

貳、提要分析

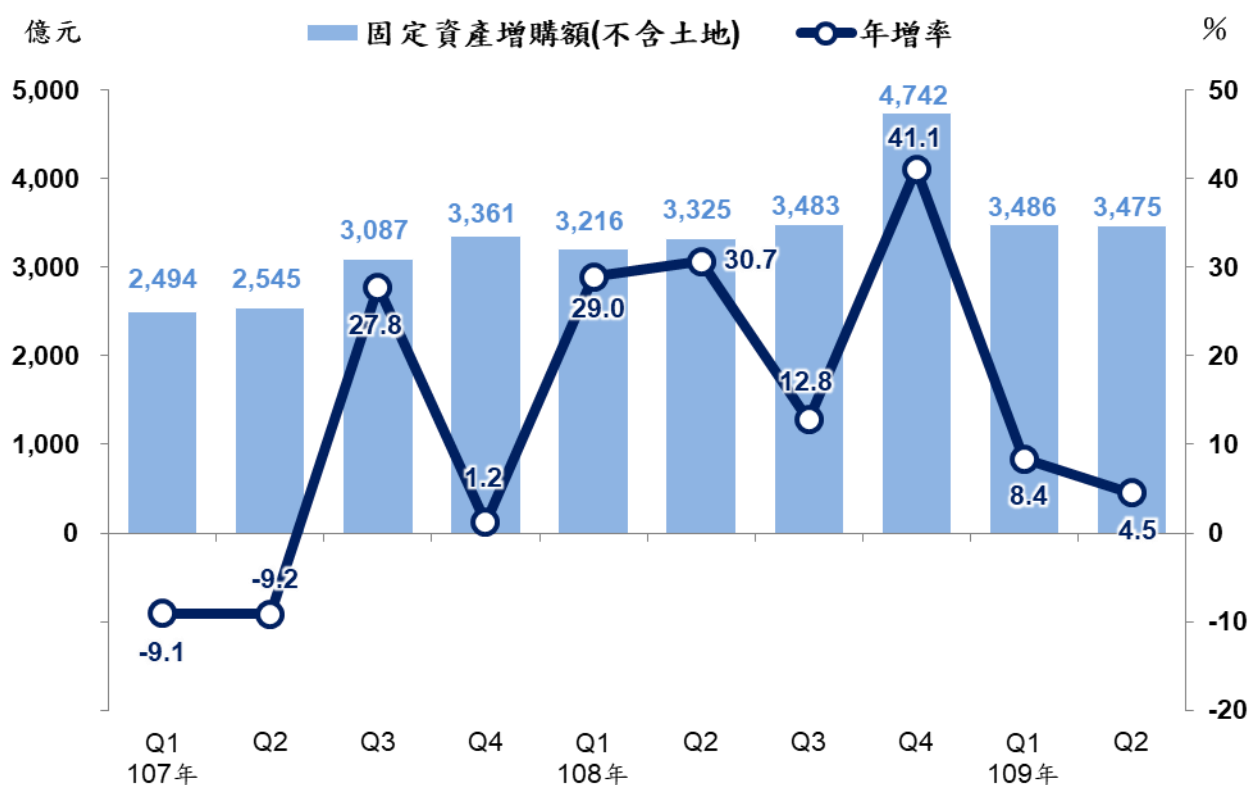
一、製造業固定資產增購

(一)第2季固定資產增購年增4.5%

109年第2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)3,475億元，季減0.3%，年增4.5%，連續8季正成長，主因5G通訊、高效能運算及遠距應用需求擴增，帶動相關業者投資增溫，以及國營事業重大計劃加速執行所致。累計上半年國內固定資產增購6,961億元，年增6.4%。

按固定資產型態分：第2季以機械及雜項設備增購占78.4%最多，年增0.2%；房屋及營建工程占20.6%，年增24.5%。

製造業固定資產增購(不含土地)金額及年增率



(二) 就109年第2季各行業別固定資產增購觀察

1. 電子零組件業：增購 2,146 億元，占製造業之 61.7%居各業之冠，年增 0.9%，主因在 5G 及高效能運算需求驅動下，半導體業者持續積極投入先進製程，部分封測業者亦因擴產增購機台，惟去年同期比較基數已高，加上部分面板及記憶體廠資本支出

(4)

