



99 年 6 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 99 年 6 月

大 綱

壹、當前經濟情勢概要	1
一、國際經濟	1
二、國內經濟	1
三、中國大陸經濟	2
貳、國內外經濟指標	3
表 1 世界經濟成長率及物價上漲率	3
表 2 世界貿易量成長率	3
表 3 國內主要經濟指標	4
表 4 中國大陸主要經濟指標	5
表 5 兩岸經貿統計	6
參、經濟情勢分析	7
一、國際經濟	7
(一) 美國	7
(二) 歐元區	8
(三) 亞太地區	9
二、國內經濟	15
(一) 國民生產	15
(二) 工業生產	19

(三) 商業.....	22
(四) 貿易.....	26
(五) 外銷訂單.....	29
(六) 投資.....	32
(七) 物價.....	35
(八) 金融.....	40
(九) 就業.....	43
三、中國大陸經濟.....	46
(一) 固定資產投資.....	46
(二) 吸引外資方面.....	47
(三) 對外貿易方面.....	48
四、兩岸經貿統計.....	49
(一) 我對中國大陸投資方面.....	49
(二) 兩岸貿易方面.....	50
肆、專論.....	51
後金融海嘯時代東亞貿易型態之探討.....	51

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

受惠2010年第1季全球經濟表現優於預期，帶動2010年上半年全球景氣持續穩定復甦，尤其亞洲經濟呈迅速且強勁反彈復甦之態勢，根據環球透視機構（Global Insight）今（2010）年7月數據，2010年全球經濟將由2009年的衰退1.8%轉為正成長3.8%，主要經濟體中，美國、歐元區、日本GDP分別成長3.1%、1.1%與3.2%，亞洲開發中國家GDP則成長8.1%。

依國際貨幣基金（IMF）今年7月公布「世界經濟展望」更新報告指出，為反映全球經濟上半年成長超乎預期強勁，2010年全球經濟成長率調升至4.6%，創2007年以來最快成長速度，亦高於4月4.2%的預估值，其中，亞洲新興經濟體強勁復甦態勢不減，尤其中國大陸與印度經濟成長率將分別達10.5%及9.4%的高成長。

惟值得注意的是，儘管今年上半年世界經濟呈現走強態勢，主要國際經濟預測機構紛紛上修2010年全球經濟成長預測值，然鑑於先進國家就業復甦情勢較預期緩慢，以及政府財政收支惡化和主權債務快速累積，已成為中長期世界經濟持續穩定成長之不利因素。此外，亞洲新興經濟體在景氣回溫後，為避免景氣過熱，財政激勵措施已逐漸退場，寬鬆貨幣政策亦已轉向，惟在先進國家內需仍顯疲弱，加上民間需求及投資尚未明顯回升下，導致經濟不確定風險升高；政府貿然採取振興經濟退場措施一旦失誤，亦恐引發全球經濟二次衰退的疑慮等，均為未來世界經濟復甦潛存之不利變數。

二、國內經濟

國內經濟受國際景氣回穩影響，外貿動能呈逐月增溫趨勢，在工業生產擴增下，廠商產能利用率已逐步提升；民間消費受景氣回穩、失業率降幅有限及所得成長緩慢等因素影響，消費動能溫和成長。行政院主計處99年5月初估99年全年經濟成長6.14%。

經濟指標表現方面，99年6月工業生產增加24.3%；商業營業額為11,552億元，增加10.52%；出口值227.3億美元，增加34.1%，進口值213.2億美元，增加40.4%，貿易順差14.1億美元；外銷訂單金額達342.2億美元，增加22.5%；失業率5.16%；躉售物價指數(WPI)上漲7.18%，消費者物價指數(CPI)上漲1.18%。

景氣對策信號方面，分數維持上月37分，總燈號續呈黃紅燈。展望未來，IMF上調今年全球經濟成長率預測，可望增添我貿易動能；企業信心恢復及ECFA洽簽，有利民間投資擴張；此外，民間消費亦將穩定成長。整體而言，未來景氣仍可抱持審慎樂觀。

三、中國大陸經濟

2010年上半年國內生產毛額(GDP)為172,840億人民幣，按實質價格計算成長11.1%；其中第2季受到刺激政策效果遞減及去年基期較高影響，經濟成長10.3%，低於第1季之11.9%。另中國大陸統計局上修2009年國內生產毛額(GDP)為340,507億人民幣，按實質價格計算成長9.1%。

2010年上半年全社會固定資產投資金額為114,187億人民幣，較2009年同期成長25.0%；對外貿易方面，受全球經濟復甦影響，2010年上半年貿易總額為13,548.8億美元，較2009年同期成長43.1%，貿易順差為553.0億美元；2010年1~6月非金融領域實際外商投資金額成長19.6%，金額為514.3億美元，顯示中國大陸投資吸引力持續復甦；2010年上半年規模以上工業生產較2009年同期成長17.6%。

金融體系方面，2010年上半年M1及M2分別較2009年同期成長24.6%、18.5%；在物價方面，2010年上半年較2009年同期成長2.6%，其中以食品類價格上漲幅度最大，達5.5%。

雖然中國大陸消費者物價指數(CPI)已自2010年5月的3.1%，降至6月的2.9%，且低於全年3%之目標值，顯示物價上漲壓力暫獲減緩，惟下半年在歐債危機未除及房價仍高的情況下，經濟與物價走勢仍充滿不確定性，管理通膨預期仍為工作重點。

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：%

		Global Insight			IMF		
		2009	2010(f)	2011(f)	2009	2010(f)	2011(f)
全 球	GDP	-1.8	3.8	3.5	-0.6	4.6	4.3
	CPI	1.6	2.7	2.8	-	-	-
美 國	GDP	-2.4	3.1	2.7	-2.4	3.3	2.9
	CPI	-0.3	1.5	1.4	-0.3	2.1	1.7
歐 元 區	GDP	-4.1	1.1	1.2	-4.1	1.0	1.3
	CPI	0.2	1.4	1.6	0.3	1.1	1.3
日 本	GDP	-5.3	3.2	1.6	-5.2	2.4	1.8
	CPI	-1.4	-0.7	-0.6	-1.4	-1.4	-0.5
中 華 民 國	GDP	-1.9	6.6	4.5	-1.9	7.7	4.3
	CPI	-0.9	1.4	2.1	-0.9	1.5	1.5
中 國 大 陸	GDP	8.7	10.2	8.8	9.1	10.5	9.6
	CPI	-0.7	3.0	3.2	-0.7	3.1	2.4
新 加 坡	GDP	-2.0	15.8	4.4	-1.3	9.9	4.9
	CPI	0.6	2.5	2.2	0.2	2.1	1.9
韓 國	GDP	0.2	5.8	3.5	0.2	5.7	5.0
	CPI	2.8	2.8	3.6	2.8	2.9	3.0
香 港	GDP	-2.8	5.6	5.1	-2.8	6.0	4.4
	CPI	0.5	2.6	2.8	0.5	2.0	1.7

註：(f) 為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, July 2010。

2.IMF, *World Economic Outlook*, April 2010。

3.IMF, *World Economic Outlook Update*, July 2010。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2009	2010(f)	2011(f)
IMF	-11.3	9.0	6.3
World Bank	-11.6	11.2	6.8
OECD	-12.5	6.0	7.7
UN	-13.1	7.6	5.9

註：(f)為預測值。

資料來源：1. IMF, *World Economic Outlook Update*, July 2010。

2. World Bank, *Global Economic Prospects 2010*, June 2010。

3. OECD, *Economic Outlook*, May 2009。

4. UN, *World Economic Situation and Prospects 2010 update as of mid-2010*, May 2010。

表 3 國內主要經濟指標

		96年	97年	98年		99年						
				12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	累計
經濟成長	經濟成長率(%)	5.98	0.73 _r	第4季(r) 9.06	-1.91 _r	第1季(p) 13.27			第2季(f) 7.66			6.14 _f
	民間投資成長率(%)	1.36	-13.78 _r	第4季(r) 13.15	-18.38 _r	第1季(p) 37.11			第2季(f) 28.72			18.83 _f
	民間消費成長率(%)	2.08	-0.57 _r	第4季(r) 5.83	1.37 _r	第1季(p) 3.04			第2季(f) 2.59			1.99 _f
產業	工業生產指數年增率(%)	7.77	-1.78	47.76	-8.08	70.08	35.48	39.49	32.03	30.99	24.33	36.96
	製造業生產指數年增率(%)	8.34	-1.56	50.68	-7.97	77.34	36.85	42.22	34.18	33.34	26.22	39.61
	商業營業額(億元)	125,870	12,796	11,347	124,701	10,724	9,923	11,146	11,190	11,276	11,552	65,811
	年增率(%)	6.64	2.32	19.21	-3.18	13.71	9.59	14.30	12.77	14.96	10.52	12.65
	綜合商品零售業營業額(億元)	8,176	8,368	742	8,560	737	823	676	708	740	690	4,733
	年增率(%)	4.42	2.35	7.24	2.29	-14.95	32.76	6.33	7.85	4.24	6.27	5.71
對外貿易	出口(億美元)	2,466.8	2,556.4	200.3	2,037	217.5	166.9	233.7	219.3	255.4	227.3	1,319.8
	年增率(%)	10.1	3.6	46.8	-20.3	75.8	32.6	50.1	47.8	57.9	34.1	49.2
	進口(億美元)	2,192.5	2,404.5	183.8	1,746.6	192.5	158.0	218.7	193.8	222.9	213.2	1,198.8
	年增率(%)	8.2	9.7	55.6	-27.5	115.5	45.8	80.3	52.6	71.4	40.4	64.7
	外銷訂單(億美元)	3,458.1	3,517.2	317.3	3,224.4	303.7	274.1	343.9	339.6	337.3	342.2	1,940.8
年增率(%)	15.54	1.71	52.63	-8.33	71.81	36.3	43.7	35.2	34.0	22.48	38.66	
物價	消費者物價指數年增率(%)	1.80	3.53	-0.25	-0.87	0.26	2.34	1.26	1.34	0.75	1.18	1.19
	躉售物價指數年增率(%)	6.47	5.15	5.75	-8.74	6.77	6.06	6.87	9.04	9.41	7.18	7.56
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	4.25	7.00	5.99	7.21	5.40	5.1	4.58	4.18	3.54	3.81	4.43
就業	就業人數(萬人)	1,029.4	1,040.3	1,038.4	1,027.9	1,038.8	1,037.3	1,038.4	1,041.4	1,045.9	1,048.3	1,041.7
	失業人數(萬人)	41.9	45.0	63.2	63.9	62.6	63.4	62.4	59.3	56.7	57.0	60.2
	失業率(%)	3.91	4.14	5.74	5.85	5.68	5.76	5.67	5.39	5.14	5.16	5.47

註：1.經濟成長率、民間投資及民間消費成長率為行政院主計處 99.5.20 最新資料。

2.自 96 年 3 月份起，經濟部統計處就零售業中之綜合商品零售業進行營業額預估調查，並於次月 28 日發布結果。

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

表 4 中國大陸主要經濟指標

		2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年 1-6 月	
國內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	184,937	216,314	265,810	314,045	340,507	172,840	
	成長率 (%)	11.3	12.7	14.2	9.6	9.1	11.1	
固定資產 投資	金額 (億人民幣)	88,774	109,870	137,239	172,291	224,846	114,187	
	成長率 (%)	26.0	23.8	24.8	25.5	30.1	25.0	
消費品 零售總額	金額 (億人民幣)	67,177	76,410	89,210	108,488	125,343	72,669	
	成長率 (%)	12.9	13.7	16.8	21.6	15.5	18.2	
對 外 貿 易	出口	金額 (億美元)	7,620	9,690.8	12,180.2	14,285.5	12,016.7	7,050.9
		成長率 (%)	28.4	27.2	25.7	17.2	-16.0	35.2
	進口	金額 (億美元)	6,601	7,916.1	9,558.2	11,330.8	10,056.0	6,497.9
		成長率 (%)	17.6	20.0	20.8	18.5	-11.2	52.7
外 商 直 接 投 資	協議	金額 (億美元)	1,925.9	1,982.2	—	—	—	-
		成長率 (%)	23.0	2.9	—	—	—	-
	實際	金額 (億美元)	724.06	694.7	747.7	924.0	900.3	514.30
		成長率 (%)	19.42	-4.1	13.6	23.6	-2.6	19.58
居民消費 價格指數	年增率 (%)	1.8	1.5	4.8	5.9	-0.7	2.6	
金 融	貨幣 供給 (M2)	成長率 (%)	17.6	16.9	16.7	17.8	27.6	18.5
	匯率	美元兌 人民幣	1:8.1917	1:7.8087	1:7.3046	1: 6.8346	1: 6.8270	1: 6.7787 (2010.7.29)
	外匯 準備	金額 (億美元)	8,189	10,663	15,282	19,460	23,992	24,543 (2010.06)

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

			2009 年		2010 年						
			12 月	全年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	1-6 月
我對 中國 大陸 投資	項目	數量 (件)	97	590	88	59	72	84	77	73	453
	金額	總額 (億美元)	14.0	71.4	7.2	9.6	9.7	14.5	17.7	13.3	71.9
				(-38%)	(95%)	(228%)	(250%)	(398%)	(231%)	(175%)	(196%)
兩 岸 貿 易	我對 中國 大陸 (含香 港)出 口	總額 (億美元)	84.5	837.0	95.4	66.2	102.6	97.0	111.9	94.5	567.5
		成長率 (%)	91.2	-15.9	157.5	31.8	62.5	56.5	65.8	33.9	61.9
		比重 (%)	42.2	41.1	43.9	39.6	43.9	44.2	43.8	41.6	43.0
	我自 中國 大陸 (含香 港)進 口	總額 (億美元)	27.6	256.3	28.6	21.1	29.2	27.8	33.6	31.4	171.7
		成長率 (%)	48.4	-22.1	105.7	46.6	45.0	53.2	83.3	46.3	61.4
		比重 (%)	15.0	14.7	14.8	13.4	13.4	14.3	15.1	14.7	14.3
	順(逆) 差	總額 (億美元)	56.9	580.7	66.8	45.1	73.4	69.3	78.3	63.1	395.8
		成長率 (%)	122.2	-12.9	188.6	25.8	70.7	57.9	59.2	28.5	62.2

註：我對中國大陸投資（）內數字為較上年同期成長率。

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

美國商務部今(2010)年 7 月 30 日公布 2010 年第 2 季國內生產總值 (GDP) 成長率為 2.4%，低於首季的 3.7%，同時將 2007 至 2009 年全年 GDP 成長率分別從 2.1%、0.4%、-2.4%，下修至 1.9%、0.0%、-2.6%。觀察第 2 季各項指標，其中，占美國經濟約三分之二的消費支出成長 1.6%，低於第 1 季的 1.9%；進口激升 28.8%，造成貿易赤字大增，拉下 GDP 約 2.8% 的增幅，均為第 2 季經濟成長減緩的主要因素。

美國工商協進會 (Conference Board) 今年 7 月 22 日公布 6 月份領先指標中，利率差距、實際貨幣供應、消費者預期、製造業消費性產品及材料新訂單、建築許可呈現正成長，而供應商表現、製造業平均每周工時、股價、平均每周首度申請失業保險金人數等指標呈負成長，製造業非國防新資本財訂單指標則持平。供應管理協會 (Institute for Supply Management) 今年 7 月 1 日報告顯示，全美 6 月份製造業指數，從 5 月的 59.7 回落至 56.2，為 2009 年 12 月以來的最低值，但仍處於景氣擴張臨界點之 50 點以上。

美國聯邦準備理事會 (FED) 將聯邦基金利率維持在 0~0.25% 區間，儘管 FED 於 2 月 18 日提高重貼現率 1 碼至 0.75%，且在 7 月 14 日公布聯邦公開市場委員會 (FOMC) 會議紀錄顯示，美國經濟復甦步伐持續；惟鑑於就業市場復甦出現疲軟、消費者支出益趨謹慎、物價連續下跌，以及歐洲債務危機不利金融環境發展，銀行放款依然疲弱，加上房地產市場仍顯低迷與聯邦預算赤字屢創新高等不利因素，其成長力道仍需審慎觀察。

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	貿易				消費者物價	失業率	
			出口		進口				出入超
			金額	成長率	金額	成長率			
2006年	2.7	2.2	10,231.1	14.4	18,613.8	10.7	-8,382.7	3.2	4.6
2007年	1.9	2.7	11,383.8	12.3	19,693.8	5.7	-8,309.9	2.9	4.6
2008年	0.0	-3.3	12,769.9	12.2	21,172.5	7.5	-8,402.5	3.8	5.8
2009年	-2.6	-9.7	10,445.7	-18.1	15,625.5	-26.2	-5,169.7	-2.5	9.3
2010年									
1月		1.5	1,003.6	19.1	1,476.3	13.4	-472.6	2.7	9.7
2月		2.2	1,001.4	16.5	1,518.1	23.8	-516.8	2.2	9.7
3月	3.7(I)	4.4	1,051.5	24.0	1,575.1	27.6	-523.6	2.4	9.7
4月		5.5	1,042.4	26.1	1,567.8	28.5	-525.4	2.2	9.9
5月		7.9	1,072.0	26.5	1,616.6	34.0	-544.6	2.0	9.7
6月	2.4(II)	8.2	-	-	-	-	-	1.1	9.5

