



99 年 3 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 99 年 3 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	3
表 1 世界經濟成長率及物價上漲率	3
表 2 世界貿易量成長率	3
表 3 國內主要經濟指標	4
表 4 中國大陸主要經濟指標	5
表 5 兩岸經貿統計	6
參、經濟情勢分析	7
一、國際經濟	7
(一) 美國	7
(二) 歐元區	8
(三) 亞太地區	9
二、國內經濟	14
(一) 國民生產	14
(二) 工業生產	18

(三) 商業.....	21
(四) 貿易.....	25
(五) 外銷訂單.....	28
(六) 投資.....	31
(七) 物價.....	34
(八) 金融.....	39
(九) 就業.....	42
三、中國大陸經濟.....	45
(一) 固定資產投資.....	45
(二) 吸引外資方面.....	46
(三) 對外貿易方面.....	47
四、兩岸經貿統計.....	48
(一) 我對中國大陸投資方面.....	48
(二) 兩岸貿易方面.....	49
肆、專論.....	50
我國製造業與服務業產業關聯之淺析.....	50

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

受惠各國政府一致實施大規模強力刺激經濟效果顯現，以及消費者信心稍復、企業庫存回補強勁、貿易持續回溫等因素加持下，世界景氣自 2010 年第 1 季起展現較預期為強的復甦態勢，惟先進國家及新興經濟體地區復甦速度不同，尤其亞洲經濟成長強勁復甦，惟主要國家失業率仍居高檔，以及各國內需動能仍待提振，全球經濟復甦力道溫和且仍潛存下滑風險。根據環球透視機構(Global Insight)今(2010)年 4 月數據，2010 年全球經濟將由 2009 年的衰退 1.9% 轉為正成長 3.3%，主要經濟體中，美國、歐元區、日本 GDP 分別成長 3.0%、0.9% 與 1.9%，亞洲開發中國家 GDP 則成長 7.7%。

另依國際貨幣基金(IMF)今年 4 月公布最新報告，預估 2010 年全球經濟將轉為正成長 4.2%，其中新興經濟體表現相對先進國家優異，尤其中國大陸與印度將分別有 10% 及 8.8% 的高成長。值得注意的是，儘管金融系統性風險已降低，惟先進國家失業率依舊居高不下、政府財政收支惡化和主權債務快速累積，已成為中長期世界經濟持續穩定成長之不利因素；主要國家為防止過度寬鬆之貨幣政策可能造成之房地產等資產價格泡沫化危機及通貨膨脹風險，在貨幣政策上有採調升利率或選擇性信用管理措施的傾向。

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；民間消費在失業率降幅有限及所得成長緩慢下，制約消費動能。行政院主計處 99 年 2 月初估 98 年全年經濟成長衰退 1.87%，99 年預估成長 4.72%。

經濟指標表現方面，99 年 3 月工業生產增加 39.20%；商業營業額為 11,102 億元，增加 13.85%；出口值 233.7 億美元，增加 50.1%，進口值 218.7 億美元，增加 80.3%，貿易順差 15.0 億美元；外銷訂單

金額達 343.9 億美元，增加 43.66%；失業率 5.67%；躉售物價指數(WPI) 上漲 6.61%，消費者物價指數 (CPI) 上漲 1.27%。

景氣對策信號方面，分數較上月增 1 分為 39 分，燈號連續 3 個月呈現紅燈。展望未來，據德國 Ifo 經濟研究院最新世界經濟調查報告指出，世界經濟復甦動能在未來 6 個月仍將保持，有助國外需求之擴增；加上國內投資陸續推展，民間消費溫和成長，整體而言，未來景氣應可樂觀期待。

三、中國大陸經濟

中國大陸 2010 年第 1 季國內生產毛額(GDP)為 80,577 億人民幣，按實質價格計算成長 11.9%；2010 年 1~3 月全社會固定資產投資金額為 35,320 億人民幣，較 2009 年同期成長 25.6%；對外貿易方面，受全球經濟復甦影響，2010 年 1~3 月貿易總額為 6,178.5 億美元，較 2009 年同期成長 44.1%，貿易順差為 144.9 億美元，其中 3 月份貿易逆差 72 億美元，為自 2004 年 5 月以來首見，惟一般認為不致改變中國大陸貿易順差的基本趨勢；2010 年 1~3 月非金融領域實際外商投資金額成長 7.7%，金額為 234.4 億美元，顯示中國大陸投資吸引力持續復甦。

金融體系方面，2010 年 1~3 月 M1 及 M2 分別較 2009 年同期成長 29.9%、22.5%；在物價方面，2010 年 1~3 月較 2009 年同期成長 2.2%，其中以食品類價格上漲幅度最大，達 5.1%。

為使企業於全球金融風暴時仍保有出口競爭力，中國大陸自 2008 年第 3 季開始實行釘住美元的匯率政策，將美元兌人民幣匯率維持於約 1 比 6.83，惟隨著全球經濟逐漸復甦，尤其中國大陸不僅率先擺脫金融海嘯衝擊，加以其經濟復甦程度優於預期的情勢下，人民幣升值議題再度成為國際關注焦點。

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		
		2009	2010(f)	2011(f)	2009	2010(f)	2011(f)
全 球	GDP	-1.9	3.3	3.5	-0.6	4.2	4.3
	CPI	1.6	2.8	2.8	-	-	-
美 國	GDP	-2.4	3.0	3.0	-2.4	3.1	2.6
	CPI	-0.3	1.9	2.0	1.2	0.7	1.5
歐 元 區	GDP	-4.0	0.9	1.4	-4.1	1.0	1.5
	CPI	0.2	1.4	1.7	1.1	0.6	1.1
日 本	GDP	-5.2	1.9	1.2	-5.2	1.9	2.0
	CPI	-1.4	-0.7	-0.4	-1.0	-1.7	-1.2
中 華 民 國	GDP	-1.9	5.0	5.5	-1.9	6.5	4.8
	CPI	-0.9	1.9	2.5	-0.9	1.5	1.5
中 國 大 陸	GDP	8.7	10.4	8.6	8.7	10.0	9.9
	CPI	-0.7	2.5	3.0	-0.7	3.1	2.4
新 加 坡	GDP	-2.2	5.0	4.8	-2.0	5.7	5.3
	CPI	0.2	2.0	2.3	0.2	2.1	1.9
韓 國	GDP	0.1	4.9	3.3	0.2	4.5	5.0
	CPI	2.8	2.9	3.2	2.8	2.9	3.0
香 港	GDP	-2.7	4.9	5.2	-2.7	5.0	4.4
	CPI	0.5	2.7	2.9	0.5	2.0	1.7

註：(f) 為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, April 2010。

2.IMF, *World Economic Outlook*, April 2010。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2009	2010(f)	2011(f)
IMF	-10.7	7.0	6.1
World Bank	-14.4	4.3	5.3
OECD	-12.5	6.0	7.7
UN	-12.5	5.4	-

註：(f)為預測值。

資料來源：1. Global Insight Inc., *World Overview*, April 2010。

2. World Bank, *East Asia and Pacific Economic Update*, April 2010。

3. OECD, *Economic Outlook*, November 2009。

4. UN, *World Economic Situation and Prospects 2010*, January 2010。

表 3 國內主要經濟指標

		96年	97年	98年				99年				
				10月	11月	12月	全年	1月	2月	3月	累計	
經濟成長	經濟成長率(%)	5.98	0.73 _r	第4季(p) 9.22				-1.87 _p	第1季(f) 9.24			4.72 _f
	民間投資成長率(%)	1.36	-13.78 _r	第4季(p) 8.16				-19.38 _p	第1季(f) 25.47			14.81 _f
	民間消費成長率(%)	2.08	-0.57 _r	第4季(p) 6.27				1.48 _p	第1季(f) 3.02			1.81 _f
產業	工業生產指數年增率(%)	7.77	-1.78	7.38	31.95	47.76	-8.08	70.08	35.48	39.20	47.12	
	製造業生產指數年增率(%)	8.34	-1.56	8.86	34.88	50.68	-7.97	77.34	36.85	42.01	50.59	
	商業營業額(億元)	125,870	12,796	11,221	11,034	11,347	124,701	10,724	9,923	11,102	31,749	
	年增率(%)	6.64	2.32	4.37	14.14	19.21	-3.18	13.71	9.59	13.85	12.44	
	綜合商品零售業營業額(億元)	8,176	8,368	800	772	742	8,560	737	823	673	2,234	
	年增率(%)	4.42	2.35	6.11	4.31	7.24	2.29	-14.95	32.76	5.97	5.26	
對外貿易	出口(億美元)	2,466.8	2,556.4	198.4	200.2	200.3	2,037	217.5	166.9	233.7	618.0	
	年增率(%)	10.1	3.6	-4.6	19.3	46.8	-20.3	75.8	32.6	50.1	52.5	
	進口(億美元)	2,192.5	2,404.5	165.9	179.0	183.8	1,746.6	192.5	158.0	218.7	569.1	
	年增率(%)	8.2	9.7	-6.7	18.0	55.6	-27.5	115.5	45.8	80.3	78.4	
	外銷訂單(億美元)	3,458.1	3,517.2	317.5	312.6	317.3	3,224.4	303.7	274.1	343.9	921.7	
年增率(%)	15.54	1.71	4.41	37.11	52.63	-8.33	71.81	36.3	43.66	49.31		
物價	消費者物價指數年增率(%)	1.80	3.53	-1.88	-1.62	-0.25	-0.87	0.26	2.35	1.27	1.29	
	躉售物價指數年增率(%)	6.47	5.15	-6.17	1.07	5.75	-8.74	6.77	6.06	6.61	6.48	
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	4.25	7.00	7.28	6.59	5.99	7.21	5.40	5.1	4.58	5.02	
就業	就業人數(萬人)	1,029.4	1,040.3	1,031.0	1,036.9	1,038.4	1,027.9	1,038.8	1,037.3	1,038.4	1,038.2	
	失業人數(萬人)	41.9	45.0	65.3	64.5	63.2	63.9	62.6	63.4	62.4	62.8	
	失業率(%)	3.91	4.14	5.96	5.86	5.74	5.85	5.68	5.76	5.67	5.70	

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 99.2.22 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

		2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年 1-3 月	
國內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	183,868	211,923	257,306	314,045	335,353	80,577	
	成長率 (%)	10.4	11.6	13.0	9.6	8.7	11.9	
固定資產 投資	金額 (億人民幣)	88,774	109,870	137,239	172,291	224,846	35,320	
	成長率 (%)	26.0	23.8	24.8	25.5	30.1	25.6	
消費品 零售總額	金額 (億人民幣)	67,177	76,410	89,210	108,488	125,343	36,374	
	成長率 (%)	12.9	13.7	16.8	21.6	15.5	17.9	
對 外 貿 易	出口	金額 (億美元)	7,620	9,690.8	12,180.2	14,285.5	12,016.7	3,161.7
		成長率 (%)	28.4	27.2	25.7	17.2	-6.2	28.7
	進口	金額 (億美元)	6,601	7,916.1	9,558.2	11,330.8	10,056.0	3,016.8
		成長率 (%)	17.6	20.0	20.8	18.5	-11.2	64.6
外 商 直 接 投 資	協議	金額 (億美元)	1,925.9	1,982.2	—	—	—	-
		成長率 (%)	23.0	2.9	—	—	—	-
	實際	金額 (億美元)	724.06	694.7	747.7	924.0	900.3	234.4
		成長率 (%)	19.42	-4.1	13.6	23.6	-2.6	7.7
居民消費 價格指數	年增率 (%)	1.8	1.5	4.8	5.9	-0.7	2.2	
金 融	貨幣 供給 (M2)	成長率 (%)	17.6	16.9	16.7	17.8	27.6	22.5
	匯率	美元兌 人民幣	1:8.1917	1:7.8087	1:7.3046	1: 6.8346	1: 6.8270	1: 6.8263 (2010.4.26)
	外匯 準備	金額 (億美元)	8,189	10,663	15,282	19,460	23,992	24,471 (2010.03)

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

			2009 年					2010 年			
			9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	1-3 月
我對 中國 大陸 投資	項目	數量 (件)	65	53	133	97	590	88	59	72	219
	金額	總額 (億美元)	9.8	8.6	7.8	14.0	71.4	7.2	9.7	9.7	26.6
						(-38%)	(95%)	(228%)	(250%)	(133%)	
兩 岸 貿 易	我對 中國 大陸 (含香 港)出 口	總額 (億美元)	82.2	82.6	83.2	84.5	837.0	95.4	66.2	102.6	264.2
		成長率 (%)	0.3	10.6	47.8	91.2	-15.9	157.5	31.8	62.5	75.6
		比重 (%)	43.1	41.7	41.6	42.2	41.1	43.9	27.3	29.9	42.8
	我自 中國 大陸 (含香 港)進 口	總額 (億美元)	26.2	24.1	28.3	27.6	256.3	28.6	21.1	29.2	78.9
		成長率 (%)	-7.1	-4.6	24.9	48.4	-22.1	105.7	46.6	45.0	62.9
		比重 (%)	15.9	14.5	15.8	15.0	14.7	14.8	13.4	13.4	13.9
	順(逆) 差	總額 (億美元)	56.0	58.5	54.9	56.9	580.7	66.8	45.1	73.4	185.3
		成長率 (%)	4.2	18.4	63.2	122.2	-12.9	188.6	25.8	70.7	81.7

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(2010)年3月26日公布2009年第4季國內生產總值(GDP)最終數據，受惠於大量庫存調整、強勁企業投資及溫和消費者支出，該季GDP成長5.6%，創美國經濟六年來最快成長速度。觀察2009年第4季各項指標，其中，占美國經濟約三分之二的消費支出成長1.6%，略低於上季的2.8%；企業設備及軟體支出大幅增加19%，加持企業投資整體成長5.3%，為2008年第2季以來首度成長；企業大幅放慢削減庫存速度，貢獻GDP增加3.79個百分點，均為該季經濟擴張的主要因素。

美國工商協進會(Conference Board)今年4月19日公布今年2月份領先指標中，利率差距、供應商表現、製造業消費性產品及材料新訂單、製造業平均每周工時、建築許可、股價、平均每周首度申請失業保險金人數呈現正成長，而製造業非國防新資本財訂單、實際貨幣供應、消費者預期等指標呈負成長。供應管理協會(Institute for Supply Management)今年4月1日報告顯示，全美3月份製造業指數，不僅從2月的56.5升至59.6，處於景氣擴張臨界點之50點以上，更創自2004年7月以來最高

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FED於2月18日提高重貼現率1碼，成為0.75%，且在4月14日最新褐皮書指出，美國經濟復甦程度及區域明顯擴大，惟鑑於商業房地產業仍呈疲軟態勢、整體就業狀況依舊低迷、消費者支出轉趨保守、銀行放款依然疲弱，以及聯邦預算赤字壓力加重等不利因素影響，成長力道有待觀察。

表 1-1 美國重要經濟指標

單位：億美元；%

年(月)	實質 GDP	工業生產	貿易				消費者物價	失業率	
			出口		進口				出入超
			金額	成長率	金額	成長率			
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
2009年	-2.4	-9.7	10,445.7	-18.1	15,625.5	-26.2	-5,169.7	-2.5	9.3
2010年									
1月	-	0.8	984.2	19.5	1478.0	13.7	-493.7	2.7	9.7
2月	-	1.7	985.0	16.9	1497.9	13.3	-512.8	2.2	9.7
3月	-	-	-	-	-	-	-	2.4	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布修正數據顯示，歐元區 2009 年第 4 季 GDP 較上年同期衰退 2.2%，較上季則成長 0.1%，已連兩季成長；2009 年全年經濟成長萎縮 4.1%。歐元區雖深陷主權債信危機，惟歐元走貶，利於出口，加以在亞洲訂單增加等影響下，帶動製造業加速生產，歐元區 4 月製造業採購經理人指數(PMI)由 3 月的 56.6 上升至 57.5，創 2006 年 6 月以來之新高。依 IMF 2010 年 4 月公布之世界經濟展望報告，將歐元區 2010 年 GDP 成長率維持於 1.0% 不變，2011 年則由原預估 1.6% 下修至 1.5%。

