**經濟部**

**104年10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104年11月30日**

**大 綱**

[**壹、當前經濟情勢概要** 1](#_Toc436664217)

[**一、國際經濟** 1](#_Toc436664218)

[**二、國內經濟** 1](#_Toc436664219)

[**三、中國大陸經濟** 2](#_Toc436664220)

[**四、兩岸經貿** 2](#_Toc436664221)

[**貳、國內外經濟指標** 4](#_Toc436664222)

[表1 世界經濟成長率及物價上漲率 4](#_Toc436664223)

[表2 世界貿易量成長率 4](#_Toc436664224)

[表3 國內主要經濟指標 5](#_Toc436664225)

[表4 中國大陸主要經濟指標 6](#_Toc436664226)

[表5 兩岸經貿統計 7](#_Toc436664227)

[**參、經濟情勢分析** 8](#_Toc436664228)

[**一、國際經濟** 8](#_Toc436664229)

[（一）美國 8](#_Toc436664230)

[（二）歐元區 10](#_Toc436664231)

[（三）亞太地區 12](#_Toc436664232)

[**二、國內經濟** 20](#_Toc436664233)

[（一）總體情勢 20](#_Toc436664234)

[（二）工業生產 23](#_Toc436664235)

[（三）批發、零售及餐飲業 27](#_Toc436664236)

[（四）貿易 31](#_Toc436664237)

[（五）外銷訂單 34](#_Toc436664238)

[（六）投資 37](#_Toc436664239)

[（七）物價 40](#_Toc436664240)

[（八）金融 45](#_Toc436664241)

[（九）就業 48](#_Toc436664242)

[**三、中國大陸經濟** 51](#_Toc436664243)

[（一）固定資產投資 51](#_Toc436664244)

[（二）吸引外資 52](#_Toc436664245)

[（三）對外貿易 53](#_Toc436664247)

[**四、兩岸經貿** 54](#_Toc436664248)

[（一）兩岸投資 54](#_Toc436664249)

[（二）兩岸貿易 56](#_Toc436664250)

[肆、專論：香港開放陸客自由行影響簡析 57](#_Toc436664251)

**壹、當前經濟情勢概要**

**一、國際經濟**

今(2015)年全球景氣持續復甦，惟力道疲弱且各國復甦腳步不一。根據環球透視(Global Insight)今年11月預測，今年全球經濟成長2.6%，較去(2014)年2.7%下滑0.1個百分點，明(2016)年預估可望增至2.9%。今年全球物價上漲率2.4%，低於去年之2.9%，顯示油價下跌，加以需求依然疲弱，緩和物價上漲。

經濟合作發展組織(OECD)於今年11月9日發布經濟展望，預測今、明兩年全球經濟成長率分別為2.9%及3.3%，2017年可望擴增至3.6%。OECD指出，新興市場成長乏力及全球貿易疲弱為拖累全球經濟復甦的主因，並預測今年全球貿易僅成長2%。另報告維持今年美國經濟成長2.4%，下修歐元區經濟成長至1.5%，略低於今年9月預測之1.6%，中國大陸經濟成長放緩至6.8%，印度表現相對較佳可望成長7.2%，俄羅斯及巴西則陷入衰退，分別為-4.0%及-3.1%。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數，值得持續關注，包括美國貨幣政策走向、中國大陸及部分新興經濟體成長力道放緩、地緣政治風險、ISIS恐怖攻擊、國際原油及大宗商品價格變動、全球金融市場及股匯市波動等，皆影響國際經濟前景。

**二、國內經濟**

全球經濟成長乏力致外需成長力道疲弱；政府推出「消費提振措施」，有助提升消費動能，物聯網、智慧化應用等新興商機，以及半導體相關業者投資可望延續，帶動民間投資持續成長。根據行政院主計總處104年11月預測，104年經濟成長1.06%；105年隨全球景氣回升，預測成長2.32%。

經濟指標表現方面，104年10月工業生產減少6.15%；批發、零售及餐飲業營業額分別減少4.4%、增加0.6%及7.7%；外銷訂單金額425.5億美元，減少5.3%；出口值239.4億美元，減少11.0%，進口值178.2億美元，減少20.0%，貿易出超61.2億美元；躉售物價指數(WPI)下跌8.47%，消費者物價指數(CPI)上升0.31%；失業率3.90%。

104年10月景氣對策信號連續第5個月呈現藍燈，景氣領先、同時指標持續下跌，但跌幅均逐月縮小，顯示景氣雖仍處於低緩狀態，但止跌跡象已漸浮現。展望未來，主要國際機構對明年全球經濟成長預測均優於今年，未來景氣可望逐漸回升，但仍須留意全球金融市場波動及非經濟風險升高，增添不確定。

**三、中國大陸經濟**

中國大陸2015年前3季國內生產總值為487,774億人民幣，成長6.9%，其中，第1季成長7.0%，第2季成長7.0%，第3季成長6.9%。2015年1至10月固定資產投資(不含農戶)金額為447,425億人民幣，較上年同期增加10.2%；同期間規模以上工業生產成長5.6%；非金融領域實際外商投資金額較上年同期增加8.1%，金額為1,036.8億美元。

金融體系方面，2015年10月貨幣供給額M1及M2分別較上年同期增加14.0%、13.5%；物價方面，2015年1至10月平均較上年同期上漲1.4%。

中國大陸2015年10月26至29日召開第十八屆五中全會，通過「中共中央關於制定國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要（簡稱十三五規劃）的建議」，並於11月3日公布建議內容，未來5年（2016年至2020年）經濟成長率設定在6.5%。強調創新、協調、綠色、開放、共享等五大發展，更注意新型工業化、城鎮化、資訊化、農業現代化和綠色化等「五化同步」，也統籌推進「京津冀協同發展」、「一帶一路」和「長江經濟帶」等三大國家戰略，並全面啟動「二胎化政策」，以及強調以互利共贏方式深化兩岸經濟合作。

**四、兩岸經貿**

104年1至10月我對中國大陸投資件數為363件，金額為91.9億美元；陸資來臺投資，件數為135件，金額為1.34億美元。另同期間我對中國大陸(含香港)出口額為919.3億美元，減少11.1%；進口額為377.1億美元，減少7.9%；貿易出超542.2億美元，減少13.3%。

兩岸ECFA貨品貿易協議第12次協商，於104年11月21至23日在臺北舉行，雙方就市場開放降稅安排及協議條文待解決之議題進行討論，並在海關程序、產品特定原產地規則、食品安全檢驗與動植物防疫檢疫措施、技術性貿易障礙、貿易救濟、透明化規範及市場開放等方面達成多項成果，但部分議題仍有歧見，雙方將擇期繼續協商。

**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 | | |
| 2014 | 2015(f) | 2016(f) | 2014 | 2015(f) | 2016(f) |
| 全 球 | GDP | 2.7 | 2.6 | 2.9 | 3.4 | 3.1 | 3.6 |
| CPI | 2.9 | 2.4 | 3.1 | - | - |  |
| 美 國 | GDP | 2.4 | 2.4 | 2.9 | 2.4 | 2.6 | 2.8 |
| CPI | 1.6 | 0.0 | 1.4 | 1.6 | 0.1 | 1.1 |
| 歐 元 區 | GDP | 0.9 | 1.5 | 1.7 | 0.9 | 1.5 | 1.6 |
| CPI | 0.5 | 0.1 | 1.1 | 0.4 | 0.2 | 1.0 |
| 日 本 | GDP | -0.1 | 0.5 | 1.0 | -0.1 | 0.6 | 1.0 |
| CPI | 2.7 | 0.8 | 0.5 | 2.7 | 0.7 | 0.4 |
| 中華民國 | GDP | 3.8 | 0.9 | 2.0 | 3.8 | 2.2 | 2.6 |
| CPI | 1.2 | -0.3 | 1.0 | 1.2 | -0.1 | 1.0 |
| 中國大陸 | GDP | 7.3 | 6.8 | 6.3 | 7.3 | 6.8 | 6.3 |
| CPI | 2.0 | 1.4 | 1.7 | 2.0 | 1.5 | 1.8 |
| 新 加 坡 | GDP | 2.9 | 1.6 | 2.0 | 2.9 | 2.2 | 2.9 |
| CPI | 1.0 | -0.4 | 1.3 | 1.0 | 0.0 | 1.8 |
| 韓 國 | GDP | 3.3 | 2.5 | 2.5 | 3.3 | 2.7 | 3.2 |
| CPI | 1.3 | 0.6 | 0.6 | 1.3 | 0.7 | 1.8 |
| 香 港 | GDP | 2.5 | 2.2 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | 2.7 |
| CPI | 4.4 | 3.0 | 2.8 | 4.4 | 2.9 | 3.0 |

註：(f)為預測值。

資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, November 2015。

2.IMF, *World Economic Outlook* , October 2015。

**表2 世界貿易量成長率**

單位：%

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2014 | 2015(f) | 2016(f) |
| IMF | 3.3 | 3.2 | 4.1 |
| UN | 3.2 | 3.8 | 4.8 |
| OECD | 3.4 | 2.0 | 3.6 |
| World Bank | 3.6 | 4.4 | 4.9 |
| WTO | 2.5 | 2.8 | 3.9 |

註：(f)為預測值

資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook*, October 2015。

2.UN, World *Economic Situation and Prospects*, May 2015。

3.OECD, *Economic Outlook*, November 2015。

4.World Bank, *Global Economic Prospects*, June 2015。  
5. WTO, PRESS RELEASE, September 2015。

## 表3 國內主要經濟指標

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | 102年 | 103年 | 104年 | | | | | | | | | | | 105年 |
| 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 累計  /預估 | 預估 |
| 經濟成長 | 經濟成長率  (%) | | 2.20 | 3.92 |  |  | 第1季  4.04 |  |  | 第2季  0.57 |  |  | 第3季  -0.63 | 第4季  0.49 | 1.06 | 2.32 |
| 民間投資成長率  (%) | | 7.09 | 3.17 |  |  | 第1季  1.33 |  |  | 第2季  -0.64 |  |  | 第3季  5.11 | 第4季  2.26 | 2.02 | 0.97 |
| 民間消費成長率  (%) | | 2.34 | 3.33 |  |  | 第1季  3.73 |  |  | 第2季  3.55 |  |  | 第3季  0.50 | 第4季  2.50 | 2.55 | 1.76 |
| 產業 | 工業生產指數  年增率(%) | | 0.65 | 6.37 | 7.58 | 2.72 | 6.65 | 1.33 | -3.46 | -1.17 | -2.66 | -5.75 | -5.52 | -6.15 | -0.84 |  |
| 製造業生產指數  年增率(%) | | 0.56 | 6.63 | 9.08 | 2.89 | 7.17 | 1.48 | -2.84 | -0.93 | -2.67 | -5.74 | -5.73 | -6.35 | -0.56 |  |
| 批發業營業額  年增率(%) | | 0.7 | 2.2 | 1.6 | -3.7 | -1.5 | -2.9 | -6.5 | -4.5 | -5.7 | -4.0 | -5.3 | -4.4 | -3.7 |  |
| 零售業營業額  年增率(%) | | 2.0 | 3.9 | -5.1 | 10.7 | 1.5 | -0.1 | 0.7 | 0.4 | -2.1 | -0.7 | -3.0 | 0.6 | 0.1 |  |
| 餐飲業營業額  年增率(%) | | 1.6 | 3.1 | -6.4 | 10.7 | 1.9 | 2.5 | 4.1 | 0.9 | 2.9 | 2.3 | 1.5 | 7.7 | 2.7 |  |
| 對外貿易 | 出口(億美元) | | 3,054.4 | 3,137.0 | 251.1 | 198.6 | 252.7 | 234.9 | 256.3 | 230.6 | 235.2 | 239.0 | 225.3 | 239.4 | 2,363.0 | 2,873.7 |
|  | 年增率(%) | 1.4 | 2.7 | 3.4 | -6.7 | -8.9 | -11.7 | -3.8 | -13.9 | -12.0 | -14.9 | -14.7 | -11.0 | -9.6 | 1.97 |
| 進口(億美元) | | 2,699.0 | 2,740.3 | 203.2 | 153.0 | 212.1 | 187.4 | 202.1 | 208.8 | 199.1 | 199.6 | 173.1 | 178.2 | 1,916.6 | 2,325.3 |
|  | 年增率(%) | -0.2 | 1.5 | -4.7 | -22.4 | -17.7 | -22.1 | -5.4 | -16.1 | -17.5 | -16.7 | -24.3 | -20.0 | -16.8 | 0.98 |
| 外銷訂單  (億美元) | | 4,429.3 | 4,728.1 | 390.4 | 298.9 | 384.3 | 373.2 | 357.9 | 365.8 | 362.9 | 350.3 | 413.5 | 425.5 | 3,722.5 |  |
|  | 年增率(%) | 0.4 | 6.7 | 8.1 | -2.7 | 1.3 | -4.0 | -5.9 | -5.8 | -5.0 | -8.3 | -4.5 | -5.3 | -3.3 |  |
| 物價 | 消費者物價指數  年增率(%) | | 0.79 | 1.20 | -0.94 | -0.20 | -0.62 | -0.82 | -0.73 | -0.56 | -0.63 | -0.44 | 0.29 | 0.31 | -0.44 | 0.84 |
| 躉售物價指數  年增率(%) | | -2.43 | -0.57 | -7.87 | -8.82 | -8.82 | -9.12 | -9.67 | -9.46 | -10.23 | -9.47 | -8.78 | -8.47 | -9.07 | 0.67 |
| 金融 | 貨幣供給額M2  年增率(%) | | 4.78 | 5.66 | 5.86 | 6.51 | 6.57 | 6.53 | 6.81 | 6.53 | 6.06 | 6.01 | 6.50 | 6.58 | 6.40 |  |
| 就業 | 就業人數  (萬人) | | 1,096.7 | 1,107.9 | 1,115.9 | 1,116.0 | 1,116.2 | 1,117.0 | 1,117.9 | 1,118.5 | 1,121.1 | 1,123.0 | 1,121.3 | 1,122.5 | 1,119.0 |  |
| 失業人數  (萬人) | | 47.8 | 45.7 | 43.0 | 42.8 | 43.1 | 42.1 | 42.0 | 43.1 | 44.5 | 45.6 | 45.4 | 45.5 | 43.7 |  |
| 失業率(%) | | 4.18 | 3.96 | 3.71 | 3.69 | 3.72 | 3.63 | 3.62 | 3.71 | 3.82 | 3.90 | 3.89 | 3.90 | 3.76 |  |

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | 2010年 | 2011年 | 2012年 | 2013年 | 2014年 | 2015年1~10月 |
| 國內生 產總值  （GDP） | | 金額  （億人民幣） | 397,983 | 471,564 | 519,470 | 588,019 | 636, 139 | 487,774  (1~9月) |
| 成長率  （%） | 10.4 | 9.2 | 7.7 | 7.7 | 7.3 | 6.9  (1~9月) |
| 固定資產投資 | | 金額  （億人民幣） | 278,140 | 301,933 | 364,835 | 436,528 | 502,005 | 447,425 |
| 年增率  （%） | 23.8 | 23.8 | 20.6 | 19.6 | 15.7 | 10.2 |
| 消費品 零售總額 | | 金額  （億人民幣） | 154,554 | 181,226 | 207,167 | 234,380 | 262,394 | 244,359 |
| 年增率  （%） | 18.4 | 17.1 | 14.3 | 13.1 | 12.0 | 10.6 |
| 對外  貿易 | 出口 | 金額  （億美元） | 15,779.3 | 18,986.0 | 20,489 | 22,100.4 | 23,427.5 | 18,564.5 |
| 年增率  （%） | 31.3 | 20.3 | 7.9 | 7.9 | 6.1 | -2.5 |
| 進口 | 金額  （億美元） | 13,948.3 | 17,434.6 | 18,178 | 19,502.9 | 19,602.9 | 13,705.2 |
| 年增率  （%） | 38.7 | 24.9 | 4.3 | 7.3 | 0.4 | -15.7 |
| 實際外商直接投資 | | 金額  （億美元） | 1,057.4 | 1,160.1 | 1,117 | 1,175.9 | 1,195.6 | 1,036.8 |
| 年增率  （%） | 17.4 | 9.7 | -3.7 | 5.25 | 1.7 | 8.1 |
| 居民消費價格指數 | | 年增率  （%） | 3.3 | 5.4 | 2.6 | 2.6 | 2.0 | 1.4 |
| 金融 | 貨幣供給  （M2） | 年增率  （%） | 19.7 | 13.6 | 13.8 | 13.6 | 12.2 | 13.5 |
| 匯率 | 美元兌  人民幣 | 1:6.7703 | 1:6.3009 | 1:6.2855 | 1:6.0969 | 1:6.1190 | 1:6.3867  （2015.11.23） |
| 外匯準備 | 金額  （億美元） | 28,473 | 31,811 | 33,116 | 38,213 | 38,430 | 35,141 （2015.9.30） |

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | 2011年 | 2012年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 | | | |
| 8月 | 9月 | 10月 | 1~10月 |
| 兩  岸  投  資 | 我對中國大陸投資 | 件數 (件) | 887 | 636 | 554 | 497 | 41 | 34 | 34 | 363 |
| 金額 (億美元) | 143.8  （7.0%） | 127.9  （-17.0%） | 91.9  （-21.0%） | 102.8  （11.8%） | 6.8  （32.8%） | 5.8  （-51.2%） | 18.6  （253.3%） | 91.9  （12.1%） |
| 陸資來臺投資 | 件數 (件) | 105 | 138 | 138 | 136 | 13 | 19 | 25 | 135 |
| 金額 (萬美元) | 5,162.5 | 33,158.3 | 34,947.9 | 33,463.1 | 625.2 | 2,082.3 | 3,423.8 | 13,426.8 |
| 兩  岸  貿  易 | 我對中國大陸(含香港)出口 | 金額 (億美元) | 1,240.5 | 1,186.7 | 1,212.3 | 1,246.9 | 93.3 | 85.2 | 85.2 | 919.3 |
| 年增率 (％) | 8.1 | -4.3 | 2.2 | 2.9 | -16.6 | -17.1 | -17.1 | -11.1 |
| 比重 (%) | 40.2 | 39.4 | 39.7 | 39.7 | 39.0 | 37.8 | 37.8 | 38.9 |
| 我自中國大陸(含香港)進口 | 金額 (億美元) | 452.8 | 435.7 | 442.5 | 497.3 | 38.3 | 35.8 | 35.8 | 377.1 |
| 年增率 (％) | 20.5 | -3.8 | 1.6 | 12.4 | -18.6 | -18.0 | -18.0 | -7.9 |
| 比重 (％) | 16.1 | 16.1 | 16.4 | 18.1 | 19.8 | 20.7 | 20.7 | 19.7 |
| 出(入) 超 | 總額 (億美元) | 787.0 | 751.0 | 769.8 | 749.6 | 53.7 | 49.4 | 49.4 | 542.2 |
| 年增率 (％) | 2.1 | -4.7 | 2.5 | -2.6 | -21.8 | -16.5 | -16.5 | -13.3 |

