

## 行政院主計處

第1、2局(預算、會計)台北市忠孝東路1段1號

第3、4局(統計、普查)台北市廣州街2號

網址:<http://www.dgbas.gov.tw>

電話：(02)3356-6500

電話：(02)2380-3400

傳真：(02)2380-3503

中華民國100年7月29日16時透過網際網路發送

主辦單位：第3局第4科 電話：(02)2380-3466

第3局第5科 電話：(02)2380-3487

第3局新聞聯繫人：王婉貞 電話：(02)2380-3454

### 國民所得統計及國內經濟情勢展望

#### 壹、摘要

行政院主計處依最新相關參考資料，辦理完成今(100)年第2季經濟成長率及主要項目概估統計(advance estimate)及全年經濟成長預測，主要結果如次：

- 一、100年第2季經濟成長率概估統計為4.88%，較5月預測數(4.64%)高出0.24個百分點。
- 二、預測100年經濟成長率5.01%，較5月預測5.06%調降0.05個百分點(其中下半年預測調降0.18個百分點)，平均每人GDP 2萬804美元，平均每人GNP 2萬1,455美元，CPI上漲1.89%(較5月預測下調0.21個百分點)。

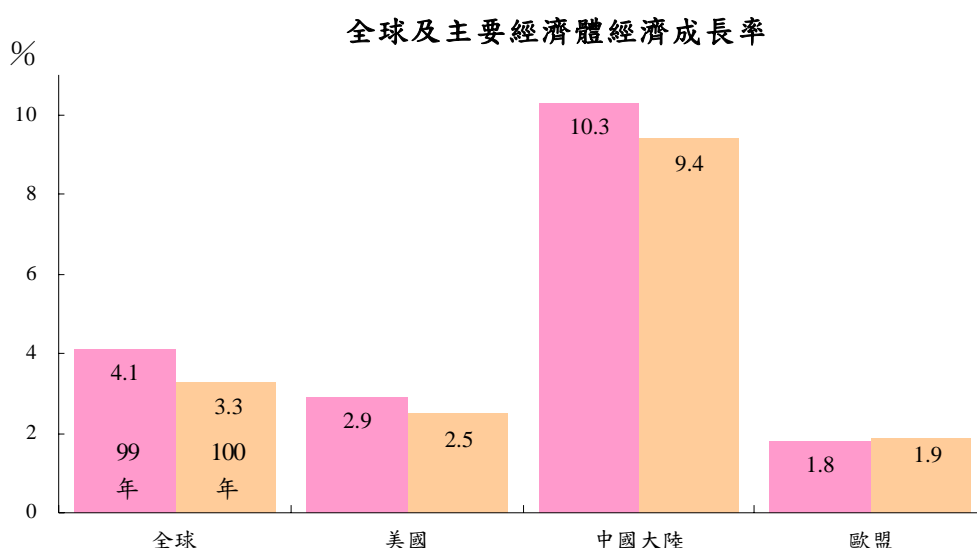
#### 貳、國民所得統計及預測

##### 一、國際經濟情勢

(一)近期全球經濟走勢主要受日本強震(併發海嘯與核電廠輻射外洩)、高油價，以及已開發國家財政節約與新興經濟體貨幣緊縮等因素綜合影響，雖日本震災與油價高漲對全球經濟衝擊已漸舒緩，惟美國與歐洲主權債務問題持續擴散，增添全球經濟復甦之不確定性。

(二)根據環球透視(Global Insight)7月預測資料，預測今年全球經濟成長3.3%，較5月預測之成長3.5%降低0.2個百分點(下半年下修0.3個

百分點)，其中先進經濟體由5月預測2.1%降為1.8%，新興經濟體維持6.4%成長，中東與北非地區由3.9%降至3.5%。就主要經濟體觀察，美國就業改善不如預期，約制民間消費成長，房市亦因需求疲弱與信用吃緊，欠缺持續活絡之支撐力量，加以縮減赤字與提高債限之政治難題，更使美國經濟蒙上陰影，預測今年成長2.5%(較5月預測調降0.2個百分點)；中國大陸雖因通膨與資產價格泡沫壓力，貨幣持續趨緊，惟生產與投資依然強勁，預期今年成長9.4%(提高0.1個百分點)；日本受311重災影響，今年第1季經濟轉呈負成長1.0%(yoy)，雖工廠產能陸續恢復，以及災後重建將帶動生產與消費活動，部分產業生產已漸回到災前水準，惟整體產出仍不及去年規模，預測全年經濟負成長1.2%(下修1.2個百分點)；香港、南韓與新加坡分別成長5.6%(上修0.6個百分點)、4.1%(維持5月預測)與3.8%(下修1.8個百分點)；歐盟國家仍籠罩在主權債務問題之陰影下，預測微幅成長1.9%(下修0.1個百分點)。



