

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99年11月18日16時30分發布，並透過網際網路同步發送

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

行政院主計處國民所得統計評審委員會於本(18)日下午 2:00 召開第 211 次會議，審議 97 年第 1 季至 99 年第 2 季國民所得統計修正、99 年第 3 季國民所得初步統計、99 年第 4 季與 100 年預測等案，主要結果如次：

- 一、98年經濟成長率依最新資料修正為-1.93%(原統計-1.91%)；今(99)年第1、2季經濟成長率(yoy) 分別修正為13.59%(13.71%)及12.86%(12.53%)。
- 二、99年第3季初步統計為9.80%，較8月預測數(6.90%)高出2.90個百分點；經季節調整後，季增(saqr)0.02%，折算年率(saar)為0.09%；預測第4季成長4.70%，全年為9.98%，CPI上漲0.98%。
- 三、預測明(100)年經濟成長4.51%，CPI上漲1.85%，GNP 14兆4,596億元，折合4,721億美元，平均每人GNP 2萬332美元。
- 四、金融海嘯以來國際經濟情勢瞬息萬變，為強化GDP之應用效益，自明年1月起，開始於各季季終第1個月底增加發布經濟成長率等概估統計(advance estimate)，並修正全年預測。相關結果將逕上載本處網頁，不另召開記者說明會。
- 五、為呈現我國ICT(資訊通信技術)產業生產概況，本處首次於國民所得統計生產面與固定資本形成增列ICT產業統計，未來將配合國民所得年修正機制，按年於11月發布ICT生產與固定投資統計。

貳、國民所得統計及預測

一、97年及98年經濟成長率修正

(一)依本處國民所得修正機制，每年修正前2年統計數。本次年修正根據最新家庭收支調查結果、農業統計年報、經濟部工廠校正與工業生產統計、營利事業所得稅結算申報資料及上市(櫃)公司財務報表等相關資料，檢討修正97年及98年各季統計。

(二)經修正後，97年經濟成長率0.73% (與原編數相同)，國內生產毛額(GDP)修正為12兆6,202億元(下修784億元，修正率0.62%)，平均每人GDP 1萬7,399美元；98年經濟成長率-1.93% (下修0.02個百分點)，GDP修正為12兆4,772億元(下修355億元，修正率0.28%)，平均每人GDP 1萬6,353美元。

二、99年第3季初步統計經濟成長率(yoy)9.80%，第1季、第2季修正為13.59%及12.86%。

(一)99年第3季初步統計經濟成長率(yoy)9.80%，為金融海嘯以來連續4季正成長，較8月預測數(6.90%)高出2.90個百分點，主因民間投資擴增速度超乎預期，對整體經濟成長率之貢獻較預測提高2.33個百分點所致；經季節調整後，季增(saqr)0.02%，折算年率(saar)為0.09%，則為金融海嘯以來連續6季成長。

1.外需方面，受惠於中國大陸等新興國家經濟持續強勁成長，第3季全球經濟成長由8月預測之3.8%提高至4.1%，大幅上修0.3個百分點，加上消費性電子產品需求暢旺與基數偏低影響，第3季我國商品出口按新台幣計價增23.85%；加計服務貿易因三角貿易淨收入續增，以及陸客來台旅遊帶動旅行收入增加等相關效益，並剔除物價因素後，商品與服務輸出實質成長20.10%。輸入因出口暢旺及國內半導體大舉投資所衍生之進口需求，加以國際原物料價格走高，致第3季新台幣計價進口值增28.17%，併計服務輸入並剔除物價因素後，輸入成長22.80%。輸出、入互抵之後，國外淨需求對經濟成長貢獻1.42個百分點。