註：GDP成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。

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

依歐元統計局 2010 年 7 月 7 日最新公布修正數據顯示，歐元區 2010 年第 1 季 GDP 較上年同期成長 0.6%，係 6 季以來首度正成長；較上季則成長 0.2%。儘管歐元區 2010 年 5 月工業新訂單較上年同期成長 22.7%，創 10 年新高；7 月製造業採購經理人指數 (PMI) 初估值由 6 月的 55.6 攀升至 56.5，創 3 個月新高；7 月消費者信心指數亦顯著回升，由 6 月的 -17.3 升至 -14.1；惟在歐債危機未除影響下，抑制歐元區經濟復甦力道，使歐元區整體經濟僅略呈改善。據 IMF 2010 年 7 月公布之「全球經濟展望」更新報告指出，受歐債危機影響，歐元區今、明兩年經濟成長速度恐較美、日等國緩慢，將歐元區 2010 年 GDP 成長率維持於 1.0% 不變，2011 年則由原預估 1.5% 下修為 1.3%。

重要經濟數據方面，2010 年 5 月歐元區出口為 1,226 億歐元，較上年同期成長 23%，進口為 1,260 億歐元，較上年同期成長 30

％，貿易入超 34 億歐元；工業生產成長 9.4％；失業率則高達 10.0％，創歷史新高；2010 年 6 月消費者物價指數成長 1.4％。

歐洲銀行監管委員會(CEBS)於 7 月 23 日公布銀行壓力測試報告，共計 91 家銀行接受測試，其資產占各歐盟成員國銀行業資產規模逾 50％、占歐盟銀行業總資產逾 65％，結果顯示，僅 7 家銀行未通過壓力測試，需增資 35 億歐元，不合格比率及所需增資金額雖低於預期，惟外界質疑該評估不夠確實，難以緩解市場對歐盟銀行業體質不健全之擔憂。

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	貿 易				消費 者 物 價	失 業 率	
			出 口		進 口				出 入 超
			金 額	成 長 率	金 額	成 長 率			
2006年	3.0	4.1	13,849	11.7	13,969	13.7	-120	2.2	8.3
2007年	2.8	3.2	15,077	11.0	14,917	8.4	160	2.1	7.5
2008年	0.6	-2.3	15,616	3.9	16,113	8.1	-497	3.3	7.6
2009年	-4.1	-13.9	12,756	-18.1	12,590	-22.1	166	0.3	9.4
2010年									
1月		-0.6	1,122	3.9	1,104	0.7	18	1.0	9.9
2月		0.5	1,161	9.9	1,126	6.0	35	0.9	9.9
3月	0.6(I)	4.9	1,254	22.7	1,251	20.3	3	1.4	10.0
4月		6.4	1,222	18.1	1,206	19.3	16	1.5	10.0
5月		9.4	1,226	23	1,260	30	-34	1.6	10.0
6月		-	-	-	-	-	-	1.4	-

註：2010年5月工業生產、貿易、失業率及6月消費者物價，均係歐元統計局最新公佈速報值；餘均係歐洲央行2010年7月份月報資料。

資料來源：歐元統計局，ECB Monthly Bulletin, July, 2010。

(三) 亞太地區

亞太地區開發中國家(不含日本)，受惠區內主要國家(如中國大陸)迅速推出強力振興經濟措施，以及國內需求強勁、出口需求復甦加速企業回補庫存，加上企業投資和消費者信心持續改善下，2010年上半年亞洲經濟反彈強勁，成為世界景氣復甦腳步最快地區，惟其經濟成

長仍面臨先進國家景氣復甦遲滯、資金流動不穩定，以及振興經濟退場時機與措施是否正確等風險。依Global Insight預估，2010年亞洲開發中國家經濟成長率較2009年增加3個百分點，升至8.1%，優於其他地區。

1、日本

(1)日本銀行2010年7月1日公布6月企業短期經濟觀測調查顯示，在新興國家經濟持續成長，使日本企業收益改善的情況下，製造業大企業對景氣看法兩年來首度轉為成長。惟在美國經濟隱含脆弱徵兆，以及日圓升值等情況下，其樂觀情況能否持續，值得觀察。

(2)2010年6月日本工業生產較前月減少1.5%，較上年同期增加17.0%；2010年6月失業率則持續增至5.3%。

表 1-3-1 日本重要經濟指標

單位：兆日圓；%

年(月)	實質 GDP	工業生產	貿易				消費者物價	失業率	
			出口		進口				出入超 (金額)
			金額	成長率	金額	成長率			
2006年	2.0	4.2	75.2	14.6	67.3	18.3	7.9	0.2	4.1
2007年	2.4	2.7	83.9	11.5	73.1	8.6	10.8	0.0	3.9
2008年	-1.2	-3.3	81.1	-3.4	78.9	7.9	2.2	1.4	4.0
2009年	-5.2	-	54.2	-33.1	51.4	-34.9	2.8	-1.4	5.1
2010年									
1月		18.5	4.9	40.8	4.8	9.1	0.1	-1.3	4.9
2月		31.3	5.1	45.3	4.5	29.5	0.6	-1.1	4.9
3月	5.0 (I)	31.8	6.0	43.5	5.1	20.7	0.9	-1.1	5.0
4月		25.9	5.9	40.4	5.1	24.2	0.8	-1.2	5.1
5月		20.4	5.3	32.1	5.0	33.4	0.3	-0.9	5.2
6月		17.0	5.9	27.7	5.2	26.1	0.7	-0.7	5.3

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。

(3) 在汽車、鐵鋼等需求回升帶動下，2010年6月日本出口成長27.7%，為連續第7個月的成長；進口則在原粗油、液化天然氣等進口增加的情況下成長26.1%，為連續第6個月的增加；貿易順差為0.7兆日圓。

2、南韓

(1) 據韓國銀行最新公布數據顯示，韓國2010年第2季GDP較上年同期成長7.2%；較上季則成長1.5%，主因製造業與服務業持續成長所致。另韓國銀行於7月9日宣布，考量韓國經濟成長趨穩，以及預期今年下半年將難再維持低物價等因素，將基準利率由原2%調升至2.25%，係自金融風暴後首度調升利率；此外，亦於7月12日發表「2010年下半年經濟展望」指出，受全球主要先進國家及中國大陸景氣持續復甦、全球金融市場穩定、國際油價走勢平穩、家庭消費買氣回溫及企業投資誘因增加等因素影響，今年下半年經濟將穩定成長，並將2010年全年經濟成長率由原預估5.2%上修至5.9%。

表 1-3-2 南韓重要經濟指標

單位：億美元；%

年(月)	實質GDP	工業生產	貿易				消費者物價	失業率	
			出口		進口				出入超
			金額	成長率	金額	成長率			
2006年	5.2	8.7	3,254.6	14.4	3,093.8	18.4	160.8	2.2	3.5
2007年	5.1	7.1	3,714.9	14.1	3,568.5	15.3	146.4	2.5	3.2
2008年	2.3	3.4	4,220.1	13.6	4,352.7	22.0	-132.7	4.7	3.2
2009年	0.2	-0.8	3,635.3	-13.9	3,230.8	-25.8	404.5	2.8	3.6
2010年									
1月		37.0	308.1	45.8	314.5	26.3	-6.4	3.1	4.8
2月		18.9	331.1	30.3	310.0	37.2	21.1	2.7	4.4
3月	8.1(I)	22.7	374.5	34.3	356.3	49.0	18.2	2.3	3.8
4月		20.1	398.8	31.5	354.7	42.6	44.1	2.6	3.7
5月		21.5	394.9	41.9	351.2	50.0	43.7	2.7	3.2
6月	7.2(II)	—	427.0	32.4	352.0	36.9	75	2.6	3.5

資料來源：韓國知識經濟部；韓國銀行。

(2) 韓國 2010 年 6 月出、進口分別較上年同月成長 32.4% 及 36.9%，消費者物價指數較上年同月成長 2.6%。2010 年 5 月工業生產則較上年同月成長 21.5%。

(3) 產業發展方面，韓國政府發表「為提升綠色產業競爭力，加強財政與金融支援之方案」，包括增加財政投資與改善管理體制、增加對綠色稅制支援，以及活絡綠色產業資金週轉等；並將以 1 兆 1,000 億韓元支援綠色中小企業創業與成長，於 2013 年前培植 1,000 家綠色專門中小企業，創造就業機會。此外，將分析國家技術藍圖，選定 200 項中小企業型具前景之綠色技術，提供其財務支援及導引綠色研發方向。

3、新加坡

(1) 新加坡貿工部最新公布，受所有產業均呈成長，尤以製造業大幅成長 45.5% 影響，新加坡 2010 年第 2 季 GDP 較上年同期成長 19.3%，創歷史新高紀錄；較上季亦成長 26.0%。另新加坡貿工部認為新加坡 2010 年第 1 季經濟表現良好、第 2 季經濟成長較原預測強勁，進一步將新加坡 2010 年全年經濟成長率由原預估 7.0%~9.0% 上修至 13.0%~15.0% 之間；惟考量全球復甦成長趨緩、歐美國家終端需求仍疲弱等因素影響，預期新加坡下半年成長動能將減緩。

(2) 新加坡 2010 年 6 月出、進口分別較上年同月成長 28.3% 及 26.7%；受生物醫藥業產值表現不如上個月，僅小幅增加 29.8% 影響，工業生產較上年同月成長 26.1%，係 4 個月來最低；消費者物價指數較上年同月上升 2.7%。

(3) 對外合作發展方面，新加坡與加拿大、韓國於 2010 年 6 月 25 日簽署通關「互相認可安排 (Mutual Recognition Arrangement)」，受認證為“低風險”和“可信賴”的出口貨物到簽署國時，不僅可更快通關，尤以採“及時清貨” (just in time) 方式的行業，更能將貨物準時送到，節省成本，提高競爭優勢，此將強化新加坡成為國際貿易樞紐之地位。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位：億新元；%

年 (月)	實質 GDP	工業 生產	貿 易				消費者 物價	失業率	
			出口		進口				出入超
			金額	成長率	金額	成長率			
2006年	8.7	11.9	4,315.6	12.8	3,789.2	13.7	526.4	1.0	2.7
2007年	8.2	5.9	4,506.3	4.4	3,959.8	4.5	546.5	2.1	2.1
2008年	1.4	-4.2	4,767.6	5.8	4,508.9	13.9	258.7	6.6	2.2
2009年	-2.0	-4.1	3,911.2	-18.0	3,563.0	-21.0	348.2	0.6	3.0
2010年									
1月	-	39.2	361.9	37.0	329.9	28.8	32.0	0.2	-
2月	-	17.9	328.8	19.2	307.4	16.5	21.4	1.0	-
3月	16.9(I)	43.0	408.6	28.8	361.3	30.8	47.3	1.6	2.2(I)
4月	-	51.0	405.5	30.0	364.9	32.0	40.6	3.2	-
5月		58.6	386.5	29.1	333.0	20.8	53.5	3.2	-
6月	19.3(II)	26.1	410.0	28.3	375.4	26.7	34.6	2.7	-

資料來源：新加坡統計局。

4、香港

(1) 香港政府統計處 7 月 23 日公布 2010 年第 3 季業務展望調查結果，受訪者普遍樂觀預期 2010 年第 3 季業務前景。按行業分析，製造業對業務前景最為樂觀，4 成 4 受訪者預期業務狀況較佳，其次是地產業、零售、金融及保險業分別有 4 成 1、3 成 9、3 成 7 受訪者預期業務狀況較佳；在就業人數方面則普遍預期上升。根據亞洲開發銀行 (ADB) 今年 7 月最新預估，香港 2010 年經濟成長率將自 2009 年的萎縮 2.8%，轉為正成長 5.4%。

(2) 香港 2010 年 6 月出、進口分別較上年同期成長 26.7% 及 31.0%，消費者物價指數較上年同期上漲 2.8%，失業率則與上月相同，維持在 4.6%。

(3) 2010 年 5 月香港零售業總銷貨金額的臨時估計值為 259 億港元，較上年同月成長 19.7%，總銷貨數量亦上升 16.2%。其中以汽車及汽車零件的銷貨數量升幅最大(63.4%)，其次為珠寶首

飾、鐘錶及名貴禮物(34.0%)、電器及攝影器材(27.5%)等。

表 1-3-4 香港重要經濟指標

單位：10 億港元；%

年(月)	實質 GDP	工業 生產	貿 易					消費者 物價	失業率
			出口		進口		出入超		
			金額	成長率	金額	成長率			
2006年	7.0	2.2	2,461.0	9.4	2,599.8	11.6	-138.8	2.0	4.8
2007年	6.4	-1.5	2,687.5	9.2	2,868.0	10.3	-180.5	2.0	4.0
2008年	2.1	-6.7	2,824.2	5.1	3,025.3	5.5	-201.1	4.3	3.4
2009年	-2.7	-8.3	2,469.1	-12.6	2,692.4	-11.0	-223.3	0.5	5.2
2010年									
1月			222.3	18.4	251.8	39.5	-29.5	1.0	4.9
2月			182.5	28.5	202.1	22.4	-19.7	2.8	4.6
3月	8.2(I)	0.4(I)	231.8	32.1	270.6	39.8	-38.8	2.0	4.4
4月			242.2	21.7	277.5	28.8	-35.3	2.4	4.4
5月			254.2	24.4	279.3	29.7	-25.1	2.5	4.6
6月	-	-	267.6	26.7	298.2	31.0	-30.6	2.8	4.6

資料來源：國際經濟情勢週報、香港政府統計處。

二、國內經濟

1、98年經濟成長率初估為-1.91%，99年預估為6.14%

此波金融海嘯衝擊，受美、歐等先進經濟體大規模紓困方案及各國擴張性政策發揮效果下已緩步復甦，帶動我外貿動能，民間投資逐漸回溫，行政院主計處99年5月最新預估，98年經濟成長率為-1.91%，CPI下跌0.87%。經濟已趨回穩，99年第1季經濟成長13.27%，為金融海嘯(97年第3季)以來連續第2季正成長，創67年第4季以來單季最高(67年第3季成長17.06%)，較99年2月預測數(9.24%)高出4.03個百分點。

展望99年，隨全球景氣緩步回溫，有利外貿拓展，加上民間消費及投資成長，政府持續擴大公共建設，有利經濟之復甦及穩定。行政院主計處預估99年經濟成長達6.14%，為94年以來最高，內外需貢獻分別為5.30及0.85個百分點，各季經濟成長率分別為13.27%、7.66%、4.40%及0.69%。

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 \ 年別	2009(f)	2010(f)
World Bank (2009.11)	-3.8	4.5
IMF (2010.7)	-0.6	7.7
Global Insight (2010.7)	-1.9	6.6
行政院主計處 (2010.5)	-1.91	6.14
台灣經濟研究院 (2010.7)	-1.91	5.93
中華經濟研究院 (2010.7)	-1.91	6.94
中央研究院 (2010.7)	-1.91	6.89

註：f表預估值。

資料來源：各機構。

表 2-1-2 98 及 99 年需求面經濟成長組成

	98 年		99 年	
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)
GDP	-1.91	-1.91	6.14	6.14
國內需求	-3.76	-3.29	6.16	5.30
民間消費	1.37	0.77	1.99	1.16
政府消費	3.65	0.42	1.34	0.16
國內投資	-11.06	-2.06	13.23	2.24
民間投資	-18.38	-2.64	18.38	2.20
公營事業投資	4.04	0.06	4.02	0.06
政府投資	18.62	0.52	-0.70	-0.02
存貨	-	-2.42	-	1.74
國外淨需求	-	1.38	-	0.85
輸出(含商品及勞務)	-9.11	-6.39	17.07	11.10
減：輸入(含商品及勞務)	-13.44	-7.77	20.10	10.26
躉售物價 (WPI)	-0.87	—	1.40	—
消費者物價 (CPI)	-8.74	—	5.98	—

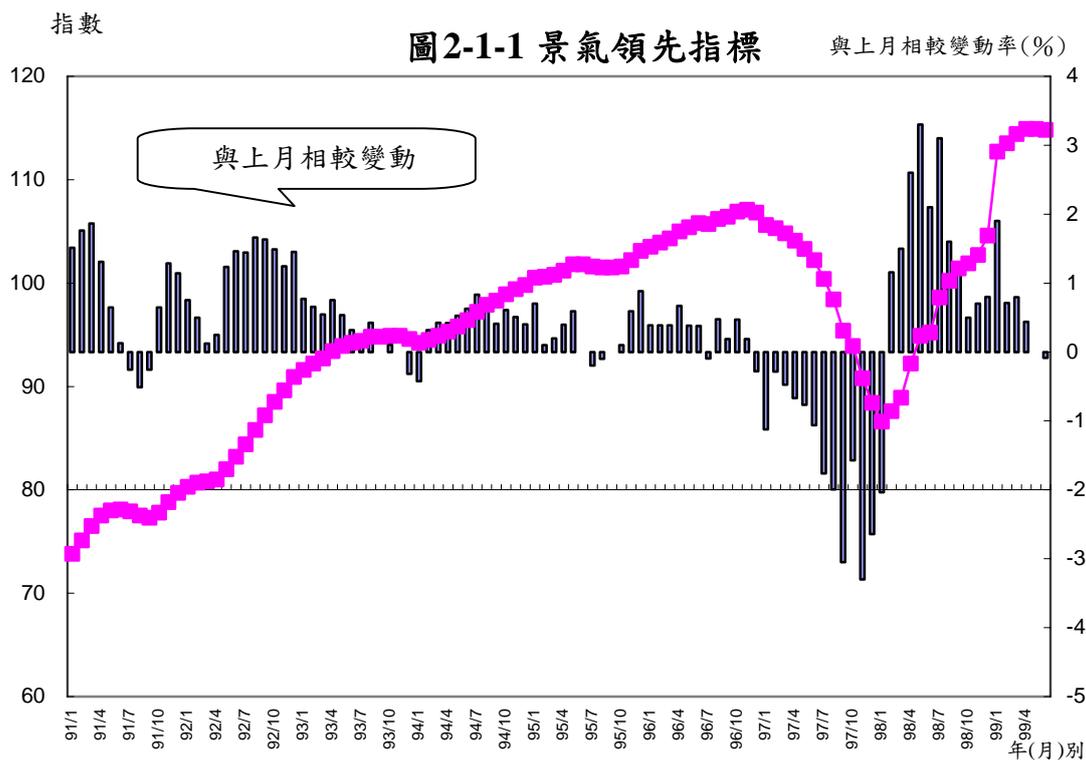
資料來源：行政院主計處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，99 年 5 月 20 日。

