經濟部

95 年 9 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 95 年 9 月

大 綱

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟----------1

二、國內經濟----------1

三、大陸經濟----------2

貳、國內外經濟指標

表１、世界經濟成長預測----------3

表２、世界貿易成長預測----------3

表３、國內主要經濟指標----------4

表４、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

一、 國際經濟

（一）美國----------8

（二）歐元區----------9

（三）亞太地區----------10

二、國內經濟

（一）國民生產----------14

（二）工業生產----------19

（三）商業----------23

（四）貿易----------26

（五）外銷接單----------30

（六）投資----------33

（七）物價----------36

（八）金融----------40

（九）就業----------43

三、大陸經濟

（一）工業生產----------46

（二）吸引外資方面----------47

（三）對外貿易方面----------48

四、兩岸經貿統計

（一）我對大陸投資方面----------49

（二）兩岸貿易方面----------50

肆、專論

全球產業委外趨勢及政府應有之作為----------５１

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

環球透視機構（Global Insight Inc.）今（2006）年9月預測，今年全球經濟成長率達3.9％水準，較去年3.5％略高，明年則呈現走緩趨勢為3.2％；貿易方面，估計今年全球貿易額成長率為13.2％，明年降至11.4％。

聯合國貿易暨發展委員會於今年8月31日發布「2006年貿易及發展報告」（Trade and Development Report, 2006）指出，儘管原油及工業原料價格上漲，貨幣政策由寬鬆轉趨緊縮，不過在全球經濟環境漸獲改善情勢下，預計開發中國家經濟成長率平均可達6％水準，惟不斷加遽的貿易失衡與高油價議題，將是威脅全球經濟長期穩健成長的最大隱憂。

二、國內經濟

95 年全球經濟可望持續穩定成長，我國出、進口動能可望維繫，因半導體業者積極提升產能與製程，民間固定投資可望回復正成長；就業情勢已獲改善，惟受銀行緊縮消費金融遞延效應影響，預測民間消費僅能維持低檔，主計處微幅下修全年經濟成長率至 4.28％；另國際主要評估機構亦預測我國經濟成長將優於 94 年，介於 3.7％至 4.5％之間。

95 年以來，各項經濟指標均顯示，台灣仍維持去年下半年以來的成長水準。其中，95 年 1 至 8 月出口值 1,449.6 億美元，進口值 1,341.9 億美元，出口較 94 年同期增長 14.5％，進口則增加 11.5％；外銷訂單部分，95 年 1 至 7 月金額達 1,655.7 億美元，較 94 年同期成長 21.16％；至於工業生產方面，因製造業、水電燃氣業及房屋建築工程業分別增加 8.17％、4.40％及 9.36％，累計 1 至 7 月工業生產上揚 7.91％。

經建會 8 月份公布之景氣對策信號，貨幣供給、股價等金融面指標持續轉弱；但生產及銷售等實質面指標表現仍佳，景氣對策信號已第二個月出現黃藍燈，後續景氣走勢，值得注意。

三、大陸經濟

中國大陸今(2006)年1至7月固定資產投資44,771億人民幣，成長30.5％，較去(2005)年全年增加4.8個百分點；規模以上工業生產成長17.6％，其中重工業成長18.5％；貿易總額達9,419億美元，成長23.1％，順差擴大為760億美元；實際外商投資327億美元，下降1.16％。

金融體系方面，今年1至7月M1及M2分別成長15.3％、17.6％，較去年年底增加3.56及0.06個百分點，金融機構貸款延續第1季擴張情勢，7月份新增人民幣貸款仍然偏高，達1,718億元；在物價方面，消費者物價指數(CPI)上漲幅度持續偏低，1至7月僅較去年同期上漲1.0％，與去年年底相較減少0.8個百分點。

中國大陸今年1至7月經濟仍持續反彈升溫的情勢，受過度投資及產能過剩的影響，固定資產、工業生產、人民幣貸款等調控重點指標，仍未獲有效抑制；另一方面，國內需求未能相對提升，消費物價持續走低。為抑制過熱的投資及信貸，中國政府已於今年4月起陸續提出包括調高貸款利率與存款準備率、緊縮房地產投資等新一波宏觀調控措施。今年7月中共中央總書記胡錦濤並提出了以控制固定投資為首的下半年經濟工作重點，包括：確實控制固定資產投資規模、積極擴大國內需求、推動社會主義新農村建設、加快推動重點領域的體制改革、努力提高對外開放水準、進一步解決人民切身利益問題。

貳、國內外經濟指標

表1 世界經濟成長預測 單位：%

	Global Insight			IMF		
	2005	2006(f)	2007(f)	2005	2006(f)	2007(f)
全　球	3.5	3.9	3.2	4.9	5.1	4.9
美　國	3.2	3.4	2.2	3.2	3.4	2.9
歐元區	1.4	2.5	1.7	1.3	2.4	2.0
日　本	2.6	2.7	2.4	2.6	2.7	2.1
中華民國	4.0	3.8	3.6	4.1	4.0	4.2
中國大陸	9.9	10.6	9.0	10.2	10.0	10.0
新加坡	6.4	6.3	5.2	6.4	6.9	4.5
南　韓	4.0	5.3	5.7	4.0	5.0	4.3

註：(f)為預測值。

資料來源：Global Insight, Sept 13, 2006；World Economic Outlook, IMF, Sept 2006。

表2　世界貿易成長率預測 單位：%

	2005	2006(f)	2007(f)
Global Insight	12.4	13.2	11.4
IMF	7.4	8.9	7.6
OECD	7.5	9.3	9.1

註：Global Insight為貿易額成長率，IMF及OECD為貿易量成長率。

資料來源：Global Insight, Sept 13, 2006；OECD Economic Outlook, No.79, May 2006；World Economic Outlook, IMF, Sept 2006。

表 3 國內主要經濟指標(1)

		91 年全年	92 年全年	93 年							
				6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	全年累計
經濟成長	經濟成長率(%)	4.25(r)	3.43(r)	第 1 季 (r) 7.63	第 2 季 (r) 9.04			第 3 季 (r) 5.51		第 4 季 (r) 2.52	6.07
	民間投資成長率(%)	4.07(r)	-0.26(r)	第 1 季 (r) 30.06	第 2 季 (r) 37.88			第 3 季 (r) 29.57		第 4 季 (r) 27.41	30.96
	民間消費成長率(%)	2.34(r)	0.94(r)	第 1 季 (r) 4.75	第 2 季 (r) 6.27			第 3 季 (r) 3.23		第 4 季 (r) 3.05	3.91
產業	工業生產指數年增率(%)	7.92	7.10	15.69	9.51	8.87	8.12	2.91	5.73	-0.68	9.85
	製造業生產指數年增率(%)	9.39	7.38	17.01	10.59	10.01	8.94	3.00	5.13	-1.69	10.55
	商業營業額金額(億元)	85,878	89,272	8,119	8,196	8,154	8,394	8,598	8,566	8,681	98,222
	年增率(%)	5.30	3.95	14.64	9.30	8.57	8.84	7.99	8.82	5.26	10.02
對外貿易	出口金額（億美元）	1,353.2	1,506.0	151.8	153.5	154.6	156.4	161.3	163.0	155.6	1,823.7
	年增率(%)	7.1	11.3	25.7	26.3	19.7	18.8	18.1	12.8	6.3	21.1
	進口金額（億美元）	1,132.4	1,280.1	147.2	138.4	139.6	142.7	151.2	150.3	160.8	1,687.6
	年增率(%)	4.9	13.0	42.0	32.8	33.5	29.3	38.0	20.6	21.3	31.8
	外銷接單金額（億美元）	1,509.5	1,700.3	177.0	185.4	180.6	195.0	202.5	197.5	198.0	2,150.9
	年增率(%)	11.23	12.64	28.01	27.83	25.54	26.61	25.46	30.11	25.97	26.50
物價	消費者物價年增率(%)	-0.20	-0.28	1.73	3.34	2.55	2.78	2.40	1.53	1.61	1.62
	躉售物價年增率(%)	0.05	2.48	7.58	9.39	10.43	11.39	11.85	8.77	6.01	7.03
金融	貨幣供給額 M2 年增率(%)	3.55	3.77	7.93	7.79	7.31	7.07	6.75	6.98	7.31	7.45
就業	就業人數(萬人)	945.4	957.3 (平均值)	979.1	982.9	983.6	978.8	983.7	987.0	988.7	978.6
	失業人數(萬人)	51.5	50.3 (平均值)	46.6	47.6	48.1	46.1	44.3	42.6	42.2	45.4
	失業率(%)	5.17	4.99	4.54	4.62	4.67	4.50	4.31	4.14	4.09	4.44

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註：經濟成長率、民間投資及民間消費成長率係為行政院主計處 95.5.18 最新修正資料

表 3 國內主要經濟指標(2)

		94 年				95 年									
		10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7月	8月	1至當月累計	95年全年預估
經濟成長	經濟成長率(%)	第3季(r) 4.38		第4季(p) 6.40	4.09 (p)			第1季(r) 4.92		第2季(p) 4.57		第3季(f) 4.39			4.28 (f)
	民間投資成長率(%)	第3季(r) -2.00		第4季(p) -17.99	-1.34(p)			第1季(r) -5.01		第2季(p) -2.77		第3季(f) 2.93			0.53 (f)
	民間消費成長率(%)	第3季(r) 3.69		第4季(p) 2.77	3.00 (p)			第1季(r) 2.01		第2季(p) 1.38		第3季(f) 1.24			1.71 (f)
產業	工業生產指數年增率(%)	8.53	9.47	9.27	4.13	4.09	14.13	7.22	5.53	8.60	5.54	7.91		7.62	
	製造業生產指數年增率(%)	8.17	10.49	9.79	4.00	3.74	15.85	6.51	5.47	8.47	5.97	8.17		7.79	
	商業營業額金額(億元)	9,071	9,232	9,376	104,667	9,172	8,324	9,256	9,075	9,081	9,426			54,334	
	年增率(%)	5.50	7.78	8.00	6.56	4.42	11.46	5.42	6.85	7.77	9.15			7.41	
對外貿易	出口金額（億美元）	187.9	180.6	179.4	1,984.3	168.4	154.7	176.8	187.9	189.3	181.0	195.8	193.7	1,449.6	
	年增率(%)	16.5	10.8	15.3	8.8	4.5	26.4	7.1	15.0	10.5	16.5	21.2	16.6	14.5	10.5 (f)
	進口金額（億美元）	164.8	158.7	143.3	1,826.2	145.1	160.7	161.7	164.2	182.1	168.8	177.8	181.6	1,341.9	
	年增率(%)	9.0	5.6	-10.9	8.2	-7.0	47.0	-0.5	5.0	12.3	12.0	17.5	17.1	11.5	10.1 (f)
	外銷接單金額（億美元）	246.1	246.1	245.9	2,563.9	221.1	202.6	249.4	246.8	246.0	249.2	240.7		1,655.7	
	年增率(%)	21.56	24.58	24.22	19.20	20.01	25.13	19.33	18.57	26.01	20.61	19.44		21.16	
物價	消費者物價年增率(%)	2.74	2.50	2.21	2.30	2.67	0.98	0.41	1.23	1.59	1.73	0.79	-0.57	1.1	1.8 (f)
	躉售物價年增率(%)	-0.05	0.80	1.70	0.60	1.15	2.31	2.11	3.31	6.56	8.71	9.09	9.02	5.29	5.4 (f)
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	6.28	6.14	6.64	6.2	7.20	6.52	6.15	6.53	7.05	6.45	5.72		6.51	
就業	就業人數(萬人)	999.3	1,002.4	1,003.7	994.2	1,003.8	1,000.6	1,002.9	1,004.8	1,006.4	1,007.3	1,013.4		1,005.6	
	失業人數(萬人)	42.4	41.1	40.3	42.8	39.73	40.8	40.4	39.5	40.2	41.8	42.8		40.7	
	失業率(%)	4.07	3.94	3.86	4.13	3.80	3.92	3.87	3.78	3.84	3.98	4.05		3.89	

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註：經濟成長率、民間投資及民間消費成長率係為行政院主計處 95.5.18 最新修正資料。

表 4 中國大陸主要經濟指標

			2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年 1-7 月
國內生產總值（GDP）		金額（億人民幣）	109,655	120,333	135,823	159,878	182,321	91,443 (1-6 月)
		成長率（%）	8.3	9.1	10.0	10.1	9.9	10.9 (1-6 月)
固定資產投資		金額（億人民幣）	36,898	43,202	55,118	70,073	88,604	44,771
		成長率（%）	12.1	16.1	26.7	25.8	25.7	30.5
商品零售總額		金額（億人民幣）	37,568	36,506	45,842	53,950	67,177	42,460
		成長率（%）	10.0	8.8	9.1	13.3	12.9	13.4
對外貿易	出口	金額（億美元）	2,661	3255.7	4,383.7	5,933.6	7,620	5,089
		成長率（%）	6.8	22.3	34.6	35.4	28.4	24.8
	進口	金額（億美元）	2,436	2952.2	4,128.4	5,613.8	6,601	4,330
		成長率（%）	8.2	21.2	39.9	36.0	17.6	21.1
外商直接投資	協議	金額（億美元）	692	827.68	1,150.70	1,534.79	-	-
		成長率（%）	10.9	19.6	39.03	33.0	-	-
	實際	金額（億美元）	468	527.43	535.05	606.3	724.06	327
		成長率（%）	14.9	12.51	1.44	13.32	19.42	-1.16
居民消費價格指數		年增率（%）	0.8	-0.8	1.2	3.9	1.8	1.0
金融	貨幣供給	成長率（%）	12.7	16.8	19.58	14.6	17.65	18.4
	匯率	美元兌人民幣	1:8.2766	1:8.2768	1:8.2770	1:8.2765	1:8.1917	1:7.9732
	外匯準備	金額（億美元）	2,122	2,864	4,032	6,099	8,189	9,545

資料來源：「中國統計年鑑」、「中國海關統計」；中國大陸「國家統計局」、「中國人民銀行」、「中國商務部」。

表 5 兩岸經貿統計

			2004年	2005年				2006年						
				10月	11月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	1-6月
我對中國大陸投資	項目	數量(件)	2,004	94	129	109	1,297	84	65	89	74	114	93	519
		成長率(%)	9.0	-16.0	37.0	-16.0	-35.0	-23.0	-23.0	37.0	-17.0	54.0	-18.0	-20.0
	金額	總額(億美元)	69.4	5.3	9.0	3.8	60.1	5.5	3.6	8.5	3.9	7.2	6.8	35.6
		成長率(%)	51.0	-12.0	72.0	-58.0	-13.0	44.0	-34.0	136.0	-54.0	83.0	-5.0	35.0
兩岸貿易	我對中國大陸（含香港）出口	總額(億美元)	638.5	69.4	64.9	68.3	716.1	63.4	62.3	71.0	75.0	74.2	70.4	417.6
		成長率(%)	28.3	25.1	15.0	29.3	12.2	0.3	44.5	12.3	19.2	15.0	16.0	17.3
		比重(%)	36.7	38.7	37.8	39.8	37.8	37.7	40.2	40.1	39.9	39.2	38.9	39.4
	我自中國大陸（含香港）進口	總額(億美元)	187.7	19.5	20.5	19.0	218.2	19.2	17.3	21.1	21.6	22.1	22.2	123.5
		成長率(%)	48.0	13.6	13.6	0.9	16.2	0.5	43.6	11.3	16.4	9.1	23.4	15.5
		比重(%)	11.2	11.9	13.0	13.3	12.0	13.2	10.8	13.1	13.1	12.1	13.2	12.6
	順（逆）差	總額(億美元)	450.7	49.9	44.4	49.4	497.9	44.2	44.9	49.9	53.4	52.1	48.2	294.1
		成長率(%)	21.5	30.2	15.7	44.9	10.5	0.1	44.8	12.8	20.4	17.7	12.9	17.3

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

美國商務部今年 8 月 30 日公布修正第 2 季國內生產總值（GDP）年成長率為 2.9%，今年上半年經濟成長率可達 4.2%水準，相較於其他先進國家，顯露美國經濟表現穩健。

美國工商協進會（Conference Board）8 月 17 日公布 7 月份經濟領先指標達 138.1 點，領先指標 10 分項中，製造業非國防資本財新訂單、建築許可、平均每周首度申請失業保險金人數、實際貨幣供應、及利率差距等 5 項指標衰退，製造業平均每周工時、製造業消費性產品及材料新訂單、供應商表現、股價、及消費者預期等 5 項則呈現正成長。

供應管理協會（Institute for Supply Management）9 月 1 日報告顯示，全美 8 月份製造業指數 54.5，較 7 月份的 54.7 微減。7 月份工業生產較上年同期增加 4.9%，係 2004 年 8 月以來最大的成長幅度，消費者物價指數上揚 4.1%，失業率為 4.8%，而消費支出成長 0.8%，大幅超過 6 月份的 0.4%，亦是自今年 1 月份 0.9%以來的最高升幅，按消費支出占全美經濟中約三分之二，種種訊息均顯現美國經濟依然暢旺活絡。

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	成長率	金額	成長率			
2005年	3.2	3.2	8,925.1	10.5	16,746.1	13.7	-7,821.0	3.4	5.1
11月		3.2	775.1	12.7	1,472.3	11.6	-697.1	3.5	5.0
12月	1.8(IV)	3.5	794.3	11.8	1,496.5	14.8	-702.2	3.4	4.9
2006年									
1月		3.2	814.0	14.0	1,536.3	15.8	-722.3	4.0	4.7
2月		3.1	807.5	13.7	1,487.8	11.4	-680.3	3.6	4.8
3月	5.6（I）	3.7	823.6	14.8	1,500.7	14.4	-677.2	3.4	4.7
4月		4.6	818.6	10.2	1,514.0	10.9	-695.7	3.6	4.7
5月		4.4	840.6	13.6	1,550.7	14.0	-710.2	4.1	4.6
6月	2.9（II）	4.4	865.8	16.4	1,569.4	13.5	-703.6	4.3	4.6
7月		4.9						4.1	4.8

資料來源：國際經濟情勢週報、美國商務部、美國勞工部。

（二）歐元區

歐元區第 2 季經濟成長率 2.6%，較第 1 季 2.1%增加 0.5 個百分點，顯示區內需求動能充足，景氣熱絡穩定成長。歐盟執委會 9 月 6 日上修今年歐元區經濟表現，預測在投資與消費熱絡激勵下，今年全年 GDP 可達 2.5%水準，消費者物價上漲率調高至 2.3%。

重要經濟數據方面，今年 6 月份歐元區出口為 1,169 億歐元，較去年同期成長 8%，進口 1,149 億歐元，成長 13%，貿易出超 20 億歐元； 7 月份失業率 7.8%，相較 2005 年平均失業率 8.6%，顯示失業情況已漸獲改善；6 月份工業生產成長率 4.3%，較 5 月份 5.2%微減 0.9%；8 月份的經濟信心指數自 7 月的 107.8 略滑到 106.7，是近 9 個月信心指數連續上升以來的首次下滑。8 月份消費者物價指數較上年同期上漲 2.4%，已連續 19 個月超出歐洲央行設定 2%之上限值。

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	成長率	金額	成長率			
2005年	1.4	1.2	12,363	7	12,130	12	233	2.2	8.6
11月		3.1	1,132	10	1,141	14	-9	2.3	8.4
12月	1.8（IV）	2.9	1,092	11	1,098	18	-6	2.2	8.3
2006年									
1月		2.9	997	14	1,093	23	-95	2.4	8.2
2月		2.9	1,048	15	1,079	23	-31	2.3	8.2
3月	2.1（I）	4.2	1,216	18	1,210	22	6	2.2	8.1
4月		1.6	1,060	5	1,079	9	-19	2.4	8.0
5月		5.2	1,156	15	1,188	21	-32	2.5	7.9
6月	2.6（II）	4.3	1,169	8	1,149	13	20	2.5	7.8
7月								2.4	7.8

資料來源：歐洲統計局，ECB Monthly Bulletin, Aug 2006。

（三）亞太地區

根據環球透視機構（Global Insight）在最新之全球經濟預測報告中指出，全球經濟雖面臨反轉向下的壓力，但仍可望維持穩健成長。其中，對亞洲地區（日本除外）經濟評估，儘管國際油價及其他原物料價格持續高漲，受惠於勞動生產力上揚，亞洲地區未面臨通貨膨脹的壓力；同時，利率水準仍處於相對溫和狀態，亞洲地區經濟可望保持向上趨勢，預期 2006 年及 2007 年經濟成長率將達6.9%及 6.3%。

1、日本

(1) 日本內閣府 8 月 11 日公布第二季經濟成長率為 0.8%，遠低於第 1 季的 2.7%。第二季經濟成長放緩之主因係公共基礎建設投資和房市投資劇降、出口放緩，以及日本股市下跌抑制民間消費力道。惟第 2 季民間設備投資成長 3.8%，為連續第 9 季成長，創下 1994 年以來最長的成長期間。