2.內需方面，隨經濟好轉，薪資回升，民眾消費信心增強，第3季各項主要消費指標表現依舊亮眼，零售業及餐飲業營業額分別增加7.93%及10.79%，車市買氣仍強，自用小客車新車掛牌數續增10.95%，出國人數增18.60%，雖上市櫃股票成交值減2.49%抵銷部分消費動能，第3季民間消費仍實質成長4.48%。民間投資方面，由於景氣持續回升，製造業產能利用率仍居高檔，加以部分國際半導體大廠擴大委外代工及釋放訂單予國內業者，帶動國內高科技業者積極擴充設備及提升製程，第3季新台幣計價資本設備進口增59.37%，國內製造業投資財生產亦增28.71%，併計營建工程與運輸工具投資後，整體民間投資實質成長34.28%。公共支出方面，政府消費實質成長0.35%；政府投資因部分工程受豪雨或環評等因素影響執行進度，實質負成長5.69%；另公營事業投資因台電與台鐵部分工程執行數低於預期，實質負成長0.46%。併計前述各項及存貨變動後，總計國內需求對經濟成長貢獻8.38個百分點。

3.生產方面，第3季農業生產成長4.78%；工業成長19.44%，其中製造業因全球景氣復甦及科技產品推陳出新激勵下，帶動對國內電子相關產品及零組件需求，致製造業生產指數增20.06%，併計製造業三角貿易淨收入增4.97%，整體製造業成長20.88%，對經濟成長貢獻6.01個百分點。至於服務業，受惠於外貿活絡及民間消費好轉，批發業及零售業營業額分別續增7.30%及7.93%，致整體批發零售業成長4.44%，對經濟成長貢獻0.76個百分點。銀行業因利息收支淨額增14.40%，手續費收入亦增逾1成，實質成長11.25%；證券、期貨業雖上市櫃股票成交值減2.49%，惟境內外基金申購金額增12.55%，致實質成長6.75%；併計保險業，整體金融保險業實質成長8.78%，對經濟成長貢獻0.58個百分點。

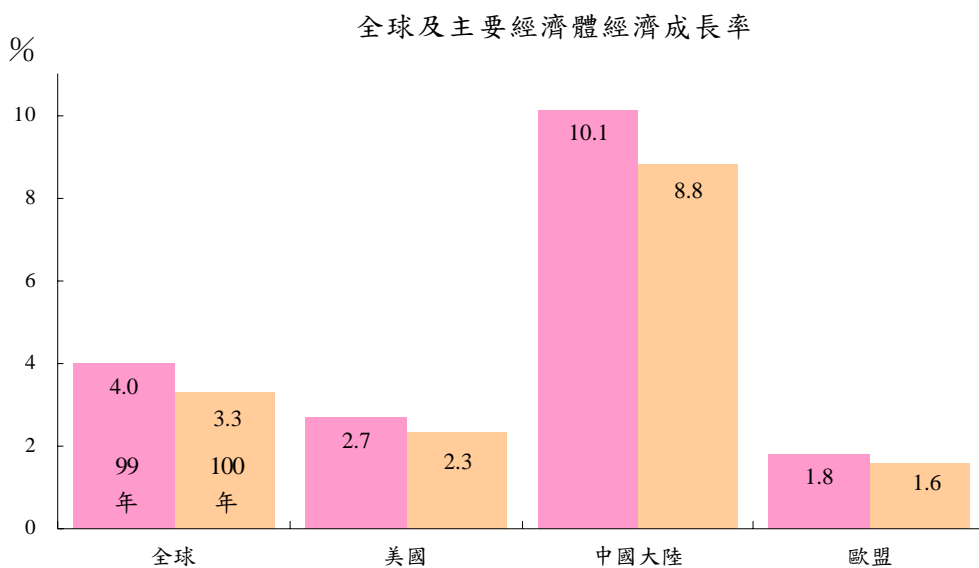
(二)99年第1季及第2季依據各項主要指標修正經濟成長率為13.59%及12.86%，較原13.71%及12.53%，下修0.12個百分點及上修0.33個百分點，上半年經濟成長13.21%，併計第3季成長9.80%，前3季經濟成長12.00%。

