



107 年 3 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 107 年 4 月 30 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        |
| <b>三、中國大陸經濟.....</b>       | <b>53</b> |
| （一）固定資產投資.....             | 53        |
| （二）吸引外資.....               | 54        |
| （三）對外貿易.....               | 55        |
| <b>四、兩岸經貿.....</b>         | <b>56</b> |
| （一）兩岸投資.....               | 56        |
| （二）兩岸貿易.....               | 58        |
| <b>肆、專論：</b>               |           |
| <b>我國推動綠能科技產業創新概況.....</b> | <b>59</b> |

# 壹、當前經濟情勢概要

## 一、國際經濟

今(2018)年全球經濟成長動能續增，根據IHS Markit今年4月最新預測，今年全球經濟成長3.4%，優於去(2017)年3.3%，明(2019)年預估維持3.4%。

國際貨幣基金(IMF)於今年4月17日公布「世界經濟展望」報告指出，在貿易及投資成長與有利的金融環境支持下，全球主要經濟體同步擴張，預估今年全球經濟成長3.9%，優於去年3.8%，明年為3.9%。其中，先進經濟體今年預估成長2.5%，高於去年的2.3%；新興市場及發展中經濟體今年預估成長4.9%，高於去年的4.8%。隨全球經濟持續擴張，今年世界貿易量預估成長5.1%，優於去年成長4.9%。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數，值得持續關注，包括美國經貿政策走向、中國大陸供應鏈在地化及結構調整、英國脫歐協商、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

全球經濟擴張步伐穩健，國際貨幣基金(IMF)預測今年世界貿易量增長5.1%，我國出口動能可望延續，加以看好國內消費增溫，且政府積極排除投資障礙、鬆綁法規，落實各項產業創新發展計畫，及推動前瞻基礎建設，可望維繫投資成長動能。行政院主計總處初估106年經濟成長2.86%；預測107年成長2.42%。

經濟指標方面，107年3月工業生產增加3.09%；批發業、零售業及餐飲業營業額則分別增加4.1%、5.0%及7.4%；外銷訂單金額423.8億美元，增加3.1%；出口值299.9億美元，增加16.7%，進口值239.9億美元，增加10.4%，貿易出超60.0億美元；躉售物價指數(WPI)上漲0.46%，消

費者物價指數(CPI)上漲1.57%；失業率3.66%。

107年3月景氣對策信號續呈綠燈，領先指標雖下跌，但同時指標仍持續上升且增幅擴大，顯示當前國內經濟保持溫和成長。展望未來，全球經濟成長及世界貿易量擴張均加速，可望挹注我國出口動能，惟美中貿易摩擦升溫、金融市場波動及地緣政治風險等不確定因素，仍須密切關注。

### 三、中國大陸經濟

中國大陸今(2018)年第1季國內生產總值(GDP)為19兆8,783億人民幣，經濟成長率為6.8%，自2015年第3季起，連續11季成長率在6.7%至6.9%，經濟保持平穩增加。國際貨幣基金(IMF)及世界銀行(WB)預測中國大陸今年經濟成長率分別為6.6%、6.5%；中國大陸官方預期今年經濟成長6.5%左右。

今年1至3月，固定資產投資(不含農戶)金額為10兆763億人民幣，較上年同期增加7.5%；規模以上工業生產成長6.8%；非金融領域實際外商投資金額為345.1億美元，增加2.1%。對外貿易方面，今年1至3月出口增加14.1%，進口增加18.9%。物價方面，居民消費價格指數上漲2.1%。金融體系方面，今年3月貨幣供給額M1及M2分別較上年同月增加7.1%、8.2%。

今年博鰲亞洲論壇年會於4月8至11日在海南舉行，中國大陸國家主席習近平在開幕式上宣布四項擴大開放重要措施，包括大幅度放寬市場准入、創造更有吸引力的投資環境、加強智慧財產權保護及主動擴大進口等。其中在擴大製造業市場准入方面，中國大陸今年底前，將取消汽車、船舶與飛機等製造業之外資持股限制，未來並將在能源、基礎設施、交通運輸、商貿流通及專業服務等領域推出系列開放措施。另外，中國大陸將於今年上半年完成修訂外商投資負面清單，全面落實准入前國民待遇加負面清單管理制度。

## 四、兩岸經貿

今(2018)年3月我對中國大陸(含香港)出口額為134.3億美元，增加30.9%；進口額為43.8億美元，增加1.1%；貿易出超為90.6億美元，增加52.6%。同期間，我對中國大陸投資件數為51件，金額為6.5億美元；陸資來臺投資，件數為17件，金額為623.4萬美元。

## 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：%

|         |     | IHS Markit |         |         | IMF  |         |         |
|---------|-----|------------|---------|---------|------|---------|---------|
|         |     | 2017       | 2018(f) | 2019(f) | 2017 | 2018(f) | 2019(f) |
| 全 球     | GDP | 3.3        | 3.4     | 3.4     | 3.8  | 3.9     | 3.9     |
|         | CPI | 2.6        | 2.8     | 2.8     | -    |         |         |
| 美 國     | GDP | 2.3        | 2.7     | 2.9     | 2.3  | 2.9     | 2.7     |
|         | CPI | 2.1        | 2.3     | 1.7     | 2.1  | 2.5     | 2.4     |
| 歐 元 區   | GDP | 2.5        | 2.3     | 2.0     | 2.3  | 2.4     | 2.0     |
|         | CPI | 1.5        | 1.6     | 1.9     | 1.5  | 1.5     | 1.6     |
| 日 本     | GDP | 1.7        | 1.4     | 1.0     | 1.7  | 1.2     | 0.9     |
|         | CPI | 0.5        | 1.0     | 1.2     | 0.5  | 1.1     | 1.1     |
| 中 華 民 國 | GDP | 2.9        | 2.6     | 2.4     | 2.8  | 1.9     | 2.0     |
|         | CPI | 0.6        | 1.4     | 1.4     | 0.6  | 1.3     | 1.3     |
| 中 國 大 陸 | GDP | 6.9        | 6.7     | 6.4     | 6.9  | 6.6     | 6.4     |
|         | CPI | 1.5        | 2.0     | 2.6     | 1.6  | 2.5     | 2.6     |
| 新 加 坡   | GDP | 3.6        | 2.7     | 2.6     | 3.6  | 2.9     | 2.7     |
|         | CPI | 0.6        | 1.1     | 1.8     | 0.6  | 1.2     | 1.0     |
| 韓 國     | GDP | 3.1        | 2.8     | 2.7     | 3.1  | 3.0     | 2.9     |
|         | CPI | 1.9        | 1.2     | 2.0     | 1.9  | 1.7     | 1.9     |
| 香 港     | GDP | 3.8        | 3.0     | 2.7     | 3.8  | 3.6     | 3.2     |
|         | CPI | 1.5        | 2.3     | 2.4     | 1.5  | 2.2     | 2.1     |

註：(f)為預測值。

資料來源：1.IHS Markit, *World Overview*, April 2018。

2.IMF, *World Economic Outlook*, April 2018。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

|            | 2017 | 2018(f) | 2019(f) |
|------------|------|---------|---------|
| IMF        | 4.9  | 5.1     | 4.7     |
| UN         | 3.7  | 3.5     | 3.6     |
| OECD       | 4.8  | 4.1     | 4.0     |
| World Bank | 4.3  | 4.0     | 3.9     |
| WTO        | 4.7  | 4.4     | 4.0     |

註：(f)為預測值

資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook*, April 2018。

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

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

4.World Bank, *Global Economic Prospects*, January 2018。

5.WTO, *PRESS RELEASE*, April 2018。

表 3 國內主要經濟指標

|                  |                   | 105 年   | 106 年         |         |         |                |         |         |                |         |         |         | 107 年          |         |         |           |
|------------------|-------------------|---------|---------------|---------|---------|----------------|---------|---------|----------------|---------|---------|---------|----------------|---------|---------|-----------|
|                  |                   |         | 4 月           | 5 月     | 6 月     | 7 月            | 8 月     | 9 月     | 10 月           | 11 月    | 12 月    | 全年      | 1 月            | 2 月     | 3 月     | 累計<br>/預估 |
| 經濟<br>成長         | 經濟成長率<br>(%)      | 1.41    | 第 2 季<br>2.28 |         |         | 第 3 季<br>3.18  |         |         | 第 4 季<br>3.28  |         |         | 2.86    | 第 1 季<br>*3.04 |         |         | 2.42      |
|                  | 民間投資成長率<br>(%)    | 2.77    | 第 2 季<br>0.26 |         |         | 第 3 季<br>-4.35 |         |         | 第 4 季<br>-3.01 |         |         | -0.89   | 第 1 季<br>1.48  |         |         | 3.62      |
|                  | 民間消費成長率<br>(%)    | 2.32    | 第 2 季<br>2.05 |         |         | 第 3 季<br>2.62  |         |         | 第 4 季<br>2.89  |         |         | 2.34    | 第 1 季<br>*3.02 |         |         | 2.45      |
| 產<br>業           | 工業生產指數<br>年增率(%)  | 1.53    | -0.34         | 0.78    | 3.25    | 1.87           | 3.12    | 4.98    | 2.68           | 1.40    | 1.37    | 2.91    | 10.67          | -1.93   | 3.09    | 3.99      |
|                  | 製造業生產指數<br>年增率(%) | 1.99    | 1.16          | 1.94    | 3.79    | 2.40           | 3.91    | 5.02    | 2.97           | 1.75    | 1.08    | 3.76    | 10.62          | -2.86   | 3.20    | 3.68      |
|                  | 批發業營業額<br>年增率(%)  | -1.9    | 2.4           | 4.4     | 5.7     | 4.4            | 6.0     | 7.1     | 3.9            | 4.2     | 3.5     | 5.0     | 10.4           | -4.0    | 4.1     | 3.8       |
|                  | 零售業營業額<br>年增率(%)  | 1.9     | 0.2           | 0.7     | -1.9    | -1.6           | 4.3     | 3.4     | 3.2            | 4.0     | 3.5     | 1.2     | -4.2           | 15.7    | 5.0     | 4.7       |
|                  | 餐飲業營業額<br>年增率(%)  | 3.6     | 5.5           | 2.1     | 0.2     | 2.5            | 4.2     | 1.2     | 2.9            | 2.4     | 5.7     | 2.9     | -11.0          | 19.1    | 7.4     | 4.2       |
| 對<br>外<br>貿<br>易 | 出口(億美元)           | 2,803.2 | 242.9         | 255.1   | 258.1   | 270.9          | 277.6   | 288.7   | 275.4          | 288.0   | 295.0   | 3,172.5 | 273.8          | 223.7   | 299.9   | 797.4     |
|                  | 年增率(%)            | -1.8    | 9.3           | 8.4     | 12.9    | 12.4           | 12.7    | 28.0    | 3.0            | 13.7    | 14.8    | 13.2    | 15.3           | -1.2    | 16.7    | 10.6      |
|                  | 進口(億美元)           | 2,305.7 | 215.2         | 220.6   | 199.6   | 216.8          | 220.3   | 222.0   | 222.8          | 229.1   | 233.7   | 2,592.7 | 247.0          | 194.6   | 239.9   | 681.4     |
|                  | 年增率(%)            | -2.8    | 23.4          | 10.2    | 3.4     | 6.2            | 6.8     | 22.2    | -0.1           | 9.0     | 12.2    | 12.4    | 22.0           | 0.9     | 10.4    | 11.3      |
|                  | 外銷訂單<br>(億美元)     | 4,445.4 | 356.1         | 368.1   | 403.5   | 387.2          | 407.8   | 459.2   | 466.0          | 486.9   | 484.7   | 4,928.1 | 430.6          | 324.5   | 423.8   | 1,179.0   |
| 年增率(%)           | -1.6              | 7.4     | 9.1           | 13.0    | 10.5    | 7.5            | 6.9     | 9.2     | 11.6           | 17.5    | 10.9    | 19.7    | -3.8           | 3.1     | 6.4     |           |
| 物<br>價           | 消費者物價指數<br>年增率(%) | 1.39    | 0.10          | 0.59    | 1.00    | 0.77           | 0.96    | 0.49    | -0.33          | 0.34    | 1.22    | 0.62    | 0.88           | 2.19    | 1.57    | 1.54      |
|                  | 躉售物價指數<br>年增率(%)  | -2.98   | 0.99          | -1.29   | -1.74   | -0.66          | 1.17    | 1.92    | 1.65           | 1.56    | 0.31    | 0.90    | -0.74          | -0.23   | 0.46    | -0.17     |
| 金<br>融           | 貨幣供給額M2<br>年增率(%) | 4.51    | 3.63          | 4.07    | 3.71    | 3.60           | 3.75    | 3.80    | 3.85           | 4.07    | 3.60    | 3.75    | 3.42           | 3.78    | 3.60    | 3.60      |
| 就<br>業           | 就業人數<br>(萬人)      | 1,126.7 | 1,132.5       | 1,133.1 | 1,133.7 | 1,136.0        | 1,137.7 | 1,136.6 | 1,138.2        | 1,139.8 | 1,140.5 | 1,135.2 | 1,140.9        | 1,139.7 | 1,140.3 | 1,140.3   |
|                  | 失業人數<br>(萬人)      | 46.0    | 43.2          | 43.1    | 44.0    | 45.4           | 46.1    | 44.5    | 44.3           | 43.9    | 43.3    | 44.3    | 43.0           | 43.8    | 43.3    | 43.3      |
|                  | 失業率(%)            | 3.92    | 3.67          | 3.66    | 3.74    | 3.84           | 3.89    | 3.77    | 3.75           | 3.71    | 3.66    | 3.76    | 3.63           | 3.70    | 3.66    | 3.66      |

註：\*為行政院主計總處 107 年 4 月 27 日概估統計，其餘經濟成長項目為 107 年 2 月 13 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

|              |           |          | 2013 年   | 2014 年   | 2015 年   | 2016 年   | 2017 年   | 2018 年   |          |         |
|--------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|
|              |           |          |          |          |          |          |          | 2 月      | 3 月      | 1~3 月   |
| 國內生產總值 (GDP) | 金額 (億人民幣) |          | 595,244  | 643,974  | 689,052  | 743,585  | 827,122  | —        | —        | 198,783 |
|              | 成長率 (%)   |          | 7.8      | 7.3      | 6.9      | 6.7      | 6.9      | —        | —        | 6.8     |
| 固定資產投資       | 金額 (億人民幣) |          | 436,528  | 502,005  | 551,590  | 596,501  | 631,684  | —        | 56,137   | 100,763 |
|              | 年增率 (%)   |          | 19.6     | 15.7     | 10.0     | 8.1      | 5.9      | —        | 7.1      | 7.5     |
| 消費品零售總額      | 金額 (億人民幣) |          | 234,380  | 262,394  | 300,931  | 332,316  | 366,262  | —        | 29,194   | 90,275  |
|              | 年增率 (%)   |          | 13.1     | 12.0     | 10.7     | 10.4     | 10.2     | —        | 10.1     | 9.8     |
| 對外貿易         | 出口        | 金額 (億美元) | 22,100.4 | 23,427.5 | 22,765.7 | 20,974.4 | 22,634.9 | 1,710.8  | 1741.2   | 5,452.7 |
|              |           | 年增率 (%)  | 7.9      | 6.1      | -2.8     | -7.7     | 7.9      | 44.1     | -2.7     | 14.1    |
| 進口           | 金額 (億美元)  |          | 19,502.9 | 19,602.9 | 16,820.7 | 15,874.8 | 18,409.8 | 1,376.3  | 1791.0   | 4,968.8 |
|              |           | 年增率 (%)  | 7.3      | 0.4      | -14.1    | -5.5     | 15.9     | 6.1      | 14.4     | 18.9    |
| 實際外商直接投資     | 金額 (億美元)  |          | 1,175.9  | 1,195.6  | 1,262.7  | 1,260.1  | 1,310.4  | —        | 134.5    | 345.1   |
|              |           | 年增率 (%)  | 5.3      | 1.7      | 5.6      | -0.21    | 4.0      | —        | 2.6      | 2.1     |
| 居民消費價格指數     |           | 年增率 (%)  | 2.6      | 2.0      | 1.4      | 2.0      | 1.6      | 2.9      | 2.1      | 2.1     |
| 金融           | 貨幣供給 (M2) | 年增率 (%)  | 13.6     | 12.2     | 13.3     | 11.3     | 8.2      | 8.8      | 8.2      | —       |
|              | 匯率        | 美元兌人民幣   | 1:6.0969 | 1:6.119  | 1:6.4936 | 1:6.937  | 1:6.5342 | 1:6.3294 | 1:6.2881 | —       |
|              | 外匯準備      | 金額 (億美元) | 38,213   | 38,430   | 33,303   | 30,105   | 31,399   | 31,344   | 31,428   | —       |

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

|            |                               |             | 2013 年           | 2014 年           | 2015 年          | 2016 年           | 2017 年          | 2018 年          |                 |                  |
|------------|-------------------------------|-------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
|            |                               |             |                  |                  |                 |                  |                 | 2 月             | 3 月             | 1~3 月            |
| 兩岸<br>投資   | 我對<br>中國大陸<br>投資              | 件數<br>(件)   | 554              | 497              | 427             | 323              | 580             | 49              | 51              | 156              |
|            |                               | 金額<br>(億美元) | 91.9<br>(-21.0%) | 102.8<br>(11.8%) | 109.7<br>(6.7%) | 96.7<br>(-11.8%) | 92.5<br>(-4.4%) | 2.8<br>(-55.1%) | 6.5<br>(-23.7%) | 12.7<br>(-39.3%) |
|            | 陸資<br>來臺<br>投資                | 件數<br>(件)   | 138              | 136              | 170             | 158              | 140             | 3               | 17              | 39               |
|            |                               | 金額<br>(萬美元) | 34,947.9         | 33,463.1         | 24,406.7        | 24,762.          | 26,570.5        | 8.5             | 623.4           | 8,826.1          |
| 兩岸<br>貿易   | 我對<br>中國大陸<br>(含香<br>港)出<br>口 | 金額<br>(億美元) | 1,253.1          | 1,285.3          | 1,125.4         | 1,123.0          | 1,302.8         | 83.2            | 134.3           | 329.1            |
|            |                               | 年增率<br>(%)  | 3.4              | 2.6              | -12.4           | -0.2             | 16.0            | -10.8           | 30.9            | 14.3             |
|            |                               | 比重<br>(%)   | 40.2             | 40.2             | 39.4            | 40.0             | 41.0            | 37.2            | 44.8            | 41.3             |
|            | 我自<br>中國大陸<br>(含香<br>港)進<br>口 | 金額<br>(億美元) | 449.3            | 509.9            | 467.3           | 453.3            | 515.6           | 35.0            | 43.8            | 130.0            |
|            |                               | 年增率<br>(%)  | 2.1              | 13.5             | -8.3            | -3.0             | 13.8            | 12.8            | 1.1             | 14.0             |
|            |                               | 比重<br>(%)   | 16.2             | 18.1             | 19.7            | 19.6             | 19.9            | 18.0            | 18.2            | 19.1             |
|            | 出(入)<br>超                     | 總額<br>(億美元) | 803.8            | 775.4            | 658.1           | 669.7            | 787.2           | 48.2            | 90.6            | 199.1            |
| 年增率<br>(%) |                               | 4.2         | -3.5             | -15.1            | 1.8             | 17.6             | -22.6           | 52.6            | 14.5            |                  |

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(2018)年 3 月 28 日修正去(2017)年第 4 季國內生產總值(GDP)經濟成長率至 2.9%。國際貨幣基金(IMF)於今年 4 月 17 日公布「世界經濟展望」報告，上修美國今年經濟成長率至 2.9%(較前次增加 0.2 個百分點)，同時指出美國、中國大陸關稅報復行動，為全球經濟的潛在風險；另外美國的稅改外溢效應，將在 2020 年後會開始遞減。

美國工商協進會(Conference Board)公布今年 3 月領先指標增加 0.3%，除製造業平均每週工時、每週平均申請失業救濟金人數、製造業非國防資本財新訂單負成長及股價指標持平外，其餘建築許可、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，以及 ISM 新接訂單皆呈正成長。今年 3 月消費者信心指數，自上月修正後的 130 降至 127.7；3 月製造業採購經理人指數，從上月的 60.8 下降至 59.3，整體數值高於 50 榮枯線，顯示製造業活動處於擴張。

今年 2 月商品出口額為 1,371.8 億美元，較上年同月增加 7.5%，進口額為 2,141.9 億美元，增加 11%，貿易入超 770.1 億美元。今年 3 月工業生產增加 4.3%；消費者物價上漲 2.4%；非農就業增加 10.3 萬人，失業率 4.1%。

美國貿易代表署(USTR)於今年 4 月 3 日公告依據對中國大陸 301 條款調查結果將加徵約 500 億美元關稅之產品建議清單，包括對航太、資(通)訊科技、機器人及機械產品等 1,333 項產品加徵 25%額外關稅。

