

二、國內生產與所得

(一) 經濟成長與國民所得

1. 國內生產毛額

114 年，由於 AI、高效能運算 (HPC) 等新興科技應用需求超乎預期，推升台灣出口成長，並帶動相關供應鏈業者擴產與投資，加以實質薪資成長、政府普發現金 1 萬元，挹注民間消費成長，全年實質 GDP 成長率為 8.68%，創近 15 年來新高。其中，內需貢獻 2.02 個百分點，淨外需則因出口表現亮麗，貢獻達 6.66 個百分點（有關近期 AI 發展趨勢對台灣經濟影響，詳專題二）。

上半年受惠 AI 等新興科技應用需求強勁，加以客戶端因應美國對等關稅措施而提前拉貨，推升電子及資通產品出口大幅成長，以及國內半導體供應鏈擴充高階晶片與先進封測產能，且伺服器相關供應鏈業者加大資本支出，民間投資亦優於原預估，上半年經濟成長率為 6.64%。下半年續受 AI 應用需求拉升，加以美國政府未對半導體及其相關產品課徵高額關稅，電子及資通產品出口維持強勁成長動能，下半年經濟成長 10.58%。

114 年各季經濟成長率分述如下：

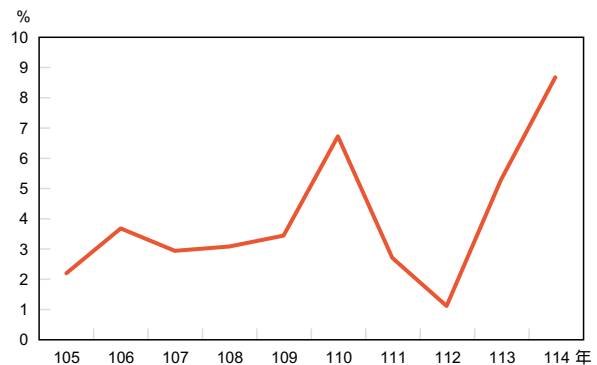
第 1 季經濟成長率為 5.54%，主要受出口與民間投資驅動，民間消費亦因國人外出消費意願不減與實質薪資上漲而溫和成長。第 2 季則因出口擴張與民間投資持續增加，經濟

成長率升至 7.71%。

第 3 季雖受美國實施對等關稅影響，國內消費信心疲軟，民間消費成長平疲，惟國際主要雲端服務商 (Cloud Service Provider, CSP) 加碼 AI 資本支出計畫，維繫台灣半導體與伺服器等供應鏈之出口成長力道，加以國內相關供應鏈廣續投資與擴產，挹注民間投資，經濟成長率續升至 8.42%。

第 4 季美國主要 CSP 不斷上修資本支出規模，AI 等新興科技應用需求持續擴增，我國出口表現續強；同時，受股市交易活絡，以及政府普發現金與實質薪資成長創高等帶動，民間消費成長回溫，經濟成長率上揚至 12.65%，為全年最高。

經濟成長率



資料來源：行政院主計總處。

2. 國民所得毛額

名目國內生產毛額加計名目國外要素所得淨額後，即為名目國民所得毛額；而實質國內生產毛額加計實質國外要素所得淨額後，另再加上對外貿易條件變動損益，即等於實

國內生產毛額、國民所得毛額年增率與平均每人國內生產毛額

年(季)別	國內生產毛額		國民所得毛額		平均每人國內生產毛額	
	名目年增率 (%)	實質成長率 (%)	名目年增率 (%)	實質成長率 (%)	新台幣 (NT\$)	美元 (US\$)
112年	3.41	1.08	3.70	2.85	1,010,959	32,444
113年	9.06	5.27	9.53	6.57	1,099,390	34,238
114年p	11.51	8.68	10.45	9.59	1,229,318	39,492
113年第1季	12.05	7.16	10.95	8.47	262,415	8,345
2	9.91	5.33	10.32	6.53	268,110	8,289
3	7.55	4.66	8.34	5.27	276,678	8,567
4	7.17	4.13	8.66	6.15	292,187	9,037
114年第1季	8.77	5.54	7.24	4.70	285,793	8,689
2	9.04	7.71	8.04	8.05	293,006	9,498
3r	10.02	8.42	10.00	10.64	305,394	10,193
4p	17.64	12.65	15.89	14.37	345,125	11,112

