



105 年 2 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 105 年 3 月 31 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
參、經濟情勢分析 .....	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

(二) 工業生產.....	23
(三) 批發、零售及餐飲業 .....	27
(四) 貿易.....	31
(五) 外銷訂單.....	34
(六) 投資.....	37
(七) 物價.....	40
(八) 金融.....	45
(九) 就業.....	48
<b>三、中國大陸經濟 .....</b>	<b>51</b>
(一) 固定資產投資 .....	51
(二) 吸引外資.....	52
(三) 對外貿易.....	53
<b>四、兩岸經貿 .....</b>	<b>54</b>
(一) 兩岸投資 .....	54
(二) 兩岸貿易 .....	56
<b>肆、專論：歐洲小國服務輸出策略淺析-以愛爾     蘭、荷蘭為例.....</b>	<b>57</b>

# 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，潛存若干下行風險，多數國家藉由貨幣政策支撐經濟活動。

根據環球透視機構（Global Insight）今年3月最新預測，今年全球經濟成長2.6%，較2月預估下調0.1個百分點，與去(2015)年相當，已開發國家成長1.9%，新興市場成長3.9%；全球商品出口額年增率下修至-2.5%，較2月預估下調1.6個百分點，主因原物料供給過剩、美元走強，以及全球經濟成長展望疲弱，抑制對商品貿易的需求；全球物價上漲率3.6%，高於去年之2.4%，顯示受低基期因素影響。另預估2017年全球經濟可望擴增至3.1%。

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、英國退出歐盟公投、地緣政治風險、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、智慧化應用等商機，半導體業者高階產能投資可望續增，加以航空業者擴大購機等，應可維繫民間投資動能。根據行政院主計總處105年2月公布資料，104年經濟成長0.75%，預測105年成長1.47%。

經濟指標表現方面，105年2月工業生產減少3.65%；批發、零售及餐飲業營業額分別減少11.0%、增加0.1%及3.4%；外銷訂單金額276.7億美元，減少7.4%；出口值177.8億美元，減少11.8%，進口值136.3億美元，減少13.1%，貿易出超41.6億美元；躉售物價指數(WPI)下跌4.79%，消費者物價指數(CPI)上漲2.40%；失業率3.95%。

105年2月景氣對策信號連續第9個月呈現藍燈，景氣領先、同時指

標持續下跌，顯示國內經濟力道疲弱，景氣仍處於低緩狀態。展望未來，全球經濟慢速拖行，今年經濟成長率僅與去年相當，且中國大陸等新興國家成長幅度低於去年，恐影響我國出口復甦時程與力道。

### 三、中國大陸經濟

中國大陸去(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。中國大陸國務院總理李克強於今(2016)年3月5日在第十二屆全國人民代表大會進行工作報告，預期今年經濟成長率為6.5%~7%。

今年1至2月，固定資產投資(不含農戶)金額為3兆8,008億人民幣，較上年同期增加10.2%；規模以上工業生產成長5.4%；非金融領域實際外商投資金額增加0.2%，金額為225.2億美元。金融體系方面，今年2月貨幣供給額M1及M2分別較上年同期增加17.4%、13.3%。對外貿易方面，今年1至2月出口減少17.8%，進口減少16.7%。物價方面，今年1至2月居民消費價格指數較上年同期上漲2.0%，創去年8月以來新高。

今年3月16日中國大陸「第十二屆全國人大四次會議」審查通過《國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要》，十三五時期中國大陸經濟保持中高速成長，到2020年，期望能實現國內生產總值及城鄉居民人均收入比2010年增加1倍的目標，設定「十三五」期間之年均經濟成長率大於6.5%。

### 四、兩岸經貿

今(2016)年1至2月我對中國大陸(含香港)出口額為148.3億美元，減少16.7%；進口額為64.3億美元，減少14.7%；貿易出超為84.0億美元，減少18.1%。同期間，我對中國大陸投資件數為49件，金額為19.9億美元；陸資來臺投資，件數為25件，金額為1,189.0萬美元。

「台灣新世代無線通訊產業研發聯盟」(WIT CLUB)與中國大陸「未來移動通信論壇」(FuTURE Forum)將整合臺大、清大、交大，以及中國大陸北大、成都電子大學等學術機構共同推動兩岸5G合作。另

外，為加速推動臺灣 5G 發展，行政院業已核定 5G 技術拔尖計畫，預計 2017 年至 2020 年編列預算新臺幣 24 億元，研發 5G 電子晶片及 Small Cell 等利基產品，以強化臺灣 5G 技術標準影響力。

## 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		
		2014	2015(f)	2016(f)	2014	2015(f)	2016(f)
全 球	GDP	2.7	2.6	2.6	3.4	3.1	3.4
	CPI	2.9	2.4	3.6	-	-	
美 國	GDP	2.4	2.4	2.3	2.4	2.5	2.6
	CPI	1.6	0.1	0.8	1.6	0.1	1.1
歐 元 區	GDP	0.9	1.5	1.6	0.9	1.5	1.7
	CPI	0.5	0.1	0.5	0.4	0.2	1.0
日 本	GDP	-0.1	0.5	0.8	0.0	0.6	1.0
	CPI	2.7	0.8	-0.2	2.7	0.7	0.4
中 華 民 國	GDP	3.9	0.7	1.7	3.8	2.2	2.6
	CPI	1.2	-0.3	1.1	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	2.2	2.0	1.5	1.8
新 加 坡	GDP	3.3	2.0	1.5	2.9	2.2	2.9
	CPI	1.0	-0.5	0.3	1.0	0.0	1.8
韓 國	GDP	3.3	2.6	2.6	3.3	2.7	3.2
	CPI	1.3	0.7	0.8	1.3	0.7	1.8
香 港	GDP	2.6	2.4	1.9	2.5	2.5	2.7
	CPI	4.4	3.0	2.7	4.4	2.9	3.0

註：(f)為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, March 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：%

	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

		103 年	104 年										105 年		
			4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	累計/預估
經濟成長	經濟成長率 (%)	3.92			第 2 季 0.57			第 3 季 -0.80			第 4 季 -0.52	0.75			1.47
	民間投資成長率 (%)	3.17			第 2 季 -0.64			第 3 季 5.24			第 4 季 6.81	3.11			1.98
	民間消費成長率 (%)	3.33			第 2 季 3.55			第 3 季 0.48			第 4 季 1.46	2.28			1.36
產業	工業生產指數 年增率(%)	6.37	1.13	-3.39	-1.12	-2.75	-5.91	-5.59	-6.29	-4.80	-5.85	-1.75	-5.99	-3.65	-4.92
	製造業生產指數 年增率(%)	6.63	1.27	-2.76	-0.89	-2.77	-5.93	-5.81	-6.50	-4.84	-5.29	-1.49	-6.57	-4.65	-5.70
	批發業營業額 年增率(%)	2.2	-2.9	-6.5	-4.5	-5.7	-4.0	-5.3	-4.4	-4.5	-4.9	-3.9	-6.2	-11.0	-8.3
	零售業營業額 年增率(%)	3.9	-0.1	0.7	0.4	-2.1	-0.7	-3.1	0.5	2.5	-0.1	0.3	7.2	0.1	3.7
	餐飲業營業額 年增率(%)	3.1	2.5	4.1	0.9	2.9	2.3	1.5	7.7	3.2	2.0	2.7	7.5	3.4	5.3
對外貿易	出口(億美元)	3,200.9	238.0	260.2	233.9	238.3	244.1	229.8	244.5	226.1	225.5	2,853.4	221.9	177.8	399.7
	年增率(%)	2.8	-12.3	-4.2	-14.8	-12.7	-14.6	-14.7	-10.7	-17.2	-13.8	-10.9	-12.9	-11.8	-12.5
	進口(億美元)	2,818.5	193.0	207.3	214.5	205.4	208.4	180.5	187.2	204.6	184.0	2,372.2	186.8	136.3	323.0
	年增率(%)	1.4	-22.1	-5.8	-16.2	-17.7	-15.1	-22.9	-18.8	-11.4	-14.9	-15.8	-11.5	-13.1	-12.2
	外銷訂單 (億美元)	4,728.1	373.2	357.9	365.8	362.9	350.3	413.5	425.5	407.6	388.1	4,518.1	341.9	276.7	618.6
年增率(%)	6.7	-4.0	-5.9	-5.8	-5.0	-8.3	-4.5	-5.3	-6.3	-12.3	-4.4	-12.4	-7.4	-10.3	
物價	消費者物價指數 年增率(%)	1.20	-0.82	-0.73	-0.56	-0.63	-0.44	0.30	0.31	0.53	0.14	-0.31	0.80	2.40	1.60
	躉售物價指數 年增率(%)	-0.57	-9.12	-9.67	-9.46	-10.23	-9.46	-8.71	-8.67	-7.97	-7.29	-8.84	-5.09	-4.79	-4.93
金融	貨幣供給額M2 年增率(%)	5.66	6.53	6.81	6.53	6.06	6.01	6.50	6.58	6.39	5.68	6.34	5.63	5.17	5.40
就業	就業人數 (萬人)	1,107.9	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	1,124.4	1,123.1	1,123.8
	失業人數 (萬人)	45.7	42.1	42.0	43.1	44.5	45.6	45.4	45.5	45.7	45.3	44.0	45.3	46.2	45.8
	失業率(%)	3.96	3.63	3.62	3.71	3.82	3.90	3.89	3.90	3.91	3.87	3.78	3.87	3.95	3.91

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

		2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年 1~2 月	
國內生產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	471,564	519,470	588,019	635,910	676,708	—	
	成長率 (%)	9.2	7.7	7.7	7.3	6.9	—	
固定資產 投資	金額 (億人民幣)	301,933	364,835	436,528	502,005	551,590	38,008	
	年增率 (%)	23.8	20.6	19.6	15.7	10.0	10.2	
消費品 零售總額	金額 (億人民幣)	181,226	207,167	234,380	262,394	300,931	52,910	
	年增率 (%)	17.1	14.3	13.1	12.0	10.7	10.2	
對外 貿易	出口	金額 (億美元)	18,986.0	20,489	22,100.4	23,427.5	22,765.7	3,033.2
		年增率 (%)	20.3	7.9	7.9	6.1	-2.8	-17.8
	進口	金額 (億美元)	17,434.6	18,178	19,502.9	19,602.9	16,820.7	2,074.1
		年增率 (%)	24.9	4.3	7.3	0.4	-14.1	-16.7
實際外商 直接投資	金額 (億美元)	1,160.1	1,117	1,175.9	1,195.6	1,262.7	225.2	
	年增率 (%)	9.7	-3.7	5.25	1.7	5.6	0.2	
居民消費 價格指數	年增率 (%)	5.4	2.6	2.6	2.0	1.4	2.0	
金融	貨幣 供給 (M2)	年增率 (%)	13.6	13.8	13.6	12.2	13.3	13.3
	匯率	美元兌 人民幣	1:6.3009	1:6.2855	1:6.0969	1:6.1190	1:6.4936	1:6.4971 (2016.3.22)
	外匯 準備	金額 (億美元)	31,811	33,116	38,213	38,430	33,304	32,023 (2016.2.29)

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	2015 年	2016 年		
								1 月	2 月	1~2 月
兩岸 投資	我對 中國大陸 投資	件數 (件)	887	636	554	497	427	30	19	49
		金額 (億美元)	143.8 (7.0%)	127.9 (-17.0%)	91.9 (-21.0%)	102.8 (11.8%)	109.7 (6.7%)	3.6 (-53.1%)	16.4 (81.0%)	19.9 (19.7%)
	陸資 來臺 投資	件數 (件)	105	138	138	136	170	21	4	25
		金額 (萬美元)	5,162.5	33,158.3	34,947.9	33,463.1	24,406.7	640.5	548.5	1,189.0
兩岸 貿易	我對 中國大陸 (含香 港)出 口	金額 (億美元)	1,240.5	1,186.7	1,212.3	1,246.9	1,092.9	85.6	62.8	148.3
		年增率 (%)	8.1	-4.3	2.2	2.9	-12.3	-19.3	-13.0	-16.7
		比重 (%)	40.2	39.4	39.7	39.7	39.0	38.6	35.3	37.1
	我自 中國大陸 (含香 港)進 口	金額 (億美元)	452.8	435.7	442.5	497.3	456.3	41.1	23.2	64.3
		年增率 (%)	20.5	-3.8	1.6	12.4	-8.2	-7.6	-25.0	-14.7
		比重 (%)	16.1	16.1	16.4	18.1	19.9	22.0	17.1	19.9
	出(入) 超	總額 (億美元)	787.0	751.0	769.8	749.6	636.7	44.5	39.5	84.0
		年增率 (%)	2.1	-4.7	2.5	-2.6	-15.0	-27.7	-3.9	-18.1

註：1.我對中國大陸投資件數及金額均含核准補辦案件。

2.我對中國大陸投資金額（）內數字為年增率。

3. 2009年6月30日起開放陸資來臺投資。

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

美國商務部於今(2016)年2月26日上修2015年第4季國內生產毛額(GDP)至1.0%(季增年率),高於初估值0.7%,主要係上修存貨水準及下修商品與服務進口成長率;維持2015年全年經濟成長2.4%。聯準會今年3月15日至16日之聯邦公開市場操作委員會(FOMC)決議,維持聯邦基準利率0.25%~0.5%,主要考量全球經濟風險及金融情勢,重申升息時間取決於經濟數據,並下修今年GDP預估至2.1%~2.3%;失業率維持於4.6%~4.8%;個人消費支出通膨率下修至1.0%~1.6%。

美國工商協進會(Conference Board)公布今年2月領先指標增加0.1%。除製造業平均每週工時持平,製造業非國防資本財新訂單、ISM新接訂單、建築許可、股價指標負成長外,其餘每週平均申請失業救濟金人數、領先信用指數、利率差距正成長、消費者預期,以及製造業消費性產品及材料新訂單皆呈正成長。今年2月消費者信心指數,自今年1月的97.8下降至92.2。另今年2月製造業採購經理人指數,從上月的48.2續增至49.5,數值低於50榮枯線,顯示製造業活動處於收縮。

今年1月商品出口額為1,168.9億美元,較上年同期減少9.6%,進口額為1,806.1億美元,減少6.1%,貿易入超637.2億美元。今年2月消費者物價年增率1.0%;非農就業增加24.2萬人,失業率維持4.9%;工業生產較上年同期減少1.0%,其中製造業生產增加1.8%、礦業生產持續衰退9.9%。

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	年增率	金額	年增率			
2011年	1.6	3.0	14,992.4	16.2	22,398.9	15.5	-7,406.5	3.1	9.0
2012年	2.2	2.8	15,625.8	4.2	23,037.5	2.9	-7,411.7	2.1	8.1
2013年	1.5	1.9	15,920.4	1.9	22,946.3	-0.4	-7,025.9	1.5	7.4
2014年	2.4	3.7	16,326.4	2.5	23,741.0	3.5	-7,414.6	1.6	6.2
2015年	2.4	1.3	15,138.9	-7.3	22,728.2	-4.3	-7,589.3	0.1	5.3
1月		4.5	1,292.7	-3.3	1,922.4	-0.8	-629.8	-0.1	5.7
2月	0.6 (I)	3.5	1,263.0	-4.1	1,843.7	-4.5	-580.7	0.0	5.5
3月		2.6	1,271.6	-6.4	1,983.5	-0.3	-711.9	-0.1	5.5
4月		2.1	1,293.2	-4.6	1,913.5	-4.3	-620.3	-0.2	5.4
5月	3.9 (II)	1.5	1,278.1	-6.9	1,899.1	-4.8	-621.1	0.0	5.5
6月		1.1	1,275.0	-6.4	1,926.4	-2.7	-651.4	0.1	5.3
7月		1.3	1,285.0	-7.2	1,899.8	-4.3	-614.8	0.2	5.3
8月	2.0 (III)	0.9	1,242.5	-10.1	1,921.3	-3.4	-678.8	0.2	5.1
9月		0.4	1,267.0	-7.1	1,878.5	-5.3	-611.5	0.0	5.1
10月		0.3	1,240.4	-10.2	1,872.3	-6.4	-631.9	0.2	5.0
11月	1.0 (IV)	-1.2	1,217.2	-10.8	1,832.1	-6.4	-614.9	0.5	5.0
12月		-1.8	1,209.0	-10.1	1,835.0	-7.9	-626.0	0.7	5.0
2016年									
1月		-0.7	1,168.9	-9.6	1,806.1	-6.1	-637.2	1.4	4.9
2月		-1.0	-	-	-	-	-	1.0	4.9

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

歐盟統計局今(2016)年3月8日公布去(2015)年第4季經濟成長率終值，歐元區19國較上季成長0.3%，與上(2014)年同期相比成長1.6%。其中家計單位最終消費支出較上年增加1.5%；政府最終消費支出增加1.6%；固定資本形成增加3.4%；出口及進口分別成長3.6%、5.3%。去年全年經濟成長率則為1.6%。

今年1月歐元區出口額為1,453億歐元，較上年同期衰退2.0%，進口額為1,391億歐元，衰退1.0%，貿易出超為62億歐元；工業生產較上月成長2.1%；失業率略降為10.3%；2月消費者物價上漲率為負0.2%。另數據調查機構Markit公布今年2月歐元區綜合採購經理人指數(Composite PMI)53，較上月53.6下滑，擴張速度減緩。

歐洲央行於今年3月10日宣布調降基準利率、隔夜拆款利率及隔夜存款利率至零、0.25%及負0.4%，同時擴大原有的資產購買計畫(QE)之規模至每月800億歐元，並將非銀行機構在歐元區發行的投資級歐元債券納入購買標的。此外，計畫於6月份實施新的一輪4年期定向再融資操作(TLTRO)，以刺激經濟及物價成長率。

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	年增率	金額	年增率			
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
2015年	1.6	-	20,410	5.0	17,844	2.0	2566	0.0	10.9
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 (II)	-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 (III)	-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	1.6 (IV)	-1.0	1,675	3.0	1,432	3.0	243	0.2	10.4
2016年									
1月		2.1	1,453	-2.0	1,391	-1.0	62	0.4	10.3
2月			-	-	-	-	-	-0.2	-

