



國內外經濟情勢分析

經濟部研究發展委員會

中華民國 109 年 3 月 2 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 |
| 參、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：素食經濟崛起 | 57 |

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

今(2020)年全球經濟溫和成長，根據IHS Markit今年2月最新預測，今年全球經濟成長2.46%，低於去(2019)年2.63%，明(2021)年預估為2.79%。

牛津經濟研究院(Oxford Economics)報告預估，嚴重特殊傳染性肺炎(簡稱武漢肺炎)疫情持續延燒，若疫情擴大到中國大陸以外，但仍主要侷限在亞洲地區，今年全球經濟成長率將下降0.5個百分點，減少約4,000億美元；若疫情擴展到亞洲之外，且成為全球流行病，全球經濟成長率將減少1.3個百分點，約1.1兆美元。另國際貨幣基金(IMF)總裁在G20財長及央行行長會議中表示，武漢肺炎疫情已擾亂中國大陸的經濟活動，中國大陸今年經濟成長率將降至5.6%，較前次(今年1月)預測減少0.4個百分點，今年全球經濟成長率減少0.1個百分點，下降至3.2%。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數，值得持續關注，包括美中貿易爭端後續發展、中國大陸經濟放緩速度超出預期、地緣政治緊張局勢，以及武漢肺炎疫情威脅等，皆影響國際經濟前景。

二、國內經濟

國際貨幣基金(IMF)今年1月預測今年全球貿易量年增率高於去年，加上臺商回流擴增產能及5G、人工智慧與物聯網等新興應用發展，有助維繫我國出口動能；半導體及離岸風電等綠能投資動能延續，外國企業對臺投資積極，加以政府積極優化國內投資環境，可望帶動民間投資穩健擴增。惟武漢肺炎疫情提高經濟成長不確定性，行政院主計總處初估108年經濟成長2.71%，預測109年成長2.37%，較前次(108年11月)預測下修0.35個百分點。

經濟指標方面，109年1月工業生產減少1.51%；批發業營業額減少

12.6%，零售業及餐飲業營業額分別增加2.5%及17.5%；外銷訂單金額353.1億美元，減少12.8%；出口值250.7億美元，減少7.5%，進口值216.1億美元，減少17.6%，貿易出超34.6億美元；躉售物價指數(WPI)下跌3.11%，消費者物價指數(CPI)上漲1.85%；失業率3.64%。

109年1月景氣對策信號綜合判斷分數為25分，較上月減少2分，燈號續呈綠燈；景氣同時指標雖續呈上升，惟領先指標連續2個月緩跌，顯示景氣回溫暫時受不確定因素干擾，須密切關注後續發展。

三、中國大陸經濟

中國大陸去(2019)年國內生產總值(GDP)為99兆865億人民幣，經濟成長率為6.1%。今(2020)年受到武漢疫情影響，國際貨幣基金(IMF)今年2月下修中國大陸今年經濟成長率至5.6%。

去年固定資產投資(不含農戶)金額為55兆1,478億人民幣，較上年同期減少13.2%；規模以上工業生產成長5.7%；對外貿易方面，出口增加0.5%，進口減少2.8%；非金融領域實際外商投資金額為1,381.4億美元，增加2.4%；物價方面，今年1月居民消費價格指數上漲5.4%。金融體系方面，貨幣供給額M1及M2分別較上年同月減少0.03%、增加8.4%。

中國大陸湖北省武漢爆發武漢肺炎疫情，截至2月29日確診病例達7.9萬餘人，死亡2千8百餘人。目前共有湖北、江西、遼寧和安徽四省已完全封省，包括南京、天津、成都、廣州、溫州、福州、鄭州、杭州等80多城進行「封閉式管理」。新年假期及開工期限延長，除影響中國大陸內需消費及觀光旅遊，也嚴重威脅全球產業供應鏈。為此中國人民銀行、財政部、銀保監會、證監會及外匯管理局等5大金融監管部門也於1月31日公布《關於進一步強化金融支持防控新型冠狀病毒感染肺炎疫情的通知》，聯合推出共計30條金融措施。透過提供總計3,000億元人民幣低成本專項再貸款資金、調降貸款利率、增加信用貸款和中長期貸款，建立金融服務「綠色通道」提高金融服務效率，以支援受疫情衝擊之企業。

國際投資機構摩根士丹利指出，武漢肺炎疫情對經濟活動的衝擊，將拖累中國大陸今年上半年經濟成長率達1.1個百分點；瑞士信貸私人銀

行亞太區副主席陶冬亦認為，疫情衝擊消費將使中國大陸第1季經濟成長下修0.6至1個百分點。另外，標普亞太首席經濟學家Shaun Roache也表示，按中國大陸去年消費對GDP成長的貢獻計算，若包含運輸及娛樂在內的消費支出下降10%，GDP成長率將下降約1.2個百分點。

四、兩岸經貿

今(2020)年1月我對中國大陸(含香港)出口額為94.6億美元，減少7.8%；進口額為47.4億美元，減少18.4%；貿易出超為47.2億美元，增加5.9%。同期間，我對中國大陸投資件數為42件，金額為5.4億美元；陸資來臺投資，件數為6件，金額為229.5萬美元。

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：%

| | | IHS Markit | | | IMF | | |
|---------|-----|------------|-------|---------|------|------|---------|
| | | 2018 | 2019 | 2020(f) | 2018 | 2019 | 2020(f) |
| 全 球 | GDP | 3.20 | 2.63 | 2.46 | 3.6 | 2.9 | 3.3 |
| | CPI | 2.91 | 2.62 | 2.77 | | | |
| 美 國 | GDP | 2.93 | 2.33 | 2.14 | 2.9 | 2.3 | 2.0 |
| | CPI | 2.44 | 1.81 | 1.80 | 2.4 | 1.8 | 2.3 |
| 歐 元 區 | GDP | 1.89 | 1.22 | 0.87 | 1.9 | 1.2 | 1.3 |
| | CPI | 1.77 | 1.23 | 1.25 | 1.8 | 1.2 | 1.4 |
| 日 本 | GDP | 0.33 | 1.05 | 0.47 | 0.3 | 1.0 | 0.7 |
| | CPI | 1.00 | 0.47 | 0.35 | 1.0 | 1.0 | 1.3 |
| 中 華 民 國 | GDP | 2.75 | 2.69 | 2.11 | 2.6 | 2.0 | 1.9 |
| | CPI | 1.35 | 0.56 | 0.87 | 1.5 | 0.8 | 1.1 |
| 中 國 大 陸 | GDP | 6.74 | 6.14 | 5.43 | 6.6 | 6.1 | 6.0 |
| | CPI | 2.12 | 2.91 | 3.84 | 2.1 | 2.3 | 2.4 |
| 新 加 坡 | GDP | 3.37 | 0.92 | 0.99 | 3.1 | 0.5 | 1.0 |
| | CPI | 0.44 | 0.56 | 1.18 | 0.4 | 0.7 | 1.0 |
| 韓 國 | GDP | 2.66 | 1.99 | 1.49 | 2.7 | 2.0 | 2.2 |
| | CPI | 1.48 | 0.38 | 0.55 | 1.5 | 0.5 | 0.9 |
| 香 港 | GDP | 3.03 | -1.24 | -1.34 | 3.0 | 0.3 | 1.5 |
| | CPI | 2.41 | 2.86 | 2.17 | 2.4 | 3.0 | 2.6 |

註：(f)為預測值。

資料來源：1.IHS Markit, *World Overview*, February 2020。

2.IMF, *World Economic Outlook*, October 2019。

3.IMF, *World Economic Outlook UPDATE*, January 2020。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

| | 2018 | 2019 | 2020(f) |
|------------|------|------|---------|
| IMF | 3.7 | 1.0 | 2.9 |
| UN | 3.9 | 0.3 | 2.3 |
| OECD | 3.7 | 1.2 | 1.6 |
| World Bank | 4.0 | 1.4 | 1.9 |
| WTO | 3.0 | 1.2 | 2.7 |

註：(f)為預測值

資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook UPDATE*, January 2020。

2.UN, *World Economic Situation and Prospects*, January 2020。

3.OECD, *Economic Outlook*, November 2019。

4.World Bank, *Global Economic Prospects*, January 2020。

5.WTO, *PRESS RELEASE*, October 2019。

表 3 國內主要經濟指標

| | | 107年 | 108年 | | | | | | | | | | | | | 109年 | |
|------|---------------|---------|-------------|---------|---------|--------------|---------|---------|-------------|---------|---------|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 全年 | 1月 | 累計/預估 |
| 經濟成長 | 經濟成長率(%) | 2.75 | 第1季 1.84 | | | 第2季 2.60 | | | 第3季 3.03 | | | 第4季 3.31 | | | 2.71 | 2.37 | |
| | 民間投資成長率(%) | 2.25 | 第1季 6.88 | | | 第2季 11.44 | | | 第3季 4.06 | | | 第4季 17.13 | | | 9.61 | 3.10 | |
| | 民間消費成長率(%) | 2.04 | 第1季 1.75 | | | 第2季 1.61 | | | 第3季 2.52 | | | 第4季 2.63 | | | 2.13 | 1.58 | |
| 產業 | 工業生產指數年增率(%) | 3.64 | -1.26 | -2.44 | -9.52 | 0.90 | -2.58 | -0.74 | 4.05 | 2.53 | -0.63 | -2.57 | 1.98 | 6.29 | -0.35 | -1.51 | -1.51 |
| | 製造業生產指數年增率(%) | 3.93 | -1.35 | -2.48 | -10.24 | 0.70 | -2.56 | -1.04 | 4.13 | 2.43 | -0.46 | -2.98 | 2.11 | 6.66 | -0.45 | -1.28 | -1.28 |
| | 批發業營業額年增率(%) | 4.9 | 1.5 | -4.3 | -6.9 | 1.0 | -5.5 | -6.0 | 1.0 | -5.7 | -2.2 | -1.3 | -1.7 | 4.8 | -2.1 | -12.6 | -12.6 |
| | 零售業營業額年增率(%) | 2.2 | 6.2 | -9.4 | 1.3 | 4.4 | 2.9 | 4.5 | 6.7 | 4.5 | 2.9 | 4.2 | 5.6 | 2.7 | 3.1 | 2.5 | 2.5 |
| | 餐飲業營業額年增率(%) | 5.4 | 10.2 | -0.2 | 8.2 | 2.0 | 4.9 | 5.1 | 4.5 | 5.7 | 0.9 | 4.3 | 5.9 | 2.1 | 4.4 | 17.5 | 17.5 |
| 對外貿易 | 出口(億美元) | 3,340.1 | 271.2 | 203.2 | 284.5 | 255.6 | 275.5 | 282.1 | 281.0 | 287.8 | 280.9 | 289.8 | 285.7 | 294.9 | 3,291.9 | 250.7 | 250.7 |
| | 年增率(%) | 5.9 | -0.5 | -8.4 | -4.5 | -3.7 | -4.8 | 0.4 | -0.4 | 2.7 | -4.7 | -1.5 | 3.2 | 3.9 | -1.4 | -7.5 | -7.5 |
| | 進口(億美元) | 2,847.9 | 262.2 | 152.6 | 253.6 | 228.6 | 230.8 | 243.9 | 244.9 | 227.7 | 249.6 | 250.5 | 242.9 | 269.8 | 2,856.9 | 216.1 | 216.1 |
| | 年增率(%) | 10.7 | 6.8 | -20.5 | 6.3 | 1.9 | -5.8 | 6.6 | -5.6 | -3.3 | -0.6 | -4.0 | 5.7 | 13.8 | 0.3 | -17.6 | -17.6 |
| | 外銷訂單(億美元) | 5,118.2 | 404.9 | 289.0 | 385.9 | 376.6 | 387.2 | 385.0 | 405.3 | 400.5 | 455.3 | 472.8 | 445.3 | 437.8 | 4,845.6 | 353.1 | 353.1 |
| | 年增率(%) | 3.9 | -6.0 | -10.9 | -9.0 | -3.7 | -5.8 | -4.5 | -3.0 | -8.3 | -4.9 | -3.5 | -6.6 | 0.9 | -5.3 | -12.8 | -12.8 |
| 物價 | 消費者物價指數年增率(%) | 1.35 | 0.18 | 0.22 | 0.56 | 0.66 | 0.93 | 0.85 | 0.38 | 0.43 | 0.42 | 0.37 | 0.58 | 1.14 | 0.56 | 1.85 | 0.62 |
| | 躉售物價指數年增率(%) | 3.63 | 0.26 | 0.63 | 1.19 | 0.68 | -0.39 | -2.01 | -3.57 | -3.66 | -4.80 | -6.37 | -5.13 | -3.55 | -2.27 | -3.11 | -2.92 |
| 金融 | 貨幣供給額M2年增率(%) | 3.52 | 3.14 | 2.92 | 3.10 | 3.71 | 3.40 | 3.05 | 3.38 | 3.35 | 3.40 | 3.79 | 4.14 | 4.12 | 3.46 | 4.60 | 4.60 |
| 就業 | 就業人數(萬人) | 1,143.4 | 1,148.5 | 1,147.3 | 1,147.8 | 1,148.0 | 1,148.4 | 1,148.8 | 1,151.1 | 1,152.6 | 1,150.7 | 1,151.7 | 1,152.6 | 1,153.1 | 1,150.0 | 1,153.6 | 1,153.6 |
| | 失業人數(萬人) | 44.0 | 43.4 | 44.3 | 43.8 | 43.7 | 43.7 | 44.5 | 45.7 | 46.6 | 45.5 | 45.1 | 44.7 | 43.9 | 44.6 | 43.6 | 43.6 |
| | 失業率(%) | 3.71 | 3.64 | 3.72 | 3.68 | 3.67 | 3.67 | 3.73 | 3.82 | 3.89 | 3.80 | 3.77 | 3.73 | 3.67 | 3.73 | 3.64 | 3.64 |

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

| | | 2015 年 | 2016 年 | 2017 年 | 2018 年 | 2019 年 | | | 2020 年 | |
|--------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------------|-----------|----------|-----------|
| | | | | | | 11 月 | 12 月 | 全年 | 1 月 | |
| 國內生產總值 (GDP) | 金額 (億人民) | 689,052 | 743,585 | 827,122 | 900,309 | — | 293,067 (Q4) | 990,865 | — | |
| | 成長率 (%) | 6.9 | 6.7 | 6.9 | 6.6 | — | 6.0 | 6.1 | — | |
| 固定資產投資 | 金額 (億人民) | 551,590 | 596,501 | 631,684 | 635,636 | 22,838 | 17,760 | 551,478 | — | |
| | 年增率 (%) | 10.0 | 8.1 | 5.9 | 5.9 | 0.4 | 0.4 | -13.2 | — | |
| 消費品零售總額 | 金額 (億人民) | 300,931 | 332,316 | 366,262 | 380,987 | 38,094 | 38,777 | 411,649 | — | |
| | 年增率 (%) | 10.7 | 10.4 | 10.2 | 9.0 | 8.0 | 8.0 | 8.0 | — | |
| 對外貿易 | 出口 | 金額 (億美元) | 22,765.7 | 20,974.4 | 22,634.9 | 24,874.0 | 2,217.4 | 2,376.5 | 24,984.1 | — |
| | | 年增率 (%) | -2.8 | -7.7 | 7.9 | 9.9 | -1.1 | 7.6 | 0.5 | — |
| | 進口 | 金額 (億美元) | 16,820.7 | 15,874.8 | 18,409.8 | 21,356.4 | 1,830.1 | 1,908.5 | 20,768.9 | — |
| | | 年增率 (%) | -14.1 | -5.5 | 15.9 | 15.8 | 0.3 | 16.3 | -2.8 | — |
| 實際外商直接投資 | 金額 (億美元) | 1,262.7 | 1,260.1 | 1,310.4 | 1,349.7 | 136.2 | 137.5 | 1,381.4 | — | |
| | 年增率 (%) | 5.6 | -0.21 | 4.0 | 3.0 | 0.1 | 0.3 | 2.4 | — | |
| 居民消費價格指數 | 年增率 (%) | 1.4 | 2.0 | 1.6 | 2.1 | 4.5 | 4.5 | 2.9 | 5.4 | |
| 金融 | 貨幣供給 (M2) | 年增率 (%) | 13.3 | 11.3 | 8.2 | 8.1 | 8.2 | 8.7 | — | 8.4 |
| | 匯率 | 美元兌人民幣 | 1:6.4936 | 1:6.937 | 1:6.5342 | 1:6.8632 | 1: 7.0533 | 1: 6.9762 | — | 1: 6.8876 |
| | 外匯準備 | 金額 (億美元) | 33,303 | 30,105 | 31,399 | 30,727 | 31,051.6 | 31,079.0 | — | 31,155.0 |

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

| | | | 2015 年 | 2016 年 | 2017 年 | 2018 年 | 2019 年 | | | 2020 年 |
|------------|---------------------------|-------------|----------|---------|----------|----------|--------|-------|---------|--------|
| | | | | | | | 11 月 | 12 月 | 全年 | 1 月 |
| 兩岸 投資 | 我對 中國大陸 投資 | 件數 (件) | 427 | 323 | 580 | 726 | 62 | 52 | 610 | 42 |
| | | 金額 (億美元) | 109.7 | 96.7 | 92.5 | 85.0 | 5.2 | 4.5 | 41.7 | 5.4 |
| | 陸資 來臺 投資 | 件數 (件) | 170 | 158 | 140 | 141 | 14 | 8 | 129 | 6 |
| | | 金額 (萬美元) | 24,406.7 | 24,762. | 26,570.5 | 23,124.2 | 372.8 | 289.0 | 9,718.0 | 229.5 |
| 兩岸 貿易 | 我對 中國大陸 (含香港) 出口 | 金額 (億美元) | 1,125.4 | 1,123.0 | 1,302.8 | 1,384.0 | 123.5 | 122.3 | 1,322.3 | 94.6 |
| | | 年增率 (%) | -12.4 | -0.2 | 16.0 | 6.3 | 8.0 | 6.2 | -4.1 | -7.8 |
| | | 比重 (%) | 39.4 | 40.0 | 41.0 | 41.2 | 43.2 | 41.5 | 40.1 | 37.7 |
| | 我自 中國大陸 (含香港) 進口 | 金額 (億美元) | 467.3 | 453.3 | 515.6 | 552.1 | 49.4 | 54.5 | 584.4 | 47.4 |
| | | 年增率 (%) | -8.3 | -3.0 | 13.8 | 7.1 | 4.8 | 15.5 | 5.9 | -18.4 |
| | | 比重 (%) | 19.7 | 19.6 | 19.9 | 19.3 | 20.3 | 20.2 | 20.4 | 21.9 |
| | 出(入) 超 | 總額 (億美元) | 658.1 | 669.7 | 787.2 | 831.9 | 74.1 | 67.8 | 737.9 | 47.2 |
| 年增率 (%) | | -15.1 | 1.8 | 17.6 | 5.8 | 10.3 | -0.3 | -10.8 | 5.9 | |

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

美國商務部經濟分析局(BEA)今(2020)年1月30日公布美國去年第4季國內生產總值(GDP)初估值為2.1%，主要受惠出口增加，去年全年成長2.3%。美國聯準會(Fed)於今年1月29日宣布維持基準利率在1.5%~1.75%區間，主席鮑爾認為美國經濟將持續溫和成長，但警告武漢肺炎可能為經濟前景帶來不確定性。

美國工商協進會(Conference Board)公布今年1月領先指標增加0.8%，製造業平均每週工時持平，ISM新接訂單負成長，其餘建築許可、每週平均申請失業救濟金人數、製造業消費性產品與材料新訂單、股價指標、消費者預期、利率差距、製造業非國防資本財新訂單，以及領先信用指數則正成長。今年1月消費者信心指數，自上月修正後的128.2上升至131.6；今年1月製造業採購經理人指數，從上月的47.8上升至50.9，整體數值高於50榮枯線，顯示製造業活動處於擴張。

去年12月商品出口額為1,377.5億美元，較上年同月增加0.9%，進口額為2,074.6億美元，減少4.6%，貿易入超697.1億美元。今年1月工業生產減少0.8%；消費者物價上漲2.5%；非農就業增加22.5萬人，失業率3.6%。

