

行政院主計處

第1、2局(預算、會計)台北市忠孝東路1段1號

第3、4局(統計、普查)台北市廣州街2號

網址:<http://www.dgbas.gov.tw>

電話：(02)3356-6500

電話：(02)2380-3400

傳真：(02)2380-3503

中華民國94年2月24日16時30分發布，並透過網際網路同步發送

主辦單位：第3局第4科 電話：(02)2380-3466

第3局第5科 電話：(02)2380-3487

第3局新聞聯繫人：王婉貞小姐 電話：(02)2380-3458

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(24)日下午2:30召開第188次委員會議，審議93年第4季與全年國民所得初步統計，以及94年預測等案，主要結果如次：

一、93年第4季經濟成長3.25%，CPI上升1.85%。

二、93年經濟成長5.71%，CPI上升1.62%，GNP 10兆5,848億元，折合3,167億美元，每人GNP 1萬4,032美元。

三、預測94年經濟成長率4.21%，CPI上升1.67%，GNP 11兆1,969億元，折合3,542億美元，每人GNP 1萬5,639美元。

四、國內、外景氣擴張步調趨緩

(一) 去(93)年上半年世界經濟在美國與亞洲強勁成長帶動下表現亮麗，下半年起受國際油價高漲及主要國家升息等因素干擾，擴張步調趨緩。依據環球透視機構(Global Insight Inc.)今(94)年2月最新預測資料顯示，今年國際景氣將續和緩，全球經濟成長率由去年4.1%降為3.3%，世界貿易量成長率亦由8.9%降為4.2%。

- (二) 受惠於全球景氣擴張，去年我國外貿表現不凡，併計服務貿易並剔除物價因素，輸出、入分別成長15.3%及18.6%，相抵後，國外淨需求對經濟成長貢獻0.02個百分點。內需方面，因92年SARS疫情導致基數較低，加上股價與股市成交金額均較92年回升，以及失業率下降，財富與所得縮水效應舒緩，民間消費全年成長3.1%；民間投資因半導體與薄膜液晶顯示器（TFT-LCD）領導廠商進入擴廠裝機高峰，加上高鐵投資持續與航空機隊擴充之挹注，全年成長達28.2%；公共部門方面，政府消費因撙節開支，負成長0.7%；政府固定投資則因建材價格大幅上揚，影響部分工程執行，亦負成長4.2%；公營事業固定投資因部分單位民營化在即，擴充速度減緩，衰退15.1%。併計消費、固定投資及存貨變動，國內需求成長6.4%，對經濟成長貢獻達5.69個百分點。合計國內、外需求，93年經濟成長5.71%。由生產面觀察，全年工業成長8.3%，服務業成長4.8%，農業則負成長7.1%。
- (三) 展望94年，隨國際景氣推升力道降低，我國外貿成長將趨和緩。內需方面，由於失業情勢逐漸改善，將有助於維持民間消費穩定增加；民間投資雖比較基數已高，惟六輕四期與高鐵等延續性投資計畫持續推動，以及多座12吋晶圓廠與TFT-LCD廠將陸續裝機，仍可維繫成長動能；至於公共部門，由於政府積極推動新十大建設計畫，政府消費及政府投資俱增，將有助支應內需穩定成長。預測全年經濟成長率4.21%，GNP 11兆1,969億元，折合3,542億美元，平均每人GNP 1萬5,639美元。至於物價方面，CPI可望維持溫和漲勢，全年上升1.7%。

貳、經濟變動分析

一、93年國內經濟情勢

(一) 93年經濟成長5.71%

1. 去年受惠於全球景氣擴張，我國外貿表現亮麗，惟8月之後，隨國際大環境成長步調趨緩，海關出口與工業生產增幅轉呈縮小，全年經濟成長5.71%，各季分別為6.72%、7.88%、5.27%及3.25%。

