

壹、總論

| | |
|-------------|-----|
| 一、全球經濟總論 | 1 |
| 二、臺灣經濟情勢分析 | 33 |
| 三、亞洲地區經濟總論 | 75 |
| 四、大洋洲地區經濟總論 | 89 |
| 五、美洲地區經濟總論 | 95 |
| 六、歐洲地區經濟總論 | 105 |
| 七、非洲地區經濟總論 | 117 |

Physical Map of the World, April 2012

- AUSTRALIA Independent state
 - Bermuda Dependency or area of special sovereignty
 - Sicily / AZORES Island / Island group
 - ★ Capital
- Scale 1:35,000,000
 Robinson Projection
 standard parallels 38°N and 38°S

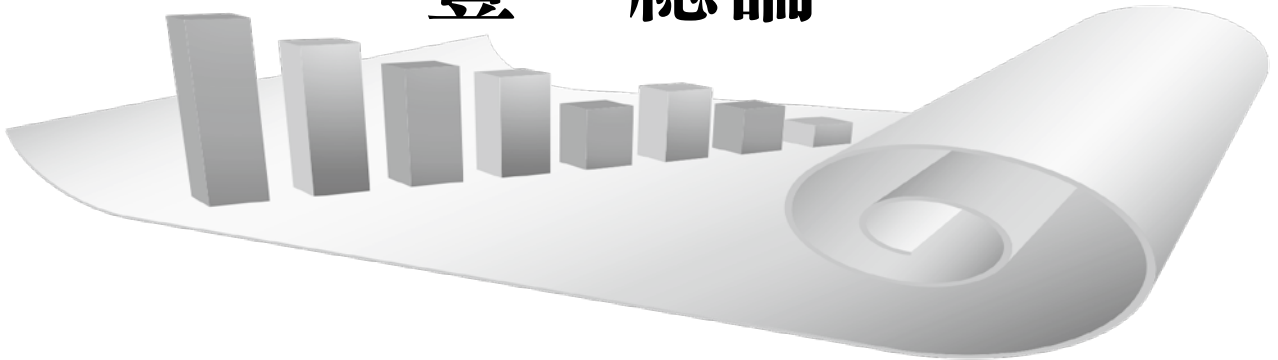


April 2012

*Twenty-one of 21 American construction services have made no claim to Antarctica, including British and the United States have retained the right to do so and from do not recognize the claims of the other nations.

Boundary representation is not necessarily authoritative

壹、總論



一、全球經濟總論

本年鑑關於全球經濟總論，將分成「全球經濟情勢分析」與「全球主要區域經濟表現與展望」兩大部分，茲說明如下。

（一）全球經濟情勢分析

1. 全球經濟成長

回顧 2012 年，世界經濟正在緩慢復甦中，惟增長明顯減緩，主要受到下列因素的影響：歐洲經濟持續衰退、歐債危機再起、美國財政懸崖、自動減支生效、聯準會量化寬鬆貨幣政策將縮小規模，不久將退場，日圓貶值、人民幣升值、中國大陸經濟成長減緩、新興市場經濟受到影響等。這些因素將在下列篇幅簡要析述，各國個論會有進一步探討。

有關歐債所造成的負面效應，因為歐洲經濟疲迷不振，義大利、葡萄牙、希臘和愛爾蘭等國的債務清償尚不知何時能見成效，故恐有危機再起疑慮。至於美國財政懸崖與自動減支生效的問題，因聯準會已採量化寬鬆貨幣政策，但第三輪量化寬鬆（Quantitative Easing 3, QE3）政策終將退場，此時美國經濟成長動能頗有疑慮。雖然菲律賓、泰國等新興國家 2012 年的經濟表現相對活絡，仍無法有效的帶動全球經濟成長，甚至有可能受到全球經濟拖累，導致新興市場經濟成長趨緩。2011 年歷經了地震與海嘯的日本，2012 年上半年度在災後重建需求的帶動，以及下半年安倍晉三所實施之「三箭政策」，為日本帶來經濟成長動力。此外，美國在 2012 年上半年度中，由於受到歐債危機、勞動市場惡化、失業率居高不下的影響，進而影響消費者的信心水準，私人消費支出相對疲弱；所幸下半年房地產市場改善，加上信貸緊縮的情況緩解，國內需求上揚，2012 年仍呈現成長狀態。歐元區方面，主權債務危機無法有效解決，重創債務國經濟，負面效應也蔓延至其他歐洲國家，此外全球的焦點亦放在「希臘是否退出歐元區」的議題上，最後希臘在 12 月取得國際貨幣基金（International Monetary Fund, IMF）、歐盟執行委員會 (European Commission, EC) 和歐洲央行（European Central

Bank, ECB) 三方代表團 (Troika) 的 344 億歐元 (約 451 億美元) 紓困金下, 才讓希臘退出歐元區的疑慮得以暫時紓解。在全球景氣低迷的環境下, 各國對外需求降低, 使得 2012 年全球經濟成長率從 2011 年的 3.9% 降至 3.1%。

根據國際貨幣基金 (IMF) 於 2013 年 7 月所發表的「世界經濟展望最新預測 (World Economic Outlook Update, July 2013)」報告, 預估 2013 年全球經濟成長率將與 2012 年的 3.1% 相同 (如表 1-1-1)。2013 年 7 月環球透視機構 (Global Insight Inc., GI) 則預估全球經濟成長率由 2012 年 2.5% 下降至 2013 年 2.4%。這些機構在預期經濟表現均呈現較為保守的趨勢, 相較於 IMF 於 2012 年 10 月份所提出的預測值, 最新報告將經濟成長預測值下調約 0.6%, 主因是歐美債務危機問題尚未解決, 加上美國面臨財政懸崖, 全球仍有許多不確定的因素會影響 2013 年的經濟表現, 景氣復甦仍有變數。

2012 年新興經濟體的成長力道相較於 2011 年較為趨緩, 新興市場和開發中經濟體 2012 年的經濟成長率由 2011 年的 6.2% 下降至 4.9%, 主要是受到歐美國家內部需求不振以及國內需求擴張減緩所致。由於歐美債務問題蔓延, 減緩新興國家經濟體成長動能, 進而影響金融體系的穩定, 因此 2012 年大部份亞洲國家的經濟成長都呈現衰退。透過各國政策的執行與改善, IMF 預測亞洲開發中國家經濟成長率將由 2012 年的 6.5% 上升至 2013 年的 6.9%。2013 年中國大陸經濟成長率預測維持在 2012 年的 7.8% 水準, 印度經濟成長率預測上升至 5.6%。此外 IMF 也表示, 全球 2012 年的新興經濟體之成長率預測由 4.9% 上升至 5.0%, 東協經濟體則預測由 2012 年的 6.1% 降至 2013 年的 5.6%, 日本預測由 1.9% 上升至 2.0%。此外, 亞洲開發銀行 (Asian Development Bank, ADB) 預測亞洲開發中國家 2013 年的經濟成長率為 6.6%。

在 IMF 所定義的新興市場和開發中國家中, 雖然 2012 年的經濟成長率衰退, 但仍為全球經濟成長的主要動力。東南亞、南亞與歐美市場直接影響相對較小, 且過去以來各國政府赤字擴張程度不大, 表示政府仍可透過投資來推升經濟。受到歐債危機未完全解除之影響, 加上美國實施第三輪量化寬鬆政策, 向市場注入許多資金, 日本也同樣採取量化寬鬆及日圓貶值政策, 主要已開發經濟體仍處於低利率環境, 進而影響新興經濟體之出口。

表 1-1-1 世界經濟展望預測表

單位：%

| | 2011 年 | 2012 年 | 2013 年 * | 2014 年 * |
|--------|--------|--------|----------|----------|
| 世界產出 | 3.9 | 3.1 | 3.1 | 3.8 |
| 已開發經濟體 | 1.7 | 1.2 | 1.2 | 2.1 |
| 美國 | 1.8 | 2.2 | 1.7 | 2.7 |
| 歐元區 | 1.5 | -0.6 | -0.6 | 0.9 |
| 德國 | 3.1 | 0.9 | 0.3 | 1.3 |
| 法國 | 2.0 | 0.0 | -0.2 | 0.8 |

表 1-1-1 世界經濟展望預測表（續）

單位：%

| | 2011 年 | 2012 年 | 2013 年 * | 2014 年 * |
|------------|--------|--------|----------|----------|
| 義大利 | 0.4 | -2.4 | -1.8 | 0.7 |
| 西班牙 | 0.4 | -1.4 | -1.6 | 0.0 |
| 日本 | -0.6 | 1.9 | 2.0 | 1.2 |
| 英國 | 1.0 | 0.3 | 0.9 | 1.5 |
| 加拿大 | 2.5 | 1.7 | 1.7 | 2.2 |
| 其他已開發經濟體 | 3.3 | 1.8 | 2.3 | 3.3 |
| 亞洲新興工業化經濟體 | 4.0 | 1.8 | 3.2 | 3.9 |
| 新興市場和開發中國家 | 6.2 | 4.9 | 5.0 | 5.4 |
| 中歐和東歐 | 5.4 | 1.4 | 2.2 | 2.8 |
| 獨立國家國協 | 4.8 | 3.4 | 2.8 | 3.6 |
| 俄羅斯 | 4.3 | 3.4 | 2.5 | 3.3 |
| 不包括俄羅斯 | 6.1 | 3.3 | 3.5 | 4.3 |
| 亞洲開發中國家 | 7.8 | 6.5 | 6.9 | 7.0 |
| 中國大陸 | 9.3 | 7.8 | 7.8 | 7.7 |
| 印度 | 6.3 | 3.2 | 5.6 | 6.3 |
| 東協五國 | 4.5 | 6.1 | 5.6 | 5.7 |
| 拉丁美洲與加勒比地區 | 4.6 | 3.0 | 3.0 | 3.4 |
| 巴西 | 2.7 | 0.9 | 2.5 | 3.2 |
| 墨西哥 | 3.9 | 3.9 | 2.9 | 3.2 |
| 中東及北非 | 4.0 | 4.5 | 3.0 | 3.7 |
| 非洲撒哈拉沙漠以南 | 5.4 | 4.9 | 5.1 | 5.9 |
| 南非 | 3.5 | 2.5 | 2.0 | 2.9 |
| 歐洲聯盟 | 1.7 | -0.2 | -0.1 | 1.2 |
| 世界貿易量 | 6.0 | 2.5 | 3.1 | 5.4 |
| 進口 | | | | |
| 已開發經濟體 | 4.7 | 1.1 | 1.4 | 4.3 |
| 新興市場和開發中國家 | 8.7 | 5.0 | 6.0 | 7.3 |
| 出口 | | | | |
| 已開發經濟體 | 5.6 | 2.0 | 2.4 | 4.7 |

表 1-1-1 世界經濟展望預測表（續）

單位：%

| | 2011 年 | 2012 年 | 2013 年 * | 2014 年 * |
|------------|--------|--------|----------|----------|
| 新興市場和開發中國家 | 6.4 | 3.6 | 4.3 | 6.3 |
| 商品價格（美元）** | | | | |
| 石油 | 31.6 | 1.0 | -4.7 | -4.7 |
| 非油初級商品 | 17.9 | -9.9 | -1.8 | -4.3 |
| 消費者物價上漲率 | | | | |
| 已開發經濟體 | 2.6 | 1.9 | 1.5 | 1.9 |
| 新興市場和開發中國家 | 7.3 | 6.3 | 6.0 | 5.5 |

註：* 為預測值，** 為 2012-2014 年數字為與上年度相比之變動量。

資料來源：IMF, World Economic Outlook Update, 9 July 2013。

從表 1-1-2 與 1-1-3 所示，IMF 對各大經濟體之經濟成長預測，已開發經濟體 2013 年的經濟成長率 1.2% 與 2012 年相同，美國由 2012 年的 2.2% 下降至 2013 年的 1.7%。美國聯準會（Federal Reserve System, FED）主席柏南克（Ben Bernanke）於 2012 年 3 月提出美國財政懸崖，以及法定債務上限問題，外界預估 2013 年美國的經濟成長仍會受到財政懸崖的問題影響。2013 年歐元區經濟體經濟衰退 0.6%，與 2012 年相同。日本由 2012 年的 1.9% 上升至 2013 年的 2.0%。IMF 對全球經濟成長預測：英國經濟成長率由 2012 年的 0.3% 升至 2013 年的 0.9%，東協五國由 2012 年的 6.1% 降至 2013 年的 5.6%，中東及北非國家經濟成長率由 2012 年的 4.5% 降至 2013 年的 3.0%。環球透視（GI）對全球三大經濟體 2013 年之預測，2013 年美國經濟成長率為 1.6%、歐元區經濟成長率為 -0.7% 和日本經濟成長率為 1.7%。

表 1-1-2 IMF 對各大經濟體之經濟成長率之預測

單位：%

| 經濟體 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013* |
|------------|-----|------|------|------|------|------|-------|
| | 全球 | 2.8 | -0.6 | 5.1 | 3.9 | 3.1 | 3.1 |
| 已開發經濟體 | 0.1 | -3.5 | 3.0 | 1.7 | 1.2 | 1.2 | |
| 新興市場和開發中國家 | 6.1 | 2.7 | 7.4 | 6.2 | 4.9 | 5.0 | |
| 歐洲聯盟 | 0.6 | -4.2 | 2.1 | 1.7 | -0.2 | -0.1 | |
| 亞洲新興工業化經濟體 | 1.8 | -0.7 | 8.5 | 4.0 | 1.8 | 3.2 | |

註：* 為預測值。

資料來源：IMF, World Economic Outlook, 9 July 2013。

表 1-1-3 兩大機構對全球暨各大經濟體經濟成長率之預測

單位：%

| 地區（國別） | 年度 | 2012 | | 2013* | |
|---------------|----|------|------|-------|------|
| | | IMF | GI | IMF | GI |
| 全球 | | 3.1 | 2.5 | 3.1 | 2.4 |
| 美國 | | 2.2 | 2.2 | 1.7 | 1.6 |
| 英國 | | 0.3 | 0.2 | 0.9 | 1.1 |
| 歐元區 | | -0.6 | -0.6 | -0.6 | -0.7 |
| 日本 | | 1.9 | 1.9 | 2.0 | 1.7 |
| 亞洲及大洋洲（除日本外） | | 6.5 | 5.7 | 6.9 | 5.7 |
| 拉丁美洲與加勒比海區 ** | | 3.0 | 2.7 | 3.0 | 3.0 |
| 中東及北非 | | 4.5 | 3.9 | 3.0 | 3.0 |
| 撒哈拉沙漠以南 | | 4.9 | 5.1 | 5.1 | 4.3 |
| 臺灣 | | 4.0 | 1.3 | 3.0 | 2.8 |

註：* 為預測值；** 含墨西哥。

資料來源：IMF, World Economic Outlook Update, 9 July 2013；Global Insight Inc., World Overview, 15 July 2013。

2. 全球貿易情勢分析

2012 年全球經濟成長幅度減緩，加上歐債危機的問題尚未解決，對外需求仍普遍低迷，2012 年的全球貿易活動呈現衰退的情形。根據 IMF 的資料顯示，2012 年全球貿易總量成長為 2.5%，而 2013 年全球貿易總量預計成長上升至 3.1%（如表 1-1-4）。從表 1-1-4，看出已開發經濟體的貿易成長率逐年下降，從兩位數成長下降到 3% 以下，而新興市場和開發中國家則相對下降幅度較緩。

經濟學人智庫（Economist Intelligence Unit, EIU）預測，2013 年的貿易成長率為 4.5%，較 2012 年的 3.3% 有回升的趨勢。2012 年全球經濟景氣下滑，為全球貿易成長表現衰退的主要原因之一，預期 2013 年全球貿易量成長幅度會隨著經濟環境的改善，有明顯上升的趨勢。根據 WTO 所公布的 2013 年世界貿易報告（World Trade Report 2013），2012 年全球進出口貿易排名，在商品貿易值、出口值及進口值三項排名中，前四大出口國家排名分別為中國大陸、美國、德國及日本；而全球服務貿易值前三大出口國為美國、英國及德國，進口前三大國則為美國、德國及中國大陸。（如表 1-1-5 與 1-1-6 所示）

表 1-1-4 IMF 對全球貿易量變動之預測

單位：%

| | 2010 年 | 2011 年 | 2012 年 | 2013* |
|---------------|--------|--------|--------|-------|
| 世界貿易總量（貨物和服務） | 12.6 | 6.0 | 2.5 | 3.1 |
| 出口 | | | | |
| 已開發經濟體 | 12.0 | 5.6 | 2.0 | 2.4 |
| 新興市場和開發中國家 | 13.7 | 6.4 | 3.6 | 4.3 |
| 進口 | | | | |
| 已開發經濟體 | 11.4 | 4.7 | 1.1 | 1.4 |
| 新興市場和開發中國家 | 14.9 | 8.7 | 5.0 | 6.0 |

註：* 為預測值。

資料來源：IMF, World Economic Outlook Update, 9 July 2013。

表 1-1-5 2012 年世界商品貿易前十大國家

單位：10 億美元；%

| 出口 | | | | | 進口 | | | | |
|----|------|-------|-----------|---------------|----|------|-------|-----------|---------------|
| 排名 | 國家 | 出口值 | 佔世界 比重 | 2012 年 成長率 | 排名 | 國家 | 進口值 | 佔世界 比重 | 2012 年 成長率 |
| 1 | 中國大陸 | 2,049 | 11.2 | 8 | 1 | 美國 | 2,335 | 12.6 | 3 |
| 2 | 美國 | 1,547 | 8.4 | 5 | 2 | 中國大陸 | 1,818 | 9.8 | 4 |
| 3 | 德國 | 1,407 | 7.7 | -5 | 3 | 德國 | 1,167 | 6.3 | -7 |
| 4 | 日本 | 799 | 4.4 | -3 | 4 | 日本 | 886 | 4.8 | 4 |
| 5 | 荷蘭 | 656 | 3.6 | -2 | 5 | 英國 | 680 | 3.7 | 1 |
| 6 | 法國 | 569 | 3.1 | -5 | 6 | 法國 | 674 | 3.6 | -6 |
| 7 | 韓國 | 548 | 3.0 | -1 | 7 | 荷蘭 | 591 | 3.2 | -1 |
| 8 | 俄羅斯 | 529 | 2.9 | 1 | 8 | 香港 | 554 | 3.0 | 8 |
| 9 | 義大利 | 500 | 2.7 | -4 | 9 | 韓國 | 520 | 2.8 | -1 |
| 10 | 香港 | 493 | 2.7 | 8 | 10 | 印度 | 489 | 2.6 | 5 |

資料來源：WTO, World Trade Report 2013。

表 1-1-6 2012 年世界服務貿易前十大國家

單位：10 億美元；%

| 出口 | | | | | 進口 | | | | |
|----|------|-----|-----------|---------------|----|------|-----|-----------|---------------|
| 排名 | 國家 | 出口值 | 佔世界 比重 | 2012 年 成長率 | 排名 | 國家 | 進口值 | 佔世界 比重 | 2012 年 成長率 |
| 1 | 美國 | 614 | 14.1 | 4 | 1 | 美國 | 406 | 9.9 | 3 |
| 2 | 英國 | 278 | 6.4 | -4 | 2 | 德國 | 285 | 6.9 | -3 |
| 3 | 德國 | 255 | 5.9 | -2 | 3 | 中國大陸 | 281 | 6.8 | 19 |
| 4 | 法國 | 208 | 4.8 | -7 | 4 | 英國 | 176 | 4.3 | 1 |
| 5 | 中國大陸 | 190 | 4.4 | 4 | 5 | 日本 | 174 | 4.2 | 5 |
| 6 | 印度 | 148 | 3.4 | 8 | 6 | 法國 | 171 | 4.2 | -10 |
| 7 | 日本 | 140 | 3.2 | -2 | 7 | 印度 | 125 | 3.0 | 1 |
| 8 | 西班牙 | 140 | 3.2 | -1 | 8 | 新加坡 | 117 | 2.8 | 3 |
| 9 | 新加坡 | 133 | 3.1 | 3 | 9 | 荷蘭 | 115 | 2.8 | -5 |
| 10 | 荷蘭 | 126 | 2.9 | -7 | 10 | 愛爾蘭 | 110 | 2.7 | -5 |

資料來源：WTO, World Trade Report 2013。

3. 全球外匯市場情勢分析

回顧 2012 年，又是挑戰重重的一年，外匯市場仍是不平靜。在歐債危機的持續影響、各國寬鬆貨幣政策的執行背景下，使得世界主要貨幣的相對價格仍呈現動盪的格局。國際流動性氾濫亦是引起國際外匯市場波動的原因之一，大量熱錢流入新興國家，雖然帶動房市上漲、股市居高不下，卻也顯示出經濟體結構的脆弱性，連帶影響原物料價格的攀升與國際收支帳問題等。

以美元與歐元而言，2012 年外匯市場的表現主要是受到金融市場相對風險的影響。年初歐債危機暫時緩和，以及歐洲央行推出規模巨大的兩輪長期再融資操作（Long Term Refinancing Operation, LTRO）的影響，帶動歐元上漲、美元下跌的局勢。年中，歐債危機問題加劇，希臘去留歐元區、西班牙債務融資問題導致債券殖利率攀高等事件，使得美元成為避險的貨幣，因而相對開始走強。歐洲央行 7 月宣布調降基準利率，歐元在此背景下一路下跌。2012 年下半年美國經歷了 QE3 政策、總統大選以及面臨財政赤字的威脅，再加上歐洲央行於 9 月宣布無上限購買債券的「貨幣直接交易計劃（Outright Monetary Transactions, OMT）」，使得投資人對歐元的信心得到支撐，削弱美元的價值。

在人民幣部分，中國大陸近年來推動人民幣自由兌換與人民幣國際化，中國大陸是世界第二大經濟體，最大出口國與第二大進口國，但在國際貿易與投資方面仍以美元作為清算貨幣，使得人民幣必須承受美元匯率波動的風險，因此為了擺脫這項風險和降低貿易成本，人

人民幣走向國際化是最佳選擇。再加上，近年來國際金融危機和歐債危機問題頻傳，顯示當前金融體系的內在缺陷和系統性風險，為人民幣國際化提供了契機。目前人民幣的國際地位仍低，主要是因為人民幣無法完全自由兌換，在貿易結算、投資、和外匯交易等領域的國際化程度仍處於較低的水準。中國大陸為了促進國際貿易的發展，鼓勵各國和中國大陸進出口使用人民幣結算。未來世界各國對人民幣需求預期將會持續增加，有助於人民幣國際地位的提升。

日圓在日本政府採行量化寬鬆政策下，短期將有助於日本經濟的改善，但是長期仍必須面對人口結構惡化，中央與地方財政支出的協調，政策的延續性與一致性等問題。在 2012 年前三季匯價兌換情況表現緩和，直至 10 月在日本政局出現動盪後開始波動。年底已達 86.75 日圓兌換一美元的匯價，一年內貶值了 11.35%。主要是受到新上任的首相安倍晉三的政策理念影響，上任後即要求日本央行推動量化寬鬆以及弱勢日元政策，大規模的實行公共建設支出等措施，並持續向日本央行施壓，要求將通貨膨脹率的目標值提高至 2%，藉以帶動國內經濟景氣與出口貿易的提升。卻也引發其他國家競相貶值的壓力，是否會引起「貨幣戰爭」也成為各國所關注的問題之一。至於其他貨幣走勢請參考表 1-1-7，以韓圓為例，2012 年韓圓兌美元升值 9.04%，2013 年貶值 6.85%，2013 年韓圓相對於美元趨貶，藉以提升其出口競爭力。

表 1-1-7 主要國家貨幣兌美元匯率變動表

| 年(月)底 | 新臺幣 | | 日圓 | | 歐元 | | 英鎊 | | 人民幣 | |
|---------|----------|-----------|-------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 兌美元匯價 | 與上年底相比(%) | 兌美元匯價 | 與上年底相比(%) | 兌美元匯價 | 與上年底相比(%) | 兌美元匯價 | 與上年底相比(%) | 兌美元匯價 | 與上年底相比(%) |
| 2009 | 32.030 | 2.59 | 93.01 | -2.51 | 1.4326 | 2.53 | 1.6173 | 10.55 | 6.8271 | -0.02 |
| 2010 | 30.368 | 5.47 | 81.16 | 14.60 | 1.3387 | -6.55 | 1.5612 | -3.47 | 6.5897 | 3.60 |
| 2011 | 30.290 | 0.26 | 76.90 | 5.54 | 1.2959 | -3.20 | 1.5549 | -0.40 | 6.3026 | 4.56 |
| 2012 | 29.136 | 3.96 | 86.75 | -11.35 | 1.3192 | 1.80 | 1.6248 | 4.50 | 6.2316 | 1.14 |
| 2013/06 | 30.120 | -3.27 | 99.14 | -12.50 | 1.3010 | -1.38 | 1.5212 | -6.38 | 6.1376 | 1.53 |
| 年(月)底 | 韓圓 | | 印尼盾 | | 泰銖 | | 星元 | | 菲律賓披索 | |
| | 兌美元匯價 | 與上年底相比(%) | 兌美元匯價 | 與上年底相比(%) | 兌美元匯價 | 與上年底相比(%) | 兌美元匯價 | 與上年底相比(%) | 兌美元匯價 | 與上年底相比(%) |
| 2009 | 1,158.05 | 8.76 | 9,480 | 19.46 | 33.42 | 3.83 | 1.4048 | 1.98 | 46.100 | 2.77 |
| 2010 | 1,124.80 | 2.96 | 8,979 | 5.58 | 30.03 | 11.29 | 1.2834 | 9.46 | 43.590 | 5.76 |
| 2011 | 1,160.06 | -3.04 | 9,075 | -1.06 | 31.55 | -4.82 | 1.2964 | -1.00 | 43.845 | -0.58 |
| 2012 | 1,063.85 | 9.04 | 9,638 | -5.84 | 30.58 | 3.17 | 1.2213 | 6.15 | 41.058 | 6.79 |
| 2013/06 | 1,142.12 | -6.85 | 9,925 | -2.89 | 31.06 | -1.55 | 1.2679 | -3.68 | 43.100 | -4.74 |

註：變動率為正(負)值，表示該貨幣兌美元升(貶)值；歐元與英鎊匯率為 1 單位本國貨幣兌美元數。

資料來源：Bloomberg, June, 2013。

4. 全球主要資本市場變動

延宕兩年的歐債問題，在 2012 年 9 月歐洲中央銀行（ECB）無上限購買債券的 OMT 計畫，讓西班牙與義大利等國公債殖利率自高點回落，顯示部分國家的緊張狀況已改善，讓歐洲經濟回歸基本面；再加上德國支持希臘留在歐元區、維持歐元完整性，歐元瓦解危機暫時解除。債券市場亦受到已開發經濟體的量化寬鬆政策影響，使得資金持續湧入，且明顯多過於股票市場，表示市場資金相對保守，尋求具收益性與相對安全的投資標的。2013 年全球經濟成長幅度仍持續減緩，處於相對低檔的公債，在扣除通貨膨脹後實質利率為負值，在無避險需求下，資金將持續移轉至收益率較高的高收益債券市場。IMF 預估新興國家 2013 年經濟成長率會高於許多已開發經濟體，將誘使資金流向新興股票與債券市場，熱錢的湧入使得通膨壓力升高，同時強勢貨幣將會影響其出口競爭力，央行可能將對此進行匯率干預，造成匯率波動的幅度加大，進而影響整體的債券收益。

在股市方面，2012 年全球股市漲幅程度排名中，歐洲地區的已開發國家漲幅為最大，其中以德國股市表現最為亮眼，雖然全球大部分國家都受到歐債危機的影響，但德國自身經濟體系的表現推動其股票市場的上揚，再加上美國及歐盟的寬鬆貨幣政策，也為德國市場的資金提供更充沛的流動。在新興經濟體方面，有亞洲四小虎之稱的菲律賓、泰國、印度和馬來西亞都有不錯的表現，反觀是以金磚國家為代表的大型新興經濟體表現則較為緩和。根據資料顯示，2012 年全球主要股市多為上漲的情況，其中在歐洲區以德國 DAX 漲幅最大，上漲約 29.06%，英國金融時報漲幅 5.84%，亞洲區泰國曼谷漲幅 35.76% 為最大，日本東京日經漲幅 22.94%，香港恆生漲幅 22.91%，新加坡海峽時報漲幅 19.68%，韓國首爾綜合漲幅 9.38%，臺灣加權指數漲幅僅 8.87%，中國深圳 A 股漲幅為 1.42%。

美國股市在 2012 年上半年度受到房地產市場與勞動市場回溫的影響，帶動紐約道瓊工業指數的上漲，在 3 月 26 日上漲至 13,241.63 點，為 2008 年 5 月以來新高。年中受到歐債問題影響，企業對全球經濟成長與獲利提出預警，使得美國股市呈現 V 型走勢。下半年受到 QE3、總統大選及歐洲央行 OMT 計畫的影響，政府預期與市場樂觀的態度帶動股市上漲。2013 年 6 月 28 日道瓊工業指數收在 14,909.60 點，較去年底相比上漲了 13.78%。

歐洲股市在 2012 年的表現亦呈現動盪的局面。年初在歐洲央行通過對希臘提供紓困金後，歐洲地區經濟逐漸穩定。直至 4 月，西班牙的債務問題爆發，標準普爾於第二季調降西班牙 16 家銀行的信評，使得歐洲股市一路重挫。2012 年年中，歐盟同意放寬對西班牙的信貸及還款限制並向陷入困境的西班牙銀行業挹注資金，再加上西班牙實行加稅與減支摺節政策，帶動股市反彈。爾後歐洲的債券購買計畫，以及對希臘紓困金的發放，使得股市持續走揚，截至 2013 年 6 月底，歐洲各國股市皆呈現上漲的趨勢。

表 1-1-8 全球主要股價指數變動表

| 年(月) | 臺灣加權 | | 紐約道瓊工業 | | 東京日經 225 | | 德國 DAX | | 英國金融時報 | |
|---------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|----------|------------|----------|------------|
| | 收盤指數 | 與上年底相比 (%) | 收盤指數 | 與上年底相比 (%) | 收盤指數 | 與上年底相比 (%) | 收盤指數 | 與上年底相比 (%) | 收盤指數 | 與上年底相比 (%) |
| 2009 | 8,188.11 | 78.34 | 10,428.05 | 18.82 | 10,546.44 | 19.04 | 5,957.43 | 23.85 | 5,412.88 | 22.07 |
| 2010 | 8,972.50 | 9.58 | 11,577.51 | 11.02 | 10,228.92 | -3.01 | 6,914.19 | 16.06 | 5,899.94 | 9.00 |
| 2011 | 7,072.08 | -21.18 | 12,217.56 | 5.53 | 8,455.35 | -17.34 | 5,898.35 | -14.69 | 5,572.28 | -5.55 |
| 2012 | 7,699.50 | 8.87 | 13,104.14 | 7.26 | 10,395.18 | 22.94 | 7,612.39 | 29.06 | 5,897.81 | 5.84 |
| 2013/6 | 8,062.21 | 4.71 | 14,909.60 | 13.78 | 13,677.32 | 31.57 | 7,959.22 | 4.56 | 6,215.47 | 5.39 |
| 年(月) | 中國深圳 A 股 | | 韓國首爾綜合 | | 香港恆生 | | 新加坡海峽時報 | | 泰國曼谷 | |
| | 收盤指數 | 與上年底相比 (%) | 收盤指數 | 與上年底相比 (%) | 收盤指數 | 與上年底相比 (%) | 收盤指數 | 與上年底相比 (%) | 收盤指數 | 與上年底相比 (%) |
| 2009 | 1,261.260 | 116.89 | 1,682.77 | 49.65 | 21,872.50 | 52.02 | 2,897.62 | 64.49 | 734.54 | 63.25 |
| 2010 | 1,351.143 | 7.13 | 2,051.00 | 21.88 | 23,035.45 | 5.32 | 3,190.04 | 10.09 | 1,032.76 | 40.60 |
| 2011 | 906.909 | -32.88 | 1,825.74 | -10.98 | 18,434.39 | -19.97 | 2,646.35 | -17.04 | 1,025.32 | -0.72 |
| 2012 | 919.800 | 1.42 | 1,997.05 | 9.38 | 22,656.92 | 22.91 | 3,167.08 | 19.68 | 1,391.93 | 35.76 |
| 2013/6 | 925.746 | 0.65 | 1,863.32 | -6.70 | 20,803.29 | -8.18 | 3,150.44 | -0.53 | 1,451.90 | 4.31 |

資料來源：Bloomberg, 29, June 2013。

5. 全球黃金及原油價格分析

相對 2011 年而言，2012 年黃金走勢相對緩和。2012 年金價震盪主要受到全球經濟衰退的影響。由於美國經濟相對於其他已開發經濟體有較好的表現，大量資金湧入美國市場，推升美國資產的價格，連帶影響黃金價格的抬升。以英國倫敦國際黃金價格為例，2012 年黃金開盤價為 1,560.09 美元 / 盎司，最高價為 1,791.75 美元 / 盎司，平均價格達 1,668.98 美元 / 盎司，相較 2011 年黃金價格 1,574.5 美元 / 盎司，上漲了 6.2%。自 2013 年 1 月起，國際黃金價格開始下跌，元月金價為每盎司 1,664.75 美元，4 月下跌至 1,469 美元，6 月續跌至 1,192 美元。7 月 11 日國際金價為 1,298.4 美元 / 盎司，較 2012 年底（每盎司 1,665.05 美元）下跌 21.5%，一般認為金價還會下跌。

原油價格方面，受到各國主權債務問題及失業率居高不下的問題影響，經濟的不確定因素抑制了 2013 年對石油的需求量。2012 年與 2011 年國際油價走勢雖然皆呈現上下震盪的趨勢，但仍有些許差異。2012 年年初延續了 2011 年第 4 季上漲的情況，主要受到歐美對伊朗採行經濟制裁的手段，致使原油供應量短缺，所以 2012 年 3 月原油價格上漲至每桶約 122 美元。然而，2012 年第 2 季受歐債危機升高，以及全球主要經濟體經濟成長幅度趨緩，對石油的需求量降低，再加上沙烏地阿拉伯的石油產量增加，使得油價下跌至約每桶 82 美元的

低點。第 3 季在各國寬鬆貨幣政策的刺激下，油價明顯回升，第 4 季油價變動幅度趨於緩和。2013 年 6 月西德州原油價格每桶 95.79 美元，杜拜油價每桶 100.33 美元，北海布蘭特油價每桶 103.11 美元。路透社、彭博社及美國能源資訊署等國際專業機構預估 2013 年原油價格將介於每桶 105.2 至 114 美元之間。

圖 1-1-1 國際黃金現貨價格走勢圖

單位：美元 / 盎司

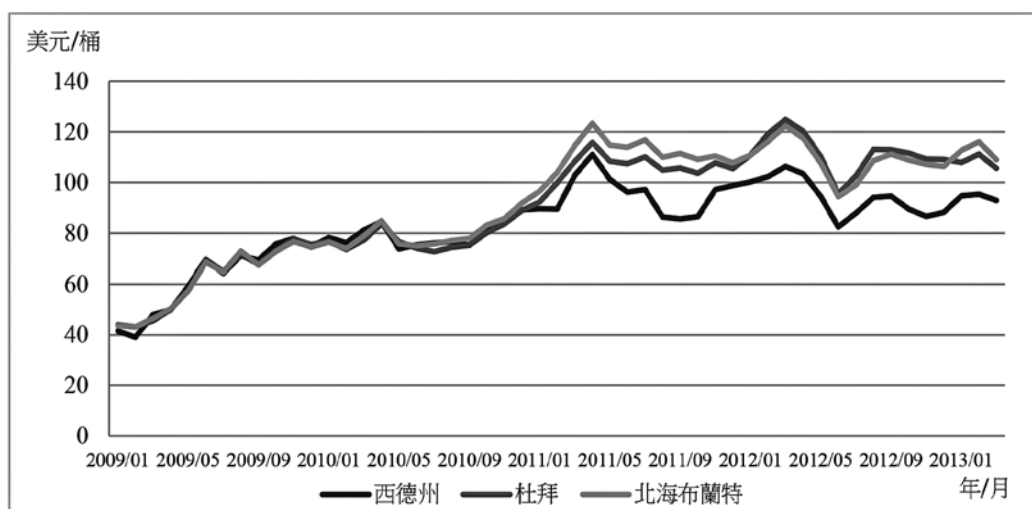


註：橫軸為月 - 年。

資料來源：臺灣銀行貴金屬部國際金市月報 (102 年 10 月 1 日)。

圖 1-1-2 2009-2013 全球石油價格走勢圖

單位：美元 / 桶



資料來源：中華民國經濟部能源局。

6. 全球通貨膨脹

回顧 2012 年各國經濟環境，前 3 季通貨膨脹多維持下降趨勢，雖然在第 4 季有反彈的現象，但全年通貨膨脹仍維持下降的情況。2012 年的全球消費者物價上漲率由 2011 年的 4.5% 下降至 3.7%，其中已開發國家和新興開發中國家之消費者物價上漲率分別由 2011 年的 2.6% 和 7.3% 下降至 2012 年的 1.9% 和 6.3%，歐洲聯盟則由 2011 年的 3.1% 下降至 2.5%，並對 2013 年消費者物價上漲率做預測，全球消費者物價上漲率 3.7%、已開發經濟體為 1.5%、新興市場和開發中國家為 6.0%，和歐盟之消費者物價上漲率 1.8%（如表 1-1-9）。

2012 年各國都出現消費者物價下降的狀況，主要是受到景氣擴張速度低於 2011 年的影響，多數國家皆已放寬貨幣政策以刺激景氣。例如歐元區於 2012 年年初採取兩次長期再融通的操作；美國在下半年度採取無限期的 QE3；日本則採取了五次擴大寬鬆貨幣政策，為日本近年來最為積極的一年；新興市場則多採取降息政策。雖然全球各主要國家皆以貨幣寬鬆的方式推升物價，但經濟景氣低迷壓抑了商品價格的成長，整體看來 2013 年全球通膨情況將持續趨於緩和。

表 1-1-9 各經濟體的消費者物價上漲率

單位：%

| 經濟體 | 年度 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013* |
|------------|----|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| | 全球 | | 3.7 | 4.0 | 5.8 | 2.3 | 3.4 | 4.5 | 3.7 |
| 已開發經濟體 | | 2.3 | 2.2 | 3.4 | 0.1 | 1.5 | 2.6 | 1.9 | 1.5 |
| 新興市場和開發中國家 | | 5.6 | 6.5 | 9.2 | 5.6 | 6.3 | 7.3 | 6.3 | 6.0 |
| 歐洲聯盟 | | 2.3 | 2.4 | 3.6 | 0.9 | 2.0 | 3.1 | 2.5 | 1.8 |

註：* 為預測值。

資料來源：IMF, World Economic Outlook Update, 9 July 2013；International Financial Statistics, July, 2013。

7. 全球各主要國家央行的貨幣政策

2012 上半年，美國聯準會為了刺激國內低迷的景氣與維持通膨的預期水準，採取 0% 至 0.25% 的低利率政策。不過在經濟環境並無顯著改善之情況下，美國將貨幣政策操作目標再由「價格」轉為「數量」，藉以降低市場利率及提振經濟，在 2012 年 9 月宣布實施 QE3，採取每月購買 400 億美元的不動產抵押貸款證券（Mortgage Backed Securities, MBS），並且將沒有規模限制的持續此購買行為，直到就業市場明顯改善為止，且至少至 2015 年前保持低利率的政策。與 QE1、QE2 不同的是，QE3 的目標是維持物價穩定的前提之下，極大化就業市場的水準。儘管 QE3 在購買 MBS 的規模上不及以往，但 QE3 的政策內容沒有上限與時間範圍，因此又稱為 QE 無限（QE-Infinite）。自 2013 年 1 月起，聯準會每月購置債券金額

增至 850 億美元，不僅維持每月購買住宅抵押貸款擔保證券之外，另增加購買 450 億美元的長期債券，以代替即將到期的扭轉操作（Operation Twist）。隨著美國經濟復甦跡象日益明顯，就業市場逐漸好轉，2013 年 6 月 19 日聯準會提出 QE3 的退場機制。聯準會主席柏南克指出，如果美國經濟能夠達成聯準會所預估的目標（GDP 成長率 3.0-3.5%；失業率 6.5-6.8%；核心通膨率 1.5-1.8%），Fed 可能從 2013 年底開始縮小 QE3 的規模，並於 2014 年中時完全停止 QE3。但如果經濟不如預期改善，Fed 將會隨時彈性調整。

2011 年 12 月歐洲央行向歐元區 523 家銀行發放 4,892 億歐元的長期貸款，並在前一週通過長期再融資操作，2012 年歐洲央行再度推出第二輪的長期再融資操作，對 800 家歐元區銀行提供總金額達 5,295 億歐元低利貸款，可暫時緩和銀行融資問題。2012 年 7 月 5 日與 2013 年 5 月 8 日歐洲中央銀行宣布調降短期再融通利率各 1 碼（0.25 個百分點），調整後利率為 0.50%，降低發生債務危機國家借款的成本，以支持歐洲區經濟復甦。2012 年 9 月初，歐洲央行宣布貨幣直接交易計畫（OMT），有條件從歐元區次級市場無上限金額的收購歐元區 1 到 3 年期政府債券；另一方面，希臘在 2012 年 11 月底獲得 440 億歐元的紓困金，避免破產危機，可看出德國與 ECB 維護歐元完整性決心。

2012 年日本央行採取共計 5 次的寬鬆貨幣措施，總金額達 10,100 億日圓。利率維持在 0% 至 0.1% 區間內的情況下，資產購買為日本央行最主要的政策工具之一。2013 年 1 月 22 日，日本央行將通膨目標由原先之 1% 提高至 2%，並配合無限期之買入資產操作（Open-ended Asset Purchasing Method），預計於 2013 年底完成現行的「資產買入計畫」後，2014 年起將引進新的操作模式，進行無限期買入資產操作。

（二）全球主要區域經濟表現與展望

2012 年受到歐債危機問題尚未根除，加上美國面臨財政懸崖問題、失業率問題以及債務問題無明顯改善，造成全球經濟成長動能力道疲弱。根據 IMF 預測，2013 年全球經濟成長率將維持在 3.1%，與 2012 年成長率相同；雖然美國將財政問題期限延後，但並未實際解決問題，2013 年經濟成長率將受此影響，預估將微幅下滑為 1.7%。歐盟部分雖然債務危機的問題暫時得以緩解，但缺少帶動經濟成長的因素，預測 2013 年經濟衰退 0.1%。東北亞的日本，2013 年經濟成長率將受惠於安倍三支箭經濟學，預測將由 2012 年的 1.9% 上升至 2.0%。東南亞經濟 2012 年之表現受到各國對外需求力道疲弱，商品價格有滑落的趨勢，但仍有些國家表現亮眼，使得東南亞各國之經濟成長有消長之情形。在 IMF 所定義的新興市場和開發中國家中，雖然 2012 年的整體經濟成長率衰退，但仍為全球經濟成長的主要動力。預測 2013 年新興市場和開發中國家的經濟成長率將由 2012 年的 4.9% 升至 5.0%。

此章節根據經濟合作暨發展組織 (Organization for Economic Cooperation and Development, OECD) 中主要的國家，以全球各區域的主要經濟體做論述，選定幾項重要經濟指標，介紹每一區域或是重要國家所發生的經濟概況與相關事件，而新興國家的部分則會在下一章節另作說明。

1. 北美地區

根據聯合國所劃分，美洲地區多劃分為北美洲、中美洲和南美洲三部分，北美洲主要由美國、加拿大等兩大國所組成。中南美洲則是包含墨西哥、巴西、巴拿馬、智利、秘魯、阿根廷、巴拉圭、哥倫比亞及委內瑞拉等國家。而美洲地區主要經濟體以美國與加拿大兩國為主，在此僅針對此北美地區作扼要說明，而美洲地區的主要新興國家將在下一小節另作說明。

美國 2012 年經濟表現屬於緩慢復甦，第一季經濟成長率 2.0%，第二季減緩至 1.3%，第三季稍微回穩至 3.1%，第四季降至 0.4%，而全年經濟成長率為 2.2%。2012 年受到商品（包括原油等能源）價格明顯回落，全球消費者物價水平相較於 2011 年，多數各國都有下降的情形，美國 2012 年的通貨膨脹率為 2.1%，比 2011 年下降了 1.1 個百分點。在對外貿易部分，2012 年出口總額為 15,612 億美元，進口總額為 23,207 億美元，出口成長率從 2011 年的 16.2% 減少為 4.3%，進口成長率從 2011 年的 15.6% 衰退為 3.0%。貿易逆差為 7,595 億美元。（見表 1-1-10）

美國 2012 年的就業市場走勢疲弱，失業率雖然從 2011 年的 8.9% 降至 2012 年的 8.1%，但長期失業人數仍舊高於金融海嘯前的水平，意味著失業率下降並不代表就業市場真正的改善，除了受到總體環境需求的影響之外，失業者技能不足及人口老化也會使失業率下降。

美國在 2012 年面臨「財政懸崖」的債務問題，該年 2 月 7 日，聯準會主席柏南克提出美國將於 2013 年面臨財政懸崖問題，雖然在不斷磋商下，最後在參眾兩院通過財政預算協議，2013 年元旦美國國會通過議案，暫時解除財政懸崖危機，但美國聯邦政府自動減支措施自 3 月 1 日生效。在兩黨達成協議後，隨之而來的是舉債上限的問題將對金融市場、消費者等帶來更大的衝擊，再加上就業市場長期的不景氣，使得實質經濟環境無法得以振興，因此美國政府也決議將維持官方的超低利率期限延長至 2015 年底為止。但國際間擔心的是美國無上限的 QE3 政策，將導致熱錢在金融市場流動於各個國家，若無加以控管將可能導致資產泡沫或是通膨升溫的議題。在對外市場方面，美國與南韓簽訂的「美韓自由貿易協定」（United States-Korea Free Trade Agreement, KORUS FTA）於 2012 年 3 月 15 日生效，是美國自 1994 年與加拿大、墨西哥簽署北美自由貿易協定之後，對外最重要的貿易合作。該協定內容包括韓國超過 80% 的工業商品可免關稅進入美國，且 5 年內將增加至 95%，並開放規模達 5 千 8 百億美元的服務業市場等。

表 1-1-10 美國主要經濟指標

單位：%；億美元

| 項目 \ 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|----------|------|------|-------|------|------|------|
| 經濟成長率 | 1.9 | -0.3 | -3.1 | 2.4 | 1.8 | 2.2 |
| 失業率 | 4.6 | 5.8 | 9.3 | 9.6 | 8.9 | 8.1 |
| 工業生產年增率 | 2.7 | -3.5 | -11.3 | 5.7 | 3.4 | 3.6 |
| 消費者物價上漲率 | 2.9 | 3.8 | -0.3 | 1.6 | 3.2 | 2.1 |

