

## 國內外經濟情勢分析

經濟部研究發展委員會 中華民國 105 年 1 月 30 日

## 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
四、兩岸經貿	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
<b>參、經濟情勢分析</b>	8
一、國際經濟	8
(一) 美國	8
(二)歐元區	10
(三)亞太地區	12
二、國內經濟	20
(一) 總體情勢	20

23
27
31
34
37
40
45
48
51
51
52
53
54
54
56
哲
57

## 壹、當前經濟情勢概要

## 一、國際經濟

今(2016)年全球經濟雖持續復甦,惟成長力道疲弱且各國復甦腳步不一。根據環球透視(Global Insight)今年1月最新經濟預測,今年全球經濟成長2.8%,較去(2015)年2.5%增加0.3個百分點,2017年預估可望增至3.2%。今年全球物價上漲率3.1%,高於去年之2.4%,顯示受低基期因素影響。

國際貨幣基金(IMF)今年1月19日發布「世界經濟展望更新」報告,調降今年全球經濟成長至3.4%,較前次(去年10月)預測下修0.2個百分點,惟仍優於去年的3.1%。其中先進經濟體略有改善,今年預估成長2.1%,優於去年的1.9%;新興市場及發展中經濟體則面臨成長減緩的挑戰,去年成長4.0%(連續5年下滑),今年雖預估成長4.3%,惟經濟轉型及大宗商品價格仍對其經濟成長構成壓力。報告並指出,全球前景面臨下行風險,包括新興市場經濟體的成長減緩、中國大陸經濟處於再平衡調整中、大宗商品價格下跌,以及美國貨幣政策逐步緊縮等。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數,值得持續關注,包括美國貨幣政策走向、中國大陸及部分新興經濟體成長力道放緩、地緣政治風險、IS恐怖攻擊、國際原油及大宗商品價格變動、全球金融市場及股匯市波動等,皆影響國際經濟前景。

## 二、國內經濟

全球經濟成長乏力致外需成長力道疲弱;物聯網、智慧化應用等新興商機,以及半導體業者擴充先進製程,帶動民間投資成長。行政院主計總處概估104年經濟成長0.85%;104年11月27日預測,105年隨全球景氣回升,經濟成長2.32%。

經濟指標表現方面,104年12月工業生產減少6.17%;批發、零售及餐飲業營業額分別減少4.9%、增加0.2%及2.0%;外銷訂單金額388.1

億美元,減少12.3%;出口值220.6億美元,減少13.9%,進口值178.9億美元,減少15.6%,貿易出超41.7億美元;躉售物價指數(WPI)下跌7.06%,消費者物價指數(CPI)上漲0.14%;失業率3.87%。

104年12月景氣對策信號連續第7個月呈現藍燈,景氣領先指標跌幅明顯縮小,同時指標連續3個月微幅上升,但增幅不明顯,顯示景氣仍處於低緩狀態。展望105年,全球經濟將優於104年,未來國內景氣可望逐漸回升,但仍須留意全球金融市場波動及非經濟風險升高,增添不確定性。

## 三、中國大陸經濟

中國大陸2015年國內生產總值為67兆6,708億人民幣,成長6.9%, 創25年來新低,未達全年7.0%的成長目標;其中,第1季成長7.0%、第 2季7.0%、第3季6.9%、第4季6.8%。中國大陸國家統計局表示,面對錯 綜複雜的國際環境及不斷加大的經濟下滑壓力,2015年國民經濟仍在 合理區間運行。

2015年固定資產投資(不含農戶)金額為55兆1,590億人民幣,較上年增加10.0%;規模以上工業生產成長6.1%;非金融領域實際外商投資金額為1,262.7億美元,較上年增加5.6%。金融體系方面,2015年12月貨幣供給額M1及M2分別較上年同期增加15.2%、13.3%;物價方面,2015年平均上漲1.4%。

由中國大陸主導設立的「亞洲基礎設施投資銀行」(亞投行)於今年 1月16至18日在北京舉行開業儀式暨理事會和董事會成立大會,中國大 陸財政部部長樓繼偉獲選為首屆理事會主席、財政部前副部長金立群 被選為首任行長。中國大陸國家主席習近平會中承諾出資5,000萬美元, 用於支持欠發達成員國開展基礎設施專案準備。

## 四、兩岸經貿

104年我對中國大陸投資件數為 427 件,金額為 109.7 億美元;陸 資來臺投資,件數為 170 件,金額為 2.44 億美元。同期間,我對中國 大陸(含香港)出口額為 1,092.9 億美元,減少 12.3%;進口額為 456.3 億美元,減少 8.2%;貿易出超為 636.7 億美元,減少 15.0%。

## 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:%

		G	lobal Insig	ht		IMF	
		2014	2015(f)	2016(f)	2014	2015(f)	2016(f)
λ <b>τ</b> Ε	GDP	2.7	2.5	2.8	3.4	3.1	3.4
全 球	CPI	2.9	2.4	3.1	1	-	
关 国	GDP	2.4	2.4	2.7	2.4	2.5	2.6
美 國	CPI	1.6	0.1	1.2	1.6	0.1	1.1
	GDP	0.9	1.5	1.7	0.9	1.5	1.7
歐元區	CPI	0.5	0.1	0.8	0.4	0.2	1.0
<u>п</u> +	GDP	-0.1	0.7	1.0	0.0	0.6	1.0
日 本	CPI	2.7	0.8	0.4	2.7	0.7	0.4
中華民國	GDP	3.8	1.0	2.0	3.8	2.2	2.6
1 辛八凶	CPI	1.2	-0.3	1.0	1.2	-0.1	1.0
中國大陸	GDP	7.3	6.9	6.3	7.3	6.9	6.3
	CPI	2.0	1.4	1.9	2.0	1.5	1.8
龙 4、14	GDP	2.9	2.0	1.5	2.9	2.2	2.9
新加坡	CPI	1.0	-0.5	0.6	1.0	0.0	1.8
- 母	GDP	3.3	2.5	2.5	3.3	2.7	3.2
韓國	CPI	1.3	0.7	1.2	1.3	0.7	1.8
<b>采</b> 进	GDP	2.4	2.3	2.3	2.5	2.5	2.7
香 港	CPI	4.4	3.0	2.8	4.4	2.9	3.0

註:(f)為預測值。

資料來源:1.Global Insight Inc., World Overview, January 2016。

2.IMF, World Economic Outlook, October 2015 •

3.IMF, World Economic Outlook Update, January 2016 •

表 2 世界貿易量成長率

單位:%

			十四 10
	2014	2015(f)	2016(f)
IMF	3.4	2.6	3.4
UN	3.3	2.7	4.0
OECD	3.4	2.0	3.6
World Bank	3.6	3.6	3.8
WTO	2.5	2.8	3.9

註:(f)為預測值

資料來源: 1.IMF, World Economic Outlook Update, January 2016。

2.UN, World Economic Situation and Prospects, December 2015 •

3.OECD, Economic Outlook, November 2015 •

4. World Bank, Global Economic Prospects, December 2015 •

5.WTO, PRESS RELEASE, September 2015 •

表 3 國內主要經濟指標

									104 ਤ	<u> </u>						105 年
		103年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11 月	12月	累計/預估	預估
經	經濟成長率 (%)	3.92			第1季 4.04			第2季 0.57			第3季 -0.63			第4季 -0.28*	0.85*	2.32
濟成	民間投資成長率 (%)	3.17			第1季 1.33			第2季 -0.64			第3季 5.11			第4季 2.26	2.02	0.97
<b>長</b>	民間消費成長率 (%)	3.33			第1季 3.73			第2季 3.55			第3季 0.50			第4季 1.64*	2.33*	1.76
	工業生產指數年增率(%)	6.37	7.58	2.72	6.65	1.33	-3.46	-1.17	-2.66	-5.75	-5.52	-6.33	-4.85	-6.17	-1.66	
	製造業生產指數年增率(%)	6.63	9.08	2.89	7.17	1.48	-2.84	-0.93	-2.67	-5.74	-5.73	-6.53	-4.89	-5.52	-1.38	
產業	批發業營業額 年增率(%)	2.2	1.6	-3.7	-1.5	-2.9	-6.5	-4.5	-5.7	-4.0	-5.3	-4.4	-4.5	-4.9	-3.9	
۸۲	零售業營業額 年增率(%)	3.9	-5.1	10.7	1.5	-0.1	0.7	0.4	-2.1	-0.7	-3.0	0.6	2.5	-0.2	0.3	
	餐飲業營業額 年增率(%)	3.1	-6.4	10.7	1.9	2.5	4.1	0.9	2.9	2.3	1.5	7.7	3.2	2.0	2.7	
	出口(億美元)	3,137.0	251.1	198.6	252.7	234.9	256.3	230.6	235.2	239.0	225.3	239.2	221.3	220.6	2,804.8	2,873.7
	年增率(%)	2.7	3.4	-6.7	-8.9	-11.7	-3.8	-13.9	-12.0	-14.9	-14.7	-11.0	-16.9	-13.9	-10.6	1.97
對 外	進口(億美元)	2,740.3	203.2	153.0	212.1	187.4	202.1	208.8	199.1	199.6	173.1	178.1	193.8	178.9	2,289.2	2,325.3
貿	年增率(%)	1.5	-4.7	-22.4	-17.7	-22.1	-5.4	-16.1	-17.5	-16.7	-24.3	-20.0	-13.7	-15.6	-16.5	0.98
易	外銷訂單 (億美元)	4,728.1	390.4	298.9	384.3	373.2	357.9	365.8	362.9	350.3	413.5	425.5	407.6	388.1	4,518.1	
	年增率(%)	6.7	8.1	-2.7	1.3	-4.0	-5.9	-5.8	-5.0	-8.3	-4.5	-5.3	-6.3	-12.3	-4.4	
物	消費者物價指數 年增率(%)	1.20	-0.94	-0.20	-0.62	-0.82	-0.73	-0.56	-0.63	-0.44	0.30	0.31	0.53	0.14	-0.31	0.84
價	躉售物價指數 年增率(%)	-0.57	-7.87	-8.82	-8.82	-9.12	-9.67	-9.46	-10.23	-9.46	-8.71	-8.63	-7.93	-7.06	-8.82	0.67
金融	貨幣供給額M2 年增率(%)	5.66	5.86	6.51	6.57	6.53	6.81	6.53	6.06	6.01	6.50	6.58	6.39	5.68	6.34	
	就業人數 (萬人)	1,107.9	1,115.9	1,116.0	1,116.2	1,117.0	1,117.9	1,118.5	1,121.1	1,123.0	1,121.3	1,122.5	1,123.5	1,124.2	1,119.8	
就業	失業人數 (萬人)	45.7	43.0	42.8	43.1	42.1	42.0	43.1	44.5	45.6	45.4	45.5	45.7	45.3	44.0	
	失業率(%)	3.96	3.71	3.69	3.72	3.63	3.62	3.71	3.82	3.90	3.89	3.90	3.91	3.87	3.78	

註:\*為行政院主計總處 105 年 1 月 29 日概估統計,其餘經濟成長項目為 104 年 11 月 27 日資料。 資料來源:行政院主計總處、中央銀行、經濟部。

表 4 中國大陸主要經濟指標

			T	T				
			2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
國內產總		金額 (億人民幣)	397,983	471,564	519,470	588,019	635, 910	676,708
	DP)	成長率 (%)	10.4	9.2	7.7	7.7	7.3	6.9
固定	定資產	金額 (億人民幣)	278,140	301,933	364,835	436,528	502,005	551,590
投資		年增率 (%)	23.8	23.8	20.6	19.6	15.7	10.0
消	費品	金額 (億人民幣)	154,554	181,226	207,167	234,380	262,394	300,931
零售	善總額	年增率 (%)	18.4	17.1	14.3	13.1	12.0	10.7
對	出口	金額 (億美元)	15,779.3	18,986.0	20,489	22,100.4	23,427.5	22,765.7
外	ш	年增率 (%)	31.3	20.3	7.9	7.9	6.1	-2.8
貿易	進口	金額 (億美元)	13,948.3	17,434.6	18,178	19,502.9	19,602.9	16,820.7
		年增率 (%)	38.7	24.9	4.3	7.3	0.4	-14.1
實際	<b>於外商</b>	金額 (億美元)	1,057.4	1,160.1	1,117	1,175.9	1,195.6	1,262.7
直持	妾投資	年增率 (%)	17.4	9.7	-3.7	5.25	1.7	5.6
	飞消費 各指數	年增率 (%)	3.3	5.4	2.6	2.6	2.0	1.4
	貨幣 供給 (M2)	年增率 (%)	19.7	13.6	13.8	13.6	12.2	13.3
金融	匯率	美元兌 人民幣	1:6.7703	1:6.3009	1:6.2855	1:6.0969	1:6.1190	1:6.5572 (2016.1.22)
	外匯 準備	金額 (億美元)	28,473	31,811	33,116	38,213	38,430	33,304 (2015.12.31)

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

			2011 年	2012 年	2013 年	2014 年		201	5 年	
			2011 #	2012 #	2013 #	2014 +	10 月	11 月	12 月	全年
	我對 中國	件數 (件)	887	636	554	497	34	19	45	427
兩岸	大陸 投資	金額 (億美元)	143.8	127.9	91.9	102.8	18.6	7.0	10.7	109.7
投	陸資水亭	件數 (件)	105	138	138	136	25	17	18	170
頁	資 來臺 投資	金額 (萬美元)	5,162.5	33,158.3	34,947.9	33,463.1	3,423.8	916.1	10,063.8	24,406.7
	我對 中國	金額 (億美元)	1,240.5	1,186.7	1,212.3	1,246.9	95.6	86.9	86.7	1,092.9
	大陸 (含香 港)出	年增率 (%)	8.1	-4.3	2.2	2.9	-11.1	-17.1	-16.4	-12.3
兩	D D	比重 (%)	40.2	39.4	39.7	39.7	40.0	37.8	39.3	39.0
岸貿	我自中國	金額 (億美元)	452.8	435.7	442.5	497.3	38.4	41.1	38.0	456.3
	大含港口出(入)	年增率 (%)	20.5	-3.8	1.6	12.4	-3.9	-11.6	-7.8	-8.2
•		比重 (%)	16.1	16.1	16.4	18.1	21.5	21.2	21.2	19.9
		總額 (億美元)	787.0	751.0	769.8	749.6	57.2	45.8	48.7	636.7
	超	年增率 (%)	2.1	-4.7	2.5	-2.6	-15.4	-25.6	-22.1	-15.0

註:1.我對中國大陸投資件數及金額均含核准補辦案件。

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。

<sup>2.</sup>我對中國大陸投資金額()內數字為年增率。

<sup>3.2009</sup>年6月30日起開放陸資來臺投資。

## 參、經濟情勢分析

### 一、國際經濟

## (一)美國

美國聯準會(Fed)於今年1月13日發布當前經濟情勢褐皮書指出,美國大部分地區經濟活動持續擴張,就業市場持續改善,消費支出溫和增加,惟美元走強衝擊部分製造業,加以過多的原油庫存對已處於低檔的油價帶來下行壓力。世界銀行(WB)及 IMF 預估美國今年經濟成長分別為 2.7%及 2.6%。

美國工商協進會(Conference Board) 今年 1 月 22 日公布去年 12 月領先指標減少 0.2%;除製造業平均每週工時持平,製造業非國防資本財新訂單、製造業消費性產品及材料新訂單、領先信用指數、利率差距正成長外,其餘每週平均申請失業救濟金人數、ISM新接訂單、消費者預期、建築許可,以及股價指標皆呈負成長。去年 12 月消費者信心指數,自 11 月修正後的 92.6 上升至 96.5。另據美國供應管理協會(Institute for Supply Management)報告顯示,全美去年 12 月製造業採購經理人指數,從 11 月的 48.6 續降至 48.2,數值低於 50 榮枯線,顯示製造業活動處於收縮,為 2009 年 6 月以來最差。

2015 年 11 月商品出口為 1,221.9 億美元,較上年同期減少 10.5%,進口為 1,834.8 億美元,減少 6.3%,貿易入超 612.9 億美元。 2015 年 12 月消費者物價年增率 0.7%;非農就業增加 29.2 萬人,失業率維持 5.0%;工業生產較上年同期減少 1.8%,其中製造業生產增加 0.8%、礦業生產持續衰退 11.2%。

表 1-1 美國重要經濟指標

單位:億美元;%

	,						平位:	怎丢儿,	/0
	實質	工業			貿 易			消費者	
年(月)	貝貝 GDP	土産	出		進		出入超	物價	失業率
	GDI	工圧	金額	年增率	金額	年增率		177 194	
2010年	2.5	5.6	12,902.7	20.5	19,389.5	22.7	-6,486.8	1.6	9.6
2011年	1.6	3.0	14,992.4	16.1	22,398.9	15.5	-7,406.5	3.1	9.0
2012年	2.2	2.8	15,616.9	4.4	23,037.9	2.9	-7,421.0	2.1	8.1
2013年	1.5	1.9	15,927.8	1.8	22,944.5	-0.4	-7,016.7	1.5	7.4
2014年	2.4	3.7	16,351.3	2.7	23,709.2	3.3	-7,357.9	1.6	6.2
10月		4.1	1,389.5	2.1	2,001.2	3.2	-611.7	1.7	5.8
11月	2.1(IV)	4.7	1,369.1	0.1	1,959.1	2.3	-590.0	1.3	5.8
12月		4.6	1,342.2	0.0	1,992.3	4.4	-650.2	0.8	5.6
2015年		1.3	13,932.4	-7.0	20,894.3	-3.9	-6,961.9	0.1	5.3
1月		4.5	1,292.9	-3.3	1,922.4	-0.8	-629.5	-0.1	5.7
2月	0.6 (I)	3.5	1,263.3	-4.1	1,843.7	-4.5	-580.4	0.0	5.5
3月		2.6	1,271.8	-6.4	1,983.5	-0.3	-711.7	-0.1	5.5
4月		2.1	1,293.5	-4.6	1,913.5	-4.3	-620.0	-0.2	5.4
5月	3.9 (II)	1.5	1,278.3	-6.9	1,899.1	-4.8	-620.8	0.0	5.5
6月		1.1	1,275.3	-6.4	1,926.4	-2.7	-651.2	0.1	5.3
7月		1.3	1,286.8	-7.0	1,899.6	-4.3	-612.8	0.2	5.3
8月	2.0 (III)	0.9	1,243.7	-10.0	1,921.1	-3.5	-677.4	0.2	5.1
9月		0.4	1,268.8	-7.0	1,878.5	-5.3	-609.7	0.0	5.1
10月		0.3	1,236.1	-10.5	1,871.8	-6.4	-635.7	0.2	5.0
11月		-1.2	1,221.9	-10.5	1,834.8	-6.3	-612.8	0.5	5.0
12月		-1.8	-	-	-	-	-	0.7	5.0
~			14/1 c. + 1+		<b>&gt;</b> -				

