



100 年 8 月 號

國內外經濟情勢分析

經濟部研究發展委員會

中華民國 100 年 8 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	3
表 1 世界經濟成長率及物價上漲率	3
表 2 世界貿易量成長率.....	3
表 3 國內主要經濟指標.....	4
表 4 中國大陸主要經濟指標.....	5
表 5 兩岸經貿統計.....	6
參、經濟情勢分析	7
一、國際經濟.....	7
(一) 美國	7
(二) 歐元區	8
(三) 亞太地區	10
二、國內經濟.....	16
(一) 總體情勢	16
(二) 工業生產	20

(三) 商業	23
(四) 貿易	27
(五) 外銷訂單	30
(六) 投資	33
(七) 物價	36
(八) 金融	41
(九) 就業	44
三、中國大陸經濟.....	47
(一) 固定資產投資	47
(二) 吸引外資	48
(三) 對外貿易	49
四、兩岸經貿統計.....	50
(一) 我對中國大陸投資	50
(二) 兩岸貿易	51
肆、專論.....	52
世界經濟論壇(WEF)全球競爭力報告：台灣競爭力全球 排名第 13 名，亞洲第 4 名.....	52

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

2011年全球經濟受限於先進經濟體失業率居高不下，財政面臨困境，以及國際金融不確定性急劇增加逐漸影響新興經濟體發展，整體擴張力道趨緩。根據環球透視機構(Global Insight) 2011年9月份預估，2011年全球經濟將由2010年的成長4.2%降至3.0%，主要經濟體中，美國、歐元區GDP分別成長1.5%、1.6%，日本衰退0.6%，亞洲開發中國家GDP則成長6.8%；明(2012)年全球經濟成長率則將略增至3.4%。

值得注意的是，美國經濟成長低於預期，失業率居高不下、歐洲主權債務危機擴散，拖累歐元區成長、日本災後電力不足及日元升值不利出口，加上中國大陸緊縮效果逐漸顯現，經濟成長逐季走緩，以上種種負面因素引發國際金融市場動盪加劇，全球經濟前景陷入困難，衰退疑慮升溫。根據國際貨幣基金(IMF) 及世界銀行(World Bank) 2011年秋季年會同時表示，全球經濟正處於危險期，IMF 9月預測下修2011年全球經濟成長率為4.0%，較6月預測值下降0.3個百分點。另世界貿易組織(WTO)2011年9月23日最新報告，將2011年全球商品貿易成長率由原6.5%降至5.8%。

二、國內經濟

由於國際經濟不確定性升高，加以去年基期較高等因素下，100年下半年我國經濟成長力道轉趨溫和。外需方面，雖有新興經濟體市場需求穩定擴增，惟先進國家經濟成長放緩，致我國出口成長動能趨緩。內需方面，受全球經濟前景疑慮加深影響，企業支出與投資步調轉趨保守，民間消費熱度亦略為下降。行政院主計處100年8月預估100年全年經濟成長4.81%。

經濟指標表現方面，100年8月工業生產增加3.88%；商業營業額12,113億元，增加4.7%；外銷訂單金額367.1億美元，增加5.3%；出口值257.9億美元，增加7.2%，進口值231.6億美元，增加6.4%，貿易順差26.3億美元；躉售物價指數(WPI)上漲3.85%，消費者物價指數(CPI)

上漲1.34%；失業率4.45%。

景氣對策信號方面，8月綜合判斷分數22分，總燈號由綠燈轉為黃藍燈。展望未來，先進國家成長動能持續減弱，加上歐美主權債務危機短期內難以解除，拖累全球股市，經濟風險升高，對國內的影響可能擴大。幸而新興市場仍保持一定成長力道，尤其是亞洲地區，受惠於國內需求強勁、區域內貿易規模擴大等因素，經濟表現相對較佳。政府將持續擴展新興市場商機，緩和全球經濟減弱對我國貿易的不利影響，並戮力推動全球招商，帶動民間投資、促進就業，提振內需動能。整體而言，未來景氣仍應可審慎期待。

三、中國大陸經濟

中國大陸2011年第2季國內生產毛額(GDP)為204,459億人民幣，按實質價格計算成長9.6%；2011年1~8月固定資產投資（不含農戶）金額為180,608億人民幣，較2010年同期成長25.0%；對外貿易方面，2011年1~8月出口成長23.6%，進口成長27.5%；2011年1~8月非金融領域實際外商投資金額較2010年同期成長17.7%，金額為776.3億美元；2011年1~8月規模以上工業生產較2010年同期成長14.2%。

金融體系方面，2011年1~8月M1及M2分別較2010年同期成長11.2%、13.5%；在物價方面，2011年1~8月較2010年同期成長5.6%，其中以食品類價格上漲幅度最大，達12.3%。

為促使人民幣進一步升值，美國參議院甫程序性表決通過一項針對人民幣匯率的監督法案，其內容主要係要求美國商務部根據美國貿易法，將匯率低估的貨幣視為補貼，允許企業以個案方式要求向進口品徵收反補貼稅。惟中國大陸方面認為其從未以低估人民幣匯率方式獲取競爭優勢，因此，一旦該法案獲美國參眾兩院通過，中美的貿易衝突即將升溫。

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		
		2010	2011(f)	2012(f)	2010	2011(f)	2012(f)
全 球	GDP	4.2	3.0	3.4	5.1	4.0	4.0
	CPI	2.8	4.1	3.2	-	-	-
美 國	GDP	3.0	1.5	1.8	3.0	1.5	1.8
	CPI	1.6	3.2	1.6	1.6	3.0	1.2
歐 元 區	GDP	1.7	1.6	0.9	1.8	1.6	1.1
	CPI	1.5	2.4	1.8	1.6	2.5	1.5
日 本	GDP	4.0	-0.6	3.5	4.0	-0.5	2.3
	CPI	-0.7	0.3	-0.5	-0.7	-0.4	-0.5
中 華 民 國	GDP	10.9	4.6	5.2	10.9	5.2	5.0
	CPI	1.0	1.6	1.7	1.0	1.8	1.8
中 國 大 陸	GDP	10.3	9.2	8.3	10.3	9.5	9.0
	CPI	3.3	5.6	4.1	3.3	5.5	3.3
新 加 坡	GDP	14.5	4.5	5.0	14.5	5.3	4.3
	CPI	2.8	5.0	3.2	2.8	3.7	2.9
韓 國	GDP	6.2	3.7	3.9	6.2	3.9	4.4
	CPI	3.0	4.1	2.0	3.0	4.5	3.5
香 港	GDP	7.0	5.3	5.1	7.0	6.0	4.3
	CPI	2.3	5.0	3.8	2.3	5.5	4.5

註：(f) 為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, September 2011。

2.IMF, *World Economic Outlook update*, September 2011。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2010	2011(f)	2012(f)
IMF	12.8	7.5	5.8
ADB	14.5	6.5	7.5
UN	10.5	6.6	6.5
OECD	12.5	8.1	8.4
World Bank	11.5	8.0	7.7

註：(f) 為預測值。

資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook update*, September 2011。

2.ADB, *Asian Development Outlook 2011*, September 2011。

3.UN, *World Economic Situation and Prospects*, May 2011。

4.OECD, *Economic Outlook*, May 2011。

5.World Bank, *Global Economic Prospects*, June 2011。

表 3 國內主要經濟指標

		97年	98年	99年	100年										
					1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	1~當月	全年預估	
經濟成長	經濟成長率(%)	0.73	-1.93	10.88	第1季 6.16			第2季 5.02				第3季 3.48			4.81
	民間投資成長率(%)	-15.58	-17.91	32.51	第1季 11.40			第2季 5.66				第3季 -9.91			-0.52
	民間消費成長率(%)	-0.93	1.08	3.65	第1季 4.38			第2季 3.12				第3季 3.09			3.55
產業	工業生產指數年增率(%)	-1.78	-8.08	26.93	17.44	12.93	13.73	7.18	7.56	3.84	3.63	3.88	8.50		
	製造業生產指數年增率(%)	-1.56	-7.97	28.60	17.52	15.06	14.26	7.44	7.48	3.74	3.40	3.83	8.75		
	商業營業額(億元)	12,796	124,701	136,675	12,146	10,393	11,975	11,736	11,748	12,145	12,340	1,2113	94,629		
	年增率(%)	2.32	-3.18	9.60	13.26	4.74	7.44	4.87	4.18	5.25	4.26	4.70	6.08		
	綜合商品零售業營業額(億元)	8,368	8,560	9,168	875	782	711	780	777	742	805	831	6,308		
	年增率(%)	2.35	2.29	7.10	18.68	5.02	5.32	10.19	5.04	7.78	6.98	3.34	6.39		
對外貿易	出口(億美元)	2,556.6	2,037	2,746.4	253.5	212.5	272.5	273.2	278.8	251.7	281.2	257.9	2,080.4	3,164	
	年增率(%)	3.6	-20.3	34.8	16.6	27.3	16.7	24.6	9.5	10.8	17.6	7.2	15.7	15.24	
	進口(億美元)	2,408.2	1,746.6	2,514.0	234.7	203.3	254.8	243.6	266.5	237.9	247.7	231.6	1,920.0	2,906	
	年增率(%)	9.7	-27.5	44.2	21.9	28.7	16.7	25.7	19.3	12.5	14.0	6.4	17.6	15.68	
	外銷訂單(億美元)	3,517.2	3,224.4	4,067.2	344.6	288.7	389.9	374.1	376.2	373.6	375.9	367.1	2,890.0		
	年增率(%)	1.7	-8.33	26.1	13.5	5.3	13.4	10.1	11.5	9.2	11.1	5.3	10.0		
物價	消費者物價指數年增率(%)	3.53	-0.87	0.96	1.10	1.33	1.40	1.34	1.66	1.94	1.33	1.34	1.43	1.59	
	躉售物價指數年增率(%)	5.22	-8.74	5.46	1.97	3.84	5.75	4.53	3.42	3.84	4.02	3.85	3.93	3.76	
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	7.00	7.2	4.6	5.6	6.1	6.0	5.9	6.1	6.0	6.2	6.2	6.0		
就業	就業人數(萬人)	1,040.3	1,027.9	1,049.3	1,062.3	1,060.1	1,062.9	1,064.8	1,067.0	1,069.6	1,075.2	1,078.2	1,067.5		
	失業人數(萬人)	45.0	63.9	57.7	51.7	52.2	49.9	47.7	47.6	48.6	49.6	50.2	49.7		
	失業率(%)	4.14	5.85	5.21	4.64	4.69	4.48	4.29	4.27	4.35	4.41	4.45	4.45		

註：經濟成長率、民間投資成長率、民間消費成長率為行政院主計處 100.8.18 資料。

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

		2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年 1-8 月	
國內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	216,314	265,810	314,045	340,903	397,983	204,459 (Q2)	
	成長率 (%)	12.7	14.2	9.6	9.2	10.3	9.6 (Q2)	
固定資產 投資	金額 (億人民幣)	109,870	137,239	172,291	224,846	278,140	180,608	
	成長率 (%)	23.8	24.8	25.5	30.1	23.8	25.0	
消費品 零售總額	金額 (億人民幣)	76,410	89,210	108,488	125,343	154,554	114,946	
	成長率 (%)	13.7	16.8	21.6	15.5	18.4	16.9	
對 外 貿 易	出口	金額 (億美元)	9,690.8	12,180.2	14,285.5	12,016.7	15,779.3	12,226.3
		成長率 (%)	27.2	25.7	17.2	-16.0	31.3	23.6
	進口	金額 (億美元)	7,916.1	9,558.2	11,330.8	10,056.0	13,948.3	11,299.0
		成長率 (%)	20.0	20.8	18.5	-11.2	38.7	27.5
實際外商 直接投資	金額 (億美元)	694.7	747.7	924.0	900.3	1,057.4	776.3	
	成長率 (%)	-4.1	13.6	23.6	-2.6	17.4	17.7	
居民消費 價格指數	年增率 (%)	1.5	4.8	5.9	-0.7	3.3	5.6	
金 融	貨幣 供給 (M2)	成長率 (%)	16.9	16.7	17.8	27.6	19.7	13.5
	匯率	美元兌 人民幣	1:7.9718	1:7.6040	1: 6.9451	1: 6.8310	1:6.7703	1:6.3549 (2011.9.30)
	外匯 準備	金額 (億美元)	10,663	15,282	19,460	23,992	28,473	31,975 (2011.6.30)

資料來源：中國大陸統計年鑑、中國大陸海關統計；中國大陸國家統計局、中國大陸人民銀行、中國大陸商務部。

表 5 兩岸經貿統計

			2008 年	2009 年	2010 年	2011 年					
						4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	1-8 月
我對 中國 大陸 投資	項目	數量 (件)	643	590	914	72	72	93	57	90	607
	金額	總額 (億美元)	106.9 (-1.0%)	71.4 (-38.0%)	146.2 (102%)	9.1 (-40%)	11.1 (-13%)	18.8 (50%)	13.0 (747%)	13.3 (32%)	106.2 (30%)
兩 岸 貿 易	我對 中國 大陸 (含香 港)出 口	總額 (億美元)	995.8	837.0	1,147.4	111.5	112.0	98.7	112.0	106.1	842.2
		成長率 (%)	-0.8	-15.9	37.1	15.0	0.2	4.6	15.1	8.4	10.4
		比重 (%)	39.0	41.1	41.8	40.9	40.2	39.2	39.8	41.1	40.5
	我自 中國 大陸 (含香 港)進 口	總額 (億美元)	329.1	256.3	375.8	40.0	43.5	37.9	40.3	40.2	309.0
		成長率 (%)	10.3	-22.1	47.1	44.4	28.0	20.7	27.9	20.4	30.4
		比重 (%)	13.7	14.7	14.9	16.0	16.3	15.9	16.3	17.4	16.1
	順(逆) 差	總額 (億美元)	666.7	580.7	771.6	71.5	68.5	60.8	71.7	65.9	533.2
		成長率 (%)	-5.5	-12.9	32.7	3.2	-12.0	-3.4	8.9	2.1	1.4

註：1.我對中國大陸投資（）內數字為較上年同期成長率。

2.我對中國大陸投資項目及金額均含核准補辦案件。

資料來源：經濟部投審會、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 2011 年 9 月 29 日修正 2011 年第 2 季國內生產總值 (GDP)，由原 1% 回調至 1.3%，上半年經濟成長 0.9%，表現疲弱。其中，占美國經濟約 3 分之 2 的消費支出，第 2 季僅成長 0.7%，為 2009 年第底以來最低，主要係失業率居高不下抑制民眾消費，耐久財下跌 5.3%。

美國工商協進會 (Conference Board) 2011 年 9 月 22 日公布 8 月份領先指標，增加 0.3%，連續 4 個月上揚。其中，除供應商表現、建築許可、利率差距及貨幣供給正成長外，消費者預期、製造業平均每周工時、股價、平均每周首度申請失業保險金人數、製造業消費性產品及材料新訂單、製造業非國防新資本財訂單等各項指標均呈現負成長，其中又以貨幣供給貢獻最大。供應管理協會 (Institute for Supply Management) 2011 年 9 月 1 日報告顯示，全美 8 月份製造業指數，雖從 7 月的 50.9 下滑至 50.6，但已連續第 25 個月擴張(數值高於 50)，顯示製造業活動持續擴張。

依聯準會 (Fed) 2011 年 9 月 21 日聯邦公開市場委員會 (FOMC) 會議最新決策，在美國經濟成長持續放緩，失業率居高不下，房市依舊低迷及全球金融市場壓力下，為促進經濟復甦，確保物價平穩，將於 2012 年 6 月底前購買 4,000 億美元的 6 至 30 年期公債，同時售出等額的 3 年期以下公債，且聯邦資金利率維持於 0%~0.25%，使金融市場更為寬鬆。

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			
2008年	-0.3	-3.3	12,769.9	12.2	21,172.5	7.5	-8,402.5	3.8	5.8
2009年	-3.5	-9.3	10,694.9	-18.1	15,754.0	-26.4	-5,059.1	-2.5	9.3
2010年	3.0	5.7	12,886.9	20.5	19,345.5	22.8	-6,458.6	1.6	9.6
8月		6.8	1,084.7	21.9	1,661.4	27.8	-576.7	1.2	9.6
9月	2.5(III)	6.3	1,087.6	17.1	1,652.3	19.5	-564.8	1.1	9.6
10月		6.0	1,125.6	17.4	1,649.0	17.8	-523.5	1.2	9.7
11月		6.0	1,137.9	18.7	1,662.9	15.6	-525.0	1.1	9.8
12月	2.3(IV)	6.8	1,163.2	17.4	1,707.1	14.4	-544.0	1.4	9.4
2011年									
1月		5.7	1,194.7	19.9	1,811.3	21.9	-615.6	1.7	9.0
2月		5.6	1,174.0	17.1	1,771.1	16.7	-597.1	2.2	8.9
3月	0.4(I)	5.9	1,244.7	18.9	1,855.5	18.1	-610.8	2.7	8.8
4月		5.0	1,265.5	21.8	1,847.0	17.9	-581.6	3.2	9.0
5月		3.4	1,252.7	17.4	1,907.0	18.4	-654.3	3.4	9.1
6月	1.3(II)	3.4	1,212.1	15.1	1,887.9	14.9	-675.8	3.6	9.2
7月		3.7	1,269.1	17.2	1,875.4	15.8	-606.3	3.6	9.1
8月		3.4	-	-	-	-	-	3.8	9.1