表 1-1-10 美國主要經濟指標 (續)

單位：%；億美元

| 項目 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|-------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 進口年增率 | | 5.3 | 7.8 | -26.3 | 22.8 | 15.6 |
| 出口年增率 | | 12.0 | 12.3 | -18.2 | 20.5 | 16.2 | 4.3 |
| 經常帳餘額 | | -7,265.7 | -6,771.3 | -3,816.4 | -4,494.7 | -4,577.3 | -4,404.1 |
| 股價變動率 | | 15.4 | -33.8 | 18.8 | 11.0 | 5.5 | 7.3 |

註：* 道瓊工業指數變動率。

資料來源：IMF, World Economic Outlook, July 2013；International Financial Statistics, June 2013；Bloomberg 2013。

接著是加拿大的部分，加國為西半球面積最大及全球第 2 大國家，天然資源豐富，為各產業奠定了基礎。具有專業人才及技術、健全教育與醫療制度、穩健且競爭力強的金融業、世界級的通訊與運輸基礎建設，以及鄰近美國市場等優勢，並曾被經濟學人智庫評選為經商投資的最佳地點，在 G8 中表現突出。根據 IMF 統計，加拿大 2012 年經濟成長率為 1.7%，相較於 2011 年的 2.5% 表現小幅滑落（如表 1-1-11），主要是受到歐洲債務危機、中國經濟成長減緩和美國「財政懸崖」問題的影響，使得全球需求不振，導致加拿大經濟和就業增長遲緩。在失業率的部分，2012 年的失業率為 7.2%，雖然勞動市場相較於過去有明顯改善，但仍不及金融海嘯爆發前的水準。對外貿易部分雖然都有成長的情況，但增長的速度已經不及以往，2012 年的總貿易額為 9,314 億美元，其中出口額為 4,618 億美元，進口總額為 4,696 億美元。

加國政府於 2012 年 3 月提出「2012 年經濟行動方案」（Economic Action Plan 2012），以改善就業情況、促進經濟成長、確保國家長期性的繁榮發展，並透過減支政策，預計在 2015 年達到財政收支平衡。而在 2012 年 7 月，加國政府為了緩解過熱的房市，推出緊縮信用的相關措施，過去加國對於房貸多過於寬鬆，再加上長期的低利率，造成許多家庭的債務提高，因此加拿大五大銀行對此也採取房貸緊縮的政策，針對貸款金額設定上限。在對外市場方面，加國政府與中國大陸於 2012 年 2 月簽訂「中加投資保護協定」（Canada-China Foreign Investment Promotion and Protection Agreement, FIPA），也於 2012 年 3 月與日本正式展開兩國間的自由貿易協定（FTA）協商。

表 1-1-11 加拿大主要經濟指標

單位：%；億美元

| 項目 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|---------|-------|------|------|-------|------|------|------|
| | 經濟成長率 | | 2.1 | 1.1 | -2.8 | 3.2 | 2.5 |
| 失業率 | | 6.0 | 6.1 | 8.3 | 8.0 | 7.5 | 7.2 |
| 工業生產年增率 | | -0.8 | -2.9 | -10.8 | 4.9 | 3.7 | 1.7 |

表 1-1-11 加拿大主要經濟指標 (續)

單位：%；億美元

| 項目 \ 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|------------|--------|-------|---------|---------|---------|---------|
| 消費者物價上漲率 | 2.1 | 2.4 | 0.3 | 1.8 | 2.9 | 1.5 |
| 進口年增率 | 8.85 | 7.20 | -20.95 | 18.38 | 15.80 | 3.85 |
| 出口年增率 | 6.96 | 8.52 | -30.56 | 22.94 | 17.02 | 2.23 |
| 經常帳餘額 | 120.03 | 63.76 | -409.49 | -583.33 | -529.93 | -669.97 |
| 股價變動率 (年底) | 13.4 | -8.5 | -18.3 | 18.2 | 7.9 | 4.0 |

資料來源：IMF, World Economic Outlook, July 2013；International Financial Statistics, June 2013；Bloomberg 2013。

2. 東亞地區

根據聯合國所劃分，亞洲地區多劃分為東亞、東南亞、南亞、中亞及西亞五部分，主要經濟體是以東亞部分國家為主，其他地區皆屬新興國家或低度開發國家。故在此僅討論日本及南韓，而亞洲地區的主要新興國家將在下一小節另作說明。

東亞主要經濟體是日本與南韓，在此先討論日本。日本在 2012 年全年經濟成長為 1.9%，相較於 2011 年的 -0.6% 表現要好，經歷地震與海嘯的衝擊，日本在 2012 年上半年度的災後重建為日本帶來短暫的經濟復甦，但下半年受到歐債危機的影響，使得日本在進出口表現無法持續改善。2012 年日本的總貿易額為 16,846 億美元，其中出口額為 7,986 億美元，下降 2.91%；進口總額為 8,860 億美元，成長了 3.63%。貿易逆差 874 億美元，連續兩年的貿易逆差，也是近幾十年來最大的差距，而出口低迷主要是因為日本對中國與歐盟地區的出口減少。

日本政府於 2012 年積極進行有關跨太平洋夥伴協定 (Trans-Pacific Partnership Agreement, TPP) 等對外經貿諮商工作，於 2012 年 2 月已分別派遣代表團赴汶萊、越南、秘魯、智利、新加坡、馬來西亞、美國、澳洲、紐西蘭洽談事前協議。另外，日中韓投資協定於 2012 年 3 月談判達成實質共識，意味著為日中韓 3 國間的 FTA 洽簽諮商搭建基礎。在提振經濟景氣的相關措施方面，日本政府於 2012 年採行共 5 次的金融寬鬆政策，主要是以資產購買為主要作法，年底的首相改選，安倍晉三獲選為日本新首相，上任後也隨即宣布將採取寬鬆的貨幣政策，並將通膨訂於 2% 的目標，以擺脫通貨緊縮的經濟環境，利用創造通膨的手段來刺激投資與消費，此即所謂的「安倍經濟學」主要概念。過度的寬鬆貨幣政策也使得日圓大幅貶值，雖然日本能藉此帶動國內的出口，但卻也引發其他國家競相貶值的壓力出現，且可能造成的隱藏債務問題也可能相繼出現，加上過去日本倚靠大量的貿易順差，讓高達 226% 的政府債務占 GDP 比重得以受到支撐，但連續兩年的貿易逆差，再加上日圓貶值造成債務的殖利率大增，債務的信評問題亦是日後必須考慮的情形。

表 1-1-12 日本主要經濟指標

單位：%；億美元

| 項目 \ 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--------------|---------|----------|---------|----------|----------|----------|
| 經濟成長率 | 2.2 | -1.0 | -5.5 | 4.7 | -0.6 | 1.9 |
| 失業率 | 3.8 | 4.0 | 5.1 | 5.1 | 4.6 | 4.4 |
| 工業生產年增率 | 2.8 | -3.1 | -21.8 | 15.6 | -2.8 | 0.6 |
| 消費者物價上漲率 | 0.1 | 1.4 | -1.4 | -0.7 | -0.3 | 0.0 |
| 進口年增率 | 7.44 | 22.58 | -27.62 | 25.74 | 23.19 | 3.63 |
| 出口年增率 | 10.43 | 9.50 | -25.74 | 32.55 | 6.86 | -2.91 |
| 經常帳餘額 | 2,104.9 | 1,566.3 | 1,470.2 | 2,039.2 | 1,190.6 | 608.6 |
| 股價變動率（年底） | -11.13 | -42.12 | 19.04 | -3.01 | -17.34 | 22.94 |
| 外匯存底（年底） | 9,483.6 | 10,036.7 | 9,969.6 | 10,362.6 | 12,212.5 | 11,935.8 |
| 匯率（年底，日圓/美元） | 111.71 | 90.68 | 93.01 | 81.16 | 76.90 | 86.75 |

資料來源：IMF, International Financial Statistics, June 2013；Bloomberg 2013；臺灣銀行。

2012 年南韓經濟成長率由 2011 年的 3.7% 下降至 2.0%，如表 1-1-13。南韓 2012 年通貨膨脹下降至 2.2%，是自 2000 年以來的最低水準。與經濟成長呈現反方向的變動，使得南韓呈現高通膨低成長的狀況，成為經濟發展的危機。2012 年南韓的出口額為 5,479 億美元，衰退 1.56%；進口額為 5,196 億美元，亦衰退 0.92%；總貿易額達 1.07 兆美元，是南韓連續兩年突破 1 兆美元。

南韓經濟一向以出口導向為主，透過發展製造業以扶植大企業為最主要生產體系，在服務產業發展相對不足，尤其在韓國遭逢金融海嘯衝擊下，曝露出南韓經濟結構問題，造成內需與就業市場不振。過去南韓以透過壓低韓圓以求出口成長，而在 2012 年下半年面臨日圓重貶的南韓卻無立即的作法。於 2013 年 2 月就職的新總統朴槿惠過去就曾提及，以出口為導向的模式已經過時，應該轉而注重內需產業，雖然日圓相對韓圓為貶值的情況，可能會影響南韓出口業如現代汽車、三星電子等市場，但相對的卻能提高對日貨的購買力，迫使國內的產業必須提供更多的技術創新或是改善生產效率。此外，南韓的經濟成長多是由國內的大企業所撐起，2012 年在三星電子一枝獨秀下，其他企業多呈現衰退的情形，產業領域的失衡問題日益嚴重，因此企業應致力培養自身競爭力，南韓政府也應改善市場的生態環境，讓更多的中小企業得以有所發展。

表 1-1-13 南韓主要經濟指標

單位：%；億美元

| 項目 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--------------|-------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 經濟成長率 | | 5.1 | 2.3 | 0.3 | 6.3 | 3.7 |
| 失業率 | | 3.3 | 3.2 | 3.7 | 3.7 | 3.4 | 3.2 |
| 工業生產成長率 | | 6.9 | 3.4 | -0.1 | 16.3 | 5.9 | 0.9 |
| 消費者物價上漲率 | | 2.5 | 4.7 | 2.8 | 3.0 | 4.0 | 2.2 |
| 進口年增率 | | 15.34 | 21.98 | -25.83 | 31.71 | 23.32 | -0.92 |
| 出口年增率 | | 14.14 | 13.60 | -14.31 | 28.97 | 19.34 | -1.56 |
| 經常帳餘額 | | 217.7 | 31.97 | 327.9 | 293.9 | 260.7 | 433.4 |
| 匯率（期底，韓圓／美元） | | 936.1 | 1,259.55 | 1,158.05 | 1,124.80 | 1,160.06 | 1,063.85 |

資料來源：IMF, International Financial Statistics, June 2013；Bloomberg 2013。

3. 歐洲地區

根據聯合國所劃分，歐洲地區多劃分為西歐、東歐、北歐和南歐四部分，主要經濟體是以西歐國家和北歐地區的英國為主，其次是南歐與部分北歐國家，至於東歐多為新興國家，將在下一小節另作說明。

歐洲在 2012 年經濟表現受到債務危機問題的蔓延影響，例如希臘與賽普勒斯等國家，都出現公務人員裁減與銀行破產的現象，歐洲聯盟各國也針對歐債問題提出一些可行的措施，但全年的經濟成長率仍如過去預期的一樣，呈現 -0.2% 的負成長（如表 1-1-2）。2012 年上半年歐洲經濟呈現衰退的趨勢，雖然能源價格於年初趨緩，但物價的上揚、對外貿易的疲弱以及就業市場的惡化，反映出歐盟更進一步衰退的事實。2012 年下半年經濟為消長情形，歐洲央行於 7 月份採行降息政策，但除了英國經濟因奧運的舉辦有所改善之外，歐洲國家第 3 季表現皆較前一季更為衰退，且各國為了解決債務問題多採行撙節措施，使得經濟更為惡化。第 4 季歐洲地區物價回穩，有助於歐洲央行推動寬鬆貨幣政策，包括無限量購買國債計畫（OMT）等，且銀行業聯盟的建立，也能避免歐洲債務危機與銀行危機的擴散。以下則針對歐洲主要經濟體稍作分析：

(1) 西歐地區

2012 年德國的經濟表現雖不如 2011 年，但整體而言在歐洲區仍最為亮眼。2012 年德國經濟成長率為 0.9%（如表 1-1-14）。標準普爾於 2012 年 1 月 13 日宣布調降 9 個歐元區國家主權信評，德國成為歐元區唯一 AAA 評等且未來展望穩定的國家。德國聯邦統計局（Destatis）表示，德國經濟成長能為其政府帶來豐沛稅收，雖然赤字仍有 267 億歐元之多，但占其 GDP 之比例已下降至 1%，為 3 年來首次低於歐盟設定財政赤字 3% 之上限。在貿易部分，2012

年出口額為 14,104 億美元，進口為 11,687 億美元，進出口部分皆呈現衰退的情形，分別下降了 4.50% 與 6.97%。

在失業率方面，在金融海嘯爆發前，德國的失業率曾經一度高達 11%，卻在近幾年持續地呈現下降的趨勢，直至 2012 年失業率已降至 5.5%，相較於歐洲國家其他主要的經濟體表現都還要好。透過適當的勞動市場改革與一連串的新方案，使得勞動市場恢復彈性，為德國的經濟成長增添更大的動力。自 2012 年元月 1 日起，德國約 90 萬名臨時工從業人員首次享有法定最低工資保障，並分為兩階段實行；「家庭照護新法」也於同日生效，為提供受僱者兼顧工作及照護家庭之可能性。德國聯邦政府 2012 年 1 月 18 日也對外公佈了「2012 年經濟情勢報告」，並以加強信心、開創機會、追求歐洲永續成長作為三大主軸。德國聯邦政府強調，所有歐元區成員國持續提高競爭力，具備承擔公共財政能力，歐洲整體才能成功恢復成長。

2012 年法國的經濟成長率由 2011 年的 2.0% 降至零成長的情況（如表 1-1-14）。在物價水準方面，法國的通貨膨脹率自金融海嘯以來，已經連續三年增長，但成長幅度不大，2012 年通膨率為 2.0%。法國在 2012 年的進出口貿易方面，出口額為 5,566 億美元，進口額為 6,636 億美元，全年度貿易總和達 12,202 億美元，較上年衰退了 5.70%。

由於法國居高不下的政府債務，加上勞動市場長期未改善，使得失業率持續攀升。標準普爾於 2012 年 1 月 13 日宣布調降法國等 9 個歐元區國家主權信評，法國於此次調整中，主權信評從 AAA 調降至 AA+。法國在 2012 年最重要的大事莫過於 4、5 月份舉行的總統大選，候選人皆針對貿易保護主義與失業問題提出多項措施。法國目前仍深受歐洲主權債務危機的影響，雖然在 2012 年年初歐債問題有和緩跡象，但市場上投資意願仍然低落，加上歐元區各國推出的節約措施，更抑制民間所得的成長。

(2) 北歐地區

在英國，2012 年的英國女王慶典以及倫敦奧運為英國帶動觀光的人潮與消費力，但受到全球景氣的緩慢成長，加上歐元區債務危機造成經濟不穩定及高度不確定性，影響家庭及企業的消費與投資，並使得全球信貸緊縮，英國經濟成長僅在第三季仍保有 1% 的成長，其餘三季皆為衰退的情形，2012 年經濟成長率為 0.3%。進出口方面，2012 年英國的總貿易額為 11,173 億美元，其中出口總額為 4,746 億美元，進口總額為 6,427 億美元。在勞動市場方面，雖然英國失業率已有逐漸緩和的趨勢，但青年失業率是英國政府最頭痛的問題之一，根據英國國家統計局的數據資料顯示，英國 2012 年年初的青年失業率高達 22%，打破以往的紀錄。雖然英國政府於 2012 年 11 月推出高達 470 億美元的「青年合同契約（Youth Contract）」方案，但國內企業卻反應冷淡，並未引起共鳴。

英國財政大臣奧斯本（George Osborne）於 2012 年 3 月 21 日於提出 2012-2013 年度預算法案，以建構穩定經濟、建構更公平、更有效率及更簡化的稅務系統以及改革以支持成長為三大目標。2012 年 4 月英國啟動減稅措施，並透過財政緊縮的政策，預期能帶動經濟的成長。而英國政府為了促進動畫產業的發展，從 2013 年 4 月起將針對遊戲開發、動畫以及電視製作等企業也採取降低賦稅的額度，以平衡產業的發展。

其他北歐國家，由於北歐國家的債務低，歐債危機發生之初未受到直接衝擊，長久以來被投資人視為歐洲的避險天堂，但受到歐債危機蔓延的影響，短期內經濟復甦力道疲弱，家計消費者因信心水準不足而處於低檔，私人投資因經濟不確定性因素及銀行採行通貨緊縮政策而減緩，導致各國經濟成長速度因此下降。相較於歐洲其他國家而言，北歐國家最大的問題是過高的勞動成本及賦稅。勞動成本居高不下，使得就業市場的競爭力降低。再加上北歐賦稅重，且受到全球經濟復甦緩慢的影響，北歐國家出口市場萎靡不振，北歐各國 2012 年經濟成長率僅以挪威表現較好。

北歐各國而論，2012 年芬蘭經濟成長率為 -0.2%，其失業率為 7.7%，瑞典經濟成長率為 0.8%，但其失業率為 7.9%，丹麥經濟成長率為 -0.6%，其失業率為 7.6%，挪威經濟成長率為 3.1%，為北歐四國中表現最佳，失業率則為 3.2%，相較其他北歐國家來得低。

(3) 南歐地區

在南歐國家中，首先討論義大利，根據義大利國家統計局（National Institute of Statistics of Italy, ISTAT）統計，2012 年義大利經濟為負成長 -2.4%，為了挽救歐元區國家經濟不振的問題，2012 年 1 月中旬提出義大利成長（Grow Italy）方案，歐盟也以低利率和直接貨幣交易（OMT）購買歐元區國家的債務，企圖提升消費者對金融市場的信心水準，但義大利 2012 年債務占 GDP 比重達 127%，仍使得義大利 2012 年經濟出現衰退的情形，內需不足及生產力萎縮導致義大利經濟萎靡不振。就業市場低迷亦是義大利問題之一，2012 年義大利失業率高達 10.6%。但是在不景氣狀況中，農業為義大利保住了一線生機，雖然失業率居高不下，但是在 2012 年裡，農業部門就業人口以及出口呈現成長，為義大利重視綠能產業所帶來的成果。

希臘為歐洲主權債務危機的發源地，2012 年的經濟景氣仍為負成長，經濟成長率為 -6.4%，IMF 預估希臘經濟 2013 年將連續 6 年衰退。根據希臘央行的資料顯示，希臘 2012 年的經常帳赤字為 55.8 億歐元，經常帳赤字比降為 2.9%，較前一年的 9.9% 下降許多，且為 1999 年以來的最低水準。IMF 也針對減免債務方面決定提供救援金，希臘的債務問題也得以舒緩。失業率居高不下也是希臘長期無法解決的問題之一，2012 年失業率高達 24.2%。根據希臘政府所公布的相關數據，資料顯示在 15 歲至 24 歲的年齡層中，有超過一半以上的年輕人處於失業的狀態。對此，政府應立即採取果斷的政策，將提高就業率列為經濟復甦計畫的重要目標，若希臘政府一味努力抑制公共支出，反而會加劇勞動市場惡化，並進一步惡化財政條件。

表 1-1-14 歐洲代表性國家總體經濟指標

單位：%

| 國別 | 經濟成長率 | | | | 物價上漲率 | | | 出口成長率 | | |
|----|-------|------|------|------|-------|------|------|-------|-------|-------|
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 德國 | -5.1 | 4.0 | 3.1 | 0.9 | 1.1 | 2.1 | 2.0 | 12.57 | 17.07 | -4.50 |
| 英國 | -4.0 | 1.8 | 1.0 | 0.3 | 3.3 | 4.5 | 2.8 | 15.04 | 16.65 | -0.98 |
| 法國 | -3.1 | 1.6 | 2.0 | 0.0 | 1.5 | 2.1 | 2.0 | 8.53 | 13.02 | -4.71 |
| 丹麥 | -5.7 | 1.6 | 1.1 | -0.6 | 2.3 | 2.8 | 2.4 | 4.17 | 16.41 | -4.86 |

表 1-1-14 歐洲代表性國家總體經濟指標（續）

單位：%

| 國別 | 經濟成長率 | | | | 物價上漲率 | | | 出口成長率 | | |
|-----|-------|------|------|------|-------|------|------|-------|-------|--------|
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 芬蘭 | -8.5 | 3.3 | 2.7 | -0.2 | 1.2 | 3.4 | 2.8 | 10.55 | 13.87 | -7.73 |
| 瑞典 | -5.0 | 6.6 | 3.7 | 0.8 | 1.2 | 3.0 | 0.9 | 20.64 | 18.44 | -7.92 |
| 挪威 | -1.6 | 0.5 | 1.2 | 3.1 | 2.4 | 1.3 | 0.7 | 7.84 | 21.9 | -0.63 |
| 荷蘭 | -3.7 | 1.6 | 1.1 | -0.9 | 1.3 | 2.4 | 2.4 | 14.02 | 14.37 | -1.24 |
| 盧森堡 | -4.1 | 2.9 | 1.7 | 0.1 | 2.3 | 3.4 | 2.7 | 10.76 | 17.52 | -16.72 |
| 愛爾蘭 | -5.5 | -0.8 | 1.4 | 0.9 | -0.9 | 2.6 | 1.7 | 1.01 | 9.00 | -8.37 |
| 比利時 | -2.7 | 2.4 | 1.8 | -0.2 | 2.2 | 3.5 | 2.8 | 9.93 | 16.70 | -6.13 |
| 捷克 | -4.5 | 2.5 | 1.8 | -1.2 | 1.4 | 1.9 | 3.3 | 17.53 | 22.46 | -3.76 |
| 西班牙 | -3.7 | -0.3 | 0.4 | -1.4 | 1.8 | 3.2 | 2.4 | 11.51 | 21.19 | -4.10 |
| 希臘 | -3.1 | -4.9 | -7.1 | -6.4 | 4.7 | 3.3 | 1.5 | 5.76 | 41.16 | 9.19 |
| 義大利 | -5.5 | 1.7 | 0.4 | -2.4 | 1.5 | 2.7 | 3.0 | 9.88 | 17.10 | -4.28 |
| 葡萄牙 | -2.9 | 1.4 | -1.6 | -3.2 | 1.4 | 3.7 | 2.8 | 9.90 | 20.50 | -0.77 |

註：N.A. 為缺乏統計資料。其他歐洲各國總體經濟指標，請見各國個論歐洲地區的各國基本資料表與總體經濟指標表。
資料來源：IMF, World Economic Outlook Update, 9 July 2013；International Financial Statistics, June 2013；歐洲統計局；CIA。

表 1-1-14 歐洲代表性國家總體經濟指標（續）

單位：%

| 國別 | 進口成長率 | | | 失業率 | | | 外匯存底 | | |
|-----|-------|--------|--------|------|------|------|---------|---------|---------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 德國 | 14.04 | 18.94 | -6.97 | 7.1 | 6.0 | 5.5 | 2,165.0 | 2,388.5 | 2,489.0 |
| 英國 | 15.80 | 13.60 | 0.44 | 7.8 | 8.0 | 7.9 | 824.1 | 945.4 | 1,051.0 |
| 法國 | 8.52 | 16.69 | -6.52 | 9.7 | 9.6 | 10.2 | 1,662.2 | 1,719.0 | 1,845.0 |
| 丹麥 | 3.04 | 15.59 | -2.37 | 7.5 | 7.6 | 7.6 | 765.2 | 850.5 | 897.0 |
| 芬蘭 | 13.07 | 22.48 | -9.73 | 8.4 | 7.8 | 7.7 | 95.55 | 103.45 | 110.8 |
| 瑞典 | 23.46 | 17.68 | -7.61 | 8.6 | 7.8 | 7.9 | 483.0 | 503.2 | 522.3 |
| 挪威 | 11.5 | 17.6 | -5.5 | 3.6 | 3.3 | 3.2 | 528 | 494 | 518.6 |
| 荷蘭 | 15.11 | 15.35 | -1.81 | 4.5 | 4.4 | 5.3 | 462.4 | 512.7 | 548.2 |
| 盧森堡 | 12.94 | 21.05 | -8.10 | 5.8 | 5.7 | 6.0 | 8.5 | 10.1 | 10.0 |
| 愛爾蘭 | 8.76 | 20.02 | -1.33 | 13.9 | 14.6 | 14.7 | 21.2 | 17.0 | 17.1 |
| 比利時 | 10.35 | 19.20 | -6.11 | 8.3 | 7.2 | 7.3 | 268.1 | 294.3 | 307.7 |
| 西班牙 | 8.53 | 14.99 | -10.20 | 20.1 | 21.7 | 25.0 | 319.1 | 471.0 | 505.9 |
| 希臘 | -8.15 | -10.03 | -6.90 | 12.5 | 17.5 | 24.2 | 63.7 | 69.0 | 72.6 |
| 義大利 | 17.42 | 14.75 | -12.85 | 8.4 | 8.4 | 10.6 | 1,588.5 | 1,733.0 | 1,817.0 |
| 葡萄牙 | 5.34 | 5.50 | -9.62 | 10.8 | 12.7 | 15.7 | 210.0 | 213.4 | 226.6 |

註：N.A. 為缺乏統計資料。其他歐洲各國總體經濟指標，請見各國個論歐洲地區的各國基本資料表與總體經濟指標表。
資料來源：IMF, World Economic Outlook Update, 9 July 2013；International Financial Statistics, June 2013。

表 1-1-15 歐元區主要經濟指標

單位：%；億歐元

| 年 / 月 | 經濟成長率 | 失業率 | 工業生產年增率 | 對外貿易 | | | | | 經常帳收支 (順差或逆差) | 消費者物價上漲率 | 匯率 (期底) (美元 / 歐元) |
|-------|-------|------|---------|--------|-------|--------|-------|---------------|------------------|----------|-------------------------|
| | | | | 出口 | | 進口 | | 出超 或 入超 | | | |
| | | | | 金額 | 年增率 | 金額 | 年增率 | | | | |
| 2008 | 0.4 | 7.6 | -1.6 | 15,616 | 3.9 | 16,183 | 8.1 | -567 | -923 | 3.3 | 1.3973 |
| 2009 | -4.4 | 9.6 | -14.9 | 12,807 | -18.0 | 12,666 | -21.7 | 141 | -514 | 0.3 | 1.4326 |
| 2010 | 2.0 | 10.1 | 7.1 | 15,373 | 20.0 | 15,519 | 22.5 | -146 | -564 | 1.6 | 1.3387 |
| 2011 | 1.5 | 10.2 | 3.5 | 17,412 | 13.3 | 17,590 | 13.3 | -178 | 89 | 2.7 | 1.2959 |
| 2012 | -0.6 | 11.4 | -2.4 | 18,702 | 7.4 | 17,889 | 1.7 | 813 | 1,202 | 2.5 | 1.3192 |

註：N.A. 為缺乏統計資料。

資料來源：IMF, World Economic Outlook, June 2013；歐洲統計局；歐洲中央銀行。

4. 大洋洲地區

大洋洲的主要經濟體為澳大利亞和紐西蘭為主，分述如下：

根據 IMF 資料指出，2012 年澳大利亞經濟成長率為 3.6%（如表 1-1-16），外部經濟環境受到歐債危機以及美國財政赤字的影響，再加上中國的趨緩以及歐洲市場的不振，大洋洲地區的經濟景氣連帶受到影響，雖然 2012 年澳洲經濟成長率表現不如預期，但仍為近五年表現最好，且為少數在經濟表現優於 2011 年度的國家。澳洲擁有良好內外環境，在全球各國競相追求資源之際，預期未來將能持續穩定發展與成長。

在貿易部分，2012 年澳洲貿易總額為 5,676 億美元，出口額為 2,750 億美元，進口額為 2,926 億美元，貿易逆差為 176 億美元。澳洲在面對景氣成長動力不振的環境下，澳洲 2012 年 11 月的失業率卻意外地下滑，主要是由於礦產業對於勞工的需求提高，帶動勞動市場的成長。環保節能近年來是世界各國逐漸重視的議題之一，澳洲政府也訂定相關政策，並於 2012 年 7 月起開徵礦業資源租賃稅 (Minerals Resource Rent Tax, MRRT) 及碳排放稅 (Carbon Tax)。

表 1-1-16 澳大利亞經濟指標

單位：%；億美元

| 項目 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|----------|-------|------|------|------|------|------|------|
| | 經濟成長率 | | 4.6 | 2.7 | 1.4 | 2.6 | 2.4 |
| 失業率 | | 4.4 | 4.3 | 5.6 | 5.2 | 5.1 | 5.2 |
| 工業生產年增率 | | 1.4 | 1.8 | -1.6 | 2.7 | -2.2 | N.A. |
| 消費者物價上漲率 | | 2.3 | 4.4 | 1.8 | 2.8 | 3.4 | 1.8 |

表 1-1-16 澳大利亞經濟指標 (續)

單位：%；億美元

| 項目 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|------------------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| | 進口年增率 | | 18.73 | 21.13 | -17.38 | 21.86 | 20.86 |
| 出口年增率 | | 14.44 | 32.51 | -17.69 | 38.00 | 27.94 | -13.58 |
| 經常帳餘額 | | -580.32 | -477.86 | -438.91 | -319.90 | -328.01 | N.A. |
| 外匯存底 | | 249.1 | 308.3 | 390.9 | 422.7 | 468.3 | 492.2 |
| 匯率 (澳元 / 美元, 期底) | | 1.1343 | 1.4434 | 1.1150 | 0.9840 | 0.9846 | 0.9611 |

註：N.A. 為缺乏統計資料。

資料來源：IMF, International Financial Statistics, June 2013；Bloomberg 2013。

而紐西蘭 2012 年的經濟成長率為 2.1%，較上年降低 0.1 個百分點（如表 1-1-17）。2011 年基督城地震對紐西蘭經濟帶來重大影響，2012 年紐西蘭政府致力於該地區的重建，也是造成紐西蘭經濟動能反彈的主要原因之一；但經濟的增長並未帶動就業市場的改善，2012 年紐西蘭失業率為 6.9%，為近年來最高。雖然國內生產力有了實質成長，但就業情況仍是個大問題。

近年來由於服務業對紐西蘭 GDP 的貢獻率占有最大比重，其開放程度及競爭力高，且對外資的限制低，根據富比世 (Forbes) 雜誌於 2012 年 11 月公布「最適合經商國家 (Countries for Business)」的排行榜中，紐西蘭冠於全球，在前十名其他九個國家裡，紐西蘭為規模最小的經濟體，卻仍在 11 項指標中拿下 4 項最佳評比，分別為個人自由、對投資人的保護、法規干預少以及官員清廉，顯示出紐西蘭經商環境的自由與健全。

受到紐元幣值的上漲以及國內需求不振的影響，紐西蘭政府於 2013 年 1 月底宣布將至少維持 2.5% 的基準利率至 12 月為止，且自 2011 年 3 月開始，紐西蘭就不曾調整過現金利率，目的是為了提振國內經濟。2013 年 2 月，紐西蘭遭遇 30 年以來最嚴重的乾旱，尤以北部地區影響最大，使得紐西蘭鮮奶的供應鏈受到衝擊，導致產量下降，同時推升乳製品的價格，造成出口條件惡化，全球最大乳製品出口商恆天然合作集團 (Fonterra Cooperative) 也因此調降牛奶產量預測。

表 1-1-17 紐西蘭總體經濟指標

單位：%；億美元

| 項目 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|----------|-------|------|------|------|------|------|------|
| | 經濟成長率 | | 3.6 | -1.9 | 1.5 | 0.2 | 2.2 |
| 失業率 | | 3.7 | 4.5 | 6.4 | 6.5 | 6.6 | 6.9 |
| 工業生產年增率 | | 3.9 | -3.2 | -5.7 | 3.4 | -1.4 | N.A. |
| 消費者物價上漲率 | | 2.4 | 4.0 | 2.1 | 2.3 | 4.4 | 0.9 |

表 1-1-17 紐西蘭總體經濟指標 (續)

單位：%；億美元

| 項目 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|-------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|
| | 進口年增率 | | 18.73 | 21.13 | -17.38 | 25.69 | 17.30 |
| 出口年增率 | | 22.98 | 9.90 | -19.57 | 29.72 | 16.09 | -0.27 |
| 經常帳餘額 | | -106.3 | -113.1 | -31.6 | -47.6 | -69.2 | -86.2 |
| 外匯存底 | | 172.5 | 110.5 | 155.9 | 167.2 | 170.1 | 175.8 |

資料來源：IMF, International Financial Statistics, June 2013；Bloomberg 2013。

5. 非洲地區

面對全球景氣緩慢復甦的經濟環境，非洲國家在整體上仍屬於增長的形勢，且增長率高於全球的水平。二十一世紀的非洲已不只是大片的草原和貧窮，取而代之的是消費能力提高、中產階級以及投資客的增加。根據世界銀行的預測報告指出，受到國際原物料高漲以及非洲國內消費上揚，預期 2013 至 2015 年撒哈拉以南非洲的經濟成長將平均超過 5%。礦產資源的發掘、消費支出及私人投資增加、出口成長等都是非洲能維持經濟成長因素之一。其中在消費支出方面，受到通貨膨脹減緩、銀行信貸管道改善等影響，目前非洲 GDP 有 60% 以上來自於消費支出；2012 年非洲地區的私人投資流入量增加了 3.3%，外國投資流入量相較於 2011 年也增加了 5.5%。

歐美等已開發經濟體成長趨緩，加強了非洲與新興國家經貿的連結性。雖然目前歐債問題尚未解決，在非洲金融市場中，僅有南非與歐洲有較多接觸，歐美國家對非洲的金融市場滲透率很低，因此歐債危機發生時對非洲金融業沒有直接影響，負面效果的衝擊性相對減緩。但因目前非洲發展所接受的援助多來自歐美國家的金融機構，若歐債問題無法有效解決，連帶著對非洲的援助將可能減少，間接對非洲經濟帶來影響。另外，為了因應全球經濟成長放緩的趨勢，非洲國家紛紛調整經濟政策，加快基礎設施的建設，並在非洲聯盟的主導下，推動非洲自由貿易區的協商進程，加強非洲國家之間的貿易情形。

表 1-1-18 非洲各地區經濟成長率

單位：%

| 項目 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|----|----|------|------|------|------|------|------|
| | 東非 | | 8.8 | 6.4 | 3.9 | N.A. | N.A. |
| 西非 | | 5.4 | 1.1 | 2.4 | N.A. | N.A. | N.A. |
| 南非 | | 5.5 | 3.6 | -1.5 | 3.1 | 3.5 | 2.5 |
| 北非 | | 5.5 | 5.2 | 3.5 | 4.2 | -0.2 | 11.3 |
| 中非 | | 3.7 | 2 | 1.7 | 3.3 | 4.1 | N.A. |
| 整體 | | 6.6 | 5.4 | 3.1 | 5 | 3.9 | N.A. |

資料來源：IMF, International Financial Statistics, April 2013；Bloomberg 2013。

（三）全球新興市場展望

1. 中南美洲地區

2011年，巴西首次打敗英國躍升為全球第六大經濟體，但在2012年的巴西的經濟成長率由2011年的2.7%下降至2012年的0.9%，遠低於年初巴西政府預測的4.5%。依據巴西國家地理統計局（Brazilian Institute of Geography and Statistics, IBGE）統計，2012年巴西經濟成長率為3年來新低，甚至遠低於其他金磚國家。

2012年巴西在貿易部分，受到全球景氣復甦緩慢的影響，進出口皆呈現衰退的情形，雖然巴西政府提出許多振興出口的方案，但經濟環境抑制了其他國家對巴西產品的需求，同時國內消費者對外國產品的需求提高，導致出超大幅下降。雖然2012年巴西在勞動市場方面仍屬於興盛，且國內消費有增加的趨勢，但經濟學家認為，單純靠國內消費帶動經濟成長並不足夠，因此巴西政府希望透過一系列的刺激景氣方案，能讓巴西經濟止跌回升。巴西政府於2012年4月宣佈提升該國工業競爭力及振興經濟的相關措施，內容以增加減稅及提高貸款額度為主，而減稅及貸款金額估計達329億美元。

此外，另一新興經濟體為墨西哥，2012年墨西哥經濟成長率為3.9%，（如表1-1-19）所示。墨西哥2012年通貨膨脹增加至4.1%。2012年墨西哥的總貿易額為7,602億美元，其中出口額為3,709億美元，成長6.1%；進口額為3,893億美元，亦成長了5.7%。

墨西哥聯邦政府自2012年1月24日起，取消200項產品之進口關稅，以降低邊境區域關稅提升競爭力。在對外區域整合方面，墨西哥與秘魯簽署貿易整合協定於2012年2月1日正式生效，主要目的在促進兩國雙邊貿易及投資，內容包括貨品、服務、投資、政府部門及爭端解決等。墨西哥富有經濟潛力，該地區的礦產及天然資源豐富，加上人力資源豐富，內需市場龐大，經濟市場對外採取自由開放，為中南美洲最大貿易國。只是國內仍有治安問題的困擾，使得投資、經濟活動及國家整體發展接受此影響，治安（公共安全）問題已成為墨國經濟成長的最主要障礙。

表 1-1-19 美洲地區主要新興國家總體經濟指標

單位：%；億美元

| 國別 | 經濟成長率 | | | 物價上漲率 | | | 出口成長率 | | | 進口成長率 | | |
|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|------|-------|-------|------|------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 巴西 | 7.5 | 2.7 | 0.9 | 5.0 | 6.6 | 5.4 | 32.8 | 16.0 | -0.4 | 43.3 | 23.7 | -3.6 |
| 墨西哥 | 5.3 | 3.9 | 3.9 | 4.2 | 3.4 | 4.1 | 29.8 | 17.3 | 6.1 | 28.6 | 16.4 | 5.7 |
| 阿根廷 | 9.2 | 8.9 | 1.9 | 10.8 | 9.5 | 10.0 | 15.4 | 30.2 | -10.7 | 22.9 | 38.9 | 2.7 |
| 哥倫比亞 | 4.3 | 6.6 | 4.0 | 2.3 | 3.4 | 3.2 | 21.1 | 42.3 | 5.4 | 23.7 | 34.4 | 7.2 |

表 1-1-19 美洲地區主要新興國家總體經濟指標（續）

單位：%；億美元

| 國別 | 失業率 | | | 外匯存底（期末） | | | 匯率（期末，兌美元） | | |
|------|------|------|------|----------|---------|---------|------------|---------|---------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 巴西 | 6.7 | 6.0 | 5.5 | 2,885.8 | 3,520.1 | 3,731.0 | 1.67 | 1.9 | 2.1 |
| 墨西哥 | 5.4 | 5.2 | 4.8 | 1,205.9 | 1,492.1 | 1,671.0 | 12.3 | 14.0 | 12.9 |
| 阿根廷 | 7.8 | 7.2 | 7.2 | 522.3 | 463.5 | 432.5 | 4.0 | 4.3 | 4.9 |
| 哥倫比亞 | 11.8 | 10.8 | 10.4 | 280.8 | 310.0 | 370.0 | 1,915.5 | 1,938.5 | 1,767.0 |

資料來源：IMF, International Financial Statistics, June 2013；World Economic Outlook, April 2013；Bloomberg 2013。

2. 亞洲地區

(1) 東南亞地區

亞洲地區新興國家主要除了中國大陸外，多以東南亞國家為主。2012 年東南亞經濟仍處復甦放緩，各國對外需求力道疲弱，商品價格有滑落的趨勢，但仍有些國家表現亮眼，使得東南亞各國之經濟成長有消長之情形。東南亞國家經濟體發展之重要性有提升的趨勢，其觀察重點為勞動市場是否實質改善，通貨膨脹是否於穩定範圍內波動，能源或商品價格是否高漲，其政府之政策走向、央行降息與否和貨幣升貶值問題，均可能影響東南亞整體經濟未來之發展，以下則針對亞洲主要新興國家稍作分析：

印尼為東南亞最大經濟體，在東南亞地區中，經濟成長率、失業率和通膨都維持在相對較佳的水準，受到投資增長及私人消費的上揚，2012 年印尼的經濟仍有 6.2% 的成長。（如表 1-1-20）貿易方面，由於主要貿易夥伴國家經濟成長走緩，全年進出口額為 3,795 億美元，其出口總額 1,885 億美元，較 2011 年下滑 6.0%；而進口總額為 1,910 億美元，較 2011 年大幅成長 8.0%。全年貿易赤字 25 億美元，且受到出口產品價格滑落，赤字現象於短期內將難有變化。

物價方面，印尼 2012 年物價上漲率為 4.3%，印尼中央統計局（Badan Pusat Statistik, BPS）表示，維持物價穩定是經濟成長的重要因素之一，印尼政府對於外在衝擊的處理變得更有彈性，面對物價上漲，印尼可藉由調升利率以穩定物價。印尼內需約占 GDP 的 60% 左右，而投資約占 30%，出口則約 10%。IMF 認為印尼應增加基礎建設投資，活絡國內經濟活動及提振消費，因此 2011 年國民經濟 15 年中期建設規劃的實行，為其國內建設找到資金挹注，加快主要經濟走廊之建設，並提高科技知識普及發展。且世界銀行所屬國際金融公司（International Finance Corporation, IFC）於 2012 年 10 月表示，預計於 2013 年在印尼實施約 4 億至 6 億美元的貸款計畫，主要用於建設基礎設施。勞動市場方面，2012 年失業率達 6.2%，雖然皆優於過去表現，但失業率仍是印尼的問題之一。

泰國自從遭逢金融危機後，深覺到工業基礎之重要性，因此泰國政府鼓勵發展中小企業，以符合其未來經濟發展所需。根據表 1-1-20 所示，2012 年泰國經濟成長率為 6.4%，由於 2011 年因水災蔓延整個首都與工業區，重創整個產業的生產鏈，災後泰國政府提撥約 100 億美元進行水利改善，政府和國有企業的投資，如治理水災和綜合管理水資源預算，相關建設工程將在今年完成，使得公務部門經費能移轉至經濟體系中。

根據 IMF 數據資料顯示，泰國在進出口的部分，2012 年總貿易額為 4,785 億美元，其中出口總額為 2,282 億美元，成長了 0.8%，進口總額為 2,503 億美元，成長了 9.4%。2012 年泰國消費者物價水準由 2011 年的 3.8% 降至 3.0%。在失業率方面，泰國一直以來都是東協國家中表現最好的國家之一，2012 年的失業率僅有 0.5%。

2012 年馬來西亞經濟成長率為 5.6%（如表 1-1-20），根據馬來西亞中央銀行（Bank Negara Malaysia）資料指出，儘管全球經濟環境復甦有限，但馬來西亞國內需求強勁成長和私人消費的提升，使得 2012 年第四季經濟成長率達 6.4%。馬國央行總裁潔蒂（Zeti Akhtar Aziz）表示，馬國內需穩定，加上多項經濟轉型計畫（Economic Transformation Programme, ETP）的推動，使馬國經濟呈現正成長。根據世界貿易組織（World Trade Organization, WTO）公布的全球經貿統計數據報告指出，馬國 2012 年總貿易額達 4,240 億美元，其中出口總額達 2,274 億美元；進口總額為 1,966 億美元，2012 全年貿易順差為 308 億美元。馬來西亞為出口導向型的國家，若歐美經濟景氣持續低迷，馬國的對外貿易出口亦將受到衝擊。

由於短期內出口難以得到改善，內需將是馬國近年經濟成長的主要動力，且勞動市場表現良好，2012 年馬國失業率仍維持在 3.0% 的低水平。隨著金融體系日益穩定，馬國政府放寬外匯管制，透過經濟效應推動市場景氣，除提高馬國對投資人的吸引力外，更鼓勵企業投資海外。在物價方面，2012 年的物價上漲率為 1.7%，但 2013 年馬國政府將廢除補貼及實施最低工資等政策，使得馬國可能會面臨通膨壓力。受到歐債危機以及美國財政問題的影響，讓資金得以持續流進新興市場或是包括馬來西亞的亞洲開發中國家。

在菲律賓，根據 IMF 的資料顯示 2012 年經濟成長率為 6.6%（如表 1-1-20），相較於 2011 年的 3.9% 表現要好，在亞洲僅次於中國大陸。2012 年 4 季的數據分別為：6.3%、6.0%、7.2%、6.8%。根據 IMF 資料顯示，失業率部分仍持平為 7.0%。但菲律賓在產業轉型的準備與轉換過程未有完整的機制，使得菲律賓的貧富差距問題逐漸擴大，這也是為何人民對於高經濟成長多為無感的情形。

在對外貿易方面，2012 年菲律賓總貿易額為 1,174 億美元，其中出口為 520 億美元，進口為 654 億美元。亞洲地區多數國家受到歐美市場不振的影響，出口市場表現多為衰退，但菲律賓因對歐美國家出口比例不高，因此能躲過危機，且菲律賓國家的經濟成長動能主要來自於民間消費，因此受到歐債危機問題的影響也較小。

越南 2012 年經濟成長率為 5.0%，如表 1-1-20 所示，為 13 年來成長幅度最低的一次。在貿易方面，2012 年越南出口總額為 1,155 億美元，成長 19.1%，進口總額為 1,151 億美元，成長 10.6%，為東南亞成長幅度最高的國家，且為 20 年來越南首次出現貿易順差的情況。根據越南統計局資料顯示，2012 年越南的消費者物價指數為 9.2%，其中以醫療教育服務的價

格上漲幅度為最大。主要是受到越南經濟景氣成長動能減弱，致使家庭減少支出造成企業經營困難，若扣除該項目，越南的消費者物價僅上漲 3.3%。

越南由於經濟快速成長，使得銀行不當放款也造成壞帳問題，使得銀行緊縮放款，中小企業籌資不易造成投資減少，因此越南政府採行擴張性的財政政策與貨幣政策以刺激經濟成長，2012 年共採行了 6 次降息的措施，並推出減稅的優惠刺激景氣。由於越南經濟面臨物價過高以及越盾波動等不確定性因素，2012 年主要經濟施政目標在國際金融機構的建議下，以壓低通貨膨脹及維持越幣值穩定為其施政目標。

