

## 貳、提要分析

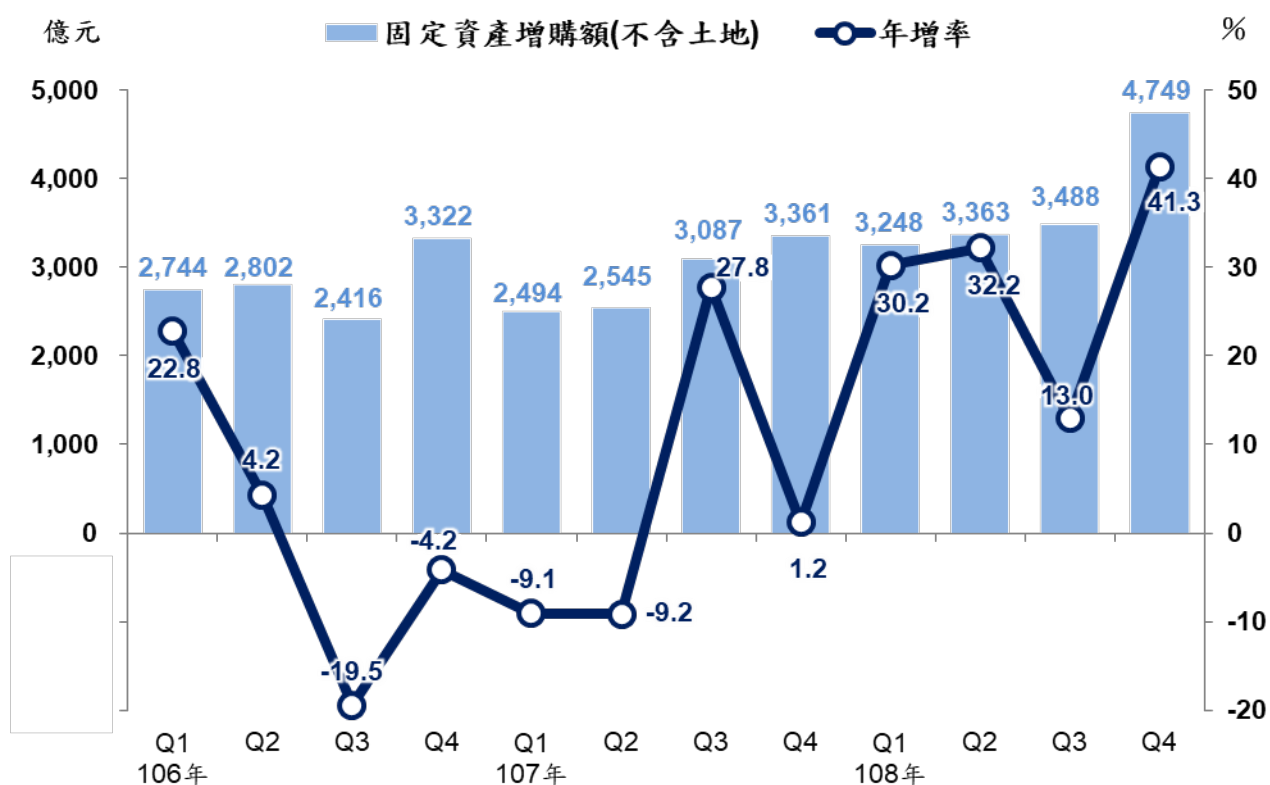
### 一、製造業固定資產增購

#### (一)第4季固定資產增購年增41.3%

108年第4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)4,749億元，創歷年單季新高，年增41.3%，連續第6季正成長，增幅為99年第4季以來最大，主因新興科技應用拓展，半導體業者加速布局先進製程。108年國內固定資產增購1兆4,848億元，年增29.3%，為近9年最大增幅。

按固定資產型態分，第4季以機械及雜項設備增購占84.9%最多，年增50.5%；房屋及營建工程占14.3%，年增3.0%。

製造業固定資產增購(不含土地)金額及年增率



#### (二) 就108年第4季各行業別固定資產增幅觀察

1. 電子零組件業：增購3,201億元，占製造業67.4%，年增54.6%，占比及增幅均居各業之冠，主因5G、AI等新興應用需求加速拓展，半導體業者積極投入先進製程，印刷電路板等其他電子零組件業者亦擴大資本支出所致。108年全年固定資產增購

(4)