註：GDP成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。

資料來源：國際經濟情勢報、美國商務部、美國勞工部。

(二) 歐元區

歐元區 2011 年 9 月製造業採購經理人指數(PMI)，跌破 50 景氣擴張臨界點，由 8 月的 49.0 下滑至 48.5，係 2009 年 8 月來的最低點，面臨內需與出口同時衰退的情況，加以歐債危機持續延燒下，歐元區經濟呈現疲弱。歐洲統計局 2011 年 8 月 16 日公布歐元區第 2 季 GDP 較上年同期成長 1.6%，較上季則成長 0.2%；環球透視機構(Global Insight) 2011 年 9 月預估，歐元區 2011 年全年 GDP 成長率下修至 1.6%，2012 年則下修至 0.9%。

重要經濟數據方面，2011年7月歐元區出口為1,455億歐元，較上年同月成長5.3%，進口為1,412億歐元，較上年同月成長5.8%，貿易出超43億歐元；工業生產成長4.2%；失業率則高達10%；2011年8月消費者物價指數成長2.5%，已連續8個月超出歐洲央行2%的目標值。

歐洲央行於2011年4月及7月兩度調高再融資利率，利率若繼續提高，恐對希臘、葡萄牙等重債國經濟復甦產生不利影響。歐洲央行2011年9月8日在德國法蘭克福總部宣布，維持歐元區現行再融資利率1.5%的水準不變。

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				出入超	消費者 物價	失業率
			出口		進口				
			金額	成長率	金額	成長率			
2008年	0.4	-2.4	15,616	3.9	16,102	8.2	-486	3.3	7.7
2009年	-4.3	-13.6	12,799	-18.1	12,663	-21.8	136	0.3	9.6
2010年	1.8	4.3	15,347	20.2	15,461	22.5	-114	1.6	10.1
8月		4.8	1,407	24.5	1,240	21.4	167	1.6	10.0
9月	2.0(III)	2.7	1,377	22.6	1,370	22.6	7	1.9	10.1
10月		4.4	1,398	21.1	1,366	22.8	32	1.9	10.2
11月		4.7	1,410	24.3	1,439	29.6	-29	1.9	10.1
12月	2.0(IV)	4.7	1,350	21.3	1,363	25.2	-13	2.2	10.0
2011年									
1月		3.9	1,249	27.6	1,412	30	-163	2.3	10.0
2月		6.5	1,348	22.4	1,376	26.1	-28	2.4	10.0
3月	2.4(I)	3.5	1,575	16.5	1,558	16.9	17	2.7	10.0
4月		3.7	1,388	14.5	1,435	17.5	-47	2.8	9.9
5月		3.3	1,489	21.5	1,494	17.1	-5	2.7	10.0
6月	1.6(II)	-0.4	1,426	3.1	1,426	3.4	0	2.7	10.0
7月		4.2	1,455	5.3	1,412	5.8	43	2.5	10.0
8月		-	-	-	-	-	-	2.5	-

資料來源：歐洲統計局，ECB Monthly Bulletin, September, 2011。

(三) 亞太地區

鑑於亞太地區開發中國家(不含日本)區內貿易成長強勁,可望抵銷先進國家需求疲弱,加上其民間需求旺盛及勞動市場情勢已有改善,2011 及 2012 年亞洲新興國家經濟將持續擴張,惟亦面臨景氣過熱,高物價之風險增溫,致其貨幣政策轉向緊縮。依 Global Insight 2011 年 9 月預估,2011 年亞太地區開發中國家經濟成長率將較 2010 年減少 1.6 個百分點,降至 6.8%,惟仍優於其他地區。另歐債危機蔓延及美國高失業率抑制消費,影響亞洲國家出口,亞洲開發銀行(ADB)2011 年 9 月將亞洲開發中國家經濟成長率預測值由原 7.8%下修至 7.5%,2012 年也由 7.7%下修至 7.5%。

1、日本

- (1) 台日雙方於 2011 年 9 月 22 日簽署「亞東關係協會與財團法人交流協會有關投資自由化、促進及保護合作協議」,雙方產業將進一步強化合作,提高企業投資意願,排除投資障礙,保障投資權益,進而增進彼此企業相互投資。
- (2) 2011 年 8 月日本工業生產較前月增加 0.8%,較上年同期微增 0.6%;在能源與糧價上漲,以及 311 東日本大地震後消費品暫時性短缺等因素影響下,2011 年 8 月消費者物價指數(CPI)為 0.2%,已連續 5 個月正成長;8 月失業率則降為 4.3%。
- (3) 2011 年 8 月日本出口微幅成長 2.8%,雖為 311 東日本大地震後首次出現正成長,惟在電子零件出口大幅減少 16.4%的影響下,增幅低於預期;進口則受能源成本高漲影響,成長 19.2%,為連續 20 個月增加。

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	2.4	2.7	83.9	11.5	73.1	8.6	10.8	0.0	3.9
2008年	-1.2	-3.3	81.1	-3.4	78.9	7.9	2.2	1.4	4.0
2009年	-6.3	-21.8	54.2	-33.1	51.4	-34.9	2.8	-1.4	5.1
2010年	4.0	16.8	67.4	24.4	60.6	17.7	6.8	-0.7	5.1
8月		15.1	5.2	15.8	5.1	17.9	0.1	-0.9	5.1
9月	3.9 (III)	11.5	5.8	14.4	5.0	9.9	0.8	-0.6	5.0
10月		4.3	5.7	7.8	4.9	8.7	0.8	0.2	5.0
11月		5.8	5.4	9.1	5.2	14.2	0.2	0.1	5.1
12月	-2.5 (IV)	4.9	6.1	13.0	5.4	10.6	0.7	0.0	4.9
2011年									
1月		3.5	5.0	1.4	5.4	12.5	-0.4	0.0	4.9
2月		2.8	5.6	9.0	4.9	9.9	0.7	0.0	4.6
3月	-3.6 (I)	-13.1	5.9	-2.3	5.7	11.9	0.2	0.0	4.6
4月		-14.0	5.1	-12.5	5.6	8.9	-0.5	0.3	4.7
5月		-5.5	4.8	-10.3	5.6	12.3	-0.8	0.3	4.5
6月	-1.3 (II)	-1.7	5.8	-1.6	5.7	9.8	0.1	0.2	4.6
7月		-2.8	5.8	-3.3	5.7	9.9	0.1	0.2	4.7
8月		0.6	5.4	2.8	6.1	19.2	-0.7	0.2	4.3

註：除實質 GDP 經濟成長率為較前期比換算為年率、失業率為與前月相比之季節調整值外，其餘成長率皆為與上年同期相比資料。

資料來源：日本內閣府、經濟產業省、財務省、總務省。

2、南韓

(1) 韓國銀行 2011 年 9 月 6 日最新公布修正數據顯示，韓國 2011 年第 2 季 GDP 較上年同期成長 3.4%，較上季則成長 0.9%；美國經濟復甦動能減弱與歐元區主權債信問題，將是未來影響其經濟發展的主要因素。

(2) 2011 年 8 月出、進口分別較上年同月成長 27.1%及 29.2%，

但貿易順差大幅減少至 8.2 億美元，為過去 19 個月以來最低。工業生產較上年同月成長 4.8%；失業率 3.0%；消費者物價指數則較上年同月成長 5.3%。

- (3) 韓國目前面臨物價上漲與家庭負債過高等問題。2011 年 8 月消費者物價指數達 5.3%，恐難達年度物價上漲率 4% 之目標。另根據韓國銀行 2011 年 8 月 22 日公布資料顯示，至 2011 年第 2 季為止，韓國家庭負債總額達 876.3 兆韓元，已成為韓國經濟一大隱憂。

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	8.4	3,254.6	14.4	3,093.8	18.4	160.8	2.2	3.5
2007年	5.1	6.9	3,714.9	14.1	3,568.5	15.3	146.4	2.5	3.2
2008年	2.3	3.4	4,220.1	13.6	4,352.7	22.0	-132.7	4.7	3.2
2009年	0.3	-0.1	3,635.3	-13.9	3,230.8	-25.8	404.5	2.8	3.6
2010年	6.2	16.2	4,674	28.6	4,257	31.8	417	2.9	3.7
9月	4.4(III)	2.9	397.5	17.2	347.4	16.7	50.1	3.6	3.4
10月		13.4	441.2	29.9	372.0	22.4	69.1	4.1	3.3
11月		11.2	423.6	24.6	387.5	31.2	36.1	3.3	3.0
12月	4.7(IV)	10.7	443.4	23.1	405.9	23.3	37.4	3.5	3.5
2011年									
1月		13.6	444.8	44.7	418.4	32.7	26.4	4.1	3.8
2月		9.0	384.8	16.5	363.2	17.0	21.6	4.5	4.5
3月	4.2(I)	9.1	480.5	28.8	454.7	27.8	25.8	4.7	4.3
4月		6.9	486.0	23.6	441.5	24.3	44.5	4.2	3.7
5月		8.2	474.6	22.0	453.5	30.1	21.1	4.1	3.2
6月	3.4(II)	6.6	477.6	13.6	449.4	27.5	28.2	4.4	3.3
7月		4.0	506.0	25.2	443.0	25.0	63.0	4.7	3.3
8月		4.8	464.0	27.1	456.0	29.2	8.2	5.3	3.0

資料來源：韓國知識經濟部，韓國銀行，韓國統計局。

3、新加坡

- (1)新加坡在生物醫學製造、金融服務與觀光等產業均有成長，加上新興市場的內需持續增強下，新加坡貿工部 8 月份對其 2011 年全年經濟成長率的預測為 5.0%~6.0 (IMF 於 2011 年 9 月份的預測為 5.3%)。但由於美國長期主權債券遭降評，以及其面臨雙底衰退(double-dip recession)的疑慮，加上歐洲債信問題可能蔓延，新加坡副總理兼財政部長尚達曼表示，新加坡經濟放緩的可能性很高。
- (2)受到積體電路及其零件與個人電腦零件出口大幅衰退影響，2011 年 8 月出口僅較上年同月成長 4.6%，進口則成長 16.9%；8 月工業生產指數較上年同月成長 21.7%，其中生物醫學製造部門大幅成長 145.8%，表現亮眼，惟在全球對電子產品的需求減緩下，導致電子業衰退 21.9%。另在交通、居住與食物成本增加下，2011 年 8 月消費者物價指數較上年同月上升 5.7%。
- (3)對外合作方面，世界銀行與新加坡於 2011 年 9 月 7 日簽署合作協議，世界銀行將設立新加坡中心作為其知識與金融服務樞紐，利用新加坡信貸與基礎設施建設方面的專業知識及優勢，支持世界銀行對發展中國家的援助計畫。另新加坡與澳大利亞針對雙邊自由貿易協定進行修訂，並於 2011 年 9 月 2 日起生效。修訂內容共增加 8 項條款，未來兩國投資者可享有更高投資穩定性和智慧財產權保護。

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				出入超	消費者 物價	失業率
			出口		進口				
			金額	成長率	金額	成長率			
2008年	1.5	-4.2	4,767.6	5.8	4,508.9	13.9	258.7	6.6	2.3
2009年	-0.8	-4.2	3,911.2	-18.0	3,563.0	-21.0	348.2	0.6	3.0
2010年	14.5	29.7	4,788.4	22.4	4,232.2	18.8	556.2	2.8	2.2
9月	10.5(III)	26.0	415.5	18.3	353.8	6.8	61.7	3.7	2.1(III)
10月		29.6	425.9	19.6	355.2	9.9	70.7	3.5	
11月		41.2	396.9	11.6	356.3	13.9	40.6	3.8	
12月	12.0(IV)	8.8	415.0	12.3	356.0	5.5	59	4.6	2.2(IV)
2011年									
1月		11.6	424.3	17.3	363.8	10.1	60.5	5.5	
2月		5.2	361.8	10.1	313.8	2.1	48.0	5.0	
3月	9.3(I)	30.3	460.5	12.7	423.3	17.2	37.2	5.0	1.9(I)
4月		-9.1	425.4	4.9	381.4	4.5	44.4	4.5	
5月		-16.2	423.2	9.6	392.8	18.0	30.4	4.5	
6月	0.9(II)	10.7	434.4	6.0	388.4	3.7	46.6	5.2	2.1(II)
7月		7.4	421.2	3.1	365.9	-4.1	55.3	5.4	
8月		21.7	446.4	4.6	418.1	16.9	28.3	5.7	

資料來源：新加坡統計局。

4、香港

(1) 依據香港政府統計處 2011 年 9 月 19 日發布資料，2011 年第 2 季香港本地生產總值成長 5.1%，其中服務業產值成長 5.2%，進出口貿易、批發及零售業產值成長 7.0%，金融及保險業產值成長 13.1%，製造業產值成長 2.0%，電力、燃氣和自來水供應及廢棄物管理業產值成長 3.2%，建造業產值成長 2.2%。

(2) 2011 年 8 月出、進口分別較上年同期成長 6.8% 及 14.1%；消費者物價指數上漲 5.7%，低於 7 月的 7.9%；失業率 3.2% 則亦略低於 7 月之 3.4%。

(3) 2011 年 7 月零售業總銷貨金額為 352 億港元，較上年同月成長 29.1%，總銷貨數量亦成長 22.4%。同期間，按商店主要類別分析，以雜項耐用消費品銷貨數量，增加 84.6% 最多，其次為電

器及攝影器材增加 73.3%，珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物則增加 37.0%。

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			
2008年	2.3	-6.7	2,824.2	5.1	3,025.3	5.5	-201.1	4.3	3.4
2009年	-2.7	-8.3	2,469.1	-12.6	2,692.4	-11.0	-223.3	0.5	5.2
2010年	7.0	3.5	3,031.0	22.8	3,364.8	25.0	-333.8	2.4	4.4
6月	6.7(II)	2.2(II)	267.6	26.7	298.2	31.0	-30.6	2.8	4.6
7月			261.8	23.3	292.3	24.9	-30.5	1.3	4.3
8月			290.1	36.3	302.0	28.4	-11.9	3.0	4.2
9月	6.9(III)	5.4(III)	280.2	24.1	304.7	19.5	-24.4	2.6	4.2
10月			274.2	13.9	296.4	14.0	-22.3	2.6	4.2
11月			273.0	16.6	296.6	16.4	-23.5	2.9	4.1
12月	6.4(IV)	5.7(IV)	253.0	12.5	296.5	14.8	-43.5	3.1	4.0
2011年									
1月			283.7	27.6	299.6	19.0	-16.0	3.6	3.8
2月			227.8	24.9	253.0	25.2	-25.1	3.7	3.6
3月	7.5(I)	3.5(I)	281.5	21.5	321.6	18.8	-40.1	4.6	3.4
4月			252.0	4.1	294.5	6.1	-42.5	4.6	3.5
5月			279.9	10.1	315.6	13.0	-35.7	5.2	3.5
6月	5.1(II)		292.2	9.2	332.5	11.5	-40.3	5.6	3.5
7月			286.2	9.3	322.1	10.2	-35.9	7.9	3.4
8月		2.0(II)	309.9	6.8	344.7	14.1	-34.8	5.7	3.2

註：出口係轉口與港產品出口合計。

資料來源：香港政府統計處。

二、國內經濟

(一) 總體情勢

1、100年經濟成長率預估為4.81%

由於國際經濟不確定性升高，加以去年基期較高等因素下，100年下半年我國經濟成長力道轉趨溫和。行政院主計處100年8月最新預估，100年經濟成長率為4.81%，101年為4.58%；消費者物價指數(CPI)則溫和上漲1.59%及1.21%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

單位：%

預測機構	年別	2010	2011(f)	2012(f)
	ADB (2011.9)		10.9	4.8
IMF (2011.9)		10.8	5.2	5.0
Global Insight (2011.9)		10.9	4.6	5.2
行政院主計處 (2011.8)		10.88	4.81	4.58
台灣經濟研究院 (2011.7)		10.82	5.70	-
中華經濟研究院 (2011.7)		10.82	5.02	4.93
中央研究院 (2011.7)		10.31	5.52	-

註：f表預估值。

資料來源：各機構。

表 2-1-2 100及101年需求面經濟成長組成

	100年		101年	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	4.81	4.81	4.58	4.58
國內需求	1.13	0.96	2.35	1.92
民間消費	3.55	1.92	3.18	1.70
政府消費	-0.36	-0.04	0.53	0.06
國內投資	-1.72	-0.32	1.18	0.21
民間	-0.52	-0.07	3.43	0.46
公營	-12.75	-0.19	5.57	0.07
政府	-1.72	-0.05	-11.55	-0.32
國外淨需求	-	3.85	-	2.66
輸出(含商品及勞務)	6.18	4.59	6.64	4.99
減：輸入(含商品及勞務)	1.24	0.73	4.09	2.33
躉售物價(WPI)	3.76	-	1.36	-
消費者物價(CPI)	1.59	-	1.21	-