(2) 南亞地區

南亞地區的印度，2012 年經濟成長率為 3.2%，為 2003 年以來最低水準。貿易方面，印度 2012 年的總貿易額為 7,832 億美元，其中出口為 2,947 億美元，進口為 4,885 億美元，貿易逆差金額為歷史新高。根據資料顯示，印度經濟成長動能逐漸轉弱，受限於糧食成本的上揚與基礎建設不足的影響，雖然印度盧比匯率走勢疲弱使得通膨壓力減小，卻也使得消費者購買力隨之降低。企業投資處於低位，企業家與銀行對於壞帳問題存在憂慮，因此也希望政府能針對高通膨的問題提出改善的辦法。

根據印度統計局資料顯示，印度在 2012 年物價上漲率高達 9.3%，是金磚四國中通膨率最高的國家。為了提振民間對投資與產業的信心水準，2012 年 4 月印度央行將調降利率 2% 至 8%，由於通貨膨脹壓力因素的關係，印度央行於此次調降後即維持該利率至年底。但在 2013 年初，又宣布降息及降低存款準備率各 1%，以刺激疲弱的經濟景氣。

(3) 西亞地區

2012 年土耳其經濟成長率由 2011 年的 8.8% 下降至 2.2%，如表 1-1-20 所示。土耳其 2012 年通貨膨脹上漲至 8.9%，是自金融海嘯以來的最高水準。土耳其呈現高通膨低成長的狀況，與經濟成長呈現反方向的變動。在歐債危機籠罩下出口仍大幅成長，2012 年土耳其的總貿易額達 3,897 億美元，其中出口額為 1,525 億美元，成長 13.1%；進口額為 2,365 億美元，衰退了 1.8%。

土耳其國際收支在 2012 年經常帳赤字為 475.2 億美元，較 2011 年同期經常帳之赤字 750.9 億美元大幅縮減 36.7%。國際收支赤字減少主要因為貿易逆差情況減緩所致。在物價方面，土耳其 2012 年通貨膨脹率為 8.9%，造成物價上漲之主因為食品價格上漲，特別消費稅（菸、汽車、手機等產品）及進口關稅提高。土耳其政府透過獎勵投資及降低外人投資的限制以吸引外資，隨著土耳其政府陸續將能源、通訊等機構民營化，也吸引了許多國際投資公司及國際資金之投入，尤其是中東國家更是土耳其政府積極爭取的對象之一。土耳其雖然具有橫跨歐亞兩大洲的地理優勢，且擁有較鄰近國家經濟自由之政策，基礎建設也相對完善，但由於外國企業持續進入土耳其，加上國內勞工意識抬頭，物價、房租及工資持續上漲，政府在各項規費逐年調高，使得公司營運成本相對增加。土耳其政府近年來為了重振文化觀光產業，也透過投資「品牌城市（Brand City）」以促進觀光，並積極促成醫療觀光業與國際健康保險公司的合作。政府更訂定在 2023 年土耳其建國百年之時，成為世界前 10 大經濟體。

表 1-1-20 亞洲地區主要新興國家總體經濟指標

單位：%

| 國別 | 經濟成長率 | | | 物價上漲率 | | | 出口成長率 | | | 進口成長率 | | |
|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|------|------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 印尼 | 6.2 | 6.5 | 6.2 | 5.1 | 5.4 | 4.3 | 32.1 | 26.9 | -6.0 | 44.3 | 30.7 | 8.0 |
| 泰國 | 7.8 | 0.1 | 6.4 | 3.3 | 3.8 | 3.0 | 28.6 | 15.9 | 0.8 | 37.4 | 23.6 | 9.4 |
| 馬來西亞 | 7.2 | 5.1 | 5.6 | 1.7 | 3.2 | 1.7 | 26.3 | 14.8 | -0.3 | 33.0 | 13.9 | 4.9 |
| 菲律賓 | 7.6 | 3.9 | 6.6 | 3.9 | 4.6 | 3.2 | 34.2 | -6.3 | 7.7 | 27.6 | 9.5 | 2.0 |
| 越南 | 6.8 | 5.9 | 5.0 | 9.2 | 18.6 | 9.2 | 26.5 | 34.2 | 19.1 | 19.8 | 24.2 | 10.6 |
| 印度 | 9.3 | 6.3 | 3.2 | 12.0 | 8.9 | 9.3 | 37.3 | 33.8 | -2.5 | 36.1 | 32.7 | 5.2 |
| 土耳其 | 9.2 | 8.8 | 2.2 | 8.6 | 6.5 | 8.9 | 11.5 | 18.5 | 13.1 | 31.7 | 29.8 | -1.8 |

註：N.A. 為缺乏統計資料。

資料來源：IMF, International Financial Statistics, June 2013；IMF, World Economic Outlook Update, 9 July 2013；Bloomberg 2013。

表 1-1-20 亞洲地區主要新興國家總體經濟指標（續）

單位：%

| 國別 | 失業率 | | | 外匯存底 | | | 匯率（期底，兌美元） | | |
|------|------|------|------|---------|---------|---------|------------|--------|--------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 印尼 | 7.1 | 6.6 | 6.2 | 962.1 | 1,101.2 | 1,128.0 | 8,996 | 9,075 | 9,612 |
| 泰國 | 0.7 | 0.4 | 0.5 | 1,721.3 | 1,751.2 | 1,816.0 | 30.03 | 31.55 | 30.35 |
| 馬來西亞 | 3.3 | 3.1 | 3.0 | 1,065.9 | 1,384.1 | 1,397.0 | 3.0835 | 3.1770 | 2.9907 |
| 菲律賓 | 7.3 | 7.0 | 7.0 | 623.7 | 753.0 | 838.3 | 43.885 | 43.845 | 41.030 |
| 越南 | 4.3 | 4.5 | 4.5 | 123.8 | 138.0 | 209.0 | 19,498 | 21,034 | 20,815 |
| 印度 | N.A. | N.A. | N.A. | 2,977.5 | 3,979.1 | 2,978.0 | 44.965 | 53.065 | 54.689 |
| 土耳其 | 11.9 | 9.8 | 9.2 | 860.8 | 882.1 | 1,192.0 | 1.5554 | 1.8909 | 1.7887 |

註：N.A. 為缺乏統計資料。

資料來源：IMF, International Financial Statistics, June 2013；IMF, World Economic Outlook Update, 9 July 2013；Bloomberg 2013。

(4) 中國大陸地區

根據 IMF 資料顯示，中國大陸 2012 年受到全球貿易萎縮以及政府緊縮政策的影響，4 季的經濟成長分別為：8.1%、7.6%、7.4% 及 7.9%，全年經濟成長 7.8%。物價方面，受到國際大宗商品價格持續下滑的影響，消費者物價指數年增率在 2012 年 10 月達到 1.7%，為近

兩年多來最低水準。在年底因為氣候異常的關係，菜價的上揚帶動了 CPI 的抬升，使得全年的物價水準上漲率為 2.6%。2012 年中國大陸的貿易額為 38,667 億美元，其貿易順差為 2,311 億美元，成長了 49%，出口額為 20,489 億美元，成長了 7.9%；進口額為 18,178 億美元，成長了 4.3%。

2012 年，中國大陸值得討論的問題是人民幣的升值問題，自從 2005 年 7 月中國人民銀行宣布人民幣匯率不再單一釘住美元開始，人民幣匯率的升降即改採以市場供需為基礎、有管理的浮動匯率制度。2012 年受到歐債危機的影響，大量國外資金流動頻繁，使得人民幣有升值與貶值的雙向波動，但仍保持長期升值的趨勢。2012 年年底人民幣兌美元匯率為 1 美元兌 6.2316 元，較 2011 年底升值 1.14%。在 2012 年 4 月 16 日，中國人民銀行進一步深化人民幣匯率形成機制改革，外匯操作方式加以適應性調整，逐步放寬人民幣匯率的波動範圍，增強市場自求平衡能力。此外，中國大陸政府決定在 2020 年發展上海成為國家金融中心，此舉勢必得讓人民幣自由兌換，不受限制，因此政府必須隨著金融市場和資本市場的對外開放，建立有效的監管資本流動預警機制，循序漸進地推動人民幣資本帳和金融帳項目可以受到 IMF 的規範。

表 1-1-21 中國大陸主要經濟指標

單位：%；億美元

| 項目 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|---------------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| | 經濟成長率 | | 14.2 | 9.6 | 9.2 | 10.4 | 9.3 |
| 失業率 | | 4.1 | 4.1 | 4.3 | 4.1 | 4.1 | 4.1 |
| 工業生產成長率 | | 18.5 | 12.9 | 11.0 | 15.7 | 13.9 | 10.0 |
| 消費者物價上漲率 | | 4.8 | 5.9 | -0.7 | 3.3 | 5.4 | 2.6 |
| 進口年增率 | | 20.8 | 18.5 | -11.2 | 38.8 | 24.9 | 4.3 |
| 出口年增率 | | 25.6 | 17.2 | -16.0 | 31.3 | 20.3 | 7.9 |
| 經常帳餘額 | | 3,540 | 4,206 | 2,433 | 2,378 | 2,017 | 2,137 |
| 深圳 A 股股價變動率 | | 167.04 | -61.77 | 116.89 | 7.13 | -32.88 | 1.42 |
| 外匯存底 | | 15,313.5 | 19,460.0 | 23,991.5 | 28,473.4 | 31,811.5 | -33,115.9 |
| 匯率（期底，人民幣／美元） | | 7.2971 | 6.8255 | 6.8271 | 6.5897 | 6.3026 | 6.2316 |

資料來源：IMF, International Financial Statistics, June 2013；Bloomberg 2013。

3. 東歐地區

波蘭是東歐國家新興市場之一，為最具市場發展潛力的國家。2012 年波蘭的經濟成長率為 2.0%。波蘭與烏克蘭共同主辦的 2012 年歐洲盃足球賽，在歐盟的預算挹注下，也針對國

內相關基礎建設進行擴建或翻新。在總體貿易方面，全年出口為 1,824 億美元，衰退 3.3%，主要出口產品以汽車、電器產品及礦產為主，進口方面總值 1,949 億美元，亦衰退了 6.4%，貿易逆差由 2011 年 179 億美元降為 2012 年的 125 億美元。勞動市場方面，波蘭 2012 年失業率達 10.3%，受到全球景氣、歐債危機與政府預算削減影響所致。

由於歐盟國家占波蘭外貿比重高，在歐債危機尚未解除的經濟環境下，勢必影響該國的經濟前景。波蘭的投資主要來自德國、法國、義大利、荷蘭、美國等，且私有外資銀行比率高，在管理制度上相對健全，故金融業整體表現相當穩健。波蘭在歐盟國家中工資水準低，且地理位置位居歐洲中部，為西歐國家通往歐洲東部及獨立國協必經道路，近年來國內政經環境穩定，經濟發展及基礎建設亦逐步好轉，在區域發展上，波蘭也透過法規鬆綁等自由化措施，吸引更多的外人直接投資，希望能趕上西歐國家的經濟水平。

除了波蘭外，烏克蘭也共同舉辦 2012 年之歐洲盃足球賽，烏克蘭政府為了帶動觀光成長，在道路連結品質及交通設施等基礎建設做了大幅改善，也增加私人企業參與投資的機會。2012 年烏克蘭之對外貿易，總出口額達 685 億美元，進口額達 846 億美元，貿易逆差為金融海嘯以來差距最大的一年。主要的貿易夥伴國以鄰近之俄羅斯、白俄羅斯、波蘭及德國等國家為主。出口多為非貴重金屬、食品及農產品、機械及運輸設備與化學產等品，進口則是天然氣及原油、小客車、手機及電腦（含零配件）、醫藥等產品。在物價方面，烏克蘭主要受到俄羅斯所訂定的天然氣價格所影響，由於短期內烏克蘭沒有其他能源替代，仍得仰賴俄羅斯所提供之天然氣，因此其價格成為烏克蘭通貨膨脹率與烏幣貶值率的重要因素。

羅馬尼亞於 2012 年的經濟表成長率為 7.0%（如表 1-1-22）。在對外貿易部分，2012 年出口額為 579 億美元，進口為 703 億美元，進出口部分皆呈現衰退的情形，分別下降了 7.6% 與 7.9%，貿易逆差為自 2005 年以來差距最小。

通貨膨脹是羅馬尼亞央行近年最重視的問題，為此該國貨幣利率一直很高，使得幣值長期被高估。羅馬尼亞在 2007 年加入歐盟後，經濟呈現穩定成長，卻也因為對歐盟企業直接開放市場，外商長趨直入，使得國內的中小企業面臨激烈的競爭，同時歐盟所要求的產品規格及品質較高，讓羅馬尼亞的廠商經營更困難。羅馬尼亞等東歐國家對外貿易與西歐國家的依賴度高，歐洲跨國廠商為此區之主力，主導市場結構發展，欲投資的企業應加強與之合作聯盟，提高進入此市場之成功機會。

東歐國家之一的匈牙利，為出口導向型國家，也是其經濟成長主要的動力來源之一，但根據 IMF 對匈牙利之觀察報告指出，匈國經濟復甦緩慢，市場對該國政府政策認知偏向負面，歐債危機影響匈牙利的整體經濟表現，外在經濟環境惡化、經濟不確定造成消費緊縮、高失業率等問題，加上出口國多為歐洲地區的國家，使得該年經濟為負成長。

出口貿易方面，2012 年匈牙利對外貿易金額為 1,973 億美元，其中出口 1,030 億美元，衰退 7.1%；進口 943 億美元，下降了 6.6%；貿易順差 87 億美元。主要出口機械、運輸設備、食品及原料等產品；進口工業製造品、燃料及電力能源、加工食品、農產品等。近年來，由於外資進入匈國投資，除了電子業、通訊業、汽車製造及零件業、液晶電視組裝等高科技廠商產業外，匈國政府亦極力鼓勵外資投資，以期帶動其他製造業的轉型與成長。此外，匈牙

利投資之有利條件有勞動力素質良好及工資較西歐國家稍低等，只是在生產力及工作效率方面仍有待加強提升。

表 1-1-22 歐洲地區主要新興國家總體經濟指標

單位：%

| 國別 | 經濟成長率 | | | 物價上漲率 | | | 出口成長率 | | | 進口成長率 | | |
|------|-------|------|------|----------|-------|---------|------------|--------|--------|-------|------|------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 波蘭 | 3.9 | 4.3 | 2.0 | 2.7 | 4.2 | 3.7 | 16.9 | 18.1 | -3.3 | 19.1 | 17.0 | -6.4 |
| 烏克蘭 | 4.1 | 5.2 | 0.2 | 9.4 | 8.0 | 0.6 | 29.4 | 33.0 | 0.1 | 33.9 | 35.6 | 2.5 |
| 匈牙利 | 1.3 | 1.6 | -1.7 | 4.9 | 4.0 | 5.7 | 12.0 | 17.0 | -7.1 | 12.3 | 15.3 | -6.6 |
| 羅馬尼亞 | -1.1 | 2.2 | 7.0 | 6.1 | 5.8 | 3.3 | 21.5 | 27.0 | -7.6 | 14.1 | 23.2 | -7.9 |
| 國別 | 失業率 | | | 外匯存底（期末） | | | 匯率（期末，兌美元） | | | | | |
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | 2010 | 2011 | 2012 | | | |
| 波蘭 | 9.6 | 9.6 | 10.3 | 934.9 | 978.6 | 1,089.0 | 2.9806 | 3.4454 | 3.0762 | | | |
| 烏克蘭 | 8.1 | 7.9 | 8.0 | 345.8 | 317.9 | 245.5 | 7.9422 | 8.037 | 8.04 | | | |
| 匈牙利 | 10.9 | 11.0 | 11.0 | 449.9 | 488.4 | 446.7 | 210.16 | 243.02 | 219.69 | | | |
| 羅馬尼亞 | 7.3 | 7.4 | 7.0 | 480.7 | 481.9 | 466.7 | 3.228 | 3.3379 | 3.3554 | | | |

資料來源：IMF, International Financial Statistics, June 2013；World Economic Outlook Update, 9 July 2013；Bloomberg 2013。

（四）小結

2012 年全球景氣受到美國財政問題與歐債危機尚未解除的影響，成為拖累經濟成長的兩大主因，而亞洲新興國家仍是 2012 經濟成長的主動力。需注意的是，失業率居高不下的地區如南歐、法國及部分東歐國家，尤其是青年失業的問題，該地區國家政府勢必得針對其經濟環境進行相關措施的改善，以提振就業市場的復甦，否則將成為 2013 年經濟成長的一大隱憂。在物價方面，2013 年的通膨仍趨於緩和，因此各國仍有採用寬鬆性貨幣政策的空間。

分析 2012 年各國政府所採行的作為可發現，多數國家所實行的經濟政策多，但卻不足以刺激景氣以及改善勞動市場，因此各國須思考該如何改變政策的走向，在財政與貨幣政策間取得適當的平衡。而在匯率問題方面，日圓在安倍晉三首相帶領之下，日本政府與央行的干預下已貶值相當大的幅度，雖然帶動日本出口業的繁榮，但各國皆擔心是否將引發貨幣戰爭，造成更大的問題。目前多數看法皆認為 2013 年全球仍維持低成長，但仍必須視外在因素如何發展，例如有歐債問題的國家是否能履行其對外宣告的承諾，以及其他國家是否提供救援金等。若能明顯減輕歐債危機的問題，才能帶動消費者信心的提升，進而提高消費與投資，對經濟環境帶來良好的循環。

二、臺灣經濟情勢分析

(一) 臺灣總體經濟情勢分析

1. 經濟成長

2012 年世界經濟成長趨緩，主要受到歐債危機蔓延、美國面臨財政懸崖風險以及中國大陸經濟成長減速等外在衝擊影響，全球景氣持續走緩，我國面臨外在需求減弱之衝擊，經濟成長動能也有放緩現象。2012 年我國經濟成長率第 1 季到第 3 季分別為 0.59%、-0.12% 和 0.73%，不過第 4 季經濟成長率為 3.97%。前 3 季主要在於民間消費仍舊低迷，因此經濟成長不如預期。不過第 4 季起多項電子、通訊產品陸續上市，帶動半導體、面板等電子產品的強勁需求，出口及民間投資逐漸回溫。除此之外，全球經濟成長回穩，我國出口逐漸好轉，2012 年經濟成長率為 1.32%。2012 年國內生產毛額為 4,743 億美元，較 2011 年國內生產毛額 4,640 億美元略為增加。我國總體的經濟指標表現，可參考表 1-2-1。

我國失業率的部分，2012 年失業率為 4.24%，全年波動不大。消費者物價 2012 年平均增加 1.93%，扣除蔬果能源之核心消費者物價每月均小於 2%。而我國進出口部分，受到國際景氣走緩影響，2012 年我國對外出口表現疲弱，民間消費及投資亦受波及。2012 年上半年受全球經濟走緩，加以我國通訊產品面臨國際大廠競爭壓力等因素影響，外貿表現不佳。2012 年 9 月起因全球景氣有回穩跡象，歐美聖誕節與中國大陸農曆年節前備貨的效應，外貿逐漸改善，不過全年整體外貿表現較 2011 年衰退，出、進口值分別為 3,011.8 億美元及 2,704.7 億美元，較上年減少 2.3% 及 3.9%。而景氣對策信號方面，受到歐美主權債信危機、國內股價指數受拖累、經濟衰退風險升高、以及出口值不佳等影響，自 2011 年 11 月起景氣對策信號降為象徵景氣低迷的藍燈，並持續到 2012 年 8 月連續 10 個月為藍燈。9 月因出口及外銷訂單回復成長、工業生產與零售業好轉，燈號轉為黃藍燈，代表景氣逐漸好轉。景氣對策信號綜合判斷分數升至 20 分，總燈號由藍燈轉成黃藍燈，至 2013 年 6 月燈號轉成綠燈，中止連續 9 個月的黃藍燈，惟 7 月又跌回代表景氣轉向衰退的黃藍燈。展望 2013 年，經濟前景仍具高度挑戰，經由我國政府和國人努力，可望漸入佳境。在內政部分，政府為改善我國整體經濟，推動「黃金十年國家願景」計畫，內容涵括八大願景與 31 項施政主軸。於第一願景「活力經濟」下包括了洽簽經貿協議、推動「自由經濟示範區」、「加速推動臺商回臺投資方案」。另外再針對經濟問題，推出「經濟動能推升方案」。

回顧 2012 年，雖然全球主要經濟體成長不如預期，國際貿易成長大幅減緩，上半年我國經濟整體呈現下滑趨勢，外銷訂單及出口衰退。不過預估 2013 年我國整體經濟受到全球經濟回穩，以及受惠於平板電腦、智慧型手機與大尺寸智慧電視等產品的推陳出新，半導體、電子零組件與面板產業逐漸明顯回溫，再加上臺商回流擴增國內產能，有助推升我國出口與

投資，行政院主計總處於 2013 年 8 月 16 日預測臺灣 2013 年經濟成長率為 2.31%。展望未來，經濟發展受到外需牽動的我國，無法避免全球經濟與金融動盪局勢影響。美國財政問題尚待協商，加上歐元區經濟持續疲弱，日圓大幅走貶引發國際經貿緊張情勢等因素，全球仍然充滿挑戰等，使 2013 年我國經濟發展充滿不確定性，應以審慎態度面對挑戰。有關我國近幾年的經濟表現與指標，詳見表 1-2-1。

表 1-2-1 臺灣自然概況與總體經濟指標

| 自然人文概況 | | | | |
|---------------------------------|--|-------------|-------------|--------------|
| 正式名稱 | 中華民國 (Republic of China) | | | |
| 地理位置 | 東經 124°34'30" 至 119°11'03"，北緯 21°45'25" 至 25°56'30" 間。 | | | |
| 氣候 | 以通過嘉義的北回歸線為界，將臺灣南北劃為兩個氣候區，以北為副熱帶季風氣候，以南為熱帶季風氣候。 | | | |
| 政治體制 | 偏向總統制的雙首長制 (政黨以國民黨與民進黨為主要兩大勢力) | | | |
| 執政黨籍現任總統 | 中國國民黨 / 馬英九 | | | |
| 官方語言 | 國語 | | | |
| 首都 (府) 主要城市 | 臺北市 | | | |
| 國際機場 (座落地點與名稱) | Taiwan Taoyuan International Airport (臺灣桃園國際機場) | | | |
| 重要港埠 (座落地點與名稱) | 基隆港 (基隆)、高雄港 (高雄)、臺中港 (臺中) | | | |
| 天然資源 | 天然資源相對匱乏 | | | |
| 面積 (平方公里) | 36,193 平方公里 | | | |
| 總人口數 (人, 2012 年年底) | 2,331 萬 5,822 人 | | | |
| 人口密度 (人 / 平方公里) | 644 人 / 平方公里 | | | |
| 經濟概況 | | | | |
| 幣制 (貨幣單位) | 新臺幣 (New Taiwan Dollar, NTD) | | | |
| 匯率 (新臺幣兌美元) | 29.136 (2012 年 12 月 31 日) | | | |
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013* |
| 經濟成長率 (%) | 10.76 | 4.07 | 1.32 | 2.31 |
| 消費者物價變動率 (CPI, %) | 0.96 | 1.42 | 1.93 | 1.23 |
| 失業率 (%) | 5.21 | 4.39 | 4.24 | 4.20 |
| 國內生產毛額 (GDP, 億美元) | 4,282 | 4,640 | 4,743 | 4,816 |
| 平均每人國內生產毛額 (GDP Per Capita, 美元) | 18,503 | 20,006 | 20,386 | 20,629 |

表 1-2-1 臺灣自然概況與總體經濟指標 (續)

| 貿易概況 | | | |
|-----------------------|--|---------|---------|
| | 2010 | 2011 | 2012 |
| 出口值 (億美元) | 2,746.0 | 3,082.6 | 3,011.8 |
| 進口值 (億美元) | 2,512.4 | 2,814.4 | 2,704.7 |
| 貿易總額 (億美元) | 5,258.4 | 5,897.0 | 5,716.5 |
| 出超 (億美元) | 233.6 | 268.2 | 307.1 |
| 貿易依存度 * (%) | 122.8 | 127.1 | 120.5 |
| 外匯存底 (億美元) | 3,820 | 3,856 | 4,032 |
| 主要出口產品 (2012 年) | 電子產品 (27.7%)、礦產品 (7.3%)、光學、照相、計量醫療等器材 (7.2%)、塑膠及其製品 (7.0%)、化學品 (6.9%)、機械 (6.7%)、鋼鐵及其製品 (5.9%) 資訊與通信產品 (5.1%) | | |
| 主要出口國家 | 中國大陸、香港、美國、新加坡、日本、南韓、菲律賓、越南、泰國、馬來西亞 (依排名而列) | | |
| 主要進口產品 | 電子產品 (15.1%)、原油 (13.2%)、機械 (7.9%)、鋼鐵及其製品 (4.6%)、有機化學品 (4.3%)、其他金屬製品 (4.0%) | | |
| 主要進口國家 | 日本、中國大陸、美國、南韓、沙烏地阿拉伯、澳大利亞、新加坡、馬來西亞、德國、印尼 (依排名而列) | | |
| BERI 投資環境評比 | 4 | 3 | 4 |
| WEF 世界競爭力評比 | 13 | 13 | 13 |
| WB 經商環境評比 | 33 | 25 | 16 |
| IMD 世界競爭力評比 | 8 | 6 | 7 |
| 全球競爭力排名 (投資環境評比) * | 13(4) | | |

註：2013 年之數據為預估值；貿易依存度 = (出口值 + 進口值) / 國內生產毛額；全球競爭力排名取自世界經濟論壇 WEF-The Global Competitiveness Report 2011-2012；投資環境評比取自美國商業環境風險評估公司 (BERI) 「2012 投資環境風險評估報告」。若無特別註記，本年鑑所使用之匯率值皆為 2012 年 12 月 31 日所公告之匯率。

*：表預測值。

資料來源：IMF、中華民國財政部海關進出口統計、行政院主計總處、國際貿易局經貿資訊網、經濟建設委員會。

以下則對 2012 年我國國內產業結構、國內需求、物價水準、對外貿易發展及金融面分析等不同面向來加以介紹：

2. 產業結構

參考表 1-2-2 為我國過去五年之產業結構變動。2012 年我國產業之名目產值占 GDP 比

重分別為農、林、漁、牧業占 1.90%，可看出農、林、漁、牧業比重變動不大，有微幅增加的現象，其產值較 2011 年增加 5.6%；工業占 28.95%，產值較 2011 年衰退 2.2%；服務業 69.15%，在所有產業中比重最大，產值較 2011 年成長 1.6%。以各行業於 2012 年之實質成長率來看，礦業及土石採取業成長 10.13%、製造業成長 0.97%、資訊及通訊傳播業成長 3.84%、教育業成長 1.23%、其他服務業成長 1.09%；農、林、漁、牧業衰退 4.43%、營造業衰退 0.97%、金融及保險業衰退 0.28%、批發及零售業成長 0.09%。

我國自 2000 年起臺商赴海外生產比重提高，因投資帶動貿易效果，上游出口仍有成長，但對大陸市場依存度高。產品出口結構因資訊通信 (ICT) 產品比重偏高，易受國際景氣波動影響，自 2011 年以來，受歐債危機及國際景氣衝擊，出口呈現下滑。2012 年外銷訂單海外生產比創新高，根據經濟部公布之外銷訂單海外生產比，2012 年為 50.91%，2010 年和 2011 年分別為 50.42% 和 50.52%。若能進一步吸引臺商回流，針對新興市場及創新產品重新布局產業供應鏈，將有助於出口動能之提升，改善產業結構，政府為此特推出「加強推動臺商回臺投資方案」。

另外，受到歐債危機造成全球經濟動盪、工業國家經濟成長不如預期、中國大陸等新興市場成長減速、區域經濟整合興起影響出口等外在挑戰，以及國內經濟產業結構失衡及人力供需失調等內在問題，行政院以「體制調整」與「法規鬆綁」為主軸，規劃完成能夠同時兼顧短期、中與長期經濟發展的「經濟動能推升方案」。

表 1-2-2 臺灣近五年產業結構變動

單位：%

| 年 | 農、林、漁、牧業 | 工業 | 服務業 | 合計 |
|------|----------|-------|-------|-----|
| 2008 | 1.60 | 29.05 | 69.35 | 100 |
| 2009 | 1.73 | 28.92 | 69.35 | 100 |
| 2010 | 1.64 | 31.00 | 67.36 | 100 |
| 2011 | 1.81 | 29.76 | 68.43 | 100 |
| 2012 | 1.90 | 28.95 | 69.15 | 100 |

註：各產業結構＝國內各業生產毛額 / 國內總生產毛額（名目 GDP）。

資料來源：中華民國行政院主計總處（2013 年 8 月 16 日更新）。

3. 國內需求

2012 年受到美國財政懸崖問題與歐洲主權債務危機，全球主要經濟體成長不如預期，國際貿易成長大幅減緩等外在衝擊影響，全球景氣持續走緩。2012 年我國的 GDP 成長率為 1.32%，其中國內需求年增率為 0.09%，對經濟成長貢獻為 0.07%；國外淨需求年增率為 6.21%，對經濟成長貢獻為 1.25%。2012 年國內生產毛額為 4,743 億美元，平均每人國內生產毛額為 20,386 美元。

(1) 消費需求

在國內消費需求上，我國在 2012 年增長 0.09%，全年消費總額合約新臺幣 12.98 兆元，其中民間消費 8.47 兆元，成長 1.47%；政府消費 1.74 兆元，成長 0.46%；資本形成總額為 2.77 兆元，減少 4.47%。若以 GDP 來看，內需 GDP 的成長貢獻合計為 0.07%，其中民間消費貢獻 0.79%，政府消費貢獻 0.05%，固定資本形成貢獻 -0.71%，存貨增加貢獻 -0.06%。以國人消費的分類來看，通訊類增加 7.02%。通訊類於過去 20 年間大幅成長，尤其智慧型手機的興起更是主要代表；休閒與文化類於近幾年有明顯成長，增加 5.15%。食品及非酒精飲料增加 2.53%，食品類之物價上漲直接增加了人民消費支出；餐廳與旅館增加 2.04%，顯示在後金融海嘯的時代人民對外食、旅遊之需求仍持續上升。此 4 個分類之增長占總成長之 94%。請參考表 1-2-3。

在就業市場上，自 2010 年全球景氣開始復甦，內需與外需同步增加，失業率自 2010 年 7 月開始下降。失業率於 2012 年降為 4.24%；2012 年平均就業人數為 1,086 萬人，較 2011 年增加 15 萬 1 千人或 1.41%；平均失業人數為 48 萬 1 千人，較 2011 年減少 1 萬人或 2.04%；平均勞動力參與率為 58.35%，較 2011 年上升 0.18 個百分點。至於平均薪資新臺幣 45,888 元，較 2011 年成長 0.3%，顯示我國經濟有逐漸復甦的現象。

表 1-2-3 臺灣近五年國內需求變動

單位：%

| 國內需求 | 項目 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | |
|-----------------|--------|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 民間消費 | 民間消費合計 | -0.93 | 0.76 | 3.96 | 3.13 | 1.47 | |
| | 家庭消費 | 家庭消費合計 | -1.11 | 0.68 | 3.92 | 3.25 | N.A. |
| | | 食品及非酒精飲料 | -0.97 | 1.61 | 1.96 | 1.77 | 2.52 |
| | | 菸酒 | -2.44 | -4.52 | -2.65 | -0.77 | -0.31 |
| | | 衣著鞋襪及服飾用品 | 0.97 | 2.72 | 2.74 | 1.13 | -1.01 |
| | | 住宅服務、水電瓦斯及其他燃料 | 2.1 | 1.28 | 1.67 | 1.61 | 0.86 |
| | | 家具設備及家務維護 | -1 | -3.75 | 5.55 | 2.76 | -0.68 |
| | | 醫療保健 | 1.67 | 4.04 | 2.21 | 1.41 | 1.03 |
| | | 交通 | -5.43 | 4.42 | 4.22 | 6.96 | 1.32 |
| | | 通訊 | 6.66 | 7.35 | 9.76 | 12.88 | 7.02 |
| | | 休閒與文化 | 3.58 | 2.04 | 11.23 | 8.89 | 5.15 |
| | | 教育 | -0.59 | 0.01 | -0.07 | 0.13 | -0.56 |
| | | 餐廳及旅館 | -4.64 | 1.48 | 7.36 | 6.42 | 2 |
| | | 其他 | -8.22 | -7.99 | 2.74 | -2.89 | N.A. |
| 對家庭服務之民間非營利機構消費 | 12.71 | 6.07 | 6.16 | -4.45 | N.A. | | |

表 1-2-3 臺灣近五年國內需求變動 (續)

單位：%

| 國內需求 | 項目 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 政府消費 | 政府消費 | 0.83 | 4.01 | 0.44 | 2.25 | 0.46 |
| 資本形成 | 資本形成合計 | -7.89 | -21.22 | 36.82 | -7.54 | -4.47 |
| | 固定資本形成 | -12.36 | -11.25 | 21.12 | -3.10 | -4.19 |
| | 存貨增加 | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |

資料來源：中華民國行政院主計總處（2013年5月28日更新）。

(2) 投資需求

2012年臺灣投資需求部分，固定資本形成毛額於各季之年增率分別為-10.21%、-7.69%、-0.95%以及2.07%，反映景氣訊息和景氣訊號燈一致，前3季景氣低迷，第4季開始回春。總資本形成在2012年減少4.47%，投資需求低，2012年之資本形成尚不及1997年之水準。若與民間投資相比，政府投資之衰退幅度更大，在當前經濟不振下，進一步減緩內需成長動能。雖然政府債務已達上限，政府投資仍應在考量整體國家經濟成長之下擴大投資，審慎考慮政府投資投入的公共建設項目及進度，如愛臺十二建設等，務求先行推動乘數效果較高、可創造就業機會或提升產業競爭力的公共建設項目。

近年來歐美債務風暴、新興國家興起、經濟環境變遷等因素影響，使我國出口面臨瓶頸，加以中國大陸投資環境變化使外資企業紛紛醞釀決定外移，如能藉此時機吸引具競爭力之臺商回臺投資，可直接促進國內投資，增加就業，並可改善產業結構，強化經濟成長動能，爭取新興產業發展時間，使我國經濟朝向長期穩定成長方向邁進。

為加強推動臺商回臺投資，藉使我國經濟可獲得再推升的動力，並創造優質的環境，讓臺商經營企業有良好穩定的基地，藉以立足臺灣，放眼世界。行政院核定自2012年11月1日至2014年12月31日止實施「加強推動臺商回臺投資方案」，以透過協助解決人力問題、協助土地資訊取得、協助設備進口、強化輔導服務、加速完成ECFA後續協議及提供專案貸款六大措施，加強臺商回臺投資誘因。

4. 物價水準分析

2012年臺灣消費者物價指數(CPI)為1.93%，較2011年略為上漲。由於2012年第一季工業與服務業平均薪資較2011年衰退-1.35%，使得國人對於物價變動較為敏感，再加上油價紛紛調漲之因素，推升民生用品的物價，不過全年物價指數年增1.93%，落於2%以下之目標區。核心物價(排除變化較大的新鮮蔬果與能源)年增1.00%，顯示2012年通貨膨脹程度還不甚嚴重，仍在政府的目標內。

以季來看，第 1 季消費者物價指數平均 100.43、第 2 季平均 101.54、第 3 季平均 103.08、第 4 季平均 102.68。以大項目分類（如表 1-2-4）來看，食物類增加 4.16%、衣著類增加 2.52%、居住類增加 1.13%、交通及通訊類增加 0.44%、醫療保健類增加 0.86%、教養娛樂類增加 0.68%、雜項類增加 2.3%。若以臺灣躉售物價來看，2012 年躉售物價下跌 1.16%，以商品分類來看，化學材料下跌 6.38%，基本金屬下跌 9.76%，這項是造成主指數下跌的原因。原油上漲 4.04%，則緩和了躉售物價減少的幅度。出口品以美元計價下跌 2.25%，其中農工業原料下跌 2.99%、資本用品下跌 1.29%、消費用品上漲 2.19%。進口品以美元計價下跌 1.91%，其中農工業原料下跌 2.49%、資本用品上漲 0.60%、消費用品下跌 0.24%。國產內銷品下跌 0.59%。可參考表 1-2-5。

表 1-2-4 臺灣近五年物價指數及年增率

單位：%

| 年 / 月 | 總指數 | | 食物類 | | 衣著類 | | 居住類 | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 指數 | 年增率 | 指數 | 年增率 | 指數 | 年增率 | 指數 | 年增率 |
| 2008 | 98.51 | 3.52 | 97.62 | 8.55 | 96.29 | 0.99 | 99.04 | 1.54 |
| 2009 | 97.66 | -0.86 | 97.19 | -0.44 | 95.58 | -0.74 | 98.70 | -0.34 |
| 2010 | 98.60 | 0.96 | 97.79 | 0.62 | 97.2 | 1.69 | 99.15 | 0.46 |
| 2011 | 100.00 | 1.42 | 100.00 | 2.26 | 100.00 | 2.88 | 100.00 | 0.86 |
| 2012 | 101.93 | 1.93 | 104.16 | 4.16 | 102.52 | 2.52 | 101.13 | 1.13 |
| 2013/01-05 | 102.24 | 0.74 | 104.49 | 1.50 | 105.62 | -1.41 | 101.56 | 1.23 |

資料來源：中華民國行政院主計總處統計月報 569 期（2013 年 6 月）。

表 1-2-4 臺灣近五年物價指數及年增率（續）

單位：%

| 年 / 月 | 交通及通訊類 | | 醫藥保健類 | | 教養娛樂類 | | 雜項類 | |
|------------|--------|------|--------|------|--------|-------|--------|------|
| | 指數 | 年增率 | 指數 | 年增率 | 指數 | 年增率 | 指數 | 年增率 |
| 2008 | 99.94 | 2.33 | 96.99 | 2.16 | 101.33 | 1.31 | 93.25 | 1.67 |
| 2009 | 95.94 | -4 | 97.57 | 0.6 | 99.53 | -1.78 | 95.8 | 2.73 |
| 2010 | 98.61 | 2.78 | 98.21 | 0.66 | 99.48 | -0.05 | 98.62 | 2.94 |
| 2011 | 100.00 | 1.41 | 100.00 | 1.82 | 100.00 | 0.52 | 100.00 | 1.4 |
| 2012 | 100.44 | 0.44 | 100.86 | 0.86 | 100.68 | 0.68 | 102.3 | 2.3 |
| 2013/01-05 | 100.55 | 0.16 | 102.04 | 1.56 | 100.23 | -0.42 | 101.96 | 0.12 |

資料來源：中華民國行政院主計總處統計月報 569 期（2013 年 6 月）。

表 1-2-5 臺灣近五年躉售物價指數及出口物價指數

單位：%

| 年 / 月 | 躉售物價 | | 出口物價 | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| | | | 新臺幣計價 | | 美元計價 | |
| | 指數 | 年增率 | 指數 | 年增率 | 指數 | 年增率 |
| 2008 | 99.59 | 5.14 | 104.84 | -2.15 | 97.85 | 2.12 |
| 2009 | 90.90 | -8.73 | 97.93 | -6.59 | 87.13 | -10.96 |
| 2010 | 95.86 | 5.46 | 99.91 | 2.02 | 93.14 | 6.9 |
| 2011 | 100.00 | 4.32 | 100.00 | 0.09 | 100.00 | 7.37 |
| 2012 | 98.84 | -1.16 | 98.38 | -1.62 | 97.75 | -2.25 |
| 2013/01-05 | 96.05 | -3.28 | 96.81 | -2.10 | 95.56 | -3.08 |

資料來源：中華民國行政院主計總處統計月報 569 期（2013 年 6 月）。

表 1-2-5 臺灣近五年進口物價指數及國產內銷品物價指數（續）

單位：%

| 年 / 月 | 進口物價 | | | | 國產內銷品物價 | |
|------------|--------|-------|--------|-------|---------|-------|
| | 新臺幣計價 | | 美元計價 | | | |
| | 指數 | 年增率 | 指數 | 年增率 | 指數 | 年增率 |
| 2008 | 96 | 8.84 | 89.73 | 13.67 | 98.46 | 8.54 |
| 2009 | 86.78 | -9.6 | 77.26 | -13.9 | 88.61 | -10 |
| 2010 | 92.89 | 7.04 | 86.66 | 12.17 | 95.2 | 7.44 |
| 2011 | 100.00 | 7.65 | 100.00 | 15.39 | 100.00 | 5.04 |
| 2012 | 98.72 | -1.28 | 98.09 | -1.91 | 99.41 | -0.59 |
| 2013/01-05 | 93.31 | -5.71 | 92.11 | -6.65 | 97.98 | -2.13 |

資料來源：中華民國行政院主計總處統計月報 569 期（2013 年 6 月）。

5. 對外貿易

2012 年臺灣貿易總額 5,716.5 億美元，折合新臺幣 16.66 兆，較上一年衰退 3.06%；其中出口總值 3,011.8 億美元，折合新臺幣 8.78 兆元，較上一年衰退 2.3%；進口總值 2,704.7 億美元，折合新臺幣 7.88 兆元，較上一年減少 3.9%；順差 307.1 億美元，折合新臺幣 8,947.7 億元，較上一年成長 14.50%。根據 WTO 資料顯示，我國 2012 年之貿易總額於世界主要國

家中排名第 18，出口部分排名第 17，進口排名第 18。根據財政部統計處資料，以各月趨勢來看，2012 年前 8 個月，出口值除了 2 月，與 2011 年相比都有減少；進口值除了 2 月和 4 月，與 2011 年相比也有減少。不過 9 月到 12 月表現回升，除 10 月外進出口都有正的成長。

目前最大的貿易夥伴為中國大陸（含港澳）。前 5 大出口市場分別為中國大陸（含港澳）、東協六國¹、美國、歐洲、日本，各占總出口額的 39.45%、18.5%、10.95%、9.55%、6.30%。進口前五大市場分別為日本、中國大陸（含港澳）、中東、東協六國、歐洲，各占總進口額的 18.55%、16.11%、15.99%、11.6%、10.45%。亞洲地區之出口占總出口之 70.25%，進口占 54.23%，涵括亞太地區的 APEC 出口將高達 82.75%、進口 66.10%，從資料可發現區域內貿易對我國之重要。未來在跨太平洋戰略經濟夥伴關係協議（Trans-Pacific Partnership, 簡稱 TPP）有可能取代 APEC 之重要性下，加入 TPP 是避免我國被邊緣化的關鍵。

以下特別扼要說明世界主要國家與區域與臺灣貿易的關係，中國大陸請見下一章節，詳見表 1-2-6、1-2-7 及 1-2-8：

(1) 美國

2012 年美國與我國雙邊貿易總額約為 565.8 億美元，約占我國總貿易額的 9.90% 左右，與過去的 20%、30% 相比有明顯下降趨勢；其中對美國出口值為 329.76 億美元，為我國第 3 大出口市場，自美國進口則為 236.04 億美元。

在與我國關係方面，開放美牛進口後，臺美自由貿易協定可望開始推動，或者可為加入 TPP 鋪路。然而，我國對美國貿易依賴程度已不如過去重要，在中國大陸和東協市場逐漸擴大趨勢下，美國對於我國經濟之影響力勢必持續下降。

(2) 日本

日本是我國最大的逆差國家，此一事實其實反映了臺日在產業上的互補關係。2012 年臺日貿易逆差縮小 15.86%，我國降低對日本進口的依賴，顯示了產業結構的調整。

(3) 歐洲

歐洲國家與我國一直都是重要的貿易夥伴。我國與歐洲貿易大部分集中於歐盟成員國。2012 年歐盟占我國貿易比重 8.51%，較 2011 年之 8.91% 稍微下降；在 2012 年我國對歐洲地區貿易總額衰退 6.18%，出口值較上年減少 7.82%，進口值較 2011 年減少 4.46%。從統計資料上可以發現，我國逐漸將市場轉移至亞洲國家，減少了對歐洲國家的貿易比重。

(4) 東協六國（新加坡、印尼、菲律賓、泰國、越南、馬來西亞）

2012 年我國對東協六國總出口為 557.12 億美元，較去年成長 9.80%；總進口為 313.65 億美元，衰退 3.89%。為我國出口第 2 大市場，進口為第 4 大來源，總貿易額為 870.77 億美元，較去年增加了 4.44%，顯示了我國與東協六國的貿易市場持續熱絡。

¹ 「東協六國」係指越南、新加坡、泰國、馬來西亞、印尼、菲律賓。

表 1-2-6 臺灣對主要國家（地區）出口貿易額

單位：億美元

| 年度／國家 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 年增率(%) |
|----------------------------|----------|----------|----------|----------|---------|-------------|
| 合 計 | 2,556.29 | 2,036.75 | 2,746.01 | 3,082.57 | 3011.81 | -2.30 |
| 亞洲地區（不含中東） | 1,695.21 | 1,401.08 | 1,907.91 | 2,128.10 | 2115.9 | -0.57 |
| 日 本 | 175.56 | 145.02 | 180.06 | 182.28 | 189.89 | 4.17 |
| 香 港 | 326.90 | 294.45 | 378.07 | 400.85 | 379.32 | -5.37 |
| 中國大陸（不含港澳） | 668.84 | 542.49 | 769.35 | 839.60 | 807.14 | -3.87 |
| 南 韓 | 87.06 | 73.03 | 106.82 | 123.78 | 118.42 | -4.33 |
| 印 度 | 30.07 | 25.31 | 36.28 | 44.27 | 33.85 | -23.54 |
| 東協六國 | 383.89 | 301.53 | 413.57 | 507.38 | 557.12 | 9.80 |
| 越 南 | 79.47 | 59.88 | 75.34 | 90.26 | 84.32 | -6.58 |
| 新 加 坡 | 116.76 | 86.14 | 120.96 | 168.80 | 200.91 | 19.02 |
| 泰 國 | 49.06 | 38.27 | 52.88 | 61.39 | 65.66 | 6.96 |
| 馬來西亞 | 55.14 | 40.60 | 59.48 | 68.92 | 65.57 | -4.86 |
| 印 尼 | 35.66 | 32.26 | 45.10 | 48.37 | 51.9 | 7.30 |
| 菲 律 賓 | 47.80 | 44.33 | 59.82 | 69.64 | 88.76 | 27.46 |
| 大 洋 洲 | 43.73 | 28.58 | 39.04 | 44.38 | 46.84 | 5.54 |
| 澳大利亞 | 34.87 | 23.53 | 31.32 | 36.53 | 36.53 | 0 |
| NAFTA (北美自由貿易協定) | 344.99 | 261.14 | 349.31 | 404.68 | 372.94 | -7.84 |
| 美 國 | 307.91 | 235.53 | 314.66 | 363.64 | 329.76 | -9.32 |
| 加 拿 大 | 18.53 | 14.61 | 19.49 | 25.69 | 25.05 | -2.49 |
| 墨 西 哥 | 18.55 | 10.97 | 15.11 | 15.35 | 18.13 | 18.11 |
| APEC (亞太地區) | 2,043.96 | 1,655.49 | 2,251.10 | 2,523.84 | 2492.3 | -1.25 |
| 中東地區 | 57.15 | 45.83 | 62.26 | 75.26 | 73.72 | 2.04 |
| 歐洲地區 | 299.48 | 225.77 | 293.72 | 312.04 | 287.65 | -7.82 |
| 歐盟 27 國 | 280.56 | 213.20 | 273.00 | 285.53 | 261.98 | -8.25 |
| 德 國 | 57.30 | 46.96 | 65.12 | 68.69 | 56.45 | -17.82 |
| 英 國 | 36.30 | 29.80 | 36.21 | 46.20 | 50.65 | 9.63 |
| 荷 蘭 | 45.66 | 42.29 | 52.61 | 45.79 | 44.13 | -3.63 |
| 法 國 | 17.30 | 13.69 | 16.97 | 17.43 | 15.6 | -10.50 |
| 義 大 利 | 24.50 | 17.87 | 24.47 | 24.59 | 18.33 | -25.46 |
| 歐洲其他國家 | 18.92 | 12.58 | 26.58 | 27.53 | 25.67 | -6.76 |

