105 年 4 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 105 年 5 月 31 日

大　綱

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

今(2016)年全球經濟雖持續復甦，惟成長力道疲弱且各國復甦腳步不一，潛存若干下行風險，多數國家藉由貨幣政策支撐經濟活動。根據環球透視機構（Global Insight）今年5月最新預測，今年全球經濟成長2.5%，較去(2015)年2.6%減少0.1個百分點，明(2017)年預估可望增至3.1%。

德國Ifo經濟研究院於今年5月11日發布2016年第2季全球經濟氣候指數(World Economic Climate)為90.5，較上季上升2.7點，主要是受訪專家對6個月後經濟預期明顯上升所致(調查顯示今年全球經濟成長率平均約為2.0%)。就個別區域觀察，北美地區經濟氣候指數93.7，較上季增加8.3點；歐洲地區經濟氣候指數較上季下降2.9點至107.8；亞洲地區則由78.9下降至78.1。

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、英國脫歐公投、地緣政治風險、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；物聯網、智慧化應用等商機，半導體業者高階產能投資可望續增，加以航空業者擴大購機等，有助維繫民間投資動能。根據行政院主計總處105年5月公布資料，104年經濟成長0.65%，預測105年成長1.06%。

經濟指標表現方面，105年4月工業生產減少4.06%；批發、零售及餐飲業營業額分別減少5.8%、增加2.3%及3.0%；外銷訂單金額331.6億美元，減少11.1%；出口值222.5億美元，減少6.5%，進口值174.5億美元，減少9.6%，貿易出超48.0億美元；躉售物價指數(WPI)下跌4.23%，

消費者物價指數(CPI)上漲1.88%；失業率3.86%。

105年4月景氣對策信號由藍燈轉為黃藍燈，領先及同時指標仍持續下跌，顯示國內經濟尚未明顯改善，景氣仍處於低緩狀態。展望未來，全球需求疲軟使各國貿易同受衝擊，政府短期將提振內需動能，並致力長期經濟結構調整，促使景氣回穩。

三、中國大陸經濟

中國大陸今(2016)年第1季國內生產總值為15兆8,526億人民幣，成長6.7%，創7年新低。中國大陸社科院今年5月10日公布《經濟藍皮書春季號：2016年中國經濟前景分析》報告，預估今年經濟成長率為6.6%到6.8%之間。

今年1至4月，固定資產投資(不含農戶)金額為13兆2,592億人民幣，較上年同期增加10.5%；規模以上工業生產成長5.8%；非金融領域實際外商投資金額增加1.8%，金額為453億美元。金融體系方面，今年4月貨幣供給額M1及M2分別較上年同期增加22.9%、12.8%。對外貿易方面，今年1至4月出口減少7.6%，進口減少12.8%。物價方面，今年1至4月居民消費價格指數較上年同期上漲2.2%。

中國大陸今年5月19日公布《國務院關於印發「國家創新驅動發展戰略綱要」的通知》，提出9大創新發展領域，包括資訊技術、智慧製造、現代農業、現代能源、生態環保、海洋太空、新型城鎮化、人口健康及現代服務業。同時明定創新驅動的「三步走」發展路徑：第一步，計畫在2020年成為創新型國家，建成中國特色國家創新體系，有利支撐全面建成小康社會目標的實現。第二步，計畫在2030年躋身創新型國家前列，主要產業進入全球價值鏈中高端。第三步，計畫2050年建成世界科技創新強國，國防科技達到世界領先水準，並擁有世界一流的科學研究機構、研究型大學及創新型企業。

四、兩岸經貿

今(2016)年1至4月我對中國大陸(含香港)出口額為323.5億美元，

減少 13.6%；進口額為 137.9 億美元，減少 9.6%；貿易出超為 185.6 億美元，減少 16.2%。同期間，我對中國大陸投資件數為 105 件，金額為 31.9 億美元；陸資來臺投資，件數為 49 件，金額為 4,194.8 萬美元。

貳、國內外經濟指標

表 1　世界經濟成長率及物價上漲率

單位：%

		Global Insight			IMF		
		2015	2016(f)	2017(f)	2015	2016(f)	2017(f)
全　　球	GDP	2.6	2.5	3.1	3.1	3.2	3.5
	CPI	2.4	4.6	3.2	-	-	
美　　國	GDP	2.4	1.7	2.7	2.4	2.4	2.5
	CPI	0.1	1.0	2.4	0.1	0.8	1.5
歐 元 區	GDP	1.6	1.7	1.8	1.6	1.5	1.6
	CPI	0.1	0.4	1.5	0.0	0.4	1.1
日　　本	GDP	0.5	0.4	0.4	0.5	0.5	-0.1
	CPI	0.8	-0.1	2.1	0.8	-0.2	1.2
中華民國	GDP	0.7	1.4	2.2	0.7	1.5	2.2
	CPI	-0.3	1.2	1.2	-0.3	0.7	1.1
中國大陸	GDP	6.9	6.5	6.4	6.9	6.5	6.2
	CPI	1.4	2.3	2.4	1.4	1.8	2.0
新 加 坡	GDP	2.0	1.7	2.1	2.0	1.8	2.2
	CPI	-0.5	-0.3	1.6	-0.5	0.2	1.3
韓　　國	GDP	2.6	2.5	3.1	2.6	2.7	2.9
	CPI	0.7	1.0	1.8	0.7	1.3	2.2
香　　港	GDP	2.4	1.8	2.0	2.4	2.2	2.4
	CPI	3.0	2.7	2.6	3.0	2.5	2.6

註：(f)為預測值。
資料來源：1.Global Insight Inc., *World Overview*, May 2016。
2.IMF, *World Economic Outlook* , April 2016。

表 2　世界貿易量成長率

單位：%

	2015	2016(f)	2017(f)
IMF	2.8	3.1	3.8
UN	2.7	4.0	4.7
OECD	2.0	3.6	4.8
World Bank	3.6	3.8	4.3
WTO	2.8	2.8	3.6

註：(f)為預測值
資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook*, April 2016。
2.UN, World *Economic Situation and Prospects*, December 2015。
3.OECD, *Economic Outlook*, November 2015。
4.World Bank, *Global Economic Prospects*, January 2016。
5.WTO, PRESS RELEASE, April 2016。

表 3　國內主要經濟指標

		103年	104年								105年				
			6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	累計/預估
經濟成長	經濟成長率(%)	3.92	第2季 0.57			第3季 -0.80			第4季 -0.89	0.65			第1季 -0.68		1.06
	民間投資成長率(%)	3.17	第2季 -0.64			第3季 5.24			第4季 5.27	2.75			第1季 -0.14		1.09
	民間消費成長率(%)	3.33	第2季 3.55			第3季 0.48			第4季 1.69	2.34			第1季 2.19		1.46
產業	工業生產指數年增率(%)	6.37	-1.12	-2.75	-5.91	-5.59	-6.29	-4.80	-5.85	-1.75	-5.99	-4.15	-2.92	-4.06	-4.27
	製造業生產指數年增率(%)	6.63	-0.89	-2.77	-5.93	-5.81	-6.50	-4.84	-5.29	-1.49	-6.57	-5.13	-3.53	-4.50	-4.91
	批發業營業額年增率(%)	2.2	-4.5	-5.7	-4.0	-5.3	-4.4	-4.5	-4.9	-3.9	-6.2	-11.0	-5.3	-5.8	-6.9
	零售業營業額年增率(%)	3.9	0.4	-2.1	-0.7	-3.1	0.5	2.5	-0.1	0.3	7.2	0.1	1.1	2.3	2.7
	餐飲業營業額年增率(%)	3.1	0.9	2.9	2.3	1.5	7.7	3.2	2.0	2.7	7.5	3.4	-1.8	3.0	3.0
對外貿易	出口(億美元)	3,200.9	233.9	238.3	244.1	229.8	244.5	226.1	225.5	2,853.4	221.9	177.6	227.2	222.5	849.2
	年增率(%)	2.8	-14.8	-12.7	-14.6	-14.7	-10.7	-17.2	-13.8	-10.9	-12.9	-12.0	-11.4	-6.5	-10.7
	進口(億美元)	2,818.5	214.5	205.4	208.4	180.5	187.2	204.6	184.0	2,372.2	186.8	136.2	182.2	174.5	679.6
	年增率(%)	1.4	-16.2	-17.7	-15.1	-22.9	-18.8	-11.4	-14.9	-15.8	-11.5	-13.2	-16.9	-9.6	-12.9
	外銷訂單(億美元)	4,728.1	365.8	362.9	350.3	413.5	425.5	407.6	388.1	4,518.1	341.9	276.7	366.2	331.6	1,316.4
	年增率(%)	6.7	-5.8	-5.0	-8.3	-4.5	-5.3	-6.3	-12.3	-4.4	-12.4	-7.4	-4.7	-11.1	-9.0
物價	消費者物價指數年增率(%)	1.20	-0.56	-0.63	-0.44	0.30	0.31	0.53	0.14	-0.31	0.81	2.41	2.01	1.88	1.77
	躉售物價指數年增率(%)	-0.57	-9.46	-10.23	-9.46	-8.71	-8.67	-7.97	-7.29	-8.84	-5.14	-4.90	-4.92	-4.23	-4.80
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	5.66	6.53	6.06	6.01	6.50	6.58	6.39	5.68	6.34	5.63	5.17	4.81	4.65	5.06
就業	就業人數(萬人)	1,107.9	1,118.5	1,121.1	1,123.0	1,121.3	1,122.5	1,123.5	1,124.2	1,119.8	1,124.4	1,123.1	1,123.7	1,124.2	1,123.9
	失業人數(萬人)	45.7	43.1	44.5	45.6	45.4	45.5	45.7	45.3	44.0	45.3	46.2	45.5	45.1	45.5
	失業率(%)	3.96	3.71	3.82	3.90	3.89	3.90	3.91	3.87	3.78	3.87	3.95	3.89	3.86	3.89

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

		2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年			
							2 月	3 月	4 月	1~4 月
國內生產總值（GDP）	金額（億人民幣）	471,564	519,470	588,019	635, 910	676,708	—	—	—	158,526（1~3 月）
國內生產總值（GDP）	成長率（%）	9.2	7.7	7.7	7.3	6.9	—	—	—	6.7（1~3 月）
固定資產投資	金額（億人民幣）	301,933	364,835	436,528	502,005	551,590	—	47,835	46,749	132,592
固定資產投資	年增率（%）	23.8	20.6	19.6	15.7	10.0	0.83	0.86	0.72	10.5
消費品零售總額	金額（億人民幣）	181,226	207,167	234,380	262,394	300,931	—	25,114	24,646	102,670
消費品零售總額	年增率（%）	17.1	14.3	13.1	12.0	10.7	—	10.5	10.1	10.3
對外貿易 出口	金額（億美元）	18,986.0	20,489	22,100.4	23,427.5	22,765.7	1,261.5	1,608.1	1,727.6	6,366.3
對外貿易 出口	年增率（%）	20.3	7.9	7.9	6.1	-2.8	-25.4	11.5	-1.8	-7.6
對外貿易 進口	金額（億美元）	17,434.6	18,178	19,502.9	19,602.9	16,820.7	935.5	1,309.6	1,272.0	4,654.3
對外貿易 進口	年增率（%）	24.9	4.3	7.3	0.4	-14.1	-13.8	-7.6	-10.9	-12.8
實際外商直接投資	金額（億美元）	1,1601	1,117	1,175.9	1,195.6	1,262.7	84.4	129	98.8	453
實際外商直接投資	年增率（%）	9.7	-3.7	5.25	1.7	5.6	-1.4	0.4	2.8	1.8
居民消費價格指數	年增率（%）	5.4	2.6	2.6	2.0	1.4	2.3	2.3	2.3	2.2
金融 貨幣供給（M2）	年增率（%）	13.6	13.8	13.6	12.2	13.3	13.3	13.4	12.8	—
金融 匯率	美元兌人民幣	1:6.3009	1:6.2855	1:6.0969	1:6.1190	1:6.4936	1:6.5452	1:6.4612	1:6.4589	1:6.5468（2016.5.24）
金融 外匯準備	金額（億美元）	31,811	33,116	38,213	38,430	33,304	32,023	32,126	32,197	—

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	2016 年 3 月	2016 年 4 月	2016 年 1~4 月
兩岸投資	我對中國大陸投資	件數(件)	887	636	554	497	427	31	25	105
		金額(億美元)	143.8 （7.0%）	127.9 （-17.0%）	91.9 （-21.0%）	102.8 （11.8%）	109.7 （6.7%）	6.6 （-17.8%）	5.4 （-38.9%）	31.9 （-4.7%）
	陸資來臺投資	件數(件)	105	138	138	136	170	16	8	49
		金額(萬美元)	5,162.5	33,158.3	34,947.9	33,463.1	24,406.7	2,201.0	804.8	4,194.8
兩岸貿易	我對中國大陸(含香港)出口	金額(億美元)	1,259.7	1,211.6	1,253.1	1,285.3	1,125.4	88.0	87.2	323.5
		年增率(%)	8.4	-3.8	3.4	2.6	-12.4	-14.0	-6.8	-13.6
		比重(%)	40.3	39.5	40.2	40.2	39.4	38.7	39.2	38.1
	我自中國大陸(含香港)進口	金額(億美元)	456.8	440.2	449.3	509.9	467.3	38.4	35.3	137.9
		年增率(%)	20.8	-3.6	2.1	13.5	-8.3	-0.8	-8.5	-9.6
		比重(%)	15.9	15.9	16.2	18.1	19.7	21.1	20.2	20.3
	出(入)超	總額(億美元)	802.9	771.5	803.8	775.4	658.1	49.6	51.9	185.6
		年增率(%)	2.4	-3.9	4.2	-3.5	-15.1	-22.3	-5.6	-16.2

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(2016)年 4 月 28 日公布第 1 季國內生產總值(GDP)初估值成長 0.5% (季增年率)，低於去年第 4 季 1.4%，其中民間私人投資縮減 3.5%，商品及服務出口衰退 2.6%，加以耐久財商品下跌 1.6%，民間消費轉弱，為拖累經濟成長的主因。環球透視(GI)最新預估美國今年 GDP 成長 1.7%，較前次(4 月)下修 0.4 個百分點。

美國工商協進會(Conference Board)公布今年 4 月領先指標增加 0.6%，除消費者預期負成長外，其餘每週平均申請失業救濟金人數、建築許可、製造業平均每週工時、製造業非國防資本財新訂單、ISM 新接訂單、股價指標、領先信用指數、利率差距，以及製造業消費性產品與材料新訂單皆呈正成長。今年 4 月消費者信心指數，自今年 3 月修正後的 96.1 下降至 94.2。另今年 4 月製造業採購經理人指數，從上月的 51.8 降至 50.8，數值高於 50 榮枯線，顯示製造業活動處於擴張。

今年 3 月商品出口額為 1,168.2 億美元，較上年同期減少 8.1%，進口額為 1,753.3 億美元，減少 11.6%，貿易入超 585.1 億美元。今年 4 月消費者物價年增率 1.1%；非農就業增加 16 萬人，失業率 5.0%；工業生產較上年同期減少 1.1%，其中製造業生產增加 0.4%、礦業生產持續衰退 13.4%。

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			
2011年	1.6	3.0	14,992.4	16.2	22,398.9	15.5	-7,406.5	3.1	9.0
2012年	2.2	2.8	15,625.8	4.2	23,037.5	2.9	-7,411.7	2.1	8.1
2013年	1.5	1.9	15,920.4	1.9	22,946.3	-0.4	-7,025.9	1.5	7.4
2014年	2.4	3.7	16,326.4	2.5	23,741.0	3.5	-7,414.6	1.6	6.2
2015年	2.4	1.3	15,138.9	-7.3	22,728.2	-4.3	-7,589.3	0.1	5.3
2月	0.6 (I)	3.5	1,263.0	-4.1	1,843.7	-4.5	-580.7	0.0	5.5
3月		2.6	1,271.6	-6.4	1,983.5	-0.3	-711.9	-0.1	5.5
4月		2.1	1,293.2	-4.6	1,913.5	-4.3	-620.3	-0.2	5.4
5月	3.9 (II)	1.5	1,278.1	-6.9	1,899.1	-4.8	-621.1	0.0	5.5
6月		1.1	1,275.0	-6.4	1,926.4	-2.7	-651.4	0.1	5.3
7月		1.3	1,285.0	-7.2	1,899.8	-4.3	-614.8	0.2	5.3
8月	2.0 (III)	0.9	1,242.5	-10.1	1,921.3	-3.4	-678.8	0.2	5.1
9月		0.4	1,267.0	-7.1	1,878.5	-5.3	-611.5	0.0	5.1
10月		0.3	1,240.4	-10.2	1,872.3	-6.4	-631.9	0.2	5.0
11月	1.4 (IV)	-1.2	1,217.2	-10.8	1,832.1	-6.4	-614.9	0.5	5.0
12月		-1.8	1,209.0	-10.1	1,835.0	-7.9	-626.0	0.7	5.0
2016年		-	3,522.6	-8.0	5,391.7	-6.2	-1,869.1	1.1	5.0
1月		-0.7	1,167.7	-9.7	1,806.4	-6.0	-638.7	1.4	4.9
2月	0.5(I)	-1.0	1,186.7	-6.0	1,832.0	-0.6	-645.3	1.0	4.9
3月		-2.0	1,168.2	-8.1	1,753.3	-11.6	-585.1	0.9	5.0
4月		-1.1	-	-	-	-	-	1.1	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

