



98 年 10 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 98 年 10 月

大 綱

壹、當前經濟情勢概要	1
一、國際經濟	1
二、國內經濟	1
三、中國大陸經濟	2
貳、國內外經濟指標	4
表 1 世界經濟成長率及物價上漲率	4
表 2 世界貿易量成長率	4
表 3 國內主要經濟指標	5
表 4 中國大陸主要經濟指標	6
表 5 兩岸經貿統計	7
參、經濟情勢分析	8
一、國際經濟	8
(一) 美國	8
(二) 歐元區	9
(三) 亞太地區	11
二、國內經濟	17
(一) 國民生產	17
(二) 工業生產	21

(三) 商業.....	24
(四) 貿易.....	28
(五) 外銷訂單.....	31
(六) 投資.....	34
(七) 物價.....	37
(八) 金融.....	42
(九) 就業.....	45
三、中國大陸經濟.....	48
(一) 固定資產投資.....	48
(二) 吸引外資方面.....	49
(三) 對外貿易方面.....	50
四、兩岸經貿統計.....	51
(一) 我對中國大陸投資方面.....	51
(二) 兩岸貿易方面.....	52
肆、專論.....	53
金融海嘯後亞洲貿易結構可能之變動.....	53

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

受惠於庫存消化回補及各國強力擴張支出加持下，全球景氣自今（2009）年第2季起觸底反彈，特別是亞洲經濟加速回溫，拉動世界景氣回升；惟在家計財富失血，導致歐美最終產品需求尚未明顯回升，以及金融信貸仍顯保守，企業閒置產能仍高下，短期間就業情勢恐不易好轉，全球經濟緩步復甦。根據環球透視機構（Global Insight）今年11月數據，今年全球經濟將由2008年的成長1.9%大幅減緩至衰退2.0%，主要經濟體中，美國、歐元區、日本GDP成長率分別衰退2.5%、3.9%與5.3%，亞洲開發中國家GDP成長率亦大幅走緩至4.5%。

依國際貨幣基金（IMF）今年11月3日公布「跨國財政觀測」報告，2009、2010年G20成員國財政赤字占GDP(以PPP加權計算)的比重，將分別達到7.9%、6.9%，較2007年的1%，均逾5個百分點，並預估2014年G20的政府債務占GDP比重將增至118%，同時指出，由於已開發國家現階段經濟緩慢復甦，將持續維持振興經濟措施，而新興經濟體復甦腳步較快，因此2010年將會採取相對緊縮財政措施。

整體而言，在全球各國政府維持寬鬆貨幣政策，以及大規模同步的振興經濟方案下，國際主要機構均預測全球經濟可望在今年下半年開始復甦，尤其亞洲地區復甦腳步相對較快，今年全球經濟及貿易成長雖均呈負值，惟明年全球經濟將轉趨正值。值得注意的是，目前各國籠罩高失業的陰影，在面對低需求、低收益及信貸仍呈緊縮下，企業投資相對謹慎，加上各國政府為救市而債台高築，資產價格潛存泡沫化危機，均為影響未來世界經濟復甦力道之不利變數。

二、國內經濟

國內經濟受國際景氣回穩影響，外貿動能呈逐月增溫趨勢，在工業生產擴增下，廠商產能利用率已逐步提升；民間消費在失業率降幅有限及所得成長緩慢下，制約消費動能。行政院主計處98年11月預估98年全年經濟成長衰退2.53%。

各項經濟指標表現方面，98年10月工業生產增加6.56%，為97年5月以來的最高增幅；商業營業額為11,295億元，增加4.16%；出口值198.2億美元，衰退4.7%，進口值165.8億美元，減少6.7%，貿易順差32.3億美元；外銷訂單金額達317.5億美元，增加4.41%；失業率5.96%，增加1.59個百分點；躉售物價指數(WPI)下跌6.23%，消費者物價指數(CPI)下跌1.84%。

景氣對策信號方面，98年9月份金融面、消費面指標好轉，生產面、貿易面指標改善，領先、同時指標持續回升，且兩項指標均已連續8個月上升，景氣對策信號分數增為19分，燈號續呈黃藍燈，景氣正逐漸回穩。展望未來，國內經濟雖已度過景氣谷底，但因企業投資態度仍然保守，加以就業市場嚴峻、H1N1新流感疫情威脅等，對民間消費的可能影響值得注意。政府將持續落實振興經濟措施、加強防疫工作，並積極促進就業，未來經濟前景應可審慎期待。

三、中國大陸經濟

中國大陸2009年前3季國內生產毛額(GDP)為217,817億人民幣，按實質價格計算成長7.7%，較上半年增加0.6個百分點；2009年前3季全社會固定資產投資金額為155,057億人民幣，較2008年同期成長33.4%；對外貿易方面，受歐美等國需求不振影響，出口大幅衰退，2009年前3季貿易總額為15,578.3億美元，較2008年同期衰退20.9%，貿易順差1,354.7億美元；2009年前3季非金融領域實際外商投資大幅衰退14.3%，金額為637.7億美元；2009年前3季規模以上工業生產較2008年同期成長8.7%。

金融體系方面，2009年9月M1及M2分別較2008年同期成長29.3%、29.5%；在物價方面，一反上年上揚走勢，2009年前3季較2008年同期下跌1.1%，其中以居住價格下跌幅度最大，達4.4%。

根據中國大陸人民銀行所發布的第3季經濟形勢報告顯示，由於中國大陸第3季經濟成長率為8.9%，加以M1、M2成長率、消費及投資等皆有所成長，且10月份製造業採購經理人指數(PMI)達55.2%，更創下18個月以來新高，顯示中國大陸經濟已有回溫趨勢，2009年經濟成長

率應可達成8%之政策目標；惟今年前3季人民幣新增貸款已逾8.67兆人民幣，不僅遠高於5兆人民幣目標，且至9月底止，人民銀行估計約有2千億美元熱錢湧入中國大陸，進而推升股票、房地產等資產價格，恐加重未來中國大陸的輸入型通貨膨脹壓力，提升整體通貨膨脹預期。

雖中國大陸經濟景氣呈現復甦跡象，但為健全經濟復甦動能，大陸官方日前宣布將以調整經濟結構、提升金融機構信貸品質，並持續留意通貨膨脹預期發展做為未來宏觀調控的重點，此政策宣示是否表示中國大陸的貨幣政策將由鬆轉緊，值得持續觀察。

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		
		2008	2009(f)	2010(f)	2008	2009(f)	2010(f)
全 球	GDP	1.9	-2.0	2.8	3.0	-1.1	3.1
	CPI	5.1	1.6	2.3	6.0	2.5	2.9
美 國	GDP	0.4	-2.5	2.2	0.4	-2.7	1.5
	CPI	3.8	-0.3	1.5	3.8	-0.4	1.7
歐 元 區	GDP	0.6	-3.9	0.9	0.7	-4.2	0.3
	CPI	3.2	0.2	1.3	3.3	0.3	0.8
日 本	GDP	-0.7	-5.3	1.4	-0.7	-5.4	1.7
	CPI	1.4	-1.3	-0.6	1.4	-1.1	-0.8
中 華 民 國	GDP	0.1	-3.8	4.4	0.1	-4.1	3.7
	CPI	3.5	-0.7	1.6	3.5	-0.5	1.5
中 國 大 陸	GDP	9.0	8.5	9.8	9.0	8.5	9.0
	CPI	5.9	-0.9	0.6	5.9	-0.1	0.6
新 加 坡	GDP	1.1	-2.1	4.7	1.1	-1.7	4.3
	CPI	6.5	0.3	1.1	6.5	-0.2	1.6
韓 國	GDP	2.2	0.1	4.1	2.2	-1.0	3.6
	CPI	4.7	2.8	2.8	4.7	2.6	2.5
香 港	GDP	2.4	-2.5	4.2	2.4	-3.6	3.5
	CPI	4.3	0.4	1.6	4.3	-1.0	0.5

註：(f) 為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, November 2009。

2.IMF, *World Economic Outlook*, October 2009。

3.IMF, *the Regional Economic Outlook for Asia and the Pacific*, October 2009。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2008	2009(f)	2010(f)
IMF	2.7	-13.0	2.7
World Bank	3.2	-11.4	4.0
WTO	2	-10	-
ADB	3.7	-9.7	3.8

註：(f)為預測值。

資料來源：1. IMF, *World Economic Outlook*, October 2009。

2. World Bank, *East Asia and Pacific Update*, November 2008。

3. WTO, *World Trade Report 2009*, July 2009。

4. ADB, *Asia Development Outlook Update 2009*, September 2009。

表 3 國內主要經濟指標

	96年	97年	98年										全年 預估	99年	
			2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	1~當月			
經濟成長	經濟成長率(%)	5.98	0.73 _r	第1季(t) -9.06			第2季(p) -6.85			第3季(f) -1.29			-2.53 _f	4.39 _f	
	民間投資成長率(%)	1.36	-13.78 _r	第1季(t) -35.53			第2季(p) -30.75			第3季(f) -13.31			-19.56 _f	6.85 _f	
	民間消費成長率(%)	2.08	-0.57 _r	第1季(t) -1.96			第2季(p) -0.61			第3季(f) 2.21			0.86 _f	1.77 _f	
產業	工業生產指數年增率(%)	7.77	-1.95	-27.14	-26.03	-19.88	-18.31	-11.35	-8.11	-9.62	1.01	6.56	-15.71		
	製造業生產指數年增率(%)	8.34	-1.76	-27.64	-26.78	20.35	-18.55	-11.50	-8.23	-9.38	0.99	8.04	-15.95		
	商業營業額(億元)	125,870	12,796	9,054	9,724	9,920	9,846	10,359	10,773	10,865	10,836	11,295	102,394		
	年增率(%)	6.64	2.32	-8.34	-12.22	-9.52	-11.63	-5.32	-3.09	-2.12	-0.59	4.16	-6.58		
	綜合商品零售業營業額(億元)	8,176	8,368	620	649	663	754	652	687	753	672	791	7,038		
	年增率(%)	4.42	2.35	-19.75	2.45	1.54	2.89	-0.90	0.15	2.77	3.02	4.90	1.45		
對外貿易	出口(億美元)	2,467.2	2,556.6	125.9	155.6	148.4	161.7	169.5	172.7	190.1	190.7	198.2	1636.3		
	年增率(%)		3.6	-28.6	-35.8	-34.3	-31.5	-30.4	-24.4	-24.6	-12.7	-4.7	-27.3	-20.33 _f	15.36 _f
	進口(億美元)	2,193.5	2,408.2	109.2	121.7	127.1	130.1	151.9	152.4	170.4	165.2	165.8	1,383.7		
	年增率(%)		9.8	-31.6	-49.5	-41.1	-39.1	-33.5	-34.1	-32.3	-21.1	-6.7	-35.2	-27.74 _f	18.06 _f
	外銷訂單(億美元)	3,458.1	3,517.2	201.2	239.4	251.3	251.7	279.4	286.1	282.9	308.4	317.5	2,594.6		
	年增率(%)		1.7	-22.3	-24.3	-20.9	-20.1	-10.9	-8.8	-11.96	-3.00	4.41	-15.80		
物價	消費者物價指數年增率(%)	1.80	3.53	-1.33	-0.15	-0.46	-0.09	-1.98	-2.33	-0.82	-0.88	-1.84	-0.85	-0.73 _f	0.92 _f
	躉售物價指數年增率(%)	6.45	5.22	-9.28	-9.25	-11.44	-13.51	-13.70	-13.99	-11.01	-9.47	-6.23	-10.91	-8.84 _f	3.74 _f
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	4.25	7.00	6.19	6.39	6.78	7.35	8.15	8.33	8.17	8.28	-	7.41		
就業	就業人數(萬人)	1,029.4	1,040.3	1,022.4	1,022.0	1,022.6	1,024.1	1,042.4	1,025.8	1,028.5	1,027.8	1,031.0	1,025.9		
	失業人數(萬人)	41.9	45.0	62.4	63.0	62.5	63.3	64.7	66.3	67.2	66.1	65.3	63.9		
	失業率(%)	3.91	4.14	5.75	5.81	5.76	5.82	5.94	6.07	6.13	6.04	5.96	5.86		

註：1.經濟成長率、民間投資及民間消費成長率為行政院主計處 98.11.26 最新資料。

2.自 96 年 3 月份起，經濟部統計處就零售業中之綜合商品零售業進行營業額預估調查，並於次月 28 日發布結果。

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

表 4 中國大陸主要經濟指標

		2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年 1~9 月	
國內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	159,878	183,868	211,923	257,306	300,670	217,817 (Q1~Q3)	
	成長率 (%)	10.1	10.4	11.6	13.0	9.0	7.7 (Q1~Q3)	
固定資產 投資	金額 (億人民幣)	70,477	88,774	109,870	137,239	172,291	155,057	
	成長率 (%)	26.8	26.0	23.8	24.8	25.5	33.4	
消費品 零售總額	金額 (億人民幣)	53,950	67,177	76,410	89,210	108,488	89,676	
	成長率 (%)	13.3	12.9	13.7	16.8	21.6	15.1	
對 外 貿 易	出口	金額 (億美元)	5,933.6	7,620	9,690.8	12,180.2	14,285.5	8,466.5
		成長率 (%)	35.4	28.4	27.2	25.7	17.2	-21.3
	進口	金額 (億美元)	5,613.8	6,601	7,916.1	9,558.2	11,330.8	7,111.8
		成長率 (%)	36.0	17.6	20.0	20.8	18.5	-20.4
外 商 直 接 投 資	協議	金額 (億美元)	1,565.9	1,925.9	1,982.2	—	—	—
		成長率 (%)	34.0	23.0	2.9	—	—	—
	實際	金額 (億美元)	606.3	724.06	694.7	747.7	924.0	637.7
		成長率 (%)	13.32	19.42	-4.1	13.6	23.6	-14.3
居民消費 價格指數	年增率 (%)	3.9	1.8	1.5	4.8	5.9	-1.1	
金 融	貨幣 供給	成長率 (%)	14.6	17.6	16.9	16.7	17.8	29.3 (9 月底)
	匯率	美元兌 人民幣	1:8.2765	1:8.1917	1:7.8087	1:7.3046	1: 6.8346	1 : 6.8278 (11 月 20 日)
	外匯 準備	金額 (億美元)	6,099	8,189	10,663	15,282	19,460	22,726 (9 月底)

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									
			2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	1~當月
我對 中國 大陸 投資	項目	數量 (件)	27	19	29	31	38	36	38	65	—	307
	金額	總額 (億美元)	2.6	2.7	3.7	3.5	6.7	3.3	5.7	9.8	—	41.1 (-49.0%)
兩 岸 貿 易	我對 中國 大陸 (含 香港) 出口	總額 (億美元)	50.2	63.3	62.0	67.5	70.6	70.9	82.9	82.2	82.6	669.0
		成長率 (%)	-25.2	-37.5	-33.6	-30.0	-30.2	-20.6	-17.3	0.3	10.6	-25.3
		比重 (%)	39.9	40.6	41.8	41.7	41.7	41.1	43.6	43.1	41.7	40.9
	我自 中國 大陸 (含 香港) 進口	總額 (億美元)	14.4	20.1	18.1	18.3	21.5	21.1	22.6	26.2	24.1	200.3
		成長率 (%)	-22.0	-34.6	-39.7	-40.4	-30.8	-31.9	-31.5	-7.1	-4.6	-30.3
		比重 (%)	13.2	16.5	14.3	14.1	14.2	13.8	13.3	15.9	14.5	14.5
順 (逆) 差	總額 (億美元)	35.8	43.2	43.8	49.2	49.1	49.8	60.3	56.0	58.5	468.7	
	成長率 (%)	-26.4	-38.8	-30.6	-25.1	-30.0	-14.7	-10.4	4.2	18.4	-22.9	

註：我對中國大陸投資（）內數字為較上年同期成長率。

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

美國商務部今(2009)年10月29日公布2009年第3季國內生產總值(GDP)初步數據,由於在政府振興措施刺激消費支出與房屋營建下,出現一年多來首見的擴張,該季GDP成長3.5%。觀察第3季各項指標,其中,占美國經濟約三分之二的消費支出成長3.4%,創兩年多來最大增幅,貢獻GDP增長2.36個百分點,為支撐該季GDP成長的主因;住屋投資亦成長23.4%,創1986年以來最大增幅,貢獻GDP增長0.53個百分點,為第3季經濟成長轉正的主要因素。

美國工商協進會(Conference Board)今年10月22日公布2009年9月份領先指標中,製造業非國防新資本財訂單、實際貨幣供應、平均每周首度申請失業保險金人數、股價、供應商表現、利率差距、消費者預期、製造業消費性產品及材料新訂單呈現正成長,而製造業平均每周工時、建築許可等指標呈負成長。供應管理協會(Institute for Supply Management)今年11月2日報告顯示,全美10月份製造業指數從9月的52.6升至55.7,為製造業自2008年1月以來連續第3個月處於景氣擴張臨界點50點之上。

因應次貸風暴及金融市場緊縮,美國聯邦準備理事會(FED)將聯邦基金利率維持在0~0.25%區間,加上美國歐巴馬總統提出總金額達7,870億美元振興方案下,美國經濟在連續四季萎縮後,今年第3季恢復正成長,主要機構預測美國經濟可望於2010年轉趨正成長,惟受失業率屢飆新高、家庭支出仍然受限、銀行頻傳倒閉,以及聯邦預算赤字創戰後新高等不利因素影響,成長力道仍顯疲弱。

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			
2006年	2.7	2.3	10,231.1	14.4	18,613.8	10.7	-8,382.7	3.2	4.6
2007年	2.1	1.5	11,383.8	12.3	19,693.8	5.7	-8,309.9	2.9	4.6
2008年	0.4	-2.2	12,769.9	12.2	21,172.5	7.5	-8,402.5	3.8	5.8
9月	-2.7 (III)	-6.4	1,060.3	8.8	1,776.9	6.7	-716.6	4.9	6.2
10月		-4.7	1,038.3	4.9	1,752.2	3.7	-713.9	3.7	6.6
11月		-6.5	975.5	-3.0	1,518.1	-12.6	-542.7	1.0	6.8
12月	-5.4 (IV)	-8.9	891.9	-12.9	1,423.5	-18.1	-531.6	-0.1	7.2
2009年									
1月		-10.9	824.4	-20.6	1,300.5	-26.8	-476.0	-0.2	7.6
2月		-11.3	843.6	-21.0	1,215.7	-32.5	-372.1	0.1	8.1
3月	-6.4 (I)	-12.5	825.7	-21.4	1,218.0	-31.0	-392.2	-0.4	8.5
4月		-12.5	800.0	-26.6	1,199.3	-34.7	-399.2	-0.6	8.9
5月		-13.2	820.8	-25.1	1,193.1	-34.9	-372.3	-1.0	9.4
6月	-0.7 (II)	-13.3	840.5	-26.5	1,223.9	-34.8	-383.3	-1.2	9.5
7月		-12.4	867.7	-26.0	1,295.2	-33.4	-427.5	-1.9	9.4
8月		-10.7	868.5	-24.3	1,288.5	-31.0	-420.0	-1.4	9.7
9月	3.5 (III)	-6.1	903.4	-14.8	1,379.5	-22.4	-476.1	-1.3	9.8
10月									10.2