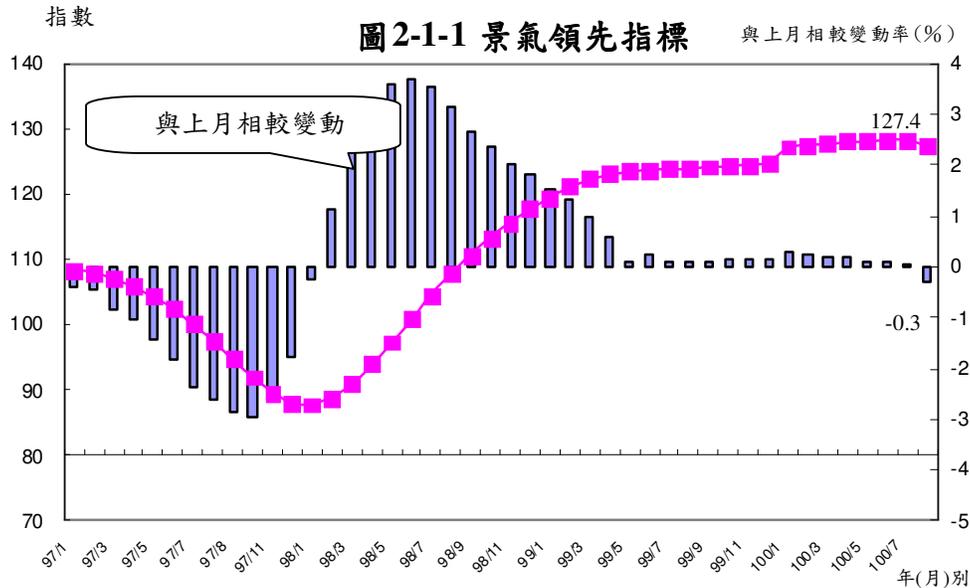
資料來源：行政院主計處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，100年8月18日。

2、100年8月景氣對策信號由連續5個月綠燈轉為黃藍燈，領先、同時指標持續下跌

100年8月景氣對策信號燈號由綠燈轉為黃藍燈，綜合判斷分數較上月減少1分為22分。全球經濟成長普遍趨緩，但國內消費面、金融面、生產面仍維持溫和成長，勞動市場尚屬穩定，惟貿易面指標轉呈疲弱；領先、同時指標持續下跌，顯示當前國內景氣已經趨緩。

(1)領先指標

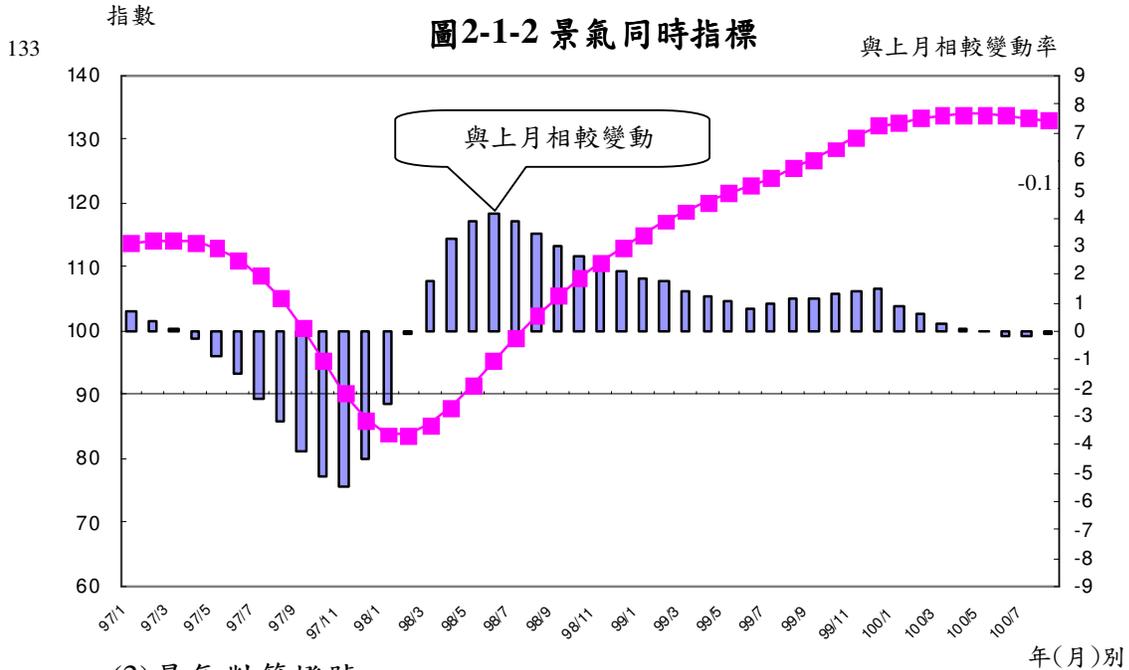
100年8月領先指標綜合指數為127.4，較上月下跌0.3%；6個月平滑化年變動率0.2%，較上月1.1%減少0.9個百分點。7個構成項目包括外銷訂單指數、工業及服務業加班工時、核發建照面積、股價指數、SEMI半導體接單出貨比、製造業存貨量指數(取倒數計算)、實質貨幣總計數M1B等，經去除長期趨勢後，均較上月下滑。



(2)同時指標

100年8月同時指標綜合指數為133.0，較上月減少0.1%；不含趨勢之同時指標為98.2，較上月99.4下跌1.1%。7個構成項目經去

除長期趨勢後，2 項較上月上升，分別為電力(企業)總用電量及非農業部門就業人數；其餘 5 項較上月下滑，分別為實質機械及電機設備進口值、工業生產指數、實質海關出口值、製造業銷售量指數、批發、零售及餐飲業營業額指數。



(3) 景氣對策燈號

100 年 8 月景氣對策綜合判斷分數，由上月下修值 23 分減少為 22 分，總燈號由連續 5 個月綠燈轉為黃藍燈。9 項構成項目中，直接及間接金融由黃藍燈轉為綠燈，分數增加 1 分，股價指數由黃紅燈轉為綠燈、海關出口值由黃藍燈轉為藍燈，分數分別減少 1 分。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

	2010年						2011年						7月		8月	
	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	燈號	%	燈號	%
													燈號	%	燈號	%
綜合判斷	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		●	
燈號 分數	38	38	37	34	32	34	34	34	31	29	27	25	23 _r		22	
貨幣總計數M1B	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	7.6	●	7.5
直接及間接金融	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	4.9 _r	●	5.3
股價指數	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	13.6	●	-1.5
工業生產指數	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	6.9 _r	●	4.1
非農業部門就業人數	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	2.19	●	2.15
海運出口值	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	4.3	●	-2.1
機械及電機設備進口值	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-7.8	●	-17.8
製造業銷售值	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	3.9 _r	●	3.7 _r
批發、零售及餐飲業營業額指數	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	1.1 _r	●	1.7

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

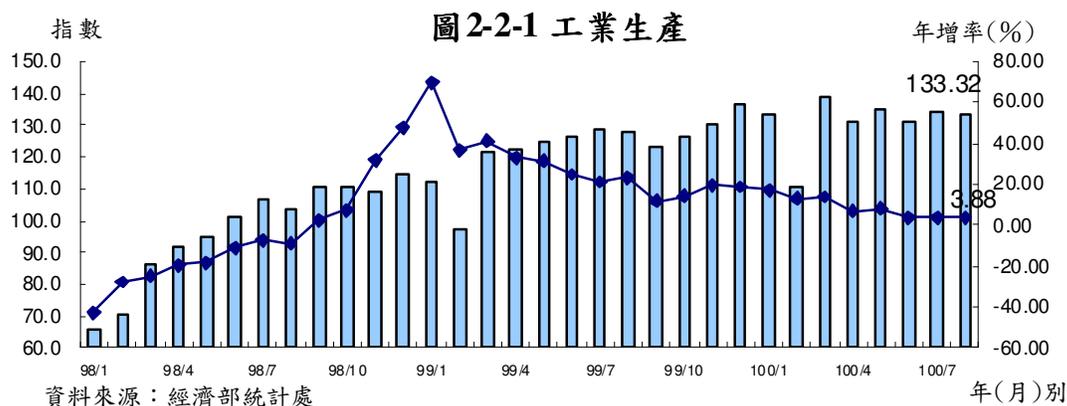
1、100年8月工業生產成長3.88%

100年8月工業生產指數為133.32，較上年同月成長3.88%，其中製造業及建築工程業分別增加3.83%及20.12%，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8.80%、-0.09%、0.40%。

表 2-2-1 工業生產年增率

單位：%

年(月)	工業生產	製造業	礦業及土石採取業	電力及燃氣供應業	用水供應業	建築工程業
97年	-1.78	-1.56	-4.69	-1.81	-1.78	-9.26
98年	-8.08	-7.97	-8.40	-3.24	-2.27	-19.08
99年	26.93	28.60	14.94	5.09	1.35	-9.81
9月	12.08	12.97	25.21	0.36	1.54	-11.90
10月	14.40	15.24	22.30	3.35	2.14	-11.24
11月	19.61	20.23	21.68	5.96	2.33	7.49
12月	18.93	19.73	16.25	2.94	2.36	6.32
100年1~8月	8.50	8.75	-1.54	1.27	0.64	8.86
1月	17.44	17.52	14.99	1.96	2.27	43.18
2月	13.93	15.38	14.01	1.99	2.18	-58.96
3月	13.82	14.37	1.11	2.00	0.65	2.66
4月	6.85	7.09	-5.53	1.95	1.27	3.10
5月	7.82	7.72	-3.15	-0.73	-1.48	40.99
6月	3.61	3.52	-8.28	4.59	-1.82	11.90
7月	3.93	3.73	-4.36	-0.85	-3.00	36.24
8月	3.88	3.83	-8.80	-0.09	-0.40	20.12



2、100年8月製造業生產成長3.83%

100年8月製造業生產成長3.83%，其中金屬機械業、資訊電子業、民生工業分別成長7.79%、7.34%及0.62%，化學工業則減少8.55%。累計1至8月，製造業生產成長8.75%。

表 2-2-2 製造業生產年增率

單位：%

年(月)	製造業生產	四大行業			
		金屬機械 工業	資訊電子 工業	化學 工業	民生 工業
97年	-1.56	-7.24	6.36	-7.56	-5.76
98年	-7.97	-19.32	-6.35	-1.03	-7.56
99年	28.03	32.04	39.34	10.30	10.57
4月	34.18	41.17	49.57	9.36	11.63
5月	33.34	40.37	44.54	13.96	13.27
6月	26.78	27.55	39.75	6.43	9.20
7月	22.64	25.63	31.72	5.64	8.35
8月	24.76	37.96	30.00	6.62	12.50
9月	12.97	21.77	16.00	0.57	6.03
10月	15.24	23.80	17.19	5.10	7.98
11月	20.23	24.72	25.49	6.05	11.16
12月	19.73	21.30	26.98	3.99	9.77
100年1~8月	8.75	11.70	13.51	-3.09	2.40
1月	17.52	16.40	25.96	2.21	12.04
2月	15.38	20.79	22.58	2.25	-3.91
3月	14.37	18.21	19.79	1.24	6.03
4月	7.09	9.03	11.55	-3.06	1.31
5月	7.72	9.36	13.16	-5.21	3.34
6月	3.52	7.79	6.34	-7.41	0.69
7月	3.73	5.53	7.61	-5.67	-2.02
8月	3.83	7.79	7.34	-8.55	0.62

資料來源：經濟部統計處。

3、100年8月電子零組件業增加4.51%

(1)電子零組件業增加4.51%，主因歐美債信危機衝擊全球經濟成長動能，抑制資訊電子產品之消費需求，牽動半導體、面板等零組件接單受阻，致使整體產業增幅趨緩。1至8月累計較上年同期增加12.49%。

- (2)基本金屬業增加 7.43%，主因國內機械與汽車產業景況續呈活絡，加以公共工程持續推動與民間建案增加，彌補全球鋼市走弱及鋼價下挫之衝擊，帶動整體產業增幅略升。1 至 8 月累計較上年同期增加 11.04%。
- (3)機械設備業增加 4.93%，主因兩岸 ECFA 降稅效益以及新興市場需求挹注，外銷接單持續活絡，惟整體產業增幅受到上年同期比較基數走高影響而趨緩。1 至 8 月累計較上年同期增加 16.24%。
- (4)化學材料業減少 12.08%，主因受制於中國大陸推行緊縮政策影響市場買氣，加以中油五輕歲修及台塑化煉油廠停工、烯烴廠歲修等因素阻擾原料供應，致使部分下游業者產量走低。1 至 8 月累計較上年同期減少 5.37%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

單位：%

中業別	100 年 8 月較 99 年同月增減	100 年累計 較 99 年同期增減
電子零組件業	4.51	12.49
電腦電子產品及光學製品業	24.32	23.27
基本金屬工業	7.43	11.04
機械設備業	4.93	16.24
石油及煤製品業	-16.20	-9.41
化學材料業	-12.08	-5.37
食品業	-1.71	0.93
紡織業	-7.49	-4.15

資料來源：經濟部統計處。

(三) 商業

1、100年8月商業營業額為12,113億元，增加4.7%

100年8月批發、零售及餐飲業營業額12,113億元，較上年同月增加4.7%。各業均呈正成長，其中以餐飲業增加5.47%最多，批發業增加5.18%次之。累計1至8月，批發、零售及餐飲業營業額為94,629億元，較上年同期增加6.08%。

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
97年	128,796	2.32	93,277	3.55	32,302	-1.00	3,217	1.82
98年	124,701	-3.18	88,668	-4.94	32,815	1.59	3,218	0.04
99年	136,660	9.59	98,244	10.80	34,969	6.56	3,447	7.12
7月	11,836	9.26	8,522	9.35	3,014	8.82	300	11.39
8月	11,570	6.43	8,311	6.14	2,961	7.09	298	8.02
9月	11,739	6.98	8,602	6.39	2,861	8.32	276	12.22
10月	12,069	7.56	8,682	7.29	3,103	7.90	284	12.29
11月	11,686	5.91	8,410	5.90	3,007	5.73	269	8.29
12月	11,977	5.42	8,552	6.31	3,132	3.07	294	11.12
100年1~8月	94,629	6.08	67,665	5.71	24,469	7.01	2,494	7.29
1月	12,146	13.26	8,386	9.65	3,439	22.90	321	15.48
2月	10,393	4.74	7,272	7.22	2,808	-0.94	313	2.45
3月	11,975	7.44	8,721	7.09	2,966	8.87	288	3.80
4月	11,736	4.87	8,431	4.04	3,008	6.94	297	8.22
5月	11,705	3.80	8,413	3.99	2,971	3.16	321	4.94
6月	12,145	5.25	8,815	4.80	3,019	6.24	311	8.80
7月	12,381	4.61	8,876	4.15	3,179	5.47	326	8.79
8月	12,113	4.70	8,741	5.18	3,058	3.28	315	5.47

資料來源：經濟部統計處。

2、100年8月批發業營業額增加5.18%

100年8月批發業營業額8,741億元，較上年同月增加5.18%，各小業除化學原料及其製品批發業、燃料批發業呈現負成長外，餘均為正成長，其中以家庭器具及用品批發業增加25.81%最多，汽機車及其零配件用品批發業增加19.49%次之。累計1至8月，批發業營業額為67,665億元，較上年同期增加5.71%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況 單位：%

業別	100年8月 較上月增減率	100年8月 較99年同月增減率
合計	-0.99	5.18
商品經紀業	-6.10	3.42
綜合商品批發業	-0.01	7.65
農產原料及活動物	5.89	1.16
食品、飲料及菸草製品	2.50	1.31
布疋及服飾品	0.93	5.91
家庭器具及用品	13.53	25.81
藥品及化粧品	7.55	5.16
文教育樂用品	0.35	1.16
建材	4.26	1.89
化學原料及其製品	2.57	-4.08
燃料	1.62	-1.75
機械器具	-4.84	1.92
汽機車及其零配件用品	-22.17	19.49
其他專賣批發業	1.52	4.93

資料來源：經濟部統計處。

3、100年8月零售業營業額增加3.28%，其中綜合商品零售業營業額增加3.34%

100年8月零售業營業額3,058億元，較上年同月增加3.28%，各小業均呈正成長，其中以其他無店面零售業增加8.71%最多，資通訊及家電設備零售業增加6.45%次之，建材零售業增加3.86%再次之。累計1至8月，零售業營業額為24,469億元，較上年同期增加7.01%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

單位：%

行業別	100年8月	
	較上月增減率	較99年同月增減率
合計	-4.01	3.28
綜合商品	3.21	3.34
食品、飲料及菸草製品	2.93	2.90
布疋及服飾品	-7.69	1.41
家庭器具及用品	-1.28	1.48
藥品及化粧品	2.95	2.53
文教育樂用品	2.15	1.21
建材	-3.84	3.86
燃料	-0.67	3.44
資通訊及家電設備	-4.23	6.45
汽機車及其零配件用品	-28.12	1.75
其他專賣零售業	-2.63	3.72
其他無店面零售業	3.69	8.71

資料來源：經濟部統計處。

100年8月份綜合商品零售業營業額831億元，較上年同月增加3.34%，各業均為正成長，其中以便利商店業增加4.56%最多，其他綜合商品零售業增加4.20%次之，百貨公司業增加3.99%再次之。

