



106 年 6 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 106 年 7 月 31 日

大 綱

壹、當前經濟情勢概要.....	3
一、國際經濟.....	3
二、國內經濟.....	3
三、中國大陸經濟.....	4
四、兩岸經貿.....	5
貳、國內外經濟指標.....	6
表 1 世界經濟成長率及物價上漲率.....	6
表 2 世界貿易量成長率.....	6
表 3 國內主要經濟指標.....	7
表 4 中國大陸主要經濟指標.....	8
表 5 兩岸經貿統計.....	9
參、經濟情勢分析.....	10
一、國際經濟.....	10
(一) 美國.....	10
(二) 歐元區.....	12
(三) 亞太地區.....	14
二、國內經濟.....	22
(一) 總體情勢.....	22

(二) 工業生產.....	25
(三) 批發、零售及餐飲業	29
(四) 貿易.....	33
(五) 外銷訂單.....	36
(六) 投資.....	39
(七) 物價.....	42
(八) 金融.....	47
(九) 就業薪資.....	50
三、中國大陸經濟	53
(一) 固定資產投資	53
(二) 吸引外資.....	54
(三) 對外貿易.....	55
四、兩岸經貿	56
(一) 兩岸投資	56
(二) 兩岸貿易	58
肆、專論：以 2017 年全球新創生態系統報告初探亞 洲新創生態圈.....	59

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

今(2017)年全球經濟將逐步復甦，惟成長力道疲弱且各國復甦腳步不一，潛存若干下行風險；長期貨幣寬鬆政策邊際效用降低，財政政策將取代貨幣政策作為各國刺激經濟成長的主要工具。根據環球透視機構（Global Insight）今年7月最新預測，今年全球經濟成長3.0%，優於去(2016)年2.5%，明(2018)年預估可望增至3.2%。

國際貨幣基金(IMF)於今年7月24日發布「世界經濟展望更新」報告指出，全球經濟維持增長態勢，預估今年全球經濟成長3.5%，維持前次(2017年4月)預測值，優於去年水準(3.2%)，明年持續擴張至3.6%。先進經濟體將由去年成長1.7%加速至今年2.0%，明年略降至1.9%；新興市場及發展中經濟體增速則由去年的4.3%上升至今年4.6%，明年將進一步擴增至4.8%。世界貿易量隨著經濟增長回升，上調0.2個百分點至4.0%。另隨著2016年下半年大宗商品價格上升的影響消退，通膨普遍下修。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數，值得持續關注，包括美國新政府經貿政策走向及升息速度、中國大陸供應鏈在地化及結構調整、英國脫歐協商方向、地緣政治風險、國際原油及大宗商品價格變動、全球金融市場及股匯市波動，以及貿易保護主義等，皆影響國際經濟前景。

二、國內經濟

隨國際景氣回溫，國際貨幣基金(IMF)預估今年世界貿易量略高於去年，有助推升我國出口，加以政府積極落實提振景氣措施，以及半導體與相關供應鏈業者高階製程投資可望延續，有助維繫民間消費及投資成長動能。行政院主計總處預測106年經濟成長2.05%。

經濟指標方面，106年6月工業生產增加3.14%；批發業、零售業及餐飲業營業額分別增加5.7%、減少1.8%、增加0.2%；外銷訂單金額403.5億美元，增加13.0%；出口值258.3億美元，增加13.0%，進口值200.0億美元，增加3.7%，貿易出超58.3億美元；躉售物價指數(WPI)下跌1.68%，消費者物價指數(CPI)上漲1.00%；失業率3.74%。

106年6月景氣對策信號續呈黃藍燈，景氣領先、同時指標亦續呈下跌，顯示國內復甦動能有待強化。展望未來，隨著全球經濟穩步成長，加以行動裝置創新升級效應，有助於帶動電子產業拉貨效應，改善我國出口。惟須注意貿易保護威脅仍存、美國寬鬆貨幣政策轉趨緊縮，以及東北亞地緣政治緊張等風險。

三、中國大陸經濟

中國大陸今(2017)年上半年國內生產總值(GDP)為38兆1,490億人民幣，經濟成長率為6.9%，中國大陸官方今年預期目標是6.5%。今年第1季及第2季GDP成長率均為6.9%，創下2015年第3季以來的新高。亞洲開發銀行(ADB)於今年7月20日發布「亞洲發展展望補充」報告，上修中國大陸今年及明年經濟成長率預測為6.7%及6.4%；國際貨幣基金(IMF)於今年7月24日發布「世界經濟展望更新」報告，亦上修中國大陸今年及明年經濟成長率預測為6.7%及6.4%。

今年1至6月，固定資產投資(不含農戶)金額為28兆605億人民幣，較上年同期增加8.6%；規模以上工業生產成長7.6%；非金融領域實際外商投資金額為656.5億美元，減少5.4%。對外貿易方面，今年1至6月出口增加8.5%，進口增加18.9%。物價方面，居民消費價格指數上漲1.4%。金融體系方面，今年6月貨幣供給額M1及M2分別較上年同月增加15.0%、9.4%。

中國大陸國務院總理李克強於106年7月19日主持國務院常務會議時表示，將創建「中國製造2025」國家級示範區，探索實體經濟尤其是製造業轉型升級新突破，以推進供給面結構性改革，建設製造強國，保持中國大陸經濟中高速增長。另外，中國大陸積極布局人工智慧產業，

國務院印發《新一代人工智慧發展規劃》，戰略目標將分 3 階段，預計至2030年中國大陸將成為世界主要人工智慧創新中心，屆時人工智慧核心產業規模將超過 1 兆人民幣，帶動相關產業規模超過 10 兆人民幣。

中國大陸與美國間首輪全面經濟對話於7月19日在美國華盛頓舉行，美方由美國財政部長姆欽(Steven Mnuchin)及商務部長羅斯(Wilbur Ross)等代表出席，陸方由中國大陸國務院副總理汪洋和財政部長肖捷等代表。對話期間，陸美雙方就貿易投資、經濟合作百日計畫和一年計畫、全球經濟和治理、宏觀經濟政策和金融業、農業等議題進行深入討論。根據陸方聲明，陸美雙方同意在減少雙邊貿易逆差方面進行建設性合作，在較大範圍的問題上達成廣泛共識。

四、兩岸經貿

今(2017)年 6 月我對中國大陸(含香港)出口額為 104.4 億美元，增加 21.0%；進口額為 40.2 億美元，增加 6.4%；貿易出超為 64.2 億美元，增加 32.3%。同期間，我對中國大陸投資件數為 53 件，金額為 16.6 億美元；陸資來臺投資，件數為 12 件，金額為 1,051.7 萬美元。

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		
		2016	2017(f)	2018(f)	2016	2017(f)	2018(f)
全 球	GDP	2.5	3.0	3.2	3.2	3.5	3.6
	CPI	3.9	3.1	2.9	-	-	
美 國	GDP	1.6	2.3	2.7	1.6	2.1	2.1
	CPI	1.3	2.0	1.6	1.3	2.7	2.4
歐 元 區	GDP	1.7	2.0	1.9	1.7	1.9	1.7
	CPI	0.3	1.5	1.5	0.2	1.7	1.5
日 本	GDP	1.0	1.3	1.0	1.0	1.3	0.6
	CPI	-0.1	0.5	1.2	-0.1	1.0	0.6
中 華 民 國	GDP	1.5	2.1	2.1	1.4	1.7	1.9
	CPI	1.4	1.2	1.3	1.4	1.4	1.3
中 國 大 陸	GDP	6.7	6.6	6.3	6.7	6.7	6.4
	CPI	2.0	1.8	2.5	2.0	2.4	2.3
新 加 坡	GDP	2.0	2.5	2.4	2.0	2.2	2.6
	CPI	-0.5	1.0	2.2	-0.5	1.1	1.8
韓 國	GDP	2.9	2.8	3.0	2.8	2.7	2.8
	CPI	1.0	2.1	2.6	1.0	1.8	1.9
香 港	GDP	2.0	2.6	2.4	1.9	2.4	2.5
	CPI	2.4	1.8	2.0	2.6	2.6	2.7

註：(f)為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, July 2017。

2.IMF, *World Economic Outlook*, April 2017。

3.IMF, *World Economic Outlook Update*, July 2017

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2016	2017(f)	2018(f)
IMF	2.3	4.0	3.9
UN	1.2	2.7	3.3
OECD	2.4	4.6	3.8
World Bank	2.5	4.0	3.8
WTO	1.3	2.4	2.1~4.0

註：(f)為預測值

資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook Update*, July 2017。

2.UN, *World Economic Situation and Prospects*, January 2017。

3.OECD, *Economic Outlook*, June 2017。

4.World Bank, *Global Economic Prospects*, June 2017。

5.WTO, PRESS RELEASE, April 2017。

表 3 國內主要經濟指標

	104年	105年						106年						累計/預估	
		8月	9月	10月	11月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月		
經濟成長	經濟成長率(%)	0.72	第3季 2.12			第4季 2.79		1.48	第1季 2.60			第2季 2.10*		2.05	
	民間投資成長率(%)	2.97	第3季 3.99			第4季 6.55		2.95	第1季 3.10			第2季 2.89		1.95	
	民間消費成長率(%)	2.68	第3季 2.70			第4季 2.01		2.24	第1季 1.95			第2季 1.99*		1.84	
產業	工業生產指數年增率(%)	-1.75	7.89	4.20	3.25	8.94	6.25	1.53	2.46	10.71	3.68	-0.15	0.85	3.14	3.24
	製造業生產指數年增率(%)	-1.49	8.51	5.65	5.17	10.46	7.41	1.99	3.46	14.08	5.17	1.37	2.01	3.60	4.65
	批發業營業額年增率(%)	-3.9	3.4	-0.8	0.4	6.1	2.5	-1.9	-0.3	14.3	6.3	2.4	4.4	5.7	5.1
	零售業營業額年增率(%)	0.3	0.0	3.0	0.4	2.5	2.1	1.9	4.3	-8.4	1.7	0.4	0.9	-1.8	-0.4
	餐飲業營業額年增率(%)	2.7	0.6	6.0	6.9	2.9	6.4	3.6	14.8	-8.4	2.7	5.5	2.1	0.2	2.7
對外貿易	出口(億美元)	2,853.4	246.3	225.5	267.4	253.3	257.0	2,803.2	237.4	226.5	257.0	243.1	255.1	258.3	1,477.3
	年增率(%)	-10.9	0.9	-1.9	9.3	12.1	14.0	-1.8	7.0	27.6	13.1	9.3	8.4	13.0	12.5
	進口(億美元)	2,372.2	206.4	181.8	223.1	210.2	208.4	2,305.7	202.5	193.0	217.5	215.3	220.6	200.0	1,249.0
	年增率(%)	-15.8	-1.0	0.7	19.2	2.8	13.2	-2.8	8.6	42.1	19.6	23.5	10.2	3.7	16.5
	外銷訂單(億美元)	4,518.1	379.3	429.6	426.8	436.2	412.4	4,445.4	359.7	337.5	411.2	356.1	368.1	403.5	2,236.3
年增率(%)	-4.4	8.3	3.9	0.3	7.0	6.3	-1.6	5.2	22.0	12.3	7.4	9.1	13.0	11.2	
物價	消費者物價指數年增率(%)	-0.31	0.57	0.33	1.70	1.97	1.69	1.40	2.24	-0.07	0.18	0.10	0.59	1.00	0.67
	躉售物價指數年增率(%)	-8.84	-3.97	-3.78	-1.82	-0.39	1.79	-2.99	2.75	2.46	1.71	1.01	-1.26	-1.68	0.83
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	6.34	4.51	4.05	3.98	3.96	4.11	4.51	3.72	3.56	3.64	3.63	4.07	3.71	3.72
就業	就業人數(萬人)	1,119.8	1,129.0	1,127.6	1,129.1	1,130.7	1,131.5	1,126.7	1,132.0	1,130.7	1,131.3	1,132.5	1,133.1	1,133.7	1,132.2
	失業人數(萬人)	44.0	48.0	46.9	46.4	45.5	44.6	46.0	44.5	45.3	44.5	43.2	43.1	44.0	44.1
	失業率(%)	3.78	4.08	3.99	3.95	3.87	3.79	3.92	3.78	3.85	3.78	3.67	3.66	3.74	3.75

註：*為行政院主計總處 106 年 7 月 28 日概估統計，其餘經濟成長項目為 106 年 5 月 26 日資料。

資料來源：行政院主計總處、中央銀行、經濟部。

表 4 中國大陸主要經濟指標

		2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年				
							4 月	5 月	6 月	1~6 月	
國內生產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	519,470	588,019	635,910	689,052	744,127	—	—	—	381,490	
	成長率 (%)	7.7	7.7	7.3	6.9	6.7	—	—	—	6.9	
固定資產投資	金額 (億人民幣)	364,835	436,528	502,005	47,835	596,501	50,550	59,391	76,887	280,605	
	年增率 (%)	20.6	19.6	15.7	0.86	8.1	8.1	7.8	8.7	8.6	
消費品零售總額	金額 (億人民幣)	207,167	234,380	262,394	25,114	332,316	27,278	29,459	29,808	172,369	
	年增率 (%)	14.3	13.1	12.0	10.5	10.4	10.7	10.7	11.0	10.4	
對外貿易	出口	金額 (億美元)	22,100.4	20,489	22,100.4	1,608.1	20,974.4	1,800.0	1,910.3	1,965.9	10,472.7
		年增率 (%)	7.9	7.9	11.5	-7.7	0.1	8.0	8.7	11.3	8.5
	進口	金額 (億美元)	18,178	19,502.9	1,309.6	15,874.8	1,522.0	1,419.5	1,502.2	1,538.2	8,622.1
		年增率 (%)	4.3	7.3	-7.6	-5.5	6.7	11.9	14.8	17.2	18.9
實際外商直接投資	金額 (億美元)	1,117	1,175.9	1,195.6	1,262.7	1,260.1	89.2	81.1	148.0	656.5	
	年增率 (%)	-3.7	5.25	1.7	5.6	-0.21	-9.8	-8.7	-2.8	-5.4	
居民消費價格指數	年增率 (%)	2.6	2.6	2.0	2.3	2.0	1.2	1.5	1.5	1.4	
金融	貨幣供給 (M2)	年增率 (%)	13.6	13.4	13.4	13.4	11.4	10.5	9.6	9.4	—
	匯率	美元兌人民幣	1:6.0969	1:6.4612	1:6.4612	1:6.4612	1:6.8865	1:6.8758	1:6.8096	1:6.7464 (7/20)	—
	外匯準備	金額 (億美元)	38,213	32,126	32,126	32,126	30,105	30,295	30,535	30,567	—

註：進出口數據僅公布最新月份及累計數據，無各月份調整後數據，因此有些微誤差。

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

			2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年			
								4 月	5 月	6 月	1~6 月
兩岸 投資	我對 中國大陸 投資	件數 (件)	636	554	497	427	323	48	48	53	306
		金額 (億美元)	127.9 (-17.0%)	91.9 (-21.0%)	102.8 (11.8%)	109.7 (6.7%)	96.7 (-11.8%)	3.9 (-28.9%)	3.1 (-20.6%)	16.6 (120.7%)	44.4 (2.6%)
	陸資 來臺 投資	件數 (件)	138	138	136	170	158	8	9	12	67
		金額 (萬美元)	33,158.3	34,947.9	33,463.1	24,406.7	24,762.	66.8	8,919.7	1,051.7	15,408.3
兩岸 貿易	我對 中國大陸 (含香 港)出 口	金額 (億美元)	1,211.6	1,253.1	1,285.3	1,125.4	1,123.0	96.1	99.4	104.4	588.0
		年增率 (%)	-3.8	3.4	2.6	-12.4	-0.2	10.3	6.4	21.0	16.9
		比重 (%)	39.5	40.2	40.2	39.4	40.0	39.5	39.0	40.4	39.8
	我自 中國大陸 (含香 港)進 口	金額 (億美元)	440.2	449.3	509.9	467.3	453.3	40.1	44.6	40.2	239.0
		年增率 (%)	-3.6	2.1	13.5	-8.3	-3.0	13.8	11.7	6.4	10.9
		比重 (%)	15.9	16.2	18.1	19.7	19.6	18.6	20.2	20.1	19.1
出(入) 超	總額 (億美元)	771.5	803.8	775.4	658.1	669.7	56.0	54.8	64.2	349.0	
	年增率 (%)	-3.9	4.2	-3.5	-15.1	1.8	7.8	2.4	32.3	21.4	

註：1.我對中國大陸投資件數及金額均含核准補辦案件。

2.我對中國大陸投資金額（）內數字為年增率。

3. 2009年6月30日起開放陸資來臺投資。

資料來源：經濟部投審會「投資統計月報」、財政部進出口海關統計。

參、經濟情勢分析

一、國際經濟

(一) 美國

美國商務部於今(2017)年 6 月 29 日再度上修第 1 季國內生產毛額(GDP)成長率至 1.4%，反映消費者支出及貿易對經濟成長的貢獻優於預期。IMF 於 7 月 24 日發布世界經濟展望更新報告，以美國財政政策擴張進展低於預期，下調美國今年經濟成長率至 2.1%。美國聯準會(Fed)主席葉倫於今年 7 月 13 日指出，即使美國經濟與就業情形轉強，預期未來數年僅將緩步升息；另政府經濟政策與支出重點可能改變，亦是美國經濟前景不確定性的因素之一。

美國工商協進會(Conference Board)公布今年 6 月領先指標增加 0.6%，除每週平均申請失業救濟金人數負成長外，其餘製造業平均每週工時、建築許可、股價指標、消費者預期、利率差距、領先信用指數、製造業消費性產品與材料新訂單、ISM 新接訂單，以及製造業非國防資本財新訂單皆呈正成長；今年 6 月消費者信心指數，自今年 5 月修正後的 117.6 上升至 118.9；6 月製造業採購經理人指數，從上月的 54.9 上升至 57.8，數值高於 50 榮枯線，顯示製造業活動處於擴張。

今年 5 月商品出口額為 1,272.1 億美元，較上年同月增加 6.2%，進口額為 1,947.0 億美元，增加 6.9%，貿易入超 674.9 億美元。今年 6 月消費者物價上漲 1.6%；非農就業增加 22.2 萬人，失業率 4.4%；工業生產增加 2%。

表 1-1 美國重要經濟指標

單位：億美元；%

年(月)	實質 GDP	工業 生產	貿 易					消費者 物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	年增率	金額	年增率			
2012年	2.2	2.8	15,625.8	4.2	23,037.5	2.9	-7,411.7	2.1	8.1
2013年	1.5	1.9	15,920.0	1.9	22,942.5	-0.4	-7,022.4	1.5	7.4
2014年	2.4	2.9	16,333.2	2.6	23,854.9	3.9	-7,022.4	1.6	6.2
2015年	2.6	0.3	15,103.0	-7.5	22,728.7	-4.7	-7,625.7	0.1	5.3
2016年	1.6	-1.0	14,598.4	3.3	22,099.2	-2.8	-7,500.7	1.3	4.9
5月		-1.3	1,192.9	-6.5	1,821.1	-4.1	-628.2	1.0	4.7
6月	1.4 (II)	-0.6	1,203.0	-5.5	1,864.8	-3.2	-661.8	1.0	4.9
7月		-0.7	1,237.7	-3.0	1,844.7	-2.4	-607.0	0.8	4.9
8月		-1.3	1,250.3	0.6	1,856.4	-2.4	-606.1	1.1	4.9
9月	3.5 (III)	-1.0	1,263.7	0.9	1,838.1	-2.0	-574.4	1.5	5.0
10月		-0.9	1,228.1	-0.4	1,863.8	0.1	-635.7	1.6	4.9
11月		-0.6	1,221.4	0.7	1,890.6	2.9	-669.2	1.7	4.6
12月	2.1 (IV)	0.5	1,269.3	5.2	1,926.4	4.8	-657.1	2.1	4.7
2017年			6,378.7	7.5	9,740.2	8.0	-3,361.6	2.2	4.5
1月		0.0	1,280.1	9.8	1,970.2	9.0	-689.6	2.5	4.8
2月		0.3	1,281.5	7.6	1,934.4	4.8	-652.9	2.7	4.7
3月	1.4 (I)	1.5	1,274.8	8.1	1,935.4	10.0	-660.6	2.4	4.5
4月		2.2	1,269.8	6.0	1,953.3	9.3	-683.5	2.2	4.4
5月		0.0	1,272.1	6.2	1,947.0	6.9	-674.9	1.9	4.3
6月		2.0	-	-	-	-	-	1.6	4.4

