

行政院主計總處

綜合規劃處、公務預算處、基金預算處
會計決算處、綜合統計處、國勢普查處、主計資訊處
網址:<http://www.dgbas.gov.tw>

台北市忠孝東路1段1號
台北市廣州街2號

電話：(02)3356-6500
電話：(02)2380-3400
傳真：(02)2380-3503

中華民國101年7月31日上午8時30分發布，並透過網際網路同步發送

主辦單位：綜合統計處國民所得科 電話：(02)2380-3466
經濟預測科 電話：(02)2380-3487
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

行政院主計總處依據最新資料，完成今(101)年第2季國民所得概估統計(advance estimate)，以及今年全年經濟預測，主要結果如次：

- 一、101年第2季經濟成長率概估統計為-0.16%，較今年5月預測數(0.77%)降低0.93個百分點，經季節調整後，折算年率(saar)為3.16%。
- 二、預測101年經濟成長率2.08%，較5月預測3.03%降0.95個百分點，平均每人GDP 2萬290美元，平均每人GNP 2萬862美元，CPI上漲1.90%(較5月預測1.84%微幅上調0.06個百分點)。

貳、國民所得統計及預測

一、國際經濟情勢

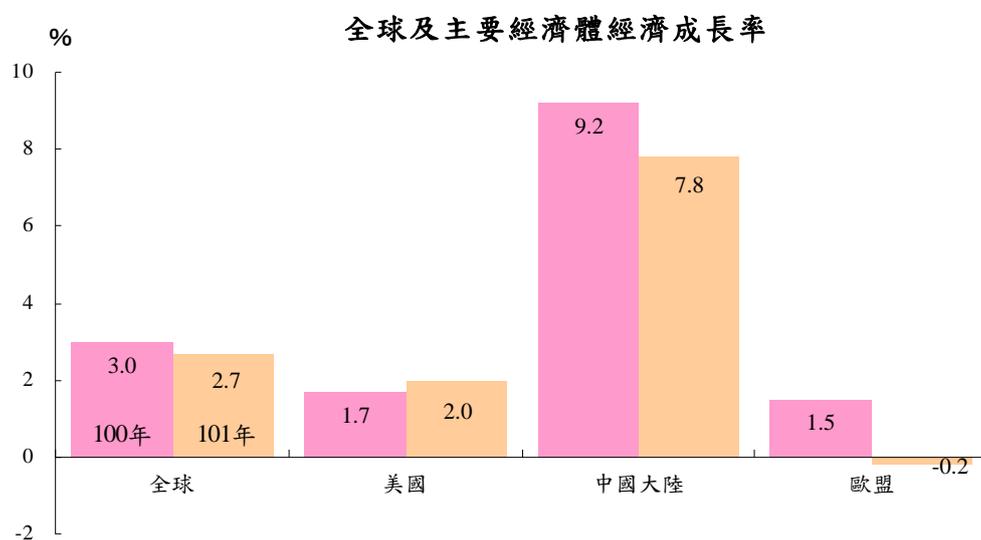
(一)受歐洲主權債務問題再度惡化波及，全球主要經濟體經濟成長同步減速，美國景氣回升力道疲弱，歐洲前景難以樂觀，中國大陸與其他新興經濟體成長速度雖仍優於先進經濟體，惟多明顯放緩。今年以來，國際預測機構對全球經濟展望，由原漸趨樂觀之氛圍轉呈悲觀，紛紛下調成長預測。

(二)根據環球透視(Global Insight)7月資料，預測今年全球經濟成長2.7%，較5月預測2.9%下修0.2個百分點，其中先進經濟體由5月

預測成長1.4%降為1.3%，新興經濟體由5.4%降為5.2%，中東與北非地區由4.0%降至3.5%。

(三)就主要經濟體觀察，歐盟受歐債問題加劇拖累，打擊企業與消費信心，失業率走高，預測今年負成長0.2%(較5月下修0.1個百分點)，其中前5大經濟體(占歐盟27國GDP逾7成)之德國成長1.0%、英國及法國零成長，義大利及西班牙則分別負成長2.1%及1.6%。

