



98年8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98年8月

大 綱

壹、當前經濟情勢概要	1
一、國際經濟	1
二、國內經濟	1
三、中國大陸經濟	2
貳、國內外經濟指標	4
表 1 世界經濟成長率及物價上漲率	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	6
表 5 兩岸經貿統計	7
參、經濟情勢分析	8
一、國際經濟	8
(一) 美國	8
(二) 歐元區	9
(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.....	24
(四) 貿易.....	28
(五) 外銷訂單.....	31
(六) 投資.....	34
(七) 物價.....	37
(八) 金融.....	42
(九) 就業.....	45
三、中國大陸經濟.....	48
(一) 固定資產投資.....	48
(二) 吸引外資方面.....	49
(三) 對外貿易方面.....	50
四、兩岸經貿統計.....	51
(一) 我對中國大陸投資方面.....	51
(二) 兩岸貿易方面.....	52
肆、專論.....	53
世界經濟論壇(WEF)全球競爭力報告摘要及分析.....	53
世界銀行「2010年經商環境」報告摘要及分析.....	66

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

先進國家及新興經濟體各項經濟指標如GDP成長率等自今年第2季起已現回穩，愈多跡象顯示全球經濟正逐漸步出衰退谷底，惟在失業率持續攀高、企業資產負債結構仍待改善，以及金融業體質依然脆弱下，私人消費與企業投資恐仍持續受抑制，全球經濟緩步復甦且力道疲弱。根據環球透視機構（Global Insight）今（2009）年9月數據，2009年全球經濟將由2008年的成長2.0%大幅減緩至衰退2.2%，主要經濟體中，美國、歐元區、日本GDP成長率分別衰退2.5%、3.9%與6.1%，亞洲開發中國家GDP成長率亦大幅走緩至4.1%。

另據經濟合作暨發展組織（OECD）今年9月3日「中期經濟評估」指出，海嘯發生後企業庫存減少對經濟成長之拖累效果已減弱，在企業回補庫存及全球貿易初現回溫等影響下，七大工業國(G7)今年國內生產總值(GDP)雖仍將衰退3.7%，但優於6月預測衰退4.1%的預估值。此外，聯合國貿易暨發展會議（UNCTAD）今年9月7日「2009年貿易與發展報告」指出，由於總體經濟基本面依然疲弱，2009年上半年部分金融指標回穩，可能是金融資產和商品價格跌深的「暫時反彈」，並強調銀行應持續重整資本、去除帳上有毒資產；政府亦應繼續實施擴張性貨幣政策與財政政策，預估2009、2010年全球GDP成長率將分別為-2.7%及1.6%。

整體而言，在全球各國政府維持寬鬆貨幣政策，以及大規模同步的振興經濟方案下，國際主要機構均預測全球經濟衰退可望於今年底前接近尾聲，並於2010年轉趨正成長，惟在金融體系元氣尚未回復，失業率持續走高下，恐將持續壓抑民間消費與私人投資，此均為影響未來世界經濟復甦力道之不利變數。

二、國內經濟

國內經濟受國際景氣回穩影響，外貿動能呈逐月增溫趨勢，在工業生產擴增下，廠商產能利用率已逐步提升，惟因景氣尚未完全復甦，企業投資態度仍然保守觀望；民間消費在失業率居高及平均薪資下

降，制約民間消費意願，加上莫拉克風災影響，行政院主計處98年8月預估98年全年經濟成長衰退4.04%。

各項經濟指標表現方面，98年8月出口值為190.1億美元，較上年同月衰退24.6%，進口值為170.4億美元，減少32.3%，貿易順差19.7億美元；躉售物價指數(WPI)下跌11.24%，消費者物價指數(CPI)下跌0.81%。7月份外銷訂單金額達286.1億美元，較上年同月減少8.8%，工業生產衰退8.11%；商業營業額為10,773億元，減少3.09%；失業率6.07%，增加2.01個百分點。

景氣對策信號方面，98年7月金融面、消費面指標持續好轉，生產面、貿易面指標跌幅亦漸趨和緩，領先、同時指標持續回升；景氣對策信號分數增為18分，燈號續呈黃藍燈。顯示我國景氣已度過最嚴峻的挑戰，走出低迷的趨勢漸呈明朗。展望未來，主要國家領先指標觸底跡象明顯。國內景氣亦正逐漸擺脫陰霾，惟因企業投資態度仍然保守，就業情勢嚴峻，加以莫拉克風災影響，亟需加速災後重建，同時H1N1新流感的防疫工作亦不可輕忽，以減少民間消費可能受到的衝擊。

三、中國大陸經濟

中國大陸2009年上半年國內生產毛額(GDP)為139,682億人民幣，按實質價格計算成長7.1%；2009年1至7月城鎮固定資產投資金額為95,932億人民幣，較2008年同期成長32.9%；對外貿易方面，受歐美等國需求不振影響，出口大幅衰退，2009年1至7月貿易總額為11,467.1億美元，較2008年同期大幅減少22.7%，貿易順差1,074.8億美元；2009年1至7月非金融領域實際外商投資大幅衰退20.4%，金額為483.7億美元；2009年1至7月規模以上工業生產較2008年同期成長7.5%。

金融體系方面，2009年7月M1及M2分別較2008年同期成長26.4%、28.4%；在物價方面，一反上年上揚走勢，2009年1至7月較2008年同期下跌1.2%，其中以居住價格下跌幅度最大，達4.2%。

以往中國大陸經濟成長有相當程度來自於淨出口成長的貢獻，惟海外市場需求因金融海嘯衝擊而引發巨幅衰退，今年上半年淨出口較

去年同期大幅衰退41%，相較之下投資與消費對於GDP的重要性則大幅提升。以今年上半年GDP成長7.1%中，投資與消費分別貢獻6.2及3.8個百分點；另觀察上半年全社會固定資產投資，其中來自於政府預算部分占7.21%，遠高於過去幾年的4.3%，顯見政府仍扮演投資要角。因此，為進一步振興中國大陸經濟、拉抬4兆元人民幣的刺激方案，中國大陸官方刻正研擬20條鼓勵民間企業投資措施，預計將開放中國大陸民營企業投資金融、能源、鐵路、基礎建設及醫療等五大壟斷行業，並搭配一系列減免稅賦及土地取得優惠措施，以達到公共投資帶動民間部門投資動能之目的。

雖大陸官方持續釋出振興經濟措施，但為避免銀行信貸浮濫或資金投入非實體經濟活動中，大陸官方審計部門於本年9月起啟動對銀行信貸投向的審計查核。是否可能引發銀行體系緊縮信貸，進而抑制當前中國大陸的經濟復甦動能，值得持續關注。

貳、國內外經濟指標

表 1 世界經濟成長率及物價上漲率

單位：%

		Global Insight			IMF		
		2008	2009(f)	2010(f)	2008	2009(f)	2010(f)
全 球	GDP	2.0	-2.2	2.5	3.1	-1.4	2.5
	CPI	5.1	1.6	2.1	-	-	-
美 國	GDP	0.4	-2.5	2.0	1.1	-2.6	0.8
	CPI	3.8	-0.5	1.3	3.8	-0.9	-0.1
歐 元 區	GDP	0.6	-3.9	0.8	0.8	-4.8	-0.3
	CPI	3.2	0.2	1.3	3.3	0.4	0.6
日 本	GDP	-0.7	-6.1	1.0	-0.7	-6.0	1.7
	CPI	1.4	-1.2	-0.6	1.4	-1.0	-0.6
中 華 民 國	GDP	0.1	-4.1	4.3	0.1	-7.5	0.0
	CPI	3.5	-0.5	1.6	3.5	-2.0	1.0
中 國 大 陸	GDP	9.0	8.1	10.1	9.0	7.5	8.5
	CPI	5.9	-1.1	0.0	5.9	0.1	0.7
新 加 坡	GDP	1.1	-4.5	3.7	1.1	-7.7	-2.5
	CPI	6.5	0.3	1.1	6.5	0.3	1.3
南 韓	GDP	2.2	-1.9	1.2	2.2	-1.8	2.5
	CPI	4.7	2.7	2.1	4.7	1.7	3.0

註：1.IMF之GDP數據中僅中華民國為2009年4月數據，其餘國家為2009年7月數據。

2. (f) 為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, September 2009。

2.IMF, *World Economic Outlook*, April 2009; IMF, *World Economic Outlook Update*, July 2009。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2008	2009(f)	2010(f)
IMF	2.9	-12.2	1.0
OECD	2.5	-16.0	2.1
World Bank	3.7	-9.7	3.8
WTO	2	-10	-
ADB	6.2	-12.4	-

註：(f)為預測值。

資料來源：1. IMF, IMF, *World Economic Outlook Update*, July 2009。

2. OECD, *Economic Outlook*, June 2009。

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

4. WTO, *World Trade Report 2009*, July 2009。

5.ADB, *Asia Economic Monitor*, July 2009。

表 3 國內主要經濟指標

	95年	96年	97年	98年									全年 預估	99年	
				1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	1~當月			
經濟成長	經濟成長率(%)	4.80	5.70	0.06 _r	第1季(r)			第2季(p)					-4.04 _f	3.92 _f	
	民間投資成長率(%)	3.57	3.25	-13.28 _r	第1季(r)			第2季(p)					-27.43 _f	3.16 _f	
	民間消費成長率(%)	1.76	2.31	-0.30 _r	第1季(r)			第2季(p)					0.21 _f	1.87 _f	
產業	工業生產指數年增率(%)	4.70	7.77	-1.95	-43.11	-27.14	-26.03	-19.88	-18.31	-11.35	-8.11		-21.93		
	製造業生產指數年增率(%)	4.50	8.34	-1.76	-44.71	-27.64	-26.78	20.35	-18.55	-11.50	-8.23		-22.47		
	商業營業額(億元)	118,027	125,870	12,796	9,431	9,054	9,724	9,920	9,846	10,359	10,773		69,195		
	年增率(%)	6.62	6.64	2.32	-19.01	-8.34	-12.22	-9.52	-11.63	-5.32	-3.09		-9.86		
	綜合商品零售業營業額(億元)	7,830	8,176	8,368	867	620	649	663	754	652	687		4,824		
	年增率(%)	2.96	4.42	2.35	21.90	-19.75	2.45	1.54	2.89	-0.90	0.15		0.53		
對外貿易	出口(億美元)	2,240.0	2,467.2	2,556.6	123.7	125.9	155.6	148.4	161.7	169.5	172.7	190.1	1,247.6	2,014.1 _f	2,316.2 _f
	年增率(%)	17.5		3.6	-4.1	-28.6	-35.8	-3.4	-31.5	-30.4	-2.4	-2.4	-31.7	-21.21 _f	15 _f
	進口(億美元)	2,027.1	2,193.5	2,408.2	89.7	109.2	121.7	127.1	130.1	151.9	152.4	170.4	1,052.5	1,729.9 _f	2,024 _f
	年增率(%)	11.0		9.8	-5.6	-31.6	-49.5	-4.1	-39.1	-33.5	-3.4	-3.2	-39.8	-28.05 _f	17 _f
	外銷訂單(億美元)	2,993.1	3,458.1	3,517.2	176.8	201.2	239.4	251.3	251.7	279.4	286.1		1,685.8		
	年增率(%)	17.26		1.7	-4.7	-2.3	-2.4	-20.9	-20.1	-10.9	-8.8		-2.1		
物價	消費者物價指數年增率(%)	0.60	1.80	3.53	1.48	-1.33	-0.15	-0.46	-0.09	-1.98	-2.32	-0.81	-0.72	-0.68 _f	0.87 _f
	躉售物價指數年增率(%)	5.64	6.45	5.22	-10.85	-9.28	-9.25	-11.44	-13.51	-13.69	-13.97	-11.24	-11.67	-8.94 _f	3.72 _f
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	6.22	4.25	7.00	7.17	6.19	6.39	6.78	7.35	8.15	8.33		7.18		
就業	就業人數(萬人)	1,011.1	1,029.4	1,040.3	1,030.3	1,022.4	1,022.0	1,022.6	1,024.1	1,042.4	1,025.8		1,024.5		
	失業人數(萬人)	41.1	41.9	45.0	57.8	62.4	63.0	62.5	63.3	64.7	66.3		62.9		
	失業率(%)	3.91	3.91	4.14	5.31	5.75	5.81	5.76	5.82	5.94	6.07		5.78		

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 98.8.20 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

		2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年 1~7 月	
國內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	159,878	183,868	211,923	257,306	300,670	139,682 (上半年)	
	成長率 (%)	10.1	10.4	11.6	13.0	9.0	7.1 (上半年)	
固定資產 投資 ^註	金額 (億人民幣)	70,477	88,774	109,870	137,239	172,291	95,932.0	
	成長率 (%)	26.8	26.0	23.8	24.8	25.5	32.9	
消費品 零售總額	金額 (億人民幣)	53,950	67,177	76,410	89,210	108,488	68,647.7	
	成長率 (%)	13.3	12.9	13.7	16.8	21.6	15.0	
對 外 貿 易	出口	金額 (億美元)	5,933.6	7,620	9,690.8	12,180.2	14,285.5	6,271.0
		成長率 (%)	35.4	28.4	27.2	25.7	17.2	-22.0
	進口	金額 (億美元)	5,613.8	6,601	7,916.1	9,558.2	11,330.8	5,196.2
		成長率 (%)	36.0	17.6	20.0	20.8	18.5	-23.6
外 商 直 接 投 資	協議	金額 (億美元)	1,565.9	1,925.9	1,982.2	—	—	—
		成長率 (%)	34.0	23.0	2.9	—	—	—
	實際	金額 (億美元)	606.3	724.06	694.7	747.7	924.0	483.7
		成長率 (%)	13.32	19.42	-4.1	13.6	23.6	-20.35
居民消費 價格指數	年增率 (%)	3.9	1.8	1.5	4.8	5.9	-1.2	
金 融	貨幣 供給	成長率 (%)	14.6	17.6	16.9	16.7	17.8	28.4 (7 月底)
	匯率	美元兌 人民幣	1:8.2765	1:8.1917	1:7.8087	1:7.3046	1: 6.8346	1 : 6.8280 (9 月 14 日)
	外匯 準備	金額 (億美元)	6,099	8,189	10,663	15,282	19,460	21,316 (6 月底)

註：2009年1至7月固定資產投資係城鎮固定資產投資金額。

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	2009 年								
				1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	1~當月
我對 中國 大陸 投資	項目	數量 (件)	643	24	27	19	29	31	38	36		204
	金額	總額 (億美元)	106.9	3.1	2.6	2.7	3.7	3.5	6.7	3.3		25.4 (-56.0%)
兩 岸 貿 易	我對 中國 大陸 (含 香港) 出口	總額 (億美元)	995.8	37.1	50.2	63.3	62.0	67.5	70.6	70.9	82.9	504.3
		成長率 (%)	-0.8	-58.6	-25.2	-37.5	-33.6	-30.0	-30.2	-20.6	-17.3	-31.7
		比重 (%)	39.0	29.9	39.9	40.6	41.8	41.7	41.7	41.1	43.6	40.4
	我自 中國 大陸 (含 香港) 進口	總額 (億美元)	329.1	13.9	14.4	20.1	18.1	18.3	21.5	21.1	22.6	150.0
		成長率 (%)	10.3	-52.1	-22.0	-34.6	-39.7	-40.4	-30.8	-31.9	-31.5	-35.9
		比重 (%)	13.7	15.5	13.2	16.5	14.3	14.1	14.2	13.8	13.3	14.3
順 (逆) 差	總額 (億美元)	666.7	23.1	35.8	43.2	43.8	49.2	49.1	49.8	60.3	354.3	
	成長率 (%)	-5.5	-61.7	-26.4	-38.8	-30.6	-25.1	-30.0	-14.7	-10.4	-29.8	

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(2009)年8月27日公布2009年第2季國內生產總值(GDP)修正值，由於企業削減存貨的速度比初估快，以及消費支出、出口與房屋營建萎縮幅度則比初估小，該季GDP萎縮1.0%，較首季的萎縮6.4%，衰退幅度大幅縮小。觀察第2季各項指標，其中，受失業問題惡化影響，占美國經濟約三分之二的消費支出下跌1.0%；出口下跌5%，低於首季下挫29.9%；商業投資下跌10.9%，亦較首季下跌39.2%明顯改善；住屋投資則跌22.8%，較首季下跌38.2%趨緩；聯邦政府支出則大升11.0%，皆為第2季經濟表現較預期為佳的因素。

美國工商協進會(Conference Board)今年8月20日公布2009年7月份領先指標中，製造業非國防新資本財訂單、股價、供應商表現、利率差距、製造業平均每周工時、平均每周首度申請失業保險金人數呈現正成長，而建築許可、實際貨幣供應、消費者預期等指標呈負成長，製造業消費性產品及材料新訂單指標則持平。供應管理協會(Institute for Supply Management)今年9月1日報告顯示，全美8月份製造業指數從7月的48.9攀升至52.9，為製造業自2008年1月以來首次處於景氣擴張臨界點之50點以上。

為因應次貸風暴及金融市場緊縮，美國聯邦準備理事會(FED)將聯邦基金利率維持在0~0.25%區間，儘管美國國家經濟顧問委員會9月10日發表報告指出，總額7,870億美元的振興經濟方案，已使今年第2季GDP成長率增加2.3個百分點的效果，且在第3季前將成功創造逾100萬個就業機會，惟受就業市場疲弱、金融體系脆弱、消費者信心受損、預算赤字龐大，以及商用不動產價格重挫等等不利因素影響，美國經濟雖逐漸回穩，但其成長力道仍屬疲弱。

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	2.7	2.3	10,231.1	14.4	18,613.8	10.7	-8,382.7	3.2	4.6
2007年	2.1	1.5	11,383.8	12.3	19,693.8	5.7	-8,309.9	2.9	4.6
2008年	0.4	-2.2	12,769.9	12.2	21,172.5	7.5	-8,402.5	3.8	5.8
8月		-2.2	1,146.6	18.8	1,868.4	13.8	-721.8	5.3	6.2
9月	-2.7 (III)	-6.4	1,060.3	8.8	1,776.9	6.7	-716.6	4.9	6.2
10月		-4.7	1,038.3	4.9	1,752.2	3.7	-713.9	3.7	6.6
11月		-6.5	975.5	-3.0	1,518.1	-12.6	-542.7	1.0	6.8
12月	-5.4 (IV)	-8.9	891.9	-12.9	1,423.5	-18.1	-531.6	-0.1	7.2
2009年									
1月		-10.9	824.4	-20.6	1,300.5	-26.8	-476.0	-0.2	7.6
2月		-11.3	843.6	-21.0	1,215.7	-32.5	-372.1	0.1	8.1
3月	-6.4 (I)	-12.5	825.7	-21.4	1,218.0	-31.0	-392.2	-0.4	8.5
4月		-12.7	800.0	-26.6	1,199.3	-34.7	-399.2	-0.6	8.9
5月		-13.5	820.8	-25.1	1,193.1	-34.9	-372.3	-1.0	9.4
6月	-1.0 (II)	-13.6	840.5	-26.5	1,223.9	-34.8	-383.3	-1.2	9.5
7月		-13.1	867.1	-26.0	1,293.8	-33.5	-426.7	-1.9	9.4
8月									9.7

註：GDP成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。

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

依歐元統計局最新公佈修正數據顯示，歐元區2009年第2季GDP由原-4.6%下修至-4.7%；季成長率則維持-0.1%不變。歐元區8月消費者、企業信心指數連5個月回升至-22及-26，6月工業訂單亦已連2個月回升至-25.1%，另8月製造業採購經理人指數(PMI)雖回升至48.2，惟仍在景氣擴張臨界點50點以下，顯示歐元區復甦情況仍偏弱。據OECD 2009年9月3日預測報告，將歐元區2009年GDP成長率由原預估-4.8%上修至-3.9%；另據歐洲央行同日公布之最新經濟預測，將歐元區2009年GDP成長率由原預估-5.1%~-4.1%上修至-4.4%~-3.8%，2010年則由原預估-1.0%~0.4%下修

