

# 國內外經濟情勢分析

經濟部研究發展委員會 中華民國 109 年 2 月 4 日

# 大 綱

壹、當前經濟情勢概要
一、國際經濟
二、國內經濟
三、中國大陸經濟2
四、兩岸經貿
貳、國內外經濟指標
表 1 世界經濟成長率及物價上漲率
表 2 世界貿易量成長率
表 3 國內主要經濟指標
表 4 中國大陸主要經濟指標6
表 5 兩岸經貿統計
<b>参、經濟情勢分析</b>
一、國際經濟
(一) 美國
(二)歐元區1(
(三) 亞太地區12
二、國內經濟20
(一) 總體情勢20

(=)	工業生產2	23
(三)	批發、零售及餐飲業	27
(四)	貿易	31
(五)	外銷訂單	34
(六)	投資	37
(七)	物價	40
(八)	金融	45
(九)	就業薪資	48
三、中	7國大陸經濟	51
(-)	固定資產投資	51
	固定資產投資	
(=)		52
(二) (三)	吸引外資	52 53
(二) (三) 四、雨	吸引外資	52 53 54
(二) (三) 四、兩 (一)	吸引外資	52 53 54 54

# 壹、當前經濟情勢概要

# 一、國際經濟

今(2020)年全球經濟溫和成長,根據IHS Markit今年1月最新預測, 今年全球經濟成長2.53%,低於去(2019)年2.61%,明(2021)年預估為 2.69%。

國際貨幣基金(IMF)今年1月20日發布世界經濟展望更新報告指出,由於部分新興經濟體的經濟活動低於預期,今年世界經濟成長預測值下修至3.3%,較去年10月預測減少0.1個百分點,惟較去年的2.9%回升,明年將進一步成長至3.4%。先進經濟體成長動能減弱,預測今年及明年經濟成長均為1.6%;新興及發展中經濟體今年經濟成長4.4%,明年為4.6%。另隨美中達成第一階段貿易協議及英國無協議脫歐的可能性降低等,今年世界貿易量將由去年的1.0%反彈至2.9%。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數,值得持續關注,包括美中貿 易爭端後續發展、中國大陸經濟放緩速度超出預期、地緣政治緊張局 勢,以及新型冠狀病毒疫情威脅等,皆影響國際經濟前景。

## 二、國內經濟

國際貨幣基金(IMF)今年1月預測今年全球貿易量年增率高於去年,臺商回臺熱度持續,加上臺商回流擴增產能對出口之正面效果持續發酵,有助維繫我國出口動能;半導體及離岸風電等綠能投資動能延續,外國企業對臺投資積極,加以政府戮力優化國內投資環境,可望帶動民間投資穩健擴增。行政院主計總處概估108年經濟成長2.73%、預測109年成長2.72%。

經濟指標方面,108年12月工業生產增加5.99%;批發業、零售業及餐飲業營業額分別增加4.8%、2.7%及2.1%;外銷訂單金額437.8億美元,增加0.9%;出口值295.0億美元,增加4.0%,進口值269.9億美元,增加13.9%,貿易出超25.0億美元;躉售物價指數(WPI)下跌3.42%,消

費者物價指數(CPI)上漲1.13%;失業率3.67%。

108年12月景氣對策信號為27分,較上月增加3分,燈號續呈綠燈; 景氣領先、同時指標續呈上升,顯示景氣逐漸增溫,惟影響未來景氣 不確定變數仍多,須密切關注後續發展。

# 三、中國大陸經濟

中國大陸去(2019)年國內生產總值(GDP)為99兆865億人民幣,經濟成長率為6.1%。國際貨幣基金(IMF)預估今(2020)年中國大陸經濟成長率為6.0%,較上次預測調升0.2個百分點;中國大陸官方國家信息中心預估今年經濟成長為6.0%,學者預估則為5.5%到6.0%之間。

去年固定資產投資(不含農戶)金額為55兆1,478億人民幣,較上年同期減少13.2%;規模以上工業生產成長5.7%;對外貿易方面,出口增加0.5%,進口減少2.8%;物價方面,居民消費價格指數上漲2.9%。金融體系方面,去年12月貨幣供給額M1及M2分別較上年同月增加4.4%、8.7%。去年非金融領域實際外商投資金額為1,381.4億美元,增加2.4%。

中國大陸國務院於去年12月31發布《外商投資法實施條例》,並配合《外商投資法》同步於今年1月1日起施行。該條例內容可分為鼓勵和促進外商投資、保護外商投資合法權益、規範外商投資管理、持續優化外商投資環境、推進更高水平對外開放等方面。其中針對智慧財產權保護部分,除增強侵權行為的處罰外,也要求不得強制外商投資者轉讓技術,同時也提高保密層級、建立申訴機制。另對在陸投資的臺商方面,則明訂適用《臺灣同胞投資保護法》及其實施細則的規定,未規定的事項則參照《外商投資法》及其實施條例。此外,中國大陸發改委亦表示,今年將持續推動外資准入負面清單修訂,進一步擴大對外開放外資。

# 四、兩岸經貿

去(2019)年12月我對中國大陸(含香港)出口額為122.3億美元,增加6.2%;進口額為54.5億美元,增加15.5%;貿易出超為67.8億美元,減少0.3%。同期間,我對中國大陸投資件數為52件,金額為4.5億美元;陸資來臺投資,件數為8件,金額為289萬美元。

# 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:%

							十四 1/0
		]	HS Mark	it		IMF	
		2018	2019	2020(f)	2018	2019	2020(f)
λ τ <del>!</del>	GDP	3.17	2.61	2.53	3.6	2.9	3.3
全 球	CPI	2.91	2.62	2.69			
¥ 🖼	GDP	2.93	2.31	2.05	2.9	2.3	2.0
美 國	CPI	2.44	1.82	1.83	2.4	1.8	2.3
歐元區	GDP	1.89	1.19	0.92	1.9	1.2	1.3
<u></u> 一	CPI	1.77	1.23	1.20	1.8	1.2	1.4
n +	GDP	0.33	1.11	0.56	0.3	1.0	0.7
日 本	CPI	0.99	0.48	0.43	1.0	1.0	1.3
中華民國	GDP	2.75	2.46	2.36	2.6	2.0	1.9
<b>千八四</b>	CPI	1.35	0.57	1.04	1.5	0.8	1.1
中國大陸	GDP	6.59	6.17	5.81	6.6	6.1	6.0
	CPI	2.12	2.93	3.37	2.1	2.3	2.4
站 4 1中	GDP	3.16	0.67	1.15	3.1	0.5	1.0
新加坡	CPI	0.44	0.56	1.26	0.4	0.7	1.0
<b></b> 田	GDP	2.66	1.66	1.56	2.7	2.0	2.2
韓國	CPI	1.48	0.38	1.01	1.5	0.5	0.9
禾 洪	GDP	3.02	-1.94	-0.39	3.0	0.3	1.5
香港	CPI	2.41	2.86	2.26	2.4	3.0	2.6

註:(f)為預測值。

資料來源:1.IHS Markit, World Overview, January 2020。

2.IMF, World Economic Outlook, October 2019 •

3.IMF, World Economic Outlook UPDATE, January 2020 •

# 表 2 世界貿易量成長率

單位:%

			1 1 /0
	2018	2019	2020(f)
IMF	3.7	1.0	2.9
UN	3.9	0.3	2.3
OECD	3.7	1.2	1.6
World Bank	4.0	1.4	1.9
WTO	3.0	1.2	2.7

註:(f)為預測值

資料來源: 1.IMF, World Economic Outlook UPDATE, January 2020。

2.UN, World Economic Situation and Prospects, January 2020 •

3.OECD, Economic Outlook, November 2019 •

4. World Bank, Global Economic Prospects, January 2020 •

5.WTO, PRESS RELEASE, October 2019 •

表 3 國內主要經濟指標

		106年	10	7 年					10	08 年				
			12月	全年	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	累計 /預估
經	經濟成長率 (%)	3.31	第4季 1.97	2.75	第1季 1.84		第2季 2.60			第3季 2.99			第4季 3.38*	2.73*
濟成	民間投資成長率 (%)	-1.16	第4季 1.91	2.25	第1季 6.88		第2季 11.44			第3季 4.79			第4季 7.68	7.61
長	民間消費成長率 (%)	2.70	第4季 1.30	2.04	第1季 1.75		第2季 1.61			第3季 2.28			第4季 2.94*	2.15*
	工業生產指數年增率(%)	5.00	-1.06	3.64	1.41	-2.58	-0.49	3.77	2.35	-0.68	-2.64	1.79	5.99	-0.32
	製造業生產指數 年增率(%)	5.27	-1.22	3.93	1.32	-2.48	-0.75	3.82	2.24	-0.52	-3.05	1.91	6.37	-0.37
產業	批發業營業額 年增率(%)	6.1	-5.1	4.9	1.0	-5.5	-6.0	1.0	-5.7	-2.2	-1.3	-1.7	4.8	-2.1
<i>,</i>	零售業營業額 年增率(%)	0.9	0.5	2.2	4.4	2.9	4.5	6.7	4.5	2.9	4.2	5.6	2.7	3.1
	餐飲業營業額 年增率(%)	3.7	6.1	5.4	2.0	4.9	5.1	4.5	5.7	0.9	4.3	5.9	2.1	4.4
	出口(億美元)	3,154.9	283.7	3,340.1	255.7	275.6	282.2	281.2	287.9	281.0	289.8	285.7	295.0	3,293.2
	年增率(%)	13.0	-3.4	5.9	-3.7	-4.8	0.4	-0.3	2.7	-4.6	-1.5	3.2	4.0	-1.4
對 外	進口(億美元)	2,572.0	237.0	2,847.9	229.1	230.9	243.4	244.6	227.9	249.6	250.4	242.9	269.9	2,858.4
貿	年增率(%)	12.2	2.0	10.7	2.1	-5.8	6.4	-5.7	-3.2	-0.6	-4.0	5.7	13.9	0.4
易	外銷訂單 (億美元)	4,928.1	433.8	5,118.2	376.6	387.2	385.0	405.3	400.5	455.3	472.8	445.3	437.8	4,845.6
	年增率(%)	10.9	-10.5	3.9	-3.7	-5.8	-4.5	-3.0	-8.3	-4.9	-3.5	-6.6	0.9	-5.3
物	消費者物價指數 年增率(%)	0.62	-0.06	1.35	0.66	0.93	0.85	0.38	0.43	0.42	0.38	0.59	1.13	0.56
價	躉售物價指數 年增率(%)	0.90	0.83	3.63	0.68	-0.39	-2.01	-3.45	-3.66	-4.80	-6.33	-4.98	-3.42	-2.24
金融	貨幣供給額M2 年增率(%)	3.75	3.07	3.52	3.71	3.40	3.05	3.38	3.35	3.40	3.79	4.14	4.12	3.46
<u>.</u>	就業人數 (萬人)	1,135.2	1,148.1	1,143.4	1,148.0	1,148.4	1,148.8	1,151.1	1.152.6	1.150.7	1,151.7	1,152.6	1,153.1	1,150.0
就業	失業人數 (萬人)	44.3	43.6	44.0	43.7	43.7	44.5	45.7	46.6	45.5	45.1	44.7	43.9	44.6
	失業率(%)	3.76	3.66	3.71	3.67	3.67	3.73	3.82	3.89	3.80	3.77	3.73	3.67	3.73

註:\*為行政院主計總處 109 年 1 月 21 日概估統計,其餘經濟成長項目為 108 年 11 月 29 日資料。

資料來源:行政院主計總處、中央銀行、經濟部。

表 4 中國大陸主要經濟指標

			•	T	T	1				
			2014 5	2015 5	2016 5	2017 5	2010 5		2019 年	
			2014 年	2015 年	2016 年	2017年	2018 年	11 月	12 月	全年
	內生 總值	金額(億人民幣)	643,974	689, 052	743,585	827,122	900,309	_	293,067 (Q4)	990,865
	DP)	成長率 (%)	7.3	6.9	6.7	6.9	6.6	_	6.0	6.1
固定	<b>E</b> 資產	金額 (億人民幣)	502,005	551,590	596,501	631,684	635,636	22,838	17,760	551,478
	資	年增率 (%)	15.7	10.0	8.1	5.9	5.9	0.4	0.4	-13.2
消	費品	金額 (億人民幣)	262,394	300,931	332,316	366,262	380,987	38,094	38,777	411,649
零售	<b>馬總額</b>	年增率 (%)	12.0	10.7	10.4	10.2	9.0	8.0	8.0	8.0
對	出口	金額 (億美元)	23,427.5	22,765.7	20,974.4	22,634.9	24,874.0	2,217.4	2,376.5	24,984.1
外	Д	年增率 (%)	6.1	-2.8	-7.7	7.9	9.9	-1.1	7.6	0.5
貿易	進口	金額 (億美元)	19,602.9	16,820.7	15,874.8	18,409.8	21,356.4	1,830.1	1,908.5	20,768.9
		年增率 (%)	0.4	-14.1	-5.5	15.9	15.8	0.3	16.3	-2.8
	<b>於</b> 的商	金額(億美元)	1,195.6	1,262.7	1,260.1	1,310.4	1,349.7	136.2	137.5	1,381.4
直接	¥投資	年增率 (%)	1.7	5.6	-0.21	4.0	3.0	0.1	0.3	2.4
	法消費 各指數	年增率 (%)	2.0	1.4	2.0	1.6	2.1	4.5	4.5	2.9
金	貨幣 供給 (M2)	年增率 (%)	12.2	13.3	11.3	8.2	8.1	8.2	8.7	_
融	匯率	美元兌 人民幣	1:6.119	1:6.4936	1:6.937	1:6.5342	1:6.8632	1: 7.0533	1: 6.9762	_
	外匯 準備	金額(億美元)	38,430	33,303			30,727		31,079.0	_

註:進出口數據僅公布最新月份及累計數據,無各月份調整後數據,因此有些微誤差。

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

			2014 年	2015 年	2016年	2017 年	2018年		2019年	
			2014 7	2013 4	2010 7	2017 +	2010 -	11 月	12 月	全年
	我中大投	件數 (件)	497	427	323	580	726	62	52	610
兩岸		金額 (億美元)	102.8	109.7	96.7	92.5	85.0	5.2	4.5	41.7
投	陸資來臺	件數 (件)	136	170	158	140	141	14	8	129
· 資 	投資	金額 (萬美元)	33,463.1	24,406.7	24,762.	26,570.5	23,124.2	372.8	289.0	9,718.0
	我中大(含)出	金額 (億美元)	1,285.3	1,125.4	1,123.0	1,302.8	1,384.0	123.5	122.3	1,322.3
		年增率 (%)	2.6	-12.4	-0.2	16.0	6.3	8.0	6.2	-4.1
兩	口口	比重 (%)	40.2	39.4	40.0	41.0	41.2	43.2	41.5	40.1
岸貿	我自中國	金額 (億美元)	509.9	467.3	453.3	515.6	552.1	49.4	54.5	584.4
易	大陸 (含香 港)進	年增率 (%)	13.5	-8.3	-3.0	13.8	7.1	4.8	15.5	5.9
	D	比重 (%)	18.1	19.7	19.6	19.9	19.3	20.3	20.2	20.4
	出(入)	總額 (億美元)	775.4	658.1	669.7	787.2	831.9	74.1	67.8	737.9
	超	年增率 (%)	-3.5	-15.1	1.8	17.6	5.8	10.3	-0.3	-10.8

註:1.我對中國大陸投資件數及金額均含核准補辦案件。

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。

<sup>2.</sup>我對中國大陸投資金額()內數字為年增率。

<sup>3.2009</sup>年6月30日起開放陸資來臺投資。

# 參、經濟情勢分析

## 一、國際經濟

# (一)美國

IMF 今(2020)年 1 月最新世界經濟展望報告指出,隨財政刺激政策的效應逐漸消退,美國今年經濟成長率將放緩,預估為 2.0%,明年則降至 1.7%。IHS Markit 今年 1 月預測,美國今年及明年經濟成長率分別為 2.05%及 2.08%。

