

## 貳、提要分析

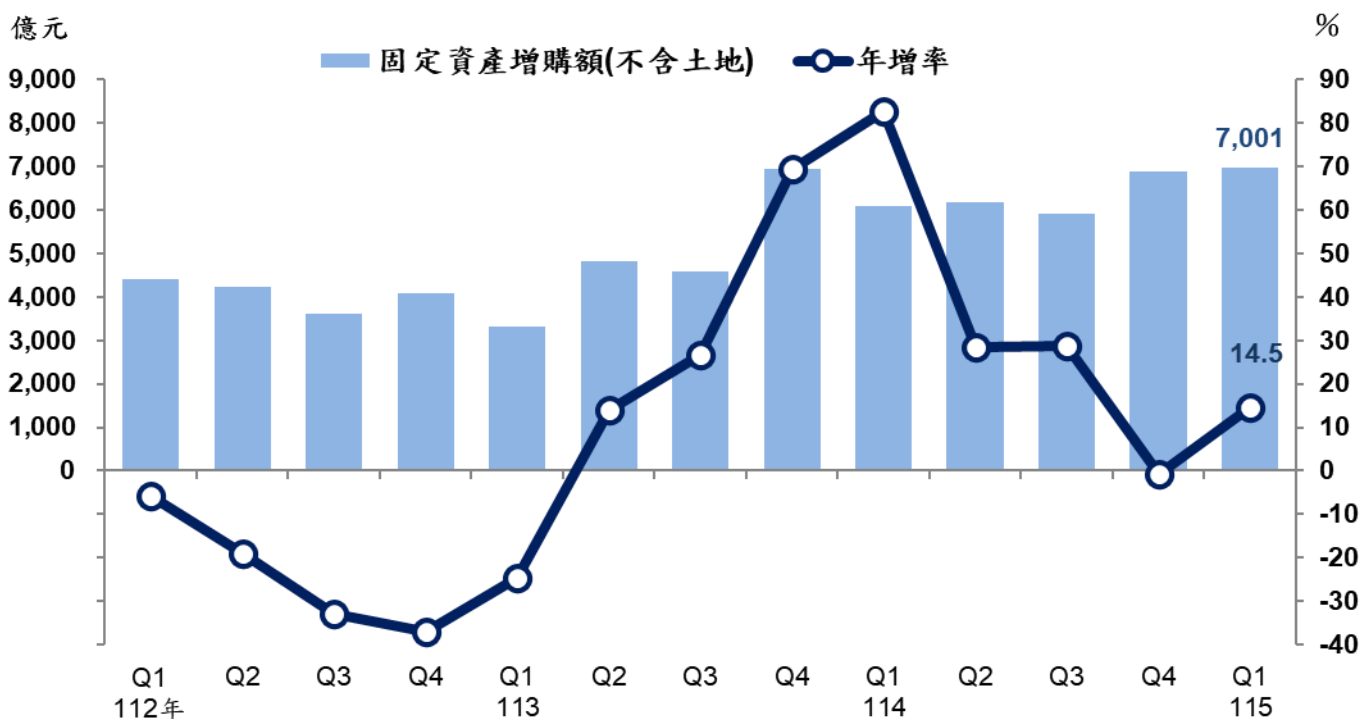
### 一、製造業投資及營業收入變動

- 115年第1季製造業國內固定資產增購(配合國民所得統計定義不含土地)7,001億元，季增1.3%，年增14.5%，主因人工智慧(AI)、高效能運算與雲端資料服務需求熱絡，國內半導體大廠積極擴充先進製程與高階封測產能所致。
- 115年第1季製造業營業收入(含海外生產之收入)9兆7,370億元，季增1.0%，年增19.4%，主因新興科技應用技術持續拓展，各國積極布建AI基礎設施，帶動相關硬體需求持續升溫，挹注資訊電子產業營收成長動能，惟部分傳統產業因市場競爭激烈，客戶下單保守，抑低營運表現。

### 二、固定資產增購

- 按固定資產型態分：115年第1季以機械及雜項設備增購占78.9%最多，年增15.3%；其次為房屋及營建工程占20.8%，年增11.8%。

製造業固定資產增購金額及年增率



- 就行業別觀察

1. **電子零組件業**：第1季固定資產增購5,453億元，占製造業77.9%居各業之冠，年增20.1%，主因人工智慧應用浪潮延續，晶圓代工及封測廠商持續擴充先進製程與封裝產能。
2. **化學材料及肥料業**：增購222億元，年減7.1%，主因部分工業用化學品廠商產線擴建工程陸續完工，投資金額較上年同期減少。
3. **電腦電子產品及光學製品業**：增購187億元，年增20.2%，主因 AI 應用推升雲端資訊服務需求，帶動伺服器代工廠及半導體檢測設備業者擴建廠房及產線。
4. **石油及煤製品業**：增購171億元，年增45.1%，主因國營事業重大建設持續推進，加以部分業者因應能源轉型增加相關投資所致。
5. **金屬製品業**：增購125億元，年增5.3%，主因業者因應半導體、車用及航太產業需求成長，增建新廠及擴充產線。
6. **電力設備及配備業**：增購107億元，年增14.9%，主因受惠國內綠能發展及強化電網韌性政策，加上 AI 資料中心對電力設備需求殷切，帶動相關業者擴增產能。
7. **基本金屬業**：增購97億元，年減38.6%，主因國內鋼鐵大廠上年同期投入製程升級與節能減碳等設備改善工程支出較多，比較基期偏高所致。
8. **機械設備業**：增購86億元，年減19.8%，主因部分業者新建廠房及產線陸續完工投產，資本支出相對減緩。

- 展望未來，全球 AI 算力需求快速擴張，主要雲端服務供應商(CSP)延續高資本支出，激勵國內半導體、封測、伺服器及相關供應鏈業者擴增產能，加以企業淨零轉型投資趨勢延續，均可望挹注我國製造業投資動能，惟全球經濟成長力道續受地緣政治及貿易政策之不確定性影響，仍需持續關注並審慎因應。

(6)

### 製造業固定資產增購金額

單位：億元；%

	115年			結構比
	第1季	季增率	年增率	
<b>製造業</b>	<b>7 001</b>	<b>1.3</b>	<b>14.5</b>	<b>100.0</b>
<b>按固定資產型態分</b>				
機械及雜項設備	5 523	1.1	15.3	78.9
房屋及營建工程	1 453	2.8	11.8	20.8
交通及運輸設備	24	-24.1	5.7	0.3
<b>按主要中行業分</b>				
電子零組件業	5 453	13.0	20.1	77.9
化學材料及肥料業	222	-11.6	-7.1	3.2
電腦電子及光學製品業	187	-7.1	20.2	2.7
石油及煤製品業	171	-44.5	45.1	2.4
金屬製品業	125	-10.7	5.3	1.8
電力設備及配備業	107	-11.8	14.9	1.5
基本金屬業	97	-46.2	-38.6	1.4
機械設備業	86	-25.3	-19.8	1.2