歐盟統計局於今（2016）年 5 月 13 日公布第 1 季經濟成長率，歐元區 19 國及歐盟 28 國皆較上季成長 0.5%，與上（2015）年同期相比則分別成長 1.5%及 1.7%。主要國家德國、法國、義大利及西班牙，分別成長 0.7%、0.5%、0.3%及 0.8%。

歐盟執委會於 5 月 4 日發布《春季經濟預測》報告，指出歐元區近 1 年受益低油價、低匯率、擴張貨幣政策及部分國家提高公共支出等有利因素，區域內經濟獲得提振。惟外在環境不佳，部分發達經濟體及新興經濟體成長趨緩，抵銷內需帶來之動能，使歐元區經濟仍維持溫和復甦狀態，預估今年全年經濟成長率為 1.6%。

今年 3 月歐元區出口額為 1,778 億歐元，較上年同期衰退 3.0%，進口額為 1,492 億歐元，衰退 8.0%，貿易出超為 286 億歐元；工業生產較上月衰退 0.8%；失業率為 10.2%；4 月消費者物價上漲率為負 0.2%。另數據調查機構 Markit 公布今年 4 月歐元區綜合採購經理人指數（Composite PMI）53.0，較上月 53.1 微降。

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	0.9	-0.05	19,390	2.0	17,442	0.0	1948	0.4	11.6
2015年	1.6	1.6	20,430	5.0	17,964	2.0	2466	0.0	10.9
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		0.6	1,811	1.0	1,570	0.0	241	0.1	10.7
11月		-0.7	1,735	6.0	1,499	5.0	236	0.2	10.5
12月	1.6（Ⅳ）	-1.0	1,675	3.0	1,432	3.0	243	0.2	10.4
2016年		-	4,858	-1.0	4,320	-3.0	538	-	-
1月		2.1	1,445	-2.0	1,377	-1.0	79	0.4	10.3
2月		-0.8	1,635	1.0	1,451	2.0	190	-0.2	10.3
3月	1.5（I）	-0.8	1,778	-3.0	1,492	-8.0	286	0.0	10.2
4月		-	-	-	-	-	-	-0.2	-

資料來源：歐洲統計局。

（三）亞太地區

國際貨幣基金(IMF)於今(2016)年5月3日發布亞太地區經濟展望報告，指出亞太地區受到全球金融環境緊縮、貿易市場疲軟影響，今明兩年的經濟成長率皆放緩至 5.3%，較前次(去年 10 月)預測各下修 0.1 個百分點；另指出中國大陸及日本未來兩年經濟成長可能大幅趨緩，但亞洲整體經濟仍維持強勁，主因係內部需求彌補全球貿易疲軟。

1、日本

(1) 日本政府於今年 5 月 18 日公布第 1 季實質 GDP 數據，較上季成長0.7%，換算年率成長1.7%。其中，民間最終消費支出成長0.5%、公部門需求成長 0.6%、民間住宅衰退 0.8%、民間企業設備衰退 1.4%，商品及服務出口成長 0.6%，進口則衰退 0.5%。2015 年全年實質 GDP 成長率修正為 0.6%。

(2) 根據日本財務省發布今年 4 月進出口貿易統計，出口額為 5.89 兆日圓，較上年同期減少 10.1%，進口額則為 5.07 兆日圓，減少 23.3%，貿易出超為 0.82 兆日圓。對主要貿易夥伴出口僅對歐盟成長 9.9%，其餘對美國、中國大陸、東協出口則分別衰退 11.8%、7.6%及 14.0%。3 月工業生產成長 0.2%，消費者物價上漲率為負 0.1%，失業率為 3.2%。

(3) 日本政府計畫擴大洽簽投資協定，尤其將推動與南非、阿爾及利亞、迦納、馬達加斯加等資源開發案件較多之非洲國家，以及巴西、阿根廷等南美人口眾多且具出口市場潛力國家。新興國家發展空間大，有利推動基礎設施輸出政策，另投資協定多納入電子商務及服務業領域的自由化內容，亦有助於日本相關產業進軍海外市場，帶動雙邊投資及貿易。

(4) 鑒於亞洲新興國家之中小企業向當地金融機構貸款利率多高達 20%至 30%，日本中小企業廳將與亞洲開發銀行(ADB)合作，於亞洲新興國家推動中小企業低利貸款，計畫蒐集數萬家企業營運資訊進行分析，提供金融機構參考，以設定相對應之融資利息。

今年度將先於泰國試行，預料有助於優良中小企業進行資金調度，提振亞洲區經濟發展。

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
2015年	0.6	-1.1	75.6	3.4	78.4	-8.6	-2.54	0.5	3.4
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	1.0（III）	-0.8	6.41	0.6	6.53	-11.1	-0.12	0.0	3.4
10月		-1.4	6.54	-2.1	6.43	-13.4	0.11	0.3	3.1
11月		1.7	5.98	-3.3	6.36	-10.2	-0.38	0.3	3.3
12月	-1.1（IV）	-1.9	6.34	-8.0	6.20	-18.0	0.14	0.2	3.3
2016年		-	23.39	-8.5	22.22	-17.6	0.35	-	-
1月		-4.2	5.35	-12.9	5.99	-18.0	-0.64	0.0	3.2
2月		-1.2	5.70	-4.0	5.46	-14.2	0.24	0.3	3.3
3月	1.7（I）	0.2	6.45	-6.8	5.70	-14.9	0.75	-0.1	3.2
4月		-	5.89	-10.1	5.07	-23.3	0.82	-	-

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) 韓國銀行於今年 4 月 26 日公布第 1 季 GDP 初估值，較去年第 4 季成長 0.4%，較去年同期成長 2.7%，主要受惠政府消費支出及建築業成長，另商品出口陷入衰退，拖累經濟表現。環球透視(GI)最新預估韓國今年 GDP 成長 2.5%，較前次(4 月) 下修 0.1 個百分點。

(2) 韓國今年 4 月出口額為 410.5 億美元，較上年減少 11.2％，進口額為 322.1 億美元，減少 14.9％，貿易順差 88.4 億美元。13 大出口項目中，除船舶(25.2%)及無線通訊機器(3.2%)增加外，其餘項目均呈現減少；另主要出口地區，對越南(12.7%)及 ASEAN(7.1%)增加，而對歐盟(-0.1%)、美國(-6.6%)、中國大陸(-18.4%)及中東(-27.6%)則減少。今年 3 月工業生產減少 1.5%，今年 4 月失業率 3.7%、消費者物價上漲率 1.0%。

(3) 國際信用評估公司標準普爾(Standard & Poor´s, S&P)公布「2016 全球高齡化」報告指出，韓國政府之人口高齡化相關支出增加速度在 54 個調查對象中排名第 4。韓國政府人口高齡化相關支出(年金、健康保健、長期療養保險及失業給付等)之 GDP 占比將由 2015 年之 7.7%增加至 2050 年之 17.8%。

(4) 根據國際金融中心及韓國銀行表示，若英國脫歐，將對韓國經濟造成不輕之影響，隨英國及歐盟(EU)國內生產總值(GDP)之減少，加上與英國無自由貿易協定(FTA)，兩國間之貿易規模估計將減少。2015 年韓國對英國出口占韓國總出口比重雖僅 1.4%，惟對歐盟出口比重則有 9.1%，英國若脫歐，韓國不可避免將受直接影響。另中國大陸對歐盟及英國之出口依存度相當高，韓國出口透過中國大陸受到之間接影響，預期將較直接影響嚴重。

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			
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	0.2	5,726.6	2.3	5,255.1	1.9	471.5	1.3	3.5
2015年	2.6	-0.6	5,267.6	-8.0	4,365.0	-16.9	904.0	0.7	3.6
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		0.0	392.4	-14.9	349.7	-18.3	42.7	0.7	3.6
9月	2.7(III)	2.8	435.4	-8.4	346.0	-21.8	89.0	0.6	3.5
10月		1.7	435.0	-15.8	368.0	-16.6	67.0	0.9	3.4
11月		-0.2	444.3	-4.7	340.7	-17.6	103.6	1.0	3.4
12月	3.0(IV)	-2.1	426.0	-13.8	355.0	-19.2	72.0	1.3	3.4
2016年		-0.6	1,566.5	-12.8	1,258.0	-15.9	308.5	1.0	3.8
1月		-2.2	365.1	-19.1	313.8	-20.1	51.3	0.8	3.5
2月		2.2	360.9	-12.9	290.4	-14.6	70.5	1.3	4.1
3月	2.7(I)	-1.5	430.1	-8.1	331.6	-13.9	98.5	1.0	3.8
4月		-	410.4	-11.2	322.2	-14.9	88.2	1.0	3.7

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) 國際貨幣基金(IMF)於今年 5 月 3 日發布亞太地區經濟展望報告，指出新加坡經濟成長將持續趨緩，預測今年經濟成長率 1.8%，明年回升 2.3%，並表示新加坡當前之經濟成長受限於高齡化的勞動力、緊縮的外國勞動力進口及經濟重組過渡期。

(2) 新加坡今年 4 月出口額 379.3 億星元，較上年同月衰退 8.0%，進口額 316.5 億星元，衰退 12.0%。其中國內石油產品出口貨值衰退 21.2%，若以貨量計算則成長 17.2%；國內非石油產品出口衰退 7.9%，電子產品(-7.4%)及非電子產品(-8.1%)均下跌。非石油產品十大出口國中，除輸往香港(13.5%)及歐盟(20.6%)成長外，其餘皆衰退，尤以南韓(-26.7%)、臺灣(-22.5%)、印尼(-20.4%)及日本(-10.1%)衰退較為明顯。

(3) 新加坡今年 3 月工業生產指數下跌 0.5%，除生醫製造業(23.1%)及一般製造業(0.9%)成長外，其餘化工業(-4.9%)、電子業(-5.8%)、精密工程(-7.7%)及運輸工程業(-23.1%)皆衰退。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示，今年 4 月採購經理人指數(PMI)49.8，較 3 月(49.4)上升 0.4，反映新訂單、新出口訂單及僱用人數等主要指標衰退規模縮小，惟仍低於 50 榮枯線(連續第 10 個月)，顯示新加坡製造業復甦緩慢。

(4) 新加坡國際企業發展局於今年 4 月 25 日與中國大陸第二大國有商業銀行─建設銀行簽署戰略合作備忘錄，建設銀行將提供參與一帶一路基礎設施專案之星中兩國企業總值 300 億星元融資，此係建設銀行首次與東南亞國家政府機構建立戰略合作關係。依該備忘錄，新加坡企業將可利用建設銀行目前分布於全球 25 個國家和地區的經營網絡，目前該銀行已在一帶一路沿線國家展開 176 項專案，累計投資規模逾 3 千億美元，涵蓋電力、建築、礦產、交通、通訊等多項領域基礎設施建設。

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	3.3	2.6	5,132.4	0.8	4,637.8	-0.6	551.4	1.0	2.0
2015年	2.0	-5.2	4,762.9	-7.2	4,077.7	-12.1	685.2	-0.5	1.9
3月	2.7(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	1.7(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	1.8(III)	-4.7	403.1	-9.0	345.1	-11.0	58.7	-0.6	2.0(III)
10月		-5.4	424.4	-3.2	349.9	-12.7	79.2	-0.8	
11月		-5.5	371.8	-7.6	322.6	-5.8	49.2	-0.8	
12月	1.8(IV)	-7.9	383.5	-6.4	331.9	-10.6	51.6	-0.6	1.9(IV)
2016年		-1.6	1,432.8	-10.2	1,232.3	-8.1	201.5	-0.7	
1月		-0.5	353.6	-15.1	292.9	-13.6	60.7	-0.6	
2月		-3.8	320.7	-3.3	293.2	2.2	28.5	-0.8	
3月	1.8(I)	-0.5	379.2	-14.3	329.7	-9.0	49.5	-1.0	1.9(I)
4月		-	379.3	-8.0	316.5	-12.0	62.8	-0.5	

資料來源：新加坡統計局。

4、香港

(1) 香港政府於今年 5 月 13 日發布 2016 年第 1 季經濟報告,香港第 1 季經濟成長率 0.8%，較上季下跌 1.1 個百分點，主因係全球經濟低迷影響貿易市場，金融與貨幣市場大幅波動，香港內部成長動能減弱，以及訪港旅遊業持續衰退。展望未來，考量日本及歐元區的復甦仍然脆弱不穩,美國利率政策可能再次使金融市場波動，中國大陸經濟穩定成長，維持今年經濟成長率預測 1%至 2%。

(2) 香港今年 3 月出口額 2,754 億港元,較上年衰退 7.0%,進口額 3,224 億港元，衰退 5.8%，在出口地區方面(以商品價格計算)，輸往印度(-3.7%)、中國大陸(-3.3%)、美國(-2.5%)、越南(-2.3%)及日本(-0.8%)等地均下跌;若以貨量計算,除輸往印度(6.0%)及美國(3.1%)上升外，其餘越南(-1.9%)、日本(-1.9%)及中國大陸(-7.6%)等地均下跌。

(3) 香港今年 3 月零售業銷售額為 347 億港元，較上年衰退 9.8%，累計第 1 季衰退 12.5%。3 月份主要商品類別除中藥(4.4%)、食品、酒類飲品及煙草(2.6%)、藥品及化妝品(1.5%)有正成長外，其餘皆衰退，尤以雜項耐用消費品(-38.2%)、珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物(-20.3%)、電器及攝影器材(-20.0%)及服裝(-11.0%)衰退明顯，顯示香港零售業仍然疲弱，反映訪港旅遊業持續放緩，加上經濟發展前景不明確及金融市場動盪，削弱當地消費意願。

(4) 今年 5 月 18 日香港與印尼簽署投資諒解備忘錄，內容包括制定雙向投資合作框架，並加強投資資訊交流及合作，不但有助於促進互相投資，更有利於吸引其他外資進入兩地投資，係香港與一帶一路沿線國家簽署的第 9 份備忘錄。印尼作為東協重要成員國，在協助投資者進入東協市場上扮演關鍵角色，香港投資推廣署表示，在一帶一路倡議下，香港作為中國大陸與東協之間的「超級聯繫人」，可為印尼公司提供進入中國大陸市場的最佳平臺，亦便於中國大陸公司進入東協市場尋找商機。

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	2.6	-0.4	3,672.8	3.2	4,219.0	3.9	-546.3	4.4	3.2
2015 年	2.4	-1.5	3,605.3	-1.8	4,046.4	-4.1	-441.1	3.0	3.3
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	3.1(II)	-1.2(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)	-1.9(III)	316.7	-4.6	353.1	-7.6	-36.4	2.0	3.3
10 月			319.6	-3.7	349.2	-8.5	-29.7	2.4	3.3
11 月			315.3	-3.5	348.4	-8.1	-33.1	2.4	3.3
12 月	1.9(IV)	-1.1(IV)	309.2	-1.1	354.9	-4.6	-45.7	2.5	3.3
2016 年			779.8	-7.1	877.4	-8.3	-97.6	2.8	3.4
1 月			299.9	-3.8	317.4	-9.0	-17.5	2.5	3.4
2 月			204.5	-10.4	237.6	-10.1	-33.1	3.0	3.4
3 月	0.8(I)	-	275.4	-7.0	322.4	-5.8	-47.0	2.9	3.4
4 月			-	-	-	-	-	2.7	3.4

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、105 年經濟成長率預估為 1.06%

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；國際油價微幅回升，惟原物料價格走跌，有助國內物價平穩。行政院主計總處 105 年 5 月 27 日預測 105 年經濟成長 1.06%，消費者物價則上漲 1.09%。

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(p)	2016(f)
Global Insight (2016.5)	0.7	1.4
IMF (2016.4)	0.7	1.5
ADB (2016.3)	0.7	1.6
行政院主計總處 (2016.5)	0.65	1.06
台灣經濟研究院 (2016.4)	0.83	1.27
中華經濟研究院 (2016.4)	0.75	1.36
中央研究院 (2015.12)	0.75	1.74

