

國內外經濟情勢分析

經濟部研究發展委員會 中華民國 108 年 11 月 30 日

大 綱

1
1
1
2
3
4
4
4
5
6
7
8
8
8
10
12
20
20

(-)	ノ	*	生產		•••••	• • • • • • • • •	•••••	•••••	22
(三))拟	發	、零	售及多	餐飲業	É	•••••	•••••	27
(四))貿	易	••••		•••••	•••••	•••••	•••••	31
(五))外	銷	訂單		• • • • • • • • •	• • • • • • • • •	•••••	•••••	34
(六))投	資	•••••	• • • • • • • • •	• • • • • • • • •	• • • • • • • • •	•••••	•••••	37
(七))物	價	•••••	• • • • • • • • •	• • • • • • • •	• • • • • • • • •	•••••	• • • • • • • • • •	40
(人)	金	融	•••••	• • • • • • • • •	• • • • • • • • •	• • • • • • • • •	•••••	• • • • • • • • • •	45
(九))就	業	薪資		• • • • • • • • •	• • • • • • • • •	•••••	• • • • • • • • • •	48
三、	中國	大	陸經	濟	•••••	••••••	•••••	•••••	51
									51
(-))固	定	資產	投資	•••••	• • • • • • • • • •	•••••	•••••	
(-) (-)) 固) 吸	定引	資產 外資	投資			••••••		51
(-) $(-)$ $(-)$ $(-)$) 适) 吸) 對	定引外	資外 貿易	投資					51 52 53
(一) (二) (三) 四、I)医吸料岸	定引外經	資外貿買	投資	••••••	••••••	••••••	••••••	51 52 53
(一) (二) (一) (一))	定引外經岸	資外貿買投產資易 "資	投資	••••••	••••••	••••••	••••••	515253

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

今(2019)年全球經濟成長動能放緩,根據IHS Markit今年11月最新預測,今年全球經濟成長2.6%,低於去(2018)年3.2%,明(2020)年預估為2.5%。

德國Ifo經濟研究院今年11月11日發布第4季全球經濟氣候指標 (World Economic Climate)續呈下跌,從上季負10.1點下降至負18.8點;其中,受訪專家對經濟現況及6個月後經濟預期之評價皆顯著負向趨勢。 Ifo表示,主因是受全球經濟持續趨緩所致。就主要區域而言,先進經濟體、新興市場與開發中經濟體之經濟氣候指標均較上季下跌。其中,先進經濟體對6個月後預期之評價降幅較大,對現況評價雖仍為正向趨勢,但持續下滑;新興市場經濟體對現況評價續為下降趨勢,且減幅較大,對6個月後預期之評價則略降。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數,值得持續關注,包括美中及日韓等貿易爭端後續發展、中國大陸經濟成長減緩、英國無協議脫歐、地緣政治風險、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,以及貿易保護主義等,皆影響國際經濟前景。

二、國內經濟

國際貨幣基金(IMF)今(108)年10月預測明(109)年全球貿易量年增率高於今年,臺商回台熱度持續,加上臺商回流擴增產能對出口之正面效果持續發酵,有助維繫我國出口動能;半導體及離岸風電等綠能投資動能延續,外國企業對臺投資積極,加以政府戮力優化國內投資環境,可望帶動民間投資穩健擴增。行政院主計總處預測108年經濟成長2.64%、109年成長2.72%。

經濟指標方面,108年10月工業生產減少2.92%;零售業及餐飲業營業額分別增加4.2%及4.3%,批發業減少1.3%;外銷訂單金額472.8億

美元,減少3.5%;出口值289.9億美元,減少1.5%,進口值250.4億美元,減少4.1%,貿易出超39.5億美元; 躉售物價指數(WPI)下跌6.21%,消費者物價指數(CPI)上漲0.39%;失業率3.77%。

108年10月景氣對策信號為18分,較上月減少1分,燈號續呈黃藍燈;景氣領先、同時指標續呈上升,惟影響未來景氣不確定變數仍多, 須密切關注後續發展。

三、中國大陸經濟

中國大陸今(2019)年1至9月國內生產總值(GDP)為69兆7,798億人民幣,經濟成長率為6.2%。經濟合作暨發展組織(OECD)最新展望報告預估今年中國大陸經濟成長率為6.2%,較9月預估值上修0.1個百分點。亞洲開發銀行(ADB)則將中國大陸今年經濟成長率由6.3%調降至6.2%;中國大陸官方預期今年經濟成長在6%到6.5%之間。

今年1至10月固定資產投資(不含農戶)金額為51兆880億人民幣,較上年同期增加5.2%;規模以上工業生產成長5.6%;對外貿易方面,出口減少0.2%,進口減少5.1%;物價方面,居民消費價格指數上漲2.6%。金融體系方面,今年10月貨幣供給額M1及M2分別較上年同月增加3.3%、8.4%。今年1到10月非金融領域實際外商投資金額為1,107.8億美元,增加2.9%。

中國大陸今年11月6日修訂公布「產業結構調整指導目錄(2019年本)」,鼓勵類新增「人力資源與人力資本服務業」、「人工智慧(AI)」、「養老與托育服務」及「家政」等四個行業,並將「虛擬貨幣挖礦」從「淘汰產業」中刪除,反映近期中國大陸產業政策走向。另外,中國大陸工信部於第2屆上海國際進口博覽會期間舉辦「2019國際工業互聯網創新發展論壇」時表示,目前已先後在北京、上海、蘇州、南京、重慶、廣州等10個城市建設「工業互聯網平臺應用創新中心」,預計2020年將再新增10家。預計每年將投入至少30億元人民幣,並期望帶動170億元人民幣的社會資本投入,以進一步提升工業互聯網平臺能力。

四、兩岸經貿

今(2019)年10月我對中國大陸(含香港)出口額為121.5億美元,減少3.1%;進口額為53億美元,增加5.7%;貿易出超為68.5億美元,減少9%。同期間,我對中國大陸投資件數為51件,金額為3.8億美元;陸資來臺投資,件數為14件,金額為325.8萬美元。

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:%

]	HS Marki	it		IMF	<u> </u>
		2018	2019(f)	2020(f)	2018	2019(f)	2020(f)
入 tł:	GDP	3.2	2.6	2.5	3.6	3.0	3.4
全 球	CPI	2.8	2.6	2.7			
¥ E	GDP	2.9	2.3	2.1	2.9	2.4	2.1
美 ————————————————————————————————————	CPI	2.4	1.8	1.9	2.4	1.8	2.3
酚二石	GDP	1.9	1.2	0.9	1.9	1.2	1.4
歐元區	CPI	1.8	1.2	1.2	1.8	1.2	1.4
日本	GDP	0.8	0.9	0.3	0.8	0.9	0.5
口 —————	CPI	1.0	0.5	0.5	1.0	1.0	1.3
中華民國	GDP	2.6	2.4	2.1	2.6	2.0	1.9
一十八四	CPI	1.4	0.6	1.0	1.5	0.8	1.1
中國大陸	GDP	6.6	6.2	5.7	6.6	6.1	5.8
	CPI	2.1	2.8	3.1	2.1	2.3	2.4
站 4. 14	GDP	3.1	0.5	1.1	3.1	0.5	1.0
新加坡	CPI	0.4	0.6	1.3	0.4	0.7	1.0
培 田	GDP	2.7	1.7	1.7	2.7	2.0	2.2
韓國	CPI	1.5	0.4	1.1	1.5	0.5	0.9
采 进	GDP	3.0	-2.1	-0.3	3.0	0.3	1.5
香 港	CPI	2.4	2.9	2.2	2.4	3.0	2.6

註:(f)為預測值。

資料來源:1.IHS Markit, World Overview, November 2019。

2.IMF, World Economic Outlook, October 2019 °

表 2 世界貿易量成長率

單位:%

			, t—
	2018	2019(f)	2020(f)
IMF	3.6	1.1	3.2
UN	3.6	2.7	3.4
OECD	3.9	2.1	3.1
World Bank	4.1	2.6	3.1
WTO	3.0	1.2	2.7

註:(f)為預測值

資料來源: 1.IMF, World Economic Outlook, October 2019。

2.UN, World Economic Situation and Prospects, May 2019 •

3.OECD, Economic Outlook, May 2019 \circ

4.World Bank, *Global Economic Prospects*, June 2019 • 5.WTO, *PRESS RELEASE*, October 2019 •

表 3 國內主要經濟指標

-		106年		107 年	<u> </u>						108	年				
			11月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	累計 /預估
經	經濟成長率 (%)	3.31		第4季 1.97	2.75			第1季 1.84			第2季 2.60			第3季 2.99	第4季 3.04	2.64
濟成	民間投資成長率 (%)	-1.16		第4季 1.91	2.25			第1季 6.88			第2季 11.44	<u> </u>		第3季 4.79	第4季 7.68	7.61
長	民間消費成長率 (%)	2.70		第4季 1.30	2.04			第1季 1.75			第2季 1.61	<u> </u>		第3季 2.28	第4季 2.35	2.00
	工業生產指數年增率(%)	5.00	2.59	-1.06	3.64	-1.09	-1.96	-9.38	1.41	-2.58	-0.49	3.77	2.35	-0.68	-2.92	-1.21
	製造業生產指數年增率(%)	5.27	2.74	-1.22	3.93	-1.08	-1.86	-10.01	1.32	-2.48	-0.75	3.82	2.24	-0.52	-3.27	-1.33
產業	批發業營業額 年增率(%)	6.1	0.1	-5.1	4.9	1.5	4.3	-6.9	1.0	-5.5	-6.0	1.0	-5.7	-2.2	-1.3	-2.9
71.	零售業營業額 年增率(%)	0.9	-0.4	0.5	2.2	6.2	-9.4	1.3	4.4	2.9	4.5	6.7	4.5	2.9	4.2	2.9
	餐飲業營業額 年增率(%)	3.7	4.0	6.1	5.4	10.2	-0.2	8.2	2.0	4.9	5.1	4.5	5.7	0.9	4.3	4.5
	出口(億美元)	3,154.9	276.8	283.7	3,340.1	271.2	203.2	284.8	255.7	275.6	282.2	281.2	287.9	281.0	289.9	2,712.7
	年增率(%)	13.2	-3.2	-3.4	5.9	-0.5	-8.3	-4.4	-3.7	-4.8	0.4	-0.3	2.7	-4.6	-1.5	-2.4
對 外	進口(億美元)	2,572.0	229.8	237.0	2,847.9	262.5	152.8	254.4	229.1	230.9	243.4	244.6	227.9	249.6	250.4	2,345.6
貿	年增率(%)	12.2	1.4	2.0	10.7	6.9	-20.3	6.7	2.1	-5.8	6.4	-5.7	-3.2	-0.6	-4.1	-1.5
易	外銷訂單 (億美元)	4,928.1	476.8	433.8	5,118.2	404.9	289.0	385.9	376.6	387.2	385.0	405.3	400.5	455.3	472.8	3,962.4
	年增率(%)	10.9	-2.1	-10.5	3.9	-6.0	-10.9	-9.0	-3.7-	5.8	-4.5	-3.0	-8.3	-4.9	-3.5	-5.8
物	消費者物價指數 年增率(%)	0.62	0.29	-0.06	1.35	0.18	0.22	0.56	0.66	0.93	0.85	0.38	0.43	0.43	0.39	0.51
價	躉售物價指數 年增率(%)	0.90	2.96	0.83	3.63	0.26	0.63	1.19	0.68	-0.39	-2.01	-3.45	-3.50	-4.53	-6.21	-1.82
金融	貨幣供給額M2 年增率(%)	3.75	3.09	3.07	3.52	3.14	2.92	3.10	3.71	3.40	3.05	3.38	3.35	3.40	3.79	3.27
	就業人數 (萬人)	1,135.2	1,147.5	1,148.1	1,143.4	1,148.5	1,147.3	1,147.8	1,148.0	1,148.4	1,148.8	1,151.1	1.152.6	5 1.150.7	1,151.7	1,149.5
就業	失業人數 (萬人)	44.3	44.1	43.6	44.0	43.4	44.3	43.8	43.7	43.7	44.5	45.7	46.6	45.5	45.1	44.6
	失業率(%)	3.76	3.70	3.66	3.71	3.64	3.72	3.68	3.67	3.67	3.73	3.82	3.89	3.80	3.77	3.74

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

				1	ı	ı	T I			
			2011 6	2017 5	201	2017 6	2010 5		2019 年	
			2014 年	2015 年	2016年	2017年	2018 年	9月	10 月	1~10 月
	內生 總值	金額 (億人民幣)	643,974	689, 052	743,585	827,122	900,309	246,865 (Q3)	_	697,798 (1~9 月)
(GDP)		成長率 (%)	7.3	6.9	6.7	6.9	6.6	6.2	_	6.3
固定	資產	金額 (億人民幣)	502,005	551,590	596,501	631,684	635,636	60,576	49,676	510,880
	資	年增率 (%)	15.7	10.0	8.1	5.9	5.9	0.4	0.4	5.2
消	費品	金額 (億人民幣)	262,394	300,931	332,316	366,262	380,987	34,495	38,104	334,778
零售	總額	年增率 (%)	12.0	10.7	10.4	10.2	9.0	7.8	7.2	8.1
對	對出口	金額 (億美元)	23,427.5	22,765.7	20,974.4	22,634.9	24,874.0	2,181.2	2,129.3	20,379.6
外	H	年增率 (%)	6.1	-2.8	-7.7	7.9	9.9	-3.2	-0.9	-0.2
貿易	進口	金額 (億美元)	19,602.9	16,820.7	15,874.8	18,409.8	21,356.4	1,784.7	1,701.2	16,976.7
)	年增率 (%)	0.4	-14.1	-5.5	15.9	15.8	-8.5	-6.4	-5.1
實際	外商	金額 (億美元)	1,195.6	1,262.7	1,260.1	1,310.4	1,349.7	115.2	100	1,107.8
直接	投資	年增率 (%)	1.7	5.6	-0.21	4.0	3.0	0.5	3.1	2.9
	消費	年增率 (%)	2.0	1.4	2.0	1.6	2.1	3.0	3.8	2.6
全	貨幣 供給 (M2)	年增率 (%)	12.2	13.3	11.3	8.2	8.1	8.4	8.4	_
亚融	金	美元兌 人民幣	1:6.119	1:6.4936	1:6.937	1:6.5342	1:6.8632	1:7.0729	1: 7.0533	_
	外匯準備	金額(億美元)	38,430	33,303			30,727		31,051.6	

註:進出口數據僅公布最新月份及累計數據,無各月份調整後數據,因此有些微誤差。

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

			2014 年	2015 年	2016年	2017 年	2018 年		2019年	
			2014 7	2013 7	2010 7	2017 4	2010 -	9月	10 月	1~10 月
	我對中國	件數 (件)	497	427	323	580	726	48	51	496
兩岸	大陸 投資	金額 (億美元)	102.8	109.7	96.7	92.5	85.0	2.4	3.8	32.0
投	陸資本	件數 (件)	136	170	158	140	141	16	14	121
· 資	資 來臺 投資	金額 (萬美元)	33,463.1	24,406.7	24,762.	26,570.5	23,124.2	1,058	325.8	9,056.2
	我對中國	金額 (億美元)	1,285.3	1,125.4	1,123.0	1,302.8	1,384.0	116.2	121.5	1,076.5
	大陸 (含香 港)出	年增率 (%)	2.6	-12.4	-0.2	16.0	6.3	-5.5	-3.1	-6.4
兩	口 口	比重 (%)	40.2	39.4	40.0	41.0	41.2	41.4	41.9	39.7
岸貿	我自中國	金額 (億美元)	509.9	467.3	453.3	515.6	552.1	53.8	53.0	480.5
見易	大陸 (含香	年增率 (%)	13.5	-8.3	-3.0	13.8	7.1	9.5	5.7	5.0
<i>2</i> J	港)進口	比重 (%)	18.1	19.7	19.6	19.9	19.3	21.5	21.2	20.5
	出(入)	總額 (億美元)	775.4	658.1	669.7	787.2	831.9	62.4	68.5	595.9
	超	年增率 (%)	-3.5	-15.1		17.6	5.8	-15.4	-9.0	-13.9