註：GDP成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。

資料來源：美國商務部、美國勞工部。

(二) 歐元區

國際貨幣基金(IMF)於今(2017)年7月24日發布「世界經濟展望更新」報告指出，由於地緣政治風險減弱，區域內需求持續提升，以及歐元區四大經濟體德國、法國、義大利及西班牙經濟狀況優於預期，上修今年經濟成長率預估值 0.2 個百分點至 1.9%。

今年5月歐元區出口額為 1,896 億歐元，較上年同月增加 12.9%，進口額為 1,681 億歐元，增加 16.4%，貿易出超為 215 億歐元；工業生產較上月成長 1.3%；失業率為 9.3%；今年6月消費者物價上漲率為 1.3%。另數據調查機構 Markit 公布今年6月歐元區綜合採購經理人指數(Composite PMI)56.3，較上月下跌 0.5。

今年7月20日英國與歐盟結束脫歐第2輪談判，主要聚焦於公民權及脫歐費用，歐盟表示雙方於部分議題上已取得進展，希望在明(2018)年10月底前完成最終協議，俾歐洲議會及歐盟執委會能在期限前批准，下一輪談判將於8月28日舉行。另歐洲央行於7月20日宣布，維持現行利率及每月購債規模 600 億歐元不變，但若經濟前景惡化仍不排除擴大寬鬆。

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	年增率	金額	年增率			
2012年	-0.5	-2.5	18,726	7.9	17,928	2.5	798	2.5	11.4
2013年	-0.5	-0.7	18,874	0.7	17,336	-3.3	1,538	1.3	12.0
2014年	0.9	-0.05	19,390	2.0	17,442	0.0	1,948	0.4	11.6
2015年	1.6	1.6	20,430	5.0	17,964	2.0	2,466	0.0	10.9
2016年	1.7	-	20,478	0.0	17,740	-2.0	2,738	0.2	10.0
5月		-1.2	1,642	2.0	1,412	-2.0	246	-0.1	10.1
6月	1.6 (II)	0.6	1,702	-2.0	1,460	-5.0	314	0.1	10.1
7月		-1.1	1,620	-10.0	1,336	-8.0	312	0.2	10.1
8月		1.6	1,731	8.0	1,590	4.0	191	0.2	10.1
9月	1.7 (III)	-0.8	1,824	2.0	1,516	-2.0	353	0.4	10.0
10月		-0.1	1,750	-5.0	1,624	-3.0	161	0.5	9.8
11月		1.5	1,800	6.0	1,526	5.0	259	0.6	9.8
12月	1.7 (IV)	-1.6	1,786	6.0	1,505	4.0	281	1.1	9.6
2017年			8,985	8.5	8,156	12.3	829		
1月		0.9	1,633	13.0	1,644	17.0	-11	1.8	9.6
2月		-0.3	1,715	4.0	1,551	5.0	166	2.0	9.5
3月	1.9 (I)	-0.1	2,052	13.0	1,759	14.0	299	1.5	9.5
4月		0.5	1,689	-3.0	1,521	3.0	179	1.9	9.3
5月		1.3	1,896	12.9	1,681	16.4	215	1.4	9.3
6月		-	-	-	-	-	-	1.3	-

資料來源：歐洲統計局。

(三) 亞太地區

依據環球透視機構(Global Insight)今(2017)年 7 月預測資料，亞洲和太平洋地區(不含日本)今年及明(2018)年經濟成長率分別為 5.7%及 5.5%。

1、日本

- (1) 日本內閣府於今年 7 月 14 日發布《期中經濟預測報告》，表示經過 4 年半的安倍經濟學政策，勞動就業及薪資條件逐步好轉，且私人消費、工業生產及對外出口亦持續成長，國內經濟進入正向循環，預估 2017 財政年度(2017 年 4 月至 2018 年 3 月)之經濟成長率為 1.5%，消費者物價上漲率為 1.1%。
- (2) 根據日本財務省發布今年 6 月進出口貿易統計，出口額為 6.61 兆日圓，較上年同月增加 9.7%，進口額為 6.17 兆日圓，增加 15.5%，貿易出超為 0.44 兆日圓。對主要貿易夥伴出口額皆成長，歐盟、美國、中國大陸及東協，分別較上年增加 9.6%、7.1%、19.5%及 7.5%。今年 5 月工業生產衰退 3.6%，消費者物價上漲率為 0.4%，失業率為 3.1%。
- (3) 日本和歐盟今年 7 月 7 日於布魯塞爾正式簽署「日歐經濟夥伴協議」(EPA)，成為占全球 GDP 近 3 成，規模與「北美自由貿易協定」(NAFTA)相當的大型自由貿易圈，後續將逐步廢除逾 95%貿易項目之關稅，同時計劃統一貿易準則、簡化通關手續及保護智慧財產權。
- (4) 日本國際協力銀行為促進地方中小企業成長，加強推動地方中小企業與外資企業媒合會，已於今年 6 月利用法國汽車零件廠商例行會議，協助媒合該行融資往來之日本汽車零件業者，與法資企業合作，擴大行銷通路。另計畫於 2018 年配合法國服飾材料業界視察團訪日，推動與南都銀行往來之傳統材料加工廠進行媒合商談，協助日商成為法國高級品牌之供應鏈廠商。

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	年增率	金額	年增率			
2012年	1.4	0.6	63.8	-2.7	70.7	3.8	-6.9	0.0	4.3
2013年	1.6	-0.8	69.8	9.5	81.3	15.0	-11.5	0.4	4.0
2014年	0.0	2.1	73.1	4.7	85.8	5.5	-12.7	2.7	3.6
2015年	0.6	-1.1	75.6	3.4	78.4	-8.6	-2.54	0.5	3.4
2016年	1.0	-0.2	70.03	-7.3	65.91	-15.9	4.12	-0.1	3.1
5月		-0.4	5.09	-11.3	5.13	-13.8	-0.04	-0.4	3.2
6月	0.7 (II)	-1.5	6.02	-7.4	5.33	-18.8	0.69	-0.4	3.1
7月		-4.2	5.73	-14.0	5.21	-24.7	0.52	-0.4	3.0
8月		4.5	5.32	-9.6	5.34	-17.3	-0.02	-0.5	3.1
9月	1.3 (III)	1.5	5.97	-6.9	5.47	-16.3	0.5	-0.5	3.0
10月		-1.4	5.87	-10.3	5.37	-16.5	0.5	0.1	3.0
11月		4.6	5.96	-0.4	5.80	-8.8	0.16	0.5	3.1
12月	1.2 (IV)	3.2	6.68	5.4	6.04	-2.6	0.64	0.3	3.1
2017年			37.77	9.4	36.72	12.3	0.61		
1月		3.2	5.42	1.3	6.51	8.5	-1.09	0.4	3.0
2月		4.7	6.34	11.3	5.53	1.2	0.81	0.3	2.8
3月	1.0 (I)	1.9	7.22	12.0	6.61	15.8	0.61	0.2	2.8
4月		4.0	6.33	7.5	5.85	2.8	0.48	0.4	2.8
5月		-3.6	5.85	14.9	6.05	17.8	-0.2	0.4	3.1
6月		-	6.61	9.7	6.17	15.5	0.44	-	-

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) 韓國銀行於今年 7 月 13 日上修今年經濟成長率至 2.8% (上半年 2.8%、下半年 2.9%)，主要預估今年下半年起，民間消費將逐漸復甦。
- (2) 韓國今年 6 月出口額為 514 億美元，增加 13.7%，進口額為 400 億美元，增加 18.0%，貿易順差 114 億美元。13 大主要出口項目中，除汽車零件減少 12.6%、家電製品減少 25.7%及無線通訊機器減少 35.9%外，其餘項目均增加。主要出口地區，對東協國家增加 27.2%、歐盟增加 21.1%、日本增加 10.8%、中國大陸增加 5.1%，對美國出口則衰退 1.1%。
- (3) 韓國今年 5 月工業生產增加 0.1%；6 月經季節調整後之失業率為 3.8%；6 月消費者物價指數較去年同月上升 1.9%。
- (4) 今年 7 月 12 日美國政府正式通知南韓政府，要求 30 天內在華府召開聯合委員會協商美韓 FTA 修訂事宜，以改善美國對南韓貿易逆差問題；南韓政府則表示，兩國應先成立工作組，分析 FTA 是否為兩國貿易失衡之原因。
- (5) 韓國最低工資委員會於今年 7 月 15 日召開會議並決議，將 2018 年的韓國最低法定時薪調升為 7,530 韓元，較目前增加 1,060 韓元，漲幅 16.4%；換算成月薪(以每月平均工時 209 小時計算)則較去(2016)年增加 221,540 韓元，預計將有 463 萬餘名勞工受惠，影響比率達 23.6%。

表 1-3-2 南韓重要經濟指標

單位：億美元；%

年(月)	實質 GDP	工業 生產	貿 易					消費者 物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	年增率	金額	年增率			
2012年	2.3	1.8	5,478.7	-1.3	5,195.8	-0.9	282.9	2.2	3.2
2013年	2.9	-0.1	5,596.3	2.1	5,155.9	-0.8	440.9	1.3	3.1
2014年	3.3	0.9	5,726.6	2.3	5,255.1	1.9	471.5	1.3	3.5
2015年	2.8	-0.6	5,267.6	-8.0	4,365.0	-16.9	904.0	0.7	3.6
2016年	2.8	1.0	4,955.6	-5.9	4,056.4	-7.1	899.2	1.0	3.7
5月		4.7	397.4	-6.1	330.0	-8.4	67.4	0.8	3.7
6月	3.4(II)	0.9	452.9	-2.9	338.4	-7.5	113.7	0.7	3.6
7月		1.6	408.9	-10.5	333.7	-13.7	75.2	0.4	3.6
8月		2.3	401.3	2.6	350.2	0.7	51.1	0.5	3.8
9月	2.6(III)	-1.9	408.6	-5.9	339.5	-1.7	69.1	1.3	4.0
10月		-1.3	419.7	-3.2	350.0	-4.8	69.7	1.5	3.7
11月		5.4	454.1	2.5	372.1	9.3	82.0	1.5	3.6
12月	2.4(IV)	4.3	450.7	6.4	380.7	7.3	70.0	1.3	3.4
2017年		3.7(I)	2,794.0	15.8	2,336.0	21.0	458.0	2.0	3.8
1月		1.3	403.0	11.2	375.0	19.7	28.0	2.0	3.6
2月		6.7	432.0	20.2	360.0	23.3	72.0	1.9	4.0
3月	2.9(I)	3.3	489.0	13.7	423.0	26.9	66.0	2.2	3.7
4月		1.8	510.0	24.2	378.0	16.6	133.0	1.9	4.0
5月		0.1	450.0	13.4	390.0	18.2	60.0	2.0	3.6
6月		-	514.0	13.7	400.0	18.0	114.0	1.9	3.8

資料來源：韓國產業通商資源部、韓國企劃財政部、韓國銀行、韓國國家統計局。

3、新加坡

- (1) 新加坡貿工局於今年 7 月 14 日公布第 2 季經濟成長率為 2.5%，主要係受益於全球對半導體及半導體製造設備之需求強勁，帶動電子及精密機械業的成長。另依據環球透視機構(Global Insight)今年 7 月預測資料，新加坡今年及明年經濟成長率分別為 2.5%及 2.4%。
- (2) 新加坡今年 6 月出口額為 424.2 億星元，較上年同月增加 7.9%，進口額為 364.3 億星元，增加 6.9%，貿易出超為 59.9 億星元。國內石油產品出口成長 5.1%；國內非石油產品出口成長 8.2%，其中電子產品成長 5.4%，非電子產品則成長 9.3%。非石油產品十大出口國中，南韓(56.9%)、中國大陸(48.9%)及日本(26.7%)成長較明顯，美國(-5.7%)、臺灣(-5.6)及歐盟(-3.3%)則衰退。
- (3) 新加坡今年 5 月工業生產成長 5%，其中電子業(35.1%)、精密工程業(19.1%)及化學業(5.3%)皆上升，生醫製造業(-22.2%)、運輸工程業(-12.8%)及一般製造業(-9%)則衰退。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示，今年 6 月採購經理人指數(PMI)50.9，較上月上升 0.1，已連續 10 個月處於景氣榮枯線上方，顯示新加坡製造業在全球充滿不確定因素之際仍持續成長。
- (4) 新加坡總理李顯龍於今年 7 月 6 日出席 G20 峰會時表示，新加坡和德國在投資與貿易等多方面合作關係密切，未來兩國將在網路安全、金融科技及體育等新領域展開合作，致力於維持開放的國際貿易體系、法治及永續發展，梅克爾總理則提出物聯網和永續能源等合作。李顯龍總理並盼歐盟—新加坡自由貿易協定(EUSFTA)可儘快生效，俾為新加坡、德國和歐盟帶來利益，EUSFTA 亦是歐盟—東協自由貿易協定的「開拓者」，有助拉近歐盟和東協關係。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位：億星元；%

年(月)	實質 GDP	工業 生產	貿 易					消費者 物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	年增率	金額	年增率			
2011年	4.9	7.6	5,147.4	7.5	4,596.6	8.6	550.8	5.2	2.0
2012年	1.3	0.1	5,103.3	-0.9	4,745.5	3.2	357.8	4.6	2.0
2013年	4.4	1.7	5,133.9	0.6	4,667.6	-1.6	466.3	2.4	1.9
2014年	3.3	2.6	5,132.4	0.8	4,637.8	-0.6	551.4	1.0	2.0
2015年	1.9	-5.2	4,762.9	-7.2	4,077.7	-12.1	685.2	-0.5	1.9
2016年	2.0	3.6	4669.1	-5.1	4033.0	-4.7	636.1	-0.5	2.1
5月		0.4	389.1	-2.2	329.2	-0.9	59.9	-1.6	
6月	1.9(II)	1.1	393.0	-3.6	340.7	-6.6	52.3	-0.7	2.1(II)
7月		-3.3	381.6	-3.6	319.1	-12.1	62.5	-0.7	
8月		1	386.3	2.2	335.3	-1.2	51.0	-0.3	
9月	1.2(III)	7.9	396.9	-1.4	327.6	-6.2	69.3	-0.2	2.1(III)
10月		1.2	396.5	-9.2	339.3	-6.0	57.2	-0.1	
11月		11.7	418.9	7.0	374.8	11.5	44.1	0.0	
12月	2.9(IV)	22.1	443.2	9.2	394.7	13.2	48.5	0.2	2.2(IV)
2017年	2.5	7.7	2523.7	12.6	2198.1	13.2	325.6	0.76	2.2
1月		3.8	404.0	11.1	367.3	20.9	36.7	0.6	
2月		12.6	393.8	21.6	330.3	6.7	63.5	0.7	
3月	2.5(I)	10.2	460.7	18.7	400.1	18.9	60.6	0.7	2.2(I)
4月		6.7	403.7	4.1	346.4	7.4	57.3	0.4	
5月		5.0	437.3	12.4	389.7	18.4	47.6	1.4	
6月	2.5(II)	-	424.2	7.9	364.3	6.9	59.9	-	

資料來源：新加坡統計局、新加坡貿工部、新加坡人力部

4、香港

- (1) 依據環球透視機構(Global Insight)今年7月預測資料，香港今年及明年經濟成長率分別為2.6%及2.4%。
- (2) 香港今年5月出口額為3,031億港元，較上年同月增加4%，進口額為3,388億港元，增加6.6%，貿易入超為357億港元。以出口貨值計算，輸往印度(29.2%)、臺灣(16.7%)、越南(16.4%)及泰國(14.5%)等國家成長，輸往英國(-5%)則衰退。
- (3) 香港今年5月零售業銷售額為359億港元，較上年同月成長0.5%。香港政府指出，5月零售業銷售微幅增加，反映訪港旅遊業的相對改善，以及強韌的本地消費需求。未來零售業銷售表現仍視訪港旅遊業的復甦步伐及其他外在不確定因素對本地消費意願的影響。主要商品類別衰退較多者，依序為電器及攝影器材(-14%)、雜項耐用消費品(-12.1%)及鞋類、有關製品及其他衣物配件(-3.2%)。
- (4) 香港與中國大陸於今年6月28日簽署「內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排」(CEPA)下的2份新協議—「投資協議」和「經濟技術合作協議」。「投資協議」全面涵蓋投資准入、投資保護和投資促進等內容，是中國大陸首次以「負面清單」方式對外簽署的投資協定，將給予香港投資者在非服務業範疇享有國民待遇，並設有「最惠待遇」條款，如中國大陸對其他國家或地區投資者提供優惠待遇，將自動惠及香港投資者；「經濟技術合作協議」則主要針對香港參與一帶一路設置專章、共同推進粵港澳大灣區城市群建設，支持香港參與內地自貿試驗區建設及深化兩地在金融、文化、中小企業合作等重點領域之合作。

表 1-3-4 香港重要經濟指標

單位：10 億港元；%

年(月)	實質 GDP	工業 生產	貿 易					消費者 物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	年增率	金額	年增率			
2011 年	4.9	0.7	3,337.3	10.1	3,764.6	11.9	-427.3	5.3	3.4
2012 年	1.7	-0.8	3,434.3	2.9	3,912.2	3.9	-477.8	4.1	3.3
2013 年	3.1	0.1	3,559.7	3.6	4,060.7	3.8	-501.0	4.3	3.4
2014 年	2.6	-0.4	3,672.8	3.2	4,219.0	3.9	-546.3	4.4	3.2
2015 年	2.4	-1.5	3,605.3	-1.8	4,046.4	-4.1	-441.1	3.0	3.3
2016 年	2.0	-0.4	3,588.2	-0.5	4,008.4	-0.9	-420.1	2.4	3.3
5 月			291.5	-0.1	317.7	-4.3	-26.2	2.6	3.4
6 月	1.8(II)	-0.4(II)	296.5	-1.0	342.1	-0.9	-45.6	2.4	3.4
7 月			304.5	-5.1	337.8	-3.3	-33.3	2.3	3.4
8 月			309.7	0.8	341.8	2.8	-32.1	4.3	3.4
9 月	2.0(III)	-0.1(III)	328.0	3.6	367.7	4.1	-39.7	2.7	3.4
10 月			313.7	-1.8	350.9	0.5	-37.2	1.2	3.4
11 月			340.9	8.1	375.0	7.6	-34.1	1.2	3.3
12 月	3.2(IV)	-0.8(IV)	340.3	10.1	385.8	8.7	-45.5	1.2	3.3
2017 年	4.3	0.2	1468.4	9.0	1649.1	9.9	-180.7	1.3	3.2
1 月			296.3	-1.2	308.6	-2.7	-12.3	1.3	3.3
2 月			241.7	18.2	298.0	25.4	-56.3	-0.1	3.3
3 月	4.3(I)	0.2(I)	321.9	16.9	364.2	13.0	-42.3	0.5	3.2
4 月			305.4	7.1	339.5	7.3	-34.1	2.0	3.2
5 月			303.1	4.0	338.8	6.6	-35.7	2.0	3.2
6 月			-	-	-	-	-	1.9	3.1

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、106年經濟成長率預估為2.05%

隨全球經濟溫和成長，世界貿易量增速亦可望高於105年，驅動外需增溫，加上政府提振景氣措施，可望逐步帶動內需回溫；受國際油價及原物料價格回升，加以勞動新制政策上路，牽動國內物價走勢。行政院主計總處預測106年經濟成長2.05%，消費者物價上漲0.95%。

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	106年
國際	Global Insight(106.7)		2.1
	ADB(106.7)		2.0
	IMF(106.4)		1.7
國內	中央研究院(106.7)		2.18
	中華經濟研究院(106.7)		2.14
	台灣經濟研究院(106.7)		2.08
	臺灣綜合研究院(106.6)		2.01
	行政院主計總處(106.5)		2.05

資料來源：各機構。

表 2-1-2 105及106年需求面經濟成長組成

	105年		106年	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	1.48	1.48	2.05	2.05
國內需求	2.15	1.88	1.73	1.52
民間消費	2.24	1.17	1.84	0.97
政府消費	3.13	0.44	-0.15	-0.02
國內投資	1.29	0.51	2.30	0.48
民間	2.95	0.51	1.95	0.34
公營	-3.03	-0.03	5.95	0.06
政府	1.26	0.03	2.99	0.08
國外淨需求	-	-0.40	-	0.53
輸出(含商品及勞務)	2.10	1.35	3.95	2.49
減：輸入(含商品及勞務)	3.40	1.75	3.85	1.96
躉售物價(WPI)	-2.99	-	0.50	-
消費者物價(CPI)	1.40	-	0.95	-