資料來源：中華民國財政部統計處（2013 年 4 月）。

表 1-2-7 臺灣自主要國家（地區）進口貿易額

單位：億美元

| 年度／國家 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 年增率(%) |
|----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|-------------|
| 合 計 | 2,404.48 | 1,743.71 | 2,512.36 | 2,814.38 | 2,704.73 | -3.90 |
| 亞洲地區（不含中東） | 1,250.22 | 984.71 | 1,429.26 | 1,578.03 | 1,466.76 | -7.05 |
| 日 本 | 465.08 | 362.20 | 519.17 | 521.99 | 475.74 | -8.86 |
| 香 港 | 14.93 | 11.23 | 16.28 | 16.75 | 26.59 | 58.75 |
| 中國大陸（不含港澳） | 313.91 | 244.23 | 359.46 | 435.60 | 409.08 | -6.09 |
| 南 韓 | 131.68 | 105.07 | 160.59 | 178.60 | 150.73 | -15.60 |
| 印 度 | 23.33 | 16.23 | 28.37 | 31.37 | 26.24 | -16.35 |
| 東協六國 | 255.82 | 197.63 | 287.80 | 326.35 | 313.65 | -3.89 |
| 越 南 | 12.12 | 9.21 | 12.83 | 18.45 | 22.95 | 24.39 |
| 新 加 坡 | 48.25 | 48.09 | 76.36 | 79.53 | 81.06 | 1.92 |
| 泰 國 | 32.52 | 26.82 | 38.29 | 43.94 | 36.97 | -15.86 |
| 馬來西亞 | 67.63 | 45.53 | 76.95 | 86.02 | 78.42 | -8.84 |
| 印 尼 | 72.89 | 51.84 | 60.20 | 74.28 | 73.25 | -1.39 |
| 菲 律 賓 | 22.41 | 16.14 | 23.20 | 24.14 | 21 | -13.01 |
| 大 洋 洲 | 91.39 | 65.55 | 98.03 | 119.13 | 102.1 | -14.30 |
| 澳大利亞 | 82.71 | 59.66 | 89.21 | 109.07 | 92.88 | -14.84 |
| NAFTA (北美自由貿易協定) | 287.05 | 196.50 | 275.03 | 283.86 | 258.19 | -9.04 |
| 美 國 | 263.27 | 181.54 | 253.79 | 257.59 | 236.04 | -8.37 |
| 加 拿 大 | 17.89 | 11.48 | 15.33 | 20.22 | 16.24 | -19.68 |
| 墨 西 哥 | 5.90 | 3.43 | 5.87 | 6.18 | 5.91 | -4.37 |
| APEC (亞太地區) | 1,610.35 | 1,222.10 | 1,761.50 | 1,930.14 | 1,787.82 | -7.37 |
| 中東地區 | 389.33 | 225.13 | 313.89 | 359.94 | 432.49 | 20.16 |
| 歐洲地區 | 244.51 | 194.56 | 260.05 | 295.86 | 282.66 | -4.46 |
| 歐盟 27 國 | 196.32 | 156.88 | 213.3 | 239.97 | 224.88 | -6.29 |
| 德 國 | 74.74 | 56.73 | 82.64 | 94.27 | 77.54 | -17.75 |
| 英 國 | 19.18 | 12.30 | 16.73 | 19.32 | 18.44 | -4.55 |
| 荷 蘭 | 23.54 | 18.63 | 32.00 | 29.36 | 36.23 | 23.40 |
| 法 國 | 22.93 | 17.84 | 22.50 | 27.26 | 29.6 | 8.58 |
| 義 大 利 | 16.35 | 18.31 | 19.49 | 23.01 | 20.27 | -11.91 |
| 歐洲其他國家 | 48.19 | 37.68 | 46.73 | 65.66 | 57.78 | -12.00 |
| 非 洲 | 79.82 | 38.24 | 71.48 | 105.67 | 94.49 | 10.60 |
| 安 哥 拉 | 20.17 | 10.61 | 28.78 | 56.59 | 49.99 | -11.66 |

資料來源：中華民國財政部統計處（2013 年 4 月）。

表 1-2-8 2012 年臺灣在主要國家市場占有率

單位：億美元

| 年度 / 國家 | 2012 年自臺灣進口額 | 2012 年自所有國家總進口額 | 臺灣在當地市場占有率 (%) |
|---------|--------------|-----------------|----------------|
| 美 國 | 330 | 23,354 | 1.41 |
| 加 拿 大 | 25 | 4,696 | 0.53 |
| 墨 西 哥 | 18 | 3,893 | 0.46 |
| 日 本 | 190 | 8,856 | 2.15 |
| 中國大陸 | 807 | 18,178 | 4.44 |
| 南 韓 | 118 | 4,618 | 2.56 |
| 印 度 | 34 | 4,885 | 0.70 |
| 越 南 | 84 | 1,151 | 7.30 |
| 新 加 坡 | 201 | 3,797 | 5.29 |
| 泰 國 | 66 | 2,503 | 2.64 |
| 馬 來 西 亞 | 66 | 1,966 | 3.35 |
| 印 尼 | 52 | 1,910 | 2.72 |
| 菲 律 賓 | 89 | 654 | 13.61 |
| 德 國 | 56 | 11,687 | 0.48 |
| 英 國 | 51 | 6,427 | 0.79 |
| 荷 蘭 | 44 | 5,012 | 0.88 |
| 法 國 | 16 | 6,636 | 0.24 |
| 義 大 利 | 18 | 4,872 | 0.37 |
| 紐 西 蘭 | 5 | 378 | 1.32 |
| 澳 大 利 亞 | 37 | 2,609 | 1.42 |

註：他國進口依賴度（臺灣在當地市場占有率）= 臺灣出口他國 / 他國對各國總進口。

資料來源：IMF, WTO, 中華民國財政部統計處（2013 年 5 月）。

據表 1-2-9，2012 年我國貿易結構出口品中工業產品占 98.84%，依 OECD 科技產業分類，其中出口品中有 41.77% 為高科技產品、27.82% 為中高科技產品、22.18% 為中低科技產品、8.23% 為低科技產品。依世界銀行產業分類 74.50% 屬於中間產品。出口貨品當中電機與機械設備占最大宗，2012 年出口 1,388.73 億美元，較 2011 年減少 3.77%；其他主要出口貨品包括金屬製品 280.93 億美元（年減 6.91%）、橡膠及塑膠製品 241.85 億美元（年減 4.03%）、精密儀器 233.49 億美元（年減 2.33%）、礦產品 220.67 億美元（年增 23.13%）。從資料中

可以發現主要出口貨品於 2012 年較 2011 年減少，僅礦產品增加，然而，礦產品增加主要是因原油價格上漲，成本上升反應到產品價格上漲，出口值因此上升。

表 1-2-9 臺灣主要出口貨品

單位：百萬美元

| 貨品分類 / 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 年增率 (%) |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------------|
| 合 計 | 255,629 | 203,675 | 274,601 | 308,257 | 301,181 | -2.30 |
| 1. 動物及其產品 | 1,607 | 1,260 | 1,577 | 1,983 | 2,201 | 10.99 |
| (1) 水產品 | 1,400 | 1,087 | 1,363 | 1,770 | 1,901 | 7.40 |
| 2. 植物產品 | 377 | 341 | 418 | 499 | 524 | 5.01 |
| 3. 調製食品 | 741 | 807 | 1,072 | 1,282 | 1,451 | 13.18 |
| 4. 礦產品 | 19,208 | 11,699 | 14,846 | 17,921 | 22,067 | 23.13 |
| 5. 化學品 | 17,241 | 13,930 | 19,227 | 22,463 | 20,791 | -7.44 |
| 6. 塑膠橡膠製品 | 19,674 | 16,533 | 22,2 | 25,200 | 24,185 | -4.03 |
| (1) 塑膠製品 | 17,189 | 14,622 | 19,652 | 21,943 | 21,067 | -3.99 |
| (2) 橡膠製品 | 2,485 | 1,904 | 2,602 | 3,257 | 3,121 | -4.18 |
| 7. 皮革毛皮製品 | 1,004 | 768 | 901 | 913 | 934 | 2.30 |
| 8. 木材製品合板 | 242 | 181 | 195 | 211 | 213 | 0.95 |
| 9. 紡織品 | 10,900 | 9,344 | 11,302 | 12,716 | 11,821 | -7.04 |
| (1) 紗布 | 8,119 | 6,938 | 8,494 | 9,654 | 8,954 | -7.25 |
| (2) 成衣 | 629 | 457 | 463 | 438 | 399 | -8.90 |
| 10. 鞋帽傘羽毛品 | 461 | 374 | 445 | 493 | 473 | -4.06 |
| 11. 水泥陶瓷玻璃 | 1,480 | 1,369 | 1,917 | 2,567 | 2,873 | 11.92 |
| 12. 基本金屬製品 | 28,221 | 19,359 | 25,885 | 30,178 | 28,093 | -6.91 |
| (1) 鋼鐵及其製品 | 18,248 | 12,324 | 16,377 | 19,292 | 17,710 | -8.20 |
| (2) 其他金屬製品 | 9,973 | 7,030 | 9,507 | 10,886 | 10,383 | -4.62 |
| 13. 機械電機設備 | 114,247 | 95,215 | 131,277 | 144,308 | 138,873 | -3.77 |
| (1) 電子產品 | 63,456 | 56,675 | 77,306 | 83,909 | 83,422 | -0.58 |
| (2) 機械 | 16,038 | 10,987 | 16,725 | 20,470 | 20,073 | -1.94 |
| (3) 電機產品 | 13,248 | 9,320 | 11,282 | 9,454 | 9,627 | 1.83 |
| (4) 資訊與通信 | 10,168 | 9,193 | 14,095 | 19,808 | 15,479 | -21.85 |

表 1-2-9 臺灣主要出口貨品 (續)

單位：百萬美元

| 貨品分類 / 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 年增率 (%) |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| (5) 家用電器 | 685 | 515 | 483 | 502 | 455 | -9.36 |
| 14. 運輸工具 | 9,095 | 7,728 | 9,333 | 10,302 | 11,075 | 7.50 |
| 15. 精密儀器 | 21,809 | 16,087 | 23,624 | 23,905 | 23,349 | -2.33 |
| 16. 玩具運動品 | 1,805 | 1,520 | 1,896 | 2,036 | 2,172 | 6.68 |
| 17. 其他 | 7,518 | 7,149 | 8,433 | 11,281 | 10,087 | -10.58 |
| (1) 家具 | 1,351 | 1,087 | 1,341 | 1,465 | 2,172 | 48.26 |

資料來源：中華民國財政部統計處（2013 年 4 月）。

據表 1-2-10，我國主要進口貨品部分，農工原料占了進口總額 77.19%；資本設備占了進口總額 13.41%；消費品占了進口總額 9.41%。依世界銀行產業分類，中間產品占 52.41%；礦業及能源產品占 20.94%；機械設備占 12.80%。最主要之進口貨品類別為電機與機械設備類，計 813.03 億美元，較 2011 年減少 8.69%。其他主要進口貨品包括礦產品 739.74 億美元，較上年增加 8.52%，化學品 300.55 億美元（年減 11.67%）、基本金屬製品 231.41 億美元（年減 14.40%）、精密儀器 106.01 億美元（年減 5.90%）。

表 1-2-10 臺灣主要進口貨品

單位：百萬美元

| 貨品分類 / 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 年增率 (%) |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------------|
| 合 計 | 240,448 | 174,371 | 251,236 | 281,437 | 270,472 | -3.90 |
| 1. 植物產品 | 4,314 | 3,583 | 4,261 | 4,915 | 5,122 | 4.22 |
| (1) 麥類 | 530 | 379 | 358 | 602 | 515 | -14.58 |
| (2) 玉蜀黍 | 1,285 | 952 | 1,230 | 1,383 | 1,411 | 1.98 |
| (3) 黃豆 | 1,176 | 1,033 | 1,190 | 1,309 | 1,453 | 11.07 |
| 2. 調製食品菸飲料 | 3,280 | 2,994 | 3,532 | 3,982 | 4,090 | 2.72 |
| (1) 調製食品 | 1,526 | 1,519 | 1,813 | 2,004 | 1,979 | -1.28 |
| 3. 礦產品 | 65,245 | 39,335 | 55,326 | 68,167 | 73,974 | 8.52 |
| (1) 原油 | 33,016 | 19,654 | 25,677 | 30,320 | 35,607 | 17.44 |
| 4. 化學品 | 26,592 | 20,425 | 29,339 | 34,027 | 30,055 | -11.67 |
| (1) 有機化學品 | 10,021 | 7,090 | 10,675 | 13,598 | 11,723 | -13.79 |

表 1-2-10 臺灣主要進口貨品 (續)

單位：百萬美元

| 貨品分類 / 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 年增率 (%) |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| 5. 塑膠及其製品 | 5,962 | 5,114 | 7,315 | 8,239 | 7,903 | -4.09 |
| (1) 塑膠原料 | 2,119 | 1,603 | 2,474 | 2,989 | 2,848 | -4.73 |
| 6. 木材製品合板 | 1,310 | 882 | 1,304 | 1,399 | 1,318 | -5.75 |
| (1) 木材 | 500 | 324 | 5,01.3 | 548 | 501 | -8.58 |
| 7. 紙漿印刷品 | 2,721 | 1,993 | 2,661 | 2,877 | 2,736 | -4.90 |
| 8. 紡織品 | 2,702 | 2,190 | 2,902 | 3,570 | 3,321 | -6.98 |
| (1) 棉花 | 311 | 242 | 380 | 505 | 363 | -28.22 |
| 9. 珠寶仿首飾鑄幣 | 3,408 | 3,224 | 4,704 | 6,155 | 6,155 | -0.01 |
| (1) 黃金 | 1,759 | 1,677 | 2,259 | 2,612 | 2,159 | -17.34 |
| 10. 基本金屬製品 | 28,922 | 15,195 | 24,353 | 27,033 | 23,141 | -14.40 |
| (1) 鋼鐵及其製品 | 16,405 | 7,620 | 12,434 | 14,341 | 12,320 | -14.09 |
| (2) 其他金屬製品 | 12,517 | 7,576 | 11,919 | 12,692 | 10,820 | -14.74 |
| 11. 機械電機設備 | 70,575 | 59,005 | 86,523 | 89,044 | 81,303 | -8.69 |
| (1) 電子產品 | 35,086 | 31,286 | 42,719 | 44,503 | 40,763 | -8.40 |
| (2) 機械 | 17,657 | 14,645 | 26,325 | 24,633 | 21,299 | -13.53 |
| (3) 電機產品 | 6,930 | 4,705 | 6,933 | 7,942 | 6,940 | -12.63 |
| (4) 資訊與通信 | 5,073 | 4,546 | 5,720 | 6,920 | 7,523 | 8.71 |
| (5) 家用電器 | 1,180 | 812 | 941 | 1,078 | 1,068 | -0.92 |
| 12. 運輸工具 | 4,380 | 4,175 | 6,133 | 7,139 | 7,635 | 6.95 |
| 13. 精密儀器 | 10,819 | 7,465 | 10,858 | 11,266 | 10,601 | -5.90 |
| 14. 其他 | 10,217 | 8,790 | 12,027 | 13,624 | 13,118 | -3.71 |

資料來源：中華民國財政部統計處 (2013 年 4 月)。

據表 1-2-11 與表 1-2-12，2012 年我國的對外貿易順差 307.1 億美元，較 2011 年增加了 38.9 億美元。在個別國家貿易差額部分，我國 2012 年主要的順差國家依序為中國大陸 (含香港) 750.79 億美元、新加坡 119.85 億美元、美國 93.72 億美元、菲律賓 67.76 億美元以及越南 61.37 億美元，其中新加坡、菲律賓順差逐年增加，中國大陸、美國和越南順差逐年減少。

我國主要貿易逆差國依序為日本 285.85 億美元、沙烏地阿拉伯 129.36 億美元、科威特 84.39 億美元、澳大利亞 56.35 億美元、卡達 54.20 億美元。其中來自產油國之貿易逆差擴大，其他國家貿易逆差縮小。其中韓國之貿易逆差減少約 41.07%。

表 1-2-11 臺灣主要貿易順差國

單位：百萬美元

| 國家 | 年度 | 2010 | | | 2011 | | | 2012 | | | 貿易差額增幅 (%) |
|------------|----|---------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|------------|
| | | 出口總值 | 進口總值 | 順差 | 出口總值 | 進口總值 | 順差 | 出口總值 | 進口總值 | 順差 | |
| 中國大陸 (含香港) | | 114,742 | 37,574 | 77,168 | 124,044 | 45,272 | 78,772 | 118,646 | 43,567 | 75,079 | -4.69 |
| 新加坡 | | 12,096 | 7,636 | 4,460 | 16,880 | 7,953 | 8,927 | 20,091 | 8,106 | 11,985 | 34.26 |
| 美國 | | 31,466 | 25,379 | 6,087 | 36,364 | 25,759 | 10,606 | 32,976 | 23,604 | 9,372 | -11.63 |
| 菲律賓 | | 5,982 | 2,320 | 3,662 | 6,964 | 2,414 | 4,550 | 8,876 | 2,100 | 6,776 | 48.92 |
| 越南 | | 7,534 | 1,283 | 6,251 | 9,026 | 1,845 | 7,181 | 8,432 | 2,295 | 6,137 | -14.54 |
| 英國 | | 3,621 | 1,673 | 1,948 | 4,620 | 1,932 | 2,688 | 5,065 | 1,844 | 3,220 | 19.80 |
| 泰國 | | 5,288 | 3,829 | 1,459 | 6,140 | 4,394 | 1,746 | 6,566 | 3,697 | 2,869 | 64.33 |
| 土耳其 | | 1,441 | 183 | 1,258 | 1,620 | 211 | 1,409 | 1,605 | 188 | 1,417 | 0.59 |
| 墨西哥 | | 1,511 | 587 | 923 | 1,535 | 618 | 916 | 1,813 | 591 | 1,223 | 33.39 |
| 加拿大 | | 1,949 | 1,533 | 416 | 2,569 | 2,022 | 547 | 2,505 | 1,624 | 880 | 60.88 |

註：貿易差額增幅 = (2012 年順差額 - 2011 年順差額) / 2011 年順差額。

資料來源：中華民國財政部統計處 (2013 年 4 月)。

表 1-2-12 臺灣主要貿易逆差國

單位：百萬美元；%

| 國家 | 年度 | 2010 | | | 2011 | | | 2012 | | | 貿易差額增幅 (%) |
|----------|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| | | 出口總值 | 進口總值 | 逆差 | 出口總值 | 進口總值 | 逆差 | 出口總值 | 進口總值 | 逆差 | |
| 日本 | | 18,006 | 51,917 | 33,911 | 18,228 | 52,200 | 33,972 | 18,989 | 47,574 | 28,585 | -15.86 |
| 沙烏地阿拉伯 | | 1,002 | 11,859 | 10,857 | 1,689 | 13,847 | 12,158 | 1,853 | 14,789 | 12,936 | 6.40 |
| 科威特 | | 142 | 6,125 | 5,983 | 170 | 7,696 | 7,526 | 176 | 8,614 | 8,439 | 12.13 |
| 澳大利亞 | | 3,132 | 8,921 | 5,789 | 3,653 | 10,907 | 7,255 | 3,653 | 9,288 | 5,635 | -22.33 |
| 卡達 | | 58 | 2,057 | 1,999 | 79 | 3,765 | 3,687 | 77 | 5,498 | 5,420 | 47.03 |
| 安哥拉 | | 14 | 2,878 | 2,864 | 16 | 5,659 | 5,643 | 300 | 4,999 | 4,699 | -16.72 |
| 阿曼 | | 96 | 1,719 | 1,623 | 174 | 1,257 | 1,083 | 151 | 4,226 | 4,076 | 276.37 |
| 韓國 | | 10,682 | 16,059 | 5,377 | 12,378 | 17,860 | 5,482 | 11,842 | 15,073 | 3,231 | -41.07 |
| 阿拉伯聯合大公國 | | 1,489 | 3,512 | 2,022 | 1,579 | 4,280 | 2,702 | 1,643 | 4,634 | 2,991 | 10.73 |
| 伊拉克 | | 14 | 1,929 | 1,915 | 20 | 954 | 935 | 23 | 2,613 | 2,590 | 177.11 |
| 印尼 | | 4,510 | 6,020 | 1,511 | 4,837 | 7,428 | 2,592 | 5,190 | 7,325 | 2,135 | -17.64 |

註：貿易差額增幅 = (2012 年逆差額 - 2011 年逆差額) / 2011 年逆差額。

資料來源：中華民國財政部統計處 (2013 年 4 月)。

表 1-2-13 列出至今與我國簽署貿易協定之國家。

表 1-2-13 與臺灣簽署貿易協定的國家

| 國家 | 協定名稱 | 簽署日期 |
|-----------|------------|-----------------|
| 巴拿馬 | 臺巴自由貿易協定 | 2004 年 1 月 1 日 |
| 瓜地馬拉 | 臺瓜自由貿易協定 | 2005 年 7 月 31 日 |
| 尼加拉瓜 | 臺尼自由貿易協定 | 2006 年 6 月 16 日 |
| 薩爾瓦多、宏都拉斯 | 臺薩宏自由貿易協定 | 2007 年 5 月 7 日 |
| 中國大陸 | 兩岸經濟合作架構協議 | 2010 年 6 月 29 日 |
| 日本 | 臺日投資協議 | 2011 年 9 月 22 日 |
| 紐西蘭 | 臺紐經濟合作協議 | 2013 年 7 月 10 日 |
| 以色列 | 臺以自由貿易協定 | 洽簽中 |
| 新加坡 | 臺星經濟夥伴協議 | 洽簽中 |
| 歐盟 | 臺歐盟經濟合作協議 | 推動中 |

資料來源：中華民國經濟部（2013 年 7 月）。

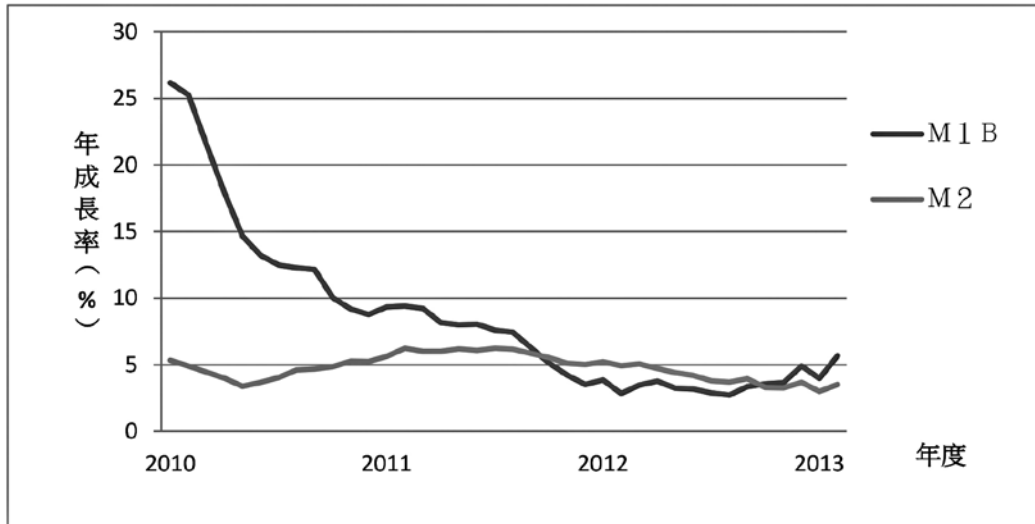
6. 金融市場

臺灣身為小型的開放經濟體，金融市場變化和世界經貿情勢與我國相當密切。2012 年全球先進國家經濟缺乏刺激，各國紛紛提出寬鬆貨幣政策，來提升有效需求，刺激經濟成長。由於主要經濟體採取寬鬆的貨幣政策，全球流動性問題更加嚴重，全球金融體系更加不穩定，我國的金融市場勢必受到影響。因此在金融面分析下，我們將分成貨幣市場、股票市場與外匯市場來略作說明：

(1) 貨幣市場

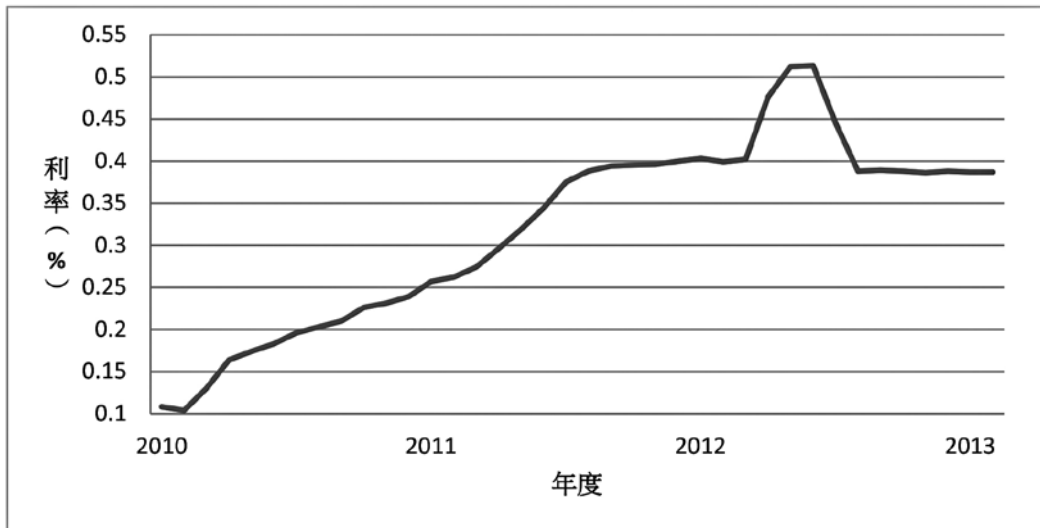
近年來，世界主要先進國家持續採用寬鬆貨幣政策，我國央行為防範熱錢，嚴密監控市場上貨幣流量。2012 年貨幣總計數 M2 之日平均年成長率為 4.17%（見圖 1-2-1），達到中央銀行訂定的成長目標區間（2.5%-6.5%）內，2012 年整年波動幅度小。在金融業隔夜拆款利率走勢部分，2012 年初之通膨危機使得市場一度認為通膨目標保不住 2%，央行為維持寬鬆貨幣政策不敢貿然升息，於 3 月底透過大型行庫作價拉高隔夜拆款利率（見圖 1-2-2），試圖降低流動資金水位，趨緩可能的通膨危機，7 月開始將隔夜拆款利率拉回，8 月以後維持低於 0.4% 之水準。

圖 1-2-1 2010 年 -2012 年貨幣供給成長率走勢圖



資料來源：中華民國中央銀行（2013 年 4 月）。

圖 1-2-2 2010 年 -2012 年金融業隔夜拆款利率走勢圖



資料來源：中華民國中央銀行（2013 年 4 月）。

(2) 股票市場

歐美國家的財政危機，中國大陸成長趨緩，全球股市缺乏動能，各國紛紛持續寬鬆貨幣政策。台股於 2012 年初從 7,000 點出發，第 1 季最高漲到 8170.72 點，不過受到歐債情勢未明，投資人對金融市場信心下降，加權指數在第 2 季持續下滑，於 6 月初跌到全年最低點 6857.38 點。下半年美國財政懸崖問題、國內證所稅衝擊、二代健保推行受阻、總體經濟形勢不明朗等使得股票市場量縮，總計全年平均日成交量較 2011 年減少 23.7%，衡量股市動能的 M1B 日平均成長率 3.45%，也位於低檔。2012 年底收於 7,699.5 點，累計全年漲幅 8.87%。

圖 1-2-3 2010-2013 年臺灣加權股價指數走勢圖



資料來源：中華民國中央銀行（2013 年 4 月）。

(3) 外匯市場

在中央銀行控制下，匯率短期內的變動不大。2012 年 5 月，歐債風暴延燒，投資人為求避險使得美元走強，臺幣相對貶值，由第 1 季 29.5 元上下貶至 30 元，央行強力把關維持匯率於 30 元上下震盪。9 月，美國執行第三次量化寬鬆政策，美元走貶，央行也放手讓臺幣升值。年末收於 29.136 元。回顧 2012 年，大部分時間於 29 到 30 元間波動，匯率相對穩定。

圖 1-2-4 2010 年 -2012 年新臺幣兌美元走勢圖



資料來源：中華民國中央銀行（2013 年 4 月）

（二）僑臺商之海內外投資概況

我國政府近年加強我國與其他國家的投資關係，本節將針對「臺灣對外直接投資」、「華僑及外國人來臺投資」、「兩岸貿易與投資狀況」等分別探討我國海內外的投資概況。

1. 臺灣對外直接投資狀況

根據經濟部投資審議委員會統計，我國在 2012 年對外直接投資總額約為 208.91 億美元，較 2011 年增加 15.59%，總申報件數為 957 件（含括對中國大陸投資補辦許可案件），累計至 2012 年為止，對外投資總額為 2,018.83 億美元，其中中國大陸以外地區總計 773.93 億美元。2012 年重大對外投資案件中，聯發科技股份有限公司以約美金 37.7 億元於國內公開市場收購英屬蓋曼群島開曼晨星半導體公司部分股權，以及間接持有新加坡 MSTAR SEMICONDUCTOR PTE. LTD. 100% 股權，從事經營投資控股業務；中國鋼鐵股份有限公司以約美金 3 億元，增資澳洲中鋼澳洲控股公司，從事投資控股業務。對中國大陸之投資將專述於「兩岸貿易與投資狀況」分節。

（1）洲際別

以洲際別來區分，2012 年我國對外直接投資以對亞洲地區投資為大宗，其他地區的投資占不到百分之五，詳見表 1-2-14。與 2011 年相較，我國對外直接投資更集中於亞太地區，其中亞洲地區增加 314.85%、大洋洲增加 203.39%、北美地區減少 78.42%、中南美洲減少 70.35%。我國對外直接投資中對亞洲投資部分，以中國大陸投資量最大，儘管與 2011 年相比減少 11.02%，但仍占總對外投資 61.23%。考量對中國大陸之重要性，以下之對外投資介紹將排除我國對中國大陸直接投資，並特別於下一小節說明。

表 1-2-14 臺灣核准對外直接投資－洲際別

單位：百萬美元

| 年 度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 占總額比例 2012 年(%) | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------------|----------------|--------|
| 總 額 | 15,158 | 10,148 | 17,441 | 18,074 | 20,891 | 100.00 | 15.59 | 81,712 |
| 中國大陸 | 10,691 | 7,143 | 14,618 | 14,377 | 12,792 | 61.23 | -11.02 | 59,621 |
| 亞洲地區 (不含中國大陸) | 2,047 | 765 | 1,391 | 1,724 | 7,152 | 34.23 | 314.85 | 13,079 |
| 東協六國 | 1,380 | 401 | 1,083 | 1,119 | 5,720 | 27.38 | 411.37 | 9,703 |
| 北美地區 | 401 | 1,114 | 507 | 732 | 158 | 0.76 | -78.42 | 2,912 |
| 歐洲地區 | 138 | 100 | 51 | 39 | 71 | 0.34 | 82.05 | 399 |
| 中南美洲 | 1,715 | 845 | 784 | 1,049 | 311 | 1.49 | -70.35 | 4,704 |
| 大 洋 洲 | 153 | 144 | 82 | 122 | 370 | 1.77 | 203.39 | 871 |
| 非 洲 | 13 | 38 | 9 | 31 | 37 | 0.18 | 19.63 | 128 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 4 月）。

(2) 國家別

若以國家來分的話，除中國大陸外，2012年對外投資以新加坡44.99億美元為最高，占總額55.55%，其次為日本10.89億美元，占13.45%，再者為越南9.44億美元（11.66%）、澳大利亞3.44億美元（4.25%）與香港2.92億美元（3.61%）。以過去5年總投資來看，對外投資之主要國家分別為新加坡（25.87%）、加勒比海（17.08%）、越南（13.37%）、美國（13.03%）和日本（6.96%）。參考表1-2-15。

表 1-2-15 臺灣核准對外投資－主要國家別

單位：件；百萬美元

| 國 別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 占總額比例 2012年(%) | 2012 變動 (%) | 5年總和 |
|----------------|----|-------|-------|-------|-------|-------|-------------------|----------------|--------|
| 總計（不含 中國大陸） | 件數 | 387 | 251 | 247 | 306 | 321 | 100.00 | 4.90 | 1,512 |
| | 金額 | 4,466 | 3,006 | 2,823 | 3,697 | 8,099 | 100.00 | 119.07 | 22,091 |
| 新 加 坡 | 件數 | 14 | 6 | 8 | 12 | 19 | 0.06 | 58.33 | 59 |
| | 金額 | 698 | 37 | 33 | 449 | 4,499 | 55.55 | 902.00 | 5,716 |
| 日 本 | 件數 | 23 | 20 | 22 | 21 | 35 | 0.11 | 66.67 | 121 |
| | 金額 | 52 | 103 | 41 | 252 | 1,089 | 13.45 | 332.14 | 1,537 |
| 越 南 | 件數 | 31 | 16 | 11 | 17 | 24 | 0.07 | 41.18 | 99 |
| | 金額 | 639 | 243 | 670 | 458 | 944 | 11.66 | 106.11 | 2,954 |
| 澳大利亞 | 件數 | 3 | 1 | 2 | 6 | 5 | 0.02 | -16.67 | 17 |
| | 金額 | 2 | 12 | 2 | 49 | 344 | 4.25 | 602.04 | 409 |
| 香 港 | 件數 | 55 | 53 | 49 | 63 | 64 | 0.20 | 1.59 | 284 |
| | 金額 | 337 | 241 | 244 | 254 | 292 | 3.61 | 14.96 | 1,368 |
| 馬來西亞 | 件數 | 5 | 2 | 6 | 6 | 10 | 0.03 | 66.67 | 29 |
| | 金額 | 28 | 84 | 370 | 130 | 188 | 2.32 | 44.62 | 800 |
| 加勒比海 | 件數 | 58 | 34 | 29 | 48 | 21 | 0.07 | -56.25 | 190 |
| | 金額 | 1,686 | 544 | 568 | 800 | 176 | 2.17 | -78.00 | 3,774 |
| 美 國 | 件數 | 67 | 49 | 39 | 44 | 54 | 0.17 | 22.73 | 253 |
| | 金額 | 400 | 1,114 | 491 | 730 | 144 | 1.78 | -80.27 | 2,879 |
| 巴 拿 馬 | 件數 | 0 | 1 | 3 | 4 | 2 | 0.01 | -50.00 | 10 |
| | 金額 | 1 | 2 | 80 | 122 | 68 | 0.84 | -44.26 | 273 |
| 泰 國 | 件數 | 5 | 2 | 5 | 3 | 14 | 0.04 | 366.67 | 29 |
| | 金額 | 9 | 15 | 9 | 12 | 61 | 0.75 | 408.33 | 106 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013年4月）。

(3) 產業別

就產業別來看，投資大多集中於金融及保險業與製造業，前五大分業為金融及保險業 47.60 億美元（57.08%）、電子零組件製造業 13.52 億美元（16.70%）、基本金屬製造業 6.43 億美元（7.94%）、運輸及倉儲業 3.09 億美元（3.82%）與批發及零售業 2.90 億美元（3.58%），可參考表 1-2-16 和表 1-2-17。其中，投資於新加坡金融及保險業占 87.85%、投資於日本電子零組件製造業占 88.23%、投資於越南製造業占 95.55%，其中包括占 68.16% 之基本金屬製造業和占 15.54% 之電子零組件製造業。於澳大利亞金融及保險業占 93.28%。投資於香港批發及零售業占 46.48%、金融與保險業占 26.41%、製造業占 16.15%、資訊與通訊傳播業占 9.05%。投資於馬來西亞金融及保險業占 87.81%。加勒比海金融與保險業占 91.56%。投資於美國資訊及通訊傳播業占 31.78%、製造業 31.77%、批發及零售業 19.39%。投資於巴拿馬運輸及倉儲業占 100%。投資於泰國製造業占 54.25%、金融與保險業占 30.13%。

表 1-2-16 臺灣核准對外投資—按產業別

單位：千美元

| 業 別 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------|------------|
| 總 額 | 4,466,491 | 3,005,554 | 2,823,451 | 3,697,827 | 8,098,641 | 119.01 | 22,091,964 |
| 農林漁牧業 | 9,803 | 0 | 387 | 0 | 0 | 0 | 10,190 |
| 礦業及土石 採取業 | 0 | 0 | 200 | 1 | 155 | 15,400.00 | 356 |
| 製造業 | 1,883,198 | 908,455 | 1,107,644 | 1,152,795 | 2,534,222 | 119.83 | 7,586,314 |
| 電力及燃氣 供應業 | 3,320 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,320 |
| 用水供應及 污染整治業 | 0 | 0 | 0 | 6,564 | 11,040 | 68.19 | 17,604 |
| 營造業 | 8,966 | 3,104 | 17,144 | 1,957 | 7,559 | 286.25 | 38,730 |
| 批發及零售業 | 328,544 | 286,416 | 223,701 | 311,090 | 289,534 | -6.93 | 1,439,285 |
| 運輸及倉儲業 | 124,717 | 62,386 | 57,805 | 137,797 | 309,246 | 124.42 | 691,951 |
| 住宿及餐飲業 | 0 | 1 | 0 | 5,221 | 2,813 | -46.12 | 8,035 |
| 資訊及通訊 傳播業 | 170,606 | 68,152 | 16,599 | 413,916 | 82,279 | -80.12 | 751,552 |
| 金融及保險業 | 1,799,732 | 1,395,204 | 1,249,085 | 1,546,443 | 4,760,184 | 207.82 | 10,750,648 |
| 不動產業 | 21,521 | 18,022 | 147 | 1,555 | 39,361 | 2,431.25 | 80,606 |

表 1-2-16 臺灣核准對外投資—按產業別（續）

單位：千美元

| 業 別 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|------------------|--------|---------|---------|--------|--------|----------------|---------|
| 專業、科學及 技術服務業 | 29,155 | 23,669 | 21,266 | 54,448 | 34,598 | -36.46 | 163,136 |
| 支援服務業 | 38,929 | 3,429 | 4,055 | 7,325 | 2,850 | -61.09 | 56,588 |
| 醫療保健及社 會工作服務業 | 7,654 | 9,232 | 5,593 | 5,528 | 5,618 | 1.63 | 33,625 |
| 其他服務業 | 4,447 | 27,403 | 7,542 | 8,713 | 18,184 | 108.70 | 66,289 |
| 未分類 | 31,748 | 299,822 | 113,085 | 43,475 | 0 | -100.00 | 488,130 |

註：不包含對中國大陸投資。

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013年4月）。

表 1-2-17 臺灣核准對外投資—製造業

單位：件；千美元

| 業 別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|------------------|----|--------|--------|--------|--------|--------|----------------|---------|
| 食品製造業 | 件數 | 1 | 3 | 2 | 1 | 1 | - | 8 |
| | 金額 | 13,440 | 6,101 | 8,915 | 10,679 | 5,337 | -50.02 | 44,472 |
| 飲料製造業 | 件數 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | -100.00 | 1 |
| | 金額 | 0 | 0 | 0 | 500 | 0 | -100.00 | 500 |
| 菸草製造業 | 件數 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 |
| | 金額 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 |
| 紡織業 | 件數 | 4 | 1 | 3 | 2 | 4 | 100.00 | 14 |
| | 金額 | 93,326 | 19,544 | 18,450 | 19,913 | 43,903 | 120.47 | 195,136 |
| 成衣及服飾品 製造業 | 件數 | 2 | 2 | 0 | 1 | 5 | 400.00 | 10 |
| | 金額 | 31,412 | 16,551 | 5,039 | 3,614 | 23,088 | 538.85 | 79,704 |
| 皮革、毛皮及 其製品製造業 | 件數 | 0 | 2 | 1 | 0 | 2 | - | 5 |
| | 金額 | 15,300 | 645 | 1 | 0 | 3,397 | - | 19,343 |
| 木竹製品製造業 | 件數 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | - | 1 |
| | 金額 | 2,000 | 0 | 0 | 0 | 331 | - | 2,331 |

表 1-2-17 臺灣核准對外投資－製造業（續）

單位：件；千美元

| 業 別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|---------------------|----|---------|---------|---------|---------|-----------|----------------|-----------|
| 紙漿、紙及紙 製品製造業 | 件數 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 100.00 | 6 |
| | 金額 | 3,000 | 4,000 | 6,020 | 910 | 16,387 | 1,700.77 | 30,317 |
| 印刷及資料儲存 媒體複製業 | 件數 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | - | 2 |
| | 金額 | 18,000 | 0 | 39 | 0 | 0 | - | 18,039 |
| 石油及煤製品 製造業 | 件數 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 |
| | 金額 | 7,893 | 666 | 4,987 | 6,102 | 1,538 | -74.80 | 21,186 |
| 化學材料製造業 | 件數 | 3 | 0 | 0 | 3 | 3 | - | 9 |
| | 金額 | 25,835 | 145,006 | 153,581 | 43,357 | 246,068 | 467.54 | 613,847 |
| 化學製品製造業 | 件數 | 4 | 2 | 2 | 7 | 6 | -14.29 | 21 |
| | 金額 | 4,733 | 5,338 | 893 | 8,000 | 8,160 | 2.00 | 27,124 |
| 藥品製造業 | 件數 | 3 | 1 | 4 | 5 | 7 | 40.00 | 20 |
| | 金額 | 6,423 | 85,730 | 12,479 | 13,657 | 5,731 | -58.04 | 124,020 |
| 橡膠製品製造業 | 件數 | 3 | 1 | 1 | 1 | 0 | -100.00 | 6 |
| | 金額 | 3,189 | 442 | 1 | 2,769 | 0 | -100.00 | 6,401 |
| 塑膠製品製造業 | 件數 | 2 | 2 | 3 | 2 | 5 | 150.00 | 14 |
| | 金額 | 4,021 | 7,195 | 4,275 | 10,917 | 38,496 | 252.62 | 64,904 |
| 非金屬礦物製品 製造業 | 件數 | 1 | 3 | 2 | 1 | 1 | - | 8 |
| | 金額 | 11,162 | 4,166 | 302,600 | 5,172 | 13,548 | 161.95 | 336,648 |
| 基本金屬製造業 | 件數 | 5 | 1 | 0 | 2 | 0 | -100.00 | 8 |
| | 金額 | 450,726 | 10 | 0 | 289,393 | 643,413 | 122.33 | 1,383,542 |
| 金屬製品製造業 | 件數 | 9 | 10 | 7 | 2 | 2 | - | 30 |
| | 金額 | 83,830 | 132,419 | 293,994 | 92,229 | 16,624 | -81.98 | 619,096 |
| 電子零組件製造業 | 件數 | 46 | 21 | 18 | 18 | 25 | 38.89 | 128 |
| | 金額 | 903,020 | 350,108 | 172,179 | 452,900 | 1,352,473 | 198.63 | 3,230,680 |
| 電腦、電子產品及 光學製品製造業 | 件數 | 15 | 6 | 7 | 8 | 19 | 137.50 | 55 |
| | 金額 | 68,079 | 63,092 | 65,036 | 69,508 | 51,354 | -26.12 | 317,069 |

表 1-2-17 臺灣核准對外投資－製造業（續）

單位：件；千美元

| 業 別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|-------------------|----|--------|--------|--------|--------|--------|----------------|---------|
| 電力設備製造業 | 件數 | 4 | 4 | 13 | 3 | 12 | 300.00 | 36 |
| | 金額 | 20,788 | 36,478 | 32,015 | 15,755 | 35,597 | 125.94 | 140,633 |
| 機械設備製造業 | 件數 | 17 | 5 | 5 | 2 | 5 | 150.00 | 34 |
| | 金額 | 70,487 | 18,975 | 2,304 | 68,658 | 12,246 | -82.16 | 172,670 |
| 汽車及其零件 製造業 | 件數 | 2 | 0 | 5 | 2 | 4 | 100.00 | 13 |
| | 金額 | 25,928 | 1,444 | 14,305 | 10,428 | 5,328 | -48.91 | 57,433 |
| 其他運輸工具 製造業 | 件數 | 9 | 0 | 3 | 1 | 1 | - | 14 |
| | 金額 | 16,766 | 100 | 1,994 | 24,545 | 2,543 | -89.64 | 45,948 |
| 家具製造業 | 件數 | 2 | 0 | 1 | 0 | 0 | - | 3 |
| | 金額 | 1,060 | 0 | 125 | 100 | 919 | 819.00 | 2,204 |
| 其他製造業 | 件數 | 3 | 9 | 3 | 3 | 1 | -66.67 | 19 |
| | 金額 | 2675 | 10,392 | 7,413 | 3689 | 5,443 | 47.55 | 29,612 |
| 產業用機械設備 維修及安裝業 | 件數 | 0 | 1 | 0 | 0 | 2 | - | 3 |
| | 金額 | 105 | 55 | 0 | 0 | 2,300 | - | 2,460 |

註：不包含對中國大陸投資。

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 4 月）。

2. 華僑及外國人來臺投資狀況

2012 年僑外投資計 2,738 件，較 2011 年增加 19.93%。總額 55.59 億美元，相比 2011 年增加 12.18%。重大投資案件包括荷蘭商 S. A. C. PEI TAIWAN HOLDINGS B. V. 以約新臺幣 145.2 億元增資萬泰商業銀行股份有限公司，從事商業銀行業務；荷蘭商 MAGMA DESIGN AUTOMATION B. V. 以約新臺幣 124.5 億元增資臺灣新思科技股份有限公司，並由臺灣新思科技股份有限公司公開收購上市公司思源科技股份有限公司，從事經營全球積體電路（IC）設計自動化工具軟體（EDA）供應等業務；澳大利亞商澳盛銀行集團股份有限公司，以約新臺幣 100 億元投資設立澳盛（臺灣）商業銀行股份有限公司，從事商業銀行業務。

