



102 年 8 月 號

國內外經濟情勢分析

經濟部研究發展委員會

中華民國 102 年 9 月 30 日

大 綱

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟.....	1
二、國內經濟.....	1
三、中國大陸經濟.....	2

貳、國內外經濟指標

表 1 世界經濟成長率及物價上漲率	3
表 2 世界貿易量成長率	3
表 3 國內主要經濟指標	4
表 4 中國大陸主要經濟指標	5
表 5 兩岸經貿統計	6

參、經濟情勢分析 7

一、國際經濟.....	7
（一）美國	7
（二）歐元區	8
（三）亞太地區	10
二、國內經濟.....	16
（一）總體情勢	16
（二）工業生產	19

（三）商業	23
（四）貿易	27
（五）外銷訂單	30
（六）投資	33
（七）物價	36
（八）金融	41
（九）就業	44
三、中國大陸經濟	47
（一）固定資產投資	47
（二）吸引外資	48
（三）對外貿易	49
四、兩岸經貿統計	50
（一）兩岸投資	50
（二）兩岸貿易	52
肆、專論	
世界經濟論壇(WEF)全球競爭力排名報告	53
近一年國際重要原物料價量情勢及展望	65

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

2013年全球經濟延續2012年先進國家債務問題、就業情勢改善遲緩，全球經濟成長動能和緩。根據環球透視（Global Insight）2013年8月最新經濟預測，2013年全球經濟成長2.4%，與上月預估持平，各季表現分別為1.9%、2.3%、2.6%、3.0%，逐季好轉。

經濟合作暨發展組織（OECD）9月3日公布期中經濟評估報告，預測2013年美國經濟成長率由5月預測之1.9%下修至1.7%、日本持平成長1.6%、德國由0.4上調至0.7%、英國由0.8%調升至1.5%，中國大陸則由7.8%下修至7.4%。報告指出，已開發國家經濟逐漸好轉，新興國家經濟成長則相對放緩，全球經濟成長依然疲弱。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數，值得持續關注，包括歐元區經濟復甦基礎仍屬脆弱；美國國債上限問題及QE規模不變，市場不確定性猶存；新興經濟體成長力道趨緩；日本「安倍三箭」能否持續發揮成效等。

二、國內經濟

今年以來，先進與新興經濟體表現多未如預期，不利我出口擴增，企業投資力道亦顯疲弱，加以薪資未見成長，民間消費回升有限。依據行政院主計總處102年8月預測，102年經濟成長2.31%；103年復甦步調可望加速，預測成長3.37%。

經濟指標表現方面，102年8月工業生產減少0.70%；商業營業額11,899億元，減少0.6%；外銷訂單金額363.2億美元，增加0.5%；出口值256.4億美元，增加3.6%，進口值210.6億美元，減少1.2%，貿易出超45.9億美元；躉售物價指數（WPI）下跌2.85%，消費者物價指數（CPI）下跌0.79%；失業率4.33%。

景氣對策信號方面，102年8月總燈號續呈黃藍燈，顯示當前景氣復甦力道仍有不足，政府將賡續執行「經濟動能推升方案」並推動短期振興經濟措施，促進景氣穩定復甦。

三、中國大陸經濟

中國大陸2013年上半年國內生產總值為248,009億人民幣，成長7.6%。1至8月固定資產投資(不含農戶)金額為262,578億人民幣，較2012年同期成長20.3%，成長速度維持上半年水準；對外貿易方面，出口成長9.2%，進口成長7.3%；1至8月非金融領域實際外商投資金額增加6.37%，金額為797.7億美元；規模以上工業生產成長9.5%。

金融體系方面，2013年1至8月M1及M2分別較2012年同期成長9.9%、14.7%；在物價方面，較2012年同期上漲2.5%。

根據中國大陸海關總署最新進出口貿易統計，2013年8月份進出口雙雙回升，其中出口年增率為9.2%，而進口也較去年同期大幅增長7.3%，顯示在歷經6月份出口負成長考驗後，在美歐經濟體貿易形勢回穩及經濟政策加持下，近期內大陸外貿會趨穩回升。此外，中國大陸與香港於8月29日甫完成第10回CEPA補充協議之簽署，內容中香港已取得我在兩岸服務貿易協議中之同等優惠，使香港與中國大陸之貿易依存關係進一步受到關注。統計今年1至8月，中國大陸與香港貿易總額為2,677.2億美元，成長達30%。

中國大陸國家主席習近平藉由本次出席G20元首高峰會及訪問中亞各國期間，就經濟增長、貿易摩擦、區域合作和全球治理等4個經濟面向，提出全新政策。其中，針對區域經濟發展，強調互聯互通促進合作；拜訪中亞國家，極力宣揚中國大陸與中亞國家的發展機會，力圖串連起亞洲與歐洲的「新絲綢之路」，顯示中國大陸對歐亞兩大陸的政經大戰略已逐漸清晰，其後續相關政策之推動與中國大陸經貿版圖擴張之影響，值得持續關注。

貳、國內外經濟指標

表 1 世界經濟成長率及物價上漲率

單位：％

		Global Insight			IMF		
		2012	2013(f)	2014(f)	2012	2013(f)	2014(f)
全 球	GDP	2.6	2.4	3.3	3.1	3.1	3.8
	CPI	3.2	3.0	3.2	-	-	-
美 國	GDP	2.8	1.6	2.6	2.2	1.7	2.7
	CPI	2.1	1.5	1.5	2.1	1.8	1.7
歐 元 區	GDP	-0.6	-0.5	0.7	-0.6	-0.6	0.9
	CPI	2.3	1.4	1.6	2.5	1.7	1.5
日 本	GDP	2.0	1.9	1.8	1.9	2.0	1.2
	CPI	0.0	0.2	2.7	0.0	0.1	3.0
中華民國	GDP	1.3	2.8	4.0	1.3	3.0	3.9
	CPI	1.9	0.8	1.3	1.9	2.0	2.0
中國大陸	GDP	7.7	7.7	7.9	7.8	7.8	7.7
	CPI	2.7	2.5	3.1	2.6	3.0	3.0
新 加 坡	GDP	1.3	2.8	3.6	1.3	2.0	5.1
	CPI	4.5	2.3	3.0	4.6	4.0	3.4
韓 國	GDP	2.0	2.5	3.3	2.0	2.8	3.9
	CPI	2.2	1.3	2.6	2.2	2.4	2.9
香 港	GDP	1.5	3.1	4.0	1.4	3.0	4.4
	CPI	4.1	4.4	3.9	4.1	3.5	3.5

註：(f) 為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, September 2013。

2.IMF, *World Economic Outlook*, April 2013。

3.IMF, *World Economic Outlook Update*, July 2013。

表 2 世界貿易量成長率

單位：％

	2012	2013(f)	2014(f)
IMF	2.5	3.1	5.4
ADB	2.5	4.0	5.0
UN	2.7	3.5	5.0
OECD	2.7	3.6	5.8
World Bank	2.7	4.0	5.0

註：(f) 為預測值。

資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook Update*, July 2013。

2.ADB, *Asian Development Outlook*, April 2013。

3.UN, *World Economic Situation and Prospects*, May 2013。

4.OECD, *Economic Outlook*, May 2013。

5.World Bank, *Global Economic Prospects*, June 2013

表 3 國內主要經濟指標

		100 年	101 年	102 年									
				1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	1 至 8 月	預估 全年
經濟 成長	經濟成長率 (%)	4.07	1.32			第 1 季 1.62			第 2 季 2.49				2.31
	民間投資成長率 (%)	-1.26	-2.11			第 1 季 7.35			第 2 季 6.47				5.91
	民間消費成長率 (%)	3.13	1.47			第 1 季 0.30			第 2 季 1.69				1.59
產業	工業生產指數 年增率(%)	4.44	-0.25	19.30	-11.17	-3.00	-0.80	-0.27	-0.43	2.07	-0.70	0.39	
	製造業生產指數 年增率(%)	-0.32	-0.32	20.66	-11.84	-2.98	-0.97	-1.10	-0.55	2.00	-0.59	0.27	
	商業營業額 (億元)	142,685	142,072	12,144	10,405	11,783	11,581	11,840	11,976	12,129	11,899	93,805	
	年增率(%)	4.4	-0.4	7.9	-5.9	-1.0	1.1	-1.7	-0.3	-0.7	-0.6	-0.1	
	綜合商品零售業 營業額(億元)	9,786	10,280	857	894	792	830	855	847	867	924	6,865	
	年增率(%)	6.7	5.1	-12.4	17.4	2.8	1.0	2.0	4.6	0.2	4.0	2.0	
對外 貿易	出口(億美元)	3,083	3,011.1	256.7	197.3	272.1	250.4	263.4	264.8	253.0	256.4	2,013.9	3,081
	年增率(%)	12.3	-2.3	21.6	-15.8	3.2	-1.9	0.9	8.6	1.6	3.6	2.5	2.30
	進口(億美元)	2,816.1	2,707.3	251.6	188.1	240.2	227.8	218.9	232.3	220.9	210.6	1,790.3	2,755
	年增率(%)	12.1	-3.8	22.2	-8.5	0.2	-8.2	-8.0	6.8	-7.6	-1.2	-0.9	1.85
	外銷訂單 (億美元)	4,361.3	4,410.1	371.4	290.4	358.4	356.9	363.3	351.0	361.1	363.2	2,815.6	
	年增率(%)	7.2	1.1	18.0	-14.5	-6.6	-1.1	-0.4	-3.5	0.5	0.5	-1.2	
物價	消費者物價指數 年增率(%)	1.42	1.93	1.12	2.96	1.36	1.05	0.74	0.60	0.06	-0.79	0.87	1.07
	躉售物價指數 年增率(%)	4.32	-1.16	-3.83	-2.28	-3.08	-3.73	-3.54	-2.07	-2.24	-2.85	-2.95	-1.96
金融	貨幣供給額M2 年增率(%)	5.79	4.17	2.99	3.53	3.78	3.71	4.32	4.82	5.42	5.41	4.25	
就業	就業人數 (萬人)	1,070.9	1,086.0	1,093.5	1,091.5	1,092.1	1,092.9	1,093.9	1,095.9	1,098.4	1,100.0	1,094.8	
	失業人數 (萬人)	49.1	48.1	47.5	48.3	47.5	46.4	46.3	47.3	48.7	49.7	47.7	
	失業率(%)	4.39	4.24	4.16	4.24	4.17	4.07	4.06	4.14	4.25	4.33	4.18	

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

			2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年 1~8 月
國內生產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)		314,045	340,903	397,983	471,564	519,322	248,009 (1-6 月)
	成長率 (%)		9.6	9.2	10.4	9.2	7.8	7.6 (1-6 月)
固定資產投資	金額 (億人民幣)		172,291	224,846	278,140	301,933	364,835	262,578
	成長率 (%)		25.5	30.1	23.8	23.8	20.6	20.3
消費品零售總額	金額 (億人民幣)		108,488	125,343	154,554	181,226	207,167	148,164
	成長率 (%)		21.6	15.5	18.4	17.1	14.3	12.8
對外貿易	出口	金額 (億美元)	14,285.5	12,016.7	15,779.3	18,986.0	20,489	14,292.6
		成長率 (%)	17.2	-16.0	31.3	20.3	7.9	9.2
	進口	金額 (億美元)	11,330.8	10,056.0	13,948.3	17,434.6	18,178	12,750.5
		成長率 (%)	18.5	-11.2	38.7	24.9	4.3	7.3
實際外商直接投資	金額 (億美元)		924.0	900.3	1,057.4	1,160.1	1,117	797.7
	成長率 (%)		23.6	-2.6	17.4	9.7	-3.7	6.37
居民消費價格指數		年增率 (%)	5.9	-0.7	3.3	5.4	2.6	2.5
金融	貨幣供給 (M2)	成長率 (%)	17.8	27.6	19.7	13.6	13.8	14.7
	匯率	美元兌人民幣	1: 6.9451	1: 6.8310	1: 6.7703	1: 6.3075 (2012.2.2)	1: 6.2851 (2013.1.29)	1: 6.1475 (2013.9.23)
	外匯準備	金額 (億美元)	19,460	23,992	28,473	31,811 (2011.12.31)	33,116 (2012.12.31)	35,000 (2013.6.30)

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

			2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年			
							6 月	7 月	8 月	1-8 月
兩 岸 投 資	我對 中國 大陸 投資	件數 (件)	590	914	887	636	34	42	47	367
		金額 (億美元)	71.4 (-38.0%)	146.2 (102%)	143.8 (7.0%)	127.9 (-17.0%)	4.1 (-63.0%)	5.7 (-52.0%)	4.1 (-53.0%)	60.6 (-21.0%)
	陸資 來台 投資	件數 (件)	23	79	102	138	15	12	11	94
		金額 (億美元)	0.37	0.94	0.44	3.28	0.06	0.22	0.81	3.20
兩 岸 貿 易	我對 中國 大陸 (含香 港)出 口	金額 (億美元)	837.0	1,147.4	1,240.5	1,186.7	102.9	98.8	102.9	792.3
		成長率 (%)	-15.9	37.1	8.1	-4.3	6.0	-0.9	2.9	3.1
		比重 (%)	41.1	41.8	40.2	39.4	38.9	39.0	40.1	39.3
	我自 中國 大陸 (含香 港)進 口	金額 (億美元)	256.3	375.8	452.8	435.7	36.3	38.9	33.8	289.0
		成長率 (%)	-22.1	47.1	20.5	-3.8	5.9	2.4	0.8	1.3
		比重 (%)	14.7	14.9	16.1	16.1	15.6	17.6	16.0	16.1
	出入 超	總額 (億美元)	580.7	771.6	787.0	751.0	66.5	59.9	69.1	503.3
		成長率 (%)	-12.9	32.7	2.1	-4.7	6.0	-3.0	3.9	4.1

註：1.我對中國大陸投資件數及金額均含核准補辦案件。

2.我對中國大陸投資金額（）內數字為較上年同期成長率。

3. 2009年6月30日起開放陸資來台投資。

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

美國工商協進會 (Conference Board) 2013 年 9 月 19 日公布 8 月份領先指標，較 7 月上升 0.7%。除建築許可呈現負成長，股價指標、消費者預期與上月持平外，餘製造業非國防資本財新訂單及製造業平均每週工時、ISM 新接訂單、每週平均申請失業救濟金人數、利率差距、領先信用指數，以及製造業消費性產品及材料新訂單則呈現正成長。9 月消費者信心指數自 8 月的 81.8 略下降至 79.7。另據美國供應管理協會 (Institute for Supply Management) 報告顯示，全美 2013 年 8 月製造業指數，從 7 月的 55.4 上升至 55.7，數值高於 50 榮枯線，顯示製造業活動持續擴張。

2013 年 7 月商品出口為 1,327.1 億美元，進口為 1,912.9 億美元，貿易入超 585.8 億美元；8 月消費者物價指數上漲 1.5%；失業率降至 7.3%。

美國商務部經濟分析局(BEA) 2013 年 8 月 29 日上修第 2 季國內生產總值 (GDP) 成長 2.5%，優於第 1 季 1.1%，連續 9 季維持正成長。另聯準會認為美國經濟表現未如預期，下修 2013 年 GDP 預測值，由原預估之成長 2.3%~2.6%降至 2%~2.3%，加上 8 月失業率 7.3%仍偏高，9 月 18 日公開市場委員會(FOMC) 決議，維持每月 850 億美元購債規模不變。

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			
2009年	-2.8	-9.3	10,694.9	-18.1	15,754.0	-26.4	-5,059.1	-2.5	9.3
2010年	2.5	5.7	12,888.8	20.5	19,340.1	22.8	-6,451.2	1.6	9.6
2011年	1.8	4.2	14,974.1	16.2	22,358.2	15.6	-7,384.1	3.1	9.0
2012年	2.8	3.7	15,641.0	4.5	22,994.2	2.8	-7,357.0	2.1	8.1
8月	2.8(III)	2.8	1,285.3	1.6	1,874.8	0.4	-589.5	1.7	8.1
9月		2.8	1,337.8	3.7	1911.4	1.4	-574.1	2.0	7.8
10月		1.7	1,276.1	-0.2	1,866.4	-1.0	-591.8	2.2	7.9
11月		2.5	1,294.2	2.4	1,949.1	2.8	-656.1	1.8	7.8
12月	0.1 (IV)	2.2	1,328.2	3.8	1,888.9	-2.3	-562.0	1.7	7.8
2013年									
1月	1.1 (I)	2.1	1,306.3	2.6	1,920.7	-1.2	-617.0	1.6	7.9
2月		2.5	1,310.8	2.1	1,933.8	2.1	-602.2	2.0	7.7
3月		3.5	1,292.6	-2.0	1,846.6	-6.4	-561.4	1.5	7.6
4月		1.9	1,311.3	0.7	1,895.3	-2.3	-584.0	1.1	7.5
5月	1.7(II)	1.6	1,302.7	0.1	1,931.5	-0.2	-628.8	1.4	7.6
6月		2.0	1,342.6	2.1	1,874.2	-1.8	-531.6	1.8	7.6
7月		1.4	1,327.1	1.9	1,912.9	0.8	-585.8	2.0	7.4
8月		2.7	-	-	-	-	-	1.5	7.3

註：GDP成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。

資料來源：國際經濟情勢報、美國商務部、美國勞工部。

(二) 歐元區

歐盟委員會 2013 年 9 月 20 日公布之報告指出，歐元區消費者信心指數 9 月上升至-14.9，較上個月-15.6 提振許多，亦為 2011 年 7 月以來新高。惟因近期失業率居高不下，及最新公布的薪資漲幅縮小，外界多認為消費者支出不會因此增加。

2013 年 7 月歐元區出口為 1,668 億歐元，較去年同期增加 3 %，進口則為 1,486 億歐元，與去年同期進口額度相同，貿易出超上升為 182 億歐元；工業生產滑落 1.5%；季節性調整失業率為 12.1 %與 6 月持平；8 月消費者物價指數上漲率降至 1.3%。

歐元區第 2 季 GDP 已較前 1 季成長，採購經理人指數與消費者信心亦持續攀升，然而部分經濟數據卻出現衰退。據歐盟統計局自 9 月 12 日以來所公布的報告顯示，除 7 月份工業產出較 6 月份減少 1.5% 之外。歐元區就業人數統計也在第 2 季出現下滑，較去年同期減少 1%。此外，7 月出口值帳面數字雖增加，但經季節性調整後卻較 6 月相對減少，顯現歐元區當前復甦情況仍舊脆弱，並使歐盟統計局下修歐元區成長預估至 -0.5%。8 月歐元區物價指數漲幅為 1.3%，距 2% 之目標仍有段距離，歐洲央行總理表示未來將持續推行低利政策。

表 1-2 歐元區重要經濟指標

單位：億歐元；%

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	成長率	金額	成長率			
2009年	-4.2	-13.6	12,803	-18.1	12,665	-21.8	138	0.3	9.6
2010年	1.8	4.3	15,373	20.1	15,520	22.5	-147	1.6	10.1
2011年	1.5	3.5	17,357	12.9	17,477	12.6	-120	2.7	10.2
2012年	-0.5	-2.4	18,696	7.4	17,882	1.7	814	2.5	11.4
8月	-0.7(III)	-1.3	1,522	10.3	1,476	2.6	45	2.6	11.5
9月		-2.7	1,535	1.1	1,451	-4.0	84	2.6	11.6
10月		-3.1	1,696	14.5	1,605	7.4	91	2.5	11.7
11月		-4.0	1,644	5.5	1,513	0.0	131	2.2	11.8
12月	-0.9(IV)	-2.0	1,434	-3.1	1,331	-5.3	103	2.2	11.8
2013年									
1月	-1.0(I)	-2.5	1,464	5.1	1,511	1.8	-47	2.0	12.0
2月		-3.3	1,486	-1.1	1,385	-7.2	104	1.8	12.1
3月		-1.5	1,654	0	1,430	-10	225	1.7	12.1
4月		-0.6	1,613	9	1,470	2	149	1.2	12.1
5月	-0.5(II)	-1.3	1,590	0	1,438	-6	152	1.4	12.2
6月		0.3	1,579	-3.0	1,406	-6.0	173	1.6	12.1
7月		-1.5	1,668	3.0	1,486	0.0	182	1.6	12.1
8月		-	-	-	-	-	-	1.3	-

資料來源：歐洲統計局。

(三) 亞太地區

儘管先進國家經濟前景略有改善，但由於中國大陸經濟放緩，以及主要工業化經濟體外需疲軟，因而制約亞洲經濟成長力道。根據環球透視機構 2013 年 9 月份最新預測資料，亞洲和太平洋地區(不含日本)2013 年全年經濟成長率為 5.8%，僅較 2012 年成長 0.1 個百分點，惟預估 2014 年經濟成長率將可成長至 6.3%，顯示經濟可望逐步回溫。

1、日本

- (1) 根據日本內閣府 2013 年 9 月 9 日所發布的經濟成長修正報告指出，2013 年第 2 季由於資本支出大幅擴增 5.1%，加以公共投資成長 12.7%，實質 GDP 季增年率大幅上修至 3.8%。內閣府表示，日本企業投資比想像中熱絡，使得資本支出近 6 季首次出現正成長，優於先前估計衰退 0.4%。而資本支出是評估經濟復甦能否持續的關鍵，顯示安倍經濟學的效應正在擴大。另外，東京成功獲得 2020 年夏季奧運會主辦權，也大幅提升日本政府擬透過調增消費稅改善財政的機會。按原訂增稅方案，日本預計在 2014 年 4 月將消費稅率由 5%上調至 8%，2015 年 10 月再上調至 10%，以修復日本持續惡化的財政狀況。
- (2) 根據日本財務省最新發布之進出口貿易統計，受惠於日圓貶值強化企業競爭力，2013 年 8 月份出口較上年同期大幅增加 14.7%，不僅連續 6 個月成長，幅度更是 2010 年 12 月以來最高；進口則成長 16.0%，貿易入超為 9,603 億日圓，連續 14 個月赤字。據財務省表示，出口主要受益於汽車、有機化合物及礦物性燃料產品大幅擴增；就地區而言，對主要貿易夥伴美國、歐盟及中國大陸等出口皆達 2 位數成長，成長率分別為 20.6%、18.0%及 15.8%；進口擴增則係因原油、半導體等電子產品成長所致。2013 年 7 月工業生產止跌回升，較上年同月成長 1.8%；消費者物價亦持續回升，上漲 0.7%；失業率則較 6 月略降 0.1 個百分點至 3.8%。
- (3) 日本內閣府 2013 年 9 月 13 日發表 9 月經濟報告指出，由於資本

