

貳、提要分析

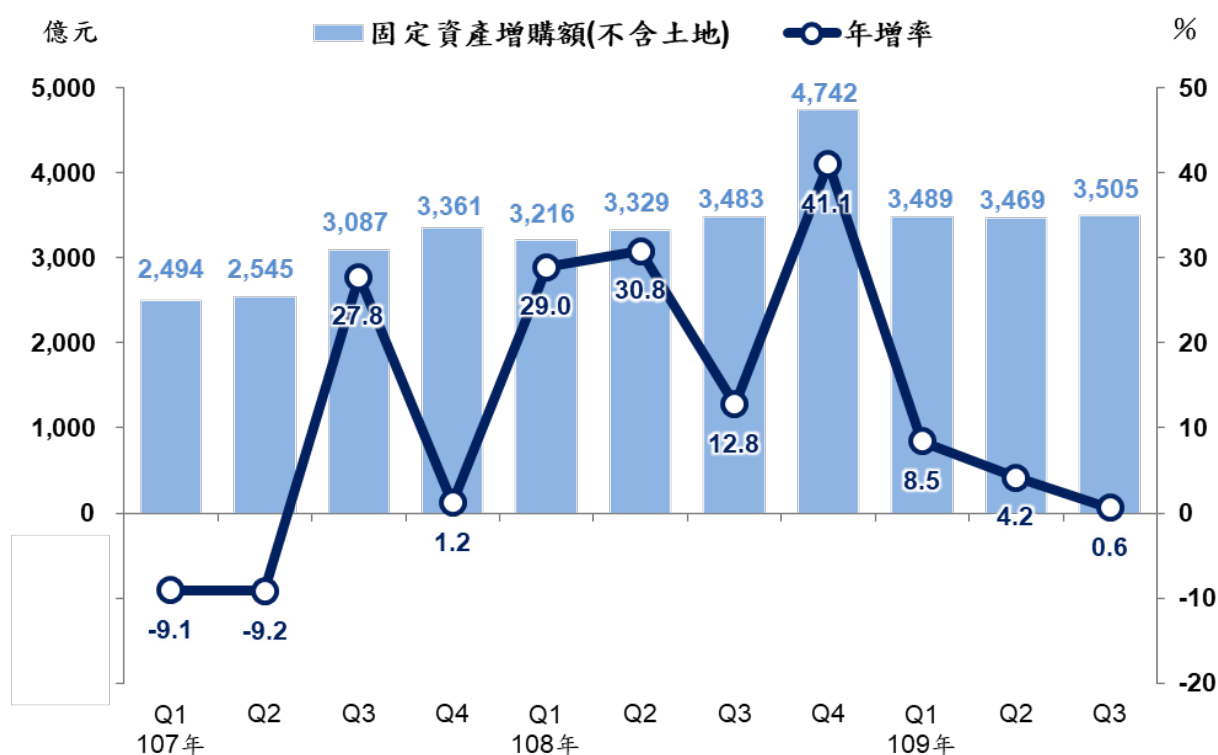
一、製造業固定資產增購

(一)第3季固定資產增購年增0.6%

109年第3季製造業國內固定資產增購(配合國民所得統計定義不含土地)3,505億元，季增1.0%，年增0.6%，主因部分石化業者持續增購設備以利發展高值化產品，加上國內鋼廠高爐提前大修增加資本支出，以及國營事業重大計畫加速執行所致，惟去(108)年同季因半導體業者積極投資先進製程，推升去年第3季固定資產增購金額達歷年同季次高，在基期較高因素下，年增幅較上季明顯趨緩。累計109年前3季國內固定資產增購1兆462億元，年增4.3%。

按固定資產型態分：第3季以機械及雜項設備增購占77.1%最多，年減5.9%；房屋及營建工程占22.1%，年增33.6%。

製造業固定資產增購(不含土地)金額及年增率



(二) 就109年第3季各行業別固定資產增幅觀察

1. 電子零組件業：增購 2,187 億元，占製造業之 62.4%居各業之冠，年減 1.4%，主因半導體業者機械設備增購速度放緩，加上

(4)