三、99年第4季及100年經濟展望

(一) 國際經濟情勢

1.全球經濟經過數季之強勁反彈後，今（99）年第3季起復甦力道已漸趨平緩，且美、歐、日等先進國家成長動能明顯不及中國大陸、印度等新興經濟體。主要經濟體成長速度不同調，加深全球貨幣與貿易失衡，使全球經濟復甦之路難以順遂。先進國家仍為景氣回升疲弱，失業改善緩慢，以及財政壓力所苦，在刺激措施退場與維繫成長動能間徘徊，其中美國於11月初推出第2波的量化寬鬆(QE2)政策，即是有感於經濟表現欠佳，期藉由降低資金成本以刺激國內經濟；至於新興經濟體雖高速成長，惟須憂心通貨膨脹、資產價格泡沫與幣值不斷上升對經濟穩定成長之傷害，中國大陸近期升息與調高存款準備率，即為減緩資金氾濫之衝擊，顯示先進國家與新興經濟體成長速度不同，面對的經濟課題與政策作為亦大相逕庭。

2.根據環球透視（Global Insight）11月預測資料，預測今年經濟成長4.0%，較8月預測大幅提高0.3個百分點，明年則由8月預測之成長3.4%下調為成長3.3%。就主要經濟體觀察，今年以新加坡成長14.5



資料來源：Global Insight Inc.。

%及中國大陸之10.1%最為強勁，明年則分別減緩為4.2%及8.8%；南韓與香港今年分別成長6.1%(明年3.3%)與6.6%(4.7%)；美國雖有QE2挹注，惟結構性失業問題嚴重，將拖累勞動市場修復速度，復甦力道疲弱，今、明兩年將分別成長2.7%及2.3%，日本因日圓升值衝擊出口表現，由3.5%降為0.7%，歐盟國家除升值影響出口外，主權債務問題仍為干擾復甦之重要變數，今年成長1.8%，明年1.6%。

(二)預測99年第4季經濟成長4.70%，全年成長9.98%；預測100年成長4.51%

1.對外貿易：雖先進國家成長趨緩，惟預期新興經濟體需求將持續強勁成長，加以智慧型手機、電子書、平板電腦、觸控、雲端等科技產品推陳出新，有助維繫對ICT產品之需求力道；另兩岸簽署經濟合作架構協議(ECFA)與早期收穫項目明年正式上路，均可使我國出口動能穩定成長。預測今年第4季以美元計價的海關出口金額704億美元，全年達2,727億美元，超越97年高峰2,556億美元，為歷史新高，增幅達33.88%(為民國77年以來最高，76年增34.62%)；進口受出口及投資引申需求激勵，加上原物料價格上漲，預測第4季增21.24%，全年亦增42.24%。服務貿易在陸客來台觀

商品及服務貿易

	海關商品貿易年增率 (按美元計算，%)		海關商品 出超金額 (億美元)	商品服務貿易實質成長率 (按新台幣計算，%)		商品服務 貿易順差 (億美元)
	出口總值	進口總值		輸 出	輸 入	
94年	8.81	8.21	158	7.78	3.16	161
95年	12.89	11.00	213	11.41	4.57	230
96年	10.12	8.17	274	9.55	2.98	313
97年(r)	3.63	9.67	152	0.87	-3.71	197
98年(r)	-20.32	-27.48	293	-8.71	-12.83	326
99年(f)	33.88	42.24	246	24.35	27.37	304
上半年(p)	49.08	64.63	121	35.76	40.97	152
下半年(f)	22.19	26.20	126	15.35	16.68	152
100年(f)	9.21	8.40	289	6.20	2.44	371

光與三角貿易淨收入帶動下，將呈穩定增加趨勢。併計商品與服務貿易並剔除物價因素後，預測今年輸出及輸入分別成長24.35%及27.37%，貿易順差304億美元；預測明年輸出成長6.20%，輸入成長2.44%。

