

## 行政院主計處新聞稿

中華民國90年11月16日下午5時 發布

# 國民所得統計及國內經濟情勢展望

## 壹、經濟情勢摘要

行政院主計處國民所得統計評審委員會於本(16)日下午2:30召開第175次委員會議，審議90年第3季國民所得初步統計與全年預測數、91年預測及88年產業關聯統計編算結果等案，主要結果如次：

一、90年第3季經濟負成長4.21%，消費者物價指數(CPI)上升0.01%；預測全年經濟負成長2.12%，CPI上升0.1%，GNP 9兆7,364億元，折合2,883億美元，每人GNP 1萬2,941美元。

二、預測91年經濟成長率2.23%，CPI上升0.7%。

三、全球經濟陰霾籠罩，國內景氣明顯降溫

(一)受全球最大經濟體美國之資訊科技產業景氣急速下滑，以及911恐怖攻擊事件影響，國際景氣向下沉淪拉力持續加大，尤其以倚賴出口資訊科技產品的國家所受衝擊最大。各主要國際預測機構紛紛調降今(90)年全球經濟成長預測值，以華頓協會(DRI-WEFA)為例，11月最新預測值為1.3%，較一年前之預測(3.8%)調降幅度達六成六；主要國家官方預測亦普遍調降，美國總統經濟報告於1月間預測今年經濟成長率3.2%，至7月已調降為1.3%至2.0%；日本政府於年初預估經濟成長為1.7%，11月中旬調降為負0.9%；南韓財政經濟部9月底公布最新全年預測值由原先5%至6%下修至2%；至於與我國同屬開放經濟體系，且高度暴露於資訊科技景氣循環下的新加坡，今年以來隨國際景氣逐步下滑，也持續大幅調降全年經濟成長預測區間，年初原估測為5%至7%，4月降為3.5%至5.5%，7月再降為0.5%至1.5%，10月續降至負成長3%，顯示各國經濟遭受嚴重衝擊幾無倖免。

(二)今年以來，占全球總產值四分之三規模之美、日、歐等三大經濟體皆陷入程度不一的成長衰退困境，其他各國經濟亦難置身

事外。政府雖擬定擴大公共投資提振景氣措施，戮力推動「8100，台灣啟動」方案，並於八月間順利召開經濟發展諮詢委員會，達成322項共識並付諸執行，期能為低迷景氣注入動能，惟緊隨連續風災肆虐與美國發生911恐怖攻擊事件，全球消費與投資蒙上陰霾，我國經濟亦再度陷入膠著，預測今年經濟負成長2.12%。

(三)就今年經濟成長來源觀察，民間消費受制於股市、房市低迷，財富與所得縮水效應持續顯現，以及失業率攀升，較上年僅成長1.3%，對經濟成長貢獻0.8個百分點；民間投資因國內、外大環境不佳，業者多改採保守策略，加上傳統產業轉型不易與外移，致負成長23.8%，對經濟成長貢獻負3.9個百分點。公共支出方面，政府消費因一般性經常支出持續擰節，負成長2.0%；政府投資因年度總預算與追加預算通過較遲，加上地方基層建設補助款迄未核撥，影響整體發包作業，致負成長1.7%；公營事業投資則因若干工程執行不如預期，負成長3.2%；併計消費、投資及存貨變動，今年國內需求負成長3.9%。外需方面，受國際經濟急速降溫影響，輸出負成長8.3%，輸入亦因出口引伸需求下降及內需疲弱，負成長12.2%，由於輸入衰退幅度甚於輸出，併計後國外淨需求對經濟成長貢獻1.6個百分點。由生產面觀察，製造業生產負成長7.0%，對經濟成長貢獻負2.0個百分點，服務業成長0.4%，則貢獻0.3個百分點。

