106年7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 106 年 8 月 31 日

大 綱

壹、當前經濟情勢概要	1
一、國際經濟	1
二、國內經濟	1
三、中國大陸經濟	2
四、兩岸經貿	3
貳、國內外經濟指標	4
表 1 世界經濟成長率及物價上漲率	4
表 2 世界貿易量成長率	4
表 3 國內主要經濟指標	5
表 4 中國大陸主要經濟指標	6
表 5 兩岸經貿統計	7
参、經濟情勢分析	8
一、國際經濟	8
(一) 美國	8
(二)歐元區	10
(三)亞太地區	12
二、國內經濟	20
(一) 總體情勢	20

(二)工業生產	23
(三)批發、零售及餐飲業	27
(四)貿易	31
(五)外銷訂單	34
(六)投資	37
(七)物價	40
(八)金融	45
(九)就業薪資	48
三、中國大陸經濟	51
(一)固定資產投資	51
(二) 吸引外資	52
(三)對外貿易	53
四、兩岸經貿	54
(一)兩岸投資	54
(二)兩岸貿易	56
肆、專論:東協五國服務業發展近況觀察	57

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

今(2017)年全球經濟將逐步復甦,惟各國復甦腳步不一,潛存若干下行風險;長期貨幣寬鬆政策邊際效用降低,財政政策將取代貨幣政策作為各國刺激經濟成長的主要工具。根據IHS Markit今年8月最新預測,今年全球經濟成長3.1%,優於去(2016)年2.5%,明(2018)年預估可望增至3.2%。

德國Ifo經濟研究院於今年8月10日發布第3季全球經濟氣候指標 (World Economic Climate),由上季13.0點略降至12.7點,係2014年第4季以來的次高水準。其中,受訪專家對當前經濟現況之評價較上季增加7.3點,惟對6個月後經濟預期則較上季下滑8.2點。就主要區域而言,先進經濟體之經濟氣候指標續呈正值,並維持上升趨勢;新興市場與開發中經濟體亦已連續2季呈現正值。另預期未來6個月後,全球貿易將大幅回升、物價可望回穩,平均長、短期利率則可能上升。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數,值得持續關注,包括美國新政府經貿政策走向及升息速度、中國大陸供應鏈在地化及結構調整、英國脫歐協商方向、地緣政治風險、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,以及貿易保護主義等,皆影響國際經濟前景。

二、國內經濟

隨國際景氣回溫,國際貨幣基金(IMF)預估今年世界貿易量增3.9%,有助推升我國出口,加以政府積極落實提振景氣措施,以及半導體與相關供應鏈業者高階製程投資可望延續,有助維繫民間消費及投資成長動能。行政院主計總處預測106年經濟成長2.11%;107年隨全球景氣穩步復甦,預測成長2.27%。

經濟指標方面,106年7月工業生產增加2.38%;批發業、零售業及餐飲業營業額分別增加4.2%、減少1.7%、增加1.8%;外銷訂單金額387.2億美元,增加10.5%;出口值271.1億美元,增加12.5%,進口值217.4億美元,增加6.5%,貿易出超53.7億美元;躉售物價指數(WPI)下跌0.73%,消費者物價指數(CPI)上漲0.77%;失業率3.84%。

106年7月景氣對策信號續呈黃藍燈,景氣領先指標連續2個月回升, 同時指標雖持續下跌,但跌幅已有縮小跡象,顯示當前國內景氣復甦 力道雖尚待加強,但仍審慎樂觀。展望未來,隨著全球經濟穩步成長, 加以行動裝置創新升級效應,有助於帶動電子產業拉貨效應,改善我 國出口。惟須注意貿易保護威脅仍存、美國寬鬆貨幣政策轉趨緊縮, 以及東北亞地緣政治緊張等風險。

三、中國大陸經濟

中國大陸今(2017)年上半年國內生產總值(GDP)為38兆1,490億人民幣,經濟成長率為6.9%,中國大陸官方今年預期目標是6.5%。國際貨幣基金(IMF)預測中國大陸今年經濟成長率為6.7%,日前並上修2018年至2020年中國大陸經濟成長率為6.4%。

今年1至7月,固定資產投資(不含農戶)金額為33兆7,409億人民幣,較上年同期增加8.3%;規模以上工業生產成長6.8%。對外貿易方面,今年1至7月出口增加8.3%,進口增加17.7%。物價方面,居民消費價格指數上漲1.4%。金融體系方面,今年7月貨幣供給額M1及M2分別較上年同月增加15.3%、9.2%。

中國大陸國家發展改革委員會106年8月17日公布,「一帶一路」建設取得新進展,截至目前為止,共有69個國家和國際組織簽署共建「一帶一路」合作協議,合作範圍涵蓋「五通」」各領域,未來將從五個方面持續推進「一帶一路」建設,包括全力落實「一帶一路」國際合作高峰論壇各項成果、積極推動標誌性計畫建設、擴大實體經濟合作、推動「一帶一路」建設金融創新,以及加強境外安全風險防控機制。另外,中國

^{1 「}五通」包含:政策溝通、設施聯通、貿易暢通、資金融通、民心相通。

大陸工業和信息化部於8月18日發布《製造業「雙創²」平臺培育三年行動計畫》,提出至2020年底將就製造業「雙創」平臺四個領域(要素匯聚、能力開放、模式創新、區域合作)分別培育一批試點示範項目,將重點行業骨幹企業互聯網「雙創」平臺普及率由目前60%提高至85%,並從新生態、新模式、新動能及新環境四個方面提出相應的製造業「雙創」發展目標,中國大陸工信部資訊化和軟體服務業司負責人表示,製造業「雙創」平臺已成為「中國製造2025+互聯網+雙創」融合發展的接合點。

四、兩岸經貿

今(2017)年7月我對中國大陸(含香港)出口額為107.1億美元,增加11.7%;進口額為43.7億美元,增加12.9%;貿易出超為63.4億美元,增加10.8%。同期間,我對中國大陸投資件數為34件,金額為12.3億美元;陸資來臺投資,件數為12件,金額為371.9萬美元。

^{2 「}雙創」指大眾創業、萬眾創新。

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:%

]	HS Marki	it		IMF	
		2016	2017(f)	2018(f)	2016	2017(f)	2018(f)
λ <i>τ</i> +	GDP	2.5	3.1	3.2	3.2	3.5	3.6
全 球	CPI	2.4	2.9	2.9	-	-	
关 囝	GDP	1.5	2.1	2.7	1.6	2.1	2.1
美 國	CPI	1.3	1.9	1.7	1.3	2.7	2.4
酚二口	GDP	1.7	2.1	1.9	1.7	1.9	1.7
歐元區	CPI	0.3	1.5	1.5	0.2	1.7	1.5
n +	GDP	1.0	1.4	1.0	1.0	1.3	0.6
日 本	CPI	-0.1	0.4	1.1	-0.1	1.0	0.6
中華民國	GDP	1.5	2.2	2.1	1.4	1.7	1.9
一	CPI	1.4	0.9	1.2	1.4	1.4	1.3
中國大陸	GDP	6.7	6.8	6.5	6.7	6.7	6.4
	CPI	2.0	1.8	2.6	2.0	2.4	2.3
龙 4. 14	GDP	2.0	2.5	2.4	2.0	2.2	2.6
新加坡	CPI	-0.5	0.8	1.9	-0.5	1.1	1.8
- 田	GDP	2.9	2.9	3.0	2.8	2.7	2.8
韓國	CPI	1.0	2.1	2.7	1.0	1.8	1.9
采 进	GDP	2.0	3.1	2.4	1.9	2.4	2.5
香 港	CPI	2.4	1.8	2.0	2.6	2.6	2.7

註:(f)為預測值。

資料來源:1.IHS Markit., World Overview, August 2017。

2.IMF, World Economic Outlook, April 2017 °

3.IMF, World Economic Outlook Update, July 2017

表 2 世界貿易量成長率

單位:%

			, ,
	2016	2017(f)	2018(f)
IMF	2.3	4.0	3.9
UN	1.9	2.8	3.2
OECD	2.4	4.6	3.8
World Bank	2.5	4.0	3.8
WTO	1.3	2.4	2.1~4.0

註:(f)為預測值

資料來源: 1.IMF, World Economic Outlook Update, July 2017。

2.UN, World Economic Situation and Prospects, May 2017 •

3.OECD, Economic Outlook, June 2017 •

4. World Bank, Global Economic Prospects, June 2017 o

5.WTO, PRESS RELEASE, April 2017 •

表 3 國內主要經濟指標

					10	5年						106 年	E-			
		104年	8月	9月	10月	11 月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	累計/ 預估
經	經濟成長率 (%)	0.72		第3季 2.12			第4季 2.79	1.48			第1季 2.66			第2季 2.13		2.11
濟成	民間投資成長率 (%)	2.97		第3季 3.99			第4季 6.55	2.95			第1季 3.53			第2季 -0.98		1.70
長	民間消費成長率 (%)	2.68		第3季 2.70			第4季 2.01	2.24			第1季 1.88			第2季 2.05		1.89
	工業生產指數 年增率(%)	-1.75	7.89	4.20	3.25	8.94	6.25	1.53	2.46	10.71	3.68	-0.15	0.85	3.53	2.38	3.17
•	製造業生產指數 年增率(%)	-1.49	8.51	5.65	5.17	10.46	7.41	1.99	3.46	14.08	5.17	1.37	2.01	4.08	2.94	4.47
產業	批發業營業額 年增率(%)	-3.9	3.4	-0.8	0.4	6.1	2.5	-1.9	-0.3	14.3	6.3	2.4	4.4	5.7	4.2	5.0
不	零售業營業額 年增率(%)	0.3	0.0	3.0	0.4	2.5	2.1	1.9	4.3	-8.4	1.7	0.2	0.7	-1.9	-1.7	-0.7
-	餐飲業營業額 年增率(%)	2.7	0.6	6.0	6.9	2.9	6.4	3.6	14.8	-8.4	2.7	5.5	2.1	0.2	1.8	2.6
	出口(億美元)	2,853.4	246.3	225.5	267.4	253.3	257.0	2,803.2	237.4	226.5	257.0	243.1	255.1	258.1	271.1	1,748.2
	年增率(%)	-10.9	0.9	-1.9	9.3	12.1	14.0	-1.8	7.0	27.6	13.1	9.3	8.4	12.9	12.5	12.5
對外	進口(億美元)	2,372.2	206.4	181.8	223.1	210.2	208.4	2,305.7	202.5	193.0	217.5	215.3	220.6	200.0	217.4	1,466.3
貿	年增率(%)	-15.8	-1.0	0.7	19.2	2.8	13.2	-2.8	8.6	42.1	19.6	23.5	10.2	3.6	6.5	14.9
易	外銷訂單 (億美元)	4,518.1	379.3	429.6	426.8	436.2	412.4	4,445.4	359.7	337.5	411.2	356.1	368.1	403.5	387.2	2,623.5
	年增率(%)	-4.4	8.3	3.9	0.3	7.0	6.3	-1.6	5.2	22.0	12.3	7.4	9.1	13.0	10.5	11.1
物	消費者物價指數 年增率(%)	-0.31	0.57	0.33	1.70	1.97	1.69	1.40	2.24	-0.07	0.18	0.10	0.59	0.99	0.77	0.69
價	躉售物價指數 年增率(%)	-8.84	-3.97	-3.78	-1.82	-0.39	1.79	-2.99	2.75	2.46	1.71	0.99	-1.28	-1.77	-0.73	0.59
金融	貨幣供給額M2 年增率(%)	6.34	4.51	4.05	3.98	3.96	4.11	4.51	3.72	3.56	3.64	3.63	4.07	3.71	3.60	3.70
	就業人數 (萬人)	1,119.8	1,129.0	1,127.6	1,129.1	1,130.7	1,131.5	1,126.7	1,132.0	1,130.7	1,131.3	1,132.5	1,133.1	1,133.7	1,136.0	1,132.8
就業	失業人數 (萬人)	44.0	48.0	46.9	46.4	45.5	44.6	46.0	44.5	45.3	44.5	43.2	43.1	44.0	45.4	44.3
	失業率(%)	3.78	4.08	3.99	3.95	3.87	3.79	3.92	3.78	3.85	3.78	3.67	3.66	3.74	3.84	3.76

資料來源:行政院主計總處、中央銀行、經濟部。

表 4 中國大陸主要經濟指標

									201	7年	
			2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	5 月	6月	7月	1~7 月
	內生 總值	金額 (億人民幣)	519,470	588,019	635, 910	689, 052	744,127	_	_	_	381,490 (1~6 月)
	GDP)	成長率 (%)	7.7	7.7	7.3	6.9	6.7	_	_	_	6.9 (1~6 月)
固分	定資產	金額 (億人民幣)	364,835	436,528	502,005	47,835	596,501	59,391	76,887	56,804	337,409
	投資	年增率 (%)	20.6	19.6	15.7	0.86	8.1	7.8	8.7	6.5	8.3
消	費品	金額 (億人民幣)	207,167	234,380	262,394	25,114	332,316	29,459	29,808	29,610	201,978
零	售總額	年增率 (%)	14.3	13.1	12.0	10.5	10.4	10.7	11.0	10.4	10.4
對	出口	金額 (億美元)	22,100.4	20,489	22,100.4	1,608.1	20,974.4	1,902.5	1,965.8	1,936.4	12,408.0
外	Д	年增率 (%)	7.9	7.9	11.5	-7.7	0.1	8.3	11.3	7.2	8.3
貿易	進口	金額 (億美元)	18,178	19,502.9	1,309.6	15,874.8	1,522.0	1,497.3	1,537.7	1,469.1	10,091.2
	1	年增率 (%)	4.3	7.3	-7.6	-5.5	6.7	14.4	17.1	11.0	17.7
實際	祭外商	金額 (億美元)	1,117	1,175.9	1,195.6	1,262.7	1,260.1	81.1	148.0	_	_
直担	妾投資	年增率 (%)	-3.7	5.25	1.7	5.6	-0.21	-8.7	-2.8	_	_
	民消費 恪指數	年增率 (%)	2.6	2.6	2.0	2.3	2.0	1.5	1.5	1.4	1.4
金	貨幣 供給 (M2)	年增率 (%)	13.6	13.4	13.4	13.4	11.4	9.6	9.4	9.2	_
並融	匯率	美元兌 人民幣	1:6.0969	1:6.4612	1:6.4612	1:6.4612	1:6.8865	1:6.8096	1:6.7464	1:6.6597 (8/22)	_
	外匯準備	金額 (億美元)	38,213	32,126	32,126	32,126	30,105	30,535	30,567	30,807	_

