

貳、經濟篇

一、國內生產與所得

(一) 概說

103年全球景氣溫和成長，在電子、機械及基本金屬等出口擴增帶動下，我國對外貿易成長動能增強。內需方面，隨企業獲利增加，招募新人與調薪轉趨積極，加以就業情勢改善、股市交易熱絡等，致全年民間消費成長率近3%；另一方面，因半導體業者持續加速高階製程投資，加以航空業者積極購置運具，民間投資穩健成長。

整體而言，103年我國外需及內需表現皆優於預期，經濟成長率由102年的2.23%升為3.74%。就國內生產毛額的支出面言，由於民間消費成長增溫、政府消費成長由負轉正，加以民間投資穩定成長，帶動國內需求成長3.37%；另一方面，雖輸出成長動能提升，惟出口及內需引申需求加速輸入成長，以致國內需求貢獻遠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102年提高，其中，製造業成長大幅擴增，而服務業在消費者信心增強影響下，帶動金融及保險業，以及批發及零售業生產之成長力道。

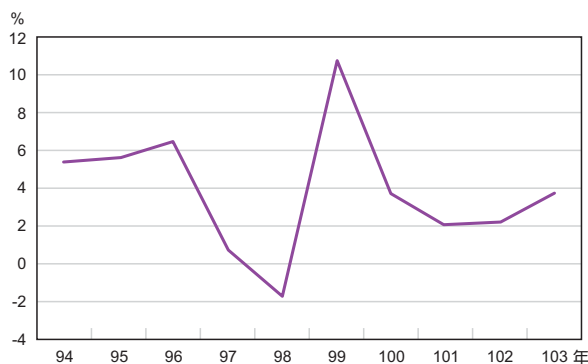
(二) 經濟成長與國民所得

1. 國內生產毛額

由於全球景氣持續復甦，103年我國經濟加速成長，其中第1季電子、機械及基本金屬等出口動能增強帶動輸出成長，加以企業獲利增加及股價大漲，促使民間消費成長，以致經濟成長3.41%。第2季民間消費及輸出成長續增溫，益以運輸業者大量購置運具，民間投資明顯成長，經濟成長率升為3.87%。

至第3季，雖受食安問題影響，惟在新車銷售熱絡及旅遊旺盛帶動下，民間消費成長續增，加以半導體廠商持續擴充資本支出，民間投資成長力道續強，益以輸出成長

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		國民所得毛額		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\$)
101年	2.62	2.06	3.00	1.94	536,868	18,125
102年	3.64	2.23	3.34	3.63	556,699	18,700
103年p	5.65	3.74	6.23	5.55	589,803	19,421
102年第1季	2.43	1.41	2.23	2.11	136,965	4,635
2	4.38	2.60	3.14	3.71	134,943	4,506
3	2.44	1.45	2.70	3.55	141,536	4,725
4	5.29	3.40	5.22	5.05	143,255	4,834
103年第1季	4.69	3.41	5.32	5.01	143,685	4,733
2	5.62	3.87	6.80	5.55	143,824	4,769
3	5.99	4.32	5.77	4.69	148,435	4,938
4p	6.25	3.35	7.02	6.88	153,859	4,981

註：(1)為利於國際比較，主計總處於103年11月將國民生產毛額(GNP)改稱為國民所得毛額(GNI)。

(2)103年11月起，主計總處配合2008 SNA修正國民所得統計(如研發支出改列固定投資)及改以連鎖法編製實質GDP，並追溯修正歷年資料。

(3)p為初步統計數。

資料來源：行政院主計總處。

動能持續增溫，帶動經濟大幅成長達4.32%，為全年最高。第4季輸出在電子產品等出口增長帶動下，仍穩定成長；惟食安問題發酵，民間消費成長力道略減，而民間投資在基期較高情況下，成長大幅減緩，致經濟成長率降至3.35%，為全年最低。

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，即等於實質國民所得毛額。103年實質國外要素所得淨額由102年的負成長7.33%轉為大幅成長25.58%，加以國際原油等進口原物料價格大跌，促使對外貿易條件變動淨收益擴大，致以民國100年為參考年計算之103年實質國民所得毛額成長5.55%，高於102年之3.63%。

