助於我國外銷訂單、製造業生產及出口再創高峰。面對人工智慧 (AI)、自駕車、電動車與自主機器人等新興科技興起，將為產業創造龐大商機，為趕上新產業革命，未來仍需善用我國ICT產業競爭優勢，加速產業技術研發與創新，持續推升成長動能。