

## 行政院主計處

第一、二局(預算、會計)台北市忠孝東路一段一號 電話：(02)3356-6500

第三、四局(統計、普查)台北市廣州街二號 電話：(02)2380-3400

網址：<http://www.dgbas.gov.tw> 傳真：(02)2380-3486

中華民國 93 年 11 月 19 日 17 時 30 分發布，並透過網際網路同步發送

主辦單位：第三局第四科 電話：(02)2380-3466

第三局第五科 電話：(02)2380-3487

第三局新聞聯繫人：王婉貞小姐 電話：(02)2380-3454

### 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(19)日下午 2:30 召開第 187 次委員會議，審議 90 年產業關聯統計、86 至 93 年第 2 季國民所得修正、93 年第 3 季國民所得初步統計與全年預測數，以及 94 年預測等案，主要結果如次：

一、86 年至 92 年修正後平均每年經濟成長率 3.84%，較原編數 3.89% 微減 0.05 個百分點。

二、93 年第 3 季經濟成長 5.27%，預測第 4 季成長 4.11%，全年成長 5.93%，CPI 上升 1.81%，GNP 10 兆 5,857 億元，折合 3,159 億美元，每人 1 萬 3,995 美元。

三、預測 94 年經濟成長 4.56%，CPI 上升 1.88%。

#### 四、國際景氣擴張速度略緩，國內經濟成長由快趨穩

(一)今(93)年全球景氣強勁擴張，於年中達到成長高峰。後因油價攀升，加上若干國家為防範通膨而調升利率，導致景氣成長動力減緩。依據環球透視機構 (Global Insight Inc.) 本 (11) 月最新預測，今年全球經濟成長率將由去年 2.8% 提高為 4.2% (與 8 月預測持平)，但明年將降為 3.3%。其中美國將從今年成長 4.4% 降為 3.2%；日本由 4.1% 降為 2.0%；歐盟由 2.2% 降至 2.0%；影響所及，世界

貿易量成長率亦從8.9%降至8.0%。

(二)受惠於國際景氣擴張，今年我國外貿表現亮麗，累計1至10月出、進口分別增23.5%及34.7%，惟8月以後隨國際大環境成長步調趨緩，海關出口增幅轉呈遞減趨勢，惟仍超過一成。內需方面，因去年SARS疫情導致比較基數偏低，加上失業情勢改善，民間消費成長漸趨穩定；民間投資在半導體晶圓廠與薄膜液晶顯示器（TFT-LCD）進入擴廠裝機高峰，以及高鐵列車與航空貨運機隊擴充之挹注，成長率超過兩成。整體而言，今年在國內、外需求穩健擴張帶動下，預測經濟成長5.93%，較3個月前預測成長5.87%上修0.06個百分點。由生產面觀察，全年工業成長9.1%、服務業成長4.8%、農業生產負成長7.4%。

(三)展望明年，隨國際景氣漸趨和緩，我國外貿將回復至常態成長軌跡。內需中，民間投資雖有六輕四期與高鐵等延續性投資計畫持續推動，及多座12吋晶圓廠與TFT-LCD廠陸續裝機，惟在比較基數已高下，明年增幅縮小。另政府積極推動包含北高捷運在內之新十大建設計畫，除可提升基礎建設質量，亦有助支應內需穩定成長。預測全年經濟成長4.56%，GNP 11兆1,864億元，折合3,389億美元，平均每人GNP 1萬4,961美元，物價漲幅尚稱溫和，預測全年CPI與WPI分別上升1.88%及1.96%。

## 貳、經濟變動分析

### 一、86年至92年國民所得統計修正

86年至92年國民所得統計依90年工商普查、89年農漁業普查、各級政府及公營事業決算、中央銀行國際收支統計、家庭收支調查、各種專案調查等最新資料及行業歸類調整，完成每隔五年例行之修正及更換以90年為物價基期等作業。86年至92年修正前後經濟成長率如下表：

