

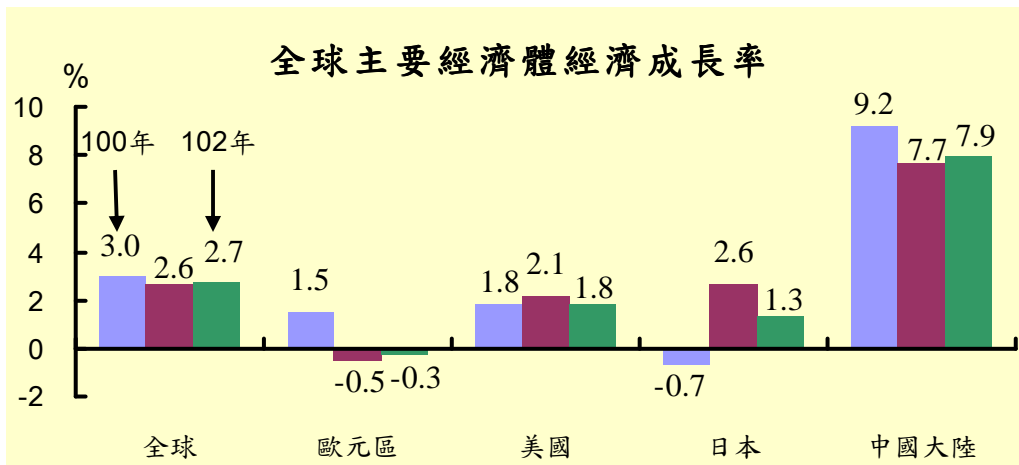
貳、經濟發展情勢之檢討與展望

一、國內外經濟情勢之檢討與展望

(一)歐債衝擊恐難平息，全球經濟成長堪憂

歐債問題紛擾不斷，歐盟經濟陷入衰退困境，美國成長力道亦顯疲弱，以中國大陸、印度、巴西及俄羅斯等金磚四國為首之新興國家，雖仍為帶動全球經濟成長主要力量，惟受外需不振及貨幣緊縮政策遞延效果影響，動能已明顯放緩，全球主要經濟體呈現成長同步減速態勢。展望未來，歐債危機能否妥善處理，美國聯邦債務逼近上限是否使經濟落入「財政懸崖」(fiscal cliff)，以及中國大陸成長能否平穩著陸等，均為影響全球景氣走勢之重要風險因子。

根據環球透視(Global Insight)8月預測資料，今年全球經濟自去年成長3.0%降為2.6%，明年則緩步回升至2.7%；其中美國雖製造業回流與不動產回穩，就業持續改善，惟受全球經濟不佳與即將面臨之減支與增稅影響，成長動能疲弱，今、明兩年分別成長2.1%及1.8%；日本今年因災後重建帶動需求，成長2.6%，明年回復長期平均水準1.3%；歐元區受歐債泥淖拖累，失業率持續惡化，企業及消費者信心不振，今、明兩年分別負成長0.5%及0.3%；中國大陸外需受歐債問題波及，內需面臨結構調整，加以地方政府債務高築等問題遲未解決，今、明年經濟成長分別減緩為7.7%及7.9%。