(2) 日本財務省表示，7 月份日本進、出口分別較去年同期增加10.6%和 13.1%；累計今年前 7 個月則成長 7.2%和 13.0%。經濟

產業省發布 7 月工業生產指數，僅較上月成長 0.9%，係過去 2 個月以來首次下滑。總務省公布 7 月份消費者物價指數，較去年同期上升 0.3%，扣除生鮮食品後的核心物價指數則較上年同期增加 0.2%。

(3) 日本 8 月 21 日在東協加 3 經濟部長會議中，倡議成立東協加 6（東協 10 國及日、中、韓、澳、紐、印等 6 國）經濟夥伴關係協定（Economic Partnership Agreement，EPA）。為促其實現，日本政府有意提供建構及營建基金 1 億美元，惟會中各國對於日本主導東亞地區經濟之企圖仍有疑慮，故未引起參與國之認同。

2、南韓

(1) 南韓三星經濟研究院之「景氣循環週期縮小之原因與因應之道」報告中指出，雖然政府仍看好未來國內經濟，但南韓經濟在第 1 季達到高峰後已緩慢走下坡。展望未來，下半年經濟成長率與民間消費增加率均將降至 4%，而固定投資與出口成長率亦將分別降至 3.4%與 7%。

(2) 南韓產業資源部表示，7 月份進、出口分別較去年同期增加 18.2%和 12.0%，出超僅 6 億美元，係今年 3 月以來之單月最低值，累計 1 至 7 月則增加 19.3%和 13.5%。7 月工業生產較去年同期增加 4.4%，累計 1 至 7 月成長 10.5%。7 月消費者物價指數較去年同期上升 2.3%，主要係石油類工業產品與電力、瓦斯及鐵路等公共事業費率上調所致，惟仍低於政府設定之物價管理目標值 3%。

(3) 為因應少子化、高齡化等「國家性災難」的人口老化問題，南韓政府在去年 5 月制定「低生育、高齡社會基本法」，9 月官民合作成立委員會，研訂基本計畫，並於今年 6 月公布實施，期望在未來 15 年內將南韓人口生育率由目前的 1.08%提高至 OECD 國家平均值 1.56%。

3、新加坡

(1) 鑒於今年上半年經濟呈現強勁成長，新加坡貿工部再次修正今年經濟成長率預測，由原先的 5%至 7%調高為 6.5%至 7.5%之間。第 2 季經濟成長率仍維持強勁成長，為 8.1%，但成長幅度較第 1 季的 10.8%緩和，其中以製造業的成長趨緩幅度最大，成長速度由第 1 季的 21%降為第 2 季的 12%。展望下半年，全球經濟可能趨疲，加上國際油價的不穩定，可能影響未來經濟成長力道。

(2) 受惠於電子和非電子產品出口同步成長之帶動下，新加坡 7 月份非石油出口較去年同期上揚 8.4%，累計 1 至 7 月成長 13.5%，其中電子產品出口連續 12 個月呈現正成長，惟增幅由 6 月之 9.1%趨緩至 7 月的 5%。7 月工業生產在生物醫藥業產出增加下，較去年同期上升 19.6%，累計今年前 7 個月則上升 16.9%。統計局公布，新加坡第 2 季國內批發貿易指數（Domestic WTI）較去年同期上升 17.4%，扣除石油相關產品後則成長 8.3%，顯示民間消費依然暢旺。

(3) 新加坡將與中國進行雙邊自由貿易協定（FTA）談判，在雙方既存的合作架構下，加強雙邊貨物、服務及投資的自由化。此外，有鑒於雙方經貿關係日漸密切，該 FTA 也將提供更佳的貿易投資管道。貿工部指出，目前中國是新加坡首選投資地區，截至 2005 年底止，投資金額達 280 億美元，且新加坡是中國第六大外資來源國。

4、香港

(1) 香港政府統計處公布今年第 2 季經濟成長率為 5.2%，低於第 1 季修正後的 8.0%，係 3 年來第一次成長率低於前一季表現。主要係因國際油價頻創高紀錄，以及全球升息趨勢抑制對香港出口品的需求所致，但香港政府仍維持今年經濟成長率預測在 4%至 5%之間。

(2) 香港政府統計處表示，香港 7 月進、出口分別較去年同期成長 11.5%和 10.7%，入超金額達 109.4 億美元，累計前 7 個月進、出口成長 11.1%和 9.2%。7 月消費者物價指數較去年同期上漲 2.3%，累計今年前 7 個月上漲 1.9%，政府統計處維持今年全年上漲率為 2%之預估值。7 月份訪港旅客較去年同期增加 5.7%，超越 218 萬人次，其中，來自中國的旅客為大宗，占總訪港旅客 54.8%。

(3) 香港政府與中國國家稅務局於 8 月 21 日簽訂「內地和香港關於對所得避免雙重徵稅和防止逃漏稅之安排」，該稅務協議可讓投資者準確評估在香港或內地進行經濟活動的稅務負擔，對於推動香港經濟、提升香港競爭力以及吸引外資利用香港作為投資中國的平台等多方面皆有益處。

表1-3 亞太主要國家重要經濟指標

單位：%

	經濟 成長率	工業生產 年增率	出口 年增率	進口 年增率	消費者物價 上漲率
日本					
2004年	2.8	5.3	19.9	18.8	0.0
2005年	3.1	1.5	5.2	13.3	-0.3
2006年1-7月	2.0 (Q2)	3.9	7.2	13.0	3.9
南韓					
2004年	4.7	10.2	31.0	25.5	3.6
2005年	4.0	6.2	12.0	16.4	2.8
2006年1-7月	5.3 (Q2)	10.5	13.5	19.3	2.3
新加坡					
2004年	8.8	13.9	24.2	27.4	1.7
2005年	6.4	9.5	15.6	15.2	0.5
2006年1-7月	8.1 (Q2)	16.9	22.4	22.3	1.3
香港					
2004年	8.7	2.9	15.8	16.7	-0.4
2005年	7.3	2.5	11.6	10.5	1.1
2006年1-7月	5.2 (Q2)	7.0 (Q1)	9.2	11.1	1.9

資料來源：日本內閣府；韓國銀行；新加坡統計局；香港政府統計處。

二、國內經濟

（一）國民生產

1、95 年經濟成長率預估為 4.28%

95 年全球經濟可望持續穩定成長，我國出、進口動能可望維繫，因半導體業者積極提升產能與製程，民間固定投資可望回復正成長；就業情勢已獲改善，惟受銀行緊縮消費金融遞延效應影響，預測民間消費僅能維持低檔，主計處微幅下修全年經濟成長率至 4.28%；另國際主要評估機構亦預測我國經濟成長將優於 94 年，介於 3.7%至 4.5%之間。

95 年以來，各項經濟指標均顯示，台灣仍維持去年下半年以來的成長水準。其中，95 年 1 至 8 月出口值 1,449.6 億美元，進口值 1,341.9 億美元，出口較 94 年同期增長 14.5%，進口則增加 11.5%；外銷訂單部分，95 年 1 至 7 月金額達 1,655.7 億美元，較 94 年同期成長 21.16%；至於工業生產方面，因製造業、水電燃氣業及房屋建築工程業分別增加 8.17%、4.40%及 9.36%，累計 1 至 7 月工業生產上揚 7.91%。

經建會 8 月份公布之景氣對策信號，貨幣供給、股價等金融面指標持續轉弱；但生產及銷售等實質面指標表現仍佳，景氣對策信號已第二個月出現黃藍燈，後續景氣走勢，值得注意。

表 2-1-1 國際評估機構對我國 2006 及 2007 年最新經濟成長預測

單位：%

預測機構 \ 預測值	2006(f)	2007(f)
World Bank（2006.03）	4.1	4.1
IMF（2006.09）	4.0	4.2
Global Insight（2006.09）	3.8	3.6
ADB（2006.09）	4.3	4.0

資料來源：各國際評估機構。

表 2-1-2 經濟成長預測值

單位：%

項目	行政院主計處 (95 年 8 月)	台灣經濟研究院 (95 年 7 月)	中華經濟研究院 (95 年 7 月)	中研院 (95 年 6 月)
	95 年	95 年	95 年	95 年
經濟成長率 (實質 GDP 成長率)	4.28	3.95	4.11	4.13
消費者物價上漲率	1.80	1.88	2.19	1.68
政府消費成長率	-0.18	0.36	0.55	0.28
政府固定投資成長率	-1.47	0.70	2.14*	0.27
公營事業固定投資成長率	-6.37	-1.72	-	-1.90
民間消費成長率	1.71	2.31	2.27	2.44
民間固定投資成長率	0.53	2.72	2.70	0.08
商品與勞務輸出成長率	9.06	8.35	9.60	9.42
商品與勞務輸入成長率	5.02	6.61	7.58	6.59

註：＊為固定資本形成成長率(包括民間)。

2、95 年國內需求與國外需求對經濟成長的貢獻分別為 1.10 與 3.18 個百分點

展望 95 年，全球經濟成長表現仍佳，有助維繫我國出口動能；內需方面，雖就業情勢改善，惟受銀行緊縮消費金融遞延效應影響，預測民間消費僅能維持低檔；而民間投資方面，在半導體業者積極提升產能與製程下，可望回復正成長。主計處預估 95 年國內需求與國外需求對經濟成長的貢獻分別為 1.10 與 3.18 個百分點。

表 2-1-3 需求面經濟成長來源

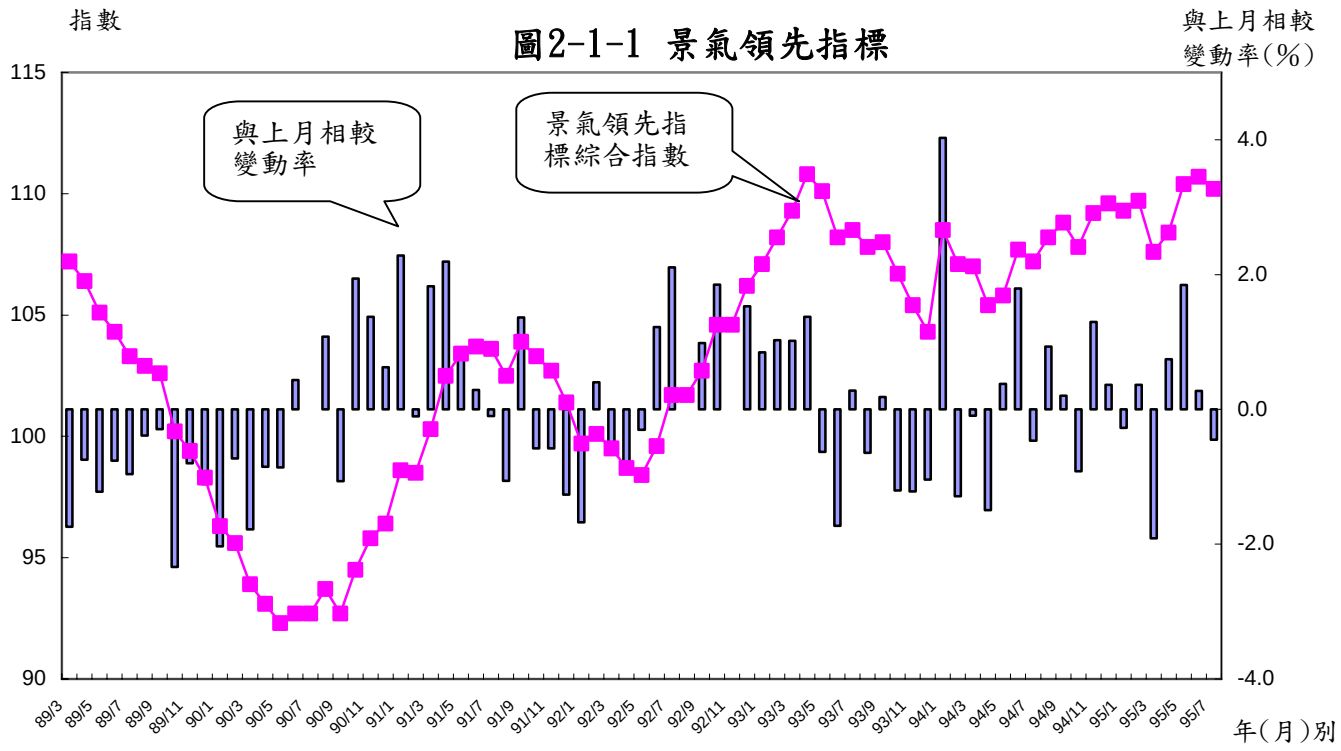
	94 年	95 年
實質增加率(%)		
GDP	4.03	4.28
國內需求	1.67	1.24
民間消費	2.74	1.71
政府消費	0.92	-0.18
國內投資	1.17	-0.45
民間投資	-0.22	0.53
公營事業投資	16.32	-6.37
政府投資	-0.06	-1.47
存貨	-	-
國外淨需求	-	-
輸出(含商品及勞務)	7.28	9.06
輸入(含商品及勞務)	3.82	5.02
對經濟成長率之貢獻(百分點)		
GDP	4.03	4.28
國內需求	1.52	1.10
民間消費	1.60	0.98
政府消費	0.12	-0.02
國內投資	0.23	-0.09
民間投資	-0.03	0.08
公營事業投資	0.26	-0.11
政府投資	0.00	-0.05
存貨	-0.43	0.22
國外淨需求	2.52	3.18
輸出	4.57	5.87
減：輸入	2.05	2.69

資料來源：行政院主計處。

3、95 年 7 月份景氣領先指標下降 0.5%，同時指標上升 1.5%

(1)領先指標：

95 年 7 月景氣領先指標綜合指數為 110.2，較 6 月下降 0.5%。7 項構成指標中，2 項指標呈正向貢獻，影響度由大至小依序為：躉售物價指數、製造業新接訂單變動率；5 項指標呈負向貢獻，貨幣總計數 M1B 年增率、製造業平均每人每月工時、股價指數變動率、海關出口值年增率、核發建築物建造執照面積指標等。



(2)同時指標：

95 年 7 月綜合指數為 112.7，較 6 月上升 1.5%。6 項構成指標中有 4 項正向貢獻，影響度由大至小依序為：工業生產指數變動率、票據交換金額變動率、製造業銷售值、製造業生產指數變動率等；1 項負向貢獻，製造業平均每人每月薪資變動率，另國內貨運量則因資料落後，並未列入當月之計算。

(3)綜合分析：

因油價上漲及國際升息疑慮，貨幣供給、股價等金融面指標持續轉弱，領先指標略有下降；但生產及銷售等實質面指標表現仍佳，同時指標上升，景氣指標出現趨緩，已第二個月出現黃藍燈。

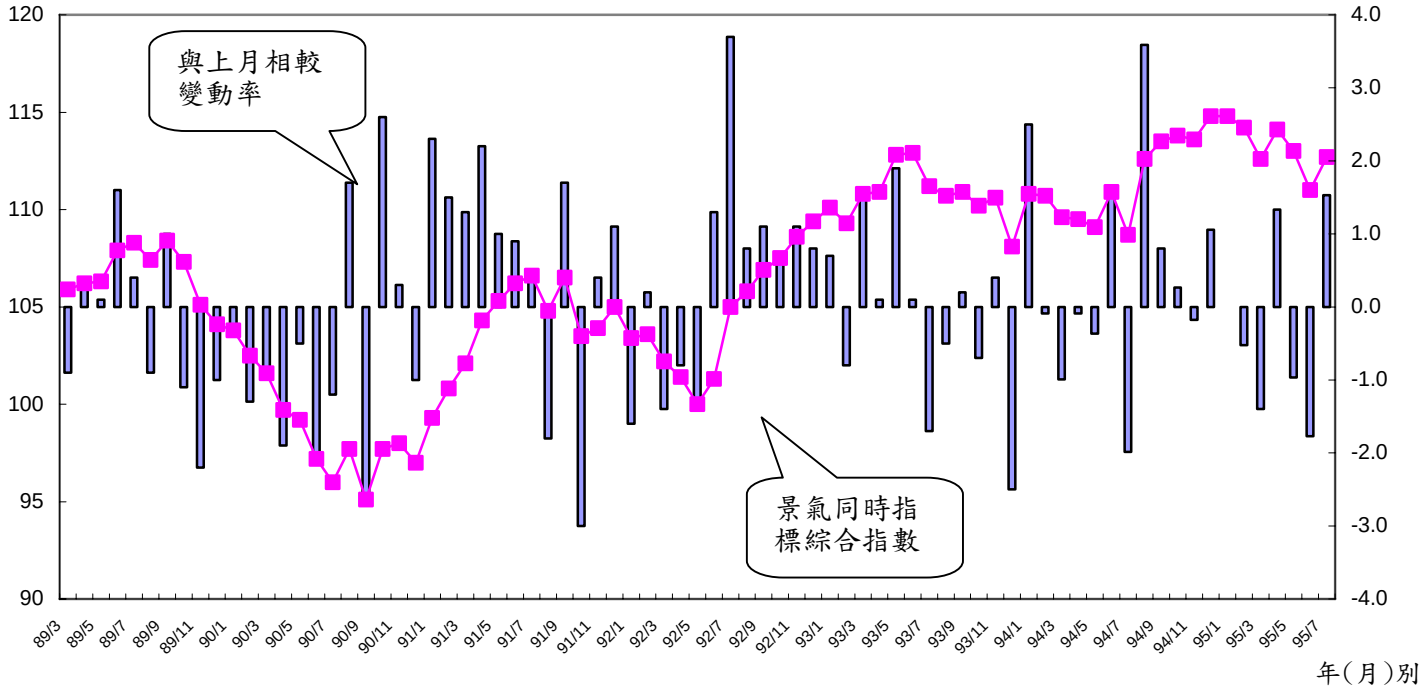
4、95 年 7 月景氣對策信號升為 22 分，燈號續為黃藍燈

95 年 7 月景氣對策信號綜合判斷分數為 22 分，燈號持續維持為黃藍燈。7 月份製造業受查廠商中，預期未來 3 個月景氣將轉好者增為 16%、持平者增為 71%、轉壞者減為 13%，預期樂觀者超過悲觀者 3 個百分點，經季節調整後亦為 6 個百分點。

今年以來我國對外貿易持續暢旺、生產與就業率持續成長、景氣尚稱穩定，近期景氣金融指標明顯趨緩，政府將密切注意及回應。

指數　　與上月相較變動率(%)

圖2-1-2 景氣同時指標



年(月)別

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

項目		94年 (2005)						95年 (2006)								
		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	19	23	23	24	24	27	28	28	23	23	24	21		22	
金融面指標	貨幣總計數M1B變動率													5.2		3.1
	直接及間接金融變動率													5.6_r		5.3
	票據交換及跨行通匯總額變動率													-4.0		-2.1
	股價指數變動率													5.2		2.7
實質面指標	製造業新接訂單指數(平減)變動率													-3.0		-2.3_p
	海關出口值(平減)變動率													15.5_r		14.8
	工業生產指數變動率													6.0_r		7.9
	製造業成品存貨率													63.3		64.8_p
	非農業部門就業變動率													2.1		2.5

燈號說明：紅燈，黃紅燈，綠燈，黃藍燈，藍燈。

綜合判斷分數及燈號：:45-38 :37-32 :31-23 :22-17 :16-9。

註：1. p為初步統計值，r為修正值。 2. 除股價指數外各指標均經季節調整，變動率係與上年同期相較。

（二）工業生產

1、95 年 7 月份工業生產指數為 139.09，較 94 年同期增加 7.91%

95 年 7 月份工業生產指數為 139.09，較 94 年同期增加 7.91%，其中製造業、水電燃氣業、礦業及土石採取業、房屋建築工程業分別增加 8.17%、4.40%、2.00%及 9.36%，。

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	水電燃氣業	房屋建築業	申請核發建照執照面積
90 年	-7.81	-8.36	0.05	1.12	-11.19	-38.18
91 年	7.92	9.39	8.28	3.31	-20.66	6.70
92 年	7.10	7.38	-7.43	3.77	8.87	22.87
93 年	9.85	10.55	-4.42	2.95	4.93	49.87
94 年	**4.13**	**4.00**	**-9.84**	**3.72**	**11.37**	**1.64**
1 月	13.32	12.97	4.21	7.53	46.12	1.05
2 月	-12.56	-13.76	-24.15	-3.74	23.68	2.30
3 月	1.05	1.22	9.50	3.33	-12.81	19.96
4 月	2.14	1.36	-1.60	4.95	36.91	-6.12
5 月	-0.36	-0.24	-14.39	0.70	-5.70	7.36
6 月	2.66	2.42	-15.80	2.25	15.92	26.49
7 月	-0.76	-0.93	-19.69	3.17	-2.72	-20.30
8 月	7.65	7.20	-7.64	2.79	45.40	-1.76
9 月	7.69	8.03	-6.99	3.72	7.27	13.52
10 月	8.53	8.17	-15.80	9.21	22.78	-7.71
11 月	9.47	10.49	-14.63	5.27	-8.01	6.21
12 月	9.27	9.79	-10.38	5.73	3.39	-11.27
95 年 1-7 月	**7.62**	**7.79**	**-4.50**	**3.04**	**14.39**	**-13.95**
1 月	4.09	3.74	-14.82	2.12	22.06	6.03
2 月	14.13	15.85	-0.79	5.29	-23.75	-15.84
3 月	7.65	7.10	-8.55	2.51	51.13	-30.45
4 月	6.07	6.17	-5.38	3.21	10.81	-8.82
5 月	8.60	8.47	2.03	1.52	33.78	-20.11
6 月	5.54	5.97	-0.74	2.40	-0.82	-19.56
7 月	7.91	8.17	2.00	4.40	9.36	-4.84