註：p 表初步統計數；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	0.65	0.65	1.06	1.06
國內需求	1.46	1.31	1.45	1.26
民間消費	2.34	1.25	1.46	0.76
政府消費	-0.33	-0.05	1.55	0.22
國內投資	1.23	0.27	1.52	0.31
民間	2.75	0.48	1.09	0.19
公營	-6.94	-0.09	1.71	0.02
政府	-4.30	-0.12	4.24	0.11
國外淨需求	-	-0.66	-	-0.20
輸出(含商品及勞務)	-0.16	-0.11	1.34	0.86
減：輸入(含商品及勞務)	0.92	0.55	2.06	1.06
躉售物價(WPI)	-8.84	-	-2.88	-
消費者物價(CPI)	-0.31	-	1.09	-

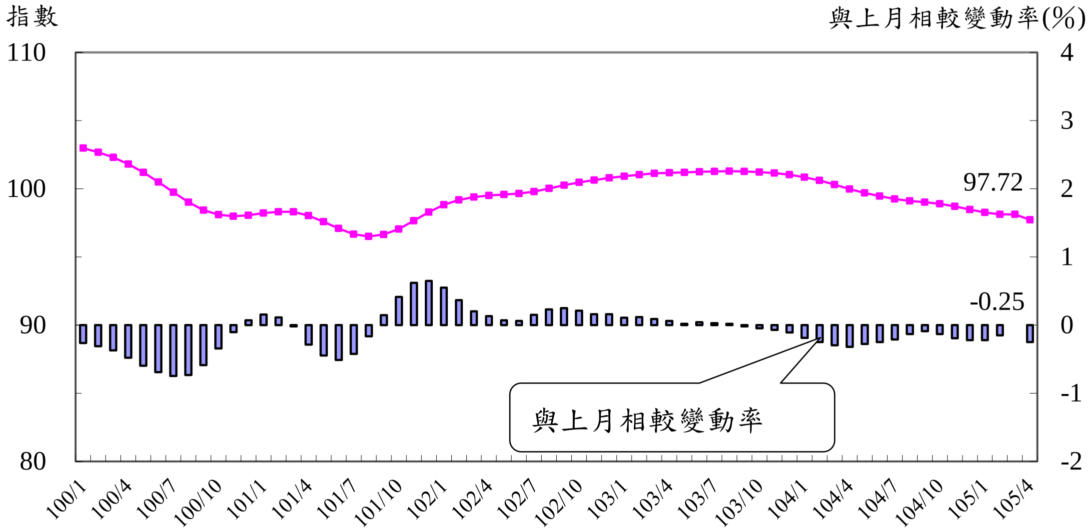
資料來源：行政院主計總處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，105 年 5 月 27 日。

２、105 年 4 月景氣對策信號由藍燈轉呈黃藍燈，領先及同時指標仍持續下跌

(1) 領先指標

105 年 4 月不含趨勢指數為 97.72，較上月下跌 0.25%，經回溯修正後已連續 20 個月下跌。7 個構成項目經去除長期趨勢後，4 項較上月上升，分別為：製造業營業氣候測驗點、SEMI 半導體接單出貨比、股價指數、工業及服務業受僱員工淨進入率；其餘 3 項：外銷訂單指數、核發建照面積、實質貨幣總計數 M1B 則較上月下滑。

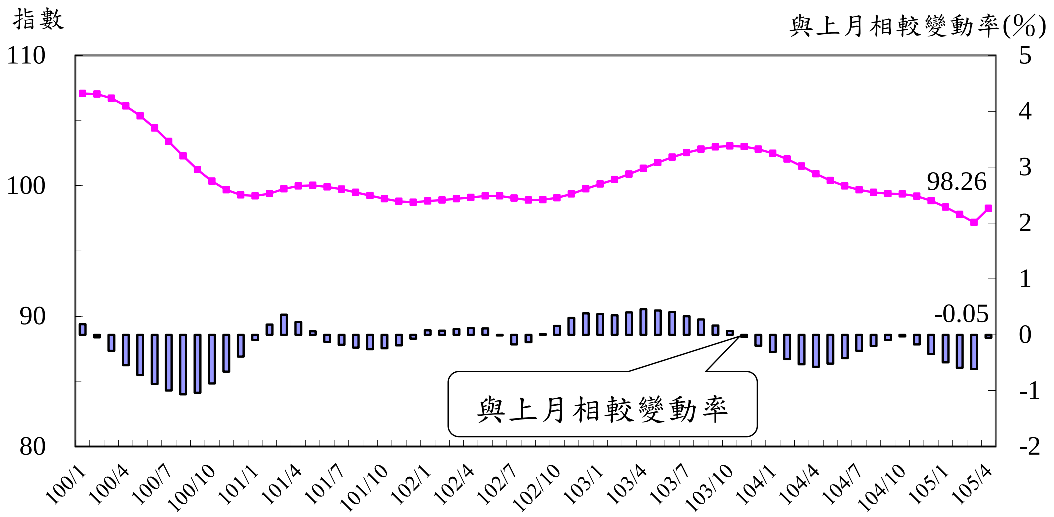
圖 2-1-1 景氣領先指標



(2) 同時指標

105 年 4 月同時指標不含趨勢指數為 98.26，較上月下跌 0.05%，已連續 18 個月下跌。7 個構成項目經去除長期趨勢後，2 項較上月上升，分別為：電力(企業)總用電量、工業生產指數，其餘 5 項：實質機械及電機設備進口值、批發、零售及餐飲業營業額、非農業部門就業人數、製造業銷售量指數，以及實質海關出口值則較上月下滑。

圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

105 年 4 月景氣對策信號由藍燈轉為黃藍燈，綜合判斷分數為 17 分，較上月增加 1 分。9 項構成項目中，機械及電機設備進口值由黃藍燈轉呈綠燈，分數增加 1 分，其餘 8 項燈號不變。

圖 2-1-3　一年來景氣對策信號

		104年（2015）									105年 (2016)					
		4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月		4月	
													燈號	%	燈號	%
綜合判斷	燈號															
	分數	16	18	16	14	14	14	15	15	14	14	16	16_r		17	
貨幣總計數M1B														6.6		6.3
股價指數														-9.6		-11.5
工業生產指數														-5.3_r		-2.8
非農業部門就業人數														0.4		0.6
海關出口值														-9.3		-4.3
機械及電機設備進口值														-2.6		6.0
製造業銷售量指數														-3.1_r		-4.2_p
批發、零售及餐飲業營業額														-3.7_r		-3.1
製造業營業氣候測驗點													r	96.7_r		97.1

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

（二）工業生產

1、105 年 4 月工業生產減少 4.06%

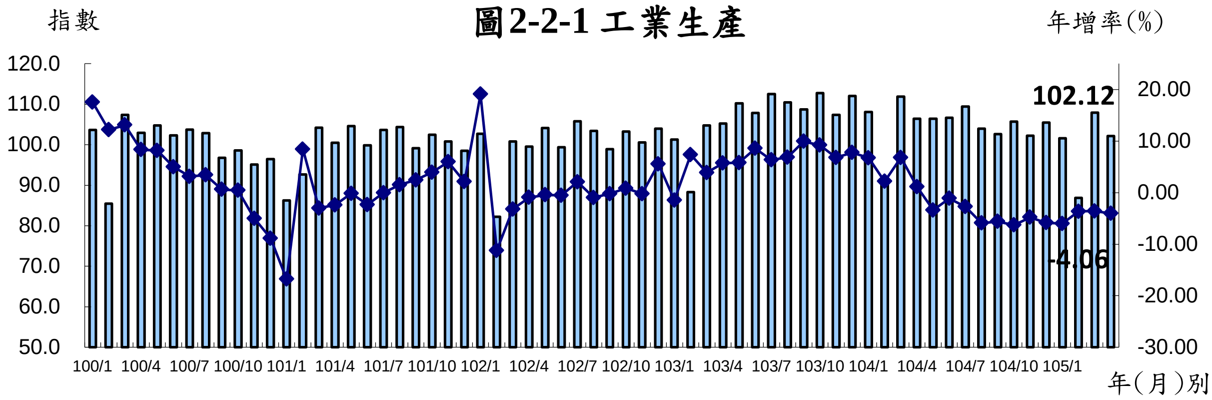
105 年 4 月工業生產指數 102.12，較上年同月減少 4.06%，其中，建築工程業、礦業及土石採取業、製造業分別減少 23.01%、5.62%及 4.50%，電力及燃氣供應業及用水供應業則分別增加 16.11%及 4.35%。累計 1 至 4 月工業生產指數 99.70，較上年同期減少 4.27%。

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
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**
104 年	**-1.75**	**-1.49**	**-7.36**	**-8.63**	**-2.08**	**3.57**
4 月	1.13	1.27	-10.19	-7.54	-5.81	21.20
5 月	-3.39	-2.76	-4.75	-19.17	-4.22	2.57
6 月	-1.12	-0.89	-3.26	-5.41	-2.36	-0.95
7 月	-2.75	-2.77	-7.86	-11.14	-2.56	27.09
8 月	-5.91	-5.93	-23.26	-7.04	-2.83	3.22
9 月	-5.59	-5.81	-19.65	-0.79	-3.73	-2.89
10 月	-6.29	-6.50	-11.85	3.29	-2.27	-13.81
11 月	-4.80	-4.84	-7.16	-13.48	-2.02	17.74
12 月	-5.85	-5.29	-1.70	-22.29	1.33	-2.08
105 年 1~4 月	**-4.27**	**-4.91**	**-12.94**	**7.34**	**1.16**	**5.89**
1 月	-5.99	-6.57	-18.95	-2.57	-2.31	29.13
2 月	-4.15	-5.13	-17.82	7.37	2.17	24.25
3 月	-2.92	-3.53	-9.05	9.70	0.86	4.15
4 月	-4.06	-4.50	-5.62	16.11	4.35	-23.01

資料來源：經濟部統計處。

圖2-2-1 工業生產



2、105 年 4 月製造業生產減少 4.50%

105 年 4 月製造業生產指數 102.68，較上年同月減少 4.50%，其中，金屬機電、民生工業、資訊電子及化學工業分別減少 7.28%、4.74%、3.53%及 2.93%。累計 1 至 4 月製造業生產指數 99.90，較上年同期減少 4.91%。

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
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
104 年	**-1.49**	**-4.18**	**-1.14**	**1.16**	-1.26
4 月	1.27	-0.44	1.79	3.75	-1.66
5 月	-2.76	-2.52	-5.34	3.73	5.09
6 月	-0.89	-1.17	-2.29	1.73	0.97
7 月	-2.77	-2.88	-2.52	-3.13	-2.95
8 月	-5.93	-7.70	-5.58	-4.84	-5.03
9 月	-5.81	-8.82	-8.74	2.62	0.25
10 月	-6.50	-11.14	-8.43	2.00	-1.92
11 月	-4.84	-9.67	-6.01	1.26	1.67
12 月	-5.29	-12.28	-5.16	3.11	-3.21
105 年 1~4 月	**-4.91**	**-6.16**	**-5.93**	**-1.49**	**-4.24**
1 月	-6.57	-9.08	-7.68	-1.58	-5.04
2 月	-5.13	-4.72	-7.50	-0.11	-6.09
3 月	-3.53	-3.36	-5.18	-1.14	-1.53
4 月	-4.50	-7.28	-3.53	-2.93	-4.74

資料來源：經濟部統計處。

3、105年4月電子零組件業減少3.22%

(1) 電子零組件業年減3.22%，主因全球資通訊產品銷售動能疲軟，及適逢新舊產品交替期，致晶圓代工、印刷電路板、TFT-LCD 面板等產品續呈減產。累計1至4月較上年同期減少5.30%。

(2) 化學材料業年減1.86%，主因芳香烴及乙二醇之部分產線檢修影響產出，加上合成橡膠因庫存調節去化而減產。累計1至4月較上年同期減少0.94%。

(3) 基本金屬業年增0.26%，主因國際鋼鐵價格觸底反彈，激勵下游回補庫存買氣，致熱軋、冷軋、不銹鋼品等增產。累計1至4月較上年同期減少2.33%。

(4) 電腦電子產品及光學製品業年減5.17%，主因全球手機銷售動能不佳及國際競爭激烈，抑制手持行動裝置、光學元件生產能量，惟虛擬實境裝置新品上市及智慧穿戴產品需求熱絡呈現增產。累計1至4月較上年同期減少9.21%。

(5) 機械設備業年減17.74%，主因全球經濟成長遲滯，設備投資需求持續緊縮，工具機、線性滑軌、滾珠螺桿等產量下滑，加上通用機械受去年同期國內業者之東南亞建廠需求比較基期較高所致。累計1至4月較上年同期減少14.89%。

(6) 汽車及其零件業年減7.20%，主因部分車廠進行設備維修，以及進口車市占率突破四成，排擠國產車買氣，致汽車產量年減6.19%，汽車零件亦同步減產。累計1至4月較上年同期減少7.38%。

表 2-2-3　主要製造業行業年增率

中業別	105 年 4 月較 104 年同月增減(%)	105 年累計較 104 年同期增減(%)
電子零組件業	-3.22	-5.30
化學材料業	-1.86	-0.94
基本金屬業	0.26	-2.33
電腦、電子產品及光學製品業	-5.17	-9.21
機械設備業	-17.74	-14.89
汽車及其零件業	-7.20	-7.38

資料來源：經濟部統計處。

（三）批發、零售及餐飲業

1、105 年 4 月批發業營業額減少 5.8%，零售業、餐飲業營業額分別增加 2.3%及 3.0%

105 年 4 月批發業營業額 7,676 億元，較上年同月減少 5.8%；零售業、餐飲業營業額分別為 3,279 億元及 339 億元，增加 2.3%及 3.0%。累計 1 至 4 月批發營業額較上年同期減少 6.9%，零售業及餐飲業則分別增加 2.7%及 3.0%。

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（%）
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**
104 年	**97,258**	**-3.9**	**40,203**	**0.3**	**4,241**	**2.7**
4 月	8,152	-2.9	3,207	-0.1	329	2.5
5 月	7,982	-6.5	3,320	0.7	368	4.1
6 月	8,269	-4.5	3,342	0.4	356	0.9
7 月	8,168	-5.7	3,352	-2.1	363	2.9
8 月	8,055	-4.0	3,285	-0.7	373	2.3
9 月	8,340	-5.3	3,209	-3.1	332	1.5
10 月	8,244	-4.4	3,552	0.5	349	7.7
11 月	7,952	-4.5	3,490	2.5	335	3.2
12 月	8,358	-4.9	3,594	-0.1	359	2.0
105 年 1~4 月	**29,695**	**-6.9**	**13,412**	**2.7**	**1,448**	**3.0**
1 月	8,050	-6.2	3,634	7.2	376	7.5
2 月	6,113	-11.0	3,303	0.1	398	3.4
3 月	7,857	-5.3	3,196	1.1	336	-1.8
4 月	7,676	-5.8	3,279	2.3	339	3.0

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、105 年 4 月批發業營業額減少 5.8%

105 年 4 月批發業營業額為 7,676 億元，較上年同月減少 5.8%，其中機械器具批發業減少 7.3%，主因來自日本之筆電及液晶電視等採購代理業務續減，加上晶片、記憶體、面板等需求減少；建材批發業減少 13.3%，主因鋼品外銷減緩，以及國內金屬建材需求下降；布疋及服飾品批發業受外銷疲軟，年減 11.8%；汽機車批發業則年增 8.7%，主因新車上市及各車廠提前促銷，零售通路備貨力道升溫。累計 1 至 4 月批發業營業額 29,695 億元，較上年同期減少 6.9%。

表 2-3-2　批發業營業額變動概況

行業別	105 年 4 月 營業額 (億元)	105 年 4 月 較 104 年同月增減(%)	105 年 1~4 月 營業額 (億元)	105 年 1~4 月 較 104 年同期增減(%)
合計	7,676	-5.8	29,695	-6.9
機械器具業（註 1）	3,045	-7.3	11,563	-10.4
食品、飲料及菸草業	708	3.1	2,873	-1.2
家庭器具業（註 2）	636	-3.6	2,471	-2.6
建材業	595	-13.3	2,222	-14.6
汽機車業	537	8.7	2,047	0.7
綜合商品業	468	-6.4	1,961	-3.7
布疋及服飾品業	426	-11.8	1,685	-5.0
化學業	330	-12.4	1,277	-7.0
其他批發業（註 3）	931	-5.1	3,596	-3.2

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：包含化學、文教育樂用品等 6 項中業別。
資料來源：經濟部統計處。