3. 國民所得

103年名目國民所得(按市價計算)較102年增加6.18%，平均每人國民所得為新台幣58萬9,803元，折合1萬9,421美元，較102年增加721美元。

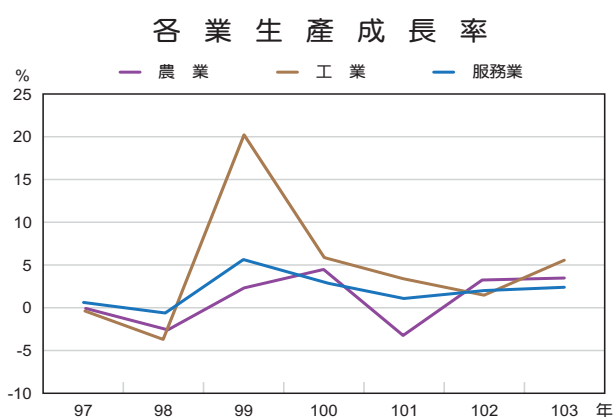
(三) 國內各業生產

1. 各產業成長

103年受農產品出口擴增等因素帶動下，農業生產呈溫和成長，工業及服務業則受惠於國內外景氣持續改善，成長率皆高於102年。茲分別說明如下：

(1) 農業溫和成長

103年農業(包括農、林、漁、牧業)生產雖受豬隻流行性下痢疫情影響，惟在農產品及農產加工品出口擴增帶動下，仍溫和成長3.49%。



註：有關各業生產之連鎖實質值，主計總處目前僅公布 96 年以來資料，至於其他各年資料將於 104 年下半年起分段追溯修正。
資料來源：行政院主計總處。

(2) 工業成長增速

由於全球景氣持續改善帶動出口成長，加以行動裝置等電子產品熱銷，工業生產隨之增長，全年成長率由 102 年的 1.62% 大幅升至 5.63%。工業部門五大業別中，電力及燃氣供應業、用水供應及汙染整治業分別成長 0.96% 及 0.20%，其餘三大業別說明如下：

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。因砂石等產量較 102 年大幅減少，礦業及土石採取業續負成長 5.16%。

製造業 103 年製造業實質成長率由 102 年的 1.54%，大幅升至 6.34%，主要係因全球行動裝置熱銷及智慧科技應用擴展，帶動半導體、光學元件及電腦設備等生產，加以機械設備及基本金屬因自動化設備需求強勁而生產續增所致。

若依製造業四大業別觀察：資訊電子工業成長 11.79%，為四大業別中增幅最大者，主要係因智慧型手機等熱銷，以及智慧科技應用擴展，激勵半導體高階製程出貨，帶動全年生產

指數創歷年新高。其次，金屬機電成長 6.21%，主因機械、汽車等下游產業生產熱絡，加以貴金屬外銷訂單增加，全年生產指數亦創歷年新高。至於民生工業則小幅成長 1.55%；化學工業則微幅衰退 0.54%，主因中國大陸石化產能接續開出，加以下半年國際油價重挫，市場買氣呈現觀望，致國內廠商調降產能因應所致。

營造業 因房地產市場交易減退，致營造業成長 1.71%，較 102 年的 2.50% 下滑。

(3) 服務業成長略增溫

103 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、不動產及住宅服務業、公共行政及國防；社會安全、其他）受民間消費溫和成長帶動下，全年成長 2.38%，略高於 102 年的 2.20%。

若依行業別觀察：服務業的主要行業均呈正成長，其中金融及保險業因金融機構利息淨收入及手續費收入大幅增加，全年成長 7.10%，增幅最大，且為近年來次高（99 年為 7.33%）。其次，批發及零售業成長 2.64%，主要係因車市買氣熱絡，以及綜合商品及無店面零售業表現佳所致。運輸及倉儲業則成長 2.20%，主要係因航空業之客、貨運需求成長所致。不動產業及住宅服務業因房地產交易清淡，全年僅成長 0.71%。公共行政及國防、社會安全則幾無成長，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