資料來源：經濟部統計處

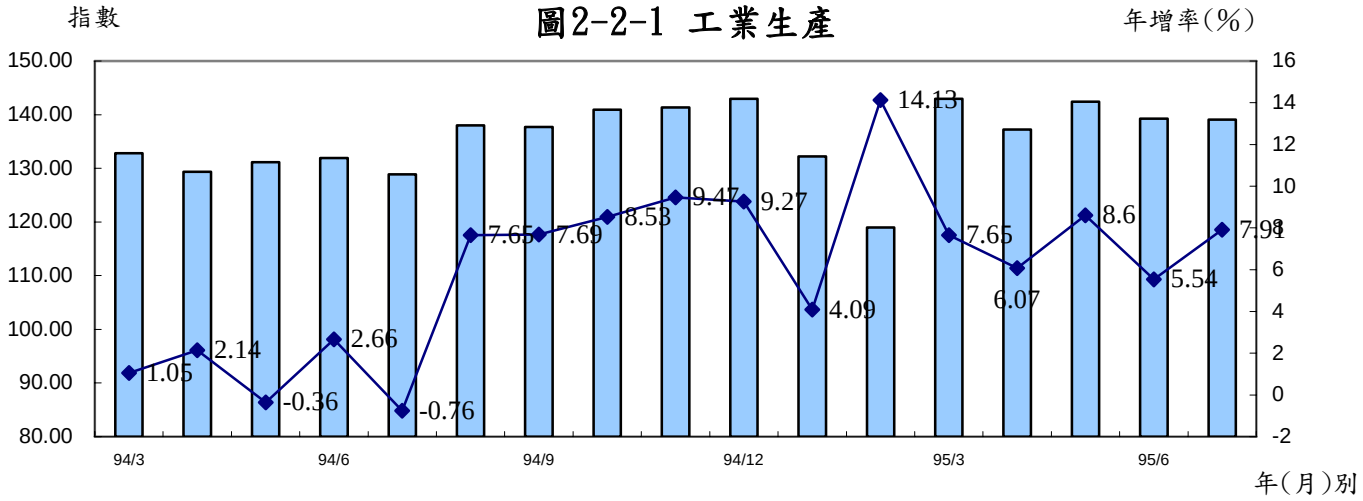
2、95 年 7 月份製造業較 94 年同期增加 8.17%，以資訊電子工業增加 13.68%最多

95 年 7 月份製造業生產較上年同月增加 8.17%，其中資訊電子工業增加 13.68%最多，化學工業、金屬機械工業依序增加 6.09%、3.75%，民生工業則呈現負成長 0.28%。

表 2-2-2 製造業生產年增率　　單位：%

年（月）	製造業生產	以四大行業分				以輕重工業分	
		金屬機械工業	資訊電子工業	化學工業	民生工業	輕工業	重工業
90 年	-8.36	-13.7	-11.65	2.03	-8.11	-9.49	-7.94
91 年	9.39	9.36	17.84	7.29	-4.78	-2.54	13.73
92 年	7.38	5.16	11.69	9.4	-3.22	0.22	9.59
93 年	10.55	11.57	14.22	10.01	-0.73	1.80	13.04
94 年	**4.00**	**-0.30**	**10.80**	**0.48**	**-3.59**	**-2.60**	**5.70**
1 月	12.97	24.54	9.80	8.64	11.32	11.87	13.26
2 月	-14.61	-12.72	-15.80	-10.84	-22.06	-22.43	-11.48
3 月	-0.10	3.24	-2.92	0.74	-3.78	-2.83	2.30
4 月	0.01	-1.28	-2.45	5.96	-3.66	-3.65	2.68
5 月	-1.22	1.91	-0.88	-2.71	-6.19	-3.96	0.69
6 月	1.63	-0.67	3.63	0.06	-4.56	-3.34	3.87
7 月	-1.92	-6.58	4.88	-5.27	-4.65	-5.92	0.34
8 月	5.90	-0.81	14.81	-2.36	1.22	2.70	8.34
9 月	8.03	-3.65	20.22	2.65	-0.89	-0.92	10.28
10 月	8.17	-3.46	20.72	2.29	-1.23	-1.03	10.45
11 月	10.49	-1.63	23.20	5.88	-1.74	-0.13	13.15
12 月	9.79	-1.08	25.36	1.12	-3.13	-1.68	12.76
95 年 1-7 月	**7.79**	**0.39**	**18.64**	**0.33**	**-1.05**	**-0.39**	**9.79**
1 月	3.74	-6.13	17.49	-4.25	-6.14	-5.80	6.26
2 月	15.85	8.03	34.15	-0.71	4.24	6.79	17.94
3 月	7.10	0.41	22.84	-7.94	-1.12	-1.76	9.32
4 月	6.17	-1.75	18.72	-2.06	-5.17	-3.63	8.59
5 月	8.47	0.59	15.52	6.30	2.28	1.16	10.20
6 月	5.97	-0.16	10.88	5.26	0.23	1.00	7.13
7 月	8.17	3.75	13.68	6.09	-0.28	1.03	9.88

資料來源：經濟部統計處



3、95 年 7 月電子零組件業成長達 18.90%

(1)電子零組件業：因面板廠接獲國際大廠訂單，晶圓代工受惠於消費性電子產品訂單挹注，加以電源供應器需求回升，使得 7 月份電子零組件業成長 18.90%。

(2)石油及煤製品業：因國際原油價格較去年高檔，加以同期部份煉油廠停爐檢修，致比較基數偏低，使 7 月份成長 15.02%。

(3)電腦通信及視聽電子業：因受惠無線通訊及電腦相關產品需求增加、光碟片因原料價格下跌而提高生產；惟手機因新舊機種交替期之減產所致，故 7 月小幅成長 0.21%。

(4)機械設備業：因國內大型工具機族群下半年接單轉佳、電子半導體生產設備內需市場上揚，加以專用生產機械外銷接單激增，致使 7 月份增加 7.66%。

(5)運輸工具業：國內汽車市場衰退，加上汽車零組件業因內需疲弱而減產，致 7 月運輸工具業減少 15.28%。

表 2-2-3　主要製造業行業年增率　　單位：%

中業別	95 年 7 月份 較上年同期增減
電子零組件業	18.90
電力機械器材及設備業	3.90
金屬基本工業	16.56
運輸工具業	-15.28
機械設備業	7.66
石油及煤製品業	15.02
化學材料業	2.37
造紙業	-3.00
電腦通信及視聽電子業	0.21

資料來源：同表 2-2-1。

4、95 年 7 月份房屋建築工程業較 94 年同期增加 9.36%

房屋建築工程業 7 月份生產指數較上年同月增加 9.36%，其中鋼筋混凝土造房屋增加 11.86% ，鋼骨鋼筋混凝土造房屋減少 49.48%；至建築業的領先指標－申請核發建照執照面積指數，95 年 7 月份則較 94 年同期減少 4.84%。

（三）商業

1、95 年 6 月批發、零售及餐飲業營業額為 9,426 億元，較上年同期成長 9.15%

95 年 6 月份批發、零售及餐飲業營業額 9,426 億元，較上年同期成長 9.15%，其中批發業成長 12.85%最多，餐飲業及零售業分別成長 3.09%及 1.46%。

表 2-3-1 商業營業額

單位:億元；%

年(月)	商業		批發業		零售業		餐飲業	
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率
90 年	81,553	-6.66	54,264	-8.36	24,651	-1.99	2,638	-12.25
91 年	85,878	5.30	57,325	5.64	25,920	5.15	2,633	-0.17
92 年	89,272	3.95	59,545	3.87	27,064	4.41	2,663	1.13
93 年	**98,222**	**10.02**	**66,175**	**11.14**	**29,306**	**8.28**	**2,740**	**2.90**
94 年	**104,667**	**6.56**	**70,720**	**6.87**	**31,015**	**5.83**	**2,932**	**7.01**
1 月	8,777	10.58	5,796	14.14	2,726	5.51	263	-5.05
2 月	7,641	0.67	4,799	-5.99	2,412	7.10	256	10.39
3 月	8,768	9.50	6,047	10.60	2,508	8.06	226	3.18
4 月	8,564	7.55	5,743	7.40	2,523	4.97	227	7.17
5 月	8,469	5.63	5,601	5.22	2,580	4.55	246	8.35
6 月	8,355	2.91	5,800	6.85	2,589	4.83	247	11.43
7 月	8,484	3.52	5,707	4.75	2,689	7.35	261	7.51
8 月	8,554	4.91	5,934	7.83	2,553	5.63	258	10.11
9 月	9,000	7.22	6,211	6.97	2,558	7.59	230	9.92
10 月	9,071	5.50	6,254	6.23	2,576	3.49	240	8.93
11 月	9,232	7.78	6,441	9.38	2,560	4.00	230	7.14
12 月	9,376	8.00	6,388	8.38	2,740	7.14	248	7.67
95 年 1-6 月	**54,334**	**7.41**	**37,228**	**10.19**	**15,595**	**1.68**	**1,511**	**3.15**
1 月	9,172	4.42	5,999	3.50	2,895	6.22	278	5.91
2 月	8,324	11.46	5,702	18.82	2,372	-1.66	249	-2.83
3 月	9,256	5.42	6,483	7.21	2,535	1.10	238	5.33
4 月	9,075	6.85	6,279	9.32	2,555	1.26	241	6.56
5 月	9,081	7.77	6.221	11.08	2.611	1.19	249	1.36
6 月	9,426	9.15	6,544	12.85	2,627	1.46	255	3.09

資料來源：經濟部統計處。

註：自 92 年 5 月起商業動態調查之業別依中華民國標準分類(第 7 次修訂)辦理，往後商業係指批發業、零售業及餐飲業等三個中業別，國際貿易業已改依買賣性質歸入批發業或零售業下之適當類別。

2、95 年 6 月批發業營業額為 6,544 億元

6 月份批發業營業額為 6,544 億元，較上年同月增加 12.85%，因受國際金價上漲影響，各業中以首飾及貴金屬業增加 80.23%最多，詳如下表。

表 2-3-2 主要批發業營業額變動概況 單位：%

業別	95 年 6 月 較上月增減率	95 年 6 月 較上年同月增減率
合計	5.18	12.85
機械器具業	11.82	20.16
綜合商品業	-0.76	7.26
建材業	-4.08	19.85
家庭電器設備及用品業	6.41	17.08
布疋衣著服飾品業	2.65	-1.15
食品什貨業	5.36	5.92
汽機車及其零配件用品業	8.83	3.37
首飾及貴金屬業	-6.60	80.23

資料來源：經濟部統計處

3、95 年 6 零售業營業額為 2,627 億元，增加 1.46%

95 年 6 月零售業較上年同期增加 1.46%，各業中以其他零售業成長 10.92%最多，詳如下表。

表 2-3-3 主要零售業營業額變動概況 單位：%

行業別	95 年 6 月 較上月增減率	95 年 6 月 較上年同月增減率
合計	0.64	1.46
農畜水產品業	-4.14	-3.52
食品什貨業	1.13	6.28
布疋衣著服飾品業	0.82	-4.51
家庭電器設備及用品業	6.32	8.07
文教育樂用品業	-3.48	10.51
首飾及貴金屬業	-6.99	0.21
建材業	2.45	8.13
燃料業	-0.51	10.90
機械器具業	5.73	9.58
汽機車及其零配件用品業	0.27	-10.89
綜合商品業	-2.23	1.40
其他零售業	-1.06	10.92
無店面零售業	1.32	-3.50

資料來源：經濟部統計處

4、95 年 6 月餐飲業營業額為 255 億元，較上年同期增加 3.09%

95 年 6 月餐飲業營業額為 255 億元，較上年同期增加 3.09%，其中以其他餐飲店增加 13.08%最多，詳如下表。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況　　單位：%

業別	95 年 6 月 較上月增減率	95 年 6 月 較上年同月增減率
餐飲業	2.28	3.09
餐館業	2.51	2.52
飲料店業	0.14	5.70
其他餐飲業	1.94	13.08

資料來源：經濟部統計處

（四）貿易

1、95 年 8 月我國出口成長 16.6%，進口增加 17.1%；累計 1 至 8 月出、進口分別增加 14.5%與 11.5%

(1)95 年 8 月份出口成長 16.6%，進口增加 17.1%；出超為 12.2 億美元。

(2)95 年 1 至 8 月我國出口金額為 1,449.6 億美元，進口金額為 1,341.9 億美元，出口成長 14.5%，進口成長 11.5%；貿易出超 107.7 億美元，較 94 年同期增加 45.0 億美元(或成長 71.7%)。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出口		進口		貿易出（入）超(百萬美元)
	金額(百萬美元)	成長率(%)	金額(百萬美元)	成長率(%)	
91年	135,315.0	7.1	113,244.8	4.9	22,070.2
92年	150,600.5	11.3	128,010.1	13.0	22,590.3
93年	182,370.4	21.1	168,757.6	31.8	13,612.8
94年	**198,434.9**	**8.8**	**182,616.2**	**8.2**	**15,818.6**
5月	17,133.4	4.3	16,219.8	11.2	913.5
6月	15,530.9	2.3	15,073.0	2.4	457.9
7月	16,162.4	5.3	15,129.7	9.4	1,032.7
8月	16,612.4	7.4	15,512.4	11.1	1,100.0
9月	17,001.3	8.7	15,570.9	9.1	1,430.4
10月	18,792.2	16.5	16,477.0	9.0	2,315.2
11月	18,060.9	10.8	15,873.1	5.6	2,187.9
12月	17,944.7	15.3	14,329.6	-10.9	3,615.1
95年1-8月	**144,959.7**	**14.5**	**134,194.0**	**11.5**	**10,765.7**
1月	16,836.3	4.5	14,512.8	-7.0	2,323.7
2月	15,471.5	26.4	16,074.4	47.0	-602.9
3月	17,677.4	7.1	16,167.2	-0.5	1,510.2
4月	18,794.8	15.0	16,421.0	5.0	2,373.8
5月	18,927.1	10.5	18,212.3	12.3	714.8
6月	18,096.0	16.5	16,799.7	12.0	1,216.3
7月	19,582.7	21.2	17,781.8	17.5	1,800.9
8月	19,373.6	16.6	18,158.0	17.1	1,215.6

資料來源：財政部進出口貿易統計。

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。

註 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。

2、95 年 1 至 8 月我對主要國家(地區)出口以新加坡成長 32.3%最多，進口則以對中東地區國家成長 69.0%居首。

(1)95 年 1 至 8 月我國最大出口國為中國大陸及香港地區，比重達 39.4%，最大進口國為日本，比重達 23.1%；我對主要國家(地區)出口成長最高為新加坡 32.3%，進口成長最高為阿聯大公國，成長率為 69.0%。95 年 8 月我對主要國家(地區)出口成長以義大利最高，成長率高達 71.9%；進口則以科威特為最高，成長率高達 107.2%。

(2)95 年 8 月我對主要貿易夥伴中，香港(含大陸)及美國地區為最主要的出超來源國，分別出超 52.9 億美元及 10.4 億美元，主要入超來源國為日本及沙烏地阿拉伯，分別入超 24.0 億美元及 10.0 億美元。

表 2-4-2 主要貿易夥伴貿易概況

單位：百萬美元；%

		香港及中國大陸	美國	日本	韓國	新加坡	阿聯大公國
出口至該國	95 年 8 月成長率	17.5	16.2	13.9	9.7	8.8	8.6
	95 年 1 至 8 月金額	57,162.1	21,512.3	10,567.1	4,676.7	6,282.1	750.4
	95 年 1 至 8 月比重	39.4	14.8	7.3	3.2	4.3	0.5
	95 年 1 至 8 月成長率	17.1	13.1	7.9	24.9	32.3	4.3
自該國進口	95 年 8 月成長率	30.5	7.5	3.7	22.1	9.8	20.1
	95 年 1 至 8 月金額	17,151.9	14,894.5	30,938.6	9,496.5	3,523.6	1,929.9
	95 年 1 至 8 月比重	12.8	11.1	23.1	7.1	2.6	1.4
	95 年 1 至 8 月成長率	19.5	2.5	-0.2	12.3	12.6	69.0

資料來源：財政部

3、95 年 1 至 8 月出口產品中，以重化工業產品增幅 17.4%最多，進口產品以農工原料成長 17.6%居首； 95 年 1 至 8 月進出口品中，進口以其他金屬製品增加 46.0%幅度最大，出口以光學照相、計量、醫療等器材增加 45.7%，表現最搶眼。

(1)出口商品方面：95 年 1 至 8 月農產品較 94 年同期減少 4.7%，農產加工品減少 8.3%；工業產品則增加 14.8%，其中重化工業產品增加 17.4%，主要係電子產品、光學器材及電機產品等出口增加；非重化工業產品則增加 3.7%。

(2)進口商品方面：95 年 1 至 8 月資本設備較 94 年同期減少 5.5%。農工原料成長 17.6%，主要係原油、電子產品(零組件)、其他基本金屬及化學品等進口增加，惟鋼鐵及其製品進口減少。

(3)95 年 1 至 8 月重要出口產品：電子產品仍為我國出口主力，成長率為 28.6%，比重占 27.6%；表現最搶眼的則為光學照相、計量、醫療等器材，成長率較 94 年增加 45.7%，其他如電機產品成長 19.0%，機械產品成長 6.3%。

(4)95 年 1 至 8 月重要進口產品：因受國際油價高漲影響，原油較 94 年成長 43.2%最多，另電子產品成長 17.6%；至於鋼鐵及其製品則衰退 13.9%。進口比重最高之產品仍為電子產品，比重達 18.2%，原油則以 12.2%次之。

表 2-4-3　95 年 1 至 8 月份商品貿易結構

單位：百萬美元；%

出口產品	比重	金額	成長率	進口產品	比重	金額	成長率
農產品	0.2	255.1	-4.7	資本設備	17.0	22,805.7	-5.5
農產加工品	0.8	1,217.0	-8.3	農工原料	75.4	101,152.8	17.6
工業產品	99.0	143,487.6	14.8	消費品	7.6	10,235.5	0.0
重工業化產品	81.5	118,188.0	17.4				
非重工業化產品	17.5	25,299.6	3.7				

資料來源：財政部

表 2-4-4　95 年 1 至 8 月重要進出口產品結構

單位：百萬美元；%

出口產品	比重	金額	成長率	進口產品	比重	金額	成長率
電子產品	27.6	40,002.9	28.6	電子產品	18.2	24,489.6	17.6
光學照相、計量、醫療等器材	7.6	11,059.8	45.7	原油	12.2	16,364.2	43.2
機械	6.5	9,453.3	6.3	機械	8.9	11,918.1	-5.0
鋼鐵及其製品	6.3	9,186.3	0.2	其他金屬製品	5.8	7,822.1	46.0
電機產品	4.8	7,015.6	19.0	鋼鐵及其製品	4.9	6,640.7	-13.9

資料來源：財政部

（五）外銷接單

1、95 年 7 月份外銷接單較 94 年同期成長 19.44%，1 至 7 月累計成長 21.16%

(1)在中國大陸市場需求強勢成長，及石化、鋼鐵國際原料價格上揚帶動下，95 年 7 月份外銷訂單金額達 240.7 億美元，較上年同月增加 39.2 億美元，年增率達 19.44%。

(2)95 年 1 至 7 月外銷訂單 1,655.7 億美元，較 94 年同期增加 289.2 億美元，成長 21.16%。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

外銷接單	90 年	91 年	92 年	93 年	94 年	95 年 1 至 7 月	95 年 7 月
金額	1,357.1	1,509.5	1,700.3	2,150.9	2,563.9	1,655.7	240.7
年增率	-11.54	11.23	12.64	26.50	19.20	21.16	19.44

資料來源：經濟部統計處外銷訂單統計。

2、95 年 1 至 7 月，精密儀器產品較 94 年同期大幅成長 43.23%，表現最為傑出；電機產品及資訊與通信產品外銷接單大幅成長，兩者分別較 94 年同期成長 37.71%及 33.85%。

(1)95 年 1 至 7 月精密儀器產品接單較 94 年同期成長 43.23%，表現最為亮麗，其他前三項成長較高的產品依序為：電機產品 37.71%，資訊與通信產品 33.85%，電子產品為 27.01%。

