



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 6 月 30 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	32
（五）外銷訂單	35
（六）投資	38
（七）物價	41
（八）金融	46
（九）就業薪資	49
三、中國大陸經濟	52
（一）固定資產投資	52
（二）吸引外資	53
（三）對外貿易	54
四、兩岸經貿	55
（一）兩岸投資	55
（二）兩岸貿易	57
肆、專論：平臺經濟下的勞動權益探討.....	58

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

受COVID-19(武漢肺炎)疫情拖累，今(2020)年全球經濟成長動能大幅減緩，根據IHS Markit今年6月最新預測，今年全球經濟成長-5.97%，低於去(2019)年2.61%，明(2021)年預估為4.63%。

世界銀行今年6月8日發布全球經濟展望報告指出，由於武漢肺炎疫情衝擊及封鎖防疫措施影響經濟活動，世銀大幅下修今年全球經濟成長率至-5.2%，較前次(今年1月)預測減少7.7個百分點。先進經濟體及新興與發展中經濟體成長動能同步萎縮，預測先進經濟體今年萎縮7.0%，較前次減少8.4個百分點；新興及發展中經濟體今年萎縮2.5%，為60年來首見，各區域中僅東亞和太平洋地區經濟成長0.5%，為1967年以來最低的增幅。另受疫情影響，今年世界貿易量下修15.3個百分點至-13.4%。

當前國際經濟仍面臨諸多風險變數，值得持續關注，包括武漢肺炎疫情發展與各國封鎖措施放寬時程，美國與中國大陸貿易及科技爭端後續發展、國際油價走勢，金融市場波動，以及地緣政治等，皆影響國際經濟前景。

二、國內經濟

國際貨幣基金(IMF)今年4月預測全球貿易量將衰退11%，不利我國外貿擴張力道，惟我國防疫得宜，製造活動如常，有利訂單正常出貨與獲得轉單，加以臺商回流擴增產能，5G、人工智慧與物聯網等新興應用發展有助減緩衝擊；民間投資在半導體及離岸風電等綠能投資動能延續，加上臺商回臺投資逐步落實下，可望穩健擴增；民間消費雖受疫情衝擊，惟宅經濟需求激勵電商及外送平台蓬勃發展，以及政府紓困振興措施推動下，影響稍減輕。行政院主計總處109年5月28日預測109年經濟成長1.67%。

經濟指標方面，109年5月工業生產增加1.51%；批發業、零售業及

餐飲業營業額分別減少6.8%、5.8%及8.7%；外銷訂單金額388.9億美元，增加0.4%；出口值270.0億美元，減少2.0%，進口值222.8億美元，減少3.5%，貿易出超47.2億美元；躉售物價指數(WPI)下跌11.60%，消費者物價指數(CPI)下跌1.19%；失業率4.07%。

109年5月景氣對策信號綜合判斷分數為18分，較上月減少1分，燈號續呈黃藍燈；景氣領先、同時指標持續下跌，惟領先指標跌幅已連續兩個月縮小，顯示疫情的負面衝擊漸緩。

三、中國大陸經濟

中國大陸今(2020)年第1季國內生產總值(GDP)為20兆6,504億人民幣，經濟成長率為-6.8%。今年6月世界銀行、亞銀(ADB)及IHS Markit預測中國大陸今年經濟成長率分別為1%、1.8%及0.5%；OECD預測若疫情再次爆發，中國大陸今年經濟成長率為-3.7%，若疫情逐漸平息則為-2.6%；中國大陸官方智庫社科院預測，今年中國大陸經濟成長率為3%。

今年1至5月固定資產投資(不含農戶)金額為19兆9,194億人民幣，較上年同期減少6.3%；規模以上工業生產減少2.8%；對外貿易方面，出口減少7.7%，進口減少8.2%；物價方面，居民消費價格指數上漲4.1%；非金融領域實際外商投資金額為512.1億美元，減少6.2%；金融體系方面，今年5月貨幣供給額M1及M2分別較上年同月增加6.8%及11.1%。

中國大陸全國人大常委會今年5月28日通過「港版國安法」，依法對香港危害國家安全的活動進行防範及懲治，預計最快8月底完成立法，9月公布實施。該法案引發香港民主派及民間團體發動遊行抗議，美國及歐洲國家亦呼籲維持香港「一國兩制」原則，川普隨即於5月29日宣布取消香港關稅特殊待遇，引發外界關注香港國際金融中心的地位是否受影響，以及陸方後續將如何維護投資者對香港的信心。

四、兩岸經貿

今(2020)年5月我對中國大陸(含香港)出口額為121.2億美元，增加10.3%；進口額為55.2億美元，增加16.4%；貿易出超為66億美元，增加5.8%。同期間，我對中國大陸投資件數為39件，金額為2.9億美元；陸資來臺投資，件數為6件，金額為558.1萬美元。

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		
		2019	2020(f)	2021(f)	2019	2020(f)	2021(f)
全 球	GDP	2.61	-5.97	4.63	2.9	-3.0	5.8
	CPI	2.60	1.96	2.17			
美 國	GDP	2.33	-8.08	5.20	2.3	-5.9	4.7
	CPI	1.81	0.79	1.77	1.8	0.6	2.2
歐 元 區	GDP	1.28	-8.65	3.65	1.2	-7.5	4.7
	CPI	1.23	0.37	0.83	1.2	0.2	1.0
日 本	GDP	0.69	-4.86	1.84	0.7	-5.2	3.0
	CPI	0.47	-0.30	0.29	0.5	0.2	0.4
中 華 民 國	GDP	2.71	-0.96	3.35	2.7	-4.0	3.5
	CPI	0.56	-0.18	0.90	0.5	0.5	1.5
中 國 大 陸	GDP	6.14	0.50	7.78	6.1	1.2	9.2
	CPI	2.91	2.70	1.50	2.9	3.0	2.6
新 加 坡	GDP	0.72	-8.07	3.10	0.7	-3.5	3.0
	CPI	0.56	0.25	0.69	0.6	-0.2	0.5
韓 國	GDP	2.01	-0.81	1.66	2.0	-1.2	3.4
	CPI	0.38	0.45	0.59	0.4	0.3	0.4
香 港	GDP	-1.21	-7.35	3.72	-1.2	-4.8	3.9
	CPI	2.87	1.54	1.96	2.9	2.0	2.5

註：(f)為預測值。

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

2.IMF, *World Economic Outlook*, April 2020。

表 2 世界貿易量成長率

單位：%

	2019	2020(f)	2021(f)
IMF	0.9	-11.0	8.4
UN	1.3	-14.6	9.4
OECD	1.1	-9.5	6.0
World Bank	0.8	-13.4	5.3
WTO	-0.1	-12.9 ~ -31.9	21.3 ~ 24.0

註：(f)為預測值

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

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

3.OECD, *Economic Outlook*, June 2020。

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

5.WTO, *PRESS RELEASE*, April 2020。

表 3 國內主要經濟指標

		107年	108年									109年					累計/預估	
			5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月		
經濟成長	經濟成長率(%)	2.75	第2季 2.60			第3季 3.03			第4季 3.29			2.71	第1季 1.59					1.67
	民間投資成長率(%)	2.25	第2季 11.44			第3季 4.06			第4季 18.21			9.86	第1季 1.89					2.31
	民間消費成長率(%)	2.04	第2季 1.61			第3季 2.52			第4季 2.95			2.21	第1季 -1.58					-0.24
產業	工業生產指數年增率(%)	3.64	-2.58	-0.74	4.05	2.53	-0.63	-2.57	1.98	6.29	-0.35	-2.11	20.69	11.18	4.22	1.51	6.51	
	製造業生產指數年增率(%)	3.93	-2.56	-1.04	4.13	2.43	-0.46	-2.98	2.11	6.66	-0.45	-1.93	21.48	11.93	4.92	1.68	7.00	
	批發業營業額年增率(%)	4.9	-5.5	-6.0	1.0	-5.7	-2.2	-1.3	-1.7	4.8	-2.1	-13.1	15.9	7.9	-1.0	-6.8	-0.5	
	零售業營業額年增率(%)	2.2	2.9	4.5	6.7	4.5	2.9	4.2	5.6	2.7	3.1	2.1	-1.4	-3.4	-10.2	-5.8	-3.6	
	餐飲業營業額年增率(%)	5.4	4.9	5.1	4.5	5.7	0.9	4.3	5.9	2.1	4.4	18.0	-17.0	-21.0	-22.8	-8.7	-9.9	
對外貿易	出口(億美元)	3,340.1	275.5	282.1	281.0	287.8	280.9	289.8	285.7	294.9	3,291.9	250.5	253.7	282.5	252.2	270.0	1,308.9	
	年增率(%)	5.9	-4.8	0.4	-0.4	2.7	-4.7	-1.5	3.2	3.9	-1.4	-7.6	24.9	-0.7	-1.3	-2.0	1.5	
	進口(億美元)	2,847.9	230.8	243.9	244.9	227.7	249.6	250.5	242.9	269.8	2,856.9	216.1	220.7	254.7	229.4	222.8	1,143.8	
	年增率(%)	10.7	-5.8	6.6	-5.6	-3.3	-0.6	-4.0	5.7	13.8	0.3	-17.6	44.6	0.4	0.4	-3.5	1.4	
	外銷訂單(億美元)	5,118.2	387.2	385.0	405.3	400.5	455.3	472.8	445.3	437.8	4,845.6	353.1	286.8	402.6	385.3	388.9	1,816.6	
	年增率(%)	3.9	-5.8	-4.5	-3.0	-8.3	-4.9	-3.5	-6.6	0.9	-5.3	-12.8	-0.8	4.3	2.3	0.4	-1.5	
物價	消費者物價指數年增率(%)	1.35	0.93	0.85	0.38	0.43	0.42	0.37	0.58	1.14	0.56	1.86	-0.21	-0.02	-0.96	-1.19	-0.11	
	躉售物價指數年增率(%)	3.63	-0.39	-2.01	-3.57	-3.66	-4.80	-6.37	-5.08	-3.48	-2.26	-3.32	-4.48	-7.44	-10.95	-11.60	-7.57	
金融	貨幣供給額M2年增率(%)	3.52	3.40	3.05	3.38	3.35	3.40	3.79	4.14	4.12	3.46	4.60	4.35	4.42	4.21	4.18	4.35	
就業	就業人數(萬人)	1,143.4	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	1,152.3	1,151.3	1,146.7	1,146.2	1,150.0	
	失業人數(萬人)	44.0	43.7	44.5	45.7	46.6	45.5	45.1	44.7	43.9	44.6	43.6	44.3	44.5	48.1	48.6	45.8	
	失業率(%)	3.71	3.67	3.73	3.82	3.89	3.80	3.77	3.73	3.67	3.73	3.64	3.70	3.72	4.03	4.07	3.83	

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			
							4 月	5 月	1~5 月	
內生 產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	689,052	743,585	827,122	900,309	990,865	—	—	206,504 (Q1)	
	成長率 (%)	6.9	6.7	6.9	6.6	6.1	—	—	-6.8	
固定資產投 資	金額 (億人民幣)	551,590	596,501	631,684	635,636	551,478	52,679	62,370	199,194	
	年增率 (%)	10.0	8.1	5.9	5.9	-13.2	-2.2	0.9	-6.3	
消費品 零售總額	金額 (億人民幣)	300,931	332,316	366,262	380,987	411,649	28,178	31,973	138,730	
	年增率 (%)	10.7	10.4	10.2	9.0	8.0	-7.5	-2.8	-13.5	
對外 貿易	出口	金額 (億美元)	22,765.7	20,974.4	22,634.9	24,874.0	24,984.1	2,002.8	2068.1	8,849.9
		年增率 (%)	-2.8	-7.7	7.9	9.9	0.5	3.5	-3.3	-7.7
	進口	金額 (億美元)	16,820.7	15,874.8	18,409.8	21,356.4	20,768.9	1,549.4	1,438.9	7,636.3
		年增率 (%)	-14.1	-5.5	15.9	15.8	-2.8	-14.2	-16.7	-8.2
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	1,381.4	—	98.7	512.2	
	年增率 (%)	5.6	-0.21	4.0	3.0	2.4	—	4.2	-6.2	
居民消費價 格指數	年增率 (%)	1.4	2.0	1.6	2.1	2.9	3.3	2.4	4.1	
金融	貨幣 供給 (M2)	年增率 (%)	13.3	11.3	8.2	8.1	—	11.1	11.1	—
	匯率	美元兌 人民幣	1:6.4936	1:6.937	1:6.5342	1:6.8632	—	1:7.0571	1:7.1316	—
	外匯 準備	金額 (億美元)	33,303	30,105	31,399	30,727	—	30,914	31,016	—

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		
								4 月	5 月	1~5 月
兩岸 投資	我對 中國大陸 投資	件數 (件)	427	323	580	726	610	44	39	214
		金額 (億美元)	109.7	96.7	92.5	85.0	41.7	3.7	2.9	26.7
	陸資 來臺 投資	件數 (件)	170	158	140	141	143	11	6	47
		金額 (萬美元)	24,406.7	24,762.8	26,570.5	23,124.2	9,718.0	642.9	558.1	4,742.0
兩岸 貿易	我對 中國大陸 (含香港) 出口	金額 (億美元)	1,123.9	1,119.9	1,299.1	1,379.0	1,321.5	112.1	121.2	543.3
		年增率 (%)	-12.5	-0.4	16.0	6.1	-4.2	14.0	10.3	8.9
		比重 (%)	39.5	40.1	41.2	41.3	40.1	44.4	44.9	41.5
	我自 中國大陸 (含香港) 進口	金額 (億美元)	467.3	453.3	515.5	552.0	584.5	55.0	55.2	246.4
		年增率 (%)	-8.3	-3.0	13.7	7.1	5.9	17.4	16.4	7.7
		比重 (%)	19.8	19.8	20.0	19.4	20.5	24.0	24.8	21.5
	出(入) 超	總額 (億美元)	656.5	666.7	783.6	827.0	737.0	57.1	66.0	296.9
年增率 (%)		-15.3	1.5	17.5	5.5	-10.9	10.7	5.8	10.0	