至-0.5%~0.9%。

重要經濟數據方面，2009年6月歐元區出口為1,061億歐元，較上年同期衰退22%，進口為1,015億歐元，較上年同期衰退26%，貿易出超46億歐元；2009年6月份工業生產負成長17.0%；2009年7月份失業率續升至9.5%，創1999年6月來最高；2009年8月份消費者物價指數下跌0.2%。

歐洲央行於9月3日決定維持再融資利率於1%不變，總裁特里謝並宣布將挹注更多利率僅1%的一年期資金至金融體系中，以活絡信貸市場。

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	3.0	4.0	13,849	11.7	13,969	13.7	-120	2.2	8.3
2007年	2.7	3.2	15,078	11.0	14,912	8.4	166	2.1	7.5
2008年	0.7	-2.4	15,634	3.9	15,931	7.4	-297	3.3	7.6
8月		-1.4	1,309	-2.5	1,352	6.2	-43	3.8	7.5
9月	0.5 (III)	-3.2	1,334	9.2	1,360	15.6	-26	3.6	7.7
10月		-5.9	1,291	0.2	1,314	3.4	-23	3.2	7.8
11月		-8.5	1,199	-11.6	1,240	-5.3	-41	2.1	8.0
12月	-1.7(IV)	-12.5	1,176	-3.8	1,180	-5.8	-4	1.6	8.2
2009年									
1月		-15.2	1,034	-25.0	1,084	-22.7	-50	1.1	8.5
2月		-17.9	1,031	-23.5	1,055	-21.6	-24	1.2	8.8
3月	-4.9 (I)	-17.4	1,043	-15.4	1,062	-18.2	-19	0.6	9.0
4月		-18.5	1,034	-26.5	1,031	-27.1	3	0.6	9.2
5月		-15.9	1,016	-23.1	1,005	-27.0	11	0.0	9.3
6月	-4.7 (II)	-15.5	1,061	-22	1,015	-26	46	-0.1	9.4
7月		-15.9						-0.7	9.5
8月								-0.2	

註：2009年第2季GDP、6月工業生產、貿易、失業率及2009年7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2009年8份月報資料。

資料來源：歐元統計局，ECB Monthly Bulletin, Aug., 2009。

(三) 亞太地區

亞太地區開發中國家（不含日本）在世界經濟嚴重衰退，引發OECD等先進國家需求急速萎縮下，受創嚴重，惟得益區內主要國家(如中國大陸) 刺激經濟計畫規模龐大，以及今年夏季全球製造業景氣出現回溫下，亞太地區經濟可望領先其他地區復甦，依Global Insight預估，2009年亞洲開發中國家經濟成長率將降至4.1%，較2008年減少1.6個百分點。

1、日本

- (1)日本眾議院 2009 年 8 月 30 日改選結果，民主黨獲得壓倒性勝利，結束了自民黨長達 54 年的執政格局，並將由鳩山由紀夫出任首相。民主黨政見著重於政府支出之重新組合，主張以直接給付方式補助人民生活所需，一般預料將增加政府的財政支出。
- (2)日本內閣府 2009 年 9 月中公布 2009 年第 2 季 GDP 修正值（前期比換算為年率），由上（8）月中公布值 3.7%，向下調整為 2.3%。
- (3)在汽車、鋼鐵出口減少的情況下，2009 年 7 月日本出口較去年同期衰退 36.5%，進口衰退 40.8%，貿易順差為 0.3 兆日圓，成長率為 361.3%。
- (4)在電子零件、鋼鐵製品及化學產品生產增加的情況下，2009 年 7 月日本工業生產較前月成長 1.9%，為連續第五個月上升，持續呈現改善趨勢。
- (5)在企業裁員風潮未歇下，2009 年 7 月日本失業率攀升至 5.7%，已超越 2003 年 4 月 5.5%的歷史高點，在就業情勢持續惡化的情況下，將不利個人消費的提振。

表 1-3-1 日本重要經濟指標

單位：兆日圓；%

年(月)	實質 GDP	工業生產	貿易				消費者物價	失業率	
			出口		進口				出入超 (金額)
			金額	成長率	金額	成長率			
2006年	2.0	4.2	75.2	14.6	67.3	18.3	7.9	0.2	4.1
2007年	2.3	2.7	83.9	11.5	73.1	8.6	10.8	0.0	3.9
2008年	-0.7	-3.3	81.1	-3.4	78.9	7.9	2.2	1.4	4.0
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
9月	-3.9 (Ⅲ)	0.2	7.4	1.5	7.3	28.8	0.1	2.1	4.0
10月		-7.1	6.9	-7.8	7.0	7.4	-0.1	1.7	3.7
11月		-16.2	5.3	-26.7	5.5	-14.4	-0.2	1.0	3.9
12月	-13.6 (Ⅳ)	-20.8	4.8	-35.0	5.2	-21.5	-0.4	0.4	4.4
2009年									
1月		-31.0	3.5	-45.7	4.4	-31.9	-0.9	0.0	4.1
2月		-38.4	3.5	-49.4	3.4	-43.0	0.1	-0.1	4.4
3月	-11.7 (Ⅰ)	-34.2	4.2	-45.6	4.2	-36.6	0.0	-0.3	4.8
4月		-31.2	4.2	-39.1	4.1	-35.8	0.1	-0.1	5.0
5月		-29.5	4.0	-40.9	3.7	-42.4	0.3	-1.1	5.2
6月	2.3 (Ⅱ)	-23.4	4.6	-35.7	4.1	-41.9	0.5	-1.8	5.4
7月		-22.9	4.8	-36.5	4.5	-40.8	0.3	-2.2	5.7

註：除實質 GDP 經濟成長率為較前期比換算為年率外，其餘成長率皆為與上年同期相比資料。

資料來源：日本內閣府、經濟產業省、財務省、總務省。

2、南韓

(1) 韓國銀行於 8 月 11 日宣布維持基本利率為 2%，此係基本利率連續 6 個月維持不變。惟韓國銀行表示，過去數月韓國各項經濟指標持續呈現復甦趨勢，尤其第 2 季經濟成長率高於預估，加以民間部門逐漸恢復成長。未來將視國內外經濟景氣狀況，考慮調整當前之貨幣政策，此係去年全球金融風暴採行寬鬆貨幣政策以來，韓國銀行首度對外表示未來將考慮緊縮貨幣。事實上，韓國銀行近來「退場」動作頻頻，已陸續回收到期之 6 億美元韓美貨幣互換資金餘額、25 億美元之債券附買回交易(RP)以及 16.9 兆韓元之債券市場穩定基金等。

(2)韓國知識經濟部日前公布 2009 年 8 月份進出口統計，其中出口金額為 290.8 億美元，較去年同期衰退 20.6%；進口金額 247.1 億美元，較去年同期減少 32.2%，貿易收支為順差 16.7 億美元，累計 1 至 8 月出口為 2,265.7 億美元(衰退 22.3%)，進口為 1,997.4 億美元(減少 34.3%)，貿易順差為 268.4 億美元。知識經濟部表示，8 月份受到出口主力之船舶業出口衰退以及 8 月休假工作日數減少等影響，8 月份貿易順差連續 2 個月縮小，為今年 2 月以來最低。預估今年下半年貿易收支情形將較上半年減少。

(3)韓國企劃委員會、傳播通信委員會與知識經濟部日前共同發表「IT Korea 未來策略」，擬培植 IT 成為未來主要成長動力。計畫 5 年內(至 2013 年)，投資 189 兆韓元(政府將出資 14.1 兆韓元、民間企業投資 175.2 兆韓元)推動融合 IT、軟體、主力 IT、傳播通信及網路等 5 大核心策略，以期達成提高 IT 產業技術，利用與其他產業融合，建構大企業與中小創投企業可同伴成長之產業生態，估計至 2013 年之潛在經濟成長率將可增加 0.5%。

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	5.2	10.1	3,254.6	14.4	3,093.8	18.4	160.8	2.2	3.5
2007年	5.1	8.2	3,714.9	14.2	3,568.5	15.3	146.4	2.5	3.2
2008年	2.2	2.8	4,224.2	13.7	4,354.1	22.0	-130.0	4.7	3.2
8月		1.8	367.9	18.7	406.0	37.0	-38.1	5.6	3.1
9月	3.1(III)	6.3	377.5	28.7	396.5	45.8	-19.0	5.1	3.0
10月		-1.9	378.9	10.0	366.7	12.0	12.2	4.8	3.0
11月		-13.8	292.6	-18.3	289.6	-14.6	3.0	4.5	3.1
12月	-3.4(IV)	-18.7	272.9	-17.4	266.2	-21.5	6.7	4.1	3.3
2009年	-1.5(f)								
1月		-25.5	212.4	-34.2	248.8	-31.5	-36.4	3.7	3.6
2月		-10.0	254.1	-18.5	225.2	-31.0	28.8	4.1	3.9
3月	-4.2(I)	-10.5	280.7	-22.0	237.8	-35.9	42.9	3.9	4.0
4月		-8.2	306.7	-19.0	246.5	-35.6	60.2	3.6	3.8
5月		-9.0	282.3	-28.3	230.8	-40.4	51.5	2.7	3.8
6月	-2.5(II)	-1.2	330.0	-11.3	256.0	-32.3	74.0	2.0	3.9
7月		0.7	327.2	-20.1	275.9	-35.8	51.4	1.6	3.7
8月			290.8	-20.6	247.1	-32.2	16.7	2.2	

註：韓國銀行新修正 2009 年經濟成長率預測值為-1.5%。

資料來源：韓國知識經濟部、韓國銀行。

3、新加坡

(1) IMF 於 2009 年 8 月 31 日發表報告指出，新加坡今年經濟成長率將萎縮 7.7%，低於新加坡官方預測之-6.0~-4.0%；惟新加坡因應此波金融海嘯所採取的大規模財政刺激措施、放寬貨幣政策及穩定金融領域等，已有效舒緩經濟危機之衝擊；同時建議，在經濟復甦前，新加坡應維持貨幣政策不變，俟復甦態勢確立後，恢復星元升值將有助確保物價穩定性。

(2)新加坡 2009 年 7 月出、進口分別較上年同月衰退 22.5%及 27.3%。7 月份工業生產較上年同月成長 12.4%，創 16 個月來最大增幅，主因係生物醫藥業大幅成長 125.4%所致。7 月份消費者物價指數較上年同月下降 0.5%。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位：億新元；%

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	4,315.6	12.8	3,789.2	13.7	526.4	1.0	2.7
2007年	7.7	5.9	4,506.3	4.4	3,959.8	4.5	546.5	2.1	2.1
2008年	1.1	-4.1	4,767.6	5.8	4,508.9	13.9	258.7	6.5	2.2
8月		-12.0	418.4	7.7	381.6	13.7	36.8	6.4	
9月	0.0 (III)	3.3	432.0	11.4	411.1	26.2	20.9	6.7	2.3 (III)
10月		-12.2	391.1	-4.3	385.6	4.2	5.5	6.4	
11月		-6.7	340.3	-11.9	325.1	-9.3	15.2	5.5	
12月	-4.2 (IV)	-13.4	299.6	-20.4	289.7	-16.7	9.9	4.3	2.5 (IV)
2009年									
1月		-26.3	264.2	-37.8	256.1	-33.4	8.1	2.9	
2月		-11.8	275.9	-23.7	263.8	-20.3	12.1	1.9	
3月	-9.5 (I)	-32.6	317.3	-20.7	276.2	-28.1	41.1	1.6	3.3 (I)
4月		0.8	311.9	-26.1	276.4	-31.1	35.5	-0.7	
5月		2.2	299.9	-25.9	275.8	-27.7	24.1	-0.3	
6月	-3.5 (II)	-9.0	319.8	-24.1	296.2	-26.4	23.1	-0.5	3.3 (II)
7月		12.4	350.2	-22.5	313.6	-27.3	36.6	-0.5	

資料來源：新加坡統計局。

(3)對外合作發展方面，新加坡與中國大陸於 8 月 24 日簽署「新加坡、中國基金會合作諒解備忘錄」、「科技合作項目的智慧財產權指導原則」及「避免雙重課稅和防止逃漏稅第二議定書」3 項協定，以加強雙邊教育、智慧財產權及稅務方面的合作；產業發展方

面，新加坡特許、意法及 TECH 半導體等 6 家晶圓廠商共同簽署「技能資格鑑定證書」課程計劃協定，首次共同推出合作計劃，將於未來 2 年內提供工程師、技工及操作員更完善培訓，以提升專業水準和受雇能力。

4、香港

- (1)依香港政府統計處 9 月 11 日公布 2009 年第 2 季服務業業務收益統計顯示，香港 2009 年第 2 季所有主要服務行業以價值計算的業務收益均較上年同期出現不同程度的跌幅，其中住宿(主要指酒店提供的服務)及運輸業業務收益受 H1N1 新流感疫情影響，下降最多，跌幅分別約為 28%及 26%；其他主要服務行業，包括：金融（銀行業除外）(-20.7%)、快遞(-18.9%)、進出口貿易(-18.5%)、批發(-16.2%)及行政及支援服務(-13.1%)等業務收益跌幅，亦均逾 10%。
- (2)香港政府統計處表示，香港 2009 年 7 月出、進口分別較上年同期衰退 19.9%及 17.8%。2009 年 7 月份消費者物價指數較去年同期下跌 1.5%。
- (3)據香港統計處最新資料，香港 2009 年第 2 季港口貨物吞吐量較上年同期下跌 9%，為 6,170 萬公噸，其中，抵港及離港港口貨物分別下跌 6%及 13%，為 3,570 萬公噸及 2,600 萬公噸。抵港港口貨物，以中國大陸(-24%)、日本(-22%)及印尼(-17%)等國，跌幅較大；離港港口貨物，以台灣(-45%)、泰國(-39%)及美國(-32%)，降幅較大。

表 1-3-4 香港重要經濟指標

單位：10 億港元；%

年(月)	實質 GDP	工業 生產	貿 易					消費者 物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	成長率	金額	成長率			
2006年	7.0	2.2	2,461.0	9.4	2,599.8	11.6	-138.8	2.0	4.8
2007年	6.4	-1.5	2,687.5	9.2	2,868.0	10.3	-180.5	2.0	4.0
2008年	2.4	-6.7	2,824.2	5.1	3,025.3	5.5	-201.1	4.3	3.4
8月			247.9	1.9	260.8	1.5	-12.9	4.6	3.2
9月	1.5(III)	-7.0(III)	247.2	3.6	263.2	3.9	-16.0	3.0	3.4
10月			276.9	9.4	291.2	11.3	-14.3	1.8	3.5
11月			231.2	-5.3	239.3	-7.9	-8.2	3.1	3.8
12月	-2.6(IV)	-10.6(IV)	205.8	-11.4	217.6	-16.2	-11.8	2.1	4.1
2009年									
1月			187.8	-21.8	180.5	-27.1	7.2	3.1	4.6
2月			141.9	-23.0	165.1	-17.5	-23.2	0.8	5.0
3月	-7.8(I)	-10.1(IV)	175.5	-21.1	193.7	-22.7	-18.2	1.2	5.2
4月			199.0	-18.2	215.4	-17.0	-16.4	0.6	5.3
5月			204.4	-14.5	215.4	-19.2	-11.0	0.1	5.3
6月	-3.8(II)		211.1	-5.4	227.6	-7.9	-16.5	-0.9	5.4
7月			212.3	-19.9	233.9	-17.8	-21.6	-1.5	5.4

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、98年經濟成長率預估為-4.04%，99年為3.92%

此波金融海嘯衝擊，受美、歐等先進經濟體大規模紓困方案及各國擴張性政策發揮效果下已緩步回溫，帶動我外貿動能增溫，對國內經濟成長影響的谷底在今年第1季，自第2季逐漸好轉。但由於民間企業的投資態度仍保守，民間消費在失業率居高及平均薪資下降，制約消費意願，加上莫拉克風災造成重大損失（將使第3季實質GDP下降0.6~0.7個百分點）等因素影響下，行政院8月預估98年經濟將負成長4.04%，內外需部門對經濟成長之貢獻分別為-3.39及-0.66個百分點，各季成長率分別為-10.13%、-7.54%、-3.52%、5.49%。

展望99年，隨全球景氣緩步回溫，有利外貿拓展，民間消費及投資可望小幅成長，政府亦將持續推動擴大公共建設，並全面展開莫拉克颱風災後重建工作，有利經濟之復甦及穩定。行政院主計處預估99年全年經濟成長率可達3.92%，內外需貢獻分別為1.89及2.03個百分點。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

預測機構	單位：%			
	年別	2008(r)	2009	2010
World Bank (2009.06)		0.1	-8.5	2.0
IMF (2009.4)		0.1	-7.5	0.0
Global Insight (2009.08)		0.1	-4.1	4.3
行政院主計處 (2009.08)		0.06	-4.04	3.92
台灣經濟研究院 (2009.07)		0.06	-1.91	—
中華經濟研究院 (2009.07)		0.06	-3.56	3.69
中央研究院 (2009.06)		—	-3.46	—
寶華經濟研究院(2009.06)		—	-4.60	—
台灣綜合研究院(2009.06)		—	-4.45	—

註：*表預估值。

資料來源：各機構。

表 2-1-2 98 及 99 年需求面經濟成長組成

	98 年		99 年	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	-4.04	-4.04	3.92	3.92
國內需求	-4.10	-3.39	2.28	1.89
民間消費	0.21	0.12	1.87	1.06
政府消費	3.31	0.37	-0.93	-0.11
國內投資	-17.80	-2.96	1.71	0.24
民間投資	-27.43	-3.49	3.16	0.30
公營事業投資	0.20	0.00	3.57	0.06
政府投資	21.48	0.53	-3.73	-0.12
存貨	—	-0.91	—	0.69
國外淨需求	—	-0.66	—	2.03
輸出(含商品及勞務)	-11.90	-8.14	10.98	6.89
減：輸入(含商品及勞務)	-14.65	-7.48	10.71	4.86
躉售物價 (WPI)	-8.94	—	3.72	—
消費者物價 (CPI)	-0.68	—	0.87	—

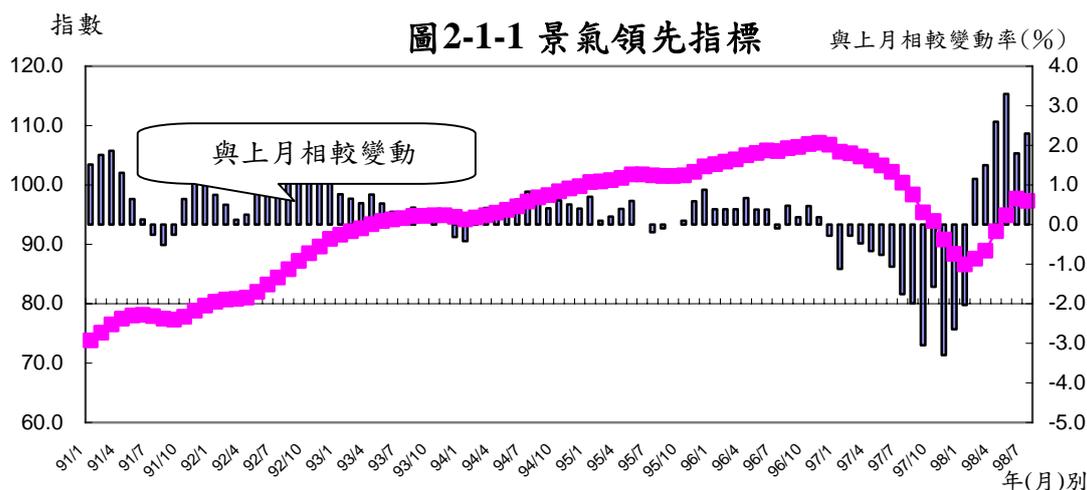
資料來源：行政院主計處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，98 年 8 月 20 日。

