

國內外經濟情勢分析

經濟部研究發展委員會

中華民國 95 年 1 月

大 綱

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟-----	1
二、國內經濟-----	1
三、大陸經濟-----	1

貳、國內外經濟指標

表 1、世界經濟成長預測-----	3
表 2、世界貿易成長預測-----	3
表 3、國內主要經濟指標-----	4
表 4、大陸主要經濟指標-----	6
表 5、兩岸經貿統計-----	7

參、經濟情勢分析

一、國際經濟

(一) 美國-----	8
(二) 歐元區-----	9
(三) 亞太地區-----	10

二、國內經濟

(一) 國民生產-----	13
(二) 工業生產-----	19

(三) 商業-----	24
(四) 貿易-----	27
(五) 外銷接單-----	31
(六) 投資-----	35
(七) 物價-----	39
(八) 金融-----	43
(九) 就業-----	46
三、大陸經濟	
(一) 工業生產-----	49
(二) 吸引外資方面-----	50
(三) 對外貿易方面-----	51
四、兩岸經貿統計	
(一) 我對大陸投資方面-----	52
(二) 兩岸貿易方面-----	53
肆、專論	
南韓經貿結構調整暨產業發展策略方向分析-----	54

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

環球透視機構（Global Insight Inc.）去（2005）年12月預測，全球經濟在消費及投資帶動下成長率為3.5%，預估今（2006）年經濟，在歐美主要國家持續去年下半年景氣上升，動能活絡驅動下，經濟成長率可維持在平均水準之上達3.4%。貿易量方面，由於全球經濟發展結構上的失衡對各國經濟仍然形成重大挑戰，估計今年全球貿易量成長率為6.6%。

展望未來，國際油價及原物料價格因素、資金走向、貿易摩擦與經常帳失衡、貨幣政策、禽流感疫情發展等，仍將是影響全球經濟發展腳步的重要因素，值得密切關注。

二、國內經濟

94 年全年對外貿易總額累計達 3,710 億美元，成長 8.5%，其中出口成長高於進口成長，分別較去年同期增長 8.8% 及 8.2%，94 年下半年出口動能漸增，我國對外貿易出超明顯成長，12 月份貿易出超金額 29.3 億美元，累計今年全年我國貿易出超 77.9 億美元。外銷訂單部分，1-11 月份累計金額達 2,318.0 億美元，較去年同期成長 18.70%，惟海外生產趨勢漸成，1-11 月份工業生產成長 2.75%；另僑外投資金額較去年同期減少 5.30%，民間投資在 93 年基期已高，加上高科技廠擴建與裝機、航空業者擴充機隊及高鐵列車進口高峰期已過，預測全年僅 3.0% 的成長；物價方面，因食物類價格相對 93 年較高水平，94 年全年消費者物價指數上漲率為 2.30%，而躉售物價指數受能源產品、石油、煤製品及國內農產品價格上揚影響，漲幅為 0.60%；總體而言，主計處預估 94 年經濟成長率將降為 3.80%。

展望 95 年，全球經濟穩定成長，我國出口及進口可望維持平穩增勢，隨就業情形改善，民間消費將可穩定成長，預估我國經濟成長將優於 94 年，主計處預估經濟成長率將達 4.08%；國際主要評估機構亦預測我國經濟成長率將優於 94 年，介於 3.3%-4.3% 之間。

三、大陸經濟

中國大陸去(2005)年1-11月固定資產投資63,260億人民幣，成長27.8%；規模以上工業生產成長16.4%，其中重工業成長17.0%；貿易總額達12,822億美元，成長24%，順差進一步擴大為908億美元；實際外商投資531億美元，負成長1.9%。金融體系方面，去年1-11月M1及M2分別成長12.7%、18.3%，較去年年底減少0.9個百分點及增加3.7個百分點；在物價方面，CPI物價指數上漲幅度持續減少，1-11月僅較去年同期上漲1.8%，與去年年底相較減少2.1個百分點。

對於中國大陸今(2006)年的經濟情勢發展，一般多呈現樂觀預估。因此，中國大陸2006年宏觀調控目標仍將以延長經濟穩定、進行經濟體質及結構的改革為主，持續實行穩健的貨幣及財政政策。2006年貨幣政策調控目標為M2和M1分別增加16%和14%，全部金融機構新增人民幣貸款達2.5萬億元；主要貨幣政策工作任務包括：繼續實行穩健的貨幣政策、進行外匯管理體制改革、促進金融市場健康發展、提高國庫管理水準及推動社會信用體系建設等。

貳、國內外經濟指標

表1 世界經濟成長預測

單位：%

	Global Insight			IMF		
	2004	2005(f)	2006(f)	2004	2005(f)	2006(f)
全 球	4.0	3.5	3.4	5.1	4.3	4.3
美 國	4.2	3.7	3.5	4.2	3.5	3.3
歐 元 區	1.8	1.4	1.9	2.0	1.2	1.8
日 本	2.3	2.5	1.9	2.7	2.0	2.0
中 華 民 國	6.1	3.7	3.5	5.7	3.4	4.3
中 國 大 陸	9.5	9.3	8.4	9.5	9.0	8.2
新 加 坡	8.4	5.1	5.2	8.4	3.9	4.5
南 韓	4.7	1.0	6.0	4.6	3.8	5.0

註：(f)為預測值。

資料來源：Global Insight, Dec. 15, 2005；

World Economic Outlook, IMF, Sept. 2005。

表2 世界貿易量成長預測

單位：%

	2004	2005(f)	2006(f)
Global Insight	7.9	6.7	6.6
IMF	10.3	7.0	7.4
OECD	9.4	7.3	9.1

資料來源：Global Insight, Dec. 15 2005；OECD, Nov 29, 2005；

World Economic Outlook, IMF, Sept. 2005。

表 3 國內主要經濟指標 (1)

		91 年 全年	92 年 全年	93 年								
				5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	全年累計
經濟成長	經濟成長率(%)	4.25(r)	3.43(r)	第一季 (r)	7.63	第二季 (r)	9.04	第三季 (r)	5.51	第四季 (r)	2.52	6.07
	民間投資成長率 (%)	4.07(r)	-0.26(r)	第一季 (r)	30.06	第二季 (r)	37.88	第三季 (r)	29.57	第四季 (r)	27.41	30.96
	民間消費成長率 (%)	2.34(r)	0.94(r)	第一季 (r)	4.75	第二季 (r)	6.27	第三季 (r)	3.23	第四季 (r)	3.05	3.91
產業	工業生產指數年 增率(%)	7.92	7.10	16.56	15.69	9.51	8.87	8.12	2.91	5.73	-0.68	9.85
	製造業生產指數 年增率(%)	9.39	7.38	17.36	17.01	10.59	10.01	8.94	3.00	5.13	-1.69	10.55
	商業營業額 金額(億元)	85,878	89,272	8,018	8,119	8,196	8,154	8,394	8,598	8,566	8,681	98,222
	年增率(%)	5.30	3.95	17.98	14.64	9.30	8.57	8.84	7.99	8.82	5.26	10.02
對外貿易	出口 金額(億美元)	1,306.0	1,441.8	156.9	144.3	146.5	147.3	149.4	153.7	155.0	148.8	1,740.1
	年增率(%)	6.3	10.4	39.4	24.4	26.0	19.9	19.0	17.4	12.4	6.2	20.7
	進口 金額(億美元)	1,125.3	1,272.5	145.0	146.4	137.7	138.9	142.1	150.4	149.5	160.0	1,678.9
	年增率(%)	4.9	13.1	52.5	42.2	32.8	33.6	29.4	38.1	20.7	21.3	31.9
	外銷接單 金額(億美元)	1,509.5	1,700.3	172.5	177.0	185.4	180.6	195.0	202.5	197.5	198.0	2,150.9
年增率(%)	11.23	12.64	25.88	28.01	27.83	25.54	26.61	25.46	30.11	25.97	26.50	
物價	消費者物價年增 率(%)	-0.20	-0.28	0.91	1.73	3.34	2.55	2.78	2.40	1.53	1.61	1.62
	躉售物價年增 率(%)	0.05	2.48	6.93	7.58	9.39	10.43	11.39	11.85	8.77	6.01	7.03
金融	貨幣供給額 M2 年增率(%)	3.55	3.77	8.58	7.93	7.79	7.31	7.07	6.75	6.98	7.31	7.45
就業	就業人數(萬人)	945.4	957.3 (平均值)	976.4	979.1	982.9	983.6	978.8	983.7	987.0	988.7	978.6
	失業人數(萬人)	51.5	50.3 (平均值)	45.0	46.6	47.6	48.1	46.1	44.3	42.6	42.2	45.4
	失業率(%)	5.17	4.99	4.41	4.54	4.62	4.67	4.50	4.31	4.14	4.09	4.44

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註：經濟成長率、民間投資及民間消費成長率係為行政院主計處 94.11.17 最新修正資料

表 3 國內主要經濟指標 (2)

		94 年													
		1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	1 至當 月累計	94 全年 預估
經濟成長	經濟成長率(%)	第一季 (r)			第二季 (r)			第三季 (p)			第四季 (f)			3.80(f)	
	民間投資成長率(%)	第一季 (r)			第二季 (r)			第三季 (p)			第四季 (f)			3.00(f)	
	民間消費成長率(%)	第一季 (r)			第二季 (r)			第三季 (p)			第四季 (f)			3.05(f)	
產業	工業生產指數 年增率(%)	13.32	-13.35	-0.17	0.92	-1.25	1.95	-1.66	6.47	6.87	8.57	9.03	2.75		
	製造業生產指 數年增率(%)	12.97	-14.61	-0.10	0.01	-1.22	1.63	-1.92	5.90	7.12	8.20	10.01	2.49		
	商業營業額 金額(億元)	8,784	7,468	8,781	8,493	8,427	8,635	8,656	8,745	9,000	9,071	86,059			
	年增率(%)	10.66	-1.60	9.66	6.66	5.10	6.36	5.62	7.24	7.22	5.50	6.28			
對外貿易	出口金額 (億美元)	153.0	117.7	157.7	156.4	163.2	148.7	154.3	158.5	162.0	179.2	171.7	171.7	1,893.9	
	年增率(%)	29.6	-10.8	6.9	11.2	4.0	3.1	5.3	7.6	8.4	16.5	10.7	15.4	8.8	8.55(f)
	進口金額 (億美元)	155.1	108.7	161.7	155.6	161.4	150.0	150.5	154.2	154.8	163.9	157.6	142.5	1,816.1	
	年增率(%)	46.7	-17.3	14.9	18.7	11.3	2.5	9.3	11.1	9.0	9.0	5.5	-10.9	8.2	9.73(f)
	外銷接單金額 (億美元)	184.2	161.9	209.0	208.1	195.2	206.6	201.5	221.5	237.8	246.1	246.1	2,318.0		
物價	消費者物價年 增率(%)	0.49	1.94	2.30	1.64	2.31	2.39	2.39	3.59	3.16	2.74	2.50	2.21	2.30	2.23(f)
	躉售物價年增 率(%)	4.00	2.61	1.93	1.94	-0.69	-1.03	-1.60	-1.84	-0.10	-0.05	0.80	1.70	0.60	0.89(f)
金融	貨幣供給額 M2 年增率(%)	6.20	6.49	5.95	5.57	5.64	6.34	6.51	6.52	6.35	6.28	6.14	6.18		
就業	就業人數(萬人)	990.1	987.4	987.7	989.9	991.8	992.0	994.1	997.2	995.1	999.3	1,002.4	993.4		
	失業人數(萬人)	41.9	44.1	42.8	41.7	42.4	43.7	44.9	45.4	43.0	42.4	41.4	43.0		
	失業率(%)	4.06	4.28	4.15	4.04	4.10	4.22	4.32	4.36	4.14	4.07	3.94	4.15		

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註：經濟成長率、民間投資及民間消費成長率係為行政院主計處 94.11.17 最新修正資料

表 4 中國大陸主要經濟指標

		2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年 1-11 月	
國內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	89,404	95,800	102,398	116,694	159,878	67,422 (1-9 月)	
	成長率 (%)	8.0	7.3	8.0	9.1	16.8	9.4 (1-9 月)	
固定資 產投資	金額 (億人民幣)	32,619	36,898	43,202	55,118	70,073	63,260	
	成長率 (%)	9.3	12.1	16.1	26.7	25.8	27.8	
商品零 售總額	金額 (億人民幣)	34,153	37,568	36,506	45,842	53,950	56,836	
	成長率 (%)	9.7	10.0	8.8	9.1	13.3	12.9	
對 外 貿 易	出口	金額 (億美元)	2,492	2,661	3255.7	4,383.7	5,933.6	6,865
		成長率 (%)	27.8	6.8	22.3	34.6	35.4	29.7
	進口	金額 (億美元)	2,251	2,436	2952.2	4,128.4	5,613.8	5,957
		成長率 (%)	35.8	8.2	21.2	39.9	36.0	17.1
外 商 直 接 投 資	協議	金額 (億美元)	642	692	827.68	1,150.70	1,534.79	1,672
		成長率 (%)	51.3	10.9	19.6	39.03	33.0	24.0
	實際	金額 (億美元)	407	468	527.43	535.05	606.3	531
		成長率 (%)	0.9	14.9	12.51	1.44	13.32	-1.9
居民消費 價格指數	年增率 (%)	0.4	0.8	-0.8	1.2	3.9	1.8	
金 融	貨幣 供給	成長率 (%)	16.0	12.7	16.8	19.58	14.6	18.3
	匯率	美元兌 人民幣	1:8.2781	1:8.2766	1:8.2768	1:8.2770	1:8.2765	1:8.0796
	外匯 準備	金額 (億美元)	1,656	2,122	2,864	4,032	6,099	7,690 (1-9 月)

資料來源：「中國統計年鑑」、「中國海關統計」；中國大陸「國家統計局」、「中國人民銀行」、「中國商務部」。

表 5 兩岸經貿統計

			2005 年										2005 年 1-11 月
			2004 年	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	
我對中國大陸投資	項目	數量 (件)	2,004	130	119	128	115	96	106	112	94	129	1,188
		成長率 (%)	9.0	94.0	-8.0	8.0	-10.0	-17.0	10.0	-6.0	-16.0	37.0	-35.0
	金額	總額 (億美元)	69.4	5.2	2.6	5.0	6.7	3.7	5.9	6.0	5.3	9.0	56.2
		成長率 (%)	51.0	162	-49.0	89.0	34.0	-44.0	59.0	11.0	-12.0	72.0	-9.0
		比重 (%)	67.2	75.6	72.8	69.4	65.0	47.4	83.1	84.5	74.6	72.6	70.4
	兩岸貿易	我對中國大陸 (含香港) 輸出	總額 (億美元)	638.5	58.6	58.3	59.2	56.1	59.6	60.7	63.3	69.4	64.9
成長率 (%)			28.3	11.3	10.8	-0.4	7.1	7.0	11.8	16.4	25.1	15.0	10.6
比重 (%)			36.7	37.1	37.2	36.3	37.7	38.6	38.3	39.1	38.7	37.8	37.6
我自中國大陸 (含香港) 輸入		總額 (億美元)	187.7	18.7	18.2	19.9	17.7	17.4	18.6	18.0	19.5	20.5	199.2
		成長率 (%)	48.0	21.2	27.3	21.8	7.1	17.9	18.7	9.2	13.6	13.6	17.9
		比重 (%)	11.2	11.6	11.7	12.3	11.8	11.6	12.1	11.6	11.9	13.0	11.9
順 (逆) 差		總額 (億美元)	450.7	39.9	40.0	39.3	38.5	42.2	42.1	45.3	49.9	44.4	448.6
		成長率 (%)	21.5	7.1	4.7	-8.8	7.1	3.2	9.1	19.5	30.2	15.7	7.7

註：1. # 為台商經核准補報備投資件數及金額(含新投資及增資案件)；我對中國大陸投資金額比重不含補報備金額統計。

2. 我對(自)中國大陸輸出入值均含香港。

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

美國商務部去（2005）12月21日修正去年第3季國內生產總值（GDP）成長年率為4.1%，其中個人消費支出成長4.1%、民間投資5.3%，企業的設備及軟體支出10.6%，前3季國內生產總值平均為12.4兆美元。由於美國經濟在失業率降低、低通貨膨脹率、高生產率，油價回穩、消費信心指數升高及企業投資成長等因素驅動下，Global Insight Inc去年12月上修2005年美國經濟成長率由原估3.6%調整為3.7%。

全國採購經理協會（ISM）今年1月5日公布去年12月非製造業指數較11月份上升1.3個百分點至59.8，代表景氣處於擴張狀態中。工業產出方面，11月份美國工業生產較去年同期成長2.8%，其中製造業增幅3.9%。

匯率方面，美國聯邦準備理事會去年12月公開市場操作委員會會議後聲明透露，貨幣政策將視經濟前景變化採取審慎升息行動。去年1月1日至12月31日整年期間，美元兌歐元升值12.7%，兌日圓升值13.1%，美元走升。

表 1-1 美國重要經濟指標

單位：億美元；%

年 (月)	實質 GDP* (%)	工業 生產 (%)	出口		進口		出入超 億美元	消費者 物價	失業率
			金額 (億美元)	成長率 (%)	金額 (億美元)	成長率 (%)			
2005年									
2月		3.4	707.2	9.1	1,354.6	18.1	-647.4	2.9	5.4
3月	3.8 (I)	3.9	715.3	7.1	1,304.3	10.1	-588.9	3.2	5.2
4月		2.9	745.5	12.8	1,368.7	15.1	-623.2	3.5	5.2
5月		2.5	744.7	9.2	1,352.6	12.0	-607.8	2.8	5.1
6月	3.3 (II)	3.7	745.1	13.2	1,383.4	11.4	-638.3	2.5	5.0
7月		3.0	750.7	10.6	1,376.1	12.0	-625.4	3.1	5.0
8月		3.1	767.0	12.7	1,407.6	12.3	-640.6	3.6	4.9
9月	4.1	2.0	734.5	6.0	1,447.8	13.8	-713.3	4.7	5.1
10月	(III)	1.9	752.4	7.9	1491.2	13.7	-738.8	4.2	5.0
11月		2.8						3.5	5.0

註：*本季與上季比較再轉為年成長率

資料來源：國際經濟情勢週報、美國商務部、美國勞工部

(二) 歐元區

歐元區經濟受美國經濟強勁表現，區內需求及進出口動能活絡等因素影響，去（2005）年第3季經濟成長率為1.6%，環球透視機構（Global Insight Inc.）將去年經濟成長率由原估1.3%上修至1.4%水準，今年預估升至1.9%，是少數幾個今年經濟成長預估高於去年的地區。

經濟數據方面，貿易表現上，累計2005年1至10月歐元區出口10,120億歐元，較2004年同期成長6%，進口9,872億歐元，成長11%，貿易出超249億歐元；10月份工業生產成長0.1%，其中資本財成長0.2%，能源類則衰退1.6%；11月份消費者物價上漲率2.3%，食品類上漲1.1%。環境議題上，歐盟於去年12月14日通過「歐盟化學品管制法」（Registration, Evaluation and Authorisation of Chemicals, REACH），這項管理化學品使用的法令，將以促進人類與環境安全為目標。

展望未來，油價與高失業率仍將衝擊歐元區經濟成長，不過歐盟仍持續朝歐盟單一市場商品服務勞動力及資本自由流動之目標、全球氣候變遷、維護環境安全政策而努力。

表1-2 歐元區重要經濟指標

單位：億歐元；%

年 (月)	實質 GDP (%)	工業 生產(%)	出口	進口	出入超 (億歐元)	消費者 物價 (%)	失業率 (%)
			金額 (億歐元)	金額 (億歐元)			
2005年							
2月		0.5	911	877	34	2.1	8.9
3月	1.2 (I)	0.1	1,030	988	42	2.1	8.9
4月		1.1	1,007	991	16	2.1	8.9
5月		0.1	1,004	982	22	2.0	8.7
6月	1.2 (II)	0.7	1,078	1,006	72	2.1	8.7
7月		0.6	1,047	968	79	2.1	8.6
8月		2.6	977	999	-22	2.2	8.6
9月	1.6 (III)	1.2	1,097	1,083	14	2.5	8.4
10月		0.1	1,089	1,088	1	2.5	8.3
11月						2.3	8.3

資料來源：歐洲統計局，ECB Monthly Bulletin, Dec. 2005

(三) 亞太地區

1. 亞太地區經濟

由於歐美地區經濟表現穩健，東亞各國對全球升息趨勢調適良好，加以區內需求強勁降低能源價格高漲的負面衝擊，亞太地區經濟表現尚佳。世界貿易組織（WTO）第 6 屆部長會議甫於 2005 年 12 月 13 日在香港召開，探討議題包括削減農業補貼和農產品關稅、降低工業品關稅、開放服務業、改進貿易規則、貿易便捷化及保護知識產權等；根據 WTO「2005 年世界貿易統計」資料顯示，東南亞國協（ASEAN）2004 年商品出口 5,518 億美元，僅占全球商品出口總值 6%，出口比重稍小。

展望未來，油價上漲影響核心通貨膨脹指數，長期利率的提高，以及禽流感疫情可能擴大為人類傳染性流行病，將是減緩亞洲經濟成長速度之主要因素。

2. 亞太國家財經表現

- (1) 日本財務省去（2005）年 12 月 22 日發表 11 月對外貿易統計速報，進口 5 兆 3,129 億日圓，增加 16.6%，主因原油及半導體電子零組件產品進口增加所致，出口 5 兆 9,136 億日圓，較上年同期增加 14.7%，其中以汽車及半導體電子零組件增幅較大；依據日本海關發表 11 月份日圓兌美元平均匯率 1 美元兌 116.66 日圓換算，11 月份出口 507 億美元，進口 455 億美元。日本內閣會議預測 2006 年度日本實質經濟成長率 GDP 為 1.9%，其中個人消費成長 1.6%，設備投資成長 5.0%，出口及進口分別成長 7.3%與 5.1%，景氣好轉，就業人數增加，失業率降為 4.1%，扣除生鮮食品之消費者物價上漲率則增加 0.5%。智慧財產權保護方面，日本農林水產省將於 2006 年度制定對策，防止在日本研發新品種，未獲研發者同意，逕在亞洲各國種植，並將協助各國制定防止未獲權利人許可而種植新品種之措施，旨使智財權擴大至農業領域。
- (2) 韓國統計廳發表「11 月份產業活動動向」報告指出，韓國去（2005）年 11 月工業生產較上年同月增加 12.2%，創 2005 年 1 月以來之新高。根據韓國產業資源部對外貿易統計，2005 年 1-