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5月28日公布今年第1季國內生產總值(GDP)修正值為-5.0%，萎縮幅度大於初估的-4.8%。美國聯準會(Fed)於今年6月11日聯邦公開市場操作委員會(FOMC)決議，維持基準利率在0%至0.25%區間不變，並展望美國今年GDP為-6.5%。IHS Markit今年6月預測，美國今年及明年經濟成長率分別為-8.08%及5.20%。

美國工商協進會(Conference Board)公布今年5月領先指標增加2.8%，除ISM新接訂單、消費者預期、領先信用指數負成長外，其餘股價指標、製造業消費性產品與材料新訂單、製造業非國防資本財新訂單、利率差距、製造業平均每週工時、每週平均申請失業救濟金人數，以及建築許可則為正成長。今年5月消費者信心指數，自上月修正後的85.7上升至86.6；今年5月製造業採購經理人指數，從上月的41.5上升至43.1，整體數值低於50榮枯線，顯示製造業活動處於萎縮。

今年4月商品出口額為955.2億美元，較上年同月減少30.0%，進口額為1,673.5億美元，減少20.2%，貿易入超718.4億美元。今年5月工業生產減少15.3%；消費者物價上漲0.1%；非農就業增加250萬人，失業率13.3%。

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			
2013年	1.8	2.0	15,937.1	2.0	22,942.5	-0.4	-7,005.4	1.5	7.4
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
2019年	2.3	0.9	16,524.4	-1.5	25,167.7	-1.6	-8,643.3	1.8	3.7
4月		0.7	1,364.4	-3.1	2,097.5	-0.3	-733.1	2.0	3.6
5月		1.7	1,390.9	-3.2	2,150.5	2.4	-759.6	1.8	3.6
6月	2.0(II)	1.0	1,355.4	-4.1	2,108.4	0.2	-753.0	1.6	3.7
7月		0.4	1,374.7	-1.2	2,120.7	-1.0	-746.1	1.8	3.7
8月		0.3	1,373.6	-1.2	2,119.6	-1.1	-750.0	1.7	3.7
9月	2.1(III)	-0.2	1,361.1	-3.6	2,080.3	-4.4	-719.3	1.7	3.5
10月		-0.8	1,368.5	-3.8	2,039.8	-6.8	-671.3	1.8	3.6
11月		-0.4	1,368.9	-1.8	2,022.8	-5.2	-653.9	2.1	3.5
12月	2.1 (IV)	-0.8	1,376.5	0.6	2,076.3	-4.4	-699.8	2.3	3.5
2020年		-	4,984.8	-10.3	7,626.4	-9.7	-2,641.6	1.3	7.9
1月		-0.9	1,369.8	-1.4	2,033.4	-3.7	-663.6	2.5	3.6
2月		-0.3	1,382.6	-0.7	1,982.1	-5.7	-599.4	2.3	3.5
3月	-5.0(I)	-4.9	1,277.2	-9.4	1,937.4	-9.2	-660.3	1.5	4.4
4月		-15.0	955.2	-30.0	1,673.5	-20.2	-718.4	0.3	14.7
5月		-15.3	-	-	-	-	-	0.1	13.3

註：1.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(2020)年6月9日公布第1季經濟成長率終值，歐元區及歐盟分別較上季衰退3.6%及3.2%，與去(2019)年同期相比則分別衰退3.1%及2.6%。其中歐元區家計單位較上年減少3.9%；政府最終消費支出增加1.0%；固定資本形成增加1.5%；出口及進口分別減少3.5%及0.8%。

今年4月歐元區出口額為1,366億歐元，較上年同月減少29.3%，進口額為1,337億歐元，減少24.8%，貿易出超為29億歐元；工業生產較上月衰退17.1%；失業率為7.3%；今年5月消費者物價上漲率為0.1%。另數據調查機構Markit公布今年5月歐元區綜合採購經理人指數(Composite PMI)31.9，較上月增加15.8。

歐洲央行於今年6月4日宣布，增加「流行病緊急資產收購計畫」(PEPP)規模至1兆3,500億歐元，並延長至明(2021)年6月，希望藉此提振受武漢肺炎疫情影響的歐元區經濟，另評估在全球消費及投資衰退的情況下，歐元區今年全年經濟成長率將為-8.7%。

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			
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
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
2019年	1.2		21,590	2.7	21,186	1.5	2,265	1.3	7.6
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	1.2 (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	1.3 (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	1.0 (IV)	-2.1	1,861,	4.8	1,630	1.1	231	1.3	7.4
2020年			7,031	-8.6	6,471	-9.3	560		
1月		2.3	1,839	0.2	1,821	-0.2	18	1.4	7.4
2月		-0.6	1,893	1.6	1,663	-1.0	230	1.2	7.3
3月	-3.1 (I)	-1.5	1,933	-6.2	1,650	-10.1	283	0.7	7.4
4月		-17.1	1,366	-29.3	1,337	-24.8	29	0.4	7.3
5月		-	-	-	-	-	-	0.1	-

資料來源：歐盟統計局。

(三) 亞太地區

依據 IHS Markit 今(2020)年 6 月預測，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-1.38%及 6.12%。

1、日本

- (1) 日本政府於今年 6 月 8 日公布第 1 季實質 GDP 數據終值，較上季衰退 0.6%，換算年率衰退 2.2%。其中，民間最終消費支衰退 0.4%、民間住宅衰退 4.2%，公部門需求零成長，民間企業設備成長 1.9%，商品及服務之出口與進口則分別衰退 6.0%及 4.9%。
- (2) 根據日本財務省發布今年 5 月進出口貿易統計，出口額為 4.18 兆日圓，較上年同月減少 28.3%，進口額為 5.02 兆日圓，減少 26.2%，貿易入超為 0.84 兆日圓。對主要貿易夥伴出口額皆衰退，歐盟、美國、中國大陸及東協分別衰退 33.8%、50.6%、1.9%及 25.3%。今年 4 月工業生產衰退 9.8%，失業率為 2.6%，消費者物價上漲率為 0.1%。
- (3) 日本政府於今年 6 月 19 日宣布解除防止武漢肺炎疫情採取之國內旅遊限制，允許舉辦 1 千人以下的聚會活動，希望可以藉此提振經濟活動，鼓勵民眾消費及觀光，惟仍呼籲民眾保持安全社交距離。
- (4) 日本央行於今年 6 月 16 日貨幣政策會議後，宣布利率-0.1%及無上限購債計畫不變，但受到武漢肺炎疫情影響，日本投資及就業皆有所惡化，為強化企業融資及金融市場穩定，將企業特別貸款融資額度由 75 兆日圓提高至 110 兆日圓。

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			
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
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
2019年	0.7		77.47	-4.9	79.69	-3.6	-2.22	0.6	2.4
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	-1.8 (IV)	1.2	6.58	-6.3	6.73	-4.9	-0.15	0.8	2.2
2020年			27.49	-13.1	29.45	-11.0	-2.96		
1月		1.0	5.43	-2.6	6.74	-3.6	-1.31	0.4	2.4
2月		-0.3	6.32	-1.0	5.21	-14.0	0.11	0.4	2.4
3月	-2.2 (I)	-3.7	6.36	-11.7	6.35	-5.0	0.01	0.4	2.5
4月		-9.8	5.2	-21.9	6.13	-7.2	-0.93	0.1	2.6
5月		-	4.18	-28.3	5.02	-26.2	-0.84	-	-

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) 韓國央行今年 5 月 28 日發布經濟展望報告，將韓國今年經濟成長率預估從 2 月的 2.1% 下修至 -0.2%，並將基準利率下調至 0.5% 歷史低點。6 月 2 日修正今年第 1 季經濟成長率，季減 1.3%，年增 1.4%。IHS Markit 今年 6 月預測，韓國今年及明年經濟成長率分別為 -0.81% 及 1.66%。
- (2) 韓國今年 5 月出口金額 348.6 億美元，較上年同月減少 23.7%，進口金額 344.2 億美元，減少 21.1%。20 大主要出口項目中，僅電腦(82.7%)、生技保健(59.4%)、船舶(35.9%)及半導體(7.1%)等項目出口成長，其餘項目均減少，尤以石油製品減少 69.9% 幅度最大。今年 4 月工業生產減少 4.5%；今年 5 月經季節調整後之失業率為 4.5%，消費者物價下跌 0.3%。
- (3) 韓國因武漢肺炎疫情擴散、美陸貿易衝突加劇等導致出口環境惡化，於今年 6 月 10 日召開「2020 年第 2 次擴大貿易策略調整會議」，確定「提高地方及現場之出口活力方案」，追加預算提供貿易金融，以線上及離線行銷、結合國家品牌、支援套案等 3 大行銷策略，支援出口防疫、宅經濟及數位化等後疫情時代潛力產品，同時支援復甦海外景氣之項目，如健康管理、環保等潛力領域，並支援減輕僱用負擔、放寬物流規定及活用公共需求等。
- (4) 韓國企劃財政部兼副總理洪楠基今年 6 月 1 日舉行記者會，說明韓國下半年經濟重點工作為加強支援經營困難之自營商、微型企業及企業；編列第 3 次追加預算，推動以數位新政及綠色新政為主軸之韓國版新政，創造工作機會，恢復經濟成長；宣示韓國今年經濟成長維持 0.1% 以上之意志。

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			
2013年	2.9	0.7	5,596.3	2.1	5,155.9	-0.8	440.9	1.3	3.1
2014年	3.3	0.2	5,726.6	2.3	5,255.1	1.9	471.5	1.3	3.5
2015年	2.8	-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	1.5	6,048.6	5.4	5,352.0	11.9	696.6	1.5	3.8
2019年	2.0	-0.1	5,422.3	-10.4	5,033.4	-6.0	388.9	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	2.1(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		1.3	440.5	-14.4	407.2	-13.0	33.3	0.2	3.6
12月	2.3(IV)	6.1	457.1	-5.2	437.0	-0.7	20.1	0.7	3.7
2020年		-	2,017.7	-11.2	1,944.1	-8.5	73.6	0.7	3.9
1月		-2.8	431.2	-6.6	427.9	-5.2	3.3	1.5	4.0
2月		11.3	408.9	3.6	371.9	1.4	37.0	1.1	3.3
3月	1.4(I)	7.4	463.5	-1.4	420.9	0.2	42.6	1.0	3.8
4月		-4.5	365.5	-25.1	379.4	-15.8	-13.9	0.1	3.8
5月		-	348.6	-23.7	344.2	-21.1	4.4	-0.3	4.5

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) IHS Markit 今年 6 月預測，新加坡今年及明年經濟成長率分別為 -8.07% 及 3.01%。
- (2) 新加坡今年 5 月出口額為 355.1 億星元，較上年同月減少 23.9%，進口額為 314.7 億星元，減少 26.2%，貿易出超為 40.4 億星元。國內非石油產品出口減少 4.5%，其中電子產品增加 12.5%，非電子產品減少 8.8%。非石油產品十大出口國中，對美國(50.6%)、日本(52.9%)及臺灣(27.2%)成長明顯，對印尼(-34.9%)及歐盟(-28.6%)衰退較明顯。
- (3) 新加坡今年 4 月工業生產成長 13.0%，其中生醫製造業(100.5%)、精密工程業(5.9%)及電子業(0.8%)成長，運輸工程業(-24.1%)、一般製造業(-20.2%)及化學業(-6.8%)則衰退。依據新加坡採購與材料管理學院(SIPMM)資料顯示，今年 5 月採購經理人指數(PMI)為 46.8，較上月增加 2.1。
- (4) 新加坡於今年 6 月 12 日與紐西蘭及智利簽署數位經濟夥伴關係協議(DEPA)，為新加坡第一個數位經濟協議。新加坡貿工部長陳振聲表示，該協議將促進數位經濟新興關鍵議題之合作，並推動各國系統間的互通性，加強數位聯通，以利新加坡企業把握數位經濟契機。

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			
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	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	3.4		5,556.6	7.9	5,001.9	10.6	554.7	0.4	2.1
2019年	0.7	-8.9	5,326.7	-4.1	4,898.2	-2.1	428.5	0.6	2.3
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	0.7(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	1.0(IV)	-0.7	450.6	3.6	415.8	-2.3	34.8	0.8	2.3(IV)
2020年			2,009.9	-8.5	1,884.9	-6.7	125	0.6	
1月		3.7	421.7	-5.3	411.8	-0.9	9.9	0.8	-
2月		-0.7	408.2	2.4	394.8	9.4	13.4	0.3	-
3月	-2.2 (I)	16.5	439.4	-0.7	404.4	0.2	35.0	0.0	2.4(I)
4月		13.0	385.5	-12.7	359.2	-13.0	26.3	-0.7	
5月		-	355.1	-23.9	314.7	-26.2	40.4	-	-

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) IHS Markit 今年 6 月預測，香港今年及明年經濟成長率分別為-7.35% 及 3.72%。
- (2) 香港今年 4 月出口額為 3,095 億港元，較上年同月減少 3.7%，進口額為 3,328 億港元，減少 6.7%，貿易入超為 233 億港元。以出口貨量計算，輸往中國大陸(9.6%)、荷蘭(11.9%)、日本(15.1%)及我國(22.1%)成長，輸往美國則衰退 22.7%。
- (3) 香港今年 4 月份零售業銷售額為 241 億港元，較上年同月減少 36.1%。香港政府表示，雖然衰退幅度較上月減小，但疫情仍持續干擾消費及旅遊活動，仍需密切留意後續發展。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(-76.6%)、服裝(-63.6%)、藥物及化妝品(-62.9%)及鞋類、有關製品及其他衣物配件(-55.6%)等。
- (4) 香港金融管理局今年 5 月 29 日公布，截至今年 4 月底，外匯基金總資產達 4 兆 960 億港元，較上月底減少 14 億港元，其中外幣資產增加 673 億港元，港元資產增加 659 億港元。外幣資產減少，主因為外幣投資按市價重估及在貨幣發行局制度下購買美元；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減少。