支出增加，顯示日本經濟正以溫和步伐復甦，從而調升 9 月整體經濟評估。此係今年第 7 度上調，亦為近 2 個月來首度調升。另外，根據近期物價趨勢，亦顯示通貨緊縮正邁入尾聲。此看法與 8 月相同，表示隨著不包括生鮮食物與能源在內的消費者物價穩步上升，日本正接近結束通縮。另根據財務省 9 月 11 日發布的第 3 季日本大型企業信心指數，由上季 5.9 點大幅增至 12.0 點，增速為該調查進行 9 年以來同期最快；大型製造業景氣指數亦由第 2 季的 5 點擴增至 15.2 點，為 4 年來最高，顯示日本企業對景氣更具信心，看好日本經濟即將步上復甦軌道。

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	成長率	金額	成長率			
2009年	-5.5	-21.8	54.2	-33.1	51.4	-34.9	2.8	-1.4	5.1
2010年	4.7	16.4	67.4	24.4	60.6	17.7	6.8	-0.7	5.1
2011年	-0.6	-2.3	65.7	-2.5	67.9	12.0	-2.2	-0.3	4.6
2012年	1.9	-0.3	63.8	-2.7	70.7	3.8	-6.9	0.0	4.3
8月	-3.6(III)	-4.6	5.04	-5.8	5.81	-5.2	-0.77	-0.4	4.2
9月		-8.1	5.36	-10.3	5.93	4.2	-0.57	-0.3	4.3
10月		-4.5	5.15	-6.5	5.70	-1.5	-0.56	-0.4	4.2
11月		-5.5	4.98	-4.1	5.94	0.9	-0.96	-0.2	4.2
12月	1.2(IV)	-7.9	5.30	-5.8	5.94	1.9	-0.65	-0.1	4.3
2013年									
1月	3.8(I)	-5.8	4.80	6.3	6.43	7.1	-1.63	-0.3	4.2
2月		-10.5	5.28	-2.9	6.06	12.0	-0.78	-0.7	4.3
3月		-6.7	6.27	1.1	6.63	5.6	-0.36	-0.9	4.1
4月		-3.4	5.78	3.8	6.66	9.4	-0.88	-0.7	4.1
5月	3.8(II)	-1.1	5.77	10.1	6.76	10.1	-0.99	-0.3	4.1
6月		-4.6	6.61	7.4	6.24	11.8	-0.18	0.2	3.9
7月		1.8	5.96	12.2	6.99	19.6	-1.02	0.7	3.8
8月		—	5.78	14.7	6.74	16.0	-0.96	—	—

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) 韓國央行 2013 年 7 月 25 日公布第 2 季實質國內生產毛額(GDP) 成長率，較第 1 季成長 1.1%，較去年第 2 季成長 2.3%。帶動第 2 季 GDP 成長的主因係政府追加預算擴大支出刺激經濟效益顯現，第 2 季政府支出較前季增加 2.4%。
- (2) 2013 年 8 月出口為 463.7 億美元，較上年同月增加 7.7%；進口為 414.5 億美元，較上年同月增加 0.8%，貿易出超 49.2 億美元。主要出口商品中，以汽車(43.9%)、船舶 (26.2%)、無線通信機器 (25.9%)、半導體 (22.1%) 等增加最多。另對主要地區出口，如東協(17.8%)、中國大陸(14.5%)、美國(12.6%)、歐盟(0.9%) 等增加，對日本(-13.2%)則減少。
- (3) 2013 年 7 月韓國工業生產增加 0.9%；8 月失業率維持 3.0%，消費者物價上漲率上升 1.3%。
- (4) 2013 年 9 月 9 日「韓越高峰會」後，雙方發表共同宣言，核心內容主要涵蓋 3 大領域，包括韓越 FTA 第 3 次談判預訂於 2013 年 10 月展開，期在 2014 年完成簽署；擴大韓商參與越南核能電廠、火力發電廠及地下石油儲存設備等 3 大能源建設；強化韓國投注越南基礎建設。

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			
2009年	0.3	-0.1	3,635.3	-13.9	3,230.8	-25.8	404.5	2.8	3.6
2010年	6.2	16.2	4,663.8	28.3	4,252.1	31.6	411.7	3.0	3.7
2011年	3.7	6.8	5,565.1	19.3	5,243.8	23.3	321.4	4.0	3.4
2012年	2.0	0.9	5,478.7	-1.3	5,195.8	-0.9	282.9	2.2	3.2
8月	1.6(III)	-2.1	430.5	-6.0	411.2	-9.4	19.3	1.2	3.0
9月		-0.8	454.1	-2.4	425.6	-6.0	28.5	2.0	2.9
10月		-1.9	470.9	1.0	433.8	1.6	37.1	2.1	2.8
11月		2.1	478.1	3.9	433.8	0.9	44.3	1.6	2.8
12月	1.5(IV)	-0.4	448.8	-6.0	430.7	-5.3	18.1	1.4	2.9
2013年									
1月	1.5 (I)	7.7	457.0	10.9	452.0	3.9	5.0	1.5	3.4
2月		-9.5	423.4	-8.6	403.2	-10.6	20.2	1.4	4.0
3月		-2.9	474.4	0.2	441.5	-2.0	33.6	1.3	3.5
4月		1.5	462.7	0.4	438.2	-0.3	24.5	1.2	3.2
5月	2.3(II)	-1.3	483.7	3.2	423.4	-4.8	60.3	1.0	3.0
6月		-2.6	467.3	-0.9	412.2	-1.8	55.2	1.0	3.1
7月		0.9	458.4	2.6	431.3	2.7	27.1	1.4	3.1
8月		-	463.7	7.7	414.5	0.8	49.2	1.3	3.0

資料來源：韓國知識經濟部、韓國企劃財政部、韓國銀行、韓國統計局。

3、新加坡

- (1) 2013 年第 2 季 GDP 成長率 3.8%，大幅高於第 1 季 0.2%。該國貿工部表示，全球經濟預計將在 2013 年下半年逐步回升，而新加坡受惠於製造業部門、運輸及倉儲業等服務業部門的成長，預期將可支撐該國經濟保持持續性成長，預期 2013 全年經濟成長率將可落於 2.5%-3.5%。
- (2) 2013 年 8 月份出口增加 4.1%，進口增加 3.0%，貿易出超 40.1 億星元。石油產品出口增加 6.5%，非石油產品出口減少 6.2%，其中電子產品出口減少 9.2%，非電子產品出口減少 4.7%。
- (3) 儘管 8 月份衣服及鞋類價格與通訊價格分別下降 0.3%及 1.7%，

但因其餘主要商品價格均呈現不同程度上漲，使得新加坡 2013 年 8 月份消費者物價指數（CPI）上漲率微幅上揚至 2.0%，漲幅較 7 月增加 0.1 個百分點，已連續第 4 個月呈現上揚趨勢。

- (4) 新加坡經濟發展局 2013 年 8 月 26 日公布 7 月份製造業產值較去年同期上漲 2.7%，主要因為運輸工程業產值大幅上漲 13.9%，以及一般製造業及電子業分別上漲 5.4% 及 3.5% 所致。若不包括生物醫藥業，7 月份製造業產值則上漲 3.6%。

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			
2009年	-0.8	-4.2	3,911.2	-18.0	3,563.0	-21.0	348.2	0.6	3.0
2010年	14.5	29.7	4,788.4	22.4	4,232.2	18.8	556.2	2.8	2.2
2011年	4.9	7.6	5,147.4	7.5	4,596.6	8.6	550.8	5.2	2.0
2012年	1.3	0.1	5,103.3	-0.9	4,745.5	3.2	357.8	4.6	2.0
8月	0.0(III)	-2.8	417.4	-6.0	382.7	-8.3	34.6	3.9	1.9(III)
9月		-3.6	416.1	-6.4	375.8	-0.5	40.3	4.7	
10月		-5.0	440.8	1.6	405.5	5.1	35.3	4.0	
11月		2.8	417.8	-2.7	398.3	-4.5	19.5	3.6	
12月	1.5(IV)	1.6	384.7	-13.8	364.5	-1.5	20.2	4.3	1.8(IV)
2013年									
1月		0.5	414.0	2.2	395.4	0.6	18.6	3.6	
2月		-16.4	363.1	-19.6	338.5	-14.7	24.7	4.9	
3月	0.2(I)	-4.2	415.4	-7.6	369.1	-13.4	56.3	3.5	1.9(I)
4月		5.0	438.6	1.6	396.5	2.5	42.1	1.5	
5月		2.3	443.1	1.6	397.6	-4.5	45.5	1.6	
6月	3.8(II)	-4.2	419.6	-2.9	373.1	-9.5	46.5	1.8	2.1(II)
7月		2.7	445.8	5.6	410.5	6.0	35.3	1.9	
8月		-	434.4	4.1	394.3	3.0	40.1	2.0	

資料來源：新加坡統計局。

4、香港

- (1) 根據環球透視機構(Global Insight) 2013 年 9 月份最新預測資料，該機構預估香港 2013 年第 3 季 GDP 為 3.2%，較第 2 季 GDP 下滑 0.1

個百分點，且預期第4季經濟成長將與第3季持平，預估全年經濟成長率為3.1%。

(2) 香港政府統計處2013年9月12日公布，香港整體製造業的工業生產指數2013年第2季成長0.3%，生產者價格指數第2季下跌2.4%。2013年7月出口增加10.6%，進口則增加8.3%，貿易入超372億港元；8月份消費者物價指數上漲4.5%；6至8月份失業率3.3%。

(3) 2013年7月零售業總銷貨金額為400億港元，較去年同月增加9.5%，總銷貨數量亦增加8.9%。按商店主要類別分析，以珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物的銷貨數量增加31.3%最多。

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			
2009年	-2.5	-8.3	2,469.1	-12.6	2,692.4	-11.0	-223.3	0.5	5.2
2010年	6.8	3.5	3,031.0	22.8	3,364.8	25.0	-333.8	2.4	4.4
2011年	4.9	0.7	3,337.3	10.1	3,764.6	11.9	-427.3	5.3	3.4
2012年	1.5	-0.8	3,434.3	2.9	3,912.2	3.9	-477.8	4.1	3.3
8月	1.5(III)	-0.1(III)	311.7	0.6	347.7	0.9	-36.0	3.7	3.2
9月			313.2	15.2	358.3	14.9	-45.1	3.8	3.3
10月			297.0	-2.8	339.7	3.3	-42.7	3.8	3.4
11月			307.8	10.5	351.8	9.0	-44.1	3.7	3.4
12月	2.8(IV)	1.3(IV)	311.0	14.4	358.9	11.9	-47.9	3.7	3.3
2013年									
1月	2.9 (I)	0.5 (I)	304.8	17.6	332.3	23.9	-27.5	3.0	3.4
2月			215.7	-16.9	249.7	-18.3	-34.0	4.4	3.4
3月			291.7	11.2	340.9	11.3	-49.2	3.6	3.5
4月			290.3	9.0	333.0	7.7	-42.7	4.1	3.5
5月			291.5	-1.0	335.8	1.7	-44.3	3.9	3.4
6月	3.3 (II)	0.3(II)	277.6	-0.2	327.3	1.4	-49.7	4.1	3.3
7月			305.4	10.6	342.6	8.3	-37.2	6.9	3.3
8月			-	-	-	-	-	4.5	3.3

註：出口係轉口與港產品出口合計。

資料來源：香港政府統計處。

二、國內經濟

(一) 總體情勢

1、102 年經濟成長率預估為 2.31%

全球景氣疲弱，限縮我出口擴張動能，加上實質薪資未見成長與股市成交值未見擴增，國內消費氛圍相對保守，減緩我經濟成長力道；國際商品價格走跌，加以國內蔬果價格較去年相對平穩，整體物價呈溫和上漲。行政院主計總處預測 102 年經濟成長 2.31%，消費者物價指數（CPI）上漲 1.07%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測 單位：%

預測機構 \ 年別	2013(f)	2014(f)
ADB (2013.4)	3.5	3.9
IMF (2013.4)	3.0	3.9
Global Insight (2013.9)	2.8	4.0
行政院主計總處 (2013.8)	2.31	3.37
台灣經濟研究院 (2013.7)	2.52	—
中華經濟研究院 (2013.7)	2.28	3.31
中央研究院 (2013.7)	2.35	—

註：f 表預估值。

資料來源：各機構。

表 2-1-2 102 及 103 年需求面經濟成長組成

	102 年		103 年	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	2.31	2.31	3.37	3.37
國內需求	1.90	1.53	2.23	1.79
民間消費	1.59	0.85	1.91	1.02
政府消費	0.12	0.01	0.15	0.02
國內投資	4.03	0.65	4.10	0.67
民間	5.91	0.75	4.82	0.63
公營	4.52	0.05	1.38	0.02
政府	-6.55	-0.15	1.12	0.02
國外淨需求	-	0.78	-	1.58
輸出(含商品及勞務)	4.61	3.39	4.77	3.59
減：輸入(含商品及勞務)	4.82	2.61	3.63	2.01
躉售物價（WPI）	-1.96	-	-	-
消費者物價（CPI）	1.07	-	-	-

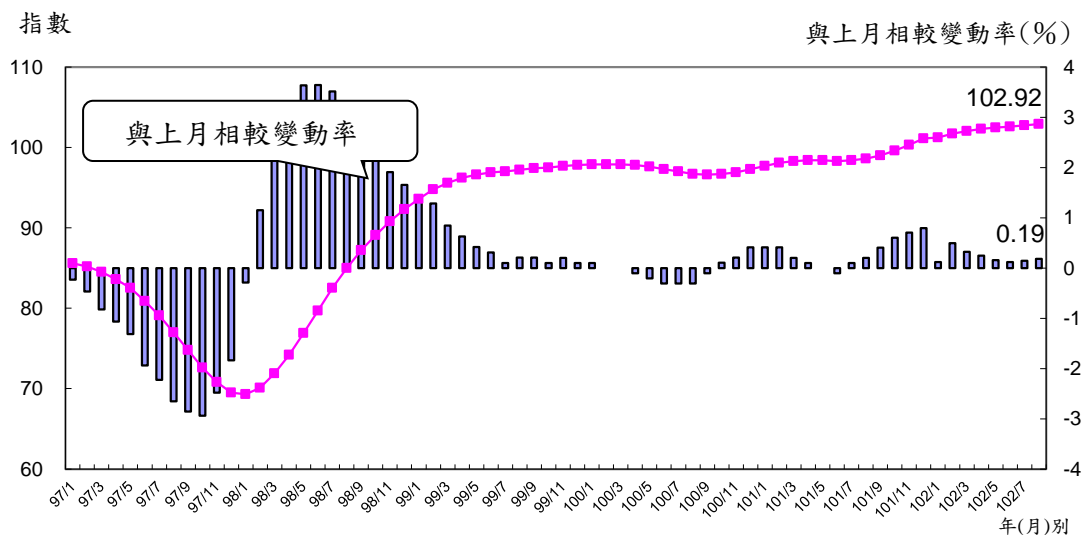
資料來源：行政院主計總處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，102 年 8 月 16 日。

2、102 年 8 月景氣對策信號續呈黃藍燈，領先指標微幅上升，同時指標尚未明顯止跌

(1) 領先指標

102 年 8 月領先指標綜合指數為 102.92，較上月上升 0.19%。7 個構成項目經去除長期趨勢後，3 項較上月上升，分別為核發建照面積、實質貨幣總計數 M1B 及製造業營業氣候測驗點；其餘 4 項：SEMI 半導體接單出貨比、工業及服務業受僱員工淨進入率、外銷訂單指數及股價指數則較上月下滑。

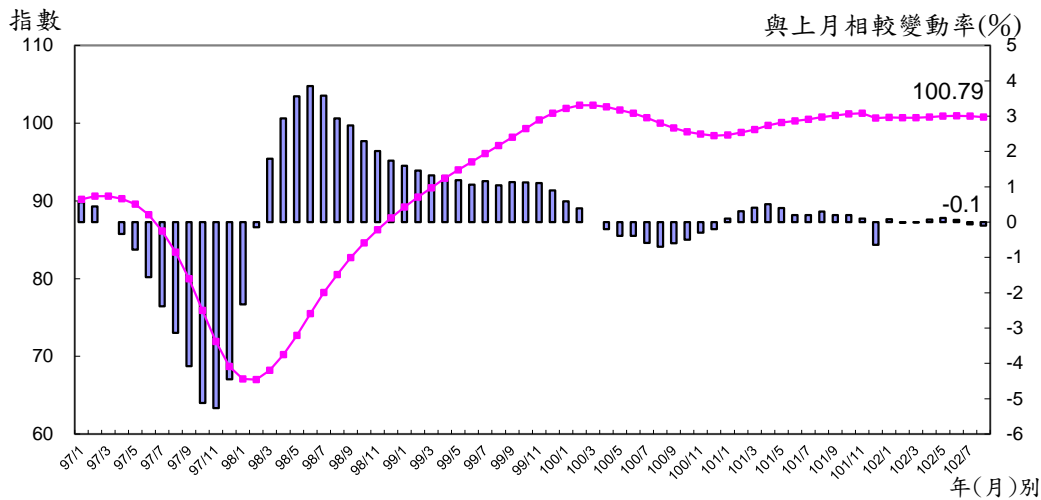
圖 2-1-1 景氣領先指標



(2) 同時指標

102 年 8 月同時指標綜合指數為 100.79，較上月下滑 0.1%；不含趨勢之同時指標為 98.41，較上月下滑 0.23%。7 個構成項目經去除長期趨勢後，3 項較上月上升，分別為：電力（企業）總用電量、製造業銷售量指數、工業生產指數；其餘 4 項：實質機械及電機設備進口值、非農業部門就業人數、商業營業額及實質海關出口值則較上月下滑。

圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

102 年 8 月景氣對策信號續呈黃藍燈，綜合判斷分數為 19 分，較上月減少 1 分，主要係股價指數由黃紅燈轉為綠燈，分數減少 1 分所致，其餘構成項目燈號維持不變。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

	101年（2012）					102年（2013）											
	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	新景氣對策信號 2013年7月啟用	7月		8月		
	燈號												燈號	%	燈號	%	
綜合判斷																	
分數	15	20	19	21	22	19	20	18	17	19	23		20	19			
貨幣總計數M1B												貨幣總計數M1B		8.6		8.3	
直接及間接金融												——	——				
股價指數												股價指數		12.7		7.1	
工業生產指數												工業生產指數		0.6		0.2	
非農業部門就業人數												非農業部門就業人數		1.0		1.0	
海關出口值												海關出口值		2.5		2.8	
機械及電機設備進口值												機械及電機設備進口值		-8.2		-5.6	
製造業銷售值												製造業銷售量指數		-2.5 _r		-2.0 _p	
商業營業額指數												商業營業額		-0.5 _r		-0.1	
——	——											製造業營業氣候測驗點		98.4		98.8	

綜合判斷說明：●紅燈 (45-38)，●黃紅燈 (37-32)，●綠燈 (31-23)，●黃藍燈 (22-17)，●藍燈 (16-9)。

註：1. 各構成項目除製造業營業氣候測驗點為點（2006=100）外，其餘均為年變動率；除股價指數外均經季節調整。

2. p 為推估值；r 為修正值。

3. 新景氣對策信號構成項目暫依舊版順序排列，俟表列月份皆為新版資料（2014 年 8 月發布時）再重新調整指標順序。

(二) 工業生產

1、102 年 8 月工業生產減少 0.70%

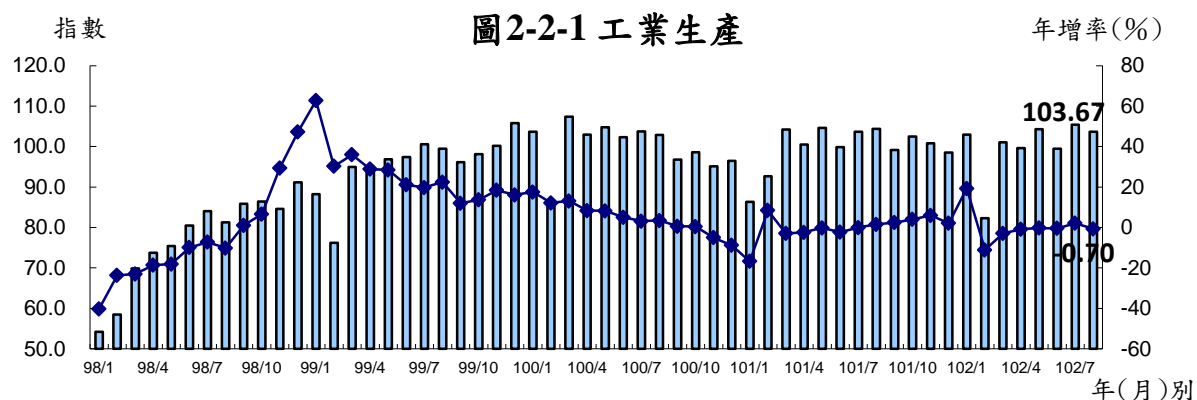
102 年 8 月工業生產指數 103.67，較上年同月減少 0.70%，其中製造業及建築工程業分別減少 0.59%、15.06%，另礦業及土石採取業、電力及燃氣供應業及用水供應業則分別增加 1.05%、1.43%及 2.46%。

表 2-2-1 工業生產年增率

單位：%

年(月)	工業生產	製造業	礦業及土石採取業	電力及燃氣供應業	用水供應業	建築工程業
97 年	-1.15	-0.90	-4.56	-1.92	-1.78	-9.26
98 年	-7.91	-7.80	-8.41	-2.67	-2.27	-19.08
99 年	24.17	26.47	22.87	2.47	1.35	-9.17
100 年	4.44	4.69	-7.12	0.62	0.20	7.58
101 年	-0.25	-0.32	-2.73	-0.82	-0.60	7.12
8 月	1.52	1.19	-0.98	5.66	-1.86	10.28
9 月	2.44	2.47	-8.23	2.57	-1.17	5.51
10 月	3.95	3.84	2.13	0.57	-0.62	22.65
11 月	5.96	5.97	-1.71	-4.89	-1.19	37.81
12 月	2.10	2.98	-1.79	-2.96	-1.94	-20.91
102 年 1~8 月	0.39	0.27	-2.56	2.33	0.90	2.97
1 月	19.30	20.66	10.00	2.39	-0.37	11.83
2 月	-11.17	-11.84	-2.34	-11.54	-1.44	44.59
3 月	-3.00	-2.98	-1.25	-3.06	0.94	-6.61
4 月	-0.80	-0.97	-13.95	9.81	0.34	-14.67
5 月	-0.27	-1.10	-9.30	21.44	0.91	-1.78
6 月	-0.43	-0.55	-1.73	2.39	2.01	-1.75
7 月	2.07	2.00	-4.67	-1.46	2.14	18.93
8 月	-0.70	-0.59	1.05	1.43	2.46	-15.06

