

因應2019總體經濟變動 內需策略規劃報告



國家發展委員會 彙整

108 年 1 月 10 日

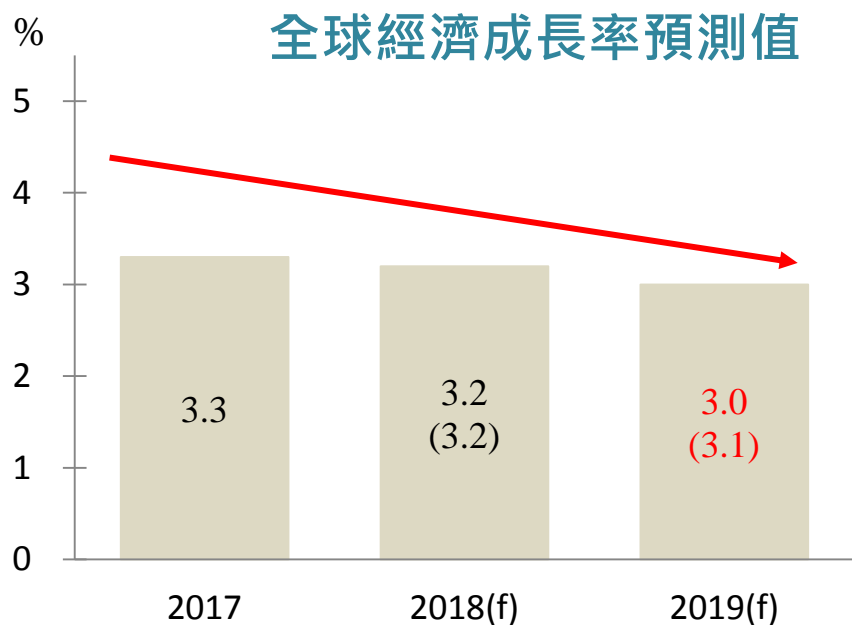
壹、前言

- 美中貿易衝突未解、金融市場波動加劇等不確定因素，致全球經貿擴增力道逐漸走緩。影響所及，國內機構預測2019年台灣經濟成長將較2018年趨緩。
- 為降低全球經濟下滑風險對國內經濟的衝擊，施副院長於107年11月20~21日邀集各部會進行研商，研擬可行之因應對策；本會彙整強化內需相關措施，提報108年1月7日第27次「加速投資台灣專案會議」，院長指示各部會再行檢視、增修相關內容，並兼顧提升能源效率與縮短貧富差距目標。
- 本會彙整部會修正後方案提報本次院會，期透過積極活絡國內消費及投資，擴大內需動能，驅動經濟穩定向前。

貳、現況與挑戰

一、2019年全球經濟與貿易動能減弱(1/2)

- 全球貿易摩擦升溫、金融市場持續緊縮，IHS Markit 預估今年全球成長率將放緩至 3.0%。
- WTO 預估2018年第4季全球貿易展望指標 (WTOI) 為98.6，為 2016 年首次發布以來新低，貿易動能減弱。



註：()內為前次(11/15)預測值。

資料來源：IHS Markit, World Overview, Dec. 18, 2018.