註：1.我對中國大陸投資件數及金額均含核准補辦案件。

2.我對中國大陸投資金額（）內數字為年增率。

　　3. 2009年6月30日起開放陸資來臺投資。

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

美國商務部於今(2015)年11月24日上修第3季國內生產總值(GDP)由1.5%至2.1%(季增年率)，主要受惠於個人消費支出成長3.0%，反映就業市場改善，對經濟成長貢獻達2.05個百分點，以及私人投資由-5.6%上修至-0.3%。Global Insight及OECD最新經濟展望皆預測美國今年經濟成長2.4%，相對優於其他先進經濟體。

美國工商協進會(Conference Board)今年11月19日公布10月份領先指標增加0.6%。除ISM新接訂單負成長外，餘製造業平均每週工時、建築許可、股價指標、每週平均申請失業救濟金人數、製造業非國防資本財新訂單、製造業消費性產品及材料新訂單、領先信用指數、消費者預期及利率差距皆呈現正成長。10月27日公布10月消費者信心指數，自9月修正後的102.6下降至97.6。另據美國供應管理協會(Institute for Supply Management)報告顯示，全美今年10月製造業採購經理人指數，從9月的50.2微降至50.1，數值高於50榮枯線，顯示製造業活動持續擴張。

2015年9月商品出口為1,273.2億美元，較上年同期減少6.6%，進口為1,876.2億美元，減少5.5%，貿易入超602.9億美元。2015年10月消費者物價年增率0.2%；非農就業增加27.1萬人，失業率續降至5.0%；工業生產較上年同期增加0.3%，其中製造業生產增加1.9%、礦業生產持續衰退至6.9%。

**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 | 年增率 | 金額 | 年增率 |
| 2010年 | 2.5 | 5.6 | 12,902.7 | 20.5 | 19,389.5 | 22.7 | -6,486.8 | 1.6 | 9.6 |
| 2011年 | 1.6 | 3.0 | 14,992.4 | 16.1 | 22,398.9 | 15.5 | -7,406.5 | 3.1 | 9.0 |
| 2012年 | 2.2 | 2.8 | 15,616.9 | 4.4 | 23,037.9 | 2.9 | -7,421.0 | 2.1 | 8.1 |
| 2013年 | 1.5 | 1.9 | 15,927.8 | 1.8 | 22,944.5 | -0.4 | -7,016.7 | 1.5 | 7.4 |
| 2014年 | 2.4 | 3.7 | 16,351.3 | 2.7 | 23,709.2 | 3.3 | -7,357.9 | 1.6 | 6.2 |
| 10月 |  | 4.1 | 1,389.5 | 2.1 | 2,001.2 | 3.2 | -611.7 | 1.7 | 5.8 |
| 11月 | 2.1(IV) | 4.7 | 1,369.1 | 0.1 | 1,959.1 | 2.3 | -590.0 | 1.3 | 5.8 |
| 12月 |  | 4.6 | 1,342.2 | 0.0 | 1,992.3 | 4.4 | -650.2 | 0.8 | 5.6 |
| 2015年 |  | 1.8 | 11,478.4 | -6.2 | 17,175.2 | -3.5 | -5,696.8 | 0.0 | 5.3 |
| 1月 |  | 4.5 | 1,292.9 | -3.3 | 1,922.4 | -0.8 | -629.5 | -0.1 | 5.7 |
| 2月 | 0.6 (I) | 3.5 | 1,263.3 | -4.1 | 1,843.7 | -4.5 | -580.4 | 0.0 | 5.5 |
| 3月 |  | 2.6 | 1,271.8 | -6.4 | 1,983.5 | -0.3 | -711.7 | -0.1 | 5.5 |
| 4月 |  | 2.1 | 1,293.8 | -4.6 | 1,909.7 | -4.5 | -615.9 | -0.2 | 5.4 |
| 5月 | 3.9 (II) | 1.5 | 1,278.3 | -6.9 | 1,898.0 | -4.8 | -619.7 | 0.0 | 5.5 |
| 6月 |  | 1.1 | 1,275.5 | -6.4 | 1,923.5 | -2.8 | -648.1 | 0.1 | 5.3 |
| 7月 |  | 1.3 | 1,285.3 | -7.1 | 1,898.3 | -4.4 | -613.0 | 0.2 | 5.3 |
| 8月 | 2.1 (III) | 0.9 | 1,244.4 | -9.9 | 1,920.0 | -3.5 | -675.6 | 0.2 | 5.1 |
| 9月 |  | 0.4 | 1,273.2 | -6.6 | 1,876.2 | -5.5 | -602.9 | 0.0 | 5.1 |
| 10月 |  | 0.3 | - | - | - | - | - | 0.2 | 5.0 |

註：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

歐盟執委會於今(2015)年11月5日發布《秋季預測報告》指出，當前歐元區經濟復甦力道仍來自於低油價、歐元貶值及歐洲央行寬鬆貨幣政策。而主要的經濟下滑風險則包含中國大陸經濟轉型成長放緩、美國貨幣政策正常化對新興市場之可能衝擊及地緣政治問題。估計歐元區2015及2016年全年經濟成長率分別為1.6%及1.8%。

歐盟統計局於今年11月13日公布第3季經濟成長率，歐元區19國與歐盟28國分別較上季成長0.3%及0.4%，與上年同期相較則成長1.6%及1.9%。就各主要國家來看，德國、法國、義大利及西班牙，分別成長0.3%、0.3%、0.2%及0.8%，除法國自零成長回升外，其餘皆較第2季減緩。

2015年9月歐元區出口總額為1,734億歐元，較上年同期成長1.0%，進口為1,528億歐元，減少1.0%，貿易出超為206億歐元；工業生產較上月減少0.3%；失業率下降為10.8%。2015年10月份消費者物價上漲率為0.1%。另數據調查機構Markit於2015年11月4日公布10月份歐元區綜合採購經理人指數(Composite PMI) 53.9，較上月修正後53.6上升，顯示主要國家景氣持續擴張。

**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 | 年增率 | 金額 | 年增率 |
| 2010年 | 1.8 | 4.3 | 15,373 | 20.1 | 15,520 | 22.5 | -147 | 1.6 | 10.1 |
| 2011年 | 1.5 | 3.4 | 17,357 | 12.9 | 17,477 | 12.6 | -120 | 2.7 | 10.2 |
| 2012年 | -0.5 | -2.5 | 18,726 | 7.9 | 17,928 | 2.5 | 798 | 2.5 | 11.4 |
| 2013年 | -0.5 | -0.7 | 18,874 | 0.7 | 17,336 | -3.3 | 1,538 | 1.3 | 12.0 |
| 2014年 |  | -0.05 | 19,390 | 2.0 | 17,442 | 0.0 | 1948 | 0.4 | 11.6 |
| 10月 |  | 0.1 | 1,799 | 4.0 | 1,560 | 0.0 | 239 | 0.4 | 11.5 |
| 11月 |  | -0.3 | 1,632 | 1.0 | 1,420 | -2.0 | 212 | 0.3 | 11.5 |
| 12月 | 0.3（Ⅳ） | 0.0 | 1,615 | 8.0 | 1,372 | 1.0 | 243 | -0.2 | 11.4 |
| 2015年 |  | - | 15,189 | 6.0 | 13,343 | 2.0 | 1,640 | - | 11.2 |
| 1月 |  | -0.1 | 1,482 | 0.0 | 1,403 | -6.0 | 79 | -0.6 | 11.4 |
| 2月 |  | 1.1 | 1,607 | 4.0 | 1,405 | 0.0 | 202 | -0.3 | 11.3 |
| 3月 | 1.0（I） | -0.3 | 1,824 | 11.0 | 1,591 | 7.0 | 233 | -0.1 | 11.3 |
| 4月 |  | 0.1 | 1,736 | 9.0 | 1,487 | 3.0 | 249 | 0.0 | 11.1 |
| 5月 |  | -0.4 | 1,644 | 3.0 | 1,456 | 0.0 | 188 | 0.3 | 11.1 |
| 6月 | 1.5（Ⅱ） | -0.4 | 1,827 | 12.0 | 1,564 | 7.0 | 263 | 0.2 | 11.1 |
| 7月 |  | 0.6 | 1,852 | 7.0 | 1,538 | 1.0 | 314 | 0.2 | 10.9 |
| 8月 |  | -0.5 | 1,483 | 6.0 | 1,371 | 3.0 | 112 | 0.1 | 11.0 |
| 9月 | 1.6（Ⅲ） | -0.3 | 1,734 | 1.0 | 1,528 | -1.0 | 206 | -0.1 | 10.8 |
| 10月 |  | - | - | - | - | - | - | 0.1 | - |

資料來源：歐洲統計局

（三）亞太地區

OECD今(2015)年11月20日發布「東南亞、中國大陸及印度最新經濟展望報告」，預測新興亞洲國家今年經濟成長率6.5%，2016年至2020年則放緩至6.2%，並指出未來5年民間消費將成為新興亞洲國家經濟成長的最大推手。展望未來，新興亞洲國家將面對中國大陸經濟持續趨緩、美國貨幣正常化及生產力下滑等挑戰，區域整合將成為維持經濟持續成長的關鍵因素。

**１、日本**

1. 日本政府於2015年11月16日公布第3季實質GDP數據，較上季衰退0.2%，換算年率則衰退0.8%，連續2季負成長，再次陷入經濟衰退。國內需求較上季減少0.3%，以民間企業設備投資下滑1.3%最多；公部門需求則成長0.2%；出口成長2.6%；進口成長1.7%。
2. 根據日本財務省2015年11月19日發布之進出口貿易統計，2015年10月出口為6.54兆日圓，較上年同期減少2.1%，進口則為6.43兆日圓，減少13.4%，貿易出超為0.11兆日圓。就地區而言，對主要貿易夥伴，歐盟、美國、中國大陸、東協出口成長率分別為5.4%、6.3%、-3.6%及-4.3%。2015年9月工業生產下滑0.9%，消費者物價上漲率為零，失業率為3.4%。
3. 日本央行於今年10月30日發布《經濟活動及物價展望報告》，下修日本今、明兩年經濟成長率各0.5及0.1個百分點，至1.2%及1.4%。主因新興經濟體成長趨緩使日本對外出口減少，及國內消費受到不良氣候影響而低迷。另於11月19日政策會議後，宣布維持當前貨幣基數年增率80兆日圓的貨幣政策不變。
4. 日本政府於今年11月22日，提出將現行798日圓最低時薪每年提高3%之計畫，即2020年前提高至近1,000日圓，希望藉此提高打工及兼職人員薪資收入，促進國內民間消費上升，進而達成2020年名目GDP提升至600兆日圓之經濟目標。

**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 | 年增率 | 金額 | 年增率 |
| 2010年 | 4.7 | 15.6 | 67.4 | 24.4 | 60.6 | 17.7 | 6.8 | -0.7 | 5.1 |
| 2011年 | -0.5 | -2.8 | 65.7 | -2.5 | 67.9 | 12.0 | -2.2 | -0.3 | 4.6 |
| 2012年 | 1.4 | 0.6 | 63.8 | -2.7 | 70.7 | 3.8 | -6.9 | 0.0 | 4.3 |
| 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 |
| 10月 |  | -0.8 | 6.69 | 9.6 | 7.39 | 2.7 | -0.70 | 2.9 | 3.5 |
| 11月 |  | -3.7 | 6.19 | 4.9 | 7.08 | -1.7 | -0.89 | 2.4 | 3.5 |
| 12月 | 1.5（IV） | 0.1 | 6.89 | 12.8 | 7.56 | 1.9 | -0.67 | 2.4 | 3.4 |
| 2015年 |  | - | 63.3 | 5.2 | 65.85 | -8.0 | -2.54 | - | 3.4 |
| 1月 |  | -2.8 | 6.14 | 17.0 | 7.32 | -9.0 | -1.18 | 2.4 | 3.6 |
| 2月 |  | -2.0 | 5.94 | 2.4 | 6.36 | -3.6 | -0.42 | 2.2 | 3.5 |
| 3月 | 1.0（I） | -1.7 | 6.93 | 8.5 | 6.70 | -14.5 | 0.23 | 2.3 | 3.4 |
| 4月 |  | 0.1 | 6.55 | 8.0 | 6.60 | -4.2 | -0.05 | 0.6 | 3.3 |
| 5月 |  | -3.9 | 5.74 | 2.4 | 5.96 | -8.7 | -0.22 | 0.5 | 3.3 |
| 6月 | -1.2（II） | 2.3 | 6.51 | 9.5 | 6.57 | -2.9 | -0.06 | 0.4 | 3.4 |
| 7月 |  | 0.0 | 6.66 | 7.6 | 6.93 | -3.2 | -0.27 | 0.2 | 3.3 |
| 8月 |  | -0.4 | 5.88 | 3.1 | 6.45 | -3.1 | -0.57 | 0.2 | 3.4 |
| 9月 | -0.8（III） | -0.9 | 6.41 | 0.6 | 6.53 | -11.1 | -0.12 | 0.0 | 3.4 |
| 10月 |  | - | 6.54 | -2.1 | 6.43 | -13.4 | 0.11 | - |  |

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. 環球透視(Global Insight) 今(2015)年11月上修韓國今年經濟成長率至2.5%，較前次(10月)預測增加0.3個百分點。另歐盟為韓國最大出口市場中國大陸之最大貿易國，巴黎恐怖攻擊事件預計對歐洲衝擊不小，歐盟經濟衰退，韓國間接受衝擊。
2. 韓國開發研究院日前發表「對最近中國大陸經濟不安之評估及啟示」報告指出，因過度投資，中國大陸可能即將對石油化學及煤炭、營建及機械、金屬等3大不健全產業進行結構調整，屆時經濟成長率恐受影響而下滑，韓國經濟成長亦將受波及。
3. 韓國今年10月出口為435.0億美元，較上年同月減少15.8%；進口為368.0億美元，大幅減少16.6%，貿易出超67億美元。其中13大主要出口項目中，除無線通訊機器(42.1%)外，其餘出口項目均呈現減少；對主要地區之出口，除對越南(26.9%)增加外，餘呈衰退，包括對中國大陸(-8.0%)、美國(-11.4%)、歐盟(-12.5%)、東協(-12.6%)、中東(-25.4%)、日本(-25.6%)及中南美(-34.3%)。今年9月工業生產增加2.4%。另10月失業率降至3.4%，消費者物價上漲0.9%。
4. 韓國產業通商資源部與貿易協會就跨太平洋夥伴協定(TPP)內容中可能對韓國造成之影響表示，國營企業領域將禁止提供股權30%以上之國營企業進行商業活動時之優惠，將影響韓國未來對國營企業之支援；生物製劑專利保護期間為8年，較韓美FTA之5年長，將導致韓國須上調健保費之慮。
5. 為突破出口不振及因應明(2016)年出口環境變化，韓國政府及有關機關檢討研擬可支援之方案包括推動「量身訂製策略」；透過消費財與其他業種融合，檢討完善品質缺陷問題；提供中國大陸流通公司與韓國企業之媒合機會，以及透過政府間合作提供行銷機會等。短期致力於對中國大陸等消費財活絡出口，其後培育名品消費財產業，研擬「消費財類全球名品培育戰略5年計畫」等制度性支援方案。

**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 | 年增率 | 金額 | 年增率 |
| 2010年 | 6.5 | 16.2 | 4,663.8 | 28.3 | 4,252.1 | 31.6 | 411.7 | 3.0 | 3.7 |
| 2011年 | 3.7 | 6.8 | 5,565.1 | 19.3 | 5,243.8 | 23.3 | 321.4 | 4.0 | 3.4 |
| 2012年 | 2.3 | 1.3 | 5,478.7 | -1.3 | 5,195.8 | -0.9 | 282.9 | 2.2 | 3.2 |
| 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 | 0.0 | 5,726.6 | 2.3 | 5,255.1 | 1.9 | 471.5 | 1.3 | 3.5 |
| 10月 |  | -3.2 | 517.6 | 2.5 | 442.6 | -3.0 | 75.0 | 1.2 | 3.5 |
| 11月 |  | -3.5 | 469.9 | -1.9 | 413.8 | -4.0 | 56.1 | 1.0 | 3.4 |
| 12月 | 2.7(IV) | 1.1 | 497.4 | 3.7 | 439.5 | -0.9 | 57.9 | 0.8 | 3.5 |
| 2015年 |  | -0.3(III) | 4,403.0 | -7.6 | 3,675.0 | -16.5 | 728.0 | 0.6 | 3.7 |
| 1月 |  | 1.8 | 453.7 | -1.0 | 398.4 | -11.7 | 56.0 | 0.8 | 3.4 |
| 2月 |  | -5.0 | 414.8 | -3.3 | 338.1 | -19.6 | 76.5 | 0.5 | 3.9 |
| 3月 | 2.5(I) | 0.1 | 468.8 | -4.5 | 384.6 | -15.6 | 83.9 | 0.4 | 3.7 |
| 4月 |  | -2.7 | 462.3 | -8.0 | 377.3 | -17.8 | 85.0 | 0.4 | 3.7 |
| 5月 |  | -3.0 | 423.9 | -10.9 | 360.7 | -15.3 | 63.2 | 0.5 | 3.9 |
| 6月 | 2.2(II) | 1.4 | 469.5 | -1.8 | 367.0 | -13.6 | 102.4 | 0.7 | 3.9 |
| 7月 |  | -3.3 | 466.1 | -3.3 | 388.5 | -15.3 | 77.6 | 0.7 | 3.7 |
| 8月 |  | 0.1 | 392.4 | -14.9 | 349.7 | -18.3 | 42.7 | 0.7 | 3.6 |
| 9月 | 2.6(III) | 2.4 | 435.4 | -8.4 | 346.0 | -21.8 | 89.0 | 0.6 | 3.5 |
| 10月 |  | - | 435.0 | -15.8 | 368.0 | -16.6 | 67.0 | 0.9 | 3.4 |