美國工商協進會(Conference Board)公布去年 12 月領先指標減少 0.3%,製造業平均每週工時及製造業非國防資本財新訂單持平,ISM 新接訂單、建築許可及每週平均申請失業救濟金人數負成長,其餘製造業消費性產品與材料新訂單、股價指標、消費者預期、利率差距,以及領先信用指數則正成長。去年 12 月消費者信心指數,自上月修正後的 126.8 下降至 126.5; 12 月製造業採購經理人指數,從上月的 48.1 降至 47.2,整體數值低於 50 榮枯線,顯示製造業活動處於萎縮。

去年11月商品出口額為1,371.6億美元,較上年同月減少1.4%, 進口額為2,010.6億美元,減少5.7%,貿易入超639億美元。去年 12月工業生產減少1.0%;消費者物價上漲2.3%;非農就業增加14.5 萬人,失業率3.5%。

美中於今年 1 月 15 日簽署第一階段貿易協議,協議重點包括 擴大貿易、智慧財產權保護、技術轉讓、市場准入與金融服務、匯 率及爭端解決機制等領域,並將在 30 天後生效。

表 1-1 美國重要經濟指標

							單位	:億美元	; %
-	abo ee	- 114			貿 易	1	1 122		
年(月)	實質 GDP	工業 生產	出	口	進	口	出入超	消費者 物價	失業率
	GDI	土生	金額	年增率	金額	年增率	П	1271貝	
2013年	1.8	2.0	15,937.1	2.0	22,942.5	-0.4	-7,005.4	1.5	7.4
2014年	2.5	3.1	16,355.6	2.6	23,854.8	4.0	-7,499.2	1.6	6.2
2015年	2.9	-1.0	15,113.8	-7.6	22,732.5	-4.7	-7,618.7	0.1	5.3
2016年	1.6	-2.0	14,573.9	-3.6	22,072.0	-2.9	-7,498.0	1.3	4.9
2017年	2.4	2.3	15,535.9	6.6	23,587.9	6.9	-8,052.0	2.1	4.4
2018年	2.9	3.9	16,743.3	7.8	25,616.7	8.6	-8,873.4	2.4	3.9
11月		4.1	1,391.2	3.6	2,132.3	3.8	-741.1	2.2	3.7
12月	1.1 (IV)	3.8	1,365.8	-0.9	2,174.9	3.4	-809.1	1.9	3.9
2019年		-	15,209.3	-1.1	23,121.5	-1.4	-7,912.2	1.8	3.7
1月		3.6	1,381.1	3.4	2,111.3	1.3	-730.2	1.6	4.0
2月		2.7	1,397.4	2.5	2,106.6	-0.7	-709.2	1.5	3.8
3月	3.1 (I)	2.2	1,412.5	0.3	2,140.6	1.6	-728.1	1.9	3.8
4月		0.9	1,368.2	-2.6	2,087.4	-1.0	-719.2	2.0	3.6
5月		2.0	1,408.5	-2.6	2,169.1	2.7	-760.6	1.8	3.6
6月	2.0(II)	1.3	1,370.3	-3.7	2,122.6	0.3	-752.3	1.6	3.7
7月		0.5	1,382.6	-1.2	2,118.9	-1.1	-736.3	1.8	3.7
8月		0.4	1,387.2	-0.2	2,129.4	-1.1	-744.2	1.7	3.7
9月	2.1(III)	-0.1	1,368.3	-2.8	2,085.4	-4.4	-717.1	1.7	3.5
10月		-1.1	1,361.6	-3.6	2,039.6	-6.7	-678.0	1.8	3.6
11月		-0.8	1,371.6	-1.4	2,010.6	-5.7	-639.0	2.1	3.5
12月		-1.0	-	-	-	_	-	2.3	3.5

註:1.GDP 成長率係為當季較上季變動率轉換為年率。

資料來源:美國商務部、美國勞工部。

# (二)歐元區

世界銀行(WB)於今(2020)年1月9日《全球經濟展望》指出, 歐元區因為德國工業產能減緩,加上英國脫歐不確定性,預估去年 經濟成長降至1.1%,今年再放緩至1.0%。

去年11月歐元區出口額為1,977億歐元,較上年同月減少2.9%,進口額為1,770億歐元,減少4.6%,貿易出超為207億歐元;工業生產較上月增加0.2%;失業率為7.5%;去年12月消費者物價上漲1.3%。另IHS Markit 公布去年12月歐元區綜合採購經理人指數(Composite PMI)50.9,較上月增加0.3。

英國國會於今年1月9日三讀通過脫歐草案,並確定於1月31日正式退出歐盟,後續將進入過渡期與歐盟正式展開貿易談判,若雙方無法達成協定,表示英國自2021年起,須依照世界貿易組織(WTO)規定與歐盟進行交易。

表 1-2 歐元區重要經濟指標

單位:億歐元;%

								甲位・億	歐元;%	
	÷ 44	_ 114			貿易			小井山		
年(月)	實質	工業	出	口	進	口	di 5 4n	消費者	失業率	
	GDP	生產	金額	年增率	金額	年增率	出入超	物價		
2013年	-0.5	-0.7	18,874	0.7	17,336	-3.3	1,538	1.3	12.0	
2014年	0.9	-0.05	19,390	2.0	17,442	0.0	1,948	0.4	11.6	
2015年	1.6	1.6	20,430	5.0	17,964	2.0	2,466	0.0	10.9	
2016年	1.7	-	20,478	0.0	17,740	-2.0	2,738	0.2	10.0	
2017年	2.3	-	21,929	7.1	19,548	9.8	1,841	1.4	9.1	
2018年	1.8	-	22,763	3.7	20,821	6.2	1,942	1.4	8.2	
11月		1.7	2,036	1.9	1,837	4.7	190	1.9	7.9	
12月	1.1 (IV)	-0.9	1,765	-2.5	1,595	1.9	170	1.6	7.9	
2019年			21,590	2.5	19,556	1.5	2,034			
1月		1.4	1,839	2.5	1,829	3.4	10	1.4	7.8	
2月		-0.2	1,864	4.4	1,681	4	183	1.5	7.8	
3月	1.2 (I)	-0.3	2,060	3.1	1,835	6	225	1.4	7.7	
4月		-0.5	1,933	5.2	1,778	6.6	155	1.7	7.6	
5月		0.9	2,033	7.1	1,821	4.2	212	1.2	7.5	
6月	1.1 (II)	-1.6	1,893	-4.7	1,695	-4.1	198	1.3	7.5	
7月		-0.4	2,065	6.2	1,826	2.3	239	1.0	7.5	
8月		-0.5	1,778	-2.2	1,635	-4.1	143	1.0	7.4	
9月	1.2 (III)	0.1	1,964	5.2	1,777	2.1	187	0.8	7.5	
10月		-0.5	2,184	4.1	1,909	-3.2	275	0.7	7.5	
11月		0.2	1,977	-2.9	1,770	-4.6	207	1.0	7.5	
12月		-	-	-	-	-	-	1.3	_	

資料來源:歐盟統計局。

## (三) 亞太地區

依據 IHS Markit 今(2020)年1月預測資料,亞洲和太平洋地區(不含日本)今年及明年經濟成長率分別為 4.87%及 4.99%。

### 1、日本

- (1) 世界銀行(WB)於今年1月9日《全球經濟展望》指出,日本去年受到颱風及調升消費稅的影響,經濟成長率僅1.1%,今年預估將降至0.7%。
- (2) 根據日本財務省發布去年 12 月進出口貿易統計,出口額為 6.58 兆日圓,較上年同月減少 6.3%,進口額為 6.73 兆日圓,減少 4.9%,貿易入超為 0.15 兆日圓。主要貿易夥伴出口額,僅對中 國大陸增加 0.8%,對歐盟、美國及東協,則分別減少 8.1%、14.9% 及 10.7%。今年 11 月工業生產減少 1.0%,失業率為 2.2%,消 費者物價上漲 0.8%。
- (3) 日本總務省計畫設立官民研究會,由總務大臣高市早苗擔任召集人,將邀請東京大學、NTT 及東芝公司等相關單位加入,並預定在今年6月時,彙總提出6G通訊技術之發展目標及政策。
- (4) 為因應英國脫歐,日英兩國政府將依據目前日歐經濟夥伴協定 (EPA)的內容做為基礎,進行新的日英 EPA 協定談判,並期望能於明年1月1日開始生效。另英國政府對參加跨太平洋夥伴全面進步協定(CPTPP)亦展現正面態度,日本政府除盼締結雙邊 EPA 協定外,亦期能扮演英國與 CPTPP 成員國間之中介橋梁角色。

表 1-3-1 日本重要經濟指標

單位:兆日圓;%

	1				十 II · · ·	<b>飞口因,</b> /			
	實質	工業			貿 易			消費者	
年(月)	貝 貝 GDP	土産生産	出	口	進	口	出入超	物價	失業率
	GDI	土座	金額	年增率	金額	年增率	山八起	10/1貝	
2013年	1.6	-0.8	69.8	9.5	81.3	15.0	-11.5	0.4	4.0
2014年	0.0	2.1	73.1	4.7	85.8	5.5	-12.7	2.7	3.6
2015年	0.6	-1.1	75.6	3.4	78.4	-8.6	-2.54	0.5	3.4
2016年	1.0	-0.2	70.03	-7.3	65.91	-15.9	4.12	-0.1	3.1
2017年	1.7	-	78.26	11.8	75.25	14.2	3.01	0.5	2.8
2018年	0.8		81.48	4.1	82.63	9.8	-1.15	1.0	2.4
11月		1.5	6.93	0.1	7.66	12.5	-0.73	0.8	2.5
12月	1.9 (IV)	-1.9	7.02	-3.8	7.08	1.9	-0.06	0.3	2.4
2019年			77.47	-4.9	79.69	-3.6	-2.22		
1月		0.3	5.57	-8.4	6.98	-0.6	-1.41	0.2	2.5
2月		-1.2	6.38	-1.2	6.04	-6.7	0.34	0.5	2.3
3月	2.2 (I)	-4.3	7.20	-2.4	6.67	1.1	0.53	0.5	2.5
4月		-1.1	6.66	-2.4	6.6	6.4	0.06	0.9	2.4
5月		-2.1	5.84	-7.8	6.8	-1.5	-0.96	0.7	2.4
6月	1.3 (II)	-4.1	6.58	-6.7	5.99	-5.2	0.59	0.7	2.3
7月		0.7	6.64	-1.6	6.89	-1.2	-0.25	0.8	2.2
8月		-4.7	6.14	-8.2	6.27	-12.0	-0.13	0.2	2.2
9月	1.8 (III)	1.7	6.37	-5.2	6.49	-1.5	-0.12	0.2	2.5
10月		-4.5	6.58	-9.2	6.56	-14.8	0.02	0.5	2.4
11月		-1.0	6.93	-7.9	7.67	-15.7	-0.74	0.8	2.2
12月		-	6.58	-6.3	6.73	-4.9	-0.15	-	-

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。

### 2、南韓

- (1)IHS Markit 今年 1 月預測,韓國今年及明年經濟成長率分別為 1.56%及 2.09%。
- (2)韓國去年 12 月出口金額 457 億美元,較上年同月減少 5.2%,進口金額 437 億美元,減少 0.7%。13 大主要出口項目中,電腦出口增加 35.2%、鋼鐵增加 7.7%,另船舶出口減少 57.9%最多、半導體減少 17.7%次之。去年 11 月工業生產減少 0.3%;去年 12 月經季節調整後之失業率為 3.8%,消費者物價上漲 0.7%。
- (3)韓國企劃財政部兼副總理洪楠基於今年1月15日召開「第1次創 新成長策略會議暨2020年第2次經濟相關部長會議」,提出未來 生技創新政策方向5大策略為「研發創新」、「培育人才」、「升級 法規制度」、「建構生態系」及「輔導事業化」,另為落實生技醫療 產業創新及創造新興產業,將推動包含「建立新興產業研究環境」 「育成核心醫療機器」、「升級健康管理服務」及「撤除雙重法規」 等15項法規改革方案。
- (4)韓國去年外國人直接投資金額 233 億美元(申報基準),較 2018 年之 269 億美元,衰退 13.3%。韓國產業通商資源部將透過加強現金補助獎勵及主動招商等吸引素材、零組件、設備、未來車、氫經濟、生技等新產業,以及 IT 與全球研發中心等外商投資韓國。

表 1-3-2 南韓重要經濟指標

單位:億美元;%

	<b>京</b> 任	- 14			貿 易			w # h	
年(月)	實質	工業	出	口	進	口		消費者	失業率
	GDP	生產	金額	年增率	金額	年增率	出入超	物價	
2013年	2.9	0.7	5,596.3	2.1	5,155.9	-0.8	440.9	1.3	3.1
2014年	3.3	0.2	5,726.6	2.3	5,255.1	1.9	471.5	1.3	3.5
2015年	2.8	-0.3	5,267.6	-8.0	4,365.0	-16.9	904.0	0.7	3.6
2016年	2.9	2.2	4,955.6	-5.9	4,061.9	-6.9	893.7	1.0	3.7
2017年	3.1	2.5	5,736.9	15.8	4,784.8	17.8	952.1	2.0	3. <b>7</b>
2018年	2.7	1.3	6,048.6	5.4	5,352.0	11.9	696.6	1.5	3.9
11月		0.1	514.8	3.6	468.1	11.4	46.7	2.0	3.8
12月	2.9(IV)	0.7	482.1	-1.7	440.3	1.1	41.8	1.3	3.8
2019年			5,424.0	-10.3	5,032.0	-6.0	392.0	0.4	3.8
1月		-0.2	462.0	-6.2	450.0	-1.5	12.0	0.8	4.4
2月		-3.8	395.0	-11.3	365.0	-12.5	30.0	0.5	3.7
3月	1.7(I)	-2.3	470.0	-8.4	419.0	-6.5	51.0	0.4	3.8
4月		0.2	488.0	-2.1	449.0	3.0	39.0	0.6	4.1
5月		0.5	457.0	-9.8	436.0	-1.8	21.0	0.7	4.0
6月	2.0(II)	-2.8	440.0	-13.8	401.0	-10.9	39.0	0.7	4.0
7月		1.0	461.0	-11.1	437.0	-2.6	24.0	0.6	4.0
8月		-3.3	440.0	-14.0	425.0	-4.3	16.0	0.0	3.1
9月	2.0(III)	0.7	447.0	-11.7	387.0	-5.6	60.0	-0.4	3.4
10月		-2.1	467.0	14.8	414.0	-14.6	54.0	0.0	3.5
11月		-0.3	441.0	-14.3	407.0	-13.0	34.0	0.2	3.6
12月	- 井田文	-	457.0	-5.2 四 A 割口	437.0	-0.7	20.0	0.7	3.8

資料來源:韓國產業通商資源部、韓國企劃財政部、韓國銀行、韓國國家統計局。

### 3、新加坡

- (1) 依據 IHS Markit 今年 1 月預測資料,新加坡今年及明年經濟成長率分別為 1.15%及 2.21%。新加坡政府今年 1 月 2 日公布去年第 4 季經濟成長率為 0.8%,全年成長率 0.7%,較前年減少 2.4 個百分點。
- (2) 新加坡去年 12 月出口額為 450.6 億星元,較上年同月增加 3.6%, 進口額為 415.8 億星元,減少 2.3%,貿易出超為 34.8 億星元。國 內非石油產品出口增加 2.4%,其中電子產品減少 21.3%,非電子 產品增加 11.5%。
  - (3) 新加坡去年 12 月工業生產衰退 0.7%,其中生醫製造業(10.3%)、精密工程業(7%)及電子業(0.2%)成長,運輸工程業(-14.1%)、一般製造業(-10%)及化學業(-5.2%)則衰退。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示,去年 12 月採購經理人指數(PMI)50.1,較 11 月增加 0.3。
  - (4)今年1月21日新加坡、紐西蘭及智利宣布完成「數位經濟夥伴協定(Digital Economy Partnership Agreement, DEPA)」談判,並預計於今年4月簽署。DEPA係全球首個聚焦於促進數位經濟發展的國際合作協定,目的係改善現有貿易規則無法完全因應數位化時代,並解決數位貿易所帶來新問題。該協定將能提高效率和節省成本,有利相關經濟體和業者取得競爭優勢,並與新加坡現有自由貿易協定相輔相成。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位:億星元;%

