



96 年 4 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 96 年 4 月

大 綱

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟-----	1
二、國內經濟-----	1
三、大陸經濟-----	2

貳、國內外經濟指標

表 1、世界經濟成長預測-----	3
表 2、世界貿易成長預測-----	3
表 3、國內主要經濟指標-----	4
表 4、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

一、國際經濟

(一) 美國-----	8
(二) 歐元區-----	9
(三) 亞太地區-----	10

二、國內經濟

(一) 國民生產-----	14
---------------	----

(二) 工業生產-----	18
(三) 商業-----	22
(四) 貿易-----	25
(五) 外銷訂單-----	29
(六) 投資-----	32
(七) 物價-----	35
(八) 金融-----	39
(九) 就業-----	42
三、大陸經濟	
(一) 工業生產-----	45
(二) 吸引外資方面-----	46
(三) 對外貿易方面-----	47
四、兩岸經貿統計	
(一) 我對大陸投資方面-----	48
(二) 兩岸貿易方面-----	49
肆、專論	
如何強化台灣產業鏈之整合——企業之策略與政府之角色----	50
近年來我國受雇員工薪資變化之研析-----	66

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

根據環球透視機構(Global Insight Inc.)今(2007)年3月報告，受到全球景氣循環調整影響，今年全球經濟將呈現溫和軟著陸走勢，全年成長率預估將降至3.5%；貿易方面，2006年全球貿易額成長率攀升至13.5%後，今年將降至9.7%，動能減弱。

展望今年上半年，短期間全球經濟發展失衡狀態仍無法改善，全球原物料市場的波動與資本市場的連動風險考驗依然嚴峻，惟在新興經濟體展現區域內強勁的經濟動力，各國藉由內需帶動經濟成長，及產業透過購併、新技術、研發等活動激發產業新動能與經濟新活力，全球景氣循環在可能潛藏走緩趨勢中，經濟成長與產業動能可望穩定攀堅。

二、國內經濟

今(96)年雖受國際景氣擴張步調放緩影響，惟主要貿易夥伴今年經濟成長仍可維持穩健擴張，加上資訊電子產品相關零組件需求仍旺，且區域內產業垂直分工漸次形成，可望維繫我國出口動能；內需方面，預估就業情勢改善及卡債效應逐漸緩和，民間消費支出可望穩定增加；民間投資因政府大投資計畫啟動及高科技業者擴充產能，預估將穩定成長。主計處預估今年經濟成長率將為 4.30%，呈現溫和擴張局面；另國外主要評估機構亦預測我國經濟成長率介於 3.9%至 4.3%之間。

96年以來，各項經濟指標均維持95年的成長趨勢。其中96年1至3月出口值544.5億美元，進口值481.8億美元，分別較95年同期增加8.5%及3.1%；外銷訂單部分，96年1至2月金額達478.4億美元，較95年同期增加12.92%；工業生產方面，2月份雖因春節，工作天數減少，惟累計1至2月，製造業、水電燃氣業及房屋建築工程業仍分別增加1.55%、2.64%及5.43%，整體工業生產上揚1.65%。

景氣對策信號方面，96年2月由於貨幣數量M1B成長加速，配合生產面指標回升，景氣燈號連續2個月出現黃藍燈，顯示國內景氣續呈好轉跡象，惟擴張力道仍待增強。

三、大陸經濟

中國大陸今(2007)年1至2月城鎮固定資產投資6,535億人民幣，成長23.4%；規模以上工業生產成長18.5%，較去(2006)年全年增加1.9個百分點，其中重工業成長20.0%；貿易總額達2,978.1美元，成長31.6%，順差為396.1億美元；實際外商投資97.1億美元，增加13.01%。

金融體系方面，今年1至2月M1及M2分別成長21.0%、17.8%，分別較去年年底增加3.5及0.9個百分點；在物價方面，消費者物價指數(CPI)維持2%以上之漲幅，1至2月較去年同期上漲2.7%。

為控制流動性資金嚴重過剩的問題，中國人民銀行分別於今年3月18日及4月16日調高貸款基準利率及存款準備率0.27及0.5個百分點，而此次調高存款準備率已為中國今年第3次、2006年以來第6次。為避免經濟泡沫化，針對固定資產投資過熱、銀行信貸偏高、房地產及股市颯漲等問題，調高貸款利率與存款準備率等貨幣政策操作，以及緊縮房地產及股市投資等相關行政手段，已是當前中國宏觀調控的重點項目，值得密切注意。

貳、國內外經濟指標

表1 世界經濟成長預測

單位：%

	Global Insight			IMF		
	2005	2006(f)	2007(f)	2005	2006(f)	2007(f)
全 球	3.5	3.9	3.5	4.9	5.4	4.9
美 國	3.2	3.3	2.4	3.2	3.3	2.2
歐 元 區	1.5	2.8	2.3	1.4	2.6	2.3
日 本	1.9	2.2	2.2	1.9	2.2	2.3
中 華 民 國	4.0	4.6	3.9	4.0	4.6	4.2
中 國 大 陸	10.4	10.7	10.0	10.4	10.7	10.0
新 加 坡	6.6	7.9	5.5	6.6	7.9	5.5
南 韓	4.0	5.1	4.8	4.2	5.0	4.4

註：(f)為預測值。

資料來源：Global Insight, Mar. 12, 2007；World Economic Outlook, IMF, April 2007。

表2 世界貿易成長率預測

單位：%

	2005	2006(f)	2007(f)
Global Insight	12.2	13.5	9.7
IMF	7.4	9.5	7.2
OECD	7.5	9.6	7.7

註：Global Insight為貿易額成長率，IMF及OECD為貿易量成長率。

資料來源：Global Insight, Mar. 12, 2007；Economic Outlook No. 80, Dec. 2006, OECD；World Economic Outlook, April 2007, IMF。

表3 國內主要經濟指標(1)

		93年	94年	95年							
				1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月
經濟成長	經濟成長率(%)	6.07	4.03(r)	第1季 4.92			第2季 4.57				
	民間投資成長率(%)	30.96	-0.22(r)	第1季 -5.01			第2季 -2.77				
	民間消費成長率(%)	3.91	2.74(r)	第1季 2.01			第2季 1.38				
產業	工業生產指數年增率(%)	9.85	4.13	4.09	14.13	7.65	6.07	8.93	5.75	7.27	4.74
	製造業生產指數年增率(%)	10.55	4.00	3.74	15.85	7.10	6.17	8.87	6.19	7.45	4.85
	商業營業額金額(億元)	98,222	104,667	9,172	8,324	9,256	9,075	9,081	9,426	9,425	9,265
	年增率(%)	10.02	6.56	4.42	11.46	5.42	6.85	7.77	9.15	8.88	5.95
對外貿易	出口金額(億美元)	1,823.7	1,984.3	168.4	154.7	176.8	187.9	189.3	181.0	195.8	193.7
	年增率(%)	21.1	8.8	4.5	26.4	7.1	15.0	10.5	16.5	21.2	16.6
	進口金額(億美元)	1,687.6	1,826.2	145.1	160.7	161.7	164.2	182.1	168.8	177.8	181.6
	年增率(%)	31.8	8.2	-7.0	47.0	-0.5	5.0	12.3	12.0	17.5	17.1
	外銷訂單金額(億美元)	2,150.9	2,563.9	221.1	202.6	249.4	246.8	246.0	249.2	240.7	262.13
	年增率(%)	26.50	19.20	20.01	25.13	19.33	18.57	26.01	20.61	19.44	18.34
物價	消費者物價年增率(%)	1.62	2.30	2.67	0.98	0.41	1.23	1.59	1.73	0.79	-0.56
	躉售物價年增率(%)	7.03	0.60	1.15	2.31	2.11	3.31	6.56	8.78	9.18	9.10
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	7.45	6.2	7.20	6.52	6.15	6.53	7.05	6.45	5.72	5.43
就業	就業人數(萬人)	978.6	994.2	1,003.8	1,000.6	1,002.9	1,004.8	1,006.4	1,007.3	1,013.4	1,017.0
	失業人數(萬人)	45.4	42.8	39.73	40.8	40.4	39.5	40.2	41.8	42.8	43.4
	失業率(%)	4.44	4.13	3.80	3.92	3.87	3.78	3.84	3.98	4.05	4.09

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註：經濟成長率、民間投資及民間消費成長率為行政院主計處 96.2.15 最新資料。

表 3 國內主要經濟指標(2)

		95 年					96 年				
		9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	1 至當月累計	全年預估
經濟成長	經濟成長率(%)	第3季		第4季 ^(f)		4.62	第1季 ^(f)		4.30		
	民間投資成長率(%)	第3季		第4季 ^(f)		2.08	第1季 ^(f)		1.66		
	民間消費成長率(%)	第3季		第4季 ^(f)		1.53	第1季 ^(f)		3.20		
產業	工業生產指數年增率(%)	2.10	1.06	1.85	-1.72	4.93	4.76	-2.77	1.65		
	製造業生產指數年增率(%)	1.96	1.30	1.30	-1.03	4.98	5.69	-4.00	1.55		
	商業營業額金額(億元)	9,521	9,578	9,730	9,863	111,716	9,879	-	9,879		
	年增率(%)	5.79	5.59	5.39	5.20	6.73	7.71	-	7.71		
對外貿易	出口金額(億美元)	200.8	198.5	195.4	195.8	2,240.0	198.5	1,49.0	197.6	544.5	
	年增率(%)	18.1	5.6	8.2	9.1	12.9	17.9	-3.6	10.4	8.5	
	進口金額(億美元)	172.7	174.9	171.2	166.8	2,027.1	202.7	126.7	175.5	481.8	
	年增率(%)	10.9	6.1	7.9	16.4	11.0	11.0	-21.1	8.5	3.1	
	外銷接單金額(億美元)	266.3	272.9	272.2	263.9	2,993.1	259.3	219.2	478.4		
	年增率(%)	12.00	10.9	10.62	7.32	16.74	17.26	8.17	12.92		
物價	消費者物價年增率(%)	-1.22	-1.19	0.24	0.71	0.60	0.35	1.74	0.83	0.97	1.43
	躉售物價年增率(%)	6.91	5.86	5.97	6.40	5.64	7.06	6.77	7.44	7.07	3.7
金融	貨幣供給額 M2 年增率(%)	5.84	5.95	5.97	5.85	6.22	5.11	5.64	5.38		
就業	就業人數(萬人)	1,015.4	1,018.2	1,020.7	1,022.8	1,011.1	1,023.9	1,024.3	1,024.1		
	失業人數(萬人)	41.9	41.3	41.0	40.5	41.1	40.3	40.2	40.3		
	失業率(%)	3.96	3.90	3.86	3.81	3.91	3.79	3.78	3.79		

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註：經濟成長率、民間投資及民間消費成長率為行政院主計處 96.2.15 最新資料。

表 4 中國大陸主要經濟指標

		2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年 1~2 月	
國內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	120,333	135,823	159,878	182,321	209,407	-	
	成長率 (%)	9.1	10.0	10.1	10.4	10.7	-	
固定資 產投資	金額 (億人民幣)	43,202	55,118	70,073	88,604	109,870	6,535.0	
	成長率 (%)	16.1	26.7	25.8	25.7	24.0	23.4	
商品零 售總額	金額 (億人民幣)	36,506	45,842	53,950	67,177	76,410	14,502.0	
	成長率 (%)	8.8	9.1	13.3	12.9	13.7	14.7	
對 外 貿 易	出口	金額 (億美元)	3255.7	4,383.7	5,933.6	7,620	9,690.8	1,687.1
		成長率 (%)	22.3	34.6	35.4	28.4	27.2	41.5
	進口	金額 (億美元)	2952.2	4,128.4	5,613.8	6,601	7,916.1	1,291.0
		成長率 (%)	21.2	39.9	36.0	17.6	20.0	20.6
外 商 直 接 投 資	協議	金額 (億美元)	827.68	1,150.70	1,534.79	-	-	-
		成長率 (%)	19.6	39.03	33.0	-	-	-
	實際	金額 (億美元)	527.43	535.05	606.3	724.06	694.7	97.1
		成長率 (%)	12.51	1.44	13.32	19.42	-4.1	13.0
居民消費 價格指數	年增率 (%)	-0.8	1.2	3.9	1.8	1.5	2.7	
金 融	貨幣 供給	成長率 (%)	16.8	19.58	14.6	17.6	16.9	17.8
	匯率	美元兌 人民幣	1:8.2768	1:8.2770	1:8.2765	1:8.1917	1:7.8087	1:7.7342
	外匯 準備	金額 (億美元)	2,864	4,032	6,099	8,189	10,663	-

資料來源：「中國統計年鑑」、「中國海關統計」；中國大陸「國家統計局」、「中國人民銀行」、「中國商務部」。

表 5 兩岸經貿統計

			2006 年							2007 年			
			6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	1~2 月
我對中國大陸投資	項目	數量(件)	93	82	81	107	90	104	107	1,090	105	50	155
		成長率(%)	-18.0	-12.0	-1.0	32.0	-16.0	16.0	3.0	-16.0	25.0	-52.0	4.0
	金額	總額(億美元)	6.8	3.9	6.5	7.3	5.7	5.1	12.4	76.4	8.1	4.1	12.2
		成長率(%)	-5.0	-43.0	68.0	13.0	-22.0	-10.0	143	27.0	47.0	-49.0	34.0
兩岸貿易	我對中國大陸(含香港)出口	總額(億美元)	70.4	76.6	77.5	81.8	79.5	80.1	79.0	891.9	78.1	51.3	129.4
		成長率(%)	16.0	18.6	17.5	18.8	5.5	12.8	7.6	14.8	23.2	-17.6	3.0
		比重(%)	38.9	39.1	40.0	40.7	40.1	41.0	40.3	39.8	39.4	34.4	37.2
	我自中國大陸(含香港)進口	總額(億美元)	22.2	23.4	24.6	23.0	24.5	24.5	23.2	266.7	25.7	17.2	42.9
		成長率(%)	23.4	31.7	30.5	24.3	23.5	17.2	20.2	20.1	33.6	-0.7	17.3
		比重(%)	13.2	13.1	13.6	13.3	14.0	14.3	13.9	13.2	14.3	13.6	14.0
順(逆)差	總額(億美元)	48.2	53.2	52.9	58.8	55.0	55.6	55.7	625.2	52.5	34.1	86.5	
	成長率(%)	12.9	13.7	12.3	16.8	-1.0	11.0	3.1	12.7	18.7	-24.1	-2.9	

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

美國商務部公布去(2006)年國內生產總值(GDP)年成長率為 3.3%，略高於 2005 年的 3.2% 水準，連續 3 年成長率超過 3%，顯示美國經濟呈現穩中帶堅之趨勢。

美國工商協進會(Conference Board)今(2007)年 3 月 22 日公布 2 月份經濟領先指標達 137.3 點，較 1 月份下跌 0.5 點，顯示未來的經濟雖略顯疲軟，但依然呈正面發展，領先指標中，製造業消費性產品及材料新訂單、製造業非國防資本財新訂單、股價、實際貨幣供應等均呈現正成長，而平均每周首度申請失業保險金人數、供應商表現、建築許可、利率差距、消費者預期等則呈現負成長，另製造業平均每周工時則呈現持平狀態。供應管理協會(Institute for Supply Management)今年 4 月 2 日報告顯示，全美 2007 年 3 月份製造業指數 50.9 點，較今年 2 月份的 52.3 點減少 1.4 點，顯見經濟動能雖在正常軌道中運轉但仍略顯虛弱。

總體而言，美國當前經濟表現不如預期，經常帳赤字 2006 年已攀高至 8,567 億美元之歷史新高，加以房市震盪亦對美國經濟前景蒙上陰影，但未來可望在美國自由貿易的經濟政策下，以及聯邦準備理事會(FED)為確保核心通貨膨脹下降，將維持當前利率水準，加以房貸放款業務的問題亦不至於外溢至其他經濟部門，未來美國經濟步步穩定成長可期。

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	成長率	金額	成長率			
2005年	3.2	3.2	8,946.3	10.8	16,773.7	13.9	-7,827.4	3.4	5.1
2006年	3.3	4.1	10,236.9	14.4	18,596.6	10.9	-8,359.7	3.2	4.6
6月	2.6 (II)	4.3	869.5	16.9	1,569.7	13.5	-700.1	4.3	4.6
7月		4.7	854.6	14.2	1,589.1	14.8	-734.5	4.2	4.8
8月		4.6	880.2	15.5	1,628.9	15.9	-748.7	3.8	4.7
9月	2.0 (III)	5.9	885.9	19.9	1,588.8	9.8	-702.9	2.1	4.6
10月		4.7	885.0	16.4	1,535.3	3.4	-650.3	1.3	4.4
11月		3.8	890.9	14.9	1,537.9	4.5	-647.0	2.0	4.5
12月	2.5 (IV)	3.0	894.2	12.6	1,576.0	5.3	-681.9	2.5	4.5
2007年									
1月		2.6	908.5	12.0	1,562.8	1.8	-654.3	2.1	4.6
2月		3.4						2.4	4.5

資料來源：國際經濟情勢週報、美國商務部、美國勞工部。

(二) 歐元區

歐元區去(2006)年景氣熱絡強勁，民間與公部門消費支出動能充足，歐元區去年經濟成長率達 2.6%，而今(2007)年的經濟成長率預估將介於 2.1%與 2.9%之間。

重要經濟數據方面，今年 1 月份歐元區出口為 1,131 億歐元，較去年同期成長 13%，進口 1,209 億歐元，成長 10%，貿易入超 78 億歐元；今年 1 月份工業生產年成長率 3.7%，較去年 12 月份 4.4%衰退；今年 2 月份失業率 7.3%，低於上個月 7.4%水準，顯示失業情況持續獲得改善；今年 2 月份消費者物價指數為 1.8%。

歐元區經濟雖持續強勁成長，惟貿易保護主義聲勢高漲、油價攀升之衝擊及全球經濟發展失衡現象，依舊是影響歐元區經濟擴張趨勢中之變異數。

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	成長率	金額	成長率			
2005年	1.4	1.2	12,421	7	12,421	13	162	2.2	8.6
2006年	2.6	3.8	13,806	11	13,888	13	-82	2.2	7.8
6月	2.8 (II)	4.8	1,173	9	1,158	14	15	2.5	7.8
7月		3.5	1,129	7	1,113	14	16	2.4	7.8
8月	2.7 (III)	5.5	1,055	7	1,109	10	-54	2.3	7.9
9月		3.4	1,218	9	1,198	9	20	1.7	7.8
10月		3.8	1,276	17	1,251	15	24	1.6	7.7
11月		2.7	1,274	12	1,243	7	31	1.9	7.6
12月	3.3 (IV)	4.4	1,181	8	1,157	4	25	1.9	7.5
2007年									
1月		3.7	1,131	13	1,209	10	-78	1.8	7.4
2月								1.8	7.3

資料來源：歐洲統計局，ECB Monthly Bulletin, Mar. 2007。

(三) 亞太地區

亞洲開發銀行(ADB)今(2007)年3月27日公布年度「亞洲發展展望」(Asian Development Outlook 2007)報告指出，即使油價漲勢及美國經濟成長減速的風險存在，但亞洲發展中國家今明兩年經濟表現仍可維持高成長，亦不會重現類似1997年的金融危機，預測日本除外的亞洲國家2007年經濟成長率將至7.6%水準。

1、日本

- (1) 鑑於穩定日本經濟長期成長之重要課題，日本於今年4月5日召開「經濟財政諮問會議」中明確訂定勞動市場改革方案，訂出提升全國實際勞動人數的勞動就業率10年計畫，從大幅彈性調整年齡、性別限制，並協助有意願工作者充分就業等方向來著手，以解決日本少子高齡化的現況下維持經濟成長的難題。
- (2) 日本財務省表示，今年2月份日本出、進口分別較去年同期增加7.2%及7.5%。經濟產業省發布今年2月工業生產指數，較去年

同期成長 2.6%。總務省公布今年 2 月份消費者物價指數負成長 0.2%，失業率為 4.0%。

- (3) 對外經濟合作方面，日本與泰國於今年 4 月 3 日正式簽署「日本泰國經濟合作夥伴關係協定(JTEPA)」、「關於執行日本與泰國經濟合作夥伴協定的具體規定」以及「簽署日本與泰國經濟合作夥伴協定聯合聲明」，未來 97% 日本出口至泰國產品，及 92% 泰國輸往日本產品，將於 10 年內免除關稅。

2、南韓

- (1) 韓國財政經濟部發布經濟景氣現況分析顯示，今年 2 月份工業生產較去年同期衰退 0.4%，2 月份消費財銷售值因受到農曆新年遞延效果影響，較去年同期成長 12.4%，2 月份服務業成長亦略增至 6.6%。亞洲開發銀行預估韓國今年經濟成長率將從去(2006)年的 5.0% 降至 4.5% 水準。
- (2) 韓國產業資源部表示，今年 2 月出、進口分別較去年同期增加 10.5% 和 7.3%，順差 10.4 億美元。韓國統計廳公布今年 2 月消費者物價指數為 2.2%。
- (3) 韓國與美國自由貿易協定於今年 4 月 2 日達成協議，雙方將取消 85% 產品關稅，後續 3 至 15 年間逐步廢除剩下的 15% 關稅，其具體內容包括美方同意立即撤銷排氣量 3,000cc 以下之小汽車關稅 2.5%，未來 3 年內陸續取消 3,000cc 以上小汽車關稅及同意將稻米排除協議項目之外；另一方面，韓方則同意在 15 年內取消美國牛肉目前達 40% 之進口關稅。

3、新加坡

- (1) 新加坡由於受到全球經濟環境的有利因素，以及今年調低公司稅 2 個百分點的財政年預算案政策影響，新加坡貿工部調高今年成長預測，由 4% 至 6% 調高到 4.5% 至 6.5%。
- (2) 新加坡今年 2 月之出、進口分別較去年同期下降為 0.6% 及 1.8%。2 月份工業生產較去年同期上升 0.1%。2 月消費者物價指數較去年同期上升 0.6%。

- (3) 新加坡研究創新與創業理事會(Research Innovation and Enterprise Council, 簡稱 RIEC)計畫將繼續撥款 10 億 8000 萬星元，爭取更多的研究突破、吸引年輕科研人才、鼓勵研究人員提出具發展潛能的新專案，以及發展潔淨能源和量子資信科技，並強調新加坡發展科研的宗旨除了取得新發明外，同時也要帶動知識型經濟的發展，製造就業機會。

4、香港

- (1) 香港政府今年 3 月 23 日發布去(2006)年香港經濟成長率達 6.8%，按不同組成的行業分析，所有服務行業去年全年成長 8.6%，金融、保險、地產及商用服務業產值實質增加 14.2%，同期間製造業亦上升 2.2%。香港政府預期香港 2007 年實質經濟增長將略減至 4.5% 至 5.5%。
- (2) 香港政府統計處表示，香港今年 2 月出、進口分別較去年同期成長 10.8% 和 0.6%。2 月份消費者物價指數較去年同期上漲 0.8%。
- (3) 香港國際機場在國際機場協會(Airports Council International, ACI)舉辦的 2006 年機場服務素質大獎中，當選「年客運量逾 4000 萬人次的機場」類別中的全球最佳機場。為滿足顧客的需求，香港機場共斥資 70 億港元擴充機場設施，以提升設施和提高客貨運能力。

表1-3 亞太主要國家重要經濟指標

單位：%

	經濟 成長率	工業生產 年增率	出口 年增率	進口 年增率	消費者物價 上漲率
日本					
2004年	2.8	5.3	19.9	18.8	0.0
2005年	3.1	1.5	5.2	13.3	-0.3
2006年	2.2	4.2	8.7	12.0	0.2
2007年1~2月		2.7	10.3	6.5	-0.1
南韓					
2004年	4.7	10.2	31.0	25.5	3.6
2005年	4.0	6.2	12.0	16.4	2.8
2006年	5.0	10.1	14.4	18.4	2.2
2007年1~2月		3.7	15.6	13.5	1.9
新加坡					
2004年	8.8	13.9	24.2	27.4	1.7
2005年	6.4	9.5	15.6	15.2	0.5
2006年	7.9	11.6	18.4	19.3	1.0
2007年1~2月		8.0	10.8	8.1	0.4
香港					
2004年	8.7	2.9	15.8	16.7	-0.4
2005年	7.3	2.5	11.6	10.5	1.1
2006年	6.8	2.2	9.4	11.6	2.0
2007年1~2月		—	9.5	7.2	1.4

資料來源：日本內閣府；韓國銀行；新加坡統計局；香港政府統計處。

二、國內經濟

(一) 國民生產

1、96年經濟成長率預估為4.30%，內需貢獻將大於外需

今(96)年雖受國際景氣擴張步調放緩影響，惟主要貿易夥伴今年經濟成長仍可維持穩健擴張，加上資訊電子產品相關零組件需求仍旺，且區域內產業垂直分工漸次形成，可望維繫我國出口動能；內需方面，預估就業情勢改善及卡債效應逐漸緩和，民間消費支出可望穩定增加，成長3.2%；民間投資因政府大投資計畫啟動及高科技業者擴充產能，預估將穩定成長1.66%。主計處預估今年經濟成長率將為4.30%，呈現溫和擴張局面，國內外需求對經濟成長的貢獻分別為2.61與1.68個百分點，內需貢獻度將大於外需。