註:GDP成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。

資料來源:美國商務部、美國勞工部。

#### (二)歐元區

世界銀行於今(2016)年1月6日《全球經濟展望》指出,國際低油價及融資條件改善帶動區域內消費及投資成長,加上歐元貶值提振對外出口,使歐元區經濟景氣持續復甦,通貨緊縮疑慮亦明顯改善。惟部分長期失業率偏高的國家,核心物價及薪資成長率仍疲軟,預估歐元區去年及今年實質 GDP 將分別成長 1.5%及 1.7%。

2015年11月歐元區出口總額為1,735億歐元,較上年同期成長6.0%,進口為1,499億歐元,成長5%,貿易出超為236億歐元;工業生產較上月減少0.7%;失業率下降至10.5%;12月消費者物價上漲率為0.2%。另數據調查機構 Markit 於今年1月6日公布去年12月歐元區綜合採購經理人指數(Composite PMI)54.3,較上月54.2上升,經濟景氣持續擴張。

歐洲央行(ECB)於今年1月21日政策決議會後表示,過去所實施的寬鬆貨幣政策,已確實強化並提振區域經濟,維持當前基準利率0.05%不變,量化寬鬆政策維持至2017年3月。此外,考量當前消費者物價成長率仍低於目標值,且全球經濟存在新興市場經濟體成長放緩、金融期貨市場波動及地緣政治等不確定風險因素,ECB將於3月決策會議中重新評估貨幣政策立場。

表 1-2 歐元區重要經濟指標

單位:億歐元;%

-	1						•	甲位・旭	<b>四人/し , /0</b>
左	<b>会</b> 所	一 米			貿 易			<b>沙弗</b> 4	
年(日)	實質	工業	出	口	進	口	ılı x ∔¤	消費者 物價	失業率
(月)	GDP	生產	金額	年增率	金額	年增率	出入超	初須	
2010年	1.8	4.3	15,373	20.1	15,520	22.5	-147	1.6	10.1
2011年	1.5	3.4	17,357	12.9	17,477	12.6	-120	2.7	10.2
2012年	-0.5	-2.5	18,726	7.9	17,928	2.5	798	2.5	11.4
2013年	-0.5	-0.7	18,874	0.7	17,336	-3.3	1,538	1.3	12.0
2014年		-0.05	19,390	2.0	17,442	0.0	1948	0.4	11.6
12月	0.3 ( IV )	0.0	1,615	8.0	1,372	1.0	243	-0.2	11.4
今年		-	18,735	5.0	16,412	2.0	1,640	-	11.2
1月		-0.1	1,482	0.0	1,403	-6.0	79	-0.6	11.4
2月		1.1	1,607	4.0	1,405	0.0	202	-0.3	11.3
3月	1.0 (I)	-0.3	1,824	11.0	1,591	7.0	233	-0.1	11.3
4月		0.1	1,736	9.0	1,487	3.0	249	0.0	11.1
5月		-0.4	1,644	3.0	1,456	0.0	188	0.3	11.1
6月	1.5 ( [] )	-0.4	1,827	12.0	1,564	7.0	263	0.2	11.1
7月		0.6	1,852	7.0	1,538	1.0	314	0.2	10.9
8月		-0.5	1,483	6.0	1,371	3.0	112	0.1	11.0
9月	1.6 ( 🎹 )	-0.3	1,734	1.0	1,528	-1.0	206	-0.1	10.8
10月		0.6	1,811	1.0	1,570	0.0	241	0.1	10.7
11月		-0.7	1,735	6.0	1,499	5.0	236	0.2	10.5
12月		-	-	-	-	-	-	0.2	

資料來源:歐洲統計局

#### (三)亞太地區

聯合國亞太經濟社會委員會(ESCAP)於今(2016)年1月14日發布報告指出,去年亞太地區開發中國家經濟成長率4.5%,係2009年以來最低,主因係中國大陸經濟成長趨緩、家庭負債率居高不下,以及疲弱的投資與消費者信心等。未來亞太地區進入成長高原期,將不再扮演全球經濟成長的主要動能,預測該區今年經濟成長率5%。

#### 1、日本

- (1)世界銀行於今年1月6日《全球經濟展望》指出,由於去年私人 消費及投資皆未獲得提振,且日本過去海外投資雖帶來可觀的企 業獲利,卻壓縮了對外出口,使日本當前經濟成長仍然脆弱;就 業方面,技術人才短缺的情形持續增加,惟婦女勞參率提高,降 低人口結構壓力。預估日本去年及今年實質 GDP 分別成長 0.8% 及 1.3%。
- (2) 根據日本財務省今年 1 月 25 日發布之進出口貿易統計,去年 12 月出口為 6.34 兆日圓,較上年同期減少 8.0%,進口則為 6.20 兆日圓,減少 18.0%,貿易出超為 0.14 兆日圓。就地區而言,對主要貿易夥伴,歐盟、美國、中國大陸、東協出口成長率分別為 9.9%、-10.1%、-8.9%及-16.0%。去年 11 月工業生產成長 1.7%,消費者物價上漲率為 0.3%,失業率為 3.3%。
- (3) 日本央行行長黑田東彦於今年1月18日表示,新興經濟體成長放緩影響日本出口及生產,但日本經濟仍將維持溫和復甦,並表示將於必要時採取相關貨幣政策調整。此外,日本當前消費者物價成長率約在零成長附近徘徊,央行將持續進行質化與量化寬鬆(QQE),以實現2%之目標。
- (4) 日本政府擬於 2017 年 4 月導入汽車環境性能稅,以取代現行之汽車取得稅,就普通小客車為例稅率將分為 4 個階段,耗油量愈低,稅率也將愈低,油電動力混合車(HV)及環保柴油車等車種將為非課稅對象。雖然日本政府表示該稅制為內政問題,但歐洲汽車製

造商表示該措施將不利歐洲汽車於日本市場之競爭,恐被視為關稅貿易障礙,影響日本與歐盟經濟夥伴協定(EPA)談判。

表 1-3-1 日本重要經濟指標

單位:兆日圓;%

					貿 易	1		平位,九		
年(月)	實質	工業	出	口	進	口	di s 4n	消費者	失業率	
	GDP	生產	金額	年增率	金額	年增率	出入超	物價		
2010年	4.7	15.6	67.4	24.4	60.6	17.7	6.8	-0.7	5.1	
2011年	-0.5	-2.8	65.7	-2.5	67.9	12.0	-2.2	-0.3	4.6	
2012年	1.4	0.6	63.8	-2.7	70.7	3.8	-6.9	0.0	4.3	
2013年	1.6	-0.8	69.8	9.5	81.3	15.0	-11.5	0.4	4.0	
2014年	0.0	2.1	73.1	4.7	85.8	5.5	-12.7	2.7	3.6	
12月	1.5 (IV)	0.1	6.89	12.8	7.56	1.9	-0.67	2.4	3.4	
今年		-	75.62	3.4	78.41	-8.6	-2.54	-	3.4	
1月		-2.8	6.14	17.0	7.32	-9.0	-1.18	2.4	3.6	
2月		-2.0	5.94	2.4	6.36	-3.6	-0.42	2.2	3.5	
3月	1.0 (I)	-1.7	6.93	8.5	6.70	-14.5	0.23	2.3	3.4	
4月		0.1	6.55	8.0	6.60	-4.2	-0.05	0.6	3.3	
5月		-3.9	5.74	2.4	5.96	-8.7	-0.22	0.5	3.3	
6月	-1.2 (II)	2.3	6.51	9.5	6.57	-2.9	-0.06	0.4	3.4	
7月		0.0	6.66	7.6	6.93	-3.2	-0.27	0.2	3.3	
8月		-0.4	5.88	3.1	6.45	-3.1	-0.57	0.2	3.4	
9月	1.0 (III)	-0.8	6.41	0.6	6.53	-11.1	-0.12	0.0	3.4	
10月		-1.4	6.54	-2.1	6.43	-13.4	0.11	0.3	3.1	
11月		1.7	5.98	-3.3	6.36	-10.2	-0.38	0.3	3.3	
12月		-	6.34	-8.0	6.20	-18.0	0.14	-	-	

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)韓國央行今年 1 月 14 日召開金融貨幣委員會議,維持基準利率於 1.5%,並下修今年經濟成長率至 3%(上半年 3.1%,下半年 2.9%), 主要考量國際油價走低可能衝擊世界經濟成長;其中民間消費預估 成長 2.4%、設備投資成長 3.8%、出口成長 2.2%,另失業率預估為 3.5%,以及消費者物價年增率 1.4%。
- (2)韓國產業通商資源部今年1月14日發表「活用韓陸FTA挽救出口」報告指出,今年全面革新出口市場、項目、主題、方式及支援體制。包括活用韓陸FTA及高峰外交,提供客製化支援;促使消費財、服務、技術品牌多樣化;促使內銷企業亦可拓展出口;大幅擴大電子商務交易出口;將以製造業為主之支援體制,擴大至消費財及服務業領域。
- (3)韓國去年出口總額為 5,272 億美元,較上年減少 7.9%,進口總額為 4,368 億美元,減少 16.9%,貿易順差 904 億美元。13 大出口項目中,除無線通信機器(10.0%)、半導體(0.5%)及船舶(0.3%)出口增加外,其餘項目呈現衰退,其中又以家電(-16.8%)、石油化學(-21.4%)及石油製品(-36.6%)衰退最多;對主要地區之出口,除對越南(24.3%)增加外,對美國(-0.6%)、中國大陸(-5.6%)、歐盟(-6.9%)、ASEAN(-11.4%)、中東(-12.4%)及日本(-20.4%)等均衰退。去年 11 月工業生產減少 0.3%,12 月失業率維持 3.4%,消費者物價上漲 1.3%。
- (4)韓國朴槿惠大統領今年1月13日召開「對國民談話及記者會」,除 重申將強烈因應北韓核武問題外,亦呼籲國會應儘速處理為活絡經 濟所需之勞動改革等5件爭議法案(勞動基準法、僱用保險法、產災 保險法、非全職勞工之僱用保障法及派遣法修正案)。

表 1-3-2 南韓重要經濟指標

單位:億美元;%

				貿易						
年(月)	實質	工業	出	D	進	口		消費者	失業率	
	GDP	生產	金額	年增率	金額	年增率	出入超	物價		
2010年	6.5	16.2	4,663.8	28.3	4,252.1	31.6	411.7	3.0	3.7	
2011年	3.7	6.8	5,565.1	19.3	5,243.8	23.3	321.4	4.0	3.4	
2012年	2.3	1.3	5,478.7	-1.3	5,195.8	-0.9	282.9	2.2	3.2	
2013年	2.9	0.7	5,596.3	2.1	5,155.9	-0.8	440.9	1.3	3.1	
2014年	3.3	0.0	5,726.6	2.3	5,255.1	1.9	471.5	1.3	3.5	
10月		-3.2	517.6	2.5	442.6	-3.0	75.0	1.2	3.5	
11月		-3.5	469.9	-1.9	413.8	-4.0	56.1	1.0	3.4	
12月	2.7(IV)	1.1	497.4	3.7	439.5	-0.9	57.9	0.8	3.5	
2015年		-0.2(III)	5,272.0	-7.9	4,368.0	-16.9	904.0	0.7	3.6	
1月		1.8	453.7	-1.0	398.4	-11.7	56.0	0.8	3.4	
2月		-5.0	414.8	-3.3	338.1	-19.6	76.5	0.5	3.9	
3月	2.5(I)	0.1	468.8	-4.5	384.6	-15.6	83.9	0.4	3.7	
4月		-2.7	462.3	-8.0	377.3	-17.8	85.0	0.4	3.7	
5月		-3.0	423.9	-10.9	360.7	-15.3	63.2	0.5	3.9	
6月	2.2(II)	1.4	469.5	-1.8	367.0	-13.6	102.4	0.7	3.9	
7月		-3.3	466.1	-3.3	388.5	-15.3	77.6	0.7	3.7	
8月		0.0	392.4	-14.9	349.7	-18.3	42.7	0.7	3.6	
9月	2.7(III)	2.8	435.4	-8.4	346.0	-21.8	89.0	0.6	3.5	
10月		1.7	435.0	-15.8	368.0	-16.6	67.0	0.9	3.4	
11月		-0.3	444.3	-4.7	340.7	-17.6	103.6	1.0	3.4	
12月		-	426.0	-13.8	355.0	-19.2	72.0	1.3	3.4	

資料來源:韓國產業通商資源部、韓國企劃財政部、韓國銀行、韓國國家統計局。

#### 3、新加坡

- (1) 新加坡貿工部今年1月4日發布去年第4季經濟成長率2.0%,全年2.1%,較上年減少0.8個百分點,主因係製造業衰退(-4.8%)抵銷服務業成長(3.6%)幅度。
- (2) 新加坡去年 12 月出口金額 383.5 億星元,較上年同月衰退 6.4%, 進口 331.9 億星元,衰退 10.6%。其中國內石油產品出口貨值衰退 24.9%,若以貨量計算則成長 7.9%;國內非石油產品出口衰退 7.2%, 電子產品(-0.3%)及非電子產品(-10.3%)均衰退。非石油產品十大出 口國中,除輸往香港(6.3%)、美國(12.8%)及日本(14.7%)成長外,其 餘皆衰退,尤以南韓(-25.8%)、中國大陸(-18.7%)及臺灣(-17.1%)衰 退較為明顯。
- (3) 新加坡去年11月工業指數下跌5.5%,除化工業(11.6%)成長外,其餘生醫製造業(-1.3%)、一般製造業(-4.3%)、精密工程(-4.3%)、電子業(-11.1%)及運輸工程(-11.2%)皆衰退。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示,去年12月採購經理人指數(PMI)49.5,較11月(49.2)微幅上調0.3,係連續第6個月低於50榮枯線,主因為新訂單、新出口訂單和產值持續疲弱,顯示新加坡製造業復甦緩慢。
- (4) 新加坡總理李顯龍於今年1月8日表示,新加坡政府未來5年將針對「研究、創新與企業2020計畫」撥款190億星元(較過去5年161億星元撥款增加18%),以進一步推動研究、創新和企業活動。經費分配上將更強調競爭性,保留給公共科學研究機構經費之40%將透過競標方式發放,較前期僅占20%大為增加,以確保研發工作保持高素質和實用性。未來5年新加坡政府科學研究發展投資經費將維持在新加坡GDP的1%,預計可推動民間研發支出增加至GDP的1.8%。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位:億星元;%

								单位: 億	星兀,%
<b>1</b>		ale			貿易			, l. +b, l.	
年	實質	工業	出	П	進	П	出入超	消費者	失業率
(月)	GDP	生產	金額	年增率	金額	年增率	山八尺	物價	
2010年	14.5	29.7	4,788.4	22.4	4,232.2	18.8	556.2	2.8	2.2
2011年	4.9	7.6	5,147.4	7.5	4,596.6	8.6	550.8	5.2	2.0
2012年	1.3	0.1	5,103.3	-0.9	4,745.5	3.2	357.8	4.6	2.0
2013年	4.4	1.7	5,133.9	0.6	4,667.6	-1.6	466.3	2.4	1.9
2014年	2.9	2.6	5,189.2	1.1	4,637.8	-0.6	551.4	1.0	2.0
12月	2.1(IV)	-1.9	416.0	-0.7	371.4	-1.4	44.6	-0.1	1.9(IV)
2015年	2.1	-4.6	4,813.9	-7.0	4,078.9	-11.9	61.8	-0.5	1.9
1月		1.3	424.3	-1.6	339.4	-13.4	85.0	-0.4	
2月		-3.3	338.6	-16.1	286.8	-20.5	51.8	-0.3	
3月	2.7(I)	-5.5	449.1	0.7	362.7	-14.8	86.4	-0.3	1.8(I)
4月		-8.7	418.3	-9.4	359.6	-14.3	58.7	-0.5	
5月		-1.7	392.2	-10.0	326.5	-19.6	66.1	-0.4	
6月	2.0(II)	-4.0	408.1	-6.2	359.3	-4.5	48.8	-0.3	2.0(II)
7月		-6.1	418.5	-4.2	359.6	-9.2	59.6	-0.4	
8月		-7.1	382.0	-10.8	335.5	-6.8	46.5	-0.8	
9月	1.8(III)	-4.7	403.1	-9.0	345.1	-11.0	58.7	-0.6	2.0(III)
10月		-5.4	424.4	-3.2	349.9	-12.7	79.2	-0.8	
11月		-5.5	371.8	-7.6	322.6	-5.8	49.2	-0.8	
12月	2.0(IV)	-	383.5	-6.4	331.9	-10.6	51.6	-	-

