

## 貳、提要分析

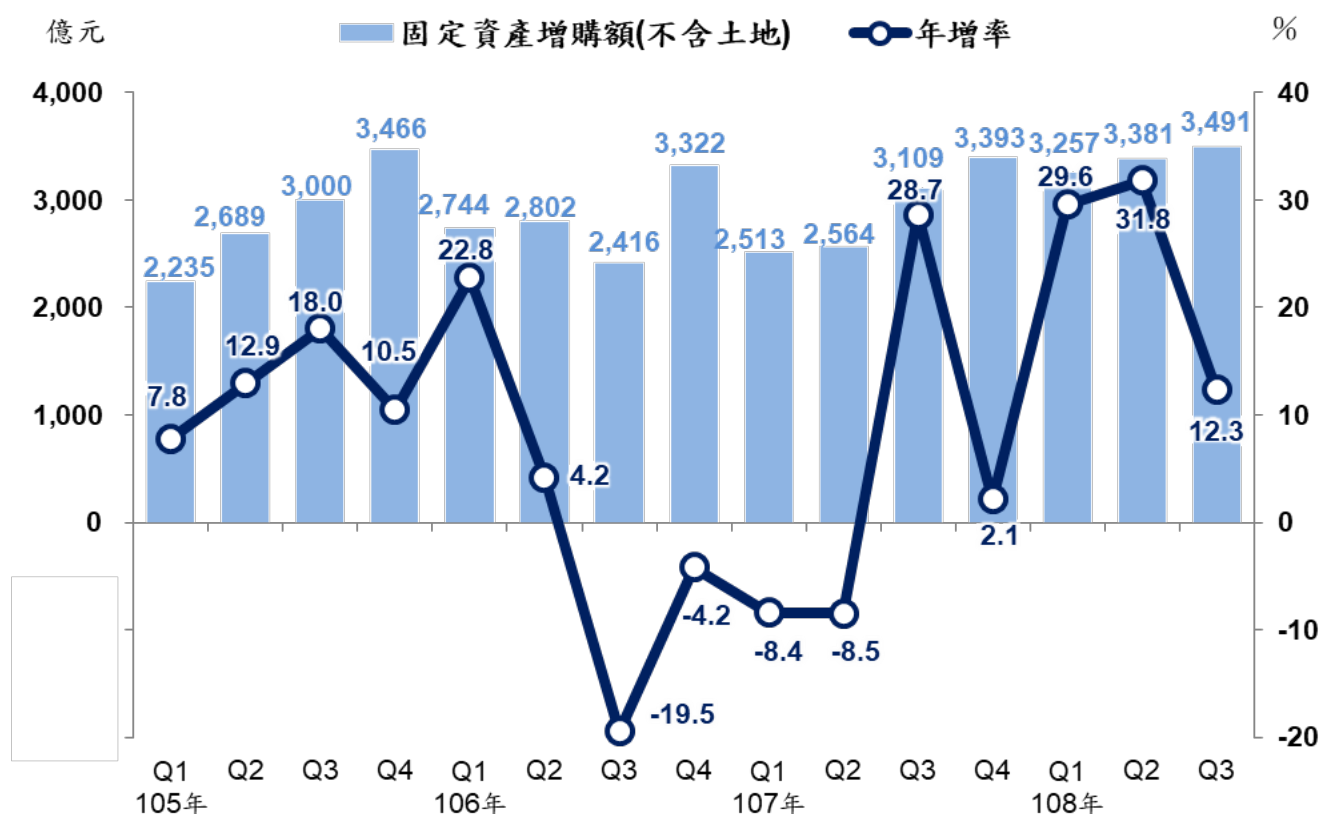
### 一、製造業固定資產增購

#### (一)第3季固定資產增購年增12.3%

108年第3季製造業國內固定資產增購(配合國民所得統計定義不含土地)3,491億元，為歷年同季新高，季增3.3%，年增12.3%，連續第5季正成長，主因半導體業者加速投資先進製程所致，累計前3季國內固定資產增購1兆129億元，年增23.7%。

按固定資產型態分，第3季以機械及雜項設備增購占82.7%最多，年增11.0%；房屋及營建工程占16.4%，年增18.1%。

製造業固定資產增購(不含土地)金額及年增率



#### (二) 行業別觀察

1. 電子零組件業：增購 2,220 億元，占製造業之 63.6%居各業之冠，年增 13.0%，占製造業之 63.6%居各業之冠，年增 13.0%，主因半導體業者積極投資先進製程，其他電子零組件業者亦為肆應 5G 布建需求，積極擴大資本支出提升產能。

(4)