資料來源：歐洲統計局。

### (三) 亞太地區

依據環球透視(Global Insight)今(2016)年 3 月預測資料，亞洲和太平洋地區(不含日本)2015 年經濟成長率 5.6%，2016 年 5.4%，均維持上月預測值。

#### 1、日本

- (1) 日本政府於今年 3 月 8 日公布 GDP 數據修正值，去年全年實質 GDP 成長率為 0.5% (上修 0.1 個百分點)，其中民間最終消費支出衰退 1.3%，民間住宅衰退 2.6%，民間企業設備成長 1.3%，政府最終消費支出成長 1.1%，公部門固定資本形成衰退 2.6%，商品及服務出口、進口則分別成長 2.7%及 0.2%。
- (2) 根據日本財務省發布今年 2 月進出口貿易統計，出口額為 5.7 兆日圓，較上年同期減少 4.0%，進口額則為 5.46 兆日圓，減少 14.2%，貿易入超為 0.24 兆日圓。對主要貿易夥伴出口，歐盟、美國、中國大陸、東協出口成長率分別為 9.2%、0.2%、5.1%及-13.9%。1 月工業生產衰退 3.8%，消費者物價上漲率為零，失業率為 3.2%。
- (3) 日本央行(BoJ) 於今年 3 月 15 日決議，維持每年 80 兆日圓購債計畫及分級負利率政策不變，未來將視消費者物價上漲率及經濟景氣調整，於必要時再度擴大寬鬆；另表示出口及生產受到新興市場經濟體影響而停滯，但日本經濟仍處於復甦階段；國內需求方面，企業固定投資因營業利益增加而恢復成長，惟勞動市場及薪資情況不佳影響私人消費。
- (4) 由於 TPP 協定納入「投資人與地主國政府的爭端解決(ISDS)」機制，且目前國際上已有針對國家之環境規範及金融支援政策等提出控訴之案例，日本政府判斷 TPP 生效後將提高國家被訴風險，爰計畫成立專門小組，與外務省國際法局官員合作，負責就日本政府與海外企業間之爭端，以協商或交涉之方式解決，若進入司法程序，則對日本政府提供建言。

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	年增率	金額	年增率			
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
2015年	0.5	-	75.6	3.4	78.4	-8.6	-2.54	0.8	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	-1.1 (IV)	-1.9	6.34	-8.0	6.20	-18.0	0.14	0.2	3.3
2016年									
1月		-3.8	5.35	-12.9	5.99	-18.0	-0.64	0.0	3.2
2月		-	5.70	-4.0	5.46	-14.2	0.24	-	-

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) 韓國開發研究院(KDI)發布「3月經濟動向」報告指出，整體內需復甦情況再度轉為惡化，設備投資低迷，消費者信心指數降至基準值 100 以下，加以出口持續衰退，礦工業生產及出貨亦趨惡化，經濟成長陷入停頓困境。環球透視及經濟學人則分別預估韓國今年經濟成長 2.6% 及 2.7%。
- (2) 韓國今年 2 月出口額為 364.2 億美元，較上年減少 12.2%，進口額為 290.2 億美元，減少 14.6%，貿易順差 74 億美元。13 大出口項目中，除電腦(6.2%)、無線通訊機器(2.8%)及一般機械(2.4%)增加外，其餘項目均呈現減少；另主要出口地區，對 ASEAN(10.3%)、歐盟(5.0%)、美國(4.2%)增加，而對中東(-6.0%)、中國大陸(-12.9%)及日本(-15.0%)則減少。今年 1 月工業生產減少 1.9%，今年 2 月失業率升至 4.1%、消費者物價上漲率 1.3%。
- (3) 為因應快速變化之全球出口環境，韓國產業通商資源部決定於今年上半年新設「貿易合作課」，調整政府各部會出口機能；另考量最大出口對象之中國大陸及美國改以內需為主之經濟模式，消費財及服務業為新出口市場，計劃未來將與農林畜產食品部、海洋水產部、文化體育觀光部及中小企業廳等部會合作，擴大飲料食品及文化內容等領域之出口。
- (4) 韓國與紐西蘭於今年 3 月 21 日舉行韓－紐西蘭自由貿易協定(FTA) 第 1 次共同委員會議，討論「評估 FTA 生效後之履行情況及未來計畫」、「兩國共享及協議關心領域之促進情況」及「為順利履行及活用 FTA 之共同努力方案」等，同時協議積極合作「擴大專業人士進入紐西蘭及推動韓紐間農林水產領域之合作事業」。

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	年增率	金額	年增率			
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	0.2	5,726.6	2.3	5,255.1	1.9	471.5	1.3	3.5
2015年	2.6	-0.6	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		-0.2	444.3	-4.7	340.7	-17.6	103.6	1.0	3.4
12月	3.0(IV)	-2.2	426.0	-13.8	355.0	-19.2	72.0	1.3	3.4
2016年									
1月		-1.9	367.4	-18.5	314.2	-20.1	53.2	0.8	3.5
2月		-	364.2	-12.2	290.2	-14.6	74.0	1.3	4.1

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) 依據環球透視(Global Insight)今年 3 月預測資料，新加坡 2015 年經濟成長率 2.0%，2016 年 1.5%，均維持上月預測值。
- (2) 新加坡今年 2 月出口額 321.7 億星元，較上年同月衰退 3.0%，進口額 293.2 億星元，成長 2.2%。其中國內石油產品出口貨值衰退 27.2%，若以貨量計算則成長 20.5%；國內非石油產品出口成長 2.1%，電子產品(0.7%)及非電子產品(2.7%)均成長。非石油產品十大出口國中，除輸往香港(21.9%)、歐盟(16.1%)、日本(15.1%)及美國(4.2%)成長外，其餘皆衰退，尤以南韓(-26.5%)及臺灣(-14.4%)較為明顯。
- (3) 新加坡今年 2 月工業指數下跌 4.7%，除生醫製造業(5.8%)及化工業(1.2%)成長外，其餘一般製造業(-0.3%)、精密工程(-7.5%)、電子業(-8.4%)及運輸工程業(-14.5%)皆衰退。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示，今年 2 月採購經理人指數(PMI)48.5，較 1 月(49.0)下調 0.5，係連續第 8 個月低於 50 榮枯線，創 2012 年 12 月以來新低，主因為新訂單及產值持續疲弱，其中新出口訂單已持續 13 個月衰退，顯示新加坡製造業復甦緩慢。
- (4) 新加坡財政部於今年 3 月 24 日發布 2016 年財政預算案，推出「產業轉型計畫」，將透過企業轉型、行業轉型與創新來促進經濟轉型。具體措施包括提供最高 50%或 100 萬星元的企業自動化設施補助；撥款 4 億 5 千萬星元鼓勵企業利用機器人提高生產效率；將中小企業發展夾層基金由 1 億元擴大至 1.5 億星元；設立一站式的企業補助入口網站；設立全國貿易訊息平台，加速企業與政府間資訊交流；撥款 3 千萬星元幫助商會發展能力，帶領各行業就共同的問題尋找解決方案；成立新加坡創新機構，加強對新創公司的支持；挹注 15 億星元於新加坡國立研究基金會以鼓勵創新研發；打造裕廊創意區；推動研究、創新與企業 2020 計畫，預計挹注近 40 億星元於企業研發合作項目。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位：億星元；%

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	年增率	金額	年增率			
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	3.3	2.6	5,132.4	0.8	4,637.8	-0.6	551.4	1.0	2.0
2015年	2.0	-5.2	4,762.9	-7.2	4,077.7	-12.1	685.2	-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	1.7(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	1.8(IV)	-7.9	383.5	-6.4	331.9	-10.6	51.6	-0.6	1.9(IV)
2016年		-2.6	675.3	-9.1	586.1	-5.7	89.2	-0.7	
1月		-0.5	353.6	-15.1	292.9	-13.6	60.7	-0.6	
2月		-4.7	321.7	-3.0	293.2	2.2	28.5	-0.8	

資料來源：新加坡統計局。

## 4、香港

- (1) 依據環球透視(Global Insight)今年3月預測資料，香港2015年經濟成長率2.4%，2016年1.9%，分別較上月預測值增加0.1及減少0.2個百分點。
- (2) 香港今年1月出口額2,999億港元，較上年衰退3.8%，進口額3,174億港元，衰退9.0%，在出口地區方面(以商品價格計算)，輸往越南(-1.6%)、日本(-1.7%)、美國(-2.4%)、中國大陸(-3.0%)及印度(-4.7%)等地均下跌；若以貨量計算，除輸往中國大陸(-4.9%)衰退外，其餘越南(0.5%)、美國(1.9%)、日本(5.8%)及印度(17.6%)等地均成長。
- (3) 香港去年第4季工業生產指數下跌1.1%，全年下跌1.5%，製造業主要行業中，除飲食、飲品及菸草製品業(4.7%)，以及紙製品、印刷及已儲錄資料媒體複製業(0.1%)成長外，其餘紡織業(-28.4%)、金屬、電腦、電子及光學產品、機械及設備業(-10.8%)及成衣業(-5.1%)皆衰退。
- (4) 香港於今年2月29日與深圳市簽屬「前海試行香港工程建設模式合作協議」、「促進創意產業合作協議」及「兩地水生動物疫病檢測合作協議」等協議，香港政務司指出，創新及科技將會是深圳及香港今年合作重點，目前已與深圳市及瑞典卡羅琳醫學院共同籌備三方專責小組，將結合香港和瑞典在再生醫學方面的研發實力，以及深圳的產業化能力，致力於發展深港兩地之新合作模式。

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	年增率	金額	年增率			
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	2.6	-0.4	3,672.8	3.2	4,219.0	3.9	-546.3	4.4	3.2
2015 年	2.4	-1.5	3,605.3	-1.8	4,046.4	-4.1	-441.1	3.0	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	2.9(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	2.2(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	1.9(IV)	-1.1(IV)	309.2	-1.1	354.9	-4.6	-45.7	2.5	3.3
2016 年			299.9	-3.8	317.4	-9.0	-17.5	2.9	3.3
1 月			299.9	-3.8	317.4	-9.0	-17.5	2.7	3.3
2 月			-	-	-	-	-	3.1	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、105 年經濟成長率預估為 1.47%

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 105 年 2 月 17 日預測 105 年經濟成長 1.47%，消費者物價則上漲 0.69%。

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	2015(p)	2016(f)
ADB (2016.3)		0.7	1.6
Global Insight (2016.3)		0.7	1.7
IMF (2015.10)		2.2	2.6
<b>行政院主計總處 (2016.2)</b>		<b>0.75</b>	<b>1.47</b>
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：p 表初步統計數；f 表預測值。

資料來源：各機構。

表 2-1-2 104 及 105 年需求面經濟成長組成

	104 年		105 年	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	0.75	0.75	1.47	1.47
國內需求	1.57	1.41	1.57	1.36
民間消費	2.28	1.22	1.36	0.71
政府消費	-0.44	-0.06	1.42	0.20
國內投資	1.52	0.33	2.57	0.53
民間	3.11	0.54	1.98	0.34
公營	-6.79	-0.09	2.83	0.03
政府	-4.28	-0.12	6.34	0.16
國外淨需求	-	-0.67	-	0.11
輸出(含商品及勞務)	-0.21	-0.15	2.53	1.64
減：輸入(含商品及勞務)	0.87	0.52	2.97	1.53
躉售物價(WPI)	-8.84	-	-2.32	-
消費者物價(CPI)	-0.31	-	0.69	-

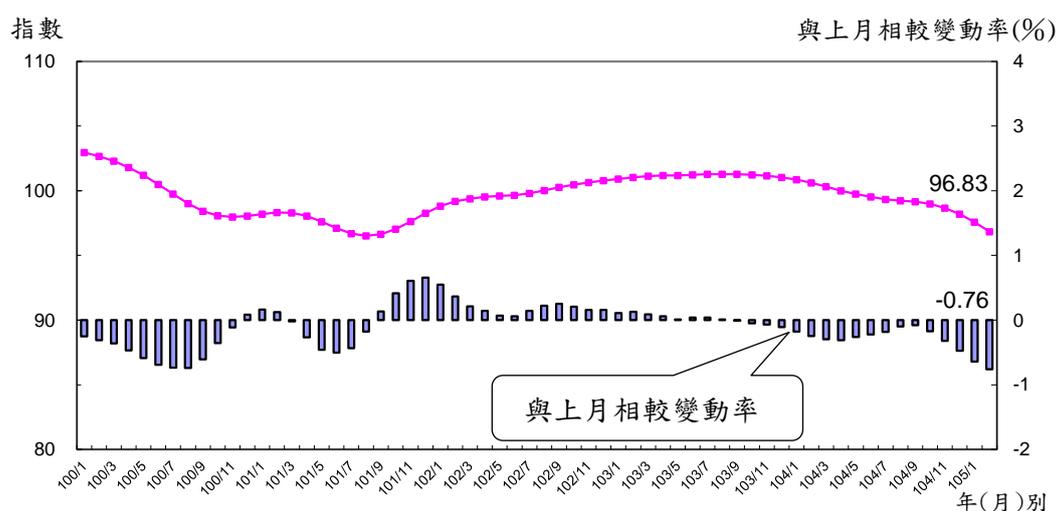
資料來源：行政院主計總處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，105 年 2 月 17 日。

## 2、105年2月景氣對策信號連續第9個月呈現藍燈，領先、同時指標持續下跌

### (1) 領先指標

105年2月不含趨勢指數為96.83，較上月下跌0.76%，已連續18個月下跌。7個構成項目經去除長期趨勢後，3項較上月上升，分別為：製造業營業氣候測驗點、SEMI半導體接單出貨比、工業及服務業受僱員工淨進入率；其餘4項：核發建照面積、外銷訂單指數、實質貨幣總計數M1B，以及股價指數則較上月下滑。

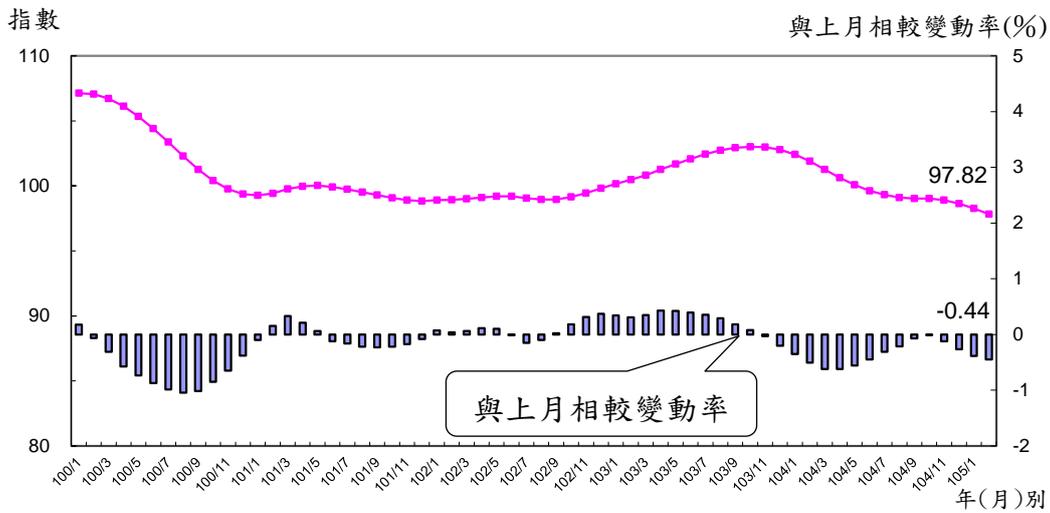
圖 2-1-1 景氣領先指標



### (2) 同時指標

105年2月同時指標不含趨勢指數為97.82，較上月下跌0.44%，經回溯修正後連續16個月下跌。7個構成項目經去除長期趨勢後，僅實質海關出口值較上月上升，其餘6項：批發、零售及餐飲業營業額、製造業銷售量指數、電力（企業）總用電量、實質機械及電機設備進口值、工業生產指數，以及非農業部門就業人數則較上月下滑。

圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

105 年 2 月景氣對策信號連續第 9 個月呈現藍燈，綜合判斷分數為 16 分，較上月增加 2 分。9 項構成項目中，機械及電機設備進口值由黃藍燈轉呈綠燈，製造業營業氣候測驗點則由藍燈轉為黃藍燈，分數各增加 1 分，其餘構成項目燈號維持不變。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

		104年 (2015)												105年 (2016)					
		2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月		2月				
		燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	%	燈號	%			
綜合判斷	燈號	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		●	
	分數	24	22	16	18	16	14	14	14	15	15	14			14		16		
貨幣總計數M1B		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	6.7	●	6.2	●	
股價指數		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-15.2	●	-13.2	●	
工業生產指數		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-4.2 <sub>r</sub>	●	-5.2	●	
非農業部門就業人數		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	0.8	●	0.9	●	
海關出口值		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-10.1	●	-3.9	●	
機械及電機設備進口值		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-5.3	●	0.1	●	
製造業銷售量指數		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-5.8 <sub>r</sub>	●	-6.8 <sub>p</sub>	●	
批發、零售及餐飲業營業額		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-2.7 <sub>r</sub>	●	-6.3	●	
製造業營業氣候測驗點		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	91.0 <sub>r</sub>	●	92.3	●	