96年以來，各項經濟指標均維持95年的成長趨勢。其中96年1至3月出口值544.5億美元，進口值481.8億美元，分別較95年同期增加8.5%及3.1%；外銷訂單部分，96年1至2月金額達478.4億美元，較95年同期增加12.92%；工業生產方面，2月份雖因春節，工作天數減少，惟累計1至2月，製造業、水電燃氣業及房屋建築工程業仍分別增加1.55%、2.64%及5.43%，整體工業生產上揚1.65%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國 2006 及 2007 年經濟成長率預測

單位：%

預 測 機 構 \ 預 測 值	2006(f)	2007(f)
World Bank (2007.04)	4.6	4.1
IMF (2007.04)	4.6	4.2
Global Insight (2007.03)	4.6	3.9
ADB (2007.03)	4.6	4.3
行政院主計處 (2007.02)	4.62	4.30
台灣經濟研究院 (2006.11)	4.01	4.11
中華經濟研究院 (2006.11)	4.23	4.13
中央研究院 (2006.12)	4.32	4.21

資料來源：各機構。

表 2-1-2 需求面經濟成長來源

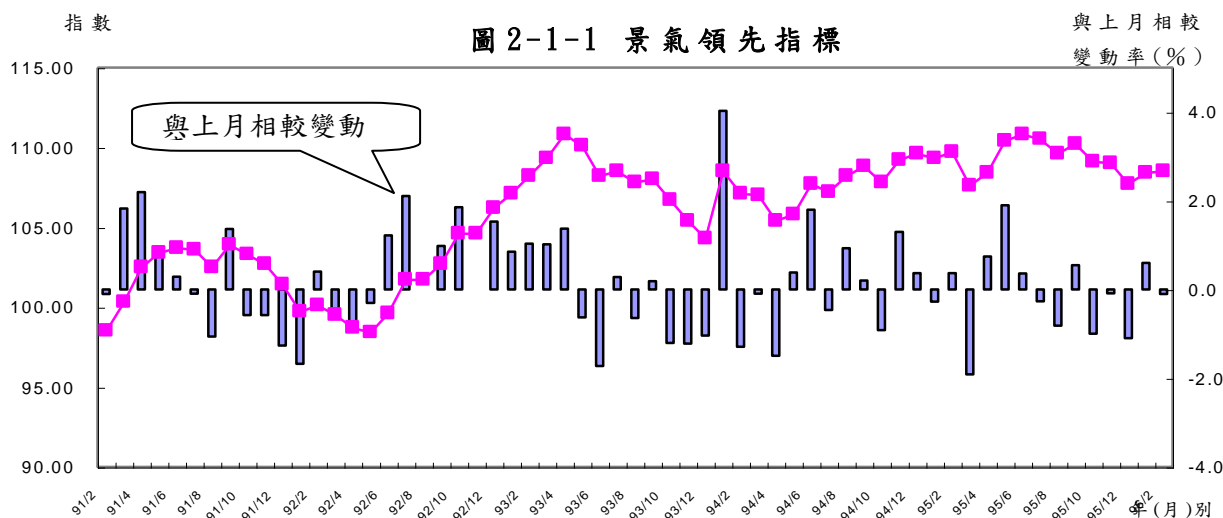
	95 年	96 年
實質增加率(%)		
GDP	4.62	4.30
國內需求	1.26	3.04
民間消費	1.53	3.20
政府消費	-0.23	1.63
國內投資	0.26	1.95
民間投資	2.08	1.66
公營事業投資	-6.35	7.44
政府投資	-4.06	0.29
存貨	—	—
國外淨需求	—	—
輸出(含商品及勞務)	10.14	5.92
輸入(含商品及勞務)	5.72	4.35
對經濟成長率之貢獻(百分點)		
GDP	4.62	4.30
國內需求	1.12	2.61
民間消費	0.88	1.79
政府消費	-0.03	0.19
國內投資	0.05	0.36
民間投資	0.29	0.23
公營事業投資	-0.11	0.12
政府投資	-0.13	0.01
存貨	0.22	0.28
國外淨需求	3.50	1.68
輸出	6.57	4.04
減：輸入	3.07	2.35

資料來源：行政院主計處，96 年 2 月 15 日。

2、96 年 2 月份景氣領先指標略為下滑，同時指標表現持平

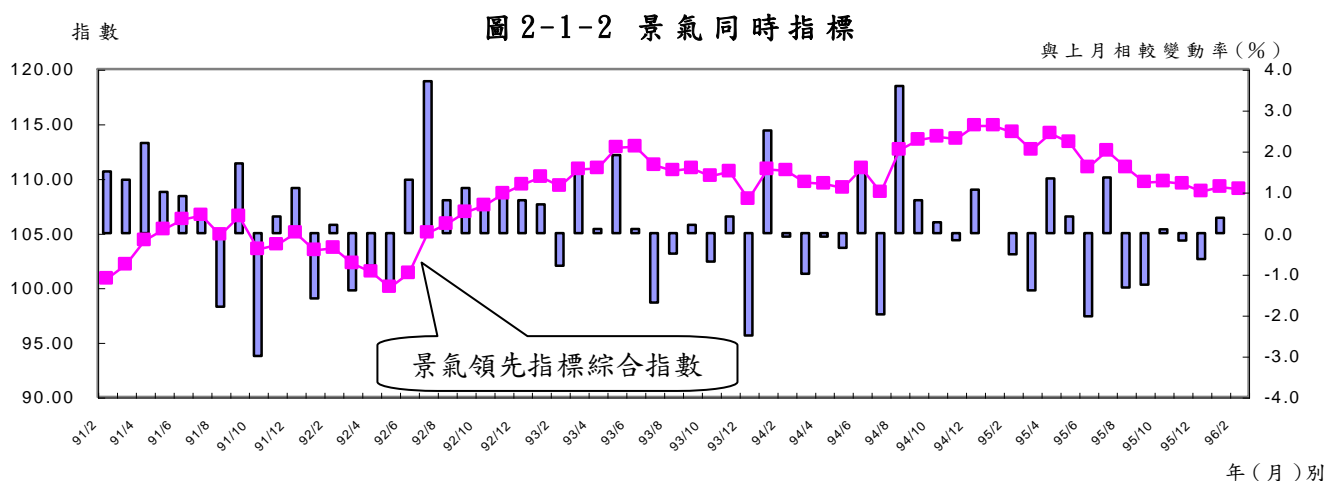
(1) 領先指標：

96 年 1 月景氣領先指標綜合指數為 108.5，較 96 年 1 月 108.6 略降 0.1%。7 項構成指標（除股價指數變動率外，均經季節調整）中，3 項指標呈正向貢獻，影響度由大至小依序為：貨幣總計數 M1B 年增率、製造業平均每人每月工時及躉售物價指數與 6 個月前比變動率均較上月增加；3 項指標呈負向貢獻，影響度由大至小依序為：製造業新接訂單變動率、海關出口值增幅趨緩，核發建築物建造執照面積較上月縮減；1 項指標持平，為股價指數變動率。



(2)同時指標：

96年2月指數為109.0，較96年1月下修值持平。6項構成指標(均經季節調整)中，2項指標呈正向貢獻：工業生產指數變動率及製造業生產指數變動率較上月續增；呈負向貢獻者計3項，依影響度大小為：製造業平均每人每月薪資變動率呈整幅度趨緩、票據交換金額變動率減幅擴大，製造業銷售值較上月減少。國內貨運量則因資料落後，並未列入當月之計算。



3、96年2月景氣對策信號增至19分，燈號續為黃藍燈

96年2月景氣對策信號綜合判斷分數增至19分，燈號續為黃藍燈。製造業受查廠商中，預期未來3個月景氣將轉好者由96年1月17%增為29%，預期景氣持平者由71%減為63%，預期景氣將

轉壞者由 12% 減為 8%；預期樂觀者轉為超過悲觀者 21 個百分點，經季節調整後預期悲觀者超過樂觀者 3 個百分點。

整體而言，96 年 2 月由於貨幣數量 M1B 成長加速，配合生產面指標回升，景氣對策信號連續 2 個月出現黃藍燈，顯示國內景氣續呈好轉跡象，惟擴張力道仍待增強。尤其，今(96)年中央政府總預算案若能儘速獲得通過，使政府擴大內需的經濟成長策略得以順利推動，當可進一步為國內景氣加溫。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

項目		民國95年(2006)										民國96年(2007)								
		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1月		2月					
		月	月	月	月	月	月	月	月	月	月	月	燈號	%	燈號	%				
綜合判斷		燈號	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	燈號		●		
		分數	28	23	23	24	21	21	22	22	20	21	16	18 _r	19					
金融面指標	貨幣總計數M1B變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	5.8	●	6.7				
	直接及間接金融變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	3.2 _r	●	3.2				
	票據交換及跨行通匯總額變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-7.2 _r	●	-6.8				
	股價指數變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	18.2	●	18.2				
實質面指標	製造業新接訂單指數(平減)變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-1.3 _r	●	-2.0				
	海關出口值(平減)變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	3.0 _r	●	1.0				
	工業生產指數變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	0.9 _r	●	2.9				
	製造業成品存貨率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	59.9 _r	●	61.4				
	非農業部門就業變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	2.3	●	2.3				

燈號說明：● 紅燈，● 黃紅燈，● 綠燈，● 黃藍燈，● 藍燈。

綜合判斷分數及燈號：● :45-38 ● :37-32 ● :31-23 ● :22-17 ● :16-9。

註：1. p為初步統計值，r為修正值，惟11月為更正值。2. 除股價指數外各指標均經季節調整，變動率係與上年同期相較。

(二) 工業生產

1、96年2月工業生產指數為116.48，減少2.77%

96年2月工業生產指數為116.48，較95年同期減少2.77%；
 累計1至2月，則較95年同期增加1.65%，其中製造業、水電燃氣業及房屋建築工程業分別增加1.55%、2.64%及5.43%。

表 2-2-1 工業生產年增率

單位：

%

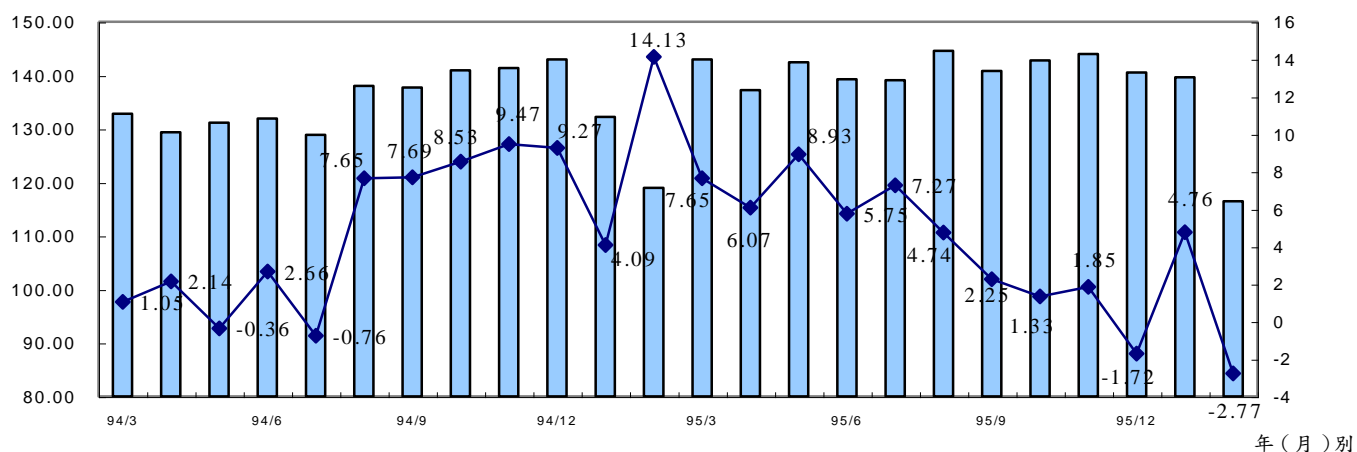
年(月)	工業生產					申請核發建 照執照面積
	製造業	礦業及土石 採取業	水電燃氣業	房屋建築業		
90年	-7.81	-8.36	0.05	1.12	-11.19	-38.18
91年	7.92	9.39	8.28	3.31	-20.66	6.70
92年	7.10	7.38	-7.43	3.77	8.87	22.87
93年	9.85	10.55	-4.42	2.95	4.93	49.87
94年	4.13	4.00	-9.84	3.72	11.37	1.64
95年	4.93	4.98	-5.78	3.05	9.03	-20.74
6月	5.75	6.19	-0.72	2.40	-0.47	-17.81
7月	7.27	7.45	1.79	4.60	9.36	-5.14
8月	4.74	4.85	-7.83	5.12	1.50	-34.04
9月	2.25	2.10	-8.00	1.47	9.99	-38.95
10月	1.33	1.61	-0.55	1.86	-8.24	-25.70
11月	1.85	1.30	-4.90	3.17	17.55	-22.95
12月	-1.72	-1.96	-15.48	3.38	-2.19	-27.49
96年	1.65	1.55	-18.91	2.64	5.43	-10.56
1月	4.76	5.69	-15.75	4.44	-18.34	-23.64
2月	-2.77	-4.00	-22.26	0.38	57.66	3.35

資料來源：經濟部統計處

指數

圖 2-2-1 工業生產

年增率(%)



2、96年2月製造業生產減少4.00%，僅化學工業成長2.77%

96年2月製造業因受春節工作日數減少影響，生產較95年同期減少4.00%，四大行業中僅化學工業呈現2.77%的成長，其他如金屬機械工業、資訊電子工業及民生工業則分別呈現10.22%、4.97%及3.00%的負成長。

表 2-2-2 製造業生產年增率

單位：%

年(月)	製造業 生產	以四大行業分				以輕重工業分	
		金屬機械 工業	資訊電子 工業	化學 工業	民生 工業	輕工業	重工業
90年	-8.36	-13.7	-11.65	2.03	-8.11	-9.49	-7.94
91年	9.39	9.36	17.84	7.29	-4.78	-2.54	13.73
92年	7.38	5.16	11.69	9.4	-3.22	0.22	9.59
93年	10.55	11.57	14.22	10.01	-0.73	1.80	13.04
94年	4.00	-0.30	10.80	0.48	-3.59	-2.60	5.70
95年	4.98	0.05	12.98	-1.76	-1.97	-1.62	6.53
1月	3.74	-6.13	17.49	-4.25	-6.14	-5.80	6.26
2月	15.85	8.03	34.15	-0.71	4.24	6.79	17.94
3月	7.10	0.41	22.84	-7.94	-1.12	-1.76	9.32
4月	6.17	-1.75	18.72	-2.06	-5.17	-3.63	8.59
5月	8.87	-0.50	16.66	6.82	2.48	1.69	10.57
6月	6.19	0.78	10.86	5.32	0.32	1.02	7.4
7月	7.45	2.62	12.73	5.55	0.19	0.91	9.02
8月	4.85	3.14	10.18	0.12	-3.21	-3.34	6.82
9月	2.10	1.02	8.95	-7.19	-3.95	-3.33	3.33
10月	1.61	-0.49	8.30	-7.27	-2.69	-3.43	2.73
11月	1.30	-0.93	6.72	-5.76	-2.14	-2.10	2.04
12月	-1.96	-3.43	-0.76	-1.83	-4.53	-1.51	-3.95
96年	1.55	-1.71	2.04	4.24	-0.41	-1.12	2.14
1月	5.69	6.22	6.91	5.18	0.96	3.53	6.19
2月	-4.00	-10.22	-4.97	2.77	-3.00	-7.24	-3.33

資料來源：經濟部統計處

3、96年1至2月電腦通信及視聽電子業成長 6.64%

- (1)電子零組件業：因農曆年假工作天數減少，加以部分廠商進行歲休，致 IC 封測、晶圓代工、電阻器、連接器、印刷電路板同步減產，抵消 IC 製造受惠記憶體廠擴廠及面板接獲下游品牌廠訂單之增產。累計 96 年 1 至 2 月較 95 年同期成長 2.57%。
- (2)石油及煤製品業：因農曆春節交通運輸用油需求激增，加上去年同期六輕多項設備進行檢修作業，影響汽柴油產量，比較基數較低，使 96 年 1 至 2 月較 95 年同期增加 13.63%。
- (3)電腦通信及視聽電子業：因進入淡季及農曆年假的影響，除無線通信相關產品及快閃記憶卡受惠產業升溫而增產外，其餘產品產量均減少。累計 96 年 1 至 2 月較 95 年同期增加 6.64%。
- (4)機械設備業：適逢春節長假工作天數減少、趕工不及而延緩出貨，加上鋼材原料價格持續高檔，及下游車輛市場疲弱影響，除木工鋸床、造紙機械及橡塑膠機械外，其餘皆呈下滑。累計 96 年 1 至 2 月較 95 年同期增加 1.90%。
- (5)運輸工具業：國內車市買氣仍續打底盤整，各大車廠生產策略更趨審慎保守，影響新車推出計畫，相關汽車零組件業亦因而減產，累計 96 年 1 至 2 月較 95 年同期減少 15.38%。
- (6)金屬基本工業：因農曆年假工作天數減少，抵消國際鋼材價格攀升激勵美洲及中東外銷接單暢旺，加上民間建案、捷運工程及廠商擴充設備需求拉抬，及近期來自大陸之需求上升，累計 96 年 1 至 2 月較 95 年同期增加 6.33%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

單位：%

中業別	96年2月份 較上年同期增減	累計96年 較上年同期增減
電子零組件業	-3.90	2.57
電力機械器材及設備業	-20.97	-11.26
金屬基本工業	-0.29	6.33
運輸工具業	-20.88	-15.38
機械設備業	-11.16	1.90
石油及煤製品業	18.89	13.63
化學材料業	-0.03	0.12
造紙業	-10.34	-3.66
電腦通信及視聽電子業	-2.23	6.64

資料來源：經濟部統計處。

4、96年2月房屋建築工程業較95年同期增加57.66%

房屋建築工程業2月生產指數較95年同期增加57.66%；至建築業的領先指標－申請核發建照執照面積指數，2月則較95年同期增加3.35%，其中學校與醫院用房屋申請核發使用執照面積增加209.52%最多，辦公用、住宅用、工業用及商業用亦分別增加88.14%、57.39%、36.25%及6.82%。

(三) 商業

1、96年1月商業營業額為9,879億元，成長7.70%

96年1月商業營業額9,879億元，較95年同期成長7.71%，其中批發業因今年1月份營業天數較去年多，成長12.95%，其他如零售業及餐飲業則分別減少2.38%及0.21%。

表 2-3-1 商業營業額

單位:億元；%

年 (月)	商業		批發業		零售業		餐飲業	
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率
90年	81,553	-6.66	54,264	-8.36	24,651	-1.99	2,638	-12.25
91年	85,878	5.30	57,325	5.64	25,920	5.15	2,633	-0.17
92年	89,272	3.95	59,545	3.87	27,064	4.41	2,663	1.13
93年	98,222	10.02	66,175	11.14	29,306	8.28	2,740	2.90
94年	104,667	6.56	70,720	6.87	31,015	5.83	2,932	7.01
95年	111,716	6.73	77,063	8.97	31,588	1.85	3,065	4.53
1月	9,172	4.42	5,999	3.50	2,895	6.22	278	5.91
2月	8,324	11.46	5,702	18.82	2,372	-1.66	249	-2.83
3月	9,256	5.42	6,483	7.21	2,535	1.10	238	5.33
4月	9,075	6.85	6,279	9.32	2,555	1.26	241	6.56
5月	9,081	7.77	6,221	11.08	2,611	1.19	249	1.36
6月	9,426	9.15	6,544	12.85	2,627	1.46	255	3.09
7月	9,425	8.88	6,400	12.16	2,752	2.35	273	4.38
8月	9,265	5.95	6,464	8.94	2,539	-0.58	262	1.94
9月	9,521	5.79	6,722	8.22	2,553	-0.21	247	6.99
10月	9,578	5.59	6,640	6.17	2,678	3.94	260	8.07
11月	9,730	5.39	6,822	5.91	2,666	4.12	242	5.10
12月	9,863	5.20	6,787	6.24	2,806	2.41	271	9.30
96年	9,879	7.71	6,775	12.95	2,826	-2.38	278	-0.21
1月	9,879	7.71	6,775	12.95	2,826	-2.38	278	-0.21

資料來源：經濟部統計處。

註：自92年5月起商業動態調查之業別依中華民國標準分類(第7次修訂)辦理，往後商業係指批發業、零售業及餐飲業等3個中業別，國際貿易業已改依買賣性質歸入批發業或零售業下之適當類別。

2、96年1月批發業營業額為6,775億元，增加12.95%

96年1月批發業營業額為6,775億元，較95年同期大幅增加12.95%，各業中以建材業增加26.84%居冠，其次為機械器具業及其他批發業，分別增加22.65%及16.79%。

表 2-3-2 主要批發業營業額變動概況

單位：%

業別	96年1月 較上月增減率	96年1月 較上年同期增減率
合計	-0.17	12.95
機械器具業	-4.93	22.65
綜合商品業	4.35	9.01
建材業	-2.37	26.84
家庭電器設備及用品業	-3.08	-1.73
食品什貨業	-5.92	6.01
布疋衣著服飾品業	8.43	11.43
汽機車及其零配件用品業	28.14	-0.59
其他	1.88	6.25

資料來源：經濟部統計處

3、96年1月零售業營業額為2,826億元，減少2.38%

96年1月零售業營業額為2,826億元，較95年同期減少2.38%，各業中以綜合商品業減少11.07%最多。

表 2-3-3 主要零售業營業額變動概況

單位：%

行業別	96年1月 較上月增減率	96年1月 較上年同期增減率
合計	0.74	-2.38
農畜水產品業	-9.85	14.31
食品什貨業	-0.60	-3.19
布疋衣著服飾品業	-2.97	-4.43
家庭電器設備及用品業	6.13	1.44
建材業	-0.80	9.33
燃料業	3.06	4.11
機械器具業	-13.95	-0.48
汽機車及其零配件用品業	24.23	-3.91
綜合商品業	-5.49	-11.07

資料來源：經濟部統計處

4、96年1月餐飲業營業額為278億元，減少0.21%

96年1月餐飲業營業額為278億元，較95年同期減少0.21%，其中除餐館業減少0.81%外，飲料店業及其他餐飲業分別增加5.03%及5.04%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	96年1月 較上月增減率	96年1月 較上年同期增減率
餐飲業	2.57	-0.21
餐館業	2.90	-0.81
飲料店業	2.51	5.03
其他餐飲業	-7.42	5.04

資料來源：經濟部統計處

(四) 貿易

1、96年3月出口增加10.4%，進口增加8.5%

(1)96年3月出口金額為197.6億美元，較95年同期增加10.4%，進口金額為175.5億美元，較95年同期增加8.5%；出超為22.1億美元，較95年同期增加28.4%。

(2)96年1至3月出口金額為544.5億美元，進口金額為481.8億美元，分別成長8.5%及3.1%；貿易出超62.7億美元，較95年同期增加28.3億美元(或成長81.9%)。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出 口		進 口		貿易出(入)超 (百萬美元)
	金額(百萬美元)	成長率(%)	金額(百萬美元)	成長率(%)	
91年	135,315.0	7.1	113,244.8	4.9	22,070.2
92年	150,600.5	11.3	128,010.1	13.0	22,590.3
93年	182,370.4	21.1	168,757.6	31.8	13,612.8
94年	198,431.7	8.8	182,614.4	8.2	15,817.3
95年	224,000.4	12.9	202,714.3	11.0	21,286.1
5月	18,921.7	10.4	18,212.2	12.3	709.5
6月	18,094.5	16.5	16,869.3	11.9	1,225.2
7月	19,576.2	21.1	17,771.3	17.5	1,804.9
8月	19,372.7	16.6	18,156.8	17.0	1,215.9
9月	20,081.3	18.1	17,247.0	10.8	2,834.3
10月	19,840.2	5.6	17,485.6	6.1	2,354.6
11月	19,544.1	8.2	17,119.3	7.9	2,424.8
12月	19,582.5	9.1	16,680.1	16.4	2,902.4
96年 1~3	54,452.8	8.5	48,175.6	3.1	6,277.2
1月	19,845.4	17.9	17,860.1	23.8	1,833.8
2月	14,901.7	-3.6	12,674.2	-21.1	2,227.5
3月	19,761.9	10.4	17,545.9	8.5	2,216.0

資料來源：財政部進出口貿易統計。

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。

註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。

2、96年1至3月我對主要國家(地區)出口成長最多為沙烏地阿拉伯，成長率為60.1%；進口成長最多為印度，成長率為37.4%

(1)96年1至3月我對主要國家(地區)出口成長最多為沙烏地阿拉伯，成長率為60.1%；進口成長最多為印度，成長率為成37.4%；3月我對主要國家(地區)出口、進口成長最多均為印度，成長率分別為68.1%及118.3%。