表 1-1 美國重要經濟指標

單位：億美元；%

| 年(月)  | 實質<br>GDP | 工業<br>生產 | 貿 易      |      |          |      |          | 消費者<br>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       | 2.9      | 15,625.8 | 4.2  | 23,037.5 | 2.9  | -7,411.7 | 2.1       | 8.1 |
| 2013年 | 1.7       | 2.0      | 15,920.0 | 1.9  | 22,942.5 | -0.4 | -7,022.4 | 1.5       | 7.4 |
| 2014年 | 2.6       | 3.1      | 16,333.2 | 2.6  | 23,854.9 | 3.9  | -7,022.4 | 1.6       | 6.2 |
| 2015年 | 2.9       | -0.7     | 15,103.0 | -7.5 | 22,728.7 | -4.7 | -7,625.7 | 0.1       | 5.3 |
| 2016年 | 1.5       | -1.2     | 14,598.4 | 3.3  | 22,099.2 | -2.8 | -7,500.7 | 1.3       | 4.9 |
| 2017年 | 2.3       | -        | 15,507.2 | 6.5  | 23,619.3 | 7.0  | -8,112.1 | 2.1       | 4.4 |
| 2月    |           | 0.4      | 1,276.3  | 7.1  | 1,929.4  | 4.5  | -653.0   | 2.7       | 4.7 |
| 3月    | 1.2(I)    | 1.4      | 1,269.8  | 7.6  | 1,930.5  | 9.7  | -660.7   | 2.4       | 4.5 |
| 4月    |           | 2.1      | 1,263.9  | 5.5  | 1,947.5  | 9.0  | -683.6   | 2.2       | 4.4 |
| 5月    |           | 2.3      | 1,265.5  | 5.7  | 1,941.0  | 6.6  | -675.5   | 1.9       | 4.3 |
| 6月    | 3.1(II)   | 2.1      | 1,284.9  | 6.3  | 1,938.5  | 4.2  | -653.7   | 1.6       | 4.4 |
| 7月    |           | 1.8      | 1,281.6  | 4.9  | 1,934.2  | 4.6  | -652.5   | 1.7       | 4.3 |
| 8月    |           | 1.5      | 1,283.5  | 3.5  | 1,930.5  | 4.2  | -647.0   | 1.9       | 4.4 |
| 9月    | 3.2(III)  | 1.9      | 1,299.9  | 4.2  | 1,953.4  | 6.1  | -653.4   | 2.2       | 4.2 |
| 10月   |           | 2.9      | 1,295.1  | 5.7  | 1,990.1  | 7.0  | -695.0   | 2.0       | 4.1 |
| 11月   |           | 3.4      | 1,339.4  | 10.1 | 2,050.1  | 8.8  | -710.7   | 2.2       | 4.1 |
| 12月   | 2.9(IV)   | 3.6      | 1,372.2  | 8.6  | 2,109.2  | 10.3 | -737.0   | 2.1       | 4.1 |
| 2018年 |           | -        | 2,713.3  | 6.3  | 4,250.5  | 9.1  | -1,537.2 | 2.2       | 4.1 |
| 1月    |           | 3.7      | 1,341.5  | 5.2  | 2,108.6  | 7.3  | -767.1   | 2.1       | 4.1 |
| 2月    |           | 4.4      | 1,371.8  | 7.5  | 2,141.9  | 11.0 | -770.1   | 2.2       | 4.1 |
| 3月    |           | 4.3      | -        | -    | -        | -    | -        | 2.4       | 4.1 |

註：GDP 成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。

資料來源：美國商務部、美國勞工部。

## (二) 歐元區

國際貨幣基金(IMF)今(2018)年4月17日發布「世界經濟展望」報告指出，歐元區因區域內需求復甦情況優於預期，同時寬鬆貨幣政策及海外需求持續成長，有助未來經濟成長，上修今年全年實質GDP成長率至2.4%，另預估失業率為8.4%，消費者物價成長率為1.5%。

今年2月歐元區出口額為1,775億歐元，較上年同月增加3.0%，進口額為1,586億歐元，增加1.5%，貿易出超為189億歐元；工業生產較上月衰退0.8%；失業率為8.5%；今年3月消費者物價上漲率為1.4%。另數據調查機構Markit公布今年3月歐元區綜合採購經理人指數(Composite PMI)55.2，較上月減少1.9。

歐-日貿易協定(EPA)已於去(2017)年完成談判，歐盟執委會於今年4月18日發布新聞稿表示，談判結果後續將於5月提交至歐盟部長會理事會及歐洲議會進行審議，希望於明(2019)年生效。另英國脫歐談判目前雙方已達成多項協議，包括過渡期時程，過渡期歐盟公民權利，英國可於過渡期對外簽署貿易協定等，惟在愛爾蘭邊境的控管方式尚未達成共識。

表 1-2 歐元區重要經濟指標

單位：億歐元；%

| 年（月）  | 實質<br>GDP | 工業<br>生產 | 貿 易    |      |        |      | 消費者<br>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 |
| 2017年 | 2.3       | -        | 21,929 | 7.1  | 19,548 | 9.8  | 1,841     | 1.4 | 9.1  |
| 2月    |           | -0.3     | 1,718  | 4.0  | 1,555  | 5.0  | 163       | 2.0 | 9.5  |
| 3月    | 1.9 (I)   | -0.1     | 2,055  | 13.0 | 1,767  | 14.0 | 288       | 1.5 | 9.5  |
| 4月    |           | 0.5      | 1,691  | -3.0 | 1,527  | 3.0  | 164       | 1.9 | 9.3  |
| 5月    |           | 1.3      | 1,911  | 12.9 | 1,717  | 16.4 | 194       | 1.4 | 9.3  |
| 6月    | 2.3 (II)  | -0.6     | 1,879  | 3.9  | 1,620  | 6.2  | 259       | 1.3 | 9.1  |
| 7月    |           | 0.1      | 1,776  | 6.1  | 1,558  | 8.2  | 218       | 1.3 | 9.1  |
| 8月    |           | 1.4      | 1,714  | 6.8  | 1,560  | 8.6  | 154       | 1.5 | 9.1  |
| 9月    | 2.6 (III) | -0.6     | 1,870  | 5.6  | 1,615  | 5.1  | 256       | 1.5 | 8.9  |
| 10月   |           | 0.2      | 1,882  | 8.8  | 1,692  | 10.1 | 190       | 1.4 | 8.8  |
| 11月   |           | 1.0      | 1,991  | 7.7  | 1,734  | 7.3  | 257       | 1.5 | 8.7  |
| 12月   | 2.7 (IV)  | 0.4      | 1,807  | 1.0  | 1,553  | 2.5  | 254       | 1.4 | 8.7  |
| 2018年 |           | -        | 3,562  | 5.9  | 3,338  | 3.8  | 224       | -   | -    |
| 1月    |           | 1.0      | 1,787  | 9.1  | 1,752  | 6.3  | 35        | 1.3 | 8.6  |
| 2月    |           | -0.8     | 1,775  | 3.0  | 1,586  | 1.5  | 189       | 1.1 | 8.5  |
| 3月    |           | -        | -      | -    | -      | -    | -         | 1.4 | -    |

資料來源：歐洲統計局。

### (三) 亞太地區

依據 IHS Markit 今(2018)年 4 月預測資料,亞洲和太平洋地區(不含日本)今年及明(2019)年經濟成長率分別為 5.8%及 5.7%。

#### 1、日本

- (1) 國際貨幣基金(IMF)今年 4 月 17 日發布「世界經濟展望」報告指出,雖然日本政府預算及企業私人投資皆增加,惟勞動力人口減少問題壓縮未來經濟成長動能,預估今年日本經濟成長為 1.2%,消費者物價成長率為 1.1%,失業率為 2.9%。
- (2) 根據日本財務省發布今年 3 月進出口貿易統計,出口額為 7.38 兆日圓,較上年同月增加 2.1%,進口額為 6.58 兆日圓,衰退 0.6%,貿易出超為 0.8 兆日圓。對主要貿易夥伴出口額皆成長,對歐盟、美國、中國大陸及東協分別成長 0.3%、0.2%、10.8%及 6.4%。今年 2 月工業生產成長 4.1%,消費者物價上漲率為 1.1%,失業率為 2.5%。
- (3) 日本政府為使電力公司順利參與商社及重電業者的事業計畫,擴大輸出發電廠等基礎設施,將鬆綁法規同意商社海外投資案的 2 成股份讓渡給電力公司,藉以提早回收並減輕資金積壓的風險。另日本政府亦將籌資 1 兆日圓以上的資金,擴充金融支援發電業上游之液化天然氣(LNG)事業,建構美國油頁岩產之 LNG 在亞洲流通的管道,藉此輸出相關基礎建設及強化日美關係。
- (4) 為因應未來技術人才需求,日立製作所、黑貓宅急便控股、Astellas 製藥及 NTT docomo 等日本大企業,將與東京大學及京都大學等 5 所知名學府合作成立「資料科學」大數據分析人才養成機構。初步規劃對特定研究室學生給予免費授課優惠,第 1 年度預計以物流運送規劃、新藥候補材料的開發等領域培訓 20-30 名學員,供應參與計畫之企業。

表 1-3-1 日本重要經濟指標

單位：兆日圓；%

| 年（月）  | 實質<br>GDP | 工業<br>生產 | 貿 易   |      |       |       | 消費者<br>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 |
| 2017年 | 1.7       | -        | 78.26 | 11.8 | 75.25 | 14.2  | 3.01      | 0.5  | 2.8 |
| 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    | 2.5 (II)  | 2.2      | 6.61  | 9.7  | 6.17  | 15.5  | 0.44      | 0.4  | 2.8 |
| 7月    |           | -0.8     | 6.49  | 13.4 | 6.07  | 16.3  | 0.42      | 0.4  | 2.8 |
| 8月    |           | 2.1      | 6.28  | 18.1 | 6.16  | 15.2  | 0.12      | 0.7  | 2.8 |
| 9月    | 2.5 (III) | -1.0     | 6.81  | 14.1 | 6.14  | 12.0  | 0.67      | 0.7  | 2.8 |
| 10月   |           | 0.5      | 6.69  | 14.0 | 6.41  | 18.9  | 0.28      | 0.2  | 2.8 |
| 11月   |           | 0.6      | 6.92  | 16.2 | 6.81  | 17.2  | 0.11      | 0.6  | 2.7 |
| 12月   | 1.6 (IV)  | 2.7      | 7.30  | 9.3  | 6.94  | 14.9  | 0.36      | 1.4  | 2.8 |
| 2018年 |           |          | 19.93 | 5.0  | 20.06 | 7.5   | -0.13     |      |     |
| 1月    |           | -6.6     | 6.09  | 12.2 | 7.03  | 7.9   | -0.94     | 1.4  | 2.4 |
| 2月    |           | 4.1      | 6.46  | 1.8  | 6.45  | 16.5  | 0.01      | 1.1  | 2.5 |
| 3月    |           | -        | 7.38  | 2.1  | 6.58  | -0.6  | 0.8       | -    | -   |

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 4 月 12 日發布經濟展望，預測韓國今年經濟成長率為 3%，惟韓國智庫認為韓國經濟面臨風險，包括美國與中國大陸貿易衝突升高、美國持續升息、韓元對美元升值、韓國政府勞工政策影響產業重整，以及兩韓高峰會及美國-北韓高峰會等，可能對韓國經濟前景造成影響。
- (2) 韓國今年 3 月出口金額約 516 億美元，增加 6.1%，進口金額約 447 億美元，增加 5%，貿易順差為 69 億美元。13 大出口項目中，電腦出口增加 62.5%、半導體增加 44.2%、鋼鐵增加 6.3%、一般機械增加 6.1%、紡織增加 1.5%，而船舶減少 31.0% 幅度最大，家電製品減少 22% 次之。今年 2 月工業生產減少 6.4%；今年 3 月經季節調整後之失業率維持 4%；消費者物價指數較上年同月上升 1.3%。
- (3) 韓國產業通商資源部表示，韓國將採取分散對美國及中國大陸出口市場，加入跨太平洋夥伴全面進步協定(CPTPP)及扶植「數位貿易」(Digital Trade)等新貿易策略，期能在 2022 年前超越日本，成為僅次於中國大陸、美國、德國之全球第 4 大出口國。
- (4) 韓國產業通商資源部於今年 3 月 29 日與中國大陸商務部舉行「第 2 次韓陸產業合作園區局長級工作會議」，恢復暫停多年之次長級會議、協助辦理招商活動、加強共同研究及示範事業相關合作。韓陸兩國將於今年 6 月舉行「第 2 次韓陸產業合作園區次官級會議」及「韓陸投資合作論壇」，並在年內舉行「韓陸產業合作園區投資說明會」，合作將「韓陸合作產業園區」培育成符合韓陸 FTA 之貿易便捷化特區。

表 1-3-2 南韓重要經濟指標

單位：億美元；%

| 年(月)  | 實質<br>GDP | 工業<br>生產 | 貿 易     |      |         |       |       | 消費者<br>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       | 0.8      | 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       | 1.1      | 4,955.6 | -5.9 | 4,056.4 | -7.1  | 899.2 | 1.0       | 3.7 |
| 2017年 | 3.1       | 2.3      | 5,739.0 | 15.8 | 4,781.0 | 17.7  | 958.0 | 2.0       | 3.7 |
| 2月    |           | 6.7      | 432.0   | 20.2 | 360.0   | 24.1  | 72.0  | 1.9       | 4.0 |
| 3月    | 2.9(I)    | 3.3      | 486.0   | 13.1 | 423.0   | 27.7  | 63.0  | 2.2       | 3.7 |
| 4月    |           | 1.9      | 509.0   | 23.8 | 378.0   | 17.3  | 131.0 | 1.9       | 4.0 |
| 5月    |           | 0.3      | 449.0   | 13.1 | 390.0   | 19.1  | 59.0  | 2.0       | 3.6 |
| 6月    | 2.7(II)   | -0.4     | 513.0   | 13.4 | 406.0   | 19.8  | 107.0 | 1.9       | 3.8 |
| 7月    |           | -0.3     | 488.0   | 19.5 | 382.0   | 15.5  | 106.0 | 2.2       | 3.6 |
| 8月    |           | 2.3      | 471.0   | 17.3 | 401.0   | 15.3  | 70.0  | 2.6       | 3.8 |
| 9月    | 3.8(III)  | 8.7      | 551.0   | 35.0 | 414.0   | 21.7  | 137.0 | 2.1       | 3.7 |
| 10月   |           | -6.1     | 450.0   | 7.1  | 377.0   | 7.4   | 73.0  | 1.8       | 3.6 |
| 11月   |           | 1.4      | 497.0   | 9.6  | 418.0   | 12.3  | 79.0  | 1.3       | 3.7 |
| 12月   | 3.0(IV)   | -0.7     | 491.0   | 8.9  | 433.0   | 13.0  | 58.0  | 1.5       | 3.7 |
| 2018年 |           | -        | 1,457.0 | 10.3 | 1,320.0 | 13.4  | 137.0 | 1.2       | 3.7 |
| 1月    |           | 4.3      | 492.0   | 22.3 | 457.0   | 21.3  | 36.0  | 1.0       | 3.6 |
| 2月    |           | -6.4     | 449.0   | 3.9  | 416.0   | 14.9  | 32.0  | 1.4       | 3.6 |
| 3月    |           | -        | 516.0   | 6.1  | 447.0   | 5.0   | 69.0  | 1.3       | 4.0 |

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) 依據 IHS Markit 今年 4 月預測資料，新加坡今年及明年經濟成長率分別為 2.7% 及 2.6%。新加坡貿工部於 4 月 13 日公布第 1 季經濟成長率估計值為 4.3%。
- (2) 新加坡今年 3 月出口額為 457.1 億星元，較上年同月衰退 0.8%，進口額為 398.6 億星元，衰退 0.3%，貿易出超為 58.5 億星元。國內石油產品出口成長 5.7%；國內非石油產品出口衰退 2.7%，其中電子產品成長 7.1%，非電子產品則衰退 1.3%。非石油產品十大出口國中，美國(32.6%)、日本(21.6%)及歐盟(11.3%)成長較明顯，香港(-20.9%)及中國大陸(-12.2%)則衰退。
- (3) 新加坡今年 2 月工業生產成長 8.9%，電子業(17.4%)、精密工程業(3.4%)、化學業(8.0%)、生醫製造業(8.4%)及運輸工程業(5.4%)皆成長，僅一般製造業衰退 6.3%。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示，今年 3 月採購經理人指數(PMI)53，較上月增加 0.3，已連續 19 個月處於景氣榮枯線上方，顯示新加坡製造業持續成長。
- (4) 新加坡政府規劃將 23 個產業集結為 6 大產業群，包括製造業、建築與環境、基本公共服務、現代服務、生活服務，以及貿易運輸與物流，將於未來推出產業群戰略政策，盼透過加強跨產業合作，協助業者把握商機，加速轉型。各產業群將藉由全面創新、打造精深技能及加強合作，鞏固新加坡作為亞洲及全球科技、創新與商業樞紐之地位。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位：億星元；%

| 年(月)  | 實質<br>GDP | 工業<br>生產 | 貿 易     |      |         |       |       | 消費者<br>物價 | 失業率      |
|-------|-----------|----------|---------|------|---------|-------|-------|-----------|----------|
|       |           |          | 出口      |      | 進口      |       | 出入超   |           |          |
|       |           |          | 金額      | 年增率  | 金額      | 年增率   |       |           |          |
| 2012年 | 1.3       | 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      | 4,669.1 | -5.1 | 4,033.0 | -4.7  | 636.1 | -0.5      | 2.1      |
| 2017年 | 3.5       | 12.1     | 5,147.8 | 12.9 | 4,522.0 | 15.7  | 625.9 | 0.6       | 2.2      |
| 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    | 2.9(II)   | 13.1     | 423.3   | 7.7  | 364.1   | 6.9   | 59.2  | 0.5       | 2.2(II)  |
| 7月    |           | 21.0     | 426.3   | 11.7 | 369.1   | 15.7  | 57.2  | 0.6       |          |
| 8月    |           | 19.1     | 444.7   | 15.1 | 388.4   | 15.8  | 56.4  | 0.4       |          |
| 9月    | 5.2(III)  | 14.6     | 411.8   | 3.8  | 357.3   | 9.1   | 54.5  | 0.4       | 2.2(III) |
| 10月   |           | 14.6     | 437.4   | 10.3 | 393.5   | 16.0  | 43.9  | 0.4       |          |
| 11月   |           | 5.3      | 458.9   | 9.6  | 414.8   | 10.7  | 44.1  | 0.6       |          |
| 12月   | 3.6(IV)   | -3.9     | 445.9   | 0.6  | 401.0   | 1.6   | 44.9  | 0.0       | 2.2(IV)  |
| 2018年 |           |          | 1,287.9 | 2.2  | 1,129.9 | 2.9   | 158   |           |          |
| 1月    |           | 17.9     | 441.3   | 9.2  | 385.0   | 4.8   | 56.3  | 0.0       |          |
| 2月    |           | 8.9      | 389.5   | -1.0 | 346.3   | 4.8   | 43.2  | 0.2       |          |
| 3月    | 4.3(I)    | -        | 457.1   | -0.8 | 398.6   | -0.3  | 58.5  | -         |          |

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 IHS Markit 今年 4 月預測資料，香港今年及明年經濟成長率分別為 3.0% 及 2.7%。
- (2) 香港今年 2 月出口額為 2,457 億港元，較上年同月增加 1.7%，進口額為 2,885 億港元，衰退 3.2%，貿易入超為 428 億港元。以出口貨值計算，輸往印度(22.4%)、臺灣(22.3%)、德國(16%)、美國(12%)、日本(11.2%)、新加坡(10.9%)及中國大陸(9.9%)等國家成長，輸往韓國則衰退 4.0%。
- (3) 香港今年 2 月份零售業銷售額為 452 億港元，較上年同月增加 29.8%。香港政府指出，受惠於良好的就業和收入情況，以及訪港旅客人次進一步增長，零售業銷售額明顯轉強。主要商品類別銷貨價值增加較多者，依序為電器及其他未分類耐用消費品(27.9%)、珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物(21%)、服裝(19.5%)與藥物及化妝品(17.4%)。
- (4) 香港統計局於今年 4 月 19 日發布最新的勞動人口統計，今年第 1 季季節性調整失業率為 2.9%。勞工及福利局局長表示香港勞動力市場第 1 季仍偏緊，失業率及就業不足率維持不變，各行業的失業率變動不一，但主要服務行業的失業情況大部分皆較去年同期改善，另外將持續關注各產業發展及其對香港勞工市場的潛在影響。

