



# 由「投資臺灣三大方案」成效 看我國近年投資與出口消長

過去我國經歷產業外移、紅色供應鏈競爭排擠出口，影響我國投資及出口動能。然隨美中貿易及科技角力爭端牽動全球供應鏈重組，我國自 108 年推出投資臺灣三大方案後，投資及出口明顯改善。本文從投資臺灣三大方案出發，循著臺商回臺、根留企業及中小企業的脚步，透過相關指標，來回顧政府與民間齊心合作讓投資落地生根，轉化為生產動能，拉動出口優於國際，繳出經濟亮眼成績單的歷程。

許榮洲（行政院主計總處綜合統計處專員）

## 壹、前言

過往我國受全球化及產業外移影響，投資持續下滑，商品出口復受紅色供應鏈挾全球製造中心優勢競爭，衝擊國內投資、出口及經濟表現。然自美中貿易及科技角力爭端浮上檯面，全球供應鏈重組興起，我國順勢於 108 年推出投資臺灣三大方案，吸引臺商將海外生產據點移回國內，與持續

加碼國內投資的半導體產業，共同為我國投資及出口注入活水。即便 COVID-19 全球疫情、俄烏戰爭、通貨膨脹等黑天鵝干擾，我國商品出口表現仍優於全球平均，110 年至 112 年更連 3 年突破 4 千億美元。本文從投資臺灣三大方案的角度出發，以各項經濟數據來剖析我國近年出口表現。

## 貳、投資臺灣三大方案

製造業的產業關聯效果是服務業的 2 倍，國內製造活動增加對整體經濟提升效果大。然而，90 年代起，國內製造產能逐漸外移，連帶影響外圍產業，不但直接影響投資及出口表現，也限縮國內就業機會，不利消費擴增。近年美國因對中國大陸鉅額貿易逆差，及被傾銷過剩產能與竊取智財權等貿易科技爭端，依 301 條款陸續對來自中國大陸之資通訊、

光學製品等產品加徵關稅，連帶衝擊跨國企業在大陸的生產營運，也讓臺商重新審視產能配置及營運風險，開始尋覓替代生產基地轉移。

政府順應臺商轉移需求，積極改善國內投資環境，協助廠商加速回臺投資生產高技術產品。108年初推出「歡迎臺商回臺投資行動方案」（以下簡稱臺商回臺），後為鼓勵在地企業投資轉型以配合供應鏈轉移，同年中加碼「根留臺灣企業加速投資行動方案」及「中小企業加速投資行動方案」（以下簡稱根留企業及中小企業），以上合稱「投資臺灣三大方案」。原推動至110年底，後續因臺商回臺投資需求仍殷，延長至113年。

## 一、三大投資方案成效

據經濟部統計，三大投資方案之廠商預計投資金額（表1），以規劃於108年投資8,690億元最高，後續金額在2千億元及5千億元不等，約3到5年間落實投資。統計至112年底，三大方案中，以302家臺商回臺之預計投資金額約1兆2,208億元最高，可創造約8.7萬個本國就業機會。若加計178家根留企業與959家中小企業，「投資臺灣三大方案」合計吸引逾2.1兆元投資，提供約14.9萬個本國就業機會。

就資金規劃用途觀察，截至112年底，三大投資方案之購置機械設備金額達1兆534億元，占總投資金額

48.6%，新建擴廠6,298億元，占29.0%，合計用於擴建廠房或改良設備之固定投資占逾77%，有助擴充國內產能及加速轉型升級。其他包括營運所需資金4,211億元，占19.4%，土地購置僅占3%。

## 二、挹注民間固定投資

民間固定投資統計實難釐清係屬於廠商原已計畫之支出（部分或已執行），或為政策誘發的新增支出，惟所有廠商之實際投資將反映在各項投資統計，並計入GDP民間投資項下。三大投資方案扣除購地成本後，用於建置廠房及購買機械設備，皆有助於提升投資動能。

影響所及，民間投資實質成長率明顯提升，108年起連4年超越101年至107年平均的3.6%（下頁圖1）；110年成長達18.7%（為100年以來新高），投資毛額（固定投資毛額加存貨變動）占GDP比重（即投資率）亦逐年攀高；111年投資率達28.1%，較三大方案實施前高出6.1個百分點；112年受各國央行升息以抑制通膨

表1 投資臺灣三大方案概況

項目別	家數 (家)	預計總投資金額 (億元)						就業 機會 (個)
		合計	108年	109年	110年	111年	112年	
總計	1,439	21,695	8,690	3,579	4,039	2,281	3,106	149,123
臺商回臺	302	12,208	7,408	1,002	1,991	704	1,104	87,128
根留企業	178	5,007	836	972	813	825	1,561	26,793
中小企業	959	4,480	446	1,605	1,236	752	441	35,202

