

貳、經濟篇

一、國內生產與所得

(一) 概說

102年上半年雖全球景氣復甦較緩，惟因輸出入之比較基期較低，對外貿易仍穩定成長。下半年歐美等先進經濟體景氣轉佳，惟第3季受中國大陸需求降溫影響，輸出成長放緩，第4季則在電子產品等出口增長帶動下，對外貿易成長動能再度回升。內需方面，前3季受食安問題紛擾、實質薪資成長停滯等因素影響，民間消費動能不足，惟因第4季股市交易熱絡，加以購車需求大增，帶動民間消費明顯增長；另一方面，因半導體業者加速高階製程投資，益以營建工程投資成長及基期較低，致上半年民間投資呈大幅成長，第3季成長雖趨緩，惟第4季在全球消費電子產品熱銷帶動下，半導體業者持續擴充資本支出，民間投資呈兩位數成長。

整體而言，102年我國外需及內需表現改善，經濟成長率由上年的1.48%升為2.11%。就國內生產毛額的支出面言，由於民間投資成長加快，加上淨輸出成長減緩，以致國內需求貢獻大於國外淨需求貢獻。另就生產面而言，工業與服務業成長率均較上

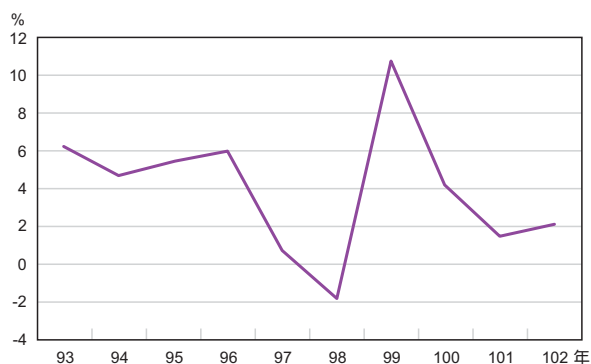
年提高，其中，製造業成長僅較上年微增，而服務業雖前3季成長力道稍弱，惟第4季受民眾消費信心回溫影響，帶動批發及零售業，以及金融及保險業生產，成長力道轉強。

(二) 經濟成長與國民所得

1. 國內生產毛額

102年上半年先進經濟體財政與失業問題仍存，新興經濟體則面臨經濟結構的調整，導致全球經濟復甦步調略緩。惟自下半年起，全球經濟活動轉強。整體來看，全年國內經濟成長表現較上年為佳，各季走勢如下：第1季在半導體業者增加資本支出，以及基期較低因素下，民間投資及輸入成長均

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\$)
100年	1.16	4.19	0.83	3.77	524,925	17,812
101年	2.68	1.48	3.08	1.80	530,029	17,894
102年p	3.46	2.11	3.09	1.80	546,501	18,358
101年第1季	0.34	0.53	-0.11	0.06	131,439	4,421
2	1.84	0.08	2.31	0.47	128,568	4,333
3	3.12	1.35	3.73	1.84	134,207	4,491
4	5.36	3.85	6.38	4.70	135,815	4,649
102年第1季	2.79	1.44	2.57	1.23	135,052	4,570
2	4.83	2.69	3.45	1.55	132,213	4,414
3	2.41	1.31	2.61	1.51	138,538	4,626
4p	3.86	2.95	3.72	2.83	140,698	4,748

註：p：初步統計數。

資料來源：行政院主計總處。

明顯回升；惟受實質薪資下滑、股市交易清淡等因素影響，民間消費表現疲軟，加以中國大陸擴充石化產能，以及我國資訊通信業者因供應鏈不順而出貨受阻，輸出成長低於輸入成長，以致經濟成長率由上年第4季的3.85%降至1.44%。第2季民間消費、民間投資及輸出持續成長，經濟成長率升為2.69%。

至第3季，因基期較高，半導體廠商資本支出成長趨緩，且一般企業投資力道仍弱，致民間投資成長率大幅下滑。此外，因就業及薪資情勢仍未改善，致消費意願不強，益以礦產品及光學器材等出口衰退，輸出成長亦減緩，致經濟成長降為1.31%。第4季在股市交易量大增、車市銷售熱絡等帶動下，民間消費成長明顯高於前3季；民間投資則在半導體廠商擴充資本支出下，成長率高達兩位數；輸出則在電子產品等出口增長帶動下，成長率回升，當季經濟成長率升至2.95%，為全年最高。

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正成長14.69%轉為負成長9.25%，主要係因居民對非居民投資所得收入下降與投資所得支出增加，導致投資所得收入淨額減少。102年按民國95年價格計算之國民生產毛額成長1.80%，與上年同。