重要經濟數據方面，2010 年 2 月歐元區出口為 1,100 億歐元，較上年同期成長 10%，進口為 1,073 億歐元，較上年同期成長 6%，貿易入超 26 億歐元；工業生產成長 4.1%，失業率則高達 10.0%；2010 年 3 月消費者物價指數成長 1.4%。

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	4.1	13,849	11.7	13,969	13.7	-120	2.2	8.3
2007年	2.8	3.2	15,077	11.0	14,917	8.4	160	2.1	7.5
2008年	0.6	-2.3	15,583	3.7	16,107	8.2	-524	3.3	7.6
2009年	-4.1	-13.8	12,733	-18.1	12,560	-22.2	173	0.3	9.4
2010年									
1月	-	1.0	1,111	4.6	1,094	1.0	17	1.0	9.9
2月	-	4.1	1,100	10	1,073	6	26	0.9	10.0
3月	-	-	-	-	-	-	-	1.4	-

註：2010年2月工業生產、貿易、失業率及3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2010年4月份月報資料。

資料來源：歐元統計局，ECB Monthly Bulletin, April, 2010。

(三) 亞太地區

亞太地區開發中國家（不含日本），儘管受 2008 年底金融海嘯衝擊經濟衰退速度超乎預期，惟受惠區內主要國家(如中國大陸)迅速推出強力振興經濟措施，激發國內需求，以及對貿易夥伴(如美國)出口回升，致企業回補庫存效應增溫，引領亞太地區率先復甦，依 Global Insight 預估，2010 年亞洲開發中國家經濟成長率較 2009 年增加 2.8 個百分點，升至 7.7%，優於其他地區。

1、日本

(1) 日本內閣府 2010 年 4 月 19 日公布 3 月消費者信心指數，由 2 月的 39.8 攀升至 40.9，為自 2007 年 10 月達到 42.8 以來的最高水準，且為連續第 3 個月的上揚，顯示隨著全球經濟復甦，日本出口持續成長，有助提升其就業及所得之穩定性。

(2) 在半導體等電子零組件、汽車需求回升的帶動下，2010 年 3 月日本出口大幅成長 43.5%，為連續第 4 個月的成長；進口則在原原油、非鐵製品等進口增加的情況下成長 20.7%，為連續第 3 個月的增加；貿易順差為 0.9 兆日圓。

(3)2010年2月日本工業生產較前月減少0.6%，為連續第11個月上升後，首次出現下降。

(4)2010年2月失業率持平於4.9%，為自2009年3月以來之最低水準，總失業人數為324萬人，較去年同期增加25萬人。

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	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	2.4	2.7	83.9	11.5	73.1	8.6	10.8	0.0	3.9
2008年	-1.2	-3.3	81.1	-3.4	78.9	7.9	2.2	1.4	4.0
2009年	-5.2	-	54.2	-33.1	51.4	-34.9	2.8	-	-
2010年									
1月	-	18.5	4.9	40.8	4.8	9.1	0.1	-1.3	4.9
2月	-	31.3	5.1	45.3	4.5	29.5	0.6	-1.1	4.9
3月	-	-	6.0	43.5	5.1	20.7	0.9	-	-

註：除實質 GDP 經濟成長率為較前期比換算為年率、失業率為與前月相比之季節調整值外，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)韓國銀行於今(2010)年4月12日表示，汽車汰舊換新之稅金優惠雖已終止，惟汽車實際銷售量卻相當良好，加以企業庫存情況亦較原預估大幅增加，以及第1季經濟成長率上修至1.6%等因素影響，將韓國今年全年經濟成長率由原預估4.6%上修至5.2%；惟韓國銀行亦表示，經濟快速復甦時，經濟成長率預估值為4.6%或5.2%並無太大差異，須考慮經濟成長等各種因素，以謹慎執行退場策略之時機。

(2)韓國2010年3月出、進口分別較上年同月成長35.1%及48.4%，消費者物價指數較上年同月成長2.3%。2010年2月工業生產則較上年同月成長19.1%。

(3)產業發展方面，韓國知識經濟部、保健福祉部、教育科學技術

部及食品醫藥品安全廳等共同發表「製藥與 IT 結合之發展策略」，內容包括設置「製藥結合 IT」之基礎環境；生產結合 IT，以生產優良品質與高信賴度之製品；流通結合 IT，使醫藥品之流通透明化與提高物流效率；開發結合 IT，提高開發創新醫藥品之效率等，計畫至 2015 年推動所有醫藥品 50% 以上須貼上可簡易確認、追蹤之 RFID 電子標籤，預期可誘發 9,100 億韓元之生產效果與 4,100 億韓元之附加價值，年平均可省約 106 億韓元之物流費用。

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
2009年	0.2	-0.7	3,637.7	-13.8	3,227.9	25.8	409.8	2.8	3.6
2010年									
1月	-	36.9	310.8	47.1	315.5	26.7	-4.7	3.1	4.8
2月	-	19.1	332.7	31	309.4	36.9	23.3	2.7	4.4
3月	-	-	376.8	35.1	354.9	48.4	21.9	2.3	3.8

資料來源：韓國知識經濟部；韓國銀行。

3、新加坡

(1) 新加坡貿工部最新公布，受惠於全球半導體晶片銷售強勁及生物醫藥製造業的高成長，帶動製造業產出大幅成長 30.0% 下，新加坡 2010 年第 1 季 GDP 較上年同期成長 13.1%，較上季亦大幅成長 32.1%；另鑒於全球經濟更趨好轉，以及新加坡第 1 季經濟強勁成長，進一步將新加坡 2010 年經濟成長率由原預估 4.5%~6.5% 上修至 7.0%~9.0% 之間。此外，新加坡金融管理局亦表示，將引導星元匯價「漸進小幅升值」，並放寬星元匯價的每日交易區間。

- (2) 新加坡 2010 年 3 月出、進口分別較上年同月成長 29.3% 及 30.8 %，工業生產較上年同月成長 43.0%，消費者物價指數較上年同月上升 1.6%。
- (3) 產業發展方面，新加坡晶圓系統製造公司將在未來 2 年內投資 3,000 萬美元生產「高性能混合信號」半導體晶片，減少一般晶圓之生產，以便拉開與同業間的競爭距離，預計未來每個月將可生產 6 萬片晶圓。
- (4) 對外合作發展方面，新加坡與浙江於今年 3 月 23 日簽署 3 項合作協議，包括杭州—新加坡低碳科技園區、舟山海洋科學城，以及新加坡國際企業發展局與寧波市政府的合作協定，並進一步加強貿易和經濟、環境服務、交通和物流、通訊科技、旅遊以及現代化服務等 6 大領域之合作。

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	-4.2	4,767.6	5.8	4,508.9	13.9	258.7	6.5	2.2
2009年	-2.0	-3.2	3,911.2	-18.0	3,563.0	-21.0	348.2	0.2	3.02
2010年									
1月		39.2	361.9	37.0	329.9	28.8	32.0	0.2	-
2月	13.1(Q1)	17.9	328.8	19.2	307.4	16.5	21.4	1.0	-
3月		43.0	410.1	29.3	361.3	30.8	48.8	1.6	-

資料來源：新加坡統計局。

4、香港

- (1) 香港政府統計處 4 月 24 日公布 2010 年第 2 季業務展望調查結果，受訪者普遍預期業務狀況將較 2010 年第 1 季為佳。按行業分析，建造業對業務前景明顯最為樂觀，4 成 6 受訪者預期業務狀況較佳，其次是金融保險 4 成、地產 4 成、運輸倉庫快

遞服務 3 成 3；在就業人數方面則普遍預期上升。根據 IMF 今年 4 月最新預估，香港 2010 年經濟成長率將自 2009 年的萎縮 2.7%，轉為正成長 5.0%。

(2) 香港政府統計處表示，香港 2010 年 2 月出、進口分別較上年同期成長 28.5% 及 22.4%，消費者物價指數較上年同期上漲 2.8%。

(3) 據香港政府統計處最新數據，香港 2010 年前兩個月零售業總銷貨金額較上年同期上升 18.8%，總銷貨數量亦上升 15.1%。同期間，按商店主要類別分析，汽車及汽車零件的銷貨數量升幅最大，上升 55.2%，其次為雜項耐用消費品上升 46.4%、電器及攝影器材上升 27.9%。

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	2.1	-6.7	2,824.2	5.1	3,025.3	5.5	-201.1	4.3	3.4
2009年	-2.7	-8.3	2,469.1	-12.6	2,692.4	-11.0	-223.3	0.5	5.2
2010年									
1月	-	-	222.3	18.4	251.8	39.5	-29.5	1.0	4.9
2月	-	-	182.5	28.5	202.1	22.4	-19.7	2.8	4.6

資料來源：國際經濟情勢週報、香港政府統計處。

二、國內經濟

1、98年經濟成長率初估為-1.87%，99年預估為4.72%

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復甦，帶動我外貿動能增溫，民間投資逐漸回穩。行政院主計處99年2月最新預估，金融海嘯對國內經濟成長影響的谷底在98年第1季，第4季經濟成長9.22%，不但為連續5季負成長後首次轉正，亦為93年第3季以來最高成長(93年第2季成長9.67%)，較98年11月預測數(6.89%)高出2.33個百分點；惟民間消費因失業率降幅有限及所得成長緩慢，仍顯不足。初估98年經濟負成長1.87%，內外需部門對經濟成長之貢獻分別為-3.34及1.48個百分點，各季成長率分別為-9.06%、-6.85%、-0.98%、9.22%。

展望99年，隨全球景氣緩步回溫，有利外貿拓展，加上民間消費及投資成長，政府持續擴大公共建設，有利經濟之復甦及穩定。行政院主計處預估99年經濟成長率可達4.72%，內外需貢獻分別為4.72及0.01個百分點，各季經濟成長率分別為9.24%、6.05%、3.95%及0.66%。

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	年別	2009(f)	2010(f)
World Bank (2009.11)		-3.8	4.5
IMF (2010.4)		-1.9	6.5
Global Insight (2010.4)		-1.9	5.0
行政院主計處 (2010.2)		-1.87	4.72
台灣經濟研究院 (2010.4)		-1.87	5.11
中華經濟研究院 (2010.4)		-1.87	4.99
中央研究院 (2009.12)		-2.46	4.73

註：f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	-1.87	-1.87	4.72	4.72
國內需求	-3.82	-3.34	5.49	4.72
民間消費	1.48	0.83	1.81	1.06
政府消費	3.63	0.42	0.17	0.02
國內投資	-11.80	-2.20	10.94	1.84
民間投資	-19.38	-2.79	14.81	1.75
公營事業投資	4.03	0.06	1.73	0.03
政府投資	18.77	0.53	1.70	0.06
存貨	-	-2.39	-	1.80
國外淨需求	-	1.48	-	0.01
輸出(含商品及勞務)	-9.21	-6.47	13.84	8.99
減：輸入(含商品及勞務)	-13.73	-7.94	17.66	8.98
躉售物價 (WPI)	-1.87	—	3.74	—
消費者物價 (CPI)	-3.82	—	0.92	—

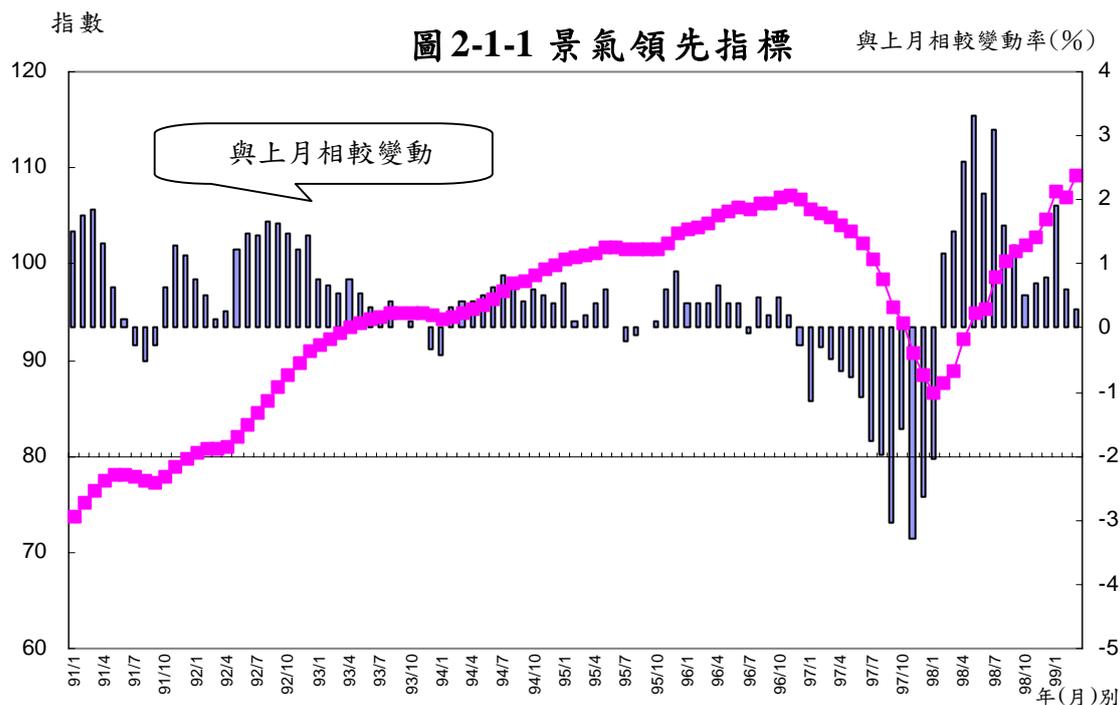
資料來源：行政院主計處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，99 年 2 月 22 日。

2、99 年 3 月份景氣領先指標下降、同時指標上升

景氣對策信號方面，99 年 3 月份景氣領先指標 6 個月平滑化年變動率較上月減少 3.4 個百分點；不含趨勢之同時指標較上月上升 2.3%；景氣對策信號分數 39 分，燈號連續 3 個月呈現紅燈。

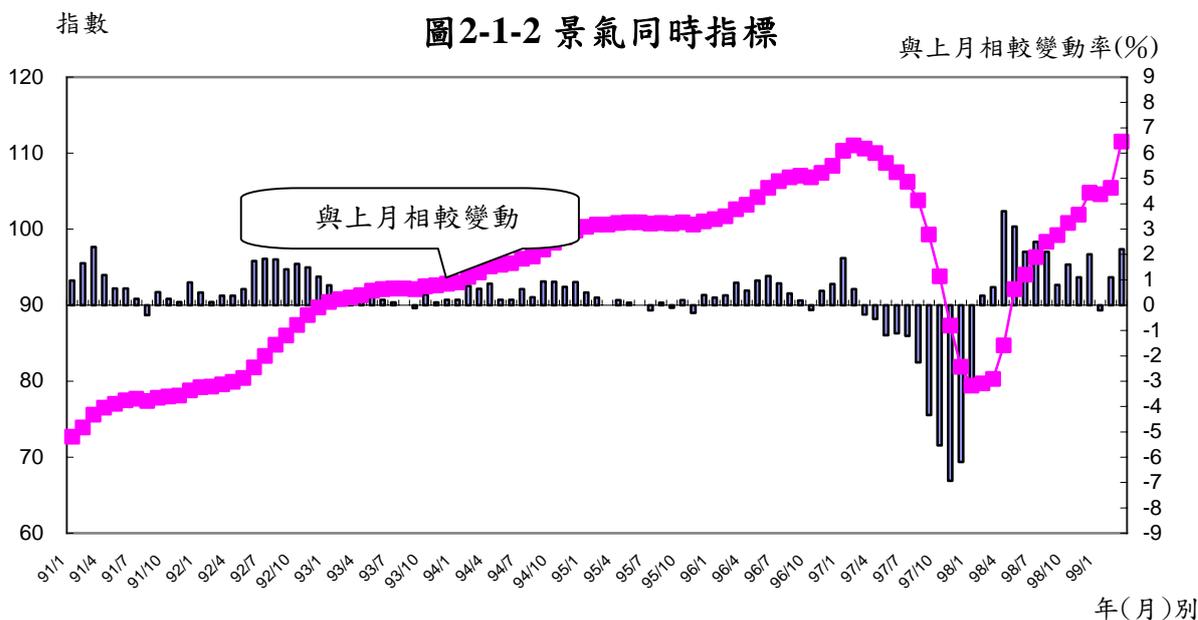
(1) 領先指標：

領先指標方面，99 年 3 月領先指標綜合指數為 109.3，較上月上升 0.3%；6 個月平滑化年變動率 16.9%，較上月 20.3% 減少 3.4 個百分點。若不考慮長期趨勢，3 項較上月增加，分別為：工業及服務業加班工時、外銷訂單指數、核發建照面積；實質貨幣總計數 M1B、股價指數、製造業存貨量指數、SEMI 半導體接單出貨比則較上月下滑。