(四)展望明(91)年，由於911恐怖攻擊事件導致全球景氣復甦時程延後，雖有主要國家紛紛調降利率，以及採取減稅或擴張公共支出之激勵，全球景氣可望緩步回歸復甦軌跡，惟復甦力道仍嫌薄弱，根據華頓協會今年11月最新資料，預測明年世界經濟成長率將僅由今年之1.3%回升至1.7%，所幸我國順利加入WTO，將可擴大我國經貿觸角，強化國際能見度，進而帶動生產與外貿。國內方面，民間消費因結構性失業問題短期不易大幅改善，消費支出傾向將續呈保守；民間投資則在高鐵持續進行、3G執照釋出、大型工業區與商圈開發、以及落實執行經發會共識，積極改善投資環境與全力對外招商激勵下，逐漸恢復穩定

，整體而言，明年國內經濟情勢將可望較今年好轉，預測經濟成長2.23%。物價方面，雖國產菸、酒價格因開徵菸酒稅與健康捐而大幅調漲，惟因關稅稅率調降與國內市場更加開放，整體物價將可維持平穩，預測全年CPI上升0.7%。

## 貳、經濟變動分析

### 一、90年國內經濟情勢

#### (一)上半年經濟負成長0.73%，CPI上升0.3%

90年上半年國際景氣急遽降溫，衝擊我國對外貿易，加以國內股市表現不佳及失業人數續增，致國內外需求轉弱，經濟成長率降為負成長0.73%（第1季成長0.91%，第2季負成長2.35%），CPI則微幅上升0.3%。

#### (二)第3季經濟負成長4.21%，CPI上升0.01%

- 1.由於全球景氣持續下滑，加以美國911恐怖攻擊事件衝擊，我國對外貿易仍呈衰退，國內復因失業情勢未見改善及颱風肆虐影響，致需求明顯萎縮，初步統計第3季經濟負成長4.21%，較8月預測負成長2.45%降低1.76個百分點，其中民間投資與消費成長率分別較預期縮減12.8個百分點(負24.0%→負36.8%)及0.3個百分點(1.0%→0.7%)，製造業生產亦較預期減2.2個百分點(負7.6%→負9.8%)。
- 2.就需求面觀察，隨股市不振及失業率攀高，財富與所得縮水效應持續擴大，復受風災水害影響，第3季民間消費僅成長0.7%；民間投資因國際經濟前景未明及傳統產業轉型不易，廠商投資步調減緩，加以上年同期比較基數偏高，致大幅衰退36.8%；另公共部門由於政府採取節約措施，經常性採購支出減少，加上基層建設補助經費無法順利核撥，影響工程發包與進度，致政府消費及公共投資分別為負成長1.0%及3.0%；合計國內需求衰退5.5%，對經濟成長貢獻負5.2個百分點。外需方面，輸出因國際需求疲弱，電子、資訊與通信等產品出口嚴重受創，負成長18.3%，輸入隨出口引申需求下降及內需劇減，負成長21.8%，併計後國外淨需求對經濟成長貢獻1.0個百分點。

3.由生產面觀察，第3季農業受颱風侵襲及稻作減耕影響，減產0.3%；工業負成長9.4%，其中製造業因國際資訊電子產品需求降低及國內部分廠商外移，生產持續縮減，衰退幅度達9.8%，營造業績因建築景氣低迷，負成長14.3%；服務業雖醫療保健支出提高，帶動社會個人服務業成長4.1%，以及金融保險不動產業因寬鬆貨幣政策激勵，成長1.1%，惟因進出口貿易大幅衰退及國內需求明顯降溫，批發零售餐飲業負成長4.0%，致整體服務業轉為負成長1.2%。

### (三) 預測90年經濟負成長2.12%，CPI上升0.1%

今年第4季因美國911恐怖攻擊效應發酵，國際景氣持續走緩，影響所及，我國景氣復甦時程遞延，國內、外需求與生產仍陷衰退局面，預測第4季經濟負成長2.68%，合計前3季負成長1.92%，全年負成長2.12%，CPI上升0.1%。