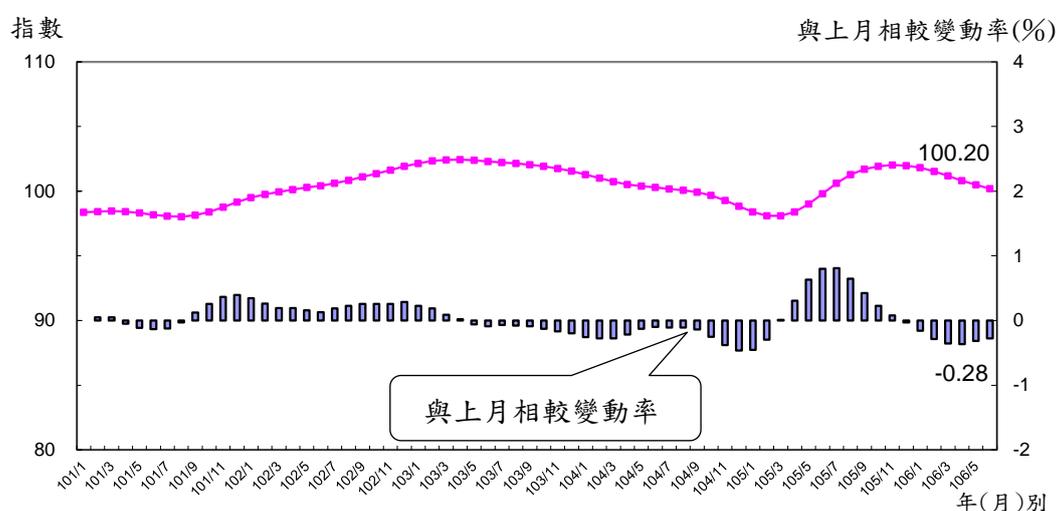
資料來源：行政院主計總處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，106年5月26日。

2、106年6月景氣對策信號續呈黃藍燈，領先、同時指標下跌

(1) 領先指標

106年6月不含趨勢指數為100.20，較上月下跌0.28%。7個構成項目，經去除長期趨勢後，除股價指數、外銷訂單指數較上月上升外，其餘5項均較上月下滑，分別為：實質半導體設備進口值、製造業營業氣候測驗點、工業及服務業受僱員工淨進入率、實質貨幣總計數M1B，以及核發建照面積。

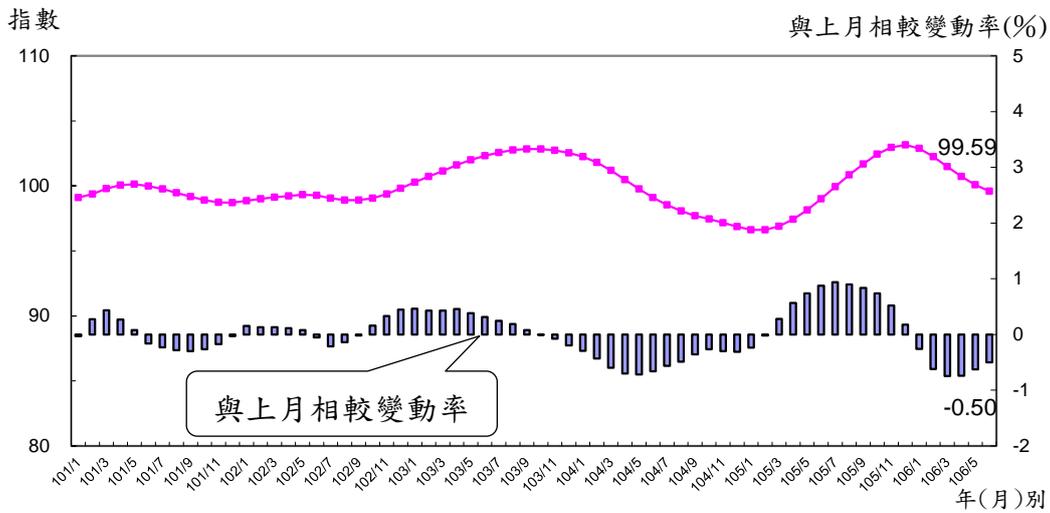
圖 2-1-1 景氣領先指標



(2) 同時指標

106年6月不含趨勢指數為99.59，較上月下跌0.50%。7個構成項目經去除長期趨勢後，除批發、零售及餐飲業營業額、非農業部門就業人數較上月上升外，其餘5項均較上月下滑，分別為：實質機械及電機設備進口值、電力（企業）總用電量、工業生產指數、製造業銷售量指數，以及實質海關出口值。

圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

106 年 6 月綜合判斷分數較上月增加 1 分至 21 分，燈號續呈黃藍燈；9 項構成項目中，製造業銷售量指數由藍燈轉呈黃藍燈，分數增加 1 分；其餘 8 項燈號不變。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

		105年(2016)												106年(2017)				
		6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	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	燈號	%	燈號	%		
綜合判斷	燈號	黃藍	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	綠	黃藍	黃藍	黃藍	燈號	%	燈號	%
	分數	20	23	25	23	24	26	28	29	28	24	21	20	21				
貨幣總計數M1B		綠	綠	綠	綠	綠	綠	黃藍	綠	黃藍	黃藍	黃藍	3.9 _r	黃藍	4.4			
股價指數		黃藍	綠	綠	綠	綠	綠	黃	黃	黃	黃	黃	21.3	黃	19.4			
工業生產指數		黃藍	黃藍	綠	綠	綠	綠	紅	綠	黃藍	黃藍	黃藍	-0.2 _r	黃藍	2.3			
非農業部門就業人數		黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	0.82	黃藍	0.84			
海關出口值		黃藍	黃藍	黃藍	藍	黃藍	綠	綠	綠	綠	黃藍	黃藍	1.6 _r	黃藍	5.4			
機械及電機設備進口值		綠	黃	黃	紅	黃	黃	紅	黃	黃	黃	綠	5.9 _r	綠	2.3			
製造業銷售量指數		黃藍	黃藍	綠	藍	黃藍	綠	綠	黃	黃藍	黃藍	藍	-1.1 _r	黃藍	1.7 _p			
批發、零售及餐飲業營業額		藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	黃藍	綠	黃藍	黃藍	黃藍	3.4 _r	黃藍	3.2			
製造業營業氣候測驗點		綠	綠	綠	綠	綠	綠	黃	綠	綠	黃藍	黃藍	95.47 _r	黃藍	96.49			

註：1. 各構成項目除製造業營業氣候測驗點之單位為點（基期為95年）外，其餘均為年變動率；除股價指數外均經季節調整。

2. p 為推估值；r 為修正值。

(二) 工業生產

1、106年6月工業生產增加3.14%

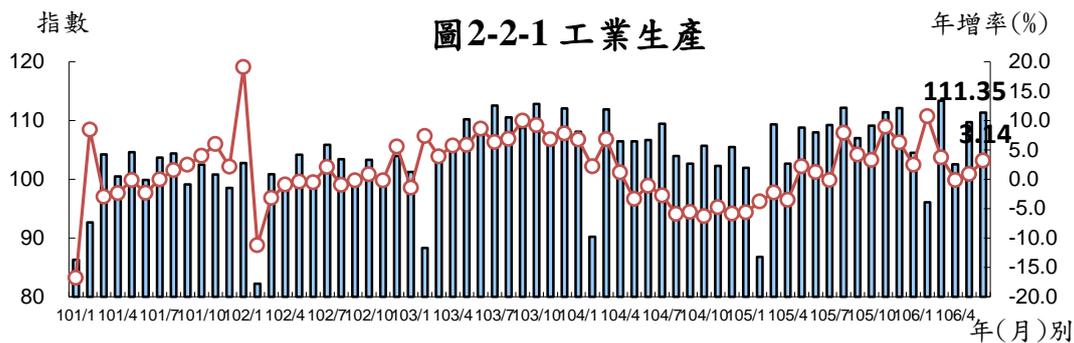
106年6月工業生產指數111.35，較上年同月增加3.14%。其中，建築工程業、製造業、礦業及土石採取業、用水供應業分別增加12.37%、3.60%、3.17%及2.74%，電力及燃氣供應業則減少10.52%。累計1至6月工業生產指數106.24，較上年同期增加3.24%。

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	
101年	-0.25	-0.32	-2.73	-0.82	-0.60	7.12
102年	0.65	0.56	-5.08	2.10	0.70	3.69
103年	6.37	6.63	-1.77	1.25	0.51	10.56
104年	-1.75	-1.49	-7.36	-8.63	-2.08	3.57
105年	1.53	1.99	-9.03	-3.01	0.50	-9.11
6月	1.21	1.88	-7.17	-9.48	-2.15	-5.31
7月	-0.17	0.80	-8.12	-6.46	-1.73	-29.63
8月	7.89	8.51	8.75	-11.02	1.47	28.12
9月	4.20	5.65	-12.32	-14.00	1.53	-18.48
10月	3.25	5.17	-15.29	-13.90	1.62	-34.85
11月	8.94	10.46	-8.88	-12.66	0.77	-10.35
12月	6.25	7.41	-8.44	-3.29	-1.61	-20.68
106年1~6月	3.24	4.65	0.08	-24.52	1.38	-3.88
1月	2.46	3.46	-2.63	-23.15	0.96	12.45
2月	10.71	14.08	2.81	-27.87	-3.33	-43.70
3月	3.68	5.17	2.06	-27.08	2.22	0.90
4月	-0.15	1.37	-7.45	-32.08	0.61	-1.62
5月	0.85	2.01	3.07	-26.08	4.82	-1.44
6月	3.14	3.60	3.17	-10.52	2.74	12.37

資料來源：經濟部統計處。



2、106年6月製造業生產增加3.60%

106年6月製造業生產指數113.01，較上年同月增加3.60%，其中，化學工業、資訊電子工業、民生工業及金屬機電工業分別增加4.62%、3.85%、3.31%及2.44%。累計1至6月製造業生產指數108.20，較上年同期增加4.65%。

表 2-2-2 製造業生產年增率

單位：%

年(月)	製造業生產	四大行業			
		金屬機電工業	資訊電子工業	化學工業	民生工業
101年	-0.32	-4.09	1.20	1.66	-0.42
102年	0.56	-0.34	1.21	0.73	-0.08
103年	6.63	6.21	11.79	-0.54	1.55
104年	-1.49	-4.18	-1.14	1.16	-1.26
105年	1.99	-0.60	4.26	0.90	0.77
6月	1.88	-1.90	5.67	-0.85	0.73
7月	0.80	-4.87	4.27	1.99	-2.22
8月	8.51	4.84	11.19	7.23	8.41
9月	5.65	-3.95	15.94	-1.28	-2.85
10月	5.17	4.05	9.19	0.67	-0.67
11月	10.46	9.99	13.95	5.89	5.29
12月	7.41	7.58	10.53	2.96	2.75
106年1~6月	4.65	3.57	6.77	1.12	5.70
1月	3.46	-2.05	7.77	3.85	-1.91
2月	14.08	14.18	17.79	5.06	18.17
3月	5.17	4.24	8.48	-1.80	8.25
4月	1.37	3.37	2.39	-4.02	3.56
5月	2.01	1.36	2.65	-0.24	5.66
6月	3.60	2.44	3.85	4.62	3.31

資料來源：經濟部統計處。

3、106年6月電子零組件業增加4.57%

- (1) 電子零組件業年增4.57%，主因半導體庫存去化順利，激勵通訊晶片、記憶體等接單暢旺，加上新興智慧科技應用擴展，帶動積體電路業年增9.22%，液晶面板及其組件業因大尺寸面板需求仍殷，年增10.39%。累計1至6月較上年同期增加9.08%。
- (2) 化學材料業年增4.01%，主因去年同期部分廠商安排檢修，比較基數偏低，加以石化原料市場買氣回溫，其中以泛用樹脂增產較多。累計1至6月較上年同期增加1.46%。
- (3) 基本金屬業年減5.72%，主因國內鋼廠部分產線歲修，致熱軋鋼捲板、鋼胚等鋼品明顯減產。累計1至6月較上年同期增加3.17%。
- (4) 電腦電子產品及光學製品業年減0.04%，主因虛擬實境裝置買氣降溫，以及固態硬碟、隨身碟因部分關鍵零組件缺料而減產，惟光學元件、半導體檢測設備需求強勁，加上手持行動裝置新機銷售增溫，抵銷部分減幅。累計1至6月較上年同期減少5.60%。
- (5) 機械設備業年增10.80%，連續8個月正成長，主因全球景氣回升，智慧自動化機械設備需求日增，致滾珠螺桿、線性滑軌等產能滿載，加以新興科技迅速發展帶動電子產業積極擴產，推升半導體及電子生產設備之需求。累計1至6月較上年同期增加8.82%。
- (6) 汽車及其零件業年減5.16%，主因上年同期逢部分熱銷車款在停產前加速增產，比較基期偏高，加上汰舊換新補助政策效應遞減所致。累計1至6月較上年同期減少0.92%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

中業別	106 年 6 月較 105 年同月增減(%)	106 年累計較 105 年同期增減(%)
電子零組件業	4.57	9.08
化學材料業	4.01	1.46
基本金屬業	-5.72	3.17
電腦、電子產品及光學製品業	-0.04	-5.60
機械設備業	10.80	8.82
汽車及其零件業	-5.16	-0.92

資料來源：經濟部統計處。

(三) 批發、零售及餐飲業

1、106年6月批發業、餐飲業營業額分別增加5.7%及0.2%，零售業營業額減少1.8%

106年6月批發業、餐飲業營業額分別為8,519億元及365億元，較上年同月增加5.7%及0.2%；零售業營業額為3,299億元，減少1.8%。累計1至6月批發業、餐飲業營業額分別較上年同期增加5.1%及2.7%，零售業則減少0.4%。

表 2-3-1 批發、零售及餐飲業營業額

年(月)	批發業		零售業		餐飲業	
	金額 (億元)	年增率(%)	金額 (億元)	年增率(%)	金額 (億元)	年增率(%)
101年	98,330	-1.6	37,832	2.4	3,945	3.6
102年	99,042	0.7	38,574	2.0	4,007	1.6
103年	101,173	2.2	40,074	3.9	4,129	3.1
104年	97,258	-3.9	40,203	0.3	4,241	2.7
105年	95,451	-1.9	40,968	1.9	4,394	3.6
6月	8,058	-2.5	3,358	0.5	363	2.2
7月	8,043	-1.5	3,445	2.8	377	3.8
8月	8,328	3.4	3,284	0.0	375	0.6
9月	8,270	-0.8	3,304	3.0	352	6.0
10月	8,274	0.4	3,567	0.4	373	6.9
11月	8,438	6.1	3,578	2.5	345	2.9
12月	8,567	2.5	3,668	2.1	382	6.4
106年1~6月	47,861	5.1	20,039	-0.4	2,249	2.7
1月	8,027	-0.3	3,790	4.3	431	14.8
2月	6,985	14.3	3,026	-8.4	365	-8.4
3月	8,354	6.3	3,252	1.7	347	2.7
4月	7,857	2.4	3,292	0.4	359	5.5
5月	8,120	4.4	3,380	0.9	383	2.1
6月	8,519	5.7	3,299	-1.8	365	0.2

註：1.依據最新「中華民國行業標準分類」，已無「商業」之分類，104年10月起特將原「商業營業額統計」更名為「批發、零售及餐飲業營業額統計」，仍維持原各業別之統計分析。

2.批發業營業額約35-40%係屬貿易商之外銷金額，並不屬於國內消費，且其經營型態、銷售對象等與零售業、餐飲業有所差異，爰依照美國商務部之作法，將各業別分別統計，不予加總，以陳示各業別之營業消長情勢。

資料來源：經濟部統計處。

2、106年6月批發業營業額增加5.7%

106年6月批發業營業額8,519億元，較上年同月增加5.7%，其中機械器具批發業年增12.1%，主因通訊晶片、記憶體需求強勁；化學批發業年增12.3%，主因石化原料需求隨全球景氣回溫而上揚；建材批發業年增3.5%，主因鋼材海外市場銷售熱絡；食品、飲料及菸草批發業年增3.3%，主因廠商於菸稅調漲前增加備貨所致；汽機車批發業則年減4.3%，主因補助政策邁入第2年，激勵效果遞減所致。累計1至6月批發業營業額47,861億元，較上年同期增加5.1%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

行業別	106年6月		106年1~6月	
	營業額 (億元)	較105年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較105年同期 增減(%)
合計	8,519	5.7	47,861	5.1
機械器具業(註1)	3,625	12.1	19,533	8.9
食品、飲料及菸草業	798	3.3	4,506	2.8
家庭器具業(註2)	625	-0.6	3,672	-1.1
建材業	667	3.5	3,802	9.3
汽機車業	576	-4.3	3,198	1.0
綜合商品業	524	1.3	3,058	2.5
布疋及服飾品業	371	-5.7	2,343	-5.7
藥品及化妝品業	371	7.0	2,161	8.5
化學業	352	12.3	2,044	6.9
其他批發業(註3)	609	0.6	3,544	1.6

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

2.家庭器具業：包括電器、家具、攝影器材、黃金白銀貴金屬等。

3.其他批發業：包含文教及育樂用品批發業、燃料批發業等5項中業別。

資料來源：經濟部統計處。

3、106年6月零售業營業額減少1.8%

106年6月零售業營業額3,299億元，較上年同月減少1.8%，其中無店面零售業年增9.6%，主因拓展販售品項及年中慶促銷；布疋及服飾品零售業年減7.3%，主因天候不佳影響出門購物意願；汽機車零售業年減4.3%，主因汰舊換新補助效益遞減，加以去年熱銷車款停售，接續車款未能遞補；食品、飲料及菸草零售業年減3.4%，主因去年端午節落在6月（今年落在5月），基數較高。累計1至6月零售業營業額20,039億元，較上年同期減少0.4%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

行業別	106年6月		106年1~6月	
	營業額 (億元)	較105年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較105年同期 增減(%)
合計	3,299	-1.8	20,039	-0.4
綜合商品零售業	952	0.9	5,892	0.7
百貨公司	221	-4.9	1,531	-2.0
超級市場	170	10.4	996	7.6
便利商店	274	3.3	1,562	2.5
量販店	151	0.8	970	1.0
其他	137	-3.9	832	-5.5
汽機車業	552	-4.3	3,103	1.7
食品、飲料及菸草業	375	-3.4	2,327	-2.5
家庭器具及用品業	213	-4.3	1,366	-8.0
布疋及服飾品業	213	-7.3	1,374	-2.7
無店面零售業	198	9.6	1,187	5.4
燃料零售業	185	-4.0	1,152	12.3
藥品及化粧品業	170	4.3	978	3.6
其他零售業(註)	440	-4.6	2,659	-6.3

註：其他零售業包含資通訊及家電設備零售業、建材零售業等4項中業別。

資料來源：經濟部統計處。

106年6月綜合商品零售業營業額952億元，較上年同月增加0.9%，其中百貨公司因天候不佳及進入節後淡季，買氣疲弱，年減4.9%；超級市場則受惠展店效應及集點促銷，年增10.4%；便利商店因鮮食及冰飲品熱賣，加上據點擴增，年增3.3%；量販店年增0.8%。累計1至6月綜合商品零售業營業額5,892億元，較上年同期增加0.7%。

4、106年6月餐飲業營業額增加2.7%

106年6月餐飲業營業額365億元，較上年同月增加0.2%，其中餐館業因天氣不佳影響外食聚餐意願，抵銷展店及商品促銷業績，僅年增0.4%；其他餐飲業因航班餐點需求增加，年增2.8%；飲料店業則因6月連日大雨減少來客數，年減2.2%。累計1至6月餐飲業營業額2,249億元，較上年同期增加2.7%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

行業別	106年6月		106年1~6月	
	營業額 (億元)	較105年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較105年同期 增減(%)
合計	365	0.2	2,249	2.7
餐館業	308	0.4	1,909	2.7
飲料店業	41	-2.2	248	3.1
其他餐飲業	16	2.8	91	1.7