註：r為修正數；p為初步統計數。
資料來源：行政院主計總處。

質國民所得毛額。114年實質國內生產毛額成長穩健，加以對外貿易條件變動損益大幅擴增，致以110年為參考年計算之實質國民所得毛額成長9.59%，高於上年之6.57%。

3. 平均每人國內生產毛額

114年平均每人國內生產毛額為新台幣122萬9,318元，折合3萬9,492美元，較上年增加5,254美元。

(二) 國內生產毛額之處分

1. 民間與政府消費

114年，最低工資調升，以及上年上市櫃公司獲利佳，帶動現金股利發放與企業加薪，實質經常薪資創26年來最大漲幅，加以下半年政府實施部分商品貨物稅減、免徵與普發現金1萬元，提振內需，與股市交易熱絡，均增添民間消費動能。惟自4月以來，美國

對等關稅政策反覆，影響國內消費信心，全年民間消費成長率僅為1.46%（低於上年之3.20%），對經濟成長貢獻0.68個百分點。其中，第1季受惠大型運動賽事舉辦、演唱會展演以及年節採購，民間消費成長1.43%；第2季受美國關稅政策反覆，民眾消費意願轉趨保守，民間消費成長率降至0.17%；第3季實質薪資成長持續，惟汽機車等耐久性財貨受關稅協商未定而買氣下滑，民間消費成長0.72%；而第4季政府刺激消費措施漸見成效，貨物稅減、免徵與普發現金促進家電與汽機車等耐久財銷售，加以國人出國旅行熱度不減，提振消費意願，民間消費成長率升至3.45%。

若就民間消費型態觀察，休閒與文化支出因消費成長趨勢延續，增幅為4.24%；再者，5G應用漸普及，通訊支出成長3.28%。

此外，受消費型態轉變等影響，菸酒支出年減 2.14%，衰退幅度最大。

114 年政府消費成長 1.22%（低於上年之 3.03%），對經濟成長正貢獻 0.16 個百分點，主要係因軍品採購增加等因素所致。

2. 固定資本形成毛額

114 年在新興科技應用需求熱絡之下，半導體先進製程與高階封測相關廠商大幅擴產投資，推升固定資本形成毛額成長 10.53%（高於上年之 7.07%），對經濟成長貢獻 2.72 個百分點。其中，第 1 季半導體廠商推進製程升級與環保設備增購，機器及設備投資強勁，固定資本形成毛額成長達 18.44%；第 2 季與第 3 季半導體供應鏈業者持續擴建廠房與產線，加以政府積極吸引國際大廠來台紮根前瞻技術，維繫機器及設備投資動能，固定資本形成毛額分別成長 11.51% 與 10.14%；第 4 季民間投資比較基期已高，且營建工程投資衰退，固定資本形成毛額成長率降至 3.48%。

就固定投資的資本財型態（細分為營建工程投資、機器及設備投資、運輸工具投資、智慧財產投資）觀察：114 年因半導體業持續擴建廠房及產線，以及政府投資基礎建設等因素挹注，機器及設備、營建工程投資隨之攀升，全年成長率分別為 25.23% 與 2.17%；運輸工具因營業用小客車與飛機購買減少而投資放緩，年減 1.22%。另受惠數位化、先進製程等研發支出增加，智慧財產投資穩定

成長，年增 6.27%。

就購買主體（細分為民間投資、政府投資及公營事業投資）觀察：第 1 季比較基期較低，且半導體業增購機器及設備，民間投資成長 21.07%，係全年最高；第 2 季與第 3 季半導體業績擴大資本支出，挹注機器及設備投資，民間投資分別成長 12.46% 與 10.57%；至第 4 季比較基期已高，機器及設備投資放緩，加以運輸工具與營建工程投資衰退，民間投資成長率降為 0.04%。全年民間投資成長率為 10.81%（高於上年之 6.72%），對經濟成長貢獻 2.30 個百分點。另一方面，政府廣續推動強化電網、交通基礎建設與淨零轉型等，公營事業與政府投資全年分別成長 16.38% 與 5.06%。

