

貳、提要分析

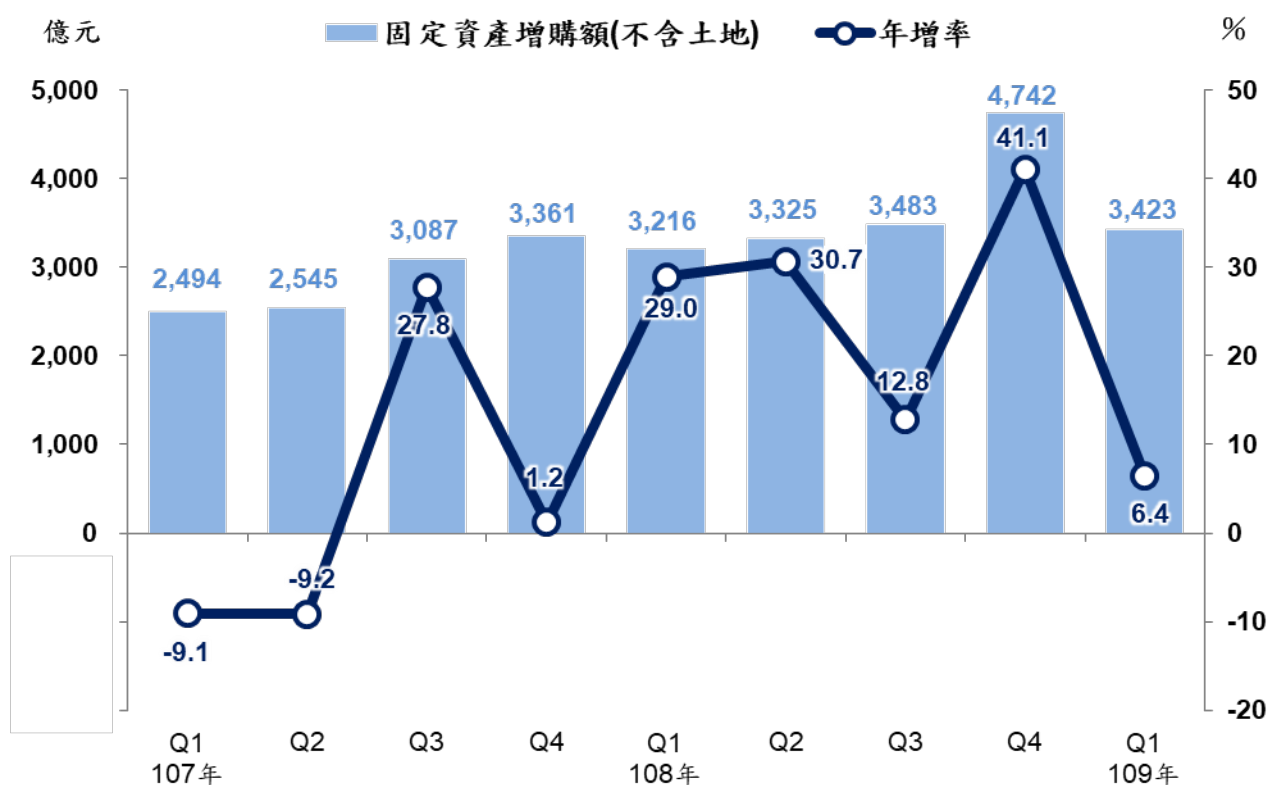
一、製造業固定資產增購

(一)第1季固定資產增購年增6.4%

109年第1季製造業國內固定資產增購(配合國民所得統計定義不含土地)3,423億元，季減27.8%，年增6.4%，延續自107年第3季以來之成長態勢，主因5G及高效能運算等新興應用科技持續拓展，半導體業者加速布局先進製程，擴大資本支出所致，惟因去年比較基數偏高，增幅縮減至個位數。

按固定資產型態分：第1季以機械及雜項設備增購占85.2%最多，年增8.7%；房屋及營建工程占13.9%，年減4.2%。

製造業固定資產增購(不含土地)金額及年增率



(二)就109年第1季各行業別固定資產增幅觀察

1. 電子零組件業：增購 2,255 億元，占製造業之 65.9%居各業之冠，年增 5.4%，主因在全球 5G 基礎建設及高效能運算需求持續拓展下，半導體業者加速布局先進製程，下游封測業者亦同步擴大資本支出，加上部分業者響應臺商回臺投資計畫，擴增

(4)