資料來源：經濟部統計處。

(四) 貿易

1、106年6月出、進口分別成長13.0%及3.7%

106年6月出口總值258.3億美元，較上年同月增加13.0%；進口總值200.0億美元，增加3.7%；出超58.3億美元。累計1至6月出口1,477.3億美元，進口1,249.0億美元，分別較上年同期增加12.5%及16.5%；出超228.4億美元。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出 口		進 口		出入超 (億美元)
	金額(億美元)	年增率(%)	金額(億美元)	年增率(%)	
101年	3,064.1	-2.1	2,773.2	-3.7	290.9
102年	3,114.3	1.6	2,780.1	0.2	334.2
103年	3,200.9	2.8	2,818.5	1.4	382.4
104年	2,853.4	-10.9	2,372.2	-15.8	481.2
105年	2,803.2	-1.8	2,305.7	-2.8	497.5
6月	228.6	-2.2	193.0	-10.1	35.7
7月	240.9	1.1	204.2	-0.6	36.8
8月	246.3	0.9	206.4	-1.0	39.9
9月	225.5	-1.9	181.8	0.7	43.8
10月	267.4	9.3	223.1	19.2	44.3
11月	253.3	12.1	210.2	2.8	43.1
12月	257.0	14.0	208.4	13.2	48.6
106年1~6月	1,477.3	12.5	1,249.0	16.5	228.4
1月	237.4	7.0	202.5	8.6	35.0
2月	226.5	27.6	193.0	42.1	33.4
3月	257.0	13.1	217.5	19.6	39.5
4月	243.1	9.3	215.3	23.5	27.8
5月	255.1	8.4	220.6	10.2	34.5
6月	258.3	13.0	200.0	3.7	58.3

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。

3.為與國際接軌，我國進出口貿易統計自105年起由廣義特殊貿易制度改採一般貿易制度，納計自國外進儲自由貿易港區倉儲物流業或海關保稅倉庫、物流中心後，又自該區域運往國外之貨物，新制資料追溯(推估)至90年。

資料來源：財政部進出口貿易統計。

2、106年6月我對主要國家(地區)出口增幅最多為俄羅斯，進口為阿拉伯聯合大公國

- (1) 6月我對主要國家(地區)出口增幅最多為俄羅斯，達27.5%；進口增幅最多為阿拉伯聯合大公國，達53.4%。
- (2) 6月我對主要貿易夥伴出口，均較上年同月上揚，尤以中國大陸(含香港)增加21.0%最多，新加坡、美國、日本及韓國分別增加16.1%、7.0%、6.8%及4.4%；進口方面，韓國、新加坡及中國大陸(含香港)分別增加10.2%、9.3%及6.4%，美國及日本分別減少11.0%及5.3%。
- (3) 6月以中國大陸(含香港)為我最大出口國(地區)及進口國(地區)，亦為主要出超來源國(地區)，出超64.2億美元；主要入超來源國為日本，入超16.6億美元。

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
出口 至 該 國	106年6月金額	10,444	3,122	1,724	1,561	1,245
	比重	40.4	12.1	6.7	6.0	4.8
	年增率	21.0	7.0	6.8	16.1	4.4
	106年1至6月金額	58,798	17,377	9,813	8,310	7,248
	比重	39.8	11.8	6.6	5.6	4.9
	年增率	16.9	8.4	4.7	8.2	20.5
自 該 國 進 口	106年6月金額	4,020	2,207	3,384	662	1,264
	比重	20.1	11.0	16.9	3.3	6.3
	年增率	6.4	-11.0	-5.3	9.3	10.2
	106年1至6月金額	23,902	14,816	20,537	4,570	7,701
	比重	19.1	11.9	16.4	3.7	6.2
	年增率	10.9	6.4	8.5	44.7	23.1

資料來源：財政部。

3、106年6月最大出、進口主要貨品皆為電子零組件，分別增加19.5%、17.3%

- (1) 6月出口前3大貨品依序為：電子零組件88.9億美元，占出口總值34.4%，較上年同月增加19.5%；資通與視聽產品29.3億美元，比重11.4%，增加17.2%；基本金屬及其製品22.6億美元，比重8.7%，增加9.5%。
- (2) 6月進口前3大貨品依序為：電子零組件39.5億美元，占進口總值19.7%，較上年同月增加17.3%；礦產品31.0億美元，比重15.5%，增加6.2%；化學品21.0億美元，比重10.5%，增加3.2%。

表 2-4-3 106年6月重要出進口產品結構

單位：百萬美元；%

出口	金額	比重	年增率	進口	金額	比重	年增率
電子零組件	8,890	34.4	19.5	電子零組件	3,949	19.7	17.3
資通與視聽產品	2,933	11.4	17.2	礦產品	3,103	15.5	6.2
基本金屬及其製品	2,258	8.7	9.5	化學品	2,095	10.5	3.2
機械	2,021	7.8	16.8	機械	2,057	10.3	-11.8
塑橡膠及其製品	1,858	7.2	13.3	基本金屬及其製品	1,589	7.9	6.3
化學品	1,474	5.7	5.9	資通與視聽產品	1,151	5.8	16.5
光學及精密儀器； 鐘錶；樂器	1,326	5.1	9.6	運輸工具	995	5.0	-7.6

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、106年6月外銷訂單403.5億美元，增加13.0%

106年6月外銷訂單金額403.5億美元，為歷年同月新高，較上年同月增加46.5億美元，增加13.0%，已連續11個月正成長。累計1至6月外銷訂單金額2,236.3億美元，為歷年同期新高，較上年同期增加225.5億美元，增加11.2%，為100年以來同期最大增幅。

表 2-5-1 外銷訂單

年(月)	金額(億美元)	年增率(%)
101年	4,410.0	1.1
102年	4,429.3	0.4
103年	4,728.1	6.7
104年	4,518.1	-4.4
105年	4,445.4	-1.6
6月	357.0	-2.4
7月	350.3	-3.4
8月	379.3	8.3
9月	429.6	3.9
10月	426.8	0.3
11月	436.2	7.0
12月	412.4	6.3
106年1~6月	2,236.3	11.2
1月	359.7	5.2
2月	337.5	22.0
3月	411.2	12.3
4月	356.1	7.4
5月	368.1	9.1
6月	403.5	13.0

資料來源：經濟部統計處。

2、106年6月資訊通信、電子產品為我國前二大接單貨品，增幅最大者為光學器材

- (1) 106年6月主要訂單貨品中以資訊通信、電子產品為主，分別占訂單總額的28.4%及25.7%，較上年同月分別增加10.9%及12.1%。
- (2) 106年6月各主要訂單貨品均較上年同月增加，尤以光學器材增加

24.6%最多，主因大尺寸液晶電視面板供不應求所致。

表 2-5-2 106 年 6 月外銷訂單主要貨品結構

貨品類別	106 年 6 月金額 (億美元)	比重(%)	較 105 年同月 增減(%)
資訊通信	114.7	28.4	10.9
電子產品	103.9	25.7	12.1
光學器材	23.2	5.7	24.6
基本金屬	22.6	5.6	13.4
機械	20.7	5.1	16.1
塑橡膠製品	19.6	4.9	14.9
化學品	18.1	4.5	18.3

資料來源：經濟部統計處。

3、106 年 6 月外銷訂單海外生產比重為 51.6%

106 年 6 月外銷訂單海外生產比重 51.6%，其中以資訊通信產品 92.8%最高，其次為電機產品 74.1%。

4、106 年 6 月主要地區接單以日本增加 19.7%最多

106 年 6 月我國於各主要地區接單，除東協六國減少 1.9%外，均為增加，以美國及中國大陸(含香港)為主要接單地區，占外銷接單總額的 28.4%及 25.7%，較上年同月分別增加 13.1%及 17.3%；另歐洲及日本亦分別增加 13.8%及 19.7%。

表 2-5-3 外銷訂單海外生產比重

單位：%

年(月)	總計	資訊通信	電機產品	電子產品	光學器材	化學品
101 年	50.9	84.6	67.8	52.4	56.5	20.6
102 年	51.5	87.3	69.0	50.7	52.9	19.6
103 年	52.6	90.9	67.9	51.7	53.0	21.3
104 年	55.1	92.6	67.0	50.8	50.9	21.1
105 年	54.2	93.4	70.6	47.0	47.3	19.2
6 月	52.5	93.6	70.0	44.5	47.5	18.3
7 月	52.2	93.3	71.4	45.2	44.8	17.9
8 月	52.4	92.0	73.9	44.8	46.4	17.7
9 月	59.0	93.9	76.8	49.4	47.5	18.5
10 月	57.8	94.0	75.0	48.7	46.0	18.4
11 月	57.4	94.0	74.0	49.1	46.5	19.9
12 月	55.4	93.8	72.7	49.1	45.5	20.0
106 年 1~6 月	51.4	93.3	71.3	45.3	45.6	17.1
1 月	52.4	93.7	70.0	46.4	43.3	18.5
2 月	51.6	93.3	68.5	45.2	46.7	17.9
3 月	50.9	93.2	69.9	45.4	44.4	16.3
4 月	51.7	93.3	72.9	46.7	46.0	16.6
5 月	50.4	93.7	72.2	44.4	46.1	16.4
6 月	51.6	92.8	74.1	43.8	47.2	16.9

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4 我國在各主要地區（國家）外銷接單情形

地區別	106 年 6 月	
	金額 (億美元)	較 105 年同月增減率(%)
美國	114.5	13.1
中國大陸(含香港)	103.5	17.3
歐洲	71.6	13.8
東協六國	42.6	-1.9
日本	25.0	19.7

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、106 年國內投資成長率預估為 2.30%

- (1) 民間投資方面，為維持製程領先優勢及因應智慧化應用等商機，國內半導體及相關供應鏈業者高階製程投資可望續增，加上政府積極改善投資環境與落實各項創新發展計畫，以及房市降溫趨勢轉緩，預測 106 年民間投資實質成長 1.95%。
- (2) 公共投資方面，政府積極加強建設，並落實預算執行，預估 106 年政府及公營事業投資分別實質成長 2.99% 及 5.95%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位：億元；%

年(月)	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
101 年	32,821	-2.61	25,670	-0.35	2,041	-7.42	5,110	-10.95
102 年	33,787	5.30	26,859	7.09	2,004	2.99	4,925	-2.79
103 年	34,938	2.05	28,207	3.58	2,110	4.95	4,622	-7.52
104 年	34,928	1.64	28,615	2.97	1,908	-7.21	4,405	-2.41
105 年(p)	35,939	2.71	29,598	3.12	1,887	-1.93	4,454	1.72
第 1 季	8,423	-0.12	7,337	0.22	272	-5.07	814	-1.70
第 2 季	8,648	0.16	7,144	1.16	484	-2.50	1,019	-5.09
第 3 季(r)	9,440	3.66	7,947	3.99	401	-6.39	1,092	4.65
第 4 季(p)	9,428	6.81	7,170	7.24	729	2.32	1,528	6.54
106 年(f)	36,751	2.30	30,187	1.95	1,963	5.95	4,601	2.99
第 1 季(p)	8,785	4.13	7,586	3.10	318	19.64	881	7.60
第 2 季(f)	8,870	2.82	7,327	2.89	483	1.23	1,060	2.99
第 3 季(f)	9,594	1.16	8,063	1.02	413	3.16	1,118	1.47
第 4 季(f)	9,501	1.36	7,210	0.89	749	5.57	1,542	1.73

註：金額為當期價格；(r)表修正數，(p)表初步統計數，(f)表預測數。

資料來源：行政院主計總處，106 年 5 月 26 日。

2、106年6月僑外直接投資金額4.56億美元，成長18.55%

106年6月核准僑外直接投資件數為298件，核准投資金額4.56億美元，較上年同月成長18.55%。累計1至6月核准僑外直接投資件數為1,558件，核准投資金額37.73億美元，較上年同期減少31.44%。若就地區觀之，以荷蘭(43.63%)、加勒比海英國屬地(24.72%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、日本(7.57%)、薩摩亞(4.17%)及香港(3.65%)分居前5名，合計占1至6月僑外投資總額的83.74%；若就業別觀之，僑外投資以電子零組件製造業(47.92%)、批發及零售業(10.17%)、金融及保險業(8.79%)、不動產業(7.93%)、專業、科學及技術服務業(6.78%)及分居前5名，合計占1至6月僑外投資總額的81.59%。

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，106年6月外資投資我國股市淨匯入金額6.96億美元；累計1至6月淨匯入134.12億美元。

表 2-6-2 外資投入概況

單位：億美元

年(月)	僑外投資 總額	外資投入股市 匯入淨額	企業發行海外 存託憑證金額	企業發行海外 公司債金額
101 年	55.59	71.98	10.61	8.95
102 年	49.33	131.95	6.24	10.20
103 年	57.70	160.41	8.58	7.82
104 年	47.97	14.03	1.00	20.50
105 年	110.37	55.53	4.25	11.20
6 月	3.85	40.53	0.00	1.75
7 月	5.67	27.02	0.00	0.00
8 月	5.56	4.64	0.00	0.00
9 月	34.57	0.25	0.00	0.00
10 月	2.07	-19.14	4.25	1.20
11 月	3.42	-32.85	0.00	0.00
12 月	4.04	-19.48	0.00	5.00
106 年 1~6 月	37.72	134.12	4.92	2.00
1 月	3.67	26.44	0.00	2.00
2 月	2.05	33.17	0.00	0.00
3 月	5.22	33.18	0.62	0.00
4 月	3.68	12.74	4.30	0.00
5 月	18.55	21.63	0.00	0.00
6 月	4.56	6.96	0.00	0.00

資料來源：金管會、經濟部投審會。

(七) 物價

1、106年6月CPI上漲1.00%，WPI下跌1.68%

106年6月CPI較上年同月上漲1.00%，主因食物類中之蔬菜、水產品、肉類及乳類價格上揚，加以燃氣、醫療費用與理容服務費價格調漲，惟水果、油料費、通訊費及3C消費性電子產品價格較上年為低，抵銷部分漲幅；若扣除食物，上漲0.53%，若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心CPI)，則上漲0.97%。累計1至6月CPI較上年同期上漲0.67%。

106年6月WPI較上年同月下跌1.68%，累計1至6月WPI較上年同期上漲0.83%。

2、106年6月進口物價下跌2.65%、出口物價下跌3.57%

106年6月以新臺幣計價之進口物價指數，較上月下跌0.34%，較上年同月下跌2.65%，若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月升值7.10%)，6月以美元計價之指數較上年同月上漲4.27%。主因礦產品類、基本金屬及其製品類與化學或有關工業產品類等報價上漲所致。

106年6月以新臺幣計價之出口物價指數，較上月上漲0.14%，較上年同月下跌3.57%，若剔除匯率變動因素，6月以美元計價之指數較上年同月上漲3.29%。主因塑、橡膠及其製品類、基本金屬及其製品類，與化學或有關工業產品類漲幅較大。

。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

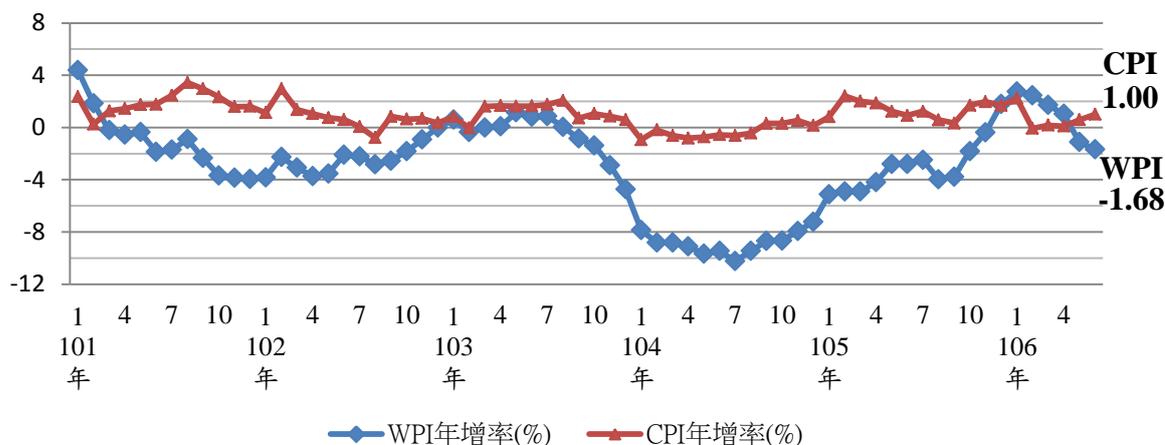


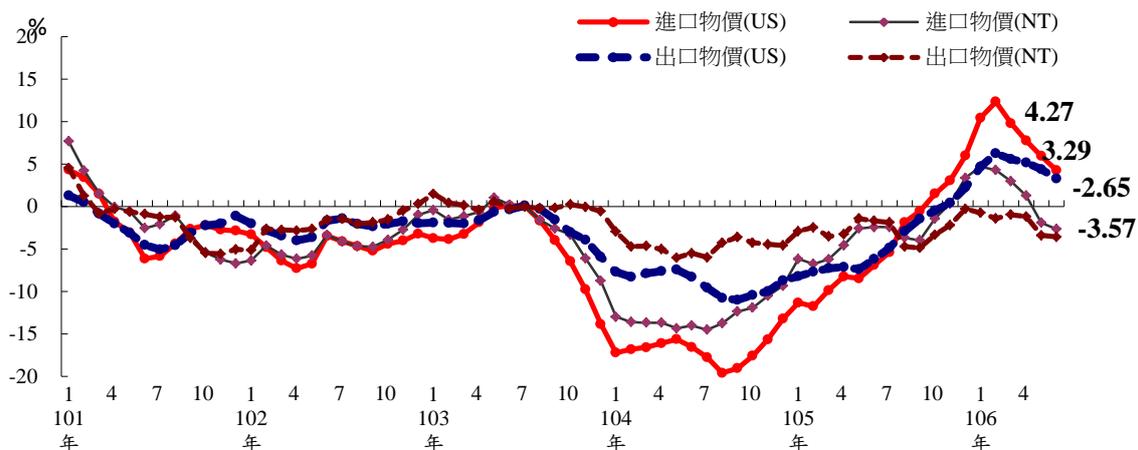
表 2-7-1 物價變動

單位：%

年(月)	消費者物價指數 (CPI)			躉售物價指數 (WPI)			
	年增率	不含食物	不含蔬果 及能源 (核心 CPI)	年增率	國產 內銷	進口 (新臺幣)	出口 (新臺幣)
101 年	1.93	1.07	1.00	-1.16	-0.59	-1.28	-1.62
102 年	0.79	0.59	0.66	-2.43	-0.71	-4.45	-2.06
103 年	1.20	0.30	1.26	-0.57	0.28	-2.10	0.10
104 年	-0.31	-1.55	0.79	-8.84	-9.55	-12.94	-4.67
105 年	1.40	-0.07	0.84	-2.99	-3.23	-3.08	-2.71
6 月	0.91	-0.44	0.81	-2.80	-4.61	-2.41	-1.67
7 月	1.23	-0.35	0.79	-2.48	-3.30	-2.41	-1.86
8 月	0.57	-0.22	0.77	-3.97	-3.34	-3.67	-4.67
9 月	0.33	0.11	0.95	-3.78	-2.16	-3.98	-4.86
10 月	1.70	0.30	0.96	-1.82	-0.38	-1.39	-3.31
11 月	1.97	0.22	0.83	-0.39	1.16	0.38	-2.19
12 月	1.69	0.61	0.81	1.79	2.82	3.39	-0.26
106 年 1~6 月	0.67	0.93	0.97	0.83	3.76	1.52	-1.99
1 月	2.24	1.96	1.64	2.75	5.25	4.76	-0.70
2 月	-0.07	0.21	0.15	2.46	5.46	4.42	-1.33
3 月	0.18	0.95	0.95	1.71	3.91	3.07	-1.07
4 月	0.10	1.11	1.00	1.01	3.84	1.54	-1.62
5 月	0.59	0.84	1.11	-1.26	2.39	-1.83	-3.67
6 月	1.00	0.53	0.97	-1.68	1.73	-2.65	-3.57

