

Taiwan Economic Forum

Since 1954 原《自由中國之工業》
formerly *Industry of Free China*

台灣經濟 論衡

2015/12

第13卷 / 第4期 冬季號



馬英九總統主持中華民國 105 年開國紀念典禮暨元旦團拜，並以「八年興革，臺灣升格」為題發表元旦祝詞。總統談論近年政府三個關鍵成果，並給予臺灣未來三個誠懇的提醒。相信只要政府把握正確方向，全體國人齊心打拚，一定可以開創和平繁榮的前景，為下一代打造更幸福的未來。

Focus

八年興革，臺灣升格
總統元旦祝詞

Feature

105年我國總體經濟目標

2015 年全球經濟論壇 (GES)

——引導經濟之價值

找尋臺灣產業未來的機會

——臺北美國商會午餐會演講

政府補助、企業加碼、全民共享

——「消費提振措施」

Viewpoint

2016 經濟新挑戰，臺灣準備好了嗎？

紅色供應鏈崛起，亞洲經濟發展策略重新部署

Thesis

探討臺灣「產業空洞化」之演變及其因應策略

國民移轉帳 (NTA) 方法對經濟支持比之分析



Taiwan Economic Forum

Since 1954 原《自由中國之工業》
formerly Industry of Free China

台灣
經濟
論衡

發行人 杜紫軍
副發行人 黃萬翔、林桓、高仙桂
發行所 國家發展委員會
地 址 10020臺北市中正區寶慶路3號
No. 3, Baoqing Rd., Zhongzheng Dist., Taipei City 10020 Taiwan (R.O.C.)
電 話 (02)2316-5661 陳佳汎
網 址 www.ndc.gov.tw
編 輯 所 左右設計股份有限公司
訂戶查詢專線 (02)2781-0111 分機 217 張欣宇
Email: TEF@randl.com.tw

訂 閱 全年4冊 新臺幣600元
刊 期 季刊
解 款 行 中央銀行國庫局[代號：0000022]
收款人帳號 11034109096006
收款人戶名 國家發展委員會其他雜項收入戶
匯 款 種 類 公庫匯款

※如有其他附註說明者，則可於匯款書附言欄（限40個字）內備註。

稿 約 凡有關財金、產業、貿易或一般經濟、科技、環保等論著（中英文），均歡迎投稿，惟須經本刊審查委員會審查通過。投稿未經採用，恕不退稿。本刊對於來稿有刪改權，惟事先聲明者除外，來稿內容由作者自行負責，並須以電腦打字，論文稿件則必須將文章之中、英文摘要及全文，以電子郵件傳送至《台灣經濟論衡》編輯部收，E-mail信箱為：TEF@randl.com.tw。

政府出版品集中展售中心

臺中五南文化廣場 (www.wunanbooks.com.tw)
TEL: (04)2226-0330 | FAX: (04)2225-8234
40042臺中市中區中山路6號
No. 6, Zhongshan Rd., Central Dist., Taichung City
40042, Taiwan (R.O.C.)

三民書局 (www.sanmin.com.tw)
TEL: (02)2361-7511 | FAX: (02) 2361-3355
10045臺北市重慶南路1段61號
No. 61, Sec. 1, Chongqing S. Rd., Zhongzheng Dist.,
Taipei City 10045, Taiwan (R.O.C.)

國家書店松江門市
(國家網路書店www.govbooks.com.tw)
TEL: (02)2518-0207 | FAX: (02)2518-0778
10485臺北市中山區松江路209號1樓
1F., No. 209, Songjiang Rd., Zhongshan Dist., Taipei
City 10485, Taiwan (R.O.C.)

The annual subscription rate in Taiwan is NT\$600.00 (single copy, NT\$150). An airmail (surface mail) subscription for overseas readers is US\$78 (US\$45) in Europe, the Americas, and Africa; US\$63 (US\$45) in Asia and Oceania; and US\$48 (US\$32) in Hong Kong. Your payment must be remitted via telegraphic transfer as follows:

Bank Name: Bank of Taiwan
Bank Address: No. 120, Sec.1, Chungking S. Road,
Taipei City 10020, Taiwan, Republic of China
SWIFT Code: BKTWTWTP
Account Number: 003031120337
Beneficiary Customer: National Development Council

中華郵政台北誌字第12號 執照登記為雜誌交寄
ISSN 1727-8627
GPN 2010300195

提振內外需動能 追求全民大幸福

回顧 104 年，受全球景氣趨緩影響，我國外需動能銳減，影響所及，內需動能亦相對疲弱，造成經濟成長不如預期。雖然如此，我國在競爭激烈的全球經貿賽局中仍具相當優勢，根據世界經濟論壇（WEF）發布之 2015 年「全球競爭力評比」，我國居全球第 15；世界銀行發布之「2016 經商環境報告」，我國經商便利度（Ease of Doing Business, EoDB）全球排名第 11，為我國政府宣示推動經商環境改革以來最佳排名。

展望 105 年，經濟成長可望在國際景氣溫和復甦，輔以政府積極推動之各項提振內外需動能措施之下，逐步回升。爰此，政府以經濟成長率 2.1%～2.7% 為努力目標，同時，也致力維持消費者物價指數上漲率 2.0% 以下，以及失業率 3.7%～3.9%，加速建構幸福臺灣。為使讀者瞭解政府未來施政方向與具體作為，本期「特別報導」單元首先刊載「105 年我國總體經濟目標」，並就「引導經濟之價值」、「臺灣產業未來機會」、「消費提振措施」等主題逐一介紹；「名家觀點」單元則特邀渣打銀行東北亞區高級經濟分析師符銘財，就「2016 經濟新挑戰」課題分享專業見解，期使讀者進一步瞭解我國在全球價值鏈重組下的挑戰與機會。

其次，「經建專論」單元刊載「探討臺灣『產業空洞化』之演變及其因應策略」，提供制訂企業根留臺灣及避免產業空洞化等相關政策之參考；另「國民移轉帳方法對經濟支持比之分析」一文，則說明國民移轉帳（National Transfer Account）及經濟支持比（economic support ratio）之概念，以掌握我國在人口結構老化下實質經濟負擔情況，深具學術及政策參考價值。

最後，本期「活動紀實」單元報導國內新創團隊赴美參加 2015 TechCrunch Disrupt SF 大會、國內創業社群於臺北舉行國際新創活動 MOSA、國發會接受日本、歐洲商會白皮書 / 建議書，以及首屆臺美數位經濟論壇成功在臺舉辦等，期有助於讀者掌握我國積極接軌國際之最新動態。

CONTENTS

目錄

中華民國104年12月
第13卷第4期
Volume 13, Number 4
Dec. 2015

政策焦點 Focus



八年興革，臺灣升格

總統元旦祝詞
總統 馬英九

04

政策紀實 Fact



重要財經政策紀實

國發會綜合規劃處

15

特別報導 Feature



105 年我國總體經濟目標

國發會綜合規劃處

18

2015 年全球經濟論壇（GES）

——引導經濟之價值

國發會綜合規劃處

22

找尋臺灣產業未來的機會

——臺北美國商會午餐會演講

國發會主任委員 杜紫軍

33

政府補助、企業加碼、全民共享

——「消費提振措施」

國發會經濟發展處

47

名家觀點 VIEWPOINT



2016 經濟新挑戰，臺灣準備好了嗎？

紅色供應鏈崛起，亞洲經濟發展策略重新部署

——專訪渣打銀行東北亞區高級經濟分析師符銘財

採訪整理 蔡嘉瑋

59

經建專論 Thesis



探討臺灣「產業空洞化」之演變及其因應策略

林武郎

64

國民移轉帳（NTA）方法對經濟支持比之分析

國發會人力發展處 林曉嬋

89

活動紀實
Activity



臺灣新創團隊進軍國際 展露創意光芒軟實力
—— 2015 TechCrunch Disrupt SF
國發會產業發展處

113

MOSA

—— 創業社群新品牌 臺灣新創年度盛會
國發會產業發展處

116

建構包容經濟 打造美好世界

—— 2015 年 APEC 部長級年會
國發會綜合規劃處

119

臺歐齊聯手 創造新商機

—— 歐洲商會「2016 年建議書」發表
國發會法協中心

123

強化臺日合作 共創產業新商機

—— 臺北市日本工商會發表 2015 年白皮書
國發會法協中心

126

開創數位對話平臺 深化臺美經貿合作

—— 首屆「臺美數位經濟論壇」
國發會綜合規劃處

129

政策快遞
Policy



世銀經商環境評比 臺灣表現歷年最佳
國發會法協中心

135

臺灣景氣概況
Business Indicators



當前國內景氣仍處於低緩狀態，
但止跌跡象已漸浮現
國發會經濟發展處

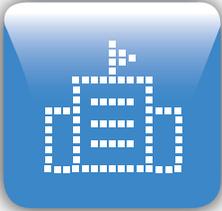
140

經濟統計
Statistics



臺灣經濟統計
Taiwan Economic Statistics
國發會

145



Taiwan
Economic
Forum

政策焦點

FOCUS

八年興革，臺灣升格 總統元旦祝詞

總統 馬英九

馬英九總統在總統府大禮堂主持中華民國 105 年開國紀念典禮暨元旦團拜，並以「八年興革，臺灣升格」為題發表元旦祝詞。總統元旦祝詞全文內容為：

今天是中華民國 105 年的開國紀念日。八年來，每一年的元旦，我都會和大家一起回顧過去，展望將來。再過 15 天，我們將選出下一任中華民國正副總統；今天將是我任內最後一次元旦致詞。

我想利用這個機會，向全體國人表達我內心誠摯的感謝。感謝臺灣人民在兩次大選當中，信任我、託付我，讓我有機會與各位一同打拚，一起創造了許多前所未有的豐碩成果。對我來說，這就是最深的感動。接下來，我想要和各位談三個關鍵成果；對臺灣的未來，我也有三個誠懇的提醒，希望在分享成果的同時，也一起思考面臨的挑戰。



總統馬英九在元旦祝詞中表述只要全體國人同舟共濟，一定可以為中華民國開創和平繁榮的前景，為下一代打造更幸福的未來。

第一個關鍵成果：外交躍進，友善國際

這七年多來，我們努力推動「活路外交」，扮演「和平締造者」與「人道援助者」的角色，獲得豐碩的成果，也贏得國際社會的尊敬。舉例來說，我們與美國、日本、歐盟、東協、紐澳等國在安全、經貿、文教各方面的關係，都是三、四十年來最好的狀態。美國對我國的軍售，超過 201 億美元，比前兩任總統時期增加非常多，合作也更加密切。七年來我們與日本簽訂了 28 個協議，占 60 多年來雙方所簽 61 項協議的 45%，超過以往許多。22 個邦交國，互動頻繁，友誼穩固。而給予我國免簽證與落地簽證的國家（地區）大幅增加，國人出國方便多了，這是人民最有感的事。從民國 89 年到我上任的 97 年，給我們免簽、落地簽的國家（地區）只有 54 個，目前已經擴增到 161 個，增加了 107 個，幾乎是過去的 3 倍之多。我國護照「好用（powerful）」的程度，進入全球前 25 名。免（落）簽國增加後，出國民衆也增加了。

另一方面，臺灣更受到國際社會的歡迎，桃園國際機場在去年獲得英國航空調查機構 Skytrax 評比為全球「最佳機場服務人員」冠軍。根據「國際機場協會」（ACI）去年 8 月公布的最新資料，桃園機場首度超越香港，獲得機場運作效率「全球第一」（the most efficient airport）的殊榮。來臺旅客更是大幅成長，就在 11 天前，第 1,000 萬名境外觀光客來到臺灣。去年總數超過 1,043 萬人次，比起我們上任前 96 年的 371 萬人次，足足增加了 672 萬人次，這是臺灣歷史上的新高！過去 40 年中，來臺觀光客每成長 100 萬人需要 13 到 16 年，而我們卻能每年跳升一個百萬位數。每年不論是來臺旅遊人數或外匯收入的成長，都是我上任前的 5 倍。境外觀光客大增，也是國際社會對我國友善的另一個證明。

我們在國際上的突破遠遠不止於此。從 97 年起，我國連續 7 年派衛生署長或衛福部長出席睽違 38 年的「世界衛生大會」（WHA）、102 年我國民航局長也列席了睽違 42 年的「國際民航組織」（ICAO）大會，兼具實質與象徵意義。此外，我國也在 99 年加入了「世界貿易組織」（WTO）下的「政府採購協定」（GPA），這些都是我國在 1971 年失去聯合國代表權以來，在國際參與上最顯著的成就。

更重要的是，中華民國擺脫了過去「麻煩製造者」的負面形象，成為區域的「和平締造者」。我在 101 年 8 月 5 日，提出「東海和平倡議」：基於「主權無法分

割，資源可以共享」的理念，呼籲以對話取代對抗，和平處理東海爭端。102年4月，我國與日本簽署了《臺日漁業協議》，解決兩國40年的漁業糾紛，我國漁船可以在釣魚臺列嶼附近7萬多平方公里的優質漁場作業，現在連高屏地區的漁船也北上來釣黑鮪魚。整體而言，創造了「主權未讓步，漁權大進步」的重大成果。

四天前，日本與韓國就二戰「慰安婦」議題，達成協議，日本將道歉並賠償10億日幣。三天前我已重申我國長期以來要求日本對「慰安婦」道歉、賠償、還給她們公道與尊嚴的立場。我也要求外交部責成駐日代表積極向日方重申我方要求。「慰安婦」問題，是我國與日本之間拖延20多年的爭議。當「慰安婦」日漸凋零的此刻，我們必須加快腳步，解決這個問題。昨天我特別探望了一位「慰安婦」阿嬤，我親口向她保證，政府一定和她們站在一起。

基於「東海和平倡議」的成功經驗，我在去年5月26日再提出「南海和平倡議」，重申「主權在我、擱置爭議、和平互惠、共同開發」的主張。11月5日，我們與菲律賓簽署《臺菲漁業事務執法合作協定》，確立了「海上執法避免使用武力」、「執法一小時前通報」及「扣捕人船三天內釋放」等三原則，就是另一項具體成績。

各位應該都記得，102年5月9日，菲律賓海巡隊員在臺菲重疊海域攻擊我廣大興28號漁船，槍殺我漁民。我們當晚就要求菲方道歉、賠償、懲兇與協商漁業協定，後來更傾舉國之力在三個月內為漁民討回了公道。然後經歷多次談判，才與菲方簽署這個協定。這是前任政府做不到的。

事實上，臺菲漁業糾紛，也有40年歷史。早在民國69年，我還在哈佛念博士的時候，受邀回國參加國建會，在聯合報上發表專文：「從國際法觀點論中菲漁業糾紛」，指出我國應有長期、全面與治本的政策，和菲國進行漁業談判，一定要用和平方式解決爭端。沒想到三十五年前「馬同學」提出的解決方案，終於由「馬總統」實現，大幅減少了臺菲漁業糾紛，真正保障我國漁民的生命及財產安全。

這一項跨越35年的關懷，實現的不僅是個人的理想，更重要的是這項改變對臺灣及國際社會的意義：南部漁民長年的恐懼得以減輕，而南海的和平共榮，終於跨出了第一步。

各位國人同胞，「活路外交」並不是消極的不作為，而是停止與大陸在國際社會無謂的挖角戰，積極的在國際社會推動人道援助與促進和平的工作。我們一旦走回八年前「烽火外交」的老路，歷史將會重演，我們可能再次陷入前任政府邦交國頻頻斷交、國際組織不得其門而入的困境。我們必須把握正確的政策方向，才能延續過去七年多來的良性循環，以免傷害到中華民國的主權與臺灣人民的尊嚴。

第二個關鍵成果：兩岸搭橋，和平永續

七年多來，我們成功的讓臺灣海峽從過去的衝突熱點，轉變為和平大道。自從我 97 年就任總統以來，堅持在中華民國憲法的架構下，維持臺海「不統、不獨、不武」的現狀，在「九二共識、一中各表」的基礎上，推動兩岸和平發展。迄今雙方簽訂了 23 個協議，主管兩岸事務的首長也見了 7 次面，並互稱官銜。七年多來，每天航班從零增加到 120 班，來臺陸客超過 1,800 萬人次；陸生增加到 35,000 人，成長 40 多倍。

因為有足夠的互信，兩岸關係終於出現重大突破。去年 11 月 7 日，我秉持對等與尊嚴的原則，在新加坡與大陸領導人習近平先生會面，針對「鞏固兩岸和平、維持臺海現狀」交換意見。這顯示兩岸領導人已經建立和平處理爭議的溝通機制，這對國際社會是一個極為正面的示範。前天，我方陸委會夏立言主委與陸方國臺辦張志軍主任首度以兩岸事務首長電話熱線通話 30 分鐘，完成「馬習會」達成的第一項共識。同時，兩岸也對「專升本」，也就是大陸專科畢業生來臺讀二年制的大學，也達成協議，從今年開始，名額增加到 1,500 人，這是「馬習會」後實踐的第二個共識。

民國 76 年 3 月，我擔任 經國先生的秘書。有一天他問我：「英九，最近有沒有什麼特別的事情？」我說：「有立委質詢，建議讓老兵回鄉探親」。經國先生當時已經決定開放臺灣民衆赴大陸探親。他把規劃工作交給總統府張祖詒副秘書長，張副秘書長指示我草擬方案初稿。當時，我戒慎恐懼，公文都不送打字，寫好就鎖進鐵櫃，上面還寫著「穎考專案」，交卷的日期是 6 月 4 日。當年 11 月 2 日，大陸探親就開放了。

當時兩岸敵意未消，親人隔海，不能相望，臺灣人到大陸探親只能取道香港。小人物在大時代中的悲劇，就在我們身邊發生。我在臺北市長任內，曾經探視一位師大退休的職員，他在戰亂中與未婚妻分離，孤身來臺，卻不曾再動過結婚的念頭。民國 76 年開放大陸探親後，他輾轉與未婚妻聯絡上，這才發現，兩人都信守當年海誓山盟，男未婚、女未嫁。後來，兩人終於共結連理，他也把妻子接到臺灣定居。我多年之後回想起來，還是會為這個大時代的傳奇而感動。

想想當年，看看現在。兩岸領導人已經可以在全球幾十億人的注目下舉行和平會談，兩岸關係變化之大，當年實在無法想像。這次的「馬習會」為兩岸搭了一座跨海大橋，讓雙方藉此建立領導人平起平坐見面會談的新模式，也讓未來的領導人可以遵循比照，延續兩岸和平繁榮的現狀。回想起 28 年前在 經國先生身邊處理「穎考專案」的日子，我可以俯仰無愧的說，這座和平大橋，不僅跨越了海峽的鴻溝，也跨越了歷史的藩籬，希望繼任者能用心珍惜，不要辜負我的苦心。

第三個關鍵成果：照顧弱勢，實現公義

過去七年多來，我們努力提高弱勢福利，改革國家財政，增進勞工權益。

99 年 10 月，我們改革全民健保制度，實施「弱勢民衆安心就醫方案」，健保鎖卡人數由 96 年的 69 萬下降到目前的 4 萬，再也不會有民衆因為繳不起健保費而無法就醫的情況。102 年實施二代健保補充保費新制，健保的財務狀況大幅改善；去年我們通過「長期照顧服務法」，也持續推動「長期照顧保險法」的立法，為民衆提供更全面的老年保障。

為了讓國家財政更公平、更有效率。我們推出「回饋稅制」，讓高所得者回饋社會，讓弱勢減輕負擔。我們實施兩稅合一可扣抵稅額減半、調高綜所稅最高邊際稅率以及恢復金融業營業稅率等，預估 104 及 105 年度國庫共可增加稅收超過 900 億元，也相應減輕弱勢的租稅負擔；我們在 101 年 8 月實施不動產交易實價登錄，有效改善房地產市場長期資訊不透明的問題；過去七年多來，政府總共為 68 萬戶購屋、租屋及修繕的家庭，支出近 440 億元，這是歷史的新高，超過前任的 16 倍之多。還有一個好消息，就在今天，房地合一實價課稅正式實施，我們從

此更能消弭投機，平均財富，推動居住正義。我們不唱高調、不打高空，但我們是有史以來對國人——尤其是年輕人——購屋與租屋貸款補貼最多的政府，財政部昨天宣布，從今天開始，青年購屋貸款的額度從五百萬增加到八百萬。

勞工是國家建設的基礎，勞工生活好，臺灣才會好。我們連續調漲 5 次基本工資，是歷任政府調漲次數最多、金額最高的；從今天開始，勞工雙週 84 小時的工時也縮短至每週 40 小時，這是歷史新低。我們在 98 年成立了「勞工權益基金」專戶，幫助被惡意解僱的勞工打官司，不但照顧了他們訴訟期間的生活，也贏回超過 19 億元的賠償金；98 年開始施行的勞保老年年金，共有超過七成退休勞工選擇請領，已經付出近 4000 億元。有退休勞工告訴我，這個制度讓他們老得有尊嚴，因為有了月退金，使他們不必向兒女甚至孫兒女伸手。

民國 98 年，勞委會開辦育嬰留職停薪津貼，生育子女的勞工，夫妻合計最多可以領取一年 6 成投保薪資的福利。到去年已經核付了超過 333 億元，共超過 36 萬 7000 人受惠，我們希望民衆能夠安心生育下一代，沒有後顧之憂。前年婦女總生育率已經回升到 1.17，育嬰留職停薪制度，受到世界銀行的讚許。

總體來看，我們也許做得還不夠，尤其是年金改革，我們在 102 年已將改革草案送到立法院，迄今未獲通過，非常遺憾。但我們已經是數十年來對勞工與弱勢民衆提供最多福利的政府，這些年我們中央政府的社福預算都是總預算中比例最高的。

第一個誠懇提醒：團結臺灣，和平兩岸

我對中華民國的未來充滿期待，但仍然有一些憂心，因此我想對大家提醒三件事情。

我的第一個提醒，就是希望未來政府的兩岸政策，能延續當前實踐七年證明務實有效的正確方向。

我就任總統以來，兩岸透過和解交流，已經建立對等互惠的合作模式，兩岸關係是隔海分治 66 年以來最穩定和平的時期，與我上任前隔絕、衝突的狀況完全不同。現在，三組總統候選人都說要維持我們七年多來創造的現狀，這是過去不曾有

過的情形。維持現狀，可說已是「臺灣共識」；而「九二共識、一中各表」則是兩岸交流的基礎，也就是「兩岸共識」。在「九二共識」的基礎之上所維持的兩岸現狀，不但獲得我國民眾的高度支持，也是兩岸和平與區域穩定的重要資產。現在，不可能一面說要「維持現狀」，遵守憲法，一面卻又不肯接受符合中華民國憲法的「九二共識」。這種矛盾的態度，不但罔顧現實，而且構成對現狀的「挑戰」，更有可能被外界認為是「挑釁」。

「九二共識」已經是「兩岸共識」，去年 11 月我與大陸領導人習近平先生在新加坡會面時，雙方都表示「『九二共識』是兩岸共同的政治基礎」，就是最好的證明。沒有這個基礎，現狀又該如何維持呢？這個「兩岸共識」，得來不易，既符合中華民國憲法，也能保障兩岸關係和平發展，是現階段對臺灣最有利的政策選擇。任何一位中華民國總統，都應該用心珍惜，努力維繫。

兩岸和平是一步步累積而來，絕對不是天上掉下來的，不能視為當然。回想民國 85 年李登輝總統時代的臺海飛彈危機，民國 95 年陳水扁總統時代兩岸的衝突對立，當時絕對無法想像今天兩岸的和平繁榮。我衷心期盼下一任政府，要運用智慧，妥慎處理，不要讓臺灣人民再次面對動盪與恐懼。

第二個誠懇提醒：相信臺灣，投資創新

我的第二個提醒，是關於臺灣的經濟。過去外界對於我們在經濟方面的表現，有一些批評。這些批評，我們都虛心面對。這八年來，世界遭遇到 70 年代石油危機以來最為嚴重的經濟衰退，也就是金融海嘯，而且緊接著還有歐債危機等兩次衰退。全球平均經濟成長率只有 2.2%，比起我們的前任的 3.3%，足足少了 1 個百分點。但是與過去相比，臺灣的經濟仍然不斷進步，並且受到國際肯定。

依據行政院主計總處統計，去年我國人均「名目國內生產毛額」（Nominal GDP）是 22,600 多美元，比七年前增加 4,517 美元，超過前任政府 8 年增加的 3190 美元；如果是以「購買力平價」（Purchasing Power Parity, PPP）計算的人均「國內生產毛額」（GDP），也就是加入物價計算之後的「人民實質購買力」來看，去年我國估計可以超過 49,000 美元，成長 14,248 美元，增長幅度也比前任

增加的 12,551 美元為高。這些數據，說明了這七年多來，我們的經濟成績確實有進步。我們物價也維持低而穩定，我們家戶與個人所得分配，分別是 6 年來與 13 年來最好的水準。在亞洲 4 小龍中也是最低的。美國《全球金融雜誌》(Global Finance Magazine) 去年 11 月公布最富裕國家排名，在全球 185 個國家中，臺灣已成為第 19 名，緊追德國，明顯超越法國、英國、日本與韓國等國家。

在失業率方面，從民國 99 年 10 月開始，我國的失業率都維持百分之 4 點多，從去年四月開始降到百分之 3 點多，去年 1 到 11 月的失業率平均是百分之 3.77，是近 15 年來的同期最低水準，也比我上任前為低。

此外，政府近年也致力推動產業的轉型升級。包括生技、觀光等六大新興產業與雲端運算等四大新興智慧型產業，在政府和民間的努力下發展良好。我們也加強主力產業、傳統產業、新興產業的優化轉型。近來，為因應數位經濟及物聯網時代，我們更致力推動資料開放及生產力 4.0 方案。上個月 9 日，英國「開放知識基金會」(Open Knowledge Foundation) 所做的「資料開放」(Open Data) 國際評比，我國大幅躍進，從 102 年的 36 名、前年的第 11 名提升至去年成為全球第 1。政府擴大資料開放應用的成果，已經獲得國際社會高度肯定。

雖然政府已經做了許多努力，但產業升級轉型不能只靠自己，更要借助國際市場，才能成長茁壯，對全球開放是臺灣經濟未來必須要走的路，正所謂「開放帶來興旺，閉鎖必然萎縮」。但是，我國無論是民衆的心態，還是制度環境，都還沒有完全準備好。《華爾街日報》(Wall Street Journal) 更曾在前年 3 月學運之後，不尋常地刊出「臺灣自甘落後」(Taiwan Leaves Itself Behind) 的社論，認為我國「抗拒更自由的貿易與經濟改革的後果，會越來越明顯可見」。

而依照美國傳統基金會《2015 經濟自由度》的調查，臺灣在全球 178 個經濟體中，排名第 14 名，但與市場開放有關的「貿易自由度」則排名第 43 名、「金融自由度」排名第 39 名、「投資自由度」排名第 36 名，顯示為了促進我國經濟邁向自由化，社會各界應該以更開放的思維，積極檢討相關法規。此外，世界經濟論壇 (WEF)《2015-2016 全球競爭力報告》，公布「跨國經理人在臺灣經商最困難的問題」，政策不穩定 (17.3 分) 居首位，顯示跨國企業對臺灣未來能否維持既有政策

方向感到憂慮。唯有更開放的市場，更強的經濟競爭力，才能讓臺灣充分發揮經濟的體質與既有優勢，這是下一任政府以及國人無法迴避的選擇。

第三個誠懇提醒：陽光理性，勇闖未來

我的第三個提醒，是希望大家慎重思考臺灣已經面臨嚴重的能源問題。

去年 6 月，立法院通過了「溫室氣體減量及管理法」；12 月，在巴黎召開的《聯合國氣候變化綱要公約》締約國大會（COP21），也要求世界各國共同面對全球氣候變遷，致力達成「全球升溫在本世紀末不超過攝氏 2 度」的目標。我國也提出 2050 年減碳為 2005 年一半的目標。依據最新一期的《天下雜誌》引用美國智庫「氣象中心」（Climate Central）的研究報告，如果全球暖化攝氏 2 度以上，海平面一定會上升，全球將有 2.3 億人無家可歸，全臺灣將會有 140 萬人面對家園被淹沒的危機，這個問題確實是十分嚴重。因此我們的能源政策必須符合碳排放的要求，這是非常艱鉅的挑戰。

讓我們看看臺灣有哪些選項：自從我上任以來，很快就制定「再生能源發展條例」，大力發展潔淨而沒有燃料成本的再生能源。舉例來說，陸域風機已設置 329 座，比前任增加 223 座，增幅 2.1 倍；而太陽能裝置容量已經超過 728MW（百萬瓦），比前任成長了 303 倍。但是，再生能源是間歇性能源，必須靠天吃飯——在夜間、陰雨天、無風天就無法發電。根據經濟部能源局的統計，太陽能與風能，每天 24 小時中平均只有 14% 與 28% 的時間可以發電，也就是 3 小時半與 7 小時。因此它發一度電的時間不確定，與基載電源（如可全天發電的火力或核能）時間確定的一度電不能劃等號。再生能源每天不能發電的時間，還是要靠火力及核能來供電，因為供電是 24 小時不能停的，因此太陽能與風能無法提供基載電力。

有人說，減碳與廢核可以同時並行，這種說法完全不切實際。臺灣有百分之 98 的能源依賴進口，再生能源既然無法提供基載電力，占 79% 的火力發電又會增加碳排放，我們確實面對兩難的處境：在核四不運轉，占發電 16% 的現存三座核電廠逐步除役的假設情況下，缺電與限電的困境，很難避免。《華爾街日報》去年七月更以《臺灣選擇脆弱》（Taiwan Chooses Vulnerability）為標題發表社論，認

為以我國的能源條件，倉卒廢核並不是明智的選擇。各位鄉親。我上任以來，常常到大學校園與青年學子們座談，從民國 100 年到現在，我曾經在 11 所大學問了同學們同一個問題：「你覺得現階段減碳與廢核，哪一個優先？」答案是：認為減碳比較優先的同學與認為廢核比較優先的同學相比，大約是 4：1。這雖然不是嚴謹的民意調查，但也在一定程度上反映了青年世代對這個議題的態度。

我們可以看看與臺灣各項條件最相似的日本：兩國都位於地震帶；都是獨立電網，無法進口電力；自有能源缺乏，九成以上能源都倚賴進口。2011 年 3 月福島核災發生後，日本逐步停止 48 座核電機組運轉，然後大量進口天然氣來發電。但天然氣發電一樣會排碳，而且成本是核能的 4 倍，使得日本對外貿易，從核災前一年（2010 年）的 6 兆日元順差，變成前年（2014 年）近 13 兆的逆差，電價也大幅上漲 30% 至 40%。三年前日本就決定放棄廢核，從 2011 年即強制停機的 48 座核電機組，迄今已經有兩座在嚴格檢查後恢復運轉，另有兩座通過審查可能於今年 1 月下旬和 2 月下旬運轉，還有 21 座核電機組正在等待核准中。日本規劃，未來核能要維持在 22% 左右。

依照聯合國「國際原子能總署」（IAEA）的「機組效能因數」（Unit Capability Factor, UCF），包括效率與安全指標來評比，臺灣 6 個核電機組 2012 至 2014 年間在全球 31 個核電國家中排名第 5，超越美國、德國、中國大陸、瑞士、加拿大、法國、瑞典、英國等國。那麼日本呢？因為福島核災，2013 年日本的評比為 3.5%，排名最後。事實上在福島核災的前 10 年，臺灣 6 個核電機組的「機組效能因數」指標也都優於日本甚多。

日本的案例，很值得我們深思。福島事件之後，全球運轉中的核能機組從 435 座增加到 439 座，換句話說，不減反增，其中包括產油大國的沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國、伊朗；以發展綠能聞名的瑞典、芬蘭與英國，以及曾經發生核災的美國、前蘇聯與日本，都繼續發展或使用核能。此外，根據世界核能協會的估計，興建中的核電機組有 64 座，計畫中的更有 159 座。目前全球 31 個核電國，面積占全球 46%，人口占 62%（依據 CIA 統計資料）。主張廢核的，只有德國、瑞士與比利時這三個參加九國互聯電網、電力可以互通有無的歐洲國家。顯然廢核絕不是世界趨勢，潔淨能源才是全球共識。而減碳的優先順序，顯然高於廢核。

聯合國「政府間氣候變遷問題小組」(Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC) 在前年發布的「第五次評估報告」(The Fifth Assessment Report, AR5) 也肯定核能雖然不無爭議，卻是一種成熟的、低碳的基載電力。臺灣的環境，讓我們不能放棄任何一種能源選項，也不能期待臺灣未來「用電零成長」，除非我們容許「經濟零成長」。能源危機已經迫在眉睫，我們最需要的不是大話、神話，而是真話、實話，否則經濟很難發展。臺灣要的不是單純的擁核或反核，而是在不限電，維持合理電價，達成巴黎協定目標的前提下，配合替代能源的發展，穩健減核，並審慎選擇一種對臺灣最有利的能源組合。這個議題很嚴肅，國人一定要務實面對，共同承擔，千萬不要小看、不要誤判。

結語

今天是中華民國的開國紀念日，這個亞洲第一個民主共和國，已經邁入第 105 年了。回首過去，我們有得有失，有悲有喜，有不少包袱，也有很多亮點。七年多來，我們積極推動內政、外交、國防、財政、教育、經濟、交通、衛生、文化、科技、環保、海巡、兩岸、農業、金融、廉政等各方面的興革，都有比過去進步的表現，而民主、人權、法治的發展，更受到國際社會肯定。臺灣已經升格，當得起「華人世界民主燈塔」的稱號。

我們的努力，讓中華民國「穩中求進」，而且「漸入佳境」。放眼未來，臺灣仍將面臨艱鉅的挑戰，但只要未來的政府，能夠把握正確的方向，抓緊解決問題的關鍵，全體國人能夠同舟共濟、齊心打拚，我們一定可以為中華民國開創和平繁榮的前景，為下一代打造更幸福的未來。謝謝大家！🙏



Taiwan
Economic
Forum

政策紀實

FACT

重要財經政策紀實

國發會綜合規劃處

 積極建置「生產力 4.0—基礎環境」。104 年 10 月 29 日行政院院長毛治國在行政院會聽取經濟部「生產力 4.0—基礎環境」報告後表示，生產力 4.0 是從自動化轉型為智慧化，達到「多樣少量」的彈性生產模式，讓生產線與消費市場的需求直接對話與互動，並且進一步帶動「由效率驅動轉向創新驅動」的新產業革命。另預計於 105 年底，完成建構 6 項生產力 4.0 技術示範產線；投入智慧製造、商業、農業生產力 4.0 產業人才培育約 2,500 人次；成立 4 個跨校、跨域教學策略聯盟，培育生產力 4.0 跨域創新人才。預計至 109 年，透過建構生產力 4.0 平臺關鍵技術，縮短 50% 產業技術開發時間、促使技術自主率超過 50%，並提升生產效率 15% 以上。

 積極推動「生產力 4.0—製造業」。104 年 11 月 05 日行政院院長毛治國在行政院會聽取經濟部「生產力 4.0—製造業」報告後表示，製造業 4.0 推動有三個重點：深化關鍵技術開發、聯盟化與系統化、產學連結。除透過研發補助合作等機制來深化關鍵技術之外，也可透過國際技術引進以及產業聯盟併購等措施來加速協助廠商體質翻轉，強化系統工程與系統整合的格局，以提升國際競爭力。請經濟部整合「生產力 4.0」、「鞏固主力產業」、「出口轉型」、「創新創業」等方案間橫向的連結，提升政策推動的綜效。

 因應高齡社會，完備長照制度。104 年 11 月 19 日行政院院長毛治國在行政院會聽取衛福部「因應高齡社會，完備長照制度—提升服務量能，銜接長

照保險」報告後表示，面對高齡及超高齡社會的快速來臨，為老人找依靠是行政院重要的施政主軸。在結合跨部會力量下，已陸續推動「高齡社會白皮書」及「長期照顧服務量能提升計畫」，以「全面動員、全程關懷、全人照顧」營造在地安老友善環境的概念，希望達到延長老人健康年數、減少失能人數，並降低年輕人照顧老年人的壓力等目標。



積極推動「生產力 4.0—農業」。104 年 11 月 19 日行政院院長毛治國在聽取農委會「生產力 4.0—農業」報告後表示，農業生產力 4.0 是提升農業國際競爭力及提高農產品安全信賴的重要工作，政府將透過「以智農聯盟推動智慧農業生產技術開發與應用」、「打造多元化數位農業便捷服務與價值鏈整合應用模式」及「以人性化互動科技開創生產者與消費者溝通新模式」等三大主軸策略，帶動六項拔尖與四項築底領航產業轉型，提升臺灣經濟成長與產業國際競爭力。



跨部會協力促進電子商務發展，提升產業國際競爭力。104 年 12 月 15 日行政院院長毛治國聽取經濟部「電子商務發展推動措施」報告後表示，行政院已擇定八大重點領域，整合各部會資源積極投入，請各部會持續就環境面、產業電商化、電商國際化等面向積極推動，共同努力促進臺灣電子商務發展，提升產業國際競爭力。為協助臺灣跨境電子商務產業發展及便利觀光旅遊，經濟部、交通部及科技部等相關部會，針對每年來臺觀光客，規劃整合發行全臺皆可使用的「寶島通」，期盼透過寶島通服務 APP，結合觀光資訊、購物優惠、臺灣特色產品、電子商務、交易金流等商業機制，引客回遊、回購。



我資安三級制強化政策、管理、技術三層次能量。104 年 12 月 21 日行政院副院長張善政在主持行政院國家資通安全會報第 29 次委員會後表示，行政院業於 103 年 5 月 22 日指定科技部為資通安全主管機關，並為資安會報技服中心行政法人化（即國家資通安全科技中心）後的監督機關，且「國家資通安全科技中心設置條例」業於今年 12 月 14 日立法院三讀通過，近期內將正式掛牌運作，我國即可形成「行政院國家資通安全會報」、「科技部」、「國家資

通安全科技中心」資安三級制，未來行政院資通安全辦公室將加強資安政策研議、跨體系協商及資安會報幕僚作業等，與科技部及國家資通安全科技中心各司其職又緊密合作，以同步強化國家資安政策、管理和技術 3 個層次的能量。



Fablab Taipei (TAF) 啓用，展現臺灣無限創新創意能量。104 年 12 月 24 日行政院院長毛治國出席「Maker 旗艦基地—Fablab Taipei (TAF)」啓用記者會時表示，全球的經濟發展趨勢並非著重效率與成本，而是拚創意與創新。當初面臨空總基地的用途抉擇時，為考量世代正義，讓空總基地具更有價值的利用，行政院展開不一樣的作為，將基地的決定權留給以後的世代，進而成為臺灣創意創新的火種與搖籃。行政院已於 104 年 2 月將空總基地原狀保留，小規模整理，3 月開始舉辦活動，至今已辦理 330 場活動，超過 8 萬人進入基地參與活動。



105 年青年安心成家購屋優惠貸款提高為 8 百萬元。104 年 12 月 31 日行政院院長毛治國在行政院會聽取財政部「公股銀行青年安心成家購屋優惠貸款辦理情形」報告後表示，為擴大扶助無自有住宅家庭購屋需求，財政部公股銀行「青年安心成家購屋優惠貸款」將從 105 年 1 月 1 日起，貸款額度由現行新臺幣 500 萬元提高為 800 萬元，內政部「自購住宅貸款利息補貼」核定戶，也可與本項優惠貸款搭配使用，以減輕民衆購屋貸款利息負擔，落實居住正義。



積極建置社會安全網，落實提升國人幸福感。104 年 12 月 31 日行政院院長毛治國於行政院會聽取衛福部「社福施政亮點—八年成果」報告後表示，為落實馬總統「公義社會、永續福利」的施政理念，政府積極完備社會安全網，針對老人、幼兒、身心障礙、社會弱勢等四大族群設計各項針對性政策，據以推動。並請中央與地方各機關在既有基礎上，確實掌握「活化社區互助網絡」、「結合在地社會企業」及「建立跨域整合機制」等原則，秉持對弱勢者的關懷與同理心，持續規劃更完善的政策方案，落實推動各項政策，增進全民福祉。🌀



Taiwan
Economic
Forum

特別報導

FEATURE

105年我國總體經濟目標

國發會綜合規劃處

-
- 壹、當前重要經濟問題與挑戰
 - 貳、105年臺灣經濟預測
 - 參、105年我國總體經濟目標設定條件
 - 肆、105年總體經濟目標
-

壹、當前重要經濟問題與挑戰

104年受全球景氣趨緩影響，我國外需動能銳減，影響所及，內需動能亦相對疲弱。當前國內重要經濟問題與挑戰說明如次：

一、外在挑戰

- (一) 臺灣出口依存度高，加以出口及產業相對集中，受全球經濟景氣及貿易對手國經濟成長變動的衝擊大，相應擴大臺灣經濟成長波動。
- (二) 中國大陸經濟成長減緩，及紅色供應鏈在地化程度提高，臺灣與中國大陸的商品貿易互補性下降，衝擊我國出口及經濟成長。

二、內在課題

- (一) 臺灣製造業在全球價值鏈的參與程度高於南韓等國家，但受限於生產代工模式，致實際貿易利益相對有限，產業附加價值亟待提升。
- (二) 超額儲蓄持續擴增（104 年超額儲蓄 2.55 兆元，94 至 104 年累計達 14.83 兆元），投資動能不足，顯示國內資金充沛，亟需積極排除投資障礙，將超額儲蓄導入投資活動，提振國內投資率。
- (三) 經濟成長減緩，致實際 GDP 與潛在 GDP 之差距擴大，國內需求動能及資源運用效率仍有提升空間。

貳、105年臺灣經濟預測

根據國內外預測機構最新預測（如表 1），105 年臺灣經濟成長率介於 1.74% 至 2.7% 之間（主計總處預測 2.32%）；消費者物價指數上漲率介於 0.3% 至 1.7% 之間（主計總處預測 0.84%）；失業率介於 3.6% 至 3.96%。

表1 各機構對105年臺灣經濟預測

單位：%

預測機構及預測時點	104 年			105 年		
	經濟成長率	消費者物價上漲率	失業率	經濟成長率	消費者物價上漲率	失業率
國內機構						
中央研究院經濟研究所（12 月 24 日）	0.75	-0.30	—	1.74	0.49	—
元大寶華綜合經濟研究院（12 月 23 日）	0.89	-0.28	—	1.93	0.82	—
臺大國泰產學合作團隊（12 月 22 日）	1.02	—	—	2.10	—	—
中華經濟研究院（12 月 14 日）	0.93	-0.31	3.79	2.24	0.81	3.89
臺灣綜合研究院（12 月 11 日）	0.98	-0.33	3.72	2.06	0.54	3.64
行政院主計總處（11 月 27 日）	1.06	-0.31	3.77 (1 ~ 11 月)	2.32	0.84	—
臺灣經濟研究院（11 月 5 日）	0.83	-0.43	—	1.84	1.14	—

預測機構及預測時點	104 年			105 年		
	經 濟 成長率	消費者物 價上漲率	失業率	經 濟 成長率	消費者物 價上漲率	失業率
國外機構						
IHS Global Insight (12 月 15 日)	1.0	-0.3	3.77	2.0	1.0	3.78
ADB (12 月 3 日)	1.0	-0.2	—	2.4	1.1	—
EIU (11 月 27 日)	1.1	-0.2	3.7	2.1	1.7	3.6
IMF (10 月 6 日)	2.2	-0.1	3.96	2.6	1.0	3.96
聯合國 Project Link (10 月)	1.1	-0.6	—	2.7	0.3	—

資料來源：各機關網站。

叁、105年我國總體經濟目標設定條件

一、設定條件

105 年我國總體經濟目標以主計總處今（104）年 11 月預測 105 年經濟成長率 2.32% 為基準，再衡酌國際風險因子，及政府的積極性政策作為予以設定。

二、國際風險因子

根據國內外機構評估，105 年國際經濟情勢的不確定性因素包含：中國大陸經濟走緩程度，以及供應鏈在地化對我國業者之排擠效應；美國 Fed 升息進程，以及日本與歐洲等量化寬鬆貨幣政策對匯市、債市與股市等國際金融市場之影響；美國 Fed 升息、中國大陸需求趨緩及石油市場結構變動等因素，推升新興市場債務危機風險；國際農工原料價格後續走勢；以及恐怖攻擊事件對全球經貿活動、消費及企業信心等之衝擊等。

三、積極性政策作為

105 年為達成總體經濟目標，政府除持續積極推動法規鬆綁、產業結構轉型、人才培育等基礎環境優化政策以帶動民間消費、民間投資及輸出成長外，更將積極掌握臺灣在全球價值鏈的角色，及因應全球數位經濟的快速發展，並以「外需 + 全球價值鏈」及「內需 + 數位經濟」，帶動經濟成長；推動相關促進產業升級、擴大投資促進及加強出口拓展等政策措施，舉如：「經濟體質強化措施」未來一年重點措施、短期消費措施、生產力 4.0 發展方案及 ide@Taiwan 2020 等，透過政府及民間共同努力，達到總體經濟目標。

肆、105年總體經濟目標

綜合考量國內外機構預測、國際經濟不確定因素及政府積極性政策作為，設定 105 年我國重要總體經濟目標如次：

- 一、經濟成長率 2.1%~2.7%。如國際情勢穩定，政策推動能發揮最大綜效，則上看 2.7%；若國際情勢下行風險擴大，則為 2.1%。
- 二、消費者物價上漲率維持在 2.0% 以下。
- 三、失業率 3.7%~3.9%。

表2 105年總體經濟目標設定

項 目	主計總處預測值 (104 年 11 月)		目標值 (104 年 12 月)
	104 年	105 年	
經濟成長率 (%)	1.06	2.32	2.1~2.7
消費者物價指數上漲率 (%)	-0.31	0.84	維持 2.0% 以下
失業率 (%)	3.77 (1至11月)	—	3.7~3.9

資料來源：行政院主計總處、國家發展委員會。

2015 年全球經濟論壇 (GES)

——引導經濟之價值

國發會綜合規劃處

-
- 壹、大會開幕
 - 貳、臺灣主辦分場
 - 參、四大議題主軸重點摘要
 - 肆、大會閉幕
 - 伍、參與心得與建議
-

國家發展委員會綜合規劃處張惠娟處長於 2015 年 10 月 10 日至 16 日率領產學界代表及國發會同仁一行 11 人，赴德國基爾 (Kiel) 參加 2015 年全球經濟論壇 (Global Economic Symposium, GES)，大會主題為「引導經濟之價值 (Values to Guide Economies)」，四大議題主軸分別為：「金融監管與穩定 (Financial Regulation and Stability)」、「環境永續 (Environmental Sustainability)」、「社會發展、融合與均等 (Societal Development, Integration and Equality)」，以及「創新與繁榮 (Innovation and Prosperity)」，為期 3 天緊湊的議程安排，內容充實。

表1 GES歷年大會主題

年度	大會主題
2008	Seeking Solutions to Global Problems
2009	Where Do We Go from Here
2010	Achieving Sustainability in the Face of Systemic Risks
2011	New Forces of Global Governance
2012	Growth through Education and Innovation
2013	Redefining Success
2014	Restructuring Economies, Transforming Societies
2015	Values to Guide Economies

德國基爾世界經濟研究院成立於西元 1914 年，至 2015 年為止，已是成立屆滿百年的資深研究機構。自 2008 年開始，每年召開 GES，秉持「創造未來願景，成為改變的催化劑（Create visions of the Future that can become catalysts for change）」之信念，以提出解決方案為目標，強調「研究基礎（research-based）」及「行動導向（action-oriented）」，邀集各國產、官、學界及社會菁英參與討論，首屆大會與會人數約 300 人，近年來，會議規模成長為 400 ~ 600 人。GES 議題聚焦在全球關注、跨越疆界的共同挑戰，涵括氣候變遷、能源安全、財政危機及所得不均等課題，希望透過集思廣益、心得共享，齊聚共商解決全球問題之具體對策。

壹、大會開幕

大會主席基爾世界經濟研究院院長 Dennis Snower 在開幕致詞時表示，GES 主要精神在於透過多元領域的專家學者參與，共同思索新的解決方案。本屆大會主題「引導經濟之價值」，目標在於尋找全球共通的普世價值（Common Values），將對經濟議題的關注回歸到人性層面與人道精神，期能藉由發掘根本價值，解決目前世界各國面臨的重大課題。

一、開幕座談會主題1：「金融體系與公共價值」（The Financial System and Public Value）

與會專家認為健全的金融市場有助於引領創新和經濟成長，然而，近年來各種金融危機的發生，顯示不恰當的法規和激勵措施，反而有害整體社會的穩定和發展。金融危機發生後，各國致力於改善金融系統和債務協商機制，但根本之道在於解決金融體系的結構問題，具體對策應有配套思考，風險管理尤其重要；影子銀行和主權債務是全球問題，寬鬆貨幣政策下的零利率或負利率，並非常態性作法，長期而言金融體系仍需強化透明度與交易流動性。

二、開幕座談會主題2：「永續發展目標：富裕國家準備就緒？」（Sustainable Development Goals: Are the Rich Countries Ready?）

