

國內外經濟情勢分析

經濟部研究發展委員會

中華民國 95 年 11 月

大 綱

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟-----	1
二、國內經濟-----	1
三、大陸經濟-----	2

貳、國內外經濟指標

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

參、經濟情勢分析

一、國際經濟

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

二、國內經濟

(一) 國民生產-----	14
(二) 工業生產-----	19

(三) 商業-----	23
(四) 貿易-----	26
(五) 外銷接單-----	30
(六) 投資-----	33
(七) 物價-----	36
(八) 金融-----	40
(九) 就業-----	43
三、大陸經濟	
(一) 工業生產-----	46
(二) 吸引外資方面-----	47
(三) 對外貿易方面-----	48
四、兩岸經貿統計	
(一) 我對大陸投資方面-----	49
(二) 兩岸貿易方面-----	50
肆、專論	
主要國家未來產業願景及產業發展策略之比較-----	51

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

根據環球透視機構(Global Insight Inc.)今(2006)年10月報告，全球經濟持續維持榮景擴張之勢，預測今年成長率達3.9%水準，惟明年景氣循環將呈現軟著陸走勢，經濟成長率預估降至3.3%；貿易方面，估計今年全球貿易額成長率為13.4%，明年降至11.1%，動能減弱。

在投資表現方面，聯合國貿易開發會議(UNCTAD)今年10月16日發表「2006年世界投資報告」(World Investment Report 2006)，2005年全球外人直接投資(FDI)流入量為9,163億美元，較上年增加29%，其中跨國併購金額達7,160億美元，顯現全球跨國併購(M&As)為國際投資主要型態，各國藉跨國併購切入國際化之情形愈趨普遍。

展望未來，在全球通膨有效控制及全球投資、貿易持續擴張情況下，全球經濟可望穩健成長。

二、國內經濟

今(95)年全球經濟可望持續穩定成長，我國出、進口動能可望維繫，因半導體業者積極提升產能與製程，民間固定投資可望回復正成長；就業情勢已獲改善，惟受銀行緊縮消費金融遞延效應影響，預測民間消費僅能維持低檔，主計處微幅下修全年經濟成長率至 4.28%；另國際主要評估機構亦預測我國經濟成長將優於去(94)年，介於 3.7%至 4.5%之間。外貿方面，今年 1 至 10 月出口值 1,848.8 億美元，進口值 1,689.4 億美元，出口較去年同期增長 13.8%，進口則增加 10.8%；外銷訂單部分，95 年 1 至 9 月金額達 2,184.2 億美元，較去年同期成長 19.62%；至於工業生產方面，因製造業、水電燃氣業及房屋建築工程業分別增加 6.67%、3.16%及 12.01%，累計 1 至 9 月工業生產上揚 6.55%。

經建會 10 月份公布之景氣對策信號在連續三個月出現黃藍燈後轉呈綠燈；整體而言，實質面指標如出口與就業維持熱絡，金融面指標亦見

好轉，景氣擴張力道相應上揚；惟生產面指標略呈降溫趨勢，政府將密切注意。

三、大陸經濟

中國大陸今(2006)年前3季經濟成長10.7%，固定資產投資71,942億人民幣，成長27.3%，較去(2005)年同期增加1.2個百分點；規模以上工業生產成長17.2%，較去年同期增加0.9個百分點，其中重工業成長18.2%；貿易總額達12,726億美元，成長26.5%，順差擴大為1,098.5億美元，已超過2005年全年之1,020億美元；實際外商投資426億美元，下降1.5%。

金融體系方面，今年前3季M1及M2分別成長15.7%、16.8%，分別較去年年底增加3.9及減少0.8個百分點，金融機構貸款延續第1季擴張情勢，前3季金融機構人民幣貸款增加2.76萬億人民幣，已超過去年全年貸款增加額(2.35萬億人民幣)；在物價方面，消費者物價指數(CPI)上漲幅度持續偏低，前3季僅較去年同期上漲1.3%，與去年年底相較減少0.5個百分點。

中國今年前3季經濟仍持續反彈升溫的情勢，受過度投資及產能過剩的影響，固定資產、工業生產、人民幣貸款等調控重點指標，未獲有效抑制反而呈現增加的現象；另一方面，國內需求未能相對提升，消費物價持續走低。因此，抑制過熱的投資及信貸，成為現階段中國宏觀調控的首要重點，除陸續推動包含調高利率、抑制房地產等調控措施外，存款準備率更自今年7月以來連續上調3次，中國總理溫家寶並於10月份的國務院會議中表示政府將繼續抑制固定資產投資快速增長。

貳、國內外經濟指標

表1 世界經濟成長預測

單位：%

	Global Insight			IMF		
	2005	2006(f)	2007(f)	2005	2006(f)	2007(f)
全 球	3.5	3.9	3.3	4.9	5.1	4.9
美 國	3.2	3.3	2.4	3.2	3.4	2.9
歐 元 區	1.5	2.5	1.7	1.3	2.4	2.0
日 本	2.6	2.7	2.3	2.6	2.7	2.1
中 華 民 國	4.0	3.8	3.6	4.1	4.0	4.2
中 國 大 陸	9.9	10.6	9.0	10.2	10.0	10.0
新 加 坡	6.4	8.0	5.5	6.4	6.9	4.5
南 韓	4.0	5.3	5.6	4.0	5.0	4.3

註：(f)為預測值。

資料來源：Global Insight, Oct 13, 2006；World Economic Outlook, IMF, Sept 2006。

表2 世界貿易成長率預測

單位：%

	2005	2006(f)	2007(f)
Global Insight	12.4	13.4	11.1
IMF	7.4	8.9	7.6
OECD	7.5	9.3	9.1

註：Global Insight為貿易額成長率，IMF及OECD為貿易量成長率。

資料來源：Global Insight, Oct 13, 2006；OECD Economic Outlook, No.79, May 2006；World Economic Outlook, IMF, Sept 2006。

表 3 國內主要經濟指標(1)

		91 年	92 年	93 年	94 年			
					10 月	11 月	12 月	全年
經濟成長	經濟成長率(%)	4.25(r)	3.43(r)	6.07	第3季(t) 4.24		第4季(t) 6.44	4.03 (r)
	民間投資成長率(%)	4.07(r)	-0.26(r)	30.96	第3季(t) 0.36		第4季(t) -16.71	-0.22(r)
	民間消費成長率(%)	2.34(r)	0.94(r)	3.91	第3季(t) 3.74		第4季(t) 1.97	2.74 (r)
產業	工業生產指數年增率(%)	7.92	7.10	9.85	8.53	9.47	9.27	4.13
	製造業生產指數年增率(%)	9.39	7.38	10.55	8.17	10.49	9.79	4.00
	商業營業額金額(億元)	85,878	89,272	98,222	9,071	9,232	9,376	104,667
	年增率(%)	5.30	3.95	10.02	5.50	7.78	8.00	6.56
對外貿易	出口金額(億美元)	1,353.2	1,506.0	1,823.7	187.9	180.6	179.4	1,984.3
	年增率(%)	7.1	11.3	21.1	16.5	10.8	15.3	8.8
	進口金額(億美元)	1,132.4	1,280.1	1,687.6	164.8	158.7	143.3	1,826.2
	年增率(%)	4.9	13.0	31.8	9.0	5.6	-10.9	8.2
	外銷接單金額(億美元)	1,509.5	1,700.3	2,150.9	246.1	246.1	245.9	2,563.9
	年增率(%)	11.23	12.64	26.50	21.56	24.58	24.22	19.20
物價	消費者物價年增率(%)	-0.20	-0.28	1.62	2.74	2.50	2.21	2.30
	躉售物價年增率(%)	0.05	2.48	7.03	-0.05	0.80	1.70	0.60
金融	貨幣供給額 M2 年增率(%)	3.55	3.77	7.45	6.28	6.14	6.64	6.2
就業	就業人數(萬人)	945.4	957.3 (平均值)	978.6	999.3	1,002.4	1,003.7	994.2
	失業人數(萬人)	51.5	50.3 (平均值)	45.4	42.4	41.1	40.3	42.8
	失業率(%)	5.17	4.99	4.44	4.07	3.94	3.86	4.13

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註：經濟成長率、民間投資及民間消費成長率係為行政院主計處 95.8.17 最新資料修正。

表 3 國內主要經濟指標(2)

		95 年											1 至當月 累計	全年預估	
		1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月				
經濟成長	經濟成長率(%)			第1季) 4.92			第2季) 4.57			第3季) 4.39					4.28(f)
	民間投資成長率(%)			第1季) -5.01			第2季) -2.77			第3季) 2.93					0.53(f)
	民間消費成長率(%)			第1季) 2.01			第2季) 1.38			第3季) 1.24					1.71(f)
產業	工業生產指數年增率(%)	4.09	14.13	7.65	6.07	8.93	5.75	7.27	4.74	2.10				6.55	
	製造業生產指數年增率(%)	3.74	15.85	7.10	6.17	8.87	6.19	7.45	4.85	1.96				6.67	
	商業營業額金額(億元)	9,172	8,324	9,256	9,075	9,081	9,426	9,425	9,265					73,024	
	年增率(%)	4.42	11.46	5.42	6.85	7.77	9.15	8.88	5.95					7.41	
對外貿易	出口金額(億美元)	168.4	154.7	176.8	187.9	189.3	181.0	195.8	193.7	200.8	198.5			1,848.8	
	年增率(%)	4.5	26.4	7.1	15.0	10.5	16.5	21.2	16.6	18.1	5.6			13.8 10.5(f)	
	進口金額(億美元)	145.1	160.7	161.7	164.2	182.1	168.8	177.8	181.6	172.7	174.9			1,689.4	
	年增率(%)	-7.0	47.0	-0.5	5.0	12.3	12.0	17.5	17.1	10.9	6.1			10.8 10.1(f)	
	外銷接單金額(億美元)	221.1	202.6	249.4	246.8	246.0	249.2	240.7	262.13	266.3				2,184.2	
	年增率(%)	20.01	25.13	19.33	18.57	26.01	20.61	19.44	18.34	12.00				19.62	
物價	消費者物價年增率(%)	2.67	0.98	0.41	1.23	1.59	1.73	0.79	-0.56	-1.22	-1.19			0.63 1.8(f)	
	躉售物價年增率(%)	1.15	2.31	2.11	3.31	6.56	8.78	9.18	9.10	6.91	5.86			5.54 5.4(f)	
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	7.20	6.52	6.15	6.53	7.05	6.45	5.72	5.43	5.84				6.38	
就業	就業人數(萬人)	1,003.8	1,000.6	1,002.9	1,004.8	1,006.4	1,007.3	1,013.4	1,017.0	1,015.4				1,007.1	
	失業人數(萬人)	39.73	40.8	40.4	39.5	40.2	41.8	42.8	43.4	41.9				41.1	
	失業率(%)	3.80	3.92	3.87	3.78	3.84	3.98	4.05	4.09	3.96				3.92	

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註：經濟成長率、民間投資及民間消費成長率係為行政院主計處 95.8.17 最新資料修正。

表 4 中國大陸主要經濟指標

		2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年 1~9 月	
國內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	109,655	120,333	135,823	159,878	182,321	141,477	
	成長率 (%)	8.3	9.1	10.0	10.1	9.9	10.7	
固定資 產投資	金額 (億人民幣)	36,898	43,202	55,118	70,073	88,604	71,942	
	成長率 (%)	12.1	16.1	26.7	25.8	25.7	27.3	
商品零 售總額	金額 (億人民幣)	37,568	36,506	45,842	53,950	67,177	55,091	
	成長率 (%)	10.0	8.8	9.1	13.3	12.9	13.5	
對 外 貿 易	出口	金額 (億美元)	2,661	3255.7	4,383.7	5,933.6	7,620	6,912.3
		成長率 (%)	6.8	22.3	34.6	35.4	28.4	26.5
	進口	金額 (億美元)	2,436	2952.2	4,128.4	5,613.8	6,601	5,813.8
		成長率 (%)	8.2	21.2	39.9	36.0	17.6	21.7
外 商 直 接 投 資	協議	金額 (億美元)	692	827.68	1,150.70	1,534.79	-	1,328
		成長率 (%)	10.9	19.6	39.03	33.0	-	1.9
	實際	金額 (億美元)	468	527.43	535.05	606.3	724.06	426
		成長率 (%)	14.9	12.51	1.44	13.32	19.42	-1.5
居民消費 價格指數	年增率 (%)	0.8	-0.8	1.2	3.9	1.8	1.3	
金 融	貨幣 供給	成長率 (%)	12.7	16.8	19.58	14.6	17.6	16.8
	匯率	美元兌 人民幣	1:8.2766	1:8.2768	1:8.2770	1:8.2765	1:8.1917	1:7.9087
	外匯 準備	金額 (億美元)	2,122	2,864	4,032	6,099	8,189	9,879

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

表 5 兩岸經貿統計

			2005 年	2006 年									
				1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	1~9 月
我對中國大陸投資	項目	數量 (件)	1,297	84	65	89	74	114	93	82	81	107	789
		成長率 (%)	-35.0	-23.0	-23.0	37.0	-17.0	54.0	-18.0	-12.0	-1.0	32.0	-18.0
	金額	總額 (億美元)	60.1	5.5	3.6	8.5	3.9	7.2	6.8	3.9	6.5	7.3	53.2
		成長率 (%)	-13.0	44.0	-34.0	136.0	-54.0	83.0	-5.0	-43.0	68.0	13.0	27.0
兩岸貿易	我對中國大陸 (含香港) 出口	總額 (億美元)	716.1	63.4	62.3	71.0	75.0	74.2	70.4	76.6	77.5	81.8	653.4
		成長率 (%)	12.2	0.3	44.5	12.3	19.2	15.0	16.0	18.6	17.5	18.8	17.3
		比重 (%)	37.8	37.7	40.2	40.1	39.9	39.2	38.9	39.1	40.0	40.7	39.6
我自中國大陸 (含香港) 進口	總額 (億美元)	218.2	19.2	17.3	21.1	21.6	22.1	22.2	23.4	24.6	23.0	194.5	
	成長率 (%)	16.2	0.5	43.6	11.3	16.4	9.1	23.4	31.7	30.5	24.3	20.0	
	比重 (%)	12.0	13.2	10.8	13.1	13.1	12.1	13.2	13.1	13.6	13.3	12.8	
順 (逆) 差	總額 (億美元)	497.9	44.2	44.9	49.9	53.4	52.1	48.2	53.2	52.9	58.8	458.9	
	成長率 (%)	10.5	0.1	44.8	12.8	20.4	17.7	12.9	13.7	12.3	16.8	16.2	

資料來源：經濟部投審會「投資統計月報」、財政部進出口海關統計。

參、經濟情勢分析

一、國際經濟

(一) 美國

美國商務部今年 10 月 27 日公布第 3 季國內生產總值(GDP)年成長率為 1.6%，係自 2003 年第 1 季以來最低成長紀錄，影響經濟成長力道減緩的主要因素為房地產興建投資減少 17.4%為自 1991 年第 1 季以來最大降幅)，及美國對外貿易逆差所致。

美國工商協進會(Conference Board)10 月 19 日公布 9 月份經濟領先指標達 137.7 點，較 8 月份略增 0.1 點，為連續 2 個月走跌後再度回升，領先指標中，股價、實質貨幣供給及消費者信心等 3 項均呈現幅度稍大的成長。供應管理協會(Institute for Supply Management)11 月 1 日報告顯示，全美 10 月份製造業指數 51.2，較 9 月份的 52.9 動能減弱，係 2005 年 5 月以來新低。

總體而言，雖然第 3 季經濟成長率不如預期，貿易赤字惡化，國內投資亦衰退 2%，不過民間消費支出則穩健擴張 3.2%，政府消費支出呈現 2.0%的成長，加上景氣領先指標已呈現回穩訊號，期中選舉後如果政策推動未出現重大阻力與爭議，美國經濟應該如預期達到軟著陸目標。

表 1-1 美國重要經濟指標

單位：億美元；%

年(月)	實質 GDP	工業生產	貿易				消費者物價	失業率	
			出口		進口				出入超
			金額	成長率	金額	成長率			
2005年	3.2	3.2	8,925.1	10.5	16,746.1	13.7	-7,821.0	3.4	5.1
2006年									
1月		3.2	814.0	14.0	1,536.3	15.8	-722.3	4.0	4.7
2月		3.1	807.5	13.7	1,487.8	11.4	-680.3	3.6	4.8
3月	5.6 (I)	3.7	823.6	14.8	1,500.7	14.4	-677.2	3.4	4.7
4月		4.6	818.6	10.2	1,514.0	10.9	-695.7	3.6	4.7
5月		4.4	840.6	13.6	1,550.7	14.0	-710.2	4.1	4.6
6月	2.6 (II)	4.7	869.5	16.9	1,569.7	13.5	-700.1	4.3	4.6
7月		5.1	854.6	14.2	1,589.1	14.8	-734.5	4.2	4.8
8月		4.8	880.2	15.4	1,628.9	16.3	-748.7	3.8	4.7
9月	1.6 (III)	5.6	886.3	16.6	1,587.4	8.9	-701.1	2.1	4.6

資料來源：國際經濟情勢週報、美國商務部、美國勞工部。

(二) 歐元區

歐元區上修今年第 2 季經濟成長至 2.7%，景氣相當熱絡，區內需求動能充足，歐洲聯盟執行委員會 11 月 6 日發布經濟預測報告，在投資與消費蓬勃激勵下，今年歐元區全年 GDP 可達 2.6% 水準，將是自 2000 年以來成長最快的 1 年，不過受全球經濟成長減速影響，歐元區明年的經濟成長率預估將降為 2.1%。

重要經濟數據方面，今年 8 月份歐元區出口為 1,055 億歐元，較去年同期成長 7%，進口 1,113 億歐元，成長 10%，貿易入超 58 億歐元；8 月份失業率 7.9%，連續 4 個月低於 8% 水準，顯示失業情況獲得改善；8 月份工業生產成長率 5.4%，較 7 月份 3% 大幅度增加；9 月份消費者物價指數則由前月的 2.3% 遽降為 1.7%，主要係受國際原油價格回跌至每桶 60 美元以下，使得區內能源、燃料價格持續調降所致，通貨膨脹率已低於歐洲央行 2% 的目標，通膨壓力已見紓緩。

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				出入超	消費者 物價	失業率
			出口		進口				
			金額	成長率	金額	成長率			
2005年	1.4	1.2	12,363	7	12,130	12	233	2.2	8.6
2006年									
1月		2.9	997	14	1,093	23	-95	2.4	8.2
2月		2.9	1,048	15	1,079	23	-31	2.3	8.2
3月	2.2 (I)	4.2	1,216	18	1,210	22	6	2.2	8.1
4月		1.7	1,060	5	1,079	9	-19	2.4	8.0
5月		5.2	1,156	15	1,188	21	-32	2.5	7.9
6月	2.7 (II)	4.4	1,173	9	1,158	14	15	2.5	7.8
7月		3.0	1,129	7	1,113	14	16	2.4	7.8
8月		5.4	1,055	7	1,113	10	-58	2.3	7.9
9月								1.7	