2、98 年 6 月份景氣領先指標、同時指標上升

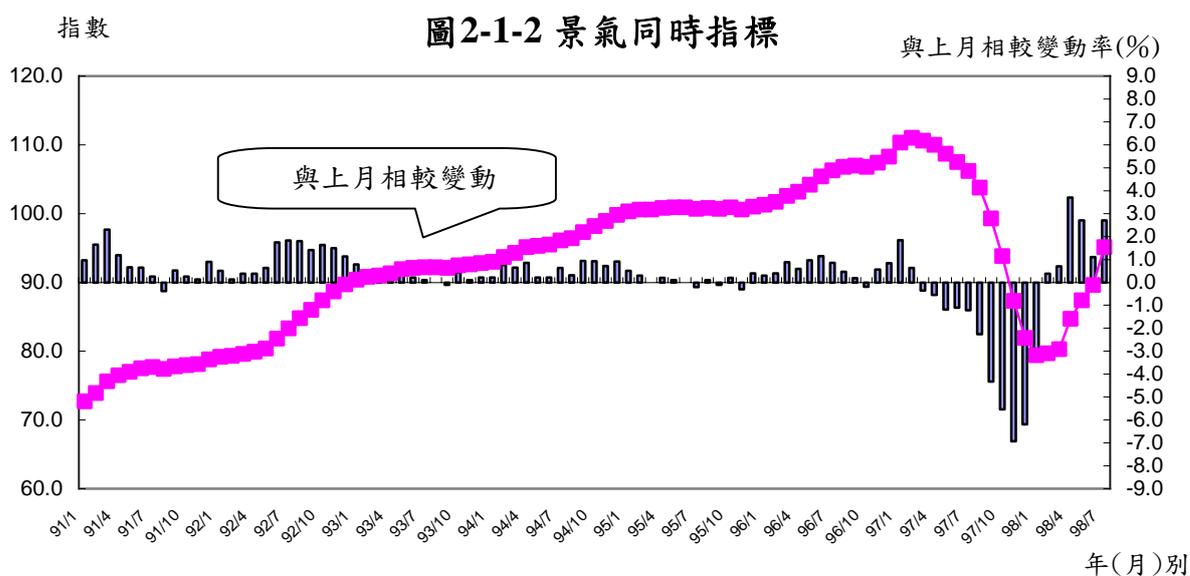
景氣對策信號方面，98 年 7 月份景氣領先指標 6 個月平滑化年變動率為 11.3%，較上月增加 5.7 個百分點；不含趨勢之同時指標為 98.7，較上月上升 3.1%；兩項指標均已連續 6 個月上升，初步判定景氣應已脫離谷底。景氣對策信號分數增為 18 分，燈號續呈黃藍燈。

(1) 領先指標：

領先指標方面，98 年 7 月領先指標綜合指數為 97.3，較上月上升 2.3%；6 個月平滑化年變動率 11.3%，較上月 5.6% 增加 5.7 個百分點，已連續 6 個月回升。若不考慮長期趨勢，7 項構成項目中，僅核發建照面積較上月下滑，其餘 6 項都較上月增加，包括：SEMI 半導體接單出貨比、外銷訂單指數、製造業存貨量指數、工業及服務業加班工時、實質貨幣總計數 M1B 與股價指數。



(2)同時指標方面，98年7月同時指標綜合指數為95.1，較上月上升2.7%；不含趨勢之同時指標為98.7，較上月95.8增加3.1%，已連續6個月回升。若不考慮長期趨勢，7個構成項目中，僅非農業部門就業人數較上月下滑，其餘6項都較上月增加，包括：電力(企業)總用電量、工業生產指數、批發、零售及餐飲業營業額指數、實質製造業銷售值、實質海關出口值，以及實質機械及電機設備進口值。



(二) 工業生產

1、98年7月工業生產衰退8.11%

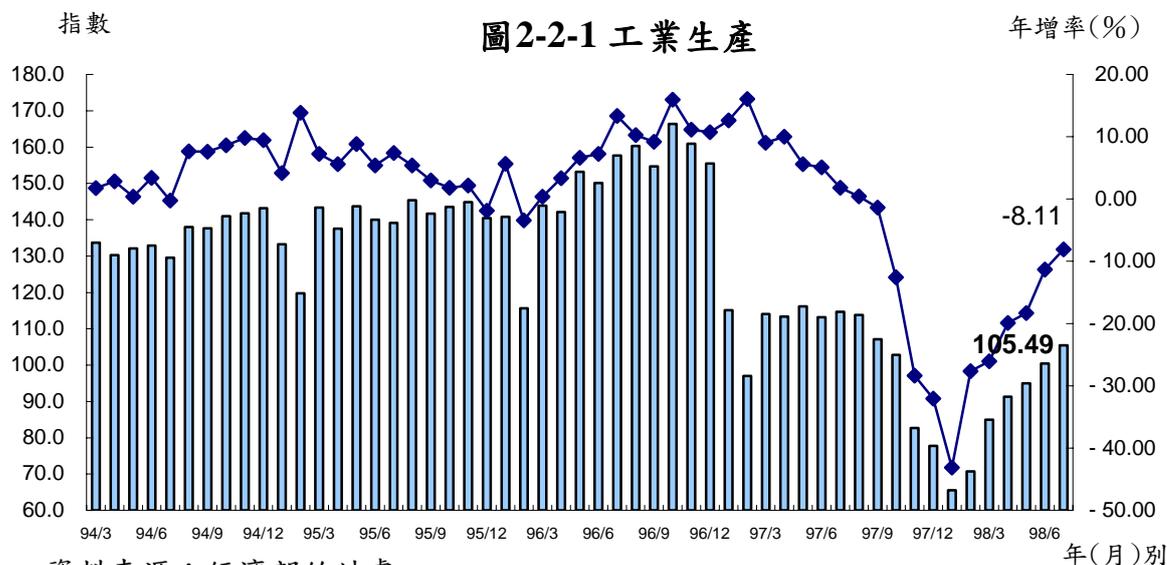
98年7月工業生產指數為105.49，較97年同月衰退8.11%，減幅為近10個月最低，其中製造業減幅降至-8.23%係主要貢獻，礦業及土石採取業、電力及燃氣供應業、用水供應業、建築工程業亦分別減少2.02%、-1.62%、-0.24%、-14.58%。

表 2-2-1 工業生產年增率

單位：%

年(月)	工業生產					
	製造業	礦業及土石採取業	電力及燃氣業	用水供應業	建築工程業	
96年	7.77	8.34	-17.04	2.97	0.29	-0.48
97年	-1.78	-1.56	-4.69	-1.81	-1.78	-9.26
10月	-12.55	-13.32	-15.62	-0.90	-2.85	4.85
11月	-28.35	-28.95	-16.25	-8.38	-2.53	-31.54
12月	-32.04	-33.12	-6.75	-16.52	-4.38	-16.24
98年1~7月	-21.93	-22.47	-13.94	-7.40	-3.18	-21.71
1月	-43.11	-44.71	-31.67	-16.30	-6.21	-21.51
2月	-27.14	-27.65	-10.38	-10.96	-6.02	-32.77
3月	-26.03	-26.78	-9.62	-9.50	-3.33	-19.92
4月	-19.88	-20.35	-2.22	-7.35	-3.66	-20.62
5月	-18.31	-18.55	-5.11	-6.90	-1.69	-26.76
6月	-11.35	-11.50	-12.70	-2.97	-1.21	-16.79
7月	-8.11	-8.23	-2.02	-1.62	-0.24	-14.58

註：自97年4月起調整基期為95年。



2、98年7月製造業生產衰退8.23%

—98年7月製造業生產較97年同月衰退8.23%，資訊電子工業、金屬機械工業、化學工業、民生工業依序減少5.25%、17.17%、4.07%、7.98%，其中除民生工業外，其餘工業之減幅明顯縮小。

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			
		金屬機械工業	資訊電子工業	化學工業	民生工業
95年	4.50	1.79	13.43	-1.01	-2.17
96年	8.34	1.78	17.66	6.37	-0.32
97年	-1.56	-7.24	6.36	-7.56	-5.76
6月	5.90	1.50	14.47	1.88	-5.76
7月	3.04	-4.69	11.76	-3.40	-3.79
8月	0.97	-2.78	12.22	-10.54	-8.34
9月	-1.13	-6.53	11.23	-17.12	-4.61
10月	-13.32	-16.68	-7.01	-23.62	-9.68
11月	-28.95	-31.99	-29.09	-31.53	-15.78
12月	-33.4	-33.09	-42.1	-29.02	-9.24
98年1~7月	-22.47	-31.87	-23.65	-13.33	-13.25
1月	-44.71	-50.56	-52.27	-31.42	-29.47
2月	-27.65	-28.95	-36.54	-18.33	-7.74
3月	-26.78	-33.79	-32.91	-13.45	-11.10
4月	-20.35	-34.58	-19.24	-8.17	-13.51
5月	-18.55	-14.19	-32.31	-12.15	-14.73
6月	-11.50	-23.53	-8.24	-6.21	-5.98
7月	-8.23	-17.17	-5.25	-4.07	-7.98

資料來源：經濟部統計處。

3、98年7月電子零組件業衰退0.84%

(1)98年7月電子零組件業減少0.84%，主因受惠於中國大陸持續推動家電下鄉等政策的激勵，以及國際大廠釋單之挹注，有效拉抬半導體、面板及相關電子零組件增產，致減幅已連續6個月下滑。1至7月累計較上年同期減少22.29%。

(2)98年7月基本金屬工業減少9.59%，減幅持續縮小，主要受到國際鋼市回暖帶動鋼價上漲，刺激中下游鋼廠積極回補庫存，有效彌補國內鋼鐵大廠高爐歲修之減產空缺。1至7月累計較上年同期減少27.73%。

(3)98年7月化學材料業增加0.18%，為97年7月以來首度呈現正成長，主因中國大陸需求持穩，帶動石化原料需求增溫，加以中東、伊朗及東南亞各廠減產影響，牽動亞洲區石化報價上揚、外銷接單持續暢旺所致。1至7月累計較上年同期減少11.97%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

單位：%

中業別	98年7月較 97年同月增減	累計98年較 97年同期增減
電子零組件業	-0.48	-22.29
電腦電子產品及光學製品業	-19.13	-28.02
基本金屬工業	-9.59	-27.73
機械設備業	-30.69	-42.77
石油及煤製品業	-2.27	-2.24
化學材料業	0.18	-11.97
食品業	-3.58	-3.51
紡織業	-11.00	-22.01

資料來源：經濟部統計處。

(三) 商業

1、98年7月商業營業額為10,773億元，減少3.09%

98年7月批發、零售及餐飲業營業額為1兆773億元，較上年同月減少3.09%。除零售業增加1.28%外，批發業減少4.64%，為近9個月來最低減幅，餐飲業因發生炸油衛生安全事件減少1.03%次之。累計1至7月，商業營業額為69,195億元，較97年同期減少9.86%。

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
95年	118,027	6.62	83,530	8.67	31,471	1.72	3,027	4.58
96年	125,870	6.64	90,082	7.84	32,629	3.68	3,159	4.37
97年	128,796	2.32	93,277	3.55	32,302	-1.00	3,217	1.82
7月	11,117	3.47	8,110	6.45	2,735	-3.99	273	-1.83
8月	11,100	3.68	8,173	5.77	2,648	-2.31	279	4.04
9月	10,900	1.96	8,131	4.32	2,528	-4.42	241	-4.38
10月	10,845	-2.53	7,866	-2.22	2,728	-3.26	251	-4.13
11月	9,667	-10.98	6,817	-12.79	2,604	-6.81	246	-0.97
12月	9,519	-16.08	6,596	-18.66	2,662	-9.80	261	-7.35
98年1-7月	69,195	-9.86	48,614	-12.71	18,650	-2.52	1,931	-0.46
1月	9,431	-19.01	6,116	-26.82	3,012	0.48	304	4.31
2月	9,054	-8.34	6,360	-7.51	2,422	-10.30	272	-9.64
3月	9,751	-11.97	6,936	-15.22	2,545	-2.95	270	-1.25
4月	9,920	-9.52	7,080	-11.92	2,582	-3.23	261	1.31
5月	9,846	-11.63	6,896	-15.17	2,671	-2.50	279	2.36
6月	10,359	-5.32	7,456	-6.82	2,628	-1.49	275	1.20
7月	10,773	-3.09	7,734	-4.64	2,770	1.28	270	-1.03

資料來源：經濟部統計處。

註1：本調查之業別，已依據第8版中華民國行業標準分類修訂。惟為相同業種廠商資料歸類的一致性，將4741家庭電器零售業併入小業483並更名483為資通訊及電器設備零售業；又原8版471綜合商品零售業只分為4711及4719(食品飲料為主及其他綜合商品零售業)兩細業，為符合業別名稱使用的習慣性，將普查資料重分類並沿用7版之5類細業別名稱，即4711百貨公司(含購物中心)、4712超級市場、4713連鎖式便利商店、4714零售式量販店及4719其他綜合商品零售業。

註2：95年各業別營業額也已依據95年工商及服務業普查資料修正，並追溯修正其他各年各月營業額。

2、98年7月批發業營業額減少4.64%

98年7月批發業營業額為7,734億元，較97年同月減少4.64%。各業中除藥品及化妝品業、機械器具業、汽機車及其零配件用品業分別增加3.78%、4.21%、6.03%外，餘均呈負成長，其中商品經紀業、綜合商品批發業、農產原料及活動物業，較上年同期有2成以上之跌幅。累計1至7月，批發業營業額為48,614億元，較97年同期減少12.71%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

單位：%

業別	98年7月 較上月增減率	98年7月 較97年同月增減率
合計	2.61	-4.64
商品經紀業	8.63	-30.01
綜合商品批發業	5.45	-22.15
農產原料及活動物	-1.61	-29.97
食品、飲料及菸草製品	0.40	-12.63
布疋及服飾品	-1.28	-4.88
家庭器具及用品	-0.22	-8.97
藥品及化粧品	-2.00	3.78
文教育樂用品	10.98	-5.07
建材	0.07	-17.31
化學原料及其製品	3.58	-8.49
燃料	5.05	-18.24
機械器具	4.95	4.21
汽機車及其零配件用品	1.64	6.03
其他專賣批發業	-8.18	-0.08

資料來源：經濟部統計處。

3、98年7月零售業營業額增加1.28%，其中綜合商品零售業營業額增加0.15%

98年7月零售業營業額為2,770億元，較上年同月增加1.28%，其中因宅經濟流行所致，以其他無店面用品業增加14.44%最多，汽機車及其零配件用品業因國內車市進入農曆7月前的傳統販賣旺季效應影響，增加11.68%次之。累計1至7月，零售業營業額為18,650億元，較97年同期減少2.52%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

單位：%

行業別	98年7月 較上月增減率	98年7月 較97年同月增減率
合計	4.66	1.28
綜合商品	5.82	0.15
食品、飲料及菸草製品	3.60	2.19
布疋及服飾品	2.89	-4.36
家庭器具及用品	2.51	0.61
藥品及化粧品	0.11	0.88
文教育樂用品	2.17	-1.58
建材	3.86	-0.34
燃料	2.94	-3.10
資通訊及家電設備	11.74	-2.27
汽機車及其零配件用品	6.25	11.68
其他專賣零售業	-5.97	-8.05
其他無店面零售業	2.82	14.44

資料來源：經濟部統計處。

98年7月綜合商品零售業營業額為687億元，較97年同月增加0.15%，除連鎖式便利商店業及零售式量販店業分別減少2.83%及3.09%外，餘均呈正成長。

表 2-3-4 綜合商品零售業營業額變動概況

	98年7月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較97年同月 增減(%)
合計	687	5.82	0.15
百貨公司(含購物中心)	171	7.53	3.43
超級市場	107	5.33	0.56
連鎖式便利商店	187	6.09	-2.83
零售式量販店	117	7.97	-3.09
其他	105	1.00	3.82

資料來源：經濟部統計處。

4、98年7月餐飲業營業額減少 1.03%

98年7月餐飲業營業額為270億元，較97年同月減少1.03%，其中以其他餐飲業減少4.49%最多，飲料店業減少1.61%次之。累計1至7月，餐飲業營業額為1,931億元，較97年同期減少0.46%。

表 2-3-5 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	98年7月 較上月增減率	98年7月 較97年同月增減率
餐飲業	0.26	-1.03
餐館業	1.08	-0.76
飲料店業	-0.79	-1.61
其他餐飲業	-11.05	-4.49

資料來源：經濟部統計處。

(四) 貿易

1、98年8月出口減少24.6%，進口減少32.3%

(1)8月出口總值190.1億美元，為近10個月來新高，較97年同月減少24.6%，減幅為近9個月次低；進口總值170.4億美元，較97年同月減少32.3%，出超19.7億美元。

(2)累計1至8月出口總值1,247.6億美元、進口總值1,052.5億美元，分別衰退31.7%及39.8%；貿易出超195億美元，較97年同期增加1.51倍。

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(%)	
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	255,628.7	3.6	240,447.8	9.7	15,180.9
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
10月	20,805.2	-8.3	17,857.0	-7.0	2,948.2
11月	16,780.1	-23.3	15,261.3	-13.2	1,518.8
12月	13,633.6	-41.9	11,769.5	-44.6	1,864.1
98年1~8月	124,758.3	-31.7	105,254.7	-39.8	19,503.6
1月	12,369.9	-44.1	8,966.3	-56.5	3,403.6
2月	12,588.4	-28.6	10,920.6	-31.6	1,667.8
3月	15,562.6	-35.8	12,166.0	-49.5	3,396.4
4月	14,845.7	-34.3	12,709.6	-41.2	2,136.1
5月	16,173.3	-31.4	13,005.0	-39.1	3,168.3
6月	16,947.8	-30.4	15,184.9	-33.5	1,762.9
7月	17,272.9	-24.4	15,241.7	-34.1	2,031.2
8月	19,005.6	-24.6	17,040.7	-32.3	1,964.9

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、98年8月我對主要國家(地區)出口成長最多為科威特，成長率為25.7%；進口成長最多為義大利，增幅為27.3%

(1)98年8月我對主要國家(地區)出口成長最多為科威特，成長率為25.7%；進口市場以阿聯大公國成長最多，達27.3%。

(2)98年8月我國最大出口國為中國大陸(含香港)，比重達43.6%，最大進口國為日本，比重達18.8%。

(3)98年8月我對主要貿易夥伴中，中國大陸(含香港)及越南為最主要出超來源國，分別出超60.3億美元及5億美元；主要入超來源國為日本及沙烏地阿拉伯，分別入超19.2億美元及10億美元。

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	98年8月金額	8,293.6	1,940.7	1,293.8	828.6	682.7	580.8
	成長率	-17.3	-34.4	-22.0	-34.8	-24.3	-28.8
	98年1至8月金額	50,431.3	14,932.2	9,094.0	5,186.5	4,625.7	3,866.1
	比重	40.4	12.0	7.3	4.2	3.7	3.1
	成長率	-31.7	-28.6	-23.0	-37.3	-27.6	-34.2
自該國進口	98年8月金額	2,260.9	1,602.9	3,209.8	443.4	984.5	79.9
	成長率	-31.5	-38.5	-21.3	-17.6	-18.8	-33.9
	98年1至8月金額	15,009.8	10,778.5	21,597.3	2,700.5	6,212.7	573.1
	比重	14.3	10.2	20.5	2.6	5.9	0.5
	成長率	-35.9	-45.0	-35.1	-22.8	-35.7	-31.0

資料來源：財政部。

3、98年8月出口按產品別觀察，僅調製食品、飲料及菸類增加24.8%，餘均衰退；進口方面，以棉花增幅最大，高達40.1%

(1)8月出口前3大貨品依序為：電子產品55.1億美元，占出口總值29%，較97年同月減少13.4%；基本金屬及其製品17.5億美元，占9.2%，減少35.6%；光學器材16.7億美元，占8.8%，減少15.4%。

(2)8月進口前3大貨品依序為：礦產品(含原油)46.5億美元，占進口總值27.3%，較上年同月減少48.3%；電子產品29.4億美元，占17.3%，減少10.1%；化學品18.7億美元，占11%，減少31.1%。