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、105年2月工業生產減少3.65%

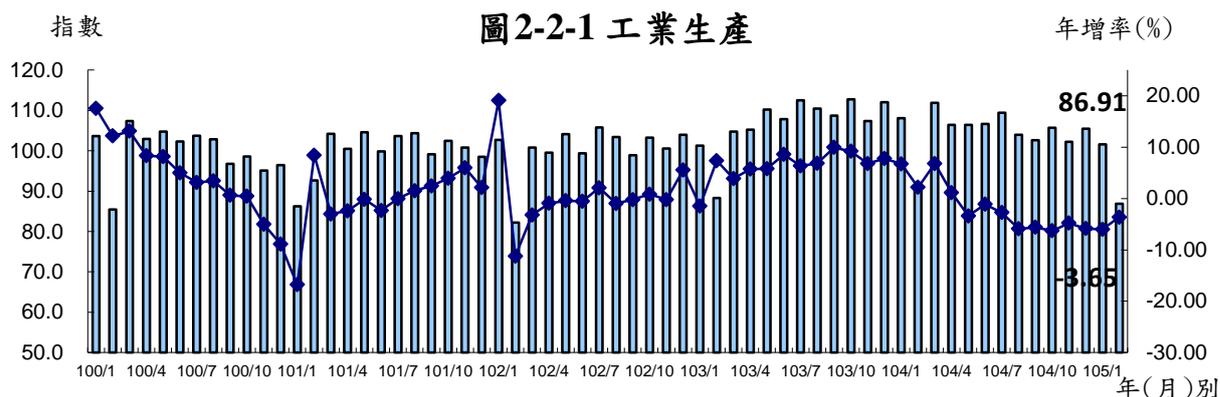
105年2月工業生產指數86.91，較上年同月減少3.65%，其中，製造業、礦業及土石採取業分別減少4.65%及2.13%，建築工程業、電力及燃氣供應業、用水供應業則分別增加23.62%、7.29%、2.17%。累計1至2月工業生產指數94.26，較上年同期減少4.92%。

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	電力及燃氣供應業	用水供應業	建築工程業	
<b>100年</b>	<b>4.44</b>	<b>4.69</b>	<b>-7.12</b>	<b>0.62</b>	<b>0.20</b>	<b>7.58</b>
<b>101年</b>	<b>-0.25</b>	<b>-0.32</b>	<b>-2.73</b>	<b>-0.82</b>	<b>-0.60</b>	<b>7.12</b>
<b>102年</b>	<b>0.65</b>	<b>0.56</b>	<b>-5.08</b>	<b>2.10</b>	<b>0.70</b>	<b>3.69</b>
<b>103年</b>	<b>6.37</b>	<b>6.63</b>	<b>-1.77</b>	<b>1.25</b>	<b>0.51</b>	<b>10.56</b>
<b>104年</b>	<b>-1.75</b>	<b>-1.49</b>	<b>-7.36</b>	<b>-8.63</b>	<b>-2.08</b>	<b>3.57</b>
2月	2.17	2.31	9.27	-9.88	2.18	41.96
3月	6.81	7.33	-8.62	-4.10	-2.76	15.60
4月	1.13	1.27	-10.19	-7.54	-5.81	21.20
5月	-3.39	-2.76	-4.75	-19.17	-4.22	2.57
6月	-1.12	-0.89	-3.26	-5.41	-2.36	-0.95
7月	-2.75	-2.77	-7.86	-11.14	-2.56	27.09
8月	-5.91	-5.93	-23.26	-7.04	-2.83	3.22
9月	-5.59	-5.81	-19.65	-0.79	-3.73	-2.89
10月	-6.29	-6.50	-11.85	3.29	-2.27	-13.81
11月	-4.80	-4.84	-7.16	-13.48	-2.02	17.74
12月	-5.85	-5.29	-1.70	-22.29	1.33	-2.08
<b>105年1~2月</b>	<b>-4.92</b>	<b>-5.70</b>	<b>-11.84</b>	<b>2.09</b>	<b>-0.20</b>	<b>26.38</b>
1月	-5.99	-6.57	-18.95	-2.57	-2.31	29.13
2月	-3.65	-4.65	-2.13	7.29	2.17	23.62

資料來源：經濟部統計處。



## 2、105年2月製造業生產減少4.65%

105年2月製造業生產指數86.28，較上年同月減少4.65%，其中，資訊電子、民生工業、金屬機電分別減少7.08%、5.61%、4.09%，化學工業則增加0.32%。累計1至2月製造業生產指數94.07，較上年同期減少5.70%。

**表 2-2-2 製造業生產年增率**

單位：%

年(月)	製造業生產	四大行業			
		金屬機電 工業	資訊電子 工業	化學 工業	民生 工業
<b>100年</b>	<b>4.69</b>	<b>6.18</b>	<b>10.02</b>	<b>-4.34</b>	0.92
<b>101年</b>	<b>-0.32</b>	<b>-4.09</b>	<b>1.20</b>	<b>1.66</b>	-0.42
<b>102年</b>	<b>0.56</b>	<b>-0.34</b>	<b>1.21</b>	<b>0.73</b>	-0.08
<b>103年</b>	<b>6.63</b>	<b>6.21</b>	<b>11.79</b>	<b>-0.54</b>	1.55
<b>104年</b>	<b>-1.49</b>	<b>-4.18</b>	<b>-1.14</b>	<b>1.16</b>	-1.26
2月	2.31	-4.71	9.29	-1.78	0.00
3月	7.33	4.57	9.98	7.66	2.46
4月	1.27	-0.44	1.79	3.75	-1.66
5月	-2.76	-2.52	-5.34	3.73	5.09
6月	-0.89	-1.17	-2.29	1.73	0.97
7月	-2.77	-2.88	-2.52	-3.13	-2.95
8月	-5.93	-7.70	-5.58	-4.84	-5.03
9月	-5.81	-8.82	-8.74	2.62	0.25
10月	-6.50	-11.14	-8.43	2.00	-1.92
11月	-4.84	-9.67	-6.01	1.26	1.67
12月	-5.29	-12.28	-5.16	3.11	-3.21
<b>105年1~2月</b>	<b>-5.70</b>	<b>-6.89</b>	<b>-7.41</b>	<b>-0.69</b>	-5.28
1月	-6.57	-9.08	-7.68	-1.58	-5.04
2月	-4.65	-4.09	-7.08	0.32	-5.61

資料來源：經濟部統計處。

### 3、105年2月電子零組件業減少7.01%

- (1) 電子零組件業年減7.01%，主因南部地震干擾部分廠商生產進度，以及上年同期資通訊產品市場需求相對強勁，比較基數較高，致晶圓代工、印刷電路板、TFT-LCD 面板等主要產品明顯減產，惟太陽能電池仍因市況熱絡，持續增產。累計1至2月較上年同期減少7.37%。
- (2) 化學材料業年增2.06%，主因國際油價止跌震盪走高，加上亞洲部分輕裂廠即將進入歲修期，激勵下游廠商回補庫存。累計1至2月較上年同期增加0.46%。
- (3) 基本金屬業年增2.61%，結束連續10個月之負成長，主因預期國際鋼價將跌深反彈，回補庫存需求湧現，合金鋼胚及熱軋鋼品率先明顯增產。累計1至2月較上年同期減少3.21%。
- (4) 電腦電子產品及光學製品業年減7.51%，主因全球手機市場成長減緩、國際競爭激烈及近期消費買氣保守，致國內手持行動裝置、光學元件等減產，抵銷電腦零件、智慧手錶、隨身碟之增產挹注。累計1至2月較上年同期減少7.62%。
- (5) 機械設備業年減12.40%，主因全球景氣復甦力道疲弱及國際競爭加劇，工具機、線性滑軌、滾珠螺桿等產量持續下滑，加上橡塑膠機械因我國業者在東南亞建廠接近完工而出貨減少所致。累計1至2月較上年同期減少14.28%。
- (6) 汽車及其零件業年減7.84%，主因今年春節前之2月份促銷期較短，以及本月國產轎車未推出新車款，並受到客貨兩用車排擠與進口車競爭，導致國產轎車買氣下降。累計1至2月較上年同期減少9.34%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

中業別	105 年 2 月較 104 年同月增減(%)	105 年累計較 104 年同期增減(%)
電子零組件業	-7.01	-7.37
化學材料業	2.06	0.46
基本金屬業	2.61	-3.21
電腦、電子產品及光學製品業	-7.51	-7.62
機械設備業	-12.40	-14.28
汽車及其零件業	-7.84	-9.34

資料來源：經濟部統計處。

### (三) 批發、零售及餐飲業

#### 1、105年2月批發業營業額減少11.0%，零售業、餐飲業營業額分別增加0.1及3.4%

105年2月批發業營業額6,113億元，較上年同月減少11.0%；零售業、餐飲業營業額分別為3,303億元及398億元，增加0.1%及3.4%。累計1至2月批發營業額較上年同期減少8.3%，零售業及餐飲業則分別增加3.7%及5.3%。

表 2-3-1 批發、零售及餐飲業營業額

	批發業		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(%)
<b>100年</b>	<b>99,936</b>	<b>2.9</b>	<b>36,939</b>	<b>6.3</b>	<b>3,809</b>	<b>8.4</b>
<b>101年</b>	<b>98,330</b>	<b>-1.6</b>	<b>37,832</b>	<b>2.4</b>	<b>3,945</b>	<b>3.6</b>
<b>102年</b>	<b>99,042</b>	<b>0.7</b>	<b>38,574</b>	<b>2.0</b>	<b>4,007</b>	<b>1.6</b>
<b>103年</b>	<b>101,173</b>	<b>2.2</b>	<b>40,074</b>	<b>3.9</b>	<b>4,129</b>	<b>3.1</b>
<b>104年</b>	<b>97,258</b>	<b>-3.9</b>	<b>40,203</b>	<b>0.3</b>	<b>4,241</b>	<b>2.7</b>
2月	6,865	-3.7	3,299	10.7	385	10.7
3月	8,293	-1.5	3,162	1.5	343	1.9
4月	8,152	-2.9	3,207	-0.1	329	2.5
5月	7,982	-6.5	3,320	0.7	368	4.1
6月	8,269	-4.5	3,342	0.4	356	0.9
7月	8,168	-5.7	3,352	-2.1	363	2.9
8月	8,055	-4.0	3,285	-0.7	373	2.3
9月	8,340	-5.3	3,209	-3.1	332	1.5
10月	8,244	-4.4	3,552	0.5	349	7.7
11月	7,952	-4.5	3,490	2.5	335	3.2
12月	8,358	-4.9	3,594	-0.1	359	2.0
<b>105年1~2月</b>	<b>14,163</b>	<b>-8.3</b>	<b>6,937</b>	<b>3.7</b>	<b>773</b>	<b>5.3</b>
1月	8,050	-6.2	3,634	7.2	376	7.5
2月	6,113	-11.0	3,303	0.1	398	3.4

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。

資料來源：經濟部統計處。

## 2、105年2月批發業營業額減少11.0%

105年2月批發業營業額為6,113億元，較上年同月減少11.0%，其中機械器具批發業年減16.9%，主因記憶體與面板價格滑落，以及來自日本之筆電與液晶電視採購代理大幅萎縮；建材批發業年減22.0%，主因鋼價疲弱，金屬建材買氣持續觀望；汽機車批發業年減8.9%，主因春節前之2月份促銷期較短，加上小型車市場競爭激烈及買氣觀望。累計1至2月批發業營業額14,163億元，較上年同期減少8.3%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

行業別	105年2月		105年1~2月	
	營業額 (億元)	較104年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較104年同期 增減(%)
合計	6,113	-11.0	14,163	-8.3
機械器具業(註1)	2,233	-16.9	5,354	-13.2
食品、飲料及菸草業	675	-4.7	1,461	-3.5
家庭器具業(註2)	567	-1.3	1,233	-1.6
建材業	432	-22.0	1,033	-17.0
綜合商品業	445	-5.3	985	-4.8
汽機車業	372	-8.9	972	-3.3
布疋及服飾品業	382	-1.0	829	-1.2
化學業	266	-6.1	593	-5.3
其他批發業(註3)	741	-6.7	1,704	-3.2

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：包含藥品及化妝品、育樂用品等6項中業別。

資料來源：經濟部統計處。

### 3、105年2月零售業營業額微增0.1%

105年2月零售業營業額為3,303億元，較上年同月增加0.1%，其中藥品及化粧品零售業年增13.8%，主因適逢春節、情人節加強促銷，帶動保健、美妝保養產品熱銷，加上展店貢獻所致；無店面零售業年增5.4%，因受惠於春節消費需求及部分平台業者推出過年不打烊與優惠促銷，帶動營收成長；布疋及服飾品零售業年增3.9%，主因春節商機、禦寒衣物熱賣及展店挹注，帶動業績成長；燃料零售業則因油價較去年同期下跌而年減18.2%最多；汽機車零售業因今年春節前之2月份促銷期較短及節後買氣轉淡，年減8.7%次之。累計1至2月零售業營業額為6,937億元，較上年同期增加3.7%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

行業別	105年2月		105年1~2月	
	營業額 (億元)	較104年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較104年同期 增減(%)
合計	3,303	0.1	6,937	3.7
綜合商品零售業	1,047	4.0	2,080	9.1
百貨公司	297	4.2	571	10.8
超級市場	159	8.7	321	12.2
便利商店	243	5.7	493	7.6
量販店	180	-4.0	382	9.6
其他	167	6.2	314	4.8
汽機車業	335	-8.7	926	-1.8
食品、飲料及菸草業	420	0.5	837	4.9
布疋及服飾品業	255	3.9	524	8.9
藥品及化粧品業	164	13.8	314	9.0
燃料零售業	142	-18.2	307	-14.9
無店面零售業	182	5.4	383	6.9
其他零售業(註)	756	-1.8	1,564	0.7

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。

105年2月綜合商品零售業營業額為1,047億元，較上年同月增加4.0%，其中百貨公司因新商場開幕，加上位於交通轉運站之商場因人

潮群聚效應，年增 4.2%；超級市場、便利商店及其他綜合商品零售業因春節長假、228 連假及寒流低溫，帶動業績成長，分別增加 8.7%、5.7%及 6.2%；量販店則因春節過後買氣轉淡，年減 4.0%。累計 1 至 2 月綜合商品零售業營業額為 2,080 億元，較上年同期增加 9.1%。

#### 4、105 年 2 月餐飲業營業額增加 3.4%

105 年 2 月餐飲業營業額為 398 億元，較上年同月增加 3.4%，其中餐館業年增 3.3%，主因年菜熱銷，假期旅遊之聚餐增多，加上部分業者進駐百貨商場，來客數增加所致；飲料店業年增 1.8%，主因春節之應景禮盒熱銷，加上連假帶動外食飲品需求增加所致。累計 1 至 2 月餐飲業營業額為 773 億元，較上年同期增加 5.3%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

行業別	105 年 2 月		105 年 1~2 月	
	營業額 (億元)	較 104 年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較 104 年同期 增減(%)
合計	398	3.4	773	5.3
餐館業	346	3.3	665	5.3
飲料店業	38	1.8	78	5.9
其他餐飲業	14	11.7	30	5.6

資料來源：經濟部統計處。

#### (四) 貿易

##### 1、105年2月出口減少11.8%、進口減少13.1%

105年2月出口總值177.8億美元，較上年同月減少11.8%；進口總值136.3億美元，減少13.1%；出超41.6億美元。累計1至2月出口399.7億美元，進口323.0億美元，分別較上年同期減少12.5%及12.2%；出超76.7億美元。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出 口		進 口		出入超 (億美元)
	金額(億美元)	年增率(%)	金額(億美元)	年增率(%)	
<b>100年</b>	<b>3,129.2</b>	<b>12.6</b>	<b>2,880.6</b>	<b>12.4</b>	<b>248.6</b>
<b>101年</b>	<b>3,064.1</b>	<b>-2.1</b>	<b>2,773.2</b>	<b>-3.7</b>	<b>290.9</b>
<b>102年</b>	<b>3,114.3</b>	<b>1.6</b>	<b>2,780.1</b>	<b>-0.2</b>	<b>334.2</b>
<b>103年</b>	<b>3,200.9</b>	<b>2.8</b>	<b>2,818.5</b>	<b>1.4</b>	<b>382.4</b>
<b>104年</b>	<b>2,853.4</b>	<b>-10.9</b>	<b>2,372.2</b>	<b>-15.8</b>	<b>481.2</b>
2月	201.7	-6.6	156.8	-22.7	44.9
3月	256.4	-9.4	219.4	-17.6	37.1
4月	238.0	-12.3	193.0	-22.1	45.1
5月	260.2	-4.2	207.3	-5.8	52.9
6月	233.9	-14.8	214.5	-16.2	19.3
7月	238.3	-12.7	205.4	-17.7	32.9
8月	244.1	-14.6	208.4	-15.1	35.8
9月	229.8	-14.7	180.5	-22.9	49.3
10月	244.5	-10.7	187.2	-18.8	57.4
11月	226.1	-17.2	204.6	-11.4	21.5
12月	225.5	-13.8	184.0	-14.9	41.5
<b>105年1~2月</b>	<b>399.7</b>	<b>-12.5</b>	<b>323.0</b>	<b>-12.2</b>	<b>76.7</b>
1月	221.9	-12.9	186.8	-11.5	35.2
2月	177.8	-11.8	136.3	-13.1	41.6

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。

3.為與國際接軌，我國進出口貿易統計自105年起由廣義特殊貿易制度改採一般貿易制度，納計自國外進儲自由貿易港區倉儲物流業或海關保稅倉庫、物流中心後，又自該區域運往國外之貨物，新制資料追溯(推估)至90年。

資料來源：財政部進出口貿易統計。

## 2、105年2月我對主要國家(地區)出口、進口減幅最多分別為印尼及沙烏地阿拉伯

- (1) 2月我對主要國家(地區)出口減幅最多為印尼，達37.0%；進口減幅最多為沙烏地阿拉伯，達27.2%。
- (2) 2月我對主要貿易夥伴出、進口，均較上年同月衰退。出口方面，美國、中國大陸(含香港)、韓國、日本及新加坡分別減少13.8%、13.0%、11.2%、9.2%及1.2%；進口方面，韓國、中國大陸(含香港)、新加坡、美國及日本則分別減少26.5%、25.0%、19.1%、2.2%及1.9%。
- (3) 2月以中國大陸(含香港)為我最大出口國(地區)，亦為主要出超來源國(地區)，出超39.5億美元；日本為我最大進口國，亦為主要入超來源國，入超12.9億美元。