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 | | | |
| 2014年 | 2.5 | 3.1 | 16,355.6 | 2.6 | 23,854.8 | 4.0 | -7,499.2 | 1.6 | 6.2 |
| 2015年 | 2.9 | -1.0 | 15,113.8 | -7.6 | 22,732.5 | -4.7 | -7,618.7 | 0.1 | 5.3 |
| 2016年 | 1.6 | -2.0 | 14,573.9 | -3.6 | 22,072.0 | -2.9 | -7,498.0 | 1.3 | 4.9 |
| 2017年 | 2.4 | 2.3 | 15,535.9 | 6.6 | 23,587.9 | 6.9 | -8,052.0 | 2.1 | 4.4 |
| 2018年 | 2.9 | 3.9 | 16,743.3 | 7.8 | 25,616.7 | 8.6 | -8,873.4 | 2.4 | 3.9 |
| 12月 | 1.1 (IV) | 3.8 | 1,365.8 | -0.9 | 2,174.9 | 3.4 | -809.1 | 1.9 | 3.9 |
| 2019年 | 2.3 | - | 16,530.5 | -1.3 | 25,190.3 | -1.7 | -8,659.8 | 1.8 | 3.7 |
| 1月 | | 3.6 | 1,376.2 | 3.0 | 2,110.6 | 1.2 | -734.4 | 1.6 | 4.0 |
| 2月 | | 2.7 | 1,392.5 | 2.1 | 2,106.0 | -0.8 | -713.5 | 1.5 | 3.8 |
| 3月 | 3.1 (I) | 2.2 | 1,407.6 | 0.0 | 2,140.0 | 1.5 | -732.4 | 1.9 | 3.8 |
| 4月 | | 0.9 | 1,363.3 | -2.9 | 2,086.8 | -0.9 | -723.5 | 2.0 | 3.6 |
| 5月 | | 2.0 | 1,403.5 | -2.9 | 2,168.5 | 2.7 | -764.9 | 1.8 | 3.6 |
| 6月 | 2.0(II) | 1.3 | 1,365.4 | -4.0 | 2,122.0 | 0.3 | -756.6 | 1.6 | 3.7 |
| 7月 | | 0.5 | 1,377.7 | -1.6 | 2,118.3 | -1.1 | -740.6 | 1.8 | 3.7 |
| 8月 | | 0.4 | 1,382.3 | -0.5 | 2,128.8 | -1.1 | -746.5 | 1.7 | 3.7 |
| 9月 | 2.1(III) | -0.1 | 1,363.4 | -3.1 | 2,084.8 | -4.4 | -721.4 | 1.7 | 3.5 |
| 10月 | | -1.1 | 1,356.7 | -4.0 | 2,039.0 | -6.7 | -682.3 | 1.8 | 3.6 |
| 11月 | | -0.8 | 1,364.5 | -1.9 | 2,011.0 | -5.7 | -646.5 | 2.1 | 3.5 |
| 12月 | 2.1 (IV) | -1.0 | 1,377.5 | 0.9 | 2,074.6 | -4.6 | -697.1 | 2.3 | 3.5 |
| 2020年 | | | | | | | | | |
| 1月 | | -0.8 | - | - | - | - | - | 2.5 | 3.6 |

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

歐盟統計局今(2020)年 2 月 14 日公布去(2019)年第 4 季歐元區 19 國(EA 19)及歐盟 28 國(EU 28)經濟成長率，分別較上年同期成長 0.9%及 1.1%。就各主要國家來看，西班牙成長 1.8%、法國成長 0.8%、德國成長 0.5%，義大利則零成長。

去年 12 月歐元區出口額為 1,861 億歐元，較上年同月成長 4.8%，進口額為 1,630 億歐元，成長 1.1%，貿易出超為 231 億歐元；工業生產較上月減少 2.1%；失業率為 7.4%；今年 1 月消費者物價上漲 1.4%。另 IHS Markit 公布今年 1 月歐元區綜合採購經理人指數 (Composite PMI)51.3，較上月增加 0.4。

根據歐盟預估英國脫歐後，歐盟的預算將面臨每年 78 億英鎊的資金缺口，後續 27 個成員國必須重新分配預算著重之領域。另英國首相 Boris Johnson 於今年 2 月 3 日表示，計劃於未來 3 年內達成自由貿易協定涵蓋英國商業貿易 80%之目標。

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 | | | |
| 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 |
| 2017年 | 2.3 | - | 21,929 | 7.1 | 19,548 | 9.8 | 1,841 | 1.4 | 9.1 |
| 2018年 | 1.8 | - | 22,763 | 3.7 | 20,821 | 6.2 | 1,942 | 1.4 | 8.2 |
| 12月 | 1.1 (IV) | -0.9 | 1,765 | -2.5 | 1,595 | 1.9 | 170 | 1.6 | 7.9 |
| 2019年 | 1.2 | | 21,590 | 2.7 | 21,186 | 1.5 | 2,265 | 1.3 | 7.6 |
| 1月 | | 1.4 | 1,839 | 2.5 | 1,829 | 3.4 | 10 | 1.4 | 7.8 |
| 2月 | | -0.2 | 1,864 | 4.4 | 1,681 | 4 | 183 | 1.5 | 7.8 |
| 3月 | 1.2 (I) | -0.3 | 2,060 | 3.1 | 1,835 | 6 | 225 | 1.4 | 7.7 |
| 4月 | | -0.5 | 1,933 | 5.2 | 1,778 | 6.6 | 155 | 1.7 | 7.6 |
| 5月 | | 0.9 | 2,033 | 7.1 | 1,821 | 4.2 | 212 | 1.2 | 7.5 |
| 6月 | 1.1 (II) | -1.6 | 1,893 | -4.7 | 1,695 | -4.1 | 198 | 1.3 | 7.5 |
| 7月 | | -0.4 | 2,065 | 6.2 | 1,826 | 2.3 | 239 | 1.0 | 7.5 |
| 8月 | | -0.5 | 1,778 | -2.2 | 1,635 | -4.1 | 143 | 1.0 | 7.4 |
| 9月 | 1.2 (III) | 0.1 | 1,964 | 5.2 | 1,777 | 2.1 | 187 | 0.8 | 7.5 |
| 10月 | | -0.5 | 2,184 | 4.1 | 1,909 | -3.2 | 275 | 0.7 | 7.5 |
| 11月 | | 0.2 | 1,977 | -2.9 | 1,770 | -4.6 | 207 | 1.0 | 7.5 |
| 12月 | 0.9 (IV) | -2.1 | 1,861 | 4.8 | 1,630 | 1.1 | 231 | 1.3 | 7.4 |
| 2020年 | | | | | | | | | |
| 1月 | | - | - | - | - | - | - | 1.4 | - |

資料來源：歐盟統計局。

(三) 亞太地區

依據 IHS Markit 今(2020)年 2 月預測資料，亞洲和太平洋地區(不含日本)今年及明(2021)年經濟成長率分別為 4.6% 及 5.29%。

1、日本

- (1) 日本內閣府於今年 2 月 17 日公布去年第 4 季實質 GDP 數據，較上季衰退 1.6%，換算年率衰退 6.3%。其中，民間需求衰退 2.1%，公部門需求成長 0.4%，民間企業設備衰退 3.7%，出口、進口則分別衰退 0.1% 及 2.6%。去年全年實質 GDP 成長率為 0.7%
- (2) 根據日本財務省發布今年 1 月進出口貿易統計，出口額為 5.43 兆日圓，較上年同月減少 2.6%，進口額為 6.74 兆日圓，減少 3.6%，貿易入超為 1.31 兆日圓。對主要貿易夥伴出口額，歐盟、美國、中國大陸及東協分別減少 1.9%、7.7%、6.4% 及 2.5%。去年 12 月工業生產成長 1.2%，失業率為 2.2%，消費者物價上漲 0.8%。
- (3) 日本經濟再生大臣西村康稔於今年 2 月 17 日在東京與來訪之泰國副總理 Somkid Jatusripitak 進行會談，泰國表示目前正積極辦理加入 CPTPP 的審議程序，可望於 4 月前完成手續。日本表示若泰國能加入 CPTPP，將可鞏固區域內多元化、穩健及多層次的經貿關係，以高標準的貿易投資規則對抗保護主義。
- (4) 日本央行決定維持目前寬鬆貨幣政策，將短期基準利率為負 0.1%，長期公債利率維持接近於零，並預估日本今、明兩年經濟成長率分別為 0.9% 及 1.1%，物價上漲率為 1.0% 及 1.4%。

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 | | | |
| 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 |
| 2017年 | 1.7 | - | 78.26 | 11.8 | 75.25 | 14.2 | 3.01 | 0.5 | 2.8 |
| 2018年 | 0.8 | | 81.48 | 4.1 | 82.63 | 9.8 | -1.15 | 1.0 | 2.4 |
| 12月 | 1.9 (IV) | -1.9 | 7.02 | -3.8 | 7.08 | 1.9 | -0.06 | 0.3 | 2.4 |
| 2019年 | 0.7 | | 77.47 | -4.9 | 79.69 | -3.6 | -2.22 | | |
| 1月 | | 0.3 | 5.57 | -8.4 | 6.98 | -0.6 | -1.41 | 0.2 | 2.5 |
| 2月 | | -1.2 | 6.38 | -1.2 | 6.04 | -6.7 | 0.34 | 0.5 | 2.3 |
| 3月 | 2.2 (I) | -4.3 | 7.20 | -2.4 | 6.67 | 1.1 | 0.53 | 0.5 | 2.5 |
| 4月 | | -1.1 | 6.66 | -2.4 | 6.6 | 6.4 | 0.06 | 0.9 | 2.4 |
| 5月 | | -2.1 | 5.84 | -7.8 | 6.8 | -1.5 | -0.96 | 0.7 | 2.4 |
| 6月 | 1.3 (II) | -4.1 | 6.58 | -6.7 | 5.99 | -5.2 | 0.59 | 0.7 | 2.3 |
| 7月 | | 0.7 | 6.64 | -1.6 | 6.89 | -1.2 | -0.25 | 0.8 | 2.2 |
| 8月 | | -4.7 | 6.14 | -8.2 | 6.27 | -12.0 | -0.13 | 0.2 | 2.2 |
| 9月 | 1.8 (III) | 1.7 | 6.37 | -5.2 | 6.49 | -1.5 | -0.12 | 0.2 | 2.5 |
| 10月 | | -4.5 | 6.58 | -9.2 | 6.56 | -14.8 | 0.02 | 0.5 | 2.4 |
| 11月 | | -1.0 | 6.93 | -7.9 | 7.67 | -15.7 | -0.74 | 0.8 | 2.2 |
| 12月 | -1.6 (IV) | 1.2 | 6.58 | -6.3 | 6.73 | -4.9 | -0.15 | 0.8 | 2.2 |
| 2020年 | | | | | | | | | |
| 1月 | | - | 5.43 | -2.6 | 6.74 | -3.6 | -1.31 | - | - |

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) IHS Markit 今年 2 月預測，韓國今年及明年經濟成長率分別為 1.49% 及 2.43%。
- (2) 韓國今年 1 月出口金額 433.5 億美元，較上年同月減少 6.1%，進口金額 427.3 億美元，減少 5.3%。13 大主要出口項目中，僅船舶及電腦出口分別增加 59.0%、43.7%，其他項目出口均減少，尤以顯示器減幅 26.8% 最大。去年 12 月工業生產增加 4.2%；今年 1 月經季節調整後之失業率為 4.0%，消費者物價上漲 1.5%。
- (3) 韓國政府為支援因新型冠狀病毒疫情，面臨零件供應短缺問題之韓國汽車及汽車零件業者，於今年 1 月 31 日成立「零件企業因應新型冠狀病毒疫情支援中心」協助解決零件企業面臨之各項問題，另公布「汽車零件供應穩定方案」，協助中國大陸當地生產工廠儘早重新開工，並提供韓國國內零件生產資源補助、迅速許可特別加班、協助研發，以及提供生產與研究人才。
- (4) 韓國與歐盟於今年 2 月 4 日至 7 日舉行「韓-歐盟 FTA 執行委員會會議」，並召開「商品貿易委員會」、「醫藥品及醫藥器材工作小組」及「汽車及其零組件工作小組」，盤點雙方履行韓-歐盟 FTA 情形、討論雙方關切議題及消弭業者貿易障礙。

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 | | | |
| 2014年 | 3.3 | 0.2 | 5,726.6 | 2.3 | 5,255.1 | 1.9 | 471.5 | 1.3 | 3.5 |
| 2015年 | 2.8 | -0.3 | 5,267.6 | -8.0 | 4,365.0 | -16.9 | 904.0 | 0.7 | 3.6 |
| 2016年 | 2.9 | 2.2 | 4,955.6 | -5.9 | 4,061.9 | -6.9 | 893.7 | 1.0 | 3.7 |
| 2017年 | 3.1 | 2.5 | 5,736.9 | 15.8 | 4,784.8 | 17.8 | 952.1 | 2.0 | 3.7 |
| 2018年 | 2.7 | 1.3 | 6,048.6 | 5.4 | 5,352.0 | 11.9 | 696.6 | 1.5 | 3.9 |
| 12月 | 2.9(IV) | 0.7 | 482.1 | -1.7 | 440.3 | 1.1 | 41.8 | 1.3 | 3.8 |
| 2019年 | 2.0 | -0.7 | 5,423.3 | -10.3 | 5,032.6 | -6.0 | 390.7 | 0.4 | 3.8 |
| 1月 | | -0.2 | 461.7 | -6.2 | 451.3 | -1.5 | 10.4 | 0.8 | 4.4 |
| 2月 | | -3.8 | 394.8 | -11.3 | 366.2 | -12.2 | 28.6 | 0.5 | 3.7 |
| 3月 | 1.7(I) | -2.3 | 470.0 | -8.4 | 419.8 | -6.5 | 50.2 | 0.4 | 3.8 |
| 4月 | | 0.2 | 487.8 | -2.1 | 450.4 | 3.1 | 37.4 | 0.6 | 4.1 |
| 5月 | | 0.5 | 457.0 | -9.8 | 436.3 | -1.9 | 20.7 | 0.7 | 4.0 |
| 6月 | 2.0(II) | -2.8 | 440.1 | -13.8 | 401.1 | -10.9 | 39.0 | 0.7 | 4.0 |
| 7月 | | 1.0 | 460.8 | -11.1 | 437.4 | -2.6 | 23.4 | 0.6 | 4.0 |
| 8月 | | -3.3 | 440.2 | -14.0 | 424.5 | -4.3 | 15.7 | 0.0 | 3.1 |
| 9月 | 2.0(III) | 0.7 | 446.5 | -11.8 | 387.4 | -5.6 | 59.1 | -0.4 | 3.4 |
| 10月 | | -2.1 | 466.7 | -14.9 | 413.9 | -14.6 | 52.8 | 0.0 | 3.5 |
| 11月 | | -0.2 | 440.5 | -14.4 | 407.2 | -13.0 | 33.3 | 0.2 | 3.6 |
| 12月 | 2.2(IV) | 4.2 | 457.1 | -5.2 | 437.0 | -0.7 | 20.1 | 0.7 | 3.7 |
| 2020年 | | | | | | | | | |
| 1月 | | - | 433.5 | -6.1 | 427.3 | -5.3 | 6.2 | 1.5 | 4.0 |

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 2 月預測資料，新加坡今年及明年經濟成長率分別為 0.99% 及 2.5%。
- (2) 新加坡今年 1 月出口額為 421.8 億星元，較上年同月減少 5.3%，進口額為 412.1 億星元，減少 0.8%，貿易出超為 9.7 億星元。國內非石油產品出口減少 3.3%，其中電子產品減少 13%，非電子產品減少 0.1%。非石油產品十大出口國中，香港(-40.9%)、印尼(-22.6%) 及歐盟(-10.5%) 衰退明顯。
- (3) 新加坡去年 12 月工業生產衰退 0.7%，其中生醫製造業(10.3%)、精密工程業(7%)及電子業(0.2%)成長，運輸工程業(-14.1%)、一般製造業(-10%)及化學業(-5.2%)則衰退。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示，今年 1 月採購經理人指數(PMI)50.3，較上月增加 0.2。
- (4) 今年 2 月 18 日新加坡總理兼財政部長王瑞杰發表財政預算案聲明時表示，未來三年將撥款 83 億星元，將新加坡發展成全球和亞洲(Global-Asia)科技、創新及企業樞紐。新加坡與世界各地建立廣泛經濟聯繫，包括簽署自由貿易協定、國際投資協定及避免雙重課稅協定等，未來亦將持續強化與各地夥伴關係，因此新加坡關稅局正著手建立「互聯貿易平臺(Networked Trade Platform)」連接各貿易夥伴。

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 | | | |
| 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 | 4,669.1 | -5.1 | 4,033.0 | -4.7 | 636.1 | -0.5 | 2.1 |
| 2017年 | 3.6 | 12.1 | 5,147.8 | 12.9 | 4,522.0 | 15.7 | 625.9 | 0.6 | 2.2 |
| 2018年 | 3.3 | | 5,556.6 | 7.9 | 5,001.9 | 10.6 | 554.7 | 0.4 | 2.1 |
| 12月 | 2.2(IV) | 1.7 | 434.9 | -2.5 | 425.6 | 6.1 | 9.3 | 0.5 | 2.2(IV) |
| 2019年 | 0.7 | -8.9 | 5,326.7 | -4.1 | 4,898.2 | -2.1 | 428.5 | 0.6 | 2.3 |
| 1月 | | -3.1 | 445.4 | 0.9 | 415.6 | 8.0 | 29.8 | 0.4 | |
| 2月 | | 0.7 | 398.7 | 2.4 | 361.2 | 4.4 | 37.5 | 0.5 | |
| 3月 | 1.1(I) | -4.8 | 442.3 | -3.0 | 403.5 | 1.5 | 38.8 | 0.6 | 2.2(I) |
| 4月 | | 0.1 | 442.5 | -0.5 | 413.1 | 7.6 | 29.4 | 0.8 | |
| 5月 | | -2.0 | 466.3 | -3.6 | 426.4 | -0.6 | 39.9 | 0.9 | |
| 6月 | 0.2(II) | -8.1 | 414.2 | -9.3 | 389.8 | -5.1 | 24.4 | 0.6 | 2.2(II) |
| 7月 | | -0.4 | 454.2 | -6.0 | 420.4 | -6.5 | 33.8 | 0.4 | |
| 8月 | | -6.0 | 451.6 | -10.5 | 410.0 | -6.4 | 41.6 | 0.5 | |
| 9月 | 0.5(III) | 0.7 | 435.0 | -5.1 | 394.7 | -4.8 | 40.3 | 0.5 | 2.3(III) |
| 10月 | | 2.8 | 468.3 | -9.3 | 422.8 | -10.3 | 45.5 | 0.6 | |
| 11月 | | -8.9 | 457.6 | -6.0 | 424.9 | -5.8 | 32.7 | 0.6 | |
| 12月 | 0.8(IV) | -0.7 | 450.6 | 3.6 | 415.8 | -2.3 | 34.8 | 0.8 | 2.3(IV) |
| 2020年 | | | | | | | | | |
| 1月 | | - | 421.8 | -5.3 | 412.1 | -0.8 | 9.7 | 0.8 | - |

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) 依據 IHS Markit 今年 2 月預測資料，香港今年及明年經濟成長率分別為-1.34%及 3.08%。
- (2) 香港去年 12 月出口額為 3,513 億港元，較上年同月增加 3.3%，進口額為 3,838 億港元，減少 1.9%，貿易入超為 325 億港元。以出口貨值計算，輸往中國大陸(15.7%)、我國(7.8%)、馬來西亞(7%)及印度(6.8%)成長，輸往泰國(-18.2%)、韓國(-16.5%)、日本(-13.9%)及新加坡(-13.3%)等國家則衰退。
- (3) 香港去年 12 月零售業銷售額為 362 億港元，較上年同月減少 19.4%。香港政府指出，除本地社會事件繼續影響消費情緒及旅遊業，最近武漢肺炎疫情使經營環境更加惡劣，零售業銷售的短期前景將視疫情演變而定。主要商品類別銷貨價值減少較多者，依序為珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物(-36.7%)、藥物及化妝品(-29.9%)、百貨公司貨品(-25.3%)及服裝(-22.1%)等。
- (4) 香港金融管理局今年 1 月 31 日公布，截至去年 12 月底，外匯基金總資產達 4 兆 2,590 億港元，較上月底增加 1,162 億港元，其中外幣資產增加 84 億港元，港元資產增加 1,078 億港元。外幣資產增加，主因為外幣投資的收益；港元資產增加，主因為獲認購而未交收的外匯基金票據及債券增加，以及財政儲備的新增存款。

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 | | | |
| 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 | 2.2 | -0.4 | 3,588.2 | -0.5 | 4,008.4 | -0.9 | -420.1 | 2.4 | 3.3 |
| 2017 年 | 3.8 | 3.7 | 3,878.5 | -0.5 | 4,317.4 | 8.7 | -482.4 | 1.5 | 3.2 |
| 2018 年 | 3.0 | 1.3 | 4,163.5 | 7.3 | 4,726.0 | 9.5 | -562.5 | 2.4 | 2.8 |
| 12 月 | 1.3(IV) | 1.3(IV) | 339.9 | -5.8 | 391.2 | -7.0 | -51.3 | 2.5 | 2.8 |
| 2019 年 | | | 3,993.1 | -4.1 | 4,417.6 | -6.5 | -424.5 | 2.9 | - |
| 1 月 | | | 348.7 | -0.4 | 359.0 | -6.0 | -10.3 | 2.4 | 2.8 |
| 2 月 | | | 228.6 | -6.9 | 277.5 | -3.8 | -48.9 | 2.1 | 2.8 |
| 3 月 | 0.6(I) | 1.4(I) | 343.6 | -1.2 | 402.8 | -0.1 | -59.2 | 2.1 | 2.8 |
| 4 月 | | | 321.5 | -2.6 | 356.6 | -5.5 | -35.1 | 2.9 | 2.8 |
| 5 月 | | | 343.0 | -2.4 | 377.7 | -4.3 | -34.7 | 2.8 | 2.8 |
| 6 月 | 0.5(II) | 0.3(II) | 309.6 | -9.0 | 364.8 | -7.5 | -55.2 | 3.3 | 2.8 |
| 7 月 | | | 338.6 | -5.7 | 370.8 | -8.7 | -32.2 | 3.3 | 2.9 |
| 8 月 | | | 352.7 | -6.3 | 380.8 | -11.1 | -28.1 | 3.5 | 2.9 |
| 9 月 | -2.9(III) | 1.4(III) | 347.7 | -7.3 | 379.3 | -10.3 | -31.6 | 3.2 | 2.9 |
| 10 月 | | | 348.5 | -9.2 | 379.1 | -11.5 | -30.6 | 3.1 | 3.1 |
| 11 月 | | | 359.3 | -1.4 | 385.4 | -5.8 | -26.1 | 3.0 | 3.2 |
| 12 月 | - | - | 351.3 | 3.3 | 383.8 | -1.9 | -32.5 | 2.9 | 3.3 |
| 2020 年 | | | | | | | | | |
| 1 月 | | | - | - | - | - | - | 1.4 | 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、109年經濟成長率預估為2.37%

