

2014年台灣製造業景氣展望

# IEK預測產值 將成長3.42%

時至 2013 年底，對於今年的經濟發展與明年的景氣預測紛紛出爐；工研院產業經濟與趨勢研究中心（IEK）也延續製造業趨勢預測模型（Current Quarterly Model, IEK-CQM）的研究分析，提出 2014 年台灣製造業景氣展望，為台灣產業及政策提供參考因應的方向。

撰文／魏茂國 照片提供／工研院

從年初的樂觀看待，到後來不斷下修的台灣經濟成長率，顯露出 2013 年經濟狀況的動盪多變。已運作 1 年多的 IEK-CQM，是工研院為協助產業發展與策略布局而投入的研究，主要針對製造業與個別產業進行分析，並分別提出產值預測及預警系統；而在今年 10 月份的報告中，IEK-CQM 就預測 2014 年台灣製造業產值成長率將可達 3.42%，產值亦可突破 18 兆元。

在美、歐、中等主要經濟體的景氣持續復甦下，加上東協國家的經濟成長帶動，2014 年的全球經濟表現優於 2013 年，可望帶動我國外銷訂單、出口、工業生產等成長動能；包括 IMF（International Monetary Fund，國際貨幣基金）、GI（Global Insight，環球透視機構）等，對我國 2014 年經濟成長率預測值皆超過 3%。

因此我國製造業產值也有望持續攀升；IEK 認為，若加上兩岸服務貿易協定與台星 FTA 協議的利多挹注，將更為製造業創造中國與東協等地區的成長動能。IEK-CQM 預警模型中，顯示受惠歐美經濟回暖、中國大陸出口好轉等因素，2014 年製造業景氣衰退的機率相當低。

## 全球經濟穩定復甦 我製造業可望受惠

至於在 2014 年可能遇到的經濟環境變化，以近期中東局勢較和緩、國際原油價格處盤整階段，但根據 IEA



石化公會總幹事謝俊雄表示石化產業與經濟發展息息相關。

（International Energy Agency，國際能源署）與 EIA（Energy Information Administration，美國能源資訊局）的報告指出，由於原油需求的持續提升，將使原油價格維持高檔，也將會提高我國製造業的生產成本；國內方面則受到電價調漲之故，除了對耗電量高工業用電戶造成較大衝擊外，也恐將影響國內民生物價與經濟發展。

此外，IEK-CQM 2014 年主要業別的產值預測，金屬電機業在設備市場提升帶動，可望走出過去 2 年的衰退陰霾，達 1.37% 的產值成長率；相對穩定的資訊電子



工研院產業經濟與趨勢研究中心（IEK）延續製造業趨勢預測模型研究分析，提出 2014 年台灣製造業景氣展望，為台灣產業及政策提供參考因應的方向。（圖中為 IEK 主任蘇孟宗）

業因多項消費產品及應用陸續推出，產值成長率將可達 5.38%；化學工業雖受益於原料成本降低、下游需求升高，但對主要出口的中國大陸市場仍有關稅競爭威脅，因此產值成長率將較 2013 年微幅下降至 3.79%；民生工業則在全球經濟逐步回溫，以及食品、紡織等商機浮現下，將可刺激民間消費意願，達到 2.16% 的產值成長率。

IEK 區域研究部經理、資深研究員陳志強指出，就美國 QE 可能退場而造成金融市場的動盪，即使短期對我國影響有限，利率與匯率皆因穩定物價政策而相對穩定，但 IEK 預估在 2014 年底至 2015 年後，債券市場利空盡出將促使美國升息，不僅美國房市將受到考驗、拖累復甦動能，同時亞洲等新興國家也將面臨資金抽離回流美國，屆時能否維持經濟成長仍待觀察。

全國工業總會副秘書長蔡宏明也表示，就 IEK-CQM 的研究分析，歐、美、中的景氣復甦等大環境變化，對未來台灣製造業發展將有相當大的影響。像是歐美市場對於低價產品的需求趨勢，相對我國產業在新興市場的拓展及出口就更為重要。

### 石化出口依賴中國大陸 需朝新興市場、高值化發展

在特定產業的觀察上，本次 IEK 則是提出對我國

2014 年石化產業的景氣展望，包括石油化工原料製造業、合成樹脂及塑膠製造業、合成橡膠製造業等 3 個子產業，在 2013 上半年合計產值約為 9,473 億元，較 2012 年同期小幅下滑 0.6%；但隨著國內經濟逐漸好轉，以及主要出口地中國大陸、越南、印度等市場的景氣復甦穩定，加上中油新三輕完成設備安裝，將使石化產業內外銷止跌回升、需求成長可期。

不過值得注意的是，在中國與中東持續擴充石化原料產能、提升自給率，以及美國頁岩氣、中國煤化工等石化產品產能逐漸開出，將造成台灣以輕油裂解生產石化原料的成本及獲利產生壓力，並影響下游廠商進料。因此 IEK 預測，我國石化產業 2013 年產值年增率可增加 3.3 ~ 3.9%，但於 2014 年時則下調至 1.5 ~ 2.0%。

石化工業同業工會總幹事謝俊雄表示，石化產業與經濟發展息息相關，在整體原料供應相對無虞之下，市場需求的開發與下游廠商的持續運轉，將影響景氣的升跌，也是我國石化產業必須關注的方向。

IEK 材料與化工研究組組長曾繁銘也指出，除了短期可由政府協助業者排除大宗石化產品銷往中國大陸的關稅障礙，展望中長期石化業者更應將銷售重心移轉分散至東南亞等新興國家，並持續提升技術能量、朝高值化產品發展，才能有利維持我國石化產業競爭力。■