3. 對外貿易

114 年輸出成長率為 31.82%（遠高於上年之 8.71%），對經濟成長貢獻 20.02 個百分點，主要係因 AI 應用需求超乎預期。114 年以來，中國大陸產能過剩與低價競爭之外溢效應持續發酵，制約傳產貨品出口成長；而受惠上半年提前拉貨效應，以及在美國主要 CSP 擴大 AI 布局之下，電子及資通產品外銷大幅擴增，推升整體出口呈雙位數成長。第 1 季至第 4 季成長率分別為 20.66%、36.26%、30.63% 與 38.81%。至於輸入方面，受出口與投資引申需求增加影響，全年成長率達 26.75%（高於上年之 11.62%）。

各項支出實質成長率

單位：%

年(季)別	經濟成長率	民間消費	政府消費	固定資本形成毛額			商品及服務輸出	減：商品及服務輸入	
				小計	民間	公營			政府
112年	1.08	7.95	0.16	-7.61	-10.40	9.91	6.64	-4.08	-5.49
113年	5.27	3.20	3.03	7.07	6.72	6.07	10.19	8.71	11.62
114年p	8.68	1.46	1.22	10.53	10.81	16.38	5.06	31.82	26.75
113年第1季	7.16	4.51	2.57	-3.32	-5.19	10.16	9.89	9.45	1.90
2	5.33	3.55	3.20	7.50	8.01	5.57	4.94	7.41	11.66
3	4.66	2.28	3.98	8.26	8.25	10.48	7.36	9.03	14.36
4	4.13	2.51	2.40	15.79	17.36	1.73	16.02	8.97	18.52
114年第1季	5.54	1.43	0.70	18.44	21.07	4.24	1.08	20.66	25.31
2	7.71	0.17	3.25	11.51	12.46	4.44	7.27	36.26	32.99
3r	8.42	0.72	0.32	10.14	10.57	10.43	6.45	30.63	24.21
4p	12.65	3.45	0.75	3.48	0.04	35.05	4.75	38.81	24.59

註：r 為修正數；p 為初步統計數。
資料來源：行政院主計總處。

各項支出對經濟成長之貢獻

單位：%；百分點

年(季)別	經濟成長率	民間消費	政府消費	固定資本形成毛額			存貨變動	商品及服務輸出	減：商品及服務輸入	
				小計	民間	公營				政府
112年	1.08	3.64	0.02	-2.14	-2.47	0.15	0.19	-0.72	-2.75	-3.03
113年	5.27	1.56	0.41	1.81	1.41	0.10	0.30	1.74	5.37	5.63
114年p	8.68	0.68	0.16	2.72	2.30	0.26	0.15	-1.54	20.02	13.36
113年第1季	7.16	2.28	0.34	-0.93	-1.28	0.13	0.22	0.48	5.77	0.78
2	5.33	1.75	0.43	1.95	1.72	0.09	0.14	2.33	4.58	5.71
3	4.66	1.10	0.54	1.98	1.63	0.15	0.20	2.30	5.67	6.94
4	4.13	1.19	0.34	3.93	3.28	0.04	0.61	1.79	5.45	8.56
114年第1季	5.54	0.67	0.09	4.62	4.52	0.06	0.04	-0.41	12.68	12.12
2	7.71	0.07	0.42	3.02	2.74	0.07	0.21	-1.67	22.68	16.82
3r	8.42	0.35	0.04	2.51	2.16	0.16	0.19	-2.15	20.03	12.36
4p	12.65	1.59	0.10	0.94	0.03	0.73	0.18	-1.87	24.15	12.25

註：r 為修正數；p 為初步統計數。
資料來源：行政院主計總處。

(三) 儲蓄與投資

114年雖國內AI相關供應鏈業者加碼資本支出，挹注民間投資，惟輸出表現亮眼，大幅推升國內生產毛額，致國內投資率（國內投資毛額占GDP的比率）略降至25.26%，低於上年的26.86%。另一方面，國民所得