武漢肺炎疫情推升全球經濟成長不確定性，影響我國內外需表現，惟全球供應鏈重組態勢延續，臺商回臺增加產能，且全球5G行動通訊、高速運算、人工智慧及物聯網等持續發展，可望維繫我出口及投資動能；隨國際原物料價格與躉售物價指數(WPI)持續下跌，加上疫情影響消費力道，減輕基本工資調升對國內物價上漲壓力。行政院主計總處預測109年經濟成長2.37%，消費者物價上漲0.62%。

表 2-1-1 國內外主要機構對我國經濟成長率預測

單位：%

| 預測機構 | 年 | 108 | 109(f) |
|-------------------|---|------|--------|
| IHS Markit(109.2) | | 2.69 | 2.11 |
| ADB(108.12) | | 2.2 | 2.0 |
| IMF(108.10) | | 2.0 | 1.9 |
| 行政院主計總處(109.2) | | 2.71 | 2.37 |
| 台灣經濟研究院(109.1) | | 2.40 | 2.67 |
| 中華經濟研究院(108.12) | | 2.54 | 2.44 |
| 臺灣綜合研究院(108.12) | | 2.59 | 2.63 |
| 中央研究院(108.12) | | 2.62 | 2.58 |

註：f表預測值

資料來源：各機構

表 2-1-2 108及109年需求面經濟成長組成

| | 108年(p) | | 109年(f) | |
|--------------|----------|---------|----------|---------|
| | 實質增加率(%) | 貢獻(百分點) | 實質增加率(%) | 貢獻(百分點) |
| GDP | 2.71 | 2.71 | 2.37 | 2.37 |
| 國內需求 | 2.62 | 2.33 | 2.38 | 2.13 |
| 民間消費 | 2.13 | 1.12 | 1.58 | 0.82 |
| 政府消費 | 0.11 | 0.02 | 2.15 | 0.30 |
| 國內投資 | 9.13 | 1.99 | 4.10 | 0.96 |
| 民間 | 9.61 | 1.71 | 3.10 | 0.60 |
| 政府 | 9.38 | 0.26 | 5.31 | 0.16 |
| 公營 | 1.20 | 0.01 | 17.65 | 0.20 |
| 國外淨需求 | - | 0.39 | - | 0.24 |
| 輸出(含商品及勞務) | 1.24 | 0.83 | 1.73 | 1.11 |
| 減：輸入(含商品及勞務) | 0.79 | 0.44 | 1.62 | 0.87 |
| 躉售物價(WPI) | -2.27 | - | -2.92 | - |
| 消費者物價(CPI) | 0.56 | - | 0.62 | - |

註：p表初估值，f表預測值。

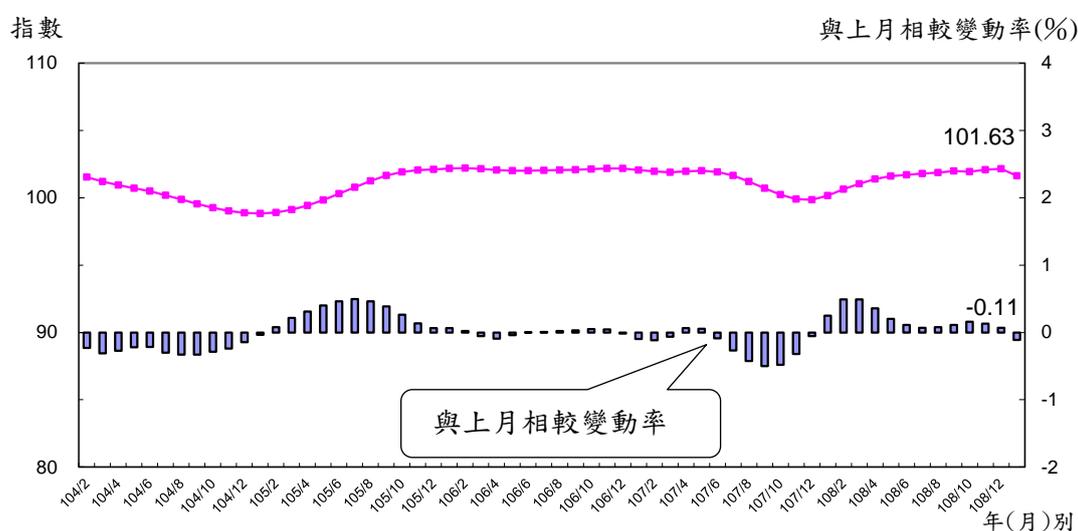
資料來源：行政院主計總處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，109年2月12日。

2、109年1月景氣對策信號續呈綠燈，景氣同時指標持續上升，領先指標連續2個月緩跌

(1) 領先指標

109年1月不含趨勢指數為101.63，較上月下降0.11%。7個構成項目經去除長期趨勢後，4項較上月上升，包括實質半導體設備進口值、建築物開工樓地板面積、股價指數、製造業營業氣候測驗點；3項較上月下滑，包括外銷訂單動向指數、工業及服務業受僱員工淨進入率、實質貨幣總計數M1B。

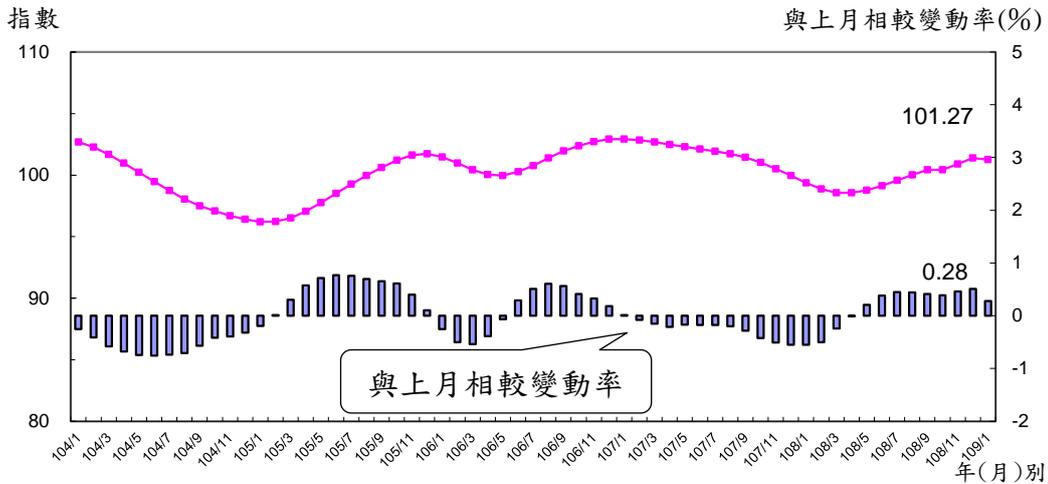
圖 2-1-1 景氣領先指標



(2) 同時指標

109年1月不含趨勢指數為101.27，較上月上升0.28%。7個構成項目經去除長期趨勢後，4項較上月上升，包括工業生產指數、實質機械及電機設備進口值、電力（企業）總用電量、製造業銷售量指數；3項較上月下滑，包括批發、零售及餐飲業營業額、實質海關出口值，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

109 年 1 月景氣對策信號綜合判斷分數為 25 分，較上月減少 2 分，燈號續呈綠燈。9 項構成項目中，工業生產指數由綠燈轉呈黃紅燈，分數增加 1 分；機械及電機設備進口值由紅燈轉呈黃紅燈，分數減少 1 分；批發、零售及餐飲業營業額由綠燈轉呈藍燈，分數減少 2 分；其餘 6 項燈號不變。

圖 2-1-3 一年來景氣對策信號

| | | 2019年 | | | | | | | | | | | | 2020年 | | | | |
|--------------|----|-------|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|--------------------|----|-------|---|--|
| | | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | | 1月 | | | |
| | | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號 | 燈號 | % | 燈號 | % | | |
| 綜合判斷 | 燈號 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | | ● | |
| | 分數 | 20 | 17 | 20 | 21 | 18 | 21 | 22 | 20 | 19 | 19 | 24 | 27 | 27 | | 25 | | |
| 貨幣總計數MIB | | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | 7.5 | ● | 6.9 | | |
| 股價指數 | | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | 21.6 | ● | 22.5 | | |
| 工業生產指數 | | ● | ● | ▽ | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ▽ | ● | ● | 3.5 _r | ● | 10.5 | | |
| 非農業部門就業人數 | | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ▽ | ▽ | ▽ | ▽ | 0.55 | ▽ | 0.55 | | |
| 海關出口值 | | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ▽ | ● | ● | ● | -0.01 _r | ● | -0.01 | | |
| 機械及電機設備進口值 | | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | 33.0 | ● | 11.2 | | |
| 製造業銷售量指數 | | ▽ | ▽ | ▽ | ▽ | ▽ | ▽ | ▽ | ▽ | ▽ | ▽ | ▽ | ● | 4.4 | ● | 2.2 | | |
| 批發、零售及餐飲業營業額 | | ● | ▽ | ▽ | ● | ▽ | ▽ | ● | ▽ | ● | ● | ● | ● | 4.3 | ▽ | -5.9 | | |
| 製造業營業氣候測驗點 | | ▽ | ▽ | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | 96.4 _r | ● | 94.2 | | |

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. r 為修正值。

(二) 工業生產

1、109年1月工業生產減少1.51%

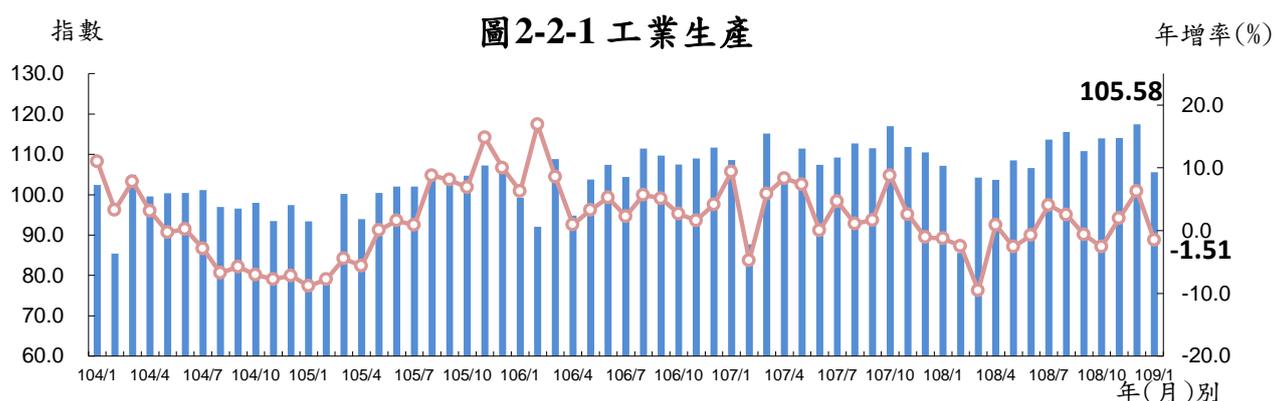
109年1月工業生產指數105.58，較上年同月減少1.51%；其中，用水供應業增加1.27%，礦業及土石採取業、電力及燃氣供應業及製造業分別減少22.80%、4.48%及1.28%。

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 | |
| 104年 | -1.28 | -1.16 | -6.53 | -2.42 | -2.28 |
| 105年 | 1.97 | 1.91 | -9.67 | 3.43 | 0.50 |
| 106年 | 5.00 | 5.27 | -2.00 | 2.22 | 1.30 |
| 107年 | 3.64 | 3.93 | -3.65 | 0.40 | 0.09 |
| 108年 | -0.35 | -0.45 | -3.66 | 1.14 | 0.36 |
| 1月 | -1.26 | -1.35 | 1.46 | -0.04 | -1.73 |
| 2月 | -2.44 | -2.48 | 2.94 | -2.06 | -1.28 |
| 3月 | -9.52 | -10.24 | -1.38 | 0.68 | -2.60 |
| 4月 | 0.90 | 0.70 | -0.45 | 3.92 | -0.17 |
| 5月 | -2.58 | -2.56 | -9.84 | -2.56 | -2.30 |
| 6月 | -0.74 | -1.04 | -7.92 | 3.30 | 0.23 |
| 7月 | 4.05 | 4.13 | -4.20 | 3.82 | 0.27 |
| 8月 | 2.53 | 2.43 | -7.70 | 4.67 | -0.84 |
| 9月 | -0.63 | -0.46 | -10.52 | -2.51 | 0.40 |
| 10月 | -2.57 | -2.98 | -5.28 | 2.99 | 3.99 |
| 11月 | 1.98 | 2.11 | 0.44 | -0.51 | 5.95 |
| 12月 | 6.29 | 6.66 | 0.41 | 1.01 | 2.72 |
| 109年 | | | | | |
| 1月 | -1.51 | -1.28 | -22.80 | -4.48 | 1.27 |

資料來源：經濟部統計處。



2、109年1月製造業生產減少1.28%

109年1月製造業生產指數106.67，較上年同月減少1.28%，其中資訊電子工業增加15.29%，民生工業、金屬機電工業及化學工業分別減少23.20%、20.36%及6.90%。

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 |
| 104年 | -1.16 | -3.10 | -0.87 | -0.44 | 0.18 |
| 105年 | 1.91 | -0.79 | 3.76 | -0.14 | 2.18 |
| 106年 | 5.27 | 3.78 | 7.82 | 0.70 | 3.74 |
| 107年 | 3.93 | 2.43 | 5.95 | 1.89 | 1.13 |
| 108年 | -0.45 | -6.41 | 2.93 | -2.23 | -0.59 |
| 1月 | -1.35 | -2.75 | -2.52 | -2.70 | 8.61 |
| 2月 | -2.48 | -1.17 | -4.57 | -0.76 | 0.70 |
| 3月 | -10.24 | -10.49 | -12.36 | -6.65 | -5.84 |
| 4月 | 0.70 | 0.35 | -0.80 | 1.79 | 6.58 |
| 5月 | -2.56 | -8.35 | -1.68 | 2.21 | -4.55 |
| 6月 | -1.04 | -9.85 | 3.90 | -0.62 | -6.40 |
| 7月 | 4.13 | -5.11 | 9.83 | 1.25 | 2.45 |
| 8月 | 2.43 | -10.24 | 12.40 | -4.08 | -5.43 |
| 9月 | -0.46 | -7.99 | 5.55 | -6.45 | -3.01 |
| 10月 | -2.98 | -8.78 | 0.64 | -6.10 | -1.83 |
| 11月 | 2.11 | -8.66 | 10.88 | -5.82 | -2.48 |
| 12月 | 6.66 | -1.69 | 12.54 | 1.76 | 5.45 |
| 109年 | | | | | |
| 1月 | -1.28 | -20.36 | 15.29 | -6.90 | -23.20 |

資料來源：經濟部統計處。

3、109年1月電子零組件業增加17.73%

- (1) 電子零組件業年增 17.73%，為近 34 個月以來最大增幅，其中積體電路業年增 30.11%，主因受惠於 5G 基礎建設、高效能運算等新興科技應用需求增溫，加上去年同期部分業者受到原料瑕疵事件影響，比較基期相對偏低，致晶圓代工、構裝 IC 等產量增幅顯著；液晶面板及其組件業年減 5.43%，減幅為近 10 個月以來最小，主因國內外大廠縮減產能，供需失衡狀況略獲舒緩所致。
- (2) 化學原材料業年減 3.16%，主因春節落點不同，工作天數較上年同月減少，加上國際石化廠陸續新增產能，價格走跌，抑制石化產品買氣，其中以 ABS 樹脂、聚酯粒、對二甲苯、純對苯二甲酸等減產較多。
- (3) 基本金屬業年減 8.79%，主因國內鋼鐵廠高爐調節生產，以及部分產線安排檢修，導致鋼胚、棒鋼、盤元線材及冷軋鋼捲板等鋼品減產較多。
- (4) 電腦電子產品及光學製品業年減 2.06%，結束連續 22 個月正成長，主因適逢農曆春節，工作天數較少，工業電腦、電腦設備零件、固態硬碟、平面顯示器檢測設備等明顯減產，惟筆電、伺服器、網通產品廠商因美中貿易爭端自去年起陸續提升國內生產比重，以及光學元件受惠中高階鏡頭需求強勁而逆勢增產，抵銷部分減幅。
- (5) 機械設備業年減 30.23%，主因適逢春節，工作日數減少，加上美中貿易紛爭因素仍存，設備需求縮減，致線性滑軌、滾珠螺桿、工具機、平面顯示器生產設備及零組件等持續減產。
- (6) 汽車及其零件業年減 20.15%，主因春節假期致工作天數減少，加上全球車市買氣不振，影響車燈、電氣、懸吊、傳動系統等零組件外銷成長動能。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

| 中業別 | 109 年 1 月較 108 年同月增減(%) |
|---------------|----------------------------|
| 電子零組件業 | 17.73 |
| 化學原材料業 | -3.16 |
| 基本金屬業 | -8.79 |
| 電腦、電子產品及光學製品業 | -2.06 |
| 機械設備業 | -30.23 |
| 汽車及其零件業 | -20.15 |

註：「化學原材料業」係指行業標準分類(第 10 版)之「化學原材料、肥料、氮化合物、塑橡膠原料及人造纖維業」。

資料來源：經濟部統計處。

(三) 批發、零售及餐飲業

1、109年1月批發業營業額減少12.6%，餐飲業及零售業營業額分別增加17.5%及2.5%

109年1月批發業、零售業及餐飲業營業額分別為8,121億元、3,573億元及827億元。其中，批發業營業額較上年同月減少12.6%，零售業及餐飲業營業額則分別增加2.5%及17.5%。

表 2-3-1 批發、零售及餐飲業營業額

| 年(月) | 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(%) |
| 104年 | 95,549 | -4.0 | 35,863 | -1.0 | 6,538 | 7.8 |
| 105年 | 94,046 | -1.6 | 36,244 | 1.1 | 7,109 | 8.7 |
| 106年 | 99,819 | 6.4 | 36,563 | 0.9 | 7,374 | 3.7 |
| 107年 | 104,747 | 4.9 | 37,371 | 2.2 | 7,775 | 5.4 |
| 108年 | 102,495 | -2.1 | 38,523 | 3.1 | 8,116 | 4.4 |
| 1月 | 9,290 | 1.5 | 3,485 | 6.2 | 704 | 10.2 |
| 2月 | 6,498 | -4.3 | 2,806 | -9.4 | 703 | -0.2 |
| 3月 | 8,392 | -6.9 | 3,006 | 1.3 | 657 | 8.2 |
| 4月 | 8,325 | 1.0 | 3,095 | 4.4 | 621 | 2.0 |
| 5月 | 8,534 | -5.5 | 3,194 | 2.9 | 677 | 4.9 |
| 6月 | 8,344 | -6.0 | 3,113 | 4.5 | 686 | 5.1 |
| 7月 | 9,053 | 1.0 | 3,270 | 6.7 | 694 | 4.5 |
| 8月 | 8,794 | -5.7 | 3,088 | 4.5 | 722 | 5.7 |
| 9月 | 8,799 | -2.2 | 3,116 | 2.9 | 645 | 0.9 |
| 10月 | 8,962 | -1.3 | 3,407 | 4.2 | 646 | 4.3 |
| 11月 | 8,679 | -1.7 | 3,439 | 5.6 | 638 | 5.9 |
| 12月 | 8,832 | 4.8 | 3,503 | 2.7 | 723 | 2.1 |
| 109年 | | | | | | |
| 1月 | 8,121 | -12.6 | 3,573 | 2.5 | 827 | 17.5 |

