



# 國內外經濟情勢分析

經濟部研究發展委員會

中華民國 109 年 8 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 .....	3
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 .....	32
(五) 外銷訂單 .....	35
(六) 投資 .....	38
(七) 物價 .....	41
(八) 金融 .....	46
(九) 就業薪資 .....	49
<b>三、中國大陸經濟 .....</b>	<b>52</b>
(一) 固定資產投資 .....	52
(二) 吸引外資 .....	53
(三) 對外貿易 .....	54
<b>四、兩岸經貿 .....</b>	<b>55</b>
(一) 兩岸投資 .....	55
(二) 兩岸貿易 .....	57
<b>肆、專論：</b>	
<b>中國大陸電子商務市場發展現況及趨勢.....</b>	<b>58</b>

# 壹、當前經濟情勢概要

## 一、國際經濟

受COVID-19(武漢肺炎)疫情拖累，今(2020)年全球經濟成長動能大幅減緩，根據IHS Markit今年8月最新預測，今年全球經濟成長-5.06%，低於去(2019)年2.57%，明(2021)年預估為4.19%。

IHS Markit今年8月21日發布全球執行摘要報告指出，武漢肺炎大流行不僅使全球經濟在中短期內陷入衰退，且可能造成長期損害，並預估今年全球工業生產下滑7.2%，全球私人消費衰退6.2%，全球固定投資減少5.2%，全球商品及服務出口銳減11%。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數，值得持續關注，包括武漢肺炎疫情發展與各國封鎖措施放寬時程，美國與中國大陸貿易及科技爭端後續發展、國際油價走勢，金融市場波動，以及地緣政治等，皆影響國際經濟前景。

## 二、國內經濟

國際貨幣基金(IMF)今年6月預測全球貿易量因需求減弱將衰退11.9%，不利我國外貿擴張力道，惟我國防疫得宜，半導體、資通與視聽產品之國內製造產能大幅擴增，臺商回流擴增產能，恰可肆應5G、高效能運算等新興應用與疫情帶動之遠距商機，有助減緩衝擊；民間投資在半導體及離岸風電等綠能投資動能延續，加上臺商回臺投資逐步落實下，可望穩健擴增；民間消費雖受疫情衝擊，惟疫情催化宅居網購，隨國內防疫規範逐步鬆綁，國人消費逐漸增加，以及政府推出多項紓困振興措施，影響稍減輕。行政院主計總處109年8月14日預測109年經濟成長1.56%、110年成長3.92%。

經濟指標方面，109年7月工業生產增加2.65%；批發業、零售業及餐飲業營業額分別減少0.7%、增加2.5%及減少0.7%；外銷訂單金額455.7億美元，增加12.4%；出口值282.0億美元，增加0.4%，進口值228.3億美元，減少6.8%，貿易出超53.7億美元；躉售物價指數(WPI)下跌

9.15%，消費者物價指數(CPI)下跌0.52%；失業率4.00%。

109年7月景氣對策信號綜合判斷分數為21分，較上月增加2分，燈號續呈黃藍燈；景氣同時指標持續下跌，惟跌幅持續縮小，加以領先指標連續4個月上升，反映疫情衝擊影響持續減弱，惟國外疫情依然嚴峻，仍須關注後續發展。

### 三、中國大陸經濟

中國大陸今(2020)年1至6月國內生產總值(GDP)為45兆6,614億人民幣，經濟成長率為-1.6%。世界銀行(WB)及IHS Markit上調今年中國大陸經濟成長率預測為1.6%及1.5%。

今年1至7月固定資產投資(不含農戶)金額為32兆9,214億人民幣，較上年同期減少1.6%；規模以上工業生產減少0.4%；對外貿易方面，出口減少4.1%，進口減少5.7%；物價方面，居民消費價格指數上漲3.7%；非金融領域實際外商投資金額為769.8億美元，減少2.3%；金融體系方面，今年7月貨幣供給額M1及M2分別較上年同月增加6.9%及10.7%。

習近平於今年7月21日北京企業家座談會提出「國內大循環」發展格局，表示在保護主義上升、全球市場萎縮的環境下，中國大陸必須集中力量辦好自己的事，發揮國內大規模內需市場優勢，以國內大循環為主體，聯通國內及國際兩個市場，達到內外雙循環、兩個市場相互促進的新發展格局。外界解讀，面對疫情衝擊、美中貿易摩擦及香港國安法引起的國際壓力，此刻強調「內循環」，似為降低對外依賴，並傳達保護市場主體的核心理念，透過活化市場主體活力，促進內需。

#### 四、兩岸經貿

今(2020)年7月我對中國大陸(含香港)出口額為125.8億美元，增加12.7%；進口額為52.3億美元，增加1.4%；貿易出超為73.5億美元，增加22.5%。同期間，我對中國大陸投資件數為42件，金額為3.7億美元；陸資來臺投資，件數為9件，金額為860.5萬美元。

## 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：%

		IHS Markit			IMF		
		2019	2020(f)	2021(f)	2019	2020(f)	2021(f)
全 球	GDP	2.57	-5.06	4.19	2.9	-4.9	5.4
	CPI	2.25	1.77	2.27			
美 國	GDP	2.16	-4.82	3.06	2.3	-6.6	3.9
	CPI	1.81	1.00	2.28	1.8	0.6	2.2
歐 元 區	GDP	1.27	-8.68	4.30	1.3	-10.2	6.0
	CPI	1.23	0.46	1.07	1.2	0.2	1.0
日 本	GDP	0.69	-5.74	2.20	0.7	-5.8	2.4
	CPI	0.47	0.24	0.16	0.5	0.2	0.4
中 華 民 國	GDP	2.71	-0.06	3.25	2.7	-4.0	3.5
	CPI	0.56	-0.16	0.97	0.5	0.5	1.5
中 國 大 陸	GDP	6.14	1.53	7.07	6.1	1.0	8.2
	CPI	0.77	0.57	1.05	2.9	3.0	2.6
新 加 坡	GDP	0.72	-9.08	2.81	0.7	-3.5	3.0
	CPI	0.56	-0.09	0.40	0.6	-0.2	0.5
韓 國	GDP	2.04	-1.98	2.18	2.0	-1.2	3.4
	CPI	0.38	0.46	0.56	0.4	0.3	0.4
香 港	GDP	-1.20	-7.63	4.01	-1.2	-4.8	3.9
	CPI	2.87	1.33	1.87	2.9	2.0	2.5

註：(f)為預測值。

資料來源：1.IHS Markit, *World Overview*, August 2020。

2.IMF, *World Economic Outlook*, April 2020。

3.IMF, *World Economic Outlook Update*, June 2020。

4.IMF, *United States of America: Staff Concluding Statement of the 2020 Article IV Mission*, July 2020。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2019	2020(f)	2021(f)
IMF	0.9	-11.9	8.0
UN	1.3	-14.6	9.4
OECD	1.1	-9.5	6.0
World Bank	0.8	-13.4	5.3
WTO	-0.1	-12.9 ~ -31.9	21.3 ~ 24.0

註：(f)為預測值

資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook Update*, June 2020。

2.UN, *World Economic Situation and Prospects*, May 2020。

3.OECD, *Economic Outlook*, June 2020。

4.World Bank, *Global Economic Prospects*, June 2020。

5.WTO, *PRESS RELEASE*, April 2020。

表 3 國內主要經濟指標

		107年	108年							109年							累計/預估
			7月	8月	9月	10月	11月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	
經濟成長	經濟成長率(%)	2.75	第2季 2.60		第3季 3.03			第4季 3.29		2.71	第1季 2.20			第2季 -0.58			1.56
	民間投資成長率(%)	2.25	第2季 11.44		第3季 4.06			第4季 18.21		9.86	第1季 5.04			第2季 0.03			2.41
	民間消費成長率(%)	2.04	第2季 1.61		第3季 2.52			第4季 2.95		2.21	第1季 -1.55			第2季 -4.98			-1.44
產業	工業生產指數年增率(%)	3.64	4.05	2.53	-0.63	-2.57	1.98	6.29	-0.35	-2.11	20.69	11.18	4.22	1.68	7.19	2.65	6.03
	製造業生產指數年增率(%)	3.93	4.13	2.43	-0.46	-2.98	2.11	6.66	-0.45	-1.93	21.48	11.93	4.92	1.83	7.63	2.64	6.43
	批發業營業額年增率(%)	4.9	1.0	-5.7	-2.2	-1.3	-1.7	4.8	-2.1	-13.1	15.9	7.8	-1.0	-6.5	0.1	-0.7	-0.4
	零售業營業額年增率(%)	2.2	6.7	4.5	2.9	4.2	5.6	2.7	3.1	2.0	-0.8	-3.5	-10.2	-5.7	-1.3	2.5	-2.4
	餐飲業營業額年增率(%)	5.4	4.5	5.7	0.9	4.3	5.9	2.1	4.4	17.7	-17.4	-20.7	-22.8	-8.2	-7.0	-0.7	-8.1
對外貿易	出口(億美元)	3,340.1	281.0	287.8	280.9	289.8	285.7	294.9	3,291.9	250.5	253.7	282.5	252.2	270.0	271.3	282.0	1,862.1
	年增率(%)	5.94	-0.4	2.7	-4.7	-1.5	3.2	3.9	-1.4	-7.6	24.9	-0.7	-1.3	-2.0	-3.8	0.4	0.5
	進口(億美元)	2,847.9	244.9	227.7	249.6	250.5	242.9	269.8	2,856.9	216.1	220.7	254.7	229.5	222.8	223.0	228.3	1,595.0
	年增率(%)	10.7	-5.6	-3.3	-0.6	-4.0	5.7	13.8	0.3	-17.6	44.6	0.4	0.4	-3.5	-8.6	-6.8	-1.3
	外銷訂單(億美元)	5,118.2	405.3	400.5	455.3	472.8	445.3	437.8	4,845.6	353.1	286.8	402.6	385.3	388.9	410.0	455.7	2,682.3
年增率(%)	3.9	-3.0	-8.3	-4.9	-3.5	-6.6	0.9	-5.3	-12.8	-0.8	4.3	2.3	0.4	6.5	12.4	1.8	
物價	消費者物價指數年增率(%)	1.35	0.38	0.43	0.42	0.37	0.58	1.14	0.56	1.86	-0.21	-0.03	-0.97	-1.21	-0.77	-0.52	-0.27
	躉售物價指數年增率(%)	3.63	-3.57	-3.66	-4.80	-6.37	-5.08	-3.48	-2.26	-3.32	-4.48	-7.51	-11.22	-12.23	-10.39	-9.15	-8.34
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	3.52	3.38	3.35	3.40	3.79	4.14	4.12	3.46	4.60	4.35	4.42	4.21	4.18	5.42	5.89	4.72
就業	就業人數(萬人)	1,143.4	1,151.1	1,152.6	1,150.7	1,151.7	1,152.6	1,153.1	1,150.0	1,153.6	1,152.3	1,151.3	1,146.7	1,146.2	1,147.7	1,149.8	1,149.7
	失業人數(萬人)	44.0	45.7	46.6	45.5	45.1	44.7	43.9	44.6	43.6	44.3	44.5	48.1	48.6	47.3	47.9	46.3
	失業率(%)	3.71	3.82	3.89	3.80	3.77	3.73	3.67	3.73	3.64	3.70	3.72	4.03	4.07	3.96	4.00	3.87

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

		2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年			
							6 月	7 月	1~7 月	
內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	689,052	743,585	827,122	900,309	990,865	—	—	456,614 (Q2)	
	成長率 (%)	6.9	6.7	6.9	6.6	6.1	—	—	-1.6	
固定資產 投資	金額 (億人民幣)	551,590	596,501	631,684	635,636	551,478	82,409	47,611	329,214	
	年增率 (%)	10.0	8.1	5.9	5.9	-13.2	1.1	-4.38	-1.6	
消費品 零售總額	金額 (億人民幣)	300,931	332,316	366,262	380,987	411,649	33,526	32,203	204,459	
	年增率 (%)	10.7	10.4	10.2	9.0	8.0	-1.8	-1.1	-9.9	
對外 貿易	出口	金額 (億美元)	22,765.7	20,974.4	22,634.9	24,874.0	24,984.1	2,135.7	2,376.3	13,363.8
		年增率 (%)	-2.8	-7.7	7.9	9.9	0.5	0.5	7.2	-4.1
	進口	金額 (億美元)	16,820.7	15,874.8	18,409.8	21,356.4	20,768.9	1,671.5	1,753.0	11,062.5
		年增率 (%)	-14.1	-5.5	15.9	15.8	-2.8	2.7	-1.4	-5.7
實際外商直 接投資	金額 (億美元)	1,262.7	1,260.1	1,310.4	1,349.7	1,381.4	167.2	90.5	769.8	
	年增率 (%)	5.6	-0.21	4.0	3.0	2.4	3.7	12.2	-2.3	
居民消費價 格指數	年增率 (%)	1.4	2.0	1.6	2.1	2.9	2.5	2.7	3.7	
金融	貨幣 供給 (M2)	年增率 (%)	13.3	11.3	8.2	8.1	—	11.1	10.7	—
	匯率	美元兌 人民幣	1:6.4936	1:6.937	1:6.5342	1:6.8632	—	1:7.0795	1:6.9848	—
	外匯 準備	金額 (億美元)	33,303	30,105	31,399	30,727	—	31,123	31,544	—

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

			2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年		
								6 月	7 月	1~7 月
兩岸 投資	我對 中國大陸 投資	件數 (件)	427	323	580	726	610	31	42	287
		金額 (億美元)	109.7	96.7	92.5	85.0	41.7	5.0	3.7	35.4
	陸資 來臺 投資	件數 (件)	170	158	140	141	143	9	9	65
		金額 (萬美元)	24,406.7	24,762.8	26,570.5	23,124.2	9,718.0	213.3	860.5	5,815.8
兩岸 貿易	我對 中國大陸 (含香港) 出口	金額 (億美元)	1,123.9	1,119.9	1,299.1	1,379.0	1,321.5	125.2	125.8	794.3
		年增率 (%)	-12.5	-0.4	16.0	6.1	-4.2	13.8	12.7	10.2
		比重 (%)	39.5	40.1	41.2	41.3	40.1	46.1	44.6	42.7
	我自 中國大陸 (含香港) 進口	金額 (億美元)	467.3	453.3	515.5	552.0	584.5	52.4	52.3	351.1
		年增率 (%)	-8.3	-3.0	13.7	7.1	5.9	11.4	1.4	7.2
		比重 (%)	19.8	19.8	20.0	19.4	20.5	23.5	22.9	22.0
	出(入) 超	總額 (億美元)	656.5	666.7	783.6	827.0	737.0	72.8	73.5	443.1
		年增率 (%)	-15.3	1.5	17.5	5.5	-10.9	15.6	22.5	12.8

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

美國商務部於今年 7 月 30 日公布第 2 季國內生產總值(GDP)經季節性因素調整後，季增年率初估值萎縮 32.9%，其中個人消費支出減少 34.6%，私人投資下滑 49%，出口銳減 64.1%。IHS Markit 今年 8 月預測，美國今年及明年經濟成長率分別為-4.82%及 3.06%。

美國工商協進會(Conference Board)公布今年 7 月領先指標增加 1.4%，除製造業消費性產品與材料新訂單、製造業非國防資本財新訂單、領先信用指數負成長外，其餘 ISM 新接訂單、股價指標、消費者預期、利率差距、製造業平均每週工時、每週平均申請失業救濟金人數，以及建築許可則為正成長。今年 7 月消費者信心指數，自上月修正後的 98.3 下跌至 92.6；今年 7 月製造業採購經理人指數，從上月的 52.6 上升至 54.2，整體數值高於 50 榮枯線，顯示製造業景氣回溫，活動處於擴張。

今年 6 月商品出口額為 1,028.7 億美元，較上年同月減少 24.1%，進口額為 1,750.2 億美元，減少 17.0%，貿易入超 721.5 億美元。今年 7 月工業生產減少 8.2%；消費者物價上漲 1.0%；非農就業增加 180 萬人，失業率 10.2%。

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			
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
2019年	2.3	0.9	16,524.4	-1.5	25,167.7	-1.6	-8,643.3	1.8	3.7
6月	1.5 (II)	1.0	1,355.4	-4.1	2,108.4	0.2	-753.0	1.6	3.7
7月		0.4	1,374.7	-1.2	2,120.7	-1.0	-746.1	1.8	3.7
8月		0.3	1,373.6	-1.2	2,119.6	-1.1	-750.0	1.7	3.7
9月	2.6(III)	-0.2	1,361.1	-3.6	2,080.3	-4.4	-719.3	1.7	3.5
10月		-0.8	1,368.5	-3.8	2,039.8	-6.8	-671.3	1.8	3.6
11月		-0.4	1,368.9	-1.8	2,022.8	-5.2	-653.9	2.1	3.5
12月	2.4 (IV)	-0.8	1,376.5	0.6	2,076.3	-4.4	-699.8	2.3	3.5
2020年		-	6,911.8	-16.7	11,036.6	-13.2	-4,124.8	1.2	8.7
1月		-0.9	1,369.8	-1.4	2,033.4	-3.7	-663.6	2.5	3.6
2月		-0.3	1,382.6	-0.7	1,982.1	-5.7	-599.4	2.3	3.5
3月	-5.0(I)	-4.9	1,277.2	-9.4	1,937.4	-9.2	-660.3	1.5	4.4
4月		-15.0	955.0	-30.0	1,673.2	-20.2	-718.4	0.3	14.7
5月		-15.3	898.5	-35.4	1,660.3	-22.8	-761.8	0.1	13.3
6月	-32.9(II)	-10.8	1,028.7	-24.1	1,750.2	-17.0	-721.5	0.6	11.1
7月		-8.2	-	-	-	-	-	1.0	10.2