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

資料來源:中國大陸統計年鑑、中國大陸海關統計;中國大陸國家統計局、中國大陸人民銀行、中國大陸 商務部。

表 5 兩岸經貿統計

			2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016年		201	17年	
			2012 +	2013 +	2014 +	2013 #	2010 平	5 月	6月	7月	1~7 月
	我對 中國	件數 (件)	636	554	497	427	323	48	53	34	340
兩岸	大陸 投資	金額 (億美元)	127.9	91.9	102.8	109.7	96.7	3.1 (-20.6%)	16.6	12.3	56.8
投	陸資東臺	件數 (件)	138	138	136	170	158	9	12	12	79
· 資	光室 投資	金額 (萬美元)	33,158.3	34,947.9	33,463.1	24,406.7	24,762.	8,919.7	1,051.7	371.9	15,780.2
	我對 中國	金額 (億美元)	1,211.6	1,253.1	1,285.3	1,125.4	1,123.0	99.4	104.4	107.1	695.1
	大陸 (含香 港)出	年增率 (%)	-3.8	3.4	2.6	-12.4	-0.2	6.4	21.0	11.7	16.0
兩	口	比重 (%)	39.5	40.2	40.2	39.4	40.0	39.0	40.4	39.5	39.8
岸貿	我自中國	金額 (億美元)	440.2	449.3	509.9	467.3	453.3	44.6	40.2	43.7	282.7
易易	大陸 (含香 港)進	年增率 (%)	-3.6	2.1	13.5	-8.3	-3.0	11.7	6.4	12.9	11.2
	D D	比重 (%)	15.9	16.2	18.1	19.7	19.6	20.2	20.1	20.1	19.3
	出(入)	總額 (億美元)	771.5	803.8	775.4	658.1	669.7	54.8	64.2	63.4	412.3
	超	年增率 (%)	-3.9	4.2	-3.5	-15.1	1.8	2.4	32.3	10.8	19.6

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(2017)年7月28日公布第2季國內生產毛額(GDP)成長率初估值為2.6%,優於第1季修正後之1.2%,上半年平均經濟成長率為1.9%。今年第2季GDP成長動能較第1季增強,主要受民間消費支出成長2.8%及企業設備投資成長8.2%帶動所致。另IHS Markit 今年8月最新預測,下修美國經濟成長率0.2個百分點至2.1%,主因華府政局紛擾,預算案與提高舉債上限案恐未能順利通過。

美國工商協進會(Conference Board)公布今年7月領先指標增加0.3%,除建築許可負成長及製造業平均每週工時持平外,其餘每週平均申請失業救濟金人數、股價指標、消費者預期、利率差距、領先信用指數、製造業消費性產品與材料新訂單、ISM 新接訂單,以及製造業非國防資本財新訂單皆呈正成長;今年7月消費者信心指數,自今年6月修正後的117.3上升至121.1;7月製造業採購經理人指數,從上月的57.8下降至56.3,數值高於50榮枯線,顯示製造業活動處於擴張。

今年6月商品出口額為1,290.1億美元,較上年同月增加6.8%, 進口額為1,942.5億美元,增加4.4%,貿易入超652.5億美元。今年 7月消費者物價上漲1.7%;非農就業增加20.9萬人,失業率4.3%; 工業生產增加2.2%。

表 1-1 美國重要經濟指標

單位:億美元;%

			1				平位	・心夫儿	, ,0
	實質	工業			貿易			消費者	
年(月)	貝 貝 GDP	一 _示 生產	出		進		出入超	物價	失業率
		工圧	金額	年增率	金額	年增率		17 17	
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	1.7	1.9	15,920.0	1.9	22,942.5	-0.4	-7,022.4	1.5	7.4
2014年	2.6	2.9	16,333.2	2.6	23,854.9	3.9	-7,022.4	1.6	6.2
2015年	2.9	0.3	15,103.0	-7.5	22,728.7	-4.7	-7,625.7	0.1	5.3
2016年	1.5	-1.0	14,598.4	3.3	22,099.2	-2.8	-7,500.7	1.3	4.9
6月	2.2 (II)	-0.6	1,203.0	-5.5	1,864.8	-3.2	-661.8	1.0	4.9
7月		-0.7	1,237.7	-3.0	1,844.7	-2.4	-607.0	0.8	4.9
8月		-1.3	1,250.3	0.6	1,856.4	-2.4	-606.1	1.1	4.9
9月	2.8 (III)	-1.0	1,263.7	0.9	1,838.1	-2.0	-574.4	1.5	5.0
10月		-0.9	1,228.1	-0.4	1,863.8	0.1	-635.7	1.6	4.9
11月		-0.6	1,221.4	0.7	1,890.6	2.9	-669.2	1.7	4.6
12月	1.8(IV)	0.5	1,269.3	5.2	1,926.4	4.8	-657.1	2.1	4.7
2017年			7,669.3	7.4	11,682.3	7.4	-4,013.0	2.1	4.5
1月		0.0	1,280.1	9.8	1,970.2	9.0	-689.6	2.5	4.8
2月		0.3	1,281.5	7.6	1,934.4	4.8	-652.9	2.7	4.7
3月	1.2(I)	1.5	1,274.8	8.1	1,935.4	10.0	-660.6	2.4	4.5
4月		2.2	1,269.8	6.0	1,953.3	9.3	-683.5	2.2	4.4
5月		0.0	1,272.6	6.3	1,946.5	6.9	-673.9	1.9	4.3
6月	2.6 (II)	2.0	1,290.1	6.8	1,942.5	4.4	-652.5	1.6	4.4
7月		2.2	-					1.7	4.3

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(2017)年8月16日公布第2季經濟成長率,歐元區19國及歐盟28國皆較上季成長0.6%,與上(2016)年同期相比,則分別成長2.2%及2.3%。就各主要國家來看,德國、法國、義大利及西班牙,分別成長0.6%、0.5%、0.4%及0.9%,另英國成長0.3%。

今年6月歐元區出口額為1,872億歐元,較上年同月增加3.9%,進口額為1,607億歐元,增加6.2%,貿易出超為265億歐元;工業生產較上月衰退0.6%;失業率為9.1%;今年7月消費者物價上漲率為1.3%。另數據調查機構 Markit 公布今年7月歐元區綜合採購經理人指數(Composite PMI)55.7,較上月下跌0.6。

近來中國大陸資金積極收購歐洲主要的基礎建設及高科技企業, 引發歐洲各國關注,憂慮中國大陸可能透過併購並限制歐盟投資者 在中國大陸市場的活動獲取技術優勢。歐盟執委會主席容克 (Juncker) 表示,將擬定關於投資篩選的新規定,並於 9 月 13 日提出,以反制 中國收購歐洲具戰略意義或敏感性的企業。

表 1-2 歐元區重要經濟指標

單位:億歐元;%

	失業率
+ (月) GDP 4 多	失業率
UDF 生性 入転 左以本 入転 左以本 山八起 初惧	
□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□	
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 1,948 0.4	11.6
2015年 1.6 1.6 20,430 5.0 17,964 2.0 2,466 0.0	10.9
2016年 1.7 - 20,478 0.0 17,740 -2.0 2,738 0.2	10.0
5月 -1.2 1,642 2.0 1,412 -2.0 246 -0.1	10.1
6月 1.6 (Ⅱ) 0.6 1,702 -2.0 1,460 -5.0 314 0.1	10.1
7月 -1.1 1,620 -10.0 1,336 -8.0 312 0.2	10.1
8月 1.6 1,731 8.0 1,590 4.0 191 0.2	10.1
9月 1.7 (Ⅲ) -0.8 1,824 2.0 1,516 -2.0 353 0.4	10.0
10月 -0.1 1,750 -5.0 1,624 -3.0 161 0.5	9.8
11月 1.5 1,800 6.0 1,526 5.0 259 0.6	9.8
12月 1.7 (IV) -1.6 1,786 6.0 1,505 4.0 281 1.1	9.6
2017年 10,871 7.9 9,794 11.6 829	
1月 0.9 1,634 13.0 1,648 17.0 -14 1.8	9.6
2月 -0.3 1,716 4.0 1,552 5.0 164 2.0	9.5
3月 1.9 (I) -0.1 2,053 13.0 1,762 14.0 291 1.5	9.5
4月 0.5 1,689 -3.0 1,521 3.0 168 1.9	9.3
5月 1.3 1,907 12.9 1,704 16.4 203 1.4	9.3
6月 2.2 (Ⅱ) -0.6 1,872 3.9 1,607 6.2 265 1.3	9.1
7月 1.3	

資料來源:歐洲統計局。

(三)亞太地區

依據IHS Markit 今(2017)年8月預測資料,亞洲和太平洋地區(不含日本)今年及明(2018)年經濟成長率分別為5.8%及5.7%。

1、日本

- (1) 日本政府於今年8月14日公布第2季實質GDP數據,相較上季大幅成長1.0%,換算年率成長4.0%。其中,民間最終消費支出成長3.7%、公部門需求成長5.1%、民間住宅成長6.0%,惟民間企業設備成長9.9%,商品及服務出口衰退1.9%,進口則成長5.6%。
- (2) 根據日本財務省發布今年7月進出口貿易統計,出口額為6.49兆日圓,較上年同月增加13.4%,進口額為6.07兆日圓,增加16.3%,貿易出超為0.42兆日圓。對主要貿易夥伴出口額皆成長,歐盟、美國、中國大陸及東協,分別較上年成長8.3%、11.5%、17.6%及17.6%。今年6月工業生產成長2.2%,消費者物價上漲率為0.4%,失業率為2.8%。
- (3) 日本首相安倍於今年8月3日至4日進行內閣改組,副總理·財務大臣麻生太郎、內閣官房長官管義偉、經濟產業大臣世耕弘成等主要財經首長皆繼續留任。安倍表示未來政策主軸仍以經濟為優先,強調將透過增加雇用及提高工資,加速經濟的良性循環,達成擺脫通貨緊縮的目標。
- (4) 日本銀行比較日本、美國及歐洲等 19 國中央銀行資金循環統計數據,發現日本個人持有金融資產中,現金及儲蓄占比約 51.5%,高於美國(13.4%)及歐洲(33.2%)。顯示日本民眾重視現金及儲蓄的態度依舊,如長期持續,不僅難以提振消費,資金亦無法轉向股市提供日本企業足夠的資金進行投資,恐對日本經濟造成負面影響。

表 1-3-1 日本重要經濟指標

單位:兆日圓;%

					貿 易			-1 134 /	
h (n)	實質	工業	出	n	其			消費者	1. 业 本
年(月)	GDP	生產	金額	年增率	金額	年增率	出入超	物價	失業率
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
2016年	1.0	-0.2	70.03	-7.3	65.91	-15.9	4.12	-0.1	3.1
5月		-0.4	5.09	-11.3	5.13	-13.8	-0.04	-0.4	3.2
6月	0.7 (II)	-1.5	6.02	-7.4	5.33	-18.8	0.69	-0.4	3.1
7月		-4.2	5.73	-14.0	5.21	-24.7	0.52	-0.4	3.0
8月		4.5	5.32	-9.6	5.34	-17.3	-0.02	-0.5	3.1
9月	1.3 (III)	1.5	5.97	-6.9	5.47	-16.3	0.5	-0.5	3.0
10月		-1.4	5.87	-10.3	5.37	-16.5	0.5	0.1	3.0
11月		4.6	5.96	-0.4	5.80	-8.8	0.16	0.5	3.1
12月	1.2 (IV)	3.2	6.68	5.4	6.04	-2.6	0.64	0.3	3.1
2017年			44.26	10.0	42.79	12.9	1.47		
1月		3.2	5.42	1.3	6.51	8.5	-1.09	0.4	3.0
2月		4.7	6.34	11.3	5.53	1.2	0.81	0.3	2.8
3月	1.0 (I)	1.9	7.22	12.0	6.61	15.8	0.61	0.2	2.8
4月		4.0	6.33	7.5	5.85	2.8	0.48	0.4	2.8
5月		-3.6	5.85	14.9	6.05	17.8	-0.2	0.4	3.1
6月	4.0 (II)	2.2	6.61	9.7	6.17	15.5	0.44	0.4	2.8
7月		-	6.49	13.4	6.07	16.3	0.42	-	-

註:除實質 GDP 經濟成長率為較前期比換算為年率、失業率為與前月相比之季節調整值外,其餘成長率皆為與上年同期相比資料。

資料來源:日本內閣府、經濟產業省、財務省、總務省。

2、南韓

- (1)韓國銀行於今年7月27日公布第2季經濟成長率月增0.6%,年增2.7%,較第1季放緩,主要係商品出口下滑所致。IHS Markit 今年8月最新預測,上修韓國今年經濟成長率0.1個百分點至2.9%。
- (2)韓國今年7月出口額約489.0億美元,較上年同月增加19.5%,進口額為382億美元,增加14.5%,貿易順差106億美元。13大主要出口項目中,除紡織減少7.7%、汽車零件減少13.3%、無線通訊機器減少27.4%及家電製品減少29.5%外,其餘項目均增加,其中尤以船舶增加208.2%最多。主要出口地區,除對中東及中南美之出口分別衰退5.4%及7.1%外,對東協國家增加31.5%、歐盟增加10.2%、美國增加7.0%、中國大陸增加6.6%及日本增加5.1%。
- (3)韓國今年 6 月工業生產減少 0.3%; 7 月經季節調整後之失業率為 3.6%; 7月消費者物價指數較去年同月上升 2.2%。
- (4)韓國文在寅總統於今年8月17日召開上任100天記者會,表達政府對推動房地產價格穩定政策之強烈意志,並針對北韓研發核武及發射導彈問題表示,若北韓再度挑釁,將面臨更強烈之制裁措施。
- (5) 第 16 次韓東協自由貿易協定執行委員會議於今年 8 月 21 日至 23 日在泰國舉行,主要討論改善通關及原產地等相關制度之改善方案,期以推動追加韓東協 FTA 市場開放之計畫與活絡貿易。

表 1-3-2 南韓重要經濟指標

單位:億美元;%

							7	立・ 心テ	
	實質	工業			貿 易			消費者	
年(月)			出口		進口				失業率
	GDP	生產	金額	年增率	金額	年增率	出入超	物價	
2012年	2.3	1.8	5,478.7	-1.3	5,195.8	-0.9	282.9	2.2	3.2
2013年	2.9	-0.1	5,596.3	2.1	5,155.9	-0.8	440.9	1.3	3.1
2014年	3.3	0.9	5,726.6	2.3	5,255.1	1.9	471.5	1.3	3.5
2015年	2.8	-0.6	5,267.6	-8.0	4,365.0	-16.9	904.0	0.7	3.6
2016年	2.8	1.0	4,955.6	-5.9	4,056.4	-7.1	899.2	1.0	3.7
6月	3.4(II)	0.9	452.9	-2.9	338.4	-7.5	113.7	0.7	3.6
7月		1.6	408.9	-10.5	333.7	-13.6	75.2	0.4	3.6
8月		2.3	401.3	2.6	350.2	0.7	51.1	0.5	3.8
9月	2.6(III)	-1.9	408.6	-5.9	339.5	-1.7	69.1	1.3	4.0
10月		-1.3	419.7	-3.2	350.0	-4.8	69.7	1.5	3.7
11月		5.4	454.1	2.5	372.1	9.3	82.0	1.5	3.6
12月	2.4(IV)	4.3	450.7	6.4	380.7	7.3	70.0	1.3	3.4
2017年		0.6(II)	3,281.0	16.3	2,724.0	20.3.0	557.0	2.0	3.8
1月		1.3	403.0	11.2	375.0	19.7	28.0	2.0	3.6
2月		6.7	432.0	20.2	360.0	23.3	72.0	1.9	4.0
3月	2.9(I)	3.3	489.0	13.7	423.0	26.9	66.0	2.2	3.7
4月		1.9	510.0	24.2	378.0	16.6	133.0	1.9	4.0
5月		0.2	450.0	13.4	390.0	18.2	60.0	2.0	3.6
6月	2.7(II)	-0.3	514.0	13.7	406.0	19.8	108.0	1.9	3.8
7月		-	489.0	19.5	382.0	14.5	106.0	2.2	3.6