註：GDP成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。

資料來源：國際經濟情勢週報、美國商務部、美國勞工部。

(二) 歐元區

依歐元統計局最新公佈數據顯示，歐元區 2009 年第 3 季 GDP 雖仍較上年同期衰退 4.1%，惟季成長率成長 0.4%，主因係區內兩大經濟體德、法出口成長，彌補家庭支出的疲軟。據歐盟執委會 2009 年 11 月 3 日秋季預測報告，維持歐元區 2009 年 GDP 成長率預估值於-4.0%不變，2010 年則由原預估 0.8%下修至 0.7%；另據環球透視機構(Global Insight)11 月數據，預估歐元區 2009 年 GDP 成長率衰退 3.9%，2010 年則成長 0.9%。

重要經濟數據方面，2009年9月歐元區出口為1,118億歐元，較上年同期衰退18%，進口為1,081億歐元，較上年同期衰退24%，貿易出超37億歐元；2009年9月份工業生產負成長12.9%；2009年9月份失業率續升至9.7%，創1999年1月以來最高；2009年10月份消費者物價指數下跌0.1%。

歐盟與韓國於2009年10月15日草簽自由貿易協定(free trade agreement, FTA)，預計2010年下半年將正式生效，可望對服務及投資業務開創新的市場契機，並更加落實智慧財產權、採購、競爭政策、貿易及永續發展議題層面。

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			
2006年	3.0	4.0	13,849	11.7	13,969	13.7	-120	2.2	8.3
2007年	2.8	3.2	15,076	11.0	14,922	8.4	154	2.1	7.5
2008年	0.7	-2.3	15,604	3.7	16,074	8.4	-470	3.3	7.6
9月	0.4 (III)	-3.2	1,334	9.2	1,360	15.6	-26	3.6	7.7
10月		-5.9	1,291	0.2	1,314	3.4	-23	3.2	7.8
11月		-8.5	1,199	-11.6	1,240	-5.3	-41	2.1	8.0
12月	-1.8(IV)	-12.5	1,176	-3.8	1,180	-5.8	-4	1.6	8.2
2009年							0		
1月		-15.2	1,034	-25.0	1,084	-22.7	-50	1.1	8.5
2月		-18.0	1,034	-23.4	1,058	-21.6	-24	1.2	8.8
3月	-4.9 (I)	-17.6	1,047	-14.9	1,063	-18.1	-16	0.6	9.0
4月		-18.7	1,035	-26.3	1,034	-27.6	1	0.6	9.2
5月		-16.1	1,020	-22.8	1,005	-27.7	15	0.0	9.3
6月	-4.8 (II)	-15.2	1,027	-21.3	1,008	-26.7	19	-0.1	9.4
7月		-15.5	1,076	-18.1	1,016	-29.0	60	-0.7	9.5
8月		-14.7	1,013	-23.0	1,003	-26.6	10	-0.2	9.6
9月	-4.1 (III)	-12.9	1,118	-18	1,081	-24	37	-0.3	9.7
10月								-0.1	

註：2009年第3季GDP、9月工業生產、貿易、失業率及10月消費者物價，均係歐元統計局最新公佈速報值；餘均係歐洲央行2009年11月份月報資料。

資料來源：歐元統計局，ECB Monthly Bulletin, Nov., 2009。

(三) 亞太地區

亞太地區開發中國家（不含日本）經濟成長動力長期依賴出口最終產品至歐美市場，在此波經濟衰退中倍受衝擊，惟受惠區內主要國家(如中國大陸)推出刺激經濟的計畫，加上國際貿易解凍，企業回補庫存，以及區內外金融緊縮紓緩，資金恢復淨流入等因素下，亞太地區引領全球經濟走出衰退，依Global Insight預估，2009年亞洲開發中國家經濟成長率雖較2008年減少1.2個百分點，降至4.5%，惟仍優於其他地區。

1、日本

- (1)根據日本內閣府最新公布資料，2009年第3季GDP數據換算為年率（前期比）後，出現約4.8%的成長，為連續兩季之成長，顯示經濟已逐漸好轉。
- (2)在亞洲（尤其是中國大陸）需求回升的帶動下，2009年9月日本出口減幅縮小至30.6%，為10個月以來最小；進口則在能源價格走低影響下，衰退36.9%，減幅為5個月以來最小；貿易順差為0.5兆日圓，則為近18個月以來最高。
- (3)在全球貿易回溫，對日本汽車和電子產品需求增加的影響下，2009年9月日本工業生產較前月成長2.1%，為連續第7個月上升，持續呈現改善趨勢。
- (4)日本消費者物價自2009年1月出現負成長後，跌幅有逐漸擴大的趨勢，2009年9月消費者物價跌幅已連續3個月達2.2%，在日本今年冬季年終獎金大幅縮水，民眾將緊縮消費的情況下，預料將進一步加深對通貨緊縮之疑慮。

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)
			金額	成長率	金額	成長率			
2006年	2.0	4.2	75.2	14.6	67.3	18.3	7.9	0.2	4.1
2007年	2.3	2.7	83.9	11.5	73.1	8.6	10.8	0.0	3.9
2008年	-0.7	-3.3	81.1	-3.4	78.9	7.9	2.2	1.4	4.0
9月	-3.9 (Ⅲ)	0.2	7.4	1.5	7.3	28.8	0.1	2.1	4.0
10月		-7.1	6.9	-7.8	7.0	7.4	-0.1	1.7	3.7
11月		-16.2	5.3	-26.7	5.5	-14.4	-0.2	1.0	3.9
12月	-13.6 (Ⅳ)	-20.8	4.8	-35.0	5.2	-21.5	-0.4	0.4	4.4
2009年									
1月		-31.0	3.5	-45.7	4.4	-31.9	-0.9	0.0	4.1
2月		-38.4	3.5	-49.4	3.4	-43.0	0.1	-0.1	4.4
3月	-11.7 (Ⅰ)	-34.2	4.2	-45.6	4.2	-36.6	0.0	-0.3	4.8
4月		-31.2	4.2	-39.1	4.1	-35.8	0.1	-0.1	5.0
5月		-29.5	4.0	-40.9	3.7	-42.4	0.3	-1.1	5.2
6月	2.3 (Ⅱ)	-23.4	4.6	-35.7	4.1	-41.9	0.5	-1.8	5.4
7月		-22.9	4.8	-36.5	4.5	-40.8	0.3	-2.2	5.7
8月		-18.7	4.5	-36.0	4.3	-41.3	0.2	-2.2	5.5
9月	4.8 (Ⅲ)	-18.4	5.1	-30.6	4.6	-36.9	0.5	-2.2	5.3

註：除實質 GDP 經濟成長率為較前期比換算為年率外，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) 韓國知識經濟部日前公布 2009 年 10 月份進出口統計，其中出口金額為 340.3 億美元，較去年同期衰退 8.3%，進口金額 302.3 億美元，較去年同期減少 16.3%，貿易收支為順差減少為 37.9 億美元，主要因韓國 10 月份出口恢復速度放緩，加以進口減少幅度急遽縮小所致；惟對中國以及 ASEAN 等新興市場出口由負轉正下，預計 2009 年貿易順差可順利突破 400 億美元。

(2) 根據韓國統計局「9 月份產業活動動向」顯示，2009 年 9 月份之產業生產，較 8 月份增加 5.4%，為連續 3 個月增加，與去年同期相比亦成長 11.0%，不僅為 17 個月來首度恢復 2 位數成長，亦為

20 個月來之最大增幅；惟該報告亦指出，預測經濟展望之先行指數及代表目前景氣之同時指數，增幅均有縮小趨勢，表示景氣復甦速度漸緩，加以 H1N1 疫情蔓延、僱用情況無明顯改善、國際油價與匯率等因素影響，對後續景氣復甦似尚不能抱持樂觀態度。

(3)韓國於 2009 年 10 月 21 日宣布啟動「5+2 廣域經濟圈」計畫，係韓國李明博總統競選時提出之國土規劃方案，旨在將全國改編為 7 個大型經濟圈，每一經濟圈皆由 2 至 3 個市、道(省)組成人口約 5 百萬的經濟聯合體，以利重點培育各地區具有前景的戰略產業，促進地方經濟與首都共同發展。

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	成長率	金額	成長率			
2006年	5.2	10.1	3,254.6	14.4	3,093.8	18.4	160.8	2.2	3.5
2007年	5.1	8.2	3,714.9	14.2	3,568.5	15.3	146.4	2.5	3.2
2008年	2.2	2.8	4,224.2	13.7	4,354.1	22.0	-130.0	4.7	3.2
9月	3.1(III)	6.3	377.5	28.7	396.5	45.8	-19.0	5.1	3.0
10月		-1.9	378.9	10.0	366.7	12.0	12.2	4.8	3.0
11月		-13.8	292.6	-18.3	289.6	-14.6	3.0	4.5	3.1
12月	-3.4(IV)	-18.7	272.9	-17.4	266.2	-21.5	6.7	4.1	3.3
2009年	-1.5(f)								
1月		-25.5	212.4	-34.2	248.8	-31.5	-36.4	3.7	3.6
2月		-10.0	254.1	-18.5	225.2	-31.0	28.8	4.1	3.9
3月	-4.2(I)	-10.5	280.7	-22.0	237.8	-35.9	42.9	3.9	4.0
4月		-8.2	306.7	-19.0	246.5	-35.6	60.2	3.6	3.8
5月		-9.0	282.3	-28.3	230.8	-40.4	51.5	2.7	3.8
6月	-2.2(II)	-1.1	330.0	-11.3	256.0	-32.3	74.0	2.0	3.9
7月		0.7	327.2	-20.1	275.9	-35.8	51.4	1.6	3.7
8月		1.1	290.8	-20.6	247.1	-32.2	16.7	2.2	3.7
9月	0.6(III)	11.0	349.7	-6.6	296.0	-25.1	53.7	2.2	3.4
10月			340.3	-8.3	302.3	-16.3	37.9	2.0	3.2

註：韓國銀行於 2009 年 7 月修正 2009 年經濟成長率預測值為-1.5%。

資料來源：韓國知識經濟部；韓國銀行。

3、新加坡

- (1)新加坡貿工部最新修正數據，新加坡 2009 年第 3 季較上年同期成長 0.6%，較上一季則大幅成長 14.2%；另貿工部維持新加坡 2009 年經濟成長預測於-2.5%~-2.0%不變，並認為歐、美等先進國家之需求係影響新加坡經濟成長之主因，預估 2010 年經濟成長率介於 3%~5%之間。
- (2)新加坡 2009 年 10 月出、進口分別較上年同月衰退 8.9%及 16.0%。9 月份工業生產較上年同月負成長 7.7%。9 月份消費者物價指數較上年同月下降 0.4%。
- (3)對外合作發展方面，新加坡與荷蘭於 2009 年 10 月 22 日簽署意向書，將加強水務科技研究與創新領域之雙邊合作關係，共同發展水務及生態領域；且在未來 5 年內，新加坡將投資 3 億 3000 萬星元發展本地水務事業，成為未來成長引擎之一。此外，為因應 2010 年中國-東協自由貿易區即將啟動，新加坡兩大企業商會組織(新加坡製造商聯合會與新加坡工商聯合總會)將協助中小企業進行人力及財務資源整合，並成立諮詢小組提供服務，以掌握中國大陸市場商機。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位：億新元；%

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			
2006年	8.2	11.9	4,315.6	12.8	3,789.2	13.7	526.4	1.0	2.7
2007年	7.7	5.9	4,506.3	4.4	3,959.8	4.5	546.5	2.1	2.1
2008年	1.1	-4.1	4,767.6	5.8	4,508.9	13.9	258.7	6.5	2.2
9月	0.0 (III)	3.3	432.0	11.4	411.1	26.2	20.9	6.7	2.3 (III)
10月		-12.2	391.1	-4.3	385.6	4.2	5.5	6.4	
11月		-6.7	340.3	-11.9	325.1	-9.3	15.2	5.5	
12月	-4.2 (IV)	-13.4	299.6	-20.4	289.7	-16.7	9.9	4.3	2.5 (IV)
2009年									
1月		-26.3	264.2	-37.8	256.1	-33.4	8.1	2.9	
2月		-11.8	275.9	-23.7	263.8	-20.3	12.1	1.9	

3月	-9.5 (I)	-32.6	317.3	-20.7	276.2	-28.1	41.1	1.6	3.3 (I)
4月		0.8	311.9	-26.1	276.4	-31.1	35.5	-0.7	
5月		2.2	299.9	-25.9	275.8	-27.7	24.1	-0.3	
6月	-3.2 (II)	-7.2	319.8	-24.1	296.2	-26.4	23.1	-0.5	3.3 (II)
7月		17.0	350.2	-22.5	313.6	-27.3	36.6	-0.5	
8月		12.3	340.4	-18.6	300.3	-21.3	40.1	-0.3	
9月	0.8 (III)	-7.7	351.1	-18.7	331.1	-19.5	20.0	-0.4	3.4 (III)
10月			356.4	-8.9	323.8	-16.0	32.6		

資料來源：新加坡統計局。

4、香港

- (1)依香港政府統計處公布「2009年第3季經濟報告」，香港2009年第3季生產總值較上年同期下滑2.4%，較第2季的萎縮3.6%，相對改善。以需求面來看，隨就業情勢改善，以及紓困措施的帶動下，第3季私人消費開支連跌4季後轉跌為升，相較第2季1.1%的跌幅，微升0.2%；商品出口受制於國際環境仍存不明朗因素，下跌13.2%，跌幅略大於上季的12.4%；服務輸出跌幅則縮小為0.9%，較第2季5.2%的跌幅趨緩。預估2009年香港經濟成長率將衰退3.3%，較8月預估的-3.5%至-4.5%，跌幅縮小。
- (2)香港政府統計處表示，香港2009年9月出、進口分別較上年同期衰退8.6%及3.1%。2009年9月份消費者物價指數較去年同期上升0.5%。
- (3)據香港國際機場管理局最新資料，2009年9月份客運量為350萬人次，較上年同期下跌3.5%；貨運量30.4萬噸，較上年同期下滑4.3%；航空交通量為2萬2,570架次，較上年同期下跌8%，客運及貨運量跌幅溫和，係反映市場縮減情況持續紓緩。

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	成長率	金額	成長率			
2006年	7.0	2.2	2,461.0	9.4	2,599.8	11.6	-138.8	2.0	4.8
2007年	6.4	-1.5	2,687.5	9.2	2,868.0	10.3	-180.5	2.0	4.0
2008年	2.4	-6.7	2,824.2	5.1	3,025.3	5.5	-201.1	4.3	3.4
9月	1.5(III)	-7.0(III)	247.2	3.6	263.2	3.9	-16.0	3.0	3.4
10月			276.9	9.4	291.2	11.3	-14.3	1.8	3.5
11月			231.2	-5.3	239.3	-7.9	-8.2	3.1	3.8
12月	-2.6(IV)	-10.6(IV)	205.8	-11.4	217.6	-16.2	-11.8	2.1	4.1
2009年									
1月			187.8	-21.8	180.5	-27.1	7.2	3.1	4.6
2月			141.9	-23.0	165.1	-17.5	-23.2	0.8	5.0
3月	-7.8(I)	-10.1(I)	175.5	-21.1	193.7	-22.7	-18.2	1.2	5.2
4月			199.0	-18.2	215.4	-17.0	-16.4	0.6	5.3
5月			204.4	-14.5	215.4	-19.2	-11.0	0.1	5.3
6月	-3.6(II)	-9.5(II)	211.1	-5.4	227.6	-7.9	-16.5	-0.9	5.4
7月			212.3	-19.9	233.9	-17.8	-21.6	-1.5	5.4
8月			213.3	-13.9	235.1	-9.8	-21.8	-1.6	5.4
9月	-2.4(III)		225.9	-8.6	255.0	-3.1	-29.1	0.5	5.3

資料來源：國際經濟情勢週報、香港政府統計處。

二、國內經濟

(一) 國民生產

1、98年經濟成長率預估為-2.53%，99年為4.39%

此波金融海嘯衝擊，受美、歐等先進經濟體大規模紓困方案及各國擴張性政策發揮效果下已緩步復甦，帶動我外貿動能增溫，民間投資逐漸回穩。行政院主計處11月最新預估，金融海嘯對國內經濟成長影響的谷底在今年第1季，第3季經濟成長-1.29%，減幅較第2季-6.85%明顯縮小；惟民間消費因失業率降幅有限及所得成長緩慢，仍顯不足。預估98年經濟將負成長2.53%，內外需部門對經濟成長之貢獻分別為-3.62及1.09個百分點，各季成長率分別為-9.06%、-6.85%、-1.29%、6.89%。

展望99年，隨全球景氣緩步回溫，有利外貿拓展，加上民間消費及投資成長，政府持續擴大公共建設，並全面展開莫拉克颱風災後重建工作，有利經濟之復甦及穩定。行政院主計處預估99年經濟成長率可達4.39%，內外需貢獻分別為3.78及0.60個百分點。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

預測機構	年別	
	2009(f)	2010(f)
World Bank (2009.06)	-8.5	2.0
IMF (2009.10)	-4.1	3.7
Global Insight (2009.11)	-3.8	4.4
行政院主計處 (2009.11)	-2.53	4.39
台灣經濟研究院 (2009.11)	-2.89	4.21
中華經濟研究院 (2009.07)	-3.56	3.69
中央研究院 (2009.06)	-3.46	—
寶華經濟研究院(2009.06)	-4.60	—
台灣綜合研究院(2009.06)	-4.45	—

註：f表預估值。

資料來源：各機構。

表 2-1-2 98 及 99 年需求面經濟成長組成

	98 年		99 年	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	-2.53	-2.53	4.39	4.39
國內需求	-4.13	-3.62	4.39	3.78
民間消費	0.86	0.48	1.77	1.03
政府消費	3.37	0.39	0.18	0.02
國內投資	-11.43	-2.13	4.43	0.75
民間投資	-19.56	-2.81	6.85	0.81
公營事業投資	1.22	0.02	4.44	0.07
政府投資	23.64	0.66	-3.65	-0.13
存貨	—	-2.36	—	1.98
國外淨需求	—	1.09	—	0.60
輸出(含商品及勞務)	-10.34	-7.25	9.49	6.13
減：輸入(含商品及勞務)	-14.42	-8.34	10.88	5.52
躉售物價 (WPI)	-8.84	—	3.74	—
消費者物價 (CPI)	-0.73	—	0.92	—