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

歐盟統計局於今年 8 月 14 日公布第 2 季經濟成長率，歐元區及歐盟分別較上季衰退 12.1% 及 11.7%，另較上年同期相比，分別衰退 15.0% 及 14.1%。西班牙、法國、義大利及德國等主要國家，分別衰退 18.5%、13.8%、12.4% 及 10.1%

今年 6 月歐元區出口額為 1,703 億歐元，較上年同月減少 10.0%，進口額為 1,491 億歐元，減少 12.2%，貿易出超為 212 億歐元；工業生產較上月成長 9.1%；失業率為 7.8%；今年 7 月消費者物價上漲率為 0.4%。另數據調查機構 Markit 公布今年 7 月歐元區綜合採購經理人指數(Composite PMI)54.9，較上月增加 8.4。

歐洲央行會議紀要指出，已開發國家及新興市場經濟體的金融狀況漸趨平穩，銀行與企業短期融資的風險亦持續下降，惟目前美國及部分新興市場國家之武漢肺炎疫情仍未獲得控制，壓低市場投資意願。歐洲央行將持續維持金融穩定，並將於今年 9 月對未來經濟及物價作出更明確表述。

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			
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
2019年	1.2		21,590	2.7	21,186	1.5	2,265	1.3	7.6
6月	1.2 (II)	-1.6	1,893	-4.7	1,695	-4.1	198	1.3	7.5
7月		-0.4	2,065	6.2	1,826	2.3	239	1.0	7.5
8月		-0.5	1,778	-2.2	1,635	-4.1	143	1.0	7.4
9月	1.3 (III)	0.1	1,964	5.2	1,777	2.1	187	0.8	7.5
10月		-0.5	2,184	4.1	1,909	-3.2	275	0.7	7.5
11月		0.2	1,977	-2.9	1,770	-4.6	207	1.0	7.5
12月	1.0 (IV)	-2.1	1,861,	4.8	1,630	1.1	231	1.3	7.4
2020年			10167	-12.7	9,301	-12.9	866		
1月		2.3	1,839	0.2	1,821	-0.2	18	1.4	7.4
2月		-0.6	1,893	1.6	1,663	-1.0	230	1.2	7.3
3月	-3.1 (I)	-1.5	1,933	-6.2	1,650	-10.1	283	0.7	7.4
4月		-17.1	1,366	-29.3	1,337	-24.8	29	0.4	7.3
5月		12.4	1,433	-29.5	1,339	-26.7	94	0.1	7.4
6月	-15.0 (II)	9.1	1,703	-10.0	1,491	-12.2	212	0.3	7.8
7月		-	-	-	-	-	-	0.4	-

資料來源：歐盟統計局。

### (三) 亞太地區

依據 IHS Markit 今年 8 月預測，亞洲和太平洋地區(不含日本)今年及明年經濟成長率分別為-1.7%及-1.17%。

#### 1、日本

- (1) 日本政府於今年 8 月 17 日公布第 2 季實質 GDP 數據，較上季衰退 7.8%，換算年率衰退 27.8%。其中，民間最終消費支出衰退 8.2%、民間企業設備衰退 1.5%、民間住宅衰退 0.2%，公部門需求零成長，商品及服務出口及進口分別衰退 18.5%及 0.5%。
- (2) 根據日本財務省發布今年 7 月進出口貿易統計，出口額為 5.37 兆日圓，較上年同月減少 19.2%，進口額為 5.36 兆日圓，減少 22.3%，貿易出超為 0.01 兆日圓。對主要貿易夥伴出口額，僅對中國大陸出口增加 8.2%，其餘對歐盟、美國及東協則分別衰退 30.5%、19.5%及 27.2%。今年 6 月工業生產成長 1.9%，失業率為 2.8%，消費者物價上漲率為 0.1%。
- (3) 跨太平洋夥伴協定(CPTPP)11 個參與國於今年 8 月 6 日召開視訊部長級會議，就武漢肺炎疫情危機下推動自由貿易達成共識，並發表聲明將共同對抗貿易保護主義，維持區域內產業供應鏈穩定。針對泰國及英國有意申請加入 CPTPP，日本經濟再生大臣西村康稔表示歡迎，並將提供必要資訊。
- (4) 為推動遠距離辦公政策之普及與常態化，日本厚生勞動省計畫召開專家學者會議，並將對 2 萬家企業進行問卷調查，掌握當前企業執行遠距離辦公之比率，同時了解當前已經實施的企業類型、勞動時間制度及加班管理狀況。

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			
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
2019年	0.7		77.47	-4.9	79.69	-3.6	-2.22	0.6	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	1.8 (III)	1.7	6.37	-5.2	6.49	-1.5	-0.12	0.2	2.5
10月		-4.5	6.58	-9.2	6.56	-14.8	0.02	0.5	2.4
11月		-1.0	6.93	-7.9	7.67	-15.7	-0.74	0.8	2.2
12月	-1.8 (IV)	1.2	6.58	-6.3	6.73	-4.9	-0.15	0.8	2.2
2020年			37.72	-15.9	39.94	-13.1	-3.22		
1月		1.0	5.43	-2.6	6.74	-3.6	-1.31	0.4	2.4
2月		-0.3	6.32	-1.0	5.21	-14.0	0.11	0.4	2.4
3月	-2.2 (I)	-3.7	6.36	-11.7	6.35	-5.0	0.01	0.4	2.5
4月		-9.8	5.2	-21.9	6.13	-7.2	-0.93	0.1	2.6
5月		-8.9	4.18	-28.3	5.02	-26.2	-0.84	0.1	2.9
6月	-27.8 (II)	1.9	4.86	-26.2	5.13	-14.4	-0.27	0.1	2.8
7月		-	5.37	-19.2	5.36	-22.3	0.01	-	-

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 7 月 23 日公布今年第 2 季經濟成長率初估值，季減 3.3%，年減 2.9%，其中出口衰退是拖累 GDP 的主因。IHS Markit 今年 8 月預測，韓國今年及明年經濟成長率分別為-1.98%及 2.18%。
- (2) 韓國今年 7 月出口金額 428.3 億美元，較上年同月減少 7%，進口金額 385.6 億美元，減少 11.9%。20 大主要出口項目中，除電腦(77.1%)、生技保健(47.0%)、船舶(18.0%)、化妝品(15.7%)、農水產食品(9.6%)、家電(6.2%)、半導體(5.6%)及無線通訊機器(4.5%)等成長外，其餘項目均減少，以石油製品減幅 43.2%最大。今年 6 月工業生產減少 0.5%；今年 7 月經季節調整後之失業率為 4.2%，消費者物價上漲 0.3%。
- (3) 為支援「韓國版新政綜合計畫」，韓國政府成立「韓國版新政實際業務支援團」，由企劃財政部次官兼任團長。團隊分成企劃負責小組(企劃財政部)、數位新政小組(科學技術資訊通信部)、綠色新政小組(環境部)及加強安全網小組(僱用勞動部)等 4 個組，期望透過部會合作，加速推動韓國新政。
- (4) 韓國及中國大陸於今年 8 月 1 日召開「第 24 次韓陸經濟共同委員會」，雙方達成儘速通過「韓陸經濟合作共同計畫(2021 年~2025 年)」之共識，並以去年底通過之「新南方暨新北方政策與一帶一路構想結合及合作之 1.5 軌共同報告書」為基礎，全力開發具體合作計畫。另確認於今年簽署「區域全面經濟夥伴關係協定」(RCEP)之意志。

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			
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	1.5	6,048.6	5.4	5,352.0	11.9	696.6	1.5	3.8
2019年	2.0	-0.1	5,422.3	-10.4	5,033.4	-6.0	388.9	0.4	3.8
6月	2.1(II)	-2.8	440.1	-13.8	401.1	-10.9	39.0	0.7	4.0
7月		1.0	460.8	-11.1	437.4	-2.6	23.4	0.6	4.0
8月		-3.3	440.2	-14.0	424.5	-4.3	15.7	0.0	3.1
9月	2.0(III)	0.7	446.5	-11.8	387.4	-5.6	59.1	-0.4	3.4
10月		-2.1	466.7	-14.9	413.9	-14.6	52.8	0.0	3.5
11月		1.3	440.5	-14.4	407.2	-13.0	33.3	0.2	3.6
12月	2.3(IV)	6.1	457.1	-5.2	437.0	-0.7	20.1	0.7	3.7
2020年		-	2,834.6	-10.6	2,682.8	-9.5	151.8	0.5	4.0
1月		-2.8	431.1	-6.6	427.5	-5.2	3.3	1.5	4.0
2月		11.3	408.7	3.6	371.4	1.4	37.0	1.1	3.3
3月	1.4(I)	7.7	462.6	-1.4	419.7	0.2	42.6	1.0	3.8
4月		-5.0	363.2	-25.1	379.3	-15.8	-13.9	0.1	3.8
5月		-9.8	348.5	-23.7	344.6	-21.1	4.4	-0.3	4.5
6月	-2.9(II)	-0.5	392.3	-10.9	356.1	-11.4	36.6	0.0	4.3
7月		-	428.3	-7.0	385.6	-11.9	42.7	0.3	4.2

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) IHS Markit 今年 8 月預測，新加坡今年及明年經濟成長率分別為 -9.08% 及 2.81%。
- (2) 新加坡今年 7 月出口額為 418 億星元，較上年同月減少 7.9%，進口額為 378.7 億星元，減少 9.9%，貿易出超為 39.3 億星元。國內非石油產品出口增加 6.0%，其中電子產品增加 2.8%，非電子產品增加 6.9%。非石油產品十大出口國中，對美國(98.7%)、南韓(56.3%)及臺灣(18.7%)成長明顯，對香港(-15.1%)、印尼(-20.7%)及泰國(-24.7%)衰退較明顯。
- (3) 新加坡今年 6 月工業生產衰退 6.7%，其中電子業(17.3%)及精密工程業(9.1%)成長，化學業(-12.1%)、一般製造業(-13.9%)、生醫製造業(-30.6%)及運輸工程業(-33.9%)則衰退。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示，今年 7 月採購經理人指數(PMI)為 50.2，較上月增加 2.2。
- (4) 新加坡政府於今年 8 月 17 日，推出新一輪紓困措施，總額為 80 億星元，內容包括延長「僱傭補貼計畫」4 至 7 個月，提供 10% 至 50% 之薪資補貼；放寬「就業入息」特別補助條件，提供低薪勞工 3,000 星元補助；以及 10 億星元之「招聘獎勵計畫」，鼓勵企業在未來 6 個月增聘新加坡員工等。

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			
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	3.4		5,556.6	7.9	5,001.9	10.6	554.7	0.4	2.1
2019年	0.7	-8.9	5,326.7	-4.1	4,898.2	-2.1	428.5	0.6	2.3
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		-6.0	451.6	-10.5	410.0	-6.4	41.6	0.5	
9月	0.7(III)	0.7	435.0	-5.1	394.7	-4.8	40.3	0.5	2.3(III)
10月		2.8	468.3	-9.3	422.8	-10.3	45.5	0.6	
11月		-8.9	457.6	-6.0	424.9	-5.8	32.7	0.6	
12月	1.0(IV)	-0.7	450.6	3.6	415.8	-2.3	34.8	0.8	2.3(IV)
2020年			2,827.3	-7.7	2,615.0	-7.6	212.3	0.6	
1月		3.7	421.7	-5.3	411.8	-0.9	9.9	0.8	-
2月		-0.7	408.2	2.4	394.8	9.4	13.4	0.3	-
3月	-2.2 (I)	16.5	439.4	-0.7	404.4	0.2	35.0	0.0	2.4(I)
4月		13.0	385.5	-12.7	359.2	-13.0	26.3	-0.7	
5月		-7.4	355.1	-23.9	314.7	-26.2	40.4	-0.8	
6月	-12.6(II)	-6.7	399.4	-3.6	351.4	-9.9	48.0	-0.5	2.9(II)
7月		-	418.0	-7.9	378.7	-9.9	39.3	-	-

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) IHS Markit 今年 8 月預測，香港今年及明年經濟成長率分別為-7.63% 及 4.01%。另香港政府於 8 月 14 日下修今年全年經濟成長率預估至 -8.0%~-6.0%。
- (2) 香港今年 6 月出口額為 3,056 億港元，較上年同月減少 1.3%，進口額為 3,389 億港元，減少 7.1%，貿易入超為 333 億港元。以出口貨值計算，輸往中國大陸(8.8%)及我國(21.6%)成長，輸往韓國(-15.6%)、日本(-17.9%)及印度(-38.3%)則衰退。
- (3) 香港今年 6 月份零售業銷售額為 265 億港元，較上年同月減少 24.8%。香港政府表示，零售銷售額雖下跌，但隨當地疫情趨緩，跌幅縮小。主要商品類別銷貨價值減少較多者，依序為藥物及化妝品(-57.4%)、珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物(-56.5%)、有關製品及其他衣物配件(-39.7%)等。
- (4) 香港金融管理局今年 7 月 31 日公布，截至今年 6 月底，外匯基金總資產達 4 兆 1,953 億港元，較上月底增加 1,134 億港元，其中外幣資產增加 262 億港元，港元資產增加 872 億港元。外幣資產增加，主因貨幣發行局制度觸發購買美元及外幣計值的投資市價重估；港元資產增加，主因外匯基金票據與債券增加及香港股票按市價重估。

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			
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	3,878.5	-0.5	4,317.4	8.7	-482.4	1.5	3.2
2018 年	3.0	1.3	4,163.5	7.3	4,726.0	9.5	-562.5	2.4	2.8
2019 年	-1.2	0.4	3,993.1	-4.1	4,417.6	-6.5	-424.5	2.9	3.0
6 月	0.4(II)	0.4(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	-2.8(III)	0.5(III)	347.7	-7.3	379.3	-10.3	-31.6	3.2	2.9
10 月			348.5	-9.2	379.1	-11.5	-30.6	3.1	3.1
11 月			359.3	-1.4	385.4	-5.8	-26.1	3.0	3.2
12 月	-3.0(IV)	-0.5(IV)	351.3	3.3	383.8	-1.9	-32.5	2.9	3.3
2020 年			1,764.3	-6.9	1,938.4	-9.4	-174.1	-	-
1 月			269.4	-22.7	300.0	-16.4	-30.6	1.4	3.4
2 月			238.6	4.3	277.1	-0.1	-38.5	2.2	3.7
3 月	-9.1(I)	-4.6(I)	323.6	-5.8	358.3	-11.1	-34.7	2.3	4.2
4 月			309.5	-3.7	332.8	-6.7	-23.3	1.9	5.2
5 月			317.6	-7.4	331.3	-12.3	-13.7	1.5	5.9
6 月	-9.0(II)	-	305.6	-1.3	338.9	-7.1	-33.3	0.7	6.2
7 月			-	-	-	-	-	-2.3	6.1

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、109、110 年經濟成長率預估為 1.56%、3.92%

武漢肺炎疫情擴散全球，各國祭出多項防疫管制措施，干擾正常經濟活動，影響我國內、外需表現；惟我國防疫得宜，投資動能增加，經濟可望逐漸回溫。隨國際油價與原物料價格，以及躉售物價指數(WPI)持續下跌，加上疫情影響消費力道，國內物價走弱。行政院主計總處預測 109 年經濟成長 1.56%，消費者物價下跌 0.19%；110 年經濟成長 3.92%，消費者物價上漲 1.12%。

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	109(f)	110(f)
IHS Markit(109.8)		-0.06	3.25
ADB(109.6)		0.8	-
IMF(109.4)		-4.0	3.5
行政院主計總處(109.8)		1.56	3.92
台灣經濟研究院(109.7)		1.83	-
中華經濟研究院(109.7)		1.77	2.33
中央研究院(109.7)		1.15	-
臺灣綜合研究院(109.7)		1.55	-

資料來源：各機構

表 2-1-2 109 及 110 年需求面經濟成長組成

	109 年(f)		110 年(f)	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	1.56	1.56	3.92	3.92
國內需求	1.05	0.94	3.15	2.80
民間消費	-1.44	-0.75	3.55	1.79
政府消費	2.44	0.34	2.68	0.38
國內投資	4.65	1.09	1.86	0.45
民間	2.41	0.47	2.10	0.41
政府	10.88	0.32	0.79	0.03
公營	26.39	0.31	1.00	0.01
國外淨需求	-	0.62	-	1.11
輸出(含商品及勞務)	-2.74	-1.75	5.61	3.25
減：輸入(含商品及勞務)	-4.43	-2.37	4.55	2.14
躉售物價(WPI)	-7.67	-	0.84	-
消費者物價(CPI)	-0.19	-	1.12	-