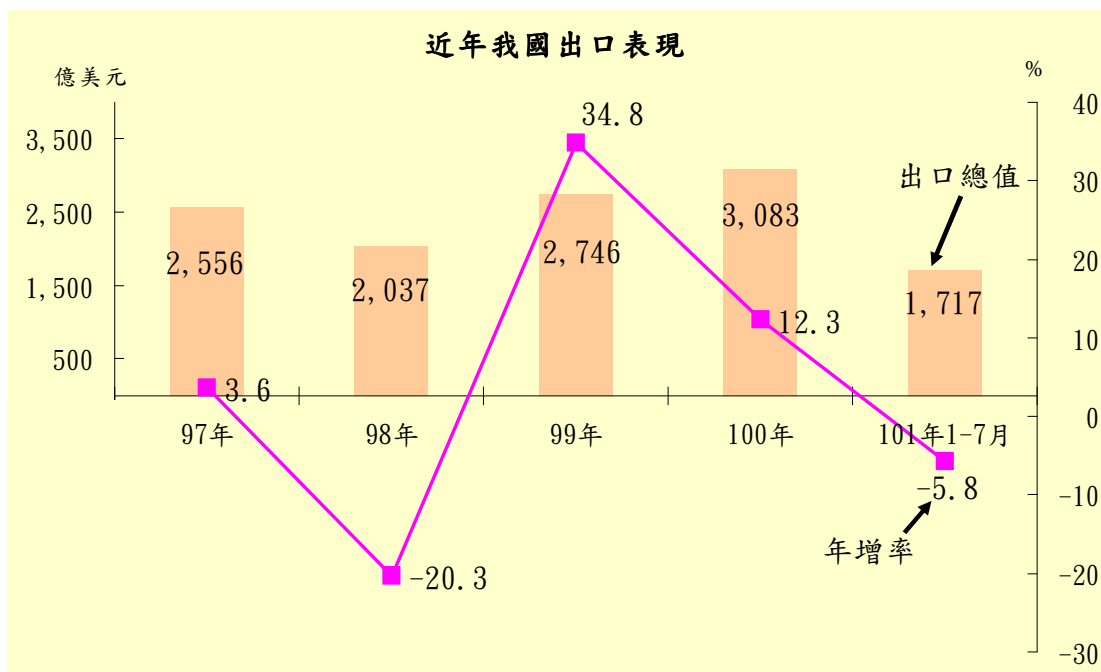
(二) 產業發展瓶頸顯現，出口競爭力遭擠壓

海關出口占我國 GDP 比重約 65%，向為我國經濟成長主要動力。今年 1 至 7 月我國按美元計價出口值為 1,717 億美元，較去年同期減 5.8%(減少 106 億美元)，為近年來除亞洲金融風暴、高科技泡沫破滅與全球金融海嘯以外少見衰退，幅度雖較金融海嘯時期緩和許多，惟表現明顯不及新加坡增加 1.8%、香港增加 0.5%(1 至 6 月)與南韓之負 0.9%，顯見近期出口衰退除受國際經濟走緩影響外，國內出口結構與產業競爭力下滑更是關鍵。

我國出口約四成銷往中國大陸(含香港)，逾三成集中於電子及資通信產品，近七成屬中間財，此種出口地區與商品集中之結構，當市場出現變化或競爭加劇時，所受衝擊自然較大。由於近年中國大陸供應鏈在地化與往內陸移動，並積極發展策略性產業(如面板與太陽能)，兩岸逐漸由互補轉為競爭態勢，對我國出口之中間財需求因而減少，加上國內高科技廠商面臨來自國際大廠更大競爭壓力等因素，均明顯壓縮我國出口空間。今年 1 至 7 月我國資通信、電子產品出口分別減 23.3%(減少 28 億美元)及 4.6%(減少 23 億美元)，另對中國大陸(含香港)出口減 9.1%(減少 67 億美元)，為前 7 月出口衰退最主要

原因。

展望未來，雖出口結構問題短期難以扭轉，惟 IMF 預估世界貿易量可望由今年成長 3.8% 回升至明年 5.1%，加以新興行動通訊產品持續推出，帶動對高階通訊晶片需求成長，我國具領先優勢的半導體業者亦持續擴充先進製程，預料出口動能可望獲得若干支撐。在今年衰退的較低基數下，預測明年出口將回復中低度成長。