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	105年2月金額	6,277	2,156	1,379	1,314	893
	比重	35.3	12.1	7.8	7.4	5.0
	年增率	-13.0	-13.8	-9.2	-1.2	-11.2
	105年1至2月金額	14,834	4,879	3,069	2,580	1,838
	比重	37.1	12.2	7.7	6.5	4.6
	年增率	-16.7	-9.5	-5.4	-7.2	-19.1
自 該 國 進 口	105年2月金額	2,324	1,745	2,668	373	746
	比重	17.1	12.8	19.6	2.7	5.5
	年增率	-25.0	-2.2	-1.9	-19.1	-26.5
	105年1至2月金額	6,431	4,124	5,685	894	1,777
	比重	19.9	12.8	17.6	2.8	5.5
	年增率	-14.7	-4.2	-2.4	-22.7	-21.3

資料來源：財政部。

**3、105年2月按產品別觀察，出、進口減幅最大分別為珠寶及貴金屬製品 60.3%、麥類 79.3%**

(1) 2月出口前3大貨品依序為：電子零組件 57.1 億美元，占出口總值 32.1%，較上年同月減少 5.7%；資通與視聽產品 18.9 億美元，比重 10.6%，減少 10.3%；基本金屬及其製品 15.3 億美元，比重 8.6%，減少 16.0%。

(2) 2月進口前3大貨品依序為：電子零組件 26.4 億美元，占進口總值 19.4%，較上年同月減少 5.5%；礦產品 21.7 億美元，比重 15.9%，減少 21.0%；化學品 16.4 億美元，比重 12.1%，減少 6.6%。

**表 2-4-3 105 年 2 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
電子零組件	5,711	32.1	-5.7	電子零組件	2,638	19.4	-5.5
資通與視聽產品	1,887	10.6	-10.3	礦產品	2,165	15.9	-21.0
基本金屬及其製品	1,534	8.6	-16.0	化學品	1,644	12.1	-6.6
機械	1,379	7.8	-9.8	機械	1,582	11.6	11.1
塑橡膠及其製品	1,268	7.1	-8.7	基本金屬及其製品	991	7.3	-26.1
化學品	1,182	6.6	-7.9	資通與視聽產品	646	4.7	-24.6
光學及精密儀器、鐘錶、樂器	837	4.7	-30.2	光學及精密儀器、鐘錶、樂器	640	4.7	-7.8

資料來源：財政部。

## (五) 外銷訂單

### 1、105年2月外銷訂單276.7億美元，減少7.4%

105年2月外銷訂單金額276.7億美元，較上年同月減少22.2億美元，減少7.4%，減幅縮小。累計1至2月外銷訂單金額618.6億美元，較上年同期減少70.7億美元，減少10.3%。

表 2-5-1 外銷訂單

年(月)	金額(億美元)	年增率(%)
<b>100年</b>	<b>4,361.2</b>	<b>7.2</b>
<b>101年</b>	<b>4,410.0</b>	<b>1.1</b>
<b>102年</b>	<b>4,429.3</b>	<b>0.4</b>
<b>103年</b>	<b>4,728.1</b>	<b>6.7</b>
<b>104年</b>	<b>4,518.1</b>	<b>-4.4</b>
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
<b>105年1~2月</b>	<b>618.6</b>	<b>-10.3</b>
1月	341.9	-12.4
2月	276.7	-7.4

資料來源：經濟部統計處。

### 2、105年2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鞋帽傘、人髮及羽毛製品、人造花，以及精密儀器

- (1) 105年2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28.3%及27.4%，較上年同月分別減少1.8%及1.5%。

(2) 105 年 2 月各類接單貨品中，以鞋帽傘、人髮及羽毛製品、人造花增加 12.1% 最多；精密儀器減少 32.5% 最多。

**表 2-5-2 105 年 2 月外銷訂單主要貨品結構**

貨品類別	105 年 2 月金額 (億美元)	比重(%)	較 104 年同月 增減(%)
資訊通信	78.4	28.3	-1.8
電子產品	75.7	27.4	-1.5
基本金屬	14.5	5.2	-17.3
化學品	13.7	5.0	-4.1
機械	13.7	5.0	-11.2
精密儀器	13.5	4.9	-32.5
塑橡膠製品	12.0	4.3	-17.9
電機產品	8.7	3.1	-12.4

資料來源：經濟部統計處。

### 3、105 年 2 月外銷訂單海外生產比重為 52.9%

105 年 2 月外銷訂單海外生產比重 52.9%，其中以資訊通信產品 93.4% 最高，其次為電機產品 63.3%、精密儀器 48.5%。

### 4、105 年 2 月主要地區接單以日本減少 26.1% 最多

105 年 2 月以美國及中國大陸(含香港)為主要接單地區，金額分別為 75.6 億美元及 62.0 億美元，占外銷接單總額的 27.3% 及 22.4%，較上年同月分別減少 4.5% 及 12.1%，另歐洲及日本分別減少 1.1%、26.1%，東協六國則增加 0.4%。

表 2-5-3 外銷訂單海外生產比重

單位：%

年(月)	總計	資訊通信	電子產品	機械	電機產品	精密儀器
<b>100 年</b>	<b>50.5</b>	<b>83.6</b>	<b>52.3</b>	<b>20.2</b>	<b>62.4</b>	<b>60.0</b>
<b>101 年</b>	<b>50.9</b>	<b>84.6</b>	<b>52.4</b>	<b>18.7</b>	<b>67.8</b>	<b>56.5</b>
<b>102 年</b>	<b>51.5</b>	<b>87.3</b>	<b>50.7</b>	<b>16.5</b>	<b>69.0</b>	<b>52.9</b>
<b>103 年</b>	<b>52.6</b>	<b>90.9</b>	<b>51.7</b>	<b>18.6</b>	<b>67.9</b>	<b>53.0</b>
<b>104 年</b>	<b>55.1</b>	<b>92.6</b>	<b>50.8</b>	<b>20.4</b>	<b>67.0</b>	<b>50.9</b>
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
<b>105 年 1~2 月</b>	<b>53.8</b>	<b>93.2</b>	<b>47.1</b>	<b>19.5</b>	<b>64.8</b>	<b>49.2</b>
1 月	54.7	93.1	47.6	19.9	66.3	50.0
2 月	52.9	93.4	46.6	19.0	63.3	48.5

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

地區別	105 年 2 月	
	金額 (億美元)	較 104 年同月增減率(%)
美國	75.6	-4.5
中國大陸(含香港)	62.0	-12.1
歐洲	59.0	-1.1
東協六國	35.0	0.4
日本	15.0	-26.1

資料來源：經濟部統計處。

## (六) 投資

### 1、105 年國內投資成長率預估為 2.57%

(1) 民間投資方面，為維持製程領先及肆應物聯網(IOT)、智慧化應用等商機，半導體及相關業者高階產能投資可望續增，加上部分電子業者資本支出遞延至今年，以及航空業者擴大購機，均有助維繫投資動能；惟營建工程投資因房市降溫而續呈疲弱，抵銷部分成長力道，預測 105 年民間投資實質成長 1.98%。

(2) 政府投資方面，105 年採取擴張性財政政策，實質成長 6.34%，為 99 年以來首次轉為正成長；另公營事業投資亦成長 2.83%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位：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
<b>100 年</b>	<b>33,469</b>	<b>-1.15</b>	<b>25,585</b>	<b>1.20</b>	<b>2,199</b>	<b>-13.44</b>	<b>5,686</b>	<b>-5.78</b>
<b>101 年</b>	<b>32,821</b>	<b>-2.61</b>	<b>25,670</b>	<b>-0.35</b>	<b>2,041</b>	<b>-7.42</b>	<b>5,110</b>	<b>-10.95</b>
<b>102 年</b>	<b>33,787</b>	<b>5.30</b>	<b>26,859</b>	<b>7.09</b>	<b>2,004</b>	<b>2.99</b>	<b>4,925</b>	<b>-2.79</b>
<b>103 年</b>	<b>34,842</b>	<b>1.76</b>	<b>28,095</b>	<b>3.17</b>	<b>2,117</b>	<b>5.31</b>	<b>4,630</b>	<b>-7.36</b>
<b>104 年(p)</b>	<b>34,694</b>	<b>1.52</b>	<b>28,449</b>	<b>3.11</b>	<b>1,920</b>	<b>-6.79</b>	<b>4,324</b>	<b>-4.28</b>
第 1 季	8,420	-0.44	7,302	1.33	281	-30.02	837	-1.32
第 2 季	8,473	0.60	6,918	-0.64	484	21.83	1,071	0.60
第 3 季(r)	8,967	3.24	7,497	5.24	425	-5.74	1,044	-5.90
第 4 季(p)	8,834	2.54	6,732	6.81	731	-10.27	1,371	-8.08
<b>105 年(f)</b>	<b>35,468</b>	<b>2.57</b>	<b>28,944</b>	<b>1.98</b>	<b>1,981</b>	<b>2.83</b>	<b>4,542</b>	<b>6.34</b>
第 1 季(f)	8,420	1.82	7,316	1.89	268	-3.16	835	2.54
第 2 季(f)	8,639	2.21	7,055	2.08	497	2.26	1,087	3.05
第 3 季(f)	9,234	2.58	7,690	2.00	444	3.45	1,100	6.29
第 4 季(f)	9,174	3.58	6,883	1.94	772	5.11	1,520	11.08

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，105 年 2 月 17 日。

## 2、105年2月僑外直接投資金額4.28億美元，減少1.69%

105年2月核准僑外直接投資件數為208件，核准投資金額4.28億美元，較上年同月減少1.69%。累計1至2月核准僑外直接投資件數為491件，核准投資金額9.31億美元，較上年同期成長24.41%。若就地區觀之，以英國(33.62%)、香港(21.35%)、加勒比海英國屬地(20.07%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、日本(4.01%)、及美國(3.35%)分居前5名，合計占1至2月僑外投資總額的82.40%；若就業別觀之，僑外投資以批發及零售業(40.49%)、金融及保險業(33.05%)、專業、科學及技術服務業(6.45%)、不動產業(5.60%)及電子零組件製造業(2.39%)分居前5名，合計占1至2月僑外投資總額的87.98%。

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，105年2月外資投資我國股市淨匯入金額14.74億美元；累計1至2月淨匯入4.55億美元。

表 2-6-2 外資投入概況

單位：億美元

年(月)	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
<b>100 年</b>	<b>49.55</b>	<b>-97.93</b>	<b>12.53</b>	<b>24.75</b>
<b>101 年</b>	<b>55.59</b>	<b>73.67</b>	<b>10.61</b>	<b>8.95</b>
<b>102 年</b>	<b>49.33</b>	<b>131.81</b>	<b>18.14</b>	<b>11.75</b>
<b>103 年</b>	<b>57.70</b>	<b>159.32</b>	<b>8.58</b>	<b>7.82</b>
<b>104 年</b>	<b>47.97</b>	<b>13.72</b>	<b>1.00</b>	<b>20.50</b>
2 月	4.36	26.42	0.00	0.00
3 月	4.87	14.38	0.00	0.00
4 月	2.82	36.87	0.00	6.30
5 月	2.00	16.89	0.00	0.00
6 月	2.71	-22.45	0.00	2.20
7 月	3.22	-33.51	0.00	8.00
8 月	4.16	-34.83	1.00	0.00
9 月	5.87	-24.07	0.00	4.00
10 月	3.76	15.29	0.00	0.00
11 月	4.39	-4.20	0.00	0.00
12 月	6.69	-6.34	0.00	0.00
<b>105 年 1~2 月</b>	<b>9.31</b>	<b>4.55</b>	<b>0.00</b>	<b>6.50</b>
1 月	5.03	-10.19	0.00	3.25
2 月	4.28	14.74	0.00	3.25

資料來源：金管會、經濟部投審會。

## (七) 物價

### 1、105年2月CPI上漲2.40%，WPI下跌4.79%

105年2月CPI較上年同月上漲2.40%，主因蔬菜、水果、家庭用電及水產品價格相較上年為高，加以部分調理食品與外食費等價格調漲，惟燃氣及油料費價格調降，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，上漲0.15%，若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心CPI)，上漲0.82%。累計1至2月CPI較上年同期上漲1.60%。

105年2月WPI較上年同月下跌4.79%，主因石油及煤製品、基本金屬與化學材料等類價格下跌，惟農產品上漲，抵銷部分跌幅。累計1至2月WPI較上年同期下跌4.93%。

### 2、105年2月進口物價下跌6.55%、出口物價下跌2.46%

105年2月以新臺幣計價之進口物價指數，較上月下跌0.47%，較上年同月下跌6.55%，若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月貶值5.37%)，2月以美元計價之指數較上年同月下跌11.56%。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。

105年2月以新臺幣計價之出口物價指數，較上月下跌0.74%，較上年同月下跌2.46%，若剔除匯率變動因素，2月以美元計價之指數較上年同月下跌7.72%，主因機器、電機、電視影像及聲音記錄機等設備類，以及礦產品類與基本金屬及其製品類等價格較上年下跌所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

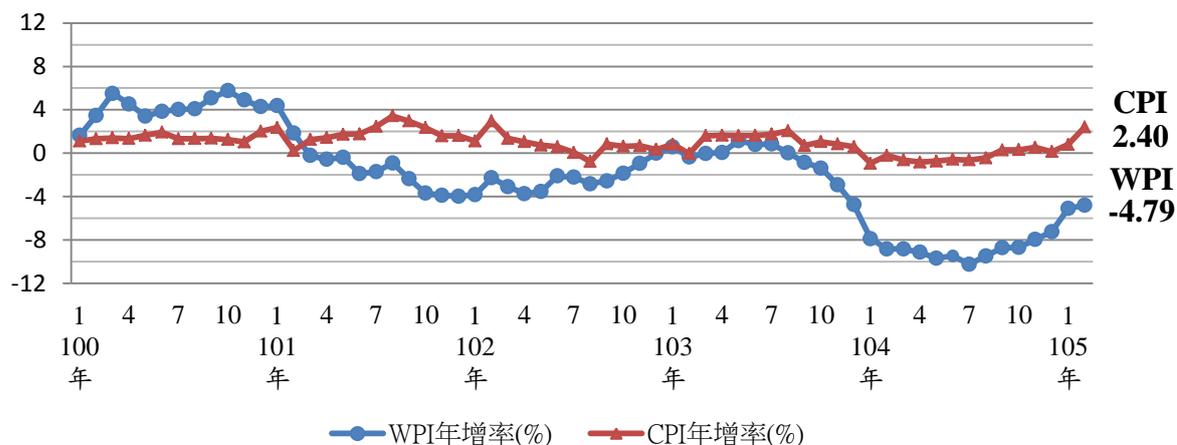


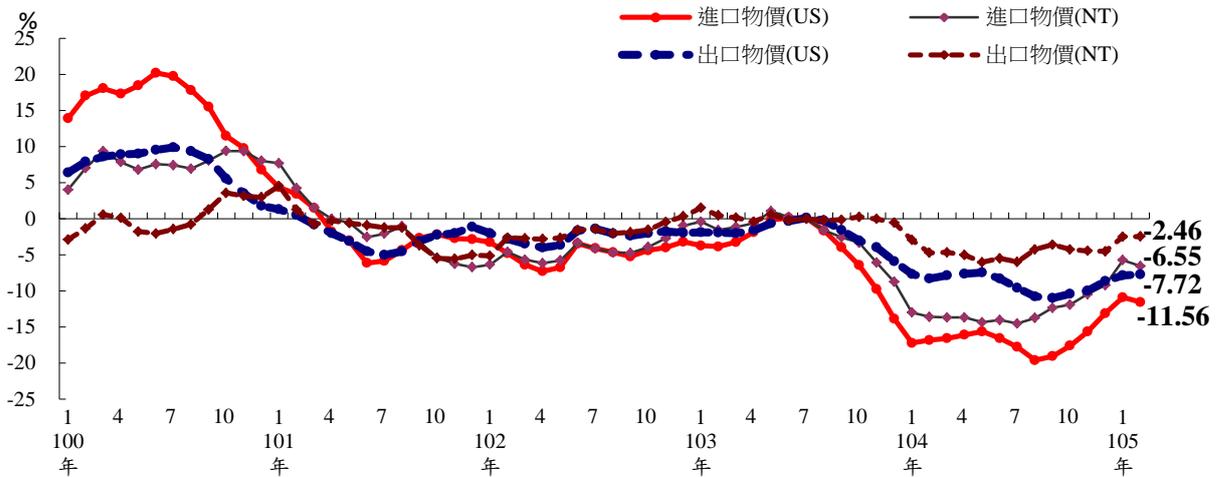
表 2-7-1 物價變動

單位：%

年(月)	消費者物價指數 (CPI)			躉售物價指數 (WPI)			
	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)
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
104 年	-0.31	-1.55	0.79	-8.84	-9.55	-12.93	-4.67
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	-8.67	-10.55	-11.91	-4.25
11 月	0.53	-1.22	0.86	-7.97	-9.65	-10.51	-4.45
12 月	0.14	-0.93	0.79	-7.29	-8.57	-9.33	-4.58
105 年 1~2 月	1.60	0.11	0.73	-4.93	-6.41	-6.33	-2.67
1 月	0.80	0.08	0.65	-5.09	-6.88	-6.11	-2.87
2 月	2.40	0.15	0.82	-4.79	-5.94	-6.55	-2.46

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



資料來源：行政院主計總處。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位：%

年(月)	消費者物價指數					
	商品	服務				
		耐用性消費品	居住服務	交通及通訊服務		
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
104年	-0.31	-1.99	-0.83	0.96	0.88	0.72
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	0.05	0.84	0.97	0.50
11月	0.53	0.09	0.13	0.86	0.99	0.41
12月	0.14	-0.77	-0.16	0.80	1.00	0.13
105年1~2月	1.60	2.67	-0.19	0.83	0.87	0.01
1月	0.80	0.75	-0.35	0.85	0.95	0.11
2月	2.40	4.63	-0.04	0.81	0.79	-0.08