表 2-4-3 98年8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
電子產品	5,510.2	29.0	-13.4	礦產品	4,645.2	27.3	-48.3
基本金屬及其製品	1,750.2	9.2	-35.6	原油	2,713.9	15.9	-44.1
光學器材	1,671.4	8.8	-15.4	電子產品	2,942.1	17.3	-10.1
塑膠、橡膠及其製品	1,561.1	8.2	-16.8	化學品	1,868.7	11.0	-31.1
化學品	1,337.0	7.0	-20.9	基本金屬及其製品	1,458.5	8.6	-50.4
礦產品	1,191.6	6.3	-49.8	機械	1,247.9	7.3	-15.5
機械	936.3	4.9	-38.4	精密儀器，鐘錶等	696.2	4.1	-21.5

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、98年7月外銷訂單金額286.1億美元，減少8.77%

98年7月外銷訂單金額286.1億美元，較97年同月減少8.77%，減幅持續縮小。累計1至7月，外銷訂單金額達1,685.8億美元，較97年同期減21.15%。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

	金額	年增率	海外生產比重
94年	2,563.9	19.20	36.90
95年	2,993.1	16.74	42.31
96年	3,458.1	15.54	46.13
97年	3,517.2	1.71	47.00
6月	313.6	9.27	46.39
7月	313.6	5.52	47.54
8月	321.3	5.38	48.13
9月	317.9	2.82	47.91
10月	304.1	-5.56	47.40
11月	228.0	-28.51	47.29
12月	207.9	-33.00	49.49
97年1~7月	1,685.8	-21.15	47.15
1月	176.7	-41.67	46.12
2月	201.2	-22.27	46.23
3月	239.4	-24.29	47.17
4月	251.3	-20.90	47.30
5月	251.7	-20.14	47.50
6月	279.4	-10.91	47.80
7月	286.1	-8.77	47.90

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

2、98年7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24.2%及22.9%。

(1)98年7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 24.2%及 22.9%。

(2)98 年 7 月主要接單產品中，以基本金屬及其製品影響最大，減少 25.10%，主因上年同期國際原物料價格偏高；其次為電子產品，減少 7.97%，因比較基期較高所致，惟其接單金額係屬今年以來新高。

表 2-5-2 7 月外銷訂單主要產品結構

單位：億美元；%

貨品類別	98 年 7 月金額	比重	較 97 年同月 增減(%)
電子產品	69.28	24.2	-7.97
資訊與通信產品	65.62	22.9	-3.64
精密儀器等產品	27.48	9.6	17.39
基本金屬製品	18.56	6.5	-25.10
塑膠橡膠及其製品	16.70	5.8	-10.84
電機產品	15.40	5.4	12.74
化學品	13.54	4.7	-24.36
機械	9.40	3.3	-30.16

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

3、98 年 7 月外銷訂單海外生產比重為 47.9%

98 年 7 月外銷訂單海外生產比重為 47.9%，其中以資訊通信業海外生產 83.27%最高，其次為電機產品 55.85%、精密儀器 55.60%、家用電器 46.71%、電子產品 43.32%。

4、98 年 7 月主要接單來源地以中國大陸及美國為主，金額分別為 81.79 億美元及 62.2 億美元

98 年 7 月接單地區，以中國大陸及美國為主要來源，金額為 81.79 億美元及 62.2 億美元，占我國外銷接單總額的 28.6%及 21.7%，較 97 年同月分別增加 2.22%及減少 12.51%。主要接單地區中，以歐洲衰退 14.56%幅度最大，對日本及東協六國則為-3.65%及 -3.09%。

表 2-5-3 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	85.05	47.05	13.65	23.26	49.74	47.36
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
10 月	80.69	44.97	11.79	21.65	48.21	48.42
11 月	77.59	44.02	10.37	22.99	49.05	50.94
12 月	79.00	48.22	11.91	23.24	50.89	53.63
98 年 1~7 月	81.24	44.54	9.88	24.32	52.64	53.25
1 月	78.30	46.15	9.30	23.72	48.85	49.49
2 月	81.05	46.27	8.81	24.35	48.65	49.59
3 月	81.15	45.19	9.4	24.41	50.08	51.38
4 月	81.85	42.69	9.73	23.94	54.30	55.25
5 月	81.26	43.62	9.87	24.46	56.6	55.48
6 月	81.81	44.54	10.63	22.12	54.13	55.99
7 月	83.27	43.32	11.43	27.22	55.85	55.60

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4 我國在各主要地區(國家)外銷接單情形

單位：億美元；%

地區別	98 年 7 月		98 年 1~7 月	
	金額	較上年同月增減率	金額	較上年同期增減率
中國大陸(含香港)	81.79	2.22	446.28	-21.33
美國	62.20	-12.51	392.94	-20.21
歐洲	47.64	-14.56	296.53	-22.07
日本	30.07	-3.65	169.85	-20.55
東協六國	28.54	-3.09	-	-

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、98年國內投資成長率預估衰退17.8%

根據主計處98年8月預測，98年國內投資成長率將由97年的-10.61%降至-17.8%。

- 民間投資：隨工業生產擴增，廠商產能利用率已逐步提升，惟因景氣尚未完全復甦，企業投資態度仍然保守，下半年民間固定投資仍難以轉正，預測98年民間固定投資負成長27.43%。
- 公共部門投資：由於政府戮力推動振興經濟擴大公共建設計畫，以及上年度擴大內需預算保留之工程持續進行，預測全年政府固定投資成長21.48%；另公營事業固定投資成長0.20%。

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	25,174	0.87	19,325	3.57	1,907	-7.86	4,091	-7.39
96年	26,680	1.90	20,548	3.25	1,995	1.42	4,137	-5.28
97年	25,448	-10.61	18,752	-13.28	2,055	-2.32	4,642	0.37
第1季	6,157	3.69	4,834	3.92	463	6.53	860	0.08
第2季	6,768	-8.00	5,280	-9.92	429	4.70	1,061	-1.01
第3季	6,473	-11.82	4,849	-12.77	460	-9.37	1,164	-7.56
第4季	6,051	-22.62	3,789	-31.51	705	-6.39	1,557	7.98
98年(f)	21,223	-17.80	13,733	-27.43	2,099	0.20	5,391	21.48
第1季	4,331	-33.44	2,988	-40.58	365	-25.97	978	13.31
第2季	5,218	-23.67	3,538	-33.35	461	4.41	1,220	24.01
第3季	5,530	-15.42	3,601	-26.23	488	4.40	1,441	34.40
第4季	6,144	1.93	3,607	-4.35	784	11.56	1,753	14.93
99年(f)	21,904	1.71	14,385	3.16	2,208	3.57	5,310	-3.73
第1季	4,588	5.87	3,175	5.90	440	20.14	973	-1.23
第2季	5,369	0.59	3,690	1.94	472	-0.07	1,207	-3.86
第3季	5,712	1.71	3,829	4.49	504	1.47	1,379	-6.75
第4季	6,234	-0.08	3,690	0.86	792	-0.06	1,752	-2.40

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。

資料來源：行政院主計處，98年8月20日。

2、98年1至8月新增民間投資金額4,065億元，達成率40.61%

98年1至8月新增民間重大投資計815件，金額為4,065億元，達成年度預定目標10,010億元的40.61%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額達1,784億元。

表 2-6-2 經濟部依業別統計之民間新增投資概況

行 業 別	97年實際 金額(億元)	98年目標 金額(億元)	98年1~8月		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	2,969	2,050	143	750	36.57
電子資訊業	5,677	5,350	98	1,784	33.34
民生化工業	1,291	1,670	150	883	52.85
技術服務業	482	450	387	311	69.14
電力供應業	35	40	2	34	85.65
批發、物流業	428	410	33	255	62.27
會展業	-	40	2	48	120.00
總 計	10,882	10,010	815	4,065	40.61

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、98年1至7月僑外直接投資金額30.47億美元，減少27.36%

98年7月核准僑外直接投資件數為121件，核准投資金額計12.37億美元，累計1至7月核准僑外直接投資件數為863件，核准投資金額計30.47億美元，較97年同期減少27.36%。

以地區別來看，以加勒比海英國屬地(占22.67%)、英國(占22.39%)、荷蘭(占20.31%)、香港(占7.57%)及日本(占5.92%)為主，合計約占僑外投資總額78.86%；以業別觀之，以金融及保險業(占42.30%)、金融控股業(10.20%)、金屬製品製造業(占9.71%)、不動產業(占6.01%)及批發及零售業(占5.83%)為前5名，合計約占僑外投資總額74.05%。

我國外人投資的方式除了僑外投資外，亦來自國內、外金融市場募集資金。依據金管會統計，98年7月外資投資我國股市淨匯入23.92億美元，連5個月淨流入。

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	82.32	-128.37	8.95	11.05
6 月	6.79	-12.34	0.0	0.0
7 月	4.79	-58.06	3.97	0.5
8 月	7.87	-49.73	4.24	3.5
9 月	2.84	-52.35	0.58	1.3
10 月	17.02	-75.22	4.54	4.80
11 月	7.15	-24.89	0.1	0.0
12 月	5.49	7.46	0.0	0.0
98 年 1~7 月	30.47	120.38	16.65	1.5
1 月	1.45	-19.01	0.0	0.0
2 月	4.84	-6.17	0.0	0.0
3 月	4.41	14.49	0.0	0.0
4 月	4.37	28.70	0.0	0.0
5 月	1.65	69.62	0.0	0.0
6 月	1.37	8.83	1.80	0.0
7 月	12.37	23.92	14.85	1.5

資料來源：經濟部、金管會。

(七) 物價

1、98年8月消費者物價下跌0.81%，躉售物價下跌11.24%

98年8月消費者物價指數(CPI)較97年同月下跌0.81%。近期油品價格雖隨國際油價數度調漲，惟較上年同月仍呈下滑，加以國外旅遊團費受景氣不佳及H1N1疫情影響，價格下跌，另受莫拉克颱風侵襲，蔬果價格相對去年為高；若扣除蔬菜水果，跌1.34%，若再剔除水產及能源後之總指數(即核心物價)，亦跌0.78%。累計1至8月CPI較97年同期下跌0.72%。

98年8月躉售物價指數(WPI)較97年同月下跌11.24%，主因基本金屬、化學材料、石油及煤製品等行情仍處低檔所致，其中國產內銷品跌13.16%，進口品跌12.47%，出口品跌7.99%。累計1至8月WPI較97年同期下跌11.67%。

2、98年8月進口物價下跌12.47%、出口物價下跌7.99%

98年8月以新台幣計價之進口物價指數，較上月上漲2.09%，較97年同月下跌12.47%；出口物價指數較上月上漲1.36%，較97年同月下跌7.99%。若剔除匯率變動因素，以美元計價的進口物價指數較上月上漲2.18%，較97年同月下跌16.94%；出口物價指數較上月上漲1.36%，較97年同月下跌7.99%。

進口物價因原油、石油腦、鋼胚、鋼鐵廢料等國際行情仍居低檔，使礦產品及非金屬礦物製品類與基本金屬及其製品類分別下跌34.03%與32.42%所致。出口物價則因燃料油、汽油、柴油、冷軋鋼板、鍍面鋼板、合成橡膠、ABS與PTA等報價處相對低檔，使雜項類、基本金屬及其製品類與塑化製品類分別下跌32.91%、24.93%與19.94%所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

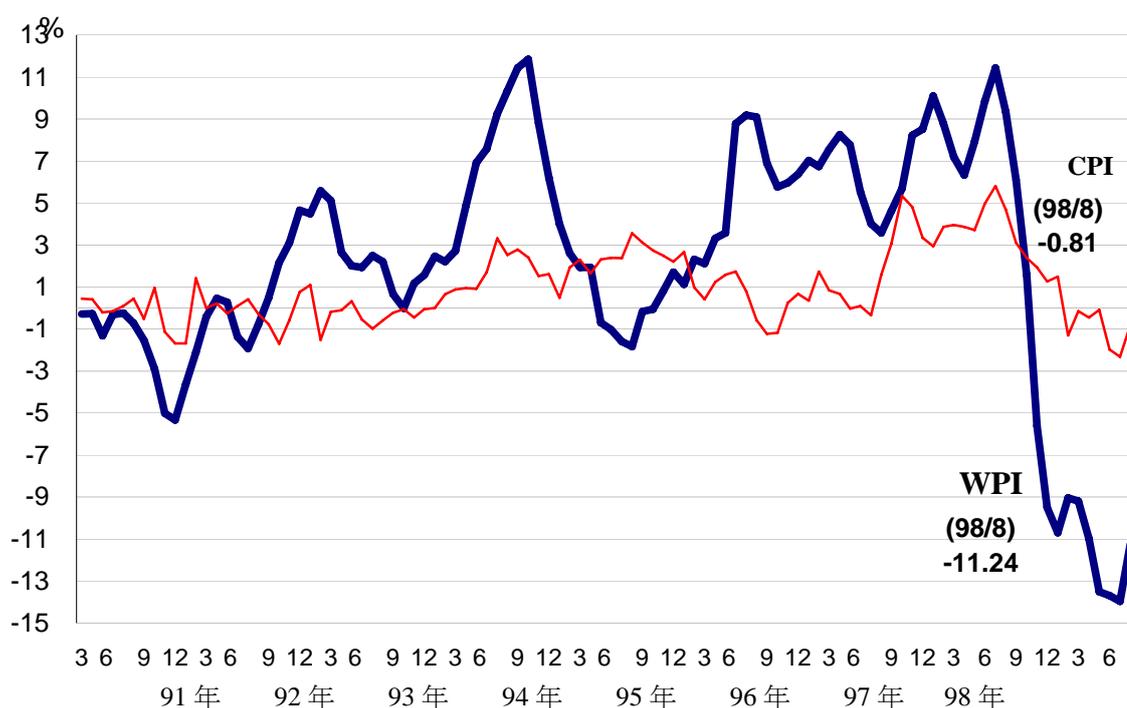


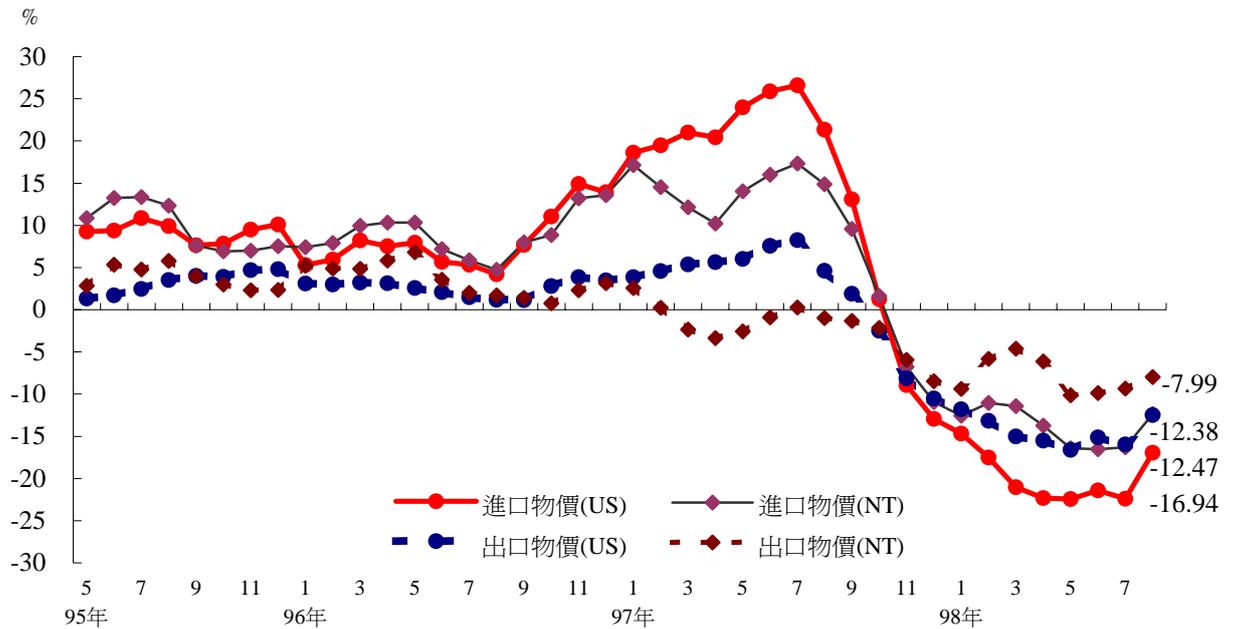
表 2-7-1 物價變動

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	3.53	3.07	2.25	5.22	8.64	8.88	-2.05
9月	3.10	3.26	2.39	6.10	9.98	9.59	-1.31
10月	2.39	2.89	2.33	1.55	5.27	1.62	-2.18
11月	1.94	2.45	2.09	-5.61	-3.41	-6.84	-6.42
12月	1.27	2.13	1.74	-9.50	-8.10	-11.24	-9.03
98年 1~8月	-0.72	0.23	0.12	-11.67	-13.23	-13.76	-7.94
1月	1.48	2.48	2.66	-10.82	-10.56	-12.50	-9.37
2月	-1.33	0.41	-0.55	-9.27	-11.02	-10.99	-5.88
3月	-0.15	0.81	0.72	-9.32	-11.69	-11.56	-4.67
4月	-0.46	0.39	0.31	-11.14	-12.98	-14.16	-6.17
5月	-0.09	0.11	0.12	-13.45	-13.54	-16.60	-10.13
6月	-1.98	-0.61	-0.51	-13.67	-15.90	-15.15	-9.87
7月	-2.33	-0.92	-0.85	-14.11	-16.35	-15.96	-9.35
8月	-0.81	-0.78	-0.91	-11.24	-13.16	-12.47	-7.99

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	
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	3.53	4.97	-1.39	2.25	0.54	1.23
9月	3.10	3.96	-1.64	2.39	0.66	1.67
10月	2.39	2.80	-1.73	2.34	0.69	1.62
11月	1.88	2.01	-2.23	1.98	0.32	1.25
12月	1.21	0.67	-2.65	1.64	0.17	0.76
98年 1~8月	-0.72	-1.77	-4.65	0.12	-0.23	-0.63
1月	1.49	-0.02	-3.51	2.69	2.33	1.40
2月	-1.31	-2.34	-4.16	-0.53	-2.28	-0.25
3月	-0.15	-1.22	-4.64	0.70	-0.12	-0.07
4月	-0.46	-1.39	-4.44	0.29	-0.23	-0.40
5月	-0.09	-0.33	-4.70	0.12	-0.13	-0.03
6月	-1.98	-3.77	-4.95	-0.51	-0.50	-1.04
7月	-2.33	-4.14	-5.14	-0.85	-0.42	-2.33
8月	-0.81	-0.67	-5.13	-0.91	-0.48	-2.27

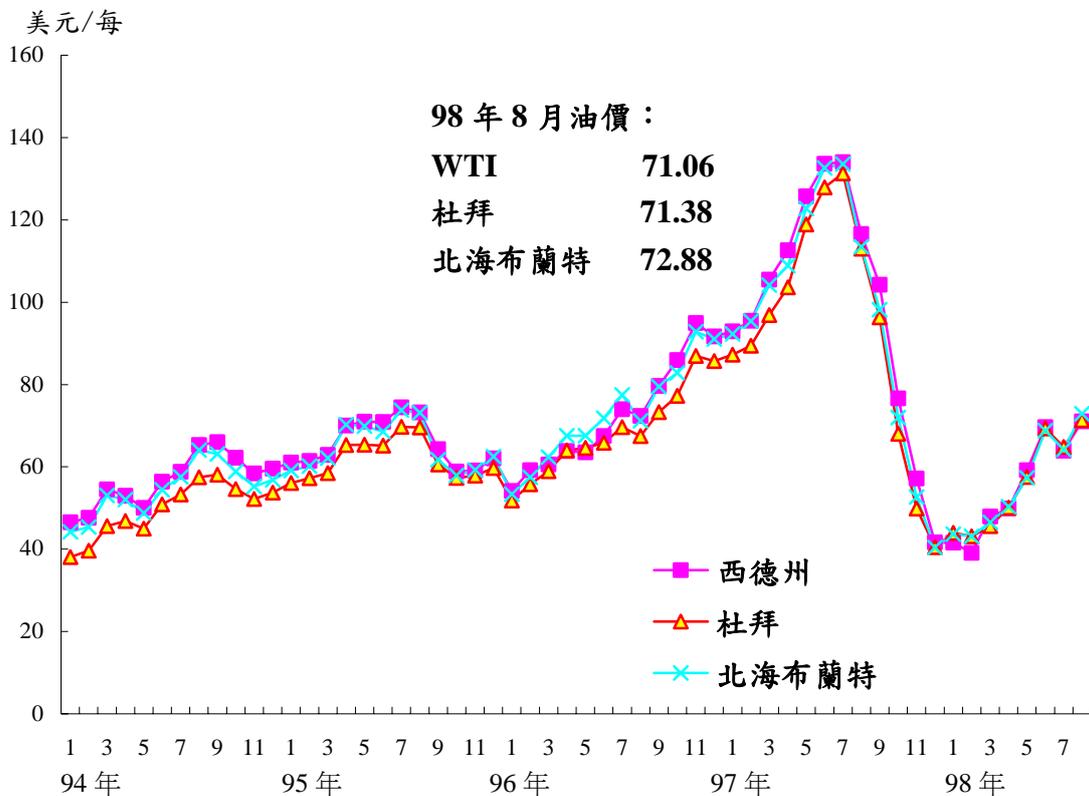
資料來源：行政院主計處。

3、98年8月美國西德州原油月均價每桶71.06美元

98年8月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶71.06美元，較7月每桶63.91美元，上漲11.19%，主要係受全球經濟復甦預期推動，投資者對經濟復甦信心增強下，石油與其它大宗物品需求提升所致，但未來整體走勢則須視全球經濟復甦程度與OPEC產量狀況而定。