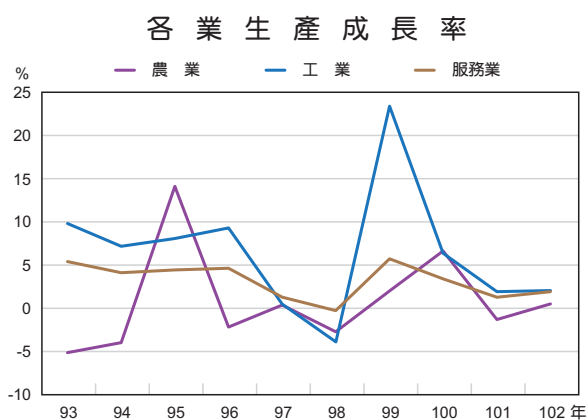
3. 國民所得

102年名目國民所得（按市價計算）較上年增加3.44%，平均每人國民所得為新台幣54萬6,501元，折合1萬8,358美元，略較上年增加464美元。

（三）國內各業生產

1. 產業成長

102年因天候不穩，農業生產疲平，工業及服務業雖受國內外景氣轉佳影響，成長率



資料來源：行政院主計總處。

雖高於上年，惟成長力道仍緩。茲分別說明如下：

(1) 農業微幅成長

102年農業（包括農、林、漁、牧業）受寒害及豪雨等天候不穩影響，生產表現不佳，惟在基期較低情況下，微幅成長0.23%。

(2) 工業成長略為轉佳

由於歐美等國景氣回溫帶動出口成長，工業生產隨之增長，全年成長率由上年的1.67%略升至1.78%。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。因砂石產量較上年減少，益以比較基期較高下，礦業及土石採取業成長率由上年的10.13%，劇降至-5.71%。

製造業 102年製造業成長率由上年的1.81%，略升至2.02%，主要係因全年電子產品等出口成長率較高，帶動製造業生產。

若依製造業四大業別觀察：資訊電子工業成長1.21%，仍為四大業別中增幅最大者，主要係因智慧型手機與平版電腦等新品持續上市，帶動電子零組件工業的增產。其次，化學工業成長0.73%，不及上年之一半，主因上半年中國大陸石化產能接續開出，加以國際原油與石化價格走低，致國內廠商調降產能因應所致。至於金屬機電與民生工業則分別小幅衰退0.34%與0.08%。

水電燃氣及污染整治業 102年水電燃氣及污染整治業成長力道不足，由上年的2.59%降為0.24%。

營造業 因房地產市場交易活絡，益以政府持續推動合宜住宅，營造業轉呈成長0.82%。

(3) 服務業溫和成長

102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）受第4季民間消費增溫帶動下，成長率由上年的1.01%升為1.68%。

若依行業別觀察：服務業的主要行業中，除公共行政及國防外，均呈正成長，其中以運輸及倉儲業成長2.72%（上年為0.86%）升幅最大，主要係因台鐵及高鐵等客運需求成長所致。不動產業因上半年房地產交易相對熱絡，全年成長2.84%。金融及保險業則因金融機構利息淨收入及手續費收入增加，全年成長2.52%。批發及零售業受惠於年末買氣回升，

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*
100年	4.19	6.38	6.13	1.44	6.82	0.40	2.16	3.12	4.21	3.00	4.67	3.66	1.21	0.27	1.37	4.12
101年	1.48	-1.57	1.67	10.13	1.81	2.59	-2.31	1.01	-0.19	0.86	3.75	0.83	2.19	0.83	0.96	1.33
102年p	2.11	0.23	1.78	-5.71	2.02	0.24	0.82	1.68	1.03	2.72	1.58	2.52	2.84	-0.67	0.69	2.57
101年第1季	0.53	-4.04	-1.81	2.03	-2.11	5.91	-3.59	0.67	-0.78	1.03	5.97	2.23	-1.27	2.18	1.21	0.73
2	0.08	-3.24	-0.06	9.63	-0.06	2.83	-3.12	1.42	0.15	0.21	5.44	0.25	2.71	1.28	1.02	2.23
3	1.35	3.53	3.52	18.43	3.84	0.52	-1.14	0.67	-0.96	1.46	2.52	-1.16	3.27	-0.28	1.26	1.62
4	3.85	-2.23	4.80	7.24	5.32	1.73	-1.18	1.28	0.74	0.74	1.43	2.30	3.96	0.25	0.33	0.77
102年第1季	1.44	-1.50	2.42	13.78	2.53	-2.05	2.56	1.31	0.36	1.69	1.03	-0.62	4.68	0.17	0.46	2.24
2	2.69	2.20	1.28	2.62	1.46	0.01	-0.41	1.48	0.21	2.55	2.58	2.59	3.41	-0.42	1.39	1.78
3	1.31	0.01	1.07	-23.91	1.50	1.70	-0.05	1.27	0.38	2.15	1.01	2.53	1.85	-1.24	0.86	2.53
4p	2.95	-0.02	2.41	-4.44	2.63	0.94	1.29	2.63	2.99	4.42	1.75	5.67	1.59	-1.11	0.12	3.67

