

當前經濟情勢概況

(專題：製造業附加價值率)



中華民國109年12月29日

大綱

壹·國外經濟情勢

貳·國內經濟情勢

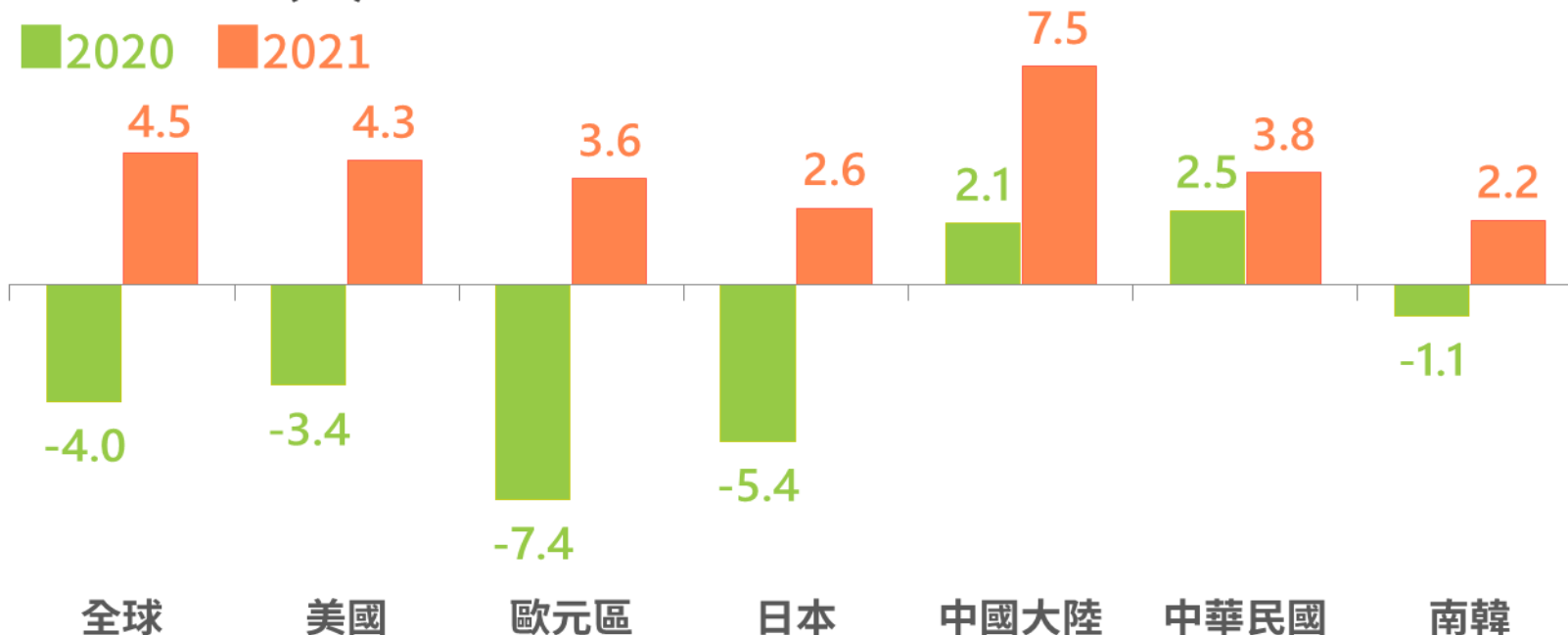
參·專題：製造業附加價值率

肆·結語

壹、國外經濟情勢

明年全球經濟將恢復正成長

經濟成長率(%)



資料來源：我國來自行政院主計總處11月預測數，餘皆來自IHS Markit。

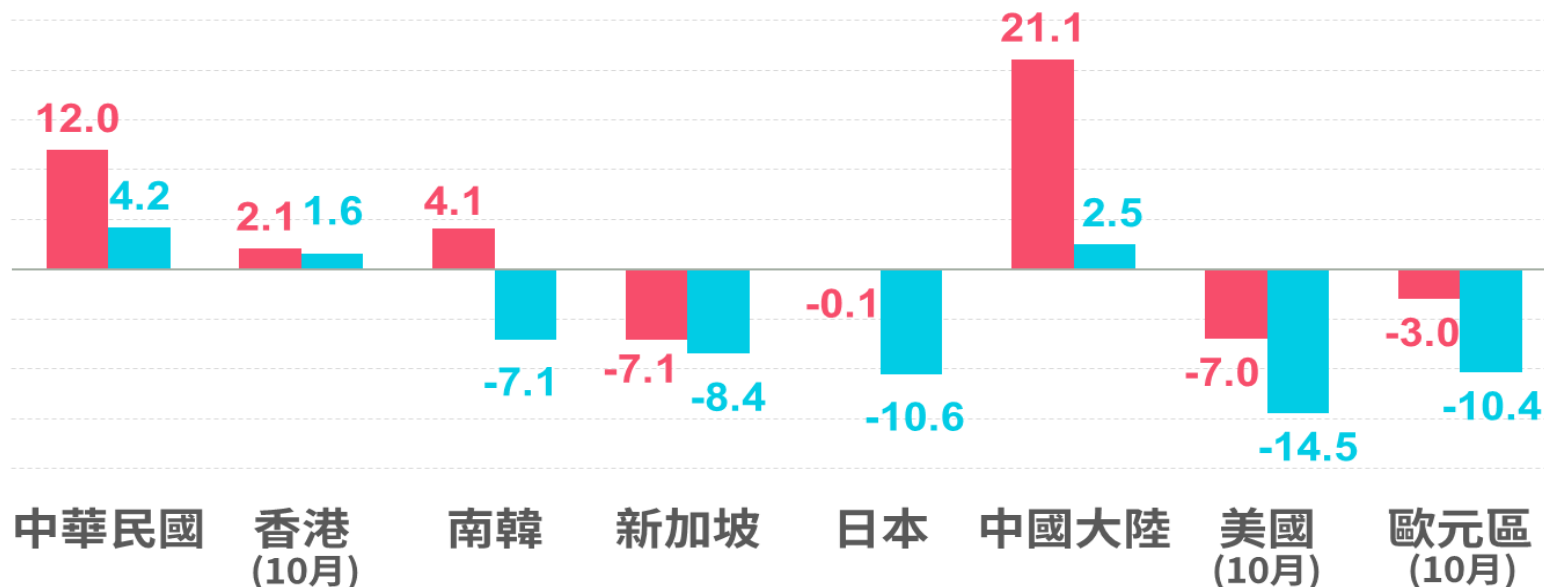
- 今年受COVID-19疫情肆虐，全球經濟需求驟減，IHS Markit 12月預測今年全球經濟成長-4.0%，為2010年以來首度負成長。
- 明年可望在疫情逐步和緩，加上低基期因素，成長4.5%，其中中國大陸成長7.5%，我國、美國及歐元區可望成長逾3%。

我國及中國大陸出口呈雙位數成長

出口年增率—按美金計(%)

2020年11月

2020年1-11月



- 11月我國及中國大陸出口呈雙位數成長，分別年增12.0%、21.1%，南韓轉呈正成長4.1%，日本微減0.1%，新加坡出口動能仍疲，年減7.1%。
- 受肺炎疫情反覆不定，今年以來各國出口普遍受到干擾，1-11月除我國、中國大陸及香港(1-10月)出口年增4.2%、2.5%、1.6%外，其他主要國家出口均呈下滑。

美國就業市場持續回溫

▶工業生產年增率(%)

▶出口年增率(%)



失業率(%)



零售銷售
年增率(%)

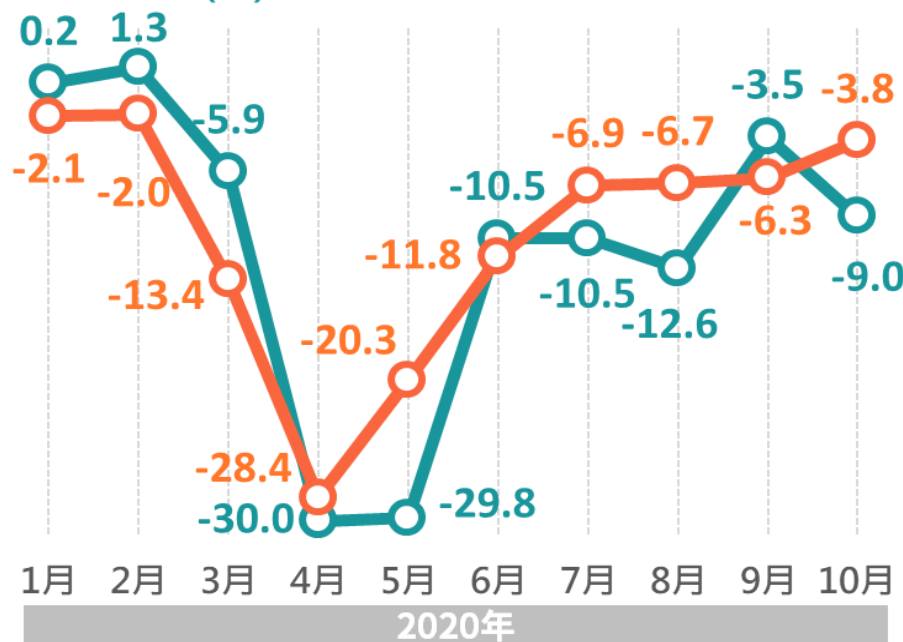
1月 2月 3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 2020年