3、105 年 4 月零售業營業額增加 2.3%

105 年 4 月零售業營業額為 3,279 億元，較上年同月增加 2.3%，其中綜合商品零售業年增 6.3%；汽機車零售業因進口車熱銷及舊換新補助政策促銷活動，營收年增 6.6%；無店面零售業因春季電腦展及母親節商品預購，業績成長 7.2%；食品、飲料及菸草零售業受惠連鎖業者展店貢獻，以及營養保健食品熱銷，年增 1.8%。減少者以燃料零售業因油價較去年同月下跌而年減 10.8%最多。累計 1 至 4 月零售業營業額為 13,412 億元，為歷年同期新高，較上年同期增加 2.7%。

表 2-3-3　零售業營業額變動概況

行業別	105 年 4 月 營業額 (億元)	105 年 4 月 較 104 年同月 增減(%)	105 年 1~4 月 營業額 (億元)	105 年 1~4 月 較 104 年同期 增減(%)
合計	3,279	2.3	13,412	2.7
綜合商品零售業	965	6.3	3,925	6.9
百貨公司	280	7.2	1,068	8.1
超級市場	147	8.3	616	10.5
便利商店	254	5.1	992	5.4
量販店	141	8.3	661	8.2
其他	142	3.1	588	2.3
汽機車業	510	6.6	1,964	2.2
食品、飲料及菸草業	382	1.8	1,610	3.7
資通訊及家電設備業	276	-4.3	1,198	-0.3
無店面零售業	180	7.2	760	7.9
燃料零售業	172	-10.8	645	-14.5
其他零售業(註)	795	-0.3	3,309	1.8

註：其他零售業包含資通訊及家電設備零售業、家庭器具及用品零售業等 6 項中業別。
資料來源：經濟部統計處。

105 年 4 月綜合商品零售業營業額為 965 億元，較上年同月增加 6.3%，其中百貨公司因逢清明節連假及新商場業績貢獻，年增 7.2%；超級市場及量販店因業者展店、商品促銷及清明祭祖需求，二者營收均成長 8.3%；便利商店因業者開拓兒童節商機、母親節預購及熟食商品推陳出新，年增 5.1%；其他綜合商品零售業受惠展店效應及清明連假旅遊人數增加，年增 3.1%。累計 1 至 4 月綜合商品零售業營業額為 3,925 億元，較上年同期增加 6.9%。

4、105 年 4 月餐飲業營業額增加 3.0%

105 年 4 月餐飲業營業額為 339 億元，較上年同月增加 3.0%，其中餐館業因連鎖品牌店數增加及清明連假帶動消費人潮，年增 3.3%；飲料店業因夏季新品熱銷及集點換購商品效應，年增 1.1%。累計 1 至 4 月餐飲業營業額為 1,448 億元，為歷年同期新高，較上年同期增加 3.0%。

表 2-3-4　餐飲業營業額變動概況

行業別	105 年 4 月		105 年 1~4 月	
	營業額(億元)	較 104 年同月增減(%)	營業額(億元)	較 104 年同期增減(%)
合計	339	3.0	1,448	3.0
餐館業	285	3.3	1,236	3.1
飲料店業	39	1.1	154	2.3
其他餐飲業	15	1.4	59	3.4

資料來源：經濟部統計處。

（四）貿易

1、105 年 4 月出口減少 6.5%、進口減少 9.6%

105 年 4 月出口總值 222.5 億美元，較上年同月減少 6.5%；進口總值 174.5 億美元，減少 9.6%；出超 48.0 億美元。累計 1 至 4 月出口 849.2 億美元，進口 679.6 億美元，分別較上年同期減少 10.7%及 12.9%；出超 169.6 億美元。

表 2-4-1　對外貿易

年(月)	出　口		進　口		出入超
	金額(億美元)	年增率(%)	金額(億美元)	年增率(%)	(億美元)
100年	**3,129.2**	**12.6**	**2,880.6**	**12.4**	**248.6**
101年	**3,064.1**	**-2.1**	**2,773.2**	**-3.7**	**290.9**
102年	**3,114.3**	**1.6**	**2,780.1**	**-0.2**	**334.2**
103年	**3,200.9**	**2.8**	**2,818.5**	**1.4**	**382.4**
104年	**2,853.4**	**-10.9**	**2,372.2**	**-15.8**	**481.2**
4月	238.0	-12.3	193.0	-22.1	45.1
5月	260.2	-4.2	207.3	-5.8	52.9
6月	233.9	-14.8	214.5	-16.2	19.3
7月	238.3	-12.7	205.4	-17.7	32.9
8月	244.1	-14.6	208.4	-15.1	35.8
9月	229.8	-14.7	180.5	-22.9	49.3
10月	244.5	-10.7	187.2	-18.8	57.4
11月	226.1	-17.2	204.6	-11.4	21.5
12月	225.5	-13.8	184.0	-14.9	41.5
105年1~4月	**849.2**	**-10.7**	**679.6**	**-12.9**	**169.6**
1月	221.9	-12.9	186.8	-11.5	35.2
2月	177.6	-12.0	136.2	-13.2	41.4
3月	227.2	-11.4	182.2	-16.9	45.0
4月	222.5	-6.5	174.5	-9.6	48.0

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。

3.為與國際接軌，我國進出口貿易統計自 105 年起由廣義特殊貿制度改採一般貿易制度，納計自國外進儲自由貿易港區倉儲物流業或海關保稅倉庫、物流中心後，又自該區域運往國外之貨物，新制資料追溯(推估)至 90 年。

資料來源：財政部進出口貿易統計。

２、105 年 4 月我對主要國家(地區)出口、進口減幅最多分別為墨西哥及印尼

(1) 4 月我對主要國家(地區)出口減幅最多為墨西哥，達 28.0%；進口減幅最多為印尼，達 46.1%。

(2) 4 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、美國、韓國、中國大陸(含香港)及日本分別減少 19.8%、12.7%、12.0%、6.8%及 4.8%；進口方面，美國增加 9.7%，新加坡、中國大陸(含香港)、日本及韓國則分別減少 24.0%、8.5%、8.4 及 8.1%。

(3) 4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 51.9 億美元；主要入超來源國為日本，入超 14.2 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	105 年 4 月金額	8,718	2,690	1,527	1,234	984
	比重	39.2	12.1	6.9	5.5	4.4
	年增率	-6.8	-12.7	-4.8	-19.8	-12.0
	105 年 1 至 4 月金額	32,346	10,282	6,217	5,087	3,831
	比重	38.1	12.1	7.3	6.0	4.5
	年增率	-13.6	-10.1	-3.7	-13.6	-16.9
自該國進口	105 年 4 月金額	3,525	2,361	2,942	490	1,055
	比重	20.2	13.5	16.9	2.8	6.0
	年增率	-8.5	9.7	-8.4	-24.0	-8.1
	105 年 1 至 4 月金額	13,792	8,833	11,978	1,901	3,966
	比重	20.3	13.0	17.6	2.8	5.8
	年增率	-9.6	1.5	-8.0	-23.0	-16.8

資料來源：財政部。

3、105 年 4 月按產品別觀察，出、進口減幅最大分別為珠寶及貴金屬製品 56.1%、黃金 63.5%

(1) 4 月出口前 3 大貨品依序為：電子零組件 68.9 億美元，占出口總值 31.0%，較上年同月減少 3.4%；資通與視聽產品 23.8 億美元，比重 10.7%，減少 11.4%；基本金屬及其製品 19.1 億美元，比重 8.6%，減少 11.3%。

(2) 4 月進口前 3 大貨品依序為：電子零組件 29.6 億美元，占進口總值 17.0%，較上年同月減少 3.0%；礦產品 27.5 億美元，比重 15.8%，減少 19.2%；化學品 20.4 億美元，比重 11.7%，減少 6.1%。

表 2-4-3　105 年 4 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
電子零組件	6,893	31.0	-3.4	電子零組件	2,960	17.0	-3.0
資通與視聽產品	2,381	10.7	-11.4	礦產品	2,750	15.8	-19.2
基本金屬及其製品	1,908	8.6	-11.3	化學品	2,040	11.7	-6.1
機械	1,794	8.1	2.4	機械	1,954	11.2	6.4
塑橡膠及其製品	1,711	7.7	-6.4	基本金屬及其製品	1,311	7.5	-22.1
化學品	1,477	6.6	-4.7	資通與視聽產品	1,011	5.8	-9.1
光學及精密儀器、鐘錶、樂器	1,181	5.3	-8.6	光學及精密儀器、鐘錶、樂器	839	4.8	-16.5

資料來源：財政部。

（五）外銷訂單

1、105 年 4 月外銷訂單 331.6 億美元，減少 11.1%

105 年 4 月外銷訂單金額 331.6 億美元，較上年同月減少 41.6 億美元，減少 11.1%。累計 1 至 4 月外銷訂單金額 1,316.4 億美元，較上年同期減少 130.3 億美元，減少 9.0%。

表 2-5-1　外銷訂單

年(月)	金額(億美元)	年增率(%)
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**
104 年	**4,518.1**	**-4.4**
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
11 月	407.6	-6.3
12 月	388.1	-12.3
105 年 1~4 月	**1,316.4**	**-9.0**
1 月	341.9	-12.4
2 月	276.7	-7.4
3 月	366.2	-4.7
4 月	331.6	-11.1

資料來源：經濟部統計處。

2、105 年 4 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調製食品、飲料及菸酒類，以及皮革、毛皮及其製品

(1) 105 年 4 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 27.3%及 26.3%，較上年同月分別減少 10.0%及 9.8%。

(2) 105年4月各類接單貨品中,以調製食品、飲料及菸酒類增加11.4%最多；皮革、毛皮及其製品減少27.9%最多。

表 2-5-2　105 年 4 月外銷訂單主要貨品結構

貨品類別	105 年 4 月金額 (億美元)	比重(%)	較 104 年同月增減(%)
資訊通信	90.4	27.3	-10.0
電子產品	87.3	26.3	-9.8
基本金屬	18.9	5.7	-10.7
精密儀器	17.5	5.3	-26.4
機械	17.3	5.2	-6.1
化學品	16.3	4.9	-6.0
塑橡膠製品	15.9	4.8	-17.6
電機產品	12.5	3.8	0.1

資料來源：經濟部統計處。

3、105 年 4 月外銷訂單海外生產比重為 51.9%

105 年 4 月外銷訂單海外生產比重 51.9%，其中以資訊通信產品93.0%最高，其次為電機產品69.0%、精密儀器48.4%。

4、105 年 4 月主要地區接單以日本減少 25.3%最多

105 年 4 月以美國及中國大陸(含香港)為主要接單地區，金額分別為 93.8 億美元及 81.7 億美元，占外銷接單總額的 28.3%及 24.6%，較上年同月分別減少 11.4%及 10.9%，另歐洲及日本分別減少 15.0%、25.3%，東協六國則增加 4.7%。

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
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**
104 年	**55.1**	**92.6**	**50.8**	**20.4**	**67.0**	**50.9**
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
11 月	59.7	93.7	53.0	21.2	67.9	50.3
12 月	57.0	93.9	51.1	18.6	66.3	50.1
105 年 1~4 月	**53.0**	**93.3**	**47.0**	**18.0**	**65.8**	**49.2**
1 月	54.7	93.1	47.6	19.9	66.3	50.0
2 月	52.9	93.4	46.6	19.0	63.3	48.5
3 月	52.7	93.7	47.3	18.0	64.8	50.0
4 月	51.9	93.0	46.5	15.1	69.0	48.4

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4　我國在各主要地區（國家）外銷接單情形

地區別	105 年 4 月	
	金額 (億美元)	較 104 年同月增減率(%)
美國	93.8	-11.4
中國大陸（含香港）	81.7	-10.9
歐洲	58.2	-15.0
東協六國	43.8	4.7
日本	18.8	-25.3

資料來源：經濟部統計處。

（六）投資

1、105 年國內投資成長率預估為 1.52%

(1) 民間投資方面，半導體及相關供應鏈業者為維持製程領先優勢，及肆應物聯網、車用電子等智慧新興應用需求，可望延續投資高階產能，加上航空業者持續擴編機隊，均有利支撐機器設備與運輸工具投資成長；惟營建工程投資因房市降溫而續呈疲弱，削弱成長動能，預測 105 年民間投資實質成 1.09%。

(2) 政府投資方面，105 年名目金額設定為 4,471 億元，實質成長 4.24%，為 99 年以來首次轉為正成長；另公營事業投資亦成長 1.71%。

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
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	**33,787**	**5.30**	**26,859**	**7.09**	**2,004**	**2.99**	**4,925**	**-2.79**
103 年	**34,842**	**1.76**	**28,095**	**3.17**	**2,117**	**5.31**	**4,630**	**-7.36**
104 年(r)	**34,575**	**1.23**	**28,335**	**2.75**	**1,917**	**-6.94**	**4,324**	**-4.30**
第 1 季	8,420	-0.44	7,302	1.33	281	-30.02	837	-1.32
第 2 季	8,473	0.60	6,918	-0.64	484	21.83	1,071	0.60
第 3 季	8,967	3.24	7,497	5.24	425	-5.74	1,044	-5.90
第 4 季(r)	8,716	1.38	6,618	5.27	728	-10.63	1,371	-8.16
105 年(f)	**35,144**	**1.52**	**28,710**	**1.09**	**1,963**	**1.71**	**4,471**	**4.24**
第 1 季(p)	8,315	-0.50	7,242	-0.14	274	-2.98	799	-3.15
第 2 季(f)	8,623	1.74	7,034	1.58	508	4.18	1,081	1.67
第 3 季(f)	9,183	1.75	7,649	1.18	435	1.52	1,099	5.84
第 4 季(f)	9,024	2.93	6,786	1.78	745	1.94	1,493	9.24

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，105 年 5 月 27 日。

２、105 年 4 月僑外直接投資金額 2.78 億美元，減少 1.23%

105 年 4 月核准僑外直接投資件數為 278 件，核准投資金額 2.78 億美元，較上年同月減少 1.23%。累計 1 至 4 月核准僑外直接投資件數為 1,019 件，核准投資金額 15.33 億美元，較上年同期成長 1.06%。若就地區觀之，以加勒比海英國屬地(31.38%，主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、英國(20.93%)、香港(15.48%)、日本(8.08%)及薩摩亞(6.05%)分居前 5 名，合計占 1 至 4 月僑外投資總額的 82.92%；若就業別觀之，僑外投資以批發及零售業(29.88%)、金融及保險業(27.78%)、不動產業(9.07%)、專業、科學及技術服務業(7.36%)及電子零組件製造業(5.91%)及分居前 5 名，合計占 1 至 4 月僑外投資總額的 80%。

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，105 年 4 月外資投資我國股市淨匯入金額 18.20 億美元；累計 1 至 4 月淨匯入 83.68 億美元。

表 2-6-2　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
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**	**10.20**
103 年	**57.70**	**159.32**	**8.58**	**7.82**
104 年	**47.97**	**13.72**	**1.00**	**20.50**
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	0.00
11 月	4.39	-4.20	0.00	0.00
12 月	6.69	-6.34	0.00	0.00
105 年 1~4 月	**15.33**	**83.68**	**0.00**	**3.25**
1 月	5.03	-10.19	0.00	3.25
2 月	4.28	14.75	0.00	0.00
3 月	3.23	60.92	0.00	0.00
4 月	2.78	18.20	0.00	0.00

資料來源：金管會、經濟部投審會。

（七）物價

１、105 年 4 月 CPI 上漲 1.88%，WPI 下跌 4.23%

105 年 4 月 CPI 較上年同月上漲 1.88%，主因蔬果、蛋類、水產品及肉類價格相較上年為高，加以部分調理食品、外食費與水費等價格調漲，惟燃氣、油料費及家庭用電價格調降，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 0.38%，若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心 CPI)，則上漲 0.92%。累計 1 至 4 月 CPI 較上年同期上漲 1.77%。

105 年 4 月 WPI 較上年同月下跌 4.23%，主因化學材料、石油及煤製品與基本金屬等類價格下跌，加以電價調降費率所致。累計 1 至 4 月 WPI 較上年同期下跌 4.80%。

２、105 年 4 月進口物價下跌 4.60%、出口物價下跌 3.26%

105 年 4 月以新臺幣計價之進口物價指數，較上月上漲 0.66%，較上年同月下跌 4.60%，若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月貶值 3.98%)，4 月以美元計價之指數較上年同月下跌 8.39%。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。

105 年 4 月以新臺幣計價之出口物價指數，較上月下跌 0.87%，較上年同月下跌 3.26%，若剔除匯率變動因素，4 月以美元計價之指數較上年同月下跌 7.13%，主因機器、電機、電視影像及聲音記錄機等設備類，以及礦產品與基本金屬及其製品類等價格較上年下跌所致。