聯合國 2014 年 9 月決議以「永續發展目標（SDGs）」接替「千禧年發展目標（MDGs）」，包含 17 項目標（Goals）及 169 項子目標（Targets），如結束貧困和飢餓、改善健康和教育、城市永續發展、因應氣候變遷、保護海洋和森林等議題。SDGs 不似 MDGs 侷限於窮困國家，範圍涵蓋高所得國家，強調由下而上（Bottom-up）的執行方式，以民間組織與人民為根基，自發性地產生有組織的倡議、遊說、立法、抗爭等行動，進而影響各層級的決策過程。世界企業永續發展委員會（WBCSD）的 Peter Bakker 指出，就 17 項永續發展目標之 34 項指標檢視 OECD 國家，以瑞典、挪威、丹麥、芬蘭及瑞士表現最佳；為達成 SDGs，需改善 OECD 各國社會結構，降低各國國內政策外部負面效果，同時協助開發中國家打擊貧窮。

貳、臺灣主辦分場

參與 GES 大會，除有助於我國掌握全球經濟脈動、觀察重要議題發展、擬定具前瞻規劃及國際視野之政策外，本次大會我國更擔任「啟動創新實踐包容性成

長」(Promoting Innovation to Achieve Inclusive Growth) 分場主辦，以建立與國際智庫及國際重要具影響力人士之合作交流管道，提升我國國際能見度。

本分場討論由臺灣智庫工研院知識經濟與競爭力研究中心杜紫宸主任擔任主持人，邀請世界銀行集團國際金融公司西歐通訊部 Oliver Griffith 部長、日本九州大學 Reiko Aoki 副校長、及臺灣大學經濟學系王泓仁教授擔任與談人，會中納入今年 6 月與 Kiel 研究院共同在臺主辦以「促進包容性成長」(Encouraging Inclusive Growth) 為題「2015 GES 臺北研討會」之豐碩成果。

主持人杜主任首先由包容性成長與創新的定義揭開討論的序幕，對於擁有超高齡人口結構的日本，Aoki 副校長認為教育、科學培力對於實現包容性成長至關重要，不僅可提升個人智識，更有助於厚植未來國力，但多數人僅關注社會福利、長照醫療及年金保險等個人切身的現時利益，使得政府預算因人口結構因素分配失衡，長久下來，將損及國家競爭力；Aoki 副校長建議，當政府政策無法即時回應社會轉變與產業需求時，科學、教育等有益於包容性成長的領域，可藉由適當的政策工具吸引私部門挹注資源，除充裕資金來源外，更可豐富教學資源，以公私夥伴關係協力提升教育品質，促使有限資源達到最適配置。

世界銀行集團國際金融公司 (IFC) Griffith 部長分享 IFC 在促進包容性成長方面所做的努力，近 10 年來在 90 個國家已投資 125 億美元，幫助超過 450 家包容性企業發展，透過便利的水電供應、e-banking 小額貸款、增進教育水平等方法，將經濟弱勢族群納入其產業價值鏈，此種經營模式不僅有助於減少貧窮，更可開拓市場帶來獲利。Griffith 部長提醒，新創經營模式往往伴隨高風險，仍需要政府引導納入正式體制，藉由稅收改善基礎建設，形成國家發展的正向循環。

臺大經濟學系王教授回應 Aoki 副校長的論點，同意教育對於促進包容性成長的重要，認為彈性、客製化的教育體制有助於解決弱勢族群的教育問題，善用 ICT 的力量除可提升高等教育的普及程度，也可改善弱勢族群在公眾政策方面的參與情形。

錫新科技丁廣欽董事長於會中分享臺灣的「點亮非洲計畫」，善用臺灣發展成熟的 LED 技術，提供小型的太陽能發電設備，讓到校上課的非洲學童可以使用儲電式 LED 充電器，在放學後為家中的燈具充電，延續日間照明。「點亮非洲計畫」

巧妙地結合教育推動與基礎電力供應問題，為創新促進包容性成長提供了一個很好的示範。主持人與各與談人分享臺灣、日本與國際組織經驗，充分展現我國對於全球重要議題的解決能力。



臺灣主辦GES 2015「啓動創新實踐包容性成長」(Promoting Innovation to Achieve Inclusive Growth) 分場。

參、四大議題主軸重點摘要

本屆大會，四大議題主軸為「金融監管與穩定 (Financial Regulation and Stability)」、「環境永續 (Environmental Sustainability)」、「社會發展、融合與均等 (Societal Development, Integration and Equality)」，以及「創新與繁榮 (Innovation and Prosperity)」，以下就各主軸討論內容，摘陳會議重點。

一、金融監管與穩定

(一) 對於擁有商品與服務但缺乏資金援助的人來說，舉債借款是最重要的財務來源，合宜的信用擴張方式可以促進經濟成長，但近 20 年來，數度發生的金融風暴卻突顯出大部分的信用擴張並非源自於創新引導性需求的問題。英國

匯豐銀行總裁 Antonio Simoes 強調金融借貸應檢視供需兩端，因應好的投資需求而產生的借貸，就是好的債務，但過度發展的新興金融商品，在促進資金市場活絡的同時，往往也伴隨高風險。

- (二) 在貨幣政策方面，許多國家施行量化寬鬆政策以提高流動性，防止二次經濟衰退危機，然而，長期下來，除創造有效需求的效率備受質疑外，更引發了金融穩定性降低、資產價格泡沫化、扭曲投資決策及通貨膨脹等副作用，反而有害於中長期經濟發展；為因應寬鬆貨幣政策所帶來的副作用，與會專家建議採取選擇性信用管制或限制銀行資本結構等總體審慎政策 (macroprudential policy)，同時針對勞動、商品市場進行結構性改革，以及創造有效需求，才能自根本改善經濟體質。
- (三) 歐洲自金融風暴後，景氣復甦力道疲弱，在前景不明及預算緊縮的情形下，歐盟委員會於去年通過「歐洲投資計畫 (Investment Plan for Europe)」，以促進投資、刺激成長及創造工作機會為目標，期能重振歐洲經濟。為達到促進投資、擲節財政支出，土耳其財政部長 Mehmet Şimşek 建議可運用公私部門夥伴關係 (public-private partnerships, PPP) 吸引私部門挹注資源，惟歐盟議員 Jakob von Weizsäcker 提醒，相關計畫其實隱含相當高的融資成本，政府推動類似計畫應該倍加謹慎。
- (四) 依據國際貨幣銀行研究中心 (International Centre for Monetary and Banking Studies, ICMB) 公布的第 16 期「日內瓦報告 (Geneva Report)」，全球債務占 GDP 的比率持續增加，而經濟成長和通貨膨脹則處於偏低狀態，可能引發新一波的經濟危機。依據 OECD 研究報告建議，各國適當債務規模，宜控制在 GDP 的 40%~60% 之間。為降低債務占 GDP 比率，穩固政府財政，OECD 政策研究處處長 Christian Kastrop 認為可由增稅措施著手，如提高遺產稅、財產稅等，調整財政支出需要較長時間，但隨著時間經過，具經濟效率及社會包容性的財政穩固政策，應該逐漸從增稅轉為削減支出。
- (五) 歐元區國家雖然已在 1999 年完成經濟暨貨幣聯盟，但各國於金融、破產與租稅等各種法規上的歧異性，以及個別法規解釋差異，成為國家之間的交易

成本障礙，造成金融分裂（financial fragmentation）現象，2008 年金融危機更加突顯歐洲地區的金融整合尚未完備的窘境。歐洲各地資金流向經濟較為穩定的核心國家，而非其他較缺乏資本的歐洲國家，以致於整體歐洲投資仍呈現衰退，經濟成長趨緩；此外，銀行貸款資金大多流向不動產等資產市場進行投機與套利，並非實際生產性投資，對於實質經濟成長的貢獻度有限。

二、環境永續

- （一）蘊藏於煤礦中的能量可以透過燃燒釋放，然而，燃燒煤碳的火力發電卻極缺乏效率，過程中同時排放出大量的二氧化碳及重金屬，全球有 44% 的汙染肇因於煤碳，歐洲每年約有 2,000 人因為燃煤發電所造成的空氣汙染死亡。為避免氣候變遷所帶來的環境浩劫，包含三分之一的石油、過半的天然氣在內，計有 88% 的煤礦資源不應開採使用，與會專家一致同意政府應取消相關開採補貼，終結煤碳使用。
- （二）發展替代性的潔淨能源勢必需要付出高昂的研發成本，但考量環境永續及國防安全，潔淨的再生能源研發投資勢在必行。

三、社會發展、融合與均等

- （一）GES 大會每年均邀請知名經濟學者與會，配合本屆大會主題：「引導經濟之價值」，特別邀請 2001 年諾貝爾經濟學獎得主 George Akerlof 出席，擔任「身分地位、文化與規範的發展（Identity, Culture, and the Evolution of Norms）」場次主講人，以「身分地位經濟學」研究為主題進行小型專題演講，探討個人的社經地位、倫理信仰等身分地位認同，如何影響其經濟決策，而奠基於相同語言、共同文化基礎的集體意識則有助於公眾政策的推展；來自馬克思普郎克學會的德國社會心理學家 Tania Singer 認為，身分地位是心理動機的一環，當個人身分地位改變時，對同一事物的認同也隨之產生變化；基爾世界經濟研究院 Snower 院長則指出，對事件的敘事方式將影響個人的認知及對真實的理解，認清敘事的力量有助於跳脫情境、看清事實。

- (二) 自 2010 年年底北非的突尼西亞爆發民主運動以來，「阿拉伯之春」的革命浪潮席捲回教世界，政經情勢的動盪不安，使得北非、中東的難民陸續湧入歐盟尋求庇護。敘利亞自 2011 年爆發內戰以來，政局陷入多方衝突的混亂局勢，迄今尚未止歇。面對聚集在歐盟邊境企求援手的難民，與會專家認為歐盟應建立邊境連結系統，統一庇護制度，以共同基金支應因難民問題所帶來的財政負荷。來自英國的評論家 Philippe Legrain 認為對於人口老化、需要勞動活力的歐洲來說，這些難民將帶來歐洲所需的經濟利益，歐盟應儘快修改相關規定，讓他們可以合法投入勞動市場。
- (三) 人均所得常用來衡量一國的經濟情況，然而人均所得的成長卻無法完全反映在人民生活的改善上，尤以近幾年的數據來看，人均所得雖然不斷成長，但所得分配不均的問題卻日益加劇。英國牛津大學研究員 Stefan Thewissen 曾以生活水準為參考指標，進行所得分配的跨國比較，研究結果顯示，著重包容性成長的挪威，人均國民所得毛額（GNI per capita）雖略低於美國，排名第二，而其中產階級卻較美國富有，中產階級的消費能力對於一國經濟的內需動能有很大的影響力，挪威的包容性成長模式無形中也穩固了未來的經濟成長來源。

四、創新與繁榮

- (一) 依據聯合國推估，2050 年將有 60 億人口居住於城市，超過目前城市所能容納的承載量，需以永續觀點整合環境、教育、醫療等面向，建構 500 個城市，以供未來 20 億移居人口。我國錫新科技丁廣欽董事長應邀擔任「如何為下一個十億人口打造永續城市」（How to Build Sustainable Cities for the Next Urban Billion）場次與談人，分享其以臺灣加工出口區的發展經驗，移植越南的造鎮成果，說明永續城市除完善的硬體建設外，還需要教育、醫療等軟體規劃，當基礎環境條件完備時，投資、就業機會將以連鎖效應發揮群聚效益。百森商學院所設立的「Babson Global 競爭力與企業城市計畫」執行董事 Shanker Singham 亦強調，過去各種扭曲的城鄉發展降低了整體生產力，要改變扭曲的現狀、建構新興永續城市，需要有良好的法規架構、吸引

投資的定位與環境，以及靈活的執行機制，才能帶來更好的生產力與更多工作機會。

(二) 近幾年共享經濟等新型態經濟活動如雨後春筍般興起，衝擊舊有經濟秩序，相關法規制度亟待調整，以健全市場機能。德國南德意志報專欄作家 Thomas Fricke 指出，過去 15 年全球面臨能源價格上漲，以及簽訂各項氣候變遷公約的減碳壓力，但歐洲的能源密集化學產業卻能逆勢在全球市場取得成功，減少二氧化碳排放方面的技術創新實扮演了關鍵的角色。這個例子亦說明了永續及成長並非只能選擇其一，而創新能力正是能否成功達到永續性成長的重要因素。

肆、大會閉幕

10 月 14 日傍晚舉行閉幕座談，來自 UCLA，負責國際學習及國際交流事務的 Cindy Fan 教授首先發言表示，本次會議的討論充分體現重視「關懷」的核心價值，此與美國重視多元民族的發展經驗不謀而合。世界貿易組織（WTO）的前任秘書長 Pascal Lamy 以歐洲難民問題為例，認為對難民問題的處理，等同於對人類尊嚴的維護，這種人道關懷起源於人類彼此的普世價值，其議題位階與思考方式應凌駕於國家經濟發展、GDP 數字之上；印度政府規劃局前任官員 Arun Maira 亦強調，「追求公平」與「接受不同的價值觀」在當今社會特別有意義，而不同經濟體、不同宗教族群對彼此價值觀的理解與轉換，則有利於我們融合彼此的差異，有效傾聽彼此的聲音，並以全球角度思考、行動。

GES 主辦單位在終場時，邀請了不同世代的與談人進行對談，代表青年世代的高中生 Wunderlich 首先表達了對難民問題解決方案的關切，The Tecovas Foundation 副主席 Mary Galeti 認為我們處在一個縮小的世界，彼此的距離愈來愈近，但一方面卻因為認同的問題，反而讓世界的距離加大，在難民議題上，美國的參與及援助還沒到位。所有參與跨世代對談的與談人一致認為我們必須連結過去、現在與未來，從過去的歷史中學習，讓現在不在位置上、沒有參加會議的人的聲音被聽見，共同擴大討論。

伍、參與心得與建議

GES 2015 為期 3 天的議程，在熱鬧的討論氣氛下劃下完美的句點，對於尋求具體對策的努力卻猶未止歇，面對跨越國界的全球發展課題，仍待各國攜手協力合作解決，綜述本次會議參與心得與建議如下：

- (一) 聯合國 2014 年 9 月決議以「永續發展目標 (SDGs)」來接替「千禧年發展目標 (MDGs)」，作為後續制定「聯合國後 2015 年發展議程」之用。永續發展目標包含 17 項目標 (Goals) 及 169 項子目標 (Targets)，涵蓋眾多永續發展問題。我除環保署外，其他部會亦應多關注此之發展。永續發展目標分為五大部分 (5P)：社會 (People)、經濟 (prosperity)、環境 (Planet)、治理 (Peace)、執行 (Partnership)，雖然其脈絡是國際援助發展，但卻為每個國家羅列出完整的整體發展圖像——不論是窮國還是富國，要達到這些目標，公私部門都將需要大幅轉型。然而，全球已經有許多國家，在不同的領域，嘗試不同的政策與制度革新，這些革新，正是我國邁向永續發展的重要里程碑。
- (二) 包容性成長的達成不僅關乎於社會公義，更對未來的國家發展與競爭力有重大的影響。而臺灣也正面臨著貧富差距擴大、經濟成長果實分配不均的考驗，會中幾位專家提出透過教育、稅制、公民參與等方式促進社會階層流動，皆值得我國借鏡。
- (三) 臺灣最引以為傲的 ICT 實力以及創新能量，將可成為促進社會流動的重要助力。對於市場規模小、資源有限的臺灣來說，打造開放與接軌國際的經濟環境，不僅有助於創新的發展與實現，更能匯聚各方人才、資金等資源，為經濟成長動能注入活水。故未來於產業政策擬定上，除了以各項政策工具提供誘因協助外，不應忽視法規鬆綁、制度創新的重要性，並靈活運用政府採購商機等方式促進創新的發生。
- (四) 我國的電力來源目前主要依靠燃煤發電，每年用量約 2,600 萬公噸，提供全國總發電量 36% 的電力。煤碳來源倚賴進口，未來需求將逐年提高到 3,600 萬公噸。相較於其他發電方式，燃煤的取得成本雖然較為低廉，但發電效率



| GES 2015 分場休息與會人士討論氣氛熱烈。

不佳，燃燒過程排放過多的溫室氣體及重金屬，將導致氣候變遷及國人健康情形惡化；除此之外，過度依賴外來的耗竭性能源，亦是國家安全的一大隱憂，未來的能源政策應以具再生特性的潔淨能源為主，相關的研發成果可望帶動我國經濟成長。

(五) 在新興科技的推波助瀾之下，創新、多元化的金融工具有助於資本市場的蓬勃發展，但近年來金融危機所引起的連鎖效應，卻揭露信用過度擴張，缺乏原始有效需求支持的事實，我們需要彈性、靈活的金融監理制度，有系統地降低伴隨新興金融商品而來的高度風險，以兼顧促進資本流通與維持經濟穩定的兩大基本需求。

我國參與 GES 大會已邁入第 3 年，未來將持續深化與其交流合作，預計 2016 年在臺北舉辦「GES Taipei Workshop 2016」，未來規劃由臺、日、韓、中國大陸合組聯盟，輪流舉辦 GES 冬季分場論壇，強化與國際智庫合作連結，進而擴展臺灣的國際影響力。🌀

找尋臺灣產業未來的機會

——臺北美國商會午餐會演講

國發會主任委員 杜紫軍

壹、2025 全球產業大未來

貳、未來產業技術分析

參、未來臺灣產業轉型策略

前言

近年來，在資訊科技快速發展、區域經濟整合盛行下，世界各地商品、資金、人才流動加速，全球化趨勢已打破傳統國土疆域，產業競爭也日益激烈。未來，地球暖化、人口老化、都市化等全球大趨勢，也都將改變人類生活方式。

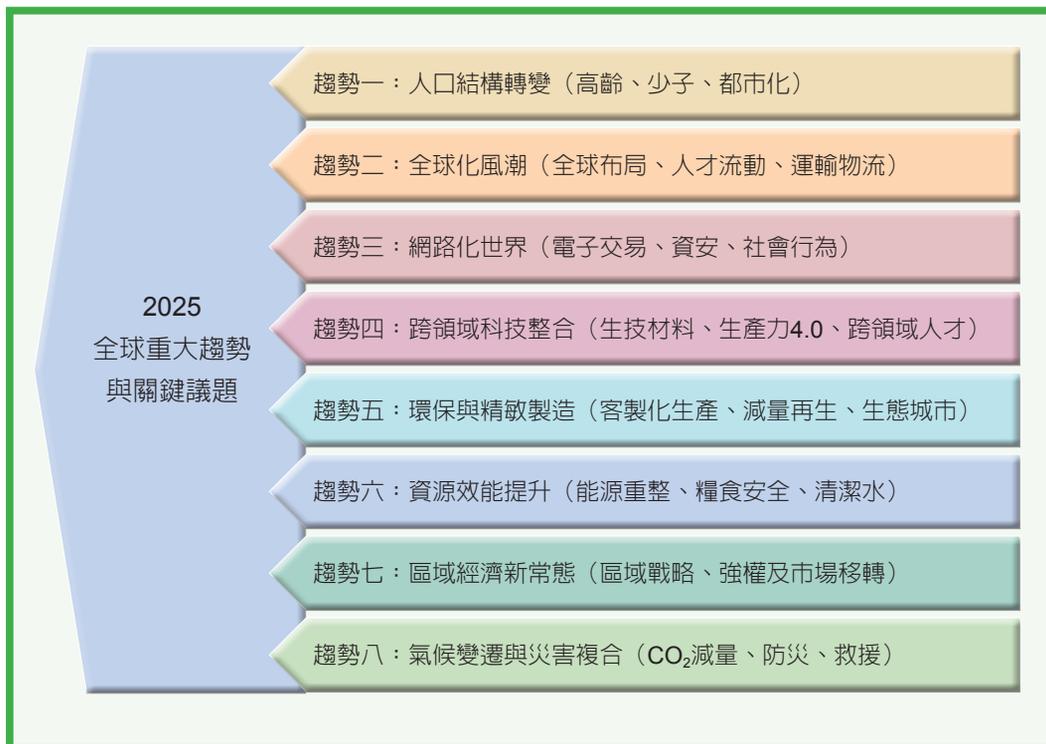
國際趨勢變化將創造眾多新的需求，改變人類生活方式，不僅帶來龐大新商機，也將造就許多新的產業型態。臺灣為外銷導向國家，對於國際趨勢變化所帶來機會，政府須積極從中尋求未來產業發展契機，引導我國未來產業發展方向。

壹、2025全球產業大未來

資策會（MIC）與工研院（IEK）蒐集、歸納各種影響全球產業脈動的中長期趨勢，並參酌世界各國之前瞻研究成果，於 2014 年「臺灣產業科技前瞻研究計畫」報告中提出「人口結構轉變」、「全球化風潮」、「網路化世界」、「跨領域科技整

合」、「環保與精敏製造」、「資源效能提升」、「區域經濟新常態」、「氣候變遷與災害複合」等 2025 年全球八大重大趨勢，及潛藏之巨大產業商機。

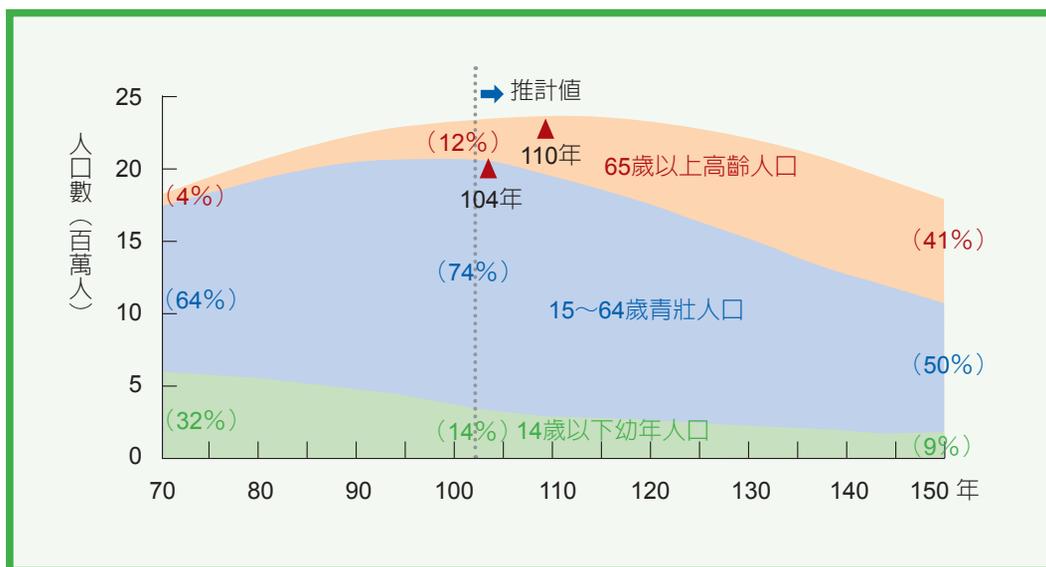
一、臺灣與半數以上亞洲國家將邁入高齡社會



資料來源：MIC、IEK，「臺灣產業科技前瞻研究計畫」，2014年。

圖1 2025全球重大趨勢與關鍵議題

- （一）1993年我國成為高齡化社會，推估於2018年將邁入高齡社會，2025年邁入超高齡社會。2021年我國總人口將達最高峰；另工作年齡人口則於2015年達最高峰，之後平均每年減少18萬人。
- （二）2014年臺灣幼年、青壯年及老年人口占總人口比率，分別為14%、74%及12%，2066年將轉為9%、50%及41%，隱含每10人即有4人為65歲以上老年人口，其中1人是85歲以上之高齡老人。
- （三）2050年，超過半數的亞洲國家，包括中國大陸、日本、韓國、新加坡等，將邁入超高齡社會（老年人口占總人口比 >20%）。



註：本圖為中推計結果。

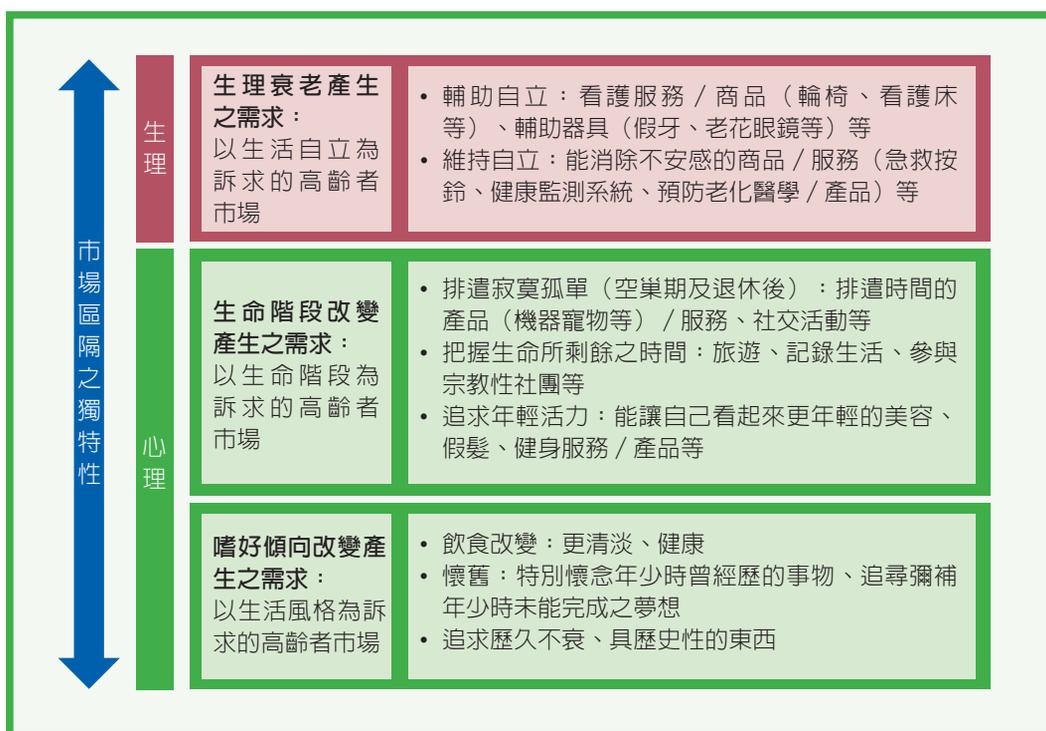
資料來源：國發會，「中華民國人口推計（103至150年）」，2014年8月。

圖2 中華民國人口推計

(四) 未來銀髮族的需求將大幅增加，除健康照護外，健康及亞健康老人尚需要滿足生理與心理需求。其中，生理上包括預防老化醫學、健康監測、預防走失等，帶來醫療、通訊設備之商機；心理上則有排遣寂寞等生命階段改變的需求，以及懷舊、飲食等嗜好傾向改變的需求。

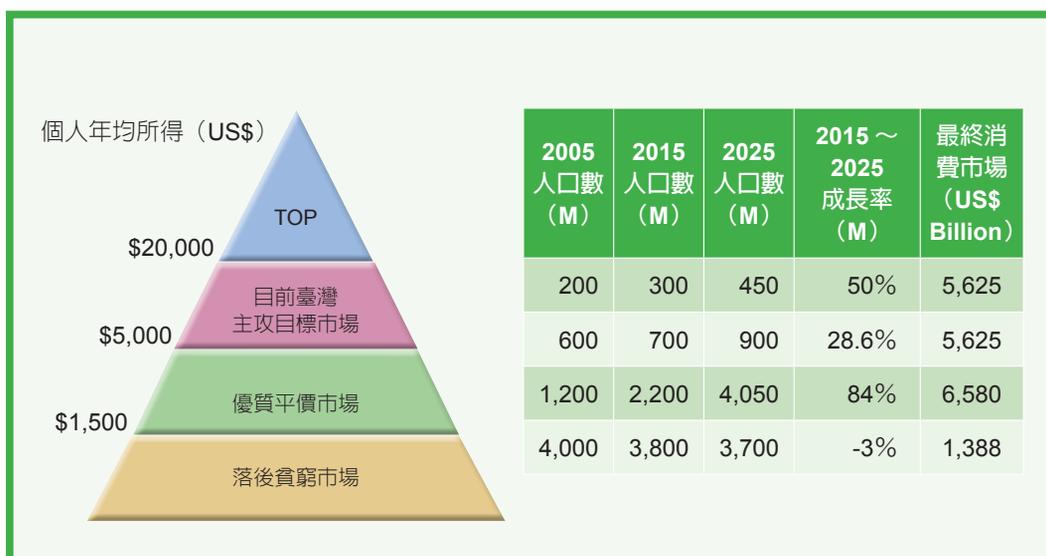
二、新興平價市場潛力雄厚

人均 GDP 超過 2 萬美元以上屬於高端市場；2015~2025 年間，人均 GDP 介於 1,500 ~ 5,000 美元市場成長率達 84%，成長幅度將最大，該市場產品特色為價格低、品質優，為我國可積極爭取的市場。以手機市場為例，以前三星、蘋果、HTC 主打高端市場，中國大陸後來以低價優質手機進入市場，大幅取得全球市占率。



資料來源：日本博報堂生活綜合研究所，MIC 整理。

圖3 銀髮族的需求



註：年均所得取中間數，最終消費取所得一半支出，之後乘以人口數得到「最終消費市場」之市場規模。

資料來源：MIC，「2015 年臺灣產業與科技整合研究計畫」。

圖4 全球不同所得需求市場變化

三、都市化趨勢創造機會

全球人口明顯往都市集中；聯合國推估，2015 年全球前 30 個最大都市中將有 18 個在亞洲地區，包括中國大陸、印度等。每個大都市皆會面臨人類共有的生存問題，以及各自特殊的市政、運輸、社會福利、娛樂、生活緊張、孤立、犯罪等問題，也引申出對於防範犯罪之監測系統、智慧運輸等不同領域的城市商業需求。

表1 全球10大都市群人口

排名 (2003 年)	都市群	國家	人口(百萬人)		
			1975 年	2003 年	2015 年
1	東京	日本	26.6 (1)	35.0	36.2 (1)
2	墨西哥城	墨西哥	10.7 (4)	18.7	20.6 (4)
3	紐約	美國	15.9 (2)	18.3	19.7 (6)
4	聖保羅	巴西	9.6 (6)	17.9	20.0 (5)
5	孟買	印度	7.3	17.4	22.6 (2)
6	德里	印度	4.4	14.1	20.9 (3)
7	加爾各答	印度	7.9	13.8	16.8 (10)
8	布宜諾斯艾利斯	阿根廷	9.1 (7)	13.0	14.6
9	上海	中國大陸	11.4 (3)	12.8	12.7
10	雅加達	印尼	4.8	12.3	17.5 (8)
129	臺北	中華民國	2.0	2.5	2.4
237	高雄	中華民國	1.0	1.5	1.6
399	臺中	中華民國	0.5	1.0	1.3

註：2015 年為估計數；括弧內為排名。

資料來源：聯合國。

四、我國可關注的未來產業重點

在人口老化、新興市場崛起、網路化世界、環保、能資源節約、氣候變遷等趨勢下，生技醫藥、醫療輔助、再生醫療抗老化、次世代移動載具、精緻農業、電子產品與裝置、新綠能源、精密機械、環境資源、國土安全、數位都心、跨界服務等

12 項為未來我國可關注的產業。在這 12 項產業下，生物科技、長期照護、再生醫療、電動車輛、植物工廠、農業的六級化、機器人、資源回收、因應天災之監控與應變相關產品、數位基礎建設、共用運算平臺、跨國通用服務及虛擬世界服務等，可為我國產業未來發展重點。

表2 我國可關注的未來產業重點

應關注的產業	產業組成
1. 生技醫藥產業	生物科技、製藥、醫療器材業等
2. 醫療輔助產業	長期照護、醫療、生物科技產業等
3. 再生醫療抗老化	再生醫療、化妝品、健康食品、美容及促進健康等
4. 次世代移動載具	電動車輛、個人移動通訊
5. 精緻農業	植物工廠、基因研究、生態工廠、農業的六級化
6. 電子產品與裝置	半導體、儲存記憶體、電腦、網絡、軟體等
7. 新綠能源產業	指應用新及再生及節約能源技術，以有效減少汙染排放，增加能源安全，包含水力、風力、太陽光電、能源技術服務業等產業
8. 精密機械產業	機器人、微機電、設計製造及加工、航太工業
9. 環境資源產業	資源回收、重複使用、減量技術等
10. 國土安全	因應恐怖攻擊、天然災害之需求，為保護人身、系統、資產與實體設施安全，所應用之監控、檢測、應變與維生等相關產品或服務
11. 數位都心	因應都市更新、設施智慧化、居民數位能力提升，都市需建構數位基礎建設、共用運算平臺，發展高速、即時、無所不在之運算能力，以承載未來整合性服務之應用需求
12. 跨界服務	因應全球化與虛擬化趨勢，造成工作、生活與休閒型態改變，所衍生之新興服務，含即時運算平臺服務、跨國通用服務及虛擬世界服務等

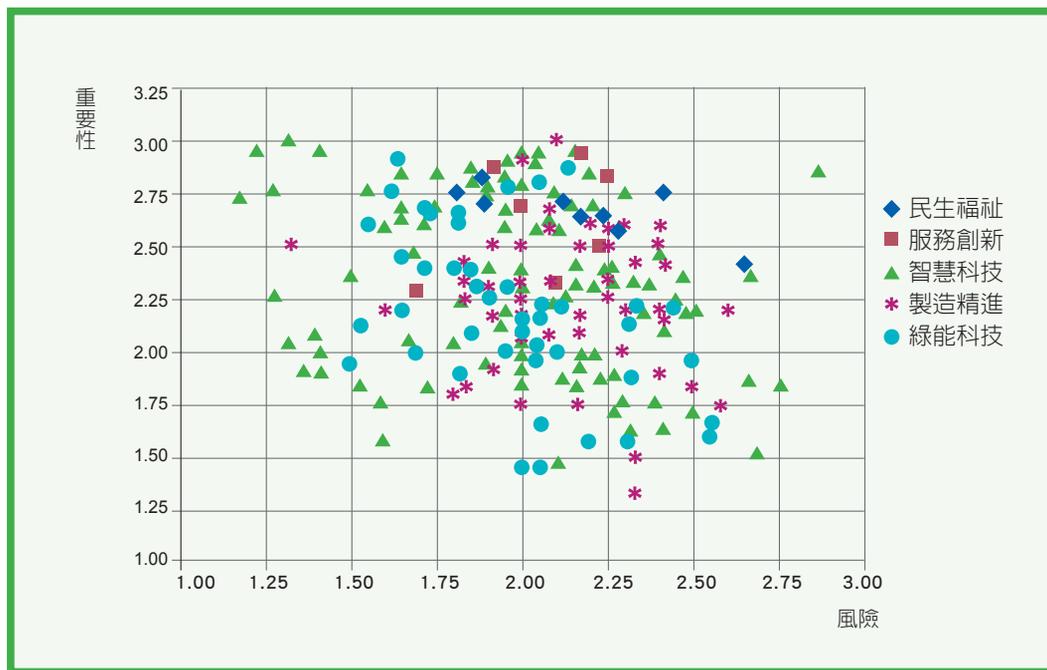
資料來源：MIC。

貳、未來產業技術分析

工研院（IEK）於 2013 年針對未來產業進行技術面分析，指出 2025 年產業技術群組 275 項技術分布情況，及 17 項重要關鍵技術進程，並利用情境示範案例，說明可運用產業技術群組技術項目，型塑未來應用之情境，探索產業發展的可能性，找尋未來具有發展機會的產業。

一、2025產業技術群組我國可發展項目

(一) 2025年產業技術群組的275項技術以民生福祉、服務創新、智慧科技、製造精進、綠能科技等5項領域分類，並以風險、重要性2個座標軸來分析。

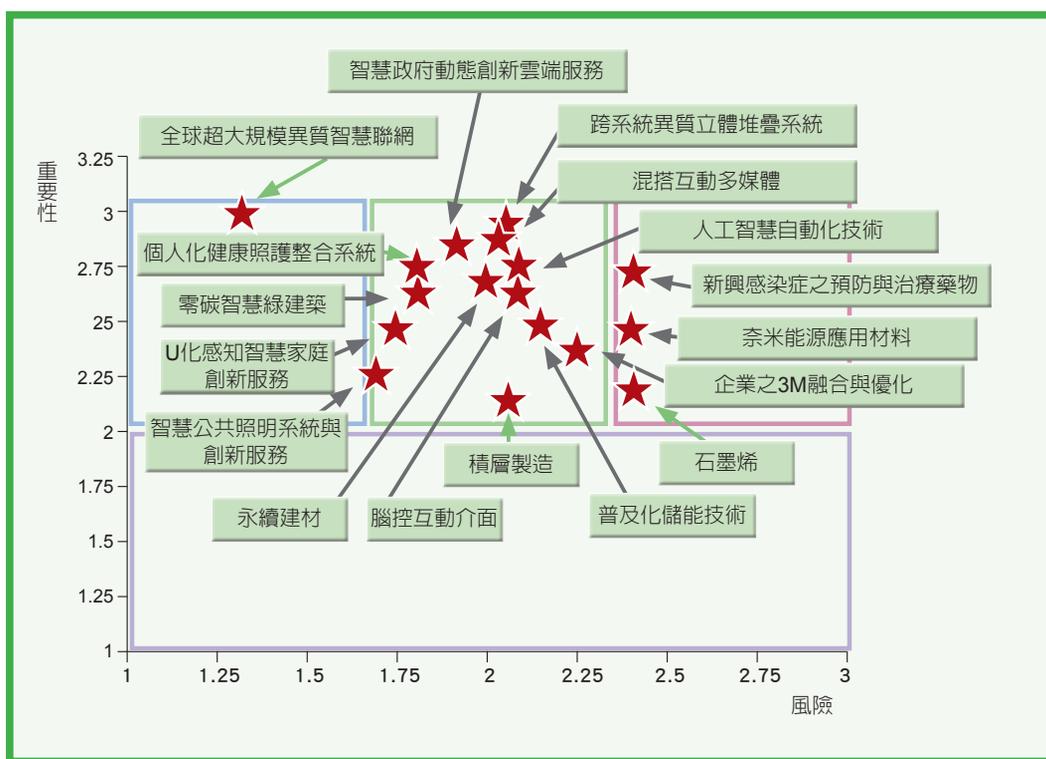


資料來源：IEK，2013年10月。

圖5 2025產業技術群組

(二) 對於高風險高重要性之技術，政府將採取補助研發等措施，降低廠商投入風險；對於低風險高重要性的技術，則建立自由競爭市場機制；政府產業政策將著重於商機大、技術風險中等的區塊，強化該等產業競爭優勢。另低重要性技術，則持續定期監測，找出未來發展機會。

(三) 2025年之275項產業技術，其中17項關鍵技術為我國可積極發展，低風險高重要性如全球超大規模異質智慧聯網，中度風險高重要性如零碳智慧綠建築、腦控互動介面、U化感知智慧家庭創新服務，高風險高重要性則包括石墨烯、奈米能源應用材料、新興感染症之預防與治療藥物。



資料來源：MIC、IEK，「臺灣產業科技前瞻研究計畫」，2014年。

圖6 17項我國可發展之關鍵技術

二、2025未來技術應用情境與產業發展規劃案例介紹

尋找未來具有發展機會之產業，可運用產業技術群組技術項目型塑未來應用之情境，以探索產業發展的可能性；一個應用情境可能涵蓋一種或多種技術項目。以下介紹腦控應用情境、物物聯結與人機整合應用情境、生物組織工程應用情境：

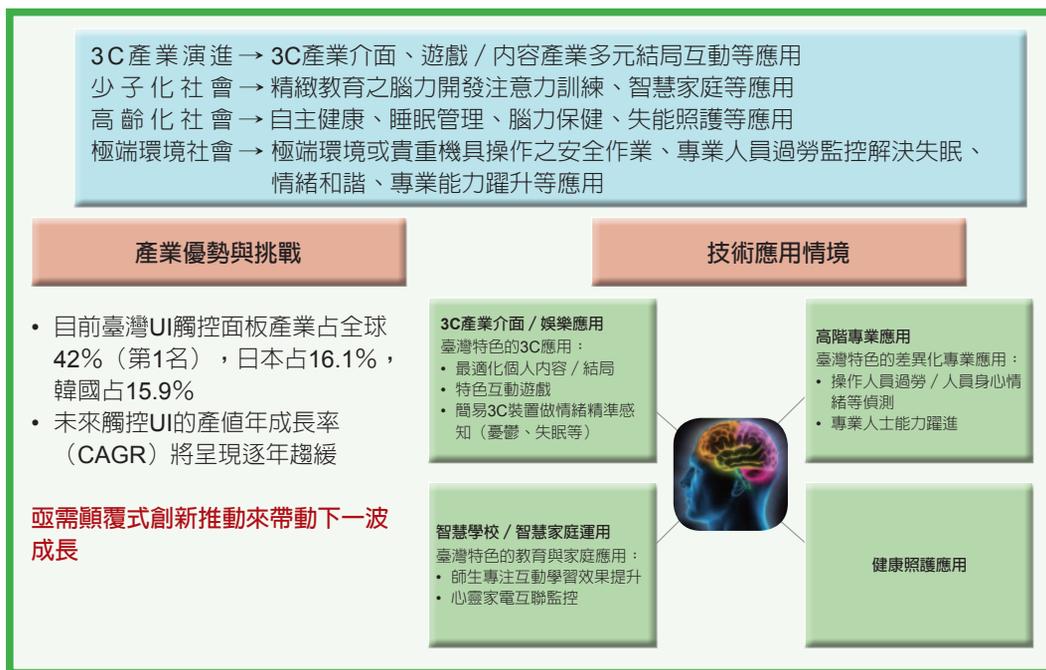
表3 2025未來技術應用情境

情境示範案例	技術領域	技術項目
1. 腦控應用情境	智慧科技領域	腦控互動介面
2. 物物聯結與人機整合應用情境		全球超大規模異質智慧聯網、感應器技術、人機介面
3. 生物組織工程應用情境	製造精進領域	積層製造

資料來源：MIC、IEK，「臺灣產業科技前瞻研究計畫」，2014年。

（一）腦控應用情境——腦控介面

目前用戶透過使用者介面（UI）觸控操作系統，未來 10 年腦控介面將替換成為新的趨勢，可應用於遊戲、腦力開發（如注意力訓練）、智慧家庭、失能照護等。



資料來源：IEK，2013 年 11 月。

圖 7 腦控應用情境——腦控介面

（二）物聯網整合應用情境——全球超大規模異質智慧聯網

物聯網整合網路、感應器、人機介面等技術，可應用於食、衣、住、行、育、樂上，包含行動高速連結智慧車（如車與車之間短距離的溝通等）、建築能源使用監控、農作物智慧化栽種、終端投影虛擬體感遊戲等。

（三）生物組織工程應用情境——積層製造高階應用

過去人工材料、關節不易客製化；3D 列印技術，可先掃描需求者體型，量身訂做所需骨科、牙科之醫材，未來 10 年可應用於生物組織工程，包括韌帶、血管、導管、器官，可完全客製化，取代現有技術。另寵物目前無健保給付，未來相關醫材也具有商機。



資料來源：IBM, Microsoft, NTT DoCoMo。

圖8 物聯網整合應用情境——全球超大規模異質智慧聯網

表4 生物組織工程應用情境——積層製造高階應用

積層製造發展領域	骨科	牙科	生物組織工程	寵物
產品應用	人工關節、骨釘、骨板、顏面骨、顱骨	人工牙根、假牙、矯正器	人工韌帶、人工血管、心導管、生物培養支架、人工器官	狗髖關節、動物義肢輔具
優勢	依照病人尺寸客制化製作	依照病人尺寸客制化製作	完全客製化、取代現有無法做到的技術	取代現有昂貴及稀少的產品
劣勢	現有產品成熟、價格較傳統加工產品高	現有產品成熟、價格較傳統加工品高	新醫材產品法規認證時程久、成本高	-

資料來源：IEK，2014年1月。

叁、未來臺灣產業轉型策略

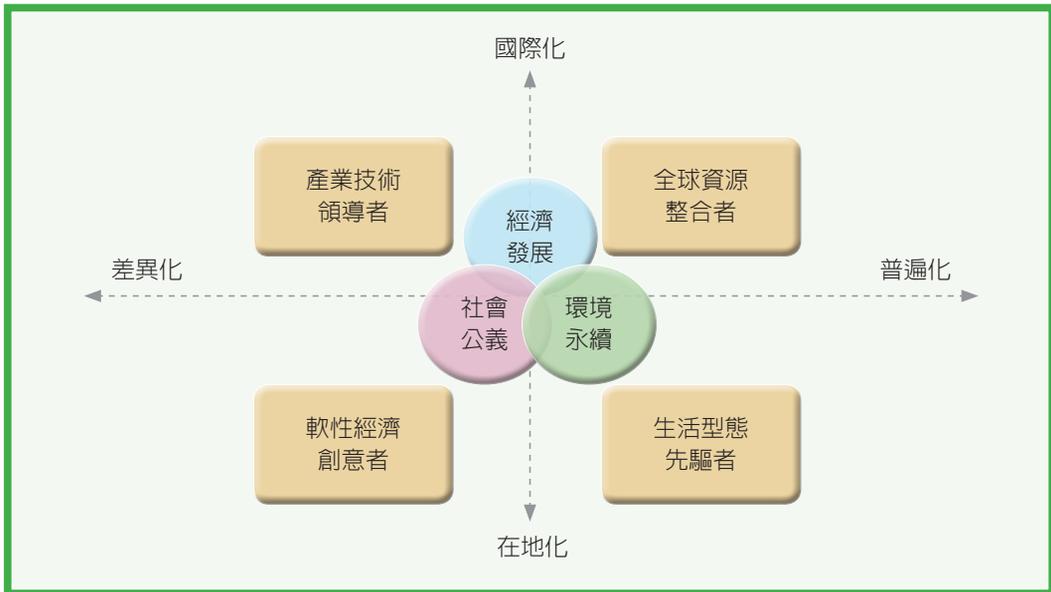
一、臺灣產業未來的定位

資策會（MIC）與工研院（IEK）以國際化、普遍化、在地化、差異化等 4 項特質將臺灣未來產業定位區分，可歸納出全球資源整合者、產業技術領導者、軟性經濟創意者、生活型態先驅者等 4 者。

- （一）全球資源整合者：善於掌握市場重要情資、關係網絡，能力聚集、利用全球各地生產要素與資源，擠身全球或區域價值鏈的重要成員。如電子零組件製造商與組裝大廠鴻海、電子零件銷售商聯強、成衣業聚陽等。
- （二）產業技術領導者：技術傑出、能開創特定領域產業規格標準，或定義出創新應用，並以技術創新優勢，提升獲利能力。如手機鏡頭製造商大立光、傳動控制產品製造商上銀科技等。
- （三）軟性經濟創意者：善於應用「非實體要素（如軟體、知識、資訊、配方、藝文、理念、關懷等內涵）」，創造有別於過往之創新風貌與客戶感受。如臺灣的 7-11 利用智慧資訊系統，提供多元服務。
- （四）生活型態先驅者：能掌握全球趨勢，提供在地文化、風格意識的獨特生活方式，建構難以模仿與替代的複合競爭力。如提供來臺單車旅遊行程，包含單車、保母車、吃住等全套服務，透過生活體驗提升旅客對臺灣單車商品之信心。

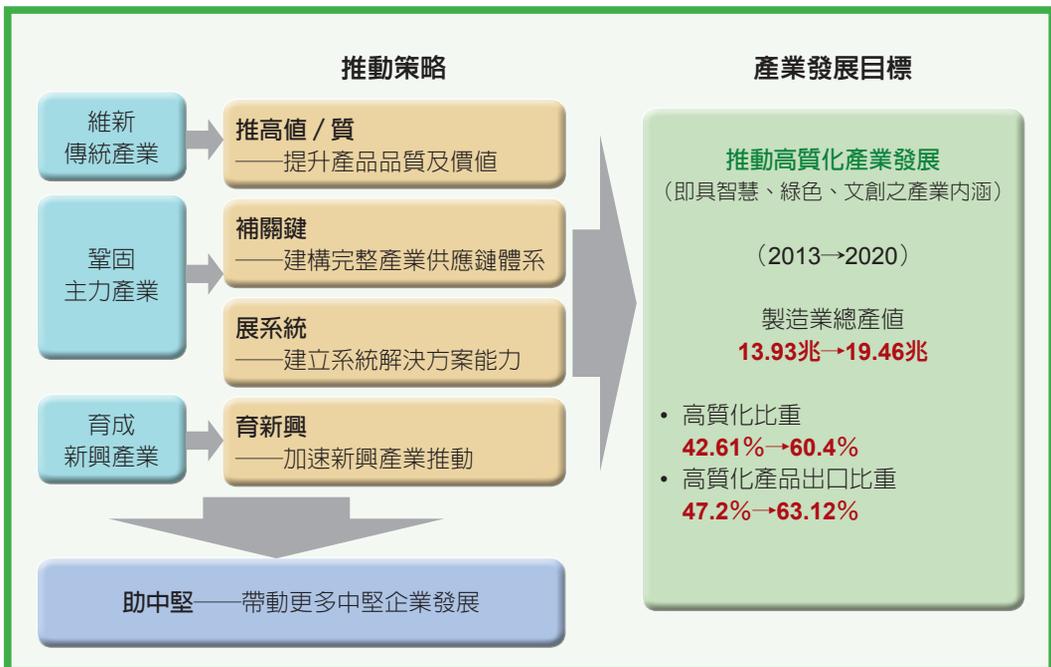
二、臺灣產業轉型推動策略

面對全球化浪潮、區域經濟整合，以及全球產業發展趨勢，為提升我產業未來競爭力，行政院於 2014 年 10 月通過「產業升級轉型行動方案」，規劃透過維新傳統產業、鞏固主力產業、育成新興產業等三大主軸，以及推高值、補關鍵、展系統、育新興等四大發展策略，期達成 2020 年製造業總產值 19.46 兆元。