- 受外需市場趨緩影響，美國10月出口年減7.0%，連續8個月負成長，惟減幅明顯收斂。11月工業生產亦年減5.7%。
- 就業市場持續改善，11月失業率下降至6.7%，較上月減少0.2個百分點。零售業因非店面零售銷售力道持續，年增5.4%。

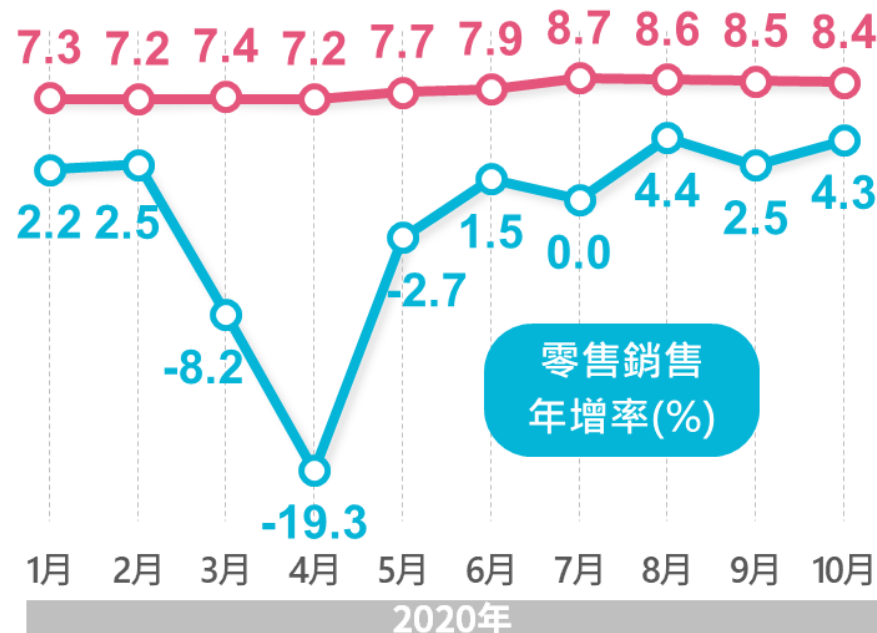
疫情重燃恐影響歐元區經濟復甦前景

工業生產年增率 (%)

出口年增率 (%)



失業率 (%)

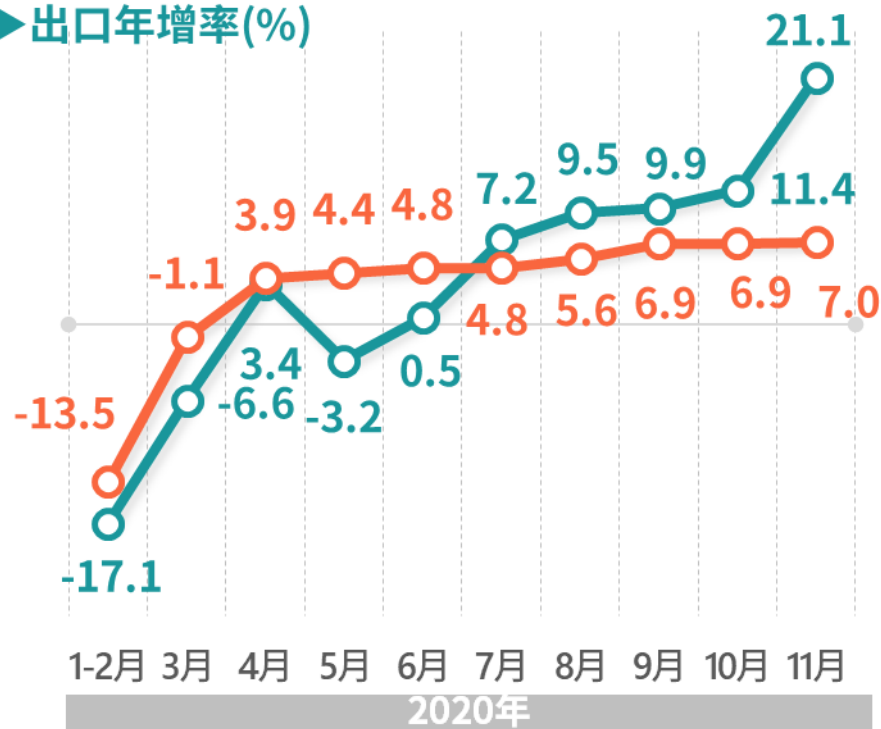


- 歐元區10月按歐元計出口年減9.0%，連續8個月負成長。工業生產年減3.8%，減幅縮小。
- 受惠於各國薪資援助計畫支撐，10月失業率略降為8.4%。零售銷售則因網路購物大幅增加，年增4.3%。

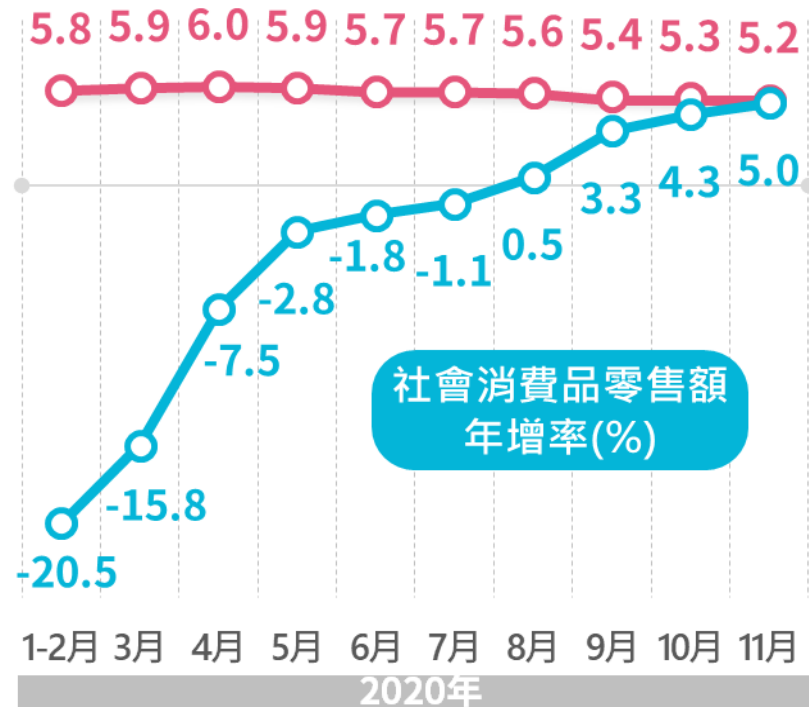
中國大陸11月出口為33個月以來最高增幅

▶ 工業生產年增率(%)

▶ 出口年增率(%)



失業率(%)

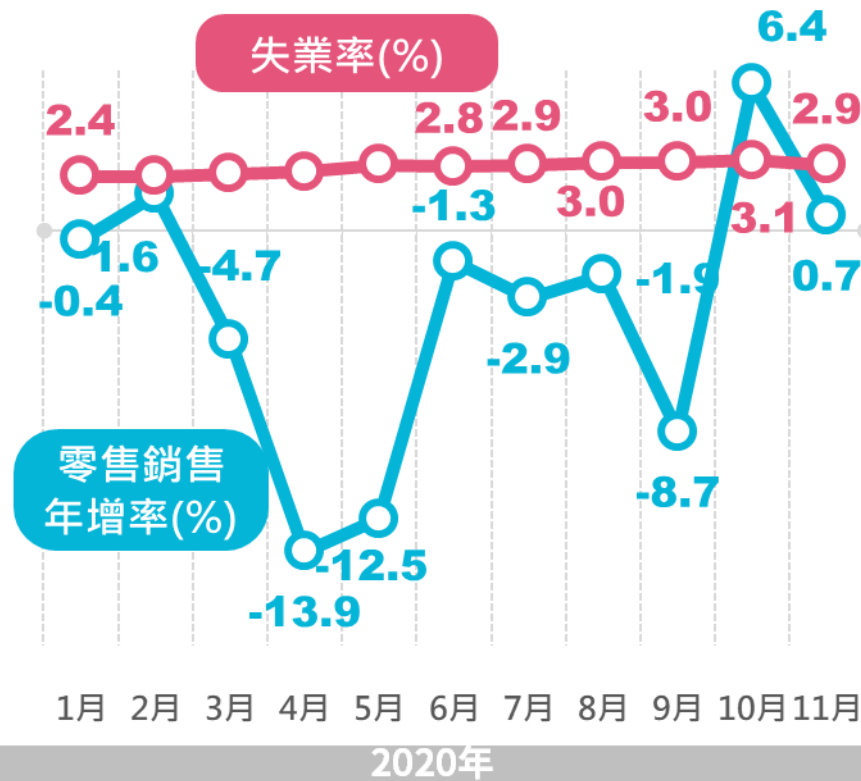
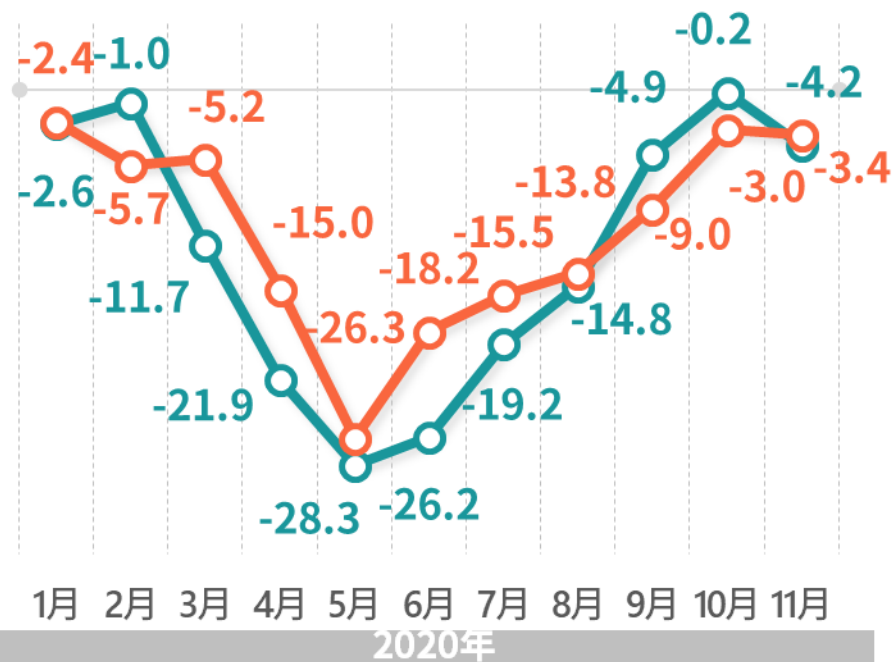