(二) 93年第4季經濟成長3.25%

1. 93年第4季受全球經濟成長走緩影響，商品及服務輸出與製造業生產表現不如預期，實質成長分別較預測數下修2.8個百分點及3.8個百分點，初步統計經濟成長3.25%，較11月預測數4.11%下修0.86個百分點。
2. 由需求面觀察，第4季在國人旅遊與汽車銷售帶動下，民間消費成長3.3%；民間投資方面，機械設備因廠商積極進行裝機而大幅成長43.7%，運輸工具則因民航機進口擴增，成長22.1%，營建工程亦成長9.5%，合計民間固定投資成長30.4%；至於公共部門，政府消費負成長0.6%，公共投資則因砂石、鋼鐵價格盤旋高檔，影響部分工程進度，負成長10.8%。外需方面，由於鋼鐵、機械及飛機等資本設備與原油等農工原料進口增加，輸入成長10.3%，輸出則因電子產品及精密儀器等產品需求減緩而成長3.4%。
3. 由生產面觀察，第4季農業受颱風影響，負成長5.3%；工業成長2.9%，其中製造業雖石油製品、機械設備及運輸工具等產量增加，惟因電腦、通信及視聽電子等相關產品減產，僅成長3.1%；另由於進出口貿易仍呈穩健及民間消費維持成長，致運輸倉儲通信業及批發零售業分別成長4.9%及6.7%，整體服務業則成長3.7%。

二、預測94年經濟成長4.21%，CPI上升1.67%

(一) 國際景氣動能下滑：美國去年在個人消費與企業投資擴增帶動下，全年經濟成長率達4.4%；惟為預防通膨，聯準會（Fed）之貨幣政策由「寬鬆」改為「中性」，自去年6月底至今年2月六度調升利率，影響所及，景氣擴張速度將略緩，Global Insight 預測經濟成長率降為3.5%。日本受惠於出口活絡及民間投資增加，去年首季經濟成長率雖達4.4%，惟第2季之後成長動能逐漸下滑，全年經濟成長率為2.6%；展望今年，由於全球景氣趨緩，出口與投資將不易擴增，預測經濟成長率降為1.5%。歐元區因歐元升值，外貿將受影響，內需則受馬斯垂克條約「穩定及成長法」規範，無法有效提振，經濟成長相對平緩。亞太地區在美國經濟降溫與中國大陸宏觀調控等因素影響下，成長步伐亦將趨緩。綜上，預測今年全球經濟成長率將由去年4.1%降為3.3%。

	經濟成長率 (%)											
	世界	美國	歐盟	日本	中國大陸	中華民國	新	南韓	馬	泰國	印尼	菲
89年	4.0	3.7	3.7	2.4	8.0	5.8	9.7	8.5	8.9	4.8	5.4	4.5
90年	1.4	0.8	1.8	0.2	7.5	-2.2	-1.9	3.8	0.3	2.1	3.8	3.0
91年	1.8	1.9	1.1	-0.3	8.3	3.9	2.2	7.0	4.1	5.4	4.3	4.4
92年	2.6	3.0	0.9	1.4	9.3	3.3	1.4	3.1	5.3	6.8	4.5	4.7
93年(p)	4.1	4.4	2.1	2.6	9.5	5.7	8.4	4.6	7.1	6.1	5.1	6.1
94年(f)	3.3	3.5	1.9	1.5	8.2	4.2	4.1	4.3	5.2	4.9	5.2	5.6

資料來源：1.92年以前各國和歐盟，以及93年美國、日本、中國大陸、新加坡、印尼和菲律賓為官方發布數，餘為Global Insight Inc. 94年2月最新資料。

2.我國為本處資料。

(二) 對外貿易成長趨緩：由於國際景氣擴張速度趨緩，今年我國出口動能將遜於去年，預測海關出口增幅由去年20.7%降為6.7%；進口隨出口引申需求下滑及基數已高，預測增幅由31.9%降為5.7%；出、進口相抵後，出超由93年61億美元增至81億美元；併計服務貿易並剔除物價因素，按新台幣計算之輸出實質成長2.6%，輸入成長0.8%，貿易順差由93年116億美元增至149億美元。

	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)	商品服務貿易實質成長率 (按新台幣計算, %)		商品服務 貿易順差 (億美元)
	出 口	進 口		輸 出	輸 入	
89年	22.0	26.5	83	18.1	14.2	70
90年	-17.2	-23.4	156	-8.1	-13.5	153
91年	6.3	4.9	181	10.5	5.7	211
92年	10.4	13.1	169	10.9	6.7	224
93年(p)	20.7	31.9	61	15.3	18.6	116
94年(f)	6.7	5.7	81	2.6	0.8	149

(三) 民間消費穩定增加：去年下半年起失業情勢已見改善，加以今年以來外資持續匯入，國內股市呈現回溫跡象，均有助於民間消費支出，預測全年民間消費增4.7%，實質成長3.0%。