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。

全年轉呈正成長1.03%。公共行政及國防則衰退0.67%，主要因政府舉債空間有限所致。

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：102年農業生產對經濟成長幾無貢

獻。工業生產對經濟成長貢獻0.63個百分點，低於服務業之貢獻，主要因製造業生產僅較上年小幅增長。至於服務業之貢獻為1.06個百分點，高於上年，主要貢獻來源為不動產業、批發及零售業，以及金融及保險業。

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*
100年	4.19	0.09	2.13	0.01	2.07	0.01	0.05	2.00	0.73	0.09	0.17	0.23	0.10	0.02	0.06	0.59
101年	1.48	-0.02	0.59	0.03	0.56	0.04	-0.05	0.64	-0.03	0.03	0.14	0.05	0.17	0.05	0.04	0.19
102年p	2.11	0.00	0.63	-0.02	0.63	0.00	0.02	1.06	0.18	0.08	0.06	0.16	0.23	-0.04	0.03	0.37
101年第1季	0.53	-0.05	-0.64	0.01	-0.65	0.09	-0.09	0.44	-0.14	0.03	0.21	0.14	-0.10	0.14	0.05	0.11
2	0.08	-0.05	-0.02	0.03	-0.02	0.04	-0.08	0.89	0.03	0.01	0.19	0.02	0.21	0.08	0.04	0.32
3	1.35	0.04	1.27	0.08	1.21	0.01	-0.03	0.42	-0.15	0.04	0.09	-0.08	0.25	-0.02	0.05	0.23
4	3.85	-0.03	1.65	0.02	1.62	0.03	-0.02	0.81	0.13	0.02	0.05	0.13	0.33	0.02	0.01	0.11
102年第1季	1.44	-0.02	0.83	0.05	0.76	-0.03	0.06	0.85	0.07	0.05	0.04	-0.04	0.38	0.01	0.02	0.33
2	2.69	0.03	0.46	0.01	0.46	0.00	-0.01	0.95	0.04	0.08	0.09	0.18	0.28	-0.03	0.05	0.26
3	1.31	0.00	0.40	-0.12	0.49	0.03	0.00	0.78	0.06	0.06	0.04	0.16	0.14	-0.08	0.04	0.36
4p	2.95	0.00	0.83	-0.01	0.81	0.02	0.02	1.62	0.52	0.13	0.06	0.32	0.13	-0.07	0.00	0.52

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。

(四) 國內生產毛額之處分

1. 民間與政府消費

102年第1季因實質薪資下滑、股市表現不佳，金融財富價值縮水；加以民眾預期日圓貶值而延後購車，抑制消費意願，以致民間消費成長率由上年第4季的1.69%大幅下滑為0.39%。第2季雖受食安事件影響，餐飲消費不振，惟因股市交易活絡、車市回溫，以及零售額成長，民間消費成長率上升至1.98%。

第3季雖股市交易持續活絡且日圓貶值亦帶動國人出國旅遊增加，惟薪資情勢未改善，零售業及餐飲業營業額僅微增，且自小客車新增掛牌數幾無成長，致民間消費成長率略降為1.45%。第4季則因股市大幅走揚、車商積極促銷、國人出國人數持續增加，零售業及餐飲業營業額成長明顯提高，致第4季民間消費成長3.28%，為自100年第4季以來之新高，全年合計成長1.77%，略高於上年之1.62%。

若就食品及非食品類別觀察，民間食品消費成長率由上年的2.47%，略減為2.28%，而非食品消費成長率則由上年的1.51%略增為1.71%。若就民間消費型態觀察，交通及休閒與文化支出實質成長最為明顯。其中，交通消費支出增加3.96%，主要因年末車市買氣熱絡，帶動全年自小客車新增掛牌數較上年增6.4%所致。其次，休閒與文化支出增加3.17%，主要係因國人愈益重視休閒活動，帶動旅遊等消費支出上升。102年民間消費占國