2、99 年 6 月份景氣領先指標下降、同時指標上升

景氣對策信號方面，99 年 6 月份景氣領先指標 6 個月平滑化年變動率為 10.0%，較上月減少 3.0 個百分點，已連續 5 個月下滑；不含趨勢之同時指標為 109.2，較上月上升 0.4%，已連續 17 個月上升；景氣對策信號分數維持上月 37 分，燈號續呈黃紅燈。

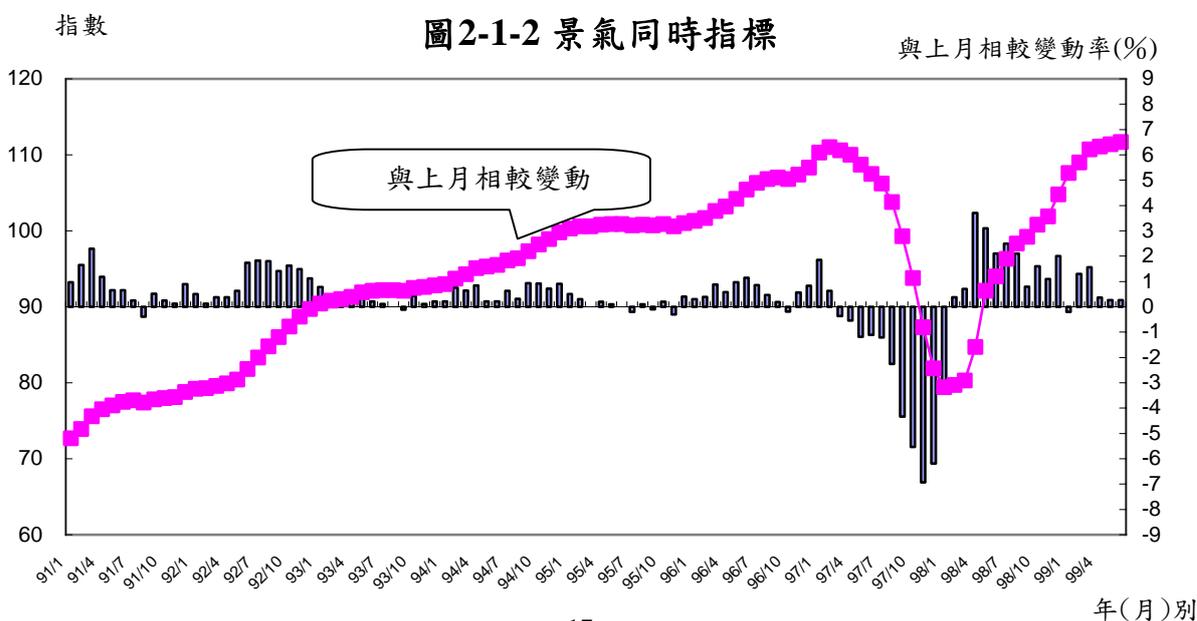
(1)領先指標：

領先指標方面，99 年 6 月領先指標綜合指數為 114.8，較上月略減 0.1%；6 個月平滑化年變動率 10.0%，較上月 13.0% 減少 3.0 個百分點。若不考慮長期趨勢，3 項較上月下滑，分別為：製造業存貨量指數、股價指數、外銷訂單指數；其餘 4 項：工業及服務業加班工時、SEMI 半導體接單出貨比、核發建照面積、實質貨幣總計數 M1B，則較上月上升。



(2)同時指標：

同時指標方面，6月同時指標綜合指數為111.7，較上月上升0.3%；不含趨勢之同時指標為109.2，較上月108.8上升0.4%。若不考慮長期趨勢，4項較上月增加，分別為：實質海關出口值、批發、零售及餐飲業營業額指數、製造業銷售量指數，與非農業部門就業人數；其餘3項：電力(企業)總用電量、實質機械及電機設備進口值、工業生產指數，則較上月下滑。



3、99年6月景氣對策燈號續呈黃紅燈

99年6月景氣對策信號9項構成項目中，非農業部門就業人數由綠燈轉為黃紅燈，分數增加1分，批發、零售及餐飲業營業額指數由黃紅燈轉為綠燈，分數減少1分，其餘項目燈號維持不變；6月綜合判斷分數維持上月37分，總燈號續呈黃紅燈。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

一年來景氣對策信號

		2009年						2010年								
		6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月		6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													37		37
貨幣供應量M2														14.5		13.1
直接及間接金融														3.6		3.7
股價指數														14.3		13.7
工業生產指數														29.9		23.1
非農業部門就業人數														2.1		2.3
海關出口值														49.0		33.5
機械及電機設備進口值														57.6		33.8
製造業銷售值														40.6		29.5
批發、零售及餐飲業營業額指數														7.98		3.3

綜合判斷說明：●紅燈(45-38)，●黃紅燈(37-32)，●綠燈(31-23)，●黃藍燈(22-17)，●藍燈(16-9)。
註：各構成項目均為年變動率，除股價指數外均經季節調整。

(二) 工業生產

1、99年6月工業生產成長24.33%

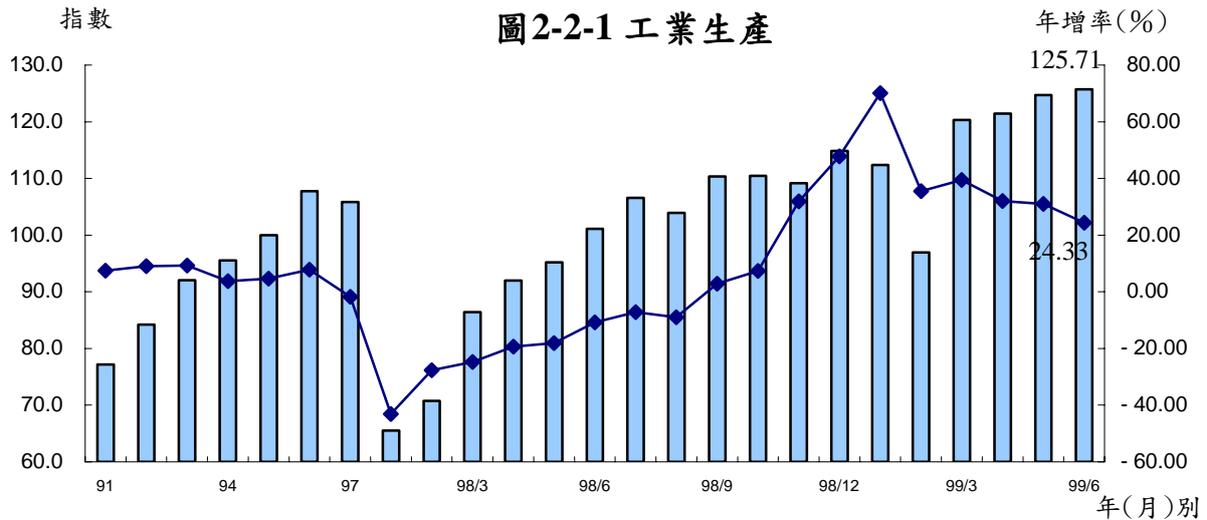
99年6月工業生產指數為125.71，連續第4個月再創歷史新高，較98年同月成長24.33%，其中製造業增加26.22%，礦業及土石採取業、電力及燃氣供應業、用水供應業亦分別增加4.55%、1.20%、0.13%，建築工程業則減少15.38%。累計1至6月，工業生產成長36.96%。

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	電力及燃氣業	用水供應業	建築工程業	
96年	7.77	8.34	-17.04	2.97	0.29	-0.48
97年	-1.78	-1.56	-4.69	-1.81	-1.78	-9.26
98年	-8.08	-7.97	-8.40	-3.24	-2.27	-19.08
6月	-10.74	-10.90	-7.77	-2.77	-1.21	-15.74
7月	-7.18	-7.25	-3.34	-1.67	-0.24	-14.10
8月	-8.95	-8.73	-9.26	-2.54	-2.84	-28.76
9月	2.80	2.89	5.32	3.21	-0.41	-0.36
10月	7.38	8.86	4.05	-2.65	-0.70	-29.70
11月	31.95	34.88	3.22	4.65	-1.49	-24.51
12月	47.76	50.68	3.23	14.52	0.51	10.69
99年1~6月	36.96	39.61	7.59	6.77	0.65	-13.48
1月	70.08	77.34	28.77	14.63	2.48	-30.86
2月	35.48	36.85	-1.88	5.20	-0.51	42.98
3月	39.49	42.22	-1.54	10.20	0.92	-18.42
4月	32.03	34.18	10.89	3.54	0.62	-13.83
5月	30.99	33.34	8.57	7.17	0.19	-28.66
6月	24.33	26.22	4.55	1.20	0.13	-15.38

註：自97年4月起調整基期為95年。



資料來源：經濟部統計處

2、99年6月製造業生產成長26.22%

99年6月製造業生產成長26.22%，其中資訊電子業成長39.75%最為顯著，金屬機械業、民生工業、化學工業亦分別增加27.55%、9.20%、6.43%。累計1至6月，製造業生產成長39.61%。

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			
		金屬機械工業	資訊電子工業	化學工業	民生工業
96年	8.34	1.78	17.66	6.37	-0.32
97年	-1.56	-7.24	6.36	-7.56	-5.76
98年	-7.97	-19.32	-6.35	-1.03	-7.56
8月	-8.73	-24.33	-6.35	0.97	-6.87
9月	2.89	-7.71	-0.05	15.19	1.14
10月	8.86	-2.15	12.18	17.86	-2.95
11月	34.88	20.00	51.14	35.43	5.04
12月	50.68	34.29	84.68	39.80	8.71
99年1~6月	39.61	40.03	61.24	16.48	11.89
1月	77.34	77.38	122.51	43.77	25.40
2月	36.85	19.46	75.06	14.76	1.76
3月	42.01	40.76	69.14	16.10	10.08
4月	34.18	41.17	49.57	9.36	11.63
5月	33.34	40.37	44.54	13.96	13.27
6月	26.22	27.55	39.75	6.43	9.20

資料來源：經濟部統計處。

3、99年6月電子零組件業增加43.48%

- (1)電子零組件業增加43.48%，主因終端產品市場景氣樂觀，新興國家買氣活絡，以及國際IDM廠商釋單挹注，導致部分關鍵零組件供應緊絀，帶動半導體、面板、印刷電路板及光電材料等產量持續攀升。1至6月累計較上年同期增加68.60%。
- (2)基本金屬業增加17.76%，主因國內鋼鐵大廠完成高爐歲修，產能明顯提升，加上政府公共工程與民間電子廠房訂單需求拉抬，有效彌補大陸打房及鋼價走跌對鋼市造成的衝擊。1至6月累計較上年同期增加36.90%。
- (3)機械設備業增加68.51%，主因受惠於全球景氣持續升溫，業者對機械設備需求強勁，除海外訂單明顯提升外，內需市場買氣同步活絡，致整體產業產量顯著上揚。1至6月累計較上年同期增加63.70%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

單位：%

中業別	99年6月較 98年同月增減	99年累計 較98年同期增減
電子零組件業	43.48	68.60
電腦電子產品及光學製品業	27.03	37.11
基本金屬工業	17.76	36.90
機械設備業	68.51	63.70
石油及煤製品業	8.89	3.30
化學材料業	3.78	18.32
食品業	2.62	4.98
紡織業	19.31	19.39

資料來源：經濟部統計處。

(三) 商業

1、99年6月商業營業額為11,552億元，增加10.52%

99年6月批發、零售及餐飲業營業額11,552億元，較98年同月增加10.52%。各業均呈正成長，其中以批發業增加11.80%最多，零售業增加7.23%次之，餐飲業增加6.80%再次之。累計1至6月批發、零售及餐飲業營業額為6兆5,811億元，較上年同期增加12.65%。

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
96年	125,870	6.64	90,082	7.84	32,629	3.68	3,159	4.37
97年	128,796	2.32	93,277	3.55	32,302	-1.00	3,217	1.82
98年	124,701	-3.18	88,668	-4.94	32,815	1.59	3,218	0.04
6月	10,453	-4.47	7,537	-5.81	2,646	-0.82	269	-0.85
7月	10,833	-2.56	7,794	-3.90	2,770	1.28	269	-1.34
8月	10,871	-2.07	7,830	-4.20	2,765	4.40	276	-0.86
9月	10,973	0.67	8,086	-0.56	2,641	4.48	246	2.15
10月	11,221	3.47	8,092	2.88	2,876	5.41	253	1.07
11月	11,034	14.14	7,942	16.50	2,844	9.24	248	0.81
12月	1,347	19.21	8,044	21.96	3,039	14.14	264	1.37
99年1-6月	65,811	12.65	47,194	15.45	16,889	6.35	1,728	4.05
1月	10,724	13.71	7,648	25.05	2,798	-7.08	278	-8.47
2月	9,923	9.59	6,782	6.64	2,835	17.02	306	12.52
3月	11,146	14.30	8,144	17.42	2,725	7.05	277	2.62
4月	11,190	12.77	8,104	14.45	2,813	8.94	274	4.98
5月	11,276	14.96	8,090	18.09	2,880	7.76	305	7.21
6月	11,552	10.52	8,427	11.80	2,838	7.23	288	6.80

資料來源：經濟部統計處。

註1：本調查之業別，已依據第8版中華民國行業標準分類修訂。惟為相同業種廠商資料歸類的一致性，將4741家庭電器零售業併入小業483並更名483為資通訊及電器設備零售業；又原8版471綜合商品零售業只分為4711及4719(食品飲料為主及其他綜合商品零售業)兩細業，為符合業別名稱使用的習慣性，將普查資料重分類並沿用7版之5類細業別名稱，即4711百貨公司(含購物中心)、4712超級市場、4713連鎖式便利商店、4714零售式量販店及4719其他綜合商品零售業。

註2：95年各業別營業額也已依據95年工商及服務業普查資料修正，並追溯修正其他各年各月營業額。

2、99年6月批發業營業額增加11.80%

99年6月份批發業營業額為8,427億元，較上年同月增加11.80%。各細業別均呈正成長，其中以商品經紀業增加26.55%最多，機械器具業增加20.25%次之，燃料業增加17.22%再次之。累計1至6月批發業營業額為4兆7,194億元，較上年同期增加15.45%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

單位：%

業別	99年6月 較上月增減率	99年6月 較98年同月增減率
合計	4.16	11.80
商品經紀業	1.29	26.55
綜合商品批發業	-1.96	14.67
農產原料及活動物	-6.78	0.74
食品、飲料及菸草製品	1.93	1.25
布疋及服飾品	-1.15	3.00
家庭器具及用品	-0.05	6.85
藥品及化粧品	0.76	3.52
文教育樂用品	-2.12	5.45
建材	13.39	5.54
化學原料及其製品	0.51	9.59
燃料	7.38	17.22
機械器具	5.32	20.25
汽機車及其零配件用品	9.70	3.31
其他專賣批發業	22.60	6.98

資料來源：經濟部統計處。

3、99年6月零售業營業額成長7.23%，其中綜合商品零售業營業額成長6.27%

99年6月份零售業營業額為2,838億元，較98年同月增加7.23%，各細業別皆呈正成長，其中以汽機車及其零配件用品業增加20.50%最多，建材業增加8.58%次之，文教育樂用品業增加8.15%再次之。累計1至6月零售業營業額為1兆6,889億元，較上年同期增加6.35%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

單位：%

業別	99年6月 較上月增減率	99年6月 較98年同月增減率
合計	-1.48	7.23
綜合商品	-6.76	6.27
食品、飲料及菸草製品	-2.46	2.82
布疋及服飾品	-6.51	6.44
家庭器具及用品	-7.90	1.99
藥品及化粧品	0.36	6.19
文教育樂用品	3.74	8.15
建材	1.25	8.58
燃料	-2.93	5.07
資通訊及家電設備	4.24	6.22
汽機車及其零配件用品	10.00	20.50
其他專賣零售業	1.53	4.15
其他無店面零售業	2.67	5.49

資料來源：經濟部統計處。

99年6月份綜合商品零售業營業額達690億元，較98年同月增加6.27%，各細業別均呈正成長，其中以連鎖式便利商店業增加8.23%最多，其他綜合商品零售業增加8.21%次之。累計1至6月綜合商品零售業營業額為4,373億元，較上年同期增加5.71%。

表 2-3-4 綜合商品零售業營業額變動概況

	99年6月		
	營業額 (億元)	較上月 增減(%)	較98年同月 增減(%)
合計	690	-6.76	6.27
百貨公司(含購物中心)	164	-15.32	3.23
超級市場	106	-0.71	4.18
連鎖式便利商店	190	-2.05	8.23
零售式量販店	116	-5.67	7.67
其他	113	-7.05	8.21

資料來源：經濟部統計處。

4、99年6月餐飲業營業額成長6.80%

99年6月份餐飲業營業額為288億元，較上年同月增加6.80%，各業均呈正成長，其中以餐館業增加7.61%最多，其他餐飲業增加5.71%次之，飲料店業增加1.51%再次之。累計1至6月餐飲業營業額為1,728億元，較上年同期增加4.05%。

表 2-3-5 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	99年6月 較上月增減率	99年6月 較98年同月增減率
餐飲業	4.05	6.80
餐館業	4.15	7.61
飲料店業	2.53	1.51
其他餐飲業	5.94	5.71