	民間消費實質成長率(%)		
		食品消費	非食品消費
89年	4.8	3.9	5.1
90年	1.0	1.6	0.8
91年	2.1	1.1	2.4
92年	0.8	2.0	0.5
93年(p)	3.1	1.4	3.7
94年(f)	3.0	1.9	3.3

(四) 民間投資力道仍存：自去年初起半導體與TFT-LCD領導廠商積極擴建新世代技術產能，以厚植全球競爭力，其投資支出將延續至今年，加上高速鐵路建設持續進行，航空業機隊不斷更新及六輕四期計畫正式啟動等重大投資推展，預測今年民間固定投資在去年基數已高下，仍可成長8.9%。

	民間投資實質成長率(%)				政府投資 實質成長率(%)	公營事業投資 實質成長率(%)
	營建工程	運輸工具	機器設備			
89年	15.1	-3.9	11.6	26.4	-4.2	-3.0
90年	-29.1	-16.6	-5.0	-37.6	-6.4	1.6
91年	3.1	15.2	-13.3	-0.7	-13.0	-1.6
92年	-1.6	-3.9	4.4	-1.1	-1.8	-4.7
93年(p)	28.2	10.9	26.9	39.7	-4.2	-15.1
94年(f)	8.9	-	-	-	1.1	10.9

(五) 政府支出效果日增：在政府財政緊絀壓力約制下，軍公教人員雖調薪3%，惟考量政府改造、業務委外等政策持續推動下，

預估今年政府消費實質僅成長0.1%；至於政府固定投資，在新十大建設計畫推展下，預估全年名目金額增3.2%，實質成長1.1%；另公營事業固定投資隨台電核四、六輸及大潭電廠等計畫積極進行，全年可望成長10.9%。

- (六) **國內物價漲幅溫和**：物價方面，雖國際工業原料價格續處高檔，推升進口及內銷產品價格，惟新台幣走升抵銷部分上漲壓力，預測今年躉售物價（WPI）上升1.0%；消費者物價（CPI）方面，雖原物料成本壓力將漸傳遞至下游產品，然在業者競爭激烈及市場開放之結構性因素持續影響下，調漲空間受限，預測今年溫和上升1.7%。

三、綜上所述，預測94年經濟成長率4.21%，平均每人GNP 1萬5,639美元，CPI上升1.67%。

	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 (%)
60年	12.90	66	443	2.8	0.0
65年	13.86	185	1,132	2.5	2.8
70年	6.16	480	2,669	16.3	7.6
75年	11.64	773	3,993	0.7	-3.4
80年	7.55	1,837	8,982	3.6	0.2
85年	6.10	2,836	13,260	3.1	-1.0
86年	6.37	2,925	13,556	0.9	-0.5
87年	4.33	2,680	12,307	1.7	0.6
88年	5.32	2,893	13,177	0.2	-4.6
89年	5.78	3,123	14,114	1.3	1.8
90年	-2.22	2,851	12,798	-0.0	-1.3
91年	3.94	2,885	12,884	-0.2	0.1
第1季	1.14	722	3,230	-0.1	-2.1
第2季	3.97	690	3,081	0.0	-0.2
第3季	5.80	738	3,292	-0.2	-0.7
第4季	4.88	736	3,281	-0.5	3.3
92年	3.33	2,956	13,139	-0.3	2.5
第1季	3.21	749	3,334	-0.2	5.1
第2季	-0.12	680	3,024	-0.1	2.2
第3季	4.17	744	3,308	-0.6	1.8
第4季	5.88	782	3,473	-0.2	0.9
93年(p)	5.71	3,167	14,032	1.6	7.1
第1季	6.72	814	3,613	0.5	2.5
第2季	7.88	738	3,273	1.2	6.5
第3季	5.27	787	3,485	2.9	10.4
第4季(p)	3.25	828	3,661	1.9	8.9
94年(f)	4.21	3,542	15,639	1.7	1.0
第1季(f)	4.03	898	3,971	1.8	3.6
第2季(f)	4.08	825	3,646	1.8	1.2
第3季(f)	4.24	900	3,972	1.5	-0.9
第4季(f)	4.46	919	4,050	1.6	0.3

說明：p 表初步統計數；f 表預測數。