註：WTOI於2016年7月首次發布，主為預測未來3至4個月全球貿易量走勢，高於100代表將擴張，低於100表示將萎縮。

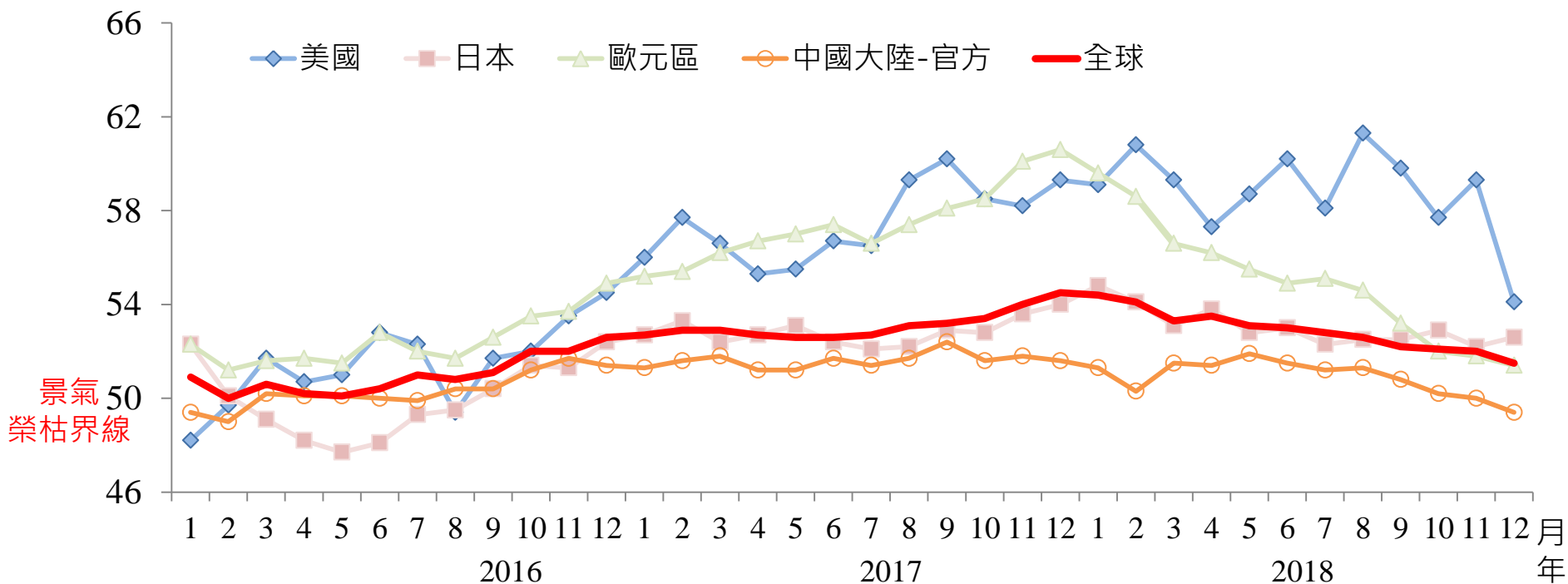
資料來源：WTO, Nov. 26, 2018.

一、2019年全球經濟與貿易動能減弱(2/2)

● 受到美中貿易戰及全球經濟需求放緩的衝擊，2018年12月全球製造業採購經理人指數 (PMI)降至2016年9月以來低點。美國、中國大陸及歐元區均呈下滑趨勢。

製造業PMI

單位：%



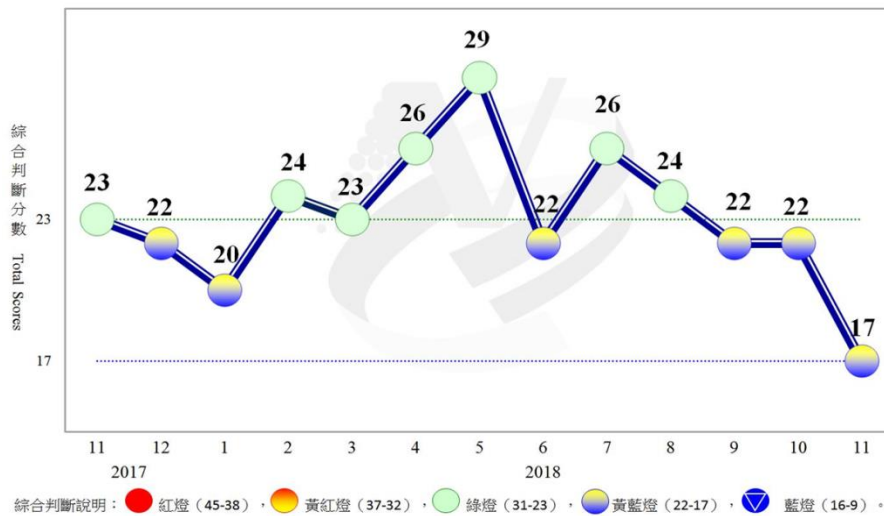
註：製造業PMI 50以上表示擴張，50以下表示緊縮。

資料來源：美國為ISM，歐元區及日本為IHS Markit，中國大陸為中國國家統計局。

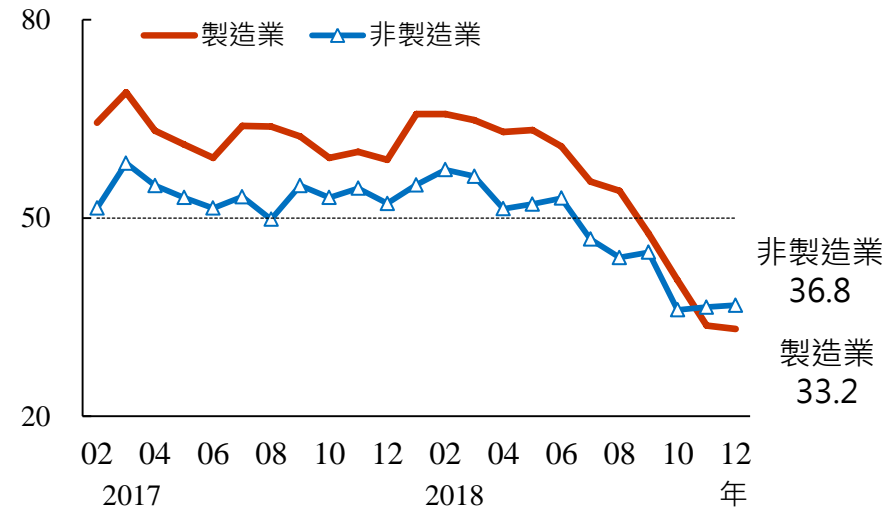
二、國內經濟展望轉趨保守(1/2)

