

貳、提要分析

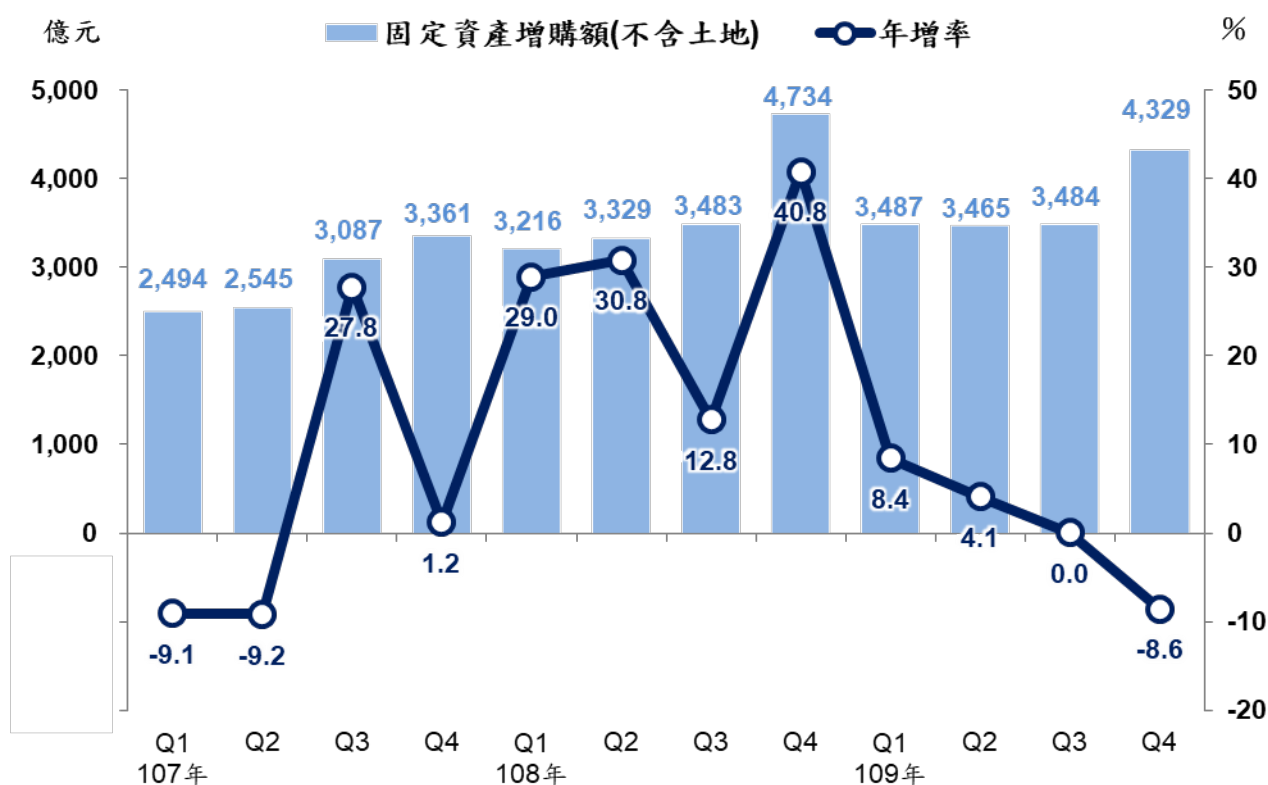
一、製造業固定資產增購

(一)第4季固定資產增購年減8.6%

109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)4,329億元，季增24.3%，年減8.6%，主因上(108)年同季因半導體業者積極投資高階製程，推升固定資產增購金額創歷年單季新高，受高基期因素影響，致本季固定資產增購轉為負成長。109年國內固定資產增購1兆4,765億元創歷年新高，年增0.02%。

按固定資產型態分：109年第4季以機械及雜項設備增購占80.7%最多，年減13.0%；其次為房屋及營建工程占18.4%，年增17.5%。

製造業固定資產增購(不含土地)金額及年增率



(二) 就109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 2,669 億元，占製造業之 61.7%居各業之冠，年減 16.2%，主因上年同季半導體廠商積極投資先進製程，推升固定資產增購金額創歷史單季新高，比較基期偏高，惟本季部分記憶體及印刷電路板廠擴大購置機械設備，抵銷部分減

(4)