								下位・心 3	E / C , / O
	rick for	— 业		貿 易					
年(月)	實質	工業	出	口	進	口	出入超	消費者	失業率
	GDP	生產	金額	年增率	金額	年增率	T C	物價	
2013年	4.4	1.7	5,133.9	0.6	4,667.6	-1.6	466.3	2.4	1.9
2014年	3.3	2.6	5,132.4	0.8	4,637.8	-0.6	551.4	1.0	2.0
2015年	1.9	-5.2	4,762.9	-7.2	4,077.7	-12.1	685.2	-0.5	1.9
2016年	2.0	3.6	4,669.1	-5.1	4,033.0	-4.7	636.1	-0.5	2.1
2017年	3.6	12.1	5,147.8	12.9	4,522.0	15.7	625.9	0.6	2.2
2018年	3.3		5,556.6	7.9	5,001.9	10.6	554.7	0.4	2.1
12月	2.2(IV)	1.7	434.9	-2.5	425.6	6.1	9.3	0.5	2.2(IV)
2019年	0.7	-8.9	5,326.7	-4.1	4,898.2	-2.1	428.5	0.6	2.3
1月		-3.1	445.4	0.9	415.6	8.0	29.8	0.4	
2月		0.7	398.7	2.4	361.2	4.4	37.5	0.5	
3月	1.1(I)	-4.8	442.3	-3.0	403.5	1.5	38.8	0.6	2.2(I)
4月		0.1	442.5	-0.5	413.1	7.6	29.4	0.8	
5月		-2.0	466.3	-3.6	426.4	-0.6	39.9	0.9	
6月	0.2(II)	-8.1	414.2	-9.3	389.8	-5.1	24.4	0.6	2.2(II)
7月		-0.4	454.2	-6.0	420.4	-6.5	33.8	0.4	
8月		-6.0	451.6	-10.5	410.0	-6.4	41.6	0.5	
9月	0.5(III)	0.7	435.0	-5.1	394.7	-4.8	40.3	0.5	2.3(III)
10月		2.8	468.3	-9.3	422.8	-10.3	45.5	0.6	
11月		-8.9	457.6	-6.0	424.9	-5.8	32.7	0.6	
12月	0.8(IV)	-0.7	450.6	3.6	415.8	-2.3	34.8	0.8	2.3(IV)

資料來源:新加坡統計局、新加坡貿工部、新加坡人力部。

#### 4、香港

- (1) 依據 IHS Markit 今年 1 月預測資料,香港今年及明年經濟成長率分別為-0.39%及 2.94%。
- (2) 香港去年 12 月出口額為 3,513 億港元,較上年同月增加 3.3%,進口額為 3,838 億港元,減少 1.9%,貿易入超為 325 億港元。以出口貨值計算,輸往中國大陸(15.7%)、我國(7.8%)、馬來西亞(7%)及印度(6.8%)成長,輸往泰國(-18.2%)、韓國(-16.5%)、日本(-13.9%)及新加坡(-13.3%)等國家則衰退。
- (3) 香港去年11月零售業銷售額為300億港元,較上年同月減少23.6%。 香港政府指出,涉及暴力的示威活動繼續影響消費情緒及旅遊業。 主要商品類別銷貨價值減少較多者,依序為珠寶首飾、鐘錶及名貴 禮物(-43.5%)、藥物及化妝品(-33.4%)、百貨公司貨品(-32.9%)及服 裝(-31.9%)等。
- (4) 香港金融管理局去年 12 月 31 日公布,截至去年 11 月底,外匯基金總資產達 4 兆 1,428 億港元,較 10 月底減少 452 億港元,其中外幣資產減少 409 億港元,港元資產減少 43 億港元。外幣資產減少,主因為外匯相關合約的結算;港元資產減少,主因為香港股票市值下跌。

表 1-3-4 香港重要經濟指標

單位:10億港元;%

			1				1 122 -	0 187670			
	安啠	實質工業		貿易				消費者			
年(月)	) GDP		, , , ,	生産	出口			口	出入超	物價	失業率
	GDI	工庄	金額	年增率	金額	年增率		477 IX			
2013 年	3.1	0.1	3,559.7	3.6	4,060.7	3.8	-501.0	4.3	3.4		
2014年	2.6	-0.4	3,672.8	3.2	4,219.0	3.9	-546.3	4.4	3.2		
2015 年	2.4	-1.5	3,605.3	-1.8	4,046.4	-4.1	-441.1	3.0	3.3		
2016年	2.2	-0.4	3,588.2	-0.5	4,008.4	-0.9	-420.1	2.4	3.3		
2017年	3.8	3.7	3,878.5	-0.5	4,317.4	8.7	-482.4	1.5	3.2		
2018年	3.0	1.3	4,163.5	7.3	4,726.0	9.5	-562.5	2.4	2.8		
12 月	1.3(IV)	1.3(IV)	339.9	-5.8	391.2	-7.0	-51.3	2.5	2.8		
2019 年			3,993.1	-4.1	4,417.6	-6.5	-424.5	2.9	-		
1月			348.7	-0.4	359.0	-6.0	-10.3	2.4	2.8		
2 月			228.6	-6.9	277.5	-3.8	-48.9	2.1	2.8		
3 月	0.6(I)	1.4(I)	343.6	-1.2	402.8	-0.1	-59.2	2.1	2.8		
4 月			321.5	-2.6	356.6	-5.5	-35.1	2.9	2.8		
5 月			343.0	-2.4	377.7	-4.3	-34.7	2.8	2.8		
6月	0.5(II)	0.3(II)	309.6	-9.0	364.8	-7.5	-55.2	3.3	2.8		
7 月			338.6	-5.7	370.8	-8.7	-32.2	3.3	2.9		
8月			352.7	-6.3	380.8	-11.1	-28.1	3.5	2.9		
9月	-2.9(III)	1.4(III)	347.7	-7.3	379.3	-10.3	-31.6	3.2	2.9		
10 月			348.5	-9.2	379.1	-11.5	-30.6	3.1	3.1		
11 月			359.3	-1.4	385.4	-5.8	-26.1	3.0	3.2		
12月	-	-	351.3	3.3	383.8	-1.9	-32.5	2.9	3.3		

註:出口係轉口與港產品出口合計。

資料來源:香港政府統計處。

# 二、國內經濟

## (一) 總體情勢

### 1、108、109年經濟成長率預估為 2.73%、2.72%

雖國際貿易情勢多變,惟隨臺商回臺增加產能,加上半導體及離岸 風電等綠能投資延續,外國企業對臺投資積極,可望推升出口及民間投 資動能;隨國際原物料價格與躉售物價指數(WPI)持續下跌,有助舒緩 國內物價上升壓力。行政院主計總處概估 108 年經濟成長 2.73%,消費 者物價上漲 0.55%;預測 109 年經濟成長 2.72%,消費者物價上漲 0.71%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

單位:%

		<b>一位</b> 10
年 預測機構	108(f)	109(f)
IHS Markit(109.1)	2.46	2.36
ADB(108.12)	2.2	2.0
IMF(108.10)	2.0	1.9
台灣經濟研究院(109.1)	2.40	2.67
行政院主計總處(109.1)	2.73	2.72*
中華經濟研究院(108.12)	2.54	2.44
臺灣綜合研究院(108.12)	2.59	2.63
中央研究院(108.12)	2.62	2.58

註:f表預測值;\*為行政院主計總處108年11月29日預測資料。

資料來源:各機構

表 2-1-2 108 及 109 年需求面經濟成長組成

农 212 100 次 107 十 而 农 国 泾							
	108	3年	109 年(f)				
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)			
GDP	2.73	2.73	2.72	2.72			
國內需求	2.63	2.34	2.69	2.40			
民間消費	2.15	1.13	2.02	1.05			
政府消費	0.09	0.01	1.92	0.27			
國內投資	5.41	1.20	4.71	1.09			
民間	-	-	4.05	0.77			
政府	-	-	3.97	0.12			
公營	-	-	16.91	0.21			
國外淨需求	-	0.38	-	0.32			
輸出(含商品及勞務)	1.25	0.84	2.69	1.72			
減:輸入(含商品及勞務)	0.81	0.45	2.65	1.41			
	-2.15	<del>-</del>	-2.38	_			
消費者物價(CPI)	0.55	-	0.71	-			

註:f表預測值;108年為行政院主計總處109年1月21日概估統計;其中,國內投資參考資料較為欠缺,概估統計僅列資本形成(包含民間、政府與公營投資,以及存貨變動)。

資料來源:行政院主計總處,國民所得統計及國內經濟情勢展望,108年11月29日。

# 2、108年12月景氣對策信號續呈綠燈,景氣領先、同時指標續呈上升

#### (1)領先指標

108年12月不含趨勢指數為102.15,較上月上升0.07%。7個構成項目經去除長期趨勢後,5項較上月上升,包括實質半導體設備進口值、股價指數、製造業營業氣候測驗點、建築物開工樓地板面積、實質貨幣總計數M1B;外銷訂單動向指數、工業及服務業受僱員工淨進入率則較上月下滑。



圖 2-1-1 景氣領先指標

#### (2) 同時指標

108年12月不含趨勢指數為101.40,較上月上升0.51%。7個構成項目經去除長期趨勢後,4項較上月上升,包括實質機械及電機設備進口值、製造業銷售量指數、工業生產指數、實質海關出口值;電力(企業)總用電量、非農業部門就業人數,以及批發、零售及餐飲業營業額則較上月下滑。

圖 2-1-2 景氣同時指標



## (3) 景氣對策信號

108年12月景氣對策信號綜合判斷分數為27分,較上月增加3分,燈號續呈綠燈。9項構成項目中,工業生產指數、製造業銷售量指數、批發、零售及餐飲業營業額皆由黃藍燈轉呈綠燈,分數各增加1分;其餘6項燈號不變。

2018 2019年 12月 1月 2月 3月 4月 5月 7月 8月 9月 10月 燈號 燈號 % 燈號 綜合判斷 分數 24 27 16 貨幣總計數M1B 7.5 股價指數 17.7 21.6 工業生產指數  $1.7_{\rm r}$ 3.3 0.55 非農業部門就業人數 0.54 海關出口值 -0.04  $0.8_{r}$ 機械及電機設備進口值 17.0 33.0 製造業銷售量指數  $-0.9_{\rm r}$ 4.4 批發、零售及餐飲業營業額  $0.8_{r}$ 4.3 製造業營業氣候測驗點 96.9  $93.3_{r}$ 

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

註: 1.各構成項目除製造業營業氣候測驗點之單位為點(基期為95年)外,其餘均為年變動率;除股價指數外均經季節調整

<sup>2.</sup> r 為修正值。

# (二)工業生產

## 1、108年12月工業生產增加5.99%

108年12月工業生產指數 117.11,較上年同月增加 5.99%。製造業、用水供應業及電力及燃氣供應業分別增加 6.37%、2.74%及 1.01%,礦業及土石採取業減少 5.14%。累計 1 至 12 月工業生產指數 108.48,較上年同期減少 0.32%。

表 2-2-1 工業生產年增率

單位:%

年(月)	工業生產		礦業及土	電力及燃	用水
千(万)	一	製造業	領	电力及燃 氣供應業	供應業
103 年	6.41	6.83	1.17	1.51	0.52
104 年	-1.28	-1.16	-6.53	-2.42	-2.28
105 年	1.97	1.91	-9.67	3.43	0.50
106 年	5.00	5.27	-2.00	2.22	1.30
107 年	3.64	3.93	-3.65	0.40	0.09
12 月	-1.06	-1.22	4.22	0.88	-1.79
108年1~12月	-0.32	-0.37	-4.18	0.72	0.56
1月	-1.09	-1.08	1.46	-1.29	-1.73
2 月	-1.96	-1.86	2.94	-3.30	-1.28
3月	-9.38	-10.01	-1.38	-0.43	-2.60
4月	1.41	1.32	-0.45	3.00	-0.17
5 月	-2.58	-2.48	-9.84	-3.44	-2.30
6月	-0.49	-0.75	-7.92	3.30	0.85
7月	3.77	3.82	-4.20	3.82	0.27
8月	2.35	2.24	-7.70	4.67	-0.26
9月	-0.68	-0.52	-10.52	-2.51	1.11
10 月	-2.64	-3.05	-5.28	2.99	4.57
11 月	1.79	1.91	0.44	-0.51	5.95
12 月	5.99	6.37	-5.14	1.01	2.74



# 2、108年12月製造業生產增加6.37%

108年12月製造業生產指數118.79,較上年同月增加6.37%,其中資訊電子工業、民生工業及化學工業分別增加12.53%、5.19%及1.66%,金屬機電工業減少2.72%。累計1至12月製造業生產指數109.00,較上年同期減少0.37%。

表 2-2-2 製造業生產年增率

單位:%

		- ~~	八二年一日	1	/ 12 /0		
		四大行業					
年(月)	製造業生產	金屬機電	資訊電子	化學	民生		
		工業	工業	工業	工業		
103 年	6.83	6.22	11.25	0.95	2.02		
104 年	-1.16	-3.10	-0.87	-0.44	0.18		
105 年	1.91	-0.79	3.76	-0.14	2.18		
106 年	5.27	3.78	7.82	0.70	3.74		
107 年	3.93	2.43	5.95	1.89	1.13		
12 月	-1.22	-3.77	-0.53	-2.32	5.12		
108年1~12月	-0.37	- 6.64	3.24	- 2.31	- 0.75		
1月	-1.08	- 3.16	-1.57	- 2.77	7.92		
2 月	-1.86	- 1.29	-3.28	- 0.68	0.54		
3 月	-10.01	-10.75	-11.72	-6.69	-6.18		
4 月	1.32	0.27	0.59	1.56	6.68		
5 月	-2.48	-8.57	-1.34	2.08	-4.57		
6 月	-0.75	-9.95	4.61	-0.68	-6.63		
7 月	3.82	-5.07	9.31	1.08	2.07		
8 月	2.24	-10.25	12.01	-4.13	-5.35		
9月	-0.52	-8.20	5.52	-6.46	-3.05		
10 月	-3.05	-8.86	0.53	-6.16	-1.83		
11 月	1.91	-8.98	10.64	- 5.93	- 2.40		
12 月	6.37	-2.72	12.53	1.66	5.19		

### 3、108年12月電子零組件業增加11.17%

- (1) 電子零組件業生產指數 130.80,為歷年單月新高,年增 11.17%, 其中積體電路業指數 146.27 同為歷年單月新高,年增 12.79%,主 因 5G 建設布署加速,以及高效能運算需求強勁,帶動半導體高階 製程產能滿載,致晶圓代工、構裝 IC 等產量攀升;液晶面板及其 組件業則在市場仍供過於求,TFT-LCD 面板續呈減產下,年減 7.90%。累計 1 至 12 月較上年同期增加 0.62%。
- (2) 化學原材料業年減 1.36%,主因國內部分石化廠排定檢修,加上工 安事故後,產線尚未全面復工,致產量下滑,惟美中貿易紛爭趨緩, 原油價格回升,紓緩市場觀望氛圍,抵銷部分減幅。累計 1 至 12 月較上年同期減少 4.40%。
- (3) 基本金屬業年減 8.69%,主因全球經濟景氣走緩,以及鋼鐵大廠熱 軋產線歲修,致鋼胚、熱軋鋼捲板、棒鋼及盤元線材等減產,惟國 際鋼價反轉向上,推升下游廠商提貨意願,減幅逐漸收斂。累計 1 至 12 月較上年同期減少 8.00%。
- (4) 電腦電子產品及光學製品業年增 24.52%,為連續第 15 個月二位數成長,主因受惠於手機多鏡頭規格訂單成長,推升行動裝置鏡頭、其他光學元件產量,加上交換器、路由器、筆電等廠商擴增國內產能,產量續增。累計 1 至 12 月指數 147.89,為歷年新高,較上年同期增加 26.94%。
- (5) 機械設備業年減 11.39%,主因設備投資需求受美中貿易戰影響而緊縮,致線性滑軌、滾珠螺桿、電子生產設備、工具機等產量續減,惟投資觀望氣氛隨貿易戰暫告和緩而有所改善,加上半導體設備需求強勁,致減幅降至近 8 個月以來最低。累計 1 至 12 月較上年同期減少 14.46%。
- (6) 汽車及其零件業年增 15.71%,主因農曆年前傳統購車熱潮發酵, 改款新車上市熱銷,加上外銷市場回暖而顯著增產,汽車零組件產 量亦同步走高,加上為應年節假期提前生產及低基期因素,增幅為 106年3月以來最大。累計1至12月較上年同期減少1.27%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