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			
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	2.2	-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
2019 年	-1.2	0.4	3,993.1	-4.1	4,417.6	-6.5	-424.5	2.9	3.0
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	0.4(II)	0.4(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	-2.8(III)	0.5(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	-3.0(IV)	-0.5(IV)	351.3	3.3	383.8	-1.9	-32.5	2.9	3.3
2020 年			1,141.1	-8.2	1,268.2	-9.1	-127.1	-	-
1 月			269.4	-22.7	300.0	-16.4	-30.6	1.4	3.4
2 月			238.6	4.3	277.1	-0.1	-38.5	2.2	3.7
3 月	-8.9(I)	-4.6(I)	323.6	-5.8	358.3	-11.1	-34.7	2.3	4.2
4 月			309.5	-3.7	332.8	-6.7	-23.3	1.9	5.2
5 月			-	-	-	-	-	1.5	5.9

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1.67%

武漢肺炎疫情擴散全球，各國祭出多項防疫管制措施，干擾正常經濟活動，影響我國內、外需表現；隨國際油價與原物料價格，以及躉售物價指數(WPI)持續下跌，加上疫情影響消費力道，國內物價走弱。行政院主計總處預測109年經濟成長1.67%，消費者物價下跌0.32%。

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(109.6)		2.71	-0.96
ADB(109.6)		2.7	0.8
IMF(109.4)		2.7	-4.0
行政院主計總處(109.5)		2.71	1.67
台灣經濟研究院(109.4)		2.40	1.58
中華經濟研究院(109.4)		2.54	1.03
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		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	1.67	1.67
國內需求	2.63	2.34	1.55	1.38
民間消費	2.21	1.16	-0.24	-0.12
政府消費	0.06	0.01	2.86	0.40
國內投資	9.05	1.97	4.33	1.02
民間	9.86	1.76	2.31	0.45
政府	7.06	0.19	10.90	0.32
公營	1.31	0.02	21.55	0.25
國外淨需求	-	0.37	-	0.28
輸出(含商品及勞務)	1.19	0.79	-3.10	-1.98
減：輸入(含商品及勞務)	0.76	0.42	-4.23	-2.27
躉售物價(WPI)	-2.26	-	-6.22	-
消費者物價(CPI)	0.56	-	-0.32	-

註：f表預測值。

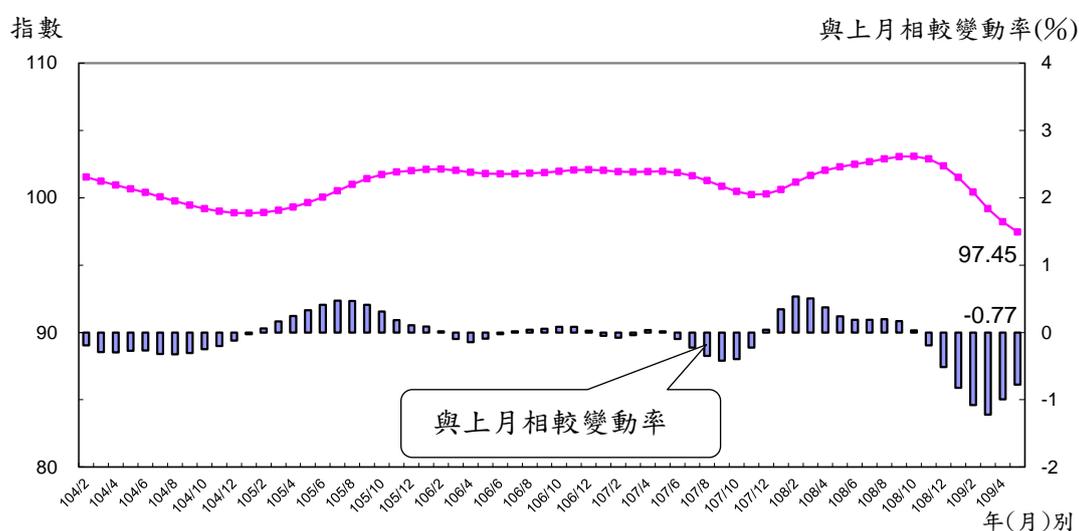
資料來源：行政院主計總處，國民所得統計及國內經濟情勢展望，109年5月28日。

2、109年5月景氣對策信號續呈黃藍燈，景氣領先指標跌幅已連續兩個月縮小，顯示疫情負面衝擊逐漸縮小

(1) 領先指標

109年5月不含趨勢指數為97.45，較上月下降0.77%。7個構成項目經去除長期趨勢後，2項較上月上升，包括實質貨幣總計數M1B、外銷訂單動向指數；其餘5項均較上月下滑，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、製造業營業氣候測驗點、股價指數、建築物開工樓地板面積。

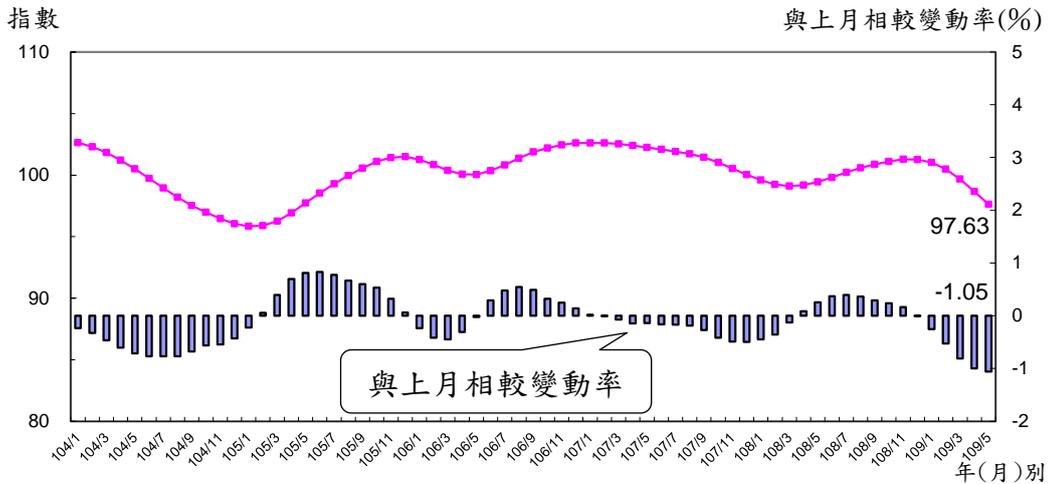
圖 2-1-1 景氣領先指標



(2) 同時指標

109年5月不含趨勢指數為97.63，較上月下降1.05%。7個構成項目經去除長期趨勢後，除實質海關出口值較上月上升外，其餘6項均較上月下滑，分別為：批發、零售及餐飲業營業額、非農業部門就業人數、電力（企業）總用電量、製造業銷售量指數、實質機械及電機設備進口值、工業生產指數。

圖 2-1-2 景氣同時指標



(3) 景氣對策信號

109 年 5 月景氣對策信號綜合判斷分數為 18 分，較上月減少 1 分，燈號續呈黃藍燈。9 項構成項目中，股價指數由黃藍燈轉呈綠燈，分數增加 1 分；機械及電機設備進口值由紅燈轉呈黃紅燈、製造業銷售量指數由黃藍燈轉呈藍燈，分數各減少 1 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				
		5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																	
	分數																	
綜合判斷	燈號	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
	分數	18	21	22	20	19	19	24	27	25	24	20	19		18			
貨幣總計數M1B		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	7.5	●	7.6		
股價指數		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-5.2	●	2.9		
工業生產指數		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	5.0 _r	●	4.3		
非農業部門就業人數		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	0.04	●	-0.02		
海關出口值		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-3.6	●	-4.3		
機械及電機設備進口值		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	18.2	●	13.7		
製造業銷售量指數		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-1.2 _r	●	-2.3		
批發、零售及餐飲業營業額		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	-4.0	●	-5.9		
製造業營業氣候測驗點		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	81.5 _r	●	85.7		

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5月工業生產增加1.51%

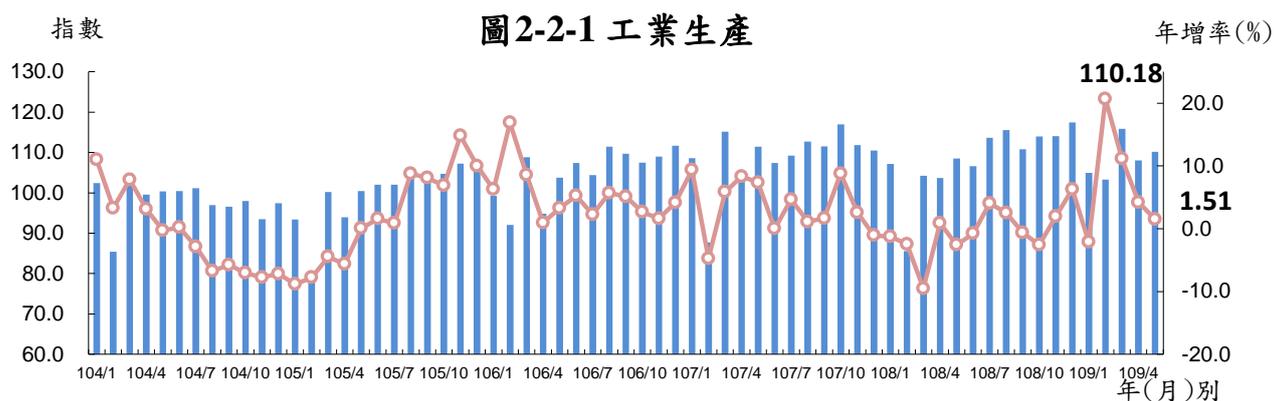
109年5月工業生產指數110.18，較上年同月增加1.51%；礦業及土石採取業、製造業分別增加10.72%及1.68%，用水供應業，以及電力及燃氣供應業分別減少0.10%及1.63%。累計1至5月工業生產指數108.47，較上年同期增加6.51%。

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
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1~5月	6.51	7.00	15.68	-0.07	1.27
1月	-2.11	-1.93	-8.32	-4.42	1.27
2月	20.69	21.48	39.11	11.24	3.74
3月	11.18	11.93	18.94	1.96	1.89
4月	4.22	4.92	25.47	-5.50	-0.18
5月	1.51	1.68	10.72	-1.63	-0.10

資料來源：經濟部統計處。



2、109年5月製造業生產增加1.68%

109年5月製造業生產指數110.44，較上年同月增加1.68%，其中資訊電子工業增加20.50%，民生工業、金屬機電工業及化學工業分別減少9.27%、15.30%及16.96%。累計1至5月製造業生產指數109.43，較上年同期增加7.00%。

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
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1~5月	7.00	-7.04	22.50	-6.29	-6.16
1月	-1.93	-20.32	14.97	-7.88	-22.62
2月	21.48	15.59	31.69	6.66	19.42
3月	11.93	-0.75	26.49	-1.80	-0.71
4月	4.92	-8.63	20.47	-9.04	-9.39
5月	1.68	-15.30	20.50	-16.96	-9.27

資料來源：經濟部統計處。

3、109年5月電子零組件業增加22.15%

- (1) 電子零組件業年增22.15%，為連續第6個月二位數成長，主因5G通訊、高效能運算等應用持續擴展，加上遠距商機帶動相關設備之晶片及記憶體需求殷切，推升晶圓代工、DRAM等生產上揚，致積體電路業生產指數達145.94，創歷年單月次高，年增36.01%；液晶面板及其組件業亦受惠於筆電、平板等產品需求強勁，帶動IT面板生產續增，年增6.15%。累計1至5月較上年同期增加24.26%。
- (2) 化學原材料業年減9.06%，主因武漢肺炎疫情影響接單，部分廠商調節生產、安排歲修，致產出減少，其中以聚酯絲、環己酮、合成橡膠原料及合成樹脂減產較多。累計1至5月較上年同期減少3.72%。
- (3) 電腦電子產品及光學製品業年增9.80%，主因疫情提振遠距商機，激勵伺服器、筆電、網通設備、電腦設備零件等增產，惟行動裝置鏡頭因手機需求疲弱致生產下滑，抵銷部分增幅。累計1至5月較上年同期增加10.41%。
- (4) 基本金屬業年減9.81%，主因疫情衝擊市場需求，內外銷接單同步緊縮，鋼品行情仍處低檔，鋼市交易保守觀望，加上部分大廠安排產線檢修所致，其中以熱軋鋼捲板、鋼胚、棒鋼、冷軋鋼捲板及合金鋼胚等減產較多。累計1至5月較上年同期減少4.09%。
- (5) 石油及煤製品業年減28.17%，主因國際原油價格雖較4月回升，惟較上年同月仍大幅下跌，加上疫情削弱用油需求，致汽油、柴油及航空燃油產出減少。累計1至5月較上年同期減少12.98%。
- (6) 金屬製品業年減18.44%，主因疫情重創航空、汽車、機械等相關產業，加上外銷市場因客戶停工與暫緩出貨，致螺絲螺帽、其他金屬製品等減產較多。累計1至5月較上年同期減少7.06%。
- (7) 機械設備業年減15.37%，主因美中貿易紛爭未解，抑制廠商設備投資意願，加上疫情進一步衝擊市場需求或延宕出貨時程所致，其中以工具機、平面顯示器生產設備、線性滑軌等減產較多，惟半導體生產設備、工業機器人等自動化需求續增，抵銷部分減幅。累計1至5月較上年同期減少11.70%。

- (8) 汽車及其零件業年減 29.52%，創 98 年 4 月金融海嘯以來(剔除農曆春節因素)最大減幅，主因疫情引發之鎖國封城效應，導致以歐美為主要市場的車用燈組、懸吊系統等汽車零組件需求急凍，加上國產小轎車、小型貨車亦分別因缺料與計畫性調整產線而減產。累計 1 至 5 月較上年同期減少 11.83 %。
- (9) 紡織業年減 35.38%，續為 98 年 2 月以來最大減幅，主因受疫情影響，各國尚未完全解封，終端民生消費需求疲弱，致整體產業績呈減產，其中以聚酯加工絲、聚酯絲織布及針織布等減產較多。累計 1 至 5 月較上年同期減少 17.11 %。