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	電力及燃氣供應業	用水供應及汙染整治業	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	不動產及住宅服務業	公共行政及國防、社會安全	其他*
101年	2.06	-3.20	3.33	-1.01	3.72	2.93	6.40	-1.39	1.27	1.10	1.83	3.05	1.09	1.81	0.70	1.10
102年	2.23	3.45	1.62	-3.72	1.54	3.45	0.51	2.50	2.20	1.44	8.12	2.93	3.80	2.54	-0.78	2.35
103年p	3.74	3.49	5.63	-5.16	6.34	0.96	0.20	1.71	2.38	2.64	2.20	1.40	7.10	0.71	0.03	2.31
102年第1季	1.41	6.45	1.46	-2.41	1.29	-0.62	0.19	3.75	1.98	1.54	6.62	2.17	0.73	4.22	-0.08	1.96
2	2.60	8.73	0.40	-2.56	0.46	-1.38	0.87	0.75	1.86	0.30	8.38	3.83	4.59	2.86	-0.19	1.37
3	1.45	-9.35	1.96	-2.80	1.77	13.97	1.37	1.06	1.63	0.34	7.49	2.22	3.92	1.17	-1.59	2.31
4	3.40	7.15	2.58	-6.45	2.56	1.68	-0.40	4.95	3.29	3.38	9.93	3.52	5.93	1.99	-1.28	3.68
103年第1季	3.41	5.00	3.15	-14.70	3.38	9.70	0.72	0.36	2.06	1.96	2.69	2.00	6.80	0.54	-0.10	1.96
2	3.87	-2.06	5.81	-8.65	6.26	18.29	-0.42	3.35	2.71	4.07	3.90	1.73	6.85	0.90	-0.42	2.03
3	4.32	1.33	6.84	-3.12	7.86	0.12	1.72	1.25	2.75	2.88	1.43	0.29	11.40	0.55	0.21	2.28
4p	3.35	9.22	6.39	4.31	7.43	-11.13	-1.19	2.01	2.00	1.78	0.90	1.63	3.17	0.84	0.47	2.93

註：(1) * 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、教育服務業、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。

(2) p 為初步統計數。

資料來源：行政院主計總處。

就農、工、服務三大產業對經濟成長之貢獻觀察，103年農業生產仍幾無貢獻。工業生產對經濟成長貢獻1.88個百分點，主要貢獻來源為製造業。至於服務業之貢獻為1.53個百分點，主要貢獻來源為金融及保險業，以及批發及零售業。

(四) 國內生產毛額之處分

1. 民間與政府消費

103年因企業獲利大幅增加，招募新人與調薪轉趨積極，益以就業情勢改善、股市交易

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	電力及燃氣供應業	用水供應及汙染整治業	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	不動產及住宅服務業	公共行政及國防、社會安全	其他*
101年	2.06	-0.05	1.08	0.00	1.07	0.01	0.04	-0.04	0.84	0.19	0.05	0.10	0.07	0.15	0.05	0.23
102年	2.23	0.06	0.54	0.00	0.44	0.03	0.00	0.07	1.44	0.24	0.23	0.09	0.24	0.22	-0.06	0.48
103年p	3.74	0.06	1.88	-0.01	1.80	0.04	0.00	0.05	1.53	0.45	0.06	0.04	0.46	0.06	0.00	0.46
102年第1季	1.41	0.10	0.47	0.00	0.39	-0.03	0.00	0.11	1.37	0.27	0.21	0.07	0.05	0.36	0.00	0.41
2	2.60	0.16	0.14	0.00	0.13	-0.02	0.01	0.02	1.21	0.05	0.23	0.12	0.32	0.24	-0.01	0.26
3	1.45	-0.15	0.63	0.00	0.49	0.10	0.01	0.03	1.05	0.06	0.21	0.07	0.25	0.09	-0.12	0.49
4	3.40	0.13	0.86	-0.01	0.73	0.04	0.00	0.10	2.14	0.58	0.28	0.11	0.34	0.18	-0.10	0.75
103年第1季	3.41	0.08	0.97	-0.02	0.90	0.06	0.01	0.02	1.36	0.36	0.07	0.06	0.43	0.05	-0.01	0.40
2	3.87	-0.04	1.92	-0.01	1.77	0.06	0.00	0.10	1.75	0.68	0.11	0.05	0.47	0.08	-0.04	0.40
3	4.32	0.02	2.39	0.00	2.35	-0.01	0.01	0.04	1.78	0.44	0.05	0.01	0.74	0.05	0.01	0.48
4p	3.35	0.17	2.15	0.01	2.12	-0.01	-0.01	0.04	1.28	0.32	0.02	0.05	0.20	0.07	0.04	0.58

註：(1) * 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、教育服務業、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。

(2) p 為初步統計數。

資料來源：行政院主計總處。

熱絡，民眾所得及金融財富增加，加以旅遊風氣盛行，帶動全年民間消費穩健成長，各季成長率皆逾2%。其中，第1、2季因新車銷售暢旺，加以零售業及餐飲業營業額皆穩定成長，民間消費成長率分別為2.37%及3.30%。

第3季雖受9月食安問題影響，惟隨股市交易持續熱絡、新車買氣暢旺，加以主要風景區遊憩人次擴增，帶動民間消費成長率升至3.76%，為全年最高。第4季雖新車銷售續增、9合1選舉亦挹注消費支出，惟受食安問題持續拖累，當季民間消費成長降至2.39%，全年合計成長2.96%，高於102年之2.35%。