中業別	108 年 12 月較 107 年同月增減(%)	108 年累計較 107 年同期增減(%)
電子零組件業	11.17	0.62
化學原材料業	-1.36	-4.40
基本金屬業	-8.69	-8.00
電腦、電子產品及光學製品業	24.52	26.94
機械設備業	-11.39	-14.46
汽車及其零件業	15.71	-1.27

註:「化學原材料業」係指行業標準分類(第 10 版)之「化學原材料、肥料、氮化合物、塑橡 膠原料及人造纖維業」。

## (三) 批發、零售及餐飲業

## 1、108年12月批發業、零售業及餐飲業營業額分別增加4.8%、2.7% 及2.1%

108年12月批發業、零售業及餐飲業營業額分別為8,832億元、3,503億元及723億元,較上年同月分別增加4.8%、2.7%及2.1%。累計1至12月批發業營業額較上年同期減少2.1%,零售業及餐飲業營業額則分別增加3.1%及4.4%。

表 2-3-1 批發、零售及餐飲業營業額

	批發業 零售業 餐飲業						
<i>t-</i> (m)		ぞ 未 T		告		· 飲 耒 T	
年(月)	金額	年增率(%)	金額	年增率 (%)	金額	年增率 (%)	
	(億元)	1.81 (70)	(億元)	1.81 (/0)	(億元)	1-41 (/0)	
103 年	99,530	0.7	36,209	2.8	6,066	8.1	
104 年	95,549	-4.0	35,863	-1.0	6,538	<b>7.8</b>	
105 年	94,046	-1.6	36,244	1.1	7,109	8.7	
106 年	99,819	6.4	36,563	0.9	7,374	<b>3.7</b>	
107年	104,747	4.9	37,371	2.2	7,775	5.4	
12 月	8,431	-5.1	3,410	0.5	708	6.1	
108年1~12月	102,495	-2.1	38,523	3.1	8,116	4.4	
1月	9,290	1.5	3,485	6.2	704	10.2	
2 月	6,498	-4.3	2,806	-9.4	703	-0.2	
3 月	8,392	-6.9	3,006	1.3	657	8.2	
4 月	8,325	1.0	3,095	4.4	621	2.0	
5 月	8,534	-5.5	3,194	2.9	677	4.9	
6 月	8,344	-6.0	3,113	4.5	686	5.1	
7 月	9,053	1.0	3,270	6.7	694	4.5	
8 月	8,794	-5.7	3,088	4.5	722	5.7	
9月	8,799	-2.2	3,116	2.9	645	0.9	
10 月	8,962	-1.3	3,407	4.2	646	4.3	
11 月	8,679	-1.7	3,439	5.6	638	5.9	
12 月	8,832	4.8	3,503	2.7	723	2.1	

### 2、108年12月批發業營業額增加4.8%

108年12月批發業營業額8,832億元,較上年同月增加4.8%,其中機械器具批發業年增6.5%,主因手機及其相關通訊產品拉貨力道強勁,加上國內半導體投資需求帶動機台設備及其零組件銷售大幅成長;食品飲料及菸草批發業、家用器具批發業、藥品及化粧品批發業因今年農曆春節較早,下游通路備貨提前,各年增7.7%、8.9%及10.6%;汽機車批發業年增8.7%,主因新車持續熱銷,加上商用車銷售成長所致。累計1至12月批發業營業額102,495億元,較上年同期減少2.1%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

	108年12月		108年1~12月	
行業別	營業額	較 107 年同月	營業額	較 107 年同期
	(億元)	增減(%)	(億元)	增減(%)
合計	8,832	4.8	102,495	-2.1
機械器具業 (註1)	3,304	6.5	39,905	-2.1
建材業	1,049	-1.7	10,964	-5.8
食品、飲料及菸草業	1,034	7.7	12,010	1.9
汽機車業	747	8.7	7,976	0.3
藥品及化粧品業	530	10.6	6,398	7.1
家用器具業(註2)	526	8.9	5,770	-0.3
化學業	444	0.7	5,386	-7.9
布疋及服飾品業	340	0.3	3,998	-5.3
綜合商品業	238	0.2	2,705	-3.1
其他批發業(註3)	621	-2.1	7,384	-7.3

註:1.機械器具業:包括電腦、手持行動裝置、電子與電力設備、機械及其配備等。

2.家用器具業:包括電器、家具、攝影器材、黃金白銀貴金屬等。

3.其他批發業:包含文教及育樂用品批發業、燃料批發業等5項小業別。

## 3、108年12月零售業營業額增加2.7%

108年12月零售業營業額3,503億元,較上年同月增加2.7%,其中汽機車零售業年增12.2%,主因車商衝刺年度業績,新年式車款買氣活絡,加上電動機車持續熱銷,推升營收成長;電子購物及郵購業年增11.9%,主因線上雙12檔期促銷及耶誕節、年終尾牙送禮需求增加;燃料零售業年增2.8%,主因油價較上年同月上漲;資通訊及家電設備零售業因受網購市場衝擊,部分業者縮減實體門市,年減6.7%。累計1至12月零售業營業額為38,523億元,較上年同期增加3.1%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

•	, – .		•	
	108年12月		108年1~12月	
行業別	營業額	較 107 年同月	營業額	較 107 年同期
	(億元)	增減(%)	(億元)	增減(%)
合計	3,503	2.7	38,523	3.1
綜合商品零售業	1,091	0.7	12,727	4.1
百貨公司	317	-2.4	3,552	4.4
超級市場	176	0.4	2,078	4.6
便利商店	277	4.7	3,316	3.1
量販店	184	7.8	2,101	5.3
其他	137	-7.2	1,679	3.2
汽機車業	647	12.2	6,373	6.1
布疋及服飾品零售業	298	0.2	2,835	3.9
非店面零售(註1)	283	9.0	2,934	6.8
電子購物及郵購業	207	11.9	2,078	9.7
食品、飲料及菸草業	251	1.7	2,880	1.2
燃料零售業	228	2.8	2,638	-3.5
資通訊及家電設備業	185	-6.7	2,379	-2.7
家用器具及用品業	179	-2.3	1,963	1.4
藥品及化粧品業	171	1.2	1,981	3.3
其他零售業(註2)	171	-2.2	1,813	1.7

註:1.非店面零售業係指行業標準分類 487 其他非店面零售業。

<sup>2.</sup>其他零售業包含文教育樂用品、建材及其他零售業等3項小業別。

108年12月綜合商品零售業年增0.7%,其中百貨公司年減2.4%, 主因部分業者週年慶檔期落點不同致較上年同月減少,惟新商場開幕 抵銷部分減幅;超級市場年增0.4%;便利商店受惠於門市擴增、鮮食、 年菜預購成長,年增4.7%;量販店因春節促銷活動提前展開,激勵買 氣,年增7.8%;其他綜合商品零售業則因免稅店業績下滑,年減 7.2%。

### 4、108年12月餐飲業營業額增加2.1%

108年12月餐飲業營業額723億元,較上年同月增加2.1%,其中餐館業受惠於耶誕節聚餐商機,以及餐點持續推出新品提升消費意願,年增2.0%;飲料店業雖有業者持續擴展據點及促銷,惟亦有部分業者縮減門市,增減互抵後,年增2.4%。累計1至12月餐飲業營業額為8,116億元,為歷年新高,較上年同期增加4.4%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

	108年12月		108年1~12月	
行業別	營業額	較 107 年同月	營業額	較 107 年同期
	(億元)	增減(%)	(億元)	增減(%)
合計	723	2.1	8,116	4.4
餐館業	593	2.0	6,695	4.8
飲料店業	93	2.4	994	3.3
外燴及團膳承包業	38	1.4	426	0.9

# (四)貿易

## 1、108年12月出口增加4.0%、進口增加13.9%

108年12月出口總值295.0億美元,較上年同月增加4.0%;進口總值269.9億美元,增加13.9%;出超25.0億美元。累計1至12月出口3,293.2億美元,較上年同期減少1.4%;進口2,858.4億美元,增加0.4%;出超434.8億美元。

表 2-4-1 對外貿易

<i>দ (</i> ロ )	出口	1	進	口	出入超
年(月)	金額(億美元)	年增率(%)	金額(億美元)	年增率(%)	(億美元)
103年	3,194.1	2.7	2,811.0	1.3	383.2
104年	2,844.3	-11.0	2,363.8	-15.9	480.5
105年	2,791.7	-1.8	2,292.0	-3.0	499.8
106年	3,154.9	13.0	2,572.0	12.2	582.9
107年	3,340.1	5.9	2,847.9	10.7	492.2
12月	283.7	-3.4	237.0	2.0	46.7
108年1~12月	3,293.2	-1.4	2,858.4	0.4	434.8
1月	271.2	-0.5	262.5	6.9	8.8
2月	203.2	-8.3	152.8	-20.3	50.4
3月	284.8	-4.4	254.4	6.7	30.4
4月	255.7	-3.7	229.1	2.1	26.6
5月	275.6	-4.8	230.9	-5.8	44.7
6月	282.2	0.4	243.4	6.4	38.8
7月	281.2	-0.3	244.6	-5.7	36.6
8月	287.9	2.7	227.9	-3.2	60.0
9月	281.0	-4.6	249.6	-0.6	31.5
10月	289.8	-1.5	250.4	-4.0	39.4
11月	285.7	3.2	242.9	5.7	42.8
12月	295.0	4.0	269.9	13.9	25.0

資料來源:財政部進出口貿易統計。

# 2、108年12月我對主要國家(地區)出口增幅最多為沙鳥地阿拉伯, 進口為荷蘭

- (1) 12月我對主要國家(地區)出口增幅最多為沙鳥地阿拉伯,為 36.6%; 進口增幅最多為荷蘭,為 334.4%。
- (2) 12 月我對主要貿易夥伴出口,以韓國增加 17.4%最多,美國、中國大陸(含香港)、日本及新加坡分別增加 12.9%、6.2%、5.5%及 4.1%;進口部分,日本、新加坡、中國大陸(含香港)、韓國及美國分別增加 20.9%、20.6%、15.5%、14.6%及 5.5%。
- (3) 12 月以中國大陸(含香港)為我最大出口國(地區)及進口國(地區), 亦為主要出超來源國(地區),出超 67.8 億美元;主要入超來源國為 日本,入超 23.5 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
出口至該國	108年12月金額	12,230	4,198	1,965	1,693	1,537
	比重	41.5	14.2	6.7	5.7	5.2
	年增率	6.2	12.9	5.5	17.4	4.1
	108年1至12月金額	132,228	46,268	23,286	18,188	16,941
	比重	40.2	14.0	7.1	5.5	5.1
	年增率	-4.1	17.2	2.1	5.0	7.6
自該國進口	108年12月金額	5,450	3,108	4,314	1,532	743
	比重	20.2	11.5	16.0	5.7	2.8
	年增率	15.5	5.5	20.9	14.6	20.6
	108年1至12月金額	58,443	34,814	44,035	7,917	17,729
	比重	20.4	12.2	15.4	2.8	6.2
	年增率	5.9	5.2	-0.3	-5.9	-9.2

資料來源:財政部。

# 3、108年12月最大出口及進口主要貨品均為電子零組件,分別增加 11.9%及14.8%

- (1) 12月出口前 3 大貨品依序為:電子零組件 104.4 億美元,占出口總值 35.4%,較上年同月增加 11.9%;資通與視聽產品 40.7 億美元,比重 13.8%,增加 15.1%;基本金屬及其製品 23.7 億美元,比重 8.0%,減少 6.1%。
- (2) 12 月進口前 3 大貨品依序為:電子零組件 52.9 億美元,占進口總值 19.6%,較上年同月增加 14.8%;機械 47.2 億美元,比重 17.5%,增加 101.5%;礦產品 40.5 億美元,比重 15.0%,減少 11.4%。

表 2-4-3 108 年 12 月重要出進口產品結構

單位:百萬美元;%

出口	金額	比重	年增率	進口	金額	比重	年增率
電子零組件	10,440	35.4	11.9	電子零組件	5,294	19.6	14.8
資通與視聽產品	4,065	13.8	15.1	機械	4,719	17.5	101.5
基本金屬及其製品	2,372	8.0	-6.1	礦產品	4,045	15.0	-11.4
機械	2,083	7.1	-7.6	化學品	2,386	8.8	6.7
塑橡膠及其製品	1,857	6.3	-9.3	資通與視聽產品	1,647	6.1	20.8
化學品	1,519	5.1	-12.8	基本金屬及其製品	1,610	6.0	-11.1
光學器材	903	3.1	-0.6	運輸工具	1,059	3.9	-2.7

資料來源:財政部。

## (五)外銷訂單

#### 1、108年12月外銷訂單437.8億美元,增加0.9%

108年12月外銷訂單金額437.8億美元,較上年同月增加4.0億美元,增加0.9%。累計1至12月外銷訂單金額4,845.6億美元,較上年同期減少272.6億美元,減少5.3%。

表 2-5-1 外銷訂單

·		
年(月)	金額(億美元)	年增率(%)
103 年	4,728.1	6.7
104 年	4,518.1	-4.4
105 年	4,445.4	-1.6
106 年	4,928.1	10.9
107 年	5,118.2	3.9
12 月	433.8	- 10.5
108年1~12月	4,845.6	-5.3
1月	404.9	-6.0
2 月	289.0	-10.9
3 月	385.9	-9.0
4 月	376.6	-3.7
5 月	387.2	-5.8
6 月	385.0	-4.5
7月	405.3	-3.0
8月	400.5	-8.3
9月	455.3	-4.9
10 月	472.8	-3.5
11 月	445.3	-6.6
12 月	437.8	0.9

資料來源:經濟部統計處。

## 2、108年12月資訊通信產品、電子產品為我國前二大接單貨品

- (1) 108年12月主要訂單貨品中以資訊通信產品、電子產品為主,分別占 訂單總額的31.7%及27.8%,較上年同月分別增加0.4%及4.7%,主因 智慧手機、5G通訊等接單成長。
- (2) 光學器材因中國大陸面板產能開出,市場供過於求,面板價格仍低, 年減 8.8%,惟減幅已縮小。

(3) 因全球景氣仍顯疲弱,加上產品價格仍低於上年同期,致基本金屬年減 6.5%、塑橡膠製品年減 5.2%、化學品年減 8.1%,惟機械因美中貿易紛爭情勢緩和,漸次恢復投資動能,年增 5.1%,為連續 13 個月負成長後首次轉正。

表 2-5-2 108年12月外銷訂單主要貨品結構

貨品類別	108 年 12 月金額 (億美元)	比重(%)	較 107 年同月 増減(%)
資訊通信	138.9	31.7	0.4
電子產品	121.8	27.8	4.7
基本金屬	21.3	4.9	-6.5
塑橡膠製品	18.7	4.3	-5.2
光學器材	18.5	4.2	-8.8
機械	17.7	4.0	5.1
化學品	16.2	3.7	-8.1