減少，增幅較前幾季明顯縮減。

2. 化學材料業：增購 219 億元，年增 48.0%，主因部分石化廠商發展高值化產品及多角化經營，新建廠房、商辦及改善產線設備所致。
3. 電腦電子及光學製品業：增購 125 億元，年增 6.0%，主因美中貿易爭端未歇，臺商持續擴增國內產能，以電子代工組裝及網通設備廠投資增幅最為顯著。
4. 金屬製品業：增購 111 億元，年減 22.0%，主因部分業者因去年同期增建廠房及新購設備，比較基期偏高所致。
5. 石油及煤製品業：增購 104 億元，年增 75.8%，增幅為 102 年第 4 季以來新高，主因國營事業重大投資加速推動，資本支出大幅成長。
6. 基本金屬業：增購 94 億元，年增 41.2%，主因國內鋼鐵大廠安排高爐大修以及環保工程支出增加，以及部分廠商增建廠房與產線所致。

製造業固定資產增購金額

單位：億元；%

	109 年				109 年		
	第 2 季	季增率	年增率	結構比	1~2 季	年增率	結構比
製造業	3 475	-0.3	4.5	100.0	6 961	6.4	100.0
按固定資產型態分							
機械及雜項設備	2 724	-8.6	0.2	78.4	5 704	5.6	81.9
房屋及營建工程	718	49.8	24.5	20.6	1 197	11.4	17.2
交通及運輸設備	34	26.8	16.2	1.0	60	-6.9	0.9
按主要中行業分							
電子零組件業	2 146	-7.2	0.9	61.7	4 458	4.5	64.0
化學材料業	219	6.5	48.0	6.3	424	47.1	6.1
電腦電子及光學業	125	27.6	6.0	3.6	223	13.8	3.2
金屬製品業	111	11.4	-22.0	3.2	211	-23.9	3.0
石油及煤製品業	104	96.8	75.8	3.0	157	57.5	2.3
基本金屬業	94	2.4	41.2	2.7	185	34.5	2.7

(三) 109年第3季固定資產增購展望

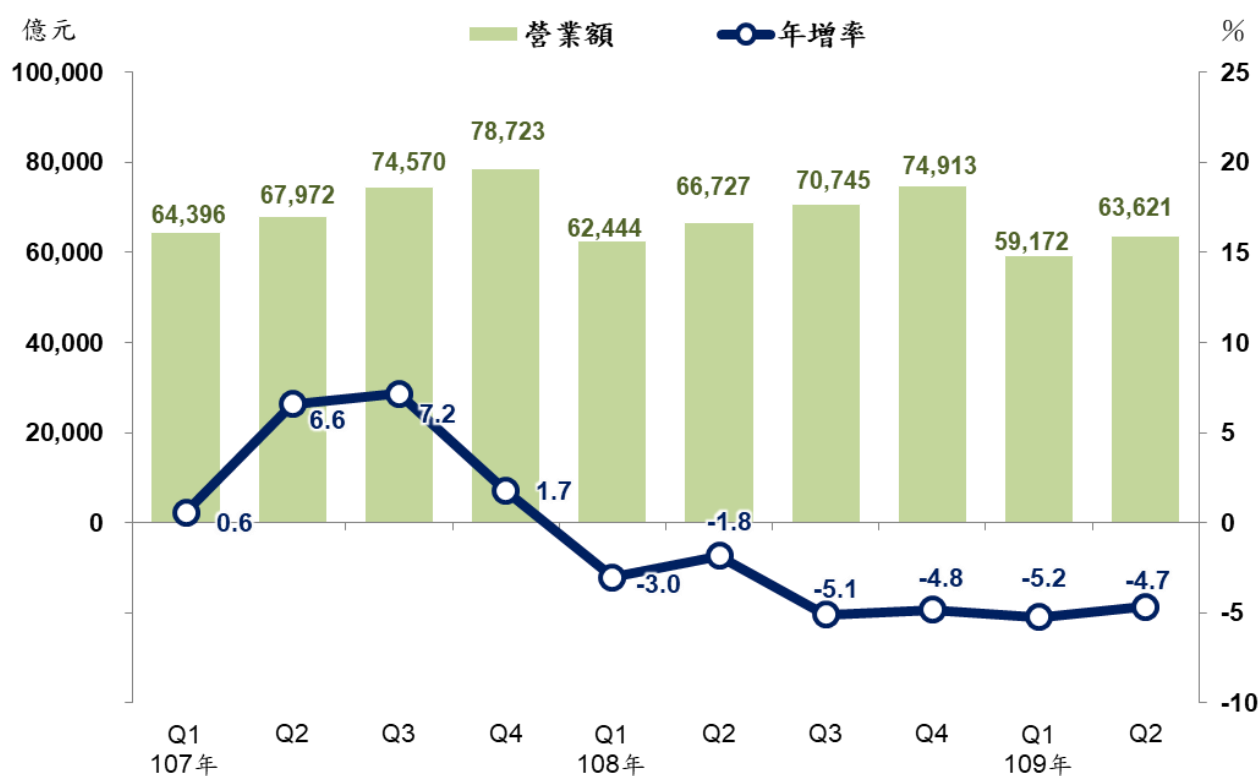
展望未來，國內半導體廠積極布局先進製程與封裝技術，臺商回流投資計畫陸續落實，國營事業加速重大投資，均有助於支撐我國製造業投資持穩，惟去年第三季固定資產增購金額為歷年同季新高，且COVID-19(武漢肺炎)疫情干擾全球經濟復甦步調，加上美中科技戰火升溫，恐將影響企業投資意願。