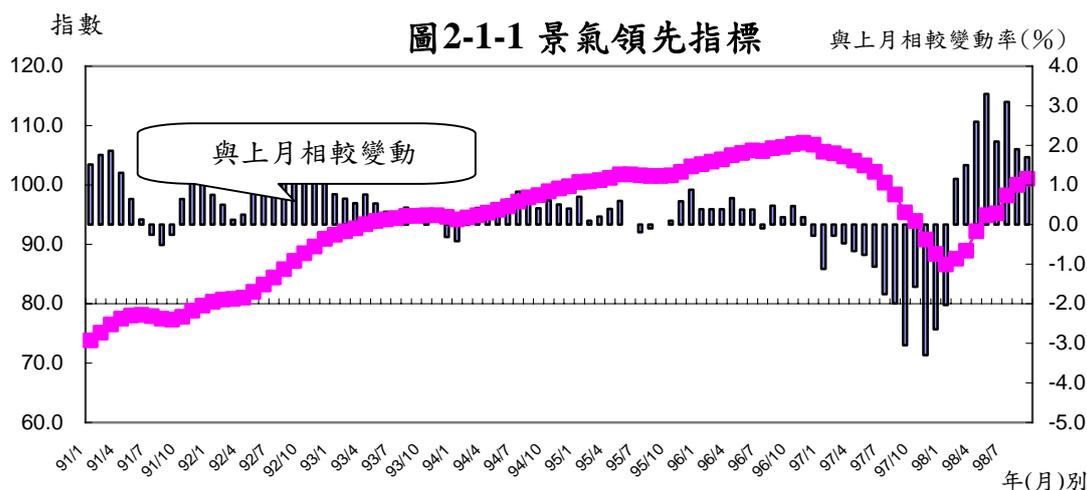
資料來源：行政院主計處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，98 年 11 月 26 日。

2、98 年 9 月份景氣領先指標、同時指標上升

景氣對策信號方面，98 年 9 月份景氣領先指標 6 個月平滑化年變動率為 20.0%，較上月增加 3.3 個百分點，不含趨勢之同時指標為 101.4，較上月上升 2.1%，兩項指標均已連續 8 個月上升，景氣對策信號分數增為 19 分，燈號續呈黃藍燈，景氣正逐漸回穩。

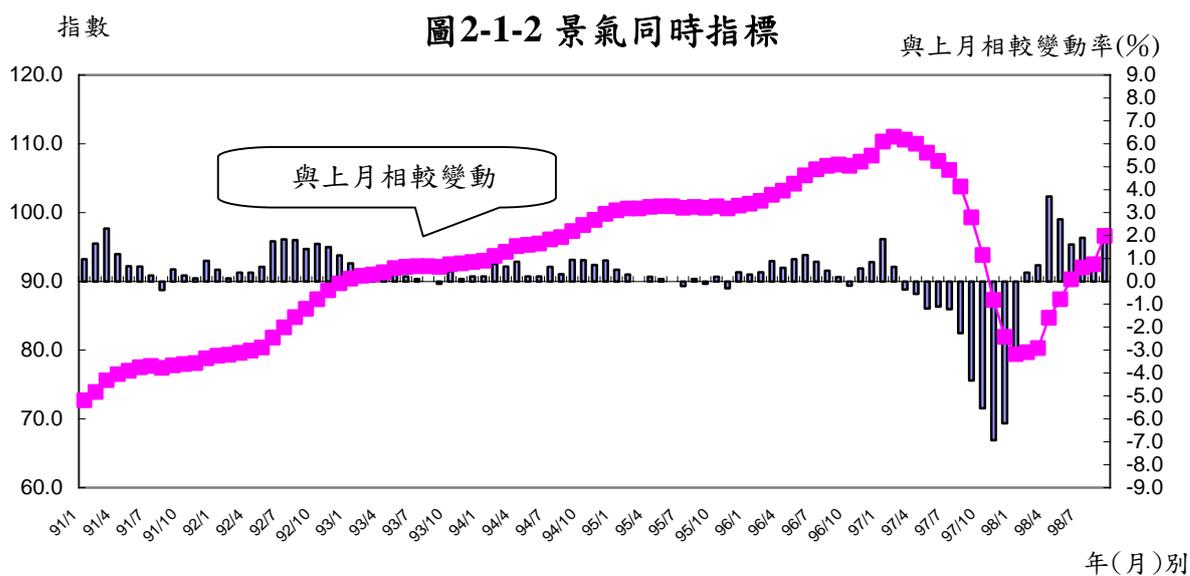
(1) 領先指標：

領先指標方面，98 年 9 月領先指標綜合指數為 101.0，較上月上升 1.7%；6 個月平滑化年變動率 20.0%，較上月 16.7% 增加 3.3 個百分點，已連續 8 個月上升。若不考慮長期趨勢，7 項構成項目均較上月增加，包括：工業及服務業加班工時、SEMI 半導體接單出貨比、外銷訂單指數、核發建照面積、製造業存貨量指數、實質貨幣總計數 M1B、與股價指數。



(2)同時指標：

同時指標方面，98年9月同時指標綜合指數為96.6，較上月上升1.7%；不含趨勢之同時指標為101.4，較上月99.3增加2.1%，已連續8個月上升。若不考慮長期趨勢，7個構成項目中，5項較上月增加，包括：實質海關出口值、電力(企業)總用電量、實質製造業銷售值、工業生產指數、實質機械及電機設備進口值；批發、零售及餐飲業營業額指數以及非農業部門就業人數則較上月下滑。



3、98年9月景氣對策信號為19分，燈號續呈黃藍燈

98年9月景氣對策信號9項構成項目中，股價指數變動率由綠燈轉為黃紅燈，分數增加1分；其餘項目燈號維持不變，綜合判斷分數由上月18分，增為19分，燈號續呈黃藍燈。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

	2008年				2009年											
	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月		9月		
	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	%	燈號	%	
綜合判斷	燈號 分數	12	12	11	9	9	10	10	11	12	17	18	18		19	
貨幣總計數M1B													21.9		23.3	
直接及間接金融													0.6		0.5	
股價指數													-3.0		18.0	
工業生產指數													-11.8 ₁		-1.2	
非農業部門就業人數													-2.0		-1.5	
海關出口值													-20.9		-9.5	
機械及電機設備進口值													-13.3		-5.1	
製造業銷售值													-16.7 ₁		-10.4 ₁	
批發、零售及餐飲業營業額指數													6.6 ₁		7.2	

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：各構成項目均為年變動率，除股價指數外均經季節調整。

(二) 工業生產

1、98年10月工業生產成長6.56%

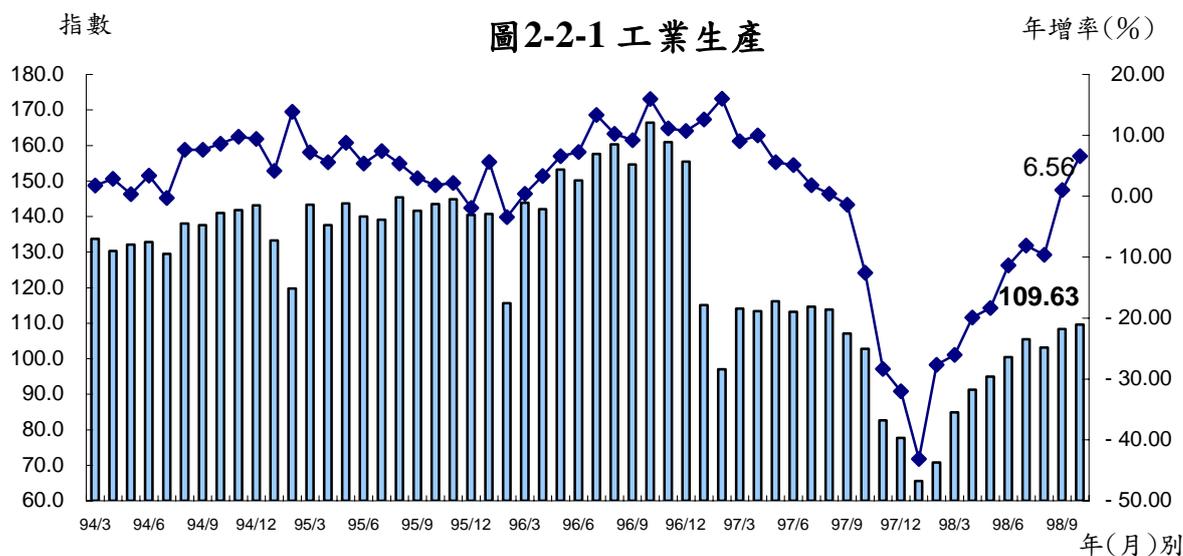
98年10月工業生產指數為109.63，較97年同月成長6.56%，為97年5月以來的最高增幅，其中製造業增加8.04%係主要貢獻，另建築工程業、礦業及土石採取業、電力及燃氣供應業、用水供應業則分別減少29.75%、13.81%、2.45%、0.70%，。

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	電力及燃氣業	用水供應業	建築工程業	
96年	7.77	8.34	-17.04	2.97	0.29	-0.48
97年	-1.78	-1.56	-4.69	-1.81	-1.78	-9.26
98年1~10月	-15.71	-15.95	-12.08	-5.25	-2.62	-21.32
1月	-43.11	-44.71	-31.67	-16.30	-6.21	-21.51
2月	-27.14	-27.65	-10.38	-10.96	-6.02	-32.77
3月	-26.03	-26.78	-9.62	-9.50	-3.33	-19.92
4月	-19.88	-20.35	-2.22	-7.35	-3.66	-20.62
5月	-18.31	-18.55	-5.11	-6.90	-1.69	-26.76
6月	-11.35	-11.50	-12.70	-2.97	-1.21	-16.79
7月	-8.11	-8.23	-2.02	-1.62	-0.24	-14.58
8月	-9.62	-9.38	-22.27	-2.83	-2.84	-28.96
9月	1.01	0.99	-1.59	3.72	-0.41	-0.36
10月	6.56	8.04	-13.81	-2.45	-0.70	-29.75

註：自97年4月起調整基期為95年。



資料來源：經濟部統計處

2、98年10月製造業生產成長8.04%

98年10月製造業生產較97年同月成長8.04%，其中資訊電子工業及化學工業分別成長12.18%及17.86%，金屬機械工業、民生工業則依序減少2.15%及2.95%。

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			
		金屬機械工業	資訊電子工業	化學工業	民生工業
95年	4.50	1.79	13.43	-1.01	-2.17
96年	8.34	1.78	17.66	6.37	-0.32
97年	-1.56	-7.24	6.36	-7.56	-5.76
98年1~10月	-15.95	-26.07	-15.75	-6.85	-10.22
1月	-44.71	-50.56	-52.27	-31.42	-29.47
2月	-27.65	-28.95	-36.54	-18.33	-7.74
3月	-26.78	-33.79	-32.91	-13.45	-11.10
4月	-20.35	-34.58	-19.24	-8.17	-13.51
5月	-18.55	-14.19	-32.31	-12.15	-14.73
6月	-11.50	-23.53	-8.24	-6.21	-5.98
7月	-8.23	-17.17	-5.25	-4.07	-7.98
8月	-9.38	-24.33	-6.35	0.97	-6.87
9月	0.99	-7.71	-0.05	15.19	1.14
10月	8.04	-2.15	12.18	17.86	-2.95

資料來源：經濟部統計處。

3、98年10月電子零組件業增加16.57%

(1)98年10月電子零組件業增加16.57%，主因新興市場強勁需求帶動全球景氣復甦力道，有效提振電子產業鏈之增產動能，其中半導體及面板相關產業表現尤為亮麗，加以去年同期金融風暴抑制市場買氣，比較基期明顯偏低所致。1至10月累計較上年同期減少13.63%。

(2)98年10月基本金屬業增加13.09%，主因去年比較基數較低，加上公共工程、災後重建、房地產推案陸續釋出，鋼市回溫態勢逐步穩健，帶動鋼品產量提升。1至10月累計較上年同期減少20.60%。

(3)98年10月化學材料業增加47.19%，主因中國大陸十一長假後，業者回補庫存需求湧現，以及下游廠商預期國際原油行情將持續走揚，帶動遠東區五大泛用樹脂價量齊揚，加以上年同期業者停機檢修，比較基數明顯偏低所致。1至10月累計較上年同期減少2.89%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

單位：%

中業別	98年10月較 97年同月增減	累計98年較 97年同期增減
電子零組件業	16.57	-13.63
電腦電子產品及光學製品業	-2.84	-22.59
基本金屬工業	13.09	-20.60
機械設備業	-24.44	-37.89
石油及煤製品業	-14.87	-0.95
化學材料業	47.19	-2.89
食品業	-0.46	-1.30
紡織業	-3.01	-17.92

資料來源：經濟部統計處。

(三) 商業

1、98年10月商業營業額為11,295億元，增加4.16%

98年10月批發、零售及餐飲業營業額1兆1,295億元，較97年同月增加4.16%，為近16個月來最高增幅。各業均呈正成長，零售業、批發業、餐飲業分別增加5.88%、3.67%及0.67%。累計1至10月，商業營業額為102,394億元，較97年同期減少6.58%。

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
95年	118,027	6.62	83,530	8.67	31,471	1.72	3,027	4.58
96年	125,870	6.64	90,082	7.84	32,629	3.68	3,159	4.37
97年	128,796	2.32	93,277	3.55	32,302	-1.00	3,217	1.82
10月	10,845	-2.53	7,866	-2.22	2,728	-3.26	251	-4.13
11月	9,667	-10.98	6,817	-12.79	2,604	-6.81	246	-0.97
12月	9,519	-16.08	6,596	-18.66	2,662	-9.80	261	-7.35
98年1-10月	102,394	-6.58	72,744	-8.92	26,945	-0.34	2,705	-0.20
1月	9,431	-19.01	6,116	-26.82	3,012	0.48	304	4.31
2月	9,054	-8.34	6,360	-7.51	2,422	-10.30	272	-9.64
3月	9,751	-11.97	6,936	-15.22	2,545	-2.95	270	-1.25
4月	9,920	-9.52	7,080	-11.92	2,582	-3.23	261	1.31
5月	9,846	-11.63	6,896	-15.17	2,671	-2.50	279	2.36
6月	10,359	-5.32	7,456	-6.82	2,628	-1.49	275	1.20
7月	10,773	-3.09	7,734	-4.64	2,770	1.28	270	-1.03
8月	10,865	-2.12	7,821	-4.32	2,770	4.58	275	-1.42
9月	10,836	-0.59	7,959	-2.12	2,627	3.93	250	3.84
10月	11,295	4.16	8,155	3.67	2,888	5.88	252	0.67

資料來源：經濟部統計處。

註1：本調查之業別，已依據第8版中華民國行業標準分類修訂。惟為相同業種廠商資料歸類的一致性，將4741家庭電器零售業併入小業483並更名483為資通訊及電器設備零售業；又原8版471綜合商品零售業只分為4711及4719(食品飲料為主及其他綜合商品零售業)兩細業，為符合業別名稱使用的習慣性，將普查資料重分類並沿用7版之5類細業別名稱，即4711百貨公司(含購物中心)、4712超級市場、4713連鎖式便利商店、4714零售式量販店及4719其他綜合商品零售業。

註2：95年各業別營業額也已依據95年工商及服務業普查資料修正，並追溯修正其他各年各月營業額。

2、98年10月批發業營業額增加3.67%

98年10月批發業營業額為8,155億元，較97年同月增加3.67%。各業中有8個小業別呈正成長，其中汽機車及其零配件用品業增加17.54%最多，機械器具業增加9.72%次之；惟較上年同月減少者有6小業別，其中以文教育樂用品業減少13.05%最為顯著，農產原料業減少12.87%次之。累計1至10月，批發業營業額為72,744億元，較97年同期減少8.92%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

單位：%

業別	98年10月 較上月增減率	98年10月 較97年同月增減率
合計	0.85	3.67
商品經紀業	5.73	-7.15
綜合商品批發業	-2.88	-7.47
農產原料及活動物	-0.73	-12.87
食品、飲料及菸草製品	-7.78	-3.10
布疋及服飾品	9.01	1.06
家庭器具及用品	-1.31	-4.33
藥品及化粧品	13.64	5.66
文教育樂用品	0.39	-13.05
建材	-1.01	2.69
化學原料及其製品	-1.24	3.60
燃料	5.47	4.91
機械器具	0.35	9.72
汽機車及其零配件用品	16.68	17.54
其他專賣批發業	-5.71	2.06

資料來源：經濟部統計處。

3、98年10月零售業營業額增加5.88%，其中綜合商品零售業營業額增加4.90%

98年10月零售業營業額2,888億元，較97年同月增加5.88%。其中汽機車及其零配件用品業隨著整體車市回溫增加21.52%最多，燃料業增加16.31%次之。累計1至10月，零售業營業額為26,945億元，較97年同期減少0.34%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

單位：%

行業別	98年10月 較上月增減率	98年10月 較97年同月增減率
合計	9.35	5.88
綜合商品	18.18	4.90
食品、飲料及菸草製品	1.39	2.11
布疋及服飾品	18.78	5.04
家庭器具及用品	6.92	8.11
藥品及化粧品	10.94	4.82
文教育樂用品	6.90	1.12
建材	4.43	-7.55
燃料	1.26	16.31
資通訊及家電設備	-3.28	-6.65
汽機車及其零配件用品	18.69	21.52
其他專賣零售業	-1.39	-9.25
其他無店面零售業	1.05	11.20

資料來源：經濟部統計處。

98年10月綜合商品零售業營業額791億元，較97年同月增加4.90%，除連鎖式便利商店業減少0.54%外，餘均呈正成長，其中百貨公司業增加10.79%最多，量販店業增加6.35%次之。

表 2-3-4 綜合商品零售業營業額變動概況

	98年10月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較97年同月 增減(%)
合計	791	18.18	4.90
百貨公司(含購物中心)	270	70.77	10.79
超級市場	101	-4.04	3.72
連鎖式便利商店	181	2.58	-0.54
零售式量販店	120	0.62	6.35
其他	118	7.91	0.71

資料來源：經濟部統計處。

4、98年10月餐飲業營業額增加0.67%

98年10月餐飲業營業額252億元，較97年同月增加0.67%，其中飲料店業增加4.53%最多，其他餐飲業增加0.68%次之。累計1至10月，餐飲業營業額為2,705億元，較97年同期減少0.20%。

表 2-3-5 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	98年10月 較上月增減率	98年10月 較97年同月增減率
餐飲業	2.60	0.67
餐館業	2.44	0.17
飲料店業	4.32	4.53
其他餐飲業	1.32	0.68

資料來源：經濟部統計處。

(四) 貿易

1、98年10月出口減少4.7%，進口減少6.7%

(1)10月出口總值198.2億美元，為近1年來新高，較97年同月減少4.7%，減幅為去年10月以來的最低；進口總值165.8億美元，較97年同月減少6.7%，出超32.3億美元。

(2)累計1至10月出口總值1,636.3億美元、進口總值1,383.7億美元，分別衰退27.3%及35.2%；貿易出超252.6億美元，較97年同期增加1.2倍。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出 口		進 口		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(%)	
95年	224,000.4	12.9	202,714.3	11.0	21,286.1
96年	246,723.1	10.1	219,346.9	8.2	27,376.2
97年	255,628.7	3.6	240,447.8	9.7	15,180.9
9月	21,849.8	1.60	21,039.5	10.4	810.3
10月	20,805.2	-8.3	17,857.0	-7.0	2,948.2
11月	16,780.1	-23.3	15,261.3	-13.2	1,518.8
12月	13,633.6	-41.9	11,769.5	-44.6	1,864.1
98年1~10月	163,627.4	-27.3	138,366.6	-35.2	25,260.8
1月	12,369.9	-44.1	8,966.3	-56.5	3,403.6
2月	12,588.4	-28.6	10,920.6	-31.6	1,667.8
3月	15,562.6	-35.8	12,166.0	-49.5	3,396.4
4月	14,845.7	-34.3	12,709.6	-41.2	2,136.1
5月	16,173.3	-31.4	13,005.0	-39.1	3,168.3
6月	16,947.8	-30.4	15,184.9	-33.5	1,762.9
7月	17,272.9	-24.4	15,241.7	-34.1	2,031.2
8月	19,005.6	-24.6	17,040.7	-32.3	1,964.9
9月	19,068.8	-12.7	16,515.1	-21.1	2,553.7
10月	19,816.9	-4.7	16,584.9	-6.7	3,232.0

