

貳、經濟篇

一、國內生產與所得

(一) 概說

本(101)年前3季受到全球景氣疲弱影響，國外需求大幅減少，我國對外貿易表現不佳，至第4季隨著國際景氣緩步回穩，對外貿易逐漸回溫。至於內需方面，因實質薪資負成長，加以股市表現不佳、民間消費信心低落等影響，民間消費成長明顯減緩；另一方面，由於廠商投資意願相對保守，上半年民間投資呈現衰退，下半年則受惠於半導體業擴大投資，以及運輸工具投資增加，加以比較基期較低，民間投資轉為正成長。

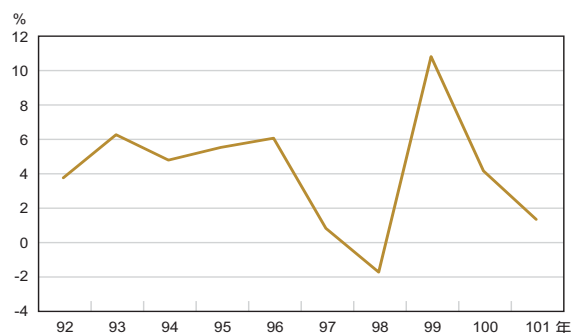
整體而言，本年我國外需及內需表現均不如上年，全年經濟成長率由上年的4.07%降為1.26%。就國內生產毛額的支出面言，由於民間消費成長減緩、民間投資衰退，加上輸入負成長，以致國內需求貢獻小於國外淨需求貢獻。另就生產面言，工業與服務業成長均較上年下降，其中，製造業生產因輸出衰退，而在上半年呈現負成長，以致全年工業僅微幅成長。

(二) 經濟成長與國民所得

1. 國內生產毛額

受全球景氣趨緩影響，本年經濟僅小幅成長，各季走勢如下：第1季在外貿表現欠佳下，科技業因廠商產能過剩，持續縮減資本支出，民間投資呈現負成長。雖零售業與餐飲業營業額增加、國人出國人次增加與資通信產品購置支出擴增等支撐民間消費，但股市交易清淡、金融財富價值縮水等影響抵銷部分消費動能，以致本年第1季經濟成長率大幅下滑，由上年第4季的1.21%降為0.59%。第2季因歐債問題再起波瀾，美國景氣疲弱，加以中國大陸經濟趨緩，致國內輸出持續衰退，連帶使民間投資延續第1季

經濟成長率



資料來源：行政院主計總處。

國內生產毛額與經濟成長率

年(季)別	國內生產毛額		國民生產毛額		平均每人國民所得	
	名目年增率 (%)	經濟成長率 (%)	名目年增率 (%)	實質成長率 (%)	新台幣 (NT\$)	美元 (US\$)
99年	8.58	10.76	8.43	10.52	521,925	16,491
100年	0.90	4.07	0.58	3.65	523,317	17,758
101年 p	2.65	1.26	3.03	1.57	525,042	17,732
100年第1季	3.42	7.37	3.23	6.96	135,991	4,607
2	-0.59	4.56	-0.91	4.09	127,867	4,423
3	0.22	3.53	-0.24	3.02	129,432	4,431
4	0.62	1.21	0.26	0.86	130,027	4,297
101年第1季	0.74	0.59	0.26	0.12	129,920	4,371
2	1.75	-0.12	2.23	0.29	127,587	4,302
3	2.54	0.73	3.09	1.17	132,652	4,441
4p	5.49	3.72	6.54	4.58	134,883	4,618

註：p：初步統計數。

資料來源：行政院主計總處。

縮減態勢；而受到油電雙漲與證所稅復徵議題衝擊，股票成交值銳減，民間消費成長下滑，第2季經濟轉呈負成長0.12%。

至第3季，受勞動市場轉弱、物價漲幅擴大、股市成交下滑及消費信心低落等因素影響，民間消費成長乏力，創下98年第3季以來最低。民間投資由於半導體廠商增加資本支出，加以比較基期較低，擺脫連續4季縮減態勢，轉呈正成長。出口因比較基期較低，亦轉正成長，致第3季經濟成長率回升至0.73%。第4季美國暫排除財政懸崖疑慮、歐債危機漸獲控制，加上中國大陸經濟穩定升溫，國際景氣回穩，我國出口恢復成長；至於內需方面，隨著股市走揚、物價漲幅趨緩，消費信心漸次恢復，民間消費與投資增加，第4季經濟成長率升為3.72%。