(2)同時指標：

同時指標方面，99年3月同時指標綜合指數為111.5，較上月上升2.2%；不含趨勢之同時指標為111.1，較上月上升2.3%。若不考慮長期趨勢，7個構成項目均較上月增加。其中，主要增幅來自：實質海關出口值、實質機械及電機設備進口值、電力（企業）總用電量及批發、零售及餐飲業營業額指數等構成項目。



3、99年3月景氣對策燈號第3個月呈現紅燈

99年3月景氣對策信號9項構成項目中，批發、零售及餐飲業營業額指數變動率由黃紅燈轉為紅燈，分數增加1分，其餘項目燈號維持不變；綜合判斷分數由上月38分增為39分，總燈號連續3個月呈現紅燈。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

		2009年												2010年			
		3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月		3月		
		燈號	%	燈號	%	燈號	%	燈號	%	燈號	%	燈號	%	燈號	%	燈號	%
綜合判斷	燈號	藍燈	藍燈	藍燈	黃藍燈	黃藍燈	黃藍燈	綠燈	黃紅燈	黃紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	
	分數	10	11	12	17	18	18	20	26	37	37	38	38	39			
貨幣總計數M1E		黃藍燈	綠燈	黃紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	23.8	紅燈	21.4							
直接及間接金融		藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	2.6	藍燈	2.8	
股價指數		藍燈	藍燈	藍燈	黃藍燈	黃藍燈	綠燈	黃紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	65.0	紅燈	57.8	
工業生產指數		藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	黃紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	55.3 _q	紅燈	37.1	
非農業部門就業人數		藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	黃藍燈	1.23	綠燈	1.7	
海關出口值		藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	43.0	紅燈	38.8	
機械及電機設備進口值		藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	綠燈	紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	56.3	紅燈	62.7	
製造業銷售值		藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	藍燈	紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	49.5 _q	紅燈	40.9 _p	
批發、零售及餐飲業營業額指數		藍燈	藍燈	藍燈	黃紅燈	紅燈	黃紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	紅燈	黃紅燈	7.4 _q	紅燈	9.3	

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、99年3月工業生產成長39.20%

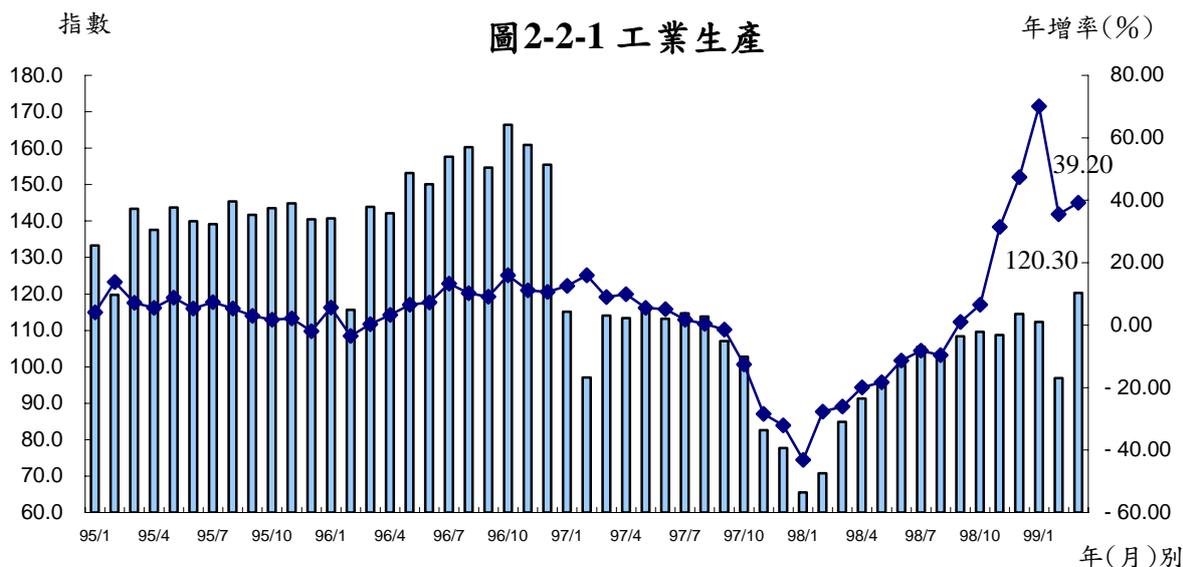
99年3月工業生產指數為120.30，較98年同月成長39.20%，主因係全球經濟復甦腳步走穩，兩岸經貿往來逐漸活絡，激勵我國外銷接單再創新高，致使3月份工業生產指數創下歷史新高，其中製造業增加42.01%，電力及燃氣供應業、用水供應業亦分別增加8.74%、0.92%，礦業及土石採取業、建築工程業則分別減少9.50%、18.56%。累計1至3月，工業生產成長47.12%。

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
98年	-8.08	-7.97	-8.40	-3.24	-2.27	-19.08
6月	-10.74	-10.90	-7.77	-2.77	-1.21	-15.74
7月	-7.18	-7.25	-3.34	-1.67	-0.24	-14.10
8月	-8.95	-8.73	-9.26	-2.54	-2.84	-28.76
9月	2.80	2.89	5.32	3.21	-0.41	-0.36
10月	7.38	8.86	4.05	-2.65	-0.70	-29.70
11月	31.95	34.88	3.22	4.65	-1.49	-24.51
12月	47.76	50.68	3.23	14.52	0.51	10.69
99年1~3月	47.12	50.59	4.17	9.53	1.00	-7.61
1月	70.08	77.34	28.77	14.63	2.48	-30.86
2月	35.48	36.85	-1.88	5.20	-0.51	42.98
3月	39.20	42.01	-9.50	8.74	0.92	-18.56

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、99年3月製造業生產成長42.01%

99年3月製造業生產較98年同月成長42.01%，4大行業皆為正成長，其中資訊電子工業成長最為顯著，達69.14%，餘金屬機械工業、化學工業、民生工業亦分別增加40.76%、16.10%、10.08%。累計1至3月，製造業生產成長50.59%。

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
96年	8.34	1.78	17.66	6.37	-0.32
97年	-1.56	-7.24	6.36	-7.56	-5.76
98年	-7.97	-19.32	-6.35	-1.03	-7.56
6月	-10.90	-23.53	-8.24	-6.21	-5.98
7月	-7.25	-17.17	-5.25	-4.07	-7.98
8月	-8.73	-24.33	-6.35	0.97	-6.87
9月	2.89	-7.71	-0.05	15.19	1.14
10月	8.86	-2.15	12.18	17.86	-2.95
11月	34.88	20.00	51.14	35.43	5.04
12月	50.68	34.29	84.68	39.80	8.71
99年1~3月	50.59	43.83	86.50	23.93	12.18
1月	77.34	77.38	122.51	43.77	25.40
2月	36.85	19.46	75.06	14.76	1.76
3月	42.01	40.76	69.14	16.10	10.08

資料來源：經濟部統計處。

3、99年3月電子零組件業增加77.34%

- (1)99年3月電子零組件業增加77.34%，主因全球景氣復甦態勢趨於明朗，以及科技產品推陳出新，激勵整體產業需求走強，加上庫存水準處於低檔，部分關鍵零組件甚至出現缺貨現象，帶動半導體、面板、光電材料元件等顯著增產所致。累計1至3月較98年同期增加100.64%。
- (2)99年3月基本金屬業增加33.82%，主因國際煉鋼原料價格持續走高，加上歐美景氣復甦及大陸推動固定資產投資與交通建設帶動需求，且國內公共工程趕工及電子產業擴廠效應挹注，鋼材市場呈現供不應求的現象，致使整體產能利用率攀升。累計1至3月較98年同期增加49.93%。
- (3)99年3月化學材料增加19.08%，主因受惠於全球經濟復甦步調走穩，以及大陸強化家電下鄉政策，刺激需求持續擴張，另在亞洲石化廠歲修計畫陸續展開，以及整體供應鏈之庫存水位走低，加上大陸課徵尼龍粒反傾銷稅的轉單效應加持下，有效激勵石化原料增產。累計1至3月較98年同期增加31.50%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

單位：%

中業別	99年3月較 98年同月增減	99年累計 較98年同期增減
電子零組件業	77.34	100.64
電腦電子產品及光學製品業	46.79	44.66
基本金屬工業	33.82	49.93
機械設備業	58.51	45.99
石油及煤製品業	-7.47	0.22
化學材料業	19.08	31.50
食品業	2.20	6.14
紡織業	15.98	19.24

資料來源：經濟部統計處。

(三) 商業

1、99年3月商業營業額為11,102億元，增加13.85%

99年3月批發、零售及餐飲業營業額11,102億元，較98年同月增加13.85%。各業均呈正成長，其中以批發業增加17.13%最多，零售業增加6.11%次之，餐飲業增加2.60%再次之。累計1至3月批發、零售及餐飲業營業額為3兆1,749億元，較98年同期增加12.44%。

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
98年	124,701	-3.18	88,668	-4.94	32,815	1.59	3,218	0.04
6月	10,453	-4.47	7,537	-5.81	2,646	-0.82	269	-0.85
7月	10,833	-2.56	7,794	-3.90	2,770	1.28	269	-1.34
8月	10,871	-2.07	7,830	-4.20	2,765	4.40	276	-0.86
9月	10,973	0.67	8,086	-0.56	2,641	4.48	246	2.15
10月	11,221	3.47	8,092	2.88	2,876	5.41	253	1.07
11月	11,034	14.14	7,942	16.50	2,844	9.24	248	0.81
12月	11,347	19.21	8,044	21.96	3,039	14.14	264	1.37
99年1~3月	31,749	12.44	22,554	16.19	8,334	4.44	861	1.81
1月	10,724	13.71	7,648	25.05	2,798	-7.08	278	-8.47
2月	9,923	9.59	6,782	6.64	2,835	17.02	306	12.52
3月	11,102	13.85	8,124	17.13	2,701	6.11	277	2.60

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、99年3月批發業營業額增加17.13%

99年3月份批發業營業額為8,124億元，較98年同月增加17.13%。各業別除農產原料及活動物業微幅減少0.34%外，餘均呈正成長，其中以汽機車及其零配件用品批發業增加34.21%最多，燃料批發業增加30.61%次之，商品經紀業增加30.43%再次之。累計1至3月批發業營業額為2兆2,554億元，較98年同期增加16.19%

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

單位：%

業別	99年3月 較上月增減率	99年3月 較98年同月增減率
合計	19.78	17.13
商品經紀業	6.94	30.43
綜合商品批發業	10.07	17.63
農產原料及活動物	1.74	-0.34
食品、飲料及菸草製品	1.76	1.17
布疋及服飾品	14.42	6.18
家庭器具及用品	14.06	3.96
藥品及化粧品	22.47	6.82
文教育樂用品	10.67	4.55
建材	23.01	11.68
化學原料及其製品	15.29	19.27
燃料	30.73	30.61
機械器具	27.64	27.50
汽機車及其零配件用品	24.06	34.21
其他專賣批發業	19.60	7.26

資料來源：經濟部統計處。

3、99年3月零售業營業額成長6.11%，其中綜合商品零售業營業額成長5.97%

99年3月份零售業營業額為2,701億元，較98年同月增加6.11%，各業別除資通訊及家電設備業與其他專賣零售業分別減少5.95%、6.00%外，其餘均呈正成長，其中以汽機車及其零配件用品業增加15.63%最多，藥品及化粧品業增加9.99%次之，其他無店面零售業增加9.34%再次之。累計1至3月零售業營業額為8,334億元，較98年同期增加4.44%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

單位：%

行業別	99年3月 較上月增減率	99年3月 較98年同月增減率
合計	-4.72	6.11
綜合商品	-18.25	5.97
食品、飲料及菸草製品	-2.84	2.39
布疋及服飾品	-14.02	8.62
家庭器具及用品	-4.94	9.15
藥品及化粧品	8.20	9.99
文教育樂用品	-7.91	4.19
建材	-6.92	8.15
燃料	8.95	8.14
資通訊及家電設備	-10.81	-5.95
汽機車及其零配件用品	23.87	15.63
其他專賣零售業	-1.49	-6.00
其他無店面零售業	17.90	9.34

資料來源：經濟部統計處。

99年3月份綜合商品零售業營業額達673億元，較98年同月增加5.97%，除零售式量販店業減少0.48%外，餘均呈正成長，其中以連鎖式便利商店業增加10.36%最多，百貨公司業增加8.38%次之。累計1至3月綜合商品零售業營業額為2,234億元，較98年同期增加5.26%

表 2-3-4 綜合商品零售業營業額變動概況

	99年3月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較98年同月 增減(%)
合計	673	-18.25	5.97
百貨公司(含購物中心)	154	-32.58	8.38
超級市場	101	-13.40	2.17
連鎖式便利商店	187	3.61	10.36
零售式量販店	112	-30.93	-0.48
其他	120	-12.26	6.12

資料來源：經濟部統計處。

4、99年3月餐飲業營業額成長2.60%

99年2月份餐飲業營業額為277億元，較98年同月增加2.60%，其中其他餐飲業增加7.99%最多，飲料店業增加6.42%次之，餐館業增加1.83%再次之。累計1至3月餐飲業營業額為861億元，較98年同期增加1.81%。

表 2-3-5 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	99年3月 較上月增減率	99年3月 較98年同月增減率
餐飲業	-9.39	2.60
餐館業	-12.17	1.83
飲料店業	5.45	6.42
其他餐飲業	17.71	7.99

資料來源：經濟部統計處。

(四) 貿易

1、99年3月出口增加50.1%，進口增加80.3%

(1)3月出口總值233.7億美元，較98年同月增加50.1%；進口總值218.7億美元，較98年同月增加80.3%；出超15.0億美元。

(2)3月對外貿易總額452.4億美元，較2月324.9億美元增加，主要係景氣好轉及2月因農曆年節，工作天數較短。

(3)累計1至3月出口總值618.0億美元、進口總值569.1億美元，較98年同期分別成長52.5%及78.4%；貿易出超48.9億美元，較98年同期減少37.3%。

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
98年	203,674.6	-20.3	174,370.6	-27.5	29,035.1
6月	16,944.0	-30.4	15,187.8	-33.5	1,762.9
7月	17,261.2	-24.5	15,241.1	-34.1	2,031.2
8月	18,996.2	-24.6	17,028.8	-32.4	1,964.9
9月	19,066.2	-12.7	16,505.6	-21.2	2,553.7
10月	19,843.3	-4.6	16,581.2	-6.7	3,232.0
11月	20,012.7	19.3	17,910.0	18.0	2,111.9
12月	20,017.9	46.8	18,313.5	55.6	1,646.5
99年1~3月	61,800.0	52.5	56,911.8	78.4	4,888.2
1月	21,745.4	75.8	19,252.7	115.5	2,492.7
2月	16,694.8	32.6	15,795.1	45.8	899.7
3月	23,366.9	50.1	21,866.6	80.3	1,500.3

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、99年3月我對主要國家(地區)出口成長最多為伊朗95.8%；
進口成長最多為伊朗，增幅348.6%**

(1)3月我對主要國家(地區)出、進口成長最多皆為伊朗，分別成長95.8%及348.6%。

(2)3月我國最大出口國為中國大陸(含香港)，比重達43.9%，最大進口國為日本，比重達21.7%。

(3)3月我對主要貿易夥伴中，中國大陸(含香港)為最主要出超來源國，出超73.4億美元；主要入超來源國為日本，入超32.5億美元。

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	99年3月金額	10,262.4	2,444.6	1,503.3	848.9	875.7	692.8
	成長率	62.5	19.5	45.1	63.3	67.0	37.7
	99年1至當月金額	26,420.7	6,550.6	4,166.6	2,503.3	2,359.8	1,595.4
	比重	42.8	10.6	6.7	4.1	3.8	2.6
	成長率	75.6	18.4	29.7	61.8	71.2	32.8
自該國進口	99年3月金額	2,920.3	2,239.5	4,775.0	656.6	1,374.2	84.6
	成長率	45.0	80.1	76.4	160.9	76.2	8.0
	99年1至當月金額	7,893.0	5,905.5	12,059.9	1,744.0	3,520.4	242.1
	比重	13.9	10.4	21.2	3.1	6.2	0.4
	成長率	62.9	75.9	73.1	161.5	89.6	27.8