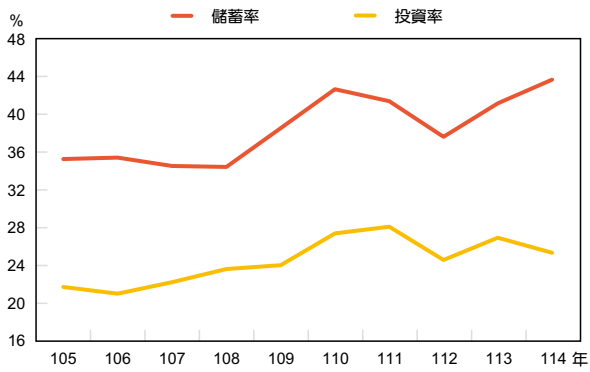
提升，但消費受美國關稅政策不確定性干擾，僅小幅成長，致國民儲蓄率（國民儲蓄毛額占GNI的比率）由上年的41.14%續升至43.65%。整體而言，114年國民儲蓄毛額增額遠大於國內投資毛額的增額，儲蓄與投資差額因此擴大，使其占GDP比率由上年的15.84%大幅升至19.61%。

儲蓄與投資

年(季)別	國民儲蓄毛額		國內投資毛額		儲蓄與投資差額	
	金額 (新台幣百萬元)	儲蓄率 (%)	金額 (新台幣百萬元)	投資率 (%)	金額 (新台幣百萬元)	占國內生產毛額比率 (%)
112 年	9,160,530	37.57	5,779,485	24.49	3,381,045	14.33
113 年	10,987,428	41.14	6,911,749	26.86	4,075,679	15.84
114 年 p	12,876,908	43.65	7,248,121	25.26	5,628,787	19.61
113 年第 1 季	2,519,613	39.11	1,552,493	25.26	967,120	15.74
2	2,763,820	42.42	1,771,501	28.22	992,319	15.81
3	2,731,170	41.72	1,697,433	26.21	1,033,737	15.96
4	2,972,825	41.26	1,890,322	27.65	1,082,503	15.83
114 年第 1 季	2,819,921	40.81	1,852,135	27.71	967,786	14.48
2	3,197,016	45.42	1,851,932	27.06	1,345,084	19.65
3r	3,146,207	43.69	1,729,398	24.27	1,416,809	19.88
4p	3,713,764	44.48	1,814,656	22.56	1,899,108	23.61

註：r 為修正數；p 為初步統計數；投資率為國內投資毛額占國內生產毛額比率；儲蓄率為國民儲蓄毛額占國民所得毛額比率。
資料來源：行政院主計總處。

儲蓄率與投資率



資料來源：行政院主計總處。

專題二

近期 AI 發展趨勢對台灣經濟影響¹

(一) 受惠於新興科技應用需求強勁，台灣資訊電子工業生產暢旺，帶動工業生產表現亮眼，亦激勵供應鏈業者投資動能，推升機械設備與智慧財產投資規模

1. 資訊電子工業擴產是工業生產指數成長的主要來源

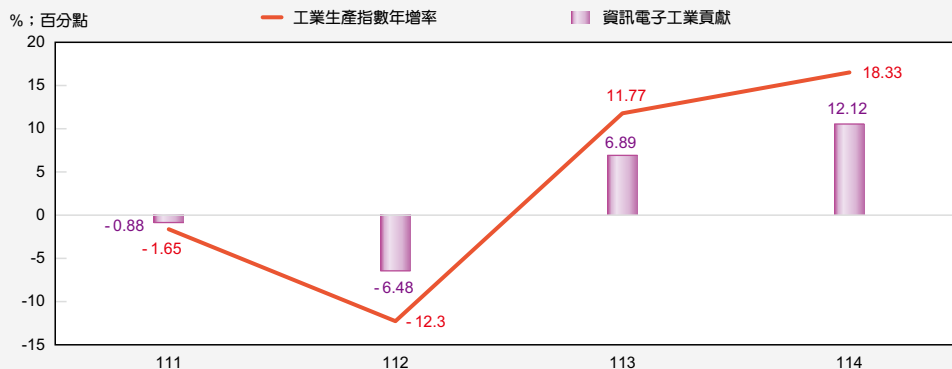
肆應 AI、高效能運算等強勁需求，國內廠商積極擴增產能，114 年工業生產指數平均年增