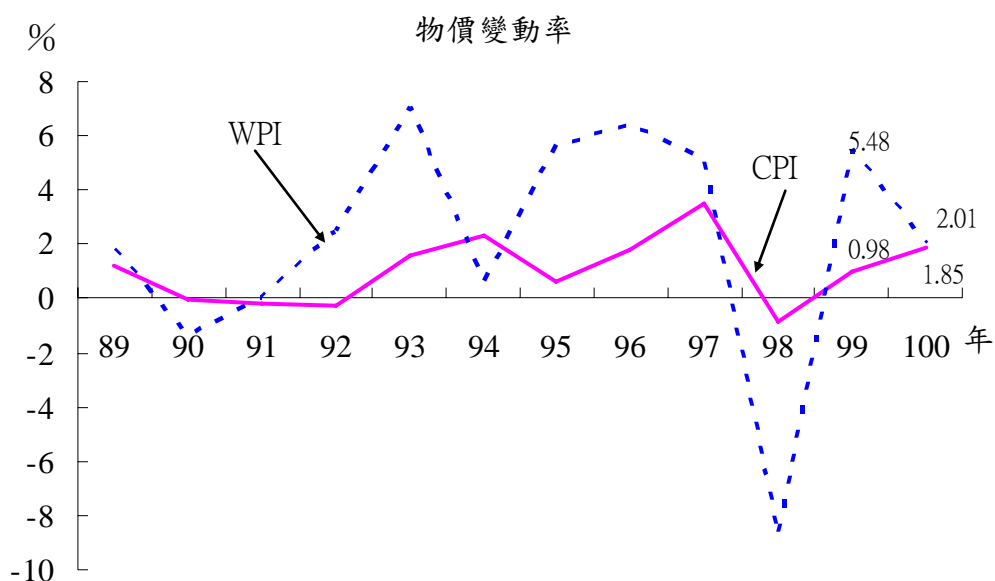
2.民間消費：隨景氣復甦，企業獲利大幅成長，帶動就業與薪資回升，國內失業率由98年8月高點6.13%，降至今年9月之5.05%，有助提振消費信心，加以消費性電子產品日新月異及消費族群逐漸擴大將激勵買氣，民間消費可望轉趨活絡。預測今年第4季民間消費成長1.96%，全年溫和成長3.43%，其中食品消費成長1.77%，非食品消費成長3.66%；預測明年民間消費成長3.51%。

	民間消費實質成長率(%)	
	食品消費	非食品消費
94年	2.90	3.13
95年	1.49	1.26
96年	2.08	2.28
97年(r)	-0.93	-0.93
98年(r)	1.08	1.01
99年(f)	3.43	3.66
上半年(p)	3.66	3.94
下半年(f)	3.21	3.38
100年(f)	3.51	3.76

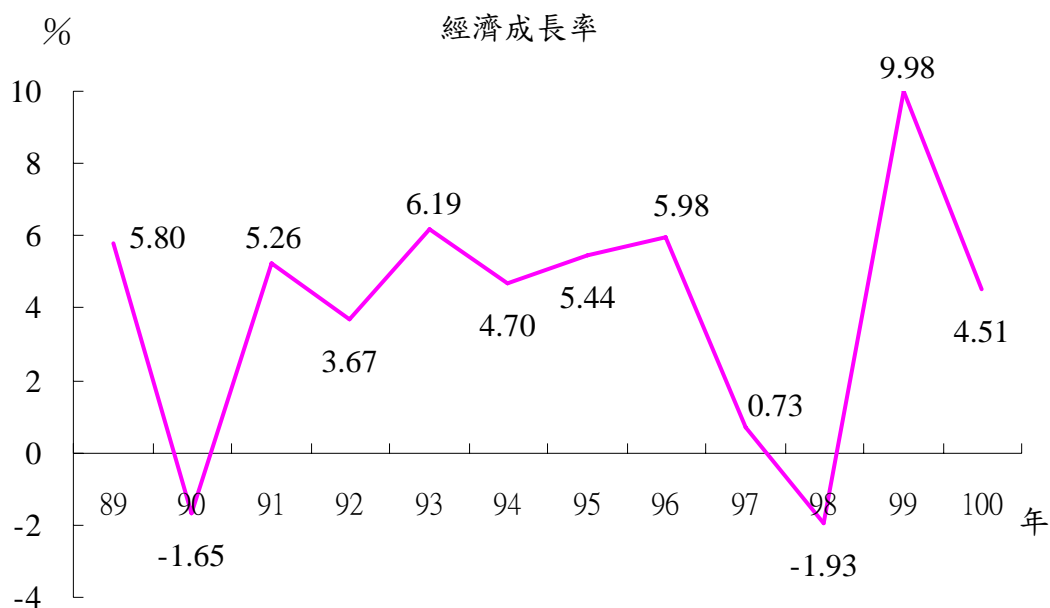
3.固定投資：隨需求回升，廠商產能利用率維持高檔，為肆應國際大廠擴大釋單及日圓升值轉單效應，國內科技廠積極擴充產能與高階製程設備投資；加以中國大陸勞動成本上升，亦有助提高對我國具競爭力之電子與機械產品需求，推升國內投資動能。預測今年第4季民間投資成長15.92%，全年可望回復至2兆元以上之規模(接近96年高峰)，實質成長31.91%(為民國55年以來最高，54年為34.08%)；預期明年仍將維持2兆以上投資規模，惟因基數已高，負成長2.76%。至於公共部門，政府持續推動各項公共建設計畫，今年固定投資規模將達4,974億元，惟因重大公共工程高峰已過，今、明年均將略減；公營事業固定投資今年可望持續成長9.08%，明年則稍回降。