資料來源:新加坡統計局。

#### 4、 香港

- (1) 聯合國亞太經濟社會委員會(ESCAP)於今年1月14日發布報告,調整香港去年經濟成長率預測為2.4%,下調0.1個百分點,主因係信用快速擴張導致家庭負債率居高不下,壓抑內需消費成長動能;今年經濟成長率則維持2.8%。
- (2) 香港去年 11 月出口金額為 3,153 億港元,較上年同月衰退 3.5%,進口金額 3,484 億港元,衰退 8.1%。在出口地區方面(以商品價格計算),輸往美國(-4.2%)、印度(-4.1%)、日本(-3.5%)、中國大陸(-2.2%)及越南(-1.0%)等地均下跌;若以貨量計算,輸往中國大陸(0.2%)、越南(13.1%)及印度(17.4%)成長,輸往日本(-9.4%)及美國(-0.7%)則下跌。
- (3) 香港去年11月零售業銷售額為381億港元,較上年同月衰退7.8%, 主要商品類別除超級市場貨品(1.4%)、食品、酒類飲品及菸草(1.4%), 以及汽車與汽車零件(7.8%)有正成長外,其餘皆衰退,尤以珠寶首 飾、鐘錶及名貴禮物(-20.6%)、電器及攝影器材(-10.9%)衰退明顯, 主因係受到旅遊業進一步放緩所致,加上美國升息、股市動盪等因 素影響當地消費。
- (4) 香港行政長官梁振英於今年1月13日《施政報告》中表示,香港政府將成立「一帶一路」督導委員會及專責辦公室,加強與「一帶一路」沿線主要貿易夥伴的經貿聯繫,推動高層互訪,締結自由貿易協定、促進和保護投資協定、全面性避免雙重課稅協定及民航運輸協定;另將加強與東南亞國家聯盟的聯繫,預計於今年完成與東協十國的自由貿易協定。

表 1-3-4 香港重要經濟指標

單位:10 億港元;%

		ale		貿易					
年(月)	實質		出	口	進	口	出入超	消費者	失業率
	GDP	生產	金額	年增率	金額	年增率	ш//	物價	
2010 年	6.8	3.5	3,031.0	22.8	3,364.8	25.0	-333.8	2.4	4.4
2011 年	4.9	0.7	3,337.3	10.1	3,764.6	11.9	-427.3	5.3	3.4
2012 年	1.7	-0.8	3,434.3	2.9	3,912.2	3.9	-477.8	4.1	3.3
2013 年	3.1	0.1	3,559.7	3.6	4,060.7	3.8	-501.0	4.3	3.4
2014 年	2.5	-0.4	3,672.8	3.2	4,219.0	3.9	-546.3	4.4	3.2
12 月	2.4(IV)	-3.6(IV)	312.8	0.6	372.0	1.9	-59.3	4.9	3.3
2015 年			3,299.3	-1.5	3,696.0	-3.8	-396.9	3.1	3.3
1月			311.9	2.8	348.9	7.9	-37.0	4.1	3.3
2 月			228.3	7.2	264.2	-0.9	-35.9	4.6	3.2
3 月	2.4(I)	-1.5(I)	296.1	-1.8	342.3	-2.7	-46.2	4.5	3.2
4 月			291.9	2.2	331.1	-2.9	-39.2	2.8	3.2
5 月			291.8	-4.6	331.9	-4.7	-40.1	3.0	3.3
6 月	2.8(II)	-1.2(II)	299.5	-3.1	345.3	-2.0	-45.8	3.1	3.3
7月			320.9	-1.6	349.3	-5.2	-28.4	2.5	3.3
8月			307.3	-6.1	332.3	-7.4	-25.1	2.4	3.3
9月	2.3(III)	-1.9(III)	316.7	-4.6	353.1	-7.6	-36.4	2.0	3.3
10 月			319.6	-3.7	349.2	-8.5	-29.7	2.4	3.3
11 月			315.3	-3.5	348.4	-8.1	-33.1	2.4	3.3
12 月	-	-	-	-	-	-	-	-	3.3

註:出口係轉口與港產品出口合計。

資料來源:香港政府統計處。

## 二、國內經濟

### (一) 總體情勢

#### 1、104、105 年經濟成長率預估分別為 0.85%及 2.32%

全球景氣復甦力道疲弱,加上兩岸產業及國際品牌競爭加劇,內外需求展望均轉趨審慎;國際油價及原物料價格走跌,有助國內物價平穩。行政院主計總處概估 104 年經濟成長 0.85%, CPI 微幅下跌 0.31%; 104 年 11 月 27 日預測 105 年經濟成長 2.32%, CPI 則上漲 0.84%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

單位:%

年別 預測機構	2015(f)	2016(f)
Global Insight (2016.1)	1.0	2.0
ADB (2015.12)	1.0	2.4
IMF (2015.10)	2.2	2.6
行政院主計總處 (2016.1)	0.85	2.32*
台灣經濟研究院 (2016.1)	0.83	1.57
中央研究院 (2015.12)	0.75	1.74
中華經濟研究院 (2015.12)	0.93	2.24

註:f表預測值;\*為行政院主計總處104年11月27日預測資料。

資料來源:各機構。

表 2-1-2 104 及 105 年需求面經濟成長組成

农 2-1-2 10-7 及 10.5 干而不固 經濟 成 及 超 成						
	104	4年	105 年			
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)		
GDP	0.85	0.85	2.32	2.32		
國內需求	1.54	1.38	1.66	1.44		
民間消費	2.33	1.24	1.76	0.92		
政府消費	-0.56	-0.08	1.68	0.23		
國內投資	1.01	0.22	1.45	0.30		
民間	-	-	0.97	0.16		
公營	-	-	3.60	0.04		
政府	-	-	3.60	0.09		
國外淨需求	-	-0.53	-	0.88		
輸出(含商品及勞務)	-0.30	-0.21	4.74	3.07		
減:輸入(含商品及勞務)	0.53	0.32	4.25	2.19		
躉售物價(WPI)	-8.40	<del>-</del>	0.67			
消費者物價(CPI)	-0.31	-	0.84	-		

註:104年為行政院主計總處105年1月29日概估統計;其中,國內投資參考資料較為欠缺, 概估統計僅列資本形成(包含民間、政府與公營投資,以及存貨變動)。

資料來源:行政院主計總處,國民所得統計及國內經濟情勢展望,104年11月27日。

# 2、104年12月景氣對策信號連續第7個月呈現藍燈,領先指標跌幅明顯縮小,同時指標呈微幅上升

#### (1) 領先指標

104 年 12 月不含趨勢指數為 98.27,較上月下跌 0.098%,雖持續下跌,但跌幅已連續 4 個月小於 0.1%。7 個構成項目經去除長期趨勢後,外銷訂單指數、工業及服務業受僱員工淨進入率、實質貨幣總計數 M1B 較上月上升,其餘 4 項:股價指數、SEMI 半導體接單出貨比、核發建照面積,以及製造業營業氣候測驗點則較上月下滑。

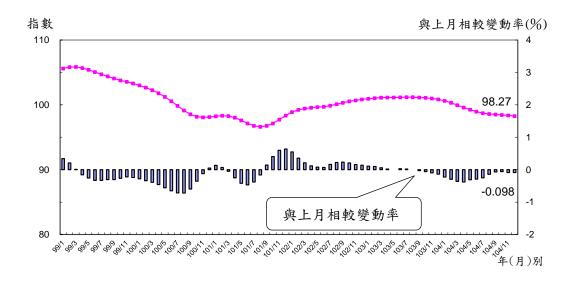
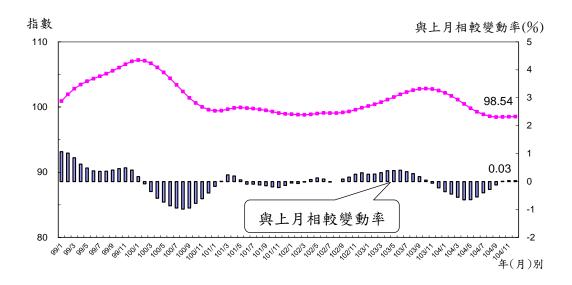


圖 2-1-1 景氣領先指標

#### (2) 同時指標

104年12月同時指標不含趨勢指數為98.54,較上月上升0.03%, 連續3個月微幅上升。7個構成項目經去除長期趨勢後,2項較上月 上升,分別為:電力(企業)總用電量、批發、零售及餐飲業營業額; 其餘5項:實質機械及電機設備進口值、非農業部門就業人數、工業 生產指數、實質海關出口值,以及製造業銷售量指數則較上月下滑。

圖 2-1-2 景氣同時指標



#### (3) 景氣對策信號

104年12月景氣對策信號維持藍燈,綜合判斷分數為14分,較上月減少1分。9項構成項目中,機械及電機設備進口值由綠燈轉為 黃藍燈,分數減少1分;其餘構成項目燈號維持不變。

104年 (2015) 103年 11月 12月 8月 9月 10月 12月 1月 2月 3月 5月 6月 7月 4月 燈號 % 燈號 % 燈號 綜合判斷 分數 22 23 24 16 14 14 15 18 16 14 貨幣總計數M1B 6.3 股價指數 -5.7 -8.9 工業生產指數 -6.2 -6.9 非農業部門就業人數 0.9 0.8 海關出口值  $-11.7_{\rm r}$ -8.9 機械及電機設備進口值 0.3 -7.0  $-3.8_{\rm r}$  $-5.0_{p}$ 製造業銷售量指數  $-2.7_{\rm r}$ 批發、零售及餐飲業營業額 -4.3 製造業營業氣候測驗點 90.95

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

註:1.各構成項目除製造業營業氣候測驗點之單位為點(基期為95年)外,其餘均為年變動率;除股價指數外均經季節調整。 2. p 為推估值; r 為修正值。

## (二)工業生產

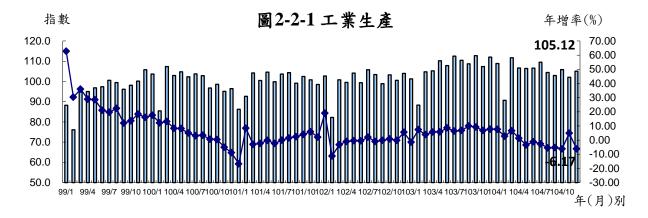
#### 1、104年12月工業生產減少6.17%

104年12月工業生產指數105.12,較上年同月減少6.17%,其中, 製造業、礦業及土石採取業、電力及燃氣供應業、用水供應業及建築工 程業分別減少5.52%、7.69%、22.11%、0.45%及5.08%。累計1至12 月工業生產指數105.03,為歷年次高,較上年同期減少1.66%。

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	電力及燃	用水	建築
			採取業	氣供應業	供應業	工程業
99 年	24.17	26.47	22.87	2.47	1.35	-9.17
100 年	4.44	4.69	-7.12	0.62	0.20	7.58
101 年	-0.25	-0.32	-2.73	-0.82	-0.60	7.12
102 年	0.65	0.56	-5.08	2.10	0.70	3.69
103 年	6.37	6.63	-1.77	1.25	0.51	10.56
12 月	7.76	7.76	6.14	3.03	1.07	19.94
104年1~12月	-1.66	-1.38	-7.89	-8.62	-2.23	3.22
1月	7.58	9.08	5.15	-6.16	0.52	-28.19
2 月	2.72	2.89	9.27	-9.88	2.18	41.96
3 月	6.65	7.17	-8.62	-4.10	-2.76	15.06
4月	1.33	1.48	-10.19	-7.54	-5.81	21.20
5 月	-3.46	-2.84	-4.75	-19.17	-4.22	2.57
6月	-1.17	-0.93	-3.26	-5.41	-2.36	-0.95
7月	-2.66	-2.67	-7.86	-11.14	-2.56	27.09
8月	-5.75	-5.74	-23.26	-7.04	-2.83	3.22
9月	-5.52	-5.73	-19.65	-0.79	-3.73	-2.89
10 月	-6.33	-6.53	-11.85	3.29	-2.27	-13.81
11 月	-4.85	-4.89	-7.16	-13.48	-2.02	17.74
12 月	-6.17	-5.52	-7.69	-22.11	-0.45	-5.08



#### 2、104年12月製造業生產減少5.52%

104年12月製造業生產指數105.76,較上年同月減少5.52%,其中,金屬機電、資訊電子及民生工業分別減少12.58%、5.56%及3.64%,化學工業增加3.45%。累計1至12月製造業生產指數105.42,為歷年次高,較上年同期減少1.38%。

表 2-2-2 製造業生產年增率

單位:%

			四大	行業	
年(月)	製造業生產	金屬機電	資訊電子	化學	民生
		工業	工業	工業	工業
99 年	26.47	30.64	42.26	8.82	10.95
100 年	4.69	6.18	10.02	-4.34	0.92
101 年	-0.32	-4.09	1.20	1.66	-0.42
102 年	0.56	-0.34	1.21	0.73	-0.08
103 年	6.63	6.21	11.79	-0.54	1.55
12 月	7.76	7.37	14.87	-4.52	6.63
104年1~12月	-1.38	-4.15	-0.75	0.98	-1.62
1 月	9.08	8.05	18.31	-2.34	-0.69
2 月	2.89	-4.75	10.97	-1.98	-0.72
3 月	7.17	4.53	10.16	6.95	1.66
4 月	1.48	0.13	2.09	3.47	-1.77
5 月	-2.84	-2.45	-5.43	3.47	-5.13
6月	-0.93	-1.18	-2.24	1.48	0.72
7月	-2.67	-2.74	-2.18	-3.32	-3.34
8月	-5.74	-7.67	-5.11	-4.99	-5.09
9月	-5.73	-8.99	-8.38	2.52	-0.09
10 月	-6.53	-11.16	-8.48	2.00	-2.01
11 月	-4.89	- 9.76	- 5.98	1.21	1.31
12 月	-5.52	- 12.58	- 5.56	3.45	- 3.64

#### 3、104年12月電子零組件業減少4.09%

- (1)電子零組件業減少4.09%,減幅縮小,主因全球經濟成長趨緩,3C 產品之消費需求疲弱,致晶圓代工、印刷電路板、面板及 LCD 用 玻璃基板等減產,惟晶圓代工因客戶庫存調整逐漸結束,減幅已由 前二個月的12%左右縮小至7.42%,另太陽能電池因市況回溫大幅 增產16.38%。累計1至12月指數123.23,為歷年新高,較上年同期 增加0.58%。
- (2)化學材料業增加4.62%,主因國際油價持續探底,石化原料價格隨之走弱,激勵下游廠商回補庫存,加以上年同月部分廠商因應油價走低安排檢修或減產,比較基期較低。累計1至12月較上年同期增加2.82%。
- (3)基本金屬業減少15.98%,主因全球鋼品需求持續疲弱,加上國內鋼 鐵大廠熱軋產線歲修所致。累計1至12月較上年同期減少6.36%。
- (4)電腦電子產品及光學製品業減少12.08%,主因手持行動裝置及光學 元件因國際競爭及外銷接單減緩,加上數值控制器來自機械業之訂 單縮減致生產下滑,惟智慧手錶、電腦設備及零件增產。累計1至 12月較上年同期減少6.93%。
- (5)機械設備業減少19.47%,主因橡塑膠機械因我國業者在東南亞建廠接近完工,加上工具機、線性滑軌、滾珠螺桿等因中國大陸需求下降及國際競爭致呈減產。累計1至12月較上年同期減少2.75%。
- (6)汽車及其零件業減少9.93%,主因車市買氣延續上月之觀望氣氛,加上進口車持續搶占市場,致國產汽車減產達21.49%,部分汽車零組件亦同步減產,惟客貨兩用車及懸吊傳動系統仍續增產。累計1至12月較上年同期減少4.02%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

中業別	104 年 12 月較 103 年同月増減(%)	104 年累計較 103 年同期増減(%)
電子零組件業	-4.09	0.58
化學材料業	4.62	2.82
基本金屬業	-15.98	-6.36
電腦、電子產品及光學製品業	-12.08	-6.93
機械設備業	-19.47	-2.75
汽車及其零件業	-9.93	-4.02

#### (三) 批發、零售及餐飲業

# 1、104年12月批發業、零售營業額分別減少4.9%及0.2%,餐飲業營業額增加2.0%

104年12月批發業、零售營業額較上年同月分別減少4.9%及0.2%, 餐飲業營業額則增加2.0%。累計1至12月批發業營業額較上年同期 減少3.9%,零售業及餐飲業則分別增加0.3%、2.7%。

表 2-3-1 批發、零售及餐飲業營業額

	批發	<b>養業</b>	零	售業	餐飲業		
	金額 (億元)	年增率(%)	金額 (億元)	年增率(%)	金額 (億元)	年增率(%)	
99年	97,166	10.4	34,745	6.3	3,512	7.6	
100 年	99,936	2.9	36,939	6.3	3,809	8.4	
101 年	98,330	-1.6	37,832	2.4	3,945	3.6	
102 年	99,042	0.7	38,574	2.0	4,007	1.6	
103 年	101,173	2.2	40,074	3.9	4,129	3.1	
12 月	8,786	1.9	3,598	4.1	352	0.0	
104年1~12月	97,258	-3.9	40,199	0.3	4,241	2.7	
1月	8,580	1.6	3,382	-5.1	349	-6.4	
2 月	6,865	-3.7	3,298	10.7	385	10.7	
3 月	8,293	-1.5	3,162	1.5	343	1.9	
4 月	8,152	-2.9	3,209	-0.1	329	2.5	
5 月	7,982	-6.5	3,321	0.7	368	4.1	
6月	8,269	-4.5	3,343	0.4	356	0.9	
7 月	8,168	-5.7	3,354	-2.1	363	2.9	
8月	8,055	-4.0	3,286	-0.7	373	2.3	
9月	8,340	-5.3	3,210	-3.0	332	1.5	
10 月	8,244	-4.4	3,555	0.6	349	7.7	
11 月	7,952	-4.5	3,490	2.5	335	3.2	
12 月	8,358	-4.9	3,590	-0.2	359	2.0	

註:1.依據最新「中華民國行業標準分類」,已無「商業」之分類,104年10月起 特將原「商業營業額統計」更名為「批發、零售及餐飲業營業額統計」,仍維 持原各業別之統計分析。

2.批發業營業額約 35-40%係屬貿易商之外銷金額,並不屬於國內消費,且其經營型態、銷售對象等與零售業、餐飲業有所差異,爰依照美國商務部之作法,將各業別分別統計,不予加總,以陳示各業別之營業消長情勢。