(2)95 年 1 至 7 月各類主要接單貨品中以電子產品、資訊與通信產品為主，兩者外銷接單占總接單金額比重分別為 20.06%及 22.73%。

3、95 年 1 至 7 月製造業海外生產比重為 41.28%

95 年 1 至 7 月製造業海外生產比重為 41.28%，其中以資訊通信業 76.51%海外生產最多，其次為電機產品 51.53%、精密儀器 47.48%、玩具體育品 39.49%。

4、95 年 1 至 7 月主要接單來源地以美國及香港(含大陸)為主，金額分別為 442.5 億美元及 410.2 億美元；成長幅度最大國為荷蘭，成長率為 48.36%

95 年 1 至 7 月，以接單地區來看，美國及香港為主要來源，金額各為 442.5 億美元及 410.2 億美元，占我國外銷接單總額的 26.72%及 24.78%，成長率則分別為 20.34%及 26.61%。

成長幅度最大國則為荷蘭，接單金額為 26.78 億美元，成長率為 48.36%，德國成長幅度次之，接單金額為 28.48 億美元，成長率為 47.47%。

表 2-5-2 各類貨品外銷訂單 單位：百萬美元；%

貨品類別	95 年 1 至 7 月接單金額	與 94 年同期相較增減率
資訊與通信產品	332.1	33.85
電子產品	376.4	27.01
紡織品	75.8	-2.07
基本金屬製品	137.2	9.60
塑膠、橡膠製品	91.9	8.17
機械	79.3	6.40
精密儀器產品	113.4	43.23
電機產品	92.8	37.71

資料來源：經濟部統計處外銷訂單統計。

表 2-5-3 我國製造業主要產品海外生產比重 單位：%

年(月)	資訊通信	電子產品	基本金屬	機械	電機產品	精密儀器
94 年 1-12 月	**73.01**	**37.05**	**15.49**	**31.30**	**48.10**	**46.79**
94 年 8 月	71.09	36.10	15.33	29.99	45.66	47.46
9 月	71.71	37.28	17.43	3.29	47.05	46.54
10 月	72.66	38.99	18.03	35.07	50.13	49.29
11 月	72.84	38.16	17.93	35.06	47.29	46.95
12 月	73.02	37.64	18.04	32.59	50.42	45.70
95 年 1 至 7 月	**76.51**	**35.62**	**13.97**	**27.36**	**51.53**	**47.48**
1 月	77.79	36.39	16.59	32.51	49.99	44.31
2 月	77.55	36.29	13.99	31.45	47.61	47.01
3 月	75.02	35.17	13.90	29.04	48.03	47.98
4 月	76.61	35.37	14.40	25.55	52.86	49.09
5 月	74.77	34.77	12.70	23.17	51.45	48.29
6 月	76.26	35.95	12.65	25.49	55.29	47.17
7 月	77.56	35.39	13.57	24.31	55.51	48.52

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4 我國製造業台灣接單海外生產比重

單位：%

貨品類別	88	89	90	91	92	93	94 年	95 年 1 至 7 月
合計	12.24	13.28	16.69	19.28	24.03	32.12	36.90	41.28
動植物	10.24	6.32	6.76	3.27	6.36	7.77	10.29	8.53
調製食品	4.47	4.29	4.69	7.00	7.99	9.92	8.49	2.21
化學品	1.63	1.50	1.84	1.91	2.96	20.21	27.55	30.17
塑膠橡膠	8.29	11.73	12.84	9.65	9.83	12.84	15.69	15.31
皮革毛皮	21.92	23.84	31.86	26.16	21.13	27.94	27.82	20.31
木材木製品	14.07	20.14	20.10	21.77	26.32	14.35	11.23	8.87
紡織品	7.30	10.57	13.76	13.97	17.06	18.97	20.21	20.63
鞋帽傘	21.75	30.02	37.33	36.47	31.99	19.40	25.70	32.93
石料	8.62	8.35	11.43	11.13	4.94	4.21	7.19	5.57
基本金屬	4.47	4.94	7.32	8.85	8.17	11.76	15.49	13.97
電子產品	9.18	8.03	13.34	15.09	20.11	29.55	37.05	35.62
機械	5.94	5.84	16.42	15.23	10.01	25.39	31.30	27.36
電機產品	16.35	19.17	24.99	31.41	34.93	39.81	48.10	51.53
資訊通信	23.03	24.86	25.93	34.29	45.41	60.71	73.01	76.51
家用電器	35.50	40.17	31.57	20.35	24.48	30.82	35.43	32.63
運輸工具	2.23	3.93	5.70	6.28	4.43	5.67	5.82	6.56
精密儀器	22.25	28.76	34.85	32.40	46.21	39.40	46.79	47.48
家具	21.30	24.49	34.93	30.25	36.67	40.47	41.94	37.06
玩具體育	18.19	21.74	21.38	31.50	32.45	34.55	34.48	39.49
其他	13.44	15.18	17.28	19.22	27.14	36.09	42.33	42.67

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-5 我國在各主要地區(國家)外銷接單情形

單位：百萬美元；%

地區別	95 年 1 至 7 月接單金額	與 94 年同期相較增減率
美國	44,247	20.34
香港(含大陸)	41,021	26.61
日本	17,548	13.23
歐洲	27,028	26.22

（六）投資

1、95 年國內投資成長率估計為-0.45%

根據主計處 95 年 8 月最新預測，95 年國內投資成長率將由 94 年的 1.17%下滑至-0.45%，除民間投資成長幅度較 94 年上升外，政府投資及公營事業投資呈縮減狀態。

－民間投資：在半導體業者積極提升產能與製程下，可望回復正成長，95 年預測成長 0.53%。

－政府投資：因政府擴大公共建設計畫效果尚未顯現，95 年預測成長-1.47%。

－公營事業投資： 95 年公營事業固定投資因民營化，衰退 6.37%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額 單位：%，新台幣億元

	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
89 年	23,940	9.02	16,704	15.61	2,339	-2.96	4,897	-4.05
90 年	19,100	-19.91	12,186	-26.83	2,346	1.43	4,568	-6.42
91 年	18,787	-0.63	12,522	4.07	2,268	-1.29	3,997	-12.82
92 年	18,749	-0.90	12,531	-0.26	2,192	-4.09	4,026	-1.08
93 年	22,796	17.48	16,862	30.96	1,816	-18.17	4,118	-5.71
94 年	22,822	1.17	16,600	-0.22	2,048	16.32	4,173	-0.06
第 1 季	5,391	11.32	4,154	11.31	362	49.04	874	-0.86
第 2 季	5,863	7.04	4,409	8.92	479	13.64	974	-4.58
第 3 季	5,542	1.80	4,023	0.36	475	13.14	1,044	2.89
第 4 季	6,027	-10.85	4,014	-16.71	732	9.04	1,282	1.60
95 年	23,178	-0.45	17,048	0.53	1,926	-6.37	4,204	-1.47
第 1 季	5,143	-4.78	3,952	-5.01	340	-4.38	850	-3.73
第 2 季	5,813	-4.23	4,452	-2.77	399	-17.39	962	-4.17
第 3 季	5,777	1.78	4,246	2.93	457	-4.87	1,074	0.25
第 4 季	6,446	4.72	4,397	7.07	730	-1.21	1,319	0.50
96 年	23,863	1.92	17,480	1.53	2,094	8.02	4,288	0.38

資料來源：行政院主計處。95 年 5 月 18 日最新修正資料。

註：金額為當期價格；成長率為實質成長係以 90 年價格平減計算。

2、95 年全年新增民間重大投資預估目標金額為 9,032 億元，95 年 1 至 8 月達成率 78.72%

95 年 1 至 8 月新增民間重大投資計 955 件，金額為 7,109.86 億元，達成年度預定目標的 78.72%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額達 4,287.37 億元。

表 2-6-2 經濟部依業別統計之民間新增投資概況

行 業 別	94年實際金額(億元)	95年預估目標金額(億元)	95年1至7月新增		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	1,357.68	1,490.00	225	1,497.85	100.53
電子資訊業	5,851.58	5,600.00	166	4,287.38	76.56
民生化工業	1,128.19	1,370.00	201	910.66	66.47
技術服務業	437.05	386.00	324	250.75	64.96
電力供應業	23.01	21.00	2	15.50	73.81
批發、物流業	105.33	165.00	37	147.72	89.53
總 計	8,902.84	9032.00	955	7,109.86	78.72

資料來源：經濟部促進投資聯合協調中心。

註：列報統計之投資案件金額無任何限制(包含 5,000 萬元以下投資案件)。

3、95 年 1 至 7 月僑外直接投資金額為 83.42 億美元，較 94 年同期增加 385.99%

95 年 7 月核准僑外直接投資件數為 195 件，核准投資金額計 13.96 億美元，累計 1 至 7 月核准僑外直接投資件數為 861 件，較 94 年同期增加 45.93%，金額為 83.42 億美元，較 94 年同期增加 385.99%。

以地區別來看，95 年 1 至 7 月我僑外投資以荷蘭(占 60.31%)、加勒比海英國屬地(占 10.85%)、新加坡(10.81%)、美國(占 5.46%)及日本(占 3.83%)為主，合計約占僑外投資總額的 91.26%；以業別觀之，電子零組件製造業(52.78%)、金融投資業(14.87%)、金融及其輔助業(11.36%)、科學及技術服務業(6.98%)及批發及零售業(5.44%)及為前 5 名，合計約占僑外投資總額的 91.43%。

我國吸引外人投資的方式除了僑外投資外，亦靠國內、外金融市場募集資金。依據金管會證期局統計，95 年 1-7 月外資投資我國股市淨匯入金額計 98.75 億美元，此顯示國內企業利用外資情形仍然熱絡。

表 2-6-4 外資投入概況

單位：億美元

	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
91 年	32.71	15.74	43.97	75.03
92 年	35.75	233.27	103.36	106.27
93 年	39.53	137.64	42.55	67.79
10 月	3.39	23.79	11.88	2.56
11 月	3.74	41.25	0.78	5.8
12 月	6.54	8.31	1.19	4.38
94 年	**42.28**	**288.45**	**70.43**	**22.03**
1 月	1.37	15.77	1.32	3.33
2 月	1.12	37.41	-	-
3 月	2.26	13.52	4.32	-
4 月	2.60	8.78	-	3.00
5 月	2.37	33.74	8.57	3.00
6 月	1.28	48.09	-	1.00
7 月	6.15	14.03	23.75	5.00
8 月	6.07	-8.67	28.07	-
9 月	2.10	-6.35	-	5.00
10 月	3.39	-6.27	3.19	1.10
11 月	2.52	53.25	0.31	0.60
12 月	11.04	84.96	0.90	-
95 年 1 至 7 月	**83.42**	**98.75**	**18.59**	**18.15**
1 月	39.54	35.03	-	-
2 月	1.77	18.82	-	-
3 月	13.78	1.24	1.09	7.20
4 月	2.37	74.25	4.41	3.00
5 月	8.99	-0.88	5.3	1.00
6 月	3.14	-26.74	5.57	0.35
7 月	13.96	-2.97	2.22	6.6

資料來源：經濟部、金管會。

（七）物價

1、95 年 1 至 8 月 CPI 較去年同期上漲 1.10%、WPI 上漲 5.29%

95 年 8 月份消費者物價較 94 年同月呈現下跌趨勢，平均下跌 0.57%，主因蔬果及行動電話費價格相對去年處較低水平與油料、燃氣及香菸價格相對較高交互影響所致。95 年 1 至 8 月 CPI 亦較 94 年同期上漲 1.10%，其中商品類上漲 1.43%，服務類上漲 0.71%；若扣除蔬菜水果，漲幅 0.94%，若再剔除魚介及能源 CPI（即核心物價），則上漲 0.55%。

另因基本金屬產品、化學材料、石油煤製品及礦產品等價格上揚，致使 95 年 8 月躉售物價總指數(WPI)較 94 年同月上漲 9.02%。95 年 1 至 8 月 WPI 較 94 年同期上漲 5.29%，其中進口品漲幅達 9.60%，為 WPI 上漲之主因。

2、95 年 8 月進口物價較去年同月上漲 12.33%、出口物價較去年同月上漲 5.04%

95 年 8 月份以新台幣計價之進口物價指數，較上月上漲 1.42%，且較上年同月上漲 12.33%；出口物價指數較上月上漲 0.97%，但較上年同月上漲 5.40%。若剔除匯率變動因素，以美元計價的進口物價指數則較上月上漲 0.92%，但較上年同月上漲 9.92%，出口物價指數較上月上漲 0.47%，且較上年同月上漲 3.16%。

在進口物價指數較上年同月變動幅度較大項目有：基本金屬及其製品類與礦產品類分別上漲 40.10%(按美元計價)與 18.05%，主因銅、鎳、鋅及原油等國際行情仍高。

出口物價部分則以基本金屬及其製品類與雜項類分別上漲 14.63%與 8.27%最大，主因銅、鋁與柴油、燃料油等價格仍居高檔所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價總指數變化圖

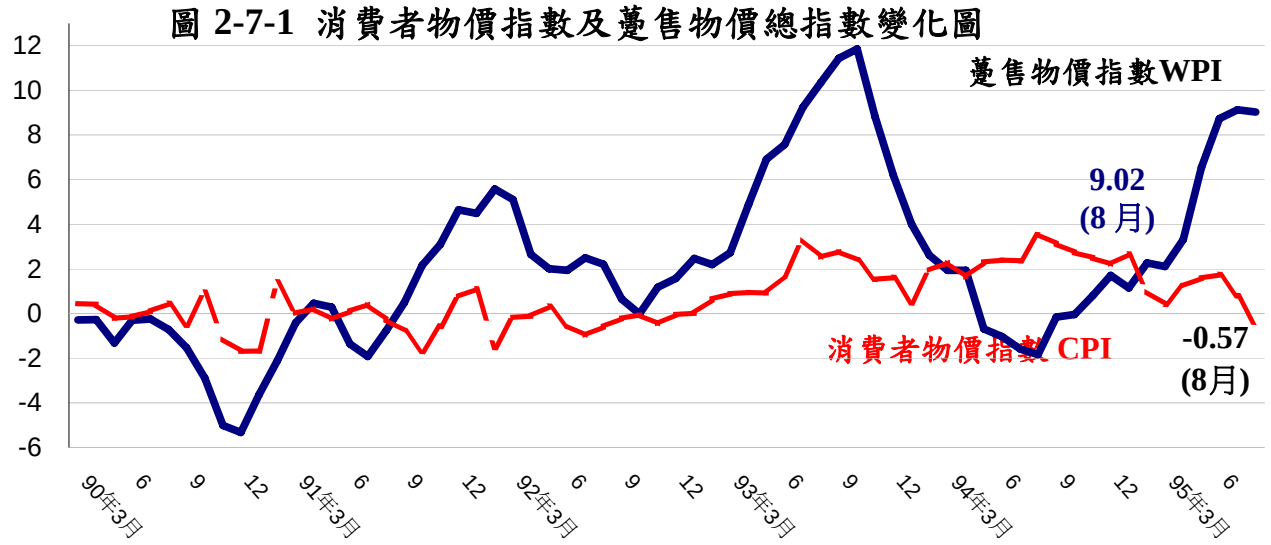


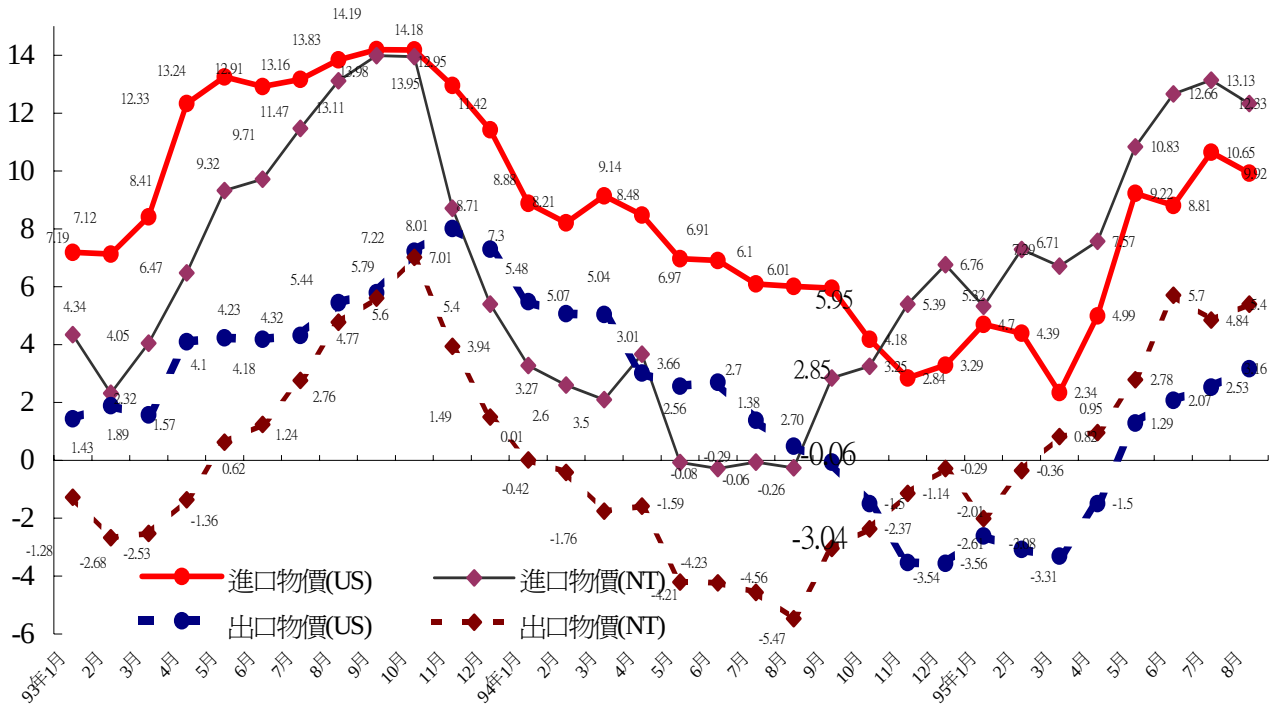
表 2-7-1 物價變動

單位：%

年(月)	消費者物價年增率	不含新鮮蔬果魚介及能源	服務類	躉售物價年增率	國產內銷品物價	進口物價(新台幣)	出口物價(新台幣)
92 年	-0.28	-0.61	-0.45	2.48	3.88	5.14	-1.49
93 年	1.62	0.71	0.43	7.05	10.29	8.62	1.61
94 年	**2.30**	**0.65**	**0.61**	**0.60**	**1.47**	**2.42**	**-2.46**
3 月	2.30	1.03	0.53	1.93	4.65	2.10	-1.76
4 月	1.64	0.71	0.47	1.94	3.21	3.69	-1.59
5 月	2.31	0.55	0.44	-0.69	1.56	-0.03	-4.29
6 月	2.39	0.47	0.54	-1.03	0.67	0.01	-4.33
7 月	2.39	0.53	0.74	-1.60	-0.65	-0.06	-4.49
8 月	3.59	0.74	0.87	-1.84	-0.39	-0.33	-5.37
9 月	3.16	0.67	0.88	-0.10	-0.44	3.01	-3.07
10 月	2.74	0.58	0.73	-0.05	-0.62	2.93	-2.59
11 月	2.50	0.66	0.78	0.80	-1.33	5.27	-1.25
12 月	2.21	0.45	0.67	1.70	-0.96	6.76	-0.29
95 年 1 至 8 月	**1.1**	**0.55**	**0.71**	**5.29**	**3.96**	**9.60**	**2.25**
1 月	2.67	1.39	2.29	1.15	-0.31	5.53	-1.74
2 月	0.99	-0.29	-1.10	2.26	0.07	7.25	-0.28
3 月	0.41	0.66	0.76	2.11	-0.59	6.71	0.82
4 月	1.23	0.59	0.80	3.31	1.48	7.57	0.95
5 月	1.59	0.70	1.09	6.56	5.80	10.85	2.83
6 月	1.73	0.43	0.69	8.74	7.59	13.13	5.34
7 月	0.79	0.58	0.63	9.13	8.91	13.33	4.88
8 月	-0.57	0.38	0.55	9.02	8.85	12.33	5.40

資料來源：行政院主計處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率(%)



資料來源：同表 2-7-1。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位：%

	消費者物價指數					
		商品		服務		
			耐久性消費品		居住服務	交通服務
93 年	1.62	2.65	-1.68	0.43	-0.41	0.43
94 年	2.30	3.39	-2.1	0.61	-0.01	0.22
8 月	3.59	5.86	-2.87	0.87	0.20	0.82
9 月	3.16	5.08	-2.96	0.88	0.02	1.01
10 月	2.74	4.30	-2.94	0.73	0.14	-1.18
11 月	2.50	3.94	-2.93	0.78	0.18	-0.42
12 月	2.21	3.54	-2.98	0.67	0.15	-0.68
95 年 1 至 8 月	**1.10**	**1.43**	**-2.01**	**0.71**	**0.15**	**-0.83**
1 月	2.66	2.99	-3.12	2.29	3.27	-0.81
2 月	0.99	2.89	-2.65	-1.10	-3.20	-1.11
3 月	0.41	0.11	-2.64	0.76	0.22	-1.04
4 月	1.23	1.59	-2.01	0.80	0.23	-0.95
5 月	1.59	2.00	-1.59	1.07	0.56	-0.68
6 月	1.73	2.61	-1.79	0.69	-0.24	-0.14
7 月	0.79	0.92	-1.23	0.64	0.24	-0.91
8 月	-0.57	-1.48	-1.21	0.55	0.27	-1.06