資料來源：財政部。

3、99年3月出口按產品別觀察，以光學器材增幅121.3%最大；進口方面，以棉花增幅最大，達207.0%

(1)3月出口前3大貨品依序為：電子產品63.1億美元，占出口總值27.0%，較98年同月增加62.3%；基本金屬及其製品22.6億美元，比重9.7%，較98年同月增加41.6%；光學器材20.2億美元，比重8.7%，成長121.3%。

(2)3月進口前3大貨品依序為：礦產品50.5億美元，占進口總值23.1%，較98年同月增加104.2%；電子產品36.4億美元，比重16.6%，增加62.2%；機械24.9億美元，比重11.4%，增加152.6%。

表 2-4-3 99年3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	6,308.8	27.0	62.3	礦產品	5,053.8	23.1	104.25
基本金屬及其製品	2,259.8	9.7	41.6	原油	2,691.8	12.3	158.7
光學器材	2,024.8	8.7	121.3	電子產品	3,637.9	16.6	62.2
塑膠、橡膠及其製品	1,997.4	8.5	50.1	機械	2,494.2	11.4	152.6
化學品	1,950.8	8.3	101.4	化學品	2,440.6	11.2	66.0
機械	1,313.5	5.6	45.0	基本金屬及其製品	2,052.0	9.4	116.3
礦產品	1,177.9	5.0	69.5	精密儀器，鐘錶等	993.6	4.5	98.9

資料來源：財政部

(五) 外銷訂單

1、99年3月外銷訂單金額343.9億美元，增加43.7%

99年3月外銷訂單金額343.9億美元，較98年同月增加43.7%。累計1至3月外銷訂單達921.7億美元，較98年同期成長49.3%。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

	金額	年增率
94年	2,563.9	19.2
95年	2,993.1	16.7
96年	3,458.1	15.5
97年	3,517.2	1.7
98年	3,224.4	-8.3
6月	279.4	-10.9
7月	286.1	-8.8
8月	282.9	-12.0
9月	308.4	-3.0
10月	317.5	4.4
11月	312.6	37.1
12月	317.3	52.6
99年1~3月	921.7	49.3
1月	303.7	71.8
2月	274.1	36.3
3月	343.9	43.7

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

2、99年3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，比重分別為24.1%及23.8%。

(1)99年3月各類主要訂單貨品中以電子產品、資訊與通信產品為主，占總訂單金額的24.1%及23.8%。

(2)99年3月主要接單產品中，以精密儀器等產品增87.8%最大，其次為機械，增加75.8%。

表 2-5-2 99 年 3 月外銷訂單主要產品結構

單位：億美元；%

貨品類別	99 年 3 月金額	比重	較 98 年同月 增減(%)
電子產品	82.7	24.1	39.1
資訊與通信產品	81.9	23.8	40.3
精密儀器等產品	32.4	9.4	87.8
基本金屬製品	24.1	7.0	54.5
塑膠橡膠及其製品	21.6	6.3	52.0
電機產品	20.3	5.9	66.9
化學品	17.3	5.0	58.7
機械	13.3	3.9	75.8

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

3、99 年 3 月外銷訂單海外生產比重為 50.7%

99 年 3 月外銷訂單海外生產比重為 50.7%，首度突破 50%。其中以資訊通信業海外生產 86.9% 最高，其次為電機產品 59.1%、精密儀器 56.7%、電子產品 50.4%。

4、99 年 3 月主要接單來源地以中國大陸及美國為主，金額分別為 98.1 億美元及 66.3 億美元

99 年 3 月接單地區，以中國大陸及美國為主要來源，金額為 98.1 億美元及 66.3 億美元，占我國外銷接單總額的 28.5% 及 19.3%，較 98 年同月分別增加 59.7% 及 18.2%。主要接單地區皆為正成長，對歐洲、日本及東協六國分別增加 32.4%、93.6% 及 61.8%。

表 2-5-3 外銷訂單主要產品海外生產比重

單位：%

年(月)	總計	資訊通信	電子產品	機械	電機產品	精密儀器
94 年	36.9	73.0	37.1	31.3	48.1	46.8
95 年	42.3	76.5	36.0	27.5	52.7	47.8
96 年	46.1	84.3	43.6	23.7	52.3	47.1
97 年	47.0	85.1	47.1	23.3	49.7	47.4
98 年	47.9	81.9	44.5	24.4	53.4	54.1
6 月	47.8	81.8	44.5	22.1	54.1	56.0
7 月	47.9	83.3	43.3	27.2	55.9	55.6
8 月	47.8	83.0	42.7	28.1	53.0	56.1
9 月	48.9	81.4	44.6	26.7	53.3	53.8
10 月	49.1	82.5	42.9	24.7	55.0	57.4
11 月	49.3	81.9	44.4	25.2	55.2	54.6
12 月	49.3	84.9	47.5	23.2	56.0	54.1
99 年 1~3 月	49.9	85.8	47.6	24.8	57.4	55.7
1 月	49.5	85.7	47.2	24.8	57.9	54.7
2 月	49.4	84.7	45.3	25.5	55.3	55.8
3 月	50.7	86.9	50.4	24.0	59.1	56.7

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	99 年 3 月	
	金額	較 98 年同月增減率
中國大陸(含香港)	98.1	59.7
美國	66.3	18.2
歐洲	59.6	32.4
日本	39.9	93.6
東協六國	32.4	61.8

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、99年國內投資成長率預估為10.94%

根據主計處99年2月預測，99年國內投資成長率10.94%：

- 民間投資：隨出口升溫，廠商產能利用率大幅增加，加以著眼電子產品推陳出新速度加快、以及因應國際大廠的委外代工需求，高科技業者除積極提升製程外，亦加速啟動擴充設備計畫，預測99年民間投資成長14.81%。
- 公共部門投資：98年政府推動振興經濟擴大公共建設計畫，政府固定投資較前年增逾500億元，成長率達18.77%；99年政府將持續推動各項建設計畫，惟因基期墊高，成長率縮減為1.70%，公營事業固定投資可望維持增加，成長1.73%。

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
94年	26,355	2.66	20,210	1.53	2,084	14.77	4,060	2.82
95年	27,307	0.07	21,516	3.31	1,942	-8.61	3,849	-11.21
96年	28,414	0.55	22,427	1.36	2,025	1.57	3,961	-4.46
97年	26,857	-11.17	20,313	-13.78	2,087	-2.38	4,456	-0.39
98年 (p)	23,213	-11.80	16,013	-19.38	2,230	4.03	4,970	18.77
第1季	4,831	-29.37	3,518	-35.53	366	-28.33	947	13.72
第2季	5,221	-21.37	3,600	-30.75	471	5.77	1,151	22.42
第3季	6,356	-5.20	4,562	-12.02	505	7.91	1,289	25.83
第4季	6,805	11.14	4,333	8.16	888	23.00	1,583	14.05
99年 (f)	25,983	10.94	18,570	14.81	2,288	1.73	5,124	1.70
第1季	5,705	20.01	4,356	25.47	431	19.72	918	-1.92
第2季	6,155	15.56	4,461	21.11	482	0.04	1,213	3.03
第3季	6,877	6.36	4,992	7.52	527	2.38	1,358	3.54
第4季	7,245	5.20	4,762	8.52	850	-5.05	1,634	1.35

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，99年2月22日。

2、99年1至3月新增民間投資金額3,860億元，達成率37.58%

99年1至3月新增民間重大投資計933件，金額為3,860億元，達成年度預定目標10,272億元的37.58%，其中以民生化工業為主要投資業別，投資金額達2,016億元。

表 2-6-2 經濟部統計民間新增投資概況

行 業 別	98年實際 金額(億元)	99年目標 金額(億元)	99年1~3月		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	1,843	2,046	270	531	25.95
電子資訊業	5,754	3,940	180	1,172	29.75
民生化工業	1,915	3,200	278	2,016	63.00
技術服務業	514	500	202	134	26.80
電力供應業	46	43	-	-	-
批發、物流業	455	500	3	6	1.20
會展業	-	43	-	-	-
總 計	10,575	10,272	933	3,860	37.58

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)。

資料來源：經濟部促進投資聯合協調中心。

3、99年3月僑外直接投資金額9.60億美元，成長118%

99年3月核准僑外直接投資件數為201件，核准投資金額計9.60億美元。99年1至3月核准僑外直接投資件數為435件，核准投資金額計16.94億美元，較98年同期增加50.3%。以地區別來看，以英國(37.79%)、加勒比海英國屬地(20.32%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、日本(13.53%)、荷蘭(9.06%)及美國(4.14%)分居前5名，合計約占僑外投資總額的84.84%；以業別觀之，以金融及保險業(46.81%)、金融控股業(11.26%)、電子零組件製造業(9.30%)、批發及零售業(6.94%)及金屬製品製造業(6.81%)分居前5名，合計約占僑外投資總額的81.12%。

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，99年3月外資投資我國股市淨匯入35.78億美元。

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	82.32	-128.37	8.95	11.05
98 年	47.98	262.14	26.02	4.25
6 月	1.37	8.83	1.80	0.0
7 月	12.37	23.92	14.85	1.50
8 月	3.41	-3.02	2.90	0.0
9 月	0.95	70.66	3.45	0.25
10 月	2.52	28.47	0.00	0.30
11 月	4.29	20.00	1.82	2.20
12 月	6.33	25.65	1.20	-
99 年 1~3 月	16.9	48.13	1.30	10.00
1 月	3.02	30.27	0.00	10.00
2 月	3.47	-17.92	0.00	0.00
3 月	9.60	35.78	1.30	0.00

資料來源：經濟部、金管會。

(七) 物價

1、99年3月消費者物價上漲1.27%，躉售物價上漲6.61%

99年3月消費者物價指數(CPI)較98年同月上漲1.27%，主因油料費、燃氣、菸品及蔬果價格相對98年較高，與電腦、電視等消費性電子產品持續降價促銷交互影響所致，若扣除蔬菜水果，漲1.06%，若再剔除水產及能源後之總指數(即核心物價)，亦漲0.11%。

99年3月躉售物價指數(WPI)較98年同月上漲6.61%，主因油品、基本金屬及化學材料等價格持續攀升所致，其中國產內銷品漲9.45%，進口品漲8.80%，出口品漲1.92%。

2、99年3月進口物價上漲8.80%、出口物價上漲1.92%

99年3月以新台幣計價之進口物價指數，較上月上漲0.65%，較98年同月上漲8.80%；出口物價指數較上月微跌0.04%，較98年同月上漲1.92%。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1.32%，較98年同月上漲17.23%；出口物價指數較上月上漲0.61%，較98年同月上漲9.82%。

進口物價因原油、石油腦、鋼胚及銅等國際行情處相對高檔，使礦產品、非金屬礦物製品類與基本金屬及其製品類分別上漲38.06%與35.84%所致；出口物價因燃料油、柴油、ABS、PTA與不鏽鋼板等報價上揚，使雜項類、塑化製品類與基本金屬及其製品類分別上漲28.82%、22.68%與17.22%。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

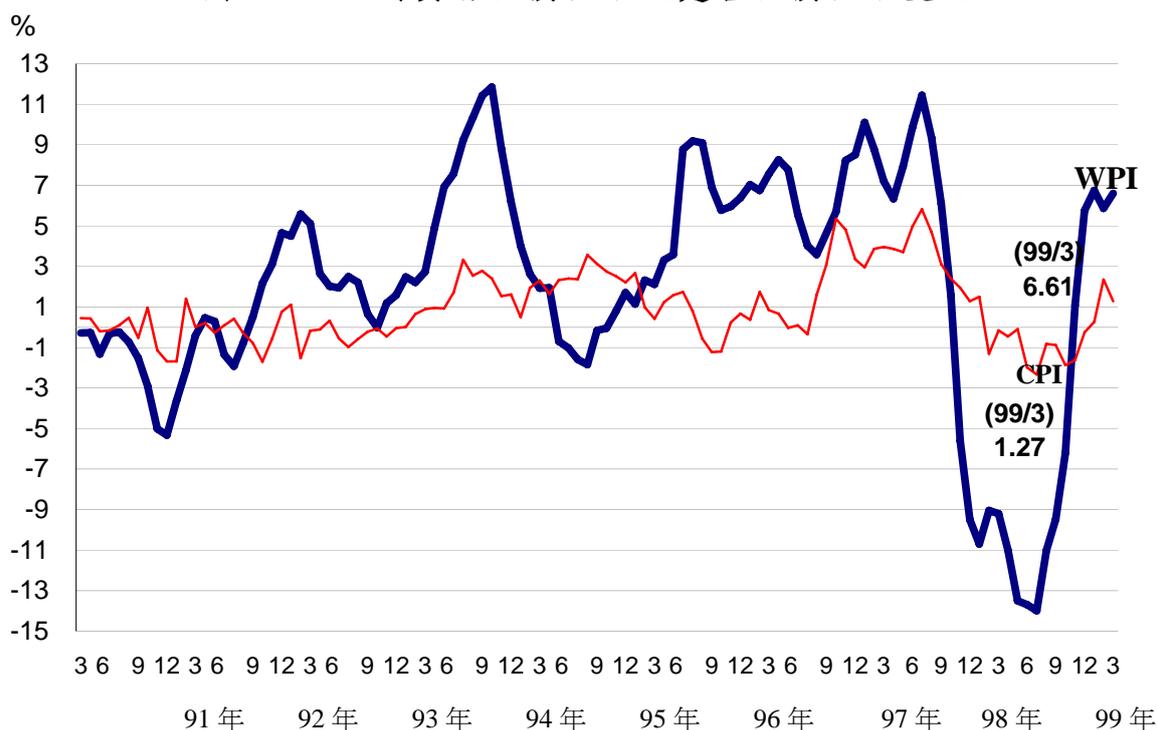


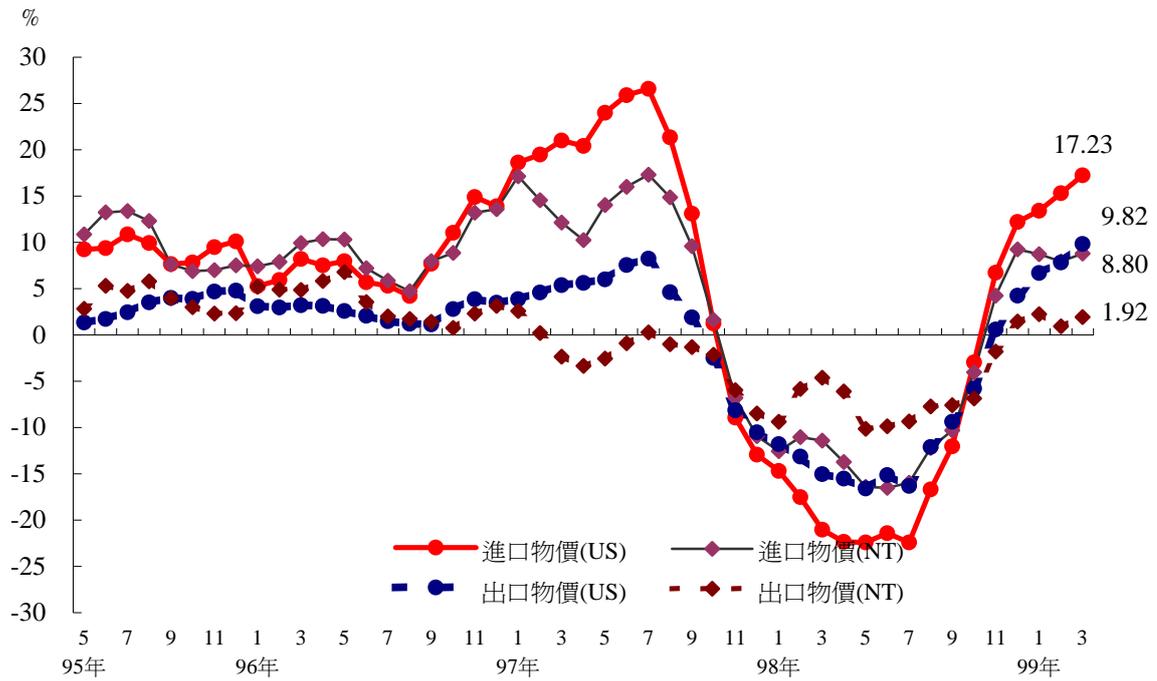
表 2-7-1 物價變動

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)
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
98年	-0.87	-0.14	-0.26	-8.74	-10.02	-9.62	-6.61
6月	-1.98	-0.61	-0.51	-13.70	-15.91	-15.15	-9.88
7月	-2.33	-0.93	-0.85	-13.99	-16.39	-15.98	-9.35
8月	-0.82	-0.80	-0.90	-11.07	-13.00	-12.21	-7.72
9月	-0.88	-0.97	-1.11	-9.47	-10.53	-10.21	-7.69
10月	-1.87	-0.87	-1.04	-6.21	-7.95	-3.76	-6.98
11月	-1.62	-0.86	-1.09	1.07	0.79	4.23	-1.78
12月	-0.25	-0.74	-0.87	5.75	6.79	9.23	1.46
99年1~3月	1.29	-0.01	-0.19	6.48	9.51	8.54	1.77
1月	0.26	-1.11	-1.86	6.74	9.21	8.72	2.25
2月	2.35	1.01	1.44	5.87	9.46	7.94	0.92
3月	1.27	0.11	-0.15	6.61	9.45	8.80	1.92