資料來源:韓國產業通商資源部、韓國企劃財政部、韓國銀行、韓國國家統計局。

3、新加坡

- (1) 依據 IHS Markit 今年 8 月預測資料,新加坡今年及明年經濟成長率分別為 2.5%及 2.4%。
- (2) 新加坡今年7月出口額為 428.9 億星元,較上年同月增加 12.4%,進口額為 369.6 億星元,增加 15.9%,貿易出超為 59.3 億星元。國內石油產品出口成長 5.9%;國內非石油產品出口成長 17.5%,其中電子產品成長 16.3%,非電子產品則成長 5.2%。非石油產品十大出口國中,泰國(55.3%)、南韓(45.3%)及馬來西亞(21.8%)成長較明顯,歐盟(-22.3%)及美國(-5.9%)則衰退。
- (3) 新加坡今年6月工業生產成長13.1%,其中電子業(25.5%)、生醫製造業(18.3%)、化學業(9.4%)、精密工程業(5.3%)及運輸工程業(4.6%)皆上升,一般製造業(-5.3%)則衰退。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示,今年7月採購經理人指數(PMI)51,較上月上升0.1,已連續11個月處於景氣榮枯線上方,顯示新加坡製造業仍持續成長。
- (4)新加坡政府自今年8月3日起改進「創業入境准證(EntrePass)」計畫,使新加坡的科技創新生態系統更加活躍,期能發展為領先的創業基地並吸引更多全球創新公司與投資者前來投資,同時促進當地創新公司設立和建設創新業務,借此創造新的行業與就業機會。此次改進重點為放寬對全球創新公司創辦人的評估條件,申請全球創新公司人才可在業務探索階段就進入新加坡,放寬條件包括創業與投資記錄、商業網絡,以及在各自專長領域的主要成就;取消繳付5萬星元資本的要求,肯定全球創新公司人才在非金錢方面的貢獻;准證效期在第一次更新後,將從原本的1年延長至2年,以便為全球創業者提供更多確定性,方便業者擴大業務規模。

表 1-3-3 新加坡重要經濟指標

單位:億星元;%

							ر	平位・18年	£ /U , 70
	實質	工業			貿 易			消費者	
年(月)	貝 貝 GDP	上亲	出	口	進	口	出入超	物價	失業率
	GDF	土性	金額	年增率	金額	年增率		初頂	
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	1.9	-5.2	4,762.9	-7.2	4,077.7	-12.1	685.2	-0.5	1.9
2016年	2.0	3.6	4669.1	-5.1	4033.0	-4.7	636.1	-0.5	2.1
6月	1.9(II)	1.1	393.0	-3.6	340.7	-6.6	52.3	-0.7	2.1(II)
7月		-3.3	381.6	-3.6	319.1	-12.1	62.5	-0.7	
8月		1	386.3	2.2	335.3	-1.2	51.0	-0.3	
9月	1.2(III)	7.9	396.9	-1.4	327.6	-6.2	69.3	-0.2	2.1(III)
10月		1.2	396.5	-9.2	339.3	-6.0	57.2	-0.1	
11月		11.7	418.9	7.0	374.8	11.5	44.1	0.0	
12月	2.9(IV)	22.1	443.2	9.2	394.7	13.2	48.5	0.2	2.2(IV)
2017年	2.7	8.6	2951.7	12.6	2567.5	13.6	384.2	0.72	2.2
1月		3.8	404.0	11.1	367.3	20.9	36.7	0.6	
2月		12.6	393.8	21.6	330.3	6.7	63.5	0.7	
3月	2.5(I)	10.2	460.7	18.7	400.1	18.9	60.6	0.7	2.2(I)
4月		6.7	403.7	4.1	346.4	7.4	57.3	0.4	
5月		5.0	437.3	12.4	389.7	18.4	47.6	1.4	
6月	2.9(II)	13.1	423.3	7.7	364.1	6.9	59.2	0.5	2.2(II)
7月		-	428.9	12.4	369.6	15.9	59.3	-	

資料來源:新加坡統計局、新加坡貿工部、新加坡人力部

4、香港

- (1) 香港政府統計處於今年8月11日公布第2季經濟成長率為3.8%, 並基於上半年實際成長較預期強勁,以及外在環境風險逐漸減少, 上修今年經濟成長率預測為3%~4%,較5月份之預測值增加1至 2個百分點。
- (2) 香港今年6月出口額為3,294億港元,較上年同月增加11.1%,進口額為3,777億港元,增加10.4%,貿易入超為483億港元。以出口貨值計算,輸往印度(38%)、臺灣(35%)、新加坡(18.6%)及泰國(15.6%)等國家成長,輸往德國(-4.1%)則衰退。
- (3) 香港今年6月零售業銷售額為337億港元,較上年同月增加0.1%。香港政府指出,6月零售業銷售微幅增加,反映本地消費需求維持穩定,以及訪港旅遊業的改善。展望未來,目前良好的就業和收入情況應有助本地消費意願,但短期仍視訪港旅遊業的復甦步伐及外在經濟環境改善的幅度。主要商品類別衰退較多者,依序為電器及攝影器材(-8.1%)、書報、文具及禮品(-6.3%)及有關製品及其他衣物配件(-4.5%)。
- (4) 今年8月2日至4日,香港新任行政長官林鄭月娥進行就任後之首 次外訪,選擇至新加坡和泰國,此兩國均為東協重要成員國,並且 為香港在東協第一及第二大貿易夥伴,希望藉此次出訪進一步加強 香港與東協間關係。東協與香港的自由貿易協定,經過多年談判預 計於今年內簽署,洽簽完成後有助鞏固香港在「一帶一路」建設之 角色,並有利於香港加入談判中的區域全面經濟夥伴協定 (RCEP)。

表 1-3-4 香港重要經濟指標

單位:10 億港元;%

单位·10 億港元,%								, %	
	實質	工業		貿易				消費者	
年(月)	頁 貝 GDP	^ ^		出口 進口				物價	失業率
	GDI	工圧	金額	年增率	金額	年增率		7/2 [只	
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
2016年	2.0	-0.4	3,588.2	-0.5	4,008.4	-0.9	-420.1	2.4	3.3
6月	1.8(II)	-0.4(II)	296.5	-1.0	342.1	-0.9	-45.6	2.4	3.4
7 月			304.5	-5.1	337.8	-3.3	-33.3	2.3	3.4
8月			309.7	0.8	341.8	2.8	-32.1	4.3	3.4
9月	2.0(III)	-0.1(III)	328.0	3.6	367.7	4.1	-39.7	2.7	3.4
10 月			313.7	-1.8	350.9	0.5	-37.2	1.2	3.4
11 月			340.9	8.1	375.0	7.6	-34.1	1.2	3.3
12 月	3.2(IV)	-0.8(IV)	340.3	10.1	385.8	8.7	-45.5	1.2	3.3
2017 年	4.1	0.2	1797.8	9.4	2026.8	10.0	-229.0	1.4	3.2
1月			296.3	-1.2	308.6	-2.7	-12.3	1.3	3.3
2 月			241.7	18.2	298.0	25.4	-56.3	-0.1	3.3
3 月	4.3(I)	0.2(I)	321.9	16.9	364.2	13.0	-42.3	0.5	3.2
4 月			305.4	7.1	339.5	7.3	-34.1	2.0	3.2
5 月			303.1	4.0	338.8	6.6	-35.7	2.0	3.2
6月	3.8(II)		329.4	11.1	377.7	10.4	-48.3	1.9	3.1
7月		_	-	_	_	-		2.0	3.1

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、106、107年經濟成長率預估分別為 2.11%、2.27%

隨全球景氣穩步復甦,世界貿易量增速亦可望高於 105 年,驅動外需增溫,加上政府提振景氣措施,可望逐步帶動內需回溫;受國際油價及原物料價格漲勢和緩,以及新臺幣升值因素,國內物價走勢平穩。行政院主計總處預測 106 年經濟成長 2.11%,消費者物價上漲 0.66%;107年經濟成長 2.27%,消費者物價則上漲 0.87%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

單位:%

			, ,
預測	1機構	106(f)	107(f)
	IHS Markit (106.8)	2.2	2.1
國	ADB(106.7)	2.0	-
際	IMF(106.4)	1.7	1.9
	行政院主計總處 (106.8)	2.11	2.27
(A)	台灣經濟研究院(106.7)	2.08	-
國	中央研究院(106.7)	2.18	-
內	中華經濟研究院(106.7)	2.14	2.15
	臺灣綜合研究院 (106.6)	2.01	-

資料來源:各機構。

表 2-1-2 105 及 106 年需求面經濟成長組成

农工工工105 次100 十							
	106	5年	107 年				
	實質增加率(%)	貢獻(百分點)	實質增加率(%)	貢獻(百分點)			
GDP	2.11	2.11	2.27	2.27			
國內需求	1.70	1.49	2.02	1.78			
民間消費	1.89	1.00	1.92	1.02			
政府消費	-0.55	-0.08	0.69	0.10			
國內投資	2.13	0.45	2.68	0.57			
民間	1.70	0.29	1.55	0.27			
公營	4.93	0.05	1.37	0.02			
政府	3.74	0.10	10.59	0.28			
國外淨需求	-	0.61	-	0.48			
輸出(含商品及勞務)	4.02	2.53	2.96	1.89			
減:輸入(含商品及勞務)	4.02	1.91	2.96	1.40			
躉售物價(WPI)	0.20	_	0.75	- -			
消費者物價(CPI)	0.66	-	0.87	-			

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,106年8月18日。

2、106年7月景氣對策信號續呈黃藍燈,領先指標回升、同時指標下 跌

(1) 領先指標

106年7月不含趨勢指數為101.08,較上月上升0.18%。7個構成項目,經去除長期趨勢後,4項較上月上升,包括核發建照面積、外銷訂單指數、股價指數、製造業營業氣候測驗點等;其餘3項則較上月下滑,分別為:實質半導體設備進口值、工業及服務業受僱員工淨進入率,以及實質貨幣總計數M1B。



圖 2-1-1 景氣領先指標

(2) 同時指標

106年7月不含趨勢指數為100.17,較上月下跌0.09%。7個構成項目經去除長期趨勢後,除實質機械及電機設備進口值、工業生產指數較上月下滑外,其餘5項均較上月上升,分別為:實質海關出口值、製造業銷售量指數、批發、零售及餐飲業營業額、電力(企業)總用電量,以及非農業部門就業人數。

圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

106年7月綜合判斷分數與上月上修值22分持平,燈號續呈黃藍燈;9項構成項目之燈號均與上月相同。

106年(2017) 105年 (2016) 7月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月 1月 2月 3月 4月 5月 燈號 % 燈號 % 燈號 綜合判斷 分數 23 25 23 24 26 28 28 24 29 21 貨幣總計數M1B 4.4 5.0 股價指數 19.4 17.1 工業生產指數 $2.7_{\rm r}$ 2.0 非農業部門就業人數 0.84 0.83 4.9 $5.3_{\rm r}$ 海關出口值 2.3 -1.3 機械及電機設備進口值 製造業銷售量指數 2.1_r 1.5_P 批發、零售及餐飲業營業額 3.2 2.6 100.5 製造業營業氣候測驗點 96.6_r

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

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

^{2.} p為推估值;r為修正值。

(二)工業生產

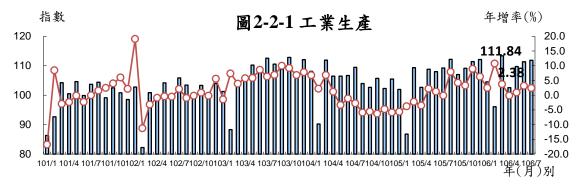
1、106年7月工業生產增加2.38%

106年7月工業生產指數 111.84,較上年同月增加 2.38%。其中,礦業及土石採取業、用水供應業及製造業增加分別增加 7.57%、3.23%及 2.94%,建築工程業、電力及燃氣供應業分別減少 9.12%、6.88%。累計1至7月工業生產指數 107.10,較上年同期增加 3.17%。

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
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
105 年	1.53	1.99	-9.03	-3.01	0.50	-9.11
7月	-0.17	0.80	-8.12	-6.46	-1.73	-29.63
8月	7.89	8.51	8.75	-11.02	1.47	28.12
9月	4.20	5.65	-12.32	-14.00	1.53	-18.48
10 月	3.25	5.17	-15.29	-13.90	1.62	-34.85
11 月	8.94	10.46	-8.88	-12.66	0.77	-10.35
12 月	6.25	7.41	-8.44	-3.29	-1.61	-20.68
106年1~7月	3.17	4.47	-0.18	-22.03	1.65	-4.58
1月	2.46	3.46	-2.63	-23.15	0.96	12.45
2月	10.71	14.08	2.81	-27.87	-3.33	-43.70
3 月	3.68	5.17	2.06	-27.08	2.22	0.90
4月	-0.15	1.37	-7.45	-32.08	0.61	-1.62
5 月	0.85	2.01	3.07	-26.08	4.82	-1.44
6月	3.53	4.08	-6.09	-11.05	2.75	12.37
7月	2.38	2.94	7.57	-6.88	3.23	-9.12



2、106年7月製造業生產增加2.94%

106年7月製造業生產指數 113.45,較上年同月增加 2.94%,其中,資訊電子工業、金屬機電工業及化學工業分別增加 3.72%、3.18%及 2.88%,民生工業減少 1.47%。累計 1 至 7 月製造業生產指數 109.03,較上年同期增加 4.47%。

表 2-2-2 製造業生產年增率

單位:%

			四大	行業	
年(月)	製造業生產	金屬機電	資訊電子	化學	民生
		工業	工業	工業	工業
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
105 年	1.99	- 0.60	4.26	0.90	0.77
7月	0.80	-4.87	4.27	1.99	-2.22
8月	8.51	4.84	11.19	7.23	8.41
9月	5.65	-3.95	15.94	-1.28	-2.85
10 月	5.17	4.05	9.19	0.67	-0.67
11 月	10.46	9.99	13.95	5.89	5.29
12 月	7.41	7.58	10.53	2.96	2.75
106年1~7月	4.47	3.71	6.29	1.45	4.72
1月	3.46	-2.05	7.77	3.85	-1.91
2 月	14.08	14.18	17.79	5.06	18.17
3 月	5.17	4.24	8.48	-1.80	8.25
4 月	1.37	3.37	2.39	-4.02	3.56
5 月	2.01	1.36	2.65	-0.24	5.66
6 月	4.08	3.74	3.83	5.15	3.79
7月	2.94	3.18	3.72	2.88	-1.47

3、106年7月電子零組件業增加 5.64%

- (1)電子零組件業年增5.64%,主因消費性電子產品及手持行動裝置備 貨需求上升,帶動晶圓代工、構裝 IC、IC 製造等產量攀升。累計 1至7月較上年同期增加8.58%。
- (2)化學材料業年增1.02%,主因國際油價持穩,石化原料買氣回溫, 加以部分廠商完成檢修,產能回升所致。累計1至7月較上年同期增 加1.39%。
- (3)基本金屬業年增2.50%,主因上年同期國內鋼鐵大廠部分產線設備 更新,比較基數較低,以及盤元線材、銅箔因市場需求熱絡而增產 所致。累計1至7月較上年同期增加3.26%。
- (4)電腦電子產品及光學製品業年減7.26%,主因虛擬實境裝置、智慧 手錶買氣下滑及中低階手持行動裝置減產,加上固態硬碟、隨身碟 續受缺料影響所致。累計1至7月較上年同期減少6.07%。
- (5)機械設備業年增8.24%,連續9個月正成長,主因在全球智慧製造驅動下,自動化設備需求殷切,致滾珠螺桿、線性滑軌等產能滿載,加以終端電子產品應用及規格快速提升,拉抬半導體及其他電子生產設備持續增產。累計1至7月較上年同期增加9.24%。
- (6)汽車及其零件業年減2.75%,主因舊換新補助政策效應鈍化,汽車產量年減13.33%,連帶影響相關汽車零組件生產,惟汽車懸吊傳動系統及車燈組隨海外市場需求熱絡而增產,抵銷部分減幅。累計1至7月較上年同期減少1.31%。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