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。

^{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。

參、經濟情勢分析

一、國際經濟

(一) 美國

美國商務部於今(2019)年 10 月 30 日公布第 3 季國內生產總值 (GDP)最終值,經季節性因素調整後,季增年率為 1.9%,其中個人消費支出增加 2.9%,政府支出增加 2.0%,較第 2 季成長 2.0%微幅下跌。IHS Markit 今年 11 月預測,美國今年及明年經濟成長率分別為 2.3%及 2.1%。

美國聯準會(Fed)於今年 10 月 30 日聯邦公開市場操作委員會 (FOMC)決議,調降聯邦基金利率 1 碼至 1.5%~1.75%區間,為今年以來第 3 次降息。

美國工商協進會(Conference Board)公布今年 10 月領先指標減少 0.1%,製造業平均每週工時持平,ISM 新接訂單、股價指標、每週平均申請失業救濟金人數及利率差距負成長,其餘製造業消費性產品與材料新訂單、建築許可、消費者預期,以及領先信用指數則呈正成長。今年 10 月消費者信心指數,自上月修正後的 126.3 下降至 125.9;10 月製造業採購經理人指數,從上月的 47.8 升至 48.3,整體數值低於 50 榮枯線,顯示製造業活動處於萎縮。

今年9月商品出口額為1,368.3億美元,較上年同月減少2.8%, 進口額為2,085.5億美元,減少4.4%,貿易入超717.2億美元。今年 10月工業生產減少1.1%;消費者物價上漲1.8%;非農就業增加12.8 萬人,失業率3.6%。

表 1-1 美國重要經濟指標

單位:億美元;%

	1		_				7 12	・心夫儿	, ,0
	實質	工業			貿易			消費者	
年(月)	貝貝 GDP	土産生産	出		進		出入超	物價	失業率
	GDI	工圧	金額	年增率	金額	年增率		17 18	
2013年	1.8	2.0	15,937.1	2.0	22,942.5	-0.4	-7,005.4	1.5	7.4
2014年	2.5	3.1	16,355.6	2.6	23,854.8	4.0	-7,499.2	1.6	6.2
2015年	2.9	-1.0	15,113.8	-7.6	22,732.5	-4.7	-7,618.7	0.1	5.3
2016年	1.6	-2.0	14,573.9	-3.6	22,072.0	-2.9	-7,498.0	1.3	4.9
2017年	2.4	2.3	15,535.9	6.6	23,587.9	6.9	-8,052.0	2.1	4.4
2018年	2.9	3.9	16,743.3	7.8	25,616.7	8.6	-8,873.4	2.4	3.9
9月	2.9 (III)	5.4	1,407.5	8.0	2,180.2	11.5	-772.7	2.3	3.7
10月		4.1	1,412.6	7.8	2,185.6	10.2	-773.0	2.5	3.8
11月		4.1	1,391.2	3.6	2,132.3	3.8	-741.1	2.2	3.7
12月	1.1 (IV)	3.8	1,365.8	-0.9	2,174.9	3.4	-809.1	1.9	3.9
2019年		-	12,473.2	-0.8	19,071.2	-0.3	-6,598.0	1.7	3.7
1月		3.6	1,381.1	3.4	2,111.3	1.3	-730.2	1.6	4.0
2月		2.7	1,397.4	2.5	2,106.6	-0.7	-709.2	1.5	3.8
3月	3.1 (I)	2.2	1,412.5	0.3	2,140.6	1.6	-728.1	1.9	3.8
4月		0.9	1,367.8	-2.6	2,087.3	-1.0	-719.6	2.0	3.6
5月		2.0	1,408.4	-2.6	2,169.1	2.7	-760.7	1.8	3.6
6月	2.0(II)	1.3	1,369.4	-3.7	2,122.4	0.3	-753.0	1.6	3.7
7月		0.5	1,382.2	-1.2	2,118.1	-1.1	-735.9	1.8	3.7
8月		0.4	1,386.1	-0.2	2,130.4	-1.1	-744.2	1.7	3.7
9月	1.9 (III)	-0.1	1,368.3	-2.8	2,085.5	-4.4	-717.2	1.7	3.5
10月 ++:1 CDD +		-1.1	-	-	-	-	-	1.8	3.6

註:1.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

歐盟統計局於今(2019)年11月14日公布第3季經濟成長率,歐元區19國與歐盟28國分別較上季成長0.2%及0.3%,與上年同期相比則分別成長1.2%及1.3%。就各主要國家來看,歐元區四大經濟體皆成長,德國、法國、義大利及西班牙分別成長0.1%、0.3%、0.1%及0.4%。

今年9月歐元區出口額為1,962億歐元,較上年同月增加5.2%,進口額為1,775億歐元,增加2.1%,貿易出超為187億歐元;工業生產較上月增加0.1%;失業率為7.5%;今年10月消費者物價上漲0.7%。另 IHS Markit 公布今年10月歐元區綜合採購經理人指數(Composite PMI)50.6,較上月增加0.5。

英國脫歐草案因國會未能同意而陷入僵局,英國政府決定解散現有國會,並於今年 12 月 12 日重新選舉,英國首相強生希望藉此贏得國會多數席次,順利通過脫歐草案。另歐盟領導人就歐盟 2020 年預算達成共識,總支出將為 1,536 億歐元,用途包含創造就業與投資、青年教育計畫、因應氣候變遷、縮小區域經濟發展差距等。

表 1-2 歐元區重要經濟指標

單位:億歐元;%

単位・億欧カ									
	会货	- 米			貿易			沙弗 4	
年(月)	實質 GDP	工業生產		口	進		出入超	消費者 物價	失業率
	ODF	土性	金額	年增率	金額	年增率	山八起	初月	
2013年	-0.5	-0.7	18,874	0.7	17,336	-3.3	1,538	1.3	12.0
2014年	0.9	-0.05	19,390	2.0	17,442	0.0	1,948	0.4	11.6
2015年	1.6	1.6	20,430	5.0	17,964	2.0	2,466	0.0	10.9
2016年	1.7	-	20,478	0.0	17,740	-2.0	2,738	0.2	10.0
2017年	2.3	-	21,929	7.1	19,548	9.8	1,841	1.4	9.1
2018年	1.8	-	22,763	3.7	20,821	6.2	1,942	1.4	8.2
9月	1.6 (III)	-0.3	1,854	-1.0	1,732	6.4	127	2.1	8.1
10月		0.2	2,092	11.4	1,942	14.8	139	2.1	8.1
11月		1.7	2,036	1.9	1,837	4.7	190	1.9	7.9
12月	1.1 (IV)	-0.9	1,765	-2.5	1,595	1.9	170	1.6	7.9
2019年			17,418	2.9	15,862	2.7	1,556		
1月		1.4	1,836	2.5	1,829	3.4	7	1.4	7.8
2月		-0.2	1,864	4.4	1,681	4	183	1.5	7.8
3月	1.2 (I)	-0.3	2,060	3.1	1,835	6	225	1.4	7.7
4月		-0.5	1,933	5.2	1,778	6.6	155	1.7	7.6
5月		0.9	2,036	7.1	1,820	4.2	216	1.2	7.5
6月	1.1 (II)	-1.6	1,894	-4.7	1,695	-4.1	199	1.3	7.5
7月		-0.4	2,065	6.2	1,824	2.3	241	1.0	7.5
8月		-0.5	1,768	-2.2	1,625	-4.1	143	1.0	7.4
9月	1.2 (III)	0.1	1,962	5.2	1,775	2.1	187	0.8	7.5
10月		-	-	-	-	-	-	0.7	-

資料來源:歐盟統計局。

(三)亞太地區

依據 IHS Markit 今(2019)年 11 月預測資料,亞洲和太平洋地區 (不含日本)今年及明(2020)年經濟成長率分別為 5.06%及 4.95%。

1、日本

- (1)日本政府於今年11月14日公布第3季實質GDP數據,較上季增加0.1%,換算年率則增加0.2%。就其分項觀察,國內需求成長0.2%、民間企業設備投資成長0.9%、公部門需求成長0.1%,另商品進口增加0.2%、出口減少0.7%。
- (2)根據日本財務省發布今年 10 月進出口貿易統計,出口額為 6.58 兆日圓,較上年同月減少 9.2%,進口額為 6.56 兆日圓,減少 14.8%,貿易出超為 0.02 兆日圓。主要貿易夥伴出口額皆呈現衰退,對歐盟、美國、中國大陸及東協,分別減少 8.4%、11.4%、10.3%及 11.1%。今年 9 月工業生產增加 1.7%,失業率為 2.4%,消費者物價上漲 0.2%。
- (3)日本政府通過加強外資出資規定的外匯和外國貿易法修訂案,基 於國家安全保障,加強外資對日本重要企業出資等限制,並對不 涉及經營的外國投信公司設立例外措施,避免對日投資產生負面 影響。修正案規定持有上市公司股份 1%以上,或外國投資者提出 日本企業股東選任或出售重要事業時,需事先申報。
- (4)日本央行總裁黑田東彥於今年 11 月 19 日表示,目前日本經濟仍維持溫和成長,但由於世界經濟下滑風險仍多,日本央行將持續採取寬鬆貨幣政策,當前維持央行存款利率為負 0.1%,並將 10 年期公債殖利率維持趨近於 0。

表 1-3-1 日本重要經濟指標

單位:兆日圓;%

								十世,	0 1 图 , /
	中华	_ 114			貿 易	1		V # H	
年(月)	實 質 GDP	工業	出	口	進	口	ılı x +n	消費者	失業率
	GDF	生產	金額	年增率	金額	年增率	出入超	物價	
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	0.6	-1.1	75.6	3.4	78.4	-8.6	-2.54	0.5	3.4
2016年	1.0	-0.2	70.03	-7.3	65.91	-15.9	4.12	-0.1	3.1
2017年	1.7	-	78.26	11.8	75.25	14.2	3.01	0.5	2.8
2018年	0.8		81.48	4.1	82.63	9.8	-1.15	1.0	2.4
9月	-2.5 (III)	-2.5	6.73	-1.2	6.59	7.0	0.14	1.2	2.3
10月		4.2	7.24	8.2	7.69	19.9	-0.45	1.4	2.4
11月		1.5	6.93	0.1	7.66	12.5	-0.73	0.8	2.5
12月	1.9 (IV)	-1.9	7.02	-3.8	7.08	1.9	-0.06	0.3	2.4
2019年			63.96	-5.3	65.29	-3.8	-1.33		
1月		0.3	5.57	-8.4	6.98	-0.6	-1.41	0.2	2.5
2月		-1.2	6.38	-1.2	6.04	-6.7	0.34	0.5	2.3
3月	2.2 (I)	-4.3	7.20	-2.4	6.67	1.1	0.53	0.5	2.5
4月		-1.1	6.66	-2.4	6.6	6.4	0.06	0.9	2.4
5月		-2.1	5.84	-7.8	6.8	-1.5	-0.96	0.7	2.4
6月	1.3 (II)	-4.1	6.58	-6.7	5.99	-5.2	0.59	0.7	2.3
7月		0.7	6.64	-1.6	6.89	-1.2	-0.25	0.8	2.2
8月		-4.7	6.14	-8.2	6.27	-12.0	-0.13	0.2	2.2
9月	0.2 (III)	1.7	6.37	-5.2	6.49	-1.5	-0.12	0.2	2.4
10月		-	6.58	-9.2	6.56	-14.8	0.02	-	-
、、 。 从	コロロ たっち い	E + 1 1	V-11-1	为您出上	+ 1 112	** * * * *	4 11 12 11 1	- 4 th m +	IL

註:除實質 GDP 經濟成長率為較前期比換算為年率、失業率為與前月相比之季節調整值外,其 餘成長率皆為與上年同期相比資料。

資料來源:日本內閣府、經濟產業省、財務省、總務省。

2、南韓

- (1)韓國銀行於今年 10 月 24 日公布第 3 季國內生產毛額(GDP)季增 0.4%,年增 2.0%;10 月利率決策會議,將基準利率下調至 1.25%。 IHS Markit 今年 11 月預測,韓國今年及明年經濟成長率皆為 1.7%。
- (2)韓國今年10月出口金額468億美元,較上年同月減少14.7%,進口金額414億美元,減少14.6%。13大主要出口項目中,除船舶出口增加25.7%及電腦增加7.7%外,其餘出口項目均減少,尤以半導體減少32.1%最多、石油製品減少26.2%次之。今年9月工業生產增加0.4%;今年10月經季節調整後之失業率為3.5%,消費者物價消費者物價零成長。
- (3)韓國與美國於今年11月6日在首爾舉行「第4次韓美高層經濟協議會」,討論韓美雙邊經濟合作關係;結合韓國新南方政策與美國印太戰略;加強環境、保健及女性經濟能力等跨國議題合作方案。雙方發表共同聲明,重新確認各領域合作情形,藉以加強兩國間之經濟合作合夥關係;建立韓美間局長級溝通協調機制,完善合作計畫;預定於明年舉行「第5次韓美高層經濟協議會」。
- (4)韓國產業通商資源部於今年11月1日召開「檢視出口現況會議」, 公布政府擬全面支援出口及投資之計畫,主要內容包括:今年第 4季提供60兆韓元之貿易金融支援、輔導3,524家業者廠商參加 海外展覽會與貿訪團等協助出口行銷、民間企業廠商與政府合作 執行以系統半導體、生技保健及未來型汽車等3大未來核心產業 為重點之300兆韓元以上投資計畫,以及提供2兆韓元支援挑戰 型與創新型研發(R&D)之「鍊金術師(Alchemist)專案」,改以創造 成果為重點之研發支援體制,促使出口恢復成長。

表 1-3-2 南韓重要經濟指標

單位:億美元;%

	安哲	ule			貿 易		· · ·		70 / /0
年(月)	實質	工業	出	口	進	D D		消費者	失業率
	GDP	生產	金額	年增率	金額	年增率	出入超	物價	
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	2.8	-0.3	5,267.6	-8.0	4,365.0	-16.9	904.0	0.7	3.6
2016年	2.9	2.2	4,955.6	-5.9	4,061.9	-6.9	893.7	1.0	3.7
2017年	3.1	2.5	5,736.9	15.8	4,784.8	17.8	952.1	2.0	3. 7
2018年	2.7	1.3	6,048.6	5.4	5,352.0	11.9	696.6	1.5	3.9
9月	2.1(III)	-6.7	506.5	-8.1	410.3	-1.6	96.2	2.1	4.0
10月		12.6	548.6	22.5	484.8	28.1	63.8	2.0	3.9
11月		0.1	514.8	3.6	468.1	11.4	46.7	2.0	3.8
12月	2.9(IV)	0.7	482.1	-1.7	440.3	1.1	41.8	1.3	3.8
2019年			4,530.0	-10.4	4,183.0	-5.8	347.0	0.4	3.8
1月		-0.2	462.0	-6.2	450.0	-1.7	12.0	0.8	4.4
2月		-3.8	395.0	-11.3	365.0	-12.5	30.0	0.5	3.7
3月	1.7(I)	-2.3	470.0	-8.4	419.0	-6.5	51.0	0.4	3.8
4月		0.2	488.0	-2.1	449.0	2.9	39.0	0.6	4.1
5月		0.5	458.0	-9.8	436.0	-1.8	21.0	0.7	4.0
6月	2.0(II)	-2.7	440.0	-13.8	401.0	-10.9	39.0	0.7	4.0
7月		0.6	461.0	-11.1	437.0	-2.6	24.0	0.6	4.0
8月		-3.3	441.0	-13.9	425.0	-4.3	16.0	0.0	3.1
9月	2.0(III)	0.4	447.0	-11.7	387.0	-5.6	60.0	-0.4	3.4
10月		-	468.0	-14.7	414.0	-14.6	54.0	0.0	3.5