國內產線所致。

2. 化學材料業：增購 205 億元，年增 45.5%，主因部分石化廠推動高值化布局，新建廠房及增購機械設備，以及部分化工業者跨足異業興建百貨商城所致。
3. 金屬製品業：增購 101 億元，年減 24.8%，主因部分業者因去年同期擴建新廠及增購設備，比較基數高，加上離岸風電業者部分產線陸續完工投產，致資本支出縮減。
4. 電腦電子及光學製品業：增購 97 億元，年增 23.7%，主因受美中貿易摩擦影響，部分廠商響應臺商回臺投資，持續擴增國內產能，其中以光學鏡頭及部分電子代工組裝廠投資增幅較為顯著。
5. 基本金屬業：增購 92 億元，年增 28.3%，主因國內鋼廠更新設備及增建廠房挹注。

109 年第 1 季製造業固定資產增購金額

單位：億元；%

	109 年			
	第 1 季	季增率	年增率	結構比
製造業	3 423	-27.8	6.4	100.0
按固定資產型態分				
機械及雜項設備	2 916	-27.5	8.7	85.2
房屋及營建工程	476	-30.3	-4.2	13.9
交通及運輸設備	30	-21.5	-15.6	0.9
按主要中行業分				
電子零組件業	2 255	-29.2	5.4	65.9
化學材料業	205	-3.4	45.5	6.0
金屬製品業	101	-28.5	-24.8	3.0
電腦電子及光學業	97	-34.4	23.7	2.8
基本金屬業	92	-13.0	28.3	2.7

(三) 109年第2季固定資產增購展望

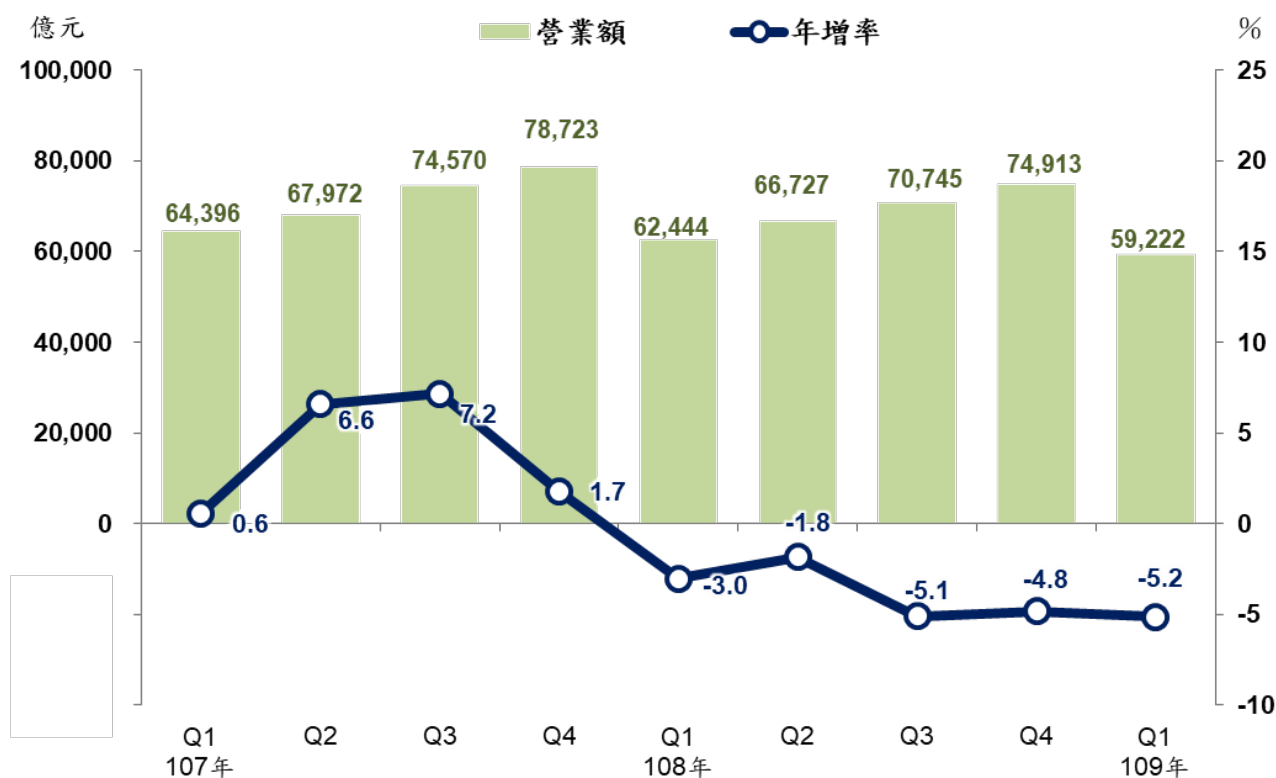
展望未來，國內半導體廠商為維繫領先競爭優勢，持續投資先進製程，加以臺商回臺投資計畫逐步落實，有助於延續我國製造業投資成長動能，惟因去年比較基數已高，以及 COVID-19(武漢肺炎)疫情重創全球經濟，恐抑低企業投資意願，預期增幅將趨緩。

