



97 年 10 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 97 年 10 月

大 綱

壹、當前經濟情勢概要	1
一、國際經濟.....	1
二、國內經濟.....	2
三、中國大陸經濟.....	2
貳、國內外經濟指標	4
表 1 世界經濟成長率.....	4
表 2 世界貿易量成長率.....	4
表 3 國內主要經濟指標.....	5
表 4 中國大陸主要經濟指標.....	7
表 5 兩岸經貿統計.....	8
參、經濟情勢分析	9
一、國際經濟.....	9
(一) 美國.....	9
(二) 歐元區.....	10
(三) 亞太地區.....	11
二、國內經濟.....	17
(一) 國民生產.....	17
(二) 工業生產.....	21

(三) 商業	25
(四) 貿易	28
(五) 外銷訂單	31
(六) 投資	34
(七) 物價	37
(八) 金融	41
(九) 就業	44
三、中國大陸經濟.....	47
(一) 固定資產投資	47
(二) 吸引外資方面	48
(三) 對外貿易方面	49
四、兩岸經貿統計.....	50
(一) 我對中國大陸投資方面	50
(二) 兩岸貿易方面	51
肆、專論.....	52
世界經濟論壇(WEF)全球競爭力報告：台灣競爭力全球排名第 17名，亞洲第5名	

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

美國金融風暴持續蔓延擴大，除美國深陷其中外，歐洲金融體系亦日益惡化，加深全球流動性不足危機；資金持續自新興國家撤出，進一步引發國際股匯市劇烈動盪、市場信心崩跌，對已呈走緩之全球經濟帶來更嚴峻衝擊。根據環球透視機構(Global Insight Inc.)今(2008)年10月發布之預測，2008年全球經濟成長率將由2007年的3.9%減緩至2.8%，主要經濟體中，美國、歐元區、日本GDP成長率分別降為1.5%、1.1%與0.6%，明年經濟成長率則將進一步下降為0.2%、0.4%及0.4%。

依國際貨幣基金(IMF)今年10月8日公布「全球經濟展望」報告指出，全球經濟景氣目前進入大幅滑坡階段，成熟金融市場面臨1930年代以來最危險的情勢，不斷蔓延的金融危機將導致若干先進經濟體瀕臨衰退，惟若歐美政府所採取救市措施成功穩定市場，全球經濟將於明年下半年開始復甦。IMF對2008、2009年的全球經濟成長率預測值分別由7月之4.1%、3.9%下修至3.9%、3.0%，為2002年以來的最低水平，處於IMF定義的全球經濟衰退的臨界點。另據IMF今年10月7日公布「全球金融穩定報告」指出，目前全球金融系統遭受前所未見的風暴，貨幣和金融情勢更加緊繃，整體經濟風險持續升高，估計全球信用損失高達1.4兆美元，約為上次估算的1.5倍，在市場信心遭受重創下，將可能導致全球經濟成長的衰退加劇。

整體觀察，此波金融危機已向全球擴散，儘管G7財長高峰會議宣布將利用任何可能的政策工具支撐金融體系、歐盟巴黎峰會也宣布超過1.1兆歐元的金融紓困措施，及日、韓、中國大陸與東協亦研議成立800億美元的亞洲外匯準備基金，惟在信貸緊縮情況未見改善、國際景氣持續走緩下，未來金融機構授信恐更趨保守謹慎，不利企業籌(增)資及正常營運資金需求，廠商將進一步縮減投資及生產活動，甚或進行裁員，進而可能引發失業潮與社會不安的現象，實不容小覷。

二、國內經濟

由於全球景氣走弱，尤其與我經貿關係密切之中國大陸及美國景氣確定趨緩，這些不利之國際經貿環境將影響我國出口表現；而在內需方面，雖有加強地方建設擴大內需等公共投資支撐，惟民間投資及消費因景氣下滑而轉趨保守，預估97年全年經濟成長4.30%，內外需部門對經濟成長之貢獻分別為1.38及2.92個百分點。各季成長率分別為6.25%、4.32%、3.04%、3.75%。

景氣對策信號方面，燈號由藍燈轉呈黃藍燈，景氣領先指標連續10個月下滑，同時指標亦連續第6個月下滑，顯示國內景氣呈現低緩。近來國際原油及原物料價格明顯止漲回跌，預期通膨壓力可望日漸舒緩；惟近月美國金融風暴再起波瀾，其連鎖效應嚴重衝擊全球金融市場信心，對台灣經濟的影響不可等閒視之。

展望明年，在全球金融風暴影響層面波及實質經濟之情況下，美國、歐盟、日本及中國大陸等大型經濟體明(2009)年之經濟均將下修(詳表1)，在我國主要出口市場經濟趨緩之前題下，明年台灣經濟表現亦將不若今年。Global Insight及IMF均調降明年台灣經濟成長之預期，分別為3.5%及2.5%。

三、中國大陸經濟

中國大陸2008年前3季國內生產毛額(GDP)達201,631億人民幣，按實質價格計算，較2007年同期成長9.9%；1至9月全社會固定資產投資金額為116,246億人民幣，較上年同期成長27.0%；1至9月貿易總額為19,671.3億美元，較上年同期成長25.2%，貿易順差1,809.9億美元；1至8月非金融領域實際外商投資677.3億美元，較上年同期大幅增加41.6%；1至8月規模以上工業生產較上年同期成長15.7%。

金融體系方面，2008年9月M1及M2分別較2007年同期成長9.4%、15.3%；在物價方面，前3季上漲7.0%，較去年同期高出2.9個百分點，但已較上半年減少0.9個百分點，其中仍以食品類價格上漲17.3%最高。

隨著全球金融風暴日趨嚴重，加上內需市場持續低迷，中國大陸

人民銀行繼9月16日調降貸款基準利率0.27個百分點後，10月8日更罕見地與美歐等六國央行同步宣布降息，其中存款準備率調降0.5個百分點，人民幣存、貸款利率則各調降0.25個百分點，預計此波降息將釋出2千億元人民幣，顯示當前金融危機對中國大陸經濟發展所帶來的壓力。此外，配合降息措施，大陸官方也宣布自10月9日起免徵個人存款利息所得稅，期藉由多項利多措施的發布穩定市場信心。根據中國大陸社會科學院最新報告指出，2008年中國大陸經濟受到外部需求減弱影響，經濟成長率將自2007年11.9%滑落至10.1%，2009年將更進一步降至9.5%。另中國大陸內需消費雖自2005年起成長速度已有明顯提升，成長率均維持在12%以上，2008年預估將成長12.8%，拉動GDP成長5.05個百分點，對經濟成長貢獻率達50%，顯示內需已日漸成為拉動中國大陸總體經濟成長的主要動力之一；惟近來中國大陸股市崩跌，不僅衝擊消費者意願，更造成企業融資出現困難，在當前國際金融情勢劇烈動盪短期仍將持續，致出口成長可能進一步放緩下，中國大陸經濟前景仍面臨相當壓力。

貳、國內外經濟指標

表 1 世界經濟成長率

單位：%

	Global Insight			IMF		
	2007	2008(f)	2009(f)	2007	2008(f)	2009(f)
全 球	3.9	2.8	2.1	5.0	3.9	3.0
美 國	2.0	1.5	0.2	2.0	1.6	0.1
歐 元 區	2.6	1.1	0.4	2.6	1.3	0.2
日 本	2.0	0.6	0.4	2.1	0.7	0.5
中 華 民 國	5.7	3.8	3.5	5.7	3.8	2.5
中 國 大 陸	11.9	9.8	8.4	11.9	9.7	9.3
新 加 坡	7.7	4.3	4.1	7.7	3.6	3.5
南 韓	5.0	3.8	2.7	5.0	4.1	3.5

註：(f)為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, October 2008。

2.IMF, *World Economic Outlook*, October 2008。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2007	2008(f)	2009(f)
IMF	6.5	5.2	4.4
OECD	7.1	6.3	6.6
World Bank	7.5	4.5	7.2
ADB	6.8	4.8	5.0

註：(f)為預測值。

資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook*, October 2008.

2.OECD, *Economic Outlook No. 83*, June 2008。

3.World Bank, *Global Development Finance 2008*, June 2008。

4.ADB, *Asian Development Outlook 2008 Update*, September 2008。

表3 國內主要經濟指標

		94年		95年		96年											
			12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	
經濟成長	經濟成長率(%)	4.07	第4季 4.07	4.89	第1季 4.19			第2季 5.24			第3季 6.86 _r			第4季 6.50 _r			
	民間投資成長率(%)	-1.33	第4季 10.87	2.96	第1季 1.43			第2季 8.55			第3季 5.84 _r			第4季 -2.59 _r			
	民間消費成長率(%)	2.75	第4季 2.43	1.76	第1季 2.12			第2季 2.57			第3季 3.61 _r			第4季 1.89 _r			
產業	工業生產指數年增率(%)	3.76	-2.14	4.70	5.71	-3.59	-0.36	3.49	6.54	6.69	12.48	9.52	7.51	16.10	13.60	14.09	
	製造業生產指數年增率(%)	3.66	-2.47	4.50	6.78	-5.33	0.41	3.99	6.88	6.67	12.46	10.22	8.25	17.58	14.88	15.77	
	商業營業額(億元)	104,667	9,863	111,716	9,865	8,626	9,697	9,509	9,721	9,789	10,218	10,153	10,143	10,538	10,264	10,731	
	商業營業額年增率(%)	6.85	5.20	6.73	7.71	3.63	4.72	4.70	6.99	3.81	8.36	9.53	6.48	9.92	5.49	8.80	
	綜合商品零售業營業額(億元)	-	-	-	603	573	701	625	625	608	643	672	611	692	706	691	
	年增率(%)	-	-	-	-12.02	5.14	26.96	4.18	4.18	3.78	-0.70	5.34	5.18	0.43	9.43	8.28	
對外貿易	出口(億美元)	1,984.3	196.1	2,240.0	198.5	149.0	197.6	198.2	195.8	200.9	211.8	213.8	222.1	226.9	218.5	234.8	
	出口年增率(%)	15.0	9.3	12.9	17.5	10.4	-3.6	5.5	3.5	11.0	8.2	10.4	10.6	14.3	11.8	19.8	
	進口(億美元)	1,826.1	166.8	2,027.1	202.7	126.7	175.5	183.6	181.9	186.8	207.3	181.0	190.6	192.0	175.9	212.6	
	進口年增率(%)	5.0	16.4	11.0	11.0	8.5	-21.1	11.8	-0.1	10.7	16.7	-0.3	10.5	9.8	2.8	27.5	
	外銷訂單(億美元)	2,563.9	263.9	2,993.1	259.3	219.2	280.3	274.6	275.3	287.0	297.2	304.9	309.2	322.0	318.9	310.2	
	外銷訂單年增率(%)	18.57	7.32	16.74	17.26	12.40	8.17	11.27	11.92	15.19	23.49	16.32	16.1	18.0	17.18	-17.56	
物價	消費者物價指數年增率(%)	2.30	0.67	0.60	0.36	1.75	0.85	0.68	-0.02	0.12	-0.33	1.61	3.11	5.33	4.80	3.34	
	躉售物價指數年增率(%)	0.61	6.38	5.64	7.03	6.74	7.56	8.06	7.80	5.59	4.09	3.67	4.85	5.77	8.10	8.51	
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	6.20	5.85	6.22	5.11	5.64	5.86	5.48	4.74	4.63	4.65	4.25	3.47	3.22	2.78	1.36	
就業	就業人數(萬人)	994.2	1,022.8	1,011.1	1,023.9	1,024.3	1,024.4	1,024.5	1,026.0	1,026.2	1,032.1	1,035.3	1,031.0	1,032.0	1,034.9	1,038.1	
	失業人數(萬人)	42.8	40.5	41.1	40.3	40.2	42.0	40.8	41.3	42.3	43.3	44.2	42.9	42.1	41.7	41.4	
	失業率(%)	4.13	3.81	3.91	3.79	3.78	3.94	3.83	3.87	3.96	4.03	4.09	3.99	3.92	3.87	3.83	

註：1.經濟成長率、民間投資及民間消費成長率為行政院主計處 97.8.22 最新資料。

2.自 96 年 3 月份起，經濟部統計處就零售業中之綜合商品零售業進行營業額預估調查，並於次月 28 日發布結果。

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

表3 國內主要經濟指標（續上頁）

		96年	97年										全年預估
		全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	1至當月	
經濟成長	經濟成長率(%)	5.72 _r	第1季 6.25 _r			第2季 4.32 _r			第3季 3.04 _r			4.30 _r	
	民間投資成長率(%)	3.34 _r											0.06 _r
	民間消費成長率(%)	2.55 _r											1.38 _r
產業	工業生產指數年增率(%)	7.77	1260	1603	903	961	533	512	110	041	-139	623	
	製造業生產指數年增率(%)	8.34	1282	1753	942	990	594	590	225	097	-113	685	
	商業營業額(億元)	119,222	11,022	9,366	10,315	10,257	10,493	10,382	10,580	10,404	10,331	93,371	
	商業營業額年增率(%)	6.67	11.73	8.57	6.38	7.86	8.04	6.09	3.60	2.51	1.95	6.48	
	綜合商品零售業營業額(億元)	7,716	671	729	602	619	652	630	657	693	608	5,828	
	綜合商品零售業營業額年增率(%)	4.42	11.27	4.07	5.11	4.58	4.32	3.56	2.16	3.26	-0.39	3.56	
對外貿易	出口(億美元)	2,467.2	221.4	176.3	242.4	225.9	235.9	243.4	228.6	252.5	218.5	2,044.8	
	出口年增率(%)	10.1	11.9	18.3	22.7	13.9	20.5	21.2	7.9	18.4	-1.6	14.5	
	進口(億美元)	2,193.5	206.2	159.7	241.1	216.0	213.7	228.4	231.8	252.8	210.4	1,960.1	
	進口年增率(%)	8.2	14.8	26.0	37.5	17.7	17.6	22.4	11.8	39.9	10.4	21.6	
	外銷訂單(億美元)	3,458.1	303.1	258.8	316.2	317.7	315.1	313.6	313.6	321.3	317.9	2,777.3	
	外銷訂單年增率(%)	15.5	16.9	18.1	12.79	15.69	14.46	9.3	5.5	5.38	2.82	10.78	
物價	消費者物價指數年增率(%)	1.80	2.94	3.86	3.94	3.88	3.71	4.97	5.92	4.78	3.09	4.10	3.74
	躉售物價指數年增率(%)	6.45	10.10	8.77	7.19	6.32	7.89	9.86	11.49	9.57	8.62	6.64	8.53
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	4.25	1.06	1.43	1.75	2.12	2.34	1.70	1.45	2.11	2.74	1.86	
就業	就業人數(萬人)	1,029.4	1,039.1	1,034.9	1,038	1,039.5	1,041.3	1,041.4	1,043.6	1,046.4	1,040.5	1,040.5	
	失業人數(萬人)	41.9	41.1	42.4	41.7	41.2	41.6	42.8	44.2	45.2	46.4	43.0	
	失業率(%)	3.91	3.80	3.94	3.86	3.81	3.84	3.95	4.06	4.14	4.27	3.96	

註：1.經濟成長率、民間投資及民間消費成長率為行政院主計處 97.8.22 最新資料。

2.自 96 年 3 月份起，經濟部統計處就零售業中之綜合商品零售業進行營業額預估調查，並於次月 28 日發布結果。

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

表 4 中國大陸主要經濟指標

			2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年 (1~9 月)
國內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)		135,823	159,878	183,868	211,923	249,530	201,631
	成長率 (%)		10.0	10.1	10.4	11.6	11.9	9.9
固定資 產投資	金額 (億人民幣)		55,567	70,477	88,774	109,870	137,239	116,246
	成長率 (%)		27.7	26.8	26.0	23.8	24.8	27.0
消費品 零售總額	金額 (億人民幣)		45,842	53,950	67,177	76,410	89,210	77,886
	成長率 (%)		9.1	13.3	12.9	13.7	16.8	22.0
對 外 貿 易	出口	金額 (億美元)	4,383.7	5,933.6	7,620	9,690.8	12,180.2	10,740.6
		成長率 (%)	34.6	35.4	28.4	27.2	25.7	22.3
	進口	金額 (億美元)	4,128.4	5,613.8	6,601	7,916.1	9,558.2	8,931.7
		成長率 (%)	39.9	36.0	17.6	20.0	20.8	29.0
外 商 直 接 投 資	協議	金額 (億美元)	1,150.70	1,534.79	—	—	—	—
		成長率 (%)	39.03	33.0	—	—	—	—
	實際	金額 (億美元)	535.05	606.3	724.06	694.7	747.7	677.3 (1~8 月)
		成長率 (%)	1.44	13.32	19.42	-4.1	13.6	41.6
居民消費 價格指數		年增率 (%)	1.2	3.9	1.8	1.5	4.8	7.0
金 融	貨幣 供給	成長率 (%)	19.58	14.6	17.6	16.9	16.7	15.3 (9 月底)
	匯率	美元兌 人民幣	1:8.2770	1:8.2765	1:8.1917	1:7.8087	1:7.3046	1:6.8311 (10 月 17 日)
	外匯 準備	金額 (億美元)	4,032	6,099	8,189	10,663	15,282	19,056 (9 月底)