#### 2、104年12月批發業營業額減少4.9%

104年12月批發業營業額為8,358億元,較上年同月減少4.9%, 其中機械器具批發業年減8.1%,主因來自日本的液晶電視及筆電採購 代理減少,加上記憶體、消費性電子產品需求疲弱;建材批發業年減 12.4%,主因國際鋼價不振及鋼筋建材市場需求減少;家庭器具批發業 年增12.6%,主因逢尾牙旺季及政府採消費提振措施,下游備貨需求動 能增強。累計1至12月批發業營業額97,258億元,較上年同期減少 3.9%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

	104年12月		104年1~12月	
行業別	營業額	較 103 年同月	營業額	較 103 年同期
	(億元)	增減(%)	(億元)	增減(%)
合計	8,358	-4.9	97,258	-3.9
機械器具業(註1)	3,305	-8.1	39,551	-5.2
食品、飲料及菸草業	809	-3.7	8,950	-2.0
家庭器具業(註2)	806	12.6	7,981	0.4
建材業	679	-12.4	7,679	-9.1
綜合商品業	504	-9.3	6,165	-3.4
汽機車業	460	-2.1	6,028	-1.5
布疋及服飾品業	445	-4.1	5,440	1.2
化學業	346	-4.0	4,075	-6.7
其他批發業(註3)	1,004	-0.7	11,389	-2.3

註:1.機械器具業:包括電腦、手持行動裝置、電子與電力設備、機械及其配備等。

2.家庭器具業:包括電器、家具、光學器材、黃金白銀貴金屬等。

3.其他批發業:包含化學業、文教、育樂用品等6項中業別。

#### 3、104年12月零售業營業額微減0.2%

104年12月零售業營業額為3,590億元,較上年同月微減0.2%, 其中燃料零售業因國際油價走跌,年減19.4%;布疋及服飾品零售業 因冬季防寒服飾銷售不如預期,年減2.3%;無店面零售業因耶誕節 及年終禮品需求攀升,加上雙12網購促銷,帶動營收成長5.9%;汽 機車零售業因進口車熱銷及車展拉升買氣,業績成長2.3%;藥品及 化粧品零售業因週年慶拉動買氣,帶動保養品熱銷,業績成長4.9%。 累計1至12月零售業營業額40,199億元,較上年同期增加0.3%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

	104年12月		104年1~12月	
行業別	營業額	較 103 年同月	營業額	較 103 年同期
	(億元)	增減(%)	(億元)	增減(%)
合計	3,590	-0.2	40,199	0.3
綜合商品零售業	992	0.8	11,505	4.0
百貨公司	291	-1.0	3,185	4.0
超級市場	155	6.8	1,804	7.9
便利商店	246	3.3	2,950	2.0
量販店	151	0.3	1,830	4.1
其他	149	-4.6	1,737	3.3
汽機車業	542	2.3	5,825	1.2
食品、飲料及菸草業	411	0.7	4,737	2.7
布疋及服飾品業	270	-2.3	2,798	1.4
藥品及化粧品業	172	4.9	1,883	2.9
燃料業	174	-19.4	2,306	-23.9
無店面零售業	207	5.9	2,167	5.3
其他零售業(註)	821	-0.4	8,978	0.2

註:其他零售業包含資通訊及家電設備零售業、家庭器具及用品零售業等5項中業別。資料來源:經濟部統計處。

104年12月綜合商品零售業營業額為992億元,較上年同月增加0.8%,其中超市受惠展店效應,以及集點換購活動帶來消費熱潮,年增6.8%;便利商店因耶誕節、跨年商機,加上暖冬帶動常溫飲品、鮮食等營收成長,年增3.3%;百貨公司則因週年慶檔期已過進入商品銷

售淡季,年減 1.0%;其他綜合商品零售業因陸客旅遊團人數減少,年減 4.6%。累計 1 至 12 月綜合商品零售業營業額 11,505 億元,較上年同期增加 4.0%。

## 4、104年12月餐飲業營業額增加2.0%

104年12月餐飲業營業額為359億元,較上年同月增加2.0%,, 其中餐館業因持續展店及部分連鎖餐廳開發百貨餐飲客群,年增2.1%; 飲料店業受惠部分業者進行門市改裝帶動營收持續走高,年增3.3%。 累計1至12月餐飲業營業額4,241億元,較上年同期增加2.7%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

	104年12月		104年1~12月	
行業別	營業額	較 103 年同月	營業額	較 103 年同期
	(億元)	增減(%)	(億元)	增減(%)
合計	359	2.0	4,241	2.7
餐館業	300	2.1	3,587	2.7
飲料店業	42	3.3	473	3.1
其他餐飲業	16	-2.5	181	1.1

#### (四)貿易

#### 1、104年12月出口減少13.9%、進口減少15.6%

104年12月出口總值220.6億美元,較上年同月減少13.9%;進口總值178.9億美元,減少15.6%;出超41.7億美元。累計1至12月出口總值2,804.8億美元,進口總值2,289.2億美元,分別較上年同期減少10.6%及16.5%;出超515.6億美元。

年(日)	出口	1	進	出入超	
年(月)	金額(億美元)	年增率(%)	金額(億美元)	年增率(%)	(億美元)
99年	2,746.0	34.8	2,512.4	44.1	233.6
100年	3,082.6	12.3	2,814.4	12.0	268.2
101年	3,011.8	-2.3	2,704.7	-3.9	307.1
102年	3,054.4	1.4	2,699.0	-0.2	355.4
103年	3,137.0	2.7	2,740.3	1.5	396.7
12月	256.1	-2.9	212.0	-12.3	44.1
104年1~12月	2,804.8	-10.6	2,289.2	-16.5	515.6
1月	251.1	3.4	203.2	-4.7	47.8
2月	198.6	-6.7	153.0	-22.4	45.7
3月	252.7	-8.9	212.1	-17.7	40.6
4月	234.9	-11.7	187.4	-22.1	47.5
5月	256.3	-3.8	202.1	-5.4	54.2
6月	230.6	-13.9	208.8	-16.1	21.7
7月	235.2	-12.0	199.1	-17.5	36.1
8月	239.0	-14.9	199.6	-16.7	39.4
9月	225.3	-14.7	173.1	-24.3	52.3
10月	239.2	-11.0	178.1	-20.0	61.2
11月	221.3	-16.9	193.8	-13.7	27.5
12月	220.6	-13.9	178.9	-15.6	41.7

表 2-4-1 對外貿易

資料來源:財政部進出口貿易統計。

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

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

## 2、104年12月我對主要國家(地區)出口、進口減幅最多分別為印尼 及沙鳥地阿拉伯

- (1) 12 月我對主要國家(地區)出口減幅最多為印尼,達 32.6%;進口 減幅最多為沙鳥地阿拉伯,達 52.0%。
- (2) 12 月我對主要貿易夥伴出、進口,均較上年同月衰退。出口方面,新加坡、中國大陸(含香港)、韓國、美國及日本分別減少21.4%、16.4%、16.3%、7.3%及5.2%;進口方面,新加坡、韓國、美國、中國大陸(含香港)及日本則分別減少25.4%、12.3%、9.0%、7.8%及6.3%。
- (3) 12 月以中國大陸(含香港)為我最大出口國(地區)及進口國(地區), 亦為主要出超來源國(地區),出超 48.7 億美元;主要入超來源國 為日本,入超 17.7 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
出口至該國	104 年 12 月金額	8,671	2,852	1,464	1,244	879
	比重	39.3	12.9	6.6	5.6	4.0
	年增率	-16.4	-7.3	-5.2	-21.4	-16.3
	104年1至12月金額	109,293	34,256	19,285	17,259	12,565
	比重	39.0	12.2	6.9	6.2	4.5
	年增率	-12.3	-1.7	-3.1	-16.0	-0.9
自該國進口	104 年 12 月金額	3,801	2,200	3,232	480	1,036
	比重	21.2	12.3	18.1	2.7	5.8
	年增率	-7.8	-9.0	-6.3	-25.4	-12.3
	104年1至12月金額	45,629	26,412	38,713	7,116	13,030
	比重	19.9	11.5	16.9	3.1	5.7
	年增率	-8.2	-3.7	-7.1	-15.1	-11.9

資料來源:財政部。

# 3、104年12月按產品別觀察,出、進口減幅最大分別為礦產品35.1%、 原油43.8%

- (1) 12月出口前3大貨品依序為:電子產品78.2億美元,占出口總值35.4%,較上年同月減少7.3%;基本金屬及其製品19.5億美元,比重8.8%,減少18.4%;塑橡膠及其製品16.1億美元,比重7.3%,減少15.5%。
- (2) 12月進口前3大貨品依序為:電子產品30.7億美元,占進口總值17.2%,較上年同月減少11.4%;礦產品28.3億美元,比重15.8%,減少35.1%;化學品20.5億美元,比重11.4%,減少11.5%。

表 2-4-3 104 年 12 月重要出進口產品結構

單位:百萬美元;%

出口產品	金額	比重	年增率	進口產品	金額	比重	年增率
電子產品	7,815	35.4	-7.3	電子產品	3,069	17.2	-11.4
基本金屬及其製品	1,950	8.8	-18.4	礦產品	2,829	15.8	-35.1
塑橡膠及其製品	1,610	7.3	-15.5	化學品	2,048	11.4	-11.5
機械	1,540	7.0	-17.8	機械	1,694	9.5	-12.6
化學品	1,349	6.1	-18.6	基本金屬及其製品	1,261	7.0	-28.7
光學、照相、計量、 醫療等產品	1,074	4.9	-31.0	車輛、航空器、船舶 及有關運輸設備	734	4.1	0.1
資訊與通信產品	945	4.3	-13.8	精密儀器、鐘錶、樂 器	1,009	5.6	17.3

資料來源:財政部。

## (五)外銷訂單

## 1、104年12月外銷訂單388.1億美元,減少12.3%

104 年 12 月外銷訂單金額 388.1 億美元,較上年同月減少 54.2 億美元,減少 12.3%。累計 1 至 12 月外銷訂單金額 4,518.1 億美元,較上年同期減少 210.0 億美元,減少 4.4%。

表 2-5-1 外銷訂單

年(月)	金額(億美元)	年增率(%)
99 年	4,067.1	26.1
100 年	4,361.2	7.2
101 年	4,410.0	1.1
102 年	4,429.3	0.4
103 年	4,728.1	6.7
12 月	442.3	4.5
104年1~12月	4,518.1	-4.4
1月	390.4	8.1
2 月	298.9	-2.7
3 月	384.3	1.3
4 月	373.2	-4.0
5 月	357.9	-5.9
6 月	365.8	-5.8
7月	362.9	-5.0
8月	350.3	-8.3
9月	413.5	-4.5
10 月	425.5	-5.3
11 月	407.6	-6.3
12 月	388.1	-12.3

資料來源:經濟部統計處。

- 2、104年12月訂單金額中,資訊通信產品、電子產品為我國前二大接單貨品,增減幅最大者分別為調製食品、飲料及菸酒類,以及精密儀器、鐘錶、樂器
  - (1) 104年12月主要訂單貨品中以資訊通信產品、電子產品為主,分別占訂單總額的31.2%及25.5%,較上年同月分別減少12.0%及10.1%。

(2) 104 年 12 月各類接單貨品中,以調製食品、飲料及菸酒類增加 20.8%最多;精密儀器、鐘錶、樂器減少 25.7%最多。

表 2-5-2 104年12月外銷訂單主要貨品結構

貨品類別	104年12月金額 (億美元)	比重(%)	較 103 年同月 増減(%)
資訊通信	121.3	31.2	-12.0
電子產品	98.8	25.5	-10.1
精密儀器	19.8	5.1	-25.7
基本金屬	19.3	5.0	-20.7
化學品	17.4	4.5	-6.5
機械	17.0	4.4	-20.3
塑橡膠製品	16.6	4.3	-17.8
電機產品	13.5	3.5	-4.4

資料來源:經濟部統計處。

#### 3、104年12月外銷訂單海外生產比重為57.0%

104 年 12 月外銷訂單海外生產比重 57.0%,其中以資訊通信產品 93.9%最高,其次為電機產品 66.3%、電子產品 51.1%。累計 1 至 12 月 外銷訂單海外生產比重為 55.1%。

# 4、104年12月主要地區接單以日本減少27.4%最多

104年12月以美國及中國大陸(含香港)為主要接單地區,金額分別為 110.2億美元及 91.4億美元,占外銷接單總額的 28.4%及 23.6%,較上年同月分別減少 8.1%及 8.8%,另歐洲、東協六國及日本則分別減少 23.4%、6.1%及 27.4%。

表 2-5-3 外銷訂單海外生產比重

單位:%

						平位・/0
年(月)	總計	資訊通信	電子產品	機械	電機產品	精密儀器
99 年	50.4	84.8	49.5	21.9	58.6	56.6
100年	50.5	83.6	52.3	20.2	62.4	60.0
101 年	50.9	84.6	52.4	18.7	67.8	56.5
102 年	51.5	87.3	50.7	16.5	69.0	52.9
103 年	52.6	90.9	51.7	18.6	67.9	53.0
12 月	57.5	92.4	55.9	18.1	68.0	52.2
104年1~12月	55.1	92.6	50.8	20.4	67.0	50.9
1 月	54.8	92.1	51.1	19.8	67.7	50.3
2 月	52.3	91.9	50.1	22.2	62.8	50.0
3 月	52.1	90.9	50.7	20.4	64.0	49.9
4 月	53.1	91.4	51.7	18.4	68.4	51.6
5 月	53.2	91.9	50.1	20.2	64.4	51.2
6 月	53.9	92.4	51.4	21.9	63.9	51.8
7 月	53.1	92.4	47.8	19.0	67.9	51.0
8 月	54.3	92.8	49.0	22.1	69.6	51.1
9月	59.0	93.3	52.0	21.6	71.8	53.4
10 月	58.7	94.1	51.3	19.6	69.3	49.5
11 月	59.7	93.7	53.0	21.2	67.9	50.3
12月	57.0	93.9	51.1	18.6	66.3	50.1

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

	104 年 12 月							
地區別	金額 (億美元)	較 103 年同月增減率(%)						
 美國	110.2	-8.1						
中國大陸(含香港)	91.4	-8.8						
歐洲	79.9	-23.4						
東協六國	42.8	-6.1						
日本	21.6	-27.4						

資料來源:經濟部統計處。

# (六)投資

#### 1、104年國內投資成長率預估為0.93%

- (1) 民間投資方面,物聯網(IOT)、智慧化應用等新興商機,及為維持 製程領先,半導體及相關供應鏈業者高階產能投資可望延續;惟 營建投資保守,約制成長力道,預測 104 年民間投資實質成長 2.02%,105 年成長 0.97%。
- (2) 政府投資方面,因大型公共建設已過執行高峰,預測 104 年負成長 2.53%,公營事業投資亦負成長 6.06%;105 年採取擴張性財政政策,政府及公營事業投資均轉為正成長 3.60%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位:億元;%

							十世、	5/0,/0
	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
99 年	33,359	19.31	24,970	27.63	2,498	7.49	5,891	-2.92
100年	33,469	-1.15	25,585	1.20	2,199	-13.44	5,686	-5.78
101 年	32,821	-2.61	25,670	-0.35	2,041	-7.42	5,110	-10.95
102 年(r)	33,787	5.30	26,859	7.09	2,004	2.99	4,925	-2.79
103 年(r)	34,842	1.76	28,095	3.17	2,117	5.31	4,630	-7.36
第1季	8,511	2.30	7,250	3.06	409	14.78	852	-8.30
第2季	8,645	1.87	7,142	4.55	414	-14.17	1,089	-7.30
第3季	8,911	3.34	7,299	4.50	466	19.96	1,146	-8.53
第4季	8,776	-0.36	6,404	0.36	829	5.76	1,542	-6.01
104 年(f)	34,512	0.93	28,162	2.02	1,933	-6.06	4,417	-2.53
第 1 季(r)	8,420	-0.44	7,302	1.33	281	-30.02	837	-1.32
第 2 季(r)	8,473	0.60	6,918	-0.64	484	21.83	1,071	0.60
第3季(p)	8,948	3.10	7,482	5.11	422	-6.30	1,044	-5.96
第 4 季(f)	8,671	0.35	6,461	2.26	746	-8.11	1,464	-2.86
105 年(f)	34,853	1.45	28,319	0.97	1,992	3.60	4,543	3.60
第 1 季(f)	8,368	1.24	7,219	0.66	306	11.14	843	2.62
第2季(f)	8,541	0.89	6,971	0.73	481	0.03	1,088	2.33
第3季(f)	9,042	0.83	7,502	-0.04	436	3.33	1,104	5.92
第 4 季(f)	8,903	2.83	6,627	2.71	768	3.32	1,508	3.40

註:金額為當期價格;(r)表修正數,(p)表初步統計數,(f)表預測數。

資料來源:行政院主計總處,104年11月27日。

## 2、104年1至12月新增民間投資計畫金額13,408億元

104 年 1 至 12 月新增民間重大投資計畫計有 3,837 件,金額為 13,408 億元,達成年度目標 14,000 億元的 95.77%,其中以電子資訊業 為主要投資業別,投資金額 5,561 億元。

103年實際 104年目標 104年1-12月 行 業 別 金額(億元) 金額(億元) 件數 金額(億元) 達成率(%) 金屬機電業 3,324 3,570 1,523 3,600 100.84 電子資訊業 5,064 5,550 409 5,561 100.20 民生化工業 3,113 3,220 284 2,758 85.65 技術服務業 734 730 770 95.32 685 電力供應業 52 90 739 91 100.94 批發、零售與 755 800 187 664 83.05 物流業 總 計 13,040 14,000 3,837 13,408 95.77

表 2-6-2 經濟部統計民間新增投資概況

資料來源:行政院全球招商聯合服務中心。

## 3、104年12月僑外直接投資金額6.69億美元,減少50.0%

104年12月核准僑外直接投資件數為377件,核准投資金額6.69億美元,較上年同月減少50.0%。累計1至12月核准僑外直接投資件數為3,789件,核准投資金額47.97億美元,較上年同期減少16.87%。若就地區觀之,以加勒比海英國屬地(30.57%,主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、日本(9.45%)、英國(8.81%)、薩摩亞(8.80%)及香港(7.74%)分居前5名,合計占1至12月僑外投資總額的65.37%;若就業別觀之,僑外投資以金融及保險業(25.16%)、批發及零售業(22.29%)、不動產業(10.08%)、專業、科學及技術服務業(6.58%)及電子零組件製造業(5.67%)分居前5名,合計占1至12月僑外投資總額的69.78%。