二、製造業營業收入¹

(一) 製造業109年第1季營業收入年減5.2%

109年第1季製造業營業收入5兆9,222億元，季減20.9%，年減5.2%，主因肺炎疫情全球延燒，衝擊終端消費需求，加以各國防疫封鎖管制致產能受限，以及國際油價大幅下滑，主要製造業除電子零組件業營收表現一枝獨秀外，餘皆較去年同季減少。

製造業營業收入及年增率



(二) 行業別觀察

1. 電腦電子及光學製品業：第1季營業收入1兆7,281億元，年減12.5%，主因各國為防止肺炎疫情擴散，實施鎖國封城防疫措施，致部分業者海外產能及物流均受阻，加上需求緊縮，智慧行動裝置銷售減緩，惟光學元件受惠於下游組裝廠復工後，庫存回補需求強勁，銷售升溫，抵銷部分減幅。
2. 電子零組件業：營業收入1兆2,805億元，年增10.3%，結束連3季負成長，主因5G通訊、高效能運算等新興應用需求強

¹營業收入係指母公司之非合併營收(即含海外生產之收入)。

勁，以及肺炎疫情帶動遠距商機，激勵伺服器、筆電及網通等相關晶片需求升溫，加上去年同期部分業者因原料瑕疵及客戶端庫存調整影響產品出貨，比較基期偏低，致晶圓代工、IC 封測及記憶體業者營收成長。

3. **石油及煤製品業**：營業收入 3,712 億元，年減 6.6%，主因國際油價崩跌，以及部分煉油廠安排定檢，油品價量俱減，烯烴產品亦受市場需求疲弱影響，銷售下滑。
4. **化學材料業**：營業收入 3,494 億元，年減 15.1%，主因肺炎疫情衝擊全球經濟、國際油價遽跌，市場觀望氣氛濃厚，影響下游廠商接單能量，業者調節減產因應，加上石化原料價格較去年大幅下跌所致。
5. **金屬製品業**：營業收入 3,385 億元，年減 6.3%，主因部分廠商去年同期承接大型建廠工程，鋼結構出貨順暢，墊高比較基期，惟部分業者受惠於離岸風電業務貢獻營收，抵銷部分減幅。
6. **基本金屬業**：營業收入 2,855 億元，年減 9.6%，主因國際鋼市不振，加以肺炎疫情衝擊全球經濟，波及鋼品需求，營收持續萎縮。
7. **機械設備業**：營業收入 2,543 億元，年減 9.3%，主因美中貿易紛爭與肺炎疫情蔓延影響，企業投資意願轉趨保守，致廠商營收明顯縮減。

109 年第 1 季製造業營業收入

單位：億元；%

	109 年		
	第 1 季	季增率	年增率
製造業	59 222	-20.9	-5.2
電腦電子及光學業	17 281	-38.5	-12.5
電子零組件業	12 805	-8.4	10.3
石油及煤製品業	3 712	-8.7	-6.6
化學材料業	3 494	-7.8	-15.1
金屬製品業	3 385	-14.5	-6.3
基本金屬業	2 855	-4.5	-9.6
機械設備業	2 543	-21.3	-9.3

註：營業收入係指母公司之非合併營收(含海外生產之收入)。

(三) 109年第2季製造業營收展望

展望未來，各國為因應疫情擴散而祭出防疫管制措施，國際原物料價格波動劇烈，以及美中貿易紛爭波瀾再起，對全球經濟活動及終端消費動能造成嚴重衝擊，進而影響我國製造業營收表現，惟隨5G、高效能運算、人工智慧等新興科技持續推展、遠距商機需求增溫，以及部分電子產品遞延出貨，有助於帶動資訊電子產業營收回穩。