表 1-3-4 香港重要經濟指標

單位：10 億港元；%

| 年(月)   | 實質<br>GDP | 工業<br>生產 | 貿 易     |      |         |      |        | 消費者<br>物價 | 失業率 |
|--------|-----------|----------|---------|------|---------|------|--------|-----------|-----|
|        |           |          | 出口      |      | 進口      |      | 出入超    |           |     |
|        |           |          | 金額      | 年增率  | 金額      | 年增率  |        |           |     |
| 2012 年 | 1.7       | -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 |
| 2017 年 | 3.8       | 3.7      | 3878.5  | -0.5 | 4317.4  | 8.7  | -482.4 | 1.5       | 3.2 |
| 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    | 3.9(II)   | 0.4(II)  | 329.4   | 11.1 | 377.7   | 10.4 | -48.3  | 1.9       | 3.1 |
| 7 月    |           |          | 326.6   | 7.3  | 356.2   | 5.5  | -29.6  | 2.0       | 3.1 |
| 8 月    |           |          | 332.7   | 7.4  | 368.2   | 7.7  | -35.5  | 1.9       | 3.1 |
| 9 月    | 3.6(III)  | 0.3(III) | 358.7   | 9.4  | 403.4   | 9.7  | -44.7  | 1.4       | 3.1 |
| 10 月   |           |          | 334.7   | 6.7  | 378.7   | 7.9  | -44.0  | 1.5       | 3.0 |
| 11 月   |           |          | 367.4   | 7.8  | 363.6   | 8.6  | -39.7  | 1.6       | 3.0 |
| 12 月   | 3.4(IV)   | 0.6(IV)  | 360.6   | 6.0  | 420.5   | 9.0  | -59.9  | 1.6       | 2.9 |
| 2018 年 |           |          | 595.7   | 10.7 | 670.5   | 10.5 | -74.8  |           |     |
| 1 月    |           |          | 350.0   | 18.1 | 382.0   | 23.8 | -32.0  | 1.7       | 2.9 |
| 2 月    |           |          | 245.7   | 1.7  | 288.5   | -3.2 | -42.8  | 3.1       | 2.9 |
| 3 月    | -         | -        | -       | -    | -       | -    | -      | 2.6       | 2.9 |

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、107年經濟成長率預估為2.42%

全球經濟擴張步伐穩健，世界貿易量成長可望延續出口動能，加上政府積極排除投資障礙及落實產業創新計畫，內需可望增溫；另國際油價上揚及菸稅調升效應，加以受近期天候影響，牽動國內物價走勢。行政院主計總處預估107年經濟成長2.42%，消費者物價上漲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 | 107年 |
|------|--------------------|---|------|
| 國際   | IHS Markit (107.4) |   | 2.6  |
|      | IMF(107.4)         |   | 1.9  |
|      | ADB(107.4)         |   | 2.9  |
| 國內   | 台灣經濟研究院(107.4)     |   | 2.45 |
|      | 中華經濟研究院(107.4)     |   | 2.47 |
|      | 行政院主計總處(107.2)     |   | 2.42 |
|      | 中央研究院(106.12)      |   | 2.43 |
|      | 臺灣綜合研究院(106.12)    |   | 2.31 |

資料來源：各機構

表 2-1-2 106及107年需求面經濟成長組成

|              | 106年(p)  |         | 107年(f)  |         |
|--------------|----------|---------|----------|---------|
|              | 實質增加率(%) | 貢獻(百分點) | 實質增加率(%) | 貢獻(百分點) |
| GDP          | 2.86     | 2.86    | 2.42     | 2.42    |
| 國內需求         | 0.94     | 0.83    | 3.26     | 2.85    |
| 民間消費         | 2.34     | 1.23    | 2.45     | 1.30    |
| 政府消費         | -1.06    | -0.15   | 1.08     | 0.15    |
| 國內投資         | 0.01     | 0.00    | 4.46     | 0.91    |
| 民間           | -0.89    | -0.14   | 3.62     | 0.61    |
| 公營           | 0.62     | 0.01    | 8.35     | 0.09    |
| 政府           | 5.22     | 0.13    | 8.16     | 0.22    |
| 國外淨需求        | -        | 2.03    | -        | -0.43   |
| 輸出(含商品及勞務)   | 7.43     | 4.66    | 1.98     | 1.29    |
| 減：輸入(含商品及勞務) | 5.20     | 2.64    | 3.27     | 1.72    |
| 躉售物價(WPI)    | 0.90     | -       | 0.62     | -       |
| 消費者物價(CPI)   | 0.62     | -       | 1.21     | -       |

註：(p)表初估，(f)表預測

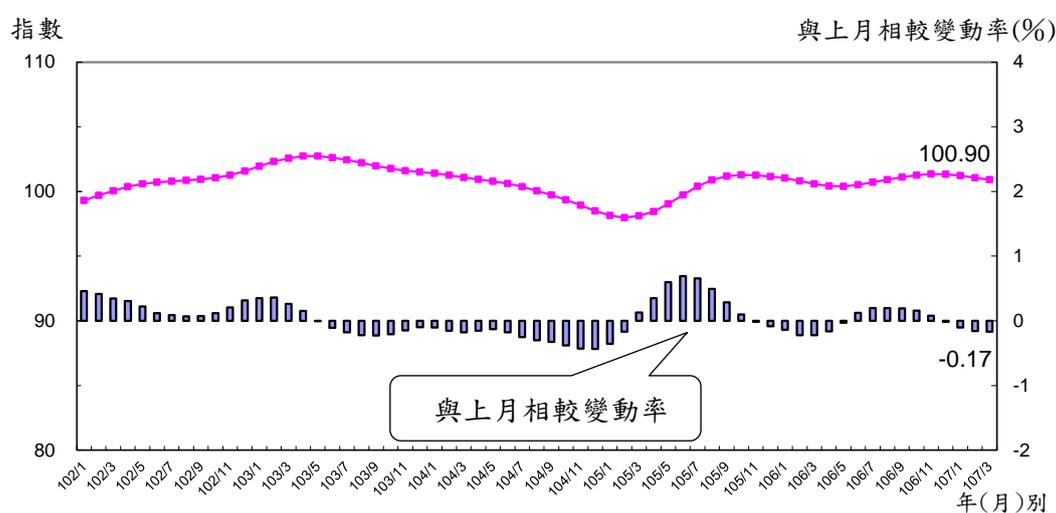
資料來源：行政院主計總處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，107年2月13日。

## 2、107年3月景氣對策信號續呈綠燈，領先指標微幅下跌，同時指標持續上升

### (1) 領先指標

107年3月不含趨勢指數為100.90，較上月下跌0.17%。7個構成項目，經去除長期趨勢後，2項較上月上升，包括核發建照面積，以及實質半導體設備進口值；其餘5項則較上月下滑，分別為：外銷訂單指數、工業及服務業受僱員工淨進入率、製造業營業氣候測驗點、實質貨幣總計數M1B，以及股價指數。

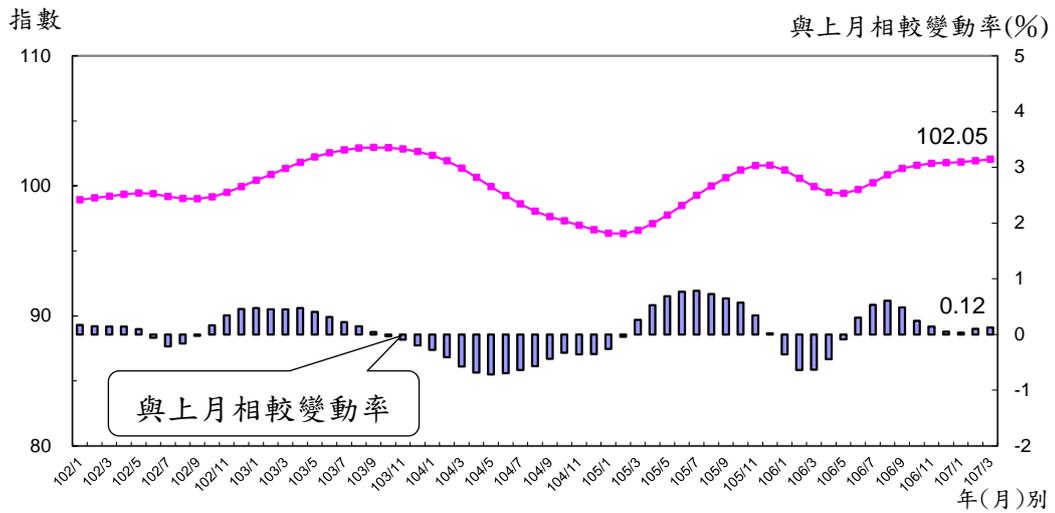
圖 2-1-1 景氣領先指標



### (2) 同時指標

107年3月不含趨勢指數為102.05，較上月上升0.12%。7個構成項目經去除長期趨勢後，4項較上月上升，包括電力（企業）總用電量、工業生產指數、非農業部門就業人數，以及批發、零售及餐飲業營業額；其餘3項：實質機械及電機設備進口值、製造業銷售量指數，以及實質海關出口值較上月下滑。

圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

107 年 3 月較上月減少 1 分為 23 分，燈號續呈綠燈，9 項構成項目中，海關出口值由黃藍燈轉呈綠燈，增加 1 分；機械及電機設備進口值由黃紅燈轉呈綠燈，製造業銷售量指數由綠燈轉為黃藍燈，分數各減少 1 分，其餘 6 項燈號不變。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

|              |    | 106年(2017) |    |    |    |    |    |    |     |     |     |    | 107年(2018) |   |    |   |    |                   |    |                  |
|--------------|----|------------|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|----|------------|---|----|---|----|-------------------|----|------------------|
|              |    | 3月         | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 1月 | 2月         |   | 3月 |   |    |                   |    |                  |
|              |    | 燈號         | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號  | 燈號  | 燈號  | 燈號 | 燈號         | % | 燈號 | % |    |                   |    |                  |
| 綜合判斷         | 燈號 | ●          | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ●   | ●  | ●          | ● | ●  | ● | ●  |                   | ●  |                  |
|              | 分數 | 24         | 21 | 20 | 22 | 22 | 25 | 28 | 23  | 23  | 22  | 20 |            |   |    |   | 24 |                   | 23 |                  |
| 貨幣總計數M1B     |    | ●          | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ●   | ●  | ●          | ● | ●  | ● | ●  | 4.0               | ●  | 5.3              |
| 股價指數         |    | ●          | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ●   | ●  | ●          | ● | ●  | ● | ●  | 10.8              | ●  | 11.3             |
| 工業生產指數       |    | ●          | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ●   | ●  | ●          | ● | ●  | ● | ●  | 5.7 <sub>r</sub>  | ●  | 5.3              |
| 非農業部門就業人數    |    | ●          | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ●   | ●  | ●          | ● | ●  | ● | ●  | 0.69              | ●  | 0.97             |
| 海關出口值        |    | ●          | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ●   | ●  | ●          | ● | ●  | ● | ●  | 2.1               | ●  | 11.5             |
| 機械及電機設備進口值   |    | ●          | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ●   | ●  | ●          | ● | ●  | ● | ●  | 10.8 <sub>r</sub> | ●  | 2.1              |
| 製造業銷售量指數     |    | ●          | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ●   | ●  | ●          | ● | ●  | ● | ●  | 4.9 <sub>r</sub>  | ●  | 2.3 <sub>p</sub> |
| 批發、零售及餐飲業營業額 |    | ●          | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ●   | ●  | ●          | ● | ●  | ● | ●  | 3.5               | ●  | 4.1              |
| 製造業營業氣候測驗點   |    | ●          | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ●   | ●  | ●          | ● | ●  | ● | ●  | 98.2 <sub>r</sub> | ●  | 100.1            |

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、107年3月工業生產增加3.09%

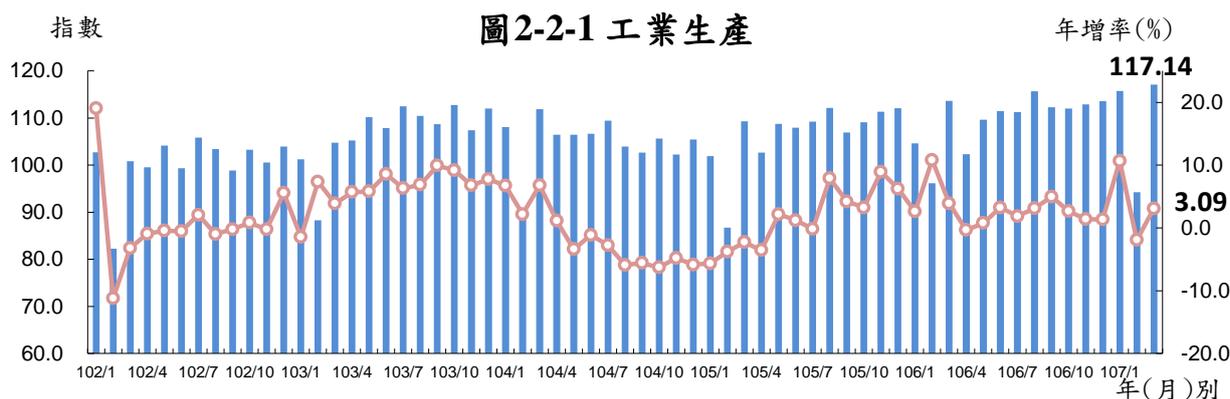
107年3月工業生產指數117.14，較上年同月增加3.09%。其中電力及燃氣供應業、製造業及用水供應業分別增加8.96%、3.20及2.43%，礦業及土石採取業、建築工程業則分別減少1.09%、15.27%。累計1至3月工業生產指數108.98，較上年同期增加3.99%。

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        |              |
| <b>102年</b>     | <b>0.65</b>  | <b>0.56</b>  | <b>-5.08</b> | <b>2.10</b>   | <b>0.70</b>  | <b>3.69</b>  |
| <b>103年</b>     | <b>6.37</b>  | <b>6.63</b>  | <b>-1.77</b> | <b>1.25</b>   | <b>0.53</b>  | <b>10.56</b> |
| <b>104年</b>     | <b>-1.75</b> | <b>-1.49</b> | <b>-7.36</b> | <b>-8.63</b>  | <b>-2.28</b> | <b>3.57</b>  |
| <b>105年</b>     | <b>1.53</b>  | <b>1.99</b>  | <b>-9.03</b> | <b>-3.01</b>  | <b>0.50</b>  | <b>-9.11</b> |
| <b>106年</b>     | <b>2.91</b>  | <b>3.76</b>  | <b>-0.41</b> | <b>-13.76</b> | <b>1.30</b>  | <b>-3.98</b> |
| 3月              | 3.91         | 5.48         | 2.06         | -28.34        | 2.22         | 0.94         |
| 4月              | -0.34        | 1.16         | -7.45        | -32.08        | 0.61         | -1.62        |
| 5月              | 0.78         | 1.94         | 3.08         | -26.43        | 4.82         | -1.44        |
| 6月              | 3.25         | 3.79         | -6.07        | -11.05        | 2.75         | 12.37        |
| 7月              | 1.87         | 2.40         | -0.41        | -6.59         | 3.24         | -9.19        |
| 8月              | 3.12         | 3.91         | -0.63        | -2.50         | 1.21         | -21.11       |
| 9月              | 4.98         | 5.02         | 20.86        | -2.20         | 0.84         | 18.63        |
| 10月             | 2.68         | 2.97         | -4.07        | -4.49         | 0.12         | 4.95         |
| 11月             | 1.40         | 1.75         | -3.67        | 3.26          | -0.09        | -17.99       |
| 12月             | 1.37         | 1.08         | -4.44        | 6.65          | 1.93         | 8.84         |
| <b>107年1~3月</b> | <b>3.99</b>  | <b>3.68</b>  | <b>-3.27</b> | <b>11.49</b>  | <b>2.15</b>  | <b>10.38</b> |
| 1月              | 10.67        | 10.62        | 0.35         | 15.10         | 1.96         | 9.79         |
| 2月              | -1.93        | -2.86        | -12.18       | 10.49         | 2.02         | 47.14        |
| 3月              | 3.09         | 3.20         | -1.09        | 8.96          | 2.43         | -15.27       |

資料來源：經濟部統計處。



## 2、107年3月製造業生產增加3.20%

107年3月製造業生產指數119.75，較上年同月增加3.20%，其中，資訊電子工業、化學工業及金屬機電工業分別增加5.27%、3.88%及1.44%，民生工業則減少2.78%。累計1至3月製造業生產指數110.72，較上年同期增加3.68%。

**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         |
| <b>102年</b>     | <b>0.56</b>  | <b>-0.34</b> | <b>1.21</b>  | <b>0.73</b>  | <b>-0.08</b> |
| <b>103年</b>     | <b>6.63</b>  | <b>6.21</b>  | <b>11.79</b> | <b>-0.54</b> | <b>1.55</b>  |
| <b>104年</b>     | <b>-1.49</b> | <b>-4.18</b> | <b>-1.14</b> | <b>1.16</b>  | <b>-1.26</b> |
| <b>105年</b>     | <b>1.99</b>  | <b>-0.60</b> | <b>4.26</b>  | <b>0.90</b>  | <b>0.77</b>  |
| <b>106年</b>     | <b>3.76</b>  | <b>4.83</b>  | <b>4.03</b>  | <b>1.80</b>  | <b>3.91</b>  |
| 3月              | 5.48         | 5.03         | 8.44         | -1.36        | 8.52         |
| 4月              | 1.16         | 3.30         | 1.86         | -3.82        | 3.48         |
| 5月              | 1.94         | 1.81         | 2.28         | -0.28        | 5.63         |
| 6月              | 3.79         | 3.89         | 3.15         | 4.93         | 4.06         |
| 7月              | 2.40         | 2.82         | 3.05         | 2.46         | -2.07        |
| 8月              | 3.91         | 6.93         | 2.45         | 3.75         | 3.48         |
| 9月              | 5.02         | 15.08        | -1.14        | 5.85         | 11.96        |
| 10月             | 2.97         | 0.87         | 5.89         | 0.47         | -0.62        |
| 11月             | 1.75         | 5.40         | 0.14         | 1.36         | 1.05         |
| 12月             | 1.08         | 2.50         | 1.29         | -0.18        | -0.85        |
| <b>107年1~3月</b> | <b>3.68</b>  | <b>2.66</b>  | <b>5.51</b>  | <b>3.15</b>  | <b>-1.00</b> |
| 1月              | 10.62        | 14.87        | 10.32        | 6.76         | 9.76         |
| 2月              | -2.86        | -8.24        | 0.90         | -1.24        | -10.24       |
| 3月              | 3.20         | 1.44         | 5.27         | 3.88         | -2.78        |

資料來源：經濟部統計處。

### 3、107年3月電子零組件業增加6.49%

- (1) 電子零組件業年增6.49%，主因受惠於高效能運算晶片需求強勁，帶動晶圓代工、構裝 IC 等產量攀升，矽晶圓亦供不應求，推升積體電路業生產指數達216.00，創歷年單月新高，年增13.80%，惟液晶面板及其組件業因需求減緩，年減9.37%。累計1至3月較上年同期增加6.62%。
- (2) 化學材料業年增8.31%，主因國際原油價格續居高檔，亞洲石化廠將進入密集歲修期，農曆年後市場回補需求更趨積極，加上比較基期偏低(去年同期部分大廠安排檢修)所致。累計1至3月較上年同期增加4.27%。
- (3) 基本金屬業年減0.34%，主因部分業者進行產線設備更新作業，致熱、冷軋鋼捲板產量縮減，惟國內鋼鐵大廠高爐大修完成，產能恢復，加上棒鋼、盤元線材需求暢旺，抵銷部分減幅。累計1至3月較上年同期減少1.69%。
- (4) 電腦電子產品及光學製品業年減1.76%，主因手持行動裝置、有線傳輸裝置及光學元件等需求減緩，惟智慧手錶、虛擬實境裝置及固態硬碟增產，抵銷部分減幅。累計1至3月較上年同期減少1.40%。
- (5) 機械設備業年增6.00%，主因全球經濟穩定成長，廠商積極投資擴廠，加上智慧自動化設備需求強勁，帶動線性滑軌、滾珠螺桿、半導體及平面顯示器生產設備持續增產。累計1至3月較上年同期增加10.94%。
- (6) 汽車及其零件業年減2.08%，主因進口車積極搶市及成車外銷接單減少，致國產汽車減4.59%，零組件亦受波及，惟客貨兩用車、貨車及車燈組之市場需求仍然熱絡。累計1至3月較上年同期減少1.00%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

| 中業別           | 107 年 3 月較<br>106 年同月增減(%) | 107 年累計較<br>106 年同期增減(%) |
|---------------|----------------------------|--------------------------|
| 電子零組件業        | 6.49                       | 6.62                     |
| 化學材料業         | 8.31                       | 4.27                     |
| 基本金屬業         | -0.34                      | -1.69                    |
| 電腦、電子產品及光學製品業 | -1.76                      | -1.40                    |
| 機械設備業         | 6.00                       | 10.94                    |
| 汽車及其零件業       | -2.08                      | -1.00                    |

### (三) 批發、零售及餐飲業

#### 1、107年3月批發業、零售業及餐飲業營業額分別增加4.1%、5.0%及7.4%

107年3月批發業、零售業及餐飲業營業額分別為8,696億元、3,414億元及372億元，較上年同月分別增加4.1%、5.0%及7.4%。累計1至3月批發業、零售業及餐飲業營業額分別較上年同期增加3.8%、4.7%及4.2%。