資料來源：經濟部。

# 論述》統計・調查

影響，全球需求不振，供應鏈積極去化庫存，加上前幾年的高基數，民間投資實質負成長 11.2%，惟投資率仍高於 101 年至 107 年平均的 22.0%。

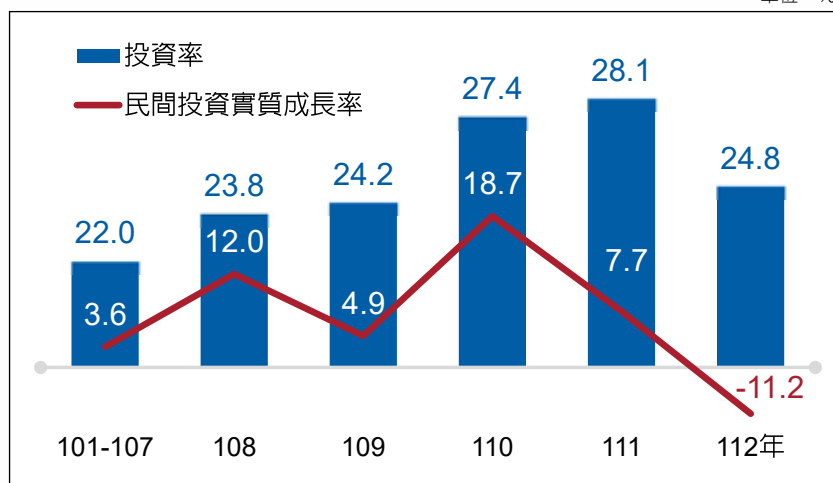
## 參、投資推升成長動能，生產與出口俱揚

根據經濟部統計，108 年

至 112 年國內新登記工廠每年約 4 千家，新登記廠房與建築物規模面積約在 770 萬至 1,000 萬平方公尺之間。若由從屬於投資主力的上市櫃公司來看，近 6 成面積為三大投資方案業者所登記，其中資訊電子工業（含電子零組件製造業及電腦、電子產品及光學製品製造業）新登記面積占 71.6 % 最多，金屬機電工業占 15.7% 次之；設廠地區遍布北中南區。隨著三大投資方案的逐步落實，有助於擴充我國的產能及加速產業升級轉型。

圖 1 我國投資率及民間投資實質成長率

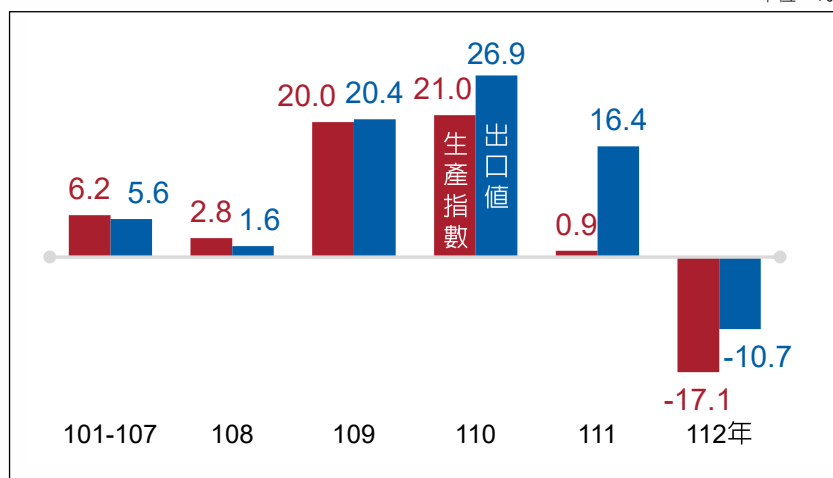
單位：%



資料來源：行政院主計總處。

圖 2 電子零組件生產指數及出口值年增率

單位：%



資料來源：經濟部、財政部。

### 一、電子零組件及資通訊產品

隨臺商回臺等三大投資方案產能開出，加上我國半導體業者不斷推進高階製程，帶動我國電子零組件、資通訊的生產動能（圖 2、下頁圖 3）。疫情期間，我國疫情控制得宜，生產活動幾乎未受影響，我國擴增的產能，恰能肆應疫情所帶動之遠距需求及企業數位轉型等新興科技應用需求，電子零組件 109 年、110 年生產及