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

			2008 年									
			1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	1-9 月
我對 中國 大陸 投資	項 目	數量 (件)	71	46							45	508
	金額	總額 (億美元)	6.5	5.0	67	73	55	43	48	42		(-34.0%)
												74.2
												(8.0%)
兩 岸 貿 易	我對 中國 大陸 (含 香港) 出口	總額 (億美元)	89.5	67.5	101.4	93.3	96.4	101.2	89.4	100.4	81.9	820.6
		成長率 (%)	14.6	31.5	23.3	15.7	23.5	25.5	4.0	13.9	-16.3	13.5
		比重 (%)	40.4	38.2	41.8	41.3	40.9	41.6	39.1	39.8	37.5	40.1
	我自 中國 大陸 (含 香港) 進口	總額 (億美元)	29.1	18.5	30.8	30.1	30.7	31.1	31.0	33.0	28.4	262.6
		成長率 (%)	13.3	7.5	37.2	18.8	22.2	25.0	12.8	34.2	9.6	20.1
		比重 (%)	14.1	11.6	12.8	13.9	14.4	13.6	13.3	13.1	13.5	13.4
順 (逆) 差	總額 (億美元)	60.4	48.9	70.7	63.2	65.7	70.2	58.4	67.4	53.6	558.0	
	成長率 (%)	15.3	43.7	18.1	14.3	24.2	25.7	-0.1	6.0	-25.6	10.6	

註：我對中國大陸投資（）內數字為較上年同期成長率。

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(2008)年9月26日公布今年第2季國內生產總值(GDP)最終修正數據報告,在消費支出及出口增幅低於原先估計,加上設備及軟體投資降幅高於預估下,該季GDP成長率由原先預估的3.3%,下修為2.8%。其中,出口成長12.3%,低於原預估近0.9個百分點;另占美國經濟約三分之二的消費者支出,在汽車等耐久財支出大幅收縮等因素下,由原預估的成長1.7%,下修至1.2%;企業設備及軟體支出的跌幅由原預估的3.2%,升高至5%;房市問題仍為美國經濟最大的負面因素,第2季住宅投資衰退13.3%,較首季的25.1%,略為緩和。

美國工商協進會(Conference Board)今年9月18日公布8月份領先指標中,製造業消費性產品及材料新訂單、股價、利率差距、消費者預期呈現正成長,而供應商表現、建築許可、製造業平均每周工時、平均每周首度申請失業保險金人數、製造業非國防資本財新訂單、實際貨幣供應等指標呈負成長。供應管理協會(Institute for Supply Management)今年10月1日報告顯示,全美9月份製造業指數受新訂單劇跌拖累,降至43.5點,較上月下降6.4點,創7年來新低,顯示製造業持續收縮。

為因應次貸風暴及金融市場緊縮,美國聯邦準備理事會(FED)自2007年9月至今年4月,已連續7度調降聯邦基金利率至2.0%。惟近來美國金融體系,在二房危機、雷曼兄弟申請破產、美林集團遭美國銀行收購等一連串不利因素影響下,再度陷入流動性不足與信心崩盤危機,儘管美國政府已透過各種直接和間接管道向市場挹注資金,並推出總額超過7,000億美元的金融救援計畫,FED更於今年10月8日聯合歐洲央行、英國、加拿大、瑞士和瑞典等主要央行降息,調降聯邦基金利率至1.5%,並於10月29日在FOMC會議(Federal Open Market Committee)再度調降2碼至1%,

但在美國房市及就業持續疲弱，加以市場信心嚴重不足下，其相關政策效果及市場後續效應，值得持續關注。

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				出入超	消費者物價	失業率
			出口		進口				
			金額	成長率	金額	成長率			
2006年	2.8	2.2	10,231.1	14.4	18,613.8	10.7	-8,382.7	3.2	4.6
2007年	2.0	1.7	1,1484.8	12.3	19,678.5	5.7	-8193.7	2.9	4.6
2008年									
1月		0.1	1,046.9	16.0	1,748.3	11.7	-701.5	4.4	4.9
2月		-0.5	1,081.0	21.4	1,805.8	16.2	-724.8	4.1	4.8
3月	0.9 (I)	-0.2	1,050.3	15.3	1,734.3	7.2	-684.0	4.0	5.1
4月		-0.5	1,100.6	20.7	1,830.1	14.4	-729.5	3.9	5.0
5月		-0.1	1,110.0	18.8	1,831.1	13.1	-721.1	4.1	5.5
6月	2.8 (II)	0.2	1,162.6	22.5	1,875.2	14.7	-712.7	4.9	5.5
7月		0.1	1,208.3	23.9	1,949.5	17.9	-741.2	5.5	5.7
8月		-1.1	1,176.4	19.4	1,885.4	14.1	-709.0	5.4	6.1

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

美國金融風暴不斷擴大，歐陸國家之大型金融機構亦相繼爆發財務危機，歐洲各國政府雖出手拯救銀行，惟在信貸成本攀升，歐元區經濟處於衰退邊緣下，歐洲央行於 10 月 8 日宣佈降息 2 碼至 3.75%；歐盟亦將保障歐盟銀行存款戶的最低存保金額提高至 5 萬歐元，以提升存戶信心。依 IMF 2008 年 10 月 8 日公佈之「全球經濟展望」報告，歐元區 2008 年 GDP 成長率由原預估 1.7% 下修至 1.3%，2009 年則由原 1.2% 下修至 0.2%。

重要經濟數據方面，2008 年 7 月歐元區出口為 1,426 億歐元，較上年同期成長 10%，進口為 1,449 億歐元，較上年同期成長 17%，貿易入超 23 億歐元；8 月份工業生產負成長 0.7%，較上月增加 1 個百分點；8 月份失業率 7.5%，較上月增加 0.2 個百分點；8 月份消費者物價指數上漲 3.8%，較上月減少 0.2 個百分點，主因係油價下跌使交通運輸項目大幅減緩所致。

歐盟－印度高峰會於 2008 年 9 月 29 日舉行，決議將於明（2009）年底前完成簽署貿易投資協定，預計 5 年內雙邊貿易將提升至 1,000 億歐元。

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			
2006年	2.8	4.0	13,848	11.6	13,974	13.7	-126	2.2	8.3
2007年	2.6	3.4	15,010	8.4	14,751	5.7	259	2.1	7.4
2008年									
1月		3.3	1,323	10.1	1,337	12.6	-14	3.2	7.2
2月		3.3	1,341	13.0	1,317	10.1	24	3.3	7.2
3月	2.1 (I)	0.9	1,287	-1.8	1,298	5.2	-10	3.6	7.2
4月		3.0	1,360	16.1	1,346	15.8	14	3.3	7.3
5月		-0.6	1,296	2.8	1,306	7.0	-10	3.7	7.3
6月	1.4 (II)	-1.2	1,314	4.9	1,344	11.4	-30	4.0	7.3
7月		-1.7	1,426	10	1,449	17	-23	4.0	7.3
8月		-0.7						3.8	7.5

資料來源：歐元統計局，ECB Monthly Bulletin, Oct., 2008。

註：2008年8月工業生產、貿易、失業率與9月消費者物價，均係歐元統計局最新公佈速報值；餘均係歐洲央行10月份月報資料。

(三) 亞太地區

亞太地區開發中國家(不含日本)，在區內需求強勁驅動下，相較全球其他國家，其經濟仍呈穩步成長，惟在工業國家經濟成長放緩、美國金融風暴持續蔓延，以及通膨壓力受成本上升、需求旺盛等因素影響，仍面臨較大風險下，該區域經濟成長動力將轉緩，依 Global Insight 預估，2008 年亞洲開發中國家經濟成長率將降至 6.9%，較 2007 年減少 1.4 個百分點。另據亞洲開發銀行(ADB) 公布「2008 亞洲發展展望」更新報告指出，糧食價格、高油價及高通膨仍是亞洲今後的主要威脅，並預估今年亞太地區的通貨膨脹率將從先前預估的 5.1% 升至 7.8%，2009 年為 6.0%。此外，全

球金融市場持續動盪致歐美國家經濟成長減緩，亦將進一步對亞洲地區帶來更嚴峻之衝擊與挑戰。

1、日本

- (1) 為支援中小企業和受到燃料高漲衝擊的農林水產業，日本國會於 2008 年 10 月 16 日通過 1 兆 8,081 億日圓（約新台幣 5,860 億元）的年度追加預算案。首相麻生太郎於 2008 年 10 月 30 日公佈規模高達 26.9 兆日圓（約 2,770 億美元）之提振經濟對策，包括：提升人民生活對策、提升金融與企業活力對策、振興地方對策等 3 大主軸。
- (2) 由於全球金融商品與美歐主要貨幣受此次金融風暴重創一厥不振，各國資金紛紛將日圓當作避風港，造成日圓兌美元匯率急遽升破 100 關卡，近一週內升值約 4.8%，日本之出口表現恐受衝擊。加上美國消費者信心朝向負面發展，對日本出口產業而言，汽車製造業更是首當其衝，同時與信用貸款相關之汽車融資亦受到該事件之不利影響，預計將打擊銷美汽車市場之業績。

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				
			金額	成長率	金額	成長率			
2006年	2.4	4.2	75.2	14.6	67.3	18.3	7.9	0.2	4.1
2007年	2.1	2.7	83.9	11.5	73.1	8.6	10.8	0.0	3.9
2008年									
1月		2.2	6.4	7.7	6.5	9.2	-0.1	0.7	3.8
2月		5.1	7.0	8.7	6.0	10.2	1.0	1.0	3.9
3月	1.2 (I)	-0.7	7.7	2.3	6.6	11.2	1.1	1.2	3.8
4月		1.9	6.9	3.9	6.4	12.0	0.5	0.8	4.0
5月		1.1	6.8	3.7	6.5	4.5	0.3	1.3	4.0
6月	0.7 (II)	0	7.2	-1.8	7.0	16.5	0.2	2.0	4.1
7月		2.0	7.6	8.0	7.5	18.3	0.1	2.3	4.0
8月		-6.9	7.1	0.3	7.4	17.3	-0.3	2.1	4.2

註：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。

- (3)根據 IMF 2008 年 10 月 8 日發表之全球經濟預測，日本 2008 年經濟成長率僅 0.7%，2009 年在出口減少、內需低迷不振的影響下，經濟成長將進一步下滑至 0.5%；另日銀亦考慮調降 2008 年日本經濟成長率至 0%，2009 年預測值更為負成長 1%。

2、南韓

- (1)韓國知識經濟部日前公布 2008 年 9 月份進出口初步統計，其中出口金額為 377.5 億美元，較去年同期成長 28.7%；進口金額 396.5 億美元，較去年同期增加 45.8%，貿易逆差 19 億美元。累計 1 至 9 月貿易逆差 142.4 億美元；另根據韓國銀行最新發布之經常帳收支情形，2008 年 8 月經常帳出現 47.1 億美元之逆差，創 1980 年以來單月最高紀錄，累計今年 1 至 8 月經常帳逆差為 125.9 億美元。韓國知識經濟部表示，在國際原油價格下跌及汽車出口預期將增加下，全年貿易收支將可望獲得改善。
- (2)依據聯合國貿易暨發展會議(UNCTAD)「2008 世界投資報告」指出，由於受到經濟低成長、國際高油價及併購減少等因素影響，韓國 2007 年外人直接投資(FDI)為 26 億 3,000 萬美元，較 2006 年減少 46.1%，已連續 3 年呈現衰退，吸引 FDI 排名亦自 2006 年第 47 名，滑落至 2007 年第 60 名。雖韓國 2007 年 FDI 大幅減少，惟韓國海外投資仍高達 152.8 億美元，較 2006 年增加 87.9%。
- (3)韓國政府日前公布，將評選能源暨環境、運輸系統、New IT、融合新產業、生物科技及知識服務等 6 大領域中的無公害煤碳能源、船舶暨海洋系統、LED 照明及新資材暨奈米融合等 22 項事業為新成長動力，預計創造之附加價值將自 2008 年的 116 兆韓元，提升至 2013 年的 253 兆韓元及 2018 年的 576 兆韓元；出口額也將由 2008 年的 1,208 億美元，增加至 2013 年的 3,069 億美元及 2018 年的 7,954 億美元，預計 5 年及 10 年內可創造 88 萬及 226 萬個工作機會，為韓國經濟注入一股活水。

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	成長率	金額	成長率			
2006年	5.0	10.1	3,254.6	14.4	3,093.8	18.4	160.8	2.2	3.5
2007年	5.0	8.2	3,714.9	14.2	3,568.5	15.3	146.4	2.5	3.2
2008年									
1月		11.2	322.8	14.9	362.9	31.7	-40.1	3.9	3.3
2月		10.3	311.8	18.9	326.0	28.3	-14.2	3.6	3.5
3月	5.8(I)	10.3	360.0	18.5	370.7	26.5	-10.7	3.9	3.4
4月		10.7	378.6	26.4	381.9	29.0	-3.4	4.1	3.2
5月		8.6	394.0	26.9	385.8	29.2	8.3	4.9	3.0
6月	4.8(II)	6.6	372.8	16.5	377.9	32.6	-5.1	5.5	3.1
7月		8.6	410.1	35.7	430.2	47.2	-20.2	5.9	3.1
8月		1.9	367.9	18.7	406.0	37.0	-38.1	5.6	3.1
9月	3.9(III)	—	377.5	28.7	396.5	45.8	-19.0	5.1	3.0

註：南韓新任總統李明博已將 2008 年經濟成長率政策目標由 6.0% 調整至 4.7%；韓國銀行 2008 年經濟成長率展望下修至 4.6%。

資料來源：韓國財政經濟部；韓國銀行。

3、新加坡

(1) 新加坡貿工部公佈，因製造業大幅萎縮 11.5%，新加坡 2008 年第 3 季經濟成長率初估較上年同期衰退 0.5%，較前一季則出現負成長 6.3%，係連續第 2 季呈現負成長，使新加坡陷入技術性經濟衰退。鑑於全球經濟走緩、信貸緊縮、歐美金融機構與房地產市場持續衰退等負面因素衝擊，新加坡貿工部將 2008 年全年經濟成長率由原預估 4.0% 至 5.0% 之間，下修至 3.0%，並宣佈取消貨幣升值政策。

(2) 新加坡 2008 年 8 月出、進口分別較上年同月成長 16.9% 及 23.4%。9 月份工業生產較上年同月增加 2.4%，主因係生物醫藥業產值大幅成長 38.2%。9 月份消費者物價指數較上年同月上升 6.7%，較上月增加 0.3 個百分點，主因係食品價格和房屋成本攀升。

(3)淡馬錫控股旗下資產管理公司「富敦資產管理公司」與「中國博時基金管理公司」簽署諒解備忘錄，提供投資亞太地區和中國大陸市場的基金產品；新加坡第一間賭場預計於2009年第3季開始營業，並公佈「賭場禁入令」，以減少新加坡人嗜賭問題，新加坡政府期望這設有賭場之娛樂城，能為新加坡經濟帶來助益。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位：億美元；%

年(月)	實質 GDP	工業 生產	貿 易				出入超	消費者 物價	失業率
			出口		進口				
			金額	成長率	金額	成長率			
2006年	8.2	11.9	2,718.0	18.4	2,387.0	19.3	331.0	1.0	2.7
2007年	7.7	5.9	2,993.0	10.1	2,631.5	10.2	361.5	2.1	2.1
2008年									
1月		8.7	296.7	22.2	268.5	35.2	28.3	6.6	
2月		10.7	256.4	28.0	234.7	30.7	21.8	6.5	
3月	7.0 (I)	18.3	288.9	14.9	277.2	30.3	11.7	6.7	2.0 (I)
4月		-4.9	309.2	29.3	293.9	40.6	15.2	7.5	
5月		-13.3	296.0	25.3	279.1	32.6	17.0	7.5	
6月	2.3 (II)	2.4	308.1	24.6	294.4	33.3	13.7	7.5	2.3 (II)
7月		-21.9	332.4	28.5	317.5	41.5	14.9	6.5	
8月		-12.2	298.2	16.9	271.9	23.4	26.3	6.4	
9月	-0.5 (III)								

資料來源：新加坡統計局、國際經濟情勢週報。

4、香港

(1)香港政府統計處9月22日公布按經濟活動劃分之生產總值初步數字，香港2008年第2季生產總值較上年同期成長4.2%，顯著低於第1季的7.3%。同期間，服務業淨產值從第1季的成長6.8%降至4.3%，批發、零售、進口與出口貿易、飲食及酒店業從8.9%降至6.9%，金融、保險、地產及商用服務業從10.4%降至4.5%。根據ADB預估，香港2008年經濟成長率維持原預估值為4.5%，2009年則由原預估的4.8%，下修至4.5%。

(2) 香港政府統計處表示，香港 2008 年 8 月出、進口分別較上年同期成長 1.9% 及 1.5%。8 月份消費者物價指數較上年同期上漲 4.6%。

(3) 據美林全球財富公司公布 2007 年「亞太區財富報告」指出，以富裕人士為擁有 100 萬美元以上資產，同時該資產並不包括自住的房地產在內的個別人士為原則，2007 年香港共有 9.5 萬位富裕人士，較上年上升 10.2%；共擁有資產達 5,200 億美元，較上年增加 13%，平均每人擁有的資產達 540 萬美元，為亞太區域擁有最高平均淨資產的地區。