	經濟成長率						
	86年	87年	88年	89年	90年	91年	92年
修正數(%)	6.37	4.33	5.32	5.78	-2.22	3.94	3.33
原編數(%)	6.68	4.57	5.42	5.86	-2.18	3.59	3.31
差異(百分點)	-0.31	-0.24	-0.10	-0.08	-0.04	0.35	0.02

## 二、93年國內經濟情勢

### (一)上半年經濟成長7.29%

今(93)年上半年因國際景氣升溫，我國對外貿易活絡，製造業生產擴增，民間投資表現亦佳，加以去(92)年第2季(SARS疫情)基數較低，致經濟成長率達7.29%(第1季成長6.72%，第2季成長7.88%)。

### (二)第3季經濟成長5.27%

- 1.93年第3季由於國際景氣步調趨緩，初步統計我國第3季經濟成長率5.27%，接近8月預測數5.30%。
- 2.由需求面觀察，第3季民間消費小幅成長1.4%；民間投資方面，雖運輸工具因進口飛機較上年同季減少而負成長16.5%，惟營建工程及機械設備均呈增勢，分別成長17.9%及39.1%，致整體民間固定投資成長26.4%；至於公共部門，政府消費因人事費支出減少而負成長1.6%，政府投資則因降雨日較多，影響部分工程執行，致負成長8.0%，公營事業投資因重大建設陸續完工，亦負成長13.1%。外需方面，因電子、基本金屬及精密儀器等市場需求活絡，輸出成長15.1%，輸入則隨出口引申需求及資本設備增購而成長17.4%。
- 3.由生產面觀察，第3季農業受颱風影響負成長9.2%；工業成長9.4%，其中製造業因電子產品、石油製品及機械設備等需

求提高，成長 10.6%；另由於進出口貿易穩定增加、民間消費維持成長及國內房市交易活絡，致運輸倉儲通信業、批發零售業及不動產租賃業分別成長 4.9%、6.7%及 2.1%，整體服務業則成長 3.6%。

### (三)預測93年經濟成長5.93%，CPI上漲1.81%

由於全球景氣步履趨緩，第 4 季出口成長幅度恐不如前三季。惟因民間消費平穩，民間投資仍維持高成長，內需可獲支撐。預測第 4 季經濟成長 4.11%（較 8 月預測微幅上修 0.02 個百分點），全年經濟成長 5.93%，CPI 上漲 1.81%。

### 三、預測 94 年經濟成長 4.56%，CPI 上升 1.88%

	經濟成長率 (%)												
	世界	美國	歐盟	日本	中國大陸	中華民國	新	南韓	香港	馬	泰國	印尼	菲
89 年	4.1	3.7	3.6	2.8	8.0	5.8	9.7	8.5	10.2	8.9	4.8	5.4	4.5
90 年	1.5	0.8	1.7	0.4	7.5	-2.2	-1.9	3.8	0.5	0.3	2.1	3.8	3.0
91 年	1.7	1.9	1.1	-0.3	8.3	3.9	2.2	7.0	1.9	4.1	5.4	4.3	4.4
92 年	2.8	3.0	0.9	2.4	9.3	3.3	1.1	3.1	3.2	5.3	6.8	4.5	4.7
93 年(f)	4.2	4.4	2.2	4.1	9.1	5.9	8.1	4.3	7.7	7.1	6.3	4.7	5.3
94 年(f)	3.3	3.2	2.0	2.0	7.4	4.6	4.7	5.8	4.9	5.2	5.7	5.0	4.6

