



DATE 109.05.05

產業經濟統計簡訊《357》

108年製造業上市櫃公司研發及投資為近五年新高

- 1. 製造業上市櫃公司108年個體營收淨額年減2.8%：**依我國上市櫃公司個體財務報告¹統計，108年「製造業」上市櫃公司個體營收淨額16.5兆元，年減2.8%，主因美中貿易戰干擾、全球景氣趨緩，以及國際原物料價格下跌，致傳統產業營收減少，其中化學材料業、石油及煤製品業、基本金屬業營收分別年減18.8%、15.7%及12.5%；電腦電子產品及光學製品業、電子零組件業亦受終端需求平疲影響，108年營收分別為8.6兆元（年減0.3%）及3.7兆元（年減1.0%），減幅相對和緩。個體營收淨額前3大公司依序為：鴻海28,497億元、和碩12,648億元、台積電10,596億元。
- 2. 獲利(稅後淨利)年減19.8%：**製造業上市櫃公司108年稅後淨利12,298億元，較上年大幅減少3,028億元，年減19.8%，淨利率7.5%（年減1.5個百分點），其中電子零組件業稅後淨利5,102億元，較上年減少1,185億元，或減18.9%，對製造業影響最大，淨利率13.9%，較上年降低3.0個百分點，主因液晶面板價格續跌，以及 DRAM、被動元件等因美中貿易紛爭衝擊終端消費需求，致相關零組件廠獲利大減；化學材料業稅後淨利1,374億元，較上年減少814億元，或減37.2%，對製造業影響居次，淨利率15.2%，較上年降低4.5個百分點，主因海外產能大量開出、國際競爭激烈，加上市場需求疲弱、石化原料價跌所致。個體財報稅後淨利前3大公司依序為：台積電3,453億元，占整體製造業28.1%居首、鴻海1,153億元居次、台塑373億元居第三。
- 3. 研發支出逐年成長：**雖然製造業上市櫃公司108年營收及獲利減少，惟企業為強化競爭優勢，積極提升研發能量，108年研發支出為4,608億元，年增7.9%，金額與增幅均為近五年新高，其中電子零組件業108年研發支出2,663億元，較上年成長8.7%，占整體製造業57.8%居首，其次為電腦電子產品及光學製品業1,238億元，年增6.3%，占26.9%，兩者合計占84.7%。個體財報研發支出前3大公司依序為：台積電投入905億元居冠，金額續創歷年新高，年增6.5%，占整體製造業研發支出近2成；聯發科投入369億元居次，較上年增加105億元，年增39.5%，對製造業研發支出成長貢獻最大；緯創投入123億元居第三。

¹ 本文以觀察國內企業經營成效為重點，考量合併財務報告常隨著全球化布局而納計海外子公司經營成效，爰以排除 KY 股及 TDR 之個體財務報告進行分析。

4. 固定資產投資以台積電貢獻最大：108年製造業上市櫃公司固定資產投資8,312億元，為近五年新高，年增12.1%，其中電子零組件業投資6,430億元，占整體製造業比重77.4%居首，年增19.4%。個體財報固定資產投資前3大公司分別為：台積電4,503億元，占整體製造業固定資產投資逾5成，較上年大幅成長51.1%，主因受惠5G及高效能運算需求拓展，積極布局先進製程，投資金額續創新高；友達及群創則分別投資212及199億元分居第二、三。
5. 本文除整理簡析108年製造業上市櫃公司「個體」財務營運概況(表1~表5)外，另於表6~表10提供「合併」財務報告結果，以供各界參考。

表1 製造業上市櫃個體財報—營業收入淨額

單位：億元

行業別	104年	105年	106年	107年	108年	108年	
						結構比 (%)	年增率 (%)
製造業	165,334	157,433	164,727	169,493	164,689	100.0	-2.8
電腦、電子產品及光學製品業	90,403	84,519	87,003	86,464	86,196	52.3	-0.3
鴻海	36,377	32,993	31,181	28,679	28,497	17.3	-0.6
和碩	10,534	10,081	10,806	12,343	12,648	7.7	2.5
電子零組件業	34,743	34,990	36,315	37,165	36,808	22.4	-1.0
台積電	8,370	9,364	9,691	10,239	10,596	6.4	3.5
友達	3,339	3,007	3,198	2,931	2,552	1.5	-12.9
化學材料業	9,602	8,855	9,913	11,102	9,019	5.5	-18.8
台化	2,304	2,173	2,358	2,736	1,982	1.2	-27.6
石油及煤製品業	6,344	5,499	6,285	7,741	6,523	4.0	-15.7
台塑化	6,280	5,444	6,222	7,655	6,438	3.9	-15.9
基本金屬業	5,188	4,744	5,566	6,262	5,477	3.3	-12.5
中鋼	1,609	1,689	2,071	2,354	2,073	1.3	-11.9