表 2-2-3 主要製造業行業年增率

中業別	109 年 5 月較 108 年同月增減(%)	109 年累計較 108 年同期增減(%)
電子零組件業	22.15	24.26
化學原材料業(註)	-9.06	-3.72
電腦、電子產品及光學製品業	9.80	10.41
基本金屬業	-9.81	-4.09
石油及煤製品業	-28.17	-12.98
金屬製品業	-18.44	-7.06
機械設備業	-15.37	-11.70
汽車及其零件業	-29.52	-11.83
紡織業	-35.38	-17.11

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5月批發業、零售業及餐飲業營業額分別減少6.8%、5.8%及8.7%

109年5月批發業、零售業及餐飲業營業額分別為7,957億元、3,008億元及619億元，較上年同月分別減少6.8%、5.8%及8.7%。累計1至5月批發業、零售業及餐飲業營業額分別較上年同期減少0.5%、3.6%及9.9%。

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
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1~5月	40,845	-0.5	15,026	-3.6	3,027	-9.9
1月	8,071	-13.1	3,556	2.1	831	18.0
2月	7,531	15.9	2,767	-1.4	584	-17.0
3月	9,054	7.9	2,906	-3.4	519	-21.0
4月	8,239	-1.0	2,778	-10.2	479	-22.8
5月	7,957	-6.8	3,008	-5.8	619	-8.7

資料來源：經濟部統計處。

2、109年5月批發業營業額減少6.8%

109年5月批發業營業額7,957億元，較上年同月減少6.8%，主因武漢肺炎疫情衝擊，全球需求不振，致布疋服飾品、建材及化學材料批發業分別年減31.3%、8.4%及11.8%；食品飲料及菸草批發業則因水產品外銷及酒類內銷減少，年減8.6%；汽機車批發業年減9.4%，主因國內車市受疫情干擾，加上部分進口車受國外原廠停工，影響新車供應所致；藥品及化粧品業則隨疫情趨緩，藥品備貨減少，年減6.3%；機械器具批發業年減0.7%，主因部分電子零組件受疫情波及，需求減緩，惟記憶體銷售暢旺，抵銷部分減幅。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

行業別	109年5月		109年1~5月	
	營業額 (億元)	較108年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較108年同期 增減(%)
合計	7,957	-6.8	40,845	-0.5
機械器具業(註1)	3,231	-0.7	16,109	5.3
建材業	845	-8.4	4,282	-5.3
食品、飲料及菸草業	933	-8.6	4,638	-3.7
汽機車業	600	-9.4	3,266	4.8
家用器具及用品業(註2)	520	5.8	2,640	2.8
藥品及化粧品業	493	-6.3	2,799	4.3
化學材料業	412	-11.8	2,119	-5.6
布疋及服飾品業	217	-31.3	1,375	-18.2
綜合商品業	217	-5.2	1,089	-1.9
其他批發業(註3)	490	-23.9	2,528	-15.6

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.家用器具及用品業：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5月零售業營業額減少5.8%

109年5月零售業營業額3,008億元，較上年同月減少5.8%，其中燃料零售業年減35.4%，主因汽柴油價格較上年同月仍呈大幅下跌所致；家用器具及用品零售業年減19.8%，主因觀光客驟減，珠寶買氣下滑，惟家具及居家用品業者推出新品及舉辦促銷，抵銷部分減幅；汽機車零售業年減6.1%，主因部分品牌進口車因國外停工，新車到港數下滑，加上去年新車款上市比較基數高，以及電動機車買氣降溫所致；食品飲料及菸草零售業年減12.9%，主因疫情導致國際觀光客減少，糕餅銷售明顯下滑所致；電子購物及郵購業年增22.2%，主因夏季家電熱銷及母親節檔期禮品買氣激增，推升營業額創歷年同月新高。

另綜合商品零售業年減1.9%。其中百貨公司隨疫情趨緩，人潮逐漸回流，加上業者加大母親節促銷力道，營收較4月回升，較上年同月則仍減6.3%，惟減幅明顯收斂；超級市場受惠於部分業者展店、集點換購及年中慶活動，年增8.5%；便利商店則因部分業者推出振興經濟優惠活動，加上鮮食業績成長，年增7.3%；量販店因獨賣商品熱銷及線上購物業績成長，年增14.2%；其他綜合商品零售業因出入境旅客大幅減少影響免稅店業績，年減39.0%。

表 2-3-3 零售業營業額變動概況

行業別	109 年 5 月		109 年 1~5 月	
	營業額 (億元)	較 108 年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較 108 年同期 增減(%)
合計	3,008	-5.8	15,026	-3.6
綜合商品零售業	1,033	-1.9	5,080	-1.2
百貨公司	273	-6.3	1,241	-11.1
超級市場	185	8.5	956	16.6
便利商店	297	7.3	1,417	5.0
量販店	185	14.2	961	12.5
其他	93	-39.0	503	-30.1
汽機車業	505	-6.1	2,489	1.2
非店面零售(註 1)	274	15.7	1,319	13.4
電子購物及郵購業	204	22.2	957	18.2
布疋及服飾品業	218	-3.3	1,069	-9.7
食品、飲料及菸草業	209	-12.9	1,092	-8.3
資通訊及家電設備業	203	2.2	971	-1.9
燃料零售業	150	-35.4	863	-20.0
藥品及化粧品業	140	-9.1	779	-2.1
家用器具及用品業	136	-19.8	658	-19.0
其他零售業(註 2)	142	-4.1	705	-8.5

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。

4、109年5月餐飲業營業額減少8.7%

109年5月餐飲業營業額619億元，較上年同月減少8.7%，其中餐館業年減7.1%，主因宴會型餐館業績仍疲；飲料店業因部分業者縮減門市年減8.3%；外燴及團膳承包業年減32.8%，主因各國持續邊境管制衝擊空廚營收所致。

表 2-3-4 餐飲業營業額變動概況

行業別	109年5月		109年1~5月	
	營業額 (億元)	較108年同月 增減(%)	營業額 (億元)	較108年同期 增減(%)
合計	619	-8.7	3,027	-9.9
餐館業	519	-7.1	2,524	-9.2
飲料店業	74	-8.3	377	-6.2
外燴及團膳承包業	26	-32.8	126	-29.7

資料來源：經濟部統計處。

(四) 貿易

1、109年5月出口減少2.0%、進口減少3.5%

109年5月出口總值270.0億美元，較上年同月減少2.0%；進口總值222.8億美元，減少3.5%；出超47.2億美元。累計1至5月出口1,308.9億美元，進口1,143.8億美元，分別較上年同期增加1.5及1.4%；出超165.1億美元。

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
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1~5月	1,308.9	1.5	1,143.8	1.4	165.1
1月	250.5	-7.6	216.1	-17.6	34.4
2月	253.7	24.9	220.7	44.6	33.0
3月	282.5	-0.7	254.7	0.4	27.8
4月	252.2	-1.3	229.4	0.4	22.7
5月	270.0	-2.0	222.8	-3.5	47.2

資料來源：財政部進出口貿易統計。

2、109年5月我對主要國家(地區)出口增幅最多為中國大陸(含香港)，進口為越南

- (1) 5月我對主要國家(地區)出口增幅最多為中國大陸(含香港)，為10.3%；進口增幅最多為越南，為31.7%。
- (2) 5月我對主要貿易夥伴出口，中國大陸(含香港)、美國及日本分別增加10.3%、9.3%及7.5%，韓國及新加坡分別減少9.2%及10.7%；進口部分，新加坡、中國大陸(含香港)、日本及韓國分別增加27.8%、16.4%、10.3%及2.9%，美國則減少13.4%。
- (3) 5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66.0億美元；主要入超來源國為日本，入超14.1億美元。

表 2-4-2 主要貿易夥伴貿易概況

單位：百萬美元；%

		中國大陸 (含香港)	美國	日本	新加坡	韓國
出口 至 該 國	109年5月金額	12,120	4,272	2,025	1,496	1,086
	比重	44.9	15.8	7.5	5.5	4.0
	年增率	10.3	9.3	7.5	-10.7	-9.2
	109年1至5月金額	54,326	18,929	9,906	7,459	5,969
	比重	41.5	14.5	7.6	5.7	4.6
	年增率	8.9	4.7	6.7	7.7	-12.6
自 該 國 進 口	109年5月金額	5,517	2,437	3,436	621	1,520
	比重	24.8	10.9	15.4	2.8	6.8
	年增率	16.4	-13.4	10.3	27.8	2.9
	109年1至5月金額	24,637	13,698	18,327	3,676	7,463
	比重	21.5	12.0	16.0	3.2	6.5
	年增率	7.7	-3.0	6.1	17.8	11.6

資料來源：財政部。

3、109年5月最大出口及進口主要貨品均為電子零組件，分別增加13.2%及20.7%

- (1) 5月出口前3大貨品依序為：電子零組件102.4億美元，占出口總值37.9%，較上年同月增加13.2%；資通與視聽產品39.5億美元，比重14.6%，增加10.9%；基本金屬及其製品20.5億美元，比重7.6%，減少15.2%。
- (2) 5月進口前3大貨品依序為：電子零組件54.8億美元，占進口總值24.6%，較上年同月增加20.7%；礦產品25.2億美元，比重11.3%，減少44.0%；機械21.5億美元，比重9.7%，增加1.9%。

表 2-4-3 109年5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	10,240	37.9	13.2	電子零組件	5,483	24.6	20.7
資通與視聽產品	3,954	14.6	10.9	礦產品	2,519	11.3	-44.0
基本金屬及其製品	2,047	7.6	-15.2	機械	2,153	9.7	1.9
機械	1,940	7.2	-6.1	化學品	2,118	9.5	-7.9
塑橡膠及其製品	1,606	5.9	-19.9	資通與視聽產品	1,801	8.1	39.6
光學及精密器具；鐘錶；樂器	1,449	5.4	7.9	基本金屬及其製品	1,521	6.8	-12.1
化學品	1,298	4.8	-15.6	光學及精密器具；鐘錶；樂器	1,194	5.4	24.7

資料來源：財政部。

(五) 外銷訂單

1、109年5月外銷訂單388.9億美元，增加0.4%

109年5月外銷訂單金額388.9億美元，較上年同月增加1.7億美元，增加0.4%。累計1至5月外銷訂單金額1,816.6億美元，較上年同期減少27.0億美元，減少1.5%。

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
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1~5月	1,816.6	-1.5
1月	353.1	-12.8
2月	286.8	-0.8
3月	402.6	4.3
4月	385.3	2.3
5月	388.9	0.4

資料來源：經濟部統計處。

2、109年5月資訊通信產品、電子產品為我國前二大接單貨品

- (1) 109年5月主要訂單貨品中以資訊通信產品、電子產品為主，分別占訂單總額的33.5%及29.0%，較上年同月分別增加22.2%及13.4%。
- (2) 受武漢肺炎疫情影響，遠距商機持續發酵，帶動筆電、平板電腦、伺

服器及網通產品等需求熱絡，加上 5G 通訊、高效能運算等新興科技應用持續擴展，帶動科技類產品接單維持高檔。

表 2-5-2 109 年 5 月外銷訂單主要貨品結構

貨品類別	109 年 5 月金額 (億美元)	比重(%)	較 108 年同月 增減(%)
資訊通信	130.2	33.5	22.2
電子產品	112.7	29.0	13.4
光學器材	18.3	4.7	-1.1
基本金屬	16.5	4.2	-26.3
機械	15.1	3.9	-16.5
塑橡膠製品	15.0	3.9	-21.9
化學品	12.0	3.1	-29.1

資料來源：經濟部統計處。

3、109 年 5 月外銷訂單海外生產比重為 56.1%

109 年 5 月外銷訂單海外生產比重 56.1%，其中以資訊通信產品 91.4% 最高，其次為電機產品 75.3%。

4、109 年 5 月主要地區接單以歐洲增加 12.3% 最多

109 年 5 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 30.7% 及 26.1%，較上年同月增加 8.6% 及 2.7%；另歐洲增加 12.3%，東協及日本分別減少 6.0%、8.1%。

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	55.4	92.7	67.2	50.8	50.9	21.1
105 年	54.6	93.5	71.3	47.1	47.2	19.2
106 年	53.5	93.6	74.6	45.5	45.7	17.1
107 年	52.4	94.0	74.4	44.9	43.1	14.8
108 年	52.6	91.8	75.2	45.0	42.0	13.6
5 月	49.9	91.5	73.8	44.3	37.8	14.8
6 月	51.8	91.9	76.1	44.7	41.6	15.3
7 月	51.7	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	57.3	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	53.6	91.3	75.1	44.8	43.1	10.4
109 年 1~5 月	51.0	90.8	73.4	41.5	41.4	10.4
1 月	48.7	91.2	74.0	40.6	42.7	10.5
2 月	40.1	87.6	65.2	35.4	37.1	9.4
3 月	51.0	90.9	74.2	42.5	39.5	10.1
4 月	55.9	91.4	75.5	44.7	42.9	11.1
5 月	56.1	91.4	75.3	42.9	43.6	11.2

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 5 月	
	金額 (億美元)	較 108 年同月增減率(%)
美國	119.4	8.6
中國大陸(含香港)	101.6	2.7
歐洲	78.7	12.3
東協	34.7	-6.0
日本	20.6	-8.1

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 4.33%

(1) 民間投資方面，半導體廠商持續投資先進製程，臺商回流投資計畫陸續落實，電信業者布建 5G 網路及離岸風電等投資進度延續，受疫情干擾較小，然疫情不確定性仍難免衝擊部分企業投資意願，加以 108 年基數偏高，預測 109 年民間投資實質成長 2.31%。