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	服務	
			耐 久 性 消 費 品		居 住 服 務	交 通 服 務
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
98 年	-0.87	-1.62	-4.73	-0.26	-0.32	-1.09
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	-0.82	-0.67	-5.13	-0.90	-0.48	-2.27
9 月	-0.88	-0.53	-5.09	-1.11	-0.77	-2.37
10 月	-1.87	-2.81	-5.24	-1.04	-0.31	-1.94
11 月	-1.62	-2.22	-4.57	-1.09	-0.20	-2.05
12 月	-0.25	0.62	-4.46	-0.88	-0.44	-1.65
99 年 1~3 月	1.29	3.22	-2.03	-0.19	-0.14	-0.38
1 月	0.26	3.10	-2.55	-1.86	-2.41	-1.45
2 月	0.29	3.52	-1.96	1.44	2.19	0.43
3 月	1.27	3.10	-1.55	-0.15	-0.17	-0.16

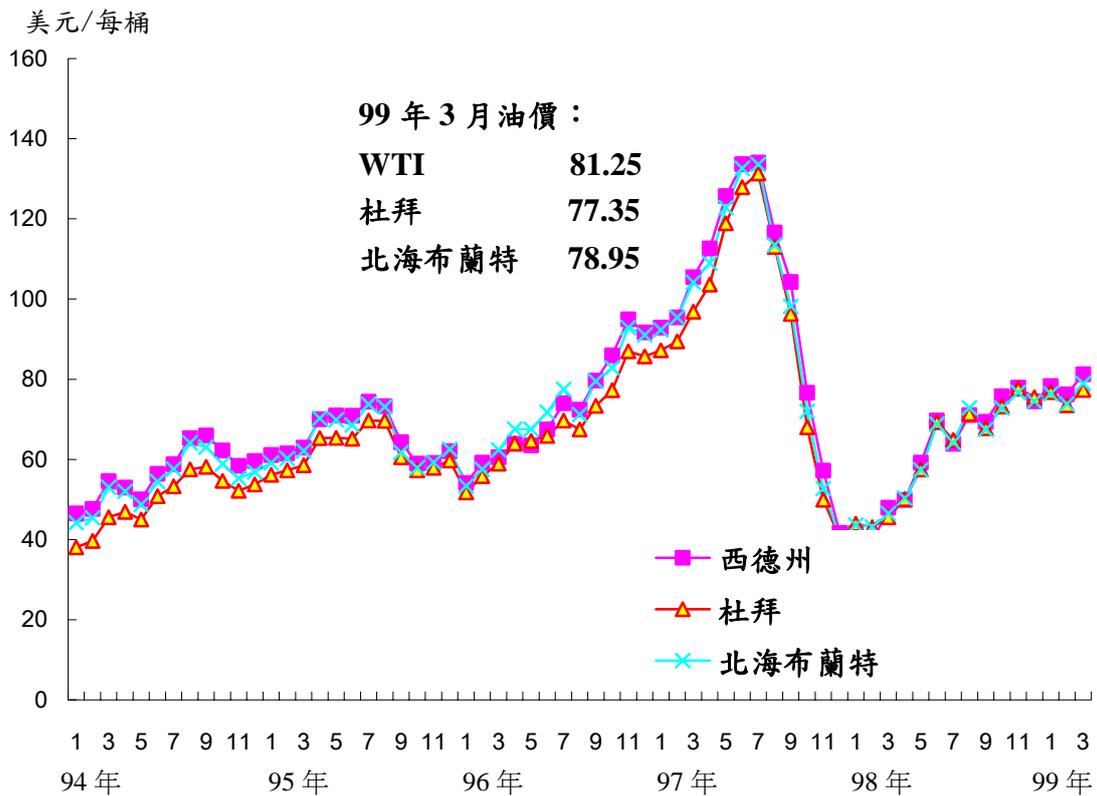
資料來源：行政院主計處。

3、99年3月美國西德州原油月均價每桶81.25美元

99年3月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶81.25美元，較99年2月每桶76.19美元，上漲6.64%。預估未來經濟復甦的速度、歐洲的赤字危機、OPEC的產量控制、美元走勢、氣候、中東局勢等因素都將左右油價變動。

美國能源情報署(EIA)(4月6日)「短期能源前景報告」指出，受到中國大陸強勁需求的帶動，99年第2季世界石油日需求量將成長1.6%，國際油價可能突破90美元/桶。

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

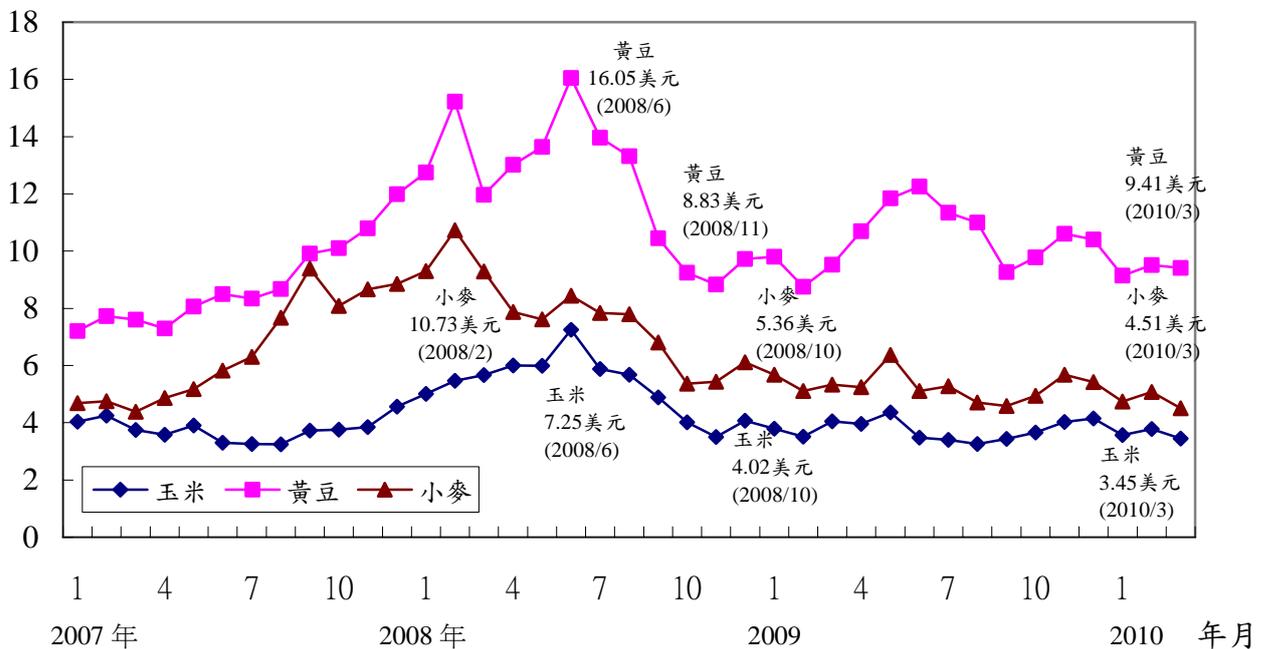
4、99年3月黃豆、小麥、玉米期貨價格較98年2月下

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：

- 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。2010 年 3 月為 9.41 美元，較上月下跌 1.05%，較 2009 年年底下跌 9.52%。
- 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。2010 年 3 月為 4.51 美元，較上月下跌 11.05%，較 2009 年年底下跌 16.79%。
- 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。2010 年 3 月為 3.45 美元，較上月下跌 8.73%，較 2009 年年底下跌 16.87%。

表 2-9-4 近年國際主要大宗物資價格變動

美元/英斗



資料來源：行政院主計處

(八) 金融

1、99年3月M1A、M1B及M2年增率為18.28%、21.57%及4.58%

99年3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18.28%、21.57%及4.58%，年增率較均較上月為低，主要因銀行放款與投資成長趨緩及98年比較基期較高所致。

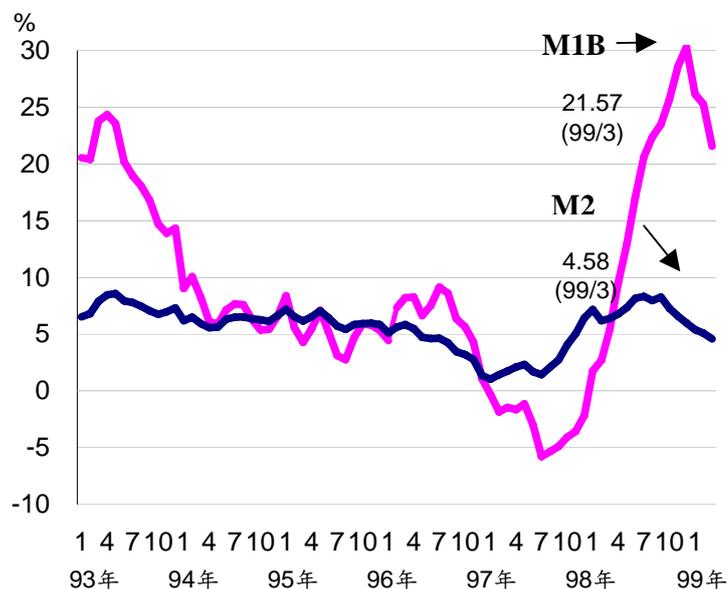


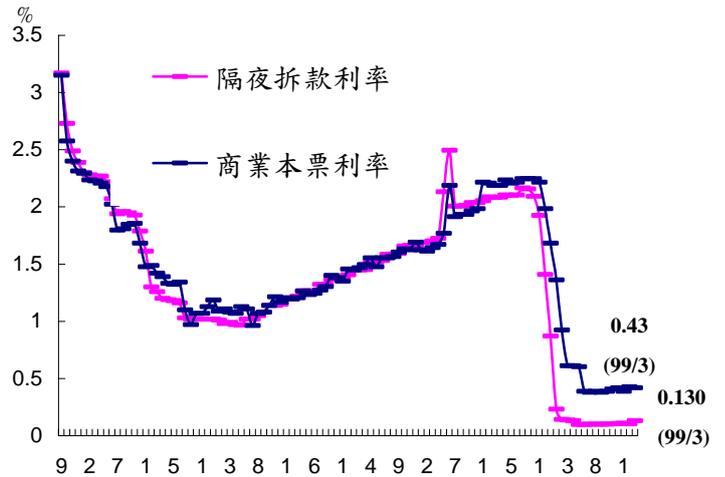
表 2-8-1 金融指標

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(%)
95年	6.22	5.72	5.30	32.531	1.552
96年	4.25	6.8	6.44	32.842	1.967
97年	2.67	0.97	-2.94	31.517	1.932
98年	7.21	13.41	16.69	33.049	0.121
6月	8.15	13.90	17.03	32.792	0.097
7月	8.33	15.67	20.64	32.920	0.100
8月	8.17	17.23	22.14	32.883	0.101
9月	8.28	15.63	23.51	32.588	0.100
10月	7.28	17.98	25.66	32.330	0.101
11月	6.59	22.62	28.62	32.337	0.104
12月	5.99	24.14	30.30	32.279	0.106
99年1~3月	5.02	19.64	24.31	31.956	0.114
1月	5.40	18.10	26.17	31.896	0.108
2月	5.10	22.55	25.27	32.094	0.104
3月	4.58	18.28	21.57	31.877	0.130

資料來源：中央銀行。

2、99年3月市場利率分歧

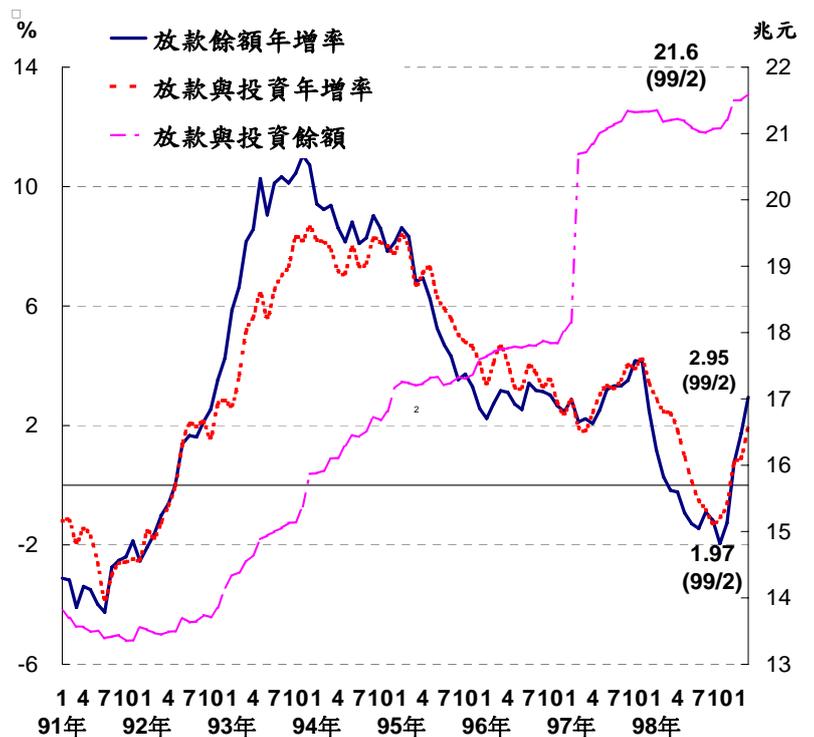
貨幣市場方面，市場利率持平。99年3月金融業隔夜拆款利率為0.130%，高於2月之0.104%；初級市場商業本票30天期利率為0.43%，低於2月之0.44%。



91年 92年 93年 94年 95年 96年 97年 98年 99年

3、99年2月主要金融機構放款及投資

99年2月主要金融機構放款與投資餘額為21.6兆元，年增率1.97%，較99年1月增加1.04個百分點；放款餘額年增率2.95%，較99年1月增加1.21個百分點。