資料來源：MIC、IEK，「臺灣產業科技前瞻研究計畫」，2014年。

圖9 臺灣產業未來的定位



資料來源：經濟部，2014年。

圖10 臺灣產業轉型推動策略

（一）重點產業項目

1. 維新傳統產業—推高值 / 質：高值石化產品、高值化金屬製品、高值化紡織產品、安全安心食品體系、航太材料 / 零組件、深層海水應用、智慧節能電機 / 家電產品、學名藥國際化。
2. 鞏固主力產業
 - （1）補關鍵：工具機控制器、平面顯示器材料、半導體材料、高階產業製程設備、關鍵矽智財及晶片系統、先進電子零組件、自行車電子致動裝置、無線寬頻應用、能源技術服務業、資訊服務業。
 - （2）展系統：智慧自動化生產方案、雲端資料中心解決方案、生活型態創新服務、能源資通訊服務、綠能系統整合與營運、整廠整案輸出、批發零售、餐飲、物流、電子商務、健康促進。
 - （3）育成新興產業——育新興：B4G / 5G 通訊系統、新藥及醫材、3D 列印製造、下世代電子裝置與製程、電動車及儲能系統、智慧城市及智慧聯網、雲端產業及巨量資料分析、數位內容、策略性服務業、設計產業、智動化工程技術。

（二）重要推動策略

1. 維新傳統產業
 - （1）導入科技整合應用（科技化），融合設計品味（設計化），強調特色價值（特色化），塑造中堅企業（隱形冠軍化）。
 - （2）運用併購調整產業結構，推動產業升級。
2. 鞏固主力產業
 - （1）加速研發投入，掌握關鍵技術，建立自主體系，強化系統整合。
 - （2）推動跨業合作，擴展應用領域輸出。
3. 育成新興產業
 - （1）鼓勵跨產業創新，帶動服務業發展。
 - （2）運用天使基金及初期創投提高成功機會。

(三) 近期強化措施

1. 打造整廠及系統整合：推動 10 個整廠（案）輸出 / 系統整合出口旗艦。
 - (1) 整廠（案）輸出：ETC、LED、智慧校園、電子化政府、太陽能電廠、石化廠。
 - (2) 系統整合：U-bike、物流、醫療管理系統、雲端系統。
2. 推動產業鏈智慧化（生產力 4.0）：挑選電子資訊、精密機械、紡織、零售、物流、生技及精緻農業等領航產業，加速產業鏈垂直、水平數位化及智慧化，導入關鍵自主技術，加速培育產業網實系統軟硬實力。
3. 創新服務業發展型態（創意臺灣 2020）
 - (1) 加速金融數位化，鼓勵網路金融創新、普及行動支付及推動巨量資料應用，建構數位化金融環境。
 - (2) 強化智慧醫療、教育、文化娛樂及體驗服務之發展，促進生活創新應用。
 - (3) 推動有感雲服務（如食品雲、農業雲），如跨域整合農業創新應用計畫，滿足民衆之消費需求。👉

政府補助、企業加碼、 全民共享

——「消費提振措施」

國發會經濟發展處

- 壹、節能省水——促進低碳綠色消費，鼓勵節能省水
- 貳、數位生活——縮短數位落差，優化電信服務
- 參、網購促銷——營造年終購物節慶熱潮，扶植國內電商發展
- 肆、國民旅遊——鼓勵國內旅遊，激勵食宿行周邊產業發展

104 年全球經濟成長不如預期，衝擊我國整體經濟表現。為強化經濟活力，行政院院長毛治國於 10 月 30 日表示，政府已於 7 月 27 日提出「經濟體質強化措施」，聚焦於「產業升級」、「出口拓展」及「投資促進」三面向，以提升國家整體競爭力，但鑒於短期出口拓展主要取決於國際經濟情勢，投資促進則需較長期間才能彰顯政策效益，為加速景氣復甦速度及力道，毛院長指示各相關部會，提出短期的消費提振作法，並由國發會彙整，期能發揮刺激內需、帶動產業發展之加乘效果。

本措施之推動，秉持「政府補助、企業加碼、全民共享」原則，除透過補貼民衆購買部分產品價格一定比率，誘發民衆額外消費，以提振內需外，亦期發揮鼓勵節能省水、推展數位生活、豐富民衆購物旅遊等效益，以提升國人生活品質，優化產業結構。本措施並強調公私協力合作，鼓勵業者配合政府加碼促銷折扣，以提高民衆購物慾望，營造年終購物節慶熱潮，形成全民提振消費的氛圍。

「消費提振措施」範圍涵蓋「節能省水」、「數位生活」、「網購促銷」及「國民旅遊」等四大面向，並提出八大具體措施，包括：補助購置節能、省水產品、小型農機具，補助固網寬頻升級、2G 升速 4G 及 2G 換購 4G 手機，網路聯合行銷活動（愛 Shopping），及補助國人住宿遊園精采行等。



圖1 消費提振措施之四大面向

「消費提振措施」初步規劃投入約 40.8 億元經費，估計 GDP 約可增加 154 億元，對經濟成長率的貢獻約 0.1 個百分點。實施以來，民衆反應熱烈，部分措施申請數量超過原規劃，其中，國民旅遊部分已於 104 年 11 月 20 日開放當日晚間宣布補助額度立即加倍，國內旅遊住宿優惠增加至 23 萬個名額，主題樂園優惠券也增加至 8 萬個名額，之後於 11 月 28 日再次加碼國內旅遊住宿優惠，共 34.5 萬個補助名額；補助農民購置小型農機具方面，行政院於 11 月 24 日決議，增加一倍補助經費，由 2 億元增為 4 億元，後續將視農民反應程度，機動彈性調整；補助

購置節能產品方面，行政院已於 12 月 30 日加碼 5.07 億元，總補助數量由原規劃之 84.8 萬臺，擴增至 110.9 萬臺。

本措施除具經濟效益外，另可產生政策效益，舉如：在「節能省水」面向，可達到節省用電量 12.13 億度、減少二氧化碳排量 8.3 萬公噸、節省用水量 9,855 萬噸等效益；在「數位生活」面向，透過 2G 用戶移轉至 4G 服務，可加速 2G 頻譜提早繳回，活化頻率，提升頻譜使用，帶動行動寬頻產業及應用發展，並提高偏鄉、弱勢民衆數位生活體驗等效益；在「網購促銷」面向，可達到推廣臺灣特色商品，激勵網購消費，進而扶植國內電商發展，打響國內網購平臺知名度等效益；在「國民旅遊」面向，可達到鼓勵國內旅遊、增加國人國內過夜旅遊額外消費等效益（詳附表）。

八大補助措施具體補助範疇及金額，依四大面向分述如下：

壹、節能省水——促進低碳綠色消費，鼓勵節能省水

在「節能省水」面向，從民間消費需求出發，同時兼顧節能節水及產業效益，經濟部及農業委員會推出補助民衆購置節能、省水產品及補助購置小型農機具等 3 項補助措施。

補助期間均自 104 年 11 月 7 日起至 105 年 2 月 29 日止，申請補助期間則自中華民國 104 年 12 月 1 日起至 105 年 3 月 10 日止。

一、補助購置節能產品（經濟部）

（一）補助產品及金額：

民衆購置能源效率分級標示 1 級或 2 級之冷氣機、電冰箱、即熱式燃氣熱水器、瓦斯爐、與節能標章電視機（包括 30 吋以上顯示器）等 5 項產品，通過申請審核後，即可獲得政府補助。補助金額視產品項目而有區別，除能源效率分級標示 1 級或 2 級自然排氣式即熱式燃氣熱水器、瓦斯爐每臺補助 1,000 元，其它產品每臺補助 2,000 元。

(二) 補助對象：

補助對象為於補助期間購置補助產品之自然人，並以安裝使用地點用電種類為表燈非營業之住宅用戶場所為限。

(三) 補助數量：

同一補助對象或同一用電戶購置補助產品，數量限制如下：民衆購置能源效率分級標示 1 級或 2 級之電冰箱、即熱式燃氣熱水器及瓦斯爐以 1 臺為限、節能標章電視機（包括 30 吋以上顯示器）以 2 臺為限、冷氣機以 3 臺為限。由於民衆響應情形相較於 101 年更加踴躍，並考量農曆春節將帶動節能產品買氣，行政院於 104 年 12 月 30 日加碼 5.07 億元，補助數量由原規劃之 84.8 萬臺，擴增至 110.9 萬臺。

表1 節能省水之補助措施

措施	具體做法	
	補助項目	金額
補助購置節能產品	高能效冷氣機、電冰箱	2,000元
	強制排氣熱水器	2,000元
	自然排氣熱水器	1,000元
	高效能瓦斯爐	1,000元
	節能電視機（含30吋以上顯示器）	2,000元
補助購置省水產品	省水馬桶	2,000元
	省水暨節能型洗衣機	2,000元
補助購置小型農機具	新品小型農機具（中耕管理機、農地搬運車、動力噴霧機等14種）	<ul style="list-style-type: none">• 每臺補助上限為3,000元至40,000元不等• 按售價補助不超過1 / 3為限

二、補助購置省水產品（經濟部）

(一) 補助產品及金額：

一般家庭用戶購置省水標章馬桶及省水暨節能型洗衣機，通過申請審核後，即可獲得政府補助，每臺補助 2,000 元。

(二) 補助對象：

補助期間購置補助產品之一般家庭用水戶。

(三) 補助數量：

每戶（每一水號）以 2 座省水馬桶及 1 臺省水暨節能型洗衣機為限。

三、補助購置小型農機具（農業委員會）

(一) 補助產品及金額：

為輔導農民購買小型農機具產品，帶動農民消費，本次計畫補助以新購小型農機具為限，補助機種有中耕管理機、農地搬運車、田間搬運機、動力噴霧機、動力施肥機、採茶機、剪茶機、樹枝打碎機、土壤鑽孔機、鏈鋸、電剪、割（除）草機、蔬果分級機、豆類選別機等 14 種農機具，在表列補助上限內依購買價格補助 1 / 3 為原則，每臺補助上限為 3,000 元至 40,000 元不等，售價 1 萬元以下機型不予補助。

(二) 補助對象：

在國內實際從事農業生產之個別農民，以通過有機、產銷履歷等驗證或經核發吉園圃標章、生產追溯標識者優先補助。

(三) 補助數量：

每位申請農民以補助 1 臺為原則，原訂補助數量約 2 萬臺，由於農民申請反應熱烈，申請數量已超過原規劃，行政院於 104 年 11 月 24 日決議，再增加一倍補助經費，由 2 億元增為 4 億元，後續將視農民反應程度，機動彈性調整。

貳、數位生活——縮短數位落差，優化電信服務

在「數位生活」面向，由國家通訊傳播委員會（NCC）辦理「補助固網寬頻升級」，運用固網寬頻部分補貼，鼓勵消費者升級高上網速率，並加碼補助偏鄉及低收入戶，以縮短數位落差，並辦理「補助 2G 升速 4G」，補助消費者將 2G 服務

升級 4G 服務，以提升民衆數位生活服務品質；同時，由經濟部辦理「補助 2G 換購 4G 手機」，同步帶動 4G 手機消費，並達擴大內需與活絡經濟之目的。

補助期間均自 104 年 11 月 7 日起至 105 年 2 月 29 日止；固網寬頻升級及 2G 升速 4G 申請補助期間自 105 年 8 月 1 日至 31 日，補助 2G 換購 4G 手機則自 104 年 11 月 7 日起至 105 年 3 月 14 日期間申請補助。

表2 數位生活之補助措施

措施	具體做法	
	補助項目	金額
補助固網寬頻升級	申請提升寬頻上網服務速率至12M / 3M (含) 以上之用戶	<ul style="list-style-type: none"> • 一般用戶 每滿1個月補助200元，最多補助3個月 • 偏遠地區、低收入用戶 每滿1個月補助300元，最多補助3個月
補助2G升速4G	2G門號用戶升級4G	<ul style="list-style-type: none"> • 每滿1個月補助電信資費200元，最多補助3個月
補助2G換購4G手機	2G門號用戶升級4G並購置4G手機	<ul style="list-style-type: none"> • 補助上限2,000元 • 未達2,000元，以購機金額為實際補助金額

一、補助固網寬頻升級（國家通訊傳播委員會）

（一）補助服務及金額：

對於寬頻上網服務速率未達 12M / 3M 之既有用戶提升速率至 12M / 3M 以上者，每滿 1 個月補助新臺幣 200 元（未達 200 元則依實核銷），最多補助 3 個月新臺幣 600 元（每月新臺幣 200 元 x 3 個月 = 新臺幣 600 元）；另對於寬頻上網服務速率未達 12M / 3M 之低收入戶，或偏遠地區既有用戶，則每滿 1 個月補助新臺幣 300 元（未達 300 元則依實核銷），最多補助 3 個月新臺幣 900 元（每月新臺幣 300 元 x 3 個月 = 新臺幣 900 元）。

(二) 補助對象：

寬頻上網服務速率未達 12M / 3M 申請升速之用戶，並由第一類電信事業墊付。

(三) 補助數量：

電信事業之每一用戶號碼最多補助 1 次。

二、補助2G升速4G（國家通訊傳播委員會）

(一) 補助服務及金額：

2G 行動電話用戶攜碼成為 4G 用戶，每移入用戶每滿 1 個月補助新臺幣 200 元（未達 200 元則依實核銷），最多補助 3 個月。

(二) 補助對象：

104 年 10 月 30 日前持有 2G 門號的用戶，符合擁有 2G 轉 4G 門號資格之消費者。

(三) 補助數量：

每一用戶號碼最多補助 1 次。

三、補助2G換購4G手機（經濟部）

(一) 補助服務及金額：

2G 行動電話用戶攜碼成為 4G 用戶，並辦理各業者所提供經經濟部工業局所核備之搭配購機優惠方案，每個門號補助購機上限新臺幣 2,000 元，若購機金額未達新臺幣 2,000 元，則以購機金額為實際補助金額。

(二) 補助對象：

104 年 10 月 30 日前持有 2G 門號的用戶，符合擁有 2G 轉 4G 門號資格之消費者。

(三) 補助數量：

每 1 門號最多申請 1 支手機。

叁、網購促銷——營造年終購物節慶熱潮，扶植國內電商發展

在「網購促銷」面向，由經濟部商業司辦理「網路聯合行銷活動（愛 Shopping）」，旨在為刺激買氣，藉由年度節慶及歲末年終，與民間平臺業者合作辦理網路聯合行銷。抓準 12 月歡慶聖誕的消費者心理，打破傳統銷售行為，結合公益進行行銷，帶動年底最大檔期買氣，達到活絡經濟之目的。

活動期間為 104 年 12 月 1 日至 12 月 25 日，由參與業者推出臺灣網路購物節特惠活動回饋消費者，創造商機。例如：平臺業者推出臺灣商品超值、買一送一、周末限時閃購等優惠活動；並於 104 年 12 月 4 日（星期五）辦理 1 場臺灣網路購物節記者會，以「暖心 Fun 送愛 Shopping」為宣傳主軸，聯合臺灣特色商品及臺灣網路購物平臺業者攜手合作公益，並邀請業者現場攤位展售、民衆捐發票送愛心拿棉花糖，吸引更多媒體及消費者注意，打響網路聯合行銷活動。

表3 網購促銷之補助措施

措施	具體做法
網路聯合行銷活動（愛 Shopping）	<ul style="list-style-type: none">• 聯合臺灣網路平臺業者攜手合作推動臺灣商品，針對 12 月歡慶聖誕進行節慶行銷，12 / 1~12 / 25 由參與業者推出臺灣網路購物節特惠活動回饋消費者，創造商機• 規劃於 12 月 4 日（五）辦理 1 場臺灣網路購物節記者會，以「暖心 Fun 送愛 Shopping」為活動主題以 FUN 送愛心捐發票，邀請業者於記者會現場擺攤，吸引更多消費者的注意，打響網路聯合行銷活動

肆、國民旅遊——鼓勵國內旅遊，激勵食宿行周邊產業發展

在「國民旅遊」面向，由交通部辦理「補助國人住宿遊園精采行實施計畫」，鼓勵民衆親子同遊，帶動國內旅遊消費，結合旅宿、遊樂業與大眾交通運輸，推出各項補助優惠措施與優惠套裝行程，提供民衆多元旅遊行程選擇，達到鼓勵民衆在國內旅遊，增加旅遊途中食、宿、行、遊、購的消費，促進觀光產業及相關供應鏈發展，以發揮經濟乘數效果。

補助期間均自 104 年 11 月 20 日起至 105 年 2 月 29 日止，申請補助期間則自中華民國 104 年 12 月 10 日起至 105 年 4 月 30 日止。

表4 國民旅遊之補助措施

措施	具體做法	
	補助項目	金額
補助國人住宿遊樂園精采行	國內旅遊住宿優惠	<ul style="list-style-type: none"> 於「臺灣旅宿網」推出「限期旅遊住宿」折價電子序號 可折抵住宿1間房價之30%，最高折抵1,000元
	主題樂園優惠	<ul style="list-style-type: none"> 於「全臺主題樂園網」下載優惠券 2人同行，1人憑優惠券免費入園 補助業者每張門票50%以下，最高350元
	大眾交通運輸優惠	<ul style="list-style-type: none"> 公路客運 十大精采旅遊路線，隨行孩童或長者免費 高鐵假期 親子同遊、礁溪泡湯自由行二日專案 臺鐵TR-PASS 購買3日、5日優惠券，於使用期限內得不限區間及次數劃位原需4人同行，放寬至3人亦可使用

一、國內旅遊住宿優惠

(一) 補助產品及金額：

於「臺灣旅宿網」推出「限期旅遊住宿」折價電子序號碼，每折價電子序號碼折抵申請人住宿 1 間實售房價之 30%，最高折抵金額為新臺幣 1,000 元。

(二) 補助對象：

補助期間旅遊住宿之本國國民，並以住宿交通部觀光局於「臺灣旅宿網」公告刊登參與活動之觀光旅館、一般旅館及民宿為限。

(三) 補助數量：

本國國民憑身分證字號至「臺灣旅宿網」申請「限期旅遊住宿」折價電子序號碼，每人限索取 1 組電子序號碼，1 組折價電子序號碼可折抵 1 間房間 1 個晚上。原訂提供 11 萬 5 千組電子序號碼，由於民衆網路申請踴躍，已於 104 年 11 月 20 日開放當日及 11 月 28 日各增加一倍補助數量，共 34.5 萬個補助名額。

二、主題樂園優惠

(一) 補助產品及金額：

領有觀光遊樂業執照之業者門票優惠券，優惠券補助金額以使用後優惠券所載票種，按各觀光遊樂業公告標準門票每張補助 50% 以下，且不逾新臺幣 350 元。

(二) 補助對象：

以旅客 2 人同行，1 人購買入園時之全票，另 1 人出示身分證件核對無誤後可使用優惠券 1 張免費入園，各業者全票資訊將公布於全臺主題樂園網（含已購買票券認定部分）。

(三) 補助數量：

於「全臺主題樂園網」提供民衆下載優惠券，民衆須登錄個人真實姓名、出生年月日、身分證末 4 碼及聯絡方式等資訊後下載列印，每人僅可登錄及使用票券 1 次（重複列印無效）。原訂提供 4 萬張優惠券，由於民衆網路申請踴躍，已於 104 年 11 月 20 日開放當日增加一倍補助數量，共 8 萬個優惠名額。

三、大眾交通運輸優惠

■公路客運十大精采旅遊路線優惠

(一) 補助產品及金額：

補助親子搭乘十大精采路線，包含「趣遊知本，遇見溫。森。好！」、「夏日

瘋墾丁」、「日月潭聰明輕旅行」、「重返古戰場，『絕讚』古寧頭」、「趴趴 go 太魯閣」、「羅東清涼一日遊」、「幸福森活滿月圓」、「擎天崗故宮輕旅行」、「『澎湖自由 GO』旅遊套票」、「衝浪、海鮮一網打盡，宜定鯨采！」，如 1 名大人陪伴 1 名孩童（6 至 12 歲）或長者（65 歲以上），孩童或長者免費。

(二) 補助對象：

如 1 名大人陪伴 1 名孩童（6 至 12 歲）或長者（65 歲以上），該同行之孩童或長者 1 名。

(三) 補助數量：

預計補助 3.3 萬人次。

■ 高鐵假期優惠（非補助性質，直接提供優惠商品）

(一) 「高鐵假期礁溪泡湯自由行二日專案」：

高鐵來回 + 臺北礁溪來回（葛瑪蘭客運）+ 飯店住宿（含早餐）+ 臺灣好行二日券 + 蘭陽博物館門票（含礁溪轉運站來回接駁）+ 宜蘭特色伴手禮等，優惠價格約為原價 5 折起。

(二) 親子同遊之高鐵假期：

針對北、中、南特色景點，規劃適合親子同遊之高鐵假期，並搭配指定非尖峰班次提供更優惠方案，已規劃「新北九份平溪天燈·饒河夜市一日遊」、「南投向山鐵馬·日月潭·逢甲夜市一日遊」、「嘉義交趾陶·文化夜市一日遊」、「臺南奇美博物館·花園夜市一日遊」、「高雄佛陀紀念館·駁二特區·瑞豐夜市一日遊」等 5 種行程。行程均包含高鐵車票、全程專車接送、導覽，兩人以上即可成團。

■ 臺鐵 TR-PASS 優惠（非補助性質，直接提供優惠商品）

民衆購買 3 日、5 日優惠票券，於使用期限內，得不限區間及次數劃位搭乘臺鐵各級列車。將原需 4 人同行，放寬至 3 人亦可使用，便利旅客自主安排行程。🚆

附表 「消費提振措施」之量化暨質化效益

措施	量化效益	質化效益
補助購置節能產品	<ul style="list-style-type: none"> • 總節電量達 12.13 億度 • 抑低二氧化碳排量 8.3 萬公噸 	<ul style="list-style-type: none"> • 鼓勵節能減碳消費，提高居家安全，帶動內需，協助產業發展
補助購置省水產品	<ul style="list-style-type: none"> • 總節水量 9,855 萬噸 	<ul style="list-style-type: none"> • 促進業者調整供應鏈，生產省水產品，緩解水資源開發壓力
補助購置小型農機具	<ul style="list-style-type: none"> • 預估約有 4 萬臺農機具申請補助 	<ul style="list-style-type: none"> • 改善國內農機具使用效率，促進農機產業發展，提升農村工作效率，紓解農村勞動力不足問題
補助固網寬頻升級	<ul style="list-style-type: none"> • 寬頻上網用戶增加 33 萬戶 • 偏遠地區寬頻上網用戶增加 2 萬戶 • 低收入寬頻上網用戶增加 6,000 戶 	<ul style="list-style-type: none"> • 鼓勵寬頻升速消費 • 縮短數位落差，提高偏鄉、弱勢民衆數位機會 • 帶動網路應用及內容服務
補助 2G 升速 4G	<ul style="list-style-type: none"> • 預估約有 52.2 萬戶申請 2G 移轉 4G 	<ul style="list-style-type: none"> • 加速 2G 頻譜提早繳回，活化頻率，提升頻譜使用效益，帶動行動寬頻產業及應用發展
補助 2G 換購 4G 手機	<ul style="list-style-type: none"> • 預估增加 40 萬支 4G 手機、銷售 	
網路聯合行銷活動 (愛 Shopping)	<ul style="list-style-type: none"> • 預估帶動網購交易營業額達 150 億元 	<ul style="list-style-type: none"> • 推廣臺灣特色商品，激勵網購消費，進而扶植國內電商發展
補助國人住宿遊園精采行	<ul style="list-style-type: none"> • 增加國人國內過夜旅遊額外消費 	<ul style="list-style-type: none"> • 鼓勵國內旅遊，激勵食、宿、行、遊、購等相關產業發展



Taiwan
Economic
Forum

名家觀點

VIEWPOINT

2016經濟新挑戰， 臺灣準備好了嗎？ 紅色供應鏈崛起， 亞洲經濟發展策略重新部署

——專訪渣打銀行東北亞區高級經濟分析師符銘財
採訪整理 蔡嘉璋

2016即將到來，全球供應鏈板塊的變化、美中兩大強權在亞洲競逐區域整合主導權，方興未艾，臺灣在這當中有著怎樣的機會和挑戰，應該如何在變動當中找到發展機會呢？渣打銀行東北亞區高級經濟分析師符銘財於日前接受本刊專訪時，特別就 2016 臺灣經濟的機會與挑戰，闡述其看法。

符銘財指出，臺灣的因應之道，除了積極在世界供應鏈中重新找到定位，更在於跳脫過去的思考框架，重新思考推動金融、觀光等服務業方面產業政策的必要性。

政策焦點

政策紀實

特別報導

名家觀點

經建專論

活動紀實

政策快遞

臺灣景氣概況

經濟統計

歐洲難民潮和恐怖攻擊影響有限 供應鏈板塊改變更為重要

「相較於 2015，展望 2016 全球經濟基本格局，不會有太大差異。」雖然歐洲的難民潮跟恐怖攻擊對全球經濟多少會造成影響，但會否持續性的對歐洲產生負面效應，還要看未來國際社會對恐怖攻擊的具體反應。雖然日本經濟狀況渾沌不明、中國又面臨不確定因素的風險和經濟成長放緩，鑑於美國經濟增長持續的復甦和高新技術產品穩定的全球需求，臺灣要維持一定經濟增長的條件依然存在。但美國貨幣政策的轉向、國際原油價格持續走低、以及東南亞崛起對國內投資意願的影響等等，仍是必須關注的問題。

但是展望未來，全球供應鏈可能的板塊改變，對臺灣經濟增長的影響最為重要。近十年到二十年隨著中國加入世界經濟，並且逐漸在其中扮演重要角色，其經濟快速增長，臺灣也因此受惠。但近期中國經營環境的改變，迫使臺商也得做出調整。東南亞有較好條件，包括人口紅利、成本優勢，以及更重要的，作為美國重返亞洲的經濟戰略要地，隨著 TPP 未來生效，臺灣如果要繼續在全球供應鏈扮演重要角色，估計東南亞會是不可忽視的投資區域。

臺灣如果未能把握機會跟 TPP 產生連結，可能將無法保持長期以來在全球製造業供應鏈上的重要地位，當然也會影響臺灣國內的投資意願。目前國內的投資占比從 90 年代約 30% 到目前剩下不足 20%。投資占比的下跌也和國內勞工薪資占比成正比，對國內勞動市場條件也產生不良影響。此外人口老化、勞動力下降也是問題，如果未能適當因應，也將影響未來的投資和消費。

亞洲供應鏈改變 臺灣製造業仍有空間

中國大陸持續進行經濟的轉型和升級，從一帶一路、亞投行、到製造業 2025 的願景計劃，尤其最後者，可以看出中國大陸已經朝新科技做調整，這必定會影響

臺灣高科技產業的競爭條件。中國的意圖相當明顯，一旦全球「紅色供應鏈」成型，而臺灣被排除在外，臺灣在國際供應鏈的角色將會變得很微妙。

臺灣和中國大陸在製造業等方面有著緊密關係，過去數十年來我們視中國大陸為製造業基地，並受惠於中國勞力成本偏低，讓我們的產業在海外布局並蓬勃發展。但中國正在逐步轉變為消費市場，臺灣應該思考的是如何隨著中國消費市場的擴大，找到切入點。例如他們在汽車的相關消費是非常可觀的，而臺灣的汽車零配件產業也有相當大的規模，並非完全沒有利基。

同樣的，美國透過 TPP 試圖在亞洲開創新局，臺灣如果要繼續在歐美供應鏈中保持重要地位，就應該積極爭取加入 TPP，加強和東南亞的連結。像是紡織、製鞋和家俱前往東南亞布局，和臺灣還是會產生連結。以金融業為例，國內金融機構要打「亞洲盃」，應著眼於東南亞的市場商機，去服務這些轉移到東南亞的臺商需求。

TPP 原則上只要是 APEC 會員國就有加入條件。但 TPP 採的是共識決，任何新加入成員都要創始 12 國的同意，這是臺灣將會面臨的較大問題。由於臺灣在美日品牌供應鏈上的重要性，和美日的利益直接相關，美國和日本支持臺灣的可能性較大；但創始會員中也有些國家和中國往來較緊密，這樣的政治問題會否產生障礙，則是我們必須關注的問題。

無論是中國的紅色供應鏈或是美國透過 TPP 在亞洲進行的戰略部署，都勢必將影響臺灣在國際經濟上的角色，並和臺灣企業對國內投資的意願息息相關。從經濟上的角度來看，積極的參與、找到臺灣的定位，是比較合乎邏輯的做法。

區域整合之外 國內產業政策更要有新思維

除了積極參與區域整合，同等甚至更加重要的是，臺灣在產業政策上必須重新調整。長期以來我們在政策上針對製造業投入較多，但從近年產業發展而言，可能要有不同的思維。

首先是觀光。目前觀光占國內產出大約 2.5%，比起 2008 年時的 1%，可以看出近幾年到臺灣的觀光人口大幅成長，有利於經濟增長。但比起亞洲其他國家和地區像是泰國、香港、新加坡、馬來西亞大約 8%~10% 的占比，仍有一段差距。其次是金融業，臺灣目前金融業占臺灣產值約 6%，被稱為亞洲金融中心的新加坡跟香港則大約占 12%~16%，也還有很大的進步空間。

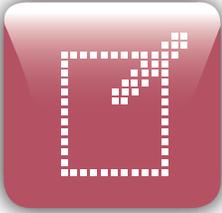
最重要的是這兩個產業屬於服務業類型，比較不受 FTA 的影響。只要藉由國內自身的開放，就能對經濟產生明顯幫助。所謂另類產業政策的思維就是要對服務業、非製造業的投資及政策支持要有更大的作為。當臺灣在面臨像 TPP 這樣的區域整合，在短期內無法取得突破的情況下，加速提升觀光和金融等服務業產值、對 GDP 成長的貢獻度，不但是彌補製造業面臨瓶頸的良方，更是可以促使臺灣經濟轉型的關鍵。

至於透過財政刺激來增加消費需求，這只是一個短期的政策手段。從長遠角度來看只要刺激手段所產生的財政壓力不至於無法負荷，且從中能產生中長期經濟增長，就不會造成財政惡化。但目前臺灣的中長期經濟增長條件愈來愈受侷限，未來要藉這種手段刺激消費增長的效果也會愈來愈有限，更大的風險是如果控制不好，可能造成透支過度，也會影響到長遠的經濟發展或造成國家財政無法承擔。尤其在人口老化、家庭財富增長受限的前提下，稅收的能力與條件也會變差，問題會更加顯著。整體來說透過短期財政政策刺激來追求長期增長是不可取的，應該思考的是如何在人口老化之下維持成長條件。

臺灣不應該再去追求 5% 或 6% 的經濟成長，那樣的條件已經不復存在。但要在可預見未來能維持 2% 到 3%，臺灣是有足夠條件的，我們應該想的是如何提供條件維持這樣的成長。

人口老化的解決之道不外乎幾種，國發會的「生產力 4.0」，透過智慧化和自動化達成製程改善，就是可能的方案之一。但生產力 4.0 有個侷限，是邊際效應已很明顯。臺灣在製造業高度自動化的情況下，再藉由增加生產力來試圖追求長期增長，效果可能並不樂觀。反而在服務業或是醫療等人力不足的產業，還有一定的空間，未來臺灣整體產業比較容易著手的，還是服務業而非製造業。

總結而言，臺灣經濟要在 2016 年有所突破，應該把重心放在服務業。臺灣服務業的比重還有很大成長空間，除了觀光和金融有很大潛力，符銘財特別提到，臺灣的醫療和教育也是值得發展的。臺灣醫療在亞洲乃至國際有著高度的評價，如果能考慮輸出醫療服務，將是前景看好的領域。在教育方面，臺灣的高等教育也有相當的水平，但目前受少子化影響在招生上出現問題。如果能取得國際教育機構的認證，將能更有效的運用教育資源。同時，隨著更多外國學生到臺灣來學習和取得學歷，如果臺灣能夠開放讓他們學成之後留在臺灣就業發展，對於臺灣人才的引進也會有很大幫助，對臺灣是一舉多得的做法。🌀



Taiwan
Economic
Forum

經建專論

THESIS

探討臺灣「產業空洞化」 之演變及其因應策略

林武郎

-
- 壹、研究背景與目的
 - 貳、回顧「產業空洞化」與「經濟空洞化」之研究
 - 參、簡介本研究的前期與後期之統計資料
 - 肆、經濟成長的驟然減速不是邁入高所得的正常現象
 - 伍、製造業重要性已嚴重的相對降低，證實「經濟空洞化」之存在
 - 陸、製造業勞動生產力提高之緩慢，反映產業升級慢
 - 柒、探討臺灣產業空洞化之根源及其對經濟之影響
 - 捌、結語與建議
-

筆者註：本文作者現任兼課教授 University of the West, Los Angeles, California. 曾擔任 Chief of Enterprises Management Studies, United Nations, New York. 自聯合國退休後，曾擔任國立中山大學經濟學研究所教授。筆者雖然已退休多年，但是仍撰此文，以示筆者多年來一直關注臺灣經濟之走向。盼以此文能回饋臺灣社會。最後感謝姪女林淑貞小姐在臺灣趁公餘打字本文。

筆者由衷感謝匿名審查的許多寶貴建議。本人依照本研究的目的，斟酌修改。文章研究為個人觀點，不代表國發會觀點。若有不完善的地方，本人願承其咎。

摘要

與本研究前期（1971～1992年間）的經濟穩定發展相比，後期（1993～2013年間）從下列經濟指標顯示，臺灣已有產業空洞化的現象。此指標包括：經濟成長的驟然減速、製造業占國內生產毛額比率下降、製造業勞動生產力每年成長率下降、固定成本占國民生產毛額比率下降、失業率升高。造成臺灣產業空洞化的主要原因是廠商與資金大量移至海外。由於地緣與文化關係及廣大市場，臺灣資金外流的大部分皆係轉至中國大陸。因而增加了臺灣經濟對中國大陸的依賴性。此現象展示在臺灣對外資金流出淨額，有一半以上到中國大陸，及臺灣賺對外貿易的外匯淨額有一半以上是從中國大陸。所謂「把所有蛋放同一籃裡」，經濟風險定會有所難免。如果中國大陸發生經濟危機，以一個相對小經濟體的臺灣，其所受的衝擊力會遠大於中國大陸本身的經濟危機。加之臺灣廠商與資金大量的外移，包括到中國大陸，自然會影響到島內大多數中產階級的工資停滯。另一方面，財團企業為繼續確保一定水準的營業盈餘。此等是造成臺灣所得差距擴大的主要因素之一。

本研究針對「企業根留臺灣」和「避免產業空洞化」，提出二個策略（Strategy）做為制定臺灣政策（Policy）的參考。第一、兩岸經貿易的談判不應只鎖住在「生意」上的金錢往來。談判的新定位應是，臺灣要如同中國一樣享有國際上的經濟空間。提高臺灣在國際上的經濟空間才會有助於挽回目前臺灣經濟的低迷，從而促進兩岸的共同繁榮，更有助於兩岸的穩定發展。第二、臺灣產業政策要以中產階級的發展為主軸。其中之一即是發展附加值高的智慧型產業，如此才會增加就業機會，提高薪資及增加資本報酬率。進而確保國家免於陷入「政府窮，庶民苦」的窘境。

壹、研究背景與目的

「企業根留臺灣，避免產業空洞化」，是自 1990 年代至今，我政府、學者、專家等所關心的問題。要制定有效政策以解決當前臺灣經濟面對的負面影響，一定要先了解它的定義及形成因素。簡而易之，產業空洞化（Hollowing out manufacture）是指製造業失去它獨特促進經濟發展的功能。此獨特功能乃是，一方面其能創造眾多的就業機會。另一方面則是，其能創造許多連鎖效果（Linkage effects）以帶動其他產業的發展。此等功能遠大於農業、服務業及其他產業。換言之，如果製造業減少或失去它的獨特功能，就會造成未來經濟的負面影響，此即產業空洞化。

造成產業空洞化的因素，可以歸類成二類。第一類是所謂「脫離工業化」（Deindustrialization，即是工業能力的削減）。經濟發展的自然趨勢是由農業、工業，逐漸轉移到服務業。如果脫離工業化，政府又無相應政策以提高其產業升級，自然就會形成產業空洞化。另一類是本國製造業的外移（Hollowing out）。自 1980 年代後，在全球經貿自由化之趨勢下，產商根據各國投資的比較利益原則（Comparative advantage），產業外移到成本較低的國家，以期獲得更高的利潤。此是一種全球經貿自由化的自然現象。換言之，如果製造業外移時，政府又沒有制定鼓勵國內投資及吸引外資的政策，自然就會形成產業空洞化。

筆者於 1993 年在《自由中國之工業》（本期刊前身）發表一文〈臺灣「產業空洞化」問題之探討〉（林武郎，1993）。根據 1971 ~ 1992 年間統計資料的分析（以下簡稱為前期），認為當時臺灣沒有產業空洞化的存在。10 年之後，於 2003 年 4 月《自由中國之工業》發表〈臺灣「產業空洞化」問題之再探討〉（林武郎，2003）。根據 1996 ~ 2001 年間補充統計資料的分析，認為當時臺灣已有產業空洞的跡象，但是不明顯，有待觀察。

上述文章發表又已過了 12 年，國內、兩岸及國際情勢與環境亦有重大之變遷。有關臺灣是否存在產業空洞化之問題，值得重新檢討。此內外之變遷包括許多現象。第一、除仍保持低物價上漲率以外，臺灣已逐漸喪失 60 多年來享有「高成長、低失業率與合理所得分配」的國際美譽。尤其 2001 年臺灣經濟成長率首

先呈現負成長率 -1.7%，2009 年又呈現負成長率 -1.8%，2009 年的失業率高達 5.9%，此難免造成許多民衆的不滿。再者，臺灣對外直接投資（Foreign Direct Investment, FDI）流出，已超過外國對臺灣之 FDI 流入。臺灣 FDI 流出已漸漸由傳統及中小產業轉移到高科技產業及大財團。此等會影響到臺灣本島的廠商在國際上的競爭力。

第二、在兩岸經貿關係上，臺灣經濟對中國大陸的依賴性越明顯。兩岸在 2010 年已簽署「海峽兩岸經濟合作架構協議」，而「兩岸服務貿易協議」至今尚未獲得臺灣立法院的批准，此等都會影響到兩岸關係「合作 vs. 競爭」的新境界。第三、在國際上又連續發生許多經濟危機；像骨牌效應一樣（Domino effect），由一個國家影響到周邊許多國家，甚至遍及全球。此包括由泰國引起的 1997 ~ 1998 年的亞洲金融風暴，貨幣貶值及國民生產毛額在泰國各下降 40%，印尼下降高達 83%。日本發生泡沫經濟至今已 20 多年，曾數次發生負數經濟成長。已經沒有在 1980 年代的美譽「日本第一（Japan as Number One）」（Vogel）。至今尚無經濟復甦的跡象。歐債危機自 2009 年開始，曾發生 2009 年的經濟成長 -4.4%，2014 年回到 2.2%。美國自 2008 年發生金融危機，在 2009 年的經濟成長率曾低到 -2.8%，2014 年恢復到 2.4%。無疑的，此等都會負面的影響到臺灣的經濟成長。因此，值得我們探討臺灣是否會步上前述各國發生的經濟危機之後塵。

本研究旨在利用臺灣自 1971 ~ 2013 年間，共 43 年的統計資料。分成前期（1971 ~ 1992 年間）與後期（1993 ~ 2013 年間）。並參考筆者前二篇研究的研究架構（林武郎，1993，2003），選定四個指標，比較前期與後期在統計上的相對差異，以檢驗當前臺灣是否有產業空洞化的存在。

本研究第貳節說明國際上在「脫離工業化」（Deindustrialization）與製造業外移（Hollowing out manufacture）的經驗，藉以了解當前臺灣產業空洞化的性質。第肆至第陸節檢驗臺灣產業空洞化的事實。第柒節探討臺灣產業空洞化之根源及其對經濟的影響。最後一節是研究結語與建議——「企業根留臺灣，避免產業空洞化」的策略（Strategy），以做為我政府制定政策（Policy）的參考。

貳、回顧「產業空洞化」與「經濟空洞化」之研究

一般而言，對產業空洞化的研究，在外國文獻上的 Deindustrialization（脫離工業化）與 Hollowing out manufacture（產業外移的空洞化），沒有嚴格的區別，主要針對製造業在全國經濟相對比重的相對降低對經濟所產生的負面影響。就美國而言，早期研究 Deindustrialization，許多是針對美國汽車工業大城底特律（Detroit）的汽車製造業，轉移到外國（Hollowing out of car manufacture）。換句話，文章的標題是 Deindustrialization，內容則是 Hollowing out manufacture。

對各國產業空洞化的研究，因不同產業有不同的研究；因而很難用同一個經濟指標做為國際比較，以評估各國產業空洞化對其經濟的影響。以下只選擇一些具代表性的例子說明。美國製造業占全國就業人數之比率從 1965 年的 28%，逐年降低到 1994 年的 16%（Rowthorn and Ramaswamy）。其中影響最大的是汽車工業城市底特律。由於汽車工業在 1970 年代的蕭條，該城市的人口從 1950 年的 180 萬人降低到 2010 年的 70 萬人；其經濟蕭條自然會影響到城市的衰退（Bluestone）。幸虧退休員工對退休金的極大讓步，2014 年此城才免於宣告破產（Walsh）。日本製造業占全國生產的比率從 1973 年高峰的 27% 降低到 1994 年的 23%。日本的泡沫經濟已經達 20 多年。儘管當今執政者安倍首相三度採取貨幣寬容政策以提升經濟成長，但是一般認為，日本的經濟很難在短期內復甦。對日本產業空洞化的許多研究中，其中一個有趣的是 Nakamichi 的研究。他說明日本為挽救經濟危機所制定的政策，造成日元貶值，但無助於出口貿易。

分析臺灣在 1980 年代至 1990 年代上半期沒有產業空洞化的研究，包括周添城與吳惠林。他們用二項指標分析 1980 年代資料：國內製造業在國民生產的比重並沒下降，及製造業生產力沒有相對下降。于宗先（1995）用 1988～1994 年間資料分析二種指標：大批企業走出海外尚不嚴重，中小型製造企業占總企業的比重又沒明顯下降，及工業與製造業占總 GDP 的比重沒有明顯減少。雖然當時未發生產業空洞化，但是臺灣經濟成長已逐日緩慢下來。

分析臺灣在 1990 年代下半期已發生產業空洞化的研究，有二個計量模型。謝寬裕根據產品關聯模型，說明臺灣在 1996 年已有明顯的產業空洞化。他提出三項指標：對外直接投資淨額是負值，失業率上升及製造業產值占 GDP 比率是下降。連志峰用灰色理論的數學模型（Grey system theory），採用 1998 ~ 2004 年間資料，說明有產業空洞化的現象。他採用六大指標：製造業產值占 GDP 比率、製業中小企業家數、固定成本形成毛額、對外直接投資淨值、失業率及勞動生產力。

筆者過去之研究從總體經濟分析「產業空洞化」（林武郎，1993），採用 1971 ~ 1992 年間統計資料，說明臺灣當時沒有產業空洞化。採用四項指標：（1）製造業占 GDP 比重下降是產業空洞化的必要條件，而非充分條件。以及三個產業空洞化的充分條件指標：（2）失業率增加（3）製造業勞動生產力下降（4）固定資本形成占國民生產額比率下降。之後，筆者（林武郎，2013）補加 1996 ~ 2001 年間統計資料，發現臺灣已逐漸呈現空洞化的跡象，但是有待觀察產業空洞化的存在。

叁、簡介本研究的前期與後期之統計資料

本研究的統計資料全部取自行政院國家發展委員會編印的《Taiwan Statistical Data Book》。前期資料包括 1971 ~ 1992 年間；後期資料包括 1993 ~ 2013 年間。每 5 年為一期間，但是最前和最後一期間例外。以下說明本研究對前期和後期在統計資料上的處理：

第一、前期與後期所選擇的年代完全依據筆者旅居國外所能得到的最新資料，而不是依據任何執政者的期間。再者，任何重大政策的執行期間及其影響都有時間性的延續性，因而很難從本研究精確指出產業空洞化轉捩點的執政者及年代。

第二、前期所採取的統計資料是行政院國家發展委員會在 1993 編印；而後期所採取的統計資料是 2014 年編印。兩個不同年代編印的統計資料，難免會有修正；但是一般而言，其修正不大。因為本研究的統計分析大都是指數、分配比例及成長比率，所以二個不同年代編印的統計資料，不會太影響其統計分析的結論。再

者，本研究主要是比較前期與後期之間在統計數目的明顯差異及其趨勢，所以採用不同年代編印的統計資料，不會影響其統計分析的推論。

肆、經濟成長的驟然減速不是邁入高所得階段的正常現象

根據世界各國經濟發展的經驗，一國從低所得進入中所得階段，主要是產業生產方式從勞動密集轉為資本密集。在勞動人力充裕下，資本可以使經濟快速成長。然而一國從中所得進入高所得階段，經濟成長率就會減速。一方面由於國民消費相對提高，資本形成相對減少。另一方面，高所得國家的成長不僅需要資本，更重要的是需要高科技。根據過去幾十年來世界科技的成長，每年平均很難達到 2%，因而影響到經濟的快速成長。像美、歐、日等高所得國家，要達到每年 3% 的經濟成長率是一個困難的挑戰。

臺灣在 60 年來一直保持高度經濟成長。每年每人國民生產毛額一直增加，自 1952 年的 213 美元，逐年提高到 2000 年的 14,704 美元，及 2013 年的 20,958 美元。在 1992 年高達 10,625 美元，居全球第 25 位。再者，世界銀行在 2014 年公布 2011 年全球購買力平價 (Purchasing Power Parity, PPP)，臺灣每年 GDP 以 PPP 計算，在 2011 年高達 39,509 美元，已超過韓國、日本及英國。換句話，用 PPP 計算的 GDP，考慮各國物價的差異，而不是用傳統美元匯率計算。由於臺灣物價的相對便宜，所以同一數目的美元所能購買的東西，臺灣是美國的 1.91 倍。由此顯示，臺灣從成熟的開發中經濟，已邁入高所得經濟；所以很難再保持高經濟成長。

本研究的前期 (1971 ~ 1992 年間)，臺灣屬於中高所得國家，從表 1 可以看出每人每年國民生產毛額逐期增加。其每年平均成長率也相當穩定，1971 至 1992 年間的平均是 8.7%，遠優於世界上許多中、高所得國家。其次就固定資本形成而言，雖然其平均實質成長率逐期減退，但是 1971 ~ 1992 年間的總平均高達 9.8%；其占國民生產毛額的平均比率達到 1971 ~ 1992 年間的 22.5%，不算太低。最後，失業率相當低，1971 ~ 1992 年間的平均是 1.8%，遠低於世界其他各國。此等顯示，臺灣在前期沒有產業空洞化的現象。

表 1 臺灣重要經濟指標成長率（1971～2013年間）

期間	每人每年 國民生產 毛額（美 元）	實質國民 生產毛額 平均成長 率（%）	製造業		固定資本形成		失業率 （%）
			實質生產 毛額平均 成長率 （%）	就業人數 平均成長 率（%）	平均實質 成長率 （%）	占國民生 產毛額比 率（%）	
前期1971～1992年間							
1971～1975	709	8.8	11.2	9.6	16.8	27.2	1.7
1976～1980	1,655	10.7	14.6	7.1	9.7	28.0	1.6
1981～1985	2,922	7.1	7.8	3.1	-0.2	22.8	2.3
1986～1992	7,151	8.7	6.4	0.6	12.5	21.0	1.8
1971～1992平均	3,477	8.7	9.6	4.6	9.8	22.5	1.8
後期1993～2013年間							
1993～1995	12,916	6.3	4.2	1.0	9.0	25.6	1.6
1996～2000	13,776	3.9	5.8	0.0	5.3	24.1	2.8
2001～2005	14,653	5.2	6.6	0.3	0.0	20.5	4.7
2006～2010	17,666	3.9	8.2	0.9	-0.4	20.6	4.6
2011～2013	21,088	1.8	3.6	1.7	-0.5	19.4	4.3
1993～2013平均	15,729	4.2	6.0	0.7	2.4	22.0	3.7

資料來源：國家發展委員會編印《Taiwan Statistical Data Book》。

前期 1971～1992 年取自 1993 Data Book；後期 1993～2013 年取自 2014 Data Book。

然而本研究後期（1993～2013年間），許多統計現象都不如前期，已逐漸呈現產業空洞化的現象。第一、雖然每人每年國民生產毛額從1993～1995年間的12,916美元逐期增加到2011～2013年間的21,088美元，亦即由中、高所得國家晉入高所得國家，但是，其實質國民生產毛額平均成長率逐期驟然降低。1993～2013年間的平均是4.2%，還不到前期平均8.7%的一半。尤其是2001年的-0.17%及2009年的-1.8%是臺灣60年來首次發生的經濟負成長。