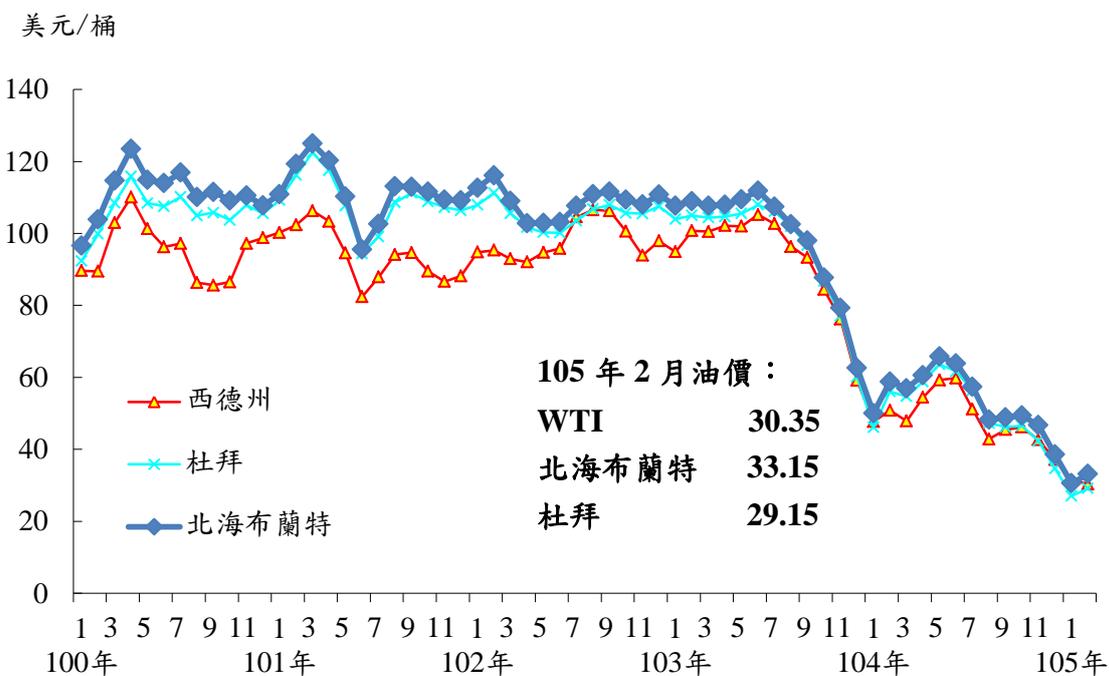
資料來源：行政院主計總處。

### 3、105年2月美國西德州原油月均價每桶30.35美元

105年2月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶30.35美元，較上月每桶31.44美元，下跌3.47%；北海布蘭特及杜拜價格則上漲。

美國能源資訊署(EIA)2016年3月預測未來3個月(2016年3月~5月)的WTI原油平均價格分別為每桶32.0、34.00、35.00美元，2016年第2季(4~6月)平均價格為每桶34.70美元；2016年第3季(7~9月)平均價格則為每桶35.00美元。

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動



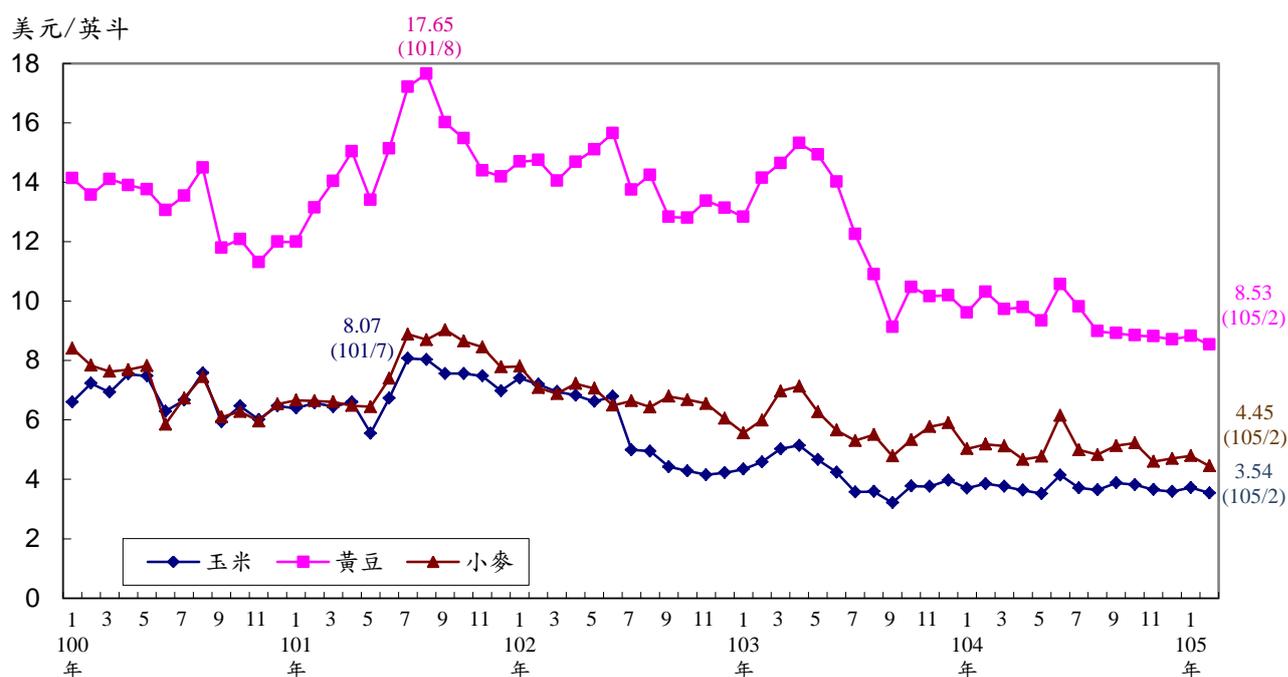
資料來源：經濟部能源局。

#### 4、105年2月黃豆、小麥及玉米期貨價格均較上月下跌

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：

- 黃豆價格 101 年 8 月達到歷史新高點每英斗 17.65 美元。105 年 2 月為 8.53 美元，較上月下跌 3.29%，較上年同月下跌 17.3%。
- 小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。105 年 2 月為 4.45 美元，較上月下跌 7.10%，較上年同月下跌 14.1%。
- 玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。105 年 2 月為 3.54 美元，較上月下跌 4.84%，較上年同月下跌 8.1%。

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、105年2月M1B及M2年增率均低於上月

105年2月M1A、M1B及M2年增率分別為6.84%、6.11%及5.17%。M1B及M2年增率均下降，主要係受銀行放款與投資成長減緩影響。

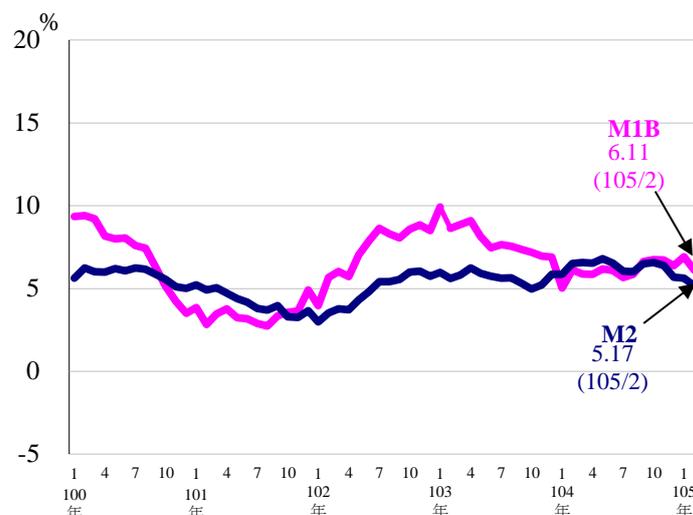


表 2-8-1 金融指標

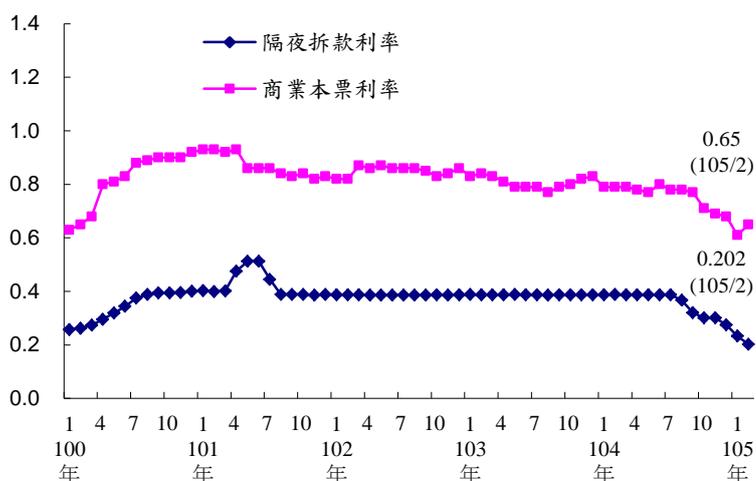
年(月)	貨幣供給M2 年增率(%)	貨幣供給M1A 年增率(%)	貨幣供給M1B 年增率(%)	新臺幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
<b>100年</b>	<b>5.83</b>	<b>8.10</b>	<b>7.16</b>	<b>29.464</b>	<b>0.341</b>
<b>101年</b>	<b>4.17</b>	<b>3.55</b>	<b>3.45</b>	<b>29.614</b>	<b>0.424</b>
<b>102年</b>	<b>4.78</b>	<b>9.15</b>	<b>7.27</b>	<b>29.770</b>	<b>0.386</b>
<b>103年</b>	<b>5.66</b>	<b>9.27</b>	<b>7.96</b>	<b>30.370</b>	<b>0.387</b>
<b>104年</b>	<b>6.34</b>	<b>6.53</b>	<b>6.09</b>	<b>31.908</b>	<b>0.356</b>
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
<b>105年1~2月</b>	<b>5.40</b>	<b>7.88</b>	<b>6.51</b>	<b>33.598</b>	<b>0.218</b>
1月	5.63	8.91	6.92	33.644	0.233
2月	5.17	6.84	6.11	33.552	0.202

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。

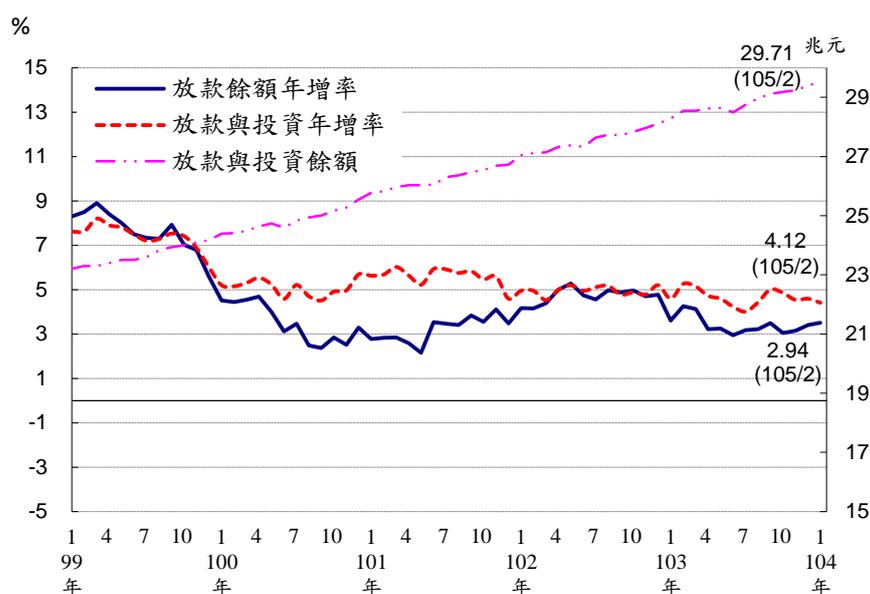
## 2、105年2月市場利率

貨幣市場方面，105年2月金融業隔夜拆款利率 0.202%，低於上月 0.233%；初級市場商業本票30天期利率 0.65%，高於上月 0.61%。



## 3、105年2月主要金融機構放款及投資

105年2月主要金融機構放款與投資餘額為 29.71 兆元，較上月增加，年增率 4.12%；105年2月放款餘額較上月增加，年增率 2.94%。

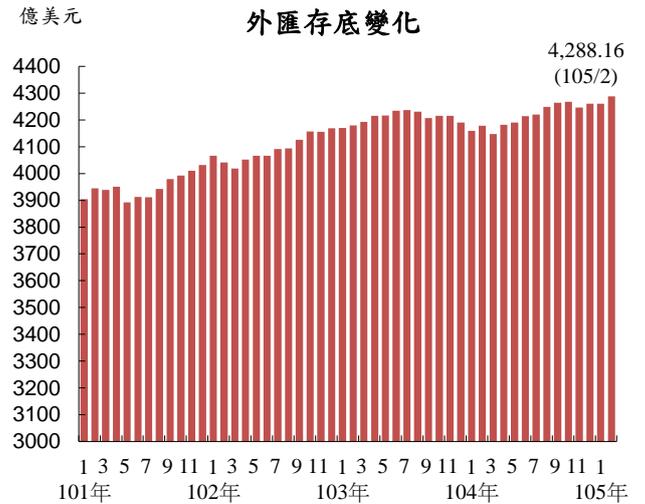


## 4、105年2月平均新臺幣對美元匯率為 33.552

105年2月新臺幣對美元平均匯率為 33.552，較上月匯率 33.644 升值 0.27%，較上年同月匯率 31.566 貶值 5.92%。

## 5、105年2月底外匯存底為4,288.16億美元

105年2月底，我國外匯存底金額為4,288.16億美元，較上月底增加28.38億美元，係因歐元等貨幣升值折計美元增加之金額加上央行外匯存底投資運用收益所致。



## 6、105年2月臺灣加權股價平均收盤指數為8,246.53

臺灣股票市場105年2月平均股價收盤指數為8,246.53，較上月平均收盤指數7,871.48上升4.76%，較上年同月9,505.55下跌13.25%。



## (九) 就業

### 1、105年2月失業率為3.95%，較上年同月上升0.26個百分點

- 勞動力為 1,169.3 萬人，較上年同月增加 0.91%；勞動力參與率為 58.66%，較上年同月上升 0.10 個百分點。
- 就業人數為 1,123.1 萬人，較上年同月增加 0.63%。
- 失業人數為 46.2 萬人，失業率為 3.95%，較上年同月上升 0.26 個百分點。
- 就業結構：農業 55.6 萬人(占 4.95%)，工業 403.6 萬人(占 35.94%)，服務業 663.9 萬人(占 59.11%)。

表 2-9-1 就業市場相關指標

年(月)	勞動力(萬人)			勞動力 參與率 (%)	就業者結構(萬人)				失業率 (%)	失業率按年齡分(%)		
	合計	就業者	失業者		農業	工業	製造業	服務業		15-24 歲	25-44 歲	45-64 歲
<b>100 年</b>	<b>1,120.0</b>	<b>1,070.9</b>	<b>49.1</b>	<b>58.17</b>	<b>54.2</b>	<b>389.2</b>	<b>294.8</b>	<b>627.5</b>	<b>4.39</b>	<b>12.47</b>	<b>4.46</b>	<b>2.64</b>
<b>101 年</b>	<b>1,134.1</b>	<b>1,086.0</b>	<b>48.1</b>	<b>58.35</b>	<b>54.4</b>	<b>393.5</b>	<b>297.5</b>	<b>638.1</b>	<b>4.24</b>	<b>12.66</b>	<b>4.38</b>	<b>2.31</b>
<b>102 年</b>	<b>1,144.5</b>	<b>1,096.7</b>	<b>47.8</b>	<b>58.43</b>	<b>54.4</b>	<b>396.5</b>	<b>298.8</b>	<b>645.8</b>	<b>4.18</b>	<b>13.17</b>	<b>4.27</b>	<b>2.25</b>
<b>103 年</b>	<b>1,153.5</b>	<b>1,107.9</b>	<b>45.7</b>	<b>58.54</b>	<b>54.8</b>	<b>400.4</b>	<b>300.7</b>	<b>652.6</b>	<b>3.96</b>	<b>12.63</b>	<b>4.13</b>	<b>2.09</b>
<b>104 年</b>	<b>1,163.8</b>	<b>1,119.8</b>	<b>44.0</b>	<b>58.65</b>	<b>55.5</b>	<b>403.5</b>	<b>302.4</b>	<b>660.9</b>	<b>3.78</b>	<b>12.05</b>	<b>3.95</b>	<b>1.99</b>
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
<b>105 年 1~2 月</b>	<b>1,169.5</b>	<b>1,123.8</b>	<b>45.8</b>	<b>58.68</b>	<b>55.6</b>	<b>403.7</b>	<b>302.3</b>	<b>664.5</b>	<b>3.91</b>	<b>11.92</b>	<b>4.11</b>	<b>2.14</b>
1 月	1,169.7	1,124.4	45.3	58.70	55.6	403.8	302.5	665.0	3.87	11.95	4.06	2.09
2 月	1,169.3	1,123.1	46.2	58.66	55.6	403.6	302.2	663.9	3.95	11.89	4.16	2.20
較 104 年同月變動(%或百分點)	0.91	0.63	8.02	0.10*	0.37	0.27	0.18	0.88	0.26*	0.14*	0.28*	0.27*
累計較 104 年同期變動(%或百分點)	0.92	0.70	6.70	0.10*	0.46	0.29	0.19	0.97	0.21*	0.07*	0.23*	0.22*