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<br>(億元)     | 年增率(%)      | 金額<br>(億元)    | 年增率(%)     | 金額<br>(億元)   | 年增率(%)     |
| <b>102年</b>     | <b>99,042</b>  | <b>0.7</b>  | <b>38,574</b> | <b>2.0</b> | <b>4,007</b> | <b>1.6</b> |
| <b>103年</b>     | <b>101,173</b> | <b>2.2</b>  | <b>40,074</b> | <b>3.9</b> | <b>4,129</b> | <b>3.1</b> |
| <b>104年</b>     | <b>97,258</b>  | <b>-3.9</b> | <b>40,203</b> | <b>0.3</b> | <b>4,241</b> | <b>2.7</b> |
| <b>105年</b>     | <b>95,451</b>  | <b>-1.9</b> | <b>40,968</b> | <b>1.9</b> | <b>4,394</b> | <b>3.6</b> |
| <b>106年</b>     | <b>100,202</b> | <b>5.0</b>  | <b>41,451</b> | <b>1.2</b> | <b>4,523</b> | <b>2.9</b> |
| 3月              | 8,354          | 6.3         | 3,252         | 1.7        | 347          | 2.7        |
| 4月              | 7,857          | 2.4         | 3,284         | 0.2        | 359          | 5.5        |
| 5月              | 8,120          | 4.4         | 3,374         | 0.7        | 383          | 2.1        |
| 6月              | 8,519          | 5.7         | 3,293         | -1.9       | 365          | 0.2        |
| 7月              | 8,396          | 4.4         | 3,392         | -1.6       | 387          | 2.5        |
| 8月              | 8,827          | 6.0         | 3,426         | 4.3        | 391          | 4.2        |
| 9月              | 8,859          | 7.1         | 3,416         | 3.4        | 356          | 1.2        |
| 10月             | 8,597          | 3.9         | 3,681         | 3.2        | 384          | 2.9        |
| 11月             | 8,794          | 4.2         | 3,719         | 4.0        | 353          | 2.4        |
| 12月             | 8,868          | 3.5         | 3,798         | 3.5        | 403          | 5.7        |
| <b>107年1~3月</b> | <b>24,261</b>  | <b>3.8</b>  | <b>10,545</b> | <b>4.7</b> | <b>1,190</b> | <b>4.2</b> |
| 1月              | 8,861          | 10.4        | 3,631         | -4.2       | 384          | -11.0      |
| 2月              | 6,704          | -4.0        | 3,500         | 15.7       | 434          | 19.1       |
| 3月              | 8,696          | 4.1         | 3,414         | 5.0        | 372          | 7.4        |

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、107年3月批發業營業額增加4.1%

107年3月批發業營業額8,696億元，較上年同月增加4.1%，其中機械器具批發業年增6.0%，主因部分品牌手機新品備貨需求，加上雲端及大數據應用擴增，帶動通訊晶片及記憶體等電子零組件需求強勁；建材批發業年增7.9%，主因鋼品外銷價量齊漲；化學批發業年增8.7%，主因化學材料價格上漲，加上需求增溫所致；家庭器具批發業年增4.7%，主因家庭影音及空調設備熱銷所致。累計1至3月批發業營業額24,261億元，較上年同期增加3.8%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

| 行業別       | 107年3月      |                  | 107年1~3月    |                  |
|-----------|-------------|------------------|-------------|------------------|
|           | 營業額<br>(億元) | 較106年同月<br>增減(%) | 營業額<br>(億元) | 較106年同期<br>增減(%) |
| 合計        | 8,696       | 4.1              | 24,261      | 3.8              |
| 機械器具業(註1) | 3,616       | 6.0              | 9,662       | 4.4              |
| 食品、飲料及菸草業 | 738         | -0.4             | 2,239       | 1.4              |
| 建材業       | 741         | 7.9              | 1,968       | 6.2              |
| 家庭器具業(註2) | 639         | 4.7              | 1,916       | 5.6              |
| 汽機車業      | 572         | 2.9              | 1,551       | -3.4             |
| 綜合商品業     | 534         | 0.9              | 1,587       | 3.0              |
| 藥品及化粧品業   | 415         | 2.9              | 1,158       | 7.5              |
| 化學業       | 410         | 8.7              | 1,085       | 7.0              |
| 布疋及服飾品業   | 396         | -3.8             | 1,200       | -0.3             |
| 其他批發業(註3) | 635         | 1.0              | 1,895       | 5.9              |

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、107年3月零售業營業額增加5.0%

107年3月零售業營業額3,414億元，其中汽機車零售業年增5.2%，主因進口車熱銷；資通訊及家電設備零售業因空調設備加碼優惠，加上3C新品熱賣，年增10.1%；家庭器具及用品零售業年增7.5%，主因年後清倉促銷；燃料零售業因油價較去年同期上漲，年增7.5%；無店面零售業年增5.3%，主因業者積極推出主題商品活動，帶動買氣；藥品及化粧品零售業除力推換季保養商品促銷外，更整合線上行銷，年增9.4%。累計1至3月零售業營業額為10,545億元，較上年同期增加4.7%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

| 行業別       | 107年3月      |                  | 107年1~3月    |                  |
|-----------|-------------|------------------|-------------|------------------|
|           | 營業額<br>(億元) | 較106年同月<br>增減(%) | 營業額<br>(億元) | 較106年同期<br>增減(%) |
| 合計        | 3,414       | 5.0              | 10,545      | 4.7              |
| 綜合商品零售業   | 955         | 4.9              | 3,093       | 5.3              |
| 百貨公司      | 227         | 4.3              | 775         | 2.7              |
| 超級市場      | 170         | 5.3              | 534         | 7.4              |
| 便利商店      | 275         | 8.5              | 808         | 7.5              |
| 量販店       | 141         | -4.5             | 537         | 4.1              |
| 其他        | 142         | 9.1              | 439         | 5.4              |
| 汽機車業      | 564         | 5.2              | 1,644       | 6.2              |
| 食品、飲料及菸草業 | 398         | 0.3              | 1,181       | 0.1              |
| 資通訊及家電設備業 | 285         | 10.1             | 927         | 10.5             |
| 家庭器具及用品業  | 239         | 7.5              | 719         | 1.6              |
| 燃料零售業     | 213         | 7.5              | 623         | 6.4              |
| 無店面零售業    | 210         | 5.3              | 633         | 7.4              |
| 藥品及化粧品零售業 | 183         | 9.4              | 506         | 5.7              |
| 其他零售業(註)  | 369         | 1.3              | 1,219       | 1.3              |

註：其他零售業包含布疋及服飾品零售業、建材零售業等4項中業別。

資料來源：經濟部統計處。

107年3月綜合商品零售業營業額955億元，較上年同月增加4.9%，其中百貨公司年增4.3%，主因舉辦出清特惠活動及母親節檔期提前開跑所致；超級市場因積極拓點及強化商品多元性，年增5.3%；便利商店受惠門市擴增，加上冰飲品及鮮食銷售成長，年增8.5%；其他綜合商品零售業年增9.1%，主因出入境旅客增加，帶免稅店動業績成長。累計1至3月綜合商品零售業營業額為3,093億元，較上年同期增加5.3%。

#### 4、107年3月餐飲業營業額增加7.4%

107年3月餐飲業營業額372億元，較上年同月增加7.4%，其中餐館業年增7.8%，主因業者推出新品牌及新商品，加上國際美食指南發表效應，帶動餐飲消費熱潮；飲料店業增加5.2%，主因推出促銷活動帶動銷售成長。累計1至3月餐飲業營業額為1,190億元，較上年同期增加4.2%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

| 行業別   | 107年3月      |                  | 107年1~3月    |                  |
|-------|-------------|------------------|-------------|------------------|
|       | 營業額<br>(億元) | 較106年同月<br>增減(%) | 營業額<br>(億元) | 較106年同期<br>增減(%) |
| 合計    | 372         | 7.4              | 1,190       | 4.2              |
| 餐館業   | 313         | 7.8              | 1,015       | 4.3              |
| 飲料店業  | 44          | 5.2              | 130         | 3.8              |
| 其他餐飲業 | 16          | 4.2              | 46          | 2.9              |

資料來源：經濟部統計處。

## (四) 貿易

### 1、107年3月出口增加16.7%、進口增加10.4%

107年3月出口總值299.9億美元，創歷年單月新高，較上年同月增加16.7%；進口總值239.9億美元，增加10.4%；出超60.0億美元。累計1至3月出口797.4億美元，進口681.4億美元，分別較上年同期增加10.6%及11.3%；出超116.0億美元。

表 2-4-1 對外貿易

| 年(月)            | 出 口            |              | 進 口            |              | 出入超<br>(億美元) |
|-----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
|                 | 金額(億美元)        | 年增率(%)       | 金額(億美元)        | 年增率(%)       |              |
| <b>102年</b>     | <b>3,114.3</b> | <b>1.6</b>   | <b>2,780.1</b> | <b>0.2</b>   | <b>334.2</b> |
| <b>103年</b>     | <b>3,200.9</b> | <b>2.8</b>   | <b>2,818.5</b> | <b>1.4</b>   | <b>382.4</b> |
| <b>104年</b>     | <b>2,853.4</b> | <b>-10.9</b> | <b>2,372.2</b> | <b>-15.8</b> | <b>481.2</b> |
| <b>105年</b>     | <b>2,803.2</b> | <b>-1.8</b>  | <b>2,305.7</b> | <b>-2.8</b>  | <b>497.5</b> |
| <b>106年</b>     | <b>3,172.5</b> | <b>13.2</b>  | <b>2,592.7</b> | <b>12.4</b>  | <b>579.8</b> |
| 3月              | 257.0          | 13.1         | 217.2          | 19.5         | 39.7         |
| 4月              | 242.9          | 9.3          | 215.2          | 23.4         | 27.8         |
| 5月              | 255.1          | 8.4          | 220.6          | 10.2         | 34.5         |
| 6月              | 258.1          | 12.9         | 199.6          | 3.4          | 58.5         |
| 7月              | 270.9          | 12.4         | 216.8          | 6.2          | 54.0         |
| 8月              | 277.6          | 12.7         | 220.3          | 6.8          | 57.3         |
| 9月              | 288.7          | 28.0         | 222.0          | 22.2         | 66.6         |
| 10月             | 275.4          | 3.0          | 222.8          | -0.1         | 52.6         |
| 11月             | 288.0          | 13.7         | 229.1          | 9.0          | 58.8         |
| 12月             | 295.0          | 14.8         | 233.7          | 12.2         | 61.3         |
| <b>107年1~3月</b> | <b>797.4</b>   | <b>10.6</b>  | <b>681.4</b>   | <b>11.3</b>  | <b>116.0</b> |
| 1月              | 273.8          | 15.3         | 247.0          | 22.0         | 26.9         |
| 2月              | 223.7          | -1.2         | 194.6          | 0.9          | 29.2         |
| 3月              | 299.9          | 16.7         | 239.9          | 10.4         | 60.0         |

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

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

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、107年3月我對主要國家(地區)出口增幅最多為中國大陸，進口為科威特

- (1) 3月我對主要國家(地區)出口增幅最多為中國大陸，為41.3%；進口增幅最多為科威特，為100.4%。
- (2) 3月我對主要貿易夥伴出口，中國大陸(含香港)、日本及美國分別增加30.9%、18.8%及4.3%，韓國及新加坡則分別減少4.9%、13.8%；進口方面，美國、韓國、日本及中國大陸(含香港)分別增加11.9%、8.7%、6.5%及1.1%，新加坡減少8.0%。
- (3) 3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90.6億美元；主要入超來源國為日本，入超19.3億美元。

表 2-4-2 主要貿易夥伴貿易概況

單位：百萬美元；%

|       |            | 中國大陸<br>(含香港) | 美國    | 日本     | 新加坡   | 韓國    |
|-------|------------|---------------|-------|--------|-------|-------|
| 出口至該國 | 107年3月金額   | 13,434        | 3,129 | 1,997  | 1,272 | 1,218 |
|       | 比重         | 44.8          | 10.4  | 6.7    | 4.2   | 4.1   |
|       | 年增率        | 30.9          | 4.3   | 18.8   | -13.8 | -4.9  |
|       | 107年1至3月金額 | 32,914        | 8,901 | 5,514  | 3,830 | 3,515 |
|       | 比重         | 41.3          | 11.2  | 6.9    | 4.8   | 4.4   |
|       | 年增率        | 14.3          | 9.0   | 14.5   | -9.3  | -3.6  |
| 自該國進口 | 107年3月金額   | 4,375         | 2,843 | 3,926  | 733   | 1,501 |
|       | 比重         | 18.2          | 11.9  | 16.4   | 3.1   | 6.3   |
|       | 年增率        | 1.1           | 11.9  | 6.5    | -8.0  | 8.7   |
|       | 107年1至3月金額 | 13,001        | 7,888 | 10,981 | 2,044 | 4,421 |
|       | 比重         | 19.1          | 11.6  | 16.1   | 3.0   | 6.5   |
|       | 年增率        | 14.0          | 4.0   | 7.0    | -15.3 | 14.4  |

資料來源：財政部。

**3、107年3月最大出進口主要貨品均為電子零組件，分別增加21.5%及11.7%**

- (1) 3月出口前3大貨品依序為：電子零組件105.5億美元，占出口總值35.2%，較上年同月增加21.5%；資通與視聽產品29.0億美元，比重9.7%，增加3.4%；基本金屬及其製品28.2億美元，比重9.4%，增加18.6%。
- (2) 3月進口前3大貨品依序為：電子零組件44.7億美元，占進口總值18.6%，較上年同月增加11.7%；礦產品43.3億美元，比重18.0%，增加24.8%；化學品27.7億美元，比重11.6%，增加8.9%。

**表 2-4-3 107年3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             | 10,545 | 35.2 | 21.5 | 電子零組件    | 4,472 | 18.6 | 11.7 |
| 資通與視聽產品           | 2,903  | 9.7  | 3.4  | 礦產品      | 4,330 | 18.0 | 24.8 |
| 基本金屬及其製品          | 2,815  | 9.4  | 18.6 | 化學品      | 2,771 | 11.6 | 8.9  |
| 機械                | 2,431  | 8.1  | 27.2 | 機械       | 2,446 | 10.2 | -2.4 |
| 塑橡膠及其製品           | 2,212  | 7.4  | 16.9 | 基本金屬及其製品 | 2,054 | 8.6  | 12.4 |
| 化學品               | 2,041  | 6.8  | 32.9 | 資通與視聽產品  | 1,264 | 5.3  | 10.4 |
| 光學及精密儀器；<br>鐘錶；樂器 | 1,428  | 4.8  | 6.4  | 運輸工具     | 1,096 | 4.6  | 26.3 |

資料來源：財政部。

## (五) 外銷訂單

### 1、107年3月外銷訂單423.8億美元，增加3.1%

107年3月外銷訂單金額423.8億美元，為歷年同月新高，較上年同月增加12.6億美元，增加3.1%。累計1至3月外銷訂單金額1,179.0億美元，亦為歷年同期新高，較上年同期增加70.5美元，增加6.4%。

表 2-5-1 外銷訂單

| 年(月)            | 金額(億美元)        | 年增率(%)      |
|-----------------|----------------|-------------|
| <b>102年</b>     | <b>4,429.3</b> | <b>0.4</b>  |
| <b>103年</b>     | <b>4,728.1</b> | <b>6.7</b>  |
| <b>104年</b>     | <b>4,518.1</b> | <b>-4.4</b> |
| <b>105年</b>     | <b>4,445.4</b> | <b>-1.6</b> |
| <b>106年</b>     | <b>4,928.1</b> | <b>10.9</b> |
| 3月              | 411.2          | 12.3        |
| 4月              | 356.1          | 7.4         |
| 5月              | 368.1          | 9.1         |
| 6月              | 403.5          | 13.0        |
| 7月              | 387.2          | 10.5        |
| 8月              | 407.8          | 7.5         |
| 9月              | 459.2          | 6.9         |
| 10月             | 466.0          | 9.2         |
| 11月             | 486.9          | 11.6        |
| 12月             | 484.7          | 17.5        |
| <b>107年1~3月</b> | <b>1,179.0</b> | <b>6.4</b>  |
| 1月              | 430.6          | 19.7        |
| 2月              | 324.5          | -3.8        |
| 3月              | 423.8          | 3.1         |

資料來源：經濟部統計處。

### 2、107年3月電子產品、資訊通信產品為我國前二大接單貨品，增幅最大者為基本金屬

(1) 107年3月主要訂單貨品中以電子產品、資訊通信產品為主，分別占訂單總額的26.7%及25.5%，較上年同月增加5.6%及減少5.0%。

(2) 107年3月各主要訂單貨品以基本金屬增加16.6%最多，訂單金額27.8億美元亦為歷年單月新高，主因全球景氣穩健成長，鋼品需求增加，加上預期鋼價上漲，客戶增補庫存所致，以接自歐洲增1.5億美元、美國增0.8億美元、東協增0.6億美元較多。

**表 2-5-2 107年3月外銷訂單主要貨品結構**

| 貨品類別  | 107年3月金額<br>(億美元) | 比重(%) | 較106年同月<br>增減(%) |
|-------|-------------------|-------|------------------|
| 電子產品  | 113.1             | 26.7  | 5.6              |
| 資訊通信  | 108.0             | 25.5  | -5.0             |
| 基本金屬  | 27.8              | 6.6   | 16.6             |
| 機械    | 23.5              | 5.5   | 7.8              |
| 塑橡膠製品 | 22.6              | 5.3   | 12.5             |
| 化學品   | 21.7              | 5.1   | 10.0             |
| 光學器材  | 21.0              | 5.0   | -13.3            |

資料來源：經濟部統計處。

### 3、107年3月外銷訂單海外生產比重為47.9%

107年3月外銷訂單海外生產比重47.9%，其中以資訊通信產品93.3%最高，其次為電機產品74.9%。

### 4、107年3月主要地區接單除東協減少2.3%外，餘均增加

107年3月我國於各主要地區接單，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28.1%及27.1%，較上年同月分別增加6.5%、6.8%；另歐洲及日本亦分別增加1.9%及6.4%，東協則減少2.3%。

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         |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>102 年</b>       | <b>51.5</b> | <b>87.3</b> | <b>69.0</b> | <b>50.7</b> | <b>52.9</b> | <b>19.6</b> |
| <b>103 年</b>       | <b>52.6</b> | <b>90.9</b> | <b>67.9</b> | <b>51.7</b> | <b>53.0</b> | <b>21.3</b> |
| <b>104 年</b>       | <b>55.1</b> | <b>92.6</b> | <b>67.0</b> | <b>50.8</b> | <b>50.9</b> | <b>21.1</b> |
| <b>105 年</b>       | <b>54.2</b> | <b>93.4</b> | <b>70.6</b> | <b>47.0</b> | <b>47.3</b> | <b>19.2</b> |
| <b>106 年</b>       | <b>53.2</b> | <b>93.5</b> | <b>74.1</b> | <b>45.5</b> | <b>45.7</b> | <b>17.1</b> |
| 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        |
| 7 月                | 52.8        | 93.3        | 77.4        | 45.7        | 46.3        | 17.0        |
| 8 月                | 50.8        | 93.7        | 76.9        | 42.8        | 45.8        | 16.0        |
| 9 月                | 55.8        | 93.2        | 78.0        | 45.7        | 46.5        | 15.7        |
| 10 月               | 57.3        | 94.0        | 76.1        | 45.8        | 45.0        | 18.2        |
| 11 月               | 56.8        | 94.3        | 76.7        | 46.6        | 45.9        | 17.9        |
| 12 月               | 56.1        | 94.1        | 76.7        | 47.1        | 44.6        | 17.8        |
| <b>107 年 1~3 月</b> | <b>49.4</b> | <b>93.6</b> | <b>73.9</b> | <b>41.8</b> | <b>44.7</b> | <b>15.0</b> |
| 1 月                | 51.6        | 93.8        | 75.2        | 45.1        | 44.2        | 17.2        |
| 2 月                | 48.6        | 93.7        | 71.6        | 40.3        | 44.6        | 13.7        |
| 3 月                | 47.9        | 93.3        | 74.9        | 39.9        | 45.3        | 14.1        |

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       | 107 年 3 月   |                 |
|-----------|-------------|-----------------|
|           | 金額<br>(億美元) | 較 106 年同月增減率(%) |
| 美國        | 119.2       | 6.5             |
| 中國大陸(含香港) | 114.8       | 6.8             |
| 歐洲        | 74.9        | 1.9             |
| 東協        | 42.0        | -2.3            |
| 日本        | 23.8        | 6.4             |

資料來源：經濟部統計處。

## (六) 投資

### 1、107年國內投資成長率預估為4.46%

(1) 民間投資方面，半導體領導廠商擴大國內新世代先進製程投資，料將帶動供應鏈跟進，另政府積極排除投資障礙、鬆綁法規，並落實各項產業創新發展計畫，加以營建投資趨穩，有助維繫成長動能，預測107年民間投資實質成長3.62%。