11 月出口 2,589 億美元，成長 12.3%，進口 2,369 億美元，成長 16.4%；對於今（2006）年進出口展望，預估出口金額可達 3,180 億美元，較去年增加 11.7%，進口達 2,950 億美元，較去年增加 13%。韓國情報通信部發表「2005 年 IT 出口結算與 2006 年展望」報告，去年 IT 部分出口規模達 780 億美元，進口 442 億美元，順差 337 億美元，占去年總體貿易順差 235 億美元之 143%，充分顯示 IT 產業對韓國經濟之影響，預估今年 IT 出口規模估計將達 883 億美元，較去年成長 13.2%。另據韓國經濟研究院公布「韓國新成長報告書」指出，韓國如自今年起推動經濟重建工作，則明（2007）年平均每人國民所得可望達成 2 萬美元。環球透視機構（Global Insight Inc.）樂觀的預估，南韓今年經濟成長率可達 6.0% 水準，較去年 3.9% 明顯成長。

- (3) 新加坡貿工部發表經濟調查報告顯示，去（2005）年第 3 季國內生產總值較前年同期成長 7.2%，第 4 季粗估可能為 7.7%，其中服務產業成長 7.0%，商品製造業成長 11.5%。在進出口方面，根據新加坡貿易發展局統計，2005 年 1-11 月出口 1,874 億美元，成長 14.9%，進口 1,722 億美元，成長 15.6%。新加坡旅遊局表示，2006 年有超過 110 個國際會議與展覽將在新加坡舉行，估計全年可吸引超過 8 萬 5000 名外國參展商，其中以為期 9 天的國際貨幣基金（IMF）與世界銀行（World Bank）常年大會將是新加坡歷來最大規模的國際會議，將有 180 多個國家和地區 1 萬 6000 名代表出席，將帶動當地消費的成長。
- (4) 外資研究機構發表 2006 年首季全球宏觀經濟報告，預估香港 2006 年經濟增長將會放緩至 4.8%，外貿表現及內部需求會較 2005 年疲弱，迪士尼公園開幕帶來的旅遊收益較預期遜色，房地產退燒，及中國大陸紡織品配額問題將限制香港外貿增幅，估計 2007 年經濟成長則回升至 5.4% 水準。2005 年 1-11 月的商品整體出口較 2004 年同期上升 11.9%，其中轉口貨值上升 12.2%，香港產品出口貨值上升 6.6%，同期，商品進口貨值上升 10.3%。香港旅遊發展局公布旅遊業 2005 年前 11 個月到訪

香港旅客人數，較去年同期成長 7.3%，達到逾 2,100 萬人次。另根據美國傳統基金會公布 2006 年「經濟自由度指數」報告，香港已連續第 12 年獲評為全球最自由經濟體系。

表1-3 亞太主要國家重要經濟指標

單位：%

	經濟 成長率	工業生產 年增率	出口 年增率	進口 年增率	消費者物價上 漲率
日本					
2004年	2.6	5.4	19.9	18.7	0
2005年	3.0 (Q3)	1.2 (1-10月)	5.8 (1-10月)	14.5 (1-10月)	-0.3 (1-10月)
南韓					
2004年	4.6	10.4	31.2	25.5	3.6
2005年	3.9	8.7 (1-11月)	10.1	6.1	2.7
新加坡					
2004年	8.4	13.9	24.6	27.8	1.7
2005年	5.7	9.9 (1-11月)	18.6 (1-11月)	13.2 (1-11月)	0.4 (1-11月)
香港					
2004年	8.1	2.9	15.8	16.7	-0.4
2005年	8.2 (Q3)	1.3 (1-9月)	11.9 (1-11月)	10.3 (1-11月)	1.0 (1-11月)

資料來源：日本內閣府；韓國銀行；新加坡統計局；香港政府統計處。

二、國內經濟

(一) 國民生產

1、95 年經濟成長率預估為 4.08%。

全球經濟成長高於預期，但受我國製造業產能外移影響，國內出口成長幅度縮小，12 月份出口值 171.7 億美元，進口值 142.5 億美元，出口較去年同期增長 15.4%，進口則較去年減少 10.9%，94 年全年出口增加 8.8%，進口增加 8.2%；外銷訂單部分，1-11 月份累計金額達 2,318.0 億美元，較去年同期成長 18.70%，惟海外生產趨勢漸成，1-11 月份工業生產僅微幅上揚 2.75%；僑外投資部分，1-11 月份較去年同期減少 5.30%，民間投資因比較基數已高，加上高科技廠擴建與裝機、航空業者擴充機隊及高鐵列車進口高峰期已過，成長率較 8 月份預測之 9.94% 下修為 3.0%。

經建會公布之景氣對策信號已連續第 4 個月維持成長穩定的綠燈，國內經濟景氣顯現微幅擴張趨勢，94 年下半年在外銷訂單持續成長，出口恢復二位數成長，帶動工業、製造業生產復甦情形下，主計處預估全年經濟成長將達 3.80%。國際主要評估機構預測我國 94 年經濟成長率則介於 3.4%-3.7% 之間。

95 年在全球經濟貿易穩定成長下，我國經濟成長將優於 94 年，主計處預估 95 年經濟成長率將達 4.08%，國際主要評估機構亦預測我國經濟成長率將優於 94 年，介於 3.3%-4.3% 之間。

表 2-1-1 國際評估機構對我國 2005 及 2006 年最新經濟成長預測 單位：%

預測機構 \ 預測值	2005	2006
World Bank (2005.11)	3.6	4.1
IMF (2005.09)	3.4	4.3
Global Insight (2005.11)	3.5	3.3
ADB (2005.09)	3.7	4.1

資料來源：各國際評估機構

表 2-1-2 經濟成長預測值

單位：%

項目	行政院主計處 (94年11月)		台灣經濟研究院 (94年11月)	中華經濟研究院 (94年10月)	中研院 (94年12月)
	94年	95	94年	94年	94年
經濟成長率 (實質 GDP 成長率)	3.80	4.08	3.51	3.53	3.83
消費者物價上漲率	2.23	1.52	2.43	2.19	2.28
政府消費成長率	0.80	1.09	0.44	0.47	0.80
政府固定投資成長率	1.11	2.39	0.40	7.80*	1.11
公營事業固定投資成長率	13.47	-1.58	6.59	-	13.47
民間消費成長率	3.05	3.06	3.09	3.06	3.08
民間固定投資成長率	3.00	3.60	9.66	9.99	4.08
商品與勞務輸出成長率	6.12	7.96	2.74	2.72	6.50
商品與勞務輸入成長率	4.40	6.50	2.37	2.17	5.14

註：*為固定資本形成成長率（包括民間）。

2、95年國內需求與國外需求對經濟成長的貢獻分別為 2.52 與 1.56 個百分點。

94年上半年國內失業情勢改善，民間消費穩定增加；內需中民間投資因高科技廠擴建與裝機、航空業者擴充機隊及高鐵列車進口，維繫成長動能；惟國際景氣推升動能較去年下滑，以及國內部份產業外移，影響我國出口成長，上半年僅成長 2.73%。下半年起隨主要製造業生產回升、出口表現轉佳，以及政府擴大公共建設加速推動下，預測下半年經濟成長率為 4.83%，全年經濟成長率為 3.80%。主計處預測 94 年國內需求與國外需求對經濟成長的貢獻分別為 2.37 與 1.43 個百分點。

95 年全球經濟成長預測與今年相近，我國出口及進口可望維持平穩增勢；隨就業情形改善，民間消費將可穩定成長；而民間投資方面，因民航機進口高峰甫過，高科技產業新建投資計畫尚未明朗，民間投資成長幅度減緩；政府投資在擴大公共建設計畫推展下

可維持成長。主計處預估 95 年國內需求與國外需求對經濟成長的貢獻分別為 2.52 與 1.56 個百分點。

表 2-1-3 需求面經濟成長來源

	94 年	95 年
實質增加率 (%)		
GDP	3.80	4.08
國內需求	2.60	2.81
民間消費	3.05	3.06
政府消費	0.80	1.09
國內投資	3.54	2.94
民間投資	3.00	3.60
公營事業投資	13.47	-1.58
政府投資	1.11	2.39
存貨	-	-
國外淨需求	-	-
輸出 (含商品及勞務)	6.12	7.96
輸入 (含商品及勞務)	4.40	6.50
對經濟成長率之貢獻 (百分點)		
GDP	3.80	4.08
國內需求	2.37	2.52
民間消費	1.78	1.77
政府消費	0.10	0.13
國內投資	0.69	0.57
民間投資	0.44	0.53
公營事業投資	0.22	-0.03
政府投資	0.04	0.08
存貨	-0.21	0.04
國外淨需求	1.43	1.56
輸出	3.68	4.90
減：輸入	2.25	3.33

資料來源：行政院主計處。

3、94 年 11 月份景氣領先指標上揚 1.1%，同時指標微降 0.1%

(1) 領先指標：

94 年 11 月景氣領先指標綜合指數為 109.0，較上月上揚 1.1%。7 項構成指標中，均呈正向貢獻，影響度大小依序為：躉售物價指數、核發建築物建造執照面積、股價指數變動率、海關

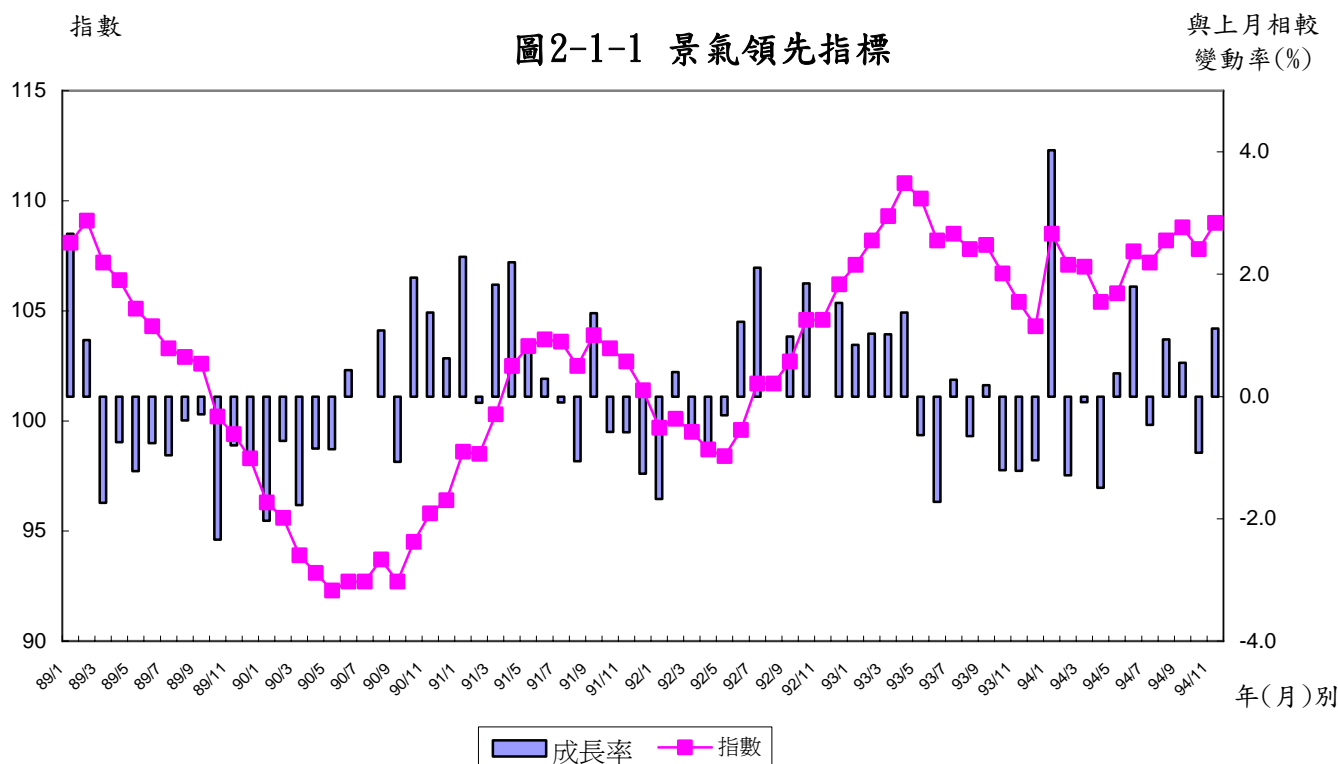
出口值變動率、製造業新接訂單變動率、製造業平均每人每月工時、貨幣總計數 M1B 成長幅度。

(2)同時指標

94 年 11 月景氣同時指標綜合指數為 113.6，較上月微幅下降 0.1%。6 項構成指標中，3 項呈正向貢獻，影響度大小依序為：製造業生產指數變動率、製造業銷售值、工業生產年增率；2 項呈負向貢獻，票據交換金額變動率、製造業平均每人每月薪資變動率。另一項國內貨運量指標因資料缺失，未列入當月計算。

(3)綜合分析

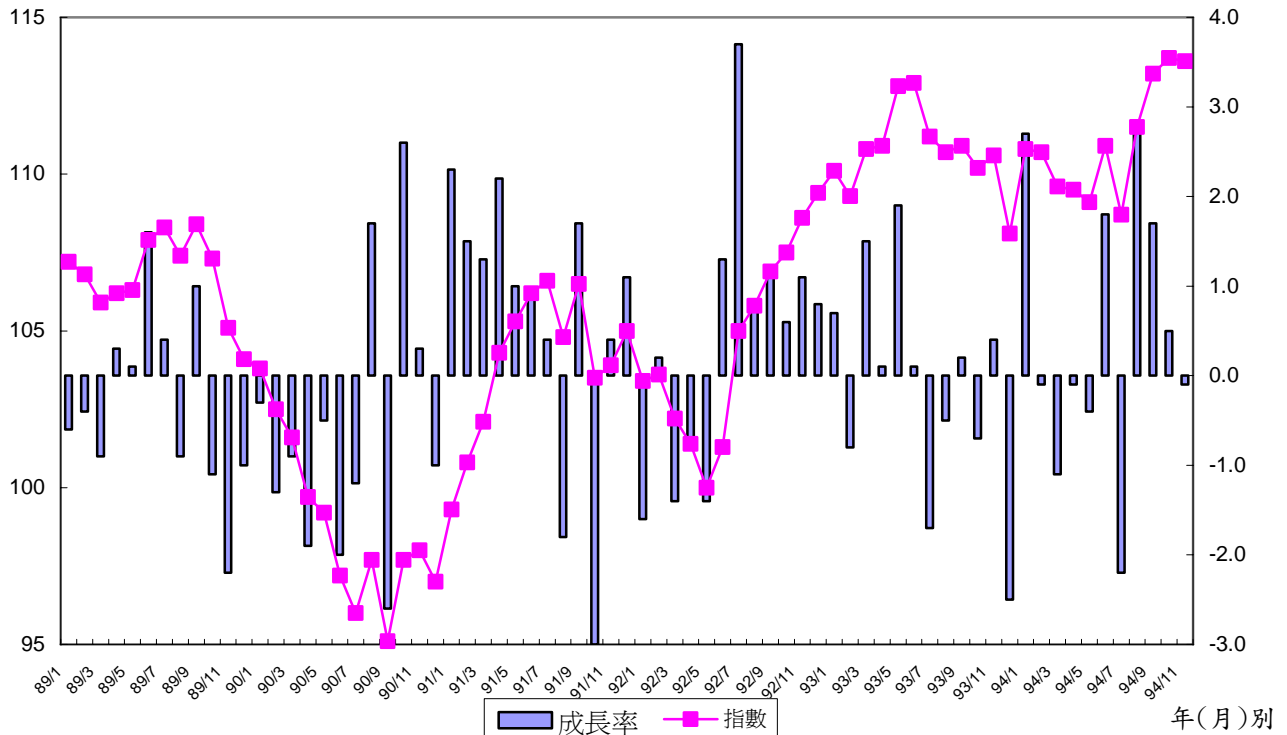
94 年 11 月份實質面指標持續表現良好，出口出現兩位數成長，工業及製造業生產持續增加，金融面股價指數及 M1B 表現轉好，領先指標再次恢復成長。綜合 11 月份景氣指標顯示，國內當前景氣維持微幅擴張趨勢。



指數

圖2-1-2 景氣同時指標

與上月相較變動率(%)



4、94年11月景氣對策信號仍為24分，燈號續為綠燈。

94年11月份景氣信號為24分，連續第4個月維持代表經濟穩定成長的綠燈。信號構成項目中，股價指數變動率、製造業新接訂單指數變動率及製造業成品存貨率，分數各加1分；直接及間接金融變動率、票據交換及跨行通匯總額變動率、海關出口值變動率，分數各減少1分，故綜合分數維持與上月相同，景氣對策信號維持綠燈，顯示景氣趨穩。惟製造業廠商對短期（未來3個月）國內景氣看法認為好轉者維持11%、持平者增加為68%、轉壞者減為21%，預期悲觀者超過預期樂觀者10個百分點。

在全球經濟穩健成長，國內失業率降至4%以下，出口動能漸增，及股市表現漸佳情況下，預期短期內，景氣表現可望持續樂觀。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

項目	燈號 分數	93年 (2004)		94年(2005)													
		11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月		11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		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		
		28	26	23	23	22	20	18	20	19	23	23	24 _t		24		
金融面指標	貨幣總計數(M ₂)變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	5.1	●	5.4
	直接及間接金融變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	7.5	●	6.8
	票據交換及跨行通匯總額變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	2.4	●	-5.7
	股價指數變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-0.1	●	2.4
實質面指標	製造業新接訂單指數(平減)變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	5.0	●	5.9 _p
	海關出口值(平減)變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	19.8 _t	●	15.2
	工業生產指數變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	8.4 _t	●	8.6
	製造業成品存貨率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	67.2	●	64.9 _p
	非農業部門就業變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	2.2	●	2.2

燈號說明：●紅燈，●黃紅燈，●綠燈，●黃藍燈，●藍燈。

綜合判斷分數及燈號：●:45-38 ●:37-32 ●:31-23 ●:22-17 ●:16-9。

註：1. p為初步統計值，t為修正值。 2. 除股價指數外各指標均經季節調整，變動率係與上年同期相較。

(二) 工業生產

1、94年1-11月份工業生產指數為130.09，較93年同期增加2.75%。

94年1-11月份工業生產指數為130.09，較93年同期增加2.75%，其中製造業、水電燃氣業、房屋建築工程業分別增加2.49%、3.54%、12.49%，礦業及土石採取業則減少9.85%。94年11月份工業生產指數為140.80，較93年同月增加9.03%，其中製造業增加10.01%，礦業及土石採取業則減少14.26%，而水電燃氣業、房屋建築工程業則分別增加5.27%與減少8.27%。

表 2-2-1 工業生產年增率

單位：%

年(月)	工業生產					申請核發建照執照面積
	製造業	礦業及土石採取業	水電燃氣業	房屋建築業		
90年	-7.81	-8.36	0.05	1.12	-11.19	-38.18
91年	7.92	9.39	8.8	3.31	-20.66	6.7
92年	7.10	7.38	-7.43	3.77	8.87	22.87
93年	9.85	10.55	-4.42	2.95	4.93	49.87
7月	9.51	10.59	-11.34	-1.16	6.13	51.75
8月	8.79	10.01	-3.37	1.32	-10.92	48.37
9月	8.12	8.94	-2.48	1.76	-1.39	50.52
10月	2.91	3.00	1.11	-0.81	8.82	23.96
11月	5.43	4.82	1.52	1.51	35.78	32.99
12月	-0.95	-1.99	2.99	0.65	31.88	30.94
94年	2.75	2.49	-9.85	3.54	12.49	3.11
1月	13.32	12.97	4.21	7.53	46.12	1.05
2月	-13.35	-14.61	-24.15	-3.74	23.68	2.30
3月	-0.17	-0.10	9.50	3.33	-12.81	19.96
4月	0.92	-0.01	-1.60	4.95	36.91	-6.12
5月	-1.25	-1.22	-14.39	0.70	-5.70	7.36
6月	1.95	1.63	-15.80	2.25	15.92	26.49
7月	-1.66	-1.92	-19.69	3.17	-2.72	-20.30
8月	6.47	5.90	-7.64	2.79	45.40	-1.76
9月	6.87	7.12	-6.99	3.72	7.27	13.52
10月	9.32	9.00	-17.99	9.47	23.59	-8.14
11月	9.03	10.01	-14.26	5.27	-8.27	6.03

資料來源：經濟部統計處

2、94年1-11月份製造業較93年同期增加2.49%，以資訊電子工業增加6.99%最多。

- (1) 1-11月份製造業生產較93年同期增加2.49%，按製造業四大行業分析：金屬機械業因國內鋼鐵大廠進行高爐及歲修作業，較93年同期減少0.10%，資訊電子工業因消費性電子產品需求強勁，較93年同期增加6.99%，化學工業受惠油品外銷順暢，石化原料市場買氣回溫，較93年同期增加0.17%，民生工業因成衣廠外移，故較93年同期減少3.11%。
- (2) 依製造業四大行業觀察，94年11月份製造業生產較93年同月增加10.01%，其中資訊電子工業、化學工業各增加22.33%、5.60%，民生工業及金屬機械業則各減少1.46%、2.01%。