18.33%，其中資訊電子工業貢獻 12.12 個百分點，是推升工業生產指數的主要來源。

2. 因應市場需求強勁及產能擴充需要，AI 供應鏈業者擴大投資規模

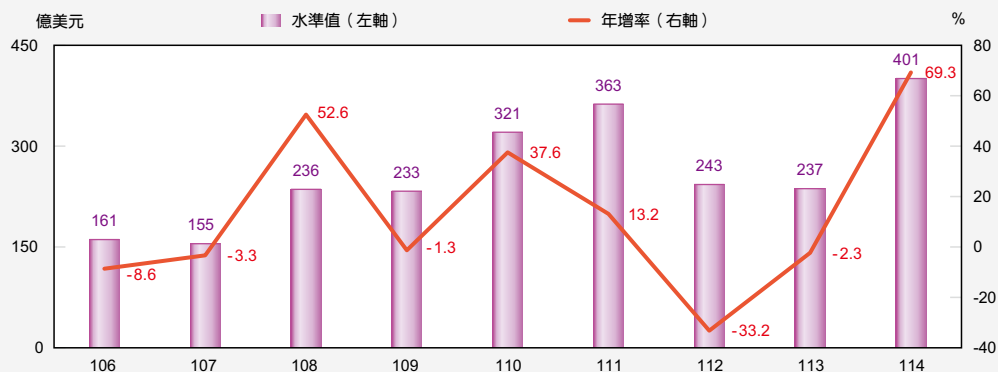
因 AI 產業鏈之國際分工與持續擴增產能，帶動台灣資本設備購置需求提升，114 半導體設備進口累計規模達 401 億美元（年增 69.3%），約為 106 年（美中貿易摩擦後）的 2.5 倍。此外，

台灣工業生產指數年增率與資訊電子工業之貢獻



資料來源：經濟部統計處之「工業生產統計月報」與「工業生產統計年報」。

台灣半導體設備進口與其年增率



資料來源：財政部。

¹ 主要取材自中央銀行（2025），「近期 AI 發展趨勢對台灣經濟成長影響與 Dot-com 泡沫成因之比較」及「國內經濟及通膨展望」，央行理監事會後記者會參考資料，12 月 18 日。

供應鏈廠商布局關鍵技術，114 年實質民間投資之智慧財產投資年增 6.27%。

(二) 隨電子及資通產品熱銷，出口產品的集中程度持續上升，加以美國擴大台灣產品需求，成為 114 年貢獻台灣出口成長最主要的來源

1. 114 年台灣電子及資通產品的出口比重增至 74.0%，出口產品的集中程度續升至 57.2% 新高

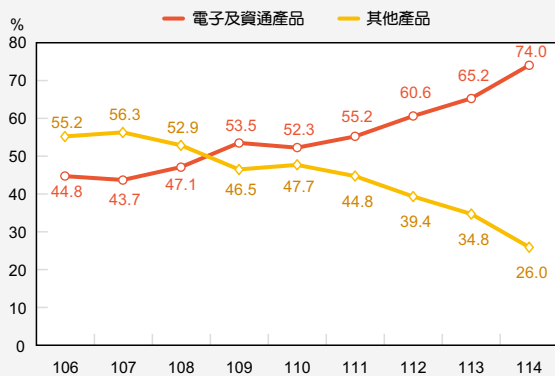
台灣電子及資通產品的出口比重由 106 年之 44.8%，升至 114 年之 74.0%，主要係因美中

貿易爭端、COVID-19 疫情、各國（尤其美國）提升資安與國安需求、AI 等新興科技熱潮，加上台廠競爭力領先，以及客戶於美國對半導體及 ICT 產品進行 232 條款調查之緩衝期間積極拉貨所致。

2. 114 年台灣總出口成長 34.9%，來自美國市場的貢獻度最大，達 18.3 個百分點；台灣對美國出口比重增至 30.9%，超越對中國大陸（含香港）比重之 26.6%