資料來源：經濟部統計處。



2、102 年 8 月製造業生產減少 0.59%

102 年 8 月製造業生產較上年同月減少 0.59%，其中以民生工業減少 2.47%較多，資訊電子工業及化學工業亦分別減少 0.85%、0.53%，金屬機電工業則增加 0.50%。累計 1 至 8 月製造業生產增加 0.27%。

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
97 年	-0.90	-6.04	8.67	-6.20	-5.41
98 年	-7.80	-18.47	-4.73	0.38	-6.35
99 年	26.47	30.64	42.26	8.82	10.95
100 年	4.69	6.18	10.02	-4.34	0.92
101 年	-0.32	-4.09	1.20	1.66	-0.42
8 月	1.19	-6.46	3.50	7.20	0.73
9 月	2.47	-7.67	9.42	3.95	-0.34
10 月	3.84	-1.85	7.39	5.46	1.90
11 月	5.97	0.28	11.64	5.90	-0.41
12 月	2.98	-3.97	10.24	2.98	-3.65
102 年 1~8 月	0.27	-1.80	2.18	-0.69	-0.04
1 月	20.66	23.54	22.15	13.26	24.34
2 月	-11.84	-18.64	-5.14	-13.44	-15.95
3 月	-2.98	-4.99	-0.07	-4.77	-5.03
4 月	-0.97	-4.01	2.42	-3.79	-2.64
5 月	-1.10	-5.05	2.47	-2.58	-0.33
6 月	-0.55	-4.00	-0.86	3.60	1.78
7 月	2.00	2.05	1.06	4.29	1.16
8 月	-0.59	0.50	-0.85	-0.53	-2.47

資料來源：經濟部統計處。

3、102 年 8 月電子零組件業增加 2.24%

- (1) 電子零組件業增加 2.24%，指數 116.11 為歷年第 2 高（僅次於上月之 118.59），主因中低階智慧手機與平板電腦等晶片需求擴大，帶動晶圓代工、構裝 IC 等產量向上攀升，加以太陽能電池受惠美日需求增強、LED 照明與背光市場訂單回溫而增產所致。1 至 8 月累計較上年同期增加 4.75%。
- (2) 基本金屬業增加 12.14%，主因國內新增高爐增添生產動能，加上國內鋼鐵大廠因應 9 月起之高爐歲修提前備料，海外下游鋼鐵加工廠投產對熱軋之需求上升，致鋼胚及熱軋鋼品增產。1 至 8 月累計較上年同期增加 3.26%。
- (3) 化學材料業增加 1.46%，主因國際油價持續攀升，以及亞洲石化廠陸續進入歲修期，推升烯烴、環烴及醇化合物等上游石化原料生產動能，加以去年同期因部分廠商歲修影響產出，比較基期偏低所致，惟 PTA 在中國大陸產能提升下衝擊外銷市場而減產。1 至 8 月累計較上年同期減少 0.85%。
- (4) 電腦、電子產品及光學製品業減少 13.54%，主因高階通信產品銷售不如預期，以及電視機因品牌大廠為去化庫存而減少代工訂單所致，惟光學元件及電腦零組件等受惠國際品牌手持裝置新機之需求而維持成長趨勢。1 至 8 月累計較上年同期減少 8.26%。
- (5) 機械設備業減少 11.53%，主因全球經濟成長依然疲軟，以及日本、南韓在國際市場上的競爭，致外銷接單尚未復甦，加上國內設備投資觀望所致。1 至 8 月累計較上年同期減少 9.49%。
- (6) 汽車及其零件業減少 6.43%，主因 8 月上旬即進入農曆 7 月，較去年相對提早，明顯影響市場買氣，相關零組件亦連帶減產，加以符合新五期法規之商用車單價較高，衝擊投資意願。1 至 8 月累計較上年同期減少 4.16%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

中業別	102 年 8 月較 101 年同月增減(%)	102 年累計較 101 年同期增減(%)
電子零組件業	2.24	4.75
基本金屬工業	12.14	3.26
化學材料業	1.46	-0.85
電腦、電子產品及光學製品業	-13.54	-8.26
機械設備業	-11.53	-9.49
食品業	-7.27	-0.68
石油及煤製品業	-7.51	0.30
汽車及其零件業	-6.43	-4.16

資料來源：經濟部統計處。

(三) 商業

1、102 年 8 月商業營業額 11,899 億元，減少 0.6%

102 年 8 月批發、零售及餐飲業營業額 11,899 億元，較上年同月減少 0.6%。其中批發業減少 1.1%，零售業增加 0.4%，餐飲業增加 2.4%。累計 1 至 8 月，批發、零售及餐飲業營業額 93,805 億元，較上年同期減少 0.1%。

表 2-3-1 商業營業額

年(月)	商業		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 (%)	金額 (億元)	年增率 (%)
97 年	128,796	2.3	93,277	3.6	32,302	-1.0	3,217	1.8
98 年	124,701	-3.2	88,668	-4.9	32,815	1.6	3,218	0.0
99 年	136,660	9.6	98,244	10.8	34,969	6.6	3,447	7.1
100 年	142,685	4.4	101,730	3.5	37,233	6.5	3,721	7.9
101 年	142,102	-0.4	100,116	-1.6	38,131	2.4	3,855	3.6
8 月	11,972	-1.2	8,461	-3.2	3,179	3.9	332	5.4
9 月	12,155	-0.8	8,774	-1.4	3,067	0.4	315	3.6
10 月	12,199	-0.7	8,577	-1.6	3,311	2.0	311	-2.0
11 月	11,737	1.3	8,250	1.0	3,188	1.8	299	2.1
12 月	12,130	1.7	8,403	1.5	3,389	1.8	337	7.8
102 年 1~8 月	93,805	-0.1	65,815	-0.5	25,372	0.7	2,618	1.0
1 月	12,144	7.9	8,482	12.6	3,336	-1.3	325	-6.7
2 月	10,405	-5.9	6,976	-11.1	3,089	6.4	340	10.2
3 月	11,783	-1.0	8,452	-0.8	3,011	-2.0	320	3.7
4 月	11,581	1.1	8,173	1.4	3,109	0.7	298	-2.9
5 月	11,840	-1.7	8,327	-2.5	3,184	0.3	329	-0.4
6 月	11,976	-0.3	8,462	-1.6	3,181	3.0	332	3.4
7 月	12,129	-0.7	8,525	-0.5	3,272	-1.0	333	-1.0
8 月	11,899	-0.6	8,369	-1.1	3,191	0.4	340	2.4

資料來源：經濟部統計處。

2、102 年 8 月批發業營業額減少 1.1%

102 年 8 月批發業營業額為 8,369 億元，較上年同月減少 1.1%，其中家庭器具及用品批發業年減 9.1%，主因家用電器外需及貴金屬買氣疲弱所致；機械器具批發業因通訊產品、PC 及其週邊設備之需求疲軟而年減 2.2%。增加者以建材批發業年增 4.3%最多，主因市場需求回溫，鋼品採購意願轉趨熱絡所致。累計 1 至 8 月批發業營業額較上年同期減少 0.5%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

業別	102 年 8 月 較上月增減(%)	102 年 8 月 較 101 年同月增減(%)
合計	-2.4	-1.1
機械器具業(註 1)	1.2	-2.2
家庭器具及用品業(註 2)	-0.7	-9.1
食品、飲料及菸草製品業	-5.3	-0.8
建材業	-1.1	4.3
布疋及服飾業	-1.0	0.4
綜合商品業	-1.2	4.0
汽機車及其零配件用品業	-30.2	-0.9
化學原料及其製品業	-4.1	-0.5
其他批發業(註 3)	-0.2	1.2

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

2.家庭器具及用品業：包括電器、家具、光學器材、黃金白銀貴金屬等。

3.其他批發業：包含藥品及化妝品、文教、育樂用品等 6 項中業別。

資料來源：經濟部統計處。

3、102 年 8 月零售業營業額增加 0.4%，其中綜合商品零售業營業額增加 4.0%

102 年 8 月零售業營業額為 3,191 億元，較上年同月增加 0.4%，主要以綜合商品零售業年增 4.0%之貢獻較多；食品、飲料及菸草製品零售業因中元普渡需求，帶動零食、乳品、飲料銷售暢旺，年增 3.3%；資通訊及家電設備零售業因業者提出開學前優惠促銷，致智慧行動裝置、NB 及小家電熱賣，年增 3.0%；汽機車及其零配件用品零售

業受農曆 7 月變動影響，營收減少 8.2%。累計 1 至 8 月零售業營業額較上年同期增加 0.7%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

行業別	102 年 8 月 較上月增減(%)	102 年 8 月 較 101 年同月增減(%)
合計	-2.4	0.4
綜合商品零售業	6.6	4.0
汽機車及其零配件用品業	-29.6	-8.2
食品、飲料及菸草製品業	2.4	3.3
資通訊及家電設備業	-0.9	3.0
燃料業	2.2	1.2
無店面零售業	-1.3	4.2
其他零售業	0.4	-3.1

註：其他零售業包含家庭器具及用品零售業、布疋服飾品零售業等 6 項中業別。

資料來源：經濟部統計處。

102 年 8 月綜合商品零售業營業額為 924 億元，年增 4.0%，其中百貨公司因新櫃位改裝開賣，加上台北購物節加持下，營收年增 8.8% 最多；超級市場因展店效應、中元節檔期及颱風前之備貨需求，帶動業績年成長 4.9% 居次；便利商店受惠中元普渡、酷暑及暑假票券銷售等三大商機挹注，年增 3.6%。累計 1 至 8 月綜合商品零售業較上年同期增加 2.0%。

表 2-3-4 綜合商品零售業營業額變動概況

	102 年 8 月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較 101 年同月 增減(%)
合計	924	6.6	4.0
百貨公司	208	3.5	8.8
超級市場	158	8.2	4.9
便利商店	248	0.7	3.6
量販店	176	23.8	0.0
其他	134	2.3	1.9

註：其他綜合商品零售業包括免稅商店、雜貨店、消費合作社(非以食品飲料為主)等。

資料來源：經濟部統計處。

4、102 年 8 月餐飲業營業額增加 2.4%

102 年 8 月餐飲業營業額為 340 億元，較上年同月增加 2.4%，其中餐館業因展店效應，加上美食展行銷帶動下，營收成長 1.6%；飲料店成長 8.8%，主因烈日商機，帶動飲料、冰品及酒類飲品需求量增，加上持續展店效應，增添營收成長動能；其他餐飲業受惠於出入境旅客增加，帶動機上餐飲供應量增加，年增 3.0%。累計 1 至 8 月餐飲業較上年同期增加 1.0%。

表 2-3-5 餐飲業營業額變動概況

業別	102 年 8 月 較上月增減(%)	102 年 8 月 較 101 年同月增減(%)
餐飲業	1.9	2.4
餐館業	2.0	1.6
飲料店	1.4	8.8
其他餐飲業	0.3	3.0

資料來源：經濟部統計處。

(四) 貿易

1、102 年 8 月出口增加 3.6%、進口減少 1.2%

102 年 8 月出口總值 256.4 億美元，較上年同月增加 3.6%；進口總值 210.6 億美元，較上年同月減少 1.2%；出超 45.9 億美元。累計 1 至 8 月出口總值 2,013.9 億美元，進口 1,790.3 億美元，分別較上年同期增加 2.5%及減少 0.9%；出超 223.6 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(%)	
97年	2,566.3	3.6	2,404.5	9.7	151.8
98年	2,036.7	-20.3	1,743.7	-27.5	293.0
99年	2,746.4	34.8	2,514.0	44.2	232.5
100年	3,083.0	12.3	2,816.1	12.1	266.9
101年	3,011.1	-2.3	2,707.3	-3.8	303.8
8月	246.9	-4.2	213.8	-7.6	33.1
9月	271.7	10.4	230.9	1.3	40.8
10月	265.3	-1.9	232.7	-1.8	32.6
11月	248.9	0.9	214.9	0.1	34.0
12月	261.0	9.0	219.8	1.6	41.3
102年1~8月	2013.9	2.5	1790.3	-0.9	223.6
1月	256.7	21.6	251.6	22.2	4.7
2月	197.3	-15.8	188.1	-8.5	9.2
3月	272.1	3.2	240.2	0.2	32.0
4月	250.4	-1.9	227.7	-8.2	22.7
5月	263.0	0.7	218.9	-8.0	44.6
6月	264.8	8.6	232.3	6.8	32.5
7月	253.0	1.6	220.9	-7.6	32.1
8月	256.4	3.6	210.6	-1.2	45.9

註：1.自 95 年 1 月起，進出口貿易統計改依聯合國 2004 年版「國際商品貿易統計手冊」規範之準則編布，出口及進口總值改採「出口總值＝出口＋復出口」、「進口總值＝進口＋復進口」之編法列示。

2.依據財政部定義，復出口：為外貨進口後因故退回或再轉售國外、或經簡易加工後再出口者。復進口：為國貨出口後因故退回或委外簡易加工後再進口。

資料來源：財政部進出口貿易統計。

**2、102 年 8 月我對主要國家（地區）出口增加最多為越南 19.3%，
進口增加最多為荷蘭 75.6%**

- (1) 8 月我對主要國家（地區）出口增加最多為越南，增幅為 19.3%；進口增加最多為荷蘭，增幅為 75.6%。
- (2) 8 月我國最大出口國為中國大陸（含香港），比重達 40.1%，最大進口國亦為中國大陸（含香港），比重達 16.0%。
- (3) 8 月我對主要貿易夥伴中，中國大陸（含香港）為最主要出超來源國，出超 69.10 億美元；主要入超來源國為日本，入超 16.48 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	韓國	新加坡	越南
出口至該國	102 年 8 月金額	10,287.2	2,878.1	1,572.2	1,029.0	1,575.7	800.0
	比重	40.1	11.2	6.1	4.0	6.0	3.1
	年增率	2.9	0.9	-0.1	13.5	-11.4	32.3
	102 年 1 至 8 月金額	79,231.1	21,576.5	12,621.3	8,258.9	13,295.1	5,795.7
	比重	39.3	10.7	6.3	4.1	6.6	2.9
	年增率	3.1	-0.8	4.2	6.7	4.0	3.9
自該國進口	102 年 8 月金額	3,376.9	1,793.9	3,220.2	1,124.7	617.6	197.4
	比重	16.0	8.5	15.3	5.3	2.9	0.9
	年增率	0.8	-3.0	-15.2	-1.9	-14.8	-5.0
	102 年 1 至 8 月金額	28,898.8	16,884.3	29,008.4	10,488.8	5,658.2	1,686.7
	比重	16.1	9.4	16.2	5.9	3.2	0.9
	年增率	1.3	5.4	-9.1	3.0	-0.6	13.9

資料來源：財政部。

3、102 年 8 月按產品別觀察，出口以化學品增幅 25.2%最大，進口以棉花增幅達 55.7%最大

(1) 8 月出口前 3 大貨品依序為：電子產品 76.6 億美元，占出口總值 29.9%，較上年同月增加 6.5%；基本金屬及其製品 23.4 億美元，比重 9.1%，增加 5.4%；塑橡膠及其製品 21.0 億美元，比重 8.2%，增加 8.0%。

(2) 8 月進口前 3 大貨品依序為：礦產品 62.8 億美元，占進口總值 29.8%，增加 15.4%；電子產品 33.1 億美元，比重 15.7%，減少 0.3%；化學品 24.5 億美元，比重 11.7%，減少 2.2%。

表 2-4-3 102 年 8 月重要進出口產品結構

單位：百萬美元；%

出口產品	金額	比重	年增率	進口產品	金額	比重	年增率
電子產品	7,656.0	29.9	6.5	礦產品	6,279.8	29.8	15.4
基本金屬及其製品	2,339.9	9.1	5.4	電子產品	3,312.4	15.7	-0.3
塑橡膠及其製品	2,104.2	8.2	8.0	化學品	2,454.8	11.7	-2.2
化學品	1,860.9	7.3	25.2	基本金屬及其製品	1,543.7	7.3	-14.8
光學器材	1,740.5	6.8	-5.4	機械	1,538.0	7.3	-15.5
機械	1,698.1	6.6	2.4	精密儀器、鐘錶、樂器	798.2	3.8	-11.8
礦產品	1,618.5	6.3	-13.8	資訊與通信產品	598.0	2.8	10.7

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、102 年 8 月外銷訂單 363.2 億美元，增加 0.5%

102 年 8 月外銷訂單金額 363.2 億美元，較上年同月增加 1.7 億美元，增加 0.5%。累計 1 至 8 月，外銷訂單金額 2,815.6 億美元，較上年同期減少 32.9 億美元，減少 1.2%。

表 2-5-1 外銷訂單

	金額(億美元)	年增率(%)
97 年	3,517.2	1.7
98 年	3,224.4	-8.3
99 年	4,067.2	26.14
100 年	4,361.3	7.23
101 年	4,410.1	1.1
8 月	361.5	-1.53
9 月	376.6	1.91
10 月	383.8	3.16
11 月	407.3	11.1
12 月	393.9	8.5
102 年 1~8 月	2,815.6	-1.2
1 月	371.4	18.0
2 月	290.4	-14.5
3 月	358.4	-6.6
4 月	356.9	-1.1
5 月	363.3	-0.4
6 月	351.0	-3.5
7 月	361.1	0.5
8 月	363.2	0.5

資料來源：經濟部統計處。

2、102 年 8 月訂單金額中，以運輸工具及其設備增加 33.02% 最多， 資訊與通信產品、電子產品仍為我國前二大接單貨品

- (1) 102 年 8 月主要訂單貨品中以資訊與通信產品、電子產品為主，占總訂單金額的 25.1% 及 23.5%，分別較上年同月增加 4.8% 及 0.7%。

- (2) 102 年 8 月各類接單產品中，以運輸工具及其設備增加 33.02% 最多，其次為調製食品、飲料及菸酒類，增加 27.03%；家用電器則減少 18.18% 最多。

表 2-5-2 102 年 8 月外銷訂單主要產品結構

貨品類別	102 年 8 月金額 (億美元)	比重(%)	較 101 年同月 增減(%)
資訊與通信產品	89.6	25.1	4.8
電子產品	86.7	23.5	0.7
精密儀器等產品	28.5	8.1	-15.4
基本金屬製品	22.4	6.4	2.1
塑膠橡膠及其製品	20.4	5.7	-3.2
化學品	18.6	5.3	4.5
機械	15.7	4.7	-10.0
電機產品	13.0	3.6	-11.9

資料來源：經濟部統計處。

3、102 年 8 月外銷訂單海外生產比重為 50.4%

102 年 8 月外銷訂單海外生產比重為 50.4%，其中以資訊通信業 89.2% 最高，其次為電機產品 69.0%、精密儀器 54.7%。累計 1 至 8 月，外銷訂單海外生產比重為 50.6%。

4、102 年 8 月主要地區接單以中國大陸及美國為主，金額分別為 98.7 億美元及 89.7 億美元

102 年 8 月以中國大陸及美國為主要接單地區，金額分別為 98.7 億美元及 89.7 億美元，占外銷接單總額的 27.2% 及 24.7%，較上年同月分別增加 0.1% 及 9.1%，另歐洲及東協六國亦分別增加 1.0% 及 0.3%，日本則減少 14.3%。

表 2-5-3 外銷訂單主要產品海外生產比重

單位：%

年(月)	總計	資訊通信	電子產品	機械	電機產品	精密儀器
97 年	47.0	85.1	47.1	23.3	49.7	47.4
98 年	47.9	81.9	44.5	24.4	53.4	54.1
99 年	50.4	84.8	49.5	21.9	58.6	56.6
100 年	50.5	83.6	52.3	20.2	62.4	60.0
101 年	50.9	84.6	52.4	18.7	67.8	56.5
8 月	50.8	86.8	52.0	17.6	70.3	56.3
9 月	51.2	84.7	51.4	21.1	69.7	57.7
10 月	51.3	85.4	51.4	19.4	70.3	56.3
11 月	51.7	82.8	53.4	17.3	70.2	56.1
12 月	52.0	83.3	53.6	18.0	68.9	56.6
102 年 1~8 月	50.6	87.8	50.6	16.1	68.3	53.5
1 月	51.0	87.1	52.6	17.6	69.6	57.7
2 月	50.1	87.6	51.7	16.3	67.8	56.0
3 月	50.3	87.7	52.1	16.7	69.5	57.4
4 月	50.2	88.3	49.6	16.4	68.4	52.9
5 月	50.4	87.0	50.3	14.8	67.8	51.2
6 月	50.9	86.3	48.8	16.3	64.6	48.8
7 月	51.2	88.9	50.6	15.8	69.3	49.4
8 月	50.4	89.2	49.1	15.2	69.0	54.7

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	102 年 8 月	
	金額 (億美元)	較 101 年同月增減率(%)
中國大陸（含香港）	98.7	0.1
美國	89.7	9.1
歐洲	60.0	1.0
東協六國	41.3	0.3
日本	30.0	-14.3

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、102 年國內投資成長率預估為 4.03%、103 年為 4.10%

(1) 民間投資方面，雖半導體業者加碼擴充高階製程，惟其餘企業投資力道仍顯疲弱，預測 102 年民間投資成長 5.91%；103 年半導體業者高階製程投資應可延續，自由經濟示範區啟動與台商回流方案有助挹注國內投資，預測民間投資成長 4.82%。

(2) 公共投資方面，政府投資因特別預算高峰已過，102 年負成長 6.55%、103 年成長 1.12%；公營事業投資 102 年、103 年分別成長 4.52%及 1.38%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位：億元；%

	國內投資		民間投資		公營事業投資		政府投資	
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
97 年	26,659	-12.36	20,101	-15.58	2,098	-1.98	4,460	1.18
98 年	23,536	-11.25	16,393	-18.15	2,225	2.14	4,918	15.94
99 年	28,882	21.12	21,596	29.76	2,413	8.11	4,873	-3.10
100 年	28,435	-3.10	21,642	-1.26	2,105	-14.39	4,687	-5.93
101 年	27,462	-4.19	21,384	-2.11	1,942	-8.27	4,137	-12.51
第 1 季	6,255	-10.21	5,252	-9.10	287	-13.19	715	-16.89
第 2 季	6,817	-7.69	5,304	-5.71	468	-13.07	1,045	-14.92
第 3 季	7,306	-0.95	5,802	1.54	439	-11.51	1,065	-9.12
第 4 季	7,085	2.07	5,026	6.18	748	-0.72	1,311	-10.65
102 年(f)	27,982	4.03	22,212	5.91	1,931	4.52	3,839	-6.55
第 1 季(r)	6,493	6.31	5,506	7.35	321	18.46	666	-6.76
第 2 季(p)	6,816	3.80	5,449	6.47	439	0.82	928	-9.31
第 3 季(f)	7,334	2.41	5,955	4.52	395	-3.97	984	-6.97
第 4 季(f)	7,339	3.88	5,303	5.42	775	6.43	1,261	-3.95
103 年(f)	29,100	4.10	23,285	4.82	1,959	1.38	3,856	1.12
第 1 季	6,656	3.04	5,705	3.93	277	-13.57	673	3.76
第 2 季	7,101	4.00	5,668	3.73	488	11.01	945	2.14
第 3 季	7,730	5.46	6,314	6.03	434	9.51	982	-0.01
第 4 季	7,613	3.79	5,598	5.53	760	-2.18	1,255	-0.14