資料來源：經濟部統計處。

(四) 貿易

1、99年6月出口增加34.1%，進口增加40.1%

(1)6月出口總值227.3億美元，較98年同月增加34.1%；進口總值213.2億美元，較98年同月增加40.4%；出超14.1億美元。

(2)累計1至6月出口總值1,319.8億美元、進口總值1,198.8億美元，較98年同期分別成長49.2%及64.7%；貿易出超121.0億美元，較98年同期減少22.9%。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出 口		進 口		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(%)	
95年	224,000.4	12.9	202,714.3	11.0	21,286.1
96年	246,723.1	10.1	219,346.9	8.2	27,376.2
97年	255,628.7	3.6	240,447.8	9.7	15,180.9
98年	203,674.6	-20.3	174,370.6	-27.5	29,035.1
6月	16,944.0	-30.4	15,187.8	-33.5	1,762.9
7月	17,261.2	-24.5	15,241.1	-34.1	2,031.2
8月	18,996.2	-24.6	17,028.8	-32.4	1,964.9
9月	19,066.2	-12.7	16,505.6	-21.2	2,553.7
10月	19,843.3	-4.6	16,581.2	-6.7	3,232.0
11月	20,012.7	19.3	17,910.0	18.0	2,111.9
12月	20,017.9	46.8	18,313.5	55.6	1,646.5
99年1~6月	131,982.7	49.2	119,883.0	64.7	12,099.7
1月	21,745.4	75.8	19,252.7	115.5	2,492.7
2月	16,694.8	32.6	15,795.1	45.8	899.7
3月	23,366.9	50.1	21,866.6	80.3	1,500.3
4月	21,932.6	47.8	19,379.3	52.6	2,553.3
5月	25,538.3	57.9	22,285.7	71.4	3,252.6
6月	22,730.2	34.1	21,323.7	40.4	1,406.5

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。

資料來源：財政部進出口貿易統計。

**2、99年6月我對主要國家(地區)出口成長最多為印尼81.7%；
進口成長最多為科威特，增幅138.7%**

(1)6月我對主要國家(地區)出、進口成長最多為印尼、科威特，分別成長81.7%及138.7%。

(2)6月我國最大出口國為中國大陸(含香港)，比重達41.6%，最大進口國為日本，比重達20.5%。

(3)6月我對主要貿易夥伴中，中國大陸(含香港)為最主要出超來源國，出超63.1億美元；主要入超來源國為日本，入超29.6億美元。

表 2-4-2 主要貿易夥伴貿易概況

單位：百萬美元；%

		中國大陸 (含香港)	美國	日本	韓國	新加坡	越南
出口 至該國	99年6月金額	9,448.6	2,863.80	1,419.8	870.2	1,100.8	584.0
	成長率	33.9	53.4	16.8	25.0	29.6	3.3
	99年1至當月金額	56,752.3	14,431.4	8,568.3	5,010.1	5,737.3	3,509.4
	比重	43.0	10.9	6.5	3.8	4.3	2.7
	成長率	61.9	30.9	33.3	54.2	61.4	23.9
自該國 進口	99年6月金額	3,143.0	1,988.5	4,377.3	1,310.4	648	100.3
	成長率	46.3	23.3	38.5	44.3	66.6	22.8
	99年1至當月金額	17,169.3	11,848.9	25,148.9	7,317.9	3,582.1	535.8
	比重	14.3	9.9	21.0	6.1	3.0	0.4
	成長率	61.4	56.6	63.9	67.4	93.5	30.6

資料來源：財政部。

3、99年6月出口按產品別觀察，以光學器材增幅62.3%最大；進口方面，以鋼鐵及其製品增幅最大，達89.7%

(1)6月出口前3大貨品依序為：電子產品62.1億美元，占出口總值27.3%，較98年同月增加35.6%；基本金屬及其製品21.8億美元，比重9.6%，較98年同月增加39.1%；光學器材19.5億美元，比重8.6%，成長62.3%。

(2)6月進口前3大貨品依序為：礦產品49.1億美元，占進口總值23.0%，較98年同月增加52.8%；電子產品35.4億美元，比重16.6%，增加28.9%；化學品24.9億美元，比重11.7%，增加36.7%。

表 2-4-3 99年6月重要進出口產品結構

單位：百萬美元；%

出口產品	金額	比重	成長率	進口產品	金額	比重	成長率
電子產品	6,210.6	27.3	35.6	礦產品	4,908.5	23.0	52.8
基本金屬及其製品	2,177.2	9.6	39.1	原油	2,410.3	11.3	54.2
光學器材	1,949.2	8.6	62.3	電子產品	3,541.1	16.6	28.9
塑膠、橡膠及其製品	1,753.4	7.7	23.5	化學品	2,494.1	11.7	36.7
化學品	1,577.5	6.9	35.2	基本金屬及其製品	2,265.2	10.6	59.7
機械	1,391.0	6.1	47.7	機械	2,008.6	9.4	55.6
資訊與通信產品	1,189.5	5.2	41.4	精密儀器，鐘錶等	957.8	4.5	51.4

資料來源：財政部

(五) 外銷訂單

1、99年6月外銷訂單金額342.2億美元，增加22.48%

99年6月外銷訂單金額342.2億美元，較98年同月增加22.48%。累計1至6月外銷訂單達1,940.8億美元，較98年同期成長38.7%。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

	金額	年增率
94年	2,563.9	19.2
95年	2,993.1	16.7
96年	3,458.1	15.5
97年	3,517.2	1.7
98年	3,224.4	-8.3
8月	282.9	-12.0
9月	308.4	-3.0
10月	317.5	4.4
11月	312.6	37.1
12月	317.3	52.6
99年1~6月	1,940.8	38.7
1月	303.7	71.8
2月	274.1	36.3
3月	343.9	43.7
4月	339.6	35.2
5月	337.3	34.0
6月	342.2	22.5

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

2、99年6月訂單金額中，資訊與通信產品、電子產品為我國前二大接單貨品，比重分別為25.0%及24.7%。

(1)99年6月各類主要訂單貨品中以資訊與通信產品、電子產品為主，占總訂單金額的25.0%及24.7%，成長約26%。

(2)99年6月主要接單產品中，以鞋帽傘等產品增加46.5%最大，其次為運輸工具及其設備，增加35.7%。

表 2-5-2 99 年 6 月外銷訂單主要產品結構

單位：億美元；%

貨品類別	99 年 6 月金額	比重	較 98 年同月 增減(%)
資訊與通信產品	8,548	25.0	26.23
電子產品	8,450	24.7	26.91
精密儀器等產品	3,223	9.4	25.21
基本金屬製品	2,053	6.1	19.64
塑膠橡膠及其製品	1,919	5.6	20.92
化學品	1,860	5.4	33.33
電機產品	1,781	5.2	21.99
機械	1,251	3.7	34.52

資料來源：經濟部統計處，外銷訂單統計。

3、99 年 6 月外銷訂單海外生產比重為 50.6%

99 年 6 月外銷訂單海外生產比重為 50.6%，其中以資訊通信業海外生產 84.5% 最高，其次為電機產品 55.1%、精密儀器 54.3%、電子產品 48.5%。

4、99 年 6 月主要接單來源地以中國大陸及美國為主，金額分別為 90.0 億美元及 75.6 億美元

99 年 6 月接單地區，以中國大陸及美國為主要來源，金額為 90.0 億美元及 75.6 億美元，占我國外銷接單總額的 26.3% 及 22.1%，較 98 年同月分別增加 15.5% 及 17.4%。主要接單地區皆為正成長，對歐洲、日本及東協六國分別增加 25.7%、33.8% 及 24.6%。

表 2-5-3 外銷訂單主要產品海外生產比重

單位：%

年(月)	總計	資訊通信	電子產品	機械	電機產品	精密儀器
94 年	36.9	73.0	37.1	31.3	48.1	46.8
95 年	42.3	76.5	36.0	27.5	52.7	47.8
96 年	46.1	84.3	43.6	23.7	52.3	47.1
97 年	47.0	85.1	47.1	23.3	49.7	47.4
98 年	47.9	81.9	44.5	24.4	53.4	54.1
6 月	47.8	81.8	44.5	22.1	54.1	56.0
7 月	47.9	83.3	43.3	27.2	55.9	55.6
8 月	47.8	83.0	42.7	28.1	53.0	56.1
9 月	48.9	81.4	44.6	26.7	53.3	53.8
10 月	49.1	82.5	42.9	24.7	55.0	57.4
11 月	49.3	81.9	44.4	25.2	55.2	54.6
12 月	49.3	84.9	47.5	23.2	56.0	54.1
99 年 1~6 月	50.1	85.8	48.4	22.6	57.7	56.0
1 月	49.5	85.7	47.2	24.8	57.9	54.7
2 月	49.4	84.7	45.3	25.5	55.3	55.8
3 月	50.7	86.9	50.4	24.0	59.1	56.7
4 月	50.3	87.8	50.2	19.2	60.5	58.0
5 月	50.2	85.5	48.5	18.5	58.4	56.7
6 月	50.6	84.5	48.5	23.7	55.1	54.3

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

單位：億美元；%

地區別	99 年 6 月	
	金額	較 98 年同月增減率
中國大陸(含香港)	90.0	15.5
美國	75.6	17.4
歐洲	56.0	25.7
日本	42.7	33.8
東協六國	33.3	24.6

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、99年國內投資成長率預估為13.23%

根據主計處99年5月預測，99年國內投資成長率13.23%：

- 民間投資：隨景氣及出口快速升溫，高科技業者加速啟動擴充設備計畫並提升製程，預測99年民間投資成長18.38%，為94年以來最高。
- 公共部門投資：政府持續推動各項公共建設，固定投資規模達5,055億元，惟受基數已高影響，政府投資成長減少0.70%；公營事業投資可望持續擴張，成長4.02%。

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
94年	26,355	2.66	20,210	1.53	2,084	14.77	4,060	2.82
95年	27,307	0.07	21,516	3.31	1,942	-8.61	3,849	-11.21
96年	28,414	0.55	22,427	1.36	2,025	1.57	3,961	-4.46
97年	26,857	-11.17	20,313	-13.78	2,087	-2.38	4,456	-0.39
98年(p)	23,416	-11.06	16,221	-18.38	2,232	4.04	4,963	18.62
第1季	4,831	-29.37	3,518	-35.53	366	-28.33	947	13.72
第2季	5,221	-21.37	3,600	-30.75	471	5.77	1,151	22.42
第3季	6,356	-5.20	4,562	-12.02	505	7.91	1,289	25.83
第4季	7,008	14.38	4,542	13.15	890	23.01	1,577	13.59
99年(f)	26,723	13.23	19,379	18.38	2,289	4.02	5,055	-0.70
第1季	6,067	26.26	4,827	37.11	375	4.63	865	-8.88
第2季	6,506	22.63	4,724	28.72	563	19.82	1,219	2.88
第3季	6,949	8.17	5,087	10.46	518	3.82	1,344	1.16
第4季	7,200	1.69	4,740	3.44	833	-4.64	1,627	-0.05

註：金額為當期價格；成長率係以90年價格平減計算之實質成長。

資料來源：行政院主計處，99年5月20日。

2、99年1至6月新增民間投資金額5,741億元，達成率54.82%

99年1至6月新增民間重大投資計1,392件，金額為5,741億元，達成年度預定目標10,472億元的54.82%，其中以民生化工業為主要投資業別，投資金額達2,175億元。

表 2-6-2 經濟部統計民間新增投資概況

行 業 別	98年實際 金額(億元)	99年目標 金額(億元)	99年1~5月		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	1,843	2,046	365	1,089	53.25
電子資訊業	5,754	3,940	203	1,959	49.73
民生化工業	1,915	3,400	326	2,175	63.97
技術服務業	514	500	463	296	59.10
電力供應業	46	43	1	25	58.14
批發、物流業	455	500	33	194	38.79
會展業	-	43	1	3	6.98
總 計	10,575	10,472	1,392	5,741	54.82

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)。

資料來源：經濟部促進投資聯合協調中心。

3、99年6月僑外直接投資金額2.04億美元，增加49%

99年6月核准僑外直接投資件數為175件，核准投資金額計2.04億美元，較98年同期增加49%。99年1至6月核准僑外直接投資件數為949件，核准投資金額計22.18億美元，較98年同期增加22.53%。以地區別來看，以英國(27.45%)、加勒比海英國屬地(22.48%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、荷蘭(11.35%)、日本(10.75%)及美國(7.97%)分居前5名，合計約占僑外投資總額的80%；以業別觀之，以金融及保險業(39.21%)、批發及零售業(9.15%)、電子零組件製造業(8.90%)、金融控股業(8.67%)及金屬製品製造業(5.38%)分居前5名，合計約占僑外投資總額的71.31%。

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，99年6月外資投資我國股市淨匯入6.95億美元。

表 2-6-3 外資投入概況

單位：億美元

	僑外投資 總額	外資投入股市 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
94 年	42.28	288.45	70.43	22.03
95 年	139.69	213.83	23.71	19.95
96 年	153.61	69.90	15.80	3.70
97 年	82.32	-128.37	8.95	11.05
98 年	47.98	262.14	26.02	4.25
6 月	1.37	8.83	1.80	0.0
7 月	12.37	23.92	14.85	1.50
8 月	3.41	-3.02	2.90	0.0
9 月	0.95	70.66	3.45	0.25
10 月	2.52	28.47	0.00	0.30
11 月	4.29	20.00	1.82	2.20
12 月	6.33	25.65	1.20	0.0
99 年 1~6 月	22.18	75.78	3.17	23.50
1 月	3.02	30.27	0.00	10.00
2 月	3.47	-17.92	0.00	0.00
3 月	9.60	35.78	1.30	0.00
4 月	1.54	46.30	0.00	0.00
5 月	2.51	-23.12	0.00	0.00
6 月	2.04	6.95	1.87	13.50

資料來源：經濟部、金管會。

(七) 物價

1、99年6月消費者物價上漲1.18%，躉售物價上漲7.18%

99年6月消費者物價指數(CPI)較98年同月上漲1.18%，主因燃氣、菸品、蔬菜、油料費及水產品價格相對去年較高，加以6月適逢端午節(去年在5月)，部分家長饋贈褓姆、家庭佣人禮金，與水果、消費性電子產品價格下跌，交互影響所致；扣除蔬菜水果，上漲1.05%，若再剔除水產及能源後之核心物價，則上漲0.63%。

99年6月躉售物價指數(WPI)較98年同月上漲7.18%，主因油品、基本金屬及化學材料等價格仍處相對高檔所致，其中國產內銷品漲8.92%，進口品漲7.18%，出口品漲5.53%。

2、99年6月進口物價上漲7.18%、出口物價上漲5.53%

99年6月以新台幣計價之進口物價指數，較上月下跌0.35%，較98年同月上漲7.18%；出口物價指數較上月上漲0.13%，較98年同月上漲5.53%。若剔除匯率變動因素，以美元計價的進口物價指數較上月下跌1.43%，較98年同月上漲9.04%；出口物價指數較上月微跌0.96%，較98年同月上漲7.36%。

進口物價因鋼胚、銅、原油、石油腦、液化天然氣及鐵礦砂等國際行情仍高，使基本金屬及其製品類與礦產品及非金屬礦物製品類分別上漲31.11%與13.18%所致；出口物價因冷軋鋼板、不鏽鋼板、ABS、合成橡膠、燃料油及柴油等報價處相對高檔，使基本金屬及其製品類、塑化製品類與雜項類分別上漲23.67%、16.83%與13.25%。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