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,104年12月外資投資我國股市淨匯出金 額6.34億美元;累計1至12月淨匯入13.72億美元。

表 2-6-3 外資投入概況

單位:億美元

僑外投資 企業發行海外 企業發行海外 年(月) 外資投入股市 總額 匯入淨額 存託憑證金額 公司債金額 99年 38.12 165.76 14.34 29.88 100年 49.55 -97.93 24.75 12.53 101年 55.59 8.95 73.67 10.61 102年 11.75 49.33 131.81 18.14 103年 **57.70** 159.32 8.58 7.82 0.00 0.00 12 月 13.37 -6.14 104年1~12月 47.97 13.72 1.00 20.50 29.27 0.00 0.00 1月 3.13 0.00 2月 4.36 26.42 0.00 3月 0.00 0.00 4.87 14.38 6.30 4月 2.82 36.87 0.00 0.00 5月 2.00 16.89 0.00 2.20 6月 2.71 -22.45 0.00 8.00 7月 3.22 -33.51 0.00 8月 4.16 -34.83 1.00 0.00 4.00 9月 5.87 -24.07 0.00 0.00 0.00 10月 3.76 15.29 4.39 0.00 11月 -4.20 0.00 0.00 0.00 12月 6.69 -6.34

資料來源:金管會、經濟部投審會。

## (七)物價

#### 1、104年12月CPI上漲0.14%, WPI下跌7.06%

104年12月CPI較上年同月上漲0.14%,主因水果、蔬菜、水產品及肉類價格相較上年為高,加以部分調理食品與外食費等價格調漲,惟油料費、燃氣價格及電價調降,與3C消費性電子產品價格較上年為低,抵銷部分漲幅;若扣除食物,下跌0.94%,若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心CPI),則上漲0.78%。累計1至12月CPI較上年同期下跌0.31%。

104年12月WPI較上年同月下跌7.06%,主因基本金屬、石油及煤製品與化學材料等類價格下跌,且電價依新版公式分別於4月及10月調降費率所致。累計1至12月WPI較上年同期下跌8.82%。

#### 2、104年12月進口物價下跌9.04%、出口物價下跌4.27%

104年12月以新臺幣計價之進口物價指數,較上月下跌0.72%,較上年同月下跌9.04%,若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月貶值4.29%),12月以美元計價之指數較上年同月下跌12.94%。主因礦產品類、基本金屬及其製品類,以及化學或有關工業產品類等報價下跌所致。

104年12月以新臺幣計價之出口物價指數,較上月上漲0.13%,較上年同月下跌4.27%,若剔除匯率變動因素,12月以美元計價之指數較上年同月下跌8.38%,主因機器、電機、電視影像及聲音記錄機等設備類,以及基本金屬及其製品類與礦產品類報價下跌所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

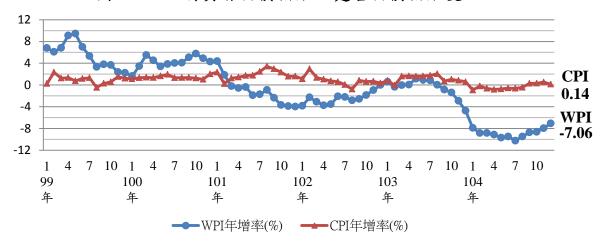


表 2-7-1 物價變動

單位:%

							十世 · //
	消費者物	價指數(CI	PI)	躉售物價	指數(W	PI)	
年(月)	年增率	不含食物	不含蔬果 及能源 (核心 CPI)	年增率	國產內銷	進口 (新臺幣)	出口 (新臺幣)
99 年	0.96	1.09	0.58	5.46	7.44	7.04	2.02
100 年	1.42	1.10	1.26	4.32	5.04	7.65	0.09
101 年	1.93	1.07	1.00	-1.16	-0.59	-1.28	-1.62
102 年	0.79	0.59	0.66	-2.43	-0.71	-4.45	-2.06
103 年	1.20	0.30	1.26	-0.57	0.28	-2.10	0.10
12 月	0.60	-0.73	1.37	-4.75	-5.06	-9.01	-0.67
104年1~12月	-0.31	-1.55	0.79	-8.82	-9.54	-12.90	-4.64
1月	-0.94	-2.85	0.64	-7.87	-8.28	-12.98	-2.95
2 月	-0.20	-1.38	1.78	-8.82	-8.62	-13.59	-4.71
3 月	-0.62	-1.35	0.96	-8.82	-8.61	-13.67	-4.65
4 月	-0.82	-1.65	0.66	-9.12	-9.08	-13.77	-5.03
5 月	-0.73	-1.32	0.60	-9.67	-9.06	-14.33	-6.02
6 月	-0.56	-1.45	0.58	-9.46	-9.28	-14.02	-5.49
7 月	-0.63	-1.51	0.69	-10.23	-10.75	-14.51	-5.98
8 月	-0.44	-1.72	0.63	-9.46	-11.12	-13.75	-4.25
9 月	0.30	-1.77	0.61	-8.71	-10.97	-12.35	-3.60
10 月	0.31	-1.49	0.70	-8.63	-10.54	-11.81	-4.26
11 月	0.53	-1.22	0.86	-7.93	-9.64	-10.39	-4.46
12 月	0.14	-0.94	0.78	-7.06	-8.53	-9.04	-4.27

資料來源:行政院主計總處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率

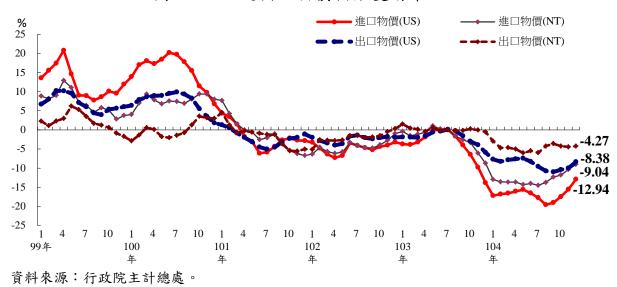


表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位:%

						十位 70
	消費者物	) 價指數				
年(月)		商品		服務		
			耐久性消費品		居住服務	交通及通訊服務
99 年	0.96	1.78	-1.14	0.31	0.01	-0.56
100年	1.42	2.39	-0.35	0.64	0.39	-1.13
101 年	1.93	3.38	-0.30	0.75	0.55	-2.35
102 年	0.79	0.78	-1.84	0.73	0.62	-0.31
103 年	1.20	1.25	-1.92	1.16	0.73	-0.15
12 月	0.60	-0.62	-1.74	1.53	0.67	1.37
104 年 1~12 月	-0.31	-1.99	-0.82	0.96	0.88	0.72
1 月	-0.94	-2.64	-1.54	0.33	0.60	1.13
2 月	-0.20	-3.63	-1.99	2.36	1.05	1.64
3 月	-0.62	-2.98	-1.36	1.17	0.77	0.94
4 月	-0.82	-3.17	-0.83	0.96	0.79	0.82
5 月	-0.73	-2.96	-1.25	0.95	0.80	0.98
6 月	-0.56	-2.43	-0.78	0.85	0.86	0.97
7 月	-0.63	-2.65	-0.79	0.87	0.94	0.65
8月	-0.44	-2.08	-0.86	0.80	0.92	0.40
9月	0.30	-0.32	-0.64	0.76	0.97	0.07
10 月	0.31	-0.38	0.08	0.84	0.97	0.50
11 月	0.53	0.10	0.16	0.86	0.99	0.41
12 月	0.14	-0.77	-0.14	0.80	1.00	0.10

資料來源:行政院主計總處。

## 3、104年12月美國西德州原油月均價每桶37.19美元

104 年 12 月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶 37.19 美元,較上月每桶 42.64 美元,下跌 12.78%;北海布蘭特及杜拜價格同步微幅下跌。

美國能源資訊署(EIA)2016年1月預測未來3個月(2016年1月~3月)的WTI原油平均價格分別為每桶36.00、36.00、37.00美元,2016年第1季(1~3月)平均價格為每桶36.33美元;2016年第2季(4~6月)平均價格則為每桶38.00美元。

美元/桶 140 120 100 80 104年12月油價: 60 ▲ 西德州 WTI 37.19 40 杜拜 北海布蘭特 38.53 34.67 杜拜 20 ◆北海布蘭特 1 3 5 7 9 11 1 3 5 7 9 11 1 3 5 7 9 11 1 3 5 7 9 11 1 3 5 7 9 11 1 3 5 7 9 11 99年 100年 101年 102年 103年 104年

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動

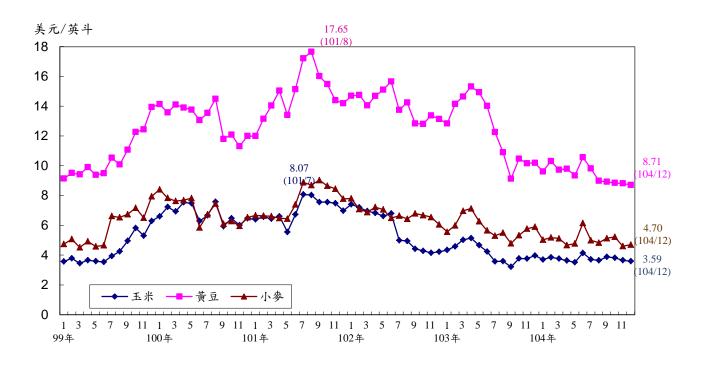
資料來源:經濟部能源局。

# 4、104年12月黄豆及玉米期貨價格較上月下跌,小麥則較上月上漲

根據行政院主計總處公布之國際大宗物資期貨價格(芝加哥穀物 價格)顯示:

- -黄豆價格 101 年 8 月達到歷史新高點每英斗 17.65 美元。104 年 12 月為 8.71 美元,較上月下跌 1.14%,較上年同月下跌 14.5%。
- -小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。104 年 12 月 為 4.70 美元,較上月上漲 2.17%,較上年同月下跌 20.3%。
- -玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。104 年 12 月為 3.59 美元,較上月下跌 1.64%,較上年同月下跌 9.6%。

表 2-7-4 近年國際主要大宗物資價格變動



資料來源:行政院主計總處。

# (八)金融

# 1、104 年 12 月 M1B 及 M2 年增率 均低於上月

104 年 12 月 M1A、M1B 及 M2 年增率分別為 7.59%、6.37% 及 5.68%。M1B 及 M2 年增率下降,主要受外資呈淨匯出影響所致。

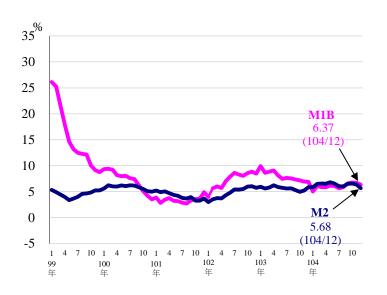


表 2-8-1 金融指標

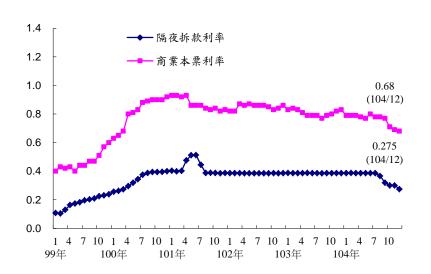
		•			
年(月)	貨幣供給M2	貨幣供給M1A	貨幣供給MIB	新臺幣兌美元	金融業隔夜
十(万)	年增率(%)	年增率(%)	年增率(%)	平均匯率	拆款利率(%)
99 年	4.53	14.71	14.93	31.642	0.181
100年	5.83	8.10	7.16	29.464	0.341
101 年	4.17	3.55	3.45	29.614	0.424
102 年	4.78	9.15	7.27	29.770	0.386
103 年	5.66	9.27	7.96	30.370	0.387
12 月	5.85	7.62	6.90	31.451	0.387
104年1~12月	6.34	6.53	6.09	31.908	0.356
1 月	5.86	4.61	5.03	31.685	0.387
2 月	6.51	7.09	6.12	31.566	0.388
3 月	6.57	6.23	5.87	31.526	0.387
4 月	6.53	5.97	5.85	31.130	0.387
5 月	6.81	5.94	6.18	30.717	0.387
6 月	6.53	6.81	6.09	31.113	0.387
7 月	6.06	6.34	5.66	31.343	0.387
8月	6.01	6.73	5.86	32.387	0.367
9月	6.50	7.52	6.62	32.889	0.320
10 月	6.58	6.54	6.75	32.727	0.301
11 月	6.39	6.95	6.73	32.802	0.301
12 月	5.68	7.59	6.37	33.006	0.275

註: M1A 為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 為 M1A 加上個人活期儲蓄存款; M2 為 M1B 加上準貨幣。

資料來源:中央銀行。

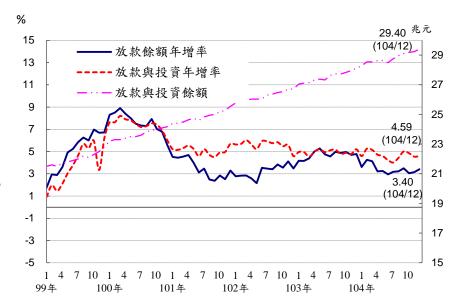
#### 2、104年12月市場利率

貨幣市場方面, 104年12月金融業隔 夜拆款利率 0.275%, 低於上月 0.301%;初 級市場商業本票30天 期利率 0.68%,低於 上月 0.69%。



#### 3、104年12月主要金融機構放款及投資

104年12月主要 金融機構放款與投資 餘額為29.40兆元,較 上月增加,年增率 4.59%;104年12月 放款餘額較上月增加, 年增率3.40%。



## 4、104年12月平均新臺幣對美元匯率為33.006

104年12月新臺幣對美元平均匯率為33.006,較上月匯率32.802 貶值0.62%,較上年同月匯率31.451 貶值4.71%。

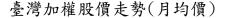
## 5、104年12月底外匯存底為4,260.31億美元

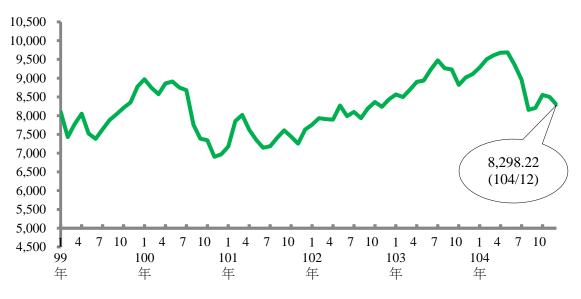
104年12月底,我國外匯存底 金額為4,260.31億美元,較上月底 增加14.20億美元,係因歐元等貨幣 對美元升值,以該等貨幣持有之外 匯折計美元後,金額增加,以及外 匯存底投資運用收益所致。



## 6、104年12月臺灣加權股價平均收盤指數為8,298.22

臺灣股票市場 104 年 12 月平均股價收盤指數為 8,298.22,較上月平均收盤指數 8,502.60 下跌 2.40%,較上年同月 9,109.31 下跌 8.90%。





# (九)就業

## 1、104年12月失業率為3.87%,較上年同月上升0.08個百分點

- 一勞動力為 1,169.5 萬人,較上年同月增加 0.91%;勞動力參與率 為 58.72%,較上年同月上升 0.08 個百分點。
- 一就業人數為 1,124.2 萬人,較上年同月增加 0.82%。
- 失業人數為 45.3 萬人,失業率為 3.87%,較上年同月上升 0.08 個百分點。
- 一就業結構:農業55.5萬人(占4.94%),工業403.9萬人(占35.92%),服務業664.9萬人(占59.14%)。

表 2-9-1 就業市場相關指標

	勞	動力(萬/	<b>(</b> )	勞動力	į	就業者經	結構(萬)	<b>(</b> )	失業率	失業	率按年龄	分(%)
年(月)	合計	就業者	失業者	參與率 (%)	農業	工業	製造業	服務業	(%)	15-24 歲	25 <del>-44</del> 歲	45-64 歲
99 年	1,107.0	1,049.3	<i>57.7</i>	58.07	55.0	3769	286.1	617.4	<b>5.21</b>	13.09	5.35	3.39
100年	1,120.0	1,070.9	<b>49.1</b>	<b>58.17</b>	54.2	389.2	294.8	627.5	4.39	12.47	4.46	2.64
101 年	1,134.1	1,086.0	48.1	58.35	54.4	393.5	297.5	638.1	4,24	12.66	4.38	2.31
102 年	1,144.5	1,096.7	47.8	58.43	54.4	396.5	298.8	645.8	4.18	13.17	4.27	2.25
103年	1,153.5	1,107.9	45.7	58.54	54.8	400.4	300.7	652.6	3.96	12.63	4.13	2.09
12 月	1,159.0	1,115.1	43.9	58.64	55.2	402.1	301.7	657.8	3.79	12.17	3.97	1.95
104年1~12月	1,163.8	1,119.8	<b>44.0</b>	58.65	55.5	403.5	302.4	660.9	3.78	12.05	3.95	1.99
1月	1,158.9	1,115.9	43.0	58.60	55.3	402.5	301.9	658.1	3.71	11.95	3.89	1.91
2 月	1,158.8	1,116.0	42.8	58.56	55.4	402.6	301.7	658.1	3.69	11.75	3.88	1.93
3 月	1,159.3	1,116.2	43.1	58.55	55.6	402.8	302.1	657.8	3.72	11.58	3.91	1.99
4 月	1,159.1	1,117.0	42.1	58.51	55.4	403.1	302.0	658.5	3.63	11.48	3.83	1.90
5 月	1,160.0	1,117.9	42.0	58.52	55.2	403.0	302.1	659.8	3.62	11.18	3.85	1.92
6 月	1,161.7	1,118.5	43.1	58.57	55.4	403.0	302.4	660.1	3.71	11.75	3.90	1.96
7月	1,165.6	1,121.1	44.5	58.74	55.8	403.9	302.9	661.4	3.82	12.28	3.95	2.02
8月	1,168.6	1,123.0	45.6	58.85	55.7	404.6	303.3	662.8	3.90	12.93	4.03	1.95
9月	1,166.7	1,121.3	45.4	58.72	55.4	404.4	302.9	661.6	3.89	12.69	4.06	1.97
10 月	1,168.0	1,122.5	45.5	58.73	55.6	404.0	302.7	662.9	3.90	12.44	4.04	2.07
11 月	1,169.2	1,123.5	45.7	58.74	55.4	403.8	302.3	664.3	3.91	12.30	4.04	2.12
12 月	1,169.5	1,124.2	45.3	58.72	55.5	403.9	302.4	664.9	3.87	12.11	4.03	2.09
較 103 年同月變動(%或百分點)	0.91	0.82	3.19	0.08*	0.51	0.45	0.23	1.07	0.08*	-0.06*	0.06*	0.14*
累計較 103 年同期變動(%或百分點)	0.89	1.08	-3.64	0.11*	1.18	0.76	0.55	1.26	-0.18*	-0.58*	-0.18*	-0.10*