- 中國大陸因機電產品、紡織品和塑料製品出口成長，11月按美元計出口年增21.1%，為2018年3月以來最大增幅。工業生產因電氣機械和器材生產增加，年增7.0%。
- 社會消費品零售額因「雙11」拉長促銷時間，11月年增5.0%，連續4個月正成長。失業率略降至5.2%。

日本出口連續24個月負成長

►工業生產年增率(%)

►出口年增率(%)

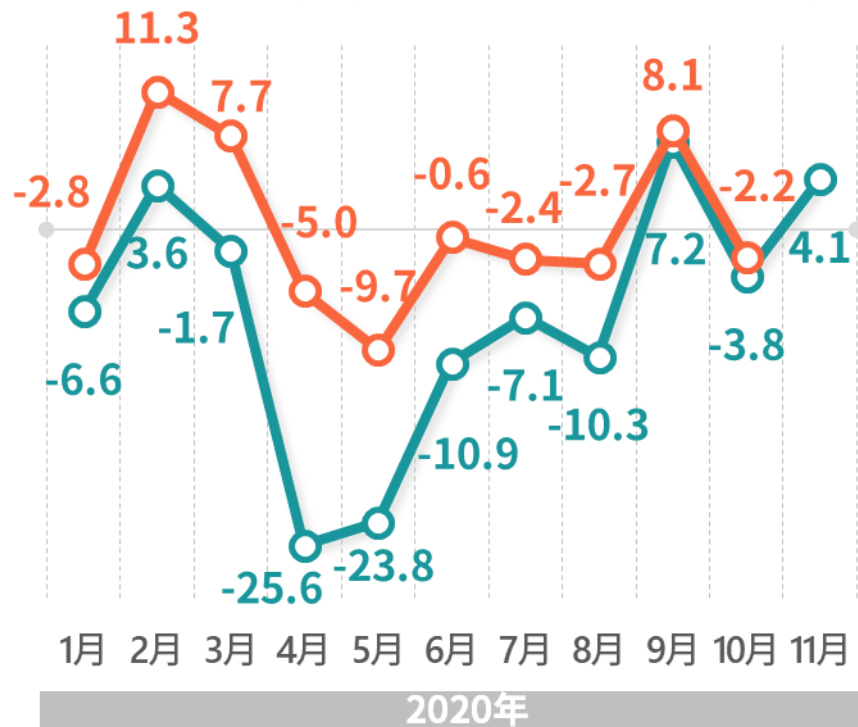


- 日本11月按日圓計出口年減4.2%，主因飛機零組件及醫藥品出口大幅減少所致。工業生產年減3.4%。
- 日本11月零售銷售年增0.7%，連續二個月正成長，主因機械設備、醫藥品及化粧品銷售增加，惟服飾品及燃料業銷售減少，抵銷部分增幅。失業率則降至2.9%。

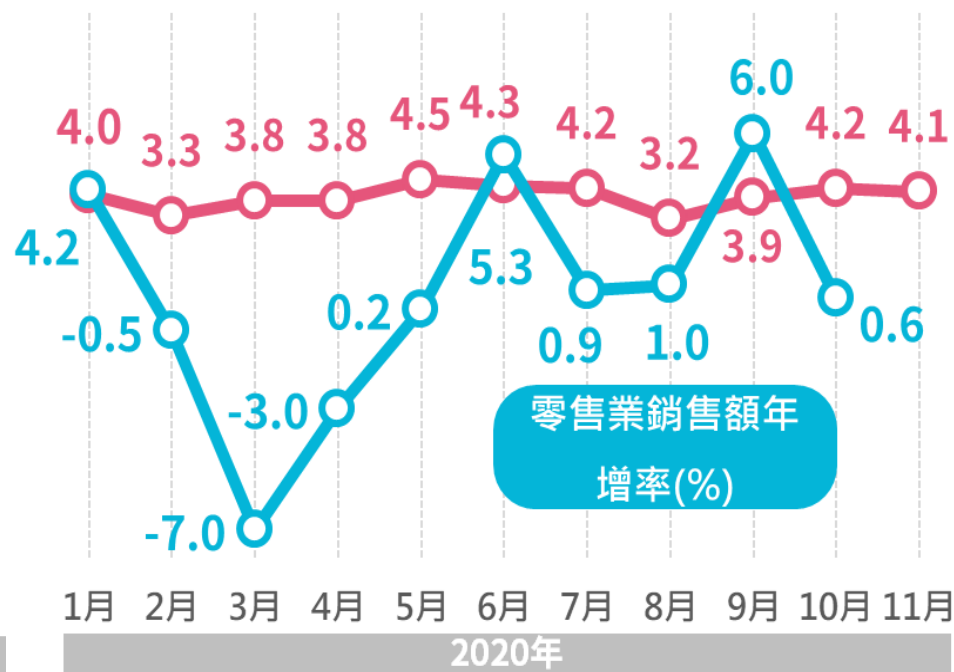
南韓11月出口轉呈正成長

▶工業生產年增率(%)

▶出口年增率(%)



失業率(%)

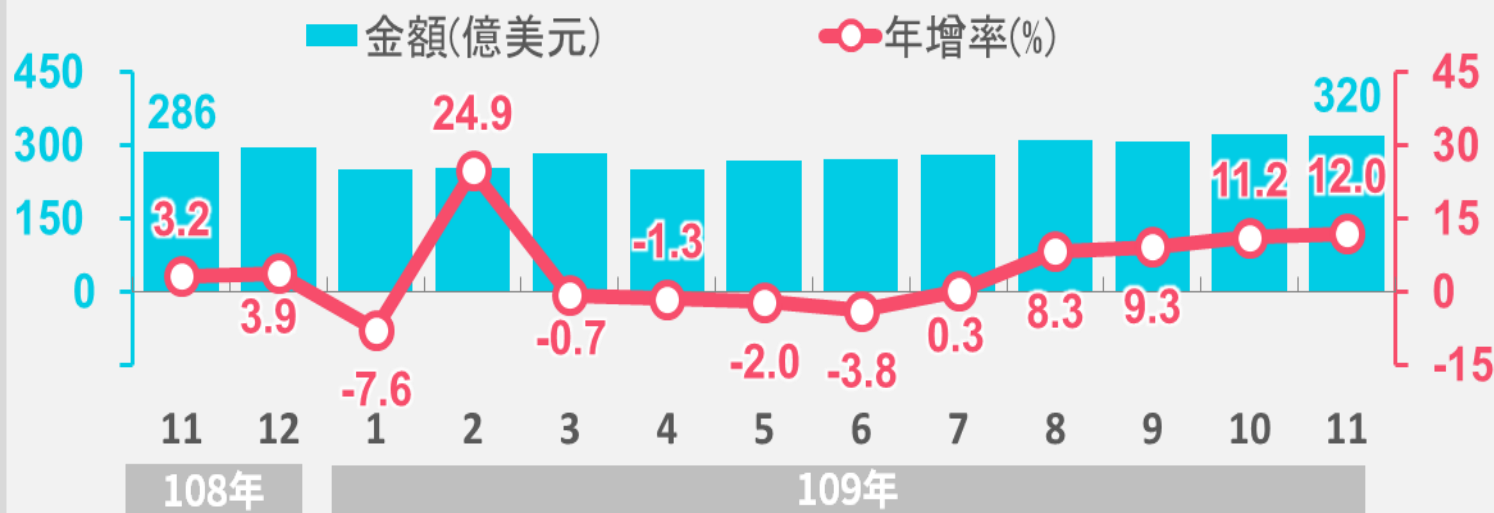


- 受半導體及汽車出口動能回溫，南韓11月按美元計出口轉呈正成長4.1%。10月工業生產則受電子設備減產影響，轉呈負成長2.2%。
- 10月零售業銷售額年增0.6%，主因家用設備及家具銷售增溫，惟燃料較上年同月下跌，抵銷部分增幅。11月失業率略降至4.1%，較上月減少0.1個百分點。