(2)96年1至3月我國最大出口國為中國大陸(含香港)，比重達38.9%，最大進口國為日本，比重達21.6%。

(3)96年3月我對主要貿易夥伴中，中國大陸(含香港)及越南為最主要出超來源國，分別出超59.8億美元及4.3億美元；主要入超來源國為日本及沙烏地阿拉伯，分別入超24.7億美元及6.2億美元。

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	韓國	新加坡	越南
出口至該國	96年3月成長率	13.8	-6.1	9.7	13.4	-12.3	34.3
	96年1至3月金額	21,166.3	7,349.8	4,159.9	1,836.1	2,134.5	1,307.4
	96年1至3月比重	38.9	13.5	7.6	3.4	3.9	2.4
	96年1至3月成長率	6.9	0.8	5.8	14.2	5.4	28.4
自該國進口	96年3月成長率	6.3	20.5	-2.5	11.4	-23.6	3.1
	96年1至3月金額	6,528.6	5,740.4	10,403.3	3,612.8	1,075.6	220.9
	96年1至3月比重	13.6	11.9	21.6	7.5	2.2	0.5
	96年1至3月成長率	13.2	13.3	-6.9	5.5	-22.1	18.4

資料來源：財政部

3、96年1至3月商品貿易結構中，出口以農產品增加11.0%最多，進口以農工原料成長4.4%居首；主要產品結構中，進口以麥類產品增加75.3%幅度最大，出口以合板增加42.9%最搶眼。

(1)出口商品貿易結構方面：96年1至3月除農產加工品出口較95年同期減少外，農產品及重化、非重化工業產品出口均較95年同期增加，其中重化工業產品較95年同期增加9.5%，主要係鋼鐵及其製品、電子產品及機械等出口增加；非重化工業產品出口較95年同期增加4.4%，主要係塑、橡膠及其製品、化學品及其他金屬製品等出口增加。

(2)進口商品貿易結構方面：96年1至3月資本設備進口較95年同期減少，而農工原料及消費品進口較95年同期增加，其中農工原料進口增加4.4%，主要係基本金屬及其製品與化學品等進口增加；資本設備減少2.1%，主要係機械及精密儀器等進口減少。

(3)96年1至3月主要出口產品：電子產品仍為我國出口主力，成長率為7.4%，比重占27.4%；表現最搶眼的則為合板與鋼鐵及其製品，成長率較95年同期分別增加42.9%及40.7%，其他如化學品成長16.9%，其他金屬製品成長22.2%。

(4)96年1至3月主要進口產品：國際油價趨穩，原油較95年同期減少11.8%，另電子產品成長減少5.9%；至於鋼鐵及其製品則大幅成長48.2%。進口比重最高之產品仍為電子產品，比重為17.6%，原油則以10.3%次之。

表 2-4-3 96年1至3月商品貿易結構

單位：百萬美元；%

出口產品	比重	金額	成長率	進口產品	比重	金額	成長率
農產品	0.2	96.1	11.0	資本設備	15.4	7,431.7	-2.1
農產加工品	0.7	397.5	-4.3	農工原料	76.6	36,912.4	4.4
工業產品	99.1	53,959.2	8.6	消費品	8.0	3,831.5	1.0
重化工業產品	82.4	44,877.6	9.5				
非重化工業產品	16.7	9,081.6	4.4				

資料來源：財政部

表 2-4-4 96 年 1 至 3 月重要進出口產品結構

單位：百萬美元；%

出口產品	比重	金額	成長率	進口產品	比重	金額	成長率
電子產品	27.4	14,900.0	7.4	電子產品	17.6	8,459.8	-5.9
鋼鐵及其製品	7.8	4,257.4	40.7	原油	10.3	4,947.4	-11.8
光學照相、計量、醫療等器材	6.9	3,750.6	-12.6	機械	7.7	3,715.4	-5.4
機械	6.2	3,395.9	6.8	其他金屬製品	6.6	3,195.3	39.1
電機產品	4.7	2,576.5	-3.1	鋼鐵及其製品	6.3	3,022.2	48.2

資料來源：財政部

(五) 外銷訂單

1、96年2月外銷訂單金額達219.2億美元，成長8.17%

96年2月雖因農曆春節，工作天數減少，惟在資訊電子相關產品需求成長帶動下，96年2月份外銷訂單金額仍達219.2億美元，較95年同期增加16.6億美元，年增率8.17%。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

外銷訂單	91年	92年	93年	94年	95年	96年2月	96年1至當月
金額	1,509.5	1,700.3	2,150.9	2,563.9	2,993.1	219.2	478.4
年增率	11.23	12.64	26.50	19.20	16.74	8.17	12.92

資料來源：經濟部統計處外銷訂單統計。

2、96年2月訂單金額中，資訊與通信產品、電子產品為我國前二大接單貨品，比重達23.96%及22.68%，成長率分別為21.83%及7.85%。

(1)96年2月各類主要訂單貨品中以資訊與通信產品、電子產品為主，分別占總訂單金額的23.96%及22.68%。

(2)96年2月主要接單產品中，以資訊與通訊產品成長21.83%，表現最為亮麗，其次為運輸工具及其設備成長23.73%，電子產品亦有7.85%的成長率。

3、96年2月外銷訂單海外生產比重為44.19%

96年2月外銷訂單海外生產比重為44.19%，其中以資訊通信業海外生產75.46%最高，其次為電機產品56.42%、玩具體育品44.43%。

4、96年2月主要接單來源地以美國及中國大陸(含香港)為主，金額分別為56.3億美元及51.7億美元。

96年2月接單地區，以美國及中國大陸(含香港)為主要來源，金額為56.3億美元及51.7億美元，占我國外銷接單總額的25.68%及25.59%，成長率分別為7.57%及7.69%。

表 2-5-2 各類貨品外銷訂單

單位：百萬美元；%

貨品類別	96年2月金額	96年累計金額	96年累計與上年同期 相較增減率
資訊與通信產品	5,252	11,083	22.27
電子產品	4,971	10,962	13.97
紡織品	789	1,765	-1.62
基本金屬製品	1,718	3,835	11.71
塑膠、橡膠製品	1,102	2,399	14.18
機械	1,015	2,222	7.39
精密儀器產品	1,439	3,194	7.72
電機產品	1,245	2,576	-0.19
運輸工具及其設備	511	1,121	23.73

資料來源：經濟部統計處外銷訂單統計。

表 2-5-3 我國外銷訂單主要產品海外生產比重

單位：%

年(月)	資訊通信	電子產品	基本金屬	機械	電機產品	精密儀器
94年	73.01	37.05	15.49	31.30	48.10	46.79
11月	72.84	38.16	17.93	35.06	47.29	46.95
12月	73.02	37.64	18.04	32.59	50.42	45.70
95年	76.48	36.02	13.80	27.54	52.65	47.76
1月	77.79	36.39	16.59	32.51	49.99	44.31
2月	77.55	36.29	13.99	31.45	47.61	47.01
3月	75.02	35.17	13.90	29.04	48.03	47.98
4月	76.61	35.37	14.40	25.55	52.86	49.09
5月	74.77	34.77	12.70	23.17	51.45	48.29
6月	76.26	35.95	12.65	25.49	55.29	47.17
7月	77.56	35.39	13.57	24.31	55.51	48.52
8月	75.26	36.04	12.95	24.00	53.22	50.13
9月	75.95	36.66	13.38	27.82	52.46	52.14
10月	78.77	37.13	13.75	28.71	54.10	46.04
11月	75.22	37.70	13.74	30.80	53.98	45.11
12月	77.03	35.34	13.92	27.57	57.29	47.33
96年	77.43	36.44	12.28	27.92	55.87	44.11
1月	79.40	35.88	12.96	28.19	55.31	44.99
2月	75.46	36.99	11.59	27.65	56.42	43.23

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4 歷年我國外銷訂單海外生產比重

單位：%

貨品類別	89	90	91	92	93	94 年	95 年	96 年 1 至當月
合計	13.28	16.69	19.28	24.03	32.12	36.90	42.31	44.27
動植物	6.32	6.76	3.27	6.36	7.77	10.29	8.82	8.48
調製食品	4.29	4.69	7.00	7.99	9.92	8.49	1.65	1.60
化學品	1.50	1.84	1.91	2.96	20.21	27.55	32.93	35.43
塑膠橡膠	11.73	12.84	9.65	9.83	12.84	15.69	15.56	16.11
皮革毛皮	23.84	31.86	26.16	21.13	27.94	27.82	21.69	20.23
木材木製品	20.14	20.10	21.77	26.32	14.35	11.23	11.49	16.54
紡織品	10.57	13.76	13.97	17.06	18.97	20.21	21.21	22.54
鞋帽傘	30.02	37.33	36.47	31.99	19.40	25.70	30.97	36.96
石料	8.35	11.43	11.13	4.94	4.21	7.19	5.43	5.86
基本金屬	4.94	7.32	8.85	8.17	11.76	15.49	13.80	12.28
電子產品	8.03	13.34	15.09	20.11	29.55	37.05	36.02	36.44
機械	5.84	16.42	15.23	10.01	25.39	31.30	27.54	27.92
電機產品	19.17	24.99	31.41	34.93	39.81	48.10	52.65	55.87
資訊通信	24.86	25.93	34.29	45.41	60.71	73.01	76.48	77.43
家用電器	40.17	31.57	20.35	24.48	30.82	35.43	27.76	28.48
運輸工具	3.93	5.70	6.28	4.43	5.67	5.82	6.38	6.05
精密儀器	28.76	34.85	32.40	46.21	39.40	46.79	47.76	44.11
家具	24.49	34.93	30.25	36.67	40.47	41.94	35.39	30.61
玩具體育	21.74	21.38	31.50	32.45	34.55	34.48	41.24	43.33
其他	15.18	17.28	19.22	27.14	36.09	42.33	44.35	45.08

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-5 我國在各主要地區(國家)外銷接單情形

單位：百萬美元；%

地區別	96 年 2 月金額	96 年累計金額	96 累計與上年同期 相較增減率
美國	5,629	12,326	8.71
中國大陸(含香港)	5,170	11,801	20.81
日本	2,441	4,778	-4.04
歐洲	4,303	9,156	21.06

(六) 投資

1、96年國內投資成長率估計為1.95%

根據主計處96年2月最新預測，96年國內投資成長率將由95年的0.26%上升至1.95%。

—民間投資：雖受六輕四期與高速鐵路等重大民間投資計畫已近完工影響，惟高科技業者持續投資擴充產能及提高技術層次，加上航空業者擴增機隊之挹注，預測96年成長率1.66%。

—政府投資：在擴大公共建設、水患治理與石門水庫整治等計畫陸續推動下，預測96年成長0.29%。

—公營事業投資：在電力擴充、石油煉製、供水改善及鐵路更新等計畫加速進行，公營事業固定投資將由負轉呈正成長，預測96年成長7.44%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位：%，新台幣億元

	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
90年	19,100	-19.91	12,186	-26.83	2,346	1.43	4,568	-6.42
91年	18,787	-0.63	12,522	4.07	2,268	-1.29	3,997	-12.82
92年	18,749	-0.90	12,531	-0.26	2,192	-4.09	4,026	-1.08
93年	22,796	17.48	16,862	30.96	1,816	-18.17	4,118	-5.71
94年	22,822	1.17	16,600	-0.22	2,048	16.32	4,173	-0.06
第1季	5,391	11.32	4,154	11.31	362	49.04	874	-0.86
第2季	5,863	7.04	4,409	8.92	479	13.64	974	-4.58
第3季	5,542	1.80	4,023	0.36	475	13.14	1,044	2.89
第4季	6,027	-10.85	4,014	-16.71	732	9.04	1,282	1.60
95年	23,409	0.26	17,347	2.08	1,930	-6.35	4,133	-4.06
第1季	5,143	-4.78	3,952	-5.01	340	-4.38	850	-3.73
第2季	5,813	-4.23	4,452	-2.77	399	-17.39	962	-4.17
第3季	5,945	3.53	4,408	5.62	472	-1.58	1,065	-2.79
第4季	6,509	5.74	4,534	10.63	719	-3.25	1,256	-5.24
96年	24,149	1.95	17,856	1.66	2,094	7.44	4,199	0.29

資料來源：行政院主計處，96年2月15日。

註：金額為當期價格；成長率係以90年價格平減計算之實質成長。

2、96年1至2月新增民間重大投資金額為2,442.63元，達成率24.27%

96年1至2月新增民間重大投資計242件，金額為2,442.63億元，達成年度預定目標10,065億元的24.27%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額達2,019.25億元。

表 2-6-2 經濟部依業別統計之民間新增投資概況

行 業 別	95年實際 金額(億元)	96年預估目標 金額(億元)	96年1~2月		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	1,604.41	2,410.00	68	139.83	5.80
電子資訊業	5,828.16	5,500.00	50	2,019.25	36.71
民生化工業	1,221.39	1,330.00	31	89.02	6.47
技術服務業	394.42	390.00	85	97.50	25.00
電力供應業	15.50	105.00	0	0.00	0.00
批發、物流業	197.63	330.00	8	100.03	30.31
總 計	9,261.51	10,065.00	242	2,442.63	24.27

資料來源：經濟部促進投資聯合協調中心。

註：列報統計之投資案件金額無任何限制(包含5,000萬元以下投資案件)。

3、96年1至2月僑外直接投資金額為9.39億美元，減少77.28%

96年2月核准僑外直接投資件數為90件，核准投資金額計4.38億美元，累計1至2月核准僑外直接投資件數為238件，較95年同期增加36.78%，金額為9.39億美元，較95年同期減少77.27%。

以地區別來看，96年1至2月我僑外投資以荷蘭(占29.02%)、加勒比海英國屬地(占24.13%)、英國(占22.06%)、香港(占6.53%)及美國(占5.52%)為主，合計約占僑外投資總額87.26%；以業別觀之，電子零組件製造業(25.59%)、金融控股業(21.70%)、其他服務業(13.87%)、金融及保險業(12.85%)，以及批發及零售業(6.03%)為前5名，合計約占僑外投資總額80.04%。

我國吸引外人投資的方式除了僑外投資外，亦靠國內、外金融市場募集資金。依據金管會證期局統計，96年1至2月外資投資我國股市淨匯入金額計32.28億美元。

表 2-6-4 外資投入概況

單位：億美元

	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
91 年	32.71	15.74	43.97	75.03
92 年	35.75	233.27	103.36	106.27
93 年	39.53	137.64	42.55	67.79
94 年	42.28	288.45	70.43	22.03
1 月	1.37	15.77	1.32	3.33
2 月	1.12	37.41	-	-
3 月	2.26	13.52	4.32	-
4 月	2.60	8.78	-	3.00
5 月	2.37	33.74	8.57	3.00
6 月	1.28	48.09	-	1.00
7 月	6.15	14.03	23.75	5.00
8 月	6.07	-8.67	28.07	-
9 月	2.10	-6.35	-	5.00
10 月	3.39	-6.27	3.19	1.10
11 月	2.52	53.25	0.31	0.60
12 月	11.04	84.96	0.90	-
95 年	139.69	213.83	23.71	19.95
1 月	39.54	35.03	-	-
2 月	1.77	18.82	-	-
3 月	13.78	1.24	1.09	7.20
4 月	2.37	74.25	4.41	3.00
5 月	8.99	-0.88	5.3	1.00
6 月	3.14	-26.74	5.57	0.35
7 月	13.96	-2.97	2.22	6.6
8 月	5.42	13.25	-5.3	-
9 月	4.47	17.2	2.01	-
10 月	18.98	17.19	7.59	-3.0
11 月	6.71	42.62	1.74	4.5
12 月	20.69	24.82	-0.92	0.3
96 年 1~2 月	9.39	32.28	0	3.5
1 月	5.00	16.02	0	3.5
2 月	4.38	16.26	0	0

資料來源：經濟部、金管會。

(七) 物價

1、96年3月消費者物價上漲0.83%，躉售物價上漲7.44%

96年3月份消費者物價指數(CPI)較95年同期上漲0.83%，主因自95年以來燃氣、菸品及油價調漲，加以部分中藥材因供量減少使售價上揚所致。96年1至3月CPI較95年同期上漲0.97%，其中商品類上漲1.23%，服務類上漲0.66%；若扣除蔬菜水果，漲幅1.11%，若再剔除魚介及能源CPI(即核心物價)，則上漲0.68%。

另因基本金屬產品及化學材料等價格仍處高檔，致使96年3月躉售物價指數(WPI)較95年同月上漲7.44%。96年1至3月WPI較95年同期上漲7.07%，其中進口品漲幅達8.46%，為WPI上漲之主因。

2、96年3月進口物價上漲9.92%、出口物價上漲4.53%

96年3月以新台幣計價之進口物價指數，較上月上漲2.45%，較95年同期上漲9.92%；出口物價指數較上月上漲0.40%，較95年同期上漲4.53%。若剔除匯率變動因素，以美元計價的進口物價指數較上月上漲2.33%，較95年同期上漲8.21%；出口物價指數較上月上漲0.29%，較95年同期上漲2.90%。

進口物價指數在鋼品、銅、鎳、玉米、黃豆及甲苯等國際行情仍高，使基本金屬及其製品類、動植物產品及調製食品類與塑化製品類較95年同期變動幅度較大，分別上漲40.05%、21.28%與9.41%。

出口物價部分因鋼鐵、銅、鋁及其製品與ABS、PTA等塑化原料等價格仍居高檔，使基本金屬及其製品類與塑化製品類分別上漲21.83%與9.93%。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化圖

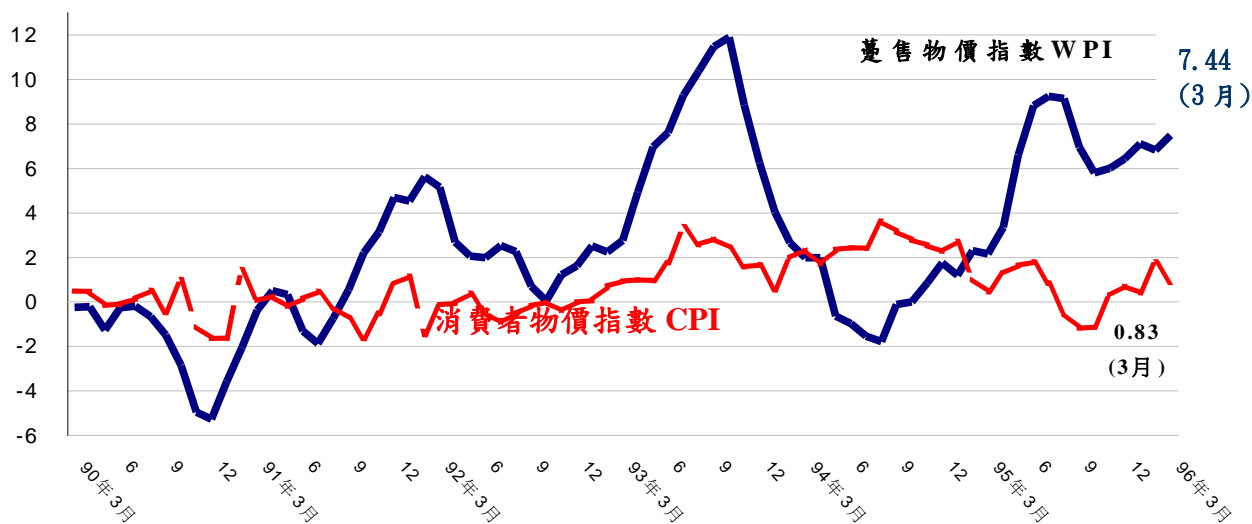


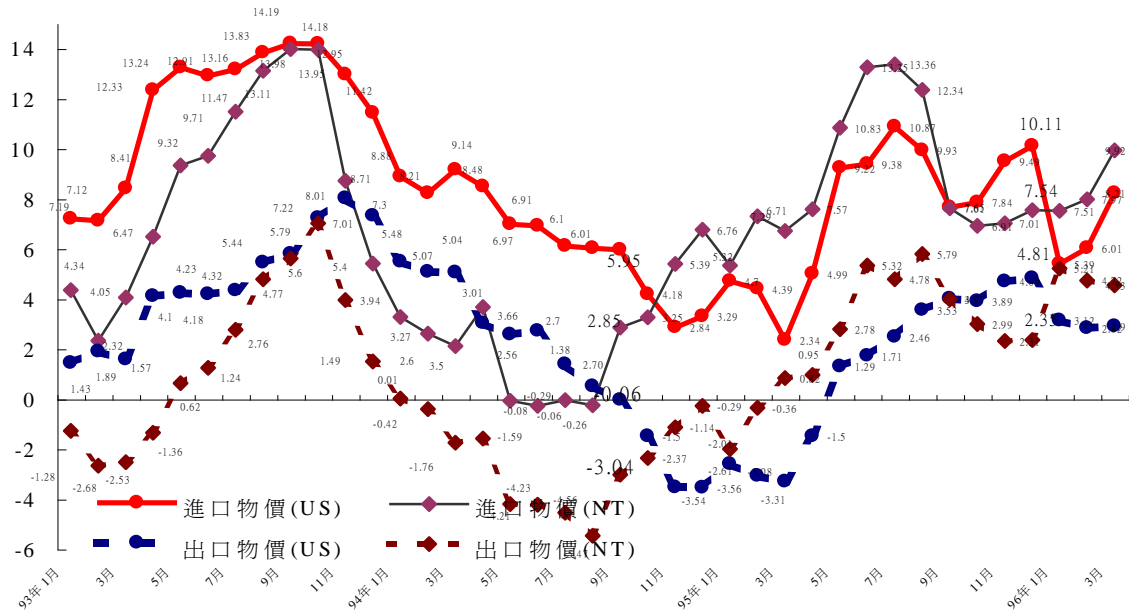
表 2-7-1 物價變動

單位：%

年 (月)	消費者物價年增率			躉售物價年增率			
	不含新鮮蔬果 魚介及能源	服務類		國產內銷 品物價	進口物價 (新台幣)	出口物價 (新台幣)	
92年	-0.28	-0.61	-0.45	2.48	3.88	5.14	-1.49
93年	1.62	0.71	0.43	7.05	10.29	8.62	1.61
94年	2.30	0.65	0.61	0.60	1.47	2.42	-2.46
95年	0.60	0.54	0.64	5.64	5.27	8.83	2.51
1月	2.67	1.39	2.29	1.15	-0.31	5.53	-1.74
2月	0.99	-0.29	-1.10	2.26	0.07	7.25	-0.28
3月	0.41	0.66	0.76	2.11	-0.59	6.71	0.82
4月	1.23	0.59	0.80	3.31	1.48	7.57	0.95
5月	1.59	0.70	1.09	6.56	5.80	10.85	2.83
6月	1.73	0.43	0.69	8.78	7.60	13.25	5.32
7月	0.79	0.58	0.63	9.18	8.91	13.34	4.76
8月	-0.56	0.38	0.55	9.08	8.76	12.31	5.73
9月	-1.23	0.35	0.14	6.90	8.44	7.61	3.97
10月	-1.19	0.40	0.73	5.76	6.83	6.91	2.99
11月	0.24	0.59	0.51	5.96	7.83	7.01	2.31
12月	0.67	0.63	0.50	6.39	8.45	7.54	2.35
96年 1~3月	0.97	0.68	0.66	7.07	7.50	8.46	4.86
1月	0.35	-0.14	-1.21	7.06	8.05	7.51	5.21
2月	1.74	1.65	2.59	6.77	7.20	7.97	4.84
3月	0.83	0.55	0.63	7.44	7.40	9.92	4.53

資料來源：行政院主計處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率(%)



資料來源：行政院主計處。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位：%

	消費者物價指數					
		商品		服務	居住服務	交通服務
			耐持久性消費品			
93 年	1.62	2.65	-1.68	0.43	-0.41	0.43
94 年	2.30	3.39	-2.1	0.61	-0.01	0.22
95 年	0.60	0.57	-1.65	0.64	0.19	-0.63
1 月	2.66	2.99	-3.12	2.29	3.27	-0.81
2 月	0.99	2.89	-2.65	-1.10	-3.20	-1.11
3 月	0.41	0.11	-2.46	0.76	0.22	-1.04
4 月	1.23	1.59	-2.01	0.80	0.23	-0.95
5 月	1.59	2.00	-1.59	1.07	0.56	-0.68
6 月	1.73	2.61	-1.79	0.69	-0.24	-0.14
7 月	0.79	0.92	-1.23	0.64	0.24	-0.91
8 月	-0.57	-1.48	-1.21	0.55	0.27	-1.06
9 月	-1.22	-2.31	-1.07	0.13	-0.16	-1.36
10 月	-1.19	-2.74	-1.12	0.73	0.67	0.26
11 月	0.24	0.02	-0.97	0.51	0.31	0.13
12 月	0.67	0.81	-0.46	0.59	0.33	0.15
96 年 1~3 月	0.97	1.23	-0.33	0.66	0.19	0.45
1 月	0.40	1.71	-0.21	-1.12	-2.76	0.15
2 月	1.74	0.99	-0.46	2.59	3.20	0.70
3 月	0.83	1.00	-0.36	0.63	0.24	0.56