註:\*數字表示增減百分點

資料來源:行政院主計總處「人力資源統計月報」。

#### 2、國際比較

104 年 12 月國內經季節調整後之失業率為 3.88%,低於美國、加拿大,惟較鄰近國家如日本、新加坡、香港為高。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位:%

	102年	103	3年		104年											上年當月 (變動百分點*)
		12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	
臺灣	4.18	3.82	3.96	3.78	3.74	3.75	3.75	3.75	3.76	3.74	3.74	3.79	3.79	3.84	3.88	3.82(\(\dagger\)0.06)
香港	3.4	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.2	3.2	3.2	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3(-)
日本	4.0	3.4	3.6	3.6	3.5	3.4	3.3	3.3	3.4	3.3	3.4	3.4	3.1	3.3	-	3.5(\\dagge0.2)
南韓	3.1	3.5	3.5	3.4	3.9	3.7	3.7	3.9	3.9	3.7	3.6	3.5	3.4	3.4	-	3.4(-)
新加坡	1.9	1.9	2.0	-	-	1.8	-	-	2.0	-	-	2.0	-	-	-	1.9(\(\dagger\)0.1)
美國	7.4	5.6	6.2	5.7	5.5	5.5	5.4	5.5	5.3	5.3	5.1	5.1	5.0	5.0	5.0	5.6(\dagger00.6)
加拿大	7.1	6.7	6.9	6.6	6.8	6.8	6.8	6.8	6.8	6.8	7.0	7.1	7.0	7.1	7.1	6.7(\(\frac{1}{1}0.4\))
德國	5.2	4.8	5.0	4.8	4.8	4.8	4.7	4.7	4.7	4.6	4.5	4.5	4.5	4.5	-	4.9(↓0.4)

- 註:1.各國失業率為季節調整後資料。
  - 2.香港失業率係3個月(當月及前2個月)的平均值。
  - 3. \* 為最新月份失業率與上年同月相較。

資料來源:行政院主計總處「人力資源統計月報」。

# 3、104年11月工業及服務業平均薪資較上年同月增加0.41%

- -104年11月工業及服務業每人每月平均薪資為42,545元,較上月減少0.80%,較上年同月增加0.41%;其中,經常性薪資為38,834元,較上年同月增加1.45%。
- -104年11月製造業、電力及燃氣供應業、金融及保險業薪資分別為41,146元、70,811元及67,402元,較上年同月分別減少1.04%、0.97%及增加2.47%。
- -104年1至11月薪資平均為48,650元,為歷年同期最高,較上年同期增加2.69%(經常性薪資38,678元,增加1.35%;非經常性薪資9,972元,增加8.20%);若扣除同期間消費者物價指數下跌0.35%後,實質薪資為46,937元,為歷年同期次高,其中實質經常性薪資為37,316元,分別較上年同期增加3.05%及1.71%,分別為近5年及近16年來最高增幅。

表 2-9-3 工業及服務業受僱員工每人每月薪資統計

年(日)	工業及用	及務業(元)	制况张(二)	電力及燃氣供應業	△引及伊服公米(三)
年(月)		經常性薪資	製造業(元)	(元)	金融及保險業(元)
99 年	44,359	36,214	42,300	96,523	74,242
100 年	45,508	36,689	43,316	95,382	76,951
101 年	45,589	37,151	43,689	92,869	77,989
102 年	45,664	37,527	43,829	88,873	77,871
103 年	47,300	38,208	45,207	94,022	83,092
11 月	42,370	38,279	41,579	71,501	65,777
12 月	46,461	38,725	43,422	116,306	74,196
104年1~11月	48,650	38,678	47,045	94,972	85,539
1月	51,968	38,546	49,705	124,939	97,819
2 月	86,666	38,148	84,071	91,584	191,677
3 月	43,016	38,522	40,444	73,034	68,598
4 月	43,343	38,594	40,928	72,737	83,756
5 月	43,845	38,637	41,918	75,574	75,987
6 月	44,581	38,833	42,468	75,401	77,795
7 月	46,964	38,869	49,334	75,815	66,670
8月	44,882	38,775	43,858	194,007	67,102
9月	44,759	38,750	43,117	71,229	73,072
10 月	42,888	38,941	40,680	118,547	71,553
11 月	42,545	38,834	41,146	70,811	67,402
較 103 年同月 變動(%)	0.41	1.45	-1.04	-0.97	2.47
累計較 103 年 同期變動(%)	2.69	1.35	3.69	3.21	1.94

註:表內薪資為名目數據。 資料來源:行政院主計總處。

# 三、中國大陸經濟

# (一)固定資產投資

-2015年固定資產投資(不含農戶)金額為551,590億人民幣,較上年增加10.0%。其中,中央投資金額增加6.4%,比重為4.8%;地方投資金額增加10.2%,比重為95.2%。

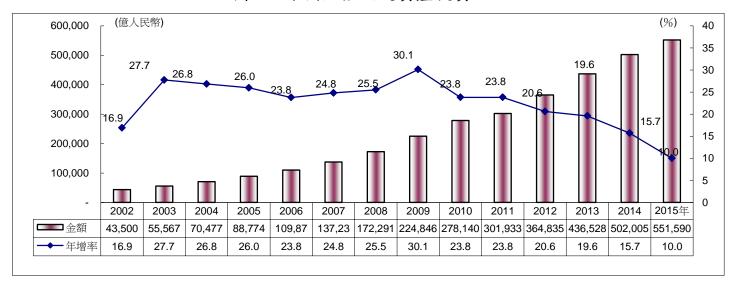


圖3-1 中國大陸固定資產投資

表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位:億人民幣;%

	固定資產投資						
年(月)	金額	年增率	中	央	地方		
	並領	十省平	金額	年增率	金額	年增率	
2007 年	137,239	24.8	12,708	19.5	104,706	26.6	
2008 年	172,291	25.5	16,641	29.6	131,526	25.7	
2009 年	224,846	30.1	19,651	18.4	174,488	32.0	
2010年	278,140	23.8	21,837	8.9	219,578	26.3	
2011 年	301,933	23.8	20,209	-9.7	281,724	27.2	
2012 年	364,835	20.6	21,663	5.9	343,172	21.7	
2013 年	436,528	19.6	24,785	12.4	411,742	20.1	
2014 年	502,005	15.7	25,371	10.8	476,634	15.9	
2015 年	551,590	10.0	26,224	6.4	525,366	10.2	

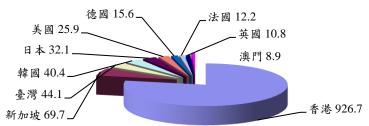
註:中國大陸國家統計局自2011年4月起,公布之固定資產投資數據不含農戶。

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

- -2015年12月非金融領域新批設立外商投資企業2,927家,較上年同期增加17.9%;實際利用外資金額為122.3億美元,較上年同期減少8.2%。
- -2015年12月外資企業進出口總額1,688.0億美元,較上年同期減少10.8%。其中,出口額為935.0億美元,減少9.7%,占整體出口比重為41.7%;進口額753.0億美元,減少12.0%,比重為45.9%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2015年實際投資金額(非金融領域)比重94% (單位:億美元)



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;%

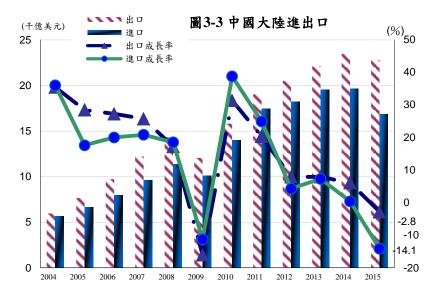
-	242	The same of the sa						
午 (日)	新批設	實際利	用外資	外資企業				
年(月)	家數	金額	年增率	出口金額	年增率	進口金額	年增率	
2010 年	27,406	1,057.4	17.4	8,623.1	28.3	7,380.0	35.3	
2011 年	27,712	1,160.1	9.7	9,953.3	15.4	8,646.3	17.2	
2012 年	24,925	1,117.2	-3.7	10,227.5	2.8	8,712.5	0.7	
2013 年	22,773	1,175.9	5.3	10,442.7	2.1	8,748.2	0.4	
2014 年	23,778	1,195.6	1.7	10,747.0	2.9	9,093.0	3.9	
12 月	2,482	133.2	10.3	1,036.0	7.4	856.0	4.0	
2015 年	26,575	1,262.7	5.6	10,047.0	-6.5	8,299.0	-8.7	
1月	2,266	139.2	29.4	855.0	-6.9	693.0	-9.0	
2 月	1,565	85.6	0.1	732.0	19.2	561.0	-6.9	
3 月	2,030	124.0	1.3	761.0	-8.8	708.0	-1.6	
4 月	1,929	96.1	10.5	816.0	-6.7	712.0	-8.2	
5 月	1,792	93.3	8.0	832.0	-7.0	664.0	-10.1	
6 月	2,332	145.8	1.1	808.0	-3.3	697.0	-4.4	
7月	2,495	82.2	5.2	826.8	-11.4	733.6	-5.5	
8月	2,418	87.1	21.0	840.3	-7.4	681.1	-10.6	
9月	2,153	95.6	6.1	907.8	-4.4	716.4	-16.9	
10 月	2,042	87.7	2.8	883.0	-7.5	669.0	-13.9	
11 月	2,626	103.6	0.0	860.0	-13.5	712.0	-2.9	
12 月	2,927	122.3	-8.2	935.0	-9.7	753.0	-12.0	

註:2007年起實際利用外資為非金融領域金額。

資料來源:中國大陸商務部及海關總署。

# (三) 對外貿易

- 2015 年進出口總值為 39,586.4 億美元,較上年 減少 8.0%。其中,出口 額為 22,765.7 億美元,減少 2.8%; 進口額為 16,820.7 億美元,減少 14.1%,出超 5,945.0 億美元。



-2015 年與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額,分別為 5,648.5 億美元、5,583.9 億美元、4,721.6 億美元及 2,786.6 億美元。其中,對美國增加 0.6%,對日本、歐盟及東協分別減少 10.8%、8.2%及 1.7%。

表3-3 中國大陸進出口貿易統計 單位:億美元;%

年 (日)	貿易總額		出口	出口總額		總額	出(入)超
年(月)	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額
2010 年	29,727.6	34.7	15,779.3	31.3	13,948.3	38.7	1,831.0
2011 年	36,420.6	22.5	18,986.0	20.3	17,434.6	24.9	1,551.4
2012 年	38,667.6	6.2	20,489.4	7.9	18,178.3	4.3	2,311.1
2013 年	41,603.3	7.6	22,100.4	7.9	19,502.9	7.3	2,597.5
2014 年	43,030.4	3.4	23,427.5	6.1	19,602.9	0.4	3,824.6
12 月	4,054.2	4.0	2,275.1	9.7	1,779.0	-2.4	496.1
2015 年	39,586.4	-8.0	22,765.7	-2.8	16,820.7	-14.1	5,945.0
1月	3,404.8	-10.9	2,002.6	-3.3	1,402.3	-19.9	600.3
2 月	2,777.6	10.8	1,691.9	48.3	1,085.7	-20.5	606.2
3 月	2,860.6	-13.8	1,445.7	-15.0	1,414.9	-12.7	30.8
4 月	3,185.3	-11.1	1,763.3	-6.4	1,422.0	-16.2	341.3
5 月	3,220.2	-9.3	1,907.5	-2.5	1,312.6	-17.6	594.9
6月	3,374.9	-1.2	1,920.1	2.8	1,454.8	-6.1	465.4
7 月	3,471.7	-8.2	1,951.0	-8.3	1,520.7	-8.1	430.3
8月	3,335.3	-9.1	1,968.8	-5.5	1,366.5	-13.8	602.4
9月	3,507.7	-8.1	2,055.6	-1.9	1,452.2	-15.3	603.4
10 月	3,231.9	-12.1	1,924.1	-6.9	1,307.7	-18.8	616.4
11 月	3,403.8	-7.6	1,972.4	-6.8	1,431.4	-8.7	541.0
12 月	3,882.8	-4.1	2,241.9	-1.4	1,641.0	-7.6	600.9

資料來源:中國大陸海關統計、中國大陸商務部。

# 四、兩岸經貿

# (一) 兩岸投資

# 1、我對中國大陸投資

-2015 年我對中國大陸投資件 數為 427 件, 金額為 109.7 億 美元。累計 1991 年至 2015 年, 臺商赴中國大陸投資共計 1,549.2 億美元。(以上單年、 累計之件數及金額均含經核 准補辦案件)

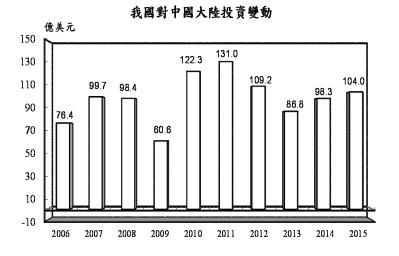


表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

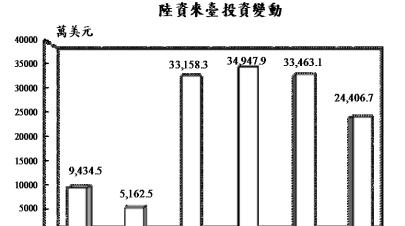
		經濟部核准資	<u>料</u>	中國大陸	<u></u> 幸對外宣布
年(月)	數量*	金額*	平均投資**	實際金額	(億美元)
	(件)	(億美元)	規模(萬美元)		占外資比重(%)
2010 年	914	146.2	2,361.0	24.8	2.3
2011 年	887	143.8	2,278.3	19.5	1.9
2012 年	636	127.9	2,406.3	25.6	2.6
2013 年	554	91.9	1,658.8	17.1	1.8
2014 年	497	102.8	2,533.5	20.2	1.7
12 月	41	12.8	4,342.2	1.4	1.1
2015 年	427	109.7	3,239.3	14.4	1.3
1月	41	7.6	2,353.4	1.7	1.2
2 月	22	9.0	4,103.2	2.2	2.6
3 月	33	8.0	3,338.7	0.9	0.7
4 月	42	8.9	2,834.2	2.0	2.1
5 月	34	4.0	1,496.1	0.9	1.0
6 月	38	11.8	4,278.6	1.4	1.0
7 月	44	11.5	2,651.9	0.3	0.4
8月	41	6.8	2,190.9	1.7	2.0
9月	34	5.8	1,845.2	0.9	0.9
10 月	34	18.6	8,010.9	0.6	0.7
11 月	19	7.0	5,243.5	1.8	1.7
12 月	45	10.7	3,105.9	_	_
1991 年以來	41,686	1,549.2	371.6*	$625.9^{ riangle}$	3.8

資料來源:經濟部投審會、中國大陸「商務部」。

註:1.\*含補辦許可案件及金額。 2.\*\*及我對中國大陸投資變動圖不含補辦許可部分。 3.Δ為自 1989 年以來之統計資料。 4.中國大陸對外宣布數據不包括臺灣透過維京、開曼群島、薩摩亞、模里西斯等自由港對中國大陸對外宣布數據不包括臺灣透過維京、開曼群島、薩摩亞、模里西斯等自由港對中國大陸對於宣報。

# 2、中國大陸對我投資

- -2015 年陸資來臺投資件數為 170件,金額為24,406.7萬美元。累計2009年6月30日至 2015年,陸資來臺投資計789件,金額為14.43億美元。
- -2009年6月30日至2015年, 核准陸資來臺投資案件,前3 名業別分別為批發及零售業 4.42 億美元(30.64%)、銀 行業2.01 億美元(13.96%) 及電子零組件製造業1.52 億 美元(10.50%)。



2012

2013

2014

2015

表 4-2 陸資來臺投資概況

2010

2011

	べ 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	只个里认只10000	
年(月)	數量 (件)	金額(萬美元)	變動率(%)
2010年	79	9,434.5	151.7
2011 年	105	5,162.5	-45.3
2012 年	138	33,158.3	542.3
2013 年	138	34,947.9	5.4
2014 年	136	33,463.1	-4.2
12 月	20	670.0	0.6
2015 年	170	24,406.7	-27.1
1月	12	464.6	-11.0
2 月	12	502.6	161.4
3 月	10	1,031.0	83.7
4 月	14	627.3	-91.9
5 月	10	1,967.1	-61.9
6 月	6	44.6	-97.4
7 月	14	2,658.3	84.8
8 月	13	625.2	-90.5
9 月	19	2,082.3	-16.4
10 月	25	3,423.8	-35.0
11 月	17	916.1	-19.7
12 月	18	10,063.8	1,402
2009 年以來	789	144,321.6	_

資料來源:經濟部投審會。

# (二) 兩岸貿易

一2015 年我對中國大陸 (含香港)貿易總額為 1,549.2 億美元,較其年 同期減少11.2%;其 出口額為1,092.9 億其 元,減少12.3%; 額為456.3 億美元, 被少8.2%;貿易出超 少8.2%;貿易出超 少15.0%。

