

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) 全球經濟穩健擴張，貿易爭端陰影籠罩

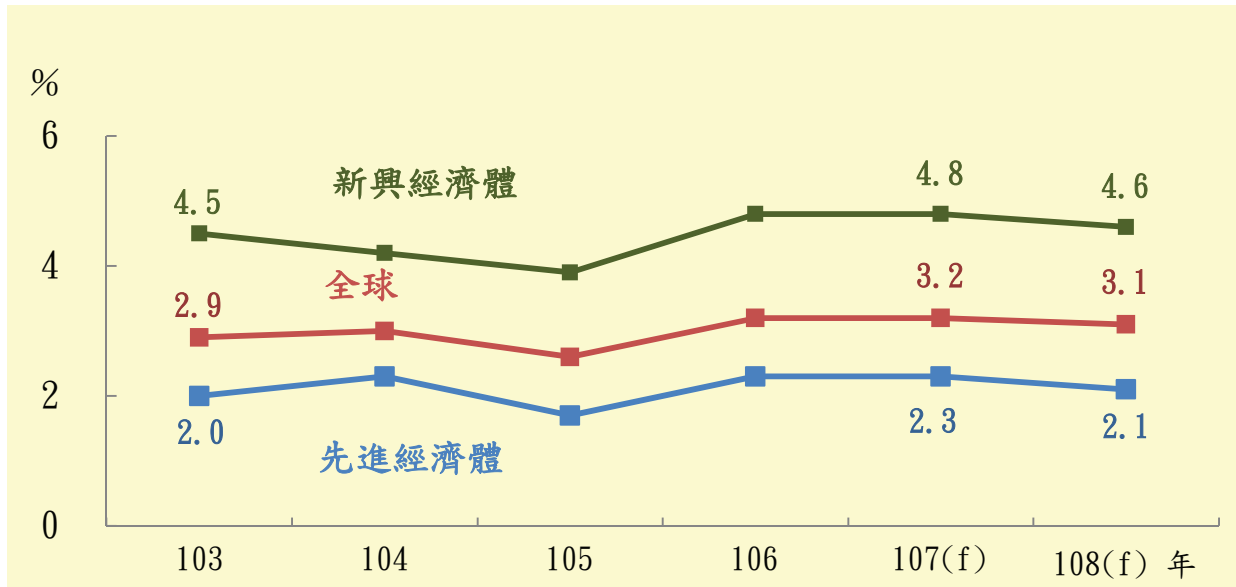


圖 2-1 經濟成長率

資料來源：IHS Markit

根據 IHS 8 月預測，明年全球經濟將在今年 3.2% 之高基期下，再成長 3.1%，為連續 3 年高於 3%。就主要經濟體觀察，明年先進經濟體成長 2.1%，略低於今年 2.3%，其中美國就業市場熱絡，有助維繫消費成長力道，以及「減稅及就業法」效應逐漸顯現，企業投資表現強勁，加上政府支出擴張之挹注，預測在今年經濟成長 2.9% 之高基數下，明年續成長 2.7%；歐元區景氣擴張動能持續，惟亦因基期因素(今年成長 2.0%)成長走緩，預測明年成長 1.7%。另新興經濟體明年成長 4.6%，其中中國大陸維持去產能及改善經濟結構等供給面改革政策，將續約制經濟增速，成長 6.3%，較今年下降 0.4 個百分點。

整體而言，全球經濟仍可望維持穩健擴張步調，惟近期全球貿易爭端不斷，美國發動加徵關稅政策，引發其他國家相應報復，恐威脅國際貿易發展及擾亂供應鏈；另美歐央行推動貨幣政策逐步正常化對國際股債匯市之影響、油價走勢、以及地緣政治等不確定因素，均為全球經濟成長前景增添變數。