註：f 表預測值。

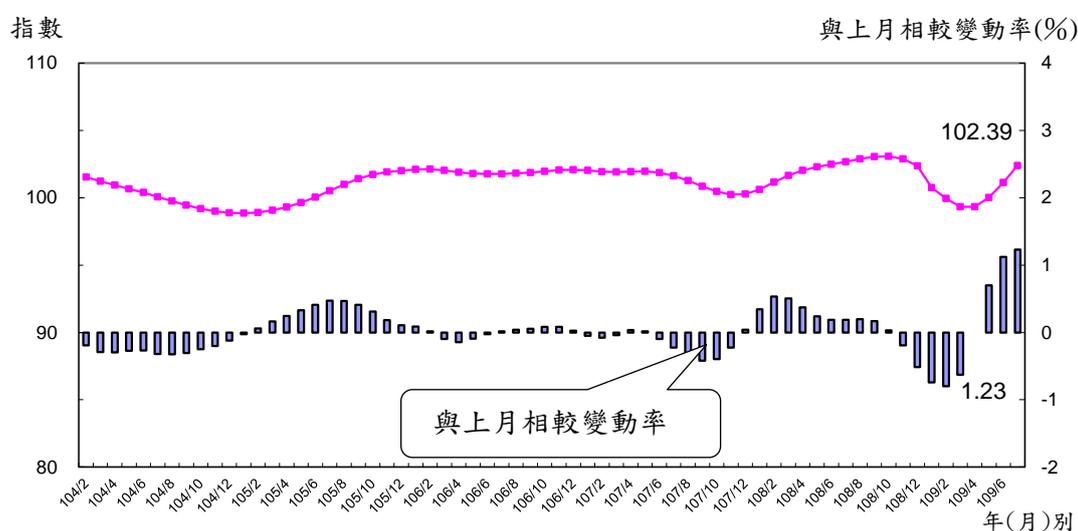
資料來源：行政院主計總處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，109 年 8 月 14 日。

## 2、109年7月景氣對策信號續呈黃藍燈，景氣領先指標連續4個月上升，反映疫情衝擊影響持續減弱

### (1) 領先指標

109年7月不含趨勢指數為102.39，較上月上升1.23%。7個構成項目經去除長期趨勢後，6項較上月上升，包括外銷訂單動向指數、製造業營業氣候測驗點、工業及服務業受僱員工淨進入率、實質貨幣總計數M1B、股價指數、建築物開工樓地板面積；僅實質半導體設備進口值較上月下滑。

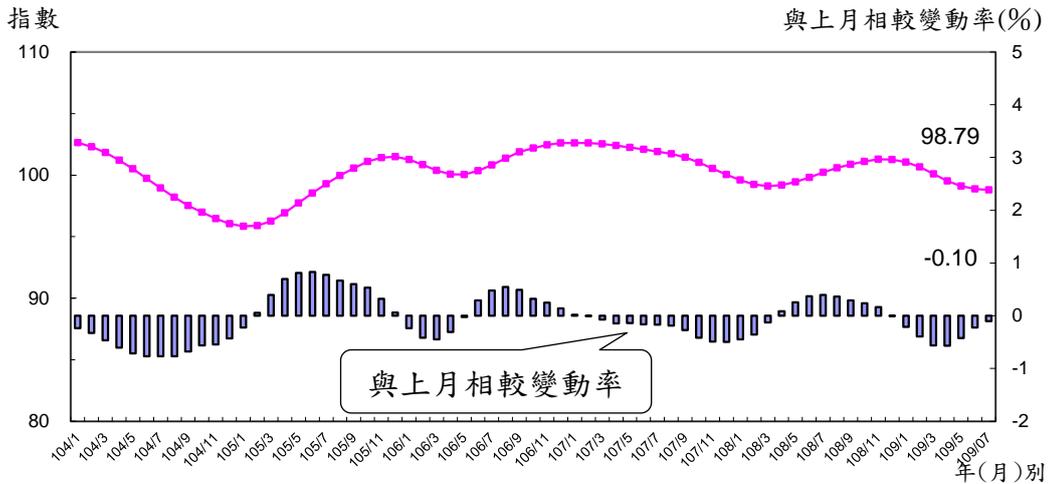
圖 2-1-1 景氣領先指標



### (2) 同時指標

109年7月不含趨勢指數為98.79，較上月下降0.10%。7個構成項目經去除長期趨勢後，3項較上月上升，包括批發、零售及餐飲業營業額、製造業銷售量指數、實質海關出口值；其餘4項均較上月下滑，分別為：非農業部門就業人數、實質機械及電機設備進口值、電力（企業）總用電量、工業生產指數。

圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

109 年 7 月景氣對策信號綜合判斷分數為 21 分，較上月增加 2 分，燈號續呈黃藍燈。9 項構成項目中，股價指數、機械及電機設備進口值皆由綠燈轉呈黃紅燈，分數各增加 1 分；製造業營業氣候測驗點由藍燈轉呈黃藍燈，分數增加 1 分；工業生產指數由綠燈轉呈黃藍燈，分數減少 1 分；其餘 5 項燈號不變。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

		2019年						2020年								
		7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月		7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	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	綠	綠	綠	綠	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍		黃藍	
	分數	22	20	19	19	24	27	25	24	20	19	19	19		21	
貨幣總計數MIB		綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	黃紅	9.8	黃紅	10.1
股價指數		綠	黃藍	黃藍	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃藍	黃藍	綠	綠	黃紅	8.2	黃紅	13.0
工業生產指數		綠	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	綠	黃紅	綠	黃紅	綠	綠	黃藍	5.0 <sub>r</sub>	黃藍	2.3
非農業部門就業人數		黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	0.01	黃藍	-0.01
海關出口值		黃藍	綠	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	綠	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	-10.1	黃藍	-4.1
機械及電機設備進口值		黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	黃紅	綠	2.9	黃紅	7.9
製造業銷售量指數		黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	綠	綠	綠	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	0.8 <sub>r</sub>	黃藍	0.7
批發、零售及餐飲業營業額		黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	綠	黃藍	黃藍	綠	黃藍	黃藍	黃藍	-1.2	黃藍	-2.6
製造業營業氣候測驗點		黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	90.4 <sub>r</sub>	黃藍	96.3

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. r 為修正值。

## (二) 工業生產

### 1、109年7月工業生產增加2.65%

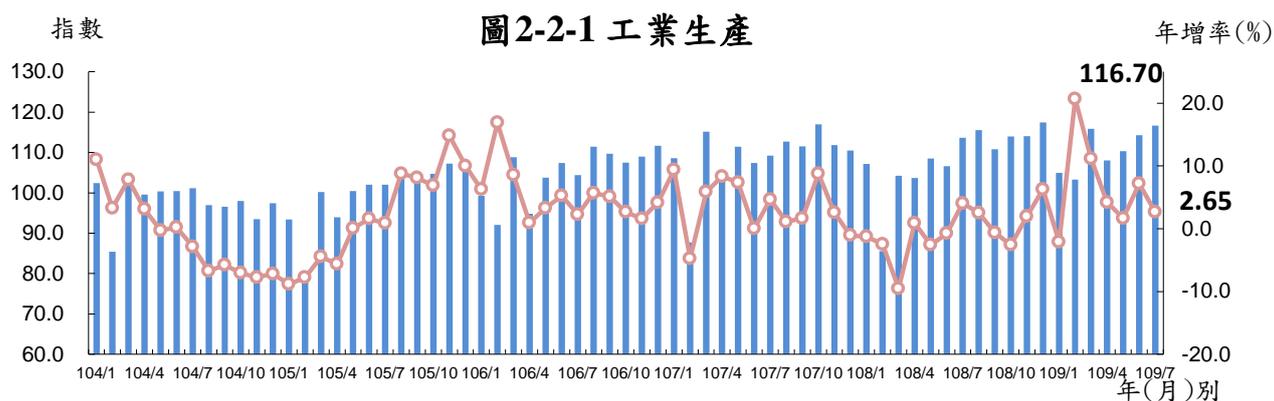
109年7月工業生產指數116.70，較上年同月增加2.65%；礦業及土石採取業、製造業、電力及燃氣供應業及用水供應業分別增加11.45%、2.64%、1.54%及1.50%。累計1至7月工業生產指數110.50，較上年同期增加6.03%。

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	
<b>104年</b>	<b>-1.28</b>	<b>-1.16</b>	<b>-6.53</b>	<b>-2.42</b>	<b>-2.28</b>
<b>105年</b>	<b>1.97</b>	<b>1.91</b>	<b>-9.67</b>	<b>3.43</b>	<b>0.50</b>
<b>106年</b>	<b>5.00</b>	<b>5.27</b>	<b>-2.00</b>	<b>2.22</b>	<b>1.30</b>
<b>107年</b>	<b>3.64</b>	<b>3.93</b>	<b>-3.65</b>	<b>0.40</b>	<b>0.09</b>
<b>108年</b>	<b>-0.35</b>	<b>-0.45</b>	<b>-3.66</b>	<b>1.14</b>	<b>0.36</b>
7月	4.05	4.13	-4.20	3.82	0.27
8月	2.53	2.43	-7.70	4.67	-0.84
9月	-0.63	-0.46	-10.52	-2.51	0.40
10月	-2.57	-2.98	-5.28	2.99	3.99
11月	1.98	2.11	0.44	-0.51	5.95
12月	6.29	6.66	0.41	1.01	2.72
<b>109年1~7月</b>	<b>6.03</b>	<b>6.43</b>	<b>17.14</b>	<b>0.54</b>	<b>1.11</b>
1月	-2.11	-1.93	-8.32	-4.42	1.27
2月	20.69	21.48	39.11	11.24	3.74
3月	11.18	11.93	18.94	1.96	1.89
4月	4.22	4.92	25.47	-5.50	-0.18
5月	1.68	1.83	16.62	-1.03	-0.10
6月	7.19	7.63	24.19	1.54	-0.09
7月	2.65	2.64	11.45	1.54	1.50

資料來源：經濟部統計處。



## 2、109年7月製造業生產增加2.64%

109年7月製造業生產指數116.35，較上年同月增加2.64%，其中資訊電子工業增加14.17%，民生工業、金屬機電工業及化學工業分別減少4.30%、8.12%及10.09%。累計1至7月製造業生產指數111.16，較上年同期增加6.43%。

**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>104年</b>	<b>-1.16</b>	<b>-3.10</b>	<b>-0.87</b>	<b>-0.44</b>	<b>0.18</b>
<b>105年</b>	<b>1.91</b>	<b>-0.79</b>	<b>3.76</b>	<b>-0.14</b>	<b>2.18</b>
<b>106年</b>	<b>5.27</b>	<b>3.78</b>	<b>7.82</b>	<b>0.70</b>	<b>3.74</b>
<b>107年</b>	<b>3.93</b>	<b>2.43</b>	<b>5.95</b>	<b>1.89</b>	<b>1.13</b>
<b>108年</b>	<b>-0.45</b>	<b>-6.41</b>	<b>2.93</b>	<b>-2.23</b>	<b>-0.59</b>
7月	4.13	-5.11	9.83	1.25	2.45
8月	2.43	-10.24	12.40	-4.08	-5.43
9月	-0.46	-7.99	5.55	-6.45	-3.01
10月	-2.98	-8.78	0.64	-6.10	-1.83
11月	2.11	-8.66	10.88	-5.82	-2.48
12月	6.66	-1.69	12.54	1.76	5.45
<b>109年1~7月</b>	<b>6.43</b>	<b>-7.04</b>	<b>21.28</b>	<b>-7.34</b>	<b>-5.45</b>
1月	-1.93	-20.32	14.97	-7.88	-22.62
2月	21.48	15.59	31.69	6.66	19.42
3月	11.93	-0.75	26.49	-1.80	-0.71
4月	4.92	-8.63	20.47	-9.04	-9.39
5月	1.83	-15.31	20.97	-16.76	-9.92
6月	7.63	-5.89	22.85	-9.90	-2.40
7月	2.64	-8.12	14.17	-10.09	-4.30

資料來源：經濟部統計處。

### 3、109年7月電子零組件業增加14.42%

- (1) 電子零組件業生產指數132.80，為歷年單月第3高，年增14.42%，為連續第8個月二位數成長，其中積體電路業年增22.01%，主因5G通訊、高效能運算、物聯網等應用持續推展，加上遠距應用設備需求活絡，帶動晶圓代工、IC載板等生產上揚；液晶面板及其組件業年增7.07%，主因電視品牌廠拉貨動能回溫，IT面板需求暢旺，彩色濾光片、LCD用玻璃基板亦連帶增產所致。累計1至7月較上年同期增加22.69%。
- (2) 化學原材料業年減1.75%，主因受低檔油價及疫情影響，下游客戶下單趨保守觀望，加上四輕跳車停爐事故影響部分原料供應，惟部分電子用化學原料因下游需求提升，抵銷部分減幅。累計1至7月較上年同期減少3.31%。
- (3) 電腦電子產品及光學製品業生產指數179.63，創歷年單月新高，年增12.80%，主因遠距商機持續發酵，帶動伺服器、筆電等生產活絡，加上路由器、交換器等網通設備擴增國內產能，惟行動裝置鏡頭因國際品牌大廠新機發表時程遞延，接單狀況不如去年同期，抵銷部分增幅。累計1至7月較上年同期增加11.77%。
- (4) 基本金屬業年減14.03%，主因國內鋼鐵大廠高爐及熱軋產線進行歲修，加上疫情衝擊終端需求，市場買氣遲滯，致熱軋鋼捲板、鋼胚、棒鋼及合金鋼胚等產量明顯減少。累計1至7月較上年同期減少5.43%。
- (5) 石油及煤製品業年減26.52%，主因受疫情影響，油品需求疲弱，加上工安事故停車影響產出，各項油品同步減產所致。累計1至7月較上年同期減少16.57%。
- (6) 金屬製品業年減5.94%，主因受疫情及國際低價品削價競爭影響，業者接單鈍化，致螺絲螺帽、其他金屬製品等減產較多，惟金屬結構在廠辦營建及離岸風電建設需求帶動下增產，抵銷部分減幅。累計1至7月較上年同期減少6.82%。
- (7) 機械設備業年減3.49%，主因疫情與貿易紛爭削弱廠商設備投資意願，加上面板廠投資動能明顯走緩，致工具機、平面顯示器生產設

備等續呈減產，惟半導體生產設備受惠國內外大廠產能擴建需求而大幅成長，致整體減幅持續收斂。累計 1 至 7 月較上年同期減少 9.61%。

- (8) 汽車及其零件業年減 12.87%，主因去年同期適逢民俗月前之銷售旺季，比較基數明顯偏高，加上低油價及疫情衝擊中東外銷市場，致小型轎車、汽車車燈、汽車電氣零組件等減產較多，惟客貨兩用車因新車上市熱銷而增產，抵銷部分減幅。累計 1 至 7 月較上年同期減少 12.94 %。
- (9) 紡織業年減 22.10%，主因疫情衝擊服飾消費市場，下游客戶拉貨動能仍緩，致整體產業續呈減產，其中以針織布、聚酯加工絲及聚酯絲織布等減產較多。累計 1 至 7 月較上年同期減少 18.68%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

中業別	109 年 7 月較 108 年同月增減(%)	109 年累計較 108 年同期增減(%)
電子零組件業	14.42	22.69
化學原材料業(註)	-1.75	-3.31
電腦、電子產品及光學製品業	12.80	11.77
基本金屬業	-14.03	-5.43
石油及煤製品業	-26.52	-16.57
金屬製品業	-5.94	-6.82
機械設備業	-3.49	-9.61
汽車及其零件業	-12.87	-12.94
紡織業	-22.10	-18.68

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」。

資料來源：經濟部統計處。

### (三) 批發、零售及餐飲業

#### 1、109年7月批發業及餐飲業營業額皆減少0.7%，零售業增加2.5%

109年7月批發業、零售業及餐飲業營業額分別為8,993億元、3,351億元及689億元，較上年同月分別減少0.7%、增加2.5%及減少0.7%。累計1至7月批發業、零售業及餐飲業營業額分別較上年同期減少0.4%、2.4%及8.1%。

表 2-3-1 批發、零售及餐飲業營業額

年(月)	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>104年</b>	<b>95,549</b>	<b>-4.0</b>	<b>35,863</b>	<b>-1.0</b>	<b>6,538</b>	<b>7.8</b>
<b>105年</b>	<b>94,046</b>	<b>-1.6</b>	<b>36,244</b>	<b>1.1</b>	<b>7,109</b>	<b>8.7</b>
<b>106年</b>	<b>99,819</b>	<b>6.4</b>	<b>36,563</b>	<b>0.9</b>	<b>7,374</b>	<b>3.7</b>
<b>107年</b>	<b>104,747</b>	<b>4.9</b>	<b>37,371</b>	<b>2.2</b>	<b>7,775</b>	<b>5.4</b>
<b>108年</b>	<b>102,495</b>	<b>-2.1</b>	<b>38,523</b>	<b>3.1</b>	<b>8,116</b>	<b>4.4</b>
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
11月	8,679	-1.7	3,439	5.6	638	5.9
12月	8,832	4.8	3,503	2.7	723	2.1
<b>109年 1~7月</b>	<b>58,215</b>	<b>-0.4</b>	<b>21,452</b>	<b>-2.4</b>	<b>4,357</b>	<b>-8.1</b>
1月	8,071	-13.1	3,554	2.0	828	17.7
2月	7,531	15.9	2,785	-0.8	581	-17.4
3月	9,047	7.8	2,901	-3.5	521	-20.7
4月	8,239	-1.0	2,778	-10.2	479	-22.8
5月	7,978	-6.5	3,012	-5.7	621	-8.2
6月	8,356	0.1	3,072	-1.3	638	-7.0
7月	8,993	-0.7	3,351	2.5	689	-0.7