	固定投資名目金額(億元)				固定投資實質成長率(%)			
		民間	政府	公營事業		民間	政府	公營事業
94年	26,355	20,210	4,060	2,084	2.66	1.53	2.82	14.77
95年	27,307	21,516	3,849	1,942	0.07	3.31	-11.21	-8.61
96年	28,414	22,427	3,961	2,025	0.55	1.36	-4.46	1.57
97年(r)	26,659	20,101	4,460	2,098	-12.36	-15.58	1.18	-1.98
98年(r)	23,557	16,406	4,920	2,232	-11.01	-17.91	16.01	2.71
99年(f)	29,491	22,050	4,974	2,467	23.12	31.91	-1.18	9.08
上半年(p)	13,362	10,249	2,110	1,004	30.38	40.72	-1.31	16.59
下半年(f)	16,129	11,801	2,864	1,464	17.60	24.98	-1.08	4.35
100年(f)	29,086	21,760	4,917	2,409	-2.86	-2.76	-3.14	-3.26

4.物價方面：今年以來，國際原油及農工原料價格續隨全球經濟復甦回升，展望未來，雖新興國家需求仍強，及近期美國推出QE2將使美元貶值與市場充斥過多資金，加重原物料價格上漲壓力，惟因價格已處高檔，加上全球經濟復甦仍相當脆弱與新興國家積極調整貨幣政策以防杜通膨，將約制國際原油及農工原料價格漲勢；另新台幣對美元匯率升值，亦有助減緩國際原物料漲價對國內物價衝擊，預測今年WPI上漲5.48%，明年續漲2.01%；CPI方面，因今年以來食品價格較往年平穩，以及市場競爭將限縮業者反映成本漲價幅度，預測溫和上升0.98%，明年續升1.85%。



5. 整體而言，隨全球景氣復甦，今年上半年國內經濟強勁反彈，成長達13.21%，表現優異；第3季雖受國際經濟成長趨緩影響，略低於上半年，惟仍有9.80%之高成長，第4季因基數相對較高，預測成長4.70%，99年全年經濟成長9.98%，為民國79年以來最高(78年為10.28%)，平均每人GNP 1萬9,046美元；100年經濟成長4.51%，平均每人GNP 2萬332美元。



參、國民所得增列ICT產業統計

- 一、為呈現我國ICT產業生產概況並與國際接軌，本處參採OECD定義及美國與南韓編算方式，以國民所得統計中業別作為ICT產業(包括電子零組件業、電腦電子產品及光學製品製造業、電信業及資訊業)界定基礎，首次於生產面與固定資本形成增列ICT產業統計。
- 二、98年ICT產業生產毛額1兆5,689億元，占GDP(生產面)12.63%；固定資本形成5,267億元，占整體國內固定資本形成毛額22.36%。
- 三、近8年(91至98年)國內實質GDP平均成長3.72%，其中ICT產業平均成長13.89%，遠高於全體之成長幅度；97及98年雖國內整體實質GDP成長率為0.73%及-1.93%，但ICT產業仍分別成長8.58%及1.34%。
- 四、未來我國ICT產業統計將配合國民所得修正機制，按年於11月發布統計資料。