表 2-2-2 製造業生產年增率

單位：%

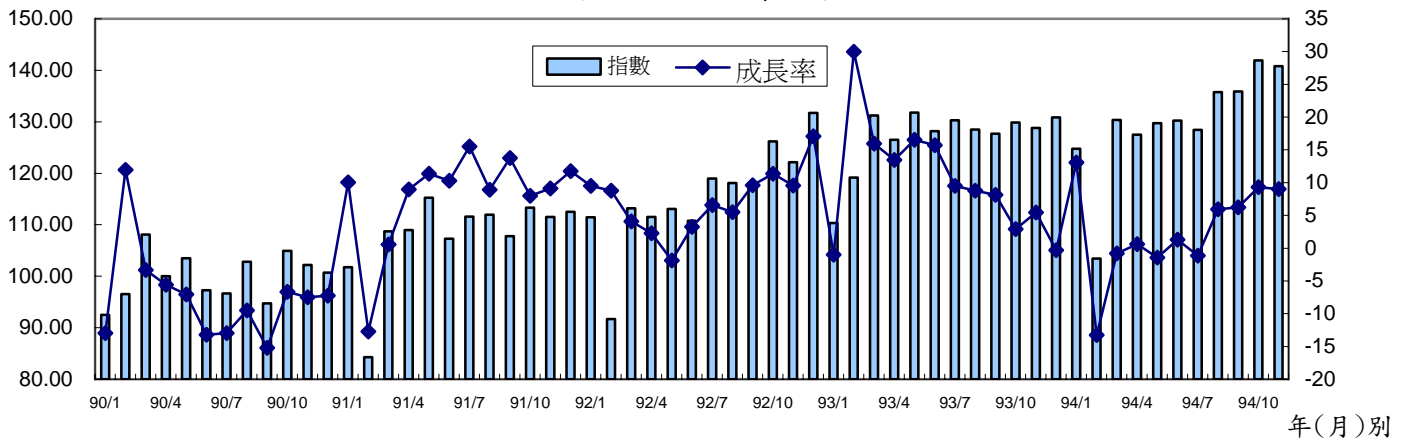
年(月)	製造業 生產	以四大行業分				以輕重工業分	
		金屬機械 工業	資訊電子 工業	化學 工業	民生 工業	輕工業	重工業
90年	-8.36	-13.7	-11.65	2.03	-8.11	-9.49	-7.94
91年	9.39	9.36	17.84	7.29	-4.78	-2.54	13.73
92年	7.38	5.16	11.69	9.4	-3.22	0.22	9.59
93年	10.55	11.57	14.22	10.01	-0.73	1.80	13.04
10月	3.00	5.70	1.38	8.08	-6.03	-2.72	4.70
11月	4.82	11.46	2.76	5.14	0.15	1.14	5.32
12月	-1.99	3.69	-2.89	-2.86	-6.81	-7.77	-0.99
94年	2.49	-0.10	6.99	0.17	-3.11	-2.50	3.77
1月	12.97	24.54	9.80	8.64	11.32	11.87	13.26
2月	-14.61	-12.72	-15.80	-10.84	-22.06	-22.09	-12.64
3月	-0.10	3.24	-2.92	0.74	-3.78	-2.84	0.63
4月	0.01	-1.28	-2.45	5.96	-3.66	-3.34	0.89
5月	-1.22	1.91	-0.88	-2.71	-6.19	-3.63	-0.62
6月	1.63	-0.67	3.63	0.06	-4.56	-2.90	2.77
7月	-1.92	-6.58	4.88	-5.27	-4.65	-5.73	-0.95
8月	5.90	-0.81	14.81	-2.36	1.22	3.13	6.61
9月	7.12	-2.48	15.47	2.18	0.64	-0.48	9.04
10月	9.00	-3.43	22.19	2.54	0.16	-0.13	10.05
11月	10.01	-2.01	22.33	5.60	-1.46	-0.06	12.51

資料來源：經濟部統計處

指數

圖2-2-1 工業生產

年增率(%)



年增率

圖2-2-2 製造業生產年增率

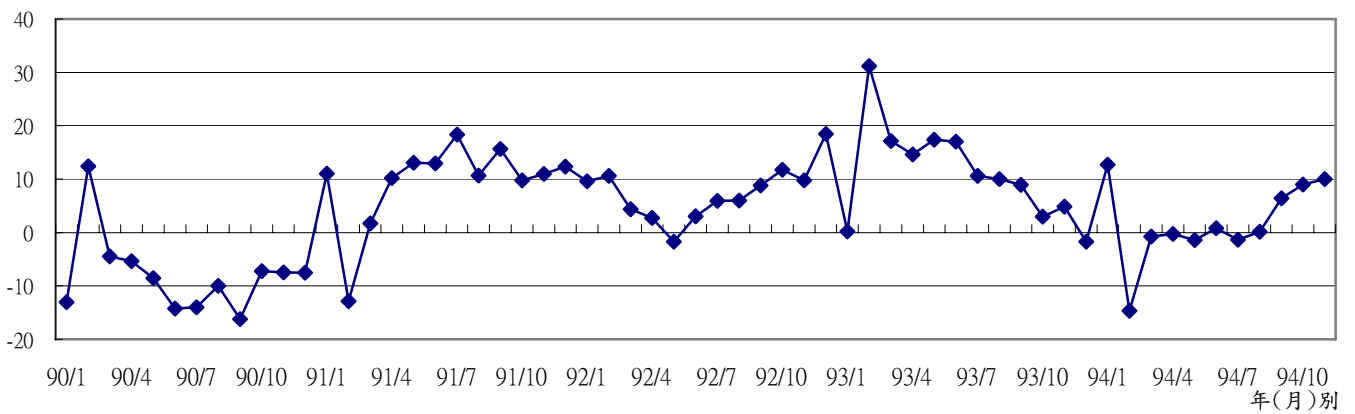
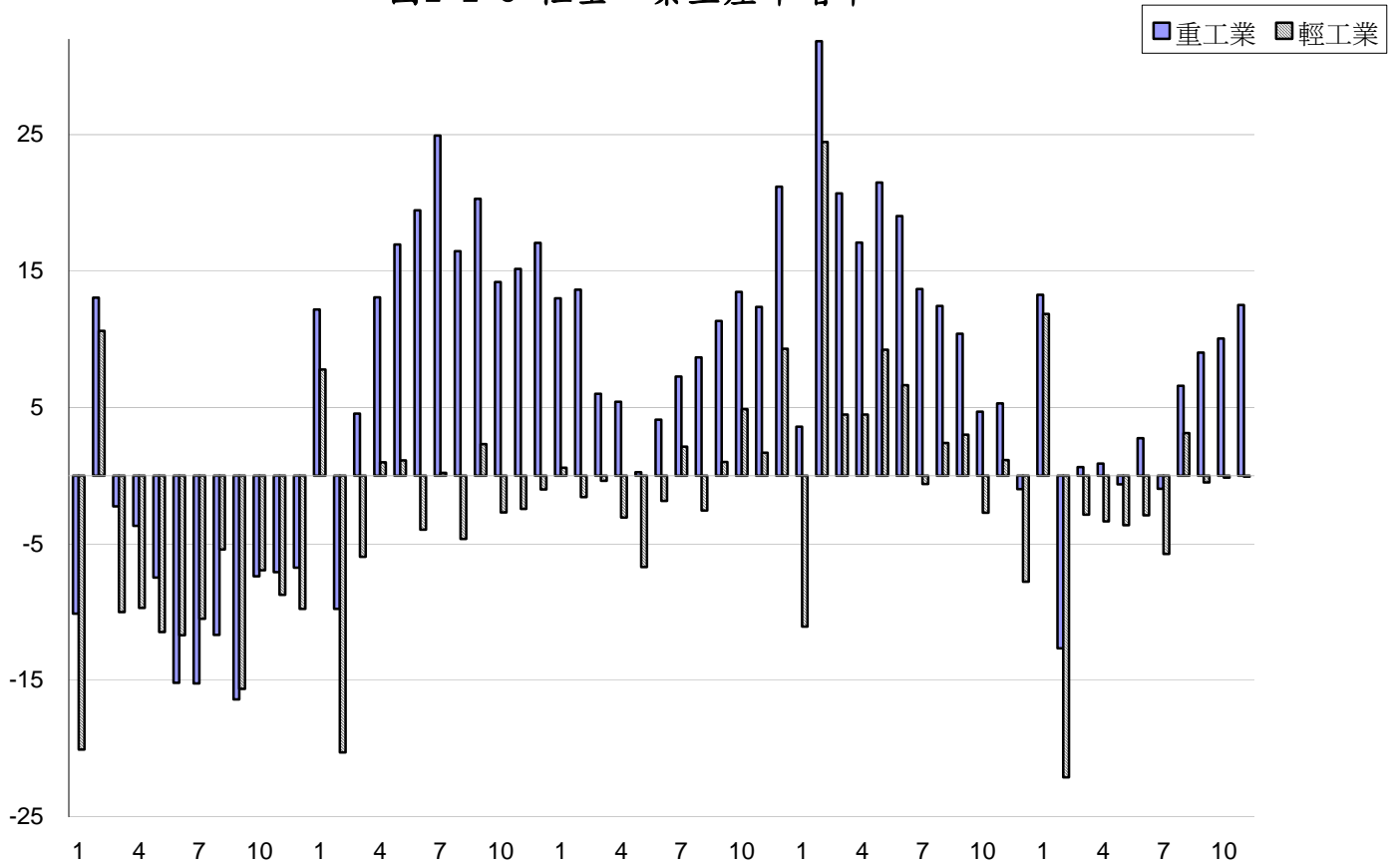


圖2-2-3 輕重工業生產年增率



3、94年1-11月份製造業中業別以電子零組件業表現最佳，成長達10.40%

- (1) 電子零組件業：數位消費性電子產品市場成長強勁，帶動高階通訊產品、相關晶片需求增加，相關零組件產量亦同步上揚，94年1-11月份較93年同期增加10.40%，94年11月份較93年同月增加37.30%。
- (2) 機械設備業：因國際市場需求穩定，加以去年底廠商機器汰舊換新，94年1-11月份較93年同期增加4.18%，94年11月份較93年同月增加1.89%。
- (3) 運輸工具業：汽車零組件海外需求增加，94年1-11月份較93年同期增加5.06%，惟國內汽車買氣衰退，94年11月份較93年同月減少0.90%。
- (4) 電腦通信及視聽電子業：在消費性電子產品積極推出新產品，介面卡，無線通訊產品增產，94年1-11月份較93年同期增加2.96%，惟因筆記型電腦及手機等相關連產業陸續外移，94年11月份較93年同月減少3.47%。
- (5) 石油及煤製品業：油品外銷順暢，上年同期部分業者進行機器檢修，比較基數偏低，94年1-11月份較93年同期增加4.03%，94年11月份較93年同月增加14.65%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

單位：%

中業別	94年11月份 較上年同月增加	94年1-11月份 較上年同期增加
電子零組件業	37.30	10.40 ^①
電力機械器材及設備業	1.71	-5.24
金屬基本工業	-7.07	-5.88
運輸工具業	-0.90	5.06 ^②
機械設備業	1.89	4.18 ^③
石油及煤製品業	14.65	4.03
化學材料業	0.13	-1.41
造紙業	-2.43	0.84
電腦通信及視聽電子業	-3.47	2.96

資料來源：同表 2-2-1。

註：①②③ 分別為增長幅度最高前三者。

4、94年1-11月份房屋建築工程業較93年同期增加12.49%

- (1) 房屋建築工程業 94 年 1-11 月份生產指數較 93 年同期增加 12.49%，94 年 11 月份生產指數較 93 年同月減少 8.27%，其中以學校與醫院用核發使用執照面積減少 61.57% 最多，辦公用及商業用亦分別減少 18.11% 及 8.86%，工業用及住宅用則分別增加 104.03% 及 7.14%。
- (2) 建築業的領先指標－申請核發建照執照面積指數，94 年 1-11 月份較 93 年同期成長 3.11%，94 年 11 月份較 93 年同月增加 6.03%。

(三) 商業

1、94年1-10月份商業營業總額為8兆6,059億元，較93年同期成長6.28%。

94年1-10月份商業營業額為8兆6,059億元，較93年同期成長6.28%，其中以餐飲業增加6.93%最多，批發業及零售業亦分別增加6.43%及5.88%。10月份商業營業額為9,071億元，較93年同月成長5.50%，其中以餐飲業成長8.93%最多，批發業成長6.23%次之，零售業則成長3.49%。

表 2-3-1 商業營業額

單位:億元；%

年 (月)	商業		批發業		零售業		餐飲業	
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率
90年	81,553	-6.66	54,264	-8.36	24,651	-1.99	2,638	-12.25
91年	85,878	5.30	57,325	5.64	25,920	5.15	2,633	-0.17
92年	89,272	3.95	59,545	3.87	27,064	4.41	2,663	1.13
93年	98,222	10.02	66,175	11.14	29,306	8.28	2,740	2.90
8月	8,154	8.57	5,503	10.27	2,417	6.46	234	-6.41
9月	8,394	8.84	5,807	11.84	2,378	3.59	210	-6.85
10月	8,598	7.99	5,888	9.31	2,489	5.96	221	-2.49
11月	8,566	8.82	5,889	11.50	2,462	4.29	215	-6.16
12月	8,681	5.26	5,894	6.17	2,557	4.62	230	-8.64
94年	86,059	6.28	57,891	6.43	25,715	5.88	2,454	6.93
1月	8,777	10.58	5,796	14.14	2,719	5.23	263	-5.05
2月	7,641	0.67	4,977	-2.50	2,407	6.87	256	10.39
3月	8,768	9.50	6,043	10.52	2,499	7.70	226	3.18
4月	8,564	7.55	5,823	8.89	2,514	4.59	223	7.17
5月	8,469	5.63	5,652	6.18	2,571	4.20	246	8.35
6月	8,355	2.91	5,519	1.69	2,589	4.83	247	11.43
7月	8,484	3.52	5,534	1.58	2,689	7.35	261	7.51
8月	8,554	4.91	5,744	4.38	2,553	5.63	258	10.11
9月	9,000	7.22	6,211	6.97	2,558	7.59	230	9.92
10月	9,071	5.50	6,254	6.23	2,576	3.49	240	8.93

資料來源：經濟部統計處。

註：自92年5月起商業動態調查之業別依中華民國標準分類（第七次修訂）辦理，往後商業係指批發業、零售業及餐飲業等三個中業別，國際貿易業已改依買賣性質歸入批發業或零售業下之適當類別。

2、94年1-10月份批發業營業額為5兆7,891億元，其中以汽機車及其零配件用品業額成長15.04%表現亮眼。

- (1) 94年1-10月份批發業較93年同期增加6.43%，各業中以汽機車及其零配件用品業增加15.04%最多，機械器具業增加9.35%次之，家庭電器設備及用品業增加8.40%再次之。
- (2) 94年10月份批發業較93年同月增加6.23%，各業中以機械器具業增加14.16%居首，表現最突出，食品什貨業增加9.97%排名第二，家庭電器設備及用品業增加8.08%排名第三。

表 2-3-2 主要批發業營業額變動概況

單位：%

業別	94年10月 較上月增減率	94年10月 較上年同月增減率	94年1-10月 較上年同期增減率
合計	0.69	6.23	6.43
機械器具業	-0.40	14.16	9.35
綜合商品批發業	-0.96	5.89	4.77
家庭電器設備及用品業	3.30	8.08	8.40
建材業	5.53	6.69	4.17
食品什貨業	1.01	9.97	7.56
布疋衣著服飾品業	-2.83	-6.70	0.20
汽機車及其零配件用品業	-0.65	0.55	15.04
燃料業	-3.21	-0.68	6.75

資料來源：經濟部統計處

3、94年1-10月份零售業營業額為2兆5,715億元，以無店面零售業成長15.77%最多。

- (1) 94年1-10月份零售業較93年同期成長5.88%，各業中以無店面零售業成長15.77%最多，汽機車及其零配件用品業成長9.74%次之，燃料業成長9.64%再次之。
- (2) 94年10月份零售業營業額為2,576億元，較93年同月成長3.49%，各業以燃料業增加12.50%最多，鐘錶眼鏡業增加11.35%次之，首飾及貴金屬業增加11.31%再次之。

表 2-3-3 主要零售業營業額變動概況

單位：%

行業別	94 年 10 月	94 年 10 月	94 年 1-10 月
	較上月增減率	較上年同月增減率	較上年同期增減率
合計	0.69	3.49	5.88
綜合商品業	10.04	1.70	3.01
家庭電器設備及用品業	-2.72	-2.37	8.65
汽機車及其零配件用品業	-10.63	10.25	9.74
食品什貨業	-1.99	9.13	4.97
燃料業	3.73	12.50	9.64
布疋衣著服飾品業	8.15	-3.31	-1.95
機械器具業	0.92	0.51	9.17
鐘錶眼鏡業	4.45	11.35	5.98
首飾及貴金屬業	14.86	11.31	7.86
農畜水產品業	-6.42	9.96	6.54
無店面零售業	-4.11	5.23	15.77

資料來源：經濟部統計處

4、94 年 1-10 月份餐飲業營業額為 2,454 億元，較 93 年同期增加 6.93%。

94 年 1-10 月份餐飲業營業額為 2,454 億元，較 93 年同期增加 6.93%，其中除餐館業成長 8.50%外，飲料店業及其他餐飲業則為負成長，減幅為 3.98%及 3.93%。

94 年 10 月份與 93 年同月比較增加 8.93%，餐館業增加 10.43%最多，而飲料店業小幅增加 0.91%，其他餐飲業則減少 7.98%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	94 年 10 月	94 年 10 月	94 年 1-10 月
	較上月增減率	較上年同月增減率	較上年同期增減率
餐飲業	4.32	8.93	6.93
餐館業	4.40	10.43	8.50
飲料店業	2.17	0.91	-3.98
其他	8.71	-7.98	-3.93

資料來源：經濟部統計處

(四) 貿易

1、94 年全年我國貿易總額為 3,710 億美元，進出口分別較 93 年同期成長 8.2% 及 8.8%。

(1) 94 年全年我國貿易出口金額為 1,893.9 億美元，進口貿易金額為 1,816.1 億美元，出進口成長分別為 8.8% 及 8.2%。94 年下半年我國出口成長好轉，自 10 月份起已出現二位數成長，94 年 12 月份出口成長 15.4%，進口成長較上年同期減少 10.9%。

(2) 94 年全年我國貿易出超 77.9 億美元，較 93 年增加 16.6 億美元，今年下半年我國貿易出口動能漸增，對外貿易出超開始明顯成長，10 月份貿易出超開始擴增，12 月份貿易出超為今年單月份最高，金額達 29.3 億美元。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出口		進口		貿易出(入)超 (百萬美元)
	金額(百萬美元)	成長率(%)	金額(百萬美元)	成長率(%)	
91年	130,596.8	6.3	112,530.1	4.9	18,066.7
92年	144,179.5	10.4	127,248.5	13.1	16,931.0
93年	174,014.2	20.7	167,889.8	31.9	6,124.4
94年	189,394.4	8.8	181,606.1	8.2	7,788.3
1月	15,300.7	29.6	15,509.0	46.7	-208.3
2月	11,769.3	-10.8	10,873.2	-17.3	896.1
3月	15,769.2	6.9	16,174.1	14.9	-404.9
4月	15,641.8	11.2	15,562.0	18.7	79.8
5月	16,316.8	4.0	16,139.3	11.3	177.5
6月	14,878.1	3.1	14,997.6	2.5	-119.5
7月	15,430.8	5.3	15,100.7	9.7	330.1
8月	15,855.1	7.6	15,425.8	11.1	429.3
9月	16,201.4	8.5	15,487.0	9.0	714.4
10月	17,927.1	16.6	16,391.0	9.0	1,536.1
11月	17,167.2	10.7	15,762.0	5.5	1,405.2
12月	17,171.2	15.4	14,245.4	-10.9	2,925.8

資料來源：財政部進出口貿易統計。

2、94 年全年我對主要國家（地區）出口仍以東協六國成長 14.5% 最多，進口以自中國大陸及香港成長達 16.2% 最為顯著。

- (1) 94 年全年我國最大出口國為中國大陸及香港地區，比重達 37.8%，最大進口國為日本，比重達 25.3%；我對主要國家（地區）出口成長最高為東協六國 14.5%，進口成長最高為中國大陸及香港地區 16.2%。94 年 12 月份我對主要國家（地區）出口以韓國成長 30.6% 最多，進口以東協六國成長 3.8% 居首。
- (2) 累計 94 年，我對主要貿易夥伴，出口成長高於進口成長之國家為日本、美國及東協六國，進口成長高於出口的國家為香港及大陸、歐洲及韓國。香港（含大陸）及美國地區為最主要的出超來源國，分別出超 497.9 億美元及 75.2 億美元，主要入超來源國為日本及韓國，分別入超 314.6 億美元及 76.3 億美元。

表 2-4-2 主要貿易夥伴貿易概況

單位：百萬美元；%

		香港及 中國大陸	美國	日本	韓國	歐洲	東協六國
出 口 至 該 國	93 年成長率	28.3	8.4	10.8	17.0	14.6	34.6
	94 年 12 月成長率	29.3	-1.9	15.8	30.6	-4.5	20.3
	94 年 1-12 月金額	71,608.2	28,509.9	14,481.4	5,575.0	23,257.3	26,127.6
	94 年 1-12 月比重	37.8	15.1	7.6	2.9	12.3	13.8
	94 年 1-12 月成長率	12.2	1.4	9.7	4.2	-0.8	14.5
自 該 國 進 口	93 年成長率	48.0	28.6	33.7	33.8	31.1	15.6
	94 年 12 月成長率	0.9	-23.4	-12.0	0.8	-19.7	3.8
	94 年 1-12 月金額	21,815.0	20,988.0	45,942.5	13,203.6	21,793.7	21,015.3
	94 年 1-12 月比重	12.0	11.6	25.3	7.3	12.0	11.6
	94 年 1-12 月成長率	16.2	-3.0	5.3	13.6	2.3	3.9

資料來源：財政部

註：東協六國包括新加坡、印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國、越南。

3、94 年全年出口產品中，以重化工業產品增幅 10.6% 最多，進口產品則以消費品成長 14.0% 居首；94 年全年五大進出口品中，進口以原油增加 38.9% 幅度最大，出口以光學照相、計量、醫療等器材增加 19.9%，表現最搶眼。