資料來源：經濟部統計處。

## 2、109年7月批發業營業額減少0.7%

109年7月批發業營業額8,993億元，較上年同月減0.7%，其中汽機車批發業年減10.0%，主因部分進口車因國外原廠停工，影響新車供應，加上去年基期較高(去年同期適逢民俗月前之銷售旺季)所致；建材及化學材料批發業受國外疫情持續延燒，外銷力道仍呈疲弱，分別年減8.0%、8.7%；布疋及服飾品批發業亦因疫情影響外銷量能，惟部分廠商增產隔離衣，抵銷部分減幅，年減9.9%；機械器具批發業年增3.0%，主因5G建置及遠端應用需求熱絡，帶動相關設備及零組件銷售暢旺，惟因部分業者出貨遞延及客戶端庫存調整，抵銷部分增幅；家用器具批發業年增21.5%，主因天氣炎熱，空調設備銷售成長，加以家電新品上市帶動業績所致。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

行業別	109年7月		109年1~7月	
	營業額 (億元)	較108年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較108年同期 增減(%)
合計	8,993	-0.7	58,215	-0.4
機械器具業(註1)	3,734	3.0	23,338	4.9
食品、飲料及菸草業	1,099	2.8	6,749	-1.7
建材業	844	-8.0	5,977	-5.1
汽機車業	686	-10.0	4,618	1.4
藥品及化粧品業	554	4.0	3,855	3.5
家用器具及用品業(註2)	544	21.5	3,672	6.0
化學材料業	429	-8.7	2,960	-5.8
布疋及服飾品業	291	-9.9	1,895	-17.9
綜合商品業	231	-3.6	1,539	-2.1
其他批發業(註3)	580	-13.0	3,610	-15.3

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

2.家用器具及用品業：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。

資料來源：經濟部統計處。

### 3、109年7月零售業營業額增加2.5%

109年7月零售業營業額3,351億元，較上年同月增加2.5%，其中電子購物及郵購業年增16.4%，主因消暑家電買氣增溫，以及「宅在家」的娛樂商機帶動電競及3C產品熱銷；布疋及服飾品零售業年增8.8%，主因國人無法出國助長國內精品買氣，以及連鎖品牌業者舉辦促銷活動推升營業額；資通訊及家電設備零售業年增6.6%，主因氣候炎熱，涼夏家電需求熱絡所致；燃料零售業年減15.5%，主因汽柴油價格較上年同月下跌；汽機車零售業年減2.5%，主因部分進口車因國外停工，新車到港數下滑，加上電動機車買氣降溫及去年基期較高所致，惟改款新車銷售續創佳績，抵銷部分減幅。

另綜合商品零售業年增7.2%，其中百貨公司由於人潮逐漸回流，加上搭配政府振興方案推出強力促銷活動，營收轉為正成長10.3%；超級市場及量販店亦因振興促銷活動帶動下，營收分別年增6.6%及8.1%；便利商店因展店、鮮食及飲料業績成長，加上加碼振興經濟優惠活動，年增21.3%；其他綜合商品零售業年減28.0%，因出入境旅客大幅減少影響免稅店業績，惟離島免稅店因國旅人次增加而呈成長，抵銷部分減幅。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

行業別	109 年 7 月		109 年 1~7 月	
	營業額 (億元)	較 108 年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較 108 年同期 增減(%)
合計	3,351	2.5	21,452	-2.4
綜合商品零售業	1,126	7.2	7,205	-0.01
百貨公司	285	10.3	1,778	-7.0
超級市場	192	6.6	1,327	13.7
便利商店	354	21.3	2,077	8.0
量販店	193	8.1	1,328	10.5
其他	102	-28.0	695	-30.7
汽機車業	635	-2.5	3,704	1.2
非店面零售(註 1)	266	14.0	1,835	13.0
電子購物及郵購業	190	16.4	1,330	17.3
資通訊及家電設備業	229	6.6	1,392	-0.2
食品、飲料及菸草業	225	-1.3	1,544	-5.8
布疋及服飾品業	222	8.8	1,519	-5.7
燃料零售業	194	-15.5	1,230	-20.1
藥品及化粧品業	161	1.7	1,093	-1.8
家用器具及用品業	145	-7.4	937	-16.7
其他零售業(註 2)	149	3.3	994	-6.2

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。

資料來源：經濟部統計處。

#### 4、109年7月餐飲業營業額減少0.7%

109年7月餐飲業營業額689億元，較上年同月減少0.7%，其中餐館業年增1.0%，為自2月疫情蔓延以來首度由負轉成正成長，主因國內疫情趨緩，且適逢暑假旅遊、聚餐旺季，加上政府振興券上路所致，其中以一般聚餐為主要客源之業者轉呈正成長，以宴會為主之業者則減幅明顯縮小；飲料店業亦年增0.5%；外燴及團膳承包業則年減33.3%，主因各國持續邊境管制衝擊空廚營收所致。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

行業別	109年7月		109年1~7月	
	營業額 (億元)	較108年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較108年同期 增減(%)
合計	689	-0.7	4,357	-8.1
餐館業	582	1.0	3,639	-7.3
飲料店業	86	0.5	546	-3.9
外燴及團膳承包業	22	-33.3	172	-30.9

資料來源：經濟部統計處。

#### (四) 貿易

##### 1、109年7月出口增加0.4%、進口減少6.8%

109年7月出口總值282.0億美元，較上年同月增加0.4%；進口總值228.3億美元，減少6.8%；出超53.7億美元。累計1至7月出口1,862.1億美元，進口1,595.0億美元，分別較上年同期增加0.5%及減少1.3%；出超267.1億美元。

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>104年</b>	<b>2,844.3</b>	<b>-11.0</b>	<b>2,363.8</b>	<b>-15.9</b>	<b>480.5</b>
<b>105年</b>	<b>2,791.7</b>	<b>-1.8</b>	<b>2,292.0</b>	<b>-3.0</b>	<b>499.8</b>
<b>106年</b>	<b>3,154.9</b>	<b>13.0</b>	<b>2,572.0</b>	<b>12.2</b>	<b>582.9</b>
<b>107年</b>	<b>3,340.1</b>	<b>5.9</b>	<b>2,847.9</b>	<b>10.7</b>	<b>492.2</b>
<b>108年</b>	<b>3,291.9</b>	<b>-1.4</b>	<b>2,856.9</b>	<b>0.3</b>	<b>435.0</b>
7月	281.0	-0.4	244.9	-5.6	36.1
8月	287.8	2.7	227.7	-3.3	60.1
9月	280.9	-4.7	249.6	-0.6	31.3
10月	289.8	-1.5	250.5	-4.0	39.3
11月	285.7	3.2	242.9	5.7	42.8
12月	294.9	3.9	269.8	13.8	25.1
<b>109年1~7月</b>	<b>1,862.1</b>	<b>0.5</b>	<b>1,595.0</b>	<b>-1.3</b>	<b>267.1</b>
1月	250.5	-7.6	216.1	-17.6	34.4
2月	253.7	24.9	220.7	44.6	33.0
3月	282.5	-0.7	254.7	0.4	27.8
4月	252.2	-1.3	229.5	0.4	22.7
5月	270.0	-2.0	222.8	-3.5	47.2
6月	271.3	-3.8	223.0	-8.6	48.3
7月	282.0	0.4	228.3	-6.8	53.7

資料來源：財政部進出口貿易統計。

2、109年7月我對主要國家(地區)出口增幅最多為中國大陸(含香港)，進口為印度

- (1) 7月我對主要國家(地區)出口增幅最多為中國大陸(含香港)，為12.7%；進口增幅最多為印度，為20.7%。
- (2) 7月我對主要貿易夥伴出口，中國大陸(含香港)及美國分別增加12.7%及7.8%，日本、新加坡及韓國分別減少3.3%、6.5%及16.6%；進口部分，新加坡、日本及中國大陸(含香港)分別增加17.9%、3.2%及1.4%，韓國及美國分別減少4.0%及17.6%。
- (3) 7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73.5億美元；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	109年7月金額	12,582	4,356	1,785	1,526	1,197
	比重	44.6	15.5	6.3	5.4	4.2
	年增率	12.7	7.8	-3.3	-6.5	-16.6
	109年1至7月金額	79,426	27,324	13,521	10,540	8,246
	比重	42.7	14.7	7.3	5.7	4.4
	年增率	10.2	5.0	2.5	3.6	-16.5
自 該 國 進 口	109年7月金額	5,233	2,346	3,708	815	1,604
	比重	22.9	10.3	16.2	3.6	7.0
	年增率	1.4	-17.6	3.2	17.9	-4.0
	109年1至7月金額	35,113	18,523	25,972	5,118	10,566
	比重	22.0	11.6	16.3	3.2	6.6
	年增率	7.2	-8.3	5.2	17.7	5.9

資料來源：財政部。

**3、109年7月最大出口及進口主要貨品均為電子零組件，分別增加15.5%及6.4%**

- (1) 7月出口前3大貨品依序為：電子零組件109.8億美元，占出口總值38.9%，較上年同月增加15.5%；資通與視聽產品43.5億美元，比重15.4%，增加18.5%；基本金屬及其製品20.4億美元，比重7.2%，減少12.0%。
- (2) 7月進口前3大貨品依序為：電子零組件57.5億美元，占進口總值25.2%，較上年同月增加6.4%；礦產品25.2億美元，比重11.0%，減少42.9%；機械23.5億美元，比重10.3%，增加3.3%。

**表 2-4-3 109年7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	10,975	38.9	15.5	電子零組件	5,749	25.2	6.4
資通與視聽產品	4,353	15.4	18.5	礦產品	2,515	11.0	-42.9
基本金屬及其製品	2,035	7.2	-12.0	機械	2,354	10.3	3.3
機械	1,769	6.3	-14.1	化學品	2,111	9.2	-10.0
塑橡膠及其製品	1,727	6.1	-10.8	資通與視聽產品	1,742	7.6	13.8
光學及精密器具；鐘錶；樂器	1,402	5.0	-2.2	基本金屬及其製品	1,720	7.5	-1.0
化學品	1,287	4.6	-17.4	光學及精密器具；鐘錶；樂器	1,263	5.5	18.9

資料來源：財政部。

## (五) 外銷訂單

### 1、109年7月外銷訂單455.7億美元，增加12.4%

109年7月外銷訂單金額455.7億美元，較上年同月增加50.4億美元，增加12.4%。累計1至7月外銷訂單金額2,682.3億美元，較上年同期增加48.4億美元，增加1.8%。

表 2-5-1 外銷訂單

年(月)	金額(億美元)	年增率(%)
<b>104年</b>	<b>4,518.1</b>	<b>-4.4</b>
<b>105年</b>	<b>4,445.4</b>	<b>-1.6</b>
<b>106年</b>	<b>4,928.1</b>	<b>10.9</b>
<b>107年</b>	<b>5,118.2</b>	<b>3.9</b>
<b>108年</b>	<b>4,845.6</b>	<b>-5.3</b>
7月	405.3	-3.0
8月	400.5	-8.3
9月	455.3	-4.9
10月	472.8	-3.5
11月	445.3	-6.6
12月	437.8	0.9
<b>109年1~7月</b>	<b>2,682.3</b>	<b>1.8</b>
1月	353.1	-12.8
2月	286.8	-0.8
3月	402.6	4.3
4月	385.3	2.3
5月	388.9	0.4
6月	410.0	6.5
7月	455.7	12.4

資料來源：經濟部統計處。

### 2、109年7月資訊通信產品、電子產品為我國前二大接單貨品

- (1) 109年7月主要訂單貨品中以資訊通信產品、電子產品為主，分別占訂單總額的31.7%及29.1%，較上年同月分別增加29.9%及25.4%。
- (2) 受武漢肺炎疫情影響，遠距商機持續發酵，帶動筆電、平板電腦、伺

服器及網通產品等需求熱絡，加上 5G 通訊、高效能運算等新興科技應用持續擴展，帶動科技類產品接單維持高檔。

**表 2-5-2 109 年 7 月外銷訂單主要貨品結構**

貨品類別	109 年 7 月金額 (億美元)	比重(%)	較 108 年同月 增減(%)
資訊通信	144.4	31.7	29.9
電子產品	132.5	29.1	25.4
光學器材	21.4	4.7	10.6
基本金屬	20.4	4.5	-5.4
塑橡膠製品	18.3	4.0	-4.7
機械	17.8	3.9	6.7
化學品	14.3	3.1	-22.7

資料來源：經濟部統計處。

### 3、109 年 7 月外銷訂單海外生產比重為 55.0%

109 年 7 月外銷訂單海外生產比重 55.0%，其中以資訊通信產品 90.2% 最高，其次為電機產品 76.7%。

### 4、109 年 7 月主要地區接單以美國增加 22.2% 最多

109 年 7 月我國於各主要地區接單，以美國及中國大陸(含香港)為主，占外銷接單總額分別為 31.0% 及 26.3%，較上年同月增加 22.2% 及 16.8%；另歐洲及東協分別增加 18.2% 及 5.3%，日本減少 7.2%。

表 2-5-3 外銷訂單海外生產比重

單位：%

年(月)	總計	資訊通信	電機產品	電子產品	光學器材	化學品
104 年	55.4	92.7	67.2	50.8	50.9	21.1
105 年	54.6	93.5	71.3	47.1	47.2	19.2
106 年	53.5	93.6	74.6	45.5	45.7	17.1
107 年	52.4	94.0	74.4	44.9	43.1	14.8
108 年	52.6	91.8	75.2	45.0	42.0	13.6
7 月	51.7	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	57.3	92.4	78.1	46.4	45.4	11.4
10 月	56.9	92.2	76.6	47.3	44.5	11.3
11 月	55.9	91.5	75.6	46.2	44.5	11.7
12 月	53.6	91.3	75.1	44.8	43.1	10.4
109 年 1~7 月	52.1	90.6	74.4	41.6	42.3	10.5
1 月	48.7	91.2	74.0	40.6	42.7	10.5
2 月	40.1	87.6	65.2	35.4	37.1	9.4
3 月	51.0	90.9	74.2	42.5	39.5	10.1
4 月	55.9	91.4	75.5	44.7	42.9	11.1
5 月	56.1	91.4	75.3	42.9	43.6	11.2
6 月	54.1	90.1	76.1	40.3	42.7	10.9
7 月	55.0	90.2	76.7	43.1	45.4	10.9

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	109 年 7 月	
	金額 (億美元)	較 108 年同月增減率(%)
美國	141.2	22.2
中國大陸（含香港）	119.8	16.8
歐洲	89.2	18.2
東協	40.0	5.3
日本	23.9	-7.2

資料來源：經濟部統計處。

## (六) 投資

### 1、109年、110年國內投資成長率預估為4.65%、1.86%

- (1) 民間投資方面，國內半導體廠商資本支出續增，臺商回流國內投資逐步落實，離岸風電與太陽光電等綠能設施持續擴建，電信業者5G網路加速布建，以及危老重建與都更等投資活動積極推展，可望維繫投資動能，預測109年民間投資實質成長2.41%，110年續成長2.10%。
- (2) 公共投資方面，政府賡續執行前瞻基礎建設計畫及加速推動公共建設，預測109年政府及公營事業投資分別實質成長10.88%及26.39%；110年續成長0.79%及1.00%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位：億元；%

年(月)	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>105年</b>	<b>38,076</b>	<b>3.44</b>	<b>31,728</b>	<b>4.08</b>	<b>1,866</b>	<b>-3.89</b>	<b>4,481</b>	<b>1.75</b>
<b>106年</b>	<b>37,959</b>	<b>-0.26</b>	<b>31,322</b>	<b>-1.16</b>	<b>1,843</b>	<b>0.51</b>	<b>4,794</b>	<b>5.82</b>
<b>107年</b>	<b>39,905</b>	<b>2.95</b>	<b>32,707</b>	<b>2.25</b>	<b>2,137</b>	<b>14.42</b>	<b>5,061</b>	<b>3.10</b>
<b>108年</b>	<b>44,297</b>	<b>9.05</b>	<b>36,579</b>	<b>9.86</b>	<b>2,193</b>	<b>1.31</b>	<b>5,525</b>	<b>7.06</b>
第1季	10,439	6.55	9,113	6.88	333	4.62	994	4.29
第2季	10,771	11.44	8,969	11.44	517	11.08	1,284	11.59
第3季	11,242	3.71	9,446	4.06	449	-9.57	1,346	6.25
第4季	11,844	14.66	9,050	18.21	894	1.06	19,00	6.15
<b>109年(f)</b>	<b>46,287</b>	<b>4.65</b>	<b>37,384</b>	<b>2.41</b>	<b>2,753</b>	<b>26.39</b>	<b>6,150</b>	<b>10.88</b>
第1季(r)	11,098	6.32	9,568	5.04	384	16.90	1,146	14.69
第2季(p)	10,992	2.73	8,906	0.03	745	46.91	1,342	4.26
第3季(f)	12,113	8.01	10,060	6.82	581	30.26	1,471	8.98
第4季(f)	12,084	1.81	8,850	-2.35	1,043	16.52	2,191	14.76
<b>110年(f)</b>	<b>47,492</b>	<b>1.86</b>	<b>38,440</b>	<b>2.10</b>	<b>2,797</b>	<b>1.00</b>	<b>6,255</b>	<b>0.79</b>
第1季(f)	11,298	1.31	9,752	1.46	399	3.51	1,147	-0.66
第2季(f)	11,560	3.94	9,420	4.54	741	-1.48	1,400	3.05
第3季(f)	12,235	0.21	10,124	-0.13	594	1.38	1,517	2.11
第4季(f)	12,399	2.09	9,144	2.82	1,063	1.64	2,191	-0.74