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，102 年 8 月 16 日。

2、102 年 1 至 8 月新增民間投資金額 8,406 億元

102 年 1 至 8 月新增民間重大投資計畫計有 1,749 件，金額為 8,406 億元，達成年度目標 12,000 億元的 70.05%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額 3,863 億元。

表 2-6-2 經濟部統計民間新增投資概況

行 業 別	101年實際 金額(億元)	102年目標 金額(億元)	102年1~8月(實際)		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	2,713	3,000	521	2,458	81.95
電子資訊業	4,560	4,850	75	3,863	79.64
民生化工業	2,486	2,800	135	1,407	50.24
技術服務業	595	620	904	357	57.54
電力供應業	52	50	2	14	27.22
批發、物流業	654	630	110	290	46.05
會展業	19	50	2	18	36.00
總 計	11,078	12,000	1,749	8,406	70.05

資料來源：行政院全球招商聯合服務中心。

3、102 年 8 月僑外直接投資金額 3.66 億美元，增加 26%

102 年 8 月核准僑外直接投資件數為 278 件，核准投資金額 3.66 億美元，較上年同月增加 26%；累計 1 至 8 月核准僑外直接投資件數為 2,027 件，核准投資金額 31.6 億美元，較上年同期增加 2.44%。就地區別來看，以加勒比海英國屬地（30.00%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島）、美國（10.42%）、澳大利亞（9.69%）、薩摩亞（8.40%）及香港（8.30%）分居前 5 名，合計約占 1 至 8 月僑外投資總額的 66.81%。若就業別觀之，僑外投資以金融及保險業（32.89%）、批發及零售業（13.14%）、電子零組件製造業（10.85%）、不動產業（9.95%）及電力設備製造業（4.16%）分居前 5 名，合計約占 1 至 8 月僑外投資總額的 70.99%。

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，102 年 8 月外資投資我國股市淨匯出金額 21.66 億美元；累計 1 至 8 月淨匯入 42.48 億美元。

表 2-6-3 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
97 年	82.32	-128.37	8.95	11.05
98 年	47.98	262.14	26.02	4.25
99 年	38.12	165.76	14.34	28.99
100 年	49.55	-97.93	14.70	29.75
101 年	55.59	73.67	9.83	8.95
8 月	2.89	18.39	0.00	0.00
9 月	8.52	4.06	6.72	0.00
10 月	3.67	7.90	1.08	2.00
11 月	3.30	12.62	0.00	3.00
12 月	9.30	29.18	0.00	0.00
102 年 1~8 月	31.56	42.48	12.74	9.00
1 月	3.09	6.62	0.00	0.00
2 月	5.45	18.36	0.00	1.30
3 月	4.06	-0.70	3.24	0.00
4 月	2.98	11.90	0.00	0.00
5 月	2.74	29.88	9.50	0.00
6 月	4.34	-29.60	0.00	0.00
7 月	5.24	27.68	0.00	3.70
8 月	3.66	-21.66	0.00	4.00

資料來源：金管會、經濟部投審會。

(七) 物價

1、102 年 8 月消費者物價下跌 0.79%，躉售物價下跌 2.85%

102 年 8 月消費者物價指數(CPI)較上年同月下跌 0.79%，雖 8 月下旬潭美與康芮颱風衝擊蔬果行情，惟對 8 月影響天數較短，加以去年同期蘇拉及天秤颱風後價格飆漲，在比較基數偏高下，蔬果價格較去年同月仍呈下跌，另 3C 消費性電子產品等持續降價促銷亦為重要因素，惟肉類受部分攤商轉嫁電宰成本，價格上漲，加以外食費、中藥材、桶裝瓦斯等價格處相對高檔，抵銷部分跌幅；若扣除蔬菜水果，上漲 0.45%，若再剔除能源後之總指數(即核心物價)，則上漲 0.48%。累計 1 至 8 月 CPI 較上年同期上漲 0.87%。

102 年 8 月躉售物價指數(WPI)較上年同月下跌 2.85%，主因基本金屬、電子零組件及機械設備等價格相較去年為低，惟化學材料居相對高檔，抵銷部分跌幅，其中國產內銷品跌 1.79%，進口品跌 4.73%，出口品跌 2.03%。累計 1 至 8 月 WPI 較上年同期下跌 2.95%。

2、102 年 8 月進口物價下跌 4.73%、出口物價下跌 2.03%

102 年 8 月以新台幣計價之進口物價指數，較 7 月上漲 0.77%，較上年同月下跌 4.73%，8 月新台幣對美元平均匯率與上年同月持平，以美元計價之指數較上年同月亦下跌 4.73%，主因鋼胚、不銹鋼板及銅等價格相較去年為低，使基本金屬及其製品類下跌 7.29%，加以日圓對美元較上年同月貶值，降低由日本進口之設備成本，使機器、電機、電視影像及聲音記錄機等設備類下跌 5.15%所致。

102 年 8 月以新台幣計價之出口物價指數較 7 月微跌 0.04%，較上年同月下跌 2.03%，8 月新台幣對美元平均匯率與上年同月持平，以美元計價之指數較上年同月亦下跌 2.03%，主因熱軋鋼板、不銹鋼板、汽油、柴油、積體電路、積體電路晶粒及晶圓、手機及其零件等報價相對去年走跌，使基本金屬及其製品類、礦產品類與機器、電機、電視影像及聲音記錄機等設備類分別下跌 4.20%、2.71%與 2.02%。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

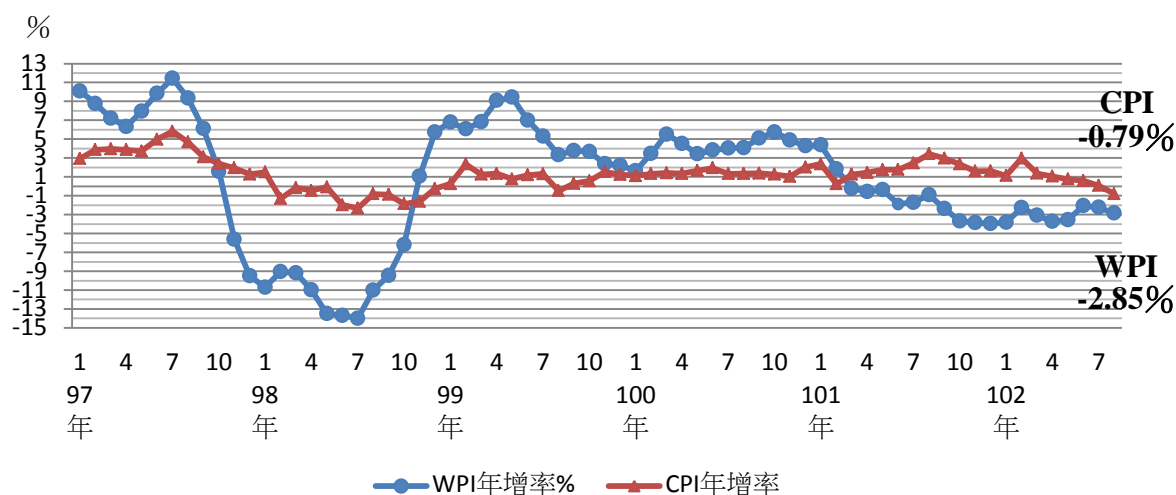


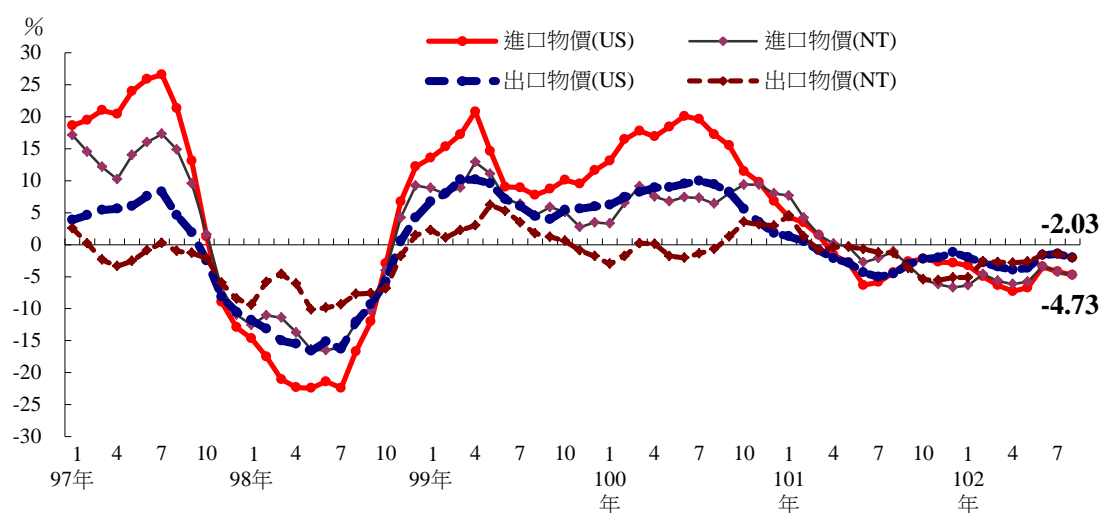
表 2-7-1 物價變動

單位：%

年(月)	消費者物價指數			躉售物價指數			
	年增率	不含蔬果	不含蔬果 及能源 (核心 CPI)	年增率	國產 內銷	進口 (新台幣)	出口 (新台幣)
97 年	3.53	3.43	3.26	5.22	8.64	8.84	-2.14
98 年	-0.87	-0.45	-0.04	-8.74	-10.02	-9.61	-6.60
99 年	0.96	1.03	0.58	5.45	7.44	7.04	2.03
100 年	1.42	1.48	1.26	4.32	5.04	7.65	0.09
101 年	1.93	1.30	1.00	-1.16	-0.59	-1.28	-1.62
8 月	3.43	1.60	1.05	-0.90	-0.42	-1.06	-1.26
9 月	2.95	1.64	1.02	-2.35	-0.09	-3.21	-3.68
10 月	2.33	1.63	1.09	-3.73	-0.03	-5.40	-5.47
11 月	1.59	1.42	1.01	-3.92	0.40	-6.24	-5.56
12 月	1.60	1.57	1.10	-3.95	0.28	-6.70	-5.04
102 年 1~8 月	0.87	1.06	0.84	-2.95	-1.09	-5.13	-2.64
1 月	1.12	0.86	0.30	-3.83	0.33	-6.35	-5.13
2 月	2.96	2.64	2.19	-2.28	0.62	-4.60	-2.63
3 月	1.36	1.52	1.19	-3.08	-0.70	-5.67	-2.74
4 月	1.05	0.83	0.86	-3.73	-2.25	-6.15	-2.83
5 月	0.74	0.69	0.61	-3.54	-2.26	-5.78	-2.66
6 月	0.60	0.78	0.59	-2.07	-1.48	-3.38	-1.55
7 月	0.06	0.69	0.50	-2.24	-1.08	-4.24	-1.46
8 月	-0.79	0.45	0.48	-2.85	-1.79	-4.73	-2.03

資料來源：行政院主計總處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率



資料來源：行政院主計總處。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位：％

年(月)	消費者物價指數					
		商品		服務		
			耐久性消費品		居住服務	交通及通訊服務
97 年	3.53	4.97	-1.39	2.28	0.69	1.24
98 年	-0.87	-1.62	-4.73	-0.27	-0.33	-1.09
99 年	0.96	1.78	-1.14	0.31	0.01	-0.56
100 年	1.42	2.39	-0.35	0.64	0.39	-1.13
101 年	1.93	3.38	-0.30	0.75	0.55	-2.35
8 月	3.43	6.50	-1.21	0.91	0.65	-2.09
9 月	2.96	5.49	-0.69	0.87	0.69	-2.20
10 月	2.33	4.04	-0.22	0.93	0.71	-1.45
11 月	1.59	2.38	-0.50	0.92	0.70	-0.93
12 月	1.60	2.43	-0.58	0.92	0.70	-0.86
102 年 1~8 月	0.87	0.76	-1.62	0.85	0.64	0.20
1 月	1.12	2.88	-0.59	-0.37	0.30	-1.32
2 月	2.96	3.05	-1.56	2.69	0.92	0.61
3 月	1.36	1.72	-1.26	0.93	0.76	0.32
4 月	1.05	0.89	-1.67	1.05	0.75	0.95
5 月	0.74	0.58	-2.13	0.80	0.69	0.98
6 月	0.60	0.35	-1.95	0.72	0.58	0.81
7 月	0.06	-0.67	-2.08	0.57	0.59	-0.30
8 月	-0.79	-2.43	-1.77	0.54	0.58	-0.41

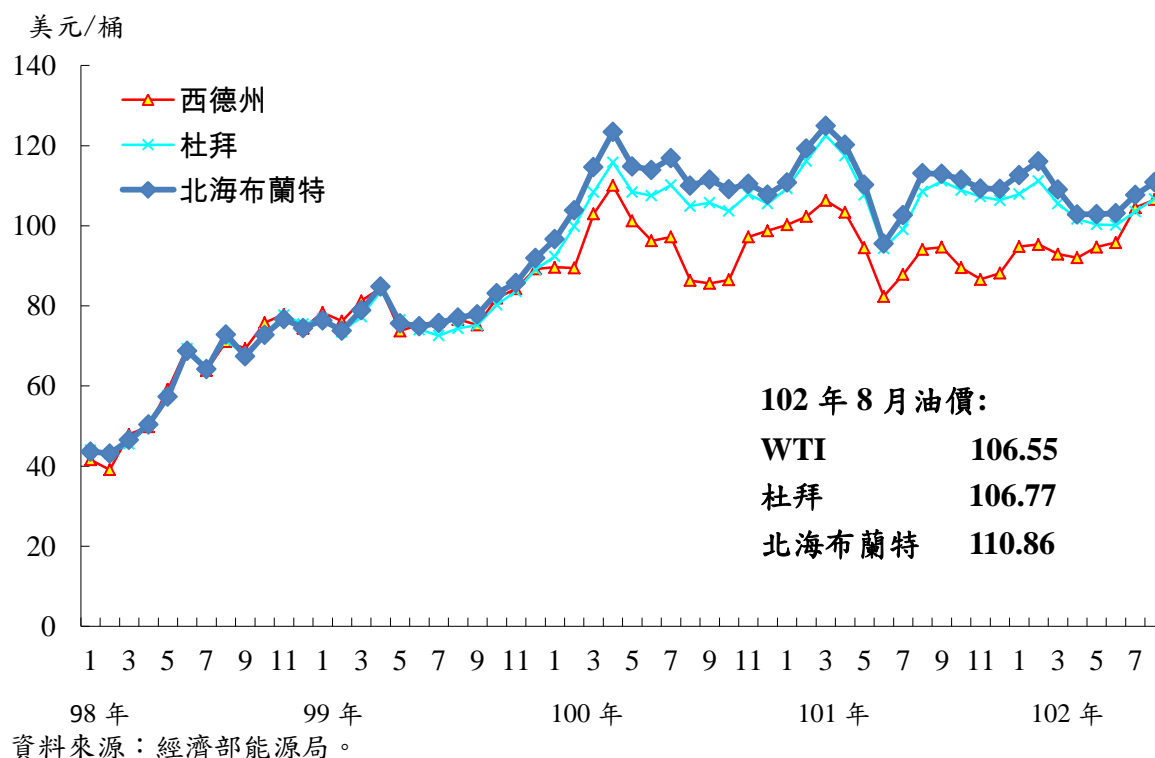
資料來源：行政院主計總處。

3、102 年 8 月美國西德州原油月均價每桶 106.55 美元

102 年 8 月美國西德州原油 (WTI) 現貨月均價為每桶 106.55 美元，較 7 月每桶 104.54 美元，上漲 1.92%；北海布蘭特及杜拜價格亦同步上漲。

美國能源部 2013 年 9 月預測未來 3 個月(2013 年 9 月、10 月、11 月)的 WTI 原油現貨均價分別為每桶 105、103、100 美元，2013 年第 4 季為 100.50 美元，全年平均價格為 98.59 美元。

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動



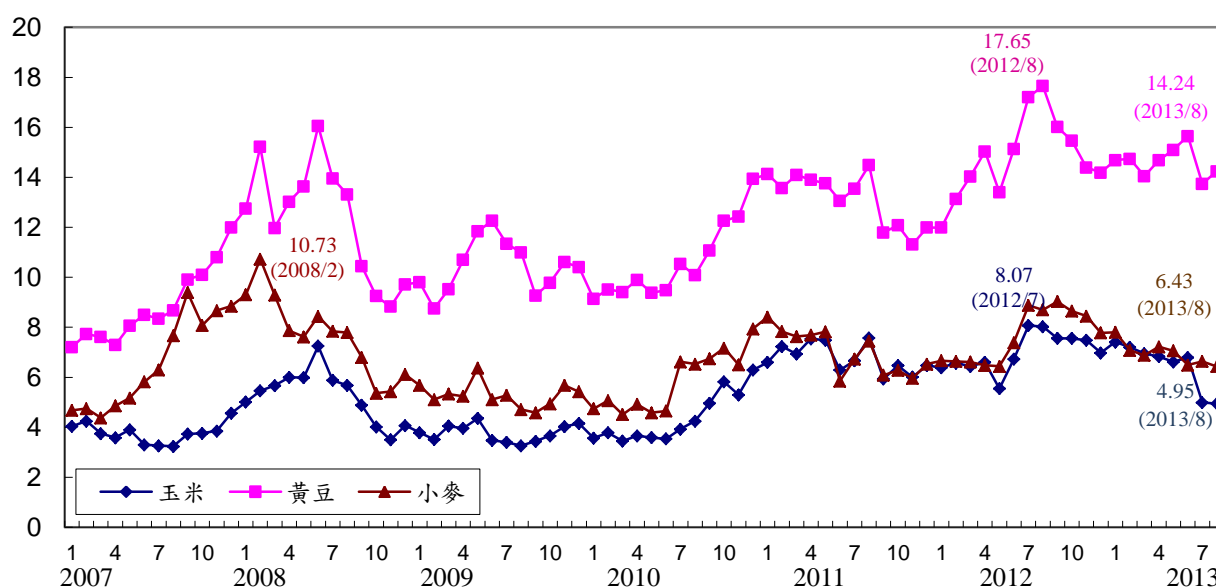
4、102 年 8 月除黃豆外，小麥及玉米期貨價格均較 7 月下跌

根據行政院主計總處公布之國際大宗物資期貨價格（芝加哥穀物價格）顯示：

- 黃豆價格 2012 年 8 月達到歷史新高點每英斗 17.65 美元。2013 年 8 月為 14.24 美元，較上月上漲 3.6%，較上年同月下跌 19.3%。
- 小麥價格在 2008 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。2013 年 8 月為 6.43 美元，較上月下跌 3.2%，較上年同月下跌 26.1%。
- 玉米價格在 2012 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。2013 年 8 月為 4.95 美元，較上月下跌 8.0%，較上年同月下跌 38.4%。

表 2-7-4 近年國際主要大宗物資價格變動

美元/英斗



資料來源：行政院主計總處。

(八) 金融

1、102 年 8 月 M1A、M1B 及 M2 年增率為 9.30%、8.31% 及 5.41%

102 年 8 月 M1A、M1B 及 M2 年增率分別為 9.30%、8.31% 及 5.41%；M1B 及 M2 年增率均較 7 月為低，主要係銀行放款與投資成長減緩及外資呈淨匯出所致。累計 1 至 8 月 M1B 及 M2 年增率分別為 6.65% 及 4.25%。

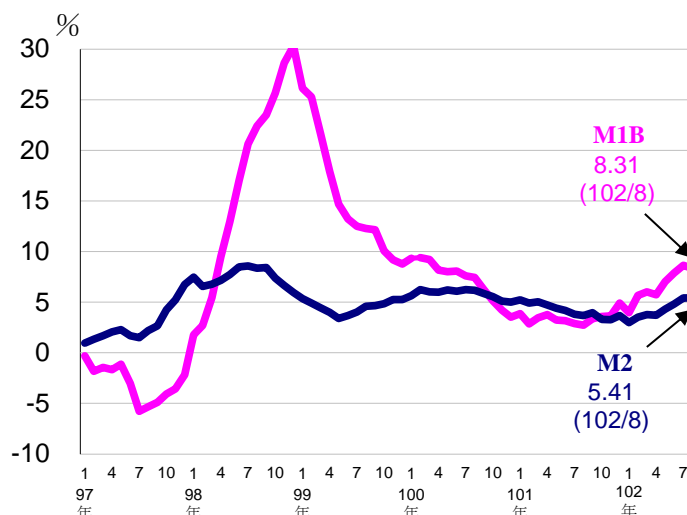


表 2-8-1 金融指標

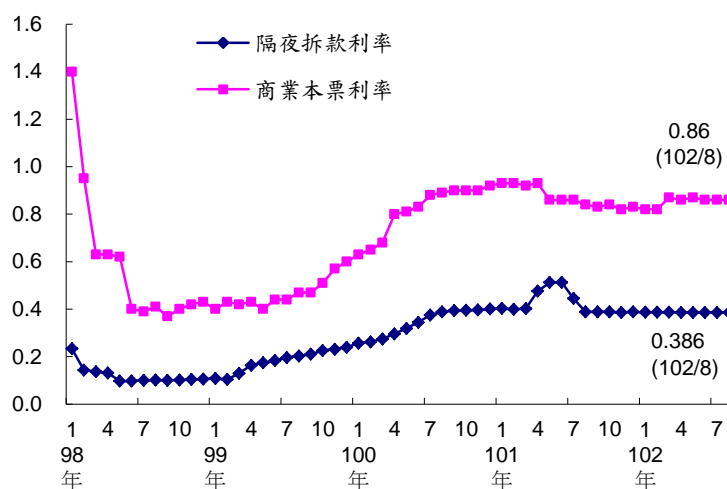
年(月)	貨幣供給M2 年增率(%)	貨幣供給M1A 年增率(%)	貨幣供給M1B 年增率(%)	新台幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
97 年	2.71	0.97	-2.94	31.517	1.932
98 年	7.46	13.41	16.69	33.049	0.121
99 年	4.53	14.71	14.93	31.642	0.181
100 年	5.84	8.10	7.16	29.464	0.341
101 年	4.17	3.55	3.45	29.614	0.424
8 月	3.69	2.35	2.73	29.988	0.388
9 月	3.96	2.54	3.35	29.608	0.389
10 月	3.29	3.21	3.57	29.335	0.388
11 月	3.26	3.69	3.65	29.185	0.386
12 月	3.67	4.72	4.91	29.119	0.388
102 年 1~8 月	4.25	8.78	6.65	29.822	0.386
1 月	2.99	5.94	3.97	29.184	0.387
2 月	3.53	10.26	5.66	29.665	0.387
3 月	3.78	9.55	6.03	29.798	0.387
4 月	3.71	7.95	5.72	29.880	0.386
5 月	4.32	8.54	7.04	29.888	0.386
6 月	4.82	9.02	7.89	30.089	0.386
7 月	5.42	9.68	8.63	30.041	0.386
8 月	5.41	9.30	8.31	30.029	0.386