## 二、 預測91年經濟成長2.23%，CPI上升0.7%

(一) 全球經濟延緩復甦：根據華頓協會今年11月最新預測資料，由於美國爆發911恐怖攻擊事件，重創各國消費與企業信心，除導致原已疲弱不振的全球景氣再度下挫外，預期未來復甦時程將更加延緩，今年世界經濟成長率僅及1.3%，較去年之4.0%大幅下降。為因應景氣走緩，美國聯邦準備理事會(FED)今年以來十度大幅降息，布希政府繼推動1.35兆美元減稅方案後，再提出多項緊急紓困措施與振興經濟方案，推升景氣效果可望逐漸顯現。日本政府亦追加3兆日圓預算，用於穩定就業市場與推動財經改革，以挽救日趨下滑的日本經濟，惟因金融體制積弊與政府債務偏高無法即刻紓解，明年仍難脫離衰退困境。至於歐、亞各國亦紛紛祭出降息、減稅或增加支出之措施以渡過危機。預測明年世界經濟成長率小幅回升至1.7%，其中工業國家平均經濟成長率由今年之0.9%升至1.2%，太平洋盆地國家由0.4%升至2.4%，由於回升力道有限，世界貿易量成長率僅能由今年之1.1%增為2.3%。

	世界	工業國家			太平洋盆地國家							
		美國	日本		我國	新	南韓	馬	泰	印尼	菲	
86年	3.6	3.2	4.4	1.8	4.9	6.7	8.5	5.0	7.3	-1.4	4.9	5.2
87年	2.3	2.7	4.3	-1.1	-5.0	4.6	0.1	-6.7	-7.4	-10.8	-13.7	-0.6
88年	3.1	2.9	4.1	0.8	6.2	5.4	5.9	10.9	6.1	4.2	0.8	3.6
89年	4.0	3.4	4.1	1.5	7.1	5.9	9.9	8.8	8.3	4.4	4.8	4.0
90年 (f)	1.3	0.9	1.0	-1.2	0.4	-2.1	-2.7	2.0	-1.0	0.3	3.1	1.8
91年 (f)	1.7	1.2	1.3	-0.9	2.4	2.2	2.5	2.9	3.0	0.9	3.5	2.8

資料來源：1.各國90年以前資料為官方公布數，餘均為華頓協會(DRI-WEFA)2001年11月最新資料。

2.我國為本處資料。

(二)對外貿易緩步擴增：今年受國際景氣急轉直下，我國科技產品出口受創甚深，預測海關出口減16.9%，進口亦隨出口引申需求下降及內需疲弱而減22.0%。展望明年，隨國際景氣漸次落底回穩，加上兩岸加入WTO，經貿交流增加，對外貿易可望緩步擴張，預測海關出、進口將分別增3.3%及5.0%；出、進口相抵，出超由今年141億美元縮減為127億美元；併計勞務貿易並剔除物價因素，按新台幣計算之輸出實質成長4.2%，輸入成長6.6%，貿易順差由今年127億美元降為121億美元。

	海關商品貿易年增率 (按美元計算，%)		海關商品 出超金額 (億美元)	商品勞務貿易實質成長率 (按新台幣計算，%)		商品勞務 貿易順差 (億美元)
	出口	進口		輸出	輸入	
86年	5.3	11.8	77	9.1	13.7	62
87年	-9.4	-8.5	59	2.4	6.3	29
88年	10.0	5.8	109	11.9	4.4	79
89年	22.0	26.5	83	17.6	14.5	70
90年(f)	-16.9	-22.0	141	-8.3	-12.2	127
91年(f)	3.3	5.0	127	4.2	6.6	121