表 2-3-4 綜合商品零售業營業額變動概況

	100年8月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較99年同月 增減(%)
合計	831	3.21	3.34
百貨公司(含購物中心)	189	-5.54	3.99
超級市場	138	11.68	3.49
連鎖式便利商店	216	-0.59	4.56
零售式量販店	162	15.53	0.29
其他	126	1.59	4.20

資料來源：經濟部統計處。

4、100年8月餐飲業營業額成長5.47%

100年8月份餐飲業營業額315億元，較上年同月增加5.47%，各業均呈正成長，其中以飲料店業增加6.21%最多，餐館業增加5.49%次之。累計1至8月，餐飲業營業額為2,494億元，較上年同期增加7.29%。

表 2-3-5 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	100年8月 較上月增減率	100年8月 較99年同月增減率
餐飲業	-3.51	5.47
餐館業	-3.37	5.49
飲料店業	-3.58	6.21
其他餐飲業	-6.20	3.03

資料來源：經濟部統計處。

(四) 貿易

1、100年8月出口、進口增加7.2%及6.4%

100年8月出口總值257.9億美元，較上年同月增加7.2%；進口總值231.6億美元，較上年同月增加6.4%；出超26.3億美元。累計1至8月，出口總值2,080.4億美元、進口總值1,920.0億美元，較上年同期分別成長15.7%及17.6%；出超160.3億美元。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出 口		進 口		出(入)超 (億美元)
	金額(億美元)	成長率(%)	金額(億美元)	成長率(%)	
96年	2,466.8	10.1	2,192.5	8.2	274.3
97年	2,566.3	3.6	2,404.5	9.7	151.8
98年	2,036.7	-20.3	1,743.7	-27.5	293.0
99年	2,746.4	34.8	2,514.0	44.2	232.5
7月	239.0	38.5	217.5	42.7	21.5
8月	240.5	26.6	217.9	28.0	22.5
9月	224.0	17.5	206.3	25.0	17.7
10月	241.9	21.9	212.0	27.9	29.9
11月	243.7	21.8	239.6	33.8	4.1
12月	238.3	19.1	222.3	21.4	16.1
100年1~8月	2,080.4	15.7	1,920.0	17.6	160.3
1月	253.5	16.6	234.7	21.9	18.8
2月	212.5	27.3	203.3	28.7	9.2
3月	272.5	16.7	254.8	16.7	17.7
4月	273.2	24.6	243.6	25.7	29.6
5月	278.8	9.5	266.5	19.3	12.2
6月	251.7	10.8	237.9	12.5	13.8
7月	281.2	17.6	247.7	14.0	33.4
8月	257.9	7.2	231.6	6.4	26.3

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、100年8月我對主要國家(地區)出口及進口成長最多為英國及沙烏地阿拉伯，增幅分別為45.3%及95.4%

(1)8月我對主要國家(地區)出口及進口成長最多為英國及沙烏地阿拉伯，增幅分別為45.3%及95.4%。

(2)8月我國最大出口國為中國大陸(含香港)，比重達41.1%，最大進口國為日本，比重達19.2%。

(3)8月我對主要貿易夥伴中，中國大陸(含香港)為最主要出超來源國，出超65.9億美元；主要入超來源國為日本，入超29.5億美元。

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	100年8月金額	10,609.4	3,115.4	1,486.7	1,046.5	1,269.5	641.9
	成長率	8.4	6.2	-9.3	14.6	15.6	-8.2
	100年1至當月金額	84,220.5	24,708.7	12,229.1	8,432.6	10,596.4	6,186.1
	比重	40.5	11.9	5.9	4.1	5.1	3.0
	成長率	10.4	22.4	3.5	23.0	30.7	27.1
自該國 進口	100年8月金額	4,020.7	2,136.0	4,440.5	1,441.7	754.6	194.2
	成長率	20.4	-4.2	-5.9	-7.3	12.3	53.4
	100年1至當月金額	30,903.2	17,935.9	35,799.9	12,440.9	5,534.8	1,168.2
	比重	16.1	9.3	18.6	6.5	2.9	0.6
	成長率	30.4	10.7	5.0	22.3	9.6	52.4

資料來源：財政部。

3、100年8月出口按產品別觀察，以資訊與通信產品增幅39%最大；進口方面，以麥類增幅最大，達104.7%

(1)8月出口前3大貨品依序為：電子產品71.2億美元，占出口總值27.6%，較上年同月增加3.6%；基本金屬及其製品26.8億美元，比重10.4%，成長18%；塑橡膠及其製品21.4億美元，比重8.3%，成長6.5%。

(2)8月進口前3大貨品依序為：礦產品50.3億美元，占進口總值21.7%，較上年同月增加22.4%；電子產品36.9億美元，比重15.9%，減少8.2%；化學品30.3億美元，比重13.1%，成長17.6%。

表 2-4-3 100年8月重要進出口產品結構

單位：百萬美元；%

出口產品	金額	比重	成長率	進口產品	金額	比重	成長率
電子產品	7,115.8	27.6	3.6	礦產品	5,029.3	21.7	22.4
基本金屬及其製品	2,676.1	10.4	18.0	電子產品	3,687.3	15.9	-8.2
塑橡膠及其製品	2,142.5	8.3	6.5	化學品	3,026.6	13.1	17.6
光學器材	1,967.9	7.6	0.1	基本金屬及其製品	2,444.2	10.6	8.1
資訊與通信產品	1,570.6	6.1	39.0	機械	1,879.6	8.1	-23.2
機 械	1,859.3	7.2	18.2	精密儀器、鐘錶、樂器	935.5	4.0	-8.8
化 學 品	1,861.0	7.2	17.0	電機產品	707.9	3.1	11.3

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、100年8月外銷訂單367.1億美元，增加5.26%

100年8月外銷訂單金額367.1億美元，較上年同月增加18.4億美元，年增率5.26%。累計1至8月，外銷訂單金額2,890.1億美元，較上年同期增加9.98%。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

	金額	年增率
96年	3,458.1	15.5
97年	3,517.2	1.7
98年	3,224.4	-8.3
99年	4,067.2	26.14
8月	348.8	23.3
9月	359.8	16.68
10月	356.5	12.26
11月	357.4	14.34
12月	365.7	15.27
100年1~8月	2,890.1	9.98
1月	344.6	13.47
2月	288.7	5.33
3月	389.9	13.37
4月	374.1	10.14
5月	376.2	11.53
6月	373.6	9.18
7月	375.9	11.12
8月	367.1	5.26

資料來源：經濟部統計處。

2、100年8月訂單金額中，以機械增加30.81%最大，資訊與通信產品、電子產品仍為我國前二大接單貨品

(1)100年8月主要訂單貨品中以資訊與通信產品、電子產品為主，占總訂單金額的25.5%及23.4%。

(2)100年8月主要接單產品中，以機械增加30.81%最大，其次為基本金屬製品，增加15.85%；電機產品則減少15.03%。

表 2-5-2 100 年 8 月外銷訂單主要產品結構

單位：百萬美元；%

貨品類別	100 年 8 月金額	比重	較 99 年同月 增減(%)
資訊與通信產品	9,356	25.5	9.88
電子產品	8,573	23.4	-0.74
精密儀器等產品	3,177	8.7	-4.99
基本金屬製品	2,646	7.2	15.85
塑膠橡膠及其製品	2,188	6.0	7.05
化學品	1,927	5.2	5.42
機械	1,847	5.0	30.81
電機產品	1,526	4.2	-15.03

資料來源：經濟部統計處。

3、100 年 8 月外銷訂單海外生產比重為 50.7%

100 年 8 月外銷訂單海外生產比重為 50.7%，其中以資訊通信業海外生產 82.8% 最高，其次為電機產品 63.4%、精密儀器 58.5%。累計 1 至 8 月，外銷訂單海外生產比重為 50.4%。

4、100 年 8 月主要接單來源地以中國大陸及美國為主，金額分別為 96.2 億美元及 83.7 億美元

100 年 8 月接單地區以中國大陸及美國為主要來源，金額為 96.2 億美元及 83.7 億美元，占外銷接單總額的 26.2% 及 22.8%，較上年同月分別增加 3.44% 及 9.05%。對日本及歐洲亦分別增加 13.06% 及 8.08%。

表 2-5-3 外銷訂單主要產品海外生產比重

單位：%

年(月)	總計	資訊通信	電子產品	機械	電機產品	精密儀器
96 年	46.1	84.3	43.6	23.7	52.3	47.1
97 年	47.0	85.1	47.1	23.3	49.7	47.4
98 年	47.9	81.9	44.5	24.4	53.4	54.1
99 年	50.4	84.8	49.5	21.9	58.6	56.6
7 月	50.1	85.5	51.1	21.1	54.9	53.9
8 月	50.7	84.3	49.2	23.1	59.6	57.4
9 月	50.9	82.4	48.6	22.5	59.0	58.9
10 月	50.8	82.8	50.5	20.6	60.7	58.9
11 月	51.0	83.3	50.9	21.2	60.1	56.1
12 月	50.9	84.4	53.2	18.8	62.5	58.2
100 年 1~8 月	50.37	84.66	52.68	20.13	61.89	59.76
1 月	50.0	86.2	52.2	19.5	62.3	60.9
2 月	49.3	84.9	51.3	19.6	58.8	60.2
3 月	51.2	87.5	51.9	21.2	59.8	61.5
4 月	50.4	85.1	53.8	19.5	63.9	60.0
5 月	50.16	84.42	55.41	17.08	63.08	59.20
6 月	50.57	82.97	52.97	19.57	62.54	58.14
7 月	50.72	83.41	53.05	21.66	61.30	59.65
8 月	50.74	82.78	50.92	22.97	63.35	58.49

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：百萬美元；%

地區別	100 年 8 月	
	金額	較 99 年同月增減率
中國大陸(含香港)	9,620	3.44
美國	8,371	9.05
歐洲	6,484	8.08
東協六國	3,671	-9.52
日本	3,707	13.06

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、100年國內投資成長率預估為-1.72%、101年為1.18%

- 一民間投資今(100)年上半年為因應出口需求，廠商持續高額投資；下半年雖太陽能產業仍擴增資本支出，惟因國際經濟不確定性升高，加以去年基數較高，預測全年民間投資負成長 0.52%，明年隨外需穩定成長及高科技業者賡續提升製程，預測成長 3.43%。
- 一政府持續推動各項公共建設計畫，今年預估政府固定投資 4,959 億元，與 99 年 4,944 億元相當，實質成長則減少 1.72%。明年因振興經濟擴大公共建設與水庫整治等特別預算結束，將續衰退 11.55%；公營事業今年固定投資因台電與中油資本支出預算縮減，負成長 12.75%，明年則成長 5.57%。

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
96年	28,414	0.55	22,427	1.36	2,025	1.57	3,961	-4.46
97年	26,659	-12.36	20,101	-15.58	2,098	-1.98	4,460	1.18
98年	23,557	-11.01	16,406	-17.91	2,232	2.71	4,920	16.01
99年(r)	29,533	23.44	22,130	32.51	2,459	9.10	4,944	-1.71
100年(f)	29,333	-1.72	22,229	-0.52	2,151	-12.75	4,959	-1.72
第1季(r)	6,892	8.59	5,707	11.40	329	-12.01	857	0.10
第2季(p)	7,277	1.60	5,544	5.66	521	-17.80	1,213	-6.09
第3季(f)	7,588	-7.37	5,754	-9.91	486	-4.51	1,348	4.86
第4季(f)	7,576	-7.16	5,218	-6.76	815	-14.03	1,542	-4.42
101年(f)	29,970	1.18	23,221	3.43	2,280	5.57	4,469	-11.55
第1季(f)	6,470	-7.02	5,337	-7.39	346	4.41	787	-9.02
第2季(f)	7,495	1.97	5,859	4.58	543	4.12	1,093	-11.83
第3季(f)	8,035	5.03	6,309	8.74	525	7.44	1,201	-12.69
第4季(f)	7,971	4.13	5,717	8.28	867	5.86	1,387	-11.76

註：金額為當期價格；(f)表預測數

資料來源：行政院主計處，100年8月18日。

2、100年1至8月新增民間投資金額8,348億元，達成率75.89%

99年新增民間投資金額10,698億元，達成率102.16%。100年1至8月新增民間重大投資計1,237件，金額為8,348億元，達成年度目標11,000億元的75.89%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額達3,891億元。

表 2-6-2 經濟部統計民間新增投資概況

行 業 別	99年實際 金額(億元)	100年目標 金額(億元)	100年1~8月		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	1,892	2,700	334	1,877	69.53
電子資訊業	5,334	4,550	73	3,891	85.51
民生化工業	2,466	2,500	94	1,790	71.59
技術服務業	488	550	568	382	69.45
電力供應業	59	50	6	26	52.02
批發、物流業	415	600	150	350	58.36
會展業	44	50	2	32	64.00
總 計	10,698	11,000	1,237	8,348	75.89

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)。

資料來源：經濟部促進投資聯合協調中心。

3、100年8月僑外直接投資金額3.28億美元，增加138.12%

100年8月核准僑外直接投資件數為183件，核准投資金額3.28億美元，較上年同月增加138.12%；累計1至8月核准僑外直接投資件數為1,388件，核准投資金額29.5億美元，增加13%。以地區別來看，以加勒比海英國屬地(23.35%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、美國(15.25%)、新加坡(13.74%)、荷蘭(12.06%)及香港(10.53%)分居前5名，合計約占僑外投資總額的74.93%；以業別觀之，以金融及保險業(34.19%)、電子零組件製造業(14.96%)、批發及零售業(11.52%)、專業、科學及技術服務業(5.71%)及不動產業(4.25%)分居前5名，合計約占僑外投資總額的70.63%。

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，100年8月外資投資我國股市淨匯出金額80.22億美元；累計1至8月淨匯出45.07億美元。

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
98 年	47.98	262.14	26.02	4.25
99 年	38.12	165.76	14.34	28.99
1 月	3.02	30.27	0.00	10.00
2 月	3.47	-17.92	0.00	0.00
3 月	9.60	35.96	1.30	0.00
4 月	1.54	46.30	0.00	0.00
5 月	2.51	-23.12	0.00	0.00
6 月	2.04	7.93	1.87	13.50
7 月	2.52	-8.37	0.85	0.00
8 月	1.38	-26.52	1.50	10.00
9 月	2.22	23.51	2.32	0.00
10 月	1.78	21.92	0.00	0.4
11 月	3.23	14.00	0.00	0.24
12 月	4.80	43.82	8.37	5.74
100 年 1~8 月	29.47	-45.07	14.70	25.75
1 月	3.46	33.32	1.12	4.80
2 月	4.75	-21.47	0.00	0.00
3 月	2.39	-7.96	0.00	0.00
4 月	3.30	43.92	0.00	2.00
5 月	3.38	3.06	2.73	5.00
6 月	5.39	4.61	0.00	4.45
7 月	3.52	-20.31	8.68	3.00
8 月	3.28	-80.22	2.17	6.50

資料來源：經濟部、金管會。

(七) 物價

1、100年8月消費者物價上漲1.34%，躉售物價上漲3.85%

100年8月消費者物價指數(CPI)較上年同月上漲1.34%，主因成衣、蛋類、食用油、水產品、肉類、穀類及其製品、燃氣、油料費等價格相較去年為高，惟蔬菜、通訊費及3C消費性電子產品價格下跌，抵銷部分漲幅；若扣除蔬菜水果，上漲1.63%，若再剔除水產及能源後之總指數(即核心物價)，亦漲1.26%。累計1至8月CPI較上年同期上漲1.43%。

100年8月躉售物價指數(WPI)較上年同月上漲3.85%，主因油品、化學材料及基本金屬等價格續居相對高檔，惟電子零組件價格下滑，抵銷部分漲幅，其中國產內銷品漲5.74%，進口品漲6.41%，出口品跌0.71%。累計1至8月WPI較上年同期上漲3.93%。

2、100年8月進口物價上漲6.41%、出口物價下跌0.71%

100年8月以新台幣計價之進口物價指數，較上月下跌0.15%，較上年同月上漲6.41%，若剔除匯率變動因素，8月以美元計價之指數較上年同月上漲17.23%，主因原油、石油腦、液化天然氣、甲苯、己內醯胺、鋼胚、鋼鐵廢料及銅等國際行情仍處相對高檔，使礦產品及非金屬礦物製品類、塑化製品類與基本金屬及其製品類分別上漲34.97%、20.79%與15.18%所致。

100年8月以新台幣計價之出口物價指數較上月上漲0.57%，較上年同月下跌0.71%，若剔除匯率變動因素，8月以美元計價之指數則較上年同月上漲9.42%，主因油品、PTA、ABS、合成橡膠、鋼鐵螺釘及銅線等價格仍處相對高檔，使雜項類、塑化製品類與基本金屬及其製品類分別上漲28.65%、20.67%與9.29%所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