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) 新加坡政府於今年11月21日公布修訂第3季經濟成長率為0.5%。 依據 IHS Markit 今年11月預測資料,新加坡今年及明年經濟成長 率分別為0.5%及1.1%。
- (2) 新加坡今年 10 月出口額為 468.8 億星元,較上年同月減少 9.2%,進口額為 422.9 億星元,減少 10.3%,貿易出超為 45.9 億星元。國內石油產品出口減少 21%;國內非石油產品出口減少 12.3%,其中電子產品減少 16.4%,非電子產品減少 11%。非石油產品十大出口國中,日本(-39.5%)、印尼(-15.5%)、歐盟(-13.2%)、南韓(-10.9%)及香港(-10.8%)衰退明顯。
- (3) 新加坡今年9月工業生產成長 0.1%,其中生醫製造業(21.9%)、精密工程業(4%)及運輸工程業(3%)成長,電子業(-9.6%)、一般製造業 (-7.4%)及化學業(-3.9%)則衰退。依據新加坡採購與材料管理學院 (SIPMM)資料顯示,今年 10 月採購經理人指數(PMI)49.8,較上月增加 0.3。
- (4) 今年11月20日新加坡總理李顯龍首次正式訪問墨西哥,與墨西哥簽署5項協定,加強科技、水資源、文化、工業產權及國際發展等領域的合作。新加坡盼於今年內完成與太平洋聯盟¹自由貿易談判,進一步擴大在拉丁美洲地區的經貿合作。

16

¹ 太平洋聯盟(Pacific Alliance)是四個面向太平洋的拉丁美洲國家:墨西哥、哥倫比亞、秘魯及智利於2012年成立的貿易集團,目前有超過50個觀察員國。太平洋聯盟經濟總量占拉美地區國內生產總值的3分之1,為全球第8大經濟體。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位:億星元;%

<u></u>						单位:億星	主兀,%		
	会所	一 业			貿 易			小电力	
年(月)	實質	工業	出	出口		進口		当入超 物價	失業率
	GDP	生產	金額	年增率	金額	年增率		物價	
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	1.9	-5.2	4,762.9	-7.2	4,077.7	-12.1	685.2	-0.5	1.9
2016年	2.0	3.6	4,669.1	-5.1	4,033.0	-4.7	636.1	-0.5	2.1
2017年	3.6	12.1	5,147.8	12.9	4,522.0	15.7	625.9	0.6	2.2
2018年	3.3		5,556.6	7.9	5,001.9	10.6	554.7	0.4	2.1
9月	2.3(III)	-0.2	458.6	11.4	414.5	16.0	44.1	0.7	2.1(III)
10月		4.3	526.7	20.4	471.3	19.8	55.4	0.7	
11月		7.6	487.7	6.3	453.6	9.4	34.1	0.3	
12月	2.2(IV)	1.7	434.9	-2.5	425.6	6.1	9.3	0.5	2.2(IV)
2019年		-	3,515.4	-3.5	3,240.0	-0.1	275.4	0.6	
1月		-3.1	445.4	0.9	415.6	8.0	29.8	0.4	
2月		0.7	398.7	2.4	361.2	4.4	37.5	0.5	
3月	1.1(I)	-4.8	442.3	-3.0	403.5	1.5	38.8	0.6	2.2(I)
4月		0.1	442.5	-0.5	413.1	7.6	29.4	0.8	
5月		-2.0	466.3	-3.6	426.4	-0.6	39.9	0.9	
6月	0.2(II)	-8.1	414.2	-9.3	389.8	-5.1	24.4	0.6	2.2(II)
7月		-0.4	454.2	-6.0	420.4	-6.5	33.8	0.4	
8月		-8.0	451.6	-10.5	410.0	-6.4	41.6	0.5	
9月	0.5(III)	0.1	435.0	-5.1	394.7	-4.8	40.3	0.5	2.3(III)
10月		-	468.8	-9.2	422.9	-10.3	45.9	-	

資料來源:新加坡統計局、新加坡貿工部、新加坡人力部。

4、香港

- (1) 香港政府統計處於今年 11 月 15 日公布修訂第 3 季經濟成長率為 -2.9%。依據 IHS Markit 今年 11 月預測資料,香港今年及明年經濟 成長率分別為-2.1%及-0.3%。
- (2) 香港今年9月出口額為3,477億港元,較上年同月減少7.3%,進口額為3,793億港元,減少10.3%,貿易入超為316億港元。以出口貨值計算,輸往我國(13.7%)成長,輸往美國(-23.6%)、印度(-10.7%)、中國大陸(-5.9%)及日本(-4.9%)等國家則衰退。
- (3) 香港今年9月份零售業銷售額為299億港元,較上年同月減少18.3%。香港政府指出,由於經濟前景欠佳,以及涉及暴力的示威活動繼續影響消費情緒及旅遊業,零售業銷售在短期內將維持疲弱。主要商品類別銷貨價值減少較多者,依序為珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物(-40.8%)、服裝(-26.3%)、百貨公司貨品(-25.6%)及藥物及化妝品(-21.7%)等。
- (4) 香港金融管理局今年 10 月 31 日公布,截至今年 9 月底,外匯基金 總資產達 4 兆 2,290 億港元,較上月底增加 661 億港元,其中外幣資 產減少 119 億港元,港元資產增加 780 億港元。外幣資產減少,主 因為已購入但未結算的證券減少;港元資產增加,主因為獲認購而 未交收的外匯基金票據及債券增加。

表 1-3-4 香港重要經濟指標

單位:10億港元;%

							十四 1	0 悠悠儿	, /0
	實質 工業		貿易				消費者		_
年(月) 實質 GDP			出口		進口		出入超	物價	失業率
	GDI	工圧	金額	年增率	金額	年增率		10 IX	
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
2016年	2.2	-0.4	3,588.2	-0.5	4,008.4	-0.9	-420.1	2.4	3.3
2017年	3.8	3.7	3878.5	-0.5	4317.4	8.7	-482.4	1.5	3.2
2018年	3.0	1.3	3,823.8	8.7	4,334.8	10.0	-511.0	2.4	2.8
9月	2.8(III)	1.2(III)	375.0	4.5	422.7	4.8	-47.7	2.7	2.8
10 月			383.6	14.6	428.1	13.1	-44.5	2.7	2.8
11 月			364.3	-0.8	409.3	0.5	-45.0	2.6	2.8
12 月	1.3(IV)	1.3(IV)	339.9	-5.8	391.2	-7.0	-51.3	2.5	2.8
2019 年			2,233.6	-3.9	2,509.2	-5.2	-275.6	-	-
1月			348.7	-0.4	359.0	-6.0	-10.3	2.4	2.8
2 月			228.6	-6.9	277.5	-3.8	-48.9	2.1	2.8
3 月	0.6(I)	1.4(I)	343.6	-1.2	402.8	-0.1	-59.2	2.1	2.8
4 月			321.5	-2.6	356.6	-5.5	-35.1	2.9	2.8
5 月			343.0	-2.4	377.7	-4.3	-34.7	2.8	2.8
6 月	0.5(II)	0.3(II)	309.6	-9.0	364.8	-7.5	-55.2	3.3	2.8
7月			338.6	-5.7	370.8	-8.7	-32.2	3.3	2.9
8月			352.7	-6.3	380.8	-11.1	-28.1	3.5	2.9
9月	-2.9(III)	-	347.7	-7.3	379.3	-10.3	-31.6	3.2	2.9
10 月			-	-	-	-	-	3.1	3.1

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、108、109年經濟成長率預估為2.64%、2.72%

雖國際貿易情勢多變,惟隨臺商回臺增加產能,加上半導體及離岸 風電等綠能投資延續,外國企業對臺投資積極,可望推升出口及民間投 資動能;隨國際原物料價格與躉售物價指數(WPI)持續下跌,有助舒緩 國內物價上升壓力。行政院主計總處預測 108 年經濟成長 2.64%,消費 者物價上漲 0.55%;109 年經濟成長 2.72%,消費者物價上漲 0.71%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

單位:%

		1 1-
年 預測機構	108(f)	109(f)
IHS Markit (108.11)	2.38	2.12
IMF(108.10)	2.0	1.9
ADB(108.9)	2.2	2.0
中華經濟研究院(108.10)	2.33	2.34
行政院主計總處(108.11)	2.64	2.72
中央研究院(108.7)	2.01	-
台灣經濟研究院(108.7)	2.12	-
臺灣綜合研究院(108.6)	2.08	-

資料來源:各機構

表 2-1-2 108 及 109 年需求面經濟成長組成

	108	年(f)	109 年(f)			
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)		
GDP	2.64	2.64	2.72	2.72		
國內需求	2.17	1.93	2.69	2.40		
民間消費	2.00	1.05	2.02	1.05		
政府消費	0.23	0.03	1.92	0.27		
國內投資	7.78	1.69	4.71	1.09		
民間	7.61	1.36	4.05	0.77		
政府	9.71	0.27	3.97	0.12		
公營	5.82	0.07	16.91	0.21		
國外淨需求	-	0.70	-	0.32		
輸出(含商品及勞務)	0.72	0.48	2.69	1.72		
減:輸入(含商品及勞務)	-0.41	-0.23	2.65	1.41		
躉售物價(WPI)	-2.15	_	-2.38	-		
消費者物價(CPI)	0.55	-	0.71	-		

註:f表預測值。

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,108年11月29日。

108年10月景氣對策信號續呈黃藍燈,景氣領先指標較上月上升,同時指標連續6個月上升

(1) 領先指標

108年10月不含趨勢指數為102.14,較上月上升0.17%。7個構成項目經去除長期趨勢後,4項較上月上升,包括實質半導體設備進口值、工業及服務業受僱員工淨進入率、股價指數、建築物開工樓地板面積;其餘3項則較上月下滑,分別為:外銷訂單動向指數、製造業營業氣候測驗點及實質貨幣總計數M1B。

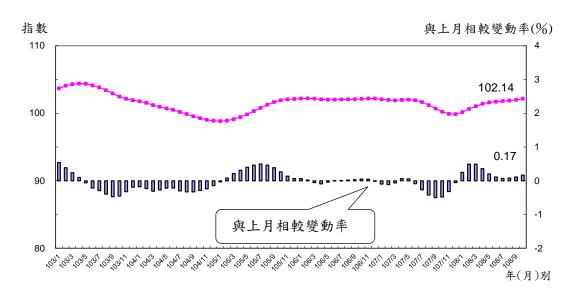
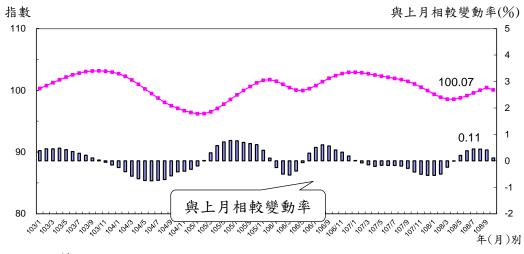


圖 2-1-1 景氣領先指標

(2) 同時指標

108年10月不含趨勢指數為100.07,較上月上升0.11%。7個構成項目經去除長期趨勢後,4項較上月上升,包括實質機械及電機設備進口值、製造業銷售量指數、批發、零售及餐飲業營業額、工業生產指數;其餘3項則較上月下滑,分別為電力(企業)總用電量、實質海關出口值,以及非農業部門就業人數。

圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

108年10月景氣對策信號為18分,較上月減少1分,燈號續 呈黃藍燈。9項構成項目中,股價指數由黃藍燈轉呈黃紅燈,分數 增加2分;工業生產指數、海關出口值、製造業營業氣候測驗點皆 由黃藍燈轉呈藍燈,分數各減少1分;其餘5項燈號不變。

2018年 2019年 10月 10月 11月 12月 1月 2月 3月 4月 6月 5月 7月 燈號 燈號 % 綜合判斷 分數 貨幣總計數M1B 7.4 7.0 股價指數 -0.6 10.4 工業生產指數 -1.7 -3.8 非農業部門就業人數 0.57 0.58 海關出口值 -1.8_{r} -2.3 機械及電機設備進口值 15.0 13.6 -3.5_{r} -2.2 製造業銷售量指數 批發、零售及餐飲業營業額 -0.5 -0.3_{r} 92.4 製造業營業氣候測驗點 94.6_{r}

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

(二)工業生產

1、108年10月工業生產減少2.92%

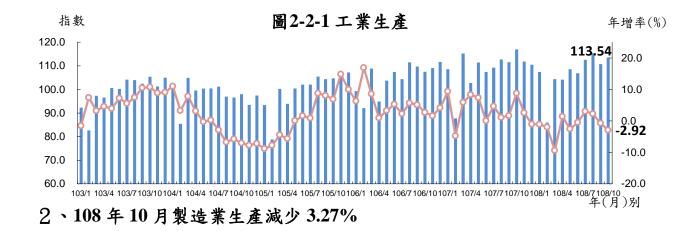
註: 1.各構成項目除製造業營業氣候測驗點之單位為點(基期為95年)外,其餘均為年變動率;除股價指數外均經季節調整。 2. r 為修正值。

108年10月工業生產指數 113.54,較上年同月減少 2.92%。用水供應業及電力及燃氣供應業分別增加 4.56%及 2.47%,礦業及土石採取業及製造業分別減少 13.15%及 3.27%。累計 1 至 10 月工業生產指數 107.05,較上年同期減少 1.21%。

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
103 年	6.41	6.83	1.17	1.51	0.52
104 年	-1.28	-1.16	-6.53	-2.42	-2.28
105 年	1.97	1.91	-9.67	3.43	0.50
106 年	5.00	5.27	-2.00	2.22	1.30
107 年	3.64	3.93	-3.65	0.40	0.09
10 月	8.78	9.81	13.65	-3.53	-3.70
11 月	2.59	2.74	1.39	0.37	-3.22
12 月	-1.06	-1.22	4.22	0.88	-1.79
108年1~10月	-1.21	-1.33	-5.43	0.75	-0.18
1月	-1.09	-1.08	1.46	-1.29	-1.73
2 月	-1.96	-1.86	2.94	-3.30	-1.28
3月	-9.38	-10.01	-1.38	-0.43	-2.60
4月	1.41	1.32	-0.45	3.00	-0.17
5 月	-2.58	-2.48	-9.84	-3.44	-2.30
6月	-0.49	-0.75	-7.92	3.30	0.85
7月	3.77	3.82	-4.20	3.82	0.27
8月	2.35	2.24	-7.70	4.67	-0.26
9月	-0.68	-0.52	-10.52	-2.51	1.11
10 月	-2.92	-3.27	-13.15	2.47	4.56



108年10月製造業生產指數114.34,較上年同月減少3.27%,其中資訊電子工業增加0.43%,金屬機電工業、化學工業及民生工業分別減少9.59%、6.00%及2.11%。累計1至10月製造業生產指數107.36,較上年同期減少1.33%。