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 GNP		平均每人 GDP		消費者 物價 上升率 (%)	躉售 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	—	—	373,836	13,614	368,729	13,428	3.07	-1.00
86年	8,389,017	5.48	—	—	400,497	13,955	396,355	13,810	0.90	-0.46
87年	8,679,815	3.47	—	—	424,659	12,692	421,519	12,598	1.68	0.60
88年	9,198,098	5.97	—	—	442,497	13,712	438,384	13,585	0.18	-4.55
89年	9,731,208	5.80	—	—	465,502	14,906	459,212	14,704	1.25	1.83
90年	9,570,584	-1.65	—	—	453,084	13,401	444,489	13,147	-0.01	-1.35
91年	10,074,337	5.26	—	—	474,294	13,716	463,498	13,404	-0.20	0.05
92年	10,443,993	3.67	—	—	488,645	14,197	474,069	13,773	-0.28	2.48
93年	11,090,474	6.19	—	—	518,280	15,503	501,849	15,012	1.61	7.03
94年	11,612,093	4.70	—	—	529,313	16,449	516,516	16,051	2.31	0.62
95年	12,243,471	5.44	—	—	550,099	16,911	536,442	16,491	0.60	5.63
96年	12,975,985	5.98	—	—	577,869	17,596	563,349	17,154	1.80	6.47
97年(r)	13,070,681	0.73	—	—	562,439	17,833	548,757	17,399	3.53	5.15
第1季(r)	3,187,360	7.55	1.36	5.55	145,306	4,604	138,275	4,381	3.58	8.68
第2季(r)	3,306,002	5.66	-0.02	-0.06	140,199	4,601	138,026	4,530	4.19	8.05
第3季(r)	3,325,198	-1.23	-3.58	-13.57	137,717	4,411	135,415	4,337	4.52	8.95
第4季(r)	3,252,121	-7.53	-5.07	-18.78	139,217	4,217	137,041	4,151	1.87	-4.64
98年(r)	12,818,935	-1.93	—	—	558,565	16,895	540,643	16,353	-0.87	-8.74
第1季(r)	2,914,680	-8.56	-1.03	-4.07	135,274	3,977	129,527	3,808	-0.01	-9.84
第2季(r)	3,066,816	-7.23	3.21	13.47	132,821	4,005	128,880	3,886	-0.85	-12.80
第3季(r)	3,284,954	-1.21	2.82	11.78	139,578	4,250	136,622	4,160	-1.35	-11.52
第4季(r)	3,552,485	9.24	4.31	18.38	150,892	4,663	145,614	4,499	-1.26	0.01
99年(f)	14,098,100	9.98	—	—	602,541	19,046	584,301	18,472	0.98	5.48
第1季(r)	3,310,846	13.59	4.08	17.34	148,533	4,647	141,798	4,437	1.28	6.59
第2季(r)	3,461,063	12.86	0.48	1.94	147,536	4,621	142,791	4,472	1.10	8.49
第3季(p)	3,606,760	9.80	0.02	0.09	152,511	4,770	149,138	4,665	0.37	4.14
第4季(f)	3,719,431	4.70	-0.53	-2.11	153,961	5,008	150,574	4,898	1.18	2.88
100年(f)	14,733,424	4.51	—	—	622,766	20,332	604,354	19,731	1.85	2.01
第1季(f)	3,412,989	3.09	2.83	11.79	150,090	4,900	143,763	4,694	1.16	1.92
第2季(f)	3,608,760	4.27	1.96	8.09	150,168	4,903	146,222	4,774	1.58	1.13
第3季(f)	3,778,933	4.77	0.67	2.69	158,694	5,181	154,781	5,053	2.37	2.14
第4季(f)	3,932,742	5.74	0.37	1.49	163,814	5,348	159,588	5,210	2.25	2.86

註：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。