2. 化學材料業：增購 174 億元，年減 4.0%，主因部分業者上年購置營運總部，推升比較基期所致，惟部分與科技應用相關之材料業者擴建廠房及增加產線，抵銷部分減幅。
3. 金屬製品業：增購 145 億元，年增 56.1%，主因部分業者興建廠房及離岸風電業者持續進行相關投資所致。
4. 電腦電子及光學製品業：增購 133 億元，年增 5.1%，主因受美中貿易摩擦影響，廠商持續擴充國內產能，其中以筆電、光學元件及网通設備廠投資增幅較為顯著，惟受去年部分業者興建廠房及研發中心高基期影響，抵銷部分增幅。
5. 基本金屬業：增購 85 億元，年減 17.1%，主因部分業者上年同季因產線大修及建置新廠購置機械設備金額較多，比較基期偏高所致。

### 108 年第 3 季製造業固定資產增購金額

單位：億元；%

|                 | 108 年        |            |             |              | 108 年         |             |              |
|-----------------|--------------|------------|-------------|--------------|---------------|-------------|--------------|
|                 | 第 3 季        | 季增率        | 年增率         | 結構比          | 1~3 季         | 年增率         | 結構比          |
| <b>製造業</b>      | <b>3 491</b> | <b>3.3</b> | <b>12.3</b> | <b>100.0</b> | <b>10 129</b> | <b>23.7</b> | <b>100.0</b> |
| <b>按固定資產型態分</b> |              |            |             |              |               |             |              |
| 機械及雜項設備         | 2 887        | 3.9        | 11.0        | 82.7         | 8 390         | 24.7        | 82.8         |
| 房屋及營建工程         | 574          | 0.0        | 18.1        | 16.4         | 1 644         | 18.2        | 16.2         |
| 交通及運輸設備         | 31           | 6.0        | 39.1        | 0.9          | 95            | 36.1        | 0.9          |
| <b>按主要中行業分</b>  |              |            |             |              |               |             |              |
| 電子零組件業          | 2 220        | 4.4        | 13.0        | 63.6         | 6 487         | 31.6        | 64.0         |
| 化學材料業           | 174          | -14.3      | -4.0        | 5.0          | 557           | 11.5        | 5.5          |
| 金屬製品業           | 145          | 2.1        | 56.1        | 4.2          | 423           | 66.9        | 4.2          |
| 電腦電子及光學業        | 133          | 12.4       | 5.1         | 3.8          | 329           | 2.1         | 3.2          |
| 基本金屬業           | 85           | 27.4       | -17.1       | 2.4          | 222           | -25.0       | 2.2          |

### (三) 108 年第 4 季固定資產增購展望

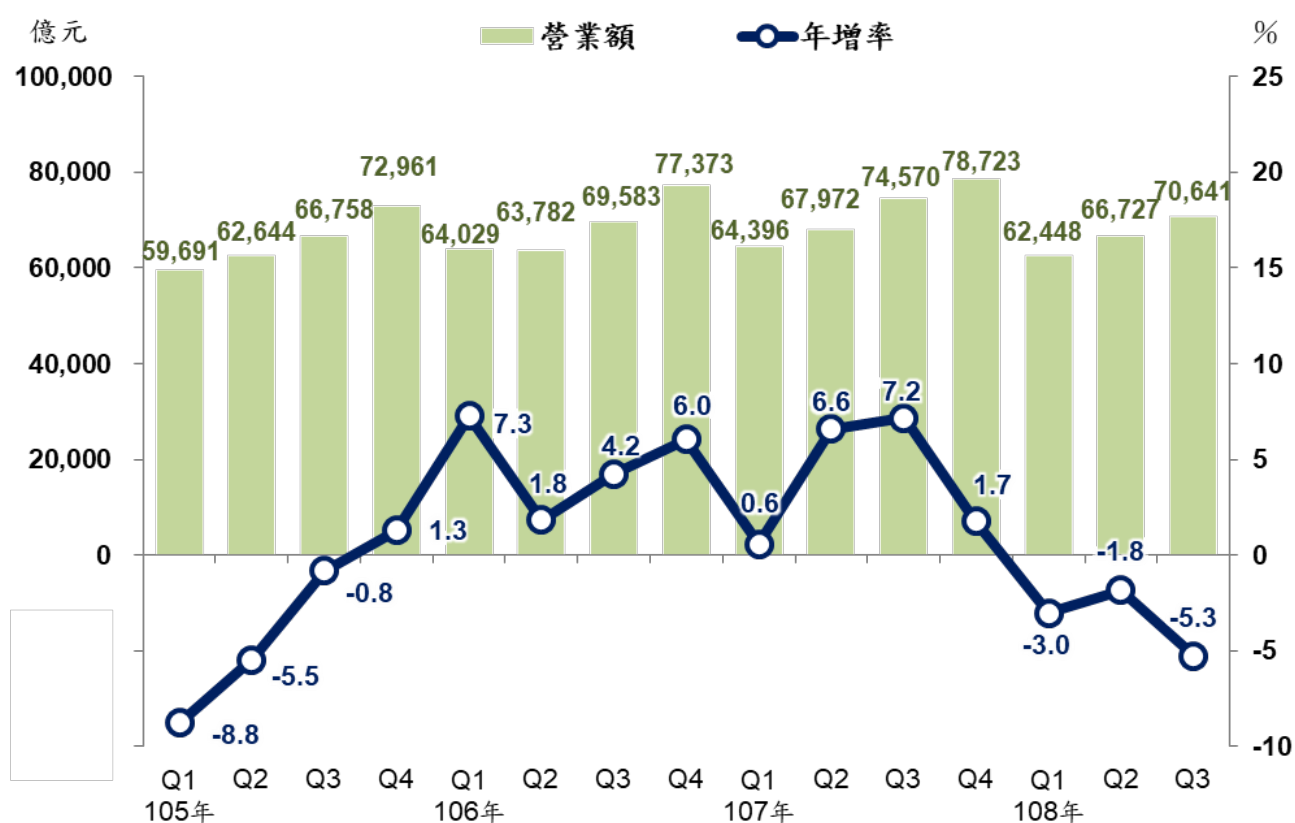
展望未來，隨新興科技應用加速推展，有利維繫國內半導體廠商持續投入先進製程，加以國際間貿易爭端加速台商回台擴廠，以及離岸風電產業在地化逐步落實，可望推動製造業投資持續成長。