(四)美國就業情勢改善緩慢，加以全球經濟大環境不佳，衝擊經濟復甦動能，預測今年成長2.0%(較5月預測下修0.2個百分點)；中國大陸第2季經濟成長續降至7.6%，工業生產與出口減速、房市與地方債務問題將約制擴增力道，預測成長7.8%(下修0.3個百分點)；日本災後重建可望加速，有利經濟回升，惟外需減弱將限縮部分成長動能，預測經濟成長2.4%(下修0.1個百分點)；另香港成長3.0%(下修0.5個百分點)、南韓成長2.6%(下修0.5個百分點)、新加坡成長2.6%(上修0.1個百分點)。



資料來源：Global Insight Inc.

二、101年第2季經濟成長概估統計

概估 101 年第 2 季我國經濟成長率-0.16%(yoy)，係 98 年第 4 季回復正成長以來再度轉為負成長，較 5 月預測數(0.77%)降低 0.93 個百分點；經季節調整後，較第 1 季微增 0.78%(saqr)，折成年率則成長 3.16%(saar)。

(一)外需方面

- 1.受國際景氣轉弱影響(第2季全球經濟成長較5月預測下修0.2個百分點)，第2季資通信、塑化、機械及光學器材等產品出口明顯縮減，按美元計價商品出口續減5.40%，衰退幅度較第1季4%擴大，按新台幣計價則減3.30%，加計服務輸出並剔除物價因素後，輸出實質負成長1.73%。
- 2.輸入方面，雖礦產品進口金額續增，惟出口與投資衍生之進口需求疲弱，第2季按美元計價進口減5.78%，按新台幣計價亦減3.67%，併計服務輸入並剔除物價因素後，輸入負成長3.44%。
- 3.輸出與輸入相抵，國外淨需求對經濟成長貢獻0.70個百分點。

(二)內需方面

- 1.第2季雖零售業及餐飲業營業額分別增3.73%及3.01%、國人出國人次增6.43%、自用小客車新增掛牌數增11.29%，以及行動電話通話服務與通信產品支出增加等，為民間消費成長提供支撐力量；但政策紛擾衝擊消費信心，其中股票成交值銳減32.49%，致自然人證券交易手續費大幅減少，另民間支付共同基金服務費亦減35億元(減27.50%)，加以金融資產價值縮水(今年第2季底上市櫃股票市值較上年同季底減3.3兆元)，抵銷部分消費動能，概估第2季民間消費成長0.87%，低於5月預測之1.67%。
- 2.資本形成方面，因廠商產能仍呈過剩，科技業者除半導體廠商外，仍持續縮減資本支出，第2季新台幣計價資本設備進口延續縮減態勢，續減8.85%，概估資本形成(包含政府、公營與民間固定投資，以及存貨變動)實質負成長8.35%(低於5月預測之負成長6.79%)，拉低經濟成長率達1.59個百分點。

3.併計前述各項及政府消費成長2.58%，總計第2季國內需求負成長1.05%，對經濟成長貢獻-0.86個百分點。

(三)生產方面

1.製造業第2季生產指數減1.56%，概估製造業實質負成長0.20%，對經濟成長貢獻-0.06個百分點。

2.雖受惠於綜合商品及汽車等銷售續增，第2季零售業營業額增3.73%，但批發業因外貿與生產活動不振，營業額減1.74%，致整體批發零售業實質成長0.58%，對經濟成長貢獻0.10個百分點。

3.金融保險業在金融機構利息收支淨額增5.41%(4~5月)及股票成交值劇減32.49%交互影響下，概估第2季實質負成長0.56%，對經濟成長貢獻-0.04個百分點。

三、預測101年經濟成長2.08%

(一)對外貿易

1.雖行動終端裝置應用，平板、超薄電腦與雲端運算等高科技與消費性電子產品不斷推陳出新、ECFA早期收穫項目效益持續發酵，以及美國激勵國內投資、泰國淹水後汰換機器設備等，帶動國內電子、資通與機械相關產品之需求，也提供我國出口若干支撐；惟全球經濟走緩，國際貿易成長減弱，IMF 7月預測今年世界貿易量擴增力道續由去年之成長5.9%降至3.8%，較4月預測下修0.3個百分點，將擠壓我整體出口成長空間。