資料來源：1.92 年（含）以前各國為官方資料，餘為環球透視預測機構 2004 年 11 月最新資料。

2.我國為本處以 90 年為基期之修正資料。

(一)國際景氣動能趨緩：今年全球經濟在美國景氣擴張帶動下，成長速度為自 2001 年以來首次超越 4%。惟美國因經濟成長快速，加上油價持續攀升，使得通膨風險升高。聯邦準備理事會 (Fed) 為防患未然，乃自 6 月至 11 月間四度升息，累計幅度達一個百分點。由於其貨幣政策明顯由「寬鬆」調整為「中性」，影響所及，美國經濟擴張步調勢必減緩。預測明年經濟成長率將由今年 4.4% 降為 3.2%。日本雖然今年首季經濟成長率達 5.9% 高峰，惟第 2 季起出口增幅減緩，加上企業投資成長力道轉趨溫和，經濟推升力量減弱，預測今年經濟成長 4.1%，明年為 2.0%；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，經濟成長相對弛緩；亞太地區在美國經濟降溫、高油價與中國大陸宏觀調控等因素影響下，預測明年成長步伐亦將較今年放緩。綜上，明年全球經濟成長率將由今年4.2%降為3.3%。

(二)對外貿易維持活絡：今年以來在國際景氣強勁擴張帶動下，我國外貿迭創佳績，預測全年海關出口將增 20.9%。進口因出口引申需求與外購資本設備增加及輸入物價上漲，亦增 30.0%。因進口增幅高於出口，出超縮減為 88 億美元。展望明年，隨國際景氣成長速度趨緩，加上基數已高，預測海關出、進口增幅分別降為 7.4%及 5.8%；出、進口相抵，出超 120 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 5.5%，輸入成長 3.8%，貿易順差由 93 年 137 億美元增至 167 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)	商品及服務貿易 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(r)	22.0	26.5	83	18.1	14.2	70
90 年(r)	-17.2	-23.4	156	-8.1	-13.5	153
91 年(r)	6.3	4.9	181	10.5	5.7	211
92 年(r)	10.4	13.1	169	10.9	6.7	224
93 年(f)	20.9	30.0	88	16.1	17.8	137
94 年(f)	7.4	5.8	120	5.5	3.8	167

(三)民間消費溫和成長：今年以來雖就業市場持續改善，不料因油價高漲、利率走升及股市交投轉趨疲弱，影響消費者信心，致第3季民間消費由上半年成長4.0%降為1.4%，預測全年僅成長2.9%。展望明年，因國內外景氣擴張減慢，預測民間消費成長率略降為2.6%。

	民間消費實質成長率 (%)	
	食品消費	非食品消費

89年(r)	4.8	3.9	5.1
90年(r)	1.0	1.6	0.8
91年(r)	2.1	1.1	2.4
92年(r)	0.8	2.0	0.5
93年(f)	2.9	1.3	3.4
94年(f)	2.6	1.6	2.9

(四)民間投資動能延續：今年民間投資在光電、半導體等主要領導廠商積極籌建新廠與提升製程，以及高速鐵路、六輕四期等重大投資案的挹注下，預測全年實質成長率將達24.9%，增幅為民國82年以來最速。展望未來，民間大型投資計畫雖將持續，惟受比較基數墊高影響，預測明年民間投資成長率降為9.3%。

	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(%)	
89年(r)	15.1	-3.9	11.6	26.4	-4.2	-3.0
90年(r)	-29.1	-16.6	-5.0	-37.6	-6.4	1.6
91年(r)	3.1	15.2	-13.3	-0.7	-13.0	-1.6
92年(r)	-1.6	-3.9	4.4	-1.1	-1.8	-4.7
93年(f)	24.9	-	-	-	-3.5	-11.8
94年(f)	9.3	-	-	-	3.1	9.4

(五)公共支出效果日增：在政府緊絀壓力約制下，政府持續摶節一般性採購，致今年政府消費名目金額縮減1.0%；明年則由於軍公教可望調薪3%，政府消費將轉為擴增2.8%；至於政府固定投資，因92年擴大公共建設計畫遞延至今年，加上新十大建設計畫接續推動，估計全年名目金額增4.3%，但由於鋼筋、砂石等材料價格大幅上漲，導致部分工程招標不順或進度延緩，經以物價平減後的實質金額計算，呈負成長3.5%；所幸明年在物價上漲趨緩下，政府投資可望回復為成長3.1%。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，明年亦可望由今年負成長轉為成長9.4%。整體而言，公共支出對經濟成長的貢獻將逐步提升。