貳、國內經濟情勢

出口動能持續強勁

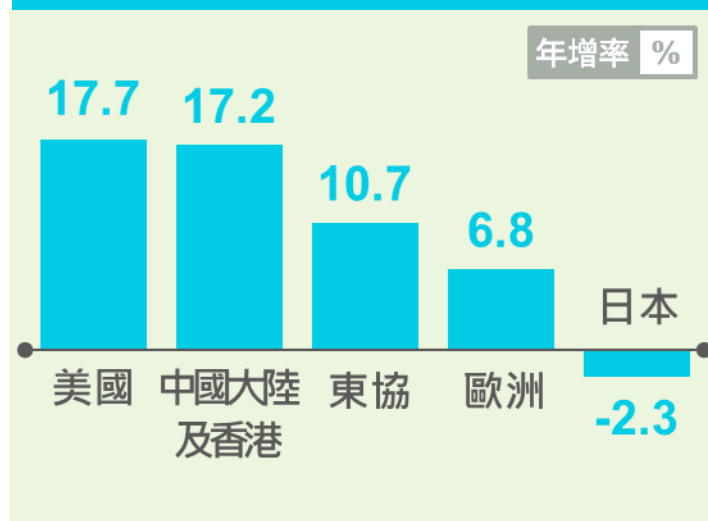
出口金額及年增率



- 隨新興科技與遠距應用趨勢成形，與年終採購旺季效益加乘，加上市場庫存回補需求挹注，11月出口320億美元，較上年同月年增12.0%，連續5個月正成長，出口金額為歷年單月次高。
- 展望未來，預計第4季隨國內半導體高階產能陸續開出，肆應各項新興應用與電子新品備貨之需，且值歐美與中國大陸節慶採購旺季，我國出口可望延續第3季之復甦向上態勢。

資通與視聽產品出口續攀單月新高

11月主要出口市場



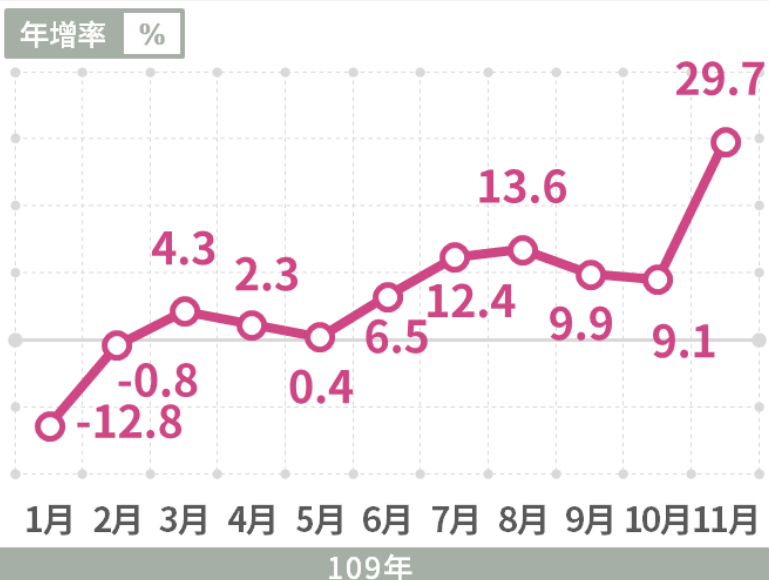
11月主要出口貨品



- 11月主要出口市場，僅對日本出口年減2.3%，其餘續呈升勢，以對美國、中國大陸及香港增幅逾1成7最為強勁，對東協、歐洲亦各增10.7%、6.8%。
- 11月主要出口貨品，除礦產品、紡織品各減46.0%、6.9%外，餘均上揚，以電子零組件、資通與視聽產品，各增19.5%、18.5%最佳；塑橡膠製品因塑料需求回穩影響，亦年增1成1。

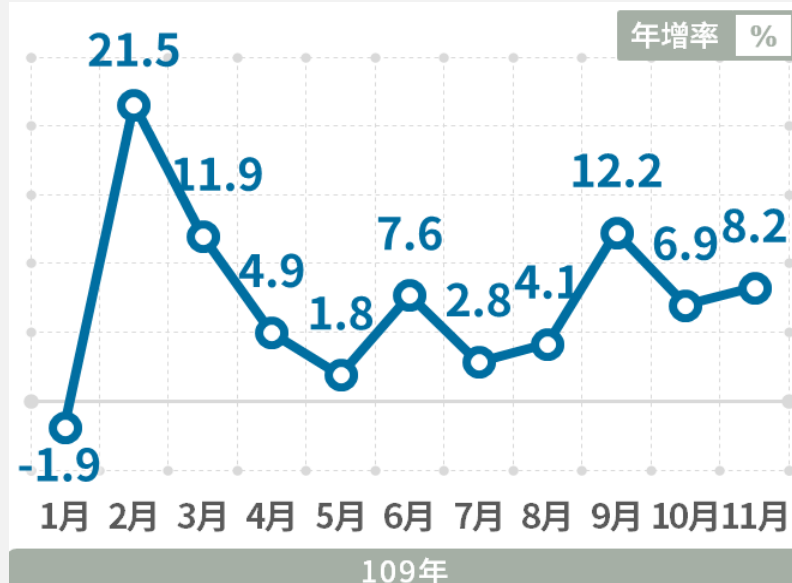
外銷訂單金額及製造業生產指數雙創歷年單月新高

外銷訂單 11月↑29.7%



- 由於國際品牌智慧手機新品上市，遠距商機持續發酵，加上逢年終銷售旺季，致資訊通信及電子產品雙創歷年單月新高。
- 主要傳統貨品亦因國際原物料價格上揚，加上市場需求增加，多呈正成長。

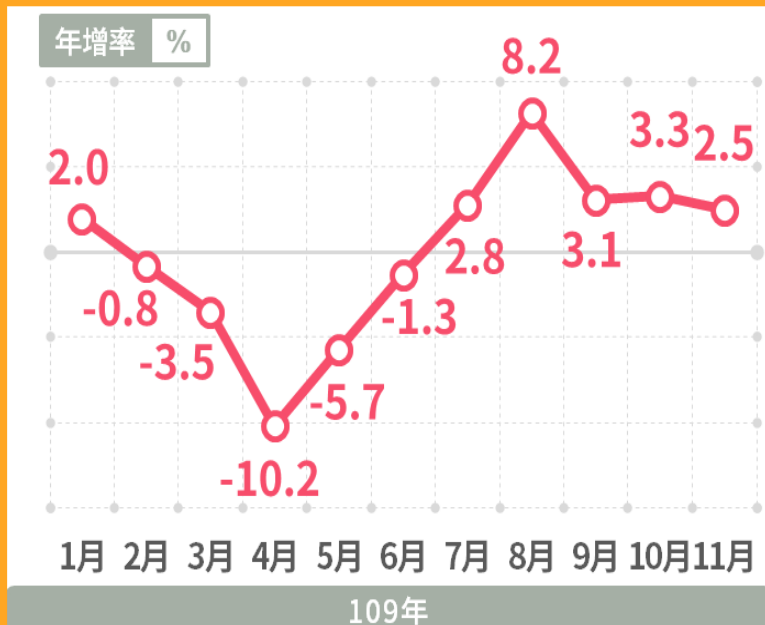
製造業生產指數 11月↑8.2%



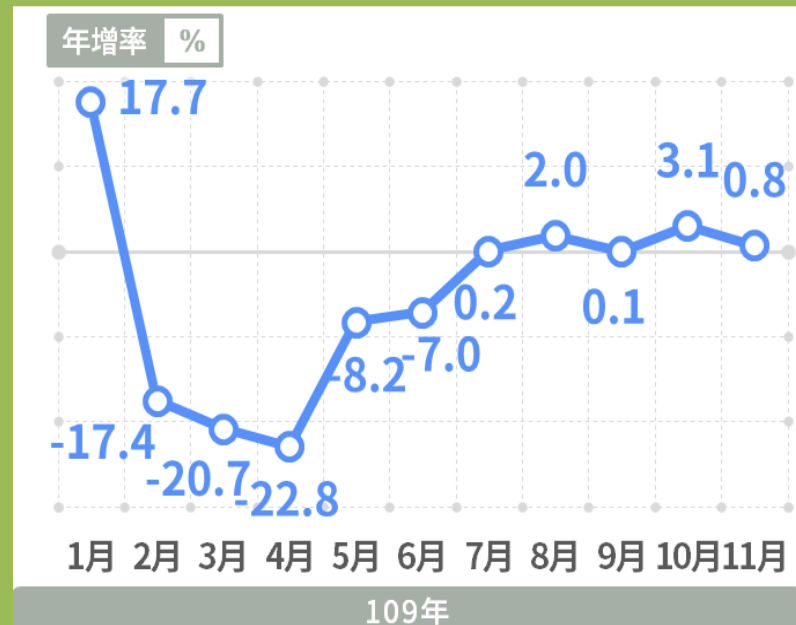
- 5G、高效能運算及遠距商機需求暢旺，以及消費性電子新品接連推出，持續推升資訊電子產業生產動能。
- 隨終端需求回溫，國際原物料價格調漲，激勵廠商下單動能轉強，傳統產業增幅普遍擴大。