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. 新加坡貿工部於今(2015)年11月25日修正第3季經濟成長率為1.9%，較上季下跌0.1個百分點，主因係製造業持續衰退(-6.2%)，服務業則維持上季成長率(3.6%)，並預測新加坡今年經濟成長率接近2.0%，明年則介於1.0%至3.0%。
2. 新加坡2015年10月出口金額429.1億星元，較上年同月衰退3.1%，進口349.9億星元，衰退12.7%。其中國內石油產品出口貨值衰退31.8%，若以貨量計算則成長7.5%；國內非石油產品出口衰退0.5%，主因係電子產品衰退(-3.2%)抵銷非電子產品之成長(0.7%)。非石油產品十大出口國中，除輸往日本(5.4%)、香港(1.2%)及歐盟(1.0%)成長外，其餘皆衰退，尤以南韓(-18.6%)及臺灣(-16.1%)衰退明顯。
3. 新加坡2015年9月工業指數下跌4.8%，除生醫製造業(26.3%)及化工業(4.4%)成長外，其餘運輸工程(-24.0%)、精密工程(-8.7%)、電子業(-8.6%)及一般製造業(-4.7%)皆衰退。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示，10月採購經理人指數(PMI)48.9，較9月(48.6)微幅上調0.3，係連續第4個月低於50榮枯線，主因為新訂單、新出口訂單和產值持續疲弱，顯示新加坡製造業仍顯低迷。
4. 新加坡與中國大陸於今年11月7日簽署8份諒解備忘錄與合作協定，其中《關於建設中新(重慶)戰略性互聯互通示範專案實施協議》係以重慶為營運中心，將利用資訊科技、電子政府簡化物流和融資程序開發中國大陸西部地區。金融方面包括協助企業融資、允許人民幣跨境交易、允許股票跨境上市、允許利潤匯出，複製蘇州工業園區和天津生態城現有金融優惠政策與創新；物流方面則包括發展重慶成為匯集西部地區物流樞紐、促成重慶陸路、水路、空路物流整合，協調不同省、市物流稅收程序；航空包括以空運打通中國大陸西部地區南向物流管道、以重慶與新加坡為樞紐聯通中國大陸西部與東南亞。

**表1-3-3 新加坡重要經濟指標**

單位：億星元；％

| 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 | 年增率 | 金額 | 年增率 |
| 2010年 | 14.5 | 29.7 | 4,788.4 | 22.4 | 4,232.2 | 18.8 | 556.2 | 2.8 | 2.2 |
| 2011年 | 4.9 | 7.6 | 5,147.4 | 7.5 | 4,596.6 | 8.6 | 550.8 | 5.2 | 2.0 |
| 2012年 | 1.3 | 0.1 | 5,103.3 | -0.9 | 4,745.5 | 3.2 | 357.8 | 4.6 | 2.0 |
| 2013年 | 4.4 | 1.7 | 5,133.9 | 0.6 | 4,667.6 | -1.6 | 466.3 | 2.4 | 1.9 |
| 2014年 | 2.9 | 2.6 | 5,189.2 | 1.1 | 4,637.8 | -0.6 | 551.4 | 1.0 | 2.0 |
| 10月 |  | -0.2 | 443.0 | -7.0 | 400.6 | -5.3 | 42.4 | 0.1 |  |
| 11月 |  | -2.1 | 408.4 | -3.1 | 342.5 | -11.1 | 65.9 | -0.3 |  |
| 12月 | 2.1(IV) | -1.9 | 416.0 | -0.7 | 371.4 | -1.4 | 44.6 | -0.1 | 1.9(IV) |
| 2015年 |  | -4.4 | 4,063.3 | -7.0 | 3,424.4 | -12.7 | 640.8 | -0.5 | 1.9 |
| 1月 |  | 1.3 | 424.3 | -1.6 | 339.4 | -13.4 | 85.0 | -0.4 |  |
| 2月 |  | -3.3 | 338.6 | -16.1 | 286.8 | -20.5 | 51.8 | -0.3 |  |
| 3月 | 2.6(I) | -5.5 | 449.1 | 0.7 | 362.7 | -14.8 | 86.4 | -0.3 | 1.8(I) |
| 4月 |  | -8.7 | 418.3 | -9.4 | 359.6 | -14.3 | 58.7 | -0.5 |  |
| 5月 |  | -1.7 | 392.2 | -10.0 | 326.5 | -19.6 | 66.1 | -0.4 |  |
| 6月 | 2.0(II) | -4.0 | 408.1 | -6.2 | 359.3 | -4.5 | 48.8 | -0.3 | 2.0(II) |
| 7月 |  | -6.1 | 418.5 | -4.2 | 359.6 | -9.2 | 59.6 | -0.4 |  |
| 8月 |  | -7.1 | 382.0 | -10.8 | 335.5 | -6.8 | 46.5 | -0.8 |  |
| 9月 | 1.9(III) | -4.8 | 403.1 | -9.0 | 345.1 | -11.0 | 58.7 | -0.6 | 2.0(III) |
| 10月 |  | - | 429.1 | -3.1 | 349.9 | -12.7 | 79.2 | -0.8 |  |

資料來源：新加坡統計局。

1. **香港**
2. 香港政府今(2015)年11月13日發布《2015年第3季經濟報告》，第3季經濟成長率2.3%，較上季減少0.5個百分點，主因係受全球經濟疲弱及美國升息預期，引發新興市場資金外流之影響，導致亞洲地區出口普遍下跌，經濟成長趨緩。考量全球經濟仍顯低迷，短期內香港出口難有起色，加上旅遊業近期表現疲弱，預測香港今年經濟成長率2.4%，仍介於前次(8月)公布之2%至3%區間。
3. 香港2015年第3季貨物出口衰退3.2%，反映全球需求不振，亞洲生產活動大幅受挫。另9月出口金額為3,167億港元，較上年同月衰退4.6%，進口金額3,531億港元，衰退7.6%。在出口地區方面，除輸往德國有微幅成長(1.0%)外，其餘日本(-3.3%)、印度(-2.9%)、中國大陸(-1.4%)及美國(-1.3%)皆下跌。
4. 香港2015年9月零售業銷售額為352億港元，較上年同月衰退6.4%，主因珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物(-22.9%)及服裝(-12.3%)減少；百貨公司貨品(-5.1%)銷售額亦衰退。累計2015年1至9月較上年同期衰退2.7%，顯示香港旅遊業成長持續趨緩。另9月份食品、酒類飲品及菸草成長22.8%，主要因中秋節帶動食品銷售上升。
5. 香港立法會於今年10月29日通過「把握一帶一路機遇，尋找香港經濟新方向」的無拘束力議案，香港經發局局長表示將協助業界參與一帶一路，初期工作包括：加強對「一帶一路」地區商業投資環境調查、研究和資訊收集，提供業界運用；利用主要官員外訪及商貿拓銷活動強化香港作為「一帶一路」主要專業服務平台的訊息；積極尋求與「一帶一路」沿線國家締結自由貿易協定及促進和保護投資協定；擴展避免雙重課稅協定網絡；強化通關便利措施；舉辦或利用各界貿易研討會及經貿博覽會加強推廣工作，鼓勵中國大陸企業及外商以香港作為跳板打入沿線市場。

**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 | 年增率 | 金額 | 年增率 |
| 2010年 | 6.8 | 3.5 | 3,031.0 | 22.8 | 3,364.8 | 25.0 | -333.8 | 2.4 | 4.4 |
| 2011年 | 4.9 | 0.7 | 3,337.3 | 10.1 | 3,764.6 | 11.9 | -427.3 | 5.3 | 3.4 |
| 2012年 | 1.7 | -0.8 | 3,434.3 | 2.9 | 3,912.2 | 3.9 | -477.8 | 4.1 | 3.3 |
| 2013年 | 3.1 | 0.1 | 3,559.7 | 3.6 | 4,060.7 | 3.8 | -501.0 | 4.3 | 3.4 |
| 2014年 | 2.5 | -0.4 | 3,672.8 | 3.2 | 4,219.0 | 3.9 | -546.3 | 4.4 | 3.2 |
| 10月 |  |  | 331.7 | 2.7 | 381.6 | 5.6 | -49.8 | 5.2 | 3.3 |
| 11月 |  |  | 326.8 | 0.4 | 379.0 | 2.4 | -52.2 | 5.1 | 3.3 |
| 12月 | 2.4(IV) | -3.6(IV) | 312.8 | 0.6 | 372.0 | 1.9 | -59.3 | 4.9 | 3.3 |
| 2015年 |  | -1.4 | 2,664.4 | -1.1 | 2,998.4 | -2.8 | -334.1 | 3.1 | 3.3 |
| 1月 |  |  | 311.9 | 2.8 | 348.9 | 7.9 | -37.0 | 4.1 | 3.3 |
| 2月 |  |  | 228.3 | 7.2 | 264.2 | -0.9 | -35.9 | 4.6 | 3.2 |
| 3月 | 2.4(I) | -1.5(I) | 296.1 | -1.8 | 342.3 | -2.7 | -46.2 | 4.5 | 3.2 |
| 4月 |  |  | 291.9 | 2.2 | 331.1 | -2.9 | -39.2 | 2.8 | 3.2 |
| 5月 |  |  | 291.8 | -4.6 | 331.9 | -4.7 | -40.1 | 3.0 | 3.3 |
| 6月 | 2.8(II) | -1.3(II) | 299.5 | -3.1 | 345.3 | -2.0 | -45.8 | 3.1 | 3.3 |
| 7月 |  |  | 320.9 | -1.6 | 349.3 | -5.2 | -28.4 | 2.5 | 3.3 |
| 8月 |  |  | 307.3 | -6.1 | 332.3 | -7.4 | -25.1 | 2.4 | 3.3 |
| 9月 | 2.3(III) | - | 316.7 | -4.6 | 353.1 | -7.6 | -36.4 | 2.0 | 3.3 |
| 10月 |  |  | - | - | - | - | - | 2.4 | 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、104、105年經濟成長率預估分別為1.06%及2.32%**

全球景氣復甦力道疲弱，加上兩岸產業及國際品牌競爭加劇，內外需求展望均轉趨審慎；國際油價及原物料價格走跌，有助國內物價平穩。行政院主計總處104年11月27日預測104年經濟成長1.06%，CPI微幅下跌0.31%；105年經濟成長2.32%，CPI則上漲0.84%。

**表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測**

單位：%

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 年別  預測機構 | 2015(f) | 2016(f) |
| Global Insight (2015.11) | 0.9 | 2.0 |
| IMF (2015.10) | 2.2 | 2.6 |
| ADB (2015.9) | 1.6 | 2.6 |
| **行政院主計總處 (2015.11)** | **1.06** | **2.32** |
| 台灣經濟研究院 (2015.11) | 0.83 | 1.84 |
| 中華經濟研究院 (2015.10) | 0.90 | 2.27 |
| 中央研究院 (2015.7) | 3.24 | - |

註：f表預測值。

資料來源：各機構。

**表 2-1-2 104及105年需求面經濟成長組成**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 104年 | | 105年 | |
|  | 實質增加率(%) | 貢獻(百分點) | 實質增加率(%) | 貢獻(百分點) |
| GDP | 1.06 | 1.06 | 2.32 | 2.32 |
| 國內需求 | 1.63 | 1.46 | 1.66 | 1.44 |
| 民間消費 | 2.55 | 1.36 | 1.76 | 0.92 |
| 政府消費 | -0.65 | -0.09 | 1.68 | 0.23 |
| 國內投資 | 0.93 | 0.20 | 1.45 | 0.30 |
| 民間 | 2.02 | 0.35 | 0.97 | 0.16 |
| 公營 | -6.06 | -0.08 | 3.60 | 0.04 |
| 政府 | -2.53 | -0.07 | 3.60 | 0.09 |
| 國外淨需求 | - | -0.40 | - | 0.88 |
| 輸出(含商品及勞務) | 0.15 | 0.11 | 4.74 | 3.07 |
| 減：輸入(含商品及勞務) | 0.86 | 0.51 | 4.25 | 2.19 |
| 躉售物價(WPI) | -8.40 | - | 0.67 | - |
| 消費者物價(CPI) | -0.31 | - | 0.84 | - |

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，104年11月27日。

**２、104年10月景氣對策信號連續第5個月呈現藍燈，領先及同時指標均持續下跌**

(1) 領先指標

104年10月不含趨勢指數為97.58，較上月下跌0.09%，雖連續14個月下跌，但跌幅已逐月縮減。7個構成項目經去除長期趨勢後，外銷訂單指數、實質貨幣總計數M1B較上月上升，其餘5項：核發建照面積、股價指數、製造業營業氣候測驗點、SEMI半導體接單出貨比，以及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**

與上月相較變動率

(2) 同時指標

104年10月同時指標不含趨勢指數為97.90，較上月下跌0.07%，雖連續12個月下跌，但跌幅亦逐月縮減。7個構成項目經去除長期趨勢後，4項較上月上升，分別為：實質機械及電機設備進口值、實質海關出口值、電力（企業）總用電量、製造業銷售量指數；其餘3項：工業生產指數、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。

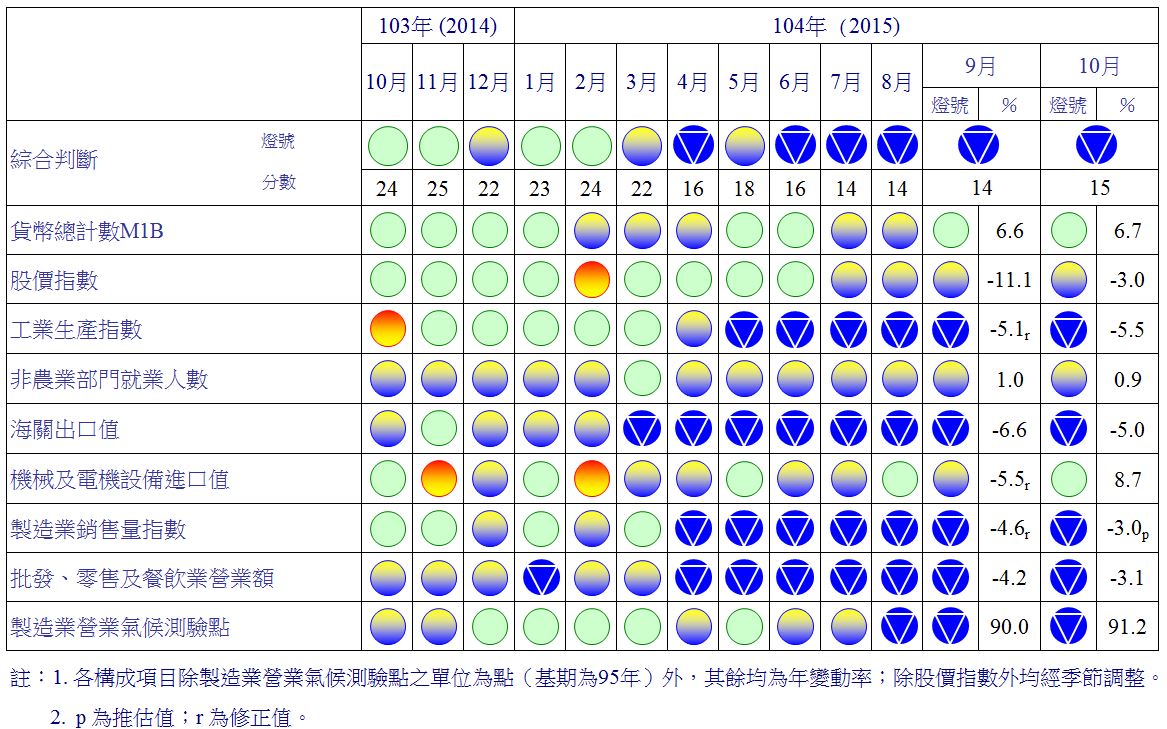
**圖2-1-2景氣同時指標**

與上月相較變動率

(3) 景氣對策信號

104年10月景氣對策信號維持藍燈，綜合判斷分數為15分，較前月增加1分。9項構成項目中，機械及電機設備進口值由黃藍燈轉為綠燈，分數增加1分；其餘構成項目燈號維持不變。

**圖2-1-3 一年來景氣對策信號**

****

**（二）工業生產**

**１、104年10月工業生產減少6.15%**

104年10月工業生產指數105.85，較上年同月減少6.15%，其中，建築工程業、製造業、礦業及土石採取業、用水供應業分別減少15.47%、6.35%、4.39%及2.26%，電力及燃氣供應業則增加3.57%。累計1至10月工業生產減少0.84%。

**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 | 電力及燃氣供應業 | 用水  供應業 | 建築  工程業 |
| **99年** | **24.17** | **26.47** | **22.87** | **2.47** | **1.35** | **-9.17** |
| **100年** | **4.44** | **4.69** | **-7.12** | **0.62** | **0.20** | **7.58** |
| **101年** | **-0.25** | **-0.32** | **-2.73** | **-0.82** | **-0.60** | **7.12** |
| **102年** | **0.65** | **0.56** | **-5.08** | **2.10** | **0.70** | **3.69** |
| **103年** | **6.37** | **6.63** | **-1.77** | **1.25** | **0.51** | **10.56** |
| 10月 | 9.20 | 9.22 | 13.16 | -2.76 | 2.64 | 35.34 |
| 11月 | 6.79 | 6.85 | 1.30 | 9.43 | 1.41 | 1.39 |
| 12月 | 7.76 | 7.76 | 6.14 | 3.03 | 1.07 | 19.94 |
| **104年1~10月** | **-0.84** | **-0.56** | **-7.17** | **-6.84** | **-2.43** | **2.57** |
| 1月 | 7.58 | 9.08 | 5.15 | -6.16 | 0.52 | -28.19 |
| 2月 | 2.72 | 2.89 | 9.27 | -9.88 | 2.18 | 41.96 |
| 3月 | 6.65 | 7.17 | -8.62 | -4.10 | -2.76 | 15.06 |
| 4月 | 1.33 | 1.48 | -10.19 | -7.54 | -5.81 | 21.20 |
| 5月 | -3.46 | -2.84 | -4.75 | -19.17 | -4.22 | 2.57 |
| 6月 | -1.17 | -0.93 | -3.26 | -5.41 | -2.36 | -0.95 |
| 7月 | -2.66 | -2.67 | -7.86 | -11.14 | -2.56 | 27.09 |
| 8月 | -5.75 | -5.74 | -23.26 | -7.04 | -2.83 | 3.22 |
| 9月 | -5.52 | -5.73 | -19.65 | -0.79 | -3.73 | -2.89 |
| 10月 | -6.15 | -6.35 | -4.39 | 3.57 | -2.26 | -15.47 |