資料來源：Global Insight Inc.。

## 二、100年第2季經濟成長概估統計

概估100年第2季經濟成長率4.88%(yoy)，較5月預測數(4.64%)提高0.24個百分點。

### (一)外需方面

- 1.受惠電子、資通、機械與基本金屬等產品需求強勁，第2季我國商品出口按美元計價增幅達14.63%，但因新台幣兌美元大幅升值，以新台幣計價則僅增4.21%；加計服務輸出並剔除物價因素後，商品與服務輸出實質成長4.69%。
- 2.輸入因出口與內需衍生之進口需求，以及國際原物料價格走高，第2季按美元計價進口值增19.00%，以新台幣計價則增8.16%，併計服務輸入並剔除物價因素後，輸入成長0.45%。
- 3.輸出與輸入相抵，國外淨需求對經濟成長貢獻3.32個百分點。

### (二)內需方面

- 1.隨就業情勢持續改善(第2季就業人數較上年同季增21.9萬人)及金融資產價值提高(第2季底上市櫃股票市值較去年同季底增4.3兆元)，民間消費維持穩定成長。第2季零售業及餐飲業營業額分別增加5.65%及7.59%，出國人數增5.77%，雖自小客車新增掛牌數減2.96%，其中國產車減7.98%，進口車則增10.48%，尤其進口高單價車種比重更是大幅提高，使整體汽車消費支出持續成長；另5月下旬爆發之塑化劑事件則約制部分飲料與保健食品等之消費意願(估計約使第2季民間消費金額減少80億元，影響民間消費成長幅度0.43個百分點)，第2季民間消費概估實質成長3.15%。
- 2.資本形成方面，國內高科技業者為肆應訂單需求，持續擴充設備及提升製程，第2季新台幣計價資本設備進口增1.32%(美元計價增11.53%)，國內製造業投資財亦增產9.88%，惟去年第2季存貨投資規模較高，致概估第2季資本形成(包含政府、公營及民間固定投資，以及存貨變動)實質負成長1.20%，但仍遠優於5月預測之負成長6.85%。

3.併計前述各項及政府消費成長0.76%，總計國內需求對經濟成長貢獻1.55個百分點。

### (三)生產方面

- 1.第2季製造業在國內電子零組件、機械及相關產品生產大幅成長帶動下，製造業生產指數增6.13%，概估製造業實質成長7.46%，對經濟成長貢獻2.29個百分點。
- 2.批發業及零售業受惠於外貿活絡及民眾買氣回升，營業額分別續增4.37%及5.65%，整體批發零售業實質成長2.47%，對經濟成長貢獻0.43個百分點。
- 3.金融保險業因金融機構利息收支淨額增10.45%(4~5月)及上市櫃股票成交值減1.52%，概估實質成長5.29%，對經濟成長貢獻0.36個百分點。

### (四)國際比較

今年第2季國際景氣復甦動能明顯較第1季放緩(Global Insight預測全球經濟成長率由第1季之3.5%降為第2季3.0%)，就已發布第2季資料之主要國家觀察，中國大陸由9.7%(第1季,yoy)略降為9.5%(第2季)、新加坡由9.3%劇降至0.5%、南韓由4.2%減緩為3.4%，我國亦由6.55%降為4.88%，惟表現仍屬穩健。

## 三、預測100年成長5.01%

### (一)對外貿易

- 1.雖先進國家經濟成長放緩，惟預期新興經濟體需求仍將穩定擴增，加以智慧型手機、平板電腦與雲端運算等高科技產品與技術推陳出新，均有利維繫我國出口動能；另國際科技大廠持續擴大委外代工、ECFA早期收穫項目正式生效，以及中國大陸勞動成本上升與產業升級，亦將帶動對國內電子、資通與機械產品之需求，激勵出口成長。