資料來源：行政院主計總處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率



資料來源：行政院主計總處。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位：%

年(月)	消費者物價指數					
		商品		服務	服務	
			耐用性消費品		居住服務	交通及通訊服務
101 年	1.93	3.38	-0.30	0.75	0.55	-2.35
102 年	0.79	0.78	-1.84	0.73	0.62	-0.31
103 年	1.20	1.25	-1.92	1.16	0.73	-0.15
104 年	-0.31	-1.99	-0.83	0.96	0.88	0.72
105 年	1.40	2.22	-0.42	0.78	0.85	0.26
6 月	0.91	1.14	-1.06	0.74	0.88	0.52
7 月	1.23	1.83	-0.70	0.80	0.81	0.45
8 月	0.57	0.31	-0.68	0.76	0.85	0.45
9 月	0.33	-0.34	-0.30	0.84	0.80	0.64
10 月	1.70	2.93	-0.39	0.78	0.84	0.16
11 月	1.97	3.66	-0.39	0.72	0.79	0.09
12 月	1.69	2.99	-0.35	0.74	0.85	-0.06
106 年 1~6 月	0.67	0.25	-0.26	0.99	0.94	0.29
1 月	2.24	2.66	-0.20	1.95	1.06	0.44
2 月	-0.07	0.23	-0.14	-0.28	0.74	-0.23
3 月	0.18	-0.99	-0.30	1.05	0.97	0.39
4 月	0.10	-1.19	-0.41	1.06	0.98	0.41
5 月	0.59	-0.17	-0.54	1.15	0.98	0.45
6 月	1.00	1.01	-0.01	1.00	0.89	0.22

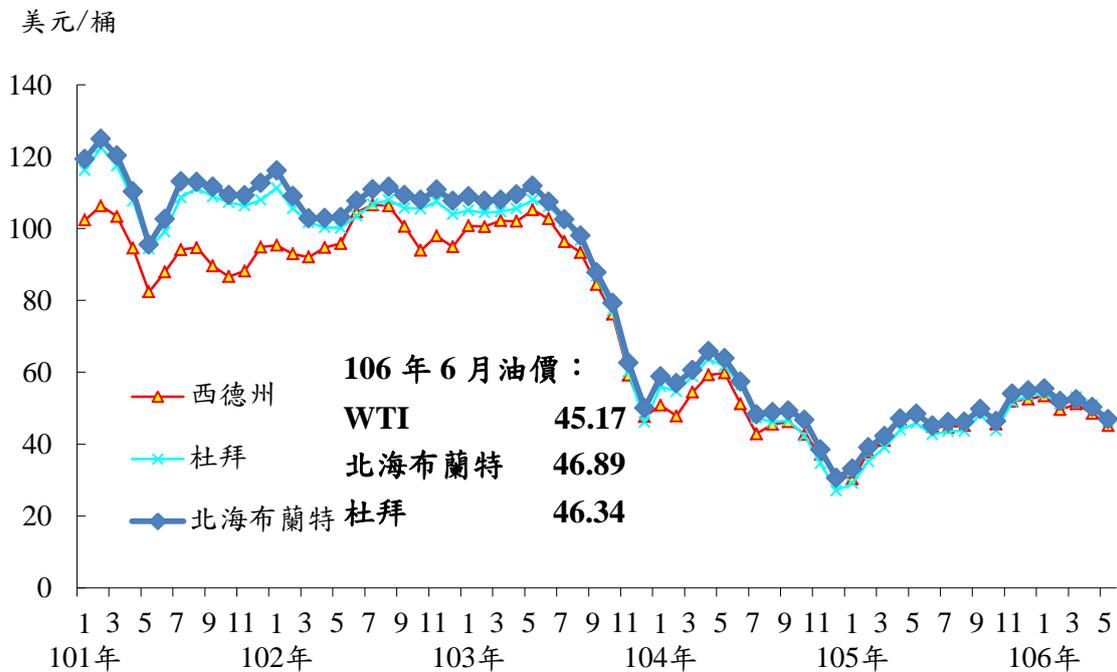
資料來源：行政院主計總處。

3、106年6月美國西德州原油月均價每桶45.17美元

106年6月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶45.17美元，較上月每桶48.50美元，下跌6.87%；杜拜及北海布蘭特價格亦分別下跌8.82%及6.78%。

美國能源資訊署(EIA)2017年7月預測未來3個月(2017年7~9月)的WTI月均價將於每桶48美元附近波動；2017年第3、4季WTI平均價格為每桶48美元。

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動



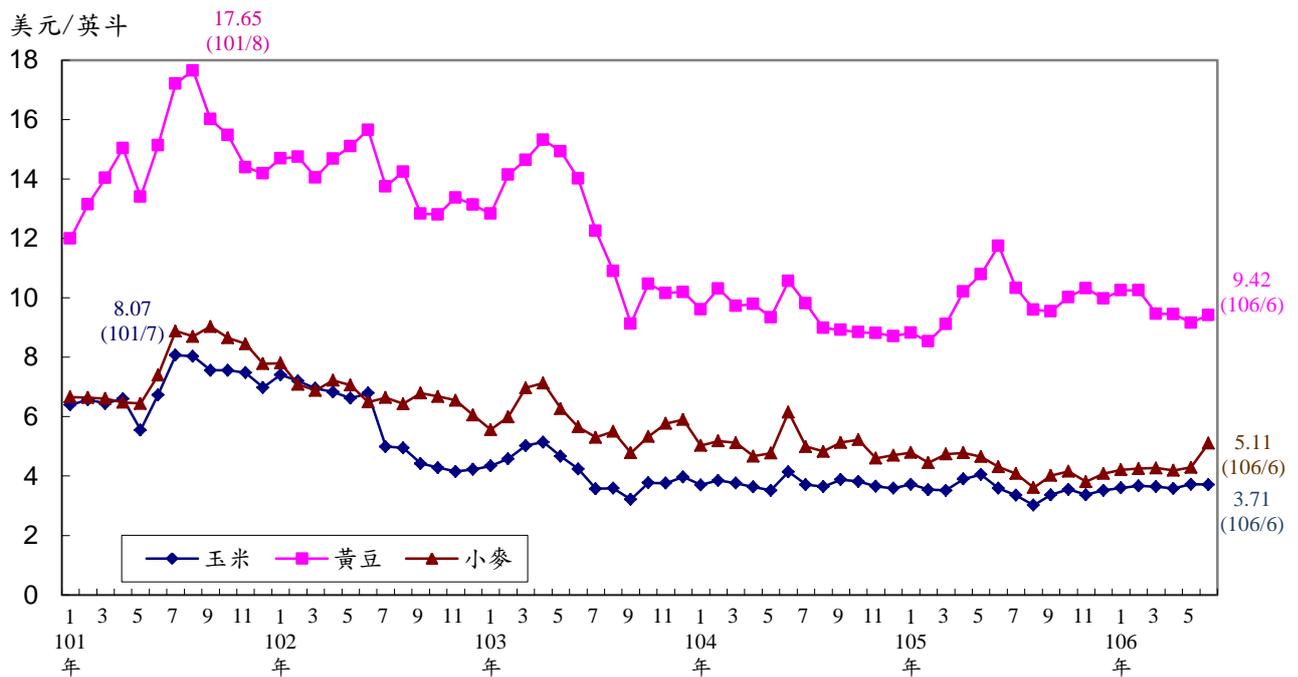
資料來源：經濟部能源局。

4、106年6月除玉米外，黃豆及小麥期貨價格較上月上漲

根據行政院主計總處公布之國際大宗物資期貨價格(芝加哥穀物價格)顯示：

- 黃豆價格 101 年 8 月達到歷史新高點每英斗 17.65 美元。106 年 6 月為 9.42 美元，較上月上漲 2.8%，較上年同月下跌 19.8%。
- 小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。106 年 6 月為 5.11 美元，較上月上漲 19.1%，較上年同月上漲 18.6%。
- 玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。106 年 6 月為 3.71 美元，較上月下降 0.3%，較上年同月上漲 3.3%。

表 2-7-4 近年國際主要大宗物資價格變動



資料來源：行政院主計總處。

(八) 金融

1、106年6月M1B年增率較上月上升，M2年增率則低於上月

106年6月M1A及M1B年增率分別上升至3.01%及4.43%，主因活期存款成長較高所致；M2年增率則下降至3.71%，主要受銀行放款與投資成長減緩，以及外資淨匯入縮減之影響。

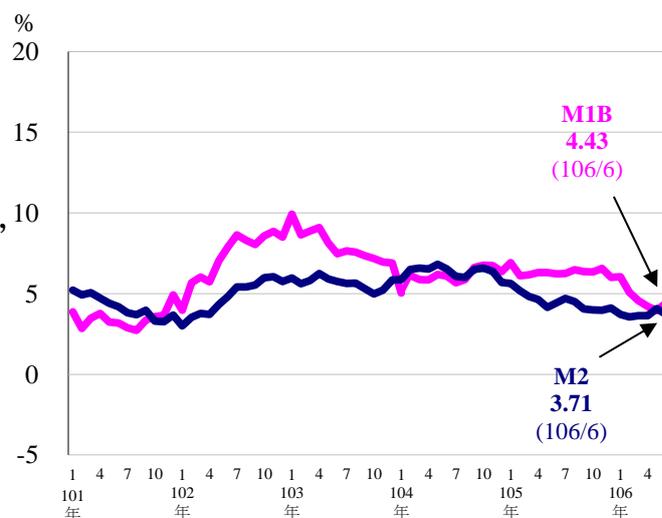


表 2-8-1 金融指標

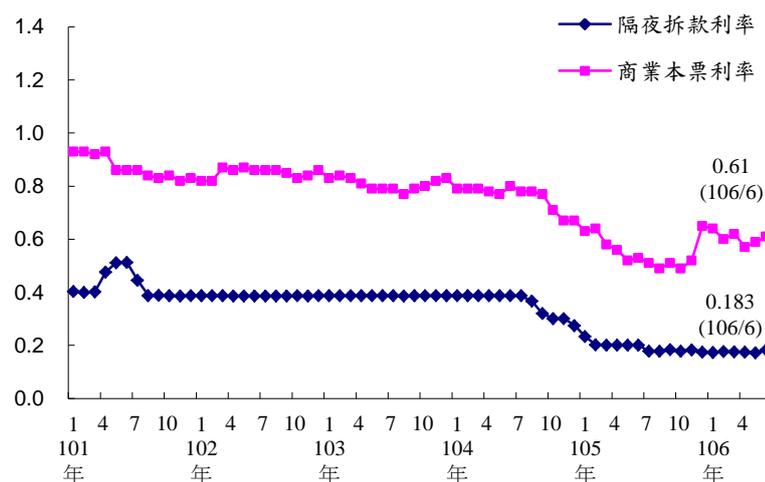
年(月)	貨幣供給M2 年增率(%)	貨幣供給M1A 年增率(%)	貨幣供給M1B 年增率(%)	新臺幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
101年	4.17	3.55	3.45	29.614	0.424
102年	4.78	9.15	7.27	29.770	0.386
103年	5.66	9.27	7.96	30.368	0.387
104年	6.34	6.53	6.09	31.898	0.356
105年	4.51	7.13	6.33	32.318	0.193
6月	4.42	7.77	6.23	32.400	0.201
7月	4.70	7.05	6.24	32.124	0.178
8月	4.51	6.21	6.48	31.577	0.178
9月	4.05	6.24	6.36	31.483	0.184
10月	3.98	6.46	6.35	31.571	0.178
11月	3.96	6.88	6.56	31.758	0.183
12月	4.11	4.94	6.01	32.012	0.174
106年 1~6月	3.72	3.06	4.71	30.685	0.176
1月	3.72	4.55	6.05	31.742	0.173
2月	3.56	2.77	5.07	30.898	0.177
3月	3.64	2.84	4.57	30.658	0.176
4月	3.63	3.20	4.21	30.390	0.175
5月	4.07	2.01	3.94	30.156	0.172
6月	3.71	3.01	4.43	30.265	0.183

註：M1A 為通貨淨額加上企業及個人在貨幣機構的支票存款及活期存款；M1B 為 M1A 加上個人活期儲蓄存款；M2 為 M1B 加上準貨幣。

資料來源：中央銀行。

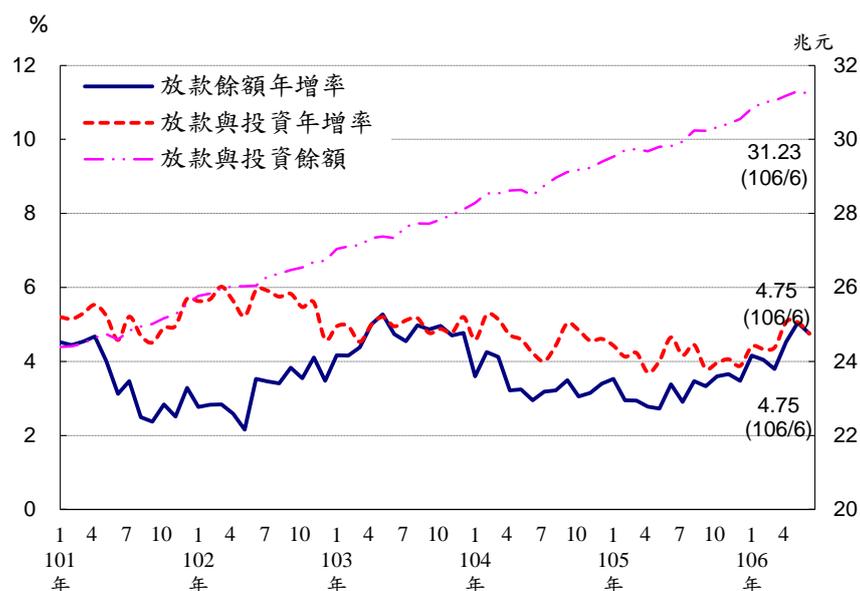
2、106年6月市場利率

貨幣市場方面，106年6月金融業隔夜拆款利率0.183%，高於上月0.172%；初級市場商業本票30天期利率0.61%，高於上月0.59%。



3、106年6月主要金融機構放款及投資

106年6月主要金融機構放款與投資餘額為31.23兆元，較上月減少，年增率4.75%；放款餘額較上月增加，年增率4.75%。

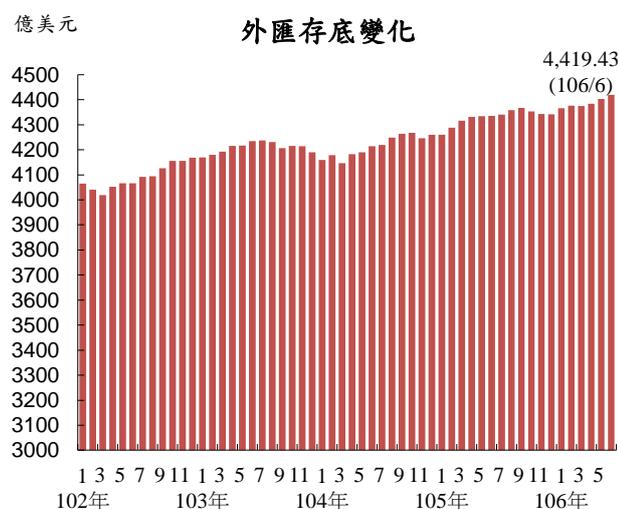


4、106年6月平均新臺幣對美元匯率為30.265

106年6月新臺幣對美元平均匯率為30.265，較上月匯率30.156貶值0.36%，較上年同月匯率32.400升值7.05%。

5、106年6月底外匯存底為4,419.43億美元

106年6月底，我國外匯存底金額為4,419.43億美元，較上月底增加16.90億美元，係因外匯存底投資運用收益增加，以及歐元等貨幣對美元升值，以該等貨幣持有之外匯折成美元後金額增加。



6、106年6月臺灣加權股價平均收盤指數為10,259.00

臺灣股票市場105年6月平均股價收盤指數為10,259.00，較上月平均收盤指數9,993.66上漲2.66%，較上年同月8,595.42上漲19.35%。



(九) 就業薪資

1、106年6月失業率為3.74%，較上年同月下降0.18個百分點

— 勞動力為1,177.7萬人，較上年同月增加0.57%；勞動力參與率為58.75%，較上年同月上升0.07個百分點。

— 就業人數為1,133.7萬人，較上年同月增加0.76%。

— 失業人數為44.0萬人，失業率為3.74%，較上年同月下降0.18個百分點。

— 就業結構：農業55.4萬人(占4.89%)，工業405.9萬人(占35.80%)，服務業672.4萬人(占59.31%)。

表 2-9-1 就業市場相關指標

年(月)	勞動力(萬人)			勞動力 參與率 (%)	就業者結構(萬人)				失業率 (%)	失業率按年齡分(%)		
	合計	就業者	失業者		農業	工業	製造業	服務業		15-24歲	25-44歲	45-64歲
101年	1,134.1	1,086.0	48.1	58.35	54.4	393.5	297.5	638.1	4.24	12.66	4.38	2.31
102年	1,144.5	1,096.7	47.8	58.43	54.4	396.5	298.8	645.8	4.18	13.17	4.27	2.25
103年	1,153.5	1,107.9	45.7	58.54	54.8	400.4	300.7	652.6	3.96	12.63	4.13	2.09
104年	1,163.8	1,119.8	44.0	58.65	55.5	403.5	302.4	660.9	3.78	12.05	3.95	1.99
105年	1,172.7	1,126.7	46.0	58.75	55.7	404.3	302.8	666.7	3.92	12.12	4.08	2.15
6月	1,171.0	1,125.1	45.9	58.68	55.7	403.6	302.2	665.8	3.92	11.86	4.04	2.30
7月	1,174.7	1,127.5	47.2	58.84	55.9	404.4	302.7	667.2	4.02	12.45	4.10	2.30
8月	1,177.0	1,129.0	48.0	58.93	55.8	405.0	303.1	668.1	4.08	12.82	4.17	2.26
9月	1,174.5	1,127.6	46.9	58.79	55.7	404.7	303.2	667.1	3.99	12.52	4.13	2.17
10月	1,175.5	1,129.1	46.4	58.81	55.6	405.0	303.5	668.4	3.95	12.44	4.10	2.12
11月	1,176.2	1,130.7	45.5	58.82	55.7	405.3	303.6	669.7	3.87	12.31	4.02	2.05
12月	1,176.1	1,131.5	44.6	58.80	55.7	405.4	303.7	670.4	3.79	12.10	3.97	1.96
106年1~6月	1,176.3	1,132.2	44.1	58.74	55.6	405.5	303.8	671.1	3.75	11.87	3.93	1.98
1月	1,176.5	1,132.0	44.5	58.79	55.6	405.6	303.8	670.8	3.78	12.01	3.95	1.99
2月	1,176.0	1,130.7	45.3	58.75	55.6	405.4	303.5	669.7	3.85	12.18	4.01	2.07
3月	1,175.8	1,131.3	44.5	58.73	55.7	405.2	303.6	670.4	3.78	12.01	3.95	2.02
4月	1,175.7	1,132.5	43.2	58.70	55.6	405.5	304.0	671.4	3.67	11.62	3.87	1.92
5月	1,176.2	1,133.1	43.1	58.70	55.5	405.5	303.9	672.0	3.66	11.49	3.89	1.92
6月	1,177.7	1,133.7	44.0	58.75	55.4	405.9	304.1	672.4	3.74	11.91	3.90	1.98
較105年同月變動(%或百分點)	0.57	0.76	-4.18	0.07*	-0.53	0.56	0.64	0.99	-0.18*	0.05*	-0.14*	-0.32*
累計較105年同期變動(%或百分點)	0.57	0.71	-3.04	0.08*	-0.26	0.46	0.50	0.95	-0.14*	0.08*	-0.15*	-0.18*

註：*數字表示增減百分點

資料來源：行政院主計總處「人力資源統計月報」。

2、國際比較

106年6月國內經季節調整後之失業率為3.78%，低於美國、加拿大。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	104年	105年								106年						上年當月 (變動百分點*)
		6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	
臺灣	3.78	3.96	3.95	3.94	3.91	3.88	3.84	3.83	3.92	3.84	3.83	3.84	3.78	3.79	3.78	3.96(↓0.18)
香港	3.3	3.4	3.4	3.4	3.4	3.4	3.3	3.3	3.4	3.3	3.3	3.2	3.2	3.2	3.1	3.4(↓0.3)
日本	3.4	3.1	3.0	3.1	3.0	3.0	3.1	3.1	3.1	3.0	2.8	2.8	2.8	3.1		3.2(↓0.1)
南韓	3.6	3.6	3.6	3.8	4.0	3.7	3.6	3.4	3.7	3.6	4.0	3.7	4.0	3.6		3.7(↓0.1)
新加坡	1.9	2.1			2.1			2.2	2.1	-	-	2.2	-	-		1.9(↑0.3)
美國	5.3	4.9	4.9	4.9	5.0	4.9	4.6	4.7	4.9	4.8	4.7	4.5	4.4	4.3	4.4	4.9(↓0.5)
加拿大	6.9	6.8	7.0	7.0	7.0	7.0	6.8	6.9	7.0	6.8	6.6	6.7	6.5	6.6	6.5	6.8(↓0.3)
德國	4.6	4.2	4.2	4.1	4.1	4.0	3.9	3.9	4.1	3.9	3.9	3.9	3.9	3.9		4.2(↓0.3)