資料來源：行政院主計處

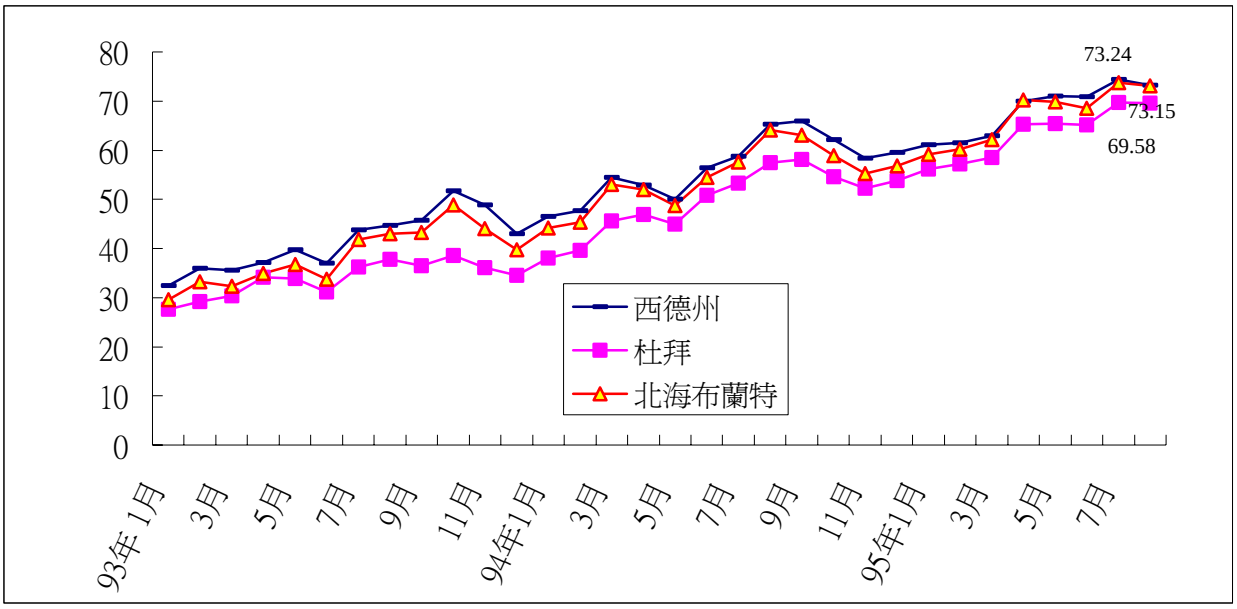
3、國際原油價格走勢

95 年 8 月美國西德州原油（WTI）現貨月均價為每桶 73.242 美元，較 7 月份每桶 74.42 美元，下跌 1.58%，主要因為以黎衝突暫歇、美國汽油庫存增加等因素影響，8 月國際油價較前期稍趨和緩，至 95 年 9 月 11 日為止，西德州原油（WTI）價格為每桶 65.85 美元。

又根據美國能源部 8 月份的短期能源展望（Short-term Energy Outlook）之油價預測，95 年 9 至 12 月西德州中級原油（WTI）價格將介於每桶 71~73 美元。

表 2-9-4 2004 年以來國際主要原油價格變動表

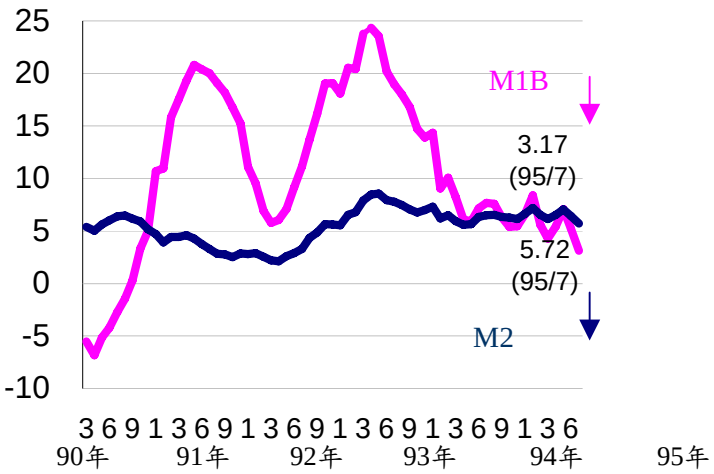
單位：美元/每桶；%



註：圖表數值為西德州數值。
資料來源：經濟部能源局。

（八）金融

1、95 年 7 月 M1A、M1B 及 M2 年增率分別為 4.58%、3.12%及 5.72%



95 年 7 月份 M1A(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(M1A 加上個人活期儲蓄存款)及 M2 年增率分別為 4.58%、3.12%及 5.72%，均較上月為低，主要因銀行放款與投資成長減緩，以及國人投資海外金融商品增加所致。累計本年 1 至 7 月，M1A、M1B 及M2 平均年增率分別為 6.12%、5.58%及 6.51%。

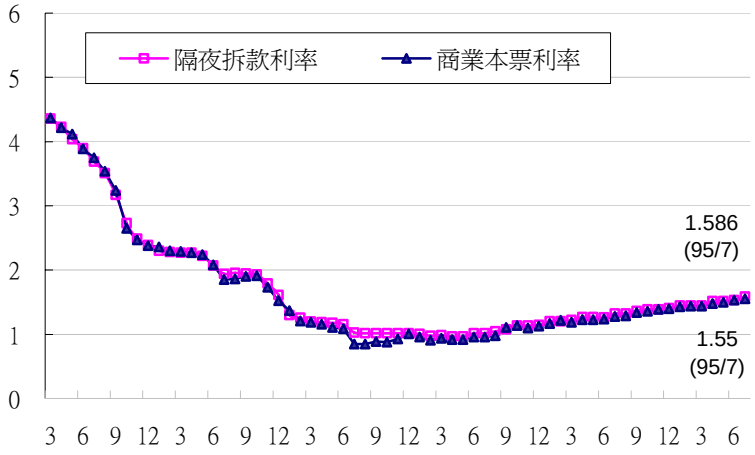
表 2-8-1 金融指標

年(月)	貨幣供給(M2)年增率(%)	貨幣供給額(M1A)年增率(%)	貨幣供給額(M1B)年增率(%)	新台幣兌美元年(月)平均匯率	金融業隔夜拆款利率
91 年	3.55	8.69	17.10	34.58	2.05
92 年	3.77	11.25	11.81	34.42	1.12
93 年	7.45	21.31	19.14	33.43	1.05
94 年	**6.22**	**7.65**	**7.10**	**32.17**	**1.31**
4 月	5.57	7.60	6.10	31.52	1.27
5 月	5.64	6.11	5.91	31.30	1.27
6 月	6.34	6.26	7.15	31.37	1.27
7 月	6.51	7.03	7.68	31.92	1.32
8 月	6.52	7.76	7.59	32.11	1.32
9 月	6.35	7.07	6.31	32.92	1.37
10 月	6.28	6.56	5.39	33.49	1.39
11 月	6.14	5.96	5.44	33.58	1.39
12 月	6.64	6.67	6.56	33.30	1.41
95 年	**6.51**	**6.12**	**5.58**	**32.31**	**1.50**
1 月	7.20	9.89	8.39	32.11	1.45
2 月	6.52	5.95	5.58	32.37	1.45
3 月	6.15	4.16	4.27	32.49	1.45
4 月	6.53	4.84	5.45	32.31	1.52
5 月	7.05	6.70	7.08	31.76	1.52
6 月	6.45	6.80	5.22	32.48	1.53
7 月	5.72	4.58	3.12	32.63	1.59

資料來源：中央銀行

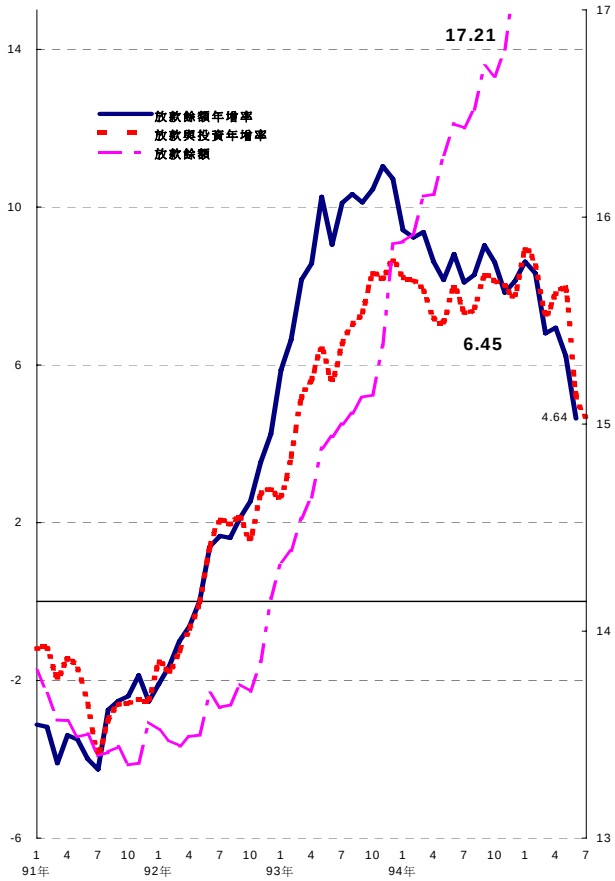
2、市場利率上揚

貨幣市場方面，市場利率出現些微上升跡象。95 年 7 月金融業隔夜拆款利率為 1.586%，較上月增加 0.053 個百分點；商業本票利率為 1.55%，較上月增加 0.02 個百分點。



3、主要金融機構放款與投資減少

95 年 7 月份主要金融機構放款與投資餘額為 19.778 兆元，較上月減少約 827 億元，年增率為 6.45%。其中放款餘額較上月減少，為 1,164 億元，放款年增率為 4.64%，主因為銀行對政府債權減少所致。

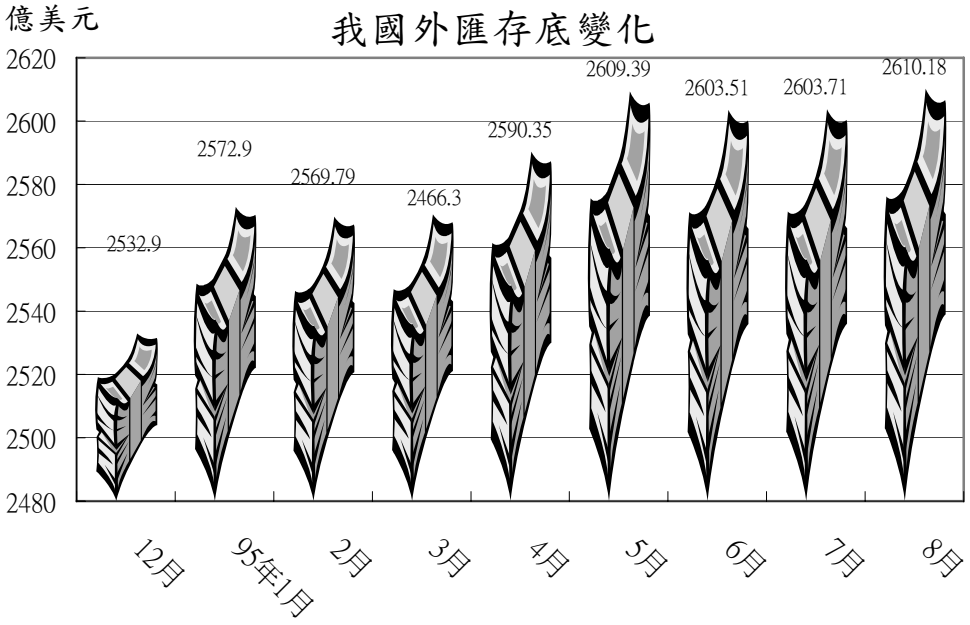


4、95 年 8 月平均新台幣兌美元匯率為 32.79

95 年 8 月新台幣兌美元平均匯率為 32.79，較 94 年同期匯率 32.11 貶值 2.07%，較上月匯率 32.63 貶值 0.49%。

5、95 年 8 月底外匯存底為 2,610.18 億美元

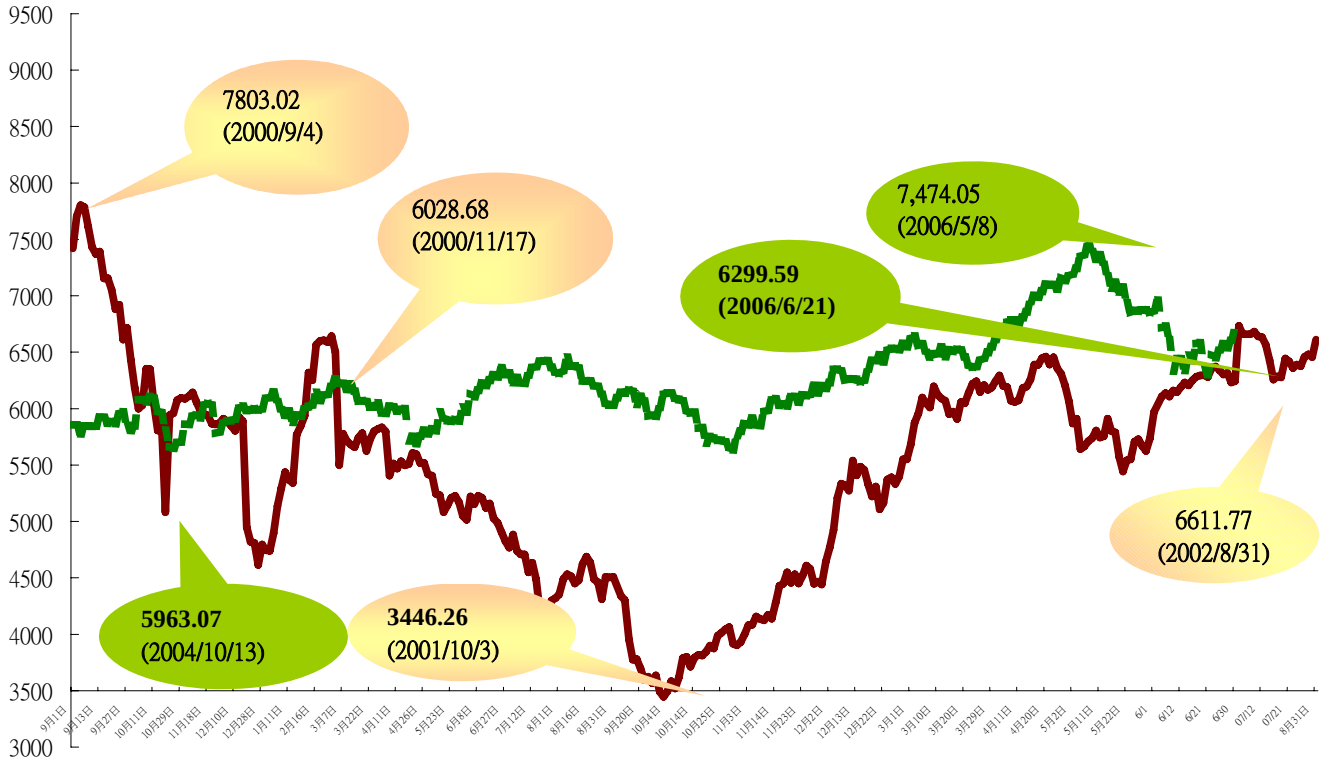
95 年月底外匯存底 2,610.18 億美元，較上月減少 6.47 億美元，主要是因外匯存底投資運用收益。



6、95 年 8 月份台灣加權股價平均收盤指數為 6,611.77

台灣股票市場 95 年 8 月份平均股價收盤指數為 6611.77，較上月底收盤指數 6,454.58 上漲 2.43%。

圖 2-8-1 台灣每日加權股價趨勢圖



（九）就業

1、95 年 1 至 7 月失業率為 3.89%，較 94 年同期下降 0.28 個百分點

－95 年 1-7 月民間勞動力為 1,046.4 萬人，較 94 年同期增加 1.24%。

－95 年 1-7 月勞動力參與率為 57.76%，與 94 年同期增加 0.04 個百分點。

－95 年 1-7 月就業人數為 1005.6 萬人，較 94 年同期增加 1.53%。

－95 年 1-7 月失業人數為 40.7 萬人，較 94 年同期減少 5.43%。

－95 年 1-7 月失業率為 3.89%，較 94 年同期下降 0.28 個百分點。

－95 年 1-7 月就業結構分別為：農業為 55.7 萬人，工業為 362.2 萬人，服務業則為 587.8 萬人，各自較 94 年同期減少 4.26 萬人、增加 8.54 萬人及增加 10.9 萬人。

表 2-9-1 就業市場相關指標

單位：萬人、%

年(月)	勞動力(萬人)			勞動力參與率(%)	就業者結構(萬人)				失業率(%)	失業者按年齡分		
	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
93 年	1024.0	978.6	45.4	57.66	64.1	344.5	267.1	569.8	4.44	12.0	23.9	9.5
94 年	1037.1	994.2	42.8	57.78	59.1	355.8	272.6	579.3	4.13	11.2	23.0	8.6
94 年 1 月	1032.0	990.1	41.9	57.78	60.7	353.2	273.5	576.2	4.06	10.6	22.4	8.8
2 月	1031.6	987.4	44.1	57.71	59.9	353.0	273.0	574.6	4.28	10.3	23.9	9.9
3 月	1030.5	987.7	42.8	57.61	59.5	352.8	272.2	575.5	4.15	9.8	23.5	9.4
4 月	1031.6	989.9	41.7	57.63	60.0	353.4	271.7	576.5	4.04	9.7	22.5	9.5
5 月	1034.3	991.8	42.4	57.72	60.4	353.9	271.3	577.6	4.10	10.3	22.5	9.6
6 月	1035.7	992.0	43.7	57.75	59.7	354.4	271.1	577.9	4.22	11.4	22.7	9.5
7 月	1039.0	994.1	44.9	57.87	59.5	354.8	270.8	579.8	4.32	13.4	23.0	8.5
8 月	1042.7	997.2	45.4	58.02	59.0	356.0	271.7	582.2	4.36	13.4	23.7	8.3
9 月	1038.1	995.1	43.0	57.70	58.6	356.9	272.0	579.6	4.14	12.7	23.0	7.3
10 月	1041.7	999.3	42.4	57.84	58.0	359.1	273.6	582.2	4.07	11.8	23.0	7.4
11 月	1043.5	1002.4	41.1	57.88	57.3	360.5	274.9	584.7	3.94	10.8	22.7	7.6
12 月	1044.0	1003.7	40.3	57.85	56.8	361.6	275.4	585.3	3.86	9.9	22.5	7.7
95 年 1 月	1043.5	1003.8	39.7	57.76	55.9	362.5	275.9	585.5	3.80	9.7	22.5	7.5
2 月	1041.4	1000.6	40.8	57.60	55.6	360.0	274.8	585.0	3.92	9.4	24.1	7.3
3 月	1043.4	1002.9	40.4	57.65	55.7	360.8	275.1	586.5	3.87	9.2	23.9	7.4
4 月	1044.3	1004.8	39.5	57.65	55.7	361.5	275.2	587.7	3.78	9.1	22.8	7.5
5 月	1046.6	1006.4	40.2	57.72	55.8	362.4	275.4	588.3	3.84	9.8	22.8	7.6
6 月	1049.1	1007.3	41.8	57.79	55.5	363.4	276.3	588.4	3.98	11.0	23.4	7.4
7 月	1056.2	1013.4	42.8	58.12	55.7	364.7	277.5	593.0	4.05	11.7	23.9	7.2
95 年 1-7 月平均	1046.4	1005.6	40.7	57.76	55.7	362.2	275.7	587.8	3.89	10.0	23.3	7.4
較 94 年同期增減（萬人）	12.9	15.17	-2.4	0.03	-4.26	8.54	3.8	10.9	-0.3	-1.0	0.42	-1.9
較 94 年同期增減(比率或*百分點)	1.24	1.53	-5.43	0.04	-7.12	2.41	1.39	1.89	-0.28	-7.72	1.70	-20.18