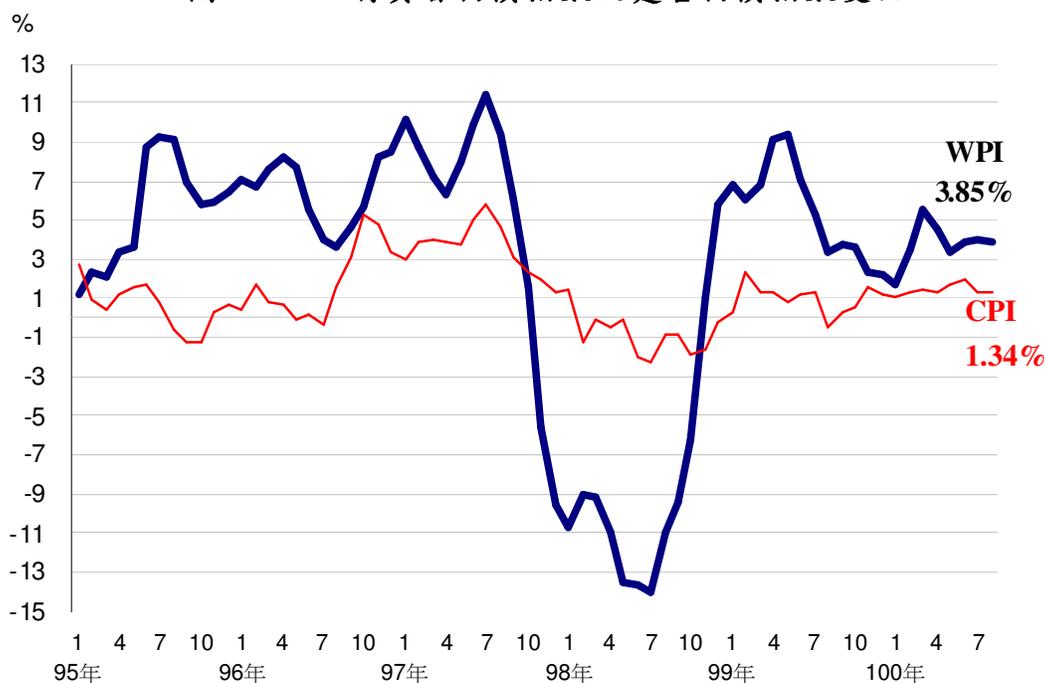


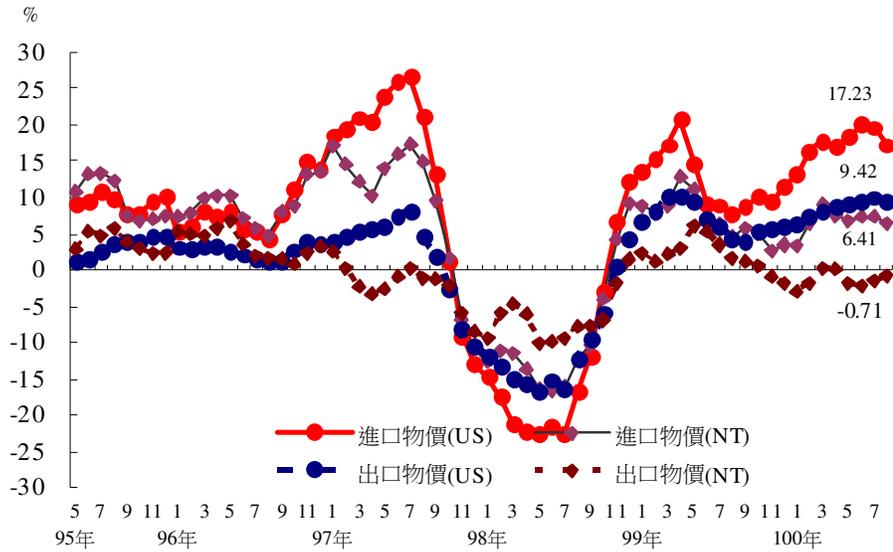
表 2-7-1 物價變動

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)
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	-0.87	-0.14	-0.26	-8.74	-10.02	-9.62	-6.61
99年	0.96	0.44	0.31	5.45	7.44	7.02	2.02
6月	1.19	0.64	0.38	7.01	8.67	7.17	5.28
7月	1.31	0.72	0.58	5.31	6.10	6.36	3.48
8月	-0.47	0.38	0.41	3.33	3.69	4.57	1.72
9月	0.28	0.71	0.71	3.79	4.24	5.87	1.22
10月	0.56	0.56	0.56	3.67	5.34	5.10	0.60
11月	1.52	0.91	0.81	2.39	5.46	2.76	-0.90
12月	1.24	0.93	0.77	2.22	5.06	3.47	-1.81
100年1~8月	1.43	1.04	0.66	3.93	5.89	7.03	-1.19
1月	1.10	0.80	0.76	1.93	4.78	3.95	-2.92
2月	1.33	0.80	0.40	3.46	5.67	6.50	-1.81
3月	1.40	0.98	0.67	5.82	7.48	9.35	0.58
4月	1.31	0.99	0.68	4.64	5.88	7.78	0.10
5月	1.66	1.18	0.65	3.42	5.14	6.79	-1.78
6月	1.94	1.24	0.81	3.84	6.08	7.43	-2.06
7月	1.33	1.12	0.61	4.02	6.04	7.31	-1.39
8月	1.34	1.26	0.73	3.85	5.74	6.41	-0.71

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
		耐用性消費品				
97年	3.53	4.97	-1.39	2.25	0.54	1.23
98年	-0.87	-1.62	-4.73	-0.26	-0.32	-1.09
99年	0.96	1.78	-1.14	0.31	0.05	-0.56
7月	1.31	2.22	-1.08	0.59	0.03	0.00
8月	-0.47	-1.51	-0.66	0.41	0.03	-0.58
9月	0.28	-0.23	-0.53	0.71	0.43	-0.64
10月	0.56	0.55	-0.46	0.56	-0.06	-0.76
11月	1.52	2.41	-0.55	0.81	0.28	-0.63
12月	1.24	1.83	-0.47	0.77	0.34	-0.69
100年1~8月	1.43	2.39	-0.62	0.66	0.41	-0.99
1月	1.10	1.52	-1.47	0.77	0.40	-0.95
2月	1.33	2.52	-0.99	0.40	0.50	-1.57
3月	1.40	2.34	-1.07	0.67	0.36	-1.94
4月	1.31	2.15	-0.83	0.68	0.34	-0.28
5月	1.66	2.90	-0.47	0.65	0.37	-0.39
6月	1.94	3.34	-0.16	0.81	0.40	-0.57
7月	1.33	2.21	-0.03	0.61	0.45	-1.74
8月	1.34	2.11	0.18	0.73	0.47	-1.28

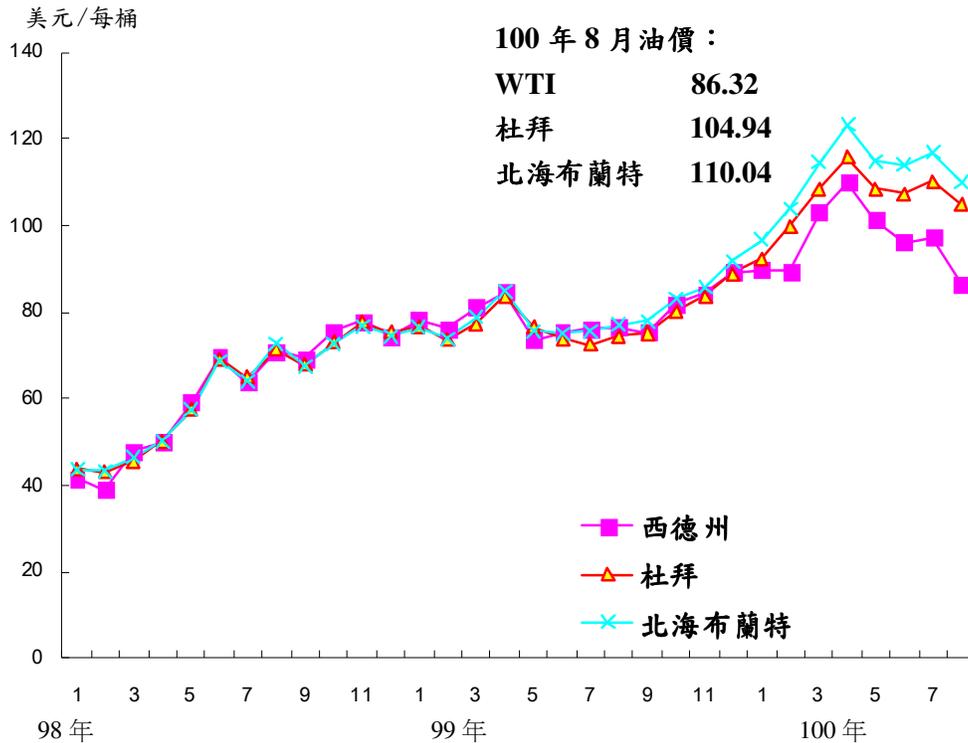
資料來源：行政院主計處。

3、100年8月美國西德州原油月均價每桶86.32美元

100年8月美國西德州原油（WTI）現貨月均價為每桶86.32美元，較上月每桶97.19美元，下跌11.18%。杜拜及北海布蘭特原油價格亦同步走跌，預估未來經濟復甦的速度、歐洲債信問題、OPEC的產量控制、美元走勢、氣候、中東局勢等因素都將左右油價變動。

美國能源資訊署（EIA）9月預測，西德州近期(2011年10~12月)油價每桶平均91美元，2011年為94.4美元，2012年94.5美元。

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

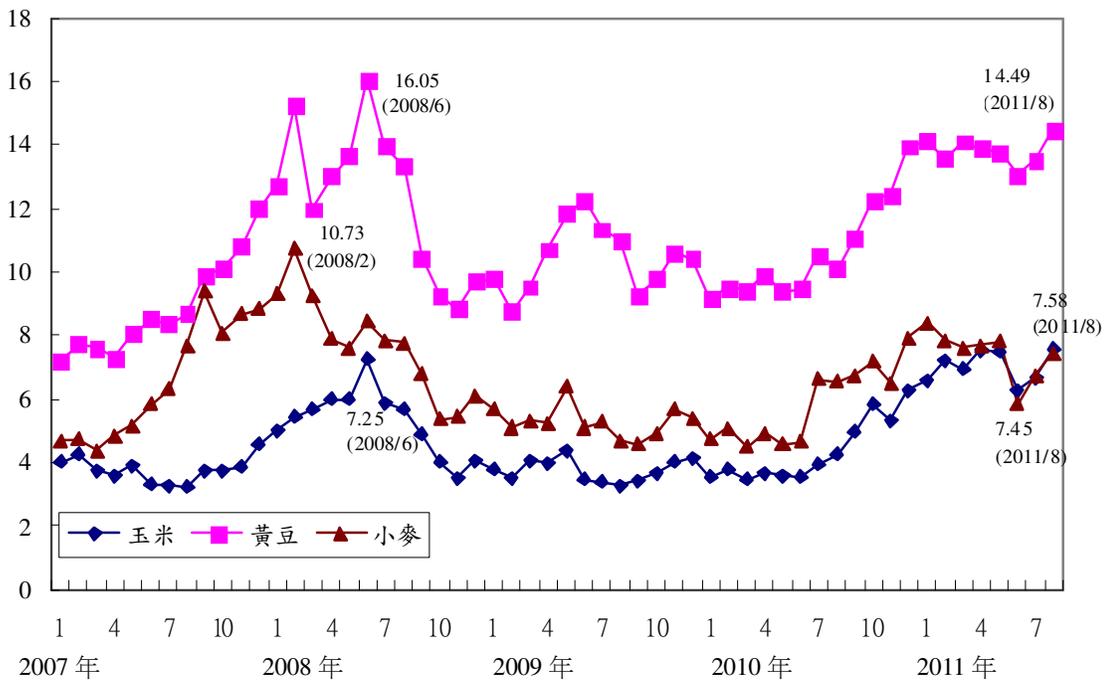
4、100年8月大宗物資期貨價格黃豆、小麥及玉米均較上月上漲

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：

- 黃豆價格在 2008 年 6 月達到最高點每英斗 16.05 美元。2011 年 8 月為 14.49 美元，較上月上漲 7.0%，較 2010 年同月上漲 43.8%。
- 小麥價格在 2008 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。2011 年 8 月為 7.45 美元，較上月上漲 10.7%，較 2010 年同月上漲 14.1%。
- 玉米價格在 2008 年 6 月達到高點每英斗 7.25 美元。2011 年 8 月為 7.58 美元，較上月上漲 13.8%，較 2010 年同月上漲 78.4%。

表 2-9-4 近年國際主要大宗物資價格變動

美元/英斗



資料來源：行政院主計處

(八) 金融

1、100年8月M1A、M1B及M2年增率為9.45%、7.44%及6.16%

100年8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9.45%、7.44%及6.16%。M1B及M2年增率下降，主要係因銀行放款與投資成長減少所致。

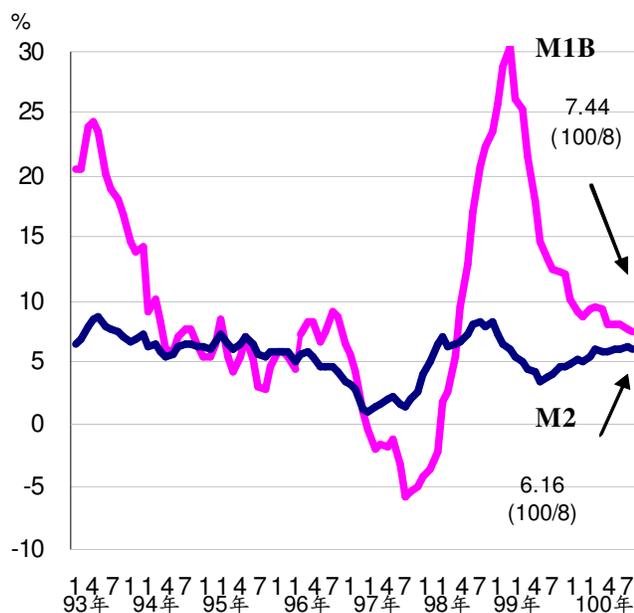


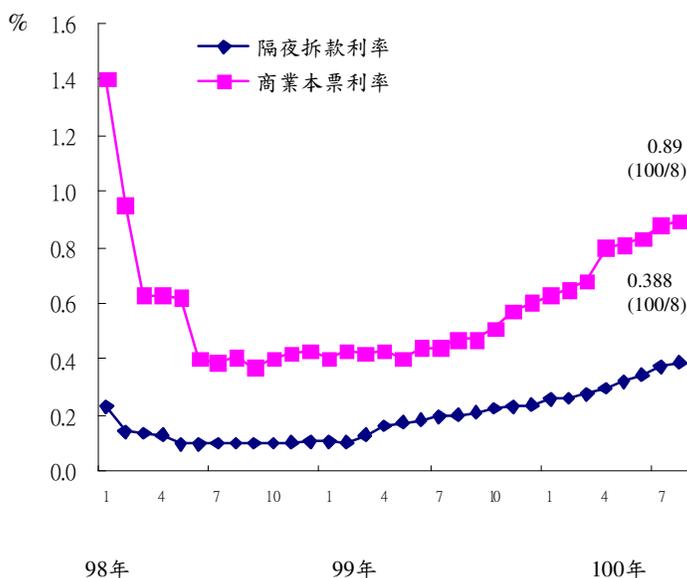
表 2-8-1 金融指標

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(%)
96年	4.25	6.8	6.44	32.842	1.967
97年	2.67	0.97	-2.94	31.517	1.932
98年	7.21	13.41	16.69	33.049	0.121
99年	4.59	14.71	14.93	31.642	0.181
8月	4.60	12.92	12.29	31.948	0.203
9月	4.66	14.36	12.15	31.778	0.210
10月	4.80	11.19	10.05	30.960	0.226
11月	5.20	8.31	9.18	30.706	0.231
12月	5.14	8.35	8.77	30.549	0.239
100年1~8月	6.01	8.59	8.40	29.139	0.314
1月	5.59	11.11	9.35	29.613	0.257
2月	6.12	8.37	9.40	29.394	0.262
3月	5.97	10.08	9.22	29.529	0.274
4月	5.88	8.73	8.17	29.009	0.296
5月	6.14	6.92	8.00	28.814	0.319
6月	5.99	6.72	8.06	28.873	0.344
7月	6.18	7.30	7.60	28.859	0.375
8月	6.16	9.45	7.44	29.020	0.388