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。

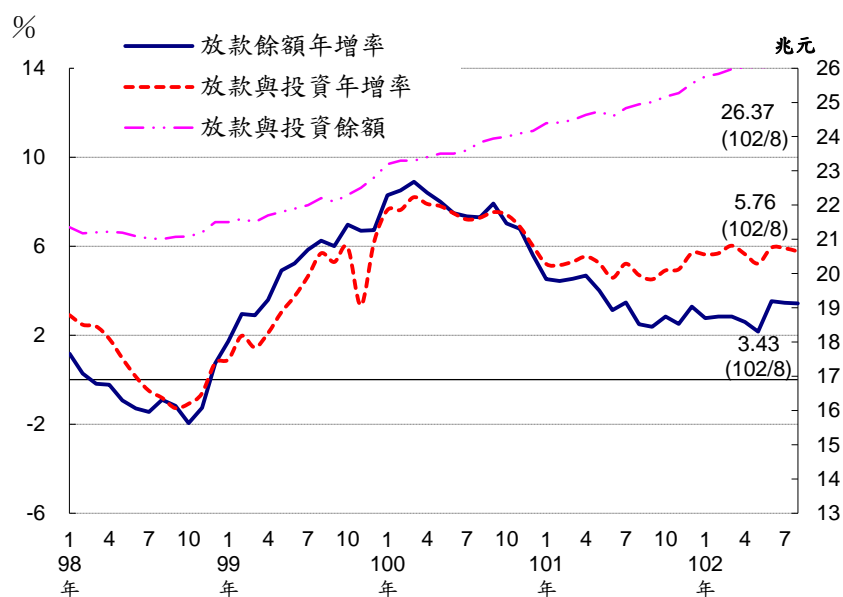
2、102 年 8 月市場利率

貨幣市場方面，102 年 8 月金融業隔夜拆款利率 0.386%，與上月相同；初級市場商業本票 30 天期利率 0.86%，亦與上月相同。



3、102 年 8 月主要金融機構放款及投資

102 年 8 月主要金融機構放款與投資餘額為 26.37 兆元，較 7 月增加，年增率 5.76%；102 年 8 月放款餘額較 7 月增加，年增率 3.43%。

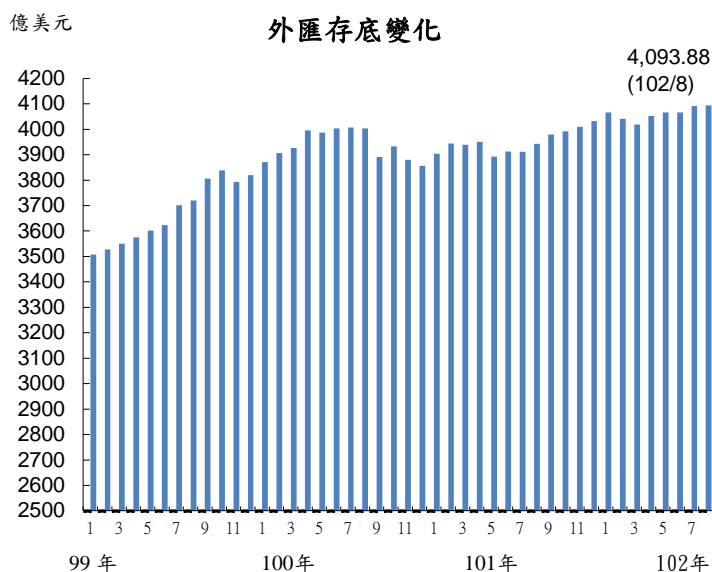


4、102 年 8 月平均新台幣兌美元匯率為 30.029

102 年 8 月新台幣兌美元平均匯率為 30.029，較 7 月匯率 30.041 升值 0.04%，較上年同月匯率 29.988 貶值 0.14%。

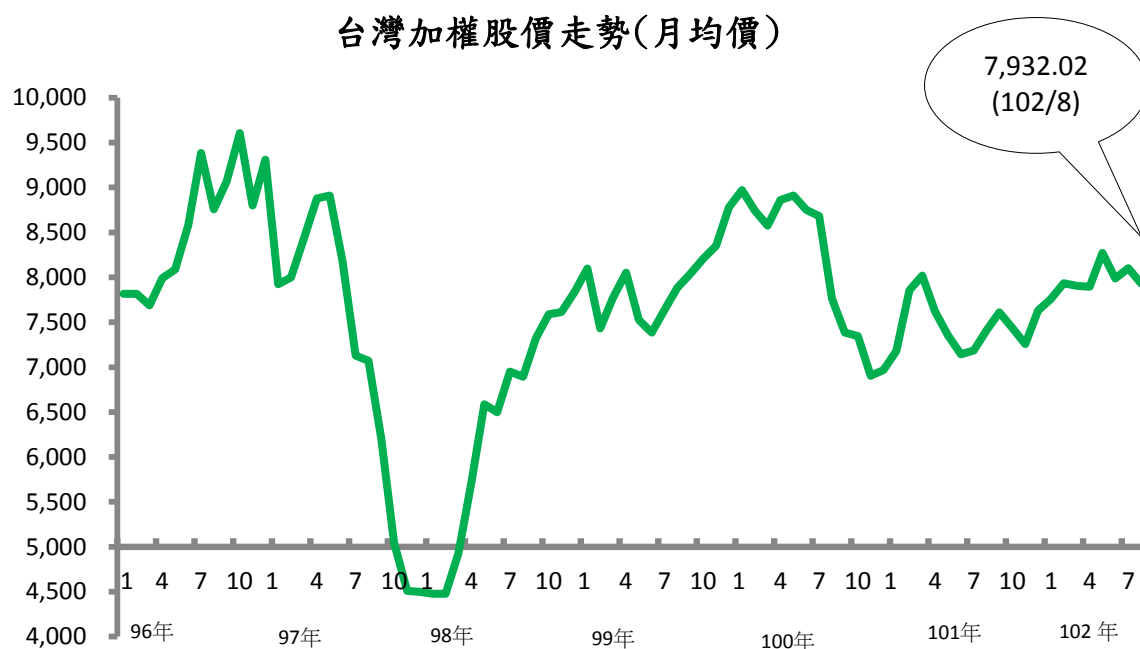
5、102 年 8 月底外匯存底為 4,093.88 億美元

102 年 8 月底，我國外匯存底為 4,093.88 億美元，較 7 月底微幅增加 2.70 億美元，主要係央行外匯存底投資運用收益被歐元貶值折計美元後減少之金額抵銷所致。



6、102 年 8 月台灣加權股價平均收盤指數為 7,932.02

台灣股票市場 102 年 8 月平均股價收盤指數為 7,932.02，較 7 月平均收盤指數 8,101.91，下跌 2.10%，較上年同月 7,409.60 上漲 7.05%。



(九) 就業

1、102 年 8 月失業率為 4.33%，較 101 年同月下降 0.07 個百分點

—102 年 8 月勞動力為 1,149.8 萬人，較上年同月增加 0.83%；勞動力參與率為 58.66%，較上年同月上升 0.05 個百分點。

—102 年 8 月就業人數為 1,100 萬人，較上年同月增加 0.91%。

—102 年 8 月失業人數為 49.7 萬人，失業率為 4.33%，較上年同月下降 0.07 個百分點。

—102 年 8 月就業結構：農業 54.5 萬人（占 4.95%），工業 397.4 萬人（占 36.13%），服務業 648.1 萬人（占 58.92%）。

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 (%)	失業者按年齡分(千人)		
	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
98 年	1,091.7	1,027.9	63.9	57.90	54.3	368.4	279.0	605.1	5.85	127	372	139
99 年	1,107.0	1,049.3	57.7	58.07	55.0	376.9	286.1	617.4	5.21	114	337	125
100 年	1,120.0	1,070.9	49.1	58.17	54.2	389.2	294.8	627.5	4.39	109	281	101
101 年	1,134.1	1,086.0	48.1	58.35	54.4	393.5	297.5	638.1	4.24	113	276	92
8 月	1,140.3	1,090.1	50.2	58.61	54.4	394.8	298.4	640.9	4.40	127	284	91
9 月	1,136.9	1,087.8	49.1	58.39	54.2	394.6	298.1	639.1	4.32	123	279	88
10 月	1,139.1	1,089.7	49.3	58.45	54.3	394.6	298.0	640.9	4.33	124	278	91
11 月	1,140.5	1,091.8	48.7	58.48	54.6	395.0	298.2	642.2	4.27	122	273	91
12 月	1,140.8	1,093.1	47.7	58.45	54.5	395.7	298.4	643.0	4.18	116	269	92
102 年 1~8 月	1,142.5	1,094.8	47.7	58.39	54.4	395.8	298.5	644.6	4.18	116	269	92
1 月	1,141.0	1,093.5	47.5	58.42	54.4	395.8	298.2	643.4	4.16	113	268	94
2 月	1,139.8	1,091.5	48.3	58.32	54.3	395.2	298.4	642.0	4.24	116	270	96
3 月	1,139.6	1,092.1	47.5	58.28	54.4	395.3	298.2	642.4	4.17	112	269	92
4 月	1,139.2	1,092.9	46.4	58.23	54.5	395.1	298.1	643.3	4.07	111	263	90
5 月	1,140.1	1,093.9	46.3	58.25	54.2	395.1	298.3	644.6	4.06	108	268	86
6 月	1,143.2	1,095.9	47.3	58.38	54.3	395.8	298.4	645.9	4.14	113	269	90
7 月	1,147.1	1,098.4	48.7	58.55	54.6	396.5	298.8	647.3	4.25	123	272	92
8 月	1,149.8	1,100.0	49.7	58.66	54.5	397.4	299.4	648.1	4.33	132	270	96
較 101 年同月變動(%或百分點)	0.83	0.91	-0.92	0.05*	0.13	0.67	0.33	1.12	-0.07*	3.83	-4.92	5.21
累計較 101 年同期變動(%或百分點)	0.98	1.02	-0.08	0.09*	-0.10	0.76	0.45	1.28	-0.04*	6.45	-2.79	0.33

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

102 年 8 月國內經季節調整後之失業率為 4.19%，低於美國、加拿大，惟較香港為高。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	100 年	101 年						102 年								101 年當月* (變動百分點)
		平均	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	
台灣	4.39	4.24	4.27	4.28	4.28	4.24	4.21	4.20	4.16	4.18	4.19	4.19	4.17	4.18	4.19	4.27(↓0.08)
香港	3.4	3.3	3.2	3.3	3.4	3.4	3.3	3.4	3.4	3.5	3.5	3.4	3.3	3.3	3.3	3.2(↑0.1)
日本	4.6	4.4	4.2	4.3	4.2	4.2	4.3	4.2	4.3	4.1	4.1	4.1	3.9	3.8	--	4.3(↓0.5)
南韓	3.4	3.2	3.1	3.1	3.0	3.0	3.0	3.2	3.5	3.2	3.1	3.2	3.2	--	--	3.1(↑0.1)
新加坡	2.0	2.0	--	1.9	--	--	1.8	--	--	1.9	--	--	2.1	--	--	2.0(↑0.1)
美國	9.0	8.1	8.1	7.8	7.9	7.8	7.8	7.9	7.7	7.6	7.5	7.6	7.6	7.4	7.3	8.1(↓0.8)
加拿大	7.5	7.2	7.3	7.3	7.4	7.2	7.1	7.0	7.0	7.2	7.2	7.1	7.1	--	7.1	7.3(↓0.2)
德國	6.0	5.5	5.4	5.4	5.4	5.3	5.3	5.4	5.4	5.4	5.4	5.4	5.4	5.3	--	5.5(↓0.2)

註：1.各國失業率為季節調整後資料。

2.香港失業率係 3 個月（當月及前 2 個月）的平均值。

3.*為 102 年最新月份失業率與 101 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、102 年 7 月工業及服務業平均薪資較 101 年同月增加 1.87%

—102 年 7 月工業及服務業平均薪資為 43,304 元，較上月增加 0.86%；較上年同月亦增 1.87%。

—102 年 7 月製造業每人每月平均薪資為 41,277 元，較上年同月增加 2.42%，電力及燃氣供應業與金融保險業則各為 73,471 元及 63,499 元，分別增加 0.15%及減少 1.84%。

—102 年 7 月製造業勞動生產力指數為 123.03，較上年同月下降 2.93%；單位產出勞動成本指數為 74.84，較上年同月上升 1.86%。

表 2-9-3 受雇員工每人平均薪資之變動

年(月)	工業及服務業							
	(元)	製造業			電力及燃氣供應業			金融及保險業(元)
		薪資(元)	勞動生產力	單位產出勞	薪資(元)	勞動生產力	單位產出勞	
			指數	動成本指數		指數	動成本指數	
			95 年=100			95 年=100		
97 年	44,424	43,105	106.02	97.31	89,296	98.25	92.89	71,319
98 年	42,275	39,152	106.62	90.55	95,996	93.19	105.49	67,513
99 年	44,536	42,420	125.00	79.42	96,143	96.62	101.38	73,663
100 年	45,749	43,533	129.28	80.30	94,955	99.64	98.56	75,988
101 年	45,888	43,994	128.34	82.28	92,457	95.19	97.13	76,932
7 月	42,511	40,302	126.74	73.47	73,362	104.49	67.34	64,687
8 月	41,838	40,340	127.62	72.54	75,833	102.14	70.98	67,269
9 月	44,028	44,374	130.98	83.37	109,948	105.65	110.44	65,455
10 月	40,974	39,203	127.47	71.11	71,854	91.16	75.57	59,810
11 月	40,043	38,212	126.16	70.98	70,630	84.81	80.23	58,647
12 月	47,718	44,745	127.18	84.98	116,683	89.03	131.05	79,930
102 年 1~7 月	47,881	45,758	129.36	86.56	83,083	96.16	88.63	83,151
1 月	60,702	59,739	126.15	109.38	138,515	88.46	150.84	109,835
2 月	62,343	59,829	141.01	136.71	76,048	105.18	98.38	131,983
3 月	41,652	39,131	128.90	72.09	71,699	90.19	79.40	65,350
4 月	42,011	39,430	131.30	73.40	74,426	89.80	82.60	73,383
5 月	42,302	39,792	126.91	71.50	72,847	95.17	72.74	70,936
6 月	42,934	41,200	132.14	78.10	74,649	108.54	74.56	66,701
7 月	43,304	41,277	123.03	74.84	73,471	99.26	69.01	63,499
較 101 年同月變動(%)	1.87	2.42	-2.93	1.86	0.15	-5.01	2.48	-1.84
累計較 101 年同期變動(%)	-0.30	-0.26	0.51	0.03	-12.48	0.37	-11.45	-1.72

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

—2013年1至8月固定資產投資(不含農戶)金額為262,578億人民幣，較2012年同期成長20.3%，其中中央投資金額成長10.8%，比重為4.8%；地方投資金額成長20.8%，比重為95.2%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

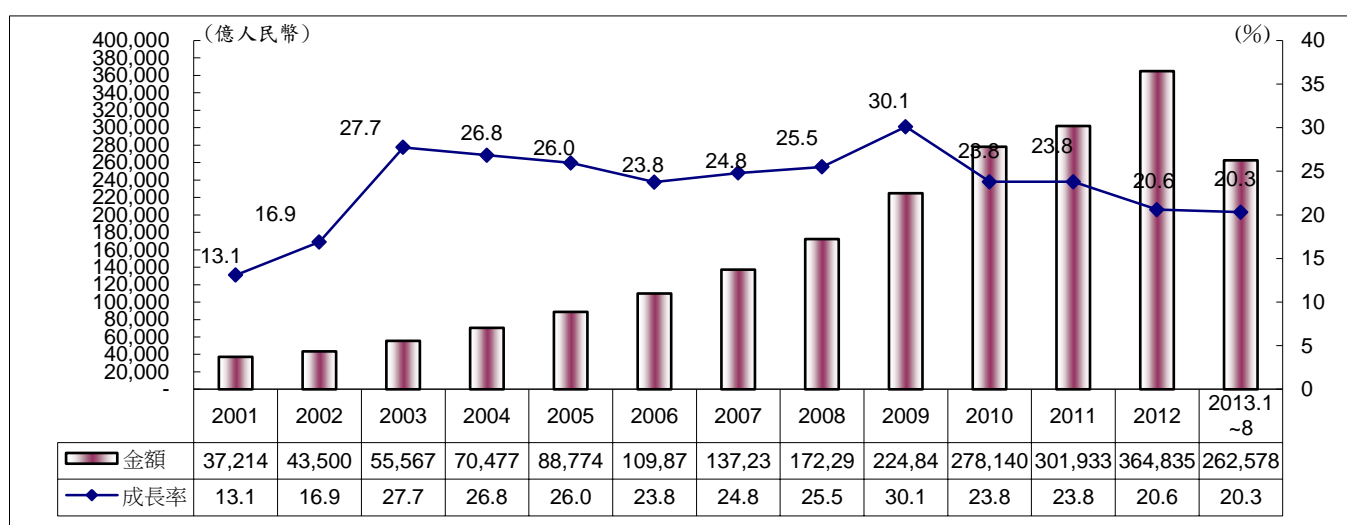


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

年(月)別	固定資產投資					
	金額	成長率	中央		地方	
			金額	成長率	金額	成長率
2005 年	88,774	26.0	9,111	21.1	65,984	28.1
2006 年	109,870	23.8	10,792	21.1	82,680	24.9
2007 年	137,239	24.8	12,708	19.5	104,706	26.6
2008 年	172,291	25.5	16,641	29.6	131,526	25.7
2009 年	224,846	30.1	19,651	18.4	174,488	32.0
2010 年	278,140	23.8	21,837	8.9	219,578	26.3
2011 年	301,933	23.8	20,209	-9.7	281,724	27.2
2012 年	364,835	20.6	21,663	5.9	343,172	21.7
2013 年 1~8 月	262,578	20.3	12,628	10.8	249,950	20.8

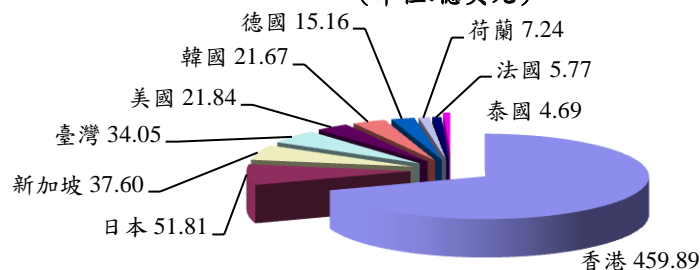
註：中國大陸國家統計局自2011年4月起，公布之固定資產投資數據不含農戶。

資料來源：中國大陸統計年鑑(各年份)；中國大陸國家統計局。

(二) 吸引外資

- 2013年1~8月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業14,480家，較2012年同期下降8.22%；實際利用外資金額為797.7億美元，較2012年同期成長6.37%。
- 2013年1~8月外資企業進出口總額為12,345.1億美元，衰退0.38%。其中，出口額為6,704.5億美元，增加1.5%，占整體出口比重為46.91%；進口額5,640.6億美元，下滑0.9%，比重為44.24%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2013年1~7月實際投資金額（非金融領域）比重92.41%
（單位：億美元）



註：上述國家對中國大陸投資金額包括透過維京群島、開曼群島、薩摩亞及模里西斯等地對中國大陸投資之金額。(2013年8月資料尚未發布)

表3-2 中國大陸外資統計表

單位：億美元；%

年(月)別	新批設 家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	成長率	出口金額	成長率	進口金額	成長率
2009 年	23,435	900.33	-2.56	6,722.30	-14.97	5,452.07	-12.06
2010 年	27,406	1,057.40	17.44	8,623.06	28.28	7,380.01	35.26
2011 年	27,712	1,160.11	9.72	9,953.30	15.43	8,646.26	17.18
2012 年	24,925	1,117.16	-3.7	10,227.48	2.75	8,712.49	0.74
8 月	2,100	83.26	-1.43	857.32	2.83	760.04	3.07
9 月	2,248	83.28	-6.81	903.36	1.85	793.42	2.45
10 月	1,996	83.14	-0.24	864.52	2.15	714.01	1.83
11 月	2,482	82.85	-5.39	910.80	0.25	758.98	3.13
12 月	2,422	116.95	-4.47	940.94	3.43	756.07	0.94
2013 年 1~8 月	12,626	797.7	6.37	6,704.5	1.5	5,640.6	-0.9
1 月	1,883	92.7	-7.27	867.02	15.1	706.96	24.99
2 月	1,032	82.14	6.32	673.0	-2.08	535.85	-23.38
3 月	1,907	124.21	5.65	866.43	-1.92	731.02	-4.24
4 月	1,865	84.35	0.4	839.9	1.8	714.1	5.9
5 月	1,922	92.56	0.29	867.4	-1.1	751.6	-2.1
6 月	2,021	143.89	20.12	827.9	-5.9	678.7	-5.5
7 月	1,996	94.08	24.13	859.8	2.1	760.2	2.7
8 月	1,854	83.77	0.62	905.0	5.6	764.3	0.5

註：2007 年起實際利用外資為非金融領域金額。

資料來源：中國大陸商務部。

(三) 對外貿易

—2013 年 1 至 8 月中國大陸進出口總值為 27,043.1 億美元，較 2012 年同期增加 8.3 %。其中，出口額為 14,292.6 億美元，進口額為 12,750.5 億美元，分別增加 9.2% 和 7.3%，出超 1,542.1 億美元。

—2013 年 1 至 8 月與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額，分別為 3,625.7 億美元、3,336.9 億美元、2,843.1 億美元及 2,000.8 億美元，分別增加-1.1%、6.6%、12.5%及-8.5%。