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，109年8月14日。

## 2、109年7月僑外直接投資金額5.64億美元，增加20.25%

109年7月核准僑外直接投資件數為260件，核准投資金額5.64億美元，較上年同月增加20.25%。累計1至7月核准僑外直接投資件數為1,948件，核准投資金額44.03億美元，較上年同期增加10.56%。若就地區觀之，以丹麥(25.31%)、加勒比海英國屬地(19.88%，主要為英屬維京群島、英屬開曼群島)、日本(15.64%)、盧森堡(11.05%)及香港(6.06%)分居前5名，合計約占本期僑外投資總額的77.94%；若就業別觀之，以金融及保險業(20.41%)、電力及燃氣供應業(19.21%)、批發及零售業(13.68%)、電子零組件製造業(12.26%)及不動產業(8.48%)分居前5名，合計約占本期僑外投資總額的74.04%。

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，109年7月外資投資我國股市淨匯入金額9.3億美元。

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>104 年</b>	<b>47.97</b>	<b>14.03</b>	<b>1.00</b>	<b>20.50</b>
<b>105 年</b>	<b>110.37</b>	<b>55.53</b>	<b>4.25</b>	<b>11.20</b>
<b>106 年</b>	<b>75.13</b>	<b>85.25</b>	<b>4.92</b>	<b>7.00</b>
<b>107 年</b>	<b>114.40</b>	<b>-100.91</b>	<b>5.98</b>	<b>11.20</b>
<b>108 年</b>	<b>111.96</b>	<b>158.88</b>	<b>1.60</b>	<b>0.50</b>
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	42.81	0.00	0.00
11 月	4.02	29.48	1.60	0.00
12 月	9.87	38.50	0.00	0.00
<b>109 年 1~7 月</b>	<b>44.03</b>	<b>-117.59</b>	<b>10.42</b>	<b>5.00</b>
1 月	9.98	12.81	1.32	3.00
2 月	4.71	-38.95	0.00	0.00
3 月	9.53	-103.95	9.10	2.00
4 月	5.45	-4.29	0.00	0.00
5 月	4.53	-33.99	0.00	0.00
6 月	4.18	41.48	0.00	0.00
7 月	5.64	9.3	0.00	0.00

資料來源：金管會、經濟部投審會。

## (七) 物價

### 1、109年7月CPI下跌0.52%，WPI下跌9.15%

109年7月CPI較上年同月下跌0.52%，主因油料費、燃氣及蔬菜價格下跌，加以旅館住宿費及通訊費調降所致，惟水果及個人隨身用品價格上漲，抵銷部分跌幅；若扣除食物，跌0.92%，若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心CPI)，則漲0.14%。累計1至7月CPI較上年同期下跌0.27%。

109年7月WPI較上年同月下跌9.15%。累計1至7月WPI較上年同期下跌8.34%。

### 2、109年7月進口物價下跌11.78%，出口物價下跌8.65%

109年7月以新臺幣計價之進口物價指數，較上月上漲1.37%，較上年同月下跌11.78%，若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月升值5.25%)，7月以美元計價之指數則較上年同月跌7.14%，主因礦產品跌幅較大，加以化學或有關工業產品，與基本金屬及其製品等價格亦跌所致。

109年7月以新臺幣計價之出口物價指數與上月持平，較上年同月下跌8.65%，若剔除匯率變動因素，7月以美元計價之指數較上年同月跌3.86%，主因礦產品跌幅較大，加以化學或有關工業產品，與塑、橡膠及其製品等價格亦跌所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

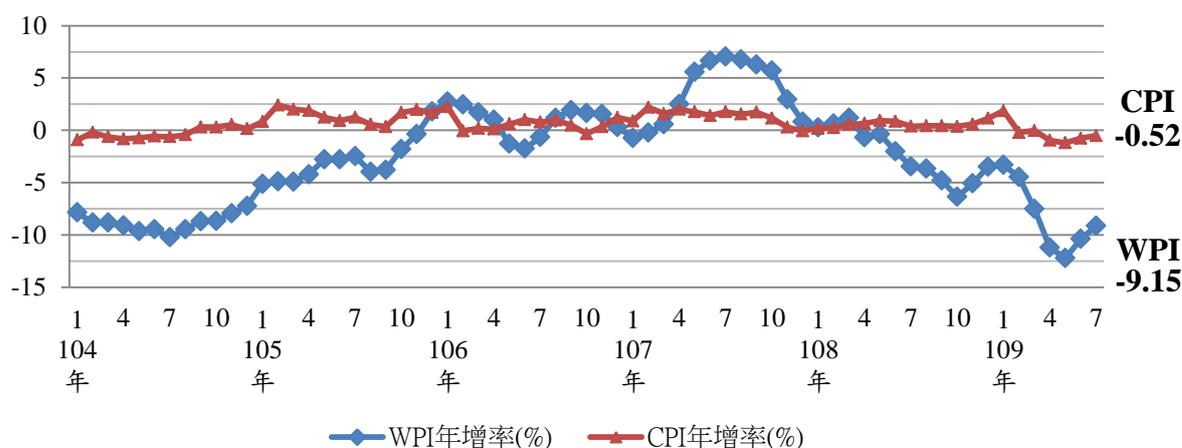


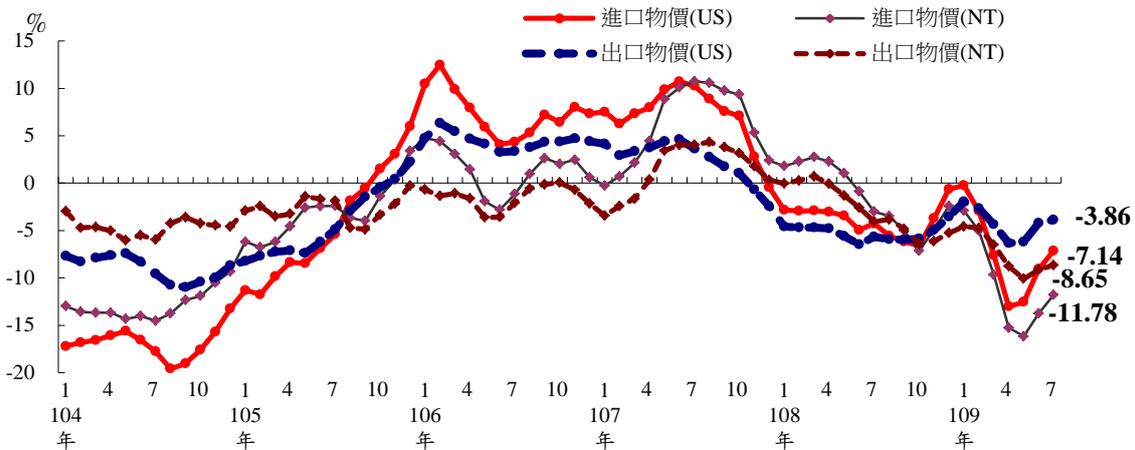
表 2-7-1 物價變動

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)
<b>104年</b>	<b>-0.30</b>	<b>-1.55</b>	<b>0.78</b>	<b>-8.85</b>	<b>-9.55</b>	<b>-12.94</b>	<b>-4.67</b>
<b>105年</b>	<b>1.39</b>	<b>-0.07</b>	<b>0.84</b>	<b>-2.98</b>	<b>-3.22</b>	<b>-3.08</b>	<b>-2.70</b>
<b>106年</b>	<b>0.62</b>	<b>1.02</b>	<b>1.04</b>	<b>0.90</b>	<b>3.44</b>	<b>1.36</b>	<b>-1.46</b>
<b>107年</b>	<b>1.35</b>	<b>1.42</b>	<b>1.21</b>	<b>3.63</b>	<b>3.73</b>	<b>6.14</b>	<b>1.45</b>
<b>108年</b>	<b>0.56</b>	<b>0.15</b>	<b>0.49</b>	<b>-2.26</b>	<b>-2.40</b>	<b>-1.47</b>	<b>-2.82</b>
7月	0.38	-0.01	0.33	-3.57	-3.63	-2.67	-3.99
8月	0.43	-0.16	0.39	-3.66	-3.63	-3.47	-3.83
9月	0.42	-0.06	0.51	-4.80	-4.54	-5.00	-4.81
10月	0.37	-0.03	0.63	-6.37	-5.39	-7.16	-6.43
11月	0.58	0.18	0.54	-5.08	-3.89	-4.90	-6.13
12月	1.14	0.58	0.57	-3.48	-2.30	-2.42	-5.26
<b>109年 1~7月</b>	<b>-0.27</b>	<b>-0.71</b>	<b>0.24</b>	<b>-8.34</b>	<b>-6.73</b>	<b>-10.71</b>	<b>-7.51</b>
1月	1.86	1.65	1.34	-3.32	-2.12	-2.90	-4.57
2月	-0.21	-0.82	-0.37	-4.48	-3.53	-5.02	-4.74
3月	-0.03	-0.55	0.32	-7.51	-6.36	-9.68	-6.49
4月	-0.97	-1.66	0.05	-11.22	-9.88	-15.17	-8.77
5月	-1.21	-1.69	0.07	-12.23	-10.24	-16.38	-10.09
6月	-0.77	-0.98	0.12	-10.39	-8.06	-13.75	-9.23
7月	-0.52	-0.92	0.14	-9.15	-6.79	-11.78	-8.65

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	服務	
			耐用性消費品		居住服務	交通及通訊服務
<b>104 年</b>	<b>-0.30</b>	<b>-1.98</b>	<b>-0.84</b>	<b>0.96</b>	<b>0.91</b>	<b>0.72</b>
<b>105 年</b>	<b>1.39</b>	<b>2.22</b>	<b>-0.38</b>	<b>0.79</b>	<b>0.84</b>	<b>0.24</b>
<b>106 年</b>	<b>0.62</b>	<b>0.09</b>	<b>-0.35</b>	<b>1.01</b>	<b>0.91</b>	<b>0.40</b>
<b>107 年</b>	<b>1.35</b>	<b>2.03</b>	<b>-1.11</b>	<b>0.92</b>	<b>0.85</b>	<b>0.12</b>
<b>108 年</b>	<b>0.56</b>	<b>0.44</b>	<b>-0.29</b>	<b>0.68</b>	<b>0.83</b>	<b>-1.48</b>
7 月	0.38	0.15	0.07	0.60	0.76	-1.35
8 月	0.43	0.49	0.47	0.38	0.76	-2.18
9 月	0.42	0.23	0.34	0.60	0.75	-1.95
10 月	0.37	0.00	-0.17	0.73	0.74	-1.35
11 月	0.58	0.43	-0.14	0.72	0.78	-1.81
12 月	1.14	1.67	0.17	0.65	0.91	-1.97
<b>109 年 1~7 月</b>	<b>-0.27</b>	<b>-0.64</b>	<b>-0.04</b>	<b>0.00</b>	<b>0.88</b>	<b>-2.03</b>
1 月	1.86	1.63	0.05	1.99	1.17	-1.12
2 月	-0.21	0.69	0.01	-1.07	0.69	-2.61
3 月	-0.03	-0.37	-0.11	0.22	0.93	-1.72
4 月	-0.97	-1.71	0.14	-0.34	0.88	-2.74
5 月	-1.21	-2.36	-0.24	-0.21	0.84	-2.04
6 月	-0.77	-1.44	-0.13	-0.17	0.84	-2.02
7 月	-0.52	-0.77	0.00	-0.34	0.85	-1.97

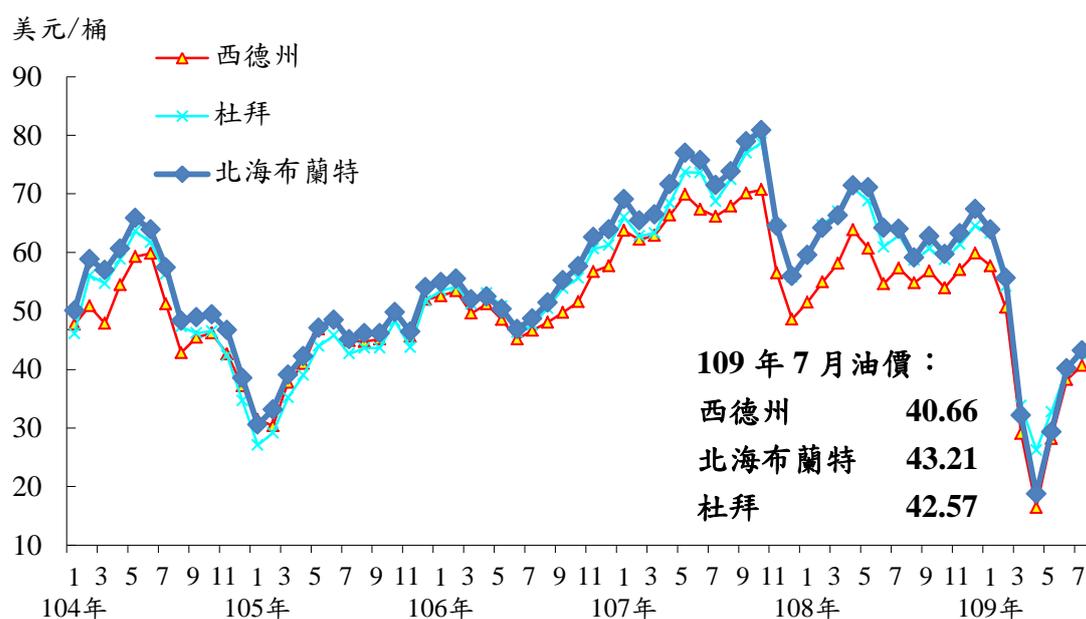
資料來源：行政院主計總處。

### 3、109年7月美國西德州原油月均價每桶40.66美元

109年7月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶40.66美元，較上月每桶38.25美元，上漲6.30%；北海布蘭特(Brent)及杜拜價格亦分別上漲7.54%及6.40%。

美國能源資訊署(EIA)2020年8月發布之「Short-Term Energy Outlook(STEO)」，預估2020年WTI第3季季均價每桶約40.57美元，Brent第3季季均價則在每桶約40.08美元的水準。

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動



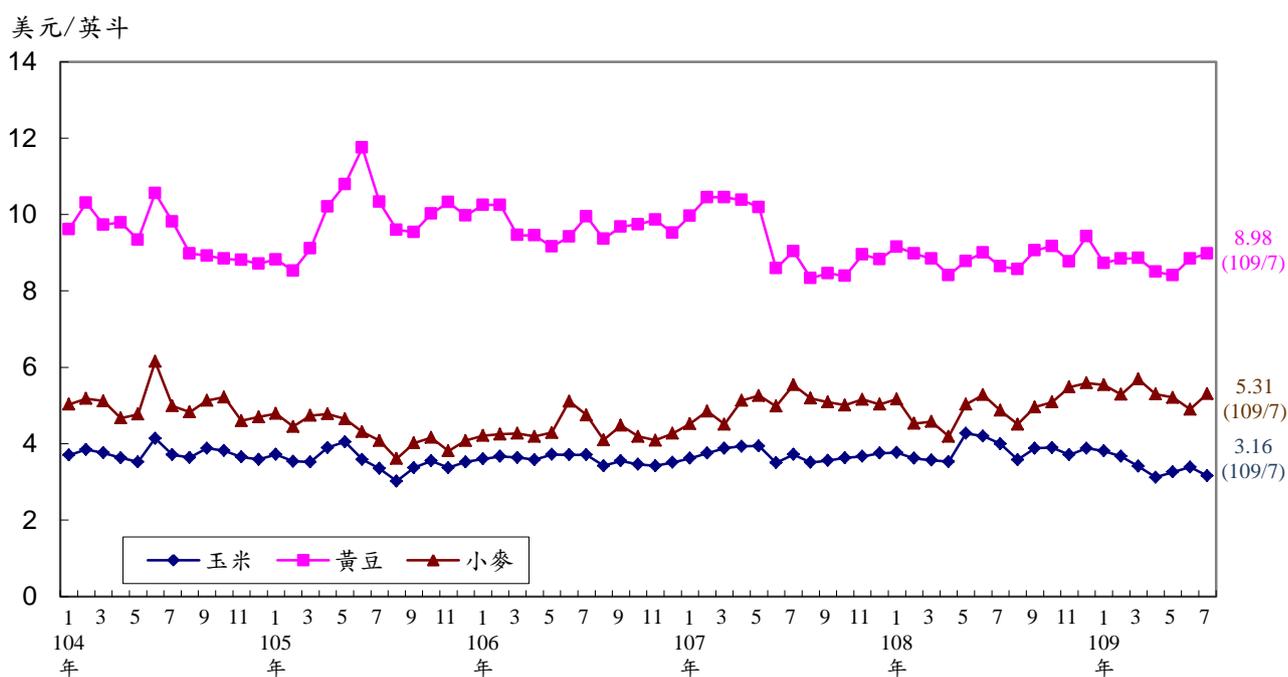
資料來源：經濟部能源局。

#### 4、109年7月黃豆及小麥期貨價格較上月上漲，玉米則下跌

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。109 年 7 月為 8.98 美元，較上月上漲 1.6%，較上年同月上漲 3.9%。
- 小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。109 年 7 月為 5.31 美元，較上月上漲 8.4%，較上年同月上漲 9.0%。
- 玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。109 年 7 月為 3.16 美元，較上月下跌 6.8%，較上年同月下跌 21%。