(三)民間消費小幅回升：今年因股市不振與失業率攀升，財富與所得縮水效應持續顯現，全年民間消費僅增1.4%，實質成長1.3%。展望明年，隨我國加入WTO，國內市場大幅開放，加上廠商強力促銷，有助激勵買氣，惟因失業疑慮仍在，短期內民間消費傾向將不易大幅扭轉，預測全年民間消費成長率小幅回升為2.4%。

	民間消費實質成長率(%)		
		食品消費	非食品消費
86年	7.3	5.6	7.8
87年	6.5	5.6	6.8
88年	5.4	5.7	5.3

89年	4.9	4.1	5.2
90年(f)	1.3	2.3	1.0
91年(f)	2.4	2.4	2.5

(四) **民間投資漸趨回溫**：今年因國內、外大環境急轉直下，導致整體產業設備利用率下降，業者多改採縮減或延緩投資之保守策略，加上傳統產業轉型不易或外移，以及去年基數較高影響，預測全年民間投資負成長23.8%。展望明年，隨高鐵持續進行、3G執照釋出、大型工業區與商圈之開發，加以政府戮力排除投資障礙與致力招商，民間投資意願可望回溫，預測全年民間投資實質成長5.0%。

	民間投資實質成長率(%)				政府投資	公營事業投資
	營建工程	運輸工具	機器設備	實質成長率(%)	實質成長率(%)	
85年	3.4	-5.8	-13.8	16.8	-0.3	-2.0
86年	18.6	6.3	31.9	26.2	0.5	-4.3
87年	11.8	8.0	24.3	12.1	0.1	4.4
88年	-0.7	-14.5	-27.1	13.8	3.6	13.3
89年	15.7	-6.8	3.4	28.6	-4.7	-3.5
90年(f)	-23.8	-	-	-	-1.7	-3.2
91年(f)	5.0	-	-	-	0.6	5.3

(五) **政府投資轉呈增加**：今年政府為緩和國際景氣降溫之衝擊，戮力推動「8100，台灣啟動」方案，惟因擴大公共投資提振景氣追加預算通過較遲(6月29日)，加以總金額刪減184億元(800億元→616億元)，原預估動支數未及執行，且各工程初期多僅在規劃與設計，分配預算較少，加上地方基層建設補助款迄未核撥，影響整體發包作業，致今年政府投資負成長1.7%。展望未來，雖政府財政緊絀壓力仍高，惟在各項工程漸入執行高峰下，設定明年政府投資可望轉為正成長，政府消費則續呈緊縮。

(六) **國內物價續呈平穩**：今年以來雖新台幣貶值造成進口成本上升，惟因全球景氣降溫，需求萎縮，國際原油、農工原料及製成品價格均呈走低，加上內銷市場競爭激烈，預測全年CPI微幅上漲0.1%，WPI則下跌1.1%。展望未來，隨我國加入WTO，國產菸、酒價格因開徵菸酒稅與健康捐而大幅調漲，惟農、工產品進口關稅稅率調降與國內市場更加開放，整體物價將可維持平穩，預測全年CPI與WPI分別上升0.7%及0.3%。

三、綜上所述，預測90年經濟負成長率2.12%，91年成長2.23%；  
90年平均每人GNP 1萬2,941美元，91年1萬2,974美元；CPI分別上升0.1%及0.7%。