9,685 億元，為歷史新高，較上年增加 38.4%。

2. 化學材料業：增購 214 億元，年增 18.9%，主因化工廠新建廠房及增購機械設備，以及部分業者跨足異業興建百貨商城所致。108 年全年較上年增加 13.1%。
3. 電腦電子及光學製品業：增購 152 億元，年增 14.9%，年增 14.9%，主因受美中貿易摩擦影響，廠商加速生產基地轉移，其中以筆電、伺服器、網通及工業自動化設備廠投資增幅較為顯著。108 年全年較上年增加 5.5%。
4. 金屬製品業：增購 138 億元，年增 36.6%，主因離岸風電業者持續投資相關設備所致。108 年全年較上年增加 59.0%。
5. 機械設備製造業：增購 119 億元，年增 16.4%，主因部分業者營運總部完工認列，以及工具機業者因應美中貿易爭端，回台擴建廠房及產線。108 年全年較上年減少 1.5%。

### 108 年第 4 季製造業固定資產增購金額

單位：億元；%

	108 年				108 年		
	第 4 季	季增率	年增率	結構比	1~4 季	年增率	結構比
<b>製造業</b>	<b>4 749</b>	<b>36.2</b>	<b>41.3</b>	<b>100.0</b>	<b>14 848</b>	<b>29.3</b>	<b>100.0</b>
按固定資產型態分							
機械及雜項設備	4 032	40.3	50.5	84.9	12 371	32.4	83.3
房屋及營建工程	678	16.7	3.0	14.3	2 343	14.2	15.8
交通及運輸設備	38	24.1	59.7	0.8	134	43.3	0.9
按主要中行業分							
電子零組件業	3 201	44.4	54.6	67.4	9 685	38.4	65.2
化學材料業	214	26.0	18.9	4.5	741	13.1	5.0
電腦電子及光學業	152	16.1	14.9	3.2	480	5.5	3.2
金屬製品業	138	-6.8	36.6	2.9	563	59.0	3.8
機械設備業	119	69.1	16.4	2.5	366	-1.5	2.5

### (三) 109 年第 1 季固定資產增購展望

展望未來，受惠於新興科技應用加速推展，國內半導體廠商積極發展高階製程，有助於電子零組件業投資增溫，加上近期 COVID-19（武漢肺炎）疫情持續蔓延，貿易保護主義興起，可望增添台商回台擴廠意願，挹注我國製造業投資成長動能，惟因去年比較基數已高，增幅或將