資料來源：經濟部統計處。

**２、104年10月製造業生產減少6.35%**

104年10月製造業生產較上年同月減少6.35%，其中，金屬機電工業、資訊電子工業及民生工業分別減少11.01%、8.01%及2.23%，化學工業則增加1.74%。累計1至10月製造業生產減少0.56%。

**表2-2-2 製造業生產年增率** 單位：%

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年（月） | 製造業生產 | 四大行業 | | | |
| 金屬機電  工業 | 資訊電子  工業 | 化學  工業 | 民生  工業 |
| **99年** | **26.47** | **30.64** | **42.26** | **8.82** | **10.95** |
| **100年** | **4.69** | **6.18** | **10.02** | **-4.34** | **0.92** |
| **101年** | **-0.32** | **-4.09** | **1.20** | **1.66** | **-0.42** |
| **102年** | **0.56** | **-0.34** | **1.21** | **0.73** | **-0.08** |
| **103年** | **6.63** | **6.21** | **11.79** | **-0.54** | **1.55** |
| 10月 | 9.22 | 7.39 | 17.62 | -1.24 | 1.02 |
| 11月 | 6.85 | 3.60 | 16.12 | -3.42 | -1.34 |
| 12月 | 7.76 | 7.37 | 14.87 | -4.52 | 6.63 |
| **104年1~10月** | **-0.56** | **-2.67** | **0.34** | **0.69** | **-1.72** |
| 1月 | 9.08 | 8.05 | 18.31 | -2.34 | -0.69 |
| 2月 | 2.89 | -4.75 | 10.97 | -1.98 | -0.72 |
| 3月 | 7.17 | 4.53 | 10.16 | 6.95 | 1.66 |
| 4月 | 1.48 | 0.13 | 2.09 | 3.47 | -1.77 |
| 5月 | -2.84 | -2.45 | -5.43 | 3.47 | -5.13 |
| 6月 | -0.93 | -1.18 | -2.24 | 1.48 | 0.72 |
| 7月 | -2.67 | -2.74 | -2.18 | -3.32 | -3.34 |
| 8月 | -5.74 | -7.67 | -5.11 | -4.99 | -5.09 |
| 9月 | -5.73 | -8.99 | -8.38 | 2.52 | -0.09 |
| 10月 | -6.35 | -11.01 | -8.01 | 1.74 | -2.23 |

資料來源：經濟部統計處。

**３、104年10月電子零組件業減少7.36%**

1. 電子零組件業減少7.36%，主因晶圓代工受到終端電子產品需求轉弱，以及半導體庫存去化續呈減產，加以去年同月為歷年單月之冠，比較基數較高所致。累計1至10月較上年同期增加1.77%。
2. 化學材料業增加6.50%，主因部分石化廠歲修結束產能回復、下游廠商回補庫存及去年同期石化廠密集檢修，比較基期較低所致。累計1至10月較上年同期增加2.58%。
3. 基本金屬業減少13.52%，主因鋼品需求持續疲弱，加上國內部分鋼板及線材產線歲修，導致鋼胚、熱軋及盤元線材等鋼品明顯減產。累計1至10月較上年同期減少4.46%。
4. 電腦電子產品及光學製品業減少10.89%，主因手持行動裝置、NB、平板等消費性電子產品需求走緩，數值控制器亦因機械訂單縮減而連帶減產，抵銷隨身碟、電腦設備零件因代工需求上升之增產挹注。累計1至10月較上年同期減少6.33%。
5. 機械設備業減少14.29%，主因全球經濟成長動能遲緩，抑制中國大陸及歐亞各國之機械設備需求，加以國際競爭劇烈，衝擊我國工具機接單及生產，同步拉低滾珠螺桿及線性滑軌等產量。累計1至10月較上年同期增加0.39%。
6. 汽車及其零件業減少1.11%，其中汽車因車商推出優惠促銷方案及客貨兩用車接單暢旺，填補買氣觀望空缺，致減幅由上月之4.76%縮小為1.57%。累計1至10月較上年同期減少2.98%。

**表2-2-3 主要製造業行業年增率**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **中業別** | **104年10月較**  **103年同月增減(%)** | **104年累計較**  **103年同期增減(%)** |
| 電子零組件業 | -7.36 | 1.77 |
| 化學材料業 | 6.50 | 2.58 |
| 基本金屬業 | -13.52 | -4.46 |
| 電腦、電子產品及光學製品業 | -10.89 | -6.33 |
| 機械設備業 | -14.29 | 0.39 |
| 汽車及其零件業 | -1.11 | -2.98 |

資料來源：經濟部統計處。

**（三）批發、零售及餐飲業**

**１、104年10月批發業營業額減少4.4%，零售及餐飲業營業額則分別增加0.6%及7.7%**

104年10月批發業營業額較上年同月減少4.4%，零售業及餐飲業營業額則分別增加0.6%及7.7%。累計1至10月批發業營業額較上年同期減少3.7%，零售業及餐飲業則分別增加0.1%、2.7%。

**表2-3-1 批發、零售及餐飲業營業額**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 批發業 | | 零售業 | | 餐飲業 | |
| 金額  （億元） | 年增率（%） | 金額  （億元） | 年增率（%） | 金額  （億元） | 年增率（%） |
| **99年** | **97,166** | **10.4** | **34,745** | **6.3** | **3,512** | **7.6** |
| **100年** | **99,936** | **2.9** | **36,939** | **6.3** | **3,809** | **8.4** |
| **101年** | **98,330** | **-1.6** | **37,832** | **2.4** | **3,945** | **3.6** |
| **102年** | **99,042** | **0.7** | **38,574** | **2.0** | **4,007** | **1.6** |
| **103年** | **101,173** | **2.2** | **40,074** | **3.9** | **4,129** | **3.1** |
| 10月 | 8,622 | 0.8 | 3,535 | 3.3 | 324 | 0.9 |
| 11月 | 8,324 | 0.4 | 3,403 | 1.8 | 325 | 0.1 |
| 12月 | 8,786 | 1.9 | 3,598 | 4.1 | 352 | 0.0 |
| **104年1~10月** | **80,947** | **-3.7** | **33,119** | **0.1** | **3,547** | **2.7** |
| 1月 | 8,580 | 1.6 | 3,382 | -5.1 | 349 | -6.4 |
| 2月 | 6,865 | -3.7 | 3,298 | 10.7 | 385 | 10.7 |
| 3月 | 8,293 | -1.5 | 3,162 | 1.5 | 343 | 1.9 |
| 4月 | 8,152 | -2.9 | 3,209 | -0.1 | 329 | 2.5 |
| 5月 | 7,982 | -6.5 | 3,321 | 0.7 | 368 | 4.1 |
| 6月 | 8,269 | -4.5 | 3,343 | 0.4 | 356 | 0.9 |
| 7月 | 8,168 | -5.7 | 3,354 | -2.1 | 363 | 2.9 |
| 8月 | 8,055 | -4.0 | 3,286 | -0.7 | 373 | 2.3 |
| 9月 | 8,340 | -5.3 | 3,210 | -3.0 | 332 | 1.5 |
| 10月 | 8,244 | -4.4 | 3,555 | 0.6 | 349 | 7.7 |

註：1.依據最新「中華民國行業標準分類」，已無「商業」之分類，104年10月起特將原「商業營業額統計」更名為「批發、零售及餐飲業營業額統計」，仍維持原各業別之統計分析。

2.批發業營業額約35-40%係屬貿易商之外銷金額，並不屬於國內消費，且其經營型態、銷售對象等與零售業、餐飲業有所差異，爰依照美國商務部之作法，將各業別分別統計，不予加總，以陳示各業別之營業消長情勢。

資料來源：經濟部統計處。

**２、104年10月批發業營業額減少4.4%**

104年10月批發業營業額為8,244億元，較上年同月減少4.4%，其中機械器具批發業年減6.3%，主因來自日本採購代理業務持續減少，加上記憶體價格下跌所致；建材批發業年減15.4%，主因鋼價持續疲弱，加上中國大陸低價鋼材競爭影響出口接單所致；藥品及化妝品批發業則年增10.6%，主因零售通路舉辦促銷活動，提貨增加。累計1至10月批發業營業額80,947億元，較上年同期減少3.7%。

**表2-3-2 批發業營業額變動概況**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 行業別 | 104年10月 |  | 104年1~10月 |  |
| 營業額  (億元) | 較103年同月  增減(%) | 營業額  (億元) | 較103年同期  增減(%) |
| **合計** | 8,244 | -4.4 | 80,947 | -3.7 |
| 機械器具業（註1） | 3,254 | -6.3 | 33,026 | -4.7 |
| 食品、飲料及菸草業 | 730 | -2.7 | 7,411 | -1.9 |
| 家庭器具業（註2） | 714 | -2.1 | 6,448 | -1.1 |
| 建材業 | 627 | -15.4 | 6,347 | -8.9 |
| 綜合商品業 | 505 | -5.2 | 5,179 | -2.6 |
| 汽機車業 | 510 | 6.5 | 5,107 | -1.7 |
| 布疋及服飾品業 | 510 | 3.3 | 4,578 | 2.2 |
| 藥品及化粧品業 | 437 | 10.6 | 3,421 | 3.2 |
| 其他批發業（註3） | 956 | -6.7 | 9,430 | -6.1 |

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.家庭器具業：包括電器、家具、光學器材、黃金白銀貴金屬等。

3.其他批發業：包含燃料批發業、文教、育樂用品等6項中業別。

資料來源：經濟部統計處。

**３、104年10月零售業營業額增加0.6%**

104年10月零售業營業額為3,555億元，較上年同月增加0.6%，其中綜合商品零售業年增5.0%；食品、飲料及菸草零售業因去年同期受食安問題影響比較基期較低致年增4.8%；無店面零售業受惠週年慶促銷，業績成長4.7%；減少者以燃料零售業年減22.5%最多，主因油價仍較去年同月下跌；家庭器具及用品零售業雖因家具、精品買氣疲弱而年減1.3%，惟受惠週年慶活動拉抬業績而月增20.3%。累計1至10月零售業營業額33,119億元，較上年同期增加0.1%。

**表2-3-3 零售業營業額變動概況**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 行業別 | 104年10月 |  | 104年1~10月 |  |
| 營業額  (億元) | 較103年同月  增減(%) | 營業額  (億元) | 較103年同期  增減(%) |
| **合計** | 3, 555 | 0.6 | 33,119 | 0.1 |
| 綜合商品零售業 | 1,065 | 5.0 | 9,481 | 4.3 |
| 百貨公司 | 382 | 3.0 | 2,541 | 4.8 |
| 超級市場 | 150 | 8.0 | 1,500 | 7.8 |
| 便利商店 | 241 | 6.1 | 2,461 | 1.8 |
| 量販店 | 140 | 6.5 | 1,539 | 4.5 |
| 其他 | 152 | 4.2 | 1,441 | 4.1 |
| 汽機車業 | 485 | -0.3 | 4,800 | 1.2 |
| 食品、飲料及菸草業 | 388 | 4.8 | 3,942 | 2.8 |
| 家庭器具及用品業 | 306 | -1.3 | 2,554 | -0.6 |
| 燃料業 | 190 | -22.5 | 1,951 | -24.8 |
| 無店面零售業 | 187 | 4.7 | 1,771 | 5.1 |
| 其他零售業(註) | 935 | 0.4 | 8,620 | 0.7 |

註：其他零售業包含家庭器具及用品零售業、藥品及化粧品零售業等6項中業別。

資料來源：經濟部統計處。

104年10月綜合商品零售業營業額為1,065億元，較上年同月增加5.0%，其中百貨公司進入週年慶檔期促銷，年增3.0%；超市受惠展店效應，年增8.0%；便利商店因10月氣溫較高帶動鮮食、冰飲品等業績成長，加上去年同期因食安問題比較基期較低，年增6.1%；量販店則因週年慶加碼促銷及舉辦主題商品活動，年增6.5%。累計1至10月綜合商品零售業營業額9,481億元，較上年同期增加4.3%。

**４、104年10月餐飲業營業額增加7.7%**

104年10月餐飲業營業額為349億元，較上年同月增加7.7%，其中餐館業因展店、百貨商圈之週年慶集客效益及婚宴訂席增加，年增8.0%；飲料店業受惠展店及附加商品熱銷，加上去年同期食安問題比較基期較低，年增8.6%。累計1至10月餐飲業營業額3,547億元，較上年同期增加2.7%。

**表2-3-4 餐飲業營業額變動概況**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 行業別 | 104年10月 |  | 104年1~10月 |  |
| 營業額  (億元) | 較103年同月  增減(%) | 營業額  (億元) | 較103年同期  增減(%) |
| **合計** | 349 | 7.7 | 3,547 | 2.7 |
| 餐館業 | 293 | 8.0 | 3,008 | 2.8 |
| 飲料店業 | 40 | 8.6 | 391 | 2.9 |
| 其他餐飲業 | 16 | 0.5 | 148 | 1.3 |

資料來源：經濟部統計處。

[**（四）貿易**](#c17)

**１、104年10月出口減少11.0%、進口減少20.0%**

104年10月出口239.4億美元，較上年同月減少11.0%；進口178.2億美元，減少20.0%；出超61.2億美元。累計1至10月出口2,363.0億美元，進口1,916.6億美元，分別較上年同期減少9.6%及16.8%；出超446.4億美元。

**表 2-4-1 對外貿易**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年(月) | 出 口 | | 進 口 | | 出入超  (億美元) |
| 金額(億美元) | 年增率(%) | 金額(億美元) | 年增率(%) |
| **99年** | **2,746.0** | **34.8** | **2,512.4** | **44.1** | **233.6** |
| **100年** | **3,082.6** | **12.3** | **2,814.4** | **12.0** | **268.2** |
| **101年** | **3,011.8** | **-2.3** | **2,704.7** | **-3.9** | **307.1** |
| **102年** | **3,054.4** | **1.4** | **2,699.0** | **-0.2** | **355.4** |
| **103年** | **3,137.0** | **2.7** | **2,740.3** | **1.5** | **396.7** |
| 10月 | 268.8 | 0.6 | 222.6 | -1.5 | 46.2 |
| 11月 | 266.4 | 3.5 | 224.6 | 5.0 | 41.8 |
| 12月 | 256.1 | -2.9 | 212.0 | -12.3 | 44.1 |
| **104年1~10月** | **2,363.0** | **-9.6** | **1,916.6** | **-16.8** | **446.4** |
| 1月 | 251.1 | 3.4 | 203.2 | -4.7 | 47.8 |
| 2月 | 198.6 | -6.7 | 153.0 | -22.4 | 45.7 |
| 3月 | 252.7 | -8.9 | 212.1 | -17.7 | 40.6 |
| 4月 | 234.9 | -11.7 | 187.4 | -22.1 | 47.5 |
| 5月 | 256.3 | -3.8 | 202.1 | -5.4 | 54.2 |
| 6月 | 230.6 | -13.9 | 208.8 | -16.1 | 21.7 |
| 7月 | 235.2 | -12.0 | 199.1 | -17.5 | 36.1 |
| 8月 | 239.0 | -14.9 | 199.6 | -16.7 | 39.4 |
| 9月 | 225.3 | -14.7 | 173.1 | -24.3 | 52.3 |
| 10月 | 239.4 | -11.0 | 178.2 | -20.0 | 61.2 |

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、104年10月我對主要國家(地區)出口、進口減幅最多分別為卡達及沙烏地阿拉伯**

1. 10月我對主要國家(地區)出口減幅最多為卡達，達29.3%；進口減幅最多為沙烏地阿拉伯，達57.1%。
2. 10月我對主要貿易夥伴出、進口，多較上年同月衰退。出口方面，新加坡、中國大陸(含香港)及美國分別減少25.5%、11.1%及9.1%；進口方面，美國、新加坡、韓國、日本及中國大陸(含香港)分別減少22.3%、18.1%、7.9%、6.7%及3.9%。
3. 10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57.2億美元；主要入超來源國為日本，入超13.8億美元。

**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 | 新加坡 | 韓國 |
| 出口至該國 | 104年10月金額 | 9,560 | 2,786 | 1,741 | 1,397 | 1,178 |
| 比重 | 39.9 | 11.6 | 7.3 | 5.8 | 4.9 |
| 年增率 | -11.1 | -9.1 | 0.2 | -25.5 | 3.3 |
| 104年1至10月金額 | 91,931 | 28,714 | 16,193 | 14,761 | 10,767 |
| 比重 | 38.9 | 12.2 | 6.9 | 6.2 | 4.6 |
| 年增率 | -11.1 | -0.2 | -2.6 | -13.6 | 2.8 |
| 自該國進口 | 104年10月金額 | 3,838 | 2,072 | 3,116 | 575 | 1,010 |
| 比重 | 21.5 | 11.6 | 17.5 | 3.2 | 5.7 |
| 年增率 | -3.9 | -22.3 | -6.7 | -18.1 | -7.9 |
| 104年1至10月金額 | 37,714 | 21,401 | 32,288 | 6,059 | 10,849 |
| 比重 | 19.7 | 11.2 | 16.8 | 3.2 | 5.7 |
| 年增率 | -7.9 | -6.6 | -7.4 | -14.5 | -11.5 |

資料來源：財政部。

**３、104年10月按產品別觀察，出、進口減幅最大分別為礦產品34.5%、原油59.2%**

1. 10月出口前3大貨品依序為：電子產品87.9億美元，占出口總值36.7%，較上年同月減少4.0%；基本金屬及其製品19.6億美元，比重8.2%，減少19.4%；塑橡膠及其製品18.0億美元，比重7.5%，減少8.5%。
2. 10月進口前3大貨品依序為：電子產品32.0億美元，占進口總值17.9%，較上年同月減少7.9%；礦產品28.7億美元，比重16.1%，減少49.2%；化學品19.7億美元，比重11.1%，減少16.2%。