(2) 公共投資方面，政府賡續執行前瞻基礎建設計畫及加速推動公共建設，預測 109 年政府及公營事業投資分別實質成長 10.90% 及 21.55%。

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(r)	44,297	9.05	36,579	9.86	2,193	1.31	5,525	7.06
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	11,242	3.71	9,446	4.06	449	-9.57	1,346	6.25
第 4 季(r)	11,844	14.66	9,050	18.21	894	1.06	19,00	6.15
109 年(f)	46,298	4.33	37,443	2.31	2,661	21.55	6,194	10.90
第 1 季(p)	10,831	3.61	9,297	1.89	386	17.41	1,149	15.02
第 2 季(f)	11,200	4.09	9,187	2.63	624	21.32	1,389	7.42
第 3 季(f)	12,160	8.12	10,129	7.32	562	25.50	1,468	7.92
第 4 季(f)	12,107	1.61	8,830	-2.76	1,089	21.24	2,188	13.26

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 5 月 28 日。

2、109年5月僑外直接投資金額4.53億美元，減少57.22%

109年5月核准僑外直接投資件數為215件，核准投資金額4.53億美元，較上年同月減少57.22%。累計1至5月核准僑外直接投資件數為1,435件，核准投資金額34.21億美元，較上年同期增加11.95%。若就地區觀之，以丹麥(32.02%)、日本(16.68%)、加勒比海英國屬地(15.54%，主要為英屬維京群島、英屬開曼群島)、盧森堡(14.22%)、及香港(4.41%)分居前5名，合計約占本期僑外投資總額的82.87%；若就業別觀之，以電力及燃氣供應業(24.27%)、金融及保險業(17.15%)、電子零組件製造業(15.52%)、批發及零售業(14.97%)及專業、科學及技術服務業(7.97%)分居前5名，合計約占本期僑外投資總額的79.88%。

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5月外資投資我國股市淨匯出金額33.99億美元。

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
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 1~5 月	34.21	-168.37	10.42	5.00
1 月	9.98	12.81	1.32	3.00
2 月	4.71	-38.95	0.00	0.00
3 月	9.53	-103.95	9.10	2.00
4 月	5.45	-4.29	0.00	0.00
5 月	4.53	-33.99	0.00	0.00

資料來源：金管會、經濟部投審會。

(七) 物價

1、109年5月CPI下跌1.19%，WPI下跌11.60%

109年5月CPI較上年同月下跌1.19%，主因油料費、燃氣及蔬菜價格下跌，加以通訊費及旅館住宿費調降所致，惟肉類、水果及個人隨身用品價格上漲，抵銷部分跌幅；若扣除食物，跌1.67%，若剔除蔬果及能源後之總指數(即核心CPI)，則漲0.08%。累計1至5月CPI較上年同期下跌0.11%。

109年5月WPI較上年同月下跌11.60%。累計1至5月WPI較上年同期下跌7.57%。

2、109年5月進口物價下跌15.37%，出口物價下跌9.69%

109年5月以新臺幣計價之進口物價指數，較上月上漲0.62%，較上年同月下跌15.37%，若剔除匯率變動因素(新臺幣對美元較上年同月升值4.31%)，5月以美元計價之指數則較上年同月跌11.72%，主因礦產品跌幅較大，加以化學或有關工業產品，與基本金屬及其製品等價格亦跌所致。

109年5月以新臺幣計價之出口物價指數，較上月下跌0.68%，較上年同月下跌9.69%，若剔除匯率變動因素，5月以美元計價之指數較上年同月跌5.79%，主因礦產品跌幅較大，加以化學或有關工業產品，與塑、橡膠及其製品等價格亦跌所致。

圖 2-7-1 消費者物價指數及躉售物價指數變化

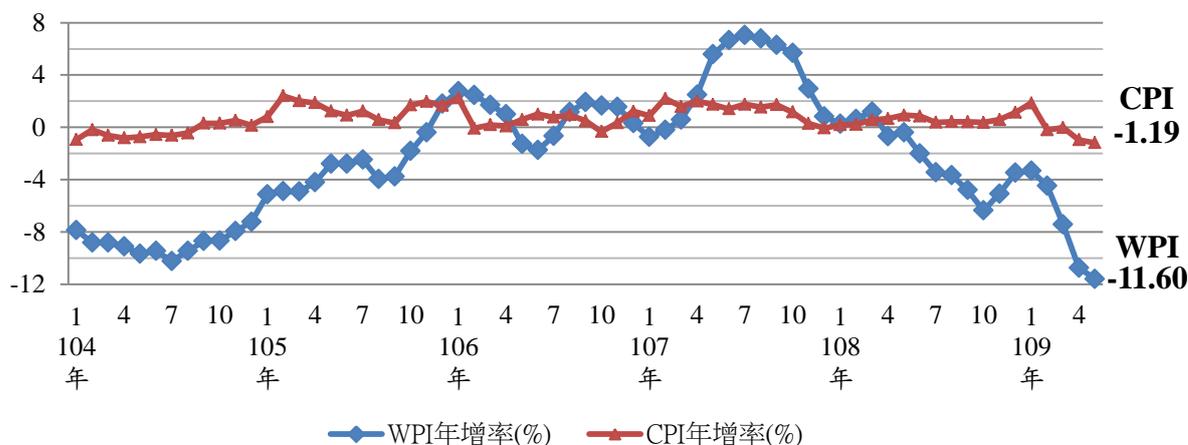


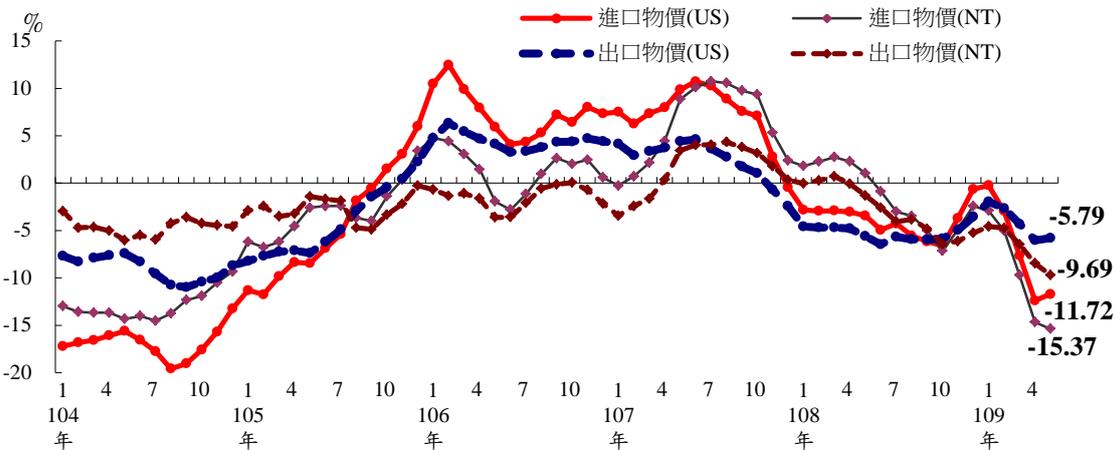
表 2-7-1 物價變動

單位：%

年(月)	消費者物價指數 (CPI)			躉售物價指數 (WPI)			
	年增率	不含食物	不含蔬果 及能源 (核心 CPI)	年增率	國產 內銷	進口 (新臺幣)	出口 (新臺幣)
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	-2.26	-2.40	-1.47	-2.82
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	-5.08	-3.89	-4.90	-6.13
12 月	1.14	0.58	0.57	-3.48	-2.30	-2.42	-5.26
109 年 1~5 月	-0.11	-0.61	0.29	-7.57	-6.21	-9.65	-6.82
1 月	1.86	1.65	1.34	-3.32	-2.12	-2.90	-4.57
2 月	-0.21	-0.82	-0.37	-4.48	-3.53	-5.02	-4.74
3 月	-0.02	-0.54	0.33	-7.44	-6.09	-9.71	-6.50
4 月	-0.96	-1.65	0.06	-10.95	-9.44	-15.01	-8.56
5 月	-1.19	-1.67	0.08	-11.60	-9.76	-15.37	-9.69

資料來源：行政院主計總處。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率



資料來源：行政院主計總處。

表 2-7-2 消費者物價指數依性質別分類之變動率

單位：%

年(月)	消費者物價指數					
		商品			服務	
			耐用性消費品		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
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	-0.14	0.72	0.78	-1.81
12 月	1.14	1.67	0.17	0.65	0.91	-1.97
109 年 1~5 月	-0.11	-0.42	-0.01	0.13	0.92	-2.05
1 月	1.86	1.63	0.05	1.99	1.17	-1.12
2 月	-0.21	0.69	0.01	-1.07	0.69	-2.61
3 月	-0.02	-0.36	-0.09	0.23	0.95	-1.72
4 月	-0.96	-1.70	0.16	-0.33	0.90	-2.74
5 月	-1.19	-2.35	-0.20	-0.19	0.88	-2.04

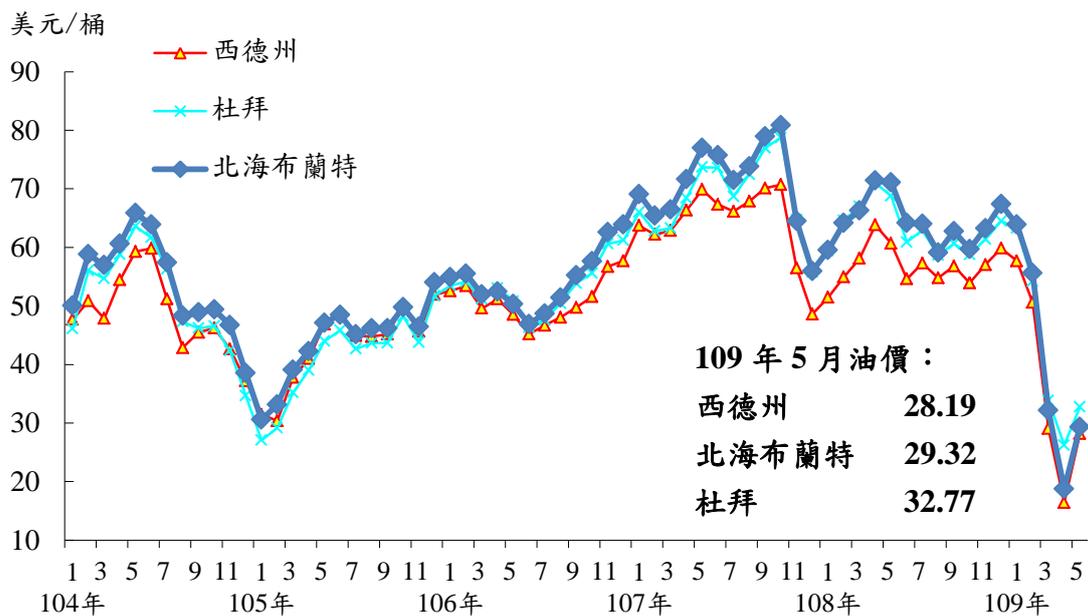
資料來源：行政院主計總處。

3、109年5月美國西德州原油月均價每桶 28.19 美元

109年5月美國西德州原油(WTI)現貨月均價為每桶 28.19 美元，較上月每桶 16.40 美元，上漲 71.89%；北海布蘭特(Brent)及杜拜價格亦分別上漲 56.62%及 24.98%。

美國能源資訊署(EIA)2020年5月發布之「Short-Term Energy Outlook(STEO)」，預估2020年WTI第2季季均價每桶約 20.64 美元，Brent第2季季均價則在每桶約 23.11 美元的水準。(6月尚無更新資料)

表 2-7-3 近年國際主要原油價格變動



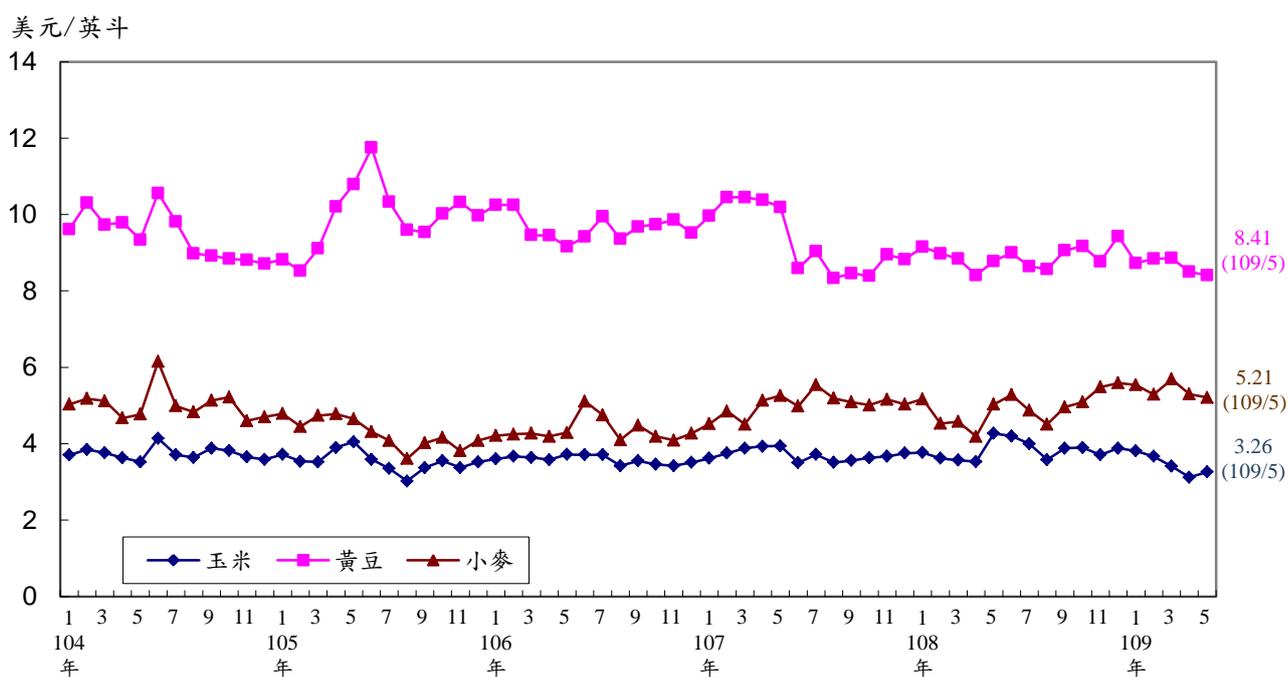
資料來源：經濟部能源局。

4、109年5月黃豆及小麥期貨價格較上月下跌，玉米則上漲

根據行政院主計總處公布之國際大宗物資期貨價格(芝加哥穀物價格)顯示：

- 黃豆價格 101 年 8 月達到歷史新高點每英斗 17.65 美元。109 年 5 月為 8.41 美元，較上月下跌 1.1%，較上年同月下跌 4.2%。
- 小麥價格在 97 年 2 月達到最高點每英斗 10.73 美元。109 年 5 月為 5.21 美元，較上月下跌 1.7%，較上年同月上漲 3.6%。
- 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 5 月為 3.26 美元，較上月上漲 4.5%，較上年同月下跌 23.7%。