## 二、製造業營業收入<sup>1</sup>

### (一) 製造業108年第3季營業收入年減5.3%

108年第3季製造業營業收入7兆641億元，季增5.9%，年減5.3%，累計前3季營收為19兆9,816億元，年減3.4%，主因傳統產業受到全球景氣趨緩、市場買氣觀望及原物料價格下跌影響而營收減少，以及電腦電子及光學製品業因部分智慧行動裝置出貨遞延、筆電廠提前備貨，銷售動能減弱；電子零組件業則因 DRAM、液晶面板及被動元件價格偏弱，營收續減。

製造業營業收入及年增率



### (二) 行業別觀察

1. 電腦電子及光學製品業：第3季營業收入2兆3,777億元，年減3.6%，主因部分智慧行動裝置遞延出貨，以及部分筆電廠提前於第2季備貨，致本季銷售動能減弱。
2. 電子零組件業：營業收入1兆3,931億元，年減3.1%，主因液

<sup>1</sup>營業收入係指母公司之非合併營收(即含海外生產之收入)。

晶面板因市場供需失衡銷售疲軟，加以 DRAM、被動元件價格續弱，惟進入消費性電子新品備貨旺季，帶動半導體高階製程訂單成長，抵銷部分減幅。

3. **石油及煤製品業**：營業收入 4,281 億元，年減 11.0%，主因國內烯烴大廠排定檢修，以及全球景氣趨緩、國際油價維持低檔，導致烯烴產品報價疲弱。
4. **金屬製品業**：營業收入 3,923 億元，年減 5.5%，主因各國鋼鐵貿易壁壘高築，廠商外銷接單縮減，加上部分鋼廠因去年同期取得大型工程案，鋼結構出貨順暢，墊高比較基期。
5. **化學材料業**：營業收入 3,908 億元，年減 19.6%，主因中美貿易紛爭干擾，加上海外新產能陸續開出，市場觀望氣氛濃厚，加以部分石化廠安排定檢，產銷減少所致。
6. **基本金屬業**：營業收入 3,147 億元，年減 11.2%，主因全球貿易保護主義盛行，鋼市表現平疲，價格續跌，加以低價鋼品進口干擾國內市場，影響廠商營收表現。
7. **機械設備業**：營業收入 3,131 億元，年減 14.2%，主因美中貿易紛擾持續，企業設備投資觀望，抑低外銷需求。

### 108 年第 3 季製造業營業收入

單位：億元；%

|            | 108 年  |      |       | 108 年   |       |
|------------|--------|------|-------|---------|-------|
|            | 第 3 季  | 季增率  | 年增率   | 1~3 季   | 年增率   |
| <b>製造業</b> | 70 641 | 5.9  | -5.3  | 199 816 | -3.4  |
| 電腦電子及光學業   | 23 777 | 13.4 | -3.6  | 64 494  | 1.1   |
| 電子零組件業     | 13 931 | 12.3 | -3.1  | 37 946  | -4.9  |
| 石油及煤製品業    | 4 281  | -6.9 | -11.0 | 12 852  | -5.7  |
| 金屬製品業      | 3 923  | 2.7  | -5.5  | 11 357  | -3.2  |
| 化學材料業      | 3 908  | -3.9 | -19.6 | 12 088  | -14.6 |
| 基本金屬業      | 3 147  | -1.1 | -11.2 | 9 486   | -10.0 |
| 機械設備業      | 3 131  | -7.3 | -14.2 | 9 313   | -14.0 |

註：營業收入係指母公司之非合併營收(含海外生產之收入)。

### **(三) 108年第4季製造業營收展望**

展望未來，國際間貿易爭端未解，全球經濟趨緩，影響我國傳統製造業外貿表現，惟各品牌科技新品接續推出，5G、高效能運算、人工智慧、物聯網等新興科技持續拓展，可望挹注相關產業供應鏈營收成長動能。