2.此外，國內高科技廠商面臨來自國際大廠更大的競爭壓力，全球市占下滑，加以近年中國大陸產業供應鏈日益在地化與漸往內陸移動，與積極發展面板、太陽能及若干策略性產業，兩岸逐漸由互補轉為競爭態勢，勢必限縮我國部分出口成長動能。

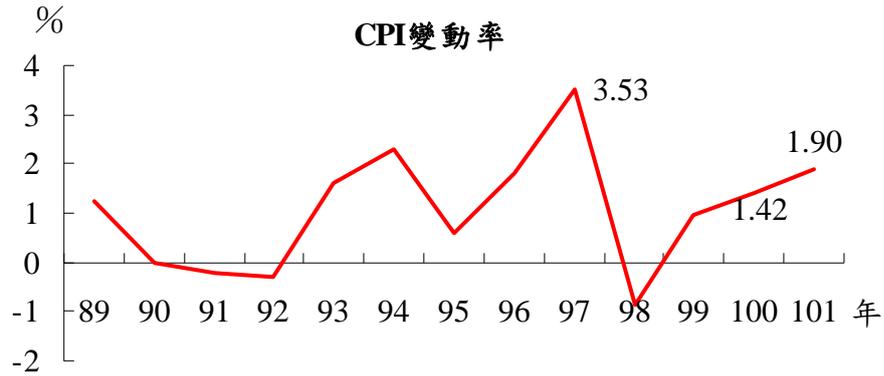
3.預測今年以美元計價海關出口3,085億美元，僅微增0.07%(上半年-4.73%，下半年+4.87%)；進口因出口及內需引申需求，預測全年2,799億美元，減0.54%。併計商品與服務並剔除物價因素後，預測今年輸出成長1.60%，輸入負成長0.65%；輸出與輸入相抵，預測國外淨需求對經濟成長貢獻1.56個百分點。

(二)國內需求

- 1.今年第2季失業率4.14%，已降至接近金融海嘯前水準(97年第3季失業率為4.16%)，廠商實施無薪休假之通報人數亦持續減少，顯示國內勞動情勢持續改善，有助活絡消費。惟受全球景氣走緩，企業獲利不佳，股票市值與實質薪資同步縮水，衝擊消費信心與意願。預測今年民間消費成長1.77%，較5月預測降低0.26個百分點。
- 2.資本形成方面，受訂單持續下滑影響，繼第1季大幅衰退13.34%後，第2季亦負成長8.35%，合計上半年負成長10.75%。下半年雖國內具技術優勢之半導體業者，將持續擴增高階製程之投資，可望帶動相關下游廠商資本支出，以及來台旅客大幅成長帶動休閒相關產業投資，惟全球景氣不確定升高，廠商投資步調將放緩。預測今年下半年資本形成實質成長5.76%，較5月預測下修1.49個百分點，全年負成長2.84%，衰退幅度較5月預測之負成長1.70%擴大。
- 3.併計前述各項及政府消費成長0.65%，總計國內需求對經濟成長貢獻0.52個百分點。

(三)物價方面

國際油價隨全球需求減弱走跌，設定今年OPEC油價為每桶106.0美元(較5月預測設定115.5美元降低9.5美元)，有助減緩國內部分產品價格上漲壓力。惟油、電價格陸續調漲後續效應、豪雨影響國內蔬果供應，以及國際穀物價格因乾旱影響而上揚等，將促漲國內物價，預測今年消費者物價指數(CPI)上漲1.90%，較5月預測之1.84%微幅上修0.06個百分點。



(四)整體而言，受全球經濟成長減緩影響，國內出口、投資及消費表現均不如預期，今年上半年經濟成長僅0.11%，預測全年成長2.08%，較5月預測3.03%下修0.95個百分點，其中第2季概估統計下修0.93個百分點，使全年經濟成長降低0.23個百分點；下半年預測成長3.93%，較5月預測下調1.40個百分點，影響全年成長率下修0.72個百分點。預測今年平均每人GDP與GNP分別達2萬290美元與2萬862美元，CPI上漲1.90%。