第二、製造業是國民生產創造就業機會及帶動其他產業發展的根基。後期製造業實質生產毛額平均成長率，每一期間呈現波動。1993～2013年間的平均只有

6.0%，遠低於前期平均的 9.6%。其就業人數平均成長率在後期低到 0.7%，遠低於前期平均的 4.6%。

第三、就固定資本形成而言，其逐期惡化很明顯。後期的平均實質成長率是 2.4%，遠低於前期的 9.8%。固定資本形成占固定生產毛額的平均比率，雖然由前期的 22.5% 稍微降低到後期的 22.0%，但是 2009 年的 17.1% 創歷史新低，2013 年也只有 18.7%。第四、失業率在後期升高，平均是 3.7%，遠高於前期的 1.8%。雖然臺灣失業率遠比世界其他國家好，但是其逐期明顯增加失業，又有勞工短缺的現象，顯示臺灣產業結構失調的現象，進而會影響到社會的不安定。

總而言之，從上面的重要經濟指標，臺灣在前期沒有產業空洞化的現象，而後期則有產業空洞化的現象。尤其最近有幾年曾發生低或負經濟成長，雖然比歐洲近年來的經濟衰退及日本 20 年來的泡沫經濟還好一點，但是卻比美國 2008 年來的金融風暴還差一點。

伍、製造業重要性已嚴重的相對降低，證實「經濟空洞化」之存在

製造業與經濟成長的關係，猶如骨肉相連；一旦製造業降低它的獨特功能，不能增加就業及帶動其他產業的發展，就很難得到永續的經濟發展。因此，一般都將製造業從工業部門單獨分出，做為研究經濟結構變化的基準。

根據經濟先進國家的經驗，當一國經濟邁向成熟之際，製造業產值占國內生產毛額的百分比，會呈現先增後減的現象。相對地，服務業產值占國內生產毛額的百分比則逐年增加。例如，在 2013 年臺灣已增加到 69%，美國增加到 80%，但是其提供就業機會不多。尤其是跨國公司經營的金融、保險等高度專業性服務性的交易額雖然龐大，惟對就業機會的增加卻相對有限。至於製造業應該占國內生產毛額的合理比例，才會有永續的經濟發展，各國因不同的產業結構及國情，至今尚無一致性的結論。

以下提供日本與美國發生經濟危機前後二個期間的統計，以供參考：根據聯合國的統計資料，按照 1980 年幣值計算，在日本發生泡沫經濟之前，1960 年

～1986年間，製造業占國內生產毛額的百分比，大都維持在34%至36%之間；以後長期呈現下降的趨勢。自1980年代底（或1991年）開始發生泡沫經濟，製造業占國內生產毛額的百分比，一直降低到2010年的20%及2012年的18%。美國製造業占國內生產毛額的百分比，1950年是27%，1970年是23%。自2007～2008年發生金融風暴後，此百分比降到2000年的14%，及2009年的11%。

表2顯示臺灣幾十年來的產業結構有明顯的變化。在前期，製造業占國內生產毛額比率，各期間有小幅上升趨勢；從1971～1975年間的33.1%略微增加到1986～1992年間的35.8%。此表示沒有產業空洞化的現象。然而在後期，製造業占國內生產毛額比率，各期間有小幅下降趨勢；從1993～1995年間的26%，略微下降到2011～2013年間的24.8%。從前期略微上升的趨勢轉變到後期略微下降的趨勢，可以看出當今已有產業空洞化之現象。順此值得一提，臺灣在2011～2013年間的24.8%，已快接近上述日本發生泡沫經濟在2010年的20%。

同樣，製造業就業占總就業人數的百分比（見表2），在前期有明顯的增加趨勢，從1971～1975年間的25.7%，增加到1986～1992年間的32.8%。相反地，此百分比在後期的各期間相當平穩，在27.4%與27.8%之間，都低於前期。因為上述後期在製造業產值的相對衰退，會造成製造業占就業人口比率在後期長達21年沒有明顯增加。此表示製造業空洞化已造成經濟空洞化。

順此值得一提，2015年剛出現的中國「紅色供應鏈」，將會影響臺灣產業空洞化，值得我政府重視。雖然此與本研究因臺灣產業外移而產生經濟空洞化的定義及意義不完全一致，但是藉此機會簡單說明一下。

中國國務院在2015年4月28日公布「中國製造2025」規劃。其目標之一是中國技術要減少對外依存度及減少電子零組件等的進口。中華經濟研究院指出：臺商及外商被中國政府要求當地化或加入紅色供應鏈。例如零組件當地採購比率必須達到30%等，將促使一些中國零組件的對外訂單，改轉向中國當地供應商採購，從而取代臺灣或海外業者。

表 2 臺灣製造業重要性的變化（1971~2013年）

單位：%

期間	項目	製造業占 國內生產毛額比率	製造業就業占 總就業人數比率
前期 (1971 ~ 1992 年間)	1971~1975	33.1	25.7
	1976~1980	35.3	30.8
	1981~1985	36.5	32.9
	1986~1992	35.8	32.8
前期數值總平均值		35.8	31.2
後期 (1993 ~ 2013 年間)	1993~1995	26.0	27.8
	1996~2000	24.5	27.7
	2001~2005	25.5	27.4
	2006~2010	25.5	27.4
	2011~2013	24.8	27.4
後期數值總平均值		25.2	27.5

資料來源：同表 1。

但目前尚無統計資料可以分析，筆者認為此對臺灣經濟的影響只少有二方面：（1）變相的使臺灣產業外移到中國大陸，因而加重臺灣產業空洞化。其中影響最大的是資訊科技（Information Technology, IT），包括臺積電、聯電、聯發科等。過去中國大陸有許多電子產業，都要向臺灣進口零組件，「非臺灣不可」。現在中國政策規定要在中國本地採購自己製造的零組件。其中有一點令人驚訝的是，不少中國 IT 產業，曾藉臺灣代工廠的合資，「偷學」臺灣技術；此山寨產品取代了大陸對臺灣的進口。（2）此中國「紅色供應鏈」會減少臺灣對大陸的出口，因而減少賺外匯。如果臺灣企業沒有因應政策，減少生產在臺灣就是減少臺灣的就業機會。

陸、製造業勞動生產力提高之緩慢，反映產業升級慢

簡單的說，勞動生產力是指某一定期間國內生產毛額除以當時的總就業人數。此指標不僅是勞動本身的貢獻，而重要的是反映技術、機械設備對生產附加值的貢獻。勞動生產力的提高即反映產業的升級，提高國家競爭力，及避免產業空洞化。

長期以來，臺灣製造業的勞動生產力一直不斷的提高（見表 3）。在前期，其每年成長率相當高，尤其是 1976～1980 年間的 7.1% 及 1986～1992 年間的 7.0%。此可反映臺灣在前期沒有產業空洞化。

表 3 臺灣勞動生產力與研究發展支出（1974～2013年）

單位：%

期間	項目	製造業勞動生產力 每年成長率	研究發展經費占 GNP 比率
前期 (1971～1992年間)	1971～1975	2.4	-
	1976～1980	7.1	-
	1981～1985	3.4	0.95
	1986～1992	7.0	1.37
前期數值總平均值		5.6	1.19
後期 (1993～2013年間)	1993～1995	4.8	1.71
	1996～2000	5.7	1.88
	2001～2005	5.4	2.24
	2006～2010	5.6	2.74
	2011～2013	0.9	3.04
後期數值總平均值		4.8	2.28

資料來源：同表 1。

然而，後期製造業生產力的每年成長率則不如前期。一方面，後期的每年平均成長率是 4.8%，略低於前期的 5.6%。儘管後期研究發展經費占 GNP 比率的每年平均數 2.28%，遠高於前期的 1.19%，但是後期製造業生產力的每年成長率卻低於前期。其重要因素之一是後期的資本投資，相對低於前期。在上面第肆節已經說明，後期固定資本形成的平均實質成長率是 2.4%，遠低於前期的 9.8%（見表 1）。

另一方面，後期製造業勞動生產力的每年成長率，在 1996～2010 年間的兩個期間一直停滯在 5.4% 至 5.7% 之間，沒有呈現上升的趨勢。尤其是在 2011～2013 年間降低到 0.9%。

總而言之，與前期相比，後期製造業勞動生產力提高緩慢，反映產業升級慢，難免會有產業空洞化。

柒、探討臺灣產業空洞化之根源及其對經濟之影響

因製造業衰退而造成產業空洞化，有許多根源。除了缺少再工業化（Reindustrialization）和高科技產業發展以外，最重要的是國內投資沒有相對的增加。其主要原因之一是，近年來臺灣對外投資額（FDI）遠大於吸引外資。此是以下討論的重點。

研究臺灣 FDI，一般都區別外國與中國大陸二大區域。以下討論的總 FDI 是此二者的總和。本研究的早期吸引大陸投資資料只包括 1991 和 1992 年¹。當時臺灣總 FDI 流入（採用統計資料是臺灣核備外國、華僑及中國大陸投資在臺灣），總共是 3,238 百萬美元，大於臺灣總 FDI 流出（採用統計資料臺灣核備對外國及大陸的對外投資）的 2,963 萬美元。因此，對臺灣總 FDI 流入的淨值是正數 275 百萬美元。此增加資本有助於臺灣的國民生產。

然而，在本研究的後期，臺灣總 FDI 流入小於總 FDI 流出，總 FDI 淨值流出是負數，此即表示減少在臺灣的投資。臺灣總 FDI 負淨值流出的每年平均值從 1993 ~ 1995 年間的 -1,363 百萬元，各期間不同幅度的增加，在 2011 ~ 2013 年間是 -12,403 百萬美元（見表 4）。在 1993 ~ 2013 年間的總 FDI 流出負淨額是 -124,525 百萬美元。其中總 FDI 淨值流出最多的是到中國大陸，高達 -132,397 百萬美元；一般認為這是低估的²。換句話，其他國家（中國大陸以外地區）到臺灣 FDI 流入淨額是正數 7,872 百萬美元，以彌補臺灣到中國大陸的負 FDI 淨值流出。

¹ 行政院國家發展委員會公布的吸引大陸投資資料自 1991 年開始。

² 此統計數目是根據行政院國家發展委員會所公布的資料，在 1993 ~ 2013 年間，臺灣核備到中國大陸投資金額是 133,259 百萬美元。2009 年以前臺灣不准中國大陸在臺灣投資。在 2009 ~ 2013 年間，臺灣核備中國大陸在臺灣投資是 862 百萬美元。所以臺灣 FDI 淨額流出到中國大陸是 -132,397 萬元。在兩岸沒有正式官方三通前，有不少所謂「非法」臺商經過香港及其他第三地到中國大陸投資。所以臺商在中國大陸的 FDI 比臺灣經濟部投資審議委員會公布金額多得很多。例如臺灣公布的核准到中國大陸 FDI 金額在 1991 ~ 1996 年間的總額是 6,874 百萬美元；而中國大陸對外公布的吸收臺商協議金額是 35,357 百萬美元。後者是前者的 5.1 倍。

表 4 臺灣吸引外資及對外投資（1993～2013年）

單位：百萬美元

期間	項目	臺灣吸引外資（臺灣核備外國、中國大陸及華僑投資臺灣）	臺灣對外投資（臺灣核備對外國及中國大陸投資）	臺灣吸引外資與臺灣對外投資之淨額（前兩項差額）
後期 (1993 ~ 2013 年間)	1993~1995平均 (總數)	1,922 (5,765)	3,285 (9,855)	-1,363 (-4,090)
	1996~2000平均 (總數)	4,460 (22,302)	5,631 (28,156)	-1,170 (-5,854)
	2001~2005平均 (總數)	4,030 (20,150)	9,542 (47,709)	-5,512 (-27,559)
	2006~2010平均 (總數)	9,260 (46,301)	19,223 (96,114)	-9,963 (-49,813)
	2011~2013平均 (總數)	5,392 (16,175)	10,677 (53,384)	-12,403 (-37,209)
1993~2013平均 (總數)		5,271 (110,693)	11,201 (235,218)	-5,930 (-124,525)

資料來源：同表 1。

表 5 說明臺灣 FDI 到中國大陸占臺灣 FDI 到其他國家的比率。最近幾年來有升高的趨勢，從 2001 ~ 2015 年間平均數的 181.5%，逐年增加到 2011 ~ 2013 年間平均數的 240.8%。在本研究後期 1993 ~ 2013 年間平均數是 175.0%；換句話，臺灣 FDI 流出到中國大陸在臺灣總 FDI 流出，每年平均是 64%，剩餘的 36% 是到其他國家。

臺灣 FDI 流出的負數淨額到中國大陸，還有一個特徵。早期臺商在中國大陸投資大都是中小企業，尤其是所謂「夕陽工業」的紡織業；有些是在臺灣面臨倒閉，到中國大陸反而創造了商機，而現在皆已轉移到高科技產業及大財團。根據經濟部投資審議委員會公布的資料，核准 FDI 到中國大陸的平均每件金額，從 1991 年的 0.73 百萬美元，逐年增加到 1996 年的 3.21 百萬美元，更提高到 2013 年的 16.6 百萬美元。換句話，有些大企業對中國大陸的投資會比此平均數大好幾倍。（詳見行政院國家發展委員會，2014，表 12-8a）。

臺灣經濟對中國大陸依賴性增加的問題，除了上述大量 FDI 淨流出到中國大陸以外，另外是近年來臺灣賺全球的貿易順差有一半以上是來自中國大陸。在本研究早期 1991 ~ 1992 年間，臺灣對大陸進出口貿易順差占臺灣對全球（包括中國大陸及其他國家）順差之比率是 4.6%（不列入表 5）。

表 5 臺灣對中國大陸的經濟依賴（1993~2013年）

單位：%

期間	項目	臺灣對大陸進出口貿易順差額占臺灣對全球對外貿易順差額之比率	臺灣核（備）准赴大陸間接投資占臺灣對其他國家投資之比率
後期 (1993~2013年間)	1993~1995	22.80	110.3
	1996~2000	27.2	71.6
	2001~2005	72.7	181.5
	2006~2010	147.5	271.2
	2011~2013	130.1	240.8
後期數值總平均值		80.7	175.0

資料來源：同表1。

然而在本研究之後期，此比率逐期間增加，高到 2006 ~ 2010 年間的頂峰的 147.5%，及 2011 ~ 2013 年間的 130.1%（見表 5）。此大於 100% 的統計，說明臺灣有好幾年用賺中國大陸貿易的順差，以彌補臺灣對其他國家的貿易逆差。在此值得一提，筆者過去的研究指出，臺灣官方公布對大陸的貿易順差遠低於實際的數目³。

³ 在 2008 年以前，臺灣沒有與中國大陸訂定兩岸貨運直航以前。按照臺灣當時法律，由臺灣到中國大陸，必須經過香港或者第三地，此即所謂「間接貿易」。然而，許多臺灣貨運船非法的從臺灣直航到上海，路途中用當時的傳真方式向香港報海關，因此低估了臺灣出口到大陸的貨運價值。此可用下列統計說明。根據國際報關規定，香港從臺灣進口到岸價格（Cost Insurance and Freight, CIF，包括成本、保險費加運費）。而臺灣出口到香港是船上交貨的離岸價格（Free on Board, FOB）。因而臺灣的 FOB 應該小於香港的 CIF。然而從 1989 ~ 2000 年（1 月至 7 月）的海關資料，臺灣的 FOB 卻大於香港的 CIF。此統計差異的低估價值可以估計為臺灣對中國大陸出口的估低。此低估出口額占臺灣官方公布對中國大陸的貿易順差（即臺灣從香港出口到中國大陸減去臺灣從中國大陸進口）的比率，從 1989 年的 19%，逐年有不同的增加到 1999 年的頂峰 362%。（見 Lin and Lin）。

上面的統計分析充分證明臺灣經濟已過度依賴中國。其他學者從不同角度的研究也有類似的看法。例如馬凱認為臺灣的經濟成長率裡，高達 75% 來自大陸的貢獻。Goldsten 和 Yeh 分別強調臺灣過度依賴中國大陸經濟的隱憂。臺灣經濟對中國大陸的依賴性一直擴大，會直接和間接地負面影響臺灣經濟。分別於以下二點討論：

一、臺灣過度依賴中國大陸經濟之經濟風險

「把所有的蛋放同一籃裡」都會有經濟危機。2015 年 2 月初《經濟學人》雜誌 (The Economist) 警告，全球依賴美國經濟成癮，將使全球重演 2000 年代的金融惡性循環。以此引喻當一國對中國大陸或任何國家的過度經濟依賴都會有經濟危機的隱憂。

當臺灣經濟依賴中國大陸成癮，是否會有經濟危機，這要看中國大陸是否會發生經濟危機。短期內，中國大陸發生經濟危機的可能性不大⁴。長期則很難講不可能發生⁵。本研究不是探討中國大陸是否會發生經濟危機或何時會發生經濟危機。事實上，從世界各國過去發生經濟危機的經驗，很難準確的預測到其發生時間⁶。

⁴ 中國大陸自 1980 年代後的 30 年，每年經濟成長率高達 9.0 至 10.0% 之間。近百年的全球經濟歷史來，沒有一個國家像中國一樣的維持長時間的高成長。前世界銀行副行長，林毅夫大膽地指出，中國從 2008 年開始至 2028 年會有 20 年「潛力」的平均每年 8% 的成長率。他的推理是根據一些亞洲國家過去的比較經驗。按照 1990 年的不變價國際元計算，2008 年中國的人均 GDP 達到 6725 美元，為美國當年的 21%。相當於日本在 1951 年，新加坡在 1967 年，臺灣在 1975 年，韓國在 1977 年和美國人均 GDP 的差距水平 20% 左右。在這同樣的 20% 差距水平上，日本維持了 20 年年均 9.2%，新加坡 20 年年均 8.6%，臺灣 20 年年均 8.3%，韓國 20 年年均 7.6% 的增長。

一般認為林毅夫估計的 8% 成長率是高估，不過維持 7.0% 左右應該不難。其中一個很重要因素是擴大內需以帶動經濟。中國繼續鼓勵消費並轉移到服務業；尤其是西北及鄉村地區的幅地廣大，有很大的發展潛力。

總而言之，雖然中國大陸經濟在 2014 年中的增長率下降為 7.4%，創下 24 年以來的最低水平，但是一些所謂觀察中國的專家 (China observers)，包括《經濟學人》雜誌，不擔心中國經濟成長速度降低，而是關心質量的提高。目前沒有跡象表明，中國大陸會步美、歐、日後塵成為全球經濟危機的主角。

⁵ 有些專家認為，中國的經濟繁榮會有終點。美國前財政部長及哈佛大學校長桑莫斯 (Lawrence Summers) 指出，「中國是史上唯一能高速成長 32 年的國家，不過這也總有結束的一天，屆時經濟成長率將降至平均值 2%」。

諾貝爾獎經濟學獲得者邁克·斯賓塞 (Michael Spence) 的文章「中國的繁榮終點」說明：一方面，中國政府為避免那些低報酬又沒有永續發展的投資項目，因而削減過去用政府投資做為中國成長的引擎。此減少公共部門投資，將不利於中國經濟成長。另一方面所謂「影子銀行」(Shadow banking system，是一種「隱形銀行」)，繞過國家主導金融系統的限制，已經發展銀行業務。它們在監督不足下，推動消費、公司、地方政府和過熱房地產的增長。此隱憂是中國將滑入過度負債的成長率模式。

本研究主要探討一旦中國大陸發生經濟危機後，對臺灣的衝擊力。相對而言，中國大陸是大經濟體，而臺灣是小經濟體；前者按 PPP 計算的 2013 年 GDP 是後者的 14.5 倍。一般而言，大經濟體對經濟危機的包容性較大，而小經濟體則難免一蹶衝倒。例如 1997、1998 年發生的泰國金融風暴後，立即影響到附近的小經濟體國家。諸如：印尼、南韓等；而影響到中國大陸、日本、美國的大經濟體則相對地小與相對地晚。另外，從國際比較觀點，一方面，臺灣產業空洞化有過度依賴中國大陸的經濟風險的隱憂。另一方面，美國（Rowthorn and Ramaswamy）及日本（Nakamichi）的產業空洞化，則沒有過度依賴其他國家的經濟風險。

再者，臺灣企業有 98% 是中小企業，遍佈各行業及全省各地。一旦受中國大陸經濟危機打擊，一定很快的遍布到每一個角落。美國信評機構標準普爾（Standard & Poor's）旗下中華信評指出，臺灣對中國的依存度愈來愈高。如果中國經濟成長率下跌一個百分點，臺灣經濟成長率將減少 2.4 個百分點。

二、臺灣過度依賴中國大陸經濟對臺灣中產階級的負面影響

臺灣最近幾年來中產階級的占有率逐漸降低，也類似近年來發生在美國的現象。不過，臺灣的特殊情況是這近幾年來，不只是一般的傳統產業外移，而且有不少優勢產業外移，包括到中國大陸。此就會影響到留在本島內的中產階級。以下分二點說明：

中國大陸還有很多潛在的經濟危機。中國總債務占 GDP 比率在 2015 年初上升呈 282%，是 8 年前的 3 倍。其中約有一半都直接或間接和房地產有關。海外投資 90% 以上是虧損。人口老化不利成長。所得分配不均愈來愈嚴重，造成中低收入者缺少錢購買東西，而富者則增加消費有限。因此經濟成長有限。

中國國務院李克強總理在 2015 年 3 月 5 日在全國人大代表會議的報告指出，中國經濟每年成長率將由 2014 年的 7.4% 降低到 2015 年預測的 7% 左右。這是 24 年來的最低成長率。2015 年的經濟挑戰比去年更複雜，包括固定資產投資及消費品的銷售。不過，李克強也強調，目前的低經濟成長率有助於永續的經濟發展，包括國民生產的品質增加，及增加就業、穩定物價。中國政府認為降低經濟成長率是所謂「新常態」（New Normal）。此意謂，將來中國經濟成長率會像過去臺灣、南韓、新加坡一樣，會降低到 3%~5% 左右。

國際貨幣基金組織（International Monetary Fund, IMF）2015 年 5 月 7 日表示，中國大陸追求經濟改革，包括協助企業槓桿化、加強地方政府財政紀律和改革國有企業，是大陸經濟實現可持續成長的關鍵。隨著上述改革充分落實，大陸經濟成長預計在 2017 年放緩至 6%，之後持穩於這個水準。

⁶ 自世界經濟大蕭條發生（The Great Depression，一般指 1929~1940 年期間的全球性經濟大衰退）至今 70 年來，世界許多國家發生經濟危機，目前尚未有一個系統能準確預測其危機的發生。其主要因素有二：一個錯綜複雜的經濟現象，很難被深刻了解及很難用統計數字去描述。另外，政府執行的政策很難掌握到人民和企業家的理性或不理性的反應。因而政策很難達到預期的效果。

(一) 工資報酬率相對地沒提高

在本研究後期製造業勞動生產力的每年成長率已緩慢（見表 3），此隱含的意義就是會影響到工資增加的緩慢。以 1996 年為基期之指數為 100，製造業工資之指數在早期，從 1976 年的 12.0，逐年以不同大幅度的增加到 1995 年的 96.0，總共增加 84.0，呈現快速上升的趨勢。然而此指數在最近幾年來，自 1997 年的 105 只增加到 2011 年的 113.0，總共增加 8.0，呈現上升非常緩慢的現象。（詳見行政院國家發展委員會 2014，表 2-13a）。換句話，臺灣製造業工資的增加，早期呈現快速上升的趨勢，而最近幾年來卻呈現上升非常緩慢的現象。根據行政院 2013 年 7 月的公布，2013 年前 5 月實質平均薪資只有新臺幣 48,725 元，比 1997 年的新臺幣 49,009 元還要低，倒退 16 年。其中的減少包括廠商減少發放年終獎金及績效獎金。臺灣產業及資金的巨大外流，也是臺灣實質薪資近年來倒退的原因。

(二) 所得分配不均的擴大

中產階級薪資相對地沒增加，當然會使所得分配不均的擴大。表 6 的統計比較本研究前期與後期臺灣每戶所得分配的指數。一個統計分析是每戶所得最高 20% 與最低 20% 的比例。後期之平均的 5.90 倍高於前期的 4.58 倍，表示所得分配不均的擴大。描述收入分配差異常用的一種統計是堅尼係數（Gini coefficient，介於完全公平 0.0 和絕對不公平 1.0 之間）。在早期之平均只有 0.294，而且略略呈現下降的現象，表示是所得分配愈公平。然而在後期，此平均數提升到 0.323。在國際比較上，此係數在 0.3 至 0.4 之間是合理的正常現象。不過，臺灣在後期略有上升的現象，從 1993 ~ 1995 年間的平均 0.307 升高到 2011 ~ 2012 年間的 0.340，而此貧富懸殊的繼續惡化，就值得注意。

臺灣近年來中產階級漸漸崩落，已呈現在所得分配不均，中低收入人口增加。所得分配不均的擴大趨勢是當今國際上所關心的話題⁷。臺灣的獨特問題是長期出口結構不良，研究發展費用偏低及產業沒有升級，因而使電子業者為因應全球競爭前往大陸與東南亞逐水草而居。導致臺灣中低階人才就業機會被他國取代，平均薪資逐漸下降，因而擴大所得分配的不平均。

表 6 臺灣每戶所得分配的指數（1970～2012年）

期間	項目	每戶所得最高 20% 與最低 20% 的比例 (%)	每戶所得分配的堅尼係數 (Gini coefficient, 介於 0 與 1.0 之間)
前期 (1971~1992年間)	1971~1975*	4.40	0.298
	1976~1980	4.22	0.283
	1981~1985	4.35	0.286
	1986~1992	5.07	0.305
前期數值總平均值		4.58	0.294
後期 (1993~2013年間)	1993~1995	5.38	0.307
	1996~2000	5.47	0.322
	2001~2005	6.14	0.343
	2006~2010	6.11	0.341
	2011~2013	6.15	0.340
後期數值總平均值		5.90	0.323

政府公布的所得分配資料自 1970 年開始，然而沒有公布 1971 與 1972 年資料。

資料來源：同表 1。

捌、結語與建議

本研究包括 43 年的統計資料，分成前期（1971～1992 年間）與後期（1993～2013 年間）。與前期相對穩定經濟發展比較，後期已有臺灣產業空洞化的現象。尤其顯示在 2011～2013 年間的統計指標：經濟成長率的驟然減速到 1.8%，固定資本形成占國民生產毛額比率逐漸下降到 19.4%，製造業勞動生產力每年成長率下降到 0.9%，失業率高達 4.3%。

⁷ 從近年來所得分配不均的統計數據說明，臺灣與美國相當類似。在 1991～2011 年間，受雇人員報酬成長 9.5%，但企業利潤增長為 12.1%，比較快速。此反應中產階級所得的下降。就世界財富分配的日趨嚴重，非政府組織樂施會（Oxfam International, Oxford Committee for Famine Relieve）在 2015 年 1 月發布報告指出，全球 1% 巨富掌握全球財富的比率，從 2009 年的 44%，增加到 2014 年的 48%。2015 年可能會超越 50% 以上。

臺灣產業空洞化的根源是近年來的產業外移，對外直接投資流入小於流出的歷年增加，即淨額流出臺灣是負數。其中最嚴重的是 2011 ~ 2013 年間，臺灣外資淨流出到中國大陸的每年平均是新臺幣 -11,876 百萬美元；換句話，削減在臺灣本島的投資每年是 11,876 百萬美元。臺灣產業空洞化也形成過度依賴中國大陸經濟現象，包括臺灣歷年來的貿易順差，主要來自中國大陸。臺灣經濟過度依賴中國大陸，會有經濟風險。與中國大陸的大經濟體相比，臺灣是個小經濟體，而且 98% 企業是中小企業。一旦中國大陸發生經濟危機，臺灣會受到重大及全面的衝擊。臺灣產業空洞化已負面影響到中產階級的低薪資及所得分配不均。

由於中國大陸多年來的高經濟成長及擴大市場⁸，世界各國都會繼續在中國大陸開發商機。由於地緣、文化等關係，臺灣對中國大陸經濟的依賴性自然會比較高。不過臺灣可以調整策略，不要再加速過度對中國大陸的依賴性。

「企業根留臺灣，避免產業空洞化」，是一個銅板的二面。以下提出二個策略 (Strategy)，以做為制定政策 (Policy) 的參考。

一、臺灣要和中國達成協議能享有國際上的經濟空間

兩岸經貿談判的新定位是臺灣要和中國大陸一樣擁有國際上的經濟空間。多年來的兩岸經貿談判，臺灣政府重視臺商在中國大陸的商機及保護。想藉此挽回臺灣經濟在近年來的停滯。在中國大陸方面的立場，正如前總理溫家寶所說的，對臺灣要「讓利」。用經濟策略以促進兩岸的統一。雖然兩岸政府用心良苦，但是大部分臺灣的中產階級，尤其是青年和學生，卻感嘆到「牛肉在哪裡？」的政策。此反映在上面分析的失業提高、薪資不增、所得差距加大及 2014 年 3 月 18 日至 4 月 10 日的太陽花學運。換句話，兩岸經貿多年來的交流，其成果並沒有全面地普及到臺灣社會的基層，此有礙於兩岸的穩定發展。

⁸ 自 1872 年超越英國以來，美國一直是全球最大經濟體。然而根據國際貨幣基金組織 (International Monetary Fund, IMF) 在 2014 年 2 月發布數據預測，以購買力平價 (Purchasing Power Parity, PPP) 計算，中國經濟總量將超越美國，成為世界最大的經濟體。中國用短短 10 年將從第二大經濟體超越美國而成為全球第一大經濟體，這也是世界經濟歷史上的首例。

一個大經濟體自然會有它永續發展的優勢潛力。不過，中國在 2013 年按照 PPP 計算的每人平均 GDP 9,800 美元，全球排名最後第 121 位。此是美國 52,800 美元的 19%。

過去兩岸的經貿談判都集中在「生意上」的金錢往來。此固然有助於大財團及中小企業在大陸的臺商，但是，大部分留在臺灣島內的中產階級，卻遭到薪資停滯及所得分配不均的反效果。要挽回目前臺灣經濟的低迷，及目前兩岸不和諧的氣氛，兩岸談判需要重新定位。我政府應主動要求中國大陸兩岸談判的新定位是：臺灣要和中國大陸一樣，能享有國際上的經濟空間。

南韓已有 11 個區域自由貿易或投資協定，包括 48 個國家。而臺灣只有 4 個協定，包括 4 個國家，其占臺灣對外貿易的比率，新加坡只有 3.6%，紐西蘭僅有 0.2%，此對臺灣經濟的影響不大。臺灣在國際經濟合作上的孤立是使近年來臺灣經濟成長不如南韓的重要原因；再者，它也加速臺灣對中國大陸的過度依賴性，增加經濟風險。

依照兩岸在 2001 年同時加入世界貿易組織（World Trade Organization, WTO）的架構，我們要呼籲中國要支持臺灣加入其他區域經濟合作；換句話，中國不要再像過去幾年來的直接或間接打壓臺灣在國際經濟上的空間。目前在亞洲有二個最重要的經濟整合；中國不應阻擋臺灣加入此區域經濟合作。一個是由中國主導談判的區域全面經濟夥伴協定（Regional Comprehensive Economic Partnership, RCEP），占全球貿易的 33%。中國大陸有主導權讓臺灣加入 RCEP。因而，我政府應主動要求中國大陸在 WTO 架構下讓臺灣加入 RCEP。

另一個是由美國主導的跨太平洋夥伴協定（Trans-Pacific Partnership, TPP），已在 2015 年 10 月 5 日談判成功，占全球貿易的 38%。臺灣應繼續向美國及友邦國家申請加入 TPP。許多美國政經人士都支持臺灣加入 TPP，是符合「美國重返亞洲」政策的利益。Bush and Meltzer 明顯的指出：臺灣加入 TPP 有助於美國及 TPP 會員國，藉臺灣和中國大陸已簽署的「海峽兩岸經濟合作架構協議」，以臺灣做為橋樑，進入中國大陸的廣大市場。

臺灣加入區域經濟合作組織，至少會有二個影響。一方面，臺灣對中國大陸的投資會相對減少，但是對中國大陸經濟影響不大。中國大陸吸引臺灣資金已不像

在 1990 年代的那麼重要⁹。再者，中國大陸在 2013 年的外匯存底高達 3,821 兆美元，居全球第一。即使減少來自臺灣的投資，對中國大陸的經濟影響會有限。另一方面，臺灣加入區域經濟合作，有助於提升國際經濟競爭力，進而促進經濟成長。臺灣與中國大陸同時呈現經濟成長，也會有助於兩岸的穩定發展。

在此再呼籲兩岸政府，要正視當前的現象以解決問題。過去的兩岸經貿交流，雖然已創造兩岸的互利，但是目前卻引發出事前未能預期的反面效果：包括當前臺灣經濟的低迷及兩岸的不穩定。所以兩岸的談判要重新定位，確保臺灣要和中國大陸一樣享有國濟上的空間。

二、重新建立中產階級為主軸的經濟發展

臺灣的政策重點要建立中產階級為經濟發展的主軸。除了加強教育、企業人才培養及社會福利以外，最重要的是產業政策要以「根留臺灣」為基本出發點。

首先談到美國的經驗值得我們參考。在各國前景低迷中，美國最近經濟脫穎而出，揮別自 2008 年金融風暴的陰霾。它印證了積極改革產業政策與促進投資，才是使美國經濟復興的基本道理。尤其是促進製造業回流到美國，並致力再工業化（Reindustrialization）的努力。針對美國自 2008 金融風暴的陰影已消失，美國總統歐巴馬（Barack Obama）在 2015 年 2 月 20 日的國情咨文，特別強調在未來經濟發展藍圖上，要由中產階級挑大梁。他又說明美國要扭轉產業外移的趨勢，而在美國本土增加工作；有一半以上的美國製造總裁已表示，正積極尋找把在中國大陸的工作帶回美國¹⁰。

⁹ 中國大陸在 1990 年代的吸引外資只要是靠香港和臺灣。尤其是 1989 年 6 月 4 日發生在天安門的學生民主運動後，外國資金自中國大陸退出。除了香港企業的資金流入中國大陸以外，許多臺商以當時沒受臺灣政府的認可下，資金非法地大量流入中國大陸。最頂峰是 1993 年，占中國大陸吸引外資的比率，香港是 62.8%，臺灣是 11.3%；二者的總數是 74.1%。在中國大陸當時非常短缺外匯的情況下，香港和臺灣資金非常幫助中國大陸的經濟起飛。（Lin and Lin, 2001, Table 3）。

¹⁰ 美國總統歐巴馬（Barack Obama）在 2015 年 2 月 20 日的國情咨文（State of the Union Address to Congress），特別說明：“We believe we could reverse the tide of outsourcing, and draw new jobs to our shores.” “More than half of manufacturing executives have said they're actively looking at bringing jobs back from China.”

在此值得比較的是，臺灣「鮭魚返鄉」的臺商回流方案，實際投資的 800 億美元，只是當初宣稱 2,400 億美元的 3 成。其成果欠佳，需要檢討其政策。

臺灣要加速轉型，從 1980 年代和 1990 年代中高所得經濟的組裝代工及出口，轉型到目前高所得經濟的智慧型之技術研發和創新。其策略之一就是加強附加值高（Value added）的產業，以扭轉過去低附加值產業偏低的趨勢¹¹。顧名思義，附加值是扣除生產初級原料後的生產增值，包括勞工、資本和科技。附加值越高就會增加就業，薪資提高和高資本報酬率；此才能使中產階級共享經濟成果。

總而言之，建立中產階級為主軸的經濟發展，是當今國際趨勢「以人為本」的經濟發展策略。繼德國推出「工業 4.0」、美國推出製造業回國、中國大陸宣布「製造 2025」之後，臺灣在 2015 年 6 月 5 日也推出「生產力 4.0」計畫。簡言之，臺灣之產業要從過去資本密集、技術密集、創新密集升級到智慧密集。此是兼顧提高生產效率與就業機會的「以人為本」之經濟發展。

期盼上述的二個策略，有助於訂定有效的臺灣政策，以加強「企業根留臺灣」和「避免產業空洞化」，進而確保國家免於陷入「政府窮，庶民苦」的窘境；此亦有助於兩岸的穩定發展。🌀

¹¹ 前行政院國家發展委員會綜合計劃處處長張溫波研究臺灣經濟的文章說明：「製造業淨實質附加價值比率呈現長期偏低現象（近年來該比率雖有小幅遞升趨勢，但 2011 年僅為 14.1%，其中鋼鐵工業低至 9.9%、石化工業 8.7%、資訊電子工業 8.3%，皆較主要國家為低。反過來說，即實質原物料及零件投入比率則較主要國家為高）。上述比率遠低於美、歐、日等工業先進國家的水準，亦較南韓為低。」

參考文獻

中文部分

1. 于宗先（1995），「臺灣工業空洞化之驗證」，《自由中國之工業》，行政院國家發展委員會，11-18，1995年12月。
2. 中華經濟研究院（2015），「紅色供應鏈恐重創我IT產業」，www.cier.edu.tw，臺北，2015年5月。
3. 中國國務院（2015），「中國製造2025規劃」，www.scio.gov.cn，北京，2015年4月28日。
4. 林武郎（1993），「臺灣產業空洞化問題之探討」，《自由中國之工業》，行政院國家發展委員會，80（1），1-6。日文翻譯轉登在東京銀行之經濟雜誌，1994年3-4月號，頁19-27。
5. 林武郎（2013），「臺灣產業空洞化問題之再探討」，《臺灣經濟論衡》，行政院國家發展委員會，19-41，2003年4月。
6. 林毅夫（2012），「中國經濟增長的潛力——後發勢到底有多大？」，已轉載在網上新聞，例如www.chinareviewnews.com2012-11-16。
7. 周添成、吳惠林（1990），「臺灣產業結構變化與產業空洞化」，《自由中國之工業》，行政院國家發展委員會，11-25，1990年10月。
8. 連志峰（2006），「以灰色理論探討臺灣產業空洞化問題」，計量管理期刊，3（2），115-121。
9. 馬凱（2012），「臺灣經濟過度依賴中國大陸」，2012年臺灣聯合報舉辦的「為臺灣經濟開路高峰會」。
10. 行政院國家發展委員會（1993，2014），《Taiwan Statistical Data Book . R.O.C. (Taiwan)》。
11. 張溫波（2012），「論貿易條件之變化」，《臺灣經濟研究月刊》，36（6），106-112。

英文部分

1. Bluestone, Barry (2013). "Detroit and Deindustrialization," Dollars & Sense. No. 308, September/October 2013.
2. Bush, Richard C. and Joshua Meltzer (2014). "Taiwan and Trans-Pacific Partnership, Preparing the Way," The Brookings Institutions: Center for East Asia Pacific Studies, January 2014, 16 pages.
3. Goldstein, Steven (2013). Convener of the Taiwan Studies Workshop at Harvard University's Fairbank Center for Chinese Studies. "Taiwan economic dependence on China economy", See Summary in Chinese, www.chinareviews.com Jan. 18 2013.
4. Lin, Wuu-Long and Pansy Lin (2001), "Emergence of the Greater China Circle Economies: Cooperation versus Competition," Journal of Contemporary China, 10(29), 695-710.
5. Nakamichi, Takashi (2014), "Japan's Hollowing-Out Means Weaker Yen Not Helping Much," The Wall Street Journal, Feb. 4 2014.
6. Obama, Barack (2015), "State of the Union Address to Congress," United States, Feb. 20 2015.
7. Rowthorn, Robert and Ramona Ramaswamy (1997). "Deindustrialization—Its Causes and Implications," International Monetary Fund, Working Paper 97/42. Washington, D.C.
8. Spence, Michael (2013). "China's End of Exuberance," Reported in website, Blog.sina.com.cn/gumofchina, 2013-7-30.
9. Summers, Lawrence (2014). "The ending of China's high economic growth," Financial Times, United Kingdom, 2014-10-23.
10. Vogel, Ezra (1999). Japan as Number One: Lessons for America. Harper Colophon Books, New York. 272 pages.
11. Walsh, Mary Williams (2014). "Detroit Emerges From Bankruptcy, Yet Pension Risks Linger," The New York Times, Nov. 11, 2014.
12. Yeh, Ricky (2014), an economist at the Japan Center for International Finance. "Over-Dependence on China will Doom Taiwan," website of The Diplomat, August 26, 2014.

國民移轉帳 (NTA) 方法 對經濟支持比之分析

國發會人力發展處 林曉嫻

壹、前言

貳、國民移轉帳 (NTA) 方法

參、經濟支持比 (Economic Support Ratio)

肆、研究結論

摘要

社會扶養負擔加重為人口結構老化下勢必面臨的一項挑戰，而一個有效的衡量指標將有助於掌握一國實質經濟負擔情況，提供後續政策規劃之參考。有別於一般常用的扶養比，本報告介紹另一種經濟負擔衡量方法—經濟支持比 (economic support ratio)，其結合國民移轉帳概念，同時考量人口結構變動與各年齡層經濟行為差異對於生產者資源分配的影響，根據本研究結果歸納出以下結論：(1) 我國人口快速老化，經濟負擔平緩增加；(2) 我國一次人口紅利於 2022 年結束；(3) 人口機會視窗於高所得國家普遍已面臨關閉，而低所得國家正處機會視窗大開時期；(4) 投資增加，創造二次人口紅利，化老化危機為經濟成長之轉機。

壹、前言

由於婦女生育率長期下降、平均壽命持續延長，我國人口結構呈現快速高齡化的趨勢。依據國家發展委員會人口中推計結果，我國人口成長率預計於 110 年由正轉負，其中工作年齡人口（15～64 歲青壯年人口）將於 104 年達到最高峰 17.3 百萬人後逐漸下降至 150 年 9.0 百萬人，占總人口比率亦從 74.0% 降至 50.4%；而在我國少子化與高齡化的趨勢下，65 歲以上老年人口將於 105 年超越幼年人口，至 150 年幼年人口占總人口比率將從 103 年的 13.9% 降為 8.7%，老年人口占總人口比率則由 12.0% 大幅提升至 41.0%；若從扶養比來看，幼年人口與老年人口占工作年齡人口之比率將從 103 年的 35% 大幅增加至 150 年的 98.6%，亦即從平均每 2.8 位工作年齡人口扶養 1 位依賴人口，降至每 1 位工作年齡人口扶養 1 位依賴人口。

然而扶養比能否確實反映出社會負擔情形？15～64 歲工作年齡人口是否皆具經濟能力？0～14 歲及 65 歲以上人口是否皆應被歸類為依賴人口？直至今日，我們仍常以扶養比衡量具生產能力者的經濟負擔狀況，此一方法雖具有數據取得方便且易於計算的優點，惟計算上僅考量人口結構變動的影響，並未納入與負擔程度最為相關的經濟行為因素，有鑑於此，經濟支持比（economic support ratio）應運而生，其結合國民移轉帳（National Transfer Account, NTA）概念，提供一種創新的衡量方式，並改善扶養比於計算上的缺失。本文將簡述國民移轉帳（以下簡稱 NTA）方法及我國分齡經濟生命週期變動情形，再藉由 NTA 概念介紹經濟支持比方法並延伸運用分析。

貳、國民移轉帳（NTA）方法

在全球人口年齡結構變遷之趨勢下，臺灣亦面臨高齡化及少子化雙重難題，除了勞動力緊縮恐導致國家競爭力下降、抑制經濟發展外，對於公、私部門及世代間資源的分配上亦產生極大影響，例如高齡化之趨勢使得社會資源大幅移轉至社會福利，將可能排擠幼年及青壯年的資源取得。為瞭解人口結構老化下，政

府社會福利制度變動及家戶內（間）資源分配決策改變等衝擊對於一國世代經濟（generational economy）的具體影響，NTA 提供了一種更為精細的分析方法。

NTA 計畫，由柏克萊加州大學 Ronald Lee 教授及夏威夷東西中心 Andrew Mason 教授領軍，目前已有 47 個國家參與 NTA 國際團隊，共同建置及維護國際資料庫，而我國中央研究院 NTA 團隊¹亦屬國際研究團隊之一員，持續負責建置臺灣資料庫，該團隊已陸續完成 1981、1998 及 2011 年臺灣 NTA 資料，並延伸應用於相關議題之研究。以下即參考中央研究院（2013）研究報告²，簡要介紹 NTA 方法之概念、恆等式以及我國經濟生命週期結構的變動趨勢。

一、國民移轉帳概念介紹

NTA 方法為衡量經濟生命週期（Economic Lifecycle）中各年齡層消費、所得等經濟流向（economic flow）之一套完整且系統性的計算方法。隨著時間與社經環境的變遷，經濟、人口及政策的變動，都將影響一個社會各年齡層資源的享有與分配，例如：少子化下，家庭對於幼年人口教育投資將得以增加；亦或在養兒防老觀念式微下，以資產所得支應退休生活的比重提高，仰賴家庭成員經濟移轉的比重將逐漸下降等。是以，藉由掌握各年齡層經濟流向動態（消費、所得），將可提升世代資源分配相關議題的研究能量，有效掌握人口成長及年齡結構變動下，對於經濟成長、世代公平及政府財政之影響。

NTA 方法主要係採用家庭收支調查、國民所得帳及教育、健保、財政、其他社會保險及社會福利等統計資料，以家戶資料為基礎，透過迴歸、等成人規模係數³及其他假設，估算出家戶中個人消費、勞動所得、資產所得、儲蓄、公私部門移轉等數值，進而推算至整體社會各年齡層之人均值，最後以國民所得帳等總體資料進行調整，使得個別估算後之總額能與政府公務統計數值一致。NTA 特色在於以個人或各年齡層為單位，計算出經濟生命週期負債缺口大小，以及資產重配置、

¹ 成員包括中研院經濟所副研究員董安琪、淡大亞洲所教授蔡青龍、中研院經濟所博士後研究謝餘慶，以及馬來西亞博士 Nicole Lai。

² 詳閱中央研究院（2013）「少子化下依賴人口消費及代間移轉之研究」，行政院經濟建設委員會委託研究報告。

³ 等成人規模係數（equivalence scale）為國際統一方法，用以分配各年齡層消費比重，此方法給定 0～4 歲係數為 0.4，20 歲以上為 1，5～19 歲則在 0.4 至 1 間做直線增加。

公部門移轉及私部門移轉等三種缺口融通來源之配置模式，除有助於全面瞭解各年齡層消費結構及其經濟來源外，亦可清楚捕捉三種負債融通方式之關聯性與消長。

此外，建構出經濟行為的分齡結構，將可增進資料多元化運用，除可用以評估不同政策方向對於各年齡層的影響性，亦可搭配人口推計數據估算未來整體社會經濟生命週期結構的變動趨勢，並可進行國際間比較，對於政府部門在資源分配政策規劃上將有所助益。以下簡單介紹國民移轉帳基本公式與其變數內涵。

二、國民移轉帳恆等式

國民移轉帳恆等式係指以各年齡別（或個人）為單位的生命週期經濟流量平衡方程式：

$$\underbrace{YL(a) + YA(a) + TG^+(a) + TF^+(a)}_{\text{資源流入}} = \underbrace{C(a) + S(a) + TG^-(a) + TF^-(a)}_{\text{資源流出}}$$

由上式，表示等號左側之勞動所得（YL）、資產所得（YA）、公部門移轉收入（ TG^+ ）及私部門移轉收入（ TF^+ ）等各項資源流入總合，將等於等號右側之消費（C）、儲蓄（S）、公部門移轉支出（ TG^- ）及私部門移轉支出（ TF^- ）等資源流出總合，其中YL（a）表示a歲年齡組之人均勞動所得。若將上式移項，可得出：

$$\underbrace{C(a) - YL(a)}_{\text{生命週期負債}} = \underbrace{\{YA(a) - S(a)\}}_{\text{資產重配置}} + \underbrace{\{TG^+(a) - TG^-(a)\} + \{TF^+(a) - TF^-(a)\}}_{\text{淨移轉收入}}$$

年齡重配置

等號左側 $C - YL$ ，表示消費支出高於勞動所得收入的部分，即所謂的生命週期負債（Life Cycle Deficit, LCD），等號右側則為支應生命週期負債之三種來源：（1）資產重配置（asset-based reallocation, RA），即資產所得扣除儲蓄（ $YA - S$ ）的部分；（2）公部門淨移轉收入（net public transfers, TG），即公部門移轉收入扣除移轉支出（ $TG^+ - TG^-$ ）；（3）私部門淨移轉收入（net private transfers, TF），

即家戶內（間）移轉收入扣除移轉支出（ $TF^+ - TF^-$ ），此三種來源合稱為年齡重配置（Age Reallocations）。

當生命週期負債為正值（ $LCD > 0$ ），表示該年齡層勞動所得不足以支應其消費，必須透過過去累積的資產、舉債或移轉收入來支應；而當生命週期負債為負值（ $LCD < 0$ ），亦即生命週期盈餘（lifecycle surplus）階段，則表示該年齡層仍有剩餘資源，除做為儲蓄外，尚可透過各種直接（如家戶內移轉）或間接（如繳稅）移轉方式支應其他年齡層的不足。以下依據中研院報告內容簡述主要變數之內涵：

（一）消費（Consumption, C）

包含公部門與私部門消費，私部門除家戶外，尚包括企業及對家庭服務之民間非營利機構；公部門則除各級政府單位外，亦含括社會保險單位。公、私部門消費則各別由教育、醫療及其他消費三大項所組成。

私部門教育（CFE）係指學費、書本、才藝或學業補習費等由家庭支付的教育相關費用；私部門醫療（CFH）指醫療、藥材等個人支付的健康與醫療費用，包括全民健保等社會保險就醫自付額，惟不包含健保保費（歸類於公部門移轉支出）；私部門其他消費（CFX）則包含食、衣、住、行等，並分為煙、酒、自有房屋設算租金及其他等四類項目估算。