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		
103 年	6.83	6.22	11.25	0.95	2.02		
104 年	-1.16	-3.10	-0.87	-0.44	0.18		
105 年	1.91	-0.79	3.76	-0.14	2.18		
106 年	5.27	3.78	7.82	0.70	3.74		
107 年	3.93	2.43	5.95	1.89	1.13		
10 月	9.81	8.22	11.55	6.47	13.65		
11 月	2.74	-2.55	3.85	4.54	6.93		
12 月	-1.22	-3.77	-0.53	-2.32	5.12		
108年1~10月	-1.33	-6.87	1.46	-2.31	-1.23		
1月	- 1.08	- 3.16	- 1.57	- 2.77	7.92		
2 月	- 1.86	- 1.29	- 3.28	- 0.68	0.54		
3 月	-10.01	-10.75	-11.72	-6.69	-6.18		
4 月	1.32	0.27	0.59	1.56	6.68		
5 月	- 2.48	- 8.57	- 1.34	2.08	- 4.57		
6月	- 0.75	- 9.95	4.61	- 0.68	- 6.63		
7 月	3.82	- 5.07	9.31	1.08	2.07		
8月	2.24	-10.25	12.01	-4.13	-5.35		
9月	-0.52	-8.20	5.52	-6.46	-3.05		
10 月	-3.27	-9.59	0.43	-6.00	-2.11		

3、108年10月電子零組件業減少1.52%

- (1) 電子零組件業生產指數 126.11,為歷年單月第3高,惟在去年同期 指數 128.06 居歷史高點下,年減 1.52%,其中積體電路業年減 1.91%,主因記憶體市況仍淡,生產續減,惟消費電子新品與5G基 地台布建需求帶動晶片相關產品生產擴增,抵銷部分減幅;而液晶 面板及其組件業亦年減 8.34%,主因中國大陸面板產能持續開出, 終端市場需求仍疲,供需失衡致大尺寸面板產量續減;此外,電子 電容器亦因配合客戶庫存調整而減產。累計1至10月較上年同期 減少1.28%。
- (2) 化學原材料業年減 4.28%,主因部分烯烴廠定檢結束,產能已較上 月提升,惟美中貿易紛擾、海外同業產能開出、國際油價維持低檔, 下游提貨意願保守。累計 1 至 10 月較上年同期減少 4.39%。
- (3) 基本金屬業年減 14.22%,為 105 年 1 月以來最大減幅,主因國際 貿易紛爭影響終端需求,部分鋼廠減產因應。累計 1 至 10 月較上 年同期減少 7.64%。
- (4) 電腦電子產品及光學製品業年增 17.87%,為連續第 13 個月二位數成長,主因美中貿易爭端加速全球供應鏈重組,廠商持續擴增國內產能,加上轉單效應,推升伺服器、筆電、集線器、路由器等產量;此外,手機新品多鏡頭規格提升,亦帶動行動裝置鏡頭、其他光學元件等生產上揚。累計 1 至 10 月較上年同期增加 26.74%。
- (5) 機械設備業年減 18.66%,連續第 6 個月二位數負成長,主因美中貿易戰前景未明,企業購置機械設備步調放緩,部分訂單遞延或縮減,致電子生產設備、滾珠螺桿、線性滑軌、工具機等產量持續下滑,平面顯示器生產設備亦因面板市場供過於求而減產。累計 1 至 10 月較上年同期減少 14.17%。
- (6) 汽車及其零件業年增 0.21%,主因配合新車款上市,廠商積極生產 備貨,帶動相關汽車零件同步增產,惟汽車懸吊及傳動系統因客戶 去化庫存而減少下單,大型貨車亦因五期環保標準生產期限延長致 買氣縮減,抵銷部分增幅。累計 1 至 10 月較上年同期減少 3.64%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

中業別	108 年 10 月較 107 年同月増減(%)	108 年累計較 107 年同期增減(%)
電子零組件業	-1.52	-1.28
化學原材料業	-4.28	-4.39
基本金屬業	-14.22	-7.64
電腦、電子產品及光學製品業	17.87	26.74
機械設備業	-18.66	-14.17
汽車及其零件業	0.21	-3.64

註:「化學原材料業」係指行業標準分類(第 10 版)之「化學原材料、肥料、氮化合物、塑橡 膠原料及人造纖維業」。

(三) 批發、零售及餐飲業

1、108年10月批發業營業額減少1.3%,零售業及餐飲業營業額分別增加4.2%、4.3%

108年10月批發業、零售業及餐飲業營業額分別為8,962億元、3,407億元及646億元,其中零售業及餐飲業較上年同月分別增加4.2%及4.3%,批發業減少1.3%。累計1至10月批發業營業額較上年同期減少2.9%,零售業及餐飲業營業額則分別增加2.9%及4.5%。

表 2-3-1 批發、零售及餐飲業營業額

	批發	養業	零	售業	餐飲業			
年(月)	金額 (億元)	年增率(%)	金額 (億元)	年增率(%)	金額 (億元)	年增率(%)		
103 年	99,530	0.7	36,209	2.8	6,066	8.1		
104 年	95,549	-4.0	35,863	-1.0	6,538	7.8		
105 年	94,046	-1.6	36,244	1.1	7,109	8.7		
106年	99,819	6.4	36,563	0.9	7,374	3.7		
107 年	104,747	4.9	37,371	2.2	7,775	5.4		
10 月	9,085	7.9	3,269	0.6	620	0.2		
11 月	8,831	0.1	3,257	-0.4	603	4.0		
12 月	8,431	-5.1	3,410	0.5	708	6.1		
108年1~10月	84,985	-2.9	31,580	2.9	6,754	4.5		
1月	9,290	1.5	3,485	6.2	704	10.2		
2 月	6,498	-4.3	2,806	-9.4	703	-0.2		
3 月	8,392	-6.9	3,006	1.3	657	8.2		
4 月	8,325	1.0	3,095	4.4	621	2.0		
5 月	8,534	-5.5	3,194	2.9	677	4.9		
6 月	8,344	-6.0	3,113	4.5	686	5.1		
7 月	9,053	1.0	3,270	6.7	694	4.5		
8月	8,794	-5.7	3,088	4.5	722	5.7		
9月	8,799	-2.2	3,116	2.9	645	0.9		
10 月	8,962	-1.3	3,407	4.2	646	4.3		

2、108年10月批發業營業額減少1.3%

108年10月批發業營業額8,962億元,較上年同月減少1.3%,其中機械器具批發業年減0.1%,主因面板、筆電需求減緩,加上記憶體價格滑落,惟手機新品熱銷,帶動相關零組件拉貨力道提升,抵銷部分減幅;建材批發業因國外需求減少,年減9.0%;化學批發業年減8.5%,主因美中貿易摩擦,石化原料價格疲軟所致;食品、飲料及菸草批發業年增4.2%,主因洋酒銷售成長,加上飲料新品上市及促銷活動帶動業績增溫;汽機車批發業年增4.5%,主因9月底颱風假致交易遞延,加上新車持續熱銷所致。累計1至10月批發業營業額84,985億元,較上年同期減少2.9%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

	108年10月		108年1~10月	
行業別	營業額	較 107 年同月	營業額	較 107 年同期
	(億元)	增減(%)	(億元)	增減(%)
合計	8,962	-1.3	84,985	-2.9
機械器具業(註1)	3,572	-0.1	33,172	-2.9
食品、飲料及菸草業	994	4.2	9,994	1.1
建材業	933	-9.0	8,981	-6.1
汽機車業	722	4.5	6,470	-1.6
藥品及化粧品業	573	2.0	5,348	6.8
家用器具業(註2)	483	1.3	4,771	-1.6
化學業	463	-8.5	4,491	-8.6
布疋及服飾品業	346	-3.9	3,326	-5.7
綜合商品業	227	-11.0	2,253	-3.2
其他批發業(註3)	647	-4.6	6,178	-7.4

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.家用器具業:包括電器、家具、攝影器材、黃金白銀貴金屬等。

3.其他批發業:包含文教及育樂用品批發業、燃料批發業等5項小業別。

3、108年10月零售業營業額增加4.2%

108年10月零售業營業額3,407億元,較上年同月增加4.2%,其中汽機車零售業年增17.4%,主因9月底颱風假致交易遞延,加上新年式車款買氣活絡及電動機車持續熱銷,推升營收成長;電子購物及郵購業年增8.7%,主因線上週年慶及雙11檔期促銷提前展開;燃料零售業年減8.5%,主因油價較上年同月下跌;家用器具及用品零售業年減5.8%,主因陸客來台人數縮減,珊瑚、珠寶及鐘錶買氣下滑,惟大型家具及居家用品業者展店以及舉辦週年慶促銷活動,抵銷部分減幅。累計1至10月零售業營業額為31,580億元,較上年同期增加2.9%。

表 2-3-3	零售業營業額變動概況
---------	------------

	108年10月		108年1~10月				
行業別	營業額	較 107 年同月	營業額	較 107 年同期			
	(億元)	增減(%)	(億元)	增減(%)			
合計	3,407	4.2	31,580	2.9			
綜合商品零售業	1,167	4.5	10,503	4.3			
百貨公司	406	2.5	2,840	4.9			
超級市場	180	8.8	1,731	5.1			
便利商店	283	6.8	2,770	2.8			
量販店	159	8.2	1,750	4.6			
其他	139	-3.2	1,412	4.9			
汽機車業	573	17.4	5,152	4.7			
非店面零售(註1)	247	9.2	2,339	5.8			
電子購物及郵購業	168	8.7	1,634	8.6			
食品、飲料及菸草業	244	2.2	2,396	0.9			
布疋及服飾品零售業	244	0.6	2,258	3.2			
燃料零售業	219	-8.5	2,198	-3.9			
資通訊及家電設備業	201	1.1	1,989	-2.6			
藥品及化粧品業	186	1.5	1,644	3.6			
家用器具及用品業	175	-5.8	1,610	2.5			
其他零售業(註 2)	151	1.3	1,491	2.2			

註:1.非店面零售業係指行業標準分類 487 其他非店面零售業。

^{2.}其他零售業包含文教育樂用品、建材及其他零售業等3項小業別。

108 年 10 月綜合商品零售業年增 4.5%,其中百貨公司因部分業者週年慶促銷檔期提前,年增 2.5%;超級市場因舉辦購物節活動,年增 8.8%;便利商店受惠於展店,加上雙十連假帶動鮮食、飲料業績成長,年增 6.8%;量販店因獨賣商品熱銷及加入週年慶活動,年增 8.2%;其他綜合商品零售業因免稅店業績下滑,年減 3.2%。

4、108年10月餐飲業營業額增加4.3%

108年10月餐飲業營業額646億元,較上年同月增加4.3%,其中餐館業受惠國慶連假之聚餐與出遊商機,加以業者持續擴增品牌及新餐點,年增4.9%;飲料店年增1.6%,主因天熱及促銷推升買氣,惟市場競爭激烈,部分業者縮減門市,抵銷部分增幅。累計1至10月餐飲業營業額為6,754億元,較上年同期增加4.5%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

	108年10月		108年1~10月	
行業別	營業額	較 107 年同月	營業額	較 107 年同期
	(億元)	增減(%)	(億元)	增減(%)
合計	646	4.3	6,754	4.5
餐館業	529	4.9	5,579	4.9
飲料店業	81	1.6	823	3.3
外燴及團膳承包業	36	2.4	353	0.9

(四)貿易

1、108年10月出口減少1.5%、進口減少4.1%

108 年 10 月出口總值 289.9 億美元,較上年同月減少 1.5%;進口總值 250.4 億美元,減少 4.1%;出超 39.5 億美元。累計 1 至 10 月出口 2,712.7 億美元,較上年同期減少 2.4%;進口 2,345.6 億美元,減少 1.5%;出超 367.1 億美元。

表 2-4-1 對外貿易

左(口)	出口		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)
103年	3,194.1	2.7	2,811.0	1.3	383.2
104年	2,844.3	-11.0	2,363.8	-15.9	480.5
105年	2,791.7	-1.8	2,292.0	-3.0	499.8
106年	3,154.9	13.0	2,572.0	12.2	582.9
107年	3,340.1	5.9	2,847.9	10.7	492.2
10月	294.2	7.4	261.0	18.2	33.3
11月	276.8	-3.2	229.8	1.4	47.0
12月	283.7	-3.4	237.0	2.0	46.7
108年1~10月	2,712.7	-2.4	2,345.6	-1.5	367.1
1月	271.2	-0.5	262.5	6.9	8.8
2月	203.2	-8.3	152.8	-20.3	50.4
3月	284.8	-4.4	254.4	6.7	30.4
4月	255.7	-3.7	229.1	2.1	26.6
5月	275.6	-4.8	230.9	-5.8	44.7
6月	282.2	0.4	243.4	6.4	38.8
7月	281.2	-0.3	244.6	-5.7	36.6
8月	287.9	2.7	227.9	-3.2	60.0
9月	281.0	-4.6	249.6	-0.6	31.5
10月	289.9	-1.5	250.4	-4.1	39.5

資料來源:財政部進出口貿易統計。

2、108年10月我對主要國家(地區)出口增幅最多為沙鳥地阿拉伯, 進口為越南

- (1) 10月我對主要國家(地區)出口增幅最多為沙烏地阿拉伯,為44.0%; 進口增幅最多為越南,為35.6%。
- (2) 10 月我對主要貿易夥伴出口,以美國增加 17.9%最多,新加坡及日本分別增加 1.7%及 1.5%,韓國及中國大陸(含香港)則分別減少 6.0%及 3.1%;進口部分,中國大陸(含香港)及日本分別增加 5.7% 及 2.1%,韓國、美國及新加坡則分別減少 15.7%、4.6%及 0.6%。
- (3) 10 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 68.5 億美元;主要入超來源國為 日本,入超 19.2 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	108年10月金額	12,150	3,966	2,061	1,637	1,372
	比重 年增率 108年1至10月金額	41.9	13.7	7.1	5.6	4.7
		-3.1	17.9	1.5	1.7	-6.0
		107,647	38,020	19,282	15,136	13,776
	比重	39.7	14.0	7.1	5.6	5.1
	年增率	-6.4	17.7	1.5	6.5	6.7
自該國進口	108 年 10 月金額	5,304	2,941	3,985	832	1,835
	比重 年增率 108年1至10月金額	21.2	11.7	15.9	3.3	7.3
		5.7	-4.6	2.1	-0.6	-15.7
		48,053	28,477	35,742	6,486	14,887
	比重	20.5	12.1	15.2	2.8	6.3
	年增率	5.0	4.3	-3.7	-10.2	-9.8

資料來源:財政部。

3、108年10月最大出口及進口主要貨品均為電子零組件,分別增加5.3%及6.7%

- (1) 10月出口前 3 大貨品依序為:電子零組件 106.5 億美元,占出口總值 36.7%,較上年同月增加 5.3%;資通與視聽產品 38.4 億美元,比重 13.2%,增加 20.8%;基本金屬及其製品 23.2 億美元,比重 8.0%,減少 13.4%。
- (2) 10 月進口前 3 大貨品依序為:電子零組件 59.9 億美元,占進口總值 23.9%,較上年同月增加 6.7%;礦產品 35.3 億美元,比重 14.1%, 減少 33.2%;機械 27.8 億美元,比重 11.1%,增加 18.7%。

表 2-4-3 108 年 10 月重要出進口產品結構

單位:百萬美元;%

出口	金額	比重	年增率	進口	金額	比重	年增率
電子零組件	10,650	36.7	5.3	電子零組件	5,985	23.9	6.7
資通與視聽產品	3,838	13.2	20.8	礦產品	3,531	14.1	-33.2
基本金屬及其製品	2,322	8.0	-13.4	機械	2,782	11.1	18.7
機械	1,901	6.6	-11.9	化學品	2,380	9.5	-12.2
塑橡膠及其製品	1,871	6.5	-14.3	基本金屬及其製品	1,821	7.3	-2.5
化學品	1,495	5.2	-26.7	資通與視聽產品	1,751	7.0	24.2
光學及精密儀器; 鐘錶;樂器	1,396	4.8	-2.4	光學及精密儀器;鐘 錶;樂器	1,153	4.6	10.6