資料來源：歐洲統計局，ECB Monthly Bulletin, Oct. 2006。

(三) 亞太地區

全球經濟仍處於持續成長擴張走勢，進入亞洲地區投資熱潮不減，2005年流入亞洲之外人直接投資(FDI)金額達2,000億美元，較2004年增加27%。亞洲開發銀行(ADB)預期2006年及2007年亞洲開發中國家經濟成長率將分別達7.7%及7.1%。亞太地區經濟榮景中仍有幾項風險須注意，亞洲主要出口地區美國景氣已見趨緩，全球經濟持續失衡，國際油價因地緣政治不穩定而進一步升高，以及通膨壓力可能增大，迫使各國央行採行更大幅度的貨幣緊縮政策等。

1、日本

(1) 日本銀行10月31日發表日本「經濟、物價情勢之展望」報告指出，由於國內外需求同步增加，景氣繼續擴大，預估2006年度經濟成長率2.5%，消費者物價較上年增加0.3%，不過景氣進入繁榮成熟階段後，緩慢減速之可能性頗高，預測2007年度GDP為2.1%。

(2) 日本財務省表示，9月份日本進、出口分別較去年同期增加10.9

%及 9.4%，累計今年前 9 個月分別成長 12.5%及 8.0%。經濟產業省發布 9 月工業生產指數，較去年同期成長 5.1%，累計今年前 9 個月成長 3.9%。總務省公布 9 月份消費者物價指數，較去年同期上升 0.6%，扣除生鮮食品後的核心物價指數則較上年同期增加 0.2%。

- (3) 今年 10 月 19 日日本與越南舉行會談，雙方同意於明(2007)年 1 月起開始推動洽簽經濟合作協定(EPA)，致力改善商業環境，並將此效果擴及東亞區域協定。預估在簽署 EPA 後，雙邊貿易將因關稅調降而擴大，2010 年貿易額可由 2005 年的 85 億美元增加為 150 億美元。

2、南韓

- (1) 韓國銀行發表統計報告指出，韓國今年第 3 季經濟成長率較去年同期成長 4.6%，創去年第 3 季以來之新低，偏低原因主要在於民間消費及服務業成長明顯下降，營建及設備投資雖略增，但仍無法提振整體經濟成長之低迷局面，加上國際油價高漲，美國景氣趨緩等因素，預估韓國今年經濟成長率 5%，明年則降至 4.3% 水準。
- (2) 南韓產業資源部表示，9 月份進、出口分別較去年同期增加 22.6%和 21.3%，出超 18.9 億美元，累計 1 至 9 月則增加 20.3%和 14.7%。9 月工業生產較去年同期增加 16.3%，累計 1 至 9 月成長 11.2%。9 月消費者物價指數較去年同期上升 2.4%。
- (3) 對外經濟合作方面，韓國政府擬於明(2007)年分別與歐盟(EU)及中國進行自由貿易協定談判，韓國對外經濟政策研究院指出，韓國與歐盟簽署自由貿易協定估計將可增加國內生產毛額 26 億美元及創造就業機會 59 萬人次。

3、新加坡

- (1) 新加坡今年第 3 季經濟成長率預估 7.1%，前 3 季呈現 8.5%的強勁增長。新加坡金融管理局在每半年發表一次的「宏觀經濟評論」(Macroeconomic Review)報告中指出，由於製造業及服務業景氣擴

張，就業市場新增工作機會創下歷新高，預估今年經濟成長將在 6.5%至 7.5%的偏高水準。但油價走勢不明朗、美國經濟成長放緩及全球資訊科技業可能放慢步伐的情況下，2007 年新加坡的經濟成長率將放緩到 3%至 5%之間。

- (2) 新加坡 9 月份進、出口較去年同期成長增幅分別為 18.5%及 21.1%，累計 1 至 9 月則成長 21.7%及 21.5%。9 月份工業生產較去年同期上升 7.8%，其中半導體成長 22%。9 月消費者物價指數較去年同期上升 0.4%，累計 1 至 9 月成長 1.1%。
- (3) 為協助新加坡中小企業提升工程服務能力，新加坡政府推出 3,500 萬星元的能力發展計畫(Capability Development Programme)，其中海事事業獲得 800 萬星元，將率先開展計劃。未來新加坡標準、生產力與創新局(SPRING)將與新加坡海事工業商會(ASMI)合作，經由提升中小企業支援主要船廠的能力、鼓勵中小企業加強產品流程和科技創新、通過與 ASMI、勞動力發展局(WDA)和其他訓練夥伴合作等策略，構建中小企業新經濟契機。

4、香港

- (1) 由於外在環境熱絡，內需與投資信心增強，今年香港經濟成長預估值介於 5.5%至 6%，明年受到美國與日本經濟成長放緩，石油價格飆漲，貿易保護主義等風險影響，將為香港經濟帶來不確定性，增幅預估將放緩至 3%至 5%。
- (2) 香港政府統計處表示，香港 9 月進、出口分別較去年同期成長 7.9%和 4.5%，累計前 9 個月進、出口成長 10.8%和 8.7%。9 月消費者物價指數較去年同期上漲 2.1%，累計今年前 9 個月上漲 2.0%，未來因出口、零售及就業等數據顯示經濟持續穩健增長，通貨膨脹率可望溫和上升中略帶壓力。
- (3) 香港與歐盟於今年 10 月 26 日就經貿與關稅、金融、學術研究機構、交通運輸、健康食物產品安全、環境與氣候變遷等議題，建立未來雙方 2007 至 2013 年的合作方向。

表1-3 亞太主要國家重要經濟指標

單位：%

	經濟 成長率	工業生產 年增率	出口 年增率	進口 年增率	消費者物價 上漲率
日本					
2004年	2.8	5.3	19.9	18.8	0.0
2005年	3.1	1.5	5.2	13.3	-0.3
2006年1-9月	3.0	3.9	8.0	12.5	0.2
南韓					
2004年	4.7	10.2	31.0	25.5	3.6
2005年	4.0	6.2	12.0	16.4	2.8
2006年1-9月	5.3	11.2	14.7	20.3	2.4
新加坡					
2004年	8.8	13.9	24.2	27.4	1.7
2005年	6.4	9.5	15.6	15.2	0.5
2006年1-9月	8.5	14.2	21.5	21.7	1.1
香港					
2004年	8.7	2.9	15.8	16.7	-0.4
2005年	7.3	2.5	11.6	10.5	1.1
2006年1-9月	6.6	6.1	8.7	10.8	2.0

註：2006年各國經濟成長率均為上半年資料；香港工業生產年增率亦為上半年資料。
資料來源：日本內閣府；韓國銀行；新加坡統計局；香港政府統計處。

二、國內經濟

(一) 國民生產

1、95年經濟成長率預估為4.28%

今年全球經濟可望持續穩定成長，我國出、進口動能可望維繫，因半導體業者積極提升產能與製程，民間固定投資可望回復正成長；就業情勢已獲改善，惟受銀行緊縮消費金融遞延效應影響，預測民間消費僅能維持低檔，主計處微幅下修全年經濟成長率至4.28%；另國際主要評估機構亦預測我國經濟成長將優於去年，介於3.7%至4.5%之間。

今年以來，各項經濟指標均顯示，台灣仍維持去年下半年以來的成長水準。其中，今年1至10月出口值1,848.8億美元，進口值1,689.4億美元，出口較去年同期增長13.8%，進口則增加10.8%；外銷訂單部分，95年1至9月金額達2,184.2億美元，較去年同期成長19.62%；至於工業生產方面，因製造業、水電燃氣業及房屋建築工程業分別增加6.67%、3.16%及12.01%，累計1至9月工業生產上揚6.55%。

經建會10月份公布之景氣對策信號在連續三個月出現黃藍燈後轉呈綠燈；整體而言，實質面指標如出口與就業維持熱絡，金融面指標亦見好轉，景氣擴張力道相應上揚；惟生產面指標略呈降溫趨勢，政府將密切注意。

表 2-1-1 國際評估機構對我國 2006 及 2007 年最新經濟成長預測

單位：%

預測機構	預測值	2006(f)	2007(f)
World Bank (2006.03)		4.1	4.1
IMF (2006.09)		4.0	4.2
Global Insight (2006.10)		3.8	3.6
ADB (2006.09)		4.3	4.0

資料來源：各國際評估機構。

表 2-1-2 經濟成長預測值

單位：%

項目	行政院主計處 (95年8月)	台灣經濟研究院 (95年11月)	中華經濟研究院 (95年7月)	中研院 (95年6月)
	95年	95年	95年	95年
經濟成長率 (實質 GDP 成長率)	4.28	4.01	4.11	4.13
消費者物價上漲率	1.80	0.95	2.19	1.68
政府消費成長率	-0.18	-0.17	0.55	0.28
政府固定投資成長率	-1.47	-1.48	2.14*	0.27
公營事業固定投資成長率	-6.37	-6.15	-	-1.90
民間消費成長率	1.71	1.76	2.27	2.44
民間固定投資成長率	0.53	-0.04	2.70	0.08
商品與勞務輸出成長率	9.06	11.08	9.60	9.42
商品與勞務輸入成長率	5.02	7.83	7.58	6.59

註：*為固定資本形成成長率(包括民間)。

2、95年國內需求與國外需求對經濟成長的貢獻分別為1.10與3.18個百分點

展望今年，全球經濟成長表現仍佳，有助維繫我國出口動能；內需方面，雖就業情勢改善，惟受銀行緊縮消費金融遞延效應影響，預測民間消費僅能維持低檔；而民間投資方面，在半導體業者積極提升產能與製程下，可望回復正成長。主計處預估95年國內需求與國外需求對經濟成長的貢獻分別為1.10與3.18個百分點。

表 2-1-3 需求面經濟成長來源

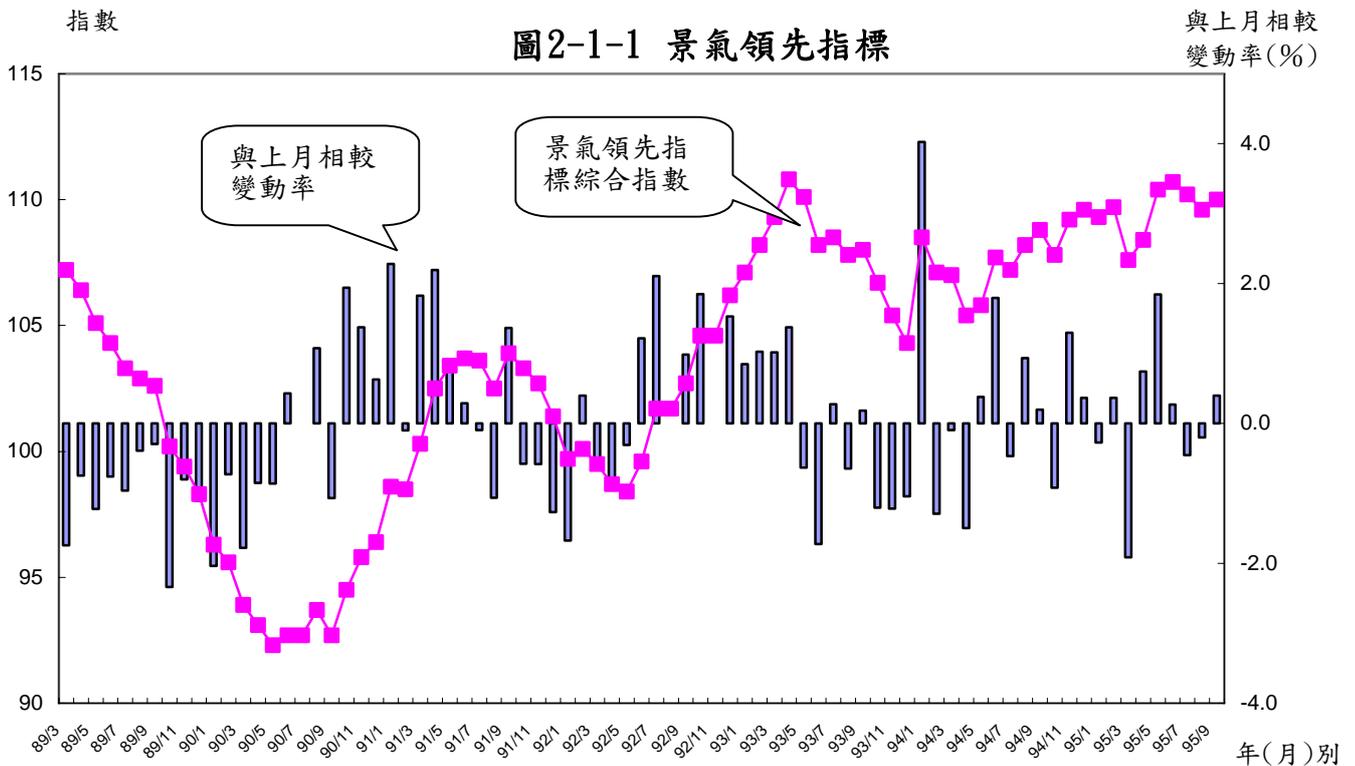
	94 年	95 年
實質增加率(%)		
GDP	4.03	4.28
國內需求	1.67	1.24
民間消費	2.74	1.71
政府消費	0.92	-0.18
國內投資	1.17	-0.45
民間投資	-0.22	0.53
公營事業投資	16.32	-6.37
政府投資	-0.06	-1.47
存貨	-	-
國外淨需求	-	-
輸出(含商品及勞務)	7.28	9.06
輸入(含商品及勞務)	3.82	5.02
對經濟成長率之貢獻(百分點)		
GDP	4.03	4.28
國內需求	1.52	1.10
民間消費	1.60	0.98
政府消費	0.12	-0.02
國內投資	0.23	-0.09
民間投資	-0.03	0.08
公營事業投資	0.26	-0.11
政府投資	0.00	-0.05
存貨	-0.43	0.22
國外淨需求	2.52	3.18
輸出	4.57	5.87
減：輸入	2.05	2.69

資料來源：行政院主計處。

3、95 年 9 月份景氣領先指標上升 0.4%，同時指標減少 1.4%

(1)領先指標：

9 月景氣領先指標綜合指數為 110.0，較 8 月上升 0.4%。7 項構成指標中，3 項指標呈正向貢獻，影響度由大至小依序為：貨幣總計數 M1B 年增率、股價指數變動率及核發建築物建造執照面積指標；4 項指標呈負向貢獻，影響度由大至小依序為：海關出口值年增率、製造業新接訂單變動率、製造業平均每人每月工時及躉售物價指數等。



(2)同時指標：

9月綜合指數為109.5，較8月減少1.4%。6項構成指標中，僅票據交換金額變動率呈現正向貢獻；4項指標呈負向貢獻，依影響度由大至小分別為：製造業銷售值、製造業生產指數變動率、工業生產指數變動率及製造業平均每人每月薪資等。國內貨運量則因資料落後，並未列入當月之計算。

4、95年9月景氣對策信號升為23分，燈號轉為綠燈

9月景氣對策信號綜合判斷分數為23分，燈號由黃藍燈轉為綠燈。9月份製造業受查廠商中，預期未來3個月景氣將轉好者減為9%、持平者與上月同為70%、轉壞者增至21%，預期悲觀者超過樂觀者12個百分點，經季節調整後為6個百分點。

整體而言，實質面指標如出口與就業維持熱絡，金融面指標亦見好轉，景氣擴張力道相應上揚；惟生產面指標略呈降溫趨勢，政府將密切注意。展望未來，依IMF最新預測，今、明年全球經濟成長動力可望維持強勁，加以全球半導體及電子產品市場需求暢旺，有助於我國對外貿易擴張。國內方面，就業市場加速改善，可帶動民間消費，進而提振國內需求；同時，政府已啟動「2015年經濟發

展願景第一階段 3 年計畫」，具體提出五大套案，可發揮增加投資台灣、創造就業機會的效果，為國內景氣進一步加溫。

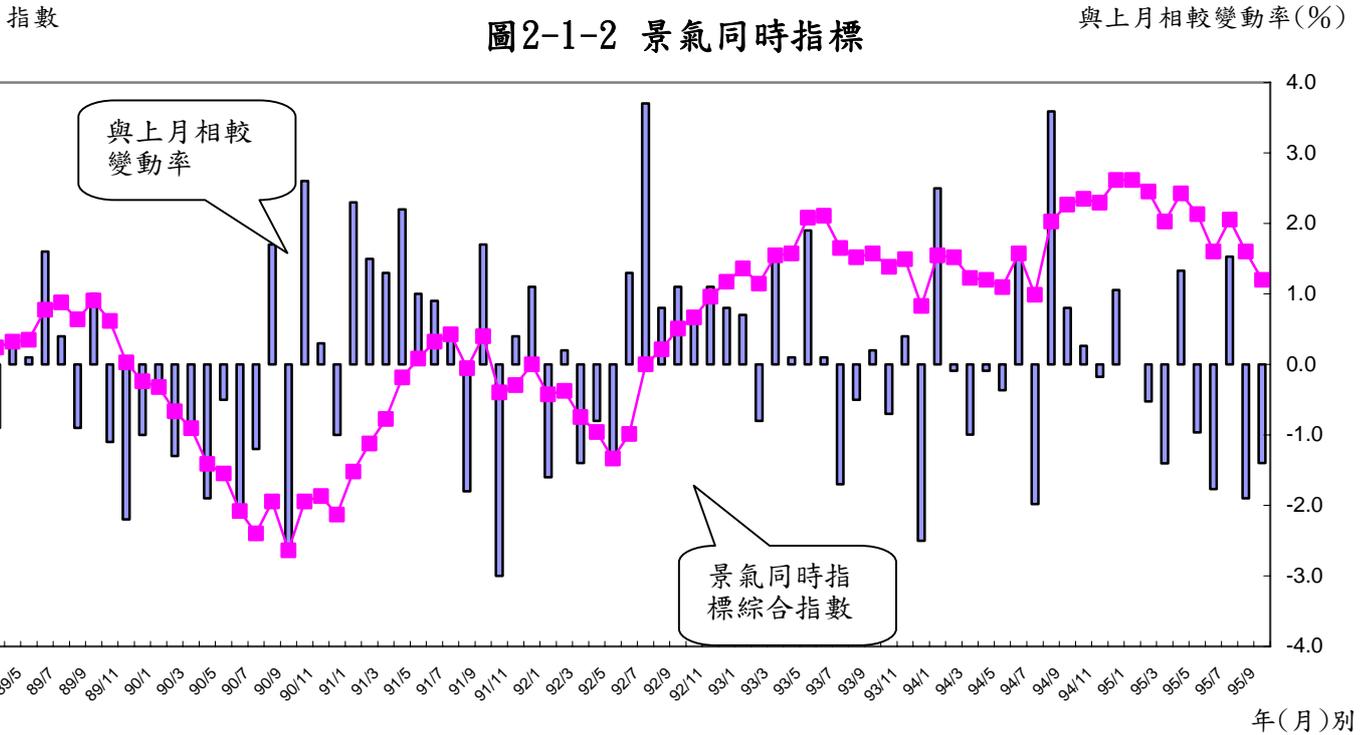


圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

項目		94年(2005)				95年(2006)												
		9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8月		9月			
		月	月	月	月	月	月	月	月	月	月	月	燈號	%	燈號	%		
綜合判斷	燈號	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		●	
	分數	23	24	24	27	28	28	23	23	24	21	21	22		23			
金融面指標	貨幣總計數M1B變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	2.7	●	4.6	●
	直接及間接金融變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	4.5	●	3.8	●
	票據交換及跨行通匯總額變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-1.5	●	0.8	●
	股價指數變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	4.9	●	11.8	●
實質面指標	製造業新接訂單指數(平減)變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-3.3 _r	●	-4.6 _p	●
	海關出口值(平減)變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	18.6 _r	●	17.2	●
	工業生產指數變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	4.6	●	2.7	●
	製造業成品存貨率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	64.0	●	65.5	●
	非農業部門就業變動率	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	2.4	●	2.5	●