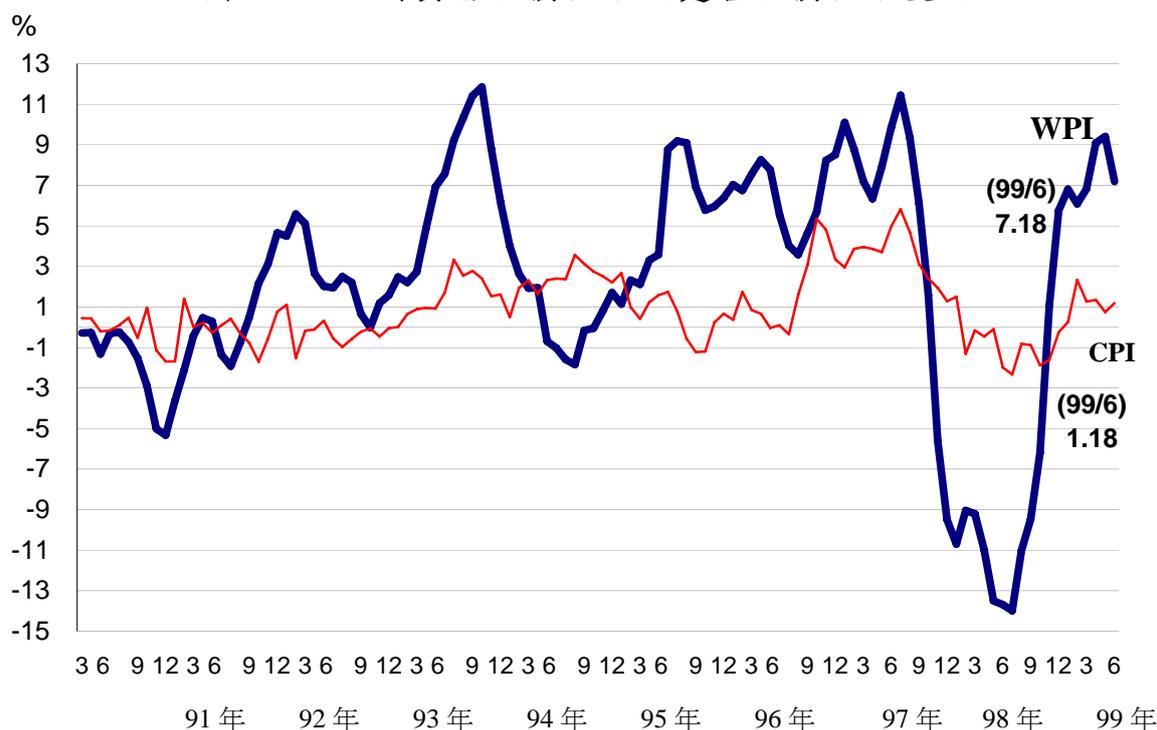


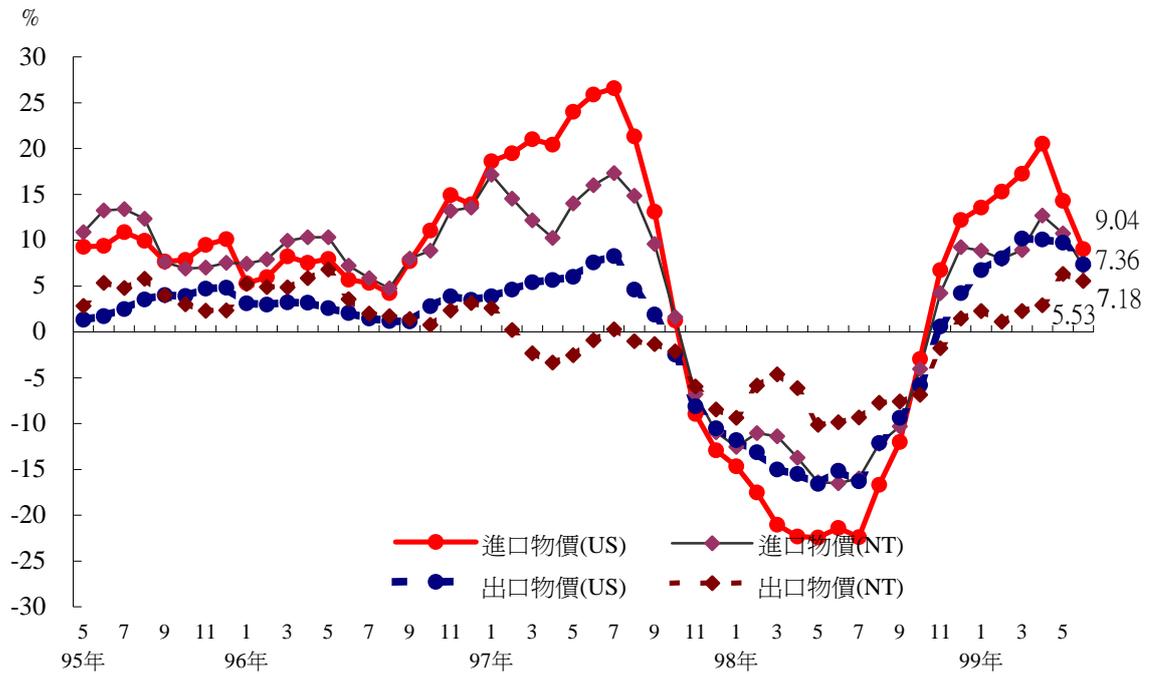
表 2-7-1 物價變動

單位：%

	消費者物價指數			躉售物價指數			
	年增率	不含蔬果水 產及能源	服務類	年增率	國產 內銷	進口 (新台幣)	出口 (新台幣)
94年	2.31	0.66	0.75	0.62	1.48	2.43	-2.46
95年	0.60	0.52	0.64	5.63	5.26	8.81	2.49
96年	1.80	1.35	0.94	6.47	6.39	8.95	3.56
97年	3.53	3.07	2.25	5.22	8.64	8.88	-2.05
98年	-0.87	-0.14	-0.26	-8.74	-10.02	-9.62	-6.61
6月	-1.98	-0.61	-0.51	-13.70	-15.91	-15.15	-9.88
7月	-2.33	-0.93	-0.85	-13.99	-16.39	-15.98	-9.35
8月	-0.82	-0.80	-0.90	-11.07	-13.00	-12.21	-7.72
9月	-0.88	-0.97	-1.11	-9.47	-10.53	-10.21	-7.69
10月	-1.87	-0.87	-1.04	-6.21	-7.95	-3.76	-6.98
11月	-1.62	-0.86	-1.09	1.07	0.79	4.23	-1.78
12月	-0.25	-0.74	-0.87	5.75	6.79	9.23	1.46
99年1~6月	1.19	0.17	-0.02	7.56	10.07	9.48	3.39
1月	0.26	-1.12	-1.86	6.80	9.22	8.85	2.27
2月	2.34	1.01	1.45	6.08	8.78	8.16	1.10
3月	1.26	0.10	-0.15	6.83	9.28	8.99	2.30
4月	1.34	0.24	0.02	9.09	12.12	12.86	2.99
5月	0.75	0.20	0.05	9.41	11.28	10.95	6.26
6月	1.18	0.63	0.39	7.18	8.92	7.18	5.53

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：行政院主計處

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	服務	
			耐永久性消費品		居住服務	交通服務
96年	1.80	2.76	-0.35	0.94	0.24	0.58
97年	3.53	4.97	-1.39	2.25	0.54	1.23
98年	-0.87	-1.62	-4.73	-0.26	-0.32	-1.09
6月	-1.98	-3.77	-4.95	-0.51	-0.50	-1.04
7月	-2.33	-4.14	-5.14	-0.85	-0.42	-2.33
8月	-0.82	-0.67	-5.13	-0.90	-0.48	-2.27
9月	-0.88	-0.53	-5.09	-1.11	-0.77	-2.37
10月	-1.87	-2.81	-5.24	-1.04	-0.31	-1.94
11月	-1.62	-2.22	-4.57	-1.09	-0.20	-2.05
12月	-0.25	0.62	-4.46	-0.88	-0.44	-1.65
99年1~6月	1.19	2.73	-1.63	-0.02	-0.07	-0.56
1月	0.26	3.10	-2.55	-1.86	-2.41	-1.45
2月	0.29	3.52	-1.96	1.44	2.19	0.43
3月	1.27	3.10	-1.55	-0.15	-0.17	-0.16
4月	1.34	3.03	-1.52	0.02	-0.06	-0.83
5月	0.75	1.61	-1.17	0.05	-0.16	-0.95
6月	1.18	2.18	-0.99	0.39	0.25	-0.42

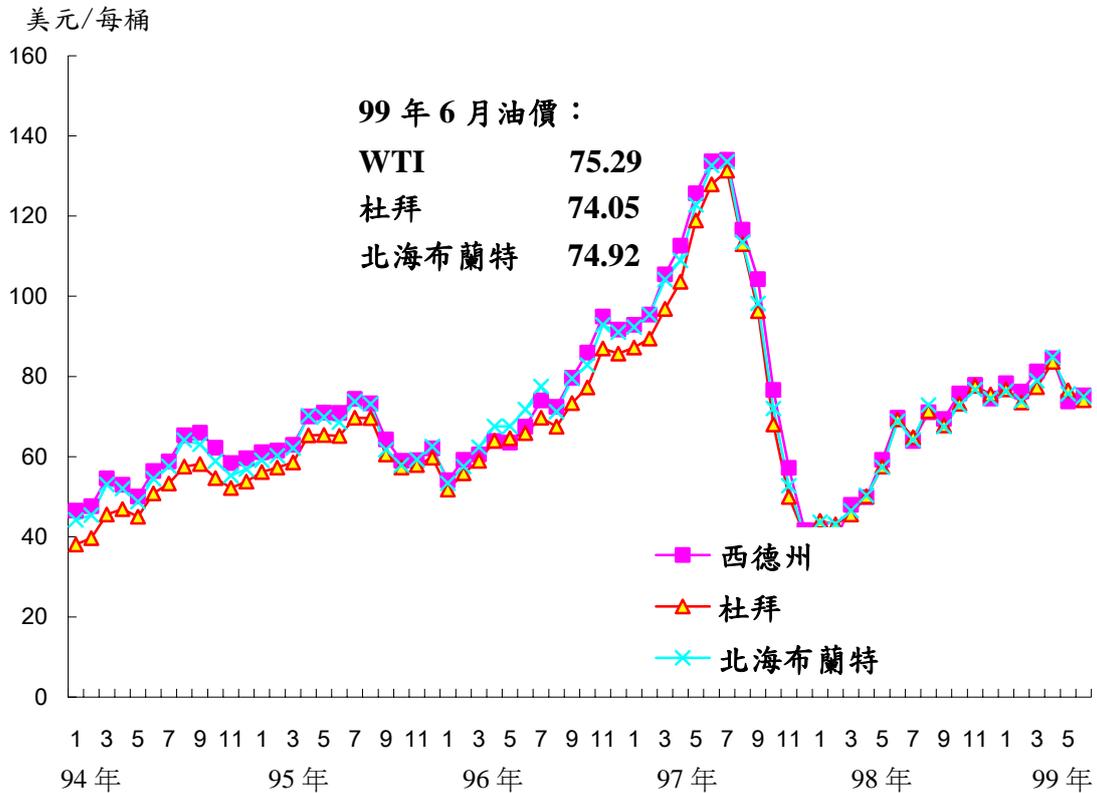
資料來源：行政院主計處。

3、99年6月美國西德州原油月均價每桶75.29美元

99年6月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶75.29美元，較99年5月每桶73.74美元，上漲2.10%。預估未來經濟復甦的速度、歐洲債信問題、OPEC的產量控制、美元走勢、氣候、中東局勢等因素都將左右油價變動。

美國能源部7月份公布的短期能源展望(Short-term Energy Outlook)指出，2010年美國西德州中級原油年均價的基準預測值每桶78.75美元，2011年年均價則為每桶82.50美元。

表 2-9-3 近年國際主要原油價格變動



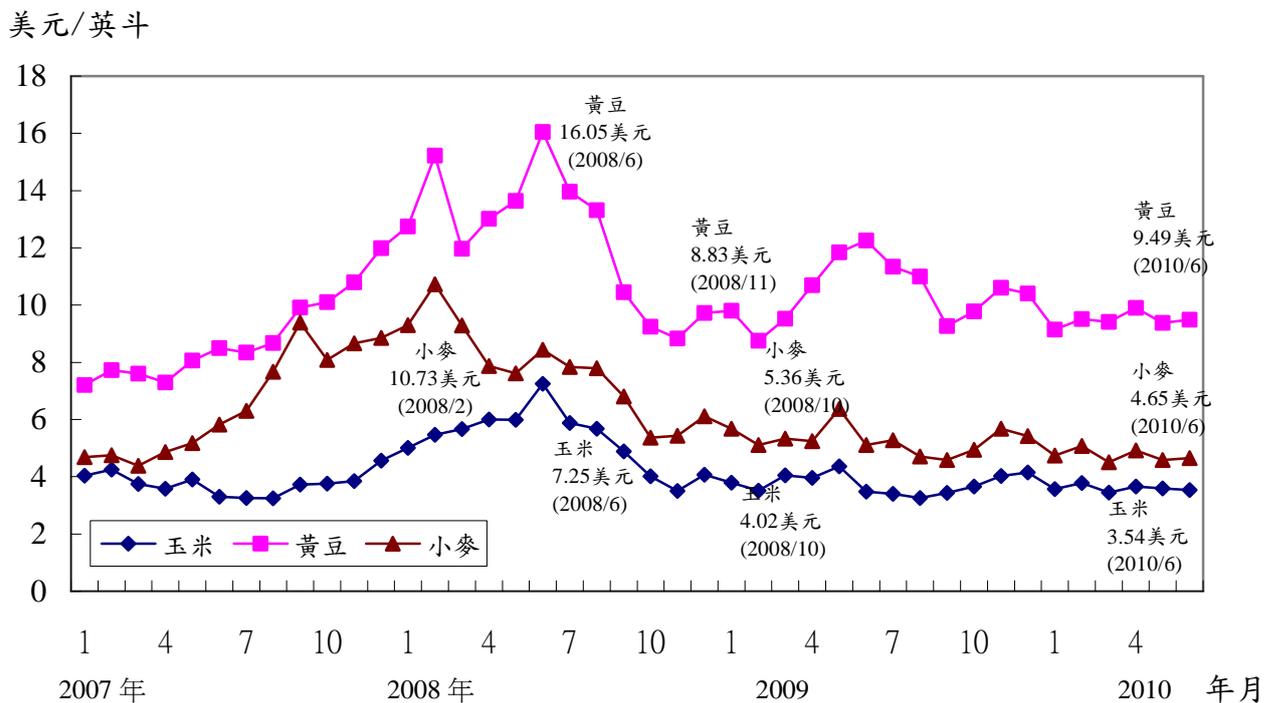
資料來源：經濟部能源局

4、99年6月玉米期貨價格較99年5月下跌，黃豆、小麥上漲

根據行政院主計處公布之國際大宗物資期貨價格（芝加哥穀物價格）顯示：

- 黃豆價格在 2008 年 6 月達到最高點每英斗 16.05 美元後開始下跌，2008 年 11 月反轉向上。2010 年 6 月為 9.49 美元，較上月上漲 1.2%，較 2009 年年底下跌 9.8%。
- 小麥價格在 2008 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元後開始下跌，2008 年 10 月起漲跌互見。2010 年 6 月為 4.65 美元，較上月上漲 1.5%，較 2009 年年底下跌 14.2%。
- 玉米價格在 2008 年 6 月達到最高點每英斗 7.25 美元後開始下跌，2008 年 11 月起漲跌互見。2010 年 6 月為 3.54 美元，較上月下跌 1.4%，較 2009 年年底下跌 14.7%。

表 2-9-4 近年國際主要大宗物資價格變動



資料來源：行政院主計處

(八) 金融

1、99年6月M1A、M1B及M2年增率為15.73%、13.22%及3.81%

99年6月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)、M1B(M1A加上個人活期儲蓄存款)及M2年增率分別為15.73%、13.22%及3.81%。M1B年增率較上月為低，主要因上年比較基期較高所致，M2年增率較上月高，則因銀行放款與投資持續成長。

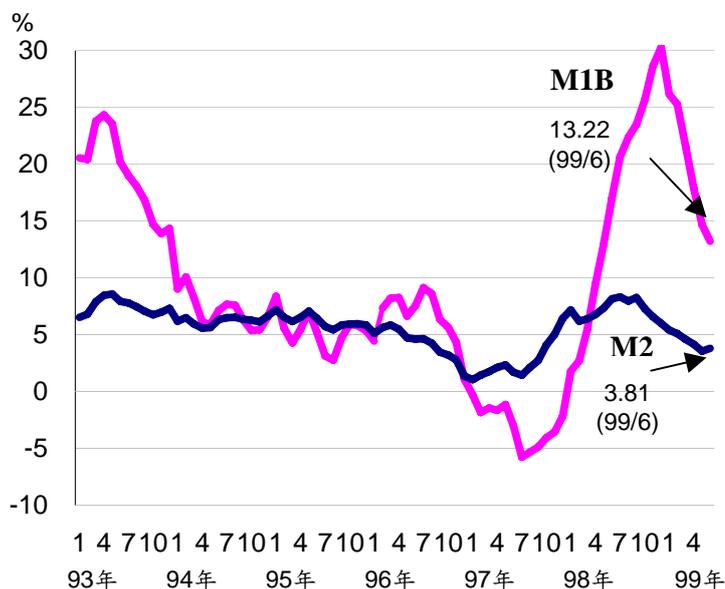


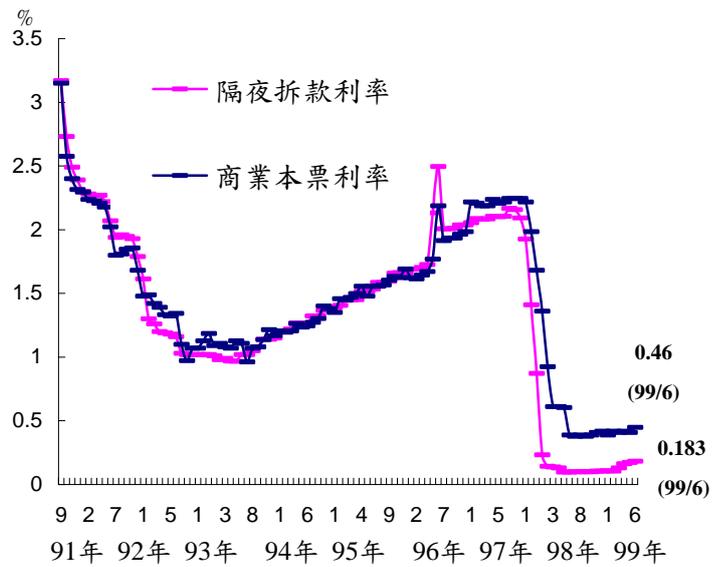
表 2-8-1 金融指標

年 (月)	貨幣供給M2 年增率(%)	貨幣供給M1A 年增率(%)	貨幣供給M1B 年增率(%)	新台幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
95年	6.22	5.72	5.30	32.531	1.552
96年	4.25	6.8	6.44	32.842	1.967
97年	2.67	0.97	-2.94	31.517	1.932
98年	7.21	13.41	16.69	33.049	0.121
6月	8.15	13.90	17.03	32.792	0.097
7月	8.33	15.67	20.64	32.920	0.100
8月	8.17	17.23	22.14	32.883	0.101
9月	8.28	15.63	23.51	32.588	0.100
10月	7.28	17.98	25.66	32.330	0.101
11月	6.59	22.62	28.62	32.337	0.104
12月	5.99	24.14	30.30	32.279	0.106
99年1~6月	4.44	17.72	19.80	31.774	0.14
1月	5.40	18.10	26.17	31.896	0.108
2月	5.10	22.55	25.27	32.094	0.104
3月	4.58	18.28	21.57	31.877	0.130
4月	4.18	15.71	17.92	31.519	0.164
5月	3.54	15.92	14.67	31.963	0.174
6月	3.81	15.73	13.22	32.296	0.183