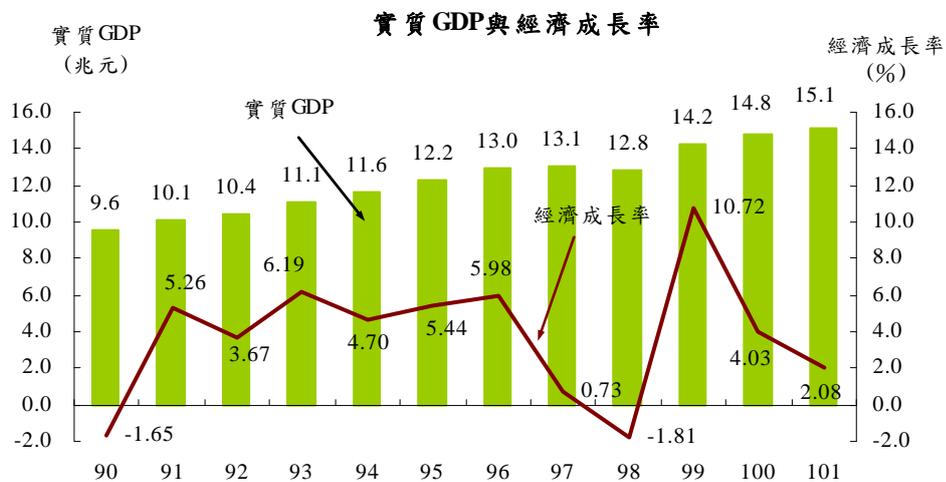


表1、重要經濟指標表(1/2)

	實質 GDP (新台幣百萬元)	經濟成長率			平均每人 GDP		平均每人 GNP		消費者 物價 上升率 (%)
		yoy (%)	saqr (%)	saar (%)	新台幣元	美元	新台幣元	美元	
87年	8,679,815	3.47	—	—	421,519	12,598	424,659	12,692	1.68
88年	9,198,098	5.97	—	—	438,384	13,585	442,497	13,712	0.18
89年	9,731,208	5.80	—	—	459,212	14,704	465,502	14,906	1.25
90年	9,570,584	-1.65	—	—	444,489	13,147	453,084	13,401	-0.01
91年	10,074,337	5.26	—	—	463,498	13,404	474,294	13,716	-0.20
92年	10,443,993	3.67	—	—	474,069	13,773	488,645	14,197	-0.28
93年	11,090,474	6.19	—	—	501,849	15,012	518,280	15,503	1.61
94年	11,612,093	4.70	—	—	516,516	16,051	529,313	16,449	2.31
95年	12,243,471	5.44	—	—	536,442	16,491	550,099	16,911	0.60
96年	12,975,985	5.98	—	—	563,349	17,154	577,869	17,596	1.80
97年	13,070,681	0.73	—	—	548,757	17,399	562,439	17,833	3.53
第1季	3,187,360	7.55	1.36	5.55	138,275	4,381	145,306	4,604	3.58
第2季	3,306,002	5.66	-0.02	-0.06	138,026	4,530	140,199	4,601	4.19
第3季	3,325,198	-1.23	-3.58	-13.57	135,415	4,337	137,717	4,411	4.52
第4季	3,252,121	-7.53	-5.07	-18.78	137,041	4,151	139,217	4,217	1.87
98年	12,834,049	-1.81	—	—	540,813	16,359	558,751	16,901	-0.87
第1季	2,928,593	-8.12	-1.21	-4.76	130,049	3,823	135,797	3,992	-0.01
第2季	3,088,340	-6.58	3.56	15.02	129,458	3,903	133,398	4,022	-0.85
第3季	3,278,312	-1.41	2.59	10.76	136,320	4,152	139,276	4,242	-1.35
第4季	3,538,804	8.82	4.94	21.28	144,986	4,481	150,280	4,645	-1.26
99年	14,210,285	10.72	—	—	588,317	18,588	606,885	19,175	0.96
第1季	3,306,366	12.90	2.18	9.01	141,890	4,437	148,824	4,655	1.28
第2季	3,488,606	12.96	2.34	9.69	144,126	4,511	148,740	4,657	1.10
第3季	3,646,644	11.24	0.91	3.67	151,430	4,734	154,943	4,844	0.37
第4季	3,768,669	6.50	0.58	2.34	150,871	4,906	154,378	5,019	1.11
100年	14,782,363	4.03	—	—	592,846	20,122	609,590	20,690	1.42
第1季	3,525,168	6.62	2.50	10.39	146,184	4,954	153,055	5,187	1.28
第2季	3,646,394	4.52	0.52	2.11	143,997	4,983	148,105	5,125	1.64
第3季	3,772,426	3.45	-0.47	-1.87	151,652	5,194	154,445	5,289	1.35
第4季	3,838,375	1.85	-0.53	-2.10	151,013	4,991	153,985	5,089	1.44
101年(f)	15,089,362	2.08	—	—	606,825	20,290	623,913	20,862	1.90
第1季	3,538,902	0.39	0.33	1.31	146,300	4,923	152,437	5,129	1.29
第2季(a)	3,640,386	-0.16	0.78	3.16	144,265	4,864	148,154	4,995	1.65