中業別	106 年 7 月較 105 年同月増減(%)	106 年累計較 105 年同期增減(%)
電子零組件業	5.64	8.58
化學材料業	1.02	1.39
基本金屬業	2.50	3.26
電腦、電子產品及光學製品業	-7.26	-6.07
機械設備業	8.24	9.24
汽車及其零件業	-2.75	-1.31

(三) 批發、零售及餐飲業

1、106年7月批發業、餐飲業營業額分別增加4.2%及1.8%,零售業營業額減少1.7%

106年7月批發業、餐飲業營業額分別為8,384億元及384億元, 較上年同月增加4.2%及1.8%;零售業營業額為3,388億元,減少1.7%。 累計1至7月批發業、餐飲業營業額分別較上年同期增加5.0%及2.6%, 零售業則減少0.7%。

批發業 零售業 餐飲業 年(月) 金額 金額 金額 年增率(%) 年增率(%) 年增率 (%) (億元) (億元) (億元) -1.6 101 年 98.330 37.832 2.4 3.945 3.6 102年 99,042 0.7 38,574 2.0 4,007 1.6 101,173 103年 2.2 40,074 3.9 4,129 3.1 -3.9 2.7 104 年 97,258 40,203 0.3 4,241 105年 95,451 -1.9 40,968 1.9 4.394 3.6 7月 2.8 377 -1.5 3,445 3.8 8.043 8月 3.4 8,328 3,284 0.0 375 0.6 9月 8,270 -0.8 3,304 3.0 6.0 352 10 月 8,274 0.4 3.567 0.4 6.9 373 11 月 8,438 6.1 3,578 2.5 2.9 345 12 月 8,567 2.5 3,668 2.1 382 6.4 106年1~7月 56,246 **5.0** 23,408 -0.7 2,633 2.6 1月 8,027 -0.3 3,790 4.3 431 14.8 2月 6,985 14.3 3,026 -8.4 365 -8.4 3月 8,354 6.3 1.7 2.7 3.252 347 4月 7,857 2.4 3,284 0.2 5.5 359 5月 3,374 0.7 8,120 4.4 383 2.1 6月 3,293 -1.9 8,519 5.7 365 0.2 7月 8,384 4.2 3,388 -1.7 384 1.8

表 2-3-1 批發、零售及餐飲業營業額

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。

2、106年7月批發業營業額增加4.2%

106年7月批發業營業額 8,384億元,較上年同月增加 4.2%,其中機械器具批發業年增 11.2%,主因伺服器及記憶體、晶片等零組件需求續強所致;建材批發業年增 4.9%,主因鋼品價格上漲及訂單增加;藥品及化粧品批發業年增 8.7%,主因業者引進新藥及擴展通路所致;布疋及服飾品批發業則年減 10.0%,主因外銷市場縮減;汽機車批發業年減 6.3%,主因舊換新補助政策激勵效果遞減所致。累計 1 至 7 月批發業營業額 56,246億元,較上年同期增加 5.0%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

	106年7月		106年1~7月	
行業別	營業額	較 105 年同月	營業額	較 105 年同期
	(億元)	增減(%)	(億元)	增減(%)
合計	8,384	4.2	56,246	5.0
機械器具業(註1)	3,572	11.2	23,105	9.3
食品、飲料及菸草業	773	-4.2	5,279	1.8
家庭器具業(註2)	626	2.4	4,298	-0.6
建材業	632	4.9	4,434	8.7
汽機車業	557	-6.3	3,755	-0.1
綜合商品業	523	-0.9	3,580	2.0
布疋及服飾品業	407	-10	2,750	-6.4
藥品及化妝品業	358	8.7	2,519	8.6
化學業	340	7.5	2,384	7.0
其他批發業(註3)	597	0.7	4,140	7.4

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、攝影器材、黃金白銀貴金屬等。

3.其他批發業:包含文教及育樂用品批發業、燃料批發業等5項中業別。

3、106年7月零售業營業額減少1.7%

106年7月零售業營業額 3,388 億元,較上年同月減少 1.7%,其中汽機車業年減 2.9%,主因舊換新補助政策效益遞減,加以今年農曆閏 6月,傳統年中車市旺季拉長,稀釋單月買氣;資通訊及家電設備業年減 4.4%,主因門市縮減,以及新舊商品交替買氣觀望;家庭器具及用品業年減 8.8%,主因來台觀光陸客人數減少,加上高單價珠寶鐘錶等商品買氣持續疲弱。累計 1 至 7 月零售業營業額 23,408 億元,較上年同期減少 0.7%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

	106年7月		106年1~7月	
行業別	營業額	較 105 年同月	營業額	較 105 年同期
	(億元)	增減(%)	(億元)	增減(%)
合計	3,388	-1.7	23,408	-0.7
綜合商品零售業	1,005	-0.7	6,895	0.5
百貨公司	243	-3.9	1,774	-2.3
超級市場	183	6.0	1,179	7.4
便利商店	276	-0.1	1,837	2.0
量販店	169	-0.6	1,139	0.8
其他	134	-4.3	966	-5.3
汽機車業	567	-2.9	3,669	1.0
食品、飲料及菸草業	382	0.2	2,709	-2.1
資通訊及家電設備業	296	-4.4	1,960	-5.6
家庭器具及用品業	219	-8.8	1,585	-8.1
燃料零售業	195	3.3	1,348	10.9
其他零售業(註)	725	-0.8	5,242	-0.8

註:其他零售業包含資通訊及家電設備零售業、建材零售業等4項中業別。

106年7月綜合商品零售業營業額1,005億元,較上年同月減少0.7%, 其中百貨公司年減3.9%,主因去年同月部分業者推出強力促銷活動,基 期較高所致;量販店年減0.6%,主因今年中元節落在9月(去年在8月), 致促銷檔期較去年延後;便利商店年減0.1%;超級市場則因展店及促銷 活動,年增6.0%;其他綜合商品零售業年減4.3%,主因來台團客減少, 免稅店業績下滑。累計1至7月綜合商品零售業營業額6,895億元,較 上年同期增加0.5%。

4、106年7月餐飲業營業額增加1.8%

106年7月餐飲業營業額384億元,較上年同月增加1.8%,其中餐館業因部分業者持續展店或推出新品牌,增加1.7%;飲料店業因門市擴增,年增1.4%。累計1至7月餐飲業營業額2,633億元,較上年同期增加2.6%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

	106年7月		106年1~7月	
行業別	營業額	較 105 年同月	營業額	較 105 年同期
	(億元)	增減(%)	(億元)	增減(%)
合計	384	1.8	2,633	2.6
餐館業	326	1.7	2,236	2.6
飲料店業	42	1.4	291	2.8
其他餐飲業	15	3.7	107	2.0

(四)貿易

1、106年7月出、進口分別成長12.5%及6.5%

106年7月出口總值 271.1 億美元,較上年同月增加 12.5%;進口總值 217.4 億美元,增加 6.5%;出超 53.7 億美元。累計 1 至 7 月出口 1,748.2 億美元,進口 1,466.3 億美元,分別較上年同期增加 12.5%及 14.9%;出超 281.9 億美元。

ケ(ロ)	出口	1	進	口	出入超
年(月)	金額(億美元)	年增率(%)	金額(億美元)	年增率(%)	(億美元)
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
105年	2,803.2	-1.8	2,305.7	-2.8	497.5
7月	240.9	1.1	204.2	-0.6	36.8
8月	246.3	0.9	206.4	-1.0	39.9
9月	225.5	-1.9	181.8	0.7	43.8
10月	267.4	9.3	223.1	19.2	44.3
11月	253.3	12.1	210.2	2.8	43.1
12月	257.0	14.0	208.4	13.2	48.6
106年1~7月	1,748.2	12.5	1,466.3	14.9	281.9
1月	237.4	7.0	202.5	8.6	35.0
2月	226.5	27.6	193.0	42.1	33.4
3月	257.0	13.1	217.5	19.6	39.5
4月	243.1	9.3	215.3	23.5	27.8
5月	255.1	8.4	220.6	10.2	34.5
6月	258.1	12.9	200.0	3.6	58.3
7月	271.1	12.5	217.4	6.5	53.7

表 2-4-1 對外貿易

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册」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。

2、106年7月我對主要國家(地區)出口增幅最多為泰國,進口為科威特

- (1) 7 月我對主要國家(地區)出口增幅最多為泰國,達 37.5%;進口增幅最多為科威特,達 86.8%。
- (2) 7月我對主要貿易夥伴出口,以新加坡及美國增加最多,分別增加 18.9%及18.7%,中國大陸(含香港)、韓國及日本分別增加11.7%、 10.8%及5.7%;進口方面,新加坡、中國大陸(含香港)及韓國分別 增加24.8%、12.9%及10.0%,美國及日本分別減少8.6%及1.3%。
- (3) 7 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 63.4 億美元;主要入超來源國為日 本,入超 15.9 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
	106 年 7 月金額	10,709	3,277	1,943	1,622	1,243
出	比重	39.5	12.1	7.2	6.0	4.6
口至該	年增率	11.7	18.7	5.7	18.9	10.8
主該田	106年1至7月金額	69,507	20,654	11,756	9,932	8,491
國	比重	39.8	11.8	6.7	5.7	4.9
	年增率	16.0	9.9	4.8	9.8	19.0
	106 年 7 月金額	4,372	2,291	3,532	708	1,510
自	比重	20.1	10.5	16.2	3.3	6.9
該	年增率	12.9	-8.6	-1.3	24.8	10.0
國進	106年1至7月金額	28,274	17,107	24,069	5,278	9,211
口	比重	19.3	11.7	16.4	3.6	6.3
	年增率	11.2	4.1	6.9	41.7	20.7

資料來源:財政部。

3、106年7月最大出、進口主要貨品皆為電子零組件,分別增加9.4%、 23.0%

- (1) 7月出口前 3 大貨品依序為:電子零組件 87.1 億美元,占出口總值 32.1%,較上年同月增加 9.4%;資通與視聽產品 30.1 億美元,比重 11.1%,增加 15.6%;基本金屬及其製品 25.8 億美元,比重 9.5%,增加 20.5%。
- (2) 7月進口前 3 大貨品依序為:電子零組件 45.2 億美元,占進口總值 20.8%,較上年同月增加 23.0%;礦產品 38.7 億美元,比重 17.8%,增加 20.9%;化學品 22.9 億美元,比重 10.5%,增加 5.5%。

表 2-4-3 106 年 7 月重要出進口產品結構

單位:百萬美元;%

出口	金額	比重	年增率	進口	金額	比重	年增率
電子零組件	8,705	32.1	9.4	電子零組件	4,518	20.8	23.0
資通與視聽產品	3,010	11.1	15.6	礦產品	3,874	17.8	20.9
基本金屬及其製品	2,577	9.5	20.5	化學品	2,292	10.5	5.5
機械	2,261	8.3	25.2	機械	2,055	9.5	-18.7
塑橡膠及其製品	1,929	7.1	10.4	基本金屬及其製品	1,584	7.3	7.1
化學品	1,719	6.3	12.9	資通與視聽產品	1,308	6.0	18.4
光學及精密儀器; 鐘錶;樂器	1,483	5.5	9.6	運輸工具	967	4.4	-8.0

資料來源:財政部。

(五)外銷訂單

1、106年7月外銷訂單387.2億美元,增加10.5%

106年7月外銷訂單金額 387.2億美元,為歷年同月新高,較上年同月增加 36.9億美元,增加 10.5%,已連續 12個月正成長。累計 1 至 7 月外銷訂單金額 2,623.5億美元,為歷年同期新高,較上年同期增加 262.4億美元,增加 11.1%。

年(月) 金額(億美元) 年增率(%) 101年 4,410.0 1.1 102年 4,429.3 0.4 103年 **6.7** 4,728.1 104年 4,518.1 -4.4 105 年 4,445.4 -1.6 7月 350.3 -3.4 8月 379.3 8.3 9月 429.6 3.9 10 月 426.8 0.3 11 月 7.0 436.2 12 月 412.4 6.3 106年1~7月 2,623.5 11.1 1月 359.7 5.2 2月 337.5 22.0 3月 12.3 411.2 4月 356.1 7.4 5月 368.1 9.1 6月 13.0 403.5 387.2 10.5

表 2-5-1 外銷訂單

資料來源:經濟部統計處。

2、106 年 7 月資訊通信、電子產品為我國前二大接單貨品,增幅最大 者為光學器材

- (1) 106 年 7 月主要訂單貨品中以資訊通信、電子產品為主,分別占訂單 總額的 28.1%及 25.1%,較上年同月分別增加 13.9%及 4.2%。
- (2) 106 年 7 月各主要訂單貨品均較上年同月增加,尤以光學器材增加

22.7%最多,主因大尺寸液晶電視面板價格較上年同月高,加上中小 尺寸手機面板需求增加所致。

表 2-5-2 106年7月外銷訂單主要貨品結構

貨品類別	106 年 7 月金額 (億美元)	比重(%)	較 105 年同月 増減(%)
資訊通信	108.9	28.1	13.9
電子產品	97.4	25.1	4.2
光學器材	22.6	5.8	22.7
基本金屬	22.6	5.8	12.8
機械	18.5	4.8	12.5
塑橡膠製品	18.4	4.8	9.5
化學品	17.4	4.5	9.6

資料來源:經濟部統計處。

3、106年7月外銷訂單海外生產比重為52.8%

106 年 7 月外銷訂單海外生產比重 52.8%,其中以資訊通信產品 93.3%最高,其次為電機產品 77.4%。

4、106年7月主要地區接單以歐洲增加23.2%最多

106年7月我國於各主要地區接單,除東協減少2.6%外,均為增加, 以美國及中國大陸(含香港)為主要接單地區,占外銷接單總額的28.0% 及25.1%,較上年同月分別增加7.7%及10.7%;另歐洲及日本亦分別增加23.2%及8.3%。

表 2-5-3 外銷訂單海外生產比重

單位:%

						単位・別
年(月)	總計	資訊通信	電機產品	電子產品	光學器材	化學品
101 年	50.9	84.6	67.8	52.4	56.5	20.6
102 年	51.5	87.3	69.0	50.7	52.9	19.6
103年	52.6	90.9	67.9	51.7	53.0	21.3
104年	55.1	92.6	67.0	50.8	50.9	21.1
105 年	54.2	93.4	70.6	47.0	47.3	19.2
7 月	52.2	93.3	71.4	45.2	44.8	17.9
8月	52.4	92.0	73.9	44.8	46.4	17.7
9月	59.0	93.9	76.8	49.4	47.5	18.5
10 月	57.8	94.0	75.0	48.7	46.0	18.4
11 月	57.4	94.0	74.0	49.1	46.5	19.9
12 月	55.4	93.8	72.7	49.1	45.5	20.0
106年1~7月	51.6	93.3	72.1	45.4	45.7	17.1
1月	52.4	93.7	70.0	46.4	43.3	18.5
2 月	51.6	93.3	68.5	45.2	46.7	17.9
3 月	50.9	93.2	69.9	45.4	44.4	16.3
4 月	51.7	93.3	72.9	46.7	46.0	16.6
5 月	50.4	93.7	72.2	44.4	46.1	16.4
6 月	51.6	92.8	74.1	43.8	47.2	16.9
7月	52.8	93.3	77.4	45.7	46.3	17.0