(二)新興科技應用蓬勃發展，出口動能可望維繫

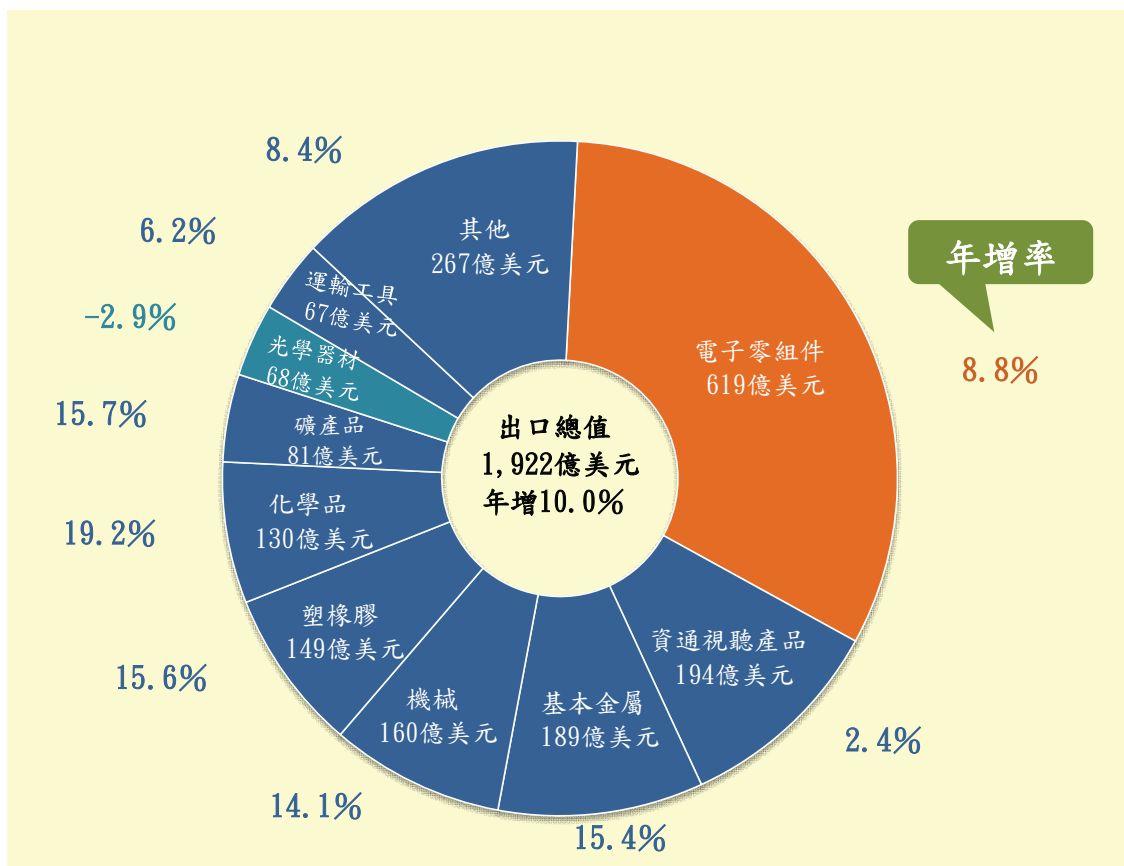


圖 2-2 出口總值—依貨品別(107 年 1 至 7 月)

在全球景氣穩健擴張及新興應用帶動下，半導體市況暢旺，機械需求熱絡，加以國際原物料價格持續走揚，今年 1 至 7 月我國海關出口總值 1,922 億美元，較去年同期增加 10.0%。由主要貨品別觀察，除光學器材較去年同期減少 2.9% 外，其餘均較去年同期增加，其中占比超過 3 成之電子零組件增加 8.8%，

基本金屬製品、機械、塑橡膠、化學品及礦產品更呈兩位數增長。

展望明年，雖貿易爭端升溫，為全球經濟前景增添不確定性，惟依國際貨幣基金（IMF）7月預測，明年全球貿易量在今年增長4.8%高基期下，仍將增加4.5%，連續3年優於全球經濟成長率，加以國內半導體製造深具製程領先優勢，以及高速運算、智慧科技、物聯網、車用電子及新世代行動通訊（5G）等新興應用方興未艾，可望延續我國產業競爭力，並維繫我國出口動能。