資料來源：行政院主計處。

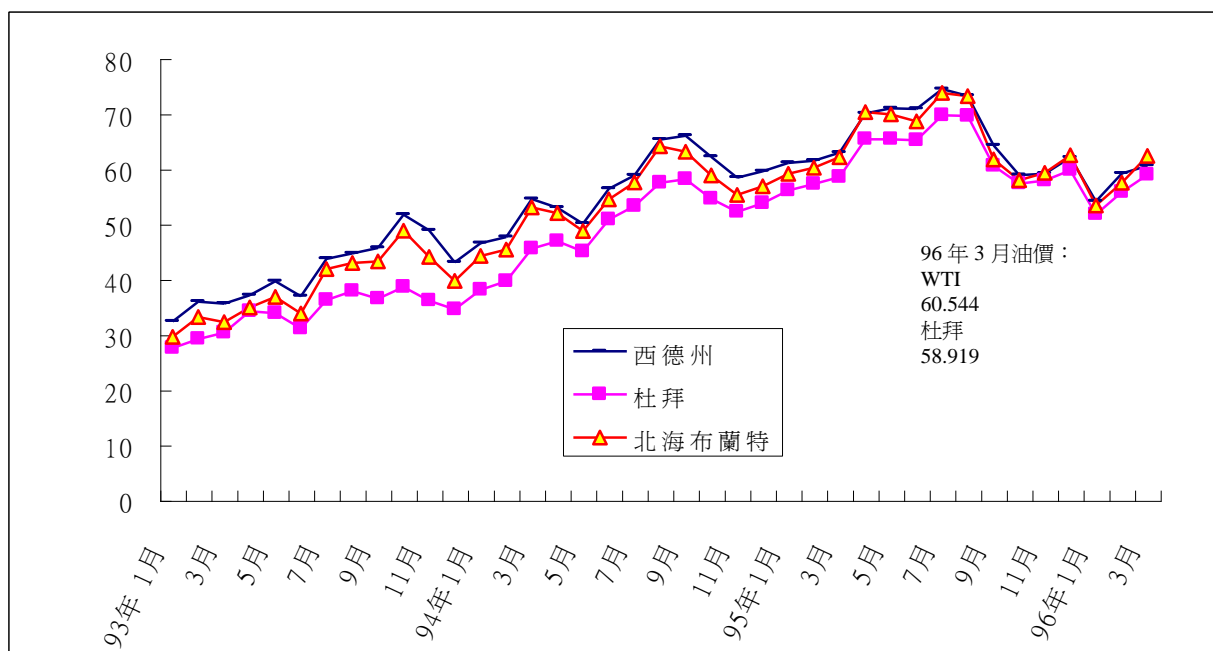
3、96年3月美國西德州原油月均價每桶 60.544 美元

96年3月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶 60.544 美元，較2月每桶 59.183 美元，上漲 2.30%，主要係因美國與英國對伊朗動武可能性升高、車用汽油旺季來臨使得汽油消費增加，以及美國汽油庫存量下跌等因素影響。至96年4月5日為止，西德州原油(WTI)價格為每桶 63.86 美元。

根據美國能源部 95年12月份的「短期能源展望(Short-term Energy Outlook)」之油價預測資料，96年WTI平均油價為每桶 65.17 美元。

表 2-9-4 近年國際主要原油價格變動表

單位：美元/每桶



資料來源：經濟部能源局。

(八) 金融

1、96年2月M1A、M1B及M2年增率分別為9.39%、7.35%及5.64%

96年2月M1A(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(M1A加上個人活期儲蓄存款)及M2年增率分別為9.39%、7.35%及5.64%，均較上月為高，主要係因本月適逢農曆春節，通貨發行額明顯增加，以及銀行放款與投資持續成長所致。

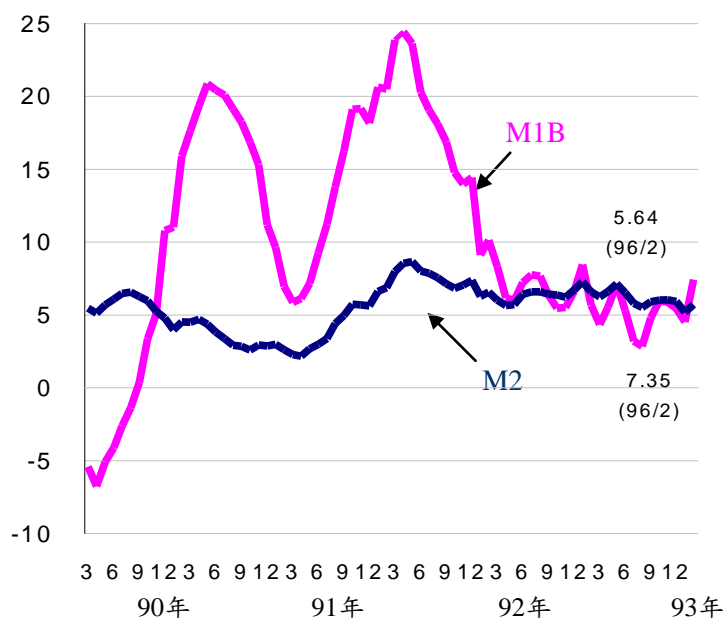


表 2-8-1 金融指標

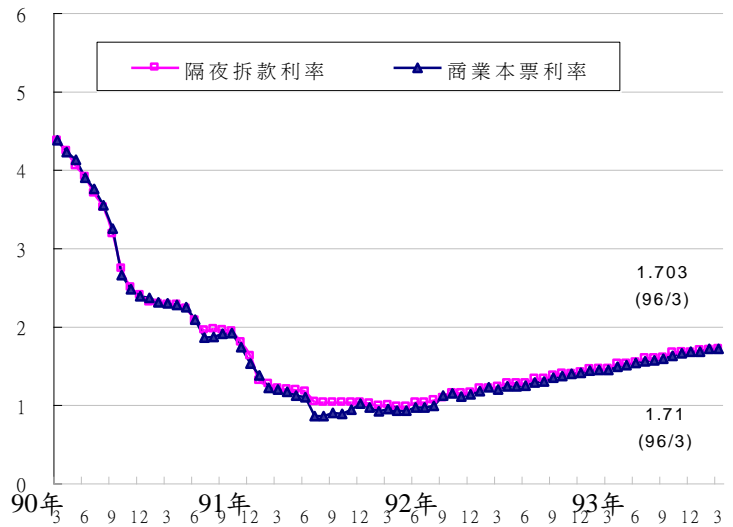
年 (月)	貨幣供給M2 年增率(%)	貨幣供給M1A 年增率(%)	貨幣供給M1B 年增率(%)	新台幣兌美元年 (月)平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
91年	3.55	8.69	17.10	34.575	2.046
92年	3.77	11.25	11.81	34.418	1.097
93年	7.45	21.31	19.14	33.422	1.061
94年	6.22	7.65	7.10	32.167	1.312
95年	6.22	5.72	5.30	32.531	1.552
1月	7.20	9.89	8.39	32.107	1.446
2月	6.52	5.95	5.58	32.371	1.449
3月	6.15	4.16	4.27	32.489	1.450
4月	6.53	4.84	5.45	32.311	1.516
5月	7.05	6.70	7.08	31.762	1.517
6月	6.45	6.80	5.22	32.480	1.533
7月	5.72	4.58	3.12	32.632	1.586
8月	5.43	3.18	2.77	32.790	1.587
9月	5.84	4.80	4.72	32.907	1.595
10月	5.95	6.49	5.90	32.206	1.658
11月	5.97	6.01	5.81	32.824	1.663
12月	5.85	5.45	5.36	32.523	1.661
96年	5.38	3.66	4.44	32.916	1.690
1月	5.11	3.66	4.44	32.768	1.694
2月	5.64	9.39	7.35	32.969	1.691
3月	-	-	-	33.012	1.703

註：- 表資料未公布。

資料來源：中央銀行

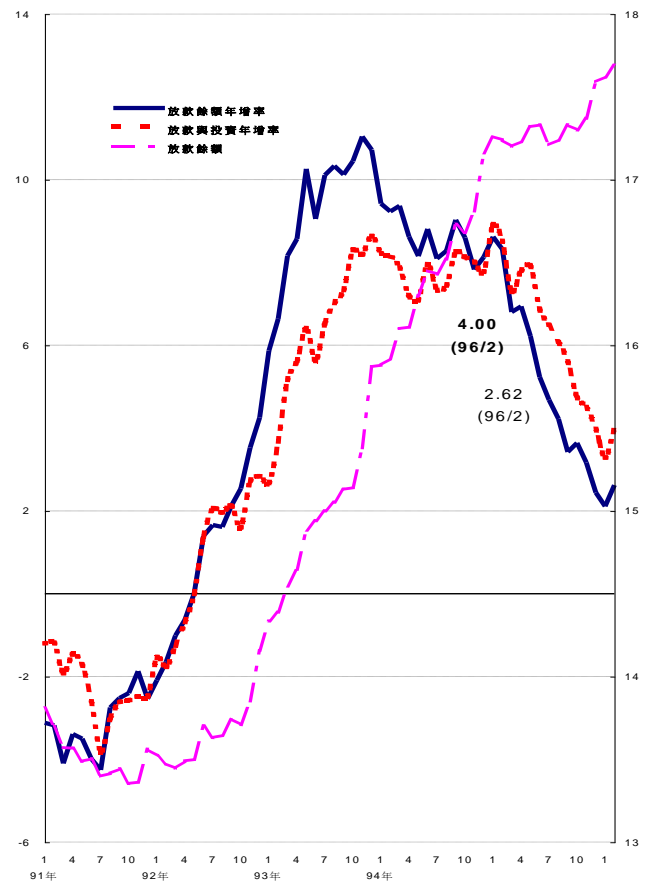
2、市場利率上揚

貨幣市場方面，市場利率出現些微上升跡象。96年3月金融業隔夜拆款利率為1.703%，較2月增加0.012個百分點；商業本票利率為1.71%，較2月持平。



3、主要金融機構放款與投資增加

96年2月主要金融機構放款與投資餘額為20.27兆元，較96年1月增加，年增率為4.00%。其中放款餘額較96年1月增加，放款年增率為2.62%，主因為銀行對民間部門債權增加所致。



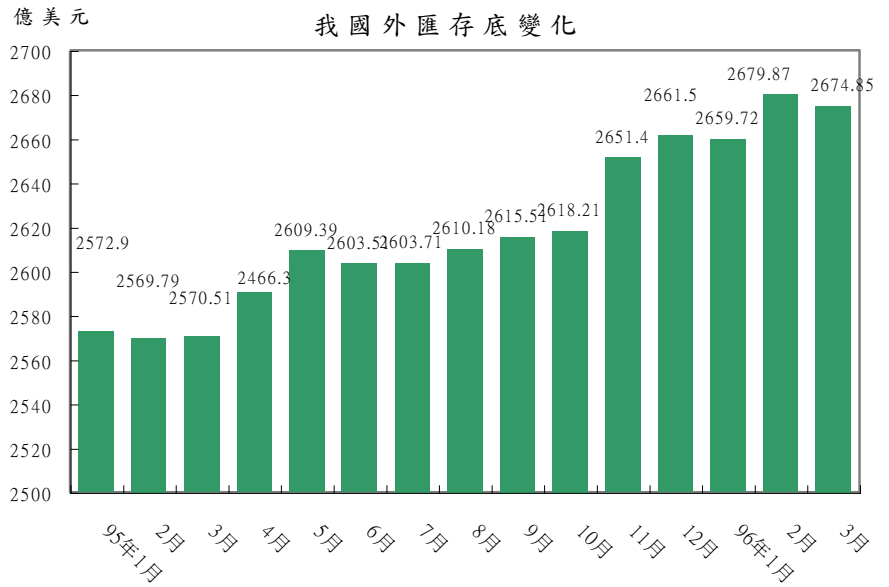
4、96年3月平均新台幣兌美元匯率

為33.012，1月至3月平均匯率為32.916

96年3月新台幣兌美元平均匯率為33.012，較95年同期匯率32.489貶值1.58%。96年1月至3月平均匯率為32.916，較95年同期32.322貶值1.80%。

5、96年3月底外匯存底為2,674.85億美元

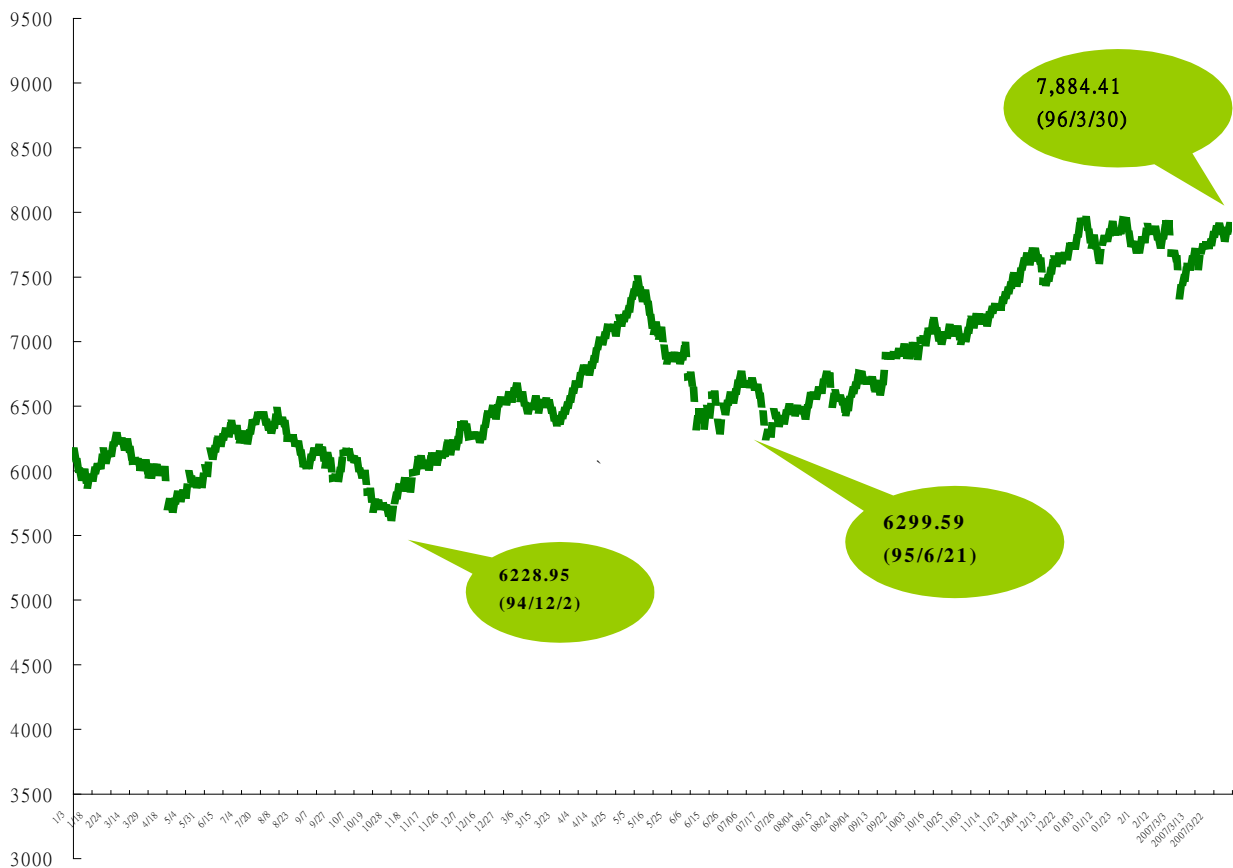
96年3月底外匯存底2,674.85億美元，較上月減少5.02億美元，主要為外資在股市賣超，資金淨流出。



6、96年3月台灣加權股價平均收盤指數為7,689.34

台灣股票市場96年3月平均股價收盤指數為7,689.34，較上月平均收盤指數7,817.84下跌1.64%。

圖 2-8-1 台灣每日加權股價趨勢圖



(九) 就業

1、96年1至2月失業率為3.79%，較95年同期下降0.07個百分點

—96年1至2月平均勞動力為1,064.4萬人，較95年同期增加2.11%；勞動力參與率為58.15%，與95年同期增加0.47個百分點。

—96年1至2月就業人數為1,024.1萬人，較95年同期增加2.19%。

—96年1至2月失業人數為40.3萬人，較95年同期增加0.13%；失業率為3.79%，較95年同期下降0.07個百分點。

—96年1至2月就業結構分別為：農業53.9萬人，工業377.2萬人(製造業282.5萬人)，服務業593.0萬人。

表 2-9-1 就業市場相關指標

單位：萬人、%

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		
	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
93年	1,024.0	978.6	45.4	57.66	64.1	344.5	267.1	569.8	4.44	12.0	23.9	9.5
94年	1,037.1	994.2	42.8	57.78	59.1	355.8	272.6	579.3	4.13	11.2	23.0	8.6
95年	1,043.5	1,003.8	39.7	57.76	55.9	362.5	275.9	585.5	3.80	9.7	22.5	7.5
1月	1,041.4	1,000.6	40.8	57.60	55.6	360.0	274.8	585.0	3.92	9.4	24.1	7.3
2月	1,043.4	1,002.9	40.4	57.65	55.7	360.8	275.1	586.5	3.87	9.2	23.9	7.4
3月	1,044.3	1,004.8	39.5	57.65	55.7	361.5	275.2	587.7	3.78	9.1	22.8	7.5
4月	1,046.6	1,006.4	40.2	57.72	55.8	362.4	275.4	588.3	3.84	9.8	22.8	7.6
5月	1,049.1	1,007.3	41.8	57.79	55.5	363.4	276.3	588.4	3.98	11.0	23.4	7.4
6月	1,056.2	1,013.4	42.8	58.12	55.7	364.7	277.5	593.0	4.05	11.7	23.9	7.2
7月	1,060.4	1,017.0	43.4	58.29	55.8	364.9	277.8	596.3	4.09	11.7	24.3	7.3
8月	1,057.3	1,015.4	41.9	58.05	55.7	365.3	278.3	594.4	3.92	11.4	23.2	7.3
9月	1,059.5	1,018.2	41.3	58.11	55.2	366.8	278.9	596.3	3.90	11.0	23.2	7.0
10月	1,061.6	1,020.7	41.0	58.15	54.8	368.2	279.7	597.7	3.86	10.5	23.0	7.4
11月	1,063.3	1,022.8	40.5	58.16	54.4	370.1	281.1	598.3	3.81	10.0	23.0	7.4
12月	1,064.3	1,023.9	40.3	58.17	53.8	378.1	282.9	592.1	3.79	9.1	23.6	7.5
96年1月	1,064.6	1,024.3	40.2	58.14	54.0	376.3	282.1	594.0	3.78	9.1	23.5	7.7
2月	1,064.4	1,024.1	40.3	58.15	53.9	377.2	282.5	593.0	3.79	9.1	23.5	7.6
96年1~2月平均												
較95年同期增減(萬人)	22.0	21.9	0.0	-	-1.9	16.0	7.2	7.8	-	-0.9	0.5	0.4
較95年同期增減(比率或*百分點)	2.11	2.19	0.00	0.47	-3.32	4.42	2.60	1.32	-0.07	-4.43	1.05	2.33

註：*數字表示增減百分點

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」。

2、國際比較

與其他國家相比，台灣屬於失業水準較低的國家，96年1至2月失業率為3.79%，低於日本、德國、加拿大、香港、美國，惟較南韓稍高。若與95年同期失業率比較，各國失業率皆下降，其中以德國下降2.0個百分點幅度最大，而我國則下降0.1個百分點。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	91年	92年	93年	94年	95年	96年1至2月	較95年同期 (變動百分點)
台灣	5.2	5.0	4.4	4.13	3.9	3.8	3.9(↓0.1)
香港	7.3	7.9	6.8	5.6	4.9	4.4	5.2(↓0.8)
日本	5.4	5.3	4.7	4.4	4.1	4.0*	4.5(↓0.5)
南韓	3.1	3.6	3.7	3.7	3.5	3.7	3.9(↓0.2)
新加坡	4.4	4.0	3.4	3.2	2.7	2.7 [#]	3.1(↓0.4)
美國	5.8	6.0	5.5	5.1	4.6	4.6	4.8(↓0.2)
加拿大	7.7	7.6	7.2	6.8	6.4	6.2	6.5(↓0.3)
德國	10.9	11.2	11.7	11.6	10.8	10.2	12.2(↓2.0)
法國	9.0	9.7	10.0	9.9	9.1	8.6*	9.6(↓1.0)

註：1.香港、日本、韓國、新加坡、美國及加拿大為季節調整後資料。

2.*為96年1月數值；#為95年1至12月平均數值。

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」。

3、96年1月工業及服務業平均薪資為49,641元，較95年同期減少40.83%

- 96年1月工業及服務業受雇員工每人每月平均薪資為49,641元，較95年同期減少40.83%。
- 96年1月製造業每人每月平均薪資為48,146元，較95年同期減少41.23%，水電燃氣業與金融保險業則各為114,483元及89,605元，分別較95年同期減少43.96%及42.46%。96年1月製造業勞動生產力指數為129.94(90年=100)，較95年同期減少3.76%。而單位產出勞動成本指數則為90.79(90年=100)，較95年同期下降44.07%。

表 2-9-3 受雇員工每人每月平均薪資之變動

單位：新台幣元

	工業及服務業							
		製 造 業			水 電 燃 氣 業			金融及 保險業
		薪資	勞動生產力指 數	單位產出勞 動成本指數	薪資	勞動生產 力指數	單位產出勞 動成本指數	
91年	41,667	38,565	109.55	89.72	89,591	106.47	90.58	65,767
92年	42,287	39,583	115.34	87.17	91,034	111.15	88.61	64,693
93年	43,021	40,611	122.13	83.46	90,711	116.43	83.69	66,743
94年	43,615	41,751	128.50	82.57	89,264	123.54	78.21	65,097
6月	40,380	38,415	123.02	76.88	69,694	123.80	57.91	56,260
7月	40,059	39,250	123.46	81.31	68,962	142.28	53.95	56,864
8月	41,371	37,502	123.78	73.10	74,007	131.03	57.74	57,807
9月	40,682	38,900	129.71	75.01	70,380	127.83	58.87	63,304
10月	38,853	37,839	137.69	70.76	75,054	132.90	63.44	52,589
11月	38,921	37,171	133.11	69.02	114,544	113.06	103.64	52,916
12月	43,200	41,267	133.89	75.59	133,724	113.73	120.21	63,526
95年	44,107	42,293	134.47	80.57	95,664	127.35	81.22	69,132
95年1月	82,761	81,917	133.77	163.85	204,287	121.43	187.95	155,731
2月	40,364	39,772	138.51	87.07	69,951	128.54	71.45	61,106
3月	39,640	37,720	129.96	69.34	71,199	109.54	64.64	59,194
4月	39,842	37,871	139.55	72.42	70,361	132.39	62.52	62,777
5月	40,842	38,949	135.81	72.19	101,043	128.84	83.23	60,080
6月	39,973	38,311	129.49	72.86	70,987	126.95	57.36	58,215
7月	40,309	39,565	130.46	76.72	70,616	144.11	52.58	59,465
8月	41,295	37,879	129.34	70.56	108,584	133.25	80.37	67,785
9月	40,544	39,102	132.66	74.49	81,672	131.23	67.09	63,323
10月	40,030	38,580	141.29	72.04	70,045	136.04	58.23	57,158
11月	39,273	37,374	133.48	69.36	117,723	116.31	104.21	55,635
12月	43,166	40,917	133.05	77.89	110,943	122.11	97.43	67,958
96年1月	49,641	48,146	129.94	90.79	114,483	114.94	102.17	89,605
較95年同 期增減%	-40.83	-41.23	-3.76	-44.07	-43.96	-5.3	-45.64	-42.46

資料來源：行政院主計處。
註：表內薪資為名目數據。

三、大陸經濟

(一) 工業生產

—2007年1至2月中國大陸工業生產(詳表3-1註)成長18.5%。其中，重工業成長20.0%；輕工業成長15.2%。

—如依投資企業型態區分，則外商及港澳臺投資之工業生產成長18.5%。

圖3-1 中國大陸工業生產趨勢

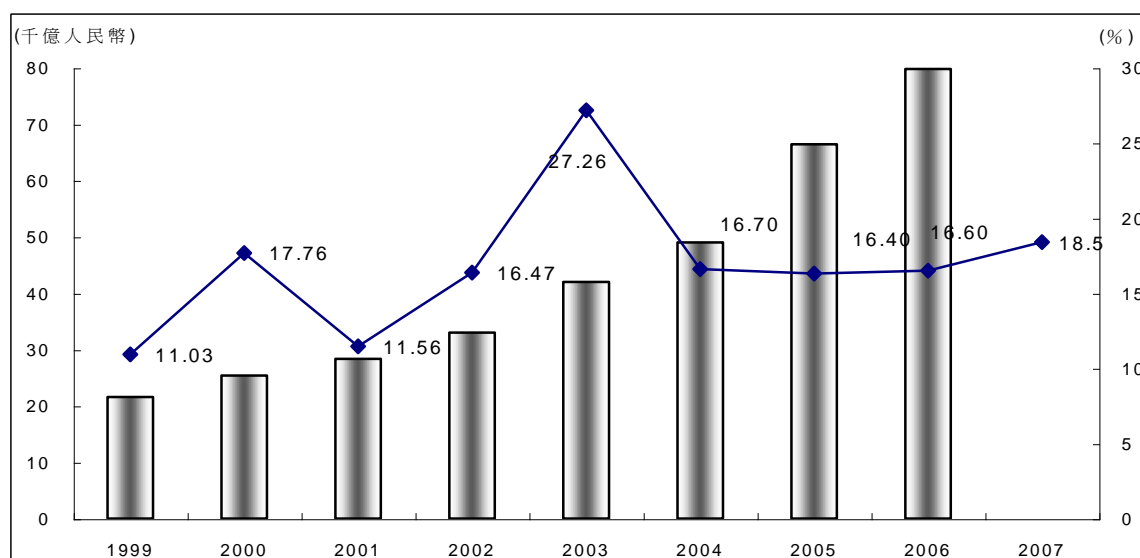


表3-1 中國大陸工業生產概況

單位：億人民幣

年(月)別	工業生產		國有及國有控股企業	股份制企業	外商及港澳臺投資
	輕工業	重工業			
2000年	9,513.81	15,880.99	13,777.68	3,584.25	6,090.35
2001年	10,516.91	17,812.46	14,652.05	4,509.05	7,128.11
2002年	12,351.66	20,643.10	15,935.03	4,972.28	8,573.10
2003年	14,352.50	27,637.73	18,837.60	6,203.66	11,599.64
2004年	17,762.00	37,043.00	23,213.00	24,054.00	15,241.00
2005年	20,584.64	45,840.57	26,063.41	32,173.42	18,976.72
2006年	24,314.00	55,438.00	28,396.00	39,918.00	22,502.00