公部門教育（CGE）係指政府提供的公立學校服務及其他教育研究經費；公部門醫療（CGH）指社會保險中醫療受益額及公共衛生等，如公衛或保健支出、各式社會健康保險之受益額；公部門其他消費（CGX）則包括國防、行政、警察等。

（二）勞動所得（Labor Income, YL）

為各年齡層平均每人勞動供給的市場價值，包含受僱人員薪資、福利津貼、退休金、業主負擔的社會保險費，以及業主所得中勞動份額部分。各年齡層勞動所得分佈狀況，可反映出一國勞動市場中時薪、工時、失業、勞動力參與率及制度法規變動等影響。

(三) 資產重配置 (Asset-Based Reallocation, RA)

由資產所得 (YA) 減去儲蓄 (S)⁴ 計算而得，區分為公、私兩部門，其中私部門資產所得包括資產報酬、股利與紅利、淨利息收入、淨租金收入以及自用住宅設算租金收入；公部門資產所得則為公有資產利息、股利、紅利、租金等淨收入。

(四) 公部門移轉 (Public Transfers, TG)

包括公部門移轉收入 (TG⁺) 及移轉支出 (TG⁻)，其中移轉收入係指個人或對家庭服務的民間非營利機構從公部門獲得的移轉收入，如公立教育、社會救助、國民年金、社會保險受益等收入；移轉支出係指私部門支付給公部門如各式稅收、社會保險保費等支出。

(五) 私部門移轉 (Private Transfers, TF)

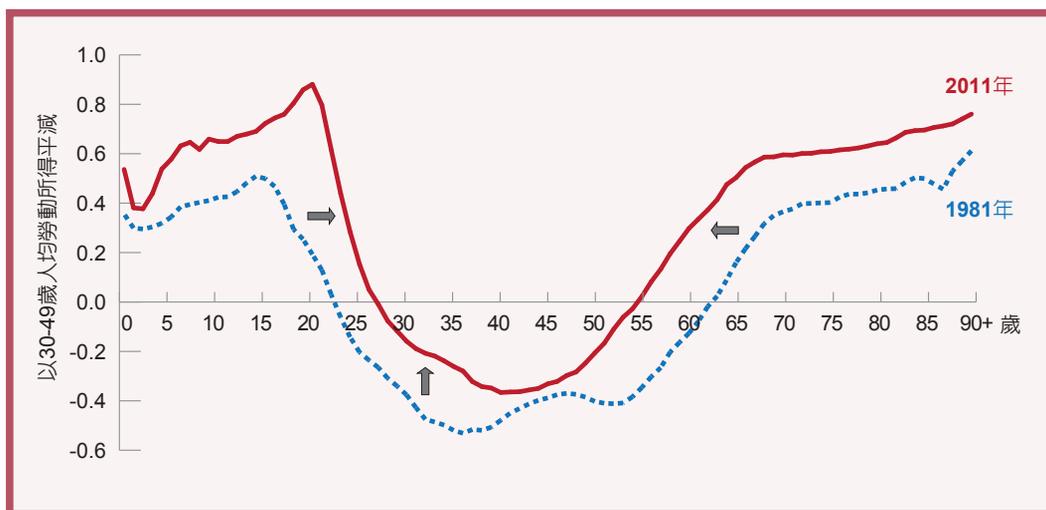
私部門移轉包括家戶內 (intra-household) 移轉及家戶間 (inter-household) 移轉。家戶內移轉分別由對個人消費移轉、儲蓄移轉及自用住宅設算租金移轉三細項組成；家戶間移轉則為直接或間接透過非營利組織將資源移轉給其他家庭。

三、臺灣經濟生命週期概況

以下採用 1981 及 2011 年臺灣 NTA 資料進行交叉分析，另為比較不同年度 NTA 變化，並將各年度資料以 30 ~ 49 歲平均勞動所得⁵ 平減。由圖 1，可觀察到 2011 年人均生命週期負債程度相對 1981 年大幅提高，而生命週期盈餘部分則相對縮減，且具有生命週期盈餘之年齡範圍亦呈現緊縮，由 1981 年的 40 年 (23 ~ 62 歲) 大幅縮減至 2011 年的 28 年 (27 ~ 54 歲)，其中又以老年階段縮幅最為明顯 (由 62 歲縮減至 54 歲)。

⁴ 將儲蓄視為減項，主要係因假若將所有資產所得用以儲蓄，則表示無額外資源可用於融通消費，爰此儲蓄視為資源流出，相對地，一人若透過借貸或變賣資產 (負儲蓄) 融通消費，YA - S 將增加。

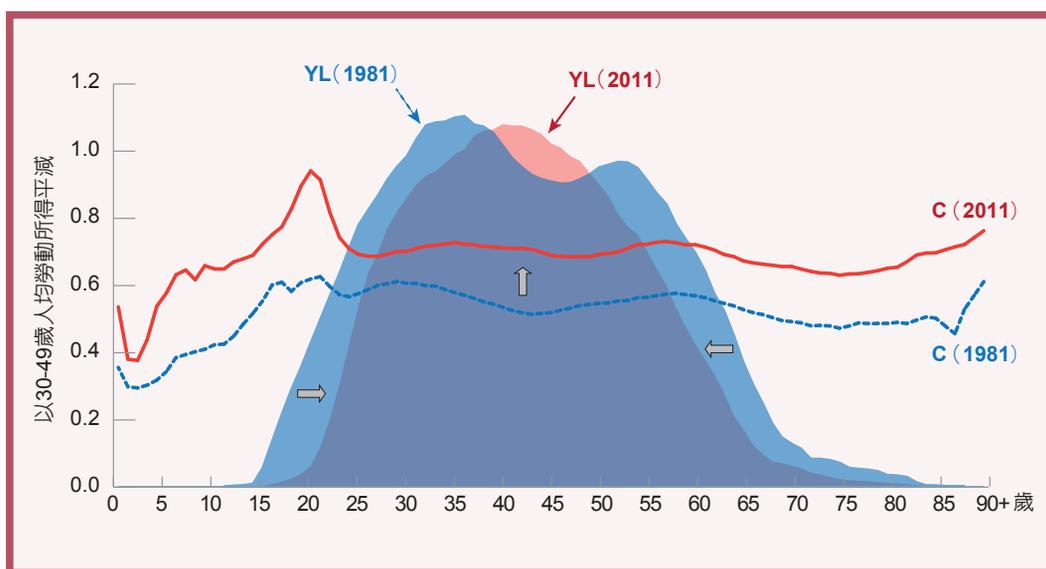
⁵ 以 30 ~ 49 歲人均勞動所得標準化，為 NTA 方法的標準方法，主因為該年齡層較不易受離校或退休 (使進入或退出勞動市場之影響最小化) 之影響。



資料來源：經建會委託研究（2013），「少子化下依賴人口消費及代間移轉之研究」，由本研究增修。

圖1 1981及2011年人均生命週期負債

若個別觀察兩年度消費及勞動所得狀況，2011年各年齡層消費水準普遍較過去提升（詳見圖2），且於18～22歲之間出現明顯高峰，其成因與廣設大學後的教育消費擴張有關，另根據Becker and Lewis（1973）的理論，父母對子女的需求於質、量間存在抵換關係，亦或可用以解釋此年齡階段消費支出大幅增加的現象。此外，從人均勞動所得亦可觀察到，2011年具有勞動所得之年齡範圍相較過去縮小，反映了我國受教育年限延長及中高齡退休年齡提前的趨勢，導致勞動力出現「晚入早出」現象；且隨時間經過，勞動所得高峰由1981年的36歲逐漸後延至40歲，而勞動所得水準相對1981年亦明顯呈現下降，且以15～18歲青少年人均所得水準下降幅度最大。綜上，在各年齡層消費支出普遍提高，而勞動所得範圍與水準皆縮減下，導致我國人均生命週期出現負債擴大而盈餘縮小的現象，是以，透過代間移轉方式（資產重配置、公部門移轉、家戶內（間）移轉）融通消費的比率將逐漸提高，世代間資源分配爭議將日益浮現。



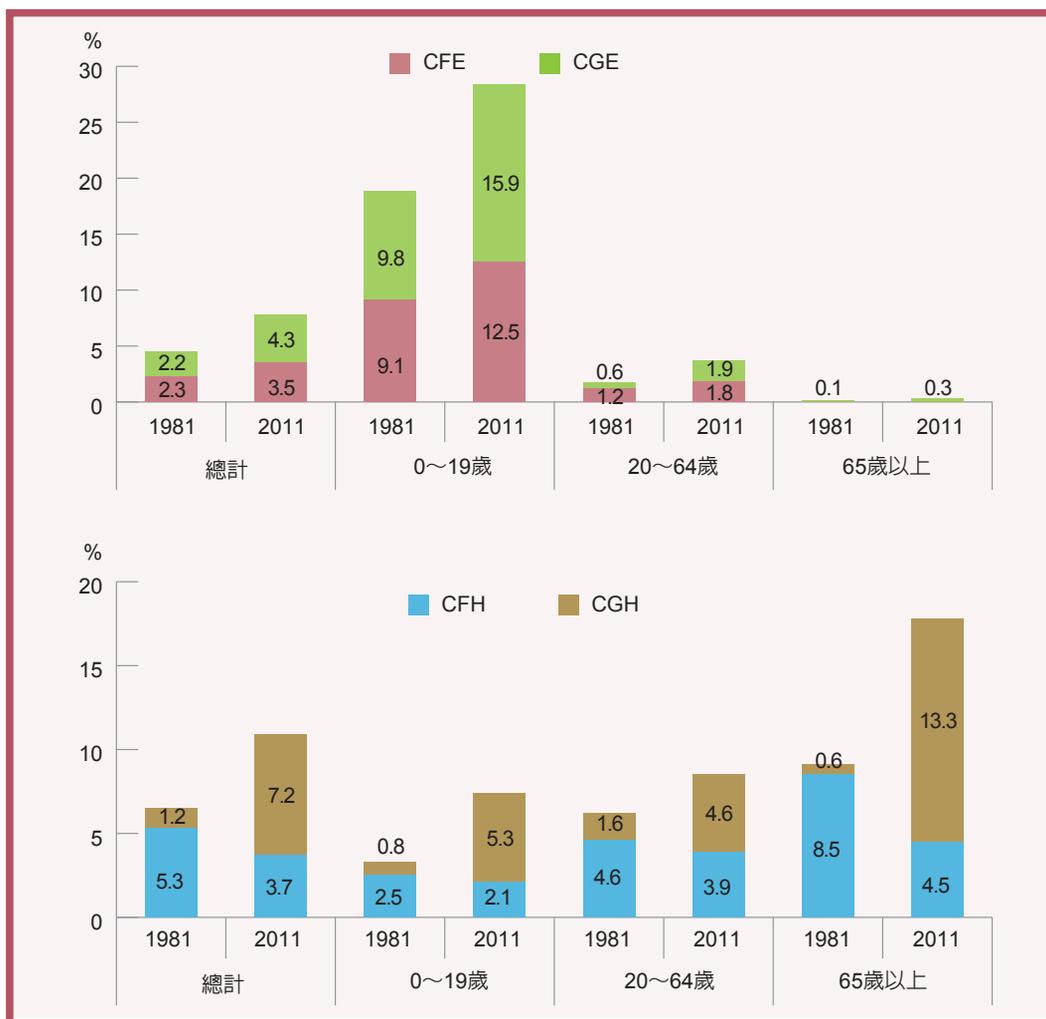
資料來源：同圖 1，由本研究增修。

圖2 1981、2011年人均消費 (C) 及人均勞動所得 (YL)

(一) 各年齡層消費型態

藉由觀察 0 ~ 19 歲、20 ~ 64 歲及 65 歲以上三階段年齡層之消費型態（詳見圖 3），可觀察到消費結構之轉變，及公、私兩部門於教育、醫療消費上之消長情形。在教育方面，總教育消費占整體消費比重由 1981 年的 4.5% 提高至 2011 年的 7.8%，其中公部門教育支出占總教育消費之比重由 1981 年的 48.5% 上升至 2011 年的 55.4%。若觀察各年齡層教育消費狀況，可發現 2011 年各年齡層公、私部門教育消費比重均提升，其中又以 0 ~ 19 歲公部門教育消費提升幅度最大。

在醫療方面，相較於 1981 年，2011 年醫療占總消費比重亦明顯提高，由 6.5% 提升至 10.9%，且隨著 1995 年全民健康保險開辦，公部門醫療消費占總醫療消費比重大幅提高，由 18.3% 躍升至 66.0%；若由三階段年齡層觀之，2011 年醫療消費呈現公部門支出比重上升、私部門支出比重下降之消長關係，且以 65 歲以上公部門醫療支出上升幅度最為顯著。總歸來說，不論於教育或醫療消費上，公部門的輔助角色日益重要。



資料來源：同圖 1，由本報告增修。

圖3 1981、2011年三階段年齡層消費型態

(二) 各年齡層支應消費之管道

伴隨社經環境變遷，各年齡層支應消費的管道亦出現不少變化。為方便分析，以下整理三階段年齡層勞動所得 (YL)、資產重配置 (RA)、公部門移轉 (TG) 及私部門移轉 (TF) 支應消費的比重 (詳見表 1)。由於 2011 年勞動所得涵蓋範圍明顯較 1981 年狹窄，且大於消費的部分亦較為縮小，使得整個經濟生命週期中，透過資產及移轉收入支應消費的比率大幅度提高，由 10.6% 上升至 45.4%。由各年齡層觀之，可發現 0~19 歲階段，利用勞動

所得支應消費之比率極低（0.7%），主要依賴私部門移轉收入（61.9%），其次為公部門移轉收入（32.7%）；而 65 歲以上，相對 1981 年，資產重配置及公部門移轉比重皆大幅度提高，並以資產重配置為主要財源，占 43.3%，私部門移轉比重則大幅下降，占消費之比重由 61.0%降為 26.9%；此外，由於公部門淨移轉支出之年齡範圍由 23 ~ 76 歲縮減為 25 ~ 64 歲，人均淨移轉支出總合亦由 30 ~ 49 歲人均勞動所得的 7.9 倍降至 5.1 倍，而私部門人均淨移轉支出總合雖然由 30 ~ 49 歲人均勞動所得的 8.9 倍提升至 9.5 倍，然淨移轉年齡範圍亦從 21 ~ 56 歲縮減為 26 ~ 57 歲，使得表 1 中 20 ~ 64 歲公、私部門淨移轉支出比重均下滑，面對未來勞動力下降，在人們透過移轉收入融通負債比重上升的情況下，假若淨移轉支出年齡層持續縮小，淨移轉支出水準持續下降，使每人可獲得的資源減少，將可能進而影響未來消費水準。

以上均以人均值的概念進行分析，若加以考量人口結構，將各年齡層人均值乘以各年齡層人口數，可得到全體社會經濟生命週期情形，若搭配未來人口推估值，將可進一步預測隨著人口結構高齡化與少子女化下，各項經濟行為的可能變動趨勢。

表1 1981及2011年三階段年齡層消費支應管道

單位：%

		YL	RA	TG	TF
總計	2011 年	54.7 ▼	29.5 ▲	6.5 ▲	9.4 ▲
	1981 年	89.3	13.2	-11.0	8.4
0 ~ 19 歲	2011 年	0.7 ▼	4.7 ▼	32.7 ▲	61.9 ▲
	1981 年	12.1	11.8	27.5	48.6
20 ~ 64 歲	2011 年	102.6 ▼	31.7 ▲	-13.6 ▼	-20.6 ▼
	1981 年	153.2	7.6	-28.5	-32.3
65 歲以上	2011 年	5.1 ▼	43.3 ▲	24.7 ▲	26.9 ▼
	1981 年	16.3	25.3	-2.7	61.0

資料來源：同圖 1，由本報告增修。

說明：(1) 箭頭表示與 1981 年相較，各移轉收入支應消費比重之絕對數變動情形。

(2) 因小數進位，致使橫向總合未必等於 100%。

叁、經濟支持比（Economic Support Ratio）

面對人口結構少子化與高齡化趨勢，勞動力人口逐漸萎縮，在高齡人口逐漸增加及未來世代遞補人數日益減少下，為瞭解對於生產者經濟負擔的影響，當前多採用扶養比（Dependency Ratio）概念計算，即依賴人口對有工作能力人口的比率，公式如下，用以表示每百位有工作能力人口需扶養的依賴人口數。

$$\frac{(0 \sim 14 \text{ 歲人口數} + 65 \text{ 歲以上人口數})}{(15 \sim 64 \text{ 歲人口數})} \times 100$$

然而扶養比的計算，係以固定年齡區間做為依賴人口與工作年齡人口的分界標準，未將與負擔程度最為相關的經濟因素一併納入考量，雖然計算方便，卻易使得計算結果失真。聯合國（2013）亦根據扶養比的簡化假設提出幾點缺失，整理如下：

- (1) 非所有 0 ~ 14 歲與 65 歲以上人口皆屬依賴人口，且各年齡層之依賴程度應有所差異。
- (2) 非所有 15 ~ 64 歲人口皆具生產行為，且受勞動力參與率、薪資水準、失業率等影響，各年齡層生產力高低程度亦有所不同。而在勞動力出現「晚入早出」的現象下，工作年齡人口的實際年齡層範圍應更為緊縮。
- (3) 不同年齡層的消費水準並不相同。
- (4) 對於幼齡或高齡之年齡層範圍，不同研究組織可能有不同定義，如聯合國係以 60 歲以上做為高齡人口之分界，在定義不一下，出現資料運用與國際比較上之困難。

除扶養比外，目前國際上亦提出另一套衡量經濟負擔程度的方法：經濟支持比（Economic Support Ratio，以下簡稱支持比）。其概念最早係由 Cutler 等人於 1990 年提出，其後隨著 NTA 方法問世，學者紛紛加入 NTA 的概念擴充支持比之內涵，使其定義能更具經濟意涵，而結果能更貼近實際社會情況，並進一步改善扶養比方法之缺失。以下簡要介紹支持比定義及其計算方法，並延伸應用於人口紅利，計算我國支持比結果，並進行國際比較。

一、支持比方法介紹

支持比在經濟負擔衡量上，除考慮人口結構外，亦將各年齡層消費、所得等經濟行為一併納入計算，重視人口結構老化對於各年齡層消費需求與生產力的影響，主要以「有效生產者人數（the effective number of producers）對有效消費者人數（the effective number of consumers）之比率」方式呈現，用以表示整體社會中，平均每位有效消費者所能對應到的有效生產者人數，比率越高表示負擔越輕。惟各學者於 NTA 方法問世前、後，對於分子、分母定義有些許差異，以下說明之：

（一）傳統支持比

最早係由 Cutler 等人將「各年齡層消費與所得水準不同」的概念引入經濟負擔的計算中，因而提出了支持比方法。其認為經濟依賴不應僅侷限於特定年齡區間，而是應包含各年齡層並考量了各年齡層消費需求之差異；此外，社會中的經濟支持力量，不再只是以工作年齡人口數來衡量，另加入了所得的概念，並將勞動力參與率及生產力等變動對於所得之影響一併納入計算。Cutler 等人對於有效勞動力（the effective labor force, LF）與有效消費者人數（the effective number of consumers, CON）各提出兩種定義：

1. 第 1 種類型，假設各年齡層對於消費的需求及生產力皆一致，而給予所有消費者、生產者相同的權重：

(1) 有效勞動力 (LF1)：定義為所有 20 至 64 歲的總合人口數，即 $LF1 = \sum_{i=20}^{64} N_i$ ，其中 N_i 表示 i 歲人口數。

(2) 有效消費人數 (CON1)：定義為總人口數，即 $CON1 = \sum_{i=1}^{99} N_i$ 。

2. 第 2 種類型，考量各年齡層對於消費需求與產出水準的差異：

(1) 有效勞動力 (LF2)：定義為 15 至 80 歲各年齡別平均收入水準之加總，即 $LF2 = \sum_{i=15}^{80} W_i PR_i N_i$ ，其中 W_i 表示 i 歲平均收入、 PR_i 表示 i 歲勞動力參與率。

(2) 有效消費人數 (CON2)：將消費區分為 3 個部分，分別為私人非醫療支出、公共教育支出以及醫療照護支出，另將年齡劃分為 3 個年齡組（1 ~ 19 歲、20 ~ 64 歲、65 ~ 99 歲），並依據此 3 種

支出在各年齡組之差異，給予不同年齡組不同的權重，定義為 $CON2 = \sum_{i=1}^{19} 0.72N_i + \sum_{i=20}^{64} N_i + \sum_{i=65}^{99} 1.27N_i$ ，由此式可知，當年齡越長，假定消費支出比重將越高。

藉由以上定義，可將支持比組合出 4 種不同算法，即 LF1/CON1、LF2/CON1、LF1/CON2、LF2/CON2。

(二) NTA 支持比

NTA 方法問世後，使得勞動所得及消費於不同年齡層的分配情形，有更加客觀的衡量方法。Mason 和 Lee 首先將 NTA 概念運用至支持比的計算上 (Mason and Lee, 2006)，公式中結合了勞動所得、消費之年齡層結構資料：

$$\text{Support ratio} = \frac{Y(t)}{C(t)}$$

定義為有效生產者人數 (Y) 與有效消費者人數之比值 (C)，其中：

$$Y(t) = \sum_{x=0}^{\omega} \gamma(x) N(x,t)$$

$$C(t) = \sum_{x=0}^{\omega} \alpha(x) N(x,t)$$

$N(x,t)$ 表示 t 年 x 歲人口數， $\gamma(x)$ 表示基期年 x 歲人均勞動所得水準， $\alpha(x)$ 表示基期年 x 歲人均消費水準， ω 則為最高歲數 (NTA 方法下，以 90 歲及以上為最高年齡組)。所謂支持比，簡單來說，即是以基期年各年齡層人均勞動所得、人均消費水準為權重，再個別乘上該年齡層人口數，最後加總各年齡層資料，計算出整體社會約當總勞動所得與約當總消費之比值。

計算所得數值，用以表示每位有效消費者相對應的有效生產者人數，例如支持比計算結果為 0.5 (= 1/2)，表示每 1 位消費者可由 0.5 位生產者支應，亦代表每位生產者除支應其本身消費外，尚需支應另一他人消費，而比率越大表示支應每位消費者之人數越多 (或每位生產者所需支應之人數越少)，負擔則越小 (UN, 2013)。

結合 NTA 概念的支持比（以下簡稱 NTA 支持比），與 Cutler 等人提出的傳統支持比有四大精進之處：

第一，NTA 支持比在考量各年齡組勞動所得、消費之差異上，並非以特定年齡區間為計算基礎（傳統支持比在有效消費人數計算上，係將年齡區分為三區塊 1 ~ 19、20 ~ 64 以及 65 歲以上，分別給予不同消費權重），而是透過 NTA 資料，通盤考量到每一年齡層對應的勞動所得、消費水準差異；

第二，NTA 支持比對於生產者之定義並非以特定年齡區間做為假設，相較傳統支持比以 15 ~ 80 歲定義為生產者，NTA 支持比方法將較為彈性，視該國實際勞動所得分佈的年齡範圍而定；

第三，NTA 支持比在各年齡層勞動所得及消費係數的設定亦較為客觀，其係以 NTA 方法下各年齡層人均勞動所得及人均消費水準，做為有效生產者及有效消費者之係數來源，而在 NTA 架構下計算而得的各年齡層人均勞動所得，已是反映了勞動力參與率、工時、失業率或工資等市場因素對於各年齡層生產力影響的結果，亦即 NTA 支持比的計算，已將行為面、政策面及經濟面等因素對於經濟生命週期的影響一併納入考量；

最後，在各國發展程度不一下，每一國家各年齡階層在消費及勞動所得上皆有其特殊性，例如社會福利涵蓋率較高的國家，其高齡人口人均消費水準相對較高，特別是在公部門醫療消費部分（Prskawetz and Sambt, 2014），在各國各年齡層經濟生命週期各有差異下，傳統支持比固定係數的計算方法即無法通用於各國，而 NTA 支持比是利用該國 NTA 資料計算其本身的人均勞動所得及人均消費，將可排除此問題。

（三）一般支持比

然而 NTA 支持比於概念上仍有幾點未盡考量之處，例如 NTA 支持比在計算上，其公式背後僅以勞動所得及公、私部門移轉收入做為融通消費的管道，卻忽略了資產收入亦是另一種可能支應來源。在未考慮資產所得的情況下，當退休者係以資產所得或變賣資產等方式做為主要融通財源，而非透過社會福利移轉或家戶成員經濟支援時，採用 NTA 支持比方法將會高估人口老化對於社會經濟負擔的影響。（因退休者主要係花費其過去累積的資產，即使高齡

人口倍增，理論上並不會對其他年齡階層人口造成經濟壓力，然而在 NTA 支持比方法下，高齡人口倍增，將造成有效消費者人數相對大幅提高，支持比下降，將高估人口老化的影響程度。為改善此問題，Mason (2013) 提出改良算法，並將之稱為「一般支持比」(The General Support Ratio，以下簡稱 GSR)，而為與前一算法有所區隔，將上式 NTA 支持比方法另稱為「標準支持比」(The Standard Support Ratio，以下簡稱 SSR) (Mason, 2013)，公式說明如下：

$$GSR(t) = \frac{\int_0^{\omega} N(x,t)y_l(x)dx + \int_0^{\omega} N(x,t)[rA(x) - s(x)]dx}{\int_0^{\omega} N(x,t)c(x)dx}$$

其中 $N(x, t)$ 表示 t 年 x 歲人口數， $y_l(x)$ 為基期 x 歲人均勞動所得， $c(x)$ 為基期 x 歲人均消費，而 $rA(x) - s(x)$ 則為基期 x 歲人均資產所得及人均儲蓄相減額（即資產重配置）。

GSR 方法係以 SSR 為基礎，於分子（即自我融通消費總額）部分，多加考慮資產重配置。GSR 與 SSR 結果之差異，將因高齡人口以資產重配置融通消費的比重越高或社會福利涵蓋率越低而擴大。而納入資產重配置的 GSR，在高齡人口資產重配置占比較高的情況下，人口老化使得勞動所得下降的同時，亦將提高資產重配置（分子下降幅度相對較小），支持比降幅縮小，改善了高估的問題。

惟 GSR 亦存在技術上的缺失，其以未來經濟行為（消費、勞動所得、資產累積、家庭移轉、政府移轉）維持基期水準的前提下進行未來支持比推算，然而當人們預期退休生活延長後，將可能促使資產累積的增加，而投資的增加也可能進一步影響生產力等，在在挑戰經濟行為結構維持不變的假設，雖然如此，經濟支持比仍然開啓了另一種扶養負擔的分析觀點，在納入人口與經濟因素的同時，仍保留簡單計算的特性，而於概念上，經濟支持比相較扶養比亦更能反映出實質負擔狀況。

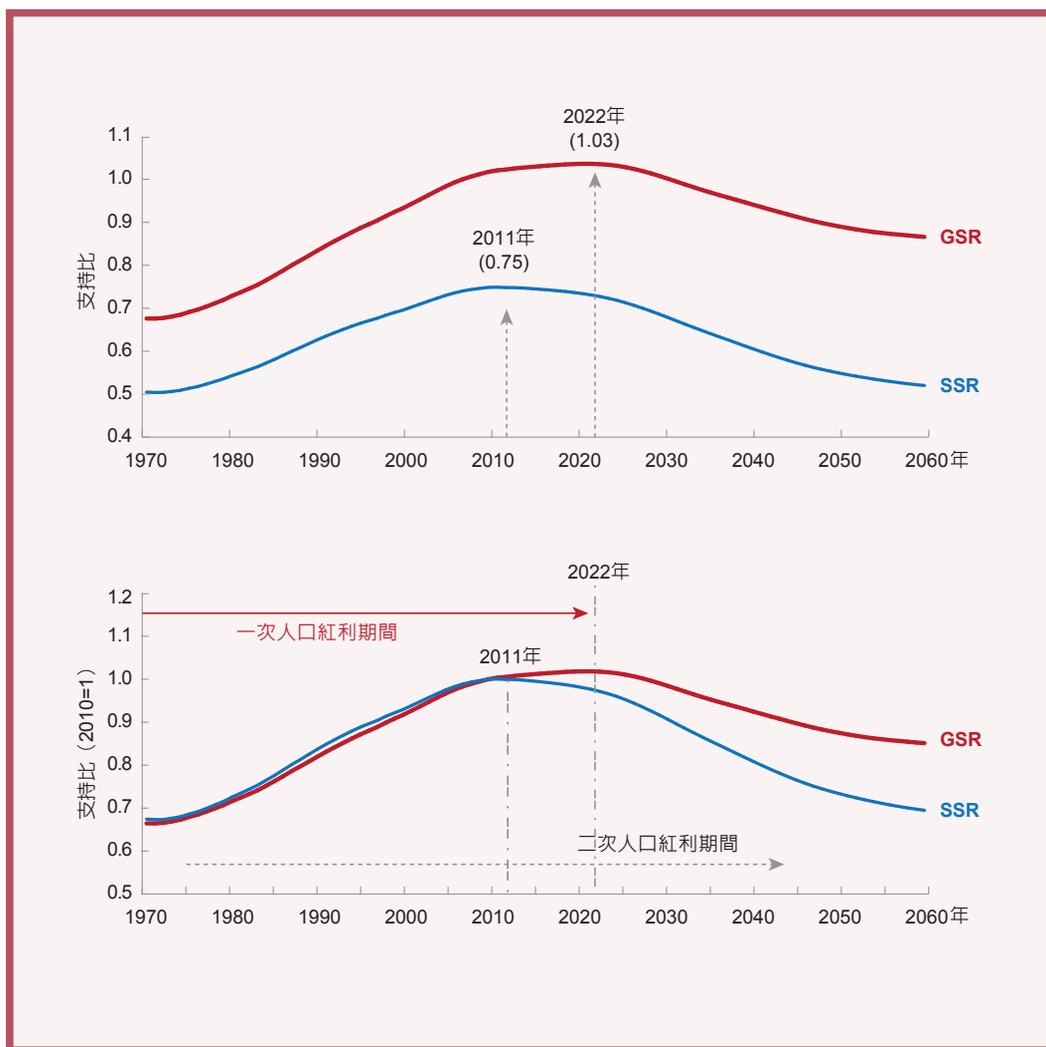
二、支持比分析與應用

以下利用臺灣 2011 年 NTA 資料，搭配國發會最新發布的「中華民國人口推計（103 至 150 年）」中推計結果，計算我國 1980 至 2060 年支持比變動趨勢，並延伸運用於人口紅利議題。

（一）我國支持比變動趨勢

以 2010 年為基期，比較 SSR 與 GSR 變動趨勢如圖 4，可發現 SSR 達到高峰的時點較早，且下降速度亦快於 GSR。SSR 於 2011 年達到最高點 0.75 後，逐年以 -0.72% 的速度一路下降至 2060 年的 0.52，與 1977 年水準相當，降幅達 30%，惟 1977 年有效消費者人數相對高的主要原因在於幼年人口所占比率高，與 2060 年因工作年齡人口減少及高齡人口增加，導致有效消費者相對有效生產者大幅提高，使得支持比降低的原因大不相同。相對地，在消費財源上多加考慮資產重配置的 GSR，預估將較 SSR 延後了 11 年於 2022 年達到最高點 1.03，而後以每年 -0.45% 較平緩的速度降至 2060 年的 0.87，降幅縮減為 16%。

兩種方法出現顯著差距之成因，在於我國透過資產重配置融通消費之比重高的緣故。以我國整體社會來說，支應消費的來源主要仍以勞動所得（約 54.7%）為主，其次則為資產重配置（約 29.5%），而我國以資產重配置為主要消費財源又屬高齡人口比重最高（約占 43%），在快速高齡化的趨勢下，我國整體社會資產重配置所占比重將自動提高，爰在支持比計算上，將資產重配置納入公式的 GSR 下降幅度將較為平緩。



資料來源：經建會委託研究（2013），「少子化下依賴人口消費及代間移轉之研究」、國發會「中華民國人口推計（103至150年）」，由本研究增修。

圖4 我國標準支持比及一般支持比變動趨勢

（二）支持比與人口紅利

此外，當支持比處於成長階段，亦代表著在各年齡層所得及消費狀況不變之前提下（即經濟生命週期中，人均勞動所得及消費水準維持不變），因人口結構的變動，導致有效生產者人數成長幅度大於有效消費者人數，使得平均每位消費者所能對應到的生產者人數增加，每人可分配到的資源增加，當支持

比增加 1%，各年齡層消費可提高 1% (Mason and Lee, 2011)，將推動人均所得的成長及經濟的發展，進而提升國民生活水平，由此，支持比的提升經常伴隨著所謂的人口紅利現象。

人口紅利或稱一次人口紅利 (frist demographic dividend)，定義為支持比成長階段，通常發生在人口過渡 (demographic transition) 期間，因生育率下降，且勞動人口占總人口比重逐漸提升，在高齡人口尚未大幅增加下，此時的扶養負擔相對較輕，使得有多餘的資源可用於消費、投資，進而帶來人均所得提升以及經濟成長。隨後日益嚴重的人口老化將逐漸侵蝕人口紅利帶來的福利，假若高齡者勞動力參與率無法相對應的提升，在勞動力縮減下，將導致人均所得成長趨緩，一次人口紅利結束。但若要能在人口紅利 (支持比上升) 時期，有效發揮經濟成長的效益，前提是勞動市場需具安定性，就業率及生產力皆能維持在一定水準，則在支持比上升時，方能帶來人均資源的提升，提供未來經濟發展的動能；相反地，假若勞動市場環境惡化，則即便青壯年人口增加，亦無法為我國帶來產出增加，反而造成青壯年失業的上升，拖垮經濟發展。

由圖 4 我國 GSR 變動趨勢可知，我國一次人口紅利將於 2022 年結束，距離人口機會視窗 (window of opportunity) 關閉僅剩 7 年時間，緊接而來的是經濟負擔逐年增加的壓力，而創造出二次人口紅利將成為當前重要目標。所謂二次人口紅利 (second demographic dividend)，其定義未如一次人口紅利般明確，且無法清楚判斷期間分界，其主要發生在低出生、低死亡時期，在此階段，幼年人數明顯下降，而壽命的提高亦使預期退休生活延長，為確保退休後的經濟安全，人們有強烈誘因增加儲蓄，提高資產累積，此時將會有更多資源可用來投入在人力資本 (質量抵換理論)、實體資本或其他資產，而投資增加的同時將可望帶來勞動生產力提升的效益，成為支持長期經濟成長的能量。

此外，於多數社會，高齡人口擁有的財富及資產相對青壯年人口多，主要是透過工作期間的儲蓄與長期累積，因此在人口老化的同時，整體社會的資本、資產將會自動增加，即便處在工作年齡人口逐漸減少的狀態，透過資

本、資產的大量投資，亦能帶來另一個經濟穩步發展的機會，而其效益更是廣大且長遠（Mason, 2013）。惟二次人口紅利並非一定發生，必須在高齡人口以資產所得做為其消費財源的前提之下，假若一國社會福利制度或家庭經援功能完善，人們將缺乏儲蓄的動機，如此就不會有後續的經濟成長效果。此外，政府適當的輔助政策亦相當重要，例如提升婦女及中高齡就業方案、延後法定退休年齡、退休金制度改革、獎勵投資等，都將是能否帶領一國進入二次人口紅利的關鍵因素。

總結來說，一次人口紅利主要係因人口成長階段，因每人資源增加所帶來的經濟發展；二次人口紅利則是在人口老化趨勢下，輔以政府政策的推動，驅使資產累積、投資增加，提升勞動生產力後所創造出的經濟發展。

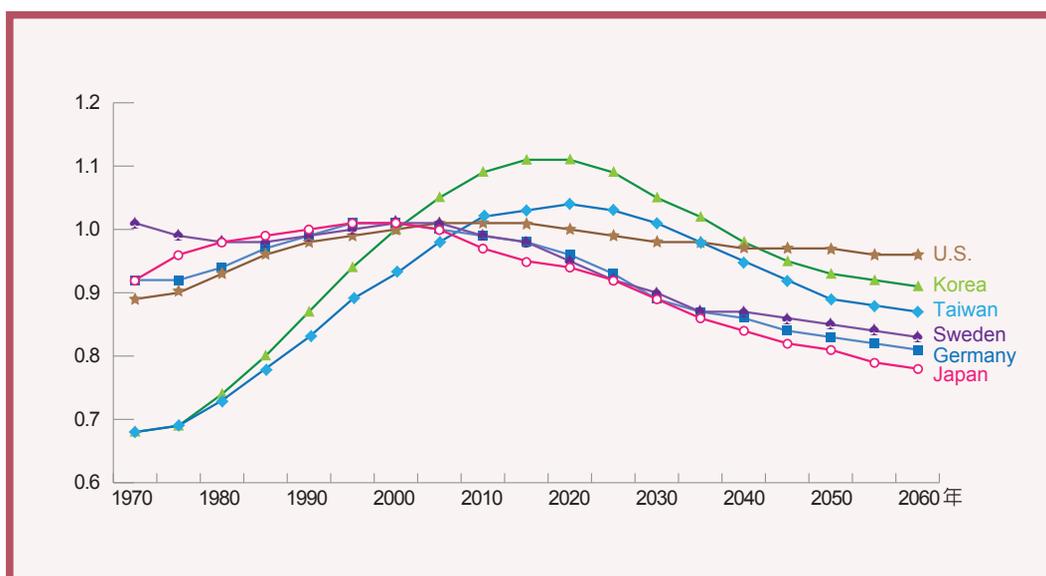
三、國際比較⁶

人口高齡化已為全球趨勢，為瞭解各國在同時面臨老年人口增加及勞動力減少下所承受的經濟負擔差異，本報告採用聯合國世界人口中推計資料，及各國 NTA 數據，計算後比較各國支持比變動狀況。

圖 5 為我國與日本、南韓、瑞典、德國及美國等國家 GSR 變動趨勢之比較，可發現我國於 2005 年以前支持比皆較其他國家低，而後隨著人口老化現象日益明顯，高齡人口人均移轉收入比重相對低的國家如美國（28%）、臺灣（52%）、南韓（53%），其 GSR 下降速度相較其他 3 國⁷為慢，且高峰時期亦較為延後，分別為 2010、2022 及 2020 年，日本、德國、瑞典則均發生於 2000 年。預估至 2060 年，美國 GSR 將為最高（0.96），其次為南韓（0.91）、臺灣（0.87），再來是瑞典（0.83）、德國（0.81），日本則於 2010 年後成為 GSR 最低的國家，並一路降至 0.78。多數高所得國家 GSR 業已轉為下降，而臺灣與韓國在未來人均資產所得以及儲蓄水準不變之前提下，距離人口機會視窗關閉（一次人口紅利結束）則尚有 6 至 8 年時間。

⁶ 受限於各國 NTA 資料時間不同，各國基期假設將有所差異。

⁷ 日本、德國、瑞典移轉收入相對消費之比率分別為 60%、69%及 96%。



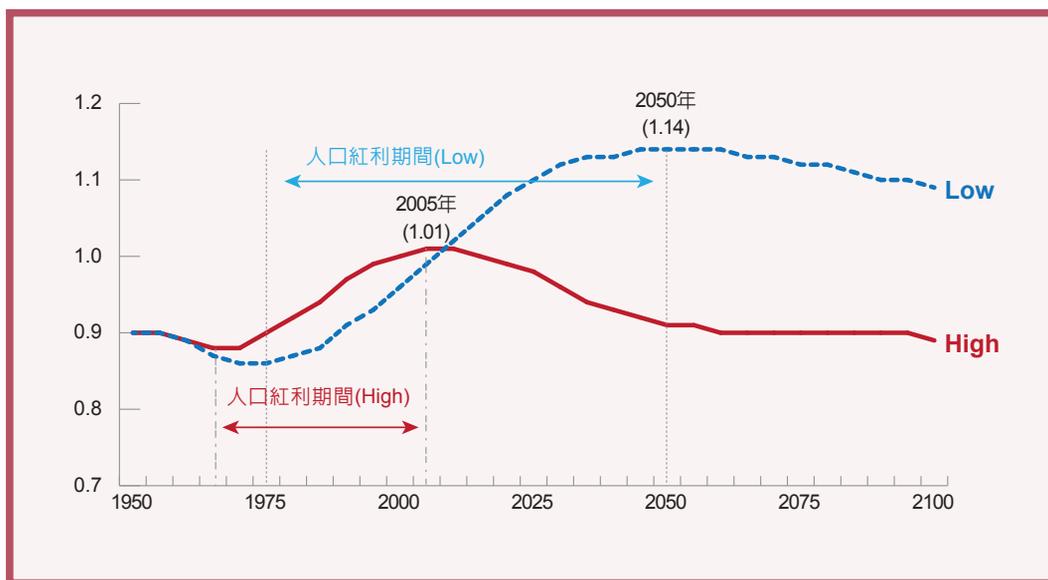
資料來源：NTA 國際資料庫、聯合國 world population prospects:the 2015 revision，由本研究增修。

圖5 一般支持比之國際比較（一）

為瞭解不同所得水準國家未來經濟負擔變動情況，本報告透過 NTA 國際資料庫，將各國區分為所得較高國家⁸及所得較低國家⁹（董安琪，2014），比較兩者 GSR 變動差異。由圖 6，高所得國家已於 2005 年達到最高點 1.01，未來將先大幅下降至 2050 年的 0.91，再微幅降至 2100 年的 0.89；低所得國家 GSR 於 2010 年超越高所得國家，並一路上升至 2050 年的 1.14，後緩步降至 2100 年的 1.09。由圖亦可看出高所得國家 GSR 上升期間較短（1965～2005 年），一次人口紅利僅有 40 年時間，而人口機會視窗於 2005 年關閉；相對地，低所得國家人紅利期間長達 70 年，相較於高所得國家，預估一次人口紅利將相對延後 45 年於 2050 年消失，距離人口機會視窗關閉尚有 35 年時間。

⁸ 所得較高國家：澳洲、芬蘭、德國、日本、斯洛維尼亞、南韓、西班牙、瑞典、臺灣及美國。

⁹ 所得較低國家：巴西、哥斯大黎加、墨西哥、泰國、印度、印尼、菲律賓。



資料來源：同圖 5。

圖6 一般支持比之國際比較 (二)

肆、研究結論

人口結構老化已為全球趨勢，在許多富裕的工業國家，高齡人口人均消費金額高於工作人口，特別是醫療支出，而提早退休的風潮，又使得高齡人口勞動所得收入減少，勢必需要支用工作期間累積的資產所得或是透過政府與家計單位移轉工作人口盈餘的資源，以支應高齡人口短缺的財源，在高齡人口占總人口比重逐漸增加而工作年齡人口比重相對減少下，勢必加重工作人口的經濟壓力。為了解實際負擔狀況，本報告採用經濟支持比方法，藉由 NTA 方法，使負擔情況之衡量與各年齡層經濟行為連結，改善扶養比僅考慮年齡結構的缺失，而能更忠實呈現社會扶養負擔狀態。依據本研究結果可歸納出以下幾點結論：

一、我國人口快速老化，經濟負擔平緩增加。

人口結構高齡化確實造成經濟壓力的增加，然而，雖然我國人口老化快速，事實上對於工作人口的經濟負擔並未相對應地快速提升。由扶養比來看，我國將由 2015 年每位生產者負擔 0.35 位依賴人口驟增至 2060 年的 0.97 位依賴人口（共

增 0.62 位)；然而，根據 GSR 計算結果，2015 ~ 2060 年則由平均每位生產者支應 0.97 位消費者增加至 1.15 位，亦即除支應本身消費外，尚需額外支應的人數由 -0.03 人增加 0.15 位（共增 0.18 位），經濟負擔增加速度或許並無想像中的令人擔憂。

二、我國一次人口紅利於2022年結束。

利用臺灣 2011 年 NTA 資料，搭配國發會最新發布的「中華民國人口推計（103 至 150 年）」中推計結果，當前我國 GSR 約為 1.02，預估未來將一路上升至 2022 年的 1.03 後轉為下降，接著進入經濟負擔逐年增加階段，我國距離人口機會視窗關閉（GSR 下降）僅剩 7 年時間。

三、機會視窗於高所得國家普遍已面臨關閉，而低所得國家正處於機會視窗大開時期。

高所得國家 GSR 於 1965 年開始上升，並於 2005 年達到最高點 1.01 後轉為下降（人口機會視窗關閉），2100 年預估降為 0.89；低所得國家目前尚處於 GSR 上升階段，將由目前的 1.05 持續上升至 2050 的 1.14，距離機會視窗關閉（GSR 下降）尚有 35 年時間，而 GSR 的持續上升，將可望帶來人均消費增加，創造經濟成長動能。

四、投資增加，創造二次人口紅利，化老化危機為經濟成長之轉機。

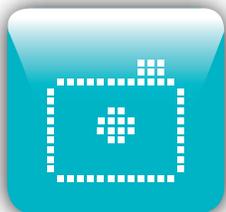
人口高齡化或許帶來勞動力緊縮、財政壓力升高、國家競爭力下降等負面觀感，然而我們卻忽略了高齡者是社會資產的主要擁有者，普遍來說，高齡者所累積的資產大於青壯年人口，隨著人口老化的同時，將自動帶來社會整體資產的增加，如能將資產妥善運用於投資，促進人力資本及實體資本的累積，將能帶來生產力提升的長遠效益，強化國家核心競爭力，以打造出我國二次人口紅利，化老化危機為經濟成長之轉機。

預估我國將於 7 年後面臨人口機會視窗關閉，在生育率尚未明顯回升下，如何提高我國人均勞動所得、儲蓄，以減緩日益擴大的生命週期負債缺口及相應升高的扶養負擔，為政府所應正視並預為因應。建議可朝「縮小我國經濟生命週期負債缺口」、「提高儲蓄動機」、「獎勵資本投資」等方向進行政策規劃，透過提升婦女、中高齡勞動力參與率、退休金制度改革、建構終身學習環境等策略，提升我國勞動生產力，以充裕工作年齡人口日益縮減之勞動力缺口。🌐

參考文獻

1. 中央研究院 (2013), 「少子化下依賴人口消費及代間移轉之研究」, 行政院經濟建設委員會委託研究報告。
2. 董安琪 (2011), 一代比一代消費更多? 國民移轉帳 (NTA) 方法對臺灣幼齡人口消費的估計。
3. Andrew Mason. (2005). Demographic Transition and Demographic Dividends in Developed and developing countries.
4. Andrew Mason. (2013). Reformulating the Support Ratio to Reflect Asset Income and Transfers, 55-77.
5. Andrew Mason. (2013). National Transfer Accounts and the Demographic Dividend: An Overview.
6. Cutler, Poterba, Sheiner and Summers. (1990). An Aging Society: Opportunity or Challenge?
7. Kua Wongboonsin and Patcharawalai Wongboonsin. (2013). First and Second Demographic Dividend.
8. Prskawetz and Sambt. (2014). Economic support ratios and the demographic dividend in Europe, Demographic Research, 30 (34), 963-1010.
9. Ronald Lee and Andrew Mason. (2006). What Is the Demographic Dividend?. Finance and Development, 43 (3).

10. Ronald Lee and Andrew Mason. (2011). Population ageing and the generational economy: key findings. *Population Aging and the Generational Economy*, 55-77.
11. Ronald Lee and Andrew Mason. (2011). Introducing age into national accounts. *Population Aging and the Generational Economy*, 55-77.
12. Ronald Lee and Andrew Mason. (2012). Population Aging, Intergenerational Transfers, and Economic Growth: Asia in a Global Context. *Aging in Asia: Findings From New and Emerging Data Initiatives*.
13. Ronald Lee. (2014). *How Population Ageing Affects the Macroeconomy*.
14. United Nations. (2013). *World Population Ageing*, 26-29.
15. United Nations. (2013). *National Transfer Accounts Manual: Measuring and Analysing the Generational Economy*, 10-12, 109.