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、109年5月M1B年增率上升， M2年增率下降

109年5月M1B年增率上升為7.81%，主因活期儲蓄存款成長增加所致；M2年增率則下降為4.18%，主要受外資淨流出影響。

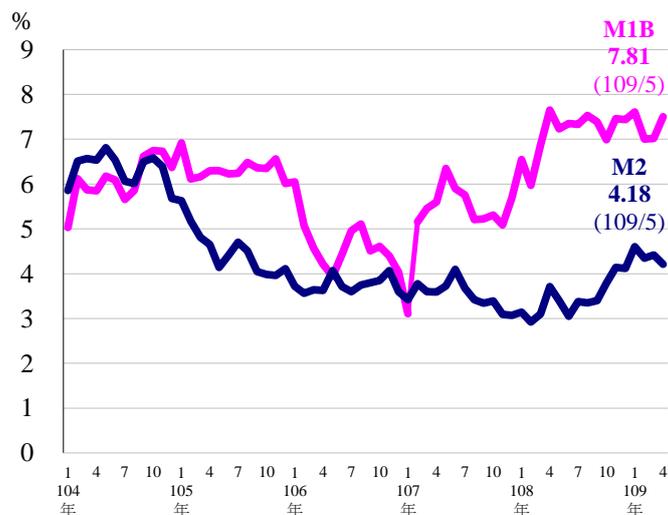


表 2-8-1 金融指標

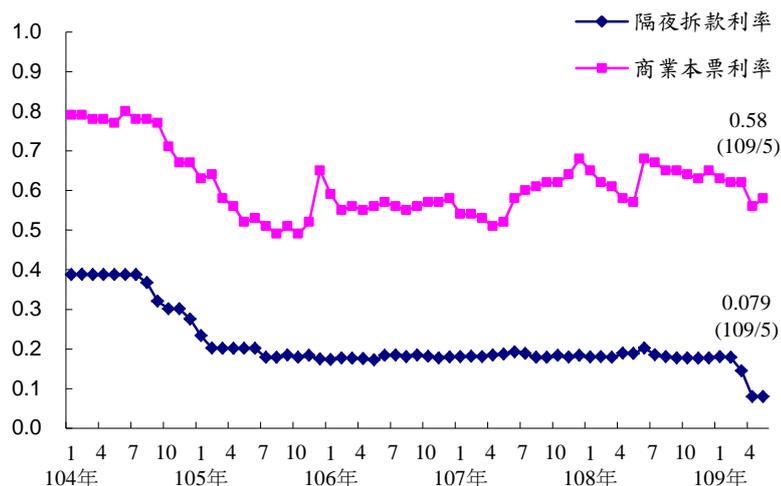
年(月)	貨幣供給M2 年增率(%)	貨幣供給M1A 年增率(%)	貨幣供給M1B 年增率(%)	新臺幣兌美元 平均匯率	金融業隔夜 拆款利率(%)
104年	6.34	6.53	6.10	31.898	0.356
105年	4.51	7.11	6.33	32.318	0.193
106年	3.75	3.29	4.65	30.484	0.178
107年	3.52	6.79	5.32	30.156	0.183
108年	3.46	6.61	7.15	30.927	0.182
5月	3.40	5.93	7.23	31.246	0.188
6月	3.05	6.28	7.35	31.335	0.202
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1~5月	4.35	7.16	7.39	30.097	0.132
1月	4.60	6.64	7.61	30.045	0.180
2月	4.35	6.99	7.00	30.191	0.178
3月	4.42	7.73	7.02	30.205	0.144
4月	4.21	7.31	7.50	30.089	0.079
5月	4.18	7.13	7.81	29.957	0.079

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。

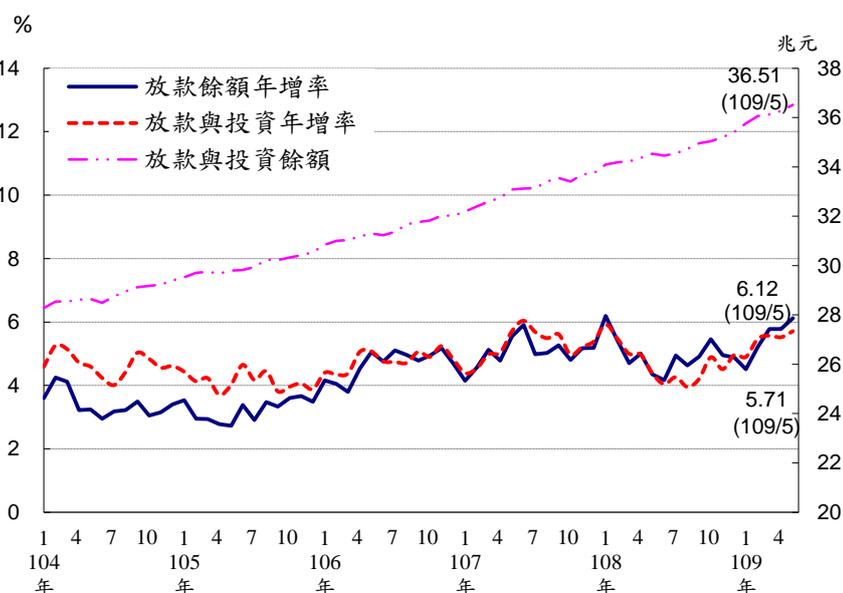
2、109年5月市場利率

貨幣市場方面，109年5月金融業隔夜拆款利率0.079%，與上月持平；初級市場商業本票30天期利率0.58%，高於上月0.56%。



3、109年5月主要金融機構放款及投資

109年5月主要金融機構放款與投資餘額為36.51兆元，較上月增加0.24兆元，年增率5.71%；其中，放款餘額29.79兆元，較上月增加0.26兆元，年增率6.12%。

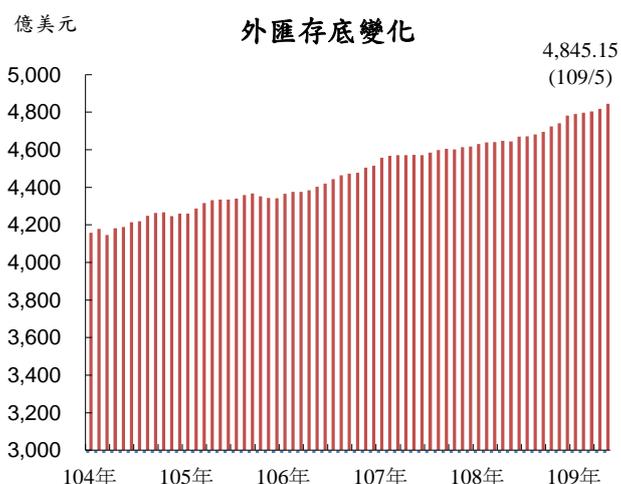


4、109年5月平均新臺幣對美元匯率為29.957

109年5月新臺幣對美元平均匯率為29.957，較上月匯率30.089升值0.44%，較上年同月匯率31.246升值4.30%。

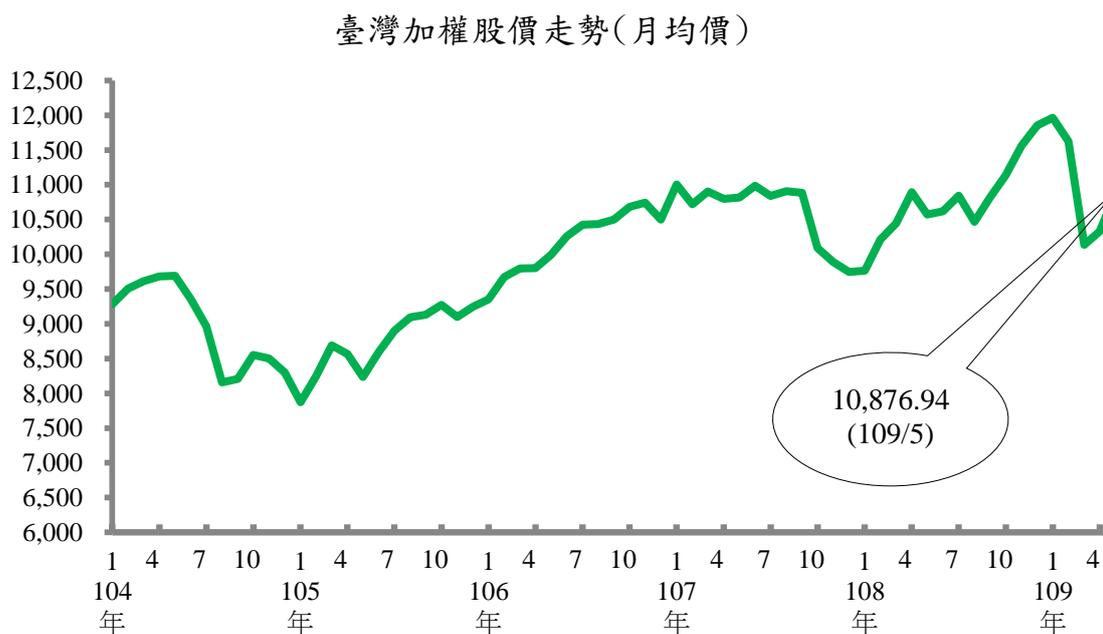
5、109年5月底外匯存底為4,845.15億美元

109年5月底，我國外匯存底金額為4,845.15億美元，較上月底增加27.33億美元，主要來自於外匯存底投資運用收益，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、109年5月臺灣加權股價平均收盤指數為10,876.94

臺灣股票市場109年5月平均股價收盤指數為10,876.94，較上月平均收盤指數10,329.48上漲5.30%，較上年同月10,574.49上漲2.86%。



(九) 就業薪資

1、109年5月失業率為4.07%，較上年同月上升0.40個百分點

- 勞動力為1,194.8萬人，較上年同月增加0.23%；勞動力參與率為59.06%，較上年同月減少0.01個百分點。
- 就業人數為1,146.2萬人，較上年同月減少0.19%。
- 失業人數為48.6萬人，失業率為4.07%，較上年同月上升0.40個百分點。
- 就業結構：農業54.5萬人(占4.75%)，工業407.1萬人(占35.52%)，服務業684.7萬人(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
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1~5月	1,195.8	1,150.0	45.8	59.12	54.9	408.3	304.9	686.9	3.83	11.32	4.00	2.22
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
2月	1,196.6	1,152.3	44.3	59.16	55.1	408.8	305.4	688.5	3.70	11.45	3.90	1.97
3月	1,195.7	1,151.3	44.5	59.11	55.0	408.6	305.2	687.7	3.72	11.16	3.89	2.10
4月	1,194.8	1,146.7	48.1	59.06	54.7	407.7	304.5	684.3	4.03	11.15	4.17	2.55
5月	1,194.8	1,146.2	48.6	59.06	54.5	407.1	303.9	684.7	4.07	11.21	4.21	2.61
較108年同月變動(%或百分點)	0.23	-0.19	11.21	-0.01*	-3.16	-0.37	-0.81	0.17	0.40*	-0.06*	0.38*	0.62*
累計較108年同期變動(%或百分點)	0.34	0.18	4.65	-0.05*	-2.48	-0.14	-0.59	0.59	0.16*	-0.04*	0.18*	0.24*

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5月國內經季節調整後之失業率為4.16%，低於香港、南韓、美國及加拿大。

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*)
	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	全年	1月	2月	3月	4月	5月	
臺灣	3.76	3.74	3.73	3.73	3.74	3.73	3.73	3.72	3.73	3.71	3.70	3.76	4.10	4.16	3.76(↑0.4)
香港	2.8	2.8	2.9	2.9	2.9	3.1	3.2	3.3	2.9	3.4	3.7	4.2	5.2	5.9	2.8(↑3.1)
日本	2.4	2.3	2.3	2.3	2.4	2.4	2.2	2.2	2.4	2.4	2.4	2.5	2.6		2.4(↑0.2)
南韓	4.0	4.0	4.0	3.1	3.4	3.5	3.6	3.7	3.8	4.0	3.3	3.8	3.8	4.5	4.0(↑0.5)
新加坡		3.1			3.2			3.2	3.1			3.3			3.1(↑0.2)
美國	3.6	3.7	3.7	3.7	3.5	3.6	3.5	3.5	3.7	3.6	3.5	4.4	14.7	13.3	3.6(↑9.7)
加拿大	5.4	5.6	5.7	5.7	5.5	5.6	5.9	5.6	5.7	5.5	5.6	7.8	13.0	13.7	5.4(↑8.3)
德國	3.1	3.1	3.1	3.1	3.1	3.2	3.2	3.2	3.2	3.2	3.4	3.5	3.5		3.2(↑0.3)

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.新加坡失業率係不含外籍就業者在內之居民失業率。

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4月工業及服務業總薪資較上年同月增加0.65%

—109年4月工業及服務業每人每月總薪資平均為48,078元，較上年同月增加0.65%；其中，經常性薪資為42,132元，增加0.91%。

—109年4月製造業總薪資為45,579元，較上年同月增加1.67%；電力及燃氣供應業、金融及保險業總薪資分別為73,036元及91,440元，減少2.61%及4.31%。