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」。註：*數字表示增減百分點

2、國際比較

與其他國家相比，台灣屬於失業率水準較低的國家，95 年 1 至 7 月失業率為 3.89%，低於德國、加拿大、香港、美國，惟較南韓稍高。

若與 94 年同期失業率比較，各國失業率皆較去年同期下降，其中以香港下降 0.8 個百分點幅度最大，而我國則下降 0.28 個百分點。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	91 年	92 年	93 年	94 年	95 年 1 至 7 月	94 年 1 至 7 月 (變動百分點)
台灣	5.2	5.0	4.4	4.13	3.89	4.17(↓0.28)
香港	7.3	7.9	6.8	5.6	5.1	5.9(↓0.8)
日本	5.4	5.3	4.7	4.4	4.2*	4.5*(↓0.3)
南韓	3.1	3.6	3.7	3.7	3.6	3.9(↓0.3)
新加坡	4.4	4.0	3.4	3.2	2.8*	3.4*(↓0.6)
美國	5.8	6.0	5.5	5.1	4.7	5.2(↓0.5)
加拿大	7.7	7.6	7.2	6.8	6.4	6.9(↓0.5)
德國	10.9	11.2	11.7	11.6	11.4	11.9(↓0.5)
法國	9.0	9.7	10.0	9.9	9.4*	10.2*(↓0.8)

註：1.香港、日本、韓國、新加坡、美國及加拿大則為季節調整後資料。

2.*為 1 至 6 月數值。

資料來源：同表 2-9-1。

3、95 年 1 至 6 月工業及服務業平均薪資為 47,207 元，較 94 年同期增加 0.96%

95 年 1 至 6 月工業及服務業受雇員工每人每月平均薪資為 47,207 元，較 94 年同期增加 0.96%。

95 年 1 至 6 月製造業每人每月平均薪資為 45,725 元，較 94 年同期增加 1.92%，水電燃氣業與金融保險業則各為 97,971 元及 76,184 元，分別較 94 年同期增加 9.9%及 5.1%。95 年 1 至 6 月製造業勞動生產力指數為 134.29(90 年=100)，較 94 年同期上升 7.38%。而單位產出勞動成本指數則為 88.81(90 年=100)，較 94 年同期下降 4.45%。

表 2-9-3 受雇員工每人每月平均薪資之變動

單位：新台幣元

	工業及服務業							
		製造業			水電燃氣業			金融及保險業
		薪資	勞動生產力指數	單位產出勞動成本指數	薪資	勞動生產力指數	單位產出勞動成本指數	
			90 年=100			90 年=100		
91 年	41,667	38,565	109.55	89.72	89,591	106.47	90.58	65,767
92 年	42,287	39,583	115.34	87.17	91,034	111.15	88.61	64,693
93 年	43,021	40,611	122.13	83.46	90,711	116.43	83.69	66,743
1 月	76,688	74,298	128.26	172.49	174,715	124.33	181.53	149,797
2 月	39,802	38,010	123.76	81.01	67,204	105.92	71.23	62,476
3 月	39,192	36,604	121.96	71.47	70,507	100.90	68.84	62,517
4 月	38,965	37,051	121.56	74.83	67,695	104.04	66.71	59,799
5 月	39,097	36,881	125.72	73.17	113,151	127.58	97.66	55,833
6 月	40,227	38,705	122.41	79.12	70,685	123.64	61.20	60,503
7 月	40,110	38,475	117.93	78.74	71,406	126.72	58.19	58,790
8 月	41,412	36,521	121.15	75.23	102,272	137.55	82.76	57,240
9 月	40,439	37,660	122.37	77.59	104,636	123.18	91.57	64,271
10 月	39,012	36,933	124.54	74.59	70,461	119.80	65.79	55,247
11 月	38,747	36,905	119.37	75.65	67,947	106.68	65.52	53,521
12 月	43,132	39,953	118.22	80.73	106,907	102.36	102.79	61,977
94 年 1 月	65,840	68,666	119.06	144.65	125,259	113.36	117.61	88,674
2 月	56,435	50,763	133.14	128.86	133,664	137.13	144.67	115,107
3 月	39,438	36,912	120.04	72.99	68,177	106.17	63.30	60,327
4 月	39,106	36,991	126.55	75.44	69,663	121.83	64.27	56,920
5 月	39,292	37,290	122.49	74.99	68,395	126.16	57.57	57,594
6 月	40,380	38,415	123.02	76.88	69,694	123.80	57.91	56,260
7 月	40,059	39,250	123.46	81.31	68,962	142.28	53.95	56,864
8 月	41,371	37,502	123.78	73.10	74,007	131.03	57.74	57,807
9 月	40,682	38,900	129.71	75.01	70,380	127.83	58.87	63,304
10 月	38,853	37,839	137.69	70.76	75,054	132.90	63.44	52,589
11 月	38,921	37,171	133.11	69.02	114,544	113.06	103.64	52,916
12 月	43,200	41,267	133.89	75.59	133,724	113.73	120.21	63,526
95 年 1 月	82,761	81,917	133.77	163.85	204,287	121.43	187.95	155,731
2 月	40,364	39,772	138.51	87.07	69,951	128.54	71.45	61,106
3 月	39,640	37,720	129.96	69.34	71,199	109.54	64.64	59,194
4 月	39,842	37,871	139.55	72.42	70,361	132.39	62.52	62,777
5 月	40,842	38,949	135.81	72.19	101,043	128.84	83.23	60,080
6 月	39,973	38,311	129.49	72.86	70,987	126.95	57.36	58,215
1-6 月平均	47,207	45,725	134.29	88.81	97,971	124.62	87.78	76,184
較 94 年同期增減%	0.96	1.92	7.38	-4.45	9.90	2.64	4.3	5.1

資料來源:主計處

三、大陸經濟

（一）工業生產

－2006年1至7月中國大陸工業生產達46,957.26億人民幣(詳表3-1註)，成長17.6%。其中，重工業為32,592.51億人民幣，成長18.5%，比重為69.41%；輕工業為14,364.75億人民幣，成長15.1%。如依投資企業型態區分，則外商及港澳臺投資之工業生產為13,252.49億人民幣，成長18.5%，比重達28.22%。

圖3-1 中國大陸工業生產趨勢

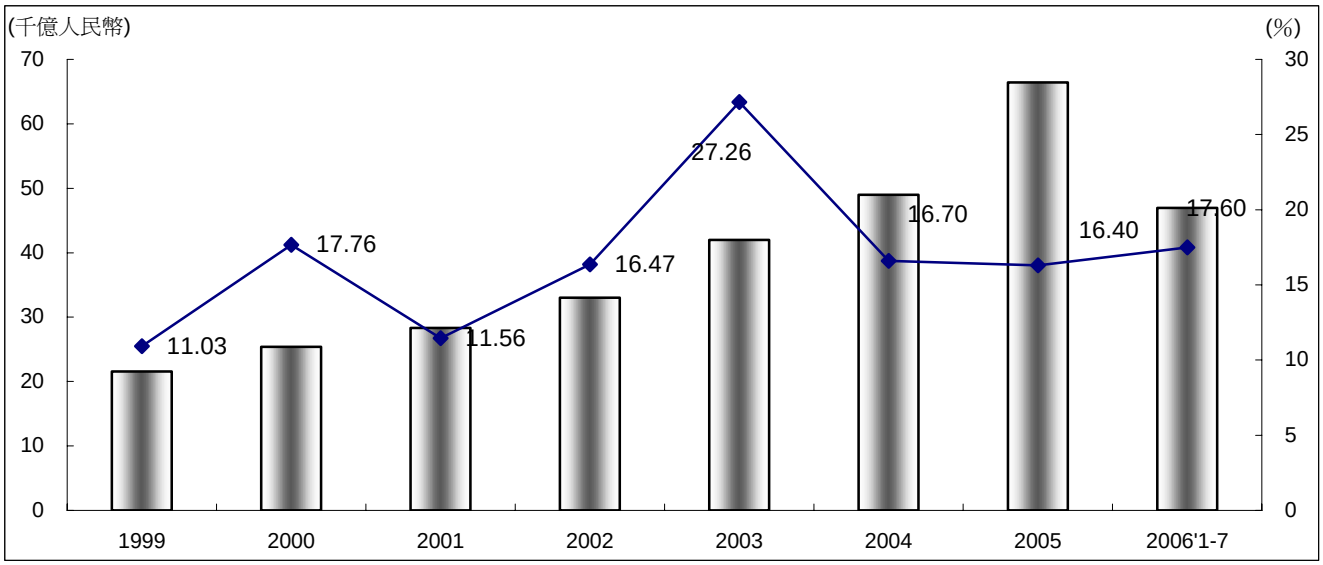


表3-1 中國大陸工業生產概況　　單位：億人民幣

年(月)別	工業生產			國有及國有控股企業	股份制企業	外商及港澳臺投資
		輕工業	重工業			
2000 年	25,394.80	9,513.81	15,880.99	13,777.68	3,584.25	6,090.35
2001 年	28,329.37	10,516.91	17,812.46	14,652.05	4,509.05	7,128.11
2002 年	32,994.75	12,351.66	20,643.10	15,935.03	4,972.28	8,573.10
2003 年	41,990.23	14,352.50	27,637.73	18,837.60	6,203.66	11,599.64
2004 年	54,805.00	17,762.00	37,043.00	23,213.00	24,054.00	15,241.00
2005 年	66,425.00	20,584.64	45,840.57	26,063.41	32,173.42	18,976.72
2006 年 1-6 月	46,957.26	14,364.75	32,592.51	17,034.54	23,473.24	13,252.49

註：本文工業生產係為國有企業及年產品銷售收入500萬元以上的非國有企業完成增加值。
資料來源：「中國統計年鑑」（各年份）；中國大陸國家統計局。

（二）吸引外資方面

－2006年1至7月中國大陸新批設立外商投資企業22,772家，下降7.63%；實際利用外資金額為327.07億美元，較上年同期減少1.16%，其中前十大外資國(地區)所占比重達83.78%。

－同時期，外資企業進出口總額達5,498.01億美元，成長25.35%。其中，出口額為2,954.12億美元，成長26.85%，占整體出口比重為58.05%；進口額2,543.89億美元，成長23.66%，比重為58.76%。

圖3-2 前十大外資國/地區2006年1至7月
實際投資金額比重83.78%

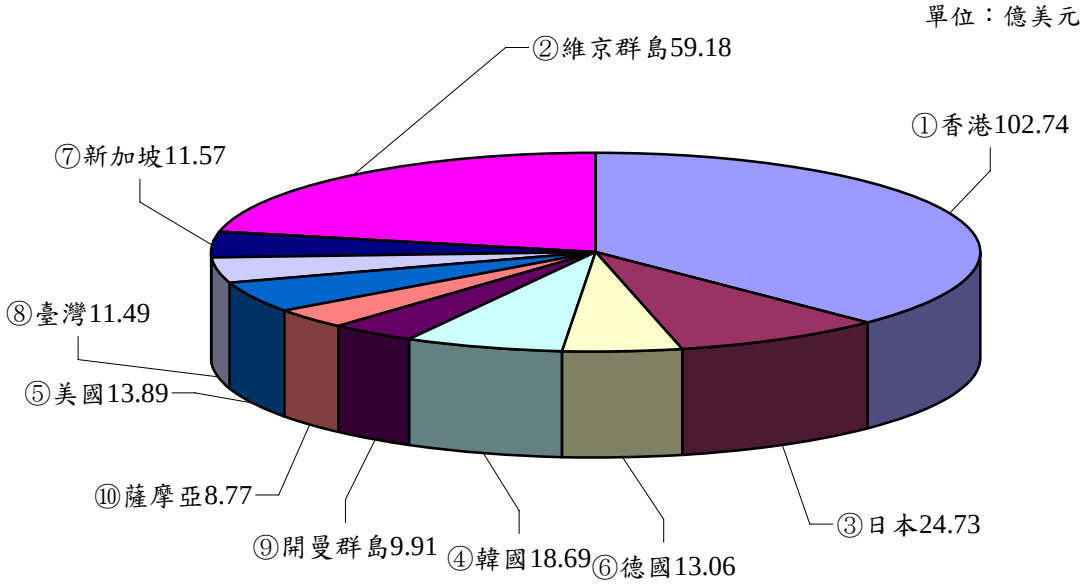


表3-2 中國大陸外資統計表 單位：億美元；%

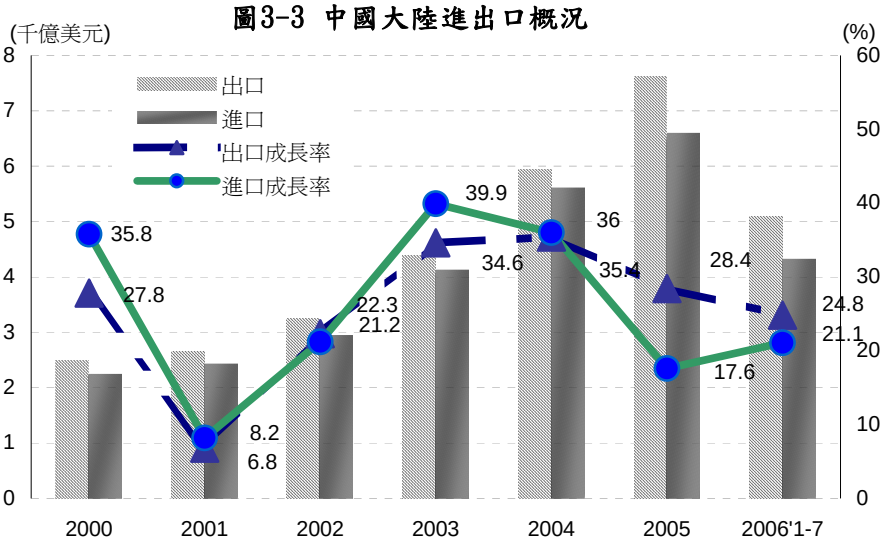
年（月）別	新批設家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	成長率	出口金額	成長率	進口金額	成長率
2000 年	22,347	407.0	1.0	1,194.41	34.77	1,172.73	36.55
2001 年	26,139	468.5	14.9	1,332.35	11.50	1,258.63	7.3
2002 年	34.171	527.43	12.51	1,699.85	27.58	1,602.54	27.32
2003 年	41,081	535.05	1.44	2,403.06	41.43	2,319.14	44.69
2004 年	43,664	606.30	13.32	3,386.07	40.89	3,245.57	39.95
2005 年	44,001	724.06	19.42	4,442.10	31.19	3,875.16	19.4
2006 年 1-7 月	**22,772**	**327.07**	**-1.16**	**2,954.12**	**26.85**	**2,543.89**	**23.66**

資料來源：「中國對外經濟貿易年鑑」、「中國統計年鑑」、中國大陸「國際貿易」月刊。

（三）對外貿易方面

－2006 年 1 至 7 月中國大陸進出口總值爲 9,418.5 億美元，較去年同期成長 23.1%。其中，出口額為 5,089.0 億美元，進口額為 4,329.5 億美元，分別成長 24.8%和 21.1 %，順差 759.5 美元。

圖3-3 中國大陸進出口概況



－與前 4 大貿易夥伴歐盟、美國、日本、東協之貿易總額，分別為 1,435.0 億美元、1,421.6 億美元、1,129.4 億美元及 861.1 億美元，成長 21.1%、24.2%、11.0%及 21.8%。

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		順（逆）差
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額
1997 年	3,251.6	12.1	1,827.9	21.0	1,423.7	2.5	404.2
1998 年	3,239.2	-0.4	1,837.6	0.5	1,401.7	-1.5	435.9
1999 年	3,606.5	11.3	1,949.3	6.1	1,657.2	18.2	292.1
2000 年	4,743.0	31.5	2,492.0	27.8	2,251.0	35.8	241.0
2001 年	5,097.8	7.5	2,661.6	6.8	2,436.1	8.2	225.5
2002 年	6,207.9	21.8	3255.7	22.3	2952.2	21.2	303.5
2003 年	8,512.1	37.1	4,383.7	34.6	4,128.4	39.9	255.3
2004 年	11,547.4	35.7	5,933.6	35.4	5,613.8	36.0	319.8
2005 年	14,221.2	23.2	7,620.0	28.4	6,601.2	17.6	1,018.8
2006 年 1 至 7 月	**9,418.5**	**23.1**	**5,089.0**	**24.8**	**4,329.5**	**21.1**	**759.5**

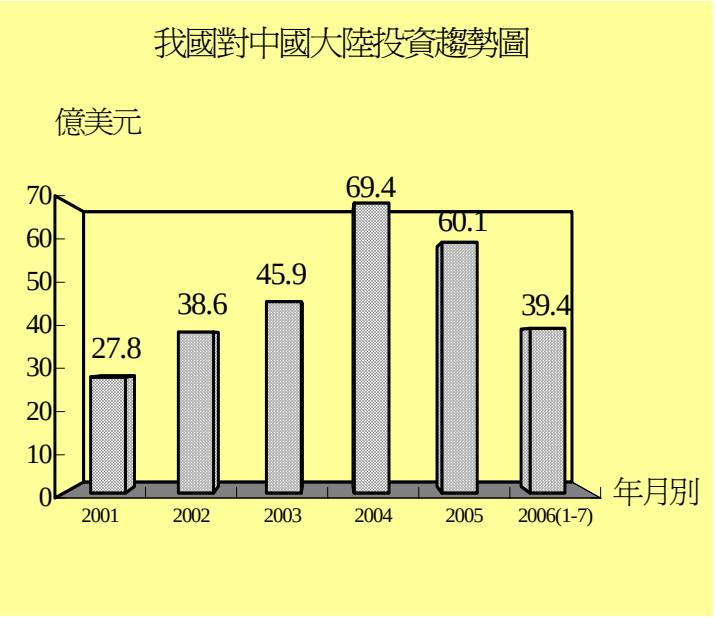
資料來源：「中國海關統計」、中國大陸「商務部」。

四、兩岸經貿統計

（一）我對中國大陸投資方面

－2006 年 1 至 7 月我對中國大陸投資件數為 601 件，金額為 39.4 億美元，較去年同期成長 31%。累計 1991 年至 2006 年 7 月(含經核准補辦案件金額)，臺商赴中國大陸投資共計 511.9 億美元。

－2006 年 1-7 月臺商投資中國大陸，主要集中於江蘇、廣東、上海市及浙江等地，投資業別以電子產業為主流。



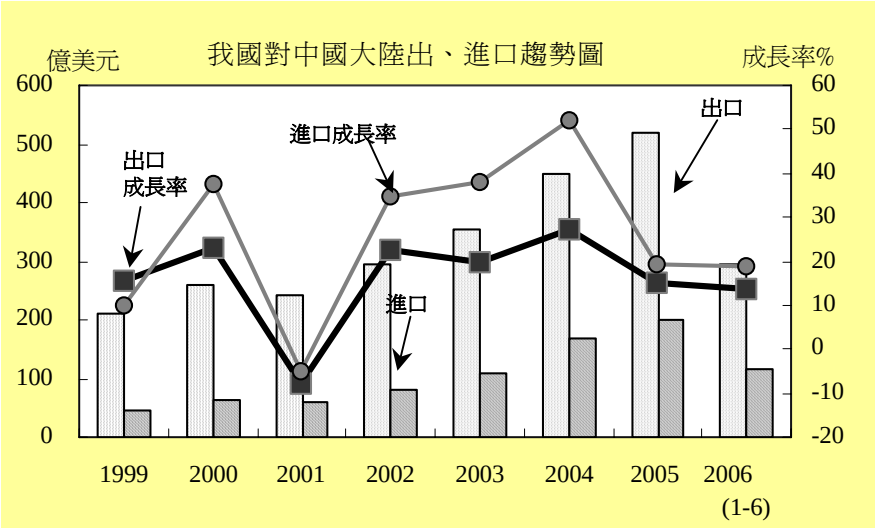
－為嚴格把關土地取得程序，中國國務院於 9 月 5 日公布關於加強土地調控的有關問題通知，提高土地徵收費、稅費，並由國家制定工業用地出讓最低價標準等，未來台商取得工業用地的困難度將增加，對其經營之後續影響值得注意。

表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

年月別		1991年—1996年	1997年	1998年	1999年	2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年1-7月	1991年以來
經濟部核准資料	數量（件）	11,637	*8,725	*1,284	488	840	1,186	*5,440	*10,105	2,004	1,297	601	35,572
	金額(億美元)	68.7	*43.4	*20.4	12.5	26.1	27.8	*67.2	*76.9	69.4	60.1	39.4	511.9
	平均投資規模(萬美元)	59.1	**221.8	**237.0	256.7	310.7	234.4	**259.0	**250.1	346.3	463.3	655.6	143.9
中國對外宣布	協議金額(億美元)	332.8	28.1	29.8	33.7	40.4	69.1	67.4	85.6	93.1	103.6	-	-
	實際金額(億美元)	146.8	32.9	29.2	26.0	23.0	29.8	39.7	33.8	31.2	21.5	11.5	429.1
	到位率（%）	44.1	116.9	97.8	77.0	57.0	43.1	58.9	39.5	20.7	20.7	-	-
	占外資比重(%)	9.4	7.3	6.4	6.5	5.6	6.4	7.5	6.3	3.5	3.5	3.5	6.3