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、98年10月我對主要國家（地區）出口成長最多為菲律賓 20.1%；進口成長最多為荷蘭，增幅 106.1%

(1)10月我對主要國家（地區）出口成長最多為菲律賓，成長率為 20.1%；進口市場以荷蘭成長最多，達 106.1%。

(2)10月我國最大出口國為中國大陸（含香港），比重達 41.7%，最大進口國為日本，比重達 21%。

(3)10月我對主要貿易夥伴中，中國大陸（含香港）及新加坡為最主要出超來源國，分別出超 58.53 億美元及 4.27 億美元；主要入超來源國為日本及沙烏地阿拉伯，分別入超 21.47 億美元及 8.38 億美元。

表 2-4-2 主要貿易夥伴貿易概況

單位：百萬美元；%

		中國大陸 (含香港)	美國	日本	新加坡	韓國	越南
出口至該國	98年10月金額	8,258.5	2,146.7	1,430.0	878.1	723.0	496.3
	成長率	10.6	-16.5	-8.0	-22.7	3.5	-5.9
	98年1至10月金額	66,903.9	19,056.0	11,282.3	6,859.8	6,014.1	4,889.5
	比重	40.9	11.6	7.2	4.2	3.7	3.0
	成長率	-25.3	-27.4	-20.4	-33.6	-23.2	-30.2
自該國進口	98年10月金額	2,405.4	1,749.5	3,477.3	451.1	989.8	84.1
	成長率	-4.6	0.5	-5.1	7.7	2.4	-23.2
	98年1至10月金額	20,035.3	14,223.8	28,534.4	3,657.3	8,229.7	747.7
	比重	14.5	10.3	20.6	2.6	5.9	0.5
	成長率	-30.0	-39.4	-30.2	-16.6	-30.0	-29.0

資料來源：財政部。

3、98年10月出口按產品別觀察，以光學器材增幅19.4%最大；進口方面，以珍珠、寶石、貴金屬增幅最大，高達32.6%

(1)10月出口前3大貨品依序為：電子產品58.2億美元，占出口總值29.4%，較97年同月增加5.5%；基本金屬及其製品18.4億美元，比重9.3%，減少21.8%；光學器材16.4億美元，比重8.3%，成長19.4%；。

(2)10月進口前3大貨品依序為：礦產品(含原油)36.3億美元，占進口總值21.9%，較上年同月減少24.0%；電子產品30.6億美元，比重18.4%，增加11.8%；化學品19.3億美元，比重11.6%，減少3.4%。

表 2-4-3 98年10月重要進出口產品結構

單位：百萬美元；%

出口產品	金額	比重	成長率	進口產品	金額	比重	成長率
電子產品	5,818.4	29.4	5.5	礦產品	3,631.8	21.9	-24.0
基本金屬及其製品	1,841.24	9.3	-21.8	原油	1,872.2	11.3	-17.0
光學器材	1,642.	8.3	19.4	電子產品	3,055.7	18.4	11.8
塑膠、橡膠及其製品	1,517.7	7.7	-0.1	化學品	1,930.3	11.6	-3.4
化學品	1,221.7	6.2	3.9	基本金屬及其製品	1,472.6	8.9	-20.4
礦產品	930.2	4.7	-41.8	機械	1,592.3	9.6	15.6
機械	1,030.9	5.2	-21.2	精密儀器，鐘錶等	751.8	4.5	7.3

資料來源：財政部

(五) 外銷訂單

1、98年10月外銷訂單金額317.5億美元，增加4.41%

98年10月外銷訂單金額317.5億美元，較97年同月增加4.41%，創下12個月來新高紀錄，為金融風暴以來首度呈現正成長。累計1至10月，外銷訂單金額達2,594.6億美元，較97年同期減15.80%。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

	金額	年增率	海外生產比重
94年	2,563.9	19.20	36.90
95年	2,993.1	16.74	42.31
96年	3,458.1	15.54	46.13
97年	3,517.2	1.71	47.00
97年1~10月	2,594.6	-15.80	47.59
1月	176.7	-41.67	46.12
2月	201.2	-22.27	46.23
3月	239.4	-24.29	47.17
4月	251.3	-20.90	47.30
5月	251.7	-20.14	47.50
6月	279.4	-10.91	47.80
7月	286.1	-8.77	47.90
8月	282.9	-11.96	47.81
9月	308.4	-3.00	48.93
10月	317.5	4.41	49.09

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

2、98年10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，比重分別為26.2%及24.2%。

(1)98年10月各類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26.2%及24.2%。

(2)98年10月主要接單產品中，以精密儀器等產品增29.47%影響最大，主因面板需求較去年同期強勁；其次為資訊與通信產品，

增加 5.63%，主因受惠受惠於 NB、PC、手機與網通等產品表現亮麗；而化學品則因比較基期較低，較 97 年同月增加 27.43%。

表 2-5-2 10 月外銷訂單主要產品結構

單位：億美元；%

貨品類別	98 年 10 月金額	比重	較 97 年同月 增減(%)
資訊與通信產品	83.25	26.2	5.63
電子產品	76.96	24.2	4.07
精密儀器等產品	29.35	9.2	29.47
基本金屬製品	20.68	6.8	-8.37
塑膠橡膠及其製品	17.04	5.4	12.33
電機產品	16.51	5.2	11.71
化學品	15.47	4.9	27.43
機械	9.95	3.1	-7.78

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

3、98 年 10 月外銷訂單海外生產比重為 49.09%

98 年 10 月外銷訂單海外生產比重為 49.09%，其中以資訊通信業海外生產 82.45% 最高，其次為精密儀器 57.39%、電機產品 55.04%、電子產品 42.92%。

4、98 年 10 月主要接單來源地以中國大陸及美國為主，金額分別為 80.61 億美元及 70.97 億美元

98 年 10 月接單地區，以中國大陸及美國為主要來源，金額為 80.61 億美元及 70.97 億美元，占我國外銷接單總額的 25.4% 及 22.3%，較 97 年同月分別增加 19.60% 及 0.67%。主要接單地區中，以歐洲衰退 10.19% 幅度最大，對日本及東協六國則增加 6.94% 及 16.26%。

表 2-5-3 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
95 年	76.48	36.02	13.80	27.54	52.65	47.76
96 年	84.29	43.60	13.99	23.74	52.27	47.05
97 年	85.05	47.05	13.65	23.26	49.74	47.36
98 年 1~10 月	81.55	44.21	10.26	24.97	52.98	54.00
1 月	78.30	46.15	9.30	23.72	48.85	49.49
2 月	81.05	46.27	8.81	24.35	48.65	49.59
3 月	81.15	45.19	9.4	24.41	50.08	51.38
4 月	81.85	42.69	9.73	23.94	54.30	55.25
5 月	81.26	43.62	9.87	24.46	56.6	55.48
6 月	81.81	44.54	10.63	22.12	54.13	55.99
7 月	83.27	43.32	11.43	27.22	55.85	55.60
8 月	82.96	42.74	12.05	28.05	53.04	56.1
9 月	81.39	44.64	10.63	26.71	53.28	53.76
10 月	82.45	42.92	10.75	24.73	55.04	57.39

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

單位：億美元；%

地區別	98 年 10 月		98 年 1~10 月	
	金額	較 97 年同月增減率	金額	較 97 年同期增減率
中國大陸(含香港)	80.61	19.60	694.96	-12.01
美國	70.97	0.67	589.30	-17.04
歐洲	59.61	-10.19	460.92	-19.65
日本	37.92	6.94	270.58	-14.56
東協六國	30.17	16.26	238.42	-

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、98年國內投資成長率預估衰退11.43%

根據主計處 98 年 11 月預測，98 年國內投資成長率-11.43%，明（99）年將成長 4.43%。

一民間投資：隨出口升溫，工業生產擴增，廠商產能利用率已逐步提升，第 4 季民間固定投資轉正，將成長 8.94%，預測 98 年民間固定投資負成長 19.56%，99 年正成長 6.85%。

一公共部門投資：由於政府戮力推動振興經濟擴大公共建設計畫，預測全年政府固定投資成長 23.64%；另公營事業固定投資成長 1.22%。99 年雖仍持續公共建設投入，惟因基期偏高，致政府投資減少 3.65%。

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
92 年	21,173	-0.11	15,044	1.93	2,230	-4.70	3,899	-4.47
93 年	25,929	13.96	20,130	25.62	1,852	-20.60	3,947	-9.59
94 年	26,355	2.66	20,210	1.53	2,084	14.77	4,060	2.82
95 年	27,307	0.07	21,516	3.31	1,942	-8.61	3,849	-11.21
96 年	28,414	0.55	22,427	1.36	2,025	1.57	3,961	-4.46
97 年	26,857	-11.17	20,313	-13.78	2,087	-2.38	4,456	-0.39
第 1 季	6,772	3.60	5,451	3.87	478	9.78	843	-1.66
第 2 季	6,918	-9.32	5,447	-11.23	431	2.17	1,039	-1.84
第 3 季	6,938	-14.65	5,345	-16.74	458	-10.69	1,135	-3.52
第 4 季	6,229	-21.85	4,070	-29.49	719	-6.53	1,439	3.91
98 年 (f)	23,276	-11.43	15,941	-19.56	2,162	1.22	5,173	23.64
第 1 季	4,831	-29.37	3,518	-35.53	366	-28.33	947	13.72
第 2 季	5,221	-21.37	3,600	-30.75	471	5.77	1,151	22.42
第 3 季	6,271	-6.17	4,477	-13.31	505	8.37	1,289	25.95
第 4 季	6,953	13.81	4,346	8.94	820	14.30	1,786	28.61
99 年 (f)	24,514	4.43	17,188	6.85	2,277	4.44	5,049	-3.65
第 1 季	5,194	9.26	3,867	11.55	419	16.53	909	-2.88
第 2 季	5,604	5.25	3,962	7.79	486	0.99	1,155	-1.71
第 3 季	6,625	3.87	4,782	4.95	530	3.15	1,314	0.10
第 4 季	7,090	0.98	4,578	4.25	842	1.95	1,671	-8.03

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。

資料來源：行政院主計處，98 年 11 月 26 日。

2、98年1至10月新增民間投資金額5,146億元，達成率51.41%

98年1至10月新增民間重大投資計1,215件，金額為5,146億元，達成年度預定目標10,010億元的51.41%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額達2,019億元。

表 2-6-2 經濟部依業別統計之民間新增投資概況

行 業 別	97年實際 金額(億元)	98年目標 金額(億元)	98年1~10月		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	2,969	2,050	269	1,082	52.80
電子資訊業	5,677	5,350	159	2,019	37.73
民生化工業	1,291	1,670	230	1,098	65.74
技術服務業	482	450	498	409	90.98
電力供應業	35	40	2	34	85.65
批發、物流業	428	410	55	455	111.05
會展業	-	40	2	48	120.00
總 計	10,882	10,010	1,215	5,146	51.41

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、98年1至10月僑外直接投資金額37.36億美元，減少46.43%

98年10月核准僑外直接投資件數為162件，核准投資金額計2.52億美元，累計1至10月核准僑外直接投資件數為1,287件，核准投資金額計37.36億美元，較97年同期減少46.43%。

以地區別來看，以英國(占23.57%)、加勒比海英國屬地(占23.25%)、荷蘭(占18.72%)、香港(占7.14%)及日本(占5.77%)為主，合計約占僑外投資總額78.45%；以業別觀之，以金融及保險業(占40.50%)、金融控股業(10.75%)、金屬製品製造業(占8.45%)、批發及零售業(占7.08%)及電子零組件製造業(占5.51%)為前5名，合計約占僑外投資總額72.29%。

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，98年10月外資投資我國股市淨匯入28.47億美元。

表 2-6-3 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
95 年	139.69	213.83	23.71	19.95
96 年	153.61	69.90	15.80	3.70
97 年	82.32	-128.37	8.95	11.05
6 月	6.79	-12.34	0.0	0.0
7 月	4.79	-58.06	3.97	0.5
8 月	7.87	-49.73	4.24	3.5
9 月	2.84	-52.35	0.58	1.3
10 月	17.02	-75.22	4.54	4.80
11 月	7.15	-24.89	0.1	0.0
12 月	5.49	7.46	0.0	0.0
98 年 1~10 月	37.36	216.49	23.00	2.05
1 月	1.45	-19.01	0.0	0.0
2 月	4.84	-6.17	0.0	0.0
3 月	4.41	14.49	0.0	0.0
4 月	4.37	28.70	0.0	0.0
5 月	1.65	69.62	0.0	0.0
6 月	1.37	8.83	1.80	0.0
7 月	12.37	23.92	14.85	1.50
8 月	3.41	-3.02	2.90	0.0
9 月	0.95	70.66	3.45	0.25
10 月	2.52	28.47	0.00	0.30

資料來源：經濟部、金管會。

(七) 物價

1、98年10月消費者物價下跌1.84%，躉售物價下跌6.23%

98年10月消費者物價指數(CPI)較97年同月下跌1.84%，主要係97年10月受薔蜜颱風影響，蔬菜價格比較基數偏高，加以機票、國外旅遊團費受景氣不佳及H1N1疫情影響，價格下跌，另燃氣價格雖隨行情調降，惟油品價格則隨國際油價逐步走揚抵銷部分跌幅；若扣除蔬菜水果，跌0.75%，若再剔除水產及能源後之總指數(即核心物價)，亦跌0.85%。累計1至10月CPI較97年同期下跌0.85%。

98年10月躉售物價指數(WPI)較97年同月下跌6.23%，主因基本金屬及化學材料等行情續處較低水平所致，其中國產內銷品跌7.85%，進口品跌4.04%，出口品跌6.85%。累計1至10月WPI較97年同期下跌10.91%。

2、98年10月進口物價下跌4.04%、出口物價下跌6.85%

98年10月以新台幣計價之進口物價指數，較上月下跌0.26%，較97年同月下跌4.04%；出口物價指數較上月下跌0.92%，較97年同月下跌6.85%。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0.63%，較97年同月下跌2.97%；出口物價指數較上月下跌0.02%，較97年同月下跌5.81%。

進口物價因合金鐵、煤、液化天然氣、鐵礦砂等國際行情仍居低檔，使基本金屬及其製品類與礦產品及非金屬礦物製品類分別下跌9.82%與7.92%所致；出口物價因燃料油、汽油、柴油、冷軋鋼板、熱軋鋼板與合成橡膠等報價處相對低檔，使雜項類、基本金屬及其製品類與塑化製品類分別下跌21.78%、15.37%與8.38%所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

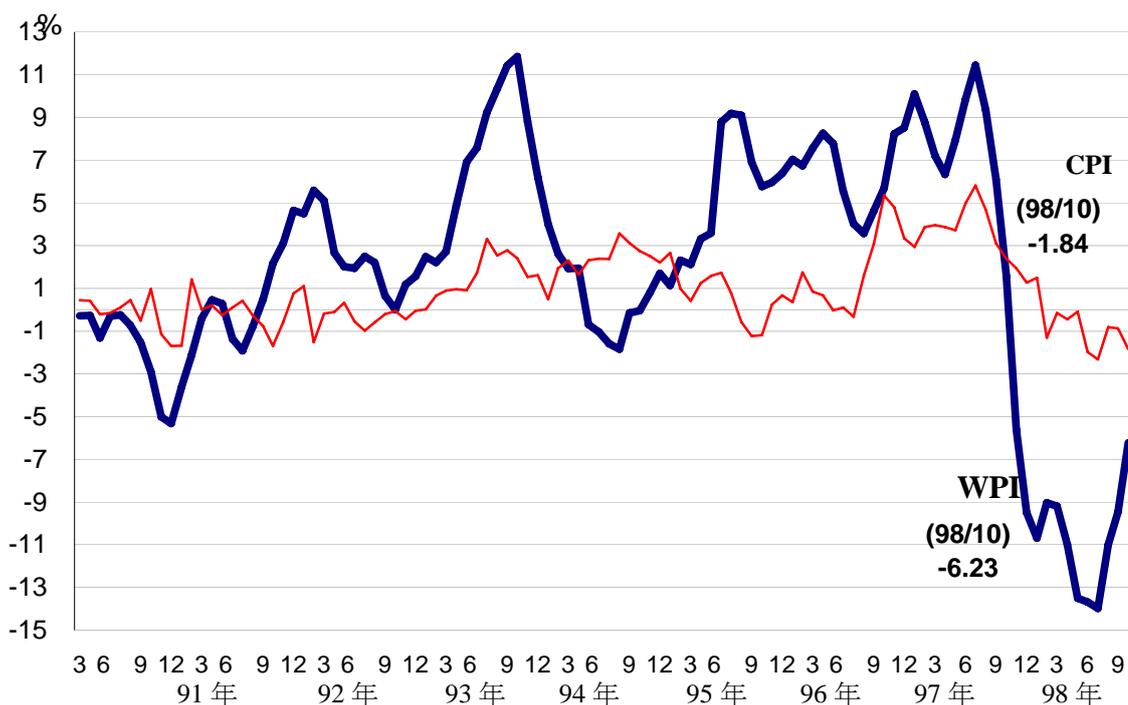


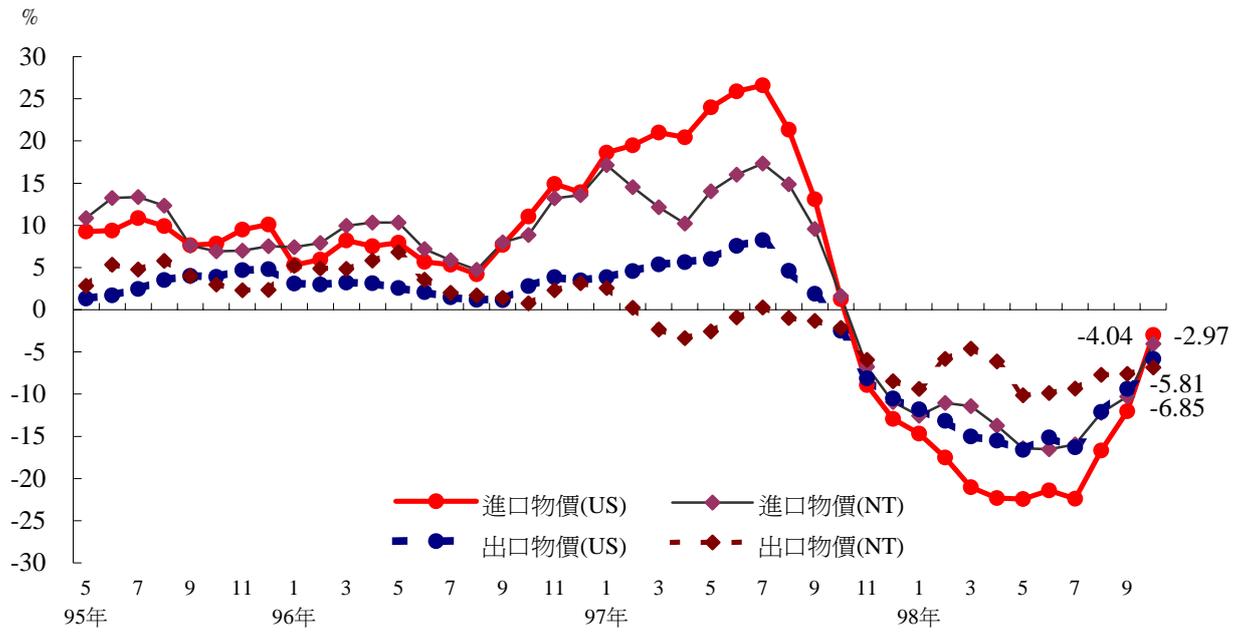
表 2-7-1 物價變動

單位：%

	消費者物價指數			躉售物價指數			
	年增率	不含蔬果水 產及能源	服務類	年增率	國產 內銷	進口 (新台幣)	出口 (新台幣)
93年	1.61	0.71	0.50	7.03	10.29	8.57	1.62
94年	2.31	0.66	0.75	0.62	1.48	2.43	-2.46
95年	0.60	0.52	0.64	5.63	5.26	8.81	2.49
96年	1.80	1.35	0.94	6.47	6.39	8.95	3.56
97年	3.53	3.07	2.25	5.22	8.64	8.88	-2.05
98年 1~10月	-0.85	-1.38	-0.12	-10.91	-12.42	-12.47	-7.78
1月	1.48	2.48	2.66	-10.82	-10.56	-12.50	-9.37
2月	-1.33	0.41	-0.55	-9.27	-11.02	-10.99	-5.88
3月	-0.15	0.81	0.72	-9.32	-11.69	-11.56	-4.67
4月	-0.46	0.39	0.31	-11.14	-12.98	-14.16	-6.17
5月	-0.09	0.11	0.12	-13.45	-13.54	-16.60	-10.13
6月	-1.98	-0.61	-0.51	-13.70	-15.91	-15.15	-9.88
7月	-2.33	-0.93	-0.85	-13.99	-16.39	-15.98	-9.35
8月	-0.82	-0.80	-0.90	-11.07	-13.01	-12.21	-7.72
9月	-0.88	-0.97	-1.11	-9.47	-10.54	-10.30	-7.59
10月	-1.84	-0.85	-1.04	-6.23	-7.85	-4.04	-6.85