11月零售及餐飲均創歷年同月新高

零售業營業額年增率(%)



餐飲業營業額年增率(%)



- 受惠新式車款熱銷、雙11檔期加碼促銷及便利商店門市擴增，零售業營運能持續擴張，惟油價較上年同月下跌，抵銷部分增幅。

- 餐館業因業者推出新品牌且營業據點擴增，營收續增，惟各國持續邊境管制衝擊空廚營收，抵銷部分增幅。

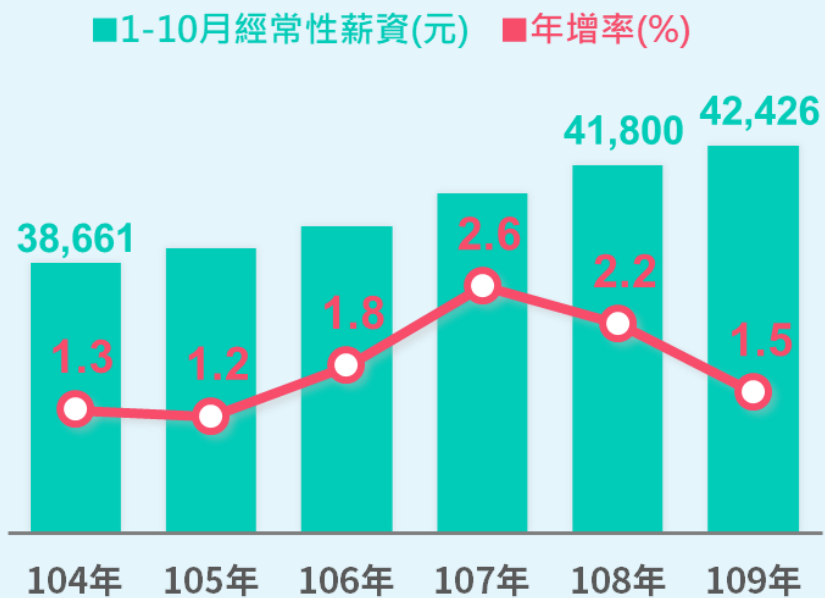
失業率連續4個月下降

失業率(%)



- 因業務緊縮而失業者減少，加上初次尋職及對原有工作不滿意而失業者亦雙雙減少，11月失業率為3.75%，較上月下降0.05個百分點。

受僱員工經常性薪資



- 累計1至10月受僱員工經常性薪資平均為42,426元，年增1.5%；剔除物價因素後，實質經常性薪資年增1.8%。

參、專題：
製造業附加價值率

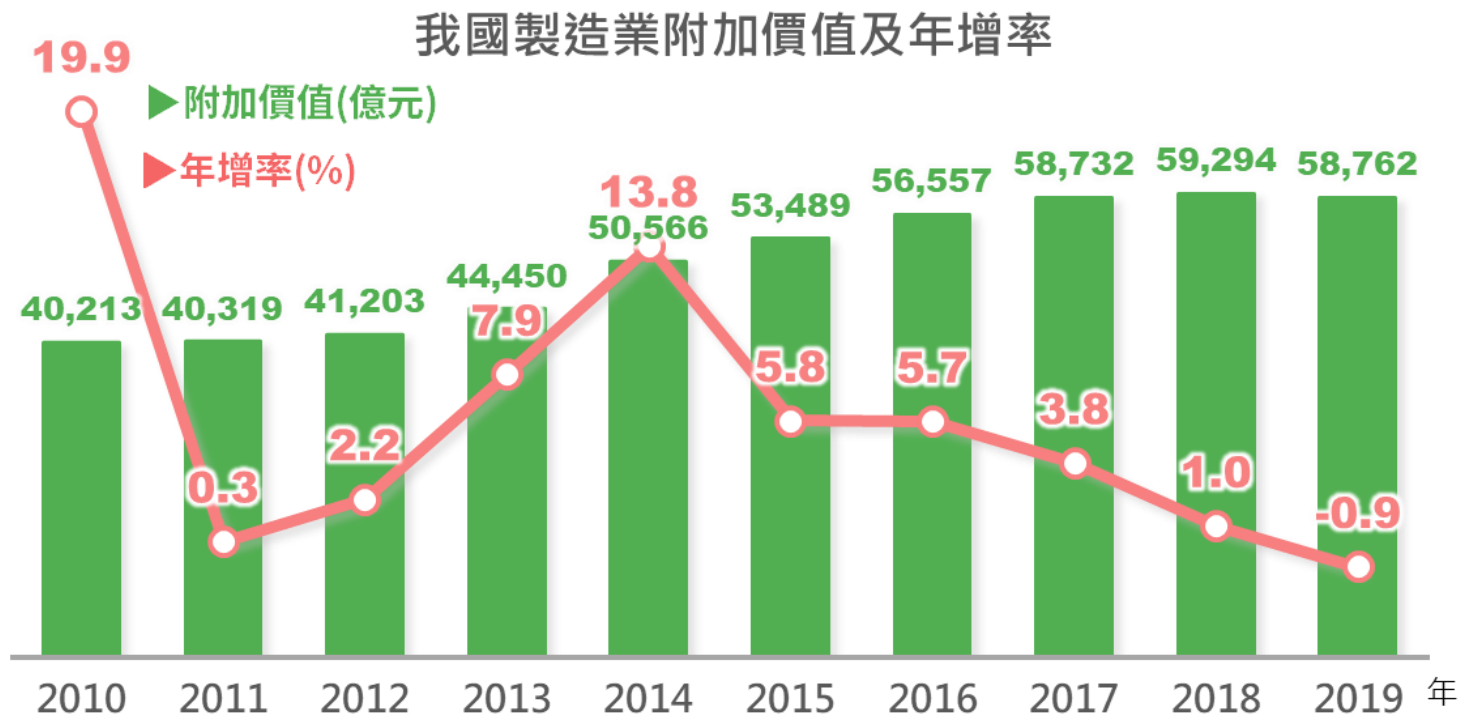
附加價值與附加價值率



$$\text{附加價值} \div \text{生產總額} = \text{附加價值率}$$

- 生產總額為商品及服務按銷售價格計算之生產價值，扣除原材物料、半成品及服務等中間投入後，即為附加價值，又稱國內生產毛額(GDP)。
- 附加價值占生產總額之比率，稱為附加價值率，可作為研判產業創新能力及技術提升之指標。

美中貿易爭端干擾，製造業附加價值略降



資料來源：行政院主計總處

- 由於廠商積極深耕研發，帶動產業成長動能及競爭力，製造業附加價值連年提升，2018年逼近6兆元，較2010年成長47.4%，2019年則因美中貿易爭端干擾，抑低製造業生產動能，製造業附加價值為5兆8,762億元，微減0.9%。