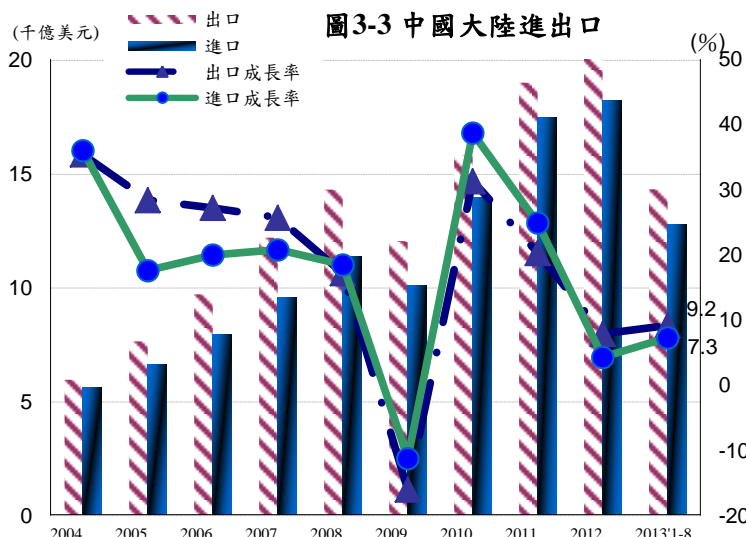


表3-3 中國大陸進出口貿易統計

單位：億美元；%

年（月）別	貿易總額		出口總額		進口總額		出（入）超
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額
2009 年	22,072.7	-13.9	12,016.7	-16.0	10,056.0	-11.2	1,960.7
2010 年	29,727.6	34.7	15,779.3	31.3	13,948.3	38.7	1,831.0
2011 年	36,420.6	22.5	18,986.0	20.3	17,434.6	24.9	1,551.4
2012 年	38,667.6	6.2	20,489.4	7.9	18,178.3	4.3	2,311.1
8 月	3,292.9	0.2	1,779.7	2.7	1,513.1	-2.6	266.6
9 月	3,450.3	6.3	1,863.5	9.9	1,586.8	2.4	276.7
10 月	3,191.5	7.3	1,755.7	11.6	1,435.8	2.4	319.9
11 月	3,391.3	1.5	1,793.8	2.9	1,597.5	0.0	196.3
12 月	3,668.4	10.2	1,992.3	14.1	1,676.1	6.0	316.2
2013 年 1~8 月	27,043.1	8.3	14,292.6	9.2	12,750.5	7.3	1,542.1
1 月	3,458.4	26.7	1,873.5	25.0	1,584.9	28.8	288.6
2 月	2,635.1	1.0	1,393.7	21.8	1,241.4	-15.2	152.3
3 月	3,652.6	12.1	1,821.9	10.0	1,830.7	14.1	-8.8
4 月	3,559.6	15.7	1,870.6	14.7	1,689.0	16.8	181.6
5 月	3,451.1	10.9	1,827.7	1.0	1,623.4	-0.3	204.3
6 月	3,215.1	-2.0	1,743.2	-3.1	1,471.9	-0.7	271.2
7 月	3,541.7	7.8	1,859.9	5.1	1,681.7	10.9	178.2
8 月	3,527.0	7.1	1,906.1	7.2	1,620.9	7.0	285.2

資料來源：中國大陸海關統計、中國大陸商務部。

四、兩岸經貿統計

(一) 兩岸投資

1、我對中國大陸投資

—2013年1至8月我對中國大陸投資件數為367件，金額為60.6億美元。累計1991年至2013年8月，台商赴中國大陸投資共計1,305.4億美元。(以上單年、累計之件數及金額均含經核准補辦案件)

我國對中國大陸投資變動

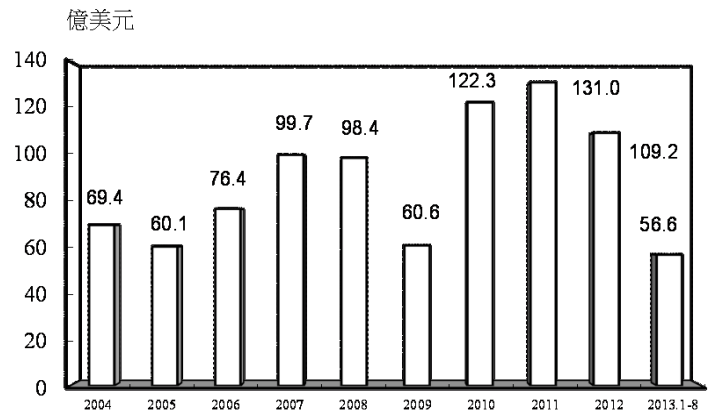


表 4-1 台商赴中國大陸投資概況

年(月)別	經濟部核准資料			中國大陸對外宣布	
	數量* (件)	金額* (億美元)	平均投資** 規模(萬美元)	實際金額(億美元)	占外資比重(%)
2010 年	914	146.2	2,361.0	24.8	2.3
2011 年	887	143.8	2,278.3	19.5	1.9
2012 年	636	127.9	2,406.3	25.6	2.6
8 月	61	9.0	1,791.4	1.7	2.0
9 月	59	10.0	1,695.5	1.3	1.6
10 月	71	9.1	1,282.6	1.7	2.0
11 月	55	14.2	2,704.5	2.3	2.8
12 月	35	11.5	4,224.9	2.8	2.4
2013 年 1~8 月	367	60.6	1,651.2	14.2	1.8
1 月	65	6.7	1,192.3	3.5	3.8
2 月	44	8.0	1,818.2	1.3	1.6
3 月	59	9.2	1,559.3	2.8	2.3
4 月	35	17.6	5,028.0	1.2	1.4
5 月	41	5.1	1,283.3	1.8	1.9
6 月	34	4.1	1,213.7	2.1	1.5
7 月	42	5.7	1,357.1	1.6	1.9
8 月	47	4.1	872.3	-	-
1991 年以來	40,575	1,305.4	321.7*	584.7 [△]	4.3

註：1.*含補辦許可案件及金額。

2.**及我國對中國大陸投資趨勢圖不含補辦許可部分。

3.△為自1989年以來之統計資料。

4.中國大陸對外宣布數據不包括台灣透過維京、開曼群島、薩摩亞、模里西斯等自由港對中國大陸投資之金額；統計數據僅至7月。

資料來源：經濟部投審會、中國大陸「商務部」。

2、中國大陸對我投資

陸資來台投資變動

—2013 年 1 至 8 月陸資來台投資件數為 94 件，金額為 3.20 億美元。累計 2009 年 6 月 30 日至 2013 年 8 月，陸資來台投資共計 8.24 億美元。

—2009 年 6 月 30 日至 2013 年 8 月，核准陸資來台投資案件，前 3 名業別分別為港埠業 1.39 億美元（16.88%）、銀行業 1.38 億美元（16.79%）及批發及零售業 1.29 億美元（15.64%）。

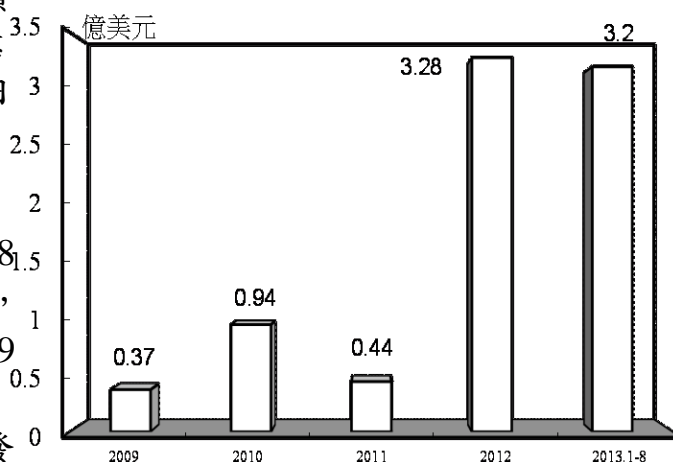


表 4-2 陸資來台投資概況

年(月)別	數量 (件)	金額 (億美元)
2010 年	79	0.94
2011 年	102	0.44
2012 年	138	3.28
8 月	10	0.02
9 月	9	0.04
10 月	17	0.17
11 月	10	0.19
12 月	12	1.52
2013 年 1~8 月	94	3.20
1 月	9	0.04
2 月	11	0.05
3 月	9	1.29
4 月	15	0.65
5 月	12	0.07
6 月	15	0.06
7 月	12	0.22
8 月	11	0.81
2009 年以來	436	8.24

資料來源：經濟部投審會。

(二) 兩岸貿易

—2013 年 1 至 8 月我對中國大陸（含香港）貿易總額為 1,081.3 億美元，較上年增加 2.6%；其中出口額為 792.3 億美元，增加 3.1%；進口額為 289.0 億美元，增加 1.3%；貿易出超為 503.3 億美元，增加 4.1%。

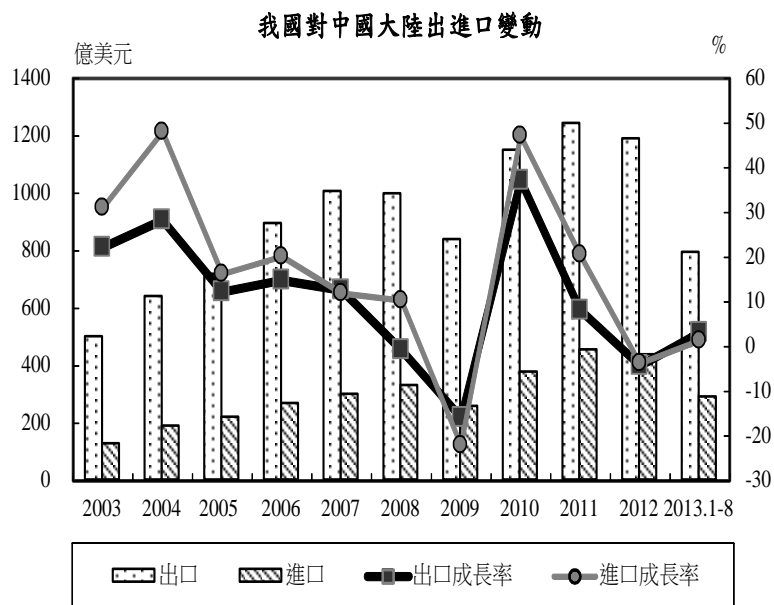


表 4-3 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年(月)別	貿易總額			對中國大陸 (含香港) 出口			自中國大陸 (含香港) 進口			出入超	
	金額	年增率	比重	金額	年增率	比重	金額	年增率	比重	金額	年增率
2009 年	1,093.3	-17.5	28.9	837.0	-15.9	41.1	256.3	-22.1	14.7	580.7	-12.9
2010 年	1,523.2	39.3	29.0	1,147.4	37.1	41.8	375.8	46.6	14.9	771.6	32.7
2011 年	1,693.3	11.2	28.7	1,240.5	8.1	40.2	452.8	20.5	16.1	787.0	2.1
2012 年	1,622.4	-4.2	28.4	1,186.7	-4.3	39.4	435.7	-3.8	16.1	751.0	-4.7
8 月	133.5	-9.5	28.9	100.0	-5.7	40.5	33.5	-16.7	15.7	66.5	1.0
9 月	147.6	4.0	29.4	108.4	6.0	39.9	39.2	-0.9	17.0	69.2	10.4
10 月	143.0	1.4	28.7	105.3	0.3	39.7	37.7	4.7	16.2	67.6	-2.0
11 月	135.1	3.4	29.1	99.5	3.7	40.0	35.6	2.7	16.6	63.9	4.2
12 月	142.7	10.9	29.7	104.8	10.0	40.1	37.9	13.0	17.2	66.9	8.4
2013 年 1~8 月	1,081.3	2.6	28.4	792.3	3.1	39.3	289.0	1.3	16.1	503.3	4.1
1 月	147.5	37.0	29.0	103.1	36.1	40.2	44.4	38.6	17.6	58.7	34.3
2 月	96.1	-20.9	24.9	72.1	-21.8	36.6	24.0	-17.8	12.8	48.1	-23.7
3 月	148.3	3.1	28.9	109.9	5.2	40.4	38.4	-3.0	16.0	71.5	10.2
4 月	138.3	0.7	28.9	98.8	0.2	39.5	37.1	-4.5	16.3	61.7	3.3
5 月	140.0	-0.4	29.0	103.9	3.2	39.5	36.1	-9.7	16.5	67.8	-9.7
6 月	139.2	5.9	28.0	102.9	6.0	38.9	36.3	5.9	15.6	66.5	6.0
7 月	137.7	0.1	29.1	98.8	-0.9	39.0	38.9	2.4	17.6	59.9	-3.0
8 月	136.7	2.4	29.3	102.9	2.9	40.1	33.8	0.8	16.0	69.1	3.9

資料來源：財政部進出口海關統計。

肆、專論

世界經濟論壇(WEF)全球競爭力排名報告¹：

台灣競爭力全球排名第 12 名，亞洲第 4 名

一、WEF 全球競爭力簡介

世界經濟論壇 (World Economic Forum, WEF) 每年約於 9 月公布《全球競爭力報告》(The Global Competitiveness Report, GCR)。WEF 藉由相關機構的統計數據(hard data)及問卷的調查資料(survey data)，對受評國家/經濟體的競爭力進行評估，該評比結果已為各國政府擬定政策及檢視其施政成效之參考指標。今(2013)年 9 月 4 日發布《2013-2014 全球競爭力報告》沿用 2006 年啟用的「全球競爭力指數」²(Global Competitiveness Index, GCI)作為評比標準，調查全球 148 個國家、超過 13,000 名企業領袖意見。GCI 架構組成包含：3 大指標（基本需求、效率強化、創新及成熟因素）、12 個競爭力支柱 (pillar)，以及逾 100 個細項指標，惟每年的細項指標數略有調整，今年細項指標計有 114 個。

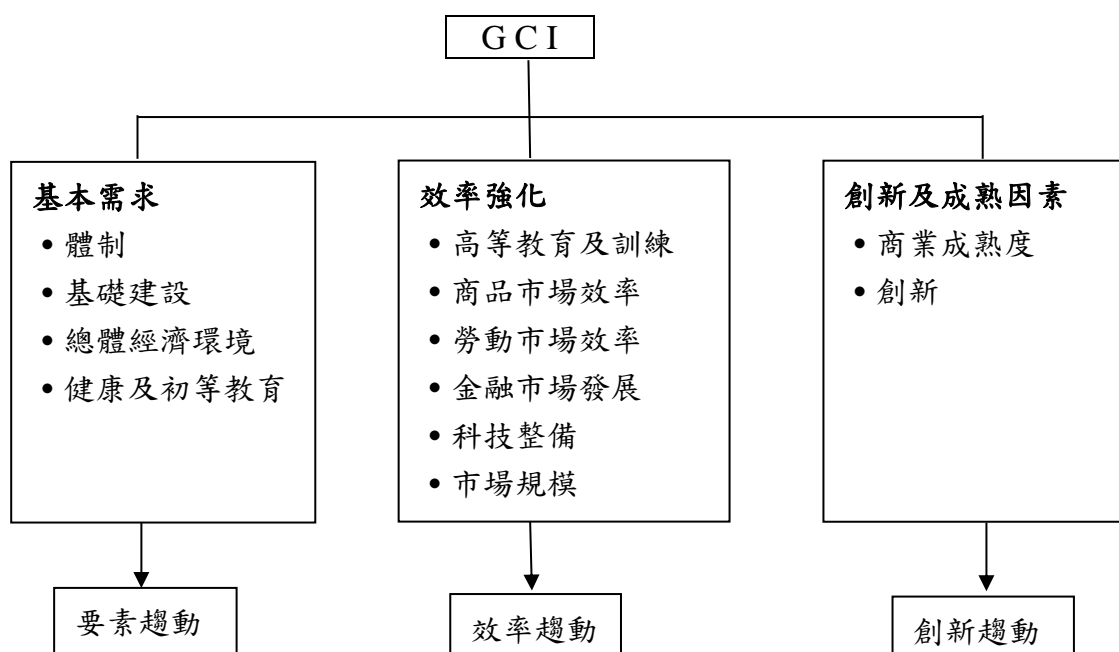


圖 1 GCI 架構

¹本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

²2006 年 WEF 正式以「全球競爭力」評比取代以往的「成長競爭力」評比

二、主要國家競爭力評比表現

今年全球競爭力排名受評比國家計 148 個，前 10 名依序為瑞士、新加坡、芬蘭、德國、美國、瑞典、香港、荷蘭、日本與英國。我國排名第 12 名，在亞洲國家排名第 4，落後於新加坡(第 2 名)、香港(第 7 名)及日本(第 9 名)。領先韓國(第 25 名)與中國大陸(第 29 名)。

相較於去年，我國與前 10 名國家排名變動幅度皆不大。瑞士、新加坡及芬蘭維持在前 3 名，顯示此 3 國在全球競爭力上具有相當優勢。我國由去年的全球第 13 名，上升 1 名至排名第 12；韓國排名第 25，退步 6 名；中國大陸則維持在第 29 名。另觀察近 5 年主要國家表現，瑞士連續 5 年蟬聯全球競爭力評比之冠，表現亮眼。香港進步 4 名，幅度最大；排名下滑幅度較大的則為韓國。

表 1 近 5 年主要國家之全球競爭力整體評比排名概況

國家/經濟體	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	較前一年 排名變化	5 年間的 排名變化
瑞士	1	1	1	1	1	--	--
新加坡	3	3	2	2	2	--	+1
芬蘭	6	7	4	3	3	--	+3
德國	7	5	6	6	4	+2	+3
美國	2	4	5	7	5	+2	-3
瑞典	4	2	3	4	6	-2	-2
香港	11	11	11	9	7	+2	+4
荷蘭	10	8	7	5	8	-3	+2
日本	8	6	9	10	9	+1	-1
英國	13	12	10	8	10	-2	+3
台灣	12	13	13	13	12	+1	--
韓國	19	22	24	19	25	-6	-6
中國大陸	29	27	26	29	29	--	--

資料來源：World Economic Forum, The Global Competitiveness Report 2013-2014.

三、我國排名變動情形

WEF 在報告中指稱，近 5 年我國全球競爭力表現穩定且強勁，並將我

國列為「創新趨動」階段。該報告認為我國主要競爭優勢為高效率之商品市場(第 7 名)、企業創新能力(第 8 名)，以及高等教育(第 11 名)；有待改進的項目則包括體制架構(第 26 名)及勞動市場效率(第 33 名)等。

今年三大指標，進步 2 項，退步 1 項。「創新及成熟因素」排名第 9，進步 5 名，是我國排名最佳且進步最多的項目，顯示我國整體表現與發展趨勢相符；「基本需求」排名第 16，進步 1 名；「效率強化」排名第 15，退步 3 名。以下依「基本需求」、「效率強化」、「創新及成熟因素」等三大項，分述台灣支柱及細項指標(如表 3)之排名變化。

表 2 我國「全球競爭力」大項、支柱排名

指 標	2013 年	2012 年	2011	2012-2013 排名變動
基本需求	16	17	15	+1
體制	26	26	31	0
基礎建設	14	17	20	+3
總體經濟環境	32	28	22	-4
健康及初等教育	11	15	11	+4
效率強化	15	12	16	-3
高等教育與訓練	11	9	10	-2
商品市場效率	7	8	11	+1
勞動市場效率	33	22	33	-11
金融市場發展	17	19	24	+2
科技整備	30	24	24	-6
市場規模	17	17	16	0
創新及成熟因素	9	14	10	+5
商業成熟度	15	13	13	-2
創新	8	14	9	+6

(一) 基本需求

「基本需求」項下包括「體制」、「基礎建設」、「總體經濟環境」、「健康與初等教育」等 4 項競爭力支柱，「體制」表現持平，維持第 26 名，「基礎

建設」(14,17,+3)³及「健康及初等教育」(11,15,+4) 2 項支柱分別較去年進步 3 及 4 名，「總體經濟環境」排名第 32，退步 4 名，表現相對弱勢。

觀察細項指標，「體制」支柱項下包含 21 個細項，8 項排名上升，13 項排名退步；排名上升的幅度高於下滑的幅度，其中尤以「投資者保護強化」(31,65,+34)進步 34 名進步幅度最大。

「基礎建設」支柱項下包含 9 個細項，「整體基礎建設品質」、「公路品質」、「鐵路建設品質」、「航空運輸建設品質」等 4 項排名，皆有 1 至 7 名不等的進步表現；其餘 5 個細項中，除「行動電話用戶數」(43,40,-3)下降 3 名外，其他細項表現持平，其中「固定電話線路」持續維持第 1 名。

「總體經濟環境」支柱項下包含 5 個細項，3 項排名上升，1 項排名退步、1 項持平，其中「通貨膨脹年度變化」排名持續維持全球第 1，顯示我國穩定物價相對優於他國；「政府財政收支」(91,100,+9)及「政府負債」(69,75,+6)雖為相對弱勢項目，惟較去年改善。本項支柱細項指標進步多於退步，惟因他國進步或改善幅度大於我國，以致此支柱仍退步，顯示國際競爭日益激烈，我國亦仍有改善空間。

「健康及初等教育」支柱項下包含 10 個細項，4 項排名上升，4 項排名退步，2 項持平。此支柱在「基本需求」指標項下，表現較佳，主要係「瘧疾對商業影響」(1,1,0)、「瘧疾發生率」(1,1,0)及「基礎教育就學率」(12,30,+18)等項表現相對優於他國與進步所致。

（二）效率強化

「效率強化」項下包括「高等教育與訓練」、「商品市場效率」、「勞動市場效率」、「金融市場發展」、「科技整備」、「市場規模」等 6 項競爭力支柱，除「市場規模」排名第 17 持平，「商品市場效率」(7,8,+1)及「金融市場發展」(17,19,+2)排名小幅上升外，「高等教育與訓練」(11,9,-2)、「勞動市場效率」(33,22,-11)、「科技整備」(30,24,-6)則排名較去年下滑，其中尤以「勞動

³ ()內依序為 2013 年排名、2012 年排名及進退步名次

市場效率」退步 11 名最多。

觀察各支柱項下之細項，「高等教育與訓練」支柱項下包含 8 個細項，僅「學校網路連結」及「研究及訓練服務的可利用性」等 2 項排名上升；「高等教育就學率」及「員工訓練範疇」2 項排名持平，其餘 4 個細項的排名則有 3 名至 7 名不等的下滑情形。

「商品市場效率」支柱項下包含 16 個細項，8 項排名上升，6 項排名退步，1 項持平，另 1 項調整(去年的「租稅範圍及效果」改為「租稅對投資誘因」)。其中，進、退步幅度較大的項目為，「貿易障礙普遍度」進步 23 名，「企業外資持股普遍度」退步 14 名，「租稅對投資誘因」則排名 42，在全球排名屬中等。

「勞動市場效率」支柱項下包括 10 個細項，2 項進步，5 項退步，另有 3 個新增項目「租稅對工作的誘因」(第 77 名)、「留住人才的能力」(第 48 名)、「吸引人才的能力」(第 59 名)，我國排名相對弱勢，加上「解雇成本」排名逾百(105,101,-4)，以致此支柱大幅退步 11 名。