資料來源：經濟部統計處。

2、109年1月批發業營業額減少12.6%

109年1月批發業營業額8,121億元，較上年同月減少12.6%，主因農曆春節落點不同(108年在2月)，工作日數較上年減少，加上部分年節相關備貨需求亦已提前至上月發酵，致機械器具批發業年減11.2%、建材批發業年減18.5%、化學批發業年減22.1%、食品飲料及菸草批發業年減8.8%、家用器具批發業年減12.9%。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

| 行業別 | 109年1月 | |
|-----------|-------------|------------------|
| | 營業額 (億元) | 較108年同月 增減(%) |
| 合計 | 8,121 | -12.6 |
| 機械器具業(註1) | 2,999 | -11.2 |
| 食品、飲料及菸草業 | 1,039 | -8.8 |
| 建材業 | 804 | -18.5 |
| 汽機車業 | 702 | -7.1 |
| 藥品及化粧品業 | 589 | -9.7 |
| 家用器具業(註2) | 476 | -12.9 |
| 化學業 | 376 | -22.1 |
| 布疋及服飾品業 | 353 | -11.1 |
| 綜合商品業 | 231 | -11.7 |
| 其他批發業(註3) | 553 | -20.0 |

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.家用器具業：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項小業別。

資料來源：經濟部統計處。

3、109年1月零售業營業額增加2.5%

109年1月零售業營業額3,573億元，較上年同月增加2.5%，其中布疋及服飾品零售業因農曆春節檔期促銷，加上部分業者展店，年增15.2%；藥品及化粧品零售業年增5.2%，主因農曆春節採購商機及防疫商品熱賣所致；燃料零售業年增3.5%，主因油價較上年同月上漲；電子購物及郵購業年增3.1%，主因年節相關商品需求暢旺，加上防疫用品需求攀升，帶動營收成長，惟春節期間部分業者暫緩出貨，抵銷部分增幅；汽機車零售業年減8.7%，主因逢春節假期，銷售天數較去年同月減少，加上電動機車銷售下滑所致。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

| 行業別 | 109年1月 | |
|-----------|-------------|------------------|
| | 營業額 (億元) | 較108年同月 增減(%) |
| 合計 | 3,573 | 2.5 |
| 綜合商品零售業 | 1,224 | 13.4 |
| 百貨公司 | 330 | 19.5 |
| 超級市場 | 194 | 16.7 |
| 便利商店 | 311 | 9.3 |
| 量販店 | 251 | 17.6 |
| 其他 | 138 | -1.1 |
| 汽機車業 | 571 | -8.7 |
| 布疋及服飾品零售業 | 313 | 15.2 |
| 食品、飲料及菸草業 | 268 | -5.6 |
| 非店面零售(註1) | 265 | -0.4 |
| 電子購物及郵購業 | 192 | 3.1 |
| 燃料零售業 | 222 | 3.5 |
| 資通訊及家電設備業 | 215 | -5.4 |
| 藥品及化粧品業 | 169 | 5.2 |
| 家用器具及用品業 | 163 | -11.3 |
| 其他零售業(註2) | 165 | -4.7 |

註：1.非店面零售業係指行業標準分類487其他非店面零售業。

2.其他零售業包含文教育樂用品、建材及其他零售業等3項小業別。

資料來源：經濟部統計處。

109 年 1 月綜合商品零售業年增 13.4%，主因逢春節採購熱潮，營收明顯增加，百貨公司年增 19.5%、超級市場年增 16.7%、便利商店年增 9.3%、量販店年增 17.6%；其他綜合商品零售業則因免稅店業績下滑，年減 1.1%。

4、109 年 1 月餐飲業營業額增加 17.5%

109 年 1 月餐飲業營業額 827 億元，較上年同月增加 17.5%。其中餐館業因逢尾牙及春節聚餐旺季，加上年菜外賣及應景餐點促銷亦推升營收成長，年增 21.2%；飲料店業因優惠促銷帶動買氣，年增 5.2%。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

| 行業別 | 109 年 1 月 | |
|----------|-------------|--------------------|
| | 營業額 (億元) | 較 108 年同月 增減(%) |
| 合計 | 827 | 17.5 |
| 餐館業 | 701 | 21.2 |
| 飲料店業 | 91 | 5.2 |
| 外燴及團膳承包業 | 35 | -10.0 |

資料來源：經濟部統計處。

(四) 貿易

1、109年1月出口減少7.5%、進口減少17.6%

109年1月出口總值250.7億美元，較上年同月減少7.5%；進口總值216.1億美元，減少17.6%；出超34.6億美元。

表 2-4-1 對外貿易

| 年(月) | 出 口 | | 進 口 | | 出入超 (億美元) |
|-------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | 金額(億美元) | 年增率(%) | 金額(億美元) | 年增率(%) | |
| 104年 | 2,844.3 | -11.0 | 2,363.8 | -15.9 | 480.5 |
| 105年 | 2,791.7 | -1.8 | 2,292.0 | -3.0 | 499.8 |
| 106年 | 3,154.9 | 13.0 | 2,572.0 | 12.2 | 582.9 |
| 107年 | 3,340.1 | 5.9 | 2,847.9 | 10.7 | 492.2 |
| 108年 | 3,291.9 | -1.4 | 2,856.9 | 0.3 | 435.0 |
| 1月 | 271.2 | -0.5 | 262.2 | 6.8 | 8.9 |
| 2月 | 203.2 | -8.4 | 152.6 | -20.5 | 50.6 |
| 3月 | 284.5 | -4.5 | 253.6 | 6.3 | 30.9 |
| 4月 | 255.6 | -3.7 | 228.6 | 1.9 | 27.0 |
| 5月 | 275.5 | -4.8 | 230.8 | -5.8 | 44.7 |
| 6月 | 282.1 | 0.4 | 243.9 | 6.6 | 38.2 |
| 7月 | 281.0 | -0.4 | 244.9 | -5.6 | 36.1 |
| 8月 | 287.8 | 2.7 | 227.7 | -3.3 | 60.1 |
| 9月 | 280.9 | -4.7 | 249.6 | -0.6 | 31.3 |
| 10月 | 289.8 | -1.5 | 250.5 | -4.0 | 39.3 |
| 11月 | 285.7 | 3.2 | 242.9 | 5.7 | 42.8 |
| 12月 | 294.9 | 3.9 | 269.8 | 13.8 | 25.1 |
| 109年 | | | | | |
| 1月 | 250.7 | -7.5 | 216.1 | -17.6 | 34.6 |

資料來源：財政部進出口貿易統計。

2、109年1月我對主要國家(地區)出口增幅最多為澳大利亞，進口為新加坡

- (1) 1月我對主要國家(地區)出口增幅最多為澳大利亞，為43.3%；進口增幅最多為新加坡，為12.2%。
- (2) 1月我對主要貿易夥伴出口，以新加坡增加5.6%最多，美國增加1.0%，韓國、日本及中國大陸(含香港)分別減少21.0%、10.1%及7.8%；進口部分，新加坡增加12.2%，韓國、美國、中國大陸(含香港)及日本分別減少23.6%、19.8%、18.4%及11.8%。
- (3) 1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47.2億美元；主要入超來源國為日本，入超11.0億美元。

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 | 韓國 | 新加坡 |
|-----------|----------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 出口 至該國 | 109年1月金額 | 9,460 | 3,833 | 1,914 | 1,205 | 1,386 |
| | 比重 | 37.7 | 15.3 | 7.6 | 4.8 | 5.5 |
| | 年增率 | -7.8 | 1.0 | -10.1 | -21.0 | 5.6 |
| 自該國 進口 | 109年1月金額 | 4,742 | 2,669 | 3,010 | 1,277 | 856 |
| | 比重 | 21.9 | 12.4 | 13.9 | 5.9 | 4.0 |
| | 年增率 | -18.4 | -19.8 | -11.8 | -23.6 | 12.2 |

資料來源：財政部。

3、109 年 1 月最大出口及進口主要貨品均為電子零組件，出口增加 2.9%，進口減少 12.3%

(1) 1 月出口前 3 大貨品依序為：電子零組件 90.1 億美元，占出口總值 35.9%，較上年同月增加 2.9%；資通與視聽產品 32.1 億美元，比重 12.8%，減少 2.7%；基本金屬及其製品 20.8 億美元，比重 8.3%，減少 17.6%。

(2) 1 月進口前 3 大貨品依序為：電子零組件 48.4 億美元，占進口總值 22.4%，較上年同月減少 12.3%；礦產品 36.5 億美元，比重 16.9%，減少 27.6%；機械 27.2 億美元，比重 12.6%，增加 7.8%。

表 2-4-3 109 年 1 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 | 9,010 | 35.9 | 2.9 | 電子零組件 | 4,841 | 22.4 | -12.3 |
| 資通與視聽產品 | 3,206 | 12.8 | -2.7 | 礦產品 | 3,653 | 16.9 | -27.6 |
| 基本金屬及其製品 | 2,079 | 8.3 | -17.6 | 機械 | 2,723 | 12.6 | 7.8 |
| 機械 | 1,753 | 7.0 | -16.5 | 化學品 | 1,871 | 8.7 | -23.8 |
| 塑橡膠及其製品 | 1,533 | 6.1 | -18.8 | 基本金屬及其製品 | 1,399 | 6.5 | -28.7 |
| 化學品 | 1,465 | 5.8 | -12.6 | 資通與視聽產品 | 1,386 | 6.4 | 0.7 |
| 礦產品 | 925 | 3.7 | -26.2 | 光學及精密器具；鐘錶；樂器 | 1,006 | 4.7 | 0.2 |

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、109年1月外銷訂單 353.1 億美元，減少 12.8%

109年1月外銷訂單金額 353.1 億美元，較上年同月減少 51.8 億美元，減少 12.8%。

表 2-5-1 外銷訂單

| 年(月) | 金額(億美元) | 年增率(%) |
|-------------|----------------|-------------|
| 104年 | 4,518.1 | -4.4 |
| 105年 | 4,445.4 | -1.6 |
| 106年 | 4,928.1 | 10.9 |
| 107年 | 5,118.2 | 3.9 |
| 108年 | 4,845.6 | -5.3 |
| 1月 | 404.9 | -6.0 |
| 2月 | 289.0 | -10.9 |
| 3月 | 385.9 | -9.0 |
| 4月 | 376.6 | -3.7 |
| 5月 | 387.2 | -5.8 |
| 6月 | 385.0 | -4.5 |
| 7月 | 405.3 | -3.0 |
| 8月 | 400.5 | -8.3 |
| 9月 | 455.3 | -4.9 |
| 10月 | 472.8 | -3.5 |
| 11月 | 445.3 | -6.6 |
| 12月 | 437.8 | 0.9 |
| 109年 | | |
| 1月 | 353.1 | -12.8 |

資料來源：經濟部統計處。

2、109年1月電子產品、資訊通信產品為我國前二大接單貨品

- (1) 109年1月主要訂單貨品中以電子產品、資訊通信產品為主，分別占訂單總額的 29.2%及 27.5%，較上年同月分別減少 1.3%及 17%，主因手機、筆電等組裝代工及供應鏈訂單減少。
- (2) 光學器材因面板市場供過於求，價格仍低於上年同期，加上背光模組

接單減少，致年減 18.8%。

- (3) 傳統貨品方面，由於全球景氣不確定性仍高，市場保守觀望，加上產品價格普遍仍低於去年同期，接單均呈負成長，其中基本金屬年減 15.2%，塑橡膠製品年減 21.2%，化學品年減 21.6%，機械年減 13.9%。

表 2-5-2 109 年 1 月外銷訂單主要貨品結構

| 貨品類別 | 109 年 1 月金額 (億美元) | 比重(%) | 較 108 年同月 增減(%) |
|-------|----------------------|-------|--------------------|
| 電子產品 | 103.0 | 29.2 | -1.3 |
| 資訊通信 | 97.0 | 27.5 | -17.0 |
| 基本金屬 | 20.0 | 5.7 | -15.2 |
| 塑橡膠製品 | 16.2 | 4.6 | -21.2 |
| 光學器材 | 15.4 | 4.4 | -18.8 |
| 化學品 | 15.2 | 4.3 | -21.6 |
| 機械 | 15.1 | 4.3 | -13.9 |

資料來源：經濟部統計處。

3、109 年 1 月外銷訂單海外生產比重為 48.8%

109 年 1 月外銷訂單海外生產比重 48.8%，其中以資訊通信產品 91.2% 最高，其次為電機產品 74.0%。

4、109 年 1 月主要地區接單以日本減少 15.4% 最多

109 年 1 月我國於各主要地區接單，以美國及中國大陸(含香港)為主，占外銷接單總額分別為 28.0% 及 24.7%，較上年同月減少 11.5% 及 11.1%；另日本、歐洲及東協分別減少 15.4%、13.8% 及 12.6%。

表 2-5-3 外銷訂單海外生產比重

單位：%

| 年(月) | 總計 | 資訊通信 | 電機產品 | 電子產品 | 光學器材 | 化學品 |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 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 |
| 106 年 | 53.2 | 93.5 | 74.1 | 45.5 | 45.7 | 17.1 |
| 107 年 | 52.1 | 94.0 | 74.3 | 44.6 | 43.1 | 14.8 |
| 108 年 | 52.3 | 91.8 | 74.9 | 44.8 | 41.9 | 13.5 |
| 1 月 | 50.8 | 92.5 | 73.2 | 45.1 | 42.4 | 14.7 |
| 2 月 | 48.7 | 92.3 | 68.4 | 43.7 | 42.4 | 13.8 |
| 3 月 | 49.8 | 92.0 | 72.6 | 42.8 | 42.0 | 14.6 |
| 4 月 | 50.8 | 92.3 | 74.2 | 45.2 | 38.9 | 14.7 |
| 5 月 | 49.9 | 91.5 | 73.8 | 44.3 | 37.8 | 14.8 |
| 6 月 | 51.7 | 91.9 | 76.1 | 44.7 | 41.6 | 15.3 |
| 7 月 | 51.8 | 91.1 | 77.9 | 45.7 | 40.1 | 15.0 |
| 8 月 | 50.4 | 90.5 | 77.5 | 42.0 | 40.7 | 14.1 |
| 9 月 | 57.0 | 92.4 | 78.1 | 46.4 | 45.4 | 11.4 |
| 10 月 | 56.9 | 92.2 | 76.6 | 47.3 | 44.5 | 11.3 |
| 11 月 | 55.9 | 91.5 | 75.6 | 46.2 | 44.5 | 11.7 |
| 12 月 | 53.7 | 91.3 | 75.1 | 44.8 | 43.1 | 10.4 |
| 109 年 | | | | | | |
| 1 月 | 48.8 | 91.2 | 74.0 | 40.6 | 42.7 | 10.5 |

資料來源：經濟部統計處。

表 2-5-4 我國在各主要地區（國家）外銷接單情形

| 地區別 | 109 年 1 月 | |
|-----------|-------------|-----------------|
| | 金額 (億美元) | 較 108 年同月增減率(%) |
| 美國 | 98.9 | -11.5 |
| 中國大陸（含香港） | 87.7 | -11.1 |
| 歐洲 | 74.4 | -13.8 |
| 東協 | 31.9 | -12.6 |
| 日本 | 19.2 | -15.4 |

資料來源：經濟部統計處。

(六) 投資

1、109年國內投資成長率預估為4.10%

(1) 民間投資方面，半導體廠商持續投資先進製程，臺商回流熱度持續，外國企業對臺投資積極，離岸風電等綠能投資加速進行，電信業者逐步開展5G網路布建，航空業者購置貨機，可望帶動企業投資穩健擴增，加以政府積極優化國內投資環境，預測109年民間投資實質成長3.10%。

(2) 公共投資方面，政府賡續執行前瞻基礎建設計畫，預測109年政府及公營事業投資分別實質成長5.31%及17.65%。

表 2-6-1 國內固定資本形成毛額

單位：億元；%

| 年(月) | 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 |
| 104年 | 36,638 | 2.68 | 30,295 | 4.28 | 1,915 | -7.07 | 4,428 | -2.99 |
| 105年 | 38,076 | 3.44 | 31,728 | 4.08 | 1,866 | -3.89 | 4,481 | 1.75 |
| 106年 | 37,959 | -0.26 | 31,322 | -1.16 | 1,843 | 0.51 | 4,794 | 5.82 |
| 107年 | 39,905 | 2.95 | 32,707 | 2.25 | 2,137 | 14.42 | 5,061 | 3.10 |
| 108年(p) | 44,290 | 9.13 | 36,455 | 9.61 | 2,190 | 1.20 | 5,645 | 9.38 |
| 第1季 | 10,439 | 6.55 | 9,113 | 6.88 | 333 | 4.62 | 994 | 4.29 |
| 第2季 | 10,771 | 11.44 | 8,969 | 11.44 | 517 | 11.08 | 1,284 | 11.59 |
| 第3季(r) | 11,242 | 3.71 | 9,446 | 4.06 | 449 | -9.57 | 1,346 | 6.25 |
| 第4季(p) | 11,838 | 14.97 | 8,926 | 17.13 | 891 | 0.79 | 2,020 | 12.74 |
| 109年(f) | 46,794 | 4.10 | 38,133 | 3.10 | 2,607 | 17.65 | 6,053 | 5.31 |
| 第1季(f) | 10,961 | 3.78 | 9,530 | 3.34 | 369 | 10.40 | 1,063 | 5.54 |
| 第2季(f) | 11,336 | 3.91 | 9,370 | 3.15 | 594 | 13.77 | 1,372 | 5.31 |
| 第3季(f) | 12,307 | 7.93 | 10,303 | 7.57 | 560 | 23.30 | 1,444 | 5.37 |
| 第4季(f) | 12,189 | 0.97 | 8,930 | -1.84 | 1,085 | 19.74 | 2,174 | 5.15 |

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，109年2月12日。

2、109年1月僑外直接投資金額 9.98 億美元，增加 192.76%

109年1月核准僑外直接投資件數為416件，核准投資金額9.98億美元，較上年同月增加192.76%，主因核准增資離岸風力發電大型投資案。若就地區觀之，以丹麥(83.02%)、香港(5.07%)、薩摩亞(4.24%)、日本(2.81%)及加勒比海英國屬地(1.72%，主要為英屬維京群島)分居前5名，合計約占本期僑外投資總額的96.86%；若就業別觀之，僑外投資以電力及燃氣供應業(83.02%)、批發及零售業(4.68%)、不動產業(2.46%)、金融及保險業(2.35)、資訊及通訊傳播業(11.12%)及專業、科學及技術服務業(1.74%)分居前5名，合計約占本期僑外投資總額的94.25%。

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，109年1月外資投資我國股市淨匯入金額12.81億美元。

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 |
|--------------|---------------|----------------|------------------|-----------------|
| 104 年 | 47.97 | 14.03 | 1.00 | 20.50 |
| 105 年 | 110.37 | 55.53 | 4.25 | 11.20 |
| 106 年 | 75.13 | 85.25 | 4.92 | 7.00 |
| 107 年 | 114.40 | -100.91 | 5.98 | 11.20 |
| 108 年 | 111.96 | 158.88 | 1.60 | 0.50 |
| 1 月 | 3.41 | 30.09 | 0.00 | 0.00 |
| 2 月 | 2.17 | 33.59 | 0.00 | 0.50 |
| 3 月 | 4.66 | 17.46 | 0.00 | 0.00 |
| 4 月 | 9.71 | 37.57 | 0.00 | 0.00 |
| 5 月 | 10.60 | -20.47 | 0.00 | 0.00 |
| 6 月 | 4.58 | 18.66 | 0.00 | 0.00 |
| 7 月 | 4.69 | -33.89 | 0.00 | 0.00 |
| 8 月 | 25.35 | -64.80 | 0.00 | 0.00 |
| 9 月 | 13.60 | 29.82 | 0.00 | 0.00 |
| 10 月 | 19.30 | 42.81 | 0.00 | 0.00 |
| 11 月 | 4.02 | 29.48 | 1.60 | 0.00 |
| 12 月 | 9.87 | 38.50 | 0.00 | 0.00 |
| 109 年 | | | | |
| 1 月 | 9.98 | 12.81 | 1.32 | 3.00 |

資料來源：金管會、經濟部投審會。

(七) 物價

1、109年1月CPI上漲1.85%，WPI下降3.11%

109年1月CPI較上年同月上漲1.85%，主因部分服務費用(保母費及旅遊團費等)受春節所在月份不同影響(上年於2月)，價格相對上揚，加以蔬菜、水果、油料費及醫療費用上漲所致，惟蛋類、燃氣、通訊費及3C產品價格下跌，抵銷部分漲幅；若扣除食物，漲1.63%，若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心CPI)，亦漲1.33%。

109年1月WPI較上年同月跌3.11%。

2、109年1月進口物價下跌2.16%、出口物價下跌4.72%

109年1月以新臺幣計價之進口物價指數，較上月下跌0.20%，較上年同月下跌2.16%，若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月升值2.73%)，1月以美元計價之指數則較上年同月漲0.52%，主因礦產品等價格上漲，惟木漿、紙及其製品，與塑、橡膠及其製品，以及化學或有關工業產品等價格下跌，抵銷部分漲幅。

109年1月以新臺幣計價之出口物價指數，較上月下跌0.54%，較上年同月下跌4.72%，若剔除匯率變動因素，1月以美元計價之指數較上年同月跌2.12%，主因塑膠、橡膠及其製品，與化學或有關工業產品，以及基本金屬及其製品等價格下跌，惟礦產品等價格上漲，抵銷部分跌幅。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