2. 國民生產毛額

國內生產毛額經加計國外要素所得收入淨

額後即為國民生產毛額。本年實質國外要素所得收入淨額由上年的負成長10.82%轉為正成長14.23%，主要係因居民對非居民投資所得收入提高與投資所得支出下降，導致投資所得收入淨額增加。本年按民國95年價格計算之國民生產毛額成長1.57%，低於上年之3.65%。

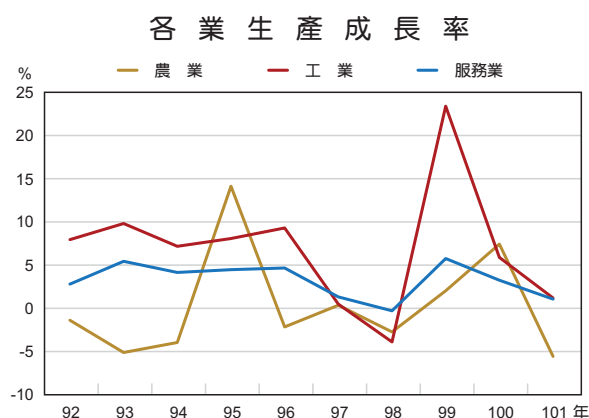
3. 國民所得

本年名目國民所得（按市價計算）較上年增加0.63%，平均每人國民所得為新台幣52萬5,042元，折合美金為1萬7,732美元，略較上年減少26美元。

（三）國內各業生產

1. 產業成長

本年因天候不穩，農業生產衰退，工業及服務業受國內外景氣不振影響，成長均不如上年。茲分別說明如下：



資料來源：行政院主計總處。

(1) 農業生產大幅減少

本年農業（包括農、林、漁、牧業）生產，因天候不穩，下半年颱風、豪雨造成農損，上年則風調雨順，致年增率由上年的 7.19% 降為 -5.82%。

(2) 工業成長大幅減縮

本年出口低迷，工業生產隨之縮減，全年成長率由上年的 5.65% 劇降至 0.94%。茲依工業部門四大業別說明如下：

礦業及土石採取業 礦業及土石採取業包含煤、原油、天然氣及其他礦物採取業。礦業因上年台塑六輕部分停工，比較基期較低，且中油天然氣銷售價格上升，致礦業及土石採取業成長率由上年的 2.37% 大幅躍升為 10.43%。

製造業 本年製造業成長率由上年的 6.42%，大幅滑落至 0.98%，主要係因出口萎縮，致製造業四大業別成長均遠不如上年。

若依製造業四大業別觀察：本年全年資訊電子工業雖仍為四大業別中增產幅度最大者，

但成長幅度僅為 1.89%，遠不如上年的 8.22%，主要係因上半年全球景氣仍疲，抑制主要電子產品買氣；下半年隨著智慧型手機、平板電腦等行動裝置需求轉殷，加上歐美聖誕節與中國大陸十一長假、農曆年前銷售旺季備貨效應等，推升資訊電子工業的增產。其次，化學工業小幅成長 0.21%，主因全球景氣走緩導致石化原料需求下降所致。至於金屬機械與民生工業則分別衰退 4.64% 與 1%。

水電燃氣及污染整治業 本年水電燃氣及污染整治業成長力道不足，僅由上年的 0.64% 略增為 0.84%。

營造業 因景氣趨緩，加以持續課徵「特種貨物及勞務稅」（俗稱奢侈稅）及實施不動產實價登錄制度等效應，房市交易降溫；益以經濟前景不明朗，企業建廠需求下降，致營造業績呈衰退 0.96%。

(3) 服務業溫和成長

本年服務業（包括批發及零售業、運輸及倉儲業、資訊及通訊傳播業、金融及保險業、不動產業、公共行政及國防、教育服務業、及其他）受景氣趨緩影響，成長幅度由上年的 3.00% 縮小為 0.83%。

若依行業別觀察：服務業中的所有行業，與上年相比，除公共行政及國防業成長率逆勢上揚外，其餘成長幅度均下滑。其中，以資訊及通訊傳播業成長 3.89% 為最大，主要係因宅經濟持續成長，加以智慧型手機、虛擬店舖及