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

105年2月國內經季節調整後之失業率為3.95%，低於美國、加拿大，惟較香港為高。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	103年	104年												105年		上年當月 (變動百分點*)
		2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	全年	1月	2月	
臺灣	3.96	3.74	3.75	3.75	3.75	3.76	3.74	3.74	3.79	3.79	3.84	3.88	3.78	3.91	3.95	3.74(↑0.21)
香港	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	3.3	3.3	3.3(-)
日本	3.6	3.5	3.4	3.3	3.3	3.4	3.3	3.4	3.4	3.1	3.3	3.3	3.4	3.2	-	3.6(↓0.4)
南韓	3.5	3.9	3.7	3.7	3.9	3.9	3.7	3.6	3.5	3.4	3.4	3.4	3.6	3.5	-	3.4(↑0.1)
新加坡	2.0	-	1.8	-	-	2.0	-	-	2.0	-	-	1.9	1.9	-	-	1.9(-)
美國	6.2	5.5	5.5	5.4	5.5	5.3	5.3	5.1	5.1	5.0	5.0	5.0	5.3	4.9	4.9	5.5(↓0.6)
加拿大	6.9	6.8	6.8	6.8	6.8	6.8	6.8	7.0	7.1	7.0	7.1	7.1	6.9	7.2	7.3	6.8(↑0.5)
德國	5.0	4.8	4.8	4.7	4.7	4.7	4.6	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5	4.6	4.3	-	4.8(↓0.5)

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、105年1月工業及服務業平均薪資較上年同月增加44.94%

- 105年1月工業及服務業每人每月平均薪資為75,321元，較上月增加61.16%，較上年同月增加44.94%；其中，經常性薪資為39,141元，較上年同月增加1.54%。
- 105年1月製造業、電力及燃氣供應業、金融及保險業薪資分別為74,735元、130,834元及147,461元，較上年同月分別增加50.36%、4.72%及50.75%。
- 105年1月薪資扣除同期間消費者物價指數0.80%後，實質薪資平均為73,049元，其中實質經常性薪資為37,960元，為98年以來同月最高水準，較上年同月增加0.74%。

表 2-9-3 工業及服務業受僱員工每人每月薪資統計

年(月)	工業及服務業(元)		製造業(元)	電力及燃氣供應業 (元)	金融及保險業(元)
		經常性薪資			
<b>100 年</b>	<b>45,508</b>	<b>36,689</b>	<b>43,316</b>	<b>95,382</b>	<b>76,951</b>
<b>101 年</b>	<b>45,589</b>	<b>37,151</b>	<b>43,689</b>	<b>92,869</b>	<b>77,989</b>
<b>102 年</b>	<b>45,664</b>	<b>37,527</b>	<b>43,829</b>	<b>88,873</b>	<b>77,871</b>
<b>103 年</b>	<b>47,300</b>	<b>38,208</b>	<b>45,207</b>	<b>94,022</b>	<b>83,092</b>
<b>104 年</b>	<b>48,490</b>	<b>38,716</b>	<b>46,781</b>	<b>96,444</b>	<b>84,696</b>
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
12 月	46,736	39,129	43,879	112,611	75,515
<b>105 年</b>					
1 月	75,321	39,141	74,735	130,834	147,461
較 104 年同月 變動(%)	44.94	1.54	50.36	4.72	50.75

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

—2016年1至2月固定資產投資（不含農戶）金額為38,008億人民幣，較上年同期增加10.2%。其中，中央投資金額減少4.4%，比重為4.0%；地方投資金額增加10.9%，比重為96.0%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

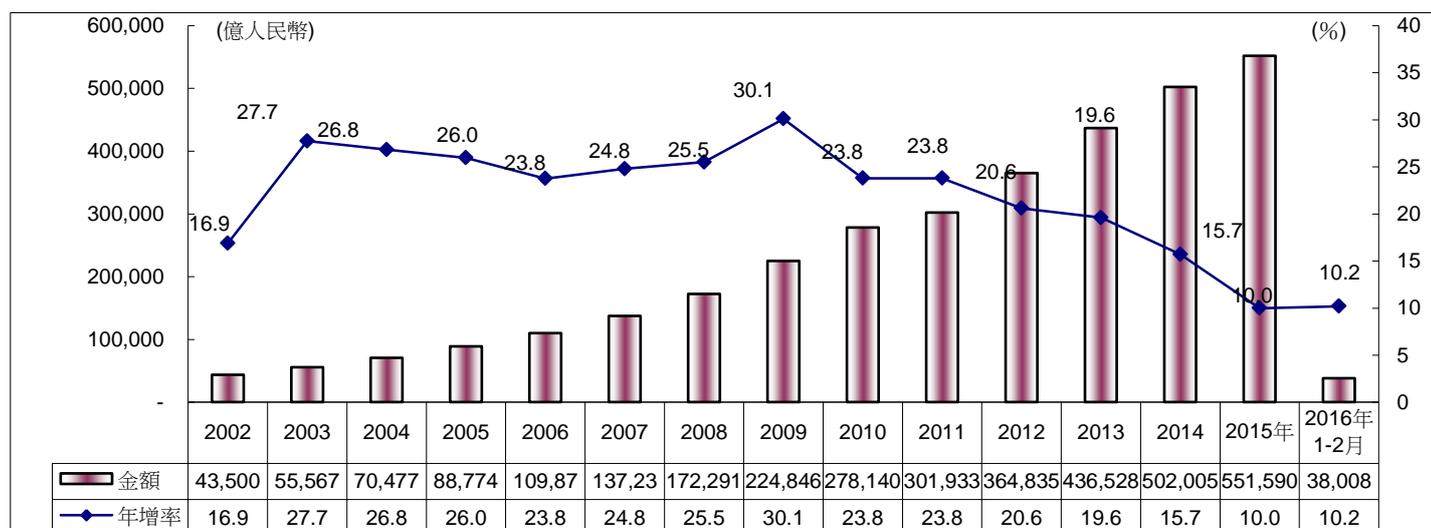


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

年(月)別	固定資產投資					
	金額	年增率	中央		地方	
			金額	年增率	金額	年增率
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
2016年1~2月	38,008	10.2	1,509	-4.4	36,499	10.9

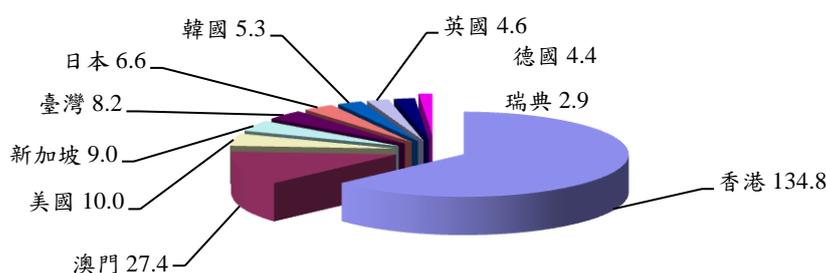
註：中國大陸國家統計局自2011年4月起，公布之固定資產投資數據不含農戶。

資料來源：中國大陸統計年鑑；中國大陸國家統計局。

## (二) 吸引外資

- 2016年2月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業1,388家，較上年同期減少11.3%；實際利用外資金額為84.4億美元，較上年同期減少1.4%。
- 2016年2月外資企業進出口總額1,051億美元，較上年同期減少18.7%。其中，出口額為566億美元，減少22.7%，占整體出口比重為44.9%；進口額485億美元，減少13.5%，比重為51.8%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2016年1-2月實際投資金額（非金融領域）比重94.7%  
（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；%

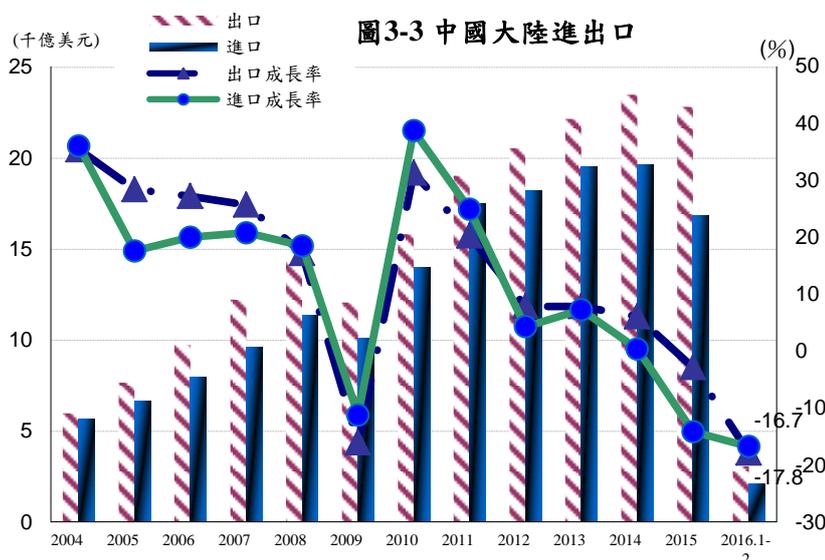
年(月)別	新批設 家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	年增率	出口金額	年增率	進口金額	年增率
2011年	27,712	1,160.1	9.7	9,953.3	15.4	8,646.3	17.2
2012年	24,925	1,117.2	-3.7	10,227.5	2.8	8,712.5	0.7
2013年	22,773	1,175.9	5.3	10,442.7	2.1	8,748.2	0.4
2014年	23,778	1,195.6	1.7	10,747.0	2.9	9,093.0	3.9
2015年	26,575	1,262.7	5.6	10,047.0	-6.5	8,299.0	-8.7
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
2016年1~2月	3,396	225.2	0.2	1,277.0	-19.5	1,032.0	-17.7
1月	2,008	140.7	1.1	711.0	-16.8	547.0	-21.1
2月	1,388	84.4	-1.4	566.0	-22.7	485.0	-13.5

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

—2016年1至2月中國大陸進出口總值為5,107.3億美元，較上年減少17.4%。其中，出口額為3,033.2億美元，減少17.8%；進口額為2,074.1億美元，減少16.7%，出超959.1億美元。



—2016年1至2月與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額，分別為796.1億美元、727.3億美元、615.1億美元及378.6億美元，減少17.0%、14.3%、19.6%及11.9%。

表3-3 中國大陸進出口貿易統計 單位：億美元；%

年(月)別	貿易總額		出口總額		進口總額		出(入)超
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額
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
2015年	39,586.4	-8.0	22,765.7	-2.8	16,820.7	-14.1	5,945.0
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
2016年1~2月	5,107.3	-17.4	3,033.2	-17.8	2,074.1	-16.7	959.1
1月	2,916.6	-14.3	1,774.8	-11.2	1,141.9	-18.8	632.9
2月	2,197.0	-20.8	1,261.5	-25.4	935.5	-13.8	326.0

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

—2016年1至2月我對中國大陸投資件數為49件，金額為19.9億美元。累計1991年至2016年2月，臺商赴中國大陸投資共計1,569.2億美元。  
(以上件數及金額均含經核准補辦案件)

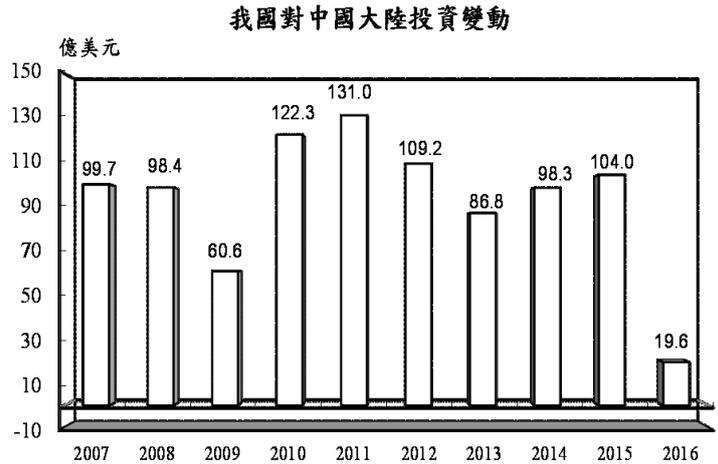


表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

年(月)別	經濟部核准資料			中國大陸對外宣布	
	數量* (件)	金額* (億美元)	平均投資** 規模(萬美元)	實際金額(億美元)	占外資比重(%)
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
2015年	427	109.7	3,239.3	15.4	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	0.9	0.7
2016年1~2月	49	19.9	5,298.8	2.1	1.5
1月	30	3.6	1,640.0	2.1	1.5
2月	19	16.4	9,603.3	—	—
1991年以來	41,735	1,569.2	376.0*	628.9 <sup>△</sup>	3.8

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.△為自1989年以來之統計資料。

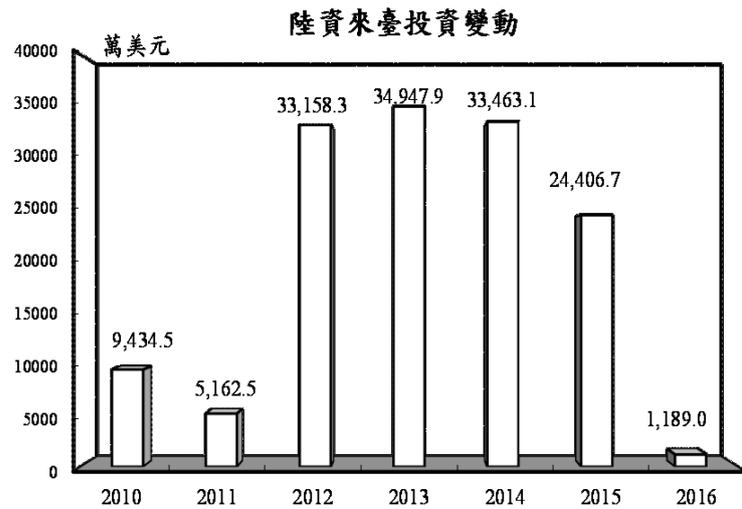
4.中國大陸對外宣布數據不包括臺灣透過維京、開曼群島、薩摩亞、模里西斯等自由港對中國大陸投資之金額。

資料來源：經濟部投審會、中國大陸商務部。

## 2、中國大陸對我投資

—2016年1至2月陸資來臺投資件數為25件，金額為1,189.0萬美元。累計2009年6月30日至2016年2月，陸資來臺投資計814件，金額為14.6億美元。

—2009年6月30日至2016年2月，核准陸資來臺投資案件，前3名業別分別為批發及零售業4.48億美元（30.79%）、銀行業2.01億美元（13.84%）及電子零組件製造業1.53億美元（10.49%）。



**表 4-2 陸資來臺投資概況**

年(月)別	數量 (件)	金額 (萬美元)	變動率 (%)	平均投資規模 (萬美元)
2011年	105	5,162.5	-45.3	49.2
2012年	138	33,158.3	542.3	240.3
2013年	138	34,947.9	5.4	253.2
2014年	136	33,463.1	-4.2	246.1
2015年	170	24,406.7	-27.1	143.6
2月	12	502.6	161.4	41.9
3月	10	1,031.0	83.7	103.1
4月	14	627.3	-91.9	44.8
5月	10	1,967.1	-61.9	196.7
6月	6	44.6	-97.4	7.4
7月	14	2,658.3	84.8	189.9
8月	13	625.2	-90.5	48.1
9月	19	2,082.3	-16.4	109.6
10月	25	3,423.8	-35.0	137.0
11月	17	916.1	-19.7	53.9
12月	18	10,063.8	1,402	559.1
2016年1~2月	25	1,189.0	22.9	47.6
1月	21	640.5	37.9	30.5
2月	4	548.5	9.1	137.1
2009年以來	814	145,510.6	—	179.0

資料來源：經濟部投審會。

## (二) 兩岸貿易

—2016年1至2月我對中國大陸(含香港)貿易總額為212.6億美元,較上年同期減少13.8%;其中出口額為148.3億美元,減少16.7%;進口額為64.3億美元,減少14.7%;貿易出超為84.0億美元,減少18.1%。

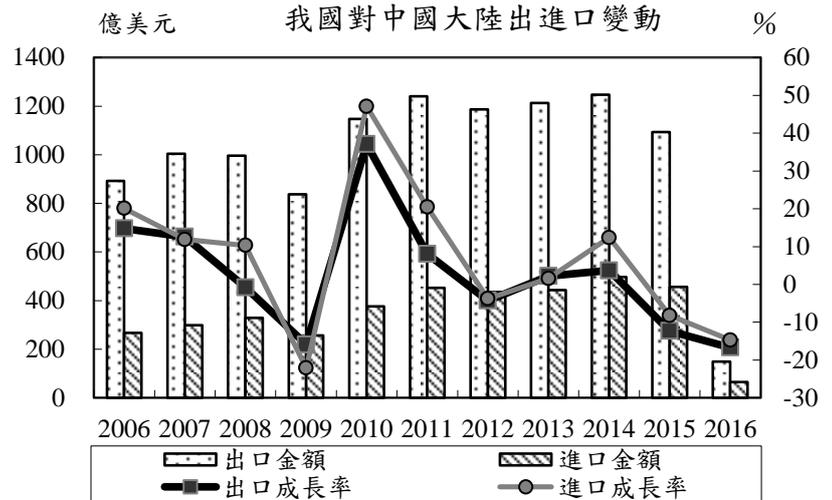


表 4-3 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年(月)別	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	
	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
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
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
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
2016年1~2月	212.6	-13.8	29.7	148.3	-16.7	37.1	64.3	-14.7	19.9	84.0	-18.1
1月	126.6	-13.4	31.0	85.6	-19.2	38.6	41.1	-7.6	22.0	44.5	-27.7
2月	86.0	-14.3	27.4	62.8	-13.0	35.3	23.2	-25.0	17.1	39.5	-3.9

資料來源：財政部進出口海關統計。

## 肆、專論

### 歐洲小國服務輸出策略淺析-以愛爾蘭、荷蘭為例<sup>1</sup>

#### 一、前言

臺灣服務業占國內生產毛額(GDP)比重已超過6成，就業人數占總就業人口則約58%，服務業已為我國經濟成長與創造就業的重要引擎。然而，我國為一海島小國，境內市場規模小，服務業欲擴大發展，必須拓展海外市場，以獲取發展動能，故促進服務輸出成為我國經濟發展重要課題。