4、99年3月平均新台幣兌美元匯率為31.877

99年3月新台幣兌美元平均匯率為31.877，較99年2月匯率32.094升值0.68%，較98年同月匯率34.340升值7.17%。

(九) 就業

1、99年3月失業率為5.67%，較98年同月下降0.14個百分點

—99年3月勞動力為1,100.8萬人，較98年同月增加1.45%；勞動力參與率為57.92%，較98年同月上升0.17個百分點。

—99年3月就業人數為1,038.4萬人，較98年同月增加1.60%。

—99年3月失業人數為62.4萬人，較98年同月減少0.92%；失業率為5.67%，較98年同月下降0.14個百分點。

—99年3月就業結構分別為：農業55.3萬人(占5.33%)，工業369.1萬人(占35.54%)，服務業614.0萬人(占59.13%)。

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
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
98年	1,091.7	1,027.9	63.9	57.90	54.3	368.4	279.0	605.1	5.85	12.7	37.2	13.9
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
8月	1,095.7	1,028.5	67.2	58.03	54.4	369.1	280.2	605.0	6.13	14.0	39.0	14.1
9月	1,093.9	1,027.8	66.1	57.88	54.8	368.6	280.5	604.4	6.04	13.5	38.8	13.7
10月	1,096.3	1,031.0	65.3	57.94	55.3	368.0	280.1	607.7	5.96	12.9	38.6	13.8
11月	1,101.4	1,036.9	64.5	58.15	55.0	367.5	279.5	614.4	5.86	12.7	37.8	14.1
12月	1,101.6	1,038.4	63.2	58.00	55.2	368.3	279.7	614.9	5.74	12.0	37.1	14.1
99年1~3月	1,101.0	1,038.2	62.8	57.97	55.0	368.8	279.8	614.4	5.70	11.4	37.1	14.2
1月	1,101.4	1,038.8	62.6	58.04	54.6	369.1	279.8	615.1	5.68	11.6	36.8	14.2
2月	1,100.7	1,037.3	63.4	57.96	55.0	368.4	279.5	614.0	5.76	11.4	37.5	14.4
3月	1,100.8	1,038.4	62.4	57.92	55.3	369.1	280.0	614.0	5.67	11.3	37.1	13.9
累計99年較98年同期增減(比率或*百分點)	1.38	1.29	2.84	-0.12	2.61	-0.11	0.42	2.04	-0.08	-8.35	5.67	5.44

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

99年3月國內失業率為5.67%，低於美國、加拿大、德國，惟較香港、南韓、日本為高。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	97年	98年						99年				98年同月 (變動百分點)
		8月	9月	10月	11月	12月	累計	1月	2月	3月	累計	
台灣	4.14	6.13	6.04	5.96	5.86	5.74	5.85	5.68	5.76	5.67	5.70	5.81(↓0.14)
香港	3.4	5.4	5.3	5.2	5.1	4.9	5.2	4.9	4.6	4.4	4.6	5.2(↓0.8)
日本	4.0	5.5	5.3	5.1	5.2	5.1	5.1	4.9	-	-	4.9	4.8(↑0.1)
南韓	3.2	3.8	3.6	3.4	3.5	3.6	3.6	4.8	4.4	3.8	4.3	3.7(↑0.1)
新加坡	2.2	-	3.4(III)	-	-	2.1	3.0	-	-	-	-	-
美國	5.8	9.7	9.8	10.2	10.0	10.0	9.3	9.7	9.7	9.7	9.7	8.6(↑1.1)
加拿大	6.1	8.7	8.4	8.6	8.5	8.4	8.3	8.3	8.2	8.2	8.2	8.0(↑0.2)
德國	7.8	8.3	8.0	7.7	7.6	7.8	8.0	8.6	8.7	8.5	8.6	8.6(↓0.1)

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。

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、99年2月工業及服務業平均薪資為67,091元，較98年同月增加63.26%

—99年2月工業及服務業平均薪資為67,091元，較98年同月增加63.26%，主要係98年春節於1月，廠商發放年終及績效獎金月份與今年不同所致。

—99年2月製造業每人每月平均薪資為63,142元，較98年同月增加80.77%，電力及燃氣供應業與金融保險業則各為116,722元及138,709元，分別較98年同月減少18.24%及增加117.07%。

—99年2月製造業勞動生產力指數為129.24（95年=100），較98年同月增加49.93%。單位產出勞動成本指數為148.63（95年=100），較98年同月增加34.35%。

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
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	
98年	42,176	39,152	106.62	90.55	95,996	93.19	105.49	67,513	
6月	38,224	35,836	106.57	79.94	70,129	92.88	71.72	57,466	
7月	39,631	37,862	108.62	80.17	72,292	98.32	69.10	59,902	
8月	39,528	36,524	112.03	79.10	69,459	111.94	66.53	57,436	
9月	40,514	38,015	112.68	78.36	70,863	99.54	70.19	60,542	
10月	39,849	37,399	113.77	76.23	98,407	91.14	106.04	63,868	
11月	39,041	36,732	115.36	75.64	68,572	85.85	81.63	56,615	
12月	42,792	40,931	113.25	80.79	183,697	83.05	207.08	67,245	
99年	60,442	58,814	123.28	127.72	124,484	100.60	146.32	119,016	
1月	53,812	54,491	118.60	109.84	132,246	95.23	147.82	99,322	
2月	67,091	63,142	129.24	148.63	116,722	107.32	144.65	138,709	
累計99年較98年同期增減(%)	10.62	18.01	40.54	-23.54	-13.14	10.62	-20.13	18.67	

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

—2010年第1季全社會固定資產投資金額為35,320億人民幣，較2009年同期成長25.6%，其中中央投資金額成長9.1%，比重為7.7%；地方投資金額成長28.2%，比重為92.3%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

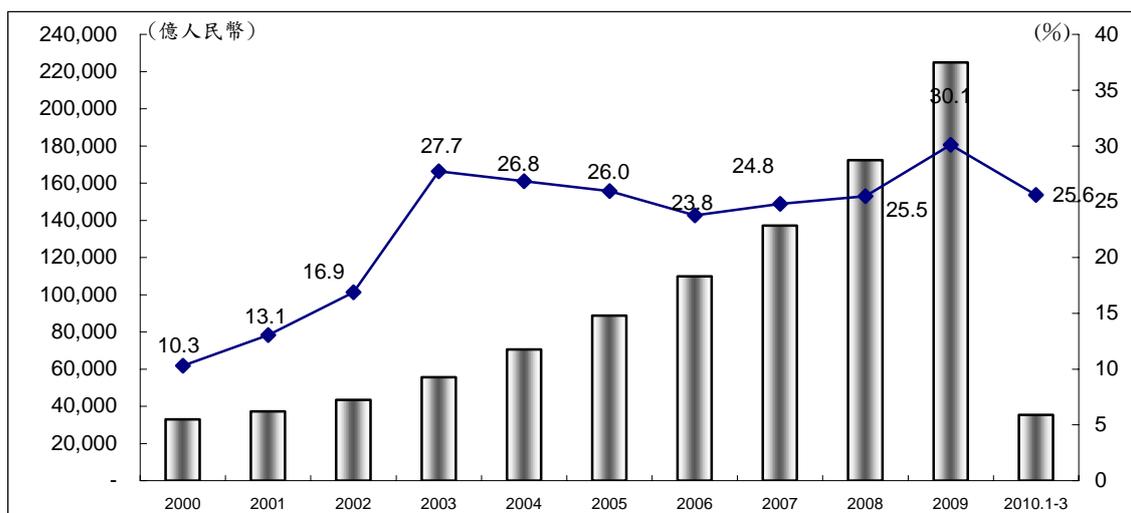


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

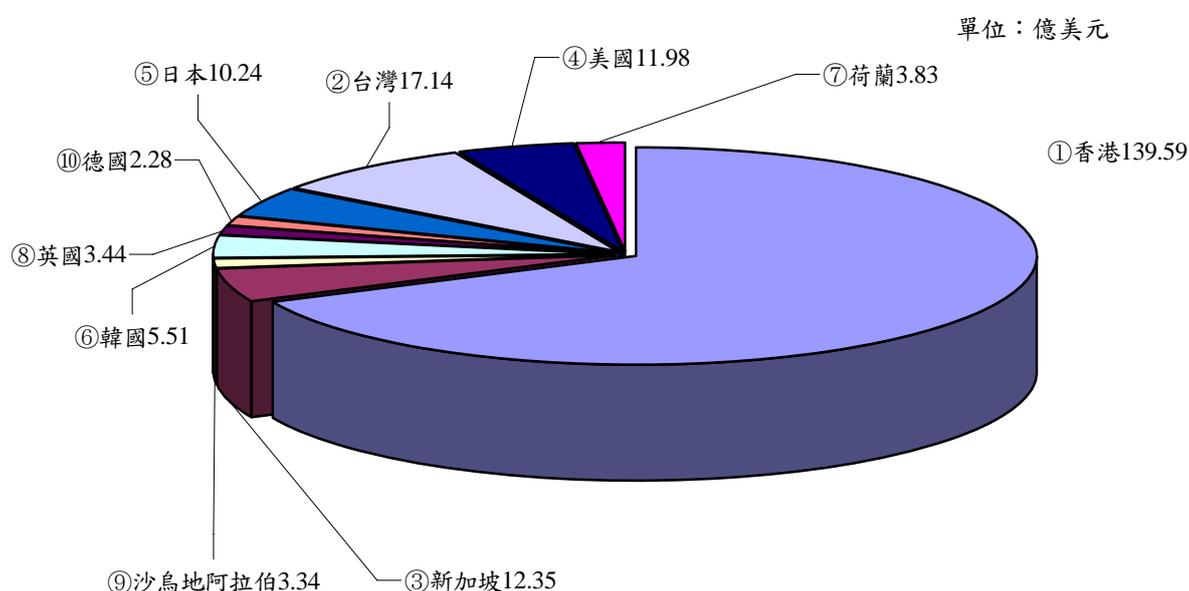
年(月)別	全國		城		鎮				農 村	
	金額	成長率	金額	成長率	中央		地方		金額	成長率
					金額	成長率	金額	成長率		
2001年	37,214	13.1	30,001	14.4	6,589	5.0	23,415	17.4	7,212	7.7
2002年	43,500	16.9	35,489	18.3	6,527	-0.9	28,962	23.7	8,011	11.1
2003年	55,567	27.7	45,812	29.1	6,114	-6.3	39,698	37.1	9,755	21.8
2004年	70,477	26.8	59,028	28.8	7,525	23.1	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	224,846	30.1	194,139	30.5	19,651	18.4	174,488	32.0	30,707	27.5
2010年1~3月	35,320	25.6	29,793	26.4	2,298	9.1	27,495	28.2	5,528	21.0

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

- 2010年1~3月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業5,459家，較2009年同期成長19.87%；實際利用外資金額為234.43億美元，較2009年同期成長7.65%。
- 同期間外資企業進出口總額為3,325.2億美元，成長40.75%。其中，出口額為1,746.5億美元，成長28.36%，占整體出口比重為55.2%；進口額1,578.8億美元，成長57.58%，比重為52.3%。

圖3-2 前十大外資國/地區2010年1~3月
實際投資金額(非金融領域)比重89.5%



註：上述國家對中國大陸投資金額包括透過維京群島、開曼群島、薩摩亞及模里西斯等地對中國大陸投資之金額。

表3-2 中國大陸外資統計表

單位：億美元；%

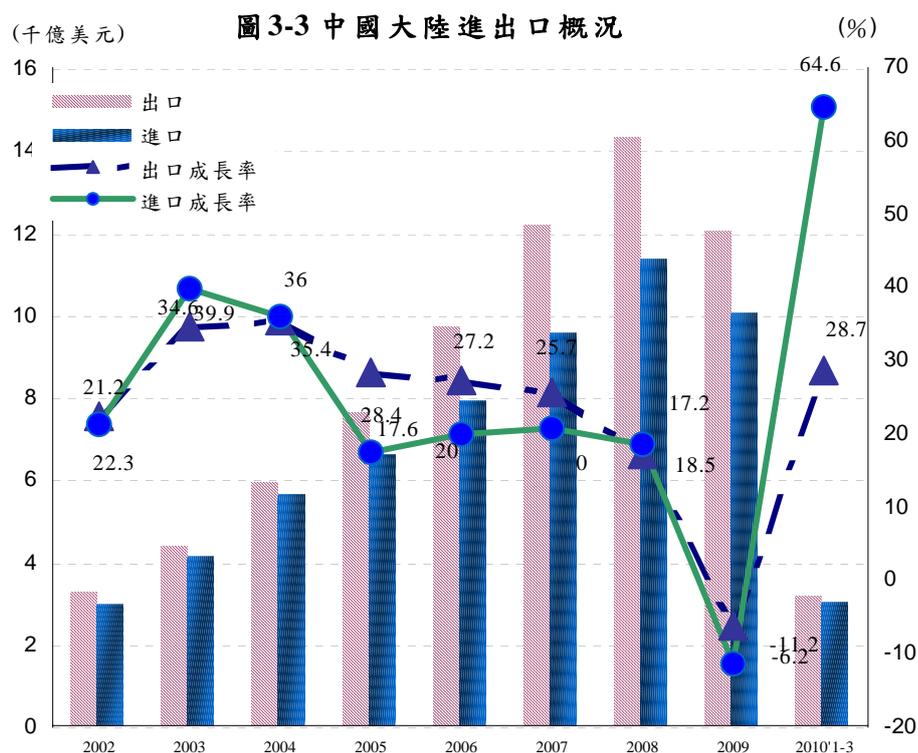
年(月)別	新批設 家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	成長率	出口金額	成長率	進口金額	成長率
2005年	44,001	724.06	19.42	4,442.10	31.19	3,875.16	19.4
2006年	41,485	694.68	-4.06	5,638.35	26.93	4,726.16	21.96
2007年 ^註	37,871	747.68	13.59	6,955.20	23.40	5,594.10	18.40
2008年	27,514	923.95	23.58	7,906.20	13.60	6,199.60	10.80
2009年	23,435	900.33	-2.56	6,722.30	-14.97	5,452.07	-12.06
2010年1~3月	5,459	234.43	7.65	1,746.5	28.36	1,578.8	57.58

註：2007年起實際利用外資為非金融領域金額。

資料來源：中國大陸商務部。

(三) 對外貿易方面

— 2010 年 1~3 月中國大陸進出口總值為 6,178.5 億美元，較 2009 年同期成長 44.1%。其中，出口額為 3,161.7 億美元，進口額為 3,016.8 億美元，分別成長 28.7% 和 64.6%，順差 144.9 億美元。



— 2010 年 1~3 月與歐盟、美

國、東協及日本之貿易總額，分別為 1,014.7 億美元、781.1 億美元、629.1 億美元及 636.1 億美元，分別成長 35.1%、25.8%、61.3% 及 38.2%。

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
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	22,072.7	-13.9	12,016.7	-6.2	10,056.0	-11.2	1,960.7
2010 年 1~3 月	6,178.5	44.1	3,161.7	28.7	3,016.8	64.6	144.9

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

—2010年1~3月我對中國大陸投資件數為219件，金額為26.6億美元。累計1991年至2010年3月(含經核准補辦案件金額)，台商赴中國大陸投資共計853.6億美元。

—針對中國大陸房價高漲的情勢，中國大陸政府去年即已陸續推出國十一條等作法，今年以來，繼3月上旬中國大陸兩會期間宣示控制房價後，相關房市調控措施陸續推出，其後續效應值得觀察。



表 4-1 台商赴中國大陸投資概況

年月別		2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年1-3月	1991年以來
經濟部核准資料	數量(件)	*3,116	*3,875	2,004	1,297	1,090	996	*643	*590	*219	37,990
	金額(億美元)	*67.2	*76.9	69.4	60.1	76.4	99.7	*106.9	*71.4	*26.6	853.6
	平均投資規模(萬美元)	**259.0	**250.1	346.3	463.3	700.9	1,001.0	**2,042.2	**2,433.1	**2,240.0	224.7
中國大陸對外宣布	實際金額(億美元)	39.7	33.8	31.2	21.5	21.4	17.7	19.0	18.8	5.8	△501.2
	占外資比重(%)	7.5	6.3	3.5	3.4	3.4	2.4	2.0	5.2	2.5	5.2

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。

4.中國大陸對外宣布2010年1~3月部分數據為不包括台灣透過維京、開曼群島、薩摩亞、毛里求斯等自由港對中國大陸投資之金額。

資料來源：經濟部投審會、中國大陸「商務部」。

(二) 兩岸貿易方面

—2010年1~2月我對中國大陸貿易總額為165.9億美元，較上年同期成長80.4%；其中出口額為118.8億美元，較上年同期成長83.6%；進口額為47.1億美元，較上年同期成長72.7%；貿易順差為71.7億美元，較上年同期成長91.5%。