(2) 公共投資方面，政府積極推動前瞻基礎建設，落實預算執行，107年政府及公營事業投資分別實質成長8.16%及8.35%。

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          |
| <b>103年</b>    | <b>34,938</b> | <b>2.05</b> | <b>28,207</b> | <b>3.58</b>  | <b>2,110</b> | <b>4.95</b>  | <b>4,622</b> | <b>-7.52</b> |
| <b>104年</b>    | <b>34,933</b> | <b>1.64</b> | <b>28,632</b> | <b>3.02</b>  | <b>1,911</b> | <b>-7.09</b> | <b>4,390</b> | <b>-2.74</b> |
| <b>105年</b>    | <b>35,849</b> | <b>2.27</b> | <b>29,571</b> | <b>2.77</b>  | <b>1,859</b> | <b>-3.60</b> | <b>4,418</b> | <b>1.24</b>  |
| <b>106年(p)</b> | <b>35,810</b> | <b>0.01</b> | <b>29,261</b> | <b>-0.89</b> | <b>1,847</b> | <b>0.62</b>  | <b>4,703</b> | <b>5.22</b>  |
| 第1季            | 8,848         | 4.82        | 7,669         | 3.89         | 319          | 18.34        | 860          | 8.04         |
| 第2季            | 8,609         | 0.80        | 7,104         | 0.26         | 427          | -7.49        | 1,077        | 8.73         |
| 第3季(r)         | 9,178         | -2.73       | 7,636         | -4.35        | 403          | 1.79         | 1,139        | 6.07         |
| 第4季(p)         | 9,175         | -2.18       | 6,851         | -3.01        | 698          | -1.36        | 1,627        | 1.12         |
| <b>107年(f)</b> | <b>37,535</b> | <b>4.46</b> | <b>30,417</b> | <b>3.62</b>  | <b>1,994</b> | <b>8.35</b>  | <b>5,125</b> | <b>8.16</b>  |
| 第1季(f)         | 9,042         | 1.54        | 7,826         | 1.48         | 385          | -10.50       | 930          | 6.87         |
| 第2季(f)         | 8,925         | 2.97        | 7,292         | 2.03         | 477          | 11.49        | 1,156        | 5.84         |
| 第3季(f)         | 9,573         | 4.01        | 7,894         | 3.12         | 429          | 6.76         | 1,250        | 9.03         |
| 第4季(f)         | 9,996         | 9.04        | 7,405         | 8.14         | 803          | 15.85        | 1,788        | 9.78         |

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，107年2月13日。

## 2、107年3月僑外直接投資金額 9.76 億美元，增加 86.88%

107年3月核准僑外直接投資件數為286件，核准投資金額9.76億美元，較上年同月增加86.88%。累計1至3月核准僑外直接投資件數為786件，核准投資金額22.47億美元，較上年同期增加105.43%；若就地區觀之，以日本(36.81%)、德國(27.33%)、加勒比海英國屬地(13.46%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、荷蘭(5.30%)及美國(3.11%)分居前5名，合計占1至3月僑外投資總額的86.01%；若就業別觀之，僑外投資以金融及保險業(65.44%)、批發及零售業(10.20%)、不動產業(6.82%)、資訊及通訊傳播業(3.90%)及專業、科學及技術服務業(3.76%)分居前5名，合計占1至3月僑外投資總額的90.12%。

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，107年3月外資投資我國股市淨匯入金額6.50億美元；累計1至3月淨匯入35.41億美元。

表 2-6-2 外資投入概況

單位：億美元

| 年(月)               | 僑外投資<br>總額    | 外資投入股市<br>匯入淨額 | 企業發行海外<br>存託憑證金額 | 企業發行海外<br>公司債金額 |
|--------------------|---------------|----------------|------------------|-----------------|
| <b>102 年</b>       | <b>49.33</b>  | <b>131.95</b>  | <b>6.24</b>      | <b>10.20</b>    |
| <b>103 年</b>       | <b>57.70</b>  | <b>160.41</b>  | <b>8.58</b>      | <b>7.82</b>     |
| <b>104 年</b>       | <b>47.97</b>  | <b>14.03</b>   | <b>1.00</b>      | <b>20.50</b>    |
| <b>105 年</b>       | <b>110.37</b> | <b>55.53</b>   | <b>4.25</b>      | <b>11.20</b>    |
| <b>106 年</b>       | <b>75.13</b>  | <b>85.25</b>   | <b>4.92</b>      | <b>7.00</b>     |
| 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            |
| 7 月                | 6.35          | -9.40          | 0.00             | 0.00            |
| 8 月                | 4.59          | -29.61         | 0.00             | 5.00            |
| 9 月                | 3.19          | -23.07         | 0.00             | 0.00            |
| 10 月               | 3.62          | 10.69          | 0.00             | 0.00            |
| 11 月               | 5.64          | 15.04          | 0.00             | 0.00            |
| 12 月               | 14.01         | -12.52         | 0.00             | 0.00            |
| <b>107 年 1~3 月</b> | <b>22.47</b>  | <b>35.41</b>   | <b>0.48</b>      | <b>0.00</b>     |
| 1 月                | 3.65          | 53.25          | 0.48             | 0.00            |
| 2 月                | 9.05          | -24.34         | 0.00             | 0.00            |
| 3 月                | 9.76          | 6.50           | 0.00             | 0.00            |

資料來源：金管會、經濟部投審會。

## (七) 物價

### 1、107年3月CPI上漲1.57%，WPI上漲0.46%

107年3月CPI較上年同月上漲1.57%，主因香菸、油料費、燃氣、運輸費及醫療費用價格調漲，加以蔬菜、水產品、乳類及肉類價格上揚所致，惟水果、蛋類及部分3C消費性電子產品價格較上年下跌，抵消部分漲幅；若扣除食物，上漲1.59%，若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心CPI)則上漲1.53%。累計1至3月CPI較上年同期上漲1.54%。

107年3月WPI較上年同月上漲0.46%，累計1至3月WPI較上年同期下跌0.17%。

### 2、107年3月進口物價上漲1.95%、出口物價下跌1.75%

107年3月以新臺幣計價之進口物價指數，較上月上漲0.05%，較上年同月上漲1.95%，若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月升值5.11%)，3月以美元計價之指數則較上年同月上漲7.14%。主因礦產品類、基本金屬及其製品類等漲幅較大所致。

107年3月以新臺幣計價之出口物價指數，較上月下跌0.27%，較上年同月下跌1.75%，若剔除匯率變動因素，3月以美元計價之指數則較上年同月上漲3.26%，以礦產品類、化學或有關工業產品與基本金屬及其製品類漲幅較大。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

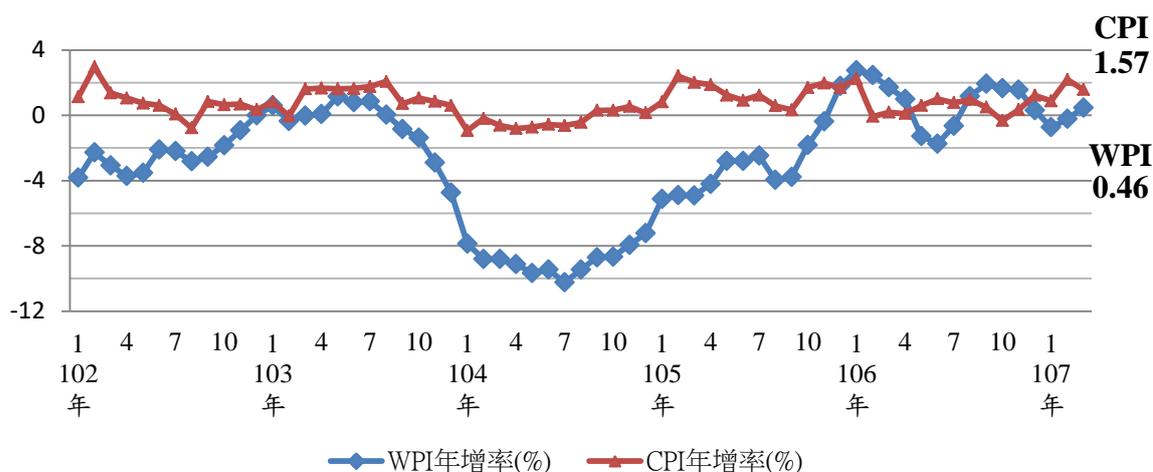


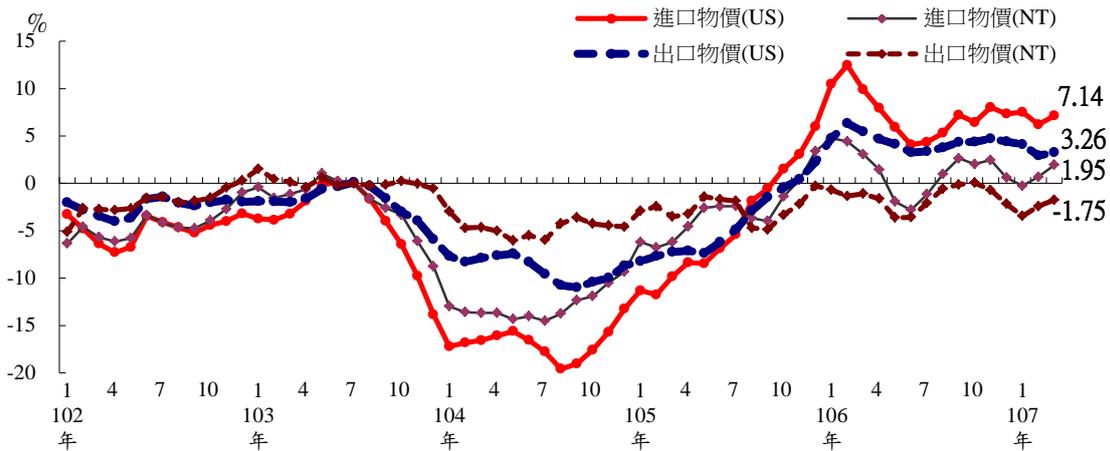
表 2-7-1 物價變動

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<br>及能源<br>(核心 CPI) | 年增率          | 國產<br>內銷     | 進口<br>(新臺幣)   | 出口<br>(新臺幣)  |
| <b>102 年</b>       | <b>0.79</b>   | <b>0.60</b>  | <b>0.66</b>             | <b>-2.43</b> | <b>-0.71</b> | <b>-4.45</b>  | <b>-2.06</b> |
| <b>103 年</b>       | <b>1.20</b>   | <b>0.31</b>  | <b>1.27</b>             | <b>-0.56</b> | <b>0.28</b>  | <b>-2.09</b>  | <b>0.10</b>  |
| <b>104 年</b>       | <b>-0.30</b>  | <b>-1.55</b> | <b>0.78</b>             | <b>-8.85</b> | <b>-9.55</b> | <b>-12.94</b> | <b>-4.67</b> |
| <b>105 年</b>       | <b>1.39</b>   | <b>-0.07</b> | <b>0.84</b>             | <b>-2.98</b> | <b>-3.22</b> | <b>-3.08</b>  | <b>-2.70</b> |
| <b>106 年</b>       | <b>0.62</b>   | <b>1.02</b>  | <b>1.04</b>             | <b>0.90</b>  | <b>3.44</b>  | <b>1.36</b>   | <b>-1.46</b> |
| 3 月                | 0.18          | 0.95         | 0.95                    | 1.71         | 3.91         | 3.07          | -1.07        |
| 4 月                | 0.10          | 1.10         | 1.00                    | 0.99         | 3.83         | 1.45          | -1.62        |
| 5 月                | 0.59          | 0.84         | 1.11                    | -1.29        | 2.39         | -1.93         | -3.61        |
| 6 月                | 1.00          | 0.54         | 0.98                    | -1.74        | 1.69         | -2.81         | -3.58        |
| 7 月                | 0.77          | 0.60         | 0.92                    | -0.66        | 1.65         | -1.15         | -2.09        |
| 8 月                | 0.96          | 0.79         | 0.96                    | 1.17         | 3.55         | 0.96          | -0.57        |
| 9 月                | 0.49          | 0.79         | 0.81                    | 1.92         | 3.75         | 2.64          | -0.13        |
| 10 月               | -0.33         | 1.14         | 1.12                    | 1.65         | 3.26         | 2.03          | 0.06         |
| 11 月               | 0.34          | 1.60         | 1.29                    | 1.56         | 3.45         | 2.47          | -0.70        |
| 12 月               | 1.22          | 1.68         | 1.57                    | 0.31         | 3.14         | 0.60          | -2.16        |
| <b>107 年 1~3 月</b> | <b>1.54</b>   | <b>1.65</b>  | <b>1.57</b>             | <b>-0.17</b> | <b>1.85</b>  | <b>0.78</b>   | <b>-2.54</b> |
| 1 月                | 0.88          | 0.82         | 0.82                    | -0.74        | 2.19         | -0.26         | -3.44        |
| 2 月                | 2.19          | 2.57         | 2.38                    | -0.23        | 1.64         | 0.68          | -2.42        |
| 3 月                | 1.57          | 1.59         | 1.53                    | 0.46         | 1.70         | 1.95          | -1.75        |

資料來源：行政院主計總處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率



資料來源：行政院主計總處。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位：%

| 年(月)               | 消費者物價指數      |              |              |             |             |              |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
|                    |              | 商品           |              |             | 服務          |              |
|                    |              |              | 耐用性消費品       |             | 居住服務        | 交通及通訊服務      |
| <b>102 年</b>       | <b>0.79</b>  | <b>0.79</b>  | <b>-1.81</b> | <b>0.75</b> | <b>0.63</b> | <b>-0.33</b> |
| <b>103 年</b>       | <b>1.20</b>  | <b>1.24</b>  | <b>-1.91</b> | <b>1.16</b> | <b>0.74</b> | <b>-0.18</b> |
| <b>104 年</b>       | <b>-0.30</b> | <b>-1.98</b> | <b>-0.84</b> | <b>0.96</b> | <b>0.91</b> | <b>0.72</b>  |
| <b>105 年</b>       | <b>1.39</b>  | <b>2.22</b>  | <b>-0.38</b> | <b>0.79</b> | <b>0.84</b> | <b>0.24</b>  |
| <b>106 年</b>       | <b>0.62</b>  | <b>0.09</b>  | <b>-0.35</b> | <b>1.01</b> | <b>0.91</b> | <b>0.40</b>  |
| 3 月                | 0.18         | -0.99        | -0.31        | 1.06        | 0.96        | 0.42         |
| 4 月                | 0.10         | -1.19        | -0.39        | 1.06        | 0.98        | 0.49         |
| 5 月                | 0.59         | -0.18        | -0.49        | 1.15        | 0.97        | 0.55         |
| 6 月                | 1.00         | 1.01         | -0.01        | 1.00        | 0.89        | 0.33         |
| 7 月                | 0.77         | 0.49         | -0.39        | 0.99        | 0.88        | 0.35         |
| 8 月                | 0.96         | 0.91         | -0.25        | 0.99        | 0.87        | 0.43         |
| 9 月                | 0.49         | 0.07         | -0.41        | 0.82        | 0.89        | 0.21         |
| 10 月               | -0.33        | -2.20        | -0.55        | 1.11        | 0.93        | 0.40         |
| 11 月               | 0.34         | -0.64        | -0.57        | 1.09        | 0.89        | 0.50         |
| 12 月               | 1.22         | 1.19         | -0.46        | 1.23        | 0.85        | 0.96         |
| <b>107 年 1~3 月</b> | <b>1.54</b>  | <b>2.28</b>  | <b>-0.72</b> | <b>1.18</b> | <b>0.77</b> | <b>1.55</b>  |
| 1 月                | 0.88         | 2.23         | -0.50        | -0.02       | 0.65        | 0.67         |
| 2 月                | 2.19         | 2.12         | -0.74        | 2.52        | 0.93        | 2.70         |
| 3 月                | 1.57         | 2.50         | -0.91        | 1.05        | 0.74        | 1.28         |

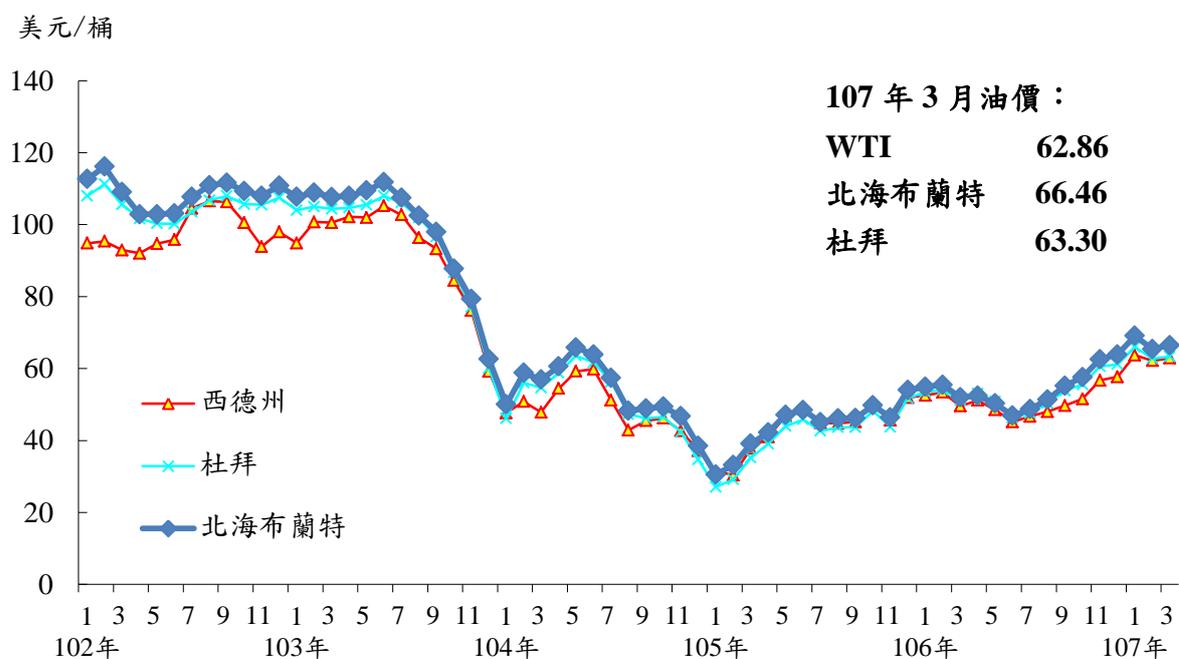
資料來源：行政院主計總處。

### 3、107年3月美國西德州原油月均價每桶 62.86 美元

107年3月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶62.86美元，較上月每桶62.18美元，上漲1.09%；北海布蘭特及杜拜價格亦分別上漲1.59%及0.84%。

美國能源資訊署(EIA)2018年4月預測未來3個月(2018年4月~2018年6月)的WTI月均價將於每桶59.00~62.00美元附近波動；第2季及第3季WTI平均價格分別為每桶60.33美元及57.33美元。

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動



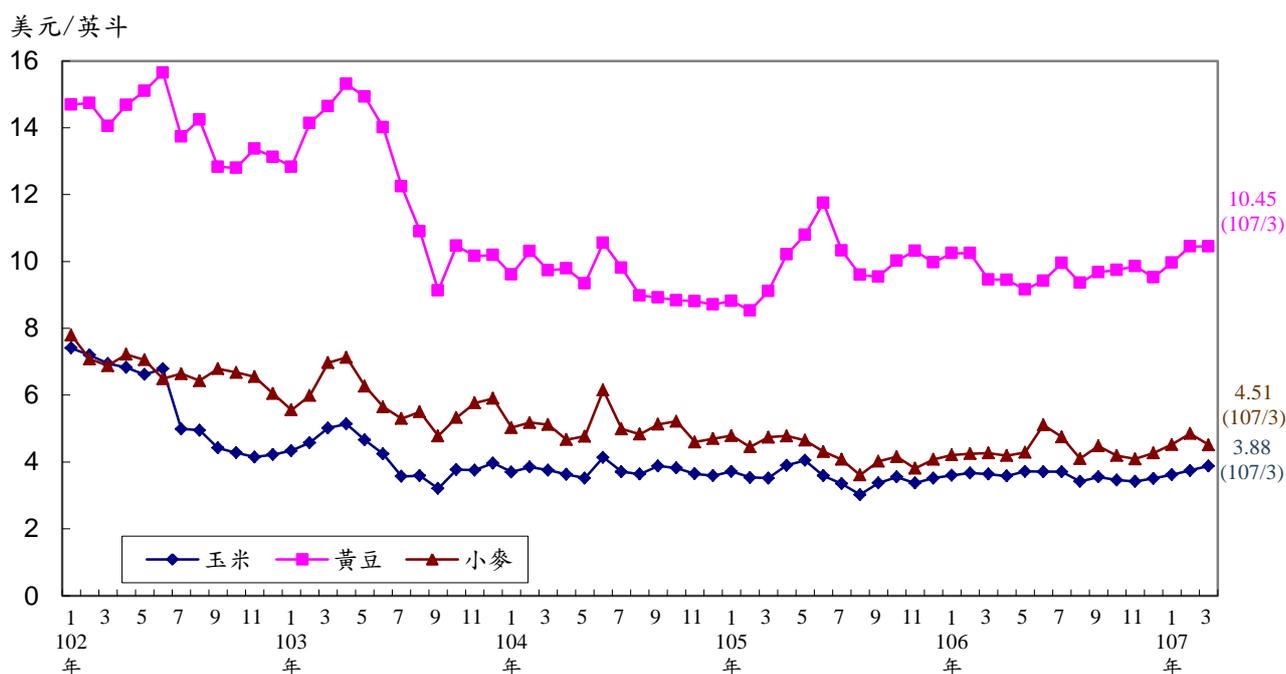
資料來源：經濟部能源局。

#### 4、107年3月玉米期貨價格較上月上漲，小麥下跌，黃豆則持平

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。107 年 3 月為 10.45 美元，較上月持平，較上年同月上漲 10.5%。
- 小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。107 年 3 月為 4.51 美元，較上月下跌 7.0%，較上年同月上漲 5.6%。
- 玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。107 年 3 月為 3.88 美元，較上月上漲 3.5%，較上年同月上漲 6.6%。