各業生產成長率

單位：%

年(季)別	經濟成長率	農林漁牧業	工業					服務業								
			小計	礦業及土石採取業	製造業	水電燃氣及污染整治業	營造業	小計	批發及零售業	運輸及倉儲業	資訊及通訊傳播業	金融及保險業	不動產業	公共行政及國防	教育服務業	其他*
99年	10.76	1.75	23.11	13.59	25.46	5.00	11.81	5.50	5.08	8.01	8.92	6.51	3.14	3.14	0.84	8.24
100年	4.07	7.19	5.65	2.37	6.42	0.64	-0.07	3.00	4.00	2.44	4.19	3.65	1.18	0.28	1.27	4.15
101年p	1.26	-5.82	0.94	10.43	0.98	0.84	-0.96	0.83	0.11	1.01	3.89	-0.13	0.94	0.96	1.15	1.09
100年第1季	7.37	10.47	14.75	14.07	16.63	1.23	3.25	5.36	8.07	2.09	5.24	5.99	3.08	0.84	1.37	7.10
2	4.56	7.21	8.84	-0.36	9.84	1.72	2.18	2.96	4.08	1.57	2.01	5.64	1.26	-0.10	1.38	3.75
3	3.53	5.64	3.33	4.53	3.99	-0.82	-2.08	2.74	3.64	2.90	5.89	4.72	0.65	-0.31	1.45	3.03
4	1.21	5.86	-2.27	-7.66	-2.29	0.77	-3.95	1.11	0.55	3.18	3.59	-1.87	-0.16	0.77	0.88	2.94
101年第1季	0.59	-6.02	-1.82	0.19	-2.11	3.82	-2.18	0.47	-0.54	1.45	6.36	1.10	-2.01	2.20	1.50	0.14
2	-0.12	-3.81	-1.69	9.27	-1.92	0.41	-1.33	1.27	0.41	0.52	5.67	-0.86	1.34	1.35	1.13	2.40
3	0.73	-6.98	2.03	18.51	2.15	-1.05	-0.21	0.42	-0.52	1.09	2.38	-2.19	1.61	-0.19	1.14	1.46
4p	3.72	-6.57	5.06	10.73	5.57	0.63	0.06	1.15	1.03	0.97	1.57	1.75	2.75	0.59	0.83	0.40

註：*其他包含住宿及餐飲業、專業、科學及技術服務業、支援服務業、醫療保健及社會工作服務業、藝術、娛樂及休閒服務業、其他服務業、進口稅及加值型營業稅。

p：初步統計數。

資料來源：行政院主計總處。

線上遊戲等需求擴張所致。其次，教育服務業與運輸及倉儲業，分別成長1.15%及1.01%。金融及保險業衰退0.13%，主要因股市交易冷清，民眾理財偏向保守，金融業手續費減少，加上歐債問題餘波盪漾，衝擊全球金融市場所致。

2. 各產業對經濟成長率之貢獻

若就農、工、服務三大產業對經濟成長之貢獻觀察：本年農業對經濟成長率之貢獻為負0.08個百分點。工業雖仍為正成長，對經濟成長之貢獻僅0.33個百分點，遠不如上年，主要

各業生產對經濟成長率之貢獻

單位：百分點

年(季)別	經濟成長率	農林漁牧業	工業					服務業								
			小計	礦業及土石採取業	製造業	水電燃氣及污染整治業	營造業	小計	批發及零售業	運輸及倉儲業	資訊及通訊傳播業	金融及保險業	不動產業	公共行政及國防	教育服務業	其他*
99年	10.76	0.03	7.23	0.05	6.82	0.09	0.27	3.70	0.93	0.25	0.33	0.43	0.28	0.22	0.04	1.22
100年	4.07	0.10	1.97	0.01	1.95	0.01	0.00	1.92	0.69	0.07	0.15	0.23	0.10	0.02	0.05	0.60
101年p	1.26	-0.08	0.33	0.04	0.30	0.01	-0.02	0.52	0.02	0.03	0.14	-0.01	0.08	0.06	0.05	0.16
100年第1季	7.37	0.13	4.82	0.04	4.67	0.02	0.08	3.56	1.48	0.07	0.19	0.39	0.26	0.06	0.06	1.04
2	4.56	0.10	3.04	0.00	2.97	0.03	0.05	1.90	0.70	0.05	0.07	0.38	0.10	-0.01	0.05	0.54
3	3.53	0.07	1.21	0.02	1.26	-0.02	-0.05	1.71	0.58	0.08	0.21	0.31	0.05	-0.02	0.06	0.43
4	1.21	-0.08	-0.81	-0.03	-0.72	0.01	-0.08	0.70	0.10	0.09	0.13	-0.11	-0.01	0.05	0.04	0.42
101年第1季	0.59	-0.08	-0.64	0.00	-0.64	0.06	-0.05	0.30	-0.10	0.05	0.23	0.07	-0.17	0.14	0.07	0.02
2	-0.12	-0.06	-0.61	0.03	-0.61	0.01	-0.03	0.81	0.07	0.02	0.20	-0.06	0.11	0.09	0.04	0.34
3	0.73	-0.09	0.73	0.08	0.68	-0.02	-0.01	0.26	-0.08	0.03	0.09	-0.14	0.12	-0.01	0.05	0.21
4p	3.72	-0.10	1.74	0.03	1.69	0.01	0.00	0.73	0.18	0.03	0.06	0.10	0.23	0.04	0.03	0.06