註：1.各國失業率為季節調整後資料。

2.香港失業率係3個月（當月及前2個月）的平均值。

3.*為最新月份失業率與上年同月相較。

資料來源：行政院主計總處「人力資源統計月報」。

3、106年5月工業及服務業平均薪資較上年同月增加6.59%

—106年5月工業及服務業每人每月平均薪資為48,848元，較上月增加10.12%，較上年同月亦增6.59%；其中，經常性薪資為39,883元，較上年同月亦增1.59%。

—106年5月製造業薪資為47,702元，較上年同月增加10.66%；電力及燃氣供應業、金融及保險業薪資分別為190,502元及87,606元，較上年同月分別減少0.57%及增加0.09%。

—106年1至5月薪資平均為55,233元，較上年同期增加3.00%（經常性薪資39,707元，為歷年同期最高，增加1.56%；非經常性薪資15,526元，增加6.87%）；扣除同期間消費者物價指數上漲0.60%後，實質薪資平均為52,593元，實質經常性薪資為37,809元，分別較上年同期增加2.38%及0.95%。

表 2-9-3 工業及服務業受僱員工每人每月薪資統計

年(月)	工業及服務業(元)		製造業(元)	電力及燃氣供應業 (元)	金融及保險業(元)
		經常性薪資			
101 年	45,589	37,151	43,689	92,869	77,989
102 年	45,664	37,527	43,829	88,873	77,871
103 年	47,300	38,208	45,207	94,022	83,092
104 年	48,490	38,716	46,781	96,444	84,696
105 年	48,790	39,238	47,258	94,292	85,417
5 月	45,828	39,260	43,107	191,601	87,531
6 月	44,998	39,151	42,883	120,062	74,758
7 月	46,919	39,205	47,881	74,524	70,273
8 月	45,713	39,318	45,835	69,502	76,398
9 月	45,205	39,135	43,749	71,321	75,106
10 月	43,069	39,362	41,927	67,547	62,372
11 月	43,876	39,464	43,377	70,342	64,734
12 月	47,728	39,729	45,572	110,810	77,802
106 年 1~5 月	55,233	39,707	53,247	109,014	105,745
1 月	93,144	39,679	91,089	139,829	220,194
2 月	45,720	39,362	43,788	69,910	71,288
3 月	44,144	39,781	41,943	72,207	73,431
4 月	44,359	39,826	41,838	71,686	76,223
5 月	48,848	39,883	47,702	190,502	87,606
較 105 年同月 變動(%)	6.59	1.59	10.66	-0.57	0.09
累計較 105 年 同期變動(%)	3.00	1.56	4.01	-0.81	0.91

註：表內薪資為名目數據。
資料來源：行政院主計總處。

三、中國大陸經濟

(一) 固定資產投資

—2017年1至6月固定資產投資(不含農戶)金額為28兆605億人民幣，較上年增加8.6%。其中，中央投資金額減少10.9%，比重為3.4%；地方投資金額增加9.5%，比重為96.6%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

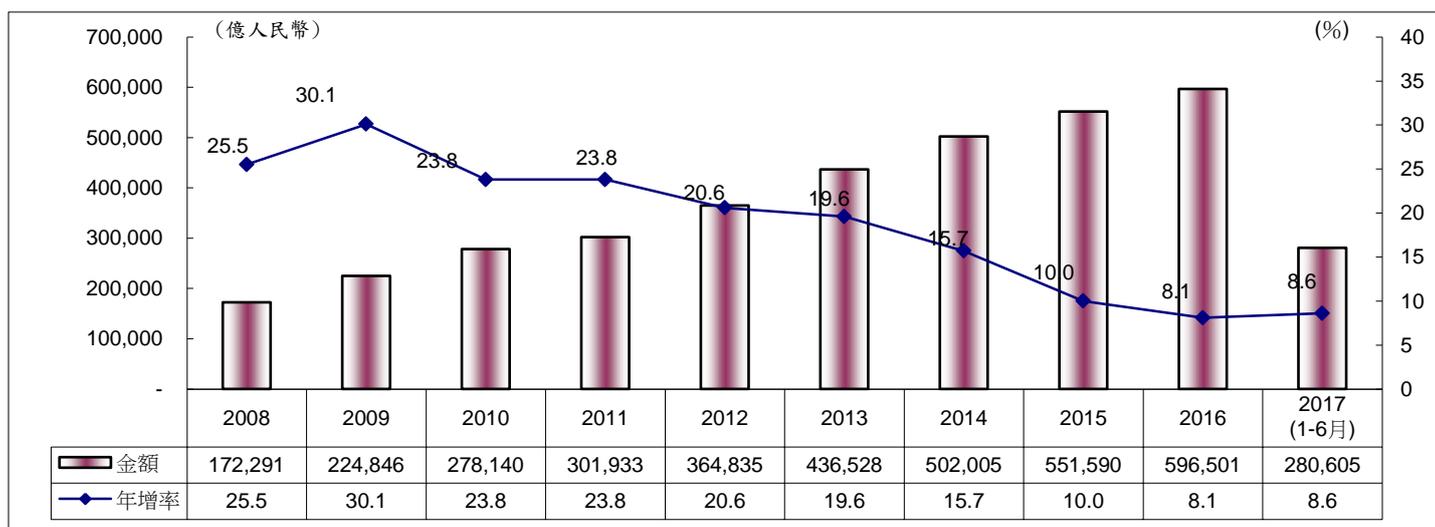


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

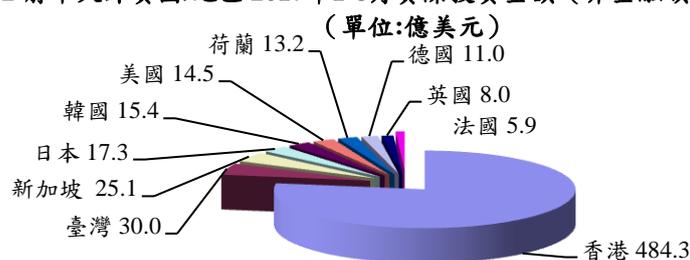
年(月)	固定資產投資					
	金額	年增率	中央		地方	
			金額	年增率	金額	年增率
2008年	172,291	25.5	16,641	29.6	131,526	25.7
2009年	224,846	30.1	19,651	18.4	174,488	32.0
2010年	278,140	23.8	21,837	8.9	219,578	26.3
2011年	301,933	23.8	20,209	-9.7	281,724	27.2
2012年	364,835	20.6	21,663	5.9	343,172	21.7
2013年	436,528	19.6	24,785	12.4	411,742	20.1
2014年	502,005	15.7	25,371	10.8	476,634	15.9
2015年	551,590	10.0	26,224	6.4	525,366	10.2
2016年	596,501	8.1	25,164	4.9	571,337	8.3
2017年1~6月	280,605	8.6	9,640	-10.9	270,965	9.5

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

(二) 吸引外資

- 2017年6月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業2,894家，較上年同月增加14.3%；實際利用外資金額為148億美元，較上年同月減少2.8%。
- 2017年6月外資企業進出口總額1,537億美元，較上年同月成長11.2%。其中，出口額為820億美元，成長9.6%，占整體出口比重為41.7%；進口額717億美元，成長13.2%，比重為46.6%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2017年1-6月實際投資金額（非金融領域）比重95.1%



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、模里西斯及巴貝多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)	新批設 家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	年增率	出口金額	年增率	進口金額	年增率
2012年	24,925	1,117.2	-3.7	10,227.5	2.8	8,712.5	0.7
2013年	22,773	1,175.9	5.3	10,442.7	2.1	8,748.2	0.4
2014年	23,778	1,195.6	1.7	10,747.0	2.9	9,093.0	3.9
2015年	26,575	1,262.7	5.6	10,047.0	-6.5	8,299.0	-8.7
2016年	27,900	1,260.1	-0.21	9,168.0	-8.7	7,703.0	-7.1
6月	2,531	152.3	4.5	748.0	-7.4	633.0	-9.2
7月	2,400	77.1	-6.2	772.9	-6.5	620.7	-15.4
8月	2,736	87.6	0.6	813.4	-3.2	688.9	1.2
9月	2,754	92.1	-3.7	820.0	-9.7	690.0	-3.7
10月	1,288	88.1	0.5	791.0	-10.4	633.0	-5.4
11月	1,775	98.9	-4.5	868.0	0.9	721.0	1.3
12月	3,545	122.2	0.0	880.7	-5.0	787.4	4.5
2017年1~6月	15,053	656.5	-5.4	4,469.0	5.8	3,982.0	11.7
1月	2,010	120.0	-14.7	738.0	3.8	583.0	6.6
2月	1,850	87.0	3.0	598.0	5.6	624.0	28.6
3月	2,523	131.1	1.6	798.0	9.1	715.0	10.5
4月	3,343	89.2	-9.8	741.0	2.6	646.0	4.8
5月	2,433	81.1	-8.7	774.0	4.0	697.0	9.9
6月	2,894	148.0	-2.8	820.0	9.6	717.0	13.2

註：2007年起實際利用外資為非金融領域金額。

資料來源：中國大陸商務部及海關總署。

(三) 對外貿易

—2017年6月中國大陸進出口總值為3,504.1億美元，較上年同月增加12.8%。其中，出口額為1,965.9億美元，增加11.3%；進口額為1,538.2億美元，增加17.2%，出超427.7億美元。

—2017年5月與歐盟、

美國、東協及日本之貿易總額，分別為512.1億美元、484.4億美元、426.2億美元及235.7億美元，較上月分別增加10.2%、8.9%、3.3%，以及減少3.0%。

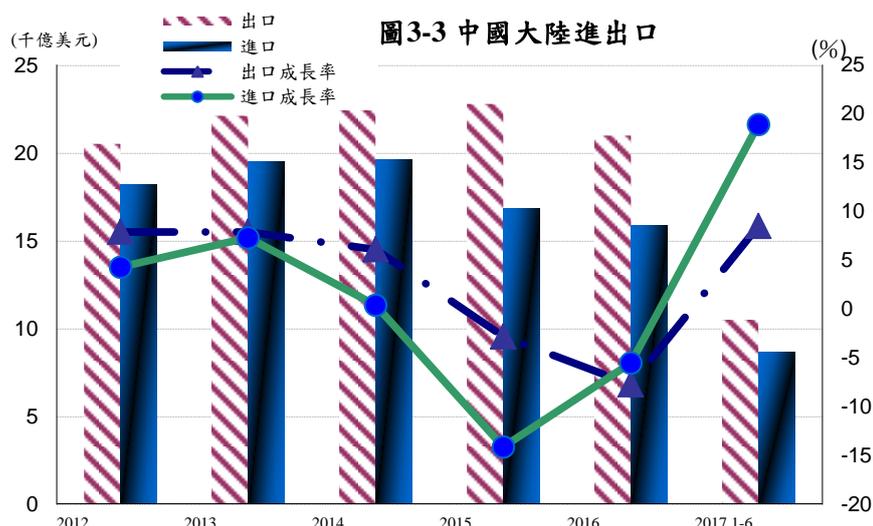


表3-3 中國大陸進出口貿易統計 單位：億美元；%

年(月)	貿易總額		出口總額		進口總額		出入超
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額
2012年	38,667.6	6.2	20,489.4	7.9	18,178.3	4.3	2,311.1
2013年	41,603.3	7.6	22,100.4	7.9	19,502.9	7.3	2,597.5
2014年	43,030.4	3.4	23,427.5	6.1	19,602.9	0.4	3,824.6
2015年	39,586.4	-8.0	22,765.7	-2.8	16,820.7	-14.1	5,945.0
2016年	36,849.2	-6.8	20,974.4	-7.7	15,874.8	-5.5	5,099.6
6月	3,104.7	-7.0	1,788.3	-5.7	1,316.4	-8.8	471.9
7月	3,142.7	-8.8	1,821.5	-5.7	1,321.2	-12.7	500.3
8月	3,287.0	-1.2	1,902.7	-3.0	1,384.3	1.4	518.3
9月	3,270.2	-6.6	1,845.0	-10.0	1,425.2	-1.9	419.8
10月	3,073.0	-4.9	1,781.8	-7.3	1,291.2	-1.4	490.6
11月	3,490.0	2.9	1,968.1	0.1	1,522.0	6.7	446.1
12月	3,780.2	-2.2	2,094.2	-6.1	1,686.0	3.1	408.2
2017年1~6月	19,094.8	11.5	10,472.7	8.5	8,622.1	18.9	1,850.6
1月	3,137.5	11.3	1,821.9	7.5	1,315.7	16.9	506.2
2月	2,488.2	15.6	1,196.6	-1.7	1,291.7	38.1	-95.1
3月	3,372.0	18.2	1,805.0	16.4	1,566.9	20.4	238.1
4月	3,219.0	9.7	1,799.7	8.0	1,419.3	11.9	380.4
5月	3,412.5	11.3	1,910.3	8.7	1,502.2	14.8	408.1
6月	3,504.1	12.8	1,965.9	11.3	1,538.2	17.2	427.7

資料來源：中國大陸海關統計、中國大陸商務部。

四、兩岸經貿

(一) 兩岸投資

1、我對中國大陸投資

—2017年6月我對中國大陸投資件數為53件，金額為16.6億美元。累計1991年至2017年6月底，臺商赴中國大陸投資共計1,690.4億美元。(以上件數及金額均含經核准補辦案件)

我國對中國大陸投資變動

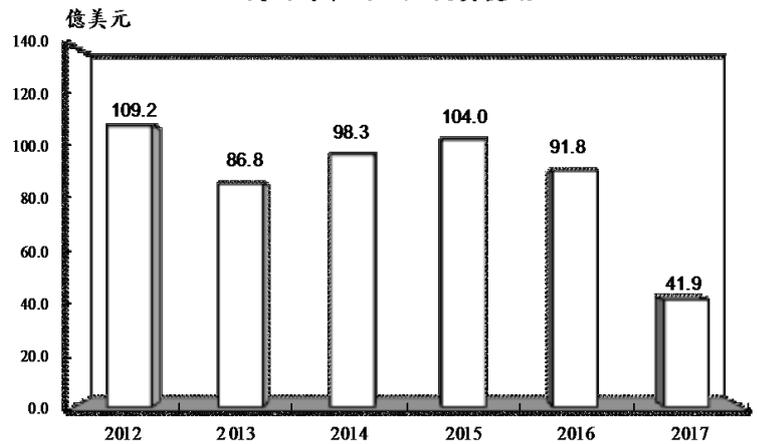


表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

年(月)	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(%)
2012年	636	127.9	2,406.3	25.6	2.6
2013年	554	91.9	1,658.8	17.1	1.8
2014年	497	102.8	2,533.5	20.2	1.7
2015年	427	109.7	3,239.3	15.4	1.2
2016年	323	96.7	3,644.4	19.6	1.6
6月	32	7.5	2,906.3	3.3	2.2
7月	18	17.3	11,447.6	1.2	1.6
8月	31	3.5	917.3	1.4	1.6
9月	24	10.4	7,318.7	0.6	0.7
10月	15	3.6	2,994.8	0.8	0.9
11月	33	10.5	3,917.9	0.6	0.6
12月	43	8.2	1,958.9	2.7	2.2
2017年1~6月	306	44.4	1,624.8	5.9	1.7
1月	47	6.2	1,558.5	1.7	1.4
2月	45	6.3	1,531.9	2.4	2.8
3月	65	8.5	1,407.8	1.8	1.4
4月	48	3.9	904.9	—	—
5月	48	3.1	570.9	—	—
6月	53	16.6	3,679.6	—	—
1991年以來	42,315	1,690.4	399.5*	652.4 [△]	3.6

註：1.*含補辦許可案件及金額。

2.**及我對中國大陸投資變動圖不含補辦許可部分。

3.△為自1989年以來之統計資料。

4.中國大陸對外宣布數據不包括臺灣透過維京、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。

2、中國大陸對我投資

—2017年6月陸資來臺投資件數為12件，金額為1,051.7萬美元。累計2009年6月30日至2017年6月底，陸資來臺投資計1,014件，金額為18.4億美元。

—2009年6月30日至2017年6月底，核准陸資來臺投資案件，前3名業別分別為批發及零售業5.39億美元（29.19%）、銀行業2.01億美元（10.92%）及電子零組件製造業1.83億美元（9.90%）。

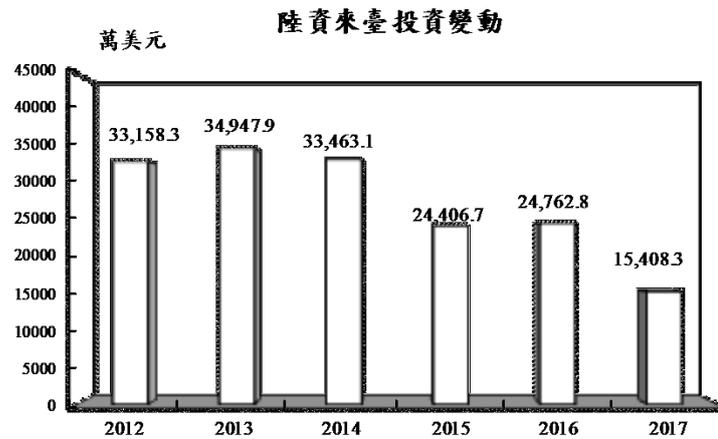


表 4-2 陸資來臺投資概況

年(月)	數量 (件)	金額 (萬美元)	變動率 (%)	平均投資規模 (萬美元)
2012年	138	33,158.3	542.3	240.3
2013年	138	34,947.9	5.4	253.2
2014年	136	33,463.1	-4.2	246.1
2015年	170	24,406.7	-27.1	143.6
2016年	158	24,762.8	1.5	156.7
6月	11	419.9	841.5	38.2
7月	11	836.3	-68.5	76.0
8月	14	441.1	-29.4	31.5
9月	13	4,233.2	103.3	325.6
10月	14	364.1	-89.4	26.0
11月	11	1,296.6	41.5	117.9
12月	17	1,866.4	-81.5	109.8
2017年1~6月	67	15,408.3	-2.0	230.0
1月	13	3,180.0	396.5	244.6
2月	14	312.3	-43.1	22.3
3月	11	1,877.8	-14.7	170.7
4月	8	66.8	-91.7	8.4
5月	9	8,919.7	-19.7	991.1
6月	12	1,051.7	150.5	87.6
2009年以來	1,014	184,492.7	—	181.9

資料來源：經濟部投審會。

(二) 兩岸貿易

—2017年6月我對中國大陸(含香港)貿易總額為144.6億美元,較上年同月增加16.5%;其中出口額為104.4億美元,增加21.0%;進口額為40.2億美元,增加6.4%;貿易出超為64.2億美元,增加32.3%。