表 1-3-4 香港重要經濟指標

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			
2006年	7.0	2.2	3,168.0	9.4	3,346.8	11.6	-1,78.8	2.0	4.8
2007年	6.4	-1.5	3,447.4	8.8	3,682.2	10.0	-234.8	2.0	4.0
2008年									
1月			307.6	15.7	317.2	16.8	-9.6	3.3	3.4
2月			236.5	7.8	256.8	12.1	-20.3	6.3	3.3
3月	7.3(I)	-4.4(I)	286.0	8.0	322.1	7.0	-36.1	4.1	3.4
4月			312.4	14.8	333.2	11.7	-20.8	5.4	3.3
5月			306.3	10.0	341.5	15.7	-35.2	5.6	3.3
6月	4.2(II)	-4.2(II)	285.9	-0.6	316.6	1.3	-30.7	6.1	3.3
7月			339.9	11.4	364.8	15.6	-25.0	6.3	3.2
8月			317.4	2.0	333.9	1.6	-16.5	4.5	3.2

資料來源：國際經濟情勢週報、香港政府統計處。

二、國內經濟

(一) 國民生產

1、97、98 年經濟成長率預估為 4.30%、5.08%

由於全球景氣走弱，尤其與我經貿關係密切之中國大陸及美國景氣確定趨緩，這些不利之國際經貿環境將影響我國出口表現；而在內需方面，雖有加強地方建設擴大內需等公共投資支撐，惟民間投資及消費因景氣下滑而轉趨保守，預估 97 年全年經濟成長 4.30%，內外需部門對經濟成長之貢獻分別為 1.38 及 2.92 個百分點。各季成長率分別為 6.25%、4.32%、3.04%、3.75%。

目前政府仍持續推動「當前物價穩定方案」及「因應景氣振興經濟方案」，並進行兩岸經貿鬆綁，這些政策如能發揮經濟效益，應可減緩國際景氣趨緩對我經濟成長之不利衝擊。行政院主計處預估，98 全年經濟成長率將可達 5.08%。

97 年 9 月各項經濟指標表現方面，出口值為 218.5 億美元，較 96 年同月衰退 1.6%，進口值為 210.4 億美元，成長 10.4%；外銷訂單金額達 317.9 億美元，成長 2.82%，工業生產衰退 1.39%；商業營業額為 10,331 億元，成長 1.95%，其中綜合商品零售業營業額為 608 億元，衰退 0.39%。

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	預測值	2007(p)	2008(f)
World Bank (2008.04)		4.6	4.3
IMF (2008.04)		5.7	3.4
Global Insight (2008.08)		5.7	4.2
ADB (2008.04)		5.7	4.5
行政院主計處 (2008.08)		5.72	4.30
台灣經濟研究院 (2008.07)		5.72	4.27
中華經濟研究院 (2008.10)		5.72	3.82
中央研究院 (2008.07)		5.15	4.55

資料來源：各機構。

表 2-1-2 97 及 98 年需求面經濟成長組成

	97 年		98 年	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	4.30	4.30	5.08	5.08
國內需求	1.64	1.38	3.22	2.65
民間消費	1.38	0.76	2.93	1.56
政府消費	1.74	0.19	1.77	0.19
國內投資	1.57	0.29	4.54	0.82
民間投資	0.06	0.01	6.67	0.93
公營事業投資	3.29	0.05	2.61	0.04
政府投資	9.28	0.23	-5.72	-0.15
存貨	--	0.14	--	0.08
國外淨需求	--	2.92	--	2.43
輸出(含商品及勞務)	5.05	3.45	6.22	4.29
減：輸入(含商品及勞務)	1.01	0.53	3.62	1.85
躉售物價 (WPI)	8.53	--	2.27	--
消費者物價 (CPI)	3.74	--	1.91	--

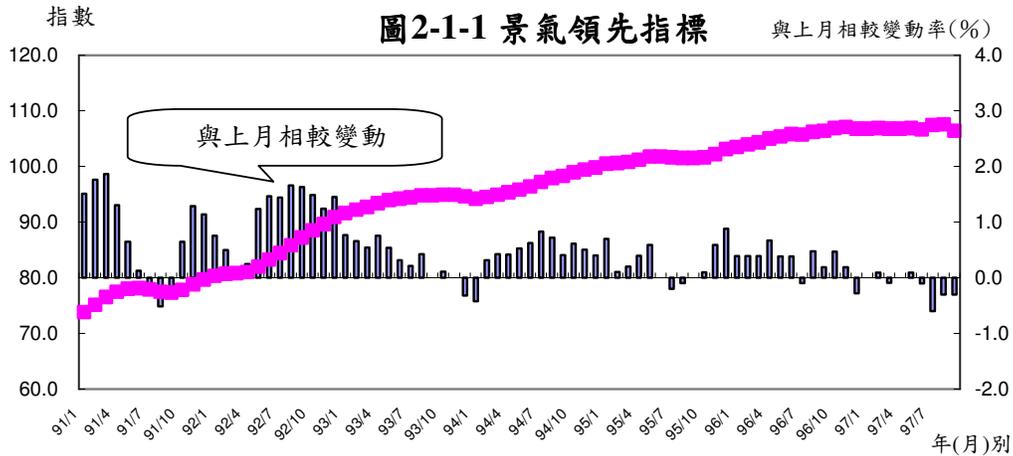
資料來源：行政院主計處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，97 年 8 月 22 日。

2、97 年 9 月份景氣領先指標及同時指標下降

景氣對策信號方面，燈號由黃藍燈轉呈藍燈，景氣領先指標連續 11 個月下滑，同時指標亦連續第 7 個月下滑，顯示國內景氣處於低迷。近來國際原油及原物料價格明顯止漲回跌，預期通膨壓力可望日漸紓緩；惟近月美國金融風暴再起波瀾，其連鎖效應嚴重衝擊全球金融市場信心，對台灣經濟的影響不可等閒視之。

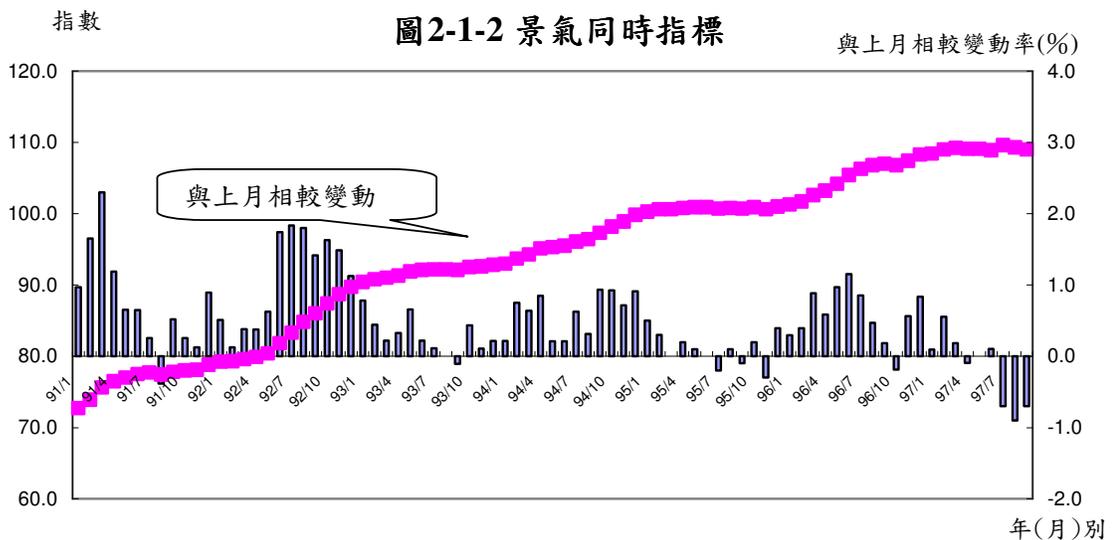
(1)領先指標：

領先指標方面，97年9月綜合指數為106.4，較上月下降0.3%；6個月平滑化年變動率-3.0%，較上月-2.6%減少0.4個百分點，係自96年11月起連續第11個月下滑。本月指數下滑，主要係受股價指數、外銷訂單指數、SEMI半導體接單出貨比等構成項目去除趨勢後，較上月走跌所致。



(2)同時指標：

97年9月綜合指數為109.0，較上月下降0.7%，不含趨勢之同時指標為96.0，較上月97.1下降1.2%，係自今年3月起連續第7個月下滑。本月指數下滑，主要係受工業生產指數、實質製造業銷售值、實質海關出口值等構成項目去除趨勢後，較上月走跌所致。



3、97年9月景氣對策信號為12分，燈號轉為藍燈

97年9月景氣對策信號九項構成項目中，工業生產指數、海關出口值兩項由綠燈轉為藍燈，分數分別減少2分，股價指數、製造業銷售值兩項由黃藍燈轉為藍燈、非農業部門就業人數由綠燈轉為黃藍燈，分數各減少1分；另機械及電機設備進口值則由藍燈轉為黃藍燈，分數增加1分；綜合判斷分數由上月下修值18分減少6分為12分，總燈號由黃藍燈轉呈藍燈。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

	燈號 分數	2007年				2008年											
		9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月		9月		
													燈號	%	燈號	%	
綜合判斷																	
		32	32	28	29	29	27	26	27	22	20	16	18 _x		12		
貨幣總計數M1B														-5.2		-4.8	
直接及間接金融														3.2		3.1	
股價指數														-19.2		-31.6	
工業生產指數														3.2 _x		-2.3	
非農業部門就業人數														1.3		1.2	
海關出口值														9.5		-5.2	
機械及電機設備進口值														-9.1		-3.5	
製造業銷售值														2.1 _r		-0.5 _p	
批發、零售及餐飲業營業額指數														-5.2 _x		-3.5	

綜合判斷說明：●紅燈(45-38)，●黃紅燈(37-32)，●綠燈(31-23)，●黃藍燈(22-17)，●藍燈(16-9)。
註：各構成項目均為年變動率，除股價指數外均經季節調整。

(二) 工業生產

1、97年9月工業生產指數為107.09，衰退1.39%

97年9月工業生產指數為107.09，較96年同月衰退1.39%；累計1至9月，則較96年同期增加6.23%，其中製造業增加6.85%，礦業及土石採取業、電力及燃氣業亦分別增加1.43%、0.63%，建築工程業、用水供應業則減少7.80%、1.24%。

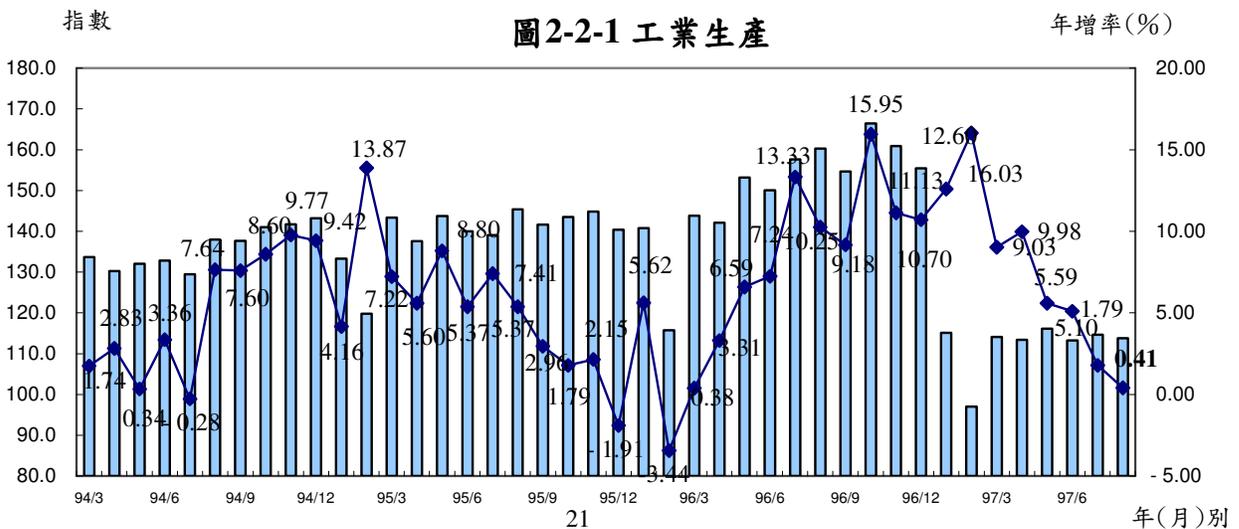
表 2-2-1 工業生產年增率

單位：%

年(月)	工業生產	年增率				
		製造業	礦業及土石採取業	電力及燃氣業	用水供應業	建築工程業
93年	8.40	8.97	-3.87	3.33	-0.29	4.78
94年	3.76	3.66	-9.40	4.25	0.55	11.38
95年	4.99	4.50	-5.02	2.33	2.83	9.02
96年	7.77	8.34	-17.04	2.97	0.29	-0.48
97年1~9月	6.23	6.85	1.43	0.63	-1.24	-7.80
1月	12.60	12.82	-2.06	2.88	-0.42	20.55
2月	16.03	17.53	5.31	10.06	1.18	-16.68
3月	9.03	9.42	1.55	1.66	-0.76	5.39
4月	9.98	10.16	33.31	1.88	0.25	10.14
5月	5.59	6.17	25.48	-1.82	-0.95	-8.53
6月	5.10	5.90	-2.38	-2.19	-2.07	-11.72
7月	1.79	3.04	-12.29	-5.02	-3.25	-28.92
8月	0.41	0.97	-9.38	1.04	-1.75	-17.75
9月	-1.39	-1.13	-23.05	0.64	-3.07	-10.33

註：自97年4月起調整基期為95年。

資料來源：經濟部統計處



2、97年9月製造業生產衰退1.13%，其中除資訊電子工業成長11.23%外，化學工業、民生工業及金屬機械工業均減少

—97年9月份製造業生產較96年同月衰退1.13%，其中資訊電子工業增加11.23%，化學工業、金屬機械工業及民生工業分別減少17.12%、6.53%及4.61%。

—累計97年1至9月與96年同期比較，資訊電子工業增加19.07%，民生工業、金屬機械工業、化學工業亦分別衰退3.63%、0.30%及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
93年	8.97	8.47	12.30	10.04	-0.15	2.18	11.03
94年	3.66	-0.9	15.36	-0.87	-3.40	-3.43	5.57
95年	4.50	1.79	13.43	-1.01	-2.17	-3.32	6.44
96年	8.34	1.78	17.66	6.37	-0.32	-0.33	10.28
97年1-9月	6.23	-0.30	19.07	-0.28	-3.63	-3.02	8.90
1月	12.82	2.36	27.72	8.94	1.67	1.92	15.32
2月	17.53	7.68	35.6	11.2	-1.71	0.13	21.12
3月	9.42	-0.49	25.7	3.83	-6.03	-4.25	12.46
4月	10.16	1.95	22.7	3.34	0.83	1.27	12.02
5月	6.17	0.54	14.54	3.92	-5.42	-4.83	8.46
6月	5.90	1.50	14.47	1.88	-5.76	-4.15	7.92
7月	3.04	-4.69	11.76	-3.40	-3.79	-2.28	4.10
8月	0.97	-2.78	12.22	-10.54	-8.34	-8.29	2.85
9月	-1.13	-6.53	11.23	-17.12	-4.61	-5.06	-0.37

資料來源：經濟部統計處

3、97年9月電子零組件業成長12.89%

(1)電子零組件業增加12.89%，主因IC製造、12吋晶圓代工及快閃記憶卡受惠於外銷接單挹注，加上小尺寸面板亦在手機出貨暢旺帶動下訂單稍見回籠，牽動背光模組同步增產所致。1至9月累計較上年同期增加22.73%。

(2)電腦電子產品及光學製品業增加7.24%，主因迷你筆記型電腦買

氣熱絡，以及新品上市有效激勵市場需求，帶動 GPS、有線及無線通訊、電腦零件等增產所致。1 至 9 月累計較上年同期增加 12.13%。

- (3)基本金屬工業減少 11.17%，主因受全球性金融海嘯波及，抑制投資需求，鋼鐵市場呈現價跌量縮，國內鋼廠陸續採取減產策略因應，加上大陸低價鋼品強力競爭，擠壓國內業者生產空間所致。1 至 9 月累計較上年同期減少 0.74%。
- (4)機械設備業減少 2.92%，主因金融海嘯引發全球經濟衰退疑慮，廠商下單續採保守觀望態勢，抵消 NC 車床、平面顯示器、化工、公害防治及鍋爐等因市場需求穩定之增產所致。1 至 9 月累計較上年同期減少 0.13%。
- (5)汽車及其零件業減少 24.58%，主因國內車市持續低迷，小型轎車、客貨兩用車之產量顯著下滑，相關汽車零組件亦同步減產所致。1 至 9 月累計較上年同期減少 12.22%。
- (6)化學材料業減少 23.13%，主因國際油價大幅回檔且底部未現，石化原料買氣遲滯，加上中油五輕及台塑化歲修減產，帶動部分中下游業者同步停機維修保養所致。1 至 9 月累計較上年同期增加 2.68%。
- (7)食品業減少 1.49%，主因颱風接連來襲打亂中秋節之需求，抵消飼料、餅乾、砂糖與烘焙麵食等因原料價格回穩之增產所致。1 至 9 月累計較上年同期減少 2.22%。
- (8)紡織業減少 11.07%，各項產品除不織布因產品多樣性，應用範圍廣泛逆勢增產，以及針織布印染整理產量持平外，其餘則受到下游接單不如預期之影響而持續減產。1 至 9 月累計較上年同期減少 6.56%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

單位：%

中業別	97年9月 較96年同月增減	累計97年 較96年同期增減
電子零組件業	12.89	22.73
電腦電子產品及光學製品業	7.24	12.13
基本金屬工業	-11.17	-0.74
機械設備業	-2.92	-0.13
汽車及其零件業	-24.58	-12.22
化學材料業	-23.13	2.68
食品業	-1.49	-2.22
紡織業	-11.07	-6.56