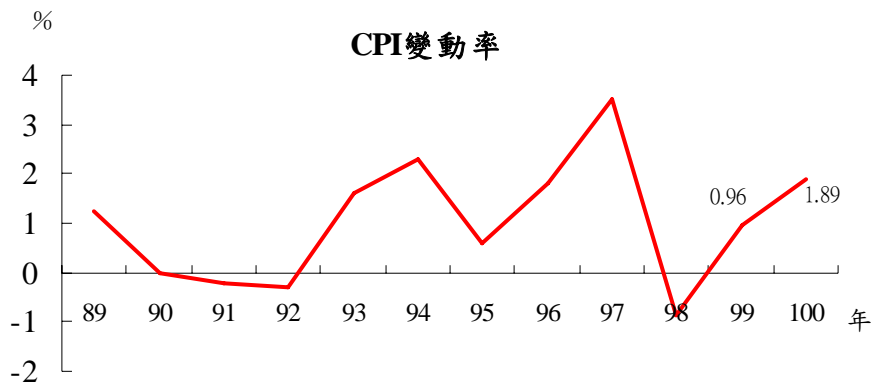
2.預測今年以美元計價海關出口金額將達3,167億美元，為歷史新高，較去年增15.33%，進口因出口及投資引申需求，加上原物料價格上漲，預測全年2,912億美元，增15.89%。併計商品與服務並剔除物價因素後，預測今年輸出與輸入分別成長6.47%及1.84%。

## (二)國內需求

1.隨景氣持續回溫，帶動就業與薪資回升，今年第2季失業率4.30%，已降至接近金融海嘯前之水準(97年第3季失業率4.16%)，1~5月工業及服務業平均薪資較上年同期增3.77%，且公部門與不少企業陸續公布加薪訊息，以及財富穩定成長(上市櫃股票市值今年以來均維持在約25兆元之高水準)等，均有助提振民眾消費能力與意願，預測今年民間消費成長3.92%。

2.資本形成方面，由於景氣維持擴張趨勢，加以廠商產能利用率續居高檔，為肆應出口需求，上半年持續高額投資，但因去年基數已高，併計政府、公營與民間固定投資，以及存貨變動後，負成長1.20%(較5月預測上修2.90個百分點)；下半年則因國際經濟不確定性升高，部分科技業大廠節制擴廠步調，預測資本形成負成長6.70%(下調0.57個百分點)，預測全年國內資本形成負成長4.11%(上修1.06個百分點)。

(三)物價方面：近期國際原油維持高檔盤旋，設定今年OPEC油價為每桶107.5美元(較5月預測設定106.5美元略為提高1美元)，對能源相關商品價格仍有促漲壓力；惟國際部分農工原料價格已漸回檔，且國內今年進入颱風季節以來氣候仍相當穩定，加以政府各項穩定物價措施及占CPI近2成之房租價格走勢平穩，均有助舒緩物價漲勢，預測今年消費者物價指數(CPI)漲幅由5月預測之2.10%下修為1.89%。



(四)整體而言，預測今年經濟成長**5.01%**，較5月預測**5.06%**微幅下修**0.05**個百分點，其中第2季概估統計上修**0.24**個百分點，可使全年經濟成長提高**0.05**個百分點；下半年則影響全年成長率下修**0.10**個百分點。今年平均每人GDP與GNP均可望突破2萬美元，分別達2萬804美元與2萬1,455美元，CPI上漲**1.89%**。