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5.70%，主要因新車銷售暢旺，帶動自小客車新增掛牌數成長12.4%所致。其次，休閒與文化支出增加6.65%，主要係因國人重視休閒活動，主要觀光遊憩區遊客人數較102年顯著增加。全年民間消費對經濟成長的貢獻，由102年的1.29個百分點升至1.60個百分點。

全年政府實質消費支出較102年成長3.35%，對經濟成長的貢獻為0.49個百分點。

2. 固定資本形成毛額

103年上半年雖半導體業者持續進行先進製程投資，且國內航空業者亦積極購置運具，惟受機器設備投資比較基期已高影響，固定資本形成毛額僅成長1.29%。第3季則在航空業者及半導體業者積極擴充資本下，固定資本形成毛額成長率升至4.83%，為全年最高；第4

季復因比較基期偏高，機器設備投資及運輸工具投資均轉為負成長，致固定資本形成毛額略為衰退，惟下半年成長率仍達2.16%，高於上半年，全年成長1.74%（低於102年之4.98%），對經濟成長的貢獻則為0.38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：上半年雖飛機進口大幅增加，惟因機器設備投資在基期偏高而呈衰退下，民間投資成長率僅2.85%。第3季因機械設備轉呈大幅成長，加以運輸工具投資續擴增帶動下，民間投資成長動能明顯增強，成長率達6.27%，第4季雖受基期偏高影響，成長率再度減緩至1.28%，全年民間投資成長3.36%（低於102年之6.67%）。公營事業投資因電力擴充、石油煉製、重大供水設施，以及桃園航空城計畫推動等，全年成長4.40%。至於政府投資則續因缺乏財政空間，全年持續負成長8.22%。

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、智慧財產投資）觀察：103年營建工程投資受政府健全房市政策措施等影響下，房市交易量減縮，致營建工程投資趨緩，全年成長由102年的2.26%降至1.52%。運輸工具投資方面，上半年因航空業者積極擴增新航線及廉價航空成立，帶動飛機進口增加，致運輸工具投資大幅成長29.12%；下半年運輸工具成長雖已減緩，合計全年仍成長18.52%，較102年的0.66%大幅上升。

至於機器設備投資，103年上半年因半導體主要廠商資本支出減少，致衰退6.03%；下半年雖半導體業者積極擴充產能，機器設備投資轉呈正成長，惟全年則仍略為衰退1.59%。此外，半導體業者積極研發新世代高階製程，帶動103年智慧財產投資較102年成長3.14%。

3. 對外貿易

雖因中國大陸推動產業供應鏈在地化，國際產業競爭加劇，致我國資訊與通信等產品出口受阻，惟在全球景氣溫和擴張，加以行動裝置推陳出新，國內電子業者亦持續擴充高階製程產能，益以旅行收入高度成長帶動下，103年輸出成長5.70%（102年為3.51%），對經濟成長的貢獻為3.96個百分點。其中，第1、2季雖光學器材、資訊與通信產品及礦產品等出口呈衰退，惟在電子、機械及基本金屬等出口擴增下，輸出成長4.26%、5.03%；第3季受礦產品出口轉呈正成長，加以電子產品出口持續暢

旺等因素影響下，輸出成長7.62%，為全年最高。

至第4季，受國際油價重挫影響，塑化產品及礦產品出口因買方觀望而呈衰退，惟在電子產品、機械產品及基本金屬等出口續成長下，輸出仍穩健成長5.74%。至於輸入方面，受輸出、民間消費與投資引申需求成長之影響，全年成長5.44%，高於102年的3.34%。

另就海關進、出口資料觀察，103年受惠電子產品出口暢旺，以及基本金屬與機械之出口擴張，各季出口均呈正成長，其中上、下半年海關出口（美元計價）分別成長1.94%及3.51%，全年出口成長2.74%。全年海關進口（美元計價）則受出口及內需引申需求帶動影響，由102年的負成長0.21%，轉呈成長1.60%。由於出口成長幅度大於進口，103年商品出超由102年的355.44億美元擴增為395.80億美元。若併計服務貿易後，103年商品及服務貿易順差由102年的477.77億美元增加為