Taiwan
Economic
Forum

活動紀實

ACTIVITY

臺灣新創團隊進軍國際 展露創意光芒軟實力

——2015 TechCrunch Disrupt SF

國發會產業發展處

國發會與臺灣新創競技場 (Taiwan Startup Stadium, TSS)，於今年 9 月共同帶領 12 支國內頂尖新創團隊，赴美參加全球新創年度盛會 TechCrunch Disrupt SF 大會，並首度以「臺灣展區 Taiwanese Pavilion」的形式，展示我國優異的團隊及相關資源，將臺灣的新創能量推向國際舞臺。同時，國發會也向主辦單位 TechCrunch 爭取設立臺灣冠名獎「Rock the World」，於會場上公開頒獎，大幅提升我國新創品牌的全球知名度。

為徵選具有國際拓展潛力的臺灣新創團隊參展，國發會委託 TSS 辦理公開徵選大賽，吸引超過 60 個新創團隊共襄盛舉。參加的團隊須於 2 分鐘內以流利的英文介紹其產品或服務，並接受 4 位專業評審的提問，國發會主委杜紫軍也特別到場為新創團隊加油打氣。此次共選出 12 組優秀的新創團隊，除了本地外，也包括一些來自美國、德國在臺創業的團隊。至於屬性方面，軟體及硬體的團隊各占一半，呈現出臺灣多元的新創能量。

出發前，TSS 特別為團隊規劃專業訓練，包含媒體發言人訓練、投資人對談訓練以及強化行銷及 Social Media 的能力，以協助團隊能在國際盛事上擁有更加亮眼的表現。展前更邀請矽谷導師群與新創面對面諮詢，同時與於矽谷的臺灣創業社群交流，以了解矽谷新創生態系最新的趨勢與發展。此外 TSS 也安排參訪矽谷知名企業，包含 Airbnb、MisFit、Facebook 及 Nest Labs，期待能讓國內團隊深刻體會矽谷源源不斷的新創能量。

在 TechCrunch Disrupt SF 大會裡，來自臺灣的 12 組優秀團隊吸引眾多國際媒體關注。其中，GHOSTA 的智慧機車騎士頭盔受日本 NHK 青睞，希望有機會作深入紀錄片報導；Flux 多功能 3D 印表機亦獲得知名網路直播電視 TWiT 的採訪。同時，Vectr 的設計軟體於 Disrupt 活動第二天，榮登科技新品專家點評網站 Product Hunt 排行榜第一名。此外矽谷知名加速器 500 Startups、Y-Combinator 及 Techstars 等，亦特來到臺灣展區參觀，充分肯定臺灣新創團隊的創新與創意。



執行單位臺灣新創競技場（TSS）及進駐Disrupt臺灣展區的國內新創團隊。



國家發展委員會詹方冠處長（左），臺灣新創競技場執行長黃蕙雯（右）代表臺灣頒發臺灣冠名獎「Rock the World」。



榮獲臺灣冠名獎「Rock the World」的美國新創團隊 Bendlabs。

除了設置「臺灣展區 Taiwanese Pavilion」外，今年也第一次於會場上設立臺灣冠名獎「Rock the World」。贏得獎項的外國團隊將受邀至臺灣進行 2 週的參訪，與國內的新創團隊及相關業者進行深度交流，建立更多的國際合作機會。此次獲獎的團隊為來自美國猶他州的 Bendlabs，以製作軟性矽料感應器為主。他們的產品讓感應器能被彎曲且伸縮，可應用在運動服裝，作為動作記錄及後臺分析所用。其創辦人 Shawn Reese 及 Jared Jonas 於 11 月 10 至 24 日訪臺，並與國內產業界，包含 VR、紡織及相關領域業者互相交流，可望激盪出更多的創新應用，創造更多的合作機會。🌐

MOSA

——創業社群新品牌 臺灣新創年度盛會

國發會產業發展處

由國內創業社群自發籌辦，並獲得國家發展委員會及民間支持的國際新創活動 MOSA，於 2015 年 10 月 7 日至 8 日在臺北華山 1914 文化創意產業園區熱鬧登場。為了表達對創新創業活動的支持，行政院院長毛治國親自出席此次活動，不僅在開幕時致詞，更特別和與會的國內外講者與投資人進行交流，再次展現政府對推動創新創業活動的重視。MOSA 的幕後推手之一，阿碼科技執行長黃耀文也特別於開場時感謝國發會的支持與協助，與民間一同促成了臺灣首次國際新創活動。



| 毛院長於MOSA開場致詞。

MOSA 是一個以「創業家」為主體的活動，也是一個以臺灣為主軸但又具有「走向國際」使命的創業活動。主辦單位強調，MOSA 不屬於任何一個機構或個人，而是「完全屬於臺灣新創社群共有的品牌」。本次 MOSA 包含主題論壇、創投 pitch、一對一媒合會及專業工作坊等，邀請逾百位新創領域專家分享，涵蓋來自歐美、以色列、阿拉伯、日本、中國及香港等 40 餘位頂尖投資人，如知名的 500 Startups、Quest Venture Partners 及 i/o Ventures 等，帶來全球創新創業最新發展趨勢，以及國際創投投資布局的觀點。

值得一提的是，相較於許多創業活動是由創業家上臺簡報，MOSA 則是由創投進行 5 分鐘的 pitch，分享自己過去的投資經驗、以及未來的投資策略，分享自己過去的投資經歷、現在的投資面向、以及未來的投資策略。為創業家與創投之間創造一個更平等、透明的對話關係。現場並設有 45 個新創團隊展示區，讓國內外與會者能體驗臺灣的創新創業能量，國發會也召集「創新創業政策會報」各部會一同聯合展示，讓更多民眾瞭解政府推動創新創業的政策與成果。



「創新創業政策會報」部會聯合展示，提供現場民眾諮詢。



MOA活動吸引逾1,500位國內外與會者共襄盛舉，現場氣氛熱絡。

毛院長在致詞中表示，臺灣地處亞洲關鍵區位，人力素質優，可提供極佳的軟、硬體製造支援，且具備高品質的小量生產技術，對於推動創新創業發展上具有很多優勢。因此，毛院長鼓勵國內新創業者應以全球市場為目標，政府也將全力支持，創造更多成功故事及品牌。毛院長強調，政府未來除了持續推動創新創業發展外，還要「帶出民間的活力」，以民間作為主導，讓民間的自發性和活力得到更好的發揮，並「強化大企業的參與」，鼓勵國內外企業與新創團隊進行深度交流，以企業的資源、經驗，與新創團隊的創新思維相互激盪，促成更多合作的可能性。

此外，政府也將化被動為主動，以目標導向的精神，主動爭取國外案源，並進一步提供快製媒合、創業家簽證、資金協助等套裝服務，吸引國外新創人才來臺發展。政府為達成「為青年找出路」和「為企業找機會」的施政目標，於2014年12月成立「創新創業政策會報」，整合政府、民間、及矽谷的創新創業能量與資源，提出鬆綁法規、打造創業生態體系及強化國際鏈結等策略。此次MOA活動即為「創新創業政策會報」支持的重點項目，期待此類民間創業社群活動能持續不斷，成為臺灣在國際創業版圖上的新品牌。🌐

建構包容經濟 打造美好世界

——2015年APEC部長級年會

國發會綜合規劃處

亞太經濟合作（APEC）第27屆年度部長會議（AMM），於2015年11月16～17日在菲律賓馬尼拉召開，我國由國發會副主任委員紫軍與經濟部鄧部長振中共同率團出席。會議期間，杜主委並於與美國、新加坡以及紐西蘭等會員體代表進行雙邊會談，圓滿達成任務。

本屆APEC年會主題為「建構包容經濟、打造美好世界」，將聚焦討論「強化區域經濟整合議程」、「促進微中小型企業參與區域及全球市場」、「投資人力資本發展」，以及「建構永續與韌性的社群」等四大優先領域議題。此外，主辦會員體菲律賓更提出「強化APEC優質成長策略」，該策略係奠基於「2010年領袖成長策略」，期藉由制度建立、社會融合、以及環境影響等三大關鍵責任領域，達



▲ APEC會員體部長們合影留念。



杜主委與鄧部長於AMM 2015雙部長記者會。

成 APEC 平衡、包容、創新、永續、及安全成長的願景。大會最後通過年度部長聲明，總結 APEC 今年推動四項優先領域相關工作的成果，並就領袖宣言及相關附件草案交換意見，送交 11 月 18 ~ 19 日召開之 APEC 經濟領袖會議 (AELM) 採認。

杜主委於 17 日會議發言表示，體認人力資本的投資，係追求經濟永續成長的不二法門。特別是在現今全球快速變遷以及資通訊技術 (ICT) 廣泛應用的環境下，我們不僅要提升區內人力資源的競爭力、促進人力資源的流動，更應確保技能符合產業發展所需。為回應 2014 年 APEC 領袖宣言，在今年 APEC 優先領域「投資人力資本發展」，我國所倡議的「亞太技能建構聯盟 (ASD-CBA)」計畫已納入人才能力建構高階政策對話莫士比港宣言。該計畫將在我國臺中設立「亞太技能建構發展中心」，分階段規劃建置人力資源發展數位資料庫、進行提升青年就業力研究、舉辦 21 世紀技能最佳訓練模式工作坊及訓練標準架構研習營，來提升 APEC 區域內人力資本的競爭力，並促進經濟繁榮與永續成長。



杜主委與美國APEC資深官員Mr. Mat Mathews晤談。

此外，為加強與 APEC 會員體進行跨境教育合作交流及促進青年交流，我國除參與美國所提 APEC 獎學金計畫，自 2016 年起設置「教育部亞太經濟合作獎學金」，每年提供 10 個名額予在 APEC 會員體大學及學術機構就讀或進行研究；除前述獎學金外，我國另提供多項來臺就讀及訓練之獎學金計畫，歡迎各 APEC 會員體學生及學人踴躍申請。

提升女性經濟參與能力亦是實現包容成長的重要一環。我國刻正辦理第一個獲 APEC 補助之「女性經濟創新發展（2013-2016）」多年期計畫。今年我與菲律賓合作辦理「以 ICT 培力女性達到包容性成長研討會」，發表多年期計畫（MYP）第二年研究成果、展示女性創業學習手機應用程式（APP）及討論第三年計畫執行及合作規劃，獲得各會員體良好回應。未來，我國將持續推動以 ICT 工具培力婦女經濟參與能力。

我國呼應日本執行之「提升全球價值鏈對於天然災害耐災能力」，並提及我國推動之企業持續營運多期倡議成果。多數會員體關切氣候變遷帶來的災損與對全球價值鏈產生的威脅，並討論糧食供應安全、減災措施與增強價值鏈復原能力，表達支持即將（2015 年 11 月 30 日至 12 月 11 日）在巴黎舉辦的氣候峰會。此外，大多數會員體均對法國遭受恐怖攻擊致哀悼之意，其中，日本及澳洲特別就具體反恐措施發表意見，印尼更發言支持美國的反恐行動。

2015 年我國在 APEC 會議成果豐碩，計有 12 項倡議及 2 項行動列入部長聯合聲明。這 12 項倡議分別為「APEC 協助中小企業因應天災緊急應變促進貿易及投資便捷化」多年期計畫、「APEC 緊急應變能力建構中心」、「智慧能源社區倡議 2015 年最佳範例獎計畫」、「APEC 強化公私部門夥伴關係降低供應鏈糧食損失」及「APEC 女性創新與經濟發展」多年期計畫等。另 2 項行動則是參與「削減無效率化石燃料補貼自願性同儕檢視機制」及捐款 70 萬美元至 APEC。



杜主委與菲律賓官員們寒暄。

臺歐齊聯手 創造新商機

——歐洲商會「2016年建議書」發表

國發會法協中心

為表示政府對外商建言之重視，國發會主委杜紫軍於 2015 年 11 月 3 日出席歐洲在臺商務協會（以下簡稱歐洲商會）「2016 年建議書」發表午餐會，代表政府接受該商會遞交年度建議書。美國商會、歐洲商會與日本工商會歷年來均請所屬會員企業，針對臺灣整體經貿法制及投資環境提出改善建議，並依議題產業類別彙整成年度白皮書 / 建議書；而歐洲商會則定期於每年 11 月間出版建議書。

協調外商建言 促進法規國際調和

歐洲商會在建議書發表會上，特別感謝並肯定國發會積極協調外商建言所做的努力，針對許多複雜議題進行深入對談與交流，確有助於釐清問題的癥結點，也期盼未來持續此良好的對話模式。針對歐洲商會去（2015）年建議書所提近 250 項建言，已有約 7 成議題獲主管機關正面回應或有具體進展，協調成果包括：強化法規命令草案預告之透明度、放寬外籍人士辦理銀行開戶及申辦手機電信之雙證件查核、彈性紀錄勞工出勤方式等。



杜主委代表政府接受歐洲商會「2016年建議書」。

提出因應對策 迎向新挑戰

歐洲商會在介紹「2016年建議書」時指出，全球經濟目前正面臨多項挑戰，包括：人口結構改變、國際化趨勢、能源安全、健保制度永續經營、留住與培育人才、基礎建設與觀光發展等，並認為政府應確保本身擁有的能力，提供企業良好的投資環境，同時依循國際化的路徑、採取果決的行動，對全球化的挑戰進行調適。

國發會回應說明，針對歐洲商會所關切人口結構與人才、薪資的問題，政府已規劃中長期具體對策，以「提升勞動參與率」及「廣納人才」為政策主軸，並提出相關創新策略，包括：提升中高齡勞動參與、強化青年多元就業、強化競才留才、吸引國際青年人才、補充藍領技術人力等具體做法；同時積極進行年金制度改革，改革措施包括：適度提高費率、合理調整給付水準、檢討退休年齡與給付計算基準、提高基金收益等，將有助於維持年金制度財務健全。

另為確保法規流程透明妥適，除目前最新法規預告資訊可從全國法規資料庫及行政院公報即時查詢外，國發會亦建置「公共政策網路參與平臺」，提供全民參與公共事務之常設管道。此外，為強化法規透明、增加公眾信賴，行政院已修正相關函釋，將法規命令草案預告期間延長為 14 天，俾予公眾充分期間表示意見。

最後，杜主委在接受建議書時表示，為因應經濟發展所面臨的挑戰，政府正積極推動「經濟體質強化措施」，期能創造「產業創新、投資及就業」之良性循環，相關具體措施包括：促進產業升級，提升為價值競爭導向；擴大出口，強化系統整合以轉為「系統化商品與服務」雙驅動模式；以及優先編列有助於改善投資環境的公共建設預算等，期使短期內能增強我國因應經濟景氣下滑的能力，而中長期則建構一新型態之產業、出口及投資新模式，以創造我國經濟成長的新動能。🌀

強化臺日合作 共創產業新商機

——臺北市日本工商會發表2015年 白皮書

國發會法協中心

臺北市日本工商會於 2015 年 11 月 6 日發表 2015 年白皮書，國發會主任委員杜紫軍代表政府接受白皮書時表示，臺日經貿往來密切，在產業經營上也各具特色與優勢，期許雙方能強化產業合作，互補增進優勢，共創產業新商機，攜手開拓全球市場。

強化對話機制 建立良好信賴關係

臺北市日本工商會（以下簡稱日本工商會）成立於 1971 年，設立宗旨為促進臺日親善關係及致力於發展兩國間貿易經濟合作；日本工商會自 2009 年開始提交白皮書，至 2015 年已邁入第 7 年。日本工商會在白皮書發表會上指出，藉由每年白皮書的提出，綜整日商在臺面臨的營運挑戰及提出法規調和建言，有利我國政府改善及營造友善外資環境，進而強化臺日商業合作。據統計，2014 年日本工商會白皮書提出 47 項建言，約有 7 成獲得政府正面回應；日本工商會在會中肯定政府對日商建言的處理成效，同時，針對國發會提出強化雙方對話機制的回應，亦表示這都是基於臺日間長年良好關係所建立的信賴與成果。

臺日往來密切 促進產業互補優勢

臺日雙向經貿往來向來十分密切，日本是我國第三大貿易夥伴及外資與技術的主要來源之一，而我國是日本第四大貿易夥伴，2014 年雙方貿易總額為 616 億美元，日本對臺灣投資件數為 488 件，投資金額約 5.47 億美元，我國對日本投資件數為 50 件，投資金額約 6.8 億美元。臺日兩國在產業經營上也各具特色和優勢，經由 2011 年行政院核定的「臺日產業合作搭橋方案」，加速推動臺日重點產業合作，擴大合作類別範疇，運用臺日產業互補優勢，攜手共同開拓全球市場。不僅是產業交流方面，兩國人民的往來更加緊密頻繁，2014 年我國訪日旅客約 283 萬人次，較前一年度成長約 3 成，成為日本外籍旅客最大來源國，臺灣已然成為日方發展觀光業的重點市場。



杜主委代表接受日本公工會「2015白皮書」。



發表會現場氣氛熱絡，顯見臺日長年商業關係良好發展。

永續經濟願景 加速簽訂區域協定

在 2015 年的白皮書中，日本工商會提出 5 項總體性的政策建言，包括：永續發展的經濟願景、決策流程透明化及政策的續行、加強及拓展臺日雙方經濟合作、維持臺日政府間的對話、以及因應全球化經濟，儘速加入 TPP 及 RCEP。

國發會主委杜紫軍回應表示，為發揮國發會「國家發展策略運籌總部」功能，已著手進行「國家發展計畫」編擬方式的檢討與調整，使「國家發展計畫」成為具前瞻性的 4 年期綱領式政策規劃，並將持續進行國家發展重大課題研析及前瞻趨勢研究，積極規劃攸關國家中長期發展的各項重要計畫。

此外，針對加速與他國簽訂 TPP 等區域協定的建言，杜主委亦表示，樂見日本等 12 個 TPP 談判成員國達成此項泛亞太地區最大的區域經濟整合。行政院為達成加入 TPP 第二輪參與談判的目標，自去年起積極進行相關準備工作，並希望藉由對內經貿體制調整及對外爭取支持的策略相輔相成，儘早順利參與 TPP。🌐

開創數位對話平臺 深化臺美經貿合作

——首屆「臺美數位經濟論壇」

國發會綜合規劃處

「**臺**美數位經濟論壇」(Digital Economy Forum)是臺美雙方首度針對數位經濟所架構的高層次政策對話平臺，對於深化臺美雙方的經貿合作實具有重大意義。長久以來，臺灣與美國一向維持緊密與熱絡的經貿關係，在貿易方面，2014年美國是我國第2大貿易夥伴國，我國則是美國第10大貿易夥伴；在投資方面，美國為我國重要外人投資及技術來源國，居外商來臺投資第2位，美國也是臺灣對外投資第2大目標國。



臺美雙方與會代表大合照。

面對數位經濟的發展趨勢，臺灣企業與美國企業在全球資通訊產業的供應鏈上已具有高度鏈結性，由產品設計與代工到品牌經營，臺美雙方緊密整合，充分發揮優勢互補之綜效。展望未來，透過「臺美數位經濟論壇」此一高層次政策對話平臺的舉辦，將可大幅強化臺美雙方在經濟發展、資通訊科技跨境運用等領域之交流。

本次論壇於 12 月 2 日在臺北舉行，為臺美數位經濟合作開啓嶄新的一頁。臺美雙方分別由國發會主任委員杜紫軍與美國國務卿科技顧問（Science and Technology Adviser to the Secretary of State）沃恩·特瑞肯博士（Vaughan Turekian）率領臺美雙方跨部會代表團與會。

此次美方代表團除美國在臺協會外，尚包括美國國務院科技顧問辦公室、東亞暨太平洋事務局、經濟暨商業事務局及聯邦通訊及傳播委員會官員；我方代表團則包括國發會、經濟部、外交部、金融監督管理委員會、中央銀行、法務部及通訊傳播委員會官員；另邀請臺美雙方科技業業者代表與會，就相關產業現況與發展策略交換意見。



美國在臺協會處長梅健華（左1）、國務卿科技顧問沃恩·特瑞肯博士（左2）、國發會主任委員杜紫軍（右2）與副主任委員林桓（右1）合照。



臺美雙方與會代表進行會議討論。

國發會杜主委於開幕致詞時特別表示，長久以來，臺灣與美國一向維持緊密與熱絡的經貿關係，尤其在 ICT 產業的供應鏈上，臺灣企業與美國企業更是高度連結，充分發揮優勢互補之綜效。透過「臺美數位經濟論壇」此一高層次政策對話平臺的舉辦，將可大幅強化臺美雙方在經濟發展、資通訊科技跨境運用等領域之交流，並帶動雙邊數位產業更進一步的合作，鞏固並擴大臺美雙方在數位經濟發展上的共同利益。

經過臺美雙方多次磋商，本次論壇擇定雙方共同關注的五大議題，包括：促進數位發展的法規架構、全球高科技供應鏈、強化數位貿易能力及跨境數位支付體系、擴大全球 ICT 連結合作、資料隱私權及線上智財權保護等進行討論與政策交流。

論壇中午休息時間，國發會杜主委特別設宴款待臺美雙方代表及該領域之業者，並邀請行政院張副院長擔任貴賓，由蔡玉玲政務委員進行專題演講。

蔡政委專題演講提及：隨著數位經濟快速發展，產生出許多對各國原有體制造成衝擊而有待解決的問題，例如隱私及個資、資訊安全、跨境交易課稅、智慧財產權保護等議題。面對數位網路新時代，相關應用也如雨後春筍般出現，變化快速，必定要採取新思維，建立快速、公開、透明取得共識以因應調整相關法制之機制。

經過臺美雙方代表針對論壇各個議題相互分享各自的政策規劃經驗與見解後，論壇於下午 5 點 30 分劃下完美句點。杜主委於閉幕致詞時表示，今天的論壇已成功建構起臺美政策協商交流的平臺，會後我方各議題之主政單位將針對今日雙方關注的議題重點，持續與美方交流及探討，以獲致更具體的成果。今年首次舉辦，在臺美雙方共同努力下，為開啓臺美數位經濟對話立下良好基礎，未來論壇如果續辦，可以擴大邀請更多業者參與，並考量擴大探討的範圍，以充分符合數位經濟發展所需，舉如，可以考量納入數位經濟改變跨國企業獲利模式，所衍生的稅務議題，如：常設機構（Permanent Establishment）判定、所得來源認定原則及所得稅重複課稅等。

本次會議臺美雙方討論重點如下：

- （一）雙方首先就數位經濟時代各自的法制作業原則提出說明，同時，雙方也針對發展數位經濟所需面臨的挑戰與課題交換意見，諸如：共享經濟的發展，發展電子商務的誘因，國內電子商務相關之產業團體對政府立法所扮演的角色等。雙方咸認為臺美可就相關政策之發展更進一步交流。



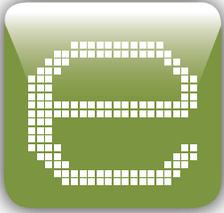
國發會副主委林桓（左5）及綜合規劃處處長張惠娟（右4）與各部會代表共同召開會後記者會。



國發會主任委員杜紫軍開幕致詞。

- (二) 傳統 ICT 應用市場已漸趨成熟，產業界需積極發展物聯網、智慧穿戴等新興應用，但相關領域進入門檻高，我國業者亟需與美方合作，共同強化系統與整合能力。目前我國積極推動半導體之整合應用，以加速跨入物聯網等創新應用領域。美國在系統整合與品牌上具有深厚基礎與創新能量，若能結合我國半導體與美國終端系統業者在新興應用方面的發展，在供應鏈體系中，我國即可在產品研發階段共同投入，協助美國業者加速新興應用之市場化。
- (三) 政府應營造一友善之金融法規環境，以鼓勵業者創新及提升競爭力；在制定政策時，應注意業者的需求與反應；有關金融創新及對金融產業衝擊影響，美方樂意安排相關金融單位與我方就金融科技議題進一步交換經驗。

- (四) 資通訊科技對全球未來社會、環境、經濟發展非常重要，但隨著數位經濟快速發展，運用資通訊科技的國際合作愈見頻繁，也衍生許多政策、法規等議題。臺美雙方可基於各自支援國際合作計畫（如 The APEC Digital Opportunity Center Project, ADOC），共同打造合作基礎與溝通平臺，協助其他國家並解決潛在具爭議議題，例如全球性別平等、數位落差等國際合作議題及跨境電子商務稅務、跨境雲端服務等爭議。
- (五) 臺美雙方現行計畫之目標有重疊之處，將可創造雙方未來合作之空間。例如在我方行之有年之 ADOC 計畫結束後，現轉型為延續計畫 TDOC (Taiwan Digital Opportunity Center)，此項計畫著重在協助 ASEAN 國家能力建構，與美方提及之 ASEAN TEL 目標多有吻合，故雙方未來可在臺美「全球合作暨訓練架構」(Global Cooperation and Training Framework, GCTF) 下成立合作計畫，進一步結合臺美「全球連結倡議」，減少全球數位落差之情形。
- (六) 臺美雙方認同除政府間合作，更重要的是介接企業夥伴共同參與。臺灣提出 10 項數位科技系統整合解決方案，並建置如空總與世界資訊科技大會 (World Congress on Information Technology, WCIT) 等科技創新應用試煉場域，臺美雙方企業可由既往製造產業鏈之合作，拓展到運用臺灣應用試煉場域與完整產業鏈之應用服務鏈合作，打造跨國服務生態系統，除創造雙贏互利的良好產業發展環境，亦提升協助其他國家發展之能量。
- (七) 數位經濟的發展趨勢，對傳統法制帶來影響。對於業者關心之跨國資訊傳輸與法規遵循責任問題，以及網路個人智慧財產權保護，雙方也深入的交換意見。關於打擊跨境網路犯罪或破壞法律之犯行，臺美於 2002 年已簽署刑事司法互助協定，十餘年來建立穩定合作機制與經驗，未來將針對新型網路相關犯罪強化合作基礎，保障臺美雙方利益。🌐



Taiwan
Economic
Forum

政策快遞

POLICY

世銀經商環境評比 臺灣表現歷年最佳

國發會法協中心

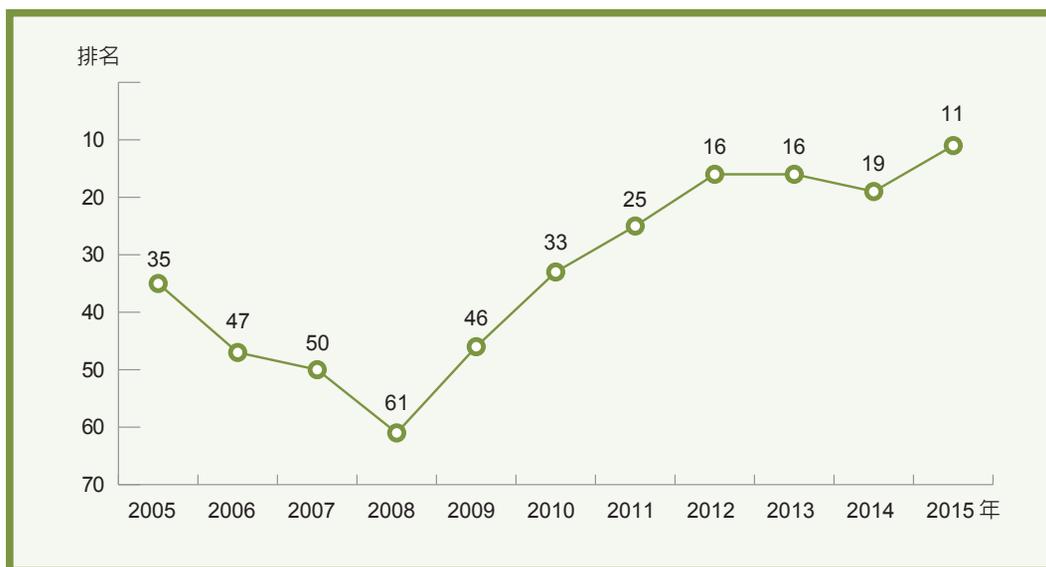
世界銀行於今（2015）年 10 月 28 日發布「2016 經商環境報告」（Doing Business 2016），於 189 個經濟體中，我國經商便利度（Ease of Doing Business, EoDB）全球排名第 11 名，較去年發布評比（第 19 名）進步 8 名，為我國政府 2008 年 10 月宣示推動改革以來全球最佳排名，7 年改革共推進 50 名。

今年全球排名前 10 名經濟體分別為：新加坡（1）、紐西蘭（2）、丹麥（3）、韓國（4）、香港（5）、英國（6）、美國（7）、瑞典（8）、挪威（9）、芬蘭（10）。我國排名第 11 名，優於澳洲（13）、加拿大（14）、德國（15）、馬來西亞（18）、法國（27）、日本（34）及中國大陸（84）。

壹、近年我國經商環境改革成果

回顧臺灣近 7 年經商環境改革，對提升行政效能與促進法規透明度之改善，已廣獲一般民衆及企業高度肯定。

2010 年 4 月行政院發布「行政院所屬機關推動經商環境改革評核作業要點」，以行政院副院長為最高督導層級，組成跨部會工作小組，由國家發展委員會（以下



註：世界銀行「經商環境報告」自 2005 年開始進行 EoDB 全球排名。

圖1 臺灣歷年於世界銀行《經商環境報告》排名變動

稱「國發會」) 逐年提出改革方案，並協調及管考各機關推動進度。7 年具體改革內容如下：

一、第1年經商環境改革（2008～2009年）

簡化勞健保加保程序、修正公司法廢除公司設立最低資本要求、廢除營利事業統一發證制度、修正工作規則審核要點明定審核時間、推動企業營業稅申報及繳納之 E 化作業。

二、第2年經商環境改革（2009～2010年）

縮短公司登記行政作業流程、修正全民健康保險法施行細則明定保險生效時點、再修正工作規則審核要點增定工作規則範本及其審核時間、修正契稅條例統一契稅申報基準、修正所得稅法調降營利事業所得稅稅率。

三、第3年經商環境改革（2010～2011年）

建置完成「公司及商業一站式線上申辦作業網站」、協調臺北市政府成立「倉庫建築單一窗口發照中心」、簡化電力取得申請程序及時間、提升繳納營利事業所得稅便利性措施。

四、第4年經商環境改革（2011～2012年）

協調臺北市政府將「倉庫建築單一窗口發照中心」擴大為「5層以下（工廠倉庫 / 辦公服務類）建築單一窗口發照中心」、修正公司法及證券交易法等投資人保護法規、建置企業金融帳戶線上扣繳稅款系統。

五、第5年經商環境改革（2012～2013年）

「公司及商業一站式線上申辦作業網站」增加「會計師資本查核簽證線上傳送」功能、再整併「5層以下（工廠倉庫 / 辦公服務類）建築單一窗口發照中心」程序、修正關稅法增加建置「關港貿單一窗口」法源。

六、第6年經商環境改革（2013～2014年）

線上「開辦企業」邁入無紙化並採用電子簽章、簡化臺北市政府「5層以下（工廠倉庫 / 辦公服務類）建築單一窗口發照中心」程序、簡化臺北市政府土地及建物所有權買賣移轉登記案件作業流程、完成強化金融聯合徵信中心資料庫來源計畫，另建置完成「全國動產擔保交易公示查詢」、「關港貿單一窗口」、「線上起訴暨律師單一登入窗口」等 3 個網站並提供上線服務。

七、第7年經商環境改革（2014～2015年）

再簡化臺北市政府「五層以下（工廠倉儲 / 辦公服務類）建築單一窗口發照中心工作程序」及推動無紙化申請作業、縮短電力取得完成外線工程流程、建置完成「動產擔保交易線上登記及公示查詢」網站並提供上線服務。

貳、我國今年經商環境評比指標簡析

今年 10 月世界銀行公布之「2016 經商環境報告」，評比期間為去（2014）年 6 月至今（2015）年 5 月。我國 10 項評比指標排名，分別為：開辦企業（22）、申請建築許可（6）、電力取得（2）、財產登記（18）、獲得信貸（59）、保護少數股東（25）、繳納稅款（39）、跨境貿易（65）、執行契約（16）及破產處理（21）。

今年 10 項評比指標中，我國在「電力取得」指標被世界銀行採認為「正向改革」指標，維持全球第 2 名，並在供電可靠及費率透明細項獲得滿分 8 分。另排名進步指標共有 4 項：「申請建築許可」進步 5 名（11 ↑ 6）、「財產登記」進步 22 名（40 ↑ 18）、「執行契約」進步 77 名（93 ↑ 16）、「保護少數股東」進步 5 名（30 ↑ 25）。

我國小幅排名退步有 4 項指標：「開辦企業」退步 7 名（15 ↓ 22）、「獲得信貸」退步 7 名（52 ↓ 59）、「繳納稅款」退步 2 名（37 ↓ 39）、「破產處理」退步 3 名（18 ↓ 21），主要是其他經濟體改革推進而影響我國排名。另「跨境貿易」指標今年評比方法改變，是我國此項排名退步（32 ↓ 65）之主因。

參、近期已完成或推動中之重要改革計畫

國發會將依今年評比內容及結果，著手研擬「2016 年我國經商環境改革方案」，各部會亦將持續依規劃進程推動各項工作。另近期已完成或推動中之重要改革計畫，包括：

- 一、「破產處理」：司法院參考聯合國國際貿易法委員會《破產法立法指南》及先進國家債務清理立法例，整合我國現行「公司法」重整章及「破產法」於單一法典完成「債務清理法」草案，目前已送行政院表示意見。
- 二、「開辦企業」：經濟部已於今年 10 月 30 日提供「工作規則線上檢核系統」上線服務。透過此無紙化（電子化）作業線上服務，將有效降低企業報核工作規則負擔，並縮短行政審核時間。

三、「獲得信貸」：經濟部將於今年12月底完成「動產擔保交易線上登記及公示查詢」系統第2階段建置計畫，並全面提供線上服務；金管會預計於今年12月前發布修正「動產擔保交易法施行細則」，廢除擔保標的物品表、明文得採線上申請登記方式，及登記機關採形式審查。另，金管會現正研修「動產擔保交易法」修正草案，引進英美法系浮動抵押制度，擴大擔保標的物及於債權或未來取得資產可能，以強化我國企業（尤其中小企業）利用動產取得擔保融資的彈性。

四、「跨境貿易」：財政部出口貨物C2報單無紙化（電子化）作業今年9月已提供上線服務，業者得以即時連線方式，透過通關網路傳送裝箱單、商業發票等文件電子檔予海關，進一步減省業者成本及通關時間。

推動世界銀行經商環境評比改革，除可大幅提升我國經商便利度外，其最重要的意義是：因應國際組織改革趨勢，調適我國經商法制與國際接軌，並建置一站式單一窗口網站，以提升政府效能及網路整備度。國發會將與各部會齊心協力，期許能於明（2016）年達成行政院設定我國進入全球經商便利度 10 名內之目標，並廣

續提升臺灣經商環境競爭力。🌐



Taiwan
Economic
Forum

臺灣景氣概況

BUSINESS INDICATORS

當前國內景氣仍處於低緩狀態， 但止跌跡象已漸浮現

國發會經濟發展處

國發會最新發布，104年11月景氣對策信號連續第6個月呈現藍燈，景氣領先指標跌幅明顯縮小，同時指標轉呈微幅上升，顯示景氣雖仍處於低緩狀態，但止跌跡象已經愈來愈明顯。展望105年，在先進國家穩定復甦帶動下，全球經濟成長率可望逐季增加，且半導體庫存逐漸恢復正常水位，有助於國內出口恢復正成長。民間投資方面，業者為因應物聯網、巨量資料等新興商機，並維持製程領先地位，仍持續擴充高階產能投資；民間消費在政府「消費提振措施」點火帶動，以及跨年、農曆春節商機激勵下，買氣應可延續；惟消費信心仍呈現下滑趨勢，對民眾購買意願之影響應密切觀察。整體而言，未來經濟可望逐漸復甦，但全球經濟風險仍應留意。

一、景氣對策信號

104年11月，景氣對策信號續呈藍燈，綜合判斷分數為15分，與前月持平，其中，9項構成項目燈號均與前月維持不變（詳圖1、圖2）。

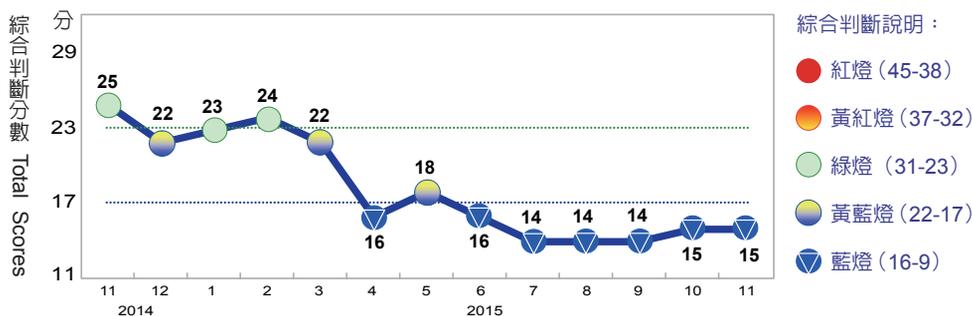


圖1 近1年景氣對策信號走勢圖

	燈號	分數	103年		104年												
			11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月		11月	
綜合判斷	燈號	分數	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
貨幣總計數 M1B			●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
股價指數			●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
工業生產指數			●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
非農業部門就業人數			●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
海關出口值			●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
機械及電機設備進口值			●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
製造業銷售量指數			●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
商業營業額			●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
製造業營業氣候測驗點			●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●

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

圖2 1年來景氣對策信號

二、景氣指標

現行景氣指標包含3種：一是具有領先景氣循環特性的領先指標，可用來判斷未來景氣波動；二是代表當前景氣狀況的同時指標，用來衡量當下景氣；三是反映已發生之景氣變化的落後指標，主要用來驗證過去的景氣波動。景氣指標說明如下：

(一) 領先指標

104 年 11 月領先指標不含趨勢指數為 98.21，較上月微幅下跌 0.07%，雖連續 15 個月下跌，但近 3 個月跌幅都不到 0.1%，明顯縮小（詳表 1、圖 3）。

表 1 景氣領先指標

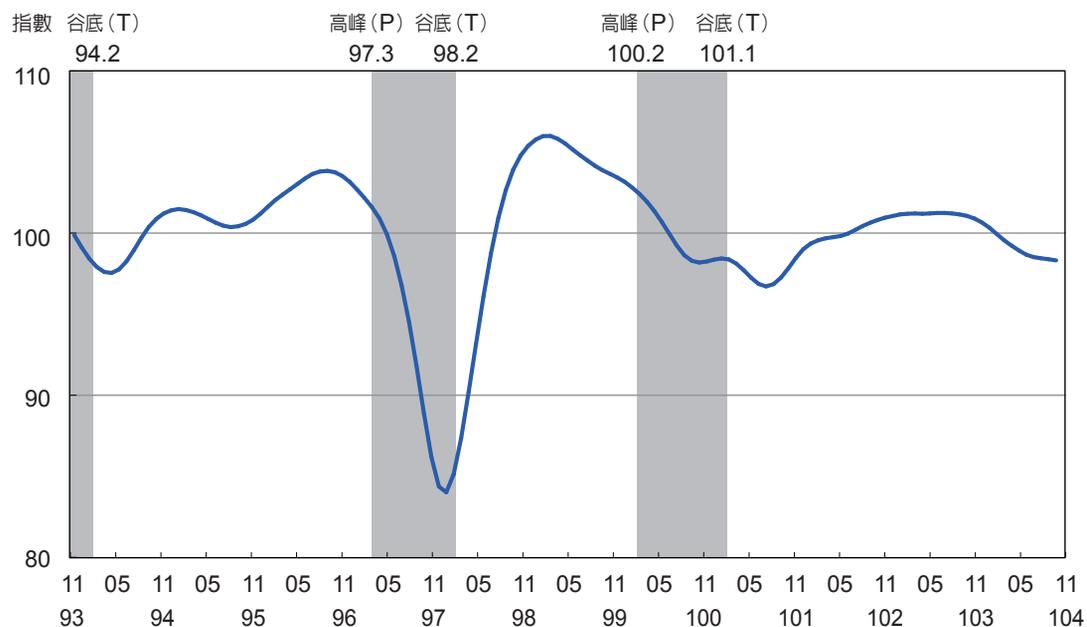
單位：指數

項 目	104 年 (2015)						
	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月
不含趨勢指數	99.12	98.82	98.56	98.41	98.34	98.28	98.21
較上月變動 (%)	-0.33	-0.30	-0.26	-0.15	-0.07	-0.06	-0.07
構成項目 ¹							
外銷訂單指數	99.22	99.13	99.27	99.65	100.14	100.60	100.99
實質貨幣總計數M1B	100.09	100.10	100.10	100.10	100.11	100.13	100.14
股價指數	100.27	100.09	99.86	99.64	99.45	99.30	99.17
工業及服務業受僱員工淨進入率 ²	99.98	99.92	99.86	99.79	99.73	99.67	99.60
核發建照面積 ³	99.51	99.57	99.52	99.40	99.24	99.08	98.95
SEMI半導體接單出貨比	100.04	100.00	99.97	99.92	99.83	99.70	99.56
製造業營業氣候測驗點	99.77	99.56	99.35	99.18	99.06	98.98	98.92

註：1. 本表構成項目指數為經季節調整、剔除長期趨勢，並平滑化與標準化後數值，以下表同。

2. 淨進入率=進入率-退出生率。

3. 核發建照面積僅包含住宿類（住宅）、商業類、辦公服務類、工業倉儲類 4 項建造執照統計資料。



註：陰影區表景氣循環收縮期，以下圖同。

圖 3 領先指標不含趨勢指數走勢圖

(三) 落後指標

104 年 11 月落後指標不含趨勢指數為 99.93，較上月下跌 0.37%（詳表 3、圖 5）。

表3 景氣落後指標

單位：指數

項目	104 年 (2015)						
	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月
不含趨勢指數	101.05	101.13	101.10	100.95	100.66	100.30	99.93
較上月變動 (%)	0.17	0.08	-0.03	-0.15	-0.29	-0.36	-0.37
構成項目							
失業率	100.20	100.12	100.02	99.90	99.75	99.59	99.43
工業及服務業經常性受僱員工人數	100.05	100.01	99.96	99.90	99.83	99.76	99.69
製造業單位產出勞動成本指數	100.42	100.55	100.64	100.69	100.71	100.74	100.79
金融業隔夜拆款利率	100.01	100.00	99.98	99.95	99.91	99.87	99.83
全體貨幣機構放款與投資	99.82	99.80	99.80	99.82	99.85	99.86	99.87
製造業存貨率	100.74	100.86	100.91	100.86	100.73	100.53	100.31

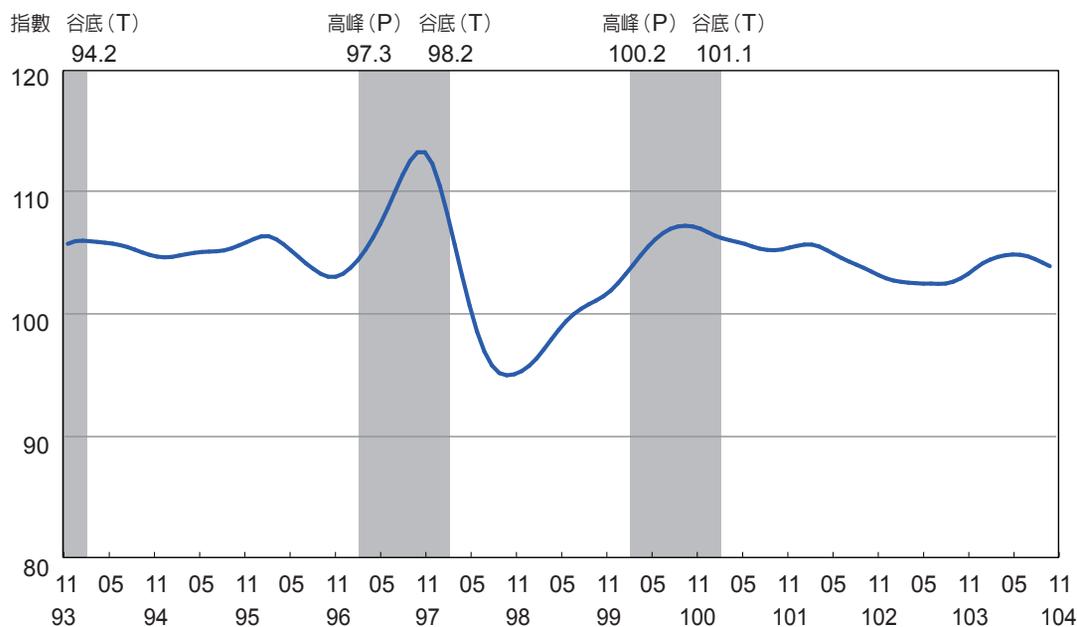
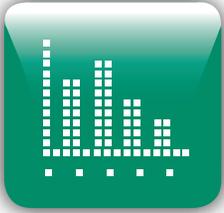


圖5 落後指標不含趨勢指數走勢圖

附註：1. 臺灣景氣指標及對策信號資料請至國發會網站 www.ndc.gov.tw，利用「景氣指標查詢系統」即可查得。

2. 有關景氣指標及景氣對策信號編製說明、常見問答，請至國發會網站查詢。



Taiwan
**Economic
Forum**

經濟統計

STATISTICS

目錄 *Contents*

1	臺灣重要經濟指標 Major Indicators of Taiwan Economy	146
2	工業生產指數 Indices of Industrial Production	152
3	主要工業產品產量 Output of Principal Industrial Products	154
4	勞動力指標 Labor Force Indicators	158
5	國際收支平衡表 Balance of Payments	160
6	按國別分之進口貨物價值 Value of Imports by Origin	162
7	按國別分之出口貨物價值 Value of Exports by Destination	164
8	核准華僑及外國人投資地區別 Approved Private Foreign and Overseas Chinese Investment by Area	166
9	核備對外、核准對大陸投資分業統計表 Approved Outward & Mainland Investment by Industry	168

1. 臺灣重要

Major Indicators of

時期 PERIOD (1)	人口 (期底數) Population (end of period)		就業 增加率 (%) Increase Rate of Employ- ment(%)	失業率 (%) Unemploy- ment Rate (%)	製造業平均 薪資增加率 (%) Increase Rate of Average Earnings in Manufac- turing(%)	經濟 成長率 (%) Economic Growth Rate (%) (2)	國民所得 毛額 (按當年價格 計算, 百萬 美元) GNI(at current prices, US\$ million)	每人國民 所得毛額 (當年幣值, 折合美元) Per Capita GNI (at current prices, US\$)
	人數 (千人) Number (1,000 persons)	與上年 比較% % change from previous year						
2000	22,216.11	0.83	1.14	2.99	3.12	6.42	335,921	15,142
2001	22,339.76	0.56	-1.10	4.57	-1.29	-1.26	306,129	13,703
2002	22,453.08	0.51	0.76	5.17	0.06	5.57	315,887	14,062
2003	22,534.76	0.36	1.26	4.99	2.90	4.12	328,145	14,544
2004	22,615.31	0.36	2.22	4.44	2.80	6.51	359,609	15,879
2005	22,689.77	0.33	1.60	4.13	2.95	5.42	384,808	16,930
2006	22,790.25	0.44	1.70	3.91	1.28	5.62	398,171	17,446
2007	22,866.87	0.34	1.81	3.91	1.83	6.52	418,387	18,256
2008	22,942.71	0.33	1.06	4.14	-0.15	0.70	426,937	18,564
2009	23,016.05	0.32	-1.20	5.85	-9.17	-1.57	404,587	17,531
2010	23,055.00	0.17	2.09	5.21	8.35	10.63	459,679	19,864
2011	23,110.93	0.24	2.06	4.39	2.62	3.80	498,832	21,507
2012	23,191.40	0.35	1.41	4.24	1.01	2.06	511,179	21,967
2013	23,240.64	0.21	0.99	4.18	0.32	2.23	525,570	22,513
2014	23,293.52	0.23	1.02	3.96	3.14	3.74	547,262	23,390
2013 Nov.	23,235.17	0.23	0.92	4.16	3.77	3.31	137,984	5,905
Dec.	23,240.64	0.21	0.90	4.08	-1.69			
2014 Jan.	23,244.06	0.19	0.92	4.02	38.94			
Feb.	23,245.15	0.18	0.95	4.09	-31.88	3.66	132,675	5,674
Mar.	23,244.99	0.17	0.97	4.03	0.83			
Apr.	23,247.65	0.17	1.02	3.91	1.36			
May	23,251.01	0.17	1.04	3.85	7.75	4.15	133,960	5,726
June	23,247.65	0.14	1.02	3.91	-1.40			
July	23,261.19	0.17	0.98	4.02	12.50			
Aug.	23,266.72	0.18	1.00	4.08	6.41	4.26	139,316	5,951
Sept.	23,271.64	0.20	1.08	3.96	-0.14			
Oct.	23,278.04	0.21	1.13	3.95	0.45			
Nov.	23,285.12	0.21	1.07	3.89	5.38	3.63	139,549	5,957
Dec.	23,293.52	0.23	1.10	3.79	-1.39			
2015 Jan.	23,299.55	0.24	1.11	3.71	-39.31			
Feb.	23,304.52	0.26	1.29	3.69	108.06	4.04	137,979	5,886
Mar.	23,307.86	0.27	1.22	3.72	2.99			
Apr.	23,310.48	0.27	1.18	3.63	3.17			
May	23,314.43	0.27	1.15	3.62	-1.93	0.57	133,505	5,692
June	23,319.24	0.31	1.12	3.71	5.16			
July	23,318.74	0.25	1.08	3.82	7.18			
Aug.	23,321.38	0.21	1.08	3.90	-1.54	-0.63	134,177	5,718
Sept.	23,324.30	0.20	1.03	3.89	2.52			
Oct.	23,331.82	0.20	1.12	3.90	-0.43			

(1) Monthly and quarterly changes are computed by comparison with figures in the corresponding periods of the previous year.

(2) Real growth rate of GDP.

(3) Owing to economic development and changes in the industrial structure, the base period of the Indices of Industrial Production was changed from 2006 to 2011, starting from May 2013.

(4) According to the latest Industrial and Business Census result, the base period of national income statistics was revised to 2011 in 2007.