註：*其他包含住宿及餐飲業、專業、科學及技術服務業、支援服務業、醫療保健及社會工作服務業、藝術、娛樂及休閒服務業、其他服務業、進口稅及加值型營業稅。

p：初步統計數。

資料來源：行政院主計總處。

因營造業生產衰退，以及製造業成長大幅縮減所致。至於服務業對經濟成長之貢獻為0.52個百分點，亦不如上年，主要貢獻來源為資訊及通訊傳播業、不動產業及公共行政與國防業；權數最高之批發及零售業，成長幅度不大，貢獻相對有限。

（四）國內生產毛額之處分

1. 民間與政府消費

本年第1季自小客車掛牌數減少、股市表現不佳致金融財富價值縮水，抑制部分消費動能；惟隨著就業穩定增長，零售業及餐飲業營業額溫和成長，國人出國人次增加，行動電話通話分鐘數與資通信產品購置支出擴增等，支撐民間消費成長，以致民間消費成長率由上年第4季的1.36%回升為1.92%。第2季零售業及餐飲業營業額仍見成長，出國人數及國內旅遊人數亦增加，惟4月國內油電雙漲與證所稅復徵問題紛擾，衝擊消費信心，股市交投清淡，股票成交值銳減，加以金融資產價值縮水，民間消費成長率降為1.61%。

第3季雖來台旅客大幅成長，帶動零售業及餐飲業營業額增加，惟物價漲幅擴大、國人出國人次增幅劇降、自小客車掛牌數負成長，加上股市交易冷清，致民間消費成長乏力，成長率降為0.90%，為98年第3季以來最低。第4季民間消費因股市走揚，物價漲幅趨緩，加以民眾消費信心回穩，致第4季消費成長1.55%，全年合計成長1.49%，低於上年之3.13%。

若就食品及非食品分類觀察，民間食品消費成長率由上年1.77%上升為2.53%，而非食品消費成長率則由上年的3.31%大幅下降為1.35%。若就民間消費型態觀察，以通訊、休閒與文化、食品及非酒精飲料支出實質成長最為明顯。其中，通訊支出增加7.02%，主要係因宅經濟盛行，網路遊戲逆勢成長，加以智慧型手機與平板電腦需求暢旺，以致網路連線及行動通訊支出增加。休閒與文化支出增加5.15%，主要係因經濟發展成熟，國人注重休閒活動，主要觀光遊憩區遊客人數較上年增加。食品及非酒精飲料商品不斷推陳出新，透過連鎖便利商店密集行銷，推升該類消費支出擴增2.53%。本年民間消費占國內生產毛額的比重（按當期價格計算）為60.3%，與上年相近；由於民間消費成長率較上年為低，致對經濟成長的貢獻亦由上年的1.69個百分點下降為0.8個百分點。

本年政府持續擲節支出，全年政府實質消費支出約為1.6兆元，與上年相較，變化不大，年增率為0.39%，對經濟成長的貢獻為0.04個百分點。

2. 固定資本形成毛額

本年上半年外貿表現不佳，加以廠商產能過剩，科技業者縮減資本支出規模，致固定資本形成毛額延續上年下半年衰退態勢。下半年隨著半導體廠商增加資本支出，加以飛機及鐵路等大宗運具投資亦增，致第4季擺脫連續5季負成長，全年則衰退4.39%。本年固定資本形