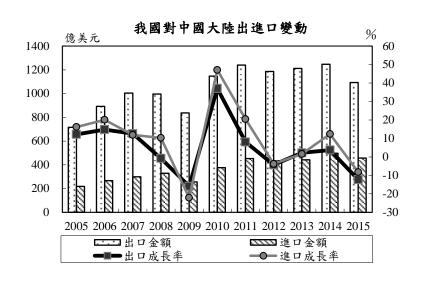


表 4-3 兩岸貿易概況

單位:億美元;%

年(月)	貿易總額		對中國大陸 (含香港)出口		自中國大陸 (含香港)進口			出入超			
1 (/4/	金 額	年增率	比重	金 額	年增率	比重	金 額	年增率	比重	金 額	年增率
2010 年	1,523.2	39.3	29.0	1,147.4	37.1	41.8	375.8	46.6	14.9	771.6	32.7
2011 年	1,693.3	11.2	28.7	1,240.5	8.1	40.2	452.8	20.5	16.1	787.0	2.1
2012 年	1,622.4	-4.2	28.4	1,186.7	-4.3	39.4	435.7	-3.8	16.1	751.0	-4.7
2013 年	1,654.8	2.0	28.7	1,212.3	2.2	39.7	442.5	1.6	16.4	769.8	2.5
2014 年	1,744.1	5.4	29.7	1,246.9	3.7	39.7	497.3	12.4	18.1	749.6	-2.6
12 月	145.2	-3.5	31.0	103.9	-5.6	40.5	41.2	2.1	19.5	62.7	-10.0
2015 年	1,549.2	-11.2	30.4	1,092.9	-12.3	39.0	456.3	-8.2	19.9	636.7	-15.0
1月	146.2	11.3	32.2	103.4	11.8	41.2	42.8	10.2	21.1	60.6	13.0
2 月	100.3	-9.9	28.5	70.1	-17.3	35.3	30.3	13.5	19.8	39.8	-31.5
3 月	138.3	-9.6	29.8	100.7	-8.0	39.8	37.6	-13.6	17.7	63.1	-4.4
4 月	128.8	-11.7	30.5	91.1	-12.2	38.8	37.7	-10.3	20.1	53.4	-13.5
5 月	140.3	-6.9	30.6	101.4	-8.2	39.6	38.9	-3.3	19.3	62.5	-11.1
6月	126.4	-17.6	28.8	88.1	-17.1	38.2	38.3	-18.6	18.3	49.9	-15.9
7 月	128.4	-14.2	29.5	90.6	-13.8	38.5	37.7	-15.0	18.9	52.9	-13.0
8月	132.9	-14.2	30.3	93.3	-16.6	39.0	39.6	-8.2	19.8	53.7	-21.8
9月	121.0	-17.4	30.4	85.2	-17.1	37.8	35.8	-18.0	20.7	49.4	-16.5
10 月	134.0	-9.2	32.1	95.6	-11.1	39.9	38.4	-3.9	21.5	57.2	-15.4
11 月	128.1	-17.2	30.9	86.9	-19.6	39.3	41.1	-11.6	21.2	45.8	-25.6
12 月	124.7	-14.0	31.2	86.7	-16.4	39.3	38.0	-7.8	21.2	48.7	-22.1

資料來源:財政部進出口海關統計。

# 肆、專論

# 各國數位經濟政策淺析—全球電子商務 政策發展回顧<sup>1</sup>

#### 一、前言

1960 年代財力雄厚的大企業及組織即開始利用電腦網路 (computer network)進行電子商務,但直到網路及瀏覽軟體發明後,以網路進行的電子商務才引起大量的關注與使用。資通訊產品帶動電子商務在需求面的廣泛運用,同時又逆向推升供給面相關產業的蓬勃發展,透過技術與商品相互拉抬,電子商務被視為當前全球經濟緩慢復甦局勢中最為異軍突起、呈現高速成長潛力的新興產業<sup>2</sup>。

而從美國多年來持續在國際多邊、區域及雙邊場域推動建立數位經濟/電子商務法規調和,到歐盟推動數位單一市場(Digital Single Market),積極優化數位經濟/電子商務經營環境之政策作為,不難看出歐美各國對於數位經濟、電子商務帶動之經濟效益寄予厚望。

全球電子商務政策起於 1997 年,值此即將邁入 20 年之際,謹綜整先進國家及國際經貿組織之數位經濟/電子商務政策及指引之發展歷程,以及未來之討論議題做為參考。

# 二、電子商務政策的萌芽與發展

# (一)資訊科技協定(Information Technology Agreement, ITA)促使電子商務政策形成

「世界貿易組織」(WTO)的前身「關稅暨貿易總協定」(GATT) 曾在1986年9月至1994年4月間舉行「烏拉圭回合談判」,談判重 點之一是特定產品進口關稅降至零的「零對零方案」,但是電子產品

<sup>1.</sup>本文係屬個人研究心得,不代表經濟部立場。

<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> 2015 年 8 月 7 日廖尚文(中華民國無店面零售商業同業公會理事長)「台灣電子商務發展現況與兩岸跨境合作機會探討」。

是當時未獲會員同意列入談判的15項產品之一。1994年烏拉圭回合談判結束,由於資通訊科技發展快速,潛在商業利益龐大,美國、歐盟及日本3國資訊產業協會在1995年1月向G-7提出「全球資訊基礎設施」(Global Information Infrastructure, GII)建言,建議透過簽署資訊產品協定,撤除資通訊產品之關稅3。有別於以往,當時美、歐、日等先進國家及新興工業化開發中國家深刻感受到產業界的迫切需求,因此順利啟動資訊科技協定(Information Technology Agreement, ITA)談判。我國當時正在入會程序中,亦在主導會員邀請下加入談判。

ITA協定內容在1996年12月WTO第1次部長會議(新加坡部長會議)期間完成草擬,於1997年3月26日結束談判,在7月1日生效實施<sup>4</sup>。當時的WTO秘書長 Renato Ruggiero指出,涵蓋全球6千億美元貿易值的ITA所代表的意義,不僅是會員將以更低廉的價格、更少的障礙,將資通訊技術、產品普及到世界各地,繁榮各國經濟,未來ITA在健康照護、教育等服務業領域帶動之效益更值得期待<sup>5</sup>。

面對跨(國)境電子商務發展的潛力,歐盟、美國、日本等先進國家在 1997 年先後提出推動電子商務發展政策架構,堪稱全球電子商務政策元年。WTO 亦於 1998 年 5 月 20 日第 2 次部長會議(日內瓦)發布「電子商務宣言」,正式通過電子傳輸商品不課徵關稅<sup>6</sup>。

# (二)美國

ITA 在 1997 年 7 月 1 日生效,當時的美國總統柯林頓發布「全球電子商務架構」<sup>7</sup>,揭示支持電子商務發展 5 大原則及最低程度管

https://www.wto.org/english/news\_e/pres97\_e/pr70\_e.htm 。

 $<sup>^3</sup>$  世界貿易組織(WTO)2002 年"15 Years of the Information Technology Agreement Trade, innovation and global production networks"  $^\circ$ 

<sup>&</sup>lt;sup>4</sup> 協定生效門檻為批准之會員 ITA 產品貿易總額達到全球 ITA 產品貿易總額之 90%,即在達到關鍵多數(critical mass)後生效。

<sup>5 1997</sup> 年 3 月 27 日 WTO/ITA 結束談判新聞稿

<sup>&</sup>lt;sup>6</sup> 1998 年 5 月 20 日第 2 次部長會議(日內瓦)電子商務宣言,文件號碼 WT/MIN(98)/DEC/2 "...we also declare that members will continue their current practice of not imposing customs duties on electronic transmissions."。

<sup>&</sup>lt;sup>7</sup> "A Framework for Global Electronic Commerce" http://clinton4.nara.gov/WH/New/Commerce/ •

制之9項建議,同時呼籲各國共同採行。在2000年1月1日前完成,包括:「民間主導」、「政府避免過度干預」、「政府於必要時從支持及建立法制環境之角度介入」、「肯定網路之獨特性」、「網路電子商務應在全球基礎上策進」等5項原則,9項建議則包括:電子傳輸產品免關稅及不課徵新稅;電子支付模式尚未成形前,短期應採個案監控;發展國際統一之電子商務規範;落實智慧財產權保護;推動隱私權保護;確保交易安全;發展通訊基礎建設及資訊科技;數位內容業者自我規範;由市場機制決定技術標準。

為建立國際間之統一規範,除 1990 年代與以色列、加拿大、墨西哥簽署之自由貿易協定(FTA)及「北美自由貿易協定」(NAFTA)外,美國自 2004 年起簽署的新世代 FTA 均納入電子商務專章(詳附表 1),致力於逐步調和全球電子商務基本規範,包括 2015 年 10 月 5 日達成協議之「跨太平洋夥伴協定」(Trans-Pacific Partnership, TPP),以及與歐盟仍在談判中的「跨大西洋貿易投資夥伴協定」(Transatlantic Trade and Investment Partnership, TTIP),均納入電子商務專章,並自 2014年起在 APEC 提出數位經濟合作倡議。

除經貿協定外,數位經濟合作亦是美國與其他國家雙邊會談或雙邊合作不可或缺的議題,包括 2015 年 9 月歐巴馬總統與印度總理穆迪會談<sup>8</sup>、9 月美國與英國共同宣布部會層級之電子商務合作計畫<sup>9</sup>、10 月歐巴馬總統與印尼總統 Joko Widodo 之會談<sup>10</sup>,以及 12 月 2 日在臺北舉辦之臺美數位經濟論壇<sup>11</sup>。

<sup>8</sup> 

 $http://www.business-standard.com/article/economy-policy/pm-modi-obama-meet-to-focus-on-economic-expansion-115092400135\_1.html\ \circ$ 

<sup>&</sup>lt;sup>9</sup> 9月美國白宮預算管理局局長(Office of Management and Budget Director) Shaun Donovan 及科技長(Chief Technology Officer) Megan Smith,與英國內閣辦公室大臣(Minister for the Cabinet Office) Matthew Hancock 共同宣布雙方將展開部會間之合作

 $https://www.whitehouse.gov/blog/2015/09/24/uk-and-us-meet-forge-new-steps-toward-even-closer-digital-collaboration \\ \circ$ 

http://www.republika.co.id/berita/en/national-politics/15/10/27/nwv5j9317-jokowi-invites-obama-in-digital-economy-cooperation  $\circ$ 

<sup>11</sup> 我方由國家發展委員會杜紫軍主委擔任團長,美方團長為國務卿科技顧問特瑞肯博士(Dr.

#### (三)歐盟

有別於美國政府認為電子商務政策應由下而上、自我規範之基本立場,歐盟係採取嚴密管理、政府主導之方式推動電子商務發展。1997年4月16日歐盟執委會發布「歐盟電子商務倡議」,揭橥「廣設電子商務基礎設施」、「成員國法規調和」、「促進有利商業發展之環境」、「建立全球相容與一致之法規架構」4項行動綱領<sup>12</sup>。

然而歐盟區域內之電子商務發展過程並不如美國順利,各國內地稅高、小型包裹運費高,以及電信事業規模過大不利競爭,造成固網費率、行動網路、漫遊費用昂貴之現象,阻礙歐盟電子商務的發展。歐盟推動電子商務之困難另可從28個成員有28套不同的數位經濟或電子商務制度得知,因此為推動區域內整合,解決內部障礙,歐盟於2015年3月推出「數位單一市場」(Digital Single Market)計畫。

#### (四)日本

1990 年代日本資通訊設備的普及率及使用度均不及美國。根據 洛桑管理學院(IMD)1994 年的統計,美國平均每人擁有約3部電腦, 日本平均每人僅1部;若以 MIPS(每秒百萬指令)比較兩國電腦運算力,日本雖僅次於美國,但美國是日本的7倍。為縮小差異,日本通 商產業省(MITI,經濟產業省 METI 前身)在 1994 年提出發展資訊基 礎設施倡議,日本國土交通省亦承諾在 2010 年前將電腦網路全面光 纖化。

1997年9月日本內閣府成立「電子商務檢討部會」,負責推動各項電子商務相關政務,成為日本政府正式推動電子商務之起步,隨後於1998年6月提出「日本推動電子商務的作法」報告書,揭橥推動電子商務「民間主導」、「建立民間樂於參與電子商務發展之環境」、「積

Vaughan Turekian, Science and Technology Advisor to the Secretary of State),國家發展委員會臺美電子商務論壇新聞稿

https://www.ndc.gov.tw/News\_Content.aspx?n=114AAE178CD95D4C&s=E4710DAE41BC434D •

<sup>12 1997</sup> 年 4 月 16 日歐盟執委會「歐盟電子商務倡議」(A European Initiative on Electronic

Commerce) , http://ec.europa.eu/internal\_market/e-commerce/directive/index\_en.htm 
o

極參與國際間之協調及標準之討論與制定」3原則,確認優先處理之 議題包括電子認證、隱私權保護、不法與不當內容預防對策、消費者 保護、安全維護與犯罪因應措施、智慧財產權保護、參考WTO規範 制定關稅等。

#### (五)臺灣

臺灣在 1993 年推動「國家資訊網」(NII)建設,目標為 3 年 300 萬人上網;隨後在 1998 年推行電子化政府,提升政府行政效率;1999 年頒布「電子商務政策綱領」,揭橥功能平等及確保科技中立原則; 明確一致、中立無歧視的租稅制度;保護隱私、維護網路安全;協助 中小企業透過電子商務拓展國際市場等原則,以推動產業電子化,促 進產業競爭力。2002 年並配合國際間 e 化趨勢,推出 e-Taiwan 計畫, 從改進產業數位落差、建立產業共通平台及標準、加強廠商相互信賴 與共識,以及整合產業供應鏈資訊系統著手,建構電子商務環境。

鑑於電子商務涵蓋領域廣泛,行政院在 2014 年 8 月組成跨部會「電子商務產業發展指導小組」,規劃從「政府公開資料」、「建立快速募資機制」及「推動電子商務跨領域結合(包括教育、觀光、音樂、交通、時尚、流通業等)」三個面向推動電子商務發展<sup>13</sup>。同時通過「電子商務發展綱領」,架構至 2020 年之中長期電子商務產業發展策略,包括從市場、法規、人才等構面優化電子商務發展環境;協助電商產業拓展全球市場;吸引國際電商企業來台投資、設立據點;鼓勵電商創新、創意與創業;協助傳統行業電商化等<sup>14</sup>。

#### (六)中國大陸

為因應全球電子商務發展,中國大陸國務院於 1996 年先後成立 「信息化工作領導小組」、「國際電子商務中心」,負責制定電子商務 發展框架及推動電子商務之發展;嗣後於 1999 年推動電子化政府。

<sup>13 2014</sup> 年 8 月 11 日經濟部商業司「行政院召開第一次電子商務產業發展指導小組會議」新聞稿 http://www.moea.gov.tw/MNS/populace/news/News.aspx?kind=1&menu\_id=40&news\_id=38352。

<sup>14</sup> 經濟部電子商務發展綱領 http://ecommerce.org.tw/download/Document1.pdf。

但直到 2000 年 2 月才首度頒布「電子商務發展戰略綱要」,綱要中闡述在全球信息化潮流中,企業應利用網際網絡提高企業競爭力;揭示將建立營銷認證中心、訂定管理辦法、批准網絡營銷試點。並分別從政策、資金、技術面扶植及推廣電子商務;同時成立制定規則之專責機構,負責解決網上交易之經濟與商務糾紛、法律仲裁。

另 2000 年 1 月,中國大陸正式推動由經貿委、信息產業部、科技部共同發起的「企業資訊化工程」,加速企業資訊化進程,目標是推動重點企業在網路建設、企業上網、資源管理、電子商務方面的發展,盼透過重點企業的示範,帶動其他企業網路化進展。

中國大陸在 2002 年申請加入 ITA, 2003 年 4 月 24 日正式加入, 成為 ITA 第 58 個會員。

#### (七) APEC

APEC 是亞太地區最重要之政府間經貿組織,WTO 資訊科技協定談判期間(1995-96 年)即積極表態支持,嗣後亦將全球電子商務政策,納入各級會議進行討論,並呼籲會員落實各項行動計畫,以確保亞太地區之電子商務發展及繁榮。由於各會員體資通訊基礎設施差異大,消弭會員間之數位落差成為 APEC 地區電子商務發展最根本之議題。為協助開發中經濟體共享電子商務之利益,APEC 在 1998 年通過「APEC 電子商務行動藍圖」(Blueprint for Action on Electronic Commerce),推動發展電子化商務環境政策對話、經驗交流,以及公私部門合作夥伴關係,並鼓勵民間部門直接參與及貢獻<sup>15</sup>。

依據行動藍圖之規劃,在 1999 年 2 月成立「APEC 電子商務推動小組」(Electronic Commerce Steering Group, ECSG),協助推展 APEC 地區之電子商務發展。2008 年 11 月 10 日領袖會議通過「APEC 數位榮景清單」(APEC Digital Prosperity Checklist)<sup>16</sup>,歸納出 APEC 經濟

-

<sup>15 2014</sup> 年版台灣經濟研究院 APEC 簡明參考手冊。

<sup>&</sup>lt;sup>16</sup> 2008 年通過之「APEC 數位榮景清單」(APEC Digital Prosperity Checklist)首度以「數位經濟」取代過去使用之「電子商務」一詞。

體可採行之6個面向的行動與步驟,鼓勵各經濟體自願採行,提升及發展資訊科技產業運用,培植參與數位經濟之能力,包括發展基礎設施、鼓勵及吸引外資投資、創新研發、保護智慧財產、促進隱私權保護及建立可信任之網路環境,以及協助國內產業與全球經濟接軌。

由於不具拘束力及自願性遵守之特性,APEC 扮演之角色主要是推動會員就重要議題凝聚足夠的支持,以確保倡議落實,使議題持續受到各會員體、WTO 等其他國際組織之重視與關注。以無紙化貿易計畫為例,該倡議後續成為 WTO 貿易便捷化談判的重要支持力量,並促成在 2013 年 WTO 第 9 次部長會議 (印尼峇里島) 簽署貿易便捷化協定<sup>17</sup>。