經濟指標

Taiwan Economy

工業生產 Industrial Production		產業結構 (占GDP%) Structure of Industry (as % of GDP) (4)					消費者物價 Consumer Prices		時期 PERIOD
總指數 General Index 民國100年 =100 2011=100 (3)	與上年 比較% % change from previous year	合計 Total	農業 Agri- culture	工業 Industry		服務業 Services	總指數 General Index 民國100年 =100 2011=100	與上年 比較 % % change from previous year	
				製造業 Manu- facturing					
61.86	6.71	100.00	1.98	23.76	29.09	68.93	89.82	1.25	89年
56.66	-8.41	100.00	1.85	22.73	27.62	70.53	89.82	-0.01	90年
60.88	7.45	100.00	1.82	25.02	30.38	67.80	89.64	-0.20	91年
66.42	9.10	100.00	1.71	26.13	31.20	67.08	89.39	-0.28	92年
72.59	9.29	100.00	1.68	26.81	31.75	66.57	90.83	1.61	93年
75.00	3.32	100.00	1.67	26.53	31.26	67.08	92.92	2.30	94年
78.60	4.80	100.00	1.61	26.46	31.33	67.06	93.48	0.60	95年
84.70	7.76	100.00	1.45	29.59	34.04	64.51	95.16	1.80	96年
83.73	-1.15	100.00	1.55	28.27	32.09	66.36	98.51	3.52	97年
77.11	-7.91	100.00	1.68	27.21	31.99	66.33	97.66	-0.86	98年
95.75	24.17	100.00	1.60	29.29	33.99	64.41	98.60	0.96	99年
100.00	4.44	100.00	1.72	28.66	33.02	65.27	100.00	1.42	100年
99.75	-0.25	100.00	1.67	28.37	32.75	65.58	101.93	1.93	101年
100.40	0.65	100.00	1.70	28.37	33.20	65.10	102.74	0.79	102年
106.80	6.37	100.00	1.88	29.08	34.07	64.05	103.97	1.20	103年
100.57	-0.22	100.00	1.82	27.90	32.54	65.64	103.04	0.68	102年 11月
103.96	5.55						102.94	0.34	12月
101.25	-1.45						103.26	0.83	103年 1月
88.28	7.36	100.00	1.91	27.52	32.45	65.64	102.86	-0.04	2月
104.76	3.89						103.05	1.61	3月
105.25	5.72						103.74	1.66	4月
110.21	5.82	100.00	2.05	30.47	35.15	62.80	103.90	1.62	5月
107.88	8.57						104.43	1.64	6月
112.53	6.33						104.40	1.76	7月
110.50	6.88	100.00	1.56	31.11	36.34	62.10	104.85	2.07	8月
108.74	9.94						104.80	0.71	9月
112.79	9.20						104.88	1.06	10月
107.40	6.79	100.00	1.75	29.81	34.17	64.08	103.92	0.85	11月
112.03	7.76						103.56	0.60	12月
108.92	7.58						102.29	-0.94	104年 1月
90.68	2.72	100.00	1.67	30.10	35.09	63.25	102.65	-0.20	2月
111.73	6.65						102.41	-0.62	3月
106.65	1.33						102.89	-0.82	4月
106.40	-3.46	100.00	1.90	31.11	36.10	62.00	103.14	-0.73	5月
106.62	-1.17						103.84	-0.56	6月
109.54	-2.66						103.74	-0.63	7月
104.15	-5.75	100.00	1.72	31.16	36.73	61.54	104.39	-0.44	8月
102.74	-5.52						105.11	0.30	9月
105.65	-6.33						105.20	0.31	10月

(1)月或季變動率係與上年同期增減百分比(%)。

(2)實質GDP成長率。

(3)因應經濟發展及產業結構變遷，工業生產指數基期自民國102年5月起由民國95年修訂為民國100年。

(4)配合工商普查及相關最新調查結果，國民所得統計資料基期自民國96年起修訂為民國100年。

1. 臺灣重要 Major Indicators of

時期 PERIOD	躉售物價 Wholesale Prices		儲蓄與投資 Savings and Investment						貨幣供給額 Money Supply	
	總指數 General Index 民國100年 =100 2011=100	與上年 比較 % % change from previous year	儲蓄毛額 Gross Savings		投資毛額 Gross Investment		超額儲蓄 Excess Savings		金額 (新台幣 10億元) amount (NT\$ billion)	與上年 比較 % % change from previous year
			金額 (新台幣 百萬元) amount (NT\$ mill.)	占 GNI% as % of GNI	金額 (新台幣 百萬元) amount (NT\$ mill.)	占 GNI% as % of GNI	金額 (新台幣 百萬元) amount (NT\$ mill.)	占 GNI% as % of GNI		
2000	77.32	1.82	2,889,313	28.0	2,615,640	25.3	273,673	2.7	4,492.1	-0.3
2001	76.28	-1.35	2,610,940	25.8	1,970,319	19.5	640,621	6.3	5,025.9	11.9
2002	76.32	0.05	2,880,255	27.0	2,013,786	18.9	866,469	8.1	5,491.6	9.3
2003	78.21	2.48	3,143,565	28.5	2,129,586	19.3	1,013,979	9.2	6,552.8	19.3
2004	83.71	7.03	3,358,052	28.6	2,693,089	22.9	664,963	5.7	7,368.0	12.4
2005	84.22	0.61	3,360,991	27.9	2,667,855	22.2	693,136	5.8	7,871.1	6.8
2006	88.96	5.63	3,709,512	29.6	2,776,953	22.1	932,559	7.4	8,222.4	4.5
2007	94.72	6.47	4,322,467	31.5	3,221,482	23.5	1,100,985	8.0	8,220.0	0.0
2008	99.59	5.14	3,987,872	29.6	3,217,027	23.9	770,845	5.7	8,153.7	-0.8
2009	90.90	-8.73	3,918,237	29.3	2,580,249	19.3	1,337,988	10.0	10,511.6	28.9
2010	95.86	5.46	4,821,815	33.1	3,524,645	24.2	1,297,170	8.9	11,457.1	9.0
2011	100.00	4.32	4,624,899	31.5	3,382,866	23.0	1,242,033	8.5	11,830.2	3.3
2012	98.84	-1.16	4,611,020	30.5	3,304,160	21.8	1,306,860	8.6	12,418.4	5.0
2013	96.44	4.32	4,905,644	31.4	3,359,946	21.5	1,545,698	9.9	13,470.8	8.5
2014	95.90	-0.56	5,342,799	32.1	3,521,749	21.2	1,821,050	11.0	14,310.1	6.2
2013 Nov.	95.72	-0.93	1,298,811	31.8	865,810	21.2	433,001	10.6	13,112.6	8.7
Dec.	96.28	-0.01							13,470.8	8.5
2014 Jan.	97.05	0.59							13,794.2	9.9
Feb.	97.51	-0.36	1,304,162	32.4	852,076	21.2	452,086	11.2	13,683.8	8.3
Mar.	97.40	-0.02							13,710.4	8.4
Apr.	96.79	0.07							13,742.2	9.0
May	96.89	1.15	1,372,014	34.0	858,675	21.3	513,339	12.7	13,649.5	7.5
June	96.96	0.80							13,716.4	6.9
July	96.88	0.85							13,911.8	7.3
Aug.	96.49	0.03	1,362,756	32.5	914,921	21.9	447,835	10.7	14,013.5	7.4
Sept.	95.65	-0.86							13,927.0	7.1
Oct.	94.48	-1.38							13,916.6	6.5
Nov.	92.94	-2.90	1,420,399	33.0	886,675	20.6	533,724	12.4	14,023.4	6.9
Dec.	91.71	-4.75							14,310.1	9.1
2015 Jan.	89.41	-7.87							14,365.1	6.6
Feb.	88.91	-8.82	1,533,537	35.2	843,081	19.3	690,456	15.8	14,621.4	6.0
Mar.	88.81	-8.82							14,492.2	5.9
Apr.	87.96	-9.12							14,561.3	6.2
May	87.52	-9.67	1,414,470	34.2	879,655	21.3	534,815	12.9	14,532.6	5.8
June	87.79	-9.46							14,549.1	6.6
July	86.97	-10.23							14,647.6	6.8
Aug.	87.36	-9.46	1,414,470	34.8	890,168	20.6	612,227	14.2	14,894.8	7.1
Sept.	87.30	-8.73							14,884.1	6.2
Oct.	86.34	-8.62							14,912.6	7.1

經濟指標 (續)

Taiwan Economy (Continued)

(期 底 數) (end of period)		存款 (期底數) Deposits (end of period)		放款與投資(期底數) Loans & Investments (end of period)		準貨幣 (期底數) Quasi-money (end of period)		時期 PERIOD
M ₂		金額 (新台幣 10億元) amount (NT\$ billion)	與上年 比較% % change from previous year	金額 (新台幣 10億元) amount (NT\$ billion)	與上年 比較% % change from previous year	金額 (新台幣 10億元) amount (NT\$ billion)	與上年 比較% % change from previous year	
金額 (新台幣 10億元) amount (NT\$ billion)	與上年 比較% % change from previous year							
18,897.8	6.5	19,308.7	6.9	16,622.0	3.7	14,405.7	8.8	89年
19,736.9	4.4	20,160.7	4.4	16,489.3	-0.8	14,711.1	2.1	90年
20,247.0	2.6	20,609.8	2.2	16,078.0	-2.5	14,755.4	0.3	91年
21,425.5	5.8	21,746.9	5.5	16,535.1	2.8	14,872.7	0.9	92年
23,001.2	7.4	23,256.5	6.9	17,964.6	8.7	15,633.2	5.0	93年
24,508.0	6.6	24,709.5	6.2	19,360.2	7.8	16,636.9	6.4	94年
25,798.2	5.3	25,945.3	5.0	20,130.1	4.0	17,575.8	5.6	95年
26,039.4	0.9	26,208.8	1.0	20,626.9	2.3	17,819.4	1.4	96年
27,755.5	7.0	27,870.2	6.7	21,331.5	3.4	19,601.8	10.6	97年
29,462.9	5.7	29,448.6	5.6	21,482.3	0.7	18,844.0	-3.9	98年
30,954.4	5.4	31,006.3	5.3	22,803.7	6.2	19,497.3	3.5	99年
32,451.9	4.8	32,302.2	4.2	24,172.9	6.0	20,621.7	5.8	100年
33,574.4	3.5	33,300.4	3.1	25,548.8	5.7	21,156.0	2.6	101年
35,518.9	5.8	35,062.4	5.3	26,720.6	4.6	22,048.1	4.2	102年
37,696.8	6.1	37,133.9	5.9	28,110.6	5.2	23,386.7	6.1	103年
35,234.5	6.0	34,935.5	5.9	26,687.6	5.6	22,121.9	4.5	102年 11月
35,518.9	5.8	35,062.4	5.3	26,720.6	4.6	22,048.1	4.2	12月
35,981.0	6.1	35,237.1	4.9	27,042.3	4.9	22,186.8	3.8	103年 1月
36,102.3	5.8	35,540.7	5.8	27,111.4	4.9	22,418.5	4.3	2月
36,259.3	5.9	35,745.7	5.8	27,144.3	4.5	22,548.9	4.5	3月
36,390.1	6.2	35,882.7	6.1	27,328.1	5.0	22,647.9	4.5	4月
36,366.6	6.0	35,949.1	6.0	27,385.8	5.2	22,717.1	5.1	5月
36,443.5	5.4	36,028.3	5.3	27,335.4	4.9	22,727.1	4.5	6月
36,792.5	5.6	36,436.7	5.7	27,642.5	5.1	22,880.7	4.6	7月
36,963.4	5.7	36,519.1	5.7	27,730.3	5.2	22,949.9	4.8	8月
36,718.2	5.0	36,335.5	5.0	27,732.0	4.8	22,791.2	3.8	9月
36,875.8	4.9	36,459.3	4.9	27,833.4	4.9	22,959.2	3.9	10月
37,231.0	5.7	36,780.2	5.3	27,962.7	4.8	23,207.6	4.9	11月
37,696.8	6.1	37,133.9	5.9	28,110.6	5.2	23,386.7	6.1	12月
38,032.5	5.7	37,470.5	6.3	28,283.0	4.6	23,667.4	6.7	104年 1月
38,592.0	6.9	37,781.4	6.3	28,536.9	5.3	23,970.6	6.9	2月
38,597.1	6.4	37,944.5	6.2	28,538.2	5.1	24,104.9	6.9	3月
38,827.9	6.7	38,197.9	6.5	28,617.8	4.7	24,266.6	7.1	4月
38,885.0	6.9	38,327.8	6.6	28,642.4	4.6	24,352.4	7.2	5月
38,749.7	6.3	38,226.9	6.1	28,491.3	4.2	24,200.6	6.5	6月
38,949.9	5.9	38,457.1	5.5	28,750.0	4.0	24,302.3	6.2	7月
39,212.5	6.1	38,675.3	5.9	28,957.4	4.4	24,317.7	6.0	8月
39,207.2	6.8	38,722.7	6.6	29,126.9	5.0	24,323.2	6.7	9月
39,363.5	6.7	38,909.9	6.7	29,181.9	4.8	24,450.9	6.5	10月

1. 臺灣重要

Major Indicators of

時期 PERIOD	中央銀行 重貼現率 (年息 百分率) Rediscount Rate of Central Bank of China (% per annum)	中央銀行 外匯存底 (期底數) 百萬美元 Foreign Exchange Reserves of Central Bank of China (end of period, US\$ million)	新台幣匯率 (新台幣/美元) Exchange Rate of the NT\$ (NT\$/US\$)		海關對外貿易統計 (百萬美元) Merchandise Trade (customs statistics, US\$)			
			平均 average	期底 end of period	進口 Imports (c.i.f.)		出口 Exports (f.o.b.)	
					金額 amount	與上年 比較% % change from previous year	金額 amount	與上年 比較% % change from previous year
2000	4.625	106,742	31.2252	32.9920	140,732.0	26.6	151,949.8	22.8
2001	2.125	122,211	33.8003	34.9990	107,970.6	-23.3	126,314.3	-16.9
2002	1.625	161,656	34.5752	34.7530	113,245.1	4.9	135,316.7	7.1
2003	1.375	206,632	34.4176	33.9780	128,010.1	13.0	150,600.5	11.3
2004	1.750	241,738	33.4218	31.9170	168,757.6	31.8	182,370.4	21.1
2005	2.250	253,290	32.1671	32.8500	182,614.4	8.2	198,431.7	8.8
2006	2.750	266,148	32.5313	32.5960	202,698.1	11.0	224,017.3	12.9
2007	3.375	270,311	32.8418	32.4430	219,251.6	8.2	246,676.9	10.1
2008	2.000	291,707	31.5167	32.8600	240,447.8	9.7	255,628.7	3.6
2009	1.250	348,198	33.0495	32.0300	174,370.6	-27.5	203,674.6	-20.3
2010	1.625	382,005	31.6422	30.3680	251,236.4	44.1	274,600.6	34.8
2011	1.875	385,547	29.4637	30.2900	281,437.6	12.0	308,257.3	12.3
2012	1.875	403,169	29.6140	29.1360	270,472.6	-3.9	301,180.9	-2.3
2013	1.875	416,811	29.4637	29.6200	269,896.8	-0.2	305,441.2	1.4
2014	1.875	418,980	30.3678	30.4288	274,026.2	1.5	313,695.9	2.7
2013 Nov.	1.875	415,559	29.5890	29.6790	21,377.9	-0.5	25,730.0	3.4
2013 Dec.	1.875	416,811	29.8128	29.9500	24,162.8	10.0	26,383.5	1.2
2014 Jan.	1.875	416,935	30.2642	30.3760	21,334.6	-15.2	24,289.9	-5.4
2014 Feb.	1.875	417,978	30.3774	30.3550	19,709.1	4.8	21,278.6	7.8
2014 Mar.	1.875	419,199	30.4460	30.5100	25,780.8	7.4	27,737.7	1.9
2014 Apr.	1.875	421,495	30.2685	30.2580	24,047.9	5.7	26,594.4	6.2
2014 May	1.875	421,651	30.1772	30.0500	21,371.5	-2.3	26,654.5	1.4
2014 June	1.875	423,454	30.0285	29.9150	24,899.7	7.4	26,794.6	1.2
2014 July	1.875	423,661	29.8941	30.0400	24,125.2	9.3	26,739.5	5.7
2014 Aug.	1.875	423,066	30.0366	29.9700	23,969.7	13.9	28,072.4	9.5
2014 Sept.	1.875	420,696	30.1546	30.4360	22,870.3	-0.1	26,405.2	4.6
2014 Oct.	1.875	421,476	30.4316	30.4780	22,264.0	-1.5	26,881.9	0.6
2014 Nov.	1.875	421,466	30.7929	31.0390	22,455.4	5.0	26,638.6	3.5
2014 Dec.	1.875	418,980	31.4506	31.7180	21,198.0	-12.3	25,608.5	-2.9
2015 Jan.	1.875	415,903	31.6855	31.5550	20,325.3	-4.7	25,108.3	3.4
2015 Feb.	1.875	417,826	31.5665	31.5030	15,298.1	-22.4	19,862.8	-6.7
2015 Mar.	1.875	414,689	31.5258	31.4010	21,206.1	-17.7	25,268.8	-8.9
2015 Apr.	1.875	418,174	31.1305	30.7520	18,736.7	-22.1	23,488.0	-11.7
2015 May	1.875	418,958	30.7169	30.8710	20,211.2	-5.4	25,630.2	-3.8
2015 June	1.875	421,411	31.1127	31.0700	20,883.4	-16.1	23,057.4	-13.9
2015 July	1.875	421,956	31.3430	31.6820	19,912.6	-17.5	23,520.2	-12.0
2015 Aug.	1.875	424,791	32.3872	32.8100	19,959.4	-16.7	23,897.6	-14.9
2015 Sept.	1.750	426,325	32.8888	33.1280	17,307.9	-24.3	22,533.2	-14.7
2015 Oct.	1.750	426,774	32.7272	32.8020	17,809.9	-20.0	23,924.5	-11.0

經濟指標 (續)

Taiwan Economy (Continued)

million)	兩岸進出口貿易 Trade across the Taiwan Straits					核(備)准赴大陸間接投資 Approved/Reported Indirect Investment in Mainland China		時期 PERIOD
	台灣向大陸出口 Exports to Mainland China		台灣由大陸進口 Imports from Mainland China		差額 (百萬美元) Balance (US\$ million)	件數 Number of Cases	金額 (百萬美元) Amount (US\$ million)	
	金額 (百萬美元) amount (US\$ million)	與上年 比較% % change from pre- vious year	金額 (百萬美元) amount (US\$ million)	與上年 比較% % change from pre- vious year				
11,217.8	4,391.5	68.8	6,229.3	37.5	-1,837.8	840	2,607.1	89年
18,343.7	4,895.4	11.5	5,903.0	-5.2	-1,007.6	1,186	2,784.1	90年
22,071.6	10,526.9	115.0	7,968.6	35.0	2,558.3	3,116	6,723.1	91年
22,590.4	22,890.8	117.5	11,017.9	38.3	11,872.9	3,875	7,698.8	92年
13,612.8	36,349.4	58.8	16,792.3	52.4	19,557.1	2,004	6,940.7	93年
15,817.3	43,643.7	20.1	20,093.7	19.7	23,550.0	1,297	6,007.0	94年
21,319.2	51,808.6	18.7	24,783.1	23.3	27,025.5	1,090	7,642.3	95年
27,425.3	62,416.8	20.5	28,015.0	13.0	34,401.8	996	9,970.5	96年
15,180.9	66,883.5	7.2	31,391.3	12.1	35,492.2	643	10,691.4	97年
29,304.0	54,248.7	-18.9	24,423.5	-22.2	29,825.2	590	7,142.6	98年
23,364.2	76,935.1	41.8	35,946.0	47.2	40,989.2	914	14,617.9	99年
26,819.8	83,960.0	9.1	43,596.5	21.3	40,363.4	887	14,376.6	100年
30,708.3	80,714.2	-3.9	40,908.2	-6.2	39,806.0	636	12,792.1	101年
35,544.4	81,790.1	1.3	42,589.3	4.1	39,198.8	554	9,190.1	102年
39,669.8	82,119.8	0.4	48,040.0	12.8	34,079.8	497	10,276.6	103年
4,352.1	7,153.4	6.2	3,479.7	8.8	3,673.7	43	657.2	102年 11月
2,220.7	7,195.8	2.3	3,906.1	10.5	3,289.8	58	1,078.8	12月
2,955.2	6,131.8	-13.5	3,746.3	29.3	2,385.6	44	1,727.4	103年 1月
1,569.6	5,614.0	11.2	2,590.2	-5.6	3,023.8	24	636.2	2月
1,956.9	7,259.4	-3.7	4,209.6	9.2	3,049.9	42	591.1	3月
2,546.5	6,869.8	3.8	4,058.0	33.1	2,811.8	35	639.8	4月
5,283.0	7,272.7	3.1	3,914.8	9.9	3,357.9	61	591.1	5月
1,894.9	7,159.4	1.1	4,525.2	26.5	2,634.3	47	903.9	6月
2,614.4	7,055.9	3.2	4,330.2	40.5	2,725.7	30	508.0	7月
4,102.7	7,425.5	7.4	4,155.9	27.0	3,269.5	44	508.2	8月
3,534.9	6,690.7	4.0	4,233.5	14.8	2,457.2	40	1,189.2	9月
4,617.9	6,855.8	0.7	3,789.3	1.6	3,066.6	56	525.4	10月
4,183.3	7,116.4	-0.5	4,493.8	29.1	2,622.6	33	795.4	11月
4,410.5	6,680.1	-7.2	3,995.3	2.3	2,684.7	51	1,282.8	12月
4,783.0	6,711.8	9.5	4,123.0	10.1	2,588.9	41	761.7	104年 1月
4,564.7	4,697.7	-16.3	2,923.6	12.9	1,774.1	22	904.4	2月
4,062.7	6,622.9	-8.8	3,656.1	-13.1	2,966.8	33	798.6	3月
4,751.2	5,949.7	-13.4	3,672.0	-9.5	2,277.6	42	886.8	4月
5,419.0	6,728.3	-7.5	3,752.6	-4.1	2,975.7	34	400.2	5月
2,174.0	5,879.9	-17.9	3,664.7	-19.0	2,215.2	38	1,175.5	6月
3,607.6	5,881.2	-16.6	3,669.0	-15.3	2,212.2	44	1,153.9	7月
3,938.2	6,114.5	-17.7	3,841.4	-7.6	2,273.1	30	657.3	8月
5,225.3	5,317.3	-20.5	3,447.3	-18.6	1,870.0	30	553.6	9月
6,114.6	6,056.1	-11.7	3,750.1	-1.0	2,306.0	23	1,842.5	10月

2. 工業生

Indices of

Base: 2006=100

時期 PERIOD	總指數 GENERAL INDEX	礦業 MINING	製造業 MANUFACTURING				
			生產指數 Manufac- turing	依重輕工業分類 By Heavy or Light		依產品用 By	
				重工業 heavy	輕工業 light	最終需要財 final demand goods	投資財 investment goods
2002	60.88	157.15	58.67	50.69	106.18	78.49	71.31
2003	66.42	145.97	64.27	57.08	106.75	81.75	71.98
2004	72.59	140.32	70.68	64.10	109.07	86.47	78.13
2005	75.00	127.09	72.94	67.27	105.70	86.15	77.72
2006	78.60	120.75	76.30	71.72	102.34	83.27	78.29
2007	84.70	100.25	82.66	79.17	101.84	84.77	84.40
2008	83.73	95.68	81.92	79.14	96.83	81.90	83.24
2009	77.11	87.63	75.53	72.92	89.57	71.85	68.81
2010	95.75	107.67	95.52	94.76	99.60	88.00	89.77
2011	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2012	99.75	97.27	99.68	99.70	99.57	94.42	94.91
2013	100.40	92.33	100.24	100.52	98.71	90.21	93.07
2014	106.80	90.70	106.89	108.14	100.19	96.13	105.66
2014 Mar.	104.03	84.09	104.78	105.66	100.09	93.78	101.78
Apr.	104.83	85.04	105.79	106.59	101.48	97.57	104.38
May	109.79	79.58	109.92	111.39	102.02	99.31	106.86
June	107.91	77.56	108.11	109.92	98.42	96.51	108.15
July	112.26	77.23	112.27	113.51	105.58	98.68	109.52
Aug.	108.96	87.47	109.09	111.13	98.12	96.88	106.80
Sept.	112.68	95.76	112.21	113.64	104.50	101.53	110.82
Oct.	107.47	91.33	107.58	109.34	98.13	97.04	108.70
Nov.	107.40	92.05	107.51	109.29	97.88	97.67	109.36
Dec.	112.03	95.90	111.94	112.65	108.10	105.65	120.05
2015 Jan.	108.92	101.25	109.94	111.18	103.24	98.36	106.04
Feb.	90.68	74.13	91.01	93.55	77.35	74.03	81.10
Mar.	111.73	86.83	113.05	114.87	103.32	98.71	112.98
Apr.	106.65	86.16	107.74	109.01	100.89	94.43	109.57
May	106.40	84.17	107.19	109.04	97.24	91.33	106.32
June	106.62	82.47	107.02	108.56	98.72	93.91	112.60
July	109.54	82.98	109.46	110.83	102.12	96.22	110.51
Aug.	104.15	71.51	104.03	105.46	96.32	90.35	104.21
Sept.	102.74	73.54	102.59	103.83	95.95	90.61	105.83
Oct.	105.65	85.48	104.98	105.79	100.66	95.12	106.26

Source: Ministry of Economic Affairs, Executive Yuan, R.O.C.

Note: Owing to economic development and changes in the industrial structure, the base period of the Indices of Industrial Production was changed from 2006 to 2011, starting from May 2013.

產 指 數

Industrial Production

基期：民國 95 年 =100

途分類 Usage		電力及燃 氣供應業 ELEC- TRICITY & GAS	用水 供應業 WATER	建築 工程業 CON- STRUC- TION	製造業銷存量指數 MANUFACTURING PRODUCER'S SHIPMENT AND INVENTORY		時期 PERIOD
消費財 consumer goods	生產財 producer goods				銷售量指數 Producer's Shipment	存貨量指數 Producer's Inventory	
83.17	51.46	85.72	97.12	100.97	63.16	75.03	91年
88.29	57.92	89.39	99.23	110.07	67.33	75.45	92年
91.95	64.94	92.38	98.95	115.33	73.53	78.87	93年
91.71	68.15	96.29	99.48	128.46	77.67	85.10	94年
86.34	73.81	98.69	102.31	140.05	80.99	85.40	95年
84.50	81.97	101.59	102.59	139.37	87.72	87.64	96年
80.42	82.02	99.64	100.76	126.46	87.46	95.76	97年
73.60	76.96	96.98	98.47	102.33	83.12	88.49	98年
86.98	98.46	99.38	99.80	92.95	97.17	89.18	99年
100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100年
94.15	101.73	99.18	99.40	107.12	99.47	106.33	101年
88.57	104.16	101.26	100.10	111.07	98.09	106.79	102年
90.67	111.10	102.53	100.61	122.80	101.90	104.97	103年
89.19	109.09	97.77	100.00	85.85	101.36	104.87	103年 3月
93.66	109.00	88.74	97.78	105.58	104.25	102.68	4月
94.97	114.07	103.57	101.78	135.16	105.41	101.65	5月
89.83	112.65	109.34	101.25	105.14	102.81	102.85	6月
92.46	117.58	117.07	104.77	113.22	107.18	102.79	7月
91.19	113.87	103.47	101.28	128.72	103.27	105.89	8月
96.20	116.38	99.82	103.28	190.58	103.85	105.79	9月
90.35	111.70	101.31	99.29	128.83	106.28	105.94	10月
90.96	111.35	101.04	99.29	128.88	100.03	109.18	11月
97.39	114.40	97.89	102.61	170.64	105.10	111.58	12月
93.95	114.46	95.33	102.08	93.39	105.17	109.24	104年 1月
69.98	97.65	85.46	91.10	92.70	89.94	110.40	2月
90.51	118.66	94.11	97.24	99.24	105.60	111.53	3月
85.74	112.94	82.05	92.10	127.96	102.64	110.19	4月
82.73	113.39	83.72	97.48	138.63	100.83	113.11	5月
83.19	112.14	103.43	98.86	104.14	101.05	116.16	6月
88.01	114.64	104.21	102.09	143.89	102.28	117.82	7月
82.40	109.37	106.58	101.34	118.12	97.28	118.51	8月
81.87	107.28	102.65	97.50	125.00	98.00	118.86	9月
88.72	108.84	103.10	100.94	164.27	102.09	115.73	10月

資料來源：經濟部網站。

註：因應經濟發展及產業結構變遷，工業生產指數基期自民國102年5月起由民國95年修訂為民國100年。

3. 主要工業 Output of Principal

時期 PERIOD	製 造 業							
	飼料 Feedstuff	啤 酒 Beers	茶類飲料 Tea drinks	聚酯加工絲 Polyester textured yarn	聚酯絲織布 Polyester textured yarn fabrics	針織及梭 織成衣 Knitted & woven Apparels	瓦楞紙箱 Corrugated paperboard container	印刷品 Printed matter
Unit	公噸 mt	公秉 kl	千公升 1,000 l	公噸 mt	千平方公尺 1,000 m ²	千打 1,000 doz.	千平方公尺 1,000 m ²	百萬元 N.T.\$mill.
2013	5,098,034	378,035	1,147,023	674,977	1,086,270	4,607	2,904,796	57,563
2014	5,160,507	380,097	1,167,477	671,935	1,108,686	4,793	3,023,252	56,604
2014 June	397,228	35,316	115,678	55,064	87,424	345	247,049	4,368
July	440,988	44,605	137,218	55,386	85,283	372	274,227	4,796
Aug.	440,640	40,537	109,220	52,414	90,631	361	258,900	4,571
Sept.	436,843	38,780	115,048	52,484	90,434	386	247,320	4,475
Oct.	468,762	32,087	91,826	57,600	99,507	401	261,229	5,474
Nov.	435,536	22,369	82,684	57,885	95,562	391	241,722	5,032
Dec.	467,000	29,358	73,452	58,291	100,181	458	269,908	5,051
2015 Jan.	439,066	15,782	79,533	58,974	97,210	457	264,819	4,768
Feb.	377,216	22,948	67,516	51,053	73,868	359	192,080	3,301
Mar.	409,020	29,724	95,302	59,929	105,849	393	266,369	4,718
Apr.	403,306	32,547	90,804	57,532	96,707	382	256,592	4,829
May	384,445	32,201	95,770	57,746	87,129	311	248,408	4,317
June	399,664	43,549	114,212	53,276	82,906	337	255,294	4,237
July	430,358	41,547	124,680	54,677	88,716	367	274,091	4,526
Aug.	432,781	40,398	121,159	51,694	87,568	341	243,275	4,337
Sept.	433,198	32,102	97,119	52,772	88,864	433	234,094	4,324
Oct.	465,477	30,833	95,567	58,887	98,475	408	256,084	4,925
時期 PERIOD	製 造 業							
	鋼胚 Steel ingot	鋼筋 Re-bar	熱軋鋼捲板 H.R. plate and coil	螺絲、螺帽 Screw and nut	IC製造 IC manufacture	晶圓代工 Foundry wafer	構裝IC IC package	印刷電路板 Printed circuit board
Unit	公噸 mt	公噸 mt	公噸 mt	公噸 mt	千個 1,000 pcs.	千片 1,000 pcs.	千個 1,000 pcs.	千平方呎 1,000 sq.ft
2013	21,466,231	5,671,611	17,577,778	1,312,930	4,058,783	23,534	59,893,085	956,285
2014	22,511,346	5,871,207	17,875,950	1,412,194	4,277,202	27,241	70,008,825	1,037,176
2014 June	1,895,413	433,211	1,430,549	114,911	361,059	2,295	6,159,723	76,802
July	1,843,439	441,754	1,574,785	127,728	377,365	2,358	6,228,705	79,656
Aug.	1,902,779	496,188	1,691,391	118,675	381,554	2,398	6,213,265	95,619
Sept.	1,807,992	453,726	1,509,526	118,273	392,005	2,436	6,405,728	106,765
Oct.	2,027,570	530,065	1,417,507	127,483	404,540	2,482	6,152,031	109,887
Nov.	2,017,783	553,505	1,418,157	112,348	348,502	2,439	6,150,839	109,887
Dec.	2,040,645	577,018	1,427,454	125,012	360,756	2,384	5,788,951	93,844
2015 Jan.	1,987,611	553,194	1,400,300	118,278	352,210	2,462	5,393,415	98,387
Feb.	1,741,323	416,781	1,226,178	90,115	324,120	2,207	5,016,467	70,062
Mar.	2,010,706	535,926	1,419,338	123,360	348,649	2,593	5,965,492	94,007
Apr.	1,802,432	485,614	1,341,064	116,961	315,743	2,450	5,720,409	90,244
May	1,836,921	476,124	1,448,130	111,126	340,023	2,450	5,822,272	72,493
June	1,742,064	434,263	1,417,303	117,414	379,670	2,405	5,952,794	63,479
July	1,788,995	435,902	1,552,910	120,419	402,751	2,416	5,993,744	77,075
Aug.	1,645,744	419,068	1,545,403	106,795	402,167	2,352	5,912,316	72,479
Sept.	1,535,808	370,199	1,316,445	106,288	364,427	2,227	6,067,363	79,368
Oct.	1,648,263	434,467	1,255,720	104,804	386,353	2,176	6,059,894	81,278

Source: See Table 2.

Note: Owing to economic development and changes in the industrial structure, the base period of the Indices of Industrial Production was changed from 2006 to 2011, starting from May 2013. Also, to better respond to economic trends and

產品產量

Industrial Products

MANUFACTURING								時期 PERIOD
聚乙烯 Polyethylene	聚苯乙烯 Polystyrene	ABS樹脂 Acrylonitrile butadiene styrene	聚酯粒 Polyester chip	塗料 Paints	塑膠外殼 Plastic case	玻璃纖維 Glass fiber	水泥 Cement	
公噸 mt	公噸 mt	公噸 mt	公噸 mt	公噸 mt	百萬元 N.T.\$mill.	公噸 mt	公噸 mt	單位
1,175,167	854,080	1,208,963	2,753,882	436,394	25,068	246,428	16,553,533	102年
1,126,811	781,323	1,207,104	2,871,582	444,459	20,226	249,547	14,591,672	103年
96,866	69,091	109,805	245,807	35,722	1,969	19,338	1,136,162	103年 6月
107,303	58,251	111,978	251,122	39,218	1,891	21,738	1,224,926	7月
96,288	63,317	104,650	219,916	38,105	1,753	22,080	1,221,481	8月
74,331	61,521	102,343	223,692	37,765	1,626	21,473	1,159,945	9月
99,633	64,695	98,933	243,054	39,479	1,845	22,618	1,211,572	10月
97,660	58,799	87,834	229,629	36,587	1,625	21,543	1,257,377	11月
96,886	65,033	90,254	243,234	38,929	1,700	22,639	1,262,646	12月
99,080	73,000	101,419	229,700	37,781	1,507	22,897	1,285,544	104年 1月
92,822	59,380	97,550	240,805	24,390	1,086	20,098	1,111,401	2月
96,905	74,576	112,526	274,941	39,054	1,818	22,785	1,151,370	3月
108,589	73,221	120,680	261,979	36,238	1,607	21,764	1,114,776	4月
112,208	66,361	104,116	264,645	36,167	1,633	22,047	1,180,326	5月
98,000	67,818	101,841	248,632	36,911	1,584	20,477	1,045,652	6月
100,027	61,764	96,975	236,474	37,771	1,523	21,115	1,164,201	7月
95,521	61,361	90,100	238,836	33,941	1,500	21,398	1,107,732	8月
106,950	64,104	93,968	231,495	34,102	1,487	21,925	951,299	9月
110,664	75,885	108,535	274,458	36,221	1,813	21,921	1,098,763	10月
MANUFACTURING								時期 PERIOD
TFT-LCD 面板 TFT-LCD panel	太陽能電池 Solar Cell	空白光碟片 Recordable disk	全球定位系統 Global positioning system	裸銅線 Bare copper wire	汽車 Car	機車 Motorcycle	自行車 Bicycle	
千組 1,000 set	千元 N.T.\$1,000	千片 1,000 pcs.	台 set	公噸 mt	輛 set	輛 set	輛 set	單位
1,728,669	76,730,020	6,558,203	15,228,111	382,473	339,685	913,056	4,058,419	102年
1,417,951	96,259,491	6,341,417	12,283,579	403,542	386,498	946,310	3,826,179	103年
127,335	8,707,395	533,936	1,203,807	34,100	35,083	81,466	234,713	103年 6月
119,164	7,695,474	517,174	1,127,692	36,924	37,765	90,296	282,990	7月
118,944	5,776,250	529,767	1,240,683	35,658	23,770	81,867	313,948	8月
122,507	6,633,438	532,945	1,282,644	35,594	30,889	82,860	337,698	9月
126,723	7,635,340	589,491	972,027	31,607	31,479	76,633	378,902	10月
125,618	6,955,922	536,063	846,606	31,971	32,111	65,427	371,985	11月
123,756	7,646,263	548,311	947,449	30,305	35,653	67,642	420,316	12月
115,998	8,447,208	494,779	797,146	32,177	35,503	76,391	405,013	104年 1月
86,001	6,740,418	415,338	602,108	25,322	21,529	55,045	320,406	2月
101,324	7,607,733	489,736	940,456	37,835	33,659	87,159	337,895	3月
96,093	7,177,674	480,290	690,996	32,854	24,367	77,720	316,646	4月
94,215	6,929,250	450,208	746,619	36,959	34,147	76,870	283,622	5月
103,597	7,421,024	421,201	1,046,659	34,038	33,104	83,786	279,810	6月
99,750	7,981,346	379,455	973,387	36,780	35,677	90,895	315,192	7月
97,413	7,945,977	385,673	990,585	35,385	20,324	81,193	330,905	8月
98,623	8,636,472	435,400	1,204,740	32,781	29,440	74,226	341,894	9月
92,766	8,679,609	377,576	786,752	31,686	31,028	70,280	329,637	10月

資料來源：同表2。

註：因應經濟發展及產業結構變遷，工業生產指數基期自民國102年5月起由民國95年修訂為民國100年，並將重要及具前瞻性之新興產品納入統計，以適切反映景氣動向及產業結構變動。

3. 主要工業 Output of Principal

時期 PERIOD	製 造 業							
	室內健身 器 材 Physical fitness equipment	黏性膠帶 Adhesive tape	文化用紙 Cultural paper	柴油 Diesel fuel	聚胺絲 Nylon filament	聚酯絲 Polyester filament	汽車輪胎 Automobile tire	平板玻璃 Sheet glass
Unit	百萬元 N.T.\$mill.	千平方公尺 1,000 m2	公噸 mt	公秉 kl	公噸 mt	公噸 mt	千條 1,000 pcs.	公噸 mt
2013	16,126	4,072,316	619,554	17,299,397	345,336	896,595	22,234	404,835
2014	18,432	4,275,120	620,916	17,138,489	330,559	951,154	21,967	389,808
2014 June	1,424	375,559	50,453	1,220,484	28,170	80,007	1,759	29,801
July	1,683	365,726	55,740	1,533,290	27,836	79,744	1,904	31,381
Aug.	1,623	351,580	54,469	1,513,753	27,565	70,584	1,892	32,089
Sept.	1,604	338,702	51,464	1,574,338	25,442	70,532	1,762	28,836
Oct.	2,006	356,178	50,510	1,504,302	26,671	82,771	1,783	33,959
Nov.	1,689	339,459	48,003	1,412,875	24,909	79,945	1,660	31,820
Dec.	1,854	355,884	51,225	1,281,206	26,972	85,614	1,756	32,943
2015 Jan.	1,534	362,642	49,206	1,460,197	27,060	83,459	1,940	32,778
Feb.	1,020	269,495	39,856	1,445,354	24,167	74,509	1,507	29,785
Mar.	1,398	391,269	44,234	1,320,202	26,977	83,484	2,066	33,930
Apr.	1,416	347,435	39,673	1,234,791	27,142	79,975	1,921	31,633
May	1,264	329,686	47,555	1,654,416	28,422	85,384	1,934	32,418
June	1,386	335,770	46,055	1,551,142	26,356	79,121	1,836	34,065
July	1,510	325,848	47,140	1,336,532	25,184	77,274	1,994	31,631
Aug.	1,522	297,872	42,584	1,315,384	23,559	66,102	1,819	31,917
Sept.	1,839	304,703	46,068	1,369,309	24,025	74,755	1,867	31,897
Oct.	2,011	345,085	43,380	1,442,628	25,195	80,594	1,788	33,345
時期 PERIOD	製 造 MANUFAC-							
	鑽床 Drilling machine	空氣壓縮機 Air compressor	冷媒壓縮機 Refrigerant compressor	可攜式 電腦 Portable computer	網路卡 Network cards	電話機 Telephone set	電視機 T.V. sets	耳機 Earphones
Unit	台 set	台 set	台 set	台 set	片 pcs.	台 set	台 set	千只 1,000 pcs.
2013	20,707	425,917	262,700	359,406	4,732,589	287,922	305,080	1,990
2014	22,180	499,368	259,015	878,258	4,288,825	356,575	198,116	2,101
2014 June	1,777	35,237	22,189	56,107	420,203	29,419	15,418	186
July	2,441	45,737	22,159	54,352	378,255	22,318	16,520	172
Aug.	1,648	47,174	20,213	47,145	324,686	22,291	17,374	206
Sept.	2,183	36,681	21,374	55,911	438,565	21,168	12,350	171
Oct.	2,082	41,992	21,715	169,382	397,186	21,906	15,589	193
Nov.	1,495	31,594	19,279	144,598	316,718	28,584	16,592	173
Dec.	1,505	33,079	17,977	138,071	330,865	32,474	16,972	182
2015 Jan.	1,566	30,198	21,898	72,802	341,047	22,528	13,312	152
Feb.	953	29,185	18,034	49,098	268,696	16,049	13,393	82
Mar.	2,110	40,293	26,897	45,994	396,865	23,502	12,227	191
Apr.	1,916	38,417	25,611	38,998	428,566	27,230	12,633	154
May	1,277	36,172	20,592	29,154	451,758	23,893	13,204	176
June	2,450	34,400	16,263	44,570	336,226	19,502	10,209	186
July	1,609	40,797	17,955	42,870	402,344	18,121	12,138	178
Aug.	2,323	31,361	11,353	44,818	235,605	21,073	11,635	173
Sept.	2,008	36,442	15,053	63,081	306,600	20,972	12,490	120
Oct.	2,172	30,088	20,053	57,318	174,103	19,708	14,090	162

產品產量 (續)

Industrial Products (Continued)

MANUFACTURING								時期 PERIOD
鑄鐵件 Casting iron products	鑄鋼件 Casting steel products	鋼線 Steel wire	鋼纜 Steel wire rope	鋁合金鑄件 Aluminum alloy casting	鋁片 Aluminum sheet	鋁擠型 Aluminium extrusion	金屬罐 Metal cans	
公噸 mt	公噸 mt	公噸 mt	公噸 mt	公噸 mt	公噸 mt	公噸 mt	千只 1,000 pcs.	單位
461,891	52,165	100,932	22,732	115,976	144,610	186,113	2,572,783	102年
517,695	57,955	99,898	24,582	115,099	166,481	189,992	2,425,345	103年
42,848	4,942	8,087	1,992	9,604	12,983	16,075	237,400	103年 6月
46,485	4,849	8,666	1,985	10,159	13,233	15,652	259,238	7月
44,554	5,267	8,323	2,206	9,667	15,094	15,675	232,981	8月
44,634	4,690	8,513	2,069	9,342	14,738	16,239	202,785	9月
41,351	4,756	8,892	2,008	9,797	15,736	16,104	190,389	10月
42,149	4,304	7,765	1,992	9,687	15,334	15,535	146,825	11月
43,447	5,081	8,649	2,198	10,886	18,576	17,478	153,798	12月
40,965	4,785	7,965	2,053	10,114	11,473	15,168	179,093	104年 1月
30,958	3,596	6,254	1,234	6,067	10,929	11,710	130,228	2月
38,968	4,686	8,821	2,132	10,871	10,906	15,490	198,102	3月
44,852	4,749	7,392	1,996	8,993	12,025	16,509	206,141	4月
41,249	4,679	6,978	1,728	9,518	12,134	15,114	212,590	5月
39,901	4,527	7,563	1,971	10,252	12,729	16,759	227,496	6月
37,702	3,937	7,718	2,111	9,233	12,999	16,287	253,127	7月
34,635	3,527	6,724	1,965	8,951	11,478	15,790	240,235	8月
36,468	3,559	7,000	1,977	8,713	10,177	15,936	184,942	9月
38,189	3,123	8,124	2,023	9,014	11,099	15,137	154,470	10月
業 TURING			水電燃氣業 ELECTRICITY, GAS & WATER		房屋建築業 HOUSING & BUILDING CONSTRUCTION			時期 PERIOD
印表機 Printers	電晶體 Transistor	二極體 Diode	電力 Electric power	自來水 City water	住宅用房屋 Residential building	商業用房屋 Stores & mercantile building	工業用房屋 Industrial building	
台 set	千只 1,000 pcs.	千只 1,000 pcs.	百萬度 mill. k.w.h.	千立方公尺 1,000 m ³	千平方公尺 1,000 m ²			單位
269,015	22,352,621	19,713,721	239,070	3,903,488	17,075	628	5,086	102年
304,214	25,613,513	22,565,243	246,948	3,923,283	18,242	1,455	5,260	103年
29,579	2,098,408	1,998,295	21,949	329,042	1,621	18	247	103年 6月
35,727	2,292,687	1,972,997	24,219	340,468	1,466	48	438	7月
23,357	2,216,330	2,048,414	23,529	338,914	1,365	49	531	8月
24,081	2,335,401	2,077,472	22,660	329,127	1,487	201	302	9月
25,120	2,291,958	2,081,337	20,702	335,641	2,057	299	987	10月
21,202	2,130,831	1,781,675	19,120	322,659	1,809	87	303	11月
24,702	2,122,352	1,698,843	19,255	333,450	2,024	285	436	12月
26,300	2,382,265	1,924,971	19,051	332,440	1,228	123	250	104年 1月
23,787	1,708,437	1,419,899	16,238	296,064	1,309	34	341	2月
33,289	2,389,837	2,143,752	19,263	315,997	1,283	123	342	3月
35,116	2,458,607	1,930,685	19,277	299,301	1,486	32	443	4月
41,682	2,083,186	1,784,867	21,262	316,794	1,468	239	542	5月
45,419	2,395,950	1,758,995	22,768	321,275	1,307	45	468	6月
48,434	2,493,817	1,874,354	23,304	331,756	1,841	31	680	7月
32,939	2,163,613	1,689,397	22,045	329,336	1,330	135	277	8月
28,086	2,203,253	1,841,517	20,608	316,846	1,604	77	337	9月
30,735	2,402,185	1,753,782	20,764	328,040	2,416	90	556	10月

4. 勞 動 力 Labor Force

Unit: 1,000 persons

1. 人 數

時期 PERIOD	總人口 Total Population	民間15歲以上人口 Civilian Population Aged 15 & Over			勞 動 力				
					合計 Total			就 業	
		計 Total	男 Male	女 Female	計 Total	男 Male	女 Female	計 Total	男 Male
2013 Ave.	23,218	19,587	9,592	9,995	11,445	6,402	5,043	10,967	6,116
2014 Ave.	23,262	19,705	9,645	10,060	11,535	6,441	5,094	11,079	6,166
2014 June	23,256	19,698	9,641	10,057	11,513	6,437	5,076	11,062	6,165
July	23,261	19,709	9,646	10,063	11,555	6,450	5,105	11,091	6,174
Aug.	23,267	19,722	9,652	10,069	11,583	6,458	5,125	11,110	6,176
Sept.	23,272	19,731	9,657	10,074	11,557	6,454	5,103	11,099	6,177
Oct.	23,278	19,742	9,662	10,080	11,577	6,459	5,118	11,120	6,189
Nov.	23,285	19,755	9,668	10,087	11,588	6,468	5,120	11,137	6,201
Dec.	23,294	19,766	9,673	10,093	11,590	6,467	5,122	11,151	6,209
2015 Jan.	23,300	19,777	9,678	10,099	11,589	6,468	5,121	11,159	6,213
Feb.	23,305	19,789	9,684	10,104	11,588	6,472	5,116	11,160	6,216
Mar.	23,308	19,799	9,690	10,109	11,593	6,472	5,120	11,162	6,215
Apr.	23,310	19,810	9,697	10,113	11,591	6,472	5,119	11,170	6,217
May	23,314	19,823	9,703	10,120	11,600	6,485	5,115	11,179	6,228
June	23,319	19,834	9,708	10,127	11,617	6,496	5,121	11,185	6,232
July	23,319	19,843	9,711	10,132	11,656	6,507	5,149	11,211	6,241
Aug.	23,320	19,856	9,716	10,140	11,686	6,514	5,172	11,230	6,245
Sept.	23,323	19,870	9,722	10,147	11,667	6,508	5,159	11,213	6,240
Oct.	23,328	19,887	9,729	10,157	11,680	6,516	5,164	11,225	6,248

2. 較上年同期增減率 (%)

時期 PERIOD	總人口 Total Population	民間15歲以上人口 Civilian Population Aged 15 & Over			勞 動 力				
					合計 Total			就 業	
		計 Total	男 Male	女 Female	計 Total	男 Male	女 Female	計 Total	男 Male
2013 Ave.	0.3	0.8	0.7	0.9	0.9	0.5	1.4	1.0	0.5
2014 Ave.	0.2	0.6	0.6	0.7	0.8	0.6	1.0	1.0	0.8
2014 June	0.2	0.6	0.5	0.7	0.7	0.6	0.9	0.9	0.8
July	0.2	0.6	0.5	0.7	0.7	0.6	0.9	1.0	0.9
Aug.	0.2	0.6	0.6	0.7	0.7	0.6	0.9	1.0	0.9
Sept.	0.2	0.6	0.6	0.7	0.8	0.8	0.8	1.1	1.0
Oct.	0.2	0.6	0.6	0.7	0.8	0.7	0.9	1.1	1.1
Nov.	0.2	0.6	0.6	0.7	0.8	0.7	0.9	1.1	1.1
Dec.	0.2	0.6	0.6	0.7	0.8	0.6	1.1	1.1	1.1
2015 Jan.	0.2	0.7	0.6	0.7	0.8	0.7	1.0	1.1	1.2
Feb.	0.3	0.7	0.6	0.7	0.9	0.7	1.1	1.3	1.3
Mar.	0.3	0.7	0.6	0.7	0.9	0.9	1.0	1.2	1.3
Apr.	0.3	0.7	0.7	0.7	0.9	1.0	0.8	1.2	1.3
May	0.3	0.7	0.7	0.7	0.9	1.0	0.8	1.2	1.3
June	0.3	0.7	0.7	0.7	0.9	0.9	0.9	1.1	1.1
July	0.3	0.7	0.7	0.7	0.9	0.9	0.9	1.1	1.1
Aug.	0.2	0.7	0.7	0.7	0.9	0.9	0.9	1.1	1.1
Sept.	0.2	0.7	0.7	0.7	1.0	0.8	1.1	1.0	1.0
Oct.	0.2	0.7	0.7	0.8	0.9	0.9	0.9	1.0	0.9