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

	106年7月							
地區別	金額	林 105 年日日過過來(0/)						
	(億美元)	較 105 年同月增減率(%)						
美國	108.3	7.7						
中國大陸(含香港)	97.3	10.7						
歐洲	72.5	23.2						
東協	41.5	-2.6						
日本	25.1	8.3						

資料來源:經濟部統計處。

(六)投資

1、106年國內投資成長率預估為2.13%

- (1) 民間投資方面,為維持製程領先優勢及因應智慧化應用等商機, 國內半導體及相關供應鏈業者高階製程投資可望續增,加上政府 積極改善投資環境與落實各項創新發展計畫,預測 106 年民間投 資實質成長 1.70%; 107 年半導體先進製程投資可望延續,預測成 長 1.55%。
- (2) 公共投資方面,106 年政府及公營事業投資分別實質成長 3.74%及 4.93%;107 年政府積極推動前瞻基礎建設計畫,擴大政府投資規模,實質成長 10.59%,公營事業投資亦成長 1.37%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位:億元;%

							7 12	
年(日)	國內	投資	民間	投資	公營事	業投資	政府	投資
年(月)	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
103 年	34,938	2.05	28,207	3.58	2,110	4.95	4,622	-7.52
104 年	34,928	1.64	28,615	2.97	1,908	-7.21	4,405	-2.41
105 年	35,834	2.46	29,534	3.12	1,865	-3.03	4,434	1.26
第1季	8,423	-0.12	7,337	0.22	272	-5.07	814	-1.70
第 2 季	8,648	0.16	7,144	1.16	484	-2.50	1,019	-5.09
第3季	9,440	3.66	7,947	3.99	401	-6.39	1,092	4.65
第 4 季	9,323	5.83	7,106	6.55	708	-0.60	1,509	5.16
106 年(f)	36,513	2.13	29,971	1.70	1,925	4.93	4,617	3.74
第 1 季(r)	8,795	4.50	7,597	3.53	318	19.61	881	7.58
第2季(p)	8,502	-0.32	6,973	-0.98	427	-8.50	1,101	8.14
第3季(f)	9,615	1.66	8,085	1.53	423	6.51	1,107	0.75
第 4 季(f)	9,601	2.79	7,316	2.73	757	7.54	1,528	0.97
107 年(f)	37,746	2.68	30,649	1.55	1,963	1.37	5,134	10.59
第 1 季(f)	9,125	3.00	7,833	2.33	324	1.04	968	9.52
第2季(f)	8,893	3.55	7,217	2.37	455	5.29	1,221	10.35
第3季(f)	9,843	1.92	8,170	0.61	425	0.30	1,248	12.00
第 4 季(f)	9,885	2.37	7,429	0.99	759	-0.13	1,697	10.34

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,106年8月18日。

2、106年7月僑外直接投資金額 6.35億美元,成長 11.89%

106年7月核准僑外直接投資件數為295件,核准投資金額6.35億美元,較上年同月成長11.89%。累計1至7月核准僑外直接投資件數為1,853件,核准投資金額44.07億美元,較上年同期減少27.39%。若就地區觀之,以荷蘭(40.03%)、加勒比海英國屬地(23.3%,主要為英屬維京群島、英屬蓋曼群島)、日本(7.55%)、加拿大(5.67%)及薩摩亞(4.13%)分居前5名,合計占1至7月僑外投資總額的80.85%;若就業別觀之,僑外投資以電子零組件製造業(43.12%)、不動產業(13.32%)、批發及零售業(10.35%)、金融及保險業(9.27%)、專業、科學及技術服務業(7.02%)及分居前5名,合計占1至7月僑外投資總額的83.08%。

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,106年7月外資投資我國股市淨匯出金額9.40億美元;累計1至7月淨匯入124.72億美元。

表 2-6-2 外資投入概況 單位:億美元

	-70	- · - / / / / / /	- 10000	
年(月)	僑外投資	外資投入股市	企業發行海外	企業發行海外
	總額	匯入淨額	存託憑證金額	公司債金額
101 年	55.59	71.98	10.61	8.95
102 年	49.33	131.95	6.24	10.20
103 年	57.70	160.41	8.58	7.82
104 年	47.97	14.03	1.00	20.50
105 年	110.37	55.53	4.25	11.20
7月	5.67	27.02	0.00	0.00
8月	5.56	4.64	0.00	0.00
9月	34.57	0.25	0.00	0.00
10 月	2.07	-19.14	4.25	1.20
11 月	3.42	-32.85	0.00	0.00
12 月	4.04	-19.48	0.00	5.00
106年1~7月	44.07	124.72	4.92	2.00
1 月	3.67	26.44	0.00	2.00
2 月	2.05	33.17	0.00	0.00
3 月	5.22	33.18	0.62	0.00
4 月	3.68	12.74	4.30	0.00
5 月	18.55	21.63	0.00	0.00
6月	4.56	6.96	0.00	0.00
7月	6.35	-9.40	0.00	0.00

資料來源:金管會、經濟部投審會。

(七)物價

1、106年7月 CPI 上漲 0.77%, WPI 下跌 0.73%

106年7月 CPI 較上年同月上漲 0.77%, 主因食物類中之蔬菜、水產品、乳類及肉類價格上揚,加以燃氣、理容服務費與醫療費用價格調漲,惟蛋類、水果、通訊費及 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,上漲 0.59%,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 7月 CPI 較上年同期上漲 0.69%。

106 年 7 月 WPI 較上年同月下跌 0.73%, 累計 1 至 7 月 WPI 較上年同期上漲 0.59%。

2、106年7月進口物價下跌1.28%、出口物價下跌2.19%

106年7月以新臺幣計價之進口物價指數,較上月上漲 0.64%,較上年同月下跌 1.28%,若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月升值 5.55%),7月以美元計價之指數較上年同月上漲 4.21%。主因礦產品類、基本金屬及其製品類與化學或有關工業產品類等報價上漲所致。

106年7月以新臺幣計價之出口物價指數,較上月上漲 0.69%, 較上年同月下跌 2.19%,若剔除匯率變動因素,7月以美元計價之指 數較上年同月上漲 3.26%。主因塑、橡膠及其製品類、基本金屬及 其製品類,與化學或有關工業產品類漲幅較大。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

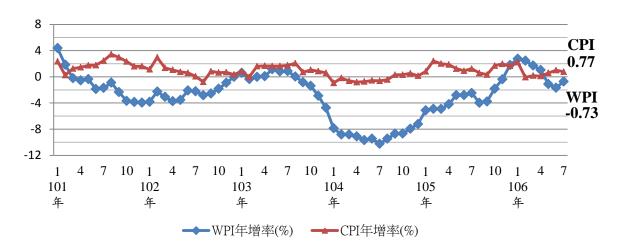


表 2-7-1 物價變動

單位:%

							十世 70		
	消費者物	價指數(C	PI)	躉售物價指數 (WPI)					
年(月)	年增率	不含食物	不含蔬果 及能源 (核心 CPI)	年增率	國產內銷	進口 (新臺幣)	出口(新臺幣)		
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	-12.94	-4.67		
105 年	1.40	-0.07	0.84	-2.99	-3.23	-3.08	-2.71		
7 月	1.23	-0.35	0.79	-2.48	-3.30	-2.41	-1.86		
8 月	0.57	-0.22	0.77	-3.97	-3.34	-3.67	-4.67		
9月	0.33	0.11	0.95	-3.78	-2.16	-3.98	-4.86		
10 月	1.70	0.30	0.96	-1.82	-0.38	-1.39	-3.31		
11 月	1.97	0.22	0.83	-0.39	1.16	0.38	-2.19		
12 月	1.69	0.61	0.81	1.79	2.82	3.39	-0.26		
106年1~7月	0.69	0.88	0.97	0.59	3.45	1.05	-2.01		
1 月	2.24	1.96	1.64	2.75	5.25	4.76	-0.70		
2 月	-0.07	0.21	0.15	2.46	5.46	4.42	-1.33		
3 月	0.18	0.95	0.95	1.71	3.91	3.07	-1.07		
4 月	0.10	1.10	1.00	0.99	3.83	1.45	-1.62		
5 月	0.59	0.84	1.11	-1.28	2.38	-1.95	-3.61		
6 月	0.99	0.53	0.97	-1.77	1.70	-2.90	-3.59		
7 月	0.77	0.59	0.92	-0.73	1.64	-1.28	-2.19		

資料來源:行政院主計總處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率

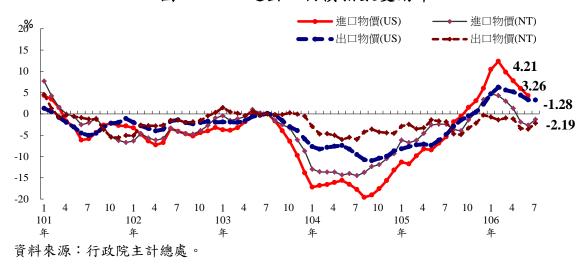


表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位:%

						半位・70
	消費者物	7價指數				
年(月)		商品		服務		
			耐久性消費品		居住服務	交通及通訊服務
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
105 年	1.40	2.22	-0.42	0.78	0.85	0.26
7 月	1.23	1.83	-0.70	0.80	0.81	0.45
8 月	0.57	0.31	-0.68	0.76	0.85	0.45
9 月	0.33	-0.34	-0.30	0.84	0.80	0.64
10 月	1.70	2.93	-0.39	0.78	0.84	0.16
11 月	1.97	3.66	-0.39	0.72	0.79	0.09
12 月	1.69	2.99	-0.35	0.74	0.85	-0.06
106年1~7月	0.69	0.28	-0.28	0.99	0.98	0.28
1月	2.24	2.66	-0.20	1.95	1.06	0.44
2 月	-0.07	0.23	-0.14	-0.28	0.74	-0.23
3 月	0.18	-0.99	-0.30	1.05	0.97	0.39
4 月	0.10	-1.19	-0.41	1.06	0.98	0.41
5 月	0.59	-0.17	-0.54	1.15	0.98	0.46
6 月	0.99	1.00	-0.02	0.99	0.89	0.21
7 月	0.77	0.50	-0.40	0.97	0.88	0.24

資料來源:行政院主計總處。

3、106年7月美國西德州原油月均價每桶46.67美元

106年7月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶46.67美元, 較上月每桶45.17美元,上漲3.32%;杜拜及北海布蘭特價格亦分別 上漲2.72%及3.84%。

美國能源資訊署(EIA)2017年8月預測未來3個月(2017年8~10月)的WTI月均價將於每桶48美元附近波動;2017年第3、4季WTI平均價格為每桶47.75美元及48美元。

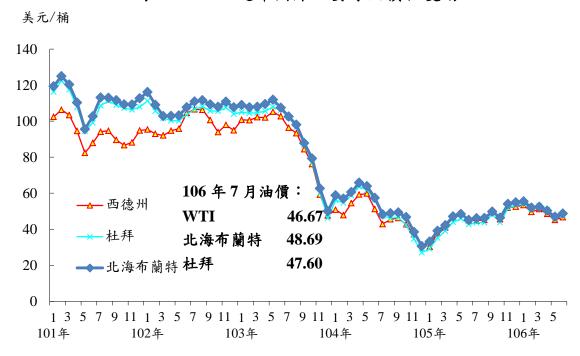


表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動

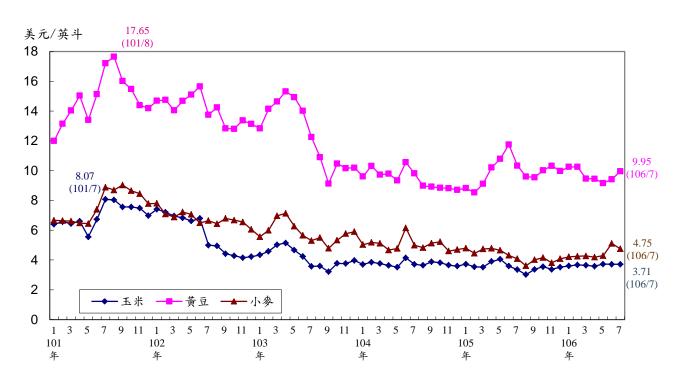
資料來源:經濟部能源局。

4、106年7月黃豆期貨價格較上月上漲,玉米持平,小麥則下跌

根據行政院主計總處公布之國際大宗物資期貨價格(芝加哥穀物 價格)顯示:

- -黄豆價格 101 年 8 月達到歷史新高點每英斗 17.65 美元。106 年 7 月 為 9.95 美元,較上月上漲 5.6%,較上年同月下跌 3.7%。
- -小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。106 年 7 月為 4.75 美元,較上月下跌 7.1%,較上年同月上漲 16.4%。
- 玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。106 年 7 月為 3.71 美元,與上月持平,較上年同月上漲 10.7%。

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、106年7月 M1B 年增率較上月 上升, M2年增率則低於上月

106年7月M1A及M1B年 增率分別上升至3.79%及4.96%,¹⁰ 主因活期存款成長較高所致; 5 M2年增率則下降至3.60%,主 要受外資轉呈淨匯出,以及銀行 放款與投資成長減緩之影響。 -5

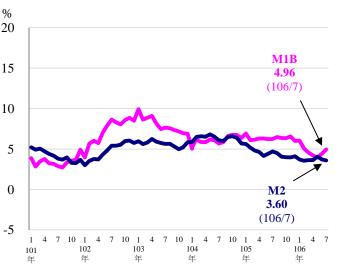


表 2-8-1 金融指標

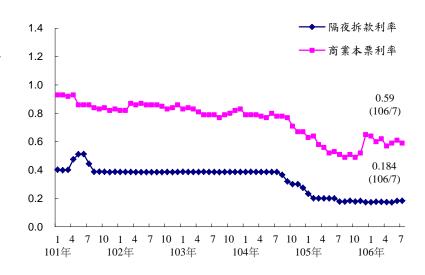
年(月)	貨幣供給M2 年增率(%)	貨幣供給MIA 年增率(%)	貨幣供給MIB 年增率(%)	新臺幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
101 年	4.17	3.55	3.45	29.614	0.424
102 年	4.78	9.15	7.27	29.770	0.386
103 年	5.66	9.27	7.96	30.368	0.387
104 年	6.34	6.53	6.09	31.898	0.356
105 年	4.51	7.13	6.33	32.318	0.193
7 月	4.70	7.05	6.24	32.124	0.178
8 月	4.51	6.21	6.48	31.577	0.178
9月	4.05	6.24	6.36	31.483	0.184
10 月	3.98	6.46	6.35	31.571	0.178
11 月	3.96	6.88	6.56	31.758	0.183
12 月	4.11	4.94	6.01	32.012	0.174
106年1~7月	3.70	3.17	4.75	30.649	0.177
1月	3.72	4.55	6.05	31.742	0.173
2 月	3.56	2.77	5.07	30.898	0.177
3 月	3.64	2.84	4.57	30.658	0.176
4 月	3.63	3.20	4.21	30.390	0.175
5 月	4.07	2.01	3.94	30.156	0.172
6 月	3.71	3.01	4.43	30.265	0.183
7月	3.60	3.79	4.96	30.435	0.184