(1) 出口商品方面：94 年全年農產品較 93 年減少 4.4%，農產加工品則較 93 年增加 1.2%，而工業產品較 93 年增加 9.0%，其中重化工業產品較 93 年增加 10.6%，主要係電子產品、光學儀器、鋼鐵及其製品及機械等出口成長，惟資訊及通信產品出口減少。

(2) 進口商品方面：94 年全年除資本設備負成長外、其餘農工原料及消費品為正成長，其中消費品較 93 年增加 14.0% 增長最多，農工原料增加 10.1% 次之，主要是對原油、化學品、電子零組件等進口需求增加所致。

(3) 94 年全年前五大出口產品中：

電子產品仍為我國出口主力，比重達 24.1%，惟受海外生產比例攀升影響，成長幅度不大，為 12.8%；光學照相、計量、醫療等器材表現最搶眼，成長幅度較 93 年增加 19.9%；資訊與通信產品呈現負成長，減幅 18.1%，主要係受台灣接單，海外出貨之趨勢影響所致。

(4) 94 年全年前五大進口產品中：

因受國際油價高漲影響，原油較 93 年成長 38.9% 最多，有機化學品成長 12.4% 次之。進口比重最高之產品仍為電子產品比重達 18.2%，原油次之，佔一成。

表 2-4-3 94 年 1-12 月份商品貿易結構 單位：百萬美元；%

出口產品	比重	金額	成長率	進口產品	比重	金額	成長率
農產品	0.2	367.3	-4.4	資本設備	19.7	35,800.5	-0.5
農產加工品	1.1	2,103.0	1.2	農工原料	71.7	130,127.6	10.1
工業產品	98.7	186,924.1	9.0	消費品	8.6	15,678.0	14.0
重工業化產品	78.4	148,439.3	10.6				
非重工業化產品	20.3	38,484.8	3.2				

資料來源：財政部

表 2-4-4 94 年 1-12 月份重要進出口產品結構 單位：百萬美元；%

出口產品	比重	金額	成長率	進口產品	比重	金額	成長率
電子產品	24.1	45,716.8	12.8	電子產品	18.2	33,012.6	7.9
鋼鐵及其製品	7.0	13,180.4	10.0	機械	9.5	17,217.8	-2.2
機械	6.8	12,784.2	6.8	原油	10.0	18,206.9	38.9
光學照相、計量、 醫療等器材	6.7	12,762.0	19.9	鋼鐵及其製品	5.8	10,556.2	-2.0
資訊與通信產品	5.5	10,480.6	-18.1	有機化學品	4.7	8,563.4	12.4

資料來源：財政部

(五) 外銷接單

1、94年1-11月份外銷接單較93年同期成長18.70%

- (1) 94年1-11月份累計外銷訂單2,318.0億美元，較93年同期增加365.1億美元，成長18.70%。
- (2) 全球經濟持續成長，美國及香港(含大陸)需求強勁，加上資訊產業接單暢旺，94年11月份外銷訂單金額為246.1億美元，較93年同月成長24.58%，創歷年單月次新高紀錄。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

外銷接單	90年	91年	92年	93年	94年11年	94年1-11月
金額	1,357.1	1,509.5	1,700.3	2,150.9	246.1	2,318.0
年增率	-11.54	11.23	12.64	26.50	24.58	18.70

資料來源：經濟部統計處外銷訂單統計。

2、94年1-11月份，電機產品較93年同期大幅成長51.51%，表現最為傑出；精密儀器及塑膠橡膠製品外銷接單高幅成長，兩者各較93年同期成長33.57%及23.92%。

- (1) 94年1-11月份累計：電機產品接單較93年同期成長51.51%，表現最為亮麗，其他前四項成長較高的產品依序如下，精密儀器產品為33.57%，塑膠橡膠製品為23.92%，資訊及通信產品為23.01%，電子產品為20.70%。
- (2) 94年11月份各類主要接單貨品：以電子產品、資訊與通信產品為主要接單出口貨品：兩者外銷接單金額比重皆為22.90%，其中電子產品因消費性電子產品需求增加，晶圓代工產品接單強勁，較93年同月增加29.90%；資訊與通信產品業受惠筆記型電腦及手機需求暢旺下，較93年同月增加43.25%。電機產品受惠液晶電視及筆記型電腦面板接單熱絡，較93年同月增加72.32%最為亮眼。

(3) 94 年 1-11 月製造業海外接單生產比重較上月續增為 39.66%，其中以資訊通信業 73.01% 海外生產最多，其次為電機產品 47.88%，精密儀器為 46.89%。

表 2-5-2 各類貨品外銷訂單

單位：百萬美元；%

貨品類別	94 年 11 月 接單金額	與 93 年同月 相較增減率	94 年 1-11 月 接單金額	與 93 年同期相 較增減率
資訊與通信產品	5,634	43.25	44,832	23.01
電子產品	5,635	29.90	51,641	20.70
紡織品	1,048	2.95	12,291	0.27
基本金屬製品	1,777	1.31	19,868	9.56
塑膠、橡膠製品	1,212	11.19	13,662	23.92
機械	1,155	6.94	12,046	9.18
精密儀器產品	1,613	47.31	14,060	33.57
電機產品	1,463	72.32	12,307	51.51

資料來源：經濟部統計處外銷訂單統計。

表 2-5-3 我國製造業主要產品海外生產比重

單位：%

年(月)	資訊通信	電子產品	基本金屬	機械	電機產品	精密儀器
93 年 6 月	58.92	28.31	11.64	26.62	39.31	32.43
7 月	61.81	29.30	11.90	27.93	40.89	33.18
8 月	62.12	30.73	11.56	31.62	43.32	38.60
9 月	65.86	34.13	12.70	32.71	46.09	42.67
10 月	69.89	35.50	13.33	34.82	48.04	42.89
11 月	66.99	35.42	12.98	35.50	45.66	43.91
12 月	69.23	35.33	13.20	33.50	46.24	36.79
94 年 1-11 月	73.01	37.00	15.26	31.18	47.88	46.89
94 年 1 月	70.34	32.84	13.63	32.19	47.45	43.13
2 月	76.46	38.43	14.03	34.11	47.65	41.05
3 月	73.92	36.47	13.64	34.06	50.22	41.24
4 月	73.51	36.73	15.54	26.27	48.73	49.84
5 月	72.83	36.37	13.80	25.37	44.70	45.88
6 月	74.76	37.77	14.82	28.02	49.37	51.25
7 月	72.98	37.82	13.68	29.09	48.48	53.15
8 月	71.09	36.10	15.33	29.99	45.66	47.46
9 月	71.71	37.28	17.43	3.29	47.05	46.54
10 月	72.66	38.99	18.03	35.07	50.13	49.29
11 月	72.84	38.16	17.93	35.06	47.29	46.95

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4 我國製造業台灣接單海外生產比重

單位：%

貨品類別	88	89	90	91	92	93	94 年 1-11 月
合計	12.24	13.28	16.69	19.28	24.03	32.12	39.66
動植物	10.24	6.32	6.76	3.27	6.36	7.77	10.39
調製食品	4.47	4.29	4.69	7.00	7.99	9.92	8.46
化學品	1.63	1.50	1.84	1.91	2.96	20.21	27.24
塑膠橡膠	8.29	11.73	12.84	9.65	9.83	12.84	15.65
皮革毛皮	21.92	23.84	31.86	26.16	21.13	27.94	28.04
木材木製品	14.07	20.14	20.10	21.77	26.32	14.35	11.39
紡織品	7.30	10.57	13.76	13.97	17.06	18.97	20.24
鞋帽傘	21.75	30.02	37.33	36.47	31.99	19.40	25.30
石料	8.62	8.35	11.43	11.13	4.94	4.21	7.34
基本金屬	4.47	4.94	7.32	8.85	8.17	11.76	15.26
電子產品	9.18	8.03	13.34	15.09	20.11	29.55	37.00
機械	5.94	5.84	16.42	15.23	10.01	25.39	31.18
電機產品	16.35	19.17	24.99	31.41	34.93	39.81	47.88
資訊通信	23.03	24.86	25.93	34.29	45.41	60.71	73.01
電用電器	35.50	40.17	31.57	20.35	24.48	30.82	35.81
運輸工具	2.23	3.93	5.70	6.28	4.43	5.67	5.83
精密儀器	22.25	28.76	34.85	32.40	46.21	39.40	46.89
家具	21.30	24.49	34.93	30.25	36.67	40.47	42.40
玩具體育	18.19	21.74	21.38	31.50	32.45	34.55	33.85
其他	13.44	15.18	17.28	19.22	27.14	36.09	42.31

資料來源：經濟部統計處。

3、94 年 1-11 月份主要接單來源地以美國及香港（含大陸）為主，累計金額分別為 621.18 億美元及 549.24 億美元；成長幅度最大地區為日本，有 36.57% 增幅。

(1) 94 年 1-11 月份累計：

- a. 日本成長幅度最大，接單金額為 263.29 億美元，成長率為 36.57%，主要以電子產品增加最多。
- b. 香港(含大陸)地區成長幅度次之，接單金額為 549.24 億美元，成長率為 22.87%。

c.以主要接單總額來看，美國及香港為主要來源，金額累計各為 621.18 億美元及 549.24 億美元，占我國外銷接單總額的 26.80%及 23.69%，成長率則分別為 11.75%及 22.87%。

(2) 94 年 11 月主要接單地區以日本成長增幅最大，增加 31.41%，歐洲地區訂單增加次之，增幅為 30.43%，日本主要接單項目以資訊及通信產品 7.3 億美元占 25.93%最多，歐洲地區也是以資訊及通信產品 17.4 億美元占 37.80%貢獻最多。

表 2-5-5 我國在各主要地區(國家)外銷接單情形 單位：百萬美元；%

地區別	94 年 11 月 接單金額	與 93 年同月 相較增減率	94 年 1-11 月 接單金額	與 93 年同期相較 增減率
美國	6,489	16.58	62,118	11.75
香港(含大陸)	5,725	27.25	54,924	22.87
日本	2,807	31.41	26,329	36.57
歐洲	4,595	30.43	37,777	22.00

註：*表成長最大者。

(六) 投資

1、94年國內投資成長率估計為3.54%

根據主計處 94 年 11 月最新預測，94 及 95 年國內投資成長率將由 93 年的 17.48% 降為 3.54% 及 2.94%，其中：

- 民間投資：由於 93 年基數已高（成長率達 34.56%），以及民航機進口高峰甫過，今年民間投資預估僅成長 3.0%。
- 政府投資：93 年政府投資因建材價格大幅上揚，影響部份工程執行，出現負成長 4.22%，94 年在擴大公共建設推展下，政府投資將可維持成長 1.11%。
- 公營事業投資：93 年公營事業固定投資因部分單位民營化在即，擴充速度減緩，衰退 15.13%，94 年隨台電核四、六輸及大潭電廠等計畫積極進行，全年可望成長 13.47%。
- 95 年展望：整體成長較 94 年更為衰退，其中民間投資成長幅度較 94 年略微上升，政府投資則在擴大公共建設計畫推展下亦維持成長，惟公營事業投資因民營化呈縮減狀態。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額 單位：%，新台幣億元

	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
89 年	23,940	9.02	16,704	15.61	2,339	-2.96	4,897	-4.05
90 年	19,100	-19.91	12,186	-26.83	2,346	1.43	4,568	-6.42
91 年	18,787	-0.63	12,522	4.07	2,268	-1.29	3,997	-12.82
92 年	18,749	-0.90	12,531	-0.26	2,192	-4.09	4,026	-1.08
93 年	22,796	17.48	16,862	30.96	1,816	-18.17	4,118	-5.71
94 年	23,266	3.54	17,060	3.00	2,008	13.47	4,197	1.11
第 1 季	5,367	10.81	4,129	10.52	362	48.81	876	-0.10
第 2 季	5,864	7.38	4,403	8.95	484	14.81	977	-3.24
第 3 季	5,470	0.27	3,940	-2.00	482	14.26	1,047	3.75
第 4 季	6,566	-1.73	4,589	-3.20	680	0.43	1,297	3.15
95 年	23,805	2.94	17,547	3.60	1,956	-1.58	4,302	2.39

資料來源：行政院主計處。94 年 11 月 17 日最新修正資料。

註：金額為當期價格；成長率為實質成長係以 90 年價格平減計算。

2、94 年全年兩兆雙星產業新增投資計畫金額達 5,498.57 億元，達成年度預定目標的 120.85%。

94 年全年兩兆雙星產業新增投資金額為 5,498.57 億元，達成年度預定目標金額 4,550 億元的 120.85%，表現優異。其中，半導體、影像顯示、數位內容與生物技術產業新增投資金額分別為 1,744.76 億元、3,383.30 億元、117.50 億元與 253.01 億元，達成率分別為 81.15%、166.67%、97.92%與 101.20%，以影像顯示增長最亮麗。

表 2-6-2 經濟部依業別統計促進民間兩兆雙星產業新增投資概況

行業別	93 年實際 金額(億元)	94 年預估目標 金額(億元)	1 月至 12 月累計新增		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
半導體	2,704.26	2,150	107	1,744.76	81.15
影像顯示	1,617.85	2,030	46	3,383.30	166.67
數位內容	115.10	120	234	117.50	97.92
生物技術	242.94	250	60	253.01	101.20
總計	4,680.15	4,550	447	5,498.57	120.85

資料來源：經濟部促進投資聯合協調中心。

3、94 年全年新增民間重大投資金額為 8,859.57 億元，達年度預定目標 102.19%

94 年全年新增民間重大投資計 1,295 件，金額為 8,859.57 億元，達成年度預定目標的 102.19%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額達 5,851.58 億元，約占 66.05%（詳見下頁表 2-6-3）。

表 2-6-3 經濟部依業別統計之民間新增投資概況

行 業 別	93年實際 金額(億元)	94年預估目標 金額 (億元)	94年1-12月累計新增		
			件數	金額 (億元)	達成率 (%)
金屬機電業	804.45	1,370	343	1,357.68	99.10
電子資訊業	5,886.88	5,140	221	5,851.58	113.84
民生化工業	1,912.37	1,510	184	1,127.30	74.66
技術服務業	430.28	470	443	394.67	83.97
電力供應業	58.80	20	2	23.01	115.05
批發、物流業	159.32	160	102	105.33	65.83
總 計	9,252.10	8,670	1,295	8,859.57	102.19

資料來源：經濟部促進投資聯合協調中心。

註：列報統計之投資案件金額無任何限制（包含 5,000 萬元以下投資案件）。

4、94 年 1-11 月僑外直接投資金額為 31.24 億美元，較 93 年同期減少 5.30%，1-11 月外資投入股市淨匯入額為 203.3 億美元。

94 年 1-11 月核准僑外直接投資件數為 1,007 件，金額為 31.24 億美元，分別較 93 年同期減少 3.088%及 5.30%。

94 年 1-11 月我國僑外投資的前五大業別，分別為：金融保險業（占 27.89%）、電子電器製造業（占 23.01%）、批發零售業（占 17.95%）、其他服務業（占 5.41%）及建築營造業（占 5.27%）等，約占本期僑外投資總額的 79.53%。其中，金融保險業、批發零售業、其他服務業及建築營造業，較 93 年同期分別增長 56.25%、2.99%、79.61%及 28.09%；電子電器製造業則較 93 年同期減少 34.50%。

我國吸引外人投資的方式除了僑外投資外，亦靠國內、外金融市場募集資金。依據金管會證期局統計，94 年 1-11 月國內公開發行公司發行海外公司債及海外存託憑證的籌資額分別為 22.03 億美元與 72.7 億美元，1-11 月外資投入股市淨匯入額則為 203.3 億美元。前三個月外資投入股市的累積淨金額有持續下降的趨勢（亦即各月淨額呈現負成長）已回穩，由於第四季我國高科技產業獲利超出預期、

經濟成長預測值向上調升，以及國外聖誕節前夕獲利了結之資金匯入，11月外資匯入投資股市淨額，為94年以來單月最高。

表 2-6-4 外資投入概況

單位：億美元

	僑外投資 總額	外資投入股市 淨匯入淨額	企業發行海外存 託憑證金額	企業發行海外公 司債金額
91年	32.71	15.74	43.97	75.03
92年	35.75	233.27	103.36	106.27
93年	39.53	137.64	42.55	67.79
10月	3.39	23.79	11.88	2.56
11月	3.74	41.25	0.78	5.8
12月	6.54	8.31	1.19	4.38
94年 1-11月	2.84	18.48	0.66	1.67
1月	1.37	15.77	1.32	3.33
2月	1.12	37.41	-	-
3月	2.26	13.52	4.32	-
4月	2.60	8.78	-	3.00
5月	2.37	33.74	8.57	3.00
6月	1.28	48.09	-	1.00
7月	6.15	14.03	23.75	5.00
8月	6.07	-8.67	28.07	-
9月	2.10	-6.35	-	5.00
10月	3.39	-6.27	6.36	1.10
11月	2.52	53.25	0.31	0.60

資料來源：經濟部、金管會。

(七) 物價

1、94年CPI較93年上漲2.30%、WPI上漲0.60%。

94年12月份消費者物價較93年同月呈現上揚趨勢，平均上漲2.21%，其中食品類價格上漲7.34%，商品類上漲3.54%，服務類則上漲0.67%。食品類價格指數因新鮮蔬菜、水果價格相對93年上漲34.04%及27.12%所致；服務類整體價格則因醫療保健服務價格相對93年上漲8.55%而揚升，惟總指數漲幅走勢已見緩和（CPI連續三個月較上月呈下跌走勢）。

以94年1-12月全年情況來看，CPI亦較93年呈現上揚趨勢，平均上漲2.30%，其中食品類價格上漲7.47%，商品類上漲3.78%，服務類亦小幅上漲0.61%。與其他東亞主要國家比較，除南韓94年1-11月CPI較上年同期增加2.8%略高於我國外，其他如香港、新加坡等國94年1-11月CPI均僅較上年同期小幅上揚（分別上漲1.0%及0.4%），日本甚至呈現下跌情況（跌幅為0.3%）。

另因能源礦產品、石油及煤製品、農產品等價格仍處高檔，12月躉售物價總指數（WPI）較93年同月上漲1.7%，惟因石化原料、人造纖維及鋼鐵等行情下跌，使12月WPI較上月反而下跌0.69%。另以94年1-12月全年情況來看，WPI亦較93年同期呈現上揚趨勢，平均上漲0.60%。（近年CPI及WPI變化情形，詳見下頁曲線圖）

2、94年12月進出口物價指數均較上月呈現下跌走勢。

94年12月份以新台幣計價之進口物價指數，較上月下跌0.48%，但較上年同月上漲6.76%；出口物價指數較上月下跌1.10%，且較上年同月下跌0.29%。若剔除匯率變動因素，以美元計價的進口物價指數則較上月上漲0.37%，較上年同月亦上漲3.29%，出口物價指數較上月下跌0.27%，且較上年同月下跌3.56%。

在進口物價指數較上年同月變動幅度較大項目有：礦產品上漲 40.47%，基本金屬及其製品上漲 9.39%，光學及精密儀器下跌 5.06%；出口物價部分則以雜項類上漲 13.52%最大，主因柴油、燃料油、液化石油氣等價格仍處高檔所致，其他如塑化製品、基本金屬、運輸工具等類，下跌幅度均超過 3%。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價總指數變化圖