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、109年7月M1B及M2 年增率均上升

109年7月M1B及M2年增率分別上升為10.30%及5.89%，主要受資金淨匯入，以及放款與投資成長增加之影響。

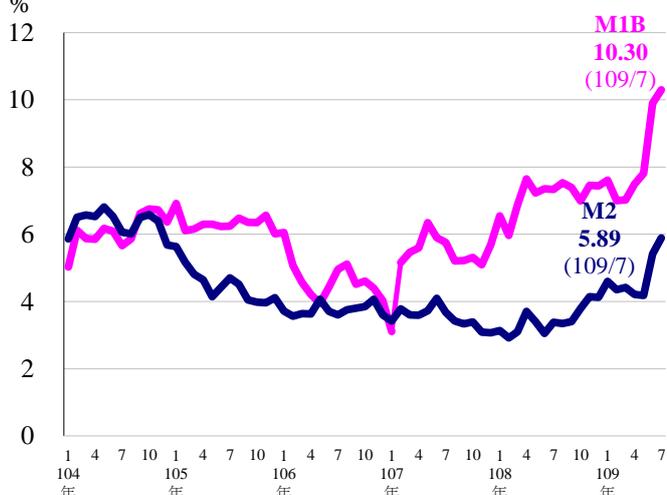


表 2-8-1 金融指標

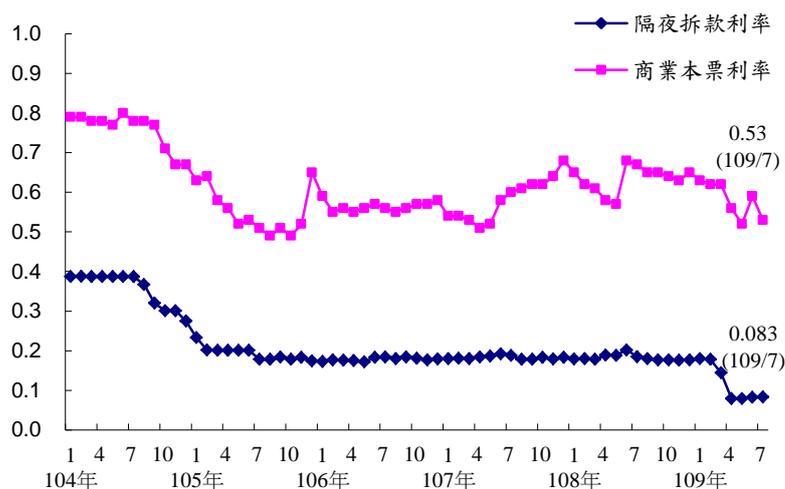
年(月)	貨幣供給M2年增率(%)	貨幣供給M1A年增率(%)	貨幣供給M1B年增率(%)	新臺幣兌美元平均匯率	金融業隔夜拆款利率(%)
104年	6.34	6.53	6.10	31.898	0.356
105年	4.51	7.11	6.33	32.318	0.193
106年	3.75	3.29	4.65	30.484	0.178
107年	3.52	6.79	5.32	30.156	0.183
108年	3.46	6.61	7.15	30.927	0.182
7月	3.38	5.66	7.33	31.089	0.185
8月	3.35	7.45	7.53	31.413	0.180
9月	3.40	7.31	7.39	31.142	0.177
10月	3.79	6.32	6.99	30.731	0.177
11月	4.14	7.00	7.46	30.479	0.176
12月	4.12	7.47	7.44	30.927	0.177
109年 1~7月	4.72	7.91	8.17	29.972	0.118
1月	4.60	6.64	7.61	30.045	0.180
2月	4.35	6.99	7.00	30.191	0.178
3月	4.42	7.73	7.02	30.205	0.144
4月	4.21	7.31	7.50	30.089	0.079
5月	4.18	7.13	7.81	29.957	0.079
6月	5.42	9.76	9.90	29.752	0.082
7月	5.89	9.80	10.30	29.563	0.083

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。

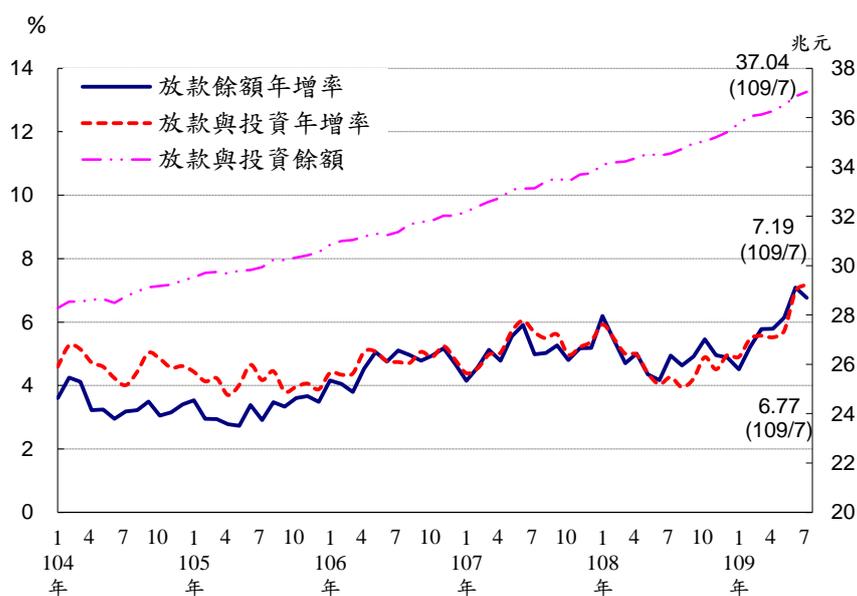
## 2、109年7月市場利率

貨幣市場方面，109年7月金融業隔夜拆款利率0.083%，高於上月0.082%；初級市場商業本票30天期利率0.53%，低於上月0.59%。



## 3、109年7月主要金融機構放款及投資

109年7月主要金融機構放款與投資餘額為37.04兆元，較上月增加0.17兆元，年增率7.19%；其中，放款餘額30.21兆元，較上月增加0.07兆元，年增率6.77%。

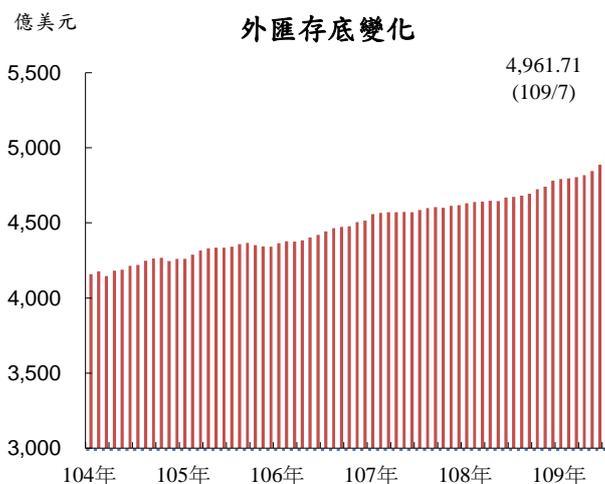


## 4、109年7月平均新臺幣對美元匯率為29.563

109年7月新臺幣對美元平均匯率為29.563，較上月匯率29.752升值0.64%，較上年同月匯率31.089升值5.16%。

## 5、109年7月底外匯存底為4,961.71億美元

109年7月底，我國外匯存底金額為4,961.71億美元，較上月底增加74.80億美元，主要來自於外匯存底投資運用收益；歐元等貨幣對美元升值，以該等貨幣持有之外匯折成美元後，金額增加；以及資金大量匯入，導致外匯市場過度波動，央行進場調節。



## 6、109年7月臺灣加權股價平均收盤指數為12,256.21

臺灣股票市場109年7月平均股價收盤指數為12,256.21，較上月平均收盤指數11,489.68上漲6.67%，較上年同月10,845.70上漲13.01%。



## (九) 就業薪資

### 1、109年7月失業率為4.00%，較上年同月上升0.18個百分點

- 勞動力為1,197.7萬人，較上年同月增加0.08%；勞動力參與率為59.20%，較上年同月減少0.08個百分點。
- 就業人數為1,149.8萬人，較上年同月減少0.11%。
- 失業人數為47.9萬人，失業率為4.00%，較上年同月上升0.18個百分點。
- 就業結構：農業54.7萬人(占4.76%)，工業407.2萬人(占35.41%)，服務業688.0萬人(占59.84%)。

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>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>
<b>105年</b>	<b>1,172.7</b>	<b>1,126.7</b>	<b>46.0</b>	<b>58.75</b>	<b>55.7</b>	<b>404.3</b>	<b>302.8</b>	<b>666.7</b>	<b>3.92</b>	<b>12.12</b>	<b>4.08</b>	<b>2.15</b>
<b>106年</b>	<b>1,179.5</b>	<b>1,135.2</b>	<b>44.3</b>	<b>58.83</b>	<b>55.7</b>	<b>406.3</b>	<b>304.5</b>	<b>673.2</b>	<b>3.76</b>	<b>11.92</b>	<b>3.93</b>	<b>1.99</b>
<b>107年</b>	<b>1,187.4</b>	<b>1,143.4</b>	<b>44.0</b>	<b>58.99</b>	<b>56.1</b>	<b>408.3</b>	<b>306.4</b>	<b>679.0</b>	<b>3.71</b>	<b>11.54</b>	<b>3.86</b>	<b>2.00</b>
<b>108年</b>	<b>1,194.6</b>	<b>1,150.0</b>	<b>44.6</b>	<b>59.17</b>	<b>55.9</b>	<b>409.2</b>	<b>306.6</b>	<b>684.9</b>	<b>3.73</b>	<b>11.88</b>	<b>3.87</b>	<b>1.94</b>
7月	1,196.8	1,151.1	45.7	59.28	55.9	409.5	306.5	685.7	3.82	12.25	3.92	2.00
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
9月	1,196.2	1,150.7	45.5	59.22	55.7	409.5	306.6	685.5	3.80	12.55	3.93	1.88
10月	1,196.8	1,151.7	45.1	59.24	55.6	409.7	306.4	686.4	3.77	12.48	3.89	1.87
11月	1,197.3	1,152.6	44.7	59.25	55.5	409.4	306.3	687.7	3.73	12.17	3.88	1.87
12月	1,197.0	1,153.1	43.9	59.22	55.4	409.2	305.9	688.5	3.67	11.72	3.84	1.87
<b>109年1~7月</b>	<b>1,196.0</b>	<b>1,149.7</b>	<b>46.3</b>	<b>59.12</b>	<b>54.8</b>	<b>408.0</b>	<b>304.5</b>	<b>686.9</b>	<b>3.87</b>	<b>11.42</b>	<b>3.99</b>	<b>2.33</b>
1月	1,197.2	1,153.6	43.6	59.21	55.2	409.3	305.8	689.1	3.64	11.61	3.82	1.86
2月	1,196.6	1,152.3	44.3	59.16	55.1	408.8	305.4	688.5	3.70	11.45	3.90	1.97
3月	1,195.7	1,151.3	44.5	59.11	55.0	408.6	305.2	687.7	3.72	11.16	3.89	2.10
4月	1,194.8	1,146.7	48.1	59.06	54.7	407.7	304.5	684.3	4.03	11.15	4.17	2.55
5月	1,194.8	1,146.2	48.6	59.06	54.5	407.1	303.9	684.7	4.07	11.21	4.21	2.61
6月	1,195.0	1,147.7	47.3	59.07	54.6	407.3	303.8	685.8	3.96	11.52	3.97	2.58
7月	1,197.7	1,149.8	47.9	59.20	54.7	407.2	303.8	688.0	4.00	11.82	3.95	2.64
較108年同月變動 (%或百分點)	0.08	-0.11	4.81	-0.08*	-2.16	-0.57	-1.05	0.33	0.18*	-0.43*	0.03*	0.64*
累計較108年同期 變動(%或百分點)	0.27	0.10	4.92	0.13*	-2.40	-0.23	-0.68	0.50	0.17*	-0.14*	0.15*	0.35*

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

109年7月國內經季節調整後之失業率為3.90%，低於香港、南韓、美國及加拿大。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	108年							109年							上年當月 (變動百分點*)
	7月	8月	9月	10月	11月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	
臺灣	3.73	3.73	3.74	3.73	3.73	3.72	3.73	3.71	3.70	3.76	4.10	4.16	3.97	3.90	3.73(↑0.17)
香港	2.9	2.9	2.9	3.1	3.2	3.3	2.9	3.4	3.7	4.2	5.2	5.9	6.2	6.1	2.9(↑3.2)
日本	2.3	2.3	2.4	2.4	2.2	2.2	2.4	2.4	2.4	2.5	2.6	2.9	2.8		2.3(↑0.5)
南韓	4.0	3.1	3.4	3.5	3.6	3.7	3.8	4.0	3.3	3.8	3.8	4.5	4.3	4.2	4.0(↑0.2)
新加坡			3.2			3.2	3.1			3.3			3.9		3.1(↑0.8)
美國	3.7	3.7	3.5	3.6	3.5	3.5	3.7	3.6	3.5	4.4	14.7	13.3	11.1	10.2	3.7(↑6.5)
加拿大	5.7	5.7	5.5	5.6	5.9	5.6	5.7	5.5	5.6	7.8	13.0	13.7	12.3	10.9	5.7((↑5.2)
德國	3.0	3.1	3.1	3.2	3.2	3.3	3.2	3.4	3.6	3.8	3.9	4.1	4.2		3.1(↑1.1)

註：1.各國失業率為季節調整後資料。

2.香港失業率係3個月平均值。

3.新加坡失業率係不含外籍就業者在內之居民失業率。

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、109年6月工業及服務業總薪資較上年同月增加4.09%

—109年6月工業及服務業每人每月總薪資平均為50,581元，較上年同月增加4.09%；其中，經常性薪資為42,352元，增加1.41%。

—109年6月製造業總薪資為49,262元，較上年同月增加2.88%；電力及燃氣供應業、金融及保險業總薪資分別為77,903元及84,405元，各增加3.21%及10.38%。

—109年1至6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56,355元，實質經常性薪資為41,432元，分別較上年同期增加1.25%及1.70%。

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)
	總薪資	經常性薪資			
<b>104 年</b>	<b>49,024</b>	<b>38,712</b>	<b>48,713</b>	<b>96,595</b>	<b>84,742</b>
<b>105 年</b>	<b>49,266</b>	<b>39,213</b>	<b>49,162</b>	<b>94,453</b>	<b>85,452</b>
<b>106 年</b>	<b>50,480</b>	<b>39,928</b>	<b>50,678</b>	<b>94,730</b>	<b>86,425</b>
<b>107 年</b>	<b>52,407</b>	<b>40,959</b>	<b>52,948</b>	<b>96,054</b>	<b>89,215</b>
<b>108 年</b>	<b>53,657</b>	<b>41,883</b>	<b>53,776</b>	<b>96,137</b>	<b>93,059</b>
6 月	48,595	41,782	47,883	75,480	76,465
7 月	53,133	41,953	60,051	116,506	74,906
8 月	50,956	42,102	51,930	74,497	84,923
9 月	49,325	41,872	50,260	73,709	74,150
10 月	46,865	42,075	46,679	71,523	67,081
11 月	47,930	42,098	48,883	99,306	67,545
12 月	54,310	42,492	51,327	77,543	84,392
<b>109 年 1~6 月</b>	<b>57,505</b>	<b>42,277</b>	<b>56,568</b>	<b>86,127</b>	<b>113,621</b>
1 月	99,084	42,359	99,693	149,046	261,651
2 月	49,559	42,315	50,605	71,658	76,042
3 月	47,884	42,306	45,955	74,587	76,272
4 月	48,067	42,129	45,650	72,915	90,008
5 月	49,559	42,197	48,189	70,829	93,344
6 月	50,581	42,352	49,262	77,903	84,405
較 108 年同月 變動(%)	4.09	1.41	2.88	3.21	10.38
累計較 108 年同期 變動(%)	1.03	1.47	0.95	-19.47	2.57

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

—2020年1至7月固定資產投資(不含農戶)金額為32兆9,214億人民幣，較上年同期減少1.6%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

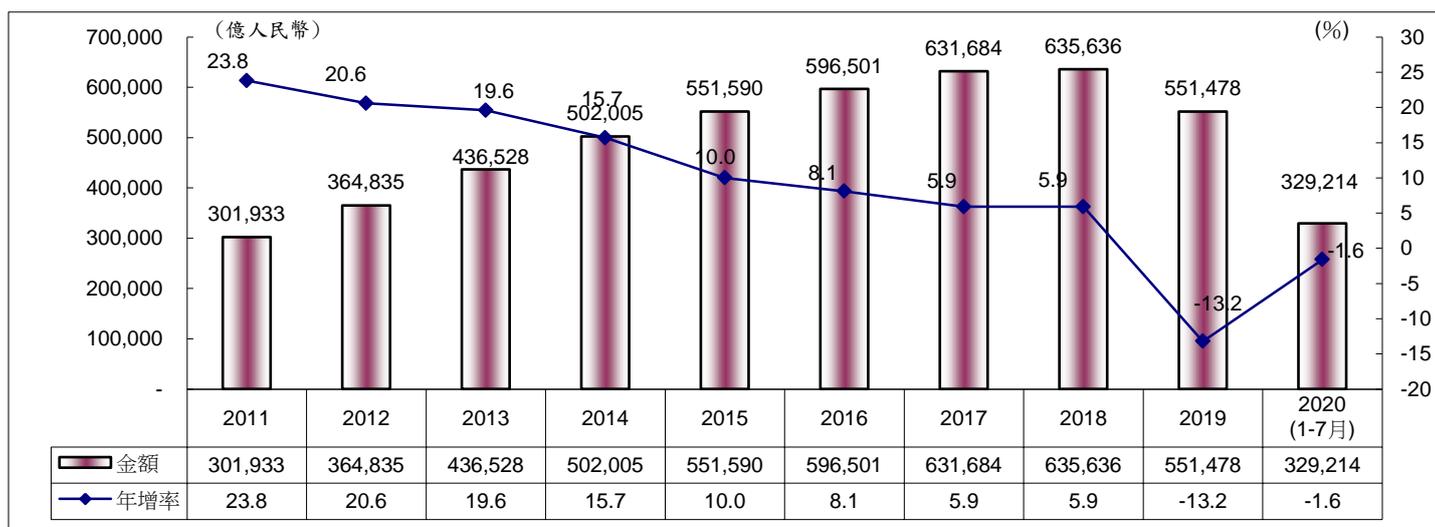


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

年(月)	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
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	551,478	-13.2	—	—	—	—
2020年1~7月	329,214	-1.6	—	—	—	—