（三）新興投資力道浮現，民間消費穩定成長

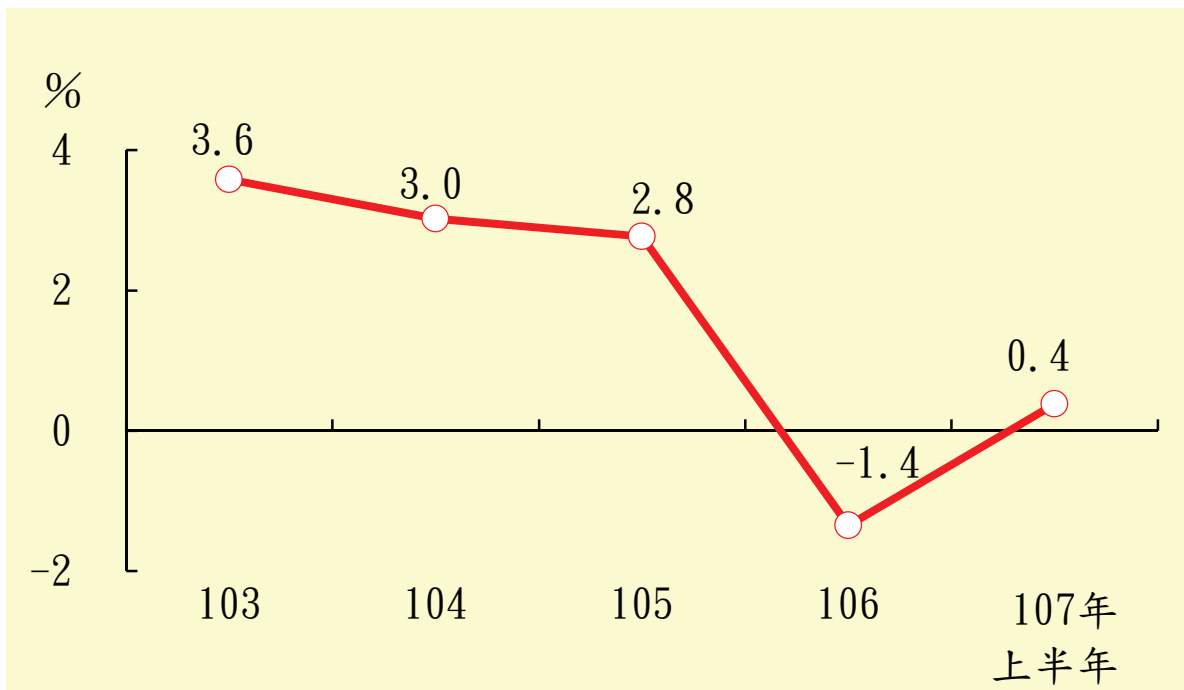


圖 2-3 民間投資實質成長率

今年以來，營業用客、貨車汰舊換新，航空業者擴充機隊，推升運輸工具投資，營建工程投資亦持續回溫，惟國內主要半

導體業者資本支出呈季節性減緩，影響上半年整體民間投資成長表現；惟下半年隨廠商資本支出計畫漸次進行，全年民間投資仍可望小幅成長。展望明年，創新科技需求熱絡，國內半導體業者將持續擴大高階製程投資，另離岸風電等綠能投資陸續進行，加以政府積極改善投資環境、排除投資障礙，落實各項產業創新發展計畫等，均將有助民間投資擴增。