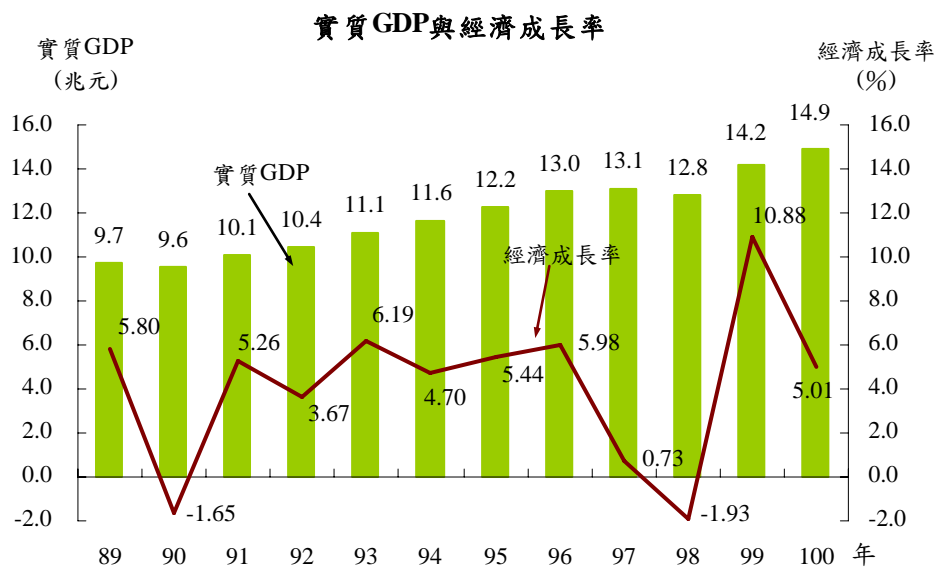


表1、重要經濟指標表

	實質 GDP (新台幣百萬元)	經濟成長率			平均每人 GDP		平均每人 GNP		消費者 物價 上升率 (%)
		yoy (%)	saqr (%)	saar (%)	新台幣元	美元	新台幣元	美元	
85年	7,953,510	5.54	—	—	368,729	13,428	373,836	13,614	3.07
86年	8,389,017	5.48	—	—	396,355	13,810	400,497	13,955	0.90
87年	8,679,815	3.47	—	—	421,519	12,598	424,659	12,692	1.68
88年	9,198,098	5.97	—	—	438,384	13,585	442,497	13,712	0.18
89年	9,731,208	5.80	—	—	459,212	14,704	465,502	14,906	1.25
90年	9,570,584	-1.65	—	—	444,489	13,147	453,084	13,401	-0.01
91年	10,074,337	5.26	—	—	463,498	13,404	474,294	13,716	-0.20
92年	10,443,993	3.67	—	—	474,069	13,773	488,645	14,197	-0.28
93年	11,090,474	6.19	—	—	501,849	15,012	518,280	15,503	1.61
94年	11,612,093	4.70	—	—	516,516	16,051	529,313	16,449	2.31
95年	12,243,471	5.44	—	—	536,442	16,491	550,099	16,911	0.60
96年	12,975,985	5.98	—	—	563,349	17,154	577,869	17,596	1.80
97年	13,070,681	0.73	—	—	548,757	17,399	562,439	17,833	3.53
第1季	3,187,360	7.55	1.36	5.55	138,275	4,381	145,306	4,604	3.58
第2季	3,306,002	5.66	-0.02	-0.06	138,026	4,530	140,199	4,601	4.19
第3季	3,325,198	-1.23	-3.58	-13.57	135,415	4,337	137,717	4,411	4.52
第4季	3,252,121	-7.53	-5.07	-18.78	137,041	4,151	139,217	4,217	1.87
98年	12,818,935	-1.93	—	—	540,643	16,353	558,565	16,895	-0.87
第1季	2,914,680	-8.56	-1.03	-4.07	129,527	3,808	135,274	3,977	-0.01
第2季	3,066,816	-7.23	3.21	13.47	128,880	3,886	132,821	4,005	-0.85
第3季	3,284,954	-1.21	2.82	11.78	136,622	4,160	139,578	4,250	-1.35
第4季	3,552,485	9.24	4.31	18.38	145,614	4,499	150,892	4,663	-1.26
99年	14,213,925	10.88	—	—	587,892	18,588	605,921	19,155	0.96
第1季	3,310,846	13.59	4.18	17.78	141,798	4,437	148,533	4,647	1.28
第2季	3,461,063	12.86	0.59	2.36	142,791	4,472	147,536	4,621	1.10
第3季	3,636,227	10.69	0.90	3.67	150,539	4,709	153,915	4,814	0.37
第4季	3,805,789	7.13	0.29	1.18	152,764	4,970	155,937	5,073	1.11
100年(f)	14,926,620	5.01	—	—	604,351	20,804	623,257	21,455	1.89
第1季	3,527,619	6.55	4.34	18.54	146,588	4,967	153,105	5,188	1.28
第2季(a)	3,629,822	4.88	-0.92	-3.61	144,173	4,989	148,778	5,148	1.63