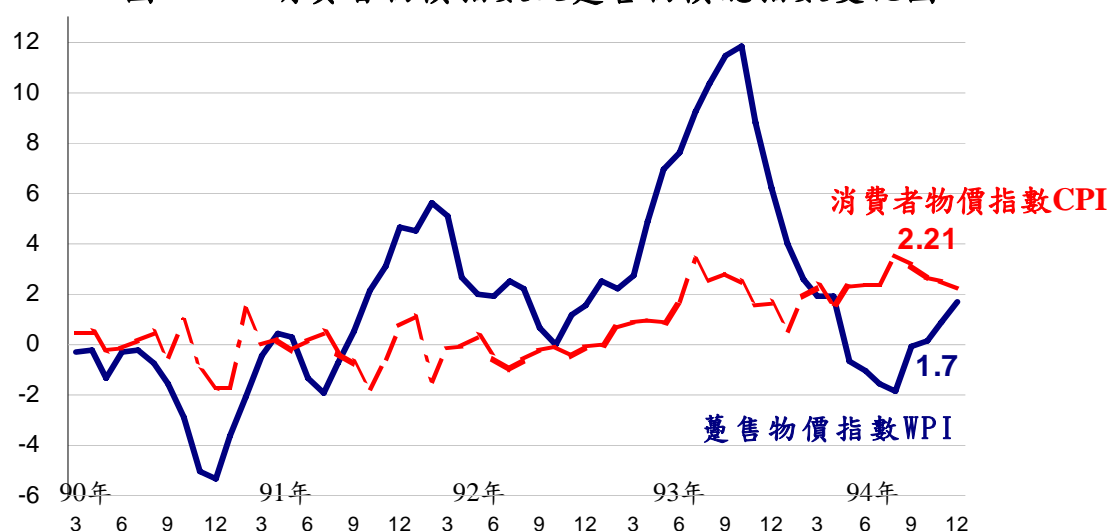


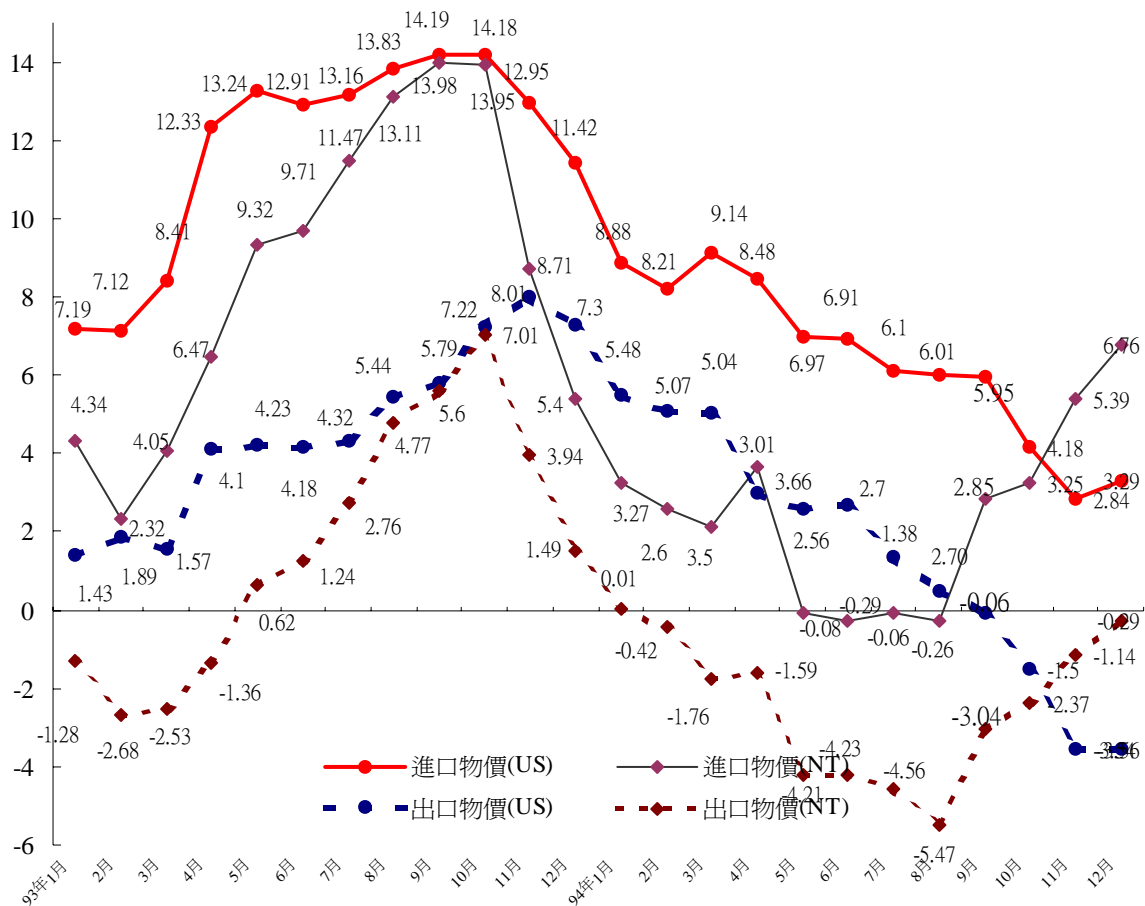
表 2-7-1 物價變動

單位：%

年 (月)	消費者 物價年 增率	躉售物		躉售物 價年增 率	國產內銷 品物價	進口物價 (新台幣)	出口物價 (新台幣)
		不含新鮮蔬果 魚介及能源	服務類				
92年	-0.28	-0.61	-0.45	2.48	3.88	5.14	-1.49
93年	1.62	0.71	0.43	7.05	10.29	8.62	1.61
94年	2.21	0.65	0.61	1.70	1.47	2.42	-2.46
1月	0.49	-0.31	-1.76	4.00	7.85	3.27	0.01
2月	1.94	1.86	2.50	2.61	5.00	2.60	-0.42
3月	2.30	1.03	0.53	1.93	4.65	2.10	-1.76
4月	1.64	0.71	0.47	1.94	3.21	3.69	-1.59
5月	2.31	0.55	0.44	-0.69	1.56	-0.03	-4.29
6月	2.39	0.47	0.54	-1.03	0.67	0.01	-4.33
7月	2.39	0.53	0.74	-1.60	-0.65	-0.06	-4.49
8月	3.59	0.74	0.87	-1.84	-0.39	-0.33	-5.37
9月	3.16	0.67	0.88	-0.10	-0.44	3.01	-3.07
10月	2.74	0.58	0.73	-0.05	-0.62	2.93	-2.59
11月	2.50	0.66	0.78	0.80	-1.33	5.27	-1.25
12月	2.21	0.45	0.67	1.70	-0.96	6.76	-0.29
1-12月平均	2.30	0.65	0.61	0.60	1.47	2.42	-2.46

資料來源：行政院主計處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率 (%)



資料來源：同表 2-7-1。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率 單位：%

	消費者物價指數						
		商品			服務		
			耐用性消費品		居住服務	交通服務	
93年	1.62	2.65	-1.68	0.43	-0.41	0.43	
94年	1月	0.49	2.54	-0.66	-1.76	4.25	0.41
	2月	1.94	1.44	-0.76	2.50	3.38	0.88
	3月	2.30	3.88	-1.13	0.53	-0.11	0.72
	4月	1.64	2.59	-2.25	0.47	-0.04	0.53
	5月	2.30	3.93	-2.80	0.44	0.07	0.22
	6月	2.39	4.00	-2.82	0.54	0.28	-0.23
	7月	2.39	3.75	-2.58	0.74	0.19	0.61
	8月	3.59	5.86	-2.87	0.87	0.20	0.82
	9月	3.16	5.08	-2.96	0.88	0.02	1.01
	10月	2.74	4.30	-2.94	0.73	0.14	-1.18
	11月	2.50	3.94	-2.93	0.78	0.18	-0.42
	12月	2.21	3.54	-2.98	0.67	0.15	-0.68
1-12月平均	2.30	3.39	-2.1	0.61	-0.01	0.22	

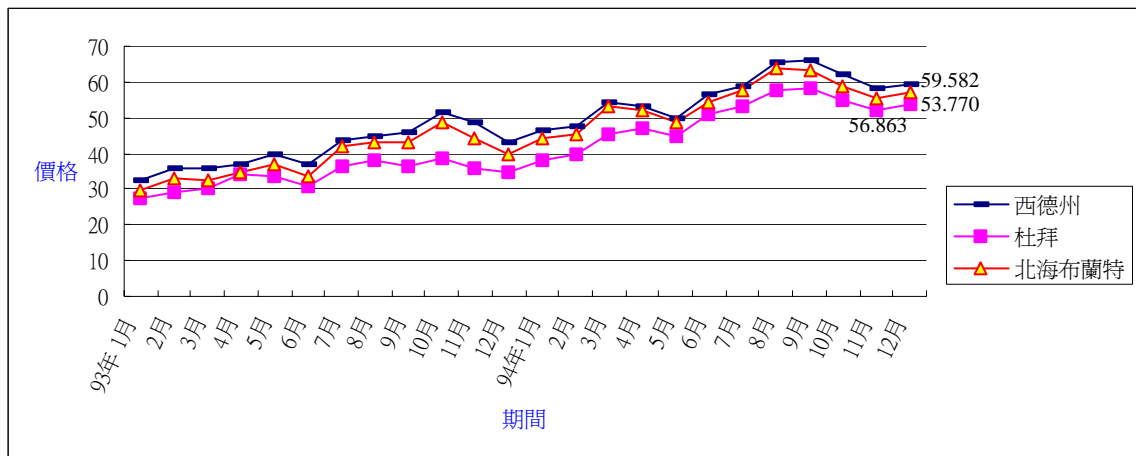
資料來源：行政院主計處

3、國際原油價格走勢

由於受到寒流襲擊東北亞及美國東北部開始下雪之影響，國際原油價格在11月跌落近5個月最低點後，出現觸底反彈的現象美國西德州、杜拜及北海布藍特原油皆有月平均1.2至1.6元的漲幅。

「氣溫變化」仍是主導未來幾個月國際油價的最關鍵因素，由於美國氣象中心（NWS）發布明年1至3月天候溫暖的預報，而使原油期貨交易價格持續走軟，此外，石油輸出國加組織（OPEC）之備用產能增加、美國原油及成品庫存較前期增加等因素，均對原油價格有相當的平抑作用。然而美元升值、美國就業人數增加，顯示美國經濟仍然看好，且中國大陸與印度之經濟快速發展所造成的石油消費需求上升，仍十分顯著，因此一般認為近期內國際油價將在每桶55至60美元價位徘徊，2006年預期油價水準則為每桶60至64美元之間。

表 2-9-4 2004 年以來國際主要原油價格變動表 單位:美元/每桶；%



註：圖表數值為西德州數值。

資料來源：經濟部能源局。

(八) 金融

1、94年11月M1A、M1B及M2年增率分別為5.96%、5.44%、6.14%。

94年11月份M1A（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）及M2年增率均較上月減少，主因銀行放款與投資成長減緩所致，而M1B（M1A加上個人活期儲蓄存款）則較上月增加，主因股市交投較上月活絡。調整台開公司因改制而出售其信託業務予國內銀行之因素後，M2年增率為6.09%。累計94年1至11月份M1A、M1B及M2平均年增率分別為7.74%、7.15%及6.18%，亦均較93年同期降低，顯示貨幣供給較為緊縮。

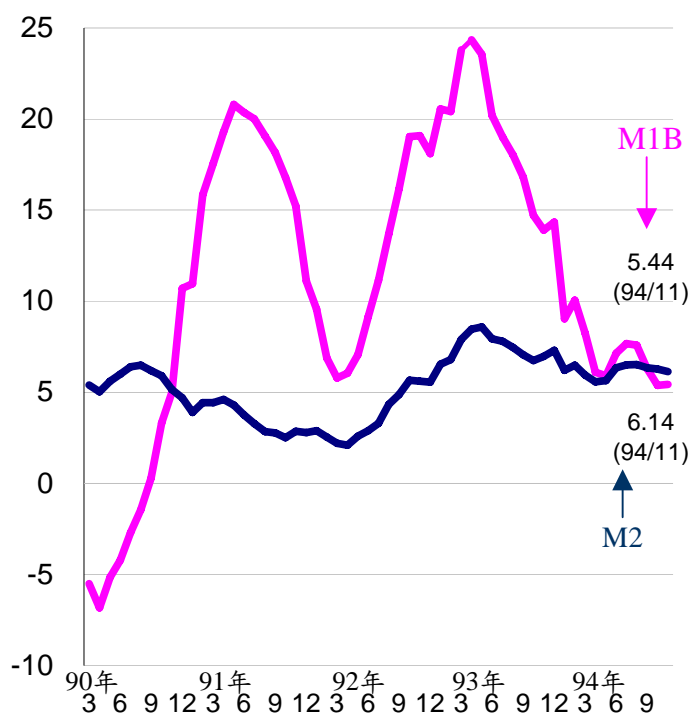


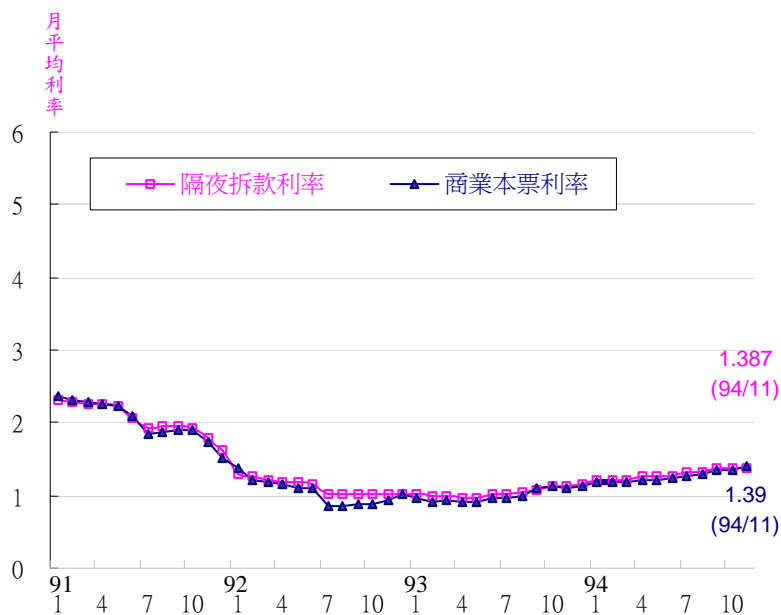
表 2-8-1 金融指標

年 (月)	貨幣供給(M2) 年增率(%)	貨幣供給額 (M1A)年增率(%)	貨幣供給額 (M1B)年增率(%)	新台幣兌美元年 (月)平均匯率	金融業 隔夜拆款利率
91年	3.55	8.69	17.10	34.58	2.05
92年	3.77	11.25	11.81	34.42	1.12
93年	7.45	21.31	19.14	33.43	1.05
第三季	7.39	23.27	17.95	33.98	1.07
第四季	7.01	14.79	14.32	32.94	1.14
94年 1-11月	6.18	7.77	7.17	32.08	1.29
1月	6.20	7.83	9.04	31.94	1.20
2月	6.49	12.91	10.06	31.52	1.20
3月	5.95	10.36	8.24	31.16	1.22
4月	5.57	7.60	6.10	31.52	1.27
5月	5.64	6.11	5.91	31.30	1.27
6月	6.34	6.26	7.15	31.37	1.27
7月	6.51	7.03	7.68	31.92	1.32
8月	6.52	7.76	7.59	32.11	1.32
9月	6.35	7.07	6.31	32.92	1.37
10月	6.28	6.56	5.39	33.49	1.39
11月	6.14	5.96	5.44	33.58	1.39

資料來源：中央銀行

2、市場利率上揚

貨幣市場方面，市場利率出現上升跡象。94年11月金融業隔夜拆款利率為1.387%，較上月減少0.001個百分點；商業本票利率為1.39%，較上月上升0.03個百分點。

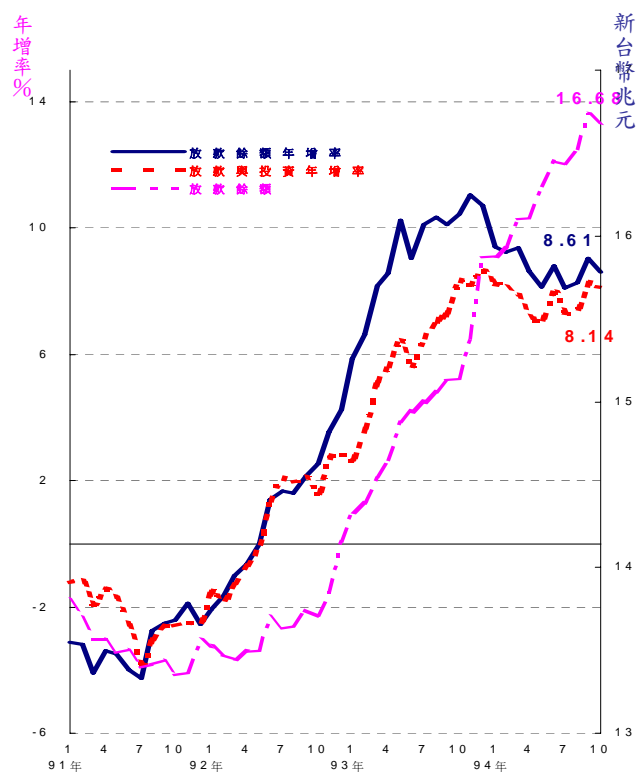


註：商業本票利率為票券次級市場31天至90天期利率。

資料來源：中央銀行編印，[中華民國台灣地區金融統計月](#)

3、主要金融機構放款與投資呈現上揚

94年11月份主要金融機構放款與投資餘額為19.03兆元，較上月增加，年增率為7.93%。其中放款餘額較上月增加，為16.81兆元，放款年增率為7.74%，主因為銀行對政府、公營事業及民間部門債權均有增加所致。

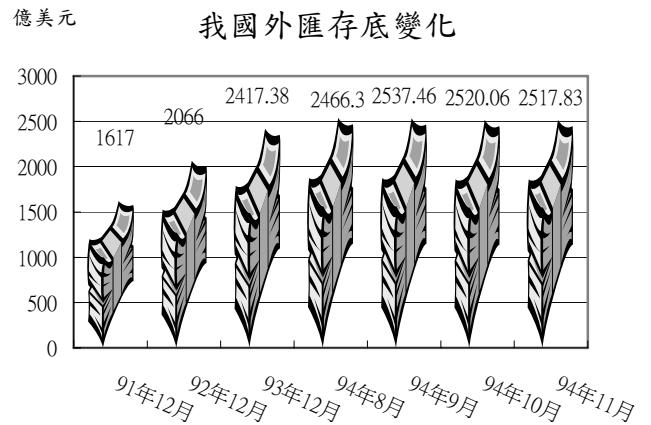


4、94年12月平均新台幣兌美元匯率為33.30

94年12月新台幣兌美元平均匯率為33.30，較93年同期匯率32.23貶值3.32%，較上月匯率33.58升值0.83%。

5、94年11月底外匯存底為2,517.83億美元

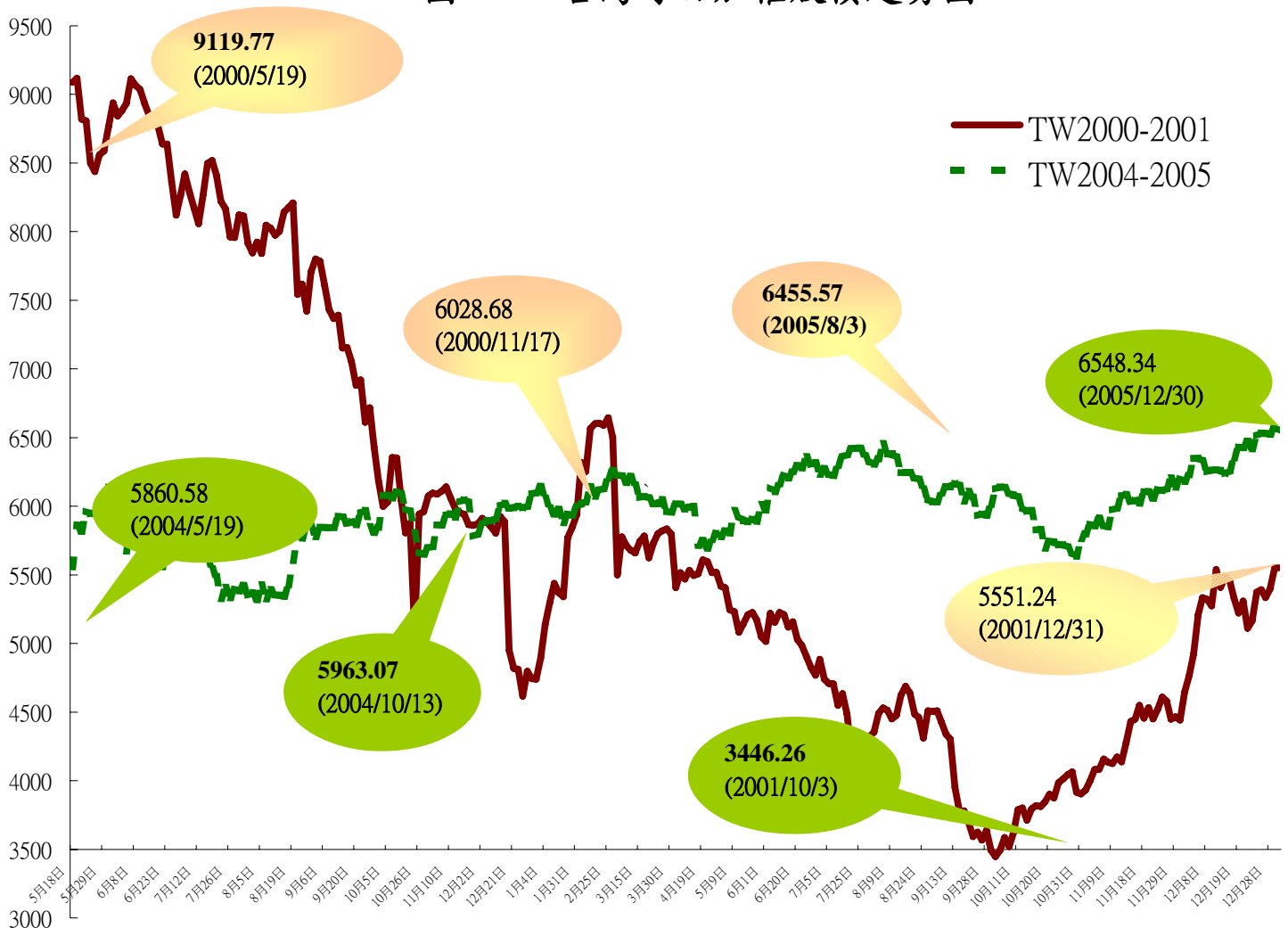
94年11月底外匯存底2,517.83億美元，本月外資雖呈淨流入，惟國內投資者持有外幣資產亦呈增加，致外匯存底較上月略減少2.23億美元，與93年底相較，外匯存底仍有增加100.45億美元。



6、94年12月份台灣加權股價平均收盤指數為6,548.34

受第四季國內經濟成長表現亮麗及國內外資持續加碼等影響，台灣股票市場12月份平均股價收盤指數為6,548.34，較上月底收盤指數6,203.47上升5.56%。

圖 2-8-1 台灣每日加權股價趨勢圖



(九) 就業

1、94年1-11月失業率為3.94%，較93年同期下降0.20個百分點

- 94年1-11月民間勞動力為1,043.5萬人，較93年同期增加1.35%。
- 94年1-11月勞動力參與率為57.88%，較93年同期上升0.12個百分點。
- 94年1-11月就業人數為1,002.4萬人，較93年同期增加15.4萬人。
- 94年1-11月失業人數為41.1萬人，較93年同期減少1.5萬人。
- 94年1-11月失業率為3.94%，較93年同期下降0.20個百分點。
- 94年1-11月就業結構分別為：農業為60.0萬人，工業為357.4萬人，服務業則為582.6萬人，各自較93年同期減少4.9萬人、增加11.4萬人及增加9.5萬人。