註：1.(a)表概估統計(advance estimate)，(f)表預測數。

2.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。

表1、重要經濟指標表(2/2)

	名目GDP		名目GNP	
	新台幣百萬元	百萬美元	新台幣百萬元	百萬美元
87年	9,204,174	275,080	9,272,725	277,129
88年	9,649,049	299,010	9,739,567	301,815
89年	10,187,394	326,205	10,326,952	330,674
90年	9,930,387	293,712	10,122,411	299,391
91年	10,411,639	301,088	10,654,141	308,101
92年	10,696,257	310,757	11,025,130	320,312
93年	11,365,292	339,973	11,737,391	351,104
94年	11,740,279	364,832	12,031,145	373,870
95年	12,243,471	376,375	12,555,170	385,957
96年	12,910,511	393,134	13,243,277	403,267
97年	12,620,150	400,132	12,934,796	410,108
第1季	3,176,424	100,641	3,337,950	105,759
第2季	3,173,185	104,138	3,223,168	105,779
第3季	3,115,109	99,774	3,168,084	101,471
第4季	3,155,432	95,579	3,205,594	97,099
98年	12,481,093	377,529	12,895,087	390,051
第1季	2,997,919	88,126	3,130,411	92,027
第2季	2,986,363	90,039	3,077,269	92,786
第3季	3,146,568	95,823	3,214,802	97,908
第4季	3,350,243	103,541	3,472,605	107,330
99年	13,614,221	430,149	14,043,892	443,725
第1季	3,281,493	102,620	3,441,884	107,644
第2季	3,334,540	104,377	3,441,322	107,728
第3季	3,504,681	109,565	3,585,972	112,116
第4季	3,493,507	113,587	3,574,714	116,237
100年	13,745,010	466,483	14,133,099	479,667
第1季	3,386,205	114,748	3,545,363	120,141
第2季	3,336,876	115,463	3,432,069	118,757
第3季	3,516,700	120,435	3,581,466	122,653
第4季	3,505,229	115,837	3,574,201	118,116
101年(f)	14,110,869	471,813	14,508,203	485,116
第1季	3,398,845	114,362	3,541,426	119,160
第2季(a)	3,354,229	113,089	3,444,656	116,138

註：(a)表概估統計(advance estimate)，(f)表預測數。

表2、GDP主要支出及業別實質成長率

(按95年價格計算)