(1) 洲際別

以洲際別來分，2012 年有 17.22 億美元資本來自歐洲，占總僑外投資 30.97%；來自中南美洲計 15.03 億美元（27.04%）、來自亞洲 11.51 億美元（20.70%）、來自大洋洲 6.88 億

美元（12.38%）、來自北美洲 4.17 億美元（7.50%）、來自非洲 0.78 億美元（1.40%）。和 2011 年相比，來自歐洲、中南美洲、大洋洲和非洲的投資增加，而來自亞洲、北美洲減少。以 2008 年到 2012 年這 5 年總投資來看，來自各洲之比重分別為亞洲 23.21%、北美 16.91%、歐洲 28.85%、中南美 23.24%、大洋洲 6.93%、非洲 0.86%。詳見表 1-2-18。

表 1-2-18 臺灣核准華僑及外國人來臺投資洲際別統計表

單位：件；%；千美元

| 洲別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 | 5 年總金額 (%) |
|----------|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------|------------|---------------|
| 合計 | 件數 | 1,845 | 1,711 | 2,042 | 2,283 | 2,738 | 19.93 | 10,619 | - |
| | 金額 | 8,237,114 | 4,797,891 | 3,811,565 | 4,955,435 | 5,558,981 | 12.18 | 27,360,986 | 100.00 |
| 亞洲 | 件數 | 849 | 834 | 1,080 | 1,194 | 1,431 | 19.85 | 5,388 | - |
| | 金額 | 1,539,046 | 944,745 | 868,703 | 1,848,314 | 1,150,986 | -37.73 | 6,351,794 | 23.21 |
| 北美 | 件數 | 331 | 320 | 300 | 358 | 364 | 1.68 | 1,673 | - |
| | 金額 | 2,862,918 | 271,527 | 325,117 | 750,578 | 416,947 | -44.45 | 4,627,087 | 16.91 |
| 歐洲 | 件數 | 195 | 136 | 174 | 185 | 239 | 29.19 | 929 | - |
| | 金額 | 2,139,396 | 2,085,094 | 1,230,654 | 716,496 | 1,721,837 | 140.31 | 7,893,477 | 28.85 |
| 中南 美洲 | 件數 | 299 | 276 | 271 | 319 | 408 | 27.90 | 1,573 | - |
| | 金額 | 1,309,452 | 1,199,380 | 1,096,854 | 1,249,232 | 1,503,235 | 20.33 | 6,358,153 | 23.24 |
| 大洋洲 | 件數 | 141 | 113 | 175 | 185 | 241 | 30.27 | 855 | - |
| | 金額 | 359,402 | 244,024 | 257,209 | 347,016 | 688,358 | 98.36 | 1,896,009 | 6.93 |
| 非洲 | 件數 | 30 | 32 | 42 | 42 | 55 | 30.95 | 201 | - |
| | 金額 | 26,901 | 53,121 | 33,029 | 43,799 | 77,619 | 77.22 | 234,469 | 0.86 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 4 月）。

(2) 國家別

以國家別來看，投資最多來自英屬加勒比海，2012 年達 13.85 億美元，占總僑外投資 24.92%。次多是來自荷蘭，計 11.99 億美元（21.58%）、日本 4.14 億美元（7.45%）、美國 4.05 億美元（7.28%）、薩摩亞 3.77 億美元（6.79%）。在 2008 年到 2012 年這 5 年時間內，僑外投資最多來自英屬加勒比海，占 21.55%；再來為荷蘭 17.42%、美國 16.75%、英國 7.83% 和日本 7.08%。可參考表 1-2-19。

表 1-2-19 臺灣核准華僑及外國人來臺投資國家統計表

單位：件；千美元；%

| 國別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 占總額比例 2012年(%) | 2012變動 (%) | 5年總和 |
|------------|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------|---------------|-----------|
| 英屬加勒 比海 | 件數 | 276 | 233 | 234 | 275 | 350 | 12.78 | 27.27 | 1,368 |
| | 金額 | 1,219,924 | 1,102,915 | 1,059,191 | 1,129,214 | 1,385,246 | 24.92 | 22.67 | 5,896,490 |
| 荷蘭 | 件數 | 34 | 23 | 22 | 16 | 34 | 1.24 | 112.50 | 129 |
| | 金額 | 1,620,085 | 991,474 | 426,996 | 528,975 | 1,199,435 | 21.58 | 126.75 | 4,766,965 |
| 日本 | 件數 | 300 | 266 | 340 | 441 | 619 | 22.61 | 40.36 | 1,966 |
| | 金額 | 439,667 | 238,961 | 399,984 | 444,867 | 414,330 | 7.45 | -6.86 | 1,937,809 |
| 美國 | 件數 | 283 | 281 | 235 | 302 | 294 | 10.74 | -2.65 | 1,395 |
| | 金額 | 2,856,815 | 264,302 | 319,243 | 737,829 | 404,614 | 7.28 | -45.16 | 4,582,803 |
| 薩摩亞 | 件數 | 117 | 90 | 137 | 146 | 193 | 7.05 | 32.19 | 683 |
| | 金額 | 348,676 | 228,195 | 242,548 | 259,592 | 377,453 | 6.79 | 45.40 | 1,456,464 |
| 香港 | 件數 | 200 | 194 | 193 | 232 | 279 | 10.19 | 20.26 | 1,098 |
| | 金額 | 376,492 | 277,313 | 168,373 | 398,976 | 363,665 | 6.54 | -8.85 | 1,584,819 |
| 澳大利亞 | 件數 | 19 | 18 | 27 | 32 | 34 | 1.24 | 6.25 | 130 |
| | 金額 | 8,667 | 4,437 | 7,759 | 14,156 | 310,173 | 5.58 | 2091.11 | 345,192 |
| 馬來西亞 | 件數 | 56 | 99 | 117 | 96 | 110 | 4.02 | 14.58 | 478 |
| | 金額 | 245,428 | 293,584 | 53,083 | 57,606 | 157,292 | 2.83 | 173.05 | 806,993 |
| 新加坡 | 件數 | 85 | 72 | 139 | 121 | 115 | 4.20 | -4.96 | 532 |
| | 金額 | 272,085 | 66,216 | 123,474 | 830,938 | 151,533 | 2.73 | -81.76 | 1,444,246 |
| 英國 | 件數 | 38 | 34 | 36 | 43 | 45 | 1.64 | 4.65 | 196 |
| | 金額 | 458,066 | 885,200 | 647,098 | 89,826 | 63,477 | 1.14 | -29.33 | 2,143,667 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013年4月）。

(3) 產業別

就產業別來看，最大為金融及保險業計 20.78 億美元，占來臺投資分業的 37.38%，次之為批發及零售業 10.18 億美元（18.31%），再來為電子零組件製造業 6.18 億美元（11.11%）、資訊及通訊傳播業 4.99 億美元（8.97%）和不動產業 1.75 億美元（3.15%），詳見表 1-2-20 和 1-2-21。

表 1-2-20 臺灣核准華僑及外國人來臺投資分業統計表

單位：件；千美元

| 業別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|-------------|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|
| 總計 | 件數 | 1,845 | 1,711 | 2,042 | 2,283 | 2,738 | 19.93 | 10,619 |
| | 金額 | 8,237,114 | 4,797,891 | 3,811,565 | 4,955,435 | 5,558,981 | 12.18 | 27,360,986 |
| 農林漁牧業 | 件數 | 3 | 3 | 6 | 7 | 3 | -57.14 | 22 |
| | 金額 | 2,506 | 2,181 | 4,076 | 30,867 | 744 | -97.59 | 40,374 |
| 礦業及土石採取業 | 件數 | 0 | 0 | 3 | 2 | 1 | -50.00 | 6 |
| | 金額 | 2,768 | 600 | 740 | 3,178 | 1,593 | -49.87 | 8,879 |
| 製造業 | 件數 | 426 | 304 | 776 | 867 | 828 | -4.50 | 3,201 |
| | 金額 | 2,386,713 | 990,600 | 1,321,005 | 1,463,248 | 1,423,676 | -2.70 | 7,585,242 |
| 電力及燃氣供應業 | 件數 | 0 | 9 | 0 | 1 | 0 | -100.00 | 10 |
| | 金額 | 10,529 | 1,233 | 22,392 | 16,829 | 4,670 | -72.25 | 55,653 |
| 用水供應及汙染整治業 | 件數 | 1 | 5 | 9 | 0 | 6 | N.A. | 21 |
| | 金額 | 7,143 | 3,229 | 17,621 | 71 | 7,144 | 9,961.97 | 35,208 |
| 營造業 | 件數 | 36 | 47 | 6 | 6 | 20 | 233.33 | 115 |
| | 金額 | 91,816 | 24,429 | 35,787 | 64,761 | 46,012 | -28.95 | 262,805 |
| 批發及零售業 | 件數 | 511 | 534 | 626 | 752 | 960 | 27.66 | 3,383 |
| | 金額 | 608,541 | 660,530 | 388,019 | 748,990 | 1,017,818 | 35.89 | 3,423,898 |
| 運輸及倉儲業 | 件數 | 13 | 14 | 23 | 20 | 23 | 15.00 | 93 |
| | 金額 | 58,503 | 30,612 | 29,801 | 15,756 | 55,073 | 249.54 | 189,745 |
| 住宿及餐飲業 | 件數 | 48 | 31 | 57 | 62 | 166 | 167.74 | 364 |
| | 金額 | 70,680 | 32,433 | 11,470 | 27,826 | 28,182 | 1.28 | 170,591 |
| 資訊及通訊傳播業 | 件數 | 57 | 143 | 74 | 68 | 76 | 11.76 | 418 |
| | 金額 | 91,219 | 51,966 | 85,980 | 119,182 | 498,830 | 318.54 | 847,177 |
| 金融及保險業 | 件數 | 173 | 144 | 170 | 189 | 234 | 23.81 | 910 |
| | 金額 | 4,374,531 | 2,235,552 | 1,514,917 | 1,823,591 | 2,077,695 | 13.93 | 12,026,286 |
| 不動產業 | 件數 | 64 | 38 | 54 | 70 | 83 | 18.57 | 309 |
| | 金額 | 135,145 | 251,465 | 136,063 | 243,273 | 175,151 | -28.00 | 941,097 |
| 專業、科學及技術服務業 | 件數 | 102 | 101 | 118 | 137 | 227 | 65.69 | 685 |
| | 金額 | 85,618 | 80,179 | 109,963 | 227,424 | 123,976 | -45.49 | 627,160 |

表 1-2-20 臺灣核准華僑及外國人來臺投資分業統計表（續）

單位：件；千美元

| 業 別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|-------------------------|----|---------|---------|--------|---------|--------|----------------|---------|
| 支援服務業 | 件數 | 13 | 24 | 20 | 26 | 31 | 19.23 | 114 |
| | 金額 | 36,638 | 16,045 | 41,784 | 19,394 | 42,958 | 121.50 | 156,819 |
| 公共行政及 國防；強制 性社會安全 | 件數 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | N.A. | 1 |
| | 金額 | 0 | 0 | 30 | 122 | 182 | 49.18 | 334 |
| 教育服務業 | 件數 | 3 | 1 | 4 | 0 | 5 | N.A. | 13 |
| | 金額 | 659 | 2,075 | 1,816 | 160 | 1,303 | 714.38 | 6,013 |
| 醫療保健及社 會工作服務業 | 件數 | 1 | 0 | 2 | 0 | 1 | N.A. | 4 |
| | 金額 | 1 | 0 | 730 | 0 | 5 | N.A. | 736 |
| 藝術、娛樂及 休閒服務業 | 件數 | 5 | 1 | 15 | 14 | 19 | 35.71 | 54 |
| | 金額 | 42 | 228 | 730 | 2,406 | 4,816 | 100.17 | 8,222 |
| 其他服務業 | 件數 | 389 | 312 | 78 | 62 | 55 | -11.29 | 896 |
| | 金額 | 274,065 | 414,080 | 88,641 | 148,359 | 49,154 | -66.87 | 974,299 |
| 未分類 | 件數 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | N.A. | N.A. |
| | 金額 | 0 | 454 | 0 | 0 | 0 | N.A. | 454 |

註：本表內容不包含中國大陸來臺投資。

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 4 月）。

表 1-2-21 臺灣核准華僑及外國人來臺投資－製造業

單位：件；千美元

| 製造業分業 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|-------|----|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|----------------|-----------|
| 製造業總計 | 件數 | 426 | 304 | 776 | 867 | 828 | -4.50 | 3,201 |
| | 金額 | 2,386,713 | 990,600 | 1,321,005 | 1,463,248 | 1,423,676 | -2.70 | 7,585,241 |
| 食品製造業 | 件數 | 28 | 24 | 82 | 79 | 70 | -11.39 | 283 |
| | 金額 | 10,230 | 106,223 | 12,588 | 35,080 | 42,008 | 19.75 | 206,129 |
| 飲料製造業 | 件數 | 1 | 1 | 1 | 3 | N.A. | -100.00 | 6 |
| | 金額 | 175 | 151 | 730 | 1,648 | 889 | -46.02 | 3,593 |
| 菸草製造業 | 件數 | N.A. | N.A. | 1 | N.A. | N.A. | N.A. | 1 |
| | 金額 | 42,744 | N.A. | 15 | N.A. | N.A. | N.A. | 42,759 |

表 1-2-21 臺灣核准華僑及外國人來臺投資－製造業（續）

單位：件；千美元

| 製造業分業 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|------------------|----|---------|--------|---------|---------|---------|----------------|---------|
| 紡織業 | 件數 | 7 | 6 | 12 | 7 | 4 | -42.86 | 36 |
| | 金額 | 4,581 | 16,399 | 5,890 | 3,923 | 19,328 | 392.74 | 50,120 |
| 成衣及服飾品 製造業 | 件數 | 1 | 3 | 2 | 2 | 4 | 100.00 | 12 |
| | 金額 | 1,168 | 1,485 | 3,448 | 2,183 | 21,694 | 893.98 | 29,978 |
| 皮革、毛皮及 其製品製造業 | 件數 | 1 | 2 | 1 | 3 | N.A. | -100.00 | 7 |
| | 金額 | 19,180 | 5,130 | 2,172 | 430 | 4,891 | 1,037.49 | 31,803 |
| 木竹製品製造業 | 件數 | 1 | N.A. | 4 | 1 | N.A. | -100.00 | 6 |
| | 金額 | 121 | N.A. | 2,349 | 344 | N.A. | -100.00 | 2,814 |
| 紙漿、紙及紙製品 製造業 | 件數 | 3 | 4 | 5 | 1 | 3 | 200.00 | 16 |
| | 金額 | 180,961 | 9,114 | 148,267 | 12,455 | 7,429 | -40.35 | 358,226 |
| 印刷及資料儲存 媒體複製業 | 件數 | 3 | 4 | 6 | 4 | 7 | 75.00 | 24 |
| | 金額 | 1,426 | 9,208 | 3,072 | 1,905 | 1,859 | -2.37 | 17,470 |
| 石油及煤製品 製造業 | 件數 | 1 | N.A. | 2 | N.A. | N.A. | N.A. | 3 |
| | 金額 | 6,914 | N.A. | 511 | 1,998 | 2,930 | 46.70 | 12,353 |
| 化學材料製造業 | 件數 | 6 | 8 | 16 | 20 | 19 | -5.00 | 69 |
| | 金額 | 71,822 | 59,662 | 100,540 | 108,693 | 61,859 | -43.09 | 402,576 |
| 化學製品製造業 | 件數 | 4 | 10 | 17 | 26 | 28 | 7.69 | 85 |
| | 金額 | 4,154 | 5,536 | 120,733 | 66,370 | 118,769 | 78.95 | 315,562 |
| 藥品製造業 | 件數 | 6 | 2 | 18 | 16 | 16 | N.A. | 58 |
| | 金額 | 46,343 | 31,802 | 24,249 | 17,364 | 29,123 | 67.72 | 148,881 |
| 橡膠製品製造業 | 件數 | 1 | N.A. | 2 | 1 | 1 | N.A. | 5 |
| | 金額 | 1,132 | 32 | 3,314 | 5,835 | 3,369 | -42.27 | 13,683 |
| 塑膠製品製造業 | 件數 | 16 | 16 | 17 | 33 | 14 | -57.58 | 96 |
| | 金額 | 125,992 | 28,872 | 43,428 | 40,613 | 50,251 | 23.73 | 289,155 |
| 非金屬礦物製品 製造業 | 件數 | 6 | 5 | 12 | 18 | 9 | -50.00 | 50 |
| | 金額 | 34,816 | 31,318 | 8,385 | 9,735 | 13,054 | 34.09 | 97,308 |
| 基本金屬製造業 | 件數 | 4 | 1 | 6 | 4 | 11 | 175.00 | 26 |
| | 金額 | 9,565 | 340 | 23,832 | 20,232 | 13,189 | -34.81 | 67,159 |

表 1-2-21 臺灣核准華僑及外國人來臺投資－製造業（續）

單位：件；千美元

| 製造業分業 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|-----------------|----|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|-----------|
| 金屬製品製造業 | 件數 | 36 | 41 | 36 | 33 | 15 | -54.55 | 161 |
| | 金額 | 51,158 | 321,140 | 133,068 | 68,678 | 37,761 | -45.02 | 611,804 |
| 電子零組件製造業 | 件數 | 196 | 74 | 171 | 164 | 237 | 44.51 | 842 |
| | 金額 | 689,047 | 243,757 | 351,229 | 587,002 | 617,696 | 5.23 | 2,488,730 |
| 電腦、電子產品及光學製品製造業 | 件數 | 43 | 54 | 75 | 84 | 34 | -59.52 | 290 |
| | 金額 | 403,596 | 54,946 | 52,149 | 61,405 | 46,307 | -24.59 | 618,403 |
| 電力設備製造業 | 件數 | 23 | 15 | 55 | 54 | 37 | -31.48 | 184 |
| | 金額 | 65,892 | 41,154 | 103,725 | 102,044 | 64,392 | -36.90 | 377,207 |
| 機械設備製造業 | 件數 | 17 | 22 | 111 | 182 | 182 | N.A. | 514 |
| | 金額 | 106,318 | 19,562 | 61,840 | 112,887 | 128,943 | 14.22 | 429,550 |
| 汽車及其零件製造業 | 件數 | 3 | 4 | 2 | 4 | 6 | 50.00 | 19 |
| | 金額 | 9,248 | 2,200 | 15,837 | 37,747 | 11,695 | -69.02 | 76,726 |
| 其他運輸工具製造業 | 件數 | 10 | 2 | 31 | 19 | 25 | 31.58 | 87 |
| | 金額 | 19,169 | 139 | 63,072 | 142,826 | 24,069 | -83.15 | 249,275 |
| 家具製造業 | 件數 | 4 | N.A. | 3 | 4 | N.A. | -100.00 | 11 |
| | 金額 | 1,490 | 729 | 956 | 895 | 240 | -73.23 | 4,310 |
| 其他製造業 | 件數 | 4 | 6 | 83 | 103 | 104 | 0.97 | 300 |
| | 金額 | 479,463 | 1,701 | 35,020 | 20,396 | 101,294 | 396.64 | 637,875 |
| 產業用機械設備維修及安裝業 | 件數 | 1 | N.A. | 5 | 2 | 2 | N.A. | 10 |
| | 金額 | 10 | N.A. | 582 | 563 | 637 | 13.28 | 1,792 |

註：本表內容不包含中國大陸來臺投資。

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 4 月）。

（三）兩岸貿易與投資概況

1. 貿易

近年來，隨著中國大陸經濟快速發展，兩岸關係逐漸緩和。在面對 2012 年全球環境複雜多變的狀況下，兩岸的經貿發展穩中求進，2012 年中國大陸仍是我國最大貿易夥伴。除此

之外，兩岸為促進經濟轉型，面臨經濟發展中的各種挑戰，因此積極努力於不同領域進行交流與合作。尤其是 MOU、ECFA、海峽兩岸投資保障與貨幣清算協議逐一簽署，這些合作管道表示兩岸經貿關係漸入軌道。不過隨著兩岸經貿關係的推進，有關 ECFA 的眾多後續議題都需要進一步的協商和落實，目前中國大陸與我國進行了 10 多輪商談和多次內部溝通，未來期許兩岸經貿合作交流的渠道與平臺將進一步擴大。除此之外，隨著兩岸相關政策方向，未來雙方的交流合作，將在原有的基礎上不斷擴展，並加入更多創新的交流方式，以促進中國大陸與我國經貿上的發展。

中國大陸資金來臺投資部分，根據我國經濟部投資審議委員會資料，2012 年為陸資對臺投資有明顯成長趨勢，表示我國對陸資投資的鬆綁。雖然兩岸的投資規模仍處於不平衡狀況，隨著陸資的提升，意味雙方有更進一步的互動。因此我國政府應繼續朝兩岸關係的穩定發展，積極參與國際經貿組織來提升我國競爭力，並推動與相關國家簽署自由貿易協定等，來面對未來複雜多變的全球環境。

在我國對中國大陸地區貿易統計部分，2012 年我國對中國大陸貿易總額達到 1,216.22 億美元，順差達 398.06 億美元。2012 年出口值達 807.14 億美元，為最大出口地區，占總額 26.80%。進口值 409.08 億美元，占總額 15.12%，僅次於日本。對中國大陸貿易之貿易依存度為 25.65%，相較 2011 年之 27.49% 下降許多。可參考表 1-2-22。

就貨品結構來看，前五大出口類別依序為：機械及電機設備 325.73 億美元（40.36%）、精密儀器、鐘錶、樂器 162.74 億美元（20.16%）、化學品 107.41 億美元（13.31%）、塑膠、橡膠及其製品 85.40 億美元（10.58%）、基本金屬及其製品 51.55 億美元（6.39%），可參考表 1-2-23。

前五大貨品進口依序為：機械及電機設備 222.14 億美元（54.30%）、化學品 41.65 億美元（10.18%）、基本金屬及其製品 36.25 億美元（8.86%）、精密儀器、鐘錶、樂器 19.41 億美元（4.74%）、珍珠、寶石、貴金屬；仿首飾；鑄幣 14.20 億美元（3.47%），可參考表 1-2-24。

表 1-2-22 臺灣對中國大陸地區貿易統計

單位：百萬美元

| 年 | 貿易總額 | 年增率 (%) | 貿易依存度 (%) | 出口值 | 年增率 (%) | 進口值 | 年增率 (%) | 順差 | 年增率 (%) |
|------|---------|---------|-----------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
| 2008 | 98,275 | 8.7 | 24.56 | 66,884 | 7.2 | 31,391 | 12.1 | 35,493 | 3.2 |
| 2009 | 78,672 | -19.9 | 20.84 | 54,249 | -18.9 | 24,423 | -22.2 | 29,826 | -16.0 |
| 2010 | 112,881 | 43.48 | 26.36 | 76,935 | 41.82 | 35,946 | 47.18 | 40,989 | 37.43 |
| 2011 | 127,557 | 13.00 | 27.49 | 83,960 | 9.13 | 43,597 | 21.28 | 40,363 | -1.53 |
| 2012 | 121,622 | -4.65 | 25.65 | 80,714 | -3.87 | 40,908 | -6.17 | 39,806 | -1.38 |

註：貿易依存度 = 貿易總額 / 臺灣該年之國內生產毛額 (GDP)。

資料來源：財政部統計處 (2013 年 4 月)。

表 1-2-23 臺灣對中國大陸主要出口貨品

單位：百萬美元

| 業別 / 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 年增率 |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 總計 | 66,884 | 54,249 | 76,935 | 83,960 | 80,714 | -3.87 |
| 1. 動物及動物產品 | 67 | 33 | 80 | 170 | 211 | 24.34 |
| (1) 水產品 | 41 | 13 | 49 | 128 | 164 | 28.07 |
| 2. 植物產品 | 20 | 27 | 38 | 44 | 49 | 9.49 |
| 3. 調製食品；飲料；酒及菸類 | 68 | 100 | 157 | 214 | 276 | 28.79 |
| 4. 礦產品 | 2,944 | 849 | 897 | 975 | 1,000 | 2.63 |
| 5. 化學品 | 8,287 | 7,088 | 9,972 | 12,032 | 10,741 | -10.73 |
| 6. 塑膠、橡膠及其製品 | 6,332 | 5,965 | 8,190 | 8,777 | 8,540 | -2.70 |
| (1) 塑膠及其製品 | 5,933 | 5,652 | 7,777 | 8,288 | 8,141 | -1.78 |
| (2) 橡膠及其製品 | 400 | 314 | 413 | 489 | 400 | -18.36 |
| 7. 皮革、毛皮製品 | 253 | 178 | 225 | 207 | 213 | 2.72 |
| 8. 木材、木製品及編結品 | 29 | 28 | 30 | 34 | 44 | 26.52 |
| 9. 紡織品 | 2,111 | 2,063 | 2,542 | 2,796 | 2,531 | -9.48 |
| (1) 紗布 | 1,766 | 1,726 | 2,130 | 2,352 | 2,138 | -9.10 |
| (2) 成衣 | 24 | 12 | 13 | 20 | 17 | -13.65 |
| 10. 鞋、帽、雨傘、羽毛製品、人造花、人髮製品 | 66 | 66 | 82 | 79 | 71 | -10.40 |
| 11. 石料、膠泥、水泥、陶瓷、玻璃及其製品 | 307 | 319 | 583 | 958 | 1,138 | 18.78 |
| 12. 基本金屬及其製品 | 5,578 | 4,304 | 5,321 | 5,819 | 5,155 | -11.41 |
| (1) 鋼鐵及其製品 | 2,593 | 2,152 | 2,322 | 2,333 | 2,040 | -12.54 |
| (2) 金屬製品（鋼鐵及其製品除外） | 2,985 | 2,152 | 2,999 | 3,486 | 3,115 | -10.65 |
| 13. 機械及電機設備 | 23,437 | 20,212 | 29,337 | 33,376 | 32,573 | -2.41 |
| (1) 電子產品 | 14,025 | 13,010 | 18,096 | 20,740 | 19,665 | -5.18 |
| (2) 機械 | 3,889 | 2,687 | 5,131 | 6,336 | 5,823 | -8.10 |
| (3) 電機產品 | 3,213 | 2,396 | 3,079 | 2,964 | 3,448 | 16.33 |
| (4) 資訊與通信產品 | 302 | 429 | 726 | 1,451 | 2,042 | 40.79 |
| (5) 家用電器 | 277 | 178 | 126 | 119 | 71 | -40.00 |
| 14. 車輛、航空器、船舶及有關運輸設備 | 257 | 400 | 867 | 656 | 729 | 11.15 |

表 1-2-23 臺灣對中國大陸主要出口貨品 (續)

單位：百萬美元

| 業別 / 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 年增率 |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 15. 精密儀器、鐘錶、樂器 | 16,408 | 11,950 | 17,679 | 16,725 | 16,274 | -2.69 |
| (1) 光學、照相、計量、醫療等器材 | 16,229 | 11,800 | 17,445 | 19,487 | 16,047 | -2.67 |
| (2) 鐘錶 | 5 | 3 | 6 | 7 | 6 | -6.51 |
| 16. 玩具遊戲品與運動用品及其零、附件 | 63 | 65 | 92 | 157 | 216 | 38.01 |
| 17. 其他 | 655 | 602 | 842 | 940 | 952 | 1.32 |
| (1) 家具 | 44 | 38 | 54 | 60 | 62 | 3.06 |

資料來源：中華民國財政部統計處（2013 年 4 月）。

表 1-2-24 臺灣自中國大陸主要進口貨品

單位：百萬美元

| 業別 / 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 年增率 |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 總計 | 31,391 | 24,423 | 35,946 | 43,597 | 40,908 | -6.17 |
| 1. 植物產品 | 261 | 203 | 233 | 253 | 244 | -3.51 |
| 2. 調製食品；飲料；酒及菸類 | 184 | 128 | 151 | 174 | 169 | -3.24 |
| (1) 調製食品 | 135 | 76 | 88 | 99 | 95 | -3.51 |
| 3. 礦產品 | 2,661 | 1,043 | 1,211 | 1,148 | 810 | -29.45 |
| (1) 原油 | 433 | 55 | 50 | 71 | 0 | -100.00 |
| 4. 化學品 | 3,343 | 2,663 | 4,066 | 4,867 | 4,165 | -14.42 |
| (1) 有機化學品 | 906 | 788 | 1,238 | 1,560 | 1,421 | -8.85 |
| 5. 塑膠及其製品 | 648 | 539 | 798 | 951 | 1,027 | 7.93 |
| (1) 塑膠原料 | 146 | 118 | 217 | 254 | 272 | 7.08 |
| 6. 木材、木製品及編結品 | 156 | 107 | 147 | 190 | 182 | -4.32 |
| (1) 木材 | 18 | 10 | 12 | 13 | 9 | -27.76 |
| 7. 紙漿、紙、印刷品 | 281 | 242 | 313 | 378 | 403 | 6.57 |
| 8. 紡織品 | 786 | 738 | 944 | 1,151 | 1,195 | 3.85 |
| 9. 珍珠、寶石、貴金屬；仿首飾；鑄幣 | 245 | 713 | 980 | 1,834 | 1,420 | -22.54 |
| (1) 黃金 | 50 | 27 | 37 | 36 | 18 | -48.23 |
| 10. 基本金屬及其製品 | 4,171 | 1,343 | 2,757 | 4,439 | 3,625 | -18.34 |

表 1-2-24 臺灣自中國大陸主要進口貨品（續）

單位：百萬美元

| 業別 / 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 年增率 |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| (1) 鋼鐵及其製品 | 2,845 | 693 | 1,623 | 2,934 | 2,378 | -18.94 |
| (2) 金屬製品（鋼鐵及其製品除外） | 1,327 | 650 | 1,134 | 1,505 | 1,247 | -17.15 |
| 11. 機械及電機設備 | 14,557 | 13,316 | 19,683 | 22,722 | 22,214 | -2.24 |
| (1) 電子產品 | 5,215 | 5,531 | 8,844 | 9,442 | 9,406 | -0.38 |
| (2) 機械 | 1,602 | 1,415 | 2,093 | 2,394 | 2,273 | -5.05 |
| (3) 電機產品 | 2,533 | 1,977 | 2,906 | 3,567 | 3,362 | -5.75 |
| (4) 資訊與通信產品 | 2,963 | 2,762 | 3,749 | 4,916 | 4,918 | 0.04 |
| (5) 家用電器 | 250 | 214 | 263 | 349 | 372 | 6.71 |
| 12. 車輛、航空器、船舶及有關運輸設備 | 655 | 532 | 700 | 808 | 913 | 13.09 |
| 13. 精密儀器、鐘錶、樂器 | 1,827 | 1,379 | 2,044 | 2,335 | 1,941 | -16.88 |
| (1) 光學、照相、計量、醫療等器材 | 1,479 | 1,207 | 1,731 | 2,074 | 1,540 | -25.74 |
| (2) 鐘錶 | 46 | 37 | 50 | 62 | 62 | 0.84 |
| 14. 其他 | 1,617 | 1,478 | 1,919 | 2,346 | 2,599 | 10.81 |

資料來源：中華民國財政部統計處（2013 年 4 月）。

2. 投資

2012 年對中國大陸投資件數（含補辦案件）為 636 件，較 2011 年減少 251 件；總額 127.92 億美元，較 2011 年減少 11.02%。重大投資案件如永豐商業銀行股份有限公司，以約美金 3.17 億元投資設立永豐銀行（中國）有限公司，從事銀行業務；如鴻海精密工業股份有限公司，以約美金 3 億元間接增資富晉精密工業（晉城）有限公司，從事經營手機及手機零組件之產銷業務；臺灣化學纖維股份有限公司以約美金 1.9 億元，間接增資臺化興業（寧波）有限公司，從事經營絕對苯二甲酸之產銷業務。

陸資來臺投資方面，2012 年件數 138 件，較 2011 年增加 36 件；總額 3.28 億美元，較 2011 年增加 650.11%。自 2009 年下半年開放陸資來臺投資累計投資件數達 342 件，總額 5.36 億美元。重大投資案件如港商政龍投資有限公司，以約新臺幣 40.5 億元取得高明貨櫃碼頭股份有限公司 30% 股份；如陸商交通銀行股份有限公司，以約新臺幣 15 億元設立臺灣分公司；如陸商中國銀行股份有限公司，以約新臺幣 12 億元設立臺灣分公司。

（1）以產業區分

2012 年對中國大陸投資仍以製造業為大宗，總額 75.18 億美元，占 58.77%，但較 2011

年 103.75 億美元 (72.17%) 減少 27.54%。其中電子零組件製造業總額 19.48 億美元，占全部投資 15.23%、電腦、電子產品及光學製品製造業 15.22 億美元 (11.90%)、化學材料製造業 11.71 億美元 (9.15%)、機械設備製造業 4.46 億美元 (3.49%)、電力設備製造業 4.38 億美元 (4.38%)。其他分業投資包括金融與保險業 17.26 億美元 (13.49%)、不動產業 13.38 億美元 (10.46%)、批發及零售業 12.72 億美元 (9.94%)、專業、科學及技術服務業 2.75 億美元 (2.15%)，可參考表 1-2-25 和表 1-2-26。

總投資額 2012 年比 2011 年來的少，若是扣除製造業，總投資額成長 31.82%。其中不動產業投資額增加 9.24 億美元，較 2011 年成長 223.50%；金融與保險業增加 4.70 億美元，成長 37.42%；住宿及餐飲業增加 1.12 億美元，成長 185.51%；專業、科學及技術服務業增加 0.97 億美元，成長 56.88%；藝術、娛樂及休閒服務業增加 0.39 億美元，成長 249.67%。我國對中國大陸之投資展現更多元化，似乎也顯示了海峽兩岸互動愈趨緊密。

表 1-2-25 臺灣核准對中國大陸直接投資主要產業別

單位：件；千美元

| 業 別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|------------|----|------------|-----------|------------|------------|------------|-------------|------------|
| 合計 | 件數 | 643 | 590 | 914 | 887 | 636 | -28.30 | 3,670 |
| | 金額 | 10,691,390 | 7,142,593 | 14,617,872 | 14,376,624 | 12,792,077 | -11.02 | 59,620,556 |
| 農林漁牧業 | 件數 | 4 | 0 | 1 | 1 | 3 | 200.00 | 9 |
| | 金額 | 15,558 | 7,188 | 7,558 | 4,478 | 9,234 | 106.21 | 44,016 |
| 礦業及土石採取業 | 件數 | 8,508 | 0 | 14,441 | 13,624 | 8,100 | -40.55 | 44,673 |
| | 金額 | 0 | 0 | 2 | 4 | 1 | -75.00 | 7 |
| 製造業 | 件數 | 401 | 404 | 576 | 570 | 325 | -42.98 | 2,276 |
| | 金額 | 8,761,185 | 5,892,078 | 10,840,822 | 10,375,391 | 7,517,803 | -27.54 | 32,546,457 |
| 電力及燃氣供應業 | 件數 | 1 | 0 | 4 | 0 | 0 | N.A. | 5 |
| | 金額 | 10,650 | 17,000 | 46,315 | 1,500 | 0 | -100.00 | 75,465 |
| 用水供應及汙染整治業 | 件數 | 1 | 3 | 1 | 2 | 2 | N.A. | 9 |
| | 金額 | 5,080 | 2,795 | 298 | 47,005 | 11,506 | -75.52 | 66,684 |
| 營造業 | 件數 | 7 | 6 | 11 | 8 | 4 | -50.00 | 36 |
| | 金額 | 45,645 | 25,957 | 73,128 | 61,473 | 53,402 | -13.13 | 259,605 |
| 批發及零售業 | 件數 | 72 | 82 | 166 | 149 | 159 | 6.71 | 628 |
| | 金額 | 499,106 | 743,150 | 1,115,494 | 1,232,720 | 1,271,788 | 3.17 | 4,862,258 |

表 1-2-25 臺灣核准對中國大陸直接投資主要產業別（續）

單位：件；千美元

| 業 別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|-------------------------|----|---------|---------|-----------|-----------|-----------|----------------|-----------|
| 運輸及倉儲業 | 件數 | 8 | 9 | 8 | 11 | 21 | 90.91 | 57 |
| | 金額 | 57,527 | 31,210 | 23,076 | 94,265 | 63,310 | -32.84 | 269,388 |
| 住宿及餐飲業 | 件數 | 25 | 22 | 6 | 7 | 18 | 157.14 | 78 |
| | 金額 | 68,962 | 80,292 | 66,645 | 60,173 | 171,799 | 185.51 | 447,871 |
| 資訊及通訊 傳播業 | 件數 | 58 | 27 | 32 | 23 | 20 | -13.04 | 160 |
| | 金額 | 324,465 | 106,845 | 333,066 | 282,532 | 118,636 | -58.01 | 1,165,544 |
| 金融及保險業 | 件數 | 6 | 3 | 12 | 27 | 23 | -14.81 | 71 |
| | 金額 | 255,623 | 48,717 | 500,376 | 1,255,828 | 1,725,721 | 37.42 | 3,786,265 |
| 不動產業 | 件數 | 1 | 1 | 38 | 19 | 21 | 10.53 | 80 |
| | 金額 | 28,960 | 17,200 | 1,128,284 | 413,598 | 1,337,996 | 223.50 | 2,926,038 |
| 專業、科學及 技術服務業 | 件數 | 17 | 8 | 33 | 44 | 24 | -45.45 | 126 |
| | 金額 | 224,058 | 17,011 | 200,225 | 175,290 | 274,987 | 56.88 | 891,571 |
| 支援服務業 | 件數 | 5 | 0 | 1 | 3 | 1 | -66.67 | 10 |
| | 金額 | 56,459 | 8,057 | 60,559 | 103,202 | 23,411 | -77.32 | 251,688 |
| 公共行政及 國防；強制性 社會安全 | 件數 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | N.A. | 0 |
| | 金額 | 3,966 | 170 | 4,471 | 3,871 | 0 | -100.00 | 12,478 |
| 教育服務業 | 件數 | 1 | 5 | 2 | 3 | 0 | -100.00 | 11 |
| | 金額 | 5,430 | 7,153 | 1,830 | 7,658 | 1,070 | -86.03 | 23,141 |
| 醫療保健及社 會工作服務業 | 件數 | 11 | 2 | 4 | 3 | 4 | 33.33 | 24 |
| | 金額 | 32,625 | 9,595 | 8,237 | 84,564 | 72,684 | -14.05 | 207,705 |
| 藝術、娛樂及 休閒服務業 | 件數 | 10 | 2 | 1 | 2 | 4 | 100.00 | 19 |
| | 金額 | 14,559 | 35,130 | 18,317 | 15,620 | 54,618 | 249.67 | 138,244 |
| 其他服務業 | 件數 | 5 | 4 | 11 | 11 | 6 | -45.45 | 37 |
| | 金額 | 11,085 | 18,861 | 49,150 | 130,560 | 75,013 | -42.55 | 284,669 |
| 未分類 | 件數 | 10 | 15 | 5 | 0 | 0 | N.A. | 30 |
| | 金額 | 261,941 | 74,186 | 125,580 | 13,272 | 0 | -100.00 | 474,979 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 4 月）。

表 1-2-26 臺灣核准對中國大陸直接投資主要製造業

單位：件；千美元

| 業別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|---------------------|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|
| 食品製造業 | 件數 | 24 | 39 | 47 | 17 | 12 | -29.41 | 139 |
| | 金額 | 188,753 | 336,957 | 198,217 | 202,935 | 145,307 | -28.40 | 1,072,169 |
| 皮革、毛皮及其 製造品製造業 | 件數 | 8 | 6 | 10 | 9 | 4 | -55.56 | 37 |
| | 金額 | 27,224 | 37,588 | 82,686 | 154,736 | 91,064 | -41.15 | 393,298 |
| 塑膠製品製造業 | 件數 | 28 | 23 | 42 | 26 | 17 | -34.62 | 136 |
| | 金額 | 496,519 | 360,978 | 415,053 | 374,929 | 184,064 | -50.91 | 1,831,543 |
| 化學材料製造業 | 件數 | 5 | 11 | 6 | 27 | 14 | -48.15 | 63 |
| | 金額 | 443,439 | 212,440 | 187,926 | 832,680 | 1,171,111 | 40.64 | 2,847,596 |
| 橡膠製品製造業 | 件數 | 0 | 0 | 4 | 8 | 5 | -37.50 | 17 |
| | 金額 | 14,816 | 1,295 | 70,134 | 66,409 | 91,582 | 37.91 | 244,236 |
| 非金屬礦物製品 製造業 | 件數 | 14 | 11 | 24 | 29 | 6 | -79.31 | 84 |
| | 金額 | 223,749 | 194,146 | 791,772 | 555,177 | 357,355 | -35.63 | 2,122,199 |
| 基本金屬製造業 | 件數 | 9 | 15 | 19 | 30 | 22 | -26.67 | 95 |
| | 金額 | 728,042 | 94,016 | 336,945 | 293,873 | 243,308 | -17.21 | 1,696,184 |
| 金屬製品製造業 | 件數 | 25 | 23 | 28 | 30 | 17 | -43.33 | 123 |
| | 金額 | 297,795 | 215,952 | 407,248 | 396,990 | 203,606 | -48.71 | 1,521,591 |
| 電子零組件製造業 | 件數 | 169 | 123 | 164 | 149 | 58 | -61.07 | 663 |
| | 金額 | 2,051,917 | 1,801,294 | 4,854,424 | 3,467,195 | 1,948,057 | -43.81 | 14,122,887 |
| 電腦、電子產品及 光學製品製造業 | 件數 | 25 | 18 | 39 | 53 | 36 | -32.08 | 171 |
| | 金額 | 1,783,302 | 1,019,404 | 1,235,374 | 1,550,552 | 1,522,422 | -1.81 | 7,111,054 |
| 電力設備製造業 | 件數 | 23 | 25 | 54 | 48 | 38 | -20.83 | 188 |
| | 金額 | 1,065,871 | 462,680 | 682,822 | 644,248 | 437,579 | -32.08 | 3,293,200 |
| 機械設備製造業 | 件數 | 20 | 32 | 31 | 34 | 36 | 5.88 | 153 |
| | 金額 | 473,594 | 394,518 | 502,675 | 534,324 | 446,256 | -16.48 | 2,351,367 |
| 汽車及其零件 製造業 | 件數 | 11 | 4 | 30 | 41 | 17 | -58.54 | 103 |
| | 金額 | 98,123 | 103,244 | 328,007 | 330,362 | 126,916 | -61.58 | 986,652 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 4 月）。

(2) 以投資地區區分

以投資地區來看，主要仍集中在東南沿海省份，以江蘇省 34.56 億美元為最多，占總額 27.02%；於上海市計 21.48 億美元（16.79%）、廣東省 14.14 億美元（11.06%）、福建省 11.06 億美元（8.64%）、浙江省 10.04 億美元（7.85%），此 1 市 4 省總計占全部投資 71.36%，較往年下降（2008 年到 2011 年比例分別為 82.85%、81.74%、79.95% 以及 72.72%）。投資增加較多的省分為浙江省增加 2.80 億美元、山西省增加 2.60 億美元、福建省增加 1.82 億美元、天津市增加 1.42 億美元、河南省增加 1.41 億美元以及安徽省增加 1.03 億美元，可參考表 1-2-27。

表 1-2-27 臺灣核准對中國大陸直接投資主要地區

單位：件；千美元

| 地區 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 | |
|--------|-----|------------|-----------|------------|------------|------------|-------------|------------|-----------|
| 全中國大陸 | 件數 | 643 | 590 | 914 | 887 | 636 | -28.30 | 3,670 | |
| | 金額 | 10,691,390 | 7,142,593 | 14,617,872 | 14,376,624 | 12,792,077 | -11.02 | 59,620,557 | |
| 華北地區 | 小計 | 件數 | 41 | 46 | 74 | 49 | 38 | -22.45 | 248 |
| | | 金額 | 684,987 | 518,878 | 722,660 | 523,920 | 879,941 | 67.95 | 3,330,386 |
| | 北京市 | 件數 | 24 | 20 | 39 | 28 | 23 | -17.86 | 134 |
| | | 金額 | 161,871 | 187,520 | 177,983 | 154,156 | 132,104 | -14.31 | 813,633 |
| | 天津市 | 件數 | 6 | 18 | 18 | 9 | 7 | -22.22 | 58 |
| | | 金額 | 163,562 | 176,879 | 278,055 | 211,870 | 354,147 | 67.15 | 1,184,512 |
| | 河北省 | 件數 | 9 | 2 | 8 | 5 | 6 | 20.00 | 30 |
| | | 金額 | 197,533 | 50,715 | 133,167 | 50,601 | 49,177 | -2.81 | 481,193 |
| | 山西省 | 件數 | 0 | 0 | 4 | 5 | 2 | -60.00 | 11 |
| | | 金額 | 139,230 | 101,948 | 130,975 | 69,744 | 329,450 | 372.37 | 771,348 |
| 內蒙古自治區 | 件數 | 2 | 0 | 4 | 0 | 0 | N.A. | 6 | |
| | 金額 | 22,360 | 0 | 790 | 149 | 15,063 | 9,988.69 | 38,363 | |
| 東北地區 | 小計 | 件數 | 6 | 22 | 11 | 20 | 9 | -55.00 | 68 |
| | | 金額 | 111,079 | 144,774 | 83,007 | 482,268 | 390,584 | -19.01 | 1,211,712 |
| | 遼寧省 | 件數 | 5 | 15 | 6 | 17 | 6 | -64.71 | 49 |
| | | 金額 | 96,594 | 124,604 | 77,665 | 464,618 | 358,403 | -22.86 | 1,121,885 |

表 1-2-27 臺灣核准對中國大陸直接投資主要地區 (續)