**表2-4-3　　104年10月重要出進口產品結構**

單位：百萬美元；%

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 出口產品 | 金額 | 比重 | 年增率 | 進口產品 | 金額 | 比重 | 年增率 |
| 電子產品 | 8,789 | 36.7 | -4.0 | 電子產品 | 3,198 | 17.9 | -7.9 |
| 基本金屬及其製品 | 1,958 | 8.2 | -19.4 | 礦產品 | 2,874 | 16.1 | -49.2 |
| 塑橡膠及其製品 | 1,796 | 7.5 | -8.5 | 化學品 | 1,972 | 11.1 | -16.2 |
| 機械 | 1,491 | 6.2 | -14.6 | 機械 | 1,846 | 10.4 | 14.9 |
| 化學品 | 1,417 | 5.9 | -11.3 | 基本金屬及其製品 | 1,282 | 7.2 | -30.2 |
| 光學、照相、計量、醫療等產品 | 1,259 | 5.3 | -22.6 | 精密儀器、鐘錶、樂器 | 841 | 4.7 | -8.5 |
| 資訊與通信產品 | 1,010 | 4.2 | -14.4 | 車輛、航空器、船舶及有關運輸設備 | 658 | 3.7 | -33.3 |

資料來源：財政部。

**（五）外銷訂單**

**１、104年10月外銷訂單425.5億美元，減少5.3%**

104年10月外銷訂單金額425.5億美元，較上年同月減少23.6億美元，減少5.3%。累計1至10月外銷訂單金額3,722.5億美元，較上年同期減少128.2億美元，減少3.3%。

**表2-5-1　外銷訂單**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 年(月) | 金額(億美元) | 年增率(%) |
| **99年** | **4,067.1** | **26.1** |
| **100年** | **4,361.2** | **7.2** |
| **101年** | **4,410.0** | **1.1** |
| **102年** | **4,429.3** | **0.4** |
| **103年** | **4,728.1** | **6.7** |
| 10月 | 449.1 | 13.4 |
| 11月 | 435.1 | 6.0 |
| 12月 | 442.3 | 4.5 |
| **104年1~10月** | **3,722.5** | **-3.3** |
| 1月 | 390.4 | 8.1 |
| 2月 | 298.9 | -2.7 |
| 3月 | 384.3 | 1.3 |
| 4月 | 373.2 | -4.0 |
| 5月 | 357.9 | -5.9 |
| 6月 | 365.8 | -5.8 |
| 7月 | 362.9 | -5.0 |
| 8月 | 350.3 | -8.3 |
| 9月 | 413.5 | -4.5 |
| 10月 | 425.5 | -5.3 |

資料來源：經濟部統計處。

**２、104年10月訂單金額中，資訊通信產品、電子產品為我國前二大接單貨品，增減幅最大者分別為資訊與通信產品，以及運輸工具及其設備**

1. 104年10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33.7%及25.5%，較上年同月增加11.0%及減少4.0%。
2. 104年10月各類接單貨品中，以資訊與通信產品增加11.00%最多；運輸工具及其設備減少35.78%最多。

**表 2-5-2 104年10月外銷訂單主要貨品結構**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 貨品類別 | 104年10月金額  (億美元) | 比重(%) | 較103年同月  增減(%) |
| 資訊通信 | 143.2 | 33.7 | 11.0 |
| 電子產品 | 108.5 | 25.5 | -4.0 |
| 精密儀器 | 21.8 | 5.1 | -24.5 |
| 基本金屬 | 20.2 | 4.7 | -17.5 |
| 化學品 | 18.4 | 4.3 | -5.9 |
| 塑橡膠製品 | 17.4 | 4.1 | -12.3 |
| 機械 | 16.2 | 3.8 | -18.6 |
| 電機產品 | 14.2 | 3.3 | -4.6 |

資料來源：經濟部統計處。

**３、104年10月外銷訂單海外生產比重為58.7%**

104年10月外銷訂單海外生產比重58.7%，其中以資訊通信產品94.1%最高，其次為電機產品69.3%、電子產品51.3%。累計1至10月，外銷訂單海外生產比重為54.4%。

**４、104年10月主要地區接單以日本減少24.4%最多**

104年10月以美國及歐洲為主要接單地區，金額分別為131.2億美元及93.2億美元，占外銷接單總額的30.8%及21.9%，較上年同月分別增加5.6%及減少2.1%，另中國大陸(含香港)、東協六國及日本則分別減少10.6%、10.4%及24.4%。

**表 2-5-3　外銷訂單海外生產比重**

單位：%

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年(月) | 總計 | 資訊通信 | 電子產品 | 機械 | 電機產品 | 精密儀器 |
| **99年** | **50.4** | **84.8** | **49.5** | **21.9** | **58.6** | **56.6** |
| **100年** | **50.5** | **83.6** | **52.3** | **20.2** | **62.4** | **60.0** |
| **101年** | **50.9** | **84.6** | **52.4** | **18.7** | **67.8** | **56.5** |
| **102年** | **51.5** | **87.3** | **50.7** | **16.5** | **69.0** | **52.9** |
| **103年** | **52.6** | **90.9** | **51.7** | **18.6** | **67.9** | **53.0** |
| 10月 | 55.1 | 91.6 | 53.4 | 20.8 | 68.6 | 52.8 |
| 11月 | 56.8 | 91.9 | 52.6 | 21.7 | 68.8 | 52.1 |
| 12月 | 57.5 | 92.4 | 55.9 | 18.1 | 68.0 | 52.2 |
| **104年1~10月** | **54.4** | **92.3** | **50.5** | **20.5** | **67.0** | **51.0** |
| 1月 | 54.8 | 92.1 | 51.1 | 19.8 | 67.7 | 50.3 |
| 2月 | 52.3 | 91.9 | 50.1 | 22.2 | 62.8 | 50.0 |
| 3月 | 52.1 | 90.9 | 50.7 | 20.4 | 64.0 | 49.9 |
| 4月 | 53.1 | 91.4 | 51.7 | 18.4 | 68.4 | 51.6 |
| 5月 | 53.2 | 91.9 | 50.1 | 20.2 | 64.4 | 51.2 |
| 6月 | 53.9 | 92.4 | 51.4 | 21.9 | 63.9 | 51.8 |
| 7月 | 53.1 | 92.4 | 47.8 | 19.0 | 67.9 | 51.0 |
| 8月 | 54.3 | 92.8 | 49.0 | 22.1 | 69.6 | 51.1 |
| 9月 | 59.0 | 93.3 | 52.0 | 21.6 | 71.8 | 53.4 |
| 10月 | 58.7 | 94.1 | 51.3 | 19.6 | 69.3 | 49.5 |

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**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 地區別 | 104年10月 | |
| 金額  (億美元) | 較103年同月增減率(%) |
| 美國 | 131.2 | 5.6 |
| 歐洲 | 93.2 | -2.1 |
| 中國大陸（含香港） | 89.2 | -10.6 |
| 東協六國 | 43.9 | -10.4 |
| 日本 | 25.8 | -24.4 |

資料來源：經濟部統計處。

（六）投資

**１、104年國內投資成長率預估為0.93%**

1. 民間投資方面，物聯網(IOT)、智慧化應用等新興商機，及為維持製程領先，半導體及相關供應鏈業者高階產能投資可望延續；惟營建投資保守，約制成長力道，預測104年民間投資實質成長2.02%，105年成長0.97%。
2. 政府投資方面，因大型公共建設已過執行高峰，預測104年負成長2.53%，公營事業投資亦負成長6.06%；105年採取擴張性財政政策，政府及公營事業投資均轉為正成長3.60%。

**表 2-6-1 國內固定資本形成毛額**

單位：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 |
| **99年** | **33,359** | **19.31** | **24,970** | **27.63** | **2,498** | **7.49** | **5,891** | **-2.92** |
| **100年** | **33,469** | **-1.15** | **25,585** | **1.20** | **2,199** | **-13.44** | **5,686** | **-5.78** |
| **101年** | **32,821** | **-2.61** | **25,670** | **-0.35** | **2,041** | **-7.42** | **5,110** | **-10.95** |
| **102年(r)** | **33,787** | **5.30** | **26,859** | **7.09** | **2,004** | **2.99** | **4,925** | **-2.79** |
| **103年(r)** | **34,842** | **1.76** | **28,095** | **3.17** | **2,117** | **5.31** | **4,630** | **-7.36** |
| 第1季 | 8,511 | 2.30 | 7,250 | 3.06 | 409 | 14.78 | 852 | -8.30 |
| 第2季 | 8,645 | 1.87 | 7,142 | 4.55 | 414 | -14.17 | 1,089 | -7.30 |
| 第3季 | 8,911 | 3.34 | 7,299 | 4.50 | 466 | 19.96 | 1,146 | -8.53 |
| 第4季 | 8,776 | -0.36 | 6,404 | 0.36 | 829 | 5.76 | 1,542 | -6.01 |
| **104年(f)** | **34,512** | **0.93** | **28,162** | **2.02** | **1,933** | **-6.06** | **4,417** | **-2.53** |
| 第1季(r) | 8,420 | -0.44 | 7,302 | 1.33 | 281 | -30.02 | 837 | -1.32 |
| 第2季(r) | 8,473 | 0.60 | 6,918 | -0.64 | 484 | 21.83 | 1,071 | 0.60 |
| 第3季(p) | 8,948 | 3.10 | 7,482 | 5.11 | 422 | -6.30 | 1,044 | -5.96 |
| 第4季(f) | 8,671 | 0.35 | 6,461 | 2.26 | 746 | -8.11 | 1,464 | -2.86 |
| **105年(f)** | **34,853** | **1.45** | **28,319** | **0.97** | **1,992** | **3.60** | **4,543** | **3.60** |
| 第1季(f) | 8,368 | 1.24 | 7,219 | 0.66 | 306 | 11.14 | 843 | 2.62 |
| 第2季(f) | 8,541 | 0.89 | 6,971 | 0.73 | 481 | 0.03 | 1,088 | 2.33 |
| 第3季(f) | 9,042 | 0.83 | 7,502 | -0.04 | 436 | 3.33 | 1,104 | 5.92 |
| 第4季(f) | 8,903 | 2.83 | 6,627 | 2.71 | 768 | 3.32 | 1,508 | 3.40 |

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，104年11月27日。

**２、104年1至10月新增民間投資計畫金額9,859億元**

104年1至10月新增民間重大投資計畫計有3,150件，金額為9,859億元，達成年度目標14,000億元的70.42%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額3,776億元。

**表 2-6-2 經濟部統計民間新增投資概況**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 行 業 別 | 103年實際  金額(億元) | 104年目標  金額(億元) | 104年1-10月 | | |
| 件數 | 金額(億元) | 達成率(%) |
| 金屬機電業 | 3,324 | 3,570 | 1,474 | 3,124 | 87.50 |
| 電子資訊業 | 5,064 | 5,550 | 292 | 3,776 | 68.04 |
| 民生化工業 | 3,113 | 3,220 | 151 | 1,627 | 50.54 |
| 技術服務業 | 730 | 770 | 603 | 600 | 77.97 |
| 電力供應業 | 52 | 90 | 484 | 68 | 76.08 |
| 批發、零售與物流業 | 755 | 800 | 146 | 663 | 82.84 |
| 總計 | 13,040 | 14,000 | 3,150 | 9,859 | 70.42 |

資料來源：行政院全球招商聯合服務中心。

**３、104年10月僑外直接投資金額3.76億美元，增加5.81%**

104年10月核准僑外直接投資件數為349件，核准投資金額3.76億美元，較上年同月增加5.81%。累計1至10月核准僑外直接投資件數為3,118件，核准投資金額36.89億美元，較上年同期減少6.77%。若就地區觀之，以加勒比海英國屬地(29.26%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、英國(10.95%)、日本(9.43%)、薩摩亞(9.13%)及荷蘭(7.10%)分居前5名，合計占1至10月僑外投資總額的65.87%；若就業別觀之，僑外投資以金融及保險業(29.26%)、批發及零售業(23.67%)、不動產業(9.54%)、電子零組件製造業(4.95%)及專業、科學及技術服務業(4.90%)分居前5名，合計占1至10月僑外投資總額的72.32%。

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，104年10月外資投資我國股市淨匯入金額15.29億美元；累計1至10月淨匯入24.26億美元。

**表 2-6-3 外資投入概況** 單位：億美元

| 年(月) | 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 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **99年** | **38.12** | **165.76** | **14.34** | **29.88** |
| **100年** | **49.55** | **-97.93** | **12.53** | **24.75** |
| **101年** | **55.59** | **73.67** | **10.61** | **8.95** |
| **102年** | **49.33** | **131.81** | **18.14** | **11.75** |
| **103年** | **57.7** | **159.32** | **8.58** | **7.82** |
| 10月 | 3.55 | -12.80 | 3.12 | 5.00 |
| 11月 | 4.76 | 27.35 | 0.00 | 0.00 |
| 12月 | 13.37 | -6.14 | 0.00 | 0.00 |
| **104年1~10月** | **36.89** | **24.26** | **1.00** | **20.50** |
| 1月 | 3.13 | 29.27 | 0.00 | 0.00 |
| 2月 | 4.36 | 26.42 | 0.00 | 0.00 |
| 3月 | 4.87 | 14.38 | 0.00 | 0.00 |
| 4月 | 2.82 | 36.87 | 0.00 | 6.30 |
| 5月 | 2.00 | 16.89 | 0.00 | 0.00 |
| 6月 | 2.71 | -22.45 | 0.00 | 2.20 |
| 7月 | 3.22 | -33.51 | 0.00 | 8.00 |
| 8月 | 4.16 | -34.83 | 1.00 | 0.00 |
| 9月 | 5.87 | -24.07 | 0.00 | 4.00 |
| 10月 | 3.76 | 15.29 | 0.00 | 0.0 |

資料來源：金管會、經濟部投審會。

（七）物價

**１、104年10月CPI上漲0.31%，WPI下跌8.47%**

104年10月CPI較上年同月上漲0.31%(連續2個月正成長)，主因蔬菜、水果、水產品及肉類價格相較上年為高，加以部分調理食品、外食費等價格調漲，惟油料費、燃氣價格及電價調降，與3C消費性電子產品價格較上年為低，抵銷部分漲幅；若扣除食物，下跌1.48％，若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心CPI)，則上漲0.70％。累計1至10月CPI較上年同期下跌0.44%。

104年10月WPI較上年同月下跌8.47%，主因化學材料、石油及煤製品與基本金屬等類價格下跌，且電價依新版公式分別於4月及10月調降費率所致。累計1至10月WPI 較上年同期下跌9.07%。

**２、104年10月進口物價下跌11.65%、出口物價下跌3.94%**

104年10月以新臺幣計價之進口物價指數，較上月下跌0.62%，較上年同月下跌11.65%，若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月貶值6.42%)，10月以美元計價之指數較上年同月下跌17.32％。主因礦產品類、化學或有關工業產品類，以及基本金屬及其製品類等報價下跌所致。

104年10月以新臺幣計價之出口物價指數，較上月下跌0.79%，較上年同月下跌3.94%，若剔除匯率變動因素，10月以美元計價之指數較上年同月下跌10.13%，主因機器、電機、電視影像及聲音記錄機等設備類，以及礦產品類與化學或有關工業產品類報價下跌所致。

**圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化**

**WPI**

**-8.47**

**CPI**

**0.31**

**表 2-7-1 物價變動**

單位：%

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年(月) | 消費者物價指數（CPI） | | | 躉售物價指數（WPI） | | | | |
| 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) | |
| **99年** | **0.96** | **1.09** | **0.58** | **5.46** | **7.44** | **7.04** | **2.02** |
| **100年** | **1.42** | **1.10** | **1.26** | **4.32** | **5.04** | **7.65** | **0.09** |
| **101年** | **1.93** | **1.07** | **1.00** | **-1.16** | **-0.59** | **-1.28** | **-1.62** |
| **102年** | **0.79** | **0.59** | **0.66** | **-2.43** | **-0.71** | **-4.45** | **-2.06** |
| **103年** | **1.20** | **0.30** | **1.26** | **-0.57** | **0.28** | **-2.10** | **0.10** |
| 10月 | 1.05 | 0.23 | 1.60 | -1.38 | -1.28 | -3.32 | 0.25 |
| 11月 | 0.85 | -0.14 | 1.40 | -2.90 | -2.81 | -6.14 | -0.05 |
| 12月 | 0.60 | -0.73 | 1.37 | -4.75 | -5.06 | -9.01 | -0.67 |
| **104年1~10月** | **-0.44** | **-1.65** | **0.79** | **-9.07** | **-9.64** | **-13.49** | **-4.66** |
| 1月 | -0.94 | -2.85 | 0.64 | -7.87 | -8.28 | -12.98 | -2.95 |
| 2月 | -0.20 | -1.38 | 1.78 | -8.82 | -8.62 | -13.59 | -4.71 |
| 3月 | -0.62 | -1.35 | 0.96 | -8.82 | -8.61 | -13.67 | -4.65 |
| 4月 | -0.82 | -1.65 | 0.66 | -9.12 | -9.08 | -13.77 | -5.03 |
| 5月 | -0.73 | -1.32 | 0.60 | -9.67 | -9.06 | -14.33 | -6.02 |
| 6月 | -0.56 | -1.45 | 0.58 | -9.46 | -9.28 | -14.02 | -5.49 |
| 7月 | -0.63 | -1.51 | 0.69 | -10.23 | -10.75 | -14.51 | -5.98 |
| 8月 | -0.44 | -1.73 | 0.62 | -9.47 | -11.13 | -13.76 | -4.25 |
| 9月 | 0.29 | -1.78 | 0.60 | -8.78 | -10.99 | -12.54 | -3.61 |
| 10月 | 0.31 | -1.48 | 0.70 | -8.47 | -10.58 | -11.65 | -3.94 |