資料來源:經濟部統計處。

### 3、108年12月外銷訂單海外生產比重為53.7%

108年12月外銷訂單海外生產比重53.7%,其中以資訊通信產品91.3%最高,其次為電機產品75.1%。

## 4、108年12月主要地區接單以歐洲增加15.8%最多

108 年 12 月我國於各主要地區接單,以美國及中國大陸(含香港) 為主,占外銷接單總額分別為 29.0%及 23.7%,較上年同月減少 8.8% 及增加 5.6%;另歐洲、東協及日本分別增加 15.8%、4.0%及減少 9.4%。

表 2-5-3 外銷訂單海外生產比重

單位:%

						単位・%
年(月)	總計	資訊通信	電機產品	電子產品	光學器材	化學品
103 年	52.6	90.9	67.9	51.7	53.0	21.3
104 年	55.1	92.6	67.0	50.8	50.9	21.1
105 年	54.2	93.4	70.6	47.0	47.3	19.2
106 年	53.2	93.5	<b>74.1</b>	45.5	45.7	17.1
107 年	52.1	94.0	<b>74.3</b>	44.6	43.1	14.8
12 月	54.8	93.5	73.9	46.4	46.1	14.9
108年1~12月	52.3	91.8	74.9	44.8	41.9	13.5
1月	50.8	92.5	73.2	45.1	42.4	14.7
2 月	48.7	92.3	68.4	43.7	42.4	13.8
3 月	49.8	92.0	72.6	42.8	42.0	14.6
4月	50.8	92.3	74.2	45.2	38.9	14.7
5 月	49.9	91.5	73.8	44.3	37.8	14.8
6月	51.7	91.9	76.1	44.7	41.6	15.3
7月	51.8	91.1	77.9	45.7	40.1	15.0
8月	50.4	90.5	77.5	42.0	40.7	14.1
9月	57.0	92.4	78.1	46.4	45.4	11.4
10 月	56.9	92.2	76.6	47.3	44.5	11.3
11 月	55.9	91.5	75.6	46.2	44.5	11.7
12 月	53.7	91.3	75.1	44.8	43.1	10.4

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

	108年12月						
地區別	金額 (億美元)	較 107 年同月增減率(%)					
 美國	127.1	-8.8					
中國大陸(含香港)	103.9	5.6					
歐洲	100.0	15.8					
東協	36.6	4.0					
日本	23.5	-9.4					

資料來源:經濟部統計處。

## (六)投資

### 1、108年、109年國內投資成長率預估為7.78%、4.71%

- (1) 民間投資方面,半導體廠商增加高階製程投資,外國對臺灣投資 積極,以及回流臺商持續擴增產能,增添設備及廠房,加上離岸 風電等綠能投資加速進行,電信業者逐步開發 5G 網路布建等,可 望推升成長動能,預測 108 年民間投資實質成長 7.61%,109 年成 長 4.05%。
- (2) 公共投資方面,政府積極執行前瞻基礎建設計畫,預測 108 年政府及公營事業投資分別實質成長 9.71%及 5.82%;109 年續成長 3.97%、及 16.91%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位:億元;%

左(日)	國內	投資	民間	投資	公營事	業投資	政府	投資
年(月)	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
104 年	34,933	1.64	28,632	3.02	1,911	-7.09	4,390	-2.74
105 年	35,893	2.36	29,603	2.84	1,856	-3.87	4,434	1.59
106 年	35,844	-0.12	29,274	-1.09	1,830	0.17	4,739	5.77
107 年	37,439	2.47	30,344	1.79	2,116	13.78	4,979	2.53
第1季	9,008	0.36	7,802	0.62	311	-2.92	895	-0.84
第2季	8,853	0.02	7,295	-0.12	454	4.76	1,104	-1.44
第3季	9,952	5.51	8,253	5.48	478	21.40	1,221	1.57
第 4 季	9,626	3.75	6,994	0.97	872	22.59	1,760	7.78
108 年(f)	43,875	7.78	35,899	7.61	2,302	5.82	5,675	9.71
第 1 季(r)	10,439	6.55	9,113	6.88	333	4.62	994	4.29
第 2 季(r)	10,771	11.44	8,969	11.44	517	11.08	1,284	11.59
第3季(p)	11,309	4.32	9,514	4.79	449	-9.67	1,346	6.25
第 4 季(f)	11,356	9.08	8,302	7.68	1,003	12.06	2,051	13.69
109 年(f)	46,684	4.71	37,934	4.05	2,731	16.91	6,019	3.97
第 1 季(f)	10,315	3.47	8,869	2.62	383	14.67	1,062	7.09
第2季(f)	10,191	3.31	8,281	2.87	575	10.60	1,335	3.15
第3季(f)	11,050	4.47	8,990	4.39	603	10.62	1,458	2.54
第 4 季(f)	10,896	2.99	7,789	2.49	1,058	11.06	2,048	1.08

註:金額為當期價格;(r)表修正數,(p)表初步統計數,(f)表預測數。

資料來源:行政院主計總處,108年11月29日。

#### 2、108年12月僑外直接投資金額9.87億美元,減少66.33%

108年12月核准僑外直接投資件數為420件,核准投資金額9.87億美元,較上年同月減少66.33%。累計1至12月核准僑外直接投資件數為4,118件,核准投資金額111.96億美元,較上年減少2.14%;若就地區觀之,以加勒比海英國屬地(27.87%,主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、荷蘭(20.51%)、日本(11.35%)、澳大利亞(6.38%)及香港(5.78%)分居前5名,合計約占108年僑外投資總額的71.89%;若就業別觀之,僑外投資以電子零組件製造業(24.55%)、金融及保險業(19.45%)、資訊及通訊傳播業(11.12%)、批發及零售業(9.52%)及專業、科學及技術服務業(9.28%)分居前5名,合計約占108年僑外投資總額的73.92%。

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,108年12月外資投資我國股市淨匯入金額38.50億美元;累計1至12月淨匯入158.88億美元。

表 2-6-2 外資投入概況

單位:億美元

年(月) 外資投入股市 企業發行海外 僑外投資 企業發行海外 匯入淨額 存託憑證金額 公司債金額 總額 103年 57.70 160.41 8.58 **7.82** 104年 47.97 14.03 1.00 20.50 105年 110.37 55.53 4.25 11.20 106年 7.00 75.13 85.25 4.92 107年 5.98 114.40 -100.91 11.20 12月 29.31 -16.17 0.00 1.20 108年 111.96 158.88 1.60 0.50 0.00 3.41 30.09 0.001月 2月 2.17 33.59 0.00 0.50 0.00 3月 4.66 0.00 17.46 0.00 4月 9.71 37.57 0.00 0.00 5月 10.60 -20.47 0.00 6月 4.58 18.66 0.000.00 4.69 -33.89 0.000.007月 8月 25.35 -64.80 0.00 0.00 0.00 9月 13.60 29.82 0.00 10 月 0.00 19.30 42.81 0.00 0.00 11 月 4.02 29.48 1.60 9.87 38.50 0.00 0.0012 月

資料來源:金管會、經濟部投審會。

### (七)物價

#### 1、108年12月CPI上漲1.13%, WPI下降3.42%

108年12月 CPI 較上年同月上漲 1.13%,主因蔬菜、水果、油料費、醫療費用、旅遊團費及個人隨身用品價格上漲所致,惟蛋類、燃氣、通訊費及 3C 產品價格下跌,抵銷部分漲幅;若扣除食物,漲 0.58%,若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心 CPI),亦漲 0.57%。累計 1至12月 CPI 較上年上漲 0.56%。

108年12月WPI較上年同月跌3.42%,累計1至12月WPI較上年下跌2.24%。

#### 2、108年12月進口物價下跌2.30%、出口物價下跌5.22%

108年12月以新臺幣計價之進口物價指數,較上月上漲0.05%,較上年同月下跌2.30%,若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月升值1.82%),12月以美元計價之指數則較上年同月下跌0.53%,主因木漿、紙及其製品,與化學或有關工業產品,以及塑、橡膠及其製品等價格下跌所致,惟礦產品價格上漲,抵銷部分跌幅。

108年12月以新臺幣計價之出口物價指數,較上月下跌 0.51%,較上年同月下跌 5.22%,若剔除匯率變動因素,12月以美元計價之指數較上年同月下跌 3.50%,主因塑膠、橡膠及其製品、化學或有關工業產品,以及基本金屬及其製品等價格下跌所致。

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:%

							半位・70
	消費者	物價指數	(CPI)	遵	售物價	指數(WPI	[)
年(月)	年增率	不含食物	不含蔬果 及能源 (核心 CPI)	年增率	國產內銷	進口 (新臺幣)	出口 (新臺幣)
103 年	1.20	0.31	1.27	-0.56	0.28	-2.09	0.10
104 年	-0.30	-1.55	0.78	-8.85	-9.55	-12.94	-4.67
105 年	1.39	-0.07	0.84	-2.98	-3.22	-3.08	-2.70
106 年	0.62	1.02	1.04	0.90	3.44	1.36	-1.46
107 年	1.35	1.42	1.21	3.63	3.73	6.14	1.45
12 月	-0.06	0.12	0.51	0.83	-0.42	2.49	0.35
108 年	0.56	0.16	0.50	-2.24	-2.40	-1.45	-2.79
1 月	0.18	-0.01	0.51	0.26	-1.04	1.81	-0.04
2 月	0.22	0.02	0.30	0.63	-0.76	2.29	0.28
3 月	0.56	0.29	0.45	1.19	0.06	2.75	0.72
4 月	0.66	0.44	0.58	0.68	-0.14	2.28	-0.07
5 月	0.93	0.44	0.62	-0.39	-0.79	1.03	-1.30
6月	0.85	0.09	0.47	-2.01	-2.52	-0.87	-2.59
7月	0.38	-0.01	0.33	-3.45	-3.63	-2.67	-3.99
8月	0.43	-0.16	0.39	-3.66	-3.63	-3.47	-3.83
9月	0.42	-0.06	0.51	-4.80	-4.54	-5.00	-4.81
10 月	0.38	-0.01	0.65	-6.33	-5.40	-7.12	-6.32
11 月	0.59	0.19	0.56	-4.98	-3.87	-4.88	-5.88
12 月	1.13	0.58	0.57	-3.42	-2.26	-2.30	-5.22

資料來源:行政院主計總處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率

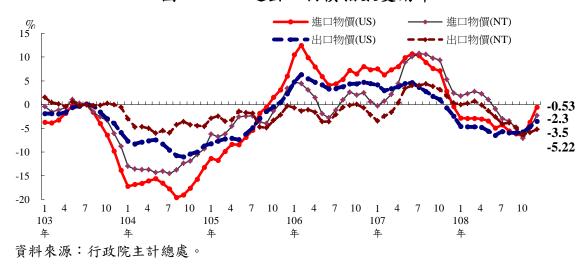


表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位:%

						単位·%
	消費者物	7價指數				
年(月)		商品		服務		
			耐久性消費品		居住服務	交通及通訊服務
103 年	1.20	1.24	-1.91	1.16	0.74	-0.18
104 年	-0.30	-1.98	-0.84	0.96	0.91	0.72
105 年	1.39	2.22	-0.38	0.79	0.84	0.24
106 年	0.62	0.09	-0.35	1.01	0.91	0.40
107 年	1.35	2.03	-1.11	0.92	0.85	0.12
12 月	-0.06	-0.74	-1.42	0.59	0.85	-1.07
108 年	0.56	0.44	-0.29	0.67	0.83	-1.49
1月	0.18	-0.43	-1.23	0.77	0.91	-0.81
2 月	0.22	-0.11	-1.07	0.51	0.99	-2.17
3 月	0.56	0.54	-0.80	0.58	0.92	-1.72
4 月	0.66	0.38	-0.73	0.90	0.90	-1.14
5 月	0.93	1.01	-0.27	0.86	0.82	-0.41
6 月	0.85	0.91	-0.17	0.79	0.75	-0.83
7月	0.38	0.15	0.07	0.60	0.76	-1.35
8月	0.43	0.49	0.47	0.38	0.76	-2.18
9月	0.42	0.23	0.34	0.60	0.75	-1.95
10 月	0.38	0.03	-0.17	0.73	0.74	-1.35
11 月	0.59	0.46	-0.14	0.72	0.78	-1.81
12 月	1.13	1.69	0.18	0.63	0.91	-2.13

資料來源:行政院主計總處。

### 3、108年12月美國西德州原油月均價每桶59.83美元

108年12月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶59.83美元, 較上月每桶57.03美元,增加4.91%;北海布蘭特(Brent)及杜拜價格亦分別增加6.51%及5.13%。

美國能源資訊署(EIA)2020 年 1 月發布之「Short-Term Energy Outlook(STEO)」,預估 2020 年 WTI 及 Brent 原油均價將分別維持在每桶約 59 與 65 美元的水準。

108年12月油價: 美元/桶 西德州 59.83 120 67.36 北海布蘭特 110 64.51 杜拜 100 90 80 70 60 50 40 30 - 北海布蘭特  $1\ 3\ 5\ 7\ 9\ 11\ 1\ 3\ 5\ 7\ 9\ 11\ 1\ 3\ 5\ 7\ 9\ 11\ 1\ 3\ 5\ 7\ 9\ 11$ 103年 104年 105年 106年 107年 108年

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動

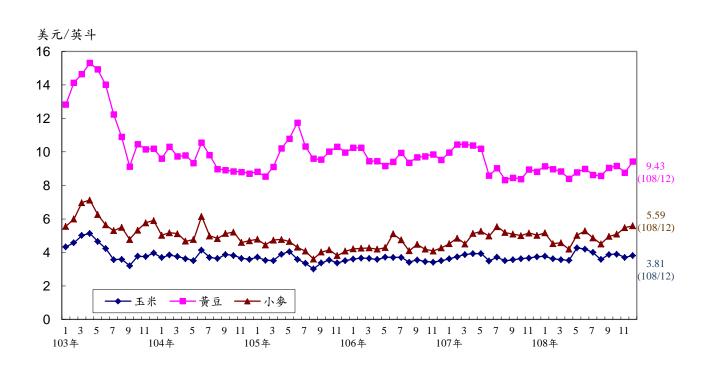
資料來源:經濟部能源局。

#### 4、108年12月黃豆、小麥及玉米期貨價格均較上月上漲

根據行政院主計總處公布之國際大宗物資期貨價格(芝加哥穀物 價格)顯示:

- -黄豆價格 101 年 8 月達到歷史新高點每英斗 17.65 美元。108 年 12 月為 9.43 美元,較上月上漲 7.5%,較上年同月上漲 6.8%。
- -小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。108 年 12 月為 5.59 美元,較上月上漲 2.0%,較上年同月上漲 11.1%。
- 玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。108 年 12 月為 3.81 美元,較上月上漲 2.7%,較上年同月上漲 3.5%。