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	服務	
			耐用性消費品		居住服務	交通服務
95年	0.60	0.55	-1.60	0.64	0.20	-0.63
96年	1.80	2.76	-0.35	0.94	0.24	0.58
97年	3.53	4.97	-1.39	2.25	0.54	1.23
98年1~10月	-0.85	-1.77	-4.76	-0.12	-0.29	-0.93
1月	1.49	-0.02	-3.51	2.69	2.33	1.40
2月	-1.31	-2.34	-4.16	-0.53	-2.28	-0.25
3月	-0.15	-1.22	-4.64	0.70	-0.12	-0.07
4月	-0.46	-1.39	-4.44	0.29	-0.23	-0.40
5月	-0.09	-0.33	-4.70	0.12	-0.13	-0.03
6月	-1.98	-3.77	-4.95	-0.51	-0.50	-1.04
7月	-2.33	-4.14	-5.14	-0.85	-0.42	-2.33
8月	-0.82	-0.67	-5.13	-0.91	-0.48	-2.27
9月	-0.88	-0.53	-5.09	-1.11	-0.77	-2.37
10月	-1.84	-2.81	-5.24	-1.04	-0.31	-1.94

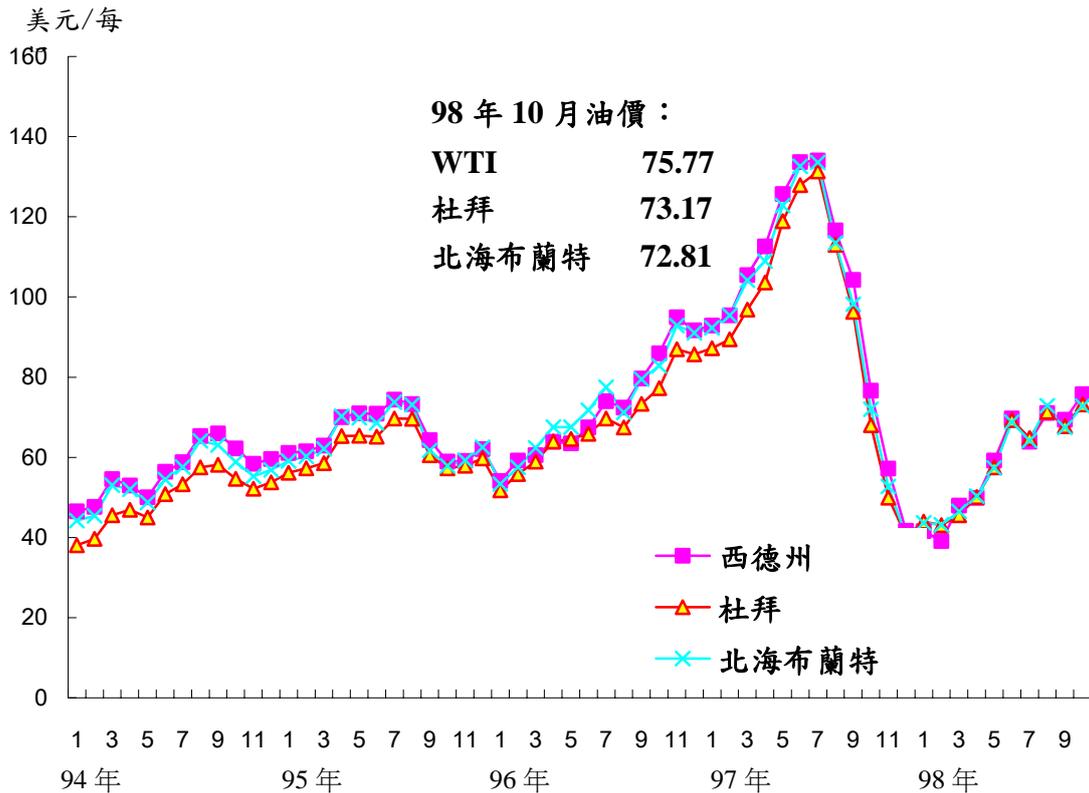
資料來源：行政院主計處。

3、98年10月美國西德州原油月均價每桶75.77美元

98年10月美國西德州原油（WTI）現貨月均價為每桶75.77美元，較9月每桶69.37美元，上漲9.23%，主要係美元幣值波動，且投機基金進入原油期貨市場、北半球國家進入冬季使得取暖用油增加等因素所致。

高盛投顧10月5日發布2009年10~12月WTI油價預測，分別為69.94美元/桶、70.26美元/桶及70.74美元/桶；美國能源部（EIA）10月7日公布短期能源展望（Short-term Energy Outlook），則預測10~12月WTI月均價為68美元/桶、69美元/桶及70美元/桶。

表 2-9-3 近年國際主要原油價格變動



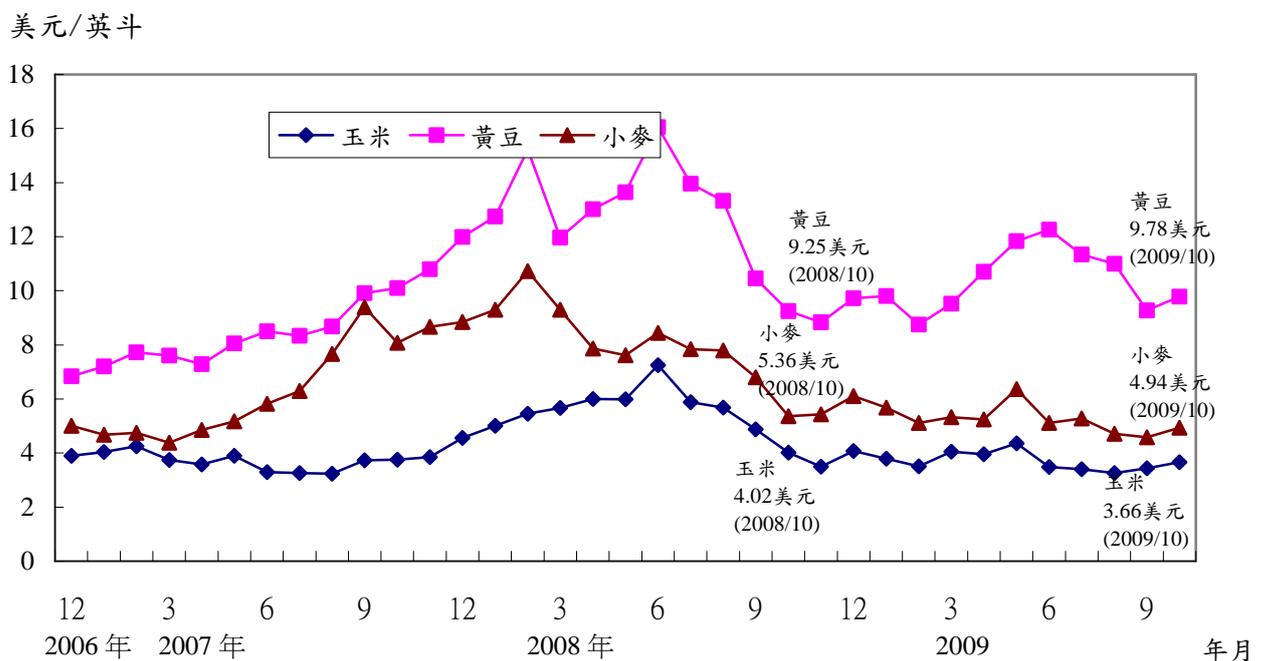
資料來源：經濟部能源局

4、98年10月玉米、黃豆及小麥期貨價格均較9月上漲

根據行政院主計處公布之國際大宗物資期貨價格（芝加哥穀物價格）顯示：

- 小麥價格在 2008 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元後開始下跌，2008 年 10 月起漲跌互見。2009 年 10 月為 4.94 美元，較上月上漲 7.86%，較 2008 年同月下跌 7.8%。
- 黃豆價格在 2008 年 6 月達到最高點每英斗 16.05 美元後開始下跌，2008 年 11 月反轉向上。2009 年 10 月為 9.78 美元，較上月柳漲 5.50%，較 2008 年同月上漲 5.70%。
- 玉米價格在 2008 年 6 月達到最高點每英斗 7.25 美元後開始下跌，2008 年 11 月起漲跌互見。2009 年 10 月為 3.66 美元，較上月上漲 6.40%，較 2008 年同月下跌 9.0%。

表 2-9-4 近年國際主要大宗物資價格變動



資料來源：行政院主計處

(八) 金融

1、98年9月M1A、M1B及M2年增率為15.63%、23.51%及8.28%

98年9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15.63%、23.51%及8.28%，M1B及M2年增率較上月為高，主要因銀行定期性存款陸續流向活期性存款及外資轉為淨匯入所致。

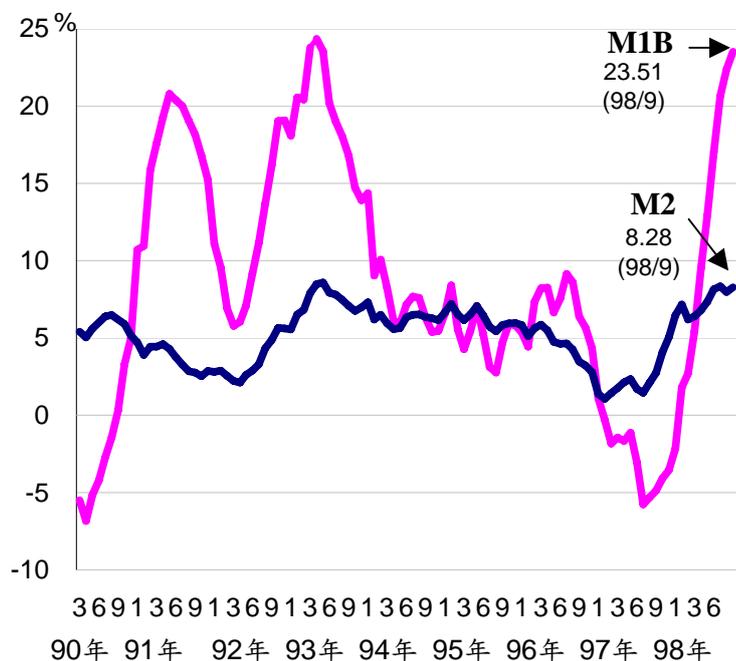


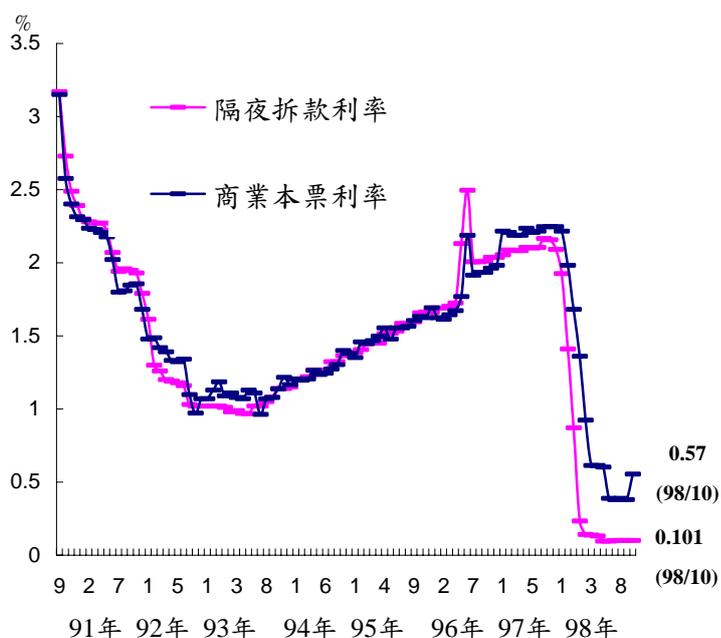
表 2-8-1 金融指標

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 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
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
96年	4.25	6.8	6.44	32.881	1.967
97年	2.67	0.97	-2.94	31.534	1.932
98年					
1月	7.17	4.84	1.79	33.330	0.233
2月	6.19	3.22	2.71	34.277	0.143
3月	6.39	5.98	5.44	34.340	0.137
4月	6.78	8.91	9.50	33.695	0.131
5月	7.35	10.83	12.95	32.907	0.097
6月	8.15	13.90	17.03	32.792	0.097
7月	8.33	15.27	20.64	32.920	0.100
8月	7.97	18.08	22.39	32.883	0.101
9月	8.28	15.63	23.51	32.588	0.100
10月	-	-	-	32.330	0.101

資料來源：中央銀行。

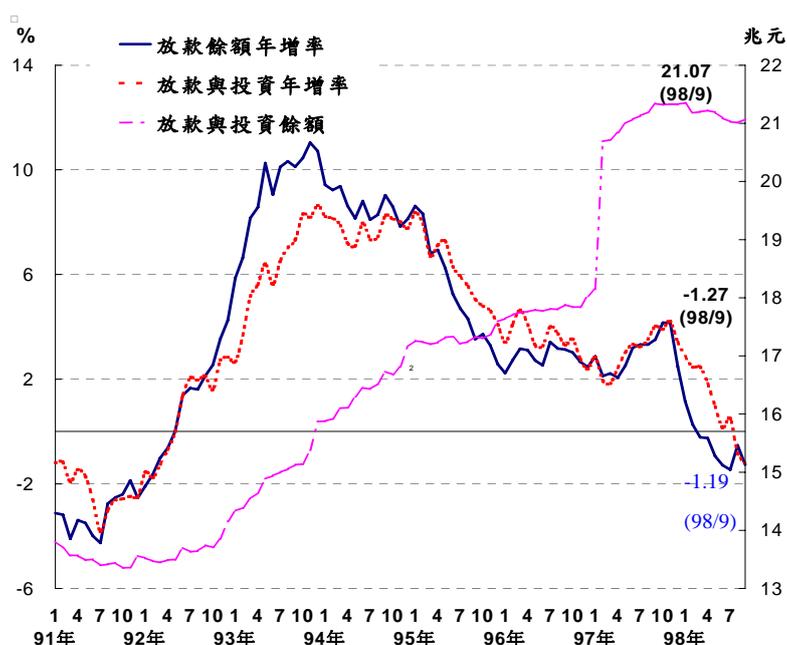
2、98年10月市場利率微升

貨幣市場方面，市場利率呈微幅上揚。98年10月金融業隔夜拆款利率為0.101%，較9月0.100%略升；初級市場商業本票30天期利率為0.57%，高於9月之0.39%。



3、98年9月主要金融機構放款及投資下降

98年9月主要金融機構放款與投資餘額為21.07兆元，年增率-1.27%，較8月減少2.11個百分點；放款餘額年增率-1.19%，亦較8月減少0.29個百分點。

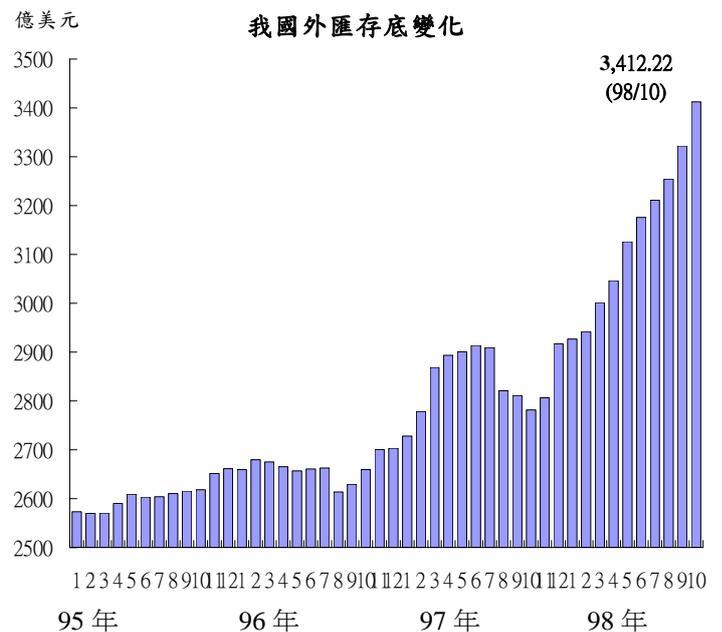


4、98年10月平均新台幣兌美元匯率為32.330

98年10月新台幣兌美元平均匯率為32.330，較9月匯率32.588升值0.79%，較97年同月匯率32.689升值1.10%。

5、98年10月底外匯存底為3,412.22億美元

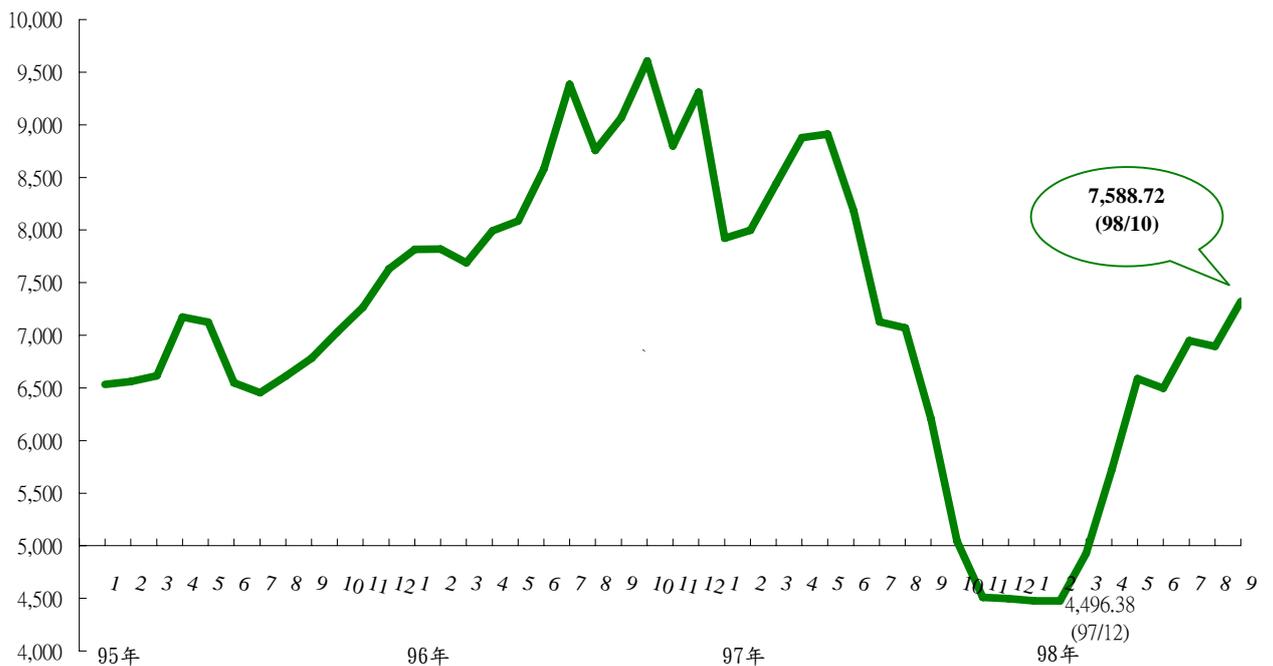
98年10月底外匯存底為3,412.22億美元，較9月增加89.83億美元。增加主要因素為歐元、英鎊等貨幣對美元升值，以該等幣別持有之外匯折成美元後金額增加，及外匯存底投資運用之收益。全球排名第4位，次於中國、日本及俄羅斯。