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**

資料來源：行政院主計總處。

**表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率**

單位：%

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年(月) | 消費者物價指數 | | | | | |
|  | 商品 | | 服務 | | |
|  | 耐久性消費品 |  | 居住服務 | 交通及通訊服務 |
| **99年** | **0.96** | **1.78** | **-1.14** | **0.31** | **0.01** | **-0.56** |
| **100年** | **1.42** | **2.39** | **-0.35** | **0.64** | **0.39** | **-1.13** |
| **101年** | **1.93** | **3.38** | **-0.30** | **0.75** | **0.55** | **-2.35** |
| **102年** | **0.79** | **0.78** | **-1.84** | **0.73** | **0.62** | **-0.31** |
| **103年** | **1.20** | **1.25** | **-1.92** | **1.16** | **0.73** | **-0.15** |
| 10月 | 1.05 | 0.52 | -1.96 | 1.48 | 0.77 | 1.17 |
| 11月 | 0.85 | 0.06 | -2.03 | 1.47 | 0.78 | 1.24 |
| 12月 | 0.60 | -0.62 | -1.74 | 1.53 | 0.67 | 1.37 |
| **104年1~10月** | **-0.44** | **-2.32** | **-1.00** | **0.98** | **0.85** | **0.81** |
| 1月 | -0.94 | -2.64 | -1.54 | 0.33 | 0.60 | 1.13 |
| 2月 | -0.20 | -3.63 | -1.99 | 2.36 | 1.05 | 1.64 |
| 3月 | -0.62 | -2.98 | -1.36 | 1.17 | 0.77 | 0.94 |
| 4月 | -0.82 | -3.17 | -0.83 | 0.96 | 0.79 | 0.82 |
| 5月 | -0.73 | -2.96 | -1.25 | 0.95 | 0.80 | 0.98 |
| 6月 | -0.56 | -2.43 | -0.78 | 0.85 | 0.86 | 0.97 |
| 7月 | -0.63 | -2.65 | -0.79 | 0.87 | 0.94 | 0.65 |
| 8月 | -0.44 | -2.08 | -0.86 | 0.80 | 0.91 | 0.40 |
| 9月 | 0.29 | -0.34 | -0.60 | 0.75 | 0.95 | 0.07 |
| 10月 | 0.31 | -0.38 | 0.10 | 0.84 | 0.95 | 0.50 |

資料來源：行政院主計總處。

**３、104年10月美國西德州原油月均價每桶46.20美元**

104年10月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶46.20美元，較上月每桶45.48美元，上漲1.58%；北海布蘭特及杜拜價格同步微幅上漲。

美國能源資訊署(EIA)2015年11月預測未來3個月(2015年11月～2016年1月)的WTI原油平均價格皆為每桶47.00美元，2015年第4季(10～12月)平均價格為每桶46.73美元；2016年第1季(1～3月)平均價格則為每桶47.36美元。

**表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動**

**104年10月油價:**

**WTI 46.20**

**北海布蘭特 49.37**

**杜拜 46.55**

資料來源：經濟部能源局。

**４、104年10月黃豆及玉米期貨價格較上月下跌、小麥則較上月上漲**

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：

－黃豆價格101年8月達到歷史新高點每英斗17.65美元。104年10月為8.84美元，較上月下跌0.90%，較上年同月下跌15.6%。

－小麥價格在97年2月達到最高點每英斗10.73美元。104年10月為5.22美元，較上月上漲1.75%，較上年同月下跌2.1%。

－玉米價格在101年7月達到歷史新高點每英斗8.07美元。104年10月為3.82美元，較上月下跌1.55%，較上年同月上漲1.3%。

**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、104年10月M1B及M2年增率均高於上月

104年10月M1A、M1B及M2年增率分別為6.54%、6.75%及6.58%。M1B及M2年增率上升，主要係受外資轉呈淨匯入之影響所致。

**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(%) | 新臺幣兌美元  平均匯率 | 金融業隔夜  拆款利率(%) |
| **99年** | **4.53** | **14.71** | **14.93** | **31.642** | **0.181** |
| **100年** | **5.83** | **8.10** | **7.16** | **29.464** | **0.341** |
| **101年** | **4.17** | **3.55** | **3.45** | **29.614** | **0.424** |
| **102年** | **4.78** | **9.15** | **7.27** | **29.770** | **0.386** |
| **103年** | **5.66** | **9.27** | **7.96** | **30.370** | **0.387** |
| 10月 | 4.98 | 9.71 | 7.18 | 30.432 | 0.387 |
| 11月 | 5.22 | 8.65 | 6.95 | 30.793 | 0.387 |
| 12月 | 5.85 | 7.62 | 6.90 | 31.451 | 0.387 |
| **104年1~10月** | **6.40** | **6.38** | **6.01** | **31.708** | **0.370** |
| 1月 | 5.86 | 4.61 | 5.03 | 31.685 | 0.387 |
| 2月 | 6.51 | 7.09 | 6.12 | 31.566 | 0.388 |
| 3月 | 6.57 | 6.23 | 5.87 | 31.526 | 0.387 |
| 4月 | 6.53 | 5.97 | 5.85 | 31.130 | 0.387 |
| 5月 | 6.81 | 5.94 | 6.18 | 30.717 | 0.387 |
| 6月 | 6.53 | 6.81 | 6.09 | 31.113 | 0.387 |
| 7月 | 6.06 | 6.34 | 5.66 | 31.343 | 0.387 |
| 8月 | 6.01 | 6.73 | 5.86 | 32.387 | 0.367 |
| 9月 | 6.50 | 7.52 | 6.62 | 32.889 | 0.320 |
| 10月 | 6.58 | 6.54 | 6.75 | 32.727 | 0.301 |

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、104年10月市場利率

貨幣市場方面，104年10月金融業隔夜拆款利率0.301%，低於上月0.320%；初級市場商業本票30天期利率0.71%，低於上月0.77%。

３、104年10月主要金融機構放款及投資

104年10月主要金融機構放款與投資餘額為29.18兆元，較上月增加，年增率4.85%；104年10月放款餘額較上月減少，年增率3.05%。

４、104年10月平均新臺幣對美元匯率為32.727

104年10月新臺幣對美元平均匯率為32.727，較上月匯率32.889升值0.50%，較上年同月匯率30.432貶值7.01%。

５、104年10月底外匯存底為4,267.74億美元

104年10月底，我國外匯存底金額為4,267.74億美元，較上月底增加4.49億美元，小幅增加之主要因素為外匯存底投資運用收益被歐元等貨幣貶值折計美元後減少之金額抵銷所致。

**６、104年10月臺灣加權股價平均收盤指數為8,551.14**

臺灣股票市場104年10月平均股價收盤指數為8,551.14，較上月平均收盤指數8,205.51上漲4.21%，較上年同月8,819.21下跌3.04%。

（九）就業

**１、104年10月失業率為3.90%，較上年同月下降0.05個百分點**

－勞動力為1,168.0萬人，較上年同月增加0.89%；勞動力參與率為58.73%，較上年同月上升0.09個百分點。

－就業人數為1,122.5萬人，較上年同月增加0.95%。

－失業人數為45.5萬人，失業率為3.90%，較上年同月下降0.05個百分點。

－就業結構：農業55.6萬人(占4.95%)，工業404.0萬人(占35.99%)，服務業662.9萬人(占59.05%)。

**表 2-9-1 就業市場相關指標**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年(月) | 勞動力(萬人) | | | 勞動力參與率(%) | 就業者結構 (萬人) | | | | 失業率  (%) | 失業率按年齡分(%) | | | |
| 合計 | 就業者 | 失業者 | 農業 | 工業 |  | 服務業 | 15-24歲 | | 25-44歲 | 45-64歲 |
| 製造業 |
| **99年** | **1,107.0** | **1,049.3** | **57.7** | **58.07** | **55.0** | **376.9** | **286.1** | **617.4** | **5.21** | **13.09** | | **5.35** | **3.39** |
| **100年** | **1,120.0** | **1,070.9** | **49.1** | **58.17** | **54.2** | **389.2** | **294.8** | **627.5** | **4.39** | **12.47** | | **4.46** | **2.64** |
| **101年** | **1,134.1** | **1,086.0** | **48.1** | **58.35** | **54.4** | **393.5** | **297.5** | **638.1** | **4.24** | **12.66** | | **4.38** | **2.31** |
| **102年** | **1,144.5** | **1,096.7** | **47.8** | **58.43** | **54.4** | **396.5** | **298.8** | **645.8** | **4.18** | **13.17** | | **4.27** | **2.25** |
| **103年** | **1,153.5** | **1,107.9** | **45.7** | **58.54** | **54.8** | **400.4** | **300.7** | **652.6** | **3.96** | | **12.63** | **4.13** | **2.09** |
| 10月 | 1,157.7 | 1,112.0 | 45.7 | 58.64 | 54.9 | 401.7 | 301.3 | 655.4 | 3.95 | | 13.02 | 4.08 | 2.04 |
| 11月 | 1,158.8 | 1,113.7 | 45.1 | 58.66 | 55.0 | 401.9 | 301.5 | 656.8 | 3.89 | | 12.79 | 4.02 | 2.04 |
| 12月 | 1,159.0 | 1,115.1 | 43.9 | 58.64 | 55.2 | 402.1 | 301.7 | 657.8 | 3.79 | | 12.17 | 3.97 | 1.95 |
| **104年1~10月** | **1,162.7** | **1,119.0** | **43.7** | **58.64** | **55.5** | **403.4** | **302.4** | **660.1** | **3.76** | | **12.01** | **3.93** | **1.96** |
| 1月 | 1,158.9 | 1,115.9 | 43.0 | 58.60 | 55.3 | 402.5 | 301.9 | 658.1 | 3.71 | | 11.95 | 3.89 | 1.91 |
| 2月 | 1,158.8 | 1,116.0 | 42.8 | 58.56 | 55.4 | 402.6 | 301.7 | 658.1 | 3.69 | | 11.75 | 3.88 | 1.93 |
| 3月 | 1,159.3 | 1,116.2 | 43.1 | 58.55 | 55.6 | 402.8 | 302.1 | 657.8 | 3.72 | | 11.58 | 3.91 | 1.99 |
| 4月 | 1,159.1 | 1,117.0 | 42.1 | 58.51 | 55.4 | 403.1 | 302.0 | 658.5 | 3.63 | | 11.48 | 3.83 | 1.90 |
| 5月 | 1,160.0 | 1,117.9 | 42.0 | 58.52 | 55.2 | 403.0 | 302.1 | 659.8 | 3.62 | | 11.18 | 3.85 | 1.92 |
| 6月 | 1,161.7 | 1,118.5 | 43.1 | 58.57 | 55.4 | 403.0 | 302.4 | 660.1 | 3.71 | | 11.75 | 3.90 | 1.96 |
| 7月 | 1,165.6 | 1,121.1 | 44.5 | 58.74 | 55.8 | 403.9 | 302.9 | 661.4 | 3.82 | | 12.28 | 3.95 | 2.02 |
| 8月 | 1,168.6 | 1,123.0 | 45.6 | 58.85 | 55.7 | 404.6 | 303.3 | 662.8 | 3.90 | | 12.93 | 4.03 | 1.95 |
| 9月 | 1,166.7 | 1,121.3 | 45.4 | 58.72 | 55.4 | 404.4 | 302.9 | 661.6 | 3.89 | | 12.69 | 4.06 | 1.97 |
| 10月 | 1,168.0 | 1,122.5 | 45.5 | 58.73. | 55.6 | 404.0 | 302.7 | 662.9 | 3.90 | | 12.44 | 4.04 | 2.07 |
| 較103年同月變動(%或百分點) | 0.89 | 0.95 | -0.43 | 0.09\* | 1.32 | 0.59 | 0.45 | 1.13 | -0.05\* | -0.58\* | | -0.04\* | -0.03\* |
| 累計較103年同期變動(%或百分點) | 0.89 | 1.12 | -4.77 | 0.12\* | 1.29 | 0.82 | 0.61 | 1.29 | -0.22\* | -0.65\* | | -0.22\* | -0.14\* |

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**

104年10月國內經季節調整後之失業率為3.79%，低於美國、加拿大，惟較鄰近國家如日本、新加坡、香港為高。

**表2-9-2 主要國家失業率比較**

單位：%

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 102年 | 103年 | | | | 104年 | | | | | | | | | | 上年當月  (變動百分點\*） |
| 10月 | 11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 |
| 臺灣 | 4.18 | 3.88 | 3.86 | 3.82 | 3.96 | 3.78 | 3.74 | 3.75 | 3.75 | 3.75 | 3.76 | 3.74 | 3.74 | 3.79 | 3.79 | 3.88(↓0.09) |
| 香港 | 3.4 | 3.3 | 3.3 | 3.3 | 3.3 | 3.3 | 3.3 | 3.3 | 3.2 | 3.2 | 3.2 | 3.3 | 3.3 | 3.3 | 3.3 | 3.3(－) |
| 日本 | 4.0 | 3.5 | 3.5 | 3.4 | 3.6 | 3.6 | 3.5 | 3.4 | 3.3 | 3.3 | 3.4 | 3.3 | 3.4 | 3.4 | - | 3.6(↓0.2) |
| 南韓 | 3.1 | 3.5 | 3.4 | 3.5 | 3.5 | 3.4 | 3.9 | 3.7 | 3.7 | 3.9 | 3.9 | 3.7 | 3.6 | 3.5 | - | 3.5(－) |
| 新加坡 | 1.9 |  |  | 1.9 | 2.0 |  |  | 1.8 |  |  | 2.0 | - | - | 2.0 | - | 1.9(↑0.1) |
| 美國 | 7.4 | 5.7 | 5.8 | 5.6 | 6.2 | 5.7 | 5.5 | 5.5 | 5.4 | 5.5 | 5.3 | 5.3 | 5.1 | 5.1 | 5.0 | 5.7(↓0.7) |
| 加拿大 | 7.1 | 6.6 | 6.7 | 6.7 | 6.9 | 6.6 | 6.8 | 6.8 | 6.8 | 6.8 | 6.8 | 6.8 | 7.0 | 7.1 | 7.0 | 6.6(↑0.4) |
| 德國 | 5.2 | 5.0 | 4.9 | 4.8 | 5.0 | 4.8 | 4.8 | 4.8 | 4.7 | 4.7 | 4.7 | 4.6 | 4.5 | 4.5 | - | 5.0(↓0.5) |

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.＊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、104年9月工業及服務業平均薪資較上年同月增加0.85%**

－104年9月工業及服務業每人每月平均薪資為44,759元，較上月減少0.27%，較上年同月增加0.85%；其中，經常性薪資為38,750元，較上年同月增加0.95%。

－104年9月製造業、電力及燃氣供應業、金融及保險業薪資分別為43,117元、71,229元及73,072元，較上年同月分別增加2.52%、減少40.74%及1.67%。

－104年1至9月薪資平均為49,977，為歷年同期最高，較上年同期增加3.00%(經常性薪資38,631元，增加1.36%；非經常性薪資11,346元，增加8.99%)；若扣除同期間消費者物價指數下跌0.52%後，實質薪資為48,343元，亦為歷年同期最高，其中實質經常性薪資為37,368元，分別較上年同期增加3.54%及1.90%，分別為近5年及近15年來同期最高增幅。

**表 2-9-3 工業及服務業受僱員工每人每月薪資統計**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年(月) | 工 業 及 服 務 業(元) | | 製造業(元) | 電力及燃氣供應業(元) | 金融及保險業(元) |
|  | 經常性薪資 |
| **99年** | **44,359** | **36,214** | **42,300** | **96,523** | **74,242** |
| **100年** | **45,508** | **36,689** | **43,316** | **95,382** | **76,951** |
| **101年** | **45,589** | **37,151** | **43,689** | **92,869** | **77,989** |
| **102年** | **45,664** | **37,527** | **43,829** | **88,873** | **77,871** |
| **103年** | **47,300** | **38,208** | **45,207** | **94,022** | **83,092** |
| 9月 | 44,382 | 38,384 | 42,057 | 120,206 | 74,316 |
| 10月 | 42,198 | 38,480 | 40,854 | 71,231 | 67,970 |
| 11月 | 42,370 | 38,279 | 41,579 | 71,501 | 65,771 |
| 12月 | 46,461 | 38,725 | 43,422 | 116,306 | 74,196 |
| **104年1~9月** | **49,977** | **38,631** | **48,408** | **95,031** | **89,144** |
| 1月 | 51,968 | 38,546 | 49,705 | 124,939 | 97,819 |
| 2月 | 86,666 | 38,148 | 84,071 | 91,584 | 191,677 |
| 3月 | 43,016 | 38,522 | 40,444 | 73,034 | 68,598 |
| 4月 | 43,343 | 38,594 | 40,928 | 72,737 | 83,756 |
| 5月 | 43,845 | 38,637 | 41,918 | 75,574 | 75,987 |
| 6月 | 44,581 | 38,833 | 42,468 | 75,401 | 77,795 |
| 7月 | 46,964 | 38,869 | 49,334 | 75,815 | 66,670 |
| 8月 | 44,882 | 38,775 | 43,858 | 194,007 | 67,102 |
| 9月 | 44,759 | 38,750 | 43,117 | 71,229 | 73,072 |
| 較103年同月變動(%) | 0.85 | 0.95 | 2.52 | -40.74 | -1.67 |
| 累計較103年同期變動(%) | 3.00 | 1.36 | 4.54 | -1.64 | 1.61 |

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

－2015年1至10月固定資產投資(不含農戶)金額為447,425億人民幣，較上年同期增加10.2%。其中，中央投資金額增加1.2%，比重為4.4%；地方投資金額增加10.6%，比重為95.6%。

**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 | 固定資產投資 | | | | | |
| 金額 | 年增率 | 中央 | | 地方 | |
| 金額 | 年增率 | 金額 | 年增率 |
| 2007年 | 137,239 | 24.8 | 12,708 | 19.5 | 104,706 | 26.6 |
| 2008年 | 172,291 | 25.5 | 16,641 | 29.6 | 131,526 | 25.7 |
| 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1~10月 | 447,425 | 10.2 | 19,631 | 1.2 | 427,794 | 10.6 |

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(各年份)；中國大陸國家統計局。

（二）吸引外資

－2015年10月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業2,042家，較上年同期增加2.5%；實際利用外資金額為87.7億美元，較上年同期增加2.8%。

－2015年10月外資企業進出口總額1,552.0億美元，較上年同期減少10.4%。其中，出口額為883.0億美元，減少7.5%，占整體出口比重為45.9%；進口額669.0億美元，減少13.9%，比重為51.2%。