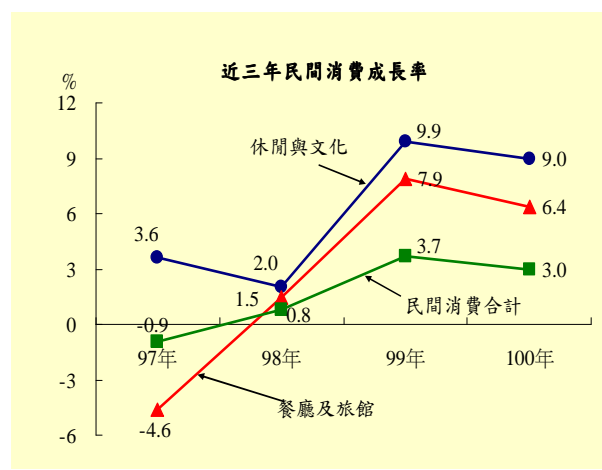
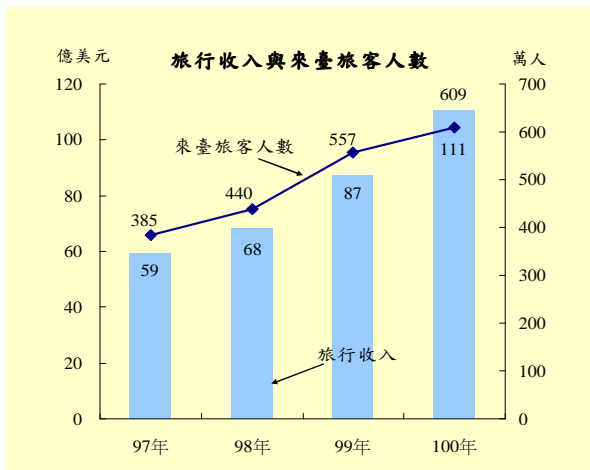


(三) 來臺旅客帶動休閒產業，民間消費結構轉變

受惠於 97 年 7 月擴大開放陸客來臺觀光，來臺旅客持續大幅成長，去年首度突破 600 萬人次，今年 1 至 7 月較上年同期增 25.5%，全年預估可達 700 萬人次。影響所及，旅行收入大幅增加，去年達 111 億美元，超過旅行支出 101 億美元，收支淨額擺脫過去長期逆差態勢，首度轉呈順差 10 億美元，今年上半年再度順差 7 億美元。旅行收入增加除直接挹注服務輸出、

推升 GDP 外，也激勵國內觀光飯店及遊憩區開發等休閒相關產業之商機、投資及就業，對國內經濟產生良性帶動效果。

隨所得提高，國人更加重視生活品質，消費型態轉向旅遊、休閒與娛樂，加上國際航線更加開放及觀光產業投資開發新設施，亦吸引國人增加國內、外休閒觀光意願。去年國人出國人次達 958 萬人次，為歷史新高，今年 1 至 7 月續增 7.2%。另依據交通部觀光局調查，國人每年國內旅遊次數從 97 年 4.81 次大幅增加至 100 年 7.42 次，平均旅遊天數及費用均有顯著提升，有助於帶動休閒娛樂及旅館餐飲消費，致近三年成長幅度均優於整體民間消費增幅，占民間消費比重亦由 97 年 15.7% 提高至 100 年 17.5%，對民間消費與整體經濟貢獻明顯提升。