圖 2-7-1　消費者物價指數及躉售物價指數變化

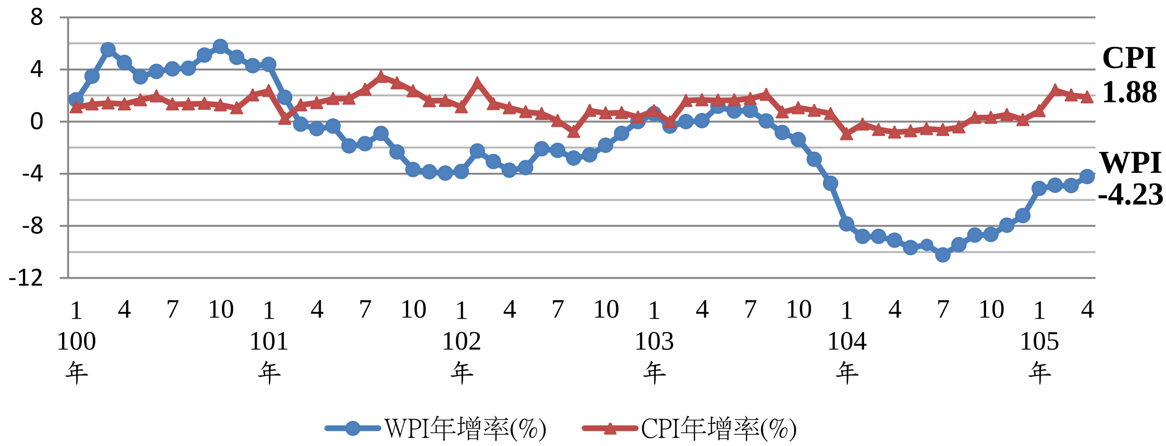


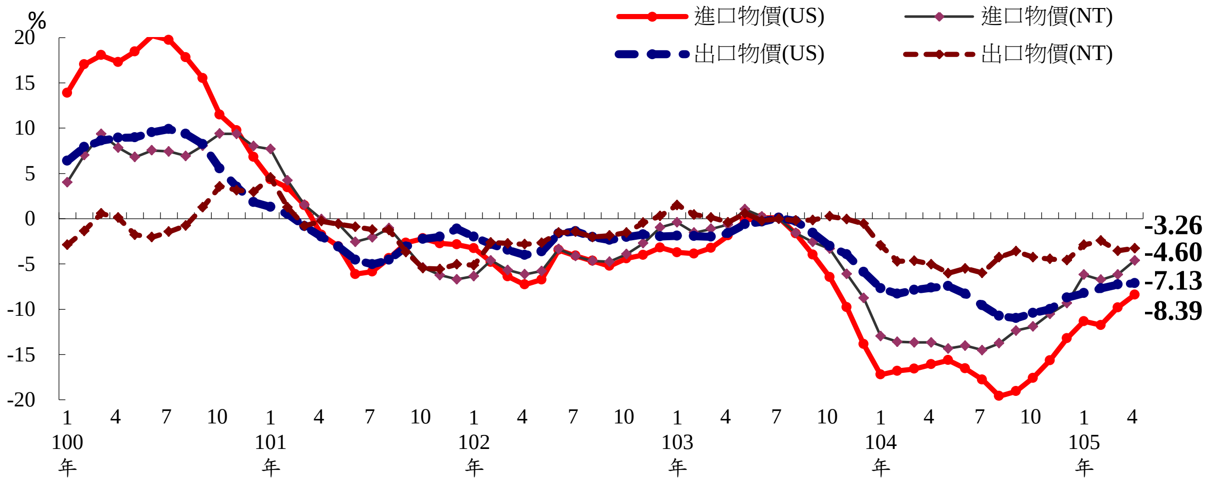
表 2-7-1　物價變動

單位：%

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)
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**
104 年	**-0.31**	**-1.55**	**0.79**	**-8.84**	**-9.55**	**-12.93**	**-4.67**
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	-1.72	0.63	-9.46	-11.12	-13.75	-4.25
9 月	0.30	-1.77	0.61	-8.71	-10.97	-12.35	-3.60
10 月	0.31	-1.49	0.70	-8.67	-10.55	-11.91	-4.25
11 月	0.53	-1.22	0.86	-7.97	-9.65	-10.51	-4.45
12 月	0.14	-0.93	0.79	-7.29	-8.57	-9.33	-4.58
105 年 1~4 月	**1.77**	**-0.15**	**0.80**	**-4.80**	**-5.88**	**-5.93**	**-3.04**
1 月	0.81	0.08	0.65	-5.14	-6.95	-6.18	-2.90
2 月	2.41	0.16	0.84	-4.90	-6.11	-6.75	-2.44
3 月	2.01	-0.45	0.79	-4.92	-5.40	-6.16	-3.54
4 月	1.88	-0.38	0.92	-4.23	-5.06	-4.60	-3.26

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	耐久性消費品	服務	居住服務	交通及通訊服務
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**
104 年	**-0.31**	**-1.99**	**-0.83**	**0.96**	**0.88**	**0.72**
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	0.92	0.40
9 月	0.30	-0.32	-0.64	0.76	0.97	0.07
10 月	0.31	-0.38	0.05	0.84	0.97	0.50
11 月	0.53	0.09	0.13	0.86	0.99	0.41
12 月	0.14	-0.77	-0.16	0.80	1.00	0.13
105 年 1~4 月	**1.77**	**3.10**	**-0.20**	**0.83**	**0.86**	**0.14**
1 月	0.81	0.75	-0.34	0.85	0.95	0.11
2 月	2.41	4.63	-0.04	0.84	0.79	-0.08
3 月	2.01	3.68	0.08	0.80	0.86	0.11
4 月	1.88	3.33	-0.47	0.82	0.83	0.39

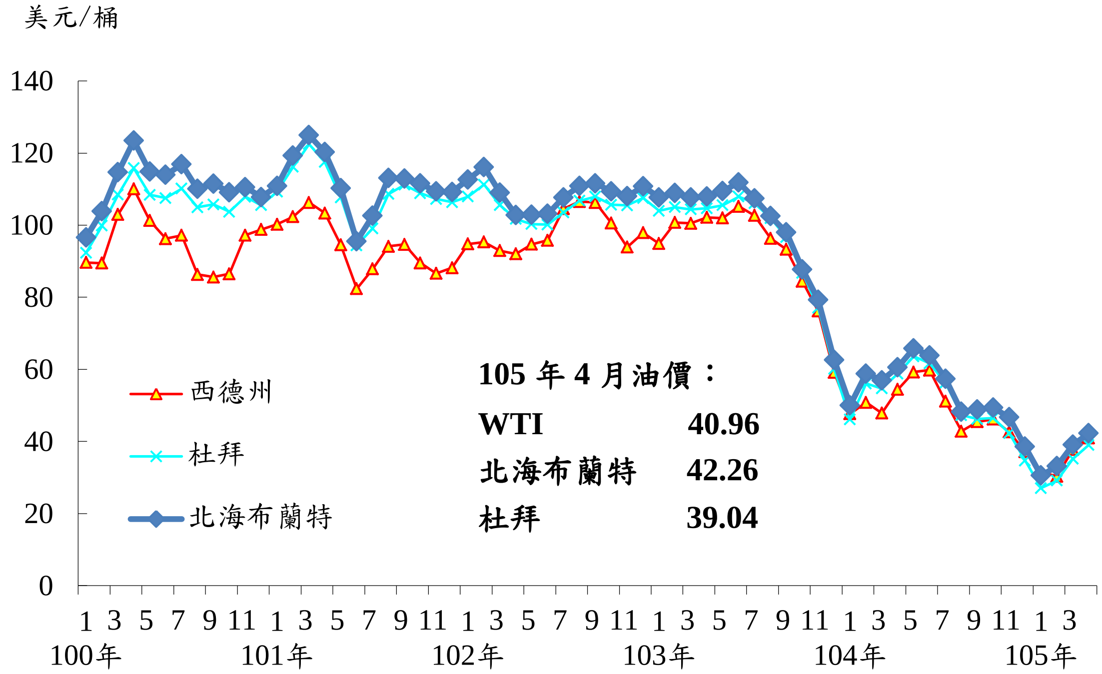
資料來源：行政院主計總處。

3、105 年 4 月美國西德州原油月均價每桶 40.96 美元

105 年 4 月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶 40.96 美元，較上月每桶 37.77 美元，上漲 8.45%；北海布蘭特及杜拜價格亦同步上漲。

美國能源資訊署(EIA)2016 年 5 月預測未來 3 個月(2016 年 5~～7 月)的 WTI 原油平均價格均為每桶 42.0 美元；2016 年第 2、3 季的平均價格為每桶 41.6 美元及 42.0 美元。

表 2-7-3　近年國際主要原油價格變動



資料來源：經濟部能源局。

4、105 年 4 月黃豆、小麥及玉米期貨價格均較上月上漲

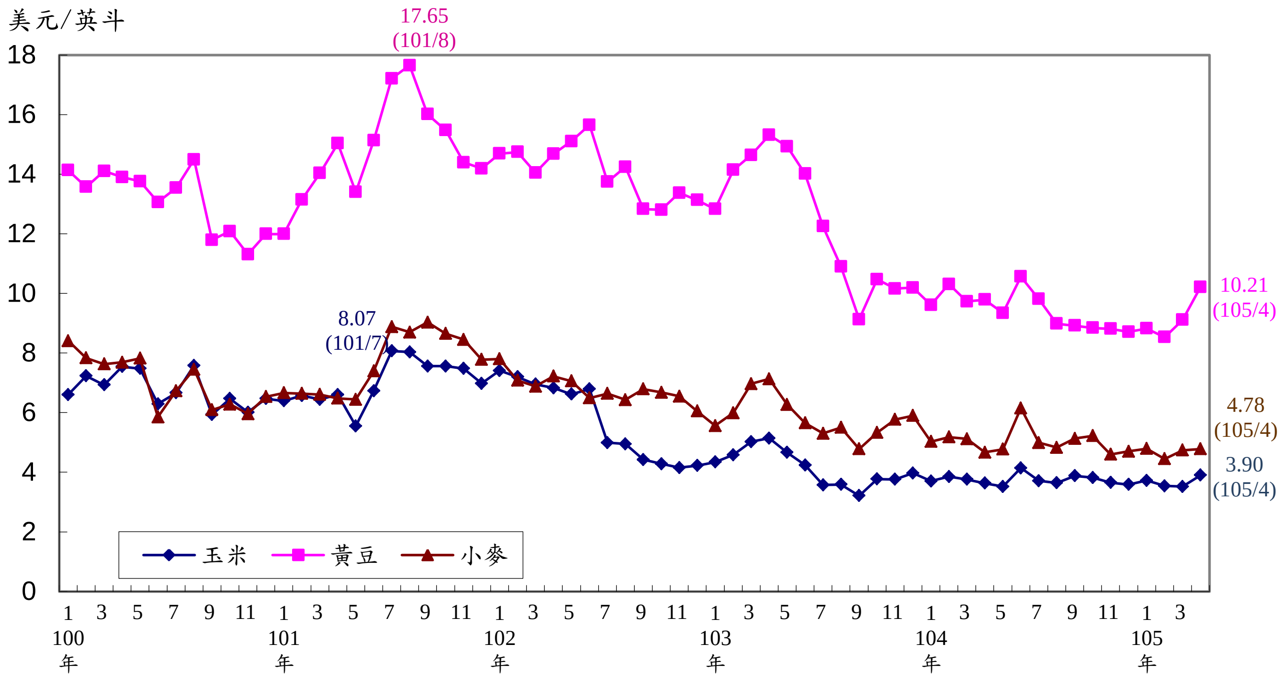
根據行政院主計總處公布之國際大宗物資期貨價格(芝加哥穀物價格)顯示：

－黃豆價格 101 年 8 月達到歷史新高點每英斗 17.65 美元。105 年 4 月為 10.21 美元，較上月上漲 12.07%，較上年同月上漲 4.3%。

－小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。105 年 4 月為 4.78 美元，較上月上漲 0.87%，較上年同月上漲 2.4%。

－玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。105 年 4 月為 3.90 美元，較上月上漲 10.80%，較上年同月上漲 7.4%。

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、105 年 4 月 M1B 年增率高於上月，M2 年增率則低於上月

105 年 4 月 M1A、M1B 及 M2 年增率分別為 7.75%、6.30% 及 4.65%。M1B 年增率上升，主要受通貨淨額及活期儲蓄存款成長較高影響；M2 年增率下降，主要因銀行放款與投資成長減緩所致。

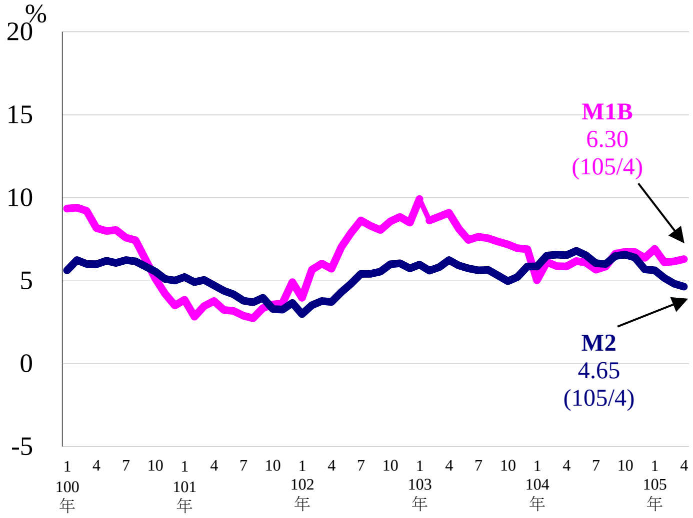


表 2-8-1　金融指標

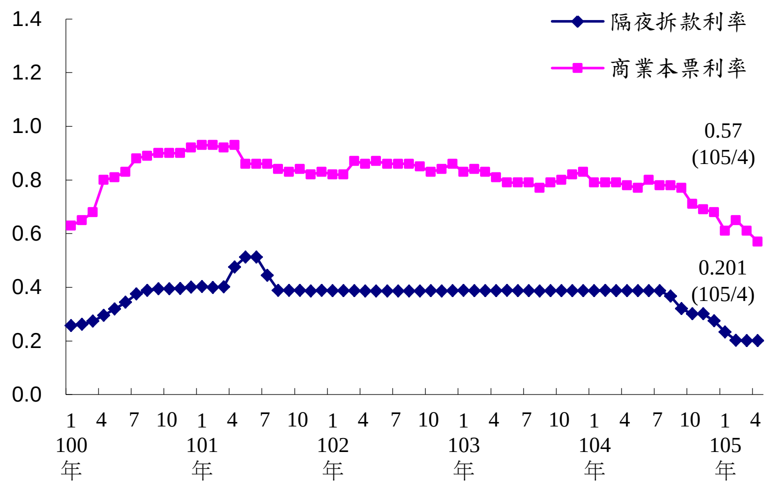
年(月)	貨幣供給M2 年增率(%)	貨幣供給M1A 年增率(%)	貨幣供給M1B 年增率(%)	新臺幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
100 年	**5.83**	**8.10**	**7.16**	**29.464**	**0.341**
101 年	**4.17**	**3.55**	**3.45**	**29.614**	**0.424**
102 年	**4.78**	**9.15**	**7.27**	**29.770**	**0.386**
103 年	**5.66**	**9.27**	**7.96**	**30.370**	**0.387**
104 年	**6.34**	**6.53**	**6.09**	**31.908**	**0.356**
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
11 月	6.39	6.95	6.73	32.802	0.301
12 月	5.68	7.59	6.37	33.006	0.275
105 年 1~4 月	**5.06**	**7.77**	**6.37**	**33.102**	**0.209**
1 月	5.63	8.91	6.92	33.644	0.233
2 月	5.17	6.84	6.11	33.552	0.202
3 月	4.81	7.58	6.16	32.855	0.201
4 月	4.65	7.75	6.30	32.355	0.201