根據高盛投顧於9月3日發布NYMEX之9月份西德州中級原油(WTI)價格為68.42美元/桶，2009年9月至11月平均油價(WTI)為69.15美元/桶。另外，美國能源部(EIA)所發布9月份(WTI)預測的油價為69美元/桶，2009年9月至11月平均油價(WTI)為69.33美元/桶。綜合上述油價分析，預測WTI近期(2009年9月~11月)油價將處於68~70美元/桶間區間波動。

表 2-9-3 近年國際主要原油價格變動



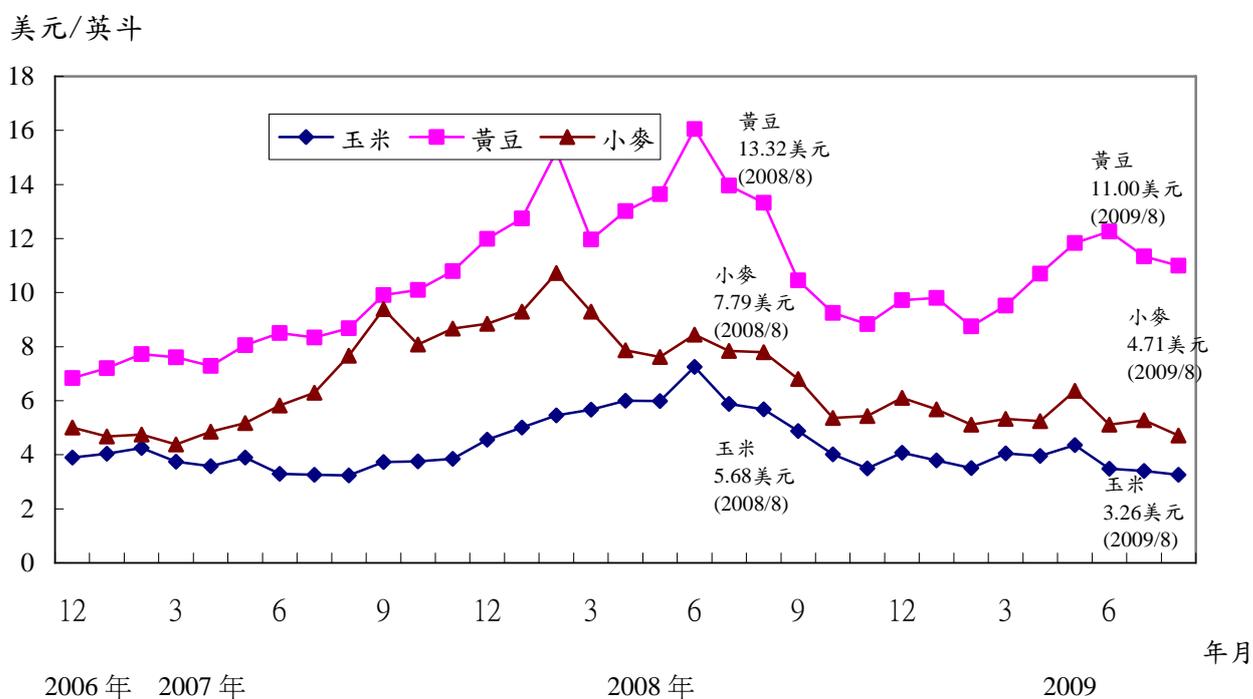
資料來源：經濟部能源局

4、98年8月玉米、小麥、黃豆期貨價格較7月下跌

根據行政院主計處公布之國際大宗物資期貨價格（芝加哥穀物價格）顯示：

- 小麥價格在 2008 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元後開始下跌，2008 年 10 月起漲跌互見。2009 年 8 月為 4.71 美元，較上月下跌 10.8%，較上年同月下跌 39.5%。
- 黃豆價格在 2008 年 6 月達到最高點每英斗 16.05 美元後開始下跌，2008 年 11 月反轉向上。2009 年 8 月為 11 美元，較上月下跌 3.0%，較上年同月下跌 17.4%。
- 玉米價格在 2008 年 6 月達到最高點每英斗 7.25 美元後開始下跌，2008 年 11 月起漲跌互見。2009 年 8 月為 3.26 美元，較上月下跌 4.1%，較上年同月下跌 42.6%。

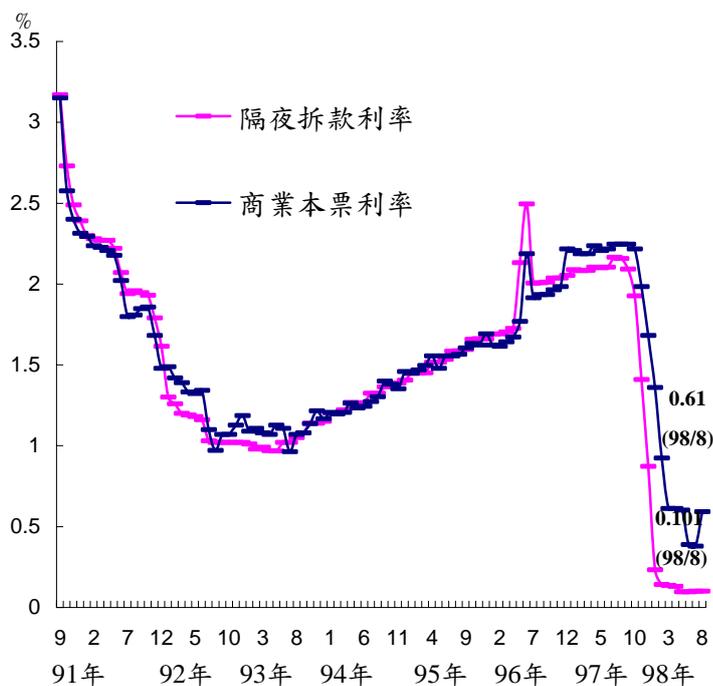
表 2-9-4 近年國際主要大宗物資價格變動



資料來源：行政院主計處。

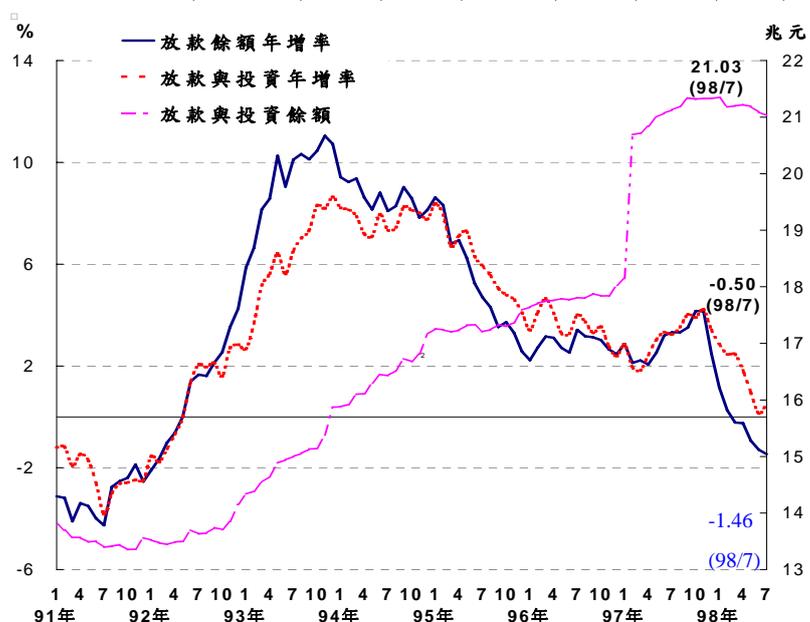
2、98年8月市場利率持平

貨幣市場方面，市場利率轉呈微幅下跌。98年8月金融業隔夜拆款利率為0.101%，較7月0.100%為高；初級市場商業本票30天期利率為0.61%，高於7月之0.39%。



3、98年7月主要金融機構放款及投資下降

98年7月主要金融機構放款與投資餘額為21.03兆元，年增率-0.50%，較6月減少0.64個百分點；放款餘額年增率-1.46%，亦較6月減少0.17個百分點。

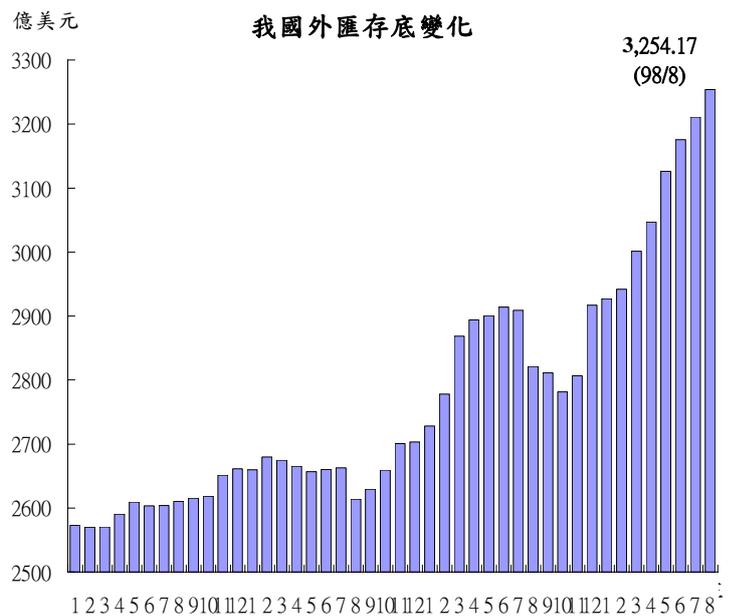


4、98年8月平均新台幣兌美元匯率為32.883

98年8月新台幣兌美元平均匯率為32.883，較7月匯率32.92升值0.11%，較97年同月匯率31.191貶值5.42%。

5、98年8月底外匯存底為3,254.17億美元

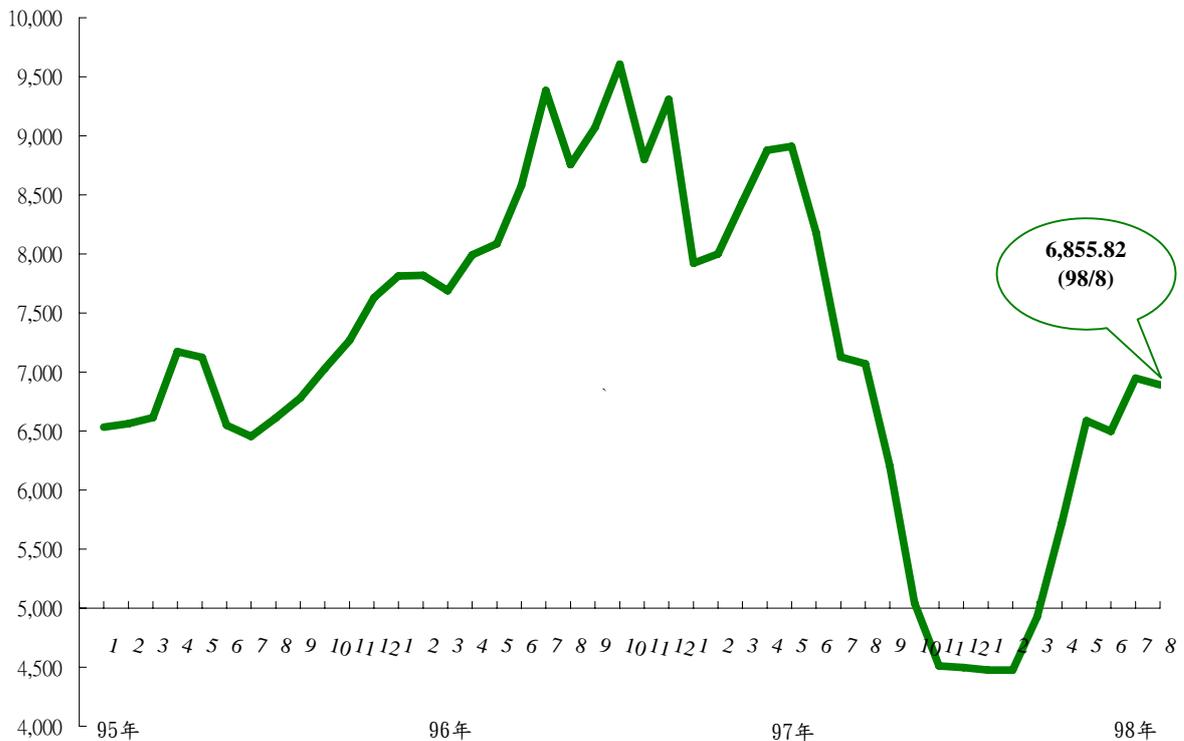
98年8月底外匯存底為3,254.17億美元，較7月增加43.23億美元。增加主要因素為歐元、日圓等主要貨幣對美元升值，以該等幣別持有之外匯折成美元後金額增加，及外匯存底投資運用之收益。全球排名第4位，次於中國、日本及俄羅斯。



6、98年8月台灣加權股價平均收盤指數為6,855.82

台灣股票市場98年8月平均股價收盤指數為6,855.82，較98年7月平均收盤指數6,834.54，上漲0.31%。

台灣加權股價趨勢（月均價）



(九) 就業

1、98年7月失業率為6.07%，較97年同期增加2.01個百分點

—98年7月勞動力為1,092.2萬人，較97年同期增加0.40%；勞動力參與率為57.90%，較97年同期下降0.49個百分點。

—98年7月就業人數為1,025.8萬人，較97年同期減少1.70%。

—98年7月失業人數為66.3萬人，較97年同期增加50.04%；失業率為6.07%，較97年同期上升2.01個百分點。累計1至7月失業人數62.9萬人，失業率為5.78%。

—98年7月就業結構分別為：農業54.0萬人(占5.27%)，工業368.3萬人(占35.90%)，服務業603.5萬人(占58.83%)。

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	1,085.3	1,040.3	45.0	58.28	53.5	383.2	288.6	603.6	4.14	11.0	25.1	8.8
10月	1,090.1	1,042.4	47.6	58.32	53.5	383.8	289.5	605.1	4.37	11.8	26.0	9.8
11月	1,091.7	1,041.0	50.7	58.35	53.8	381.7	288.6	605.5	4.64	11.8	28.0	10.8
12月	1,090.3	1,035.4	54.9	58.20	54.3	377.3	285.5	603.8	5.03	11.9	31.1	11.8
98年1~7月	1,087.4	1,024.5	62.9	57.82	53.8	368.5	278.3	602.2	5.78	12.5	36.5	13.9
1月	1,088.1	1,030.3	57.8	58.02	54.0	372.7	281.8	603.6	5.31	12.2	33.1	12.5
2月	1,084.8	1,022.4	62.4	57.79	53.3	367.9	277.6	601.2	5.75	12.8	35.8	13.8
3月	1,085.0	1,022.0	63.0	57.75	53.4	367.1	276.4	601.5	5.81	12.5	36.4	14.1
4月	1,085.1	1,022.6	62.5	57.70	54.0	367.5	277.0	601.1	5.76	11.7	36.5	14.2
5月	1,087.4	1,024.1	63.3	57.76	54.1	368.1	277.7	601.9	5.82	11.6	37.4	14.3
6月	1,089.1	1,024.4	64.7	57.79	53.7	368.2	278.4	602.4	5.94	12.8	37.5	14.3
7月	1,092.2	1,025.8	66.3	57.90	54.0	368.3	279.4	603.5	6.07	13.6	38.5	14.3
累計98年較97年同期增減(比率或*百分點)	0.51	-1.46	49.16	-0.42*	0.47	-3.93	-3.49	-0.06	1.89*	22.86	53.57	69.56

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

98年7月國內失業率為6.07%，低於美國、加拿大、德國，惟較香港、南韓、新加坡、日本為高。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	96年	97年			98年								97年同月 (變動百分點)
		11月	12月	累計	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	累計	
台灣	3.9	4.64	5.03	4.14	5.31	5.75	5.81	5.76	5.82	5.94	6.07	5.78	4.06(↑2.01)
香港	4.0	3.8	4.1	3.4	4.6	5.0	5.2	5.3	5.3	5.4	5.4	5.17	3.2(↑2.2)
日本	3.9	3.9	4.4	4.0	4.1	4.4	4.8	5.0	5.2	5.4	-	-	4.1(↑1.3)
南韓	3.2	3.1	3.3	3.2	3.6	3.9	4.0	3.8	3.8	4.0	3.8	3.70	3.2(↑0.6)
新加坡	2.1	-	2.5	2.2	-	-	3.3(I)	-	-	3.3(II)	-	-	2.2(↑1.1)
美國	4.6	6.7	7.2	5.8	7.6	8.1	8.5	8.9	9.4	9.5	9.4	8.77	5.8(↑3.6)
加拿大	6.0	6.3	6.6	6.1	7.2	7.7	8.0	8.0	8.4	8.6	8.6	8.07	6.1(↑2.5)
德國	9.0	7.1	7.4	7.8	8.3	8.5	8.6	8.6	8.2	8.1	8.2	8.36	7.7(↑0.5)

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.與97年比較，日本為6月資料，新加坡為第2季資料。

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、98年6月工業及服務業平均薪資為38,501元，較97年同期減少6.62%

—98年6月工業及服務業平均薪資為38,501元，較97年同期減少6.62%。

—98年6月製造業每人每月平均薪資為35,836元，較97年同期減少10.02%，電力及燃氣供應業與金融保險業則各為70,129元及57,466元，分別較97年同期減少6.32%及11.53%。

—98年6月製造業勞動生產力指數為106.57（95年=100），較97年同期減少4.58%。而單位產出勞動成本指數則為79.94（95年=100），較97年同期減少5.28%。

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			電力及燃氣供應業			金融及保險業	
		勞動生產力指數	單位產出勞動成本指數	90年=100	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	93,466	83.98	113.93	65,767	
92年	42,287	39,583	115.34	87.17	95,191	87.57	111.95	64,693	
93年	43,021	40,611	122.13	83.46	94,525	91.75	105.61	66,743	
94年	43,615	41,751	128.50	82.53	91,184	97.81	96.16	65,097	
95年	44,107	42,293	134.47	80.57	97,230	100.00	100.00	69,132	
96年	45,112	43,026	144.51	76.24	98,448	101.62	99.82	76,036	
97年	45,125	42,930	142.46	78.23	89,296	98.25	92.89	71,458	
6月	41,823	39,676	147.73	69.07	74,859	105.85	71.98	65,052	
7月	43,386	40,776	142.75	69.46	70,371	104.32	64.14	63,002	
8月	41,999	40,152	149.93	67.69	96,549	112.77	88.52	61,471	
9月	42,018	40,453	144.14	71.14	71,785	98.47	72.53	61,691	
10月	40,058	37,821	137.8	68.96	68,715	96.22	70.77	56,314	
11月	38,691	35,704	123.83	80.00	71,910	87.56	88.76	53,912	
12月	42,501	38,599	112.07	93.23	117,311	73.50	149.92	61,583	
98年1-6月	44,497	40,395	98.14	107.91	98,099	91.62	113.88	74,025	
1月	68,722	64,585	88.33	232.53	143,877	99.82	182.36	136,681	
2月	41,417	34,930	85.03	112.16	142,764	83.36	184.07	63,902	
3月	38,844	34,395	93.09	90.81	72,884	83.84	85.86	62,166	
4月	39,176	35,512	100.00	87.03	69,423	85.28	80.49	63,291	
5月	39,991	36,694	113.47	86.56	89,630	108.23	98.09	59,675	
6月	38,501	35,836	106.57	79.94	70,129	92.88	71.72	57,466	
累計98年較97年同期增減(%)	-7.24	-14.17	-12.82	7.11	2.33	-9.71	14.83	-10.63	