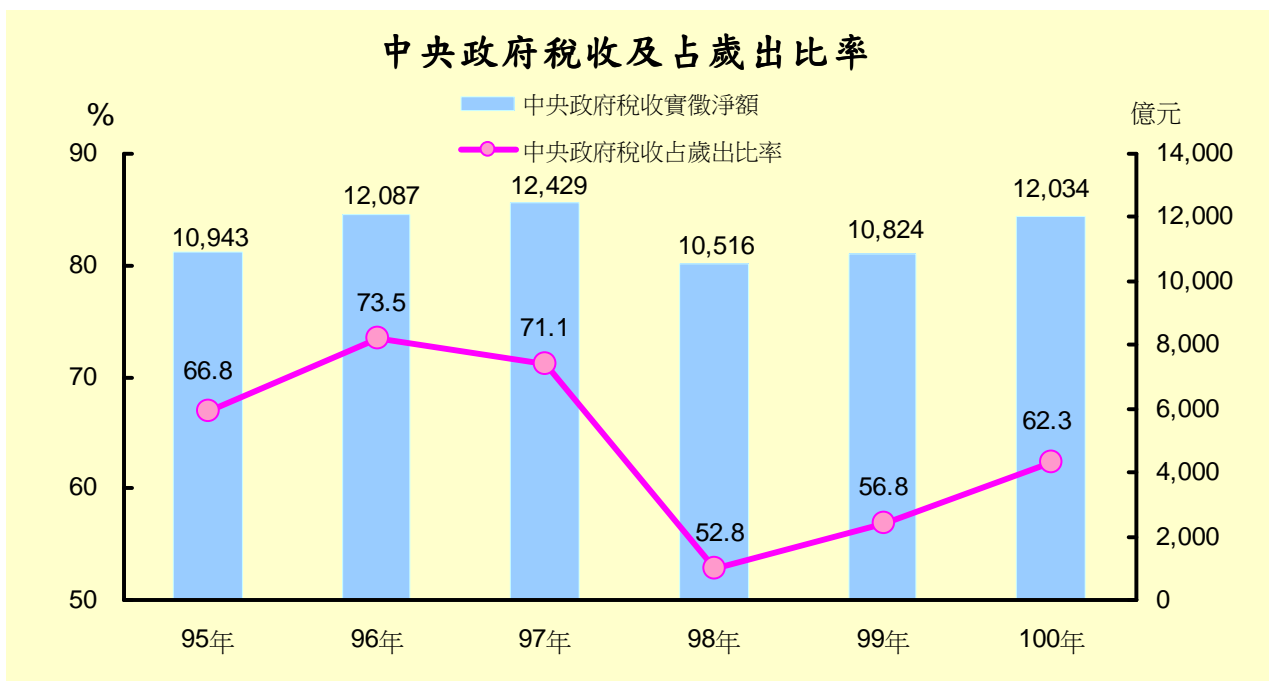


(四) 財政情勢仍舊嚴峻，政策施展空間受限

稅收為政府重要歲入來源，稅收多寡與經濟情勢及稅制息息相關。99 年國內經濟大幅成長 10.72%，100 年續成長 4.03%，帶動近兩年稅收回升，惟政府前為提振景氣所採取之長期減稅措施，雖有利短期經濟回升，卻也限縮稅收成長空間，去年中央政府稅收

1.20 兆元，仍低於金融海嘯前水準。今年 1 至 7 月因去年企業發放之股利創歷史次高及薪資同步調升，以及 ICT 產品業者支付國外權利金扣繳金額大增逾 3 成，綜合所得稅較去年同期擴增 30.3% (增加 537 億元)，帶動 1 至 7 月中央政府稅收實徵淨額達 7,711 億元，增 6.8% (增加 494 億元)。惟今年經濟成長走緩，股市交易清淡，企業營收與獲利表現不佳，且上市櫃公司預估今年發放股利將減少 2 成，盈餘分配所得扣繳綜合所得稅金額恐不如去年，預估今年中央政府稅收成長有限，回復海嘯前水準可能性不高。

我國稅收占 GDP 比率(賦稅負擔率)向來偏低，99 年曾一度降至 11.9% 之低點，雖 100 年回升為 12.8%，仍低於 OECD 國家之平均值 26%。由於稅收難以大幅成長，加上歲出因教育與照顧弱勢之社會福利等法定支出縮減不易，以致中央政府稅收占歲出比率(賦稅依存度)雖由 98 年 52.8% 之低點回升至 99 年之 56.8%，100 年再提高至 62.3%，惟與金融海嘯前約 7 成水準仍有差距，影響政府歲入來源穩健度及限縮財政政策之運用空間。



二、全國總資源供需估測

全國總資源供需估測係參採經濟計量模型，根據國內外經濟發展情勢等有關資料，預測全國未來可用經濟資源之供給與需求狀況，俾利全國資源之合理分配與有效利用。102 年度第一次全國總資源供需估測作業於今年 3 月辦理，估測結果供本院制定年度施政方針參考；今年 8 月復依據編定之預算案資料及其他國內外最新財經情勢，進行經濟預測，表達整體經濟未來展望，並併同預算案作為貴院審議時之參考資料。

根據前述國內外經濟發展情勢之檢討分析，與中央政府編定之總預算案及預算籌編原則對地方政府之規範，設定各項外生變數，據以預測未來經濟情勢，茲將 102 年度全國總資源供需估測結果分述如次：

- (一)總體經濟：102 年經濟成長率(按實質 GDP 衡量)3.7%，高於 101 年之 1.7%；國民生產毛額(GNP)14.8 兆元(折合 4,950 億美元)，年增率 2.8%；平均每人 GNP 2 萬 1,225 美元，較 101 年 2 萬 799 美元，增加 426 美元；平均每人 GDP 2 萬 643 美元，較 101 年 2 萬 222 美元，增加 421 美元。
- (二)對外貿易：IMF 預估世界貿易量明年可望回升，我國外貿將在今年衰退表現後回復中低度成長。預測 102 年按美元計價之商品及服務輸出增加 4.7%，輸入增加 4.9%，貿易順差 323 億美元，較 101 年增加 8 億美元。
- (三)儲蓄與投資：儲蓄毛額占 GNP 比率(即國民儲蓄率)由 101 年 28.5%升為 102 年 28.8%。102 年民間投資成長 3.2%，併計