(六)國內物價溫和揚升：今年以來國際油價持續攀高，加上鋼鐵及塑化原料因市場需求殷切，國際行情走揚，推升進口成本，預

測全年躉售物價指數（WPI）上升7.2%；消費者物價指數（CPI）中，雖食物類受風災影響，價格高漲，惟商品類因市場競爭激烈，價格調漲不易，且房地產市場仍處調整期，房租續跌，有助平抑服務類價格，預測全年CPI上漲1.8%。展望未來，國際原油及農工原料價格可望回穩，加以新台幣走升抵銷部分進口成本上漲壓力，預測明年WPI上升2.0%；雖原物料成本將漸次傳遞至下游商品，然在競爭及市場開放之結構性因素持續影響下，廠商轉嫁能力受限，預測明年CPI將溫和上升1.9%。

四、綜上所述，預測93年經濟成長率5.93%，94年成長4.56%；93年平均每人GNP 1萬3,995美元，94年1萬4,961美元；93年CPI上漲1.81%，94年上漲1.88%。

	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>60年</b>	<b>12.90</b>	<b>66</b>	<b>443</b>	<b>2.8</b>	<b>0.0</b>
<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>0.2</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(r)</b>	<b>6.37</b>	<b>2,925</b>	<b>13,556</b>	<b>0.9</b>	<b>-0.5</b>
<b>87年(r)</b>	<b>4.33</b>	<b>2,680</b>	<b>12,307</b>	<b>1.7</b>	<b>0.6</b>
<b>88年(r)</b>	<b>5.32</b>	<b>2,893</b>	<b>13,177</b>	<b>0.2</b>	<b>-4.6</b>
<b>89年(r)</b>	<b>5.78</b>	<b>3,123</b>	<b>14,114</b>	<b>1.3</b>	<b>1.8</b>
<b>90年(r)</b>	<b>-2.22</b>	<b>2,851</b>	<b>12,798</b>	<b>-0.0</b>	<b>-1.3</b>
<b>91年(r)</b>	<b>3.94</b>	<b>2,885</b>	<b>12,884</b>	<b>-0.2</b>	<b>0.1</b>
第1季(r)	1.14	722	3,230	-0.1	-2.1
第2季(r)	3.97	690	3,081	0.0	-0.2
第3季(r)	5.80	738	3,292	-0.2	-0.7
第4季(r)	4.88	736	3,281	-0.5	3.3
<b>92年(r)</b>	<b>3.33</b>	<b>2,956</b>	<b>13,139</b>	<b>-0.3</b>	<b>2.5</b>
第1季(r)	3.21	749	3,334	-0.2	5.1
第2季(r)	-0.12	680	3,024	-0.1	2.2
第3季(r)	4.17	744	3,308	-0.6	1.8
第4季(r)	5.88	782	3,473	-0.2	0.9
<b>93年(f)</b>	<b>5.93</b>	<b>3,159</b>	<b>13,995</b>	<b>1.8</b>	<b>7.2</b>
第1季(r)	6.72	814	3,613	0.5	2.5
第2季(r)	7.88	738	3,273	1.2	6.5
第3季(p)	5.27	787	3,485	2.9	10.4
第4季(f)	4.11	819	3,624	2.6	9.4
<b>94年(f)</b>	<b>4.56</b>	<b>3,389</b>	<b>14,961</b>	<b>1.9</b>	<b>2.0</b>
第1季(f)	4.71	867	3,834	2.7	5.4
第2季(f)	4.55	790	3,490	2.3	2.7
第3季(f)	4.72	861	3,802	1.4	-0.2
第4季(f)	4.25	870	3,835	1.2	0.2