資料來源：行政院主計處。
 註：表內薪資為名目數據。

三、中國大陸經濟

(一) 固定資產投資

—2009年1至7月城鎮固定資產投資金額為95,932億人民幣，較2008年同期成長32.9%。其中，中央投資金額成長25.3%，比重為8.7%；地方投資金額成長33.7%，比重為91.3%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

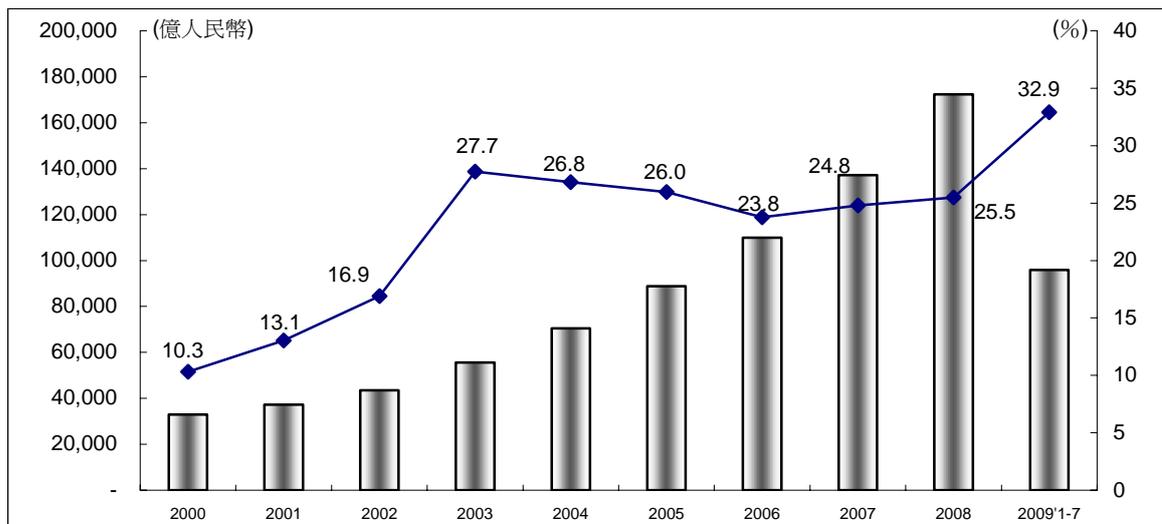


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

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	172,291	25.5	148,167	26.1	16,641	29.6	131,526	25.7	24,124	21.5
2009年1~7月	—	—	95,932	32.9	8,370.2	25.3	87,561.9	33.7	—	—

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

- 2009年1至7月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業12,264家，較2008年同期大幅減少27.4%；實際利用外資金額為483.7億美元，較2008年同期衰退20.4%。
- 同期間外資企業進出口總額達6,280.3億美元，負成長23.2%。其中，出口額為3,473.0億美元，衰退22.5%，占整體出口比重為55.4%；進口額2,807.3億美元，減少24.1%，比重為54.0%。

圖3-2 前十大外資國/地區2009年1至6月
實際投資金額(非金融領域)比重85.56%

單位：億美元

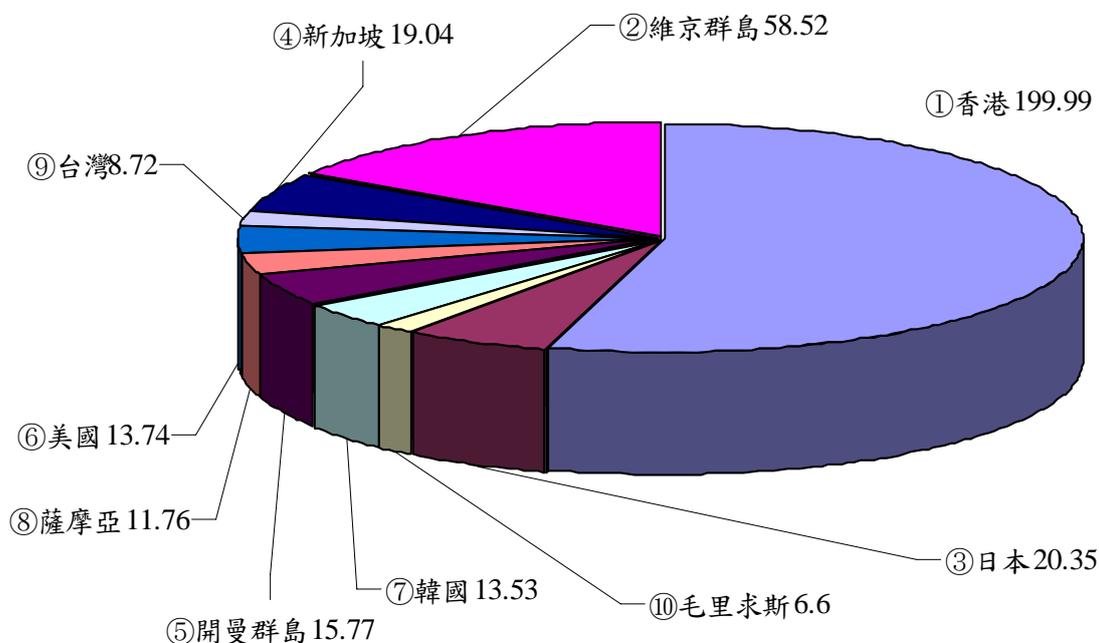


表3-2 中國大陸外資統計表

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
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	27,514	923.95	23.58	7,906.20	13.60	6,199.60	10.80
2009年1~7月	12,264	483.68	-20.35	3,473.00	-22.47	2,807.25	-24.07

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

—2009年1-7月中國大陸進出口總值為11,467.1億美元，較2008年同期大幅衰退22.7%。其中，出口額為6,271.0億美元，進口額為5,196.2億美元，分別減少22.0%和23.6%，順差1,074.8億美元。

—2009年1至7月與歐盟、美國、日本及東協之貿易總額，分別為1,927.3億美元、1,586.8億美元、1,199.0億美元及1,074.3億美元，分別衰退20.7%、16.1%、22.6%及22.4%。

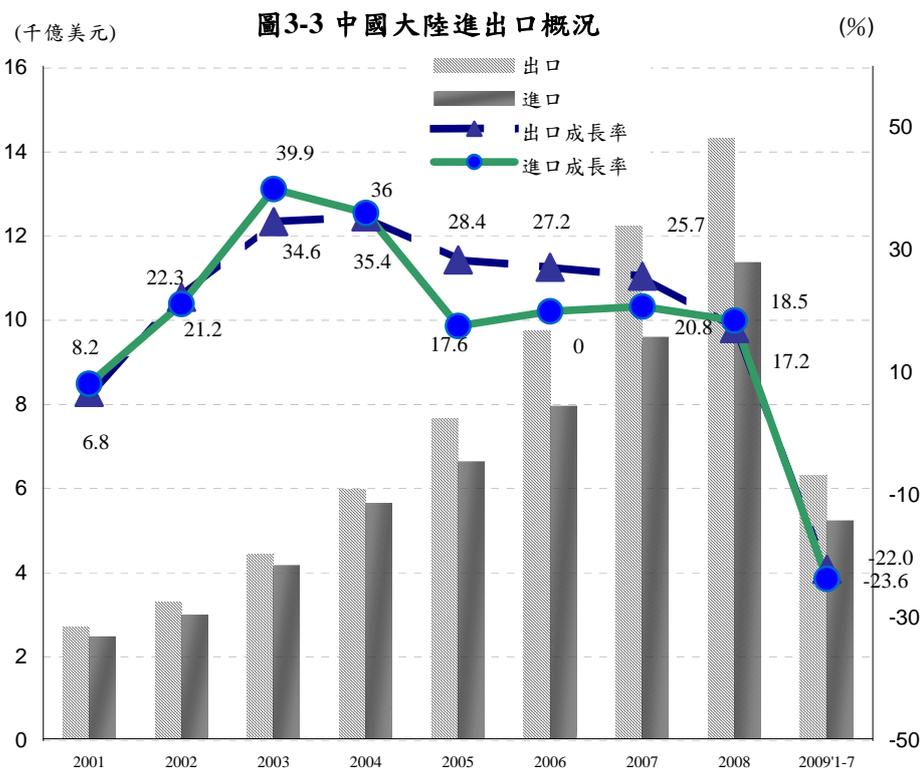


表3-3 中國大陸進出口貿易統計 單位：億美元；%

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
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	25,616.3	17.8	14,285.5	17.2	11,330.8	18.5	2,954.7
2009年1~7月	11,467.1	-22.7	6,271.0	-22.0	5,196.2	-23.6	1,074.8

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

—2009年1至7月我對中國大陸投資件數為204件，金額為25.4億美元。累計1991年至2009年7月(含經核准補辦案件金額)，台商赴中國大陸投資共計781.0億美元。

—中國大陸「十城萬盞」計畫，目標於2011年底前更換21個城市共600萬盞路燈，預計將拉動150億元人民幣之內需商機，亦將為相關行業之台商帶來商機。

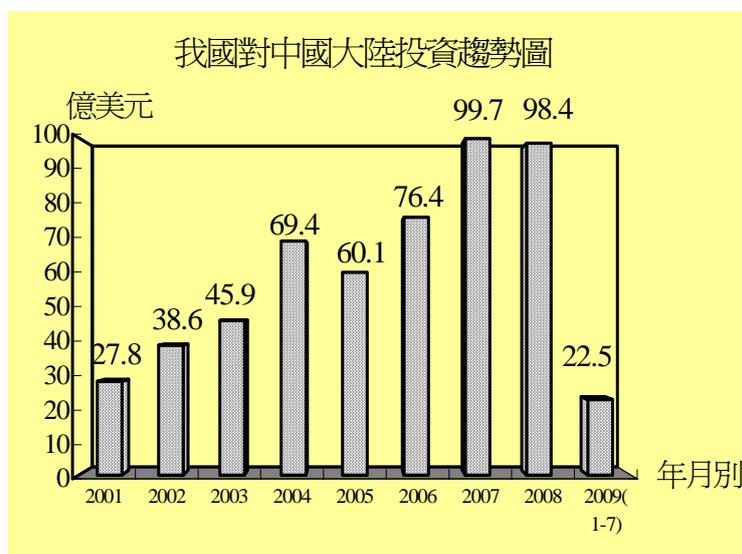


表 4-1 台商赴中國大陸投資概況

年月別		2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年1-7月	1991年以來
經濟部核准資料	數量(件)	1,186	*3,116	*3,875	2,004	1,297	1,090	996	*643	*204	37,385
	金額(億美元)	27.8	*67.2	*76.9	69.4	60.1	76.4	99.7	*106.9	*25.4	781.0
	平均投資規模(萬美元)	234.4	**259.0	**250.1	346.3	463.3	700.9	1,001.0	**1,662.5	**1,245.1	208.9
中國大陸對外宣布	實際金額(億美元)	29.8	39.7	33.8	31.2	21.5	21.4	17.7	19.0	8.7	△484.4
	占外資比重(%)	6.4	7.5	6.3	3.5	3.4	3.4	2.4	2.0	2.0	5.8

註：1.*含補辦許可案件。

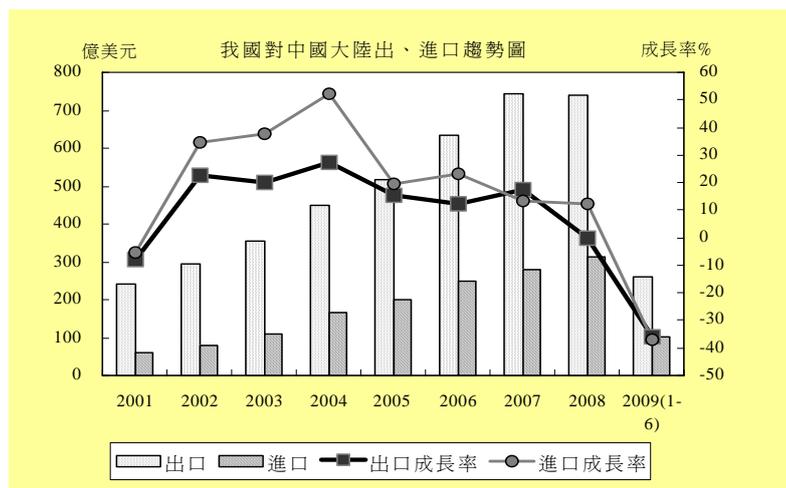
2.**及我國對中國大陸投資趨勢圖不含補辦許可部分。

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

—2009年1至6月我對中國大陸貿易總額為362.3億美元，較上年同期衰退36.2%；其中出口額為260.0億美元，較上年同期衰退35.9%；進口額為102.2億美元，較上年同期衰退36.8%；貿易順差為157.8億美元，較上年同期減少35.3%。



- 出口：受到近來消費性電子產品需求增溫、原油等原物料價格走揚等影響，我電子相關產品、液晶面板、礦物燃料等產品對中國大陸之出口值持續擴增，2009年6月我對中國大陸出口值為52.5億美元，除創今年單月新高外，衰退幅度亦已降至3成以下，衰退持續趨緩。
- 進口：在全球景氣逐漸回升且今年以來我對中國大陸出口值持續緩增之情況下，已相對帶動我自彼岸相關產品之需求，2009年6月我自中國大陸進口值達20.5億美元，為今年單月新高。

表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年 份		2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年 6月	2009年 1-6月
貿易總額	金額	395.0	493.1	657.2	763.7	881.2	1,022.6	1,053.7	73.0	362.3
	成長率	25.3	24.8	33.3	16.2	15.4	16.1	3.0	-29.7	-36.2
	比重	15.9	17.7	18.7	20.0	20.7	21.9	21.2	22.7	22.4
對中國大陸輸出估值	金額	315.3	383.0	489.3	562.7	633.3	742.5	739.8	52.5	260.0
	成長率	23.1	21.5	27.8	15.0	12.5	17.2	-0.4	-29.2	-35.9
	比重	23.3	25.4	26.8	28.4	28.3	30.1	28.9	31.0	29.4
自中國大陸輸入值	金額	79.7	110.2	167.9	200.9	247.9	280.1	313.9	20.5	102.2
	成長率	35.0	38.3	52.4	19.7	23.3	13.1	12.1	-30.8	-36.8
	比重	7.0	8.6	10.0	11.0	12.2	12.8	13.1	13.5	14.0
順(逆)差	金額	235.6	272.7	321.4	361.8	385.5	462.4	425.9	31.9	157.8
	成長率	19.6	15.8	17.8	12.6	6.6	19.9	-7.9	-28.1	-35.3

資料來源：經濟部國際貿易局。

肆、專論

世界經濟論壇(WEF)全球競爭力報告摘要及分析：

台灣競爭力全球排名第12名，亞洲第4名*

一、2009-2010 年全球競爭力報告評比結果

世界經濟論壇(WEF)今(2009)年9月8日發表「2009-2010年全球競爭力報告」，該論壇今年沿用前年首度啟用的「全球競爭力指數」(Global Competitiveness Index, GCI)作為評比標準。我國在今年133個評比國家中，排名全球第12，較2008年上升5名；亞洲排名第4，較2008年進步1名，落後於新加坡(第3名)、日本(第8名)及香港(第11名)。此外，中國大陸則由上年第30名進步至第29名；韓國則由上年第13名退居第19名。

今年全球競爭力排名前10名者依序為：1. 瑞士、2. 美國、3. 新加坡、4. 瑞典、5. 丹麥、6. 芬蘭、7. 德國、8. 日本、9. 加拿大、10. 荷蘭。在全球前20名國家中，名次進步最多者為台灣(第17名進步至第12名)；名次退步最多者為韓國(第13名退至第19名)。(如表1)

二、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133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)

— 基本條件(Basic requirements)

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)

— 效率提升(Efficiency enhancers)

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)

* 本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

6. 市場規模(Market size)

— 創新與純熟度因素(Innovation and sophistication factors)

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)

— 基本條件：排名全球第18名(進步2名)

1、制度：排名全球第38名(進步2名)。其項下計有19個分項指標，無優勢分項，均評列為弱勢。

➡ 弱勢：財產權保護(35名)、智財權保護(27名)、公共基金轉換(37名)、政客的公眾信賴(42名)、司法獨立(49名)、官員徇私(31名)、政府支出浮濫(27名)、政府管制負擔(37名)、解決爭端機制之法制效能(45名)、挑戰法規之法制效能(49名)、政府決策透明度(12名)、恐怖行為的企業成本(68名)、犯罪及暴力的企業成本(41名)、組織犯罪(57名)、公共服務的可靠性(34名)、企業倫理(34名)、會計審計標準的效力(36名)、公司董事會效能(17名)、對小股東權益保護(50名)。

2、基礎建設：排名全球第16名(進步3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(7名)、電話線數(4名)；

➡ 弱勢：整體基礎建設品質(19名)、公路品質(18名)、港口建設品質(16名)、空運建設品質(41名)、客運供給量單位(26名)、供電品質(32名)。

3、總體經濟穩定性：排名全球第25名(退步7名)。其項下計有5個分項指標，無優勢分項，均評列為弱勢。

➡ 弱勢：政府財政收支(57名)、國民儲蓄率(42名)、通貨膨脹(16名)、利率價差(29名)、政府債務(79名)。

4、衛生及基礎教育：排名全球第15名(進步5名)。其項下計有11個分項指標，3項評列為優勢，8項評列為弱勢。

➡ 優勢：瘧疾的商業影響(1名)、瘧疾發生率(1名)、基礎教育就學率(8名)；

➡ 弱勢：結核病的商業影響(62名)、結核病發生率(82名)、愛滋病的商業影響(48名)、愛滋病感染率(40名)、嬰兒死亡率(25名)、預期壽命(29名)、基礎教育品質(20名)、教育支出(18名)。

一效率提升：排名全球第17名(進步1名)

1、高等教育及訓練：排名全球第 13 名(同去年排名)。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：高等教育就學率(5 名)、數學及科學教育品質(6 名)；

➡弱勢：中等教育就學率(30 名)、教育系統品質(17 名)、學校管理品質(31 名)、學校網路連結(13 名)、地方研究及訓練服務的可利用性(22 名)、員工訓練範疇(19 名)。

2、商品市場效率：排名全球第 14 名(同去年排名)。其項下計有 15 個分項指標，4 項評列為優勢，11 項評列為弱勢。

➡優勢：當地競爭強度(2 名)、市場主導程度(8 名)、顧客導向程度(7 名)、買方純熟度(4 名)；

➡弱勢：反壟斷政策效力(22 名)、租稅範圍及效果(24 名)、總稅率(63 名)、新設事業所需程序(60 名)、新設事業時程(104 名)、農業政策成本(35 名)、貿易障礙(56 名)、關稅障礙(64 名)、外人投資股權普及度(51 名)、外人直接投資規章的商業影響(39 名)、海關程序負擔(23 名)。

3、勞動市場效率：排名全球第 24 名(退步 3 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：工資彈性(10 名)、薪資與生產力關係(3 名)；

➡弱勢：勞資合作關係(17 名)、就業僵固性(114 名)、勞工聘辭慣例(16 名)、解僱成本(109 名)、專業經理人可信賴度(33 名)、人才外流(24 名)、女性勞動參與力(62 名)。

4、金融市場純熟度：排名全球第 54 名(進步 4 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(5 名)、創業資金的可得性(8 名)；