資料來源：中央銀行。

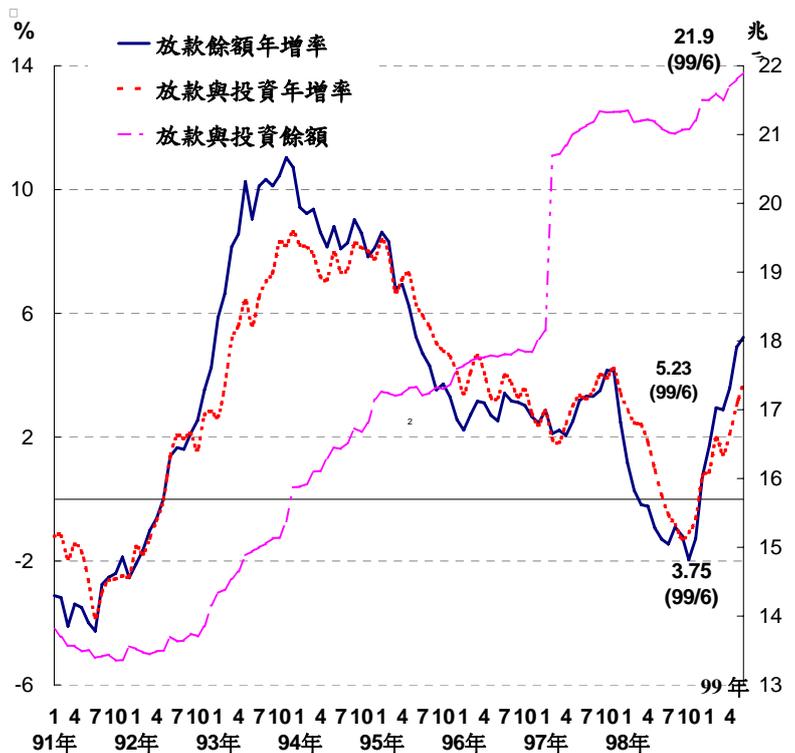
2、99年6月市場利率上揚

貨幣市場方面，市場利率上揚。99年6月金融業隔夜拆款利率為0.183%，高於5月之0.174%；初級市場商業本票30天期利率為0.46%，高於5月之0.42%。



3、99年6月主要金融機構放款及投資增加

99年6月主要金融機構放款與投資餘額為21.9兆元，較5月增加0.42個百分點，年增率3.75%；放款餘額5月增加0.32個百分點，年增率5.23%。



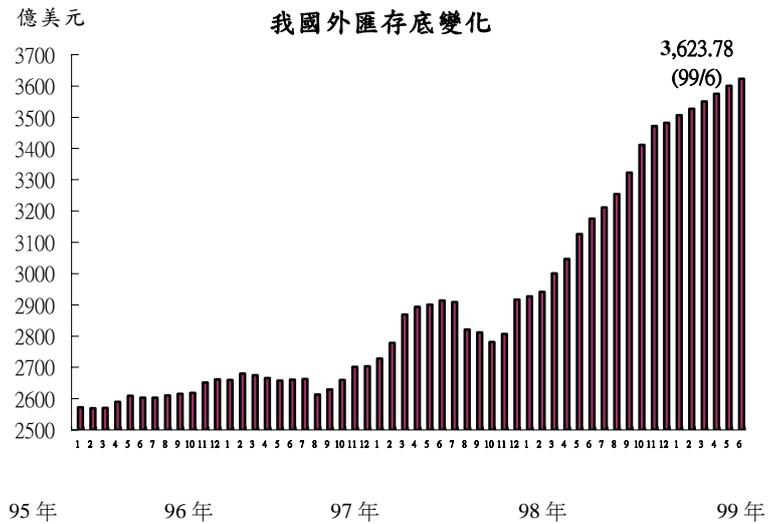
4、99年6月平均新台幣

幣兌美元匯率為32.296

99年6月新台幣兌美元平均匯率為32.296，較5月匯率31.963貶值1.03%，較98年同月匯率32.795升值1.55%。

5、99年6月底外匯存底為3,623.78億美元

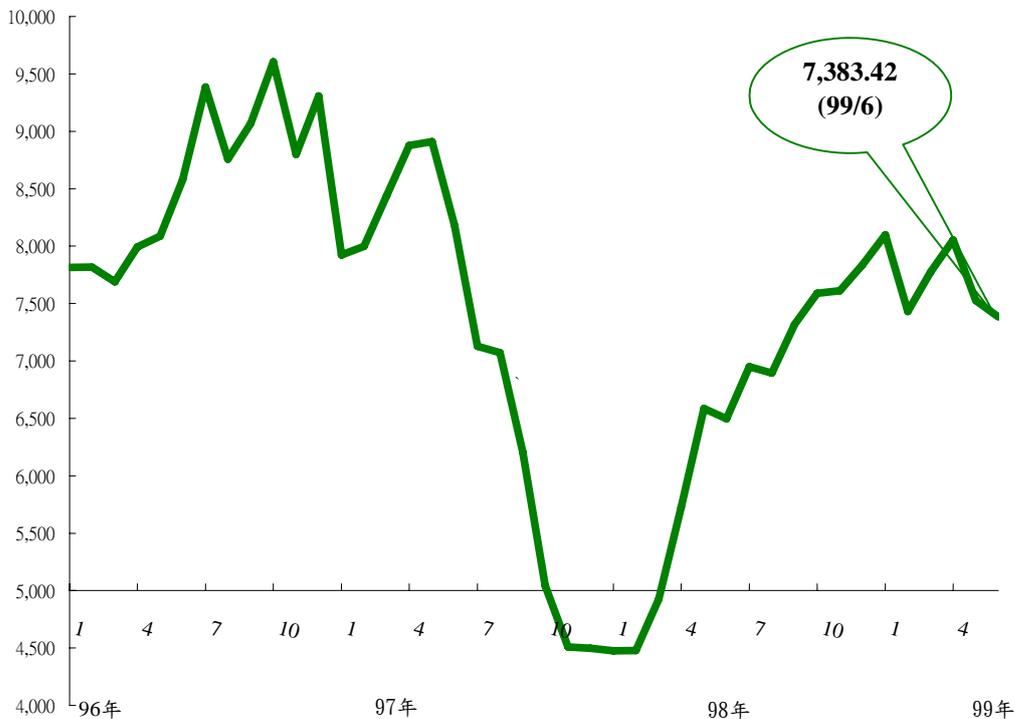
99年6月底外匯存底為3,623.78億美元，再創歷史新高，較5月增加22.55億美元，主要因素為外匯存底投資運用收益。全球排名第4位，次於中國、日本及俄羅斯。



6、99年6月台灣加權股價平均收盤指數為7,383.42

台灣股票市場99年6月平均股價收盤指數為7,383.42，較5月平均收盤指數7,525.68，下跌1.89%，較97年底上漲64.21%。

台灣加權股價趨勢（月均價）



(九) 就業

1、99年6月失業率為5.16%，較98年同月下降0.78個百分點

—99年6月勞動力為1,105.3萬人，較98年同月增加1.49%；勞動力參與率為58.02%，較98年同月上升0.23個百分點。

—99年6月就業人數為1,048.3萬人，較98年同月增加2.33%。

—99年6月失業人數為57.0萬人，較98年同月減少11.85%；失業率為5.16%，較98年同月下降0.78個百分點。

—99年6月就業結構：農業55.1萬人（占5.26%），工業377.7萬人（占36.03%），服務業615.5萬人（占58.71%）。

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(萬人)		
	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
96年	1,071.3	1,029.4	41.9	58.25	54.3	378.8	284.2	596.2	3.91	10.4	24.0	7.5
97年	1,085.3	1,040.3	45.0	58.28	53.5	383.2	288.6	603.6	4.14	11.0	25.1	8.8
98年	1,091.7	1,027.9	63.9	57.90	54.3	368.4	279.0	605.1	5.85	12.7	37.2	13.9
6月	1,089.1	1,024.4	64.7	57.79	53.7	368.2	278.4	602.4	5.94	12.8	37.5	14.3
7月	1,092.2	1,025.8	66.3	57.90	54.0	368.3	279.4	603.5	6.07	13.6	38.5	14.3
8月	1,095.7	1,028.5	67.2	58.03	54.4	369.1	280.2	605.0	6.13	14.0	39.0	14.1
9月	1,093.9	1,027.8	66.1	57.88	54.8	368.6	280.5	604.4	6.04	13.5	38.8	13.7
10月	1,096.3	1,031.0	65.3	57.94	55.3	368.0	280.1	607.7	5.96	12.9	38.6	13.8
11月	1,101.4	1,036.9	64.5	58.15	55.0	367.5	279.5	614.4	5.86	12.7	37.8	14.1
12月	1,101.6	1,038.4	63.2	58.00	55.2	368.3	279.7	614.9	5.74	12.0	37.1	14.1
99年1~6月	1,101.9	1,041.7	60.2	57.95	55.1	372.2	282.2	614.4	5.47	11.1	35.7	13.4
1月	1,101.4	1,038.8	62.6	58.04	54.6	369.1	279.8	615.1	5.68	11.6	36.8	14.2
2月	1,100.7	1,037.3	63.4	57.96	55.0	368.4	279.5	614.0	5.76	11.4	37.5	14.4
3月	1,100.8	1,038.4	62.4	57.92	55.3	369.1	280.0	614.0	5.67	11.3	37.1	13.9
4月	1,100.7	1,041.4	59.3	57.87	55.2	372.5	282.5	613.6	5.39	10.8	35.6	12.9
5月	1,102.6	1,045.9	56.7	57.92	55.4	376.3	285.1	614.2	5.14	10.6	33.8	12.3
6月	1,105.3	1,048.3	57.0	58.02	55.1	377.7	286.3	615.5	5.16	11.1	33.2	12.6
累計99年較98年同期增減(比率或*百分點)	1.41	1.70	-3.26	0.15*	2.51	0.97	1.45	2.07	-0.26*	-9.28	-1.30	-3.18

註：*數字表示增減百分點

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」。

2、國際比較

99年6月國內失業率為5.16%，低於美國、加拿大、德國，惟較香港、南韓、日本為高。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	97年	98年					99年							98年同月 (變動百分點)
		9月	10月	11月	12月	累計	1月	2月	3月	4月	5月	6月	累計	
台灣	4.14	6.04	5.96	5.86	5.74	5.85	5.68	5.76	5.67	5.39	5.14	5.16	5.68	5.94(↓0.78)
香港	3.4	5.3	5.2	5.1	4.9	5.2	4.9	4.6	4.4	4.4	4.6	4.6	4.9	5.4(↓0.8)
日本	4.0	5.3	5.1	5.2	5.1	5.1	4.9	4.9	5.0	5.1	5.2	-	4.9	5.4(↓0.2)
南韓	3.2	3.6	3.4	3.5	3.6	3.6	4.8	4.4	3.8	3.7	3.2	3.9	4.8	3.9(-)
新加坡	2.2	3.4(III)	-	-	2.1	3.0	-	-	2.2	-	-	-	2.2	3.2(↓1.0)
美國	5.8	9.8	10.2	10.0	10.0	9.3	9.7	9.7	9.7	9.9	9.7	9.5	9.7	9.5(-)
加拿大	6.1	8.4	8.6	8.5	8.4	8.3	8.3	8.2	8.2	8.1	8.1	7.9	8.3	8.6(↓0.7)
德國	7.8	8.0	7.7	7.6	7.8	8.0	8.6	8.7	8.5	8.1	7.7	7.5	8.6	8.1(↓0.6)

註：1.香港、日本、韓國、新加坡、美國、加拿大及英國為季節調整後資料。

2.香港、英國之失業率係3個月（當月及前2個月）的平均值。

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」，行政院經建會「國際經濟動態指標」。

3、99年5月工業及服務業平均薪資較98年同月增加3.65%

—99年5月工業及服務業平均薪資為41,131元，較98年同月增加3.65%。

—99年5月製造業每人每月平均薪資為38,125元，較98年同月增加3.90%，電力及燃氣供應業與金融保險業則各為97,223元及64,761元，分別較98年同月增加8.47%及增加8.52%。

—99年5月製造業勞動生產力指數為125.61（95年=100），較98年同月增加10.28%。單位產出勞動成本指數為70.18（95年=100），較98年同月減少18.60%。

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			電力及燃氣供應業			金融及保險業	
		勞動生產力指數	單位產出勞動成本指數	90年=100	薪資	勞動生產力指數	單位產出勞動成本指數		90年=100
92年	42,287	39,583	115.34	87.17	95,191	87.57	111.95	64,693	
93年	43,021	40,611	122.13	83.46	94,525	91.75	105.61	66,743	
94年	43,615	41,751	128.50	82.53	91,184	97.81	96.16	65,097	
95年	44,107	42,293	134.47	80.57	97,230	100.00	100.00	69,132	
96年	45,112	43,026	144.51	76.24	98,448	101.62	99.82	76,036	
97年	45,125	42,930	142.46	78.23	89,296	98.25	92.89	71,458	
98年	42,176	39,152	106.62	90.55	95,996	93.19	105.49	67,513	
6月	38,224	35,836	106.57	79.94	70,129	92.88	71.72	57,466	
7月	39,631	37,862	108.62	80.17	72,292	98.32	69.10	59,902	
8月	39,528	36,524	112.03	79.10	69,459	111.94	66.53	57,436	
9月	40,514	38,015	112.68	78.36	70,863	99.54	70.19	60,542	
10月	39,849	37,399	113.77	76.23	98,407	91.14	106.04	63,868	
11月	39,041	36,732	115.36	75.64	68,572	85.85	81.63	56,615	
12月	42,792	40,931	113.25	80.79	183,697	83.05	207.08	67,245	
99年	48,573	46,224	122.30	91.44	97,932	94.86	109.50	86,605	
1月	53,812	54,491	118.60	109.84	132,246	95.23	147.82	99,322	
2月	67,091	63,142	129.24	148.63	116,722	107.32	144.65	138,709	
3月	40,744	37,873	116.27	71.43	71,559	86.84	77.20	62,797	
4月	40,277	37,883	123.60	71.18	72,024	89.73	82.41	67,069	
5月	41,131	38,125	125.61	70.18	97,223	98.78	100.35	64,761	
累計99年較98年同期增減(%)	7.18	11.92	25.72	-19.54	-5.58	3.87	-11.53	12.00	

資料來源：行政院主計處。
註：表內薪資為名目數據。

三、中國大陸經濟

(一) 固定資產投資

—2010年上半年全社會固定資產投資金額為114,187億人民幣，較2009年同期成長25.0%；其中城鎮固定資產投資金額為98,047億人民幣，較2009年同期成長25.5%；農村固定資產投資金額為16,140億人民幣，較2009年同期成長22.1%。

—城鎮固定資產投資部分，中央投資金額成長13.0%，比重為7.6%；地方投資金額成長26.7%，比重為92.4%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