資料來源:財政部。

(五)外銷訂單

1、108年10月外銷訂單472.8億美元,減少3.5%

108 年 10 月外銷訂單金額 472.8 億美元,較上年同月減少 17.1 億美元,減少 3.5%。累計 1 至 10 月外銷訂單金額 3,962.4 億美元,較上年同期減少 245.2 億美元,減少 5.8%。

表 2-5-1 外銷訂單

年(月)	金額(億美元)	年增率(%)
103 年	4,728.1	6.7
104 年	4,518.1	-4.4
105 年	4,445.4	-1.6
106 年	4,928.1	10.9
107 年	5,118.2	3.9
10 月	489.9	5.1
11 月	476.8	-2.1
12 月	433.8	- 10.5
108年1~10月	3,962.4	-5.8
1月	404.9	-6.0
2 月	289.0	-10.9
3 月	385.9	-9.0
4 月	376.6	-3.7
5 月	387.2	-5.8
6 月	385.0	-4.5
7 月	405.3	-3.0
8月	400.5	-8.3
9月	455.3	-4.9
10 月	472.8	-3.5

資料來源:經濟部統計處。

2、108年10月資訊通信產品、電子產品為我國前二大接單貨品

- (1) 108年10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34.5%及27.4%,較上年同月分別減少0.2%及增加1.7%。
- (2) 108年10月各主要訂單貨品中,電子產品創歷年單月新高,較上年同月增1.7%,為107年11月以來首次轉正,主因手機、穿戴裝置新品上市,加上5G基礎建設、高效能運算等新興科技應用擴增,帶動晶

圓代工、IC 設計及印刷電路板等供應鏈訂單成長。

(3) 資訊通信產品較上月增 5.8%,惟筆電、伺服器接單減少,加以上年同 月為歷年單月新高,致年減 0.2%。。

表 2-5-2 108年10月外銷訂單主要貨品結構

貨品類別	108 年 10 月金額 (億美元)	比重(%)	較 107 年同月 増減(%)
資訊通信	163.1	34.5	-0.2
電子產品	129.5	27.4	1.7
基本金屬	21.0	4.4	-14.8
光學器材	19.5	4.1	-13.8
塑橡膠製品	18.1	3.8	-13.3
機械	16.5	3.5	-10.3
化學品	16.2	3.4	-24.2

資料來源:經濟部統計處。

3、108年10月外銷訂單海外生產比重為56.9%

108年10月外銷訂單海外生產比重56.9%,其中以資訊通信產品92.2%最高,其次為電機產品76.6%。

4、108年10月主要地區接單以日本減少15.1%最多

108年10月我國於各主要地區接單,以美國及歐洲為主,占外銷接單總額分別為30.6%及24.2%,較上年同月減少3.0%及增加5.1%; 另日本、中國大陸(含香港)及東協分別減少15.1%、7.3%及5.9%。

表 2-5-3 外銷訂單海外生產比重

單位:%

						単位・%
年(月)	總計	資訊通信	電機產品	電子產品	光學器材	化學品
103 年	52.6	90.9	67.9	51.7	53.0	21.3
104 年	55.1	92.6	67.0	50.8	50.9	21.1
105 年	54.2	93.4	70.6	47.0	47.3	19.2
106 年	53.2	93.5	74.1	45.5	45.7	17.1
107 年	52.1	94.0	74.3	44.6	43.1	14.8
10 月	56.4	94.6	75.5	46.4	44.3	13.4
11 月	56.7	93.9	74.3	47.8	43.0	14.0
12 月	54.8	93.5	73.9	46.4	46.1	14.9
108年1~10月	51.8	91.9	74.9	44.7	41.6	14.0
1月	50.8	92.5	73.2	45.1	42.4	14.7
2 月	48.7	92.3	68.4	43.7	42.4	13.8
3 月	49.8	92.0	72.6	42.8	42.0	14.6
4 月	50.8	92.3	74.2	45.2	38.9	14.7
5 月	49.9	91.5	73.8	44.3	37.8	14.8
6 月	51.7	91.9	76.1	44.7	41.6	15.3
7 月	51.8	91.1	77.9	45.7	40.1	15.0
8月	50.4	90.5	77.5	42.0	40.7	14.1
9月	57.0	92.4	78.1	46.4	45.4	11.4
10 月	56.9	92.2	76.6	47.3	44.5	11.3

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

	108 年 10 月					
地區別	金額	· 林 107 年日日 - 湖 计 京(0/)				
	(億美元)	較 107 年同月增減率(%)				
美國	144.8	-3.0				
歐洲	114.6	5.1				
中國大陸(含香港)	106.3	-7.3				
東協	38.3	-5.9				
日本	23.2	-15.1				

資料來源:經濟部統計處。

(六)投資

1、108年、109年國內投資成長率預估為7.78%、4.71%

- (1) 民間投資方面,半導體廠商增加高階製程投資,外國針對台灣投資積極以及回流臺商持續擴增產能,增添設備及廠房,加上離岸風電等綠能投資加速進行,電信業者逐步開發 5G網路布建等,可望推升成長動能,預測 108 年民間投資實質成長 7.61%,109 年度成長 4.05%。
- (2) 公共投資方面,政府積極執行前瞻基礎建設計畫,108 年政府及公營事業投資分別實質成長 9.71%及 5.82%;109 年續成長 3.97%、及 16.91%。

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
年(月)	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
104 年	34,933	1.64	28,632	3.02	1,911	-7.09	4,390	-2.74
105 年	35,893	2.36	29,603	2.84	1,856	-3.87	4,434	1.59
106 年	35,844	-0.12	29,274	-1.09	1,830	0.17	4,739	5.77
107 年	37,439	2.47	30,344	1.79	2,116	13.78	4,979	2.53
第1季	9,008	0.36	7,802	0.62	311	-2.92	895	-0.84
第2季	8,853	0.02	7,295	-0.12	454	4.76	1,104	-1.44
第3季	9,952	5.51	8,253	5.48	478	21.40	1,221	1.57
第 4 季	9,626	3.75	6,994	0.97	872	22.59	1,760	7.78
108 年(f)	43,875	7.78	35,899	7.61	2,302	5.82	5,675	9.71
第 1 季(r)	10,439	6.55	9,113	6.88	333	4.62	994	4.29
第 2 季(r)	10,771	11.44	8,969	11.44	517	11.08	1,284	11.59
第3季(p)	11,309	4.32	9,514	4.79	449	-9.67	1,346	6.25
第 4 季(f)	11,356	9.08	8,302	7.68	1,003	12.06	2,051	13.69
109 年(f)	46,684	4.71	37,934	4.05	2,731	16.91	6,019	3.97
第 1 季(f)	10,315	3.47	8,869	2.62	383	14.67	1,062	7.09
第2季(f)	10,191	3.31	8,281	2.87	575	10.60	1,335	3.15
第3季(f)	11,050	4.47	8,990	4.39	603	10.62	1,458	2.54
第 4 季(f)	10,896	2.99	7,789	2.49	1,058	11.06	2,048	1.08

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,108年11月29日。

2、108年10月僑外直接投資金額19.30億美元,增加148.92%

108年10月核准僑外直接投資件數為586件,核准投資金額19.30億美元,較上年同月增加148.92%。累計1至10月核准僑外直接投資件數為3,291件,核准投資金額98.10億美元,較上年同期增加8.61%;若就地區觀之,以加勒比海英國屬地(29.01%,主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、荷蘭(22.37%)、日本(12.18%)、澳大利亞(5.69%)及香港(5.64%)分居前5名,合計約占本期僑外投資總額的74.83%;若就業別觀之,僑外投資以電子零組件製造業(27.63%)、金融及保險業(17.15%)、資訊及通訊傳播業(12.19%)、專業、科學及技術服務業(8.17%)及批發及零售業(7.86%)分居前5名,合計約占本期僑外投資總額的73%。

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,108年10月外資投資我國股市淨匯入金 額42.82億美元;累計1至10月淨匯入90.86億美元。

表 2-6-2 外資投入概況

單位:億美元

年(月) 僑外投資 外資投入股市 企業發行海外 企業發行海外 匯入淨額 存託憑證金額 公司債金額 總額 103年 57.70 160.41 8.58 7.82 104年 47.97 1.00 14.03 20.50 105年 4.25 110.37 55.53 11.20 106年 85.25 **7.00 75.13** 4.92 107年 -100.91 5.98 11.20 114.40 0.00 10 月 7.75 -48.37 0.00 11 月 5.09 22.72 0.00 0.00 29.31 0.00 1.20 12 月 -16.17 0.50 108年1~10月 98.10 90.86 0.000.00 0.00 30.09 1月 3.41 0.50 2月 2.17 0.00 33.59 0.00 3月 4.66 17.46 0.00 4月 9.71 37.57 0.00 0.00 0.00 5月 10.60 -20.47 0.00 6月 4.58 18.66 0.00 0.00 0.00 7月 4.69 -33.89 0.00 0.00 8月 25.35 -64.80 0.00 0.00 9月 13.60 29.82 0.00 0.00 10月 19.30 42.82 0.00

資料來源:金管會、經濟部投審會。

(七)物價

1、108年10月CPI上漲0.39%, WPI下降6.21%

108年10月CPI較上年同月上漲0.39%,主因水果、醫療費用、旅遊團費、美容及衛生用品與個人隨身用品價格上漲所致,惟蛋類、燃氣、油料費、通訊費及3C產品價格下跌,抵銷部分漲幅;若扣除食物,與上月持平,若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心 CPI),則上漲0.66%。累計1至10月CPI較上年同期上漲0.50%。

108 年 10 月 WPI 較上年同月下降 6.21%, 累計 1 至 10 月 WPI 較上年同期下跌 1.82%。

2、108年10月進口物價下跌7.18%、出口物價下跌6.07%

108年10月以新臺幣計價之進口物價指數,較上月下跌1.91%,較上年同月下跌7.18%,若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月升值0.59%),10月以美元計價之指數則較上年同月下跌6.64%,主因礦產品、化學或有關工業產品,與塑膠、橡膠及其製品等價格下跌所致。

108年10月以新臺幣計價之出口物價指數,較上月下跌1.41%,較上年同月下跌6.07%,若剔除匯率變動因素,10月以美元計價之指數較上年同月下跌5.52%,主因礦產品、化學或有關工業產品,與塑膠、橡膠及其製品等價格下跌所致。

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:%

							半位・70	
	消費者物	價指數 (C	PI)	躉售物價指數 (WPI)				
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)	
103 年	1.20	0.31	1.27	-0.56	0.28	-2.09	0.10	
104 年	-0.30	-1.55	0.78	-8.85	-9.55	-12.94	-4.67	
105 年	1.39	-0.07	0.84	-2.98	-3.22	-3.08	-2.70	
106 年	0.62	1.02	1.04	0.90	3.44	1.36	-1.46	
107 年	1.35	1.42	1.21	3.63	3.73	6.14	1.45	
10 月	1.16	1.07	0.71	5.69	4.94	9.36	3.17	
11 月	0.29	0.60	0.65	2.96	1.88	5.32	1.79	
12 月	-0.06	0.12	0.51	0.83	-0.42	2.49	0.35	
108年1~10月	0.50	0.11	0.49	-1.82	-2.25	-1.01	-2.19	
1月	0.18	-0.01	0.51	0.26	-1.04	1.81	-0.04	
2 月	0.22	0.02	0.30	0.63	-0.76	2.29	0.28	
3 月	0.56	0.29	0.45	1.19	0.06	2.75	0.72	
4 月	0.66	0.44	0.58	0.68	-0.14	2.28	-0.07	
5 月	0.93	0.44	0.62	-0.39	-0.79	1.03	-1.30	
6 月	0.85	0.09	0.47	-2.01	-2.52	-0.87	-2.59	
7 月	0.38	-0.01	0.33	-3.45	-3.63	-2.67	-3.99	
8 月	0.43	-0.15	0.39	-3.50	-3.62	-3.17	-3.70	
9月	0.43	-0.06	0.52	-4.53	-4.53	-4.54	-4.50	
10 月	0.39	0.00	0.66	-6.21	-5.25	-7.18	-6.07	

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

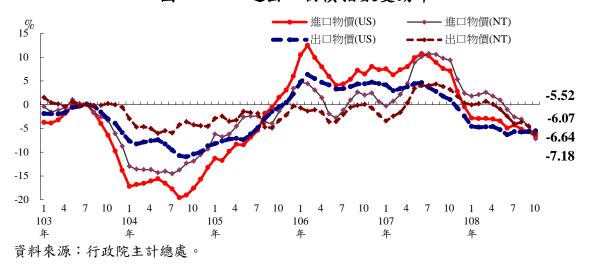


表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位:%

	T					単位・%
	消費者物	7價指數		T		
年(月)		商品		服務	_	T
			耐久性消費品		居住服務	交通及通訊服務
103 年	1.20	1.24	-1.91	1.16	0.74	-0.18
104 年	-0.30	-1.98	-0.84	0.96	0.91	0.72
105 年	1.39	2.22	-0.38	0.79	0.84	0.24
106 年	0.62	0.09	-0.35	1.01	0.91	0.40
107年	1.35	2.03	-1.11	0.92	0.85	0.12
10 月	1.16	1.90	-1.31	0.50	0.83	-1.37
11 月	0.29	-0.11	-1.49	0.60	0.85	-1.04
12 月	-0.06	-0.74	-1.42	0.59	0.85	-1.07
108年1~10月	0.50	0.32	-0.35	0.67	0.83	-1.39
1月	0.18	-0.43	-1.23	0.77	0.91	-0.81
2 月	0.22	-0.11	-1.07	0.51	0.99	-2.17
3 月	0.56	0.54	-0.80	0.58	0.92	-1.72
4 月	0.66	0.38	-0.73	0.90	0.90	-1.14
5 月	0.93	1.01	-0.27	0.86	0.82	-0.41
6 月	0.85	0.91	-0.17	0.79	0.75	-0.83
7 月	0.38	0.15	0.08	0.60	0.76	-1.35
8 月	0.43	0.49	0.47	0.37	0.76	-2.18
9月	0.43	0.24	0.35	0.61	0.75	-1.92
10 月	0.39	0.04	-0.14	0.74	0.34	-3.15

資料來源:行政院主計總處。

3、108年10月美國西德州原油月均價每桶53.92美元

108年10月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶53.92美元, 較上月每桶56.81美元,下跌5.09%;北海布蘭特及杜拜價格亦分別 下跌4.86%及3.40%。

美國能源資訊署(EIA)2019年11月預測未來3個月(2019年11月至2020年1月)的WTI月均價將維持於每桶約53.50至55.50美元附近波動;2019年第4季及2020年第1季WTI平均價格分別為每桶54.62美元及52.84美元。

108年10月油價: 西德州 美元/桶 53.92 北海布蘭特 59.71 120 58.78 110 杜拜 100 90 80 70 60 50 40 30 - 北海布蘭特 20 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 11 103年 104年 105年 106年 107年 108年

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動

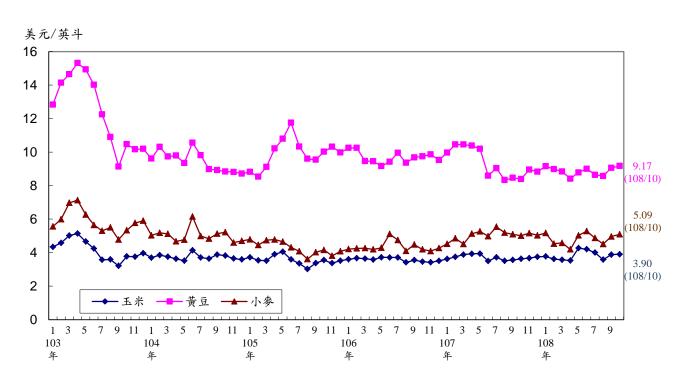
資料來源:經濟部能源局。

4、108年10月黃豆、小麥及玉米期貨價格皆較上月上漲

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。108 年 10 月為 9.17 美元,較上月上漲 1.2%,較上年同月上漲 9.3%。
- -小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。108 年 10 月為 5.09 美元,較上月上漲 2.6%,較上年同月上漲 1.6%。
- 玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。108 年 10 月為 3.90 美元,較上月上漲 0.5%,較上年同月上漲 7.4%。