—109年1至4月薪資扣除同期間消費者物價指數變動後，實質總薪資平均為59,896元，實質經常性薪資為41,381元，分別較上年同期增加0.71%及1.50%。

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			
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
108 年	53,657	41,883	53,776	96,137	93,059
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	54,310	42,492	51,327	77,543	84,392
109 年 1~4 月	61,196	42,279	60,447	92,123	126,364
1 月	99,084	42,359	99,693	149,046	261,651
2 月	49,559	42,315	50,605	71,658	76,042
3 月	47,884	42,306	45,955	74,587	76,272
4 月	48,078	42,132	45,579	73,036	91,440
較 108 年同月 變動(%)	0.65	0.91	1.67	-2.61	-4.31
累計較 108 年同期 變動(%)	0.88	1.67	1.16	-1.43	2.99

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

—2020年1至5月固定資產投資(不含農戶)金額為19兆9,194億人民幣，較上年同期減少6.3%。

圖3-1 中國大陸固定資產投資

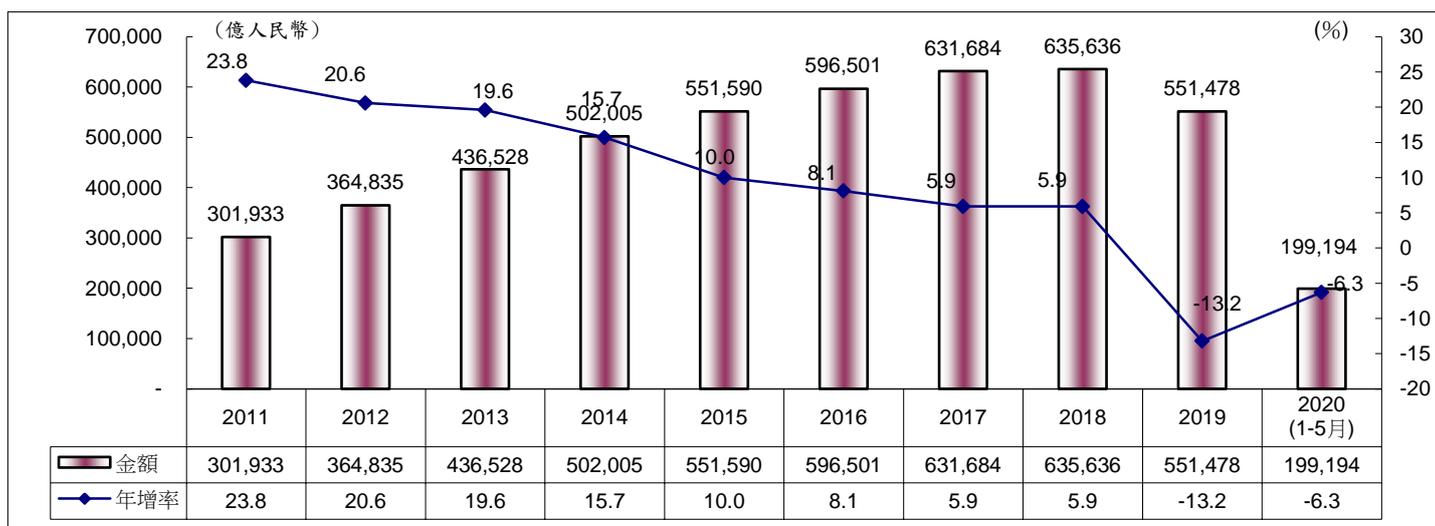


表3-1 中國大陸固定資產投資概況

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1~5月	199,194	-6.3	—	—	—	—

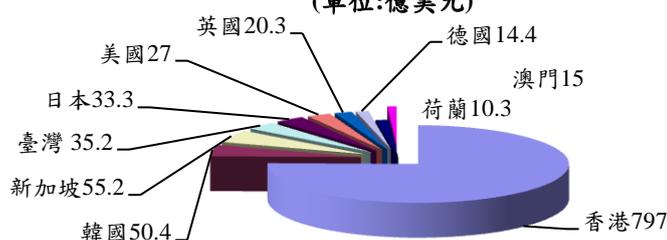
註：中國大陸國家統計局自2011年4月起，公布之固定資產投資數據不含農戶。

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

- 2020年1月中國大陸非金融領域新批設立外商投資企業3,485家，較上年同月減少25.0%；2020年5月實際利用外資金額為98.7億美元，較上年同期增加4.2%。
- 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1-10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
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1~5月	—	512.1	-6.2	—	—	—	—
1月	3,485	126.8	2.2	—	—	—	—
2月	—	—	—	—	—	—	—
3月	—	—	—	—	—	—	—
4月	—	—	—	—	—	—	—
5月	—	98.7	4.2	—	—	—	—

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

—2020年5月中國大陸進出口總值為3,507.0億美元，較上年同月減少9.3%。其中，出口額為2,068.1億美元，減少3.3%；進口額為1,438.9億美元，減少16.7%，出超629.3億美元。

—2020年5月與歐盟、美國、東協及日本之貿易總額，分別為527.3億美元、465.4億美元、494.1億美元及257.3億美元，歐盟及美國較上月分別增加3.5%及12.8%，東協及日本分別減少3.5%及9.4%。

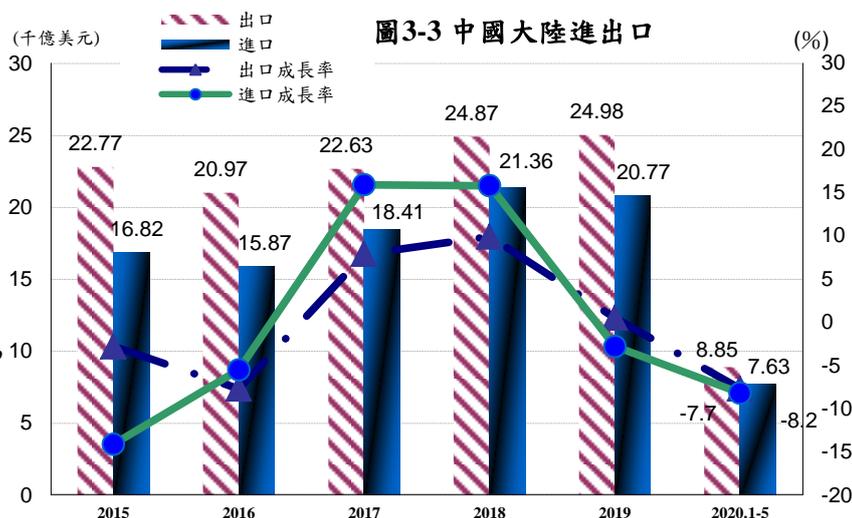


表3-3 中國大陸進出口貿易統計 單位：億美元；%

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
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	16,486.2	-8.0	8,849.9	-7.7	7,636.3	-8.2	1,213.6
1月	—	—	—	—	—	—	—
2月	—	—	—	—	—	—	—
3月	3,504.0	-4.0	1,851.5	-6.6	1,652.5	-0.9	199.0
4月	3,552.2	-5.0	2,002.8	3.5	1,549.4	-14.2	453.4
5月	3,507.0	-9.3	2,068.1	-3.3	1,438.9	-16.7	629.3

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5月我對中國大陸投資件數為39件，金額為2.9億美元。累計1991年至2020年5月底，臺商赴中國大陸投資共計1,891.9億美元。(以上件數及金額均含經核准補辦案件)

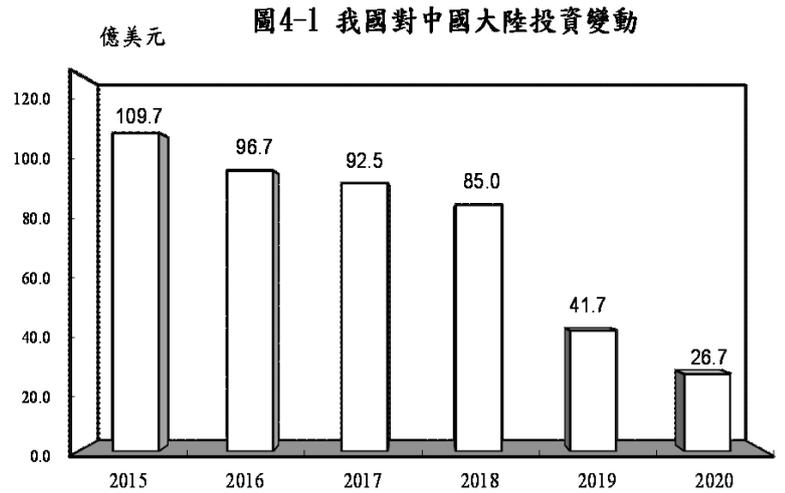


表 4-1 臺商赴中國大陸投資概況

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
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	214	26.7	40.3	1,249.0
1月	42	5.4	40.5	1,280.3
2月	40	7.0	9.0	1,742.2
3月	49	7.7	278.8	1,581.3
4月	44	3.7	60.4	844.1
5月	39	2.9	-34.7	749.0
1991年以來	44,139	1,891.9	—	428.6

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 5 月陸資來臺投資件數為 6 件，金額為 558.1 萬美元。累計 2009 年 6 月 30 日至 2020 年 5 月底，陸資來臺投資計 1,418 件，金額為 23.3 億美元。
- 2009 年 6 月 30 日至 2020 年 5 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 6.78 億美元(29.07%)、電子零組件製造業 2.84 億美元(12.16%)及銀行業 2.01 億美元(8.64%)。

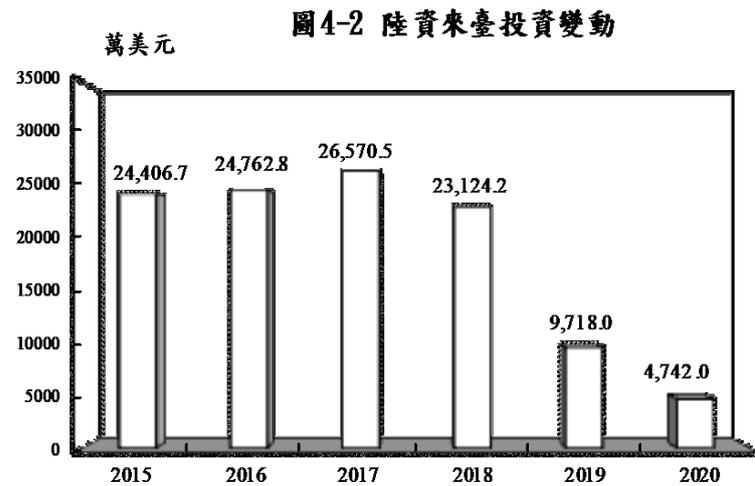


表 4-2 陸資來臺投資概況

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
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	47	4,742.0	68.1	100.9
1 月	6	229.5	-27.2	38.3
2 月	10	2,017.2	374.3	201.7
3 月	14	1,294.3	259.3	92.5
4 月	11	642.9	-56.8	58.4
5 月	6	558.1	140.6	93.0
2009 年以來	1,418	233,239.1	—	164.5

資料來源：經濟部投審會。

(二) 兩岸貿易

—2020年5月我對中國大陸(含香港)貿易總額為176.4億美元，較上年同月增加12.1%；其中出口額為121.2億美元，增加10.3%；進口額為55.2億美元，增加16.4%；貿易出超為66億美元，增加5.8%。

圖4-3 我國對中國大陸出進口變動

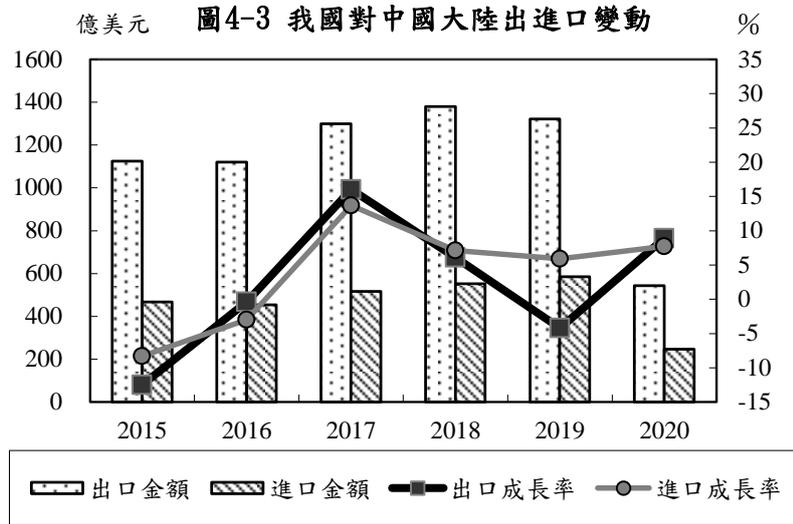


表 4-3 兩岸貿易概況

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	1,591.2	-11.3	30.6	1,123.9	-12.5	39.5	467.3	-8.3	19.8	656.5	-15.3
2016年	1,573.1	-1.2	30.9	1,119.9	-0.4	40.1	453.3	-3.0	19.8	666.7	1.5
2017年	1,814.6	15.1	31.7	1,299.1	16.0	41.2	515.5	13.7	20.0	783.6	17.5
2018年	1,931.0	6.2	31.2	1,379.0	6.1	41.3	552.0	7.1	19.4	827.0	5.5
2019年	1,906.0	-1.3	31.0	1,321.5	-4.2	40.1	584.5	5.9	20.5	737.0	-10.9
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	789.7	8.5	32.2	543.3	8.9	41.5	246.4	7.7	21.5	296.9	10.0
1月	142.0	-11.7	30.4	94.6	-7.8	37.7	47.4	-18.4	21.9	47.2	6.0
2月	131.2	31.0	27.6	98.0	31.5	38.6	33.1	29.7	15.0	64.9	32.4
3月	173.0	5.2	32.2	117.4	3.4	41.5	55.6	9.5	21.8	61.8	-1.5
4月	167.1	15.0	34.7	112.1	14.0	44.4	55.0	17.4	24.0	57.1	10.7
5月	176.4	12.1	35.8	121.2	10.3	44.9	55.2	16.4	24.8	66.0	5.8