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。

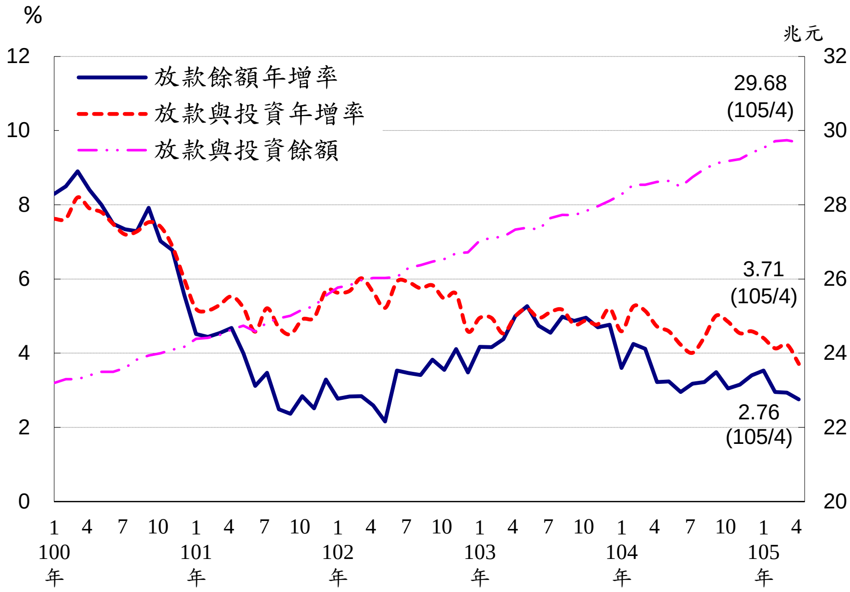
2、105 年 4 月市場利率

貨幣市場方面，105 年 4 月金融業隔夜拆款利率 0.201%，與上月相同；初級市場商業本票 30 天期利率 0.57%，低於上月 0.61%。



3、105 年 4 月主要金融機構放款及投資

105 年 4 月主要金融機構放款與投資餘額為 29.68 兆元，較上月減少，年增率 3.71%；105 年 4 月放款餘額較上月減少，年增率 2.76%。

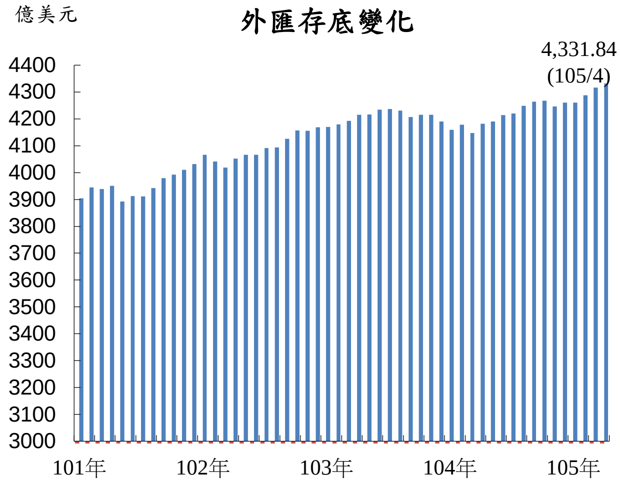


4、105 年 4 月平均新臺幣對美元匯率為 32.355

105 年 4 月新臺幣對美元平均匯率為 32.355，較上月匯率 32.855 升值 1.55%，較上年同月匯率 31.130 貶值 3.79%。

5、105 年 4 月底外匯存底為 4,331.84 億美元

105 年 4 月底，我國外匯存底金額為 4,331.84 億美元，較上月底增加 15.83 億美元，係因歐元等貨幣升值折計美元增加之金額，加上央行外匯存底投資運用收益所致。



6、105 年 4 月臺灣加權股價平均收盤指數為 8,567.99

臺灣股票市場 105 年 4 月平均股價收盤指數為 8,567.99，較上月平均收盤指數 8,687.65 下跌 1.38%，較上年同月 9,679.93 下跌 11.49%。

（九）就業薪資

1、105 年 4 月失業率為 3.86%，較上年同月上升 0.23 個百分點

－勞動力為 1,169.3 萬人，較上年同月增加 0.88%；勞動力參與率為 58.63%，較上年同月上升 0.12 個百分點。

－就業人數為 1,124.2 萬人，較上年同月增加 0.64%。

－失業人數為 45.1 萬人，失業率為 3.86%，較上年同月上升 0.23 個百分點。

－就業結構：農業 55.9 萬人(占 4.97%)，工業 403.7 萬人(占 35.91%)，服務業 664.6 萬人(占 59.12%)。

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	製造業	服務業		15-24 歲	25-44 歲	45-64 歲
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**
104 年	**1,163.8**	**1,119.8**	**44.0**	**58.65**	**55.5**	**403.5**	**302.4**	**660.9**	**3.78**	**12.05**	**3.95**	**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
11 月	1,169.2	1,123.5	45.7	58.74	55.4	403.8	302.3	664.3	3.91	12.30	4.04	2.12
12 月	1,169.5	1,124.2	45.3	58.72	55.5	403.9	302.4	664.9	3.87	12.11	4.03	2.09
105 年 1~4 月	**1,169.4**	**1,123.9**	**45.5**	**58.66**	**55.7**	**403.7**	**302.4**	**664.5**	**3.89**	**11.87**	**4.10**	**2.13**
1 月	1,169.7	1,124.4	45.3	58.70	55.6	403.8	302.5	665.0	3.87	11.95	4.06	2.09
2 月	1,169.3	1,123.1	46.2	58.66	55.6	403.6	302.2	663.9	3.95	11.89	4.16	2.20
3 月	1,169.2	1,123.7	45.5	58.64	55.7	403.5	302.3	664.5	3.89	11.85	4.10	2.13
4 月	1,169.3	1,124.2	45.1	58.63	55.9	403.7	302.5	664.6	3.86	11.78	4.08	2.08
較 104 年同月變動(%或百分點)	0.88	0.64	7.16	0.12*	0.89	0.15	0.15	0.93	0.23*	0.30*	0.25*	0.18*
累計較 104 年同期變動(%或百分點)	0.89	0.68	6.53	0.10*	0.51	0.23	0.15	0.97	0.20*	0.18*	0.22*	0.20*

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

105 年 4 月國內經季節調整後之失業率為 3.97%，低於美國、加拿大，惟較香港為高。

表 2-9-2　主要國家失業率比較

單位：%

	103 年	104 年										105 年				上年當月(變動百分點*)
		4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	全年	1 月	2 月	3 月	4 月	
臺灣	3.96	3.76	3.76	3.77	3.76	3.77	3.81	3.81	3.85	3.88	3.78	3.91	3.94	3.92	3.97	3.76(↑0.21)
香港	3.3	3.2	3.2	3.2	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	3.4	3.4	3.2(↑0.2)
日本	3.6	3.4	3.3	3.4	3.3	3.4	3.4	3.2	3.3	3.3	3.4	3.2	3.3	3.2	-	3.4(↓0.2)
南韓	3.5	3.7	3.8	3.8	3.7	3.6	3.5	3.4	3.5	3.5	3.6	3.5	4.1	3.8	-	3.6(↑0.2)
新加坡	2.0	-	-	1.9	-	-	2.0	-	-	1.9	1.9	-	-	1.9	-	1.8(↑0.1)
美國	6.2	5.4	5.5	5.3	5.3	5.1	5.1	5.0	5.0	5.0	5.3	4.9	4.9	5.0	5.0	5.4(↓0.4)
加拿大	6.9	6.8	6.8	6.8	6.8	7.0	7.1	7.0	7.0	7.1	6.9	7.2	7.3	7.1	7.1	6.8(↑0.3)
德國	5.0	4.7	4.7	4.7	4.6	4.6	4.5	4.5	4.4	4.4	4.6	4.3	4.3	4.2	-	4.8(↓0.6)

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、105 年 3 月工業及服務業平均薪資較上年同月增加 2.01%

－105 年 3 月工業及服務業每人每月平均薪資為 43,880 元，受上月廠商發放年終獎金及績效獎金影響，致較上月減少 26.26%，較上年同月則增加 2.01%；其中，經常性薪資為 39,208 元，較上年同月亦增加 1.78%。

－105 年 3 月製造業、電力及燃氣供應業、金融及保險業薪資分別為 40,798 元、72,279 元及 75,174 元，較上年同月分別增加 0.88%、減少 1.03%及增加 9.59%。

－105 年 1 至 3 月薪資平均為 59,580 元，較上年同期減少 1.56%，主要受 104 年下半年景氣低緩，本年初廠商減少發放年終獎金及績效獎金影響所致(經常性薪資 38,995 元，為歷年同期最高，增加 1.53%；非經常性薪資 20,585 元，減少 6.94%)；扣除同期間消費者物價指數上漲 1.75%後，實質薪資平均為 57,157 元，實質經常性薪資為 37,409 元，分別較上年同期減少 3.25%及 0.21%。

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)	經常性薪資	製造業(元)	電力及燃氣供應業(元)	金融及保險業(元)
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**
104 年	**48,490**	**38,716**	**46,781**	**96,444**	**84,696**
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
10 月	42,888	38,941	40,680	118,547	71,553
11 月	42,545	38,834	41,146	70,811	67,402
12 月	46,736	39,129	43,879	112,611	75,515
105 年 1~3 月	59,580	38,995	57,386	94,620	118,736
1 月	75,321	39,141	74,735	130,834	147,461
2 月	59,508	38,636	56,609	80,604	133,554
3 月	43,880	39,208	40,798	72,279	75,174
較 104 年同月變動(%)	2.01	1.78	0.88	-1.03	9.59
累計較 104 年同期變動(%)	-1.56	1.53	-1.12	-2.02	-0.55

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

－2016年1至4月固定資產投資（不含農戶）金額為13兆2,592億人民幣，較上年同期增加10.5%。其中，中央投資金額增加10.0%，比重為4.1%；地方投資金額增加10.5%，比重為95.9%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

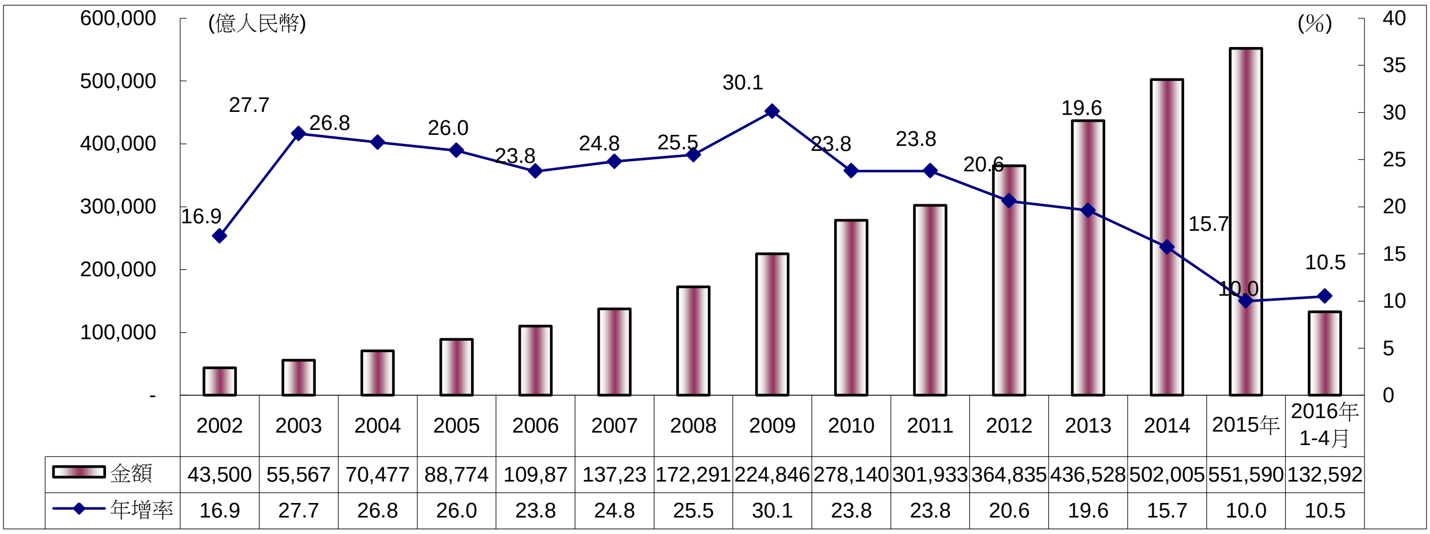


表3-1　中國大陸固定資產投資概況

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
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	551,590	10.0	26,224	6.4	525,366	10.2
2016 年 1~4 月	132,592	10.5	5,497	10.0	127,095	10.5

註：中國大陸國家統計局自2011年4月起，公布之固定資產投資數據不含農戶。

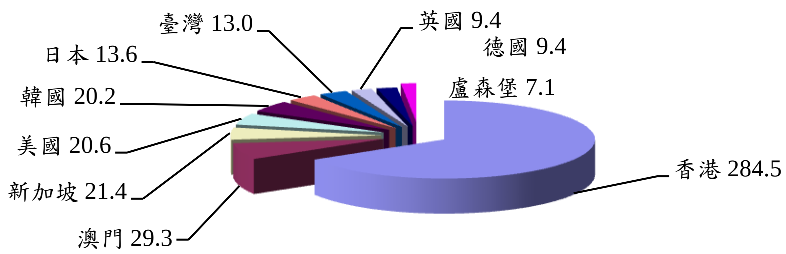
資料來源：中國大陸統計年鑑；中國大陸國家統計局。

（二）吸引外資

－2016年4月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業2,342家，較上年同期增加21.4%；實際利用外資金額為98.8億美元，較上年同期增加2.8%。

－2016年4月外資企業進出口總額1,338億美元，較上年同期減少12.4%。其中，出口額為722億美元，減少11.5%，占整體出口比重為41.8%；進口額616億美元，減少13.5%，比重為48.4%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2016年1-4月實際投資金額（非金融領域）比重94.6%
（單位:億美元）



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。

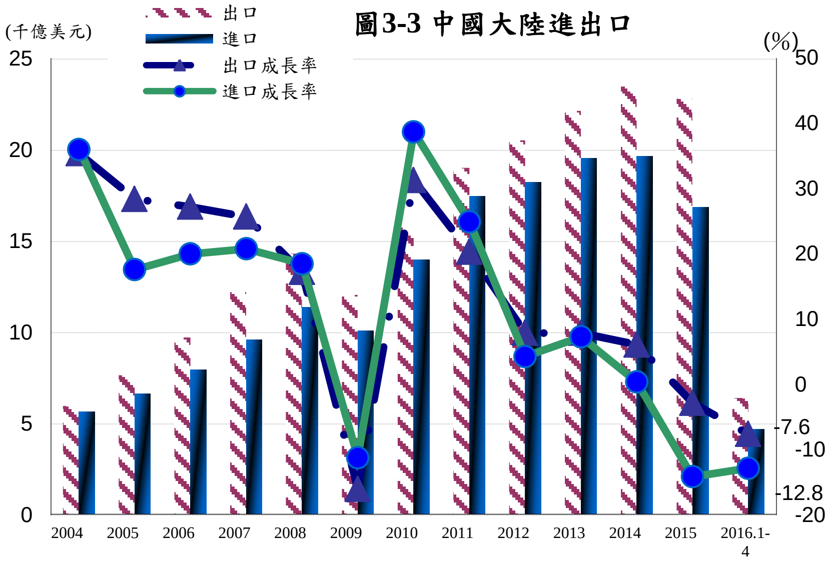
表3-2　中國大陸外資統計表　　單位：億美元；%

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
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
2015 年	26,575	1,262.7	5.6	10,047.0	-6.5	8,299.0	-8.7
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
11 月	2,626	103.6	0.0	860.0	-13.5	712.0	-2.9
12 月	2,927	122.3	-8.2	935.0	-9.7	753.0	-12.0
2016 年 1~4 月	8,298	453.0	1.8	2,730.0	-13.7	2,295.0	-14.2
1 月	2,008	140.7	1.1	711.0	-16.8	547.0	-21.1
2 月	1,388	84.4	-1.4	566.0	-22.7	485.0	-13.5
3 月	2,560	129.0	0.4	731.0	-3.9	647.0	-8.6
4 月	2,342	98.8	2.8	722.0	-11.5	616.0	-13.5

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

－2016年1至4月中國大陸進出口總值為 1 兆 1,020.6億美元，較上年減少9.8%。其中，出口額為 6,366.3 億美元，減少 7.6%；進口額為 4,654.3 億美元，減少 12.8%，出超1,712億美元。



－2016年1至4月與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額，分別為1,683.9億美元、1,535.6億美元、1,358.5億美元及835.1億美元，減少5.2%、10.2%、8.6%及7.5%。

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
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
2015年	39,586.4	-8.0	22,765.7	-2.8	16,820.7	-14.1	5,945.0
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
11月	3,403.8	-7.6	1,972.4	-6.8	1,431.4	-8.7	541.0
12月	3,882.8	-4.1	2,241.9	-1.4	1,641.0	-7.6	600.9
2016年1~4月	11,020.6	-9.8	6,366.3	-7.6	4,654.3	-12.8	1,712.0
1月	2,916.6	-14.3	1,774.8	-11.2	1,141.9	-18.8	632.9
2月	2,197.0	-20.8	1,261.5	-25.4	935.5	-13.8	326.0
3月	2,917.7	2.0	1,608.1	11.5	1,309.6	-7.6	298.5
4月	2,999.6	-5.8	1,727.6	-1.8	1,272.0	-10.9	455.6

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

－2016 年 1 至 4 月我對中國大陸投資件數為 105 件，金額為 31.9 億美元。累計 1991 年至 2016 年 4 月，臺商赴中國大陸投資共計 1,581.2 億美元。（以上件數及金額均含經核准補辦案件）