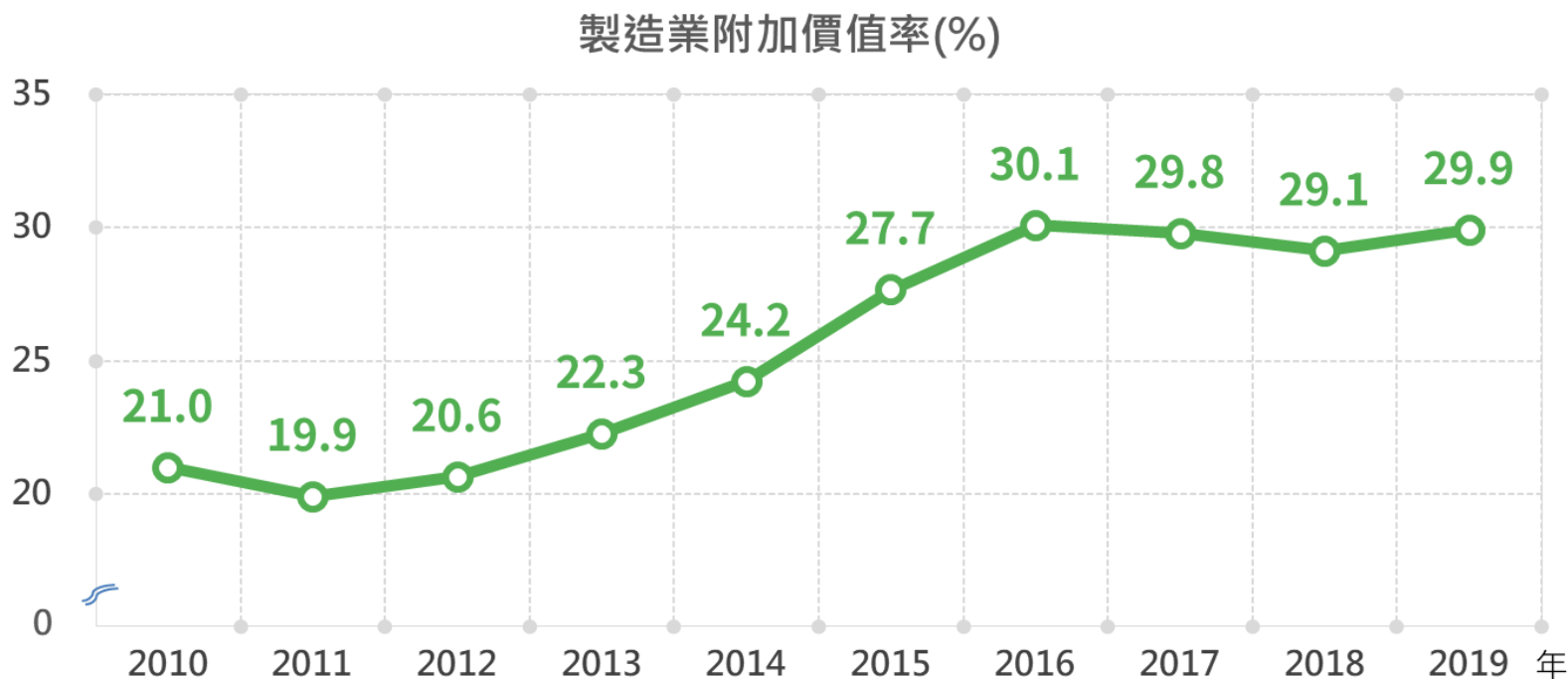
製造業附加價值高度集中於電子零組件業

製造業附加價值 前8大業別	2019年		
	附加價值 (億元)	占比 (%)	較2010年 增減百分點
製造業	58,761	100.0	-
電子零組件	21,558	36.7	5.5
電腦電子及光學製品	5,953	10.1	-1.9
化學材料	4,039	6.9	-1.4
金屬製品	3,560	6.1	0.4
機械設備	3,014	5.1	0.4
基本金屬	2,867	4.9	-1.1
食品及飼品	1,737	3.0	0.6
石油及煤製品	1,654	2.8	-0.9

資料來源：行政院主計總處

- 製造業創造之附加價值高度集中，2019年以電子零組件業占36.7%最高，較2010年提升5.5個百分點，主因半導體高階製程持續快速發展；電腦電子及光學製品業占10.1%次之，較2010年降低1.9個百分點，主因國際競爭激烈，智慧手機產值下滑；化學材料業占6.9%再次之，較2010年降低1.4個百分點。

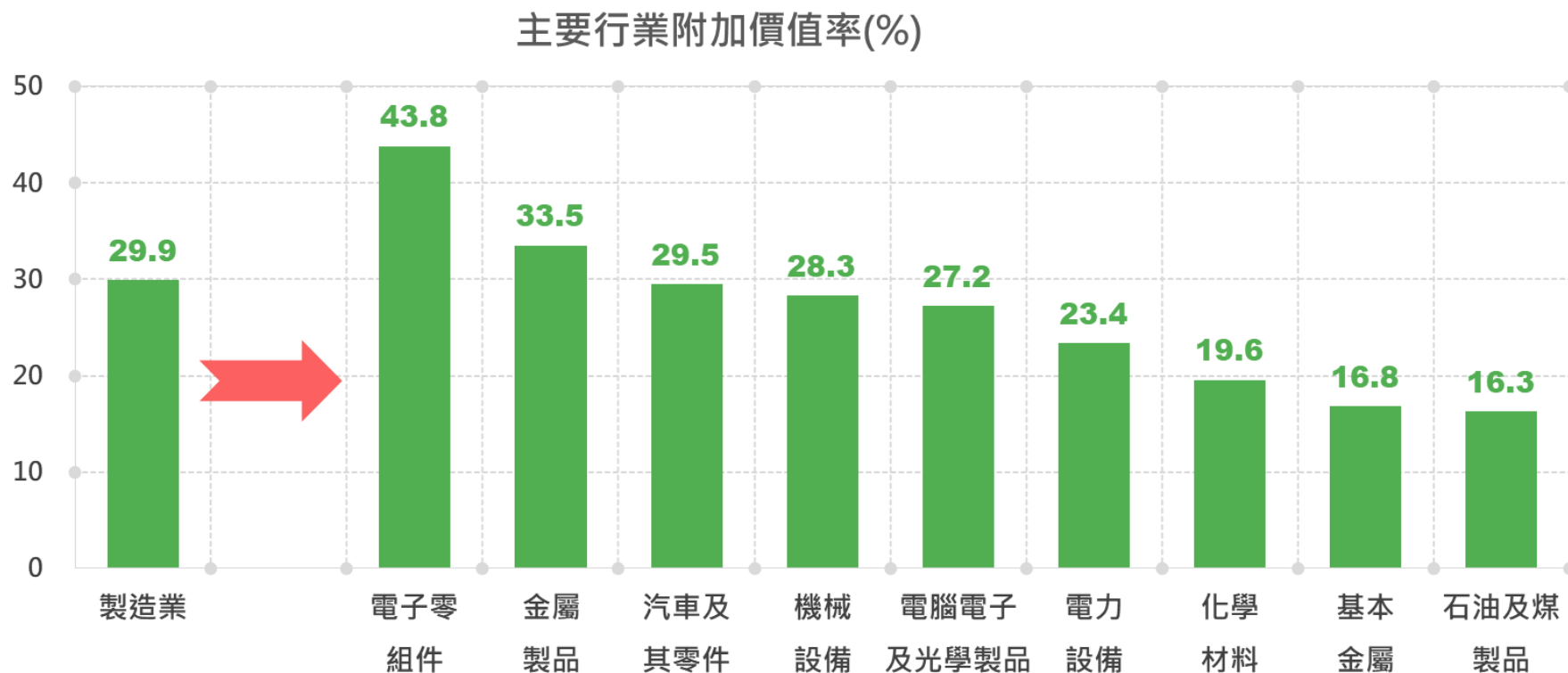
農工原料價格走跌，製造業附加價值率回升



資料來源：行政院主計總處

- 我國製造業附加價值率自2011年最低點之19.9%，逐年攀升至2016年之30.1%，之後雖國際原物料價格上升，惟產業持續研發創新，附加價值率僅微幅減少，2019年則因國際農工原料價格走跌，降低中間投入成本，製造業附加價值率回升至29.9%，較上年增加0.8個百分點。

電子零組件業附加價值率逾4成

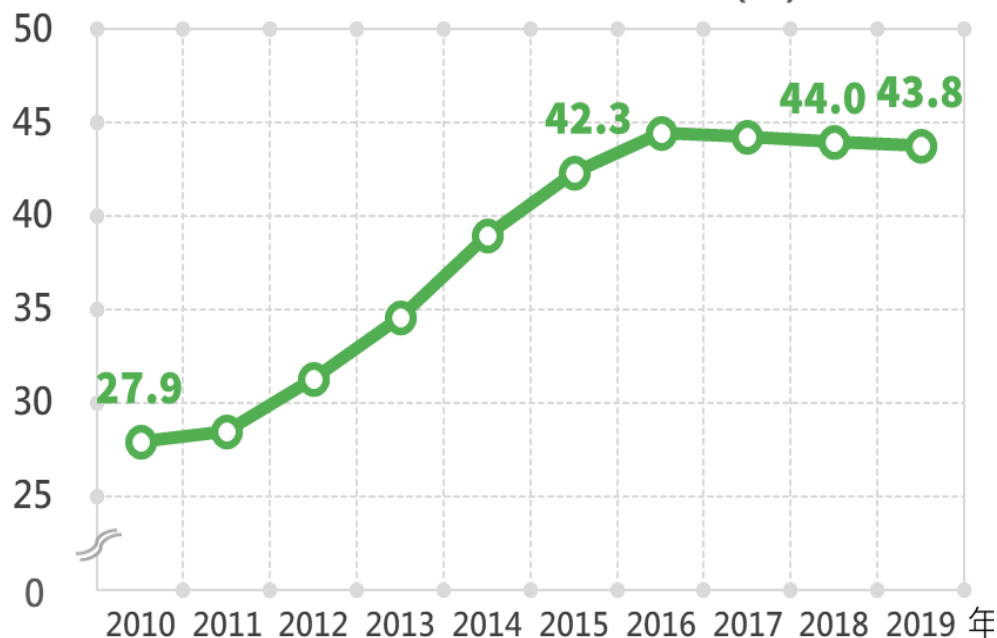


資料來源：行政院主計總處

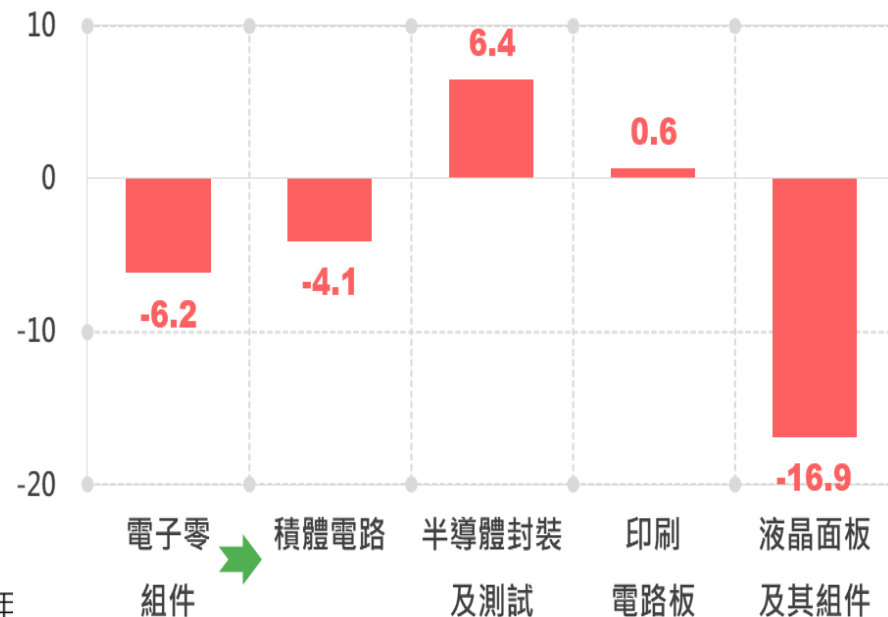
- 就主要行業附加價值率觀察，2019年以電子零組件業43.8%最高，其次為金屬製品業33.5%，汽車及其零件業、機械設備業、電腦電子及光學製品業、電力設備業皆逾2成，化學材料業、基本金屬業、石油及煤製品業皆逾1成。