單位：%

	100年				101年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	(f)	Q1	Q2(a)	
<u>對上年同期(yoy)</u>								
GDP	4.03	6.62	4.52	3.45	1.85	2.08	0.39	-0.16
<u>支出面</u>								
國內需求	0.31	3.47	2.18	-0.35	-3.70	0.64	-1.42	-1.05
民間消費	2.97	4.61	3.04	3.24	1.06	1.77	1.72	0.87
政府消費	1.86	0.62	0.85	2.43	3.19	0.65	2.72	2.58
資本形成	-7.88	1.63	0.61	-11.39	-20.65	-2.84	-13.34	-8.35
國外淨需求	--	--	--	--	--	--	--	--
輸出	4.53	11.20	4.94	2.10	0.86	1.60	-3.29	-1.73
輸入	-0.68	7.55	1.78	-3.72	-7.40	-0.65	-6.84	-3.44
<u>生產面</u>								
製造業	4.86	13.43	6.88	3.68	-1.99	—	-2.51	-0.20
電力及燃氣供應業	2.77	3.68	5.13	0.83	2.30	—	4.51	0.89
營造業	-0.49	1.62	2.02	-2.40	-3.40	—	-1.77	-1.82
批發及零售業	4.26	7.32	3.98	4.32	1.67	—	-0.23	0.58
運輸及倉儲業	2.50	2.36	1.66	3.05	2.90	—	1.23	0.01
金融及保險業	3.88	6.19	5.77	5.13	-1.68	—	1.65	-0.56
不動產業	1.50	3.23	2.42	0.80	-0.26	—	-2.97	0.62
公共行政及國防	0.41	1.00	-0.13	-0.10	0.95	—	1.90	0.55
<u>經季節調整後對上季(saqr)及對上年同季(saar)</u>								
GDP(saqr)	—	2.50	0.52	-0.47	-0.53	—	0.33	0.78
GDP(saar)	—	10.39	2.11	-1.87	-2.10	—	1.31	3.16

註：1.(a)表概估統計(advance estimate)，(f)表預測數。

2.資本形成包含政府、公營與民間固定投資，以及存貨變動，考量參考資料較為欠缺，概估統計僅列示資本形成總數，8月(發布初步統計)將依據較完整資料，分別列示政府、公營與民間固定投資，以及存貨變動。

表3、GDP主要支出及業別對經濟成長之貢獻

單位：百分點

	100年				101年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	(f)	Q1	Q2(a)	
GDP	4.03	6.62	4.52	3.45	1.85	2.08	0.39	-0.16
<u>支出面</u>								
國內需求	0.26	3.01	1.83	-0.30	-3.07	0.52	-1.20	-0.86
民間消費	1.60	2.63	1.62	1.73	0.55	0.94	0.97	0.46
政府消費	0.21	0.07	0.09	0.27	0.38	0.07	0.27	0.27
資本形成	-1.55	0.31	0.12	-2.30	-4.00	-0.49	-2.44	-1.59
國外淨需求	3.77	3.60	2.69	3.75	4.92	1.56	1.59	0.70
輸出	3.36	8.04	3.76	1.55	0.64	1.19	-2.47	-1.32
輸入	-0.40	4.44	1.07	-2.19	-4.28	-0.36	-4.06	-2.02
<u>生產面</u>								
製造業	1.47	3.63	2.06	1.15	-0.65	—	-0.72	-0.06
電力及燃氣供應業	0.03	0.04	0.05	0.01	0.03	—	0.05	0.01
營造業	-0.01	0.04	0.05	-0.06	-0.07	—	-0.04	-0.04
批發及零售業	0.74	1.34	0.68	0.69	0.30	—	-0.04	0.10
運輸及倉儲業	0.08	0.08	0.05	0.09	0.09	—	0.04	0.00
金融及保險業	0.25	0.40	0.39	0.33	-0.10	—	0.11	-0.04
不動產業	0.12	0.28	0.20	0.06	-0.02	—	-0.25	0.05
公共行政及國防	0.03	0.07	-0.01	-0.01	0.06	—	0.12	0.04

註：1.(a)表概估統計(advance estimate)，(f)表預測數。

2.資本形成包含政府、公營與民間固定投資，以及存貨變動，考量參考資料較為欠缺，概估統計僅列示資本形成總數，8月(發布初步統計)將依據較完整資料，分別列示政府、公營與民間固定投資，以及存貨變動。