內生產毛額的比重（按當期價格計算）為59.51%，略低於上年；由於民間消費成長率較上年略高，致對經濟成長的貢獻由上年的0.87個百分點略升為0.95個百分點。

在預算縮減及政府持續擰節支出下，全年政府實質消費支出約為1.6兆元，較上年衰退0.33%，對經濟成長的貢獻為-0.04個百分點。

2. 固定資本形成毛額

102年上半年因國內具技術優勢之半導體業加速高階製程投資，且日圓貶值帶動資本設備進口成長，致固定資本形成毛額由上年同期的負成長轉呈成長5.88%。第3季因基期較高，半導體業者資本支出成長趨緩，加以一般企業投資仍弱，致固定資本形成毛額成長率大幅下降；惟第4季因電子產品外銷成長，激勵半導體廠商持續擴充資本支出，致下半年固定資本形成毛額成長仍達4.69%，全年轉呈成長5.26%。102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）略降為19.42%，對經濟成長的貢獻則為0.85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：上半年在半導體業者擴充投資帶動下，民間投資成長7.95%。第3季民間投資成長明顯減緩，第4季則在全球消費電子產品熱銷下，帶動民間投資動能明顯回升，致全年民間投資擺脫連續2年的負成長，轉為正成長7.38%。公營事業投資受台電等若干計畫執行進度超前影響，全年成長3.84%。至於政府投資則因缺乏財政空間，全年負成長

5.93%。

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：上半年營建工程投資因房地產交易活絡，建築工程業增產；下半年隨房地產交易降溫，致營建工程投資成長減緩，惟全年仍由上年之負成長轉為正成長1.73%。運輸工具投資方面，上半年因飛機及鐵路機車等大宗運具進口增加，運輸工具投資大幅成長；下半年運輸工具需求則略為衰退，合計全年仍成長2.83%，較上年明顯擴增。

上半年機器設備投資因半導體業者擴充資本支出，加以日圓貶值效應下，呈現兩位數成長。下半年受惠於全球消費電子產品熱銷，半導體業者持續擴充資本支出，亦維持兩位數成長，致全年由上年的負成長轉呈大幅成長12.31%。全年無形固定資產投資則較去年衰退5.33%。

3. 對外貿易

雖受中國大陸發展供應鏈在地化，以及我國資通訊產品面臨國際大廠競爭壓力等因素衝擊，惟因下半年先進經濟體景氣漸回溫，且輸出入比較基期較低，102年對外貿易表現仍優於上年。其中，第1季雖資通信、石化、及機械等產品出口均呈衰退，所幸在電子產品、礦產品及光學器材等出口擴增下，輸出成長4.53%；第2季續在電子產品、礦產品等出口擴增及旅行收入增加下，輸出成長5.05%。第3季因中國大陸需求降溫，且優先採購其國產

品，光學器材出口轉呈衰退，加以礦產品因上年基期較高亦轉為負成長，出口因而轉為負成長，幸而旅行收入大幅增加，致輸出仍成長1.74%。

至第4季，受中國大陸農曆年前備貨需求及歐美景氣趨穩影響下，電子產品、基本金屬與機械產品等出口增長，致輸出成長率回升至4.03%。至於商品及服務輸入方面，受民間投資引申需求成長之影響，上半年成長4.71%；第3季因民間消費、民間投資及輸出成長疲平，僅成長0.65%，第4季則隨著內需及輸出轉呈熱絡，成長率回升至6.10%。

另就海關進、出口資料觀察，102年上半年出口成長2.40%，進口則幾無成長，第3季受國外需求減緩下，出口轉呈負成長；進口受出口及投資引申需求轉弱影響，繼第2季後持續衰退。第4季受惠於電子零組件、基本金屬與機械產品需求增加，進、出口復轉呈正成長。全年海關出口（美元計價）成長1.42%。全年海關進口（美元計價）則受出口引申需求不足影響，負成長0.15%。

由於出口呈小幅成長且進口呈負成長，102年商品出超由上年的307.08億美元擴增為353.81億美元。若併計服務貿易與剔除物價因素後，102年實質輸出成長率（新台幣計價）由上年的0.11%升為3.81%，而實質輸入成長率（新台幣計價）受輸入平減指數下滑影響，實質輸入成長率由上年的-2.16%，轉為成長4.01%。由於名目輸出金額較上年增幅明顯高於名目輸入金額的增幅，以致商品及服務貿易