資料來源：財政部進出口海關統計。

肆、專論

平臺經濟下的勞動權益探討¹

隨著網路科技發展，所謂的「平臺」，將人員、組織與資源連結起來，直接媒合供給與需求雙方，促成雙邊的商品或服務交易，形成一個龐大的互動生態網絡，全新商業模式—「平臺經濟」正在席捲全球。全球市值大且成長快的企業大廠，如蘋果（Apple）、微軟（Microsoft）、YouTube、網飛（Netflix）、推特（Twitter）、TripAdvisor 及 Instagram（IG）等，都正積極朝向平臺經濟發展。

在新的「平臺經濟」商業模式下，許多新興工作型態與工作機會產生，使傳統企業與勞工的僱用關係被挑戰。如何在這些新興工作型態中界定僱傭關係，或釐清勞務提供者、需求者與平臺業者在勞動關係中的角色與責任，成為近年來各國關注的勞動議題。

一、全球平臺經濟發展概況

平臺經濟泛指在網路平臺中，包括生產者、消費者、或兼具生產與消費兩種角色的各類用戶，使用平臺所提供的資源，彼此連結與互動，從中交易、消費或共創價值。

不同於既有線性生產模式的單向價值創造，在平臺世界中價值創造是雙向的，生產者與消費者兩種角色可隨時互換，並透過交易共創價值。例如人人皆可成為 Uber 的司機或乘客、Airbnb 的房東與房客、臉書（Facebook）的媒體與閱聽人等。這些活動改變了原本循著一條從生產者到消費者的直線，轉而在各地以各種方式創造、改變交易及消費的價值，透過平臺創造的聯結來實現。

據商周報導，2018 年全球平臺經濟產值約為 7 兆美元，預估 2025 年時將成長為 3 倍。以 2007 年創立的 Airbnb 為例，其透過平

¹本文係屬個人研究心得，不代表經濟部立場。

臺之數位技術更加緊密連結房東與房客，使彼此交易成本下降，交易更加便利，讓更多房東願意提供住房，也讓更多房客樂意入住，促成 Airbnb 在近幾年迅速擴張至 200 餘國（約 8 萬多個城市）。另根據 NERA Economic Consulting 的資料顯示，2016 年 Airbnb 在美國地區創造了約 13 萬個就業機會與 140 億美元的產值；在非美國地區，亦創造了 60 萬個就業機會與 470 億美元的產值，並推估至 2025 年，Airbnb 將可創造 450 萬個就業機會，產值則可能達 3,550 億美元，顯現利用平臺經營的企業對經濟及就業市場的貢獻。

二、平臺經濟下衍生的勞動議題：衝擊傳統的勞動保障體系

平臺經濟的發展除了讓消費者獲得更便利及更透明的服務之外，勞動市場中也興起一群以科技網路平臺指派工作為業的新興工作族群。有別於傳統一般勞工長時間服務一位雇主，這群新興工作者不受時間及地點的限制，各自透過平臺業者，向終端消費者接取訂單，在短暫時程內完成各式各樣的任務（project-based）。勞動市場中，因平臺經濟造就的零碎化勞動型態，亦稱之為「零工經濟（gig economy）」²。

此種新興工作型態，讓勞工感覺「拿回工作的自主權，成為自己的老闆」，吸引大量的勞動力人口投入。根據麥肯錫顧問公司 2016 年的調查，北美及歐洲地區已有約有 20% 至 30% 的勞動人口（約 1.6 億人），曾經參與此種零工經濟的工作型態，亞洲、非洲等新興市場也蓬勃發展中。

隨著參與零工經濟的人口逐漸增加，勞動相關權益的社會問題也逐漸浮現。除了相關平臺業者是否與傳統業者相同受到相關法規的約束，各國勞動法令中對於此種新興勞動型態亦無明確定義，加上許多平臺經濟員工因為勞資糾紛或發生事故後，無相關法規依據

² 「零工經濟」一詞係由 Diane Mulcahy 所創造，指的是一群具備自主性、論件計酬、只和客戶維持短期合作關係的獨立工作者。其興起代表傳統的工作型態與意義正逐漸被顛覆，已成為世界各國有志者自主創業的基調，被視為是 21 世紀乃至未來的一種工作型態。

可求償或主張勞動權益，導致勞動議題爭議不斷。

(一)僱傭關係不明確

在網路平臺的營運模式中，業者認為自身僅扮演勞務媒合者的角色，並非雇主，因此並未明訂僱傭契約、工資標準、工時規定或固定工作場所等，勞務提供者也缺乏相關的社會保障，如養老保險、失業保險、職災保險、醫療保險、退休金、加班費及事病假等。因此，在僱傭關係不明確的情況下，一旦平臺上的勞務提供者發生意外，勞務提供者即無法享受到勞動法規應有的基本社會保障。

(二)失業風險高，收入不穩定

透過網路平臺或應用程式執行「按需 (on-demand)」的工作型態，在勞動市場中，被視為一種「勞動力商品化」運用的新模式。國際勞工組織 (ILO) 指出，在平臺經濟中，平臺業者為維繫客戶的滿意度並提高其競爭力，要求勞務提供者的工作表現須受勞務需求方的審視和評價，若評價較差，則勞務提供者可能會被要求改善或被迫離開平臺，或無法取得收入更高的工作，造成勞動歧視問題，提高失業風險。此外，平臺經濟的勞務提供者有接案才有收入，且收入的高低與所受到的評價及積極度有關。在這樣的勞動型態下，目前相關勞動法令無法要求平臺業者提供基本工資保障，造成此類新興工作者收入不穩定。

(三)過勞與職業傷害比例相對高

一般而言，在傳統僱傭關係中，勞工在工時、職業安全等勞動條件方面，皆受到勞動法令的保障；然而，在新型態的平臺經濟模式下，由於不存在明顯的僱傭關係，傳統勞動法令無法充分適用。ILO 即表示，按需工作型態普遍缺乏適當的工作訓練、溝通，加上相關法律責任的不明確，平臺經濟的勞務提供者面臨的職業安全與健康風險，比一般傳統工作者高，發生職業傷害的比例也

相對較高。

(四)不易形成集體協商機制

在平臺經濟的營運模式下，由於勞務提供者掌握的資訊較不充分，有可能遭到平臺經營者惡意欠款、苛扣或延後支付，以及其他可能侵犯基本權利的行為，例如因平臺評價系統衍生的勞工歧視現象。相對於傳統僱傭關係下的勞工，平臺工作者無論在勞工代表權，或其他工作基本權利方面，並未獲得充分保障，也因此無法組成工會行使集體談判權，在相關勞資衝突或爭議發生時，大多只能自行承擔風險與損失。

(五)社會階層數位化重構與社會保障議題

現行社會保險機制乃依據傳統就業勞工設計，薪資固定並繳交固定額度的社會保險費，但在平臺新興商業模式下產生的零工經濟，其不穩定與收入低的工作特性，使社會保障制度難以維持原本的功能，出現缺口。根據 ILO 調查，以亞馬遜眾包平臺(Amazon Mechanical Turk) 工作者的收入為例，僅有不到 10% 的工作者有能力支付社會保障金，同時也只有 8% 的工作者有能力加入私人養老基金。對政府而言，這類新興工作型態可能會對各國的社會保險制度造成財務壓力。在各國政府有義務提供所有勞工健全的社會保障之前提下，如何填補社會保障缺口、加強社會保障範圍及籌措財務來源等，也成為平臺經濟發展下所引發的重要課題。

三、平臺經濟勞工權益保障規範之國際經驗

(一)美國

各地方政府針對平臺經濟下的新勞動型態，自 2018 年起即已開始介入規範勞動條件，如紐約市建立業者規範，要求平臺業者 (Uber 及 Lyft) 支付接案司機生活工資 (living wage)，並提供基本保障。而美國加州更於 2019 年 9 月通過加州議會《第 5 號法案》

(Assembly Bill No.5, “AB-5”), 確立「ABC Test」原則，由企業負責舉證，只要員工符合 3 項條件即可視為「零工」，否則企業就必須要提供基本勞工福利。此 3 項條件為：(A) 在工作期間，員工不受公司控制和指示；(B) 員工所從事的與公司主要獲利模式無關；(C) 員工有接工作的自由，有權拒絕安排或接洽其他公司的工作。另外，為避免影響到其他本質上具有承攬關係的職業，此法案也明訂如律師、會計師、建築師、理髮師等傳統定義下非僱傭關係的職業，排除此法案的適用。³

(二)日本

為保障非雇用型人力權益，日本國會於 2018 年 6 月通過「工作型態改革法案」，其重點包括少子高齡化與勞動人口減少、長時間勞動及低勞動生產力等三大課題。該法案中，禁止正式員工和非正式員工之間有不合理的薪資差異，要求引進「同工同酬」的人事制度；並針對企業透過仲介單位取得非雇用型人力時，有關企業與仲介單位間，以及仲介單位與勞動者間的權利義務，應訂定明確的規範，並將非雇用型工作者納入法律保護的範圍之內，同時納入職災保險的認定給付範圍，即強化資方對待遇的說明義務。另外，為因應數位科技發展，日本政府亦於 2018 年修正《外包價金給付遲延等防止法》，明確規範適用之企業規模與業務委託內容，以及發包商（勞務需求方）的義務與禁止事項，以健全平臺經濟商業模式發展，並保護平臺工作者的勞動權益。

(三)加拿大、德國、西班牙、義大利

除了在僱傭與承攬間選定適用標準外，既然目前法律存有灰色模糊空間，國際上亦出現第三種主張，主張應根據平臺工作者收入來源百分比創設一種全新的勞動型態，稱之為「類似勞工」，

³ 「AB-5」法案推出後也引起諸多爭議，受影響的自由工作者並不僅限於 Uber、Lyft 的合作司機，或是企業聘僱的臨時工作人員，連帶自由記者、作家等自由撰稿者也受到影響。Uber 等業者雖向加州法院提出暫時停止執行該法案，惟該要求已被法院駁回。

亦稱為「具經濟依賴性的承攬人」，若勞動者所得來源超過一定比例來自於同一位他人或企業（加拿大為 80%、西班牙為 75%、德國為 50%），即取得類似勞工地位，則發包工作的他人或企業就得負擔一部分雇主責任，例如替勞工投保，保障部分的勞工權益等。

此種立法模式在平臺經濟興起前就已存在，例如義大利於 1973 年就創立了僱傭與承攬間的勞工類型；西班牙亦於 2007 年有相關立法。惟義大利由於制度設計不佳，導致容易成為雇主法律套利（Legal Arbitrage）的管道，亦即將原來應具有勞工地位的員工轉變為類似勞工，使得勞工地位更顯弱勢；西班牙則是因其認定類似勞工的要件過於嚴格，如類似勞工需至政府部門登記、與雇主簽訂的契約必須經過公證等手續，使得整體勞動市場的類似勞工僅有約 1.6 萬人，遠遠不如立法者的預期。

四、結論與建議

根據行政院主計總處「行政院人力運用調查統計（2019 年版）」，我國從事非典型（部分時間、臨時性或人力派遣）工作者大約有 81.9 萬人，占整體就業者的 7.13%，創下歷年新高。然而發生於 2019 年 10 月的多起平臺經濟外送員的意外傷亡事故，使得相關從業人員的勞動權益保障議題獲得社會輿論關注。勞動部雖於 2019 年 11 月公布「勞動契約認定指導原則」，明訂雙方勞動契約認定的標準，並首創「勞動契約從屬性判斷檢核表」，詳列 25 項檢核事項，協助判定平臺經濟經營者與勞務提供者之間是否為承攬關係。然而此項行政規則並無罰則，即使平臺業者或其他臨時工的雇主沒有遵守此行政規則，也不會被裁罰，對於勞工權益的保障仍未盡周全。

由於平臺經濟所帶動的新型態勞動模式衝擊傳統的勞動法制，各國政府也積極著手針對此新興工作型態建立完善的勞動保護制度。綜觀各國目前採取的勞動法制因應對策，尋求鼓勵新創經濟及勞工權

益保障間的平衡，我國應可考慮參考德國、西班牙、義大利、加拿大等國家經驗，在承攬與僱傭關係之間創造「類似勞工」的途徑，並在《勞基法》中以專章規範相關權益及雇主義務，提供勞動者適當的勞動保護。相信能對此類彈性工作環境給予更完整的社會保障，並建構對臺灣全體勞工更有保障的社會安全網，有助於提升我國勞工投入新興工作型態的權益及安全。

參考資料

- 1、廖泓豫(2020年2月)。假承攬真雇傭？零工經濟與勞動法(台灣)，理慈國際科技法律事務所。
- 2、李健鴻(2019)。零工經濟的因應途徑：德國、義大利、西班牙的「中間類型勞動者」制度分析。**臺灣勞動季刊**，59期，頁14~27。
- 3、張鑫隆(2018)。平臺與零工經濟之勞動者保障探討—以日本為例。**臺灣勞動季刊**，53期，頁20~27。
- 4、零工經濟與共享經濟對勞動關係及勞務提供者社會安全保障影響之國際經驗研析，勞動部委託研究報告，2019。
- 5、我國推動新經濟模式與新科技發展對勞動市場的影響與因應，勞動部委託研究報告，2019。
- 6、平臺經濟興起對產業發展與資源使用的影響，財團法人中技社專題報告，2019-07。
- 7、楊書菲(2019)。美國數位經濟對勞動市場的影響與因應，中華經濟研究院區域發展研究中心。
- 8、蔡琮浩(2019)。零工經濟時代保障勞權相關問題芻議，立法院法制局議題研析。
- 9、楊竣傑(2019)。各國修法遏止血汗外送臺灣得加快追上。**今週刊**，1192期。焦點新聞，網址：<https://www.businesstoday.com.tw/article/category/80392/post/201910230057/>
- 10、平臺啟動企業數位轉型—迎戰數位環境轉型 Smart Business。商周(2019)，網址：<https://www.businessweekly.com.tw/business/indep/38821>
- 11、平臺經濟崛起—商業模式的創新與挑戰。創科技(2017)，網址：<https://www.itritech.net/blog/innovation-and-challenge-of-platform-economy/>
- 12、Christina Behrendt, & Quynh Anh Nguyen(2018, May 15). Innovative approaches for ensuring universal social protection for the future of work. *ILO Research Paper Series*.