Source: Directorate-General of Budget, Accounting and Statistics, R.O.C., *Monthly Bulletin of Manpower Statistics, R.O.C.*

指標

Indicators

Number

單位：千人

Labor Force				非勞動力 Not in Labor Force	勞動力參與率 (%)			失業率(%) Unemployed Rate (%)	時期 PERIOD
Employed	失業 Unemployed				Labor Force Participation Rate (%)				
女 Female	計 Total	男 Male	女 Female		計 Total	男 Male	女 Female		
4,851	478	286	192	8,142	58.43	66.74	50.46	4.18	102年 平均
4,913	457	275	182	8,170	58.54	66.78	50.64	3.96	103年 平均
4,897	451	272	179	8,185	58.45	66.77	50.47	3.92	103年 6月
4,917	464	276	188	8,154	58.63	66.87	50.73	4.02	7月
4,934	473	282	191	8,138	58.73	66.91	50.90	4.08	8月
4,922	458	277	181	8,174	58.57	66.83	50.66	3.96	9月
4,930	457	270	188	8,165	58.64	66.85	50.77	3.95	10月
4,935	451	266	185	8,167	58.66	66.89	50.76	3.89	11月
4,942	439	259	180	8,176	58.64	66.86	50.75	3.79	12月
4,946	430	255	175	8,188	58.60	66.83	50.71	3.71	104年 1月
4,944	428	256	172	8,200	58.56	66.83	50.63	3.69	2月
4,947	431	258	173	8,206	58.55	66.80	50.65	3.72	3月
4,953	421	255	166	8,219	58.51	66.74	50.62	3.63	4月
4,951	420	257	164	8,223	58.52	66.84	50.54	3.62	5月
4,953	431	264	168	8,218	58.57	66.91	50.57	3.71	6月
4,971	445	266	179	8,187	58.74	67.01	50.82	3.82	7月
4,986	456	270	186	8,170	58.85	67.05	51.00	3.90	8月
4,974	454	269	185	8,202	58.72	66.94	50.84	3.89	9月
4,978	455	269	186	8,207	58.73	66.97	50.84	3.90	10月

Change from Same Period of Previous Year (%)

Labor Force				非勞動力 Not in Labor Force	勞動力參與率 (百分點)			失業率 (百分點) Unemployed Rate (percentage point)	時期 PERIOD
Employed	失業 Unemployed				Labor Force Participation Rate (percentage point)				
女 Female	計 Total	男 Male	女 Female		計 Total	男 Male	女 Female		
1.6	-0.5	0.1	-1.5	0.6	0.08	-0.09	0.27	-0.06	102年 平均
1.3	-4.5	-3.9	-5.4	0.3	0.11	0.04	0.18	-0.22	103年 平均
1.1	-4.6	-4.5	-4.6	0.4	0.07	0.04	0.11	-0.22	103年 6月
1.1	-4.7	-4.5	-5.0	0.4	0.08	0.05	0.12	-0.23	7月
1.2	-4.9	-4.1	-6.0	0.4	0.07	0.06	0.11	-0.25	8月
1.2	-5.8	-3.4	-9.1	0.4	0.10	0.14	0.08	-0.28	9月
1.2	-6.2	-6.3	-6.0	0.3	0.12	0.12	0.12	-0.29	10月
1.1	-5.6	-7.1	-3.2	0.4	0.09	0.06	0.12	-0.27	11月
1.2	-6.4	-9.1	-2.2	0.4	0.09	0.00	0.18	-0.29	12月
1.1	-6.9	-10.1	-2.0	0.5	0.08	0.03	0.13	-0.31	104年 1月
1.2	-8.9	-12.2	-3.5	0.4	0.12	0.07	0.17	-0.40	2月
1.2	-6.9	-7.9	-5.4	0.4	0.13	0.14	0.13	-0.31	3月
1.0	-6.2	-7.1	-4.9	0.4	0.12	0.19	0.05	-0.28	4月
1.0	-5.2	-5.1	-5.2	0.4	0.13	0.22	0.04	-0.23	5月
1.1	-4.5	-0.3	-6.4	0.4	0.12	0.14	0.10	-0.21	6月
1.1	-4.1	-3.6	-4.8	0.4	0.11	0.14	0.09	-0.20	7月
1.0	-3.6	-4.3	-2.6	0.4	0.12	0.14	0.10	-0.18	8月
1.1	-0.9	-2.9	2.2	0.4	0.15	0.11	0.18	-0.07	9月
1.0	-0.4	-0.3	-0.6	0.5	0.09	0.12	0.07	-0.05	10月

資料來源：行政院主計總處編印中華民國人力資源統計月報。

5. 國際收

Balance of

Unit: US\$ million

ITEM	民國100年 2011	民國101年 2012	民國102年 2013	民國103年 2014
A. Current Account*	39,908	49,015	55,309	65,417
Goods: Exports f.o.b.	305,994	299,054	303,230	311,449
Goods: Imports f.o.b.	-279,449	-269,138	-267,778	-269,917
Balance on Goods	26,545	29,916	35,452	41,532
Services: Credit	45,907	49,036	51,183	57,146
Services: Debit	-42,032	-42,617	-42,567	-45,924
Balance on Goods and Services	30,420	36,335	44,068	52,754
Income: Credit	24,833	25,833	25,352	30,402
Income: Debit	-11,654	-10,533	-11,115	-14,945
Balance on Goods, Services and Income	43,599	51,635	58,305	68,211
Current Transfers: Credit	5,547	5,435	6,147	6,568
Current Transfers: Debit	-9,238	-8,055	-9,143	-9,362
B. Capital Account*	-119	-83	6	-76
Capital Account: Credit	3	4	103	29
Capital Account: Debit	-122	-87	-97	-105
Total, Groups A plus B	39,789	48,932	55,315	65,341
C. Financial Account*	-32,027	-31,654	-43,915	-52,780
Direct Investment Abroad	-12,766	-13,137	-14,285	-12,711
Direct Investment In Taiwan, R.O.C.	-1,957	3,207	3,598	2,839
Portfolio Investment (Assets)	-19,503	-45,304	-36,814	-57,064
Equity Securities	-2,078	-16,960	-7,612	-20,497
Debt Securities	-17,425	-28,344	-29,202	-36,567
Portfolio Investment (Liabilities)	-16,188	3,213	7,980	12,840
Equity Securities	-14,924	2,906	9,618	13,538
Debt Securities	-1,264	307	-1,638	-698
Financial derivatives	1,038	328	770	284
Financial derivatives assets	5,777	4,526	5,851	5,690
Financial derivatives liabilities	-4,739	-4,198	-5,081	-5,406
Other Investment (Assets)	-7,988	4,746	-50,534	-14,243
Monetary Authorities	--	--	--	--
General Government	-13	3	-1	8
Banks	-25,352	-4,453	-60,256	-36,439
Other Sectors	17,377	9,196	9,723	22,188
Other Investment (Liabilities)	25,337	15,293	45,370	15,275
Monetary Authorities	--	--	--	--
General Government	--	--	2	2
Banks	22,334	10,575	41,391	9,638
Other Sectors	3,003	4,718	3,977	5,635
Total, Groups A through C	7,762	17,278	11,400	12,561
D. Net Errors and Omissions	-1,523	-1,794	-82	454
Total, Groups A through D	6,239	15,484	11,318	13,015
E. Reserves and Related Items	-6,239	-15,484	-11,318	-13,015
Reserve Assets	-6,239	-15,484	-11,318	-13,015
Use of Fund Credit and Loans	--	--	--	--
Exceptional Financing	--	--	--	--

*Excludes components that have been classified in the categories of group E.

Source: The Central Bank of China, R.O.C., *Financial Statistics Monthly, Taiwan District, R.O.C.*

支平衡表

Payments

單位：百萬美元

民國103年10 - 12 月 Oct.-Dec. 2014	民國104年01 - 03 月 Jan.-Mar. 2015	民國104年04 - 06 月 Apr.-June 2015	民國104年07 - 09 月 July-Sept. 2015	項目
19,108	22,013	16,380	19,665	A. 經常帳*
78,567	69,831	71,792	69,540	商品出口(f.o.b.)
-64,385	-55,765	-58,757	-55,284	商品進口(f.o.b.)
14,182	14,066	13,035	14,256	商品貿易淨額
15,217	14,133	14,238	14,151	服務：收入
-12,170	-11,230	-12,460	-11,906	服務：支出
17,229	16,969	14,813	16,501	商品與勞務收支淨額
7,181	7,726	6,593	8,319	所得：收入
-4,571	-1,955	-3,842	-4,346	所得：支出
19,839	22,740	17,564	20,474	商品、勞務與所得收支淨額
1,645	1,682	1,598	1,570	經常移轉：收入
-2,376	-2,409	-2,782	-2,379	經常移轉：支出
-34	-27	-3	-8	B. 資本帳*
2	29	29	36	資本帳：收入
-36	-56	-32	-44	資本帳：支出
19,074	21,986	16,377	19,657	合計，A 加 B
-18,170	-19,823	-14,813	-16,151	C. 金融帳*
-2,905	-2,905	-4,517	-4,124	對外直接投資
484	1,067	288	806	外資來台直接投資
-15,888	-14,180	-13,634	-14,131	證券投資(資產)
-5,213	-5,705	818	639	股權證券
-10,675	-8,475	-14,452	-14,770	債權證券
1,680	4,640	3,125	-8,529	證券投資(負債)
1,811	5,296	2,584	-6,601	股權證券
-131	-656	541	-1,928	債權證券
-256	-731	95	-1,209	衍生性金融商品
1,809	1,869	2,569	2,695	衍生性金融商品(資產)
-2,065	-2,600	-2,474	-3,904	衍生性金融商品(負債)
8,351	-2,690	-11,103	14,544	其他投資(資產)
--	--	--	--	貨幣當局
1	-3	2	-3	政府
1,672	-5,194	-12,837	14,253	銀行
6,678	2,507	1,732	294	其他部門
-9,636	-5,024	10,933	-3,508	其他投資(負債)
--	--	--	--	貨幣當局
--	--	--	2	政府
-11,278	-5,852	9,550	-4,355	銀行
1,642	828	1,383	845	其他部門
904	2,163	1,564	3,506	合計，A 至 C
915	1,648	2,610	2,179	D. 誤差與遺漏淨額
1,819	3,811	4,174	5,685	合計，A 至 D
-1,819	-3,811	-4,174	-5,685	E. 準備與相關項目
-1,819	-3,811	-4,174	-5,685	準備資產
--	--	--	--	基金信用的使用及自基金的借款
--	--	--	--	特殊融資

* 剔除已列入項目E之範圍。

資料來源：中央銀行編印中華民國台灣地區金融統計月報。

6. 按國別分之 Value of

Unit: US\$ million at C.I.F. prices

時期 PERIOD	合計 Total	香港 Hong Kong		印度 India		印尼 Indonesia		日本 Japan		韓國 Republic of Korea		馬來西亞 Malaysia	
		價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
2012	270,472.6	2,658.8	1.0	2,623.7	1.0	7,324.8	2.7	47,573.6	17.6	15,073.2	5.6	7,841.7	2.9
2013	269,896.8	1,658.9	0.6	2,751.4	1.0	7,150.8	2.6	43,161.8	16.0	15,768.1	5.8	8,123.7	3.0
2014	274,026.2	1,684.9	0.6	2,485.4	0.9	7,390.3	2.7	41,696.4	15.2	14,790.3	5.4	8,791.7	3.2
2014 July	24,162.9	109.1	0.5	137.6	0.6	686.7	2.8	3,681.9	15.2	1,368.4	5.7	950.7	3.9
Aug.	23,969.6	161.4	0.7	198.2	0.8	750.3	3.1	3,534.9	14.7	1,336.9	5.6	699.8	2.9
Sept.	22,870.3	131.7	0.6	149.5	0.7	591.7	2.6	3,473.0	15.2	1,180.0	5.2	882.6	3.9
Oct.	22,264.0	202.9	0.9	211.1	0.9	640.3	2.9	3,340.3	15.0	1,095.8	4.9	575.8	2.6
Nov.	22,455.4	159.0	0.7	242.4	1.1	532.9	2.4	3,372.4	15.0	1,347.4	6.0	668.1	3.0
Dec.	21,198.0	127.7	0.6	232.0	1.1	577.8	2.7	3,449.1	16.3	1,181.1	5.6	546.3	2.6
2015 Jan.	20,325.3	157.6	0.8	141.5	0.7	710.1	3.5	3,056.7	15.0	1,179.1	5.8	701.5	3.5
Feb.	15,298.1	102.6	0.7	138.9	0.9	425.8	2.8	2,719.9	17.8	991.5	6.5	386.7	2.5
Mar.	21,206.1	107.1	0.5	214.0	1.0	591.9	2.8	3,925.6	18.5	1,325.5	6.3	647.7	3.1
Apr.	18,736.7	99.4	0.5	189.0	1.0	589.6	3.1	3,180.3	17.0	1,132.1	6.0	577.2	3.1
May	20,211.2	139.2	0.7	145.2	0.7	598.6	3.0	3,208.6	15.9	1,149.5	5.7	576.6	2.9
June	20,883.4	160.3	0.8	156.9	0.8	488.8	2.3	3,529.3	16.9	1,177.7	5.6	602.8	2.9
July	19,912.6	105.3	0.5	203.4	1.0	441.7	2.2	3,211.6	16.1	1,016.9	5.1	590.0	3.0
Aug.	19,959.4	121.1	0.6	171.8	0.9	458.3	2.3	3,212.3	16.1	932.5	4.7	490.1	2.5
Sept.	17,307.9	133.4	0.8	127.6	0.7	539.6	3.1	3,127.8	18.1	934.4	5.4	483.8	2.8
Oct.	17,809.9	88.0	0.5	104.3	0.6	417.1	2.3	3,113.4	17.5	1,009.1	5.7	493.2	2.8

時期 PERIOD	比利時 Belgium		法國 France		德國 Germany		義大利 Italy		荷蘭 Netherlands		瑞典 Sweden		瑞士 Switzerland	
	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
2012	708.7	0.3	2,959.9	1.1	7,754.1	2.9	2,026.5	0.7	3,622.9	1.3	511.2	0.2	1,872.4	0.7
2013	752.0	0.3	2,658.9	1.0	8,253.4	3.1	2,108.8	0.8	4,662.4	1.7	544.1	0.2	1,862.0	0.7
2014	604.8	0.2	2,500.8	0.9	8,627.7	3.1	2,047.7	0.7	2,809.0	1.0	511.6	0.2	1,669.2	0.6
2014 July	53.9	0.2	338.7	1.4	804.9	3.3	192.2	0.8	155.5	0.6	43.9	0.2	127.3	0.5
Aug.	45.5	0.2	231.7	1.0	770.7	3.2	208.3	0.9	146.9	0.6	44.7	0.2	114.2	0.5
Sept.	55.1	0.2	243.0	1.1	895.3	3.9	178.8	0.8	426.3	1.9	46.6	0.2	136.1	0.6
Oct.	48.4	0.2	215.0	1.0	792.7	3.6	146.8	0.7	289.7	1.3	44.0	0.2	166.8	0.7
Nov.	52.9	0.2	232.3	1.0	700.8	3.1	182.1	0.8	275.9	1.2	42.4	0.2	255.6	1.1
Dec.	47.0	0.2	218.3	1.0	759.9	3.6	195.3	0.9	400.9	1.9	46.1	0.2	114.5	0.5
2015 Jan.	54.7	0.3	218.6	1.1	685.8	3.4	168.1	0.8	289.8	1.4	45.4	0.2	146.3	0.7
Feb.	34.8	0.2	143.1	0.9	494.7	3.2	134.0	0.9	236.6	1.5	26.7	0.2	107.6	0.7
Mar.	53.3	0.3	259.2	1.2	905.1	4.3	179.8	0.8	266.8	1.3	44.5	0.2	159.4	0.8
Apr.	53.9	0.3	190.6	1.0	674.9	3.6	153.3	0.8	131.7	0.7	36.4	0.2	126.2	0.7
May	59.6	0.3	228.0	1.1	774.5	3.8	162.0	0.8	218.6	1.1	41.9	0.2	137.3	0.7
June	74.8	0.4	190.8	0.9	778.3	3.7	166.0	0.8	385.0	1.8	45.7	0.2	192.2	0.9
July	46.2	0.2	261.8	1.3	819.0	4.1	176.9	0.9	289.0	1.5	45.9	0.2	141.2	0.7
Aug.	47.1	0.2	239.2	1.2	836.1	4.2	192.7	1.0	318.7	1.6	44.3	0.2	145.1	0.7
Sept.	39.3	0.2	242.7	1.4	606.2	3.5	161.8	0.9	163.4	0.9	30.4	0.2	117.2	0.7
Oct.	45.5	0.3	155.4	0.9	664.7	3.7	149.0	0.8	124.7	0.7	33.4	0.2	136.4	0.8

Source: Ministry of Finance, R.O.C., *Monthly Statistics of Exports and Imports, R.O.C.*

進口貨物價值

Imports by Origin

價值單位：起岸價格百萬美元

菲律賓 Philippines		新加坡 Singapore		泰國 Thailand		越南 Vietnam		科威特 Kuwait		沙烏地阿拉伯 Saudi Arabia		阿拉伯聯合大公國 United Arab Emirates		時期 PERIOD
價值	占總額百分比	價值	占總額百分比	價值	占總額百分比	價值	占總額百分比	價值	占總額百分比	價值	占總額百分比	價值	占總額百分比	
Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	
2,100.1	0.8	8,105.8	3.0	3,696.7	1.4	2,294.7	0.8	8,614.4	3.2	14,788.8	5.5	4,634.1	1.7	101年
2,198.4	0.8	8,542.6	3.2	3,752.4	1.4	2,622.6	1.0	8,407.5	3.1	15,598.5	5.8	4,587.3	1.7	102年
2,071.3	0.8	8,377.0	3.1	4,304.4	1.6	2,561.2	0.9	6,674.0	2.4	13,686.0	5.0	5,490.0	2.0	103年
177.7	0.7	725.5	3.0	384.2	1.6	201.0	0.8	593.6	2.5	1,291.4	5.3	670.1	2.8	103年 7月
192.1	0.8	753.4	3.1	332.2	1.4	197.3	0.8	950.5	4.0	1,299.4	5.4	729.3	3.0	8月
188.2	0.8	724.7	3.2	397.6	1.7	198.8	0.9	222.1	1.0	1,191.2	5.2	687.5	3.0	9月
167.6	0.8	702.9	3.2	325.2	1.5	207.2	0.9	646.3	2.9	1,091.2	4.9	431.0	1.9	10月
179.0	0.8	644.4	2.9	384.8	1.7	241.5	1.1	582.7	2.6	667.2	3.0	383.6	1.7	11月
153.0	0.7	643.3	3.0	385.5	1.8	223.7	1.1	348.0	1.6	1,093.2	5.2	286.1	1.3	12月
138.0	0.7	686.4	3.4	350.3	1.7	244.0	1.2	268.0	1.3	646.7	3.2	270.6	1.3	104年 1月
116.7	0.8	458.0	3.0	311.8	2.0	163.0	1.1	246.0	1.6	458.5	3.0	120.7	0.8	2月
189.4	0.9	659.2	3.1	377.9	1.8	220.6	1.0	396.5	1.9	597.2	2.8	452.9	2.1	3月
148.9	0.8	643.8	3.4	311.8	1.7	182.8	1.0	340.6	1.8	638.6	3.4	266.1	1.4	4月
175.3	0.9	597.1	3.0	339.9	1.7	194.9	1.0	362.4	1.8	834.0	4.1	369.9	1.8	5月
188.3	0.9	614.7	2.9	335.8	1.6	243.4	1.2	294.9	1.4	830.3	4.0	287.4	1.4	6月
152.7	0.8	660.9	3.3	342.7	1.7	194.0	1.0	479.0	2.4	491.0	2.5	280.3	1.4	7月
150.5	0.8	604.3	3.0	336.9	1.7	253.3	1.3	467.0	2.3	874.4	4.4	309.5	1.6	8月
141.8	0.8	559.4	3.2	294.6	1.7	223.5	1.3	258.4	1.5	519.4	3.0	268.4	1.6	9月
133.8	0.8	575.4	3.2	310.0	1.7	197.5	1.1	253.5	1.4	468.0	2.6	314.4	1.8	10月

英國 United Kingdom		加拿大 Canada		美國 United States		巴西 Brazil		墨西哥 Mexico		澳洲 Australia		紐西蘭 New Zealand		時期 PERIOD
價值	占總額百分比	價值	占總額百分比	價值	占總額百分比	價值	占總額百分比	價值	占總額百分比	價值	占總額百分比	價值	占總額百分比	
Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	
1,844.4	0.7	1,624.3	0.6	23,603.8	8.7	3,043.0	1.1	590.6	0.2	9,287.9	3.4	691.2	0.3	101年
1,772.0	0.7	1,474.6	0.5	25,201.3	9.3	2,754.9	1.0	805.5	0.3	7,898.5	2.9	746.2	0.3	102年
1,658.9	0.6	1,428.8	0.5	25,005.7	9.1	2,108.4	0.8	578.1	0.2	6,839.7	2.5	860.7	0.3	103年
144.4	0.6	148.7	0.6	2,239.4	9.3	206.7	0.9	50.8	0.2	597.1	2.5	85.9	0.4	103年 7月
161.2	0.7	153.6	0.6	2,034.0	8.5	215.0	0.9	48.7	0.2	645.5	2.7	84.1	0.4	8月
151.1	0.7	125.1	0.5	2,000.6	8.7	194.9	0.9	47.2	0.2	597.7	2.6	55.8	0.2	9月
141.1	0.6	120.3	0.5	2,665.2	12.0	185.3	0.8	39.2	0.2	540.2	2.4	64.8	0.3	10月
165.3	0.7	130.6	0.6	2,102.2	9.4	203.8	0.9	49.5	0.2	576.0	2.6	55.6	0.2	11月
154.0	0.7	96.6	0.5	2,418.4	11.4	132.0	0.6	40.8	0.2	487.4	2.3	52.0	0.2	12月
154.0	0.8	117.1	0.6	2,279.0	11.2	219.7	1.1	52.9	0.3	657.3	3.2	74.4	0.4	104年 1月
96.4	0.6	73.1	0.5	1,644.1	10.7	132.3	0.9	32.0	0.2	437.0	2.9	58.1	0.4	2月
208.6	1.0	174.3	0.8	2,025.5	9.6	107.9	0.5	63.9	0.3	609.6	2.9	88.0	0.4	3月
138.5	0.7	108.4	0.6	1,989.5	10.6	145.3	0.8	48.0	0.3	484.8	2.6	79.5	0.4	4月
148.1	0.7	130.2	0.6	2,429.4	12.0	111.0	0.5	52.1	0.3	488.3	2.4	88.5	0.4	5月
236.4	1.1	114.9	0.6	2,273.7	10.9	130.8	0.6	60.3	0.3	482.5	2.3	84.2	0.4	6月
135.7	0.7	92.7	0.5	2,721.1	13.7	137.4	0.7	46.7	0.2	452.8	2.3	85.0	0.4	7月
150.6	0.8	118.6	0.6	2,156.6	10.8	166.4	0.8	47.5	0.2	499.0	2.5	83.1	0.4	8月
110.9	0.6	91.1	0.5	1,810.6	10.5	219.5	1.3	52.6	0.3	397.5	2.3	47.3	0.3	9月
131.8	0.7	101.0	0.6	2,072.8	11.6	179.9	1.0	52.7	0.3	395.6	2.2	54.2	0.3	10月

資料來源：財政部，中華民國進出口貿易統計月報。

7. 按國別分之 Value of

Unit: US\$ million at F.O.B. prices

時期 PERIOD	合計 Total	香港 Hong Kong		印度 India		印尼 Indonesia		日本 Japan		韓國 Republic of Korea		馬來西亞 Malaysia	
		價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
2012	301,180.9	37,932.2	12.6	3,384.6	1.1	5,190.3	1.7	18,988.8	6.3	11,842.4	3.9	6,557.3	2.2
2013	305,441.2	39,433.4	12.9	3,423.0	1.1	5,148.8	1.7	19,222.5	6.3	12,077.5	4.0	8,184.5	2.7
2014	313,695.9	42,532.7	13.6	3,425.9	1.1	3,834.9	1.2	19,904.1	6.3	12,685.4	4.0	8,612.1	2.7
2014 July	26,739.5	3,464.1	13.0	314.8	1.2	200.5	0.8	1,648.8	6.2	1,119.9	4.2	801.0	3.0
Aug.	28,072.4	3,753.5	13.4	291.0	1.0	350.7	1.2	1,846.7	6.6	1,176.0	4.2	778.7	2.8
Sept.	26,405.2	3,590.9	13.6	339.9	1.3	301.4	1.1	1,845.8	7.0	1,049.9	4.0	694.1	2.6
Oct.	26,881.9	3,902.3	14.5	265.3	1.0	311.7	1.2	1,736.6	6.5	1,140.6	4.2	618.3	2.3
Nov.	26,638.6	3,694.9	13.9	236.3	0.9	304.7	1.1	1,729.8	6.5	1,159.9	4.4	632.5	2.4
Dec.	25,608.5	3,697.9	14.4	281.3	1.1	319.7	1.2	1,544.8	6.0	1,050.9	4.1	699.4	2.7
2015 Jan.	25,108.3	3,628.5	14.5	242.3	1.0	281.2	1.1	1,704.1	6.8	1,235.5	4.9	571.1	2.3
Feb.	19,862.8	2,310.3	11.6	230.1	1.2	267.8	1.3	1,509.7	7.6	976.1	4.9	565.2	2.8
Mar.	25,268.8	3,447.8	13.6	296.8	1.2	307.9	1.2	1,573.1	6.2	1,173.3	4.6	607.8	2.4
Apr.	23,488.0	3,155.7	13.4	240.3	1.0	284.1	1.2	1,584.7	6.7	1,105.7	4.7	549.2	2.3
May	25,630.2	3,411.0	13.3	280.3	1.1	296.7	1.2	1,677.4	6.5	1,070.0	4.2	634.4	2.5
June	23,057.4	2,930.7	12.7	264.6	1.1	285.7	1.2	1,576.0	6.8	939.3	4.1	625.9	2.7
July	23,520.2	3,177.8	13.5	235.5	1.0	184.0	0.8	1,647.8	7.0	1,110.1	4.7	683.0	2.9
Aug.	23,897.6	3,205.6	13.4	233.9	1.0	238.1	1.0	1,612.4	6.7	1,029.6	4.3	656.4	2.7
Sept.	22,533.2	3,199.8	14.2	212.0	0.9	198.9	0.9	1,566.5	7.0	949.4	4.2	574.4	2.5
Oct.	23,924.5	3,502.8	14.6	237.2	1.0	223.1	0.9	1,740.6	7.3	1,179.0	4.9	565.3	2.4

時期 PERIOD	法國 France		德國 Germany		義大利 Italy		荷蘭 Netherlands		西班牙 Spain		瑞典 Sweden		瑞士 Switzerland	
	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
2012	1,560.1	0.5	5,644.8	1.9	1,833.1	0.6	4,412.6	1.5	896.5	0.3	627.4	0.2	431.0	0.1
2013	1,486.2	0.5	5,625.1	1.8	1,714.8	0.6	4,444.8	1.5	869.5	0.3	601.0	0.2	477.4	0.2
2014	1,526.4	0.5	6,141.9	2.0	1,885.5	0.6	4,928.1	1.6	985.5	0.3	634.0	0.2	449.7	0.1
2014 July	126.2	0.5	557.3	2.1	139.6	0.5	505.6	1.9	81.9	0.3	59.9	0.2	36.8	0.1
Aug.	131.2	0.5	538.4	1.9	168.4	0.6	467.9	1.7	90.3	0.3	52.3	0.2	39.4	0.1
Sept.	111.0	0.4	530.4	2.0	165.8	0.6	438.5	1.7	92.8	0.4	46.7	0.2	35.1	0.1
Oct.	115.5	0.4	500.6	1.9	139.7	0.5	405.2	1.5	64.9	0.2	50.0	0.2	41.8	0.2
Nov.	119.0	0.4	505.5	1.9	132.0	0.5	357.4	1.3	69.2	0.3	51.3	0.2	36.1	0.1
Dec.	121.4	0.5	514.0	2.0	159.6	0.6	386.2	1.5	84.9	0.3	56.7	0.2	32.7	0.1
2015 Jan.	127.4	0.5	487.8	1.9	138.3	0.6	318.2	1.3	65.8	0.3	55.6	0.2	35.4	0.1
Feb.	102.0	0.5	461.9	2.3	132.4	0.7	295.8	1.5	60.9	0.3	47.1	0.2	30.9	0.2
Mar.	119.5	0.5	525.7	2.1	142.1	0.6	348.3	1.4	74.7	0.3	52.5	0.2	41.4	0.2
Apr.	102.4	0.4	462.7	2.0	130.2	0.6	350.6	1.5	69.0	0.3	44.8	0.2	34.6	0.1
May	126.6	0.5	508.1	2.0	156.7	0.6	348.9	1.4	81.7	0.3	50.7	0.2	43.6	0.2
June	110.1	0.5	483.1	2.1	146.0	0.6	304.5	1.3	85.3	0.4	44.0	0.2	36.8	0.2
July	112.7	0.5	505.8	2.2	128.5	0.5	348.3	1.5	74.9	0.3	49.1	0.2	40.8	0.2
Aug.	117.6	0.5	511.3	2.1	162.1	0.7	363.7	1.5	76.8	0.3	48.3	0.2	40.7	0.2
Sept.	100.9	0.4	497.1	2.2	140.9	0.6	388.8	1.7	70.2	0.3	43.6	0.2	36.0	0.2
Oct.	107.4	0.4	505.8	2.1	125.9	0.5	348.5	1.5	74.7	0.3	39.0	0.2	36.3	0.2

Source: See Table 6.

出口貨物價值

Exports by Destination

價值單位：離岸價格百萬美元

菲律賓 Philippines		新加坡 Singapore		泰國 Thailand		越南 Vietnam		沙烏地 阿拉伯 Saudi Arabia		阿拉伯聯 合大公國 United Arab Emirates		比利時 Belgium		時期 PERIOD
價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	
Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	
8,876.4	2.9	20,090.8	6.7	6,566.0	2.2	8,432.1	2.8	1,852.9	0.6	1,642.6	0.5	1,126.7	0.4	101年
9,773.9	3.2	19,518.1	6.4	6,336.4	2.1	8,926.0	2.9	1,816.2	0.6	1,724.2	0.6	1,143.2	0.4	102年
9,528.6	3.0	20,535.9	6.5	6,094.1	1.9	9,979.8	3.2	2,025.1	0.6	1,638.7	0.5	1,261.4	0.4	103年
845.1	3.2	1,827.1	6.8	520.6	1.9	857.0	3.2	142.1	0.5	142.3	0.5	113.7	0.4	103年 7月
885.8	3.2	1,968.0	7.0	524.9	1.9	854.3	3.0	153.7	0.5	137.5	0.5	104.7	0.4	8月
790.3	3.0	1,651.6	6.3	525.0	2.0	903.0	3.4	126.6	0.5	120.2	0.5	91.3	0.3	9月
839.8	3.1	1,874.5	7.0	548.6	2.0	838.6	3.1	133.3	0.5	133.0	0.5	120.2	0.4	10月
732.8	2.8	1,864.2	7.0	535.8	2.0	793.9	3.0	147.4	0.6	128.3	0.5	111.2	0.4	11月
698.8	2.7	1,581.5	6.2	448.6	1.8	808.3	3.2	146.3	0.6	129.5	0.5	96.5	0.4	12月
618.5	2.5	1,426.2	5.7	508.5	2.0	800.4	3.2	145.6	0.6	105.4	0.4	101.7	0.4	104年 1月
594.6	3.0	1,314.7	6.6	449.7	2.3	558.6	2.8	126.4	0.6	121.0	0.6	90.8	0.5	2月
700.4	2.8	1,561.7	6.2	538.7	2.1	977.0	3.9	144.5	0.6	141.5	0.6	99.1	0.4	3月
498.6	2.1	1,529.4	6.5	466.6	2.0	748.6	3.2	133.3	0.6	125.8	0.5	77.6	0.3	4月
694.7	2.7	1,691.0	6.6	496.9	1.9	946.5	3.7	163.3	0.6	146.9	0.6	91.3	0.4	5月
609.6	2.6	1,517.2	6.6	490.0	2.1	803.6	3.5	140.1	0.6	126.5	0.5	85.3	0.4	6月
534.1	2.3	1,458.0	6.2	485.4	2.1	732.5	3.1	159.7	0.7	124.4	0.5	83.3	0.4	7月
661.8	2.8	1,501.3	6.3	468.9	2.0	803.7	3.4	158.2	0.7	129.1	0.5	93.2	0.4	8月
664.5	2.9	1,364.5	6.1	453.2	2.0	770.9	3.4	146.9	0.7	116.0	0.5	89.6	0.4	9月
663.2	2.8	1,390.4	5.8	484.9	2.0	788.8	3.3	129.5	0.5	95.1	0.4	79.7	0.3	10月

英國 United Kingdom		加拿大 Canada		美國 United States		巴拿馬 Panama		巴西 Brazil		澳洲 Australia		紐西蘭 New Zealand		時期 PERIOD
價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	價值	占總 額百 分比	
Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	
5,064.9	1.7	2,504.5	0.8	32,976.2	10.9	222.9	0.1	1,989.3	0.7	3,653.0	1.2	522.6	0.2	101年
4,321.6	1.4	2,409.9	0.8	32,564.3	10.7	179.1	0.1	1,835.1	0.6	3,767.3	1.2	564.7	0.2	102年
4,196.6	1.3	2,440.5	0.8	34,866.5	11.1	228.4	0.1	1,669.5	0.5	3,557.7	1.1	458.8	0.1	103年
357.1	1.3	196.7	0.7	2,929.8	11.0	18.4	0.1	137.2	0.5	298.2	1.1	37.8	0.1	103年 7月
366.5	1.3	203.6	0.7	3,016.0	10.7	15.8	0.1	144.9	0.5	317.9	1.1	43.7	0.2	8月
363.9	1.4	223.7	0.8	2,890.3	10.9	16.9	0.1	131.4	0.5	390.5	1.5	44.9	0.2	9月
362.7	1.3	190.6	0.7	3,064.1	11.4	17.7	0.1	145.2	0.5	370.9	1.4	46.0	0.2	10月
303.0	1.1	174.6	0.7	3,021.5	11.3	13.5	0.1	139.6	0.5	344.1	1.3	39.9	0.1	11月
338.8	1.3	217.7	0.9	3,075.3	12.0	15.1	0.1	135.4	0.5	211.0	0.8	38.4	0.1	12月
315.0	1.3	216.6	0.9	2,874.9	11.5	12.7	0.1	133.4	0.5	308.9	1.2	42.8	0.2	104年 1月
265.6	1.3	177.5	0.9	2,477.8	12.5	10.3	0.1	106.3	0.5	236.1	1.2	28.4	0.1	2月
340.1	1.3	212.3	0.8	2,951.3	11.7	9.0	0.0	106.2	0.4	246.3	1.0	34.6	0.1	3月
300.1	1.3	220.5	0.9	3,065.6	13.1	14.9	0.1	103.8	0.4	255.8	1.1	36.0	0.2	4月
335.6	1.3	194.6	0.8	3,073.4	12.0	12.8	0.0	109.8	0.4	298.7	1.2	36.5	0.1	5月
305.0	1.3	210.3	0.9	2,814.4	12.2	13.7	0.1	95.1	0.4	261.4	1.1	32.9	0.1	6月
330.9	1.4	185.9	0.8	2,957.0	12.6	11.9	0.1	101.6	0.4	255.9	1.1	36.4	0.2	7月
328.3	1.4	194.7	0.8	2,836.1	11.9	13.4	0.1	92.3	0.4	275.2	1.2	39.5	0.2	8月
316.6	1.4	195.8	0.9	2,877.6	12.8	10.7	0.0	78.4	0.3	269.0	1.2	36.0	0.2	9月
305.6	1.3	168.3	0.7	2,784.8	11.6	12.5	0.1	79.1	0.3	358.0	1.5	38.6	0.2	10月

資料來源：同表6。

政策焦點

政策紀實

特別報導

名家觀點

經建專論

活動紀實

政策快遞

臺灣景氣概況

經濟統計

8. 核准華僑及外 Approved Private Foreign and

Unit: US\$1,000

時期 PERIOD	合計 Total		華僑 Overseas Chinese							
			小計 Subtotal		香港 Hong Kong		菲律賓 Philippines		其他地區 Others	
	件數 Cases	金額 Amount	件數 Cases	金額 Amount	件數 Cases	金額 Amount	件數 Cases	金額 Amount	件數 Cases	金額 Amount
1952-2014	39,712	132,147,841	3,075	4,157,293	1,357	1,060,339	199	1,140,849	1,519	1,956,105
2000	1,410	7,607,755	40	50,383	5	27,322	0	236	35	22,825
2001	1,178	5,128,518	33	47,223	4	17,943	0	357	29	28,924
2002	1,142	3,271,749	25	44,958	3	1,418	2	406	20	43,134
2003	1,078	3,575,674	22	14,917	4	3,685	0	70	18	11,161
2004	1,149	3,952,148	19	13,739	5	2,595	1	363	13	10,782
2005	1,131	4,228,068	12	10,318	0	653	1	277	11	9,388
2006	1,846	13,969,247	30	45,264	0	4,637	4	5,016	26	35,611
2007	2,267	15,361,173	29	20,949	1	679	1	1,115	27	19,154
2008	1,845	8,237,114	17	33,680	0	1,741	1	13,135	16	18,804
2009	1,711	4,797,891	15	8,898	1	550	0	1,819	14	6,528
2010	2,042	3,811,565	22	12,886	0	2,953	1	1,904	21	8,029
2011	2,283	4,955,435	19	51,533	0	23	0	562	19	50,949
2012	2,738	5,558,981	34	11,662	0	45	1	1,261	33	10,356
2013	3,206	4,933,451	20	8,971	0	676	1	1,966	19	6,329
2014	3,577	5,770,024	43	18,812	0	115	1	2,197	42	16,499
2014 Feb.	201	196,689	2	762	0	0	0	21	2	741
Mar.	298	311,812	5	2,418	0	0	0	0	5	2,418
Apr.	288	258,678	5	1,276	0	0	0	0	5	1,276
May	299	410,378	6	1,995	0	49	1	2	5	1,944
Jun.	296	399,769	5	2,200	0	0	0	0	5	2,200
July	323	566,958	4	2,100	0	0	0	0	4	2,100
Aug.	296	605,983	3	2,483	0	5	0	1,497	3	981
Sept.	292	526,472	5	1,633	0	0	0	0	5	1,633
Oct.	365	355,132	1	929	0	0	0	16	1	913
Nov.	291	476,270	1	720	0	0	0	123	1	597
Dec.	354	1,336,641	1	465	0	61	0	0	1	404
2015 Jan.	277	313,159	4	1,561	0	0	0	0	4	1,561
Feb.	222	435,695	6	1,885	0	0	0	0	6	1,885
Mar.	354	486,649	4	1,282	0	0	0	0	4	1,282
Apr.	309	281,811	5	1,520	0	0	0	0	5	1,520
May	281	200,295	4	1,233	0	0	0	0	4	1,233
Jun.	298	270,774	2	663	0	52	0	0	2	611
July	327	322,014	4	1,242	0	0	0	0	4	1,242
Aug.	366	415,628	3	946	0	0	0	0	3	946
Sept.	335	587,273	1	684	0	0	0	0	1	684
Oct.	349	375,753	7	1,680	0	0	0	0	7	1,680

Source: Investment Commission, Ministry of Economic Affairs, R.O.C., *Statistics on Overseas Chinese & Foreign Investment, Investment from the Mainland China Area, Outward Investment, Investment to the Mainland China Area, ROC.*

國人投資地區別

Overseas Chinese Investment by Area

單位：千美元

外國人 Private Foreign										時期 PERIOD
小計 Subtotal		美國 U.S.A.		日本 Japan		歐洲地區 Europe		其他地區 Others		
件數 Cases	金額 Amount	件數 Cases	金額 Amount	件數 Cases	金額 Amount	件數 Cases	金額 Amount	件數 Cases	金額 Amount	
36,637	127,990,549	5,118	22,625,990	8,364	18,072,339	3,529	34,105,361	19,626	53,186,859	41-103年
1,370	7,557,372	206	1,315,518	312	730,325	130	1,213,388	722	4,298,141	89年
1,145	5,081,295	147	915,597	241	684,724	129	1,184,003	628	2,296,970	90年
1,117	3,226,791	152	573,646	211	608,106	120	612,317	634	1,432,722	91年
1,056	3,560,757	153	678,091	203	725,689	90	643,932	610	1,513,045	92年
1,130	3,938,408	157	352,312	227	826,517	118	964,618	628	1,794,962	93年
1,119	4,217,750	133	799,230	213	723,164	122	684,833	651	2,010,522	94年
1,816	13,923,983	266	857,378	307	1,587,874	199	7,509,586	1,044	3,969,145	95年
2,238	15,340,224	293	3,138,438	356	996,553	236	7,096,351	1,353	4,108,882	96年
1,828	8,203,435	275	2,848,297	298	435,806	195	2,139,358	1,060	2,779,975	97年
1,696	4,788,993	277	260,599	266	238,961	136	2,085,094	1,017	2,204,338	98年
2,020	3,798,680	228	315,394	338	399,984	174	1,230,653	1,280	1,852,648	99年
2,264	4,903,901	295	689,764	439	444,703	183	715,806	1,347	3,053,628	100年
2,704	5,547,319	285	401,957	619	414,265	238	1,721,532	1,562	3,009,565	101年
3,186	4,924,480	293	580,633	616	408,533	265	686,183	2,012	3,249,131	102年
3,534	5,751,213	264	143,444	488	547,306	267	1,477,948	2,515	3,582,515	103年
199	195,927	13	3,092	24	9,254	19	16,149	143	167,432	103年 2月
293	309,394	25	5,691	40	26,494	20	44,487	208	232,722	3月
283	257,402	19	3,367	39	12,698	22	5,896	203	235,441	4月
293	408,384	25	7,721	39	24,395	24	215,325	205	160,943	5月
291	397,569	23	24,172	39	21,947	19	93,171	210	258,279	6月
319	564,858	25	6,147	47	47,349	25	34,483	222	476,879	7月
293	603,500	19	6,819	41	35,184	24	223,499	209	337,998	8月
287	524,839	14	25,757	40	56,042	13	174,990	220	268,050	9月
364	354,202	25	31,554	57	108,281	28	11,734	254	202,633	10月
290	475,550	14	8,091	45	80,774	15	42,260	216	344,425	11月
353	1,336,177	32	8,375	50	86,277	33	584,247	238	657,278	12月
273	311,598	12	2,073	36	18,673	34	35,937	191	254,915	104年 1月
216	433,810	21	3,610	20	24,881	15	256,916	160	148,403	2月
350	485,367	21	2,280	44	62,320	18	14,822	267	405,945	3月
304	280,290	15	2,995	38	59,711	30	13,212	221	204,372	4月
277	199,062	19	4,758	37	27,565	26	8,739	195	158,000	5月
296	270,111	16	2,463	36	20,172	23	15,291	221	232,185	6月
323	320,771	16	5,015	38	75,285	23	30,114	246	210,357	7月
363	414,682	23	22,597	42	19,596	27	56,419	271	316,070	8月
334	586,589	52	13,113	35	8,087	25	381,051	222	184,338	9月
342	374,073	16	45,302	54	31,395	25	27,329	247	270,047	10月

資料來源：經濟部投資審議委員會，中華民國華僑及外國人投資、陸資來臺投資、對外投資、對大陸投資統計月報。

9. 核備對外、核准對大陸投資分業統計表

Approved Outward & Mainland Investment by Industry

單位：千美元

業別 INDUSTRIES	對外投資 Outward Investment				對大陸投資 Mainland Investment			
	民國41年~103年 (1952~2014)		民國104年1~10月 (Jan.~Oct. 2015)		民國80年~103年 (1991~2014)		民國104年1~10月 (Jan.~Oct. 2015)	
	件數 Cases	金額 Amount	件數 Cases	金額 Amount	件數 Cases	金額 Amount	件數 Cases	金額 Amount
合計 Total	14,342	89,919,002	378	9,399,692	41,259	143,956,283	363	9,192,991
食品、飲料及菸草製造業 Food, Beverages, and Tobacco Manufacturing	165	600,300	1	9,308	2,726	3,899,287	7	70,810
紡織、成衣及服飾品製造業 Textiles Mills, Wearing Apparel and Clothing Accessories Manufacturing	445	2,854,494	4	34,329	2,419	3,289,695	2	15,907
化學材料及化學製品製造業 Chemical material and Chemical Products Manufacturing	589	2,639,237	6	184,741	2,093	8,231,888	11	151,842
塑膠及橡膠製品製造業 Plastic and Rubber Products Manufacturing	226	1,819,610	2	88,522	2,782	6,795,425	17	215,451
非金屬礦物製品製造業 Non-Metal Mineral Products Manufacturing	200	1,133,791	1	15,658	1,606	5,938,354	3	991,824
基本金屬及金屬製品製造業 Basic Metal and Fabricated Metal Products Manufacturing	223	4,964,114	6	988,503	3,323	10,029,204	9	515,795
機械設備製造業 Machinery and Equipment Manufacturing	202	583,641	10	113,954	2,072	5,702,005	11	226,712
電子零組件製造業 Electronic Parts and Components Manufacturing	1,726	9,384,418	21	1,000,314	2,815	27,123,303	45	1,074,874
電腦、電子產品及光學製品製造業 Computers, Electronic and Optical Products Manufacturing	1,380	3,282,473	11	57,376	2,815	19,702,205	12	585,226
電力設備製造業 Electrical Equipment Manufacturing	311	1,005,176	3	73,135	3,142	10,080,395	13	460,160
批發及零售業 Wholesale & Retail	2,445	6,884,690	103	301,957	2,869	9,081,885	99	604,118
運輸及倉儲業 Transportation and Storage	144	2,418,999	9	65,402	261	793,775	5	32,778
資訊及通訊傳播業 Information and Communication	1,534	2,570,952	15	55,541	940	2,193,988	12	107,414
金融、保險業及不動產 Financial, Insurance and Real Estate	2,478	41,822,152	126	6,156,308	513	11,719,163	23	2,734,320
專業、科學及技術服務業 Professional, Scientific and Technical Services	303	511,059	19	75,921	726	1,644,609	34	247,296
其他 Others	1,971	7,443,896	41	178,723	10,157	17,731,102	60	1,158,464

Source: See Table 8.

資料來源：同表8。

徵稿 啓事

Call for Submissions



《台灣經濟論衡》歡迎有關經建議題與專論之投稿，稿件須經本刊評審程序處理。邀稿條件如下：

1. 本刊徵求論文稿件，亦接受海外英文投稿，內容應力求精簡，長度以一萬字為宜，至多不超過一萬五千字，超出一萬五千字以上則以半價計酬。本刊對於來稿有刪改權，如須退稿或不願刪改請註明。如有違反著作權法，本刊恕不負責。
2. 來稿須以電腦打字，論文稿件則必須將文章之中、英文摘要及全文，以電子郵件傳送至左右設計股份有限公司《台灣經濟論衡》編輯部收，E-mail信箱為：TEF@randl.com.tw。
3. 稿件一經審核通過並刊登使用，中、英文稿費每千字1,200元。

Taiwan Economic Forum welcomes the submission of manuscripts, in Chinese or English, on all economics-related subjects. Manuscripts must pass the journal's review procedure, and the conditions for submission are as follows:

1. Submissions should be concise in content, ideally containing 10,000 words and no more than 15,000 words. Words in excess of 10,000 will be remunerated at half rate. The journal reserves the right to make deletions and changes to manuscripts. The author should clearly state if he requires the manuscript's return or is unwilling for its content to be altered. The journal will not be responsible for any breach of copyright law in a submitted manuscript.
2. Manuscripts must be typed on a computer and sent by e-mail to RIGHT and LEFT Design Co., Ltd, at TEF@randl.com.tw. Submitted papers must include Chinese and English abstracts together with the full text.
3. For manuscripts that pass review and are published in the journal, payment shall be made as \$NT 1200 per thousand characters for Chinese and \$NT 1200 per thousand words for English.



本刊採清荷高環保道林紙
及環保大豆油墨印製

GPN: 2010300195
全年4冊 NT \$ 600元