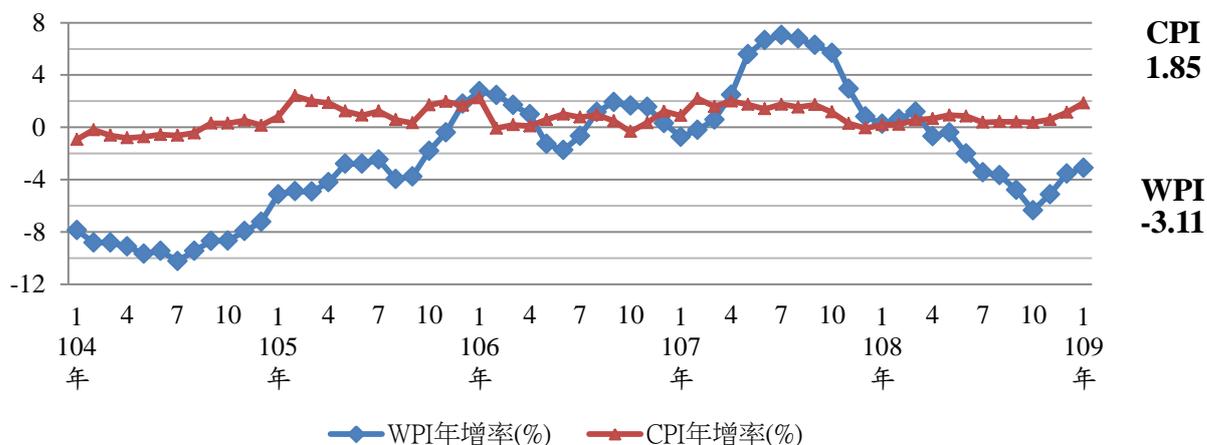


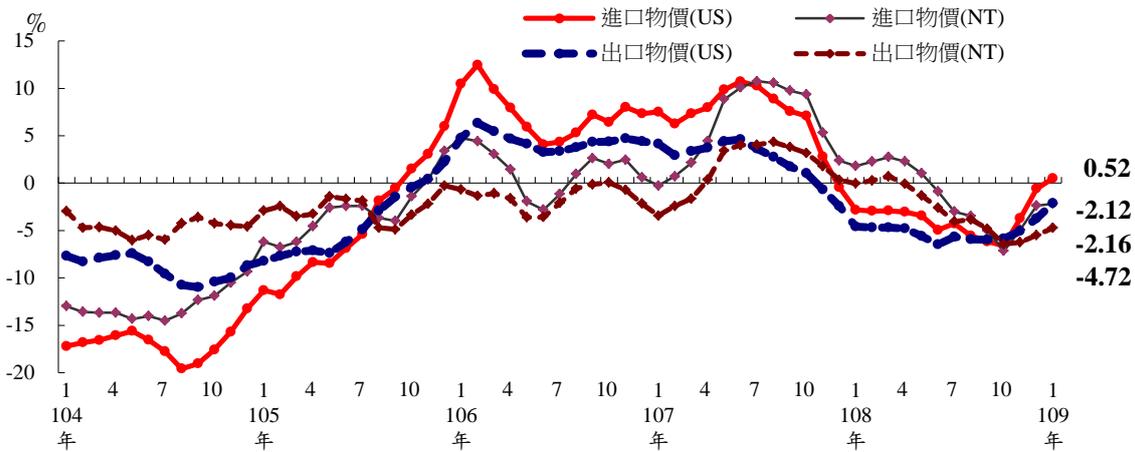
表 2-7-1 物價變動

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) |
| 104年 | -0.30 | -1.55 | 0.78 | -8.85 | -9.55 | -12.94 | -4.67 |
| 105年 | 1.39 | -0.07 | 0.84 | -2.98 | -3.22 | -3.08 | -2.70 |
| 106年 | 0.62 | 1.02 | 1.04 | 0.90 | 3.44 | 1.36 | -1.46 |
| 107年 | 1.35 | 1.42 | 1.21 | 3.63 | 3.73 | 6.14 | 1.45 |
| 108年 | 0.56 | 0.15 | 0.49 | -2.27 | -2.40 | -1.46 | -2.85 |
| 1月 | 0.18 | -0.01 | 0.51 | 0.26 | -1.04 | 1.81 | -0.04 |
| 2月 | 0.22 | 0.02 | 0.30 | 0.63 | -0.76 | 2.29 | 0.28 |
| 3月 | 0.56 | 0.29 | 0.45 | 1.19 | 0.06 | 2.75 | 0.72 |
| 4月 | 0.66 | 0.44 | 0.58 | 0.68 | -0.14 | 2.28 | -0.07 |
| 5月 | 0.93 | 0.44 | 0.62 | -0.39 | -0.79 | 1.03 | -1.30 |
| 6月 | 0.85 | 0.09 | 0.47 | -2.01 | -2.52 | -0.87 | -2.59 |
| 7月 | 0.38 | -0.01 | 0.33 | -3.57 | -3.63 | -2.67 | -3.99 |
| 8月 | 0.43 | -0.16 | 0.39 | -3.66 | -3.63 | -3.47 | -3.83 |
| 9月 | 0.42 | -0.06 | 0.51 | -4.80 | -4.54 | -5.00 | -4.81 |
| 10月 | 0.37 | -0.03 | 0.63 | -6.37 | -5.39 | -7.16 | -6.43 |
| 11月 | 0.58 | 0.18 | 0.54 | -5.13 | -3.89 | -4.91 | -6.24 |
| 12月 | 1.14 | 0.58 | 0.57 | -3.55 | -2.30 | -2.37 | -5.48 |
| 109年 | | | | | | | |
| 1月 | 1.85 | 1.63 | 1.33 | -3.11 | -2.04 | -2.16 | -4.72 |

資料來源：行政院主計總處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率



資料來源：行政院主計總處。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位：%

| 年(月) | 消費者物價指數 | | | | | |
|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| | | 商品 | | 服務 | 服務 | |
| | | | 耐用性消費品 | | 居住服務 | 交通及通訊服務 |
| 104年 | -0.30 | -1.98 | -0.84 | 0.96 | 0.91 | 0.72 |
| 105年 | 1.39 | 2.22 | -0.38 | 0.79 | 0.84 | 0.24 |
| 106年 | 0.62 | 0.09 | -0.35 | 1.01 | 0.91 | 0.40 |
| 107年 | 1.35 | 2.03 | -1.11 | 0.92 | 0.85 | 0.12 |
| 108年 | 0.56 | 0.44 | -0.29 | 0.68 | 0.83 | -1.48 |
| 1月 | 0.18 | -0.43 | -1.23 | 0.77 | 0.91 | -0.81 |
| 2月 | 0.22 | -0.11 | -1.07 | 0.51 | 0.99 | -2.17 |
| 3月 | 0.56 | 0.54 | -0.80 | 0.58 | 0.92 | -1.72 |
| 4月 | 0.66 | 0.38 | -0.73 | 0.90 | 0.90 | -1.14 |
| 5月 | 0.93 | 1.01 | -0.27 | 0.86 | 0.82 | -0.41 |
| 6月 | 0.85 | 0.91 | -0.17 | 0.79 | 0.75 | -0.83 |
| 7月 | 0.38 | 0.15 | 0.07 | 0.60 | 0.76 | -1.35 |
| 8月 | 0.43 | 0.49 | 0.47 | 0.38 | 0.76 | -2.18 |
| 9月 | 0.42 | 0.23 | 0.34 | 0.60 | 0.75 | -1.95 |
| 10月 | 0.37 | 0.00 | -0.17 | 0.73 | 0.74 | -1.35 |
| 11月 | 0.58 | 0.43 | -0.13 | 0.72 | 0.78 | -1.81 |
| 12月 | 1.14 | 1.67 | 0.18 | 0.66 | 0.91 | -1.98 |
| 109年 | | | | | | |
| 1月 | 1.85 | 1.64 | 0.06 | 1.97 | 1.20 | -1.35 |

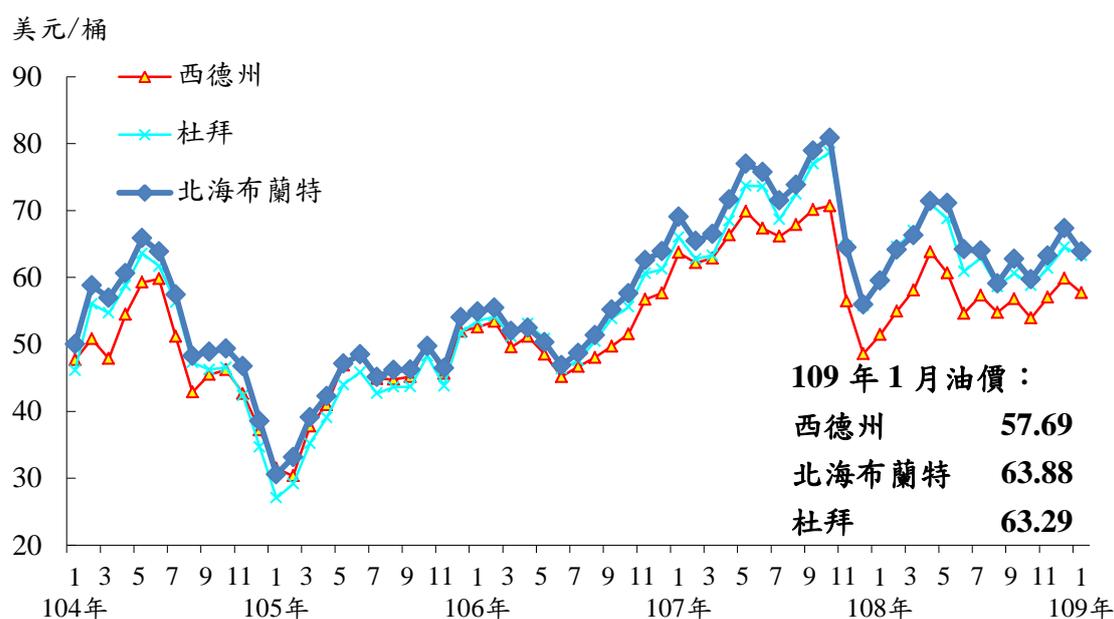
資料來源：行政院主計總處。

3、109年1月美國西德州原油月均價每桶 57.69 美元

109年1月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶 57.69 美元，較上月每桶 59.83 美元，下跌 3.58%；北海布蘭特(Brent)及杜拜價格亦分別下跌 5.17%及 1.89%。

美國能源資訊署(EIA)2020年2月發布之「Short-Term Energy Outlook(STEO)」，預估2020年上半年WTI季均價每桶約52.19至52.89美元，Brent季均價則在每桶約57.69至58.59美元的水準。

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動



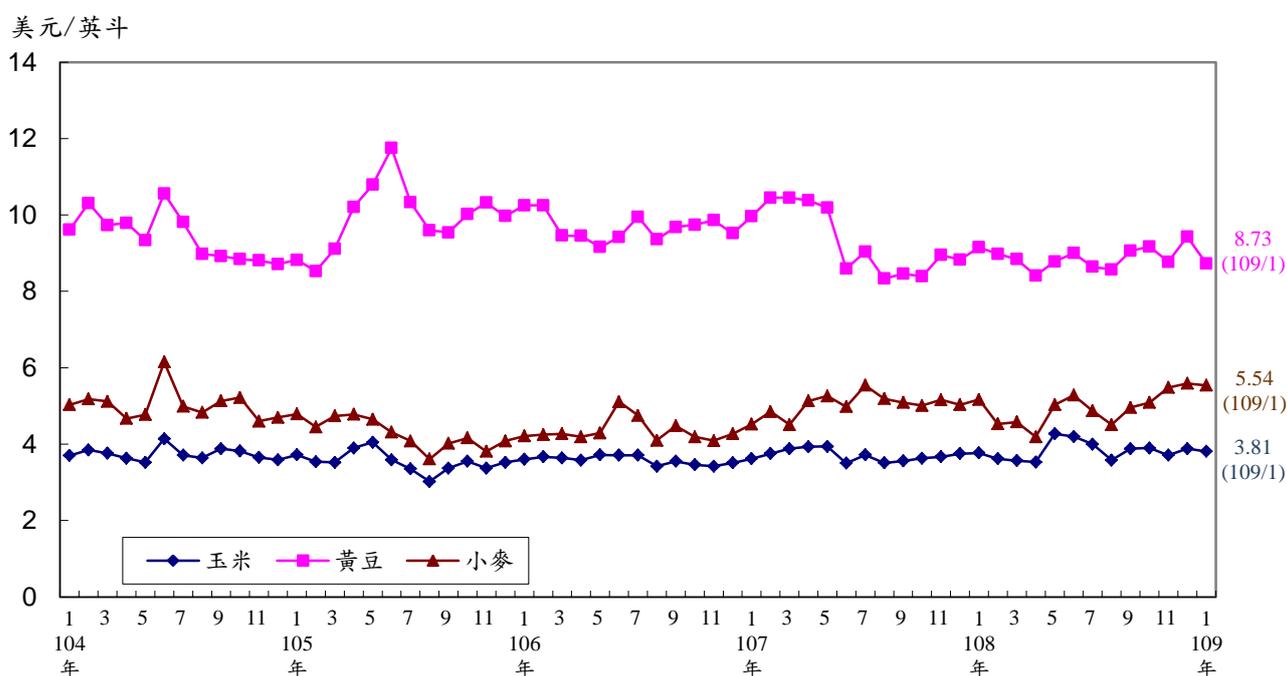
資料來源：經濟部能源局。

4、109年1月黃豆、小麥及玉米期貨價格均較上月下跌

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：

- 黃豆價格 101 年 8 月達到歷史新高點每英斗 17.65 美元。109 年 1 月為 8.73 美元，較上月下跌 7.4%，較上年同月下跌 4.6%。
- 小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。109 年 1 月為 5.54 美元，較上月下跌 0.9%，較上年同月上漲 7.2%。
- 玉米價格在 101 年 7 月達到歷史新高點每英斗 8.07 美元。109 年 1 月為 3.81 美元，較上月下跌 1.8%，較上年同月上漲 1.1%。

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、109年1月M2及M1B年增率均上升

109年1月M1A、M1B及M2年增率分別為6.64%、7.61%及4.60%。M1B及M2年增率均上升，主要受資金匯入之影響。

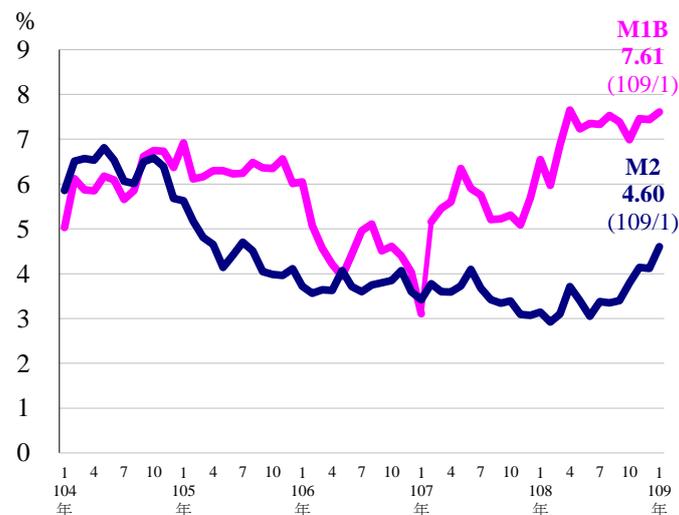


表 2-8-1 金融指標

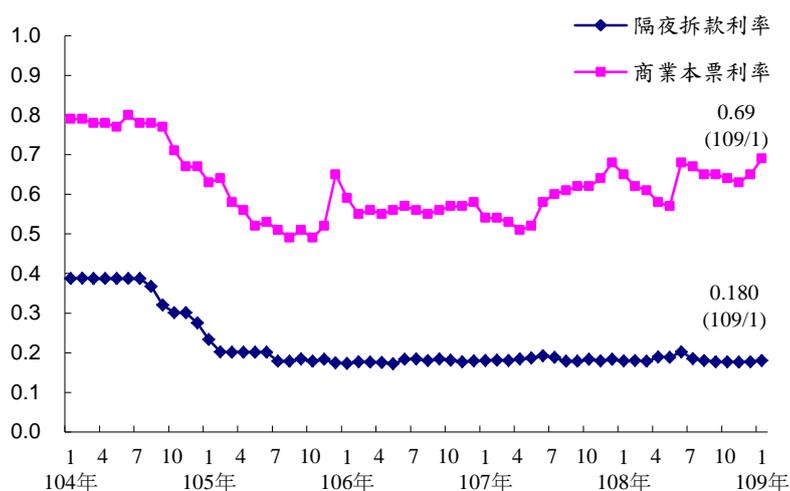
| 年(月) | 貨幣供給M2 年增率(%) | 貨幣供給M1A 年增率(%) | 貨幣供給M1B 年增率(%) | 新臺幣兌美元 平均匯率 | 金融業隔夜 拆款利率(%) |
|-------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|
| 104年 | 6.34 | 6.53 | 6.10 | 31.898 | 0.356 |
| 105年 | 4.51 | 7.11 | 6.33 | 32.318 | 0.193 |
| 106年 | 3.75 | 3.29 | 4.65 | 30.484 | 0.178 |
| 107年 | 3.52 | 6.79 | 5.32 | 30.156 | 0.183 |
| 108年 | 3.46 | 6.61 | 7.15 | 30.927 | 0.182 |
| 1月 | 3.14 | 7.60 | 6.55 | 30.830 | 0.179 |
| 2月 | 2.92 | 4.39 | 5.97 | 30.816 | 0.180 |
| 3月 | 3.10 | 6.60 | 6.87 | 30.857 | 0.178 |
| 4月 | 3.71 | 7.25 | 7.65 | 30.861 | 0.189 |
| 5月 | 3.40 | 5.93 | 7.23 | 31.246 | 0.188 |
| 6月 | 3.05 | 6.28 | 7.35 | 31.335 | 0.202 |
| 7月 | 3.38 | 5.66 | 7.33 | 31.089 | 0.185 |
| 8月 | 3.35 | 7.45 | 7.53 | 31.413 | 0.180 |
| 9月 | 3.40 | 7.31 | 7.39 | 31.142 | 0.177 |
| 10月 | 3.79 | 6.32 | 6.99 | 30.731 | 0.177 |
| 11月 | 4.14 | 7.00 | 7.46 | 30.479 | 0.176 |
| 12月 | 4.12 | 7.47 | 7.44 | 30.927 | 0.177 |
| 109年 | | | | | |
| 1月 | 4.60 | 6.64 | 7.61 | 30.045 | 0.180 |

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。

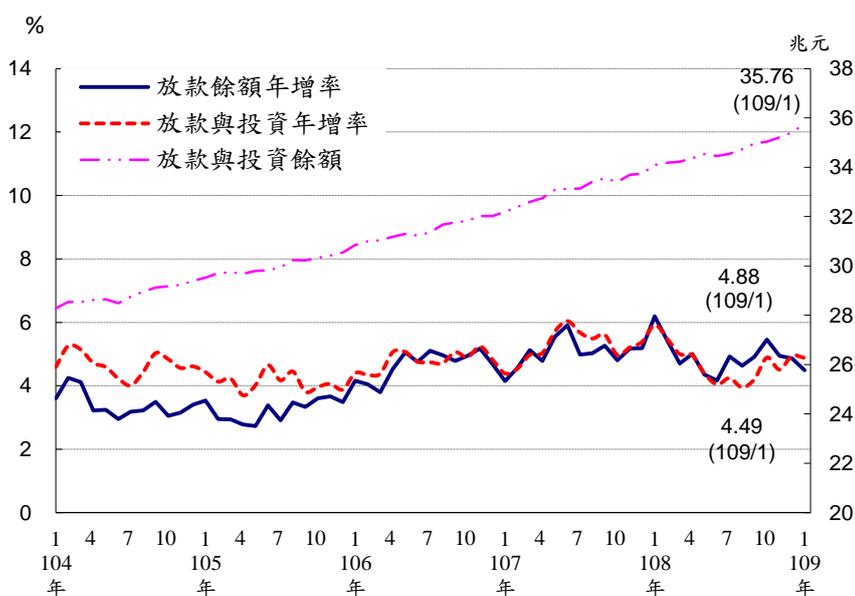
2、109年1月市場利率

貨幣市場方面，109年1月金融業隔夜拆款利率 0.180%，高於上月 0.177%；初級市場商業本票 30 天期利率 0.69%，高於上月 0.65%。



3、109年1月主要金融機構放款及投資

109年1月主要金融機構放款與投資餘額為 35.76 兆元，較上月增加 0.34 兆元，年增率 4.88%；其中，放款餘額 29.18 兆元，較上月增加 0.17 兆元，年增率 4.49%。