6、98年10月台灣加權股價平均收盤指數為7,588.72

台灣股票市場98年10月平均股價收盤指數為7,588.72，較98年9月平均收盤指數7,321.12，上漲3.66%，較97年底上漲68.77%。

台灣加權股價趨勢（月均價）



(九) 就業

1、98年10月失業率為5.96%，較97年同月增加1.59個百分點

—98年10月勞動力為1,096.3萬人，較97年同月增加0.57%；勞動力參與率為57.94%，較97年同月下降0.38個百分點。

—98年10月就業人數為1,031.0萬人，較97年同月減少1.10%。

—98年10月失業人數為65.3萬人，較97年同月增加37.18%；失業率為5.96%，較97年同月上升1.59個百分點。累計1至10月失業人數63.9萬人，失業率為5.86%。

—98年10月就業結構分別為：農業55.3萬人(占5.36%)，工業368.0萬人(占35.69%)，服務業607.7萬人(占58.94%)。

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(萬人)		
	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
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	1,052.2	1,011.1	41.1	57.92	55.4	370.0	277.7	585.7	3.91	10.4	23.3	7.4
96年	1,071.3	1,029.4	41.9	58.25	54.3	378.8	284.2	596.2	3.91	10.4	24.0	7.5
97年	1,085.3	1,040.3	45.0	58.28	53.5	383.2	288.6	603.6	4.14	11.0	25.1	8.8
98年1~10月	1,089.8	1,025.9	63.9	57.86	54.1	368.6	278.9	603.2	5.86	12.8	37.2	13.9
1月	1,088.1	1,030.3	57.8	58.02	54.0	372.7	281.8	603.6	5.31	12.2	33.1	12.5
2月	1,084.8	1,022.4	62.4	57.79	53.3	367.9	277.6	601.2	5.75	12.8	35.8	13.8
3月	1,085.0	1,022.0	63.0	57.75	53.4	367.1	276.4	601.5	5.81	12.5	36.4	14.1
4月	1,085.1	1,022.6	62.5	57.70	54.0	367.5	277.0	601.1	5.76	11.7	36.5	14.2
5月	1,087.4	1,024.1	63.3	57.76	54.1	368.1	277.7	601.9	5.82	11.6	37.4	14.3
6月	1,089.1	1,024.4	64.7	57.79	53.7	368.2	278.4	602.4	5.94	12.8	37.5	14.3
7月	1,092.2	1,025.8	66.3	57.90	54.0	368.3	279.4	603.5	6.07	13.6	38.5	14.3
8月	1,095.7	1,028.5	67.2	58.03	54.4	369.1	280.2	605.0	6.13	14.0	39.0	14.1
9月	1,093.9	1,027.8	66.1	57.88	54.8	368.6	280.5	604.4	6.04	13.5	38.8	13.7
10月	1,096.3	1,031.0	65.3	57.94	55.3	368.0	280.1	607.7	5.96	12.9	38.6	13.8
累計98年較97年同期增減(比率或*百分點)	0.52	-1.42	47.04	-0.42	1.27	-4.00	-3.44	-0.22	1.85	17.89	53.40	66.73

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

98年10月國內失業率為5.96%，低於美國、加拿大、德國，惟較香港、南韓、新加坡、日本為高。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	97年	98年											97年同月 (變動百分點)
		1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	累計	
台灣	4.14	5.31	5.75	5.81	5.76	5.82	5.94	6.07	6.13	6.04	5.96	5.86	4.37(↑1.59)
香港	3.4	4.6	5.0	5.2	5.3	5.3	5.4	5.4	5.4	5.3	5.2	5.2	3.5(↑1.7)
日本	4.0	4.1	4.4	4.8	5.0	5.2	5.4	5.7	5.5	5.3	-	5.0	4.0(↑1.3)
南韓	3.2	3.3	3.5	3.7	3.7	3.9	4.0	3.8	3.8	3.6	3.4	3.7	3.1(↑0.3)
新加坡	2.2	-	-	3.3(I)	-	-	3.3(II)	-	-	3.4(III)	-	3.3	2.3(↑1.1)
美國	5.8	7.6	8.1	8.5	8.9	9.4	9.5	9.4	9.7	9.8	10.2	9.1	6.6(↑3.6)
加拿大	6.1	7.2	7.7	8.0	8.0	8.4	8.6	8.6	8.7	8.4	8.6	8.2	6.2(↑2.4)
德國	7.8	8.3	8.5	8.6	8.6	8.2	8.1	8.2	8.3	8.0	7.7	8.3	7.2(↑0.5)

註：1.香港、日本、韓國、新加坡、美國、加拿大及英國為季節調整後資料。

2.香港、英國之失業率係3個月（當月及前2個月）的平均值。

3.與97年比較，日本為9月資料，新加坡為第3季資料。

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」，行政院經建會「國際經濟動態指標」。

3、98年9月工業及服務業平均薪資為40,829元，較97年同月減少1.28%

—98年9月工業及服務業平均薪資為40,829元，較97年同月減少1.28%。

—98年9月製造業每人每月平均薪資為38,015元，較97年同月減少6.15%，電力及燃氣供應業與金融保險業則各為70,863元及60,542元，分別較97年同月減少1.28%及1.86%。

—98年9月製造業勞動生產力指數為112.68（95年=100），較97年同月增加7.86%。單位產出勞動成本指數為78.36（95年=100），較97年同月減少13.42%。

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			電力及燃氣供應業			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	93,466	83.98	113.93	65,767
92年	42,287	39,583	115.34	87.17	95,191	87.57	111.95	64,693
93年	43,021	40,611	122.13	83.46	94,525	91.75	105.61	66,743
94年	43,615	41,751	128.50	82.53	91,184	97.81	96.16	65,097
95年	44,107	42,293	134.47	80.57	97,230	100.00	100.00	69,132
96年	45,112	43,026	144.51	76.24	98,448	101.62	99.82	76,036
97年	45,125	42,930	142.46	78.23	89,296	98.25	92.89	71,458
6月	41,823	39,676	147.73	69.07	74,859	105.85	71.98	65,052
7月	43,386	40,776	142.75	69.46	70,371	104.32	64.14	63,002
8月	41,999	40,152	149.93	67.69	96,549	112.77	88.52	61,471
9月	42,018	40,453	144.14	71.14	71,785	98.47	72.53	61,691
10月	40,058	37,821	137.8	68.96	68,715	96.22	70.77	56,314
11月	38,691	35,704	123.83	80.00	71,910	87.56	88.76	53,912
12月	42,501	38,599	112.07	93.23	117,311	73.50	149.92	61,583
98年1~9月	43,059	39,418	102.77	96.79	89,036	95.91	100.93	69,007
1月	68,722	64,585	88.33	232.53	143,877	99.82	182.36	136,681
2月	41,417	34,930	85.03	112.16	142,764	83.36	184.07	63,902
3月	38,844	34,395	93.09	90.81	72,884	83.84	85.86	62,166
4月	39,176	35,512	100.00	87.03	69,423	85.28	80.49	63,291
5月	39,991	36,694	113.47	86.56	89,630	108.23	98.09	59,675
6月	38,501	35,836	106.57	79.94	70,129	92.88	71.72	57,466
7月	39,924	37,862	108.62	80.17	72,292	98.32	69.10	59,902
8月	39,827	36,524	112.03	79.10	69,459	111.94	66.53	57,436
9月	40,829	38,015	112.68	78.36	70,863	99.54	70.19	60,542
累計98年較97年同期增減(%)	-6.23	-12.26	-7.27	0.62	-1.50	-7.00	10.33	-9.04

資料來源：行政院主計處。
註：表內薪資為名目數據。

三、中國大陸經濟

(一) 固定資產投資

— 2009年前3季全社會固定資產投資金額為155,057億人民幣，較2008年同期成長33.4%。其中，城鎮固定資產投資金額為133,177億人民幣，較2008年同期成長33.3%；農村固定資產投資金額為21,880億人民幣，較上年成長33.6%。

— 城鎮固定資產投資部分，中央投資金額成長18.9%，比重為8.8%；地方投資金額成長34.9%，比重為91.2%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

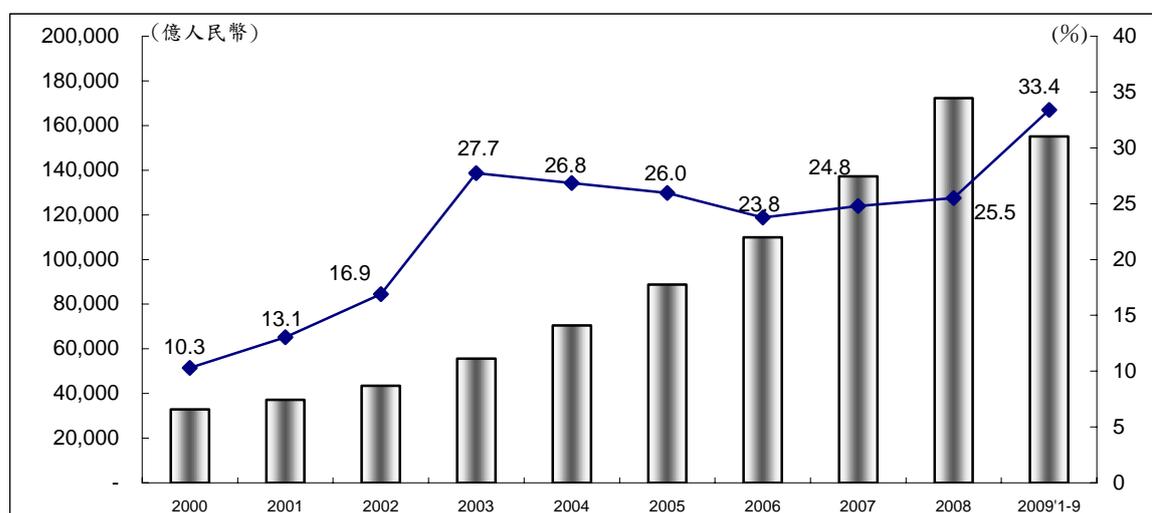


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

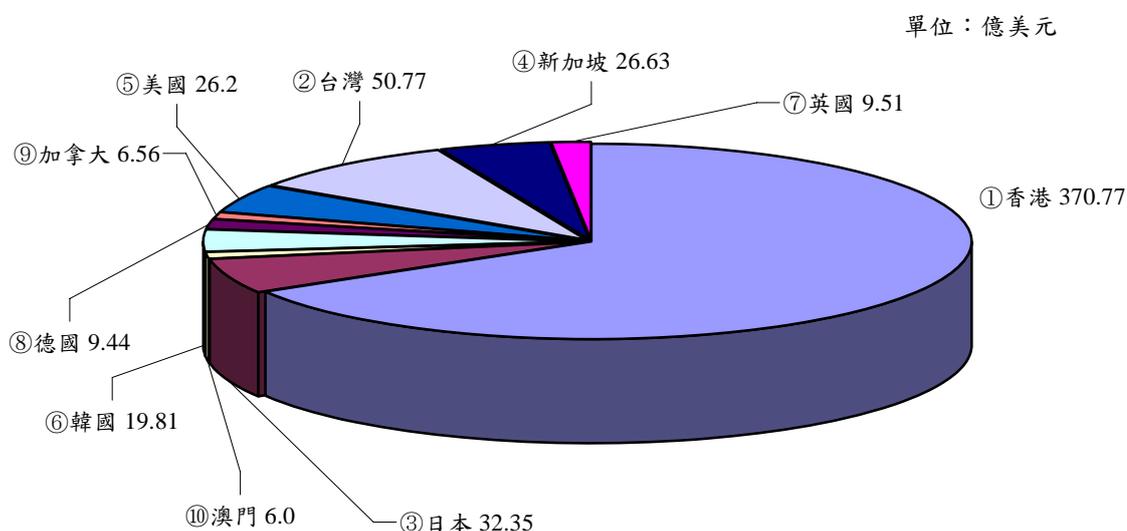
年(月)別	全國		城		鎮				農 村	
	金額	成長率	金額	成長率	中央		地方		金額	成長率
					金額	成長率	金額	成長率		
2001年	37,214	13.1	30,001	14.4	6,589	5.0	23,415	17.4	7,212	7.7
2002年	43,500	16.9	35,489	18.3	6,527	-0.9	28,962	23.7	8,011	11.1
2003年	55,567	27.7	45,812	29.1	6,114	-6.3	39,698	37.1	9,755	21.8
2004年	70,477	26.8	59,028	28.8	7,525	23.1	51,504	29.7	11,449	17.4
2005年	88,774	26.0	75,095	27.2	9,111	21.1	65,984	28.1	13,679	19.5
2006年	109,870	23.8	93,472	24.5	10,792	21.1	82,680	24.9	16,398	19.9
2007年	137,239	24.8	117,414	25.8	12,708	19.5	104,706	26.6	19,825	19.2
2008年	172,291	25.5	148,167	26.1	16,641	29.6	131,526	25.7	24,124	21.5
2009年1~9月	155,057	33.4	133,177	33.3	11,722	18.9	121,455	34.9	21,880	33.6

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) 吸引外資方面

- 2009年前3季中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業16,348家，較2008年同期大幅減少21.4%；實際利用外資金額為637.7億美元，較2008年同期衰退14.3%。
- 同期間外資企業進出口總額達8,543.7億美元，負成長22.6%。其中，出口額為4,701.8億美元，衰退22.2%，占整體出口比重為55.5%；進口額3,841.9億美元，減少23.0%，比重為54.0%。

圖3-2 前十大外資國/地區2009年1至9月
實際投資金額(非金融領域)比重87.5%



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、薩摩亞及毛里求斯等地對中國大陸投資之金額。

表3-2 中國大陸外資統計表

單位：億美元；%

年(月)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
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 ^註	37,871	747.68	13.59	6,955.20	23.40	5,594.10	18.40
2008年	27,514	923.95	23.58	7,906.20	13.60	6,199.60	10.80
2009年1~9月	16,348	637.66	-14.26	4,701.80	-22.23	3,841.94	-22.99

註：2007年起實際利用外資為非金融領域金額。

資料來源：中國大陸對外經濟貿易年鑑、中國大陸統計年鑑、中國大陸國際貿易月刊。

(三) 對外貿易方面

—2009年前3季
中國大陸進出口總值為15,578.3億美元，較2008年同期大幅衰退20.9%。其中，出口額為8,466.5億美元，進口額為7,111.8億美元，分別減少21.3%和20.4%，順差1,354.7億美元。



—2009年前3季
與歐盟、美國、日本及東協之貿易總額，分別為2,600.5億美元、2,118.8億美元、1,622.2億美元及1,469.9億美元，分別衰退19.4%、15.8%、20.0%及18.6%。

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
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	21,738.3	23.5	12,180.2	25.7	9,558.2	20.8	2,622.0
2008年	25,616.3	17.8	14,285.5	17.2	11,330.8	18.5	2,954.7
2009年1~9月	15,578.3	-20.9	8,466.5	-21.3	7,111.8	-20.4	1,354.7

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) 我對中國大陸投資方面

— 2009年1至9月我對中國大陸投資件數為307件，金額為41.1億美元。累計1991年至2009年9月(含經核准補辦案件金額)，台商赴中國大陸投資共計796.7億美元。

— 為解決鋼鐵、化工等部分產能過剩問題，引導產業健康發展，中國大陸將以土地及環評部門將不予通過專案申請之方式，緊縮相關產業發展。一般預測，將對相關產業的投資及發展造成衝擊。



表 4-1 台商赴中國大陸投資概況

年月別		2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年1-9月	1991年以來
經濟部核准資料	數量(件)	1,186	*3,116	*3,875	2,004	1,297	1,090	996	*643	*307	37,488
	金額(億美元)	27.8	*67.2	*76.9	69.4	60.1	76.4	99.7	*106.9	*41.1	796.7
	平均投資規模(萬美元)	234.4	**259.0	**250.1	346.3	463.3	700.9	1,001.0	**1,662.5	**1,338.8	212.5
中國大陸對外宣布	實際金額(億美元)	29.8	39.7	33.8	31.2	21.5	21.4	17.7	19.0	12.9	△489.5
	占外資比重(%)	6.4	7.5	6.3	3.5	3.4	3.4	2.4	2.0	2.0	5.4

註：1.*含補辦許可案件。

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年以來統計資料。

4.中國大陸對外宣布2009年(1-9)月部分數據為不包括台灣透過維京、開曼群島、薩摩亞、毛里求斯等自由港對中國大陸投資之金額。

資料來源：經濟部投審會、中國大陸「商務部」。

(二) 兩岸貿易方面

—2009年1至8月我對中國大陸貿易總額為517.2億美元，較上年同期衰退32.8%；其中出口額為373.1億美元，較上年同期衰退31.8%；進口額為144.1億美元，較上年同期衰退35.4%；貿易順差為229.0億美元，較上年同期減少29.4%。