「金融市場發展」支柱項下包括 8 個細項，3 項進步，3 項退步，2 項持平，其中以「銀行體系健全」(48,62,14)上升 14 名最多，「金融服務提供能力」(12,4,-8)退步 8 名最大；另「創業資金的可得性」(9,9,0)及「法定權利指數」(89,89,0)表現持平，分別為第 9 名及第 89 名。

「科技整備」支柱項下包括 7 個細項，2 項進步，4 項退步，1 項持平，除「行動寬頻網際網路用戶數」(33,22,-11)退步 11 名幅度較大外，其餘細項小幅變動或持平。

「市場規模」支柱項下包括 4 個細項，除「國內市場規模指數」維持在第 19 名水準，「國外市場規模指數」(12,10,-2)下降 2 名外，新增 2 項「GDP」(第 20 名)及「出口占 GDP 比率」(第 23 名次)。

(三) 創新及成熟因素

「創新與成熟因素」項下包括「商業成熟度」及「創新」2 支柱。其中，「商業成熟度」由 13 名下降至 15 名，退步 2 名；「創新」則由 14 名上升至第 8 名，進步 6 名，為 12 項支柱進步最大的項目，顯示政府持續推動技術創新之施政重點已有成果並獲肯定。

進一步觀察細項指標，「商業成熟度」支柱項下包括 9 個細項，3 項進步，3 項退步，3 項持平，變動幅度皆在 3 名內。其中「群聚發展情形」持續維持全球第 1，顯示我國緊密的上下游供應鏈結構相對具優勢。

「創新」支柱項下包括 7 個細項，2 項進步，3 項退步，1 項持平，1 項無數據。「產學研發合作」及「政府採購高科技產品」排名皆上升 1 名；「創新能力」(19,15,-4)、「企業研發支出」(11,10,-1)、「科學家與工程師的可得性」(12,7,-5)則分別有 1 名至 5 名不等的下降；另「PCT 專利申請數/百萬人」因我國非專利合作條約之會員，無法提出專利申請案，故無從作為統計依據。

四、近年我國競爭力排名超越韓國且差距擴大

(一) 近 5 年總排名我國均領先韓國，今年擴大領先 13 名，且 3 大指標排名皆明顯較優。今年韓國「基本需求」第 20 名(退步 2 名)，「效率強化」第 23 名(退步 3 名)，「創新及成熟因素」第 20 名(退步 2 名)，3 大指標均退步。

1、12 項支柱指標中，韓國僅「總體經濟環境」(第 9 名)、「基礎建設」(第 11 名)、「科技整備」(第 22 名)及「市場規模」(第 12 名)表現優於我國，其餘 8 項又以「體制」(第 74 名)、「金融市場發展」(第 81 名)及「勞動市場效率」(第 78 名)排名落後我國較多。

2、就細項指標觀察，全球前 3 名我國計有 8 項：「通貨膨脹年度變化」(第 1 名)、「固定電話線路」(第 1 名)、「群聚發展情形」(第 1 名)、「瘧疾發生率」(第 1 名)、「瘧疾對商業影響」(第 1 名)、「當地競爭密集度」(第 2 名)、「透過當地股票市場籌資」(第 3 名)、「當地供應商數量」(第 3 名)。韓國有 3 項：「通貨膨脹年度變化」(與我國併列第 1 名)、「高等

教育就學率」(第 1 名)、「固定電話線路」(第 2 名)。

3、韓國排名在全球 100 名以上的細項指標計 15 項：「政客的公眾信賴」(第 112 名)、「挑戰法規之法制效能」(第 101 名)、「政府決策透明度」(第 137 名)、「恐怖行為的企業成本」(第 106 名)、「公司董事會效能」(第 130 名)、「對小股東權益保護」(第 124 名)、「市場主導程度」(第 118 名)、「租稅對投資誘因」(第 104 名)、「勞資合作關係」(第 132 名)、「勞工聘辭慣例」(第 108 名)、「解雇成本」(第 120 名)、「租稅對工作的誘因」(第 111 名)、「取得融資容易度」(第 118 名)、「創業資金的可得性」(第 115 名)、「銀行體系健全」(第 113 名)等。我國排名逾 100 之細項僅「解雇成本」(第 105 名)1 項。

(二) 就發展步調來看，韓國與我國同處於「創新驅動」發展階段。

表 4 WEF 全球競爭力指數 2013 年台、韓比較

指 標	台灣		韓國	
	排名	評分	排名	評分
總排名	12(13)	5.3	25(19)	5.0
基本條件	16(17)	5.7	20(18)	5.6
體制	26(26)	4.9	74(62)	3.8
基礎建設	14(17)	5.8	11(9)	5.8
總體經濟環境	32(28)	5.6	9(10)	6.3
健康及初等教育	11(15)	6.5	18(11)	6.4
效率強化	15(12)	5.2	23(20)	4.9
高等教育及訓練	11(9)	5.7	19(17)	5.4
商品市場效率	7(8)	5.3	33(29)	4.7
勞動市場效率	33(22)	4.7	78(73)	4.2
金融市場發展	17(19)	4.9	81(71)	3.9
科技整備	30(24)	5.2	22(18)	5.6
市場規模	17(17)	5.2	12(11)	5.6
創新及成熟因素	9(14)	5.2	20(17)	4.8
商業成熟度	15(13)	5.2	24(22)	4.9
創新	8(14)	5.2	17(16)	4.8

註：() 內為 2012 年排名。

五、結語

國際競爭日益激烈，國家競爭力不進則退。今年我國競爭力排名晉升至全球第 12，除了與日本的差距縮小外，更逐步拉開與重要競爭對手韓國的差距。在全球經濟成長依舊疲弱的環境下，仍獲國際評比機構的肯定，實屬難得。然而，就報告中調查表現相對弱勢項目觀之，我國在諸多制度性改革的面向上，仍有努力的空間，須透過中長期計劃來改善。展望未來，全球經濟前景不確性仍高，政府將全力提振景氣、刺激經濟，並加速優化經濟結構，力求我國優勢項目的保持，對於相對較弱的項目，積極檢討、改善，期能確保我國競爭力立於全球優勢地位。

表 3 我國在 WEF 全球競爭力報告(2013~2014 年)細項指標

評比指標	細部項目
一、基本需求	<p>1. 體制</p> <p>1.01 財產權保護*(17,12,-5)</p> <p>1.02 智財權保護*(23,22,-1)</p> <p>1.03 公共基金轉換*(38,32,-6)</p> <p>1.04 政客的公眾信賴*(25,20,-5)</p> <p>1.05 非法支付和賄賂*(34,35,+1)</p> <p>1.06 司法獨立*(45,42,-3)</p> <p>1.07 官員徇私*(19,18,-1)</p> <p>1.08 政府支出浮濫*(38,27,-11)</p> <p>1.09 政府管制負擔*(15,10,-5)</p> <p>1.10 解決爭端之法制效能*(45,40,-5)</p> <p>1.11 挑戰法規之法制效能*(52,36,-16)</p> <p>1.12 政府決策透明度*(10,6,-4)</p> <p>1.13 恐怖行為的企業成本*(30,31,+1)</p> <p>1.14 犯罪及暴力的企業成本*(13,18,+5)</p> <p>1.15 組織犯罪*(30,43,+13)</p> <p>1.16 公共服務的可靠性*(36,32,-4)</p> <p>1.17 企業倫理*(30,35,+5)</p> <p>1.18 會計審計標準的效力*(20,27,+7)</p> <p>1.19 公司董事會效能*(34,33,-1)</p> <p>1.20 對小股東權益保護*(25,31,+6)</p> <p>1.21 投資者保護強化^w(31,65,+34)</p>
	<p>2.基礎建設</p> <p>2.01 整體基礎建設品質*(26,27,+1)</p> <p>2.02 公路品質*(14,21,+7)</p> <p>2.03 鐵路建設品質*(9,11,+2)</p> <p>2.04 港口建設品質*(29,29,0)</p> <p>2.05 航空運輸建設品質*(41,44,+3)</p> <p>2.06 空運供給量單位^h(27,27,0)</p> <p>2.07 供電品質*(28,28,0)</p> <p>2.08 行動電話用戶數^h(43,40,-3)</p> <p>2.09 固定電話線路^h(1,1,0)</p>
	<p>3.總體經濟環境</p> <p>3.01 政府財政收支^h(91,100,+9)</p> <p>3.02 國民儲蓄率^h(25,24,-1)</p> <p>3.03 通貨膨脹年度變化^h(1,1,0)</p> <p>3.04 政府債務^h(69,75,+6)</p> <p>3.05 國家信用評等^h(19,21,+2)</p>

評比指標	細部項目
4. 健康及初等教育	4.01 瘧疾對商業影響*(1,1,0) 4.02 瘧疾發生率 ^h (1,1,0) 4.03 結核病的商業影響*(42,52,+10) 4.04 結核病發生率 ^h (84,83,-1) 4.05 愛滋病的商業影響*(21,32,+11) 4.06 愛滋病感染率 ^h (44,53,+9) 4.07 嬰兒死亡率 ^h (28,26,-2) 4.08 預期壽命 ^h (31,29,-2) 4.09 基礎教育品質*(14,13,-1) 4.10 基礎教育就學率 ^h (12,30,+18)
二、效率強化	1.高等教育及訓練 5.01 中等教育就學率 ^h (40,33,-7) 5.02 高等教育就學率 ^h (7,7,0) 5.03 教育系統品質*(30,24,-6) 5.04 數學及科學教育品質* (11,6,-5) 5.05 學校管理品質*(32,29,-3) 5.06 學校網路連結*(7,9,+2) 5.07 研究及訓練服務的可利用性*(16,20,+4) 5.08 員工訓練範疇*(31,31,0)
	2.商品市場效率 6.01 當地競爭密集度*(2,3,+1) 6.02 市場主導程度* (4,8,+4) 6.03 反壟斷政策效力*(18,19,+1) 6.04 租稅對投資誘因*(42,新增項目) 6.05 總稅率 ^w (60,61,+1) 6.06 新設事業所需程序 ^w (10,8,-2) 6.07 新設事業天數 ^w (49,48,-1) 6.08 農業政策成本*(42,38,-4) 6.09 貿易障礙普遍度*(32,55,+23) 6.10 關稅障礙 ^h (72,73,+1) 6.11 企業外資持股普遍度*(42,28,-14) 6.12 外人直接投資規章對商業影響* (15,11,-4) 6.13 海關程序負擔*(13,14,+1) 6.14 進口占國內生產總值比率 ^h (37,32,-5) 6.15 顧客導向程度*(4,6,+2) 6.16 買方成熟度*(6,6,0)

評比指標	細部項目
3.勞動市場效率	7.01 勞資合作關係*(25,17,-8) 7.02 工資彈性*(31,25,-6) 7.03 勞工聘辭慣例*(55,86,+31) 7.04 解雇成本 ^w (105,101,-4) 7.05 租稅對工作的誘因(77,新增項目) 7.06 薪資與生產力關係*(6,5,-1) 7.07 專業經理人可信賴度*(23,25,+2) 7.08 留住人才的能力* (48,新增項目) 7.09 吸引人才的能力* (59,新增項目) 7.10 女性勞動參與率 ^h (87,84,-3)
4.金融市場發展	8.01 金融服務普及性*(24,23,-1) 8.02 金融服務提供能力*(12,4,-8) 8.03 透過當地股票市場籌資*(3,4,+1) 8.04 取得融資容易度*(14,15,+1) 8.05 創業資金的可得性*(9,9,0) 8.06 銀行體系健全*(48,62,+14) 8.07 證券交易規範*(14,13,-1) 8.08 法定權利指數 ^w (89,89,0)
5.科技整備	9.01 最新技術可利用性*(43,40,-3) 9.02 企業對技術的吸收程度*(18,19,+1) 9.03 外人直接投資引進新技術*(29,28,-1) 9.04 上網人數 ^h (27,29,+2) 9.05 寬頻網際網路用戶數 ^h (26,26,0) 9.06 網路頻寬 ^h (41,40,-1) 9.07 行動寬頻網際網路用戶數 ^h (33,22,-11)
6.市場規模	10.01 國內市場規模指數 ^h (19,19,0) 10.02 國外市場規模指數 ^h (12,10,-2) 10.03 GDP ^h (20,新增項目) 10.04 出口占 GDP 比率 ^h (23,新增項目)

評比指標		細部項目
三、創新及成熟因素	1.商業成熟度	11.01 當地供應商數量*(3,3,0) 11.02 當地供應商品質*(9,10,+1) 11.03 群聚發展情形*(1,1,0) 11.04 自然競爭優勢*(20,19,-1) 11.05 價值鏈寬幅*(21,19,-2) 11.06 國際通路掌握*(21,22,+1) 11.07 產品加工純熟度*(20,20,0) 11.08 行銷範圍*(18,21,+3) 11.09 管理階層授權意願*(31,30,-1)
	2.創新	12.01 創新能力*(19,15,-4) 12.02 科研機構品質*(19,19,0) 12.03 企業研發支出*(11,10,-1) 12.04 產學研發合作*(11,12,+1) 12.05 政府採購高科技產品*(8,9,+1) 12.06 科學家與工程師的可得性*(12,7,-5) 12.07 PCT 專利申請件數/百萬人 ^h (n/a)

註：1. () 內依序為 2013 年排名、2012 年排名及進退步名次。

2. +表示進步，－表示退步。

3. 2013 年細項數 114 個 (2012 年細項數 111 個)

4. *表問卷調查；w 表源於去年世界銀行經商環境報告；h 表 hard data

近一年國際重要原物料價量情勢及展望¹

一、前言

全球經濟的變動情勢，經常是影響國際重要原物料供需及價格的重要因素。綜觀 2012 年下半年至今的全球經濟局勢，以全球經濟緩步復甦、各國加強推動貨幣寬鬆政策為主要特點。歐洲、中國大陸、日本與美國央行自 2012 年 7 月起，陸續啟動新一輪貨幣寬鬆政策提振經濟，其中美國與日本在 2013 年更積極擴大寬鬆規模，然而，由於歐債問題仍未完全解決，歐元區成為全球經濟成長的不穩定因素，由各主要國家近期製造業 PMI 指數（表 1）的變化可發現，在 2013 年 1 至 6 月間，僅日本維持製造業穩定擴張，歐元區則一直處於景氣萎縮狀態，2013 年 7 月後始逐漸好轉。由於全球景氣回升的步伐緩慢，進而導致此期間原物料需求低迷，國際價格普遍呈現下滑走勢，本文將就近一年國際重要原物料價量走勢及未來展望進行探討。

表 1 主要國家製造業 PMI 指數

	2013/1	2013/2	2013/3	2013/4	2013/5	2013/6	2013/7	2013/8
美國	53.1	54.2	51.3	50.7	49	50.9	55.4	55.7
歐元區	47.9	47.9	46.8	46.7	48.3	48.7	50.3	51.4
日本	47.7	48.5	50.4	51.1	51.5	52.3	50.7	52.2
中國大陸	52.3	50.4	51.6	50.4	49.2	48.2	47.7	50.1

資料來源：Global Insight、World Bank 資料庫。

二、近一年國際重要原物料價量走勢

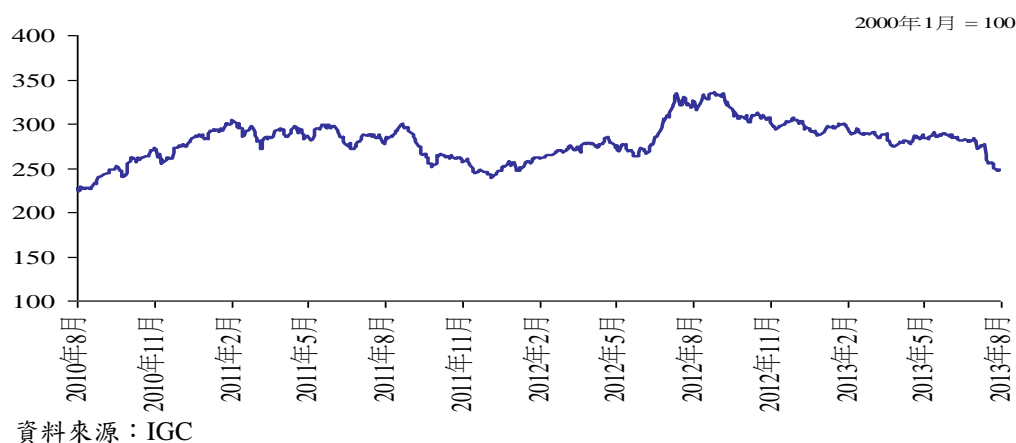
（一）大宗物資

近年國際大宗物資價格受氣候變化的影響，出現較大幅度的波動。2012 年因各產區乾旱而產量銳減，農作物價格在下半年迅速攀升；2013 年則因產量逐漸恢復，加上天氣預測轉佳，價格開始一路下滑。透過國際穀物協會（IGC）所發布的穀物與油籽指數（GOI）可發現，國際大宗物資價格在 2012 年下半年達到近三年來的高點（圖 1），2013 年

¹引用本部 102 年度「重要原物料國內外市場情勢分析及研究」委辦計畫資料。

後則穩定走低，以下將分別說明黃豆、小麥、玉米及糖近一年價量走勢。

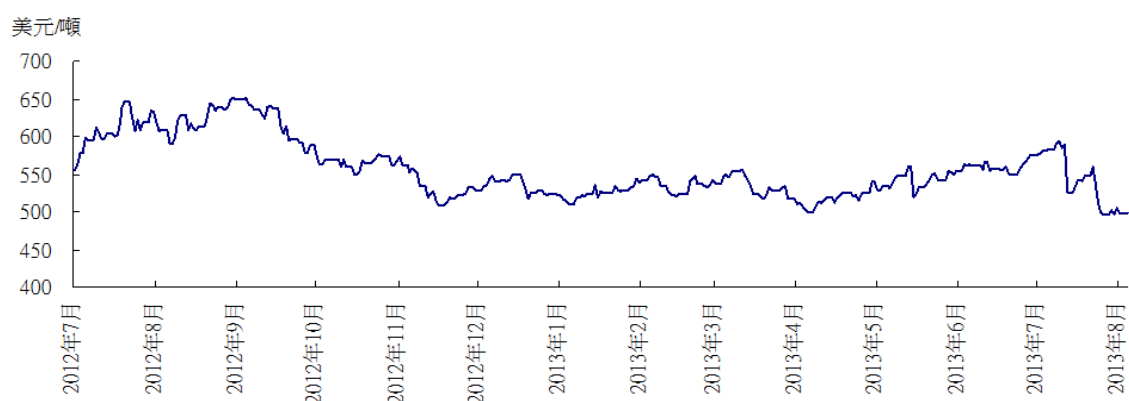
圖 1 近三年穀物與油籽指數 (GOI)



1. 黃豆

2012 年中由於主要生產區域南美及美國持續高溫乾旱，黃豆生長進度落後，當時各國機構紛紛下修 2012/13 年度的全球產量預測，致黃豆價格在 2012 年 7 至 9 月間一路上漲（圖 2），9 月之後氣候逐漸好轉，價格回跌。2013 年全球黃豆產量回升，依據美國農業部（USDA）8 月供需預測報告（表 2），雖然美國 2012/2013 年度黃豆產量受乾旱影響而較 2011/12 年度下降，但其它主產區巴西與阿根廷的產量皆有所成長，全球產量在 2013 年上半年維持穩定增加，促使價格回復平穩。

圖 2 CBOT 黃豆期貨價格走勢



資料來源：芝加哥期貨交易所(CBOT)

表 2 全球黃豆供需概況

		供給			需求		
(百萬公噸)		期初庫存	生產	進口	國內	出口	期末庫存
全球	2011/12	71.7	239.2	93.2	257.0	92.3	54.9
	2012/13	54.9	267.6	94.1	257.7	96.6	62.2
	2013/14	62.2	281.7	104.5	268.7	107.4	72.3
美國	2011/12	5.9	84.2	0.4	48.7	37.2	4.6
	2012/13	4.6	82.1	1.0	48.4	35.8	3.4
	2013/14	3.4	88.6	0.4	48.7	37.7	6.0
巴西	2011/12	23.6	66.5	0.1	41.0	36.3	12.9
	2012/13	12.9	82.0	0.3	38.3	39.2	17.8
	2013/14	17.8	85.0	0.1	40.1	41.5	21.2
阿根廷	2011/12	22.9	40.1	0.0	37.5	7.4	18.1
	2012/13	18.1	49.5	0.0	34.6	7.1	26.0
	2013/14	26.0	53.5	0.0	38.7	13.7	27.1

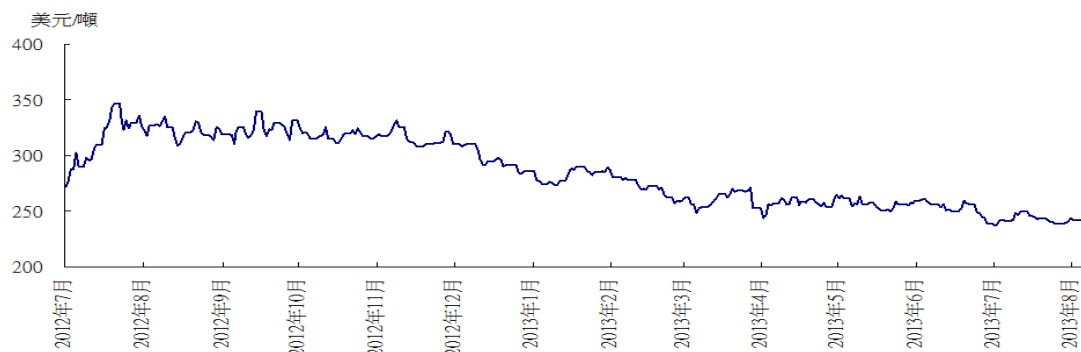
資料來源：USDA, 2013/8, "World Agricultural Supply and Demand Estimates"

2. 小麥

2012 年下半年，受到主要產地美國、歐洲黑海地區與俄羅斯旱災的影響，使 2012/13 年度全球小麥產量預測多次下調，國際小麥價格在 2012 年 7 月起上漲（圖 3）；2013 年後全球小麥產區情況轉佳，澳洲、加拿大等地區小麥產量充裕，使小麥價格逐步下滑。此外，根據美國農業部（USDA）在 2013 年 8 月的供需報告（表 3），2012/13 年度全球小麥產量較 2011/12 年度減少了 6%，但 2013/14 年度將回升至