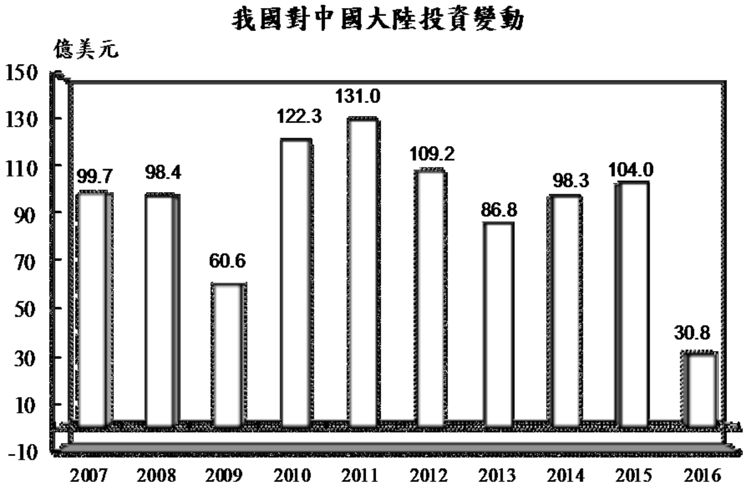


表 4-1　臺商赴中國大陸投資概況

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 (%)
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
2015 年	427	109.7	3,239.3	15.4	1.2
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	0.6	0.7
11 月	19	7.0	5,243.5	1.8	1.7
12 月	45	10.7	3,105.9	0.9	0.7
2016 年	105	31.9	3,943.9	6.1	1.7
1 月	30	3.6	1,640.0	2.1	1.5
2 月	19	16.4	9,603.3	2.2	2.6
3 月	31	6.6	2,534.6	1.8	1.4
4 月	25	5.4	2,959.5	—	—
1991 年以來	41,791	1,581.2	378.4*	632.9△	3.8

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

－2016 年 1 至 4 月陸資來臺投資件數為 49 件，金額為 4,194.8 萬美元。累計 2009 年 6 月 30 日至 2016 年 4 月，陸資來臺投資計 838 件，金額為 14.9 億美元。

－2009 年 6 月 30 日至 2016 年 4 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 4.56 億美元（30.70%）、銀行業 2.01 億美元（13.56%）及電子零組件製造業 1.53 億美元（10.28%）。

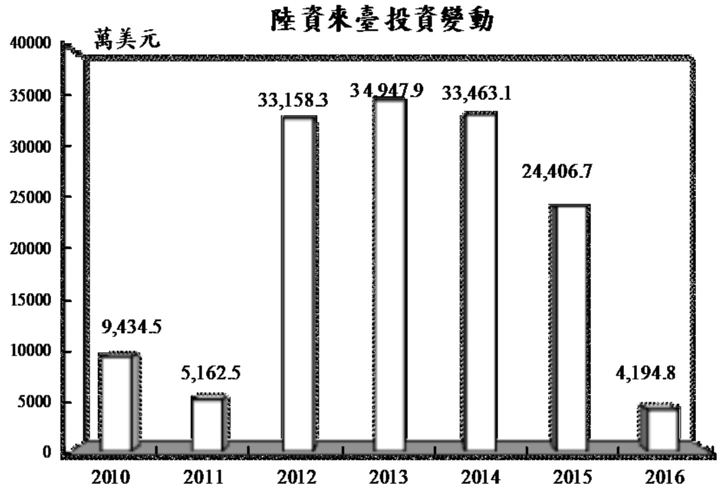


表 4-2　陸資來臺投資概況

年(月)別	數量（件）	金額（萬美元）	變動率（%）	平均投資規模（萬美元）
2011 年	105	5,162.5	-45.3	49.2
2012 年	138	33,158.3	542.3	240.3
2013 年	138	34,947.9	5.4	253.2
2014 年	136	33,463.1	-4.2	246.1
2015 年	170	24,406.7	-27.1	143.6
4 月	14	627.3	-91.9	44.8
5 月	10	1,967.1	-61.9	196.7
6 月	6	44.6	-97.4	7.4
7 月	14	2,658.3	84.8	189.9
8 月	13	625.2	-90.5	48.1
9 月	19	2,082.3	-16.4	109.6
10 月	25	3,423.8	-35.0	137.0
11 月	17	916.1	-19.7	53.9
12 月	18	10,063.8	1,402	559.1
2016 年	49	4,194.8	59.8	85.6
1 月	21	640.5	37.9	30.5
2 月	4	548.5	9.1	137.1
3 月	16	2,201.0	113.5	137.6
4 月	8	804.8	28.3	100.6
2009 年以來	838	148,516.4	—	177.2

資料來源：經濟部投審會。

（二）兩岸貿易

－2016年1至4月我對中國大陸（含香港）貿易總額為461.4億美元，較上年同期減少12.4%；其中出口額為323.5億美元，減少13.6%；進口額為137.9億美元，減少9.6%;貿易出超為185.6億美元，減少16.2%。

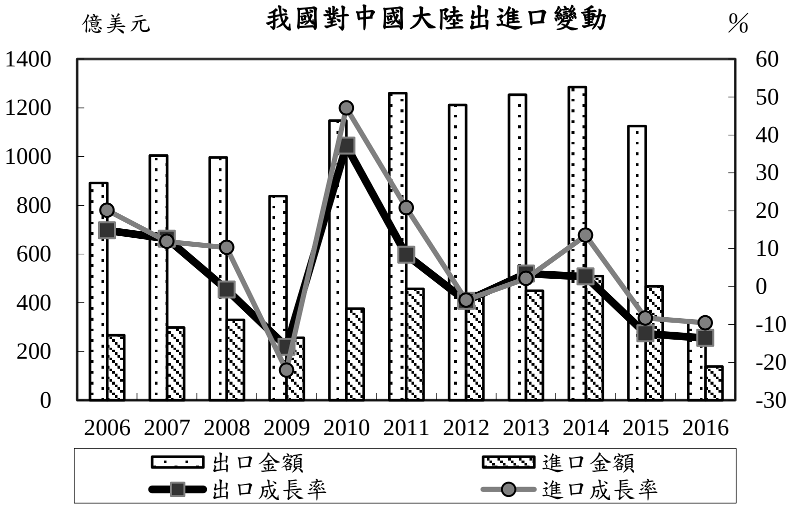


表 4-3 兩岸貿易概況 單位：億美元；%

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
2011年	1,716.5	11.4	28.6	1259.7	8.4	40.3	456.8	20.8	15.9	802.9	2.4
2012年	1,651.8	-3.8	28.3	1211.6	-3.8	39.5	440.2	-3.6	15.9	771.5	-3.9
2013年	1,702.4	3.1	28.9	1253.1	3.4	40.2	449.3	2.1	16.2	803.8	4.2
2014年	1,795.2	5.5	29.8	1285.3	2.6	40.2	509.9	13.5	18.1	775.4	-3.5
2015年	1,592.7	-11.3	30.5	1125.4	-12.4	39.4	467.3	-8.3	19.7	658.1	-15.1
4月	132.1	-9.4	30.6	93.5	-12.7	39.3	38.5	-11.5	20.0	55.0	-13.5
5月	144.1	-4.4	30.8	104.1	-8.6	40.0	40.1	-3.8	19.3	64.0	-11.3
6月	129.7	-15.4	28.9	90.5	-17.8	38.7	39.2	-17.9	18.3	51.3	-17.7
7月	131.1	-12.3	29.6	92.8	-14.7	38.9	38.4	-15.9	18.7	54.4	-13.8
8月	136.8	-11.7	30.2	96.3	-16.4	39.4	40.5	-8.3	19.4	55.8	-21.5
9月	125.3	-14.4	30.5	88.5	-16.2	38.5	36.9	-16.7	20.4	51.6	-15.8
10月	138.1	-6.4	32.0	98.8	-10.4	40.4	39.2	-3.9	21.0	59.6	-14.2
11月	132.1	-14.6	30.7	90.0	-19.7	39.8	42.1	-11.4	20.6	47.9	-25.8
12月	128.6	-11.3	31.4	90.3	-15.4	40.0	38.4	-8.8	20.8	51.9	-19.6
2016年	461.4	-12.4	30.2	323.5	-13.6	38.1	137.9	-9.6	20.3	185.6	-16.2
1月	126.6	-15.8	31.0	85.6	-19.2	38.6	41.1	-7.6	22.0	44.5	-27.7
2月	86.0	-16.6	27.4	62.8	-13.0	35.3	23.2	-25.0	17.1	39.5	-3.9
3月	126.3	-10.6	30.9	88.0	-14.2	38.7	38.4	-0.8	21.1	49.6	-22.3
4月	122.4	-7.3	30.8	87.2	-6.8	39.2	35.3	-8.5	20.2	51.9	5.6

資料來源：財政部進出口海關統計。

肆、專論

中國大陸創新驅動發展戰略淺析[1]

一、前言

近年中國大陸企圖轉換以創新驅動經濟成長，鼓勵企業創新並形成創新生態體系，供應鏈在地化亦趨完整，尤其搭配互聯網[2]和龐大消費動力，對中國大陸周邊國家及兩岸經貿勢必帶來影響。本文將分析中國大陸創新動機與發展戰略，從而探討兩岸產業競合的可能影響。

二、中國大陸積極創新動機

根據麥肯錫全球研究院（McKinsey Global Institute，MGI）於 2015 年 10 月發布《中國大陸的全球創新效益》（The China Effect on Global Innovation）報告指出，目前中國大陸在經濟轉型過程中面臨下列幾項問題：

(一) 人口老化問題加劇

預計中國大陸勞動力人口在 2015 年達到高峰值，隨後將進入漫長的萎縮期，2050 年勞動力人口將會下降 16%。2030 年中國大陸人口扶養比，即非勞動力人口（老年人與兒童）比重將達到 47%，其人口老化速度遠超過日、美等先進國家。

(二) 債務水準持續上升

從 2007 年至 2014 年，中國大陸債務占 GDP 比重由 158%上升至 282%，高於美國、德國等先進經濟體，新增債務中大約有三分之一集中於房地產及其相關產業。

[1]本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

[2]根據麥肯錫所計算之互聯網相關 GDP 指數(iGDP)，中國大陸互聯網經濟占 GDP 的比重在 2013 年已經排名世界第 5（甚至在不同定義下達世界第 1），並預測，2013 年至 2025 年，互聯網將幫助中國大陸提升 GDP 成長率 0.3 至 1 個百分點，意即互聯網將有可能在中國大陸 GDP 成長總量中貢獻 7%到 22%。顯示中國大陸網路經濟崛起的快速與驚人。

(三) 固定資產投資報酬遞減

中國大陸資本產出率（創造單位 GDP 所需的資本量）在 1990 年至 2010 年期間平均為 3.4%，而在 2010 至 2014 年期間上升至 5.4%，顯示創造每單位 GDP 所需的資本量增加了 60%。按此趨勢發展，2030 年將達到 7.6%，將較其他「金磚國家」（俄羅斯、印度、巴西）目前水準(6.5%)高出 1.1 個百分點，接近目前美國、韓國(8.7%-8.8%)等先進經濟體的水準。

基於上述趨勢，麥肯錫認為創新對於中國大陸經濟的長期成長具有關鍵作用。過去 30 年間，中國大陸經濟成長主要倚靠「汲取式創新（Innovation sponge）」，透過大量吸收與改良國際先進的科技來追趕領先國家。然而，根據麥肯錫估計，2010 至 2014 年，創新對於中國大陸經濟成長率的貢獻（總要素生產率對 GDP 成長率貢獻）已降至 30%（1990 至 2010 年約 40%-48%）；未來，中國大陸應提升創新對經濟成長的貢獻度達到 35%-50%，才能維持經濟成長率在 5.5%-6.5%的水準。

此外，創新對於創造高附加價值與高收入的就業機會也甚為重要。隨著城市化持續進行，預計到 2020 年中國大陸大城市將再增加 1 億人口，每年約需 1 千萬個城鎮就業機會，而製造業就業人數卻持續減少。為此，中國大陸需加速從「汲取創新」轉變為「領導創新」，以實現更多的突破性創新，進而在全球市場上展開競爭。

三、中國大陸創新驅動發展戰略

中國大陸國家主席習近平於 2014 年 12 月表示，中國大陸必須依靠創新來實現經濟持續且健康的發展，爾後為加快實施創新驅動發展戰略，2015 年 3 月國務院正式印發《關於深化體制機制改革加快實施創新驅動發展戰略的若干意見》，共分 9 個部分 30 條，包括總體思路和主要目標，營造激勵創新的公平競爭環境，建立技術創新市場導向機制，強化金融創新的功能，完善成果轉化激勵政策，構建更加高效的科研體系，創新培養、用好和吸引人才機制，推動形成深度融合的

開放創新局面，加強創新政策統籌協調。目標到 2020 年，基本形成適應創新驅動發展要求的制度環境和政策法律體系，為進入創新型國家[3]提供有力保障。

2016 年 3 月兩會[4]結束後公布之「十三五規劃」[5]綱要，將「實施創新驅動發展戰略」列為實質篇章的第一順位，透過「強化科技創新引領作用」、「深入推進大眾創業、萬眾創新」、「建構激勵創新的體制機制」、「實施人才優先發展戰略」、「拓展發展動力新空間」等五大創新項目，強調技術創新和制度創新的「雙輪驅動」。

(一) 強化科技創新引領作用

中國大陸自 2006 年即將增強自主創新能力作為國家發展戰略，目的是開發「自主智慧財產權」，並運用於「自主技術標準」的產品，涉及科技投入、稅收激勵、金融支持、政府採購、引進消化吸收再創新、創造和保護智慧財產權、人才、教育與科普、科技創新基地與平臺等方面。

為了使科技創新促進經濟轉型升級，中國大陸特別重視科技創新的成果轉化，在 2015 年 10 月實施「促進科技成果轉化法」，2016 年 2 月國務院進一步對「促進科技成果轉化法」作了細部補充，一是加大科技創新產出，二是完善科技成果轉化獎勵制度，希望從以往技術標準的採用者、追隨者的角色，轉變成為標準制定者、競爭者，預期中國大陸將充分運用日益上升的綜合國力和國際影響力，在與國際標準接軌的同時，也推動自身的規則體系國際化。

[3]國際上普遍認可的創新型國家，科技創新對經濟發展的貢獻率在 70%以上，研發投入占 GDP 的比重超過 2%，技術對外依存度低於 20%。

[4]每年 3 月初召開的中國人民政治協商會議（簡稱政協）及全國人民代表大會（簡稱人大），二者簡稱「兩會」，為中國大陸政府擘劃年度總體政策的重要會議。今(2016)年政協於 3 月 3 日開幕，人大則於 3 月 5 日開幕，主要任務是審議並批准《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」綱要）。

[5]中國大陸自 1953 年起，以 5 年為一期，進行國家經濟和社會發展的整體規劃，至今已執行 12 個五年規劃，今(2016)年則是中國大陸「十三五規劃」的啟動元年。

中國大陸「十三五規劃」將發揮科技創新在全面創新的引領作用，策略上著重加強基礎研究，強化原始創新、集成[6]創新和引進消化吸收再創新，並提及科技創新 2030 重大項目（表 1），策略主要有四：

1、加快推動戰略前緣領域創新突破：包括加快突破新一代資訊通信、新能源、新材料、航空航太、生物醫藥、智慧製造等領域核心技術，加強深海、深地、深空、深藍[7]等領域的戰略高技術部署，圍繞現代農業、城鎮化、環境治理、健康養老、公共服務等領域的瓶頸限制，制定系統性技術解決方案。

2、優化創新組織體系：強化企業創新主體地位和主導作用，形成具有國際競爭力的創新型企業；推動科教融合發展，全面參與國家創新體系建設；實施國家技術創新工程，構建產業技術創新聯盟，發展市場導向的新型研發機構，推動跨領域跨行業協同創新，以促進科技成果資本化、產業化。

3、提升創新基礎能力：加快能源、生命、地球系統與環境、材料、粒子物理和核子物理、空間和天文、工程技術等科學領域和部分多學科交叉領域國家重大科技基礎設施建設。

4、打造區域創新高地：充分發揮高校和科研院所密集的中心城市、國家自主創新示範區、國家高新技術產業開發區作用，形成具有強大帶動力的創新型省份、城市和區域創新中心。

表 1　中國大陸「十三五規劃」科技創新 2030 重大項目

科技創新 2030 重大項目
1、重大科技項目：航空發動機及燃氣輪機、深海空間站、量子通信與量子計算機、腦科學與類腦研究、國家網絡空間安全、深空探測及空間飛行器在軌服務與維護系統。
2、重大工程：種業自主創新、煤炭清潔高效利用、智慧電網、天地一體化資訊網絡、大數據、智慧製造和機器人、重點新材料研發及應用、京津冀環境綜合治理、健康保障。