資料來源：經濟部統計處。

4、97年9月建築工程業較96年同月減少10.33%

建築工程業9月份生產指數較上年同月減少10.33%，主因住宅宿舍安養類申請核發使用執照面積減少26.23%所致，而商業類、工業倉儲類、辦公服務類、休閒衛教類則是分別增加900.00%、51.82%、9.70%及3.07%。與上月比較減少6.21%，1至9月累計亦較上年同期減少7.80%。

(三) 商業

1、97年9月商業營業額為10,331億元，成長1.95%

97年9月商業營業額10,331億元，較96年同月成長1.95%，其中批發業增加4.76%，零售及餐飲業則減少5.06%及4.74%。累計1至9月，商業營業額為93,371億元，較96年同期成長6.48%。

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	89,334	3.95	59,545	3.87	27,126	4.41	2,663	1.13
93年	98,290	10.02	66,175	11.14	29,375	8.28	2,740	2.90
94年	104,734	6.56	70,720	6.87	31,081	5.83	2,932	7.01
95年	111,770	6.73	77,063	8.97	31,642	1.85	3,065	4.53
96年	119,222	6.67	83,286	8.08	32,735	3.45	3,202	4.45
97年1-9月	93,371	6.48	66,596	8.96	24,284	0.48	2,491	3.82
1月	11,022	11.73	7,715	13.87	3,011	7.10	295	6.40
2月	9,366	8.57	6,377	11.22	2,682	2.93	307	7.06
3月	10,315	6.38	7,446	8.20	2,591	1.27	278	8.49
4月	10,257	7.86	7,312	9.71	2,683	3.28	261	5.97
5月	10,493	8.04	7,469	10.10	2,753	2.91	271	6.83
6月	10,382	6.09	7,439	8.80	2,668	-0.40	275	1.79
7月	10,580	3.60	7,540	6.78	2,761	-3.81	279	-0.81
8月	10,404	2.51	7,452	4.05	2,664	-1.86	287	5.71
9月	10,331	1.95	7,567	4.76	2,521	-5.06	243	-4.74

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3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、97年8月批發業營業額為7,567億元，增加4.76%

97年9月份批發業營業額為7,567億元，較上年同月增加4.76%。受國際金價上揚影響，各業中以首飾及貴金屬業增加140.53%最多，燃料業增加19.76%次之；另汽機車及其零配件用品業較上年同期減少26.95%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

單位：%

業別	97年9月 較上月增減率	97年9月 較上年同月增減率
合計	1.06	4.76
機械器具業	9.47	15.16
綜合商品業	-5.56	7.34
建材業	-10.95	-5.07
家庭電器設備及用品業	0.44	-4.17
食品什貨業	-14.46	-2.78
布疋衣著服飾品業	-4.61	1.48
汽機車及其零配件用品業	1.8	-26.95
燃料業	-0.55	19.76
首飾及貴金屬業	72.3	140.53
其他(不含上述9項)	-5.13	-5.00

資料來源：經濟部統計處

3、97年9月零售業營業額為2,521億元，減少5.06%

9月份因受不景氣、颱風及毒奶粉事件，均影響民間消費，零售業9月營業額為2,521億元，較上年同月減少5.06%，各業中除藥品化妝品及清潔用品業、首飾及貴金屬業、無店面零售業外，均呈負成長，其中以汽機車及其零配件用品業減少17.19%最多，食品雜貨零售業減少12.47%次之。9月份營業額若剔除汽機車及其零配件用品業負成長影響，年增率較上年同月減少3.39%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

單位：%

行業別	97年9月 較上月增減率	97年9月 較上年同月增減率
合計	-4.31	-5.06
綜合商品業	-12	-0.39
家庭電器設備及用品業	-0.59	-4.13
汽機車及其零配件用品業	22.06	-17.19
食品什貨業	-6.05	-12.47
燃料業	-10.06	-1.5
無店面零售業	-5.97	6.32
其他(不含上述6項)	-4.35	-3.5

資料來源：經濟部統計處

97年9月份綜合商品零售業營業額為608億元，較上年同月微幅減少0.39%；累計1至9月營業額為5,828億元，較上年同期增加3.56%。

表 2-3-4 綜合商品零售業營業額變動概況

	97年9月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較96年同月 增減(%)
綜合商品零售業	608	-12	-0.39
百貨公司(含購物中心)	147	-12.88	0.28
超級市場	84	-15.82	6.9
連鎖式便利商店	168	-7.38	1.24
零售式量販店	125	-17.69	1.36
其他	85	-5.91	-12.33

資料來源：經濟部統計處

4、97年9月餐飲業營業額為243億元，減少4.74%

97年9月份餐飲業營業額為243億元，較上年同月減少4.74%，受到颱風及毒奶粉事件影響，各業均呈負成長，其中餐館業減少5.21%最多，其他餐飲業減少3.17%次之，飲料店業減少1.17%再次之。累計1至9月營業額2,491億元，較上年同期增加3.82%。

表 2-3-5 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	97年9月 較上月增減率	97年9月 較96年同月增減率
餐飲業	-14.1	-4.74
餐館業	-14.79	-5.21
飲料店業	-10.86	-1.17
其他餐飲業	-2.30	-3.17

資料來源：經濟部統計處

(四) 貿易

1、97年9月出口減少1.60%，進口增加10.4%

(1)9月出口總值218.5億美元，較上年同月減少1.6%，進口總值210.4億美元，較96年同月增加10.4%，出超8.1億美元。

(2)累計1至9月出口總值2,044.8億美元、進口總值1,960.1億美元，分別增加14.5%及21.6%；貿易出超84.7億美元，較96年同期減少89.7億美元。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出 口		進 口		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(%)	
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	198,431.7	8.8	182,614.4	8.2	15,817.3
95年	224,000.4	12.9	202,714.3	11.0	21,286.1
96年	246,723.1	10.1	219,346.9	8.2	27,376.2
97年1~9月	204,478.3	14.5	196,009.6	21.6	8,468.7
1月	22,140.4	11.9	20,609.0	14.8	1,531.4
2月	17,661.1	18.5	15,952.5	25.9	1,708.6
3月	24,254.2	22.8	24,084.8	37.3	169.4
4月	22,592.4	14.0	21,593.7	17.7	998.7
5月	23,597.2	20.5	21,383.5	17.6	2,213.7
6月	24,349.1	21.3	22,862.8	22.5	1,486.3
7月	22,868.3	8.0	23,280.3	12.3	-412.0
8月	25,250.9	18.4	25,280.8	39.9	-29.9
9月	21,849.8	1.60	21,039.5	10.4	810.3

註：1.自95年1月起，進出口貿易統計改依聯合國2004年版「國際商品貿易統計手冊」規範之準則編布，出口及進口總值改採「出口總值=出口+復出口」、「進口總值=進口+復進口」之編法列示。

2.依據財政部定義，復出口：為外貨進口後因故退回或再轉售國外、或經簡易加工後再出口者。復進口：為國貨出口後因故退回或委外簡易加工後再進口。

資料來源：財政部進出口貿易統計。

2、97年9月我對主要國家(地區)出、進口成長最多為巴西及伊朗，成長率分別為203.6%及141.0%

(1)97年9月我對主要國家(地區)出口成長最多為巴西，成長率為203.6%，其次為沙烏地阿拉伯，成長率為136.0%；進口成長最多為伊朗，成長率為141.0%，其次為科威特，成長率為139.7%。

(2)97年9月我國最大出口國為中國大陸(含香港)，比重達37.5%，最大進口國為日本，比重達18.8%。

(3)97年9月我對主要貿易夥伴中，中國大陸(含香港)及美國為最主要出超來源國，分別出超53.6億美元及6.2億美元；主要入超來源國為日本及沙烏地阿拉伯，分別入超24.5億美元及9.3億美元。

表 2-4-2 主要貿易夥伴貿易概況

單位：百萬美元；%

		中國大陸 (含香港)	美國	日本	新加坡	韓國	越南
出口至該國	97年9月金額	8,196.1	2,754.2	1,510.2	992.6	748.1	602.8
	成長率	-16.3	4.7	14.5	-13.8	11.7	15.8
	97年1至9月金額	82,064.9	23,672.5	13,318.5	9,199.7	7,137.4	6,476.3
	比重	40.1	11.6	6.5	4.5	3.5	3.2
	成長率	13.5	0.5	12.6	12.6	28.1	38.6
自該國進口	97年9月金額	2,840.1	2,137.7	3,956.7	474.3	1,122.4	112.8
	成長率	9.6	-3.0	-0.6	13.0	-11.3	23.2
	97年1至9月金額	26,262.2	21,731.3	37,239.6	3,978.1	10,805.5	942.7
	比重	13.4	11.1	19.0	2.0	5.5	0.5
	成長率	20.1	10.1	9.5	13.1	-5.3	23.9

資料來源：財政部。

3、97年1至9月出口按產品別觀察，化學品及光學照相、計量、醫療等器材增幅分別為38.2%及35.6%，比重最大之電子產品（占24.6%）則增5.0%。進口方面，麥類增72.2%，原油增61.3%。

(1)1至9月出口前3大貨品依序為：電子產品503.8億美元，占出口總值24.6%，較96年同期增加5.0%；基本金屬223.7億美元，占出口總值10.9%，較96年同期增加7.8%；精密儀器185.3億美元，占出口總值9.1%，較上年同期增加33.4%。

(2)1至9月進口前3大貨品依序為：礦產品(含原油)541.7億美元，占進口總值27.6%，較96年同期增加66.9%；電子產品279.6億美元，占進口總值14.3%，較96年同期增加3.9%；基本金屬245.8億美元，占進口總值12.5%，較上年同期增加22.0%。

表 2-4-3 97年1至9月重要進出口產品結構

單位：百萬美元；%

出口產品	金額	比重	成長率	進口產品	金額	比重	成長率
機械及電機設備	90,276.1	44.1	5.3	礦產品	54,165.4	27.6	66.9
電子產品	50,379.4	24.6	5.0	原油	27,810.4	14.2	61.3
基本金屬及其製品	22,372.0	10.9	7.8	機械及電機設備	56,118.2	28.6	4.0
精密儀器，鐘錶等	18,525.0	9.1	33.4	電子產品	27,957.3	14.3	3.9
塑膠、橡膠及其製品	15,871.7	7.8	14.4	基本金屬及其製品	24,580.4	12.5	22.0
化學品	14,392.3	7.0	38.2	化學品	21,821.2	11.1	20.0
紡織品	8,470.3	4.1	-2.4	精密儀器，鐘錶等	8,921.5	4.6	-7.6

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、97年9月外銷訂單金額達317.9億美元，成長2.82%

97年9月外銷訂單金額達317.9億美元，較96年同月增加2.82%。累計97年1至9月外銷訂單金額達2,703.1億美元，較96年同期增加10.78%。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

外銷訂單	91年	92年	93年	94年	95年	96年	97年9月	97年累計
金額	1,509.5	1,700.3	2,150.9	2,563.9	2,993.1	3,458.1	317.9	2,703.1
年增率	11.23	12.64	26.50	19.20	16.74	15.54	2.82	10.78

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

2、97年9月訂單金額中，電子產品、資訊與通信產品為我國前二大接單貨品，比重達24.3%及23.6%，成長率分別為3.19%及10.61%。

(1)97年9月各類主要訂單貨品中以電子產品、資訊與通信產品為主，分別占總訂單金額的24.3%及23.6%。

(2)97年9月主要接單產品中，以資訊與通信產品成長10.61%，表現最為亮麗。

3、97年9月外銷訂單海外生產比重為47.91%

97年9月外銷訂單海外生產比重為47.91%，其中以資訊通信業海外生產82.65%最高，其次為精密儀器49.19%、電子產品47.09%。

4、97年9月主要接單來源地以中國大陸(含香港)及美國為主，金額分別為75.5億美元及73.9億美元。

97年9月接單地區，以中國大陸(含香港)及美國為主要來源，金額為75.5億美元及73.9億美元，占我國外銷接單總額的23.7%及23.2%，較96年同月分別減少10.79%及2.29%。

表 2-5-2 各類貨品外銷訂單

單位：億美元；%

貨品類別	97 年 9 月金額	97 年累計金額	97 年累計較 96 年同期 增減(%)
電子產品	77.35	644.66	12.16
資訊與通信產品	75.14	604.91	11.90
精密儀器產品	27.37	235.74	20.81
基本金屬製品	24.36	226.47	10.28
塑膠、橡膠製品	16.79	160.99	15.06
電機產品	16.87	135.54	4.07
化學品	15.22	156.36	39.41
機械	11.52	118.94	3.01

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

表 2-5-3 我國外銷訂單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	73.01	37.05	15.49	31.30	48.10	46.79
95 年	76.48	36.02	13.80	27.54	52.65	47.76
96 年	84.29	43.60	13.99	23.74	52.27	47.05
97 年 1~9 月	87.04	47.48	14.41	23.47	49.86	46.15
1 月	88.86	45.91	13.35	20.81	50.73	46.23
2 月	87.83	45.90	13.38	20.56	50.85	45.02
3 月	88.37	46.64	14.19	21.95	51.26	44.44
4 月	86.86	47.91	14.12	23.63	48.94	45.27
5 月	87.85	47.54	14.80	23.27	51.49	45.46
6 月	87.53	49.07	15.72	22.56	50.61	47.42
7 月	87.29	48.66	15.30	25.85	49.73	43.64
8 月	86.10	48.62	15.68	25.37	48.66	48.67
9 月	82.65	47.09	13.18	27.21	46.31	49.19

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4 歷年我國外銷訂單海外生產比重

單位：%

貨品類別	90年	91年	92年	93年	94年	95年	96年	97年 1至當月
合計	16.69	19.28	24.03	32.12	36.90	42.31	46.13	46.97
動植物	6.76	3.27	6.36	7.77	10.29	8.82	8.69	8.40
調製食品	4.69	7.00	7.99	9.92	8.49	1.65	1.25	1.22
化學品	1.84	1.91	2.96	20.21	27.55	32.93	26.04	20.73
塑膠橡膠	12.84	9.65	9.83	12.84	15.69	15.56	13.81	15.42
皮革毛皮	31.86	26.16	21.13	27.94	27.82	21.69	19.87	16.84
木材木製品	20.10	21.77	26.32	14.35	11.23	11.49	18.30	27.26
紡織品	13.76	13.97	17.06	18.97	20.21	21.21	20.05	19.92
鞋帽傘	37.33	36.47	31.99	19.40	25.70	30.97	30.77	36.25
石料	11.43	11.13	4.94	4.21	7.19	5.43	5.86	5.33
基本金屬	7.32	8.85	8.17	11.76	15.49	13.80	13.99	14.41
電子產品	13.34	15.09	20.11	29.55	37.05	36.02	43.60	47.48
機械	16.42	15.23	10.01	25.39	31.30	27.54	23.74	23.47
電機產品	24.99	31.41	34.93	39.81	48.10	52.65	52.27	49.86
資訊通信	25.93	34.29	45.41	60.71	73.01	76.48	84.29	87.04
家用電器	31.57	20.35	24.48	30.82	35.43	27.76	38.20	44.90
運輸工具	5.70	6.28	4.43	5.67	5.82	6.38	4.92	5.78
精密儀器	34.85	32.40	46.21	39.40	46.79	47.76	47.05	46.15
家具	34.93	30.25	36.67	40.47	41.94	35.39	27.12	22.88
玩具體育	21.38	31.50	32.45	34.55	34.48	41.24	39.49	38.73
其他	17.28	19.22	27.14	36.09	42.33	44.35	46.26	49.72

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：億美元；%

地區別	97年9月金額	97年累計金額	97累計較96年同期 增減(%)
美國	73.89	639.82	3.43
中國大陸(含香港)	75.49	722.45	9.26
日本	34.51	281.22	15.82
歐洲	65.94	507.26	13.34

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、97年國內投資成長率估計為1.57%

根據主計處97年8月預測，97年國內投資成長率將由96年的2.37%下降至1.57%。

- 民間投資：部分企業因經濟前景不明放緩資本支出步調，7月機械設備進口按美元計價減23.3%，惟光電業者提升產能及次世代面板廠投資計畫仍將進行，電信業者亦將擴建光纖與無線網路通訊設備，預測97年成長率0.06%。
- 政府投資：政府賡續推動擴大公共建設，追加擴大內需以推動地方公共建設，將帶動政府固定投資成長9.28%，較96年增加12.97個百分點。
- 公營事業投資：電力擴充、石油煉製及供水改善等計畫持續進行，預測97年成長3.29%。

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
90年	19,100	-19.91	12,186	-26.83	2,346	1.43	4,568	-6.42
91年	19,109	1.07	12,844	6.68	2,268	-1.23	3,997	-12.71
92年	19,577	1.72	13,359	3.65	2,192	-3.94	4,026	-1.26
93年	24,202	19.46	18,268	33.05	1,816	-18.15	4,118	-5.78
94年	24,384	1.19	18,172	0.31	2,052	16.20	4,161	-1.92
95年	25,176	0.62	19,178	2.96	1,907	-7.48	4,091	-6.20
96年	26,665	2.37	20,448	3.34	2,050	3.72	4,167	-3.69
第1季	5,646	0.78	4,446	1.43	424	20.89	775	-13.03
第2季	6,918	6.03	5,559	8.55	419	1.82	940	-6.87
第3季	6,924	4.49	5,341	5.84	488	0.66	1,095	-0.80
第4季	7,176	-1.66	5,102	-2.59	718	-1.21	1,356	2.34
97年(f)	28,173	1.57	21,066	0.06	21,574	3.29	4,949	9.28
第1季	6,204	4.42	4,880	5.00	4,628	4.08	861	0.72
第2季	6,750	-7.69	5,264	-9.37	4,255	-0.40	1,061	-0.03
第3季	7,171	-0.11	5,320	-2.31	4,987	0.55	1,352	12.44
第4季	8,047	9.91	5,602	8.59	7,704	6.81	1,675	17.85