成毛額占國內生產毛額的比重（按當期價格計算）降為19.52%，對經濟成長的貢獻則因成長率為負，而為-0.74個百分點。

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：本年上半年廠商獲利不佳，民間投資衰退7.43%。下半年因基期較低，加以機器設備、運輸工具與營建投資擴增，第3季民間投資恢復成長1.54%，擺脫連續4季縮減態勢；加上來台旅客大幅增加，激勵休閒相關產業投資，第4季民間投資成長5.56%，全年仍為負成長2.25%。公營事業投資受台電及中油部分工程執行進度落後等因素影響，全年衰退9.03%。至於政府投資則因預算受限，全年負成長12.77%。

就固定投資的資本財型態（細分為營建工程投資、運輸工具投資、機器及設備投資、無形固定資產投資）觀察：本年上半年營建工程投資因景氣低迷、奢侈稅與實價登錄等因素，營造業呈現負成長，連帶使投資趨向保守。下半年營建工程投資仍屬清淡，但由於第4季經濟情勢回穩，轉呈正成長，全年小幅衰退1.10%。運輸工具投資方面，上半年受到國內景氣不佳，及上年比較基期較高等因素影響，運輸工具投資為負成長。下半年飛機及鐵路等大宗運具增加，運輸工具投資轉為正成長，合計全年成長0.14%。

機器設備投資受到上半年外需衰退影響下，科技業者縮減資本支出，呈現2位數之衰退。下半年隨國內外景氣緩步回溫，衰退幅度

減少，合計全年衰退9.88%。全年無形固定資產投資成長率略增，為1.11%。

3. 對外貿易

上半年受到全球經濟走緩，以及資通訊產品面臨國際大廠競爭壓力等因素影響下，對外貿易表現不佳。其中，第1季因電子產品、資通訊、塑化與光學器材等產品出口大幅縮減，致輸出負成長3.37%；第2季受資通訊等產品出口續減影響，輸出續呈負成長2.54%。第3季資通訊及基本金屬製品出口仍大幅縮減；惟因亞洲地區需求增溫，且受上年台塑六輕部分停工（比較基期較低）影響，礦產品出口大幅成長，致出口衰退幅度趨緩，輸出轉為正成長2.28%。

至第4季，受國際景氣緩步回穩、比較基期較低，加以歐美聖誕節與中國大陸農曆年前備貨效應之影響，輸出成長3.95%。至於商品及服務輸入方面，受輸出引申需求疲弱之影響，上半年呈負成長，下半年則隨著景氣回穩轉為正成長。

另就海關進、出口資料觀察，本年前3季出口均呈負成長，至第4季因受惠於電子零組件與資通產品需求增加，進出口始回穩，全年海關出口（美元計價）負成長2.32%。進口受出口及投資引申需求不足影響，全年海關進口（美元計價）負成長3.81%。

由於出口縮減幅度小於進口縮減幅度，本年出超由上年的268.20億美元增加為303.84億美元。若併計服務貿易與剔除物價因素，本年

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
99年	10.76	3.96	0.44	21.12	29.76	8.11	-3.10	25.63	27.70
100年	4.07	3.13	2.25	-3.10	-1.26	-14.39	-5.93	4.45	-0.47
101年p	1.26	1.49	0.39	-4.39	-2.25	-9.03	-12.77	0.13	-1.87
100年第1季	7.37	4.56	1.63	8.17	11.15	-14.02	-0.65	11.36	7.68
2	4.56	3.23	0.76	2.92	7.10	-15.83	-5.57	5.10	1.53
3	3.53	3.42	2.23	-8.27	-8.76	-3.12	-7.88	2.15	-3.58
4	1.21	1.36	4.04	-12.38	-12.49	-19.56	-7.54	0.16	-6.62
101年第1季	0.59	1.92	2.10	-10.21	-9.10	-13.19	-16.89	-3.37	-7.23
2	-0.12	1.61	2.50	-7.69	-5.71	-13.07	-14.92	-2.54	-4.09
3	0.73	0.90	-0.70	-0.95	1.54	-11.51	-9.12	2.28	1.88
4p	3.72	1.55	-1.71	1.25	5.56	-2.82	-11.47	3.95	2.15