註：1.1991 年以來之件數統計不含補辦增資案件數
2.＊含新申請及補辦許可案件，我國對中國大陸投資趨勢圖僅包含新申請部分；＊＊僅計算新申請案件。
3.到位率＝實際金額/協議金額
資料來源：經濟部投審會、中國「商務部」。

（二）兩岸貿易方面



－2006 年 6 月我對中國大陸出口金額為 50.5 億美元，較上年同期成長 15.4%，進口金額為 20.7 億美元，成長 25.9%。累計 1-6 月我對中國大陸出、進口金額為 295.6 億美元及 114.5 億美元，分別較上年同期成長 13.6%及 18.9%。

－出口：雖然主要出口項目液晶面板受到市場庫存增加及平均單價下滑影響，對中國大陸出口成長呈逐月減緩態勢，但在整體電子資訊產品需求仍旺，加以石化、鋼鐵國際原料價格上漲的帶動下，6 月份我對中國大陸出口仍維持 2 位數成長。

－進口：6 月份我自中國大陸進口額為 20.7 億美元，為自本年 3 月份以來連續 4 個月創歷年單月新高紀錄。

表 4-2　兩岸貿易概況　　單位：億美元；%

年　份		1999 年	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年 6 月	2006 年 1-6 月
貿易總額	金　額	257.5	323.7	299.6	373.9	463.2	616.4	717.0	71.2	410.2
	成長率	14.5	25.7	-7.4	24.8	23.8	33.1	16.3	18.3	15.0
	比　重	11.1	11.2	13.0	15.4	17.1	18.0	19.3	20.4	20.1
對中國大陸輸出估算值	金　額	212.2	261.4	240.6	294.5	353.6	449.6	517.7	50.5	295.6
	成長率	15.5	23.2	-8.0	22.4	20.0	27.2	15.2	15.4	13.6
	比　重	17.5	17.6	19.6	22.5	24.5	25.8	27.3	27.9	27.9
自中國大陸輸入值	金　額	45.3	62.2	59.0	79.5	109.6	166.8	199.3	20.7	114.5
	成長率	10.1	37.5	-5.2	34.7	37.9	52.2	19.5	25.9	18.9
	比　重	4.1	4.4	5.5	7.1	8.6	9.9	11.0	12.3	11.7
順（逆）差	金　額	167.0	199.2	181.6	215.0	244.0	282.8	318.4	29.8	181.1
	成長率	17.0	19.3	-8.8	18.4	13.4	15.9	12.6	9.0	10.5

資料來源：經濟部國際貿易局。

肆、專論

全球產業委外趨勢及政府應有之作為

壹、 前言

全球委外正形成一股風潮，尤其是 IT 及 BPO(企業流程)之委外規模的擴大與專業化，幾已成為一個新興之全球性專業化產業。委外不僅是企業整體商業策略之重要一環，更是經濟全球化競爭後產業專業化之產物。哈佛商業評論(Harvard Business Review)將委外列為二十世紀非常重要之新管理概念及實務操作。美國 Dartmouth College 榮譽教授 James Brian Quinn 則宣稱委外為「二十一世紀最大的組織和產業架構變革之一」。委外能吸引、利用全世界最優秀之人才，引爆創新風潮及迫使企業改變既有之營運模式與組織架構，將組織內有限之資源全力發展具核心優勢，創造更彈性、更具效益之績效。企業部分功能或工作流程委外，尤其是境外委外對於企業成本支出、工作職位變化、就業結構及產業進出口等均將帶來顯著之影響。印度在此波全球委外風潮中，掌握了資訊委外及衍生服務需求的龐大利益與優勢；至於中國大陸在未來之委外風潮中料將獨占鰲頭，而台灣未來在全球產業委外趨勢中，能否擺脫過去資訊硬體委外代工、賺取微利之角色，成功轉型奠定新的利基，爭取全球價值供應鏈中較高附加價值之委外服務，則是相關單位應思考之嚴肅課題。本文將簡要探討全球產業委外之發展趨勢及其影響，並提出政府應有作為之建議，俾供相關單位參考。

貳、 全球產業委外趨勢及其影響

一、委外運作之類型

根據管康彥教授之觀點[1]，委外運作的基本經營哲學，就是透過組織外部資源的運用，以提升組織的競爭力。委外運作模式以往主要是以成本為考量，而將瑣碎的、不重要的非核心工作外包，也就是組織風險外部化(Externalization of Risk)的觀念。委外運作並非僅有成本考量，市場反應速度、

[1] 管康彥(2006)，委外運作模式之創新思維與管理，委外革命一書導讀。

組織運作彈性、與營運模式創新等反而成爲現今更重要的關鍵考量因素。委外運作類型大致可分爲以下幾種：

(一)資訊服務委外(e-sourcing)

因應企業IT相關業務乃至IT帶動之服務業之委外需求。其中IT相關業務需求，包括IT系統週邊設備、員工電腦作業支援(如電腦系統軟、硬體維護、網路設施管理及使用者即時連線)、客戶電腦機房委外服務(如電腦中心管理運作等)、客戶災害備援、應用管理服務、客戶關係管理服務、資料處理、電子商業主機代管服務、儲存服務、資訊安全、網路委外服務、網站管理服務、應用軟體開發、系統整合服務等。至於IT帶動之服務業委外內容則包括顧客服務、電子商務、後勤辦公室服務(如薪資帳冊處理、會計及其他行政處理)、資產經營管理及保險服務等、人力業務服務及研發設計等。透過IT委外，承接之委外商取得軟體應用系統、代管相關系統，使這些系統可透過網路存取，並讓全球各地之多重使用者均可透過其個人電腦上之瀏覽器軟體或其他網路化設備，同時直接在全球各地依需求執行、存取重要資料檔案及操作複雜之電子商務應用系統。透過網路使用共同系統大幅縮短時間、擴大彈性，對於營運據點增加、採購數量及種類成長、產品線擴充、顧客群增加之企業，自可強化各營運據點與外部企業之間的連結速度與掌握擴充之能力[2]。

(二)商業服務流程委外(Business Process Outsourcing, BPO)

在IT委外業務及企業環境成熟後，委外之內容擴及商業服務流程。BPO係企業將服務流程劃分清楚後，將其中的某一個重複性或非核心之業務流程委外給外部專業之供應商，以降低成本，並提高服務質量。例如，將信用卡業務流程委外，將客服中心(Call center)[3]、倉庫管理、空中廚房、房貸、後勤辦公室(Back office)、人事薪資或財務會計(現金與投資管理)等事務委外等。

BPO服務涵蓋整個商業流程活動或整個運作功能的管理與執行，包括研

[2]請參考Michael F. Corbett, (2004), *The Outsourcing Revolution, Why is make sense and how to do it right*, 中文譯本「委外革命，全世界都是你的生產力」，經濟新潮出版社，2006年1月

[3] 客服中心提供之委外服務通常包括境內、境外投資業務處理、銷售、接單、技術支援、客戶詢問、產業調查、研究、資料鍵入、市場調查、顧客服務、預約安排等服務項目。

發、設計、生產、營銷、物流、人力資源、資產管理、顧客關係等。BPO之範圍正由事務性轉爲策略性之流程，企業並將BPO由過去之管理工具轉爲獲得競爭優勢之策略性工具[4]。BPO與傳統IT業務委外之不同處，主要在於BPO較能快速達成企業轉型之效果。典型的BPO合約中，委外服務之提供者扮演公司特定之功能，不僅須負責處理某一部分委外業務及業務流程，亦負責組織再造工程之功能，將過去欠佳的、低效率之處理業務流程改善。第一波BPO之委外著眼於成本降低、境外勞力，但今日廠商卻需要新的、低風險的選擇。除了仍須考慮成本因素外，在委外中注入策略性、複雜或關鍵任務等特殊目的。而委外之思惟則由早期單純基於利基之技術性管理工具進一步演化成爲企業經營者運用委外作爲提高企業彈性及強化組織經營績效之策略性工具，亦即將企業服務流程之部分委外處理，以提升組織之卓越性、改善組織之績效表現，反應速度、責任、品牌、財務效率及與顧客之關係。

(三)境外委外(Offshore Outsourcing)

企業將不具效益之非關鍵工作或較低階之工作委由海外單位加以營運，稱爲境外委外。但境外委外並非一定只限於跨企業之營運方式。跨國企業如將企業流程某一部分較簡單之工作委由設在海外低人力成本國家之分支機構生產或提供服務。此類境外服務屬於服務貿易中之跨境提供服務模式(Mode 1)。

就企業運作功能之角度觀察委外情形，Accenture一項調查結果顯示[5]，60%係屬於IT業務委外，44%係屬於學習/訓練方面業務之委外，43%係屬於供應鏈業務(如採購、製造、物流)之委外，31%係屬於人力資源業務委外，財務與會計業務以及客戶關係管理系統之委外均占 21%。其中一項重要發現爲：委外期間較長的公司，表現結果較佳，同時對於委外之結果的滿意度也較高。

二、　全球委外之規模

[4] 李振芳，<<全球產業境外外包發展趨勢及其影響之研究>>，經建會，95 年 6 月

[5] Driving High-Performance Outsourcing: Best Practices from the Masters, Executive Survey Results, 2004.

全球產業每年之委外規模究有多大，未來之發展潛力如何，各相關機構之估計不儘一致(詳表 1 及表 2)，OECD 2005 年之報告指出，全球 IT 服務委外之規模高達 2,600 億美元，其中 320 億美元係委由境外提供；就成長潛力觀察，IDC 估計 2004 年全球 BPO(企業商務流程委外)市場約 3000 億美元，估計至 2006 年將成長爲 1.2 兆美元，可見其爲不可忽視之市場，未來發展潛力驚人。

就資訊產業之委外而言，目前全球資訊軟體市場中約有 40%係屬委外，且年增率超過 20%。根據IDC之估計，美國資訊委外市場 2001 年之規模約達 290 億美元，預估至 2005 年可達到 440 億美元[6]；2005 年美國境外(Offshore)資訊委外市場爲 152 億美元，預估 2005-2010 年平均年複合成長率將高達 20%；而根據CIO Insight之調查，2004 年美國 3/4 之企業將其IT部分或全部業務委外，其中，約有 32%之企業將該等業務委由境外處理，並刪減半數全職員工[7]；另根據Forrester調查，北美金融業者目前約有 26%將IT工作進行境外委外，遠高於其他產業平均 16%之比例，其中，員工人數在 2 萬人以上，且不包含保險業者在內之北美金融機構中，約有 47%採用資訊境外委外，而員工 2 萬人以上之保險業者，採用境外資訊委外之比重更高達 75%。

表 1　全球 IT 市場及 IT 服務境外委外相關統計

單位：億美元

A.調查推估				
來 源	年 份	IT 市場規模*	IT 服務委外	IT 服務境外委外(含 BPO)
OECD (2005)	2001	…	2,600	320
McKinsey (2003)/WTO	2002	…	…	350
McKinsey (2003)/WTO	2003	…	…	450
EITO (2004)/WTO	2003	7,100	…	…
Gartner (2004)	2003	6,630	3,220	…
B.收支平衡統計.				
來 源			商務服務	電腦及資訊服務
WTO/IMF	2003	世界輸出	4,940	750
WTO/IMF	2003	世界輸入	4,580	470

註：*IT 市場指 IT 服務、ITES-BPO 及工程服務、研發及軟體產品。

資料來源：2005 年世界貿易報告；間接引自李振芳，<<全球產業境外外包發展趨勢及其影響之研究>>，經建會, 95 年 6 月。

表 2 全球 BPO 及 IT 委外市場規模及未來成長潛力估計

[6]間接引自周樹林，”資訊委外服務市場發展現況與趨勢”，經濟情勢暨評論季刊，第 9 卷第 4 期，經濟部研發會編印，2004 年 4 月。

[7] CIO Insight Magazine, The Global Outsourcing Report, March 21, 2005.

調查推估來源	統計值(億美元)	成長率(%)
1.IDC	1. 2004 年全球 BPO 市場約 3,000 億美元，估計至 2006 年將成長爲 1.2 兆美元。 2. 2008 年美國將 IT 委由全球代工之市場將達 180 億美元，全美軟體應用、整合及管理服務有 1/4 將委外處理	1. 美、歐國家公司委外之金額占營收比重將由 2003 年之 5%提高至 2007 年之 23%。 2. 2005 年美國 IT 境外委外市場爲 152 億美元，預估 2005-2010 年平均年複合成長率將高達 20%。
2.Gartner Inc.	1. 2004 年全球 BPO 服務市場規模達 3,000 億美元； 2. 2007 年時，全球 IT 境外服務支出將達 500 億美元；	1. 自 1999 年全球 BPO 市場年增率平均爲 23%，成爲 IT 委外中成長最速之業務。 2. 未來 3 年 IT 服務境外委外之金額將由 2005 年占全部 IT 服務費用之 3%倍增至 6~7%。 3. 歐洲地區 2003 年境外委外成長 40%，75%之中型~大型企業在 2005 年時，將考慮境外服務，其中，英國占所有歐洲境外委外規模之 35% 4. 2005 年底前，40%之全球 2000 大企業將從事 IT 境外委外；80%之美國企業將認真考慮將重要之 IT 服務委外。
3.Global Insight	1.至 2008 年，IT 境外委外金額約 1,250 億美元，2015 年時更將倍增至 2,500 億美元。 2.電腦軟體及相關服務全球委外金額將由 2005 年之 150 億美元增加至 2010 年之 380 億美元。	電腦軟體及相關服務全球委外金額將以複合成長率超過 20%之速度成長。
4.Datamonitor	預估歐洲金融服務境外委外金額在未來 12~20 個月來將達 2.4 億美元	
5.Meta Group	未來 2 年內境外委外將達 100 億美元	全球境外委外年成長率 20%
6.Mckinsey	2002 年 BPO 境外委外金額約 320~350 億美元，2010 年時全球委外服務之規模將達 1,100 億美元。	約爲所有可境外委外商務市場 3 兆美元之 1%
7.Mercer Management	2005 年服務境外委外金額達 1,430 億美元	2007 年 BPO 將達 240 億美元
8.Aberdeen, Gartner & IDC	2008 年時 BPO 市場將成長至 6,825 億美元	2004~2008 年 BPO 市場平均年增率約達 35~40%

資料來源：

1.整理自 Frank-Jürgen Richter, HORASIS, *Global Outsourcing Report 2005*. March 2005.

2.Business Process Offshore Outsourcing Untapped Opportunities for SMEs, UNCTAD, United Nations, 2005.

三、 全球產業委外發展趨勢

全球化後，企業爲追求最大之利潤或組織資源之最佳配置，逐漸將公司內部部分不具比較利益、非核心或例行性之產業活動或商業流程委由外部之企業或個人提供，以達到降低成本或達成其他組織重組、人員精簡及其他之策略性目標，在 IT 產業科技趨於成熟、應用趨於普遍後，更加快了委外之腳步。國際間大企業，諸如 IBM、HP、Dell、Nokia、Microsoft、Delphi、EDS、GE、IKON、Unisys、UPS、Xerox 等均是近幾年在製程與服務產業「委外代工」全球營運策略布局中的佼佼者，扮演著委外與接受委外的角色。

綜括而言，全球產業委外之發展趨勢有幾個特色[8]：

1.交易規模擴大，委外包商大型化—以美國爲例，IT境外委外規模年平均成長率約在 20%；而專業接受委外業務之服務供應商或仲介商日增，如Accenture、ACS、EDS、Computer Sciences、HP、IBM、Infosys Technologies等均是全球委外業務之大供應商，而目前約有 1,100 家仲介商在 25 個國家處理規模 3,000 億美元龐大之委外業務[9]。未來業界供應大廠透過併購方式進入委外市場，如IBM併購印度Daksh公司，EDS併購Excellerate HR公司等，使委外供應市場將進行重組。

2.業務範圍更廣，委外內容深化—隨著委外之發展，廠商在委外業務範圍方面有了結構性之調整，除將早期製造組裝、資料處理、文件管理等低階服務委外，並有將風險管理、金融分析及研發等技術高、附加價值大的業務委外之趨勢，委外內容已超過業務應用、業務維持之範圍，擴及硬體支援、商務流程，甚至擴大到組織之再生與轉型。委外業務擴及更多產業，如航太產業中航空公司機票預約、航班路線設計等工作委外；媒體產業將報業社論委外；製藥業將新藥研發工作委外[10]；醫療照顧服務業將病患預約、醫療帳務處理委外；通路業者將電話行銷委外；教育服務業者透過網路將電子家教服務委外等。

[8]此段資料主要參考自李振芳，<<全球產業境外外包發展趨勢及其影響之研究>>，經建會, 95 年 6 月。

[9] 請參閱 Prahalad C.K. & M.S. Krishnan, “The Building Blocks of Global Competitiveness”, *Optimize* Sept. 2004, Issue 35

[10] 美國製藥業 2001 年約投資 300 億美元於R&D，其中 20~25%係委外進行。

3.企業委外不分組織規模，但跨國企業仍爲主流—服務委外不侷限於已開發國家及大公司，開發中國家及中小企業與個人爲降低成本，也將部分業務委外。惟跨國企業成爲境外委外之主體趨勢相當明顯，部分跨國企業之境外委外事實上則係將局部之業務或組織功能轉包給設置在海外之分支機構承接。

4.委外之國際環境趨於成熟，境外委外趨於普遍—開發中國家教育水準提高、工資相對較低、東歐國家、中南美、東南亞、南亞、中國大陸等新興國家教育水準普遍提高，加上網際網路使用普遍及電子商務之需求，使愈來愈多之業務得以境外委外方式進行。Mckinsey 顧問公司預測，今後 5 年內，美國白領工作之境外委外將增長 30%。

四、　委外熱潮形成的原因

1997 年以前，委外與承接委外之供應商之間的互動成本(如管理雙方關係、監督服務品質，以及兩造間的資訊交流協調等)可能過高、接受委外承包商可能無法提供高效率服務等原因，加上彼此間的不信任，再再限制了委外業務之發展[11]。然而網際網路等標準介面使用日趨普遍，企業自動化速度加快，大幅降低了互動成本；提供例行服務之廠商(infra-service providers)不斷加入市場，在客戶接受度日增、供應商提供之服務趨於專業化及經濟規模不斷擴大之情形下，委外市場漸趨成熟。以下謹由供給面及需求面剖析全球委外熱潮形成之原因：

(一)供給面原因

1.提供委外服務之廠商家數日增，可提供服務的選擇更多，委外解決方案相對成熟且品質愈受肯定。

新興國家及開發中國家在科技產業領域之發展成效逐漸顯露，使得科技產業領域之國際分工條件更爲成熟。在全球化之後，各產業可參與提供服務廠商之範圍進一步擴大到全球市場，幾乎所有業務營運之每個層面均有專門

[11] Byron Auguste, Yvonne Hao, Michael Wiegand, Marc Singer, The Other Side of Outsourcing, 麥肯錫季刊，2002 年第 1 季。

之廠商，即使某一層面尚無提供專屬服務之廠商，但只要顧客提出服務需求，即能迅速獲得廠商進入市場回應需求。這些提供服務之外部廠商，如其效率、能力或成本勝過該產業中，企業內部自行提供相同性質服務之業務單位，則具備存在之價值，最後在家數日漸累增、規模日漸擴大之情形下，成爲專屬提供委外服務之企業單位，並形成委外產業之供應鏈體系。尤其是資訊軟體、研發服務及生技契約等三大高值產業成爲新的委外代工專屬服務提供之新興產業群。

2.科技突破了企業工作之疆界，尤其是跨越國界零時差之提供能力大爲增加。

由於資訊通信技術與網際網路科技進步神速，以及通訊成本及電腦週邊成本之下降掀起了「服務業革命」，尤其是知識密集型服務業(Knowledge-based services)的迅時擴張，例如，研究發展、電腦運算、存貨管理、品質管制、會計記帳、人力資源、廣告行銷、配銷通路、法律諮詢等專業服務之擴張及國際化[12]。另外，科技突飛猛進，使產品之科技周期不斷壓縮，企業必須在自行投資科技設備與委外之間作一抉擇，而委外可以降低企業自行投資科技設備提前報廢之風險。

(二)新需求面原因

1. 爲鞏固企業之核心競爭力

來自國內外競爭之壓力，使企業必須在選擇繼續由內部單位執行某項業務與直接競爭對手及對手所能雇用到之最佳委外廠商之競爭力相較並作一抉擇。通常企業爲鞏固其核心競爭力(Core competencies)，往往將不具競爭優勢、非核心非關鍵之活動、投資資金過鉅或風險不確定之業務切割出去，因此，非核心業務之委外，遂成爲一股新的企業經營策略。基於國際競爭壓力、產業分工趨勢、跨業價格及成本壓力、客戶之期待與要求、廠商技術與組織需不斷突破與變革之需要，以及外在環境變化過快，企業內部資源來不及調整等因素，企業必須將部分生產流程或服務流程委外。尤其，在企業跨

[12] 間接引自態昌義(2003)，<<資訊技術成為印度經濟發展的原動力>>，中國新華社，2003.2.11.