表 2-7-4 近年國際主要大宗物資價格變動



資料來源:行政院主計總處。

# (八)金融

## 1、108年12月M2及M1B年增率 均下降

108年12月M1A、M1B及M2年增率分別為7.47%、7.44%及4.12%。M1B及M2年增率均下降,主要受活期儲蓄存款成長減緩之影響。



表 2-8-1 金融指標

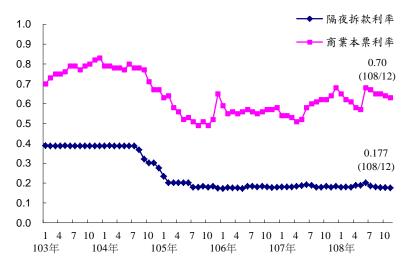
, ,					
年(月)	貨幣供給M2	貨幣供給MIA	貨幣供給MIB	新臺幣兌美元	金融業隔夜
十(万)	年增率(%)	年增率(%)	年增率(%)	平均匯率	拆款利率(%)
103 年	5.66	9.25	7.96	30.368	0.387
104 年	6.34	6.53	6.10	31.898	0.356
105 年	4.51	7.11	6.33	32.318	0.193
106年	3.75	3.29	4.65	30.484	0.178
107 年	3.52	6.79	5.32	30.156	0.183
12 月	3.07	6.25	5.69	30.826	0.183
108 年	3.46	6.61	7.15	30.927	0.182
1月	3.14	7.60	6.55	30.830	0.179
2 月	2.92	4.39	5.97	30.816	0.180
3 月	3.10	6.60	6.87	30.857	0.178
4 月	3.71	7.25	7.65	30.861	0.189
5 月	3.40	5.93	7.23	31.246	0.188
6月	3.05	6.28	7.35	31.335	0.202
7 月	3.38	5.66	7.33	31.089	0.185
8月	3.35	7.45	7.53	31.413	0.180
9月	3.40	7.31	7.39	31.142	0.177
10 月	3.79	6.32	6.99	30.731	0.177
11 月	4.14	7.00	7.46	30.479	0.176
12 月	4.12	7.47	7.44	30.927	0.177

註: M1A 為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 為 M1A 加上個人活期儲蓄存款; M2 為 M1B 加上準貨幣。

資料來源:中央銀行。

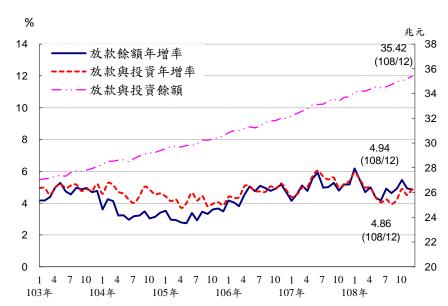
#### 2、108年12月市場利率

貨幣市場方面,108 年 12 月金融業隔夜拆款 利率 0.177%,高於上月 0.176%;初級市場商業本 票 30 天期利率 0.70%,高 於上月 0.63%。



# 3、108年12月主要金融機構放款 及投資

108年12月主要金融機構放款與投資餘額為35.42兆元,較上月增加0.21兆元,年增率4.94%;放款餘額較上月增加0.04兆元,年增率4.86%。

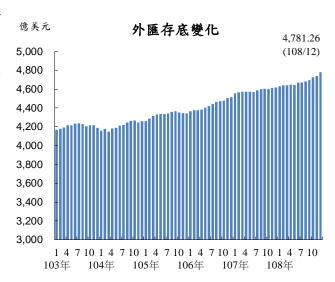


## 4、108年12月平均新臺幣對美元匯率為30.325

108 年 12 月新臺幣對美元平均匯率為 30.325,較上月匯率 30.479 升值 0.51%,較上年同月匯率 30.826 升值 1.65%。

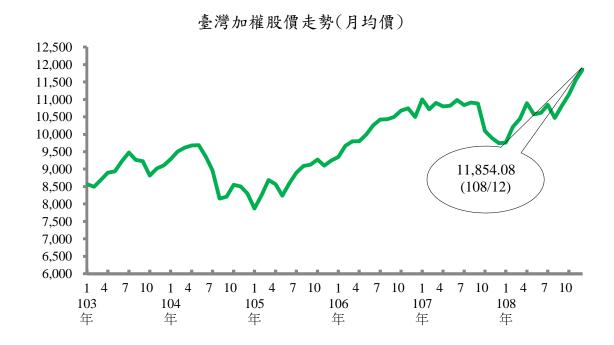
### 5、108年12月底外匯存底為4,781.26億美元

108年12月底,我國外匯存底金 額為4,781.26億美元,較上月底增加 40.75億美元,主要係歐元等貨幣對 美元升值,以該等貨幣持有之外匯折 成美元後,金額增加;外匯存底投資 運用收益;資金集中鉅額匯入,致外 匯市場波動較大,央行進場調節。



### 6、108年12月臺灣加權股價平均收盤指數為11,854.08

臺灣股票市場 108 年 12 月平均股價收盤指數為 11,854.08,較上 月平均收盤指數 11,558.86 上漲 2.55%,較上年同月 9,747.11 上漲 21.62%。



## (九)就業薪資

## 1、108年12月失業率為3.67%,較上年同月上升0.01個百分點

- 一勞動力為 1,197.0 萬人,較上年同月增加 0.45%;勞動力參與率為 59.22%,較上年同月上升 0.13 個百分點。
- 一就業人數為 1,153.1 萬人,較上年同月增加 0.44%。
- 一失業人數為 43.9 萬人,失業率為 3.67%,較上年同月上升 0.01 個百分點。
- 一就業結構:農業 55.4 萬人(占 4.86%),工業 409.2 萬人(占 35.58%),服務業 688.5 萬人(占 59.55%)。

表 2-9-1 就業市場相關指標

	勞	動力(萬/	<b>(</b> )	勞動力	疗	犹業者終	詰構(萬/	<i>ا</i>	失業率	失業率	<b>率按年龄</b>	分(%)
年(月)	合計	就業者	失業者	<del>參與率</del> (%)	農業	工業	製造業	服務業		15-24 歲	25-44 歲	45-64歲
103 年	1,153.5	1,107.9	45.7	58.54	<b>54.8</b>	400.4	300.7	652.6	3.96	12.63	4.13	2.09
104 年	1,163.8	1,119.8	<b>44.0</b>	58.65	55.5	403.5	302.4	660.9	<b>3.78</b>	12.05	3.95	1.99
105 年	1,172.7	1,126.7	46.0	58.75	55.7	404.3	302.8	666.7	3.92	12.12	4.08	2.15
106年	1,179.5	1,135.2	44.3	58.83	55.7	406.3	304.5	673.2	<b>3.76</b>	11.92	3.93	1.99
107 年	1,187.4	1,143.4	<b>44.0</b>	58.99	<b>56.1</b>	408.3	306.4	679.0	<b>3.71</b>	11.54	3.86	2.00
12 月	1,191.6	1,148.1	43.6	59.09	56.4	409.4	307.0	682.3	3.66	11.37	3.81	1.95
108 年	1,194.6	1,150.0	<b>44.6</b>	59.17	55.9	409.2	306.6	684.9	3.73	11.88	3.87	1.94
1月	1,191.9	1,148.5	43.4	59.09	56.3	409.3	307.1	682.8	3.64	11.32	3.79	1.93
2 月	1,191.6	1,147.3	44.3	59.07	56.2	408.9	306.9	682.2	3.72	11.53	3.86	2.01
3 月	1,191.6	1,147.8	43.8	59.06	56.3	408.7	306.8	682.9	3.68	11.40	3.82	1.99
4 月	1,191.8	1,148.0	43.7	59.06	56.4	408.8	306.6	682.8	3.67	11.26	3.82	1.99
5 月	1,192.1	1,148.4	43.7	59.07	56.3	408.6	306.4	683.5	3.67	11.27	3.83	1.99
6月	1,193.3	1,148.8	44.5	59.12	55.8	408.7	306.2	684.3	3.73	11.88	3.85	1.96
7月	1,196.8	1,151.1	45.7	59.28	55.9	409.5	306.5	685.7	3.82	12.25	3.92	2.00
8月	1,199.2	1,152.6	46.6	59.38	56.0	410.3	307.0	686.3	3.89	12.72	3.98	1.95
9月	1,196.2	1,150.7	45.5	59.22	55.7	409.5	306.6	685.5	3.80	12.55	3.93	1.88
10 月	1,196.8	1,151.7	45.1	59.24	55.6	409.7	306.4	686.4	3.77	12.48	3.89	1.87
11 月	1,197.3	1,152.6	44.7	59.25	55.5	409.4	306.3	687.7	3.73	12.17	3.88	1.87
12 月	1,197.0	1,153.1	43.9	59.22	55.4	409.2	305.9	688.5	3.67	11.72	3.84	1.87
較 107 年同月變動 (%或百分點)	0.45	0.44	0.69	0.13*	-1.83	-0.05	-0.37	0.92	0.01*	0.35*	0.03*	-0.08*
累計較107年同期 變動(%或百分點)	0.60	0.58	1.22	0.19*	-0.20	0.21	0.06	0.87	0.02*	0.34*	0.01*	-0.06*

註:\*數字表示增減百分點

資料來源:行政院主計總處「人力資源統計月報」。

#### 2、國際比較

108年12月國內經季節調整後之失業率為3.72%,低於加拿大。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位:%

	107	年		108年											上年當月
	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	(變動百分點)
臺灣	3.70	3.71	3.72	3.71	3.72	3.73	3.75	3.74	3.72	3.73	3.74	3.72	3.73	3.72	3.70(\(\dagger\)0.02)
香港	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.9	2.9	2.9	3.1	3.2		2.8(\(\frac{1}{2}\)0.4)
日本	2.4	2.4	2.5	2.3	2.5	2.4	2.4	2.3	2.2	2.2	2.4	2.4	2.2		2.5(\\dagger0.3)
南韓	3.8	3.8	4.4	3.7	3.8	4.1	4.0	4.0	4.0	3.1	3.4	3.5	3.6		3.8(↓0.2)
新加坡	2.2	2.1			2.2			2.2			2.3				2.1(\(\frac{1}{2}\)0.2)
美國	3.9	3.9	4.0	3.8	3.8	3.6	3.6	3.7	3.7	3.7	3.5	3.6	3.5	3.5	3.9(\10.4)
加拿大	5.6	5.8	5.8	5.8	5.8	5.7	5.4	5.5	5.7	5.7	5.5	5.5	5.9	5.6	5.6(0.0)
德國	3.3	3.4	3.2	3.1	3.2	3.2	3.1	3.1	3.0	3.1	3.1	3.1	3.1		3.3(↓0.2)

註:1.各國失業率為季節調整後資料。

2.香港失業率係3個月(當月及前2個月)的平均值。

3.新加坡失業率係含外籍就業者在內之全體失業率。

4. \* 為最新月份失業率與上年同月相較。

資料來源:行政院主計總處「人力資源統計月報」。

### 3、108年11月工業及服務業總薪資較上年同月增加2.26%

- -108年11月工業及服務業每人每月總薪資平均為47,998元,較上年同月增加2.26%;其中,經常性薪資為42,130元,增加2.16%。
- -108年11月製造業、電力及燃氣供應業、金融及保險業總薪資分別為49,023元、99,336元及67,558元,較上年同月分別增加2.28%、減少0.66%及增加2.60%。
- -108年1至11月薪資扣除同期間消費者物價指數變動後,實質總薪資平均為52,275元,實質經常性薪資為40,793元,分別增加1.49%及1.70%。

表 2-9-3 工業及服務業受僱員工每人每月薪資統計

午(日)	工業及	服務業(元)	制计光(二)	電力及燃氣供應業	<b>公园及伊瓜安(子)</b>	
年(月)	總薪資	經常性薪資	製造業(元)	(元)	金融及保險業(元)	
103 年	47,832	38,218	47,018	94,111	83,085	
104 年	49,024	38,712	48,713	96,595	84,742	
105 年	49,266	39,213	49,162	94,453	85,452	
106 年	50,480	39,928	50,678	94,730	86,425	
107 年	52,407	40,959	52,948	96,054	89,215	
11 月	46,937	41,239	47,930	99,998	65,843	
12 月	50,869	41,378	50,167	77,257	77,636	
108年1~11月	53,603	41,829	54,011	97,854	93,858	
1月	94,136	41,694	92,683	152,107	238,717	
2 月	54,259	41,235	57,167	74,130	82,537	
3 月	46,432	41,659	44,248	72,893	73,739	
4 月	47,766	41,751	44,831	74,995	95,563	
5 月	50,299	41,888	49,298	191,242	97,288	
6月	48,595	41,782	47,883	75,480	76,465	
7月	53,133	41,953	60,051	116,506	74,906	
8月	50,956	42,102	51,930	74,497	84,923	
9月	49,325	41,872	50,260	73,709	74,150	
10 月	46,865	42,075	46,679	71,523	67,081	
11 月	47,998	42,130	49,023	99,336	67,558	
較 107 年同月 變動(%)	2.26	2.16	2.28	-0.66	2.60	
累計較107年同期 變動(%)	2.01	2.22	1.52	0.09	3.97	

註:表內薪資為名目數據。 資料來源:行政院主計總處。

# 三、中國大陸經濟

## (一)固定資產投資

-2019年固定資產投資(不含農戶)金額為55兆1,478億人民幣,較上年 同期減少13.2%。

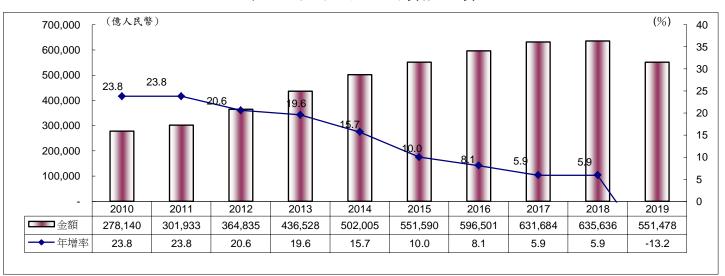


圖3-1 中國大陸固定資產投資

表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位:億人民幣;%

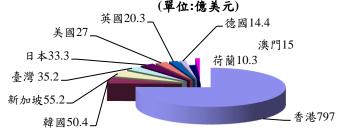
	固定資產投資							
年(月)	金額	年增率	中	央	地方			
	並領	十年十	金額	年增率	金額	年增率		
2009 年	224,846	30.1	19,651	18.4	174,488	32.0		
2010年	278,140	23.8	21,837	8.9	219,578	26.3		
2011 年	301,933	23.8	20,209	-9.7	281,724	27.2		
2012 年	364,835	20.6	21,663	5.9	343,172	21.7		
2013 年	436,528	19.6	24,785	12.4	411,742	20.1		
2014 年	502,005	15.7	25,371	10.8	476,634	15.9		
2015 年	551,590	10.0	26,224	6.4	525,366	10.2		
2016 年	596,501	8.1	25,164	4.9	571,337	8.3		
2017 年	631,684	5.9	23,552	-5.7	608,132	7.7		
2018 年	635,636	5.9	-	-	-	-		
2019 年	551,478	-13.2	-	-	-	-		

註:中國大陸國家統計局自 2011 年 4 月起,公布之固定資產投資數據不含農戶。 資料來源:中國大陸統計年鑑、中國大陸國家統計局。

## (二) 吸引外資

- -2019年12月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業4,253家, 較上年同月減少27%;實際利用外資金額為137.5億美元,較上年同 月增加0.3%。
- -2019年11月外資企業進出口總額1,611億美元,較上年同月減少7.8%。其中,出口額850億美元,減少11.5%,占整體出口比重為38.3%;進口額761億美元,減少3.3%,比重為41.6%。(未發布12月資料)

圖3-2 前十大外資國/地區 2019年1-11月實際投資金額(非金融領域)比重95.5%



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、模里西斯及巴貝多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;%