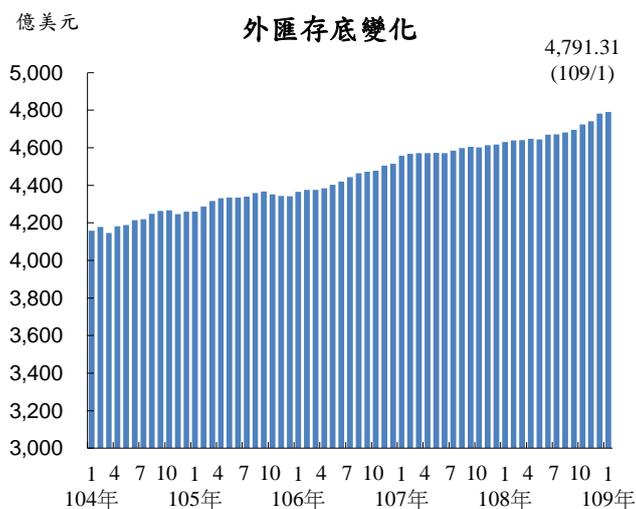


4、109年1月平均新臺幣對美元匯率為 30.045

109年1月新臺幣對美元平均匯率為 30.045，較上月匯率 30.325 升值 0.93%，較上年同月匯率 30.830 升值 2.61%。

5、109年1月底外匯存底為4,791.31億美元

109年1月底，我國外匯存底金額為4,791.31億美元，較上月底增加10.05億美元，主要係外匯存底投資運用收益。



6、109年1月臺灣加權股價平均收盤指數為11,962.32

臺灣股票市場109年1月平均股價收盤指數為11,962.32，較上月平均收盤指數11,854.08上漲0.91%，較上年同月9,764.72上漲22.51%。



(九) 就業薪資

1、109年1月失業率為3.64%，與上年同月持平

- 勞動力為 1,197.2 萬人，較上年同月增加 0.45%；勞動力參與率為 59.21%，較上年同月上升 0.12 個百分點。
- 就業人數為 1,153.6 萬人，較上年同月增加 0.45%。
- 失業人數為 43.6 萬人，失業率為 3.64%，與上年同月持平。
- 就業結構：農業 55.2 萬人(占 4.79%)，工業 409.3 萬人(占 35.48%)，服務業 689.1 萬人(占 59.74%)。

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 |
| 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 |
| 106年 | 1,179.5 | 1,135.2 | 44.3 | 58.83 | 55.7 | 406.3 | 304.5 | 673.2 | 3.76 | 11.92 | 3.93 | 1.99 |
| 107年 | 1,187.4 | 1,143.4 | 44.0 | 58.99 | 56.1 | 408.3 | 306.4 | 679.0 | 3.71 | 11.54 | 3.86 | 2.00 |
| 108年 | 1,194.6 | 1,150.0 | 44.6 | 59.17 | 55.9 | 409.2 | 306.6 | 684.9 | 3.73 | 11.88 | 3.87 | 1.94 |
| 1月 | 1,191.9 | 1,148.5 | 43.4 | 59.09 | 56.3 | 409.3 | 307.1 | 682.8 | 3.64 | 11.32 | 3.79 | 1.93 |
| 2月 | 1,191.6 | 1,147.3 | 44.3 | 59.07 | 56.2 | 408.9 | 306.9 | 682.2 | 3.72 | 11.53 | 3.86 | 2.01 |
| 3月 | 1,191.6 | 1,147.8 | 43.8 | 59.06 | 56.3 | 408.7 | 306.8 | 682.9 | 3.68 | 11.40 | 3.82 | 1.99 |
| 4月 | 1,191.8 | 1,148.0 | 43.7 | 59.06 | 56.4 | 408.8 | 306.6 | 682.8 | 3.67 | 11.26 | 3.82 | 1.99 |
| 5月 | 1,192.1 | 1,148.4 | 43.7 | 59.07 | 56.3 | 408.6 | 306.4 | 683.5 | 3.67 | 11.27 | 3.83 | 1.99 |
| 6月 | 1,193.3 | 1,148.8 | 44.5 | 59.12 | 55.8 | 408.7 | 306.2 | 684.3 | 3.73 | 11.88 | 3.85 | 1.96 |
| 7月 | 1,196.8 | 1,151.1 | 45.7 | 59.28 | 55.9 | 409.5 | 306.5 | 685.7 | 3.82 | 12.25 | 3.92 | 2.00 |
| 8月 | 1,199.2 | 1,152.6 | 46.6 | 59.38 | 56.0 | 410.3 | 307.0 | 686.3 | 3.89 | 12.72 | 3.98 | 1.95 |
| 9月 | 1,196.2 | 1,150.7 | 45.5 | 59.22 | 55.7 | 409.5 | 306.6 | 685.5 | 3.80 | 12.55 | 3.93 | 1.88 |
| 10月 | 1,196.8 | 1,151.7 | 45.1 | 59.24 | 55.6 | 409.7 | 306.4 | 686.4 | 3.77 | 12.48 | 3.89 | 1.87 |
| 11月 | 1,197.3 | 1,152.6 | 44.7 | 59.25 | 55.5 | 409.4 | 306.3 | 687.7 | 3.73 | 12.17 | 3.88 | 1.87 |
| 12月 | 1,197.0 | 1,153.1 | 43.9 | 59.22 | 55.4 | 409.2 | 305.9 | 688.5 | 3.67 | 11.72 | 3.84 | 1.87 |
| 109年 | | | | | | | | | | | | |
| 1月 | 1,197.2 | 1,153.6 | 43.6 | 59.21 | 55.2 | 409.3 | 305.8 | 689.1 | 3.64 | 11.61 | 3.82 | 1.86 |
| 較108年同月變動 (%或百分點) | 0.45 | 0.45 | 0.43 | 0.12* | -1.97 | -0.01 | -0.43 | 0.92 | 0.00* | 0.29* | 0.03* | -0.07* |

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

109年1月國內經季節調整後之失業率為3.71%，低於加拿大。

表 2-9-2 主要國家失業率比較

單位：%

| | 108年 | | | | | | | | | | | | | 109年 | 上年當月 (變動百分點*) |
|-----|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------------------|
| | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 全年 | 1月 | |
| 臺灣 | 3.72 | 3.71 | 3.72 | 3.73 | 3.75 | 3.74 | 3.72 | 3.73 | 3.74 | 3.72 | 3.73 | 3.72 | 3.73 | 3.71 | 3.72(↓0.01) |
| 香港 | 2.8 | 2.8 | 2.8 | 2.8 | 2.8 | 2.8 | 2.9 | 2.9 | 2.9 | 3.1 | 3.2 | 3.3 | | 3.4 | 2.8(↑0.6) |
| 日本 | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.4 | 2.4 | 2.3 | 2.2 | 2.2 | 2.4 | 2.4 | 2.2 | 2.2 | 2.4 | | 2.4(↓0.2) |
| 南韓 | 4.4 | 3.7 | 3.8 | 4.1 | 4.0 | 4.0 | 4.0 | 3.1 | 3.4 | 3.5 | 3.6 | 3.8 | 3.8 | | 3.8(0.0) |
| 新加坡 | | | 2.2 | | | 2.2 | | | 2.3 | | | 2.3 | 2.3 | | 2.2(↑0.1) |
| 美國 | 4.0 | 3.8 | 3.8 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 3.7 | 3.7 | 3.5 | 3.6 | 3.5 | 3.5 | 3.7 | 3.6 | 4.0(↓0.4) |
| 加拿大 | 5.8 | 5.8 | 5.8 | 5.7 | 5.4 | 5.5 | 5.7 | 5.7 | 5.5 | 5.5 | 5.9 | 5.6 | 5.7 | 5.5 | 5.8(↓0.3) |
| 德國 | 3.2 | 3.1 | 3.2 | 3.2 | 3.1 | 3.1 | 3.0 | 3.1 | 3.1 | 3.1 | 3.1 | 3.2 | 3.2 | | 3.3(↓0.1) |

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.新加坡失業率係含外籍就業者在內之全體失業率。

4.*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、108年12月工業及服務業總薪資較上年同月增加7.01%

—108年12月工業及服務業每人每月總薪資平均為54,433元，較上年同月增加7.01%；其中，經常性薪資為42,495元，增加2.70%。

—108年12月製造業、金融及保險業總薪資分別為50,904元及84,572元，較上年同月分別增加1.47%及8.93%；電力及燃氣供應業總薪資為77,218元，較上年同月減少0.05%。

—108年總薪資平均為53,667元，較上年增加2.40%；扣除同期間消費者物價指數變動後，實質總薪資平均為52,333元，實質經常性薪資為40,842元，分別增加1.84%及1.69%。

表 2-9-3 工業及服務業受僱員工每人每月薪資統計

| 年(月) | 工業及服務業(元) | | 製造業(元) | 電力及燃氣供應業 (元) | 金融及保險業(元) |
|----------------------|-----------|--------|--------|-----------------|-----------|
| | 總薪資 | 經常性薪資 | | | |
| 103 年 | 47,832 | 38,218 | 47,018 | 94,111 | 83,085 |
| 104 年 | 49,024 | 38,712 | 48,713 | 96,595 | 84,742 |
| 105 年 | 49,266 | 39,213 | 49,162 | 94,453 | 85,452 |
| 106 年 | 50,480 | 39,928 | 50,678 | 94,730 | 86,425 |
| 107 年 | 52,407 | 40,959 | 52,948 | 96,054 | 89,215 |
| 12 月 | 50,869 | 41,378 | 50,167 | 77,257 | 77,636 |
| 108 年 1~12 月 | 53,667 | 41,883 | 53,740 | 96,110 | 93,074 |
| 1 月 | 94,136 | 41,694 | 92,683 | 152,107 | 238,717 |
| 2 月 | 54,259 | 41,235 | 57,167 | 74,130 | 82,537 |
| 3 月 | 46,432 | 41,659 | 44,248 | 72,893 | 73,739 |
| 4 月 | 47,766 | 41,751 | 44,831 | 74,995 | 95,563 |
| 5 月 | 50,299 | 41,888 | 49,298 | 191,242 | 97,288 |
| 6 月 | 48,595 | 41,782 | 47,883 | 75,480 | 76,465 |
| 7 月 | 53,133 | 41,953 | 60,051 | 116,506 | 74,906 |
| 8 月 | 50,956 | 42,102 | 51,930 | 74,497 | 84,923 |
| 9 月 | 49,325 | 41,872 | 50,260 | 73,709 | 74,150 |
| 10 月 | 46,865 | 42,075 | 46,679 | 71,523 | 67,081 |
| 11 月 | 47,930 | 42,098 | 48,883 | 99,306 | 67,545 |
| 12 月 | 54,433 | 42,495 | 50,904 | 77,218 | 84,572 |
| 較 107 年同月 變動(%) | 7.01 | 2.70 | 1.47 | -0.05 | 8.93 |
| 累計較 107 年同期 變動(%) | 2.40 | 2.26 | 1.50 | 0.06 | 4.33 |

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(未發布更新資料)

—2019年固定資產投資(不含農戶)金額為55兆1,478億人民幣，較上年同期減少13.2%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

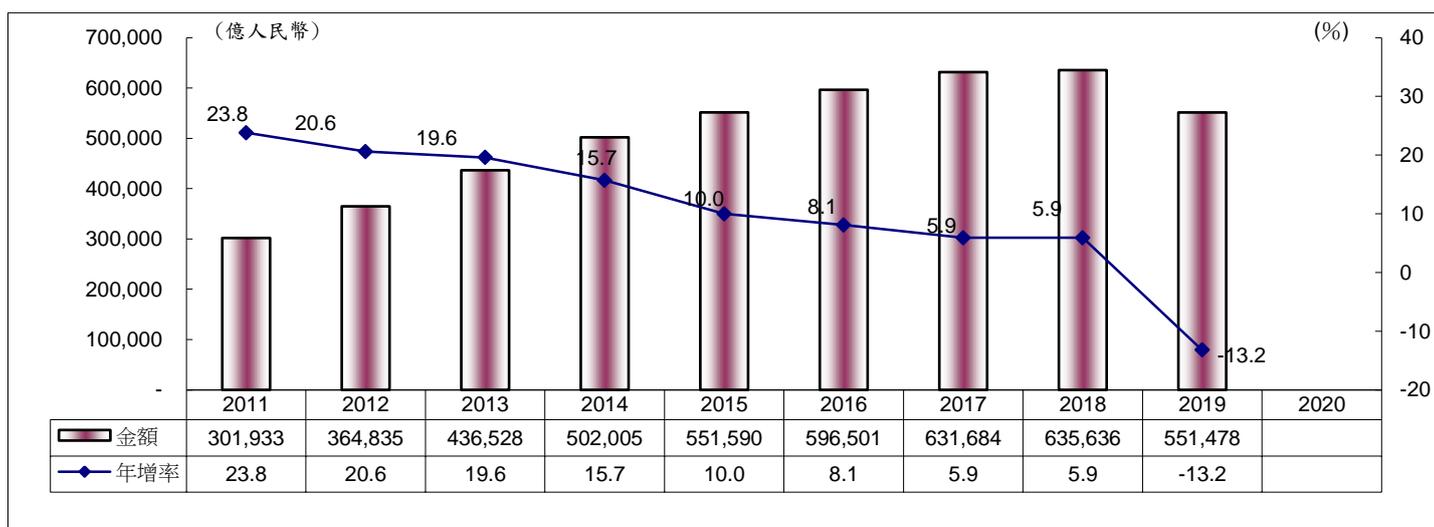


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

單位：億人民幣；%

| 年(月) | 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 |
| 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 | 631,684 | 5.9 | 23,552 | -5.7 | 608,132 | 7.7 |
| 2018年 | 635,636 | 5.9 | — | — | — | — |
| 2019年 | 551,478 | -13.2 | — | — | — | — |
| 2020年1月 | — | — | — | — | — | — |

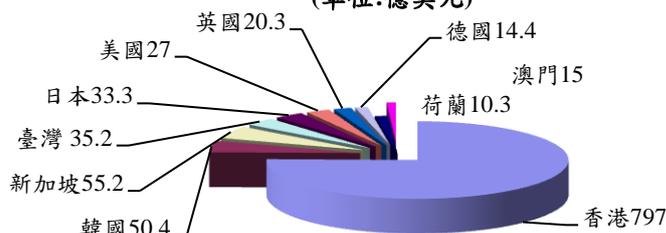
註：中國大陸國家統計局自2011年4月起，公布之固定資產投資數據不含農戶。

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(未發布更新資料)

- 2019年12月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業4,253家，較上年同月減少27%；實際利用外資金額為137.5億美元，較上年同月增加0.3%。
- 2019年12月外資企業進出口總額1,591.3億美元，較上年同月增加1.0%。其中，出口額833億美元，減少6.5%，占整體出口比重為35.1%；進口額757億美元，增加10.7%，比重為39.7%。

圖3-2 前十大外資國/地區 2019年1-11月實際投資金額(非金融領域)比重95.5%
(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、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；%

| 年(月) | 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 |
| 2015年 | 26,575 | 1,262.7 | 5.6 | 10,047 | -6.5 | 8,299 | -8.7 |
| 2016年 | 27,900 | 1,260.1 | -0.2 | 9,168 | -8.7 | 7,703 | -7.1 |
| 2017年 | 35,652 | 1,310.4 | 4.0 | 9,776 | 6.6 | 8,616 | 11.8 |
| 2018年 | 60,533 | 1,349.7 | 3.0 | 10,360 | 5.9 | 9,321 | 8.18 |
| 2019年 | 41,000 | 1,381.4 | 2.4 | 9,661 | -6.7 | 8,578 | -7.9 |
| 1月 | 4,646 | 124.1 | 2.8 | 836 | 1.3 | 752 | -5.6 |
| 2月 | 1,863 | 92.8 | 3.3 | 582 | -16.9 | 549 | -9.7 |
| 3月 | 3,107 | 141.1 | 4.9 | 833 | 3.7 | 694 | -9.0 |
| 4月 | 3,423 | 93.4 | 2.8 | 734 | -10.6 | 726 | -3.8 |
| 5月 | 3,421 | 94.7 | 4.6 | 817 | -3.4 | 709 | -12.6 |
| 6月 | 3,671 | 161.3 | 3.0 | 826 | -5.7 | 671 | -9.6 |
| 7月 | 3,919 | 80.7 | -94.1 | 832 | -4.6 | 742 | -12.4 |
| 8月 | 3,654 | 104.6 | 0.3 | 812 | -7.5 | 765 | -9.0 |
| 9月 | 3,167 | 115.2 | 0.5 | 860 | -11.0 | 749 | -13.6 |
| 10月 | 2,536 | 100.0 | 3.1 | 846 | -8.2 | 704 | -14.0 |
| 11月 | 3,340 | 136.2 | 0.1 | 850 | -11.5 | 761 | -3.3 |
| 12月 | 4,253 | 137.5 | 0.3 | 833 | -6.5 | 757 | 10.7 |
| 2020年 | — | — | — | — | — | — | — |
| 1月 | — | — | — | — | — | — | — |

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(未發布更新資料)

—2019年12月中國大陸進出口總值為4,285億美元，較上年同月增加11.3%。其中，出口額為2,376.5億美元，增加7.6%；進口額為1,908.5億美元，增加16.3%，出超467.9億美元。

—2019年12月與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額，分別為455.8億美元、320.6億美元、450.4億美元及202億美元，較上月分別減少23.6%、31.1%、26.7%及28.3%。

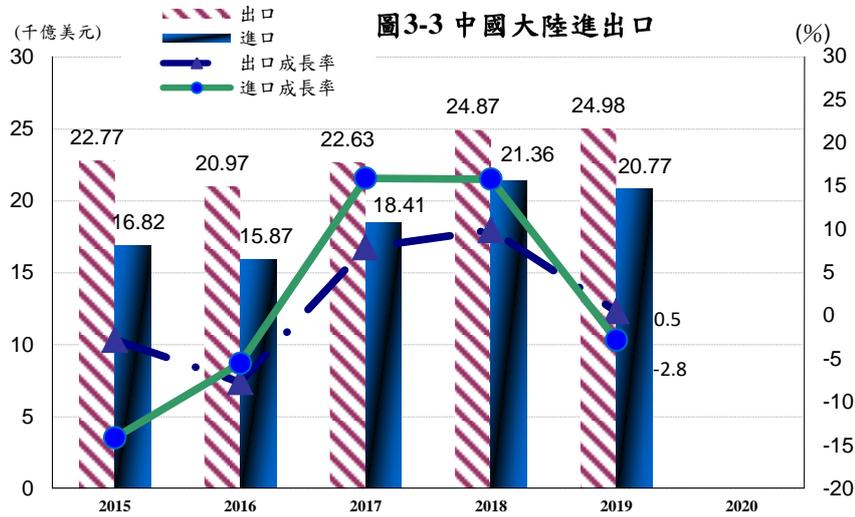


表3-3 中國大陸進出口貿易統計

單位：億美元；%

| 年(月) | 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 |
| 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 |
| 2017年 | 41,044.7 | 11.4 | 22,634.9 | 7.9 | 18,409.8 | 15.9 | 4,225.1 |
| 2018年 | 46,230.4 | 12.6 | 24,874.0 | 9.9 | 21,356.4 | 15.8 | 3,517.6 |
| 2019年 | 45,753.0 | -1.0 | 24,984.1 | 0.5 | 20,768.9 | -2.8 | 4,215.1 |
| 1月 | 3,967.7 | 4.2 | 2,179.7 | 9.3 | 1,788.0 | -1.3 | 391.6 |
| 2月 | 2,668.2 | -13.6 | 1,351.2 | -20.8 | 1,317.0 | -4.8 | 34.2 |
| 3月 | 3,636.3 | 2.8 | 1,979.0 | 13.8 | 1,657.3 | -7.8 | 321.7 |
| 4月 | 3,732.6 | 0.4 | 1,934.8 | -2.7 | 1,797.8 | 4.1 | 136.9 |
| 5月 | 3,859.7 | -3.5 | 2,138.5 | 1.1 | 1,721.2 | -8.5 | 417.3 |
| 6月 | 3,747.0 | -4.0 | 2,128.4 | -1.3 | 1,618.6 | -7.3 | 509.8 |
| 7月 | 3,983.8 | -0.8 | 2,214.6 | 3.3 | 1,769.3 | -5.4 | 445.3 |
| 8月 | 3,947.6 | -3.2 | 2,148.0 | -1.0 | 1,799.7 | -5.6 | 348.3 |
| 9月 | 3,966.0 | -5.7 | 2,181.2 | -3.2 | 1,784.7 | -8.5 | 396.5 |
| 10月 | 3,830.5 | -3.4 | 2,129.3 | -0.9 | 1,701.2 | -6.4 | 428.1 |
| 11月 | 4,047.5 | -0.5 | 2,217.4 | -1.1 | 1,830.1 | 0.3 | 387.3 |
| 12月 | 4,285.0 | 11.3 | 2,376.5 | 7.6 | 1,908.5 | 16.3 | 467.9 |
| 2020年 | — | — | — | — | — | — | — |
| 1月 | — | — | — | — | — | — | — |

資料來源：中國大陸海關總署。

四、兩岸經貿

(一) 兩岸投資

1、我對中國大陸投資

—2020年1月我對中國大陸投資件數為42件，金額為5.4億美元。累計1991年至2020年1月底，臺商赴中國大陸投資共計1,870.5億美元。(以上件數及金額均含經核准補辦案件)