	經濟成長率 (GDP) (%)	GNP (億美元)	平均每人 GNP (美元)	消費者物價 上升率 (%)	躉售物價 上升率 (%)
<b>63年</b>	<b>1.16</b>	<b>145</b>	<b>920</b>	<b>47.5</b>	<b>40.6</b>
第1季	5.98	36	229	53.4	60.8
第2季	2.53	37	235	55.1	53.8
第3季	-0.68	35	226	48.8	36.7
第4季	-2.79	37	230	35.3	17.4
<b>64年</b>	<b>4.93</b>	<b>154</b>	<b>964</b>	<b>5.2</b>	<b>-5.1</b>
第1季	-4.26	36	226	9.0	-8.7
第2季	2.77	38	237	5.7	-6.9
第3季	8.87	39	243	4.7	-3.8
第4季	12.44	41	258	1.8	-0.5
<b>65年</b>	<b>13.86</b>	<b>185</b>	<b>1,132</b>	<b>2.5</b>	<b>2.8</b>
<b>70年</b>	<b>6.16</b>	<b>480</b>	<b>2,669</b>	<b>16.3</b>	<b>7.6</b>
<b>75年</b>	<b>11.64</b>	<b>773</b>	<b>3,993</b>	<b>0.7</b>	<b>-3.4</b>
<b>80年</b>	<b>7.55</b>	<b>1,837</b>	<b>8,982</b>	<b>3.6</b>	<b>0.16</b>
<b>85年</b>	<b>6.10</b>	<b>2,836</b>	<b>13,260</b>	<b>3.1</b>	<b>-1.0</b>
<b>86年</b>	<b>6.68</b>	<b>2,933</b>	<b>13,592</b>	<b>0.9</b>	<b>-0.5</b>
<b>87年</b>	<b>4.57</b>	<b>2,692</b>	<b>12,360</b>	<b>1.7</b>	<b>0.6</b>
<b>88年</b>	<b>5.42</b>	<b>2,905</b>	<b>13,235</b>	<b>0.2</b>	<b>-4.6</b>
第1季	4.15	712	3,252	0.7	-8.0
第2季	6.41	695	3,171	-0.2	-6.1
第3季	4.67	736	3,350	0.3	-4.7
第4季	6.43	762	3,462	-0.1	0.9
<b>89年</b>	<b>5.86</b>	<b>3,139</b>	<b>14,188</b>	<b>1.3</b>	<b>1.8</b>
第1季	7.94	792	3,592	0.9	1.0
第2季	5.10	766	3,464	1.4	2.0
第3季	6.73	805	3,634	1.1	2.2
第4季	3.82	776	3,498	1.7	2.1
<b>90年(f)</b>	<b>-2.12</b>	<b>2,883</b>	<b>12,941</b>	<b>0.1</b>	<b>-1.1</b>
第1季	0.91	769	3,459	0.6	0.6
第2季	-2.35	696	3,125	0.0	-0.6
第3季(p)	-4.21	699	3,138	0.0	-0.8
第4季(f)	-2.68	719	3,219	-0.2	-3.3
<b>91年(f)</b>	<b>2.23</b>	<b>2,908</b>	<b>12,974</b>	<b>0.7</b>	<b>0.3</b>
第1季(f)	0.79	736	3,291	0.3	-0.9
第2季(f)	0.92	689	3,075	0.4	-0.3
第3季(f)	3.16	732	3,262	1.0	0.1
第4季(f)	4.00	752	3,346	1.2	2.2

說明：p表初步統計數；f表預測數。

### 參、88年產業關聯統計主要編算結果

- 一、輸入及輸出占總供需比重提高:88年台灣地區貨品與勞務總供給達23兆4,405億元，其中來自國內生產占82.2%，輸入占17.8%；總需要等於總供給，其中中間需要占42.6%，國內最終需要(消費與投資)占38.5%，輸出占18.9%。與85年比較，總供給中輸入所占比重因關稅稅率持續調降及國內市場開放，增1個百分點，總需要中輸出所占比重因我國產品在國際市場競爭力提高，亦增0.5個百分點。

單位：%

	國內需要		輸 出	總 需 = 總 供 要 給	國內生產總值	輸 入
	中間需要	國內最終需要				
80年	46.6	35.6	17.8	100.0	84.2	15.8
85年	44.2	37.4	18.4	100.0	83.2	16.8
88年	42.6	38.5	18.9	100.0	82.2	17.8