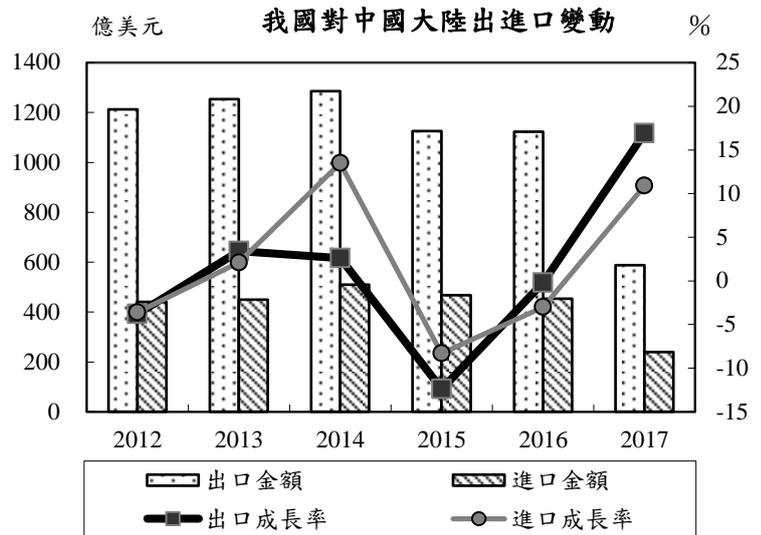


表 4-3 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年(月)	貿易總額			對中國大陸 (含香港)出口			自中國大陸 (含香港)進口			出入超	
	金額	年增率	比重	金額	年增率	比重	金額	年增率	比重	金額	年增率
2012年	1,651.8	-3.8	28.3	1211.6	-3.8	39.5	440.2	-3.6	15.9	771.5	-3.9
2013年	1,702.4	3.1	28.9	1253.1	3.4	40.2	449.3	2.1	16.2	803.8	4.2
2014年	1,795.2	5.5	29.8	1285.3	2.6	40.2	509.9	13.5	18.1	775.4	-3.5
2015年	1,592.7	-11.3	30.5	1125.4	-12.4	39.4	467.3	-8.3	19.7	658.1	-15.1
2016年	1,576.3	-1.0	30.8	1,123.0	-0.2	40.0	453.3	-3.0	19.6	669.7	1.8
6月	124.2	-4.2	29.4	86.5	-4.5	37.8	37.8	-3.6	19.6	48.7	-5.2
7月	134.7	2.7	30.2	96.0	3.4	39.8	38.7	0.9	18.9	57.2	5.2
8月	139.9	2.3	30.9	99.6	3.5	40.4	40.3	-0.6	19.5	59.3	6.2
9月	129.8	3.5	31.8	93.9	6.2	41.6	35.8	-2.8	19.7	58.1	12.6
10月	155.1	12.3	31.6	113.6	14.9	42.5	41.5	5.8	18.6	72.1	21.0
11月	149.7	13.4	32.3	107.1	19.0	42.3	42.6	1.3	20.2	64.4	34.4
12月	148.3	15.3	31.9	109.6	21.4	42.7	38.7	0.8	18.6	71.0	36.7
2017年1~6月	827.0	15.0	30.3	588.0	16.9	39.8	239.0	10.9	19.1	349.0	21.4
1月	131.9	4.1	30.0	92.1	7.6	38.8	39.8	-3.1	19.6	52.3	17.5
2月	124.4	44.7	29.6	93.4	48.8	41.2	31.1	33.7	16.1	62.3	57.8
3月	145.9	15.5	30.7	102.7	16.8	39.9	43.3	12.8	19.9	59.4	19.8
4月	136.2	11.3	29.7	96.1	10.3	39.5	40.1	13.8	18.6	56.0	7.8
5月	144.0	8.0	30.3	99.4	6.4	39.0	44.6	11.7	20.2	54.8	2.4
6月	144.6	16.5	31.6	104.4	21.0	40.4	40.2	6.4	20.1	64.2	32.3

資料來源：財政部進出口海關統計。

肆、專論

以 2017 年全球新創生態系統報告初探亞洲新創生態圈¹

一、前言

在知識經濟²來臨的時代，創新成為國家經濟發展的重要動力³，新創企業(startups)則成為國家不可或缺的產業活血。故近年來，世界各國紛紛轉以創新驅動經濟成長，重視企業創新，並發展「新創生態系統(Startup Ecosystem)」⁴，企圖帶動新一波經濟成長及增加就業等效益。

根據 Startup Genome 及 Global Entrepreneurship Network(GEN)於 2017 年 3 月聯合發布之「2017 年全球新創生態系統報告」(Global Startup Ecosystem Report 2017)，2017 年全球新創生態圈已重新洗牌，與 2015 年相比，前 20 名最優秀的新創城市中，美國矽谷與紐約市雖繼續蟬聯冠亞軍，顯示美國仍是新創產業的發展重心，惟值得注意的是，亞洲新創生態圈刻正急速發展，本次共有 5 個亞洲城市上榜，分別為中國大陸北京、以色列特拉維夫、中國大陸上海、新加坡及印度班加羅爾。

本文首先說明「2017 年全球新創生態系統報告」生命週期模型、評比指標結構與評比結果；其次探討中國大陸、新加坡及印度等東亞及南亞國家的新創生態圈概況，做為我國相關政策擬定之參考。

¹本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

²1996 年，經濟合作與發展組織(OECD)在「以知識為基礎的經濟」報告中，定義「知識經濟(knowledge-based economy, KBE)」是指直接建立在知識與資訊的生產、分配和使用上的經濟，其改變傳統經濟學中以土地、勞動、資本來創造價值，利用創新與研發等知識成果投入生產，成為經濟體系中最重要生產要素，此一經濟型態在網際網路的推波助瀾下，能夠迅速取得並有效利用知識與資訊，又稱為「新經濟(new economy)」、「數位經濟(digital economy)」。

³即「創新驅動」發展模式，由 2001 年美國 M. Porter 等學者在「2001-2002 全球競爭力報告」中首度提出，當一國位於創新驅動發展階段，將擁有「自主技術能力」，經濟成長以創新為核心，不僅聚焦技術或研發表現，並強調知識的創造、流通、運用與其加值服務，將創新帶進市場、創造價值與財富，成為以知識為基礎的知識經濟發展動力。

⁴指現代經濟中，欲實現持續性創新、激發創意並將其轉化為市場上的新產品、新服務及新流程的「生態系統」。

二、「2017 年全球新創生態系統報告」生命週期模型、評比指標與結果

在「2017 年全球新創生態系統報告」中，建立新創生態系統生命週期模型，使用指標量化新創生態系統各發展階段之表現，藉以提供各國在「新創生態系統」發展上的基本評估，並透過與世界其他城市或區域的排名比較，來幫助各國瞭解他們在「新創生態系統」發展上的優勢與弱勢，以及政府未來應採取哪些適當的政策行動，以完備一國「新創生態系統」之發展。

(一) 生命週期模型

新創生態系統的生命週期歷經 4 階段：「活躍」(activation)、「全球化」(globalization)、「擴張」(expansion)及「整合」(integration)。各階段非呈自然或連續性發展，而是透過新創者經驗(startup experience)⁵、新創企業投資退出(exits)⁶與全球連結性(global connectedness)⁷等誘因，提升資源吸引力(resource attraction)⁸與規模(size)⁹，使新創生態系統得以進一步成長或轉變至下一階段。(詳附圖 1)

1、活躍階段：新創者經驗有限，新創企業成功比例低、家數約在 1,000 家以內，且存在資源外洩(resource leakage)¹⁰問題，成長速度甚為緩慢。階段目標為建立一個更龐大的創業社群，緊密聯繫當地企業、人才與投資者。

⁵新創生態系統的規模與表現，主要受到新創者經驗的影響，主要是指新創者如何成功建立新創公司的知識、客戶開發及創新秘訣等，以及新創者如何從技術及商業願景帶動新創公司成長並擴大規模的專業知識。

⁶創投公司將其所投資的新創公司予以變現，謂為投資退出(exits)。新創投資退出機制主要有四：新創企業股票公開上市(IPO)；新創企業購回創投公司所持股份；創投公司將其所持股份出售給其他公司；其他公司收購該新創企業或者專業性的經紀人公司收購後再轉手賣出。新創生態系統若無鉅額（1 億美元以上）投資退出，恐將陷入無法成長之困境，即所謂「新創生態系統陷阱」。

⁷哈佛大學國際發展中心主任里卡多·豪斯曼（Ricardo Hausmann）認為「不平等來自於連結性的差異」(inequality comes from differential connectedness)。全球連結性愈強的新創生態系統，其成長與表現均較連結性弱者為佳。

⁸資源吸引力可分為全國或全球資源吸引力，係指新創企業得以將全國或全球的創意、知識、人才與資金串聯，得在早期階段開發全國或全球性客戶，發展國家級或世界級產品及商業模式。

⁹新創生態系統規模可以新創企業家數及價值加以衡量。

¹⁰指國內新創企業、人才及資金等資源，受到世界其他新創生態系統所吸引而產生外移的現象。

- 2、**全球化階段**：資源吸引力開始由負轉正，使新創企業在當地快速成長，並從國內發展至國外，設在大都會區的新創企業家數約 2,000 多家，且擁有 1 億美元以上的新創投資退出，惟仍存在城鄉資源分布不均的資源落差問題。階段目標為加強與全球新創生態系統的連結，使當地新創企業可以成功發展世界級的獨角獸(unicorn)企業¹¹。
- 3、**擴張階段**：享有全國與全球的資源吸引力，資源豐富、具有創造獨角獸企業的能力，擁有 10 億美元以上的新創投資退出及獨角獸企業，使其更融入全球舞臺，並將世界成為其新創生態系統的共享資源池(resource pool)，惟在資金及全球連結方面仍稍有不足。此一階段下，大量的創業活動使新創企業家數進一步成長至 4,000 家以上，進而擴大其對於全球科技人才的需求。階段目標為擴大填補剩餘資源缺口，藉由全球資源吸引力提高其全球連結性，例如完備技術移民政策，排除相關移民障礙，以吸納更多全球科技人才。
- 4、**整合階段**：新創企業家數在 4,000 家以上，資源豐富且平衡，與其他全球頂尖新創生態系統相互競爭。主要目標為整合生態系統中的國內外資源、科技產業的內外部知識，制定最適化法律與政策以維持其競爭力與成長，並將創新利益擴大至其他產業或地區。

由於新創生態系統生命週期的每個階段，都將面臨著不同的挑戰（附圖 2）。在資源稀少的情況下，各國政府應專心致力於可解決其各階段生命週期所面臨問題的對策與方針。

（二）評比指標結構

「2017 年新創生態系統報告」的評比指標，主要分為「城市創業

¹¹獨角獸企業是指市值超過 10 億美元的新創公司。根據維基百科的描述，截至 2016 年 1 月底止，全球能夠被稱為獨角獸的公司總計有 229 家，其中市值較大的企業包括 Uber、小米(Xiaomi)、Airbnb、Palantir、Snapchat、Dropbox、和 Pinterest 等。

表現」、「資金支持」、「市場延伸」、「全球連結性」、「資源吸引力」、「新創者經驗」、「人才」、「法人參與度」及「創業者」等 9 個大項指標，向下再細分為 20 個中項指標及 50 個細項指標(附表 1)。

值得注意的是，若比較 2017 年與 2015 年的新創生態系統指標結構後，可發現本次新增「全球連結性」、「資源吸引力」及「法人參與度」等 3 個大項指標。其中，「全球連結性」指標係評估新創企業在其他國家發展及吸引國際夥伴的能力；「資源吸引力」指標係量化新創企業與創業家在新創生態系統中的變化，及其對創投公司的吸引力；「法人參與度」指標則評估法人是否有興趣與新創企業合作。

此外，在「創業者」大項指標中，本次新增「創業者企圖心」及「創業者走出去戰略」2 個中項指標，前者係量化創業者開發全球領導產品的企圖；後者則是評估創業者全球化視野。

(三) 評比結果

依據「2017 年全球新創生態系統報告」評比，在全球 28 國、55 個受評城市中，前 20 大新創城市依序為：矽谷、紐約、倫敦、北京、波士頓、特拉維夫、柏林、上海、洛杉磯、西雅圖、巴黎、新加坡、奧斯汀、斯德哥爾摩、溫哥華、多倫多、雪梨、芝加哥、阿姆斯特丹及班加羅爾(附表 2)。其中，有 9 個位於北美洲、5 個位於歐洲、1 個位於大洋洲。

其餘 5 個位於亞洲國家，依序為中國大陸北京(亞洲第 1、全球第 4)、以色列特拉維夫(亞洲第 2、全球第 6)、中國大陸上海(亞洲第 3、全球第 8)、新加坡(亞洲第 4、全球第 12)與印度班加羅爾(亞洲第 5、全球第 20)。本文針對位於東亞及南亞的中國大陸、新加坡及印度等國，名列前 20 大新創城市的新創生態圈評比表現進行比較(詳附表 3)。

三、中國大陸、新加坡、印度之新創生態圈概況

(一) 中國大陸

2016 年中國大陸實質 GDP 規模為 9 兆 4,828 億美元，GDP 成長率

為 6.7%，在新興經濟體中排名第 1，在全球經濟體中排名第 2，僅次於美國，為新興經濟大國。

中國大陸自 1997 年開始投資實施知識創新工程，2006 年則將增強自主創新能力作為國家發展戰略，明確提出要在 2020 年進入創新型國家¹²的目標。2015 年推出「大眾創業、萬眾創新」之創新與創業政策，旨在全國推動「草根創業」，將創新、創業融入各發展領域與環節，鼓勵各類主體開發新技術、新產品、新業態、新模式，打造經濟成長新引擎，邁入創新型國家。

觀察中國大陸近年研發經費、專利數量、授權國內外的專利數量年年成長，部分甚至躍居世界首位¹³。隨著中國大陸自主創新能力的大幅提升，其新創生態系統亦持續改善。

中國大陸新創生態系統主要由地方政府及官方科研機構所主導，而中國大陸國務院對科研體系的組織架構及研究政策的制定，擁有最終決定權。目前中國大陸的高科技園區及自主創新示範區發展迅速，總量已超過 130 個。這些園區不到中國大陸國土面積的 1%，但研發投入約占全國企業的 40%，新產品銷售收入則占全國的 32.8%。而中國大陸各類眾創空間已超過 2,300 家，科技企業孵化器、加速器則超過 2,500 家。¹⁴

中小企業是中國大陸新創生態系統的關鍵，中國大陸 65%發明專利及 80%新產品來自中小企業。然中國大陸新創企業中，可發展如阿里巴巴、騰訊、百度等具有國際競爭力者，為數不多。多數中小型企業的創新，係以一般性產品為主，處於產業鏈的中低端。¹⁵

根據中國大陸科技部火炬中心聯合長城企業戰略研究所發布「2016 年中國大陸獨角獸企業發展報告」顯示，2016 年中國大陸獨角獸企

¹²國際上普遍認可的創新型國家，科技創新對經濟發展的貢獻率在 70%以上，研發投入占 GDP 的比重超過 2%，技術對外依存度低於 20%。

¹³例如 2015 年中國大陸發明專利申請量已連續 5 年位居全球第 1。

¹⁴資料來源：http://www3.weforum.org/docs/WEF_ChinaCouncilReport_2016_CN.pdf。

¹⁵同前註。

業數量達到 131 家，較 2015 年增長 61 家，總估值達 4,876 億美元，平均估值 37.2 億美元。新增的「獨角獸」主要分布於人工智能、大數據、雲計算、企業服務、社交、網絡安全、新媒體等技術創新與「技術＋模式」創新的行業領域。¹⁶

目前，中國大陸已經有 16 個城市出現獨角獸企業，其中，北京、及上海依託良好的新創生態系統，成為大陸獨角獸企業主要集聚區域，此二城市的獨角獸企業數量分別為 65 家及 26 家。¹⁷

2017 年北京及上海首次參與全球新創生態系統評估，即分占全球第 4 及第 8，使新加坡及印度班加羅爾在全球的排名分別較 2015 年下滑 2 名及 5 名。茲分述其新創生態圈表現如下：

1、北京

北京是中國大陸最大的科學技術研究基地，擁有中國大陸國家科學院等超過 280 間的科學研究機構及號稱「中國矽谷」的中關村科技園區，每年獲國家獎勵的成果占全中國大陸的三分之一。北京也是全中國大陸教育最發達的地區，擁有 70 所高等院校，其中最為著名的是北京大學及清華大學。

北京富有創意人才，眾創空間多達 300 間。創業資金來源也相當豐富，不僅有外國投資者，2015 年中國大陸政府投資新創公司金額高達 2,310 億美元。北京平均每間新創公司可獲得的早期階段資金金額高達 68.2 萬美元，不僅為亞洲第 1，也是全球平均值的 2.71 倍。

由於北京政府力推創新創業政策，使其 2017 年首次參與新創生態系統調查，即排名全球第 4。在城市創業表現及創業者經驗指標均名列全球第 2，僅次於矽谷；在資金支持及人才質量指標方面，則分居全球第 5 及第 8。不過，由於中國大陸新創企業普遍缺乏國際觀，使北京新創企業全球連結性及創業者國際交流均較為遜色，

¹⁶聯合報 106 年 3 月 3 日報導，「獨角獸」企業 大陸增到 131 家。

¹⁷同前註。

市場延伸指標僅排名全球第 19。

目前北京新創生態圈價值為 1,310 億美元，為中國大陸第 1 大及全球第 4 大新創城市，約有 4,800 至 7,200 間新創公司，數量為全球第 3；其中獨角獸企業達 65 家，是中國大陸第 1 大及全球第 2 大的獨角獸企業集中地。

北京新創生態圈發展成熟，吸引外資參與，例如美國蘋果公司於 2016 年 5 月以 10 億美元投資大陸最大叫車服務「滴滴出行」(為中國大陸版的 Uber)，同年 9 月宣布在北京建設 4,500 萬美元的研發中心，顯示其對北京未來新創發展的高度肯定。

2、上海

近年上海政府力推創新創業及強化科技興市等政策，使上海專利申請量以及授權量常年居中國大陸全國城市首位，新創生態圈價值 420 億美元，為中國大陸第 2 大及全球第 8 大新創城市，約有 1,800 至 2,700 家新創公司。

2017 年上海首次參與全球新創生態系統調查，即排名全球第 8，在資金支持指標方面則名列全球第 3，僅次於矽谷及紐約。上海新創公司平均有 32% 的海外客戶，居亞洲第 1，遠高於北京的 7.1%。49% 上海新創公司創業者表示聘有 2 年以上新創公司經驗的員工，比例為全球最高；獨角獸企業數量達 26 家，為中國大陸第 2 大及全球第 4 大的獨角獸企業集中地；新創生態系統價值則名列全球第 5。

2016 年上海眾創空間快速成長至 500 間，約較北京高出 200 間左右。此外，上海新創公司在隨選經濟(on-demand economy)¹⁸ 方面的表現也相當良好，擁有類似 Uber 創新商業模式的摩拜單車 (Mobike)，成立於 2015 年 1 月，營運地點擴及北京等 30 多個中

¹⁸具有即時、不受地域與業別限制的特色，透過智慧型手機與 app 介面作為平臺，即時連上網路後，即可進一步媒合所有的供給與需求，如 Airbnb 的短期房屋出租、Uber 的即時叫車共乘服務等新創公司，即因隨選經濟而搶得商機。

國大陸城市及海外新加坡，為全球最大智能共享單車運營平臺。

(二) 新加坡

新加坡居東南亞金融、貿易及運輸樞紐地位，勞動力素質相對較東南亞國家高，使其發展成為東南亞的新興科技中心。為鼓勵新創革命，新加坡自 1990 年代即開始進行一系列創新政策，由政府領軍投資，致力發展成為新創友好國家、打造「東南亞矽谷」。

新加坡於 2011 年 4 月成立創業基地「BLK71」，後續在此基礎上擴建 BLK73 及 BLK79，設立名為「LaunchPad」的新創園區，將分散各地的創業孵化器集中，並匯聚全國創業資源催生新創企業，其中於 BLK79 設置一站式的創業設施-BASH，作為新加坡最大的一站式新創企業群聚基地，由新加坡通訊部投資的資訊通信投資私人有限公司(Infocomm Investments Pte Ltd, I IPL)負責規劃營運，提供新創業者、創投、在地既有業者及業師等聚集與交流的場域，對於協助創業者加速前進成長有相當大的助力。

新加坡提供 132 億美元的研發資金補助新創公司，並於 2016 年 10 月成立新加坡技術局 (GovTech)，推動數碼科技策略，發展大數據分析以及人工智慧等科技，協助企業和民眾面對顛覆性科技的挑戰。

此外，為進一步加快新加坡創投資金之發展，新加坡推出「早期資助計畫」(early-stage VC Funds，簡稱 E SVF)，由政府與新創事業基金按 1：1 比例投資高科技新創公司。另為吸引國際知名創投公司進駐，新加坡政府願意以 5：1 的出資比例與國際創投公司合作新創公司，亦即創投投資 1 元，政府投資 5 元，最高到 50 萬新幣，此舉不僅使新加坡匯聚亞洲最多的國際創投，同時吸納許多亞太區域創業者進駐，並提高當地新創團隊獲得國際知名創投投資的機會。