單位：件；千美元

| 地區 | | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|------|------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|
| 東北地區 | 吉林省 | 件數 | 0 | 3 | 3 | 3 | 2 | -33.33 | 11 |
| | | 金額 | 1,361 | 6,230 | 3,226 | 15,958 | 26,131 | 63.74 | 52,907 |
| | 黑龍江省 | 件數 | 1 | 4 | 2 | 0 | 1 | N.A. | 8 |
| | | 金額 | 8,205 | 13,940 | 2,116 | 1,600 | 6,050 | 278.15 | 31,912 |
| 華東地區 | 小計 | 件數 | 406 | 350 | 549 | 487 | 390 | -19.92 | 2,182 |
| | | 金額 | 7,712,718 | 4,895,448 | 9,732,556 | 9,078,897 | 8,513,951 | -6.22 | 39,933,570 |
| | 上海市 | 件數 | 112 | 81 | 137 | 108 | 132 | 22.22 | 570 |
| | | 金額 | 1,704,127 | 955,000 | 1,961,340 | 2,175,859 | 2,147,704 | -1.29 | 8,944,030 |
| | 江蘇省 | 件數 | 158 | 158 | 230 | 204 | 141 | -30.88 | 891 |
| | | 金額 | 4,229,113 | 2,746,633 | 5,501,825 | 4,425,885 | 3,456,009 | -21.91 | 20,359,465 |
| | 浙江省 | 件數 | 30 | 39 | 51 | 52 | 24 | -53.85 | 196 |
| | | 金額 | 611,883 | 592,180 | 722,624 | 724,465 | 1,003,982 | 38.58 | 3,655,134 |
| | 安徽省 | 件數 | 3 | 6 | 12 | 8 | 9 | 12.50 | 38 |
| | | 金額 | 66,070 | 67,715 | 145,154 | 189,421 | 292,881 | 54.62 | 761,241 |
| | 福建省 | 件數 | 69 | 36 | 66 | 77 | 57 | -25.97 | 305 |
| | | 金額 | 808,537 | 262,467 | 881,654 | 923,407 | 1,105,863 | 19.76 | 3,981,928 |
| | 江西省 | 件數 | 12 | 14 | 14 | 12 | 9 | -25.00 | 61 |
| | | 金額 | 123,775 | 54,740 | 115,445 | 161,823 | 88,299 | -45.44 | 544,081 |
| 山東省 | 件數 | 20 | 15 | 36 | 25 | 18 | -28.00 | 114 | |
| | 金額 | 157,474 | 170,952 | 386,664 | 470,717 | 419,214 | -10.94 | 1,605,021 | |
| 中南地區 | 小計 | 件數 | 176 | 146 | 207 | 228 | 165 | -27.63 | 922 |
| | | 金額 | 1,917,721 | 1,431,528 | 3,018,863 | 2,740,984 | 1,955,248 | -28.67 | 11,064,344 |
| | 河南省 | 件數 | 6 | 2 | 13 | 3 | 15 | 400.00 | 39 |
| | | 金額 | 38,010 | 1,372 | 97,972 | 113,434 | 254,650 | 124.49 | 505,439 |
| | 湖北省 | 件數 | 8 | 5 | 16 | 14 | 12 | -14.29 | 55 |
| | | 金額 | 202,562 | 65,368 | 156,768 | 189,817 | 143,116 | -24.60 | 757,631 |

表 1-2-27 臺灣核准對中國大陸直接投資主要地區 (續)

單位：件；千美元

| 地區 | | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2012 變動 (%) | 5 年總和 |
|-----------|-------------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------|-----------|
| 中南地區 | 湖南省 | 件數 | 3 | 4 | 10 | 13 | 7 | -46.15 | 37 |
| | | 金額 | 58,712 | 3,510 | 113,739 | 65,196 | 124,206 | 90.51 | 365,362 |
| | 廣東省 | 件數 | 152 | 132 | 159 | 187 | 126 | -32.62 | 756 |
| | | 金額 | 1,504,598 | 1,282,165 | 2,618,867 | 2,205,065 | 1,414,273 | -35.86 | 9,024,969 |
| | 廣西壯族 自治區 | 件數 | 6 | 1 | 7 | 11 | 4 | -63.64 | 29 |
| | | 金額 | 110,057 | 65,255 | 28,132 | 167,471 | 16,412 | -90.20 | 387,326 |
| 海南省 | 件數 | 1 | 1 | 2 | 0 | 1 | N.A. | 5 | |
| | 金額 | 1,781 | 5,783 | 3,385 | 0 | 2,591 | N.A. | 13,541 | |
| 西南地區 | 小計 | 件數 | 10 | 16 | 54 | 94 | 33 | -64.89 | 207 |
| | | 金額 | 215,268 | 124,460 | 939,276 | 1,485,919 | 975,831 | -34.33 | 3,740,754 |
| | 重慶市 | 件數 | 0 | 4 | 22 | 42 | 13 | -69.05 | 81 |
| | | 金額 | 67,857 | 66,907 | 547,212 | 448,180 | 155,157 | -65.38 | 1,285,313 |
| | 四川省 | 件數 | 8 | 10 | 23 | 44 | 17 | -61.36 | 102 |
| | | 金額 | 132,107 | 52,194 | 274,368 | 927,006 | 769,386 | -17.00 | 2,155,061 |
| | 貴州省 | 件數 | 0 | 1 | 5 | 6 | 2 | -66.67 | 14 |
| | | 金額 | 0 | 1,000 | 42,374 | 109,113 | 49,312 | -54.81 | 201,799 |
| | 雲南省 | 件數 | 2 | 1 | 2 | 2 | 1 | -50.00 | 8 |
| | | 金額 | 15,304 | 4,359 | 75,281 | 1,621 | 1,975 | 21.84 | 98,539 |
| 西藏自 治區 | 件數 | 0 | 0 | 2 | 0 | N.A. | N.A. | 2 | |
| | 金額 | 0 | 0 | 42 | 0 | N.A. | N.A. | 42 | |
| 西北地區 | 小計 | 件數 | 4 | 10 | 19 | 9 | 1 | -88.89 | 43 |
| | | 金額 | 49,618 | 27,505 | 121,509 | 64,635 | 76,523 | 18.39 | 339,790 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 4 月）。

(四) 小結

本章分析 2012 年我國經濟情勢，先分析總體經濟情勢，再追蹤對外投資現況。最後，鑑於兩岸經貿關係密切，與中國大陸的貿易與投資現況特獨立出來加以介紹。身為小型開放經濟體，我國發展深受世界經濟情勢牽動。自金融海嘯以來，歐美國家面臨之內部問題一直難以解決，新興市場於世界經濟扮演之角色愈加重要。我國跟隨此趨勢，應持續佈局中國大陸、東南亞，強化亞太區域整合，並順應全球經濟挑戰的需要。未來，我國應促進與其他國家經貿關係的發展，為提升我國競爭力，積極參與國際經貿組織，並推動與其他國家簽署自由貿易協定等，來面對未來複雜多變的環境。除此之外，中國大陸已是我國最大的貿易夥伴，兩岸經貿關係愈來愈密切。因此我國政府應朝兩岸關係的穩定發展，以及兩岸在金融領域交流與合作，期許 2013 年，兩岸將在不斷累積互信的基礎上，繼續擴大兩岸經貿合作交流渠道與平臺。

三、亞洲地區經濟總論

亞洲經濟總論將分為「亞洲地區總體經濟情勢分析與展望」、「我國與亞洲地區雙邊貿易及投資概況」、「僑臺商在亞洲地區之經濟活動概況」及「小結」四個部份進行說明。

（一）亞洲地區總體經濟情勢分析與展望

2012 年全球經濟表現延續了 2011 年下半年的低迷不振，使得 2012 年前三季的表現不如預期，主要原因仍是受到歐債危機尚未解除的影響，連帶影響其他國家的經濟表現。亞洲地區國家 2012 年經濟表現較 2011 年的和緩，但相較於其他地區國家，仍是全球成長動能的主要來源之一。

中國大陸作為亞洲地區成長的主力，國內物價攀升的問題致使政府採行緊縮性貨幣政策，抑制國內需求，雖然 2012 年中國大陸成長率仍有 7.8%，但成長力道有逐年減弱的趨勢。日本部分，雖然 2012 年上半年因災後重建投資增加，經濟情況一度有好轉的現象，但後半年因國外需求不振，使得年度的經濟表現僅有 1.9% 的成長。而東南亞地區國家 2012 年經濟體表現，以寮國的 7.9% 最為突出，而柬埔寨、印尼、緬甸以及菲律賓也有 6% 以上的經濟成長率。亞洲開發銀行（ADB）預期亞洲地區（不含日本）2013 年的經濟成長率為 6.6%，較 2012 年的 6.1% 表現要好；IMF 則預測亞洲開發中國家 2013 年經濟表現有 6.9% 的成長，優於 2012 年的 6.5%，預測亞洲四小龍有 3.6% 的成長，仍優於 2012 年的 2.1%。

亞洲雖然為全球成長動能的主要地區之一，但物價以及失業問題仍是各國必須面臨的問題之一。2012 年亞洲地區的物價以孟加拉和巴基斯坦通膨壓力最大，物價上漲率達 10.6% 和 11.0%，預期在 2013 年孟加拉通膨率仍將維持在高水準。其次為巴基斯坦、馬爾地夫、東帝汶、不丹，除了上述國家為高通膨的水準外，亞洲地區其他國家通膨表現均較 2011 年低，根據亞洲開發銀行的數據顯示，亞洲地區 2012 年的通膨率平均為 3.7%，較 2011 年的 5.9% 為緩和。另根據 IMF 資料顯示，開發中的亞洲國家 2012 年平均通貨膨脹為 5%，預期 2013 年會微幅降至 4.9%。

有關亞洲各國家經濟成長之重要關鍵情勢發展，仍須視歐債問題後續解決的情況而定，若歐元區的國家對內需求降低，將連帶影響亞洲國家出口表現，進而牽動亞洲國家的經濟體成長動能；此外，債券問題亦會影響金融市場層面，金融市場價格波動幅度加劇，提高經濟的不確定性，牽動亞洲國家對外的消費與投資。另一值得關注的議題，則是在區域整合的潮流與簽署區域貿易協定（RTA）的趨勢中，以亞洲地區的發展最受矚目，在擺脫金融風暴後，區域內各國對於整合的態度更加積極。跨太平洋夥伴協定（TPP）與東協區域廣泛經濟夥伴（Regional Comprehensive Economic Partnership, RCEP）的發展是 2012 年亞洲地區區域整合的兩大重要議題。日本安倍晉三首相已於 2013 年 3 月 15 日宣布加入以高度貿易自由化為目標的 TPP，除了日本外，南韓和菲律賓等皆希望加入 TPP 之行列，皆有助於亞洲地區經濟體

的整合。

（二）我國與亞洲地區雙貿易與投資概況

關於我國與亞洲各國雙邊貿易及投資的情況，將以「雙邊貿易」及「雙邊投資」兩部分來分別說明：

1. 雙邊貿易

根據我國財政部統計處 2012 年的資料顯示，亞洲仍是我國最主要的貿易地區和對象，2012 年我國對亞洲地區貿易額占總出口額的 70.25%，其中亞洲國家之出口依賴度前五名國家地區分別為：中國大陸、香港、新加坡、日本以及南韓（如表 1-3-1）。2012 年我國受制於全球經濟成長放緩的影響，我國對亞洲地區有些國家出口有負成長，其中以印度減少幅度最大，達 23.55%。在進口方面，日本、中國大陸、南韓、沙烏地阿拉伯和科威特為我國前 5 大之主要進口國家。以阿曼 2012 年增長 236.32% 的幅度為最大，其次為伊拉克、香港以及卡達。2012 年我國對中國大陸之進、出口皆為負成長，但仍是我國主要出口貿易國家之一，也是亞洲地區最大貿易國，雙邊貿易額達 1,216.22 億美元。而日本為我國第二大貿易國，2012 年為我國亞洲地區之最大進口國，雙邊貿易額為 665.62 億美元。目前我國主要貿易順差國為中國大陸，而日本為我國主要貿易逆差國。中東地區的部分，2012 年出口方面，其中以沙烏地阿拉伯與阿聯大公國為最多，多以運輸設備、塑膠及其製品以及雞舍與電機設備為主；進口則以沙烏地阿拉伯與科威特為最多，以礦產及原油為主。

表 1-3-1 我國對亞洲地區國家出口統計（國家別區分）

單位：百萬美元；%

| 國家 \ 年度 | 2009 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2012 年 | 2012 年 年增率 (%) | 2012 年我國出 口依賴度 (%) |
|---------|------------|------------|------------|------------|-------------------|-----------------------|
| 全球 | 203,674.65 | 274,600.52 | 308,257.31 | 301,180.86 | -2.30 | 100.00 |
| 中國大陸 | 54,248.68 | 76,935.15 | 83,959.96 | 80,714.25 | -3.87 | 26.80 |
| 香港 | 29,445.23 | 37,807.12 | 40,084.45 | 37,932.19 | -5.37 | 12.59 |
| 日本 | 14,502.26 | 18,005.98 | 18,228.12 | 18,988.78 | 4.17 | 6.30 |
| 新加坡 | 8,613.85 | 12,096.40 | 16,879.78 | 20,090.85 | 19.02 | 6.67 |
| 南韓 | 7,302.55 | 10,681.61 | 12,378.22 | 11,842.40 | -4.33 | 3.93 |
| 泰國 | 3,826.84 | 5,288.46 | 6,139.60 | 6,566.00 | 6.94 | 2.18 |
| 越南 | 5,987.90 | 7,533.51 | 9,026.48 | 8,432.13 | -6.58 | 2.80 |

表 1-3-1 我國對亞洲地區國家出口統計（國家別區分）（續）

單位：百萬美元；%

| 國家 \ 年度 | 2009 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2012 年 | 2012 年 年增率 (%) | 2012 年我國出 口依賴度 (%) |
|---------|------------|------------|------------|------------|-------------------|-----------------------|
| 菲律賓 | 4,432.82 | 5,982.05 | 6,964.25 | 8,876.39 | 27.46 | 2.95 |
| 馬來西亞 | 4,060.12 | 5,949.95 | 6,891.74 | 6,557.34 | -4.85 | 2.18 |
| 印尼 | 3,226.27 | 4,509.63 | 4,836.63 | 5,190.30 | 7.31 | 1.72 |
| 印度 | 2,531.48 | 3,628.45 | 4,427.42 | 3,384.55 | -23.55 | 1.12 |
| 緬甸 | 81.79 | 107.29 | 132,724 | 145.52 | 9.64 | 0.05 |
| 汶萊 | 30.21 | 25.58 | 37.75 | 33.48 | -11.32 | 0.01 |
| 巴基斯坦 | 330.50 | 387.32 | 476.83 | 429.06 | -10.02 | 0.14 |
| 孟加拉 | 616.76 | 759.74 | 1,068.22 | 1,062.81 | -0.51 | 0.35 |
| 柬埔寨 | 323.65 | 467.63 | 630.88 | 652.40 | 3.41 | 0.22 |
| 斯里蘭卡 | 174.38 | 230.52 | 302.12 | 360.67 | 19.38 | 0.12 |
| 尼泊爾 | 6.106 | 7.19 | 8.30 | 6.79 | -18.11 | 0.00 |
| 寮國 | 3.24 | 3.91 | 2.24 | 3.18 | 41.92 | 0.00 |
| 沙烏地阿拉伯 | 674.17 | 1,001.97 | 1,688.63 | 1,852.94 | 9.73 | 0.62 |
| 科威特 | 146.89 | 142.08 | 170.22 | 175.74 | 3.24 | 0.06 |
| 阿聯大公國 | 1,018.03 | 1,489.38 | 1,578.55 | 1,642.64 | 4.06 | 0.55 |
| 伊朗 | 571.38 | 809.77 | 916.16 | 652.15 | -18.82 | 0.22 |
| 伊拉克 | 9.57 | 14.13 | 19.74 | 23.09 | 16.99 | 0.01 |
| 土耳其 | 1,092.64 | 1,441.04 | 1,619.64 | 1,605.01 | -0.90 | 0.53 |
| 卡達 | 68.89 | 58.27 | 78.55 | 77.27 | -1.63 | 0.03 |
| 阿曼 | 76.55 | 95.64 | 173.80 | 150.91 | -13.17 | 0.05 |
| 以色列 | 391.85 | 530.87 | 612.39 | 620.55 | 1.33 | 0.21 |
| 巴林 | 26.10 | 34.33 | 46.67 | 67.70 | 45.08 | 0.02 |
| 約旦 | 182.58 | 193.84 | 258.53 | 259.75 | 0.47 | 0.09 |
| 黎巴嫩 | 75.08 | 85.61 | 91.37 | 85.36 | -6.58 | 0.03 |
| 亞洲合計 | 140,107.53 | 190,790.67 | 212,809.94 | 211,590.48 | -0.57 | 70.25 |
| 中東合計 | 4,582.77 | 6,225.63 | 7,525.57 | 7,372.12 | -2.04 | 2.45 |

資料來源：中華民國財政部統計處－中華民國統計資訊網（2013 年 3 月）。

表 1-3-2 我國自亞洲地區國家進口統計（國家別區分）

單位：百萬美元；%

| 年度 國家 | 2009 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2012 年 | 2012 年增率(%) |
|----------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| 全球 | 174,370.53 | 251,236.39 | 281,437.55 | 270,472.56 | -3.90 |
| 中國大陸 | 24,423.47 | 35,945.95 | 43,596.55 | 40,908.23 | -6.17 |
| 香港 | 1,122.56 | 1,627.62 | 1,675.45 | 2,658.83 | 58.69 |
| 日本 | 36,220.02 | 51,917.43 | 52,199.74 | 47,573.64 | -8.86 |
| 南韓 | 15,506.84 | 16,058.79 | 17,860.30 | 15,073.24 | -15.60 |
| 新加坡 | 4,809.20 | 7,636.11 | 7,953.13 | 8,105.79 | 1.92 |
| 泰國 | 2,681.67 | 3,828.99 | 4,393.53 | 3,696.69 | -15.86 |
| 越南 | 920.79 | 1,282.63 | 1,845.23 | 2,294.74 | 24.36 |
| 馬來西亞 | 4,552.65 | 7,695.02 | 8,601.51 | 7,841.69 | -8.83 |
| 印尼 | 5,183.69 | 6,020.16 | 7,428.22 | 7,324.85 | -1.39 |
| 菲律賓 | 1,613.67 | 2,319.93 | 2,413.94 | 2,100.05 | -13.00 |
| 印度 | 1,623.20 | 2,837.49 | 3,136.52 | 2,623.70 | -16.35 |
| 緬甸 | 54.80 | 63.52 | 74.31 | 76.29 | 2.66 |
| 汶萊 | 0.52 | 10.96 | 41.75 | 37.66 | -9.79 |
| 巴基斯坦 | 99.52 | 216.61 | 405.35 | 200.32 | -50.58 |
| 孟加拉 | 57.51 | 94.30 | 68.33 | 71.16 | 4.14 |
| 柬埔寨 | 12.26 | 19.64 | 33.16 | 45.85 | 38.28 |
| 斯里蘭卡 | 18.46 | 39.83 | 36.25 | 27.01 | -25.50 |
| 尼泊爾 | 1.15 | 1.14 | 1.52 | 1.82 | 19.29 |
| 寮國 | 5.95 | 7.01 | 11.26 | 7.85 | -30.31 |
| 沙烏地阿拉伯 | 8,657.90 | 11,859.22 | 13,846.60 | 14,788.76 | 6.80 |
| 科威特 | 4,555.73 | 6,124.84 | 7,695.82 | 8,614.41 | 11.94 |
| 阿聯大公國 | 2,480.05 | 3,511.56 | 4,280.16 | 4,634.11 | 8.27 |
| 伊朗 | 1,974.53 | 2,714.35 | 2,491.75 | 1,463.69 | -41.26 |
| 伊拉克 | 1,973.75 | 1,928.86 | 954.28 | 2,612.79 | 173.80 |
| 土耳其 | 159.30 | 182.78 | 211.12 | 188.15 | -10.88 |
| 卡達 | 778.73 | 2,056.99 | 3,765.27 | 5,497.69 | 46.01 |
| 阿曼 | 1,067.17 | 1,718.76 | 1,256.67 | 4,226.48 | 236.32 |
| 以色列 | 510.82 | 696.41 | 732.69 | 810.62 | 10.64 |
| 巴林 | 271.12 | 450.11 | 460.55 | 277.96 | -39.65 |

表 1-3-2 我國自亞洲地區國家進口統計（國家別區分）（續）

單位：百萬美元；%

| 國家 \ 年度 | 2009 年 | 2010 年 | 2011 年 | 2012 年 | 2012 年增率(%) |
|---------|-----------|------------|------------|------------|-------------|
| 約旦 | 38.40 | 63.74 | 55.13 | 70.25 | 27.43 |
| 黎巴嫩 | 1.45 | 2.42 | 5.49 | 5.70 | 3.79 |
| 亞洲合計 | 98,470.64 | 142,925.70 | 157,803.05 | 146,676.46 | -7.05 |
| 中東合計 | 22,513.09 | 31,389.37 | 35,993.55 | 43,249.10 | 20.16 |

資料來源：中華民國財政部統計處（2013 年 3 月）。

2. 雙邊投資

2012 年我國核准對亞洲地區投資總額（不含中國大陸）為 71.52 億美元，相較於 2011 年的 17.24 億美元，大幅成長 314.8%（如表 1-3-3），成長力道相當強，不過我國對亞洲地區主要國家的投資金額漲跌不定，其中 2012 年香港及南韓的投資金額減少，而日本、新加坡以及馬來西亞均呈現成長狀態，其中對新加坡的投資增幅高達 902.84%，已連續兩年為成長幅度最大的國家（如表 1-3-4）。2012 年我國核准對外投資主要國家仍為亞洲地區，其中投資金額前五大國家分別為新加坡、日本、越南、香港以及馬來西亞，總金額為 70.11 億美元，占我國對外總投資額為 86.57%。

2012 年我國核准華僑及外國人對我國之投資（如表 1-3-5），在件數方面，與往年情況大致相同，以日本的 619 件為最多，香港則以 279 件居次，接下來分別為中國大陸、新加坡及馬來西亞。在總金額方面，日本以 4.14 億美元為最多，其次為香港、中國大陸、新加坡以及馬來西亞，投資金額分別為 3.64 億美元、3.28 億美元、1.52 億美元和 1.57 億美元。其中馬來西亞和中國大陸的投資金額為成長狀態，而香港、新加坡、日本則為減少之趨勢，以新加坡減少 81.76% 的幅度為最大。

表 1-3-3 我國核准對亞洲地區投資統計（不含中國大陸）

單位：件；千美元

| 年 | 件數 | 金額 |
|------|-----|-----------|
| 2006 | 175 | 1,390,621 |
| 2007 | 167 | 2,366,606 |
| 2008 | 156 | 2,046,998 |
| 2009 | 117 | 765,457 |
| 2010 | 118 | 1,391,363 |
| 2011 | 140 | 1,723,918 |

表 1-3-3 我國核准對亞洲地區投資統計（不含中國大陸）（續）

單位：件；千美元

| 年 | 件數 | 金額 |
|------|------|------------|
| 2012 | 192 | 7,151,518 |
| 合計 | 1065 | 16,836,481 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013年3月）。

表 1-3-4 我國核准對亞洲地區投資主要國家統計（不含中國大陸）

單位：件；千美元

| 年 | 日本 | | 南韓 | | 香港 | | 新加坡 | | 馬來西亞 | |
|------|-----|-----------|----|---------|-----|-----------|-----|-----------|------|---------|
| | 件數 | 金額 | 件數 | 金額 | 件數 | 金額 | 件數 | 金額 | 件數 | 金額 |
| 2006 | 22 | 10,926 | 7 | 15,910 | 54 | 272,021 | 18 | 806,303 | 6 | 31,236 |
| 2007 | 29 | 18,815 | 10 | 11,011 | 50 | 189,568 | 9 | 1,194,110 | 11 | 65,018 |
| 2008 | 23 | 52,105 | 5 | 235,264 | 55 | 337,361 | 14 | 697,626 | 5 | 27,806 |
| 2009 | 20 | 102,750 | 4 | 9,679 | 53 | 241,242 | 6 | 36,698 | 2 | 83,537 |
| 2010 | 22 | 40,648 | 5 | 3,352 | 49 | 244,464 | 8 | 32,697 | 6 | 370,369 |
| 2011 | 21 | 252,347 | 7 | 27,999 | 63 | 254,355 | 12 | 448,592 | 6 | 130,205 |
| 2012 | 35 | 1,089,349 | 9 | 21,060 | 64 | 21,060 | 19 | 4,498,66 | 10 | 187,905 |
| 合計 | 172 | 1,566,940 | 47 | 324,275 | 388 | 1,560,071 | 86 | 7,714,688 | 46 | 896,076 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013年3月）。

表 1-3-5 我國核准亞洲地區華僑及外國人來臺投資分區統計表

單位：件；千美元

| 國別 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|------|----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 馬來西亞 | 件數 | 68 | 56 | 99 | 117 | 96 | 110 |
| | 金額 | 507,580 | 245,428 | 293,584 | 53,083 | 57,606 | 157,292 |
| 香港 | 件數 | 198 | 200 | 194 | 193 | 232 | 279 |
| | 金額 | 209,254 | 376,492 | 277,313 | 168,373 | 398,976 | 363,665 |
| 日本 | 件數 | 358 | 300 | 266 | 340 | 441 | 619 |
| | 金額 | 999,633 | 439,667 | 238,961 | 400,494 | 444,867 | 414,330 |
| 新加坡 | 件數 | 107 | 85 | 72 | 139 | 121 | 115 |
| | 金額 | 172,540 | 272,085 | 66,216 | 123,474 | 830,938 | 151,533 |
| 中國大陸 | 件數 | N.A. | N.A. | 23 | 79 | 102 | 138 |
| | 金額 | N.A. | N.A. | 37,486 | 94,345 | 43,736 | 328,067 |

註：N.A. 為缺乏資料。

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013年3月）。

根據投資審議委員會的資料顯示，我國 2012 年核准對中國大陸投資之件數為 636 件，總金額為 127.92 億美元（如表 1-3-6），連續兩年呈現衰退的趨勢，但投資情況相較於其他國家仍為最熱絡，而我國對中國大陸投資總金額自 2005 年以來已達 832.40 億美元。

表 1-3-6 我國核准對中國大陸投資統計

單位：件；千美元

| 年度 | 件數 | 金額 |
|------|-------|------------|
| 2005 | 1,297 | 6,002,029 |
| 2006 | 1,090 | 7,642,335 |
| 2007 | 996 | 9,970,545 |
| 2008 | 643 | 10,691,390 |
| 2009 | 590 | 7,142,593 |
| 2010 | 914 | 14,617,872 |
| 2011 | 887 | 14,376,624 |
| 2012 | 636 | 12,792,077 |
| 合計 | 5,756 | 83,240,390 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 3 月）。

以產業別來分析，我國對中國大陸之投資情況，2012 年我國對中國大陸投資之主要行業為「電子零組件製造業」（見表 1-3-7），總投資額為 19.48 億美元，占核准金額比率約 15.23%，雖然 2012 年我國對中國大陸該產業的投資金額衰退 43.81%，但仍是最密集投資的產業之一，投資比重次高之行業為「金融及保險業」，該產業之投資金額於 2012 年成長約 37.42%，占該年核准金額比率的 13.49%，接下來分別為電腦、電子產品及光學製品製造業、不動產業、批發及零售業。自從臺灣開放對中國大陸投資以來，我國對中國大陸投資總金額至 2012 年為止，前三個行業為「電子零組件製造業」、「電腦、電子產品及光學製品製造業」與「電力設備製造業」（見表 1-3-8），與 2011 年相同，投資金額分別為 244.84 億美元、171.97 億美元和 93.20 億美元，占核准金額之比率分別為 19.67%、13.81% 和 7.49%。

表 1-3-7 我國對中國大陸投資分業統計

單位：件；千美元；%

| 行業 | 2011 年 | | 2012 年 | | 核准金額 成長率 | 占核准金額 比率 |
|-----------------|--------|-----------|--------|-----------|-------------|-------------|
| | 件數 | 金額 | 件數 | 金額 | | |
| 電子零組件製造業 | 149 | 3,467,195 | 58 | 1,948,057 | -43.81 | 15.23 |
| 電腦、電子產品及光學製品製造業 | 53 | 1,550,552 | 36 | 1,522,422 | -1.81 | 11.90 |

表 1-3-7 我國對中國大陸投資分業統計（續）

單位：件；千美元；%

| 行業 | 2011 年 | | 2012 年 | | 核准金額 成長率 | 占核准金額 比率 |
|--------------|--------|-----------|--------|-----------|-------------|-------------|
| | 件數 | 金額 | 件數 | 金額 | | |
| 不動產業 | 19 | 413,598 | 21 | 1,337,996 | 223.50 | 10.46 |
| 批發及零售業 | 149 | 1,232,720 | 159 | 1,271,788 | 3.17 | 9.94 |
| 非金屬礦物製品製造業 | 29 | 555,177 | 6 | 357,355 | -35.63 | 2.79 |
| 電力設備製造業 | 48 | 644,248 | 38 | 437,579 | -32.08 | 3.42 |
| 機械設備製造業 | 34 | 534,324 | 36 | 446,256 | -16.48 | 3.49 |
| 金融及保險業 | 27 | 1,255,828 | 23 | 1,725,721 | 37.42 | 13.49 |
| 塑膠製品製造業 | 26 | 374,929 | 17 | 184,064 | -50.91 | 1.44 |
| 金屬製品製造業 | 30 | 396,990 | 17 | 203,606 | -48.71 | 1.59 |
| 基本金屬製造業 | 30 | 293,873 | 22 | 243,308 | -17.21 | 1.90 |
| 資訊及通訊傳播業 | 23 | 282,532 | 20 | 118,636 | -58.01 | 0.93 |
| 汽車及其零件製造業 | 41 | 330,362 | 17 | 126,916 | -61.58 | 0.99 |
| 專業、科學及技術服務業 | 44 | 175,290 | 24 | 274,987 | 56.88 | 2.15 |
| 食品製造業 | 17 | 202,935 | 12 | 145,307 | -28.40 | 1.14 |
| 化學材料製造業 | 27 | 832,680 | 14 | 1,171,111 | 40.64 | 9.15 |
| 紡織業 | 10 | 84,177 | 7 | 74,547 | -11.44 | 0.58 |
| 藥品製造業 | 4 | 89,716 | 1 | 26,955 | -69.96 | 0.21 |
| 皮革、毛皮及其製品製造業 | 9 | 154,736 | 4 | 91,064 | -41.15 | 0.71 |
| 紙漿、紙及紙製品製造業 | 13 | 154,409 | 3 | 40,983 | -73.46 | 0.32 |
| 成衣及服飾品製造業 | 0 | 29,156 | 4 | 19,831 | -31.98 | 0.16 |
| 營造業 | 8 | 61,473 | 4 | 53,402 | -13.13 | 0.42 |
| 橡膠製品製造業 | 8 | 66,409 | 5 | 91,582 | 37.91 | 0.72 |
| 住宿及餐飲業 | 7 | 60,173 | 18 | 171,799 | 185.51 | 1.34 |
| 支援服務業 | 3 | 103,202 | 1 | 23,411 | -77.32 | 0.18 |
| 化學製品製造業 | 14 | 203,047 | 4 | 167,169 | -17.67 | 1.31 |
| 電力及燃氣供應業 | 0 | 1,500 | 0 | 0 | -100.00 | 0.00 |
| 家具製造業 | 3 | 46,097 | 4 | 11,808 | -74.38 | 0.09 |
| 運輸及倉儲業 | 11 | 94,265 | 21 | 63,310 | -32.84 | 0.49 |
| 石油及煤製品製造業 | 0 | 38,799 | 0 | 0 | -100.00 | 0.00 |

表 1-3-7 我國對中國大陸投資分業統計（續）

單位：件；千美元；%

| 行業 | 2011 年 | | 2012 年 | | 核准金額 成長率 | 占核准金額 比率 |
|-----------------|--------|------------|--------|------------|-------------|-------------|
| | 件數 | 金額 | 件數 | 金額 | | |
| 藝術、娛樂及休閒服務業 | 2 | 15,620 | 4 | 54,618 | 249.67 | 0.43 |
| 礦業及土石採取業 | 4 | 13,624 | 1 | 8,100 | -40.55 | 0.06 |
| 菸草製造業 | 0 | 0 | 0 | 0 | -100.00 | 0.00 |
| 飲料製造業 | 2 | 63,517 | 4 | 76,537 | 20.50 | 0.60 |
| 木竹製品製造業 | 1 | 1,395 | 0 | 600 | -56.99 | 0.00 |
| 醫療保健及社會工作服務業 | 3 | 84,564 | 4 | 72,684 | -14.05 | 0.57 |
| 農、林、漁、牧業 | 1 | 4,478 | 3 | 9,234 | 106.21 | 0.07 |
| 印刷及資料儲存媒體複製業 | 2 | 7,346 | 1 | 7,857 | 6.96 | 0.06 |
| 公共行政及國防；強制性社會安全 | 0 | 3,871 | 0 | 0 | -100.00 | 0.00 |
| 教育服務業 | 3 | 7,658 | 0 | 1,070 | -86.03 | 0.01 |
| 產業用機械設備維修及安裝業 | 2 | 808 | 5 | 22,000 | 2622.77 | 0.17 |
| 用水供應及污染整治業 | 2 | 47,005 | 2 | 11,506 | -75.52 | 0.09 |
| 金融控股業 | 0 | 0 | 0 | 0 | -100.00 | 0.00 |
| 其他服務業及未分類 | 11 | 143,832 | 6 | 75,013 | -47.85 | 0.59 |
| 其他製造業 | 11 | 177,184 | 7 | 70,580 | -60.17 | 0.55 |
| 其他運輸工具製造業 | 7 | 75,330 | 3 | 31,310 | -58.44 | 0.24 |
| 合計 | 887 | 14,376,624 | 636 | 12,792,077 | -11.02 | 100.00 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 3 月）。

表 1-3-8 我國對中國大陸投資分業統計（1952-2012 年）

單位：件；千美元；百分比（%）

| 行業 | 件數 | 占件數比率 | 核准金額 | 占核准金額比率 |
|-----------------|-------|-------|------------|---------|
| 電子零組件製造業 | 2,709 | 6.74 | 24,483,552 | 19.67 |
| 電腦、電子產品及光學製品製造業 | 2,776 | 6.90 | 17,197,314 | 13.81 |
| 電力設備製造業 | 3,088 | 7.68 | 9,319,595 | 7.49 |
| 金屬製品製造業 | 2,605 | 6.48 | 5,863,541 | 4.71 |
| 塑膠製品製造業 | 2,366 | 5.88 | 5,184,975 | 4.16 |
| 批發及零售業 | 2,605 | 6.48 | 6,950,371 | 5.58 |

表 1-3-8 我國對中國大陸投資分業統計（1952-2012 年）（續）

單位：件；千美元；百分比（%）

| 行業 | 件數 | 占件數比率 | 核准金額 | 占核准金額比率 |
|--------------|-------|-------|-----------|---------|
| 非金屬礦物製品製造業 | 1,588 | 3.95 | 5,064,584 | 4.07 |
| 機械設備製造業 | 2,024 | 5.03 | 5,069,324 | 4.07 |
| 化學材料製造業 | 828 | 2.06 | 5,634,333 | 4.53 |
| 基本金屬製造業 | 679 | 1.69 | 3,072,023 | 2.47 |
| 食品製造業 | 2,345 | 5.83 | 2,832,604 | 2.28 |
| 紡織業 | 1,115 | 2.77 | 2,215,852 | 1.78 |
| 汽車及其零件製造業 | 651 | 1.62 | 2,148,421 | 1.73 |
| 紙漿、紙及紙製品製造業 | 672 | 1.67 | 1,722,023 | 1.38 |
| 資訊及通訊傳播業 | 893 | 2.22 | 1,857,843 | 1.49 |
| 不動產業 | 180 | 0.45 | 3,197,956 | 2.57 |
| 金融及保險業 | 255 | 0.63 | 4,250,513 | 3.41 |
| 化學製品製造業 | 1,228 | 3.05 | 1,539,829 | 1.24 |
| 皮革、毛皮及其製品製造業 | 1,521 | 3.78 | 1,367,508 | 1.10 |
| 橡膠製品製造業 | 384 | 0.96 | 1,261,465 | 1.01 |
| 成衣及服飾品製造業 | 1,300 | 3.23 | 951,419 | 0.76 |
| 專業、科學及技術服務業 | 645 | 1.60 | 1,271,287 | 1.02 |
| 藥品製造業 | 156 | 0.39 | 763,787 | 0.61 |
| 運輸及倉儲業 | 252 | 0.63 | 750,063 | 0.60 |
| 飲料製造業 | 332 | 0.83 | 627,143 | 0.50 |
| 藝術、娛樂及休閒服務業 | 417 | 1.04 | 542,059 | 0.44 |
| 住宿及餐飲業 | 512 | 1.27 | 699,420 | 0.56 |
| 家具製造業 | 330 | 0.82 | 473,371 | 0.38 |
| 電力及燃氣供應業 | 37 | 0.09 | 351,197 | 0.28 |
| 營造業 | 279 | 0.69 | 450,171 | 0.36 |
| 木竹製品製造業 | 595 | 1.48 | 329,767 | 0.26 |
| 支援服務業 | 146 | 0.36 | 402,608 | 0.32 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 3 月）。

（三）僑臺商在亞洲地區之經濟活動概況

自 1952 至 2012 年為止，僑臺商對我國之投資以菲律賓、香港以及新加坡為主（如表 1-3-9），投資金額分別為 11.37 億美元、10.60 億美元以及 4.28 億美元，占總核准金額比率分別為 27.53%、25.66% 以及 10.37%，其次為日本和馬來西亞，對我國投資金額分別為 1.95 億美元和 1.62 億美元。我國對亞洲地區主要投資國家為中國大陸、新加坡、日本、越南、澳大利亞以及香港等，投資總額分別為 127.92 億美元、44.99 億美元、10.89 億美元、9.44 億美元、3.44 億美元以及 2.92 億美元。由於我國中東地區國家之投資情形較少，因此僑臺商在該地區之經濟活動概況則不另作說明，詳細資料可參考各國個論之敘述。

在新加坡方面，2012 年在新加坡華人約為 283 萬人左右，其中臺僑人數約 3 萬人。2012 年我國對新加坡投資金為 44.99 億美元左右，較 2011 年增長約 9 倍，為我國 2012 年對外投資最大的國家。新加坡位居東南亞金融、貿易及運輸樞紐地位，勞動要素相對較東南亞國家高，故我國企業在星國投資的產業多以貿易及金融保險服務業、電子製造、食品製造、化學材料製造等行業為主，其中以金融和保險業為最大宗，占總投資金額約 87.85%。其中知名的企業如金融服務業的臺灣銀行、華南銀行、第一銀行、國泰世華、臺灣土地銀行、彰化銀行、兆豐銀行、中國信託銀行 8 家銀行；交通運輸業的中華、長榮航空、陽明、長榮與萬海航運；電子製造業的臺積電、聯電、華碩、宏達、東元電子、光寶電子等。

在印尼部分，華僑主要分布於雅加達、西里伯斯、爪哇、蘇門答臘、婆羅洲、蘇拉威西和新幾內亞等地區，據統計，印尼臺僑人數將近 21 萬人，印尼華裔人口約 812 萬人，臺商在印尼的雅加達、萬隆、泗水、中爪哇、井里汶、巴譚島、棉蘭及峇里島等地區設有「臺灣工商聯誼會」，並成立「印尼臺灣工商聯誼會總會」以整合各地的臺灣工商聯誼會。華僑在印尼投資之主要行業有：家具業、紡織業、鞋業、金屬製品業、貿易服務業及農業等。幾年來我國大量引進印尼勞工，也有許多印尼華裔學生來臺進修，也深受臺灣飲食文化影響且接受度高，對臺灣品牌信賴度也有一定水準，也是我國業者赴印尼發展連鎖品牌的利基。由於印尼中高所得消費者華人也占有一定數量，對中華餐飲、教育均欣然接受，更是有利於我國業者發展連鎖品牌。

在馬來西亞部分，臺僑在 2012 年約有 44,000 人，我國於馬來西亞投資之僑臺商約有 1,700 多家，臺灣在當地設有「馬來西亞臺灣商會聯合總會」。而主要投資之產業為電子電機產業、電腦服務業、資訊通訊業、生技產業和食品業等，而主要投資地點分布在吉隆坡、霹靂洲、馬六甲州、沙巴洲和檳城洲等。目前全球各國家皆致力於開發再生能源，馬國也選定太陽能再生能源業做為其開發重點，並期望該項產業創造龐大商機，而我國太陽光電產業技術先進，亦可與馬國正在推動的綠色科技相關措施進行合作。

在泰國部分，2012 年在泰國華人約為 751 萬人左右，臺僑約有 141,000 人，在泰國臺商家數則是沒有精確之統計。華僑在泰國投資的除了電子、橡膠、鋼鐵及石化的產業外，其他大部分多為傳統中小企業之製造業。泰國除擁有東西交通樞紐的地理優勢，其低廉的土地與

勞動成本、優秀勞動力素質，在經濟發展與基礎建設在東協中算是較為良好的，市場需求相對較大，加上泰國政府對外也簽署了許多自由貿易協定，隨著區域整合的發展趨勢，也會帶動鄰近地區對泰國的投資。

在日本部分，2012 年核准對外投資金額若不包含中國大陸，為我國對亞洲國家投資中第三名，僅次於新加坡。過去華僑對日投資曾經盛極一時，在半導體、液晶面板等電子機器領域有超過 1 億美元之大規模投資案件，但近年來稍有停滯現象。目前我國對日本主要投資產業為批發零售業、服務業以及電器機械為最多，投資的企業主要有聯華電子、奇美電子、友達光電、晟田科技、Chroma ATE Inc.、統一企業集團、中美品以及鴻海等。

在越南部分，估計 2012 年華人數約為 100 萬人左右，大部分之華人集中於南方，以胡志明市為華僑人數最多之城市，主要分布在胡志明市、林同省、隆安省、同奈省和平陽省等。根據越南計畫投資部資料，我國在越南投資之產業多為成衣紡織業、橡膠塑膠製品業、食品加工業、鞋業、木製家具業、機械業等；投資地點以平陽省、同奈省及胡志明市等南部地區為主。我國在越南較知名的投資如製造業與營建業的富美興公司、寶元公司鞋廠、大亞電線電纜公司、聯明紡織、臺南紡織公司、建大橡膠、大亞電線電纜、東光鋁業、豐泰公司、中興紡織、莊盟公司自行車、三陽機車公司（SYM）、臺塑集團、中鋼、慶豐集團之海防水泥廠、幸福水泥公司之福山水泥廠、義美（越南）公司、鴻海集團等地造鎮計畫、洋華光電。銀行業則有世越銀行（國泰世華銀行與越南工商銀行合資設立）、臺北富邦銀行、中國信託商業銀行、第一商業銀行、永豐金控、華南商業銀行、兆豐國際商業銀行等；壽險業部分，則有南山人壽公司、新光人壽公司、臺灣人壽公司、國泰人壽以及富邦人壽等；旅遊業與貿易業在越南亦有相關合作計畫。依據市場潛力、產業結構面及投資環境等構面進行分析，目前華僑對越南投資可著重在具發展潛力的 4 個產業上：紡織業、汽機車及零組件業、電子資訊業，以及醫療與健康照護業。

表 1-3-9 核准亞洲地區華僑來臺投資之統計（1952-2012 年）

單位：件；千美元；百分比（%）

| 年分 | 2012 | 1952-2012 | | 2012 | 1952-2012 | |
|-------|------|-----------|--------|-------|-----------|----------|
| 國別／地區 | 件數 | 件數 | 占總件數比率 | 核准金額 | 核准金額 | 占總核准金額比率 |
| 菲律賓 | 1 | 197 | 6.54 | 1,261 | 1,136,686 | 27.53 |
| 香港 | 0 | 1,357 | 45.05 | 45 | 1,059,548 | 25.66 |
| 新加坡 | 1 | 122 | 4.05 | 53 | 428,031 | 10.37 |
| 日本 | 0 | 250 | 8.3 | 65 | 195,004 | 4.72 |
| 馬來西亞 | 1 | 222 | 7.37 | 298 | 161,541 | 3.91 |
| 印尼 | 0 | 71 | 2.36 | 366 | 55,999 | 1.36 |

表 1-3-9 核准亞洲地區華僑來臺投資之統計（1952-2012 年）（續）

單位：件；千美元；百分比（%）

| 年分 | 1952-2012 | | 2012 | 1952-2012 | | |
|--------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|----------|
| | 2012 | 1952-2012 | | 2012 | 1952-2012 | 2012 |
| 國別／地區 | 件數 | 件數 | 占總件數比率 | 核准金額 | 核准金額 | 占總核准金額比率 |
| 泰國 | 0 | 67 | 2.22 | 0 | 52,277 | 1.27 |
| 印度 | 0 | 3 | 0.1 | 0 | 9,307 | 0.23 |
| 越南 | 0 | 19 | 0.63 | 32 | 4,461 | 0.11 |
| 南韓 | 0 | 23 | 0.76 | 0 | 4,133 | 0.1 |
| 亞洲其他地區 | 9 | 79 | 2.62 | 2,518 | 17,716 | 0.43 |
| 合計 | 12 | 2,410 | 80.01 | 4,638 | 3,124,703 | 75.67 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2012 年 12 月）。

表 1-3-10 核准我國對亞洲地區國家投資之統計（1952-2012 年）

單位：件；千美元；百分比（%）

| 年分 | 1952-2012 | | 2012 | 1952-2012 | | |
|--------|-----------|-----------|--------|-----------|------------|----------|
| | 2012 | 1952-2012 | | 2012 | 1952-2012 | 2012 |
| 國別／地區 | 件數 | 件數 | 占總件數比率 | 核准金額 | 核准金額 | 占總核准金額比率 |
| 菲律賓 | 2 | 180 | 1.34 | 10,701 | 856,104 | 1.11 |
| 香港 | 64 | 1,253 | 9.30 | 291,579 | 4,103,117 | 5.30 |
| 新加坡 | 19 | 504 | 3.74 | 4,498,662 | 10,456,083 | 13.51 |
| 日本 | 35 | 573 | 4.25 | 1,089,349 | 2,666,847 | 3.45 |
| 馬來西亞 | 10 | 336 | 2.49 | 187,905 | 2,508,973 | 3.24 |
| 印尼 | 6 | 211 | 1.57 | 17,200 | 642,377 | 0.83 |
| 泰國 | 14 | 414 | 3.07 | 61,242 | 2,043,341 | 2.64 |
| 印度 | 3 | 38 | 0.28 | 20,931 | 140,754 | 0.18 |
| 越南 | 24 | 453 | 3.36 | 943,997 | 4,417,748 | 5.71 |
| 南韓 | 9 | 167 | 1.24 | 21,060 | 551,039 | 0.71 |
| 亞洲其他地區 | 6 | 176 | 1.31 | 8,890 | 381,864 | 0.49 |
| 合計 | 192 | 4,305 | 31.95 | 7,151,516 | 28,768,247 | 37.17 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2012 年 12 月）。