註：1.(a)表概估統計(advance estimate)，(f)表預測數。

2.yoy(year on year)為對上年(同季)直接比較；saqr(seasonally adjusted quarterly rate)為季節調整後對上季增加率；saar(seasonally adjusted annualized rate)為季節調整後，對上季增率折成年率。

**表2、GDP主要支出及業別實質成長率**

(按95年價格計算)

單位：%

	99年				100年(f)			
		Q1	Q2	Q3	Q4		Q1	Q2(a)
<u>對上年同期 (yoy)</u>								
GDP	10.88	13.59	12.86	10.69	7.13	5.01	6.55	4.88
<u>支出面</u>								
民間消費	3.65	3.02	4.32	4.63	2.68	3.92	5.01	3.15
政府消費	1.76	2.91	1.33	0.40	2.48	-0.16	0.06	0.76
資本形成	39.66	93.19	39.82	37.03	14.15	-4.11	-1.20	-1.20
輸出	25.65	39.11	32.89	20.45	15.13	6.47	10.87	4.69
輸入	28.20	49.32	34.04	22.31	14.26	1.84	6.61	0.45
<u>生產面</u>								
製造業	26.71	42.59	34.53	21.32	16.23	—	13.39	7.46
電力及燃氣供應	6.85	10.84	7.03	4.44	5.62	—	4.12	5.08
營造業	10.86	14.40	10.00	13.21	5.16	—	2.29	2.00
批發及零售業	5.64	7.30	7.68	4.64	3.28	—	5.44	2.47
運輸及倉儲業	6.69	8.81	8.17	7.04	3.23	—	2.12	1.46
金融及保險業	6.82	9.42	6.44	8.22	3.46	—	6.17	5.29
不動產業	2.77	5.67	2.42	1.11	2.07	—	2.26	1.08
公共行政及國防	2.93	2.93	2.29	2.69	3.86	—	1.73	-0.49
<u>經季節調整後對上季(saqr)及對上季年率(saar)</u>								
GDP(saqr)	—	4.18	0.59	0.90	0.29	—	4.34	-0.92
GDP(saar)	—	17.78	2.36	3.67	1.18	—	18.54	-3.61

註：1.(a)表概估統計(advance estimate)，(f)表預測數。

2.資本形成包含政府、公營與民間固定投資，以及存貨變動，考量參考資料較為欠缺，概估統計僅列示資本形成總數，8月(發布初步統計)將依據較完整資料，分別列示政府、公營與民間固定投資，以及存貨變動。



表3、GDP主要支出及業別對經濟成長之貢獻

單位：百分點

	99年					100年(f)		
		Q1	Q2	Q3	Q4		Q1	Q2(a)
GDP	10.88	13.59	12.86	10.69	7.13	5.01	6.55	4.88
<u>支出面</u>								
國內需求	8.48	12.78	8.92	8.77	4.30	1.30	2.64	1.55
民間消費	2.11	1.91	2.52	2.63	1.44	2.12	2.87	1.70
政府消費	0.22	0.34	0.16	0.05	0.31	-0.02	0.01	0.08
資本形成	6.15	10.53	6.23	6.09	2.54	-0.80	-0.23	-0.23
國外淨需求	2.40	0.81	3.94	1.92	2.83	3.72	3.91	3.32
輸出	16.81	22.92	21.42	13.98	10.42	4.80	7.80	3.60
輸入	14.40	22.11	17.49	12.06	7.59	1.08	3.90	0.27
<u>生產面</u>								
製造業	7.16	9.27	8.90	6.13	4.87	—	3.66	2.29
電力及燃氣供應	0.08	0.13	0.08	0.06	0.06	—	0.05	0.06
營造業	0.25	0.36	0.24	0.32	0.10	—	0.06	0.05
批發及零售業	1.03	1.44	1.39	0.79	0.60	—	1.01	0.43
運輸及倉儲業	0.21	0.29	0.25	0.21	0.10	—	0.07	0.04
金融及保險業	0.45	0.63	0.47	0.54	0.21	—	0.40	0.36
不動產業	0.24	0.52	0.22	0.09	0.18	—	0.19	0.09
公共行政及國防	0.21	0.22	0.17	0.20	0.24	—	0.12	-0.03