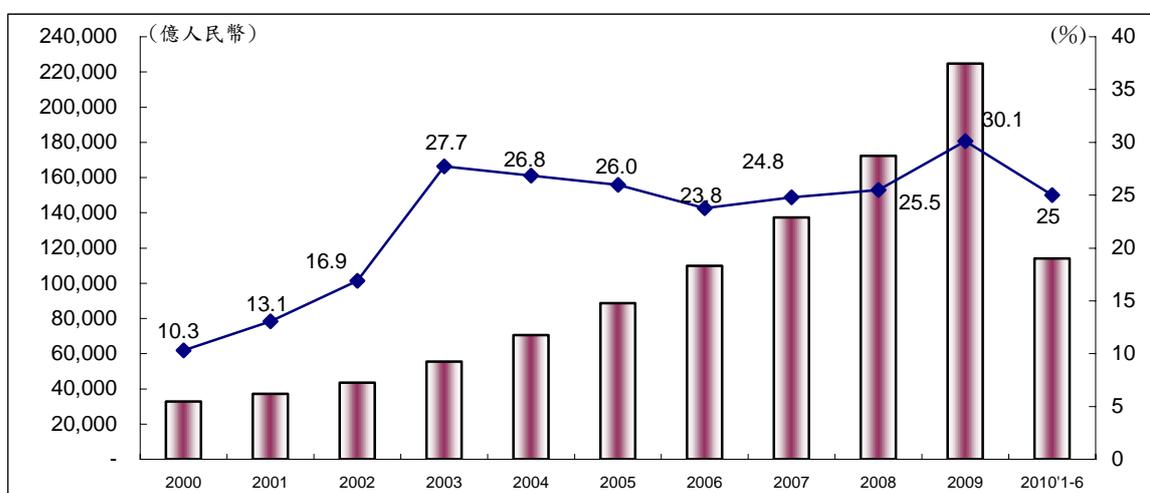


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

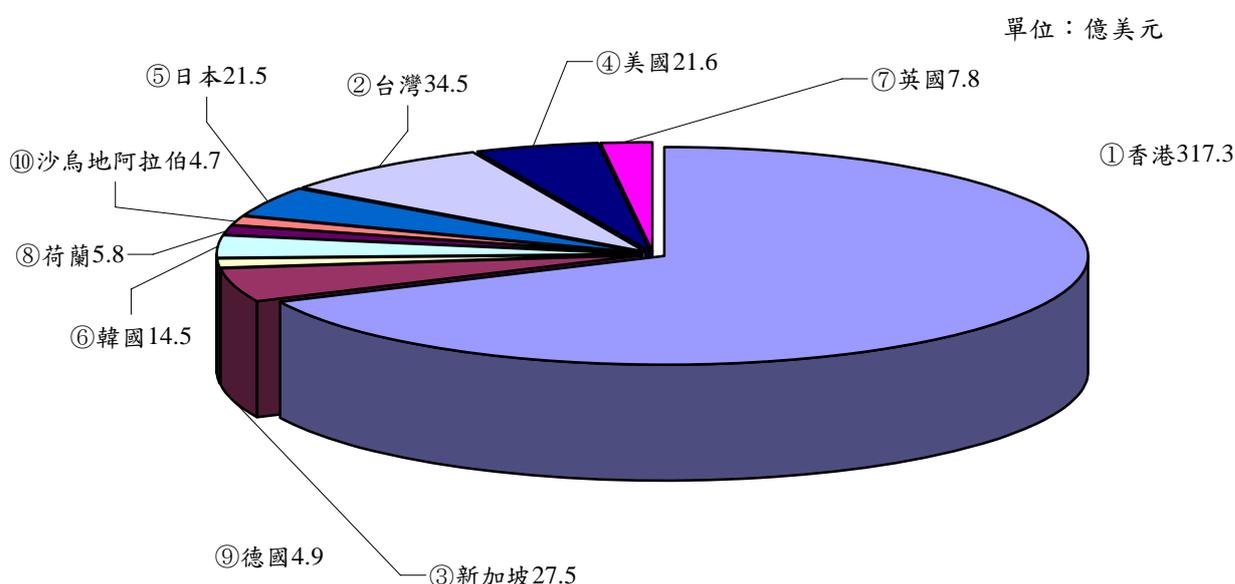
年(月)別	全國		城		鎮				農 村	
	金額	成長率	金額	成長率	中央		地方		金額	成長率
					金額	成長率	金額	成長率		
2001年	37,214	13.1	30,001	14.4	6,589	5.0	23,415	17.4	7,212	7.7
2002年	43,500	16.9	35,489	18.3	6,527	-0.9	28,962	23.7	8,011	11.1
2003年	55,567	27.7	45,812	29.1	6,114	-6.3	39,698	37.1	9,755	21.8
2004年	70,477	26.8	59,028	28.8	7,525	23.1	51,504	29.7	11,449	17.4
2005年	88,774	26.0	75,095	27.2	9,111	21.1	65,984	28.1	13,679	19.5
2006年	109,870	23.8	93,472	24.5	10,792	21.1	82,680	24.9	16,398	19.9
2007年	137,239	24.8	117,414	25.8	12,708	19.5	104,706	26.6	19,825	19.2
2008年	172,291	25.5	148,167	26.1	16,641	29.6	131,526	25.7	24,124	21.5
2009年	224,846	30.1	194,139	30.5	19,651	18.4	174,488	32.0	30,707	27.5
2010年1~6月	114,187	25.0	98,047	25.5	7,443	13.0	90,604	26.7	16,140	22.1

資料來源：中國大陸統計年鑑(各年份)；中國大陸國家統計局。

(二) 吸引外資方面

- 2010年1~6月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業12,377家，較2009年同期成長18.79%；實際利用外資金額為514.30億美元，較2009年同期成長19.58%。
- 同期間外資企業進出口總額為7,281.5億美元，成長40.35%。其中，出口額為3,853.09億美元，成長33.56%，占整體出口比重為54.65%；進口額3,428.44億美元，成長48.85%，比重為52.76%。

圖3-2 前十大外資國/地區2010年1~6月
實際投資金額(非金融領域)比重89.5%



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、薩摩亞及模里西斯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；%

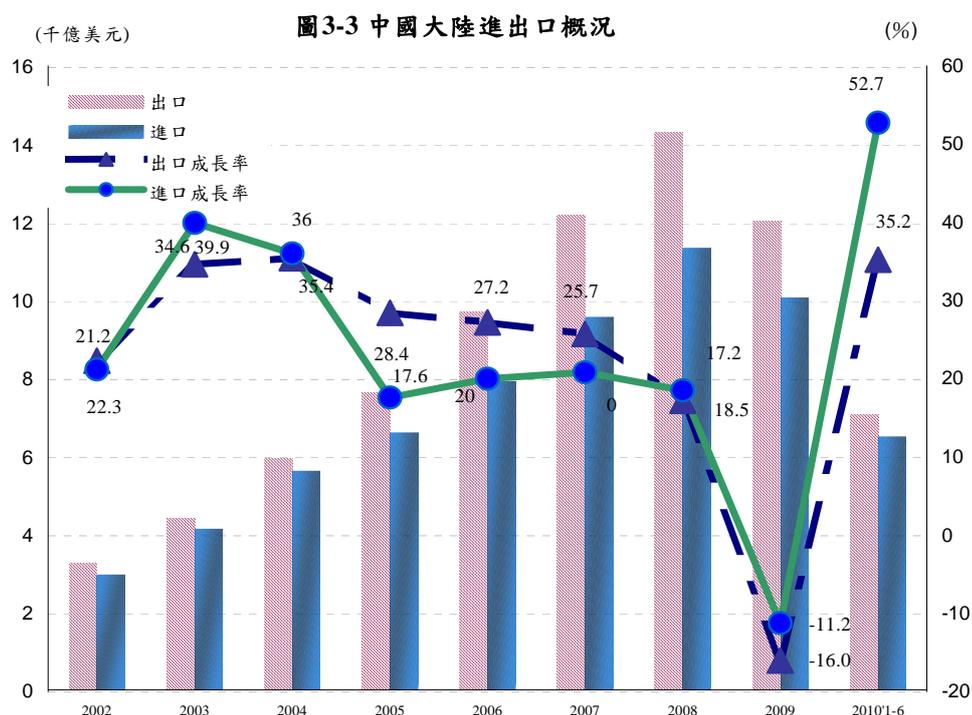
年(月)別	新批設 家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	成長率	出口金額	成長率	進口金額	成長率
2005年	44,001	724.06	19.42	4,442.10	31.19	3,875.16	19.4
2006年	41,485	694.68	-4.06	5,638.35	26.93	4,726.16	21.96
2007年 ^註	37,871	747.68	13.59	6,955.20	23.40	5,594.10	18.40
2008年	27,514	923.95	23.58	7,906.20	13.60	6,199.60	10.80
2009年	23,435	900.33	-2.56	6,722.30	-14.97	5,452.07	-12.06
2010年1~6月	12,377	514.30	19.58	3,853.09	33.56	3,428.44	48.85

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。

(三) 對外貿易方面

—2010年1~6月中國大陸進出口總值為13,548.8億美元，較2009年同期成長43.1%。其中，出口額為7,050.9億美元，進口額為6,497.9億美元，分別成長35.2%和52.7%，順差553億美元。



—2010年1~6月與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額，分別為2,194.2億美元、1,719.9億美元、1,364.9億美元及1,365.5億美元，分別成長37.2%、30.2%、54.7%及37.0%。

表3-3 中國大陸進出口貿易統計 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
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	14,221.2	23.2	7,620.0	28.4	6,601.2	17.6	1,018.8
2006年	17,606.9	23.8	9,690.8	27.2	7,916.1	20.0	1,774.7
2007年	21,738.3	23.5	12,180.2	25.7	9,558.2	20.8	2,622.0
2008年	25,616.3	17.8	14,285.5	17.2	11,330.8	18.5	2,954.7
2009年	22,072.7	-13.9	12,016.7	-16.0	10,056.0	-11.2	1,960.7
2010年1~6月	13,548.8	43.1	7,050.9	35.2	6,497.9	52.7	553.0

資料來源：中國大陸海關統計、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

—2010年1~6月我對中國大陸投資件數為453件，金額為71.9億美元。累計1991年至2010年6月(含經核准補辦案件金額)，台商赴中國大陸投資共計898.9億美元。

—自今年3月以來，美商、歐商、德商，均陸續反映中國大陸投資環境惡化，包括對外資企業的限制與規範仍多、進入中國大陸市場必須被迫公開技術、政府部門不採購國外產品等，是否進而影響其投資意願，值得觀察。

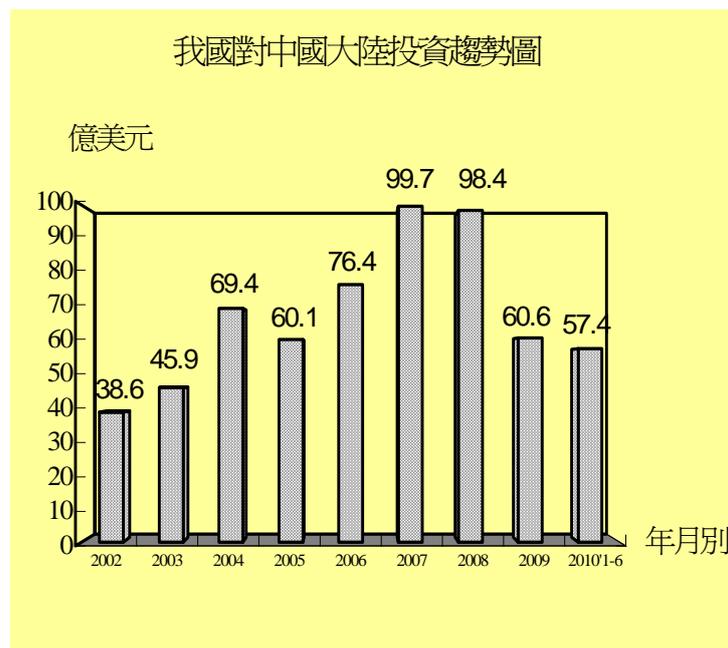


表 4-1 台商赴中國大陸投資概況

年月別		2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年1~6月	1991年以來
經濟部核准資料	數量(件)	*3,116	*3,875	2,004	1,297	1,090	996	*643	*590	*453	*38,224
	金額(億美元)	*67.2	*76.9	69.4	60.1	76.4	99.7	*106.9	*71.4	*71.9	*898.9
	平均投資規模(萬美元)	**259.0	**250.1	346.3	463.3	700.9	1,001.0	**2,042.2	**2,433.1	**2,645.0	*235.2
中國大陸對外宣布	實際金額(億美元)	39.7	33.8	31.2	21.5	21.4	17.7	19.0	18.8	11.6	△507.0
	占外資比重(%)	7.5	6.3	3.5	3.4	3.4	2.4	2.0	5.2	2.3	5.1

註：1.*含補辦許可案件。

2.**及我國對中國大陸投資趨勢圖不含補辦許可部分。

3.△為自1989年以來統計資料。

4.中國大陸對外宣布2010年1~6月部分數據為不包括台灣透過維京、開曼群島、薩摩亞、模里西斯等自由港對中國大陸投資之金額。

資料來源：經濟部投審會、中國大陸「商務部」。

(二) 兩岸貿易方面

—2010年1~5月我對中國大陸貿易總額為480.7億美元，較上年同期成長66.2%；其中出口額為347.3億美元，較上年同期成長67.3%；進口額為133.4億美元，較上年同期成長63.2%；貿易順差為213.9億美元，較上年同期成長69.0%。

—今年上半年中國大陸自東協（10國）進口成長（65.1%）優於台、韓、日（分別為60.1%、49.5%、45.9%）。另比較中國大陸自我國及東協（10國）進口貨品成長情形，我國在光學產品、機械用具及無機化學3項貨品之進口成長率優於東協（10國），而東協（10國）在電機設備、塑膠製品、有機化學、鋼鐵、銅製品、人造纖維及礦物燃料等7項之進口成長優於我國，顯示我國貨品在中國大陸市場已面臨東協嚴峻考驗。目前兩岸已洽簽ECFA，以維持我在中國大陸的競爭力。

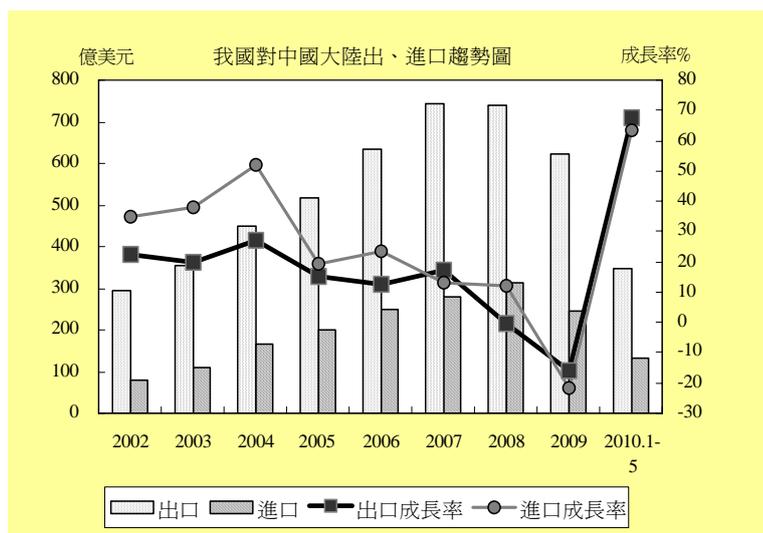


表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年 份		2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年 1~5 月
貿易總額	金額	395.0	493.1	657.2	763.7	881.2	1,022.6	1,053.7	865.9	480.7
	成長率	25.3	24.8	33.3	16.2	15.4	16.1	3.0	-17.8	66.2
	比重	15.9	17.7	18.7	20.0	20.7	21.9	21.2	22.9	23.1
對中國大陸輸出估算值	金額	315.3	383.0	489.3	562.7	633.3	742.5	739.8	620.9	347.3
	成長率	23.1	21.5	27.8	15.0	12.5	17.2	-0.4	-16.1	67.3
	比重	23.3	25.4	26.8	28.4	28.3	30.1	28.9	30.5	31.8
自中國大陸輸入值	金額	79.7	110.2	167.9	200.9	247.9	280.1	313.9	245.0	133.4
	成長率	35.0	38.3	52.4	19.7	23.3	13.1	12.1	-21.9	63.2
	比重	7.0	8.6	10.0	11.0	12.2	12.8	13.1	14.0	13.5
順(逆)差	金額	235.6	272.7	321.4	361.8	385.5	462.4	425.9	375.9	213.9
	成長率	19.6	15.8	17.8	12.6	6.6	19.9	-7.9	-11.7	69.0

資料來源：經濟部國際貿易局。

肆、專論

後金融海嘯時代東亞貿易型態之探討¹

一、前言

東亞地區對歐美市場之高度依賴，使得東亞較易受區域外部經濟環境變化的影響，2008 年全球金融及經濟風暴透過貿易管道相當程度衝擊該地區經濟活動。儘管近來全球經濟景氣逐步復甦，尤其東亞經濟迅速恢復成長，惟在外需力道仍顯不足下，該地區經濟成長力道仍存變數，因此，東亞地區實有必要重新平衡經濟成長模式，在後金融海嘯時代採取必要措施，鼓勵區域內民間消費及私人投資成長需求，並深化區域內經濟整合，以持續從世紀金融海嘯中復甦，因此，未來東亞經濟能否逐步減少對外部需求的依賴，實為最值得觀察的重要課題之一。

二、東亞成為世界經濟版圖重心

- 1、此波金融海嘯加速推動全球經貿勢力位移，東亞已成為拉動全球經濟復甦的主要動力，依亞洲開發銀行(ADB)今年 7 月最新數據，2009 年全球經濟衰退，東亞新興經濟體仍維持 5.2% 正成長。
- 2、依環球透視機構(GI)數據，東亞新興經濟體 GDP 占全球比重已從 2000 年的 1 成左右，增至 2010 年的近 2 成；同期間，東亞新興經濟體對全球經濟成長的貢獻從 2 成，增至 4 成，遠高於北美自由貿易區及歐盟的 3 成及 1 成；2010 年世界經濟成長來源中，更約有 3 成來自於中國大陸及印度的高成長。
- 3、從貿易面觀察，東亞貿易版圖逐年擴張，其 2010 年占全球比重已攀增至近 3 成，雖較歐盟(33.9%)為低，但已高於北美自由貿易區(16.0%)，如就 2010 年相對 2005 年之貿易增量來看，

¹ 本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

全球貿易增量近 4 成來自亞洲，遠高於北美自由貿易區(約 1 成)及歐盟(約 2 成)。

三、東亞貿易結構之觀察

(一)區內進出口逐年擴張，惟側重區內進口部分(詳表 1)

- 1、觀察東亞區內貿易變動發現，2007 年該區域內貿易占其總貿易比重，從 1987 年的 34.4% 增至 52.1%，大幅攀升 17.7 個百分點，其中，同期間區內出口占其總出口比重自 29.3% 增至 44.5%，增加 15.2 個百分點；區內進口占其總進口比重亦自 41.5% 進一步攀增至 62.7%，大幅增加 21.2 個百分點，顯見東亞區內貿易逐年擴張，尤以側重區內進口擴增方式呈現。
- 2、北美自由貿易區(NAFTA)及歐盟(EU)的區內貿易變動，相較東亞區內貿易為穩定。2007 年 NAFTA 區域內貿易占其總貿易比重，從 1987 年的 37.3% 增至 40.4%，其中，同期間區內出、進口占其總出、進口比重，分別自 45.1%、31.8% 增至 48.4%、34.1%；另儘管 2007 年 EU 區域內貿易占其總貿易比重，從 1987 年的 66.5% 降至 58.7%，惟其區內出、進口占其總出、進口比重均可穩定維持約 6 成左右。

表 1 全球主要區域區內貿易比率

	東亞	北美自由貿易區	歐盟
出口			
1987	29.3	45.1	66.6
2007	44.5	48.4	59.5
進口			
1987	41.5	31.8	66.3
2007	62.7	34.1	58.0
區內貿易(出口+進口)			
1987	34.4	37.3	66.5
2007	52.1	40.4	58.7

單位%

註：1.東亞係指東協 9 國(包含汶萊、柬埔寨、印尼、寮國、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南等 9 國，另緬甸數據不可用)、中國大陸、香港、韓國、台灣，以及日本等國。