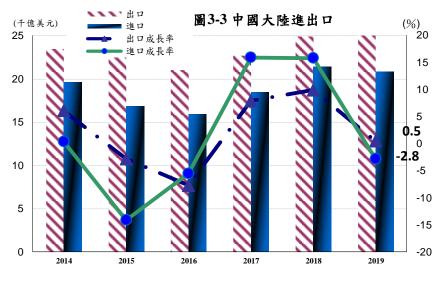
			1 1 7 1 1 2 1	1 2 90 9 70		一 地 心 八	, , , , , , ,	
k (n)	新批設	實際利	用外資		外資企業			
年(月)	家數	金額	年增率	出口金額	年增率	進口金額	年增率	
2014 年	23,778	1,195.6	1.7	10,747	2.9	9,093	3.9	
2015 年	26,575	1,262.7	5.6	10,047	-6.5	8,299	-8.7	
2016 年	27,900	1,260.1	-0.2	9,168	-8.7	7,703	-7.1	
2017 年	35,652	1,310.4	4.0	9,776	6.6	8,616	11.8	
2018 年	60,533	1,349.7	3.0	10,360	5.9	9,321	8.18	
12 月	5,830	137.1	23.2	891	-10.0	684	-15.1	
2019 年	41,000	1,381.4	2.4	8,828	-6.8	7,822	-9.4	
1月	4,646	124.1	2.8	836	1.3	752	-5.6	
2 月	1,863	92.8	3.3	582	-16.9	549	-9.7	
3 月	3,107	141.1	4.9	833	3.7	694	-9.0	
4 月	3,423	93.4	2.8	734	-10.6	726	-3.8	
5 月	3,421	94.7	4.6	817	-3.4	709	-12.6	
6 月	3,671	161.3	3.0	826	-5.7	671	-9.6	
7 月	3,919	80.7	-94.1	832	-4.6	742	-12.4	
8月	3,654	104.6	0.3	812	-7.5	765	-9.0	
9月	3,167	115.2	0.5	860	-11.0	749	-13.6	
10 月	2,536	100.0	3.1	846	-8.2	704	-14.0	
11 月	3,340	136.2	0.1	850	-11.5	761	-3.3	
12 月	4,253	137.5	0.3	_	_			

註:2007年起實際利用外資為非金融領域金額。

資料來源:中國大陸商務部及海關總署。

## (三) 對外貿易

-2019年12月中國大陸 進出口總值為4,285億 美元,較上年同月增加 11.3%。其中,出口額 為2,376.5億美元,增 加7.6%;進口額為 1,908.5億美元,增加 16.3%,出超467.9億美元。



-2019年12月與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額,分別為455.8億美元、320.6億美元、450.4億美元及202億美元,較上月分別減少23.6%、31.1%、26.7%及28.3%。

表3-3 中國大陸進出口貿易統計 單位:億美元;%

	衣3-3	中國人	空進出し	<u> </u>	化計	単位・	<u> </u>
年(月)	貿易總額		出口		進口	總額	出入超
-1 ()1)	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額
2014 年	43,030.4	3.4	23,427.5	6.1	19,602.9	0.4	3,824.6
2015 年	39,586.4	-8.0	22,765.7	-2.8	16,820.7	-14.1	5,945.0
2016年	36,849.2	-6.8	20,974.4	-7.7	15,874.8	-5.5	5,099.6
2017 年	41,044.7	11.4	22,634.9	7.9	18,409.8	15.9	4,225.1
2018 年	46,230.4	12.6	24,874.0	9.9	21,356.4	15.8	3,517.6
12 月	3,854.4	-5.8	2,212.5	-4.4	1,641.9	-7.6	570.6
2019 年	45,753.0	-1.0	24,984.1	0.5	20,768.9	-2.8	4,215.1
1月	3,967.7	4.2	2,179.7	9.3	1,788.0	-1.3	391.6
2 月	2,668.2	-13.6	1,351.2	-20.8	1,317.0	-4.8	34.2
3 月	3,636.3	2.8	1,979.0	13.8	1,657.3	-7.8	321.7
4 月	3,732.6	0.4	1,934.8	-2.7	1,797.8	4.1	136.9
5 月	3,859.7	-3.5	2,138.5	1.1	1,721.2	-8.5	417.3
6月	3,747.0	-4.0	2,128.4	-1.3	1,618.6	-7.3	509.8
7月	3,983.8	-0.8	2,214.6	3.3	1,769.3	-5.4	445.3
8月	3,947.6	-3.2	2,148.0	-1.0	1,799.7	-5.6	348.3
9月	3,966.0	-5.7	2,181.2	-3.2	1,784.7	-8.5	396.5
10 月	3,830.5	-3.4	2,129.3	-0.9	1,701.2	-6.4	428.1
11 月	4,047.5	-0.5	2,217.4	-1.1	1,830.1	0.3	387.3
12 月	4,285.0	11.3	2,376.5	7.6	1,908.5	16.3	467.9

資料來源:中國大陸海關總署。

# 四、兩岸經貿

## (一) 兩岸投資

## 1、我對中國大陸投資

-2019年12月我對中國大陸投資件數為52件,金額為4.5億美元。累計1991年至2019年底,臺商赴中國大陸投資共計1,865.1億美元。(以上件數及金額均含經核准補辦案件)

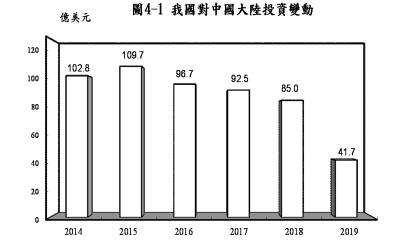


表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

	<b>A 4</b> -1	上 室间处 1 四/	人性权 貝伽ル	
年(月)	數量(件)*	金額(億美元)*	變動率(%)	平均投資規模(萬美元)*
2014 年	497	102.8	11.8	2,067.7
2015 年	427	109.7	6.7	2,568.0
2016年	323	96.7	-11.8	2,994.0
2017 年	580	92.5	-4.4	1,594.6
2018 年	726	85.0	-8.1	1,170.5
12 月	92	5.7	-42.9	617.3
2019 年	610	41.7	-50.9	684.1
1月	53	3.8	12.7	721.9
2 月	33	6.4	127.5	1,936.7
3 月	41	2.0	-68.6	498.6
4 月	66	2.3	-83.5	350.9
5 月	56	4.5	-47.5	798.6
6月	33	1.7	-75.7	526.7
7月	58	2.5	-74.7	426.1
8月	57	2.6	-66.4	452.1
9月	48	2.4	-57.4	495.3
10 月	51	3.8	-4.0	744.5
11 月	62	5.2	-47.0	844.3
12 月	52	4.5	-21.0	862.4
1991 年以來	43,925	1,865.1	_	424.6

註:\*含補辦許可案件及金額。

資料來源:經濟部投審會。

## 2、中國大陸對我投資

- -2019年12月陸資來臺投資件數為8件,金額為289萬美元。累計2009年6月30日至2019年底,陸資來臺投資計1,371件,金額為22.85億美元。
- -2009年6月30日至2019年底,核准陸資來臺投資案件,前3名業別分別為批發及零售業6.59億美元(28.9%)、電子零組件製造業2.84億美元(12.4%)及銀行業2.01億美元(8.8%)。

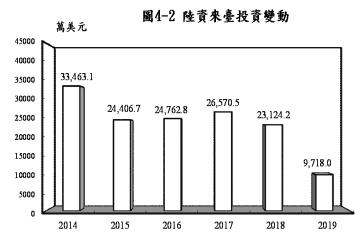


表 4-2 陸資來臺投資概況

	-,	2 - 三	至 1人 只 10000	
年(月)	數量(件)	金額(萬美元)	變動率(%)	平均投資規模(萬美元)
2014 年	136	33,463.1	-4.2	246.1
2015 年	170	24,406.7	-27.1	143.6
2016年	158	24,762.8	1.5	156.7
2017年	140	26,570.5	7.3	189.8
2018年	141	23,124.2	-13.0	164.0
12 月	11	1,623.5	101.1	147.6
2019 年	143	9,718.0	-58.0	68.0
1月	10	315.2	-96.2	31.5
2 月	8	425.3	4,903.5	53.2
3 月	13	360.2	-42.2	27.7
4 月	12	1,487.5	27.6	124.0
5 月	13	232.0	-75.6	17.8
6 月	6	1,927.0	-31.3	321.2
7 月	23	1,295.9	16.8	56.3
8月	6	1,629.3	302.3	271.6
9月	16	1,058.0	-73.4	66.1
10 月	14	325.8	29.8	23.3
11 月	14	372.8	-81.4	26.6
12 月	8	289.0	-82.2	36.1
2009 年以來	1,371	228,497.1	_	166.7

資料來源:經濟部投審會。

# (二) 兩岸貿易

一2019 年 12 月我對中國大陸(含香港)貿易總額為176.8 美元,較上年同月增加8.9%;其中出口額為122.3 億美元,增加6.2%;進口額為54.5 億美元,增加15.5%;貿易出超為67.8億美元,減少0.3%。

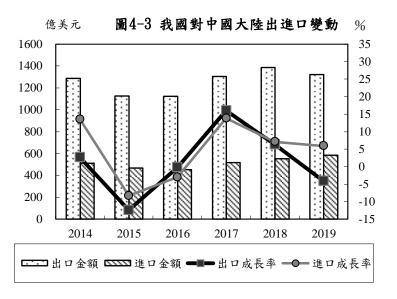


表 4-3 兩岸貿易概況

單位:億美元;%

年(月)	貿易總額		對中國大陸 (含香港)出口		自中國大陸 (含香港)進口			出入超			
1 (/4/	金 額	年增率	比重	金 額	年增率	比重	金 額	年增率	比重	金 額	年增率
2014 年	1,795.2	5.5	29.8	1285.3	2.6	40.2	509.9	13.5	18.1	774.9	-3.5
2015 年	1,592.7	-11.3	30.5	1125.4	-12.4	39.4	467.3	-8.3	19.7	656.5	-15.1
2016年	1,576.3	-1.0	30.8	1,123.0	-0.2	40.0	453.3	-3.0	19.6	666.7	1.8
2017 年	1,818.4	15.4	31.5	1,302.8	16.0	41.0	515.6	13.8	19.9	783.6	17.6
2018 年	1,936.0	6.5	31.1	1,384.0	6.3	41.2	538.0	7.5	18.8	827.0	5.8
12 月	162.6	-6.9	31.0	115.4	-9.9	40.4	47.2	1.2	19.7	68.0	-16.4
2019 年	1,906.7	-1.3	31.0	1,322.3	-4.1	40.1	584.4	5.9	20.4	737.9	-10.8
1 月	161.3	-0.9	30.1	103.2	-7.5	37.8	58.1	13.5	22.0	44.5	-25.8
2 月	100.1	-15.3	27.9	74.6	-10.4	36.6	25.6	-27.0	16.5	49.0	1.9
3 月	165.2	-7.2	30.5	114.4	-14.8	39.9	50.8	16.1	19.9	62.9	-30.0
4 月	146.1	-5.4	29.8	99.0	-8.8	38.3	47.1	2.8	20.3	51.5	-17.5
5 月	157.7	-6.2	31.0	110.3	-6.9	39.8	47.4	-4.1	20.4	62.5	-9.1
6 月	157.5	-0.2	29.8	110.5	-3.8	38.9	47.1	9.4	19.2	63.0	-12.0
7月	163.3	-0.4	30.9	111.7	-3.6	39.8	51.6	7.3	21.0	60.1	-10.7
8月	164.1	3.0	31.8	117.8	1.0	40.9	46.3	10.3	20.3	71.4	-4.3
9月	170.1	-1.7	32.0	116.2	-5.5	41.4	53.8	9.5	21.5	62.4	-15.4
10 月	174.5	-0.8	32.3	121.5	-3.1	41.9	53.0	5.7	21.2	68.5	-9.0
11 月	172.9	6.9	32.7	123.5	8.0	43.2	49.4	4.8	20.3	74.1	10.3
12 月	176.8	8.9	31.3	122.3	6.2	41.5	54.5	15.5	20.2	67.8	-0.3

資料來源:財政部進出口海關統計。

## 肆、專論

## 數位經濟下資安產業發展近況1

#### 一、前言

近年來雲端運算(Cloud Computing)、人工智慧(AI)、物聯網(IOT)及第五代行動通訊技術(5G)等新興科技快速發展,驅動智慧製造、智慧城市及智慧家庭等數位應用蓬勃發展,惟伴隨而來的資訊安全(又稱網路安全, Cybersecurity)問題成為數位經濟發展面臨的最大風險。根據世界經濟論壇(World Economic Forum, WEF)公布的《2019年全球風險報告》指出,資安威脅的發生率躍居全球風險前5位,且連續3年與極端氣候、環境變遷並列全球5大風險,其影響範圍涵蓋國際政經、國家安全、產業發展及民生經濟等各層面。

與日俱增的資安威脅對數位經濟發展帶來挑戰,也為資安產業<sup>2</sup>帶來龐大的商機,近年來逐漸受各國政府及企業重視。本文主要就近期資安產業的國際發展趨勢,以及我國資安產業發展現況加以說明,期待資安產業發展能受到更多關注。

### 二、全球資安發展趨勢

萬物聯網時代來臨,使得網路攻擊大幅增加,攻擊手法也 演變成有組織、以經濟或政治為目的的入侵行為,因而引起各 國政府高度關注,並積極推動相關資安政策。

<sup>1</sup>本文係屬個人研究心得,不代表經濟部立場。

<sup>&</sup>lt;sup>2</sup>根據國際調研機構 CB Insights 的定義,資安產業係提供資訊與系統免於遭受外部惡意攻擊與威脅等服務的企業,包含針對個人電腦、數據中心、伺服器、虛擬主機、行動裝置、到終端設備、分支機構、電信營運商及雲端,甚至物聯網的各類型網路裝置,提供安全防護與偵測等硬體與軟體服務。

#### (一) 全球資安威脅趨勢

根據資安業者 Check Point 公司分析近年資安發展情勢,於 2019年10月24日發布《2020年資安趨勢預測》報告<sup>3</sup>指出,隨著國際緊張情勢加劇,由國家贊助的網路攻擊將針對政府、關鍵基礎設施及企業而升級,另新興技術崛起引發更多安全疑慮,未來須加強新興資訊科技的安全防護。

- 1、新冷戰正在網路發生:西方及東方大國日益分離其技術及情報,將在網絡世界中進行。另大國將贊助小國的網路攻擊,以鞏固其勢力,如伊朗及沙烏地阿拉伯間的網路攻擊。
- 2、總統大選面臨「假新聞 2.0」: 2016 年美國總統大選見證了 AI 假新聞傳播的開始,政治對手藉由專門團隊操縱消息並散布假訊息,企圖影響總統選舉。
- 3、關鍵基礎設施受攻擊持續成長:全球多起關鍵資訊基礎設施遭受網路攻擊,影響民生經濟,也可能造成重大災難,各國政府加強其基礎設施的網路防禦力。
- 4、勒索軟體<sup>4</sup>(Ransomware)針對式攻擊:2019 年勒索軟體漏洞攻擊主要針對特定企業、地方政府及醫療組織。攻擊者花費大量時間收集受害者情報,確保可成功進行攻擊,並藉機勒索高額贖金。

https://blog.checkpoint.com/2019/10/24/2020-vision-check-points-cyber-security-predictions-for-the-coming-year/ •

 $<sup>^3</sup>$  Check Point Software Technologies Ltd  $\,^{,\,\,}$  2020 Vision: Check Point's cyber-security predictions for the coming year  $_{\perp}$  ,  $\,2019/10/24\,\,^{\circ}$ 

<sup>4</sup>勒索軟體過去的攻擊手法多係透過網路釣魚信件,讓受害者電腦被鎖住,或是系統性地加密 受害者硬碟上的檔案。近年流行的關鍵是因比特幣(Bitcoin)出現讓檢警無法追蹤收款人身分, 以及其利用匿名連線及隱藏服務,不斷地以跳板及變更 IP,讓被攻擊者無法追蹤其來源。

- 5、網路釣魚攻擊不再限於電子郵件:網路罪犯雖以電子郵件為網路釣魚主要攻擊手法,但也利用手機簡訊、社群媒體及遊戲平台上的訊息傳遞,誘騙目標受害者提供個人資訊、登錄憑證,甚至匯款。
- 6、行動惡意軟體攻擊加劇:2019 上半年行動銀行受惡意軟體攻擊較 2018 年增加 50%,此類惡意軟體不僅能從受害者銀行帳戶中竊取付款資料、憑證及資金,且任何願意向該惡意軟體支付費用的人均可獲得新版本。
- 7、物聯網資安威脅升高:隨著 5G 網路加快部署,物聯網裝置連接使用將大幅增加,容易遭到大規模、多面向攻擊。
- 8、網路保險興起:企業及政府將購買更多網路保險,而保險公司也持續勸說投保人直接支付贖金,因為此通常比從勒索軟體攻擊中恢復所花成本較低。此亦將導致攻擊情勢愈演愈烈,並帶動網路保險產業快速成長。