註：1.(a)表概估統計(advance estimate)，(f)表預測數。

2.資本形成包含政府、公營與民間固定投資，以及存貨變動，考量參考資料較為欠缺，概估統計僅列示資本形成總數，8月(發布初步統計)將依據較完整資料，分別列示政府、公營與民間固定投資，以及存貨變動。

表4、主要國家經濟成長率

單位：%

年(季)別	美國		日本		歐盟	德國	法國	英國	中國大陸	台灣	香港	南韓	新加坡	
		折合年率		折合年率										折合年率
91年	1.8	1.8	0.3	0.3	1.2	0.0	0.9	2.1	9.1	5.26	1.8	7.2	4.2	4.2
92年	2.5	2.5	1.4	1.4	1.3	-0.2	0.9	2.8	10.0	3.67	3.0	2.8	4.6	4.6
93年	3.6	3.6	2.7	2.7	2.5	1.2	2.5	3.0	10.1	6.19	8.5	4.6	9.2	9.2
94年	3.1	3.1	1.9	1.9	2.0	0.8	1.8	2.2	11.3	4.70	7.1	4.0	7.4	7.4
95年	2.7	2.7	2.0	2.0	3.3	3.4	2.5	2.8	12.7	5.44	7.0	5.2	8.7	8.7
96年	1.9	1.9	2.4	2.4	3.0	2.7	2.3	2.7	14.2	5.98	6.4	5.1	8.8	8.8
97年	0.0	0.0	-1.2	-1.2	0.5	1.0	-0.1	-0.1	9.6	0.73	2.3	2.3	1.5	1.5
第1季	1.9	-0.7	1.3	2.7	2.2	2.7	1.5	1.9	11.3	7.55	7.2	5.5	...	14.9
第2季	1.2	0.6	-0.3	-4.3	1.4	1.6	0.3	1.0	10.7	5.66	4.2	4.4	...	-12.2
第3季	-0.3	-4.0	-1.1	-5.1	0.2	0.5	-0.5	-0.4	9.9	-1.23	1.2	3.3	...	-1.5
第4季	-2.8	-6.8	-4.5	-11.6	-2.2	-1.9	-2.1	-2.7	7.4	-7.53	-2.6	-3.3	...	-11.2
98年	-2.6	-2.6	-6.3	-6.3	-4.3	-4.7	-2.7	-4.9	9.2	-1.93	-2.7	0.3	-0.8	-0.8
第1季	-3.8	-4.9	-10.3	-18.0	-5.1	-6.6	-3.9	-5.4	6.6	-8.56	-7.9	-4.2	-8.4	-8.9
第2季	-4.1	-0.7	-7.0	8.7	-5.1	-5.5	-3.2	-5.9	8.2	-7.23	-3.4	-2.1	-1.3	18.6
第3季	-2.7	1.6	-6.3	-2.0	-4.3	-4.4	-2.7	-5.3	9.7	-1.21	-2.1	1.0	2.1	13.3
第4季	0.2	5.0	-1.5	6.3	-2.2	-2.0	-0.7	-2.8	11.4	9.24	2.5	6.3	4.6	-1.5
99年	2.9	2.9	4.0	4.0	1.8	3.6	1.5	1.4	10.3	10.88	7.0	6.2	14.5	14.5
第1季	2.4	3.7	5.6	9.4	0.7	2.3	1.0	-0.3	11.9	13.59	8.0	8.5	16.4	39.9
第2季	3.0	1.7	3.1	-0.0	2.0	3.9	1.5	1.6	10.3	12.86	6.7	7.5	19.4	29.7
第3季	3.2	2.6	5.0	3.6	2.2	3.9	1.6	2.5	9.6	10.69	6.9	4.4	10.5	-16.7
第4季	2.8	3.1	2.2	-2.9	2.1	3.8	1.4	1.5	9.8	7.13	6.4	4.7	12.0	3.9
100年(f)	...	...	...	...	...	...	...	...	...	5.01	...	...	...	...
第1季	2.3	1.9	-1.0	-3.5	2.5	4.8	2.2	1.6	9.7	6.55	7.2	4.2	9.3	27.2
第2季	...	...	...	...	...	...	...	...	9.5	4.88	...	3.4	0.5	-7.8

資料來源：各國官方網站。

說明：表列數字除另有標示折合年率者，餘均為與上年同期比較。