註：本文工業生產係為國有企業及年產品銷售收入500萬元以上的非國有企業完成增值。

資料來源：「中國統計年鑑」（各年份）；中國大陸國家統計局。

(二) 吸引外資方面

- 2007年1至2月中國大陸新批設立外商投資企業5,716家，增加11.29%；實際利用外資金額為97.09億美元，較上年同期增加13.04%，其中前十大外資國(地區)所占比重達86.66%。
- 同時期，外資企業進出口總額達1,723.91億美元，成長29.62%。其中，出口額為960.64億美元，成長36.21%，占整體出口比重為56.94%；進口額763.27億美元，成長22.18%，比重為59.12%。

圖3-2 前十大外資國/地區2007年1~2月
實際投資金額比重86.66%

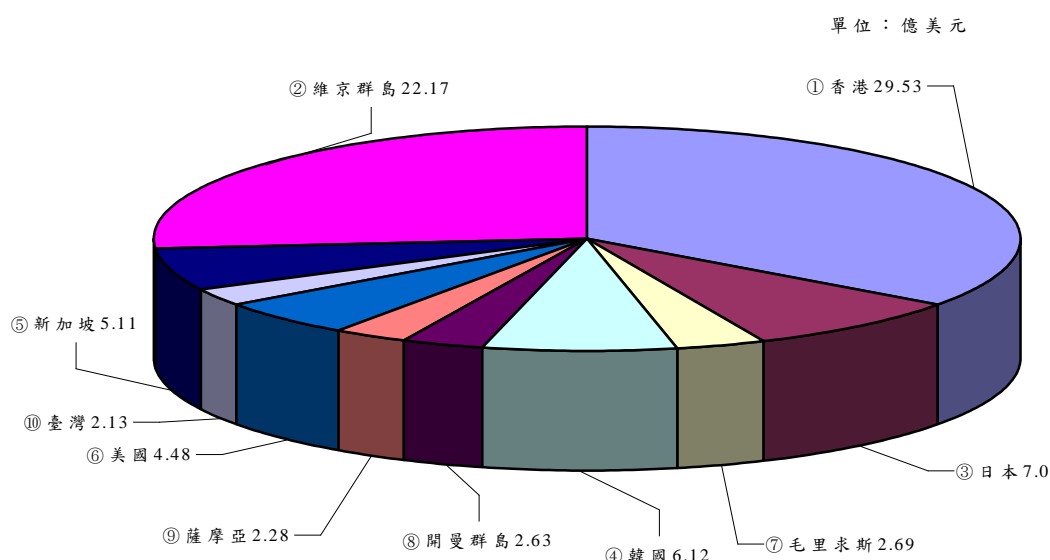


表3-2 中國大陸外資統計表

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
2000年	22,347	407.0	1.0	1,194.41	34.77	1,172.73	36.55
2001年	26,139	468.5	14.9	1,332.35	11.50	1,258.63	7.3
2002年	34,171	527.43	12.51	1,699.85	27.58	1,602.54	27.32
2003年	41,081	535.05	1.44	2,403.06	41.43	2,319.14	44.69
2004年	43,664	606.30	13.32	3,386.07	40.89	3,245.57	39.95
2005年	44,001	724.06	19.42	4,442.10	31.19	3,875.16	19.4
2006年	41,485	694.68	-4.06	5,638.35	26.93	4,726.16	21.96
2007年1~2月	5,716	97.09	13.04	960.64	36.21	763.27	22.18

資料來源：「中國對外經濟貿易年鑑」、「中國統計年鑑」、中國大陸「國際貿易」月刊。

(三) 對外貿易方面

—2007年1至2月中國大陸進出口總值為2,978.1億美元，較上年同期成長31.6%。其中，出口額為1,687.1億美元，進口額為1,291.0億美元，分別成長41.5%和20.6%，順差396.1億美元。

—與歐盟、美國、日本及東協之貿易總額，分別為510.8億美元、438.6億美元、334.9億美元及276.8億美元，成長42.7%、32.2%、22.4%及30%。

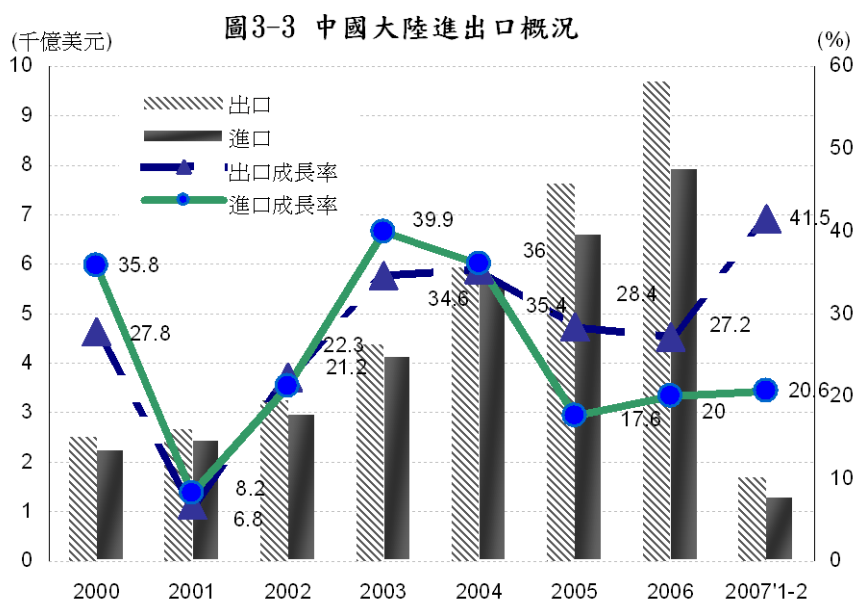


表3-3 中國大陸進出口貿易統計

單位：億美元；%

年(月)別	貿易總額		出口總額		進口總額		順(逆)差
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額
1997年	3,251.6	12.1	1,827.9	21.0	1,423.7	2.5	404.2
1998年	3,239.2	-0.4	1,837.6	0.5	1,401.7	-1.5	435.9
1999年	3,606.5	11.3	1,949.3	6.1	1,657.2	18.2	292.1
2000年	4,743.0	31.5	2,492.0	27.8	2,251.0	35.8	241.0
2001年	5,097.8	7.5	2,661.6	6.8	2,436.1	8.2	225.5
2002年	6,207.9	21.8	3,255.7	22.3	2,952.2	21.2	303.5
2003年	8,512.1	37.1	4,383.7	34.6	4,128.4	39.9	255.3
2004年	11,547.4	35.7	5,933.6	35.4	5,613.8	36.0	319.8
2005年	14,221.2	23.2	7,620.0	28.4	6,601.2	17.6	1,018.8
2006年	17,606.9	23.8	9,690.8	27.2	7,916.1	20.0	1,774.7
2007年1-2月	2,978.1	31.6	1,687.1	41.5	1,291.0	20.6	396.1

資料來源：「中國海關統計」、中國大陸「商務部」。

四、兩岸經貿統計

(一) 我對中國大陸投資方面

—2007年1至2月我對中國大陸投資件數為155件，金額為12.2億美元，較上年同期成長34%。累計1991年至2007年2月(含經核准補辦案件金額)，台商赴中國大陸投資共計561.1億美元。

—2007年3月間中國大陸召開的第十屆全國人大第五次會議通過「企業所得稅法」，將內、外資企業所得稅率統一為25%，並預計2008年1月起實施。台商在中國大陸目前享有約15%的優惠稅率，新法雖訂有5年緩衝期，惟隨著生產成本之提高，是否將加速台商往中國大陸以外的市場(如越南或東南亞國家)移動，值得觀察。

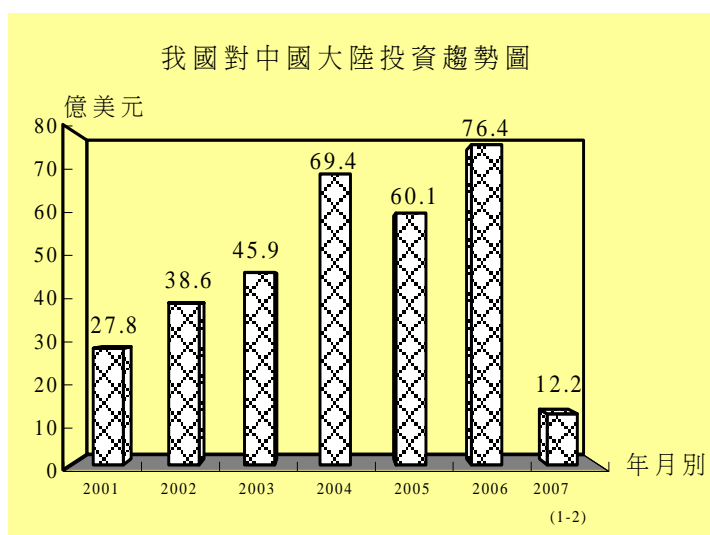


表 4-1 台商赴中國大陸投資概況

年月別		1991年 1996年	1997年	1998年	1999年	2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年 1-2月	1991年以來
經濟部核准資料	數量(件)	11,637	*8,725	*1,284	488	840	1,186	*5,440	*10,105	2,004	1,297	1,090	155	36,216
	金額(億美元)	68.7	*43.4	*20.4	12.5	26.1	27.8	*67.2	*76.9	69.4	60.1	76.4	12.2	561.1
	平均投資規模(萬美元)	59.1	**221.8	**237.0	256.7	310.7	234.4	**259.0	**250.1	346.3	463.3	700.9	787.1	154.9
中國對外宣布	協議金額(億美元)	332.8	28.1	29.8	33.7	40.4	69.1	67.4	85.6	93.1	103.6	-	-	-
	實際金額(億美元)	146.8	32.9	29.2	26.0	23.0	29.8	39.7	33.8	31.2	21.5	21.4	2.1	441.1
	到位率(%)	44.1	116.9	97.8	77.0	57.0	43.1	58.9	39.5	33.5	20.8	-	-	-
	占外資比重(%)	9.4	7.3	6.4	6.5	5.6	6.4	7.5	6.3	3.5	3.4	3.4	2.2	6.2

註：1.1991年以來之件數統計不含補辦增資案件數

2.*含新申請及補辦許可案件，我國對中國大陸投資趨勢圖僅包含新申請部分；**僅計算新申請案件。

3.到位率=實際金額/協議金額

資料來源：經濟部投審會、中國「商務部」。

(二) 兩岸貿易方面

—2007 年 1 月我對中國大陸出、進口額為 58.8 億美元及 23.6 億美元，分別較上年同期成長 26.3% 及 32.9%。

—96 年 1 月我對中國大陸出口依存度直逼 30% 的歷年最高，惟我國產品在中國大陸進口市場占有率降至 10.7% 的歷年新低，並落後南韓達 1 個百分點。由此顯示，台灣對中國大陸依賴日深，而中國大陸對台灣之依賴日漸降低，值得密切注意。

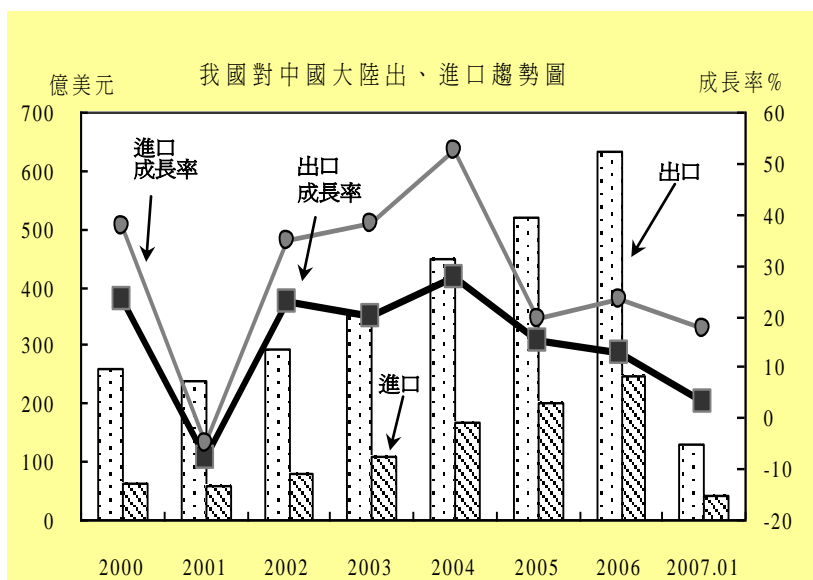


表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年 份		1999 年	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年 1 月
貿易總額	金額	257.5	323.7	315.1	395.0	493.1	657.2	881.2	763.7	82.4
	成長率	14.5	25.7	-6.4	25.3	24.8	33.3	15.4	16.2	28.1
	比重	11.1	11.2	13.4	15.9	17.7	18.7	20.7	20.0	21.8
對中國大陸輸出估算值	金額	212.2	261.4	256.1	315.3	383.0	489.3	633.3	562.7	58.8
	成長率	15.5	23.2	-6.7	23.1	21.5	27.8	12.5	15.0	26.3
	比重	17.5	17.6	20.3	23.3	25.4	26.8	28.3	28.4	29.6
自中國大陸輸入值	金額	45.3	62.2	59.0	79.7	110.2	167.9	247.9	200.9	23.6
	成長率	10.1	37.5	-5.2	35.0	38.3	52.4	23.3	19.7	32.9
	比重	4.1	4.4	5.5	7.0	8.6	10.0	12.2	11.0	13.1
順(逆)差	金額	167.0	199.2	197.0	235.6	272.7	321.4	385.5	361.8	35.2
	成長率	17.0	19.3	-7.1	19.6	15.8	17.8	6.6	12.6	22.3

資料來源：經濟部國際貿易局。

肆、專論

如何強化台灣產業鏈之整合——企業之策略與政府之角色

一、前言

近年來由於經濟自由化、國際化，企業經營進入全球化布局，加上資通訊等先進科技應用速度加快、電子商務等通路革命所掀起之多元化銷售管道等經營環境的改變，以及需求面：消費者追求時尚，對於物品及服務之需求內容快速變化、對於消費內涵之重視等客觀條件之改變；供給面：產品研發及生命週期縮短，產業鏈之競爭取代過去個別企業單打獨鬥之情形。在上述市場競爭加遽之前題下，國內企業商業經營策略及模式亦必須隨之調整，始能存活。

在這樣的產業發展趨勢下，傳統的產業分類無法適應新的產業群組與企業新功能；產業鏈的跨國移動及資源的重新整合，也將改變企業的競爭條件，產業鏈與產業鏈之間的競爭將取代過去個別企業之間的競爭。因此，未來台灣產業鏈之整合策略成功與否，實攸關企業在全球化賽局中，台灣產業國際競爭力之消長至鉅。過去，台灣企業擅長單打獨鬥之模式，必須轉為與上中下游密切合作之新模式，而合作之對象也將不限於國內企業，而是跨國串聯之方式；過去，定位在台灣發展之本土企業，必須轉型為全球布局之企業，與國外競爭者一較長短或進行策略聯盟或進行相互兼併之國際型企業經營模式；過去，強調企業內部成長、垂直分工之經營模式，必須轉為吸收外部優質資源，進行產業鏈重組、整合、垂直整合之經營模式；過去，僅單純強調國際行銷、業務合作及國際融資之經營模式，必須轉為強調國際財務、股權合作及國際併購之經營模式¹。總之，未來成功的國際企業，必是成功整合國際資源並維持市場強大通路之企業。

面對全球化企業經營模式可能轉變之浪潮，以及全球產業鏈加速整合之過程中，如何由系統整合之觀點，詳加檢視台灣產業之產業鏈

¹ 請參閱黃齊元，<<全球化洪流下的台商轉型策略——重組、策略聯盟、全球佈局與產業整合>>，寶來金融集團，2006年4月。

整合現況、優勢利基及未來產業圖譜之可能變化趨勢；探討影響產業鏈整合之因素，同時探討在全球化產業鏈整合過程中，台灣廠商經營所採取之策略性調整與調整策略，以及檢討、評估政府在全球產業鏈加速整合、移轉過程中之角色與可採的作為，益顯其重要性，此也是前瞻性政府必須面對並及時關注之課題。

二、台灣產業鏈整合現況

(一) 台灣表現較佳之產業鏈

台灣目前產業鏈較完整之產業，主要仍集中在資通訊(主要為半導體、平面顯示器、PC 週邊產業及手機等相關次產業)及化工兩大產業。此兩大產業鏈之國際競爭力及國際生產供應鏈可由近幾年來排名世界前三位之優秀表現看出。

以 2006 年國內生產且排名世界產值第一之 10 項產品為例，其中，除 ABS 樹脂及電動代步車兩項為非電子資訊產品外，其餘晶圓代工、IC 封裝、IC 測試、MASK ROM、大尺寸 TFT-LCD 面板、TN/STN LCD 面板、電解銅箔、光碟片等 8 項產品均屬電子資訊產品。而 IC 設計、DRAM、WLAN、SOHO Router、OLED、LED、IC 載板、主機板等 IC 及網通、光電產品亦排名世界第二。如再考慮產業鏈向海外延伸之部分，亦即將海外生產供應鏈部分計入，則民間企業運用「國內接單，海外生產」模式，所創造之區域資源整合效益相當驚人，尤其是資訊電子產業之產業鏈整合相當完整，形成「蜂巢式」群聚效應。在國際相關產業之生產供應鏈中居前三名之產品，橫跨半導體、光電、資訊、通訊等項目，其中筆記型電腦 (NB)、主機板 (MB)、無線區域網路產品 (WLAN)、液晶面板 (LCD MNT)、數位用戶迴路末端設備 (DSL CPE) 及光儲存產品 (ODD) 等之全球市占率均已超過七成，居世界第一²。

在半導體業方面，在上下游垂直專業分工策略之推動下，產值規模不斷擴大，2005 年台灣半導體產值達新台幣 1.12 兆元，占世界供應 69.2%。2006 年產值進一步推升達 1.37 兆元，工研院 IEK 預計今

² 請參閱經濟部投資業務處，台灣面面觀 http://hirecruit.nat.gov.tw/chinese/html/taiwan_01.asp

(2007)年台灣半導體整體產值(含 IC 設計、晶圓代工、DRAM 及封測)在 Vista 升級效應推升下，可望達到 1.567 兆元。其中台灣的單幕式唯讀記憶體 (Mask ROM)、IC 測試、封裝等之產值、產量已高居世界第一，算是產業鏈整合較為成功之產業。

表 1：台灣排名全球第一之產品

年別 (項目數)	台灣排名全球第一之產品 (不含海外生產)
2001 年 (14 項)	晶圓代工、MASK ROM、IC 封裝、筆記型電腦、LCD 監視器、CD-R、CD-RW、DVD 光碟片、PC Camera、乙太網路卡、集線器、ADSL Modem、Wireless LAN、類比數據機
2002 年 (17 項)	乙太網路卡、Router、Hub、WLAN、Xdsl CPE、Cable CPE、晶圓代工、MASK ROM、IC 封裝、CD-R、CD-RW、DVD-R 光碟片、DVD-RW 光碟片、PDA、筆記型電腦、一般手工具、ABS
2003 年 (14 項)	ADSL Modem、Cable Modem、Analog Modem、SOHO Router、CD-R、CD-RW、DVD-R 光碟片、DVD-RW 光碟片、晶圓代工、MASK ROM、IC 封裝、WLAN、玻纖布、ABS
2004 年 (13 項)	SOHO Router、CD-R、CD-RW、DVD-R 光碟片、DVD-RW 光碟片、晶圓代工、MASK ROM、IC 封裝、WLAN、ABS、玻纖布、電解銅箔、高爾夫球頭
2005 年 (10 項)	晶圓代工、IC 封裝、IC 測試、MASK ROM、CD-R、CD-RW、DVD-R 光碟片、DVD-RW 光碟片、玻纖布、電解銅箔
2006 年 (10 項)	晶圓代工、IC 封裝、IC 測試、MASK ROM、大尺寸 TFT-LCD 面板、TN/STN LCD 面板、電解銅箔、光碟片、ABS、電動代步車

資料來源：整理自經濟部技術處 ITIS 計畫，各年

尤其值得一提的是，2006 年台灣平面顯示器產業之產值可望達到 1.28 兆元，其中，大型 TFT-LCD 面板產值於 2006 年達 7,696.6 億元，較前一年成長 35.2%，占全球 45.7%，排名世界第一，並超越南韓之 39.5%。台灣面板產業除了大尺寸之 TFT-LCD 外，中小型之 TFT-LCD 及 TN/STN 產業之產值亦均有相當幅度之成長。中小型 TFT-LCD 面板產業之產值約新台幣 831.5 億元，較前一年成長 22.4%；TN/STN 面板產業之產值約新台幣 680 億元，比前一年成長 9.8%。而平面顯示器之關鍵零組件產業產值約為新台幣 3,595 億元，比前一年成長 35.1%，其中，包含彩色濾光片、偏光板、玻璃基板、背光模組等，其中彩色濾光片產業產值約 895.3 億元，比前一年成長 19.6%。偏光板產業產值約 593.4 億元，比前一年成長 27%。玻璃基

板產業產值約 803.6 億元，較前一年成長 54.7%。背光模組產業產值約 1,302.8 億元，比前一年成長 40.8%³。就整體平面顯示器產業之產值而言，台灣僅次於南韓，居世界供應鏈第二大。台灣整體平面顯示器之產業鏈屬垂直分工型態，除 PDP(電漿顯示器面板)這塊領域較弱外⁴，上下游產業結構漸趨完整，未來必須加強關鍵零組件之技術開發及成本降低能力，才有可能超越南韓。

在材料特化業方面，台灣材料與特化產業上中下游結構完整，年平均產值約為 400 多億美元，供應國內及全球各大市場，其中 ABS 產量高居全球第一位，PTA、PU 合成皮、TPE 等產值皆位居全球第二位。目前台灣材料與特化產業正積極朝向高附加價值產品發展，尤其應用在高科技電子資訊產業上的前景相當看好。例如，就 LED 產業而言，2005 年台灣 LED 產值占全球約 19%，為全球第二大供應國，全球市占率僅次於日本。至 2006 年底應可超過 20%；但在 LED 晶粒方面，台灣藍光與四元 LED 晶粒產量早已為全球第一，目前該兩種晶粒全球產量市占率約為 34%及 85%。亦即，若就該產業之上中下游地位分析，目前台灣 LED 產業是全球下游封裝第一大及中游晶粒第二大生產地。今(2007)年 3 月 23 日由國內十多家 LED 之業者成立光電半導體產業協會，希能克服過去關於 LED 之專利問題，以挑戰日本世界第一之地位。此外，材料與特化產業也是國家發展之重點產業，未來將朝光電、電子材料、化妝保養品等相關材料方面發展。

如計入海外生產供應鏈在內之產值，2006 年台灣在全球市場占有率排名前三名之產品高達 30 多項，包括 NB(市占率 82.4%)、MB(98.3%)、ABS 樹脂、WLAN、IC 產品、DVD 燒錄機、玻璃纖維等，其中網路接收器產值占世界第一之項目即高達 15 項。而產值排名世界第二的包括 IC 設計、數位相機、PU 合成皮等多項；產值排名世界第三的包括 DRAM、LCD、尼龍纖維等數項。不過，台灣 20 幾項排名世界第一之電子產品，其中約八成係在中國大陸生產，因此，在全球化時代，分析產業鏈之整合情形時，應以全球分工布局為主，

³ 以上資料引自半導體科技 No.65，2006 年 12 月

⁴ 台灣 PDP 產業面臨瓶頸之主要原因，根據工研院陳茂成之分析，主要在於國內缺乏強烈之需求條件、相關產業支援並不完整、缺乏同業激烈競爭及大陸廠商潛在之威脅

才能真正反映台灣產業鏈整體之競爭力。

(二) 影響產業鏈整合之因素探討

影響產業鏈整合之因素甚多，包括產品之技術規格、產品特質、市場競爭條件、市場結構及產業中其他廠商之互依關係等均有關係，甚至政府的政策也會影響到產業鏈的創造及價值之整合。如採 Johanson & Mattsson (1988)⁵之網絡模式理論(The Network Approach)之觀點。認為產業市場(Industrial Markets)即是由生產、銷售、使用產品及服務之廠商間互動所建立起的網絡關係。在此一網絡關係架構中，廠商彼此分工、透過協調建立起跨組織之依賴關係，此一關係既合作又競爭。大部分的交易發生在早期既有之關係上，但網絡的穩定度也會隨著交易活動之相互連結，而逐漸改變。連結之範圍包括技術、計畫、知識、社會與法律等層面。廠商對於產品與製程之調整、後勤支調之協調、對交易對象之知識、個人的信心與喜好、特殊之信用安排與長期契約等條件之改變而加強或減弱。廠商在市場之總體地位(macro-position)受到其在整體網絡中其他廠商的認知、角色、重要性及關係強弱等相互依賴關係及其個體地位互補性之影響。

在網絡模式下，企業國際化主要係透過國際擴張(extension)、國際滲透(penetration)及國際整合(integration)等三種方式，強化其與國際其他國家網絡成員間之地位。產品網絡之國際化即是在全球生產網絡中，加強與不同國家網絡之相互連結，包括連結關係數量與關係強度之增強。在網絡模型中，廠商的國際化程度及市場國際化程度之高低，決定了不同之國際化策略組合。當一個缺乏國際經驗之廠商，可透過國外代理商或通路商既有之知識經驗及市場地位，來降低國際化之風險；或透過併購策略來提高滲透市場之機率；或仰賴介紹者在網絡中的領導地位，來快速達到滲透國外市場之目的。當廠商進入高度整合之國際生產網絡時，由於外部資源取得較易，國際化製造商可藉由向外採購零組件，而非自行生產，此時，委外轉包之可能性增加，在此情形下，我國廠商即容易因為生產上具備之優勢，而成為其生產

⁵ Johanson J. & Mattsson, L.-G (1988), "Internationalization in Industrial Systems-A Network Approach." In : *Strategies in Global Competition*, ed. By N.Hood-J.-E.Vahlne, pp.287-314. Routledge : London.