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
101年	2.06	1.82	2.16	-2.61	-0.35	-7.42	-10.95	0.41	-1.78
102年	2.23	2.35	-1.15	4.98	6.67	2.96	-2.70	3.51	3.34
103年p	3.74	2.96	3.35	1.74	3.36	4.40	-8.22	5.70	5.44
102年第1季	1.41	0.92	-0.37	6.29	7.59	18.56	-6.50	4.17	5.22
2	2.60	2.45	-1.71	5.11	7.66	3.05	-6.99	4.64	2.49
3	1.45	1.75	-0.95	1.17	2.96	-11.67	-3.79	1.74	0.96
4	3.40	4.32	-1.50	7.54	8.84	5.20	3.89	3.63	4.81
103年第1季	3.41	2.37	4.17	0.94	1.40	14.36	-7.63	4.26	2.91
2	3.87	3.30	2.35	1.63	4.32	-14.82	-7.34	5.03	4.70
3	4.32	3.76	3.89	4.83	6.27	19.27	-8.08	7.62	9.21
4p	3.35	2.39	3.05	-0.42	1.28	4.40	-9.27	5.74	4.89

註：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
101年	2.06	0.99	0.33	-0.61	-0.06	-0.11	-0.44	-0.12	0.30	-1.18
102年	2.23	1.29	-0.18	1.11	1.16	0.04	-0.09	-0.36	2.48	2.10
103年p	3.74	1.60	0.49	0.38	0.59	0.06	-0.27	0.59	3.96	3.29
102年第1季	1.41	0.55	-0.06	1.40	1.41	0.17	-0.18	-0.04	2.88	3.32
2	2.60	1.34	-0.26	1.16	1.37	0.04	-0.25	-1.33	3.28	1.60
3	1.45	0.94	-0.15	0.27	0.54	-0.14	-0.13	-0.23	1.22	0.61
4	3.40	2.23	-0.23	1.64	1.37	0.11	0.16	0.13	2.58	2.95
103年第1季	3.41	1.32	0.60	0.20	0.21	0.16	-0.17	0.03	2.95	1.70
2	3.87	1.79	0.34	0.35	0.77	-0.19	-0.23	0.70	3.52	2.83
3	4.32	2.03	0.56	1.07	1.11	0.21	-0.25	0.92	5.27	5.52
4p	3.35	1.26	0.45	-0.08	0.27	0.05	-0.40	0.67	4.00	2.97

註：p 為初步統計數。
資料來源：行政院主計總處。

555.02億美元。

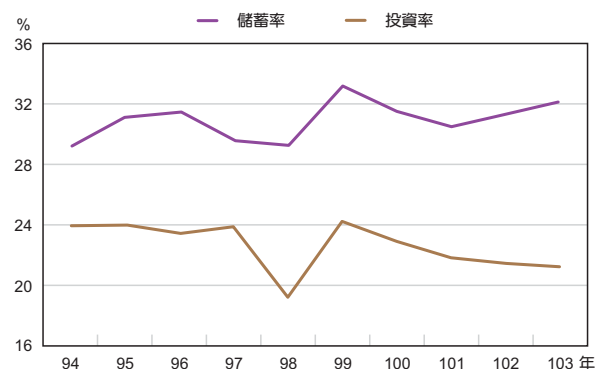
(五) 國民儲蓄

103年隨就業增加及薪資提高，支撐民間消費動能，全年名目民間消費較102年增加3.71%，名目政府消費亦增4.35%，合計名目國民消費增加3.85%，惟低於名目國民所得毛額成長率6.23%，影響所及，103年國民儲蓄率（儲蓄毛額占國民所得毛額的比率）由102年的31.35%升為32.14%。

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。103年國民儲蓄毛額較102年上升，而國內投資毛額雖亦增加，惟增幅小

於國民儲蓄毛額，以致103年超額儲蓄率（即超額儲蓄占國民所得毛額的比率）由102年的9.88%升為10.96%。

儲蓄率與投資率



資料來源：行政院主計總處。

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 (%)
101年	4,611,020	30.45	3,304,160	21.82	1,306,860	8.63
102年	4,905,644	31.35	3,359,946	21.47	1,545,698	9.88
103年p	5,342,799	32.14	3,521,749	21.19	1,821,050	10.96
102年第1季	1,167,535	30.59	838,993	21.98	328,542	8.61
2	1,203,830	31.84	812,928	21.50	390,902	10.34
3	1,263,197	31.90	846,673	21.38	416,524	10.52
4	1,271,082	31.08	861,352	21.06	409,730	10.02
103年第1季	1,257,718	31.29	847,228	21.08	410,490	10.21
2	1,317,757	32.63	864,044	21.40	453,713	11.24
3	1,312,679	31.35	932,896	22.28	379,783	9.07
4p	1,454,645	33.24	877,581	20.05	577,064	13.19

註：p 為初步統計數。
資料來源：行政院主計總處。