燈號說明：● 紅燈，● 黃紅燈，● 綠燈，● 黃藍燈，● 藍燈。

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

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

(二) 工業生產

1、95年9月份工業生產指數為140.60，較94年同期增加2.10%

95年9月份工業生產指數為140.60，較94年同期增加2.10%
其中製造業、水電燃氣業及房屋建築工程業分別增加1.96%、1.60%及9.28%。

表 2-2-1 工業生產年增率

單位：%

年(月)	工業生產					申請核發建 照執照面積
	製造業	礦業及土石 採取業	水電燃氣業	房屋建築業		
90年	-7.81	-8.36	0.05	1.12	-11.19	-38.18
91年	7.92	9.39	8.28	3.31	-20.66	6.70
92年	7.10	7.38	-7.43	3.77	8.87	22.87
93年	9.85	10.55	-4.42	2.95	4.93	49.87
94年	4.13	4.00	-9.84	3.72	11.37	1.64
5月	-0.36	-0.24	-14.39	0.70	-5.70	7.36
6月	2.66	2.42	-15.80	2.25	15.92	26.49
7月	-0.76	-0.93	-19.69	3.17	-2.72	-20.30
8月	7.65	7.20	-7.64	2.79	45.40	-1.76
9月	7.69	8.03	-6.99	3.72	7.27	13.52
10月	8.53	8.17	-15.80	9.21	22.78	-7.71
11月	9.47	10.49	-14.63	5.27	-8.01	6.21
12月	9.27	9.79	-10.38	5.73	3.39	-11.27
95年1~9月	6.55	6.67	-5.28	3.16	12.01	-19.18
1月	4.09	3.74	-14.82	2.12	22.06	6.03
2月	14.13	15.85	-0.79	5.29	-23.75	-15.84
3月	7.65	7.10	-8.55	2.51	51.13	-30.45
4月	6.07	6.17	-5.38	3.21	10.81	-8.82
5月	8.93	8.87	1.71	1.60	32.33	-20.11
6月	5.75	6.19	-0.72	2.40	-0.47	-19.56
7月	7.27	7.45	1.79	4.60	9.36	-4.84
8月	4.74	4.85	-7.83	5.12	1.50	-34.03
9月	2.10	1.96	-8.34	1.60	9.28	-39.22

資料來源：經濟部統計處

2、95年9月份製造業生產較94年同期增加1.96%，以資訊電子工業增加8.42%最多

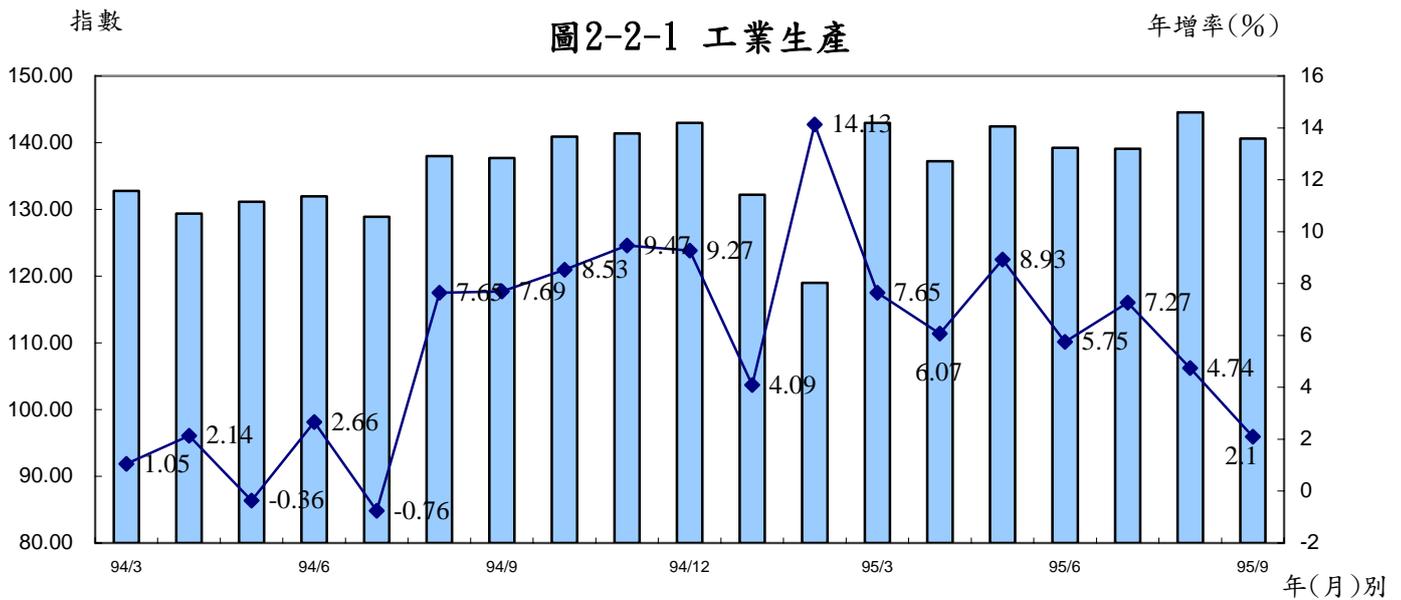
95年9月份製造業生產較上年同月增加1.96%，其中資訊電子工業增加8.42%最多，金屬機械工業則成長0.95%；化學工業及民生工業則分別呈現6.96%及3.47%的負成長。

表 2-2-2 製造業生產年增率

單位：%

年(月)	製造業 生產	以四大行業分				以輕重工業分	
		金屬機械 工業	資訊電子 工業	化學 工業	民生 工業	輕工業	重工業
90年	-8.36	-13.7	-11.65	2.03	-8.11	-9.49	-7.94
91年	9.39	9.36	17.84	7.29	-4.78	-2.54	13.73
92年	7.38	5.16	11.69	9.4	-3.22	0.22	9.59
93年	10.55	11.57	14.22	10.01	-0.73	1.80	13.04
94年	4.00	-0.30	10.80	0.48	-3.59	-2.60	5.70
1月	12.97	24.54	9.80	8.64	11.32	11.87	13.26
2月	-14.61	-12.72	-15.80	-10.84	-22.06	-22.43	-11.48
3月	-0.10	3.24	-2.92	0.74	-3.78	-2.83	2.30
4月	0.01	-1.28	-2.45	5.96	-3.66	-3.65	2.68
5月	-1.22	1.91	-0.88	-2.71	-6.19	-3.96	0.69
6月	1.63	-0.67	3.63	0.06	-4.56	-3.34	3.87
7月	-1.92	-6.58	4.88	-5.27	-4.65	-5.92	0.34
8月	5.90	-0.81	14.81	-2.36	1.22	2.70	8.34
9月	8.03	-3.65	20.22	2.65	-0.89	-0.92	10.28
10月	8.17	-3.46	20.72	2.29	-1.23	-1.03	10.45
11月	10.49	-1.63	23.20	5.88	-1.74	-0.13	13.15
12月	9.79	-1.08	25.36	1.12	-3.13	-1.68	12.76
95年1~9月	6.67	0.63	16.18	-0.59	-1.52	-1.02	8.53
1月	3.74	-6.13	17.49	-4.25	-6.14	-5.80	6.26
2月	15.85	8.03	34.15	-0.71	4.24	6.79	17.94
3月	7.10	0.41	22.84	-7.94	-1.12	-1.76	9.32
4月	6.17	-1.75	18.72	-2.06	-5.17	-3.63	8.59
5月	8.87	-0.5	16.66	6.82	2.48	1.69	10.57
6月	6.19	0.78	10.86	5.32	0.32	1.02	7.4
7月	7.45	2.62	12.73	5.55	0.19	0.91	9.02
8月	4.85	3.14	10.18	0.12	-3.12	-3.34	6.82
9月	1.96	0.95	8.42	-6.96	-3.47	-2.72	3.01

資料來源：經濟部統計處



3、95年9月電子零組件業成長達10.34%

- (1)電子零組件業：因配合聖誕節需求，液晶電視、MP3及遊戲機等消費性電子產品生產熱絡，加以微軟Vista新作業系統即將上市之激勵，晶圓代工、記憶體、IC封測、IC製造、面板、印刷電路板及相關零組件等產能利用率維持滿載，使得9月份電子零組件業成長10.34%。
- (2)石油及煤製品業：因國際原油價格急速回檔，外銷市場拓展受阻，部分業者採取停機更換觸媒因應，影響汽柴油產出，加上去年同期適逢業者停車歲修後產能顯著提升，比較基數偏高，使9月份減少13.47%。
- (3)電腦通信及視聽電子業：因消費性電子產品買氣逐步增溫，加以看好數位電視及衛星導航市場需求，記憶卡、隨身碟、GPS及機上盒等出貨量明顯成長，另光碟片亦受惠原料價格下跌，國內外需求增加而增產，故9月份成長7.77%。
- (4)機械設備業：因國內複合化工具機功能提升且價位合理，吸引國內外買盤，加上電子半導體生產設備、橡塑膠機械、事務機器及金屬模具接單持續順暢，使得9月份成長6.41%。
- (5)運輸工具業：因國內汽車需求仍然疲弱，各車廠調整生產降低庫存壓力，相關汽車零組件業者亦同步調降生產因應，加以本月仍

值閏七月淡季，買氣低迷，致9月份運輸工具業減少18.66%。

(6)金屬基本工業：因受到國內營建推案增加及高科技廠房擴建帶動，加上全球鋼品需求殷切及行情走高之雙重激勵，國內鋼鐵產量攀升，另在去年同期金屬行情欠佳，部分業者採取減產或趁勢維修機器因應，比較基數偏低，使得9月份國內鋼鐵產量增加13.43%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

單位：%

中業別	95年9月份 較上年同期增減
電子零組件業	10.34
電力機械器材及設備業	-9.33
金屬基本工業	13.43
運輸工具業	-18.66
機械設備業	6.41
石油及煤製品業	-13.47
化學材料業	-2.27
造紙業	-2.91
電腦通信及視聽電子業	7.77

資料來源：同表 2-2-1。

4、95年9月份房屋建築工程業較94年同期增加9.28%

房屋建築工程業9月份生產指數較上年同月增加9.28%，其中鋼筋混凝土造房屋增加58.46%；至建築業的領先指標—申請核發建照執照面積指數，95年9月份則較94年同期減少19.18%。

(三) 商業

1、95年8月批發、零售及餐飲業營業額為9,265億元，較上年同期成長5.95%

95年8月份批發、零售及餐飲業營業額9,265億元，較上年同期成長5.95%，其中批發業及餐飲業分別成長8.94%及1.94%；零售業則減少0.58%。

表 2-3-1 商業營業額

單位:億元；%

年 (月)	商業		批發業		零售業		餐飲業	
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率
90年	81,553	-6.66	54,264	-8.36	24,651	-1.99	2,638	-12.25
91年	85,878	5.30	57,325	5.64	25,920	5.15	2,633	-0.17
92年	89,272	3.95	59,545	3.87	27,064	4.41	2,663	1.13
93年	98,222	10.02	66,175	11.14	29,306	8.28	2,740	2.90
94年	104,667	6.56	70,720	6.87	31,015	5.83	2,932	7.01
6月	8,355	2.91	5,800	6.85	2,589	4.83	247	11.43
7月	8,484	3.52	5,707	4.75	2,689	7.35	261	7.51
8月	8,554	4.91	5,934	7.83	2,553	5.63	258	10.11
9月	9,000	7.22	6,211	6.97	2,558	7.59	230	9.92
10月	9,071	5.50	6,254	6.23	2,576	3.49	240	8.93
11月	9,232	7.78	6,441	9.38	2,560	4.00	230	7.14
12月	9,376	8.00	6,388	8.38	2,740	7.14	248	7.67
95年1-7月	63,759	7.62	43,628	10.47	18,347	1.78	1,784	3.34
1月	9,172	4.42	5,999	3.50	2,895	6.22	278	5.91
2月	8,324	11.46	5,702	18.82	2,372	-1.66	249	-2.83
3月	9,256	5.42	6,483	7.21	2,535	1.10	238	5.33
4月	9,075	6.85	6,279	9.32	2,555	1.26	241	6.56
5月	9,081	7.77	6,221	11.08	2,611	1.19	249	1.36
6月	9,426	9.15	6,544	12.85	2,627	1.46	255	3.09
7月	9,425	8.88	6,400	12.16	2,752	2.35	273	4.38
8月	9,265	5.95	6,464	8.94	2,539	-0.58	262	1.94

資料來源：經濟部統計處。

註：自92年5月起商業動態調查之業別依中華民國標準分類(第7次修訂)辦理，往後商業係指批發業、零售業及餐飲業等三個中業別，國際貿易業已改依買賣性質歸入批發業或零售業下之適當類別。

2、95年8月批發業營業額為6,464億元

8月份批發業營業額為6,464億元，較上年同月增加8.94%，因受國際金價上漲影響，各業中以首飾及貴金屬業增加65.52%最多，詳如下表。

表 2-3-2 主要批發業營業額變動概況

單位：%

業別	95年8月 較上月增減率	95年8月 較上年同月增減率
合計	1.00	8.94
機械器具業	3.00	13.79
綜合商品業	3.44	8.97
建材業	10.76	16.53
家庭電器設備及用品業	-4.55	4.84
食品什貨業	0.27	2.90
布疋衣著服飾品業	-2.98	-0.68
汽機車及其零配件用品業	4.74	13.99
首飾及貴金屬業	-5.58	65.52

資料來源：經濟部統計處

3、95年8月零售業營業額為2,539億元，減少0.58%

95年8月零售業較上年同期減少0.58%，各業中以其他零售業成長13.73%最多，詳如下表。

表 2-3-3 主要零售業營業額變動概況

單位：%

行業別	95年8月 較上月增減率	95年8月 較上年同月增減率
合計	-7.75	-0.58
農畜水產品業	6.24	8.33
食品什貨業	5.70	7.17
布疋衣著服飾品業	0.64	-3.23
家庭電器設備及用品業	-9.86	7.92
文教育樂用品業	0.60	10.12
首飾及貴金屬業	-3.52	-20.74
建材業	-4.78	11.68
燃料業	0.67	4.25
機械器具業	1.34	0.76
汽機車及其零配件用品業	-42.09	-28.49
綜合商品業	-1.43	1.80
其他零售業	2.42	13.73

無店面零售業

2.38

-2.91

資料來源：經濟部統計處

4、95年8月餐飲業營業額為263億元，較上年同期增加1.94%

95年8月餐飲業營業額為263億元，較上年同期增加1.94%，其中以飲料店增加5.18%最多，詳如下表。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

單位：%

業別	95年8月 較上月增減率	95年8月 較上年同月增減率
餐飲業	-3.68	1.94
餐館業	-3.34	1.55
飲料店業	-2.10	5.18
其他餐飲業	-19.17	4.99

資料來源：經濟部統計處

(四) 貿易

1、95年10月我國出口成長5.6%，進口增加6.1%；累計1至10月出、進口分別增加13.8%與10.8%

(1)95年10月份出口成長5.6%，進口增加6.1%；出超為23.6億美元。

(2)95年1至10月我國出口金額為1,848.8億美元，進口金額為1,689.4億美元，出口成長13.8%，進口成長10.8%；貿易出超159.4億美元，較94年同期增加59.3億美元(或成長59.2%)。

表 2-4-1 對外貿易

年(月)	出 口		進 口		貿易出(入)超 (百萬美元)
	金額(百萬美元)	成長率(%)	金額(百萬美元)	成長率(%)	
91年	135,315.0	7.1	113,244.8	4.9	22,070.2
92年	150,600.5	11.3	128,010.1	13.0	22,590.3
93年	182,370.4	21.1	168,757.6	31.8	13,612.8
94年	198,434.9	8.8	182,616.2	8.2	15,818.6
8月	16,612.4	7.4	15,512.4	11.1	1,100.0
9月	17,001.3	8.7	15,570.9	9.1	1,430.4
10月	18,792.2	16.5	16,477.0	9.0	2,315.2
11月	18,060.9	10.8	15,873.1	5.6	2,187.9
12月	17,944.7	15.3	14,329.6	-10.9	3,615.1
95年1~10	184,884.5	13.8	168,941.2	10.8	15,943.3
1月	16,836.3	4.5	14,512.8	-7.0	2,323.7
2月	15,471.5	26.4	16,074.4	47.0	-602.9
3月	17,677.4	7.1	16,167.2	-0.5	1,510.2
4月	18,794.8	15.0	16,421.0	5.0	2,373.8
5月	18,927.1	10.5	18,212.3	12.3	714.8
6月	18,096.0	16.5	16,799.7	12.0	1,216.3
7月	19,582.7	21.2	17,781.8	17.5	1,800.9
8月	19,373.6	16.6	18,158.0	17.1	1,215.6
9月	20,085.0	18.1	17,272.9	10.9	2,812.1
10月	19,847.1	5.6	17,485.9	6.1	2,361.2

資料來源：財政部進出口貿易統計。

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。

註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。

2、95年1至10月我對主要國家(地區)出口以韓國成長24.0%最多，進口則以對阿拉伯聯合大公國成長68.3%居首。

(1)95年1至10月我國最大出口國為中國大陸及香港地區，比重達39.6%，最大進口國為日本，比重達22.9%；我對主要國家(地區)出口成長最高為韓國24.0%，進口成長最高為阿聯大公國，成長率為68.3%。95年10月我對主要國家(地區)出口成長以伊朗最高，成長率高達88.6%；進口則以荷蘭為最高，成長率高達66.2%。

(2)95年10月我對主要貿易夥伴中，香港(含大陸)及美國地區為最主要的出超來源國，分別出超55.1億美元及23.4億美元；主要入超來源國為日本及韓國，分別入超25.9億美元及8.9億美元。