部分面板及記憶體廠縮減資本支出所致。

2. **化學材料業**：增購 204 億元，年增 21.6%，主因部分石化廠商為發展高值化產品，以及因應政府都市發展計畫遷移石化儲槽，增購、改良機械設備，加上部分業者多角化經營新建商辦所致。
3. **電腦電子及光學製品業**：增購 137 億元，年增 4.4%，主因臺商回臺投資熱度延續，惟部分廠商去年同期已陸續完成建廠及擴增設備，墊高比較基期，抵銷部分增幅。
4. **金屬製品業**：增購 120 億元，年減 18.8%，主因部分鋼廠及風電業者去年同期已陸續增建廠房及新購設備，比較基期偏高所致。
5. **基本金屬業**：增購 118 億元，年增 40.7%，主因國內鋼鐵大廠安排高爐大修以及增加環保工程支出，加上部分廠商擴增廠房與產線所致。

製造業固定資產增購金額

單位：億元；%

	109 年				109 年		
	第 3 季	季增率	年增率	結構比	1~3 季	年增率	結構比
製造業	3 505	1.0	0.6	100.0	10 462	4.3	100.0
按固定資產型態分							
機械及雜項設備	2 701	-0.7	-5.9	77.1	8 404	1.6	80.3
房屋及營建工程	776	8.7	33.6	22.1	1 969	18.8	18.8
交通及運輸設備	28	-17.7	-7.9	0.8	89	-6.3	0.9
按主要中行業分							
電子零組件業	2 187	1.8	-1.4	62.4	6 647	2.5	63.5
化學材料業	204	-6.7	21.6	5.8	628	37.7	6.0
電腦電子及光學業	137	8.5	4.4	3.9	361	10.3	3.5
金屬製品業	120	9.9	-18.8	3.4	330	-22.5	3.2
基本金屬業	118	25.9	40.7	3.4	303	36.8	2.9

(三) 109年第4季固定資產增購展望

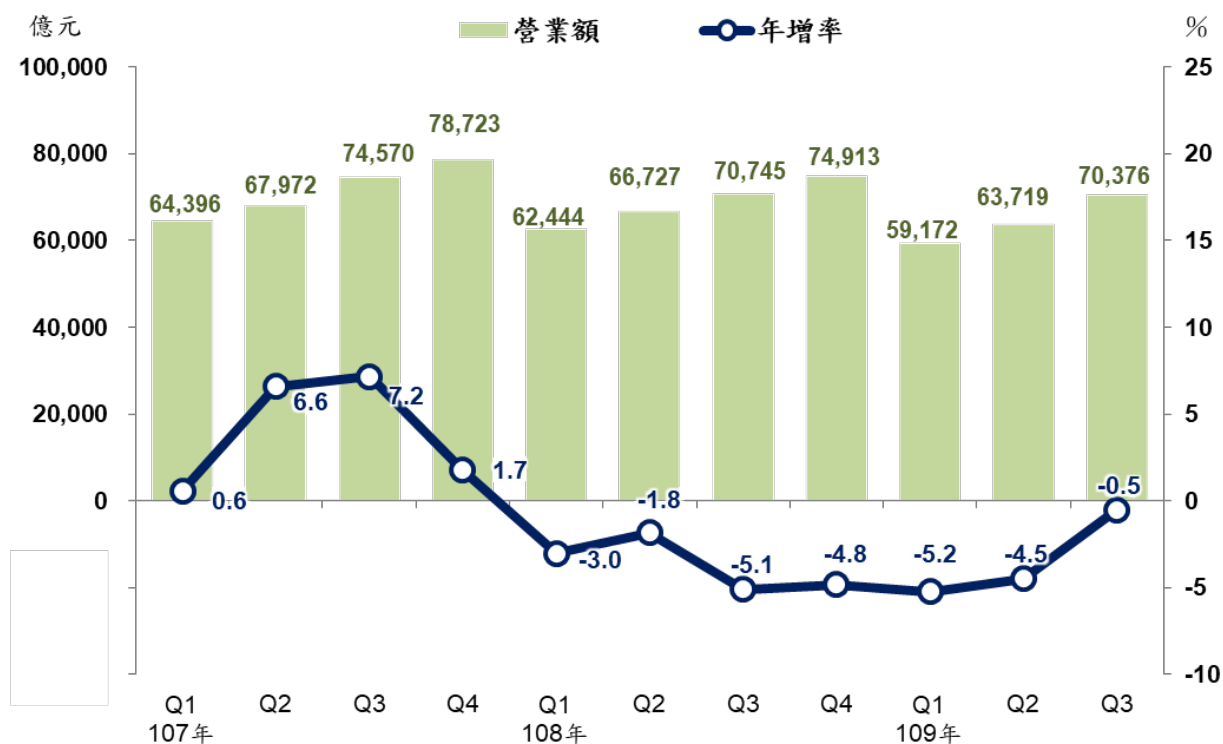
展望未來，半導體廠高階製程持續推進，臺商回臺投資計畫廣續落實，國營事業加速推動重大建設，以及離岸風電產業鏈在地化，均有助於支撐我國製造業投資動能，惟去年第4季固定資產增購金額為歷年單季新高，增幅恐續減緩，加上近期全球肺炎疫情轉趨嚴峻，以及美中貿易及科技爭端未歇，將提高企業投資之不確定性。