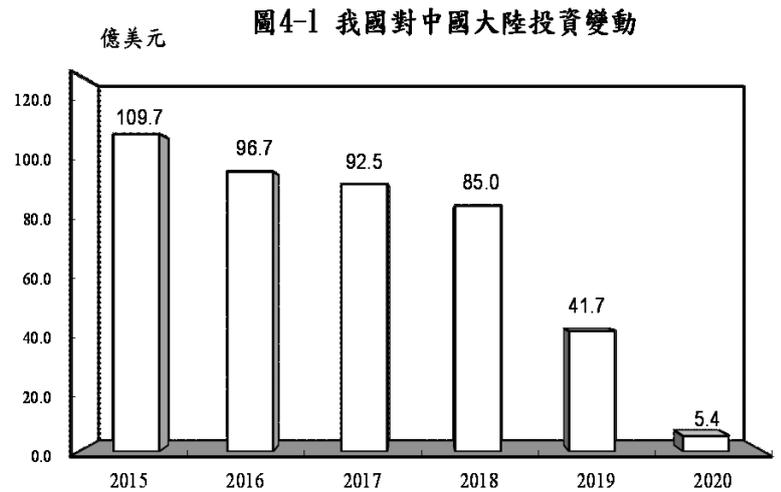


表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

| 年(月) | 數量(件)* | 金額(億美元)* | 變動率(%) | 平均投資規模(萬美元)* |
|---------|--------|----------|--------|--------------|
| 2015年 | 427 | 109.7 | 6.7 | 2,568.0 |
| 2016年 | 323 | 96.7 | -11.8 | 2,994.0 |
| 2017年 | 580 | 92.5 | -4.4 | 1,594.6 |
| 2018年 | 726 | 85.0 | -8.1 | 1,170.5 |
| 2019年 | 610 | 41.7 | -50.9 | 684.1 |
| 1月 | 53 | 3.8 | 12.7 | 721.9 |
| 2月 | 33 | 6.4 | 127.5 | 1,936.7 |
| 3月 | 41 | 2.0 | -68.6 | 498.6 |
| 4月 | 66 | 2.3 | -83.5 | 350.9 |
| 5月 | 56 | 4.5 | -47.5 | 798.6 |
| 6月 | 33 | 1.7 | -75.7 | 526.7 |
| 7月 | 58 | 2.5 | -74.7 | 426.1 |
| 8月 | 57 | 2.6 | -66.4 | 452.1 |
| 9月 | 48 | 2.4 | -57.4 | 495.3 |
| 10月 | 51 | 3.8 | -4.0 | 744.5 |
| 11月 | 62 | 5.2 | -47.0 | 844.3 |
| 12月 | 52 | 4.5 | -21.0 | 862.4 |
| 2020年 | 42 | 5.4 | 40.5 | 1,280.3 |
| 1月 | 42 | 5.4 | 40.5 | 1,280.3 |
| 1991年以來 | 43,967 | 1,870.5 | — | 425.4 |

註：*含補辦許可案件及金額。

資料來源：經濟部投審會。

2、中國大陸對我投資

—2020年1月陸資來臺投資件數為6件，金額為229.5萬美元。累計2009年6月30日至2020年1月底，陸資來臺投資計1,377件，金額為22.87億美元。

—2009年6月30日至2020年1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6.61億美元(28.9%)、電子零組件製造業2.84億美元(12.4%)及銀行業2.01億美元(8.8%)。

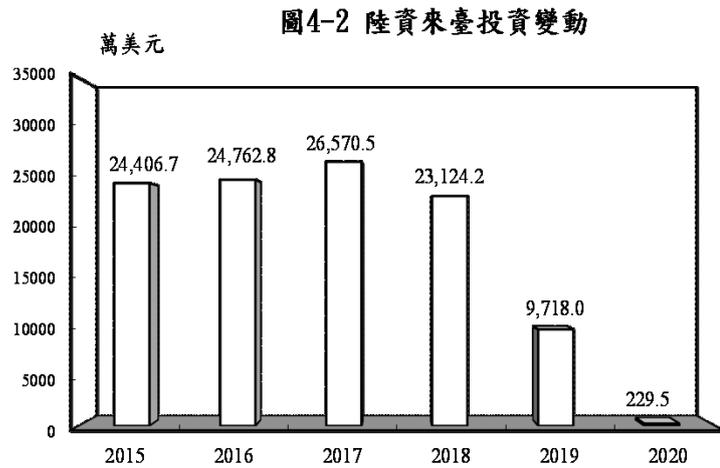


表 4-2 陸資來臺投資概況

| 年(月) | 數量(件) | 金額(萬美元) | 變動率(%) | 平均投資規模(萬美元) |
|---------|-------|-----------|---------|-------------|
| 2015年 | 170 | 24,406.7 | -27.1 | 143.6 |
| 2016年 | 158 | 24,762.8 | 1.5 | 156.7 |
| 2017年 | 140 | 26,570.5 | 7.3 | 189.8 |
| 2018年 | 141 | 23,124.2 | -13.0 | 164.0 |
| 2019年 | 143 | 9,718.0 | -58.0 | 68.0 |
| 1月 | 10 | 315.2 | -96.2 | 31.5 |
| 2月 | 8 | 425.3 | 4,903.5 | 53.2 |
| 3月 | 13 | 360.2 | -42.2 | 27.7 |
| 4月 | 12 | 1,487.5 | 27.6 | 124.0 |
| 5月 | 13 | 232.0 | -75.6 | 17.8 |
| 6月 | 6 | 1,927.0 | -31.3 | 321.2 |
| 7月 | 23 | 1,295.9 | 16.8 | 56.3 |
| 8月 | 6 | 1,629.3 | 302.3 | 271.6 |
| 9月 | 16 | 1,058.0 | -73.4 | 66.1 |
| 10月 | 14 | 325.8 | 29.8 | 23.3 |
| 11月 | 14 | 372.8 | -81.4 | 26.6 |
| 12月 | 8 | 289.0 | -82.2 | 36.1 |
| 2020年 | 6 | 229.5 | -27.2 | 38.3 |
| 1月 | 6 | 229.5 | -27.2 | 38.3 |
| 2009年以來 | 1,377 | 228,726.6 | — | 166.1 |

資料來源：經濟部投審會。

(二) 兩岸貿易

—2020年1月我對中國大陸(含香港)貿易總額為142億美元,較上年同月減少11.7%;其中出口額為94.6億美元,減少7.8%;進口額為47.4億美元,減少18.4%;貿易出超為47.2億美元,增加5.9%。

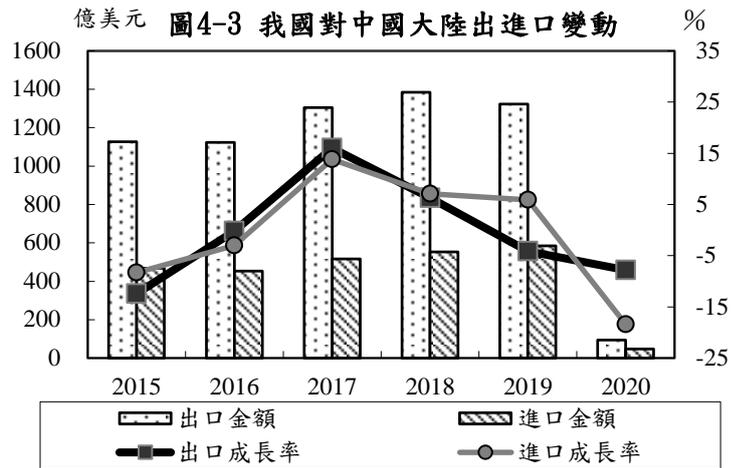


表 4-3 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

| 年(月) | 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 |
| 2015年 | 1,592.7 | -11.3 | 30.5 | 1125.4 | -12.4 | 39.4 | 467.3 | -8.3 | 19.7 | 656.5 | -15.1 |
| 2016年 | 1,576.3 | -1.0 | 30.8 | 1,123.0 | -0.2 | 40.0 | 453.3 | -3.0 | 19.6 | 666.7 | 1.8 |
| 2017年 | 1,818.4 | 15.4 | 31.5 | 1,302.8 | 16.0 | 41.0 | 515.6 | 13.8 | 19.9 | 783.6 | 17.6 |
| 2018年 | 1,936.0 | 6.5 | 31.1 | 1,384.0 | 6.3 | 41.2 | 538.0 | 7.5 | 18.8 | 827.0 | 5.8 |
| 2019年 | 1,906.7 | -1.3 | 31.0 | 1,322.3 | -4.1 | 40.1 | 584.4 | 5.9 | 20.4 | 737.9 | -10.8 |
| 1月 | 161.3 | -0.9 | 30.1 | 103.2 | -7.5 | 37.8 | 58.1 | 13.5 | 22.0 | 44.5 | -25.8 |
| 2月 | 100.1 | -15.3 | 27.9 | 74.6 | -10.4 | 36.6 | 25.6 | -27.0 | 16.5 | 49.0 | 1.9 |
| 3月 | 165.2 | -7.2 | 30.5 | 114.4 | -14.8 | 39.9 | 50.8 | 16.1 | 19.9 | 62.9 | -30.0 |
| 4月 | 146.1 | -5.4 | 29.8 | 99.0 | -8.8 | 38.3 | 47.1 | 2.8 | 20.3 | 51.5 | -17.5 |
| 5月 | 157.7 | -6.2 | 31.0 | 110.3 | -6.9 | 39.8 | 47.4 | -4.1 | 20.4 | 62.5 | -9.1 |
| 6月 | 157.5 | -0.2 | 29.8 | 110.5 | -3.8 | 38.9 | 47.1 | 9.4 | 19.2 | 63.0 | -12.0 |
| 7月 | 163.3 | -0.4 | 30.9 | 111.7 | -3.6 | 39.8 | 51.6 | 7.3 | 21.0 | 60.1 | -10.7 |
| 8月 | 164.1 | 3.0 | 31.8 | 117.8 | 1.0 | 40.9 | 46.3 | 10.3 | 20.3 | 71.4 | -4.3 |
| 9月 | 170.1 | -1.7 | 32.0 | 116.2 | -5.5 | 41.4 | 53.8 | 9.5 | 21.5 | 62.4 | -15.4 |
| 10月 | 174.5 | -0.8 | 32.3 | 121.5 | -3.1 | 41.9 | 53.0 | 5.7 | 21.2 | 68.5 | -9.0 |
| 11月 | 172.9 | 6.9 | 32.7 | 123.5 | 8.0 | 43.2 | 49.4 | 4.8 | 20.3 | 74.1 | 10.3 |
| 12月 | 176.8 | 8.9 | 31.3 | 122.3 | 6.2 | 41.5 | 54.5 | 15.5 | 20.2 | 67.8 | -0.3 |
| 2020年 | 142.0 | -11.7 | 30.4 | 94.6 | -7.8 | 37.7 | 47.4 | -18.4 | 21.9 | 47.2 | 5.9 |
| 1月 | 142.0 | -11.7 | 30.4 | 94.6 | -7.8 | 37.7 | 47.4 | -18.4 | 21.9 | 47.2 | 5.9 |

資料來源：財政部進出口海關統計。

肆、專論

素食經濟崛起¹

一、前言

在人們越來越注重飲食健康及關懷環境永續的今日，茹素不再侷限於宗教因素；不僅微軟創始人比爾蓋茲(Bill Gates)大力推廣植物性飲食(plant-based diet)的好處，就連全球兩大速食業者麥當勞及漢堡王也推出「素肉」漢堡²，經濟學人(The Economist)更將 2019 年評為「The Year of Vegan」，素食不僅代表著新的飲食潮流，似也成為次世代的市場商機中，相當值得琢磨的璞玉。

對於素食市場的異軍突起，本文將從素食如何影響全球的整體環境以及自身的健康，探討未來素食商機的必然性；再從各方的資料來源，觀察主要國家素食人口的成長情形；最後探討素食對整體經濟效益的價值與影響，結語提出幾項政策建議。

二、素食的緣由

綜觀歷史古今³，人們開始提倡植物性飲食最主要還是受到宗教信仰或哲學思想的影響；不論在基督教、猶太教、伊斯蘭教、印度教、耆那教或佛教等理念或典籍中，或多或少都可以發現素食的影子存在。

在西方國度⁴，素食的淵源最早可追溯到古希臘羅馬時期，哲學

¹ 本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

² 麥當勞從 2017 年開始，陸續在芬蘭、瑞典、法國等地推出 McVegan 漢堡，而競爭對手漢堡王則是在 2019 年初，在全美推出 Impossible Whopper。

³ 有關史前人類究竟是以肉食還是植物性飲食為主，一直是考古學家相當感興趣的研究之一；像是以色列一群考古學家在當地 Gesher Benot Ya'aqoc 的史前遺址中，發現超過 9,000 樣的植物殘骸，包含種子、核果、水果及蔬菜等，並從骨頭、牙齒或遺跡等特徵研判，史前人類最早仍應以植物作為主要的飲食來源，與一般對原始人「茹毛飲血」的想像差距甚遠。詳見 Vegetarianism and Veganism: reference book, David E. Newton 著，第 1 章「History and Background」，第 5 頁。

⁴ 受到佛教、道家與儒家思想薰陶，素食自中國古代即是相對普遍的觀念。

家畢達哥拉斯(Pythagoras)就是最著名的素食提倡者之一⁵；直到1840年代 vegetarian 一詞被發明以前⁶，人們提到日常飲食不吃肉者，都會稱他們為畢氏信徒(Pythagorean way of life)。文藝復興時期，以復興古希臘羅馬精神為名，素食的思想再度重現歐洲，文藝復興三傑中的李奧納多·達文西(Leonardo da Vinci)出於對動物的憐憫，而成為近代文明中，素食主義的代表人物之一⁷。

如果說人們過去茹素多是出於宗教信仰或哲學思想，那麼現代則是在環境永續及健康飲食的呼聲中，興起追求以植物為本的飲食新潮流。目前已經有許多的研究顯示，我們如何選擇飲食將影響著全球的環境以及自身的健康：

(一) 環境永續

世界經濟論壇(WEF)全球風險報告，「極端天氣事件(Extreme weather events)」已連續4年蟬聯榜首⁸，氣候變遷很明顯是全球今後必須共同面對的挑戰。

而從聯合國「政府間氣候變化專門委員會(IPCC)」以及「糧食及農業組織(FAO)」的報告可以進一步發現⁹，全球溫室氣體

⁵ 儘管沒有直接的證據證明畢達哥拉斯是素食者，但是古羅馬詩人奧維德(Ovidius)的《變形記(Metamorphoses)》卷15「Pythagoras' Teachings: Vegetarianism」中，提到畢達哥拉斯反對殺生的概念：“As long as man continues to be the ruthless destroyer of lower living beings, he will never know health or peace. For as long as men massacre animals, they will kill each other. (Attributed to Pythagoras)”。

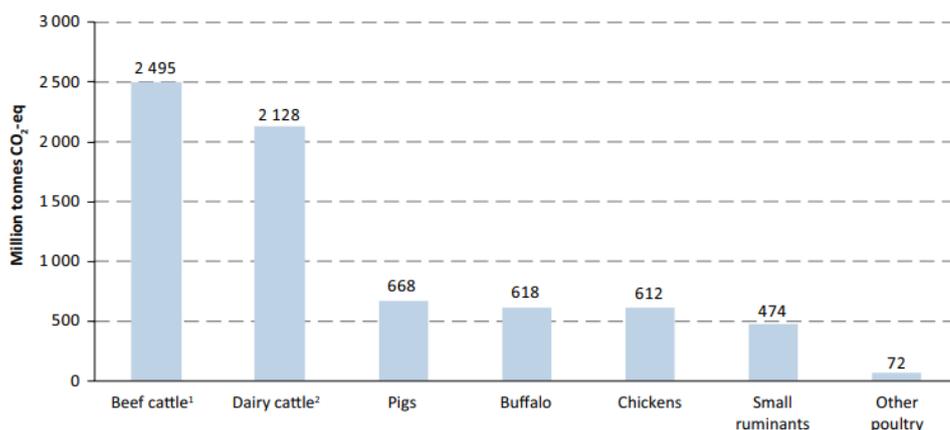
⁶ Vegetarian 一詞的發明者已不可考，Vegan 則是在1944年，由英國 Vegan Society 的創辦人 Donald Watson 所創造的單字，原意指不吃乳製品的素食者。

⁷ 與畢達哥拉斯類似情形，從達文西本人留下的作品或傳記中，並未說明自己是一名素食者，但是在一封義大利探險家 Andrea Corsali 寫給 Giuliano de' Medici 的信中，提到在印度遇到素食者的情境時，寫道：「They do not feed upon anything that contains blood, or do they permit among them any injury be done to any living thing, like our Leonardo da Vinci.」。

⁸ 2020年前5大風險是自風險報告發布以來，首次皆為環境議題；詳見 <https://www.weforum.org/reports/the-global-risks-report-2020>。

⁹ 詳見 IPCC，「Climate Change and Land Report 2019」，以及 FAO，「The State of Food and Agriculture (SOFA) 2016」與「Tackling Climate Change through Livestock 2013」。參考網址：
https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/2019/08/4.-SPM_Approved_Microsite_FINAL.pdf ；
<http://www.fao.org/3/a-i6030e.pdf> ；
<http://www.fao.org/3/i3437e/i3437e.pdf>。

(greenhouse gas)排放有高達 23% 來自農業相關¹⁰；其中，又以畜牧業(livestock)為最大宗，占全球溫室氣體排放量約 14.5%，而肉牛(beef cattle)及乳牛(dairy cattle)合計又占了畜牧業超過 2/3 的排放量(如圖 1 所示)¹¹。



*Includes emissions attributed to edible products and to other goods and services, such as draught power and wool.

¹ Producing meat and non-edible outputs.

² Producing milk and meat as well as non-edible outputs.

Source: GLEAM.

資料來源：FAO，Tackling Climate Change through Livestock 2013。

圖 1 畜牧業碳排放量

另一方面，經濟學人報導¹²，2050 年需要額外增加 56% 的糧食才能讓全球近 100 億的人口得以維生，然而糧食的溫室氣體排放還會再額外增加 50%；隨著全球對糧食的需求與日俱增，對環境及氣候變遷的影響越趨嚴峻¹³。

對此，已經有不少科學家著手探究永續飲食(sustainable diet)

¹⁰ 此處「農業相關」係指農業、林業和其他土地利用(Agriculture, forestry and other land use, AFOLU)；若再考慮加工、運輸、包裝等過程，則占 37% 的 GHG 排放；詳見 IPCC，「Climate Change and Land Report 2019」。

¹¹ 豬肉及雞肉(含雞蛋)則約占 9% 及 8%。

¹² 經濟學人的報導主要引述世界資源研究所(World Resource Institute)的報告。詳見：

<https://www.youtube.com/watch?v=hwoL6hWd4I0>、

<https://www.wri.org/blog/2018/12/how-sustainably-feed-10-billion-people-2050-21-charts>

¹³ 2019 年 8 月，亞馬遜森林大火讓這個議題再次引起全球短暫的關注。在這些地區，森林火災與砍伐的作業密不可分，為開發土地種植大豆或飼養牛隻，農業企業焚燒清空樹林，遇上助長火勢的旱季，大火就一發不可收拾。

的方法，而植物性飲食自然成了熱門的選項之一；Sprinmann et al. (2015)估計¹⁴，假設全球人口全部吃素(vegan)，2050年與糧食相關的溫室氣體排放將會減少70%¹⁵；Eshel et al. (2019)則假設，美國若選擇無肉(meat-less)飲食¹⁶，估計每年可節省約3.3億公噸的CO₂排放量；若只選擇無牛肉飲食，亦可節省約2.8億公噸的CO₂排放量，相當於6,000萬輛汽車的排放量。顯然我們的飲食方式，大大地影響著氣候變遷。

(二) 健康與營養價值

人們普遍認為素食有助於健康與長壽，為了印證這種說法，目前已經有非常多的文獻及研究，針對素食者進行健康相關的追蹤調查，而英國 EPIC-Oxford (European Prospective Investigation into Cancer and Nutrition)及美國 AHS (Adventist Health Study)是兩項最具指標性的大規模研究¹⁷。

根據美國 VeganHealth 協會綜整上述的研究結果顯示(如圖 2 所示)，與社會平均水準相比，素食者在特定心血管疾病或罹癌的死亡率相對較低，尤其是罹患糖尿病的風險上¹⁸；不可否認地，含有大量高纖蔬果的飲食能夠降低心血管疾病、甚至平均癌症的死亡率，素食似有它的健康價值存在。

¹⁴ 詳見 Sprinmann et al. (2015) Analysis and valuation of the health and climate change cobenefits of dietary change。

¹⁵ 根據 Sprinmann et al. (2015)研究中不同的情境設定，如果全世界改為奶蛋素(lacto-ovo)，則約減少63%的碳排放，假設採取的是健康飲食方式(只攝取必要的卡路里)，則約減少29%。

¹⁶ 詳見 Eshel et al. (2019) Environmentally Optimal, Nutritionally Sound, Protein and Energy Conserving Plant Based Alternatives to U.S. Meat，以及 Business Insider 的專題報導。有關報導的參考網址：<https://www.businessinsider.com/switch-from-meat-to-meatless-diet-environmental-benefits-2019-8>。