公共部門投資及存貨變動，102 年國內投資率 20.0%，略低於 101 年之 20.1%。

(四)物價變動：隨全球景氣復甦減緩，原物料價格可望走穩，物價將溫和上升，預測 102 年消費者物價與躉售物價分別上升 1.1%及 0.5%。

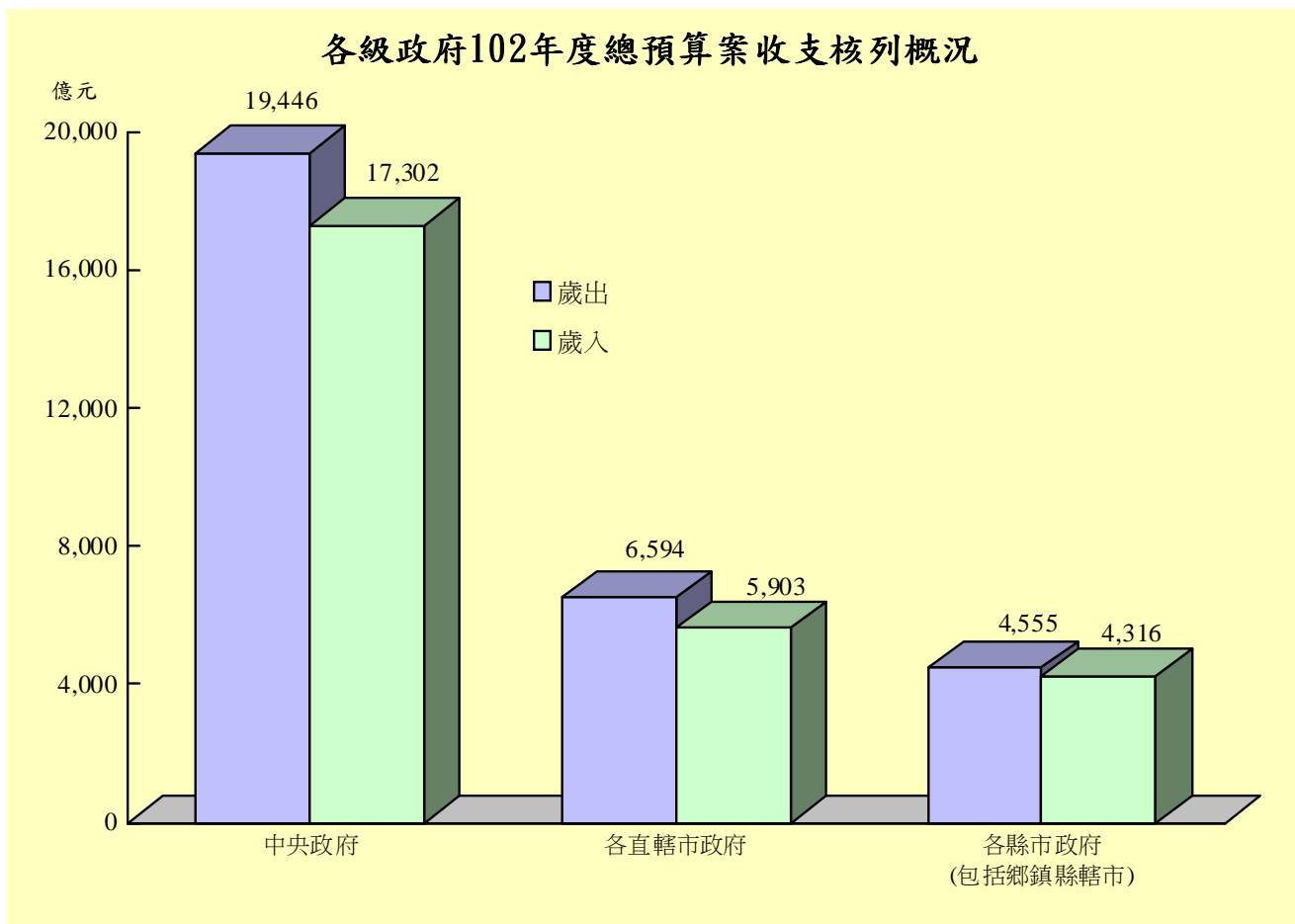
總供需估測結果表

	102 年	101 年
一、總體經濟		
1. 經濟成長率(%)	3.67	1.66
2. GNP(新臺幣億元)	148,340	144,342
(年增率%)	2.77	2.13
(億美元)	4,950	4,838
3. GDP(新臺幣億元)	144,283	140,349
(年增率%)	2.80	2.11
(億美元)	4,814	4,704
4. 平均每人 GNP(美元)	21,225	20,799
5. 平均每人 GDP(美元)	20,643	20,222
二、對外貿易		
1. 貿易總額(億美元)	7,001	6,682
年增率(%)	4.77	-1.05
2. 商品及服務輸出(億美元)	3,662	3,499
年增率(%)	4.67	-1.07
3. 商品及服務輸入(億美元)	3,339	3,184
年增率(%)	4.88	-1.03
4. 貿易順差(億美元)	323	315
三、儲蓄與投資		
1. 國民儲蓄率(%)	28.75	28.46
2. 國內投資率(%)	20.03	20.13
3. 民間投資成長率(%)	3.18	-1.03
四、物價變動		
1. 消費者物價上升率(%)	1.08	1.93

	102 年	101 年
2. 躉售物價上升率(%)	0.50	-0.21

三、各級政府收支概況

各級政府 102 年度總預算案歲出規模(不含債務還本)按各級政府所管收支計列 3 兆 0,595 億元，如將彼此間協助、補助等重複支出減除不計，則歲出淨額為 2 兆 7,440 億元，較上年度之歲出淨額 2 兆 7,142 億元，增加 298 億元，約增 1.1%。再併計特別預算分配 102 年度期間支用數 162 億元，則 102 年度歲出淨額為 2 兆 7,602 億元。茲將各級政府 102 年度總預算案收支初步匡計情形，列表說明如下：