二、製造業營業收入¹

(一) 製造業109年第2季營業收入年減4.7%

109年第2季製造業營業收入6兆3,621億元，季增7.5%，年減4.7%，主因肺炎疫情全球延燒，國際原物料價格大幅下滑，傳統產業營收減幅擴大，惟受惠遠距商機需求活絡，激勵資訊電子產業營收攀升，抵銷部分減幅。

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2兆2,548億元，年

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)。

增 7.5%，結束連續 3 季負成長，主因疫情帶動居家辦公及遠距教學需求，激勵筆電、伺服器及網通設備廠營收增溫，惟疫情衝擊部份消費性電子產品及光學元件之銷售，抵銷部分增幅。

2. **電子零組件業**：營業收入 1 兆 3,885 億元，年增 11.9%，營收創歷年同季新高，主因 5G 通訊、高效能運算、物聯網等新興應用持續拓展，以及遠距商機相關設備之晶片及記憶體需求強勁，帶動晶圓代工、IC 封測、記憶體及主機板等業者營收同步成長。
3. **金屬製品業**：營業收入 3,372 億元，年減 11.7%，主因受疫情影響，外銷市場買氣遲滯，以及部分廠商去年同期承接大型建廠工程，比較基期偏高，惟部分業者受惠風電業務成長貢獻，抵銷部分減幅。
4. **化學材料業**：營業收入 2,982 億元，年減 26.7%，主因肺炎疫情嚴峻，市場需求疲弱，以及海外新增產能持續開出，業者調降國內產能因應，加上化學材料價格仍處低檔所致。
5. **機械設備業**：營業收入 2,849 億元，年減 15.7%，主因中國大陸面板建廠潮退燒，加以美中貿易紛爭未解及肺炎疫情蔓延，抑低廠商機械設備需求，以工具機、平面顯示器生產設備廠商營收減幅較大。
6. **基本金屬業**：營業收入 2,587 億元，年減 18.6%，主因肺炎疫情衝擊市場需求、鋼品價格仍處低檔，加以不銹鋼業者受低價鋼品進口傾銷影響，銷售續減。
7. **石油及煤製品業**：營業收入 2,449 億元，年減 46.7%，為開辦本項調查以來最大減幅，主因國際油價相較去年同期大幅下跌，以及疫情削弱油品需求，廠商調降煉量因應，烯烴產品亦受市場需求疲弱影響，銷售下滑。

製造業營業收入

單位：億元；%

	109年			109年	
	第2季	季增率	年增率	1~2季	年增率
製造業	63 621	7.5	-4.7	122 793	-4.9
電腦電子及光學業	22 548	30.7	7.5	39 806	-2.2
電子零組件業	13 885	8.5	11.9	26 686	11.1
金屬製品業	3 372	-1.0	-11.7	6 780	-8.8
化學材料業	2 982	-14.2	-26.7	6 456	-21.1
機械設備業	2 849	12.2	-15.7	5 388	-12.8
基本金屬業	2 587	-9.3	-18.6	5 439	-14.2
石油及煤製品業	2 449	-34.0	-46.7	6 161	-28.1

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3季製造業營收展望

展望未來，隨下半年進入消費性電子產品旺季，遠距設備需求仍殷，以及5G基礎建設、高效能運算及物聯網等相關應用蓬勃發展，可望帶動資訊電子產業營收續揚，此外，國際原物料價格緩步回升，傳統產業營收減幅可望縮減，惟肺炎疫情以及美中貿易之不確定性因素仍將持續影響我國製造業營收表現。