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。

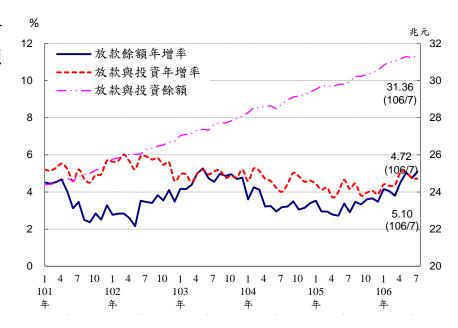
2、106年7月市場利率

貨幣市場方面,106年7月金融業隔夜拆款利率0.184%,高於上月0.183%;初級市場商業本票30天期利率0.59%,低於上月0.61%。



3、106年7月主要金融機構放款及投資

106年7月主要金融機構放款與投資餘額為31.36兆元,較上月增加,年增率4.72%;放款餘額較上月增加,年增率5.10%。

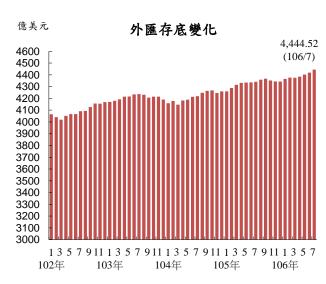


4、106年7月平均新臺幣對 美元匯率為30.435

106 年 7 月新臺幣對美元平均匯率為 30.435, 較上月匯率 30.265 貶值 0.56%, 較上年同月匯率 32.124 升值 5.55%。

5、106年7月底外匯存底為4,444.52億美元

106年7月底,我國外匯存底金額 為4,444.52億美元,較上月底增加25.09 億美元,係因外匯存底投資運用收益增 加,以及歐元等貨幣對美元升值,以該 等貨幣持有之外匯折成美元後金額增 加。



6、106年7月臺灣加權股價平均收盤指數為10,425.92

臺灣股票市場 105 年 7 月平均股價收盤指數為 10,425.92, 較上月平均收盤指數 10,259.00 上漲 1.63%, 較上年同月 8,899.74 上漲 17.15%。



(九)就業薪資

1、106年7月失業率為3.84%,較上年同月下降0.18個百分點

- 一勞動力為 1,181.3 萬人,較上年同月增加 0.57%;勞動力參與率為 58.91%,較上年同月上升 0.07 個百分點。
- 一就業人數為 1,136.0 萬人,較上年同月增加 0.75%。
- 一失業人數為 45.4 萬人,失業率為 3.84%,較上年同月下降 0.18 個百分點。
- 就業結構: 農業 55.6 萬人(占 4.89%), 工業 406.6 萬人(占 35.79%), 服務業 673.8 萬人(占 59.31%)。

表 2-9-1 就業市場相關指標

	勞	動力(萬)	()	勞動力	į	就業者終	結構(萬/	()	失業率	失業	率按年龄	分(%)
年(月)	合計	就業者	失業者	參與率 (%)	農業	工業	製造業	服務業	(%)	15-24 歲	25 -44 歲	45-64 歲
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
105 年	1,172.7	1,126.7	46.0	58.75	55.7	404.3	302.8	666.7	3.92	12.12	4.08	2.15
7月	1,174.7	1,127.5	47.2	58.84	55.9	404.4	302.7	667.2	4.02	12.45	4.10	2.30
8月	1,177.0	1,129.0	48.0	58.93	55.8	405.0	303.1	668.1	4.08	12.82	4.17	2.26
9月	1,174.5	1,127.6	46.9	58.79	55.7	404.7	303.2	667.1	3.99	12.52	4.13	2.17
10 月	1,175.5	1,129.1	46.4	58.81	55.6	405.0	303.5	668.4	3.95	12.44	4.10	2.12
11 月	1,176.2	1,130.7	45.5	58.82	55.7	405.3	303.6	669.7	3.87	12.31	4.02	2.05
12 月	1,176.1	1,131.5	44.6	58.80	55.7	405.4	303.7	670.4	3.79	12.10	3.97	1.96
106年1~7月	1,177.0	1,132.8	44.3	58.75	55.6	405.7	303.9	671.5	3.76	11.95	3.93	1.99
1月	1,176.5	1,132.0	44.5	58.79	55.6	405.6	303.8	670.8	3.78	12.01	3.95	1.99
2月	1,176.0	1,130.7	45.3	58.75	55.6	405.4	303.5	669.7	3.85	12.18	4.01	2.07
3 月	1,175.8	1,131.3	44.5	58.73	55.7	405.2	303.6	670.4	3.78	12.01	3.95	2.02
4 月	1,175.7	1,132.5	43.2	58.70	55.6	405.5	304.0	671.4	3.67	11.62	3.87	1.92
5 月	1,176.2	1,133.1	43.1	58.70	55.5	405.5	303.9	672.0	3.66	11.49	3.89	1.92
6月	1,177.7	1,133.7	44.0	58.75	55.4	405.9	304.1	672.4	3.74	11.91	3.90	1.98
7月	1,181.3	1,136.0	45.4	58.91	55.6	406.6	304.6	673.8	3.84	12.41	3.96	2.04
較 105 年同月變 動(%或百分點)	0.57	0.75	-3.85	0.07*	-0.56	0.54	0.64	0.99	-0.18*	-0.04*	-0.14*	-0.26*
累計較 105 年同 期變動(%或百分 點)	0.57	0.72	-3.16	0.08*	-0.30	0.47	0.52	0.95	-0.15*	0.06*	-0.15*	-0.19*

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

106年7月國內經季節調整後之失業率為3.78%,低於美國、加拿大。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位:%

	104 年					<u> </u>			106年						上年當月	
	104年	7月	8月	9月	10月	11月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	(變動百分點)
臺灣	3.78	3.95	3.94	3.91	3.88	3.84	3.83	3.92	3.84	3.83	3.84	3.78	3.79	3.78	3.78	3.95(\\ 0.17)
香港	3.3	3.4	3.4	3.4	3.4	3.3	3.3	3.4	3.3	3.3	3.2	3.2	3.2	3.1	3.1	3.4(↓0.3)
日本	3.4	3.0	3.1	3.0	3.0	3.1	3.1	3.1	3.0	2.8	2.8	2.8	3.1	2.8		3.1(↓0.3)
南韓	3.6	3.6	3.8	4.0	3.7	3.6	3.4	3.7	3.6	4.0	3.7	4.0	3.6	3.8		3.6(\(\frac{1}{2}\))
新加坡	1.9			2.1			2.2	2.1	-	-	2.2	-	-	2.2		2.1(\(\dagger\)0.1)
美國	5.3	4.9	4.9	5.0	4.9	4.6	4.7	4.9	4.8	4.7	4.5	4.4	4.3	4.4	4.3	4.9(↓0.6)
加拿大	6.9	7.0	7.0	7.0	7.0	6.8	6.9	7.0	6.8	6.6	6.7	6.5	6.6	6.5	6.3	7.0(\\ 0.7)
德國	4.6	4.2	4.1	4.1	4.0	3.9	3.9	4.1	3.9	3.9	3.9	3.9	3.9	3.8		4.2(↓0.4)

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、106年6月工業及服務業平均薪資較上年同月減少0.56%

- -106年6月工業及服務業每人每月平均薪資為44,746元,較上月減少8.40%,較上年同月亦減少0.56%;其中,經常性薪資為39,866元,較上年同月增加1.83%。
- -106年6月製造業薪資為41,836元,較上年同月減少2.44%;電力及燃氣供應業、金融及保險業薪資分別為118,676元及75,461元,較上年同月分別減少1.15%及增加0.94%。
- -106年1至6月薪資平均為53,479元,較上年同期增加2.48%(經常性薪資39,733元,為歷年同期最高,增加1.60%;非經常性薪資13,746元,增加5.09%);扣除同期間消費者物價指數上漲0.67%後,實質薪資平均為50,860元,實質經常性薪資為37,787元,分別較上年同期增加1.81%及0.93%。

表 2-9-3 工業及服務業受僱員工每人每月薪資統計

年(月)	工業及月	及務業(元)	製造業(元)	電力及燃氣供應業	金融及保險業(元)
十(万)		經常性薪資	衣垣来(几)	(元)	並附及所放系(几)
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
105 年	48,790	39,238	47,258	94,292	85,417
6 月	44,998	39,151	42,883	120,062	74,758
7 月	46,919	39,205	47,881	74,524	70,273
8月	45,713	39,318	45,835	69,502	76,398
9月	45,205	39,135	43,749	71,321	75,106
10 月	43,069	39,362	41,927	67,547	62,372
11 月	43,876	39,464	43,377	70,342	64,734
12 月	47,728	39,729	45,572	110,810	77,802
106年1~6月	53,479	39,733	51,336	110,646	100,697
1月	93,144	39,679	91,089	139,829	220,194
2 月	45,720	39,362	43,788	69,910	71,288
3 月	44,144	39,781	41,943	72,207	73,431
4 月	44,359	39,826	41,838	71,686	76,223
5 月	48,848	39,883	47,702	190,502	87,606
6 月	44,746	39,866	41,836	118,676	75,461
較 105 年同月 變動(%)	-0.56	1.83	-2.44	-1.15	0.94
累計較 105 年 同期變動(%)	2.48	1.60	3.07	-0.87	0.91

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

-2017年1至7月固定資產投資(不含農戶)金額為33兆7,409億人民幣,較上年同期增加8.3%。其中,中央投資金額減少7.2%,比重為3.6%;地方投資金額增加8.9%,比重為96.4%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

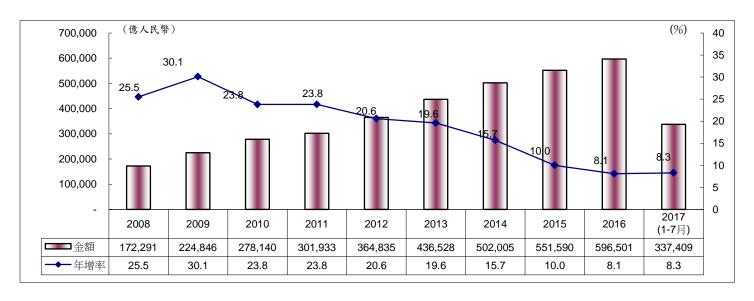


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位:億人民幣;%

	ı										
		固定資產投資									
年(月)	金額	年增率	中	央	地	方					
1 ()4)	並积	十年十	金額	年增率	金額	18 32.0 18 26.3 14 27.2 12 21.7 12 20.1 14 15.9 16 10.2 17 8.3					
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	596,501	8.1	25,164	4.9	571,337	8.3					
2017年1~7月	337,409	8.3	12,064	-7.2	325,345	8.9					

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

- -2017年6月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業2,894家,較上年同月增加14.3%;實際利用外資金額為148億美元,較上年同月減少2.8%。
- -2017年6月外資企業進出口總額1,537億美元,較上年同月增加 11.2%。其中,出口額為820億美元,增加9.6%,占整體出口比重為 41.7%;進口額717億美元,增加13.2%,比重為46.6%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2017年1-6月實際投資金額(非金融領域)比重95.1%

註:上述國家對中國大陸投資金額包括透過維京群島、開曼群島、薩摩亞、模里西斯及巴貝多等地對中國大陸投資之金額。

表3-2 中國大陸外資統計表

單位:億美元;%

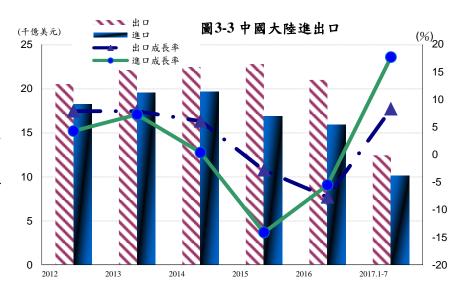
F (D)	新批設	實際利	用外資		外資	外資企業			
年(月)	家數	金額	年增率	出口金額	年增率	進口金額	年增率		
2012 年	24,925	1,117.2	-3.7	10,227.5	2.8	8,712.5	0.7		
2013 年	22,773	1,175.9	5.3	10,442.7	2.1	8,748.2	0.4		
2014 年	23,778	1,195.6	1.7	10,747.0	2.9	9,093.0	3.9		
2015 年	26,575	1,262.7	5.6	10,047.0	-6.5	8,299.0	-8.7		
2016 年	27,900	1,260.1	-0.21	9,168.0	-8.7	7,703.0	-7.1		
6月	2,531	152.3	4.5	748.0	-7.4	633.0	-9.2		
7月	2,400	77.1	-6.2	772.9	-6.5	620.7	-15.4		
8月	2,736	87.6	0.6	813.4	-3.2	688.9	1.2		
9月	2,754	92.1	-3.7	820.0	-9.7	690.0	-3.7		
10 月	1,288	88.1	0.5	791.0	-10.4	633.0	-5.4		
11 月	1,775	98.9	-4.5	868.0	0.9	721.0	1.3		
12 月	3,545	122.2	0.0	880.7	-5.0	787.4	4.5		
2017年1~6月	15,053	656.5	-5.4	4,469.0	5.8	3,982.0	11.7		
1月	2,010	120.0	-14.7	738.0	3.8	583.0	6.6		
2 月	1,850	87.0	3.0	598.0	5.6	624.0	28.6		
3 月	2,523	131.1	1.6	798.0	9.1	715.0	10.5		
4 月	3,343	89.2	-9.8	741.0	2.6	646.0	4.8		
5 月	2,433	81.1	-8.7	774.0	4.0	697.0	9.9		
6月	2,894	148.0	-2.8	820.0	9.6	717.0	13.2		

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

-2017年7月中國大陸 進出口總值為 3,405.5億美元,較為 年同月增加8.8%。其 中,出口額為1,936.4 億美元,增加7.2%; 進口額為1,469.1億 美元,增加11.0%, 出超467.3億美元。 -2017年7月與歐盟、



美國、東協及日本之貿易總額,分別為 535.0 億美元、494.4 億美元、407.3 億美元及 247.9 億美元,較上月分別減少 3.2%、1.7%、1.0%,以及 3.7%。

	表3-3 中國大陸進出口貿易統計 單位:億美元;%										
年(月)	貿易約		出口		進口		出入超				
-1 ()1)	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額				
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				
2016年	36,849.2	-6.8	20,974.4	-7.7	15,874.8	-5.5	5,099.6				
7 月	3,142.7	-8.8	1,821.5	-5.7	1,321.2	-12.7	500.3				
8 月	3,287.0	-1.2	1,902.7	-3.0	1,384.3	1.4	518.3				
9月	3,270.2	-6.6	1,845.0	-10.0	1,425.2	-1.9	419.8				
10 月	3,073.0	-4.9	1,781.8	-7.3	1,291.2	-1.4	490.6				
11 月	3,490.0	2.9	1,968.1	0.1	1,522.0	6.7	446.1				
12 月	3,780.2	-2.2	2,094.2	-6.1	1,686.0	3.1	408.2				
2017年1~7月	22,499.2	12.3	12,408.0	8.3	10,091.2	17.7	2,316.8				
1月	3,134.4	11.2	1,818.3	7.3	1,316.1	16.9	502.2				
2 月	2,486.5	15.5	1,194.2	-1.9	1,292.3	38.1	-98.1				
3 月	3,361.4	17.8	1,799.1	16.0	1,562.3	20.0	236.8				
4 月	3,208.0	9.3	1,791.6	7.5	1,416.4	11.7	375.2				
5 月	3,399.9	10.9	1,902.5	8.3	1,497.3	14.4	405.2				
6 月	3,503.5	13.8	1,965.8	11.3	1,537.7	17.1	428.2				
7 月	3,405.5	8.8	1,936.4	7.2	1,469.1	11.0	467.3				