## (二)主要國家資安政策推動方向

受資安威脅日益升級之影響,提供安全及可靠的網路使用環境,並創造資安產業價值,成為主要國家資安政策發展的重點。各國近年紛紛訂定資安法規(如圖 1),並推動相關政策<sup>5</sup>如下:

1、加強關鍵基礎設施安全:針對關鍵基礎設施發起的進階 持續性威脅<sup>6</sup>(APT)網路攻擊相繼發生,美、日、德及新

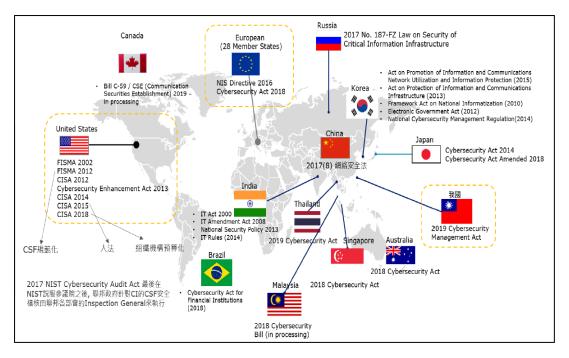
<sup>5</sup>行政院「資安產業發展行動計畫」,2018年10月。

<sup>&</sup>lt;sup>6</sup>進階持續性威脅(Advanced Persistent Threat, APT)攻擊是針對特定組織所作的複雜且多方位的網路攻擊。APT 攻擊可以從技術和人員情報蒐集開始,可能持續幾天,幾週,幾個月,甚至更長的時間。

加坡等國透過制定政策加強關鍵基礎設施防護,並運用實戰演練來提高能力。

- 2、建立物聯網安全標準,確保產品安全:物聯網快速發展,需特別留意出廠前之安全設計,使多數國家之資安法導入產品設計初期即融入資安的相關規定作法。例如:日本於 2016 年通過《物聯網系統安全之一般架構》;英國2018 年 3 月公布《安全設計(Secure by Design)》報告,提供物聯網設備製造商遵循之行為準則,確保用戶之資訊安全。
- 3、擴大個人隱私保護範圍:隨著聯網裝置不斷增加,各種大數據應用愈漸豐富,但如何在資料運用同時保護個人隱私權,也是各國重視的焦點。例如:歐盟 2018 年 5 月實施《一般資料保護規則(General Data Protection Regulation, GDPR)》,擴大保護個人在網路活動的資料安全。
- 4、加強人才培育:面對全球資安人才短缺,各國均投入大量資源,加強資安人才培育,例如:英國授權6所大學<sup>7</sup>提供網路安全碩士學位,訓練新一代網路間諜及安全專家;韓國延攬世界頂尖駭客指導該國資安菁英;美國舉辦國際上具權威的駭客大賽等。

<sup>&</sup>lt;sup>7</sup>牛津大學(University of Oxford)、愛丁堡龍比亞大學(Edinburgh Napier University)、蘭卡斯特大學(Lancaster University)、倫敦大學皇家霍洛威學院(Royal Holloway, University of London)、克蘭菲爾德大學(Cranfield University)、薩裡大學(University of Surrey)等 6 所。



資料來源:行政院國家資通安全會報技術服務中心(2019年11月)

#### 圖 1 各國資安法規訂定情形

### (三)亞太地區資安整備情形

澳洲智庫戰略政策研究中心(The Australian Strategic Policy Institute, ASPI)於 2017 年 12 月發布《2017 年亞太地區網路安全成熟度》報告<sup>8</sup>,從各國政府角度出發,觀察網路治理是否成長、軍方在網路空間投入是否增加、國際參與是否積極、商業經濟是否提升,以及是否有能力因應網路犯罪等面向,作為評估各國的網路安全成熟度指標。

在評比的 25 個國家中,網路安全成熟度排名第 1 為美國, 澳洲與日本並列第 2,接續名次為新加坡(4)、南韓(4)、紐西蘭 (6)、馬來西亞(7)、中國大陸(8)、臺灣(9)及印度(10)等。該報 告亦指出,亞太各國積極成立資安專責機構及推動資安立法,

61

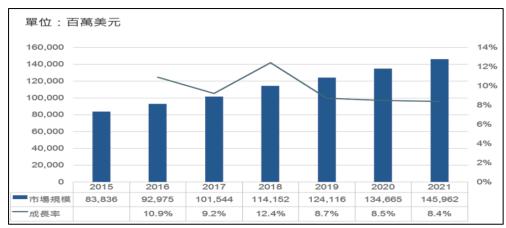
<sup>&</sup>lt;sup>8</sup> iThome,「澳洲智庫公布亞太地區網路安全成熟度報告,臺灣首度入榜排名第九」, 2018/3/9。

例如:澳洲在資安戰略上,除任命第1位網路事務大使外,更強化澳洲網路安全中心功能,並於2018年實施「資料外洩強制通報法」。此外,亞太各國亦積極打造網軍,並強化國際參與深度,例如:澳洲積極成立國防部網軍,招募900人;日本為確保2020年東京奧運安全,網路部隊從原本90人,增加至1,000人;另美、日、澳等國均積極進行多邊或雙邊網路合作。

臺灣首度於該年被納入評選並獲得第9名,其中治理面向的政府組織部分表現最好,主要係政府積極推動「資安即國安」政策,打造資通電軍種,並推動《資通安全管理法》;表現較差的部分為國際網路參與不足,以及對外提供網路安全服務的電腦危機處理小組(CERT)表現不佳,為未來可以改進的方向。

### (四) 全球資安市場規模及投資趨勢

根據國際研究機構 Gartner 於 2018 年 8 月公布的數據可知, 2019 年全球資安硬體、軟體與服務市場規模達 1,241 億美元(約 新臺幣 3.79 兆元),至 2020 年市場規模預計達 1,347 億美元(約 新臺幣 4.11 兆元),年成長率達 8.5%(如圖 2),顯示全球資安市 場潛力大。



資料來源:Gartner,工研院整理(2018年8月)

#### 圖 2 全球資安市場規模

此外,投資人看好資安產業發展,使得獲投件數及金額創歷年新高。根據 CB Insights 的統計<sup>9</sup>,自 2013 年起投資件數持續穩定增加,2017 年達 552 件,2013-2017 年投資件數年複合成長率為 17%;投資金額亦呈現上升趨勢,2017 年投資金額為 2016 年的 2 倍,2013-2017 年投資金額的年複合成長率達42%(如圖 3)。



資料來源: CB Insights (2018年)。

圖 3 全球資安產業投資趨勢

63

<sup>9</sup> FINDIT 早期資金資訊平台,「2018 值得關注的網路安全捍衛者」, 2019年5月。

#### 三、我國資安發展現況

根據微軟公司報告指出,我國遭惡意軟體網路攻擊高於全球,2017年第1季有9.6%至11.6%的電腦遭惡意軟體攻擊,高於全球平均的9%<sup>10</sup>;此外,2017年我國因網路攻擊造成的經濟損失達270億美元(約新臺幣8,100億元),占GDP總值的5%<sup>11</sup>。由此可見,網路攻擊已嚴重威脅我國經濟及國家安全,值得受到高度重視。

### (一) 資安威脅情勢

近年來我國發生資安攻擊事件層出不窮(如表 1),政府部門每月遭受中國大陸等境外網路攻擊次數平均高達 3,000 萬次;另根據 iThome 公布的《2019 年臺灣企業資安大調查》<sup>12</sup>指出,有 7.5 成企業於 2018 年至少遭遇 1 次資安攻擊,甚至有近 2 成企業遭攻擊 50 次以上。而企業平均得花 11 天才會發現,發現後有 3 成企業得花 1 週以上才能復原。多數企業認為最大的資安風險來自於「員工疏忽或欠缺資安意識」,也是企業擋不住外部攻擊的主因。2019 年平均有 2.4 成企業要招募資安人才,平均每家企業要找 2.4 位資安專職人員。

表1 近年資安威脅案例

時間	重大事件
2016年7月	第一銀行 ATM 遭俄羅斯駭客集團盜領 8,300 萬元,駭客滲透一銀內網,利用惡意程式遠端控制 ATM 自動吐鈔,再由車手現場取款。

<sup>10</sup> 微軟公司,「《安全智慧報告》出爐:台灣遭惡意軟體攻擊率高於全球平均」,2017/10/20。

<sup>11</sup> 微軟公司,「微軟與 Frost & Sullivan 發布 2018 亞太資安研究」,2018/6/11。

<sup>12</sup> 調查對象涵蓋了臺灣 2 千大企業, 搭配 iThome 歷屆 CIO 大調查企業中的資訊部門最高主管, 及政府一級機構、大專院校資訊主管和資安主管等, 進行線上問卷調查。調查從 2019 年 1 月 21 日到 2 月 19 日結束, 回收 488 份問卷, 有效問卷數 382 份。

時間	重大事件
	13 家券商集體遭駭客利用分散式阻斷服務(DDoS)
2017年2月	攻擊勒索比特幣,癱瘓券商電子系統。
	外交部領務局與駐外使館的聯繫信箱因密碼具規
2017年2月	則性遭駭客破解,估計有 1.5 萬筆曾利用出國登錄
	系統的民眾個資外洩。
	台積電公司廠區的新機台在安裝軟體過程中操作
2018年8月	失誤,遭 WannaCry 勒索病毒入侵,導致生產機台
	停擺,也造成營收損失52億元。
	銓敘部證實國外網站揭露其掌理之文官 24 萬餘筆
2019年6月	個人資料外洩。
	衛生福利部所屬 18 家醫療院所電腦主機受勒索
2019年9月	病毒攻擊,內部重要資料遭加密。
	中山大學被駭客利用 Open WebMail 資安漏洞,致
2019年11月	85 位教職員電子郵件遭監控長達 3 年。

### (二) 資安產業政策

由於網路威脅不遜於真實世界,且全球資安市場需求持續成長,蔡英文總統2016年就任後,提出「資安即國安」戰略,並將資安產業納為「5+2產業創新計畫」之國防產業的一環。

為落實前述施政方針,並持續推動國家資安強化工作,行政院於 2016 年 8 月 1 日成立資安專責單位「行政院資通安全處」,提高資安主導層級,負責整合資安防護資源,推動資安相關政策。並於 2017 年 11 月訂頒第五期「國家資通安全發展方案」,以推升資安產業自主能量,打造安全可信賴的數位國家。

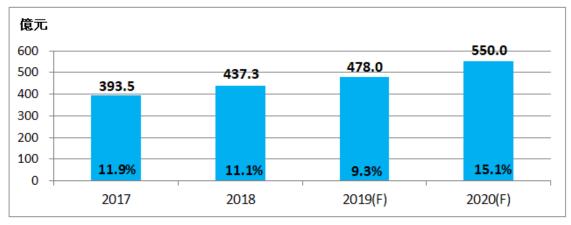
另為加強資安產業發展,行政院於 2018 年 3 月通過「資安產業發展行動計畫」,規劃利用我國半導體、晶片、資通訊產業優勢,整合 5+2 產業創新、新南向、留才與攬才等計畫

資源,打造臺灣產業優質安全品牌形象,穩固國內關鍵基礎設施資安環境,進而扶植我國資安產業進軍國際市場。執行策略包括:聚焦資安利基市場、培育資安人才、建置產品淬煉場域、活絡資安投資市場並協助國際拓銷等。

此外,《資通安全管理法》也於 2018 年 5 月 11 日經立法院三讀通過,並於 2019 年 1 月 1 日實施,賦予我國發展資安重要的法規基礎,主管機關可據此規範公部門及關鍵基礎設施,提供足夠資安防護水準;而相關科技發展計畫及前瞻基礎建設計畫中,也挹注 4 年 110 億元投入資安相關工作,均有助於我國資安產業發展。

#### (三) 資安產業產值及家數

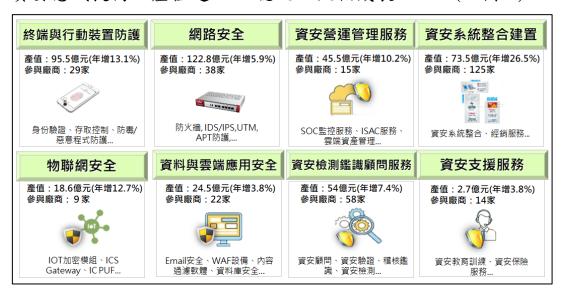
受惠於國際需求帶動我國資安硬體產品的成長,國內需求帶動系統整合及顧問服務成長,2018年資安產業產值達 437.3億元,年成長 11.1%。2019年產值進一步達 478.0億元,年成長 9.3%,主因政府持續推動相關資安計畫,帶動國內廠商成長。預估 2020產值可達 550億元,年成長率達 15.1%(如圖 3)。



資料來源:工研院(2019年7月)

圖 3 2017 至 2020 年資安產業整體產值表現

進一步觀察資安產業細項業別之產值表現,「網路安全」 為臺灣資安產業主力,因網路硬體平台(如防火牆)出貨成長, 2018年產值達 122.8 億元,年成長率 5.9%;其次為「終端與 行動裝置防護」,因個人身分識別(如指紋辨識晶片)成長,產 值達 95.5 億元,年成長率達 13.1%,此兩種類別產值占整體 產業 5 成,以中大型硬體製造廠商為主。此外,「資安系統 整合建置」占比達 17%,排名第 3,受惠於資安法上路及企業 資安意識提高,產值達 73.5 億元,大幅成長 26.5%(如圖 4)。



資料來源:工研院 (2019年7月)

## 圖 4 2018 年資安產業產值與家數

在資安產業家數部分,2018年約310家,其中「資安系統整合建置」服務廠商計125家(占比達4成),其次為「資安檢測及顧問服務業」計58家,此兩種類別占整體產業家數近6成,且多數為20人以下的中小企業。至於新興的「物聯網安全」僅有9家投入,未來受物聯網裝置數量強勁成長下<sup>13</sup>,

 $<sup>^{13}</sup>$  Gartner 公司 2019 年預估,2019 年全球聯網裝置量達 142 億個,較 2018 年成長 31%,至 2020 年將達 204 億個。

相關物聯網安全解決方案(包含智慧製造等) 商機龐大,吸引廠商投入。

### (四)資安產業發展優劣勢

整體而言,我國政府已將資安產業列為重點政策,可望帶動整體資安產業需求,加以我國擁有完整 ICT 及晶片半導體產業供應鏈,皆是我國發展資安產業之優勢所在。惟受限於我國整體資安產業規模及產值仍小,業者多由中小企業組成,國際行銷及財務資源少,缺乏實戰試煉場域及資安標準,加以資安人才短缺,為現階段面臨的主要課題。

此外,隨著全球資安威脅升高,各國政府日益重視關鍵基礎設施防護,以及物聯網資安與個資保護規範,而美中貿易衝突亦提高市場對資安的關注,為我國資安產業帶來拓展的契機。 惟此同時,國際資安大廠的大者恆大,以及國際資安新創企業成長快速之趨勢,也對我國業者造成強大的競爭威脅。

#### 四、結論

面對我國資安產業規模小,業者缺乏場域、標準與資源,以及人才不足等劣勢,近年來我國已參酌主要國家作法,將資安產業列為施政重點,並加以落實推動。蔡英文總統也宣布政府將加速研擬「資安即國安 2.0 戰略(2021~2025 年)」<sup>14</sup>,期盼資安產業成為數位經濟發展及國家安全的重要磐石。

隨著物聯網及 5G 等數位應用發展所產生的資安漏洞,成為駭客攻擊新的目標,也為資安產業帶來新的商機。我國更應把握

<sup>14</sup> 總統府,「總統接見 2019 年 DEF CON CTF 駭客大賽亞軍隊伍」, 2019 年 11 月 11 日。

此波國際情勢轉變契機,凸顯我國在國際資安產業所扮演的角色,擴大資安產業發展及人才培育的力道。