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、107年3月M1B年增率高於上月，M2年增率低於上月

107年3月M1A、M1B及M2年增率分別為6.77%、5.46%及3.60%。M1B年增率上升，主要因活期儲蓄存款成長增加所致；M2年增率下降，主要受外匯存款及定期存款成長減緩影響。

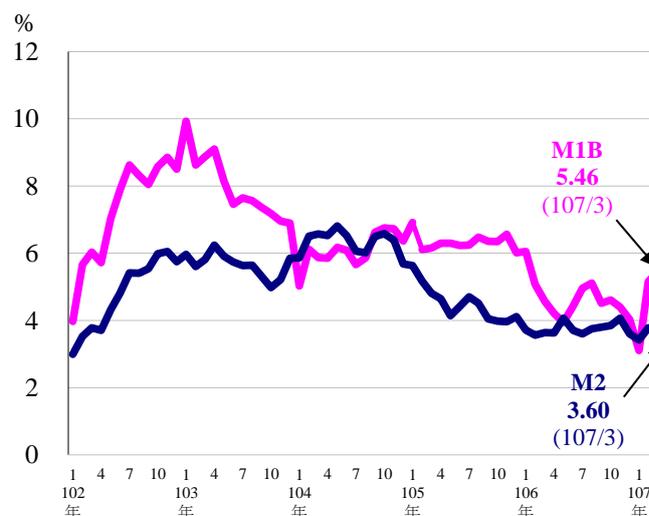


表 2-8-1 金融指標

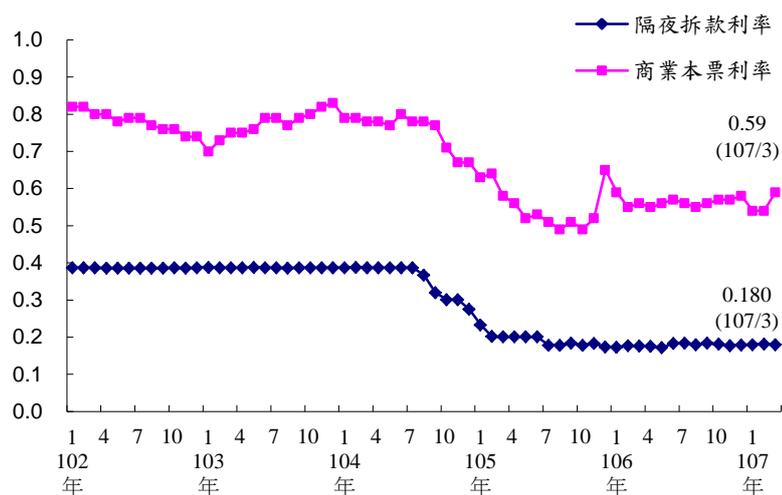
| 年(月)            | 貨幣供給M2<br>年增率(%) | 貨幣供給M1A<br>年增率(%) | 貨幣供給M1B<br>年增率(%) | 新臺幣兌美元<br>平均匯率 | 金融業隔夜<br>拆款利率(%) |
|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|
| <b>102年</b>     | <b>4.78</b>      | <b>9.15</b>       | <b>7.27</b>       | <b>29.770</b>  | <b>0.386</b>     |
| <b>103年</b>     | <b>5.66</b>      | <b>9.25</b>       | <b>7.96</b>       | <b>30.368</b>  | <b>0.387</b>     |
| <b>104年</b>     | <b>6.34</b>      | <b>6.53</b>       | <b>6.10</b>       | <b>31.898</b>  | <b>0.356</b>     |
| <b>105年</b>     | <b>4.51</b>      | <b>7.11</b>       | <b>6.33</b>       | <b>32.318</b>  | <b>0.193</b>     |
| <b>106年</b>     | <b>3.75</b>      | <b>3.29</b>       | <b>4.65</b>       | <b>30.484</b>  | <b>0.178</b>     |
| 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            |
| 7月              | 3.60             | 3.79              | 4.96              | 30.435         | 0.184            |
| 8月              | 3.75             | 4.31              | 5.11              | 30.263         | 0.180            |
| 9月              | 3.80             | 3.22              | 4.51              | 30.150         | 0.184            |
| 10月             | 3.85             | 3.32              | 4.61              | 30.259         | 0.181            |
| 11月             | 4.07             | 2.92              | 4.40              | 30.110         | 0.177            |
| 12月             | 3.60             | 3.59              | 4.03              | 29.983         | 0.179            |
| <b>107年1~3月</b> | <b>3.60</b>      | <b>5.78</b>       | <b>4.57</b>       | <b>29.321</b>  | <b>0.180</b>     |
| 1月              | 3.42             | 3.06              | 3.11              | 29.440         | 0.180            |
| 2月              | 3.78             | 7.50              | 5.16              | 29.308         | 0.181            |
| 3月              | 3.60             | 6.77              | 5.46              | 29.216         | 0.180            |

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。

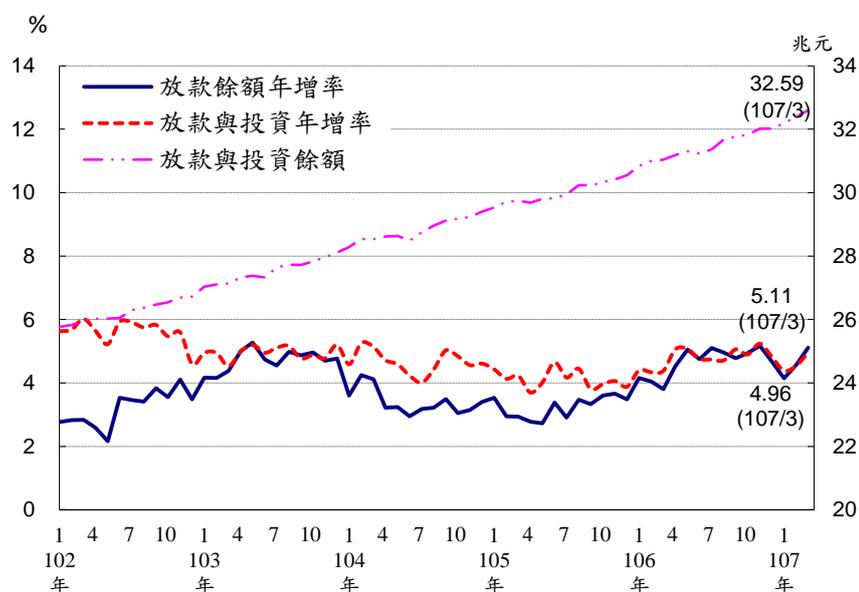
## 2、107年3月市場利率

貨幣市場方面，107年3月金融業隔夜拆款利率0.180%，低於上月0.181%；初級市場商業本票30天期利率0.59%，高於上月0.54%。



## 3、107年3月主要金融機構放款及投資

107年3月主要金融機構放款與投資餘額為32.59兆元，較上月增加0.19兆元，年增率4.96%；放款餘額較上月增加0.15兆元，年增率5.11%。

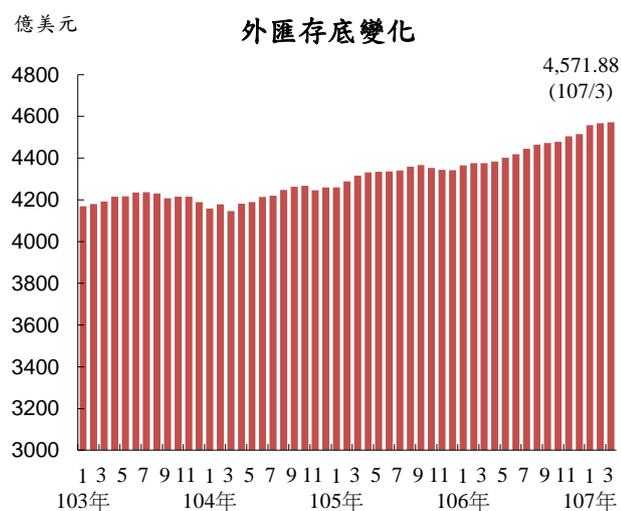


## 4、107年3月平均新臺幣對美元匯率為29.216

107年3月新臺幣對美元平均匯率為29.216，較上月匯率29.308升值0.31%，較上年同月匯率30.658升值4.94%。

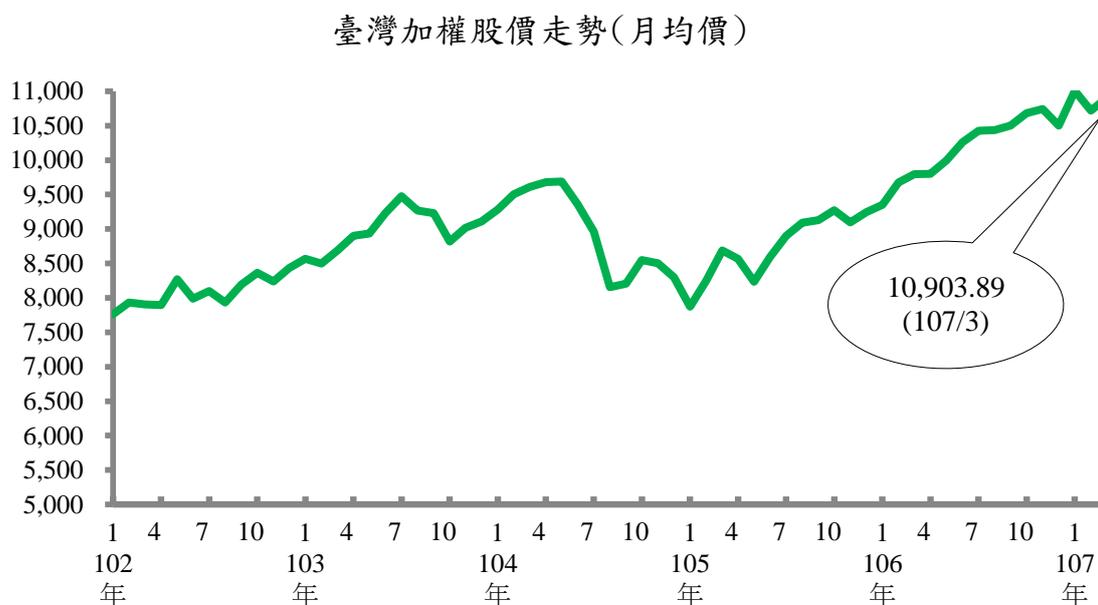
## 5、107年3月底外匯存底為4,571.88億美元

107年3月底，我國外匯存底金額為4,571.88億美元，較上月底增加4.67億美元，主要來自於外匯存底投資運用收益。



## 6、107年3月臺灣加權股價平均收盤指數為10,903.89

臺灣股票市場107年3月平均股價收盤指數為10,903.89，較上月平均收盤指數10,717.94上漲1.73%，較上年同月9,796.30上漲11.31%。



## (九) 就業薪資

### 1、107年3月失業率為3.66%，較上年同月下降0.12個百分點

— 勞動力為1,183.6萬人，較上年同月增加0.66%；勞動力參與率為58.87%，較上年同月上升0.14個百分點。

— 就業人數為1,140.3萬人，較上年同月增加0.79%。

— 失業人數為43.3萬人，失業率為3.66%，較上年同月下降0.12個百分點。

— 就業結構：農業56.0萬人(占4.91%)，工業407.6萬人(占35.74%)，服務業676.7萬人(占59.34%)。

表 2-9-1 就業市場相關指標

| 年(月)               | 勞動力(萬人)        |                |             | 勞動力<br>參與率<br>(%) | 就業者結構(萬人)   |              |              |              | 失業率<br>(%)  | 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      |
| <b>102年</b>        | <b>1,144.5</b> | <b>1,096.7</b> | <b>47.8</b> | <b>58.43</b>      | <b>54.4</b> | <b>396.5</b> | <b>298.8</b> | <b>645.8</b> | <b>4.18</b> | <b>13.17</b> | <b>4.27</b> | <b>2.25</b> |
| <b>103年</b>        | <b>1,153.5</b> | <b>1,107.9</b> | <b>45.7</b> | <b>58.54</b>      | <b>54.8</b> | <b>400.4</b> | <b>300.7</b> | <b>652.6</b> | <b>3.96</b> | <b>12.63</b> | <b>4.13</b> | <b>2.09</b> |
| <b>104年</b>        | <b>1,163.8</b> | <b>1,119.8</b> | <b>44.0</b> | <b>58.65</b>      | <b>55.5</b> | <b>403.5</b> | <b>302.4</b> | <b>660.9</b> | <b>3.78</b> | <b>12.05</b> | <b>3.95</b> | <b>1.99</b> |
| <b>105年</b>        | <b>1,172.7</b> | <b>1,126.7</b> | <b>46.0</b> | <b>58.75</b>      | <b>55.7</b> | <b>404.3</b> | <b>302.8</b> | <b>666.7</b> | <b>3.92</b> | <b>12.12</b> | <b>4.08</b> | <b>2.15</b> |
| <b>106年</b>        | <b>1,179.5</b> | <b>1,135.2</b> | <b>44.3</b> | <b>58.83</b>      | <b>55.7</b> | <b>406.3</b> | <b>304.5</b> | <b>673.2</b> | <b>3.76</b> | <b>11.92</b> | <b>3.93</b> | <b>1.99</b> |
| 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        |
| 7月                 | 1,181.3        | 1,136.0        | 45.4        | 58.91             | 55.6        | 406.6        | 304.6        | 673.8        | 3.84        | 12.41        | 3.96        | 2.04        |
| 8月                 | 1,183.8        | 1,137.7        | 46.1        | 59.01             | 55.7        | 407.0        | 305.0        | 675.0        | 3.89        | 12.60        | 4.00        | 2.06        |
| 9月                 | 1,181.1        | 1,136.6        | 44.5        | 58.86             | 55.8        | 406.7        | 305.1        | 674.1        | 3.77        | 12.16        | 3.91        | 1.96        |
| 10月                | 1,182.5        | 1,138.2        | 44.3        | 58.91             | 55.7        | 407.2        | 305.4        | 675.4        | 3.75        | 11.78        | 3.92        | 1.97        |
| 11月                | 1,183.7        | 1,139.8        | 43.9        | 58.94             | 55.8        | 407.6        | 305.6        | 676.4        | 3.71        | 11.49        | 3.90        | 1.97        |
| 12月                | 1,183.8        | 1,140.5        | 43.3        | 58.92             | 55.8        | 407.5        | 305.7        | 677.2        | 3.66        | 11.29        | 3.85        | 1.95        |
| <b>107年1~3月</b>    | <b>1,183.6</b> | <b>1,140.3</b> | <b>43.3</b> | <b>58.88</b>      | <b>55.9</b> | <b>407.6</b> | <b>305.6</b> | <b>676.8</b> | <b>3.66</b> | <b>11.29</b> | <b>3.84</b> | <b>1.97</b> |
| 1月                 | 1,183.9        | 1,140.9        | 43.0        | 58.91             | 55.8        | 407.6        | 305.8        | 677.4        | 3.63        | 11.17        | 3.83        | 1.93        |
| 2月                 | 1,183.5        | 1,139.7        | 43.8        | 58.88             | 55.9        | 407.6        | 305.5        | 676.2        | 3.70        | 11.41        | 3.87        | 2.01        |
| 3月                 | 1,183.6        | 1,140.3        | 43.3        | 58.87             | 56.0        | 407.6        | 305.6        | 676.7        | 3.66        | 11.28        | 3.82        | 1.97        |
| 較106年同月變動(%或百分點)   | 0.66           | 0.79           | -2.74       | 0.14*             | 0.56        | 0.58         | 0.66         | 0.94         | -0.12*      | -0.73*       | -0.13*      | -0.05*      |
| 累計較106年同期變動(%或百分點) | 0.64           | 0.79           | -3.17       | 0.12*             | 0.49        | 0.54         | 0.65         | 0.97         | -0.15*      | -0.78        | -0.13*      | -0.06*      |

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

107年3月國內經季節調整後之失業率為3.67%，低於美國、加拿大。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

|     | 106年 |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      | 107年 |      |      | 上年當月<br>(變動百分點*) |
|-----|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------------------|
|     | 3月   | 4月   | 5月   | 6月   | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  | 全年   | 1月   | 2月   | 3月   |                  |
| 臺灣  | 3.84 | 3.78 | 3.79 | 3.78 | 3.78 | 3.76 | 3.71 | 3.69 | 3.69 | 3.70 | 3.76 | 3.68 | 3.70 | 3.67 | 3.84(↓0.17)      |
| 香港  | 3.2  | 3.2  | 3.2  | 3.1  | 3.1  | 3.1  | 3.1  | 3.0  | 3.0  | 2.9  | 3.1  | 2.9  | 2.9  |      | 3.3(↓0.4)        |
| 日本  | 2.8  | 2.8  | 3.1  | 2.8  | 2.8  | 2.8  | 2.8  | 2.8  | 2.7  | 2.8  | 2.8  | 2.4  | 2.5  |      | 2.9(↓0.4)        |
| 南韓  | 3.7  | 4.0  | 3.6  | 3.8  | 3.6  | 3.8  | 3.7  | 3.6  | 3.7  | 3.6  | 3.7  | 3.6  | 3.6  |      | 3.8(↓0.2)        |
| 新加坡 | 2.2  |      |      | 2.2  |      |      | 2.2  |      |      | 2.1  | 2.2  |      |      |      | 2.2(↓0.1)        |
| 美國  | 4.5  | 4.4  | 4.3  | 4.4  | 4.3  | 4.4  | 4.2  | 4.1  | 4.1  | 4.1  | 4.4  | 4.1  | 4.1  | 4.1  | 4.5(↓0.4)        |
| 加拿大 | 6.7  | 6.5  | 6.6  | 6.5  | 6.3  | 6.2  | 6.2  | 6.3  | 5.9  | 5.7  | 6.3  | 5.9  | 5.8  | 5.8  | 6.7(↓0.9)        |
| 德國  | 3.9  | 3.9  | 3.8  | 3.8  | 3.7  | 3.7  | 3.7  | 3.6  | 3.6  | 3.6  | 3.8  | 3.5  | 3.5  |      | 3.9(↓0.4)        |

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、107年2月工業及服務業總薪資較上年同月增加89.92%

—107年2月工業及服務業每人每月總薪資平均為86,832元，較上月增加46.94%，較上年同月亦增加89.92%，主因多數廠商於2月發放年終獎金及績效獎金所致；其中，經常性薪資為40,483元，較上年同月增加2.85%。

—107年2月製造業、電力及燃氣供應業、金融及保險業總薪資分別為87,490元、88,621元及215,601元，較上年同月分別增加99.80%、26.76%及202.44%。

—107年1至2月總薪資平均為72,941元，較上年同月增加5.04%；扣除同期間消費者物價指數上漲1.55%後，實質總薪資平均為68,252元，實質經常性薪資為38,017元，分別較上年同月增加3.44%及1.24%。

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<br>(元) | 金融及保險業(元)      |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
|                      | 總薪資           | 經常性薪資         |               |                 |                |
| <b>102 年</b>         | <b>45,664</b> | <b>37,527</b> | <b>43,829</b> | <b>88,873</b>   | <b>77,871</b>  |
| <b>103 年</b>         | <b>47,300</b> | <b>38,208</b> | <b>45,207</b> | <b>94,022</b>   | <b>83,092</b>  |
| <b>104 年</b>         | <b>48,490</b> | <b>38,716</b> | <b>46,781</b> | <b>96,444</b>   | <b>84,696</b>  |
| <b>105 年</b>         | <b>48,790</b> | <b>39,238</b> | <b>47,258</b> | <b>94,292</b>   | <b>85,417</b>  |
| <b>106 年</b>         | <b>49,989</b> | <b>39,953</b> | <b>48,660</b> | <b>94,551</b>   | <b>86,294</b>  |
| 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         |
| 6 月                  | 44,746        | 39,866        | 41,836        | 118,676         | 75,461         |
| 7 月                  | 48,333        | 39,876        | 52,229        | 75,779          | 70,765         |
| 8 月                  | 46,368        | 40,058        | 45,705        | 72,366          | 71,596         |
| 9 月                  | 45,814        | 40,116        | 44,119        | 72,151          | 80,298         |
| 10 月                 | 44,517        | 40,197        | 43,350        | 70,844          | 65,176         |
| 11 月                 | 45,133        | 40,219        | 44,637        | 103,830         | 66,400         |
| 12 月                 | 49,083        | 40,557        | 46,058        | 76,511          | 77,552         |
| <b>107 年 1~2 月</b>   | <b>72,941</b> | <b>40,629</b> | <b>71,675</b> | <b>107,827</b>  | <b>158,055</b> |
| 1 月                  | 59,093        | 40,774        | 55,919        | 126,959         | 100,501        |
| 2 月                  | 86,832        | 40,483        | 87,490        | 88,621          | 215,601        |
| 較 106 年同月<br>變動(%)   | 89.92         | 2.85          | 99.80         | 26.76           | 202.44         |
| 累計較 106 年<br>同期變動(%) | 5.04          | 2.81          | 6.30          | 2.75            | 8.40           |