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

-2017年7月我對中國大陸投資件數為34件,金額為12.3億美元。累計1991年至2017年7月底,臺商赴中國大陸投資共計1,702.7億美元。(以上件數及金額均含經核准補辦案件)

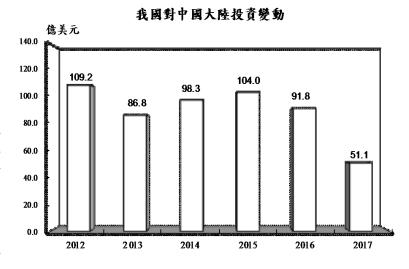


表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

	70	經濟部核准資	料		
年(月)	年(月) 數量* (件) (作		平均投資** 規模(萬美元)	實際金額	(億美元) 占外資比重(%)
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
2016年	323	96.7	3,644.4	19.6	1.6
7月	18	17.3	11,447.6	1.2	1.6
8月	31	3.5	917.3	1.4	1.6
9月	24	10.4	7,318.7	0.6	0.7
10 月	15	3.6	2,994.8	0.8	0.9
11 月	33	10.5	3,917.9	0.6	0.6
12 月	43	8.2	1,958.9	2.7	2.2
2017年1~7月	340	56.8	1,767.3	5.9	1.7
1月	47	6.2	1,558.5	1.7	1.4
2 月	45	6.3	1,531.9	2.4	2.8
3 月	65	8.5	1,407.8	1.8	1.4
4 月	48	3.9	904.9	_	_
5 月	48	3.1	570.9	_	_
6月	53	16.6	3,679.6	_	_
7月	34	12.3	2,954.1	_	_
1991 年以來	42,346	1,702.7	402.1*	$652.4^{ riangle}$	3.6

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

- -2017 年 7 月陸資來臺投資件數為 12 件,金額為 371.9 萬美元。累 計 2009 年 6 月 30 日至 2017 年 7 月底,陸資來臺投資計 1,026 件, 金額為 18.5 億美元。
- -2009年6月30日至2017年7月底,核准陸資來臺投資案件,前3名業別分別為批發及零售業5.41億美元(29.29%)、銀行業2.01億美元(10.90%)及電子零組件製造業1.83億美元(9.91%)。



表 4-2 陸資來臺投資概況

		化工工 (全員不)	至仅只加加	
年(月)	數量(件)	金額(萬美元)	變動率(%)	平均投資規模(萬美元)
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
2016 年	158	24,762.8	1.5	156.7
7 月	11	836.3	-68.5	76.0
8 月	14	441.1	-29.4	31.5
9月	13	4,233.2	103.3	325.6
10 月	14	364.1	-89.4	26.0
11 月	11	1,296.6	41.5	117.9
12 月	17	1,866.4	-81.5	109.8
2017年1~7月	79	15,780.2	-4.7	199.7
1 月	13	3,180.0	396.5	244.6
2 月	14	312.3	-43.1	22.3
3 月	11	1,877.8	-14.7	170.7
4 月	8	66.8	-91.7	8.4
5 月	9	8,919.7	-19.7	991.1
6月	12	1,051.7	150.5	87.6
7 月	12	371.9	-55.5	31.0
2009 年以來	1,026	184,864.6	_	180.2

資料來源:經濟部投審會。

(二) 兩岸貿易

一2017 年 7 月我對中國大陸(含香港)貿易總額為150.8 億美元,較上年同月增加12.0%;其中出額為107.1 億美元,增加11.7%;進口額為43.7億美元,增加12.9%;貿易出超為63.4 億美元,增加10.8%。

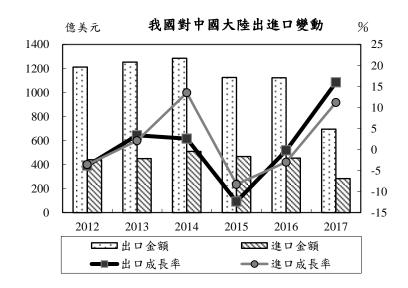


表 4-3 兩岸貿易概況

單位:億美元;%

年(月)	貿	易總客	頁		中國大陸			中國大陸		出入超		
-1 ()1)	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	
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	
2016年	1,576.3	-1.0	30.8	1,123.0	-0.2	40.0	453.3	-3.0	19.6	669.7	1.8	
7 月	134.7	2.7	30.2	96.0	3.4	39.8	38.7	0.9	18.9	57.2	5.2	
8月	139.9	2.3	30.9	99.6	3.5	40.4	40.3	-0.6	19.5	59.3	6.2	
9月	129.8	3.5	31.8	93.9	6.2	41.6	35.8	-2.8	19.7	58.1	12.6	
10 月	155.1	12.3	31.6	113.6	14.9	42.5	41.5	5.8	18.6	72.1	21.0	
11 月	149.7	13.4	32.3	107.1	19.0	42.3	42.6	1.3	20.2	64.4	34.4	
12 月	148.3	15.3	31.9	109.6	21.4	42.7	38.7	0.8	18.6	71.0	36.7	
2017年 1~7月	977.8	14.6	30.4	695.1	16.0	39.8	282.7	11.2	19.3	412.3	19.6	
1 月	131.9	4.1	30.0	92.1	7.6	38.8	39.8	-3.1	19.6	52.3	17.5	
2 月	124.4	44.7	29.6	93.4	48.8	41.2	31.1	33.7	16.1	62.3	57.8	
3 月	145.9	15.5	30.7	102.7	16.8	39.9	43.3	12.8	19.9	59.4	19.8	
4 月	136.2	11.3	29.7	96.1	10.3	39.5	40.1	13.8	18.6	56.0	7.8	
5 月	144.0	8.0	30.3	99.4	6.4	39.0	44.6	11.7	20.2	54.8	2.4	
6 月	144.6	16.5	31.6	104.4	21.0	40.4	40.2	6.4	20.1	64.2	32.3	
7月	150.8	12.0	30.9	107.1	11.7	39.5	43.7	12.9	20.1	63.4	10.8	

資料來源:財政部進出口海關統計。

肆、專論

東協五國服務業發展近況觀察。

一、前言

近年東協國家經濟持續成長,2015 年底成立東協經濟共同體後, 更整合為全球第三大市場,2015 年 GDP 達 2.4 兆美元,占全球比例為 3.3%。此外,中國大陸推動「一帶一路」加強基礎建設,以及仍在進 行中的 RCEP 等區域經貿整合,均能顯示東協地區的蓬勃發展與龐大商 機,將成為亞洲經濟發展之新引擎。當經濟持續成長,中產階級的增 加,再加上人口紅利,其內需消費市場逐漸擴大,也對服務業之發展 提供更有利的條件。

我國105年服務業占GDP比重達63.2%,占總就業人數比重達59.2%,顯示服務業對於我國經濟表現的重要性。惟臺灣境內市場相對較小,須靠對外出口貿易及開發海外市場,獲取進一步的發展動能。本文分析近年東協五國(新加坡、馬來西亞、印尼、菲律賓及泰國)服務業發展相關趨勢、國家發展計畫及重點服務業,以及對我國之啟示。

二、東協五國近年經濟表現

(一)GDP 表現

東協五國近年因中產階級增加、勞動人口充足及區域整合等原因,經濟快速發展,近年各國經濟成長率及國際各主要機構今(2017)年與明(2018)年經濟成長率預測如下表,其中東協整體經濟成長率均在4.8%以上,東協五國經濟成長率除新加坡外,其餘國家均高於3%,並且東協整體與五國今明兩年均呈現持續成長之趨勢。

³ 本文係屬個人研究心得,不代表經濟部立場。

表 1: 東協及五國近年 GDP 及國際機構預測(2017、2018)(%)

年度	2010~2015 年	2010 2015 4 2016 4			2017年		2018 年			
國家	2010~2013 十	2016 年	GI	ADB	IMF	GI	ADB	IMF		
東協	4.8	4.8	ı	4.8	4.9	ı	5.0	5. 1		
新加坡	4. 0	2.0	2.5	2.4	2. 2	2.4	2.5	2.6		
馬來西亞	5. 3	4. 2	4. 9	4. 7	4.5	4.8	4.6	4.7		
印尼	4. 9	5. 0	5. 0	5. 1	5. 1	5. 2	5.3	5.3		
菲律賓	5. 9	6.8	6.4	6.5	6.8	6.3	6. 7	6.9		
泰國	2. 9	3. 2	3. 3	3. 5	3.0	3. 3	3.6	3. 3		

資料來源:東協秘書處、GI(Jul. 2017)、IMF, Regional Economic Outlook: Asia and Pacific, May 2017、ADB, Asian Development Outlook supplement, Jul. 2017

(二)產業結構

2015 年東協五國以新加坡服務業占 GDP 比重 73.9%為最高,其次分別為泰國(57.1%)、菲律賓(57%)、馬來西亞(54.3%)及印尼(46%)⁴。2012 年至 2015 年間,各國服務業占比均已超過工業,並且除印尼外,其餘四國服務業均呈現微幅成長趨勢。

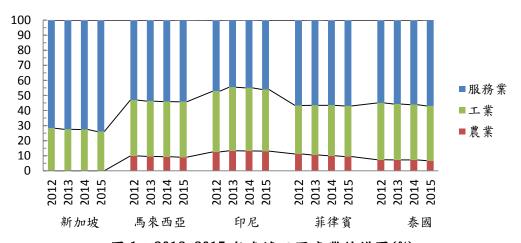


圖 1:2012~2015 年東協五國產業結構圖(%)

(三)就業人數占比

2014 年東協五國服務業就業人數占比,依序為新加坡(83.4%)、馬來西亞(61.9%)、菲律賓(54.5%)、印尼(46.3%)及泰國(43.4%)。

⁴ 本文統計圖資料整理自東協秘書處、ASEAN Statistical Yearbook 2015.

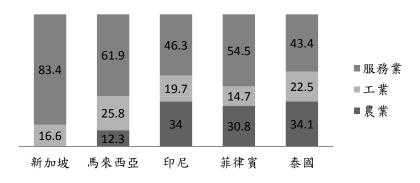


圖 2:2014 年東協五國各部門就業人口占比(%)

(四)外人直接投資(FDI)

東協廣大市場及亮眼的經濟成長表現吸引世界各國前來投資,主要來源依序為東協區內、歐盟、日本、美國及中國大陸,2015年東協之FDI約為1,200億美元,其中製造業占24.1%,服務業占62.1%(金融保險業占32.5%),而東協五國合計即占87.7%。進一步分析各國主要FDI來源國家(區域),新加坡主要來源為歐盟(29.3%),馬來西亞主要來源為東協區內(24.1%)與日本(22.3%),印尼主要來源為東協區內(56.2%),菲律賓主要來源為美國(35.3%),泰國主要來源則為日本(52.8%)。

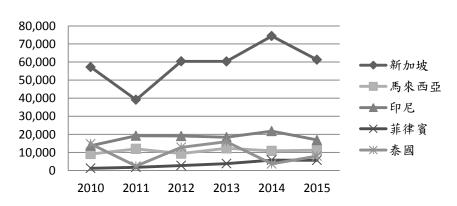


圖 3:2010~2015 年東協五國 FDI(百萬美元)

三、東協五國服務貿易發展情形

東協 2025 年願景中有關服務貿易之目標為進一步擴大和深化東協的服務整合、將東協整合至貨物與服務之全球供應鏈,以及提升東協會員國的服務競爭優勢,透過服務架構協定多次談判,東協持續擴大服務業的市場進入及國民待遇範圍。2007 年至 2015 年間,東協服務業貿易成長快速,由 2007 年進出口金額均未達 200 億美元規模,成長至

2015 年進出口均已超過 300 億美元,同年進出口金額分別占該區 GDP 約 13%。

(一)整體而言,2010年至2015年,五國在服務業進口及出口皆成長, 其中出口成長幅度較大者為泰國(12.2%)、菲律賓(9.6%)及新加坡 (6.7%),進口成長幅度較大者為菲律賓(14.8%)、新加坡(7.2%)及 馬來西亞(4.5%)。

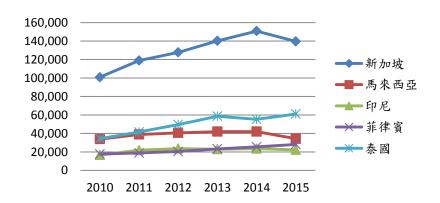


圖 4:2010-2015 年東協五國服務業出口金額(百萬美元)

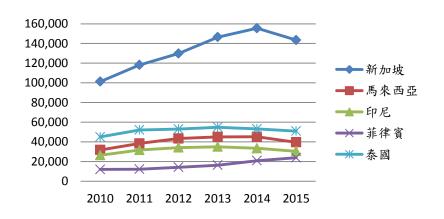


圖 5: 2010-2015 年東協五國服務業進口金額(百萬美元)

- (二)以服務業項目來看,2010年至2015年,東協各項服務業項目進口 及出口皆成長,其中出口總額成長7.3%,成長幅度較大之項目為 權利證照、旅遊及商業服務;進口總額成長6.3%,成長幅度較大 之項目為電信、金融服務及文化娛樂。
- (三)以各國進出口金額及成長項目來看,2010年至2015年各國情形如下:

- 1. 印尼出口總額成長 5. 9%,成長幅度較大之項目為維修服務、旅遊及運輸;進口總額成長 2. 9%,成長幅度較大之項目為維修服務、電信及商業服務。
- 2. 新加坡出口總額成長 6.7%,成長幅度較大之項目為權利證照、商業服務及金融服務;進口總額成長 7.2%,成長幅度較大之項目為電信、金融服務及商業服務。
- 3. 馬來西亞出口總額成長 0.3%,成長幅度較大之項目為文化娛樂、金融服務及維修服務;進口總額成長 4.5%,成長幅度較大之項目為文化娛樂、營建及維修服務。
- 4. 菲律賓出口總額成長 9.6%,成長幅度較大之項目為文化娛樂、權利 證照及金融服務;進口總額成長 14.8%,成長幅度較大之項目為商 業服務、文化娛樂、電信。
- 5. 泰國出口總額成長 12. 2%,成長幅度較大之項目為旅遊及商業服務; 進口總額成長 2. 5%,成長幅度較大之項目為金融服務、電信及文化 娛樂。

四、東協五國國家發展計畫及重點服務業

東協各國發展條件及產業優勢各有差異,在不同的服務業別亦有 其特殊性,各國政府為提升經濟成長與人民所得、加強國家競爭力, 近年紛紛提出經濟發展中長期計畫,以下就近年發展計畫及重點推動 服務業別加以說明。

(一)新加坡

1.發展政策:2016年9月起為23項產業制定產業轉型藍圖,包括醫療照護、食品服務、零售及物流、現代服務業等16項服務業。另新加坡未來經濟委員會於2017年2月提出推動新加坡經濟持續成長之七大戰略建議,未來主要成長領域將包括金融服務、樞紐服務、物流、城市解決方案、科技、資訊通信、房地產和先進製造業等,並加強與國際多邊機構如世界銀行、亞洲開發銀行及亞投行合作,除為新

加坡基礎建設業者爭取商機外,亦爭取成為基礎建設及城市發展的 樞紐,善用其服務業優勢,爭取基礎建設周邊服務,如工程規劃、 資金融資及法律框架等活動於新加坡進行。

2. 重點業別

(1)現代服務業

近年全球半導體需求下滑、電子業外包代工等因素,導致製造業出口持續下滑,服務業出口則逐漸重要,2010年至2015年服務業出口成長了6.7%,主要是金融服務及其他商業服務(會計、法律、工程、企管及貿易相關服務)的增長,分別成長9.9%及11%,優於新興工業化國家及東協四國(印尼、馬來西亞、泰國及菲律賓),而原與製造業貿易息息相關的服務業別則呈現下滑,如運輸服務⁵。故新加坡近年特別著重外向型的服務業,包括資訊電信及商業服務業,除把握中國大陸、東協及印度消費與加強基礎建設的商機,並持續深化區域貿易協定,以利持續成長。

(2)金融服務業

金融服務業為新加坡附加價值最高的服務業,也是主要稅收來源之一,整體產業產值約占新加坡 GDP 10%以上。新加坡作為亞洲金融中心,在全球亦僅次於倫敦、紐約,並為全球第 3 大外匯交易中心,共有 700 多家金融機構,超過 4,500 家公司提供各項金融產業服務⁶。 隨著金融科技的趨勢,新加坡金融管理局 2017 年起推動包括試驗將新加坡全國個人資訊平臺資料運用於金融、區塊鏈技術進行跨銀行和跨境付款等系列計畫,目前全球逾 300 家 FinTech 新創公司在新加坡成立,逾 20 間跨國金融機構和科技業者亦選擇在新加坡設立創新實驗室和研究中心。

(3)會展產業

因擁有完善之世界級會展中心,吸引許多國際展覽及會議於此舉

⁵ 新加坡貿工局,Recent Trends in Singapore's Merchandise and Service Exports,2016.11.24.