二、製造業營業收入¹

(一) 製造業109年第3季營業收入年減0.5%

109年第3季製造業營業收入7兆376億元，季增10.4%，年減0.5%，主因疫情抑制終端產品需求，加上國際原物料價格較去年同期下跌，抑低傳統產業營收表現，惟受惠各國陸續重啟經濟，各產業減幅均較上季明顯收斂，加上遠距服務及宅經濟需求持續升溫，激勵資訊電子產業營收攀高，抵銷部分減幅。

製造業營業收入及年增率



(二) 行業別觀察

¹營業收入係指母公司之非合併營收(即含海外生產之收入)。

- 1. 電腦電子及光學製品業：**營業收入 2 兆 4,331 億元，年增 2.2%，主因居家辦公及遠距服務需求仍殷，帶動筆電、伺服器業者營收持續成長，惟部分消費性電子組裝代工廠受國際品牌大廠新品延後上市影響，營收下滑，抵銷部分增幅。
- 2. 電子零組件業：**營業收入 1 兆 5,565 億元，年增 11.7%，營收創歷年同季新高，主因 5G、高效能運算、物聯網等新興應用持續推展，以及陸廠在美國禁令生效前之急單挹注，帶動晶圓代工及 IC 設計業者營收創高，液晶面板、記憶體及主機板等業者亦受惠遠距應用與宅經濟商機持續發酵，銷售同步成長。
- 3. 金屬製品業：**營業收入 3,904 億元，年減 1.8%，減幅較上季明顯趨緩，主因受疫情影響，鋼鐵加工品外銷動能疲軟，惟部分業者受惠離岸風電水下基礎建設需求而營收成長，抵銷部分減。
- 4. 化學材料業：**營業收入 3,247 億元，年減 16.9%，主因受肺炎疫情影響，石化產品終端需求仍疲，加上海外新增產能開出所致，惟隨各國經濟陸續解封，帶動市場需求緩步回升，減幅較上季縮減。
- 5. 機械設備業：**營業收入 3,128 億元，年減 1.6%，主因美中貿易紛爭及肺炎疫情干擾，抑低廠商設備投資意願，以工具機、平面顯示器生產設備廠商營收減幅較大，惟部分廠商受惠 5G 及高效能運算等新興科技應用升溫，以及疫情帶動歐美居家修繕需求熱絡，致半導體生產設備、線性滑軌及木工機械銷售成長。
- 6. 基本金屬業：**營業收入 2,871 億元，年減 8.6%，主因肺炎疫情衝擊鋼品外銷接單，以及國內鋼鐵大廠提前安排高爐及產線歲修，致銷售續減。
- 7. 石油及煤製品業：**營業收入 2,589 億元，年減 39.5%，主因疫情削弱油品需求，加上國際油價較去年同期仍低，致銷售下滑。

製造業營業收入

單位：億元；%

	109年			109年	
	第3季	季增率	年增率	1~3季	年增率
製造業	70 376	10.4	-0.5	193 267	-3.3
電腦電子及光學業	24 331	7.0	2.2	64 324	-0.3
電子零組件業	15 565	12.0	11.7	42 268	11.4
金屬製品業	3 904	17.0	-1.8	10 649	-6.7
化學材料業	3 247	9.3	-16.9	9 692	-19.8
機械設備業	3 128	10.3	-1.6	8 503	-9.2
基本金屬業	2 871	8.6	-8.6	8 367	-11.7
石油及煤製品業	2 589	5.7	-39.5	8 750	-31.9

註：營業收入係指母公司之非合併營收(含海外生產之收入)。

(三) 109年第4季製造業營收展望

展望未來，進入歐美年終購物旺季，消費性電子新品接續上市，新興科技應用蓬勃發展，遠距商機需求延續，將持續挹注資訊電子產業營收成長，此外，國際原物料價格逐漸回溫，傳統產業營收可望緩步走升，惟肺炎疫情以及美中貿易紛爭等不確定性因素，仍將持續影響我國製造業營收表現。