資料來源：中央銀行。

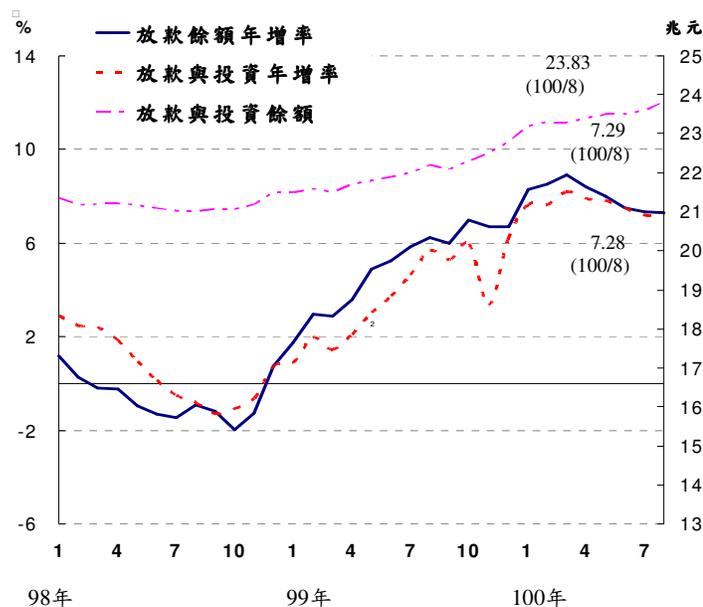
2、100年8月市場利率上揚

貨幣市場方面，利率呈現上揚。100年8月金融業隔夜拆款利率 0.388%，高於7月之 0.375%；初級市場商業本票 30 天期利率 0.89%，高於100年7月之 0.88%。



3、100年8月主要金融機構放款及投資

100年8月主要金融機構放款與投資餘額為 23.83 兆元，較7月增加，年增率 7.29%；8月放款餘額較7月增加，年增率 7.28%。

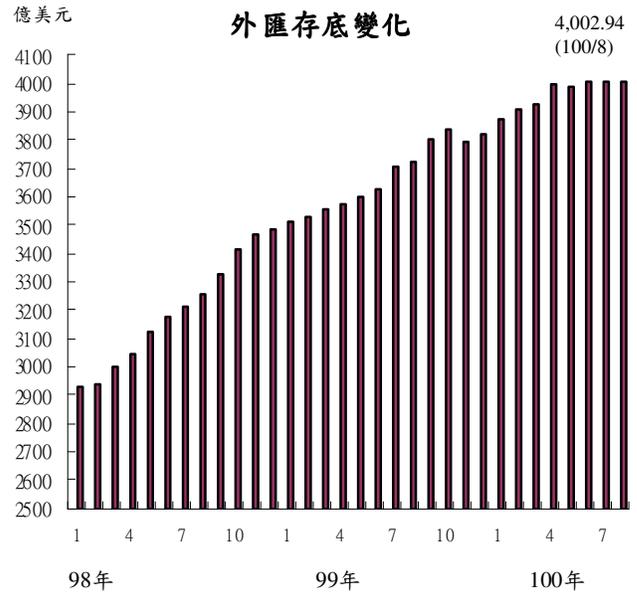


4、100年8月平均新台幣兌美元匯率為 29.020

100年8月新台幣兌美元平均匯率為 29.020，較7月匯率 28.859 貶值 0.45%，較上年同月匯率 32.102 升值 10.625%。

5、100年8月底外匯存底為4,002.94億美元

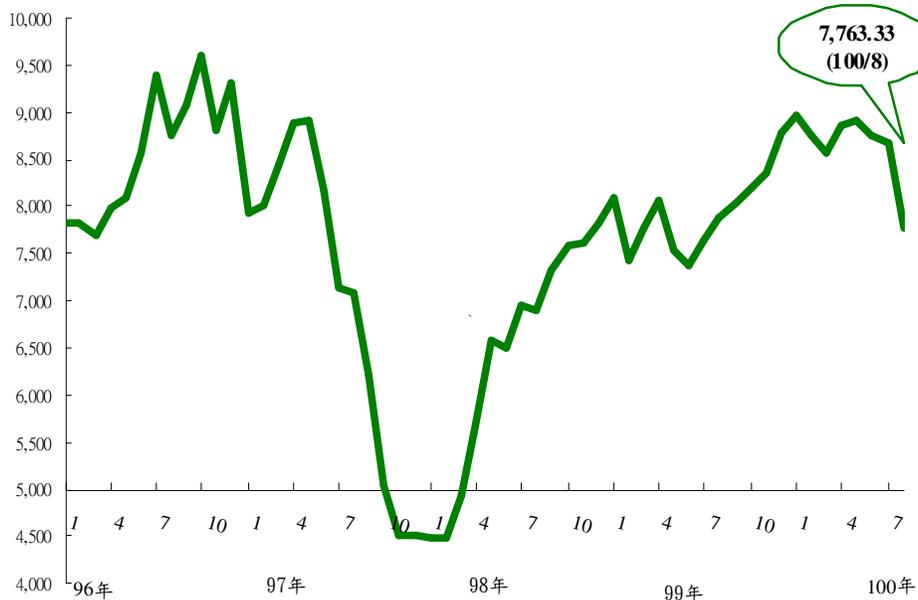
100年8月底外匯存底為4,002.94億美元，較7月減少4.72億美元，主要係因外資淨流出抵銷外匯存底投資運用收益所致。全球排名第4位，次於中國大陸、日本及俄羅斯。



6、100年8月台灣加權股價平均收盤指數為7,763.33

台灣股票市場100年8月平均股價收盤指數為7,763.33，較7月平均收盤指數8,681.24，下跌10.57%，較上年同月7,883.91下跌1.53%。

台灣加權股價趨勢（月均價）



(九) 就業

1、100年8月失業率為4.45%，較上年同月下降0.72個百分點

—100年8月勞動力為1,128.4萬人，較99年同月增加2.14%；勞動力參與率為58.54%，較上年同月上升0.14個百分點。

—100年8月就業人數為1,078.2萬人，較上年同月增加2.01%。

—100年8月失業人數為50.2萬人，較上年同月減少12.85%；失業率為4.45%，較上年同月下降0.72個百分點。

—100年8月就業結構：農業54.1萬人（占5.02%），工業391.3萬人（占36.29%），服務業632.7萬人（占58.68%）。

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	服務業		15-24歲	25-44歲	45-64歲	
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	1,091.7	1,027.9	63.9	57.90	54.3	368.4	279.0	605.1	5.85	12.7	37.2	13.9
99年	1,107.0	1,049.3	57.7	58.07	55.0	376.9	286.1	617.4	5.21	11.4	33.7	12.5
8月	1,114.6	1,057.0	57.6	58.40	54.4	381.5	290.4	621.1	5.17	12.3	33.4	11.8
9月	1,109.1	1,053.1	56.0	58.07	54.7	381.4	290.6	617.0	5.05	12.5	32.0	11.5
10月	1,110.6	1,056.0	54.6	58.09	55.1	381.3	290.2	619.6	4.92	11.9	31.2	11.5
11月	1,113.2	1,060.5	52.7	58.17	55.3	383.2	290.7	622.0	4.73	11.2	30.0	11.4
12月	1,113.3	1,061.3	52.0	58.13	55.1	383.8	290.1	622.5	4.67	10.6	30.0	11.4
100年1~8月	1,117.2	1,067.5	49.7	58.12	54.1	387.6	293.8	624.3	4.45	10.9	28.5	10.3
1月	1,114.0	1,062.3	51.7	58.11	54.6	384.8	290.4	622.8	4.64	10.7	30.3	10.7
2月	1,112.3	1,060.1	52.2	57.98	54.2	384.6	291.0	621.3	4.69	11.0	30.4	10.8
3月	1,112.8	1,062.9	49.9	57.97	53.9	385.9	292.1	623.2	4.48	10.6	29.1	10.2
4月	1,112.6	1,064.8	47.7	57.91	54.2	386.6	293.7	624.0	4.29	10.3	27.6	9.8
5月	1,114.6	1,067.0	47.6	57.97	53.8	389.4	296.0	623.8	4.27	9.9	27.8	9.9
6月	1,118.3	1,069.6	48.6	58.11	54.0	390.6	296.9	625.0	4.35	10.7	27.7	10.2
7月	1,124.8	1,075.2	49.6	58.40	54.2	391.1	296.7	629.9	4.41	11.6	27.6	10.4
8月	1,128.4	1,078.2	50.2	58.54	54.1	391.3	296.5	632.7	4.45	12.2	27.7	10.3
累計100年較99年同期增減(比率或*百分點)	1.12	2.16	-17.15	0.06*	-1.71	3.87	3.81	1.48	-0.98*	-4.77	-19.03	-22.64

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

100年8月國內失業率為4.45%，低於美國、加拿大、德國，惟較香港、南韓為高。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	98年	99年				100年										99年8月
		10月	11月	12月	累計	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	累計	(變動百分點)	
台灣	5.85	4.92	4.73	4.67	5.21	4.64	4.69	4.48	4.29	4.27	4.35	4.41	4.45	4.45	5.17(↓0.72)	
香港	5.2	4.2	4.1	4.0	4.4	3.8	3.6	3.4	3.5	3.5	3.5	3.4	3.2	3.5	4.3(↓1.1)	
日本	5.1	5.1	5.1	4.9	5.1	4.9	4.6	4.6	4.7	4.5	4.6	4.7	-	4.7	5.1(↓0.4)	
南韓	3.6	3.6	3.2	3.6	3.7	3.6	4.0	4.0	3.6	3.3	3.3	3.3	3.1	3.5	3.4(↓0.3)	
新加坡	3.0	-	-	-	2.2	-	-	1.9	-	-	2.1	-	-	2.0	2.2(↓0.1)	
美國	9.3	9.6	9.8	9.4	9.6	9.0	8.9	8.8	9.0	9.1	9.2	9.1	9.1	9.0	9.6(↓0.5)	
加拿大	8.3	7.9	7.6	7.6	8.0	7.8	7.8	7.7	7.6	7.4	7.4	7.2	7.3	7.6	8.1(↓0.8)	
德國	8.0	7.0	7.0	7.2	7.7	7.9	7.9	7.6	7.3	7.0	6.9	7.0	7.0	7.4	7.6(↓0.6)	

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。

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、100年7月工業及服務業平均薪資較上年同月增加2.63%

—100年7月工業及服務業平均薪資為42,663元，較上年同月增加2.63%。

—100年7月製造業每人每月平均薪資為41,756元，較上年同月增加3.44%，電力及燃氣供應業與金融保險業則各為74,246元及62,793元，分別減少56.71%及增加7.21%。

—100年7月製造業勞動生產力指數為129.54（95年=100），較上年同月增加4.44%。單位產出勞動成本指數為75.58（95年=100），較上年同月增加3.63%。

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							
	薪資	製造業			電力及燃氣供應業			金融及保險業
		勞動生產力指數	單位產出勞動成本指數	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	
97年	45,125	42,930	106.02	97.31	78,986	98.25	92.89	71,458
98年	42,176	39,152	106.62	90.55	86,997	93.19	105.49	67,513
99年	44,430	42,420	125.00	79.42	96,143	96.62	101.38	73,663
7月	41,571	40,370	123.83	73.05	156,061	105.90	158.83	58,572
8月	40,410	39,261	124.66	71.42	71,981	105.81	66.63	59,533
9月	43,106	40,277	124.68	76.33	72,535	103.41	72.27	70,169
10月	40,035	38,547	126.12	71.28	69,899	98.04	73.24	60,605
11月	39,650	37,813	127.23	67.91	84,416	87.11	94.80	60,411
12月	44,396	42,038	128.64	72.47	118,665	85.31	129.76	72,502
100年1-7月	48,037	45,977	133.00	83.56	91,443	100.64	96.33	82,881
1月	82,456	77,819	132.51	137.10	143,272	93.19	156.57	186,554
2月	45,939	47,107	147.28	99.58	78,182	115.16	94.79	64,171
3月	40,943	38,202	129.80	64.77	71,393	88.15	75.71	67,717
4月	40,762	38,154	137.36	68.65	73,670	101.13	82.15	68,581
5月	42,062	39,765	129.90	70.36	126,356	96.41	132.56	62,293
6月	41,711	39,524	128.85	72.37	73,059	105.15	70.88	68,304
7月	42,663	41,756	129.54	75.58	74,246	110.36	68.79	62,793
累計100年較99年同期增減(%)	3.20	3.32	7.25	-2.02	-13.08	3.46	-14.49	3.40

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

—2011年1至8月固定資產投資（不含農戶）金額為180,608億人民幣，較2010年同期成長25.0%，其中中央投資金額負成長8.9%，比重為5.9%；地方投資金額成長28.1%，比重為94.1%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

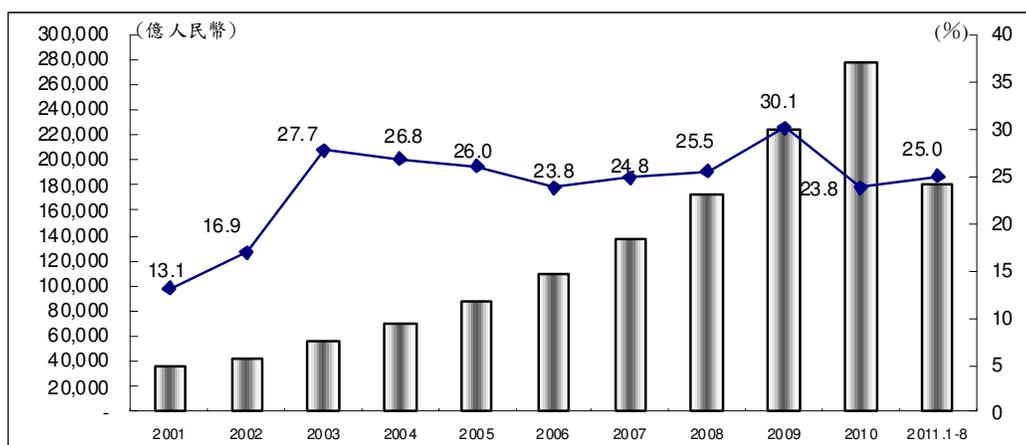


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

年(月)別	固定資產投資					
	金額	成長率	中央		地方	
			金額	成長率	金額	成長率
2005年	88,774	26.0	9,111	21.1	65,984	28.1
2006年	109,870	23.8	10,792	21.1	82,680	24.9
2007年	137,239	24.8	12,708	19.5	104,706	26.6
2008年	172,291	25.5	16,641	29.6	131,526	25.7
2009年	224,846	30.1	19,651	18.4	174,488	32.0
2010年	278,140	23.8	21,837	8.9	219,578	26.3
2011年1~8月	180,608	25.0	10,722	-8.9	169,885	28.1

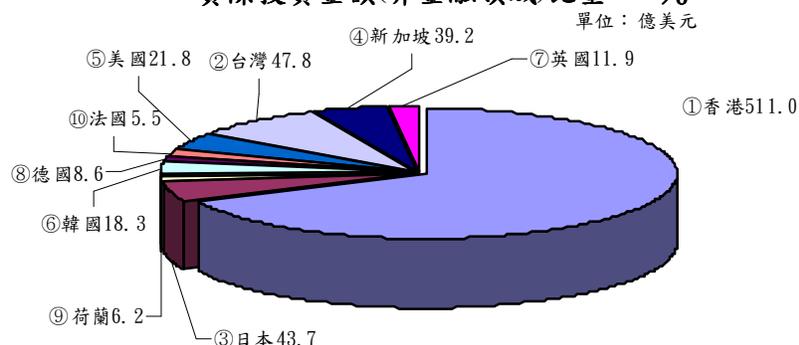
資料來源：中國大陸統計年鑑(各年份)；中國大陸國家統計局。

註：中國大陸國家統計局自2011年4月起，公布之固定資產投資數據不含農戶。

(二) 吸引外資

- 2011年1至8月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業18,006家，較2010年同期成長7.7%；實際利用外資金額為776.34億美元，較2010年同期成長17.71%。
- 同期間外資企業進出口總額為12,027.65億美元，成長19.35%。其中，出口額為6,401.79億美元，成長18.92%，占整體出口比重為53.23%；進口額5,625.86億美元，成長19.83%，比重為46.77%。

圖3-2 前十大外資國/地區2011年1~8月
實際投資金額(非金融領域)比重91.8%



註：上述國家對中國大陸投資金額包括透過維京群島、開曼群島、薩摩亞及模里西斯等地對中國大陸投資之金額。

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
2008年	27,514	923.95	23.58	7,906.20	13.60	6,199.60	10.80
2009年	23,435	900.33	-2.56	6,722.30	-14.97	5,452.07	-12.06
2010年	27,406	1,057.40	17.44	8,623.06	28.28	7,380.01	35.26
2011年1~8月	18,006	776.34	17.71	6,401.79	18.92	5,625.86	19.83
2月	1,156	77.95	32.22	558.77	10.55	508.35	13.52
3月	2,538	125.16	32.91	841.43	25.80	756.00	17.91
4月	2,215	84.64	15.21	813.27	22.46	713.00	15.71
5月	2,391	92.25	13.43	803.61	13.59	711.18	17.23
6月	2,919	128.63	2.83	841.11	14.43	712.64	13.69
7月	2,138	83.0	19.83	886.11	13.95	726.08	15.96
8月	2,406	84.46	11.11	882.33	17.27	784.14	22.50

註：2007年起實際利用外資為非金融領域金額。

資料來源：中國大陸商務部。

(三) 對外貿易

—2011年1至8月中國大陸進出口總值為23,525.3億美元，較2010年同期成長25.4%。其中，出口額為12,226.3億美元，進口額為

11,299.0億美元，分別成長23.6%和27.5%，順差927.3億美元。

—2011年1至8月與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額，分別為3,721.4億美元、2,856.5億美元、2,346.1億美元及2,219.8億美元，分別成長21.8%、17.8%、26.6%及18.8%。