註：p：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			存貨增加	商品及服務輸出	減：商品及服務輸入	
				小計	民間	公營				政府
99年	10.76	2.28	0.05	3.51	3.49	0.12	-0.10	2.23	16.78	14.09
100年	4.07	1.69	0.25	-0.56	-0.17	-0.22	-0.17	-0.89	3.30	-0.28
101年p	1.26	0.80	0.04	-0.74	-0.29	-0.11	-0.34	0.02	0.09	-1.05
100年第1季	7.37	2.61	0.17	1.39	1.54	-0.14	-0.01	-0.51	8.19	4.48
2	4.56	1.73	0.08	0.53	0.95	-0.25	-0.17	-0.74	3.88	0.92
3	3.53	1.83	0.25	-1.57	-1.31	-0.04	-0.23	-0.66	1.59	-2.10
4	1.21	0.71	0.47	-2.31	-1.62	-0.43	-0.27	-1.59	0.12	-3.81
101年第1季	0.59	1.07	0.21	-1.75	-1.30	-0.10	-0.34	-0.65	-2.52	-4.23
2	-0.12	0.85	0.26	-1.36	-0.78	-0.17	-0.41	-0.32	-1.94	-2.40
3	0.73	0.48	-0.08	-0.16	0.20	-0.13	-0.23	-0.15	1.67	1.02
4p	3.72	0.81	-0.21	0.20	0.62	-0.05	-0.37	1.13	2.92	1.14

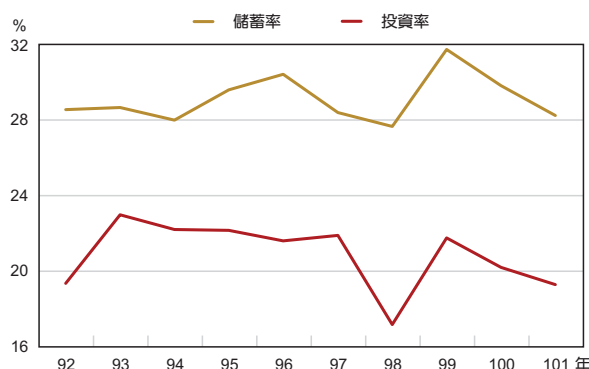
註：p：初步統計數。
資料來源：行政院主計總處。

實質輸出成長率(新台幣計價)由上年的4.45%降為0.13%，而實質輸入成長率(新台幣計價)則由上年的-0.47%降為-1.87%。由於名目輸出金額減少幅度小於名目輸入減少幅度，以致貿易順差由上年的307.07億美元增加為354.22億美元。

(五) 國民儲蓄

本年失業問題漸獲改善，支撐民間消費動能，全年名目民間消費較上年增加2.79%，名

儲蓄率與投資率



資料來源：行政院主計總處。

目政府消費亦增加2.35%，合計國民消費名目增加2.71%，影響所及，本年國民儲蓄率（儲蓄毛額占國民生產毛額的比率）則由上年的29.77%降為28.20%。

國民儲蓄毛額與國內投資毛額相抵後的差

額，即為超額儲蓄。本年國民儲蓄毛額及國內投資毛額均較上年下降，惟國民儲蓄毛額減少幅度大於國內投資毛額減少幅度，以致本年超額儲蓄率（即超額儲蓄占國民生產毛額的比率）由上年的9.60%降為8.97%。

儲蓄與投資

年(季)別	國民儲蓄毛額		國內投資毛額		超額儲蓄	
	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)	超額儲蓄率 (%)
99年	4,429,792	31.68	3,035,232	21.71	1,394,560	9.97
100年	4,186,673	29.77	2,836,456	20.17	1,350,217	9.60
101年p	4,086,173	28.20	2,787,151	19.24	1,299,022	8.97
100年第1季	1,120,151	31.36	699,900	19.60	420,251	11.77
2	1,068,357	31.42	758,510	22.31	309,847	9.11
3	997,882	28.19	732,238	20.69	265,644	7.50
4	1,000,283	28.17	645,808	18.19	354,475	9.98
101年第1季	952,418	26.60	628,785	17.56	323,633	9.04
2	1,032,642	29.71	713,812	20.54	318,830	9.17
3	1,035,599	28.38	738,457	20.24	297,142	8.14
4p	1,065,514	28.16	706,097	18.66	359,417	9.50

註：p：初步統計數。

資料來源：行政院主計總處。