➡弱勢：金融市場純熟度(39 名)、取得融資容易度(23 名)、資本流動限制(86 名)、投資者保護強化(55 名)、銀行體系健全(94 名)、證券交易規範(35 名)、法定權利指數(83 名)。

5、科技整備：排名全球第 18 名(退步 3 名)。其項下計有 8 個分項指標，1 項評列為優勢，7 項評列為弱勢。

➡優勢：擁有個人電腦數(9 名)；

➤弱勢：最新技術可利用性(33名)、企業對技術的吸收程度(12名)、資訊通訊相關法規(23名)、外人直接投資及技術移轉(18名)、行動電話用戶數(41名)、上網人數(19名)、寬頻網際網路用戶數(23名)。

6、市場規模：排名全球第17名(退步1名)。其項下計有2個分項指標，無優勢分項，均評列為弱勢。

➤弱勢：國內市場規模指數(19名)、國外市場規模指數(12名)。

—創新與純熟度因素：排名全球第8名(同去年排名)

1、商業純熟度：我國排名全球第13名(退步1名)。其項下計有9個分項指標，1項評列為優勢，8項評列為弱勢。

➤優勢：群聚發展情形(6名)；

➤弱勢：當地供應商數量(16名)、當地供應商品質(17名)、自然競爭優勢(21名)、價值鏈寬幅(16名)、國際通路掌握(14名)、產品加工純熟度(15名)、行銷範圍(19名)、管理階層授權意願(43名)。

2、創新：我國排名全球第6名(進步1名)。其項下計有7個分項指標，4項評列為優勢，3項評列為弱勢。

➤優勢：企業研發支出(9名)、政府採購高科技產品(7名)、科學家與工程師的取得(7名)、有效專利數(1名)；

➤弱勢：創新能力(13名)、科研機構品質(18名)、產學研發合作(12名)。

(三)我國整體表現

—在三大指標中，以「創新與純熟度因素」表現最佳，名列第8，同去年排名；「基本條件」排名第18，進步2名；「效率提升」排名第17，進步1名，致我國整體競爭力排名進步5名。

—另由12項支柱指標近兩年的排名來看，除總體經濟穩定性(-7)、勞動市場效率(-3)、科技整備(-3)、市場規模(-1)、商業純熟度(-1)退步外，餘均呈進步或與去年相當。

—就110個分項指標來看：

1、9項名列全球前5名，更有3項高居全球第1，包括：有效專利數(1)、瘧疾的商業影響(1)、瘧疾發生率(1)、當地競爭強度(2)、薪資與生產力關係(3)、電話線數(4)、買方純熟度(4)、高等教育就學率(5)、透過當地股票市場籌資(5)。

- 2、排名下降幅度最大者為利率價差(下降 18 名, 29)、政府債務(下降 18 名, 79)等。
 - 3、排名處於後段者為就業僵固性(114)、解僱成本(109)、新設事業時程(104)、銀行體系健全(94)、資本流動限制(86)等。
- 就發展階段來看, 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, 我國已由去(2008)年之「效能－創新驅動」轉型期提升到「創新驅動」(Innovation driven)之最高發展階段。
 - 在創新方面的表現為我最具優勢項目, 顯示我國整體表現與發展趨勢相符; 惟在總體經濟穩定性下降7名, 其中利率價差、公共債務等均較2008年惡化, 且有小額預算赤字。倘台灣能進一步改善制度架構及金融市場純熟度, 未來競爭力評比前景將更看好。

三、我國與韓國、中國大陸評比表現之比較(如表 4)

(一)韓國全球競爭力指標(GCI)評比表現

- 韓國由去年全球排名第13名退步至第19名, 三大指標均呈退步, 基本條件第23名(退步7名), 效率提升第20名(退步5名), 創新與純熟度因素第16名(退步6名)。
 - 1、12項支柱指標中, 均無排名全球前10名者, 僅總體經濟穩定性(11)、創新(11)及市場規模(12)等3項, 排名全球前15名內; 排名較差的則為勞動市場效率(84)、金融市場純熟度(58)、制度(53)、商品市場效率(36)及衛生及基礎教育(27)。
 - 2、就分項指標來看, 名列全球前5名的5項中, 有2項高居全球第1, 分別為: 愛滋病感染率(1)、高等教育就學率(1)、利率價差(4)、學校網路連結(4)、有效專利數(5)。
 - 3、另排名居於後段的分項指標包括: 勞資合作關係(131)、解僱成本(109)、勞工聘辭慣例(108)、政府決策透明度(100)、政府管制負擔(98)、農業政策成本(96)、就業僵固性(92)、銀行體系健全(90)、女性勞動參與力(89)、關稅障礙(86)、新設事業所需程序(85)等。
- 就發展步調來看, 韓國目前已跨至「創新驅動」發展階段。
- 整體而言, 韓國總體經濟穩定、創新水準高; 惟衛生醫療品質及金融市場體質, 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

- 中國大陸由去年排名全球第30名進步至第29名, 三大指標均呈進步, 基本條件第36名(進步6名), 效率提升第32名(進步8名), 創

新與純熟度因素第29名(進步3名)。

1、12項支柱指標中，僅市場規模(2)、總體經濟穩定性(8)等2項，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81，表現最差。

2、就分項指標來看，僅國外市場規模(1)、國內市場規模(2)、客運供給量單位(2)等3項名列全球前5名。

3、另處於競爭弱勢，排名在全球100名以上的分項指標包括：資本流動限制(125)、總稅率(124)、教育支出(123)、關稅障礙(120)、新設事業所需程序(117)、解僱成本(109)及行動電話用戶數(104)。

—就發展階段來看，中國大陸已由「要素驅動」跨越至「效率驅動」階段。

—整體而言，中國大陸國內外市場夠大且快速成長，加上政府債務低，使其總體經濟表現相對持穩；惟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，均為其所面臨的嚴峻挑戰。

(三)韓國、中國大陸GCI評比表現與我國比較

—3個國家中，我國表現最佳，韓國次之，惟韓國為3個國家中唯一呈現退步者。

—在三大指標中，韓國及中國大陸表現均落後我國。

—就12項支柱指標觀察：

1、我國在創新及商業純熟度等2項表現一枝獨秀。

2、相較韓國，我國在高等教育及訓練、商品市場效率、衛生及基礎教育、基礎建設、勞動市場效率，及制度等6項亦居領先地位。

3、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。

—就發展階段來看，我國及韓國已同處「創新驅動」發展階段；中國大陸則尚處於由「要素-效率驅動」轉型期跨越至「效率驅動」之發展階段。

四、與瑞士洛桑國際管理學院(IMD)於今年5月發表「2009年世界競爭力年報」比較

(一)IMD於今年5月20日發布「2009年世界競爭力年報」，我國在其評估的57個經濟體中，排名第23名，退步10名。

(二)探究IMD所列的300餘項評比項目中，我國主要係在經濟成長率(50)、勞動市場彈性(50)、企業開辦天數(50)、外人取得公司經營權(49)、解僱成本(48)及股東權利(48)等排名均在45名之後，表現

較不理想所致。

- (三)對照我國在WEF全球競爭力報告(2009~2010年)之分項指標發現，包括就業僵固性(114)、解僱成本(109)、新設事業時程(104)等項，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。

五、政策意涵

- (一)面對金融海嘯襲擊，政府為渡過難關而在短期內擴大舉債以刺激經濟，依WEF的評比，我國在總體經濟穩定性指標，包括政府財政收支、政府債務等方面，排名均大幅下滑，若我國公共債務持續惡化，恐將衝擊國家信評等級，實不利外人對台投資之信心及吸引國際資金流入。
- (二)觀察勞動市場效率相關細項評比，不僅均落入弱勢項目，亦為我退步較多項目之一，主要係由於我國在僱用員工之相關法規方面，勞動市場過於僵硬，解僱員工之成本及就業僵固性偏高，此等均為影響台灣在吸引國際專業人才及外商來台投資意願之因素，亦為擴大招商必須突破之障礙。
- (三)由「新設事業時程(104)」仍落於100名的後段排名來看，相較IMD於今年發表「2009年世界競爭力年報」，以及世界銀行於2008年所公布之「2009年經商環境」報告，其評比結果並無顯著進步；惟行政院已於今(98)年4月13日正式廢止營利事業統一發證制度，此一公司設立行政程序之簡化與改善，可能未及於反映在本次評比，但應有助於提升未來我國評比表現及競爭利基。
- (四)另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、無效率政府官僚體系及稅率等，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，這些面向均需加速改進。

表1 WEF全球競爭力排名2009~2010年(前20名)

國別 (經濟體)	2009~2010 排名	2008~2009 排名	總排名 進退步	2009~2010 分數
瑞士	1	2	+1	5.60
美國	2	1	-1	5.59
新加坡	3	5	+2	5.55
瑞典	4	4	0	5.51
丹麥	5	3	-2	5.46
芬蘭	6	6	0	5.43
德國	7	7	0	5.37
日本	8	9	+1	5.37
加拿大	9	10	+1	5.33
荷蘭	10	8	-2	5.32
香港	11	11	0	5.22
台灣	12	17	+5	5.20
英國	13	12	-1	5.19
挪威	14	15	+1	5.17
澳洲	15	18	+3	5.15
法國	16	16	0	5.13
奧地利	17	14	-3	5.13
比利時	18	19	+1	5.09
韓國	19	13	-6	5.00
紐西蘭	20	24	+4	4.98

註：1.全體受評經濟體數目為 133 個(2008 年為 134 個)。

2.+表示進步，-表示退步。

表 2 WEF 2009 年我國「全球競爭力指數」各項排名

指標	2009 年	2008 年	進(退)步名次
全球競爭力指數	12	17	+5
1.基本條件	18	20	+2
(1)制度	38	40	+2
(2)基礎建設	16	19	+3
(3)總體經濟穩定性	25	18	-7
(4)衛生及基礎教育	15	20	+5
2.效率提升	17	18	+1
(1)高等教育及訓練	13	13	0
(2)商品市場效率	14	14	0
(3)勞動市場效率	24	21	-3
(4)金融市場純熟度	54	58	+4
(5)科技整備	18	15	-3
(6)市場規模	17	16	-1
3.創新與純熟度因素	8	8	0
(1)商業純熟度	13	12	-1
(2)創新	6	7	+1

註：全體受評經濟體數目為 133 個(2008 年為 134 個)。

表 3 我國在 WEF 全球競爭力報告(2009~2010 年)分項指標優弱勢比較

評比指標	優勢項目	弱勢項目	
一、基本條件	1.制度	財產權保護(35,34,-1) 智財權保護(27,28,+1) 公共基金轉換(37,38,+1) 政客的公眾信賴(42,54,+12) 司法獨立(49,49,0) 官員徇私(31,36,+5) 政府支出浮濫(27,30,+3) 政府管制負擔(37,22,-15) 解決爭端之法制效能(45,46,+1) 挑戰法規之法制效能(49,46,-3) 政府決策透明度(12,23,+11) 恐怖行為的企業成本(68,60,-8) 犯罪及暴力的企業成本(41,35,-6) 組織犯罪(57,46,-11) 公共服務的可靠性(34,40,+6) 企業倫理(34,40,+6) 會計審計標準的效力(36,53,+17) 公司董事會效能(17,39,+22) 對小股東權益保護(50,63,+13)	
	2.基礎建設	鐵路建設品質(7,9,+2) 電話線數(4,4,0)	整體基礎建設品質(19,22,+3) 公路品質(18,20,+2) 港口建設品質(16,18,+2) 空運建設品質(41,32,-9) 客運供給量單位(26,25,-1) 供電品質(32,30,-2)
	3.總體經濟穩定性		政府財政收支(57,46,-11) 國民儲蓄率(42,31,-11) 通貨膨脹(16,17,+1) 利率價差(29,11,-18) 政府債務(79,61,-18)

	評比指標	優勢項目	弱勢項目
	4.衛生及基礎教育	瘧疾的商業影響(1,44,+43) 瘧疾發生率(1,62,+61) 基礎教育就學率(8,9,+1)	結核病的商業影響(62,53,-9) 結核病發生率(82,82,0) 愛滋病的商業影響(48,47,-1) 愛滋病感染率(40,49,+9) 嬰兒死亡率(25,25,0) 預期壽命(29,36,+7) 基礎教育品質(20,26,+6) 教育支出(18,29,+11)
	1.高等教育及訓練	高等教育就學率(5,4,-1) 數學及科學教育品質(6,9,+3)	中等教育就學率(30,31,+1) 教育系統品質(17,25,+8) 學校管理品質(31,33,+2) 學校網路連結(13,14,+1) 地方研究及訓練服務的可利用性(22,19,-3) 員工訓練範疇(19,16,-3)
二、效率提升	2.商品市場效率	當地競爭強度(2,5,+3) 市場主導程度(8,7,-1) 顧客導向程度(7,4,-3) 買方純熟度(4,3,-1)	反壟斷政策效力(22,26,+4) 租稅範圍及效果(24,26,+2) 總稅率(63,57,-6) 新設事業所需程序(60,44,-16) 新設事業時程(104,103,-1) 農業政策成本(35,50,+15) 貿易障礙(56,54,-2) 關稅障礙(64,67,+3) 外人投資股權普及度(51,62,+11) 外人直接投資規章的商業影響(39,64,+25) 海關程序負擔(23,15,-8)
	3.勞動市場效率	工資彈性(10,12,+2) 薪資與生產力關係(3,4,+1)	勞資合作關係(17,12,-5) 就業僵固性(114,104,-10) 勞工聘辭慣例(16,25,+9) 解僱成本(109,108,-1) 專業經理人可信賴度(33,35,+2) 人才外流(24,27,+3) 女性勞動參與力(62,72,+10)

評比指標	優勢項目	弱勢項目	
三、創新與純熟度因素	4.金融市場純熟度	透過當地股票市場籌資(5,9,+4) 創業資金的可得性(8,14,+6)	金融市場純熟度(39,45,+6) 取得融資容易度(23,38,+15) 資本流動限制(86,78,-8) 投資者保護強化(55,50,-5) 銀行體系健全(94,117,+23) 證券交易規範(35,52,+17) 法定權利指數(83,72,-11)
	5.科技整備	擁有個人電腦數(9,9,0)	最新技術可利用性(33,23,-10) 企業對技術的吸收程度(12,10,-2) 資訊通訊相關法規(23,28,+5) 外人直接投資及技術移轉(18,22,+4) 行動電話用戶數(41,28,-13) 上網人數(19,12,-7) 寬頻網際網路用戶數(23,19,-4)
	6.市場規模		國內市場規模指數(19,18,-1) 國外市場規模指數(12,13,+1)
三、創新與純熟度因素	1.商業純熟度	群聚發展情形(6,1,-5)	當地供應商數量(16,26,+10) 當地供應商品質(17,15,-2) 自然競爭優勢(21,24,+3) 價值鏈寬幅(16,17,+1) 國際通路掌握(14,11,-3) 產品加工純熟度(15,13,-2) 行銷範圍(19,33,+14) 管理階層授權意願(43,33,-10)
	2.創新	企業研發支出(9,16,+7) 政府採購高科技產品(7,12,+5) 科學家與工程師的取得(7,8,+1) 有效專利數(1,1,0)	創新能力(13,16,+3) 科研機構品質(18,21,+3) 產學研發合作(12,10,-2)

註：1.() 內依序為 2009 年排名、2008 年排名及進退步名次。

2.+表示進步，-表示退步。

表 4 WEF 全球競爭力指數 2009-2010 年
台灣、韓國、中國大陸之 3 大指標與 12 項「支柱指標」(Pillar)比較表

指 標	台灣		韓國		中國大陸	
	排名	評分	排名	評分	排名	評分
總排名	12(17)	5.2	19(13)	5.0	29(30)	4.7
基本條件	18(20)	5.5	23(16)	5.4	36(42)	5.1
制度	38(40)	4.7	53(28)	4.2	48(56)	4.4
基礎建設	16(19)	5.6	17(15)	5.6	46(47)	4.3
總體經濟穩定性	25(18)	5.3	11(4)	5.8	8(11)	5.9
衛生及基礎教育	15(20)	6.2	27(26)	6.0	45(50)	5.7
效率提升	17(18)	5.1	20(15)	4.9	32(40)	4.6
高等教育及訓練	13(13)	5.4	16(12)	5.2	61(64)	4.1
商品市場效率	14(14)	5.1	36(22)	4.6	42(51)	4.5
勞動市場效率	24(21)	4.8	84(41)	4.2	32(51)	4.7
金融市場純熟度	54(58)	4.4	58(37)	4.4	81(109)	4.1
科技整備	18(15)	5.4	15(13)	5.5	79(77)	3.4
市場規模	17(16)	5.2	12(13)	5.6	2(2)	6.6
創新與純熟度因素	8(8)	5.2	16(10)	4.9	29(32)	4.2
商業純熟度	13(12)	5.2	21(16)	4.9	38(43)	4.5
創新	6(7)	5.3	11(9)	4.8	26(28)	3.9

註： 1.全體受評經濟體數目為 133 個(2008 年為 134 個)。

2.() 內為 2008~2009 年排名。

世界銀行「2010年經商環境」報告摘要及分析*

一、世界經商環境評比方式淺介

世界銀行自2003年起即辦理全球經商環境調查，目前調查範圍涵蓋全球183個經濟體，並分別歸類為7個區域，包括：南亞區8個經濟體、東歐及中亞區27個經濟體、中東及北非區19個經濟體、撒哈拉沙漠以南的非洲區46個經濟體、拉丁美洲及加勒比海區32個經濟體、OECD 27個經濟體、東亞及太平洋區24個經濟體，台灣則被歸類為東亞及太平洋區。

世銀的經商環境評比項目主要係涵蓋與企業經營環境有關之程序、流程及活動所花費之時間及費用，如新設公司登記(以下簡略為新設公司)、核發倉儲建造許可執照(簡略為核發執照)、僱用員工的困難度與勞動市場之僵硬性(簡略為員工僱用)、財產註冊、信貸取得、投資者保護、繳納稅款、進出口跨境貿易(簡略為跨境貿易)、執行合約及解決企業破產之法制環境(簡略為企業破產)等10項與經商環境有關之評比項目，對於接受評比之183個經濟體的經商環境加以評分。主要調查方法則係透過專家訪問(主要是律師、會計師及相關領域之專家)及各經濟體所施行相關法規之檢索。此外，為利於跨國比較，在每個評比項目中，均有共同的假設前提。本年度經商環境報告主軸係各經濟體在艱困時期所從事的改革。報告指出，2008年6月至2009年5月，接受評比的183個經濟體總共進行了287次改革，較上一年度增加20%，改革重點則放在提升新設與經營企業的友善程度、增強財產權、改進商業爭端解決及破產程序。就地區別而言，則以東歐及中亞區以及中東和北非區之經濟體在改革方面特別積極。

二、世界經商環境總評結果

(一)與主要國家之比較

世界銀行(World Bank)近日發布「2010年經商環境」年度報告指出，台灣在全球183個經濟體之經商環境便利度排名，由2008年第61名，大幅提升至2009年之46名，惟仍位居亞洲四龍之末(新加坡1、香港3、南韓19)，且落後給保加利亞、吉爾吉斯、斯洛伐克等東歐與中亞小國。新加坡則連續4年蟬連全球經商環境最友善、最便利之國家。在世銀報告所列的10項評比指標中，台灣在新設公司、員工僱用、繳納稅款及跨境貿易等4項評比項目較去年進步，名次分別為29名、153名、92名及33名，餘6項評比指標則較去年微幅退步，以員工僱用表現最差。

* 本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

表 1 2009 年世界主要經濟體經商環境評比排名

總排名	經濟體	個別評比項目排名									
		新設公司	核發許可	員工僱用	財產註冊	信貸取得	投資者保護	繳納稅款	跨境貿易	執行合約	企業破產
1	新加坡	4	2	1	16	4	2	5	1	13	2
2	紐西蘭	1	5	15	3	4	1	9	26	10	17
3	香港	18	1	6	75	4	3	3	2	3	13
4	美國	8	25	1	12	4	5	61	18	8	15
5	英國	16	16	35	23	2	10	16	16	23	9
15	日本	91	45	40	54	15	16	123	17	20	1
19	韓國	53	23	150	71	15	73	49	8	5	12
46	台灣	29	97	153	30	71	73	92	33	90	11
89	中國大陸	151	180	140	32	61	93	130	44	18	65