資料來源：行政院主計處，97年8月22日。

註：金額為當期價格；成長率係以90年價格平減計算之實質成長。

2、97年1至9月新增民間重大投資金額為9,432億元，達成率87.33%

97年1至9月新增民間重大投資計992件，金額為9,432億元，達成年度預定目標10,800億元的87.33%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額達5,139億元。

表 2-6-2 經濟部依業別統計之民間新增投資概況

行 業 別	96年實際 金額(億元)	97年預估目標 金額(億元)	97年1~9月		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	1,593	2,969	176	2,449	82.48
電子資訊業	6,201	5,670	184	5,139	90.63
民生化工業	1,425	1,330	154	1,024	77.01
技術服務業	426	376	429	392	104.35
電力供應業	116	30	2	35	116.67
批發、物流業	350	425	47	393	92.37
總 計	10,110	10,800	992	9,432	87.33

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、97年1至9月僑外直接投資金額為52.66億美元，減少48.17%

97年9月核准僑外直接投資件數為156件，核准投資金額計2.84億美元，97年1至9月核准僑外直接投資1,479件，較96年同期減少8.14%，金額為52.66億美元，較96年同期減少48.17%。

以地區別來看，97年1至9月我僑外投資以美國(占24.59%)、荷蘭(占24.45%)、加勒比海英國屬地(占19.03%)、香港(占6.81%)及日本(占5.65%)為主，合計約占僑外投資總額80.53%；以業別觀之，金融及保險業(31.30%)、電子零組件製造業(11.53%)、批發及零售業(9.93%)、金融控股業(9.14%)及電腦、電子產品及光學製品製造業(5.90%)為前5名，合計約占僑外投資總額67.80%。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。依據金管會證期局統計，97年1至9月外資投資我國股市淨匯入金額計36.87億美元。

表 2-6-3 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
94 年	42.28	288.45	70.43	22.03
95 年	139.69	213.83	23.71	19.95
96 年	153.61	69.90	15.80	3.70
97 年 1~9 月	52.66	59.67	4.4	6.25
1 月	5.34	17.11	0.0	2.75
2 月	2.29	72.58	0.43	0.0
3 月	4.27	64.12	0.0	0.0
4 月	10.1	-3.3	0.0	0.0
5 月	8.38	-20.40	0.0	3.0
6 月	6.79	-12.35	0.0	0.0
7 月	4.79	-58.09	3.97	0.5
8 月	7.87	-50.21	4.24	3.5
9 月	2.84	-52.35	0.58	1.3

資料來源：經濟部、金管會。

(七) 物價

1、97年9月消費者物價上漲3.09%，躉售物價上漲6.64%

97年9月消費者物價指數(CPI)較96年同月上漲3.09%，七大類指數續呈上揚，以食物類漲幅最大，達5.62%。1至9月CPI較96年同期上漲4.10%，其中商品類上漲6.08%，服務類上漲2.34%；若扣除蔬菜水果，漲幅3.92%，若再剔除魚介及能源(即核心物價)，則上漲3.27%。

另97年9月躉售物價指數(WPI)較96年同月上漲6.64%。8月WPI較上月下跌1.42%，主因基本金屬、化學材料、原油、石油及煤製品等價格下跌所致，其中國產內銷品跌2.45%，進口品跌2.30%，出口品則漲0.57%。1至9月WPI較96年同期上漲8.62%，其中國產內銷品漲12.45%，進口品漲14.01%，出口品跌0.81%。

2、97年9月進口物價上漲9.99%、出口物價下跌0.89%

97年9月以新台幣計價之進口物價指數，較8月下跌2.30%，較96年同月上漲9.99%；出口物價指數較8月上漲0.57%，較96年同月下跌0.89%。若剔除匯率變動因素，以美元計價的進口物價指數較上月下跌4.65%，較96年同月上漲13.52%；出口物價指數較上月下跌1.86%，較96年同月上漲2.32%。

進口物價因煤、原油、液化天然氣、甲苯、無水氨、鋼品等國際行情仍居高檔，使礦產品及非金屬礦物製品類、塑化製品類與基本金屬及其製品類分別上漲39.17%、15.97%與9.42%所致。出口物價則因汽油、柴油、燃料油、冷、熱軋鋼板與PTA、ABS及合成橡膠等行情仍高，使雜項類、基本金屬及其製品類與塑化製品類分別上漲23.05%、13.94%與13.23%所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

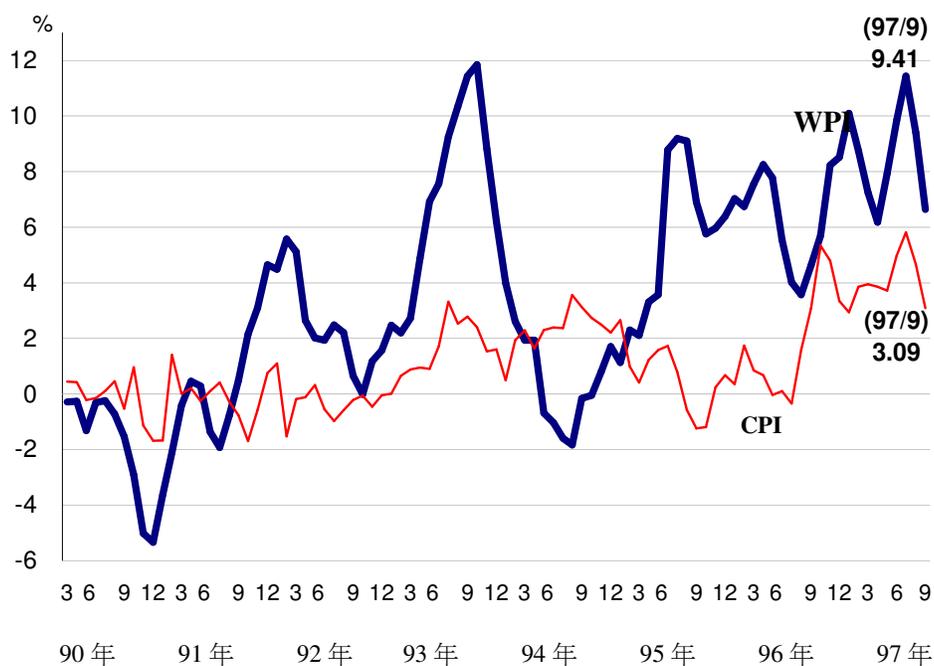


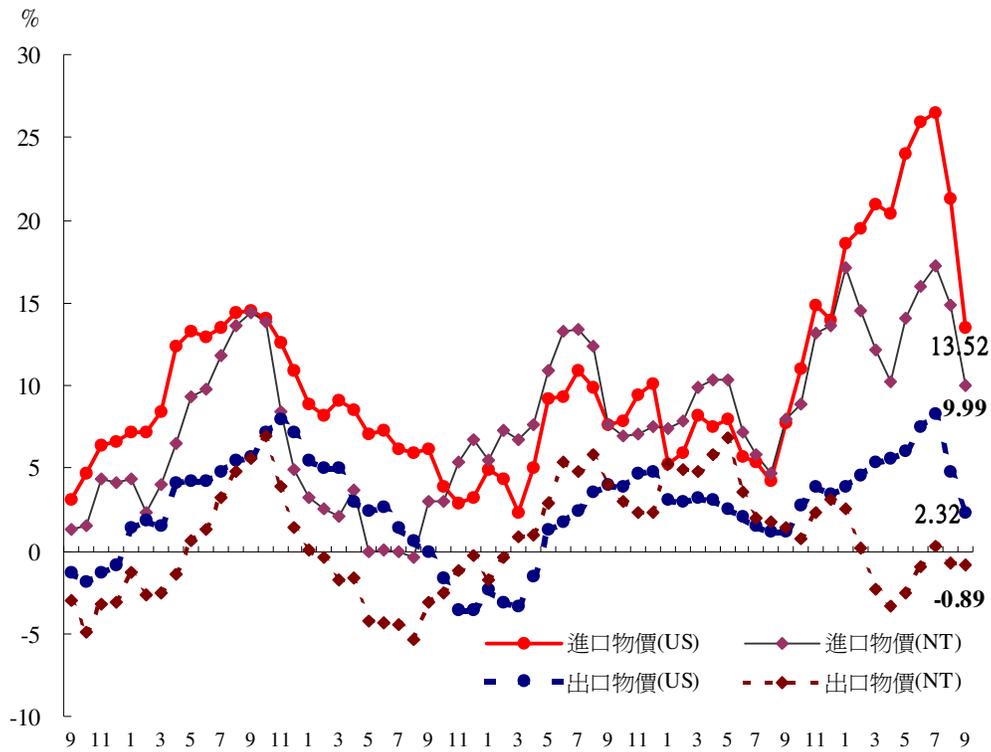
表 2-7-1 物價變動

單位：%

	消費者物價指數			躉售物價指數			
	年增率	不含蔬果水 產及能源	服務類	年增率	國產 內銷	進口 (新台幣)	出口 (新台幣)
93 年	1.61	0.71	0.50	7.03	10.29	8.57	1.62
94 年	2.31	0.66	0.75	0.62	1.48	2.43	-2.46
95 年	0.60	0.52	0.64	5.63	5.26	8.81	2.49
96 年	1.80	1.35	0.94	6.47	6.39	8.95	3.56
97 年 1~9 月	4.10	3.27	2.34	8.62	12.45	14.01	-0.81
1 月	2.94	2.69	1.89	10.10	9.83	17.15	2.58
2 月	3.86	2.62	1.59	8.77	10.85	14.58	0.22
3 月	3.94	3.06	2.03	7.20	11.41	12.18	-2.44
4 月	3.88	3.10	2.42	6.33	11.34	10.46	-3.13
5 月	3.71	3.23	2.39	7.93	11.59	13.86	-2.13
6 月	4.97	3.70	2.70	9.85	14.55	16.01	-0.91
7 月	5.81	4.06	2.88	11.43	16.99	17.24	0.29
8 月	4.67	3.73	2.82	9.41	14.40	14.83	-0.79
9 月	3.09	3.25	2.39	6.64	10.81	9.99	-0.89

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：行政院主計處。

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		
			耐用性消費品		居住服務	交通服務
94 年	2.31	4.11	-2.27	0.75	0.01	0.28
95 年	0.60	0.55	-1.60	0.64	0.20	-0.63
96 年	1.80	2.76	-0.35	0.94	0.24	0.58
97 年 1~9 月	4.10	6.08	-1.13	2.34	0.59	1.25
1 月	2.94	3.97	-0.81	1.89	0.53	1.00
2 月	3.86	6.28	-1.09	1.59	0.08	1.02
3 月	3.94	5.96	-0.84	2.03	0.67	1.09
4 月	3.88	5.39	-1.53	2.42	0.70	1.26
5 月	3.71	5.14	-1.43	2.39	0.70	0.93
6 月	4.97	7.71	-1.05	2.70	0.54	1.28
7 月	5.81	9.27	-0.81	2.88	0.69	1.68
8 月	4.67	6.92	-1.01	2.82	0.72	1.80
9 月	3.09	3.96	-1.64	2.39	0.66	1.67

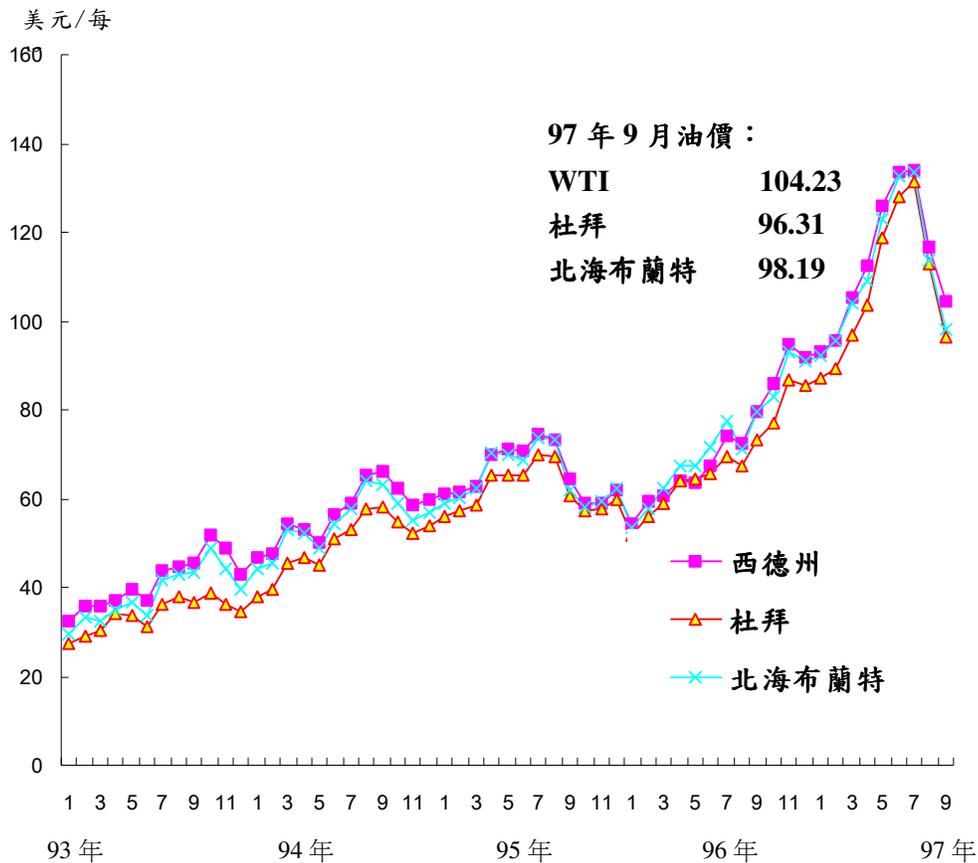
資料來源：行政院主計處。

3、97年9月美國西德州原油月均價每桶104.23美元

97年9月美國西德州原油（WTI）現貨月均價為每桶104.23美元，較97年8月每桶116.60美元微幅下跌10.61%，主要係中東局勢紓緩、美國原油庫存增加及市場憂慮美國經濟疲弱會減低需求等所致。至97年10月28日，西德州原油（WTI）價格為每桶63.25美元。

國際能源總署（IEA）認為，2008年全球對能源需求成長將是1993年以來最弱，並警告衰退的威脅及金融危機的持續，都將影響對原油需求及對新油田的投資。

表 2-9-3 近年國際主要原油價格變動



資料來源：經濟部能源局

(八) 金融

1、97年9月M1A、M1B及M2年增率分別為-0.59%、-4.89%及2.74%

97年9月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-0.59%、-4.89%及2.74%。其中，M1A年增率較上月為低，M1B、M2年增率均較上月為高。主要因銀行放款與投資持續成長及上年比較基期較低所致。

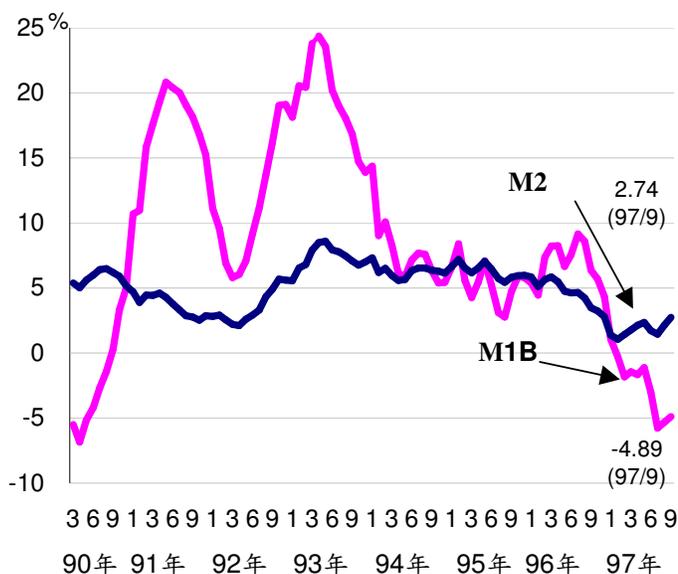


表 2-8-1 金融指標

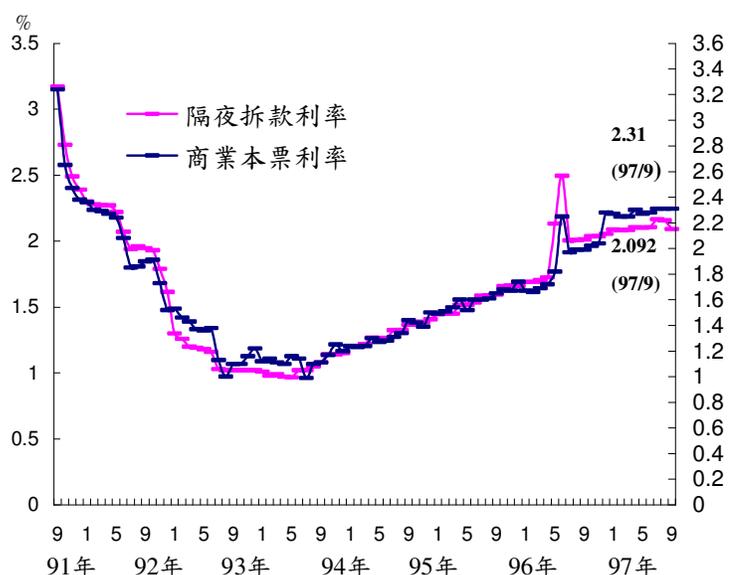
年 (月)	貨幣供給M2 年增率(%)	貨幣供給M1A 年增率(%)	貨幣供給M1B 年增率(%)	新台幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
93年	7.45	21.31	19.14	33.422	1.061
94年	6.22	7.65	7.10	32.167	1.312
95年	6.22	5.72	5.30	32.531	1.552
96年	4.25	6.8	6.44	32.881	1.967
97年1~9月					
1月	1.06	3.26	-0.30	32.368	2.088
2月	1.43	-0.10	-1.84	31.614	2.082
3月	1.75	0.50	-1.45	30.604	2.084
4月	2.12	0.78	-1.66	30.350	2.105
5月	2.34	2.46	-1.14	30.602	2.101
6月	1.70	1.85	-3.04	30.366	2.105
7月	1.45	0.28	-5.77	30.407	2.166
8月	2.11	-0.51	-5.32	31.191	2.158
9月	2.74	-0.59	-4.89	31.957	2.092