—自今年起全球景氣逐漸復甦，亞洲生產商透過生產供應鏈，使出口大幅恢復成長動能。目前亞洲已被視為帶動全球經貿復甦之火車頭，我在東北亞及東南亞建立之完整生產供應鏈，對幫助我恢復金融海嘯前榮景，扮演極為重要角色，尤其中國大陸出口復甦，亦將持續帶動其他亞洲各國及我國的出口成長。

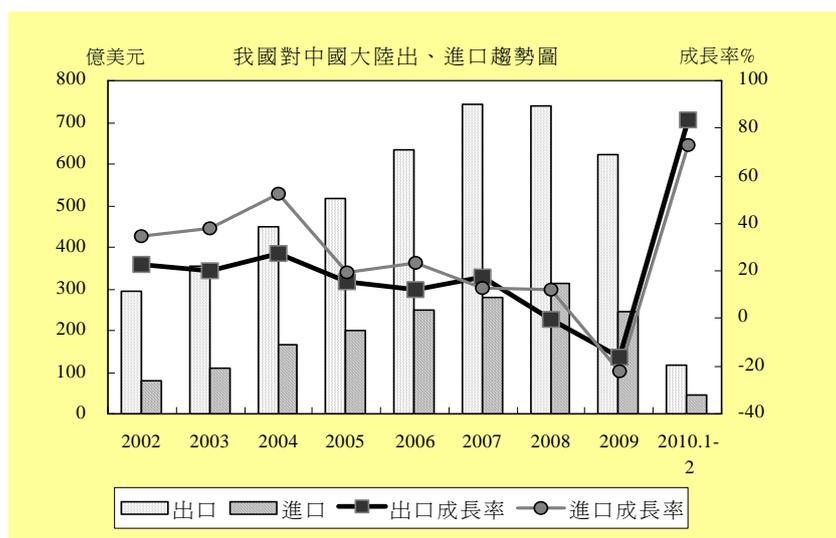


表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年 份		2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年 1~2月
貿易總額	金額	395.0	493.1	657.2	763.7	881.2	1,022.6	1,053.7	865.9	165.9
	成長率	25.3	24.8	33.3	16.2	15.4	16.1	3.0	-17.8	80.4
	比重	15.9	17.7	18.7	20.0	20.7	21.9	21.2	22.9	22.6
對中國大陸輸出估算值	金額	315.3	383.0	489.3	562.7	633.3	742.5	739.8	620.9	118.8
	成長率	23.1	21.5	27.8	15.0	12.5	17.2	-0.4	-16.1	83.6
	比重	23.3	25.4	26.8	28.4	28.3	30.1	28.9	30.5	30.9
自中國大陸輸入值	金額	79.7	110.2	167.9	200.9	247.9	280.1	313.9	245.0	47.1
	成長率	35.0	38.3	52.4	19.7	23.3	13.1	12.1	-21.9	72.7
	比重	7.0	8.6	10.0	11.0	12.2	12.8	13.1	14.0	13.4
順(逆)差	金額	235.6	272.7	321.4	361.8	385.5	462.4	425.9	375.9	71.7
	成長率	19.6	15.8	17.8	12.6	6.6	19.9	-7.9	-11.7	91.5

資料來源：經濟部國際貿易局。

肆、專論

我國製造業與服務業產業關聯之淺析^{*}

壹、前言

產業政策向來是我國經濟施政的重要環節，從 1960 年代加工出口區的設立及「獎勵投資條例」、1980 年代科學園區的設立與推動「策略性工業」、1990 年代的「促進產業升級條例」，到 2000 年以後「重點產業」與「新興產業」的推動，大多以製造業為主體，利用大量生產、出口擴張的方式，帶動產業與經濟成長。隨著經貿環境與經濟條件的變遷，資本及技術密集型產業逐漸取代勞動密集型產業，成為目前產業結構中的主幹，其中尤以半導體及影像顯示等「兩兆」產業，體現了台灣優秀的製造能力。

然而，在如此量大、質優且低成本的生产製造之後，產品附加價值率下滑、廠商利潤率被壓縮的問題，遲遲無法有效解決。在此同時，服務業占國內生產毛額（GDP）比例雖已達 7 成，卻無法維持穩定成長，對經濟成長之貢獻僅高於製造業不到 1 個百分點。在產業政策逐漸轉向製造與服務並重的時刻，如何讓這兩者互相加值與帶動，發揮整合性的效果，是值得深思的課題。

以下，本文將以產業關聯的角度，重新檢視我國製造業與服務業的發展，並就其間的關聯程度與型態進行探討。

貳、產業關聯分析

產業關聯表可分析整體經濟各項商品與服務的來源與去處，以及各類產業在生產與技術相互依存的關係，但因編製過程必須利用各種經濟統計資料，故目前我國產業關聯統計係配合工商業普查，每 5 年編製一次完整基本表，中間年份則另編製延長表。

此外，為配合產品與經營型態的變化，2006 年產業關聯表的產業部門分類依第 8 版行業標準分類作了大幅修正，並對 2001 年產業

^{*}本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

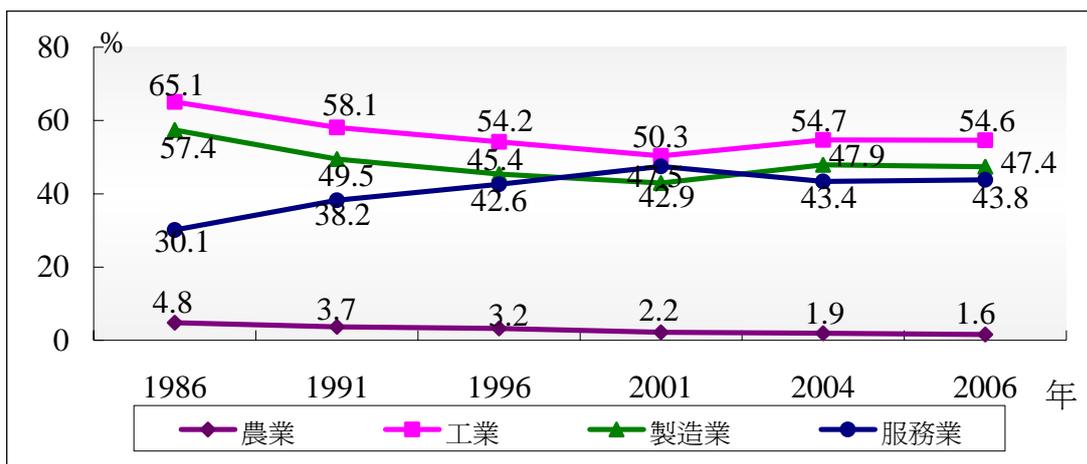
關聯表進行調整。本文所引用之數據，主要以行政院主計處最新發佈之「2006 年產業關聯表編製報告」為準，而涉及歷年比較的部分，為求一致性，則以「2004 年產業關聯表編製報告」所列 1986~2004 年之歷史資料為準。

一、生產總值¹

製造業生產總值占國內生產總值比例在 1986 年達到 57.4% 的高峰後，受新台幣升值及勞力密集產業外移影響而逐年下降，2001 年降至 42.9%；2004 年因半導體及影像顯示等「兩兆」產業興起，加以石化、鋼材等原物料價格飆漲，廠商在成本考量下提高單價，致產值大幅增加，占比回升至 47.9%，2006 年微幅下降至 47.4%。

服務業方面，從 1986 年的 30.1% 成長至 2001 年 47.5% 為最高峰，主因係政府推動金融及電信自由化²，帶動金融保險、通信服務等相關產業發展。2004 年則因房地產景氣及通信服務成長趨緩，服務業占比下降至 43.4%，2006 年受惠於批發零售及專業、科學技術服務之成長，微幅上升至 43.8%。(詳圖 1)

圖 1 歷年各業生產總值占國內生產總值之比重



資料來源：行政院主計處

¹服務業具有供給與需求同時發生的性質，一般多以「營業額」代表服務業之生產。惟為進行製造業與服務業之比較，本文所稱「生產總值」係採行政院主計處定義，指一定會計期間內，各類生產者所生產之貨品與服務，按市場價格計算之價值（含生產過程中所必然發生之耗損）。

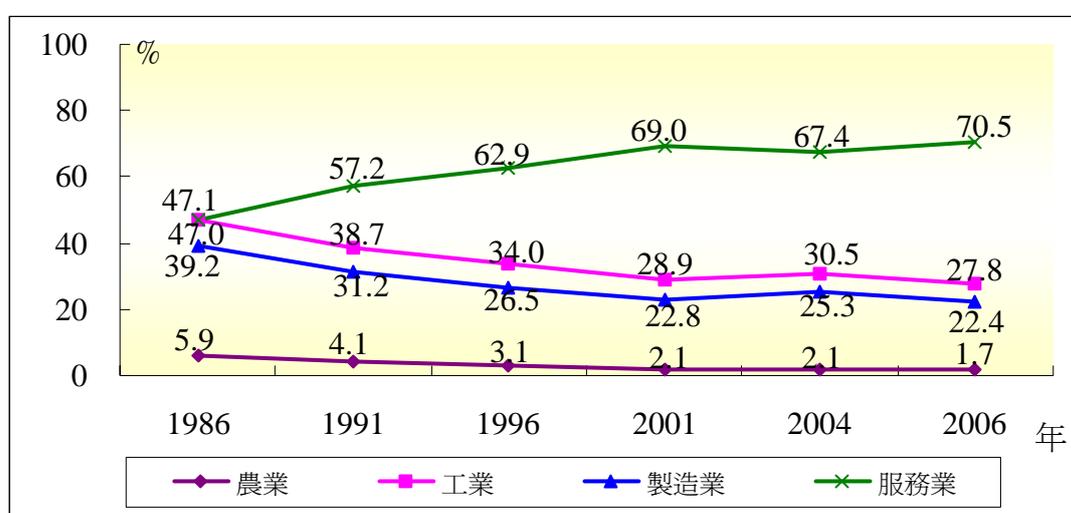
²2000 年底陸續通過金融機構合併法、金融控股公司法、行政院金融重建基金設置及管理條例等金融立法；2001 年 7 月全面開放電信市場。

二、附加價值

觀察製造業及服務業附加價值占整體產業附加價值比例之變化，其趨勢大致與生產總值（圖 1）相同。製造業從 1986 年 39.2% 的高峰降至 2001 年的 22.8%，2004 年回升至 25.3%，2006 年再降至 22.4%；服務業由 1986 年的 47.1% 上升至 2001 年的 69.0%，2004 年降至 67.4%，2006 年再回升至 70.5%。（詳圖 2）

同時觀察圖 1 與圖 2 會發現，歷年製造業附加價值占比均低於服務業，而其生產總值占比除 2001 年低於服務業外，其餘年份均高於服務業。此係因兩者產業特性不同，製造業生產過程必須使用原材物料等中間投入，而服務業多屬勞務之提供，價值鏈組成成分較少，且不易切割生產流程，故中間投入偏低，以生產總值減去中間投入後，製造業之附加價值必然低於服務業。

圖 2 歷年各產業附加價值占整體產業附加價值之比重

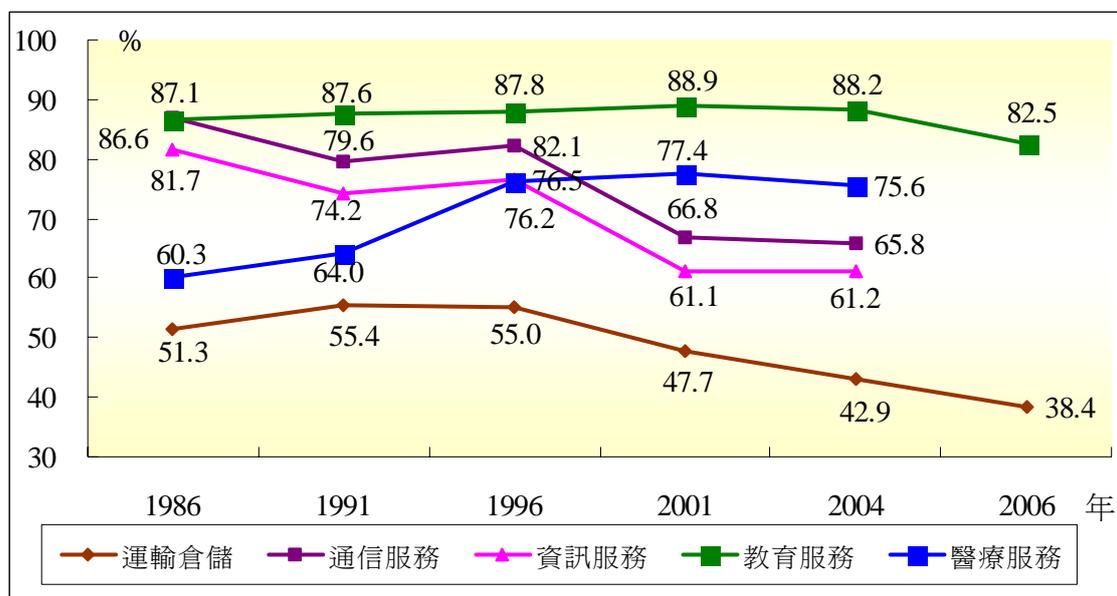


資料來源：行政院主計處

由圖 3 各產業附加價值率之變動，可初步看出部分服務業與製造業之關聯程度。運輸倉儲、通信服務及資訊服務附加價值率自 1996 年後明顯下降，係因 ICT 產業的技術變革與蓬勃發展，使這些服務業必須使用更多來自製造部門的中間投入，加以同業競爭激烈，市場價格不易提升，附加價值率也隨之下降。而技術變動較不顯著，或中間

投入使用相對較少的產業（如教育服務、醫療服務等），附加價值率變動的幅度較不明顯，亦顯示出此類服務業與其他產業部門關聯程度較低。

圖 3 主要服務業附加價值率之變動



資料來源：行政院主計處

註：通信、資訊與醫療服務之範圍於 2006 年產業關聯表有大幅修正，故無法列入比較

綜觀生產總值與附加價值之變動，製造業在 2004 年「兩兆」產業興起，帶動電子零組件產業高度成長後，逐漸發展成熟，近年尚未出現新的成長動力；服務業則在政府推動金融自由化及開放電信市場等政策因素下，帶動金融及保險、通信服務等產業發展，惟近年該等產業成長趨緩，僅批發零售與專業、科學及技術服務有較為顯著的成長，顯示我國服務業仍仰賴政府政策及製造業帶動。

三、投入係數

以產業投入係數作為指標，可進一步觀察各產業部門的關聯程度。從表 1 可以看出³，2006 年我國製造業有一半以上的中間投入來自製造業部門（投入係數 0.5700），來自服務業部門僅約 1 成（投入

³ 表 1 縱行表示各產業部門之投入結構，橫列表示各產業部門產出之分配與去路。

係數 0.1216)；而服務業中間投入來自製造部門甚至不到 1 成（投入係數 0.0835），來自服務業部門約 2 成（投入係數 0.2130），顯示我國製造部門與服務部門成為彼此之中間投入的連結並不緊密⁴，製造業之發展僅能帶動部分生產性服務業（如批發零售、運輸倉儲等）需求，主要關聯效果仍集中在上中下游的製造活動上，對於專業、科學及技術服務的採購（投入係數僅 0.0221）亦顯不足。此應與我國製造業仍偏重「有形產品」之投入與生產，許多應外包予服務部門的活動（如技術研發、人員培訓、市場銷售、經營管理、會計與法律諮詢等）均由企業內部自行完成有關。

表 1 2006 年主要產業投入係數表

業別 中間投入		農業	製造業	服務業			
				批發零售	運輸倉儲	專業、科學及技術	服務業合計
農業		0.1641	0.0160	0.0000	0.0000	0.0001	0.0014
製造業		0.2618	0.5700	0.0404	0.2495	0.1665	0.0835
服務業	批發零售	0.0859	0.0575	0.0198	0.0606	0.0343	0.0260
	運輸倉儲	0.0090	0.0098	0.0205	0.1640	0.0118	0.0241
	專業、科學及技術	0.0029	0.0221	0.0424	0.0095	0.0418	0.0413
	服務業合計	0.1175	0.1216	0.2225	0.3504	0.2410	0.2130