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 | 年增率 | 出口金額 | 年增率 | 進口金額 | 年增率 |
| 2010年 | 27,406 | 1,057.4 | 17.4 | 8,623.1 | 28.3 | 7,380.0 | 35.3 |
| 2011年 | 27,712 | 1,160.1 | 9.7 | 9,953.3 | 15.4 | 8,646.3 | 17.2 |
| 2012年 | 24,925 | 1,117.2 | -3.7 | 10,227.5 | 2.8 | 8,712.5 | 0.7 |
| 2013年 | 22,773 | 1,175.9 | 5.3 | 10,442.7 | 2.1 | 8,748.2 | 0.4 |
| 2014年 | 23,778 | 1,195.6 | 1.7 | 10,747.0 | 2.9 | 9,093.0 | 3.9 |
| 10月 | 1,992 | 85.3 | 1.3 | 954.2 | 7.4 | 777.0 | 9.6 |
| 11月 | 2,057 | 103.6 | 22.2 | 994.0 | 0.3 | 733.0 | -6.5 |
| 12月 | 2,482 | 133.2 | 10.3 | 1,036.0 | 7.4 | 856.0 | 4.0 |
| 2015年1~10月 | 21,022 | 1,036.8 | 8.1 | 8,252.0 | -5.3 | 6,834.0 | -8.9 |
| 1月 | 2,266 | 139.2 | 29.4 | 855.0 | -6.9 | 693.0 | -9.0 |
| 2月 | 1,565 | 85.6 | 0.1 | 732.0 | 19.2 | 561.0 | -6.9 |
| 3月 | 2,030 | 124.0 | 1.3 | 761.0 | -8.8 | 708.0 | -1.6 |
| 4月 | 1,929 | 96.1 | 10.5 | 816.0 | -6.7 | 712.0 | -8.2 |
| 5月 | 1,792 | 93.3 | 8.0 | 832.0 | -7.0 | 664.0 | -10.1 |
| 6月 | 2,332 | 145.8 | 1.1 | 808.0 | -3.3 | 697.0 | -4.4 |
| 7月 | 2,495 | 82.2 | 5.2 | 826.8 | -11.4 | 733.6 | -5.5 |
| 8月 | 2,418 | 87.1 | 21.0 | 840.3 | -7.4 | 681.1 | -10.6 |
| 9月 | 2,153 | 95.6 | 6.1 | 907.8 | -4.4 | 716.4 | -16.9 |
| 10月 | 2,042 | 87.7 | 2.8 | 883.0 | -7.5 | 669.0 | -13.9 |

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**

－2015年1至10月中國大陸進出口總值為32,269.6億美元，較上年同期減少8.5%。其中，出口額為18,564.5億美元，減少2.5%；進口額為13,705.2億美元，減少15.7%，出超4,859.3億美元。

－2015年1至10月與美國、歐盟、東協及日本之貿易總額，分別為4,847.1億美元、4,510.3億美元、3,685.2億美元及2,291.4億美元。其中，對美國增加1.8%，對歐盟、日本及東協分別減少8.3%、11.2%及2.9%。

**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 | | 出（入）超 |
| 金額 | 年增率 | 金額 | 年增率 | 金額 | 年增率 | 金額 |
| 2010年 | 29,727.6 | 34.7 | 15,779.3 | 31.3 | 13,948.3 | 38.7 | 1,831.0 |
| 2011年 | 36,420.6 | 22.5 | 18,986.0 | 20.3 | 17,434.6 | 24.9 | 1,551.4 |
| 2012年 | 38,667.6 | 6.2 | 20,489.4 | 7.9 | 18,178.3 | 4.3 | 2,311.1 |
| 2013年 | 41,603.3 | 7.6 | 22,100.4 | 7.9 | 19,502.9 | 7.3 | 2,597.5 |
| 2014年 | 43,030.4 | 3.4 | 23,427.5 | 6.1 | 19,602.9 | 0.4 | 3,824.6 |
| 10月 | 3,397.0 | 6.5 | 1,854.1 | 5.6 | 1,543.0 | 7.6 | 311.1 |
| 11月 | 3,688.5 | -0.5 | 2,116.6 | 4.7 | 1,571.9 | -6.7 | 544.7 |
| 12月 | 4,054.2 | 4.0 | 2,275.1 | 9.7 | 1,779.0 | -2.4 | 496.1 |
| 2015年1~10月 | 32,269.6 | -8.5 | 18,564.5 | -2.5 | 13,705.2 | -15.7 | 4,859.3 |
| 1月 | 3,404.8 | -10.9 | 2,002.6 | -3.3 | 1,402.3 | -19.9 | 600.3 |
| 2月 | 2,777.6 | 10.8 | 1,691.9 | 48.3 | 1,085.7 | -20.5 | 606.2 |
| 3月 | 2,860.6 | -13.8 | 1,445.7 | -15.0 | 1,414.9 | -12.7 | 30.8 |
| 4月 | 3,185.3 | -11.1 | 1,763.3 | -6.4 | 1,422.0 | -16.2 | 341.3 |
| 5月 | 3,220.2 | -9.3 | 1,907.5 | -2.5 | 1,312.6 | -17.6 | 594.9 |
| 6月 | 3,374.9 | -1.2 | 1,920.1 | 2.8 | 1,454.8 | -6.1 | 465.4 |
| 7月 | 3,471.7 | -8.2 | 1,951.0 | -8.3 | 1,520.7 | -8.1 | 430.3 |
| 8月 | 3,335.3 | -9.1 | 1,968.8 | -5.5 | 1,366.5 | -13.8 | 602.4 |
| 9月 | 3,507.7 | -8.1 | 2,055.6 | -1.9 | 1,452.2 | -15.3 | 603.4 |
| 10月 | 3,231.9 | -12.1 | 1,924.1 | -6.9 | 1,307.7 | -18.8 | 616.4 |

資料來源：中國大陸海關統計、中國大陸商務部。

## 四、兩岸經貿

**（一）兩岸投資**

**１、我對中國大陸投資**

－2015年1至10月我對中國大陸投資件數為363件，金額為91.9億美元。累計1991年至2015年10月，臺商赴中國大陸投資共計1,531.5億美元。(以上單年、累計之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**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年(月)別 | 經濟部核准資料 | | | 中國大陸對外宣布 | |
| 數量\*  （件） | 金額\*  （億美元） | 平均投資\*\*  規模（萬美元） | 實際金額（億美元） | |
|  | 占外資比重（%） |
| 2010年 | 914 | 146.2 | 2,361.0 | 24.8 | 2.3 |
| 2011年 | 887 | 143.8 | 2,278.3 | 19.5 | 1.9 |
| 2012年 | 636 | 127.9 | 2,406.3 | 25.6 | 2.6 |
| 2013年 | 554 | 91.9 | 1,658.8 | 17.1 | 1.8 |
| 2014年 | 497 | 102.8 | 2,533.5 | 20.2 | 1.7 |
| 10月 | 56 | 5.3 | 1,407.7 | 0.8 | 0.9 |
| 11月 | 33 | 8.0 | 3,143.3 | 1.2 | 1.2 |
| 12月 | 41 | 12.8 | 4,342.2 | 1.4 | 1.1 |
| 2015年1~10月 | 363 | 91.9 | 3,160.4 | 12.1 | 1.3 |
| 1月 | 41 | 7.6 | 2,353.4 | 1.7 | 1.2 |
| 2月 | 22 | 9.0 | 4,103.2 | 2.2 | 2.6 |
| 3月 | 33 | 8.0 | 3,338.7 | 0.9 | 0.7 |
| 4月 | 42 | 8.9 | 2,834.2 | 2.0 | 2.1 |
| 5月 | 34 | 4.0 | 1,496.1 | 0.9 | 1.0 |
| 6月 | 38 | 11.8 | 4,278.6 | 1.4 | 1.0 |
| 7月 | 44 | 11.5 | 2,651.9 | 0.3 | 0.4 |
| 8月 | 41 | 6.8 | 2,190.9 | 1.7 | 2.0 |
| 9月 | 34 | 5.8 | 1,845.2 | 0.9 | 0.9 |
| 10月 | 34 | 18.6 | 8,010.9 | — | — |
| 1991年以來 | 41,622 | 1,531.5 | 368.0\* | 623.6△ | 3.9 |

註：1.＊含補辦許可案件及金額。

2.＊＊及我對中國大陸投資變動圖不含補辦許可部分。

3.△為自1989年以來之統計資料。

4.中國大陸對外宣布數據不包括臺灣透過維京、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」。

**２、中國大陸對我投資**

－2015年1至10月陸資來臺投資件數為135件，金額為13,426.8萬美元。累計2009年6月30日至2015年10月，陸資來臺投資計754件，金額為13.33億美元。

－2009年6月30日至2015年10月，核准陸資來臺投資案件，前3名業別分別為批發及零售業3.50億美元(26.26%)、銀行業2.01億美元(15.11%)及電子零組件製造業1.47億美元(11.01%)。

**表4-2 陸資來臺投資概況**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 年(月)別 | 數量（件） | 金額（萬美元） | 變動率（%） |
| 2010年 | 79 | 9,434.5 | 151.7 |
| 2011年 | 105 | 5,162.5 | -45.3 |
| 2012年 | 138 | 33,158.3 | 542.3 |
| 2013年 | 138 | 34,947.9 | 5.4 |
| 2014年 | 136 | 33,463.1 | -4.2 |
| 10月 | 14 | 5,263.9 | 375.3 |
| 11月 | 4 | 1,140.2 | -3.9 |
| 12月 | 20 | 670.0 | 0.6 |
| 2015年1~10月 | 135 | 13,426.8 | -57.6 |
| 1月 | 12 | 464.6 | -11.0 |
| 2月 | 12 | 502.6 | 161.4 |
| 3月 | 10 | 1,031.0 | 83.7 |
| 4月 | 14 | 627.3 | -91.9 |
| 5月 | 10 | 1,967.1 | -61.9 |
| 6月 | 6 | 44.6 | -97.4 |
| 7月 | 14 | 2,658.3 | 84.8 |
| 8月 | 13 | 625.2 | -90.5 |
| 9月 | 19 | 2,082.3 | -16.4 |
| 10月 | 25 | 3,423.8 | -35.0 |
| 2009年以來 | 754 | 133,341.7 | — |

資料來源：經濟部投審會。

## （二）兩岸貿易

－2015年1至10月我對中國大陸（含香港）貿易總額為1,296.5億美元，較上年同期減少10.2%；其中出口額為919.3億美元，減少11.1%；進口額為377.1億美元，減少7.9%；貿易出超為542.2億美元，減少13.3%。

表單的底部

表單的底部

**表4-3 兩岸貿易概況** 單位：億美元；%

**進口成長率**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年(月)別 | 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 | |
| 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 |
| 2010年 | 1,523.2 | 39.3 | 29.0 | 1,147.4 | 37.1 | 41.8 | 375.8 | 46.6 | 14.9 | 771.6 | 32.7 |
| 2011年 | 1,693.3 | 11.2 | 28.7 | 1,240.5 | 8.1 | 40.2 | 452.8 | 20.5 | 16.1 | 787.0 | 2.1 |
| 2012年 | 1,622.4 | -4.2 | 28.4 | 1,186.7 | -4.3 | 39.4 | 435.7 | -3.8 | 16.1 | 751.0 | -4.7 |
| 2013年 | 1,654.8 | 2.0 | 28.7 | 1,212.3 | 2.2 | 39.7 | 442.5 | 1.6 | 16.4 | 769.8 | 2.5 |
| 2014年 | 1,744.1 | 5.4 | 29.7 | 1,246.9 | 3.7 | 39.7 | 497.3 | 12.4 | 18.1 | 749.6 | -2.6 |
| 10月 | 147.5 | 4.7 | 30.0 | 107.6 | 5.5 | 40.0 | 39.9 | 2.9 | 17.9 | 67.7 | 7.0 |
| 11月 | 154.7 | 6.8 | 31.5 | 108.1 | -0.3 | 40.5 | 46.5 | 28.2 | 20.7 | 61.6 | -14.7 |
| 12月 | 145.2 | -3.5 | 31.0 | 103.9 | -5.6 | 40.5 | 41.2 | 2.1 | 19.5 | 62.7 | -10.0 |
| 2015年1~10月 | 1,296.5 | -10.2 | 30.3 | 919.3 | -11.1 | 38.9 | 377.1 | -7.9 | 19.7 | 542.2 | -13.3 |
| 1月 | 146.2 | 11.3 | 32.2 | 103.4 | 11.8 | 41.2 | 42.8 | 10.2 | 21.1 | 60.6 | 13.0 |
| 2月 | 100.3 | -9.9 | 28.5 | 70.1 | -17.3 | 35.3 | 30.3 | 13.5 | 19.8 | 39.8 | -31.5 |
| 3月 | 138.3 | -9.6 | 29.8 | 100.7 | -8.0 | 39.8 | 37.6 | -13.6 | 17.7 | 63.1 | -4.4 |
| 4月 | 128.8 | -11.7 | 30.5 | 91.1 | -12.2 | 38.8 | 37.7 | -10.3 | 20.1 | 53.4 | -13.5 |
| 5月 | 140.3 | -6.9 | 30.6 | 101.4 | -8.2 | 39.6 | 38.9 | -3.3 | 19.3 | 62.5 | -11.1 |
| 6月 | 126.4 | -17.6 | 28.8 | 88.1 | -17.1 | 38.2 | 38.3 | -18.6 | 18.3 | 49.9 | -15.9 |
| 7月 | 128.4 | -14.2 | 29.5 | 90.6 | -13.8 | 38.5 | 37.7 | -15.0 | 18.9 | 52.9 | -13.0 |
| 8月 | 132.9 | -14.2 | 30.3 | 93.3 | -16.6 | 39.0 | 39.6 | -8.2 | 19.8 | 53.7 | -21.8 |
| 9月 | 121.0 | -17.4 | 30.4 | 85.2 | -17.1 | 37.8 | 35.8 | -18.0 | 20.7 | 49.4 | -16.5 |
| 10月 | 134.0 | -9.2 | 32.1 | 95.6 | -11.1 | 39.9 | 38.4 | -3.9 | 21.5 | 57.2 | -15.4 |

資料來源：財政部進出口海關統計。

肆、專論

**香港開放陸客自由行影響簡析[[1]](#footnote-1)**

**一、前言**

貿易及物流業、金融服務業、專業及工商業支援服務業與旅遊業並列為香港四大支柱產業，多年來扮演香港經濟成長的主要動力。在2003年至2013年間，四大支柱產業合計占GDP比重大致落在50%至60%間，以2007年60.3%為近十年最高，2003年52.6%最低，又以金融服務業以及貿易及物流業在2007年後成長逐漸趨緩最為明顯(詳表1)。

**表1　四大支柱產業占香港經濟比重**

單位：%

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年度 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
| 金融服務業 | 13.3 | 13.1 | 13.8 | 16.7 | 20.1 | 17.1 | 16.2 | 16.3 | 16.1 | 15.9 | 16.5 |
| 旅遊業 | 2.4 | 3 | 3.2 | 3.2 | 3.4 | 2.8 | 3.2 | 4.3 | 4.5 | 4.7 | 5 |
| 貿易及物流業 | 26.3 | 27.6 | 28.5 | 27.1 | 25.5 | 25.6 | 23.9 | 25.3 | 25.5 | 24.6 | 23.9 |
| 專業服務及其他工商業支援服務業 | 10.7 | 10.9 | 10.9 | 10.8 | 11.3 | 12.2 | 12.7 | 12.4 | 12.4 | 12.8 | 12.4 |
| 加總 | 52.6 | 54.5 | 56.4 | 57.8 | 60.3 | 57.7 | 56 | 58.4 | 58.5 | 58 | 57.8 |

資料來源：香港統計局

旅遊業在四大支柱產業中占GDP比重最小，惟在2003年至2013年間，旅遊業產值成長266.4%，成長幅度明顯高於其他三者(金融服務業111.9%、貿易及物流業55.3%、專業服務業98.9%)。香港立法會研究簡報[[2]](#footnote-2)指出，旅遊業近年的高速成長主要受惠於2003年起中國大陸旅客赴香港自由行的開放與逐漸放寬，帶動香港旅遊業發展。本文將就2003年至今之香港相關經濟數據，檢視開放陸客自由行對香港之影響與效益。

**二、香港旅遊發展之概況**

（一）自由行政策簡介

香港2003 年 7 月 28 日起在4個廣東省城市（東莞、中山、江門、佛山）試點推行陸客自由行，並逐漸增加開放地點，目前已開放 49 個城市[[3]](#footnote-3)。「陸客自由行」簽證有效期為3個月或1年，期間旅客可憑證進入香港1次到2次，每次最多可停留7天。

 又自 2009 年 4 月 1 日起，逐漸開放深圳地區大陸人民可申請1年多次往返香港的自由行簽證。隨著「一簽多行」適用範圍擴大，大量中國大陸過境旅客搶購物資，對香港居民之日常生活造成影響及孳生社會問題，香港地區出現多次「反水貨客」社會抗爭運動[[4]](#footnote-4)，2015 年 4 月 13 日香港政府宣布將「一簽多行」政策將調整為「一周一行」。

（二）香港旅遊發展情形

1.旅客人次變化以陸客成長最明顯

香港整體旅客主要除中國大陸外，尚包括南亞及東南亞、臺灣、北亞、美洲、歐洲、非洲及中東地區、澳洲、紐西蘭及南太平洋與澳門等地區。

2003年至2014年間，香港各主要來源旅客皆有成長，其中以陸客成長最為明顯，2003年陸客約847萬人次，2014年已成長至約4,724萬人次，成長率達458%。其餘地區來源除臺灣僅成長9.7%外，皆有80%至166%不等的成長率。以2003年至2014年增加的4,530萬人次為例，86%屬陸客，68%屬陸客自由行(詳圖1)。

資料來源：香港旅遊發展局

**圖1 香港2003年至2014年增加旅客之來源**

2.自由行陸客快速增加：2013年起超過總旅客之一半

2000年及2001年前後，由於來自中國大陸的旅客數量明顯增加，來自其他地區的旅客占總旅客比率逐漸減少。2003年以後，過半數訪港旅客來自中國大陸，隨著陸客自由行開放城市逐漸增加，自由行成為陸客拜訪香港的主要旅遊方式，2007年起自由行陸客已超過陸客總人次的一半，2013年起超過總旅客人次的一半(詳圖2)。