表 2-4-2 主要貿易夥伴貿易概況

單位：百萬美元；%

		香港及 中國大陸	美國	日本	韓國	新加坡	阿聯 大公國
出口 至 該 國	95年10月成長率	5.5	9.1	3.6	16.4	-21.8	7.2
	95年1至10月金額	73,293.3	27,185.7	13,465.6	5,909.4	7,815.9	941.2
	95年1至10月比重	39.6	14.7	7.3	3.2	4.2	0.5
	95年1至10月成長率	15.9	13.5	8.3	24.0	20.6	5.7
自 該 國 進 口	95年10月成長率	23.5	7.3	-2.1	24.0	-12.5	16.0
	95年1至10月金額	21,895.2	18,471.8	38,674.4	12,275.1	4,395.9	2,551.3
	95年1至10月比重	13.0	10.9	22.9	7.3	2.6	1.5
	95年1至10月成長率	20.4	3.7	-0.6	13.3	8.9	68.3

資料來源：財政部

3、95年1至10月出口產品中，以重化工業產品增幅16.5%最多，進口產品以農工原料成長16.5%居首；95年1至10月進出口品中，進口以其他金屬製品增加53.4%幅度最大，出口以光學照相、計量、醫療等器材增加37.4%，表現最搶眼。

(1)出口商品方面：95年1至10月農產品較94年同期減少8.8%，農產加工品減少5.5%；工業產品則增加14.1%，其中重化工業產品增加16.5%，主要係電子產品、光學器材、電機產品、鋼鐵及機械等出口增加；非重化工業產品則增加4.0%。

(2)進口商品方面：95年1至10月資本設備較94年同期減少4.9%；農工原料成長16.5%，主要係原油、電子產品(零組件)、其他金屬及化學品等進口增加，惟鋼鐵及其製品進口減少。

(3)95年1至10月重要出口產品：電子產品仍為我國出口主力，成長率為26.0%，比重占28.0%；表現最搶眼的則為光學照相、計量、醫療等器材，成長率較94年增加37.4%，其他如電機產品成長17.5%，其他金屬製品成長27.1%。

(4)95年1至10月重要進口產品：因受國際油價高漲影響，原油較94年成長34.4%，另電子產品成長13.7%、黃金成長23.1%；至於鋼鐵及其製品則衰退8.5%。進口比重最高之產品仍為電子產品，比重達18.2%，原油則以12.0%次之。

表 2-4-3 95 年 1 至 10 月份商品貿易結構

單位：百萬美元；%

出口產品	比重	金額	成長率	進口產品	比重	金額	成長率
農產品	0.2	295.5	-8.8	資本設備	16.8	28,331.0	-4.9
農產加工品	0.8	1,555.0	-5.5	農工原料	75.6	127,753.9	16.5
工業產品	99.1	183,034.0	14.1	消費品	7.6	12,856.3	-0.7
重工業產品	82.5	151,176.6	16.5				
非重工業產品	16.6	31,857.4	4.0				

資料來源：財政部

表 2-4-4 95 年 1 至 10 月重要進出口產品結構

單位：百萬美元；%

出口產品	比重	金額	成長率	進口產品	比重	金額	成長率
電子產品	28.0	51,705.5	26.0	電子產品	18.2	30,809.8	13.7
光學照相、計量、醫療等器材	7.6	14,110.2	37.4	原油	12.0	20,233.9	34.4
機械	6.4	11,858.5	6.6	機械	8.8	14,804.8	-1.8
鋼鐵及其製品	6.5	12,036.8	7.1	其他金屬製品	6.1	10,357.0	53.4
電機產品	4.9	9,037.9	17.5	鋼鐵及其製品	5.0	8,479.5	-8.5

資料來源：財政部

(五) 外銷接單

1、95年9月份外銷接單金額達266.3億美元，續創歷年單月新高紀錄

(1) 在國際經濟穩健擴張及中國大陸市場強勁需求的帶動下，95年9月份外銷訂單金額達266.3億美元，再創歷年單月新高紀錄，較上年同月增加28.5億美元，年增率達12.00%。

(2) 95年1至9月外銷訂單2,184.2億美元，較94年同期增加358.3億美元，成長19.62%。

表 2-5-1 外銷訂單

單位：億美元；%

外銷接單	90年	91年	92年	93年	94年	95年1至9月	95年9月
金額	1,357.1	1,509.5	1,700.3	2,150.9	2,563.9	2,184.2	266.3
年增率	-11.54	11.23	12.64	26.50	19.20	19.62	12.00

資料來源：經濟部統計處外銷訂單統計。

2、95年1至9月接單金額中，精密儀器產品較94年同期大幅成長40.01%，表現最為傑出；電機產品及資訊與通信產品外銷接單大幅成長，兩者分別較94年同期成長32.41%及27.20%。

(1) 95年1至9月精密儀器產品接單較94年同期成長40.01%，表現最為亮麗，其他前三項成長較高的產品依序為：電機產品32.41%，資訊與通信產品27.20%，電子產品為24.91%。

(2) 95年1至9月各類主要接單貨品中以電子產品、資訊與通信產品為主，兩者外銷接單占總接單金額比重分別為23.04%及19.77%。

3、95年1至9月外銷訂單海外生產比重為41.45%

95年1至9月外銷訂單海外生產比重為41.45%，其中以資訊通信業海外生產76.31%最高，其次為電機產品51.82%、精密儀器48.29%、玩具體育品40.17%。

4、95年1至9月主要接單來源地以美國及香港(含大陸)為主，金額分別為442.5億美元及410.2億美元；成長幅度最大國為荷蘭，成長率為48.36%

95年1至8月，以接單地區來看，美國及香港為主要來源，金額各為584.6億美元及550.8億美元，占我國外銷接單總額的26.77%及25.22%，成長率則分別為18.87%及26.22%。

成長幅度最大國則為荷蘭，接單金額為52.94億美元，成長率為48.25%，德國成長幅度次之，接單金額為56.14億美元，成長率為47.58%。

表 2-5-2 各類貨品外銷訂單

單位：百萬美元；%

貨品類別	95年1至8月接單金額	與94年同期相較增減率
資訊與通信產品	43,185	27.20
電子產品	50,328	24.91
紡織品	9,801	-3.50
基本金屬製品	18,178	12.28
塑膠、橡膠製品	12,105	8.27
機械	10,202	5.22
精密儀器產品	15,159	40.01
電機產品	12,436	32.41

資料來源：經濟部統計處外銷訂單統計。

表 2-5-3 我國外銷訂單主要產品海外生產比重

單位：%

年(月)	資訊通信	電子產品	基本金屬	機械	電機產品	精密儀器
94年	73.01	37.05	15.49	31.30	48.10	46.79
11月	72.84	38.16	17.93	35.06	47.29	46.95
12月	73.02	37.64	18.04	32.59	50.42	45.70
95年1~9月	76.31	35.78	13.79	27.04	51.82	48.29
1月	77.79	36.39	16.59	32.51	49.99	44.31
2月	77.55	36.29	13.99	31.45	47.61	47.01
3月	75.02	35.17	13.90	29.04	48.03	47.98
4月	76.61	35.37	14.40	25.55	52.86	49.09
5月	74.77	34.77	12.70	23.17	51.45	48.29
6月	76.26	35.95	12.65	25.49	55.29	47.17
7月	77.56	35.39	13.57	24.31	55.51	48.52
8月	75.26	36.04	12.95	24.00	53.22	50.13
9月	75.95	36.66	13.38	27.82	52.46	52.14

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4 我國外銷訂單海外生產比重

單位：%

貨品類別	88	89	90	91	92	93	94年	95年 1至9月
------	----	----	----	----	----	----	-----	-------------

合計	12.24	13.28	16.69	19.28	24.03	32.12	36.90	41.45
動植物	10.24	6.32	6.76	3.27	6.36	7.77	10.29	8.95
調製食品	4.47	4.29	4.69	7.00	7.99	9.92	8.49	1.74
化學品	1.63	1.50	1.84	1.91	2.96	20.21	27.55	31.25
塑膠橡膠	8.29	11.73	12.84	9.65	9.83	12.84	15.69	15.50
皮革毛皮	21.92	23.84	31.86	26.16	21.13	27.94	27.82	21.88
木材木製品	14.07	20.14	20.10	21.77	26.32	14.35	11.23	9.88
紡織品	7.30	10.57	13.76	13.97	17.06	18.97	20.21	20.96
鞋帽傘	21.75	30.02	37.33	36.47	31.99	19.40	25.70	32.08
石料	8.62	8.35	11.43	11.13	4.94	4.21	7.19	5.64
基本金屬	4.47	4.94	7.32	8.85	8.17	11.76	15.49	13.79
電子產品	9.18	8.03	13.34	15.09	20.11	29.55	37.05	35.78
機械	5.94	5.84	16.42	15.23	10.01	25.39	31.30	27.04
電機產品	16.35	19.17	24.99	31.41	34.93	39.81	48.10	51.82
資訊通信	23.03	24.86	25.93	34.29	45.41	60.71	73.01	76.31
家用電器	35.50	40.17	31.57	20.35	24.48	30.82	35.43	30.60
運輸工具	2.23	3.93	5.70	6.28	4.43	5.67	5.82	6.15
精密儀器	22.25	28.76	34.85	32.40	46.21	39.40	46.79	48.29
家具	21.30	24.49	34.93	30.25	36.67	40.47	41.94	36.01
玩具體育	18.19	21.74	21.38	31.50	32.45	34.55	34.48	40.17
其他	13.44	15.18	17.28	19.22	27.14	36.09	42.33	43.37

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-5 我國在各主要地區(國家)外銷接單情形

單位：百萬美元；%

地區別	95年1至9月接單金額	與94年同期相較增減率
美國	58,461	18.87
香港(含大陸)	55,078	26.22
日本	22,799	10.74
歐洲	35,508	23.49

(六) 投資

1、95年國內投資成長率估計為-0.45%

根據主計處 95 年 8 月最新預測，95 年國內投資成長率將由 94 年的 1.17% 下滑至負 0.45%，除民間投資成長幅度較 94 年上升外，政府投資及公營事業投資呈縮減狀態。

— 民間投資：在半導體業者積極提升產能與製程下，可望回復正成長，95 年預測成長 0.53%。

— 政府投資：因政府擴大公共建設計畫效果尚未顯現，95 年預測負成長 1.47%。

— 公營事業投資：95 年公營事業固定投資因民營化，衰退 6.37%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位：%，新台幣億元

	國內投資		民間投資		公營事業投資		政府投資	
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
89 年	23,940	9.02	16,704	15.61	2,339	-2.96	4,897	-4.05
90 年	19,100	-19.91	12,186	-26.83	2,346	1.43	4,568	-6.42
91 年	18,787	-0.63	12,522	4.07	2,268	-1.29	3,997	-12.82
92 年	18,749	-0.90	12,531	-0.26	2,192	-4.09	4,026	-1.08
93 年	22,796	17.48	16,862	30.96	1,816	-18.17	4,118	-5.71
94 年	22,822	1.17	16,600	-0.22	2,048	16.32	4,173	-0.06
第 1 季	5,391	11.32	4,154	11.31	362	49.04	874	-0.86
第 2 季	5,863	7.04	4,409	8.92	479	13.64	974	-4.58
第 3 季	5,542	1.80	4,023	0.36	475	13.14	1,044	2.89
第 4 季	6,027	-10.85	4,014	-16.71	732	9.04	1,282	1.60
95 年	23,178	-0.45	17,048	0.53	1,926	-6.37	4,204	-1.47
第 1 季	5,143	-4.78	3,952	-5.01	340	-4.38	850	-3.73
第 2 季	5,813	-4.23	4,452	-2.77	399	-17.39	962	-4.17
第 3 季	5,777	1.78	4,246	2.93	457	-4.87	1,074	0.25
第 4 季	6,446	4.72	4,397	7.07	730	-1.21	1,319	0.50
96 年	23,863	1.92	17,480	1.53	2,094	8.02	4,288	0.38

資料來源：行政院主計處。95 年 8 月 17 日最新資料修正。

註：金額為當期價格；成長率為實質成長係以 90 年價格平減計算。

2、95 年全年新增民間重大投資預估目標金額為 9,032 億元，95 年 1 至 9 月達成率 85.70%

95 年 1 至 9 月新增民間重大投資計 1,082 件，金額為 7,740.47 億元，達成年度預定目標的 85.70%，其中以電子資訊業為主要投資業別，投資金額達 4,777.10 億元。

表 2-6-2 經濟部依業別統計之民間新增投資概況

行 業 別	94年實際 金額(億元)	95年預估目標 金額(億元)	95年1至9月新增		
			件數	金額(億元)	達成率(%)
金屬機電業	1,357.68	1,490.00	254	1,526.54	102.45
電子資訊業	5,851.58	5,600.00	178	4,777.10	85.31
民生化工業	1,128.19	1,370.00	219	978.68	71.44
技術服務業	437.05	386.00	385	290.40	75.23
電力供應業	23.01	21.00	2	15.50	73.81
批發、物流業	105.33	165.00	44	152.25	92.27
總 計	8,902.84	9032.00	1,082	7,740.47	85.70

資料來源：經濟部促進投資聯合協調中心。

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

3、95 年 1 至 9 月僑外直接投資金額為 93.31 億美元，較 94 年同期增加 268.32%

95 年 9 月核准僑外直接投資件數為 157 件，核准投資金額計 4.47 億美元，累計 1 至 9 月核准僑外直接投資件數為 1,238 件，較 94 年同期增加 54.17%，金額為 93.31 億美元，較 94 年同期增加 268.32%。

以地區別來看，95 年 1 至 9 月我僑外投資以荷蘭(占 54.85%)、加勒比海英國屬地(占 13.23%)、新加坡(9.72%)、日本(占 5.83%)及美國(占 5.78%)為主，合計約占僑外投資總額的 89.41%；以業別觀之，電子零組件製造業(49.32%)、金融投資業(14.43%)、金融及其輔助業(11.36%)、科學及技術服務業(7.85%)及批發及零售業(6.53%)及為前 5 名，合計約占僑外投資總額的 89.49%。

我國吸引外人投資的方式除了僑外投資外，亦靠國內、外金融市場募集資金。依據金管會證期局統計，95 年 1-9 月外資投資我國

股市淨匯入金額計 129.2 億美元，此顯示國內企業利用外資情形仍然熱絡。

表 2-6-4 外資投入概況

單位：億美元

	僑外投資 總額	外資投入股市 匯入淨額	企業發行海外存 託憑證金額	企業發行海外公 司債金額
91 年	32.71	15.74	43.97	75.03
92 年	35.75	233.27	103.36	106.27
93 年	39.53	137.64	42.55	67.79
10 月	3.39	23.79	11.88	2.56
11 月	3.74	41.25	0.78	5.8
12 月	6.54	8.31	1.19	4.38
94 年	42.28	288.45	70.43	22.03
1 月	1.37	15.77	1.32	3.33
2 月	1.12	37.41	-	-
3 月	2.26	13.52	4.32	-
4 月	2.60	8.78	-	3.00
5 月	2.37	33.74	8.57	3.00
6 月	1.28	48.09	-	1.00
7 月	6.15	14.03	23.75	5.00
8 月	6.07	-8.67	28.07	-
9 月	2.10	-6.35	-	5.00
10 月	3.39	-6.27	3.19	1.10
11 月	2.52	53.25	0.31	0.60
12 月	11.04	84.96	0.90	-
95 年 1~9 月	93.31	129.2	15.3	18.15
1 月	39.54	35.03	-	-
2 月	1.77	18.82	-	-
3 月	13.78	1.24	1.09	7.20
4 月	2.37	74.25	4.41	3.00
5 月	8.99	-0.88	5.3	1.00
6 月	3.14	-26.74	5.57	0.35
7 月	13.96	-2.97	2.22	6.6
8 月	5.42	13.25	-5.3	-
9 月	4.47	17.2	2.01	-

資料來源：經濟部、金管會。

(七) 物價

1、95年1至10月CPI較去年同期上漲0.63%、WPI上漲5.54%

95年10月份消費者物價較94年同月呈現下跌趨勢，平均下跌1.19%，主因蔬果及行動電話費價格相對去年處較低水平與油料、燃氣及香菸價格相對較高交互影響所致。95年1至10月CPI較94年同期上漲0.63%，其中商品類上漲0.61%，服務類上漲0.65%；若扣除蔬菜水果，漲幅0.93%，若再剔除魚介及能源CPI（即核心物價），則上漲0.52%。

另因基本金屬產品、化學材料、石油煤製品及礦產品等價格上揚，致使95年10月躉售物價總指數(WPI)較94年同月上漲5.86%。95年1至10月WPI較94年同期上漲5.54%，其中進口品漲幅達9.11%，為WPI上漲之主因。

2、95年10月進口物價較去年同月上漲6.64%、出口物價較去年同月上漲3.64%

95年10月份以新台幣計價之進口物價指數，較上月下跌0.35%，較上年同月上漲6.64%；出口物價指數較上月上漲0.39%，較上年同月上漲3.64%。若剔除匯率變動因素，以美元計價的進口物價指數則較上月下跌1.25%，但較上年同月上漲7.56%；出口物價指數較上月上漲0.39%，且較上年同月上漲3.46%。

在進口物價指數較上年同月變動幅度較大項目有：基本金屬及其製品類、塑化製品類分別上漲48.04%(按美元計價)與6.72%，主因銅、鎳、鋅、甲苯及原油等國際行情仍高。

出口物價部分則以基本金屬及其製品類、塑化製品類分別上漲21.85%與8.27%最大，主因銅、鋁與不銹鋼板與PTA、酚醇等化學原料價格仍居高檔所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價總指數變化圖