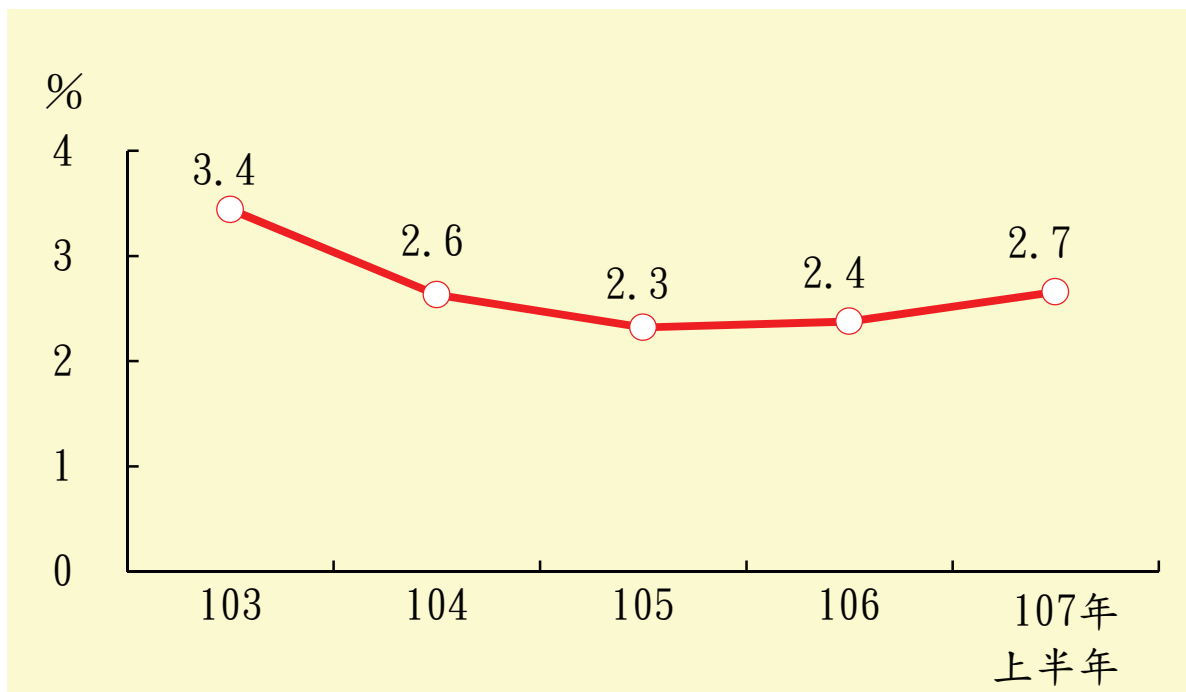


圖 2-4 民間消費實質成長率

民間消費方面，今年上半年國內就業情勢持續改善，平均總薪資較去年同期增加 3.7%，加上股市交易熱絡，成交值增加 51.9%，帶動零售業、餐飲業營業額均增加 4.7%，國人出國人次亦成長 8.3%，推升民間消費。展望未來，雖人口老化及少子女化等結構性因素仍存，惟隨國內景氣穩定成長，企業調薪趨於積極，及「所得稅制優化措施」實施等，均有助挹注家庭可

支配所得及消費動能，預期今、明年民間消費將持續穩定成長。

(四)持續推動公共建設，強化經濟發展動能

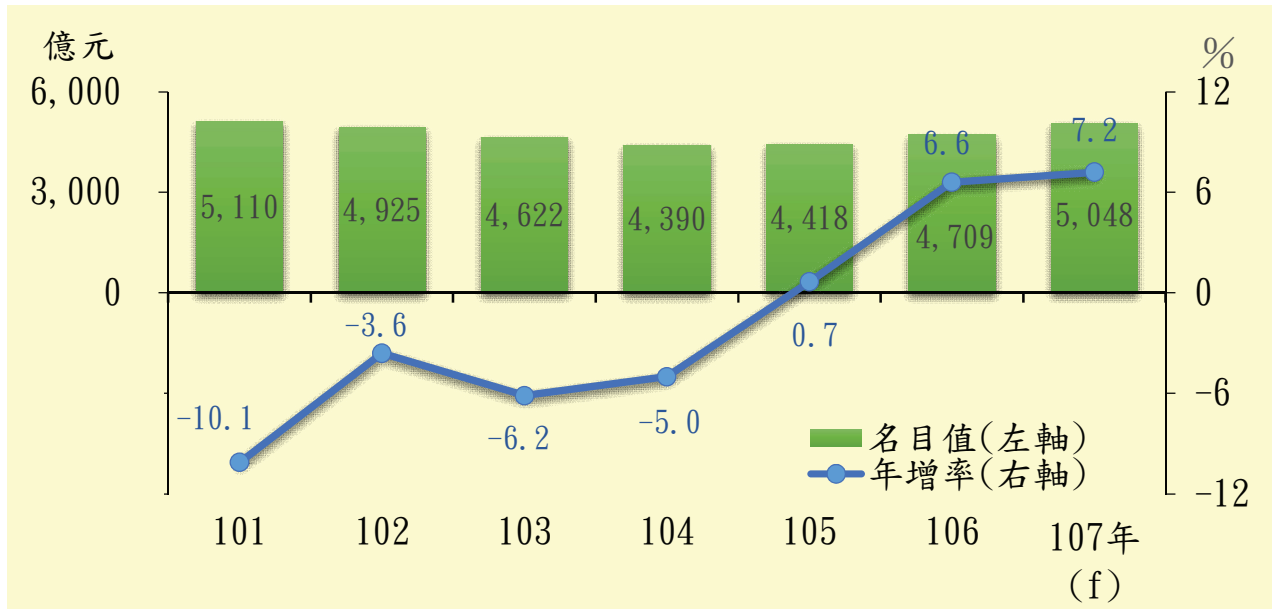


圖 2-5 政府投資

為完善國家長遠發展所需之重要基礎建設，政府於去年提出「前瞻基礎建設計畫」，藉由公共支出提振景氣，帶動國內需求，促進產業轉型；其中第 1 期（106 年 9 月至 107 年）特別預算編列 1,071 億元，於去年起陸續執行，第 2 期（108 至 109 年）特別預算案編列 2,275 億元。