夥伴及國際供應鏈之一環。

另影響產業鏈成型及整合之因素，根據李仁芳教授(1999)之研究⁶，認為：「一般而言，技術更新迅速、競爭激烈、生產彈性高的產品，其產品生命週期相當短暫，因此更需要講求快速反應及效率，而由於具備生命週期短的特質，使得廠商將較重視供應商價格、成本及效率，容易採取競價方式的供應關係，不易建立長久的合作關係，這種情形在產品快速更替下更顯而易見，因此衛星廠商與中心廠商無法保持緊密的合作關係。」此外，就產業價值鏈的連結性考量，李仁芳教授認為：「下游的連結程度主要考慮生產合作體系當中，供應商與中心廠商在設計、製造、生產等活動上相互連結協調的需要。若產業中有明確的主流設計及標準規格，且技術與產品的老化十分迅速，則中心廠商與衛星廠商很少需要保持長時間在設計、製造、生產上緊密的協調連結，因此，也不需要發展緊密的合夥關係。反之亦然。」據以上所述，一個產業(此處應指製造業)之生產設計規格若標準化、技術成熟且生命週期短之產品，則中心廠與衛星廠將缺乏積極合作之誘因，在此情況下產業鏈整合較不易，個別廠商之競爭力則視報價能力、供貨效率等成本控制及運籌能力而定，且依台灣過去製造業在爭取國外訂單之經驗，往往因搶單而競相削價，不易整合，此也是造成微利化之原因。

然以上論點係就生產供應鏈而言，若就切入微笑曲線兩端產業價值鏈中附加價值較高之研發、設計、品牌及通路等我國產業價值鏈較弱之缺口，如任由個別廠商單打獨鬥恐無法具備規模效益及競爭優勢，而任由國際產業需求鏈及採購大廠宰殺。

三、全球化產業鏈整合過程中，台灣廠商經營策略之調整模式

產業鏈之整合，目的在於提高創造顧客價值之能力，以取得競爭優勢，除了共用知識外，更需進一步透過產業鏈各環節知識之整合，才能達到此一目的。芮明傑及劉明宇在其「網路狀產業鏈的知識整合

⁶ 李仁芳(1999)，〈〈台商在馬來西亞—製造能耐的移轉與合作體系的遷移〉〉，台商—東亞的菅芒花：擴散與調適，行政院國科會專題計畫成果報告，頁 101-126。

研究」⁷一文中提及，產業鏈整合的過程就是選擇交易效率較高的組織模式，實現知識的共用、知識的融合與創新的過程。至於資產形式(企業間兼併)、企業行為(企業聯盟)的變化只是產業鏈整合的表象，實質是知識的整合。換言之，產業鏈整合最大之價值應該是整合過程中，所創造出之外部經濟效益，包括經濟規模之效益、交易成本降低之效益、知識共享融合所導致創新之外溢效益。

產業鏈之整合，可以透過產業分工之協調、關聯產業或子產業系統之建立、產業群聚、產業技術標準相容性之增加、供應鏈之管理及金流、物流、資訊流之結合等形式，來降低產業專業化分工後所造成之生產系統的不穩定及所增加的交易成本與協調成本，實現個別廠商價格策略及市場分割；提供快速回應及精確服務，創造更優質之服務與加值等目的。以下謹就台商因應全球產業鏈整合過程中所採之策略述之。

(一) 企業併購及垂直整合

首先，由全球經貿投資體制朝自由化、國際化方向調整之趨勢觀察，世界上多數國家對於外資之管限制措施等規範驟降，新興開發中國家甚至希望透過外資的引進，帶來先進技術、管理經驗及市場競爭的作用，甚至希望外資帶來之龐大資金，投入基礎建設，如電信、大眾運輸等公共工程，以加速國家之現代化。在此態勢下，造成國際生產性資金之大幅跨國移動，形成產業鏈在國際間位移之情形。

其次，跨國企業之經營策略亦產生重大之轉變，尤其是在全球化經營環境下，時間、技術、資訊、市場通路等成為企業決勝之關鍵優勢條件。在這樣的體認下，跨國企業藉由國際併購來掌控市場通路、擴大市場占有率、延伸產品線、獲得品牌、技術、規格及通路，來拉大與競爭之差距，擴大市場版圖之作法，變得更為積極。

企業併購之分類很多，若由產業經濟學之觀點，若同一產業上、下游間之併購整合，係稱之為垂直式合併(Vertical Merger)，包括合併上游供應商之前向整合(Forward Integration)及合併下游顧客之後向

⁷ 芮明傑、劉明宇，「網路狀產業鏈的知識整合研究」，<<中國工業經濟>>，2006年第1期。

整合(Backward Integration)；另有相同產業且業務性質相同之業者進行之合併，所謂水平式合併(Horizontal Merger)，以及相同產業但業務性質不同之業者之合併，即所謂之同源式合併(Con-generic Merger)⁸。基本上，只要台商進行上述併購動作之策略性行為發生，無論其併購對象是否為本國企業或外國企業，只要併購後存續之廠商為台商，且併購後之經營表現較過去為佳，則就台商所屬該項產業之角度思考，則台灣該產業之價值鏈整合程度提高，其在全球產業鏈中，運用該等產業資源與掌控市場之能力亦隨之提高。例如，最近一、兩年來，鴻海企業運用其集團力量向外延伸產業經營範圍，進行各式上、中、下游企業之併購，使原先單純的精密模組代工之公司，發展成跨越光電、汽車電子、電子零件、手機產業之企業集團。鴻海由本身「量大」及在爭取訂單上之優勢，所設下的進入門檻來構築對手的競爭障礙之模式，其成功的企業併購策略，未來恐將引發亞洲企業 ODM(委託設計代工)及專業製造(EMS)代工廠間之合併風潮，合併結果，整個產業供應鏈之家數減少，規模擴大，但對外談判之籌碼增加，如果整合後的產業鏈所創造之價值較未整合前增加，則台灣產業鏈在全球產業鏈中之競爭地位自較為提高。這也是全球產業鏈整合過程中，目前由台商企業主導較為成功之個案。

(二) 產業價值活動之重組與資源之整合

根據政大及交大科管所共同構建之產業價值鏈決策分析模型⁹，透過產業價值鏈的移轉，將可達到價值活動重整、組織經營強化與競合關係運用之三大目標，使企業利潤之追求達到最大化。當然，產業在進行價值鏈拆解與重新整合之過程中，未必一定要在國內進行。尤其全球化速度加快、加深後，產業價值鏈透過集體跨國移轉，可以透過區域資源之整合及價值活動之重組，來達到強化產業鏈國際競爭力之目的。

政大科管所針對 IC 產業價值鏈移轉的層次將之分為生產移動、

⁸ 此處分類係引自經濟部產諮會貿易投資審議會 94 年度審議議題「如何協助廠商併購國際品牌及通路」第 8 頁關於併購之分類。

⁹ 政大科管所、交大科管所、工研院 IEK-IT IS 計畫(2005/10)

市場移動及創新移動¹⁰等三種。早期國內台商赴中國投資生產，尋求生產成本之降低，屬於生產層次之價值鏈移動；至於在重視中國內需龐大之市場規模前提下，將生產重心外移，以貼近當地市場，就近服務當地客戶之需求，則屬於市場層次之價值鏈移動，在此種型態之價值鏈跨國移動，必需強化廠商在當地的通路及品牌為消費者接受之程度；至於如將研發中心外移至當地，以研發改良出適合當地消費者口味及需求之產品，並就近提供技術支援及後勤維修之服務，此一型態之價值鏈移動則屬於創新移動層次¹¹，此時，必需強化產業之核心技術仍掌控在母國總公司，否則，隨著產業價值鏈之外移，關鍵技術製造設計能力將透過外移，而有外溢之虞，長期產業之國際競爭力恐將流失。

（三）供應鏈與需求鏈之整合

有關我國企業營運不同模式策略之研究¹²，龔明鑫博士曾在接受經濟部工業局委託研究中，加以列舉，其中與產業鏈整合有關者為運用 IT 工具建構供應鏈體系之策略。例如，我國資訊生產業者運用 IT 工具建構供應鏈體系，其中，資訊硬體業者與週邊產業多引進相同 ERP 套裝解決方案，上下游同步運籌，以使庫存量降至最低；半導體、非 IT 產業則建構具產業特色之供應鏈體系。不過，上述龔明鑫之研究僅侷限在供應鏈，並未能針對供應鏈與需求鏈之整合加以進一步之研究。透過供應鏈與需求鏈電子商務平台之整合或相關資訊平台與應用系統之整合，將可提高資訊使用之價值，並縮短商品在供需流量上之差異及調節時間，甚至透過流程改造，提高上下游業者間密切配合之程度。

有鑒於代表商品供應鏈之國際流通業之競爭壓力日增，國內流通業者如何整合物流、資訊流及金流等商品或服務行銷環節中，相關產業鏈及 e 化資訊應用系統，建立一個開放之共通平台，將成為提高國際競爭力之關鍵。國內供應鏈與國內需求鏈之整合或較具主導權，但

¹⁰ 工研院 IEK-IT IS 計畫(2005/10)

¹¹ 請參閱「從國際價值鏈移動看台灣 IC 產業競爭力」，工研院 IT IS 計畫(2005/12)

¹² 請參閱龔明鑫，「台灣經濟結構的轉型與願景之研究—產業結構篇」，台灣經濟研究院，2006 年 1 月 25 日簡報。

若擬與國外需求鏈整合，則恐係我國之供應鏈納入並配合國際採購系統之一環，隨國際需求之變化而彈性調整供應，在價格決定及客戶動向上恐無太大之影響力。

(四) 製造業與服務業跨產業之整合

鑒於台灣原有生產利基逐漸消失，本土產業鏈之完整性之維持益發不可能，也無太大之意義。如何避開、化解大陸代工模式崛起之威脅，並創造新的產業價值鏈遂成為一項新的考驗。台灣若干以生產代工為主之廠商，如台積電及宏碁等企業採取轉型為服務商之策略，應是考慮現實台灣產業發展環境下所進行之策略性調整。

就台灣整體製造業生產供應鏈之轉型而言，延伸到高附加價值之服務業或進行跨產業領域之整合，也許為可行之策略之一。未來製造業轉型為提高服務加值之製造業(或釋放出更多之服務能量)，包括轉型為從事產品開發服務(ODM)、全球運籌(降低存貨成本)、IP 服務、支援產品設計、客製化產品功能之創造、有利於創新之零組件、模組化、多功能整合服務等 B2B 的製造商，甚至於轉型成為建立自有品牌，直接接觸末端之消費者，快速瞭解其需求之變化等 B2C 之製造商等¹³，均是可行途徑。如能結合過去台灣在製造業專業代工之優勢、設計能力、優質技術人力、快速交貨能力，甚至強化創新研發能量、品牌行銷通路，以及配合國際大廠主導之全球供應鏈管理整合模式，或許更能進一步建立起台灣在華語世界服務業方面接受委外之能力，屆時台灣即有可能建立起完整而具競爭力之服務業供應鏈體系。

四、全球產業鏈整合趨勢下，台灣政府之角色

(一) 目前之作法

1. 運用科專資源，創造產業整合能量

過去政府單位在強化台灣產業鏈整合方面，主要以運用業界科專計畫之資源，來推動業界上、中、下游之合作或跨業之整合。例如，

¹³關於台灣製造業之重新定位為服務加值型製造業之構想為陳添枝教授在 2006 年 8 月 3 日產業科技創新國際研討會中所提出。請參閱 Tain-Jy Chen, Repositioning Taiwan's Industry: A Service-Added Manufacturing Industry, National Taiwan University, Aug.3, 2006.

在鋼鐵業之產業鏈整合方面，係以篩選 21 個鋼鐵產業之用鋼需求，促成與上游鋼材業合作，開發自主供應少量多元化之高級鋼產品之方式，來達成上、中、下游鋼鐵產業之整合連結，創造價值鏈核心優勢。此外，政府亦運用科專資源現有科技能量及產業技術，應用在傳統產業上，例如機械、自動化、運輸、航空、電機、化工、紡織、材料、環保、能源、食品等產業領域，以提高傳統產業之附加價值。

2. 建立資料分享及管理共同平台，進行流程整合、強化系統開發能量

政府在整合工具機產業方面，係透過建立工具機產品資料管理之共同應用平台方式，來強化系統開發能量，提升該產業之產值與附加價值。其次，在流通產業鏈之整合方面，2005 年經濟部商業司委託工研院開發「流通產業鏈整合應用技術—商品循環流程與資訊分享整合技術」，以分散式多層次系統架構、企業元件框架及商業流程整合架構為發展主軸，開發出高彈性、可再利用之流通業流程整合與商品流通資訊分享之應用平台。此一整合系統之應用重點在於整合由商品報價、建檔、採購、進退貨及對帳之一連串商品循環相關 e 化系統。此外，工研院並建置流通業共用之「共用型商品平台」，推動商品資訊「一次登錄，產銷共用」之運作機制，由中上游供應商與製造商提供商品資訊，零售端透過平台蒐集完整、即時商品資訊，透過平台的資訊分享機制，將可促進供應端與零售端之商品流通與商機媒合，提升供應鏈與需求鏈之整合程度。

3. 進行跨業資源及系統整合，強化產業在全球供應鏈之地位

政府目前在協助汽車電子產業之業者進行跨業資源整合方面，主要以建構產業智慧化技術展示平台，來推動智慧型車輛系統開發，並加強資訊電子產業與車輛產業之整合。例如，以推動汽車電子 4C 之研發聯盟方式，強化業界與研發法人共同發展汽車電子產業的關鍵系統和技術。同時，由政府主導建立通訊協定及車輛電子品質保證系統，推動汽車零組件專業貿易商計畫，擴展商用運輸系統的智慧化後勤服務，增強汽車電子產業的價值鏈。

另，在流通業跨業資源整合方面，政府為有效解決跨企業之異質系統整合問題，透過企業內外部之整合應用，提升企業各系統間效率及促進商品循環，進而達到流通產業鏈之整合效果。

簡言之，目前政府在強化產業鏈整合方面，主要係以業界科專的有限資源，鎖定特定之產業技術，並強化、提升在產業鏈上的應用價值為主，推動業界與研發法人之研發聯盟為輔。其餘則以建立業者資訊共享之共同平台或系統整合之平台，來解決企業跨業整合之障礙或提高系統開發之能量等措施。

（二）未來可努力之方向

政府在產業鏈整合之角色扮演上，除了上述建立共通之資訊(產業資料庫)管理與分享平台、整合統一之通訊協定、具公信力之品質保證系統及促成業界與法人研發聯盟合作外，似可由強化以下幾個方向著手：

1. 扮演新興產業之催生者

對於高風險、高投資之新興科技產業鏈之創造，與研發創新資源之投入，亦可扮演更積極之角色。例如：運用產業技術圖譜(Technology Roadmap)發展路徑，由學者專家群篩選出重點發展之科技群組，依市場規模、社會價值、技術風險及台灣之競爭優勢等指標項目，進行評估，以篩選出具策略性價值之產業科技群組，作為日後產業科技政策優先推動之產業技術及政府研發資源配置之參考，利用此方式可以篩選國內最具利基且較易成功之技術及具備市場潛力之產品切入，以提高新興產業催生甚至建構起新產業鏈成功之機率，同時可減低成本，發揮資源之運用效率。然而，高風險產業之技術成功並不保證該產業定能成功，尤其高風險通常代表高利潤，各國政府及跨國大廠介入程度通常也較深；同時，新興尖端技術或仍具市場價值之關鍵技術通常均不太可能會經由技術引進方式取得，因此，在這技術缺口尚未能彌平之空檔，遂成為各國產業發展差距之主要來源。不過，台灣切入之新興市場領域應屬於中低技術層級，但與現有產業鏈關聯程度較高之產業領域為主攻之市場。在現有產業基礎、週邊支援產業、未來

消費趨勢及市場占有率之支撐下，較易成功。且一旦成功，即能創造出新的產業價值鏈。目前政府推動中之新興產業，例如，綠色產業中的再生能源、太陽光電、清潔生產、節能產業；數位生活產業、次世代網路及相關服務業等，每項均具市場不確定、高風險及高國際競爭等特性，其中，燃料電池產業、數位生活產業中部分的次產業、海洋深層海水產業、銀髮產業中的部分產業較有可能成功。在新興產業發展成型的前期催生過程中，政府實應扮演更為積極之角色，才能創造新的產業鏈，甚至整合現有之產業鏈，形成向外延伸的產業價值鏈。

2. 塑造地區產業群聚效果

雖然過去部分人士認為產業過度集中化會帶來生產供應鏈突然中斷之風險，例如，遇地震等天災或戰爭等人禍所帶來之系統性風險，但發生上述風險之機率相當低，且經由跨國生產布局等策略，應可有效降低上述風險。

有關產業群聚現象產生外部經濟及規模報酬效益之研究始於 Marshall 等新古典經濟學家，90 年代之管理大師 Porter(1990)¹⁴ 續提出群聚優勢理論，至經濟大師 Krugman(1991)¹⁵ 納入歷史因素，並以經濟規模報酬遞增對維持地方專業優勢之重要性，提出群聚內訊息外溢造就外部效益，在上述理論基礎及現實世界中，美國矽谷(Silicon valley)、義大利之 Emilia-Romagna, 德國之 Baden-Wurttemberg 及台商電子產業集聚在中國大陸群聚投資所創造之「蜂巢式」效益等例證，因此，各國政府對於塑造產業群聚之環境與條件，仍多站在肯定之立場。

以日本為例，日本政府為促進地方均衡發展、防止產業空洞化、創造新產業領域及支援企業全球布局，遂推出產業群聚政策。主要措施包括：孕育新產業及新事業之良好環境、法制配合、強化產業群聚間的合作等¹⁶，產業群聚形成之流程包括四個步驟，即：(1) 實施區域特性、產業資源、市場需求分析；(2) 由企業、大學、研究機構、產

¹⁴ Porter, M. E. (1990), *The Competitive Advantage of Nations*. New York, The Free Press.

¹⁵ Krugman, P. (1991), *Geography and Trade*. Cambridge, MIT Press.

¹⁶ 本段資料來源主要參閱自洪世淇，<<日本第二期產業群聚計畫的剖析>>，2006 亞洲群聚論壇，2006 年 12 月 22 日，台北國際會議中心。

業輔導機構等形成「面對面之網絡」；(3)經由產學合作、產產合作推動「新的融合」，帶動新事業之誕生、第二創業與創造性事業之誕生，擴大群聚之範圍；(4)網絡化之產業群聚進一步促進技術革新，在自發與吸引之雙重效果下帶動人才與企業之群聚，形成良性循環。

日本政府對於不同類型之產業群聚設定不同之目標，例如，(1)以關東、東海及近畿等三大都市圈再活絡化型之產業群聚，涵括了汽車、數位家電、機械電子裝置及生物科技、奈米科技等產業領域，以既存企業之再活絡化為中心，並以支援接近商品化階段者為多，強化與大企業間之合作為特色；(2)以科技為中心發展形成的產業群聚，無關乎是否有既存的產業聚集，而是以高科技大學、公共研究機關為中心，透過 IT、生物科技、奈米科技、環境科技等領域之研究成果移轉、技術的產業化等方式形成產業群聚；(3)以獨家技術及利基形成之產業群聚，善用區域內歸納及溝通之優勢，形成「雛形網路」；(4)在迷你型產業群聚之間形成網絡，主要在產業聚集度低且聚集據點間距離大的區域內，則推出迷你型之產業群聚。

目前我國政府推出之產業群聚政策中，以南港軟體園區計畫為例，研究顯示¹⁷，南港軟體園區內廠商間之實質網絡關係並不密切，包括交易與非交易之依賴關係十分有限，園區內廠商只是單純的聚集，並未發展出強調生產關聯或社會資本的網絡關係，顯然與當初政策要形塑產業群聚之經濟效果有所落差。這或許是政府未來在推動區域性產業群聚政策所應檢討、強化之處。

3. 強化海內外產業鏈之連結

過去有一大段期間，政府對於廠商赴海外投資原則上係採取不禁止及不鼓勵之態度，尤其是對中國之投資目前仍存有若干之管限制，上述政策上的消極不作為，不但未能提高廠商對外投資時與國外政府談判之籌碼，亦使得海外投資資源未能有效整合，更不能與國內銷售、再出口及國際輸出作一較佳之整合及策略性安排，甚至形成海外生產鏈與國內相關產業供應鏈斷線之情形，此可由海外生產所需零組

¹⁷ 請參閱邊泰明、麻匡復，〈〈南港軟體園區產業群聚與制度厚實〉〉，地理學報，第 40 期，頁 58，2005 年。

件由國外採購比率提高看出。

最近幾年政府對於推動企業在台設置營運總部及全球運籌中心之概念已較能為廠商所接受，在「國內接单、海外生產」分工模式逐漸普及，物流及營運總部設置及技術根留台灣等國際分工與產銷策略變化效果顯現之情形下，國內再出口(復出口)占出口總值比率已自1996年之1.39%，提高為2006年之4.84%。未來如能繼續強化台商在國內設置營運總部並作為全球化之運籌中心，強化台灣本地在台商全球零組件供應與研發之優勢，強化支援型服務業在台發展之環境，則海內外產業鏈之連結能力當可進一步強化，並提高國內再出口之比率。

4. 強化製造業與服務業之連結

在產業鏈整合過程中，未來台灣政府可切入之處為製造業與服務業跨領域之整合。此包括：強化製造業上下游與相關服務業合作關係¹⁸，如強化企業溝通平台，提高對外議價能力或形成研發聯盟；推動產業零組件與設備研發支援中心；強化在台設置營運總部及全球運籌中心，以支援型服務業來整合海外生產之能量；型塑產業群聚環境，包括產業群聚區位之硬體設施、群聚區域之交通設施、物流管理、企業供需溝通平台等。

另外，各主要國家政府介入製造業及服務業之產業鏈連結方面，包括發展ICT相關之企業環境，以強化應用至服務業的介面、市場發展環境等(如提升服務業數位技術應用能力、鼓勵政府電子採購、制定線上商務標準、建立電子交易市集、推動開放性資源軟體之發展與使用、建立軟體產業之國際標準等)；推動產業群集化及網絡化(如促進研發聯盟、協助產業公協會的發展、推動產業之跨國合作與創新、強化政府實驗室與大學之合作、強化ICT部門研究機構與業界之互動等)有關之措施。這些均有利於服務業之創新及產業鏈之形成與強化。