表 2-9-1 就業市場相關指標

單位：萬人、%

年(月)	勞動力(萬人)			勞動力參與率(%)	就業者結構(萬人)				失業率(%)	失業者按年齡分		
	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
92年	1007.6	957.3	50.3	57.34	69.6	333.4	259.0	554.3	4.99	13.1	26.5	10.6
93年	1024.0	978.6	45.4	57.66	64.1	344.5	267.1	569.8	4.44	12.0	23.9	9.5
10月	1028.0	983.7	44.3	57.71	62.8	348.0	270.3	572.9	4.31	12.2	22.8	9.3
11月	1029.6	987.0	42.6	57.75	62.3	349.6	271.4	575.1	4.14	11.5	22.0	9.2
12月	1030.9	988.7	42.2	57.77	61.7	351.3	272.3	575.8	4.09	11.0	22.4	8.8
94年1月	1032.0	990.1	41.9	57.78	60.7	353.2	273.5	576.2	4.06	10.6	22.4	8.8
2月	1031.6	987.4	44.1	57.71	59.9	353.0	273.0	574.6	4.28	10.3	23.9	9.9
3月	1030.5	987.7	42.8	57.61	59.5	352.8	272.2	575.5	4.15	9.8	23.5	9.4
4月	1031.6	989.9	41.7	57.63	60.0	353.4	271.7	576.5	4.04	9.7	22.5	9.5
5月	1034.3	991.8	42.4	57.72	60.4	353.9	271.3	577.6	4.10	10.3	22.5	9.6
6月	1035.7	992.0	43.7	57.75	59.7	354.4	271.1	577.9	4.22	11.4	22.7	9.5
7月	1039.0	994.1	44.9	57.87	59.5	354.8	270.8	579.8	4.32	13.4	23.0	8.5
8月	1042.7	997.2	45.4	58.02	59.0	356.0	271.7	582.2	4.36	13.4	23.7	8.3
9月	1038.1	995.1	43.0	57.70	58.6	356.9	272.0	579.6	4.14	12.7	23.0	7.3
10月	1041.7	999.3	42.4	57.84	58.0	359.1	273.6	582.2	4.07	11.8	23.0	7.4
11月	1043.5	1002.4	41.1	57.88	57.3	360.5	274.9	584.7	3.94	10.8	22.7	7.6
較93年同月增減(萬人)	139	154	-15	-	-5.0	10.9	3.5	9.6	-	-0.7	0.7	-1.6
較去年同月增減(比率或*百分點)	1.35	1.56	-3.47	(0.13)	-8.03	3.12	1.29	1.67	(-0.20)	-6.09	3.18	-17.39
94年1-11月平均	1036.4	993.4	43.0	57.77	59.3	355.3	272.3	578.8	4.15	11.3	23.0	8.7
較93年同期增減(萬人)	130	14.8	-2.7	-	-5.2	11.3	5.6	9.5	-	-0.8	-1.0	-0.9
較93年同期增減(比率或*百分點)	1.27	1.61	-5.85	(0.12)	-8.06	3.28	2.10	1.67	(-0.32)	-6.92	-4.22	-9.09

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」。註：()內數字為增減百分點

2、國際比較

與其他國家相比，台灣屬於失業率水準較低的國家，94年1-11月平均失業率為4.15%，低於德國、加拿大、香港、美國，但較南韓為高。

若與93年同期失業率比較，僅南韓及新加坡呈現失業率上升情況，其餘皆下降，其中以香港下降1.08個百分點幅度最大，而我國則下降0.32個百分點。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	91	92	93年	94年1-11月	93年1-11月 (變動百分點)
台灣	5.2	5.0	4.4	4.15	4.47 (↓0.32)
香港	7.3	7.9	6.8	5.75	6.83 (↓1.08)
日本	5.4	5.3	4.7	4.41*	4.73 (↓0.32)
南韓	3.1	3.6	3.7	3.75	3.69 (↑0.05)
新加坡	4.4	4.0	3.4	3.3(第3季)	3.00 (↑0.30)
美國	5.8	6.0	5.5	5.10	5.51 (↓0.41)
加拿大	7.7	7.6	7.2	6.77	7.22 (↓0.45)
德國	10.9	11.2	11.7	11.64	11.78 (↓0.14)
法國	9.0	9.7	10.0	10.02*	10.02 (↑0)

註：1.香港、日本、韓國、新加坡、美國及加拿大則為季節調整後資料。2.*代表僅為1-9月之平均。

資料來源：同表 2-9-1。

3、94年1-10月工業及服務業平均薪資為44,132元，較93年同期增加1.59%

94年1-10月工業及服務業受雇員工每人每月平均薪資為44,132元，較93年同期增加1.59%，其中經常性薪資為35,619元，較93年同期增加0.98%。10月平均每人每月薪資為38,853元，較93年同月減少0.41%，經常性薪資為35,772元，較93年同月增加0.95%。

94年1-10月製造業每人每月平均薪資為42,260元，較93年同期增加2.95%，水電燃煤業與金融保險業則各為82,325元及66,545元，分別較93年同期減少9.80%及3.06%。94年1-10月製造業勞動生產力指數為125.63(90年=100)，與93年同期比較，因製造業生產增加1.73%，而總投入工時減少0.53%，致勞動生產力指數上升2.27%。而單位產出勞動

成本指數則為 86.03（90 年=100），較 93 年同期上升 1.78%，主要係因受雇者總薪資較 93 年同期增加 3.54%。

表 2-9-3 受雇員工每人每月平均薪資之變動

單位：新台幣元

	工業及服務業								
	薪資	製 造 業			水 電 燃 氣 業			金融及 保險業	
		勞動力 指數	單位產出 指數	勞 動 成 本 指 數	薪資	勞動力 指數	單位產出 指數		勞 動 成 本 指 數
91年	41,667	38,565	109.55	89.72	89,591	106.47	90.58	65,767	
92年	42,287	39,583	115.34	87.17	91,034	111.15	88.61	64,693	
93年	43,021	40,611	122.13	83.46	90,711	116.43	83.69	66,743	
1月	76,688	74,298	128.26	172.49	174,715	124.33	181.53	149,797	
2月	39,802	38,010	123.76	81.01	67,204	105.92	71.23	62,476	
3月	39,192	36,604	121.96	71.47	70,507	100.90	68.84	62,517	
4月	38,965	37,051	121.56	74.83	67,695	104.04	66.71	59,799	
5月	39,097	36,881	125.72	73.17	113,151	127.58	97.66	55,833	
6月	40,227	38,705	122.41	79.12	70,685	123.64	61.20	60,503	
7月	40,110	38,475	117.93	78.74	71,406	126.72	58.19	58,790	
8月	41,412	36,521	121.15	75.23	102,272	137.55	82.76	57,240	
9月	40,439	37,660	122.37	77.59	104,636	123.18	91.57	64,271	
10月	39,012	36,933	124.54	74.59	70,461	119.80	65.79	55,247	
11月	38,747	36,905	119.37	75.65	67,947	106.68	65.52	53,521	
12月	43,132	39,953	118.22	80.73	106,907	102.36	102.79	61,977	
94年1月	65,840	68,666	119.06	144.65	125,259	113.36	117.61	88,674	
2月	56,435	50,763	133.14	128.86	133,664	137.13	144.67	115,107	
3月	39,438	36,912	120.04	72.99	68,177	106.17	63.30	60,327	
4月	39,106	36,991	126.55	75.44	69,663	121.83	64.27	56,920	
5月	39,292	37,290	122.49	74.99	68,395	126.16	57.57	57,594	
6月	40,380	38,415	123.02	76.88	69,694	123.80	57.91	56,260	
7月	40,059	39,250	123.46	81.31	68,962	142.28	53.95	56,864	
8月	41,371	37,502	123.78	73.10	74,007	131.03	57.74	57,807	
9月	40,682	38,900	129.71	75.01	70,380	127.83	58.87	63,304	
10月	38,853	37,839	137.69	70.76	75,054	132.90	63.44	52,589	
較93年同月 增減%	-0.41	2.45	10.56	-5.13	6.52	10.93	-3.57	-4.81	
94年1-10月	44,132	42,260	125.63	86.03	82,325	126.25	73.93	66,545	
較93年同期 增減%	1.59	2.95	2.27	1.78	-9.80	5.77	-12.56	-3.06	

資料來源：主計處

三、大陸經濟

(一) 工業生產

— 2005年1-11月中國大陸工業生產達6兆3,491.24億人民幣，成長16.4%。其中，重工業為4兆3,792.25億人民幣，成長17.0%，比重為68.97%；輕工業為1兆9,698.99億人民幣，成長15.2%；如依投資企業型態區分，則外商港澳臺投資之工業生產為1兆8,096.01億人民幣，成長16.6%，比重達28.50%。

中國大陸地區工業生產趨勢

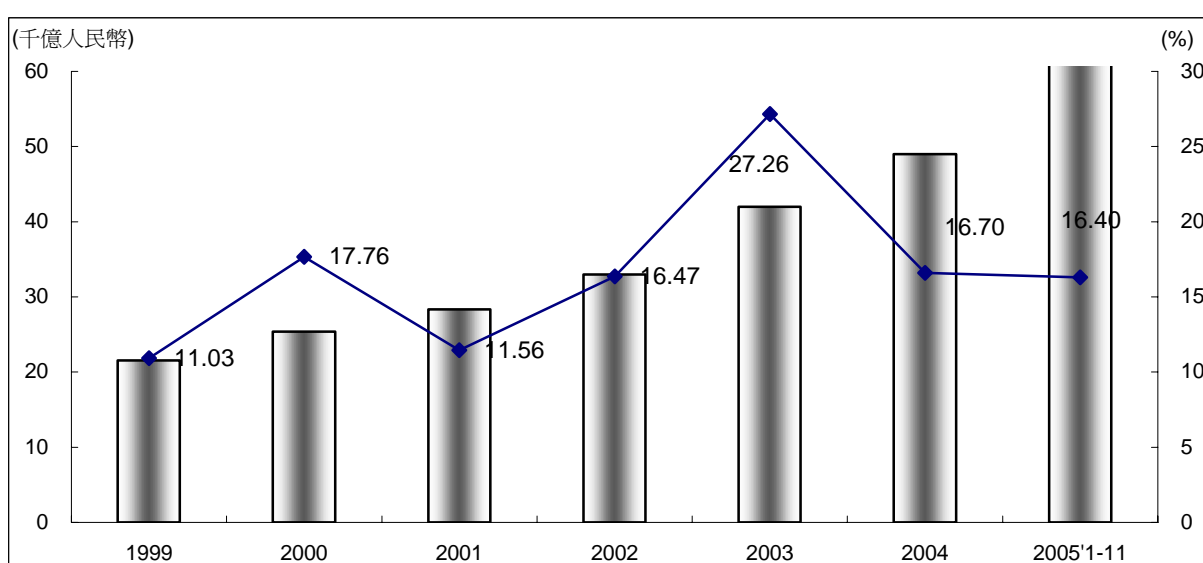


表3-1 中國大陸地區工業生產概況

單位：億人民幣

年(月)別	工業生產			國有及國有控股企業	股份制企業	外商及港澳臺投資
	輕工業	重工業				
2000年	25,394.80	9,513.81	15,880.99	13,777.68	3,584.25	6,090.35
2001年	28,329.37	10,516.91	17,812.46	14,652.05	4,509.05	7,128.11
2002年	32,994.75	12,351.66	20,643.10	15,935.03	4,972.28	8,573.10
2003年	41,990.23	14,352.50	27,637.73	18,837.60	6,203.66	11,599.64
2004年	54,805.00	17,762.00	37,043.00	23,213.00	24,054.00	15,241.00
2005年1-11月	63,491.24	19,698.99	43,792.25	25,196.55	30,569.05	18,096.01

註：本文工業生產係為國有企業及年產品銷售收入500萬元以上的非國有企業完成增加值。

資料來源：「中國統計年鑑」（各年份）；中國大陸「國家統計局」

(二) 吸引外資方面

—2005年1-11月中國大陸實際利用外資金額為531.27億美元，較2004年同期負成長1.90%；新批設立外商投資企業39,679家，增加1.17%，協議外資金額為1,672.12億美元，成長23.99%，較2004年的33.38%大幅減少9.39個百分點。

前十大外資國／地區1-11月實際投資金額比重84.37%

單位：億美元

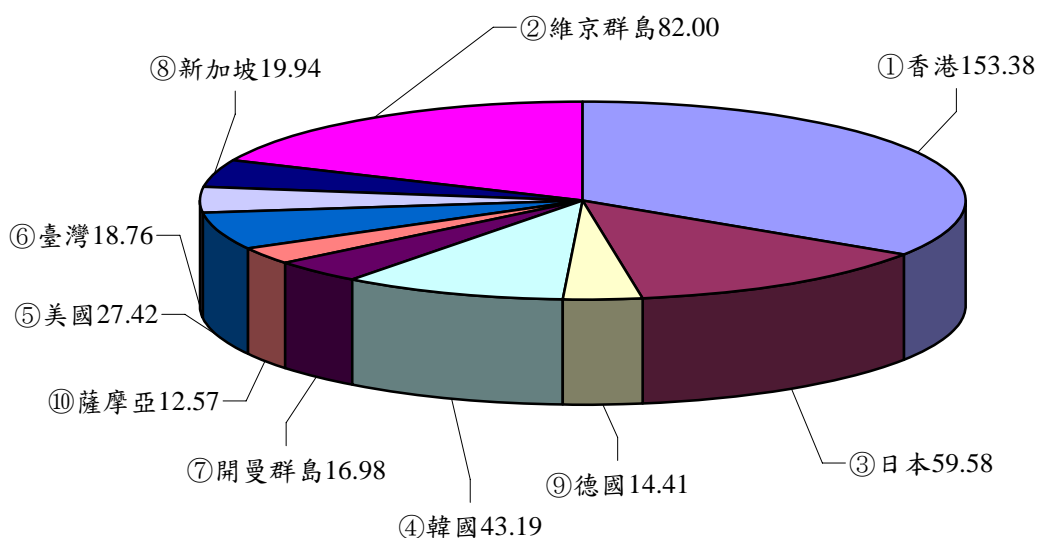


表3-2 中國大陸地區外商直接投資統計表

單位：億美元；%

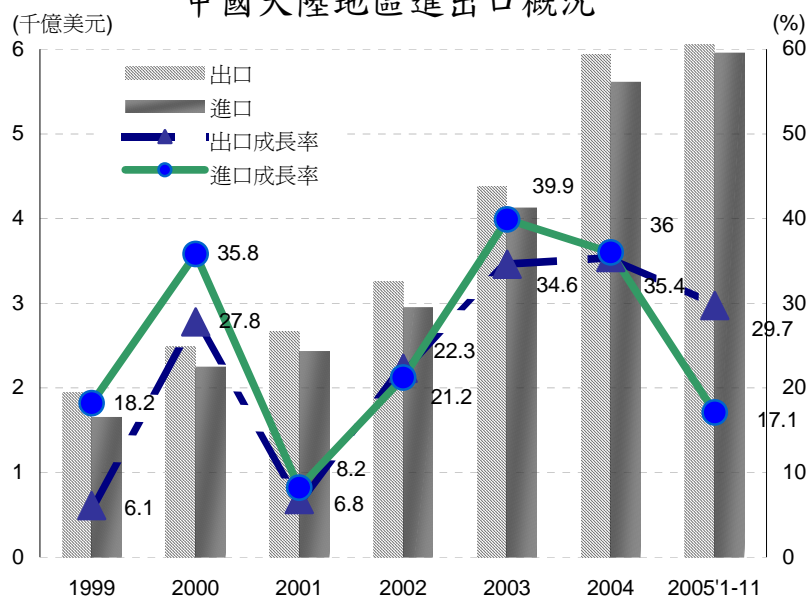
年(月)別	家數	協議金額		實際利用外資		到位率
		金額	成長率	金額	成長率	
1997年	21,028	510.0	-30.4	452.6	8.5	87.4
1998年	19,799	521.0	2.2	454.6	0.4	87.3
1999年	17,100	412.2	-20.9	403.2	-11.3	98.0
2000年	22,347	624.0	51.3	407.0	1.0	65.2
2001年	26,139	691.9	10.9	468.5	14.9	67.7
2002年	34,171	827.68	19.62	527.43	12.51	63.72
2003年	41,081	1,150.70	39.03	535.05	1.44	46.50
2004年	43,664	1,534.79	33.38	606.30	13.32	39.50
2005年1-11月	39,679	1,672.12	23.99	531.27	-1.90	31.77

資料來源：「中國對外經濟貿易年鑑」、「中國統計年鑑」、中國大陸「國際貿易」月刊。

(三) 對外貿易方面

— 2005年1-11月中國大陸進出口總值為12,822.7億美元，較2004年同期成長23.5%。其中，出口額為6,865.4億美元，進口額為5,957.3億美元，分別成長29.7%和17.1%，順差908.1億美元。一般預估，中國大陸今年順差將突破千億美元，化工、機電、紡織、高科技等產品恐將遭遇更加嚴重貿易摩擦問題。

中國大陸地區進出口概況



— 主要貿易地區以歐盟、美國、日本分居前三位，貿易總額均超過千億美元，分別為1,976.7億美元、1,915.5億美元及1,669.7億美元，分別成長23.6%、25.4%、10.2%。

表3-3 中國大陸地區進出口貿易統計

單位：億美元；%

年(月)別	貿易總額		出口總額		進口總額		順(逆)差
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額
1997年	3,251.6	12.1	1,827.9	21.0	1,423.7	2.5	404.2
1998年	3,239.2	-0.4	1,837.6	0.5	1,401.7	-1.5	435.9
1999年	3,606.5	11.3	1,949.3	6.1	1,657.2	18.2	292.1
2000年	4,743.0	31.5	2,492.0	27.8	2,251.0	35.8	241.0
2001年	5,097.8	7.5	2,661.6	6.8	2,436.1	8.2	225.5
2002年	6,207.9	21.8	3,255.7	22.3	2,952.2	21.2	303.5
2003年	8,512.1	37.1	4,383.7	34.6	4,128.4	39.9	255.3
2004年	11,547.4	35.7	5,933.6	35.4	5,613.8	36.0	319.8
2005年1-11月	12,822.7	23.5	6,865.4	29.7	5,957.3	17.1	908.1

資料來源：「中國海關統計」、中國大陸「商務部」。

四、兩岸經貿統計

(一) 我對中國大陸投資方面

- 2005 年 11 月我對中國大陸投資件數為 129 件，金額為 9.0 億美元，較 2004 年同期成長 72%，占我整體對外投資金額比重之 72.6%。累計自 1991 年至 2005 年 11 月（含經核准之臺商補辦案件），臺商赴中國大陸投資共計 468.7 億美元，占我整體對外投資總額比重 53.1%。
- 2005 年 1-11 月臺商投資中國大陸，集中於江蘇、廣東及浙江等省份，比重分別為 56.06%、20.14%及 8.27%，合計超過對中國大陸投資總額之 8 成；投資業別以電子產業為主流，前五項行業分別為電子電器製造業（39.71%）、基本金屬製造業（10.67%）、精密器械製造業（6.41%）、化學品製造業（6.20%）及機械製造業（5.45%），合計約占本期核准對中國大陸投資總額的 7 成。

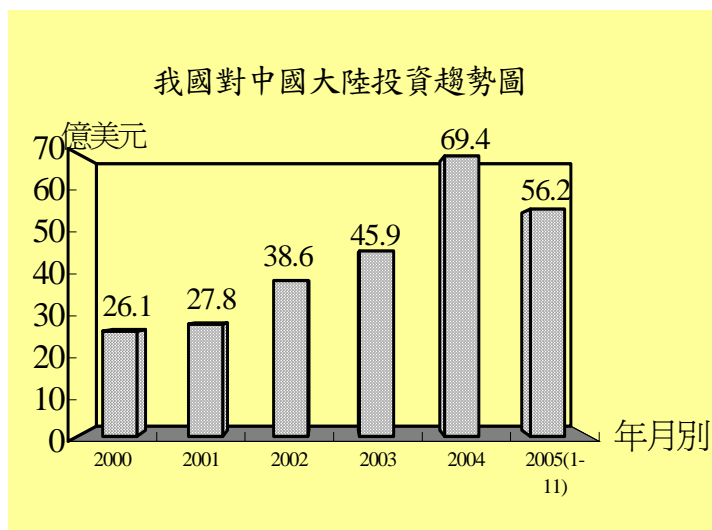


表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

		1991 年 1996 年	1997 年	1998 年	1999 年	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年 11 月	2005 年 1-11 月	1991 年 以來
經濟部 核准資料	數量 (件)	11,637	*8,725	*1,284	488	840	1,186	*5,440	*10,105	2,004	129	1,188	34,343
	金額 (億美元)	68.7	*43.4	*20.4	12.5	26.1	27.8	*67.2	*76.9	69.4	9.0	56.2	468.7
	平均投資 規模 (萬美元)	59.1	**221.8	**237.0	256.7	310.7	234.4	**259.0	**250.1	346.3	697.7	473.1	136.5
	占我對外投 資比重(%)	42.4	**35.8	**31.6	28.1	34.0	38.8	**53.4	**53.7	67.2	72.6	70.4	53.1
中共對 外宣佈	協議金額 (億美元)	332.8	28.1	29.8	33.7	40.4	69.1	67.4	85.6	93.1	-	88.0	-
	實際金額 (億美元)	146.8	32.9	29.2	26.0	23.0	29.8	39.7	33.8	31.2	-	18.8	414.8
	到位率 (%)	44.1	116.9	97.8	77.0	57.0	43.1	58.9	39.5	33.5	-	21.4	-
	占外資 比重(%)	9.4	7.3	6.4	6.5	5.6	6.4	7.5	6.3	5.5	-	3.5	-

註：1.1991 年以來之件數統計不含補辦增資案件數

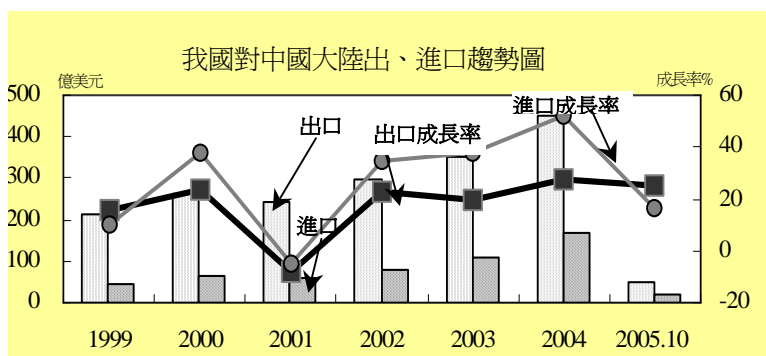
2.*含新申請及補辦許可案件；**僅計算新申請案件。

3.到位率 = 實際金額 / 協議金額

資料來源：臺灣地區資料經濟部投審會統計；中國大陸資料來自中國大陸「商務部」統計。

(二) 兩岸貿易方面

- 2005 年 10 月我對中國大陸出口金額為 50.0 億美元，較上年同期成長 25.5%，進口金額為 17.7 億美元，成長 16.2%。累計 1-10 月我對中國大陸出口金額為 422.9 億美元，較上年同期成長 13.7%，進口金額為 162.8 億美元，成長 22.1%。