108 年度中央政府總預算公共建設計畫併計流域綜合治理計畫及前瞻基礎建設計畫特別預算後規模可達 2,633 億元，增加 10.1%；科技發展計畫經費 1,168 億元，亦增加 5.6%，不僅可推升政府投資規模，直接挹注國內 GDP，亦有助於提升國內基礎建設質量，進而吸引民間投資，帶動民間產業發展。此外，政府亦積極協助業者排除投資障礙，戮力解決五缺問題，並落實各項產業創新發展計畫及鬆綁法規制度，以激勵民間投資意

願，提振經濟成長活力。

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。108 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 108 年度全國總資源供需估測結果分述如次：

- (一)總體經濟：108 年經濟成長率（按實質 GDP 衡量）2.6%，略低於 107 年之 2.7%；國民所得毛額（GNI）19.0 兆元（折合 6,216 億美元），年增率 3.6%；平均每人 GNI 2 萬 6,340 美元，較 107 年 2 萬 5,921 美元，增加 419 美元；平均每人 GDP 2 萬 5,588 美元，較 107 年 2 萬 5,179 美元，增加 409 美元。
- (二)對外貿易：預測 108 年按美元計價之商品及服務輸出、入分別增加 3.1%及 2.7%，貿易順差 671 億美元。
- (三)儲蓄與投資：儲蓄毛額占 GNI 比率（即國民儲蓄率）由 107 年 33.4% 升為 108 年 33.8%。108 年民間投資名目金額增加 3.3%，併計政府與公營事業等公共部門投資及存貨變動，108 年國內投資率 20.8%，

略高於 107 年之 20.6%。

(四)物價變動：隨國際油價漲幅放緩及高基期因素下，預測 108 年躉售物價上漲 1.1%，消費者物價上漲 0.9%。

表 2-1 總供需估測結果表

項 目	108 年	107 年
一、總體經濟		
1. 經濟成長率 (%)	2.55	2.69
2. GDP (新臺幣億元)	185,028	178,646
(年增率%)	3.57	2.49
(億美元)	6,039	5,936
3. 平均每人 GNI (美元)	26,340	25,921
4. 平均每人 GDP (美元)	25,588	25,179
二、對外貿易		
1. 貿易總額 (億美元)	7,490	7,279
年增率 (%)	2.90	7.99
2. 商品及服務輸出 (億美元)	4,080	3,958
年增率 (%)	3.08	6.09
3. 商品及服務輸入 (億美元)	3,410	3,320
年增率 (%)	2.69	10.34
4. 貿易順差 (億美元)	671	638
三、儲蓄與投資		
1. 國民儲蓄率 (%)	33.84	33.42
2. 國內投資率 (%)	20.82	20.64
3. 民間投資名目增加率 (%)	3.29	5.79
四、物價變動		
1. 消費者物價上升率 (%)	0.93	1.52
2. 躉售物價上升率 (%)	1.08	3.64

三、各級政府收支概況

各級政府 108 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 2,506 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 8,841 億元，較上年度之歲出淨額 2 兆 8,418 億元，增加 423 億元，約增 1.5%。再併計特別預算分配 108 年度期間支用數 1,215 億元，則 108 年度歲出淨額為 3 兆 56 億元。茲將各級政府 108 年度總預算案收支初步匡計情形，列表說明如下：