—出口：因全球景氣逐漸回溫帶動市場需求持續增加，及中國大陸逐漸發揮世界市場暨工廠之角色等因素下，2009年8月我對中國大陸出口金額達60.9億美元，為近11個月來之新高，但因比較基期高，仍較上年同期衰退17.7%，惟衰退減幅係11個月來之最低，占我出口總額比重為32%，創歷年單月新高。

—進口：2009年8月我自中國大陸進口值為21.5億美元，雖為今年單月新高，惟衰退幅度仍高達31.6%，占我進口總額比重為12.6%，較上年同期增加0.1個百分點。

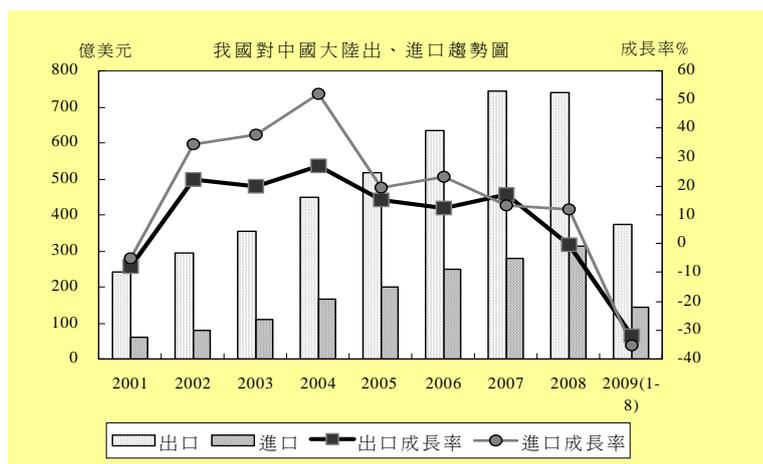


表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年 份		2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年 8 月	2009 年 1-8 月
貿易總額	金額	395.0	493.1	657.2	763.7	881.2	1,022.6	1,053.7	82.4	517.2
	成長率	25.3	24.8	33.3	16.2	15.4	16.1	3.0	-21.8	-32.8
	比重	15.9	17.7	18.7	20.0	20.7	21.9	21.2	22.9	22.5
對中國大陸輸出估算值	金額	315.3	383.0	489.3	562.7	633.3	742.5	739.8	60.9	373.1
	成長率	23.1	21.5	27.8	15.0	12.5	17.2	-0.4	-17.7	-31.8
	比重	23.3	25.4	26.8	28.4	28.3	30.1	28.9	32.0	29.9
自中國大陸輸入值	金額	79.7	110.2	167.9	200.9	247.9	280.1	313.9	21.5	144.1
	成長率	35.0	38.3	52.4	19.7	23.3	13.1	12.1	-31.6	-35.4
	比重	7.0	8.6	10.0	11.0	12.2	12.8	13.1	12.6	13.7
順(逆)差	金額	235.6	272.7	321.4	361.8	385.5	462.4	425.9	39.3	229.0
	成長率	19.6	15.8	17.8	12.6	6.6	19.9	-7.9	-7.4	-29.4

資料來源：經濟部國際貿易局。

肆、專論

金融海嘯後亞洲貿易結構可能之變動¹

一、前言

自去(2008)年9月由美國引爆金融海嘯以後，不僅造成全球許多金融機構業績紛紛創下史上罕見的虧損紀錄，也對企業採取信用緊縮的策略，使得企業的資金調度出現困難。同時也造成全球普遍出現消費者消費意願低落與生產者的生產及投資意願都轉為保守，企業在面臨銷售萎縮之下，開始以裁員、減薪因應，使得失業率逐漸升高，因此勞動報酬跟著下降，進而民間消費缺乏推升動能，國內外需求都同時減弱，於是全球各國經濟成長普遍呈現衰現，也嚴重的衝擊各國出口，導致全球貿易體系大衰退，尤其是強烈依賴出口的亞洲國家更是深受傷害。

由於世界各國皆採各種相關振興經濟措施，試圖將金融海嘯所帶來的傷害減到最低，今年以來各國不僅景氣有回溫跡象，也展現貿易活動上。然而從去年爆發金融危機以來至今，亞洲主要國家對美、日、中等主要市場出口結構是否有所變化，將會牽動各國產業發展方向。本文試著從亞洲主要出口國家在美、日及中國大陸市場的之出口競爭力作為分析的起點，再輔以今年前3季每季出口變化幅度之情形，來探討台灣在金融危機後如何面對出口結構消長問題與對策。

二、亞洲主要國家的出口產業競爭優勢

為了瞭解亞洲主要國家相同產業在各國間的相對競爭力及不同產業在該國國內的相對競爭力，以顯示性比較利益(RCA)²指標作為分析依據。

¹ 本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

² 顯示性比較利益(RCA) $RCAX_{ij} = (X_{ij}/X_i) / (X_{wj}/X_w)$ ， X_{ij} 為 i 國 j 商品或服務的出口額、 X_i 為 i 國總出口額、 X_{wj} 為全球 j 商品或服務的出口額、 X_w 為全球商品與服務出口總額，如果 $RCAX_{ij}$ 大於 1 時，表示 i 國 j 商品具有較強的比較利益，而 $RCAX_{ij}$ 小於 1 時，表示 i 國 j 商品則無比較利益。

(一) 製造業出口競爭力

根據林怡君(2009)所彙整的亞洲 12 國³2008 年在美、日及中國大陸等三大主要市場出口競爭力極強(RCA大於 2.5)之產業別來看(表 1)，台灣、南韓及菲律賓在電子零組件業是具極強出口競爭力的國家，日本則在汽車及零組件製造業具有極強的競爭優勢，從表中可發現這 4 個國家具極強出口競爭優勢的產業較集中於單一或少數產業；其他國家如中國大陸、香港、馬來西亞、印尼、越南等具出口競爭優勢產業則較為分散，多有 4、5 個行業。

表 1 2008 年主要亞洲國家製造業具出口競爭優勢之業別

國別	具出口競爭力之產業	第1季	第2季	第3季	第4季
台灣	電子零組件業	5.10A	5.20A	5.23A	5.06A
日本	汽車及零組件業	3.10A	3.03A	3.34A	3.00A
南韓	電子零組件業	3.25A	3.28A	3.33A	3.38A
新加坡	藥品製造業	4.04A	2.08B	2.43B	2.19B
香港	印刷及資料儲存媒體製造業	5.23A	6.97A	6.05A	6.40A
	成衣及服飾業	4.28A	4.76A	4.34A	3.20A
	非金屬礦物製造業	3.97A	1.35B	1.81B	1.90B
	紡織業	3.33A	4.98A	3.58A	3.85A
泰國	食品業	4.58A	4.83A	4.99A	4.70A
	橡膠製品業	4.47A	4.44A	5.27A	4.44A
	電腦、電子產品及光學製品業	2.67A	2.67A	2.61A	2.45B
菲律賓	電子零組件業	5.96A	5.83A	5.18A	4.43A
	食品業	1.46B	2.15B	2.39B	2.71A
馬來 西亞	化學製品業	4.46A	5.01A	5.24A	4.07A
	橡膠製品業	3.08A	3.32A	3.81A	3.28A
	電子零組件業	3.11A	3.27A	3.19A	3.09A
	木竹製品業	2.85A	2.96A	3.22A	3.34A
	電腦、電子產品及光學製品業	2.80A	3.74A	2.45A	2.05B
印尼	化學製品業	3.97A	3.94A	2.81A	2.21B
	成衣及服飾業	3.21A	3.14A	2.64A	2.88A
	木竹製品業	2.67A	2.66A	2.88A	3.26A
	紙漿、紙及紙製品業	2.55A	2.77A	2.62A	2.71A
中國 大陸	皮革、毛皮及其製品業	4.93A	4.85A	4.81A	4.04A
	家具製造業	4.08A	4.09A	3.71A	3.30A
	成衣及服飾業	3.80A	3.94A	4.19A	3.71A
	塑膠製品業	2.99A	3.09A	2.90A	2.65A
	電腦、電子產品及光學製品業	2.61A	2.64A	2.58A	2.33B
	印刷及資料儲存媒體複製業	2.34B	2.53A	2.73A	2.23B

³ 係指台灣、日本、南韓、中國大陸、香港、新加坡、菲律賓、馬來西亞、泰國、印尼、越南、印度。

國別	具出口競爭力之產業	第1季	第2季	第3季	第4季
越南	成衣及服飾業	9.69A	11.24A	9.82A	8.80A
	皮革、毛皮及其製品業	7.16A	7.79A	5.88A	6.43A
	家具製造業	6.19A	6.86A	6.58A	6.84A
	食品業	3.38A	3.90A	4.45A	3.92A
印度	非金屬礦物製造業	6.70A	7.09A	10.19A	8.43A
	紡織業	3.88A	3.44A	4.62A	4.84A
	成衣及服飾業	3.02A	2.92A	2.41B	2.63A

註：A 表出口競爭力極強的產業(大於 2.5)；B 表出口競爭力次強的產業(2 至 2.5 之間)

資料來源：林怡君(2009)台經月刊。

就台灣進出口結構來看，製造業產品出口約占總出口的 99%，其中電子零組件業約占 33%、化學材料業 10%、基本金屬業 6.4%、石油及煤製品業約 6%，此與 RCA 分析我較具出口競爭優勢皆顯示我製造產業結構較集中單一或少數產業。再就 RCA 來看，台灣電子零組件業雖較南韓及菲律賓具出口競爭優勢，但 2008 年第 4 季受金融危機影響劇降 0.17 百分點，反而南韓在第 4 季上升 0.05 個百分點，顯示電子零組件業有部分主要出口市場有被南韓取代的趨勢。

(二) 服務業出口競爭力

再觀察主要亞洲國家在 2000 至 2008 年期間服務貿易的顯示性比較利益(表 2)發現，亞洲國家服務貿易的 RCA 介於 0.01 至 2.62 之間，各國間的比較優勢差異甚大，新加坡是各國服務貿易 RCA 指數最高的國家，馬來西亞的服務貿易除了 2000 年、2003 年小於 1 外，其餘年度都維持在大於 1，兩國與 2000 年相較都顯示出服務貿易的比較優勢有提高的趨勢；泰國及中國大陸的服務貿易 RCA 指標雖在各國中並非較具競爭優勢，然仍可維持 0.4~0.7 的水準；菲律賓在服務貿易競爭力雖處於相對弱勢，但近幾年仍有持續成長的態勢。而我國在服務業在整體產業結構上高居 7 成以上，在比較國家之中比重最高者，然我們在服務貿易的競爭力相當弱勢，且在近幾年呈明顯下降之勢，而其中運輸服務較旅遊服務具有比較優勢，惟 RCA 仍未大於 1，顯示我國在服務貿易有長足持續改善及努力的空間。

表 2 2000~2008 年亞洲國家服務貿易的顯示性比較指數(RCA)

	台灣	中國大陸	新加坡	泰國	馬來西亞	菲律賓
2000	0.0113	0.5785	1.6234	0.6118	0.9804	0.2027
2001	0.0112	0.5692	1.6525	0.5931	1.0887	0.1928
2002	0.0113	0.5470	1.6507	0.6476	1.0359	0.1999
2003	0.0105	0.4919	2.0391	0.6330	0.9299	0.1983
2004	0.0096	0.4880	2.6218	0.7045	1.2381	0.2374
2005	0.0086	0.4621	2.4878	0.6384	1.1692	0.2221
2006	0.0086	0.4582	2.4612	0.6795	1.1151	0.2734
2007	0.0078	0.4699	2.3335	0.6951	1.2363	0.2991
2008	0.0076	-	2.2677	0.7388	1.1289	-

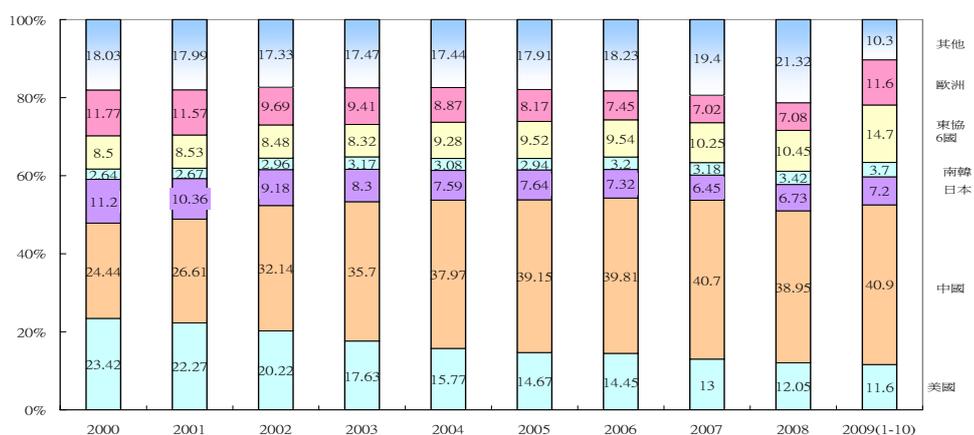
資料來源：中華經濟研究院東亞經貿投資研究季刊

三、亞洲主要國家在中國、美、日市場貿易變化情形

(一)中國大陸市場

2008 年 9 月金融危機爆發後，中國大陸對美國市場的出口在 9、10 月仍呈現正成長，但台灣對中國大陸的出口則開始呈現衰退現象，從我國海關貿易統計資料(圖 1)可知，我對中國大陸市場的出口比重在 2007 年為 40.7%，但 2008 年第 4 季受金融風暴影響出口金額從 2007 年同期的 281 億美元減至 175 億美元，致 2008 全年對中國大陸出口比重僅達 38.95%。

圖 1 我國主要出口地區出口結構變化

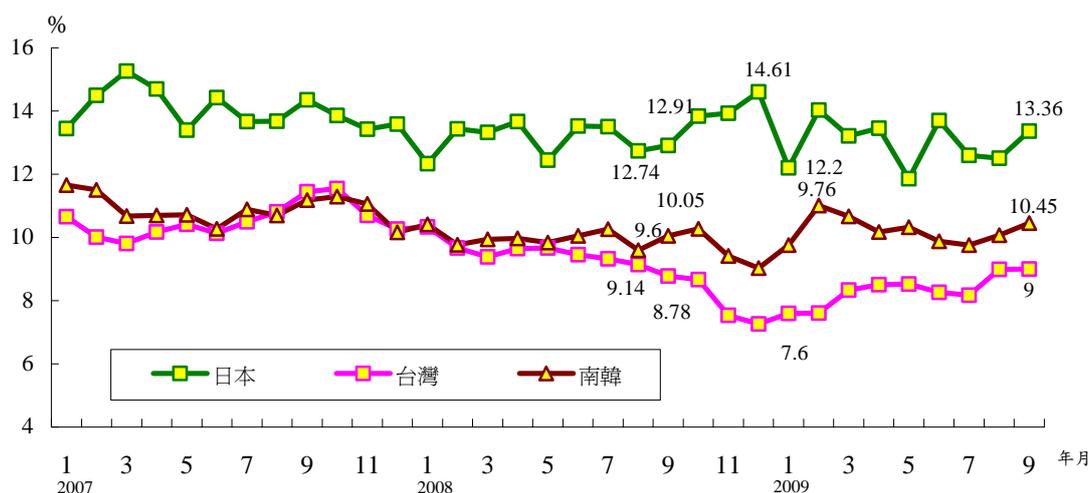


資料來源：財政部海關進出口統計。

另從亞洲國家對中國大陸出口來看(圖 2)，前 3 名為日本、南韓及我國；中國大陸自日本進口的比重不受金融危機影響由 2008 年

8月12.74%反而上揚至12月的14%，今年以來則維持在12%~13.5%之間；在韓國及我國方面，2008年9、10月間由於韓元劇貶13.5%遠大於新台幣的4.2%，中國大陸改由相對便宜的韓貨取代我國產品，使得南韓產品在中國市場2008年第4季的市占率僅減少1.2個百分點，南韓2008年的進口市占率衰退幅度較我國略小。自金融危機發生後，南韓與我國在中國大陸市場的市占率已逐漸拉大，從2008年8月的相差0.5個百分點（台韓兩國市占率分別為9.1%、9.6%）至2009年9月的1.45個百分點（台韓兩國市占率分別為9.0%、10.45%）。

圖2 中國大陸自日、韓、台進口市占率變化



資料來源：中國海關資料。

再分析今年前第3季中國大陸自日本、南韓及台灣進口產品類別（表3），中國大陸自這3個國家進口最主要產品均為第16類機器、機械、電機與設備及零組件等產品，分別占這3個國家出口至中國大陸總金額的46%、43.8%及49.4%，日本出口至中國大陸第2大產品為卑金屬類⁴（13.1%），南韓與台灣則同為第18類光學及精密儀器產品（比重分別為15.9%、16.5%）。觀察第16類產品今年各季中國

⁴ 係指鐵、鉛、錫、鎳、銅、鋁金屬類及其製品。

大陸自日、韓、台進口變化可發現，自南韓進口成長⁵有增加情況，由第2季增量19.6億美元增加至第3季增量26.1億美元，自日本、台灣進口數量則有減少的情況（日本自30.5億美元減少至22.4億美元，台灣自27.0億美元減少至25.5億美元）；觀察第18類產品今年前3季中國大陸進口變化，自南韓進口有減少情況，由第2季增量10.9億美元減少至第3季增量7.6億美元，自日本、台灣進口數量則有增加的情況（日本自5.8億美元增加至6.8億美元，台灣自13.6億美元增加至14.4億美元）。

表3 2009年以來中國大陸主要亞洲進口來源金額

單位：百萬美元

		合計	5 礦產品	6 化學工業產品	7 橡膠及其製品	10 木漿或其他纖維材料紙漿紙及其製品	11 紡織品及織品	15 卑金屬及其製品	16 機器及用品、機械與設備零件等	17 車輛、航空器、船舶及運輸設備	18 光學、照相、電鏡、精密儀器
總進口	第1季	182,521	32,273	14,008	10,044	3,047	4,325	14,911	70,277	7,557	11,810
	第2季	240,829	44,245	17,452	14,593	3,896	5,688	22,987	88,139	8,929	16,162
	第3季	285,617	57,823	19,077	17,594	4,350	5,709	25,781	101,815	12,593	19,946
	1~9月	708,967	134,341	50,537	42,232	11,293	15,722	63,679	260,232	29,079	47,917
日本	第1季	24,167	377	2,312	1,471	276	677	3,504	11,388	1,730 } -3047	1,944 } -576
	第2季	31,474	556	3,257	2,201	383	771	4,074	14,435	2,593 } -2239	2,520 } -676
	第3季	36,713	710	3,393	2,683	441	822	4,543	16,674	3,422	3,196
	1~9月	92,354	1,643	8,962	6,355	1,101	2,270	12,122	42,497	7,745	7,660
南韓	第1季	19,271	1,108	2,051	1,846	97	445	1,740	8,417	414 } -1960	2,862 } -1090
	第2季	24,405	1,297	2,470	2,397	118	608	2,216	10,378	605 } -2160	3,952 } -763
	第3季	28,879	1,521	2,745	2,695	137	607	2,380	12,988	694	4,715
	1~9月	72,555	3,926	7,266	6,938	351	1,660	6,336	31,783	1,713	11,529
台灣	第1季	14,445	229	1,358	1,584	92	548	1,207	7,170	57 } -2704	1,891 } -1361
	第2季	20,333	281	2,020	2,144	110	766	1,406	9,874	55 } -2549	3,252 } -1444
	第3季	24,928	258	2,173	2,445	121	690	1,555	12,423	70	4,696
	1~9月	59,706	769	5,551	6,173	323	2,005	4,167	29,467	182	9,839