除了上述政府在強化產業鏈可採之作為外，在企業跨國併購蔚為趨勢以及投資自由化之前題下，政府如何避免國際大廠在壟斷市場資

¹⁸ 請參閱台灣經濟研究院龔明鑫副院長之簡報，〈〈台灣經濟結構的轉型與願景〉〉，2006年3月。

源、控制行銷通路等方面不利國內企業發展之後果，以及鼓勵國內企業赴海外進行併購等誘因及機制等，這些均是政府可以努力之方向。

近年來我國受雇員工薪資變化之研析

〈本文係屬個人*研究心得，不代表經濟部之意見〉

- 一、前言
- 二、勞動市場觀察
- 三、國際比較
- 四、國內調薪減緩原因之檢討
- 五、結論與政策啟示

一、前言

當世界是平的，長期而言，各國產業為追求更低之生產成本，與更大之市場利益，進行跨國投資布局時，透過勞動力移動及貿易的自由流通，最後將促使各國同質產品的生產要素價格逐漸趨於均等，世界各國相同產業的薪資結構差距將會被縮小拉平。尤其，在世界自然資源有限及各國人口老化、少子化所導致未來勞動人口扶養比率攀高的限制下，一方面，迫使先進國家及新興經濟體致力於技術之革新，減少中低技術人力雇用，另一方面，在中國、越南及中、東歐等轉型國家，朝市場經濟調整之際，釋出大量之勞動力，則加速了全球跨國投資布局之趨勢；此兩股力量均促使全球的薪資結構產生變化，高級技術人力需求出現供給不足缺口，以及非技術勞力的平均薪資停滯不前，甚至加速往底部流動。在這股勞動市場結構轉變風潮中，受到影響最大的，應該就是先進國家及新興經濟體中，低技術或勞力密集產業的勞動力，彼等所面臨的是企業主裁員或減薪(或長期凍結薪資調漲)的壓力。然而不論是受雇員工或實質薪資的緩漲或減少，全球薪資結構的變化與兩極化調整方向，是當前外在總體經濟大環境變化中必須嚴肅面對的課題。

台灣近年經濟表現及物價尚稱平穩，但受雇員工薪資調整幅度卻逐年趨緩，似乎符合國際就業市場變化之趨勢，本文將透過整體勞動市場之脈動，瞭解近年來國內受雇員工薪資之變化，以及與美、日、亞洲其他三小龍韓國、新加坡、香港等國家的勞動市場進行國際比

* 經濟部研究發展委員會專員利秀蘭

較，嘗試歸納出近年國內實質薪資成長緩慢的因素，並研析該現象之成因及政策啟示。

二、勞動市場觀察

民國 91 年以來，隨著國際景氣逐漸好轉，國內經濟亦趨於穩健，平均薪資脫離負成長態勢，整體勞動市場工業及服務業平均薪資增幅，由 91 年的負成長 0.89%，逐漸增加至 95 年的 1.13%，惟平均增幅僅 0.97%；剔除物價因素後，僅實質成長 0.83%，呈現薪資僵硬性的現象十分明顯。若將整體勞動市場區分為高於或低於平均薪資等 2 群體，則低於平均薪資者的薪資在這段期間之增幅僅達 1.25%，而高於平均薪資之勞動者，薪資之增幅僅 1.12%。如以行業別觀察，低於平均薪資者之行業包括製造業、營造業、批發零售業、住宿餐飲業、不動產及租賃業、文化、運動及休閒服務業、其他服務業等 7 個行業，而高於平均薪資者則包括金融及保險業、專業、科學及技術服務業、醫療保健服務業、運輸倉儲及通信業、水電燃氣業、礦業及土石採取業等 6 個行業（詳表 1）。

勞動市場之薪資變化除了與整體經濟波動有關之外，亦與各產業的特性及台灣產業結構調整之方向有關，上述無論高於或低於平均薪資行業之薪資調整幅度均不大，但在某種程度上，卻吻合當前台灣產業結構調整之方向。亦即，出現與高值化、技術化及高齡化有關等服務業或市場進行整併、加速裁員之產業，其薪資調整幅度較大；而不具國際比較利益之製造組裝、市場進入門檻較低或已趨飽和之產業則出現薪資調整幅度較低之現象。

茲再就近 5 年主要產業受雇人數與薪資之變化情形分析。

（一）低於平均薪資之行業

製造業受雇人數占全體勞動市場受雇員工人數比重逾 4 成，近 5 年來在國內外景氣復甦的情況下，企業共增雇了 15 萬人，平均薪資由 91 年的負成長 0.05% 逐年好轉，惟近年薪資增幅趨於緩慢，95 年增幅為 1.30%，近 5 年製造業平均薪資增幅為 1.86%。

營造業方面，隨著建築業景氣好轉，營建需求增加，薪資逐漸提升，近 5 年來薪資平均增加 0.76%，受雇人數則增加 7 千人。批發及零售業之受雇人數占全體勞動市場受雇員工人數近 2 成 5，近 5 年共增雇員工 11 萬 3 千人，僅次於製造業增雇人數，平均薪資增幅僅為 0.14%。

住宿及餐飲業因 92 年 SARS 來襲，受雇員工略減，但在推動觀光客倍增計畫及國人休閒旅遊風氣日增之下，該行業近 5 年來之受雇員工人數由 14 萬 4 千人增加為 16 萬 3 千人，惟可能因該行業市場飽和、競爭激烈之故，受雇員工之平均薪資增幅反呈現負成長 0.39%。

不動產業及租賃業為近 5 年來員工平均薪資減幅最大之行業，減幅達 2.14%，受雇人數則因 93 年後政府低利房貸刺激房地產景氣而逐年增加。由於房地產仲介業之受雇薪資主要係採獎金制度，都市地區部分新推個案銷量較趨活絡，致投入房仲市場人數大幅上升，影響薪資上升幅度，反而呈現下滑。

（二）高於平均薪資之行業

金融保險業方面，因近年來推動金融改革，將銀行、信用合作社及農漁會信用部相互合併或承受，整併之後多以降低用人成本提升競爭力，根據主計處調查，91 年至 94 年整併後之金融機構薪資負成長 1.05%，未整併者則平均增加 1.67%。

水電燃氣業之受雇員工中，台電公司即占了 6 成 4，該公司近年精簡人力以提升經營績效，惟因國際燃料價格飆漲，使燃料成本及購電成本大幅上升，盈餘因此降低，影響該行業之績效獎金發放，因此 91 年至 95 年平均薪資僅微幅成長 0.61%。

運輸、倉儲及通信業當中，高薪業別主要集中在港埠、電信、郵政、航空運輸、鐵路大眾捷運系統運輸等行業。上述產業大部分為公營事業，而近年政府推動民營化，使該等產業受雇人數減少，並抑制其薪資漲幅。91 年至 95 年受雇人數平均減少 1.5%，平均薪資則幾乎沒有增加。

（三）小結

近年來受雇員工人數主要增加在製造業、批發零售業與其他服務業，91年至95年累計共增加31萬1千人，占總受雇員工增加人數44萬人之70.1%，其中製造業共增加15萬人，薪資平均增加幅度為1.86%；批發零售業與其他服務業之受雇人數分別增加11萬3千人及4萬8千人，薪資平均增幅僅成長0.14%與0.20%。該三大行業之平均薪資向來低於總平均薪資，近年來受雇人數雖大幅增加，但薪資成長幅度相對較小，對於整體平均薪資之提升，貢獻有限。尤其值得注意的是，台灣製造業代工裝配已逐漸流失國際競爭力，就理論上而言，應朝技術升級、轉型等方向調整，受雇員工人數不應大幅成長，而薪資則應有較大之升幅才對，惟可能因循環性景氣活絡，部分製造業台商回流，回銷加工再出口比重提高，致受雇員工增加，再加上中國及東南亞進口之低價貨品之競爭，才促使受雇員工薪資不易大幅調漲。

三、國際比較

經濟成長、勞動生產力與薪資的變化息息相關，因此本節主要就美國、日本兩先進國家，及韓國、新加坡、香港等亞洲三小龍之經濟概況進行初步討論，再就各國之就業狀況、薪資變化及勞動生產力進行比較性分析。

（一）經濟概況

自1998年亞洲金融風暴之後，各國經濟轉趨好轉，至2000年美國網路泡沫破滅，IT產業陷入空前危機，國際景氣再度趨於衰退，而後2001年美國遭受911恐怖攻擊事件，使得各國經濟陷入谷底，惟各國經濟在美國帶頭調降利率等寬鬆貨幣政策激勵下，房地產等火車頭產業轉趨活絡，帶動消費財及貿易財的進出口，世界經濟復甦。

表 1：各行業受雇員工平均薪資及受雇人數

行業別	91 年		92 年		93 年		94 年		95 年		91 年-95 年			人數結構比	
	平均薪資 (元)	受雇人數 (千人)	平均薪資 (元)	受雇人數 (千人)	平均薪資 (元)	受雇人數 (千人)	平均薪資 (元)	受雇人數 (千人)	平均薪資 (元)	受雇人數 (千人)	累計增加人數 (千人)	人數平均 年增幅 (%)	平均薪資年增 率	91 年	95 年
工業及服務業	41,667	5,598	42,287	5,665	43,021	5,833	43,615	5,939	44,107	6,038	440	7.9	0.97	100.0	100.0
高於平均薪資之行業	57,436	1,067	57,663	1,083	58,587	1,118	59,037	1,144	60,435	1,160	93	8.7	1.12	19.1	19.2
金融及保險	65,767	342	64,693	348	66,743	360	65,097	370	69,132	369	27	7.9	2.06	6.1	6.1
專業、科學及技術服務業	49,587	172	50,990	181	52,833	196	54,868	209	55,579	219	47	27.3	0.96	3.1	3.6
醫療保健服務業	54,115	184	55,999	190	55,638	198	55,918	204	55,735	211	27	14.7	0.39	3.3	3.5
運輸、倉儲及通信業	51,564	326	51,396	322	51,704	323	53,793	321	53,313	321	-5	-1.5	0.01	5.8	5.3
水電燃氣業	89,591	352	91,034	35	90,711	34	89,264	34	95,664	34	-1	-2.9	0.61	0.6	0.6
礦業及土石採取業	45,006	8	47,263	7	45,297	7	45,893	6	49,574	6	-2	-25.0	2.37	0.1	0.1
低於平均薪資之行業	37,960	4,531	38,649	4,583	39,329	4,715	39,938	4,795	40,234	4,877	346	7.6	1.25	80.9	80.8
製造業	38,565	2,307	39,583	2,346	40,611	2,420	41,751	2,430	42,293	2,457	150	6.5	1.86	41.2	40.7
營造業	36,848	390	37,219	379	37,921	379	38,455	390	39,175	397	7	1.8	0.76	7.0	6.6
批發及零售	39,202	1,366	39,799	1,379	40,129	1,411	40,033	1,452	40,028	1,479	113	8.3	0.14	24.4	24.5
住宿及餐飲業	25,828	144	25,181	142	25,141	152	25,578	157	25,482	163	19	13.2	-0.39	2.6	2.7
不動產業及租賃業	40,714	69	39,872	69	40,006	73	39,129	78	38,213	82	13	18.8	-2.14	1.2	1.4
文化、運動及休閒服務業	39,847	85	40,861	83	41,257	82	41,409	82	42,108	81	-4	-4.7	0.45	1.5	1.3
其他服務業	30,525	170	30,057	185	30,489	198	31,352	206	31,447	218	48	28.2	0.20	3.0	3.6

資料來源：行政院主計處

美國受亞洲金融風暴影響較輕微，甚至受惠於國際資金回流之影響，1998年經濟成長率仍有4.2%的水準，2001年911重創美國金融與經濟，經濟成長率僅有0.8%，之後在寬鬆貨幣政策刺激下，經濟成長率回升，2004年一度達3.9%，2006年略降為3.3%。日本經濟成長由1998年的-2.0%，上升至2000年的2.9%，而後伴隨911事件影響以及日本國內通貨緊縮，使經濟成長力道不足，2001年經濟成長率僅0.2%，2006年成長回升至2.2%。

韓國在亞洲金融風暴後，經濟由1998年負成長6.9%上升至2000年的8.5%，911事件使2001年成長力道減緩至3.8%，2006年經濟成長率達5.0%；新加坡則由1998年的-1.4%上升至2000年的10.1%，2001年因911事件使經濟負成長2.4%，2006年經濟成長率則達7.9%。香港1998年經濟負成長5.5%，2000年經濟好轉，成長率達10%，2001年911事件衝擊雖大，惟經濟成長率仍保持正成長0.6%，2006年達6.8%。

國內經濟概況方面，1998年亞洲金融風暴對我國影響不大，經濟成長率仍有4.55%，高於鄰近亞洲國家，惟2001年受911事件波及，經濟首度呈現負成長，為-2.17%。2002年雖有SARS來襲，再政府因應得宜下，經濟表現穩定，2006年經濟成長率達4.62%。

表 2：主要國家經濟成長率

年別	單位:%					
	台灣	韓國	新加坡	香港	日本	美國
1996	6.10	7.0	8.1	4.3	3.4	3.7
1997	6.59	4.7	8.3	5.1	1.6	4.5
1998	4.55	-6.9	-1.4	-5.5	-2.0	4.2
1999	5.75	9.5	7.2	4.0	-0.1	4.5
2000	5.77	8.5	10.1	10.0	2.9	3.7
2001	-2.17	3.8	-2.4	0.6	0.2	0.8
2002	4.25	7.0	4.2	1.8	0.3	1.6
2003	3.43	3.1	3.1	3.2	1.4	2.5
2004	6.07	4.7	8.8	8.6	2.7	3.9
2005	4.03	4.0	6.6	7.5	1.9	3.2
2006	4.62	5.0	7.9	6.8	2.2	3.3

資料來源：行政院主計處，國民經濟動向統計季報

(二) 失業率

近年來隨著國際景氣好轉，各國就業情勢亦有所改善。美國失業率自1992年的7.2%高峰後，歷經新經濟的帶動就業復甦，失業率逐

年下降至 2000 年的 4%，惟 2001 年 911 重創使經濟疲軟，2003 年失業率回升至 6%，而後隨著經濟復甦腳步加快，2006 年失業率續降為 4.6%。過去日本經歷經濟低迷不振，失業率由 1996 年的 3.4% 惡化至 2002 年的 5.4%，隨著逐漸脫離通貨緊縮，2006 年失業改善至 4.1%。

韓國失業情況在東亞金融風暴之前維持在 2~2.6% 之間，1998 年失業情況大幅惡化至 6.8%，而後隨著資訊通訊產業的快速發展，失業率降至 2006 年的 3.5%。新加坡的情況亦可以 1998 年金融風暴為分界點，1998 年以前失業率約為 2.0%，1998 年後一度上升至 4%，2004 年以後穩定在 3% 左右。香港失業率 1999 年高達 6.2%，而後趨緩至 5.0% 左右，惟在禽流感與 SARS 威脅下，2003 年失業率一度高達 7.9%，此波景氣復甦失業率已趨緩至 2006 年的 4.8%。

而國內失業狀況則是受到產業結構持續調整影響，結構性失業大增，加上 2001 年以來國內景氣趨緩，失業率明顯上升，2002 年達歷年最高水準 5.2%，之後隨國際景氣復甦，復以政府持續推動多項擴大就業方案，失業逐漸改善，2006 年失業率低於 4%，為 3.9%。

表 3：主要國家失業率

年別	單位：%					
	台灣	韓國	新加坡	香港	日本	美國
1996	2.6	2.0	2.2	2.8	3.4	5.4
1997	2.7	2.6	1.4	2.2	3.4	4.9
1998	2.7	6.8	2.5	4.7	4.1	4.5
1999	2.9	6.3	2.8	6.2	4.7	4.2
2000	3.0	4.4	2.7	4.9	4.7	4.0
2001	4.6	4.0	2.7	5.1	5.0	4.7
2002	5.2	3.3	3.6	7.3	5.4	5.8
2003	5.0	3.6	4.0	7.9	5.3	6.0
2004	4.4	3.7	3.4	6.8	4.7	5.5
2005	4.1	3.7	3.1	5.6	4.4	5.1
2006	3.9	3.5	2.7	4.8	4.1	4.6

資料來源：行政院主計處，國民經濟動向統計季報

(三) 製造業薪資¹⁹

美國之名目製造業薪資在 1999 年至 2003 年均維持在 3.0% 左右，2004 年薪資成長率低於 3.0%，為 2.6%，2001 年至 2005 年平均增幅僅 2.9%。扣除物價因素後，實質薪資成長幅度小，且在 2005 年

¹⁹ 進行薪資之國際比較時，須注意各國國情不同，計算方式、定義亦不全然相同。韓國係以規模 10 人以上之事業單位，日本則為規模 30 人以上之事業單位加以統計。且薪資定義上，韓國薪資包含家庭及實物津貼，日本則包括特別費及加班收入。

出現負成長態勢，為-0.3%，合計 2001 年至 2005 年平均增幅僅 0.6%，顯示通貨膨脹及製造業就業市場結構的調整所引發的所得分配惡化問題為美國經濟發展的一大隱憂。日本方面，景氣遲滯，製造業名目薪資負成長情勢直到 2003 年始有改善，2002 年薪資負成長達 1.13%，2001 年至 2005 年平均增幅僅 0.6%；受通貨緊縮影響，2002 年實質薪資負成長較名目成長率減幅為小，為-0.2%，2001 年至 2005 年平均增為 1.1%。

韓國在 1998 年時名目薪資一度負成長 3.1%，1999 年反彈正成長達 14.9%，2001 年國際景氣低迷時，薪資成長率亦有 6.3%，2001 年至 2005 年平均增幅亦有 8.9%。剔除物價因素後，1998 年實質薪資負成長 9.9%，2001 年至 2005 年平均增幅為 5.5%。新加坡之製造業名目薪資在 2001 年成長 2.7%，2001 年至 2005 年平均增幅達 2.9%，剔除物價因素後，2001 年實質成長 1.7%，2001 年至 2005 年則平均成長 2.2%。香港近年來受到 SARS 與禽流感威脅，加上製造業比重不斷下降，製造業名目薪資在 2002 年負成長 4.8%，剔除物價因素後，薪資實質負成長 1.7%。隨著 CEPA 的簽訂縮小香港與內地之間的成本差異，使得香港近年名目薪資成長趨緩，2005 年甚至出現 2 位數的負成長。

進一步將近 10 年來台灣與各國薪資之變化進行比較，台灣製造業員工每月平均薪資，由 1995 年之 32,555 元上升至 2005 年之 41,751 元，平均年增率為 2.9%。觀察其趨勢變化，1995 年以後名目薪資年增率增幅逐漸減少，2003 年以後始穩健上升，且連續三年維持在 2.6%~2.9% 之間。以實質面觀察，台灣製造業實質薪資在 2001 年景氣谷底時，首度呈現負成長，為-1.3%，而後雖稍有改善，其增幅在 2003 年以後卻逐年降低。2005 年僅成長 0.5%。

以 2001 年前後為比較期間，各國製造業薪資均在 2001 年同步下滑，甚至呈現負成長趨勢。而後雖有反彈，惟除了韓國反彈力道強勁之外，其餘國家薪資改善幅度較為緩慢。其中台灣、新加坡、香港之 2001 年至 2005 年製造業員工實質平均薪資成長幅度均較前 5 年(1996 年至 2000 年)減少。而韓國、日本實質薪資成長幅度近年表現則較佳。

近 5 年來，台灣實質薪資成長幅度僅約略高於美國，甚至低於經濟成長遲滯的日本，與亞洲其他三小龍比較，其增幅是我國的 2 倍以上。

表 4：主要國家製造業員工平均薪資名目及實質年增率

單位：%

年別	台灣(月薪)		韓國(月薪)		新加坡(月薪)		香港(日薪)		日本(月薪)		美國(時薪)	
	名目	實質	名目	實質	名目	實質	名目	實質	名目	實質	名目	實質
1996	4.2	1.1	12.2	6.9	7.5	6.1	6.8	0.5	2.7	2.6	3.3	1.1
1997	4.7	3.7	5.2	0.7	7.2	5.1	8.7	2.7	2.9	1.0	3.1	0.0
1998	3.0	1.3	-3.1	-9.9	9.2	9.5	3.9	1.1	-1.2	-1.8	2.4	1.4
1999	3.7	3.5	14.9	13.9	3.2	3.2	-0.2	4.0	-2.1	-1.8	3.0	0.8
2000	3.2	1.9	8.5	6.2	8.3	6.9	0.2	4.1	1.9	2.7	3.4	-0.5
2001	-1.3	-1.3	6.3	2.1	2.7	1.7	2.2	3.8	-0.2	0.5	3.1	0.7
2002	-0.1	0.1	12.0	9.1	1.2	1.6	-4.8	-1.7	-1.1	-0.2	3.6	1.7
2003	2.6	2.9	8.7	5.0	3.5	3.0	-1.2	1.4	2.3	2.6	2.9	0.4
2004	2.6	1.0	9.9	6.1	2.6	0.9	0.6	1.0	2.2	2.2	2.6	0.5
2005	2.8	0.5	7.8	5.0	4.3	3.8	-10.2	-	-0.0	0.3	2.5	-0.3
1996-2005	2.5	1.5	8.2	4.5	5.0	4.2	0.6	1.9	0.7	0.8	3.0	0.6
1996-2000	3.8	2.3	7.5	3.6	7.1	6.1	3.9	2.4	0.8	0.5	3.0	0.6
2001-2005	1.3	0.7	8.9	5.5	2.9	2.2	-2.7	1.1	0.6	1.1	2.9	0.6

註：薪資年增率均以當地國貨幣計算

資料來源：行政院主計處，薪資與生產力統計月報

(四) 勞動生產力

勞動生產力為產出與投入的比率，由每工時之實質產出表示，代表投入的使用效率，亦為衡量經濟成長的重要指標，勞動生產力的提升，即每單位時間內製造的產量上升，除代表勞工的具體貢獻外，亦包括技術創新、資本投資、能源使用等多項生產因素的交互成果。

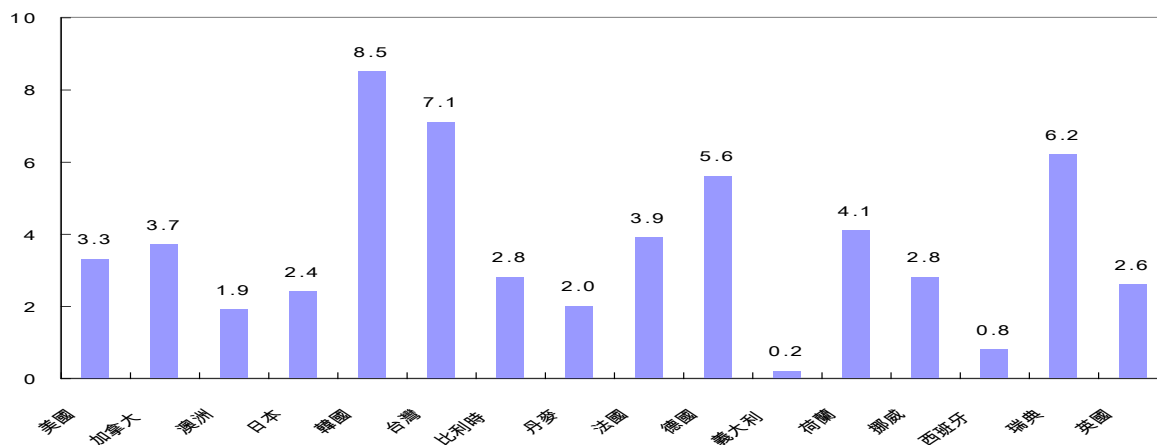
根據美國勞工統計局 2007 年 2 月對 16 個國家²⁰所做的製造業勞動生產力與單位勞動成本國際比較，2004-2005 年韓國與台灣的製造業產出成長幅度係 16 國當中的翹楚，其勞動生產力增幅分別為 8.5% 及 7.1%，而美國僅增加 3.3%，甚至低於自 1979 年以來的年增率，排名第 8。製造業單位勞動成本方面，如以當地國貨幣計算，有 7 個國家呈下降現象，其中包括台灣，跌幅高達-5.2%，是 16 國當中以當地國貨幣計算減幅最大者；而受韓元對美元大幅升值影響，韓國單位勞

²⁰包括美國、加拿大、澳洲、日本、韓國、台灣、比利時、丹麥、法國、德國、義大利、荷蘭、挪威、西班牙、瑞典、英國等 16 國。該報告並無比較新加坡與香港之勞動資料，為避免比較基準不同，因此本節不討論該二國之資料。