幅。109 年全年較上年減少 3.6%。

2. **化學材料業**：增購 228 億元，年增 7.9%，主因部分石化廠商持續發展高值化產品，陸續購置及改善機械設備，加上部分業者多角化經營新建商辦及增建廠房所致。109 年全年較上年增加 23.6%。
3. **電腦電子及光學製品業**：增購 142 億元，年減 3.4%，主因部分廠商新建廠房及產線陸續完工投產，資本支出相對減緩。109 年全年較上年增加 5.9%。
4. **金屬製品業**：增購 141 億元，年減 0.8%，主因部分鋼廠及風電業者上年同期適逢興建廠房及增建產線之投資高峰，墊高比較基期。109 年全年較上年減少 17.0%。
5. **基本金屬業**：增購 137 億元，年增 29.8%，主因國內鋼鐵大廠高爐大修以及環保改善工程支出增加，加上部分廠商擴增廠房與產線所致。109 年全年較上年增加 34.6%。
6. **石油及煤製品業**：增購 137 億元，年增 116.9%，增幅為 95 年第 1 季以來新高，主因國營事業重大建設投資挹注，以及部分石化廠改善製程設備所致。109 年全年較上年增加 81.0%。

製造業固定資產增購金額

單位：億元；%

	109 年				109 年		
	第 4 季	季增率	年增率	結構比	1~4 季	年增率	結構比
製造業	4 329	24.3	-8.6	100.0	14 765	0.0	100.0
按固定資產型態分							
機械及雜項設備	3 492	30.1	-13.0	80.7	11 875	-3.4	80.4
房屋及營建工程	798	3.6	17.5	18.4	2 762	18.2	18.7
交通及運輸設備	38	37.7	-0.1	0.9	127	-4.9	0.9
按主要中行業分							
電子零組件業	2 669	22.4	-16.2	61.7	9 324	-3.6	63.2
化學材料業	228	18.8	7.9	5.3	826	23.6	5.6
電腦電子及光學業	142	4.4	-3.4	3.3	503	5.9	3.4
金屬製品業	141	16.4	-0.8	3.2	471	-17.0	3.2
基本金屬業	137	15.7	29.8	3.2	440	34.6	3.0
石油及煤製品業	137	101.9	116.9	3.2	361	81.0	2.4

(三) 110年第1季固定資產增購展望

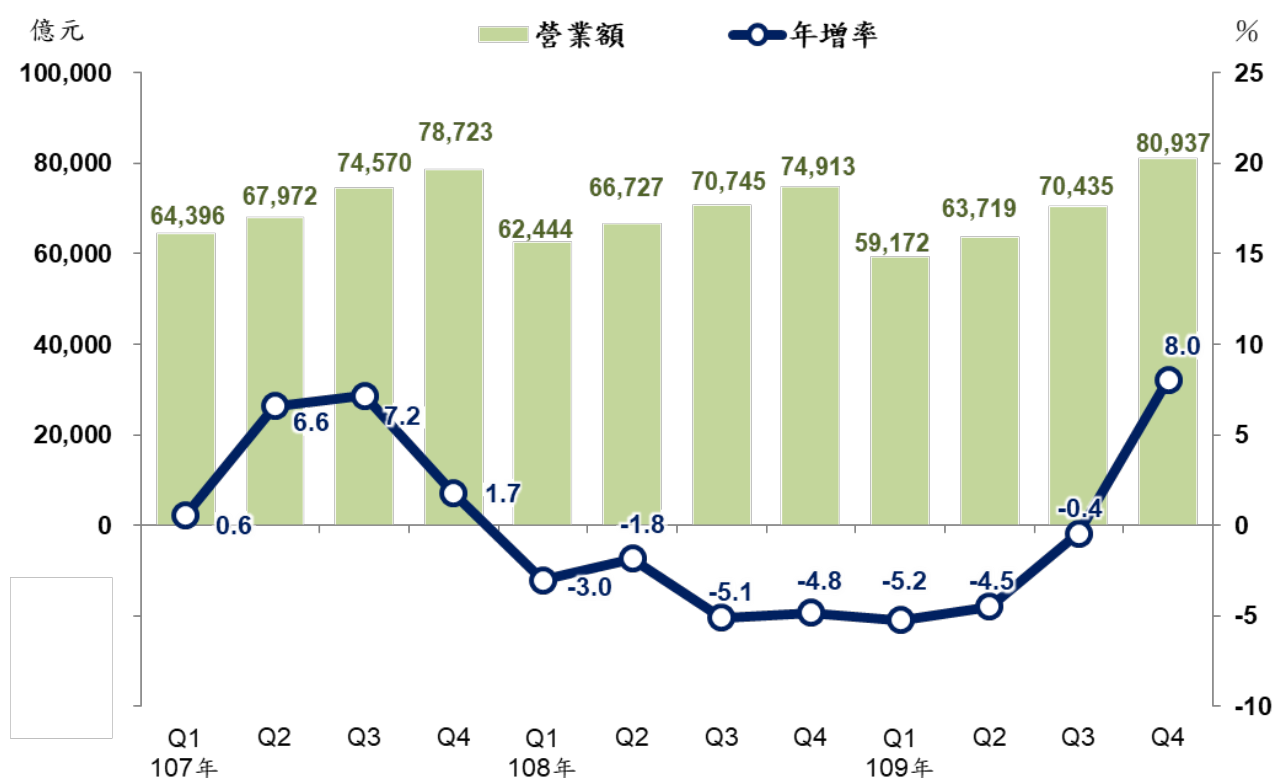
展望未來，半導體廠資本支出預算持續創高，積極推進高端製程，亦帶動國內外相關供應鏈深化在臺投資，加上臺商回流、國營事業重大建設賡續執行，以及離岸風電產業鏈在地化逐步落實，均可望延續我國製造業投資動能。