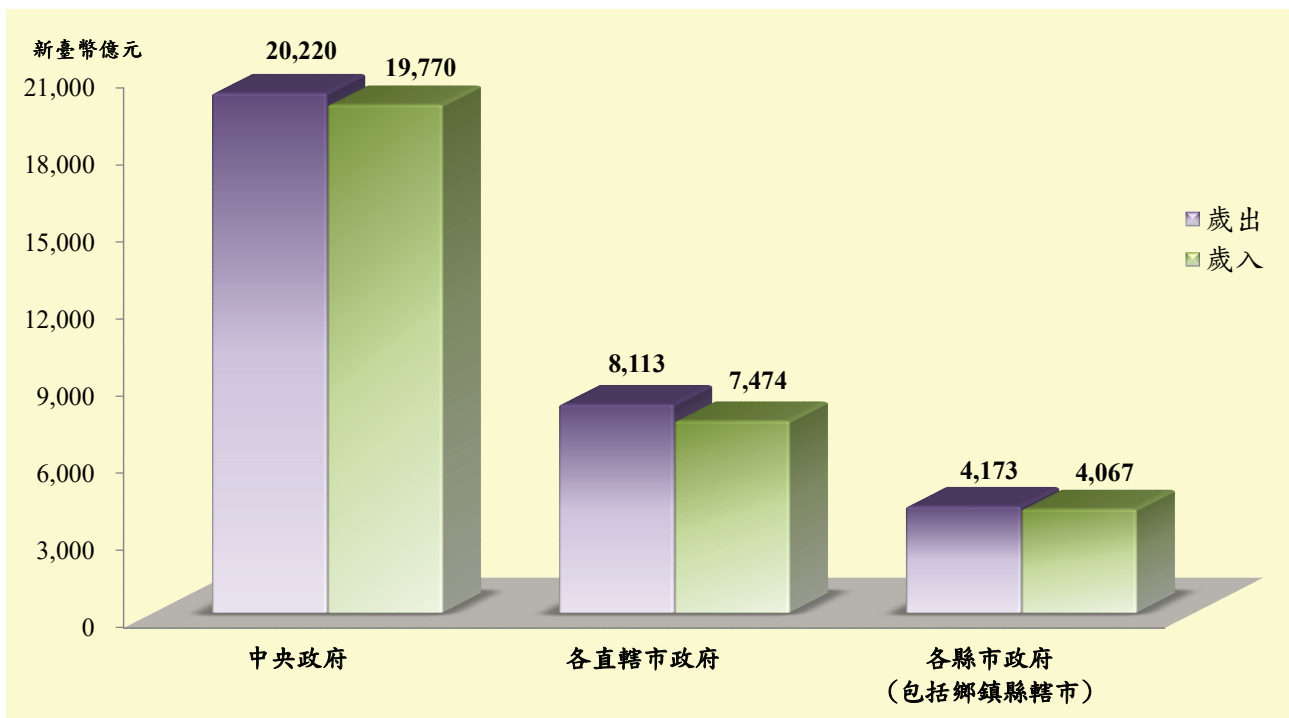


圖 2-6 各級政府 108 年度總預算案收支核列概況

表 2-2 各級政府總預算收支概況表

單位：新臺幣億元

政府別	本年度預算數				上年度預算數		說 明
	歲入	歲出	差短	占歲出 比率%	差短	占歲出 比率%	
中 央 政 府	19,770	20,220	450	2.2	477	2.4	108 年度差短 450 億元，連同債務還本 835 億元，合共 1,285 億元，全數以舉借債務彌平。
各直轄市政府 (包括直轄市山地原住民區)	7,474	8,113	639	7.9	663	8.2	歲入包括中央補助 519 億元，另差短 639 億元，連同債務還本 1,544 億元，合共 2,183 億元，以舉借債務 2,053 億元及移用以前年度歲計賸餘 130 億元彌平。
各縣市政府 (包括鄉鎮縣轄市)	4,067	4,173	106	2.5	169	4.0	歲入包括中央補助 1,149 億元，另差短 106 億元，連同債務還本 892 億元，合共 998 億元，以舉借債務 936 億元及移用以前年度歲計賸餘 62 億元彌平。
合 計	31,311	32,506	1,195	3.7	1,309	4.1	
淨 計	27,646	28,841	1,195	4.1	1,309	4.6	

- 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 108 年度總預算案歲出淨額為 2 兆 8,841 億元，較上年度之 2 兆 8,418 億元，增加 423 億元，約增 1.5%。
2. 各級政府 108 年度總預算案歲出淨額，連同特別預算 1,215 億元，合共 3 兆 56 億元，較上年度之 2 兆 9,602 億元，增加 454 億元，約增 1.5%。
3. 各級政府歲出淨額 3 兆 56 億元，占 GDP 之比率為 16.2%，較上年度之 16.6%，減少 0.4 個百分點（其中中央政府部分為 9.6%，與上年度同）。
4. 因部分直轄市（含直轄市山地原住民區）及縣市政府（含鄉鎮縣轄市）108 年度總預算案尚未編成，故其歲入、歲出僅係概估數。