2016 年新加坡財政預算案宣布成立的新單位「新加坡創新機

構 (SGInnovate)」，協助剛起步新創企業家與指導員進行配對，再介紹給創業基金公司，協助新創企業尋找創新人才、開拓新市場。

新加坡以優惠政策措施打造一個人才、技術和資源匯集的完整新創生態系統。其擁有高素質人才，人才指標排名全球第 1，領先矽谷；其中，具經驗的工程師及成長型員工比例分別高達 80% 及 74%，分居全球第 4 及第 2。新加坡新創企業全球化及開發外國客戶能力強，全球連結性指標排名亞洲第 1、全球第 3（僅次於矽谷與倫敦）。

新加坡新創生態圈價值 110 億美元，擁有 1,600 至 2,400 家新創公司，其中包括知名的新創公司 Grab¹⁹。2016 年 2 月新加坡的企業級聊天工具 Pie 被 Google 收購，顯示新加坡政府致力使當地科技新創公司成為全球化企業的國家級戰略。

然新加坡推動創新創業多年，至今沒有任何新創企業成為獨角獸企業，根據 I IPL 非公開統計，新加坡新創投資退出比例為東協地區的 40%，新加坡新創企業因為被併購、出售而退出的數據，排名全球第 12²⁰，為該國新創企業難以茁壯成為獨角獸企業的主因。為此，I IPL 總裁林志樂於 2016 年 10 月來臺洽商合作，與臺灣多家加速器、大學簽約，亦與資策會簽訂合作備忘錄，希望結合臺灣新創企業的技術強項，以及新加坡新創企業的商業專長，共同培育創新創業人才，促成兩國新創企業交流與合作，打造國際級資通訊(ICT)企業，邁向「獨角獸」養成之路。²¹

(三) 印度

2016 年印度實質 GDP 規模為 2 兆 4,561 億美元，GDP 成長率為 7.1%，在新興經濟體中排名第 2，僅次於中國大陸，已成為各界肯定的新興經濟大國。另由於印度 15 歲以下人口占三分之一，為

¹⁹ 於 2012 年創立，是 Uber 頭號競爭對手，也是東南亞具相當規模的共享車平臺，提供汽機車等各式交通工具選擇。

²⁰ 工商時報 2016 年 10 月 12 日報導，新創事業生不出獨角獸 星國官方創投 盼我技術加持。

²¹ 同前註。

金磚五國人口結構最年輕的國家，未來隨其「人口紅利」陸續呈現，長期發展潛力有機會優於中國大陸。

班加羅爾為印度資訊工業重地—卡納塔克邦(Karnataka)省的首府，都會 GDP 規模 450 億美元，都會人口約 870 萬人，為印度第 5 大城，平均個人所得則居印度各城市之冠。

班加羅爾有「印度矽谷」及「花園城市」美稱，原為印度的避暑聖地、印度紡織業中心。1990 年代班加羅爾開設印度首座軟體科技園區，此後逐漸形成全球 ICT 及高科技研發與製造重鎮。

班加羅爾「矽谷」包括 IT Park、Electronic City 及 Software Technology Park 等三種聚落，目前有超過 1,500 家相關業者進駐，僱用員工人數約 17 萬人，除 Infosys、Wipro 等本土業者外，IBM、Microsoft、Intel 等國際大廠，也都在此設有服務及研發中心。

2017 年班加羅爾在全球 55 個新創城市中排名 20，儘管排名較 2015 年下滑 5 名，該城市仍然是印度最受歡迎的科技中心及新創基地，其在城市創業表現指標排名全球第 11、新創價值指標排名全球第 10；雖其與其他新創城市有很強的連結，但在吸引外國客戶方面仍有待加強，市場延伸指標僅排名全球第 16。

目前班加羅爾新創生態圈價值約 190 億美元，約有 1,800 至 2,300 間新創公司。94% 的班加羅爾新創公司創業者擁有科技背景，比例為全球最高；45% 的班加羅爾新創公司創業者表示聘有具有 2 年以上新創公司經驗的員工，比例為全球第 3 高，僅次於以色列特拉維夫的 55% 及美國矽谷的 49%。

班加羅爾是印度人才的磁鐵，擁有全球最年輕且低薪的科技人才，其軟體工程師平均年薪僅 8,600 美元，遠低於全球軟體工程師平均年薪 49,000 美元，較亞太同行低 4 倍，更比美國矽谷同行低 13 倍。印度國內外的新創企業選址在此，也正是看重該城市的成本效益性，班加羅爾的廉價工程師打造該城市的新創生態系統。

班加羅爾培育許多知名的印度新創企業，例如 Flipkart²²、Sig Tuple²³及 Big Basket²⁴，同時吸引許多知名的大型外國公司進駐，例如 Amazon、Uber 在班加羅爾設立辦事處，微軟加速器、高通及思科參與設立新創加速器。

印度本土大型公司如 Yes Ban、Tata Group 及 Mahindra 等，也與班加羅爾新創公司有很強的聯繫，而此有助於新創企業吸引人才與資金，並進一步刺激新創生態系統的發展。然而，班加羅爾新創生態系統仍存在工程師專業水準不夠，新創公司聘僱工程師速度不夠快、外籍工程師簽證核准率偏低等問題。

四、結語

布萊德·弗爾德（Brad Feld）在其著作《創業社群：在你的城市創建一個創業生態系統》一書中指出，發展充滿活力的新創生態系統，估計約需 20 年的時間。事實上，美國矽谷並非自發性形成，而是奠基於過去數十年來追求創新驅動經濟發展願景下的策略性投資。美國紐約也是耗費至少 20 年的時間方才建立一個充滿活力的新創生態系統。

在亞洲地區，新加坡及印度班加羅爾自 1990 年代即開始進行一系列積極的創新政策，以刺激其新創生態系統的成長，惟 2017 年新創生態系統排名皆因中國大陸北京及上海首次參與評估且表現優異而下滑。新加坡在人才及全球互聯程度有很好的表現，2015 年首次擠進全球新創生態系統前 10 名，且為亞洲第 2 名，2017 年則下滑至全球第 12 名，並退居亞洲第 4 名；印度班加羅爾在城市創業表現良好，擁有全球最年輕且廉價的科技人才，2015 年全球新創生態系統排名第 15 名，為亞洲第 3 名，2017 年則下滑至全球第 20 名，並退居亞洲第 5 名。

²²為 2007 年成立的印度最大電子市集平臺，被視為印度的 Amazon，銷售從智慧型手機到牛仔褲的各種商品。

²³為 2015 年成立的印度健康科技新創公司，是一家以人工智慧與電腦視覺技術解決健康醫療領域問題的公司，成立初期即獲得 74 萬美元的種子輪投資。

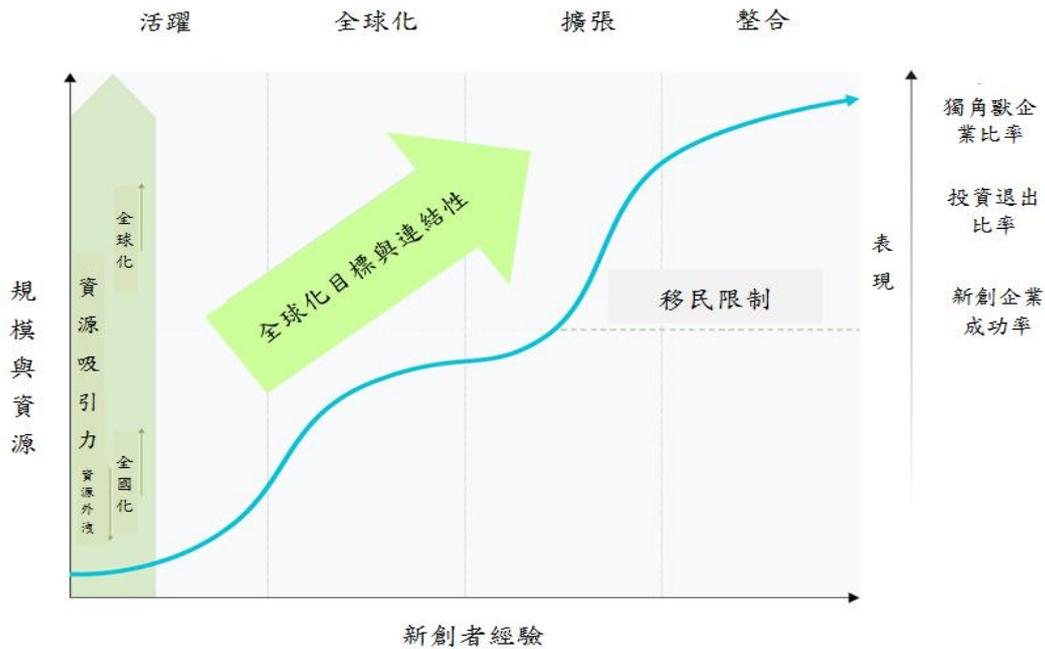
²⁴為成立於 2011 年底的印度最大網路食品零售商，擁有超過 18,000 種產品，約 1,000 個品牌，其中有機系列產品約 700 種。

中國大陸自 1997 年即開始投資實施知識創新工程，2006 年將建設「創新型國家」列為創新發展的目標，2015 年力推「大眾創業、萬眾創新」政策，使北京及上海在 2017 年首次參與全球新創生態系統評比，即超越新加坡及印度班加羅爾，分居亞洲第 1 及 2 名，及全球第 4 及 8 名。北京在城市創業表現及創業者經驗表現良好，而上海則是在資金支持部分取得亮眼成績。

縱觀中國大陸、新加坡及印度新創生態圈獲致成功的原因，可以發現政府政策支持扮演相當關鍵的角色，包括鼓勵創新的態度、人才培育、資金支持、營造創新創業友善環境，並透過「借力使力」的策略，以開放的心態吸納國外創新人才、資金及企業進駐，使其新創生態系統得以進一步成長茁壯。

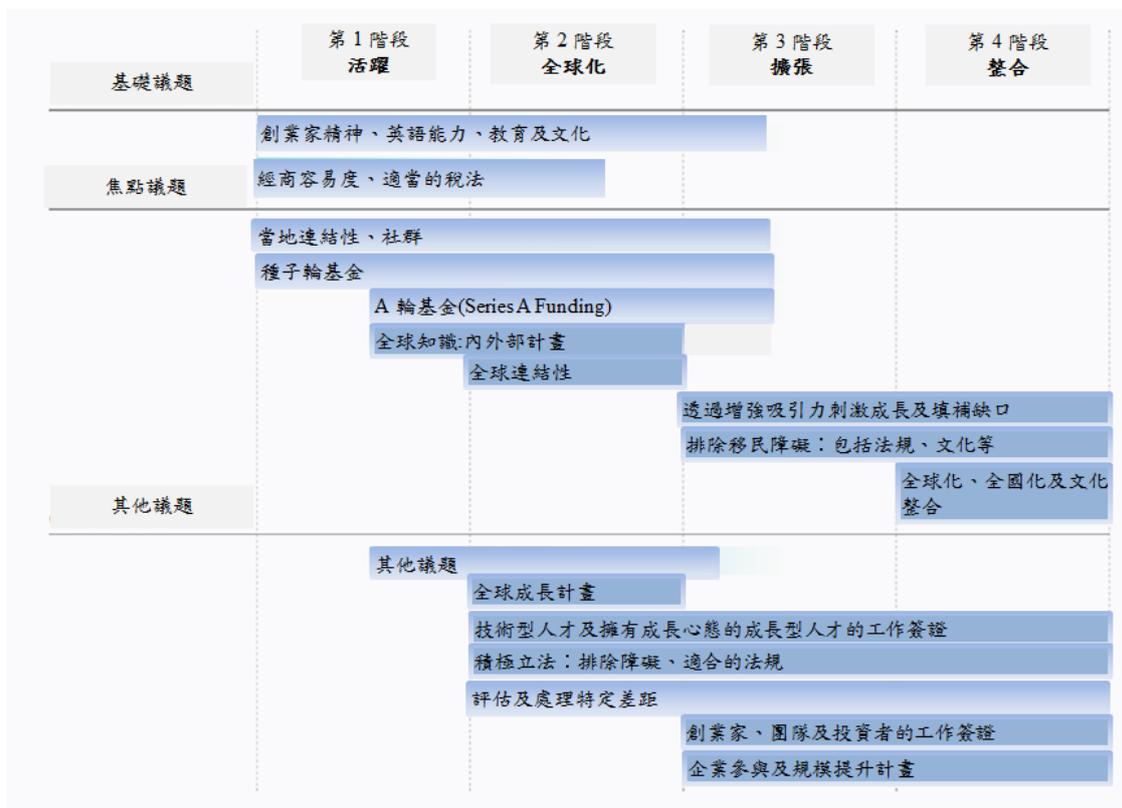
面對亞洲新創生態圈的急速發展，我國已於 2016 年 11 月正式啟動「亞洲·矽谷推動方案」，期透過活絡創新人才、完善資金協助、優化法制環境等措施，打造一個連結在地、國際及未來的物聯網創新生態系，並讓臺灣成為亞太青年創新與創業的發展基地。另為強化吸納國際人才，國發會亦已訂定「外國專業人才延攬及僱用法草案」，於本年 4 月 21 日送立法院審議。

開放與連結是政府部門推動創新生態圈之關鍵態度，有全面開放的決心，新創資源流通性愈高、全球連結性愈強，新創發展愈活絡；反之，限制愈多，反而使企業卻步，不利新創生態系統發展。



資料來源：<https://startupgenome.com/report2017/>。

附圖 1 新創生態系統生命週期模型



資料來源：<https://startupgenome.com/report2017/>。

附圖 2 新創生態系統生命週期各階段所面臨的主要問題

附表 1 2017 年新創生態系統指標結構

大項指標	中項指標	細項指標
城市創業表現 (Performance)	生態系統價值(Ecosystem Value)	生態系統價值(Ecosystem Value)
		投資退出價值(Exit Value)
	新創價值(Startup Valuations)	投資退出成長指數(Exit Value Growth Index)
		投資退出成長率(Exit Growth Rate)
		新創企業家數(Output)
		新創企業成長指數(Output Growth Index)
獨角獸企業家數(Unicorns)	獨角獸企業家數(Unicorns)	
資金支持(Funding)	資金存取(Access)	早期階段資金(Early-Stage Funding)
		早期階段資金成長指數(Early-Stage Funding Growth Index)
		種子輪資金中位數(Median Seed Amount)
		A輪資金中位數(Median Series A Amount)
資金品質 (Quality)	具經驗的創投公司指數(Experienced VC Firm Index)	
市場延伸(Market Reach)	全球市場延伸(Global Market Reach)	世界其他地區的客戶(Rest of the World Customers)
		外國客戶(Foreign customers)
全球連結性(Global Connectedness)	創業者關係(Founder Relationships)	國際境外連結(International Outbound)
		國際境內連結(International Inbound)
		國際夥伴(International Partner)
資源吸引力 (Resource Attraction)	新創企業(Startup)	新創企業全球吸引力(Global Attraction)
		新創企業全國吸引力(National Attraction)
		新創企業外移(Leakage)
		新創企業外移企圖(Leakage Intent)
	創業家(Entrepreneur)	創業家全球吸引力(Global Attraction)
		創業家全國吸引力(National Attraction)
創業家外移(Leakage)		
新創者經驗 (Startup Experience)	生態系統(Ecosystem)	10 年內超過 5,000 萬美元的投資退出 (Exits >50M USD (last 10 years))
	團隊(Team)	擁有股權的顧問人數(Advisors with Equity)
		全體員工的股票選擇權數量(Stock Options to All Employees)
		擁有超速發展經驗的創業者人數(Founder Hypergrowth Experience)
		擁有 2 年以上經驗的創業者人數(Founder 2 Years Experience)
人才(Talent)	人才存取(Access)	具經驗的工程師人數(Experienced Engineers)
		聘僱工程師所需時間(Time to Hire Engineer)
		簽證成功率(Visa Success Rate)
		簽證申請所需日數(Days to Visa)
		具經驗的成長型員工人數(Experienced Growth Employees)
	人才成本(Cost)	工程師薪資(Engineers Salary)
	人才質量(Quality)	線上編碼競賽成績(Online Coding Scores)
		工程推廣應用經驗(Scaling Experience)
從其他國家吸引頂尖工程師的能力(Resource Attraction)		
法人參與度 (Corporate Involvement)	衡量法人對於與新創公司合作的興趣(Interest)	正面參與水準(Level Positive Involvement)
		負面參與水準(Level Negative Involvement)

大項指標	中項指標	細項指標
創業者(Founder)	創業者企圖心(Founder Ambition)	全球化領導產品(Global Leading Product)
	創業者「走出去」戰略(Go-Global Strategy)	全球化市場為第一目標(Targeting Global Market First)
		商品語言標示(Product Languages)
		成長型領導者的全球化經驗(Growth Leader Global Experience)
		成長型團隊的全球化焦點(Growth Team Global Focus)
	創業者人口統計(Demographics)	聯合創業者(Serial Founders)
		移民創業者(Immigrant Founders)
		女性創業者(Female Founders)
		商業與科技創業者(Biz & Tech Founders)

資料來源：<https://startupgenome.com/report2017/>。

附表 2 2017 年全球前 20 大新創生態系統排名

國別/城市	2017 排名	2015 排名	總排名 進退步	五大指標					成長 指數
				城市創 業表現	資金 支持	市場 延伸	人才	新創者 經驗	
美國/矽谷	1	1	0	1	1	1	2	1	4.2
美國/紐約	2	2	0	3	2	3	7	4	4.5
英國/倫敦	3	6	+3	4	4	2	10	5	4.8
大陸/北京	4	-	NEW	2	5	19	8	2	4.4
美國/波士頓	5	4	-1	6	6	12	4	3	4.0
以色列/特拉 維夫	6	5	-1	9	8	4	11	7	4.5
德國/柏林	7	9	+2	7	9	6	5	10	4.6
大陸/上海	8	-	NEW	8	3	10	9	13	5.5
美國/洛杉磯	9	3	-6	5	7	15	14	11	4.2
美國/西雅圖	10	8	-2	12	13	14	3	6	4.5
法國/巴黎	11	11	0	14	14	9	16	8	4.2
新加坡	12	10	-2	16	16	11	1	20	4.6
美國/奧斯汀	13	13	0	15	11	18	6	9	4.3
瑞典/斯德哥 爾摩	14	-	NEW	17	20	8	18	12	5.3
加拿大/溫哥 華	15	18	+3	19	19	7	15	15	4.3
加拿大/多倫 多	16	17	+1	18	12	5	20	18	4.7
澳洲/雪梨	17	16	-1	20	10	13	12	17	6.3
美國/芝加哥	18	7	-11	13	15	20	13	14	3.9
荷蘭/阿姆斯 特丹	19	19	0	10	17	17	19	16	4.8
印度/班加羅 爾	20	15	-5	11	18	16	17	19	4.7

資料來源：<https://startupgenome.com/report2017/>。

註：1. 全球 28 國中，全體受評城市計 55 個。

2. +表示進步，-表示退步。

附表 3 2017 年中國大陸、新加坡及印度新創生態圈評比表現

指標	全球平均	中國大陸		新加坡	印度 班加羅爾	
		北京	上海			
人口統計	都會 GDP (十億美元)	267	506	384	264	45
	都會人口 (百萬人)	-	25	34	5.5	8.7
城市創業表現	生態系統價值 (十億美元)	4.1	131	42	11	19
	新創企業家數 (千家)	1.762	4.8-7.2	1.8-2.7	1.6-2.4	1.8-2.3
	新創企業成長指數	-	4.4	5.5	4.6	4.7
資金支持	早期階段資金 (千美元)	252	682	255	276	229
	早期階段資金成長 指數	5	4.8	6.7	4.6	4.7
	具經驗的創投公司 指數	7	9.0	9.2	8.2	7.3
市場延伸	外國客戶比例(%)	23	7.1	32	25	24
	全球連結性	6.1	1.7	4.4	11.4	8.3
人才	具經驗工程師比例 (%)	72	75	73	80	68
	具經驗的成長型員 工比例(%)	60	67	69	74	60
	簽證成功率(%)	41	39	32	25	21
	工程師薪資 (千美元)	49	25	22	35	8.6
	新創者經驗指數	5	7.0	5.7	4.8	4.9
創業者人口統計	女性創業者比例(%)	16	28	26	12	10
	外國移民創業者比 例(%)	19	23	36	35	16
資源吸引力	創業家 (人數)	300	N/A	N/A	463	359
	新創企業 (家數)	83	N/A	178	40	22

資料來源：<https://startupgenome.com/report2017/>。