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、108年10月M2年增率高於上月, M1B則低於上月

108年10月M1A、M1B及M2年增率分別為 6.39%、6.99%及 3.79%。M1B年增率下降,主要係因活期性存款成長減緩所致;M2年增率上升,則主要受資金流入,以及放款與投資成長增加之影響。

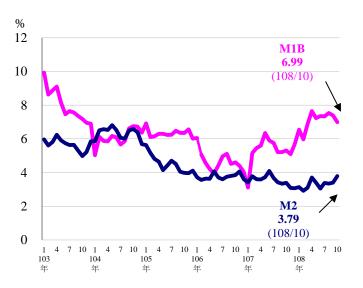


表 2-8-1 金融指標

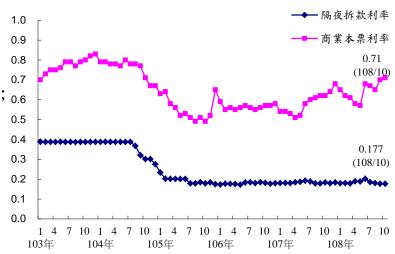
年(月)	貨幣供給M2	貨幣供給M1A	貨幣供給MIB	新臺幣兌美元	金融業隔夜
十(万)	年增率(%)	年增率(%)	年增率(%)	平均匯率	拆款利率(%)
103 年	5.66	9.25	7.96	30.368	0.387
104 年	6.34	6.53	6.10	31.898	0.356
105 年	4.51	7.11	6.33	32.318	0.193
106 年	3.75	3.29	4.65	30.484	0.178
107年	3.52	6.79	5.32	30.156	0.183
10 月	3.39	7.17	5.31	30.904	0.183
11 月	3.09	6.36	5.09	30.857	0.179
12 月	3.07	6.25	5.69	30.826	0.183
108年1~10月	3.32	6.48	7.09	31.055	0.184
1 月	3.14	7.60	6.55	30.830	0.179
2 月	2.92	4.39	5.97	30.816	0.180
3 月	3.10	6.60	6.87	30.857	0.178
4 月	3.71	7.25	7.65	30.861	0.189
5 月	3.40	5.93	7.23	31.246	0.188
6 月	3.05	6.28	7.35	31.335	0.202
7 月	3.38	5.66	7.33	31.089	0.185
8 月	3.35	7.45	7.53	31.413	0.180
9月	3.40	7.31	7.39	31.142	0.177
10 月	3.79	6.39	6.99	30.731	0.177

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。

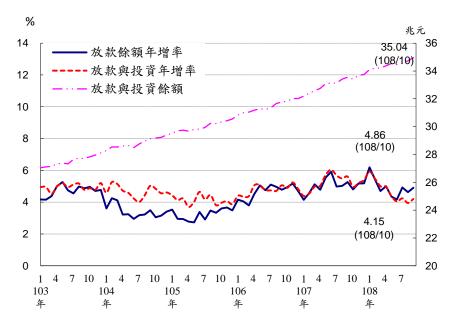
2、108年10月市場利率

貨幣市場方面,108 0.9 年 10 月金融業隔夜拆款 0.8 0.7 利率 0.177%,與上月持平;0.6 初級市場商業本票 30 天 0.5 0.4 期利率 0.71%,高於上月 0.3 0.70%。



3、108年10月主要金融機構放款 及投資

108年10月主要金融機構放款與投資餘額為35.04兆元,較上月增加0.08兆元,年增率4.86%;放款餘額較上月增加0.92兆元,年增率4.15%。

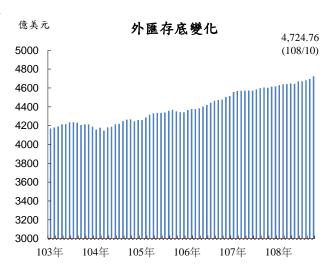


4、108年10月平均新臺幣對美元匯率為30.731

108 年 10 月新臺幣對美元平均匯率為 30.731,較上月匯率 31.142 升值 1.34%,較上年同月匯率 30.904 升值 0.56%。

5、108年10月底外匯存底為4,724.76億美元

108年10月底,我國外匯存底金額為4,724.76億美元,較上月底增加29.87億美元,主要係歐元等貨幣對美元升值,以該等貨幣持有外匯折成美元後金額增加,以及外匯存底投資運用收益所致。



6、108年10月臺灣加權股價平均收盤指數為11,139.82

臺灣股票市場 108 年 10 月平均股價收盤指數為 11,139.82,較上 月平均收盤指數 10,815.76 上漲 3.00%,較上年同月 10,088.36 上漲 10.42%。



(九)就業薪資

1、108年10月失業率為3.77%,較上年同月上升0.02個百分點

- 一勞動力為 1,196.8 萬人,較上年同月增加 0.52%;勞動力參與率為 59.24%,較上年同月上升 0.16 個百分點。
- 一就業人數為 1,151.7 萬人,較上年同月增加 0.50%。
- 一失業人數為 45.1 萬人,失業率為 3.77%,較上年同月上升 0.02 個百分點。
- 一就業結構:農業 55.6 萬人(占 4.83%),工業 409.7 萬人(占 35.57%),服務業 686.4 萬人(占 59.60%)。

勞動力 勞動力(萬人) 就業者結構(萬人) 失業率按年齡分(%) 失業率 年(月) 參與率 製造業服務業 15-24 歲25-44 歲45-64 歲 就業者失業者 農業 合計 (%) 工業 (%) 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 2.09 104年 1,163.8 1,119.8 **44.0** 58.65 55.5 403.5 302.4 6609 3.78 12.05 3.95 1.99 105年 55.7 302.8 1,172.7 1,126.7 46.0 58.75 404.3 666.7 3.92 12.12 4.08 2.15 106年 1,179.5 1,135.2 44.3 58.83 *55.7* 406.3 304.5 673.2 3.76 11.92 3.93 1.99 107年 1,187.4 1,143.4 44.0 58.99 **56.1** 408.3 306.4 679.0 3.71 3.86 2.00 11.54 408.8 56.2 307.0 3.89 10 月 1,190.6 1,146.0 44.6 59.08 681.0 3.75 11.75 1.99 56.3 409.3 3.84 11 月 1,191.6 1,147.5 44.1 59.11 307.2 681.8 3.70 11.55 1.98 12 月 1,191.6 1,148.1 43.6 59.09 56.4 409.4 307.0 682.3 3.66 11.37 3.81 1.95 108年1~10月1,194.1 1,149.5 409.2 306.7 44.6 59.16 **56.0** 684.2 3.74 13.53 4.03 2.00 59.09 409.3 307.1 682.8 3.79 1.93 1月 1,191.9 1,148.5 43.4 56.3 3.64 11.32 2月 1,191.6 1,147.3 44.3 59.07 56.2 408.9 306.9 682.2 3.72 11.53 3.86 2.01 1,191.6 1,147.8 43.8 59.06 56.3 408.7 306.8 682.9 3.68 11.40 3.82 1.99 3月 4月 1,191.8 1,148.0 43.7 59.06 56.4 408.8 306.6 682.8 3.67 11.26 3.82 1.99 1,192.1 1,148.4 43.7 59.07 56.3 408.6 306.4 1.99 5月 683.5 3.67 11.27 3.83 1,193.3 1,148.8 44.5 59.12 55.8 408.7 306.2 6月 684.3 3.73 11.88 3.85 1.96 1,196.8 1,151.1 45.7 59.28 55.9 306.5 3.92 2.00 7月 409.5 685.7 3.82 12.25 8月 1,199.2 1,152.6 46.6 59.38 56.0 410.3 307.0 686.3 3.89 12.72 3.98 1.95

表 2-9-1 就業市場相關指標

註:*數字表示增減百分點

9月

10月

較107年同月變動

(%或百分點) 累計較 107 年同期

變動(%或百分點)

資料來源:行政院主計總處「人力資源統計月報」。

0.50

0.61

1,196.2 1,150.7

1,196.8 1,151.7

0.52

0.63

45.5

45.1

1.09

1.26

59.22

59.24

0.16*

0.19*

55.7

55.6

-1.00

0.08

409.5

409.7

0.21

0.26

306.6

306.4

-0.18

0.13

685.5

686.4

0.79

0.86

3.80

3.77

0.02*

0.03*

12.55

14.32

2.57*

0.32*

3.93

4.03

0.14*

0.01*

1.88

1.90

-0.09*

-0.05*

2、國際比較

108年10月國內經季節調整後之失業率為3.72%,低於加拿大。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位:%

		107	年			108年							上年當月 (變動百分點*)		
	10月	11月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	
臺灣	3.70	3.69	3.70	3.71	3.72	3.71	3.72	3.73	3.75	3.74	3.72	3.73	3.74	3.72	3.70(†0.02)
香港	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.9	2.9	2.9	3.1	2.8(\(\gamma 0.1\)
日本	2.4	2.5	2.4	2.4	2.5	2.3	2.5	2.4	2.4	2.3	2.2	2.2	2.4		2.4(\dagger\)0.2)
南韓	3.9	3.8	3.8	3.8	4.4	3.7	3.8	4.1	4.0	4.0	4.0	3.1	3.4		4.1(\1.0)
新加坡			2.2	2.1			2.2			2.2			2.3		2.1(\(\cappa_0.1\))
美國	3.8	3.7	3.9	3.9	4.0	3.8	3.8	3.6	3.6	3.7	3.7	3.7	3.5	3.6	3.8(\(\daggered{0.2}\))
加拿大	5.7	5.6	5.6	5.8	5.8	5.8	5.8	5.7	5.4	5.5	5.7	5.7	5.5	5.5	5.8(\(\psi 0.3 \)
德國	3.3	3.3	3.3	3.4	3.2	3.1	3.2	3.2	3.1	3.1	3.0	3.1	3.1		3.4(\(\psi 0.3 \))

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.新加坡失業率係含外籍就業者在內之全體失業率。
- 4. * 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、108年9月工業及服務業總薪資較上年同月增加1.83%

- -108年9月工業及服務業每人每月總薪資平均為48,984元,較上年同月增加1.83%;其中,經常性薪資為41,845元,增加1.72%。
- -108 年 9 月製造業、電力及燃氣供應業、金融及保險業總薪資分別為 49,325 元、73,758 元及 74,423 元,較上年同月分別增加 2.07%、減少 0.18%及 0.37%。
- -108 年 1 至 9 月薪資扣除同期間消費者物價指數變動後,實質總薪資平均為 53,616 元,實質經常性薪資為 40,755 元,分別增加 1.39%及 1.72%。

表 2-9-3 工業及服務業受僱員工每人每月薪資統計

4(1)	工業及	服務業(元)	生1、1、14(二)	電力及燃氣供應業	人ニュロカロル业(こ)
年(月)	總薪資	經常性薪資	製造業(元)	(元)	金融及保險業(元)
103 年	47,832	38,218	47,018	94,111	83,085
104 年	49,024	38,712	48,713	96,595	84,742
105 年	49,266	39,213	49,162	94,453	85,452
106 年	50,480	39,928	50,678	94,730	86,425
107 年	52,407	40,959	52,948	96,054	89,215
9月	48,102	41,139	48,324	73,889	74,701
10 月	45,933	41,229	45,832	71,814	65,169
11 月	46,937	41,239	47,930	99,998	65,843
12 月	50,869	41,378	50,167	77,257	77,636
108年1~9月	54,946	41,766	55,278	100,651	99,838
1月	94,136	41,694	92,683	152,107	238,717
2 月	54,259	41,235	57,167	74,130	82,537
3 月	46,432	41,659	44,248	72,893	73,739
4 月	47,766	41,751	44,831	74,995	95,563
5 月	50,299	41,888	49,298	191,242	97,288
6月	48,595	41,782	47,883	75,480	76,465
7 月	53,017	41,927	60,051	116,506	74,906
8月	51,040	42,135	52,006	74,530	83,806
9月	48,984	41.845	49,325	73,758	74,423
較 107 年同月 變動(%)	1.83	1.72	2.07	-0.18	-0.37
累計較 107 年同期 變動(%)	1.91	2.24	1.21	0.22	4.22

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

-2019年1至10月固定資產投資(不含農戶)金額為51兆880億人民幣, 較上年同期增加5.2%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

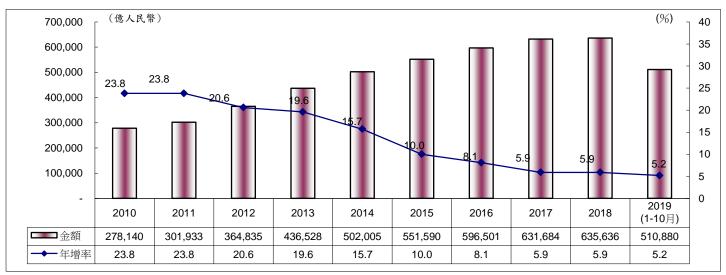


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位:億人民幣;%

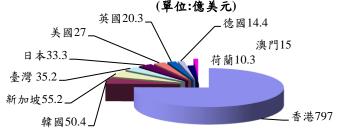
	固定資產投資									
年(月)	金額	年增率	中	央	地	方				
	立領	十年十	金額	年增率	金額	年增率				
2009 年	224,846	30.1	19,651	18.4	174,488	32.0				
2010年	278,140	23.8	21,837	8.9	219,578	26.3				
2011 年	301,933	23.8	20,209	-9.7	281,724	27.2				
2012 年	364,835	20.6	21,663	5.9	343,172	21.7				
2013 年	436,528	19.6	24,785	12.4	411,742	20.1				
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	596,501	8.1	25,164	4.9	571,337	8.3				
2017 年	631,684	5.9	23,552	-5.7	608,132	7.7				
2018 年	635,636	5.9	-	-	-	-				
2019 年 1~10 月	510,880	5.2	-	-	-	-				

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、中國大陸國家統計局。

(二) 吸引外資

- -2019年10月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業2,536家, 較上年同月減少30%;實際利用外資金額為100億美元,較上年同 月增加3.1%。
- -2019年10月外資企業進出口總額1,550億美元,較上年同月減少11%。其中,出口額846億美元,減少8.2%,占整體出口比重為39.7%;進口額704億美元,減少14%,比重為41.4%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2019年1-10月實際投資金額(非金融領域)比重95.5%



註:上述國家對中國大陸投資金額包括透過維京群島、開曼群島、薩摩亞、模里西斯及巴貝多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;%

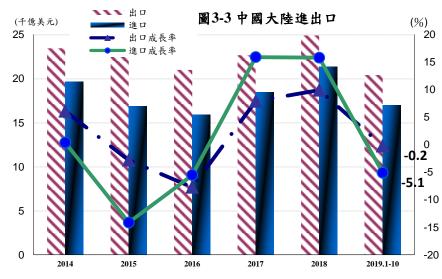
<i>ل</i>	新批設	實際利	用外資	外資企業				
年(月)	家數	金額	年增率	出口金額	年增率	進口金額	年增率	
2014 年	23,778	1,195.6	1.7	10,747	2.9	9,093	3.9	
2015 年	26,575	1,262.7	5.6	10,047	-6.5	8,299	-8.7	
2016 年	27,900	1,260.1	-0.2	9,168	-8.7	7,703	-7.1	
2017 年	35,652	1,310.4	4.0	9,776	6.6	8,616	11.8	
2018 年	60,533	1,349.7	3.0	10,360	5.9	9,321	8.18	
10 月	3,623	97.0	7.3	922	9.1	819	14.2	
11 月	5,158	136.0	-27.6	960	1.5	787	-5.2	
12 月	5,830	137.1	23.2	891	-10.0	684	-15.1	
2019年1~10月	33,407	1,107.8	2.9	7,978	-6.2	7,061	-10.1	
1月	4,646	124.1	2.8	836	1.3	752	-5.6	
2 月	1,863	92.8	3.3	582	-16.9	549	-9.7	
3 月	3,107	141.1	4.9	833	3.7	694	-9.0	
4 月	3,423	93.4	2.8	734	-10.6	726	-3.8	
5 月	3,421	94.7	4.6	817	-3.4	709	-12.6	
6月	3,671	161.3	3.0	826	-5.7	671	-9.6	
7月	3,919	80.7	-94.1	832	-4.6	742	-12.4	
8月	3,654	104.6	0.3	812	-7.5	765	-9.0	
9月	3,167	115.2	0.5	860	-11.0	749	-13.6	
10 月	2,536	100.0	3.1	846	-8.2	704	-14.0	