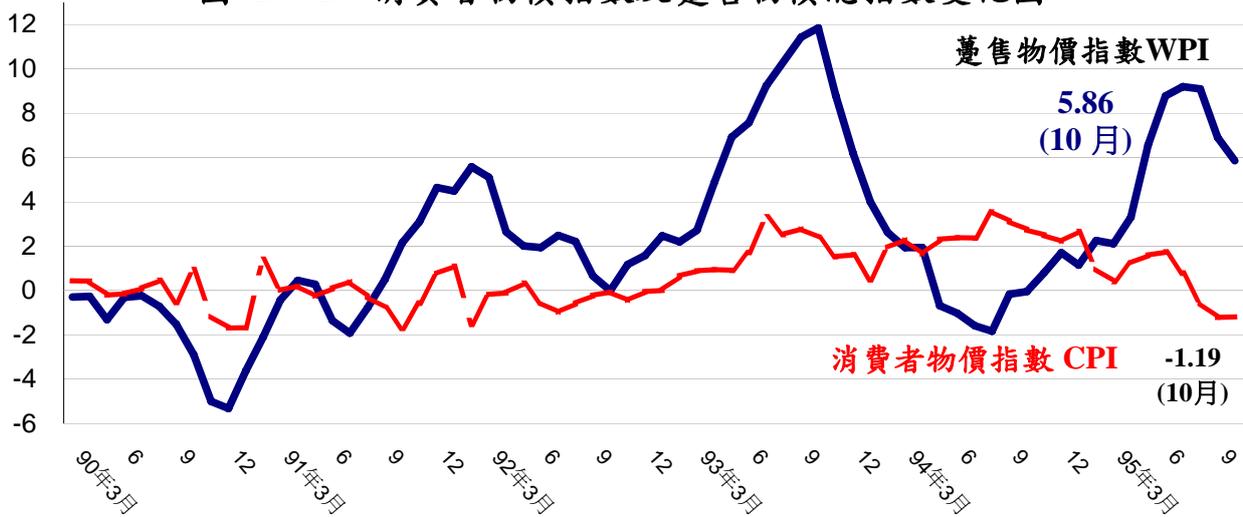


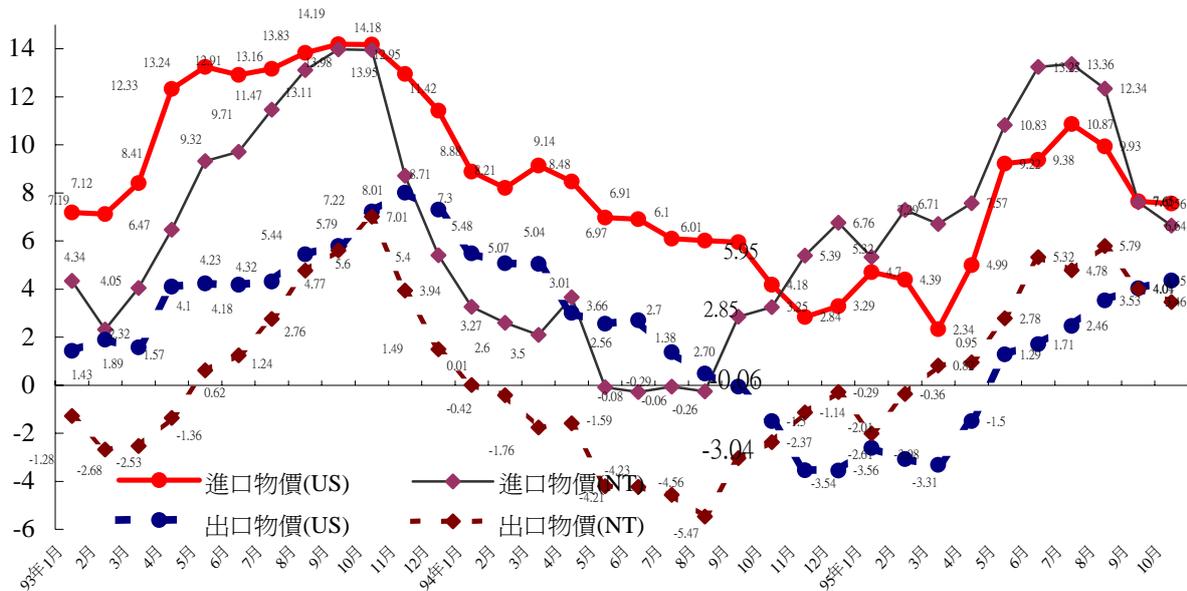
表 2-7-1 物價變動

單位：%

年 (月)	消費者物價年增率			躉售物價			
	不含新鮮蔬果 魚介及能源	服務類	年增率	國產內銷 品物價	進口物價 (新台幣)	出口物價 (新台幣)	
92年	-0.28	-0.61	2.48	3.88	5.14	-1.49	
93年	1.62	0.71	7.05	10.29	8.62	1.61	
94年	2.30	0.65	0.60	1.47	2.42	-2.46	
5月	2.31	0.55	-0.69	1.56	-0.03	-4.29	
6月	2.39	0.47	-1.03	0.67	0.01	-4.33	
7月	2.39	0.53	-1.60	-0.65	-0.06	-4.49	
8月	3.59	0.74	-1.84	-0.39	-0.33	-5.37	
9月	3.16	0.67	-0.10	-0.44	3.01	-3.07	
10月	2.74	0.58	-0.05	-0.62	2.93	-2.59	
11月	2.50	0.66	0.80	-1.33	5.27	-1.25	
12月	2.21	0.45	1.70	-0.96	6.76	-0.29	
95年1~10月	0.63	1.02	5.54	4.71	9.11	2.58	
1月	2.67	1.39	1.15	-0.31	5.53	-1.74	
2月	0.99	-0.29	2.26	0.07	7.25	-0.28	
3月	0.41	0.66	2.11	-0.59	6.71	0.82	
4月	1.23	0.59	3.31	1.48	7.57	0.95	
5月	1.59	0.70	6.56	5.80	10.85	2.83	
6月	1.73	0.43	8.78	7.60	13.25	5.32	
7月	0.79	0.58	9.18	8.91	13.34	4.76	
8月	-0.56	0.38	9.08	8.76	12.31	5.73	
9月	-1.22	0.36	6.69	8.37	7.33	3.67	
10月	-1.19	0.40	5.86	6.98	6.64	3.46	

資料來源：行政院主計處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率(%)



資料來源：同表 2-7-1。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位：%

	消費者物價指數						
		商品			服務		
			耐用性消費品			居住服務	交通服務
93年	1.62	2.65	-1.68	0.43	-0.41	0.43	
94年	2.30	3.39	-2.1	0.61	-0.01	0.22	
8月	3.59	5.86	-2.87	0.87	0.20	0.82	
9月	3.16	5.08	-2.96	0.88	0.02	1.01	
10月	2.74	4.30	-2.94	0.73	0.14	-1.18	
11月	2.50	3.94	-2.93	0.78	0.18	-0.42	
12月	2.21	3.54	-2.98	0.67	0.15	-0.68	
95年1~10月	0.63	0.61	-1.82	0.65	0.17	-0.79	
1月	2.66	2.99	-3.12	2.29	3.27	-0.81	
2月	0.99	2.89	-2.65	-1.10	-3.20	-1.11	
3月	0.41	0.11	-2.64	0.76	0.22	-1.04	
4月	1.23	1.59	-2.01	0.80	0.23	-0.95	
5月	1.59	2.00	-1.59	1.07	0.56	-0.68	
6月	1.73	2.61	-1.79	0.69	-0.24	-0.14	
7月	0.79	0.92	-1.23	0.64	0.24	-0.91	
8月	-0.57	-1.48	-1.21	0.55	0.27	-1.06	
9月	-1.22	-2.31	-1.07	0.13	-0.16	-1.36	
10月	-1.19	-2.75	-1.12	0.73	0.67	0.26	

資料來源：行政院主計處

3、國際原油價格走勢

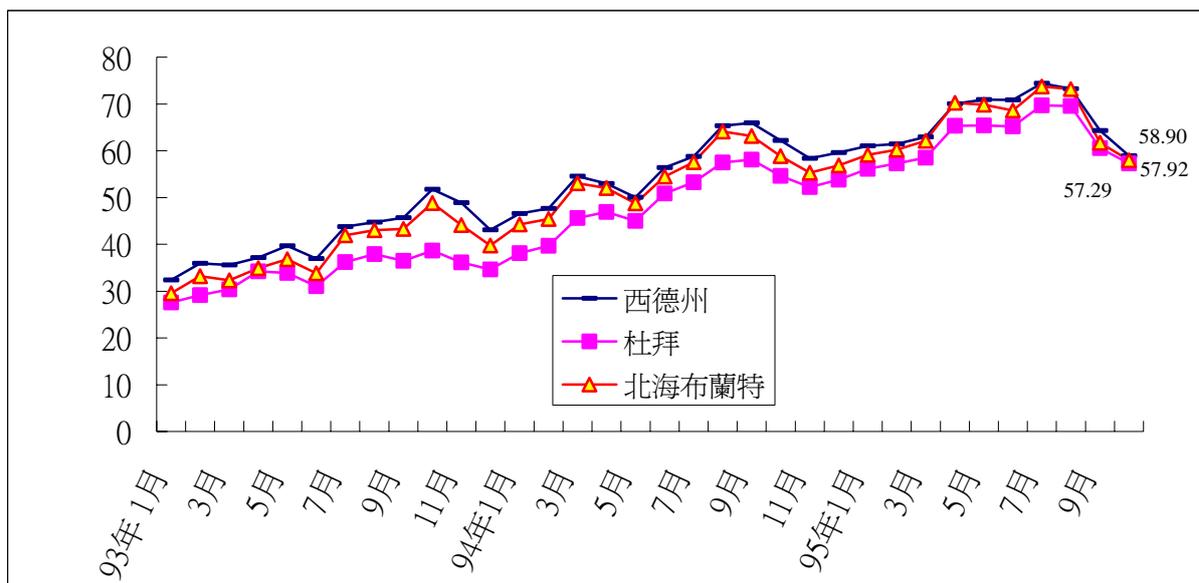
95年10月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶58.90美元，較9月份每桶64.27美元，下跌8.36%，主要因為以黎衝突暫歇、美國汽油庫存增加等因素影響，10月國際油價較前期稍趨和緩，至95年11月07日為止，西德州原油(WTI)價格為每桶58.94美元。

又根據美國能源10月份的短期能源展望(Short-term Energy Outlook)之油價預測，12月西德州中級原油(WTI)價格將介於每桶60~65美元。

表 2-9-4 2004 年以來國際主要原油價格變動表

單位：美元/每桶；

%



註：圖表數值為西德州數值。

資料來源：經濟部能源局。

(八) 金融

1、95年9月M1A、M1B及M2年增率分別為4.80%、4.72%及5.84%

95年9月份M1A(通貨淨額加上企業及個人在貨幣機構的支票存款及活期存款)、M1B(M1A加上個人活期儲蓄存款)及M2年增率分別為4.80%、4.72%及5.84%，均較上月

為高，主要因本月中旬以來，股市交投熱絡，外資淨匯入金額增加所致。累計本年1至9月，M1A、M1B及M2平均年增率分別為5.64%、5.16%及6.32%。

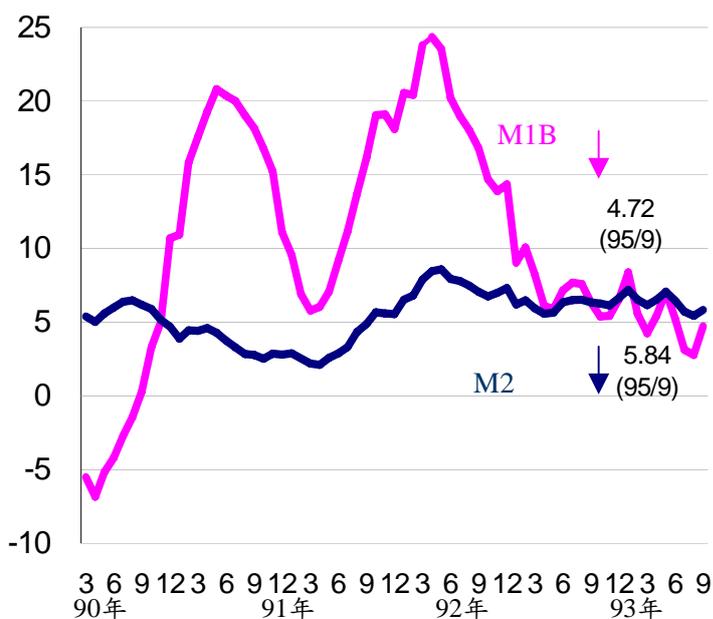


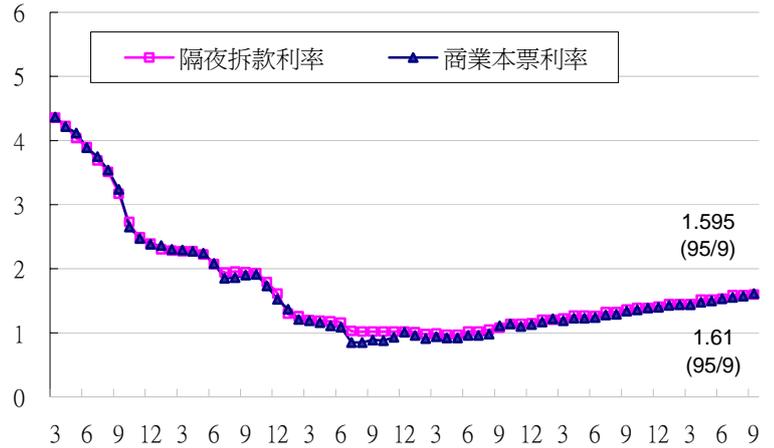
表 2-8-1 金融指標

年 (月)	貨幣供給(M2) 年增率(%)	貨幣供給額 (M1A)年增率(%)	貨幣供給額 (M1B)年增率(%)	新台幣兌美元年 (月)平均匯率	金融業 隔夜拆款利率
91年	3.55	8.69	17.10	34.58	2.05
92年	3.77	11.25	11.81	34.42	1.12
93年	7.45	21.31	19.14	33.43	1.05
94年	6.22	7.65	7.10	32.17	1.31
6月	6.34	6.26	7.15	31.37	1.27
7月	6.51	7.03	7.68	31.92	1.32
8月	6.52	7.76	7.59	32.11	1.32
9月	6.35	7.07	6.31	32.92	1.37
10月	6.28	6.56	5.39	33.49	1.39
11月	6.14	5.96	5.44	33.58	1.39
12月	6.64	6.67	6.56	33.30	1.41
95年1~9月	6.38	5.74	5.22	32.243	1.52
1月	7.20	9.89	8.39	32.11	1.45
2月	6.52	5.95	5.58	32.37	1.45
3月	6.15	4.16	4.27	32.49	1.45
4月	6.53	4.84	5.45	32.31	1.52
5月	7.05	6.70	7.08	31.76	1.52
6月	6.45	6.80	5.22	32.48	1.53
7月	5.72	4.58	3.12	32.63	1.59
8月	5.43	3.18	2.77	32.79	1.59
9月	5.84	4.80	4.72	32.91	1.60

資料來源：中央銀行

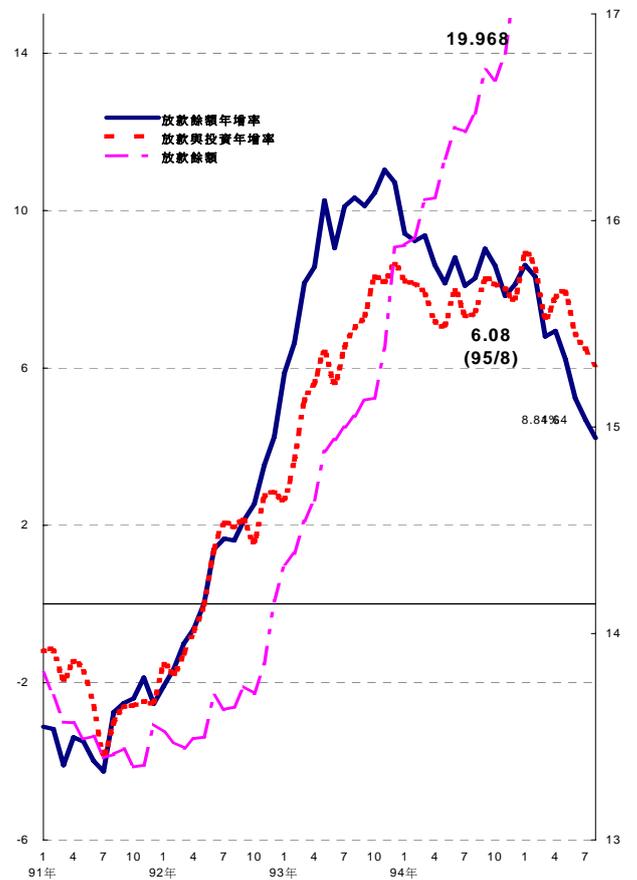
2、市場利率上揚

貨幣市場方面，市場利率出現些微上升跡象。95年9月金融業隔夜拆款利率為1.595%，較上月增加0.008個百分點；商業本票利率為1.61%，較上月增加0.04個百分點。



3、主要金融機構放款與投資減少

95年9月份主要金融機構放款與投資餘額為19.968兆元，較上月增加約134.5億元，年增率為5.61%。其中放款餘額較上月增加，為66.7億元，放款年增率為3.42%，主因為銀行對民間部門債權增加所致。