資料來源：證交所109年4月1日公布之個體財報。

說明：104-108年每年均有營運之「製造業」上市櫃公司計1,112家(不含KY股及TDR)，由本處自行整理。

表2 製造業上市櫃個體財報—稅後淨利

單位：億元

行業別	104年	105年	106年	107年	108年	108年	
						結構比 (%)	年增率 (%)
製造業	11,923	13,180	14,965	15,326	12,298	100.0	-19.8
電子零組件業	4,827	5,125	6,239	6,287	5,102	41.5	-18.9
台積電	3,066	3,342	3,431	3,511	3,453	28.1	-1.7
電腦、電子產品及光學製品業	2,805	2,873	2,649	2,864	2,773	22.5	-3.2
鴻海	1,469	1,487	1,387	1,291	1,153	9.4	-10.7
化學材料業	1,227	1,539	2,073	2,188	1,374	11.2	-37.2
台塑	309	394	494	495	373	3.0	-24.7
電力設備業	345	365	369	299	492	4.0	64.6
台達電	187	188	184	182	231	1.9	27.1
非金屬礦物製品業	104	87	224	373	446	3.6	19.6
台泥	58	64	76	212	242	2.0	14.3

資料來源及說明：同表1。

表3 製造業上市櫃個體財報—稅後淨利率

單位：%

行業別	104年	105年	106年	107年	108年	108年	
						較上年增 減百分點	
製造業	7.2	8.4	9.1	9.0	7.5	-1.5	
電子零組件業	13.9	14.6	17.2	16.9	13.9	-3.0	
電腦、電子產品及光學製品業	3.1	3.4	3.0	3.3	3.2	-0.1	
化學材料業	12.8	17.4	20.9	19.7	15.2	-4.5	
電力設備業	9.4	10.3	10.5	8.0	12.7	4.7	
非金屬礦物製品業	10.4	9.7	26.1	41.6	48.3	6.7	

資料來源及說明：同表1。

表4 製造業上市櫃個體財報—研發費用

單位：億元

行業別	104年	105年	106年	107年	108年	108年	
						結構比 (%)	年增率 (%)
製造業	3,858	3,903	4,123	4,271	4,608	100.0	7.9
電子零組件業	2,101	2,165	2,332	2,450	2,663	57.8	8.7
台積電	648	704	799	849	905	19.6	6.5
聯發科	295	289	265	264	369	8.0	39.5
瑞昱	69	84	89	100	122	2.7	22.7
電腦、電子產品及光學製品業	1,267	1,222	1,258	1,165	1,238	26.9	6.3
緯創	121	120	115	112	123	2.7	10.2
廣達	84	85	97	99	112	2.4	12.5
電力設備業	78	77	72	158	186	4.0	17.8
台達電	4	4	2	84	109	2.4	29.7
機械設備業	70	73	81	90	86	1.9	-4.0
上銀	7	7	10	12	9	0.2	-24.8

資料來源及說明：同表1。

表5 製造業上市櫃個體財報—固定資產投資

單位：億元

行業別	104年	105年	106年	107年	108年	108年	
						結構比 (%)	年增率 (%)
製造業	6,246	7,169	7,067	7,412	8,312	100.0	12.1
電子零組件業	4,502	5,423	5,331	5,384	6,430	77.4	19.4
台積電	2,499	3,230	3,118	2,981	4,503	54.2	51.1
友達	239	166	288	264	212	2.6	-19.8
群創	211	422	223	417	199	2.4	-52.3
電腦、電子產品及光學製品業	344	409	267	349	365	4.4	4.6
大立光	42	40	74	64	85	1.0	32.4
華碩	2	41	6	18	32	0.4	79.7
廣達	2	1	2	50	29	0.3	-42.6
化學材料業	319	253	239	406	335	4.0	-17.6
台化	35	38	47	93	58	0.7	-37.4

資料來源：同表1。

說明：本表取自現金流量表「會計科目：取得不動產、廠房及設備」，其中不動產包含土地。

以下資訊為合併財報相關統計結果

表6 製造業上市櫃合併財報—營業收入淨額

單位：億元

行業別	104年	105年	106年	107年	108年	108年	
						結構比 (%)	年增率 (%)
製造業	222,981	217,761	234,130	252,315	247,037	100.0	-2.1
電腦、電子產品及光學製品業	108,653	105,041	113,702	123,450	124,094	50.2	0.5
鴻海	44,821	43,587	47,067	52,938	53,428	21.6	0.9
和碩	12,137	11,577	11,938	13,400	13,663	5.5	2.0
電子零組件業	41,969	42,788	44,423	46,053	45,324	18.3	-1.6
台積電	8,435	9,479	9,774	10,315	10,700	4.3	3.7
友達	3,603	3,291	3,410	3,076	2,688	1.1	-12.6
化學材料業	16,528	15,880	18,187	20,134	17,885	7.2	-11.2
台化	3,293	3,192	3,584	4,079	3,155	1.3	-22.6
基本金屬業	8,538	8,041	9,468	10,829	9,415	3.8	-13.1
中鋼	2,851	2,931	3,470	4,007	3,662	1.5	-8.6
電力設備業	7,009	6,915	7,071	7,312	7,425	3.0	1.5
台達電	2,035	2,144	2,236	2,370	2,681	1.1	13.1