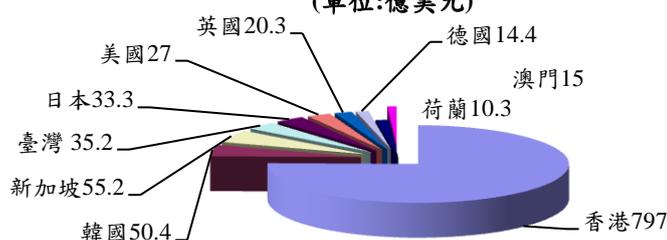
註：中國大陸國家統計局自2011年4月起，公布之固定資產投資數據不含農戶。

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

- 2020年1月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業3,485家，較上年同月減少25.0%；2020年7月實際利用外資金額為90.5億美元，較上年同月增加12.2%。
- 2019年12月外資企業進出口總額1,591.3億美元，較上年同月增加1.0%。其中，出口額833億美元，減少6.5%，占整體出口比重為35.1%；進口額757億美元，增加10.7%，比重為39.7%。

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%  
(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、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；%

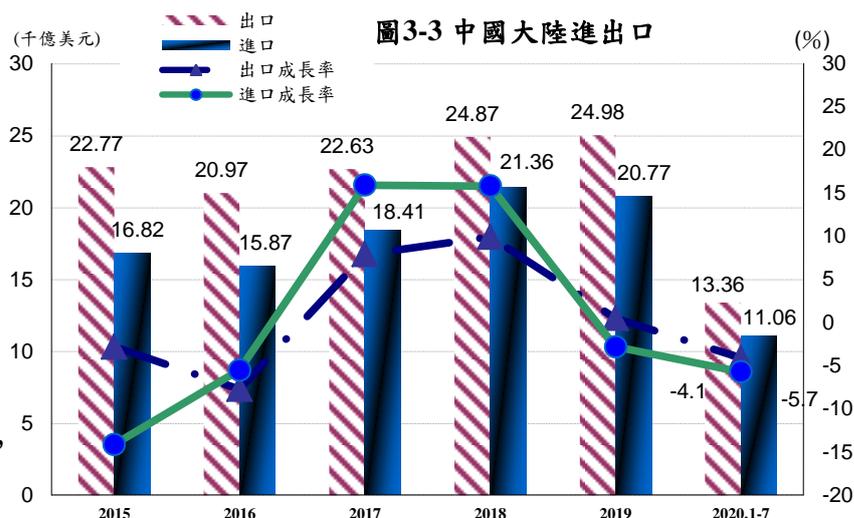
年(月)	新批設 家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	年增率	出口金額	年增率	進口金額	年增率
2015年	26,575	1,262.7	5.6	10,047	-6.5	8,299	-8.7
2016年	27,900	1,260.1	-0.2	9,168	-8.7	7,703	-7.1
2017年	35,652	1,310.4	4.0	9,776	6.6	8,616	11.8
2018年	60,533	1,349.7	3.0	10,360	5.9	9,321	8.18
2019年	41,000	1,381.4	2.4	9,661	-6.7	8,578	-7.9
7月	3,919	80.7	-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
11月	3,340	136.2	0.1	850	-11.5	761	-3.3
12月	4,253	137.5	0.3	833	-6.5	757	10.7
2020年1~7月	—	769.8	-2.3	—	—	—	—
1月	3,485	126.8	2.2	—	—	—	—
2月	—	—	—	—	—	—	—
3月	—	—	—	—	—	—	—
4月	—	—	—	—	—	—	—
5月	—	98.7	4.2	—	—	—	—
6月	—	167.2	3.7	—	—	—	—
7月	—	90.5	12.2	—	—	—	—

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

—2020年7月中國大陸進出口總值為4,129.3億美元，較上年同月增加3.4%。其中，出口額為2,376.3億美元，增加7.2%；進口額為1,753.0億美元，減少1.4%，出超623.3億美元。



—2020年7月與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額，分別為586.1億美元、550.1億美元、589.1億美元及271.8億美元，並較上月分別增加7.4%、9.5%、6.0%及4.1%。

表3-3 中國大陸進出口貿易統計 單位：億美元；%

年(月)	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
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	-6.8	20,974.4	-7.7	15,874.8	-5.5	5,099.6
2017年	41,044.7	11.4	22,634.9	7.9	18,409.8	15.9	4,225.1
2018年	46,230.4	12.6	24,874.0	9.9	21,356.4	15.8	3,517.6
2019年	45,753.0	-1.0	24,984.1	0.5	20,768.9	-2.8	4,215.1
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
11月	4,047.5	-0.5	2,217.4	-1.1	1,830.1	0.3	387.3
12月	4,285.0	11.3	2,376.5	7.6	1,908.5	16.3	467.9
2020年1~7月	24,426.3	-4.8	13,363.8	-4.1	11,062.5	-5.7	2,301.3
1月	—	—	—	—	—	—	—
2月	—	—	—	—	—	—	—
3月	3,504.0	-4.0	1,851.5	-6.6	1,652.5	-0.9	199.0
4月	3,552.2	-5.0	2,002.8	3.5	1,549.4	-14.2	453.4
5月	3,507.0	-9.3	2,068.1	-3.3	1,438.9	-16.7	629.3
6月	3,807.3	1.5	2,135.7	0.5	1,671.5	2.7	464.2
7月	4,129.3	3.4	2,376.3	7.2	1,753.0	-1.4	623.3

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

—2020年7月我對中國大陸投資件數為42件，金額為3.7億美元。累計1991年至2020年7月底，臺商赴中國大陸投資共計1,900.5億美元。(以上件數及金額均含經核准補辦案件)

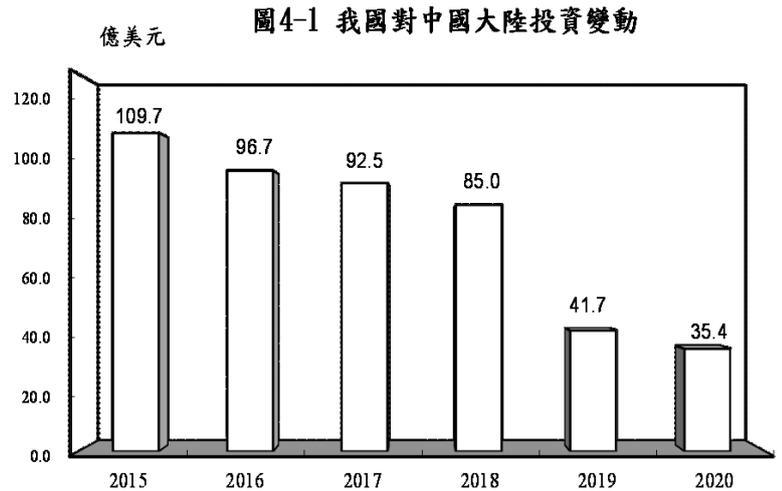


表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

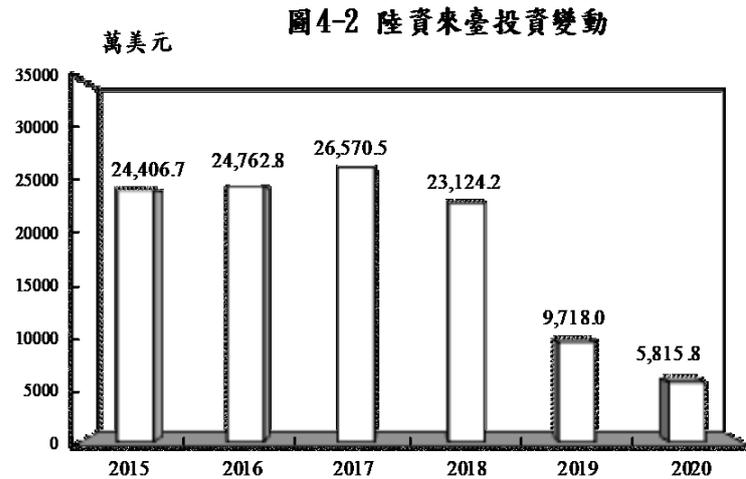
年(月)	數量(件)*	金額(億美元)*	變動率(%)	平均投資規模(萬美元)*
2015年	427	109.7	6.7	2,568.0
2016年	323	96.7	-11.8	2,994.0
2017年	580	92.5	-4.4	1,594.6
2018年	726	85.0	-8.1	1,170.5
2019年	610	41.7	-50.9	684.1
7月	58	2.5	-74.7	426.1
8月	57	2.6	-66.4	452.1
9月	48	2.4	-57.4	495.3
10月	51	3.8	-4.0	744.5
11月	62	5.2	-47.0	844.3
12月	52	4.5	-21.0	862.4
2020年	287	35.4	52.2	1,233.4
1月	42	5.4	40.5	1,280.3
2月	40	7.0	9.0	1,742.2
3月	49	7.7	278.8	1,581.3
4月	44	3.7	60.4	844.1
5月	39	2.9	-34.7	749.0
6月	31	5.0	186.0	1,603.6
7月	42	3.7	49.6	880.4
1991年以來	44,212	1,900.5	—	429.9

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

- 2020年7月陸資來臺投資件數為9件，金額為860.5萬美元。累計2009年6月30日至2020年7月底，陸資來臺投資計1,436件，金額為23.4億美元。
- 2009年6月30日至2020年7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6.83億美元(29.15%)、電子零組件製造業2.84億美元(12.11%)及銀行業2.01億美元(8.6%)。



**表 4-2 陸資來臺投資概況**

年(月)	數量(件)	金額(萬美元)	變動率(%)	平均投資規模(萬美元)
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
2019年	143	9,718.0	-58.0	68.0
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
11月	14	372.8	-81.4	26.6
12月	8	289.0	-82.2	36.1
2020年	65	5,815.8	-3.8	89.5
1月	6	229.5	-27.2	38.3
2月	10	2,017.2	374.3	201.7
3月	14	1,294.3	259.3	92.5
4月	11	642.9	-56.8	58.4
5月	6	558.1	140.6	93.0
6月	9	213.3	-88.9	23.7
7月	9	860.5	-33.6	95.6
2009年以來	1,436	234,312.9	—	163.2

資料來源：經濟部投審會。

## (二) 兩岸貿易

—2020年7月我對中國大陸(含香港)貿易總額為178.1億美元，較上年同月增加9.1%；其中出口額為125.8億美元，增加12.7%；進口額為52.3億美元，增加1.4%；貿易出超為73.5億美元，增加22.5%。

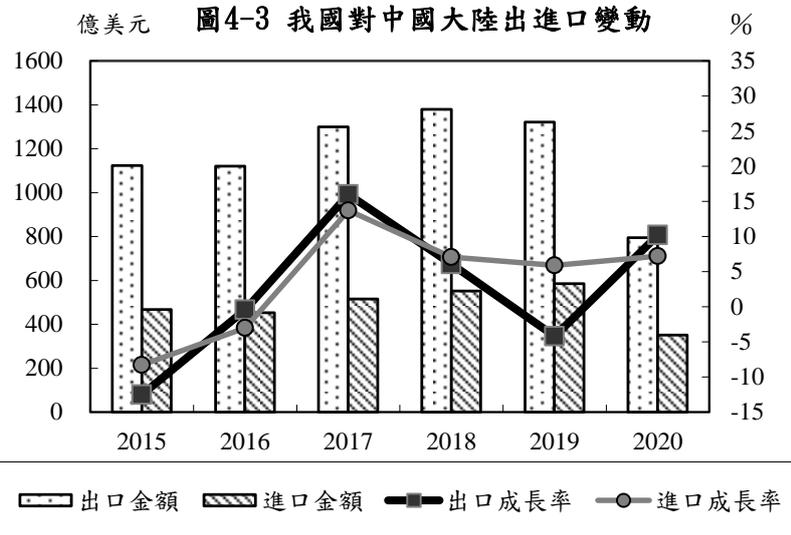


表 4-3 兩岸貿易概況

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
2015年	1,591.2	-11.3	30.6	1,123.9	-12.5	39.5	467.3	-8.3	19.8	656.5	-15.3
2016年	1,573.1	-1.2	30.9	1,119.9	-0.4	40.1	453.3	-3.0	19.8	666.7	1.5
2017年	1,814.6	15.1	31.7	1,299.1	16.0	41.2	515.5	13.7	20.0	783.6	17.5
2018年	1,931.0	6.2	31.2	1,379.0	6.1	41.3	552.0	7.1	19.4	827.0	5.5
2019年	1,906.0	-1.3	31.0	1,321.5	-4.2	40.1	584.5	5.9	20.5	737.0	-10.9
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
11月	172.9	6.9	32.7	123.5	8.0	43.2	49.4	4.8	20.3	74.1	10.3
12月	176.8	8.9	31.3	122.3	6.2	41.5	54.5	15.5	20.2	67.8	-0.3
2020年	1,145.4	9.3	33.1	794.3	10.2	42.7	351.1	7.2	22.0	443.1	12.8
1月	142.0	-11.7	30.4	94.6	-7.8	37.7	47.4	-18.4	21.9	47.2	6.0
2月	131.2	31.0	27.6	98.0	31.5	38.6	33.1	29.7	15.0	64.9	32.4
3月	173.0	5.2	32.2	117.4	3.4	41.5	55.6	9.5	21.8	61.8	-1.5
4月	167.1	15.0	34.7	112.1	14.0	44.4	55.0	17.4	24.0	57.1	10.7
5月	176.4	12.1	35.8	121.2	10.3	44.9	55.2	16.4	24.8	66.0	5.8
6月	177.6	13.1	35.9	125.2	13.8	46.1	52.4	11.4	23.5	72.8	15.6
7月	178.1	9.1	34.9	125.8	12.7	44.6	52.3	1.4	22.9	73.5	22.5

資料來源：財政部進出口海關統計。

## 肆、專論

### 中國大陸電子商務市場發展現況及趨勢<sup>1</sup>

#### 一、前言

中國大陸電子商務自 2015 年以來，市場規模穩居全球第一，其網路零售總額及成長率遙遙領先美、英、日等主要國家，去(2019)年其電商交易額達到新高 34.81 兆人民幣。

然而，隨著電商市場飽和，中國大陸進入「後電商」時代。平台獲取流量及客戶的成本越來越高，網路紅利觸頂，電商業面臨更嚴峻的廝殺，為求因應，電商業在技術、模式及供需關係出現變革，直播帶貨、社交電商、小程序<sup>2</sup>、C2M<sup>3</sup>及線上線下融合應用等模式成為未來「新零售」趨勢。

過去一年，中國大陸亦積極透過政策及立法，優化電商及跨境電商產業營商環境，包括去年起正式實施的電子商務法(下稱《電商法》)；今(2020)年 4 月新設 46 個「跨境電商綜合試驗區」，並對企業稅收、監管及便利化推出一系列輔助政策。

今年適逢武漢肺炎疫情蔓延，實體零售業及國際貿易受到嚴重衝擊，電商及跨境電商業逆勢崛起，成為主流消費管道。北京大學學者指出，中國大陸第 2 季經濟成長回溫的三大主因，除了政府投資及生產性重大項目恢復外，也歸功於線上經濟表現優異。後疫情時代，較去年大幅成長領域包括直播電商、社交電商、生鮮電商及跨境電商等，而電商及跨境電商亦成為刺

<sup>1</sup> 本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

<sup>2</sup> 小程序是一種不需下載安裝即可使用的應用程式。在電商應用上，不同於傳統店商業者須入駐店商平台，小程序屬於商家的私域平台，成本及競爭度較低。

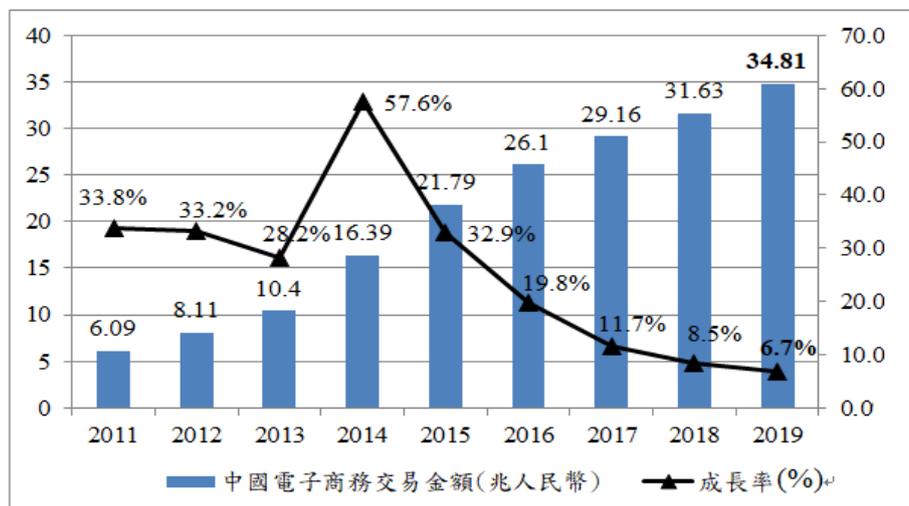
<sup>3</sup> C2M (Customer to Manufactory, 顧客對工廠)是指客戶直接向工廠下單，實現按需求反向定製生產的模式。其核心思維是大數據及定製化生產，並以顧客為中心、以數字化為基礎、以設計為方向。