全球景氣放緩，電子零組件業附加價值率微降

電子零組件業附加價值率(%)

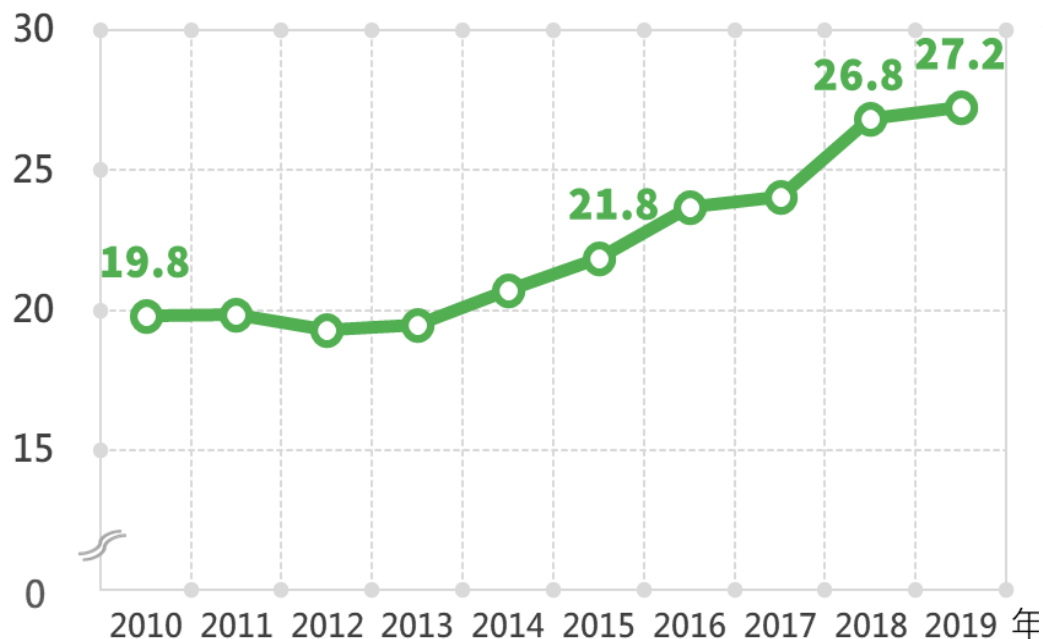


2019年產值年增率(%)



- 隨智慧行動裝置、物聯網及高效能運算等新興科技運用擴增，帶動半導體廠商持續投資高階製程，電子零組件業附加價值率普遍呈上升趨勢，惟2019年因全球景氣放緩，加上面板市場供需失衡生產縮減，附加價值率略降為43.8%。

電腦電子及光學製品業附加價值率(%)

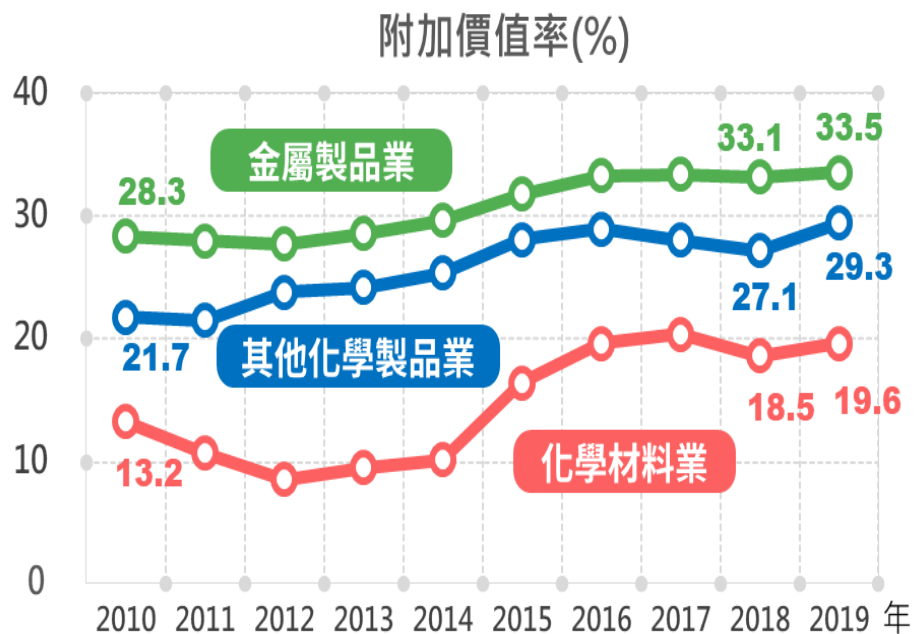


2019年產值年增率(%)

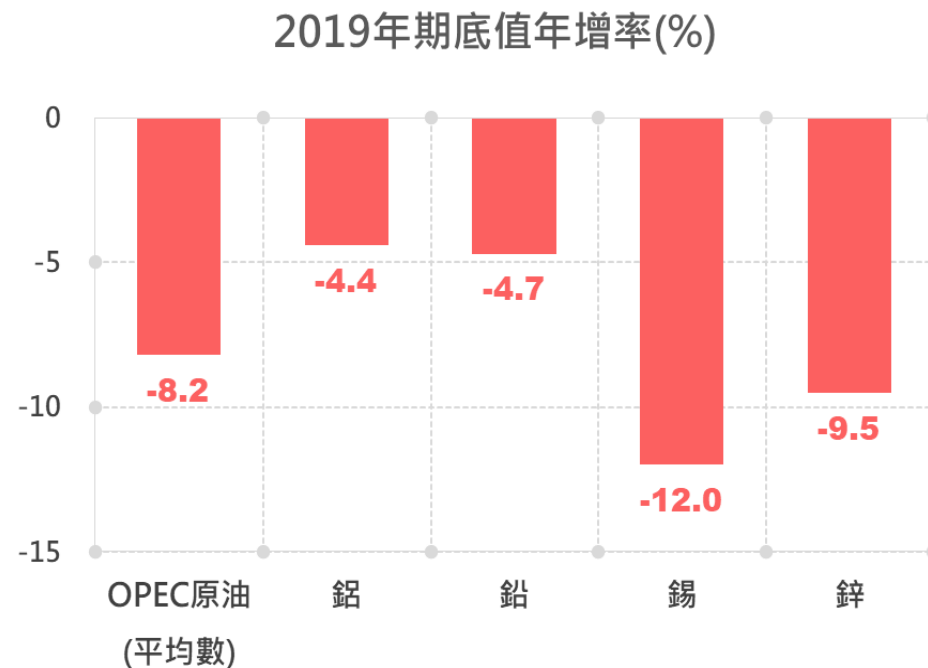


- 電腦電子及光學製品業2019年附加價值率為27.2%，較上年上升0.4個百分點，主因受美中貿易紛爭影響，伺服器業者陸續移轉生產基地，擴增國內產能及開發高附加價值產品所致。