- 二、服務業附加價值比重提高:88年台灣地區全體產業附加價值達9兆2,770億元，其中農業占2.5%，較85年減0.6個百分點，工業占31.5%，亦減2.5個百分點，服務業占66.0%，則增3.1個百分點，工業與服務業所占比重續呈一消一長。

單位：%

	總 計	農 業	工 業	服 務 業
80年	100.0	4.1	38.7	57.2
85年	100.0	3.1	34.0	62.9
88年	100.0	2.5	31.5	66.0

- 三、全體產業中間投入率下降:88年全體產業中間投入率51.9%，其中農業中間投入率51.6%，較85年減2.9個百分點；工業71.0%，與85年相近；服務業29.6%，減1.2個百分點；由於服務業產值比重提高及其中間投入率降低，致全體產業中間投入率較85年減1.3個百分點。

單位：%

	全體產業		農 業		工 業		服 務 業	
	中間投入	附加價值	中間投入	附加價值	中間投入	附加價值	中間投入	附加價值
80年	55.4	44.6	49.5	50.5	70.3	29.7	33.1	66.9
85年	53.2	46.8	54.5	45.5	70.7	29.3	30.8	69.2



88年	51.9	48.1	51.6	48.4	71.0	29.0	29.6	70.4
-----	------	------	------	------	------	------	------	------

四、電子及資訊產業關聯效果擴大:關聯效果係用做判別發展某一產業能否兼而促成其他產業同時發展之指標，其中向後關聯效果大，表示易帶動其他產業發展，向前關聯效果大，則代表易支援其他產業發展。若依全體產業向後及向前關聯係數之平均值劃分各產業為四個象限，88年因資訊及電子產業持續發展，電子零件業居第一象限，總關聯係數僅次於化工原料及鋼鐵業，成為不僅易帶動其他產業發展，且為支援其他產業不可或缺之關鍵性產業；另資訊產品業雖非屬第一象限，惟向後關聯係數高居全體產業第三位，顯示電子、資訊產業在整體產業中亟具重要地位。

業 別		向 後 關 聯 係 數	向 前 關 聯 係 數	業 別		向 後 關 聯 係 數	向 前 關 聯 係 數
第 II 象 限	礦產	1.84	5.24	第 I 象 限	化工原料	2.88	6.62
	商品買賣	1.56	5.33		鋼鐵	3.15	5.16
	石油煉製品	2.23	4.22		電子零配件	2.80	4.20
	金融保險服務	1.46	4.54		其他金屬	3.00	3.63
	工商服務	1.91	3.78		塑膠	3.25	2.42
	紙、紙製品及印刷出版	2.40	3.20		其他化學製品	2.72	2.83
	其他服務	1.77	3.54		加工食品	2.87	2.61
	電力	2.00	3.29				
	運輸倉儲通信	1.77	3.37				
	全體產業平均數		2.40		2.40	全體產業平均數	
第 III 象 限	非金屬礦物製品	2.33	1.96	第 IV 象 限	紡織品	3.16	2.24
	農產	1.78	2.36		電機及其他電器	3.01	2.16
	木材及木製品	2.25	1.51		金屬製品	2.80	2.26
	飲料	2.15	1.02		機械	2.86	2.19
	不動產服務	1.39	1.72		塑膠製品	2.90	2.02
	自來水	1.82	1.27		人造纖維	3.22	1.56
	漁產	1.88	1.08		畜產	2.89	1.87
	飲食及旅館服務	1.61	1.23		皮革及皮製品	3.16	1.43
	菸	1.50	1.11		運輸工具	2.78	1.77
	公共行政服務	1.60	1.00		資訊產品	3.19	1.27
	教育醫療服務	1.36	1.19		其他製品	2.81	1.44
	林產	1.28	1.26		家用電子電器產品	2.97	1.26

限			通信產品	3.06	1.06
			成衣及服飾品	2.84	1.25
			房屋工程	2.63	1.23
			燃氣	2.67	1.07
			公共及其他工程	2.48	1.21