愛爾蘭及荷蘭等歐洲小國與我國條件和處境相似，諸如人口與面積、地理位置、經濟規模及產業結構等，兩國服務輸出在國際市場表現均較我國亮眼。其中愛爾蘭成為跨國企業進軍歐陸市場的跳板，並在高科技及軟體等領域表現突出；荷蘭則是成為歐洲主要進出口門戶，並在農業及服務業方面有亮眼表現，均值得我國學習及借鏡。本文將說明其服務輸出現況，並研析其促進服務輸出相關策略及經驗，做為我國推動服務輸出之參考。

#### 二、愛爾蘭服務輸出現況及策略

愛爾蘭位於歐洲大陸西北角，距英國大不列顛島之西約80公里，國土面積約7萬平方公里，人口約460萬人。愛爾蘭為一小型開放經濟體系，高度依賴出口貿易，產業結構以服務業(約占7成)為主。

外資企業為愛爾蘭經濟發展的主力，其人口占歐洲的1%，卻吸引歐洲6%外資，且外資企業出口占其總出口額超過8成。綜觀愛爾蘭吸引外資之目的，在於借重其資金與技術，以支持本國產業成長，再藉由外資活動建立通往國際市場的管道，並特別重視跨國企業投入電腦及資訊服務業等重點產業發展，也使得愛爾蘭在2000年代初即成為歐洲高科技產業中心，並有軟體王國、歐洲矽谷、歐洲軟體之都等美譽。

---

<sup>1</sup>本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

## (一)服務輸出現況

根據聯合國貿易暨發展會議(UNCTAD)統計資料顯示，2003 年至 2013 年期間，愛爾蘭服務輸出總額由 2003 年的 419.11 億美元，提升至 2013 年的 1,239.3 億美元的水準，成長近 2 倍，年複合成長率達 11.45%(詳如表 1)。另從國際市場占有率的角度觀察，2003 年愛爾蘭服務業在全球服務輸出市場的比重為 2.21%，除金融海嘯期間，歷經短期震盪衰退外，其餘各年度則呈現擴張，顯見愛爾蘭服務業在全球服務輸出市場之重要性有向上提升的情形。

表 1 服務輸出總額 (2003-2013)

單位：百萬美元、%

年份	全球總額	愛爾蘭		荷蘭		臺灣	
		總額	占比(%)	總額	占比(%)	總額	占比(%)
2003	1,895,480	41,911.48	2.21	70,808.71	3.74	23,166	1.22
2004	2,300,700	52,676.74	2.29	84,759.43	3.68	25,789	1.12
2005	2,570,760	59,964.93	2.33	92,023.04	3.58	25,827	1.00
2006	2,906,460	71,592.10	2.46	96,620.21	3.32	29,272	1.01
2007	3,487,110	93,014.60	2.67	111,592.65	3.20	33,286	0.95
2008	3,912,190	99,530.52	2.54	125,879.79	3.22	36,829	0.94
2009	3,547,680	93,912.14	2.65	113,808.01	3.21	31,774	0.90
2010	3,891,660	98,419.30	2.53	118,004.68	3.03	40,357	1.04
2011	4,364,410	113,251.45	2.59	138,256.87	3.17	45,920	1.05
2012	4,458,620	116,070.41	2.60	133,485.05	2.99	49,111	1.10
2013	4,700,540	123,930.26	2.64	144,387.99	3.07	51,640	1.10
複合成長率	9.51%	11.45%	-	7.39%	-	8.35%	-

資料來源：UNCTAD Stat, “Value, shares and growth of services exports and imports by service-category, annual, 1980-2013”。

進一步按照各類服務業業別分析(詳如表 2)，根據 UNCTAD 的統計，「其他服務業」輸出金額由 2003 年的 361.36 億美元，成長至 2013 年的 1,136.30 億美元，年複合成長率約 12.14%，成長速度遠高於「交通運輸業」(11.71%)及「旅遊業」(1.50%)等其他兩大服務業。

至於在「其他服務業」項下的 9 大業別中，「電腦及資訊服務業」

為輸出金額最高的行業，由 2003 年的 141.93 億美元，成長至 2013 年的 517.47 億美元(我國僅 8.91 億美元)，年複合成長率為 13.81%；其次為「其他商業服務業」，其輸出金額則由 2003 年的 78.52 億美元，逐年提升至 2013 年的 342.91 億美元，年複合成長率為 15.88%。

表 2 愛爾蘭各類服務業輸出金額 (2003-2013)

單位：百萬美元、%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	複合 成長率
交通運輸業	1,927.7	2,353.0	2,650.1	2,928.0	3,980.1	4,409.1	4,230.1	4,843.4	6,049.9	5,924.7	5,834.6	11.71
旅遊業	3,847.5	4,390.6	4,804.0	5,341.6	6,057.7	6,279.7	4,938.6	4,113.7	4,184.3	3,884.7	4,465.4	1.50
其他服務業	36,136.3	45,928.2	52,507.1	63,326.3	82,978.2	88,844.6	84,740.7	89,463.5	103,021.5	106,263.7	113,630.3	12.14
通訊服務業	702.0	425.9	537.2	541.9	706.2	874.5	591.8	511.2	665.9	806.0	953.6	3.11
建築服務業	27.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-100.00
保險服務業	8,680.3	9,711.1	8,592.0	10,961.7	12,042.9	11,945.7	10,141.1	10,549.0	11,200.3	11,453.4	11,101.2	2.49
金融服務業	3,797.8	5,298.2	6,031.4	7,795.4	10,182.9	9,660.5	8,049.0	8,378.3	9,166.6	9,092.0	9,971.5	10.13
電腦及資訊服務業	14,192.5	18,749.3	19,592.9	22,954.5	29,735.7	34,974.2	33,829.6	36,936.9	43,668.3	45,866.4	51,747.1	13.81
專利與授權服務	209.9	350.2	774.8	924.6	1,183.9	1,489.7	1,689.3	2,903.1	5,008.7	4,997.9	4,965.1	37.21
其他商業服務業	7,851.8	10,478.5	16,256.3	19,317.8	28,154.9	29,365.4	29,616.2	29,337.3	32,486.1	33,334.5	34,290.7	15.88
個人、文化及娛樂服務業	399.5	412.2	204.0	230.8	243.6	269.5	316.7	333.8	353.1	325.2	—	-2.26
政府服務及其他服務業	275.4	502.9	518.6	599.6	728.1	265.1	507.1	513.9	472.7	388.2	—	3.89

資料來源：UNCTAD Stat, “Value, shares and growth of services exports and imports by service-category, annual, 1980-2013”。

註：「—」號者為尚無資料之項目。

由於「電腦及資訊服務業」輸出金額占輸出總額比重高達 4 成，顯示該業別不僅為愛爾蘭最重要的服務輸出產業，亦為主導服務輸出發展之關鍵。究其原因，主要為愛爾蘭扮演美國等跨國企業產品歐洲化的加工基地，成為國際企業進入歐洲市場的門戶。由於愛爾蘭擁有大量海外移民，僑民扮演鏈結愛爾蘭與美國及他國之橋樑。加上愛爾

蘭以英語為母語，背靠歐洲市場，以及其為歐盟會員國享諸多商業優惠措施，因而成為跨國企業聯繫歐美市場之橋梁。例如 IBM 及微軟等公司面向歐洲各國不同語言之軟體本地化(localization)<sup>2</sup>。

其次，愛爾蘭電腦資訊服務業發展初期，將目標鎖定海外市場，按照國際市場需求進行自家產品的開發工作，並在人力有限及人工成本優勢不再下，從事無線通訊、網路安全、多媒體及金融軟體等附加價值較高之軟體開發，並接受各類服務外包及代工訂單，主攻非品牌軟體輸出，也使愛爾蘭成為全球最重要的服務外包承接地之一<sup>3</sup>，有關電腦及資訊服務業發展歷程詳如表 3。

再者，愛爾蘭教育體系非常重視實務操作能力，為擴大電資服務人才培養的規模及品質，愛爾蘭採取產學研結合，正規與非正規教育互補進行的人才培養模式，造就多層次專業人才。在正式教育方面，須赴生產線實習，並進行獨立設計；在專業機構職業培訓方面，政府放寬技術學院與專科院校入學標準，使多數學生都能學習各類實用技術；在企業養成教育方面，各大軟體公司自主建立培訓機構，或提供資金，與政府聯合辦學，進而對公司內部的工程師及系統分析員進行再培訓，促進員工知識更新與技術創新能力。

---

<sup>2</sup>軟體本地化係指當軟體開發完成，欲銷往外國前，依當地國國情、語言與風俗不同，將軟體加以修飾美化，增加當地市場接受度。一旦新的軟體英文版出版後，法文版及德文版必須同步銷售，以配合市場需求。

<sup>3</sup>愛爾蘭是歐洲最主要之服務外包承接國，目前歐洲有 43% 電腦及 60% 配套軟體由愛爾蘭生產。

表 3 愛爾蘭電腦及資訊服務業發展歷程

發展階段	說明
起步期 (1970 年至 1985 年)	<p>1.1973 年加入歐盟後，高度開放市場，引進一般電腦系統，當時尚無具體成形的電腦資訊產業，政府對其關注不高，亦無政策支持，電資服務業被定位為「利用本國語言和地理優勢吸引海外跨國企業進駐」產業，IBM 等美國跨國軟體公司在此一時期進駐發展。</p> <p>2.電資服務業利用國外軟體產品，進行軟體本地化、軟體複製及銷售等業務，藉此向下游客戶提供專業化服務；同時生產利潤較低、較不具技術性產品。政府則體認電腦技術重要性，在公立大學設立電腦學院，培養資訊技術人才。</p>
初步成長期 (1985 年至 1995 年)	<p>1.隨電腦資訊科技在全球各個領域廣泛使用，國際資訊通訊產業開始快步成長，愛爾蘭將 ICT 列為國家未來發展重點領域之一，實施政策性協助、人才培養、對外合作等，加速電腦資訊企業的發展。例如：愛爾蘭企業貿易與就業部藉由愛爾蘭企業局和愛爾蘭科學基金會等機構，向企業、學校、研究機構提供資金及扶植；政府委託當地高等院校，於夏儂自由貿易區（Shannon Free Zone）建立國家科技園區，發展與電資服務相關高科技產業，並利用歐盟結構基金資源，進行電腦資訊產業升級與技術研究。在眾多政策鼓勵下，愛爾蘭出現許多新興軟體和資訊服務公司，電資服務業逐步發展成新興產業，並進軍國際市場。</p> <p>2.成為跨國軟體公司進入歐洲市場門戶，特別是美國大型軟體公司紛紛赴當地設立生產基地和辦事處，利用優惠投資環境及低廉人力成本，將愛爾蘭做為歐洲總部。受跨國公司大量進駐與海外移民回歸影響，愛爾蘭電資服務業在人才培訓及技術管理等獲得豐富國際經驗，因此，本土企業於原有軟體服務及本地化基礎，發掘跨國公司忽略之商機，在不與跨國企業衝突之特定領域，開展自主軟體的開發工作。</p>
高速成長期 (1995 年至 2005 年)	<p>1.1995 年起已開發國家將產製業務外包，把附加價值較低的電腦資通訊產品製造業及軟體基礎開發業務，轉移到成本較低的國家。愛爾蘭發揮優質人才、低廉成本、語言及地理條件等優勢，加速本土軟體與電資服務業發展，並在「電話銷售」、「電腦及系統軟硬體之技術與客戶支援」等業務，取得市場領先地位。</p> <p>2.微軟等國際大型軟體公司加速進駐，設立工廠、研究開發中心及歐盟總部等。而本土企業也迅速成長，在特定專業領域處於領先地位，並透過上市及併購等方式拓展國際市場，提高競爭力。1996 年起，愛爾蘭將外資開辦企業政策列為優先，制定多種優惠稅收措施，強化本地企業發展動能。</p> <p>3.根據 OECD 調查，1998 年愛爾蘭軟體輸出金額達 32.9 億美元，並超越美國的 29.6 億美元，成為全球第一大軟體輸出國。</p>
調整發展期 (2005 年以 後)	<p>1.由於 2004 年起全球進入市場飽和，愛爾蘭經濟亦出現減緩，人力成本優勢不在，以及人力資源不足問題，成為影響電資服務業進一步發展的關鍵。</p> <p>2.愛爾蘭政府和企業開始思考相對策，推動發展技術等級與附加價值較高的領域，重點扶持具前瞻性、核心創造力和自有品牌的軟體企業，以提高愛爾蘭軟體產業自身核心競爭力。在政府和企業培植下，愛爾蘭始擺脫單純的服務提供模式，擁有具自主智慧財產權及高附加價值的軟體和服務產品，成為相關產業進一步發展之支柱。</p>

資料來源：中華經濟研究院。

## (二)促進服務輸出相關策略

愛爾蘭經濟發展雖晚於歐洲先進國家，惟其有效運用高素質人力資源與科技實力，並憑藉外人直接投資(例如：IBM、英特爾、微軟、惠普、戴爾及蘋果等公司)而享技術跨越之優勢，加以政府全力發展新興服務業，使得經濟快速起飛，其促進服務輸出相關策略之重點如下：

**1.吸引外資政策：**愛爾蘭因資源稀少，政府向以吸引外人投資為產業發展優先政策，待企業體質茁壯後，便可自主赴海外發展。為引進外人直接投資，政府採取租稅及相關獎勵措施如下：

(1)稅率優惠：愛爾蘭企業所得稅率居全球最低之一，提高外人投資報酬率，是招攬外人投資相當有效之作法，愛爾蘭企業所得稅率為 12.5%，相較歐洲主要國家的稅率為 25%至 30%，均低一半以上。此外，對設籍在境內的公司，處分其在歐盟或與愛爾蘭簽有租稅協定國家所設立子公司之重大股份，免徵資本利得稅。

(2)補貼鼓勵：愛爾蘭產業發展局(Industrial Development Authority)<sup>4</sup>積極推動外人投資，對企業最初設立成本提供現金補助，降低外人投資的開辦成本。此外，針對每一外國企業之需要，提供量身訂製的補助。原則上，企業不須歸還補助款，該局會從旁監督管理，評估每一投資個案，並與投資者談判決定補助程度。

**2.提升創新研發能量：**愛爾蘭高度依賴出口維持經濟成長，創新及創造力是其在國際貿易市場成功之因素。因此，政府制定相關政策，並致力於法規環境建置與保障，以提升企業創新研發能量。

(1)科技與創新戰略：企業貿易與就業部(Department of Enterprise, Trade & Employment)於 2006 年 7 月發布《2006~2013 年科技與創新戰略》(Strategy for Science, Technology and Innovation

---

<sup>4</sup>愛爾蘭產業發展局為負責推動外人投資主要機構，並協助外資企業擴充發展。其招商重點放在經濟發展新需求的產業部門，此等產業設立後能在全球市場有效競爭。例如：資訊科技、生技製藥產業、醫療技術及工程服務業。此外，該局亦建立國際企業與愛爾蘭高階教育及研究中心之聯繫，確保愛爾蘭具備外人投資所需技術及研發能力人才。

2006~2013)，目標為建構真正之知識經濟體系，並以卓越研究實力揚名國際，期能走在生產與利用新知識的尖端，以促進經濟及社會發展，營造以創新作為驅動要素之文化，並延伸運用至服務輸出。

(2)協助企業創新研發及輸出措施：為輔導企業獲得有效資源，並強化服務輸出發展，愛爾蘭政府提出相關協助企業提升國際競爭力之專案，包括企業加速器專案、可行性研究認證補助、新市場研究補助等，整理如表 4。

**表 4 愛爾蘭協助企業創新研發及輸出之措施**

項目	說明
企業加速器專案 (Business Accelerator Programme)	1.提供具備特定產業專業知識之專家(如跨國企業主管)，以豐富產業經驗協助企業克服其所面臨之困境，並於企業試圖拓展新市場或進入新領域時，憑藉專家之人脈與專業技能為企業提供關鍵人物的接觸管道，減少市場開發成本。 2.提供企業有效之市場資訊與市場行銷方向，為服務與產品提出諮詢建議，同時亦為企業取得服務、流程、技術與經營模式等多面向創新，維持市場領先優勢。
可行性研究認證 (Feasibility Study Grant)	對新服務與產品之可行性評估研究予以補助，補助項目包含新產品市場調查、製造過程評估、成本分析、企業財務分析、產品原型等研究，補助金額以研究總額之 50% 為限。
新市場研究專案 (New Market Research Programme)	提供市場開發之研究補助方案。受地緣關係限制，英國為愛爾蘭企業之主要市場，為避免市場過度集中，補助不同發展階段企業，提供企業多角化經營方向諮詢建議，積極開發歐洲與其他國家市場。企業可利用此資金進行評估新服務與產品發展策略與市場適合性之相關研究計畫。
行銷全球資助基金 (Going Global fund)	協助傑出當地企業走向國際化，補助項目包含海外市場評估、分析海外市場行銷管道、因應海外市場服務與商品需求調整等。補助金額以 2.5 萬歐元為限，其補助對象限於符合規範之服務業或製造業。
啟航專案 (First Flight Programme)	提供市場相關資訊、專家座談研討會等服務，配合政府之市場諮詢專家，為企業進行進出口準備度評估，以及後續發展行動計畫，諮詢所需費用均由政府補助。企業得以瞭解愛爾蘭於海外國際市場開發所提供之相關資源。凡於員工規模達 10 人以上未滿 250 人，於愛爾蘭從事符合認定條件之服務或製造業皆可申請。

資料來源：中華經濟研究院。

(3)完善法律環境：致力打造愛爾蘭成為歐洲電子中心 (E-Hub)，積極扶持電子商務發展。於 1999 年制定國際資訊產業領域最具影響力的法律之一《電子商務法》，承認電子合約與電子簽名的有效性。另為健全資訊科技產業發展，制定《隱私與資料保護法及

其修正案》、《知識產權法》、《版權法》、《專利法》及《商標法》等，確保企業研發與委託開發者之權益都能受到保障。

**3.促進產學研緊密結合：**政府注入大量資金給科技開發部門，並大力扶植學術機構，使其科技發展研究成果得以迅速商品化。例如：愛爾蘭利默里克大學(University of Limerick)位於利默里克國家科技園區(National Technology Park Limerick)內，其為學術單位、企業與研究建立密切聯繫之紐帶，有近百間科學研發與高科技企業進駐。此外，政府亦設立「愛爾蘭科學基金會」，主導設於該國知名大學下之9個科技研究中心，積極與企業合作，藉由產學合作吸引外國投資與承接服務外包。