超越 2011/12 的產量水準，高達 7.05 億噸，預期未來全球小麥供給相當穩定。

圖 3 CBOT 小麥期貨價格走勢



資料來源：同圖 2。

表 3 全球小麥供需概況

		供給			需求		
(百萬公噸)		期初庫存	生產	進口	國內	出口	期末庫存
全球	2011/12	199.2	697.2	149.3	696.8	157.8	199.6
	2012/13	199.6	655.3	145.0	680.4	138.7	174.4
	2013/14	174.4	705.4	149.2	706.8	154.0	173.0
美國	2011/12	23.5	54.4	3.1	32.1	28.6	20.2
	2012/13	20.2	61.8	3.3	38.3	27.4	19.6
	2013/14	19.6	57.5	3.5	35.7	29.9	15.0
澳洲	2011/12	8.2	29.9	0.1	6.5	24.7	7.1
	2012/13	7.1	22.1	0.1	6.5	19.0	3.7
	2013/14	3.7	25.5	0.1	7.1	19.0	3.3
加拿大	2011/12	7.4	25.3	0.5	9.9	17.4	5.9
	2012/13	5.9	27.2	0.5	9.9	18.8	4.9
	2013/14	4.9	29.5	0.5	9.7	20.0	5.2

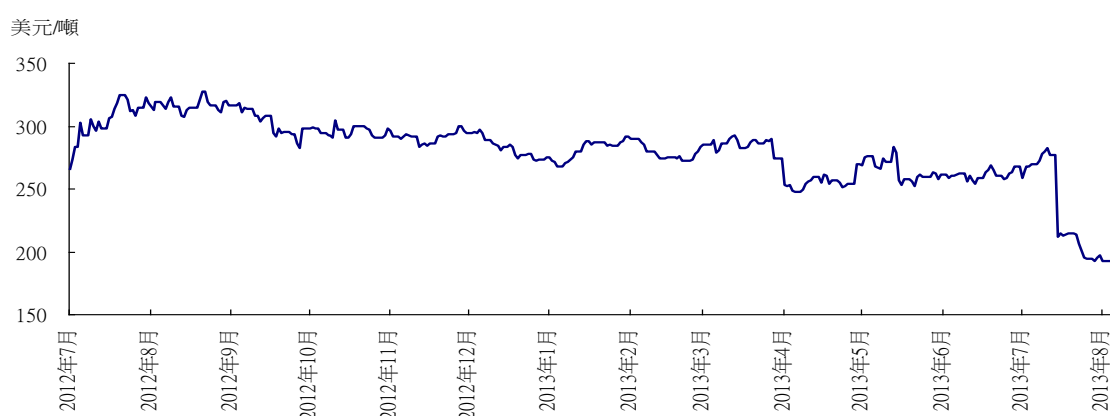
資料來源：USDA, 2013/8, “World Agricultural Supply and Demand Estimates”

3. 玉米

2012 年下半年美國中西部的嚴峻旱災導致玉米受損嚴重，影響當年期玉米供給大幅減少，國際玉米價格在 7 月漲至歷史新高；但由於氣候逐漸好轉，2013 年供給漸趨穩定，價格隨之回跌（圖 4），之後更於 7 月時，在氣候預測轉佳、產量前景穩定的情況下，價格出現巨幅滑落，單月下跌幅度達 24%。

此外，美國農業部（USDA）在 2013 年 8 月的供需報告中估計（表 4），美國 2012/13 年度玉米產量較 2011/12 年度下降近 13%，期末庫存則下降 27%，令 2012 年呈現供給緊縮；但 2013/14 年度美國玉米產量預估可達 3.5 億噸，期末庫存更較 2012/13 年度增加 1 倍以上，因此 2013 年的國際玉米價格將不會有供給面的隱憂。

圖 4 CBOT 玉米期貨價格走勢



資料來源：同圖 2。

表 4 全球玉米供需概況

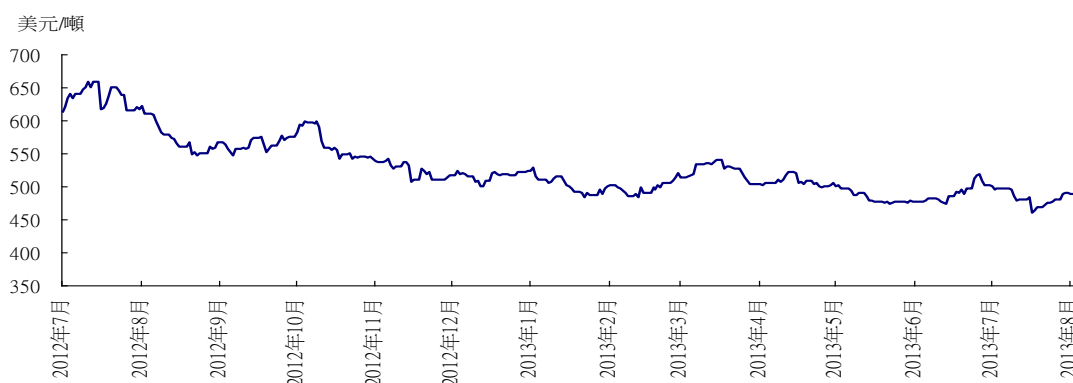
		供給			需求		
(百萬公噸)		期初庫存	生產	進口	國內	出口	期末庫存
全 球	2011/12	128.3	883.3	99.9	879.2	116.9	132.4
	2012/13	132.4	858.8	97.5	868.1	93.7	123.1
	2013/14	123.1	957.2	101.9	930.1	104.0	150.2
美 國	2011/12	28.6	314.0	0.8	279.0	39.2	25.1
	2012/13	25.1	273.8	4.2	266.7	18.2	18.3
	2013/14	18.3	349.6	0.8	290.8	31.1	46.7
巴 西	2011/12	10.3	73.0	0.8	50.5	24.3	9.2
	2012/13	9.2	80.0	0.8	53.0	24.5	12.5
	2013/14	12.5	72.0	0.8	54.0	18.0	13.3
阿 根 廷	2011/12	4.1	21.0	0.0	7.0	17.2	1.0
	2012/13	1.0	26.5	0.0	7.3	19.5	0.7
	2013/14	0.7	27.0	0.0	8.3	18.5	0.9

資料來源：USDA, 2013/8, “World Agricultural Supply and Demand Estimates”

4.糖

由於市場長期供過於求，國際糖價近年呈現下跌趨勢（圖 5）。一般而言，夏季為用糖高峰，加上伊斯蘭齋戒月亦多落在 7 至 8 月間，此時糖價會略見回升，不過觀察 2013 年 7 至 8 月的糖價水準較 2012 年同期大幅下跌 20% 以上，可見供給過剩情況仍相當嚴重。根據美國農業部（USDA）在 2013 年 6 月發佈的報告中估計（表 5），2012/13 年度糖的全球產量及期末庫存均較 2011/12 年度明顯增加，近期國際糖價仍有下跌空間。

圖 5 CBOT 糖期貨價格走勢



資料來源：同圖 2。

表 5 全球糖供需概況

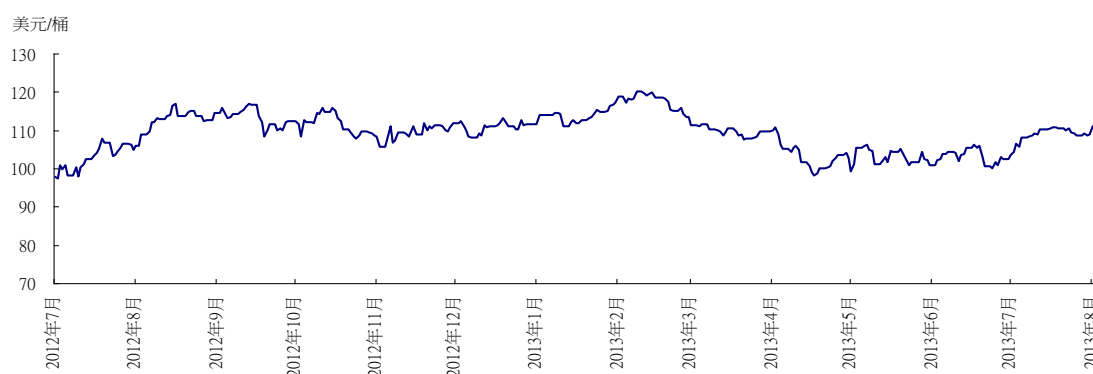
		供給			需求		
(千公噸)		期初庫存	生產	進口	國內	出口	期末庫存
全球	2011/12	29,907	171,978	48,902	159,510	55,971	35,306
	2012/13	35,306	174,468	49,926	164,358	56,936	38,406
	2013/14	38,406	174,853	52,305	168,146	59,191	38,227
巴西	2011/12	-285	36,150	0	11,500	24,650	-285
	2012/13	-285	38,600	0	11,200	27,650	-535
	2013/14	-535	40,400	0	11,260	29,300	-695
泰國	2011/12	2,983	10,235	0	2,510	7,898	2,810
	2012/13	2,810	9,900	0	2,650	8,000	2,060
	2013/14	2,060	10,500	0	2,750	8,500	1,310
印度	2011/12	6,299	28,620	188	24,500	3,757	6,850
	2012/13	6,850	27,430	1,300	25,500	550	9,530
	2013/14	9,530	25,320	1,500	26,000	600	9,750

資料來源：USDA, 2013/6, “Sugar and Sweeteners Outlook”

（二）原油

國際原油價格自 2012 年初因中東區域危機呈現相當不穩定的狀態，進而推升原油價格。不過，由於 2012 年下半年歐美與中國大陸製造業普遍呈現衰退趨勢，致國際原油需求低迷，雖然 OPEC 當時削減每日產量以壓制油價走低，且各國相繼推出的振興經濟方案提升了部份原油需求，讓國際油價維持在每桶 110~120 美元左右（圖 6），惟與 2012 年 3 月 125 美元/桶之高價已有落差，原油跌勢並隨著美國產量的大幅增加而延續至 2013 年。儘管 2013 年 7 月起因季節性需求及中東戰火再起，國際油價出現上漲，但此應為暫時性因素，主要國際組織仍認為 2013 年油價將低於 2012 年。

圖 6 布蘭特原油現貨價格走勢



此外，依美國能源資訊局（EIA）在 8 月發佈的統計，全球原油日均產量在近年約維持在 8,900 萬桶（表 6），在 2013 年下半年則可望突破 9,000 萬桶；其中美國自 2012 年起的日均產量約以每年 100 萬桶的速度成長，大幅減緩了油價上揚的壓力。而美國原油產量增加亦對 OPEC 國家等傳統產油國的供給情況造成影響，在全球需求疲弱的前提下，為維持供需平衡以支撐國際油價，OPEC 國家有減少其原油產量的趨勢（表 6）。

表 6 全球原油供需概況

	2012		2013				2012	2013	2014
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4			
供給（百萬桶/天）									
全球	89.0	89.3	88.6	89.8	90.1	90.6	89.1	89.8	91.5
OPEC 國家	36.6	35.8	35.6	36.1	35.9	35.6	36.4	35.8	35.8
非 OPEC 國家	52.4	53.5	53.0	53.7	54.2	55.0	52.7	54.0	55.7
美國	11.0	11.7	11.7	12.1	12.2	12.5	11.1	12.1	13.0
需求（百萬桶/天）									
全球	89.3	89.8	89.2	89.5	90.5	90.8	88.9	90.0	91.2
OECD 國家	45.9	46.2	45.7	45.1	45.7	46.0	45.9	45.6	45.4
美國	18.7	18.5	18.6	18.7	18.9	18.6	18.6	18.7	18.7
非 OECD 國家	43.4	43.7	43.5	44.4	44.8	44.8	43.0	44.4	45.8
中國	10.3	10.8	10.6	10.6	10.6	11.1	10.3	10.7	11.1
期末庫存（百萬桶）									
美國商業原油庫存	1113.9	1113.3	1102.9	1118.1	1120.0	1107.7	1111.0	1112.2	1124.9
OECD 國家商業原油庫存	2704.7	2667.0	2645.0	2670.6	2662.9	2646.9	2647.0	2656.4	2684.8

資料來源：EIA, 2013/8, “Short-term Energy Outlook”

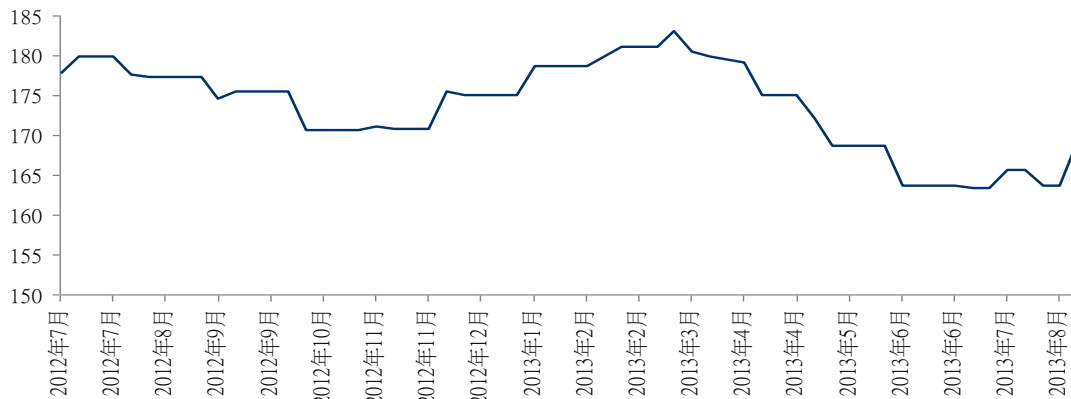
（三）鋼鐵

受到全球經濟局勢不佳且鋼鐵產量過剩的影響，國內及中國大陸的鋼廠自 2012 年下半年紛紛調降報價，CRU 全球鋼鐵價格指數開始走低（圖 8）；其後在 2013 年初鐵礦石價格因中國大陸的強勁需求而高漲，帶動鋼價上揚，但中國大陸年節後的需求卻不如預期，加上產能過剩、庫存過高，鋼價遂一路下跌。8 月的鋼價雖略見反彈，不過從 CRU 指數看來，基本上仍低於 2012 年的同期水準。

此外，全球鋼鐵市場亦面臨嚴重的供給過剩，且產量呈逐年增加，導致價格不振。根據世界鋼鐵協會（WSA）8 月發布的統計，2013 年 7 月其成員國²的粗鋼產量達 1.3 億噸（圖 9），較去年同期成長 2.7%，其中，中國大陸粗鋼產量的年成長率遠高於國際平均水平，是產能過剩最多的地區之一，其產量占全球近一半，2013 年 7 月中國大陸的產量約 0.7 億噸，較去年同期成長 6.2%，是國際平均的兩倍以上，可見中國大陸的鋼鐵生產仍為影響全球走勢的重要關鍵。

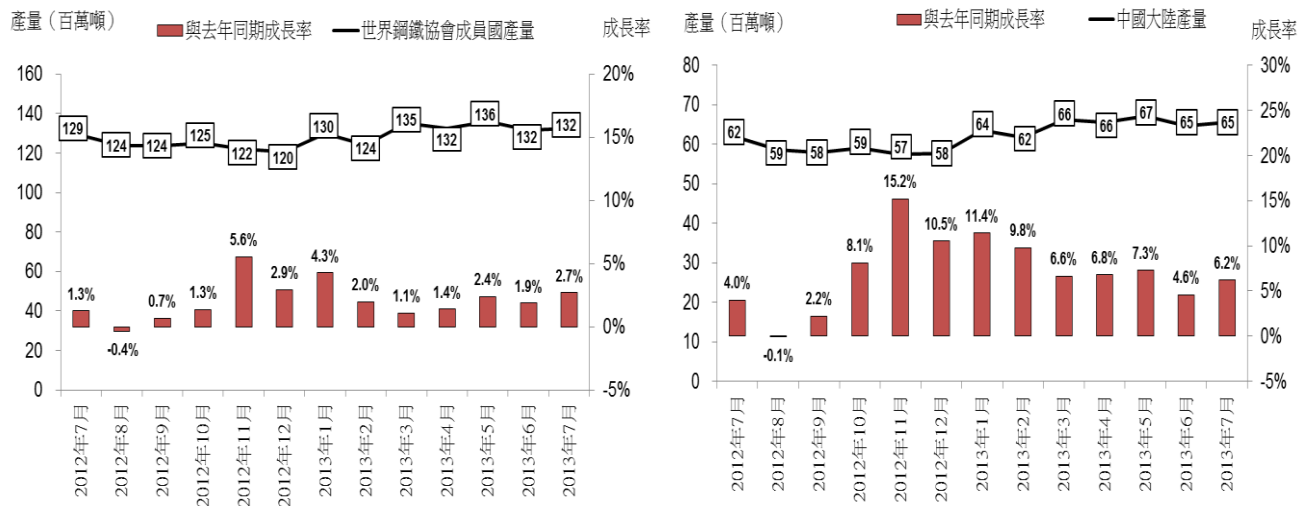
²世界鋼鐵協會（WSA）涵蓋 63 個成員國，鋼鐵總產量佔全球的 98% 以上。

圖 8 CRU 全球鋼鐵價格指數



資料來源：CRU

圖 9 全球與中國鋼鐵產量及年成長率



資料來源：WSA

三、未來展望

(一) 全球景氣持續復甦，但中國大陸成長趨緩不利於原物料需求

展望未來，影響全球原物料供需及價格主要的變數，中國大陸經濟成長的放緩是觀察重點。根據國際貨幣基金（IMF）在今年7月發布的預測（表9），中國大陸2013年經濟成長率約在7.8%，較該組織4月的預測8.1%下調0.3個百分點，2014年將再下滑至7.7%，全球經濟2013年成長與2012年相同，至2014

年才提高至 3.8%。整體而言，雖然全球經濟的復甦情況可望逐漸轉佳，但中國大陸做為大多數原物料的最大消費國，其成長趨緩恐壓抑對國際原物料之需求。

表 9 主要國家 GDP 成長率

	2011	2012	2013 (f)	2014 (f)
全球	3.9	3.1	3.1	3.8
美國	1.8	2.2	1.7	2.7
歐元區	1.5	-0.6	-0.6	0.9
日本	-0.6	1.9	2.0	1.2
中國大陸	9.3	7.8	7.8	7.7

資料來源：IMF, 2013/7, “World Economic Outlook Update”

(二) 全球需求前景疲弱，大宗物資基本走跌

黃豆、小麥、玉米及糖的產量在 2013/14 皆大幅成長，在經濟復甦緩慢、需求普遍不振的情況下，依據國際貨幣基金在今年 9 月發布的預測，大宗物資價格在 2013 年及 2014 年仍將持續下跌（表 10）。小麥與玉米價格在 2013 年與 2014 年的跌幅預期達 1 至 2 成，黃豆今年因中國大陸的龐大消費而價格較穩定，明年則可能有近 1 成的下跌空間，糖市 2013 年供給過剩，價格明顯下滑，2014 年跌幅可望縮小，價格趨於穩定。

表 10 大宗物資價格預測

(美元/噸)	2012	2013 (f)	2014 (f)
小麥	313.3	280.2	252.7
玉米	298.4	249.0	205.0
黃豆	537.8	527.0	477.4
糖	471.2	380.1	375.9

資料來源：IMF, 2013/9, “Commodity Price Forecast”

(三) 國際油價因中東供給疑慮止跌回升，惟未來可望仍呈穩定

全球原油產量大幅提升且需求前景疲弱，依美國能源資訊局（EIA）的預測，2013 年及 2014 年的庫存皆將有所增加，國際原油價格具有相當的下跌空間。須注意的是，近期部分產油國內部持續動亂，導致 OPEC 國家供給下降，短期內依然將推升國際油價。

綜觀主要國際組織的預測，國際貨幣基金（IMF）在 9 月發布的預測中，2014 年油價將由 2013 年的每桶 104.5 美元降至 101.3 美元；至於世界銀行（World Bank）與美國能源資訊局（EIA）分別在 7、8 月的預測中，皆預估油價將在 2014 年下滑至每桶 100 美元以下。整體而言，2013~14 年國際油價趨緩的情勢不變，但幅度可能不如先前的預期。

表 11 主要國際機構油價預測

單位：美元/桶

	2012	2013 (f)	2014 (f)
美國能源資訊局（EIA）	111.65	105.8	99.75
國際貨幣基金（IMF）	105	104.5	101.3
世界銀行（World Bank）	105	101	100

資源來源：EIA, 2013/8, "Short-term Energy Outlook"; IMF, 2013/9, "Commodity Price Forecast"; World Bank, 2013/7, "Commodity Market Outlook"

註：EIA 油價為布蘭特原油，IMF 及 WB 的油價則為布蘭特、杜拜、西德州原油的平均。

(四) 鋼鐵消費成長趨緩，價格可望持續走低

在全球需求上，未來鋼鐵消費成長主要來自於新興國家。依世界鋼鐵協會 2013 年 4 月的預測，2013 年全球鋼鐵的表觀消費量³僅較 2012 年增加 2.9%（表 12），由於已開發國家的鋼鐵消費疲弱，此數據已較先前 2012 年 10 月的預測下調 3 個百分點；至於 2014 年，全球鋼鐵消費量則將較 2013 年成長 3.2

³ 表觀消費量 (Apparent consumption)：指「當年生產量+當年進口量-當年出口量」。

%至 15 億噸，相較於過去 10 年約 5%的年均成長率，成長幅度已明顯縮減。

此外，在價格方面，經濟學人智庫（EIU）在 6 月的價格預測中表示，未來兩年鋼鐵價格將持續下跌，2013 年均價將較 2012 年下滑 10.2%至 596 美元/噸，2014 年則再下滑 6.6%至 557 美元/噸。

表 12 鋼鐵消費量與價格預測

	2012	2013		2014
		2012 年 10 月預測	2013 年 4 月預測	2013 年 4 月預測
表觀消費量（百萬噸）	1,413.0	1,454.9	1,454.0	1,500.0
年成長率	1.2%	3.2%	2.9%	3.2%
價格（美元/噸）	663	596		557
年變動率	-11.5%	-10.2%		-6.6%

資料來源：消費量：WSA, 2013/4；價格：EIU, 2013/6

註：價格為歐洲出口的熱軋鋼捲

四、結語

臺灣為一小型開放經濟體系，加上資源短缺，能源及重要農工原料絕大部分依賴進口，因此易受國際原物料價格波動影響。觀察 2012 年下半年以來，由於全球經濟復甦緩慢，各國雖加強推動貨幣寬鬆政策，惟景氣仍未明顯回升，進而導致原物料需求低迷，國際價格普遍呈現下滑。展望未來，在全球經濟難見突破性成長、需求不振的情況下，預料多數原物料價格走勢仍呈低穩。值得注意的是，大宗農作物價格因易隨天候因素波動，未來仍須持續關注主要產區天候狀況對其生產的影響；而中東與北非情勢則為影響國際油價的不穩定因素，未來亦須密切觀察其動向可能對原油供應造成的影響。