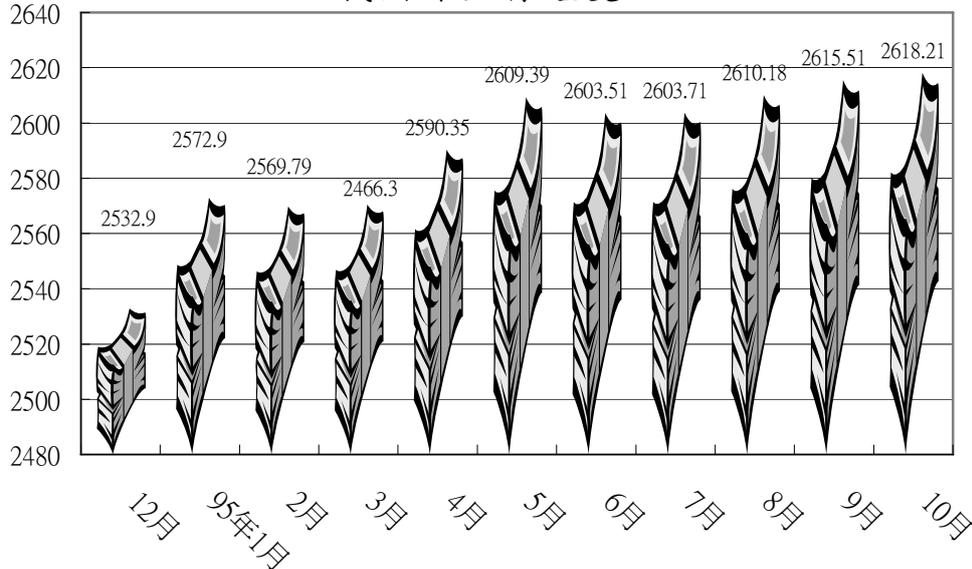


5、95年10月底外匯存底為2,618.21億美元

95年10月底外匯存底2,618.21億美元，較上月增加2.70億美元，主要來自外匯存底投資運用收益。

億美元

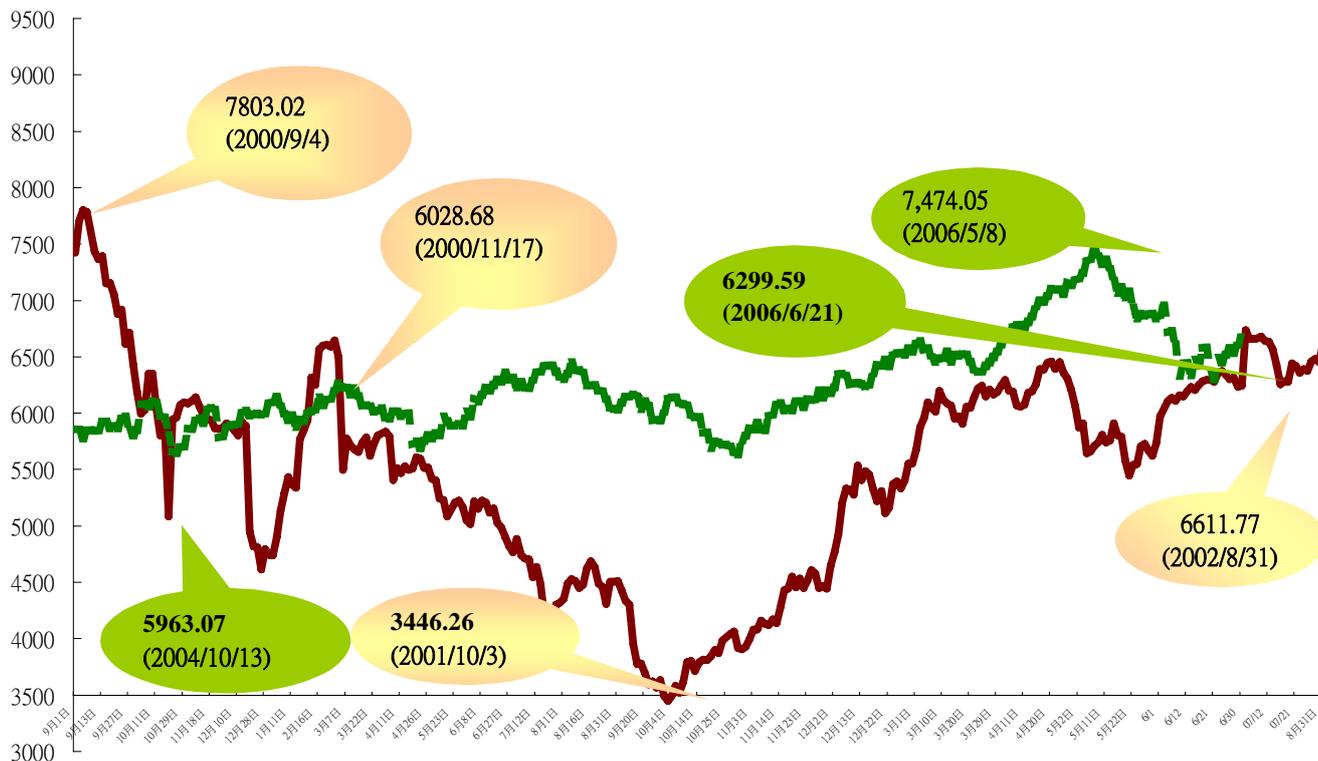
我國外匯存底變化



6、95年10月份台灣加權股價平均收盤指數為7,029.4

台灣股票市場95年10月份平均股價收盤指數為7,029.4，較上月底收盤指數6,781.58上漲3.65%。

圖 2-8-1 台灣每日加權股價趨勢圖



(九) 就業

1、95年1至9月失業率為3.92%，較94年同期下降0.27個百分點

- 95年1~9月平均民間勞動力為1,049.1萬人，較94年同期增加1.36%。
- 95年1~9月勞動力參與率為57.85%，與94年同期微降0.10個百分點。
- 95年1~9月就業人數為1,008.0萬人，較94年同期增加1.64%。
- 95年1~9月失業人數為41.2萬人，較94年同期減少5.02%。
- 95年1~9月失業率為3.92%，較94年同期下降0.27個百分點。
- 95年1~9月就業結構分別為：農業為55.7萬人，工業為362.8萬人，服務業則為589.4萬人，各自較94年同期減少3.99萬人、增加8.57萬人及增加11.68萬人。

表 2-9-1 就業市場相關指標

單位：萬人、%

年(月)	勞動力(萬人)			勞動力參與率(%)	就業者結構(萬人)				失業率(%)	失業者按年齡分		
	合計	就業者	失業者		農業	工業	製造業	服務業		15-24歲	25-44歲	45-64歲
93年	1024.0	978.6	45.4	57.66	64.1	344.5	267.1	569.8	4.44	12.0	23.9	9.5
94年	1037.1	994.2	42.8	57.78	59.1	355.8	272.6	579.3	4.13	11.2	23.0	8.6
3月	1030.5	987.7	42.8	57.61	59.5	352.8	272.2	575.5	4.15	9.8	23.5	9.4
4月	1031.6	989.9	41.7	57.63	60.0	353.4	271.7	576.5	4.04	9.7	22.5	9.5
5月	1034.3	991.8	42.4	57.72	60.4	353.9	271.3	577.6	4.10	10.3	22.5	9.6
6月	1035.7	992.0	43.7	57.75	59.7	354.4	271.1	577.9	4.22	11.4	22.7	9.5
7月	1039.0	994.1	44.9	57.87	59.5	354.8	270.8	579.8	4.32	13.4	23.0	8.5
8月	1042.7	997.2	45.4	58.02	59.0	356.0	271.7	582.2	4.36	13.4	23.7	8.3
9月	1038.1	995.1	43.0	57.70	58.6	356.9	272.0	579.6	4.14	12.7	23.0	7.3
10月	1041.7	999.3	42.4	57.84	58.0	359.1	273.6	582.2	4.07	11.8	23.0	7.4
11月	1043.5	1002.4	41.1	57.88	57.3	360.5	274.9	584.7	3.94	10.8	22.7	7.6
12月	1044.0	1003.7	40.3	57.85	56.8	361.6	275.4	585.3	3.86	9.9	22.5	7.7
95年	1043.5	1003.8	39.7	57.76	55.9	362.5	275.9	585.5	3.80	9.7	22.5	7.5
1月	1041.4	1000.6	40.8	57.60	55.6	360.0	274.8	585.0	3.92	9.4	24.1	7.3
2月	1043.4	1002.9	40.4	57.65	55.7	360.8	275.1	586.5	3.87	9.2	23.9	7.4
3月	1044.3	1004.8	39.5	57.65	55.7	361.5	275.2	587.7	3.78	9.1	22.8	7.5
4月	1046.6	1006.4	40.2	57.72	55.8	362.4	275.4	588.3	3.84	9.8	22.8	7.6
5月	1049.1	1007.3	41.8	57.79	55.5	363.4	276.3	588.4	3.98	11.0	23.4	7.4
6月	1056.2	1013.4	42.8	58.12	55.7	364.7	277.5	593.0	4.05	11.7	23.9	7.2
7月	1060.4	1017.0	43.4	58.29	55.8	364.9	277.8	596.3	4.09	11.7	24.3	7.3
8月	1057.3	1015.4	41.9	58.05	55.7	365.3	278.3	594.4	3.92	11.4	23.2	7.3
9月	1049.1	1008.0	41.2	57.85	55.7	362.8	276.3	589.4	3.92	10.3	23.4	7.4
95年1~9月平均	1049.1	1008.0	41.2	57.85	55.7	362.8	276.3	589.4	3.92	10.3	23.4	7.4
較94年同期增減(萬人)	14.3	16.53	-3.9	-	-3.99	8.57	4.33	11.68	-	-0.96	0.40	-1.6
較94年同期增減(比率或*百分點)	1.36	1.64	-5.02	-0.10	-6.68	2.42	1.59	2.02	-0.27	-8.58	1.67	-17.6

資料來源：行政院主計處「人力資源統計月報」。註：*數字表示增減百分點

2、國際比較

與其他國家相比，台灣屬於失業率水準較低的國家，95年1至9失業率為3.92%，低於德國、加拿大、香港、美國，惟較南韓稍高。

若與94年同期失業率比較，各國失業率皆較去年同期下降，其中以香港下降0.9個百分點幅度最大，而我國則下降0.27個百分點。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

	91年	92年	93年	94年	95年1至9月	94年1至9月 (變動百分點)
台灣	5.2	5.0	4.4	4.13	3.9	4.2(↓0.3)
香港	7.3	7.9	6.8	5.6	5.0	5.9(↓0.9)
日本	5.4	5.3	4.7	4.4	4.2*	4.4*(↓0.2)
南韓	3.1	3.6	3.7	3.7	3.5	3.8(↓0.3)
新加坡	4.4	4.0	3.4	3.2	2.8**	3.4**(↓0.6)
美國	5.8	6.0	5.5	5.1	4.7	5.1(↓0.4)
加拿大	7.7	7.6	7.2	6.8	6.4	6.8(↓0.4)
德國	10.9	11.2	11.7	11.6	11.1	11.8(↓0.7)
法國	9.0	9.7	10.0	9.9	9.3*	10.1*(↓0.8)

註：1.香港、日本、韓國、新加坡、美國及加拿大則為季節調整後資料。

2.*為1至8月數值。

3.**為1至6月數值。

資料來源：同表 2-9-1。

3、95年1至8月工業及服務業平均薪資為45,590元，較94年同期增加0.79%

95年1至8月工業及服務業受雇員工每人每月平均薪資為45,590元，較94年同期增加0.79%。

95年1至8月製造業每人每月平均薪資為43,958元，較94年同期增加1.67%，水電燃氣業與金融保險業則各為95,926元及73,185元，分別較94年同期增加13.19%及6.61%。95年1至8月製造業勞動生產力指數為133.13(90年=100)，較94年同期上升6.46%。而單位產出勞動成本指數則為84.90(90年=100)，較94年同期下降4.18%。

表 2-9-3 受雇員工每人每月平均薪資之變動

單位：新台幣元

	工業及服務業							
		製 造 業			水 電 燃 氣 業			金融及 保險業
		薪資	勞動生產 力指 數	單位產出勞 動成本指數	薪資	勞動生產 力指數	單位產出勞 動成本指數	
91年	41,667	38,565	109.55	89.72	89,591	106.47	90.58	65,767
92年	42,287	39,583	115.34	87.17	91,034	111.15	88.61	64,693
93年	43,021	40,611	122.13	83.46	90,711	116.43	83.69	66,743
94年1月	65,840	68,666	119.06	144.65	125,259	113.36	117.61	88,674
2月	56,435	50,763	133.14	128.86	133,664	137.13	144.67	115,107
3月	39,438	36,912	120.04	72.99	68,177	106.17	63.30	60,327
4月	39,106	36,991	126.55	75.44	69,663	121.83	64.27	56,920
5月	39,292	37,290	122.49	74.99	68,395	126.16	57.57	57,594
6月	40,380	38,415	123.02	76.88	69,694	123.80	57.91	56,260
7月	40,059	39,250	123.46	81.31	68,962	142.28	53.95	56,864
8月	41,371	37,502	123.78	73.10	74,007	131.03	57.74	57,807
9月	40,682	38,900	129.71	75.01	70,380	127.83	58.87	63,304
10月	38,853	37,839	137.69	70.76	75,054	132.90	63.44	52,589
11月	38,921	37,171	133.11	69.02	114,544	113.06	103.64	52,916
12月	43,200	41,267	133.89	75.59	133,724	113.73	120.21	63,526
95年1月	82,761	81,917	133.77	163.85	204,287	121.43	187.95	155,731
2月	40,364	39,772	138.51	87.07	69,951	128.54	71.45	61,106
3月	39,640	37,720	129.96	69.34	71,199	109.54	64.64	59,194
4月	39,842	37,871	139.55	72.42	70,361	132.39	62.52	62,777
5月	40,842	38,949	135.81	72.19	101,043	128.84	83.23	60,080
6月	39,973	38,311	129.49	72.86	70,987	126.95	57.36	58,215
7月	40,309	39,565	130.46	76.72	70,616	144.11	52.58	59,465
8月	41,295	37,879	129.34	70.56	108,584	133.25	80.37	67,785
1~8月平均	45,590	43,958	133.13	84.90	95,926	128.1	82.45	73,185
較94年同 期增減%	0.79	1.67	6.46	-4.18	13.16	2.32	6.9	6.61

資料來源:主計處

三、大陸經濟

(一) 工業生產

—2006年1至9月中國大陸工業生產達62,220.91億人民幣(詳表3-1註), 成長17.2%。其中, 重工業為43,251.98億人民幣, 成長18.2%, 比重為69.51%; 輕工業為18,968.93億人民幣, 成長14.9%。如依投資企業型態區分, 則外商及港澳臺投資之工業生產為17,610.98億人民幣, 成長17.8%, 比重達28.30%。

圖3-1 中國大陸工業生產趨勢

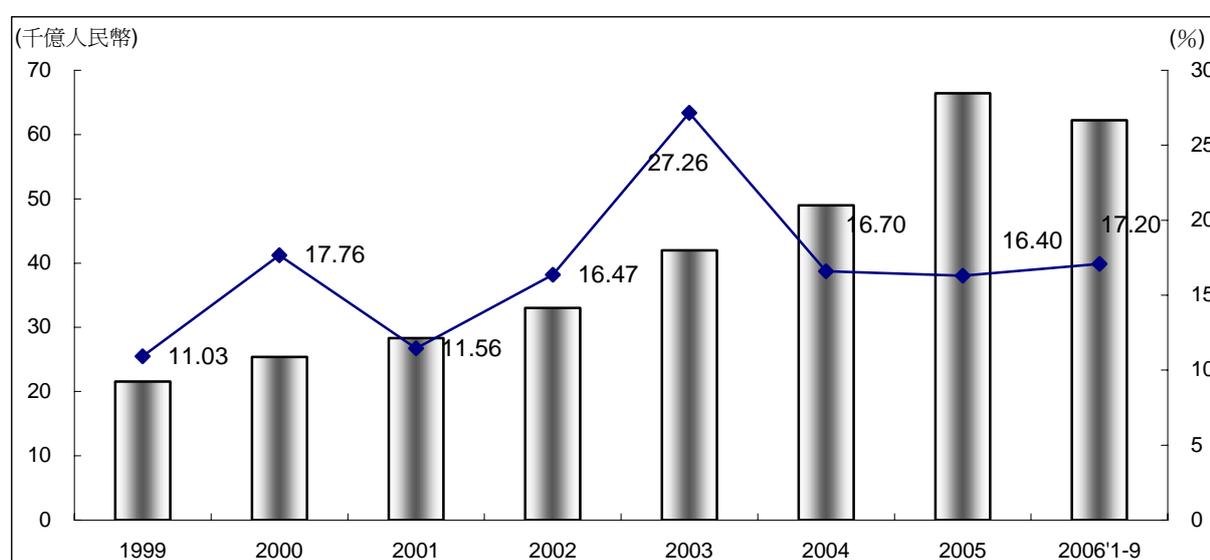


表3-1 中國大陸工業生產概況

單位：億人民幣

年(月)別	工業生產			國有及國有控股企業	股份制企業	外商及港澳臺投資
	輕工業	重工業	總計			
2000年	9,513.81	15,880.99	25,394.80	13,777.68	3,584.25	6,090.35
2001年	10,516.91	17,812.46	28,329.37	14,652.05	4,509.05	7,128.11
2002年	12,351.66	20,643.10	32,994.75	15,935.03	4,972.28	8,573.10
2003年	14,352.50	27,637.73	41,990.23	18,837.60	6,203.66	11,599.64
2004年	17,762.00	37,043.00	54,805.00	23,213.00	24,054.00	15,241.00
2005年	20,584.64	45,840.57	66,425.00	26,063.41	32,173.42	18,976.72
2006年1~9月	18,968.93	43,251.98	62,220.91	22,458.47	31,028.46	17,610.98

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

資料來源：「中國統計年鑑」(各年份)；中國大陸國家統計局。

(二) 吸引外資方面

- 2006年1至9月中國大陸新批設立外商投資企業30,021家，下降6.83%；實際利用外資金額為425.89億美元，較上年同期下降1.52%，其中前十大外資國(地區)所占比重達83.84%。
- 同時期，外資企業進出口總額達7,426.57億美元，成長25.83%。其中，出口額為3,999.23億美元，成長27.70%，占整體出口比重為57.86%；進口額3,427.34億美元，成長23.71%，比重為58.95%。

圖3-2 前十大外資國/地區2006年1至9月
實際投資金額比重83.84%

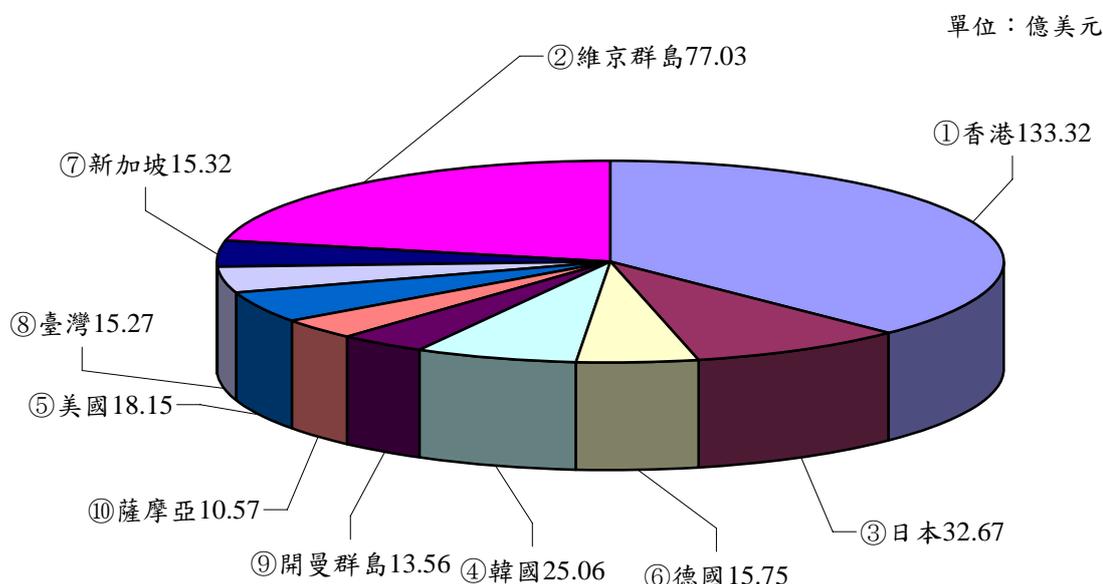


表3-2 中國大陸外資統計表

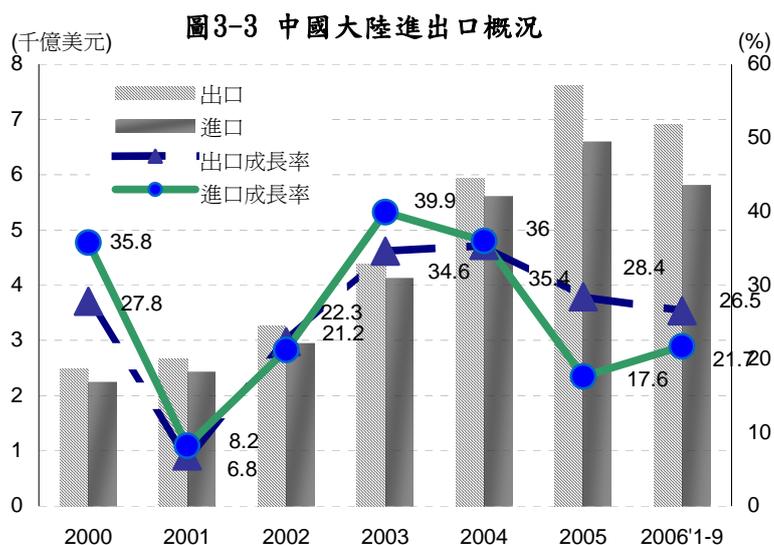
單位：億美元；%

年(月)別	新批設 家數	實際利用外資		外資企業			
		金額	成長率	出口金額	成長率	進口金額	成長率
2000年	22,347	407.0	1.0	1,194.41	34.77	1,172.73	36.55
2001年	26,139	468.5	14.9	1,332.35	11.50	1,258.63	7.3
2002年	34,171	527.43	12.51	1,699.85	27.58	1,602.54	27.32
2003年	41,081	535.05	1.44	2,403.06	41.43	2,319.14	44.69
2004年	43,664	606.30	13.32	3,386.07	40.89	3,245.57	39.95
2005年	44,001	724.06	19.42	4,442.10	31.19	3,875.16	19.4
2006年1~9月	30,021	425.89	-1.52	3,999.23	27.70	3,427.34	23.71