二、製造業營業收入¹

(一) 製造業109年第4季營業收入年增8.0%

109年第4季製造業營業收入8兆937億元，季增14.9%，年增8.0%，單季營收首度突破8兆大關，創歷年單季新高，主因消費性電子新品上市熱銷及遠距應用商機持續，激勵資訊電子產業營收攀高，加上鋼鐵、塑化、機械、汽機車等傳統產業營收回升所致。109年全年營收為27兆4,262億元，年減0.2%。

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：營收3兆2,428億元為歷年單季新高，

¹營業收入係指母公司之非合併營收(即含海外生產之收入)。

年增 15.5%，主因消費性電子新品上市買氣活絡，加上居家辦公及線上教學等需求續強，帶動筆電、伺服器業者出貨暢旺。109 年全年較上年增加 4.5%。

2. **電子零組件業**：營收 1 兆 6,043 億元為歷年單季新高，年增 14.7%，主因 5G、高效能運算、物聯網等應用產品之相關晶片持續拓展，推動晶圓代工、IC 設計及封測業者營收成長，加上宅經濟與遠距服務商機延續，帶動液晶面板銷售量價齊揚。109 年全年營收 5 兆 8,318 億元創歷年新高，較上年增加 12.3%。
3. **金屬製品業**：營業收入 4,064 億元，年增 2.6%，主因離岸風電相關水下基礎建設、廠辦營建及公共工程等案件需求攀升，帶動業者營收成長。109 年全年較上年減少 4.2%。
4. **化學材料業**：營業收入 3,815 億元，年增 0.6%，主因防疫相關產品及電子科技廠需求旺盛，加上受海外同業事故影響，推升部分產品價格上揚；惟部分化纖原料廠因終端需求仍疲，安排停(減)產因應，抵銷部分增幅。109 年全年較上年減少 14.9%。
5. **機械設備業**：營業收入 3,362 億元，年增 4.1%，結束連續 8 季負成長，主因部分廠商受惠半導體、5G 及自動化設備訂單增加，以及疫情下歐美居家修繕風潮盛行，致動力手工具及木工機械外銷接單活絡。109 年全年較上年減少 5.7%。
6. **基本金屬業**：營業收入 3,146 億元，年增 5.2%，主因國際鋼價回升，以及汽車、機械、家電、營建等下游產業需求增溫，鋼廠接單暢旺所致。109 年全年較上年減少 7.7%。
7. **石油及煤製品業**：營業收入 2,861 億元，年減 29.6%，主因肺炎疫情影響油品需求疲弱，且國際油價相較上年同期仍低，加上部分煉油廠因工安意外尚未復工，致銷售續減。109 年全年較上年減少 31.4%。

製造業營業收入

單位：億元；%

	109年			109年	
	第4季	季增率	年增率	1~4季	年增率
製造業	80 937	14.9	8.0	274 262	-0.2
電腦電子及光學業	32 428	33.2	15.5	96 757	4.5
電子零組件業	16 043	3.0	14.7	58 318	12.3
金屬製品業	4 064	4.0	2.6	14 716	-4.2
化學材料業	3 815	17.5	0.6	13 507	-14.9
機械設備業	3 362	7.1	4.1	11 878	-5.7
基本金屬業	3 146	9.6	5.2	11 512	-7.7
石油及煤製品業	2 861	10.5	-29.6	11 611	-31.4

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) 110年第1季製造業營收展望

展望未來，全球經濟景氣漸趨回穩，5G、高效能運算、物聯網及遠距服務等新興科技應用持續擴展，且我國半導體高階製程深具領先競爭優勢，引領資訊電子產業營收續強，此外，國際原物料價格上揚，傳統產業營收可望逐步回升，惟 COVID-19 疫情是否獲得有效控制，以及美中經貿紛爭等不確定性因素，仍將持續影響我國製造業營收表現。