資料來源：中國大陸國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要。

6 集成為中國大陸習慣用法，係指整合性 (integration)之意。

7 中國大陸擬透過強化海洋及空間科學等重要科學前緣之部署，鞏固其在海洋、天空及地表的經濟利益。

(二) 深入推進大眾創業、萬眾創新

2015 年 1 月中國大陸國務院總理李克強在政府工作報告中指出，打造大眾創業、萬眾創新為中國大陸經濟轉型和保成長的「雙引擎」。爾後順應網路時代大眾創業、萬眾創新新趨勢，2015 年 3 月國務院正式印發《國務院辦公廳關於發展眾創空間推進大眾創新創業的指導意見》，正式將「大眾創業、萬眾創新」的頂層架構、指導原則具體化。目標在 2020 年之前，形成有效滿足大眾創新創業需求、具較強專業化服務能力（包含硬實力與軟實力）的「眾創空間」等新型創業服務平臺。

中國大陸「十三五規劃」欲將「大眾創業、萬眾創新」融入各發展領域與環節，鼓勵各類主體開發新技術、新產品、新業態、新模式，打造發展新引擎。策略主要有二：

1、建設創業創新公共服務平臺：實施「雙創」計畫，鼓勵發展面向大眾、服務中小微企業的低成本、便利化、開放式服務平臺，打造一批「雙創」示範基地和城市。

2、全面推進眾創、眾包、眾扶、眾籌[8]：透過互聯網拓寬市場資源、社會需求與創業創新對接通道。推進專業空間、網路平臺和企業內部眾創，加強創新資源分享；推廣研發創意、製造運維、知識內容和生活服務眾包，推動大眾參與線上生產流通分工；發展公眾眾扶、分享眾扶和互助眾扶；完善監管制度，規範發展實物眾籌、股權眾籌和網路借貸。

(三) 建構激勵創新的體制機制

中國大陸「十三五規劃」欲破除限制創新和成果轉化的制度障礙，優化創新政策供給，形成創新活力競相迸發、創新成果高效轉化、創新價值充分體現的體制機制。策略主要有三：

---

[8] 眾創是指提供或開放共享服務，聚集各類創新資源，吸引更多人參與創新創造，拓展就業新空間。眾包是指聚集員工智慧和社會創意，促進生產方式變革，形成新產品、新技術開發的不竭動力。眾扶是指透過政府和公益機構支持、企業幫扶援助、個人互助互扶等多種方式，共助中小企業和創業者成長。眾籌是指發展實物、股權和網路借貸，有效拓寬金融服務體系創業創新的管道。

1、深化科技管理體制改革：尊重科學研究規律，推動政府職能從研發管理轉向創新服務。建立統一的科技管理平臺，完善國家科技決策諮詢制度，增強企業家在國家創新決策體系中的話語權，市場導向的科技專案主要由企業帶頭。賦予創新人才更大的支配權和決策權。深化智慧財產權領域改革，強化智慧財產權司法保護。

2、完善科技成果轉化和收益分配機制：提高科研人員成果轉化收益分享比例，加強對創新人才的股權、期權、分紅激勵。

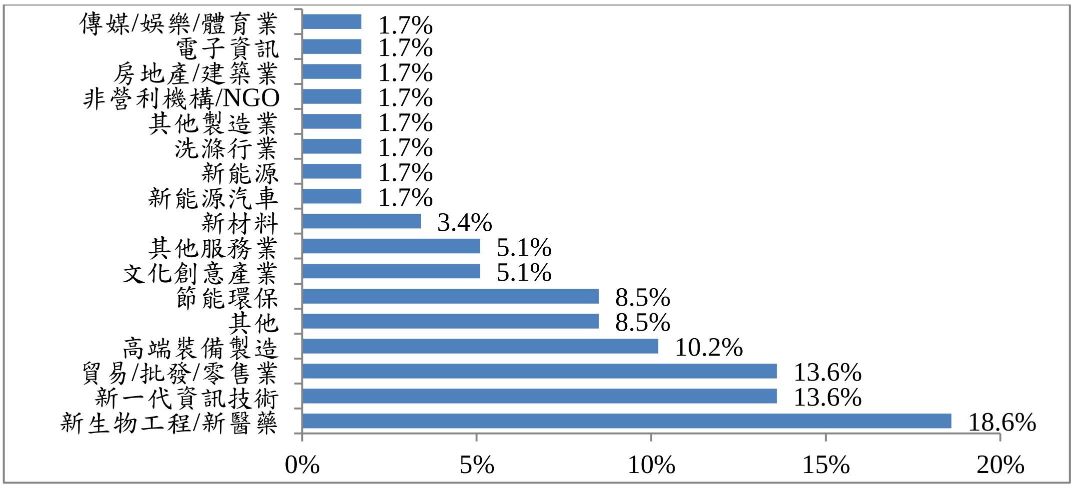
3、構建普惠性創新支持政策體系：營造激勵創新的市場競爭環境，排除阻礙創新的制度規定和行業標準，加快創新薄弱環節和領域立法，強化產業技術政策和標準的執行監管，依法保護企業家財產權和創新收益。

(四) 實施人才優先發展戰略

在人才培養引進使用方面，透過「千人計畫」、「萬人計畫」、「創新人才推進計畫」、「長江學者」、「中科院百人計畫」、「傑出青年科學基金」等計畫，促進高階人才的引進及培養，近 5 年中國大陸回國人才超過 110 萬人，是前 30 年回國人數的 3 倍。

2014 年，留學歸國人數達 36.48 萬人，較 2013 年增加 1.13 萬人(成長 3.2%)。在海外歸國創業的行業分布方面（見圖 1），集中於生物工程、醫藥及資訊科技等新興產業，歸國原因以「國內創業環境好」和「看好國內發展潛力」最多，均占近六成。顯示中國大陸留學歸國人數與其經濟表現亮眼、戰略性新興產業布局及強化吸引人才回流的政策有關。

儘管留學歸國人數持續增加，但在中國大陸的外國專業人才比例偏低 ，2016 年 2 月發布《關於加強外國人永久居留服務管理的意見》，從「招商引資」逐步轉向「招才引智」，允許持綠卡的外國人參加中國大陸的社會保險和享受相關的待遇，並放寬外國優秀留學生等境外人士在中國大陸的工作限制。



資料來源：2015 中國海歸就業創業調查報告。

圖 1　中國大陸海歸創業的行業分布（2014 年）

中國大陸「十三五規劃」將人才作為支撐發展的第一資源，加快推進人才發展體制和政策創新，建構有國際競爭力的人才制度優勢，提高人才品質，優化人才結構，加快建設人才強國，其重大人才工程詳見表 2。

表 2　中國大陸「十三五規劃」重大人才工程

重大人才工程
1、創新人才推進計畫：重點扶持一批科技創新人才，建設一批創新人才培養示範基地。
2、青年英才開發計畫：在重點學科領域培養扶持一批青年頂尖人才。每年從應屆高中及大學畢業生篩選優秀人才出國深造。
3、企業經營管理人才素質提升工程：培養 1 萬名精通戰略規劃、資本運作、質量管理、人力資源管理、財會法律等專業知識的企業經營管理人才。
4、「千人計畫」「萬人計畫」提升工程：引進 1 萬名左右海外高層次人才回國（來華）創新創業，遴選支持 1 萬名左右急需緊缺的高層次國內人才。
5、專業技術人才知識更新工程：每年培訓百萬名高層次、急需緊缺和專業技術人才。
6、國家高技能人才振興計畫：在全國建成一批技能大師工作室、1,200 個高技能人才培訓基地，培養 1,000 萬名高技能人才。

資料來源：中國大陸國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要。

(五) 拓展發展動力新空間

中國大陸「十三五規劃」堅持需求引領、供給創新，提高供給品質和效率，啟動和釋放有效需求，形成消費與投資良性互動、需求升級與供給升級協調共進的高效循環，增強發展新動能。

策略主要有三：一是促進消費升級，引導消費朝向資訊、綠色、時尚、品質等新型消費轉變，以擴大服務消費為重點，帶動消費結構升級。二是擴大有效投資，深化投融資體制改革，優化投資結構，增加有效投資，特別是要讓更多的社會資本參與投資，推廣公私合作模式 (public-private partnership, PPP)[9]。三是培育出口新優勢，加快培育以技術、標準、品牌、品質、服務為核心的對外經濟優勢，加強對外投資和擴大出口的連結度。顯示中國大陸欲以消費作為成長的基礎、投資做為成長的關鍵、出口作為成長的促進，培育創新發展動力，強調技術創新和制度創新的混合呈現。

四、中國大陸創新發展之可能影響與政策意涵

(一) 結合自主創新政策，中國大陸已成為新科技強權

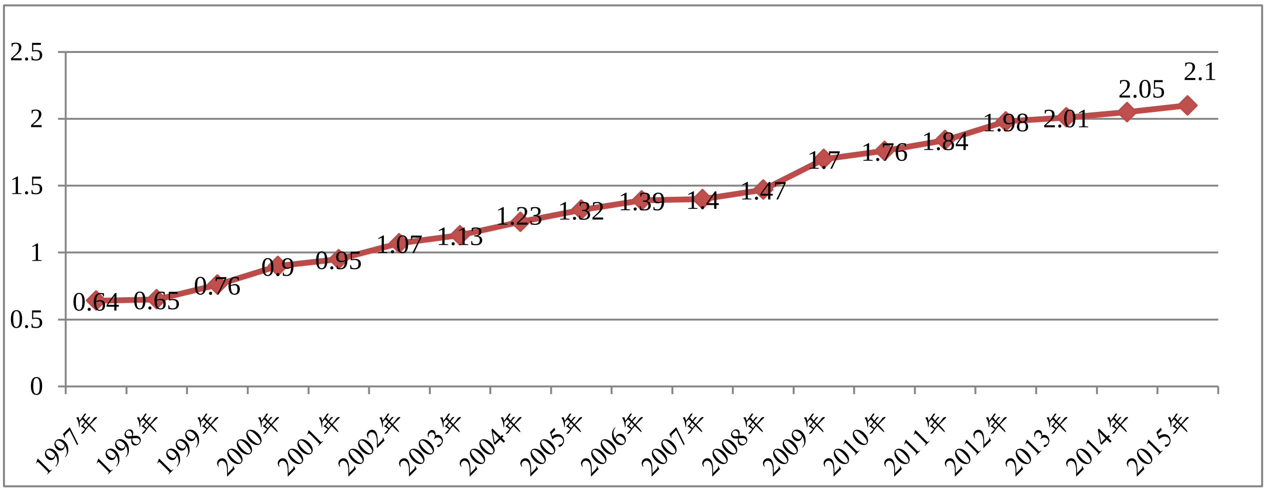
中國大陸科技研發投入力道持續加大，創新能力持續提升。1996 年，中國大陸的研發支出占 GDP 比重僅為 0.6%，2002 年達到 1.07%。十二五期間研發密度持續上升，研發支出占 GDP 比重自 2009 年的 1.7% 上升到 2015 年的 2.1%（見圖 2）。這種研發強度由 1%快速成長至 2% 的過程，一般稱之為「科技起飛（S&T take-off）」階段。

中國大陸「十三五規劃」設定創新發展指標之目標為，到 2020 年全社會研究與試驗發展經費投入占 GDP 比重達 2.5%（5 年內提升 0.4 個百分點），科技進步對經濟成長貢獻率達 60%（5 年內要提升 5 個百分點），顯示中國大陸政府在十三五期間將持續加大研發投入，延續其研發密度快速成長趨勢。

---

[9] 公私合作模式為展開基礎設施建設和提供其他服務，公共部門和私營（民間）部門之間可能建立的一系列合作夥伴關係。中國大陸政府擬與私人投資者共同實現國有企業的混合所有制，讓民營企業透過公私合作模式進入新業務領域。

然而，畢竟中國大陸仍處於產業科技追趕的階段，也正在進行深化改革的期間，有效整合科研成果產業化與市場化進展，成為政策最大的挑戰。



資料來源：中國大陸國家統計局。

圖 2 中國大陸研發支出占 GDP 比重（1997~2015 年）

(二) 面臨全球生產網絡再布局

後金融危機時代，各國面臨全球經濟格局再平衡的挑戰，先進國家紛紛推出重返製造業政策引導製造業回流，中國大陸扶植其本土（紅色）供應鏈，將牽動國際生產網絡的再分工與再布局。隨著紅色供應鏈的發展與演進，傳統的投資區位布局已發生顯著改變，使得生產網絡變得日益精緻且複雜。

中國大陸作為跨國企業的海外生產基地，隨著經營環境由低生產成本轉向以創新驅動，中國大陸已從「世界工廠」逐漸轉型為「世界市場」。挾著龐大內需市場為支撐，催生並支持多個產業與品牌快速成長，加上網路與電子商務蓬勃發展、累積多年技術研發能量與資金，以及廣納全球人才，加上本土零組件供應鏈受官方扶植而迅速崛起。

中國大陸結合各項自主創新政策的有力扶植，將科技相關產業列為發展重點項目；透過提供土地取得、稅金減免與標案保障等方式，成為帶動本土供應鏈成長之重要助力。尤其，國產化政策亦加

速本土供應鏈成形。

紅色供應鏈崛起已對全球形成搶單威脅，不但衝擊原先由臺商主導之供應鏈體系，也同樣顯著衝擊日、韓相關產業供應鏈。易言之，全球的產業競合轉變，已並不侷限於兩岸產業的結構調整，更有因中國大陸供應鏈的海外延伸布局，促使我國與日、韓等國產業競合結構調整，由量變進而發生質變。

(三) 兩岸產業發展項目高度重疊，出現競爭大於合作的趨勢

中國大陸創新驅動發展政策，將在兩岸與全球新興產業領域出現影響效果。在兩岸產業分工調整的大趨勢下，臺灣產業轉型升級已是迫在眉睫。

從近來臺灣提出的 2020 年產業發展策略及新政府所提五大創新研發計畫，與中國大陸規劃推動的新興產業發展戰略，有高度重疊之處（表 3），我國有多項產業正面臨轉型壓力，並且面臨中國大陸在技術、資金和人才上的磁吸和排擠效應，各項產業發展都出現競爭大於合作的趨勢。

表 3　兩岸產業發展重點項目

臺灣		中國大陸
2020 年產業發展策略	**五大創新研發計畫**	**六大戰略性新興產業**
資訊電子工業：通訊設備、平面顯示裝置、半導體、智慧電子系統應用	物聯網	新一代資訊科技產業創新：虛擬實境與互動影視
金屬機械工業：車輛工業、機械設備業、基本金屬工業；化學工業：光電材料、石化產業	智慧機械 國防產業	高科技材料：智能材料
		空間資訊智能感知：先進半導體、機器人、增材製造、智能系統、新一代航空裝備、空間技術綜合服務系統、智能交通
綠能光電	綠能科技	新能源汽車：高效節能環保
		儲能與分布式能源：高效儲能與分布式能源系統
生技產業	生技醫藥	生物產業：精準醫療

五、結語

中國大陸未來 5 年（2016 至 2020 年）經濟成長，將由出口導向轉向消費和服務導向，從要素驅動、投資驅動轉向創新驅動，加上「十

三五規劃」綱要及「中國製造 2025」[10]均致力於提高生產效率，轉型創造高附加價值，重視自主創新和自主品牌，預期紅色供應鏈議題仍將持續發酵，我須加速產業轉型升級，以降低衝擊。

此外，要持續推動創新創業，需有穩定的資金來源，而如何把科技創新成果導入產業中進行轉型升級，更是重點。除現行法規鬆綁、產學合作、人才培育等配套之外，其他具體政策如完善資本市場、人才吸引、研發投入等優惠條件均是必要條件，可就稅務、教育、簽證和移民等政策，建立相關配套措施，提高留才誘因。

[10] 2015 年 3 月中國大陸總理李克強在兩會政府工作報告中，首次提出實施「中國製造 2025」。同年 5 月國務院正式印發關於《「中國製造 2025」的通知》，指出，中國大陸將聚焦發展新一代資訊技術產業、高檔數控機床和機器人、航空航太裝備、海洋工程裝備及高技術船舶、先進軌道交通裝備、節能與新能源汽車、電力裝備、農機裝備、新材料、生物醫藥及高性能醫療器械等十大重點領域，並明定中國大陸製造業「由大到強」的「三步走」發展路徑，第一步計畫在 2020 年基本實現工業化，製造大國地位進一步鞏固；2025 年邁入世界製造強國之列。第二步計畫在 2035 年達到世界製造強國陣營中等水準。第三步計畫在「新中國」成立 100 年時（2049 年），製造大國地位更加鞏固，邁入世界製造強國領先地位。