資料來源：世界銀行「2010年經商環境」年度報告。

(二)近5年比較

2005年以來，台灣整體經商環境之便利度總排名均呈退步，今年首度上升，相較去年進步15名，相較2005年則進步1名。其中，以新設公司(29名)進步幅度最大，較去年(119名)進步90名，較2005年(99名)則進步了70名；另核發執照(97名)與執行合約(93名)相較2005年雖呈進步，惟較去年則為退步；至與5年前相較，表現較差的指標則有信貸取得、投資者保護及繳納稅款等3項，其中繳納稅款雖較去年進步，但排名仍居後段，值得相關單位持續改進。

表 2 近 5 年來台灣在全球經商環境評比中之排名變化

評比項目	2009年	2008年	2007年	2006年	2005年	'09較'05年 排名變化
	排名	排名	排名	排名	排名	
經商環境總排名(Doing business)	46	61	58	50	47	+1
新設公司登記(Starting a business)	29	119	108	109	99	+70
核發執照(Dealing with Licenses)	97	90	122	128	129	+32
員工僱用(Employing Workers)	153	158	153	148	153	0
財產註冊(Registering Property)	30	28	24	24	23	-7
信貸取得(Getting Credit)	71	68	79	48	45	-26
投資者保護(Protecting Investors)	73	70	66	64	62	-11
繳納稅款(Paying Taxes)	92	102	98	91	79	-13
跨境貿易(Trading Across Borders)	33	34	31	29	26	-7
執行合約(Enforcing Contracts)	90	89	87	92	93	+3
企業破產(Closing a Business)	11	11	13	13	11	0

註：因今年新增加 2 國，故重新計算 2008 年排名以利比較。

資料來源：世界銀行 2006~2010 年經商環境報告，本報告整理。

表 3 台灣今年經商環境排名較去年之變化

評比項目	2009 排名	2008 排名	排名變化
經商環境總排名(Doing business)	46	61	+15
新設公司登記(Starting a business)	29	119	+90
核發執照(Dealing with Licenses)	97	90	-7
僱用員工(Employing Workers)	153	158	+5
財產註冊(Registering Property)	30	28	-2
信貸取得(Getting Credit)	71	68	-3
投資者保護(Protecting Investors)	73	70	-3
繳納稅款(Paying Taxes)	92	102	+10
跨境貿易(Trading Across Borders)	33	34	+1
執行合約 (Enforcing Contracts)	90	89	-1
企業破產(Closing a Business)	11	11	0

註：因今年新增加 2 國，故重新計算 2008 年排名以利比較。

資料來源：世界銀行「2010 年經商環境」報告。

三、台灣受評結果與新加坡等主要標竿國家比較

以下謹就台灣此十項指標內涵的變化及相對於主要國家之經商環境評比指標之內涵予以分析：

(一)新設公司登記(Starting a business)

新設公司這項評比指標主要在衡量有限責任公司開辦企業的困難度，指標涵蓋範圍包括由註冊到正式營運所需完成的步驟、花費的時間及費用。經檢視2009年國內外企業在台灣欲完成新籌設公司之設立登記，共需經過6項行政手續，辦理完成期間平均約需23天，行政手續之成本占人均GNI (國民所得)比例為3.9%，公司設立法定最低資本額占每人GNI比例為0%。我國在本評比項目之整體排名，由去年第119名大幅躍升至第29名，其中又以取消公司設立最低資本額之規定及通過依勞動基準法辦理相關勞退與工作規範及申辦勞、健保與勞退金計畫所花費之時間由15至20天縮減為14至15天，改善最顯著。

新加坡在本評比項目整體排名為第4名，與去年相同。其完成公司設立登記僅需3項行政程序，辦理完成約需3天，行政手續之成本占每人GNI比例為0.7%及公司設立法定最低資本額占每人GNI比例為0%。

表 4 台灣新設公司登記相關評比指標與主要國家比較

指標	台灣	新加坡	東亞及太平洋區	OECD
所需辦理程序(項)	6(8)	3	8.1	5.7
辦理完成期間(天)	23(42)	3	41.0	13.0
辦理成本(占每人 GNI 比例，%)	3.9(4.1)	0.7	25.8	4.7
設立最低資本額(占每人 GNI 比例，%)	0.0(177.4)	0.0	21.3	15.5

註：()內數字為去年該指標之評比。

(二)核發執照(Dealing with licenses)

以核發興建倉儲設備許可執照作為評估標準，我國需經過28項的申請程序或執照核發，辦理完成需142天(行政手續之成本占人均所得比例為96.2%)。我國在本評比項目整體排名較去年降低7名至97名。所需辦理的28項程序中，有10項程序取得核准天數至少需10天，其中又以取得地方政府建築許可及通過消防安檢所需核准天數最長，為21天。

新加坡在本評比項目整體排名為第2名，維持去年水準。完成倉儲之設立僅需時25天，完成11項行政程序(行政手續之成本占每人所得比例為19.9%)，相較之下，我國在設立之程序與成本方面，似有進一步簡化與降低之空間。

表 5 台灣興建倉儲核發執照相關評比指標與主要國家比較

指標	台灣	新加坡	東亞及太平洋區	OECD
所需辦理程序(項)	28(28)	11	18.6	15.1
辦理完成期間(天)	142(142)	25	168.6	157.0
辦理成本(占每人所得比例，%)	96.2(97)	19.9	139.6	56.1

註：()內數字為去年該指標之評比。

(三)員工僱用(Employing worker)

在員工僱用方面，世界銀行所建構的員工僱用指標係由僱用困難度、工時僵固性、解僱困難度、就業僵固性指標及解僱成本等5項指標構成。我國在本評比項目整體排名由去年158名小幅進步至153名，在5項指標中，僱用困難度及解僱成本2項指標表現較差，其分數分別為78分¹及90分²。

¹ 評比分數由 0 至 100 分，分數越高表示法令規定越嚴格僵化、越不具彈性。

² 解僱成本包括事前所需通知、遣散費及罰金等，以需支付幾週薪資的方式表示，若解僱成本低於 8 週(含 8 週)薪資，其分數以 0 計算，若高於 8 週，則其分數即代表所需支付工資週數。

新加坡在本評比項目整體排名持續維持第1名，其中僱用困難度、工時僵固性、解僱困難度及就業僵固性指標維持0分，解僱成本則為4分，充分顯示新加坡勞動市場所呈現的靈活與彈性，相對上也較台灣更易於吸引國際專業人才赴新加坡就業。

表 6 台灣勞動市場相關評比指標與主要國家比較

指標	台灣	新加坡	東亞及太平洋區	OECD
僱用困難度指標	78(78)	0	19.2	26.5
工時僵固性指標	20(20)	0	8.6	30.1
解僱困難度指標	40(40)	0	19.6	22.6
就業僵固性指標	46(46)	0	15.8	26.4
解僱成本	91(91)	4	42.4	26.6

註：()內數字為去年該指標之評比。

(四)財產註冊(Registering property)

我國在財產註冊（如所有權人變更及相關憑證之取得等）方面，整體排名較去年微幅下降2名至第30名。所需辦理之程序計有3項，完成各項財產註冊程序需費時5天，花費成本占所註冊財產價值之比例為6.2%。

新加坡在本評比項目整體排名由去年第15名下降至第16名。所需辦理之財產註冊程序、完成天數我國相同，均為3項及5天，花費成本占所註冊財產價值之比例為2.8%，較我國之6.2%為低。

表 7 台灣在財產註冊相關評比指標與主要國家比較

指標	台灣	新加坡	東亞及太平洋區	OECD
所需辦理程序(項)	3 (3)	3	5.0	4.7
辦理完成期間(天)	5 (5)	5	97.5	25.0
辦理成本(占財產價值比例，%)	6.2(6.2)	2.8	3.9	4.6

註：()內數字為去年該指標之評比。

(五)信貸取得(Getting credit)

信貸取得主要是透過信用資訊分享與債權債務人間的法定權利來衡量。我國在本評比項目整體排名為第71名，較去年小幅退步3名。探究其組成指標，首先在法定權利指標部分，係評估規範債權債務人間法定權利的法制環境，是否有利於信貸取得與擴張，我國在此項指標

的分數為4分³，顯示信貸取得與擴張的相關法制環境仍有健全空間；其次在信貸資訊指標方面，評比分數為5分⁴，表示取自公部門或民間機構的信用資訊之質、量均優。

新加坡在本評比項目整體排名持續維持第4名，其中在法定權利指標方面，評比分數高達10分，顯示相關法制環境建制完善；另外在信用資訊指標方面，評比分數為4分，表現則略落後於我國。

表 8 台灣在信貸取得相關評比指標與主要國家比較

指標	台灣	新加坡	東亞及太平洋區	OECD
法定權利指標	4(4)	10	5.7	6.8
信用資訊指標	5(5)	4	1.9	4.9
公部門信用資訊涵蓋範圍 ⁵ (占成人比例，%)	0.0(0.0)	0.0	7.2	8.8
民間部門信用資訊涵蓋範圍 ⁶ (占成人比例，%)	63.2(62.7)	40.3	14.4	59.6

註：()內數字為去年該指標之評比。

(六)投資者保護(Protecting Investors)⁷

投資者保護指標係由揭露指標、董事義務指標、股東訴訟指標等三項次指標構成。我國在本評比項目整體排名由去年的70名退步至73名，而新加坡今年與去年均維持第2名。相較下新加坡交易的透明度較高、董事所負的義務較重、股東對行為不當的經營者追訴的容易度亦較高，充分顯示其對投資者的保護較為充足完善。

表 9 台灣在投資者保護相關評比指標與主要國家比較

指標	台灣	新加坡	東亞及太平洋區	OECD
揭露指標	7(7)	10	5.1	5.9
董事義務指標	4(4)	9	4.6	5.0
股東訴訟指標	5(5)	9	6.3	6.6
投資者保護指標	5.3(5.3)	9.3	5.3	5.8

註：()內數字為去年該指標之評比。

³ 本項指標評估面向，包括與擔保法法定權利相關的7個面向及與破產法法定權利相關的3個面向。評比分數由0至10分，分數越高表示法令規定越有利於信貸取得與擴張。

⁴ 本項指標評比分數由0至6分，分數越高表示取自公部門或民間機構的信用資訊的質、量越好。

⁵ 係指由公部門經營管理相關信用資料庫，通常是中央銀行或銀行監管單位，其由金融體系中收集借款者的信用可靠度並回饋給相關金融機構；其涵蓋範圍係指由該公部門所掌握相關還款歷史、未清償債務或貸款資料所列之個人及廠商的數量，並以該數量占成人比例方式表示，若無此類公部門，則其值為0。

⁶ 係指由廠商或非營利組織管理維護金融體系中有關借款者信用可靠度之相關資料庫，並使該信用資訊在銀行及金融機構間更容易交換流通；其涵蓋範圍係指由該民間部門所掌握相關還款歷史、未清償債務或貸款資料所列之個人及廠商的數量，並以該數量占成人比例方式表示，若無此類民間部門，則其值為0。

⁷ 本項指標係藉由各經濟體對於關係人交易之規範，來評估投資人之保護程度。

(七)繳納稅款(Paying Taxes)

繳納稅款指標係由稅費數、所需行政管理時間⁸以及稅率⁹等次指標構成。我國在本評比項目整體排名由去年的102名進步至92名，而新加坡則維持第5名。國內外企業在台灣經商，共需繳交18項稅費，所需行政管理時間約281個小時，總稅率為40.4%；而企業在新加坡僅需繳交5項稅目，行政管理時間僅需時84小時，總稅率則略降至27.8%，我國在繳納稅款方面，確實存在大幅改善之空間。

表 10 台灣在繳納稅款相關評比指標與主要國家比較

指標	台灣	新加坡	東亞及太平洋區	OECD
稅費數(項)	18(23)	5	24.6	12.8
時間(小時)	281(340)	84	227.1	194.1
總稅率(稅費占利潤比率，%)	40.4(40.4)	27.8	36.8	44.5
所得稅(%)	19.5(19.5)	7.9	23.0	16.1
勞工稅費(%)	16.7(16.7)	14.9	11.1	24.3
其他稅費(%)	4.2(4.2)	5.0	2.7	4.1

註：()內數字為去年該指標之評比

(八)跨境貿易(Trading across borders)

在衡量跨境進出口貿易的便利與成本方面，我國整體排名由去年第34名微幅進步至第33名，其中出、進口所需文件與程序均各為7項及7項，完成出、進口程序所需天數分別為13天與12天，出、進口成本每貨櫃分別為720美元及732美元。

至於新加坡在本評比項目則持續保持第1名的地位，首先出、進口所需文件或程序均各為4項，完成出、進口各項程序共分別需5天及3天，至於出、進口成本則分別為每貨櫃456美元及439美元。因此，不論從出、進口所需文件、辦理程序所需天數及出、進口成本，新加坡均較我國為低，此與該國所處地理位置及轉口貿易發展型態具有相當重要的關聯。

8 行政管理時間包括準備(蒐集所有計算稅費所需必要資訊)、建檔(完成所需填報表格與計算)及支付(線上或親自辦理)所需時間。

9 稅率係指所支付稅費占營業利潤之比率。

表 11 台灣在跨境貿易相關評比指標與主要國家比較

指標	台灣	新加坡	東亞及太平洋區	OECD
出口所需文件(項)	7(7)	4	6.7	4.3
辦理出口程序所需時間(天)	13(13)	5	23.1	10.5
出口成本(每一貨櫃價格，美元)	720(757)	456	909.3	1,089.7.1
進口所需文件(項)	7(7)	4	7.1	4.9
辦理進口程序所需時間(天)	12(12)	3	24.3	11.0
進口成本(每一貨櫃價格，美元)	732(769)	439	952.8	1,145.9

註：()內數字為去年該指標之評比

(九)執行合約(Enforcing Contracts)

在衡量執行合約的容易度方面係由出現支付爭議時，從原告提訴訟一直到實際獲得賠償，所需辦理程序、時間及成本占索賠金額¹⁰比例等三項次指標構成。我國在本項整體排名僅較去年微幅下跌1名至90名；而新加坡則由去年的第16名進步至第13名。從原告提訴訟一直到實際獲得賠償，我國共需經過47項程序，費時510天，成本占索賠金額比例為17.7%；而新加坡僅需經過21道程序，所需天數僅150天，成本占索賠金額比例則較我國為高(25.8%)。由此可見我國在司法執行程序、效率及執行力方面，均有很大的改進空間。

表 12 台灣在執行合約相關評比指標與主要國家比較

指標	台灣	新加坡	東亞及太平洋區	OECD
提訟至獲賠所需程序(項)	47 (47)	21	37.2	30.6
所需時間(天)	510 (510)	150	538.1	462.4
訴訟成本占索賠金額比例(%)	17.1(17.7)	25.8	48.5	19.2

註：()內數字為去年該指標之評比。

(十)企業破產(Closing a business)

在解決企業破產問題部分，主要係衡量處理企業破產相關法制環境及債權人之債權確保是否健全、處理成本高低、所需耗費時間多寡等表現。我國在本項指標之整體排名與去年相同，均為第11名。至於細項指標方面，台灣平均解決一件企業破產問題約需1.9年，耗費之成本占每人所得的4%，透過破產處理所取得的償還比率為80.9%(亦即債權人每1美元債權，約可取回8成)。

¹⁰ 索賠金額假設相當於每人所得的200%。

至於新加坡在處理企業破產方面，其整體排名則持續保持第2名，平均解決一件企業破產事件僅需9個多月，所耗費之處理成本也僅占每人所得的1%，而債權人債權獲得償還比率則高達91.3%，顯示新加坡在處理企業破產等相關問題之法規環境建置及對債權人債權之保護等均值得我國學習。

表 13 台灣在企業破產相關評比指標與主要國家比較

指標	台灣	新加坡	東亞及太平洋區	OECD
所需時間(年)	1.9 (1.9)	0.8	2.7	1.7
成本(占企業財產價值比例，%)	4 (4)	1	23.2	8.4
償還率(占 1 美元的比例，%)	80.9 (80.9)	91.3	28.4	68.6

註：()內數字為去年該指標之評比。

四、主要評比指標涉本部業管部分之改善情形

(一)新設公司登記及核發執照，為簡化企業申設流程，商業司已檢討修正下列事項：

- 1、縮短公司設立登記核准處理時間(由現行規定 5 日縮短為 3 日)。
- 2、98 年 4 月 14 日立法院三讀通過公司法 100 條、156 條修正案，取消公司設立最低資本額之規定。
- 3、98 年 4 月 14 日起，廢止營利事業統一發證制度。

(二)另在繳納稅款、員工僱用及進出口貿易方面，我國於今年排名均有顯著進步，未來將持續協助中小企業降低租稅負擔、員工僱用，以及加強貿易便捷化措施，縮短貿易簽審通關成本及時間，以進一步提升我國整體經商環境。

五、政策意涵

(一)論經商環境之便利與善意程度，我國近年來針對過去評比較差項目進行改善，特別是新設公司部分，致整體排名大幅提升。尤其取消公司設立最低資本額之規定及廢止營利事業統一發證制度，對增加台灣的國際競爭力有相當大的幫助，改革成果也忠實反映在今年度的經商環境報告。

(二)我國在僱用員工之相關法規方面，相較於新加坡及OECD國家嚴格，勞動市場過於僵硬，解僱員工之成本及困難度偏高，則是影響台灣在吸引國際專業人才及外資來台設立新公司營運不如新加坡之主因之一，為擴大招商必須突破之障礙。

(三)我國若干經商指標表現並不輸給新加坡，甚至有過之而無不及，例如投資人在取得我國評估規範債權人及債務人間法定權利的法制

環境方面，我國相較於新加坡更有利於信貸資訊的取得，而我國民間部門信用資訊涵蓋範圍亦較新加坡為優。

- (四)關於公司營運所需繳納之各項稅目方面，我國之名目相對新加坡及OECD國家偏多；總稅率(稅費占利潤比率)高於新加坡約12個百分點，但低於OECD國家約4個百分點；所得稅與OECD國家相近，但高於新加坡約12個百分點；勞工稅率高於新加坡約2個百分點，但低於OECD國家約8個百分點，此或可為賦稅改革提供方向。
- (五)我國在進行跨境貿易時，每一貨櫃之運輸成本約在720~732美元之間，高於新加坡的439~456美元，但低於OECD國家平均的1,090~1,146美元，可見我國運輸業在此方面尚具國際競爭力，但相較於新加坡則仍有努力之空間。
- (六)如進一步就與我有高度競爭關係的韓國來看，其整體經商環境排名第19名，各評比細項除財產註冊、新設公司顯著落後我國、企業破產略差於我國外，其餘指標表現均優於我國，尤其在合約執行、跨境貿易、核發執照、信貸取得及繳納稅款等更大幅領先我國。
- 在合約執行方面，提訟至獲賠所需程序為 35 項，優於我國的 47 項，所需時間約 210 天，亦遠低於我國的 510 天；
 - 跨境貿易方面，韓國每一貨櫃運輸成本約 742 美元，略高於我國，惟完成出、進口僅需 8 天，明顯快於我國的 13 及 12 天；
 - 核發執照方面，僅需 13 項程序，且過程僅需 34 天，遠遠低於我國的 142 天；
 - 信貸取得方面，韓國的民間部門信用資訊涵蓋範圍為 93.8%，遠高於我國的 63.2%，整體信用資訊分享與債權債務人間的法定權利等制度面環境亦較我國完善。
 - 至於繳納稅款部分，我國稅目不僅較韓國為多，相關稅率如勞動稅、所得稅及總稅率等亦較韓國高出約 2 至 8 個百分點。該等指標對於同屬出口導向、主要出口市場重疊、目前均致力於吸引國際資金投資的台灣而言，尤為重要。倘我國在此部分之改進幅度與速度未能加深、加快，恐將拉大我與韓國之競爭差距，侵蝕我在國際招商的成效。