(四) 小結

2012 年全球經濟成長放緩，新興市場以及中國大陸為亞洲經濟成長之主要動力來源，使得亞洲地區在 2012 年的表現仍可在其他地區中嶄露頭角。根據環球透視（GI）機構的預測，2013 年亞洲新興經濟將有 5.3% 的成長，仍是全球經濟動能之一。但是受到許多不確定因素存在的影響，如歐債風暴的根除與否，以及美國財政赤字的問題，仍會牽動各國經濟的成長。

由於目前通貨膨脹情形呈現相對穩定的狀態，因此物價帶來的壓力預期將會較小，2012 年備受關注的問題是日本貶值政策的執行，雖然日本對於該國所採行的寬鬆性貨幣政策提出「合理的」日圓匯率區間，但各國仍對於該措施是否會導致全球性的貨幣戰爭仍保持謹慎的態度。

四、大洋洲地區經濟總論

大洋洲經濟總論部分，將分為「大洋洲地區總體經濟情勢分析與展望」、「我國與大洋洲地區雙邊貿易及投資概況」、「僑臺商在大洋洲地區之經濟活動概況」，以及「小結」四部論述。

（一）大洋洲地區總體經濟情勢分析與展望

根據 IMF 資料所示，2012 年全球深受歐債問題的影響，但澳大利亞受到歐洲債務問題的影響相較於歐美國家來的緩和，2012 年經濟成長率為 3.6%，較 2011 年的 2.4% 來的高。而 2011 年初紐西蘭第二大城市基督城，發生規模 7.1 級淺層地震，使該國經濟受到創傷，2012 年的重建計畫之執行速度不如預期，直至下半年度重建腳步才有加速的情況，也帶動營建業信心的提升，全年經濟成長率比 2011 年下降 0.1 個百分點。

在失業率部分，澳大利亞失業率為 5.2%（如表 1-4-2），根據澳洲統計局 12 月所公布的數據顯示，在 1~11 月間，失業率從 10 月份的 5.4% 下降到 5.2%，就業工作人數增加了 1.39 萬人。表面上雖然失業率降低，但由於勞動參與率仍舊低，所以就業市場仍然相當疲軟。而根據紐西蘭統計局（Statistics New Zealand）的統計，雖然紐西蘭於第四季的失業率有趨緩的情況，但前三季就業率下滑的主要因為全球需求減弱，再加上紐元兌美元的匯率已升值超過 5%，迫使許多廠商關閉工廠和企業被迫資遣員工。2012 年紐西蘭失業率為 6.9%，仍屬於偏高的水準。失業率高居不下仍一直困擾著紐西蘭政府，2011 年受到地震和全世界經濟不景氣，更使失業率持續偏高。

大洋洲雖受到全球經濟成長放緩的影響，澳大利亞和紐西蘭兩個國家仍在嚴苛的環境中成長，許多金融機構對其未來經濟發展保持樂觀的態度，根據 IMF 的預測，澳大利亞與紐西蘭 2013 年的經濟成長率仍能保有 3% 的成長。需注意的是，紐西蘭經濟仍存在著風險，信貸大幅成長以及房價持續攀升兩個問題，將可能導致資產泡沫化的風險。而在區域整合部分，除了太平洋夥伴協定（TPP）外，東協區域廣泛經濟夥伴（RCEP）亦值得注意，RCEP 概念始於 2011 年 11 月的東協高峰會，對象包含東協 10 國外，以及中國大陸、日本、韓國、印度、澳大利亞及紐西蘭等 6 國，其目標在於鞏固和發展東協在區域經濟合作中的主導作用，並整合「東協 +N」協定，以避免規則過多和操作混亂情況。我國於 2013 年 7 月 10 日與紐西蘭簽署臺紐經濟合作協定，有助於拓展雙方出口、促進投資、提高消費者福利，讓臺灣經濟更融入亞太地區。

表 1-4-1 大洋洲國家總體經濟指標－經濟成長率

單位：%

| 國別 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|---------|----------|------|------|------|------|------|------|
| | 澳大利亞和紐西蘭 | | 7.2 | 2.6 | -1.5 | 2.6 | 1.8 |
| 太平洋其他群島 | | 5.2 | 5.2 | 2.9 | 5.0 | 6.7 | N.A. |
| 澳大利亞 | | 4.6 | 2.7 | 1.4 | 2.6 | 2.4 | 3.6 |
| 紐西蘭 | | 3.6 | -1.9 | 1.5 | 0.2 | 2.2 | 2.1 |

資料來源：IMF, International Financial Statistics, June 2013。

表 1-4-2 大洋洲主要國家總體經濟指標－失業率與通貨膨脹率

單位：%

| 國家 | 年度 | 失業率 | | | | | 消費者物價上漲率 | | | | |
|------|----|------|------|------|------|------|----------|------|------|------|------|
| | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 澳大利亞 | | 4.3 | 5.6 | 5.2 | 5.1 | 5.2 | 4.4 | 1.8 | 2.8 | 3.4 | 1.8 |
| 紐西蘭 | | 4.2 | 6.4 | 6.5 | 6.6 | 6.9 | 4.0 | 2.1 | 2.3 | 4.4 | 0.9 |

資料來源：International Financial Statistics, June 2013。

大洋洲諸國中，澳大利亞、紐西蘭與巴布亞紐幾內亞等國家屬於國土面積廣大、國民所得較高、人口眾多且經濟為較穩定之國家，在許多評比中，這些國家均獲得相當不錯的評價，顯示大洋洲在全球經濟成長中扮演極重要之角色，其中觀光產業為澳洲與紐西蘭重要的產業之一。澳洲由於天然資源、農產、礦產豐富，生物科技、製藥、資訊等產業實力雄厚，再加上政經環境穩定，有利華僑來澳洲投資發展。2012年7月，澳洲開始徵收礦業資源租賃稅（Minerals Resource Rent Tax, MRRT）及碳排放稅（Carbon Tax），雖然產業界對於該政策多採排斥的情形，認為該作法將帶動能源價格與商品價格的抬升，影響澳洲的出口競爭力以及整體經濟環境。但是面對氣候異常對澳洲的農礦業所帶來的影響，使得政府面臨環境保護與出口競爭力的兩難。

紐西蘭政府為了創造更完善的經商環境，針對個別行業業者之需求，協助解決經營出口業務所面臨之困難。目前澳大利亞為跨太平洋經濟戰略夥伴協定（TPP）會員國之一，為了避免紐西蘭被排除在其他自由貿易機制之外，在全球經濟區域化之趨勢下，紐西蘭政府積極的尋求與各國洽簽 FTA 協定。

（二）我國與大洋洲地區雙邊貿易與投資概況

關於我國與大洋洲雙邊貿易與投資的情況，以下將分成「雙邊貿易」以及「雙邊投資」兩部分來加以說明。

1. 雙邊貿易

2012年我國對大洋洲各國的貿易總額為148.94億美元，相較於2011年衰退幅度約8.91%，減少約14.57億美元，為自2009年金融危機以來，第一次呈現負成長。我國對大洋洲2012年出口總額為46.84億美元，成長率為5.54%；而在進口額部分，我國對大洋洲總進口額為102.10億美元，衰退幅度約14.3%。其中，2012年我國與大洋洲貿易逆差較2011年為和緩，約為55.26億美元。而我國與大洋洲主要兩大國家：澳大利亞與紐西蘭之關係，2012年澳大利亞對我國之出口額為92.88億美元，自我國之進口額為36.53億美元，對我國貿易餘額為56.35億美元；而紐西蘭對我國之出口額為6.91億美元，自我國之進口額為5.23億美元，對我國貿易餘額為為0.68億美元。

表 1-4-3 我國與大洋洲地區國家雙邊貿易發展狀況

單位：億美元；%

| 年度 | 貿易總額 | 較上年成長率(%) | 我國對大洋洲出口額 | 較上年成長率(%) | 我國自大洋洲進口額 | 較上年成長率(%) | 逆差 |
|------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|
| 2007 | 110.90 | 16.9 | 39.76 | 18.25 | 71.14 | 16.16 | 31.38 |
| 2008 | 135.12 | 21.83 | 43.73 | 9.98 | 91.39 | 28.46 | 47.66 |
| 2009 | 94.13 | -33.34 | 28.58 | -34.65 | 65.55 | -28.27 | 36.97 |
| 2010 | 137.06 | 45.61 | 39.04 | 36.61 | 98.03 | 49.55 | 58.99 |
| 2011 | 163.51 | 19.3 | 44.38 | 13.68 | 119.13 | 21.52 | 74.75 |
| 2012 | 148.94 | -8.91 | 46.84 | 5.54 | 102.10 | -14.30 | 55.26 |

資料來源：中華民國財政部統計處（2013年4月）。

2. 雙邊投資概況

根據經濟部投資審議委員會的資料顯示，在2006至2012年間，在核准大洋洲地區華僑及外國人投資的部分，大洋洲對我國投資案件為1,197件，總金額高達25.34億美元。自2009年投資案件和投資金額受到金融風暴之影響後，投資件數與金額每年皆為成長的趨勢，其中2012年投資件數為241件，投資金額由2011年的3.47億美元增長至6.88億美元，成

長幅度約 98.27%。而我國對大洋洲地區投資部分，2006 至 2012 年期間核准件數為 211 件，總金額為 13.86 億美元，2012 年我國對大洋洲之投資部分，雖然投資件數由 32 件減少至 12 件，但投資金額達 3.70 億美元，為 2008 年金融海嘯以來投資金額最高的一年。雖然 2012 年全球各國經濟成長皆為緩慢復甦，且大洋洲之僑臺商對我國之投資件數較前年減少，但投資金額明顯成長，表示我國與大洋洲地區之投資狀況有擴大的趨勢。

薩摩亞群島為大洋洲對我國主要投資國家之一，2012 年薩摩亞群島對我國投資件數達 193 件，投資金額約 3.77 億美元，占總投資金額約 54.83%；澳大利亞對我國投資件數為 34 件，投資金額為 3.10 億美元；紐西蘭對我國投資件數為 12 件，投資金額約 35 萬美元。而我國對大西洋投資方面，對澳大利亞投資為 5 件，投資金額為 3.44 億美元，占總投資金額的 92.89%；對薩摩亞群島投資件數為 6 件，投資金額為 0.26 億美元；對紐西蘭投資件數僅 1 件，投資金額為 33 萬美元。

依據上述資料顯示，我國與大洋洲投資情形分別以澳大利亞、薩摩亞群島及紐西蘭最為密切。針對產業情況而言，我國在大洋洲主要投資產業為金融及保險業、批發及零售業、製造業、金屬製品製造業、電力設備製造業等；而大洋洲國家對我國主要投資產業為金融保險業、製造業、批發及零售業、不動產業、成衣及服飾品製造業等，上述可發現，大洋洲對我國之投資以及我國對大洋洲之投資產業有高度的相關性。

表 1-4-4 我國與大洋洲地區國家雙邊投資狀況

單位：件；千美元

| 年度 | 核准大洋洲地區華僑及外國人投資統計 | | 核准對大洋洲地區投資統計 | |
|------|-------------------|-----------|--------------|-----------|
| | 件數 | 金額 | 件數 | 金額 |
| 2006 | 123 | 222,165 | 25 | 73,728 |
| 2007 | 219 | 415,795 | 51 | 441,595 |
| 2008 | 141 | 359,402 | 46 | 152,520 |
| 2009 | 113 | 244,024 | 23 | 143,899 |
| 2010 | 175 | 257,209 | 22 | 82,106 |
| 2011 | 185 | 347,016 | 32 | 122,072 |
| 2012 | 241 | 688,358 | 12 | 370,359 |
| 合計 | 1,197 | 2,533,969 | 211 | 1,386,279 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 5 月）。

（三）僑臺商在大洋洲地區之經濟活動概況

據我國僑委會資料統計，至 2012 年底在大洋洲的總華人人口約有 107 萬人左右，占全球海外華人人數的 2.6%，華人在大洋洲主要之居住地區為澳大利亞和紐西蘭，而其中澳大利亞為華人在大洋洲地區最多之國家，華人人數約 87 萬人。而紐西蘭則為大洋洲華人人數第二多之國家，人口數約 14.9 萬人左右，再來是巴布亞紐幾內亞的華人人數約為 1.6 萬人，而在大洋洲其他國家中仍有零星之華人居住，在大洋洲之臺灣僑民約有 4 萬人，占全球海外臺灣僑民人口數的 2.2%。

澳大利亞的華僑主要可分為兩類：一種是移民至澳大利亞後即在澳洲經營事業者；而另一種則是將母公司設立於臺灣，而選擇在澳大利亞投資設廠，並設立銷售據點。目前華人分布在澳大利亞的主要地區為布里斯本、雪梨、墨爾本等，其中以布里斯本和雪梨之比率為最高，而在當地出現也設立了許多臺灣商會，如「澳洲臺灣商會」、「西澳臺灣商會」、「墨爾本臺灣商會」和「昆士蘭臺灣商會」等，以促進增加華僑間的溝通。據澳大利亞政府統計，我國僑臺商主要之經濟活動有金融服務業、農林漁牧業、礦產業、製造業、餐飲業和旅遊業。其中較有名的投資案為臺糖與臺鳳公司、欣伯國際公司及澳商公司在澳洲的合資事業，包含了 Killara 的養牛場與 Euphron 公司的養豬場及屠宰廠，另外還有臺電的 Bengalla 煤礦投資開發計畫，以及中油公司取得澳洲礦區之經營權等。其他知名的企業有：裕峰集團、宏基、聯強、東元電機、友訊、F 蕾綿企業、臺聚關係企業、摩斯漢堡、華南銀行、第一銀行、合作金庫銀行、兆豐銀行、臺灣中小企業銀行等。

臺商在紐西蘭主要投資為森林、農場、不動產、肉品加工廠、電腦裝配、健康食品製造、化妝品製造和一般貿易等，普遍規模性均不大。在紐西蘭的投資主要是為獨資或合資方式，因此多以中小型企業為居多，而當地較早移民的華僑則以經營農場和種植、銷售蔬果為主。臺商在紐西蘭投資規模較大者有：長榮航空、環球肉品加工公司、三寶健康食品公司、組裝及銷售華碩電腦、臺灣花卉公司、紐西蘭化妝品公司、商勝集團之不動產投資和中華電視網等。此外經營進口健身器材配銷之 Fitness Imports 公司、經營紀念品賣場之 Farmers Corner、Eterna 公司進口電腦零配件組裝配銷之 Morning Star 公司、經營 Zealong 茶葉之生產與銷售等均為後起之秀。紐國在政策上歡迎投資，鼓勵移民投資，過去華僑以投資移民（General Investor Category）的方式到紐西蘭當地亦占相當比例，只是近年來由於大幅提高投資的資金門檻與標準，影響亞洲各國投資移民之意願。儘管如此，紐國政府也開始重視發展高科技及利基型產業，未來僑臺商對紐西蘭的投資仍有相當大的發展空間。

（四）小結

我國與大洋洲的主要國家在貿易和投資往來頻繁，而大洋洲各國與我國之間經濟關係也密不可分，故在未來的經濟發展上是我國不可輕忽之重點。澳洲為我國重要貿易夥伴，由於

早期澳洲政府即開始重視與鄰國的經貿關係，使澳洲成為亞太地區各國的主要貿易國之一；而紐西蘭優良的經濟環境與多變的自然環境，雖然人口不及臺灣的三分之一，但其發達的農業、觀光業甚至是電影產業已成為備受矚目的典範，健全的基礎建設及對勞工法律保障的嚴謹，皆是各國能夠學習的國家之一。近年來亞洲地區發展迅速，加上大洋洲市場離亞洲地區距離不遠，且經濟貿易往來密切，故大洋洲地區的經濟發展備受矚目。

五、美洲地區經濟總論

在美洲地區經濟總論中，主要探討美洲各地區國家的經濟發展狀況，此部分將分成「美洲地區總體經濟情勢分析與展望」、「我國與美洲地區雙邊貿易與投資概況」、「僑臺商在美洲地區之經濟活動概況」、「小結」四小節加以論述。

（一）美洲地區總體經濟情勢分析與展望

在分析美洲地區總體經濟狀況時，在此將分為北美洲和中南美洲兩大部分進行分析。北美洲主要由美國、加拿大和墨西哥三大國所組成，此外還有多明尼加、宏都拉斯、哥斯大黎加、尼加拉瓜、古巴、海地等國所組成。中南美洲則是包含許多國家，計有巴西、智利、秘魯、阿根廷、巴拉圭、烏拉圭、哥倫比亞、委內瑞拉、牙買加、貝里斯、巴拿馬等。根據瑞士國際管理學院（IMD）所評比的美洲地區國家中，美洲地區內各國在貿易上有相當緊密的關係，各國或是地區之間也簽訂了許多貿易協定，以促進各國間貿易的方便性，如美加自由貿易協定（CUSFTA）、北美自由貿易協定（NAFTA）、中美洲自由貿易協定（DR-CAFTA）、美國-中美洲及多明尼加自由貿易協定（U.S.-CAFTA-DRFTA）和拉丁美洲一體化協會（ALADI）等協定，加速了地區內貿易的創造。2012年6月，智利、墨西哥、秘魯和哥倫比亞亦共同簽署拉美太平洋聯盟（Pacific Alliance）框架協定，此一經貿合作組織將拉丁美洲一分為二，西邊為濱太平洋的國家，東邊為濱大西洋如前述之南方共市會員國。

首先以北美洲的美國作為討論，2012年在WEF所公布的「全球競爭力排名」中排名第5名，已經連續第四年下滑，除了總體經濟層面成長動能不足之外，美國人民對於政治人物的信任度下滑以及政府效率低落是排名下滑的主要原因。2012年美國的失業率為8.1%，是2008年金融海嘯爆發以來首度降至8.5%以下。在通貨膨脹部分，受到全球大宗商品（包括原油等能源）價格明顯回落的影響，美國2012年的通貨膨脹下滑至2.1%，比2011年的通貨膨脹3.2%有明顯改善。

加拿大在2012年WEF所公布的「全球競爭力排名」中排名為第14名，自2009年以來已經下降了五個名次，報告指出加拿大在市場效率的表現良好，但是在研究機構與政府促進創新方面仍有進步空間。2012年加拿大經濟成長表現受到全球景氣復甦腳步減緩，由於在經濟方面與美國有當大的關聯性，連帶影響加國的出口表現，經濟成長率為1.7%，較前一年下降了0.8個百分點。在失業率方面，加拿大之失業率為7.2%；在通貨膨脹方面，加拿大物價上漲率由2011年的2.9%下降至2012年1.5%，在所有美洲國家中表現仍屬穩定。

在中美洲部分，在墨西哥2012年經濟成長率仍有3.9%的表現。在2012年WEF所公布之「全球競爭力排名」中，墨西哥排名第58名，在加勒比海及拉丁美洲國家中，墨西哥排名第5，次於智利、巴拿馬、巴貝多及巴西等。探究其原因為墨西哥內部市場表現穩固，且在總體經濟架構、交通基礎建設等相對仍有優勢，但目前墨西哥仍面臨著結構性的挑戰，

勞動市場與公家機關運作效率不彰以及治安問題等為首要必須解決的重點。在失業率方面，2012 年墨國失業率為 4.8%，有逐年下降之趨勢；在通貨膨脹方面，2012 年墨國之通膨率為 4.1%，雖然比金融風暴前之水準還低，但在全球物價趨緩的趨勢下，墨西哥為少數物價表現為上升的國家。

以金磚國家之一的巴西表現最為亮眼，巴西推出了總額超過 600 億美元的財政刺激經濟景氣計畫，以促進國內的經濟發展，但是否能達成預期的效果仍有待觀察。另外巴西的雙赤字風險仍是嚴重，使得國際收支長期失衡，主權債務的信用風險相對較高。而 2012 年巴西的通貨膨脹率為 5.4%，較 2011 年的 6.6% 來的低，主要是因為巴西採取緊縮性財政政策的影響。2014 年的世界盃足球賽，以及 2016 年的奧運都將在巴西舉行，勢必也會帶動巴西境內之基礎建設及內需市場的活絡。

在巴拿馬部分，WEF 所公布的「全球競爭力排名」中，在 144 個評比國家中排名 49 名，在拉丁美洲國家中僅次於智利所排名的第 33 名。其中在港口基礎建設部分高居第 4 名，總體經濟穩定性、金融市場效率等方面都有不錯的表現；但是巴國民眾對政府的信任度、治安、貪腐以及官僚體系的運作效率等皆表現較差。在巴拿馬運河的擴建、大型基礎建設的開發以及採礦、貿易的拉動下，巴拿馬在 2012 年的經濟成長率達 8.5%。在失業率方面，巴拿馬 2012 年的失業率 4.2%；在通貨膨脹方面，巴拿馬之通貨膨脹率為 5.7%。

在南美洲部分，首先必須先提到阿根廷，其 2012 年的經濟成長率為 1.9%，在 WEF 公布的「全球競爭力排名」中排名 94 名，較 2011 年下滑 9 名，甚至低於大部分的拉丁美洲國家。在失業率方面，阿根廷失業率為 7.2%，其失業水準仍高居不下，為阿根廷政府需要注意的問題。在通貨膨脹方面，該國通貨膨脹率高達 10.0%，為目前全世界高通膨國家之一。根據統計，阿根廷為了達到刺激經濟的目的，2012 年的貨幣供給量成長達 39%，大幅超越美國聯準會的 7.3% 增幅，進一步引起阿根廷貨幣貶值的危機。2012 年 4 月，阿根廷總統宣布收購第一大石油企業之股權，強制使其國有化，該政策導致阿根廷對外的關係惡化，且連帶影響外人投資並阻礙經濟成長，造成勞動市場的競爭力下滑，使得阿根廷國內的政治處在不穩定的狀態中。

2012 年智利之經濟成長率為 5.6%，在 WEF 公布的「全球競爭力排名」中排名為 33 名，為中南美洲地區表現最好的國家。智利是世界礦業大國，其中銅礦蘊藏量豐富，雖然 2012 年受到全球景氣放緩的影響，經濟成長動能減弱，但該國預期未來仍能在銅礦增產的帶動下，經濟成長表現能持續回溫。2012 年智利的其失業率為 6.6%，有逐年下降的趨勢。在通貨膨脹方面，智利通膨由 2011 年 3.3% 小幅下降至 2012 年 3.0%。整體來說，智利在財政健全穩定的情況下，在政策方面運用得宜，為南美洲經濟體系表現較佳的國家之一。

表 1-5-1 美洲主要國家總體經濟指標

單位：%

| 國別 / 年度 | 經濟成長率 | | | | 失業率 | | | | 消費者物價上漲率 | | | |
|---------|-------|------|------|------|------|------|------|------|----------|------|------|------|
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 美國 | -3.1 | 2.4 | 1.8 | 2.2 | 9.3 | 9.6 | 8.9 | 8.1 | -0.3 | 1.6 | 3.2 | 2.1 |
| 加拿大 | -2.8 | 3.2 | 2.5 | 1.7 | 8.3 | 8.0 | 7.5 | 7.2 | 0.3 | 1.8 | 2.9 | 1.5 |
| 墨西哥 | -6.0 | 5.3 | 3.9 | 3.9 | 5.5 | 5.4 | 5.2 | 4.8 | 5.3 | 4.2 | 3.4 | 4.1 |
| 巴西 | -0.3 | 7.5 | 2.7 | 0.9 | 8.1 | 6.7 | 6.0 | 6.0 | 4.9 | 5.0 | 6.6 | 5.4 |
| 巴拿馬 | 3.9 | 7.6 | 10.6 | 8.5 | 5.0 | 4.5 | 4.2 | 4.2 | 2.4 | 3.5 | 5.9 | 5.7 |
| 尼加拉瓜 | -1.5 | 4.5 | 4.7 | 5.2 | 8.2 | 7.8 | 7.8 | 7.8 | 3.7 | 5.5 | 8.1 | 7.2 |
| 瓜地馬拉 | 0.5 | 2.9 | 4.2 | 3.0 | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | 1.9 | 3.9 | 6.2 | 3.8 |
| 多明尼加 | 3.5 | 7.8 | 4.5 | 3.9 | 14.9 | 14.0 | 14.6 | 13.0 | 1.4 | 6.3 | 8.5 | 3.7 |
| 阿根廷 | 0.7 | 9.2 | 8.9 | 1.9 | 8.7 | 7.8 | 7.2 | 7.2 | 6.3 | 10.8 | 9.5 | 10.0 |
| 智利 | -1.0 | 5.8 | 5.9 | 5.6 | 10.8 | 8.2 | 7.1 | 6.6 | 1.5 | 1.4 | 3.3 | 3.0 |

註：N.A. 為缺乏統計資料。

資料來源：IMF, World Economic Outlook Update, 9 July 2013；International Financial Statistics, June 2013。

（二）我國與美洲地區雙邊貿易與投資概況

根據中華民國財政部統計處資料顯示，我國與美洲地區之貿易情形如表 1-5-2。北美洲地區以美國及加拿大為貿易對象；中美洲為墨西哥、巴拿馬與哥斯大黎加；南美洲則以巴西、智利、祕魯、阿根廷及哥倫比亞為主要貿易國家。其中三個地區在 2012 年之貿易額分別為 607.09 億美元、42.69 億美元以及 99.34 億美元，與 2011 年之貿易額相比皆呈現衰退的情形。

由於美國和加拿大為我國的主要進出口國，在此我國與美洲地區的雙邊貿易概況，將以該兩個國家作代表說明。在美國部分，我國 2012 年與美國的貿易總額為 565.80 億美元，約占我國總貿易額的 9.90%，其中出口總額為 329.76 億美元，進口總額為 236.04 億美元，全年貿易順差為 93.72 億美元。我國與美國貿易的狀況，近年來均呈現順差的狀態，此外須注意的是，我國與美國的貿易依賴度已不及以往，有逐年下降的趨勢。而在加拿大部分，我國與加拿大雙邊貿易在 2012 年之貿易總額較 2010 年成長。2012 年貿易總額為 41.29 億美元，其中出口總額為 25.05 億美元，進口總額為 16.24 億美元，貿易順差為 8.81 億美元，（數據如表 1-5-2）。

表 1-5-2 我國對美洲地區之進出口統計

單位：億美元

| 國別 | 進出口 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|-------|-----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 全球總計 | 出口 | 2,466.77 | 2,556.29 | 2,036.75 | 2,746.01 | 3,082.57 | 3,011.81 |
| | 進口 | 2,192.52 | 2,404.48 | 1,743.71 | 2,512.36 | 2,814.38 | 2,704.73 |
| 北美洲 | 出口 | 339.29 | 326.45 | 250.14 | 334.16 | 389.35 | 354.81 |
| | 進口 | 282.05 | 281.16 | 193.01 | 269.13 | 277.81 | 252.28 |
| 美國 | 出口 | 320.77 | 307.9 | 235.53 | 314.66 | 363.64 | 329.76 |
| | 進口 | 265.08 | 263.27 | 181.54 | 253.79 | 257.59 | 236.04 |
| 加拿大 | 出口 | 18.51 | 18.53 | 14.61 | 19.49 | 25.69 | 25.05 |
| | 進口 | 16.97 | 17.89 | 11.48 | 15.33 | 20.22 | 16.24 |
| 中美洲 | 出口 | 23.59 | 27.65 | 17.55 | 24.23 | 45.23 | 27.49 |
| | 進口 | 11.86 | 13.30 | 8.42 | 14.54 | 60.74 | 15.20 |
| 墨西哥 | 出口 | 15.03 | 18.55 | 10.97 | 15.11 | 15.35 | 18.13 |
| | 進口 | 5.93 | 5.90 | 3.34 | 5.87 | 6.18 | 5.91 |
| 巴拿馬 | 出口 | 2.05 | 2.34 | 1.53 | 2.90 | 1.96 | 2.23 |
| | 進口 | 0.54 | 0.60 | 0.230 | 0.45 | 0.44 | 0.35 |
| 哥斯大黎加 | 出口 | 1.35 | 1.23 | 0.69 | 1.03 | 1.57 | 0.82 |
| | 進口 | 1.30 | 1.22 | 1.25 | 2.11 | 2.67 | 3.48 |
| 南美洲 | 出口 | 31.73 | 44.30 | 26.81 | 35.92 | 45.23 | 41.79 |
| | 進口 | 38.21 | 50.94 | 31.32 | 54.77 | 60.74 | 57.55 |
| 巴西 | 出口 | 16.70 | 27.45 | 14.07 | 19.09 | 23.55 | 19.89 |
| | 進口 | 13.42 | 21.92 | 13.01 | 24.46 | 29.97 | 30.43 |
| 智利 | 出口 | 2.82 | 3.04 | 2.62 | 3.23 | 3.98 | 4.19 |
| | 進口 | 18.19 | 20.22 | 13.44 | 21.05 | 21.70 | 19.25 |
| 祕魯 | 出口 | 2.03 | 2.46 | 2.01 | 2.52 | 3.54 | 3.28 |
| | 進口 | 4.07 | 5.84 | 3.24 | 3.25 | 4.37 | 2.91 |
| 阿根廷 | 出口 | 2.56 | 3.06 | 2.23 | 3.33 | 3.79 | 3.70 |
| | 進口 | 1.11 | 1.33 | 0.75 | 2.73 | 2.06 | 3.55 |
| 哥倫比亞 | 出口 | 2.68 | 3.20 | 2.16 | 2.83 | 4.01 | 4.09 |
| | 進口 | 0.80 | 1.05 | 0.31 | 2.61 | 1.81 | 0.76 |

資料來源：中華民國財政部統計處（2013年5月）。

自 2003 年至 2012 年為止，我國核准美洲地區華僑及外國人來臺投資部分，美洲地區對我國的總投資件數為 6,053 件，投資金額共 249.38 億美元（如表 1-5-3），就年度資料可看出，我國 2012 年核准美洲地區對我國的投資件數為 702 件，投資總額為 19.20 億美元，較 2011 年之投資件數 677 件，投資金額 19.99 億美元，有小幅滑落的趨勢。就美洲地區各國家而論，以美國、加拿大和巴拿馬為主（如表 1-5-4），其餘部分則分布於中南美洲之國家。美國對我國投資比重最重，2012 年對我國投資額約為 4.05 億美元，加拿大為 0.12 億美元、巴拿馬為 0.08 億美元，而中南美洲其他地區為 0.64 億美元，相較於 2011 年美洲地區對我國之投資均有明顯之退步。而我國核准對美洲地區之投資也以美國、加拿大、巴拿馬為主（如表 1-5-5），我國對此地區投資金額分別為 1.44 億美元、0.14 億美元、0.68 億美元，對美洲其他地區則為 0.25 億美元。

表 1-5-3 我國核准美洲地區華僑及外國人來臺投資統計

單位：件；百萬美元

| 年度 | 件數 | 金額 |
|------|-------|----------|
| 2003 | 467 | 1,735.0 |
| 2004 | 410 | 1,312.9 |
| 2005 | 386 | 2,023.5 |
| 2006 | 718 | 3,076.2 |
| 2007 | 896 | 5,804.9 |
| 2008 | 630 | 4,172.4 |
| 2009 | 596 | 1,470.9 |
| 2010 | 571 | 1,422.0 |
| 2011 | 677 | 1,999.8 |
| 2012 | 702 | 1,920.2 |
| 合計 | 6,053 | 24,937.8 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 5 月）。

表 1-5-4 我國核准美洲地區華僑及外國人來臺投資分區統計表

單位：件；千美元

| 國別 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|----|----|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|
| 美國 | 件數 | 308 | 283 | 281 | 235 | 302 | 294 |
| | 金額 | 3,147,520 | 2,856,815 | 264,302 | 319,243 | 737,829 | 404,614 |

表 1-5-4 我國核准美洲地區華僑及外國人來臺投資分區統計表（續）

單位：件；千美元

| 國別 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--------------|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 加拿大 | 件數 | 32 | 48 | 39 | 65 | 56 | 70 |
| | 金額 | 6,527 | 6,103 | 7,225 | 5,874 | 12,749 | 12,332 |
| 巴拿馬 | 件數 | 4 | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 |
| | 金額 | 24,051 | 21,505 | 16,158 | 1,424 | 29,512 | 8,014 |
| 中南美洲 其他地區 | 件數 | 24 | 20 | 42 | 33 | 38 | 52 |
| | 金額 | 17,780 | 19,057 | 45,165 | 32,372 | 80,778 | 63,516 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013年5月）。

表 1-5-5 我國核准對美洲投資—主要國家別

單位：件；千美元

| 國別 | 年度 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--------------|----|-----------|---------|-----------|---------|---------|---------|
| 美國 | 件數 | 94 | 67 | 49 | 39 | 44 | 54 |
| | 金額 | 1,346,020 | 399,576 | 1,113,917 | 490,730 | 730,069 | 144,137 |
| 加拿大 | 件數 | 1 | 1 | 1 | 5 | 2 | 3 |
| | 金額 | 360 | 1,500 | 462 | 15,890 | 2,081 | 13,668 |
| 巴拿馬 | 件數 | 6 | 0 | 1 | 3 | 4 | 2 |
| | 金額 | 88,600 | 888 | 2,000 | 80,158 | 121,811 | 67,885 |
| 中南美洲 其他地區 | 件數 | 13 | 10 | 2 | 4 | 10 | 6 |
| | 金額 | 25,766 | 12,931 | 35,500 | 40,484 | 56,666 | 24,714 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013年5月）。

（三）僑臺商在美洲地區之經濟活動概況

根據僑委會統計資料顯示，2012年約有769萬的海外華人位於美洲各地，其中臺灣移民者則約有113萬人。在各國之中又以美國的華人總數最多，約有424.2萬人位於美國（如表1-5-6），占所有在美洲地區華人華僑比重的55.16%，其中臺僑也約有93.4萬人左右。其次，華人分布較多的國家依序是加拿大、祕魯等國；臺商則是多分布在加拿大與巴西兩大國為主。

表 1-5-6 美洲各國華人人數及臺僑人數分布

單位：千人

| 國家 | 華人 | 臺僑 | 國家 | 華人 | 臺僑 |
|-----|-------|-----|------|----|-----|
| 美國 | 4,242 | 934 | 智利 | 20 | 1.5 |
| 加拿大 | 1,558 | 95 | 巴拉圭 | 5 | 3.8 |
| 墨西哥 | 60 | 1.5 | 多明尼加 | 20 | 1.0 |
| 巴拿馬 | 138 | 0.3 | 尼加拉瓜 | 2 | 0.3 |
| 巴西 | 281 | 70 | 瓜地馬拉 | 16 | 0.6 |
| 阿根廷 | 103 | 11 | 宏都拉斯 | 4 | 0.1 |
| 秘魯 | 992 | 0.3 | 薩爾瓦多 | 2 | 0.3 |

資料來源：僑委會 101 年海外華人及臺僑人數統計表（2013 年 6 月）。

相較於世界各國，美國是較早開放外國移民的國家之一，其對外開放之態度使得美國成為全球華人移民人口最多的國家，華僑在美洲地區的投資也有愈趨繁榮的趨勢。多數移民至美國的華人多居住在東西岸和美國中部之工業大城，其中華人聚集最多的地點為紐約市，早期華人多集中在曼哈頓華埠（China Town），目前仍是廣東籍移民聚集最多之處，近年來遷入大批中國福州移民，形成了龐大的福州商圈。1970 年代，臺灣移民大批移入紐約市皇后區法拉盛（Flushing），並帶動該地區的商業及房地產發展，成為紐約市第二大華人聚集場所，近年來則移入大量的中國大陸福州、溫州移民；紐約市的布魯克林區（Brooklyn）由於房價相對中國城及皇后區較便宜，亦吸引許多中國大陸新移民遷入，布魯克林區的華人移民人數目前已超過法拉盛及中國城，成為紐約市華人移民人口數最高的區域。當地較知名的華僑有顧雅明先生（現為紐約市議員、安康寧大藥房總裁、僑務諮詢委員）、陳秋貴先生（現為協和鋁門窗企業公司總裁、協和基金會董事長）、呂明鑑先生（現為大東山珠寶集團董事長）以及李明星先生（現為美國天仁茗茶總裁）等人。

紐約是世界政治、經濟的重心，紐約證券交易所是世界股市的指標；新澤西州及賓州屬於工業州，人口不多，居民多屬學有專精者；康州為農業州，人口亦不多，著名的耶魯大學即設於此州。在美洲地區的華僑早期多以餐飲業、雜貨業、洗衣業、成衣製造業、旅遊服務業為主，新進較具備專業技能或經濟基礎者，則以從事金融業、旅館經營管理業、電腦科技業、生物科技業、塑化業、建築業等為大宗。目前多從事科技業、金融業、零售業和房地產業等，其投資版圖遍佈於全美 50 個州。臺灣也有許多知名企業也在此投資，如科技電子業的鴻海、宏碁、聯電、明碁、臺積電、技嘉科技、臺達電子、大眾電腦、神通電腦；零售業的統一、味全、天仁茗茶、生達製藥；金融業的臺灣銀行、華南銀行、第一銀行、玉山銀行、土地銀行和兆豐國際商業銀行；交通運輸業的長榮海運、長榮航空、陽明海運、萬海海運等，上述企業皆在美國設立分公司。

加拿大國內的政經情況穩定，公共基礎建設完善，透明化的經貿體制，使其擁有良好的投資環境。整體來看，加拿大長期處於低通膨、低利率的環境中，再加上健全的社會福利制度，讓加拿大同時擁有信用風險低、信用水準高的經濟環境。近年來，加拿大為了吸引外資，政府所採行的投資政策多建立在「商業開放」的基礎上，對外資抱持友善態度。而華人在加拿大多集中在多倫多、溫哥華和蒙特婁三個地區，我國在該地均有成立臺商會或臺灣商會組織，如駐加拿大臺北經濟文化代表處、多倫多臺灣貿易中心以及溫哥華華貿中心等。華僑在加拿大主要經營的產業有電腦資訊及周邊設備、電子產品、餐飲、紡織、房地產、貨運服務、通訊服務、金融服務業、旅遊服務業等。臺灣於該地投資的知名企業有金融產業的兆豐國際商業銀行、中國信託商業銀行和第一商業銀行；交通運輸業的中華航空公司、長榮航空公司及長榮海運公司；製造業的遠東紡織、杏輝藥廠、致茂電子、東元電機；零售業的統一加拿大集團；電腦資訊業的華碩、宏碁；以及臺糖的蘭花王國等分公司。

墨西哥於 2008 年金融海嘯爆發後，近年來經濟持續穩定成長，華僑於墨西哥主要的投資企業為工業製造（電機、電子、電器、電視、紡織）、貿易（食品）、其他服務業（餐廳、技術服務）等。墨西哥由於地形廣大、地理位置佳、勞工工資相對低廉、北美及中南美洲市場潛力大，加上農工商業較我國落後，因此華僑可善用自身的優勢，分析墨西哥的相關投資項目，找出最大利基進行投資。目前我國在當地投資較知名企業有鴻海、英業達、緯創、和碩、佳世達、臺達電、達達、大同、寶成、毅嘉、年興紡織、加州紡織、南緯紡織、東元電機、環隆電氣、友訊科技等。

巴西因地大物博，幣值穩定且通貨膨脹率相對較低等因素，成為我國工商企業界投資目標之一，我國在巴西主要投資行業為資通訊產品、金屬加工、批發及零售業、旅館及餐飲業、房地產業及進出口業。「投資帶動貿易」也是提昇巴西與我國雙邊貿易的方式，業者在拓展巴西市場若得到相當的成績後，也可考慮至巴西直接投資設廠生產。再加上巴西將於 2014 年舉行世界盃足球賽，2016 年也將舉行奧林匹克運動會，此兩項全球性的體育盛會估計將會帶動巴西在基礎建設、運動場及都市整修等方面的投資，我國企業亦可考慮與當地相關單位進行協商與合作。

（四）小結

北美地區部分整體而言，經濟復甦的動能將較 2012 年為和緩，根據 IMF 的預測，美國 2013 年經濟成長率會稍微滑落至 1.7%；而加拿大則是被預期在 2013 年的經濟成長將與前一年持平為 1.7%；墨西哥部分則是預期 2013 年經濟成長率會略有下滑，約為 2.9%。美國景氣在上半年受到財政懸崖問題的延盪，再加上提高舉債上限的談判，使得民眾的信心水準下滑，抑制了消費的成長，雖然債務問題目前暫時得以緩延，但勢必對 2013 年的美國經濟帶來影響。且加拿大的經濟成長與美國經濟情況有密切關係，也因此將連帶影響整個北美洲的復甦情形。

拉丁美洲在 2012 年受到歐元區經濟情勢低迷，以及美國經濟成長不如預期的影響下，

以巴西與墨西兩大經濟體有相對較大的變化，過去巴西曾經是繁榮期的發展典範，卻由於政策運用不當導致國內產能受限，經濟陷入低迷；而墨西哥雖然過去表現多為欠佳，但由於搶佔了美國市場而受益。對於拉丁美洲經濟放緩的原因，EIU 認為是週期性而非結構性的，若大部分國家能持續推動穩健的總體政策，必能帶動國內市場的需求擴張。

六、歐洲地區經濟總論

在歐洲經濟總論部分，在此將以「歐洲地區總體經濟情勢分析與展望」、「我國與歐洲地區雙邊貿易與投資概況」、「僑臺商在歐洲地區之經濟活動概況」、「小結」等四節來分別說明。

（一）歐洲地區經濟情勢分析與展望

2012年歐洲地區的經濟成長率為0.3%，相較2011年的2%成長放緩。其中，歐盟成員的總經濟成長率為-0.2%，較歐洲全區總成長率低。表1-6-1為歐洲主要國家總體經濟指標—經濟成長率。從數據資料發現，「PIIGS」五國中除了愛爾蘭，其他國家經濟成長率皆為負值，這也是拖累整體歐元區成長的主因，所以現階段，歐洲區經濟展望的關鍵還是在於如何解決歐債危機。

希臘是歐債危機中受創最深的國家，儘管在2011年10月26日接受了1,300億歐元紓困，到了2012年經濟成長依然不見起色，經濟衰退6.4%，同時失業率攀升到24.2%，似乎衰退趨勢尚未到達谷底。為取得歐盟、國際貨幣基金及歐洲央行的紓困金，希臘在擲節政策中度過四年並宣佈實施更為嚴厲的財政緊縮政策，包括提高退休年齡延至67歲、持續裁減公務員及降低福利。然而此舉將進一步提高失業率，財政支出的減少也可能降低經濟成長動能，這段期間的經濟產出少了五分之一，失業率高達四分之一。2013年預估希臘經濟將萎縮4.2%，國債也將膨脹至3,460億歐元（約4,573億美元），占國內生產毛額（GDP）的189%。IMF通過為援助希臘所提供的280億歐元（約3,70億美元）貸款，但同時大幅調低希臘經濟展望的預測，預計要到2014年才會脫離衰退。評級機構標準普爾也將希臘在換債下新發的債券定為CCC級，即仍存在著違約風險。因此，達成基本的財政收支平衡為希臘政府現階段的首要目標，也是市場對於希臘債信問題看法能否轉而樂觀的關鍵。

PIIGS中最大的經濟體國家為義大利，其經濟情勢對於歐元區、歐洲乃至全世界都極具影響力。在2011年年底時，前總理貝魯斯柯尼（Silvio Berlusconi）下臺，新上任的總理蒙蒂（Mario Monti）其政府推動財政改革，執行擲節措施，大幅刪減政府預算，因為經費無著，亦放棄爭取主辦2020年奧運的機會。在財政赤字部分，2012年義大利財政赤字占GDP比率由2011年的3.9%降到2.9%，債務風險持續降低，而國際投資人對於義大利政府的努力亦給予肯定，義大利10年期公債殖利率從2011年11月之7.48%高點，至2012年4月初已降至5.4%之水準。不過財政緊縮卻降低了經濟成長的動能，2012年經濟成長率-2.4%，自2011年起已連續六個季出現萎縮，受影響範圍橫跨農業、工業與服務業。失業率也上升到10.6%，為此將帶給家庭更大的負擔，進而影響消費，造成經濟成長更為遲緩，恐將影響未來政府的償債能力。除此之外，義大利政府最為人垢病的則是官僚作風嚴重、執行能力不足。因此該國可否擺脫沈重債務，脫胎換骨，端視蒙蒂政府能否堅決有效地執行各項方案，更重

要的是未來的政府是否能持續執行改革措施。

歐元區失業率最高的國家西班牙，2012 年經濟衰退 1.4%，失業率也上升到 25.0%，其中青年人口失業率超過一半。公共財政狀況也面臨重大挑戰。西班牙在經歷房貸危機和信貸泡沫破裂，特別需要重視重整問題，包括重建市場信心以及確保公共財政可持續運作。面對龐大的財政赤字，新上任的人民黨政府也推出了多項撙節措施，包括凍結公務員工資、提高所得稅率、削減政府部門支出等，民眾也跟著縮衣節食，但政府財政赤字非但沒有改善，甚至超越希臘成為歐元區赤字比例最高的國家。針對失業問題，西班牙政府於 2012 年 2 月 10 日公佈自實施民主制度以來影響最為深遠的勞工改革。除了失業問題，銀行負債沉重是西班牙在 2008 年房市泡沫破裂的後遺症，而第 4 大銀行 Bankia 的巨額赤字帶給政府龐大壓力，未來若房市持續低迷，西班牙是否能脫離困境仍有待觀察。美國債信評比機構 - 標準普爾於 2012 年 8 月確認西班牙的信用評級為 BBB+，未來展望仍為負面，主要是擔憂該國保守派政府提出的各項脫困措施，無法達到預期目標。長時間的負成長已嚴重損害西班牙的經濟環境，除非其優勢產業重新取得競爭力，否則新一輪的衰退恐怕還將會持續下去。

相較之下，葡萄牙為了改善歐債問題所引發的危機，政府目前持續改善基本面，並努力成為第三個接受國際紓困的歐元區國家。為了獲得國際資金，葡萄牙政府努力降低系統性風險，持續進行緊縮性財政政策，葡萄牙財政部長於 2012 年 9 月 3 日宣佈，該國政府將實行新的經濟緊縮政策，其中將個人所得稅稅率從目前的 9.8% 提高到 13.2%。並將徵收 4% 的個人所得附加稅及 2.5% 的高收入附加稅，並對價值超過 100 萬歐元的不動產、高檔汽車和遊艇等奢侈品提高稅率。此次大幅增稅的目的是對葡萄牙國有和私有企業及勞資雙方收入進行合理調節。然而葡萄牙政府宣佈的新經濟緊縮措施引發了國內大規模的抗議，葡國民眾聚集在首都里斯本市中心的商業廣場舉行示威活動，抗議政府宣佈的經濟緊縮措施。為了處理債務問題，經濟緊縮措施在短期內會造成經濟衝擊。2013 年 5 月葡萄牙發行睽違兩年的十年期公債，對於未來發展是個正面訊息。