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

—2018年1至3月固定資產投資(不含農戶)金額為10兆763億人民幣，較上年同期增加7.5%。其中，中央投資金額減少11.5%；地方投資金額增加8.3%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

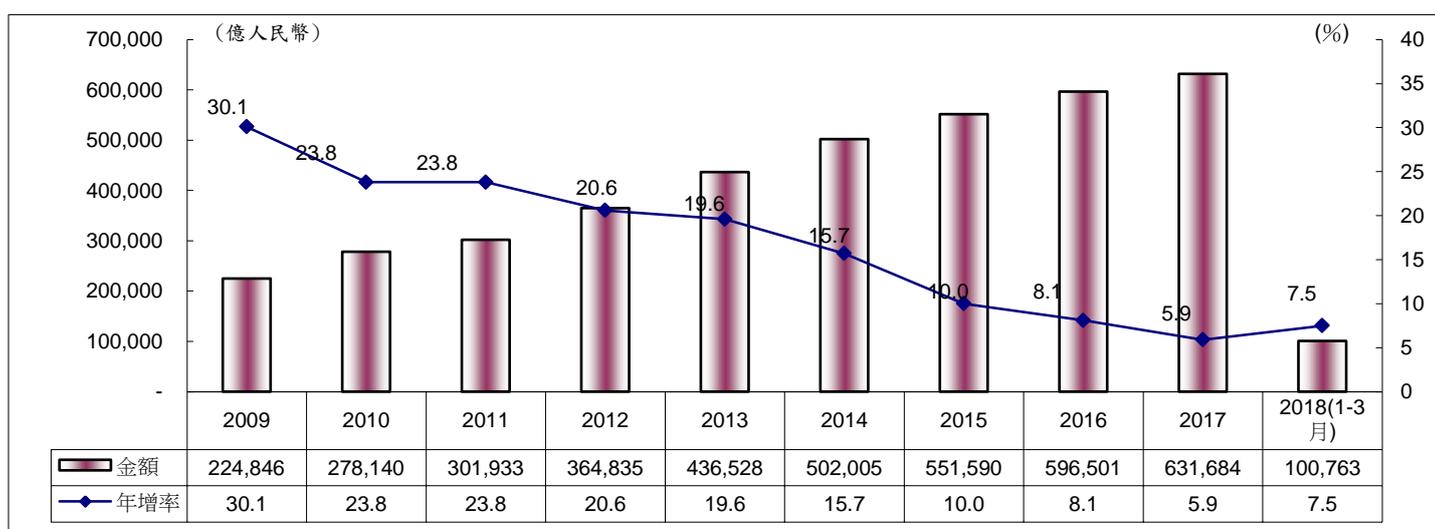


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

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  |
| 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     | 631,684 | 5.9  | 23,552 | -5.7  | 608,132 | 7.7  |
| 2018年1~3月 | 100,763 | 7.5  | -      | -11.5 | -       | 8.3  |

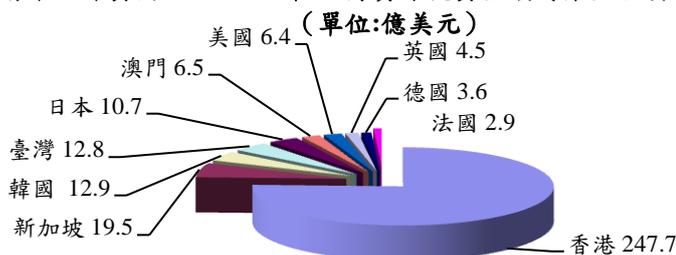
註：中國大陸國家統計局自2011年4月起，公布之固定資產投資數據不含農戶。

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

- 2018年3月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業5,492家，較上年同月增加117.7%；實際利用外資金額為134.5億美元，較上年同月增加2.6%。
- 2018年3月外資企業進出口總額1,566億美元，較上年同月增加3.5%。其中，出口額803億美元，增加0.6%，占整體出口比重為46.1%；進口額763億美元，增加6.7%，比重為42.6%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2018年1-3月實際投資金額（非金融領域）比重94.9%



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  |
| 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 |
| 2017年     | 35,652 | 1,310.4 | 4.0   | 9,776.0  | 6.6  | 8,616.0 | 11.8 |
| 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 |
| 7月        | 2,642  | 65.0    | -15.8 | 806.0    | 4.2  | 689.0   | 11.0 |
| 8月        | 2,694  | 93.6    | 7.0   | 841.0    | 3.4  | 762.0   | 10.6 |
| 9月        | 3,152  | 105.9   | 14.9  | 879.0    | 7.2  | 830.0   | 20.2 |
| 10月       | 2,633  | 90.3    | 2.5   | 845.0    | 6.8  | 717.0   | 13.2 |
| 11月       | 4,641  | 187.8   | 90.0  | 946.0    | 9.0  | 830.0   | 15.1 |
| 12月       | 4,837  | 111.3   | -8.8  | 990.0    | 12.4 | 806.0   | 2.3  |
| 2018年1~3月 | 14,340 | 345.1   | 2.1   | 2328.0   | 9.1  | 2168.0  | 12.8 |
| 1月        | 5,197  | 120.7   | 0.6   | 825.0    | 11.7 | 797.0   | 36.7 |
| 2月        | 3,651  | 89.9    | 3.2   | 700.0    | 17.1 | 608.0   | -2.6 |
| 3月        | 5,492  | 134.5   | 2.6   | 803.0    | 0.6  | 763.0   | 6.7  |

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

—2018年3月中國大陸進出口總值為3,532.3億美元，較上年同月增加5.3%。其中，出口額為1,741.2億美元，減少2.7%；進口額為1,791億美元，增加14.4%，入超49.8億美元。

—2018年3月與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額，分別為498.7億美元、459.4億美元、461.1億美元及280.2億美元，較上月分別增加7.4%、8.1%、23.1%及30.7%。

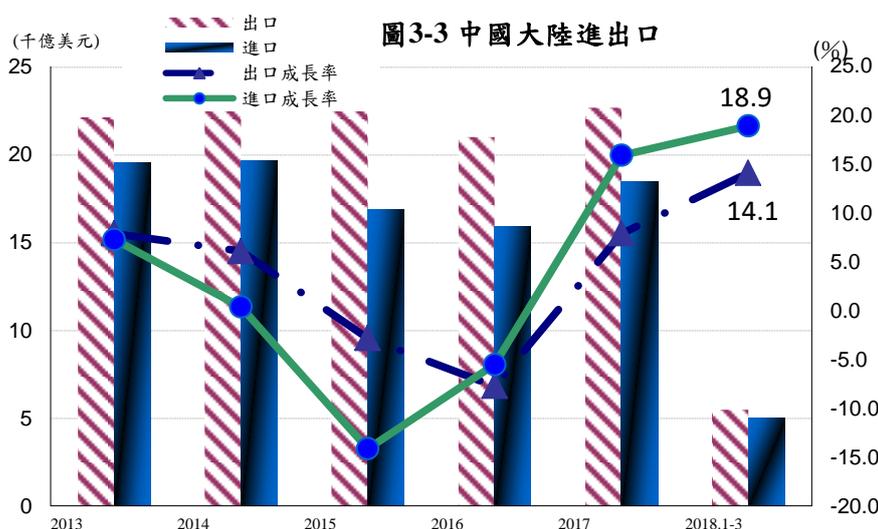


表3-3 中國大陸進出口貿易統計 單位：億美元；%

| 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      |
| 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 |
| 2017年     | 41,044.7 | 11.4 | 22,634.9 | 7.9  | 18,409.8 | 15.9  | 4,225.1 |
| 3月        | 3,355.4  | 17.6 | 1,790.2  | 15.4 | 1,565.2  | 20.2  | 225.0   |
| 4月        | 3,188.7  | 8.6  | 1,775.8  | 6.5  | 1,412.9  | 11.4  | 363.0   |
| 5月        | 3,382.1  | 10.3 | 1,890.1  | 7.6  | 1,492.1  | 14.0  | 398.0   |
| 6月        | 3,483.4  | 13.1 | 1,948.4  | 10.3 | 1,534.9  | 16.9  | 413.5   |
| 7月        | 3,392.2  | 8.4  | 1,921.6  | 6.4  | 1,470.6  | 11.1  | 450.9   |
| 8月        | 3,554.7  | 8.5  | 1,981.0  | 4.9  | 1,573.8  | 13.4  | 407.2   |
| 9月        | 3,679.2  | 12.7 | 1,979.4  | 7.9  | 1,699.8  | 18.9  | 279.6   |
| 10月       | 3,385.5  | 10.8 | 1,878.9  | 6.3  | 1,506.6  | 17.1  | 372.3   |
| 11月       | 3,928.3  | 14.2 | 2,159.0  | 11.5 | 1,769.3  | 17.6  | 389.8   |
| 12月       | 4,088.9  | 8.0  | 2,317.9  | 10.9 | 1,771.0  | 4.5   | 546.9   |
| 2018年1~3月 | 10,421.5 | 16.3 | 5,452.7  | 14.1 | 4,968.8  | 18.9  | 483.9   |
| 1月        | 3,802.1  | 21.9 | 2,000.7  | 11.0 | 1,801.4  | 36.9  | 199.2   |
| 2月        | 3,087.1  | 24.2 | 1,710.8  | 44.1 | 1,376.3  | 6.1   | 334.5   |
| 3月        | 3,532.3  | 5.3  | 1,741.2  | -2.7 | 1,791.0  | 14.4  | -49.8   |

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

—2018年3月我對中國大陸投資件數為51件，金額為6.5億美元。累計1991年至2018年3月底，臺商赴中國大陸投資共計1,751.1億美元。(以上件數及金額均含經核准補辦案件)

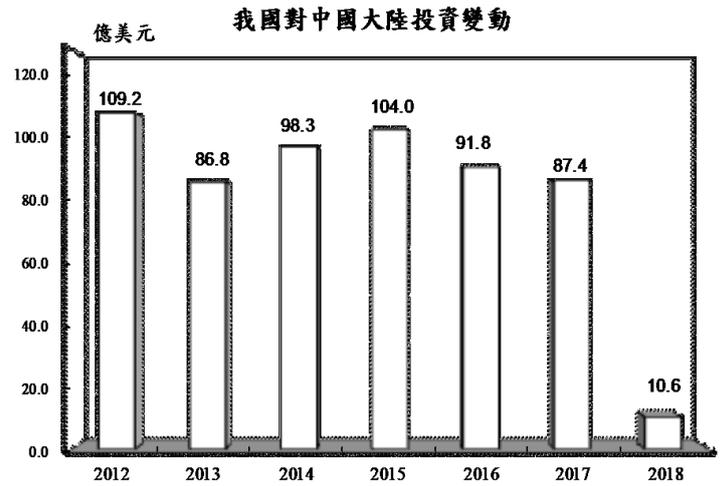


表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

| 年(月)     | 數量 (件) * | 金額 (億美元) * | 變動率 (%) | 平均投資規模 (萬美元) ** |
|----------|----------|------------|---------|-----------------|
| 2012 年   | 636      | 127.9      | -17.0   | 2,406.3         |
| 2013 年   | 554      | 91.9       | -21.0   | 1,658.8         |
| 2014 年   | 497      | 102.8      | 11.8    | 2,533.5         |
| 2015 年   | 427      | 109.7      | 6.7     | 3,239.3         |
| 2016 年   | 323      | 96.7       | -11.8   | 3,644.4         |
| 2017 年   | 580      | 92.5       | -4.4    | 1,806.4         |
| 3 月      | 65       | 8.5        | 30.1    | 1,407.8         |
| 4 月      | 48       | 3.9        | -28.9   | 904.9           |
| 5 月      | 48       | 3.1        | -20.6   | 570.9           |
| 6 月      | 53       | 16.6       | 120.7   | 3,679.6         |
| 7 月      | 34       | 9.3        | -47.0   | 2,954.1         |
| 8 月      | 51       | 6.8        | 95.4    | 1,539.5         |
| 9 月      | 57       | 3.6        | -65.2   | 667.6           |
| 10 月     | 49       | 8.2        | 14.4    | 1,796.1         |
| 11 月     | 43       | 10.2       | -2.5    | 3,220.2         |
| 12 月     | 40       | 9.95       | 21.8    | 3,097.6         |
| 2018 年   | 156      | 12.7       | -39.3   | 782.9           |
| 1 月      | 56       | 3.4        | -44.9   | 531.8           |
| 2 月      | 49       | 2.8        | -55.1   | 579.4           |
| 3 月      | 51       | 6.5        | -23.7   | 1,291.4         |
| 1991 年以來 | 42,745   | 1,751.1    | —       | 409.7*          |

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。

資料來源：經濟部投審會。

## 2、中國大陸對我投資

—2018年3月陸資來臺投資件數為17件，金額為623.4萬美元。累計2009年6月30日至2018年3月底，陸資來臺投資計1,126件，金額為20.4億美元。

—2009年6月30日至2018年3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5.57億美元（27.25%）、電子零組件製造業2.68億美元（13.1%）及銀行業2.01億美元（9.85%）。

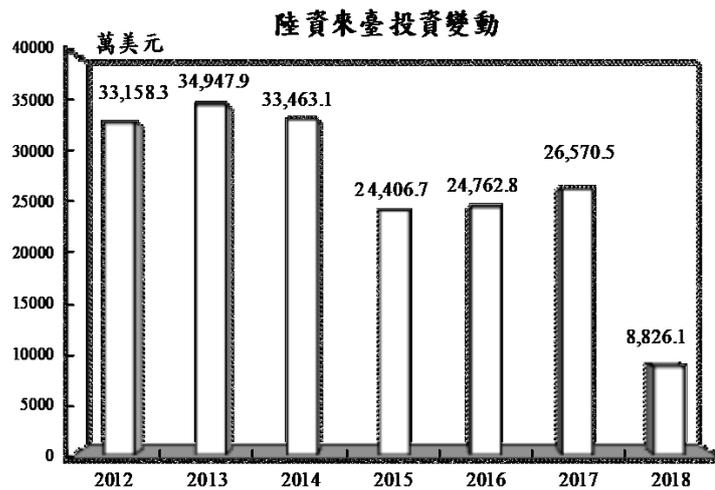


表 4-2 陸資來臺投資概況

| 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        |
| 2017 年   | 140    | 26,570.5 | 7.3     | 189.8        |
| 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         |
| 7 月      | 12     | 371.9    | -55.5   | 31.0         |
| 8 月      | 15     | 970.5    | 120.0   | 64.7         |
| 9 月      | 8      | 229.9    | -94.6   | 28.7         |
| 10 月     | 12     | 975.9    | 168.0   | 81.3         |
| 11 月     | 15     | 7,806.6  | 502.1   | 520.4        |
| 12 月     | 11     | 807.4    | -56.7   | 73.4         |
| 2018 年   | 39     | 8,826.1  | 64.4    | 226.3        |
| 1 月      | 19     | 8,194.2  | 157.7   | 431.3        |
| 2 月      | 3      | 8.5      | -97.3   | 2.8          |
| 3 月      | 17     | 623.4    | -66.8   | 36.7         |
| 2009 年以來 | 1,126  | 204,481  | —       | 181.6        |

資料來源：經濟部投審會。

## (二) 兩岸貿易

—2018年3月我對中國大陸(含香港)貿易總額為178.1億美元,較上年同月增加22.0%;其中出口額為134.3億美元,增加30.9%;進口額為43.8億美元,增加1.1%;貿易出超為90.6億美元,增加52.6%。

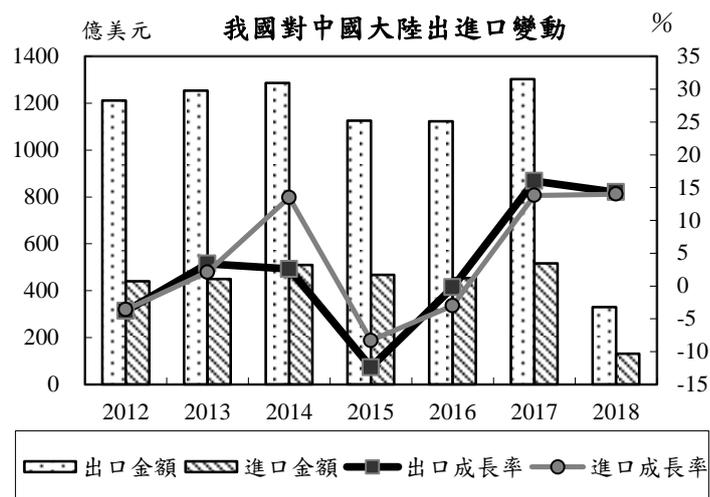


表 4-3 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

| 年(月)  | 貿易總額    |       |      | 對中國大陸<br>(含香港)出口 |       |      | 自中國大陸<br>(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   |
| 2017年 | 1,818.4 | 15.4  | 31.5 | 1,302.8          | 16.0  | 41.0 | 515.6            | 13.8 | 19.9 | 787.2 | 17.6  |
| 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  |
| 7月    | 150.8   | 12.0  | 30.9 | 107.1            | 11.7  | 39.5 | 43.7             | 12.9 | 20.1 | 63.4  | 10.8  |
| 8月    | 159.0   | 13.7  | 31.9 | 113.9            | 14.5  | 41.0 | 45.1             | 11.9 | 20.4 | 68.8  | 16.2  |
| 9月    | 167.4   | 29.0  | 32.8 | 121.7            | 29.6  | 42.1 | 45.7             | 27.6 | 20.6 | 76.0  | 30.9  |
| 10月   | 165.2   | 6.5   | 33.1 | 119.2            | 4.9   | 43.3 | 46.0             | 10.8 | 20.6 | 73.1  | 1.5   |
| 11月   | 174.4   | 16.5  | 33.7 | 125.1            | 16.8  | 43.3 | 49.4             | 15.8 | 21.5 | 75.7  | 17.4  |
| 12月   | 174.7   | 17.9  | 33.0 | 128.1            | 16.8  | 43.4 | 46.6             | 20.7 | 19.9 | 81.4  | 14.7  |
| 2018年 | 459.1   | 14.2  | 31.1 | 329.1            | 14.3  | 41.3 | 130.0            | 14.0 | 19.1 | 199.1 | 14.5  |
| 1月    | 162.8   | 23.4  | 31.1 | 111.6            | 21.1  | 40.7 | 51.2             | 28.8 | 20.5 | 60.3  | 15.3  |
| 2月    | 118.3   | -4.9  | 28.3 | 83.2             | -10.8 | 37.2 | 35.0             | 12.8 | 18.0 | 48.2  | -22.6 |
| 3月    | 178.1   | 22.0  | 33.0 | 134.3            | 30.9  | 44.8 | 43.8             | 1.1  | 18.2 | 90.6  | 52.6  |

資料來源：財政部進出口海關統計。

## 肆、專論

### 我國推動綠能科技產業創新概況<sup>1</sup>

#### 一、前言

全球正處於能源轉型的關鍵時代，綠色能源將是驅動經濟發展的新引擎。我國希望透過推動綠能科技產業創新，達成能源安全、綠色經濟、環境永續之發展願景，惟亦面臨多元目標調和之挑戰。本文主要探討太陽光電及風力發電全球市場概況、我國推動綠能科技產業創新背景、太陽光電及風力發電推動設置、產業發展情形及遭遇問題，以及政府綠能科技產業創新推動策略，並提出結論與建議。

#### 二、太陽光電及風力發電全球市場概況

##### (一)太陽光電

根據國際能源署(以下簡稱 IEA)2017 世界能源展望(World Energy Outlook)指出，2016 年新增電量有三分之二來自再生能源，其中以太陽能表現最為突出，於 2016 年首次超過燃煤發電，成為新增電量之最大來源。IEA 推估未來 5 年，太陽能仍將是全球新增再生能源發電的主力，遠高於風力發電和水力發電。目前全球太陽光電前五大市場分別為中國大陸、美國、印度、日本及歐洲等，合計比重占逾 8 成。一般市調機構推估 2017 年全球太陽能發電裝置需求將首度突破 100GW (10 億瓦)，2018 年全球需求將在中國大陸續強及歐洲復甦下，持續成長。