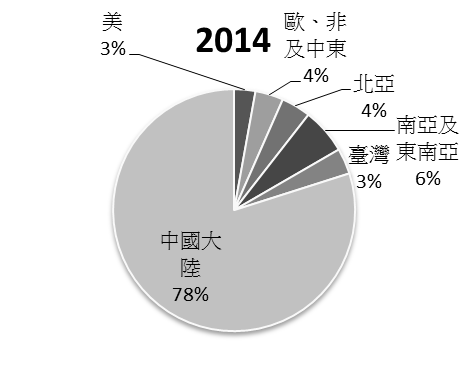
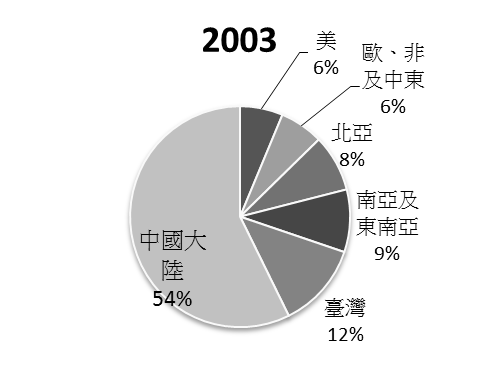
資料來源：香港旅遊發展局

**圖2 陸客占赴港旅客比例**

3.香港旅客結構轉變，陸客占總旅客比例由五成提升至八成

開放陸客自由行不僅改變了大多數陸客拜訪香港所採取的旅遊模式，更改變了香港旅客的組成結構。2003年，陸客占總旅客來源54%，其餘包括臺灣12%、南亞及東南亞9%、北亞8%、歐洲、非洲及中東6%以及美洲6%。相較之下，2014年有近8成訪港旅客來自中國大陸，第二大來源轉為南亞及東南亞地區(占6%)，其餘來自美洲、臺灣、北亞等地區的旅客只占3%至4%(詳圖3)。

資料來源：香港旅遊發展局



**圖3　香港2003年及2014年主要旅客來源**

**三、陸客赴港旅遊情形之分析**

（一）入境不過夜旅客大幅增加

2014年訪港旅客共有3,307萬人次屬入境不過夜(占總旅客數54%)，由於中國大陸與香港地理位置相鄰，因此不過夜旅客中有85%為陸客。在2003年開放陸客自由行前，2000年至2002年每年約有100萬至200萬人次不等的入境不過夜陸客。受到2003年逐漸開放陸客自由行、2009年實施深圳居民一簽多行及中國大陸經濟成長的影響，入境不過夜陸客由2003年278萬人次，成長至2014年2,817萬人次(詳表2)，成長率達913.3%，明顯高出同時期旅客總人次成長率291.6%及陸客成長率458%。

**表2 中國大陸訪港旅客不過夜之人數**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 年度 | 陸客總人次  (萬人) | 入境不過夜陸客人次  (萬人) | 占陸客總數之百分比 |
| 2001 | 445 | 138 | 31% |
| 2002 | 683 | 207 | 30% |
| 2003 | 847 | 278 | 33% |
| 2004 | 1,225 | 445 | 36% |
| 2005 | 1,254 | 451 | 36% |
| 2006 | 1,359 | 516 | 38% |
| 2007 | 1,549 | 639 | 41% |
| 2008 | 1,686 | 748 | 44% |
| 2009 | 1,796 | 829 | 46% |
| 2010 | 2,268 | 1,101 | 49% |
| 2011 | 2,810 | 1,450 | 52% |
| 2012 | 3,491 | 1,980 | 57% |
| 2013 | 4,075 | 2,366 | 58% |
| 2014 | 4,725 | 2,817 | 60% |

資料來源：香港旅遊發展局

（二）消費特色

如將訪港旅客區分為「過夜旅客」及「入境不過夜旅客」，不過夜旅客總消費額及人均消費額明顯低於過夜旅客。觀察2003年至2014年數據，在旅客人次及總消費額方面，陸客所佔比例均高於一半，近年來比重持續攀升，且陸客在不過夜旅客中所占比重高於在過夜旅客。在人均消費額方面，不論是過夜或者不過夜旅客，大致上陸客均高於整體(詳表3)。

**表3　訪港陸客歷年人次、總消費額及人均消費**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年度 | 過夜旅客 | | | | | | 入境不過夜旅客 | | | | | |
| 人次 | | 總消費 | | 人均消費  (港元) | | 人次 | | 總消費 | | 人均消費  (港元) | |
| 整體  (萬人) | 陸客比例(%) | 整體(億港元) | 陸客比例(%) | 整體 | 陸客 | 整體  (萬人) | 陸客比例(%) | 整體(億港元) | 陸客比例(%) | 整體 | 陸客 |
| 2003 | 968 | 58.8 | 488 | 61.1 | 5,041 | 5,235 | 586 | 47.4 | 47 | 76.6 | 811 | 1,290 |
| 2004 | 1,365 | 57.1 | 611 | 55.5 | 4,478 | 4,355 | 816 | 54.5 | 56 | 82.1 | 689 | 1,043 |
| 2005 | 1,477 | 54.4 | 689 | 53.1 | 4,663 | 4,554 | 859 | 52.5 | 69 | 81.2 | 810 | 1,247 |
| 2006 | 1,528 | 53.3 | 759 | 52.3 | 4,799 | 4,705 | 943 | 54.7 | 95 | 83.2 | 1,015 | 1,537 |
| 2007 | 1,715 | 53.0 | 879 | 53.7 | 5,122 | 5,193 | 1,102 | 58.0 | 136 | 86.0 | 1,239 | 1,832 |
| 2008 | 1,732 | 54.2 | 942 | 56.5 | 5,439 | 5,676 | 1,219 | 61.4 | 182 | 87.9 | 1,498 | 2,138 |
| 2009 | 1,693 | 57.1 | 977 | 65.5 | 5,770 | 6,620 | 1,266 | 65.5 | 227 | 85.9 | 1,798 | 2,352 |
| 2010 | 2,009 | 58.1 | 1,351 | 65.9 | 6,728 | 7,453 | 1,595 | 69.0 | 294 | 88.1 | 1,846 | 2,356 |
| 2011 | 2,232 | 60.9 | 1,667 | 67.1 | 7,470 | 8,220 | 1,961 | 73.9 | 394 | 89.8 | 2,012 | 2,439 |
| 2012 | 2,377 | 63.6 | 1,858 | 69.6 | 7,818 | 8,565 | 2,484 | 79.7 | 526 | 93.7 | 2,121 | 2,489 |
| 2013 | 2,566 | 66.6 | 2,084 | 73.3 | 8,123 | 8,937 | 2,864 | 82.6 | 680 | 94.7 | 2,378 | 2,721 |
| 2014 | 2,777 | 68.7 | 2,210 | 75.1 | 7,960 | 8,703 | 3,307 | 85.2 | 797 | 95.5 | 2,414 | 2,701 |

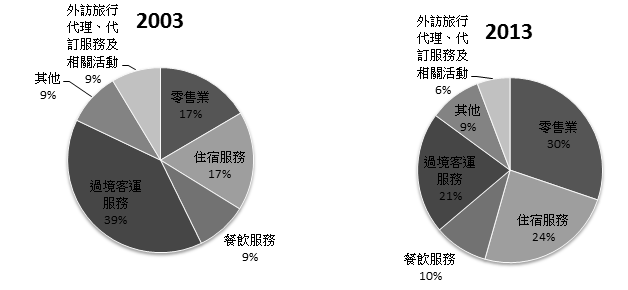
資料來源：香港旅業網

在消費行為方面，「購物」是赴港旅客的主要消費項目(約占過夜旅客消費之6成、入境不過夜旅客消費之8成至9成)，根據香港旅業網的抽樣調查，2014年所有赴港過夜旅客中，主要購物項目包括現成服裝(有42%旅客購買)、化妝品(31%)、小食及糖果(28%)、食品及中藥(18%)以及皮鞋及其他鞋類(18%)。過夜陸客主要購買項目除珠寶首飾及手錶(有20%陸客購買，相較之下整體旅客僅有16%購買)外，其餘項目與其他過夜旅客大致相同。

在不過夜旅客的消費行為上，主要購買物品包括小食及糖果(有30%旅客購買)、個人護理用品(21%)、化妝品(19%)、藥品及中藥(18%)及現成服裝(17%)，不過夜陸客則與其他不過夜旅客大致相同。

（三）香港相關產業受益情形

1. 零售業及住宿服務業成為旅遊業主要收入來源

 2003年至2013年間，香港旅遊業收入結構轉變，零售業及住宿服務業取代過境客運成為主要收入來源。2003年，過境客運服務為旅遊業主要收入來源，占整體收入39%，零售業及住宿服務業分別占17%。2013年，零售業及住宿服務業分別占30%及24%，合計超過整體旅遊業收入來源的一半(詳圖4)。

資料來源：香港統計處

**圖4 旅遊業經濟價值主要來源**

1. 主要受惠對象

根據香港旅遊局調查顯示，赴港旅客主要消費集中在購物及住宿，隨著赴港旅客快速增加，零售業及住宿服務業是主要受惠的產業。整體來說，2003年至2013年間，不論是零售業或住宿服務業都有明顯的成長，且業主利潤增加的幅度(4.5倍及8倍)皆明顯高於產業成長對於經濟附加價值的貢獻(2.7倍及3.2倍)，顯示業主的「其他收入(例如房地產、股票)」有明顯成長，或「僱員薪酬」及「利息支付」並未隨營收增加而等比例成長[[5]](#footnote-5)。在就業方面，則促成個別行業就業人數及人均薪資成長約0.5倍至0.7倍(詳表4)。

**表4 住宿服務業及零售業細項**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年度 | 機構單位數目 | 就業人數 (萬人) | 僱員薪酬 (億元) | 人均薪資(萬元) | 銷售及其他收益(億元) | 增加價值 (億元) | 業主盈餘總額(億元) |
| 零售業 | | | | | | | |
| 2003 | 47,364 | 18.3 | 160.5 | 12.6 | 1,916.5 | 264.4 | 102.4 |
| 2013 | 50,464 | 27.1 | 448.8 | 20.6 | 5,703.2 | 972.9 | 567.4 |
| 2003-2013成長率 | 6.5% | 48.1% | 179.5% | 63.6% | 197.6% | 268.0% | 454.2% |
| 住宿服務業 | | | | | | | |
| 2003 | 653 | 2.4 | 41.6 | 17.5 | 121.9 | 69.4 | 19.8 |
| 2013 | 1,041 | 4.2 | 111.2 | 26.8 | 443.3 | 293.5 | 176.3 |
| 2003-2013成長率 | 59.4% | 74.8% | 167.6% | 53.1% | 263.7% | 322.6% | 790.6% |

資料來源：香港統計處

**四、陸客在臺旅遊及消費分析**

（一）陸客在臺旅遊概況

臺灣自2008年開放陸客觀光及2011年開放陸客自由行以來，陸客人次快速成長，觀光團從每日上限3,000人提升至5,000人，自由行從每日500人提升至4,000人。陸客占總旅遊人次百分比屢創新高，2010年超越日本成為我國旅客最大單一來源國，2014年陸客赴臺旅遊人次共399萬人次，占總旅遊人次40%，遠超過第二大來源國日本(16%)，顯示陸客已成為我觀光業發展重要支柱。

依據交通部2014年來臺旅客消費及動向調查，陸客在臺每人每日消費額241.98美元，略高於整體旅客221.76美元(詳表5)。在消費結構上，訪臺整體旅客以購物費(33.9%)及旅館支出(32.74%)為主要項目，陸客則較集中在購物費(53.09%)；在購物費消費項目上，整體旅客主要購買名產或特產(26.8%)及珠寶或玉器類(26.77%)，陸客則以珠寶或玉器類(30.45%)為主，名產或特產(22.86%)次之(詳表6)，兩者消費行為略有不同。

**表5 2014年全體及中國大陸旅客每人每日消費結構**

單位：美元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 市場別 | | 總計 | 旅館內  支出費 | 旅館外  餐飲費 | 在臺境內  交通費 | 娛樂費 | 雜費 | 購物費 |
| 全體 | 金額 | 221.76 | 72.60 | 33.34 | 30.14 | 7.90 | 2.60 | 75.18 |
| 結構比 | 100.00% | 32.74% | 15.04% | 13.59% | 3.56% | 1.17% | 33.90% |
| 中國大陸 | 金額 | 241.98 | 44.38 | 29.34 | 31.09 | 6.63 | 2.08 | 128.46 |
| 結構比 | 100.00% | 18.34% | 12.13% | 12.85% | 2.74% | 0.86% | 53.09% |

資料來源：交通部《103年來臺旅客消費及動向調查》

**表6 2014年全體及中國大陸旅客每人每日購物費之消費細項**

單位：美元

| 購物費消費項目 | 全體觀光團體旅客 | | 中國大陸觀光團體旅客 | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 消費金額 | 百分比 | 消費金額 | 百分比 |
| 總計 | 143.52 | 100.00% | 171.77 | 100.00% |
| 服飾或相關配件 | 17.45 | 12.16% | 21.87 | 12.73% |
| 珠寶或玉器類 | 38.42 | 26.77% | 52.30 | 30.45% |
| 紀念品或手工藝品類 | 9.40 | 6.55% | 10.07 | 5.86% |
| 化妝品或香水類 | 16.19 | 11.28% | 21.37 | 12.44% |
| 名產或特產 | 38.47 | 26.80% | 39.27 | 22.86% |
| 煙或酒類 | 6.29 | 4.38% | 8.27 | 4.82% |
| 中藥或健康食品 | 3.28 | 2.29% | 3.24 | 1.89% |
| 電子或電器用品 | 2.42 | 1.69% | 3.28 | 1.91% |
| 茶葉 | 10.71 | 7.46% | 11.17 | 6.51% |
| 其他 | 0.88 | 0.61% | 0.92 | 0.54% |

資料來源：交通部《103年來臺旅客消費及動向調查》

（二）陸客在港臺旅遊消費之比較

比較陸客在港臺之旅遊與消費行為，在人均消費額方面，陸客皆微幅高於整體旅客平均值；在消費細項上，訪臺陸客明顯比整體旅客偏愛購物，約一半之消費用於購物，相較之下，香港旅遊主打「購物天堂」，「購物」為旅客主要目的的比重更高(約有6成到9成消費額集中在購物上)。依據交通部前述調查結果，臺灣與受訪旅客最喜歡的亞洲國家/地區比較，最喜歡「香港」的旅客係因其以「購物」著稱，而認為臺灣最具優勢的特色係「人民友善」(每百人有52人次) 、「菜餚」(26人次)、「風光景色」(25人次)及「治安良好」(17人次)，顯示臺港旅遊特色不同。

然而陸客不論是去香港還是臺灣，購物都是最主要的消費項目，且偏愛高價位單品，不同的是在香港購買珠寶首飾及手錶，在臺灣則買珠寶或玉器，反映陸客消費行為的一致性。

**五、對臺灣的啟示**

香港自2003年開放陸客自由行以來，赴港旅遊人次快速成長，帶動零售、餐飲及酒店住宿等相關行業發展，使旅遊業占GDP比重提升速度高於其他主要產業，增加就業並提升相關員工薪資，對於香港經濟有正面影響。我國近年亦積極發展觀光產業，整體觀光收入由2008年3,713億元(占GDP比重2.94%)增加至2014年的7,426億元(4.65%)，並於2011年起開放陸客自由行以增進旅遊業收益。

香港與中國大陸具獨特地緣關係，相較其他陸客熱門旅遊地點更能迅速反應陸客旅遊動向及消費情形，或可做為我國旅遊業於規劃吸引陸客時之參考對象。然而香港與臺灣吸引陸客之條件並不相同，交通便利與稅制優惠係香港吸引自由行陸客的最大誘因。臺灣與中國大陸一海之隔，主要吸引陸客之特色在於臺灣係華人社會中唯一民主法治社會，人民友善親切且保有許多傳統中華文化之特色及文物，業者或政府相關單位在進行旅遊行銷及規劃時，仍應注意從自有優勢與利基思考發揮。

另香港開放陸客自由行後，陸客快速增加，2014年約占總旅客之8成，近期受到中國大陸經濟成長趨緩及股市動盪等影響，陸客人次成長及香港零售業表現持續低迷，2015年1月至9月赴港陸客人次僅成長0.3%，低於同期總旅客成長率0.5%；同期零售業衰退2.7%，主因係珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物銷售額衰退(-14.7%)，顯示香港旅遊業表現充分反映中國大陸內部經濟發展趨緩。陸客在2014年已成為我國外來旅客最大單一來源(約占總旅客40%)，我國亦應注意中國大陸經濟趨緩是否衝擊觀光業收益，並適時採取因應措施。

1. .本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。 [↑](#footnote-ref-1)
2. 香港立法會秘書處2014-2015年度第3期研究簡報〈香港的四大支柱及六大產業回顧與展望〉。 [↑](#footnote-ref-2)
3. 包含全廣東省21個城市、北京、上海、天津、重慶、南京、蘇州、無錫(江蘇省)、杭州、寧波、台州(浙江省)、福州(市直轄區)、廈門、泉州(福建省)、成都(四川省)、濟南(山東省)、大連、瀋陽(遼寧省)、南昌(江西省)、長沙(湖南省)、南寧(廣西壯族自治區)、海口(海南省)、貴陽(貴州省)、昆明(雲南省)、石家莊(河北省)、鄭州(河南省)、長春(吉林省)、合肥(安徽省)及武漢(湖北省)。 [↑](#footnote-ref-3)
4. 水貨客意指利用各種途徑運送貨品出境販售賺取價差營利者，通常採小量攜帶、多次出入境方式帶貨，並報稱貨物為自用以逃避關稅。香港水貨客主要集中在香港鐵路上水站一帶，搶購奶粉、尿布等物資嚴重影響民生，當地居民自2012年起陸續發起抗議遊行，不時爆發肢體衝突。 [↑](#footnote-ref-4)
5. 依據香港統計處公布之《2013年進出口貿易、批發及零售業以及住宿及膳食服務業的業務表現及營運特色的主要統計數字》之名詞定義：增加價值=銷售及其他收益-其他收入-供銷售的貨品的購貨總額-營運開支+利息支付+供銷售的貨品的存貨變動；盈餘總額=銷售及其他收益-雇員薪酬-營運開支-供銷售的貨品的購貨總值+功效受的貨品的存貨變動；盈餘總額-增加價值=其他收入-雇員薪酬-利息支付。盈餘總額成長幅度明顯高於增加價值，顯示業主的「其他收入(例如房地產、股票)」有明顯成長，或者「僱員薪酬」及「利息支付」並未隨營收增加而等比例成長。惟香港統計處所公布的數據中並無「其他收入」的詳細數字。 [↑](#footnote-ref-5)