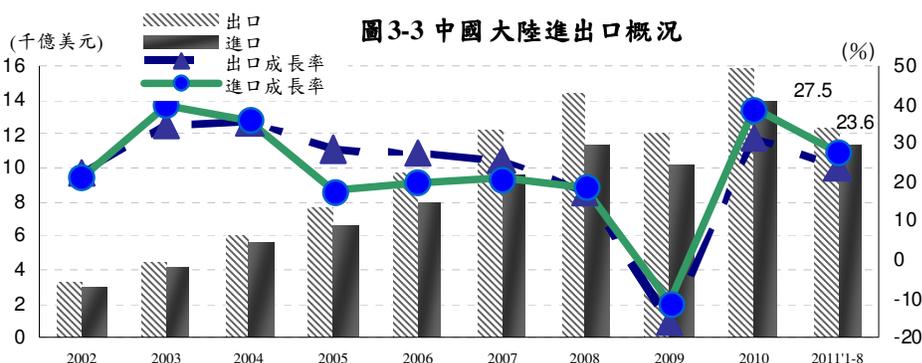


表3-3 中國大陸進出口貿易統計

單位：億美元；%

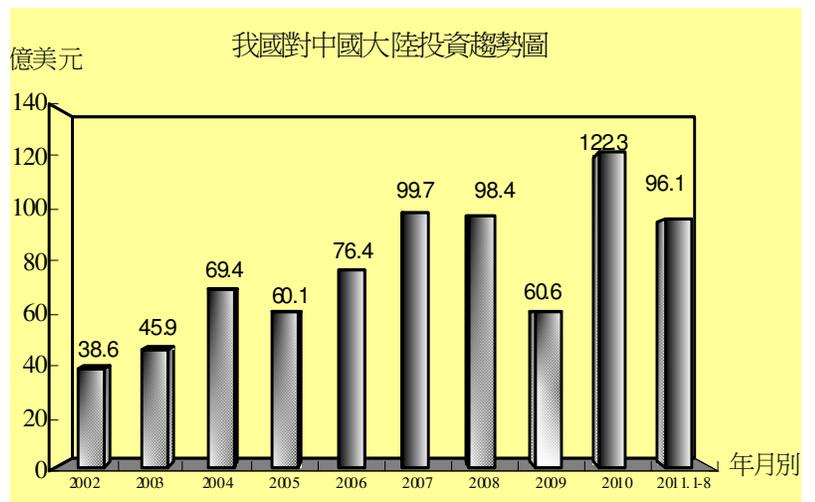
年(月)別	貿易總額		出口總額		進口總額		順(逆)差
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額
2008年	25,616.3	17.8	14,285.5	17.2	11,330.8	18.5	2,954.7
2009年	22,072.7	-13.9	12,016.7	-16.0	10,056.0	-11.2	1,960.7
2010年	29,727.6	34.7	15,779.3	31.3	13,948.3	38.7	1,831.0
2011年1~8月	23,525.3	25.4	12,226.3	23.6	11,299.0	27.5	927.3
1月	2,953.7	43.9	1,506.9	37.6	1,446.8	51.6	60.1
2月	2,010.6	10.6	967.1	2.4	1,043.5	19.8	-76.4
3月	3,043.5	31.4	1,521.5	35.8	1,522.0	27.4	-0.5
4月	2,999.7	25.9	1,556.3	29.9	1,443.4	21.9	112.9
5月	3,012.3	23.5	1,571.4	19.4	1,440.9	28.4	130.5
6月	3,016.9	18.5	1,619.8	17.9	1,397.1	19.3	222.7
7月	3,187.7	21.5	1,751.8	20.4	1,436.4	22.9	314.8
8月	3,288.7	27.1	1,733.1	24.5	1,555.6	30.2	177.5

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

—2011年1至8月我對中國大陸投資件數為607件，金額為106.2億美元。累計1991年至2011年8月，台商赴中國大陸投資共計1,077.4億美元。(以上單年、累計之件數及金額均含經核准補辦案件)



—中國大陸在面臨通膨壓力及緊縮貨幣政策下，今年以來南方部分省份中小企業出現的經營困境，已擴及北方地區，不少企業瀕臨破產、倒閉邊緣。以吉林省為例，十幾萬戶民營、中小企業普遍遭遇資金荒、原料荒、招工荒等「三荒」問題，其後續發展，值得觀察。

表 4-1 台商赴中國大陸投資概況

年月別	經濟部核准資料			中國大陸對外宣布	
	數量 (件)	金額 (億美元)	平均投資 規模 (萬美元)	實際金額(億美元)	占外資比重(%)
2008年	*643	*106.9	**2,042.2	19.0	2.0
2009年	*590	*71.4	**2,433.1	18.8	5.2
2010年	*914	*146.2	**2,361.0	24.8	2.3
2011年1~8月	*607	*106.2	**2,355.4	14.3	1.8
4月	*72	*9.1	**1,620.0	2.5	3.0
5月	*72	*11.1	**2,175.0	2.0	2.2
6月	*93	*18.8	**3,035.1	2.0	1.6
7月	*57	*13.0	**2,280.7	1.3	1.6
8月	*90	*13.3	**1,984.1	1.1	1.3
1991年以來	*39,292	*1,077.4	*274.2	△534.4	4.7

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2011年8月數據為不包括台灣透過維京、開曼群島、薩摩亞、模里西斯等自由港對中國大陸投資之金額。

資料來源：經濟部投審會、中國大陸「商務部」。

(二) 兩岸貿易

—2011年1至8月我對中國大陸貿易總額為1,151.2億美元，較上年同期成長15.2%；其中出口額為842.2億美元，成長10.4%；進口額為309.0億美元，成長30.4%；貿易順差為533.2億美元，較上年同期成長1.4%。

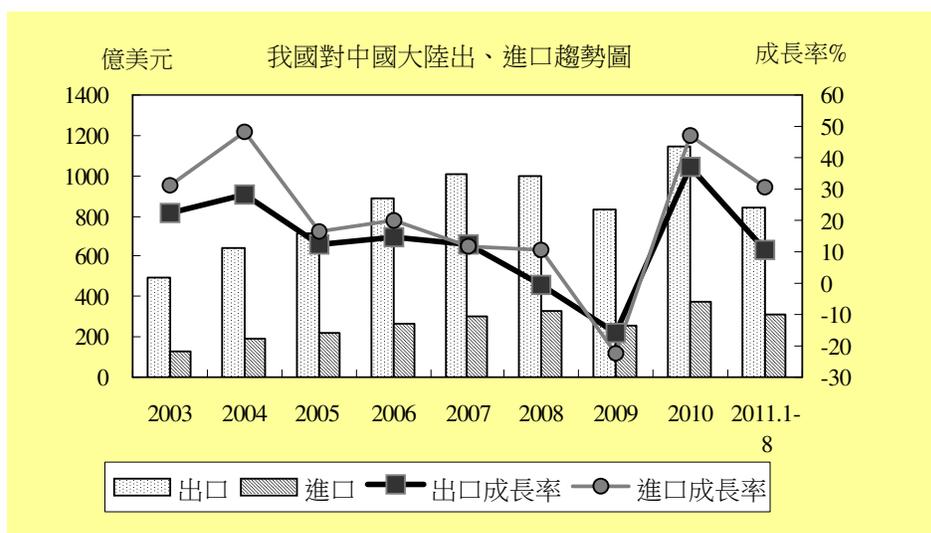


表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年月別	貿易總額			對中國大陸輸出估算值			自中國大陸輸入值			順(逆)差	
	金額	成長率	比重	金額	成長率	比重	金額	成長率	比重	金額	成長率
2008年	1,324.9	1.7	26.7	995.8	-0.8	39.0	329.1	10.3	13.7	666.7	-5.5
2009年	1,093.3	-17.5	28.9	837.0	-15.9	41.1	256.3	-22.1	14.7	580.7	-12.9
2010年	1,523.2	39.3	29.0	1,147.4	37.1	41.8	375.8	46.6	14.9	771.6	32.7
2011年1~8月	1,152.2	15.2	28.8	842.2	10.4	40.5	309.0	30.4	16.1	533.2	1.4
1月	141.2	13.9	28.9	102.2	7.1	40.3	39.0	36.5	16.6	63.2	-5.4
2月	113.0	29.4	27.2	87.2	31.8	41.0	25.8	22.1	12.7	61.4	36.4
3月	154.8	17.5	29.4	112.5	9.6	41.3	42.3	44.7	16.6	70.2	-4.3
4月	151.5	21.5	29.3	111.5	15.0	40.9	40.0	44.4	16.0	71.5	3.2
5月	155.5	6.7	28.5	112.0	0.2	40.2	43.5	28.0	16.3	68.5	-12.0
6月	136.6	8.6	27.9	98.7	4.6	39.2	37.9	20.7	15.9	60.8	-3.4
7月	152.3	18.2	28.8	112.0	15.1	39.8	40.3	27.9	16.3	71.7	8.9
8月	146.3	11.4	29.9	106.1	8.4	41.1	40.2	20.4	17.4	65.9	2.1

資料來源：財政部進出口海關統計。

肆、專論

世界經濟論壇(WEF)全球競爭力報告： 台灣競爭力全球排名第 13 名，亞洲第 4 名

壹、2011-2012 年全球競爭力報告評比結果

世界經濟論壇(WEF)於今(2011)年 9 月 7 日發表「2011-2012 年全球競爭力報告」，該論壇續沿用 2006 年首度啟用的「全球競爭力指數」(Global Competitiveness Index, GCI)作為評比標準。我國在今年 142 個評比國家中，維持與 2010 年相同之全球排名第 13；亞洲排名第 4，與去年持平，落後於新加坡(第 2 名)、日本(第 9 名)及香港(第 11 名)。此外，中國大陸則由上年第 27 名進步至第 26 名；韓國則由上年第 22 名退居第 24 名。

今年全球競爭力排名前 10 名者依序為：1.瑞士、2.新加坡、3.瑞典、4.芬蘭、5.美國、6.德國、7.荷蘭、8.丹麥、9.日本、10. 英國。在全球前 20 名國家中，名次進步最多者為比利時(第 19 名進步至第 15 名)及沙烏地阿拉伯(第 21 名進步至第 17 名)；名次退步最多者為澳大利亞(第 16 名退至第 20 名)。(如表 1)

貳、我國於全球競爭力各項指標評比表現

WEF 今年度評比除各項公開數據外，主要係以問卷方式向全球 142 個國家、超過 15,000 名企業領袖進行調查，並與上百家公私立研究機構合作研析之結果。

一、今年度「全球競爭力指數」(GCI) 共有 12 項支柱指標，分為下列 3 大類、12 項「支柱指標」(Pillar)

(一)基本條件(Basic requirements)

1.制度(Institutions)

2.基礎建設(Infrastructure)

3.總體經濟環境(Macroeconomic environment)

4.衛生及基礎教育(Health and primary education)

(二)效率提升(Efficiency enhancers)

1.高等教育及訓練(Higher education and training)

2.商品市場效率(Goods market efficiency)

3.勞動市場效率(Labor market efficiency)

4.金融市場發展(Financial market development)

5.科技整備(Technological readiness)

6.市場規模(Market size)

(三)創新及成熟度要素(Innovation and sophistication factors)

1.商業成熟度(Business sophistication)

2.創新(Innovation)

二、我國今年在各項指標之表現(如表 2、3)

(一)基本條件：排名全球第 15 名(進步 4 名)

1、制度：排名全球第 31 名(進步 4 名)。其項下計有 21 個分項指標，1 項評列為優勢，20 項評列為弱勢。

☉優勢：政府決策透明度(5 名)；

☹弱勢：財產權保護(14 名)、智財權保護(29 名)、公共基金轉換(34 名)、政客的公眾信賴(27 名)、非法支付和賄賂(34 名)、司法獨立(44 名)、官員徇私(28 名)、政府支出浮濫(35 名)、政府管制負擔(30 名)、解決爭端機制之法制效能(44 名)、挑戰法規之法制效能(34 名)、恐怖行為的企業成本(34 名)、犯罪及暴力的企業成本(28 名)、組織犯罪(45 名)、公共服務的可靠性(32 名)、企業倫理(35 名)、會計審計標準的效力(30 名)、公司董事會效能(34 名)、對小股東權益保護(25 名)、投資者保護強化(60 名)。

2、基礎建設：排名全球第 20 名(退步 4 名)。其項下計有 9 個

分項指標，2 項評列為優勢，7 項評列為弱勢。

➡優勢：鐵路建設品質(12 名)、固定電話線數(1 名)；

➡弱勢：整體基礎建設品質(25 名)、公路品質(25 名)、港口建設品質(35 名)、航空運輸建設品質(51 名)、空運供給量單位(27 名)、供電品質(25 名)、行動電話用戶數(43 名)。

3、總體經濟環境：排名全球第 22 名(退步 2 名)。其項下計有 6 個分項指標，2 項評列為優勢，4 項評列為弱勢。

➡優勢：通貨膨脹年度變化(1 名)、利率價差(10 名)；

➡弱勢：政府財政收支(91 名)、國民儲蓄率(24 名)、政府債務(71 名)、國家信用評等(20 名)。

4、衛生及基礎教育：排名全球第 11 名(同去年排名)。其項下計有 10 個分項指標，3 項評列為優勢，7 項評列為弱勢。

➡優勢：瘧疾對商業影響(1 名)、瘧疾發生率(1 名)、基礎教育品質(8 名)；

➡弱勢：結核病的商業影響(57 名)、結核病發生率(83 名)、愛滋病的商業影響(34 名)、愛滋病感染率(54 名)、嬰兒死亡率(25 名)、預期壽命(28 名)、基礎教育就學率(23 名)。

(二)效率提升：排名全球第 16 名(同去年排名)

1、高等教育及訓練：排名全球第 10 名(進步 1 名)。其項下計有 8 個分項指標，2 項評列為優勢，6 項評列為弱勢。

➡優勢：高等教育就學率(5 名)、數學及科學教育品質(5 名)；

➡弱勢：中等教育就學率(25 名)、教育系統品質(19 名)、學校管理品質(23 名)、學校網路連結(13 名)、地方研究及訓練服務的可利用性(21 名)、員工訓練範疇(30 名)。

2、商品市場效率：排名全球第 11 名(進步 4 名)。其項下計有 16 個分項指標，5 項評列為優勢，11 項評列為弱勢。

➡優勢：當地競爭密集度(1 名)、市場主導程度(5 名)、海關程

序負擔(11名)、顧客導向程度(9名)、買方成熟度(7名)；

➡弱勢：反壟斷政策效力(24名)、租稅範圍及效果(22名)、總稅率(80名)、新設事業所需程序(34名)、新設事業天數(63名)、農業政策成本(28名)、貿易障礙普遍度(55名)、關稅障礙(69名)、企業外資持股普遍度(26名)、外人直接投資規章對商業影響(20名)、進口占國內生產總值比率(31名)。

3、勞動市場效率：排名全球第33名(進步1名)。其項下計有9個分項指標，1項評列為優勢，8項評列為弱勢。

➡優勢：薪資與生產力關係(3名)；

➡弱勢：勞資合作關係(17名)、工資彈性(24名)、就業僵固性(118名)、勞工聘辭慣例(80名)、解僱成本(118名)、專業經理人可信賴度(28名)、人才外流(22名)、女性勞動參與率(79名)。

4、金融市場發展：排名全球第24名(進步11名)。其項下計有8個分項指標，2項評列為優勢，6項評列為弱勢。

➡優勢：金融服務提供能力(1名)、透過當地股票市場籌資(2名)；

➡弱勢：金融服務普及性(24名)、取得融資容易度(26名)、創業資金的可得性(15名)、銀行體系健全(51名)、證券交易規範(15名)、法定權利指數(89名)。

5、科技整備：排名全球第24名(退步4名)。其項下計有6個分項指標，無優勢分項，均評列為弱勢。

➡弱勢：最新技術可利用性(37名)、企業對技術的吸收程度(13名)、外人直接投資引進新技術(39名)、上網人數(23名)、寬頻網際網路用戶數(28名)、網路頻寬(32名)。

6、市場規模：排名全球第16名(進步1名)。其項下計有2個分項指標，1項評列為優勢，1項評列為弱勢。

➡優勢：國外市場規模指數(11名)；

➡弱勢：國內市場規模指數(19名)。

(三)創新及成熟度要素：排名全球第10名(退步3名)