- 2005 年 10 月我對中國大陸出口額及貿易順差分別為 50.0 億美元及 32.2 億美元，均創歷年單月新高紀錄，進口額為 17.7 億美元，已連續 2 個月超越我自美國進口額，成為我國第 2 大進口來源。
- 近來中國大陸鋼鐵、塑膠及紡織品自給率已明顯提升，中國大陸國家發改委於 2005 年 12 月指出鋼鐵及紡織品為 11 大產能過剩行業，成為宏觀調控之主要目標，是否進而降低對我該產品之進口需求，仍待觀察。

表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年 份		1999 年	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年 10 月	2005 年 1-10 月
貿易總額	金額	257.5	323.7	299.6	373.9	463.2	616.4	67.7	585.8
	成長率	14.5	25.7	-7.4	24.8	23.8	33.1	23.0	15.9
	比重	11.1	11.2	13.0	15.4	17.1	18.0	19.7	19.1
對中國大陸地區輸出 估算值	金額	212.2	261.4	240.6	294.5	353.6	449.6	50.0	422.9
	成長率	15.5	23.2	-8.0	22.4	20.0	27.2	25.5	13.7
	比重	17.5	17.6	19.6	22.5	24.5	25.8	27.9	27.3
自中國大陸地區輸入 值	金額	45.3	62.2	59.0	79.5	109.6	166.8	17.7	162.8
	成長率	10.1	37.5	-5.2	34.7	37.9	52.2	16.2	22.1
	比重	4.1	4.4	5.5	7.1	8.6	9.9	10.8	10.7
順(逆)差	金額	167.0	199.2	181.6	215.0	244.0	282.8	32.2	260.1
	成長率	17.0	19.3	-8.8	18.4	13.4	15.9	31.3	9.1

資料來源：經濟部國際貿易局。

南韓經貿結構調整暨產業發展策略方向分析

一、前言

南韓是一個島國，國土狹小，天然資源並不豐富，在 1960 年代之前一直是一個以農業為主的低度開發經濟，然而韓戰結束後的南韓，在產業政策上一直師法日本，企圖藉由政府強力介入產業發展體系之運作，來快速達到趕超日本的目的。南韓的產業政策有其成功的一面，包括推動「出口導向」工業化經濟發展策略，1961~1996 年期間經濟以平均每年 8% 之速度快速成長，終於轉型為現代化的工業國家。平均人均所得由 1961 年的 82 美元躍升為 1996 年時的 12,197 美元，經濟規模亦由同期之 21 億美元激增為 5,574 億美元。然而，南韓在推動經濟發展過程中，亦曾兩度面臨經濟危機。第一次發生在 1974 年世界能源危機爆發後，南韓政府於 1970 年代極力扶植之造船、石化、汽車、鋼鐵等資本密集與重化工業在全球經濟景氣衰退時遭受重大衝擊之危機，所幸 IMF 適時金援 287 億美元始度過難關，經濟再度起飛。不過，南韓政府顯然並未記取此次經驗的教訓，介入產業發展的本質未變，對於大企業集團之扶植甚至變本加厲，使得二次能源危機及國際利率翻揚、美元走升時期，這些高度舉債經營的資本密集產業，幾乎面臨財務週轉之困境。1997 年東亞金融危機爆發，南韓經濟幾乎全面崩潰，汽車、鋼鐵及造船等主力產業之出口劇減，企業不當的財務槓桿操作，使得外債一度攀高至 1,168 億美元，1998 年經濟成長並創下負 6.85%，失業率高達 6.84% 之歷史紀錄，幸賴 IMF 再度適時提供 583.5 億美元之金援貸款，並在 IMF 之指導監督下，展開金融改革及企業重整，同時通過《外資促進法》，放寬對外資進出之管制及大幅開放外資投資之產業領域，允許外資併購其金融機構，並在國際利率走跌及景氣復甦的帶動下，經濟再度起飛。

改革後的南韓經濟恢復高度成長、進出口及投資活絡、工業生產劇增，失業問題趨緩；外匯存底則由 1997 年最低時之 88.7 億美元激增至 2005 年 12 月 15 日之 2,100 億美元，人均所得於 2003 年再度回復到東亞金融危機前之水準。改革期間，南韓之產業及貿易結構均出現重大之調整，此除了與國際經濟大環境有關外，亦與南韓的產業政策調整有關。本

文除了分析東亞金融危機以來南韓經濟結構的轉變外，並就其產業發展策略的調整方向提出完整之脈絡說明。

二、十年來南韓經貿結構之調整

(一)總體經貿指標之變化

東亞金融危機爆發後，南韓經濟在 IMF 金援挹注及多管齊下之改革下，經濟調整相當快速。除金融面股匯市回復穩定，資金供給由風暴初期的緊俏轉呈寬鬆局面，並於 1999 年時回復正常之資金供需水準；該年 9 月份起南韓之淨外債金額仍達 527 億美元，2000 年 6 月反成為 181 億美元之債權國。另在實質面，經過 1998 年負成長 6.85% 的衰退後，1999 年南韓經濟在世界經濟復甦的驅動下強勁成長 9.49%，進出口投資活絡，經常帳由虧轉盈，失業率亦開始下降。此一強勁之復甦直至 2001 年國際性不景氣後成長始趨緩，但在 2003 年國際景氣復甦時再度恢復強勁之成長（詳表 1）。

表 1 南韓重要經貿指標之變化

單位：億美元；%

	經濟成長率 (%)	人均 GNI (美元)	工業生產年增率 (%)	投資率 (%)	貿易盈餘 (百萬美元)	經常帳盈餘 (億美元)	外匯存底 (億美元)	消費物價上漲率 (%)	失業率 (%)
1996	7.00	12,197	8.5	39.0	-20,624	-231	340	4.9	2.00
1997	4.65	11,176	4.7	34.4	-8,452	-83	204	4.4	2.59
1998	-6.85	7,355	-6.5	21.3	39,031	404	520	7.5	6.84
1999	9.49	9,438	24.2	26.9	23,933	245	740	0.8	6.28
2000	8.49	10,841	16.8	28.3	11,786	123	961	2.3	4.10
2001	3.84	10,160	0.7	29.4	9,341	80	1,027	4.1	3.78
2002	7.60	11,499	8.0	29.1	10,344	54	1,213	2.7	3.11
2003	3.07	12,720	5.1	30.1	14,991	120	1,553	3.6	3.40
2004	4.60	14,162	10.4	30.3	29,382	276	1,990	4.0	3.49
2005(1-6)	-	-	8.0#	-	12,503	87	2,100*	3.5	3.60@

註：*為 2005 年 12 月 15 日資料；#為 2005 年 10 月資料；@為 2005 年 11 月資料

(二)貿易結構之變化

南韓在歷經東亞金融危機之洗禮後，對於貿易市場之分散有更具體之作為。一方面，除了更重視東亞區域內貿易分工及中國經濟之崛起，而加重對中國之投資，從而帶動了中間財及零組件對中國之輸出；另一方面，為了減輕生產成本之負擔，轉移部分生產基地至中國及新興市場(如印度)，致帶動了對中國等金磚四國出口比重之增加。由表 2 可看出，對中國之出口占南韓總出口比重由 1994 年之 6.5%激增至 2005 年 1~10 月之 21.9%，增加達 15.4 個百分點；而對金磚四國之出口比重亦由 2001 年之 14.7%提高至 2005 年 1~10 月之 25.7%，增加達 11 個百分點。但對美日等先進市場之出口則呈下降或停滯局面，過去南韓出口至此述出口市場主要以最終消費財為主，如今透過生產基地之轉換，對美國出口比重由同期之 21.5%下降為 14.5%，對日本出口比重則由 14.1%降為 8.5%，對歐盟出口比重則由 11.8%增加為 15.2%。

就進口比重之變化觀察，南韓自中國進口比重由 1994 年之 5.4%增至 2005 年 1~10 月之 14.8%，增加達 9.4 個百分點，部分係韓商在中國投資後產品回銷所致；南韓自金磚四國進口之比重則由 2001 年之 12.4%提高至 2005 年 1~10 月之 18.1%，增加達 5.7 個百分點；然而自日本、歐盟及美國進口之比重十年來下降了不少，自日本進口比重由 24.8%降為 18.8%，降幅高達 6 個百分點，自歐盟進口比重則由 14.2%降為 10.6%，降幅達 3.6 個百分點；自美國進口比重由 21.1%降為 10.3%，降幅達 10.8 個百分點；自東協進口比重則由 1995 年之 14.4%降為 2005 年 1~10 月之 9.5%，這之間所凸顯區域產業型態及投資分工的變化所造成進口來源的變化，實在十分明顯。南韓自美歐日等先進國家進口比重降低，應與其重要關鍵零組件自製能力提高有關；而自中國進口比重上升，則應與其產品回銷難脫關係。

表 2 南韓主要進出口地區結構之變化

單位：億美元、%

	1994 年		2001 年		2002 年		2003 年		2004 年		2005.1~10	
	出口	進口	出口	進口	出口	進口	出口	進口	出口	進口	出口	進口
美國	206 (21.5%)	216 (21.1)	312 (20.7)	224 (15.9)	328 (20.2)	230 (15.1)	342 (17.7)	248 (13.9)	428 (16.9)	288 (12.8)	337 (14.5)	219 (10.3)
歐盟	113 (11.8)	145 (14.2)	196 (13.1)	149 (10.6)	217 (13.4)	171 (11.2)	249 (12.8)	194 (10.8)	378 (14.9)	242 (10.8)	355 (15.2)	225 (10.6)
中國	62 (6.5)	55 (5.4)	182 (12.1)	133 (9.4)	237 (14.6)	174 (11.4)	351 (18.1)	219 (12.3)	497 (19.6)	296 (13.2)	510 (21.9)	316 (14.8)
日本	135 (14.1)	254 (24.8)	165 (11.0)	266 (18.9)	151 (9.3)	299 (19.6)	173 (8.9)	363 (20.3)	217 (8.5)	461 (20.6)	197 (8.5)	400 (18.8)
東協	180 (14.4)	195 (14.4)	165 (10.9)	159 (11.3)	184 (11.3)	167 (11.0)	203 (10.4)	185 (10.3)	240 (9.5)	224 (10.0)	227 (9.8)	210 (9.5)
BRICs	-	-	221 (14.7)	175 (12.4)	275 (16.9)	221 (14.5)	408 (21.0)	273 (15.3)	575 (22.7)	373 (16.6)	599 (25.7)	385 (18.1)

資料來源：計算自 Korea International Trade Association

(三) 出口競爭力之變化

表 3 係以市場占有率衡量之出口競爭力，由該表可知，南韓在 1994 年以來，相對於其他競爭對手國在中國市場大獲全勝，在美國及歐盟市場小勝，在日本市場則小輸。根據韓方之統計，南韓出口至中國之金額由 1994 年之 62 億美元激增至 2004 年之 497.6 億美元，在中國之市占率則由同期之 6.76% 提高至 12.9%。韓商在中國市場之地位大幅提高，主要與南韓對中國 FDI 投資激增有關。根據中國統計年鑑資料，南韓對中國 FDI 投資流量金額由 1993 年之 3.8 億美元持續增加，至 2004 年當年對中國投資流量金額已高達 62.5 億美元，占中國外資(FDI)比重由同期之 0.8% 提高至 10.3%；而南韓對中國 FDI 投資金額占南韓對外直接投資比重則由同期之 28.4% 增加至 78.9%，可見中國成為南韓重要之投資地區。也由於對中國投資依賴之增加，南韓對中國出口之依賴(註 3)由同期之 6.6% 提高至 24.5%，對中國進口之依賴則由 3.5% 提高至 12.4%。

如進一步分析南韓製造業在中國市場占有率的變化可知，南韓整體製造業在中國市場占有率由 1994 年的 6.76% 提高至 2005 年 1~7 月的 13.89%，增加 7.13 個百分點(詳表 4)。其中以電子零組件製造業、電腦、通信及視聽電子產品製造業、塑膠製品製造業、運輸工具製造修配業等產業在中國市占率提高之幅度最大，除運輸工具業接近增加 10 個百分點外，其餘 IT 產業及塑膠製品業在中國市場之市占率均超過 10 個百分點

之增幅。然而，皮革、毛皮及其製品製造業、紙漿、紙及紙製品製造業；木竹製品製造業；石油及煤製品製造業；印刷及其輔助業等產業在中國市場之競爭力係衰退的。其中以皮革製品業之衰退幅度最大，高達 13.61 個百分點。

表 3 南韓在主要出口市場占有率之變化趨勢

	美國市場	日本市場	歐盟市場	中國市場
1994 年	3.12	5.52	0.74	6.76
2000 年	3.48	5.92	1.09	11.3
2004 年	3.27	5.35	1.14	12.9
2005 年 1~7 月	2.85	5.22	-	13.89
變動率(%)a	0.15	-0.17	0.4	6.14
變動率(%)b	-0.42	-0.13	-	0.99

註：a 係指 2004 年相較於 1994 年之變動率；b 係指 2005 年 1~7 月相較於 2004 年之變動率。

資料來源：整理自台經院研究報告《我國出口品在主要市場競爭力消長之研析與因應對策》，94 年 12 月。

表 4 南韓製造業在中國市場占有率的結構變化

	1994	2000	2001	2002	2003	2004	2005 (1-7)	1994~ 增加
製造業	6.76	11.30	10.60	10.75	11.77	12.90	13.89	7.13
食品及飲料製造業	1.36	1.93	1.59	1.50	1.98	2.04	2.73	1.37
菸草製造業	-	-	0.02	0.15	0.40	1.28	0.83	-
紡織業	14.39	21.11	19.26	18.14	18.96	18.34	18.87	4.48
成衣、服飾品及其他紡織製品製造業	7.64	5.58	4.52	5.93	6.98	6.79	9.27	1.63
皮革、毛皮及其製品製造業	27.49	35.89	23.82	20.27	18.95	15.95	13.88	-13.61
木竹製品製造業	2.49	1.80	0.96	0.47	0.55	0.78	0.30	-2.19
家具及裝設品製造業	3.43	6.95	1.97	2.49	7.84	8.10	10.35	6.92
紙漿、紙及紙製品製造業	9.79	11.37	8.07	6.69	6.11	5.40	4.04	-5.75
印刷及其輔助業	8.52	13.20	9.81	8.69	9.36	8.17	8.39	-0.13
化學材料製造業	14.11	19.94	11.72	12.66	16.04	16.82	18.55	4.44
化學製品製造業	5.44	7.51	5.24	5.95	7.10	7.07	7.99	2.55
石油及煤製品製造業	5.70	9.77	6.98	4.75	6.66	6.74	5.50	-0.20
橡膠製品製造業	7.33	8.78	4.02	5.02	8.53	9.80	14.68	7.35
塑膠製品製造業	8.00	15.53	10.87	12.36	15.65	16.57	19.39	11.39
非金屬礦物製品製造業	2.16	8.91	7.66	8.30	9.45	8.26	6.40	4.24
金屬基本工業	8.10	12.97	6.69	6.94	11.36	13.09	13.70	5.6
金屬製品製造業	7.43	15.10	7.67	8.50	12.78	12.58	13.35	5.92
機械設備製造修配業	2.88	5.99	3.63	4.44	7.20	7.75	7.56	4.68
電腦、通信及視聽電子產品製造業	4.45	8.42	5.53	14.85	19.89	18.61	17.76	13.31
電子零組件製造業	7.95	11.72	4.83	7.79	15.71	19.07	22.11	14.16
電力機械器材及設備製造修配業	3.13	7.13	4.98	6.38	9.03	10.54	11.12	7.99

	1994	2000	2001	2002	2003	2004	2005 (1-7)	1994~ 增加
運輸工具製造修配業	1.80	2.37	1.18	1.81	6.06	8.47	11.31	9.51
精密、光學、醫療器材及鐘錶製造業	1.10	2.38	1.58	1.74	3.65	5.16	6.33	5.23
其他工業製品製造業	8.62	17.55	14.28	15.74	15.50	14.31	13.36	4.74

資料來源：同表 3。

(四) 企業結構之變化

東亞金融風暴前，南韓之企業結構過度集中在大財團，中小型企業家數占 99.1%，雇用員工人數占 74.4%，但產值僅占 46.3%。東亞金融危機後，南韓政府鼓勵企業重視創新研發，並強化中小企業在產業鏈之功能。目前中小企業雇用之員工數占整體比重已由 1997 年之 74.4% 增加至 2003 年之 87%；而中小企業投入技術研發之金額比重亦由同期之 5.3% 提高到 2004 年之 17.7% (詳表 5)，中小企業之雇用員工人數及創新研發投入比重均有提高。此外，因為產業技術自主性提高，降低對美日等國進口之依賴，在產業面，由於更重視市場競爭機制，使得大財團間彼此競爭更趨激烈，尤其在新興策略性產業彼此上的較勁，致同業間對於新產業領域之投資發展方向高度重疊，形成產能過剩、資源浪費之現象。至於在出口方面，由於大財團間的整併，以及建立自有品牌、培植大貿易商及在海外廣設據點等手段與策略之運用，以及近年來南韓大企業近年積極擴大對中國投資版圖所帶動的貿易，致東亞金融危機後，中小企業在出口結構比重上呈現不規則的變化及較不穩定的發展趨勢。

表5 南韓企業結構及營運之變化

單位：千家；萬人；億韓元；%

	企業家數		受雇員工數		出口比重		研發金額	
	大企業	中小企業	大企業	中小企業	大企業	中小企業	大企業	中小企業
1997	24	2,673 (99.1%)	284	826 (74.4%)	793	569 (41.8%)	84,530	4,762 (5.3%)
1998	22	2,608 (99.2%)	252	766 (75.3%)	760	563 (42.6%)	73,974	4,397 (5.6%)
1999	9	2,769 (99.7%)	196	887 (81.9%)	917	520 (36.0%)	77,454	5,946 (7.1%)
2000	10	2,854 (99.7%)	185	968 (83.9%)	1,088	635 (36.9%)	89,846	10,388 (10.4%)
2001	4.9	2,872 (99.8%)	168	997 (85.6%)	858	646 (43.0%)	102,892	13,841 (11.9%)
2002	5.0	2,948 (99.8%)	159	1,039 (86.7%)	941	683 (42.1%)	103,038	22,050 (17.6%)
2003	6.0	2,998 (99.8%)	157	1,047 (87%)	1,112	816 (42.3%)	116,226	24,910 (15.0%)
2004	-	-	-	-	1,634	904 (35.6%)	136,915	29,394 (17.7%)

資料來源：南韓中小企業廳；科技部

三、南韓產業政策之內涵及產業發展策略轉變分析

(一) 南韓產業政策之內涵

韓國之國家產業政策由二次大戰前的「引進、模仿」戰略轉為戰後的「科技立國」及「全球化」戰略。南韓政府介入產業發展，對於大企業集團的扶植不遺餘力，亦創造了 1970 年代初期的「漢江奇蹟」。科技發展政策則由支援產業發展轉變為領導產業之發展。標準化、大量生產、低價競爭、迅速擴大市場占有率及規模擴充等亦是過去南韓大財團一貫的競爭策略，由於競爭優勢來自不斷壓低生產成本、提高勞動生產力，以及大規模、現代化生產，而發展這些產業的前題條件必須是技術成熟、資本密集產業及具龐大的資本規模作為進入市場門檻之結構性競爭障礙，但弱點是，擴張過速、舉債過度，加上產能過剩，一旦遇到能源危機、國際利率上揚或美元升值趨勢，甚至出現類似中國以量產、標準化、模組化進行國際代工之發展策略時，南韓能否在薪資成本上具競爭優勢，則似值得懷疑，而在國際景氣低迷時，缺乏足夠的市場需求，對於高財務槓桿之資本

密集產業即容易出現財務周轉失靈之困境，從而容易遭受金融危機之衝擊。

在東亞金融危機後，南韓進行深刻反省，在 1997 年頒布實施《科學技術創新特別法》，推動科技創新五年計畫，以實現國際化而發展先導作用之科學技術，增強政府在國家技術創新系統中的重要作用。國家創新系統之作法主要包括：實施趕超型之科技發展戰略，有效利用國外之技術資源；確立技術立國方針，增加創新投入資源，並增加基礎研究在 R&D 方面總投資之比重；鼓勵國內外競爭，激發企業創新動力，尤其是大企業在技術創新系統中的主導性；對技術創新提供有力的法律、財政、金融、人才及資訊服務等方面之保障；建立全國性基礎科學研究網絡，使成為技術創新的動力；強化產、學、研相結合之研究開發與成果移轉機制；延攬國際人才，尤其是在開發及發揮創造性人才的龍頭作用。

2002 年南韓產業資源部，更明確提出「邁向 2010 年之產業政策」，以發展三高產業(高技術、高生產力及高附加價值)，並強調創新導向，以重視知識人才、重視彈性生產、高技術零組件及原料掌控及自有品牌的經營策略，加上教育、企業、金融、稅制及政府支援體系等系統改善，發展三大策略產業—傳統產業、新技術產業及知識基礎服務業，目標在維持 2002-2010 年每年經濟成長率達成 6%，並提出 2010 年之產業發展願景，包括造船世界第一(市占率 40%)、數位電子世界第二(市占率 20%)、半導體及紡織業世界第三(市占率分別為 15%及 5.6%)，並基於策略性選擇及集中化原則，傾全力於發展數位電子、電子醫療設備、生物科技、環境產業及航太產業等策略性產業之建構及技術發展圖譜，同時，建構適合服務業及製造業委外的環境，以及適合支援製造業發展的服務業，如分配、物流及 e-企業的發展基礎。

歸納而言，此階段主要之產業政策內涵為：

(1) 強化基礎研究與產業之整合

投入大量研發資源加強基礎研究，推動國家級技術研究課題，並鼓勵大學接受企業委託之課題開發。強調技術之前瞻性及技術的融合與多元產業之應用，集中資源策略性發展下一代技術。