**4.吸引國際科技人才：**政府積極與國外企業發展合作夥伴關係，同時吸引海外高素質人才，並鼓勵赴歐美留學與工作之青年回國創業。另放寬相關移民政策，提供各式優惠條件，吸引外籍技術與知識勞動力至當地就業。

### 三、荷蘭服務輸出現況與策略

荷蘭國土面積約4萬平方公里，人口約1,691萬人，經濟發展亦受限於人口與內需市場，對外貿易為提升經濟成長之關鍵，所幸其位於西歐及北歐等歐陸國家中心點，做為歐洲市場樞紐之關鍵位置，適合發展國際貿易，其產業結構亦以服務業(約7.5成)為主。

由於荷蘭向以自由貿易精神及塑造良好投資環境做為政策核心，透過對外招商及市場開放政策，加速經濟發展，並造就優良物流體系及多國語言人才優勢，進而提升對外貿易能力，值得做為我國之參考。

#### (一) 服務輸出現況

根據聯合國貿易暨發展會議(UNCTAD)統計，2003年至2013年期間，荷蘭服務輸出總額由2003年的708.09億美元，成長至2013年的1,443.88億美元，年複合成長率達7.39%。另從國際市場占有率角度觀

察可發現，荷蘭服務輸出占全球服務輸出的重要性有逐年降低現象，由 2003 年的 3.74%，滑落至 2013 年的 3.07% (詳如表 1)。主要係受到歐債危機影響，其主要出口市場實施「擰節緊縮」措施，導致荷蘭服務輸出相對萎縮，直至 2013 年歐洲經濟逐漸好轉，帶動荷蘭服務輸出總額年成長達 8.17%，高於全球平均水準 5.43%。

進一步按照各類服務業業別分析(詳如表 5)，「其他服務業」為荷蘭 3 大類服務業中，輸出金額最高，由 2003 年的 464.97 億美元，成長至 2013 年的 969.02 億美元，年複合成長率達 7.62%；其次為「交通運輸業」，年複合成長率達 7.79%。

至於在「其他服務業」項下的 9 大業別中，「其他商業服務業」為歷年輸出金額最高的行業別，由 2003 年的 261.18 億美元，增加至 2008 年的 417.00 億美元，成長幅度達 6 成；但 2008 年以後，受全球金融海嘯及歐債危機影響，致成長趨緩，年複合成長率僅 5.03%。相反地，歷年輸出金額次高的「專利與授權服務業」，於 2004 年至 2006 年輸出金額維持 100 億美元，但自 2007 年持續上揚，至 2013 年已近 330 億美元(我國僅 10.17 億美元)，年複合成長率達 13.91%，居各項業別之冠。

荷蘭「專利與授權服務業」能在國際市場中占有一席之地，甚至在全球景氣最低迷之際持續穩定成長的重要因素，在於荷蘭產業多元化，而非將資源投入扶植單一產業。專利與授權服務實為個別產業進行研發創新後之成果，在產業發展多元情況下，研發與創新資源能適時移轉至不同企業運作，特定產業衰退也不必然導致所有研發創新活動停擺，進而影響專利與授權服務業發展。

其次，受到天然資源有限之影響，荷蘭重視與食品、水資源、節能環保、園藝、高科技、生命科學、物流及能源產業發展，該等產業為最需要研發創新投資資源，也是授權專利主要來源產業，因此，荷蘭政府積極強化專利及智慧財產權保護，並給予研發創新補助及減稅

優惠，以鼓勵產業發展，進一步帶動服務輸出。

再者，荷蘭十分重視公私夥伴關係之建立，強調結合公私部門資源的策略概念，在應用各方實質技術面資源的同時，運用駐外機構所能發揮的平台與連結功能，進行海外商情收集、國際合作、技術媒合等活動，進而能將荷蘭境內的專利研發成果推廣至海外市場，加速專利與授權服務業輸出。

表 5 荷蘭各類服務業輸出金額（2003-2013）

單位：百萬美元、%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	複合 成長率
交通運輸業	15,170.2	19,382.6	21,461.0	24,857.3	27,428.1	30,880.4	24,577.8	25,573.2	29,882.0	29,354.4	32,133.1	7.79
旅遊業	9,141.1	10,313.7	10,472.6	11,336.3	13,289.5	13,288.2	12,317.7	12,870.2	14,328.8	13,750.6	15,353.2	5.32
其他服務業	46,497.4	55,063.2	60,089.4	60,426.6	70,875.1	81,711.2	76,912.5	79,561.3	94,046.1	90,380.0	96,901.7	7.62
通訊服務業	2,870.4	3,308.0	3,760.6	3,789.1	4,185.5	4,502.4	4,389.9	4,930.8	5,934.3	5,128.3	5,704.3	7.11
建築服務業	1,850.4	2,123.1	2,757.2	2,273.3	2,526.5	3,237.2	2,926.4	2,783.9	2,709.6	3,001.7	3,522.2	6.65
保險服務業	333.6	411.7	449.7	512.7	611.8	698.5	562.2	625.0	712.5	679.7	700.7	7.70
金融服務業	750.7	959.4	1,077.9	1,451.0	1,708.9	1,648.7	1,565.3	1,402.5	1,567.9	1,494.5	1,476.5	7.00
電腦及資訊服務業	3,122.1	3,691.5	3,726.9	4,944.2	6,388.7	6,692.8	6,090.8	6,302.3	6,297.8	6,500.1	6,796.2	8.09
專利與授權服務	8,967.0	10,835.8	10,240.3	10,295.5	13,725.9	19,636.2	20,789.7	24,592.8	30,850.0	30,871.1	32,967.1	13.91
其他商業服務業	26,117.5	30,973.4	35,273.9	34,337.6	38,545.3	41,699.5	37,342.2	35,778.6	42,555.2	39,622.8	42,669.1	5.03
個人、文化及娛樂服務業	566.0	770.1	904.1	713.3	673.3	753.5	790.3	698.9	790.6	721.6	683.4	1.90
政府服務及其他服務業	1,919.7	1,990.2	1,898.8	2,109.8	2,509.1	2,842.4	2,455.8	2,446.6	2,628.2	2,360.1	2,382.2	2.18

資料來源：UNCTAD Stat, “Value, shares and growth of services exports and imports by service-category, annual, 1980-2013”。

## (二) 促進服務輸出相關策略

荷蘭政府長期致力於經商環境改善及鼓勵企業提升創新能量，同時善用其優勢領域，積極尋求未被開發的海外市場，並透過各項吸引外資及促進輸出措施，提升國際競爭力。有關荷蘭促進服務輸出相關策略之重點如下：

### 1. 經商環境改善：荷蘭經濟發展核心理念為市場開放，體現於荷蘭

經濟事務部(Netherlands Ministry of Economic Affairs)之政策主軸，包括：消除不必要的管制措施，創造有利經商的財政政策，藉此建立一個具有競爭氛圍的商業環境；透過駐外使館及領事館等外交管道，向企業提供各種與經濟外交相關的協助，以支持企業在海外的業務經營等。

**2.推動企業創新政策：**荷蘭政府推動企業創新政策之核心策略為「同步提升知識與創新領域之投資」，目標係 2020 年前成為全球前五大知識經濟體，做為國際企業進行海外投資的首選目的地，讓荷蘭企業有更簡便管道接觸到新的投資人及具專業技能員工，確保企業成長動能。此外，政府亦推出一系列創新獎勵措施，鼓勵企業創新。

(1)建構全球挑戰下之產業發展方案：糧食危機和環境汙染等問題對全球造成威脅，卻為特定產業帶來具大潛力市場，由於荷蘭在生命科學、園藝、食品、化學及水資源等領域具國際地位，遂於 2014 年 7 月推出雄心企業行動計畫(Ambitious Entrepreneurship Action Plan)架構，據此制定行動方案，包括：預算達 7,500 萬歐元的早期融資方案；為外資企業成立創業簽證制度；建立良好商業生態系統的 NLevator<sup>5</sup> 方案等，鼓勵企業從事研發活動。

(2)企業創新貸款(innovation loans)：為強化特定產業之領先優勢，企業須進行更多創新研發活動，並縮短創新成果商品化及進入市場時間，故政府挪出企業補助預算，做為企業創新貸款資金來源，降低法規管制負擔，並提升中小企業參與政府招標機會。

(3)創新信用(Innovation credit)計畫：為協助具有創新構想但缺乏資金之企業，順利將構想實品化的補助方案。申請人須提出具創新技術或獨特性之計畫項目，並說明開發新型產品或服務時遭遇之

---

<sup>5</sup> NLevator 為一平台，旨在幫助企業更快速成長，激勵企業重視創意、創新、有事業心及無限的創業精神，從而通過有效的生態系統支持。其目標是使荷蘭在 5 年內成為成長型企業國家。

技術性挑戰，以及初步擬定系統性開發計畫。

(4)生命科學及保健發展(Life Sciences & Health for Development)計畫：為加速荷蘭生命科學及保健等專業技能布局，進而開發執行各種創新解決方案，協助開發中國家解決公共衛生問題，並取得海外市場商機。凡能轉化成實際商業成果，並可由金融機構進行檢閱；或雖無法短期開發上市，但對後續產品創新及醫療技術開發帶來鼓勵作用之提案，均可申請補助。

(5)租稅優惠措施：研發津貼(Research and Development Allowance)為企業進行研發或相關資產投資，可從企業盈餘扣除研發支出，扣減率最高為 60%；研發薪資稅抵免(R&D tax credit)為企業從事研發活動，每年薪資支出金額的前 25 萬歐元，可獲得 35%補助金，超過 25 萬歐元部分可獲得 14%補助，上限為 1,400 萬歐元；專利權等無形資產創造之收益享 5%優惠稅率。

### 3.促進企業輸出措施

(1)強化企業與海外市場連結：於世界各地建立連絡據點與辦事處，提供企業海外市場支援，達到促進本國企業與他國市場連結。例如：荷蘭商業支援辦事處(Netherlands Business Support Office)透過海外據點協助業者找到海外合作夥伴、提供海外市場資訊，以及協助業者瞭解當地市場法規資訊；荷蘭貿易促進會(Netherlands Council for Trade Promotion)任務為「支持荷蘭企業拓展海外市場，實現持續成長之目標」，並以中小企業的利益及需求為首要考量，給予所需支持及建議。同時透過各種商業活動，改善跨境網路，協助企業及政府取得專屬經營網路，開拓海外市場。

(2)出口信用保險(Export Credit Insurance)：為政府制定以國家資源做後盾之措施，保障出口企業海外交易安全，避免企業遭遇海外買家倒帳風險。

(3)荷蘭良好成長性基金(Dutch Good Growth Fund)計畫：為具支持功能的貸款制度，目的為協助中小企業充分取得資金，進而有能力在新興市場進行以發展為基礎的投資或出口活動。

(4)合作發展對接設施(Development Cooperation Matchmaking Facility)計畫：為協助開發中國家企業與荷蘭企業建立結構性長期商業合作關係之計畫，其核心主軸為妥善運用公私部門夥伴關係(Public and Private Partnership)與私部門投資活動(Private Sector Investment)所能創造出效益，進而提升產品及服務貿易之機會。

**4.吸引外資之獎勵措施：**荷蘭政府除設立荷蘭投資局(Netherlands Foreign Investment Agency)做為對外推廣投資活動之專責機構外，尚採行多種投資獎勵措施，鼓勵全球企業赴荷蘭設立據點，藉此汲取他國服務業發展經驗，協助國內企業茁壯並取得向外輸出之能量，相關投資獎勵措施詳如表 6。

**表 6 荷蘭吸引外資之獎勵措施**

項目	說明
事前稅務裁定、預先訂價協議	提供外資企業事前稅務裁定(Advance Tax Ruling)及預先訂價協議(Advance Pricing Agreement)服務，協助外商赴荷蘭投資前可先與荷蘭稅務局事先洽商相關事宜，以在相對穩定且可預期情況下規劃其在荷蘭之長期投資。
參與豁免制(Participation Exemption)	為促進外商在荷設立營運總部之重要措施，外資企業因持股所獲得的利潤和股息，得以排除於公司應納所得之範圍。
財務統合制度(Fiscal Unity Regime)	讓屬同一集團且位於荷蘭境內之各公司，可透過合併提報的方式來自由調配損益，免去原先在進行公司間資產轉移過程中得申報之企業所得稅。
預扣稅制度(withholding taxes)	在荷蘭設有據點的外資企業可享有 15%的法定股息預扣稅率(statutory dividend withholding tax rate)措施。
特殊外人所得稅裁定體制(tax ruling)	又稱為 30%所得稅裁定措施，符合特定資格或條件的駐荷外商外派人員，享有 30%之收入得以免稅的優惠，且優惠期限最高可達 8 年。
透明開放的稅務諮詢管道	成立「潛在外資中點(Central Point for Potential Foreign Investors)」平台，建立開放且容易取得的稅務諮詢管道，讓外資企業能在第一時間與稅務人員接觸，預先瞭解有關投資之稅務法規，以及關務資訊，並與相關政府單位進行討論，尋找自身需求的關務安排。
虧損結轉機制(loss carry-over facilities)	在荷蘭設立據點的外商可透過最高為期 1 年的損失追前(loss carry-back)或最高為期 9 年的損失延後(loss carry-forward)機制，處理或抵減在特定年度發生的虧損。

資料來源：中華經濟研究院。

#### 四、政策啟示

由上述愛爾蘭及荷蘭等歐洲小國促進服務輸出政策作法，提出下列幾項可供我國借鏡之處：

- (一) **聚焦具市場優勢之服務業輸出**：考量資源有限，愛爾蘭及荷蘭於制定相關措施時，將重心放在相對具市場優勢資源之領域。愛爾蘭培育 40 多年且可有效帶動經濟發展之電腦資訊服務業，做為產業發展重心，以促進相關服務業發展及輸出；荷蘭的重點產業則是與在國際市場占有優勢之領域相關的專利與授權服務業，如農業、食品、水資源、能源、園藝、生命科學及化學等領域。
- (二) **加強吸引外資**：愛爾蘭及荷蘭確立重點產業後，藉由實施適當之租稅及產業優惠措施，並透過相關投資促進及推廣機構，吸引包含服務業在內的國外企業進駐，以汲取其服務業發展經驗。例如：愛爾蘭成功作法主要係給予外資企業較低所得稅率，並提供所需高科技人才，再搭配愛爾蘭產業發展局積極協助跨國企業赴該國投資，使其在電腦資訊服務業等領域具高度國際競爭力；荷蘭則訂有事前稅務裁定、投資虧損結轉機制等措施，有效協助外資企業進入市場前，規劃在本地之長期投資活動。
- (三) **強化專業人才培育與吸引**：愛爾蘭重視專業人才教育及訓練，一方面建立完善的產學研人才培訓體系，養成具備實務能力的產業人才，另一方面針對高技術勞動力短缺問題，以開放的移民政策，鼓勵外籍技術及知識勞動力進駐；荷蘭則以各種研發人才稅率補貼措施，如研發津貼、研發薪資稅抵免等，鼓勵境內企業聘顧專業海外人員，並達到吸收國際人才之目的。
- (四) **促進與海外市場連結**：愛爾蘭及荷蘭重視本國經商環境及與他國市場之連結，透過放寬貿易管制，創造適合發展貿易活動之環境。荷蘭透過執行相關促進輸出措施，諸如提供出口信用保險、與開

發中國家企業建立長期合作關係等，並運用各種中介機構及駐外單位資源，建立完善的貿易媒合體系；愛爾蘭則藉由大型跨國企業對外進行貿易時所建立的海外連結，做為國內中小型電資服務業輸出之管道。

**(五)重視企業創新研發：**依據經濟合作暨發展組織(OECD)及我國科技動態統計調查，愛爾蘭及荷蘭服務業占研發支出比重分別為 59.87%及 38.88%(我國僅為 7.69%)，顯示兩國服務業研發創新活動蓬勃發展。由於愛爾蘭及荷蘭相當重視智財權保障，且相關創新研發獎勵措施較具彈性，進而提升服務業輸出能量。例如：愛爾蘭推動新市場研究專案及可行性研究認證等具輸出導向措施，從市場調查到產品原型開發等過程均予以補助，有效提高企業創新研發誘因；另荷蘭推動企業雄心計畫、生命科學及保健發展計畫等，則納入全球所面臨挑戰之衍生需求，引導業者研發解決方案，進而促進相關服務業輸出。

## 五、結語

整體而言，愛爾蘭與荷蘭這兩個歐洲小國皆重視對外貿易活動，並以強化與海外市場連結的方式，帶動具市場優勢之服務業輸出。此外，兩國均重視智慧財產權與科技研發創新之環境建置，且以降低市場管制，實施各類稅收與產業優惠，達到吸引海外人才、資金及技術。

過去我國服務業因專業人才、創新研發投入及投資動能不足等因素，造成服務業出口競爭力相對較弱，致我服務輸出在國際市場占有率較低。為加速產業結構調整，政府已陸續推動「三業四化具體行動計畫」、「產業升級轉型行動方案」及「生產力 4.0 發展方案」等政策；另為強化出口動能，104 年 7 月推出「經濟體質強化措施」，全力打造產業、出口及投資新模式，其中帶動出口模式由「中間財商品出口」轉為「系統化商品與服務」，將藉由打造 10 個整廠/系統整合出口旗艦，

搶占國際藍海市場商機。由前述愛爾蘭及荷蘭推動服務輸出之經驗可知，我國政府應投入更多資源發展具市場優勢之服務業，並營造良好經商環境，吸引海外人才與技術，培育具實務能力之產業人才，加速國內服務業發展。同時也應積極建立與海外市場之連結，協助企業突破海外市場的貿易障礙，以提升服務輸出動能。