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

一2019年10月中國大陸進出口總值為3,830.5億美元,較上年同月減少3.4%。其中,出口額為2,129.3億美元,減少0.9%;進口額為1,701.2億美元,減少6.4%,出超428.1億美元。



-2019年10月與美國、

歐盟、日本及東協之貿易總額,分別為 477.8 億美元、579.6 億美元、516.2 億美元及 257.6 億美元,較上月分別增加 1.5%及減少 4.4%、10%、8%。

表3-3 中國大陸進出口貿易統計 單位:億美元;% 貿易總額 出口總額 進口總額 出入超 年(月) 年增率 年增率 金額 年增率 金額 金額 金額 2014 年 43,030.4 3.4 23,427.5 19,602.9 3,824.6 6.1 0.4 2015年 39,586.4 -8.0 22,765.7 -2.8 16,820.7 -14.1 5,945.0 2016年 36,849.2 20,974.4 -7.7 15,874.8 5,099.6 -6.8 -5.5 2017年 41,044.7 18,409.8 11.4 22,634.9 7.9 15.9 4,225.1 2018年 46,230.4 12.6 24,874.0 9.9 21,356.4 3,517.6 15.8 10 月 3,964.8 17.0 2,148.0 14.3 1,816.7 20.3 331.3 11 月 4,068.1 3.4 2,243.3 3.9 1,824.7 2.9 418.6 12 月 3,854.4 -5.8 2,212.5 -4.4 1,641.9 -7.6 570.6 2019年1~10月 37,356.3 -2.5 16,976.7 20,379.6 -0.2-5.1 3,402.9 1月 3,967.7 4.2 2,179.7 -1.3 391.6 9.3 1,788.0 2月 1,317.0 2,668.2 -13.61,351.2 -20.8 -4.8 34.2 3月 3,636.3 2.8 1,979.0 -7.8 321.7 13.8 1,657.3 4月 3,732.6 0.4 1,934.8 -2.7 1,797.8 4.1 136.9 5月 -3.5 2,138.5 -8.5 3,859.7 1.1 1,721.2 417.3 6月 3,747.0 -4.0 2,128.4 -1.3 1,618.6 -7.3 509.8 7月 3,983.8 -0.8 2,214.6 3.3 1,769.3 -5.4 445.3 8月 3,947.6 -3.2 2,148.0 -1.0 1,799.7 -5.6 348.3 9月 3,966.0 -5.7 2,181.2 -3.2 1,784.7 -8.5 396.5 10 月 3,830.5 -3.4 2,129.3 -0.9 1,701.2 -6.4 428.1

資料來源:中國大陸海關總署。

四、兩岸經貿

(一) 兩岸投資

1、我對中國大陸投資

一2019年10月我對中國大陸 投資件數為51件,金額為 3.8億美元。累計1991年至 2019年10月底,臺商赴中 國大陸投資共計1,855.4億 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

		<i>"</i> U		
年(月)	數量(件)*	金額(億美元)*	變動率(%)	平均投資規模(萬美元)*
2014 年	497	102.8	11.8	2,067.7
2015 年	427	109.7	6.7	2,568.0
2016 年	323	96.7	-11.8	2,994.0
2017 年	580	92.5	-4.4	1,594.6
2018 年	726	85.0	-8.1	1,170.5
10 月	68	4.0	-51.9	581.8
11 月	65	9.9	-3.5	1,520.1
12 月	92	5.7	-42.9	617.3
2019 年	496	32.0	-53.9	645.4
1月	53	3.8	12.7	721.9
2 月	33	6.4	127.5	1,936.7
3 月	41	2.0	-68.6	498.6
4 月	66	2.3	-83.5	350.9
5 月	56	4.5	-47.5	798.6
6 月	33	1.7	-75.7	526.7
7 月	58	2.5	-74.7	426.1
8月	57	2.6	-66.4	452.1
9月	48	2.4	-57.4	495.3
10 月	51	3.8	-4.0	744.5
1991 年以來	43,811	1,855.4	_	423.5

註:*含補辦許可案件及金額。

資料來源:經濟部投審會。

2、中國大陸對我投資

- -2019年10月陸資來臺投資件數為 14件,金額為325.8萬美元。累計 2009年6月30日至2019年10月 底,陸資來臺投資計1,349件,金 額為22.78億美元。
- -2009年6月30日至2019年10月底,核准陸資來臺投資案件,前3名業別分別為批發及零售業6.53億美元(28.7%)、電子零組件製造業2.84億美元(12.5%)及銀行業2.01億美元(8.8%)。



表 4-2 陸資來臺投資概況

	1	人 三 注页个。	至7人只10000	
年(月)	數量(件)	金額(萬美元)	變動率(%)	平均投資規模(萬美元)
2014 年	136	33,463.1	-4.2	246.1
2015 年	170	24,406.7	-27.1	143.6
2016年	158	24,762.8	1.5	156.7
2017 年	140	26,570.5	7.3	189.8
2018 年	141	23,124.2	-13.0	164.0
10 月	11	251.0	-74.3	22.8
11 月	14	2,008.3	-74.3	143.5
12 月	11	1,623.5	101.1	147.6
2019 年	121	9,056.2	-53.5	74.8
1月	10	315.2	-96.2	31.5
2 月	8	425.3	4,903.5	53.2
3 月	13	360.2	-42.2	27.7
4 月	12	1,487.5	27.6	124.0
5 月	13	232.0	-75.6	17.8
6 月	6	1,927.0	-31.3	321.2
7月	23	1,295.9	16.8	56.3
8月	6	1,629.3	302.3	271.6
9月	16	1,058.0	-73.4	66.1
10 月	14	325.8	29.8	23.3
2009 年以來	1,349	227,835.3	_	168.9

資料來源:經濟部投審會。

(二) 兩岸貿易

一2019 年 10 月我對中國大陸(含香港)貿易總額為174.5 美元,較上年同月減少0.8%;其中出口額為121.5 億美元,減少3.1%;進口額為53 億美元,增加5.7%;貿易出超為68.5億美元,減少9%。

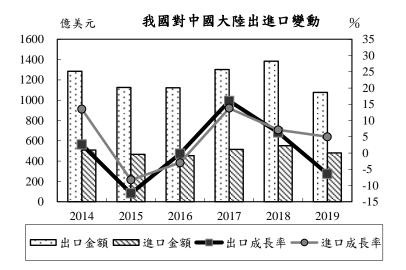


表 4-3 兩岸貿易概況

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				
	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
2014 年	1,795.2	5.5	29.8	1285.3	2.6	40.2	509.9	13.5	18.1	774.9	-3.5
2015 年	1,592.7	-11.3	30.5	1125.4	-12.4	39.4	467.3	-8.3	19.7	656.5	-15.1
2016 年	1,576.3	-1.0	30.8	1,123.0	-0.2	40.0	453.3	-3.0	19.6	666.7	1.8
2017 年	1,818.4	15.4	31.5	1,302.8	16.0	41.0	515.6	13.8	19.9	783.6	17.6
2018 年	1,936.0	6.5	31.1	1,384.0	6.3	41.2	538.0	7.5	18.8	827.0	5.8
10 月	175.9	6.5	31.5	125.7	5.5	42.5	50.2	9.1	19.2	75.2	3.5
11 月	161.8	-7.3	31.7	114.6	-8.0	41.2	47.2	-4.5	20.4	67.2	-10.1
12 月	162.6	-6.9	31.0	115.4	-9.9	40.4	47.2	1.2	19.7	68.0	-16.4
2019 年	1,557.0	-3.4	30.8	1,076.5	-6.4	39.7	480.5	5.0	20.5	595.9	-13.9
1月	161.3	-0.9	30.1	103.2	-7.5	37.8	58.1	13.5	22.0	44.5	-25.8
2 月	100.1	-15.3	27.9	74.6	-10.4	36.6	25.6	-27.0	16.5	49.0	1.9
3 月	165.2	-7.2	30.5	114.4	-14.8	39.9	50.8	16.1	19.9	62.9	-30.0
4 月	146.1	-5.4	29.8	99.0	-8.8	38.3	47.1	2.8	20.3	51.5	-17.5
5 月	157.7	-6.2	31.0	110.3	-6.9	39.8	47.4	-4.1	20.4	62.5	-9.1
6月	157.5	-0.2	29.8	110.5	-3.8	38.9	47.1	9.4	19.2	63.0	-12.0
7 月	163.3	-0.4	30.9	111.7	-3.6	39.8	51.6	7.3	21.0	60.1	-10.7
8月	164.1	3.0	31.8	117.8	1.0	40.9	46.3	10.3	20.3	71.4	-4.3
9月	170.1	-1.7	32.0	116.2	-5.5	41.4	53.8	9.5	21.5	62.4	-15.4
10 月	174.5	-0.8	32.3	121.5	-3.1	41.9	53.0	5.7	21.2	68.5	-9.0

資料來源:財政部進出口海關統計。

肆、專論

中國大陸改革開放四十年之產業發展與困境1

一、前言

中國大陸改革開放初期,產業發展聚焦於勞力密集型、加工出口型製造業,以快速累積外匯儲備。加入 WTO 後,愈來愈多的跨國公司將生產基地轉移至中國大陸,中國大陸製造的冰箱、洗衣機、電視及冷氣等產品占國際市場占有率的第一名,中國大陸因此得以「世界工廠」自居。惟中國大陸在分工體系中多處於組裝及製造環節,普遍未掌握核心技術,關鍵零組件及關鍵技術主要依賴進口,有別於 19 世紀的英國,因其擁有自主智慧財產權及品牌,是實質意義上的世界工廠。

隨著政策規劃引導,中國大陸產業發展結構逐漸轉變,服務業的成長已領先工業,工業亦逐漸朝向產業鏈高端發展。現階段的「中國製造 2025²」,期望透過技術創新發展出新的產業優勢,強調技術及材料自主以解決過於依賴外國的問題,要將中國大陸從製造大國變成製造強國,同時透過人工智慧及發展「互聯網+」,推動「中國製造」向「中國智造」邁進,並成為全球產業領導者之一。

二、中國大陸產業發展規劃歷程

1978年中國大陸改革開放前採計劃經濟體制,以發展重工業, 累積工業資本為主要目標。改革開放迄今,可概分以下四個發展階 段:

(一) 工業結構向輕工業調整(1980 年代)

¹ 本文係屬個人研究心得,不代表經濟部立場。

² 美中貿易戰的壓力下,中國大陸近來對「中國製造 2025」轉趨低調,惟外界認為北京當局實際上未放棄該計畫。

中國大陸推行改革開放後,經濟體制逐漸轉為以市場經濟為導向的經濟模式,惟政府仍具主導地位,1980年代中國大陸農業及工業處於快速成長期,惟政策重點逐漸由重工業向輕工業調整,1981年至1986年中國大陸工業產值成長率為13.6%,工業產值為1兆300億元人民幣,較1981年加倍成長。另外,此時期人民幣貶值有利於出口,中國大陸藉海外加工貿易快速累積外匯儲備,當時出口產品以紡織品為最大宗,其他還包含自行車、縫紉機、電視機、冰箱及洗衣機等輕工業產品。與此同時,中國大陸能源開採量已逐漸停滯,經濟開始轉向耗能較少的消費品工業部門,並對高效能源設備進行投資,消費品工業明確列於七五規劃(1986~1990年)中,且排序位於能源工業之前。

(二) 工業轉型及服務業發展期(1990 年代)

1990年代時期中國大陸加工業規模雖大,惟技術及專業化水準偏低,再加上服務業發展進程緩慢,因此決定對工業及服務業發展方向進行調整。因此,中國大陸選擇以電子工業作為經濟現代化的領頭產業,重點發展通訊產品及消費類電子產品。除電子產業之外,其他如機械、石油化工、汽車及建築業等,亦為九五規劃(1996~2000年)期間推動中國大陸經濟成長的支柱產業。

服務業發展方面,在 1990 年代中期以前,中國大陸對服務業發展的重要性雖已有認知,但僅將其視為人民生活的一部分,並未以產業發展的角度來分析。直到九五規劃,才首次針對服務業提出產業發展規劃,涵蓋生活服務業、商業服務業、旅遊業及資訊諮詢業等。

(三) 發展高新技術產業及完善服務業發展(2000年代~2015年)

2000 年代後,中國大陸經濟持續發展,產業發展內涵自十五規劃(2001~2005 年)時期大致確定,工業發展由過去追求量的提升,

轉變為追求品質、技術及效率,產業結構調整及提升研發能力成為此一時期的工業發展重點,此時期服務業的發展規劃也更為完善。十一五規劃(2006~2010年)時期開始展現中國大陸對高新技術產業的追求,明確將高新技術產業分類為電子資訊製造業、生物製造業、航太航空產業及新材料產業等四大項。

2008 年金融海嘯發生後,國際經濟環境大幅惡化,中國大陸 以往依賴廉價出口的發展模式也遭遇挑戰,人力資源提升及資本充 裕提供了中國大陸經濟轉型的條件。十二五規劃(2011~2015 年)時 期開始,中國大陸進一步將原本屬於高科技領域的資訊、生物、能 源、材料及汽車等產業,結合節能環保之概念,成為戰略性新興產 業(節能環保、新一代信息技術、生物、高端裝備製造、新能源、新 材料及新能源汽車),並提出要把戰略性新興產業發展成為支柱性產 業。十二五規劃中預計將戰略性新興產業增加值占 GDP 比重,至 2020 年提升到 15%,至此,發展戰略性新興產業成為中國大陸產 業發展的重點方向。

服務業發展方面,除傳統服務業,十二五規劃開始將高技術服務業列入重要的生產性服務業中,內容涵蓋研發設計、資訊服務、檢驗檢測、智慧財產權,以及各項與科技成果轉化有關之支援服務。根據中國大陸國家統計局統計,2013年中國大陸第三產業占國內生產總值比重(46.1%)首次超過第二產業(43.9%),顯示中國大陸產業結構的變化。

(四) 推動產業向中高端水準發展(2015年迄今)

中國大陸製造業在經濟發展的過程中雖然扮演重要角色,惟產品附加價值不高,以及未能掌握產業關鍵技術(如中國大陸製造生產電腦及手機所需之晶片有8成以上仰賴進口),使得高技術製造業的發展難以突破。根據統計資料,2015年中國大陸高技術製造業占製造業比重僅14%,近來網路經濟的快速成長,則為中國大陸產業

結構調整及產業轉型提供機會。

2015年5月中國大陸推出「中國製造 2025」計畫,目標將中國大陸從製造大國邁向製造強國,該計畫為中國大陸的產業發展規劃了九大戰略任務及五大工程。隔年發布的十三五規劃(2016~2020年),除明確實施製造強國戰略,推進產業向中高端水準發展,在優化現代產業體系的規劃上,還包含支持戰略性新興產業發展及加快推動服務業優質高效發展。