1、商業成熟度：我國排名全球第13名(同去年排名)。其項下計有9個分項指標，3項評列為優勢，6項評列為弱勢。

➡優勢：當地供應商數量(5名)、當地供應商品質(12名)、群聚發展情形(1名)；

➡弱勢：自然競爭優勢(18名)、價值鏈寬幅(17名)、國際通路掌握(22名)、產品加工純熟度(16名)、行銷範圍(19名)、管理階層授權意願(34名)。

2、創新：我國排名全球第9名(退步2名)。其項下計有7個分項指標，5項評列為優勢，2項評列為弱勢。

➡優勢：企業研發支出(9名)、產學研發合作(12名)、政府採購高科技產品(11名)、科學家與工程師的可得性(5名)、每百萬人獲准之新型專利數(1名)；

➡弱勢：創新能力(15名)、科研機構品質(19名)。

三、我國整體表現

(一)在3大指標中，以「創新及成熟度要素」表現最佳，名列第10，較去年退步3名；「效率提升」排名第16，同去年排名；「基本條件」排名第15，進步1名。

(二)由12項支柱指標觀察：

1、近兩年的排名來看，除基礎建設(-4)、總體經濟環境(-2)、科技整備(-4)、創新(-2)退步外，餘均呈進步或與去年相當。

2、在創新方面的表現為我最具優勢項目，顯示我國整體表現與發展趨勢相符

3、惟基礎建設及科技整備表現皆下降4名，其中鐵路、公路建設品質及外人直接投資引進新技術、網路寬頻均較2010年

落後，未來如需強化招商，落後項目宜進一步改進。

(三)就 111 個分項指標來看：

- 1、8 項高居全球第 1，2 項名列全球前 3 名，包括：固定電話線數(1)、瘧疾對商業影響(1)、瘧疾發生率(1)、當地競爭密集度(1)、新型專利數(1)、金融服務提供能力(1)、通貨膨脹年度變化(1)、群聚發展情形(1)、透過當地股票市場籌資(2)、薪資與生產力關係(3)。
- 2、排名下降幅度最大者為公司董事會效能(下降 11 名，34)、總稅率(下降 11 名，80)、外人直接投資引進新技術(下降 12 名，39)、政府財政收支(下降 22 名，91)、勞工聘辭慣例(下降 54 名，80)、法定權利指數(下降 69 名，89)。
- 3、排名處於後段者為就業僵固性(118)、解僱成本(118)。

(四)就發展階段來看，WEF 將國家的發展階段(Stage of development)分為「要素驅動」(Factor driven)、「效率驅動」(Efficiency driven)及「創新驅動」(Innovation)3 階段，我國 2010 年降至「效率-創新驅動」轉型期，今年則重回「創新驅動型」經濟體。

參、我國與韓國、中國大陸評比表現之比較(如表 4)

一、韓國全球競爭力指標(GCI)評比表現

(一)韓國由去年全球排名第 22 名退步至第 24 名，3 大指標除基本條件進步外，餘均呈持平，基本條件第 19 名(進步 4 名)，效率提升第 22 名(持平)，創新及成熟度第 18 名(持平)。

- 1、12 項支柱指標中，除總體經濟穩定性(6)及基礎建設(9)外，餘均排名全球前 10 名之外，另僅市場規模(11)及創新(14)等 2 項，排名全球前 15 名內；排名較差的則為金融市場發展(80)、勞動市場效率(76)、制度(65)、商品市場效率(37)及商業成熟度(25)。

- 2、就分項指標來看，名列全球前 5 名的 7 項中，有 2 項高居全

球第 1，分別為：愛滋病感染率(1)、高等教育就學率(1)、寬頻網際網路用戶數(4)、國外市場規模指數(5)、每百萬人獲准之新型專利數(5)、利率價差(5)及固定電話線路(5)。

3、另處於競爭弱勢，排名在全球 100 名以上的分項指標包括：取得融資容易度(100)、農業政策成本(111)、勞工聘辭慣例(115)、解僱成本(118)、市場主導程度(114)、政府決策透明度(128)、貿易障礙普遍度(118)、政府管制負擔(117)、企業外資持股普遍度(109)、政客的公眾信賴(111)、對小股東權益保護(110)及公司董事會效能(119)等。

(二)就發展步調來看，韓國目前已處於「創新驅動」發展階段。

(三)整體而言，韓國總體經濟穩定、創新水準高；惟制度面及勞動市場效率，特別是金融市場體質，偏弱勢。

二、中國大陸全球競爭力指標(GCI)評比表現

(一)中國大陸由去年排名全球第 27 名進步至第 26 名，3 大指標除效率提升進步外，餘均呈持平，基本條件第 30 名(持平)，效率提升第 26 名(進步 3 名)，創新及成熟度要素第 31 名(持平)。

1、12 項支柱指標中，僅市場規模(2)排名全球前 5 名；餘排名均不佳，其中又以科技整備名列第 77，表現最差。

2、就分項指標來看，名列全球前 5 名的 5 項中，有 1 項高居全球第 1，分別為：國外市場規模(1)、國內市場規模(2)、空運供給量單位(2)、國民儲蓄率(2)及買方成熟度(5)。

3、另處於競爭弱勢，排名在全球 100 名以上的分項指標包括：新設事業所需程序(131)、總稅率(125)、關稅障礙(126)、解僱成本(118)、行動電話用戶數(113)、新設事業天數(112)及進口占 GDP 比率(126)。

(二)就發展階段來看，中國大陸處於「效率驅動」階段。

(三)整體而言，中國大陸國內外市場夠大且快速成長，加上政府債務低，使其總體經濟表現相對持穩；惟中國大陸金融體系

不健全、創業資金不易取得及證券交易弊端叢生，均為其所面臨的嚴峻挑戰；另新設事業冗長耗時、解僱成本過高及關稅障礙等，均阻礙中國大陸全球競爭力的提升。

三、韓國、中國大陸 GCI 評比表現與我國比較

(一)3 個國家中，我國表現最佳，韓國次之，惟中國大陸為 3 個國家中唯一呈現進步者。

(二)在三大指標中，韓國及中國大陸表現均落後我國。

(三)就 12 項支柱指標觀察：

1、我國在創新表現一枝獨秀。

2、相較韓國，我國在高等教育及訓練、衛生及基礎教育、商業成熟度、商品市場效率、勞動市場效率、金融市場發展及制度等 7 項均居領先地位。

3、另中國大陸，除市場規模及總體經濟穩定性指標優於我國外，其餘指標表現均大幅落後我國。

(四)就發展階段來看，我國與南韓皆處於「創新驅動」發展階段；中國大陸則居於「效率驅動」發展階段。

肆、與瑞士洛桑國際管理學院(IMD)今年 5 月發表「2011 年世界競爭力年報」比較

一、IMD 於今年 5 月 18 日發布「2011 年世界競爭力年報」，我國在其評估的 59 個經濟體中，排名第 6 名，進步 2 名。

二、探究 IMD 所列的 331 項評比細項指標中，處於競爭弱勢，排名全球倒數之細項指標包括：外人直接投資流量占 GDP 比率(48)、外人直接投資存量占 GDP 比率(55)、外人投資國內限制(48)、員工資遣成本(46)及勞動市場彈性(49)。

三、對照我國在 WEF 全球競爭力報告(2011~2012 年)之分項指標發現，同屬弱勢者包括就業僵固性(118)、解僱成本(118)等項，顯示我國在此方面確有很大改善空間。

表 1 WEF 全球競爭力 2011~2012 年排名 (前 20 名)

國別 (經濟體)	2011~2012 排名	2010~2011 排名	總排名 進退步	2010~2011 分數
瑞士	1	1	0	5.63
新加坡	2	3	+1	5.48
瑞典	3	2	-1	5.56
芬蘭	4	7	+3	5.37
美國	5	4	-1	5.43
德國	6	5	-1	5.39
荷蘭	7	8	+1	5.33
丹麥	8	9	+1	5.32
日本	9	6	-3	5.37
英國	10	12	+2	5.25
香港	11	11	0	5.27
加拿大	12	10	-2	5.30
台灣	13	13	0	5.21
卡達	14	17	+3	5.10
比利時	15	19	+4	5.07
挪威	16	14	-2	5.14
沙烏地阿拉伯	17	21	+4	4.95
法國	18	15	-3	5.13
奧地利	19	18	-1	5.09
澳大利亞	20	16	-4	5.11

註：1. 2011 年受評經濟體數目為 142 個(2010 年為 139 個，2011 年新增葉門、海地、貝里斯及蘇利南等 4 國，刪除利比亞)。

2. +表示進步，-表示退步。

表 2 WEF 2011 年我國「全球競爭力指數」各項排名

指標	2011 年	2010 年	進(退)步名次
全球競爭力指數	13	13	0
1.基本條件	15	19	+4
(1)制度	31	35	+4
(2)基礎建設	20	16	-4
(3)總體經濟環境	22	20	-2
(4)衛生及基礎教育	11	11	0
2.效率提升	16	16	0
(1)高等教育及訓練	10	11	+1
(2)商品市場效率	11	15	+4
(3)勞動市場效率	33	34	+1
(4)金融市場發展	24	35	+11
(5)科技整備	24	20	-4
(6)市場規模	16	17	+1
3.創新及成熟度要素	10	7	-3
(1)商業成熟度	13	13	0
(2)創新	9	7	-2

註：2011 年受評經濟體數目為 142 個(2010 年為 139 個，2011 年新增葉門、海地、貝里斯及蘇利南等 4 國，刪除利比亞)。

表 3 我國在 WEF 全球競爭力報告(2011~2012 年)分項指標之優弱勢

評比指標	優勢項目	弱勢項目
一、基本條件	1.制度	1.12 政府決策透明度* (5,7,+2)
		1.01 財產權保護*(14,19,+5) 1.02 智財權保護*(29,26,-3) 1.03 公共基金轉換*(34,36,+2) 1.04 政客的公眾信賴*(27,36,+9) 1.05 非法支付和賄賂*(34,37,+3) 1.06 司法獨立*(44,49,+5) 1.07 官員徇私*(28,35,+7) 1.08 政府支出浮濫*(35,39,+4) 1.09 政府管制負擔*(30,30,0) 1.10 解決爭端之法制效能*(44,51,+7) 1.11 挑戰法規之法制效能* (34,46,+12) 1.13 恐怖行為的企業成本* (34,63,+29) 1.14 犯罪及暴力的企業成本* (28,39,+11) 1.15 組織犯罪*(45,61,+16) 1.16 公共服務的可靠性*(32,34,+2) 1.17 企業倫理*(35,37,+2) 1.18 會計審計標準的效力*(30,30,0) 1.19 公司董事會效能*(34,23,-11) 1.20 對小股東權益保護*(25,34,+9) 1.21 投資者保護強化 ^w (60,59,-1)
	2.基礎建設	2.03 鐵路建設品質* (12,8,-4) 2.08 固定電話線路 ^h (1,1,0)
		2.01 整體基礎建設品質*(25,19,-6) 2.02 公路品質*(25,16,-9) 2.04 港口建設品質*(35,30,-5) 2.05 航空運輸建設品質*(51,53,+2) 2.06 空運供給量單位 ^h (27,25,-2) 2.07 供電品質*(25,24,-1) 2.09 行動電話用戶數 ^h (43,40,-3)
	3.總體經濟環境	3.03 通貨膨脹年度變化 ^h (1,7,+6) 3.04 利率價差 ^h (10,14,+4)
		3.01 政府財政收支 ^h (91,69,-22) 3.02 國民儲蓄率 ^h (24,32,+8) 3.05 政府債務 ^h (71,66,-5) 3.06 國家信用評等 ^h (20,27,+7)

	評比指標	優勢項目	弱勢項目
	4.衛生及基礎教育	4.01 瘧疾對商業影響* (1,1,0) 4.02 瘧疾發生率 ^h (1,1,0) 4.09 基礎教育品質* (8,10,+2)	4.03 結核病的商業影響* (57,64,+7) 4.04 結核病發生率 ^h (83,83,-) 4.05 愛滋病的商業影響* (34,49,+15) 4.06 愛滋病感染率 ^h (54,47,-7) 4.07 嬰兒死亡率 ^h (25,26,+1) 4.08 預期壽命 ^h (28,32,+4) 4.10 基礎教育就學率 ^h (23,32,+9)
二、 效率 提升	1.高等教育及訓練	5.02 高等教育就學率 ^h (5,5,0) 5.04 數學及科學教育品質* (5,6,+1)	5.01 中等教育就學率 ^h (25,27,+2) 5.03 教育系統品質*(19,17,-2) 5.05 學校管理品質*(23,27,+4) 5.06 學校網路連結*(13,8,-5) 5.07 地方性研究及訓練服務的可 利用性*(21,21,0) 5.08 員工訓練範疇*(30,31,+1)
	2.商品市場效率	6.01 當地競爭密集度* (1,1,0) 6.02 市場主導程度* (5,4,-1) 6.13 海關程序負擔* (11,22,+11) 6.15 顧客導向程度* (9,8,-1) 6.16 買方成熟度*(7,5,-2)	6.03 反壟斷政策效力*(24,21,-3) 6.04 租稅範圍及效果*(22,25,+3) 6.05 總稅率 ^w (80,69,-11) 6.06 新設事業所需程序 ^w (34,34,0) 6.07 新設事業天數 ^w (63,77,+14) 6.08 農業政策成本*(28,31,+3) 6.09 貿易障礙普遍度*(55,59,+4) 6.10 關稅障礙 ^h (69,76,+7) 6.11 企業外資持股普遍度* (26,37,+11) 6.12 外人直接投資規章對商業影響* (20,20,0) 6.14 進口占國內生產總值比率 ^h (31,-,-)
	3.勞動市場效率	7.06 薪資與生產力關係* (3,3,0)	7.01 勞資合作關係*(17,19,+2) 7.02 工資彈性*(24,18,-6) 7.03 就業僵固性 ^w (118,114,-4) 7.04 勞工聘辭慣例*(80,26,-54) 7.05 解雇成本 ^w (118,114,-4) 7.07 專業經理人可信賴度* (28,26,-2) 7.08 人才外流*(22,25,+3) 7.09 女性勞動參與率 ^h (79,96,+17)

評比指標	優勢項目	弱勢項目	
4.金融市場發展	8.02 金融服務提供能力* (1,2,1) 透過當地股票市場籌資 *(2,4,2)	8.01 金融服務普及性*(24,23,-1) 8.04 取得融資容易度*(26,19,-7) 8.05 創業資金的可得性*(15,11,-4) 8.06 資本流動限制*(-,101,-) 8.07 銀行體系健全*(51,101,50) 8.08 證券交易規範*(15,58,43) 8.09 法定權利指數 ^w (89,20,-69)	
5.科技整備		9.01 最新技術可利用性*(37,33,-4) 9.02 企業對技術的吸收程度*(13,10,-3) 9.03 外人直接投資引進新技術* (39,27,-12) 9.04 上網人數 ^h (23,27,4) 寬頻網際網路用戶數 ^h (28,27,-1) 9.06 網路頻寬 ^h (32,23,-9)	
6.市場規模	2 國外市場規模指數 ^h (11,12,1)	10.01 國內市場規模指數 ^h (19,20,1)	
三、 創新及成熟度要素	1.商業成熟度	11.01 當地供應商數量* (5,4,-1) 11.02 當地供應商品質* (12,11,-1) 11.03 群聚發展情形* (1,3,+2)	11.04 自然競爭優勢*(18,20,+2) 11.05 價值鏈寬幅*(17,16,-1) 11.06 國際通路掌握*(22,14,-8) 11.07 產品加工純熟度*(16,16,0) 11.08 行銷範圍*(19,18,-1) 11.09 管理階層授權意願* (34,46,+12)
	2.創新	12.03 企業研發支出*(9,9,0) 12.04 產學研發合作* (12,12,0) 12.05 政府採購高科技產品* (11,7,-4) 12.06 科學家與工程師的可得性* (5,8,+3) 12.07 每百萬人獲准之新型專利數 ^h (1,1,0)	12.01 創新能力*(15,14,-1) 12.02 科研機構品質*(19,17,-2)

註：1. () 內依序為 2011 年排名、2010 年排名及進退步名次。

2. +表示進步，-表示退步。

3. 2011 年分項數 111 與去年同，刪除「資本流動限制」，新增「進口占國內生產總值比率」

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

表 4 WEF 全球競爭力指數 2010-2011 年
台灣、韓國、中國大陸之 3 大指標與 12 項「支柱指標」(Pillar)比較表

指 標	台灣		韓國		中國大陸	
	排名	評分	排名	評分	排名	評分
總排名	13(12)	5.2	22(19)	4.9	27(29)	4.8
基本條件	19(18)	5.6	23(23)	5.4	30(36)	5.3
制度	35(38)	4.8	62(53)	4.0	49(48)	4.4
基礎建設	16(16)	5.6	18(17)	5.6	50(46)	4.4
總體經濟環境	20(25)	5.4	6(11)	5.8	4(8)	6.1
衛生及基礎教育	11(15)	6.5	21(27)	6.3	37(45)	6.2
效率提升	16(17)	5.0	22(20)	4.8	29(32)	4.6
高等教育及訓練	11(13)	5.6	15(16)	5.4	60(61)	4.2
商品市場效率	15(14)	5.1	38(36)	4.5	43(42)	4.4
勞動市場效率	34(24)	4.7	78(84)	4.3	38(32)	4.7
金融市場發展	35(54)	4.6	83(58)	4.0	57(81)	4.3
科技整備	20(18)	5.0	19(15)	5.0	78(79)	3.4
市場規模	17(17)	5.2	11(12)	5.6	2(2)	6.7
創新及成熟度要素	7(8)	5.2	18(16)	4.8	31(29)	4.1
商業成熟度	13(13)	5.2	24(21)	4.8	41(38)	4.3
創新	7(6)	5.3	12(11)	4.8	26(26)	3.9

註： 1.全體受評經濟體數目為 139 個(2009 年為 133 個)。

2. () 內為 2009~2010 年排名。