資料來源：證交所109年4月1日公布之合併財報。

說明：104-108年每年均有營運之「製造業」上市櫃公司計1,112家(不含KY股及TDR)，由本處自行整理。

表7 製造業上市櫃合併財報—稅後淨利

單位：億元

行業別	104年	105年	106年	107年	108年	108年	
						結構比 (%)	年增率 (%)
製造業	12,282	13,671	15,699	15,792	12,956	100.0	-18.0
電子零組件業	4,838	5,105	6,218	6,270	5,088	39.3	-18.8
台積電	3,066	3,343	3,431	3,512	3,453	26.7	-1.7
電腦、電子產品及光學製品業	2,900	2,954	2,647	2,939	3,022	23.3	2.8
鴻海	1,502	1,514	1,354	1,298	1,322	10.2	1.8
化學材料業	1,371	1,703	2,265	2,450	1,601	12.4	-34.7
台塑	309	394	494	495	373	2.9	-24.7
非金屬礦物製品業	104	70	266	430	511	3.9	18.8
台泥	69	88	103	226	255	2.0	12.4
食品業	321	396	791	449	502	3.9	12.0
統一	216	237	600	269	285	2.2	5.7

資料來源及說明：同表6。

表8 製造業上市櫃合併財報—稅後淨利率

單位：%

行業別	104年	105年	106年	107年	108年	較上年增
						減百分點
製造業	5.5	6.3	6.7	6.3	5.2	-1.1
電子零組件業	11.5	11.9	14.0	13.6	11.2	-2.4
電腦、電子產品及光學製品業	2.7	2.8	2.3	2.4	2.4	0.0
化學材料業	8.3	10.7	12.5	12.2	8.9	-3.3
非金屬礦物製品業	3.7	2.6	9.6	13.1	15.3	2.2
食品業	4.8	5.9	12.0	6.4	6.9	0.5

資料來源及說明：同表6。

表9 製造業上市櫃合併財報—研發費用

單位：億元

行業別	104年	105年	106年	107年	108年	結構比	年增率
						(%)	(%)
製造業	5,603	5,786	6,454	6,758	7,232	100.0	7.0
電子零組件業	2,582	2,738	2,953	3,123	3,331	46.1	6.7
台積電	655	712	807	859	914	12.6	6.4
聯發科	495	557	572	575	630	8.7	9.5
瑞昱	89	107	114	130	155	2.1	19.8
電腦、電子產品及光學製品業	2,062	2,039	2,429	2,462	2,659	36.8	8.0
鴻海	525	511	818	844	915	12.7	8.4
緯創	134	138	147	144	162	2.2	12.5
電力設備業	282	282	295	328	354	4.9	7.7
台達電	145	155	167	193	239	3.3	24.0
機械設備業	115	118	133	151	154	2.1	2.0
鴻準	13	10	15	18	22	0.3	26.5

資料來源及說明：同表6。

表10 製造業上市櫃合併財報—固定資產投資

單位：億元

行業別	104年	105年	106年	107年	108年	108年	
						結構比 (%)	年增率 (%)
製造業	10,845	11,766	12,502	12,900	13,782	100.0	6.8
電子零組件業	5,444	6,913	6,690	6,735	7,605	55.2	12.9
台積電	2,575	3,280	3,306	3,156	4,604	33.4	45.9
友達	334	462	439	348	295	2.1	-15.0
群創	245	442	250	467	248	1.8	-46.9
電腦、電子產品及光學製品業	1,481	1,393	1,521	1,716	1,761	12.8	2.6
鴻海	710	532	604	655	775	5.6	18.3
和碩	149	168	275	253	114	0.8	-54.7
大立光	42	41	74	64	85	0.6	32.5
化學材料業	1,037	772	887	1,278	1,416	10.3	10.8
南亞	101	102	94	211	295	2.1	39.4

資料來源：同表6。

說明：本表取自現金流量表「會計科目：取得不動產、廠房及設備」，其中不動產包含土地。

發言人：經濟部統計處 王副處長淑娟
 聯絡電話：(02)23212200#8500
 電子郵件信箱：scwang3@moea.gov.tw

業務聯絡人：經濟部統計處 蔡美娟科長
 聯絡電話：(02)23212200#8513
 電子郵件信箱：mjtsai1@moea.gov.tw

撰稿人：經濟部統計處 邱專員熾燁