¹⁷ Adventist Health Study 是美國基督復臨安息日會(Seventh-day Adventist)的健康研究，而該組織為鼓勵吃素的基督教派，從1974年起，長期追蹤教友的健康情形。而英國 EPIC-Oxford 則是從1980年起，在歐洲10國針對素食者進行的健康研究。詳見 Vegetarianism and Veganism: reference book。

¹⁸ 根據 AHS-2 調查結果，素食者的糖尿病死亡相對機率为0.61(0.40-0.92)。詳見 <https://veganhealth.org/vegetarian-cohorts/>。

| 2012 Meta-Analysis | |
|---|-------------------------------|
| | Mortality Rate of Vegetarians |
| All-cause mortality | 0.91 (0.66, 1.16) |
| Ischemic heart disease mortality | 0.71 (0.56, 0.87) |
| Cerebrovascular disease mortality | 0.88 (0.70, 1.06) |
| Combined ischemic heart and circulatory disease mortality | 0.84 (0.54, 1.14) |
| Cancer incidence | 0.82 (0.67, 0.97) |

註 1：表內數字表示相對風險(relative risk)，係將一般大眾的罹病死亡率(mortality rate)標準化為 1.00，藉以觀察素食者的相對死亡率。例如：0.71 即表示素食者因冠狀動脈致死(Ischemic heart disease mortality)的相對機率。

註 2：括弧內數字表示 95%信賴區間，區間若包含 1，代表統計上不顯著。

資料來源：<https://veganhealth.org/vegetarian-cohorts/>

圖 2 素食者罹病死亡率綜合分析(Meta-Analysis)

不過，我們在觀察這些研究結果仍需要特別審慎；由於素食者通常更注重健康的生活方式，例如：素食者生活作息較規律、抽菸喝酒的比例較少，或是更注重鍛鍊身體、心態也更為健康等，可能因此容易得出「素食等於健康」的結論。

此外，素食者在特定疾病或癌症的發生率，甚至有偏高的情形¹⁹。也有不少的營養學家建議，素食者要留意攝入均衡的營養元素，如維生素 B12、維生素 D、鈣質及鐵質等；由於這些營養素的主要來源為肉類或動物內臟等食材，在食物來源受限的情形下(尤其是全素者)，必須特別注意這些營養素的攝取。

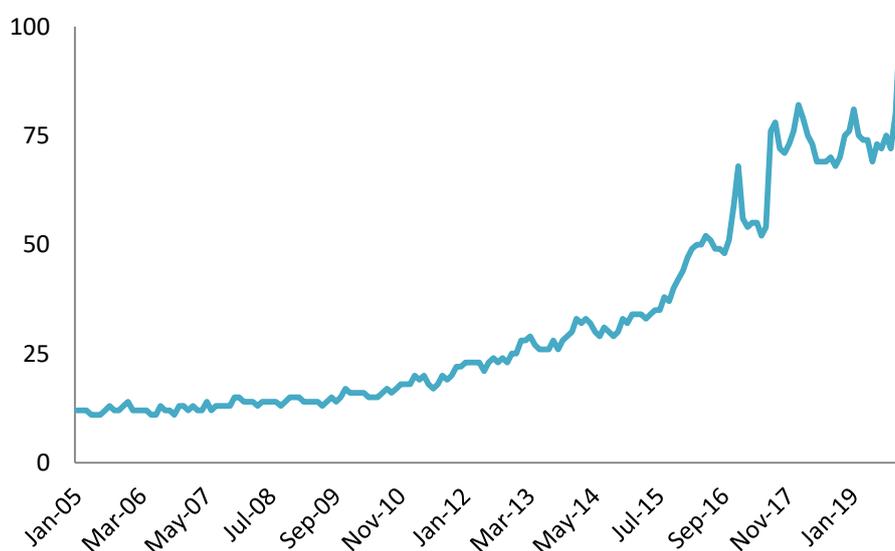
三、全球素食人口成長趨勢

對於不同的國家、甚至不同的個人來說，素食作為一種新的飲食潮流，無論其背後代表的意義為何，能夠挖掘未被滿足的消費需

¹⁹ 以膽結石(gallstones)為例，素食者的死亡相對機率為 1.22(1.06-1.41)。詳見 <https://veganhealth.org/vegetarian-cohorts/>。

求，就是未來的市場商機；而目前究竟有多少人開始實踐新的飲食生活，是本文接下來想要關注的焦點。

不過，由於大多數國家並未針對素食人口進行常態性的統計，不同的研究或訪查會產生不同的統計數據，實不易觀察素食人口的成長趨勢；此外，人們對素食本身的「定義」不夠明確²⁰，也可能導致有相當大的統計偏誤。儘管如此，至少我們從網路關鍵字搜尋的趨勢可以發現(如圖 3 所示)，全球有越來越多人開始關注素食(vegan)這項議題。



註：此圖顯示全球以 google 搜尋「vegan」的趨勢變化，縱軸數字代表搜尋字詞在該段時間範圍內的熱門程度，以圖表中的最高點(100 分)做為比較基準。

資料來源：Google trends

圖 3 vegan 的 google 搜尋趨勢

以下，本文盡可能羅列資料來源，藉此觀察全球及主要國家的素食人口的情形或成長趨勢：

²⁰ 素食可能是指全素(vegan)、奶蛋素或蛋素(vegetarian)、魚素(pescatarian)、彈性素食(flexitarianism)或地中海飲食(Mediterranean diet)等。

（一）全球

根據 Eimear Leahya et al. (2010)研究推估²¹，全球約有 1.53 億的素食人口，約占當年全球 69.2 億人口的 2.2%；另一方面，國際環保組織「地球之友歐洲(Friends of the Earth Europe)」2014 年出版的「Meat Atlas: facts and figures about the animals we eat」報告中則提到²²，全球約有 3.75 億、5%的素食(vegetarian)人口²³，而這也是目前最被廣泛應用的統計數據。

（二）美國

根據美國市調公司 Gallup 調查，2018 年美國的素食人口比例約占 8%(vegan 約 3%、vegetarian 約 5%)，相較前次(2012 年)的調查，只微幅上升 1 個百分點²⁴；雖然看不出明顯地成長，但是，從美國素食推廣組織 The Vegetarian Resource Group (VRG)推出的「北美素食餐廳指引(Guide to Vegetarian and Vegan Restaurants in the U.S. and Canada)」²⁵，餐飲業者確實慢慢地關注到素食者的需求。

（三）英國

在英國，有一個相當著名的素食活動「Veganuary」，參與者要在每年 1 月份茹素；活動自 2014 年發起，每年參加人數均以倍數成長²⁶，也因此吸引英國媒體專文報導²⁷；或許是受到「Veganuary」的迴響，英國 vegan 人數從 2014 年的 15 萬人

²¹ 詳見 Eimear Leahya et al. (2010) An estimate of the number of vegetarian in the world。

²² 參考網址：https://www.foeurope.org/sites/default/files/publications/foe_hbf_meatatlas_jan2014.pdf。

²³ 素食人口比例係以 2014 年的 72.5 億全球人口換算。

²⁴ 參考網址：https://news.gallup.com/poll/238328/snapshot-few-americans-vegetarian-vegan.aspx?g_source=link_NEWSV9&g_medium=NEWSFEED&g_campaign=item_&g_content=Snapshot%3a%2520Few%2520Americans%2520Vegetarian%2520or%2520Vegan。

²⁵ 根據該指引，北美的素食餐廳從 1993 年的 55 家成長至 2018 年 971 家，換算年複合成長率約 12.2%。相關指引內容，請參考網址：<https://www.vegansociety.com/news/media/statistics>。

²⁶ Veganuary 活動每年參加人數：2014 年 3,300 人，2015 年 12,800 人，2016 年 23,000 人，2017 年 59,500 人，2018 年 168,500 人，2019 年 250,310 人。詳見 <https://in.veganuary.com/>。

²⁷ 詳見 <https://www.theguardian.com/lifeandstyle/2018/apr/01/vegans-are-coming-millennials-health-climate-change-animal-welfare>。

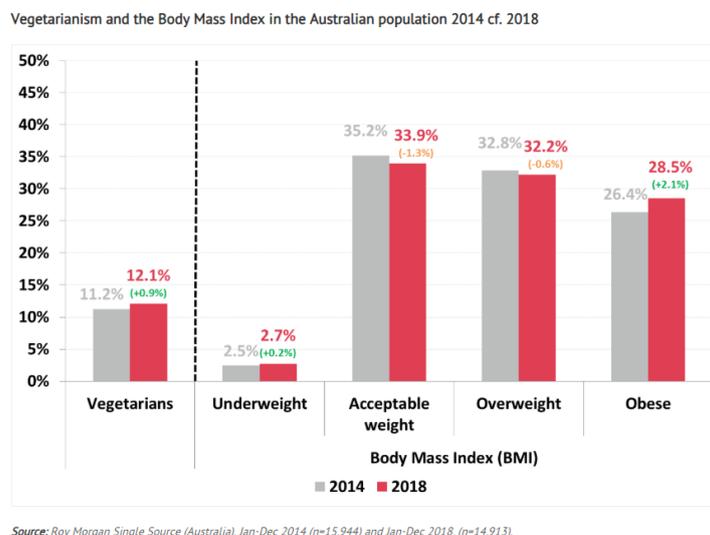
(0.25%)倍增至 2019 年 60 萬人(1.16%)。

而根據素食推廣協會 The Vegan Society 調查²⁸，2019 年英國 vegetarian 的比例約占 6.9%，vegan 則約 1.3%，合計約在 8.2% 左右，與美國相近。

值得一提的是，英國 Compare the Market 公司曾在一項統計調查中提到²⁹，2016 年英國的素食人口約占 21% (vegan 約 7%、vegetarian 則約 14%)，因為比例高到不可思議，旋即受到各界質疑³⁰。

(四) 澳洲

澳洲市調機構 Roy Morgan 每隔數年會追蹤素食者的健康狀況，藉以研究素食與肥胖之間的關係；而在最近一次調查結果中提到³¹，澳洲的素食人口比例，從 2014 年的 11.2% 上升 0.9 百分點至 2018 年 12.1%，呈現穩定的成長(如圖 4 所示)。



資料來源：Roy Morgan Single Source (Australia)

圖 4 澳洲素食者及其 BMI 情形

²⁸ 詳見 https://www.finder.com/uk/uk-diet-trends?_ga=2.149037683.430578746.1566195985-786493401.1566195985。

²⁹ <https://www.comparethemarket.com/car-insurance/content/cars-against-humanity/>

³⁰ 根據英國 Full Fact 協會調查解釋，主要的問題出在問項設計，無法精準表達「現在」是否仍然是 vegetarian 或 vegan。詳見 <https://fullfact.org/health/vegans-uk/>。

³¹ 詳見 <http://www.roymorgan.com/findings/7944-vegetarianism-in-2018-april-2018-201904120608>。

（五）印度

基於宗教信仰的因素，印度或許是世界上素食人口比例最高的國家；根據印度官方在最近一次(2014年)的「Sample Registration System (SRS)」全國性人口普查(baseline survey)中³²，素食人口比例高達 28%至 29%左右，相較前次(2004年)調查，上升約 3 至 4 個百分點。

不過，印度各邦的素食人口比例分布非常不平均，從最高的 74.9%(Rajasthan，拉賈斯坦邦)到最低僅有 1.3%(Telangana，泰倫迦納邦)，或許值得再進一步研究與觀察³³。

（六）日本

日本一家蔬食推廣企業 Frembassy 調查日人的飲食習慣，2017 年日本素食人口比例僅約在 4.5%左右(如圖 5 所示)³⁴；由於相對美國、英國、澳洲等先進國家，日本素食人口的比例偏低，對於即將迎來奧運觀光人潮的主辦國而言，也在國內引起一些討論的話題³⁵。

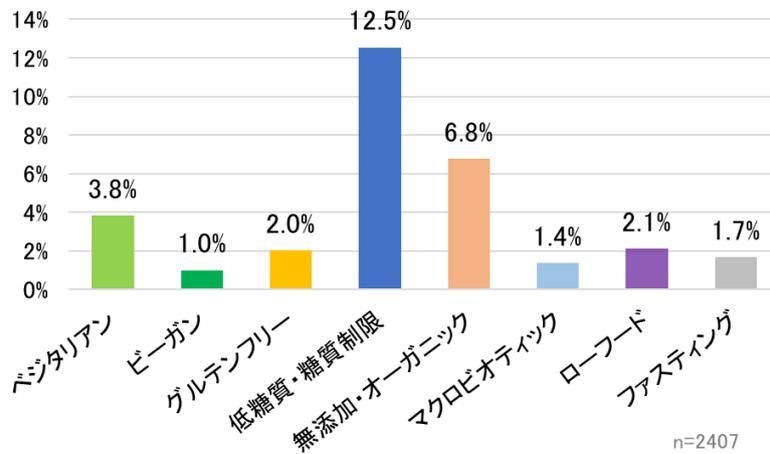
³² Sample Registration System 是印度的人口統計調查，每兩年公布一次，而每十年會進行 baseline survey，類似臺灣「人口及住宅普查」；最近一次的 baseline survey 則在 2014 年。

³³ 印度 HuffPost News 在「Vegetarian India A Myth? Survey Shows Over 70% Indians Eat Non-Veg, Telangana Tops List」報導中，將「SRS baseline survey 2014」中各邦素食人口比例繪製成圖表。參考網址：https://www.huffingtonpost.in/2016/06/14/how-india-eats_n_10434374.html。

³⁴ 根據調查報告解釋，vegetarian 及 vegan 分別約占 3.8%及 1.0%，扣除重複計算 0.3%，合計約 4.5%。詳見 <https://vegewel.com/ja/style/vegetarianstatistics>。

³⁵ 有關素食為何在日本不普及，坊間常見幾個說法：由於日本海鮮飲食盛行，加以社會大眾對素食的認知為「蔬食為主」的料理，亦即在看似蔬食的料理中，卻可能包含柴魚或大骨高湯；再者，二戰後的日本非常強調均衡飲食的觀念，素食者容易會被視為標新立異的行為。

取り組んでいる食生活



註：ベジタリアン(Vegetarian)、ビーガ(Vegan)、グルテンフリー(無麩質)、無添加・オーガニック(天然有機)、マクロビオティック(養生)、ローフード(原始或生食)、ファスティング(断食)。

資料來源：Frembassy。

圖 5 日本飲食習慣調査

(七) 臺灣

根據 Worldatlas 報導，臺灣基於宗教、風俗及飲食等多元特性，素食人口比例約在 12% 左右，是目前各界普遍引用的數據來源；而根據我國的食品研究所統計³⁶，臺灣純素食人口的比例僅約 1.2%，與英國、美國相較，不算特別突出，惟若再將蛋素(4.2%)、肉邊素(1.0%)及特定時間素食(7.4%)等素食者合計，則與 worldatlas 報導中的 12% 相去不遠，高於英、美、日、澳等國，突顯臺灣素食文化底蘊³⁷，臺北更在 2016 年被「善待動物組織(People for the Ethical Treatment of Animals, PETA)」評選為亞洲最友善的素食城市之一³⁸；2017 年，美國 CNN 報導全

³⁶ 詳見「台灣食品消費調查統計年鑑 2017」。

³⁷ worldatlas 報導中另外提到，全臺的素食餐廳家數約 6,000 家，惟資料來源不可考。

³⁸ 亞洲十大素食城市分別為臺北、新加坡、清邁、馬卡蒂(Makati, 位於菲律賓)、邦加羅爾(Bangalore, 位於印尼)、香港、曼谷、峇里島、胡志明市及上海。詳見 <https://www.petaasia.com/living/food/top-10-vegan-friendly-cities-asia/>。

球十大受歡迎素食料理的城市，臺北亦名列其中³⁹。

四、經濟層面影響

儘管素食主義的提倡者通常有非常明確的推廣目標，如前文所提的宗教信仰、健康生活、環境永續或友善動物等，讓我們同時感興趣的是，假設有朝一日，素食真的成為主流的飲食方式，究竟會對整體的經濟產生何種影響；作為政策制定者，或許這是值得參考是否推動素食經濟的依據之一。不過，相當可惜的是，目前只有非常少數的文獻關注素食對經濟及產業的影響。

從個別產業(社會福利分析)的角度來看，根據 Lusk & Norwood (2009)研究⁴⁰，當越來越多人選擇植物性飲食，將造成畜牧業及農業部門萎縮⁴¹，長期意味著會有失業發生。不過，無論對素食或非素食的消費者來說，皆會因肉品及農產品的價格下跌而受益；此外，Lusk & Norwood (2009)在結論中提到，也許在考量有更多人吃素之後，可以進一步消弭農業部門的福利損失。澳洲素食推廣組織 Vegan Australia 也在一篇分析報導中提出類似看法⁴²；據估計，素食大約會造成澳洲 1% 的 GDP 損失，讓失業率提高 1.5 個百分點，但素食同時也意味著新的商機浮現，足以抵銷上述的損失。

至於素食的總體經濟價值，Springmann et al. (2015)同樣從環境及健康的角度出發，衡量素食能節省多少的外部成本，如碳排放的社會成本及醫療費用等，藉以估計其經濟效益；假設全世界皆採取純素食(vegan)，2050 年最高約可節省 310 億美元的外部成本，相當於當年度全球 GDP 的 13%。

³⁹ CNN 報導參考網址：<https://edition.cnn.com/travel/article/hot-vegan-destinations/index.html>。

⁴⁰ Lusk & Norwood (2009) Some Economics Benefits and Costs of Vegetarianism。

⁴¹ 全球 70% 的農地是用作生產畜牧業的飼料使用，如大豆、玉米等；亦即，大豆、玉米等農產品作為畜牧業的引申性(derived)需求商品，當畜牧業部門萎縮，將同時減少對大豆、玉米的需求。

⁴² 詳見 Impact of a vegan agricultural system on the economy，參考網址：

https://www.veganaustralia.org.au/impact_of_a_vegan_agricultural_system_on_the_economy。

五、結語

從各國有限、片段的統計數據來源，我們雖然難以斷定全球素食人口有攀升趨勢，但觀察 google 的搜尋趨勢，至少我們可以預期，人們在追求環境永續與健康飲食生活的同時，素食風潮將會持續推展下去；特別從全球兩大速食業者的轉變中，更可以嗅出世人飲食習慣以及價值的變化。

但是，短期內該如何改變普羅大眾的飲食習慣，將是一項非常艱鉅的挑戰⁴³；畢竟，肉類的食品仍是消費者非常難以抗拒的美食之一。因此，「素肉(meat substitute)」的出現，自然將是下一個世代最值得關注的商機之一⁴⁴；臺灣身為四大超級創新國之一，以農立國、又以美食聞名國際，具備非常良好的素食產業發展利基，各界應該多加關注素食市場的未來潛力，期望能向國際推展臺灣優質的食農產品。

另一方面，為了更積極達成減碳及推廣永續飲食的目標，許多學者提倡降低肉類食品需求最直接的方法，就是反應食品真實的外部成本，而作法之一，就是課徵肉稅(meat tax)或健康稅(health tax)，依據生產過程可能造成的環境或健康損害，藉以計算肉類食品的附加稅額⁴⁵。

2020 東京奧運，日本即將迎來大量的觀光人潮，其中自然不乏素食旅客，而正如前文所述，這些旅客不容易在當地找到合適的餐廳；對此，日本議會已經開始討論制定新的飲食指南，包括研究新

⁴³ 根據美國動物友善組織 faunalytics 調查，在過去曾經嘗試素食的人中，有超過一半(53%)不到一年就放棄素食；faunalytics 進一步詢問放棄素食的主要原因，有近 1/4 的前素食者表示「對食物不滿意(unsatisfied with food)」。詳見：<https://faunalytics.org/a-summary-of-faunalytics-study-of-current-and-former-vegetarians-and-vegans/>。

⁴⁴ 根據英國 Allied Market Research 公司 2019 年分析報告預估，全球素肉市場(Meat Substitute Market)將以每年 7.8% 的年複合成長率(CAGR)，至 2026 年將達到 81 億美元的規模；其中，又以亞太地區最受期待，有高達 9.3% 的年複合成長率。參考網址：<https://www.alliedmarketresearch.com/meat-substitute-market>。

⁴⁵ 根據 Sprinmann et al. (2016) 研究，如欲透過課稅來補償動物性食品對氣候的損害，牛肉需增稅 40%、乳製品 20%、羊肉 15%、雞肉 8.5%、豬肉 7%、蛋 5%... 等等。而目前有在討論或考慮課徵肉稅的政府，已包含德國、丹麥和瑞典等歐洲國家。詳見 Sprinmann et al. (2016), Mitigation potential and global health impacts from emissions pricing of food commodities。

的認證標誌，藉以識別哪些食品是純素食，同時幫助日本當地餐廳增加無肉菜單選擇，以滿足旅客對素食日益增長的飲食需求。相形之下，臺灣曾多次被國際讚譽為素食友善國家之一，我們或許可以善加利用臺灣素食便利性，吸引更多國外觀光客關注，再次打響臺灣美食王國的名號。