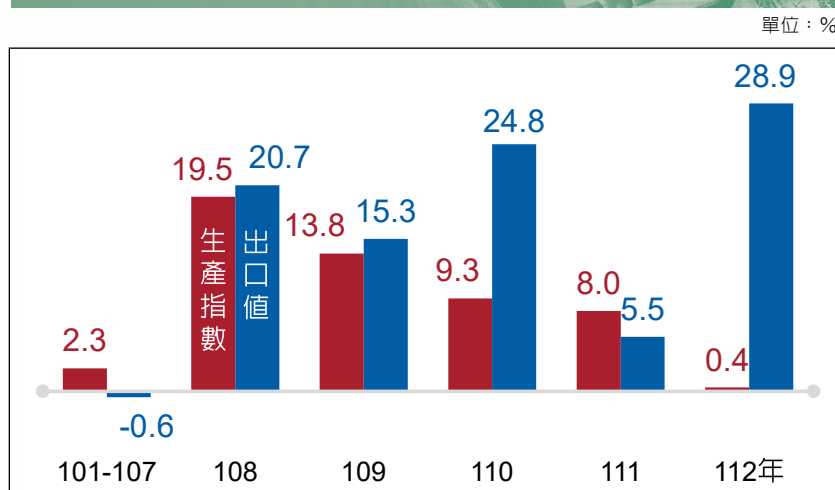
由「投資臺灣三大方案」成效看我國近年投資與出口消長

出口年增率皆逾 20%，資通訊產品 108 年至 110 年生產及出口年增率亦多呈 2 位數增加，明顯高於 101 至 107 年的平均增幅。

111 年俄烏戰爭加大全球性通貨膨脹壓力，主要國家升息以抑制通膨，全球需求降溫，加上下半年起隨疫情漸獲控制，人流管制措施逐漸鬆

綁，消費者由消費商品轉向服務，電子零組件及資通訊產品之生產及出口動能受到抑制，年增幅度皆較 110 年明顯縮減；112 年則受全球需求持續不振，廠商持續調整庫存影響，電子零組件的生產及出口皆轉為年減，惟資通訊產品在生成式 AI 相關應用爆發性成長下，全球需求殷切，而我國因前述三大方案推動，相關廠商如廣達、緯創等公司，已將供應鏈移回臺灣，並持續擴充我國具領先優勢的 AI 伺服器產能，使我國 112 年自動資料處理機及其附屬單元（不含手提電腦）的出口值在前一年已年增 5 成的高基數下（圖 4），再成長近 1.5 倍，達 363 億美元，占資通訊產品的比重也由 110 年的 16.0%，拉高至 43.6%，致 112 年資通訊產品出口值逆勢年增 28.9%，在全球景氣逆風趨勢下成爲一大亮點，亦是我國出口的主要支撐。

圖 3 資通訊產品生產指數及出口值年增率



資料來源：經濟部、財政部。

圖 4 自動資料處理機及其附屬單元（不含手提電腦）出口值及年增率



資料來源：財政部。

## 二、供應鏈重組影響貿易活動，惟我國出口更具韌性

# 論述》統計・調查

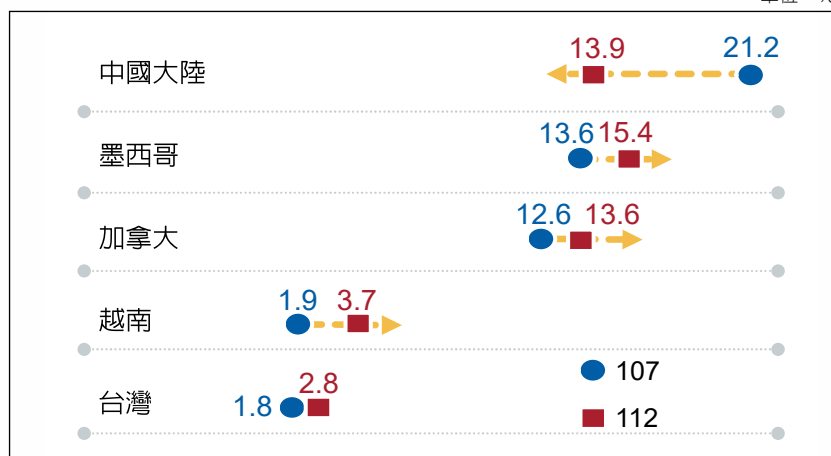
供應鏈移轉重塑了國際貿易結構，以美國的進口來源國（圖 5）觀察，中國大陸受企

業中國加一策略及美國友岸外包（Friendshoring）政策等因素影響，占美國進口比重已由

107 年逾 2 成大降為 112 年之 13.9%；墨西哥及加拿大挾地緣優勢，占比分別增至 15.4%（第 1）及 13.6%（第 3）；我國及越南占比亦各增至 2.8% 及 3.7%。

圖 5 各國在美市場占有率

單位：%



資料來源：美國普查局。

表 2 我國出口結構

單位：億美元；%

	107 年		112 年	
	金額	占比	金額	占比
出口總值	3,340	100.0	4,324	100.0
中國大陸及香港	1,379	41.3	1,522	↓ 35.2
東協	581	17.4	763	↑ 17.6
美國	395	11.8	762	↑ 17.6
歐洲	313	9.4	423	↑ 9.8
日本	228	6.8	314	↑ 7.3
南韓	157	4.7	182	↓ 4.2
印度	38	1.1	60	↑ 1.4
其他	249	7.5	297	6.9