⁶ 經貿透視,「服務業軟實力 新加坡經濟發展引擎」,2016.9.29

辦,帶動會展產業快速發展。根據國際會議協會 2017年5月公布,新加坡已連續 15年被評為亞洲最佳會展城市,並且舉辦頂級國際型會議場次連續 3年在全球排名第一。為推動會展產業,針對展覽及國際會議提供國內外業者獎勵措施,尤其是生活時尚、環境、能源、運輸安全、電子媒體、生物醫藥、商業專業服務和未來科技等 8 類重點展覽項目,以加速會產產業之發展,也推出「MICE2020會展藍圖」,以求持續保有競爭力。

(二)馬來西亞

1. 發展政策:近年致力於在 2020 年前成為高收入國家,於 2010 年提出「經濟轉型計劃」,核定 12 項關鍵經濟領域,積極推動或補助最具潛力促進整體經濟增長的服務業項目以達成此目標,其中包括旅遊業、金融服務、商業服務、電子商務及醫療照護等。另於 2015 年5月宣布的第 11 期經濟規劃及 2017 年預算中亦聚焦於服務業,特別是旅遊、教育及營建。根據美國 2017 年最佳投資地點的調查報告顯示,馬來西亞以其優越的親商環境和穩健的經濟增長,獲選為 2017 年全球最佳投資地點。

2. 重點業別

(1)電子商務

網路普及率已於 2015 年達七成以上,且具有所得增加、手機及網路普及之發展優勢,與印尼、泰國相比,更擁有較完善的基礎建設,有利發展電子商務。馬國政府推出「全國電子商務策略藍圖」,目標為2020 年電子商務成長率從 10.8%提升至 20.8%,2020 年電子商務產值占 GDP 比例由 5.8%提升至 10%。

馬來西亞於 2017 年 3 月與阿里巴巴集團合作,推動全球首創的「數位自由貿易區」,做為物流、支付、通關及數據一體化的數位中心,預估將有 650 億美元的貨品流通,並創造 6 萬個就業機會。

此外,馬來西亞已投入發展清真認證多年,並在第 11 期經濟規劃中,致力在創新、生產及貿易領域成為清真產業品質保證及中心,可

吸引國際零售商運用其完善的體系以擴張全球伊斯蘭市場,為馬來西 亞發展電子商務具有的獨特優勢⁷。

(2)旅遊業

馬來西亞向來積極推動旅遊業,為其帶動經濟成長與收益的主要來源之一,近年並以開放免簽等措施加強吸引中國大陸旅客,2016年旅客數為2,676萬人次,2017年則預計成長為3,180萬人次、旅遊收入1,180億馬幣。匯豐銀行預測2016年至2030年,旅遊業出口將占馬國服務業出口約三分之一8。此外,馬來西亞旅遊局也依據生態景觀、多元文化、地理位置等優勢,發展出各式各樣的旅遊型態,包括教育旅遊、醫療旅遊、會展旅遊等,以旅遊業帶動更多相關產業的發展。

(四)菲律賓

1. 發展政策:近年經濟表現亮眼,杜特蒂總統上台後也推行相關改革措施及願景,2017年2月通過之《2017-2022菲律實發展規劃》,係緣於前所提出的「10項社會經濟發展議程」,除加強推動汽車零組件、電子、石化、資通訊等製造業,亦同樣重視各類服務業,特別是經濟成長主力之業務流程外包及旅遊業。另2017年3月生效之「2017年投資優先計畫」,投資計畫所列項目可獲得所得稅減免等多項租稅及非租稅優惠,優惠項目包括策略性服務業、物流業等。

2. 重點業別

(1)業務流程外包(BPO)

近年菲律賓憑藉高教育水平、英語官方語言、人力成本低廉與政策支持等優勢,BPO成長快速,已超越印度及中國大陸,成為全球最大之BPO業務承包國。截至2016年9月,BPO收益約為150億美元,全年收益預估約占菲律賓GDP10%,並占全球BPO產業10%以上,預測2020年可達19%。然而基於美國反外包政策、自動化及缺乏具技術之員工可能衝擊未來發展,為能繼續維持其成長,政府期將此行業聚焦

⁷ 亞太電商概覽-馬來西亞, 2017.1

⁸ 經貿透視,「旅遊業 馬國服務業出口領頭羊」,2017.3.29

於提供更高附加價值之技術服務而不僅止於語音客服,包括提供 IT、會計、健康、軟體發展與遊戲設計,加強創新及研發,朝向知識驅動之經濟。另外,自 2020 年起,在馬尼拉大都會區的 IT BPO 公司將無法再適用租稅優惠,導致 BPO 公司開始移到其他發展中的省分,也開始服務非英語系國家,如中國大陸、歐洲、日本及香港。

(2)金融保險業

菲律賓自 2014 年起放寬諸多對外人投資金融服務業之限制,包括對外資銀行、保險業均無持股限制,取消外國銀行數量的上限規定及提高外資銀行占該國銀行總資產比重。伴隨著穩定的經濟成長、各國投資者進駐、基礎建設衍生之資金需求及中產階級增加,對金融保險之需求逐漸增加;其中保險業部分,2015 年保險業保費收入較 2014年成長 18.71%,預估到 2019 年將可成長到 2 倍⁹。金融服務業部分,菲律賓金融滲透率尚低,除吸引諸多外商銀行外,近年隨著商業模式及金融科技進步,引導越來越多客戶使用數位銀行,銀行可藉此蒐集客戶相關數據進行決策分析,掌握更多商機。

(3)旅遊業

2015年旅遊業產值占 GDP 8.2%,較 2014年 7.5%成長許多,2016年旅客數為 600 萬人次,2017年目標為 650 萬人次。菲律賓「國家旅遊旅遊策略」著重於提供發展旅遊的整體架構以促進經濟成長,主要係針對菲律賓中央區域,確認其旅遊發展區域及相關的旅遊設施與基礎建設,期望降低此區過往依賴農業的情形,運用生態及文化特色開發更多元的經濟型態,包含國家公園、渡假村、高爾夫球場及醫療旅遊、健康旅遊等。此外為加強發展旅遊,持續建造及改善相關基礎建設,目前亞投行也已在馬尼拉大都會區進行捷運及防洪計畫。

(四)印尼

1. 發展政策:於 2014 年 12 月公布「加速及擴大印尼經濟發展總體規劃」,設定促進國內生產、刺激經濟增長和改善財政平衡之具體目標,

⁹ Business World online, "Prospects for insurance industry positive as PHL economy grows",2016.9.21.

投入基礎建設等促進經濟成長的生產性部門,並注重製造業及旅遊業發展,透過吸引外國旅客和提升出口競爭力增加外匯收入。該規劃將印尼分成六大經濟廊帶,包括以服務業和高科技產業為主的爪哇廊帶,以及以旅遊和手工業為主的峇里和努沙登加拉廊帶。2016年推出第14輪經濟刺激方案,鼓勵電子商務、創意產業、冷凍倉庫及電影等行業之獨資經營。另為吸引外資,簡化可能造成經商障礙之法規及作業流程,並由印尼投資協調委員會推出「一站式整合服務」,縮短行政流程。

2. 重點業別

(1)電子商務

印尼為東協最大經濟體,因人口優勢及快速增加的中產階級消費市場,與泰國及馬來西亞同為東協國家中較具電商市場發展潛力之國家。2016年4月,阿里巴巴集團投資 Lazada 集團,透過其網站在東南亞6個國家銷售,預估印尼將在2025年成為全球成長最快的電商市場之一。雖然上網人口及持有手機數逐年增加有助發展,但受限於其千島之國的地理環境,與電子商務相關的網際網路、倉儲、交通等基礎建設仍未十分完備,有待政府持續加強。

(2)旅遊業

2016年旅客數為 1,200 萬人次,較 2015年成長 15.54%,印尼政府期於 2019年提升到 2,000萬人次。然在雅加達及峇里島以外的多數地區,島內或島外的聯繫不便都降低了投資者或旅客前往的意願,當地旅遊業人才的欠缺也有待解決。為達旅客增加目標,政府持續改善基礎建設(包括資通訊科技)、健康衛生環境,並增加免簽之國家、開放郵輪遊艇之航行權等。

(3)健康照護產業

印尼醫療服務與其他各國相比相對缺乏,每年前往新加坡、馬來

西亞或其他國家之醫療支出約7億美元¹⁰。隨著中產階級增加,健康照 護產業發展潛力與其相關的各種產業(醫院、醫療保險、醫療設備等) 在近年均有明顯的成長。

最新版負面表列清單也顯示印尼政府全面開放外國投資者參與健康照護相關產業的方向,以實現全球健康照護系統的目標並扭轉印尼民眾出國尋求醫療照護服務的情形。近來印尼醫療院所持續增加,其中四成為私人營運,許多醫療集團也開始陸續往二線城市發展,然而缺乏相關的人力資源與儀器設備,仍需仰賴進口並加強專業人才的培訓。

(五)泰國

1. 發展政策:泰國為邁向高收入國家,於2017年起推動「泰國4.0經濟轉型計畫」,建立創新驅動型經濟發展模式,除加強基礎建設以利推動服務貿易進一步發展,並鎖定重點行業推動,其中包括醫療保健及旅遊業;另規劃「泰國東部經濟走廊」(EEC),此區域之GDP占全國20%,透過強化基礎建設及提供投資措施優惠,將此區優化為技術製造和服務中心,與東協鄰國陸海空連通,2020年後每年可創造製造業和服務業10萬個就業機會,促進投資的目標服務業包括高階旅遊、醫療保健旅遊。

2. 重點業別

(1)旅遊業

泰國具有豐富旅遊資源,2016年旅客達3,200萬人次,泰國國家旅遊與體育部發布「國家旅遊發展大綱(2017-2021)」,期打造泰國成為亞太地區頂級旅遊目的地,戰略包括提升旅遊景點及旅遊產品之質量,包括文化旅游、海洋和海灘旅遊、醫療保健旅遊等領域,並注重吸引優質旅客,提升高階服務旅遊。其中近年成長較快速的醫療旅遊,目前仍集中於曼谷地區或主要旅遊城市的大型或國際認證之醫療機構,來自外籍病患收入占總收入比重由2011年增加到2015年的30%以上,

¹⁰ Global business guide ,"Indonesia's Healthcare Industry", 2017.4.20.

基於泰國政府對於品質及價格的管理,醫療院所品質及價格等,使泰國具有發展醫療旅遊的優勢,特別在健檢、試管嬰兒及醫美等領域。

(2)電子商務

近年隨著行動通訊的普及、政策支持及金融科技進步,泰國電子商務產業顯著成長,2015年電子商務市場規模為 2.24 兆泰銖(成長 3.7%),2016年為 2.52 兆泰銖(成長 12.4%)。惟仍需加強交通基礎建設及物流系統建置,以提升貨物運送速度。阿里巴巴集團投資之 Lazada集團亦參與「泰國東部經濟走廊」的電子商務工業城,預計推動泰國成為柬埔寨、寮國、越南和緬甸等國的電子商務投資中心;我國 PChome 網路家庭與泰金寶公司合資成立的 PChome Thai,也於 2016年 10 月獲准經營泰國電子支付。

(3)物流業

依據「泰國物流系統發展戰略 2013-2017」,期將泰國建設成湄公河流域國家的貿易與服務中心及亞洲貿易門戶,規劃到 2017年,物流成本占 GDP 比例不超過 12%;物流業產值從 2011 年的 3,100 億泰銖成長至 3,500 億泰銖。泰國自東協成立後,與區內國家鏈結漸深,加強貿易、投資等領域合作,有助物流業持續成長,近年泰國政府積極改善物流效率,包括簡化報關程序及設立電子報關系統,在降低物流成本、人才培訓及電子化方面均有所進展,包括阿里巴巴、DHL 等公司都於泰國設立物流中心,出口商品除了製造業相關產品之外,尚包括泰國豐富的農(海)產品,也因此具有低溫物流的市場需求¹¹。

五、結語

近年東協國家逐漸成為全球經濟成長之主力,隨著各國政府大量 投入基礎建設,所得提高,區域整合日漸完整,發展後勢可期。我國 刻正推動新南向政策,強化與新南向國家之經貿文化交流,在產業部 分,觀諸前述五國服務業發展趨勢及推動重點,我國除了製造業之外, 亦應把握其消費能力日增,廣大內需市場所帶來的服務業商機,特別

¹¹ Asean market watch," Thailand in 2017: a Changing Investment Landscape", 2017.2.17.

是在我國相對具有成熟並具有優勢之電子商務、醫療、金融服務及低 溫物流等領域。

我國過去前往東協投資仍以製造業為多數,後續可思考加強與當地業者或臺商合作,鼓勵在東協市場之製造業臺商善用臺灣服務業,如物流業、批發零售業的服務資源與相關通路,以就地提供服務;此外目前東協各國積極推動基礎建設及我國推動新南向政策,衍生出投資所需之相關現代商業服務等需求亦值得掌握。而伴隨著東協各國大力發展服務業之際,與各項服務業相關的製造業,如醫療照護器材、電子商務設備等亦有其商機所在。

其次,東協各國市場各有差異,可透過政府資源帶領我國廠商結合在地公協會、團體,更能掌握當地市場需求及文化;或可仿效日韓輔以智庫方式協助東協國家進行相關政策規劃,除有利雙邊關係,亦可掌握各國後續政策推動方向與產業商機。此外,目前 RCEP 成員國均有共識致力於 2017 年底完成談判,我國仍應加強推動洽簽經濟合作協議,加強雙邊經貿關係,以掌握東協市場商機並保有競爭力。