各級政府總預算收支概況表

單位：新臺幣億元

政府別	本年度				上年度		說明
	歲入	歲出	差短	占歲出 比率%	差短	占歲出 比率%	
中央政府	17,302	19,446	2,144	11.0	2,090	10.8	102年度差短2,144億元，連同債務還本770億元，合共2,914億元，以舉借債務2,844億元及移用以前年度歲計賸餘70億元彌平。
各直轄市政府	5,903	6,594	691	10.5	710	10.6	歲入包括中央補助688億元，另差短691億元，連同債務還本1,078億元，合共1,769億元，以舉借債務1,678億元及移用以前年度歲計賸餘91億元彌平。
各縣市政府(包括鄉鎮縣轄市)	4,316	4,555	239	5.2	156	3.4	歲入包括中央補助1,171億元，另差短239億元，連同債務還本1,067億元，合共1,306億元，以舉借債務1,185億元及移用以前年度歲計賸餘121億元彌平。
合計	27,521	30,595	3,074	10.0	2,956	9.6	
淨計	24,365	27,440	3,075	11.2	2,989	11.0	

- 附註：1. 如將各級政府間協助及補助收支減除不計，則初步估計各級政府 102 年度總預算案歲出淨額為 2 兆 7,440 億元，較上年度之 2 兆 7,142 億元，增加 298 億元，約增 1.1%。
2. 各級政府 102 年度總預算案歲出淨額，連同特別預算 162 億元，合共 2 兆 7,602 億元，較上年度之 2 兆 7,532 億元，增加 70 億元，約增 0.3%。
3. 各級政府歲出淨額 2 兆 7,602 億元，占 GDP 之 19.1%，較上年度 19.6%，降低 0.5 個百分點（其中中央政府部分由 11.4% 降為 11.3%）。
4. 因各直轄市及縣市政府（含鄉鎮縣轄市）102 年度總預算案尚未編成，故其歲入、歲出僅係概估數。