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
100年	4.19	3.10	2.17	-2.33	-0.25	-13.99	-6.07	4.46	-0.48
101年	1.48	1.62	0.96	-4.01	-1.85	-8.09	-12.88	0.11	-2.16
102年p	2.11	1.77	-0.33	5.26	7.38	3.84	-5.93	3.81	4.01
101年第1季	0.53	1.92	3.45	-10.08	-9.24	-15.81	-13.77	-3.36	-6.98
2	0.08	1.76	3.21	-7.52	-5.42	-13.07	-15.45	-2.50	-4.01
3	1.35	1.12	0.10	-0.56	2.20	-10.70	-10.47	2.35	1.23
4	3.85	1.69	-2.05	2.16	6.56	0.33	-12.14	3.79	1.29
102年第1季	1.44	0.39	0.70	6.36	7.44	20.05	-7.15	4.53	6.42
2	2.69	1.98	-1.18	5.43	8.45	0.83	-9.24	5.05	3.09
3	1.31	1.45	-1.18	0.57	2.12	-6.27	-5.67	1.74	0.65
4p	2.95	3.28	0.35	8.89	12.17	5.37	-2.78	4.03	6.10

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
100年	4.19	1.67	0.24	-0.42	-0.03	-0.21	-0.18	-0.89	3.31	-0.28
101年	1.48	0.87	0.11	-0.68	-0.24	-0.10	-0.34	-0.10	0.08	-1.21
102年p	2.11	0.95	-0.04	0.85	0.94	0.04	-0.13	-0.29	2.80	2.17
101年第1季	0.53	1.07	0.35	-1.74	-1.34	-0.13	-0.28	-0.70	-2.51	-4.07
2	0.08	0.93	0.34	-1.34	-0.75	-0.16	-0.43	-0.28	-1.91	-2.34
3	1.35	0.60	0.01	-0.09	0.29	-0.12	-0.27	-0.22	1.72	0.67
4	3.85	0.88	-0.25	0.35	0.73	0.01	-0.39	0.75	2.80	0.69
102年第1季	1.44	0.22	0.07	0.98	0.97	0.14	-0.12	0.39	3.25	3.47
2	2.69	1.06	-0.13	0.90	1.10	0.01	-0.22	-1.17	3.76	1.73
3	1.31	0.77	-0.13	0.10	0.28	-0.06	-0.13	-0.36	1.28	0.35
4p	2.95	1.68	0.04	1.41	1.40	0.09	-0.08	0.00	2.97	3.16

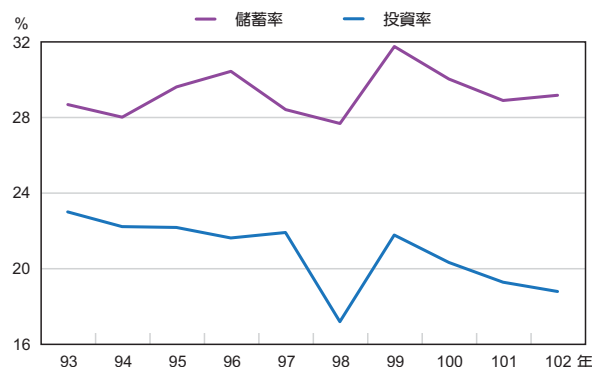
註：p：初步統計數。
資料來源：行政院主計總處。

順差由上年的361.80億美元增加為457.98億美元。

(五) 國民儲蓄

102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2.39%，名目政府消費則減少1.07%，合計名目國民消費增加1.80%，惟低於名目國民生產毛額成長率3.09%，影響所及，102年國民儲蓄率（儲

儲蓄率與投資率



資料來源：行政院主計總處。

蓄毛額占國民生產毛額的比率) 由上年的28.83%升為29.12%。

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。102年國民儲蓄毛額較上

年上升，而國內投資毛額雖亦較上年增加，惟增幅小於國民儲蓄毛額，以致102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%升為10.40%。

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 (%)
100年	4,225,239	29.97	2,859,070	20.28	1,366,169	9.69
101年	4,189,270	28.83	2,794,080	19.23	1,395,190	9.60
102年p	4,362,690	29.12	2,805,239	18.73	1,557,451	10.40
101年第1季	987,504	27.59	635,116	17.74	352,388	9.84
2	1,053,975	30.19	723,445	20.73	330,530	9.47
3	1,066,809	28.98	744,231	20.22	322,578	8.76
4	1,080,982	28.60	691,288	18.29	389,694	10.31
102年第1季	1,033,321	28.14	685,927	18.68	347,394	9.46
2	1,083,718	30.01	683,463	18.93	400,255	11.08
3	1,122,226	29.71	703,676	18.63	418,550	11.08
4p	1,123,425	28.65	732,173	18.68	391,252	9.98

註：p：初步統計數。

資料來源：行政院主計總處。