愛爾蘭過去昔稱為「凱爾特之虎」，也曾經一度是和臺灣相比較的國家，於 2008 年深受美國次貸危機打擊，房價大跌、資產縮水，銀行放貸風險劇增，政府不得不出手使得財政壓力攀升。自 2010 年 11 月開始接受國際紓困以來，愛爾蘭持續進行廣泛性的結構性改革，於 2011 年、2012 年皆維持正的經濟成長率，然而失業率卻也攀升到超過 14% 的水準。2012 年，政府提出兩項新的投資移民優惠政策，旨在吸引非歐洲經濟區公民前來愛爾蘭進行投資，另外針對失業問題提出促進就業計畫。惠譽國際評級在 2012 年 11 月將愛爾蘭的評級從負面上調至穩定，以反映該國在財政整頓、外部調整和經濟復甦方面所做出的持續努力。愛爾蘭 2013 年經濟成長前景看好，也準備在 2013 年年底退出歐盟救助計劃。

除了「PIIGS」五國，同處歐元區的賽普勒斯、盧森堡、斯洛維尼亞和馬爾他皆有銀行曝險過高的隱憂，對這些國家來說必須強化銀行體質、整頓債務，其未來調整也深受矚目。為了因應歐債危機，上述諸國執行緊縮性的財政政策，其代價是經濟成長率的衰退以及失業率的攀升，其影響力擴散到各歐元區國家，以及經濟高度相依的非歐元區歐洲國家，可參考表 1-6-1 及表 1-6-2。

根據 IMF 估計，在 2013 年歐元區國家將持續負的經濟成長，而在 2014 年以後可望改善。歐元區的單一貨幣機制是造成歐債危機，懸而未決的體制上因素，希臘、葡萄牙、愛爾蘭等國因此無法以貶值來降低國債規模，違約風險對持有債券的國家是隱含的威脅，一旦違約將有如骨牌般對整個金融體制造成衝擊，歐元體制將可能不保。對於德法等歐元領導國，僅管情勢有如騎虎難下，目標仍為維持歐元區完整，加強風險管控，歐債危機如何解決將持續受世人注目。

表 1-6-1 歐洲主要國家總體經濟指標－經濟成長率

單位：%

| 國別 \ 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013* |
|---------------------|------|------|------|------|------|-------|
| A. 歐洲聯盟國家 | | | | | | |
| 歐盟會員國平均值 | 0.6 | -4.2 | 2.0 | 1.7 | -0.2 | -0.1 |
| 歐元區平均值 | 0.4 | -4.2 | 1.8 | 1.5 | -0.6 | -0.6 |
| a. 歐元區代表性國家 | | | | | | |
| 荷蘭 Netherlands | 1.8 | -3.7 | 1.6 | 1.1 | -0.9 | -0.5 |
| 比利時 Belgium | 1.0 | -2.7 | 2.4 | 1.8 | -0.2 | 0.2 |
| 法國 France | -0.1 | -3.1 | 1.6 | 2.0 | 0.0 | -0.2 |
| 德國 Germany | 0.8 | -5.1 | 4.0 | 3.1 | 0.9 | 0.3 |
| 義大利 Italy | -1.2 | -5.5 | 1.7 | 0.4 | -2.4 | -1.8 |
| 愛爾蘭 Ireland | -2.1 | -5.5 | -0.8 | 1.4 | 0.9 | 1.1 |
| 西班牙 Spain | 0.9 | -3.7 | -0.3 | 0.4 | -1.4 | -1.6 |
| 希臘 Greece | -0.2 | -3.1 | -4.9 | -7.1 | -6.4 | -4.2 |
| 葡萄牙 Portugal | 0.0 | -2.9 | 1.4 | -1.6 | -3.2 | -2.3 |
| 奧地利 Austria | 1.4 | -3.8 | 2.1 | 2.7 | 0.8 | 0.8 |
| 芬蘭 Finland | 0.3 | -8.5 | 3.3 | 2.7 | -0.2 | 0.5 |
| b. 非歐元區代表性國家 | | | | | | |
| 英國 United Kingdom | -1.0 | -4.0 | 1.8 | 1.0 | 0.3 | 0.9 |
| 瑞典 Sweden | -0.8 | -5.0 | 6.6 | 3.7 | 0.8 | 1.0 |
| 丹麥 Denmark | -0.8 | -5.7 | 1.6 | 1.1 | -0.6 | 0.8 |
| 波蘭 Poland | 5.1 | 1.6 | 3.9 | 4.3 | 2.0 | 1.3 |
| 羅馬尼亞 Romania | 7.3 | -6.6 | -1.1 | 2.2 | 0.7 | 1.6 |

表 1-6-1 歐洲主要國家總體經濟指標－經濟成長率（續）

單位：%

| 國別 \ 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013* |
|--------------------|------|-------|------|------|------|-------|
| 保加利亞 Bulgaria | 6.2 | -5.5 | 0.4 | 1.8 | 0.8 | 1.2 |
| 捷克 Czech Republic | 3.1 | -4.5 | 2.5 | 1.8 | -1.2 | 0.3 |
| 匈牙利 Hungary | 0.7 | -6.8 | 1.3 | 1.6 | -1.7 | 0.0 |
| B. 非歐盟代表性國家 | | | | | | |
| 挪威 Norway | 0.0 | -1.6 | 0.5 | 1.2 | 3.1 | 2.5 |
| 瑞士 Switzerland | 2.2 | -1.9 | 3.0 | 1.9 | 1.0 | 1.3 |
| 冰島 Iceland | 1.2 | -6.6 | -4.0 | 2.6 | 1.6 | 1.9 |
| 俄羅斯 Russia | 5.2 | -7.8 | 4.3 | 4.3 | 3.4 | 3.4 |
| 烏克蘭 Ukraine | 2.3 | -14.8 | 4.1 | 5.2 | 0.2 | 0.0 |

註：* 預估值

資料來源：IMF, World Economic Outlook Update, July 2013 and International Financial Statistics, June 2013。

表 1-6-2 歐洲主要國家總體經濟指標－失業率與消費者物價上漲率

單位：%

| 國別 \ 年度 | 失業率 | | | | | 消費者物價上漲率 | | | | |
|--------------------|------|------|------|------|------|----------|------|------|------|------|
| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
| A. 歐洲聯盟國家 | | | | | | | | | | |
| 歐盟會員國平均值 | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | 3.7 | 0.9 | 2.2 | 3.1 | 2.6 |
| 歐元區平均值 | 7.6 | 9.6 | 10.1 | 10.2 | 11.4 | 3.3 | 0.3 | 1.6 | 2.7 | 2.5 |
| a. 歐元區代表性國家 | | | | | | | | | | |
| 荷蘭 Netherlands | 3.1 | 3.7 | 4.5 | 4.4 | 5.3 | 2.2 | 1.2 | 1.3 | 2.4 | 2.4 |
| 比利時 Belgium | 7.0 | 7.9 | 8.3 | 7.2 | 7.3 | 4.5 | -0.1 | 2.2 | 3.5 | 2.8 |
| 法國 France | 7.8 | 9.5 | 9.7 | 9.6 | 10.2 | 2.8 | 0.1 | 1.5 | 2.1 | 2.0 |
| 德國 Germany | 7.5 | 7.8 | 7.1 | 6.0 | 5.5 | 2.8 | 0.3 | 1.1 | 2.1 | 2.0 |
| 義大利 Italy | 6.8 | 7.8 | 8.4 | 8.4 | 10.6 | 3.5 | 0.8 | 1.5 | 2.7 | 3.0 |
| 愛爾蘭 Ireland | 6.4 | 12.0 | 13.9 | 14.6 | 14.7 | 3.1 | -4.5 | -0.9 | 2.6 | 1.7 |
| 西班牙 Spain | 11.3 | 18.0 | 20.1 | 21.7 | 25.0 | 4.1 | -0.3 | 1.8 | 3.2 | 2.4 |
| 希臘 Greece | 7.7 | 9.4 | 12.5 | 17.5 | 24.2 | 4.2 | 1.2 | 4.7 | 3.3 | 1.5 |

表 1-6-2 歐洲主要國家總體經濟指標－失業率與消費者物價上漲率（續）

單位：%

| 國別 \ 年度 | 失業率 | | | | | 消費者物價上漲率 | | | | |
|---------------------|------|------|------|------|------|----------|------|------|------|------|
| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 葡萄牙 Portugal | 7.6 | 9.5 | 10.8 | 12.7 | 15.7 | 2.7 | -0.8 | 1.4 | 3.7 | 2.8 |
| 奧地利 Austria | 3.8 | 4.8 | 4.4 | 4.2 | 4.4 | 3.2 | 0.5 | 1.8 | 3.3 | 2.5 |
| 芬蘭 Finland | 6.4 | 8.2 | 8.4 | 7.8 | 7.7 | 3.9 | 0.0 | 1.2 | 3.4 | 2.8 |
| b. 非歐元區代表性國家 | | | | | | | | | | |
| 英國 United Kingdom | 5.7 | 7.6 | 7.8 | 8.0 | 7.9 | 3.6 | 2.2 | 3.3 | 4.5 | 2.8 |
| 瑞典 Sweden | 6.2 | 8.3 | 8.6 | 7.8 | 7.9 | 3.4 | -0.5 | 1.2 | 3.0 | 0.9 |
| 丹麥 Denmark | 3.5 | 6.1 | 7.5 | 7.6 | 7.6 | 3.4 | 1.3 | 2.3 | 2.8 | 2.4 |
| 波蘭 Poland | 7.1 | 8.2 | 9.6 | 9.6 | 10.3 | 4.2 | 3.8 | 2.7 | 4.2 | 3.7 |
| 羅馬尼亞 Romania | 5.8 | 6.9 | 7.3 | 7.4 | 7.0 | 7.8 | 5.6 | 6.1 | 5.8 | 3.3 |
| 保加利亞 Bulgaria | 5.7 | 6.9 | 10.3 | 11.3 | 12.4 | 12.0 | 2.8 | 2.4 | 4.2 | 3.0 |
| 捷克 Czech Republic | 4.4 | 6.7 | 7.3 | 6.7 | 7.0 | 6.3 | 1.0 | 1.4 | 1.9 | 3.3 |
| 匈牙利 Hungary | 8.0 | 10.5 | 10.9 | 11.0 | 11.0 | 6.1 | 4.2 | 4.9 | 4.0 | 5.7 |
| B. 非歐盟代表性國家 | | | | | | | | | | |
| 挪威 Norway | 2.6 | 3.2 | 3.6 | 3.3 | 3.2 | 3.8 | 2.2 | 2.4 | 1.3 | 0.7 |
| 瑞士 Switzerland | 2.6 | 3.7 | 3.5 | 2.8 | 2.9 | 2.4 | -0.5 | 0.7 | 0.2 | -0.7 |
| 冰島 Iceland | 1.6 | 8.0 | 8.1 | 7.4 | 5.8 | 12.4 | 12.0 | 5.4 | 4.0 | 5.2 |
| 俄羅斯 Russia | 6.4 | 8.4 | 7.5 | 6.6 | 6.0 | 14.1 | 11.7 | 6.9 | 8.4 | 5.1 |
| 烏克蘭 Ukraine | 6.4 | 8.8 | 8.1 | 7.9 | 8.0 | 25.2 | 15.9 | 9.4 | 8.0 | 0.6 |

註：N.A. 表缺乏統計資料。

資料來源：IMF, International Financial Statistics, June 2013。

（二）我國與歐洲地區雙邊貿易與投資概況

關於我國與歐洲的雙邊貿易與投資概況，將從「雙邊貿易」與「對外投資」兩部分來說明：

1. 雙邊貿易

2012 年我國與歐洲貿易總額為 570.32 億美元，較 2011 年減少 6.18%，其中出口額減少

幅度大於進口額幅度，貿易順差有下降趨勢。由於自 2008 年以來我國對歐洲的貿易順差持續下降，主要受到全球金融海嘯後引發的歐債危機，使得歐洲經濟成長停滯，持續降低國外需求，造成我國 2012 年對歐洲之出口額比在 2008 年的出口額還要低。面對世界經濟版圖的重整，我國也將經貿重心更聚攏於亞太地區，對歐洲的貿易依賴下降，然而產業結構的差異將是我國未來對歐洲地區極具吸引力的因素，若歐洲恢復經濟成長動能，那麼與我國之雙邊貿易將可望成長。

表 1-6-3 我國與歐洲地區國家雙邊貿易發展狀況

單位：億美元；%

| 年度 | 貿易總額 | 較上年 增減 % | 我國對歐 洲出口額 | 較上年 增減 % | 我國自歐 洲進口額 | 較上年 增減 % | 順差 |
|------|--------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------|
| 2008 | 543.98 | 4.21 | 299.48 | 4.59 | 244.51 | 3.75 | 54.97 |
| 2009 | 420.32 | -22.73 | 225.77 | -24.61 | 194.56 | -20.43 | 31.21 |
| 2010 | 553.77 | 31.75 | 293.72 | 30.10 | 260.05 | 33.66 | 33.67 |
| 2011 | 607.90 | 9.78 | 312.04 | 6.24 | 295.86 | 13.77 | 16.18 |
| 2012 | 570.32 | -6.18 | 287.65 | -7.82 | 282.66 | -4.46 | 4.99 |

資料來源：中華民國財政部統計處（2013 年 6 月）。

2. 雙邊投資概況

2012 年歐洲對我國的投資金額比起 2011 年大幅增加了 140.31%，高達 17.22 億美元，占總僑外投資的 30.97%，於全球六大洲中排名第一。在過去 5 年的總投資數據來看，總投資額 78.93 億美元的金額也在六大洲中排名第一，顯示這幾年來歐洲地區對我國的投資重要性高，金額也相當可觀。對歐洲的投資金額於 2012 年較 2011 年增加 82.05%，達 7,148.8 萬美元，然而在總對外投資所占比例不大，僅 0.34%，這是因為大部分的資金流向中國大陸和東協國家等亞洲各國。表 1-6-4 列出我國與歐洲地區近 5 年之雙邊投資狀況。

表 1-6-4 我國與歐洲地區國家雙邊投資狀況

單位：件；千美元

| 年度 | 核准歐洲地區華僑及外國人投資統計 | | 核准對歐洲地區投資統計 | |
|------|------------------|-----------|-------------|---------|
| | 件數 | 金額 | 件數 | 金額 |
| 2008 | 195 | 2,139,396 | 35 | 137,688 |
| 2009 | 136 | 2,085,094 | 16 | 99,541 |
| 2010 | 174 | 1,230,654 | 13 | 50,603 |

表 1-6-4 我國與歐洲地區國家雙邊投資狀況（續）

單位：件；千美元

| | 核准歐洲地區華僑及外國人投資統計 | | 核准對歐洲地區投資統計 | |
|-----------|------------------|------------|-------------|-----------|
| | 件數 | 金額 | 件數 | 金額 |
| 2011 | 185 | 716,496 | 14 | 39,251 |
| 2012 | 239 | 1,721,837 | 26 | 71,488 |
| 1952-2012 | 3,022 | 31,965,749 | 704 | 2,873,762 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013年6月）。

此外，根據表 1-6-5，若以國家別來看，2012 年歐洲地區對我國投資金額最高之國家為荷蘭，總金額達 11.99 億美元，占來自歐洲地區的投資金額接近 7 成，主要投資為荷蘭商 MAGMA DESIGN AUTOMATION B. V. 以約新臺幣 124.5 億元增資臺灣新思科技股份有限公司，並由投資事業臺灣新思科技股份有限公司公開收購上市公司思源科技股份有限公司。次於荷蘭的國家為英國，於 2012 年投資金額 0.63 億美元。以過去歷史數據來看，歐洲對我國投資最主要的國家依序是荷蘭、英國、法國、德國。

在對歐洲投資方面，根據表 1-6-6，2012 年主要投資國家為對荷蘭的 0.28 億美元、對德國的 0.16 億美元、對英國的 0.11 億美元和對捷克的 0.05 億美元。2012 年，我國對歐洲的投資金額占對外投資比例不高，事實上，對歐洲投資在 2006 和 2007 年達到高峰，此後 5 年的投資金額變化不大。

表 1-6-5 我國核准華僑及外國人來臺投資分區統計表

單位：件；千美元

| 國別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 1952-2012 |
|----------|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 英國 | 件數 | 38 | 34 | 36 | 43 | 45 | 674 |
| | 金額 | 458,066 | 885,200 | 647,098 | 89,826 | 63,477 | 6,881,786 |
| 荷蘭 | 件數 | 34 | 23 | 22 | 16 | 34 | 500 |
| | 金額 | 1,620,085 | 991,474 | 426,996 | 528,975 | 1,199,435 | 19,968,795 |
| 法國 | 件數 | 25 | 14 | 27 | 18 | 25 | 293 |
| | 金額 | 7,031 | 159,526 | 40,685 | 21,530 | 60,608 | 814,213 |
| 德國 | 件數 | 42 | 26 | 30 | 35 | 55 | 598 |
| | 金額 | 16,082 | 34,149 | 33,045 | 25,077 | 56,447 | 1,915,940 |
| 加勒比海英國屬地 | 件數 | 276 | 233 | 234 | 275 | 350 | 4,508 |
| | 金額 | 1,219,924 | 1,102,915 | 1,059,191 | 1,129,214 | 1,385,246 | 21,244,861 |
| 歐洲其他 | 件數 | 55 | 39 | 58 | 69 | 80 | 950 |
| | 金額 | 38,083 | 14,715 | 82,739 | 51,070 | 341,871 | 2,384,809 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013年6月）。

表 1-6-6 我國核准對外投資—主要國家別

單位：件；千美元

| 國別 | 年度 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 1952-2012 |
|----------|----|-----------|---------|---------|---------|---------|------------|
| 英國 | 件數 | 7 | 5 | 0 | 3 | 4 | 174 |
| | 金額 | 6,999 | 10,705 | 11,853 | 7,289 | 11,454 | 554,650 |
| 荷蘭 | 件數 | 13 | 4 | 4 | 2 | 6 | 168 |
| | 金額 | 54,950 | 65,067 | 32,215 | 26,298 | 28,027 | 1,442,355 |
| 法國 | 件數 | 0 | 0 | 3 | 3 | 0 | 46 |
| | 金額 | 1,236 | 291 | 840 | 355 | 0 | 29,928 |
| 捷克 | 件數 | 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | 27 |
| | 金額 | 6,198 | 8,377 | 3 | 716 | 5,220 | 118,775 |
| 德國 | 件數 | 7 | 3 | 1 | 3 | 9 | 167 |
| | 金額 | 13,499 | 10,027 | 2,703 | 3,505 | 15,833 | 199,820 |
| 加勒比海英國屬地 | 件數 | 58 | 34 | 29 | 48 | 21 | 2,092 |
| | 金額 | 1,686,462 | 543,658 | 567,695 | 800,460 | 175,835 | 24,048,133 |
| 歐洲其他 | 件數 | 7 | 4 | 4 | 2 | 6 | 122 |
| | 金額 | 54,805 | 5,073 | 2,988 | 1,088 | 10,955 | 528,235 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013年5月）。

（三）僑臺商在歐洲地區之經濟活動概況

1. 僑臺商人數及分布狀況

根據僑委會資料顯示，2012年歐洲地區的華人將近有161萬人左右，約占全球海外華人人數的3.9%，僑臺商在歐洲主要佈局於荷蘭、英國、法國、德國，橫跨多種產業，主要從事資訊、電子、電機、機械、貿易及運輸業，其中最為重要的是資訊電子業及交通運輸業。

目前在歐洲主要國家皆已有臺灣商會的設立，並有「歐洲臺灣商會聯合總會」，旨在促進歐洲各國臺商的合作，並提供商業資訊，為廠商爭取福利。另外，「歐洲華僑華人社團聯合會」在1992年於荷蘭阿姆斯特丹成立，到目前已有歐洲24個國家200多個華人社團參加，是世界上最大的跨洲國際華人社團聯合機構之一，近幾年來該社團每年都會定期與歐盟官員對話，以便了解華僑華人的訴求；另外此社團成立也讓旅居歐洲的華僑、臺商能相互聯繫、相互幫忙等。

2、歐洲各地僑臺商經營投資概況

西歐地區包括英國、愛爾蘭、法國、荷蘭、比利時、盧森堡等 6 國，國際貿易興盛，也是僑臺商活動的重要據點，特別是在荷蘭、英國和法國。荷蘭是歐洲的門戶，其優越的地理位置與先進的物流基礎建設吸引臺商在此佈署據點，以資訊及電子業占大多數，著名廠商包括大眾、華碩、廣達、聯華電子、臺積電、誠洲、研華、技嘉、緯創、臺達電等，其經營形態多採設立行銷及倉儲公司，作為跨國公司在歐洲之產品行銷中心與發貨倉庫，以市場推廣、發貨配銷、售後維修及客戶支援為業務重點，少數大廠則建立以組裝為主之生產線。此外運輸業、自行車業及貿易業等行業亦相當發達，例如生產自行車的巨大機械便將歐洲區總部設於荷蘭。在海空運業方面，有陽明海運、長榮海運、華航、長榮航空等；在銀行金融業方面，目前在荷設有分行的臺資銀行為兆豐國際商業銀行。另外在食品業也有味全、統一等代表性廠商。當地華僑分佈於荷蘭各地，其中以阿姆斯特丹市最多，次為鹿特丹市。早期華僑移民多經營餐飲、旅遊業，聚居於阿姆斯特丹與鹿特丹兩大城市；臺灣移民則多從事電腦週邊製造、貿易業，以居於鹿特丹為主。

在英國方面，目前有超過 180 家臺商在英國投資且設有據點，以電子及資訊相關產業為主，如聯發科技、華上光電、宏碁、華碩、仁寶電腦、鴻海及臺達電等，而金融銀行業有臺灣銀行、彰化銀行、第一銀行、華南銀行及永豐證券等，在英國設有分行及辦事處。海空運輸業有陽明、華航、長榮等。其中長榮海運、友訊科技將歐洲營運總部設立在英國。

在法國，早期臺商是以經營珠寶業為主，部分則是參與餐飲業，近年則是以電機、資訊電子產業為主，而現今在法國主要是以電腦及其設備相關的產業為多數，另外在貿易、旅遊、食品與工具機等業務也有所接觸。臺商在法設立分支機構者以電腦業者居多，主要是以服務據點為主，幾乎臺灣主要的電腦與電子通訊產業都有設點經營，如宏碁、華碩、技嘉、茂瑞、研華、勝華、微星、英群等；服務業有兆豐國際商業銀行巴黎分行、中華航空、長榮航空、長榮海運、中華旅行社及長榮酒店；機械業有臺中精機及亞崴電機公司。

至於中歐的僑臺商，其經濟活動主要在奧地利和德國。奧地利是我國旅歐傳統僑社的重鎮之一，目前最大的僑團組織為旅奧華人協會，共有會員 700 餘人，其中 80% 的會員從事餐館相關行業。我國赴奧臺商在維也納地區開有 300 家以上的中餐館，近年出現許多來自中國大陸的移民者加入競爭，使得當地得中國大陸餐館呈現飽和狀態，迫使我國在當地經營的僑胞進行轉型的決擇。當地臺商組織有奧地利臺灣商會，由旅奧臺商組成，從事行業遍及電腦、石化、貿易、航空、旅遊及食品雜貨，會不定期舉辦演講及郊遊活動。

在德國，華僑散落於德國各個區域中，相對於其他歐洲國家，臺僑在德國的比例算是很高的。臺商分佈以漢堡及杜塞道夫兩地最多，其他則分散於慕尼黑、法蘭克福、斯圖佳等地區為大宗，德國各地共有德東、德西、德中德南、德北及臺灣廠商聯誼會，並聯合成立全德國臺灣商會。此外，另有華僑社團組織，如德國華僑協會、漢堡中華會館、德國越棉寮華裔相濟會、德國各地區華僑聯誼會等，不定期舉辦各種研討會及聯誼活動，以加強彼此間聯繫及交換資訊。

臺商在德國有相當傑出的表現，其中資訊業者因產品的優異品質及用心的經營行銷推廣，在德國等歐洲國家的市場持續成長並建立知名的品牌，包括宏碁、天翰、華碩、明基、友訊、昆盈、宇達電通、創見等公司產品皆可見於德國 Media Markt、Saturn、Conrad 等大型 3C 連鎖量販店，並與國際知名大廠產品陳列販售，普遍受到當地消費者的歡迎與信賴。

在海運方面，長榮海運、陽明海運及萬海等公司皆位於德國漢堡港，對該港的貨運量有舉足輕重的貢獻；在空運方面，除了提供臺灣與德國直航班機服務，方便旅客往返臺、德兩國之外，並經營貨運業務。而臺灣伯思美國際實業有限公司從德國柏林起家，以加盟方式成功打開歐洲珍珠奶茶市場，至 2012 年底已有超過 100 家分店，正在快速成長當中。

就臺商的投資機會而言，有許多產業是德國的專項，同時也是適合臺灣發展的產業，如再生能源技術、電動車以及生技醫藥技術等皆能成為雙方技術合作的項目。至於勞力密集產業則較不適合至德國投資。臺商專於成本控制、商品行銷及快速市場反應，而德國雖善於技術研發，卻不善於將其重要發明成果商品化，兩國業者若能合作，應有助於國際市場的開發。此外，發展太陽能是當前趨勢，又以薄膜太陽能電池為未來的發展重點，雖然德國太陽能產業技術領先全球，但因中國大陸業者有政府補助，低價競爭的結果已造成德國部分業者宣告破產或求售的狀況。該國為世界生技製藥產業的領導者，其中又以拜耳（Bayer）為國際大廠的代表，而生技醫藥產業已列為臺灣目前重點發展的產業，若能與德國業者合作，將有助於建立臺灣的生技醫藥產業與生產鏈。

在南歐，以義大利與我國經貿關係較為密切，亦為我國僑胞於南歐之生活重鎮，其次為西班牙、葡萄牙等國。早期我國僑民在南歐經濟事業以商業為主，多從事餐館業、雜貨業、旅遊業與貿易業，近年則轉變為航運、空運、電腦、電子、汽機車與零組件、貿易、紡織、餐館及零售業等。在義大利，多數華僑集中在米蘭，會址設在米蘭的「義大利臺灣商會」是目前義國最主要的臺商組織，其主要宗旨為促進義國臺商之間的合作與聯繫，分享商業資訊，並為臺商爭取權利。

而當地華人也發展出多個頗具規模的華人商圈，定居於義國的華人以經營餐館、雜貨業、製鞋皮革業及貿易業為主，一般資本額都不大，其中老僑大部分來自浙江青田、溫州一帶，以經營餐館為主，來自臺灣者人數不多，大多從事經貿、餐飲及旅遊等相關工作；據估算義國約有千餘家中餐館、數十家超市或雜貨店。在投資部分則因我國與義大利地理距離遙遠，因此投資較不頻繁，主要是以航空運、電腦相關產業、工具機及相關零組件產業、服飾、餐廳等產業，這些企業將近已有 40 家左右，投資額約有 3 億美元。在運輸產業上有長榮集團、陽明海運與中華航空；其他電腦及資訊電子業、汽機車及其零組件等產業也頗具代表性，例如宏碁公司在米蘭設立歐洲及義大利總部，而華碩電腦、明基、保銳科技及鴻海集團等亦在米蘭設立分公司或行銷據點，機車及零組件業者如三陽設立分公司，光陽及金峰等設代理商開拓市場；汽車零組件廠商東陽集團則在義大利最重要的汽車工業城「杜林」設立據點。

在西班牙，早期華僑多以中式餐飲業為主要產業，但近年來經濟活動有很大的改變，陸續出現了大型批發市場，包括馬德里中心華人批發市場、巴塞隆納服裝批發市場、塞維利亞批發市、埃爾切皮鞋市場、瓦倫西亞批發市場、南部馬拉嘎市場、豐拉布拉達批發市場、

巴達羅那批發市場。僑界也隨著時代變動而起了一些變化，已開始向零售業、貿易、食品業、酒吧、觀光業、時裝設計等多元發展。而我國旅居馬德里市及巴塞隆納市之僑胞主要從事貿易業、電腦業、電子及腳踏車零件進出口、旅行業等，至於旅居其他城市僑胞則從事餐飲業為主。臺商在西班牙的投資主要以貿易及批發、通訊及網路設備、電腦及周邊設備、運動器材、家用電氣、自行車與機車、禮品零售、餐飲及照片沖洗業為主，多屬中小型投資。其中較有知名度的是華碩電腦、宏碁電腦、微星科技、美利達自行車、長榮海運、友訊科技、圓剛科技、智邦科技等。西班牙也有「西班牙臺灣商會」、「西班牙臺灣青年商會」等商會組織存在，華人僑團分布在西班牙各地，種類繁多且數量逐年增加。目前在該國司法部門登記的大小僑團計有 130 多個，僑團數目雖然眾多，但彼此甚少溝通及交流，難以在當地形成一股勢力。

至於北歐，我國臺商對北歐各國的投資十分有限，大多集中在瑞典與芬蘭兩國，其主要投資型態多半是設立行銷或代銷的據點，如華碩電腦及宏碁電腦等，且負責人幾乎為當地人。此外，北歐國家工資和稅率非常高，技術工人缺乏，且雇主所需負擔之社會福利相當沉重，使得企業生產成本增加。考量市場大小，北歐國家對於製造業而言，並非理想之投資地點，因此較少有企業赴當地投資。目前我國廠商有合勤、鴻海、中美晶、有量科技、友訊、宏達電等知名上市櫃公司於北歐國家設點，從事於資訊、通訊產品之研發或批發，業務範圍涵蓋當地或甚至整個北歐地區。我國大廠宏碁、華碩之產品也透過代理商銷售，在北歐諸國品牌知名度甚高。總體而言，北歐的華僑華人經濟起步較晚，企業規模不大，但發展較快，行業範圍正在擴大。對於臺灣廠商而言，可以考慮在此設立資訊、通訊、醫療、健康、森林、造紙、環保、能源等產業的產品及技術研發中心，將此地列為進軍俄羅斯、北歐與波羅的海等地區之銷售據點。建議臺灣相關的醫療業者或研究單位，可與當地的研究公司進行貿易或技術交流，相信可以有效地提升臺灣的生技水準。

最後，我國臺商在東歐的經濟活動較其他歐洲地區不活絡，但歐盟的擴張使得越來越多東歐國家成為歐盟會員國，隨著市場的擴大，因此帶動許多臺商到東歐投資設廠。而主要投資產業則以資訊、電子及家電產業為主，主要是看上東歐國家較低廉的工資與尚稱完善的基礎設施，以便供應廣大的歐盟市場。

俄羅斯是臺商在東歐的主要聚集地，臺灣目前設立在俄羅斯的廠商至少有 20 餘家，除了兩家從事旅遊與貿易與長榮海運從事船運位於聖彼得堡外，還另有 1 至 2 家廠商位在海參威和庫頁島，大多數的廠商皆集中置莫斯科，主要的從事項目為行銷服務、貿易或旅遊業。臺灣在俄羅斯的企業有：宏碁、華碩、技嘉、微星、明基、全瀚、研華、富士康、HTC、訊舟、威剛等公司均已於莫斯科設立代表辦事處或分支機構，提供俄羅斯國內經銷商的行銷支援服務。鴻海集團於 2007 年 10 月期間在聖彼得堡投資 5,000 萬美元，計畫成立個人電腦組裝工廠，從事個人電腦、液晶螢幕和其他電腦週邊產品生產；光寶集團在西伯利亞經濟特區投資 3,500 萬美元；2011 年有一臺商來俄設立建材生產線；納智捷汽車於 2012 年來俄設立據點，拓展俄國高達 300 萬輛的汽車市場，並於 2013 將再增資 4000 萬美元。在俄羅斯也有臺灣商會。

（四）小結

歐洲區經濟對於世界各國的重要性不言可喻。歐債風波發展至今，各國均倚賴降低財政支出改善赤字，拖累了經濟成長，失業率持續攀升。歐洲各國要接受結構性調整，並在持續演變的國際關係裡找尋自我定位，也要注意與中國大陸和印度競爭，因此要善用高素質勞動力與先進技術發展優勢產業，逆轉衰退局勢。歐元單一貨幣在這次危機中影響力也是各國討論的重點，一般認為退出歐元區並讓貨幣大幅貶值有助於改善經常帳並縮減外債，或許可降低經濟衰退規模，然而必須和單一貨幣機制對經濟體助益相衡量，使得此次危機中 PIIGS 諸國之未來成長備受矚目。最後，對於其他地區的國家來說，造成歐元區國家面臨這次危機的因素必須多加注意，包括金融業的風險管控標準必須提高、對政府的福利支票要更加謹慎、產業結構僵化的風險。

七、非洲地區經濟總論

在非洲經濟總論部分，主要以「非洲地區總體經濟情勢分析與展望」、「我國與非洲地區雙邊貿易及投資概況」、「僑臺商在非洲地區之經濟活動概況」及「小結」等四節分別論述。

（一）非洲地區總體經濟情勢分析與展望

2012年，世界主要經濟體經濟成長率多較2011年下滑，惟非洲地區仍維持強勁的成長動能。根據IMF統計，2012非洲地區成長6.1%，其中北非地區成長9.3%，主要是因為利比亞在2011年「茉莉花革命」影響國內生產毛額使得基期較低；薩哈拉以南地區成長4.4%，雖較2011年4.9%下滑，區內仍有十多個國家維持超過5%之高檔成長率。

過去十年內，非洲地區平均成長率超過5%。2008年後，面對金融海嘯後的國際經濟情勢轉變，非洲國家依然維持穩定成長，和東亞、東南亞、中亞、南亞等地之新興經濟體共同推動世界經濟成長。非洲地區未來經濟被看好主要是有四大原因，第一是天然資源豐富，包含石油、黃金、鑽石等，另外基礎建設需求強勁，許多國家紛紛投入非洲的基礎建設，再者則是該地區中產階級崛起，許多原來從事農務的勞工逐漸轉至城市工作，提升了非洲將近20%~50%的生產力，消費力也隨之增加，最後則是非洲勞動力增加速度為全球之冠。這幾年非洲除了改變貿易結構的變化，也逐漸改變其主要貿易對象，由原先貿易對象以歐洲為主，逐漸轉向至新興經濟體與發展中國家，也因為中國大陸與印度等新興經濟體快速增長的貿易及投資，使得非洲在金融危機後快速地觸底反彈。

非洲最重要的經濟體是以礦業立足世界的南非，其最大的問題還是在全球主要經濟體中高居第一的失業率，於2012年已攀升至25.2%。儘管當地工會力量強大、治安問題嚴重，完善的基礎建設與完整的金融服務部門仍是其優勢所在，於非洲的領導地位也是另一個使南非成為非洲的門戶的原因。在加入金磚五國（BRICS）貿易合作協定後，預期能進一步提升其經濟發展潛力。在政策方面，南非政府公布第二期工業政策行動計畫，包括創造就業、實施新公司法、提供就業基金補助方案來增加投資等，以期達到助於經濟成長之成效，並且改善居高不下的失業率，預計在2020年前創造500萬個就業機會。企業領袖也表示願意協助政府推動各項政策，並對目前政府的政策擬訂和國家發展計劃執行成效提出批評，承諾願意協助政府將經濟規模擴大為目前的3倍、2030年失業率降為6%等設定目標。

非洲地區國家由於政府貪污腐敗且效能不彰，且金融發展不健全，多數國家無法有效抑制通貨膨脹。2012年國際市場食品和燃油價格持續高檔，非洲地區整體通貨膨脹率達到9%，另外在失業率的部分，非洲只有少數國家公布資料，除了前段提及的南非，突尼西亞18.9%、埃及12.3%、蘇丹10.8%、阿爾及利亞9.7%、摩洛哥8.8%，其統計數字皆偏高。

隨著非洲以外地區投資機會日益減少，外國人投資規模將進一步加大，特別是中國大陸的滲透，「非洲聯盟」對區域整合與發展的影響力將是關鍵。預期非洲至2015年經濟成長

可望超越拉美及中東歐，僅次新興亞洲，成為全球經濟成長最快速的地區之一。然多數非洲國家國內基礎建設仍不足，政府效能低落，經濟高度仰賴農業，貧窮問題嚴重，醫療資源不足、疾病盛行、識字率低、治安敗壞，這些問題皆嚴重影響非洲國家的經濟發展。

表 1-7-1 非洲主要國家經濟成長率及消費者物價上漲率

單位：%

| | 經濟成長率 | | | | | 消費者物價上漲率 | | | | |
|----------------------------------|-------|------|------|-------|-------|----------|------|------|------|------|
| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
| A. 北非國家 | | | | | | | | | | |
| 埃及 Egypt | 7.2 | 4.6 | 5.2 | 1.8 | 2.2 | 18.3 | 11.8 | 11.3 | 10.1 | 7.1 |
| 蘇丹 Sudan | 3.0 | 5.2 | 2.5 | -1.9 | -4.4 | 14.3 | 11.2 | 13.0 | 18.1 | 35.5 |
| 突尼西亞 Tunisia | 4.5 | 3.5 | 4.2 | -1.9 | 3.6 | 4.9 | 3.5 | 4.4 | 3.6 | 5.5 |
| 摩洛哥 Morocco | 5.6 | 4.8 | 3.6 | 5.0 | 3.0 | 3.7 | 1.0 | 1.0 | 0.9 | 1.3 |
| 阿爾及利亞 Algeria | 2.0 | 1.7 | 3.6 | 2.4 | 2.5 | 4.9 | 5.7 | 3.9 | 4.5 | 8.9 |
| 利比亞 Libya | 2.7 | -0.8 | 5.0 | -62.1 | 104.5 | 10.4 | 2.5 | 2.8 | 15.5 | 6.1 |
| B. 西非國家 | | | | | | | | | | |
| 布吉納法索 Burkina Faso | 5.8 | 3.0 | 7.9 | 4.2 | 8.0 | 10.7 | 2.6 | -0.8 | 2.8 | 3.8 |
| 甘比亞 Gambia | 5.7 | 6.4 | 6.5 | -4.3 | 3.9 | 4.5 | 4.6 | 5.0 | 4.8 | 4.6 |
| 賴比瑞亞 Liberia | 6.2 | 5.3 | 6.1 | 7.9 | 8.3 | 17.5 | 7.4 | 7.3 | 8.5 | 6.8 |
| 迦納 Ghana | 8.4 | 4.0 | 8.0 | 14.4 | 7.0 | 16.5 | 19.3 | 10.7 | 8.7 | 9.2 |
| 奈及利亞 Nigeria | 6.0 | 7.0 | 8.0 | 7.4 | 6.3 | 11.6 | 11.5 | 13.7 | 10.8 | 12.2 |
| 塞內加爾 Senegal | 3.7 | 2.1 | 4.1 | 2.6 | 3.5 | 5.8 | -1.1 | 1.3 | 3.4 | 1.4 |
| C. 中非國家 | | | | | | | | | | |
| 聖多美普林西比 Sao Tome and Principe | 9.1 | 4.0 | 4.5 | 4.9 | 4.0 | 24.8 | 16.1 | 12.9 | 11.9 | 10.4 |
| 查德 Chad | 1.7 | -1.2 | 13.0 | 0.5 | 5.0 | 10.3 | 10.0 | -2.1 | -4.9 | 10.2 |
| D. 南非國家 | | | | | | | | | | |
| 南非 South Africa | 3.6 | -1.7 | 2.8 | 3.5 | 2.5 | 11.5 | 7.1 | 4.3 | 5.3 | 5.4 |
| 史瓦濟蘭 Swaziland | 3.1 | 1.2 | 1.9 | 0.3 | -1.5 | 12.7 | 7.4 | 4.5 | 6.1 | 9.4 |
| 馬拉威 Malawi | 8.3 | 7.5 | 6.5 | 4.3 | 1.9 | 8.7 | 8.4 | 7.4 | 7.6 | 21.3 |
| 賴索托 Lesotho | 5.1 | 4.8 | 6.3 | 5.7 | 4.0 | 10.7 | 7.4 | 3.6 | 5.0 | 6.1 |

表 1-7-1 非洲主要國家經濟成長率及消費者物價上漲率（續）

單位：%

| | 經濟成長率 | | | | | 消費者物價上漲率 | | | | |
|------------------|-------|------|------|------|------|----------|------|------|------|------|
| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
| E. 東非國家 | | | | | | | | | | |
| 模里西斯 Mauritius | 5.5 | 3.1 | 4.1 | 3.8 | 3.2 | 9.7 | 2.5 | 2.9 | 6.5 | 3.9 |
| 馬達加斯加 Madagascar | 7.1 | -4.1 | 0.5 | 1.8 | 1.9 | 9.2 | 9.0 | 9.2 | 9.5 | 6.4 |

資料來源：IMF, International Financial Statistics, June 2013。

（二）我國與非洲地區雙邊貿易與投資概況

關於我國與非洲地區的雙邊貿易與投資概況，茲從「雙邊貿易」以及「對外投資」二大部分加以說明。

1. 雙邊貿易

我國與非洲的貿易關係，於歷年來皆是進口大於出口，這是因為貿易結構，我國自非洲進口主要為原物料，而非洲國家對我國的出口品需求不高。在 2012 年，我國對非洲的貿易總額為 125.53 億美元，較 2011 年減少 7.11%，主要是進口額較 2011 年減少 10.60%，出超額也因此減少。未來，在非洲維持高度的經濟成長率下，其和我國之雙邊貿易關係可望持續強化。

表 1-7-2 我國與非洲地區國家雙邊貿易發展狀況

單位：億美元；%

| 年度 | 貿易總額 | 較前年成長率 | 出口額 | 較前年成長率 | 進口額 | 較前年成長率 | 出超 |
|-------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|
| 2008 | 108.49 | 31.41 | 28.67 | 34.92 | 79.82 | 30.17 | -51.15 |
| 2009 | 60.68 | -44.07 | 22.44 | -21.73 | 38.24 | -52.09 | -15.8 |
| 2010 | 93.77 | 54.53 | 22.29 | -0.67 | 71.48 | 86.94 | -49.19 |
| 2011 | 135.14 | 44.12 | 29.44 | 32.09 | 105.70 | 47.87 | -76.26 |
| 2012 | 125.53 | -7.11 | 31.04 | 5.41 | 94.49 | -10.60 | -63.46 |

資料來源：中華民國財政部統計處（2013 年 6 月）。

2. 對外投資

由於非洲多數國家金融體系尚不健全，與我國之相互投資規模不大。在僑外投資方面，2012 年投資金額達 0.78 億美元，為自 2008 年以來新高，展現了非洲在逐漸成長的趨勢下積極對外進行經貿互動。在對非洲地區投資方面，2012 年投資金額為 0.37 億美元。我國在非洲沒有過大規模投資，迄今沒有任何一年投資金額超過 1 億美元。由於非洲天然資源豐富，開發空間大，佈局非洲之戰略意義重要。像是中國大陸已將觸角伸入非洲，其擴張速度引來歐美媒體「新殖民主義」之嘲諷。由於投資非洲風險高，臺灣政府可考慮協助廠商擴張，比如由政府部門中介簽定貿易合約。

表 1-7-3 我國與非洲地區國家雙邊投資狀況

單位：件；千美元

| 年度 | 核准非洲地區華僑及外國人投資統計 | | 核備對非洲地區投資統計 | |
|-----------|------------------|-----------|-------------|---------|
| | 件數 | 金額 | 件數 | 金額 |
| 2008 | 30 | 26,901 | 10 | 13,051 |
| 2009 | 32 | 53,121 | 6 | 37,588 |
| 2010 | 42 | 33,029 | 10 | 8,576 |
| 2011 | 42 | 43,799 | 10 | 30,574 |
| 2012 | 55 | 77,619 | 3 | 36,576 |
| 1952-2012 | 414 | 1,365,967 | 191 | 549,766 |

資料來源：中華民國經濟部投資審議委員會（2013 年 6 月）。

（三）僑臺商在非洲地區之經濟活動概況

非洲地區之華人數量不多。根據僑委會統計，2012 年在非洲地區華人總人數為 27 萬人，臺僑則約有 1 萬人，其中多數華人是聚集在南非、模里西斯、留尼旺及奈及利亞等四國，分別約有 12 萬、3 萬、2.8 萬及 2.6 萬人，臺僑則是大部分集中在南非，約有 9 千人左右，其餘地區的人口則只有零星分布，主要臺僑聚集城市則為約堡、德班、布魯芳登、開普敦、新堡等。

據估計，臺商對南非投資廠商家數約 622 家，其中約 300 家從事製造業，以投資紡織成衣及毛衣為主，其他有塑膠、電子、鞋類、木材加工、金屬製品、寶石加工、飾品、鐘錶、橡膠、皮革、食品及化學品等產業，為當地創造不少就業機會；另外約 322 家從事服務業，其中以從事進出口貿易為主，約 90 家左右，其他還有從事批發業、雜貨業、餐飲業、不動

產業、運輸及報關業、旅遊業及工商服務業等。多數臺商是在 1994 年南非新政府成立前就來南非投資的，1994 年後南非新政府成立且與我國斷交後，就鮮少臺商再進入南非投資。

僑臺商在非洲有 12 個商會組織，包括「非洲臺灣商會聯合總會」、「豪登省臺灣商會」、「約堡臺灣商會」、「自由省臺灣商會」、「大新堡臺灣商會」、「那他省臺灣商會」、「開普敦臺灣商會」、「北開普敦臺灣商會」、「東開普敦臺灣商會」、「賴索托臺灣商會」、「史瓦濟蘭臺灣商會」及「雷地史密斯臺灣廠商聯誼會」等，其中又以前兩大商會的人數較多。臺商若對非洲投資有興趣，可尋求商會的協助。

（四）小結

非洲為世界第 2 大洲，石油、天然氣及貴金屬蘊藏豐富，且人口超過 12 億，具有潛在低勞動成本的優勢。近來經濟發展迅速，帶動非洲中產階級崛起，民間消費力逐漸增強。對於非洲國家來說，若能利用本國的天然資源優勢，並善用國內低成本的勞動力，可加強與已開發國家及新興國家的合作，吸引外國人投資並加強基礎建設，促進經濟發展；然而政府的腐敗與執政不力，使得經商風險過高，是讓多數外國投資者卻步的主因。因此政府扮演的角色是發展的關鍵，未來非洲國家政府必須致力於推動各項基礎建設，同時降低港口運輸及水電等費用，以營造經商環境並吸引投資。同時必須有效控制財政狀況，穩定政府財政赤字水準，促進經濟的復甦及發展。