傳統產業附加價值率回升



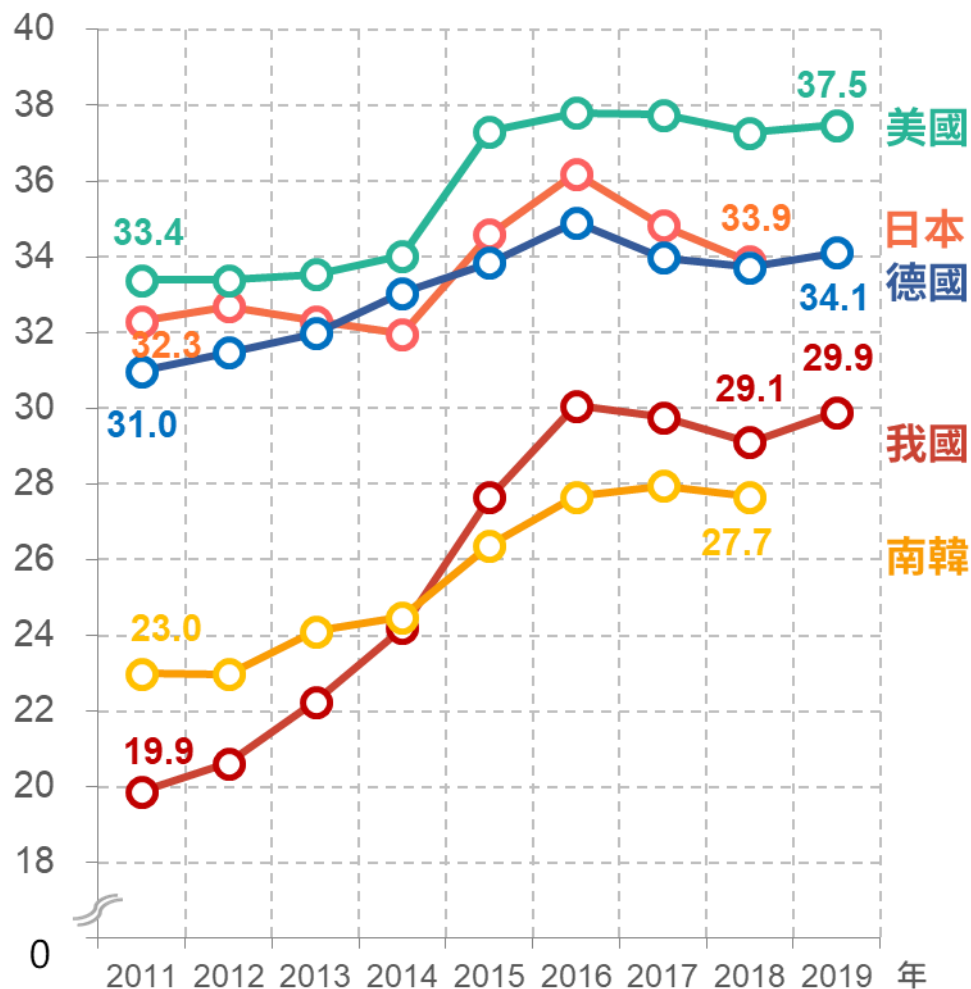
資料來源：行政院主計總處



- 2019年受美中貿易摩擦影響，市場需求保守觀望，國際農工原料價格走跌，原物料投入成本大幅降低，致傳統產業附加價值率普遍較上年增加，其中其他化學製品業、化學材料業及金屬製品業，分別較上年增加2.2個、1.1個、0.4個百分點。

我國製造業附加價值率升幅較大

主要國家附加價值率(%)



資料來源：各國官網

- 2019年因國際油價走跌，致各國製造業附加價值率較上年普遍上升。
- 自2011年以來，各主要國家之製造業附加價值率多呈逐年上升趨勢，美、日、德深耕研發及自創品牌，附加價值率較高。
- 近年我國與南韓附加價值率互有高低，2011年南韓23.0%高於我國之19.9%，惟2018年我國為29.1%優於南韓之27.7%，近7年我國提高9.2個百分點高於南韓之4.7個百分點。

我國與南韓電子電腦產業附加價值率皆約4成

	我國		南韓	
	2018年 附加價值 結構比(%)	2018年 附加價值率 (%)	2018年 附加價值 結構比(%)	2018年 附加價值率 (%)
製造業	100.0	29.1	100.0	27.7
電子、電腦、光學製品	46.8	39.1	35.1	39.9
石化、藥品及醫用化學製品	13.0	19.3	17.8	21.9
基本金屬、金屬製品	11.8	23.0	13.0	26.0
電力設備、機械設備	8.0	25.1	8.8	30.0
橡膠、塑膠、非金屬礦物製品	5.0	29.5	2.6	29.9
木竹、紙、印刷、家具	4.5	27.7	5.3	32.5
食品、飲料及菸草	4.4	28.7	4.6	18.8
運輸工具	4.0	27.1	9.6	20.0
紡織、成衣、皮革及毛皮	2.5	25.3	3.1	20.6

- 就我國與南韓產業結構觀察，二國附加價值皆集中於電子、電腦產業，2018年我國占46.8%，南韓占35.1%，惟其餘產業南韓占比多較我國高，顯示南韓產業發展相對較均衡。
- 就各業附加價值率觀察，我國與南韓亦均以電子、電腦產業居首位，2018年附加價值率皆逾39%。

附錄-台、韓製造業行業分類對照表

	我國	南韓
食品、飲料及菸草	CA.食品製造業 CB.飲料及菸草製造業	Food, beverages and tobacco products
紡織、成衣、皮革及毛皮	CC.紡織業 CD.成衣及服飾品製造業 CE.皮革、毛皮及其製品製造業	Textile and leather products
木竹、紙、印刷、家具	CF.木竹製品製造業 CG.紙漿、紙及紙製品製造業 CH.印刷及資料儲存媒體複製業 CX.家具製造業 CY.其他製造業	Wood and paper products, printing and reproduction of recorded media + Other manufactured products and outsourcing
石化、藥品及醫用化學製品	CI.石油及煤製品製造業 CJ.化學材料製造業 CK.化學製品製造業 CL.藥品及醫用化學製品製造業	Petroleum and coal products + Petroleum and coal products
橡膠、塑膠、非金屬礦物製品	CM.橡膠製品製造業 CN.塑膠製品製造業 CO.非金屬礦物製品製造業	Non-metallic mineral products
基本金屬、金屬製品	CP.基本金屬製造業 CQ.金屬製品製造業	Basic metal products + Fabricated metal products
電力設備、機械設備	CT.電力設備製造業 CU.機械設備製造業	Machinery and equipment
電子、電腦、光學製品	CR.電子零組件製造業 CS.電腦、電子產品及光學製品製造業	Electronic and electrical equipment + Precision instruments
運輸工具	CV.汽車及其零件製造業 CW.其他運輸工具及其零件製造業	Transportation equipment

肆、結語

一、國外經濟

今年受COVID-19疫情肆虐，各國實施封鎖管制，嚴重衝擊全球經濟，國際原油與原物料價格重挫，IHS Markit 12月預測今年全球經濟成長-4.0%，為2010年以來首度負成長，明年可望在疫苗研發利多，各國經濟逐步回復，加上低基期因素，成長4.5%。

二、國內經濟

受惠於國際品牌消費性電子新品陸續推出，遠距商機持續發酵，以及新興科技應用產品需求續增，11月我國出口金額及製造業生產指數為歷年單月次高及新高，分別年增12.0%、8.2%。民間消費方面，因新式車款熱銷、雙11檔期加碼促銷及展店效應等挹注，推升11月零售及餐飲業營業額均創歷年同月新高，年增率分別為2.5%、0.8%。

展望未來，全球肺炎疫情帶動產業積極推展數位轉型趨勢不變，且我國半導體產業先進製程具有競爭優勢，加上消費性電子新品及逢年終銷售旺季，均可望挹注我國出口及製造業生產成長動能，惟近期全球肺炎疫情再起，加上美中貿易及科技爭端未解，國際經濟情勢不確定性仍高，宜持續關注並妥善因應。

三、專題：製造業附加價值率

1. **美中貿易爭端干擾，2019年製造業附加價值略降：**由於廠商積極深耕研發，帶動產業成長動能及競爭力，製造業附加價值連年提升，惟2019年因美中貿易爭端干擾，抑低製造業生產動能，製造業附加價值微減0.9%。
2. **2019年製造業附加價值率為29.9%：**我國製造業附加價值率自2011年最低點之19.9%，逐年攀升至2016年之30.1%，之後雖國際原物料價格上升，惟產業持續研發創新，附加價值率僅微幅減少，2019年則因國際農工原料價格走跌，製造業附加價值率回升至29.9%，較上年增加0.8個百分點。
3. **景氣趨緩，電子零組件業附加價值率微降：**電子零組件業2019年附加價值率為43.8%，較上年下降0.2個百分點，主因全球景氣放緩，加上面板市場供需失衡生產縮減所致。
4. **全球供應鏈重組，電腦電子及光學業附加價值率上升：**電腦電子及光學製品業2019年附加價值率為27.2%，較上年上升0.4個百分點，主因美中貿易紛爭影響，伺服器業者陸續移轉生產基地，擴增國內產能及開發高附加價值產品所致。

- 5.傳統產業附加價值率回升：**2019年受國際農工原料價格走跌，原物料投入成本降低，致傳統產業附加價值率普遍較上年增加，其他化學製品業、化學材料業及金屬製品業，分別較上年增加2.2個、1.1個、0.4個百分點。
- 6.我國製造業附加價值率升幅較大：**自2011年以來，各主要國家之製造業附加價值率多呈逐年上升趨勢，美、日、德深耕研發及自創品牌，附加價值率較高；我國與南韓附加價值率相近，2011~2018年我國附加價值率由19.9%增至29.1%，提高9.2個百分點；南韓由23.0%增至27.7%，提高4.7個百分點，我國升幅較大。
- 7.高值化發展助攻產業附加價值：**近年我國廠商持續強化產業創新能力，致力提升產品附加價值，政府亦積極推動產業升級輔導計畫，協助廠商投入研發以掌握關鍵技術，期能引導產業朝高值化發展，鼓勵業者進入高端產品應用市場，以提升國內製造業競爭優勢及附加價值率。