國經營下，企業生產網絡端與需求端銷售網絡連結相關之業務功能與價值創造流程中，在在需求優質之服務，這些包括人流、金流及資訊流等內涵之跨國交易，高效率化、專業化之服務貿易等，皆促使跨國提供會計、租稅、併購、設計、研發、法律諮詢、金融理財、技術支援及供應鏈管理等專業性服務之委外需求愈來愈高。

2. 削減成本的考量

中國及印度過剩之人力及低成本提供了美歐等企業委外時一個重要之考量因素，商業周刊之調查[13]亦指出，透過委外，公司之成本約可減少 45%，若再加上組織改造，則成本將可較原先減少 70%。另根據一項調查[14]，50%之高階主管表示，削減成本是委外之首要原因，一般而言，成本節省幅度約在10~20%之間。美國國防部為因應後冷戰時期高達 60%之預算刪減幅度，在1990 年代初期開始採取委外策略，結果平均節省 30%之成本。根據印度軟體協會NASSCOM(National Association of Software and Service Company)之估計，透過印度供應商境外委外模式，將可協助企業達到 40~50%之成本降低；美國資訊軟體服務境外委外經費增加，使企業整體所節省之成本隨著委外支出增加而增加，預估在 2004-2010 年期間，美國資訊軟體企業每年所撙節之成本將由 70 億美元提高至 204 億美元[15]。

五、委外之影響—以對美國經濟影響為例

委外，尤其是境外委外除了對於個別廠商營運績效之影響外，對於工作外移之國家及承接委外業務之國家之就業機會、投資效益、出口結構、薪資與成本節約，乃至對 GDP 之貢獻等均將產生長遠之影響。目前文獻中大部分係以委外業務之主要釋出國—美國經濟所產生之影響為實證估計之對象，其次則以委外業務之主要承接國—印度為例，估算委外承接之利益。本文主要

[13] 根據Business Week 2002 年 10 月 8 日一篇High Tech in China之報導，中國一位工程師一年之總成本約為 15,000 美元，相當於矽谷雇用同質工程師成本的 10 分之一。印度軟體程式設計師的人工成本則約為美國程式設計師的 1/3~1/10。

[14] 請參考Michael F. Corbett, (2004), *The Outsourcing Revolution, Why is make sense and how to do it right*, 中文譯本「委外革命，全世界都是你的生產力」，經濟新潮出版社，2006 年 1 月

[15] 資料引自周樹林，Offshore 資訊委外服務市場前瞻，資訊傳真周刊，2006 年 7 月 18 日。

則爲澄清委外可能產生之負面影響，因此以委外對美國經濟在就業、出口、GDP 等層面所產生之淨效果爲例說明。

(一)對就業之影響

在全球委外風潮下，美國本土境內廠商逐步將軟體程式設計、客服中心、會計帳目清算、食物劵計畫、郵政業務、汽車工程及藥品研究等服務業逐步委由海外辦理，而印度成爲美國釋出服務業委外之最大業務承包者。已開發國家跨國(境外)委外對其就業之影響，各種版本皆有，根據Carlos (1996)[16]估計，工業國家服務業跨國委外之結果，約有 1~5%的就業人口將直接與開發中國家相競爭；而根據Forrester Research之估計[17]，2005 年美國委外流失之工作機會達 83 萬個，至 2015 年則將上升至 340 萬個服務業工作委外，平均每季因委外而流失之工作職缺高達 5 萬 5 千個；不過，根據美國勞工部之統計[18]，美國在過去 1992~2003 年期間，因爲貿易及技術正面之影響，創造了 811 萬個工作機會，亦即平均每季增加 40 萬個工作機會，抵消了委外對工作流失之不利影響；美國資訊技術協會(ITAA)委由Global Insight之研究結果顯示，由於全球軟體及IT服務業務委外之影響，使美國在 2005 年新增工作機會高達 25 萬 7 千個，至 2010 年，由於美國資訊工業採取全球業務委外模式，將因而使美國增加 33 萬 7 千個工作機會[19]。此外，Global Insight亦估計 2003 年美國IT相關服務境外委外之結果反淨增加 9 萬個以上之新工作機會，並預期至 2008 年可創造 31.7 萬個新工作機會[20]。

委外對於美國白領階級之工作也將產生影響，據IDC之估計，2005 年年底電腦類員工將有 18.1 萬個工作機會由美國移往海外，至 2015 年將高達 54.2 萬個工作機會；生命科學之工作機會移往海外數目將由 2005 年之 4,000 個增

[16]請參見Carlos A. Primo Braga(1996),"The Impact of the Internationalization of Services on Developing Countries," *Finance & Development*, March 1996, Vol.33, No.1

[17] Clare Ansberry, Outsourcing Abroad Draws Debate at Home? *The Wall Street Journal*, July 14, 2003, p. A2. 另請參閱Patrick Thibodeau, Forester adjusts Outsourcing numbers upward, Computerworld, May 17,2004

[18] U.S. Department of Labor, Business Employment Dynamics Data Series, 1992 to 2003.

[19] The Comprehensive Impact of Offshore Software and IT Services Outsourcing on the U.S. Economy and the IT Industry, *Global Insight*, Oct.2005

[20] Global Insight (USA), Inc., The Comprehensive Impact of Offshore Software and IT Services Outsourcing on the U.S. Economy and the IT Industry, Oct 2005,

加至 2015 年之 3 萬 9 千個；辦公室工作移往海外數目則由 2005 年之 41 萬個增加至 2015 年之 160 萬個[21]。不過，Global Insight之估計結果，認爲在2005~2010 年美國之產業就業結構所產生之變化中，包括專業、顧問及商業服務；運輸及公用事業；教育及保健服務；營建；零售及批發貿易；製造及金融服務等產業之工作機會預期將因委外而增加(詳表 3)。此外，根據A.T. Kearney 公司預測，至 2008 年美國金融服務業中將有 50 萬個工作流失至海外，而美國在會計帳目清算、食物券計畫、郵務、汽車工程及藥品研究等服務業未來繼續流失海外的比重將逐漸提高[22]。

表 3 境外委外對美國各產業就業結構之影響

單位：人

產業部門	IT 境外委外新創工作機會		IT 境外委外下總就業人數	
	2005	2010	2005	2010
專業、顧問及商業服務業	39,711	41,312	16,711,378	19,145,269
自然資源及採礦業	1,778	797	601,112	579,206
營建業	51,231	88,275	7,161,639	7,718,713
製造業	3,575	4,281	14,267,957	14,006,677
批發貿易業	47,937	39,905	5,706,514	5,899,787
零售貿易業	25,484	30,234	15,227,458	15,803,696
運輸及公用事業	44,246	70,295	4,837,185	5,226,552
出版、軟體及通訊業	(34,044)	(60,658)	3,094,599	3,296,742
金融服務業	21,612	43,905	8,148,196	8,404,071
教育及保健服務業	44,795	58,731	17,321,941	18,542,773
休閒、醫療及其他服務業	8,097	13,697	18,214,009	19,463,266
政府服務	2,620	6,850	21,829,642	22,795,624
總就業人數	257,042	337,625	133,121,686	140,887,527

資料來源：Global Insight, Inc. and NAICS, 間接引自 Global Insight (USA), Inc., The Comprehensive Impact of Offshore Software and IT Services Outsourcing on the U.S. Economy and the IT Industry, Oct 2005,

(二)對出口之影響

Zia Qureshi(1996)在一篇研究報告[23]中指出，在服務的可貿易性條件愈爲增加及服務業委外趨勢中，開發中國家之勞力密集與長距離之服務，如資料處理、軟體程式規劃、事務性及專業性服務之出口將因此倍增，達 1,800 億美元。委外對美國出口之影響，根據Global Insight之研究，由於委外降低美國商

[21] IDC News Service May 17, 2004
[22] 同註 13 出處。
[23] Zia, Qureshi (1996) Globalization: New Opportunities, Though Challenges, *Finance & Development*, Dec.1996

品及服務之價格，以及承接境外委外國家所得提高之關係，這些因素均將增加美國之實質出口金額，由 2005 年之 51 億美元增加至 2010 年的 97 億美元。若干高階之服務活動仍將停駐在美國境內，以就近服務客戶，因此，美國服務貿易維持順差之局面不致因境外委外而出現逆轉。

(三)對 GDP 之影響

根據ITAA贊助由Global Insight之研究[24]，2003 年美國IT產業委外使美國GDP增加 336 億美元，2005 年美國GDP更因業務委外而進一步增加 687 億美元。至 2010 年GDP更將較IT軟體及相關服務未委外時增加 1,474 億美元。

(四)對實質工資及成本節約之影響

由於資訊軟體及IT服務境外委外代工，降低了通膨率及提高生產力，從而使美國工人之實質工資增加，2005 年提高 0.06 美元，預期至 2010 年將增加爲 0.12 美元。至於委外對企業成本節約之效果，依Mckinsey之環球研究所估計，西方公司每向海外轉移 1 美元業務，能淨降低成本 58 美分；ITAA調查報告顯示，美國公司透過委外所節省之成本將由 2003 年之 67 億美元增加至 2008 年之 209 億美元[25]。

參、全球具比較優勢之委外國家

美國<<Forbes>>雜誌之調查顯示，全美最大之 100 公司幾乎均將印度作爲電腦軟體委外之首選市場[26]，該雜誌之調查亦顯示，全球 500 大企業中有 260 餘家採用印度之電腦軟體[27]。另根據美國一家資訊技術諮詢公司Meta集團估計，美國公司新的資訊技術研發工作中，至少有 1/3 係在海外完成的，而印度承包了絕大部分之委外研發工作，目前印度公司已經從埃森哲(Accenture)、IBM及EDS等企業中奪取了 1/3 以上之軟體與諮詢業務，未來更將改變此一行

[24] Global Insight (USA), Inc., The Comprehensive Impact of Offshore Software and IT Services Outsourcing on the U.S. Economy and the IT Industry, Oct 2005,

[25] 資料間接引自李振芳，全球產業境外外包發展趨勢及其影響之研究，行政院經建會，95 年 6 月。

[26] 間接引自熊昌義(2003)，<<資訊技術成為印度經濟發展的原動力>>，中國新華社，2003.2.11.

[27] 間接引自，Pete Engardio, Manjeet Kripalani, Robert D. Hof and Steve Hamm. (2003)“The Rise of India”, Business Week, 8 Dec.2003

業之定價趨勢。以上說明了目前印度在全球委外趨勢，尤其是IT業務委外趨勢中具有領先之地位[28]。

目前全球在IT業務承接境外委外之國家各有其優劣勢(詳表 4 之比較)，而 Ziff Davis Media’s CIO Insight所出版的The Global Outsourcing Report 2005 一書，由承接委外業務國家之成本、風險及市場機會等三大構面評比[29]，作爲衡量承接委外業務之國家委外競爭優勢之依據，結果發現：印度、中國、哥斯大黎加、捷克共和國、匈牙利等分別位居 2005 年全球排名前五大最具承接境外委外機會之國家(詳表 5)。

展望 2015 年，The Global Outsourcing Report 一書根據人口成長、GDP 成長、勞力供應、IT 專業度等指標，將目前全球積極推動委外業務之國家作一排名，結果顯示，未來 10 年在跨國業務委外發展趨勢中，中國將成爲全球跨國企業境外委外之最佳選擇，其次則是印度，美國、巴西及俄羅斯分居三、四、五名。前蘇聯中的烏克蘭及白俄羅斯亦分居第六及第八名。

表 4 全球承接境外委外國家優劣勢比較

	2003 年 IT 服務出口	服務重點	軟體開發每小時費用(納入風險)	優 勢 (以美商之立場)	弱 勢 (以美商之立場)
低政治風險					
加拿大	80 億美元	IT 服務	$ 65.63	區位、技術、文化	成本、匯兌風險
捷 克	0.26 億美元	IT 服務	$ 55.50	1.文化、成本； 2.爲英語及德語客服中心	1.語言、技術； 2.在某些國家賄賂導致障礙
愛爾蘭	n.a.	ITES-BPO	$ 65.63	1.BPO 領域之先行者； 2.良好之品牌形象； 3.政府政策支持； 4.基礎建設優良； 5.有 ITES-BPO 服務專長；質量標準高。	1.人力成本高於印度 2.缺乏廣大的專業人士。
中度政治風險					
中 國	7 億美元 (2005 年爲 20 億美元)	軟體設計；嵌入式軟體；沿海地區正發展成	$ 28.8	1. 人力成本較印度爲低； 2. 約 1 萬家軟體公司，熟悉大陸市場，可協助在中國投資之跨國企業本地化開發； 3.擁有良好之 IT 及通信基礎設	1.文化調適問題 2.英語能力尚待加強 3.智財權保護受關注

[28] Ziff Davis Media’s CIO Insight所出版的The Global Outsourcing Report 2005 一書所列Global Outsourcing Index (GOI) 排名第一之接受委外國家亦為印度。

[29] 風險因素包括地緣政治風險、法制風險、文化風險、經濟風險、IT硬體建設風險、人力資本風險及IT業務勝任能力風險等七大風險，占GOI 指標之權數為 54%，另成本因素占GOI權數 30%，市場機會排名占GOI權數 16%。受訪對象包括未來學家、策略學家、CIO顧問群、CTO顧問群、企業家、思想家領袖、委外專家、律師協會及非政府組織

		日、韓之客服中心		施； 4.房地產、能源成本低	
匈牙利	0.2 億美元	IT 服務	$ 55.5	成本、文化、技術	語言、硬體建設
墨西哥	1.5 億美元	工程服務	$ 67.5	1.區位地緣優勢，接近美國。 2.與美國文化差異小，無文化調適問題。 3.語言無障礙； 4.供給無虞之 IT 工程專家。	1.未成熟之委外產業 2.技術人力有限。
波 蘭	0.22 億美元	IT 服務	$ 55.5	1.文化、技術、硬體、成本 2.爲英語及德語客服中心	語言
高度政治風險					
印 度	95 億美元 (2005 年爲 177 億美元)	客服中心；IT 服務、ITES-BPO	$ 74.0	1.英語能力強； 2.人力素質高； 3.龐大之人力庫； 4.成本低； 5.專業化技術； 6.大城市有可靠之基礎設施； 7.時差有利； 8.有 ITES-BPO 服務專長； 9.擁有質量標準體系，生產力水平高。	1.政治不穩定； 2.人力流失率高； 3.高電訊費用； 4.城市外之基礎設施差。
以色列	n.a.	IT 服務	$ 87.5	成本、語言、硬體、文化	成本、政治不穩定
菲律賓	3.25 億美元 (2005 年約爲 10 億美元)	IT、會計、建築技術	$ 67.5	1.9 個園區具有優良光纖基礎設施； 2.英語能力強； 3.高教育水準之會計師、軟體工程師、建築設計師、繪圖師； 4.瞭解美國市場； 5.人力流失率低； 6.政府支持； 7.配備合適之基礎設施 8.小型技術人才集中	1.未成熟之委外產業 2.成本高於印度，服務質量不及印度
俄羅斯	2.6 億美元	IT 服務	n.a.	1.教育體系培養之眾多未開發利用之科學、IT 及數學之碩、博士人才。 2.技術供應無虞	1.語言、政治不穩定 2.賄賂導致障礙

資料來源：1.Janet Rae-Dupree, Offshore Winds: Outsourcing CIO insight, April, 2004
2.Business Process Offshore Outsourcing Untapped Opportunities for SMEs, UNCTAD, United Nations, 2005.

表 5 全球委外機會排名 (2005 年及 2015 年)

排 名 (2005 年)	國 別	全球機會排名指數得分	排名 (2015 年)	國 別
1	印 度	2.02	1	中 國
2	中 國	2.16	2	印 度
3	哥斯大黎加	2.24	3	美 國
4	捷克共和國	2.26	4	巴 西
5	匈 牙 利	2.28	5	俄 羅 斯
6	加 拿 大	2.40	6	烏 克 蘭
7	拉脫維亞	2.40	7	羅馬尼亞
8	俄 羅 斯	2.40	8	白俄羅斯
9	智 利	2.42	9	菲 律 賓
10	羅馬尼亞	2.46	10	加 拿 大
11	愛 爾 蘭	2.50	11	愛 爾 蘭
12	新 加 坡	2.50	12	馬來西亞
13	菲 律 賓	2.56	13	亞美尼亞
14	波 蘭	2.56	14	智 利
15	亞美尼亞	2.58	15	南 非
16	巴 西	2.58	16	泰 國
17	烏 克 蘭	2.74	17	越 南
18	以 色 列	2.76	18	摩爾多瓦
19	墨 西 哥	2.78	19	墨 西 哥
20	南 非	2.86	20	波 蘭

資料來源：*The Global Outsourcing Report 2005*，Ziff Davis Media’s CIO Insight

肆、全球委外趨勢下政府應有之作爲

一、全面檢視並提升國內企業承接境外委外業務能力之環境，包括強化國際語文、IT 衍生服務供應能力，以及跨國承攬業務能力之環境。對於與我國具截長補短之互補效益的國家，如印度具 IT 軟體服務優勢，而我國具 IT 硬體供應能力優勢，則應思考如何結合兩造之優勢，提升我國承接境外委外業務之能力。對於過去所忽略之中、東歐國家及前蘇聯等後起新興國家所具備強勢之委外業務承接能力，則應考慮如何與該等國家進行產業分工，以提升企業營運績效，達到雙贏互利之目標。

二、鑒於國際委外日趨專業化，應鼓勵中小企業發展成爲「針尖型企業」，專注於某一特定領域之技術或代工流程某一環節之專精化，全力朝專業化、國際級方向發展，使中小企業能掌握某一企業流程或某一獨特業務之核心優勢，成爲國際委外之優良夥伴。

三、相關單位應儘速建立具公信力之承接委外公司的認證、驗證及服務品質評鑑平台與公司資料庫，充分提供相關訊息，以減少委外業務供需廠商間不必要之糾紛與降低互動成本。同時鼓勵成立委外業務之仲介公司，成爲媒介之橋樑。

四、在全球委外大餅不斷增加之趨勢中，我國應策略性發展具國際化能力之委外產業，該等產業承接之業務範圍須能有效提升我國產業營運效率、改善企業流程或減少營運成本、創造新就業機會及增進出口之貢獻。

參考文獻

1. 李振芳，全球產業境外外包發展趨勢及其影響之研究，行政院經建會，95 年 6 月。

2. 周樹林，Offshore 資訊委外服務市場前瞻，資訊傳真周刊，2006 年 7 月 18 日。
3. 周樹林，”資訊委外服務市場發展現況與趨勢”，經濟情勢暨評論季刊，第 9 卷第 4 期，經濟部研發會編印，2004 年 4 月。*The Global Outsourcing Report 2005*，Ziff Davis Media’s CIO Insight
4. 熊昌義(2003)，<<資訊技術成爲印度經濟發展的原動力>>，中國新華社，2003.2.11.
5. 管康彥(2006)，委外運作模式之創新思維與管理，委外革命一書導讀。Janet Rae-Dupree, Offshore Winds: Outsourcing CIO insight, April, 2004
6. Byron Auguste, Yvonne Hao, Michael Wiegand, Marc Singer, The Other Side of Outsourcing, 麥肯錫季刊，2002 年第 1 季。
7. Business Process Offshore Outsourcing Untapped Opportunities for SMEs, UNCTAD, United Nations, 2005
8. Carlos A. Primo Braga(1996),”The Impact of the Internationalization of Services on Developing Countries,” *Finance & Development*, March 1996, Vol.33, No.1
9. Clare Ansberry, Outsourcing Abroad Draws Debate at Home? *The Wall Street Journal*, July 14, 2003, p. A2.
10. Driving High-Performance Outsourcing: Best Practices from the Masters, Executive Survey Results, 2004.
11. Frank-Jürgen Richter, HORASIS, *Global Outsourcing Report 2005*. March 2005.
12. Global Insight (USA), Inc., The Comprehensive Impact of Offshore Software and IT Services Outsourcing on the U.S. Economy and the IT Industry, Oct 2005.
13. IDC News Service May 17, 2004.
14. Michael F. Corbett, (2004) , *The Outsourcing Revolution, Why is make sense and how to do it right*, 中文譯本「委外革命，全世界都是你的生產力」，經濟新潮出版社，2006 年 1 月.
15. Patrick Thibodeau, Forester adjusts Outsourcing numbers upward, Computerworld, May 17,2004.
16. Pete Engardio, Manjeet Kripalani, Robert D. Hof and Steve Hamm. (2003) “The Rise of India”, Business Week, 8 Dec.2003.
17. Prahalad C.K. & M.S. Krishnan, “The Building Blocks of Global Competitiveness”, *Optimize* Sept. 2004, Issue 35.
18. The Comprehensive Impact of Offshore Software and IT Services Outsourcing on the U.S. Economy and the IT Industry, *Global Insight*, Oct.2005.
19. U.S. Department of Labor, Business Employment Dynamics Data Series, 1992 to 2003.
20. Zia, Qureshi (1996) Globalization: New Opportunities, Though Challenges, *Finance & Development*, Dec.1996.