資料來源：行政院主計處

四、產業關聯型態

當每一產業部門最終需要皆變動 1 單位時，對特定產業產品需求之總變動量，稱為「向前關聯效果」，將之標準化後稱為「感應度」。感應度高的產業，其產品多屬中間材料或服務，如礦產、化學材料、批發零售等；感應度低的產業則多供給最終消費，如飲料、家具、成衣等。

⁴ 依據 OECD Input-Output Tables (Edition 2006)，2000 年美國製造部門中間投入來自服務部門已超過三成（投入係數 0.3540），日本也已超過兩成（投入係數 0.2329）。

當對某一產業部門之最終需要變動 1 單位時，各產業必須增(減)產之數量和，稱為「向後關聯效果」，將之標準化後稱為「影響度」。影響度高的產業，其中間投入率大多較高，如鋼鐵、塑膠製品、化學製品等；影響度低的產業則多屬初級產業或服務業，如林產、不動產服務、教育服務等。(詳表 2)

表 2 2006 年主要產業中間投入率與影響度

	中間投入率 (%)	影響度
化學材料	89.6	1.6761
石油及煤製品	87.5	1.1821
鋼鐵	86.4	1.5100
電腦、電子及光學產品	84.8	1.3009
金融及保險	28.2	0.5213
不動產服務	22.1	0.5101
林產	20.7	0.4811
教育服務	17.5	0.5112

資料來源：行政院主計處

依影響度及感應度之高低，可將各產業劃分為四類（如表 3），以四個象限示意如圖 4：

表 3 我國製造業與服務業影響度及感應度之變化

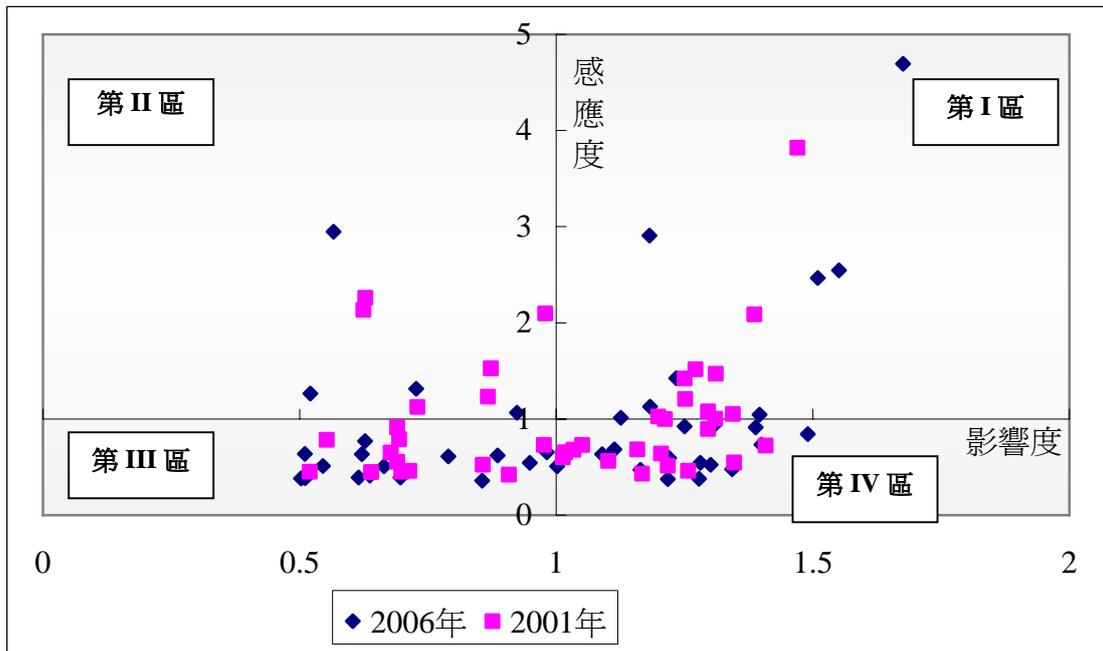
第 I 區：影響度與感應度均 > 1				
	影響度		感應度	
	2001 年	2006 年	2001 年	2006 年
化學材料	1.4703	1.6761	3.8226	4.6952
其他金屬	1.3109	1.5509	1.4702	2.5464
石油及煤製品	0.9784	1.1821	2.0970	2.9080
鋼鐵	1.3864	1.5100	2.0897	2.4666
電子零組件	1.2716	1.2336	1.5164	1.4251
化學製品	1.2962	1.3962	1.0775	1.0464
紙漿、紙及紙製品	1.2500	1.1828	1.4224	1.1301
加工食品	1.2514	1.1262	1.2081	1.0125
第 II 區：影響度 < 1，感應度 > 1				
	影響度		感應度	
	2001 年	2006 年	2001 年	2006 年
批發及零售	0.6283	0.5659	2.2624	2.9481
專業、科學及技術服務	0.8728	0.7270	1.5281	1.3163
運輸倉儲	0.8670	0.9233	1.2310	1.0670

金融及保險	0.6242	0.5213	2.1335	1.2652
第 III 區：影響度及感應度均 < 1				
	影響度		感應度	
	2001 年	2006 年	2001 年	2006 年
木材及其製品	1.0337	0.9817	0.6817	0.6548
傳播服務	0.9763	0.8856	0.7303	0.6214
藥品	1.0177	0.9485	0.6557	0.5429
住宿及餐飲	0.8571	0.7899	0.5261	0.6096
支援服務	0.6905	0.6278	0.9116	0.7698
電信服務	0.6941	0.6214	0.7894	0.6346
飲料	0.9080	0.8561	0.4213	0.3573
其他服務	0.7300	0.6645	1.1242	0.5080
不動產服務	0.5227	0.5101	0.7849	0.6359
醫療保健及社會工作服務	0.7141	0.6963	0.4625	0.3919
公共行政服務	0.6777	0.5454	0.6504	0.5122
資訊服務	0.6905	0.6373	0.5535	0.4114
藝術、娛樂及休閒服務	0.6983	0.6152	0.4505	0.3926
教育服務	0.5198	0.5112	0.4500	0.3855
菸	0.6398	0.5031	0.4486	0.3827
第 IV 區：影響度 > 1，感應度 < 1				
	影響度		感應度	
	2001 年	2006 年	2001 年	2006 年
塑膠製品	1.3099	1.4901	1.0036	0.8432
紡織品	1.3442	1.3885	1.0521	0.9135
機械設備	1.2118	1.3097	1.0001	0.9466
金屬製品	1.1990	1.2504	1.0243	0.9214
電力設備	1.2961	1.3998	0.8979	0.7323
電腦、電子及光學製品	1.4082	1.3009	0.7249	0.5236
其他運輸工具	1.2046	1.2811	0.6411	0.5434
皮革、毛皮及其製品	1.3470	1.3431	0.5473	0.4767
汽車及其零件	1.1581	1.2203	0.6849	0.5929
其他製品及機械修配	1.2176	1.1136	0.5138	0.6844
非金屬礦物製品	1.0507	1.0898	0.7302	0.6338
成衣及服飾品	1.2570	1.2782	0.4615	0.3796
橡膠製品	1.1014	1.1641	0.5635	0.4726
家具	1.1677	1.2174	0.4324	0.3749
印刷及資料儲存媒體複製	1.0134	1.0017	0.6000	0.5085

註：本表以 2006 年各產業總關聯度由大至小進行排序，底色部分為改變象限之業別

資料來源：行政院主計處

圖 4 製造業與服務業產業關聯圖



2001 年與 2006 年相較：

1. 石油及煤製品由第 II 區移至第 I 區
2. 木材及其製品由第 IV 區移至第 III 區
3. 藥品由第 IV 區移至第 III 區
4. 其他服務由第 II 區移至第 III 區
5. 塑膠製品由第 I 區移至第 IV 區
6. 紡織品由第 I 區移至第 IV 區
7. 機械設備由第 I 區移至第 IV 區
8. 金屬製品由第 I 區移至第 IV 區

資料來源：行政院主計處

第 I 區產業影響度與感應度均 > 1 ，代表其向後及向前關聯程度均大於全體產業平均值，2006 年化學材料、石油及煤製品、鋼鐵、電子零組件等產業均屬此範圍。該類型產業不僅可帶動其他產業發展，亦為配合其他產業發展不可或缺的產業，係經濟發展所必須推動之關鍵產業。

第 II 區產業影響度 < 1 、感應度 > 1 ，代表其向後關聯程度低於全體產業平均值、向前關聯程度高於全體產業平均值，2006 年批發零售、運輸倉儲、金融保險與專業、科學及技術服務均屬此範圍。此類型產業易隨其他產業發展而起飛，多為發展其他產業不可或缺之產

業。

第 III 區產業影響度及感應度均 < 1 ，其向後及向前關聯程度均低於全體產業平均值，2006 年住宿餐飲、不動產服務、電信及資訊服務、醫療保健等均屬此範圍。該類型產業不易隨其他產業發展而起飛，亦不易帶動其他產業發展，為連鎖效果最低之產業。

第 IV 區產業影響度 > 1 、感應度 < 1 ，亦即向後關聯程度高於全體產業平均值、向前關聯程度低於全體產業平均值，2006 年塑膠及金屬製品、機械設備、電腦電子及光學製品等均屬此範圍。該類型產業不易受其他產業影響，但極易帶動其他產業發展。

從表 3 及圖 4 亦可看出，2001 年至 2006 年間，共有石油及煤製品、木材及其製品、藥品、塑膠製品、紡織品、機械設備、金屬製品及其他服務等 8 項產業改換所屬象限。其中，塑膠及金屬製品、紡織品、機械設備由第 I 區移至第 IV 區，顯示該等產業受其他產業影響程度降低，惟仍可帶動其他產業發展；木材及其製品、藥品由第 IV 區移至第 III 區，顯示該等產業帶動其他產業發展的力道下降；石油及煤製品由第 II 區移至第 I 區，從被帶動的角色轉為帶動其他產業發展的火車頭；其他服務則由第 II 區移至第 III 區，與其他產業的關聯程度降低。

整體而言，服務業之影響度均 < 1 ，部分業別感應度 > 1 ，主要角色為支援其他產業發展，而非帶動其他產業起飛。在製造業有顯著成長之際，部分支援型服務業（如批發零售、運輸倉儲、專技服務等）亦隨之成長⁵；連鎖效果較低之業別（如住宿餐飲、電信服務、不動產服務等）主要須仰賴市場規模的擴大，才会有明顯的成長。

⁵ 1996 年起，電子零組件製造業取代機械設備製造業，成為我國對中國大陸（含香港）的出口主力，對中國大陸之投資也超越紡織、食品等傳統民生工業，海外生產比重逐年提高，台灣接單、海外生產的模式逐漸成形，也帶動批發零售、運輸倉儲、專技服務等支援型服務業發展，2006 年生產總值分別較 2001 年成長 57.70%、26.5% 及 54.3%，批發零售業對中國大陸投資金額於 2001 年突破 1 億美元，運輸倉儲及專技服務 2006 年突破 1 億美元。

參、結語

一、產業結構以 2001 年及 2004 年有較大幅度之調整

觀察我國製造業與服務業生產總值占比之變動，1986 至 2001 年間，製造業受新台幣升值及勞力密集產業外移影響，由 1986 年的高峰 57.4% 降至 2001 年的 42.9%，服務業則受惠於政府推動金融及電信自由化，占比由 30.1% 一路升至 2001 年的 47.5%；2004 年「兩兆」產業興起，加以石化、鋼材等原物料價格飆漲，製造業占比回升至 47.9%，服務業則因房地產景氣及通信服務成長趨緩，占比降至 43.4%；此後產業結構僅有微幅變動。

二、製造業仍偏重於「有形」產品之投入與產出

觀察 2006 年我國產業投入係數，製造業有一半以上的中間投入來自製造部門，來自服務部門僅約 1 成，顯示製造業所引發的關聯效果主要是在上中下游的製造活動上，對服務部門的採購以運輸倉儲、批發零售等業別為主，使用專業、科學及技術服務等知識密集型服務業為中間投入的規模仍顯不足。

三、服務業之發展受限於市場需求

服務業之發展在 2001 年政府推動金融自由化及開放電信市場，帶動金融保險、通信服務等相關產業成長最為顯著。此後，服務業便因景氣波動及市場需求不足，無法維持穩定成長。與其他部門關聯程度較低之服務產業如住宿餐飲、不動產、電信及醫療保健等，其發展固然仰賴個別市場的興衰（其中又以景氣及政策因素為要），惟批發零售、運輸倉儲、金融保險與專業、科學及技術等支援型服務業，也必須依賴製造部門的需求。2001~2006 年間，批發零售與專業、科學及技術服務業生產總值雖有 50% 以上之成長，運輸倉儲亦成長 26.5%，惟我國製造部門使用來自服務部門之中間投入的情形仍低於美、日等國，顯示「製造服務化」的推動仍有可著力之處，支援型服務業也仍有進一步發展的空間。

四、製造業與服務業之連結仍待加強

我國製造業與服務業發展所面臨之瓶頸，與彼此間產業關聯薄弱互為因果。製造部門偏重生產「有形產品」的結果，便是將連鎖效果留在自身的產業價值鏈中，不但在研發、設計、人才、銷售及資訊掌握等環節得不到服務部門的支援，也壓縮了支援型（特別是知識密集型）服務業的發展空間，產品的附加價值亦無法大幅提升。

在服務業方面，使用製造部門之產出為中間投入的情形亦不多見（投入係數 0.0835），甚至比製造部門使用服務部門之產出為中間投入的程度（投入係數 0.1216）更低。這些來自製造部門的中間投入，多數為運輸倉儲、通信服務及資訊服務等業別所使用，主因係 ICT 產業的技術變革與蓬勃發展，使這些服務業必須使用更多來自製造部門的產出。然而，除了上述的業別之外，教育、醫療保健、住宿餐飲、不動產等服務業使用中間投入較少（即與製造部門的關聯程度較低），亦無明顯的技術變動。整體而言，服務業的「科技化」仍有很大的進步空間。

參考文獻

- 1、中華經濟研究院(2006)，台灣服務業生產與就業結構缺口之研究，行政院經濟建設委員會委託研究計畫，頁1至2、頁8至9。
- 2、台灣經濟研究院(2009)，我國服務業發展規劃計畫，經濟部商業司委託研究計畫，頁415至441。
- 3、行政院主計處，2004年產業關聯表編製報告。
- 4、行政院主計處，2006年產業關聯表編製報告。
- 5、行政院主計處，2006年產業關聯表部門分類。

附錄：名詞釋義

一、產業關聯表

係指將一年期間的國民經濟活動，有關各產業相互間的貨品與服務交易狀況，以矩陣形式陳示之一覽表，又稱投入（Input）產出（Output）表（簡稱IO表），為美國經濟學家李昂提夫（Wassily Leontief）於1930年代所設計提出。

二、生產總值、中間投入及附加價值

生產總值係一年期間產出品按產地或出廠價格計算之價值；中間投入係指各產業部門在生產時，使用其他產業部門（或本公司其他部門）所提供之產品及非要素勞務（含服務）；生產總值減去中間投入之後，即為附加價值。一般而言，製造業在生產時必須使用較多的中間投入，而服務業係提供勞務，具有消費與生產同時發生的性質，故製造業附加價值應較服務業為低。

三、投入係數

係指在目前的生產技術條件下，生產一單位直接所需各部門產品之分別投入比率，故又稱技術係數，亦稱直接需求係數。各產業部門之投入係數，係根據生產者價格交易表，以其生產總值除其各項投入

值計算而得。

四、向前關聯與感應度

當每一產業部門之最終需要皆變動一單位時，對特定產業產品需求之總變動量，也就是特定產業受感應（Sensibility）的程度，稱為向前關聯效果，將其標準化後，稱為感應度。若感應度大於1，則表示該產業受感應程度大於全體產業受感應程度的平均值。一般而言，感應度高的產業，其產品多屬中間材料或服務，感應度低的產業則多供作最終消費。

五、向後關聯與影響度

當對某一產業部門之最終需要變動一單位時，各產業必須增(減)產之數量和，亦即該特定產業對所有產業的影響（Dispersion）程度，稱為向後關聯效果，將之標準化後稱為影響度。若影響度大於1，則表示該產業影響度大於全體產業影響度的平均值。一般而言，影響度高的產業，其中間投入率大多較高；影響度低的產業，多為初級產業、服務業或其他中間投入率低的產業。