十三五規劃提出以來,引起各界的廣泛討論與重視,主因是 2020年是一個重要的年代,在2020年所設定的目標,係具體總結 了過去中國大陸十五大、十六大以來關於中國大陸國內生產總值的 目標,要在2020年全面實現小康社會,以及實現中國大陸國內生 產總值和城鄉居民人均收入成長2倍的目標。就統計數字而言,係 確保中國大陸在2020年的國內生產總值和人均收入,較2010年成 長一倍。

三、中國大陸近期產業發展重點

根據「中國製造 2025」、中國大陸十三五規劃、中國大陸十九 大報告及 2019 年中國大陸政府工作報告,中國大陸產業正處於轉 型升級調整期,近期的產業發展重點包括:

(一) 加快建設製造強國及產業升級

過去十幾年來全球生產活動發生大規模轉移,中國大陸在消費 品及工業製品領域獨占鰲頭,包含成衣、玩具、家電及各類消費性 電子產品等。惟大部分的生產活動皆屬勞力密集型,產品技術及附 加價值低,利潤也相對微薄。

為推動傳統產業升級,處理產能過剩問題,加強品質及品牌建

設,以培育製造業新的競爭優勢,「中國製造 2025」訂立「三步走³」 路線圖,明確 9 項戰略任務(詳表 1)。

表 1 「中國製造 2025」9 項戰略任務

戰略任務	重點內容
提高國家製造業創新能力	包含鼓勵代工企業向代設計轉變,以及出口自有品牌。
推進資訊化與工業化融合發展	以「智慧製造」為主要方向,希望透過製造過程智慧化、發展智慧裝備及產品等方式,達到資訊科技在全產業鏈的綜合應用。
強化工業發展基礎能力	透過「工業強基工程」打造重點產業技術基礎 體系,希望在 2025 年,70%的核心基礎零組 件及關鍵基礎材料能夠達成自主保障之目標。
加強品牌建設	鼓勵企業發展具有自主智慧財產權之產品,以 及實施工業產品品質提升行動計劃。
全面推行綠色製造	加強研發先進節能環保技術,嚴格監管企業的 生產能耗與污染排放,加快製造業綠色改造升 級。
大力推動重點領域突破發展	聚焦新一代資訊技術產業、高檔數控機床和機器人、航空航太裝備、海洋工程裝備及高技術船舶、先進軌道交通裝備、節能與新能源汽車、電力裝備、農機裝備、新材料、生物醫藥及高性能醫療器械等10大重點領域。
深入推進製造業結構調整	推動傳統產業向中高端邁進,逐步解決產能過剩問題。
加快製造與服務的協同發展	推動商業模式創新和業態創新,促進生產型製造向服務型製造轉變。生產性服務業有助於回饋製造業、促進技術升級,包括研發設計、技

_

³ 2025 年邁入世界製造強國行列、2035 年達到世界製造強國陣營中等水準、2049 年邁入世界 製造強國領先地位。

術移轉、創業育成及科技諮詢等科技服務業, 以及節能環保、檢驗檢測認證、電子商務、融 資租賃、人力資源服務、售後服務及品牌建設 等生產性服務業。 結合「引進來」與「走出去」發展策略,提升		
資租賃、人力資源服務、售後服務及品牌建設 等生產性服務業。 結合「引進來」與「走出去」發展策略,提升		術移轉、創業育成及科技諮詢等科技服務業,
等生產性服務業。 結合「引進來」與「走出去」發展策略,提升		以及節能環保、檢驗檢測認證、電子商務、融
提高製造業國際化發展水準 結合「引進來」與「走出去」發展策略,提升		資租賃、人力資源服務、售後服務及品牌建設
提高製造業國際化發展水準		等生產性服務業。
	提高製造業國際化發展水準	結合「引進來」與「走出去」發展策略,提升 國際合作水準。

資料來源:中國大陸國務院關於印發《中國製造 2025》的通知。

(二) 支持戰略性新興產業發展

十三五規劃支持 18 個戰略性新興產業(如表 2)的發展,包括延續大部分十二五規劃期間力推的新能源汽車等 6 大產業及新推出的 12 大戰略性新興產業,時任中國大陸國家發改委高技術司司長綦成元曾表示⁴,十三五規劃時期要加快將戰略性新興產業培育成為經濟發展的驅動力,發展關鍵在於利用先進科技提升產業的附加價值及競爭力。

十三五規劃進一步鼓勵科技研發活動,並訂立發展指標,希望研究發展經費支出占國內生產總值比例由 2015 年的 2.1%,提升到 2020 年的 2.5%。

中國大陸相當依賴投資支援其經濟及產業發展,近年來在官方政策的推動下,新興產業領域投資快速成長。根據中國大陸國家統計局資料顯示,2018年中國大陸的部分新興產業投資繼續維持快速成長,其中高技術製造業投資年成長 16.1%,遠高於同期製造業投資 9.5%的成長率,以及全部投資 5.1%的成長率,新興產業發展潛力巨大。

表 2 十三五規劃支持 18 個戰略性新興產業

4

⁴ 國家實驗研究院科技政策研究與資訊中心、〈中國大陸公布「十三五」規劃綱要草案之觀察: (一)戰略性產業發展〉, 2016 年 3 月。

十三五規劃重點	備註	
六大新興產業	新一代信息技術、新能源汽車、生物技 術、綠色低碳、高端裝備製造與材料、 數字創意	高度重疊十 二五規劃七 大戰略性新興產業
十二大戰略性新興產業	先進半導體、機器人、增材製造、智能 系統、新一代航空裝備、空間技術綜合 服務系統、智能交通、精準醫療、高效 儲能與分布式能源系統、智能材料、高 效節能環保、虛擬現實(即虛擬實境, VR)與互動影視	

資料來源:中國大陸國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要。

(三) 推動服務業優質高效發展

推動生產性服務業向專業化及價值鏈高端延伸,建立與國際接 軌的生產性服務業標準體系,提高國際化水準。加快發展現代服務 業,如工業設計和創意、商務諮詢、信用評級、檢驗檢測認證及人 力資源服務等產業;提高生活性服務業品質,如健康養老、文化娛 樂、體育健身及旅遊等領域;優化服務業發展環境,擴大服務業對 外開放,加快開放電力、民航、鐵路、石油、天然氣及郵政等行業 的競爭性業務。

(四) 發展現代互聯網產業體系

實施「互聯網+」行動計畫⁵,積極推動雲端計算及物聯網發展, 建立「互聯網+」標準體系,增加在國際標準制定中的話語權。培

^{5 「}互聯網+」行動計畫於2015年開始推動,行動計畫包括「A.推動移動互聯網、雲計算、大數據、物聯網等與現代製造業結合」、「B.促進電子商務、工業互聯網和互聯網金融健康發展」、「C.引導互聯網企業拓展國際市場」。

育「互聯網+」生態體系,建立資源開放共享平臺,引導大型互聯網企業向小型企業和創業團隊開放資源,為製造業轉型升級賦能。 推動互聯網醫療、互聯網教育、線上線下結合等新興業態快速發展。

與此同時,建構廣泛存在的信息網絡,完善新一代高速光纖網絡;深入普及高速無線寬頻,加快第四代移動通信(4G)網絡建設,實現全面覆蓋;積極推進第五代移動通信(5G)及超寬頻關鍵技術研究,啟動5G商用,超前布局下一代互聯網;開放民間資本進入基礎電信領域競爭性業務,形成基礎設施共建共享、業務服務相互競爭的市場格局。

根據中國大陸「世界互聯網大會」公布的「世界互聯網發展報告 2019」6,按基礎設施、創新能力、產業發展、互聯網應用、網路安全及互聯網治理情況等 6 項指標,評估全球 45 個主要經濟體及互聯網發展具有代表性的國家,評估結果美國為第一、中國大陸為第二。2018 年中國大陸數位經濟規模並已超過 31 兆元人民幣,截至 2019 年 6 月,中國大陸網民規模為 8.54 億人,互聯網普及率7達 61.2%,網站數量 518 萬個,互聯網經濟發展強勢。

(五) 深化大數據及人工智慧應用

2015年9月中國大陸國務院發布《關於促進大數據發展行動綱要》的通知,推出一系列關於大數據發展的指導意見及政策,顯示大數據產業已經上升至國家戰略。十三五規劃提到全面實施促進大數據發展行動,深化大數據在各行業的創新應用,並推動數據資源共享及開發應用,完善大數據產業鏈,以此助力產業轉型升級。另外,要加快建設國家大數據平臺、數據中心等基礎設施,加快政府跨部門數據資源共享,提高社會治理及公共服務的效率及效能。

⁶ 工商時報,〈陸數位經濟規模破31 兆人民幣〉,2019年10月。

⁷ 指使用互聯網的網民與總人口數之比,用於表達互聯網渗透到普通民眾生活的程度。

美國國際數據資訊公司(IDC)最新發布的《全球半年度大數據支出指南 2018H2》指出⁸,2019 年至 2023 年全球大數據市場相關收益複合年均增長率(CAGR)將為 13.1%,並預計總收益於 2023 年達到 3,126.7億美元。IDC 預測,2019 年中國大陸大數據市場整體收益將達到 96億美元,2019 年至 2023 年整體收益 CAGR 為 23.5%,增速高於全球平均水準,到 2023 年,市場規模則將增長至 224.9億美元。根據中國大陸「2018 全球大數據發展分析報告」指出,大數據價值創造應用已經滲透到中國大陸政務、零售、交通、醫療、教育及公共治理等領域,中國大陸大數據市場將進入高速發展階段。

四、中國大陸產業發展困境

中國大陸雖然自 2000 年代起開始進行產業結構調整、強調提升研發能力,惟相較歐美等已開發國家係經過幾十年的產業變遷具先發優勢,目前中國大陸高階製造業及現代服務業發展仍較落後, 其產業發展主要困境包括:

(一) 缺乏先進技術能力

1. 科技研發強度仍較歐美等已開發國家為低9

中國大陸近年十分重視科技研發活動,1995 年研發經費支出僅 349億元人民幣,占國內生產總值 0.57%,至 2015 年已提升至 1.4 兆元人民幣,占國內生產總值 2.1%,就研發經費的絕對數值來看, 已超越不少國家,但如以研發經費占國內生產總值的比例計算,科 技研發強度仍較歐美等先進國家為低,仍不足以全面支撐中國大陸 向製造強國方向發展。中國大陸雖在部分領域已達國際先進水準, 如航空航天、導航、電子計算工程及生物科技等,但仍需廣泛類別 的先進技術支援,協助產業升級和發展新興產業。

⁸ MoneyDJ 理財網、〈研調: 陸 2019-2023 年大數據市場規模 CAGR 估 23.5%〉, 2019 年 9 月。

⁹ 趙永礎,〈中國「十三五」規劃:《中國製造 2025》發展機遇與挑戰〉,2016 年 5 月。

2. 專利申請主要以生產技術及產品外觀設計為主10

根據世界知識產權組織(WIPO)2015 年報告顯示,中國大陸在發明、實用新型及外觀設計等三種專利申請數,均處於世界第一位,已超越美國、德國及日本等先進國家。2018 年中國大陸的國內專利申請受理數量已由 1995 年的 7 萬件成長至 415 萬件。惟有關申請主要以涉及生產技術及產品外觀設計為主,來自前端技術的發明專利則僅占總數約 34%。

3. 缺乏高階晶片的設計與製造能力

半導體產業是典型技術密集、資本密集及人才密集型產業,特別重視技術的累積,相較已開發國家,中國大陸後發劣勢明顯,且科技產品需要大量生產才能攤平鉅額的研發成本,中國大陸產製的半導體晶片因為後發劣勢而沒有足夠的需求量,即使中國大陸對半導體產業採補貼政策,整體而言,中國大陸晶片在性能及價格上都不具備優勢。

(二) 海外併購逐漸受到歐美國家反制

在產業邁向高端發展的過程中,中國大陸經常透過海外併購獲 取高端技術,惟近年來已受到國際關注,歐美及部分發達國家或基 於政治考量,或不願意提供中國大陸尖端技術及先進設備, 或擔心營業秘密洩漏,已逐漸展開反制,中國大陸多項海外併購 案因而以失敗告終。

2018年美國通過《外國投資風險評估現代化法案》(the Foreign Investment Risk Review Modernization Act, FIRRMA), 賦予美國外國投資委員會(CFIUS)更高的審查權限,該法案雖未指明特定國家,但推測與中國大陸推動「中國製造 2025」息息相關。另外,歐盟也於 2019年3月公告《外人直接投資監控架構規章》,希望對

¹⁰ 同註 9。

中國大陸透過海外投資推動「中國製造 2025」的作法有所因應。

由於中國大陸推動產業發展的方式,目前仍相當依賴海外技術支援,不論是外商投資或中國大陸針對海外高技術產業的投資¹¹,因此,歐美國家對於中國大陸海外併購的反制,勢必將打亂中國大陸對於產業發展,乃至於在全球產業鏈取得領先地位的目標規劃。

(三) 知識密集型服務業不具國際競爭力

全球金融危機以來,已開發國家大力推動再工業化及製造業回流,惟服務業仍是已開發國家經濟的主體,其中知識密集型服務業是服務業中創新活動活躍、勞動生產率較高及產業附加價值較大的部門,是現代化經濟體系的重要組成部分,主要包括金融及保險、資訊服務、商務服務、科技服務、教育服務及醫療保健服務等行業。知識密集型服務業已成為美、英、法等國經濟的主要部門,占國內生產總值比重超過三分之一,占服務業比重近一半,有很強的國際競爭力。

當前中國大陸經濟已由高速成長階段轉向高質量發展階段,知識密集型服務業是未來發展的重要方向。惟由於開放程度不足、服務機構專業化程度不高、缺乏知名品牌、創新能力低、人才缺乏及管制不當等因素,占中國大陸國內生產總值的比重偏低,也未形成明顯的競爭優勢,國際競爭力不強,即使是普遍認為發展較成功的互聯網行業,目前也主要限於其國內市場,在國際市場份額不高,發展明顯落後於製造業。

(四) 人才缺口大

中國大陸人口專家梁建章曾表示,人口是發展的基礎及動力,

11中國大陸目前是全球第二大對外投資國,企業「走出去」的目的包括收購合併、 採購外國原材料/關鍵零組件,與海外機構進行技術合作等,以增強競爭力及轉型升級。 且在經濟發展中的作用愈來愈大,惟中國大陸年輕人口已面臨斷崖 式萎縮,就業人口流失嚴重,對維持中國大陸龐大的製造業來說是 個巨大的麻煩。

以半體體產業為例,中國大陸半導體行業協會副理事長于燮康在 2019 世界半導體大會上表示¹²,目前中國大陸晶片的人才缺口大概是 30 萬人,缺口包括設計研發人才、企業管理人才及製造人才等,各層面人才都缺,且隨著中國大陸將逐漸成為全球半導體最大的產能集中地,人才缺口問題將更顯嚴重。

五、結語

產業發展政策的成效往往需時幾年,甚至幾十年方能顯現,中國社會科學院工業經濟研究所所長黃群慧表示¹³,儘管中國大陸是世界製造大國,但從創新能力、核心技術、關鍵零組件生產、高端產業占比、產品質量及品牌力等各方面衡量,發展品質不夠高的問題十分明顯,而由於企業用地成本及勞動成本的增加,使得過去中國大陸製造業的比較優勢已逐步削弱,另外,高端產業人才的缺乏則是世界各國共同面臨的問題,中國大陸離建設製造強國及發展先進製造業還有一段長路要走。

¹² 多維新聞,〈中國晶片人才困境:800萬畢業生,僅3萬入行積體電路〉,2019年5月。

¹³ 人民網,〈中國力促製造業提品質〉,2019年9月。