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

(三) 對外貿易方面

—2006年1至9月中國大陸進出口總值為12,726.1億美元，較去年同期成長24.3%。其中，出口額為6,912.3億美元，進口額為5,813.8億美元，分別成長26.5%和21.7%，順差1098.5億美元。



—與歐盟、美國、日本、東協之貿易總額，分別為1,944.4億美元、1,915.1億美元、1,509.7億美元及1,163.3億美元，成長23.3%、24.8%、12.3%及23.1%。

表3-3 中國大陸進出口貿易統計

單位：億美元；%

年(月)別	貿易總額		出口總額		進口總額		順(逆)差
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額
1997年	3,251.6	12.1	1,827.9	21.0	1,423.7	2.5	404.2
1998年	3,239.2	-0.4	1,837.6	0.5	1,401.7	-1.5	435.9
1999年	3,606.5	11.3	1,949.3	6.1	1,657.2	18.2	292.1
2000年	4,743.0	31.5	2,492.0	27.8	2,251.0	35.8	241.0
2001年	5,097.8	7.5	2,661.6	6.8	2,436.1	8.2	225.5
2002年	6,207.9	21.8	3,255.7	22.3	2,952.2	21.2	303.5
2003年	8,512.1	37.1	4,383.7	34.6	4,128.4	39.9	255.3
2004年	11,547.4	35.7	5,933.6	35.4	5,613.8	36.0	319.8
2005年	14,221.2	23.2	7,620.0	28.4	6,601.2	17.6	1,018.8
2006年1至9月	12,726.1	24.3	6,912.3	26.5	5,813.8	21.7	1098.5

資料來源：「中國海關統計」、中國大陸「商務部」。

四、兩岸經貿統計

(一) 我對中國大陸投資方面

—2006年1至9月我對中國大陸投資件數為789件，金額為53.2億美元，較去年同期成長27%。累計1991年至2006年9月(含經核准補辦案件金額)，臺商赴中國大陸投資共計525.7億美元。

—2006年1至9月臺商投資中國大陸，主要集中於江蘇、廣東、上海市及浙江等地，投資業別以電子產業為主流。

—為了抑制經濟過熱及貨幣信貸過快的增長，中國大陸宣布將於11月15日起調升銀行存款準備率0.5個百分點至9%，已是今年第三度上調。事實上，中國大陸自今年4月份開始新一波宏觀調控措施以來，已使台外商普遍感受到中國大陸投資環境趨緊之變化。



表 4-1 台商赴中國大陸投資概況

年月別		1991年 1996年	1997年	1998年	1999年	2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年 1~9月	1991年 以來
經濟部核准資料	數量(件)	11,637	*8,725	*1,284	488	840	1,186	*5,440	*10,105	2,004	1,297	789	35,760
	金額(億美元)	68.7	*43.4	*20.4	12.5	26.1	27.8	*67.2	*76.9	69.4	60.1	53.2	525.70
	平均投資規模(萬美元)	59.1	**221.8	**237.0	256.7	310.7	234.4	**259.0	**250.1	346.3	463.3	674.3	147.0
中國對外宣布	協議金額(億美元)	332.8	28.1	29.8	33.7	40.4	69.1	67.4	85.6	93.1	103.6	-	-
	實際金額(億美元)	146.8	32.9	29.2	26.0	23.0	29.8	39.7	33.8	31.2	21.5	15.3	432.9
	到位率(%)	44.1	116.9	97.8	77.0	57.0	43.1	58.9	39.5	20.7	-	-	-
	占外資比重(%)	9.4	7.3	6.4	6.5	5.6	6.4	7.5	6.3	3.5	3.6	3.6	6.3

註：1.1991年以來之件數統計不含補辦增資案件數

2.*含新申請及補辦許可案件，我國對中國大陸投資趨勢圖僅包含新申請部分；**僅計算新申請案件。

3.到位率=實際金額/協議金額

資料來源：經濟部投審會、中國「商務部」。

(二) 兩岸貿易方面

—2006年8月我對中國大陸出口金額為55.1億美元，較上年同期成長15.6%，進口金額為23.1億美元，成長33.8%。累計1至8月我對中國大陸出、進口金額為404.9億美元及159.4億美元，分別較上年同期成長13.9%及22.9%。

—出口：8月份我對中國大陸出口額為55.1億美元，創歷年單月新高。主因為半導體產業

景氣增溫及消費性電子產品需求熱絡、筆記型電腦與手機產品接單暢旺及國際大廠擴大釋出代工訂單，帶動中國大陸對我積體電路、液晶裝置、發光二極體、印刷電路板等上游關鍵性零組件之需求所致。

—進口：8月份我自中國大陸進口額為23.1億美元，為自95年3月份以來連續6個月創歷年單月新高紀錄。

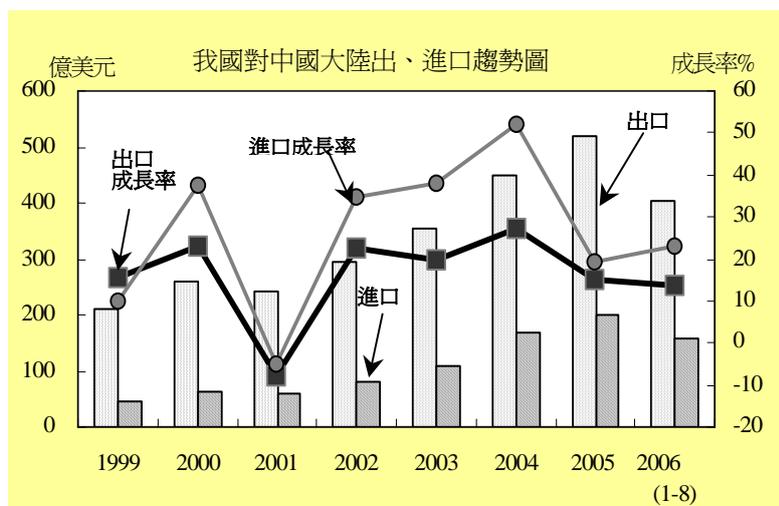


表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年 份		1999年	2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年 8月	2006年 1~8月
貿易總額	金額	257.5	323.7	299.6	373.9	463.2	616.4	717.0	78.1	564.2
	成長率	14.5	25.7	-7.4	24.8	23.8	33.1	16.3	20.4	16.3
	比重	11.1	11.2	13.0	15.4	17.1	18.0	19.3	20.8	20.2
對中國大陸輸出估算值	金額	212.2	261.4	240.6	294.5	353.6	449.6	517.7	55.1	404.9
	成長率	15.5	23.2	-8.0	22.4	20.0	27.2	15.2	15.6	13.9
	比重	17.5	17.6	19.6	22.5	24.5	25.8	27.3	28.4	27.9
自中國大陸輸入值	金額	45.3	62.2	59.0	79.5	109.6	166.8	199.3	23.1	159.4
	成長率	10.1	37.5	-5.2	34.7	37.9	52.2	19.5	33.8	22.9
	比重	4.1	4.4	5.5	7.1	8.6	9.9	11.0	12.7	11.9
順(逆)差	金額	167.0	199.2	181.6	215.0	244.0	282.8	318.4	32.0	245.5
	成長率	17.0	19.3	-8.8	18.4	13.4	15.9	12.6	5.3	8.7

資料來源：經濟部國際貿易局。

肆、專論

主要國家未來產業願景及產業發展策略之比較

一、前言

進入 21 世紀，許多國家均勾勒了其未來十年、二十年之國家發展願景，重點發展產業及技術，乃至產業發展策略均提出了具體之方向與行動方案，作為企業與政府部門努力之藍圖。例如，美國由國家競爭力委員會(Council on Competitiveness)提出「創新美國」(Innovate America)之願景¹，將未來產業結構主軸定位在創新性高科技製造業及高附加價值知識密集之服務業；2004 年歐盟執委會提出將於 2010 年時將歐洲建成「全球最具競爭力和動力的知識型經濟」²，並將未來產業結構主軸鎖定在製造業之持續發展、品牌、設計與工程差異化及環境資源產業；日本科技廳於 2001 年發表科學技術基本計畫，提出建構日本為「全球科技中心之願景」；經產省並於 2004 年提出「新產業創造戰略」，將燃料電池、資訊家電、機器人、文化內容、健康服務、環境·能源服務、商業支援服務等列為未來之七大戰略產業。新加坡經濟發展局除在 1998 年 7 月提出「21 世紀產業計畫」(Industry 21, I21)，宣示將於十年內成為全球知識經濟體之中心的願景，同時以發展知識密集製造業、支援製造及出口之服務業為主軸之策略外，並於 2006 年由資通文化部提出 iN2015 計畫，擬於十年內將新加坡建設成為一個智慧導向、由資訊通信推動的全球化城市國家³。南韓則先後提出 Cyber Korea21、e-Korea Vision 2006、u-Korea 及 2015 年韓國

1. *Innovate America*, National Innovation Initiative Report—thriving in a world of challenge and change, Council on Competitiveness, Dec.2004. 美國商務部將知識密集服務業定義為提供服務時融入科學、工程、技術等的產業或協助科學、工程、技術推動之服務業。

2. *Lisbon Agenda* (2004), 該議程係為執行里斯本策略(Lisbon Strategy)所擬之行動方案。

3. *Singapore: An Intelligent Nation, a Global City, powered by Infocomm, iN2015*, reported by the iN2015 Steering Committee.

產業發展願景與策略⁴，並將韓國未來之願景定位為「全球產業之整合者」，在產業結構調整方面，則鎖定IT(資訊技術)、BT(生物技術)、NT(奈米技術)、ET(環境技術)等四大產業技術領域之融合、創新與應用為未來集中火力發展之新產業領域。

值得注意的是，這些國家在提出未來發展願景時，均充分考量了未來國際經濟與產業可能之變化趨勢與情境，同時納入國內資源之限制條件與優勢利基，篩選出未來之產業結構主軸及達成目標之策略。本文除將探討主要國家在不同人均所得階段的主力產業及其所採之產業政策重點外，並將分別探討比較日本、南韓及愛爾蘭等三國之未來產業願景、產業結構樣態及產業發展策略，期能對我國未來產業發展策略之擬訂有所助益。

二、主要國家不同所得階段之主力產業及產業發展策略比較

觀察美、英、日、愛爾蘭等國家在人均所得的不同階段時，均曾面臨來自全球外部之挑戰及該國企業內部或產業發展之瓶頸，同時，在不同所得階段之產業群組亦有所差異(整理如表 1)。謹就上述 4 個國家人均所得在邁入 2~3 萬美元時，所呈現之主力產業，以及產業政策重點相同之處說明如下：

(一)人均所得愈往上提高，主力產業愈是朝高附加價值、知識密集之產業調整

高附加價值產業群之建構係伴隨人均所得提高而來，這是市場機能運作之結果，也是各國產業政策調整後的結果，亦即先進國家過去成長之軌跡必須經過結構性的調整，才可能脫胎換骨，達到更高之境界。以英國為例，英國政府為克

4.2006 年 8 月初南韓 KIET 高級研究員宋秉俊前來台灣參加 2006 年產業科技創新國際研討會時，更提出 2020 年韓國之產業願景，指出 2020 年時南韓之經濟成長動力主要來自領先產業(貢獻率占 30.7%)、知識服務業(40%)，另約有 10%將來自規劃中的新產業領域。

服人均所得在 2~3 萬美元時期，製造業成長遲滯問題，積極培育創意產業(Creative Industry)及推動其他知識密集型產業，終於帶來新的成長動力；美國持續性地發展國防及尖端科技，奠定創新基礎，及遵循自由市場機制、擴大自由貿易範圍，使得高附加價值製造業及知識密集型服務業成為高所得下之主力產業；日本在 1970 年代人均所得未達 1 萬美元之階段，面臨兩次石油危機，決定擺脫重化工業及耗能產業，以政府研發支援企業或透過大規模之企業合作發展半導體及電子產業；至 90 年代陷入長期不景氣的經濟泡沫化階段，IT 產業發展略見遲緩，惟至 90 年代末期急起直追，強化智財權保護及推動創新，致力於發展高附加價值製造業及IT相關服務業。愛爾蘭在人均所得達到 2 萬美元時期，面臨來自東歐、印度及中國等新興委外中心之挑戰，加上高進口依存度及對外資的依賴，經濟成長一度陷於停頓，全球風險驟增，所幸積極採取調整策略，將過去吸引外資至愛爾蘭設置營運總部侷限於產業生產活動之功能，逐漸擴及國際金融、研發、行銷、智慧財產管理、供應鏈管理、數位媒體及人力資源等功能；同時將過去營運總部以成本為中心之策略調整為以利潤及財富之創造為中心。在政府之誘導及策略調整下，終於扭轉來自低工資國家低成本的競爭威脅，並使ICT產業、軟體產業、工程產業及高附加價之新興國際服務⁵成為愛爾蘭之主力產業內容。

(二)人均所得愈高，政府產業政策之角色必須隨之調整

由上述先進國家之發展經驗可知，人均所得愈往高處衝刺，政府愈需要作出正確之產業發展規劃，包括提出新的產

5.新興國際服務業所提供之服務範圍甚多，包括共用服務中心、客服呼叫中心、諮詢、資料處理、線上服務、工程服務、供應鏈管理、履約服務、主機數據中心、預約服務、銷售及行銷、軟體開發、軟體本土化、技術支援服務、會議服務、人力資源仲介服務、智財權管理、電子採購、數位學習、數位內容管理等。

業發展願景；尋找、規劃新的成長動力來源；尋求新的主力產業；建構新的產業發展競爭環境與創新環境；加強基礎技術之研發、投資與應用；洽簽自由貿易協定、擴大全球市場利基等策略。以美國之經驗而言，美國政府在進入高所得突破階段後，重點策略在於聚焦在人才培育及知識共享，透過知識之傳達、應用，誘導整體產業創新。日本則是透過教育、法律及制度等法規改革，引進外資、活化經濟，並透過培育新成長動力產業，樹立新興知識基礎社會所需之整體產業綜合科技發展策略，來提升整體產業之國際競爭力；至於英國等歐盟國家，則是強調研究及創新的連結，來發展知識密集型產業與創意產業，以達到產業高值化目標，最後提升人均所得。

表 1 主要國家不同所得階段之主力產業及產業政策重點

國別	人均所得	主力產業	主要挑戰因素	產業政策重點
美國	小於 1 萬美元 (1970~77 年)	汽車等工業產品為主	能源危機、生產效率下降	國防與技術密集產業之集中投入研發
	1~2 萬美元 (1978~87 年)	電腦、化學及航空等技術密集製造業	二次能源危機、全球化產業競爭危機	建立自由市場競爭環境—租稅減免促進企業投資；企業全球擴張及 M&A，活化產業
	2~3 萬美元 (1988~97 年)	創新性高科技製造業、高附加價值知識基礎服務業	全球化加深、競爭力減弱、就業機會流失	擴大自由貿易與知識基盤產業—與各國簽署 FTA、加強智財權保護、持續法規鬆綁
英國	小於 1 萬美元 (1974~86 年)	造船、紡織、鋼鐵	新興工業國家崛起，主力產業競爭力減弱	透過自由市場競爭體系執行經濟改革
	1~2 萬美元 (1987~95 年)	金融與商業服務業	與美國競爭金融產業	透過放寬資本市場及證券市場，擴大吸引 FDI
	2~3 萬美元 (1996~2004 年)	知識密集型與創意產業	產業空洞化危機，主力產業成長遲滯	推動創意產業等新成長動力產業；實施地區經濟活化政策，加強均衡發展
日本	小於 1 萬美元 (1973~82 年)	重化工業、電子、半導體等出口導向產業	石油危機、其他先進國家競爭	政府以資金、租稅優惠及研發支援產業發展
	1~2 萬美元 (1983~91 年)	高科技與高附加價值製造業	先進國家牽制日本產品；台、韓等新興市場崛起	政府支援研發投資與尖端技術的早期導入商業化；促進市場開放、吸引外資及法規鬆綁等市場主導之成長策略
	2~3 萬美元 (1992~2001 年)	高附加價值製造業與 IT 等服務業	長期不景氣、經濟泡沫化及服務業效率低	培育新成長產業發展；營造企業自律發展環境；加強服務業發展

表 1 主要國家不同所得階段之主力產業及產業政策重點(續)

國別	人均所得	主力產業	主要挑戰因素	產業政策重點
----	------	------	--------	--------

愛爾蘭	小於1萬美元 (1975~87年)	電子、製藥、電腦、 國際金融等產業	能源進口依存度高； 政治因素阻礙經濟成 長	政府集中資源發展電子、製藥、電腦及 國際金融等產業
	1~2萬美元 (1988~95年)	電腦、電子、客服中心、 軟體主導之出口 產業	愛爾蘭共和軍及恐怖 份子擴散持續造成政 治不穩定	積極吸引FDI，創造出口 締結社會契約，穩定勞資關係
	2~3萬美元 (1996~2002年)	高附加價值知識密集 服務業	面臨低成本競爭及成 長結構不均	強化本國企業自生力 實施國家均衡發展政策 支援研發及基礎建設投資