資料來源：中國海關資料。

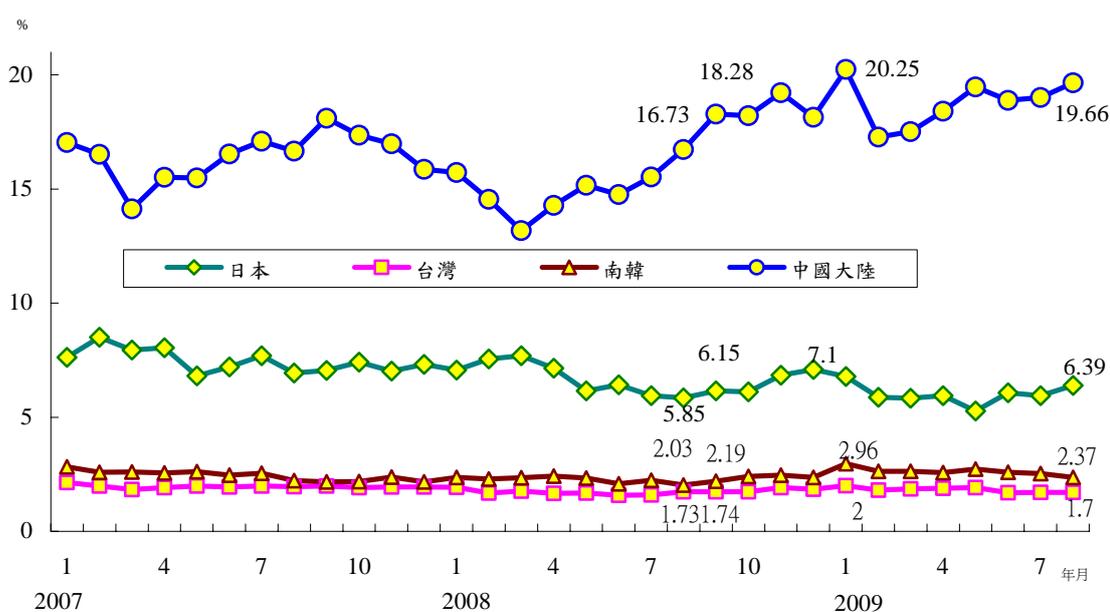
⁵ 係指本季增量較前1季增量之比較

(二)美國市場

從我國貿易統計資料可知，我對美國市場的出口比重在 2007 年為 13.0%，但 2008 年第 4 季出口金額從 2007 年同期的 85 億美元，減至 71 億美元後，對美國出口比重劇降，致 2008 年美國占我出口地區比重降為 12.05%。

從亞洲國家對美國出口來看（圖 3），前 4 名為中國大陸、日本、南韓及我國，美國在去年發生金融危機後，雖因景氣衰退而減少進口，惟中國大陸、日本、南韓及我國在美國市場市佔率反而增加，其中又以中國大陸的增幅最多，由 2008 年 8 月 16.73% 上揚至 2009 年 9 月的 19.66%；日本則由 2008 年 8 月 5.85% 上揚至 2009 年 9 月的 6.39%；南韓及台灣市佔率則分別維持在 2.2% 至 3.0% 與 1.7% 至 2% 之間，惟自金融危機發生後，南韓與我國在美國市場的市佔率已逐漸拉大，從 2008 年 8 月的相差 0.3 個百分點（台韓兩國市佔率分別為 1.73%、2.03%）至 2009 年 9 月的 0.67 個百分點（台韓兩國市佔率分別為 1.70%、2.37%）。

圖 3 美國自亞洲主要國家進口市佔率變化



資料來源：美國貿易磁帶資料。

再分析今年前3季美國自中國大陸、日本、南韓及台灣進口產品類別(表4),美國自這4個國家進口最主要之產品均為第16類機器、機械、電機與設備及零組件等產品,分別占這4個國家出口至美國總金額的44.9%、37.3%、54.7%及56.7%,中國大陸出口至美國第2大產品為紡織品⁶(10.2%),日本與南韓同為第17類車輛、船舶等運輸設備(33.6%、18.1%),台灣則為第15類卑金屬(10.1%)。觀察第16類產品今年各季美國自中、日、韓、台進口變化可發現,除了自日本進口成長有明顯增加的情況外(由第2季減少5.02億美元增加至第3季4.43億美元),自中國大陸、南韓、台灣進口成長則有減弱的情況(中國大陸自43.8億美元減少至31.0億美元,南韓自5.55億美元減少至大幅降為減少3.07億美元,台灣自1.02億美元減少至0.47億美元)。

⁶ 第20類雜項製品因產品項目較不明確,不計入排序。

表 4 2009 年以來美國主要亞洲進口來源金額

單位：百萬美元

	總進口	6 化學 有關 工業 產品	7 塑 橡膠 及其 製品	10 木 漿或 其他 纖維 材之 紙漿 ； 紙其 製品	11 紡 織品 及紡 織品	12 鞋, 帽,雨 傘,手 杖,馬 鞭其 件; 人造 花; 髮品 等	15 卑 金屬 及其 製品	16 機 器及 機械 用品, 電機 與備 其件 等	17 車 輛,航 空器, 船舶 及有 關運 輸設 備	18 光 學,照 相,電 影,精 密器 儀	20 雜 項製 品		
總進口	第 1 季	240,038	33,652	10,335	5,246	19,684	5,329	67,607	46,262	43,059	1,458	7,408	
	第 2 季	239,311	32,842	10,579	5,019	18,940	4,726	63,875	50,875	43,990	1,619	6,847	
	第 3 季	269,343	34,985	11,428	5,476	23,621	5,609	68,350	55,831	51,948	1,918	10,178	
	合計	748,692	101,479	32,341	15,741	62,245	15,663	199,832	152,968	138,997	4,995	24,432	
中國大陸	第 1 季	64,810	2,049	2,507	752	6,272	4,041	4,586	27,516	4377	1,255	1,423	8,838
	第 2 季	68,629	1,869	2,749	830	6,682	3,557	3,739	31,893	3101	1,427	1,520	8,649
	第 3 季	79,391	1,758	2,942	1,139	9,750	4,382	3,407	34,994	1,410	1,784	11,607	
	合計	212,830	5,675	8,198	2,720	22,705	11,980	11,733	94,403	4,092	4,727	29,094	
日本	第 1 季	21,768	1,775	752	123	130	13	1,112	8,562	-502	6,505	1,251	346
	第 2 季	20,943	1,720	708	110	112	6	883	8,060	-443	6,842	1,209	260
	第 3 季	24,963	1,944	825	106	120	4	807	8,503	9,409	1,421	368	
	合計	67,674	5,439	2,284	339	362	23	2,802	25,125	22,756	3,881	974	
南韓	第 1 季	9,665	304	374	95	250	14	829	5,012	-555	1,914	273	64
	第 2 季	9,554	221	404	89	239	14	416	5,567	-307	1,656	218	73
	第 3 季	9,890	271	422	87	260	13	447	5,260	1,688	259	84	
	合計	29,109	796	1,200	270	749	41	1,692	15,839	5,258	749	221	
台灣	第 1 季	6,669	134	324	24	230	27	782	3,742	102	476	180	281
	第 2 季	6,646	115	356	31	210	24	621	3,844	47	477	181	290
	第 3 季	6,894	119	369	31	251	34	641	3,891	458	195	324	
	合計	20,209	367	1,049	86	691	85	2,045	11,476	1,411	556	895	

資料來源：美國貿易磁帶資料。

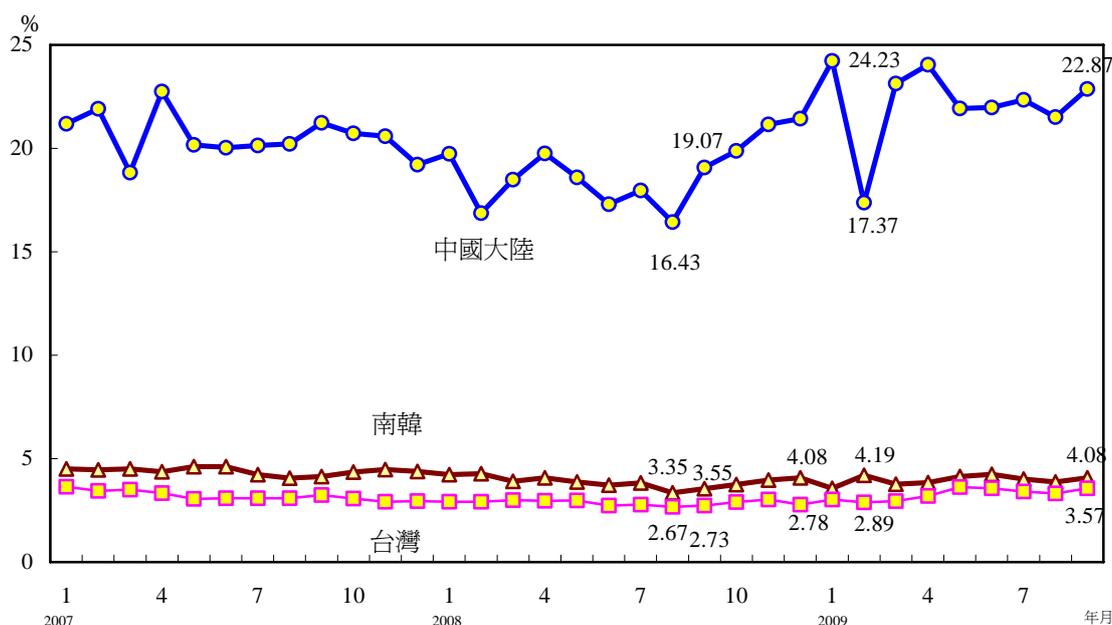
(三) 日本市場

從我國貿易統計資料可知，我對日本市場的出口比重在 2007 年為 6.45%，受到對中國大陸出口減幅相較於日本為大，2008 年我對日本出口比重反而回升 6.73%，2009 年受到在資訊電子產品與零組件等海外生產比率下降，國內直接生產出口比重相對提高等影響，

2009年1~10月日本占我出口地區比重已達7.2%。

另從亞洲國家對日本出口來看(圖4)，亞洲國家出口至日本前4名為中國大陸、南韓、印尼⁷及我國。日本自中國大陸進口的比重由2008年8月16.43%反而上揚至2009年1月的24.23%，2月降至17.37%後呈上升，至9月22.87%；在韓國及我國方面，雖因2008年9、10月間由於韓元貶值效應，使得南韓占日本進口市場比重有較我國明顯成長，惟如以今年9月兩國在日本市場占有率來看，則差距有縮小情況，由2008年8月的相差0.68個百分點(台韓兩國市占率分別為2.67%、3.35%)至2009年9月的0.51個百分點(台韓兩國市占率分別為3.57%、4.08%)。

圖4 日本自中、韓、台進口市占率變化



資料來源：日本貿易磁帶資料。

再分析今年前第3季日本自中國大陸、南韓及台灣進口產品類別(表5)，日本自這3個國家進口最主要之產品亦均為第16類機器、機械、電機與設備及零組件等產品，分別占這3個國家出口至日本總

⁷ 日本自印尼主要進口物資為5類礦產品，工業產品所占比重較小故不納入分析。

金額的 37.45%、38.6%、52.6%，中國大陸出口至日本第 2 大產品為紡織品(20.4%)，南韓與台灣則同為第 15 類卑金屬(13.1%、5.9%)。觀察第 16 類產品今年各季日本自中、韓、台進口變化可發現，除了自南韓進口成長增加外(由第 2 季增加 208 億日幣成長至第 3 季增加 214 億日幣)，自中國大陸、台灣進口成長則有減弱的情況(中國大陸自 672 億日幣減少至 344 億日幣，台灣自 376 億日幣減少至 269 億日幣)。

表 5 2009 年以來日本主要進口來源金額

單位：百萬日幣

		總進口	4 調製 食品；飲 料；酒 類；醋；煙 及製煙代 用品	6 化學 有關工 業產品	7 塑橡 膠及其 製品	11 紡 織品及 紡織品	12 鞋、 帽、雨 傘、手 杖、馬 鞭及其 零件；人 造花；人 髮品等	15 卑 金屬其 製品	16 機 器及機 械用品、 電機與 備其件 等	17 車輛、 航空器、 船舶及 有關運 輸設備	18 光 學、照 相、影 密器	20 雜 項製 品
總 進 口	第 1 季	12,052,275	446,144	958,293	298,072	706,120	133,813	501,914	2,322,280	367,529	459,523	275,234
	第 2 季	11,931,161	492,039	972,603	282,936	647,552	119,659	420,450	2,539,355	324,427	459,510	253,143
	第 3 季	13,371,541	485,098	1,061,258	316,317	808,293	139,880	506,411	2,654,918	369,936	475,737	296,667
	合計	37,354,978	1,423,280	2,992,154	897,325	2,161,964	393,352	1,428,774	7,516,553	1,061,892	1,394,770	825,043
中 國 大 陸	第 1 季	2,639,095	82,892	97,935	83,311	542,987	96,772	132,501	980,265	51,417	74,279	178,354
	第 2 季	2,708,061	111,356	112,097	89,669	508,752	93,771	123,272	1,047,450	67185	50,466	84,274
	第 3 季	2,977,531	102,661	123,588	92,676	643,497	101,544	132,900	1,081,866	34416	57,848	93,464
	合計	8,324,687	296,910	333,619	265,656	1,695,235	292,087	388,674	3,109,581	159,730	252,018	560,329
南 韓	第 1 季	459,605	14,124	28,402	26,378	11,911	1,580	64,640	169,704	7,387	12,858	4,650
	第 2 季	486,592	16,783	41,545	26,697	11,786	1,329	57,912	190,508	20804	7,711	15,630
	第 3 季	534,505	16,299	41,298	29,845	12,485	1,641	71,328	211,897	21389	9,379	15,256
	合計	1,480,702	47,206	111,245	82,919	36,183	4,550	193,880	572,109	24,477	43,745	13,609
台 灣	第 1 季	356,830	1,527	16,651	19,343	5,646	1,114	25,864	181,286	13,612	8,413	11,016
	第 2 季	412,388	2,006	19,578	21,862	6,031	1,023	21,984	218,893	37607	12,574	9,478
	第 3 季	459,593	1,808	23,162	22,760	6,885	990	25,097	245,830	26937	10,443	10,098
	合計	1,228,812	5,341	59,391	63,966	18,562	3,127	72,946	646,010	36,629	31,343	30,592

資料來源：日本貿易磁帶資料。

四、結語

(一)台灣今(2009)年前3季出口第16類機器、機械、電機與設備及零組件等產品至中、美、日市場均占大宗，分別占各市場自我進口金額的49.4%、56.7%及52.6%

由中國大陸、美國及日本市場進口來源統計顯示，台灣今年出口至當地市場市占率分別8.4%、2.7%、3.3%，其中又以第16類機器、機械、電機與設備及零組件等產品出口為大宗，占各市場自我進口總額49.4%、56.7%及52.6%，顯示我出口多集中在第16類機器、機械、電機與設備及零組件。再就我進出口統計資料來看，今年前10個月的出口結構，屬第16類機器、機械、電機與設備及零組件等產品中，比重高達27.7%之電子產品出口衰退18.9%，其他如機械(5.4%)、電機產品(4.5%)等出口則仍有高達35.8%及38%之跌幅。由於機械及電機設備出口增加，意味著廠商對未來前景趨向樂觀，較願意增加投資而購買機械等設備，而電子類產品多數提供消費端需求之運用，因此以目前出口結構研判，全球景氣復甦程度仍有待觀察。

(二)台灣電子零組件業出口具相對比較利益，惟2008年第4季呈現下滑，而服務貿易出口比較利益不僅相對其他亞洲國家相對弱勢，且近年來有明顯下滑之勢

從亞洲各國主要出口產業相對極強之比較利益(RCA)來觀察，台韓出口仍高度仰賴電子零組件業，不過台灣2008年第4季電子零組件業比較利益指數呈現下滑，而南韓則呈現上升，顯示我國電子零組件業有部分主要出口市場有被南韓取代的趨勢。在服務貿易方面，亞洲各國除新加坡外，多數國家服務貿易出口的顯示性比較利益呈現相對弱勢，惟各國政府也都積極朝向服務業國際化發展，因此馬來西亞、泰國、中國大陸及菲律賓等在服務貿易業大多維持持平或成長的格局，台灣的服務業雖然占整體產業比重較高，惟服務貿易出口的比較利益不僅相對弱勢，且近年來有明顯下跌之勢。

(三)今年前3季台灣出口競爭力呈現在中、美消、日漲之情勢

就今年前3季亞洲主要出口國在美、日及中國大陸市場出口之季變化情形來看，雖然我對先進國家出口比重回升，但出口競爭力則呈現中、美消、日漲情勢。就台灣與主要對手國南韓在中、美、日進口市場占有率的變化情況來看，台灣在中國大陸及美國進口市場的市占率，在金融海嘯後有被南韓拉大的情勢，但在日本進口市場市占率，台灣反而回升，我與南韓之間距離拉近。金融海嘯對我國與南韓在中、美、日市場都產生了衝擊，在美國市場出現了對南韓較有利的情勢，但在日本市場台灣則呈現相對的優勢。

(四)台灣高科技產業多屬代工生產，受全球消費力道減弱之衝擊大

由於台灣的高科技產業絕大多數從事代工的生產活動，主要的關鍵性專利技術、設備、重要原料等幾乎掌握在外商手中，不僅要支付高額的權利金，也要採購關鍵性的原料，因此，國內企業多以提高產品周轉率來彌補毛利率偏低的經營模式。然而在金融危機所導致的全球經濟景氣的衰退，在全球消費力道減退之影響下，我們出口大宗的科技產品隨著出口訂單快速萎縮，廠商營收也產生虧損。

(五)台灣產業調整的重心除製造業外，應朝更高層級的服務產業發展

為了避免日後發生類似金融危機對我國的傷害，我國產業結構必須要調整，除了把部分重心移至新興及亞洲其他市場的拓展外，也該注重國內市場的發展，除了製造業外，占整體產業7成以上的服務業亦是發展的重心，如將出口範圍拓大至我國最擅長的資通訊產業聚落的能量與工商服務等層面的結合，發展更高層級的服務產業將會是台灣產業發展的新的契機。

參考文獻

- 1.林怡君(2009)，金融海嘯後亞洲生產基地之可能移動，台灣經濟研究月刊第 32 卷第 10 期，台灣經濟研究院。
2. 曹飴真(2009)，東協與中國大陸(東協加一)的貿易關係變化分析，東亞經貿投資研究季刊 2009 年第 2 季，中華經濟研究院。
- 3.葉懿倫(2009)，經濟引擎熄火後的新戰場－探討金融海嘯對我國出口情勢之影響，台灣經濟研究月刊第 32 卷第 10 期，台灣經濟研究院。