動成本以當地國貨幣計算是下跌 2.2%，惟以美元計算則大幅上升 9.5%。

圖 1：2005 年 16 國製造業勞動生產力變化

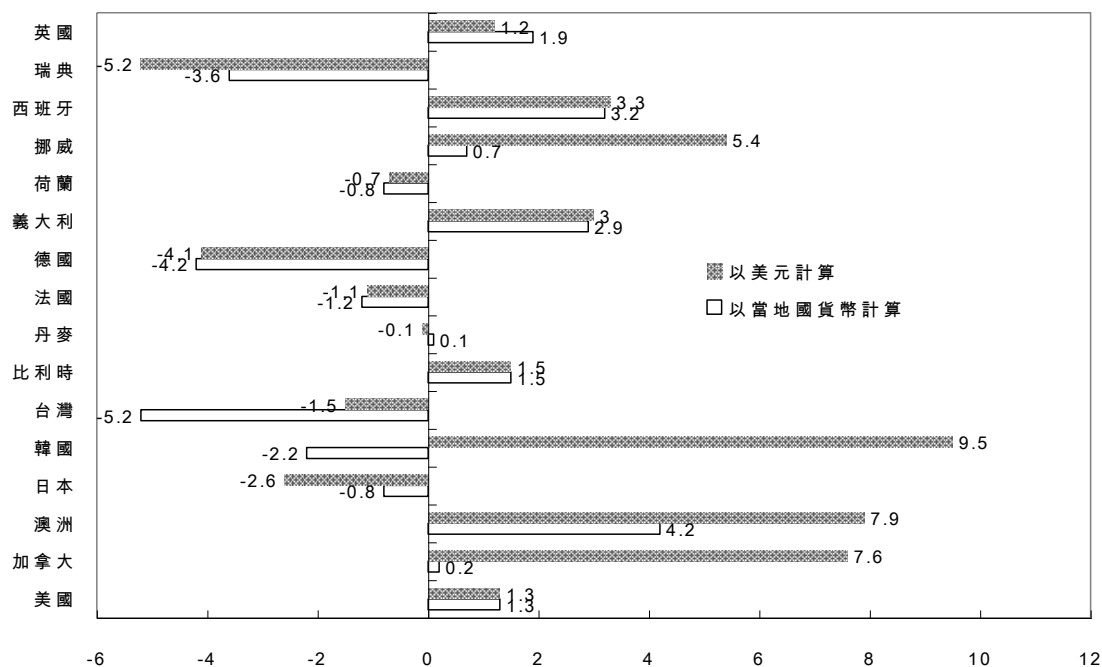
單位：%



資料來源:美國勞工統計局

圖 2：2005 年 16 國製造業單位勞動成本變化

單位：%



資料來源:美國勞工統計局

表 5：主要國家製造業總產出、總工時及勞動生產力之成長率

單位：%

	1979-1990			1990-1995			1995-2000			2000-2005			2003-2004			2004-2005		
	總產出	總工時	勞動生產力	總產出	總工時	勞動生產力	總產出	總工時	勞動生產力	總產出	總工時	勞動生產力	總產出	總工時	勞動生產力	總產出	總工時	勞動生產力
美國	2.2	-0.6	2.8	3.6	-0.1	3.7	5.4	-0.2	5.7	1.3	-4.1	5.6	6.5	-0.5	7.0	2.2	-1.1	3.3
加拿大	1.8	-0.2	2.0	2.4	-1.3	3.8	5.9	2.6	3.3	-0.3	-0.9	0.6	1.9	1.9	0.1	0.7	-2.8	3.7
澳洲	1.6	-1.2	2.8	0.9	-2.0	2.9	2.4	-1.2	3.7	1.2	-1.2	2.4	-0.1	0.5	-0.6	0.0	-1.9	1.9
日本	4.7	0.8	3.8	0.4	-2.8	3.3	1.2	-2.2	3.5	0.7	-2.4	3.2	4.6	-1.0	5.7	1.1	-1.3	2.4
韓國	10.7	-	-	8.2	-1.1	9.4	7.9	-2.6	10.8	6.6	-0.5	7.1	11.1	-0.4	11.5	7.0	-1.4	8.5
台灣	7.4	1.2	6.1	4.4	-0.3	4.7	5.8	0.1	5.6	4.0	-1.3	5.4	9.4	4.5	4.7	6.5	-0.6	7.1
比利時	2.6	-1.6	4.2	0.6	-2.4	3.1	2.1	-0.1	2.2	0.3	-2.5	2.9	4.0	-0.9	4.9	-0.5	-3.2	2.8
丹麥	1.2	-1.0	2.2	2.1	-0.7	2.7	1.7	-0.1	1.8	-0.1	-2.9	2.8	3.4	-3.6	7.3	1.6	-0.4	2.0
法國	2.0	-2.1	4.2	1.7	-2.8	4.6	3.9	-1.1	5.0	1.2	-2.3	3.6	1.7	-1.8	3.6	1.5	-2.4	3.9
德國	1.2	-0.9	2.1	-1.0	-3.8	2.9	2.2	-1.4	3.7	1.4	1.8-	3.2	3.4	-0.1	3.5	3.3	-2.2	5.6
義大利	2.6	-0.2	2.8	1.6	-1.0	2.7	0.7	-0.2	0.9	-1.2	-0.6	-0.6	0.8	-0.2	0.9	-2.0	-2.2	0.2
荷蘭	2.5	-1.0	3.5	1.8	-1.7	3.5	3.3	-0.1	3.4	0.1	-2.7	2.9	1.6	-3.2	5.0	0.2	-3.8	4.1
挪威	-0.5	-2.3	1.9	0.7	0.6	0.1	1.4	0.0	1.4	2.0	-2.5	4.6	5.7	-0.2	5.9	2.4	-0.3	2.8
西班牙	2.1	-1.2	3.3	0.6	-2.4	3.1	5.0	4.1	0.8	0.9	-0.5	1.4	0.4	-1.1	1.5	0.3	-0.5	0.8
瑞典	1.8	-0.7	2.5	3.8	-1.9	5.8	7.4	0.3	7.2	4.2	-2.1	6.5	10.2	-1.1	11.5	4.1	-2.0	6.2
英國	0.9	-3.1	4.1	0.5	-2.6	3.1	1.3	-1.3	2.6	-0.6	-4.1	3.7	2.0	-3.4	5.6	-1.1	-3.6	2.6

註：勞動生產力係製造業勞工每小時的產出。

資料來源：美國勞工統計局

表 6：主要國家製造業每小時薪資及單位勞動成本之成長率

單位：%

	1979-1990		1990-1995		1995-2000		2000-2005		2003-2004		2004-2005	
	每小時 薪資	單位勞動 成本	每小時 薪資	單位勞動 成本	每小時 薪資	單位勞動 成本	每小時 薪資	單位勞動 成本	每小時 薪資	單位勞動 成本	每小時 薪資	單位勞動 成本
美國	5.5	2.7	3.5	-0.2	4.7	-0.9	4.6	-0.9	2.0	-4.7	4.6	1.3
加拿大	6.8	4.7	3.8	0.0	2.6	-0.7	2.9	2.4	1.2	1.1	3.9	0.2
澳洲	-	-	5.4	2.4	4.3	0.6	4.9	2.5	2.7	3.3	6.2	4.2
日本	4.6	0.8	3.6	0.3	1.2	-2.2	0.4	-2.7	0.5	-5.0	1.6	-0.8
韓國	-	8.1	18.9	8.7	8.1	-2.4	7.7	0.5	14.2	2.4	6.2	-2.2
台灣	12.1	5.6	7.1	2.3	3.4	-2.1	0.5	-4.6	-2.3	-6.7	1.6	-5.2
比利時	6.1	1.8	3.8	0.7	2.0	-0.2	3.8	0.9	2.2	-2.6	4.2	1.5
丹麥	8.1	5.7	2.9	0.2	2.9	1.1	4.2	1.4	3.3	-3.7	2.0	0.1
法國	9.6	5.2	4.6	0.0	2.8	-2.1	3.2	-0.4	2.3	-1.2	2.7	-1.2
德國	5.6	3.3	6.4	3.4	3.1	-0.5	1.9	-1.3	0.5	-2.9	1.1	-4.2
義大利	11.6	8.5	5.0	2.3	2.8	1.9	3.1	3.7	3.2	2.3	3.0	2.9
荷蘭	4.1	0.6	4.5	1.0	3.5	0.1	4.2	1.2	3.5	-1.5	3.3	-0.8
挪威	9.0	6.9	3.4	3.4	5.2	3.7	4.6	0.0	3.3	-2.5	3.5	0.7

西班牙	11.4	7.8	8.2	4.9	1.4	0.5	3.9	2.4	3.4	1.9	4.1	3.2
瑞典	9.1	6.5	4.0	-1.7	5.1	-1.9	4.1	-2.2	2.7	-7.9	2.3	-3.6
英國	10.6	6.2	4.0	0.8	4.8	2.1	4.8	1.0	4.7	-0.8	4.6	1.9

註：每小時薪資與單位勞動成本均以當地國貨幣計算。

資料來源：美國勞工統計局

除此之外，該研究亦指出無論製造業產出是否增加，該 16 國的勞動工時皆呈現減少，以 2004-2005 年為例，日本與韓國分別減少 1.3% 與 1.4%、美國減少 1.1%，台灣的減幅為 0.6%。由於研究報告的分析對象係屬經濟發展成熟度較佳的國家，這些國家的勞動趨勢均一致傾向工作時數減少。

製造業每小時薪資方面，以 2004-2005 年來看，韓國的增幅最為顯著，達 6.2%；美國成長 4.6%，是 2004 年的 2 倍；台灣的製造業時薪由 2004 年的負成長 2.3%，轉為正成長 1.6%，漲幅雖小但仍有些微改善。

在這份研究報告中，2004-2005 年台灣的製造業勞動生產力驚人，遙遙領先其他國家（除韓國外），惟製造業每小時薪資的成長卻僅及勞動生產力增幅之 2 成左右，使得台灣的製造業單位勞動成本大幅降低。此固有助於提升製造業之國際競爭力，但相較於 1979-1990 年，台灣製造業勞動生產力成長 6.1%，但每小時薪資卻增加 12.1% 之情形，充分顯示台灣製造業勞動權益未能合理反映在薪資調幅上，此是否與台灣製造業就業市場結構之惡化有關，實值得進一步觀察。

（五）小結

由上可知，不論就 6 國或 16 國之比較，台灣的勞動生產力增幅相當顯著，卻未反映在勞工薪資的成長幅度，製造業實質薪資成長率調幅均不及主要國家，尤其是台灣勞動生產力與韓國相近，但每小時之薪資與實質平均薪資成長率均落後韓國甚多，此是否與韓國有強勢剝悍之工會介入薪資機制談判，或台灣整體投資環境及勞動就業條件惡化有關，則需進一步探討。

四、國內調薪減緩原因之檢討

（一）本業景氣差及勞退新制實施

製造業實質薪資近年成長腳步趨緩，由各行業廠商調薪的狀況來看（表 7），明顯與國內經濟波動有關。2001 年受 911 事件影響，國內景氣加速落底，整體行業未調薪的比例近 8 成，減薪的廠商更有 5.4%，其中製造業未調薪的比例有 6 成 6，而減薪的比重達 1 成。爾後，隨著景氣逐漸復甦，各行業廠商調整薪資的比例也逐漸提高，但均未調薪的比率仍維持在 7 成左右。惟值得注意的是，2001 年以後，製造業均未調薪之比重較整體工業及服務業為低，但調薪（全面及部分調升）及減薪之比重則又較整體工業及服務業為高，可見製造業之薪資調整動向呈現兩極化方向。

表 7：各行業廠商調整員工薪資之比率

單位：%

項目別	調升薪資者		調降薪資者	均未調整薪資者
	全面調升	部分調升		
2001 年				
工業及服務業	16.85	9.20	7.65	5.40
製造業	24.41	11.89	12.52	10.16
2002 年				
工業及服務業	16.23	8.24	7.99	4.36
製造業	27.36	12.79	14.57	7.54
2003 年				
工業及服務業	18.97	9.66	9.31	3.27
製造業	26.29	13.40	12.89	4.95
2004 年				
工業及服務業	22.11	12.05	10.06	1.24
製造業	28.31	15.02	13.29	1.87
2005 年				
工業及服務業	19.7	6.3	13.4	3.4
製造業	24.2	7.0	17.2	4.7

註：調降薪資者包含全面及部分減薪

資料來源：主計處，受雇員工動向調查統計，2001 年至 2005 年歷年年報

此外，觀察 2005 年廠商未調升薪資的原因調查發現（表 8），整體行業廠商因本業景氣差、營利狀況不佳之原因者占 74.2%（其中製造業廠商有 75.9%），其次為勞退新制實施後勞動成本負擔較重占 30.0%（製造業者有 38.6%），再其次為參考同業薪資水準或調薪情形占 20.0%（製造業者有 16.8%）；其中，部份業務委外辦理者有 2.4%（製造業有 4.4%）。

由工作型態區分來觀察受雇員工薪資分配（表 9），部分時間工作之薪資在 2 萬 5 千元以下者受雇員工人數有增長趨勢，而全時工作者在該薪資範圍內之工作人數卻逐年遞減，95 年許多公司開始運用派遣人力，即部分工時員工人數增加，可能與廠商為規避勞退新制實施後增加之勞動成本有關。另以平均收入來看，部分時間工作者人數增加，其收入卻反而減少，部分工時員工就業條件惡化相當顯著，此亦間接造成平均薪資成長有限。

表 8：2005 年各業廠商未調升經常性薪資之原因

單位：%

	未調升經常性薪資之廠商比率	未調升原因						其他
		本業景氣差，營利狀況不佳	參考生產力變動狀況	參考同業薪資水準或調薪情形	改變敘薪制度	部分業務委外辦理	勞退新制實施後勞動成本負擔較重	
工業及服務業	81.6	74.2	13.0	20.0	2.2	2.4	30.0	2.1
工業部門	79.2	75.3	14.0	18.9	3.0	4.5	36.3	1.8

礦業及土石採取業	90.8	75.8	19.8	16.6	1.0	1.3	27.1	1.9
製造業	77.7	75.9	14.6	16.8	3.4	4.4	38.6	1.8
水電燃氣業	28.9	30.8	15.4	46.2	7.7	-	15.4	-
營造業	84.2	73.2	12.0	25.6	1.7	4.9	28.9	1.6
服務業部門	82.9	73.6	12.4	20.6	1.8	1.2	26.6	2.2
批發及零售業	82.0	73.4	14.2	17.6	1.6	0.8	25.3	1.6
住宿及餐飲業	84.4	88.1	8.6	17.7	0.3	2.6	26.7	3.2
運輸倉儲及通信業	86.0	78.8	9.0	18.1	1.8	2.5	31.7	2.3
金融及保險業	44.3	56.9	12.2	19.4	1.9	-	37.1	2.5
不動產及租賃業	88.2	68.5	6.8	32.6	2.3	0.8	29.4	3.9
專業科學及技術服務業	81.0	65.4	12.5	24.2	4.5	2.5	31.2	2.9
醫療保健服務業	93.0	62.6	12.0	37.0	3.7	0.3	36.7	7.4
文化運動及休閒服務業	83.5	83.3	5.5	25.6	1.5	3.5	25.8	0.5
其他服務業	89.4	75.8	8.8	27.4	0.4	0.8	22.2	2.6

註：未調升薪資者包括調降薪資與未調整薪資者；表中未調升原因可複選，故比率和大於100%。

資料來源：行政院主計處，94年受雇員工動向調查報告

表9：受雇員工薪資分配—以工作型態區分

單位：千人

	總計	未滿 15,000 元	15,000 ~ 19,999 元	20,000 ~ 24,999 元	25,000 ~ 29,999 元	30,000 ~ 34,999 元	35,000 ~ 39,999 元	40,000 ~ 49,999 元	50,000 元以上	平均每 月收入 (元)
2004年										
全日時間工作	7,020	170	740	1,117	1,174	1,100	743	953	1,024	33,808
部分時間工作	94	37	17	8	11	9	4	5	3	19,951
2005年										
全日時間工作	7,232	147	664	1,106	1,229	1,204	769	1,008	1,107	34,371
部分時間工作	70	31	11	9	3	6	1	2	5	19,970
2006年										
全日時間工作	7,321	93	614	1,067	1,271	1,312	806	1,040	1,118	34,856
部分時間工作	181	95	37	21	10	10	5	1	2	14,717

資料來源：行政院主計處，人力運用調查

(二) 要素價格均等化之作用

1949年 Paul Samuelson 提出在市場完全競爭、且無交易成本等國際貿易理論慣用的假設下，若各國的生產技術相同，而且生產同樣的產品，不但將使各國的產品價格趨於一致，同時也會使各國的同一種生產要素的價格趨於相等。換言之，若貿易完全自由化，且各國勞工之素質相同，國際貿易將使兩個生產相同產品國家的勞動薪資趨於相同。即使若干貿易障礙，國際貿易也可以使兩國的薪資結構變得更接近。對應台灣與其他亞洲三小龍的經濟發展，印證了該學術推論的結果，即使該理論假設是建立在嚴苛的條件下，與現實條件差異極大，但要素價格趨於相等的趨勢卻是一致的。

台灣在1950年代走向出口擴張政策，不僅使得國民所得成長快速，全國的所得分配也變得更平均。由於當時台灣薪資水準遠低於先進國家，生產勞力密

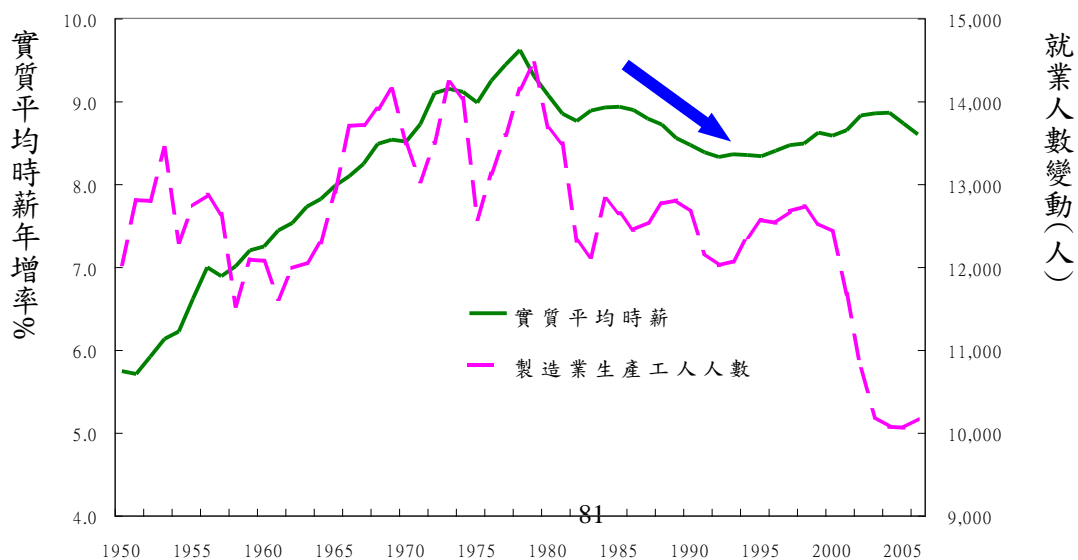
集產品因售價遠低於先進國家，具有出口之比較利益，廠商很自然地致力生產這些產品出口，先進國家亦不斷自台灣輸入產品，直接使台灣的就業和生產增加。這樣的過程至 1967 年前後，台灣已幾乎沒有剩餘的勞工，於是廠商開始提高薪資相互挖角，台灣的薪資水準開始向先進國家的薪資水準看齊，向上調高，也就是要素價格均等化定理開始產生作用。

亞洲四小龍加入國際競爭，以廉價的勞工大量出口勞動密集性產品，影響到美國等先進國家的就業與薪資。觀察美國製造業生產工人之薪資水準變化(見圖 3)，美國的低技術工人自 1970 年代以來實質工資上升速度趨緩，且逐年惡化，受雇人數亦開始減少，這中間，美國的失業率甚至高達 8%。因此，若開發中國家都加入國際競爭，高所得國家的低技術甚至某些中高技術人力將會遭到極大的失業及工資下降之衝擊。這是基本市場趨勢，在全球化的浪潮席捲下，各國都無法避免該等效應。

這樣的大趨勢已逐漸影響世界經濟。中高所得國家企業大量到開發中國家投資，各種產品紛紛移到低工資國家生產，而技術也更容易在國際間傳播並使各國在很多產品的技術趨於相同。台灣的發展狀況也是如此。

當台灣受雇員工的薪資逐年上升，企業為降低成本紛紛前往工資較低廉的中國設廠。近年來，台灣與中國之間的經貿關係日趨緊密，不但兩岸之間的貨物進出口不斷增加，人員也不斷的從台灣往中國移入。工廠遷往中國的結果，卻是造成現今台灣就業機會減少、勞動市場結構兩極化，薪資難以全面大幅提升，甚至發生低技術層次員工為求得一份工作而自願減薪之情形，勞動條件趨於惡化。

圖 3：美國製造業生產工人之實質平均時薪與就業人數之變動



五、結論與政策啟示

(一) 結論

1. 勞動條件惡化情況相對明顯

近年來台灣受雇員工人數的增加主要集中在製造業、批發零售業及其他服務業等向來低於總平均薪資的產業，對於整體平均薪資的成長貢獻有限。而台灣與其他國家相比較之下，不但製造業勞動生產力領先，產值勞動生產力成長表現亦是非常亮眼，惟勞動生產力的提升卻沒有反應在受雇員工的薪資調升，平均每小時的薪資成長相較於其他國家卻有大幅的落差。尤其是台灣勞動生產力與韓國相近，但每小時之薪資卻落後甚多，顯示台灣的勞動條件惡化之情況更為明顯。

2. 買方力量較大之勞動市場

由行政院主計處辦理的受雇員工動向調查統計中發現，廠商不願意調整薪資的原因大部分是景氣狀況不佳，影響本業利潤。其次，則是勞退新制的實施將造成生產成本上升。此外，近年國際原物料的價格飆漲，使廠商面臨成本上升壓力，而在微利競爭壓力下，廠商並沒有把上升之成本轉嫁與消費者，反而自行吸收部分成本的結果卻是稀釋了員工薪資上升的機會，同時，在員工薪資所得未能改善前提下，消費市場亦受影響，結果形成惡性循環。這在在顯示產業的競爭加劇，加值性不大的產業無轉嫁價格之能力，然而，員工薪資調幅不及勞動生產力，則又透露出台灣的勞動市場實為一買方力量較大的結構型態。

3. 全球化力量阻礙薪資調升

全球化的力量亦是造成薪資減緩的重要因素，隨著國際之間的貿易與人員流動障礙逐漸消弭，要素價格均等化的市場力量起了作用，阻礙薪資向上調升的力道。因此，在抹平的世界裡，薪資與物價漸趨穩定，已成為經濟發展成熟的國家所必須面對的共通問題。隨著薪資成長減緩，實質收入減少，以固定受薪者為主體的中產階級消費購買力將受到壓抑，而多數中低技術之邊際勞力的實質所得也將因工作型態改為派遣人力或部分工時，及薪資調幅不及生產力而

惡化，形成大前研一所說的「M型社會」。政府及相關單位面對這樣的潮流不可不慎。

(二) 政策啟示

全球化的力量驅使世界經濟資源與活動前往低工資地區聚集以降低生產成本，中高所得國家若要維持高所得成長，就必須脫離要素價格均等化的力量。主要包括兩方面，一是開發中國家所沒有或無法運用的生產知識及技術，二是不易進口的非貿易財。

1. 以知識技術構築差異化優勢

生產時所運用的知識或技術不同，產生產品的優質化、高值化、差異化或獨特性，自然形成市場進入障礙及產品不易被取代，使得要素價格均等化的力量被削弱，而使中高所得國家維持較高的所得水準。

2. 提高本國非貿易財競爭優勢

非貿易財受到各國社會、人文及需求市場的不同，其價格不必然相同，亦可切斷要素價格均等化往下調整的作用。換言之，非貿易財才是一國能否有較高的競爭力的關鍵。

非貿易財包括房地產、交通建設、空氣、治安、公共建設、居住及生活環境品質、法令制度、政府效率、相關產業的聚集，以及人才和知識的聚集等。一國具備上述非貿易財，企業在此經營的成本較低、人才在此居住較愉快，自然而然，產業、人才以及經貿活動會在此聚集，從而創造產業群聚效果，帶動經濟成長。反之，若缺乏這些條件，便捷的交通只會加速各項資源往外流動，使本地流失發展的機會。因此，持續發展知識經濟，提升台灣與其他開發中國家之間的差異化，以避開要素價格均等化向下調整的壓力，並因優質的非貿易財吸引各國人才及高級人力，朝高質化產業方向發展，才是提升人民所得及台灣競爭力的根本之道。

3. 調整基本薪資對於整體薪資的提升助益不大

勞退新制實施後，雇主的勞動成本負擔較以往沉重，直接反映在調薪意願、工作型態改變與薪資的成長緩慢，企業主為降低成本逐漸將非核心業務委外辦理（outsourcing），以維持自身的競爭力。這樣的經營策略使得低技術勞工面臨更大的工作不確定與減薪的危機。面對近日有關提高基本薪資的議題，本研究

認為調高基本薪資對提升整體平均實質薪資之助益並不明顯，員工薪資拉高之動力仍在於產業之前景及健全的勞動市場。唯有資訊透明化、勞動力流動暢通化，勞工薪資才能與生產力趨於一致。唯有產業具成長潛力，薪資水平及調整幅度才會高於同業，這是無法以齊一地拉高基本薪資所能達到的效果。

參考文獻

勞委會，國際勞動統計

主計處，受雇員工薪資調查統計、受雇員工動向調查統計、人力運用調查、國民經濟動向統計季報

黃于玲等 (2006)，近年來受雇員工薪資變動狀況，主計月刊，第 612 期，頁 68-75

陳博志 (2006)，要素價格均等化定理之政策運用，台大農經系演講稿

Bureau of Labor Statistics (2007), International Comparisons of Manufacturing Productivity and Unit Labor Cost Trends 2005, Revised. News Release.

附圖：各國經濟成長率、失業率與製造業名目薪資年增率