表4、主要國家經濟成長率

單位：%

年(季)別	台灣	美國		日本		歐盟			中國大陸	香港	南韓	新加坡		
		折合 年率	折合 年率	折合 年率	德國	法國	英國	折合 年率				折合 年率		
91年	5.26	1.8	1.8	0.3	0.3	1.3	0.0	0.9	2.4	9.1	1.8	7.2	4.2	4.2
92年	3.67	2.5	2.5	1.7	1.7	1.5	-0.4	0.9	3.8	10.0	3.0	2.8	4.6	4.6
93年	6.19	3.5	3.5	2.4	2.4	2.5	1.2	2.5	2.9	10.1	8.5	4.6	9.2	9.2
94年	4.70	3.1	3.1	1.3	1.3	2.1	0.7	1.8	2.8	11.3	7.1	4.0	7.4	7.4
95年	5.44	2.7	2.7	1.7	1.7	3.3	3.7	2.5	2.6	12.7	7.0	5.2	8.8	8.8
96年	5.98	1.9	1.9	2.2	2.2	3.2	3.3	2.3	3.6	14.2	6.4	5.1	8.9	8.9
97年	0.73	-0.3	-0.3	-1.0	-1.0	0.3	1.1	-0.1	-1.0	9.6	2.3	2.3	1.7	1.7
第1季	7.55	1.6	-1.8	1.4	2.9	2.3	2.8	1.6	2.7	11.3	7.2	5.5	...	...
第2季	5.66	1.0	1.3	-0.1	-5.1	1.4	1.8	0.5	0.5	10.7	4.2	4.4	...	...
第3季	-1.23	-0.6	-3.7	-0.6	-4.2	-0.2	0.5	-0.5	-2.4	9.9	1.2	3.3	...	...
第4季	-7.53	-3.3	-8.9	-4.7	-12.1	-2.5	-1.9	-2.3	-4.6	7.4	-2.6	-3.3	...	...
98年	-1.81	-3.1	-3.1	-5.5	-5.5	-4.3	-5.1	-3.1	-4.0	9.2	-2.6	0.3	-1.0	-1.0
第1季	-8.12	-4.2	-5.3	-9.3	-15.0	-5.4	-6.8	-4.3	-6.1	6.6	-7.9	-4.2	...	-8.8
第2季	-6.58	-4.6	-0.3	-6.6	6.8	-5.3	-6.2	-3.7	-5.4	8.2	-3.4	-2.1	...	18.7
第3季	-1.41	-3.3	1.4	-5.6	-0.1	-4.3	-5.0	-3.1	-3.3	9.7	-2.0	1.0	...	15.3
第4季	8.82	-0.1	4.0	-0.5	7.9	-2.1	-2.2	-1.0	-0.9	11.4	2.5	6.3	...	-0.6
99年	10.72	2.4	2.4	4.4	4.4	2.0	3.7	1.7	1.8	10.4	7.1	6.3	14.8	14.8
第1季	12.90	1.9	2.3	4.9	5.2	1.0	2.4	1.0	1.2	12.1	8.1	8.7	16.5	36.4
第2季	12.96	2.5	2.2	4.4	5.2	2.2	4.1	1.6	2.1	10.4	6.8	7.6	19.8	31.3
第3季	11.24	2.8	2.6	5.5	2.9	2.4	4.0	1.9	2.4	9.7	6.9	4.5	10.6	-15.9
第4季	6.50	2.4	2.4	3.1	0.0	2.3	3.8	1.7	1.5	9.9	6.7	4.9	12.5	6.9
100年	4.03	1.8	1.8	-0.7	-0.7	1.5	3.0	1.7	0.8	9.2	5.0	3.6	4.9	4.9
第1季	6.62	1.8	0.1	-0.2	-7.9	2.4	4.6	2.4	1.4	9.7	7.6	4.2	9.1	19.7
第2季	4.52	1.9	2.5	-1.7	-1.2	1.7	2.9	1.7	0.5	9.5	5.4	3.5	1.2	-3.0
第3季	3.45	1.6	1.3	-0.4	7.6	1.4	2.7	1.5	0.5	9.1	4.4	3.6	6.0	2.0
第4季	1.85	2.0	4.1	-0.5	0.1	0.8	2.0	1.2	0.6	8.9	3.0	3.3	3.6	-2.5
101年	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
第1季	0.39	2.4	2.0	2.7	4.1	0.1	1.2	0.3	-0.2	8.1	0.4	2.8	1.4	9.4
第2季	-0.16	2.2	1.5	...	...	...	...	...	...	7.6	...	2.4	1.9	-1.1

資料來源：各國官方網站。

說明：表列數字除另有標示折合年率者，餘均為與上年同期比較。