說明：p表初步統計數；f表預測數；r表修正數。



### 參、九十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: 90年國內貨品與勞務總供給達24兆2,643億元，其中來自國內生產占82.4%，輸入占17.6%；總需要等於總供給，其中中間需要占43.5%，國內最終需要（消費與投資）占37.0%，輸出占19.5%。與85年比較，總供給中來自輸入之比率提高，總需要中輸出之比率上升，國內需要則降低。

單位：%

	總供給		總需要    總供給	總需要		
	國內 生產 總 值	輸 入		中 間 需 要	國 內 最 終 需 要	輸 出
80年	84.2	15.8	100.0	46.6	35.6	17.8
85年	83.2	16.8	100.0	44.2	37.4	18.4
90年	82.4	17.6	100.0	43.5	37.0	19.5

二、服務業附加價值比重提高: 90年全體產業附加價值達9兆4,485億元，其中農業占2.1%，較85年減1.0個百分點，工業占28.9%，亦減5.1個百分點，服務業占69.0%，則增6.1個百分點。

單位：%

	合 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
90年	100.0	2.1	28.9	69.0

三、每單位投資及輸出帶動之輸入需求增加: 90年每一單位消費可直接、間接創造之附加價值(附加價值衍生係數)為0.78單位，投資及輸出分別為0.50及0.62。90年每一單位消費可直接、間接帶動之輸入(輸入需求係數)為0.22單位，投資及輸出則因對進口設備及原材料之需求仍殷，致其輸入需求係數均呈上升，分別為0.50及0.38。

	附加價值衍生係數				輸入需求係數			
	合計	消費	投資	輸出	合計	消費	投資	輸出
80年	0.70	0.77	0.57	0.67	0.30	0.23	0.43	0.33
85年	0.70	0.77	0.56	0.66	0.30	0.23	0.44	0.34
90年	0.69	0.78	0.50	0.62	0.31	0.22	0.50	0.38

四、各產業關聯效果變動不大:關聯效果係為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，則代表易隨其他產業而發展。一般而言，產業關聯效果相當穩定，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，90年居第一象限之化工原料、鋼鐵及電子零組件等產業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。

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	1.89	6.90	第 I 象 限	化工原料	3.37	7.22
	石油煉製品	2.37	5.72		鋼鐵	3.34	4.85
	金融保險服務	1.62	5.57		電子零組件	2.94	4.28
	其他工商服務	2.03	4.61		其他金屬	3.12	3.62
	商品買賣	1.57	4.72		塑膠	3.59	2.62
	電力	2.11	3.63		紙、紙製品及印刷出版	2.57	3.39
	其他服務	1.83	3.56		加工食品	3.02	2.82
運輸倉儲	2.12	2.80	塑、橡膠製品	3.08	2.62		
				其他化學製品	2.91	2.68	
全體產業平均數		2.47	2.47	全體產業平均數		2.47	2.47
第 III 象 限	農產	1.80	2.45	第 IV 象 限	紡織品	3.25	2.42
	木材及其製品	2.47	1.53		電機及其他電器	3.14	2.31
	通信服務	1.67	2.03		機械	2.93	2.46
	傳播及娛樂文化服務	2.01	1.63		金屬製品	2.91	2.42
	資訊服務	1.81	1.63		畜產	3.37	1.82
	不動產服務	1.35	1.86		人造纖維	3.56	1.61
	飲料	2.18	1.02		資訊產品	3.40	1.39
	自來水	1.90	1.29		運輸工具	2.85	1.84
	漁產	2.07	1.11		皮革及其製品	3.28	1.39
	餐飲及旅館服務	1.64	1.24		非金屬礦物製品	2.53	1.96
	醫療服務	1.54	1.12		其他製品	2.94	1.53
	菸	1.54	1.09		家用電器產品	3.08	1.28
	林產	1.32	1.24		通信器材	3.22	1.06
	公共行政服務	1.45	1.00		成衣及服飾品	3.05	1.11
教育服務	1.26	1.09	房屋工程	2.78	1.25		
				公共及其他工程	2.62	1.26	
				燃氣	2.76	1.06	