2.本表商品貿易不包含石油、天然氣產品(SITC3)。

資料來源：ADB, *Intra-regional trade in East Asia-The decoupling fallacy, crisis, and policy challenges*, December 2009。

(二)區外最終需求仍扮演驅動區內貿易成長之重要角色

- 1、依 ADB 研究報告，儘管東亞地區 2008 年區內貿易財貨結構中，以中間財零組件最為明顯，占其區內貿易份額達 72.7%，但從最終財貨需求層面觀察，美國、歐盟、日本等先進國家，占東亞總出口份額分別為 25.1%、22.7%、11.4%，而區內需求僅占東亞總出口份額的 22.2%，顯示區外需求仍然扮演東亞最終產品需求者的重要角色。
- 2、鑑於相當程度上，亞洲內部貿易係由區外需求所驅動，因此，東亞經濟體對 G3 國家等主要出口需求地區所引發的外部衝擊，相當敏感。依 ADB 估算，2000 年至 2007 年 6 月東亞國家與美國、歐盟、日本等先進國家的景氣循環相關係數，分別達 0.7、0.4 及 0.64；另 2000 年至 2009 年，美國非石油進口²與亞洲出口連結性逐步深化，二者之相關係數亦達 0.83。

(三)居全球零組件中間財供應鏈關鍵角色，尤以 ICT 產品最明顯

- 1、依 ADB 數據，東亞國家零組件中間財貿易占全球零組件中間財貿易比重自 1992 年的 27.3%，增至 2006 年的 39.4%，占全球增量逾 4 成，其中，中國大陸亦自 1.8%，大幅攀高至 11.2%，增加近 10 個百分點，而日本則自 9.5%，降至 7.0%。(詳表 2)

² 美國非石油進口占 G3 國家總進口比率近 50%，即美國非石油進口與 G3 國家總進口高度同步相關。

表 2 主要區域國家零組件中間財貿易占全球之比重

單位：%

	出口		進口		貿易(出口+進口)	
	1992	2006	1992	2006	1992	2006
東亞	30.1	40.6	24.4	38.1	27.3	39.4
日本	15.7	10.0	3.3	4.0	9.5	7.0
東亞開發中國家	14.4	30.6	21.1	34.1	17.8	32.3
韓國	2.3	4.9	2.7	2.7	2.5	3.8
中國大陸	1.1	10.9	2.4	11.5	1.8	11.2
新加坡	2.5	2.7	4.0	4.9	3.3	3.8
台灣	3.3	3.3	2.8	2.6	3.1	3.0
香港	1.7	0.8	3.6	6.1	2.6	3.4
已開發國家	76.2	53.9	69.7	51.6	72.9	52.7
開發中國家	23.8	46.1	30.3	48.4	27.1	47.3
全球	100	100	100	100	100	100
金額(10 億美元)	502	1,762	502	1,762		

資料來源：ADB, *Global Production Sharing, Trade Patterns, and Determinants of Trade Flows in East Asia*, February 2010。

2、以產品別觀察，2006 年東亞地區機械及運輸設備占中間財貿易比重，自 1992 年的 37.7%，增至 49.7%，大幅增加 12 個百分點(詳表 3)；其中，該地區 ICT 資通訊業占其機械及運輸設備業貿易比率，從 1992 年的 54.6%，擴增至 64.1%，其中，以日本(47.1%增至 66.4%，擴增 19.3%)、台灣(64.1%增至 78.8%，擴增 14.7%)、中國大陸(40.8%增至 53.1%，擴增 12.3%)及香港(56.6%增至 68.9%，擴增 12.3%)，增幅較為明顯。(詳表 4)

表 3 主要區域機械及運輸設備占中間財貿易比重

單位：%

	出口		進口		貿易(出口+進口)	
	1992	2006	1992	2006	1992	2006
東亞	35.3	43.3	41.4	59.3	37.7	49.7
歐盟	34.0	34.4	35.5	35.9	34.7	35.1
北美自由貿易區	42.5	43.4	58.1	54.5	49.4	48.7

資料來源：同表 2。

表 4 東亞主要國家 ICT 資通訊業占其機械及運輸設備業貿易之比重

單位：%

	出口		進口		貿易(出口+進口)	
	1992	2006	1992	2006	1992	2006
東亞	47.4	55.4	67.4	76.6	54.6	64.1
日本	44.7	70.4	60.3	58.6	47.1	66.4
台灣	54.6	74.9	79.3	84.3	64.1	78.8
中國大陸	26.2	38.3	62.7	81.3	40.8	53.1
香港	66.4	58.2	52.6	70.5	56.6	68.9
新加坡	43.7	67.1	64.7	79.4	53.7	74.0
韓國	56.9	65.1	78.8	76.9	65.5	68.5

資料來源：同表 2。

四、中國大陸位居東亞經貿關鍵地位

(一) 中國大陸加速整合東亞生產供應鏈，並扮演世界工廠重要角色

- 1、近年來，製造業產品貿易居中國大陸與東亞國家重要貿易地位，2007 年中國大陸對東亞國家製造業產品進、出口占其對東亞國家總進、出口比重均近 9 成，尤其 2007 年中國大陸自東亞國家進口中間財零組件占製造業商品比率，已自 1995 年

的 17.9%，擴增至 44.4%，其中，機械及運輸設備占中間財貿易比重更逾 7 成。

- 2、中國大陸已成為世界工廠，主要進口中間財加工組裝，再以最終產品出口。觀察 1996 年至 2008 年中國大陸中間財零組件進口占其總進口平均約 32.8%，高於出口的 17.9%，而最終產品出口占其總出口平均約 69.6%，高於進口的 45.2%。惟同期間，中間財零組件貿易逆差已呈逐年縮小趨勢(出口自 17% 增至 21.6%，進口自逾 30% 降至 27.1%)，顯示其中間財零組件逐漸本土化；而最終產品貿易順差則仍穩定成長(出口自約 6 成增至逾 7 成，進口則約 5 成降至不足 4 成)。

(二) 中國大陸為東亞出口品主要吸納市場，來源集中於日本、台灣及韓國(詳表 5)

- 1、近年，隨著中國大陸在東亞產業分工鏈角色的擴大，中國大陸已成為東亞製造業出口品的主要吸納市場，從中國大陸進口來源區域觀察，東亞國家占中國大陸總製造業進口近 6 成，其中，2007 年以日本(16.4%)、台灣(14%)及韓國(13.4%)所占比重較大。
- 2、另從東亞出口方向觀察，2007 年東亞出口至中國大陸占其總出口比重，自 1995 年的 7.6%，增至 21.2%，大幅攀升 13.6 % 個百分點，同期間，台灣、韓國及日本出口至中國大陸比重亦分別增加 22.3、21.4 及 11.8 個百分點，增幅最明顯。

表 5 東亞與中國大陸製造業貿易之比重

單位：%

	占中國大陸總進口比重		出口至中國大陸 占其總出口比重	
	1995	2007	1995	2007
東亞	58.2	58.6	7.6	21.2
日本	20.9	16.4	5.5	17.3
東亞開發中國家	37.1	42.2	8.2	21.6
香港	17.3	2.0	29.6	19.5
韓國	4.3	13.4	5.8	27.2
台灣	10.7	14.0	10.3	32.6
東協	3.7	13.8	2.5	13.7
印尼	1.0	1.1	3.3	8.4
馬來西亞	1.1	3.4	3.2	13.5
菲律賓	0.2	2.1	1.5	21.3
新加坡	0.8	2.3	1.8	12.2
泰國	0.7	2.3	1.8	11.2
越南	0.1	0.1	2.5	4.1
其他國家	41.8	41.4	1.5	3.7
全球	100	100	2.7	6.7

資料來源：同表 1。

(三) 中國大陸供應美國、日本中間財零組件角色日益重要， 且積極朝終端消費角色發展

- 1、觀察 1996 年至 2008 年中國大陸與東亞及東南亞國家進出口結構發現，儘管前述期間中國大陸為東亞及東南亞國家中間財零組件的逆差國(占對該區域總進、出口比重分別為 38.1% 及 24.4%)，惟就最終財觀察，同期間中國大陸出口最終財至東亞及東南亞國家占對該區總出口比重從 52.8%，增至 66.1%，值得注意的是，進口部分更從 36.1%，大幅攀高至 55.4

%，足以反映中國大陸已由「世界工廠」逐漸蛻變為「世界市場」之趨勢。

- 2、1996年至2008年中國大陸對日本進口最終財及中間財零組件占對該國總進口比重，平均分別為55.1%及40.9%，且變動幅度不大；值得說明的是，同期間，中國大陸對日本出口中間財零組件占對國總出口比重，從11.6%，增至22.3%，顯示中國大陸對日本中間財零組件之供應角色上，亦有所表現。
- 3、1996年至2008年中國大陸對美國出、進口最終財占對該國總出、進口比重，分別平均穩定維持在84.1%、53.3%，顯示中國大陸對美國最終財貿易之相對重要性；同期間，中國大陸對美國出口中間財零組件占對國總出口比重，從8%，增至14.8%，表示中國大陸亦已逐漸成為美國製造業者，中間財零組件供應來源的選擇之一。
- 4、1996年至2008年中國大陸對歐盟出口最終財及中間財零組件占對該國總進口比重，平均分別為78.0%及13.7%，且略呈上升趨勢；值得說明的是，同期間，中國大陸對歐盟進口最終財占對該國總進口比重，從68.6%降至56.3%，而中國大陸對歐盟進口中間財零組件占對該國總進口比重，則從25.6%增至37.7%，表示歐盟亦已逐漸成為中國大陸中間財零組件的供應來源。

五、後金融海嘯時代東亞經貿表現

(一)2010年東亞新興國家經濟V形復甦穩步推進，惟受限外部因素2011年該地區經濟成長力道減緩(詳表6)

- 1、受惠區內主要國家(如中國大陸)迅速推出強力振興經濟措施，激發國內需求，以及對貿易夥伴(如美國)出口回升、企業回補

庫存效應增溫等因素，東亞新興經濟體自 2009 年第 2 季起經濟呈強勁復甦態勢，表現遠遠凌駕先進國家，預計 2010 年東亞新興經濟體經濟成長率將較 2009 年增加 2.9 個百分點，升至 8.1%。

表 6 東亞主要區域國家 GDP 成長率

單位：%

	2007	2008	2009	2010(f)	2011(f)
經濟成長率					
東亞新興經濟體	10.4	6.7	5.2	8.1	7.2
亞洲四龍	5.7	1.9	-0.8	6.2	4.5
香港	6.4	2.2	-2.8	5.4	4.3
韓國	5.1	2.3	0.2	5.5	4.6
新加坡	8.5	1.8	-1.3	12.5	5.0
台灣	6.0	0.7	-1.9	5.9	4.0
中國大陸	14.2	9.6	9.1	9.6	9.1
東協國家	6.6	4.4	1.3	6.7	5.3
汶萊	0.2	-1.9	-1.2	1.1	1.5
柬埔寨	10.2	6.7	-2.0	4.5	6.0
印尼	6.3	6.0	4.5	6.0	6.0
寮國	7.8	7.2	6.5	7.0	7.5
馬來西亞	6.5	4.7	-1.7	6.8	5.0
菲律賓	7.1	3.7	1.1	5.0	4.6
泰國	4.9	2.5	-2.2	5.5	4.5
越南	8.5	6.3	5.3	6.5	6.8
日本	2.4	-1.2	-5.2	2.8	1.4

註：f 係指預測值。

資料來源：ADB, *Asia Economic Monitor*, July 2010。

2、值得一提的是，日本為 2009 年東亞國家中遭受金融海嘯衝擊最嚴重的國家，主要原因中包括，日本出口至先進國家的主力係資本財及高階耐久消費財(特別是汽車產業)，當先進國家需求驟減，其首當其衝，再加上日本出口電子零組件至中國大陸等東亞國家加工組裝為成品後，再出口至歐美先進國

家，亦遭受連累等雙重打擊下，2009 年日本 GDP 大幅萎縮 5.2 個百分點，衰退幅度居東亞國家之冠。

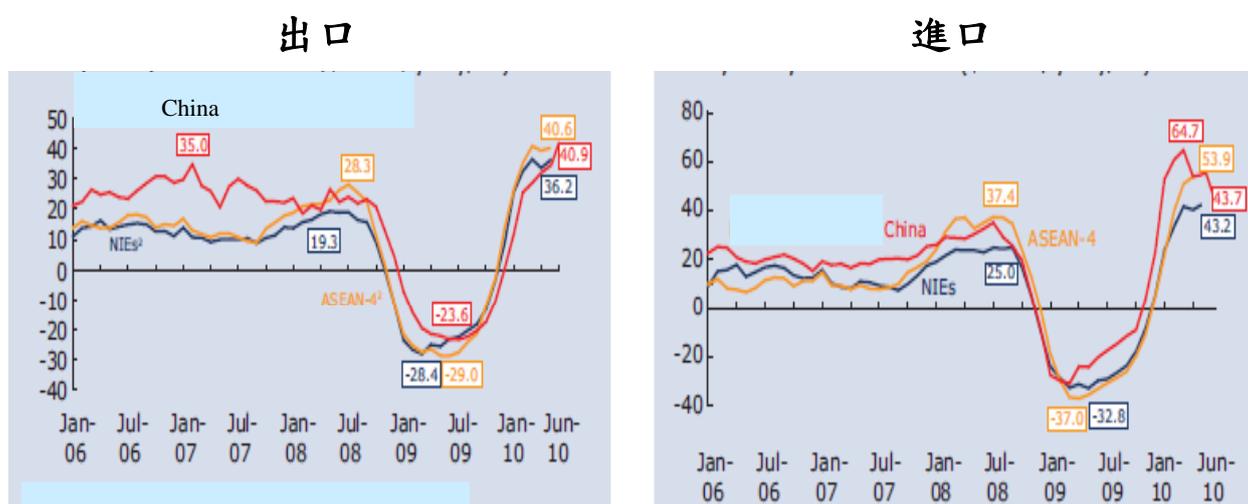
- 3、另受制主要國家失業情勢仍未明顯改善，以及歐洲主權債務危機頻傳等諸多外部環境不確定因素下，勢將衝擊該地區外部出口需求、商業投資信心，以及消費者信心，預估 2011 年東亞新興經濟體經濟成長率將趨和緩，較 2010 年減少 0.9 個百分點，成長 7.2%。

(二)隨進口加速成長，2010 年東亞新興經濟體貿易盈餘將呈下滑(詳圖 1)

- 1、雖然亞洲四龍、中國大陸及東協四國(指印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國)出口成長率，已從 2009 年上半年-28.4%、-23.6%、-29%的低點，分別增至 2010 年 6 月的 36.2、40.9、40.6%；惟其進口力道在國內需求強勁、出口需求復甦加速企業回補庫存，以及企業投資和消費者信心持續改善下，成長幅度超越出口。2010 年 6 月亞洲四龍及東協四國進口成長率分別從 2009 年上半年-32.8%及-37%的低點，大幅拉高至 43.2%、53.9%；中國大陸則呈現最強進口成長力道，2010 上半年進口成長率，自 2009 年上半年的衰退近 4 成，急速攀增至正成長 64.7%。(詳圖 1)
- 2、在進口成長速度高於出口下，2010 年上半年亞洲四龍、中國大陸及東協四國商品貿易盈餘占 GDP 比率，分別自上年同期的 6.1%、9.0%及 7.8%，縮小為 2.4%、4.7%及 6.3%，同期間，中國大陸貿易盈餘自 962 億美元，下滑至 553 億美元。

圖 1 東亞新興經濟體出、進口成長率

單位：%



註：NIEs 係指亞洲四龍；ASEN-4 係指印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國。
資料來源：同表 6。

六、綜合觀察

- (一)由於金融海嘯改變歐美國家消費模式，加上東亞新興國家經濟快速成長，帶動龐大中產階級崛起，其中，2008 年中國大陸、印度等新興市場，中產階級人數³已分別達 4,400、2,100 萬人，民間消費力道明顯提升，市場商機可期，尤其是中國大陸等推動擴大內需政策，以及產業政策策略性轉變，促使其由「世界工廠」逐漸蛻變為「世界市場」，其展現龐大商機，頗值得開拓。
- (二)儘管東亞區域內貿易快速擴張，惟主要係由區外需求所拉動，區域內貿易份額近四分之三係來自中間財零組件之進口，至區內出口占其總出口則不及四分之一，東亞此一出口導向拉動經濟成長模式，在外需急遽緊縮時相當不利，因此，為促進東亞地區貿易結構更加平衡發展，可強化區內產業的多元化與市場的彈性，並

³中產階級人口數係指家計可支配所得介於 5,001 美元至 35,000 美元的人口數。

加速簽署各項經濟合作協定，積極推動區域內經貿合作，增加區域內貿易與投資，以提高區域因應全球市場動盪危機時之抵抗力。

(三)儘管近年中國大陸經濟崛起，主要國際機構均表示其消費潛力雄厚，值得期待，惟若東亞各國僅一昧期盼中國大陸從出口導向調整轉型成內需主導型之經濟成長模式，亦似乎不符現況，加上目前先進國家仍存高失業率、主權債務高築等不利經濟情勢下，東亞地區仍需防範各國保護主義捲土重來，並致力活絡區內民間投資與私人消費力道，以期維持經濟長期的穩定成長。

(四)中國大陸受惠投資帶動貿易，以及外商將生產基地在地化，進而提升其產業技術水準，加上其供應美國、日本中間財零組件角色亦日益重要來看，未來中國大陸除可能成為東亞各國資本財出口的潛在競爭對手外，其龐大內需市場所展現成為區內最終財主要吸納角色之雄厚實力，可預見未來中國大陸與區內國家經濟的競合關係將更為複雜而密切，其影響力不容忽視。