資料說明：整理自 2015 年韓國產業發展願景與策略，韓國產業資源部，2006 年 1 月。

三、韓、日、愛爾蘭未來新興產業群及其發展策略之比較

(一) 南韓

南韓產業資源部在 2015 年產業發展願景與策略中，提出未來新興產業群之產生，主要來自技術、市場、資源及產業的整合及創新。技術創新層面涉及IT、BT、NT及ET等技術之研發、應用與產業融合；未來市場需求之創造，來自與全球市場之重新定位及市場之水平分工與垂直整合，因此必須納入區域經濟因素，挖掘新興潛在市場⁶；資源之整合包括對產業重新定義(以利跨業整合或由製造功能轉換至服務業角色)、產品創新、併購及市場差異化等創造市場高價值策略，以及價值鏈之重組；產業之整合創新則包括運用新技術及新需求，對於現有產業注入新科技或形成新的應用介面與平台，產生新的市場價值乃至形成新的產業等。根據南韓產業資源部之規劃，未來新的產業群包括：新世代半導體、新世代移動通訊、新型電池、數位電視、影像顯示、智慧型機器人、未來型汽車、數位內容/軟體、智慧型家庭網路、生物科技等十項尖端科技產業/產品內容，涉及產業領域，包括半導體、電子醫療儀器、環境產業等尖端高科技製造業，以及電子商務、創意產業、教育產業與醫療服務業等範疇。

6.例如，鑒於中國經濟之崛起所衍生之營建需求及基礎建設服務需求，南韓可居於戰略位置，帶動雙邊營建及基建等服務業之良性循環；另如在國際環保趨勢下，未來中國對環保技術需求將更為殷切，南韓可藉此發展環境產業。

總之，南韓在規劃未來型產業之策略方面，強調資源、技術及市場之整合，以掌握核心技術來發展具潛力之目標產業，並透過「選擇與集中」之發展策略，開發資源與核心技術、強化產業與基礎科學的整合、強調技術融合、市場差異化，並集中資源，策略性發展下一世代之產業。其產業願景如下：

1. 半導體—預計在 2015 年排名全球第 2 位；
2. 數位電子—預計至 2015 年躋身全球第三大數位電子強國；
3. 電子醫療儀器設備—躋身尖端醫療設備器材強國；
4. 生物科技—預計至 2015 年躋身尖端生技強國前 7 名(G7)；
5. 環境產業—發展資源節約與少污染設備、再生能源設備，並與中國相關產業達成互補共生之良性循環；
6. 航太產業—預計至 2015 年躋身航空先進技術國家前 8 名(G8)。

表 2 南韓邁向 2015 年四大產業群之發展目標及策略

	產業發展目標	定位	產業內容	產業發展策略
1. 新技術融合產業及尖端科技製造業	特定領域領導全球	以選擇與集中策略鞏固全球技術領導地位及搶先市場	半導體、數位電子、生技、電子醫療儀器	1. 集中力量積極培育資訊技術(IT)、生物技術(BT)、奈米技術(NT)及環境技術(ET)等四大技術之融合與創新應用領域； 2. 掌握 IT 基盤整合技術之全球領導力量； 3. 主導發展新技術整合產業創造優勢； 4. 加強創新力量，鞏固測試平台之定位。
2. 主力製造業	1. 以垂直分工結構與開發中國家維持技術差距 2. 產品與服務差異化，以利擴大與先進國家之水平分工結構	1. 開拓開發中國家中級技術市場； 2. 服務與品牌市場差異化 3. 與當地企業的需求緊密連結	石化、鋼鐵、其他零組件與材料；造船、汽車、紡織、機械	1. 確保主力製造業零組件、材料及產品在中級技術市場中持續保有價格及服務之競爭力； 2. 零組件產業透過併購達到大型化及多角化經營；主力產品則透過強化品牌，創造差異化市場； 3. 主力零組件產業強化與需求企業間之緊密連結，以鞏固其在新材料市場之地位；並建立以無形資產為基礎之新興產業； 4. 主力產品產業追求以 IT 為基礎之商業模式，環保製品則追求在全球技術領先地位。

表 2 南韓邁向 2015 年四大產業群之發展目標及策略(續)

	產業發展目標	定位	產業內容	產業發展策略
3. 基礎建設服務	1. 創造就業機會與加強製造業競爭	1. 開發中國家基礎建設建置服務；	環境/能源產業；物流/流	1. 強化基礎建設服務之力量； 2. 擴大投資中國基礎建設服務市場

業	力 2.擴大中國市場， 建立基礎建設服 務供應中心	2.掌握利基市場	通產業；顧 問服務業； 電子商務	
4.軟性服 務業	培育為新的出口 導向產業	1.靈活運用韓國原 有之軟性力量。 2.市場差異化。	創意產業； 教育產業； 醫療產業	1.建立國家品牌； 2.擴大創意基盤； 3.創新應用於 IT、BT、NT、ET 四項技術， 掌握領先地位； 4.與相關產業創造綜效； 5.目標市場之行銷體系

資料來源：韓國產業資源部(2005/9)；A.T. Kearney Analysis(2005/9)

(二)日本

日本經產省鑑於近年來技術創新(Innovation)喚起潛在需求，並形成「技術革新與需求間良性循環」，故決定推動新產業政策，以擺脫亞洲競爭國家之追趕，並同時解決人口少子與高齡化等所引起之財政赤字、國民負擔、環境與廢棄物處理、社會安全及地方不景氣等問題，遂於平成 16 年(2004 年)5 月提出「新產業創造戰略」，並依據：(1)具國際競爭實力、高附加價值之尖端科技；(2)因應未來健康、福祉、環保等之社會需求趨勢；(3)有助地區再生等三項評鑑標準，篩選出「尖端科技型新產業群」、「需求因應型新產業群」及「地區再生型產業群」等三大類群之「新產業」，作為未來推動之策略性產業發展重點。

日本經產省評估其擁有世界上少見的製造業不可欠缺的「技術密集、關鍵零組件、特殊材料產業群聚現象」之優勢，只要需求出現，即能迅速進行高度之產業分工，此一優勢足以支撐日本尖端產業之發展。同時，考量其人口結構高齡化、天然資源不足及委外(outsourcing)衍生之商機；及結合地區特殊資源，挖掘地區產業潛力，提振地區經濟等因素，計篩選出燃料電池、資訊家電、機器人、文化內容、健康服務、環境·能源服務、商業支援服務等七大戰略產業。其發展願景

及策略詳如表 3。

表 3 日本未來發展之新興產業群、發展願景及策略

發展領域	2010 及 2020 年產業發展願景及策略
燃料電池	<p>◎2010 年燃料電池汽車市場規模約 5 萬輛，2020 年預估可達 500 萬輛；固定用燃料電池 220 萬 KW 可成長至 1000 萬 KW，市場規模由 1 兆日圓提高至 8 兆日圓。</p> <p>★結合尖端科技及週邊產業業者，克服成本、耐久性等問題。</p> <p>★實用化、商用化等必要規制的確實實施</p>
資訊家電	<p>◎2003 年日本市場規模為 10 兆日圓，預計至 2010 年成長至 18 兆日圓，占全球比重由 18.5% 提高為 18.8%。</p> <p>★確保國際標準化的主導權及整理標準化相關課題。</p> <p>★培養軟體設計之高級人才，加強技術開發及智財權保護、維持及加強上中下游間之垂直合作。</p> <p>★落實總務省於 2004 年 3 月提出之 u-Japan (Ubiquitous Japan) 所提之 ICT 政策大綱及研究開發計畫，推動智財型家電網路。</p>
機器人	<p>◎產業用機器人之市場規模預計將由 2003 年之 5000 億日圓提高至 2010 年之 1.8 兆日圓；2025 年希達到 6.2 兆日圓之市場規模。</p> <p>★安全性之確保及各種保險制度之制度整備。</p> <p>★由先進之使用者(含政府機關)研發基礎技術及未來用途。</p>
文化內容產業	<p>◎2001 年產業內需及海外輸出之市場規模為 11 兆日圓，預計至 2010 年成長為 15 兆日圓；其中數位內容產業之內需市場規模由同期之 1.9 兆日圓成長至 6.3 兆日圓。</p> <p>★克服流通業者與製作事業取用之環境</p> <p>★克服人才、資金調度及國際拓展等課題。</p>
健康服務產業	<p>◎市場規模預計由 2002 年之 56 兆日圓左右提高至 2010 年的 75 兆日圓。雇用人數由同期之 551 萬人提高為 750 萬人。</p> <p>★克服制度改革、IT 化及買者技術等課題。</p> <p>★落實 e-Japan 重點計畫及醫療資訊化。</p> <p>★落實總務省於 2004 年 3 月提出之 u-Japan (Ubiquitous Japan) 所提之 ICT 政策大綱及研究開發計畫，縮短數位落差。</p>
環保能源服務產業	<p>◎市場規模預計由 2001 年之 52 兆日圓左右提高至 2010 年的 78 兆日圓。雇用人數由同期之 144 萬人提高為 191 萬人。</p> <p>★準確回應消費者需求，擴大環境節能相關原材料製造、零組件製造、物流等供應鏈。</p> <p>★克服國際環境資源限制、技術開發及資訊流通等課題。</p>

表 3 日本未來發展之新興產業群、發展願景及策略(續)

發展領域	2010 及 2020 年產業發展願景及策略
商務支援型服務業	<p>◎市場規模預計由 2000 年之 76 兆日圓左右提高至 2010 年的 107 兆日圓。雇用人數由同期之 627 萬人提高為 750 萬人。</p>

	<ul style="list-style-type: none"> ★重點發展調資/信息、勞力派遣服務、法律、會計、財務服務等商務支援型服務業之發展。 ★落實總務省於 2004 年 3 月提出之 u-Japan (Ubiquitous Japan)所提之 ICT 政策大綱及研究開發計畫中，新 business 及服務的開發，開發新一代區域資訊平臺。 ★制定職種別之技能標準、培育人才及擴大政府業務委外等課題。
其餘配合措施	<ul style="list-style-type: none"> ★培育人才—強化製造現場之核心人才，落實表揚制度 ★迅速提供專利資訊；標準化、資訊化(運用電子標籤) ★加強營業秘密保護—防止技術外洩 ★確立品牌及善用工業設計戰略 ★整備戰略性市場規則 ★研發—預估產業化之可行性(進行戰略性研發) ★澈底修訂中小創投企業支援法令；推動行政管制改革 ★強化產業金融機能 ★經營重整及產業再生 ★推動戰略性貿易政策 ★確保原料資源供應無虞

資料來源：整理自日本經濟產業省，《新產業創造戰略》，平成 16 年(2004 年)5 月及日本總務省《日本最新 IT 政策-U-Japan 介紹》，2004 年 3 月。

(三)愛爾蘭

為實現愛爾蘭成為知識經濟之願景，愛國政府掌握世界未來產業朝向微電子通訊及生物科技之趨勢，大力推動上述產業科技之研發，並將軟體技術、製藥、微電子及醫療儀器等列為 IT 科技應用之研發投資之 4 大重點領域；而將生物醫藥及生物食品列為生物科技優先發展之技術領域；同時注重奈米科技之發展與產業科技領域之應用。在技術之整合方面，強化資訊科技與生物科技之融合，以期開發新的產業領域；在奈米科技方面，未來將強調在電子與光電領域、製藥、醫療儀器、食品、聚合物與塑膠、工程領域等方面之應用，涉及之產業包括資訊與通信產業、健康照顧產業、農業、塑膠及工程產業。愛爾蘭目前發明用電鍍顯示(Electro chromic display)新技術開發新穎之顯示器，該技術較目前流行之 LCD 螢幕具有更好之光性能及

成本較低之優勢。生物技術對於愛爾蘭之醫療保健業、食品業及農業已產生顯著影響。

鑒於國際產業競爭日趨激烈及研發資源有限，愛爾蘭在科技政策上強調科技創新，以提高企業之國際競爭力；另轉向於應用型研究，及科技創新與科研成果之產業化，促進科研與企業利益之結合。在爭取企業研發資源方面，一方面配合歐盟第六個框架計畫，爭取關鍵技術領域之合作與開發等研發經費補助；另一方面則增加企業貿易就業部及教育部之科技預算額度，並將科技預算用於科學基金會(SFI)之研發項目基金及企業局(EI)之科研基金。前者主要用於支援大學及企業的大型應用科研項目及基礎科研項目，並進行跨國科技合作或進行學術交流、引進國外科學家進行各專業領域之學術研究或參與重要科研項目；後者係用於促進企業之科研成果產業化，由企業局提供企業研發項目經費，由企業委託大學進行研究，由於企業與大學之產學合作，使研究之項目具高度之市場性；另，企業局並設置專屬之「研究、技術與創新基金計畫」(RTI)，用於支援建立新型企業或維持企業競爭力之高品質、高風險、市場化及產業化等為目標之研發項目；此外，企業局並出資支援大學及理工學院成立高技術育成中心，篩選具有商業前景之科研項目，使該等項目成為新型高技術校園企業之基礎⁷。

此外，在發展高值服務業方面，愛爾蘭政府鑒於服務業部門在扮演吸納就業人口方面之重要性，採取以小搏大，鎖定利基之策略，以其在歐盟地區擁有英語之優勢，發展金融服務業及產品研發中心，於1989年成立國際金融服務中心，將自己定位為跨國銀行前進歐盟之後勤中心，以避開與倫敦

7.此段資料主要取材自《愛爾蘭科技綜合評述》，2003年3月3日。

及紐約之競爭。並於 1999 年開始推動高潛力技術服務出口之長期性計畫(High-Technology Internationally Traded Services Sector to 2007，簡稱 ITS 2007 計畫) 鎖定資訊服務業、數位媒體、電子商務、醫療研發服務、國際教育訓練、後勤管理、商業外包、農漁服務、支援大型組織服務業及專業服務業等十大具高度出口潛力之服務業，其中，資訊服務業、電子商務、醫療研發服務及數位媒體服務業被認定最具出口潛力，因此，以朝擴大出口、開發新興國際市場及技術領先全球之方向努力。

愛爾蘭政府為推動服務業之貿易，鼓勵服務出口，在各服務業先進之國家與地區，如資訊服務業密集之矽谷，數位媒體服務業密集之洛杉磯，設立育成公司與市場發展推廣中心、貿易與科技中心，提供資訊、媒合、育成服務，並成立專屬網站蒐集國際市場最新訊息，包括新興機會、競爭態勢、技術發展與相關政治發展等，提供國內業者參考，以強化服務業出口之國際競爭力。

四、心得

- 1.先進國家隨其人均所得不斷成長，製造業產值占GDP比重將不斷下降，但儘管如此，先進國家對於製造業並未放棄，反透過創新、技術整合及生產力提升等途徑，提高製造業創造之價值，並致力於高科技、高附加價值製造業之發展。過去我國製造業長期從事國際代工，雖然透過上下游代工業者垂直整合、大量生產及開發新材料、新製程及生產與存貨管理流程之改善，奠立我國製造業產品製程加工精細化、產業供應鏈供貨、交貨彈性化，及製程成本不斷壓縮之優勢，但這些製程上的優勢幾已達到極限。在國際買主進一步要求壓低成本及指定生產組裝地點之前題下，中國大陸成為大量生產之較佳選擇，台灣

未來製造業必須另覓生產利基，或轉型為提高服務加值之製造業，包括轉型為從事產品開發服務(ODM)、全球運籌(降低存貨成本)、IP服務、支援產品設計、客製化產品功能之創造、有利於創新之零組件、模組化、多功能整合服務等B2B的製造商，甚至於轉型成為建立自有品牌，直接接觸末端之消費者，快速瞭解其需求之變化等B2C之製造商⁸。

2.進國家對於未來十年之經濟願景幾乎相同，均想成為知識經濟，產業結構均想朝高附加值製造業或高值服務業之方向調整，此或許是經濟發展歷程必然之結果，為提高人均所得，產業就必須朝高值化、優質化而非大量化，低成本化之方向調整。在長期產業發展策略方面各先進國家亦有雷同之處，在總體產業發展大環境建構方面，無不致力於塑造更自由、更利於創新之市場環境或由政府提供有利產業升級之硬體基礎建設或其他有利服務業發展之軟體建設，如加強智財權保護、教育人力訓練、技術標準化及強化研發投資、鼓勵創新能量、加強研發成果與產業應用之結合，加強技術擴散及國外技術移轉等以支援產業之升級。在未來型、具策略性發展價值之產業群之選擇方面，韓、日及愛爾蘭係由政府與專家群，根據未來國際產業、經濟及社會之發展趨勢(Mega trends)，預為規劃產業技術發展圖譜(technology roadmap)，並鎖定以高值化之科技產業或知識密集之服務業為主，集中政府資源，發展風險性較高之未來型產業技術，擴大國際市場利基，以塑造有利於新興產業形成之條件，並儘可能排除其發展障礙。

3.目前本部工業局正分別委由台灣經濟研究院、工研院產業經濟與趨勢研究中心(IEK)及資策會等智庫，規劃台灣產業結構調

8.關於台灣製造業之重新定位為服務加值型製造業之構想為陳添枝教授在2006年8月3日產業科技創新國際研討會中所提出。

整方向與策略；以及 2015 年台灣產業發展之願景與策略，其中，台經院版本之初稿雖有考量國際經濟產業發展在市場面、產業面及要素秉賦等之發展趨勢，並歸納這些國際環境變動展現之型態及驅動力量，最後篩選出未來產業可能發展項目，包括：生醫產業、環保產業、品牌商品、隨選娛樂、數位家電、智慧機器人、結合資訊、通訊發展研發及服務相關產業、太陽光電、氫能源、綠建築、飲食、旅遊產業、創意休閒產業、差異化新興消費產業、網路購物結合物流、文化創意行銷、網路、手機、媒體等資訊平台營運等產業項目，由這些未來產業可能發展項目，導引出未來台灣新興成長產業包括：數位生活產業(如液晶電視、人因裝置、電子寵物、智慧型機器人、智慧型車輛)；健康照護產業(高齡養護產業)；綠色產業(資源化產業)，並針對這些未來新興產業之重點策略內容，分別提出整合、創新、國際化及環境策略。不過，對於台灣在發展這些國際經濟產業趨勢變動下之未來型產業之優勢、利基條件與成功的可能性等，並未加以評估，同時對於如何由目前之產業結構過渡到未來 2015 年產業發展目標，包括跨產業領域如何整合，現有產業如何提升其附加價值、製造業如何重新定位、服務業創新模式與可能之發展模式、產業創新能量如何蓄積、與國際如何連結等策略之研擬，則似可再加強分析。而工研院 IEK 對於未來產業科技群組之重要性、風險性評估、群組發展策略、未來政府資源投入比例、技術策略後續行動方案之勾勒等輪廓較為清晰，對於建設台灣成為全球產品設計製造營運中心、透過設計加值全面提高附加價值、建立台商全球化網絡連結等，亦有一些初步之策略性構想；對於台灣未來產業應具備之特質、實現願景所需條件、台灣的持久優勢等亦進行問卷調查，但在勾勒 2015 年台灣未來型產業時，在重點產業發展目標與策略方

面，亦是以工業局之版本作為交代，IEK 未能以其一貫之邏輯及研擬之產業科技群組、發展之條件與資源投入評估、發展策略等預測未來台灣可能之產業結構、變遷路徑及預期產值目標等，則為美中不足。