台灣對美國出口比重上升，主因為美國 AI 基礎建設持續增加，帶動對台灣顯示卡及伺服器電子及資通產品需求所致。

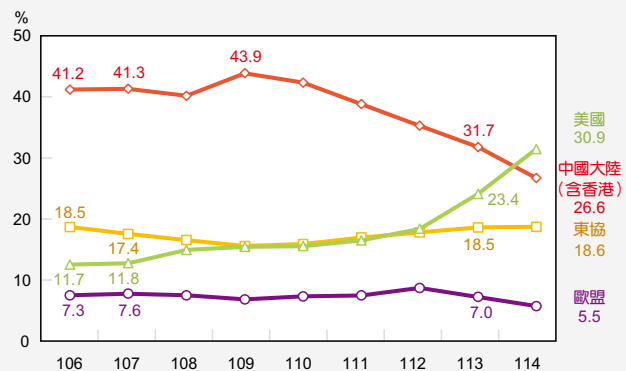
台灣電子及資通產品出口比重



註：其他產品主要包括基本金屬及其製品、機械、化學品、塑膠及其製品、電機產品等傳產貨品。

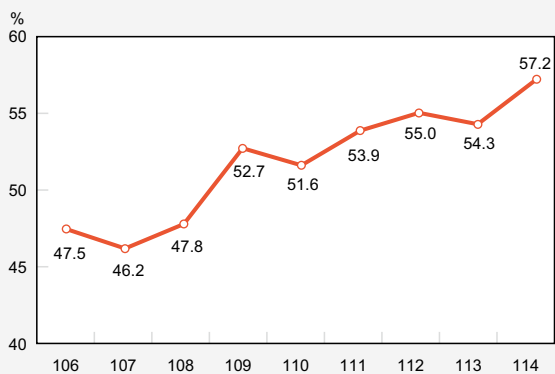
資料來源：財政部。

台灣對主要市場出口比重



資料來源：財政部。

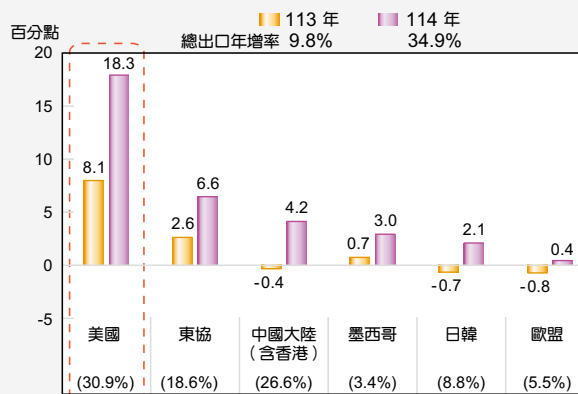
台灣出口產品集中係數



註：出口產品集中係數 = $\sqrt{\sum_{i=1}^n R_i^2}$ ，R_i：第 i 項產品出口占總出口比重×100。

資料來源：財政部。

主要市場對台灣出口成長貢獻



註：括號內為 114 年該市場占台灣總出口的比重。

資料來源：財政部。

(三) 新興科技應用需求是帶動 114 年台灣經濟成長之關鍵

1. 114 年台灣經濟呈現非常態高成長，經濟成長率達 8.68%

AI 浪潮興起，推升台灣經濟成長，114 年經濟成長率為 8.68%，明顯高於過去 10 年之平均經濟成長率 3.8%；其中，國外淨需求貢獻 6.66 個百分點，是驅動經濟成長的主力。

2. 算力需求激增，激勵美國企業積極布建 AI 基礎建設與資料中心，加以 AI 晶片加速更新迭代，帶動對台灣電子及資通產品之出口動能
台灣供應鏈受惠於美國 CSP (包括

Meta、Microsoft、Google、Amazon) 不斷上修 114 年資本支出計畫規模，其第 1 季預估約 3,200 億美元 (年增 50%)，至第 4 季已上調至逾 4,000 億美元 (預估年增達 87%)。

3. 114 年台灣整體商品貿易出超金額達 1,571 億美元，是該年國外淨需求貢獻主要來源，其中以對美國貿易出超 1,501 億美元為最高，且以高科技產品為主，幾乎等於台灣整體貿易出超金額。

4. 除了 AI 快速擴張外，美國對等關稅延後施行與 232 條款國安調查結果尚未公布，客戶積極拉貨亦係 114 年台灣經濟大幅成長的原因。