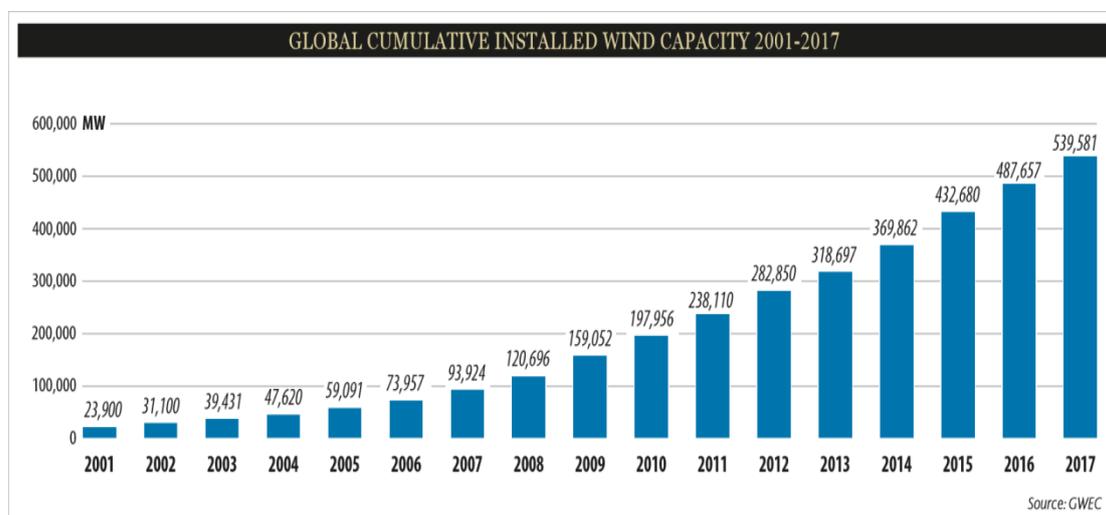
##### (二)風力發電

根據世界風能協會 (GWEC) 2017 年全球風力統計及相關資料，全球風力發電於 2017 年底累計裝置量約 540GW (如圖 1)，2011 到 2016 年間全球陸域風電設置量成長率每年約 13~19%，離岸風電則高達 18~40%，顯示離岸風電已成為國際風電市場之發展趨勢。離岸風電以

---

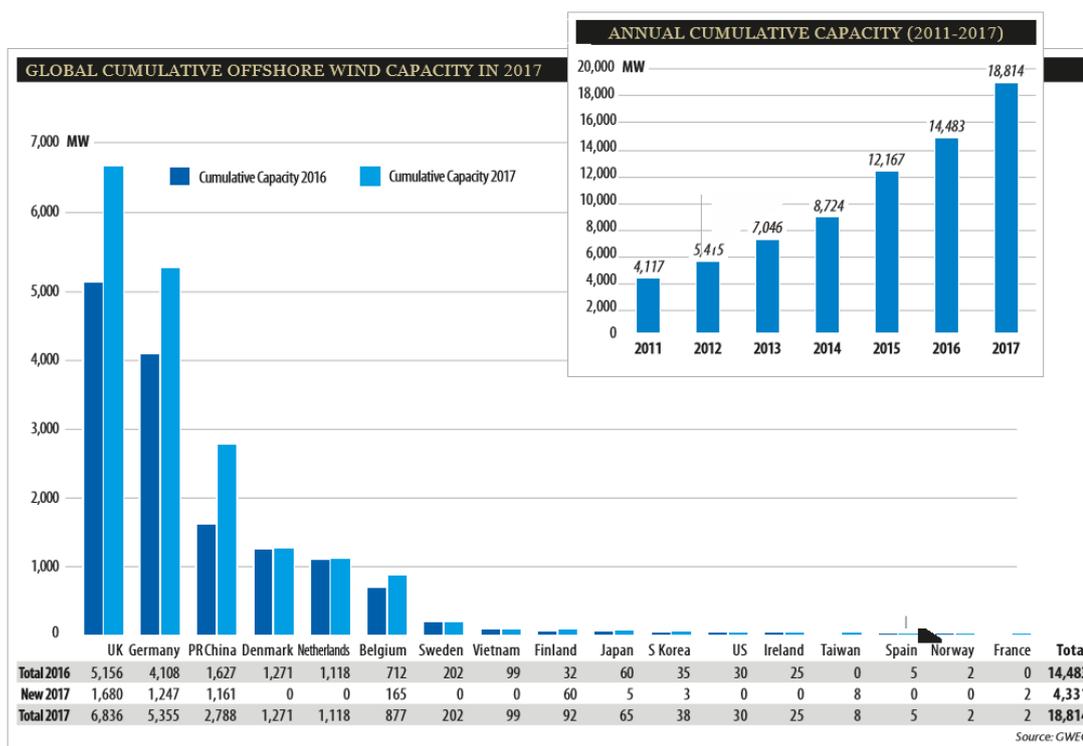
<sup>1</sup>本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

歐洲為主要分布地區，英國、德國、中國大陸、丹麥及荷蘭為累計裝置量前五大之國家(如圖 2)。



資料來源:GWEC Global Wind Statistics 2017。

圖 1 2001-2017 年全球風力發電累計設置量



資料來源:GWEC Global Wind Statistics 2017。

圖 2 2016 年、2017 年全球離岸風電累計設置量

### 三、我國推動綠能科技產業創新背景

#### (一)能源安全度有待提升

臺灣自有能源匱乏，98%依賴進口，且臺灣是島國，為獨立能源供應體系，欠缺有效的備援系統，電力供需無法像歐洲等國家，可藉由跨國電網進行調節，能源安全度較為脆弱，因此，確保能源供應穩定與安全，至關重要。

#### (二)綠色經濟為全球投資潮流

隨環境永續議題益受重視，也為綠色能源發展帶來商機。根據 21 世紀再生能源政策網（Renewable Energy Policy Network for the 21st Century, 簡稱 REN21）資料，如不計大型水力發電案，2016 年再生能源新增投資金額達 2,416 億美元，以太陽光電及風力發電為主要投資項目，二者合計約占 94%。

#### (三)具優勢發展條件

- 1、**太陽光電**：國內有良好的日照條件，同時也有優良的半導體技術基礎，具備發展太陽光電之良好利基。
- 2、**風力發電**：臺灣離岸風場的先天條件與基礎場域受到國際肯定，根據國際工程顧問公司 4C Offshore 在 2014 年發布的「23 年平均風速觀測」研究，世界上風況最好的 20 處離岸風場，臺灣海峽即占 16 處，風向穩定風速強，具備優質的風電發展潛力，以西部海域尤佳。

### 四、我國綠能科技推展現況及產業創新轉型

為落實能源轉型、達成非核家園願景，政府已規劃 2025 年再生能源發電量占比 20% 之目標。經考量國內潛能及技術成熟度，以太陽光電及風力發電為我國推動主力，另刻正研擬地熱發電、生質能發電、燃料電池等各類再生能源發展策略，逐步落實多元創能。至 2017 年底止，再生能源累計裝置容量達 5,241MW(百萬瓦)，其中太陽光電

1,733MW、風力發電 692MW(其中陸域 684 MW，離岸 8 MW) (如下表)。

| 年度   | 2017  | 2020   | 2025   |
|------|-------|--------|--------|
| 太陽光電 | 1,733 | 6,500  | 20,000 |
| 陸域風力 | 684   | 814    | 1,200  |
| 離岸風力 | 8     | 520    | 3,000  |
| 地熱能  | 0     | 150    | 200    |
| 生質能  | 727   | 768    | 813    |
| 水力   | 2,089 | 2,100  | 2,150  |
| 燃料電池 | 0     | 22.5   | 60     |
| 總計   | 5,241 | 10,875 | 27,423 |

資料來源：經濟部能源局能源統計月報。

為以綠能為能源轉型、驅動經濟發展的新引擎，政府將綠能科技納為「五加二」產業創新之一，以「綠能推動」、「產業發展」、「科技創新」為三大願景，以「創能、儲能、節能與系統整合」為四大主軸，由經濟部及科技部跨部會成立綠能科技產業推動中心，積極推動。本文聚焦於太陽光電及離岸風電，以下分別就其推廣設置現況、產業發展現況、遭遇問題，以及綠能科技產業創新<sup>2</sup>推動策略，進行說明。

## (一)太陽光電

### 1、推廣設置現況

太陽光電採短期達標，中長期建立治本為推動策略，以「太陽光電

<sup>2</sup>綠能科技產業創新除太陽光電、離岸風電相關推動措施外，尚包括打造「沙崙智慧綠能科學城」為綠能科技示範場域，提供廠商完整之測試、驗證技術服務，引領我國綠能產業進軍國際市場；加速布建智慧電表，提升能源使用效率；以及利用區域性儲能設備結合國內各區域別具特色的再生能源組合，建置分散式、區域性的能源供應中心，並協助電池產業技術提升與電池零組件國產化，加速布局儲能技術以強化電網穩定度與提升綠電使用占比等。

2 年推動計畫」厚植推動基礎，規劃於 2016 年 7 月至 2018 年 6 月底完成太陽光電 1.52GW，2025 年長期達成 20 GW 設置目標（其中屋頂型 3GW，地面型 17GW）。目前屋頂型進度超前，將藉「綠能屋頂全民參與推動計畫」擴大推動，採「民眾零出資，政府零補助」及「全額躉購、優先自用、餘電併入」原則，預計提前 5 年於 2020 年額外新增屋頂型 2GW 設置目標。

## 2、產業發展現況

- (1) **產業鏈完整，為太陽能電池全球第二大製造國**：我國具完整的太陽光電產業鏈，為太陽能電池全球第二大製造國，僅次於中國大陸。2017 年臺灣太陽光電產業產值達 2,126 億元。國內目前仍以專業製造代工為主，專精於矽晶片與太陽能電池。
- (2) **國內業者積極朝產業鏈整合轉型**：太陽光電製造屬於資本密集與強調規模經濟的產業，目前國際上以進行上下游整合及掌握系統端市場為主流，廠商整併步伐有加速的趨勢。近來國內業者亦積極朝產業鏈整合進行轉型，如新日光、昱晶與昇陽光電預計於今年 10 月 1 日合併為「聯合再生能源股份有限公司」（國發基金已獲通過參與投資），以及茂迪與碩禾合組「台灣太陽能模組製造股份有限公司」等，期藉由擴大經濟規模，提升產業國際競爭力。

## 3、遭遇問題

- (1) **土地、跨部會意見整合不易及外界疑慮**：太陽光電推動上易面臨民間土地整合不易、涉及法令及權責單位眾多意見整合問題、饋線是否足夠及分布均勻、電塔／變電所等鄰避設施易遭民眾反對，以及易引起外界對景觀、生態及安全疑慮等挑戰。
- (2) **面臨中國大陸的低價競爭壓力**：以太陽能電池產業為例，中國大陸為因應貿易戰，積極在東南亞等第三地建廠，總產能規模已大於臺灣電池廠，影響我供應鏈接單總額，加上中國大陸業者挾其

內需市場及政策支持，較臺灣業者更具成本及產能優勢。

- (3) **太陽能電池產品差異化不足**：國內太陽能電池與中國大陸約僅有 0.2% 的高效率轉換之優勢，產品差異化明顯不足。
- (4) **稅賦及產能過小問題影響模組競爭力**：在國內生產模組需負擔進口材料關稅及貨物稅，惟進口模組關稅為零，不利國內自產模組與進口模組競爭，加上國內模組產能過小，生產成本不易降低，競爭力受到影響。
- (5) **缺乏大型變流器產製能力**：目前國內大型 PV (Photovoltaic 太陽光電，簡稱 PV) 系統案場使用國外產品或採用多台小型變流器的組合，缺乏大型變流器的產製能力。
- (6) **缺乏國際級大型系統業者**：目前國內系統業者多以小型系統業者為主，國內缺乏國際級大型系統業者，品牌、系統與服務發展也缺乏電廠實績，不利未來國際市場的搶攻。

#### 4、推動策略

為加速太陽光電之推動設置，由行政院能源及減碳辦公室協助跨部會協調，加速行政流程，同時擴大土地盤點及逐步推動地面型大規模開發，並積極強化電網設施，完善併網環境。此外，藉 2025 年設置 20GW 之內需市場，帶動太陽光電相關產業發展，預估 2025 年產值可成長至 3,400 億元，期將原本以零組件製造出口為主，帶動產業向系統整合輸出轉型。策略包括：

- (1) **發展差異化產品**：輔導廠商發展高效能與利基型產品，增加競爭優勢。
- (2) **提升國產模組競爭力**：透過經濟部與財政部的努力，調降玻璃之貨物稅與矽膠、封裝材料、玻璃及接線盒之關稅為 0%，降低業者材料成本。另並推動太陽能電池廠向下投資模組 950MW，擴增國內模組產能，滿足內需。

(3)發展大型變流器產品：針對國內缺乏之大型變流器技術，促成業者投入大型變流器產品技術開發，補足產業鏈技術缺口。

(4)發展大型系統工程施工技術：以國內太陽光電大型系統標案為練兵場，輔導業者發展大型系統施工技術，培育國際級系統施工團隊，帶動產業向系統整合轉型。

## (二)離岸風電

### 1、推廣設置現況

臺灣地狹人稠，近三分之二為山區，可做為優良陸域風場的土地漸趨飽和，加上陸域風機易引起民眾對噪音、眩影與風水等疑慮，因此我國風能開發重心已由陸域逐步延伸至離岸。

短中期推動「風力發電4年推動計畫」，規劃2017年至2020年達成814MW陸域風電及520MW離岸風電，累計1,334MW設置量。陸域部分，由中央及地方政府共同協助推動已取得許可之案場；離岸部分則採取「示範獎勵、潛力場址、區塊開發」3階段推動策略。「離岸風力發電規劃場址申請作業要點」及潛力場址已公告，至2017年底已有24件申請案取得經濟部備查，其中18案(約10GW)已於期限前通過環評大會審查並可進入下階段參與容量分配。後續將以區塊開發方式推動具經濟規模的離岸風場，由政府整體規劃並完成環評作業、基礎建設及相關行政協調，以達成2025年5.5GW設置目標。

### 2、產業發展現況

臺灣風場環境佳，惟現階段國內產業鏈尚未成熟，關鍵零組件及海事工程等能力尚待建立。2017年我國離岸風力機設備投資金額為45億元，產值為12.7億元。目前葉片樹脂/碳纖原料、鑄件及扣件，已切入國際離岸風力機系統廠供應鏈。

### 3、遭遇問題

(1)開發案申設流程需時：離岸風機雖被視為是對環境衝擊較小的能

源開發，但是舉凡開發，難免對環境有影響，如何通過環評，是離岸風電開發需面對的重要課題。離岸風電開發之環評牽涉層面廣泛，包括白海豚棲息、候鳥遷徙、漁業補償及航道競合等，涉及跨部會業務，開發案申設流程需時，以及行政法規調和尚待加強，是業者較普遍反映的問題。

(2)技術及經驗之提升有賴國際合作：國內缺乏大型離岸風力機製造業者，需仰賴國外技術引進。此外，離岸風場工程難度高，國內技術能量有限且缺乏離岸風場建置經驗，如何尋求國際合作，縮短學習曲線，至關重要。

(3)業者融資不易：離岸風電開發時間長，業者資金需求大，但因其為新興產業且投資風險高，銀行貸放態度趨於保守，業者融資不易。

#### 4、推動策略

藉由完善產業面及制度面相關措施，推動離岸風力發電產業發展，建構產業供應鏈，以利搶攻亞太市場，期能於 2025 年帶動離岸風力機、水下基礎及海事工程船舶等製造業累計投資 322 億元，當年度產值達 1,218 億元。策略包括：

(1)加速申設行政流程：經濟部已成立風力發電單一窗口，追蹤審查進度、排除申設障礙，並由行政院能源及減碳辦公室協助跨部會協調與整合。透過政府主動進行政策環評，以徵詢意見作為後續個案開發之參考及上位指導原則，推動個案環評加速審查，以及個案環評時，非環境生態之議題由各主管機關依權責平行審查等作法，協助業者加速申設行政流程。

(2)推動離岸風電產業聯盟：為建立風力機系統/零組件製造能量，以中鋼為主導廠，成立「Wind Team 國際合作聯盟」，協助業者與國際風力機系統廠商合作，切入國際供應鏈；另為強化業者海事工

程及運維能量，以台船為主導廠，成立「Marine Team 離岸風電海事工程聯盟」，協助建立海事施工服務能量與船隊。

- (3) **建構離岸風電產業園區**：離岸風力機尺寸巨大，陸地運送不便，生產、組裝需鄰近港口，較為便利。為此，於鄰近港口建構離岸風電產業園區，以帶動廠商投資，形成產業聚落，包括世紀鋼、中鋼分別在臺北港、興達港投資設置水下基礎製造，以及大亞於臺中港產業園區(工業專業區 II)設置海纜製造廠等。
- (4) **促成國內外業者合作**：以市場為誘因，吸引國際風電廠商來臺投資，目前全球最大離岸風電開發商沃旭能源、風機系統商艾納康、西門子歌美颯等公司，已於臺灣成立亞太區域據點；同時透過遴選機制促使開發商提出產業關聯方案，並推動風力機製造、水下基礎及海事工程船舶製造等國內外業者建立合作關係，帶動本土供應鏈發展。
- (5) **引導資金挹注再生能源發展**：為協助綠能穩健及快速發展，透過「綠色金融行動方案」、「綠色債券」、「再生能源憑證」等法規與財務之配套措施，引導資金挹注再生能源發展，同時建立再生能源投(融)資第三方檢測驗證中心，建構完善之投融資環境等。

## 五、結論與建議

### (一) 加強社會溝通與宣導，有助加速綠能科技產業創新之推展

政府規劃以 2025 年再生能源發電量占比 20% 為發展目標，2017 年再生能源發電量占比為 4.81%，爰我國再生能源發展尚存在很大的成長空間。推動綠能科技產業創新，具有能源安全、綠色經濟、環境永續等發展願景，惟亦涉及多元目標的調和，有賴政府在法規調和、環保、溝通等面向的努力。以日本為例，其於太陽能推動初期，也曾出現類似我國部分民眾因擔心光害及電磁波影響，而反對太陽能板架設之情形，但經日本政府不斷與當地居民充份溝通後獲得解決。

我國如能加強與相關利害關係人之溝通、宣導，化解其迷思與疑慮，讓各界充分了解政府兼顧產業發展與環境共生共榮的決心，並提出相關配套措施，創造雙贏，應有助加速綠能科技產業創新之推展。

## (二)積極強化我太陽光電產業自主能力

以我國太陽光電產業鏈觀察，中游在電池製造產業競爭激烈，下游則面臨國內市場規模有限，易受國際景氣波動影響。2018年1月美國公布對「太陽能晶矽電池及模組」全球防衛措施調查案之救濟措施<sup>3</sup>，貿易保護有逐漸升溫的態勢，相關措施對我太陽能產業的影響，值得觀察。<sup>4</sup>

穩定而長久的獲利，是支持綠能發展的重要因素。政策推動初期採行的政策補貼(如透過再生能源電能躉購費率提升業者投入誘因之FIT制度<sup>5</sup>)，除躉購費率隨技術進步逐漸下降外，補貼終究並非長久之計，長遠來看，積極落實強化太陽光電在地產業，建構自主供應鏈之相關作法，以強化產業之自主能力，更顯重要。

## (三)離岸風電產業關聯效果大，加速克服執行面困難有助經濟發展

離岸風電以歐洲為全球發展最成熟的地區，歷經30年之發展，市場逐漸飽和，必須找尋新的舞臺，臺灣海峽具備優質的風電發展潛力，吸引沃旭、西門子等全球風電大廠前來投資。

離岸風電涉及風機零組件及系統、水下基礎結構、海事工程、風場開發及運維、綠色金融等，產業關聯效果很大。透過產業面及制度面雙管齊下的策略，以及政府跨部門的合作，協助業者排除投資障礙，克服執行面困難，將有助提高投資人信心，帶動相關投資及優質就業，

<sup>3</sup>美國將對太陽能電池與模組採取4年防衛性關稅，稅率逐年依序為30%、25%、20%及15%，但進口電池享有每年2.5GW免稅額度，額度內進口免徵該防衛性關稅。

<sup>4</sup>美國為全球第二大太陽能市場，我國太陽能電池或模組產品有直接或透過中國大陸、東南亞等地出口美國市場之情形。後續觀察重點包括救濟措施生效日期、未來電池配額核配方式、與美簽署FTA之加拿大及新加坡等國模組產品是否排除防衛性關稅之適用等。

<sup>5</sup>我國再生能源躉購制度係由「再生能源發展條例」立法授權，並依法組成審議會每年檢視及訂定費率，由公用售電業以固定價格保證收購20年。

促進我國產業創新及經濟發展。

#### (四)愛用綠能之價值觀有賴深植民心

德國再生能源歷經 20 年的發展，2017 年占發電量比重已近 4 成，以 2050 年 100% 以再生能源發電為目標。觀察其綠能發展經驗，除政策上實施後來為多國效法之收購綠電 FIT 制度<sup>6</sup>、推動電力市場自由化，促進綠能產業蓬勃發展外，德國人民將愛用綠能、力行節能落實於生活，亦為其綠能得以順利發展的關鍵因素。例如德國人民看重環境永續的價值，不會因為價差的關係，不選擇綠色能源，因此，德國生活中的綠能，無所不在。

綠能的發展，政策的推廣，與人民的參與，缺一不可。我國已透過「電業法」修正，以及強化「前瞻基礎建設計畫」之綠能建設，積極營造友善綠能發展環境，但在綠能的全民參與方面，則相對較為缺乏。我們深知，將愛用綠能、節約能源等觀念，形成全民價值觀，絕非一蹴可幾，有賴強化人民對能源轉型的認同感，將愛用綠能之價值觀深植民心，讓綠色能源融入更多人的生活，將有助綠能產業穩健及快速發展。

---

<sup>6</sup>2017 年 1 月 1 日起德國實施新的再生能源法(EEG2017)，將不再以固定價格收購再生能源電力為主要激勵措施，而是透過拍賣競標機制給予經濟補貼，促進再生能源發展。