激內需及穩外貿的重要主體。

## 二、中國大陸電商市場概況

### (一)發展現況

1、**交易規模**：中國大陸電商交易總額逐年增加，去年達到 34.81 兆人民幣，惟自 2014 年起成長速度逐年放緩，顯示中國大陸電商市場進入飽和期(如圖 1)。然而，其在社會消費品零售總額中的份額不斷上升，去年高達 25.8%，超越英國成為全球首位；在疫情催化下，今年 1 至 7 月實物商品網上零售額占社會消費品零售總額的 25.0%，顯示網路購物為中國大陸消費主流模式。



資料來源：商務部《中國電子商務報告 2019》

圖 1 2011-2019 年中國大陸電子商務交易額

2、**商品品類**：去年全年銷售量最佳的前三名為服裝鞋帽針織紡品 (24.5%)、日用品(15.3%)及家用電器語音像器材(12.4%)，而中西藥品、化妝品、菸酒及家具等成長速度均超過 30%。今年初疫情爆發，引發生鮮食品、保健品、中西藥品及娛樂產品等網路零售額爆發式成長，其中並以食品類成長幅度最大，今年 1 至 7 月食品類網路零售額較去年同期成長 38.2%。

**3、電商服務業(包括為電商提供支付、物流、訊息技術及代營運等服務)：**電商服務業去年營收額成長率(27.2%)已超過全國服務業之成長率(17.8%)，並逐漸成為中國大陸服務業重要組成成分(占8.4%)，同時帶動物流、訊息技術、相關服務及支撐行業從業人數成長。

## **(二)電商零售市場格局現況**

- 1、維持阿里巴巴(55.9%)、京東(16.7%)及拼多多(7.3%)三足鼎立格局：**過去一年市場格局出現顯著的變化，後來者拼多多加速侵蝕其他平台商的市占率。隨著中國大陸電商產業達到飽和，前兩大主流平台之營收成長率明顯下滑，阿里巴巴營收成長率下降至 42%，京東更跌到 20% 以下，並逐漸將其核心業務由電商轉向物流業(京東物流)，反觀拼多多成長速度高達 169.1%。
- 2、成交總額(GMV)方面，拼多多加速追上兩大主流電商：**去年 GMV 仍以阿里巴巴(5.72 兆人民幣)居於領先地位，然而京東(2.09 兆人民幣)及拼多多(1.01 兆人民幣，成長 113%)正加速追趕，拼多多破兆的速度較前兩大平台分別快了 9 年及 15 年，創下電商行業發展新速度。
- 3、在活躍用戶<sup>4</sup>上，拼多多加速趕超阿里巴巴：**截至去年底，拼多多的活躍用戶規模(5.85 億人，成長 39.67%)超越京東直逼阿里巴巴(7.11 億人)，其有望在今年追上阿里巴巴。另外，由於各平台用戶重疊度高，為了搶奪用戶，三大平台的「獲客成本」(新增活躍買家所需付出的營銷費用)皆有成長，然而拼多多(153 人民幣/人)遠低於阿里巴巴(535 人民幣/人)和京東(520 人民幣/人)，驗證了「社交型電商」的優勢—用最少的錢，招攬最多的客戶。

---

<sup>4</sup>這裡採年活躍用戶，指過去 1 年內，曾造訪過該電商網站或應用程式的不重複使用者。

### (三)疫情下電商出現新機遇

- 1、**疫情下電商逆勢崛起**：疫情下網購成為中國大陸日常消費新型態，以往電商輕度用戶大量轉至線上消費。今年第 1 季疫情高峰期，中國大陸網路零售市場雖也受到衝擊，然而相較於社會消費品零售總額較去年同期下降 19.0%，網路零售額僅微幅衰退 0.8%；且在食品類網購需求大幅提升之下，實物商品網路零售額更逆勢成長 5.9%，占社會消費品零售總額的 23.6%。隨著疫情趨緩，線上購物成為主流購物管道，物流業逐漸活絡，今年 1 至 7 月網路零售額成長 9.0%，實物商品網上零售額更成長 15.7%，為社會消費品零售總額貢獻比率高達 4 成，食品類一直是為最主要成長動力（成長 38.2%）。
- 2、**電商產業出現新業態**：對電商產業而言，疫情為網路購物注入新活水，同時也刺激平台業者間加速競爭，進而催生新業態。直播經濟、短影片行銷、社交電商、線上拼團及門店到家等新模式崛起，以低成本及更貼近消費者的方式「種草」行銷<sup>5</sup>，增加客戶對 APP 的黏著度。其中，「直播」成為刺激消費的主流趨勢，自今年 2 月起淘寶直播獲得的訂單量以平均每週 20% 的速度成長。隨著疫情減緩，各地逐漸解封，地方官員化身直播網紅，為滯銷的特產找出路，甚至習近平到陝西參觀電商平台並幫忙推銷產品，使當地木耳銷售一空，被網民戲稱為最強帶貨主播。
- 3、**政策導向促進電商發展**：中國大陸為促進內需，鼓勵受疫情衝擊的出口商將外銷產品轉向國內市場，造成許多出口商尋求透過電商或社群媒體來銷售產品。此外，也推出更完善的法制體系，優化電商營商環境，電商成為疫情下刺激消費的重要政策手段。

---

<sup>5</sup>種草行銷是網紅經濟的延伸，藉由社群賣家的分享及散播，帶動模仿效應，進而引流銷售。

#### **(四)2019 年《電商法》正式實施**

鑒於電商交易逐漸成熟，交易安全、個資漏洞、網路詐欺及智慧財產權侵害等問題層出不窮，中國大陸於去年 1 月 1 日正式實施《電商法》，為國際間第一部綜合性調整電商流程的專法，旨在於強化電商經營者的監管制度。

該法重要規範包括：電商經營者應辦理市場主體登記、依法納稅，並將微商及個人代購納入監管；其需承擔主動公開資訊、保障消費者之知情權與選擇權、個人資料保護及保障智慧財產權等義務，並需負連帶責任。值得注意的是，該法禁止平台商憑藉其大數據技術的市場優勢地位，針對個別熟客提高訂價或引導其選擇較貴的商品(俗稱「大數據殺熟」及「二選一」行為)；最後，該法中針對跨境電商的規定不多，但基本上傳遞中國大陸對其政策的支持。

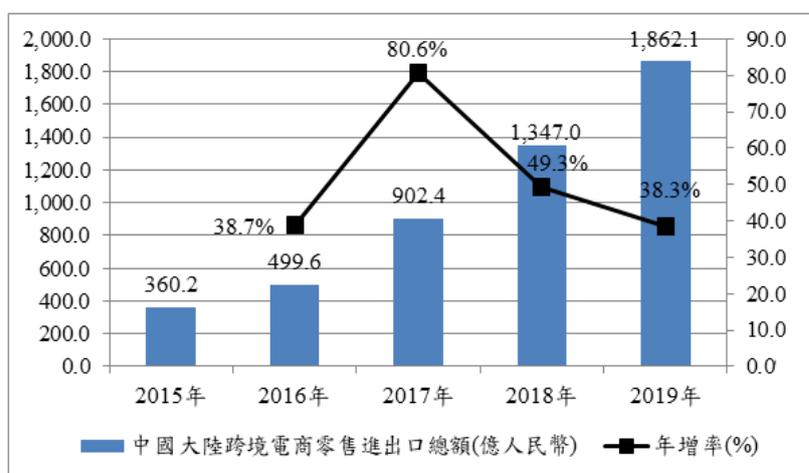
### **三、中國大陸跨境電子商務**

中國大陸跨境電商自 2015 年爆發式成長，同年並核准首個「跨境電子商務綜合試驗區(杭州)」<sup>1</sup>。今年國務院決議，在已設立 59 個綜合試驗區基礎上再新設 46 個，並對企業稅收、監管、便利化推出一系列輔助政策。中國大陸跨境電商市場不斷擴大，然而今年受到疫情衝擊，消費紅利明顯較去年同期下降，惟借助跨境電商優勢，透過政策支持，使其成為疫情下穩外貿的重要主體。

#### **(一)中國大陸跨境電商發展現況**

**1、跨境電商進出口表現：**中國大陸自 2015 年成立首個跨境電商綜合試驗區以來，跨境電商進出口規模逐年擴大，並於去年達到 1,862.1 億人民幣，年均成長率 50.8% (如圖 2)。根據中商產業研究院今年 6 月預測，隨著新增設一批跨境電商綜合試驗區，今年跨境電商進出口總額將進一步擴大，有望達到 2,800 億人民幣；

惟 iiMedia Research (艾媒諮詢)認為，疫情造成跨境電商物流及履約困難，今年跨境電商進出口總額將微幅下滑。



資料來源：商務部《中國電子商務報告 2019》。

圖 2 2015-2019 年中國大陸跨境電商進出口總額及成長率

2、**跨境電商市場格局**：考拉海購(原「網易考拉」，自去年底由阿里巴巴收購)及天貓國際勢力相當，兩者佔據了過半的市場份額；然而在跨境進口市場，天貓國際位居第一(35.7%)，超越考拉海購 8.6 個百分點，隨著跨境進口市場進入擴張期，有利天貓國際的在整體跨境電商市占率進一步擴大。

## (二) 疫情下跨境電商成為政府穩外貿重要主體

疫情期間，跨境電商出現與國內電商大致發展情形大致相同。包括用戶購買力及使用頻率均增加，銷量排名前三名為居家食品、防疫洗護用品及營養保健品，而直播帶貨及短視頻等新模式成為趨勢。

另一個相似的發展是，跨境電商成為疫後中國大陸提振經濟的重要主體。今年中國大陸外貿受疫情影響表現低迷，跨境電商亦面臨訂單取消、延期及物流運輸不暢通等問題，其積極推出扶持政策，包括《關於促進跨境電子商務發展若干措施》，增加企業因防疫需要的進口醫用耗材、跨境電商貨運包機及海外倉建設等方面之扶持；另針對綜合試驗區也推出稅收新政、擴大進口商品清單、建立一站式跨境支

付解決方案，以及實施「兩步申報」通關試點工作等<sup>6</sup>。中國大除了希望透過跨境電商穩外貿、穩外資，並加速外貿升級轉型外，也希望上述政策能與其加工出口產業紓困政策相輔相成，促進內外貿一體化。

此外，「雲貿易」亦成為疫情期間主要外銷推廣管道，今年 6 月第 127 屆中國進出口商品交易會(又稱「廣交會」)於網路舉辦，打造 24 小時全天候外貿平台，並提供線上會展、與外國企業線上媒合及產品對接等線上服務。

#### **四、結論：電商及跨境電商之未來趨勢**

隨著中國大陸電商產業飽和，紅利下降，未來中國大陸電商的發展趨勢及市場變化，大致環繞 3 個目的：降低獲客成本、獲取流量及提高客戶黏性。因此，近年電商業積極開發私領域流量，並引導出直播、小程序及線上線下融合應用等「新零售」模式。

此次疫情為中國大陸電商開拓新的行銷管道與商機，在政策及市場驅動下，電商及跨境電商成為後疫情期間擴大內需及穩外貿的重要主體，跨境電商將是中國大陸推動經濟一體化及貿易全球化的技術基礎。未來中國大陸電商將逐漸向「下沉市場」(二、三線城市、縣鎮及農村地區)擴張，以尋求更多新客源，而跨境電商體系亦將更加鞏固。

##### **(一)私領域流量下，中國大陸電商及跨境電商的新業態**

**1、直播將成為主要電商模式：**因其成本低、轉化率高，搭配抽獎及限時促銷等互動手法，消費者接受度高，預計今年中國大陸直播市場規模將突破 9 千億人民幣。

---

<sup>6</sup> 「兩步申報」係指將過去一次性申報，拆分為「概要申報」和「完整申報」兩個步驟。第一步，企業僅須憑相關准入監管必要資訊進行概要申報，無需查驗的貨物即可提離；第二步，企業自申報入境起 14 日內，補交稅收、合格評定等完整單證，即完成完整申報。

- 2、**品牌轉向 KOC 營銷策略**：與網紅合作行銷已是目前電商品牌主要營銷手法(稱為「KOL」<sup>7</sup>)，惟其流量成本高，近來「KOC (Key Opinion Consumer)」概念為小型電商帶來新契機。KOC 又稱為「關鍵意見消費者」，其並不是公眾人物，只是一般「愛購物」、「愛分享」的素人，就是在我們身邊，熱於分享產品的群體，其推銷性質較弱，並以分享自己的生活為主，因與消費者距離更親近，容易博取消費者信任感。
- 3、**社交電商**：在自媒體快速發展及降低成本的驅動下，透過社交網路或電商平台的社交功能，如按讚、分享及討論等獲取口碑，形塑以「人」為中心的電商時代。
- 4、**小程序**：自有流量概念下，騰訊率先發展出去中心化的電商技術—「微信小程序」。電商的入口不再是網頁或 APP，小程序無需安裝，僅需透過掃 QR Code 或是搜一搜，搭配其原本的社交功能，能更精細化數據運營，提升用戶的滿意度和留存率。
- (二)**線上線下融合供應鏈**：線上賣家建立品牌後開設線下實體店，而已有品牌的實體商家如傳統糕餅店等開設線上店，並打通線上及線下的會員卡及行銷數據與服務，達到線上線下無差異化，以增加使消費者黏著度。
- (三)**利用 IoT 及 5G 打造智慧物流及智慧零售**：最具代表性的是阿里巴巴去年提出的「菜鳥計畫」，幫助物流公司大規模部署 IoT 解決方案，包括交貨機器人、智慧倉儲及上門取送貨等。另一方面，平台加速鏈結智慧生產製造業，透過數據分析等方式獲取客戶偏好，並搭配 C2M 模式，透過個性化訂單發派給智慧製造工廠。

---

<sup>7</sup> KOL(Key Opinion Leader，意見領袖)是指在網路中經常為他人提供訊息，並具備影響力的「活躍領袖」。在線上行銷中包括網紅或是流量明星，在社交媒體擁有大量粉絲，成為了電商平臺及品牌商爭相合作的對象。

#### **(四) 電商走向品牌化及品質化**

在政策及消費者偏好變化下，B2C、C2M 模式成為主流，電商朝品牌及品質化轉型。

政策方面，近年中國大陸積極推動消費升級，去年 4 月商務部舉辦第 1 屆「雙品網購節」，倡導品牌消費及品質消費，帶動海內外品牌(以文創、智慧家居及個性化訂製為主)在網路平台上發售商品，並透過跨境電商扶植國貨品牌打入國際市場。電商市場的競爭重點從過去的山寨、無品牌的產品轉變為品牌競逐，各主流平台配合政策推出國貨出海計畫，如充電設備品牌 Anker 透過跨境電商平台，連續三年打入中國大陸出海品牌前 10 強；去年「雙 11」Shopee 公布來自中國大陸自有品牌銷量超過前年同期的 10 倍。

另一方面，目前 B2C 模式佔網路零售額 78.0%，年成長 15.2%，遠高於 C2C 模式；而由用戶需求反向驅動廠方製造的商業模式 C2M 亦成為最新趨勢，去年「淘寶 618」來自 C2M 的訂單高達 4.2 億筆，今年淘寶更宣佈推出 C2M 產品的專屬電商平臺「淘寶特價版」APP，讓消費者直接向生產工廠或產業鏈下單，幫助產業界更了解市場需求及調整生產模式，並協助產業工廠升級。B2C 及 C2M 模式顯示，品牌化、品質化及個性化、訂製化成為消費趨勢。

此外，根據 iiMedia Research 發布報告，今年第 1 季有 72.7% 的用戶認為「正品保障」是選擇跨境電商平台時所考慮的主要因素。報告指出，隨著消費者開始注重品質及品牌，跨境電商應提高平台商品質量檢驗。

#### **(五) 跨境電商格局將進一步鞏固**

市場研究公司 Statista 預估今年中國大陸跨境電商市場將達到 1,640 億美元，約占其今年電子商務總銷售額 20%。此外，受

美「中」貿易摩擦影響，中國大陸跨境電商將積極轉向開拓新興市場。

目前中國大陸跨境電商結構仍以出口為主，並持續建立國產品的自有品牌，許多國貨品牌成功「走出去」，打開國際知名度；惟跨境出口市場逐漸飽和，成長速度趨緩，近年順應海外購物趨勢及政策支持下，跨境進口規模成長速度快於出口。目前進口電商在中國大陸仍是一個比較新的市場，具有大量發展紅利可以開拓，預計未來跨境進口占比將不斷提升。

國務院今年8月12日發布的15項穩外貿穩外資政策中，強調將發展電商平台、跨境物流及海外倉儲建設等貿易新模式，並以線上展會協助陸企與海外買方對接。可預期跨境電商將成今年中國大陸特別扶持的重點產業。