註：一表資料未公布。

資料來源：中央銀行。

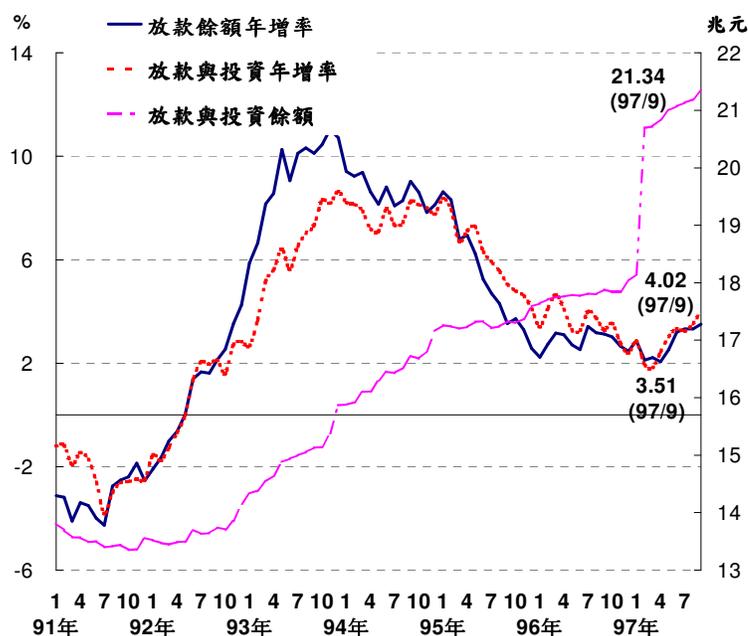
2、市場利率微幅下降

貨幣市場方面，市場利率轉呈微幅上漲。97年9月金融業隔夜拆款利率為2.092%，較97年8月低；初級市場商業本票30天期利率為2.31%，與8月相同。



3、主要金融機構放款及投資增加

97年9月主要金融機構放款與投資餘額為21.34兆元，年增率達4.02%，較8月增加0.49個百分點；放款餘額年增率3.51%，較8月增加0.17個百分點。

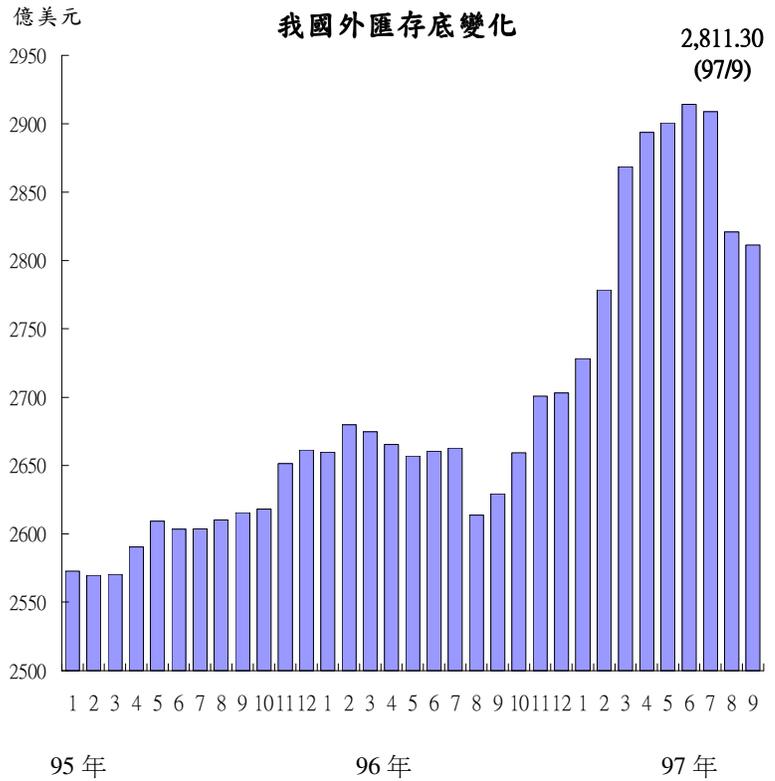


4、97年9月平均新台幣兌美元匯率為31.957

97年9月新台幣兌美元平均匯率為31.957，較97年8月匯率31.191貶值2.40%，較96年同月匯率32.984升值3.21%。

5、97年9月底外匯存底為2,811.30億美元

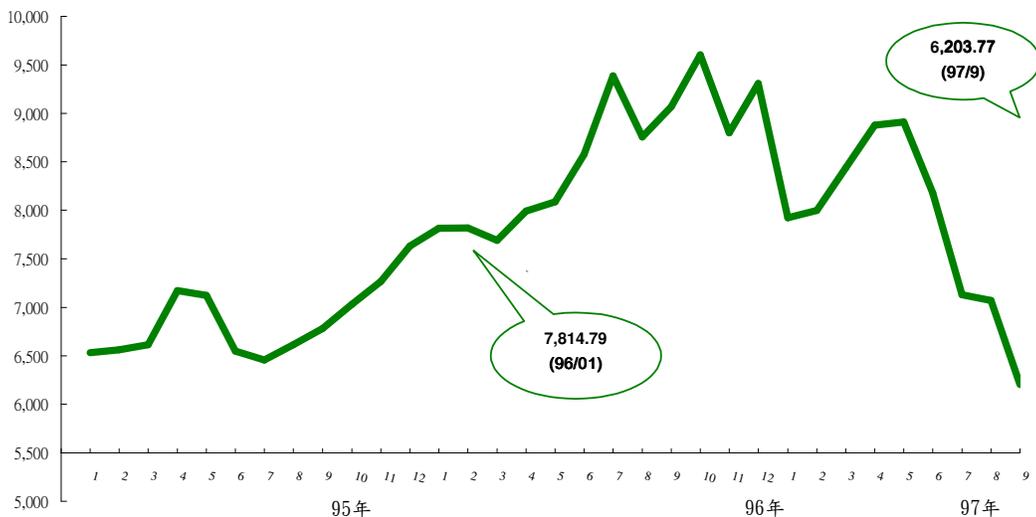
97年9月底外匯存底2,811.30億美元，雖較97年8月減少9.57億美元，但仍較96年底增加108.19億美元。本月外匯存底減少主要因素為外資淨匯出。97年我國外匯存底全球排名第6，與南韓相同，次於日本、中國、挪威及瑞士等國。



6、97年9月台灣加權股價平均收盤指數為6,203.77

台灣股票市場97年9月平均股價收盤指數為6,203.77，較97年8月平均收盤指數7,071.12下跌12.27%。

台灣加權股價趨勢 (月均價)



(九) 就業

1、97年1至9月失業率為3.96%，較96年同期上升0.04個百分點

—97年1至9月平均勞動力為1,083.5萬人，較96年同期增加1.31%；勞動力參與率為58.27%，較96年同期上升0.03個百分點，係近11年來同期新高。

—97年1至9月就業人數為1,040.5萬人，較96年同期增加1.27%。

—97年1至9月平均失業人數為43萬人，較96年同期增加1萬1千人；失業率為3.96%，較96年同期上升0.04個百分點。

—97年1至9月就業結構分別為：農業53.4萬人（占5.13%），工業384.0萬人（占36.90%），服務業603.2萬人（占57.97%）。

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(萬人)		
	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	1,024.0	978.6	45.4	57.66	64.1	344.5	267.1	569.8	4.44	12.0	23.9	9.5
94年	1,037.1	994.2	42.8	57.78	59.1	355.8	272.6	579.3	4.13	11.2	23.0	8.6
95年	1,052.2	1,011.1	41.1	57.92	55.4	370.0	277.7	585.7	3.91	10.4	23.3	7.4
96年	1,071.3	1,029.4	41.9	58.25	54.3	378.8	284.2	596.2	3.91	10.4	24.0	7.5
97年1-9月	1,083.5	1,040.5	43.0	58.27	53.4	384.0	288.8	603.2	3.96	10.7	24.0	8.2
1月	1,080.2	1,039.1	41.1	58.32	53.7	384.2	288.5	601.2	3.80	9.5	23.4	8.2
2月	1,077.3	1,034.9	42.4	58.11	53.6	381.3	287.3	600.0	3.94	9.8	23.9	8.7
3月	1,079.7	1,038.0	41.7	58.18	53.9	381.6	286.5	602.6	3.86	10.0	23.1	8.5
4月	1,080.7	1,039.5	41.2	58.19	53.9	382.9	287.4	602.8	3.81	9.6	23.2	8.4
5月	1,082.9	1,041.3	41.6	58.25	53.5	384.3	288.9	603.5	3.84	9.4	23.9	8.1
6月	1,084.2	1,041.4	42.8	58.26	53.3	385.1	289.4	603.0	3.95	10.5	24.3	7.9
7月	1,087.8	1,043.6	44.2	58.39	53.0	386.1	290.7	604.5	4.06	12.1	24.4	7.6
8月	1,091.6	1,046.4	45.2	58.53	52.7	386.4	290.8	607.4	4.14	13.0	24.6	7.5
9月	1,086.9	1,040.5	46.4	58.22	53.1	383.9	289.4	603.5	4.27	12.5	25.4	8.5
較96年同期 增減(比率或 *百分點)	1.31	1.27	2.461	0.03*	-1.47	1.63	1.96	1.28	0.04*	4.62	-0.57	9.14

註：*數字表示增減百分點

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」。

2、國際比較

與其他國家相比，台灣屬於失業水準較低的國家，97年1至9月平均失業率為3.96%，低於美國、加拿大、德國，與日本相當，惟較香港、南韓及新加坡為高。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	94年	95年	96年	97年								較96年同期 (變動百分點)
				累計	第1季	4月	5月	6月	7月	8月	9月	
台灣	4.1	3.9	3.9	3.9	3.9	3.8	3.8	4.0	4.1	4.14	4.27	3.9(—)
香港	5.6	4.8	4.0	3.3	3.4	3.3	3.3	3.3	3.2	3.2	3.4	4.2(↓0.9)
日本	4.4	4.1	3.9	4.0	3.8	4.0	4.0	4.1	4.0	4.2	-	3.8(↑0.2)
南韓	3.7	3.5	3.2	3.2	3.0	3.2	3.0	3.1	3.2	3.2	3.1	3.3(↓0.3)
新加坡	3.1	2.7	2.1	2.2	2.0	-	-	2.3	-	-	-	2.7(↓0.5)
美國	5.1	4.6	4.6	5.4	4.9	5.0	5.5	5.5	5.7	6.1	6.1	4.5(↑0.9)
加拿大	6.8	6.3	6.0	6.0	5.9	6.1	6.1	6.2	6.1	6.1	6.1	6.1(↓0.1)
德國	13.0	12.0	8.1 [#]	8.0	8.6	8.1	7.8	7.5	7.7	7.6	7.4	9.3(↓1.3)

註：1.香港、日本、韓國、新加坡、美國、加拿大及英國為季節調整後資料。

2.香港、英國之失業率係3個月(當月及前2個月)的平均值。

3.[#]為96年12月資料。

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」，行政院經建會「國際經濟動態指標」。

3、97年1至8月工業及服務業平均薪資為47,266元，較96年同期增加1.33%

—97年1至8月工業及服務業平均薪資為47,266元，較96年同期增加1.33%。

—97年1至8月製造業每人每月平均薪資為45,281元，較96年同期增加1.13%，水電燃氣業與金融保險業則各為92,178元及77,924元，分別較96年同期下降1.59%及2.82%。

—97年1至8月製造業勞動生產力指數為148.48(90年=100)，較96年同期上升5.19%。而單位產出勞動成本指數則為78.73(90年=100)，較96年同期下降3.56%。

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							
	薪資	製造業			水電燃氣業			金融及保險業
		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	
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
94年	43,615	41,751	128.50	82.53	89,264	123.54	78.21	65,097
95年	44,107	42,293	134.47	80.57	95,664	127.35	81.22	69,132
96年	45,112	43,026	144.51	76.24	95,867	129.15	80.31	76,036
97年1~8月	47,266	45,281	148.48	78.73	92,178	131.76	76.03	77,924
1月	67,443	67,597	144.87	114.76	149,274	119.66	127.47	131,063
2月	60,898	57,819	159.73	116.27	107,344	146.04	101.88	118,443
3月	40,834	38,328	148.33	65.13	70,518	124.42	60.63	60,233
4月	40,722	38,556	147.99	66.52	71,648	124.84	61.61	64,592
5月	41,098	39,483	148.90	66.79	93,221	132.36	74.87	58,978
6月	41,823	39,676	147.73	69.07	72,988	134.47	58.04	65,052
7月	43,409	40,751	143.08	69.44	76,535	132.95	57.73	63,001
8月	41,999	40,152	149.93	67.69	95,464	142.99	72.35	61,471
97年較96年同期增減(%)	1.33	1.13	5.19	-3.56	-1.59	1.64	-3.06	-2.82

資料來源：行政院主計處。
註：表內薪資為名目數據。

三、大陸經濟

(一) 固定資產投資

—2008年前3季全社會固定資產投資金額為116,246億人民幣，較上年同期成長27.0%。其中，城鎮固定投資金額為99,871億人民幣，農村固定投資金額為16,375億人民幣，成長率分別為27.6%及23.3%。

—城鎮固定投資中，中央投資金額成長27.2%，比重為9.7%；地方投資金額成長27.7%，比重為90.3%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

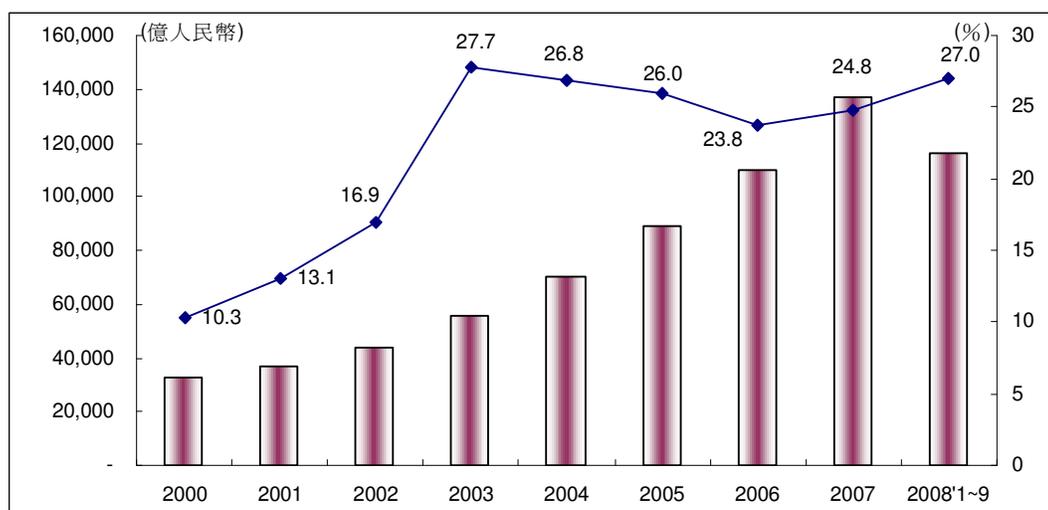


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

年(月)別	全國		城		鎮				農 村	
	金額	成長率	金額	成長率	中央		地方		金額	成長率
					金額	成長率	金額	成長率		
2001年	37,214	13.1	30,001	14.4	6,589	5.0	23,415	17.4	7,212	7.7
2002年	43,500	16.9	35,489	18.3	6,527	-0.9	28,962	23.7	8,011	11.1
2003年	55,567	27.7	45,812	29.1	6,114	-6.3	39,698	37.1	9,755	21.8
2004年	70,477	26.8	59,028	28.8	7,525	23.1	51,504	29.7	11,449	17.4
2005年	88,774	26.0	75,095	27.2	9,111	21.1	65,984	28.1	13,679	19.5
2006年	109,870	23.8	93,472	24.5	10,792	21.1	82,680	24.9	16,398	19.9
2007年	137,239	24.8	117,414	25.8	12,708	19.5	104,706	26.6	19,825	19.2
2008年1~9月	116,246	27.0	99,871	27.6	—	—	—	—	16,375	23.3