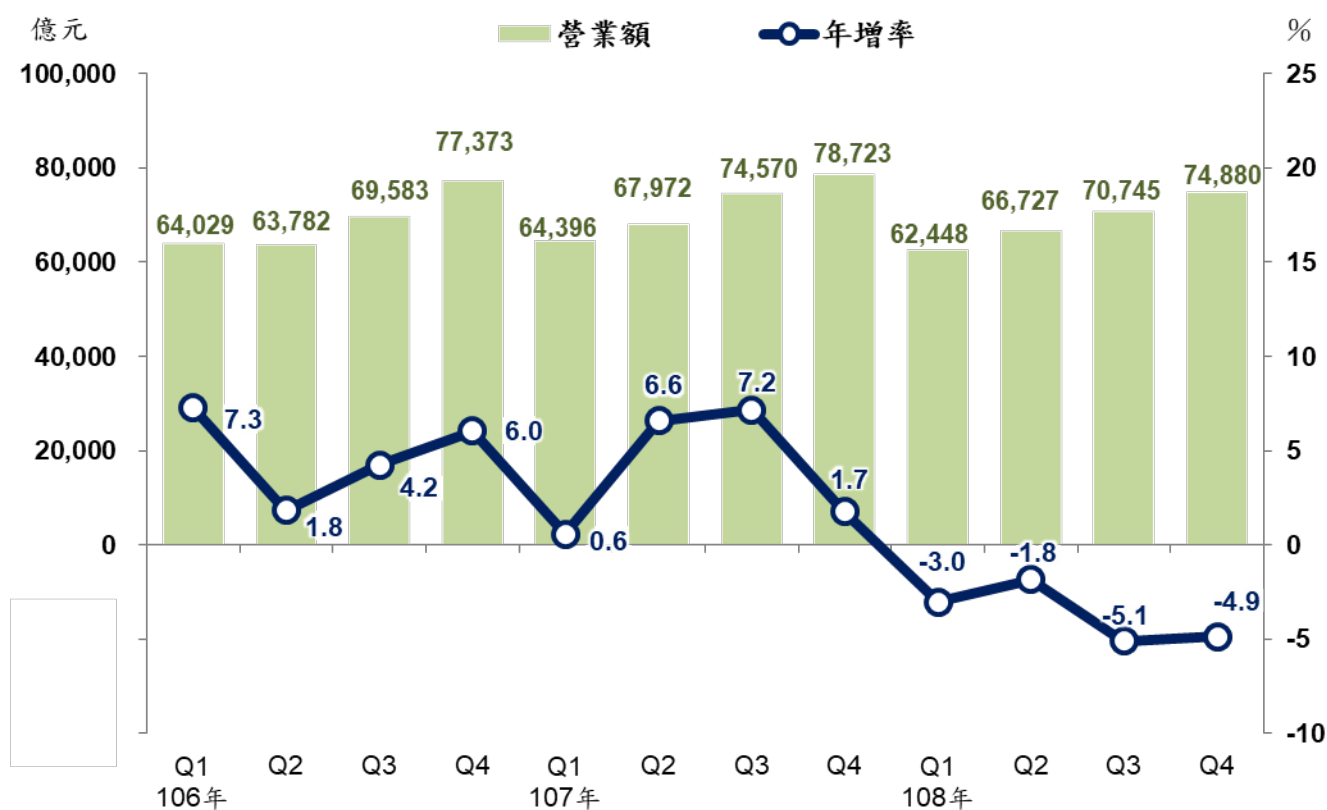
趨緩。

## 二、製造業營業收入<sup>1</sup>

### (一) 製造業108年第4季營業收入年減4.9%

108年第4季製造業營業收入7兆4,880億元，雖因步入出貨旺季而較第3季增5.8%，惟較107年同季仍減4.9%，主因傳統產業受全球景氣趨緩，國際原物料價格下跌影響，市場需求平疲所致。108年全年營收為27兆4,800億元，較上年減3.8%。

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4季營業收入2兆8,042億元，年減5.6%，主因前年受部分智慧行動裝置新品上市時程遞延至第4季，及雲端資料中心建置對高階伺服器需求強勁影響，致比較基期偏高，加上部分筆電廠受處理器缺貨影響，削減銷售動能所致。108年全年較上年減少1.0%。

<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)。

2. **電子零組件業**：營業收入 1 兆 3,998 億元，年減 0.2%，減幅較前 3 季明顯趨緩，主因液晶面板受中國大陸新產能持續開出影響，市場供需失衡，以及被動元件價格續疲所致，惟智慧行動裝置、物聯網及高效能運算需求強勁，帶動半導體高階製程訂單成長，抵銷部分減幅。108 年全年較上年減少 3.7%。
3. **石油及煤製品業**：營業收入 4,064 億元，年減 13.5%，主因國際油價相對上年同季仍低，油品價量俱減，加上下游石化廠工安事故影響，輕油需求減少，以及部分烯烴廠安排定檢，產銷下滑所致。108 年全年較上年減少 7.7%。
4. **金屬製品業**：營業收入 3,959 億元，年減 5.5%，主因各國高築鋼鐵貿易壁壘，廠商外銷接單縮減，加上伺服器機殼大廠前年受惠雲端資料中心建置出貨成長，墊高比較基期，惟部分業者受惠離岸風電業務貢獻營收，抵銷部分減幅。108 年全年較上年減少 3.5%。
5. **化學材料業**：營業收入 3,789 億元，主因石化廠工安事故後，產線尚未完全復工，加上美中貿易紛爭抑低需求，以及海外同業產能開出，致石化產品價格走跌。108 年全年較上年減少 15.3%。
6. **機械設備業**：營業收入 3,250 億元，年減 10.7%，主因國際間貿易爭端影響，削弱企業設備投資需求，平面顯示器生產設備亦因面板市場供需失衡，客戶訂單遞延觀望。108 年全年較上年減少 12.9%。
7. **基本金屬業**：營業收入 2,989 億元，年減 11.9%，主因全球景氣趨緩，鋼市表現疲弱，加以部分鋼廠高爐歲修，產銷減少所致。108 年全年較上年減少 10.5%。

## 108 年第 4 季製造業營業收入

單位：億元；%

	108 年			108 年	
	第 4 季	季增率	年增率	1~4 季	年增率
<b>製造業</b>	74 880	5.8	-4.9	274 800	-3.8
電腦電子及光學業	28 042	17.8	-5.6	92 558	-1.0
電子零組件業	13 998	0.5	-0.2	51 947	-3.7
石油及煤製品業	4 064	-5.1	-13.5	16 916	-7.7
金屬製品業	3 959	-0.4	-5.5	15 369	-3.5
化學材料業	3 789	-3.0	-17.7	15 877	-15.3
機械設備業	3 250	2.3	-10.7	12 610	-12.9
基本金屬業	2 989	-4.8	-11.9	12 469	-10.5

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) 109 年第 1 季製造業營收展望

展望未來，武漢肺炎疫情擴及全球，加以國際油價急遽下跌，恐削弱全球經濟活動及終端產品消費需求，進而影響我國製造業營收表現，惟疫情亦帶動遠距工作、線上學習，及網路消費等宅經濟需求擴增，挹注相關設備銷售動能，加上5G、高效能運算、人工智慧、物聯網等新興科技持續拓展，可望減緩相關產業供應鏈之負面衝擊。