(2) 推動重大科技計畫，開發核心技術

1991 年推動 G7 尖端技術開發計畫，涵蓋新產品技術開發及基礎技術開發兩大類，內容涉及新醫藥及農藥、寬頻綜合資訊網、新世代汽車、新能源等 16 個領域，總研究經費達 46 億美元；除 G7 計畫外，並推動核聚變、航太、NII、生物工程等專門領域之科技發展計畫。2000 年南韓政府更推動制定「科技基本法」，使國家科技革新系統制度化，著手於未來核心策略技術之開發，並就未來有潛力之生物科技、環境與能源等核心基礎技術課題中，建立與產業政策之連繫關係，全力發展以知識為基礎之新興產業，並加速知識與既有產業之結合。

(3) 培養高級人才，養成知識資訊型的人力資源

為實現高級人才養成之目標，南韓政府計畫將韓國科學技術院(DAIST)建成位居世界前十位以研究為主之大學，將光州科學技術院發展成為在尖端技術研究領域具有領先地位之國際性大學。透過高級人力資源、生產管理體系變革及教育、企業、金融、稅制及政府支援體系等系統改進，創造適合產業發展之空間。

(4) 提出策略性產業之發展方向及發展策略

2002 年南韓產業資源部，明確提出邁向 2010 年之產業政策，以發展三高產業(高技術、高生產力及高附加價值)，並強調創新導向，以人力資源(重視知識人才)、生產管理經營體系改革(重視彈性生產、高技術零組件及原料掌控及自有品牌的經營策略)，加上教育、企業、金融、稅制及政府支援體系等系統改善，創造適合產業發展的空間。其產業發展策略之核心在於建構技術發展圖譜、策略性選擇集中及建立全球技術合作網路等三大手段。產業發展之範圍包括基礎產業、未來策略性產業及服務業等三大產業群組。其中，較值得注意的是未來策略性產業之發展動向。主要之未來策略性產業包括：數位電子、電子醫療設備產業、生物科技、環境產業及航太產業。

2005 年 9 月南韓產業資源部更進一步提出的《〈2015 年韓國產業發展願景及策略〉》(草案)，該草案內容更進一步將產業政策之規劃年限拉長至 2015 年，並將策略主軸定位為全球產業的整合者(Global Industry

Integrator)。其中對於開發資源與核心技術、強化產業與基礎科學的整合、強調技術融合、市場差異化進行國際分工、集中資源，策略性發展下一世代之產業的觀點，以及強調 Korea-Premium 品牌與 2002 年所提之產業政策內容大致相同。此外，在規劃未來型產業，強調資源、技術、市場之整合，以及提升現有具國際競爭力產業之世界排名，並促成新興產業之成長動力，能躋身世界強國之列等思考核心則一致。

(二) 產業政策內涵之轉變

1. 1997~2002 年期間之轉變方向

(1) 重視中小企業之價值，強化產業競爭力

南韓政府過去產業政策學習日本以發展綜合性大企業、關係企業為主，產業政策重點在培植大型超級財團，但在政府保護國內企業過甚、金融支持大企業及政策性主導融資、給予補貼及優惠低利貸款之下，導致企業長期以來自有資本比率過低、負債比率偏高。又該等大企業多為家族企業，經營管理及股權集中於少數人，且受政府輔導保護，因此易產生勞資糾紛，對於計畫未徹底進行可行性評估，致輸出成本高出二成以上，可說缺乏國際競爭力。在產業過度集中、市場及資源受到少數財團控制之情況下，一遇到國際金融情勢丕變，過高的財務槓桿操作，以及偏高的銀行逾放比，均對經濟帶來較大之波動性。

南韓政府在金融危機後，鑒於大多數的企業人力與營收規模過小，核心技術與行銷能力不足，且各中小企業差異化的程度也不夠明顯，導致同業間產生過度競爭的不良情況，故盧武鉉政府所提強化競爭力的方案重點在於培育具全球競爭力的企業群，基本作法包括(註1)：

- a. 支援企業穩健成長，取代支援創業—因此集中支援具潛力企業，並強化企業之整併。
- b. 建構企業間之協力系統，促進地區性集積度與特色。
- c. 支援核心技術開發，培育優秀人力—對優秀技術資產，進行國家層次的保護級獎勵開發。

(2) 重視技術自主性，推動重點產業發展

事實上，南韓的產業政策並不全然在東亞金融風暴發生後才改變。南韓政府在 1980 年代末期即體悟到產業擁有自主技術之重要性，在研發創新上重視基礎技術之創新。於 1992 年推動「HAN」(Highly Advance National)計畫，以突破現有產業產品技術，並針對未來可能發展的產業(如 DRAM 及 TFT-LCD)奠定技術基礎。例如，在 TFT-LCD 產業方面，以達成與日本競爭為目標，於金融危機前即投入 2000 億韓元之研發經費，於金融危機後，更整合資源集中發展，超越日本成為全球液晶顯示器技術之領導者，並計畫持續於未來十年中投入 2,200 億韓元，以突破平面顯示器之技術(註 2)。

(3)修改產業發展法，承擔高風險高報酬計畫失敗之費用

南韓政府為增進產業發展基礎基金及改進公司重整期間之運作，於 2004 年 2 月 16 日宣稱將針對 2003 年 1 月 20 日通過之產業發展法修正案(The Revised Industrial Development Act)中有關產業發展基金之機制進行再檢討，以利回收期可能超過目前產業發展法所訂期限之高風險高報酬計畫之執行，並可俟計畫成功後，再支付本金加利息的費用，但如計畫失敗，則所有貸款或部分貸款無須支付。目前此專案計畫僅限於生物科技產業及部分新藥之研製。此外，對於重整公司之運作將建立評比制度；並將導入生產力管理機制，對於管理得當、生產力提升之公司，將提供研發及訓練基金之支援。

(4)由「資本導向」到「創新導向」的發展策略

南韓政府有鑒於知識經濟的來臨，於 1999 年訂定「知識經濟發展方案」及具體執行計畫，並於 2000 年 4 月正式公布實施「知識經濟發展策略」，推動制定「科技基本法」，使國家科技革新系統制度化，著手於未來新世代核心策略技術之開發，並就未來有潛力之生物科技、環境與能源等核心基礎技術課題中，建立技術與產業之整合關係，全力發展以知識為基礎之新興產業，並加速知識與既有產業之結合。將過去以大量生產、裝配加工及低價品牌之策略調整為小量生產、高科技零組件及原料供應鏈及高價品牌之策略。有關此階段南韓產業發展策略的轉變，詳表 6。

表 6 南韓產業發展策略的轉變—1997~2002 年

成長策略	資本導向策略	創新導向策略
技術	模仿與輸入技術 產業科技缺乏基礎科學的連結 生產技術不具備開發核心技術之能力	開發資源與核心技術 強化產業與基礎科學的整合 集中策略性發展的下一代技術— 尤其是技術的融合
生產力	低勞動成本經營 自動化 規模經濟 生產後銷售	知識資訊型的人力資源 先進生產與經營 知識、技術、資訊密集 針對需求彈性生產
附加價值	大量生產 裝配加工中心 Korea-Discount 品牌	每次小量生產 高科技的零組件與原料 Korea-Premium 品牌

資料來源：南韓產業資源部 “ Toward A 2010 Industry Policies ”

2 · 2002~2005 年期間之轉變方向

在新版之十年產業發展願景中，不論技術面、市場面、產業面及企業發展策略，均作了相當幅度的調整。南韓產業資源部所提 2005 年版本較 2002 年版本更具雄心，策略目標更遠大，策略也更具整合性。

(1) 更具整合性的遠大策略目標

南韓產業資源部所提《<2015 年韓國產業發展願景及策略>》，除計畫將於 2015 年擠入全球前十大經濟體、將人均 GDP 由原規劃之 2 萬美元提高至 3 萬 5 千美元外，更進一步推動產業結構之改造，擬透過 IT(資訊科技)、BT(生物科技)、NT(奈米科技)、ET(設備科技)等 4 大技術之加速革新並與產業融合，以及經由領先的技術及創造高附加價值的品牌策略的推動，使南韓企業不但成為全球產業的整合者、技術標準規格的制定者，更是主導新產業趨勢的領航者；同時新版本亦希望南韓企業在全球市場具備價值創造之能力，能主動挖掘潛在之市場需求，透過與中國市場經濟之結合等策略，使南韓每年之經濟成長率能較目前外加 1 個百分點。

(2) 在技術、市場、產業及企業發展策略等層面，提出更積極之作為

在技術面，由 2002 年版本僅強調 IT、BT 及 NT 等三大技術革新之層面，新增 ET (設備科技，如醫療設備等)等第 4 個層面之技術革新，

在策略上強調將由過去「技術追隨著」轉型為「技術整合的領導者」；在市場面，則納入區域經濟因素，體認到中國市場經濟崛起之力量，積極拉攏與中國及日本經濟結盟合作關係，亟思以東亞為基礎促成全球化，並對先進國家達成產業水平分工及水平差異化目標，與開發中國家則維持垂直分工之產業結構，與低開發國家則側重於創造「未來市場」；在產業面，2005 年版本則強調新技術融合產業及尖端製造業、主力製造業、基礎建設性服務及軟性服務等四大產業發展群，其中發展服務業部分，已將服務業區分成兩大塊，屬於基礎建設性服務業(含環境、流通及物流)，屬於軟性服務業(包括新增創意產業、教育及電子醫療服務產業)；在企業發展策略上則思完全擺脫 OEM 代工方式及「規模量產」後帶來全球產業產能及產品供給過剩之威脅，提出主動創造市場高價值之策略，包括對產業重新定義(以利跨業整合或由製造功能轉換至服務業角色)、產品革新、併購及市場差異化等策略。

(3) 提出新的策略性服務業及區分硬體(基礎性)與軟體服務業



2002 年版本即已提出發展與製造業相關之服務業，如 e-企業及知識密集服務業(如物流運籌、配銷業、支援製造業之服務業)，但基本上屬於較成熟之服務業，在發展策略上亦偏向排除不合時宜法規、建立電子簽章商務法制基礎、引進先進經營 Know-how、結合外資提高服務業競爭力等策略；但在 2005 年版本中，南韓產業資源部在發展策略性服務業方面，則強調產品與服務之融合(如 IBM)結合電腦硬體與整合資訊服務)、新興服務業之創造(如創意產業、教育與醫療服務)及整合軟性力量，提升服務業出口之國際競爭力。

(4) 拉高個別產業願景目標在世界之排名及價值內涵

新版本規劃在 2015 年時將較原訂 2010 產業願景目標之排名，全面提升。其中尖端產業之半導體及數位電子產業將分別由世界第 3 及第 4 位拉高至第 2 及第 3 之地位；生技產業則由原 2010 年擬達成世界第 7 之目標提高為 2015 年之世界前 5 強；航太產業則由原世界第 10 名拉高為躋身列強前 8 名。對於主力產業則透過新技術、併購、知識產權、強化品牌、市場差異化等策略之運用，實現成為世界該等產業尖端或領先地位。

茲將南韓產業資源部 2002 年 2005 所提十年產業發展願景之發展策略，整理比較如表 7，至於未來型尖端策略性產業之發展願景及發展策略則整理如表 8。其中，數位元電視/廣播、影像顯示、智慧型機器人、未來型汽車、新世代半導體、新世代移動通訊、新型電池、數位內容/軟體、智慧型家庭網路、生物科技等十項產業均是南韓未來尖端型發展之策略性產業。

表 7 南韓產業發展策略之轉變—2002~2005 年版本之比較

發展策略	2002 年版本	2005 年版本
技術面	強調 IT(資訊科技)、BT(生物科技)及 NT(奈米科技)三大層面技術之革新。	<ol style="list-style-type: none"> 1. 除強調 IT、BT 及 NT 等層面之技術革新外，新增 ET(設備科技，如醫療科技設備)等第 4 個層面之技術革新。 2. 在策略上強調將由過去快速之「技術追隨者」轉型為「技術整合的領導者」。
市場面	<p>針對個別產業提出市場開發策略，包括全球布局及競爭力強化等策略。</p> 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 納入區域經濟因素，體認到中國市場經濟崛起之力量，積極拉攏與中國及日本經濟結盟合作關係，亟思以東亞為基礎促成全球化，並對先進國家達成產業水平分工及水平差異化目標，與開發中國家則維持垂直分工之產業結構，與低開發國家則側重於「未來市場」之創造。 2. 主動挖掘潛在市場需求，尤其是新興市場。
產業面	<p>提出基礎工業、未來策略性產業及知識基礎服務業等三大類重點產業未來市占率目標及世界排名；對於服務業之發展策略偏向排除不合時宜法規、建立電子簽章商務法制基礎、引進先進經營 Know-how、結合外資提高服務業競爭力等策略</p> 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 經由領先的技術及創造高附加價值的品牌策略的推動，使南韓企業不但成為全球產業的整合者、技術標準規格的制定者，更是主導新產業趨勢的領航者。 2. 強調新技術融合產業及尖端製造業、主力製造業、基礎建設性服務及軟性服務等四大產業發展群，其中發展服務業部分，已將服務業區分成兩大塊，屬於基礎建設性服務業(含環境、流通及物流)，屬於軟性服務業(包括新增創意產業、教育及電子醫療服務產業)。
企業發展策略	<p>強化生產力及企業信用評等促進產業升級與支援製造業之服務業的專業化。重視無形資產之價值；發展與跨國企業之合作。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 朝完全擺脫 OEM 代工方式及「規模量產」後帶來全球產業產能及產品供給過剩之威脅方向調整企業發展策略。 2. 提出主動創造市場高價值之策略，包括對產業重新定義(以利跨業整合或由製造功能轉換至服務業角色)、產品革新、併購及市場差異化等策略。

資料來源：南韓產業資源部，本研究整理。

表 8 南韓未來型尖端之策略性產業發展願景及策略之比較

發展領域	2010 年發展願景及策略(舊版本)	2015 年發展願景及策略(新版本)
數位電子	<ul style="list-style-type: none"> ★推動 0580 電子計畫，使核心零件能自製，並主動參與標準之建立。 ★開發次世代與後 PC 平臺技術有關之技術來源。 ★預計至 2010 年世界市場佔有率達 20%，排名第四。 	<ul style="list-style-type: none"> ★預計至 2015 年躋身全球第三位數位電子強國。
電子醫療設備	<ul style="list-style-type: none"> ★預計至 2010 年世界市場佔有率達 10%，排名第五。 ★在原州(Wonju)創建電子醫療設備，以協助次世代醫療設備新技術之發展及建立相關產業。 ★確保電子醫療器材之產業競爭力 	<ul style="list-style-type: none"> ★躋身尖端醫療器材強國。
生物科技	<ul style="list-style-type: none"> ★促使生物技術之核心技術能位居世界前 85%以上水準，並成為新成長之動力。 ★在全國三大區建置 16 個生物產業群落。 ★預計至 2010 年世界市場佔有率由 1.4%提高為 10%，排名由第 14 晉升為第 7。 	<ul style="list-style-type: none"> ★躋身尖端生技強國前五名，預計至 2015 年排名世界生技前五強。
環境產業	<ul style="list-style-type: none"> ★強化焚化爐、硫氮化物清除設備、高效率沈澱器及廢水處理設備等主要四大環境產業之清潔技術之支援。 ★發展及宣導在全面製造過程中符合經濟、無害環境之環保技術之設計與研發。 ★預計至 2010 年世界市場佔有率由 1.2%提高至 2.1%，排名由第 16 晉升至第 10。 	<ul style="list-style-type: none"> ★南韓具備適合中國市環保技術需求及價格競爭力，可與中國製造業達成互補，並帶動成長。
航太產業	<ul style="list-style-type: none"> ★與主要國家聯合發展中型飛機，並滲入先進國家尚未開發之中型直升機等利基市場。 ★主動切入新興航空市場。 ★預計至 2010 年世界市場佔有率由 0.4%提高到 1.0%，排名由第 15 晉升至第 10 名。 	<ul style="list-style-type: none"> ★預計至 2015 年躋身航空強國前八名。

資料來源：整理自韓國產業資源部 “Toward A 2010 Industry Policies” 及 “Global Industry Integrator”。

四、對南韓產業資源部新版產業發展願景及策略之看法

(一)對策略目標及內容之看法

南韓產業資源部對於全球產業環境的看法及所提創新、技術與產業融合、品牌發展策略、加強與中國經濟之互補及產業標準及規則制定者等觀念基本上均十分正確，所訂未來十年產業發展策略目標，亦十分雄偉，具有凝具業界及國人信心之效，但實際產業發展目標能否達成，恐非主觀意願所能支配，尚涉及企業本身體質、財務狀況、國際大環境，及其他競爭者之相對競爭優勢的消長。如企業過度依賴政府之資源，甚至政府在衡量企業競爭利基時出了偏差，則投入鉅額資源之結果，恐將扭曲資源之最佳配置，同時也喪失了價格機制所能發揮調節之功能，結果我們發現南韓之部分產業確實成為世界之巨人，其市占率及營收均不斷創新高，但營業獲利卻持續下滑；或技術雖維持領先，但與國際標準規格不相容，也不能主導國際規格的制定，僅能成為局部性之標準的制定者及遵守者，在此前題下，跟本無法達到量產降低成本之效果，因此，企業獲利無法支撐進一步之研究，技術領先亦屬於一時性的，而必須進一步仰賴國家研究經費的資助，形成惡性循環，最後拖垮國家財政。

(二)對南韓政府強力介入主導產業發展策略之看法

1. 政府介入主導產業發展必須承擔相當之風險，而南韓政府則將此風險轉嫁給國際金融機構

南韓曾於 1974 年世界能源危機及 1997 年東亞金融風暴等兩次危機之衝擊而接受 IMF 鉅額之金援，但韓國政府強力介入主導產業發展之作法並未因而有所改變。南韓曾於 1974 年接受 IMF 高達 287 億美元之金援，始得渡過第一次能源危機，並化解其 70 年代過度發展造船、石化、汽車及鋼鐵等資本密集與重化工業集中發展，致世界景氣衰退時遭受重大衝擊之危機，但南韓政府雖因 IMF 的金援而脫困，甚至經濟再度起飛，卻並未因此而倖免於 1997 年之東亞金融風暴，同時再度接受 IMF 高達 583.5 億美元之金援貸款，並在 IMF 之指導下，展開經濟、金融及企業等一連串之改革。然而台灣並非 IMF 之成員國，一旦產業發展之決策錯誤而帶來亡國風險時，不能像南韓一樣可以將政經決策風險轉嫁由國際金融機構承擔，因此，台灣在有限的資源及不能轉嫁政策失敗

風險的前題下，產業發展只能遵循市場機制及特有之利基，在穩中求勝，不能過度激進或完全聽任，由政府介入產業發展策略及方向，並陷入此一迷思中。

2. 東亞金融風暴後南韓積極推動金融、經濟及產業之全面改革，但產業政策主導產業發展之策略仍未改變

金融風暴後的南韓在 IMF 的監督下推動經濟、金融、勞動市場等多方面的改革，以及進行企業重整工作。過去刻意扶植大企業財團向全世界進行擴張策略之融資放任的產業政策，造成資源及市場過度集中在大財團之手，不但使南韓缺乏完整之產業鏈，也排擠了中小企業可發展之空間。金融風暴後，南韓稍為重視中小企業的發展及競爭力的提高，不過家數僅及 0.1%之大企業仍然掌握了韓國一半的產值。雖然，重建後的南韓再度意氣風發，經濟維持高度成長；進出口及投資活絡；工業生產劇增，失業問題趨緩；外匯存底則由 1997 年最低時之 88.7 億美元激增至 2005 年 12 月 15 日之 2100 億美元。若由統計數據來評價南韓在 1997 年金融危機後的表現，基本上其在經濟、產業金融及政府體制等層面的改革是成效顯現的，但企業過度的財務槓桿操作、仰賴政府各式補貼及支援，以及政府直接介入產業發展活動，並代替市場進行產業篩選及資源分配的本質，基本上並未改變。政府雖可以強而有力之意志來擘劃產業發展願景，並確定產業發展目標、選擇具戰略價值之產業，集中資源，運用科技政策、貨幣政策及外貿外匯政策來拉拔特定產業，但如果不計代價地進行產業創新與擴張，當產業科技之發展不符比較優勢及產業發展條件不符國內社經條件時而必須依賴國際市場時，一旦國際景氣反轉或國際利率攀高，對於企業財務之衝擊恐將使原訂目標難以達成，甚至造成流血輸出之局面。

3. 核心技術研發及自有高價品牌策略將取代 OEM 代工策略

南韓已體悟到製造業發展若維持 OEM 代工策略，將難以與中國等新興經濟體抗衡，故強調核心技術的研發、品牌策略及發展新興服務業。2005 年版本中，提出了所得十年內倍增、躋身列強之計畫，同時對於如何發展創意產業、教育產業及醫療產業等新興服務業，提出了具體明確之願景及作法，其企圖在亞洲文化、產業人力培育及醫療照顧服務等

領域獨占鰲頭之雄心十分明顯，姑不論其目標能否達成，南韓政府積極任事之態度值得吾人學習。尤其南韓企業企圖透過創造性革新活動來成為全球產業遊戲規則的制定者，並進一步成為全球產業的整合者，一旦跨越門檻，則對台灣產業之衝擊將相當大。

註 釋

- (註 1)王逸材、王建彬<<激進中的韓國高科技產業政策>>新電子科技雜誌，2003.9。
。 http://www.acertwp.com.tw/ne/magazine/magazine_article.asp?Id=192
- (註 2)請參閱張建一，<<韓國產業克服金融風暴衝擊及重新發展之研究>>，經濟部工業局委託研究，台經院執行，民國 92 年
- (註 3)所謂南韓對中國進口之依賴係以中國出口至韓國總額占南韓進口總額之比重衡量；而南韓對中國出口之依賴則係以中國自南韓進口總額占南韓出口總額之比重衡量；此處對於依賴度之衡量均以中國海關之通關數據為主。詳見經濟部研發會 94.7.26 研究編號 94-06<<中-日-韓經濟更緊密結合及日、韓企業前進中國投資策略轉變對台灣之啟示>>一文之分析。