資料來源：中國大陸統計年鑑(各年份)；中國大陸國家統計局。

(二) 吸引外資方面

—2008年1至9月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業20,801家，較2007年同期減少26.3%；實際利用外資金額為743.74億美元，較2007年同期大幅成長39.9%。其中前十大外資國(地區)所占比重達87.48%。

—同期外資企業進出口總額達10,804.7億美元，成長19.7%。其中，出口額為5,961.2億美元，成長20.0%，占整體出口比重為55.5%；進口額4,843.6億美元，成長19.4%，比重為54.2%。

圖3-2 前十大外資國/地區2008年1~9月
實際投資金額(非金融領域)比重87.48%

單位：億美元

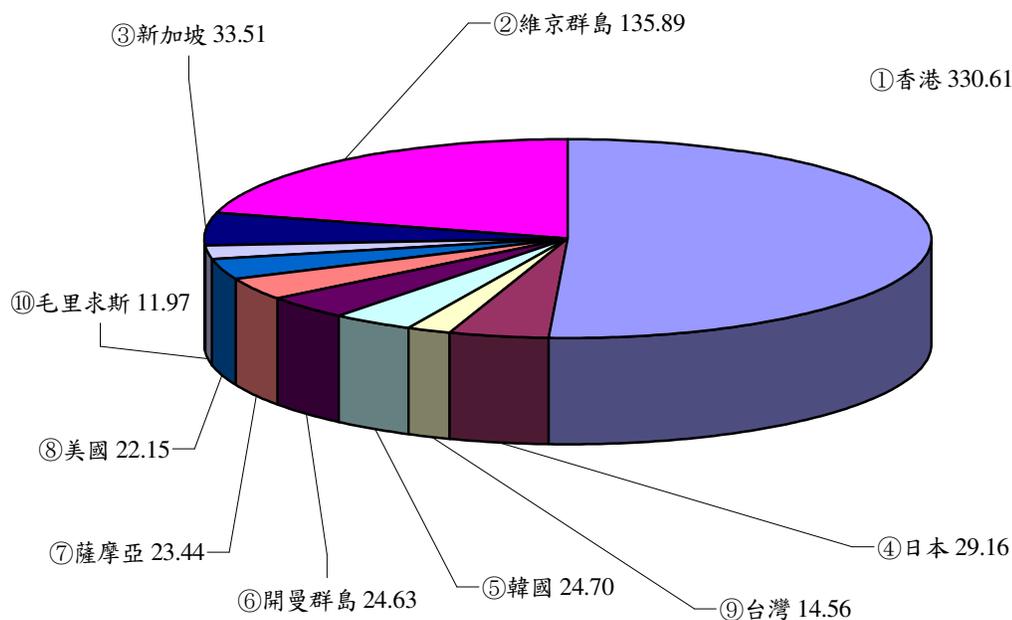


表3-2 中國大陸外資統計表

單位：億美元；%

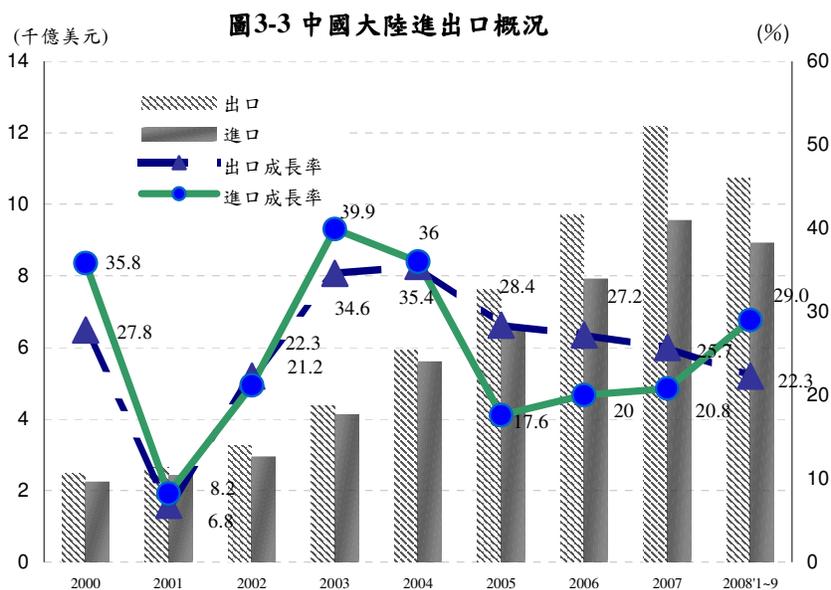
年(月)別	新批設 家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	成長率	出口金額	成長率	進口金額	成長率
2003年	41,081	535.05	1.44	2,403.06	41.43	2,319.14	44.69
2004年	43,664	606.30	13.32	3,386.07	40.89	3,245.57	39.95
2005年	44,001	724.06	19.42	4,442.10	31.19	3,875.16	19.4
2006年	41,485	694.68	-4.06	5,638.35	26.93	4,726.16	21.96
2007年 ^註	37,871	747.68	13.59	6,955.20	23.40	5,594.10	18.40
2008年1~9月	20,801	743.74	39.85	5,961.15	19.97	4,843.55	19.35

註：2007年起實際利用外資為非金融領域金額。

資料來源：中國大陸對外經濟貿易年鑑、中國大陸統計年鑑、中國大陸國際貿易月刊。

(三) 對外貿易方面

—2008年1至9月中國大陸進出口總值為19,671.3億美元，較2007年同期成長25.2%。其中，出口額為10,740.6億美元，進口額為8,931.7億美元，分別成長22.3%和29.0%，順差1,809.9億美元。



—2008年1至9月與歐盟、美國、日本及東協之貿易總額，分別為3,225億美元、2,515.0億美元、2,027.0億美元及1,804.2億美元，成長25.9%、13.8%、17.8%及22.9%。

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
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	3,255.7	22.3	2,952.2	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	17,606.9	23.8	9,690.8	27.2	7,916.1	20.0	1,774.7
2007年	21,738.3	23.5	12,180.2	25.7	9,558.2	20.8	2,622.0
2008年1~9月	19,671.3	25.2	10,740.6	22.3	8,931.7	29.0	1,809.9

資料來源：中國大陸海關統計、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

—2008年1至9月我對中國大陸投資件數為508件，金額為74.2億美元。累計1991年至2008年9月(含經核准補辦案件金額)，台商赴中國大陸投資共計722.9億美元。

—為防止全球金融危機對中國大陸經濟造成衝擊，中國大陸總理溫家寶日前在國務院會議中做出重大指示，將在財稅、信貸、外貿方面推出救市措施，同時要求提高服裝、紡織等勞動密集型產品及高附加價值機電產品出口退稅率，以避免相關產業陷入經營困境。相關措施後續對大陸台商之影響，值得密切觀察與注意。



表 4-1 台商赴中國大陸投資概況

年月別		2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年1~9月	1991年以來
經濟部核准資料	數量(件)	840	1,186	*3,116	*3,875	2,004	1,297	1,090	996	*508	37,046
	金額(億美元)	26.1	27.8	*67.2	*76.9	69.4	60.1	76.4	99.7	*74.2	722.9
	平均投資規模(萬美元)	310.7	234.4	**259.0	**250.1	346.3	463.3	700.9	1,001.0	**1,460.1	195.1
中國大陸對外宣布	實際金額(億美元)	23.0	29.8	39.7	33.8	31.2	21.5	21.4	17.7	14.6	△471.3
	占外資比重(%)	5.6	6.4	7.5	6.3	3.5	3.4	3.4	2.4	2.0	5.9

註：1.*含補辦許可案件。

2.**及我國對中國大陸投資趨勢圖不含補辦許可部分。

3.△為自1989年以來統計資料。

資料來源：經濟部投審會、中國大陸「商務部」。

(二) 兩岸貿易方面

—2008年1至8月份我對中國大陸貿易總額為770.1億美元，較上年同期成長19.6%；其中出口額為547.2億美元，較上年同期成長18.1%；進口額為222.9億美元，較上年同期成長23.4%；貿易順差為324.4億美元，較上年同期成長14.6%。

—在中國大陸經濟持續成長帶動下，8月份我對中

國大陸之出口金額仍高達74億美元，為歷年單月次高紀錄。另在進口方面，8月份我自中國大陸進口額為首次超越30億美元之月份，達31.5億美元，創歷年單月新高紀錄。按該月份我自中國大陸進口主力產品均呈兩位數增長，尤其鋼鐵、礦物燃料、雜項化學品及無機化品等產品之進口值均較上年同期呈倍數增長，顯示在兩岸產業分工下，我對大陸物品仍有大量需求。

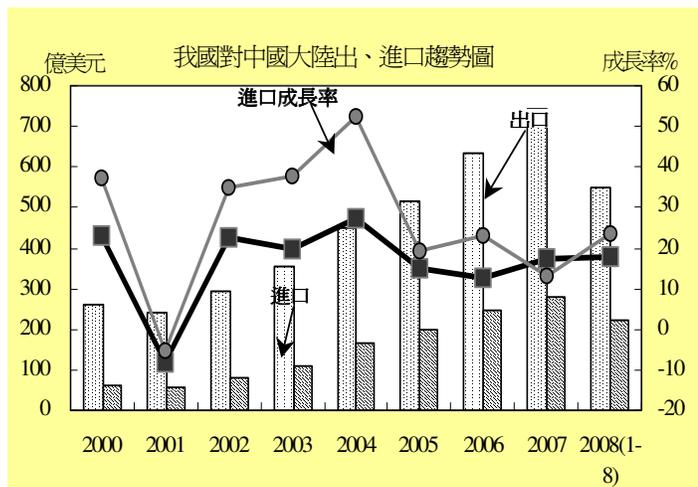


表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年 份		2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年 8月	2008年 1~8月
貿易總額	金額	315.1	395.0	493.1	657.2	763.7	881.2	1,023.0	105.5	770.1
	成長率	-6.4	25.3	24.8	33.3	16.2	15.4	16.1	19.0	19.6
	比重	13.4	15.9	17.7	18.7	20.0	20.7	21.9	20.9	21.5
對中國大陸輸出估算值	金額	256.1	315.3	383.0	489.3	562.7	633.3	742.8	74.0	547.2
	成長率	-6.7	23.1	21.5	27.8	15.0	12.5	17.3	13.0	18.1
	比重	20.3	23.3	25.4	26.8	28.4	28.3	30.1	29.3	30.0
自中國大陸輸入值	金額	59.0	79.7	110.2	167.9	200.9	247.9	280.2	31.5	222.9
	成長率	-5.2	35.0	38.3	52.4	19.7	23.3	13.1	35.9	23.4
	比重	5.5	7.0	8.6	10.0	11.0	12.2	12.8	12.5	12.7
順(逆)差	金額	197.0	235.6	272.7	321.4	361.8	385.5	462.6	42.5	324.4
	成長率	-7.1	19.6	15.8	17.8	12.6	6.6	20.0	0.4	14.6

資料來源：經濟部國際貿易局。

肆、專論

世界經濟論壇(WEF)全球競爭力報告： 台灣競爭力全球排名第 17 名，亞洲第 5 名

壹、2008-2009 年全球競爭力報告評比結果

世界經濟論壇(WEF)今(2008)年 10 月 8 日發表「2008-2009 年全球競爭力報告」，該論壇今年沿用去年首度啟用的「全球競爭力指數」(Global Competitiveness Index, GCI)作為評比標準。我國在今年 134 個評比國家中，排名全球第 17，較 2007 年下降 3 名；亞洲排名第 5，同 2007 年排名，落後於新加坡(第 5 名)、日本(第 9 名)、香港(第 11 名)及南韓(第 13 名)。值得注意的是，中國大陸則由上年第 34 名進步至第 30 名，擠進前 30 名。

今年全球競爭力排名前 10 名者依序為：1.美國、2.瑞士、3.丹麥、4.瑞典、5.新加坡、6.芬蘭、7.德國、8.荷蘭、9.日本、10.加拿大。在全球前 20 名國家中，名次退步最多者為英國(第 9 名退至第 12 名)與台灣(第 14 名退至第 17 名)。(如表 1)

貳、我國於全球競爭力各項指標評比表現

WEF 本年度評比除各項公開數據外，主要係以問卷方式向全球 134 個國家、超過 1 萬 2 千名企業領袖進行調查，並與上百家公私立研究機構合作研析之結果。

一、今年度「全球競爭力指數」(GCI) 共有 12 項支柱指標，分為下列 3 大類、12 項「支柱指標」(Pillar)

(一)基本條件

- 1.制度(Institutions)
- 2.基礎建設(Infrastructure)
- 3.總體經濟穩定性(Macroeconomic stability)

4.衛生及基礎教育(Health and primary education)

(二)效率提升

- 1.高等教育及訓練(Higher education and training)
- 2.商品市場效率(Goods market efficiency)
- 3.勞動市場效率(Labor market efficiency)
- 4.金融市場純熟度(Financial market sophistication)
- 5.科技整備(Technological readiness)
- 6.市場規模(Market size)

(三)創新與純熟度因素

- 1.商業純熟度(Business sophistication)
- 2.創新(Innovation)。

二、我國今年在各項指標之表現如下(如表 2、3)

(一) 基本條件：排名全球第 20 名(退步 1 名)

- 1、制度：排名全球第 40 名(退步 3 名)。其項下計有 18 個分項指標，無優勢分項，均評列為弱勢。

☹弱勢：財產權保護(34 名)、智財權保護(28 名)、公共基金轉換(38 名)、政客的公眾信賴(54 名)、司法獨立(49 名)、官員徇私(36 名)、政府支出浮濫(30 名)、政府管制負擔(22 名)、法制效能(46 名)、政府決策透明度(23 名)、恐怖行為的企業成本(60 名)、犯罪及暴力的企業成本(35 名)、組織犯罪(46 名)、公共服務的可靠性(40 名)、企業倫理(40 名)、會計審計標準的效力(53 名)、公司董事會效能(39 名)、對小股東權益保護(63 名)。

- 2、基礎建設：排名全球第 19 名(進步 1 名)。其項下計有 8 個分項指標，2 項評列為優勢，6 項評列為弱勢。

☺優勢：鐵路建設品質(9 名)、電話線數(4 名)；

☉弱勢：整體基礎建設品質(22名)、公路品質(20名)、港口建設品質(18名)、空運建設品質(32名)、客運供給量單位(25名)、供電品質(30名)。

3、總體經濟穩定性：排名全球第18名(進步8名)。其項下計有5個分項指標，1項評列為優勢，4項評列為弱勢。

☉優勢：利率價差(11名)；

☉弱勢：政府財政收支(46名)、國民儲蓄率(31名)、通貨膨脹(17名)、政府債務(61名)。

4、衛生及基礎教育：排名全球第20名(退步14名)。其項下計有11個分項指標，1項評列為優勢，10項評列為弱勢。

☉優勢：基礎教育就學率(9名)；

☉弱勢：瘧疾的商業影響(44名)、瘧疾發生率(62名)、結核病的商業影響(53名)、結核病發生率(82名)、愛滋病的商業影響(47名)、愛滋病感染率(49名)、嬰兒死亡率(25名)、預期壽命(36名)、基礎教育品質(26名)、教育支出(29名)。

(二) 效率提升：排名全球第18名(退步1名)

1、高等教育及訓練：排名全球第13名(退步9名)。其項下計有8個分項指標，4項評列為優勢，4項評列為弱勢。

☉優勢：高等教育就學率(4名)、數學及科學教育品質(9名)、學校網路連結(14名)、員工訓練範疇(16名)；

☉弱勢：中等教育就學率(31名)、教育系統品質(25名)、學校管理品質(33名)、地方研究及訓練服務的可利用性(19名)。

2、商品市場效率：排名全球第14名(進步3名)。其項下計有15個分項指標，5項評列為優勢，10項評列為弱勢。

☉優勢：當地競爭強度(5名)、市場主導程度(7名)、海關程序負擔(15名)、顧客導向程度(4名)、買方純熟度(3名)；

☉弱勢：反壟斷政策效力(26名)、租稅範圍及效果(26名)、總稅率(57名)、新設事業所需程序(44名)、新設事業時程(103

名)、農業政策成本(50名)、貿易障礙(54名)、貿易加權關稅稅率(67名)、外人投資股權普及度(62名)、外人直接投資規章的商業影響(64名)。

3、勞動市場效率：排名全球第 21 名(進步 1 名)。其項下計有 10 個分項指標，3 項評列為優勢，7 項評列為弱勢。

☉優勢：勞資合作關係(12名)、工資彈性(12名)、薪資與生產力關係(4名)；

☹弱勢：非工資勞動成本(46名)、就業僵固性(104名)、勞工聘辭慣例(25名)、解僱成本(108名)、專業經理人可信賴度(35名)、人才外流(27名)、女性勞動參與力(72名)。

4、金融市場純熟度：排名全球第 58 名(同去年排名)。其項下計有 9 個分項指標，2 項評列為優勢，7 項評列為弱勢。

☉優勢：透過當地股票市場籌資(9名)、創業資金的可得性(14名)；

☹弱勢：金融市場純熟度(45名)、取得融資容易度(38名)、資本流動限制(78名)、投資者保護強化(50名)、銀行體系健全(117名)、證券交易規範(52名)、法定權利指數(72名)。