## (入) OECD

OECD 為協助各國政府掌握電子商務發展的契機,在 1997 年 6 月 12 日公布「電子商務:政府的機會與挑戰」<sup>18</sup>報告,建議各國採行 之政策主要為:

#### 1.支持電子商務發展

- (1)法制環境:建立有利電子商務發展之法規環境;檢討現行 競爭政策,確保不影響資通訊設施之有序發展。
- (2)開放的標準:科技及商務發展快速,超越國際標準組織的 反應速度,建議各國採務實態度,暫不干預由受智慧財產權 保護之產品或方案主導之標準發展,但密切關注過展,以確 保智財權不會成為妨礙電子商務發展的障礙。
- (3)開放資訊流通:各國政府不應執行國家加密政策,以阻礙外國企業進入市場,亦不應影響殷實企業之日常營運。

 $<sup>^{17}</sup>$  根據 OECD 統計,貿易便捷化措施可降低全球 12.5-17.5%之貿易成本,而每 1%代表約 400 億 美元。

<sup>18 1997</sup> 年 6 月 12 日公布「電子商務:政府的機會與挑戰」,亦稱為 Sacher Report (Electronic Commerce: Opportunities and Challenges for Government)

 $http://www.oecd-ilibrary.org/docserver/download/5kzdd8h67l7h.pdf?expires=1451442116\&id=id\&accname=guest\&checksum=5E8112C2B31C04577F20BC56C17E345A \\ \circ$ 

- (4)重視實體建設對電子商務發展之重要性:電子商務無法單獨存在,高運輸成本及缺乏效率的實體運輸系統將影響電子市集的發展。各國政府應協同發展運輸系統,以與電子商務之快速交易產生相輔相成的效果。
- (5)確保與產業界密切溝通:各國政府應及早考慮撰擬由政府 高層發表之宣言,揭示有關電子商務發展計畫及時程,彰顯 政府對電子商務發展之重視。
- 2.提升電子商務能見度,建立產業界與政府密切合作之關係
  - (1)協調公私部門電子商務活動:建議各國政府指定高階官員或舉辦全國性高能見度活動,以建立及維繫大眾對電子商務環境之信心及信任。
  - (2)確保公私部門間的彈性關係:建議持續進行電子商務及電子行政基本原則之動態國際對話。公部門之措施必須能回應 因電子商務普及而改變的商業環境,尤其是政府採購措施。
  - (3)提升各領域對電子商務的認識、提供從業人員相關教育訓練課程,以及產業發展所需技能。
- 3.訂定新的監管原則
  - (1)制度革新:建議徹底調整法規措施以符合發展電子商務環境之需求;新規範不應阻礙新進者進入市場,與既得利益的獨占或寡占企業進行競爭。
  - (2)法規修改:儘速釐清相關法律定義、措施與架構,並就重要法律事務簽署多邊協定;調整現行法規,使之同時適用無形及實體商品。
  - (3)貫徹與落實:相關規範成形後,應簽署國際協定據以落實。
  - (4)保護智財權:針對電子商務之需求,檢討智慧財產權保護 範圍、性質及國際調和。建議 OECD 與 WTO、世界智慧財 產權組織(WIPO)等國際組織合作,進行評估。

(5)稅賦:建議不對傳輸之內容課徵「位元稅」(bit tax),但同意可就有形及無形商品課稅。

## 三、2015年全球數位經濟/電子商務政策架構現況檢討

自 1997 年美國、歐盟、日本等先進國家提出電子商務發展策略 架構至今即將邁入 20 年,新型態電子商務模式不斷推陳出新,國際 間對營造電子商務環境之重視不曾間斷(詳附表 2)。隨著電子商務進 入成熟階段,各國政府逐漸認知在運用策略擴大數位化利益的同時, 必須同步處理數位化所衍生的社會議題,諸如結構性失業、資源分配 不均等問題,因此各國數位經濟政策不宜是部會各自為政的多頭馬車, 而應是一套完整的政策架構。

OECD 在 2015 年數位經濟展望報告<sup>19</sup>中,透過盤點會員國政策措施,歸納 8 項各國政府多年來賡續推動之作法:

- 發展電信基礎建設,包括寬頻接取、電信加值服務;以及堅持 開放網路之立場。
- 2. 促進資通訊產業發展,包括鼓勵業者國際化。
- 3. 加強 e 政府服務,提升政府資訊透明化(open source),包括開放原始資料。
- 4. 強化信任,包括推動數位身分(金鑰)、隱私、資安。
- 鼓勵企業,尤其是中小企業,使用資通訊產品,特別是運用在 健康照護、運輸、教育領域。
- 6. 推動數位包容(e-inclusion),包括協助銀髮族及弱勢族群數位 化。
- 7. 提升資通訊相關技能,包括基本及進階訓練。

 $<sup>^{19}</sup>$  2015 年 OECD 數位經濟展望報告。OECD (2015), OECD Digital Economy Outlook 2015,http://dx.doi.org/10.1787/9789264232440-en。報告第  $4 \times 5 \times 6$  章分別是資通訊政策與法規(網路中立性、寬頻政策、資通訊相關事業併購政策);資安與隱私權政策;物聯網產業政策研究專章。

8. 處理與數位化相關之網路治理、氣候變遷、國際合作等全球性 挑戰。

但是盤點過程中亦發現各國之作為仍有不足尚待策進之處,包 括:

- 未有效運用資源、技術水準及設施不足,例如網路覆蓋率、 傳輸品質未盡理想,寬頻頻譜政策保守。
- 相關宣導、教育訓練不足,使得企業用戶應用率低<sup>20</sup>,個人用戶使用強度受限<sup>21</sup>。
- 3. 現行法規不足以處理創新模式,以及新舊模式間之競爭問題, 例如群眾募資平台、P2P(同儕對同儕 peer-to-peer) 借貸平台、 共享經濟平台。
- 4. 提升隱私保護、資訊安全等網路信任感之作為不足。
- 未因勢利導,提供相關教育學程、推廣教育課程、技職訓練課程,以培育創業、輔導就業。
- 對數位化衝擊就業之體認不足,未及時啟動相關在職訓練課程、輔導轉業計畫。

## 四、新型態電子商務模式之管理

OECD 2015 年數位經濟展望報告歸納出現今之數位趨勢為高度 使用智慧手機;行動社群網路盛行;蒐集、分析與運用巨量資料,因 此也帶動許多新形態的商業模式及市場,各國政府宜持續關注並適度 加以管理。

(一)批發與零售型態轉型:智慧手機之普及助長行動購物快速成長, 網購並非單純的交易行為,消費行為之巨量資料經蒐集、分析 後,可做為供應商擬定後續市場行銷策略之依據。惟中小企業

<sup>21</sup>根據 OECD 2014 年歐盟 28 國調查,90%電子商務交易為 B2B。網路普及率雖廣,但個人用戶在各領域之使用強度差異大,例如 e 政府、電子商務、電子銀行之使用人,多屬教育程度較高者。

<sup>&</sup>lt;sup>20</sup> 根據 OECD 2014 年統計,10 人以上企業 95% 裝設網路,但商務應用率低,僅 31%使用企業資源規劃軟體、22%使用雲端運算、21%使用電子訂單系統。

利用網路線上到線下(Online -to-offline, O2O)虛實整合行銷之 比例仍偏低<sup>22</sup>。

- (二)新金融模式與平台:網路銀行、行動銀行使用率持續提高,網路 P2P 借貸平台興起,但目前少有金融監管機構對 P2P 借貸平台進行規範<sup>23</sup>。
- (三)集體消費—共享經濟:網路高普及率、即時與定位應用程式成功開發、線上評等與留言建立信任度等條件,促成閒置資源分享平台的蓬勃發展。但是 Uber、Lyft 均引起計程車司機激烈抗議,抱怨對手不需合格執照、無須受安全與保險法規之規範,造成不公平競爭。提供短租媒合平台之 Airbnb,亦招致旅館業者類似之抱怨<sup>24</sup>。
- (四)合作生產一群眾外包、群眾募資:群眾外包(創客平台、維基百科)多透過合作、競賽,以公益形式進行,具正面效益;群眾募資對於新創事業早期階段之資金取得有極大助益,但法規仍未完備,僅有美國在2012年4月實施之「創投公司快速啟動法」(Jumpstart Our Business Startups Act,簡稱 JOBS)有所規範;全球第二大的群眾募資市場—歐洲,則仍在討論中。
- (五)數位內容:數位內容之消費量與分享量使傳統媒體加速自紙本 轉向電子化<sup>25</sup>。傳統電視播放亦產生重大變革,製作之節目改

<sup>&</sup>lt;sup>22</sup> 同註 <sup>21</sup>,12%的大型企業利用網路進行跨境貿易,但僅有 6%的中型企業及 3%的小型企業透過網路從事國際貿易;經深入探究,發現中小型企業進行國際貿易的障礙,仍是傳統貿易及進口國法規所造成的障礙,包括貨品通關成本高、運輸費用高、關稅高、智慧財產權受侵害、出口資金短缺等。OECD 建議各國政府仍應優先解決實體貿易面之問題,方能協助中小企業享受數位經濟發展之利益。

<sup>&</sup>lt;sup>23</sup> **OECD** 報告指出,值得關注之議題包括最低資本適足要求、平台倒閉後融資服務之延續、爭端解決規則、投資人保護、重要資訊揭露、季報規定等項目。

 $<sup>^{24}</sup>$  Uber 在 2009 年成立,目前市值達 625 億美元,服務擴及 58 個國家、300 多個城市;Airbnb 在 2008 年成立,目前在 190 國的 3 萬 4 千個城市已累積超過 150 萬筆出租資料,

https://en.wikipedia.org/wiki/Uber\_(company); https://en.wikipedia.org/wiki/Airbnb。除公平競爭議題外,確保消費者安全、課稅問題等均成為各國政府之挑戰。OECD報告指出,目前多數國家仍採業者自我約束、自我規範之作法。如何在新的經濟環境中確保消費者安全;兼顧保障舊商業模式從業人員工作權益,及扶植共享經濟所創造的潛在利益,OECD呼籲各國政府採平衡政策,一方面鼓勵創新,同時保護公眾利益。

<sup>&</sup>lt;sup>25</sup> OECD 報告指出,北美地區 5 年內報紙發行量減少 10%、歐洲地區減少 30%;印刷廣告分別減少 23%、18%。2014 年約有 25 億人閱讀報紙,8 億人閱讀電子報。

以網路人口為目標客戶,並提供隨選隨播(video-on-demand, VOD)之彈性服務,而網路廣告費預計在 2018 年超過 1,900 億 美元,追平電視廣告預算,加劇對電視製播產業之衝擊。近年 來個人照片、自製影音檔案上傳網路數量龐大26,若獲企業青 睞則商機無限,但也引發諸多轉發、剪輯重製、商業使用之糾 紛。

#### 五、結語

對於電子商務未來的發展,樂觀者認為電子商務在實體通路之外, 可以創造十倍、百倍規模的虛擬市場,突破企業規模、時間、空間的 限制,帶動經濟成長;質疑者則認為 dot-com 泡沫破裂殷鑑不遠,電 子商務只是傳統經營策略的輔助工具,不是企業獲利或經濟成長的解 決方案,產品才是致勝關鍵。OECD 將在 2016 年舉行第 3 屆數位經 濟部長級會議,會議主題為「數位經濟:創新、成長與社會繁榮」, 探討電子商務之利弊27。在全球數位經濟/電子商務的浪潮下,網路治 理未來仍將是國際組織及各國政府的優先工作項目28。

推動全球電子商務不僅在促進跨境 B2B、B2C、P2P 交易,其發 展的軌跡顯示,電子商務政策意涵更囊括提高生產效率、創造就業、 創新研發、市場商品市場占有率、吸引投資等領域之競爭力。此外, 近 20 年來資通訊政策在各國經濟、社會施政內容的比重日益提高, 為政者多期望在塑造電子商務發展環境的同時,能發揮外溢效果,解 決若干經濟與社會議題。

在網際網路與資訊科技快速發展下,雲端服務、行動商務等創新

<sup>&</sup>lt;sup>26</sup> 2013 年 Flickr 照片分享平台每日平均收到上傳照片 160 萬張; 2013 年 9 月 Facebook 總計收到 2,500 億張上傳照片; Instagram 總計收到 200 億張照片,平均每天 7 千萬張; YouTube 2014 年中 統計,每月被開啟播放之影片超過 60 億小時,每分鐘有 100 小時的影片上傳到 YouTube。

<sup>&</sup>lt;sup>27</sup> 部長級會議主題為 The Digital Economy: Innovation, Growth and Social Prosperity,討論子題包 括「利用開放網路作為成長平台」、「全球鏈結」、「提升信任」、「工作機會與技能」等。

<sup>&</sup>lt;sup>28</sup> 網路治理議題包括網路自由(資料跨境傳輸、territorial routing, 投資國對外資之本地含量要求、 資料中心限制性規定、網路中立性、去中心化、網域名稱、替代網路等)、寬頻、產業整併、國 際漫遊、IPv6、數位匯流等政策。

應用發展陸續興起,電子商務已成為經濟發展的焦點。我國為帶動電子商務蓬勃發展、協助企業建置(建構)電子商務基礎環境,將從法制面與市場面精進電子商務發展的基礎環境,並協助提供消費者紛爭解決機制,期能建立安全、便捷的電子商務環境,讓臺灣的電子商務具備國際競爭力的商品與服務。

附表 1:美國簽署之雙邊/區域貿易協定之電子商務章節

貿易夥伴	章節	生效日
智利	第 15 章電子商務(Electronic Commerce)	2004.1.1
新加坡	第 14 章電子商務(Electronic Commerce)	2004.1.1
澳洲	第 16 章電子商務(Electronic Commerce)	2005.1.1
摩洛哥	第 14 章電子商務(Electronic Commerce)	2006.1.1
巴林	第 13 章電子商務(Electronic Commerce)	2006.1.11
中美洲五國及多明	第 14 章電子商務(Electronic Commerce)	2006.1.1/2006.3.1(
尼加共和國		哥斯大黎加)
阿曼	第 14 章電子商務(Electronic Commerce)	2009.1.1
秘魯	第 15 章電子商務(Electronic Commerce)	2009.2.1
約旦	第7章電子商務(Electronic Commerce)	2010.1.1
韓國	第 15 章電子商務(Electronic Commerce	2012.3.15
	Confirmation Letter, Access to and Use of	
	the Internet)	
哥倫比亞	第 15 章電子商務(Electronic Commerce)	2012.5.15
巴拿馬	第 14 章電子商務(Electronic Commerce)	2012.10
TPP	第 14 條電子商務	2015.10.5 達成協議
歐盟(TTIP)		談判中

資料來源:美國貿易代表署網站(https://ustr.gov/trade-agreements/free-trade-agreements)

附表 2 數位經濟/電子商務政策及網路科技發展重要里程碑

年度	數位經濟/電子商務政策進程	相關科技發展歷程
1969		internet 發明
1982		法國電信推出 Minitel,提供網路資訊 查詢、訂貨、訂票服務
1984		<ul><li>美、加地區第 1 個電子購物商城 CompuServe 成立</li><li>英國 Gateshead/Tesco 推出第 1 個 B2C 系統</li></ul>
1990		HTML、www 等瀏覽軟體發明
1995		美國國家科學基金會開放網路供私人企業使用WIN 95 內建 IE 1.0Amazon、eBay 相繼成立

年度	數位經濟/電子商務政策進程	相關科技發展歷程
1996	WTO: 12 月第 1 次部長會議(新加坡)完成資訊科技協定(ITA)草案內容APEC: 支持 WTO 會員簽署 ITA 協定	
1997	WTO: 3月26日完成WTO/ITA談判;7月1日生效美國:7月1日白宮發布全球電子商務架構歐盟: 4月16日發布歐盟電子商務未來行動架構日本:9月內閣府高度情報通信社會推進本部成立「電子商務檢討部會」	
1998	WTO:5月20日第2次部長會議(日內瓦)電子商務宣言,正式通過對電子傳輸商品不課徵關稅APEC:採認電子商務行動藍圖歐盟:11月18日提出電子商務法律架構臺灣:推動電子化政府(e-gov)計畫	Paypal、Google 相繼成立
1999	APEC:2月成立電子商務推動小組 (ECSG) 歐盟:9月1日修改單一市場法律架 構;12月8日達成電子商務指令政 治協議 臺灣:頒布「電子商務政策綱領」	日本 NTT DoCoMo 推出手機上網服務 i-mode,半年用戶超過百萬結合無線通訊與網際網路等多媒體通訊之 3G 技術誕生Napster 推出 P2P 音樂共享平台系統阿里巴巴集團成立
2000	APEC:11月16日領袖宣言(汶萊目標) <sup>29</sup> ,以2010年APEC地區人民均能上網做為目標;第1階段為2005年上網人數3倍成長歐盟:5月4日通過電子商務法律架構指令,6月8日頒布	美、歐等國家開放 3G 執照競標網路公司 dot-com 泡沫破裂

 $<sup>^{29}</sup>$  http://www.apec.org/Meeting-Papers/Leaders-Declarations/2000/2000\_aelm.aspx  $^{\circ}$  71

年度	數位經濟/電子商務政策進程	相關科技發展歷程
2001	APEC:提出 e-APEC 策略臺灣:行政院成立 NICI 小組,推出 NICI 方案	
2002	臺灣:成為 WTO 會員。配合 e 化大 趨勢,推出 e-Taiwan 計畫	
2003		淘寶網成立
2004		Facebook 成立
2005		YouTube 成立
2006		Twitter 成立 Google 提出雲端運算概念
2007		蘋果 iPhone/iOS (6 月)推出 Google/Android(11 月)推出
2008	APEC:11 月提出 APEC 數位榮景清 單	Airbnb 成立
2009		Uber 成立 比特幣發行
2010		蘋果推出 iPAD