資料來源：財政部。

全球供應鏈的分工及角色正在改變，我國出口市場結構隨之消長（表 2），中國大陸及香港向為全球製造中心，亦為我國電子零組件重要出口市場，109 年受疫情引發大量遠距商品需求及恐懼斷鏈大量備貨影響，向我國進口電子零組件激增 165 億美元（年增 24.4%），中國大陸及香港占我國出口比重一度由 107 年的 41.3% 升至 43.9%，惟此占比隨跨國企業生產足跡逐步轉移至我國、東協、墨西哥等地而逐年降低，112 年降至 35.2%；另受高階商品回臺生產影響，我國出口至美國之資通訊產品由 107 年 95 億美元增至 112 年 374 億美元（平均年增 31.6%），美國占我國出口比重由 107 年 11.8% 增至 17.6%；東協則因移入產能續向我國採購電子零組件，占我

國出口比重由 107 年 17.4% 增至 17.6%；歐洲及日本占比分別增 0.4 及 0.5 個百分點。整體而言，我國出口結構更加均勻，減少過度集中風險，使我國出口更具韌性。

### 三、實質出口成長再度超越全球貿易量成長

101 年至 107 年我國出口疲弱，實質出口成長降為 3.1%（圖 6），低於全球貿易量之增幅 3.6%，108 年起因臺商回臺投資擴增產能，加上半導體領導廠商積極投入先進製程，肆應新興應用之強勁外需，帶動實質出口表現，108 年至 110

年實質出口成長幅度連續 3 年優於全球貿易量增率。111 年至 112 年受緊縮貨幣政策影響，全球終端需求轉弱，產業鏈持續調節庫存，加上基數已高，實質出口成長幅度始又低於全球貿易量增率。若避開疫情期間的基數因素，以 109 年至 112 年 4 年之平均成長觀察，我國成長 5.8%，仍高於全球貿易量成長 2.2%。

### 肆、結語

由新增工廠面積、投資率、生產指數及出口等經濟指標觀察，均可見投資臺灣三大方案效果逐漸發酵，即便面對

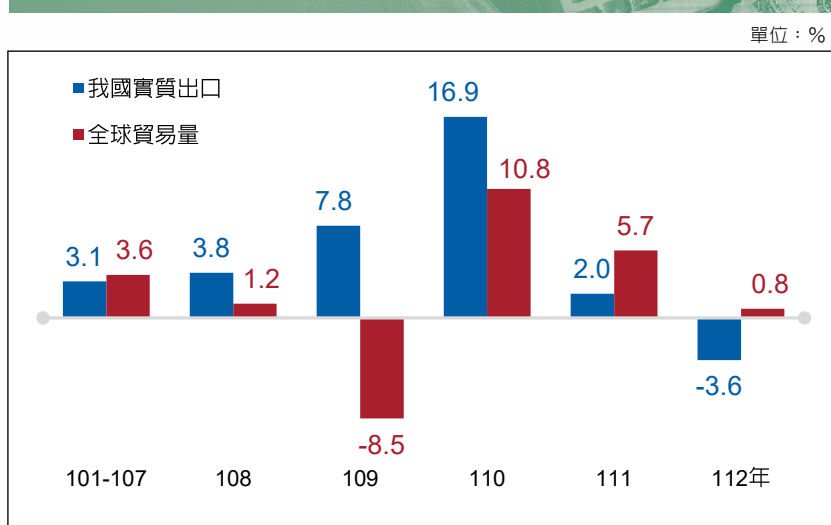
全球供應鏈重組、疫情封鎖斷鏈停航、抑制通膨導致之全球不景氣，以及地緣政治風險等多重變數，我國政府民間齊心合作讓投資落地生根，轉化為生產動能，拉動出口優於國際，繳出亮眼成績單。

展望未來，輝達執行長黃仁勳揭示臺灣在全球 AI 革命中，扮演核心角色，隨 AI 科技應用深化，我國資通訊產品可望續引領出口成長。期待政府持續完善基礎建設，優化投資環境，延續投資臺灣三大方案之政策效果，為我國經濟發展持續注入活力。

### 參考文獻

1. 經濟部投資臺灣事務所（2022），投資臺灣三大方案，網址：<https://investtaiwan.nat.gov.tw/showPagecht1135?lang=cht&search=1135>
2. 傅裕佳（2022），投資強化經濟韌性—由臺商回流談起，主計月刊，803 期，84-90 頁。
3. 許榮洲（2021），全球新局下之我國經濟表現，主計月刊，787 期，20-25 頁。❖

圖 6 我國實質出口與全長貿易量成長率



資料來源：財政部、行政院主計總處、IMF (October 2024)。