5、科技整備：排名全球第 15 名(同去年排名)。其項下計有 8 個分項指標，3 項評列為優勢，5 項評列為弱勢。

☉優勢：企業對技術的吸收程度(10名)、上網人數(12名)、擁有個人電腦數(9名)；

☹弱勢：最新技術可利用性(23名)、資訊通訊相關法規(28名)、外人直接投資及技術移轉(22名)、行動電話用戶數(28名)、寬頻網際網路用戶數(19名)。

6、市場規模：排名全球第 16 名(同去年排名)。其項下計有 2 個分項指標，優、弱勢各占 1 項。

☉優勢：國外市場規模(13名)；

☹弱勢：國內市場規模(18名)。

(三) 創新與純熟度因素：排名全球第 8 名(進步 2 名)

1、商業純熟度：我國排名全球第 12 名(進步 2 名)。其項下計有 9 個分項指標，4 項評列為優勢，5 項評列為弱勢。

☉優勢：當地供應商品質(15 名)、群聚發展情形(1 名)、國際通路掌握(11 名)、產品加工純熟度(13 名)；

☉弱勢：當地供應商數量(26 名)、自然競爭優勢(24 名)、價值鏈寬幅(17 名)、行銷範圍(33 名)、管理階層授權意願(33 名)。

2、創新：我國排名全球第 7 名(進步 2 名)。其項下計有 7 個分項指標，6 項評列為優勢，1 項評列為弱勢。

☉優勢：創新能力(16 名)、企業研發支出(16 名)、產學研究合作(10 名)、政府採購高科技產品(12 名)、科學家與工程師的取得(8 名)、有效專利數(1 名)；

☉弱勢：科研機構品質(21 名)。

三、我國整體表現

(一) 我國在三大指標中，以「創新與純熟度因素」表現最佳，名列第 8，進步 2 名，「基本條件」及「效率提升」分別排名第 20、第 18，均退步 1 名，致我國整體競爭力排名下滑 3 名。

(二) 另由我國近兩年的排名來看，三大指標中，除創新與純熟度因素(進步 2 名)外，另基本條件及效率提升二大指標皆退步 1 名；12 項支柱指標中，除制度(-3)、衛生及基礎建設(-14)、高等教育及訓練(-9)退步，另金融市場純熟度、科技整備、市場規模等 3 項同去年排名外，餘均進步。

(三) 就 110 個分項指標來看，名列全球前 5 名的 8 項中，有 2 項高居全球第 1，包括：群聚發展情形(1)、有效專利數(1)、買方純熟度(3)、電話線數(4)、高等教育就學率(4)、顧客導向程度(4)、薪資與生產力關係(4)、當地競爭強度(5)；而排名下降幅度最大者為貿易加權關稅稅率(下降 61 名，67)、總稅率(下降 26 名，57)等，另銀行體系健全(117)、解僱成本(108)、就業僵固性(104)、新設事業時程(103)、結核病發生率(82)、女

性勞動參與力(72)、法定權利指數(72)等排名亦不佳，均是造成本次排名下降的因素。

(四) WEF 針對 15 項經商問題之問卷調查中，10%以上受訪者認為我國政策的不穩定、官僚體系無效率、通貨膨脹、稅制法規等，均係妨礙商業活動之重要因素，加上我國在政經社會制度及基礎建設等軟硬體機制方面之排名亦不高，未來如需強化招商，這些面向均需加強改進。

(五) WEF 將國家的發展階段(Stage of development)分為「要素驅動」(Factor driven)、「效率驅動」(Efficiency driven)及「創新驅動」(Innovation)3 階段，我國與上年相同仍處於由「效率驅動」提升為「創新驅動」的轉型期，而我國在創新方面的表現亦較佳，顯示我國整體表現與發展趨勢相符。惟在基本條件及效率提升方面，我國表現仍有不足，極需加強。

參、我國與南韓、中國大陸評比表現之比較(如表 4)

一、南韓全球競爭力指標(GCI)評比表現

(一) 南韓由去年全球排名第 11 名退步至第 13 名，其中，基本條件第 16 名(退步 2 名)，效率提升第 15 名(退步 3 名)，創新與純熟度因素第 10 名(退步 3 名)。

1、12 項支柱指標中，共計 2 項排名全球前 10 名，包括：總體經濟穩定性(4)及創新(9)；排名較差的則為勞動市場效率(41)、金融市場純熟度(37)、制度(28)、衛生及基礎教育(26)及商品市場效率(22)。

2、就分項指標來看，名列全球前 5 名的 7 項中，有 1 項高居全球第 1、2 項全球第 2，分別為：愛滋病感染率(1)、資訊通訊相關法規(2)、政府採購高科技產品(2)、利率價差(3)、高等教育就學率(3)、寬頻網際網路用戶數(4)、學校網路連結(5)。

3、另較不具競爭優勢的分項指標包括：解僱成本(108)、貿易加權關稅稅率(99)、勞資合作關係(95)、瘧疾的商業影響(85)、結核病發生率(83)、女性勞動參與力(80)、結核病的商業影響

(76)、新設事業所需程序(75)、銀行體系健全(73)、瘡疾發生率(72)、教育支出(71)等。

(二)就發展步調來看，南韓目前已跨至「創新驅動」發展階段。整體而言，南韓總體經濟穩定、創新水準高；勞動市場效率、衛生醫療品質及部分金融市場體質，特別是勞動市場效率，偏弱勢。

二、中國大陸全球競爭力指標(GCI)評比表現

(一)中國大陸由去年排名全球第 34 名進步至第 30 名，其中，基本條件第 42 名(進步 2 名)，效率提升第 40 名(進步 5 名)，創新與純熟度因素第 32 名(進步 18 名)。

1、12 項支柱指標中，僅市場規模(2)排名全球前 10 名；餘排名均不佳，其中又以金融市場純熟度名列第 109，表現最差。

2、就分項指標來看，僅國外市場規模(1)、客運供給量單位(2)、國內市場規模(2)、國民儲蓄率(5)及基礎教育就學率(5)等 5 項名列全球前 5 名。

3、另處於競爭劣勢，排名在全球 100 名以上的分項指標包括：非工資勞動成本(126)、貿易加權關稅稅率(122)、資本流動限制(121)、教育支出(120)、總稅率(120)、證券交易規範(109)、新設事業所需程序(108)、解僱成本(108)、銀行體系健全(108)及外人投資股權普及度(105)。

(二)就發展階段來看，中國大陸目前正處於由「要素驅動」跨越至「效率驅動」之中間過渡期。整體而言，雖通貨膨脹持續攀升，惟中國大陸國內外市場夠大且快速成長，加上政府財政收支盈餘，使其總體經濟表現仍相對持穩。惟金融市場純熟度排名不佳，顯示中國大陸金融體系不健全、資本流通受限、證券交易弊端叢生；另公司董事會效能不彰、對小股東保護不力及會計審查稽核報告不全等，均是中國大陸在提升其全球競爭力的同時，所面臨的嚴峻挑戰。

三、南韓、中國大陸 GCI 評比表現與我國比較

- (一) 3 個國家中，南韓與我國均退步，較去年分別滑落 2 名及 3 名，分居 13 名、17 名；中國大陸排名雖仍落後南韓與我國，但較去年進步 4 名，名列 30。南韓今年在三大指標中，除創新及純熟度因素落後我國 2 名外，餘均優於我國；中國大陸表現則仍大幅落後我國。
- (二) 就 12 項支柱指標觀察，我國在創新及商業純熟度等 2 項表現一枝獨秀，均優於南韓，另商品市場效率、衛生及基礎教育、勞動市場效率等 3 項亦居領先地位；另中國大陸，除市場規模及總體經濟穩定性指標優於我國外，其餘指標表現均大幅落後我國。
- (三) 就發展階段來看，我國處於由「效率驅動」提升為「創新驅動」的轉型期；南韓已跨至「創新驅動」發展階段；中國大陸則仍處於由「要素驅動」跨越至「效率驅動」之過渡期。

肆、與世界銀行「2009 年經商環境」報告比較

- 一、世界銀行於今年 9 月 10 日發布「2009 年經商環境」年度報告，我國在其評估的 181 個經濟體中，排名第 61 名。在世銀報告所列的 10 項評比項目中，我國在新設公司登記(119)、核發執照(127)、員工僱用(159)、繳納稅款(100)等排名較差，均在 100 名之後。探究其中細項指標，主要係在新設公司所需辦理時程、申請執照核發所需辦理時程、就業僵固性、解僱成本、僱用困難度及總稅率等表現較不理想所致。
- 二、對照我國在 WEF 全球競爭力報告(2008~2009 年)之分項指標發現，包括新設事業時程(103)、解僱成本(108)、就業僵固性(104)、貿易加權關稅稅率(67)、總稅率(57)等項，亦同樣評列為我國弱勢指標，在二份報告中，同屬表現甚不理想或排名較差項目，顯示我國在此方面仍有很大改善空間。

表 1 WEF 全球競爭力排名 2008~2009 年(前 20 名)

國別 (經濟體)	總排名		3 大指標					
			基本條件		效率提升		創新與純熟度因素	
	排名	分數	排名	分數	排名	分數	排名	分數
美國	1(1)	5.74	22	5.50	1	5.81	1	5.80
瑞士	2(2)	5.61	2	6.14	8	5.35	2	5.68
丹麥	3(3)	5.58	4	6.14	3	5.49	7	5.37
瑞典	4(4)	5.53	6	6.00	9	5.35	6	5.53
新加坡	5(7)	5.53	3	6.14	2	5.52	11	5.16
芬蘭	6(6)	5.50	1	6.18	13	5.21	5	5.53
德國	7(5)	5.46	7	5.96	11	5.22	4	5.54
荷蘭	8(10)	5.41	10	5.81	7	5.38	9	5.20
日本	9(8)	5.38	26	5.36	12	5.22	3	5.65
加拿大	10(13)	5.37	8	5.84	5	5.44	16	4.96
香港	11(12)	5.33	5	6.05	6	5.43	21	4.69
英國	12(9)	5.30	24	5.46	4	5.45	17	4.93
南韓	13(11)	5.28	16	5.71	15	5.15	10	5.20
奧地利	14(15)	5.23	9	5.81	20	5.03	12	5.16
挪威	15(16)	5.22	14	5.76	14	5.19	18	4.91
法國	16(18)	5.22	13	5.76	16	5.09	14	5.08
台灣	17(14)	5.22	20	5.53	18	5.06	8	5.26
澳洲	18(19)	5.20	15	5.75	10	5.31	22	4.66
比利時	19(20)	5.14	18	5.60	21	5.02	15	5.02
冰島	20(23)	5.05	11	5.80	22	4.89	19	4.82

註：1.全體受評經濟體數目為 134 個(2007 年為 131 個)。

2.()內為 2007~2008 年排名。

表 2 WEF 2008 年我國「全球競爭力指數」各項排名

指標	2008 年	2007 年	進(退)步名次
全球競爭力指數	17	14	-3
1.基本條件	20	19	-1
(1)制度	40	37	-3
(2)基礎建設	19	20	+1
(3)總體經濟穩定性	18	26	+8
(4)衛生及基礎教育	20	6	-14
2.效率提升	18	17	-1
(1)高等教育及訓練	13	4	-9
(2)商品市場效率	14	17	+3
(3)勞動市場效率	21	22	+1
(4)金融市場純熟度	58	58	0
(5)科技整備	15	15	0
(6)市場規模	16	16	0
3.創新與純熟度因素	8	10	+2
(1)商業純熟度	12	14	+2
(2)創新	7	9	+2

註：全體受評經濟體數目為 134 個(2007 年為 131 個)。

表 3 我國在 WEF 全球競爭力報告(2008~2009 年)分項指標之優劣勢比較

評比指標	優勢項目	劣勢項目
一、基本條件	1. 制度	1. 財產權保護(34) 2. 智財權保護(28) 3. 公共基金轉換(38) 4. 政客的公眾信賴(54) 5. 司法獨立(49) 6. 官員徇私(36) 7. 政府支出浮濫(30) 8. 政府管制負擔(22) 9. 法制效能(46) 10. 政府決策透明度(23) 11. 恐怖行為的企業成本(60) 12. 犯罪及暴力的企業成本(35) 13. 組織犯罪(46) 14. 公共服務的可靠性(40) 15. 企業倫理(40) 16. 會計審計標準的效力(53) 17. 公司董事會效能(39) 18. 對小股東權益保護(63)
	2. 基礎建設	1. 鐵路建設品質(9) 2. 電話線數(4) 1. 整體基礎建設品質(22) 2. 公路品質(20) 3. 港口建設品質(18) 4. 空運建設品質(32) 5. 客運供給量單位(25) 6. 供電品質(30名)
	3. 總體經濟穩定性	1. 利率價差(11) 1. 政府財政收支(46) 2. 國民儲蓄率(31) 3. 通貨膨脹(17) 4. 政府債務(61)

評比指標	優勢項目	劣勢項目
4. 衛生及基礎教育	1. 基礎教育就學率(9)	1. 瘧疾的商業影響(44) 2. 瘧疾發生率(62) 3. 結核病的商業影響(53) 4. 結核病發生率(82) 5. 愛滋病的商業影響(47) 6. 愛滋病感染率(49) 7. 嬰兒死亡率(25) 8. 預期壽命(36) 9. 基礎教育品質(26) 10. 教育支出(29名)
1. 高等教育及訓練	1. 高等教育就學率(4) 2. 數學及科學教育品質(9) 3. 學校網路連結(14) 4. 員工訓練範疇(16)	1. 中等教育就學率(31) 2. 教育系統品質(25) 3. 學校管理品質(33) 4. 地方研究及訓練服務的可利用性(19)
2. 商品市場效率	1. 當地競爭強度(5) 2. 市場主導程度(7) 3. 海關程序負擔(15) 4. 顧客導向程度(4) 5. 買方純熟度(3)	1. 反壟斷政策效力(26) 2. 租稅範圍及效果(26) 3. 總稅率(57) 4. 新設事業所需程序(44) 5. 新設事業時程(103) 6. 農業政策成本(50) 7. 貿易障礙(54) 8. 貿易加權關稅稅率(67) 9. 外人投資股權普及度(62) 10. 外人直接投資規章的商業影響(64)
3. 勞動市場效率	1. 勞資合作關係(12) 2. 工資彈性(12) 3. 薪資與生產力關係(4)	1. 非工資勞動成本(46) 2. 就業僵固性(104) 3. 勞工聘辭慣例(25) 4. 解僱成本(108) 5. 專業經理人可信賴度(35) 6. 人才外流(27) 7. 女性勞動參與力(72)

二、效率提升

評比指標	優勢項目	劣勢項目	
三、創新與純熟度因素	4. 金融市場純熟度	1. 透過當地股票市場籌資(9) 2. 創業資金的可得性(14)	1. 金融市場純熟度(45) 2. 取得融資容易度(38) 3. 資本流動限制(78) 4. 投資者保護強化(50) 5. 銀行體系健全(117) 6. 證券交易規範(52) 7. 法定權利指數(72)
	5. 科技整備	1. 企業對技術的吸收程度(10) 2. 上網人數(12) 3. 擁有個人電腦數(9)	1. 最新技術可利用性(23) 2. 資訊通訊相關法規(28) 3. 外人直接投資及技術移轉(22) 4. 行動電話用戶數(28) 5. 寬頻網際網路用戶數(19)
	6. 市場規模	1. 國外市場規模(13)	1. 國內市場規模(18)
	1. 商業純熟度	1. 當地供應商品質(15) 2. 群聚發展情形(1) 3. 國際通路掌握(11) 4. 產品加工純熟度(13)	1. 當地供應商數量(26) 2. 自然競爭優勢(24) 3. 價值鏈寬幅(17) 4. 行銷範圍(33) 5. 管理階層授權意願(33)
	2. 創新	1. 創新能力(16) 2. 企業研發支出(16) 3. 產學研究合作(10) 4. 政府採購高科技產品(12) 5. 科學家與工程師的取得(8) 6. 有效專利數(1)	1. 科研機構品質(21)

註：() 內為排名。

表 4 WEF 全球競爭力指數 2008-2009 年
台灣、南韓、中國大陸之 3 大指標與 12 項「支柱指標」(Pillar)比較表

指 標	台灣		南韓		中國大陸	
	排名	評分	排名	評分	排名	評分
總排名	17(14)	5.2	13(11)	5.3	30(34)	4.7
基本條件	20(19)	5.5	16(14)	5.7	42(44)	5.0
制度	40(37)	4.7	28(26)	4.9	56(77)	4.2
基礎建設	19(20)	5.5	15(16)	5.6	47(52)	4.2
總體經濟穩定性	18(26)	5.8	4(8)	6.1	11(7)	5.9
衛生及基礎教育	20(6)	6.2	26(27)	6.1	50(61)	5.7
效率提升	18(17)	5.1	15(12)	5.2	40(45)	4.4
高等教育及訓練	13(4)	5.5	12(6)	5.5	64(78)	4.1
商品市場效率	14(17)	5.2	22(16)	5.0	51(58)	4.5
勞動市場效率	21(22)	4.8	41(24)	4.6	51(55)	4.5
金融市場純熟度	58(58)	4.5	37(27)	4.9	109(118)	3.6
科技整備	15(15)	5.3	13(7)	5.5	77(73)	3.2
市場規模	16(16)	5.1	13(11)	5.4	2(2)	6.6
創新與純熟度因素	8(10)	5.3	10(7)	5.2	32(50)	4.2
商業純熟度	12(14)	5.3	16(9)	5.2	43(57)	4.5
創新	7(9)	5.2	9(8)	5.2	28(38)	3.9

註：1.全體受評經濟體數目為 134 個(2007 年為 131 個)。

2.() 內為 2007~2008 年排名。