- 2018年11月景氣對策信號綜合判斷分數降至17分，連續3個月呈黃藍燈；領先指標已持續下滑6個月。
- 美中貿易戰糾紛使訂單透明度下降、新興市場匯率波動、蘋果新產品創新力道不足及股市走跌等因素，使企業對未來景氣看法保守。

分 近1年景氣對策信號走勢圖



指數(%) 未來六個月景氣狀況指數



資料來源：景氣對策信號為國發會，未來六個月景氣狀況指數為國發會與中華經濟研究院合作編製。

二、國內經濟展望轉趨保守(2/2)

- 受到全球經濟與經貿成長動能減弱影響，預估台灣今(2019)年輸出成長率不如去年，**內需將是驅動經濟成長主力。**

國內經濟展望

	經濟成長率		民間消費		固定投資								輸出**		輸入**	
	2018	2019	2018	2019	2018	民間	公營	政府	2019	民間	公營	政府	2018	2019	2018	2019
行政院主計總處 (2018.11.30)	2.66	2.41	2.17	2.23	3.59	3.15	10.27	3.84	5.40	4.12	10.84	11.03	3.37	3.06	4.68	2.94
中央銀行 (2018.12.20)	2.68	2.33	2.19	2.20	---	2.90	---	5.71*	---	3.98	---	10.94*	3.45	2.95	4.70	2.88
中華經濟研究院 (2018.12.19)	2.62	2.18	2.11	2.01	2.69	2.06	---	---	4.79	3.41	---	---	4.16	3.06	5.18	2.44
台灣經濟研究院 (2018.11.12)	2.57	2.20	2.26	2.20	3.55	3.10	7.84	5.06	4.40	3.12	11.13	10.23	3.92	3.55	4.94	3.98
IHS Markit(2018.12.18)	2.59	2.15	2.09	2.17	2.43	---	---	---	3.07	---	---	---	3.92	3.54	4.79	3.65

註：1.*包括政府及公營事業投資。

2.**輸出入包含商品及服務。

資料來源：各發布機構。

三、面臨的外在潛存風險

美中貿易摩擦

- 美中貿易爭端，增加投資的不確定性及風險，恐影響全球經濟、貿易與國際原物料價格，以及相關供應鏈版圖的移動。
- G20峰會川習達成共識，美國暫緩對中方商品擴大加徵關稅，雙方將在3月1日前繼續談判，後續發展持續關注。

美國聯準會(Fed)升息

- 美國逐步貨幣正常化，導致高外債、經常帳赤字高的新興國家風險加大，恐引發全球金融市場波動加劇。
- 美國升息引發的資金流動效應，使全球金融市場動盪，難免引發我國股匯市波動。

國際油價波動

- 國際油價因經濟放緩影響需求，自2018年10月初創4年新高後下滑，雖12月初OPEC會議達成減產協議，惟油價仍持續走跌。
- 國際油價下跌*雖有助於減輕企業及民眾用油成本，但石化業、煉油業以原油為主要投入，恐影響訂單與出口表現。

地緣政治與民粹風潮

- 美國啟動對伊朗制裁，並宣布自敘利亞撤軍，恐使中東地緣政治衝突加劇。
- 英國國會通過脫歐協議草案尚有變數，加上法國「黃背心運動」等民粹浪潮，增添全球經濟下行風險。

Apple訂單減少

- 2017年我國營收淨額前10大企業中，6家為Apple供應鏈廠商，iPhone銷售不如預期，恐影響我電子大廠營收。
- 另美中貿易摩擦若繼續升溫，對在中國大陸生產基地較多的廠商，影響更為嚴重。

參、強化內需策略建議

促進**消費**及**投資**



促進消費措施

問題

- 人口紅利漸失、邁入高齡社會
- 房貸負擔沈重
- 進口消費傾向提高
- 股市動能不足



因應對策

增加消費能力

多元消費選擇

具體措施

- 1 減輕負擔
- 2 促進國內旅遊
- 3 舉辦大型活動
- 4 節能低碳消費
- 5 增加消費誘因



增加消費能力：減輕負擔 (1/2)

- **執行所得稅制優化方案** [財政部]
 - 調高綜合所得稅標準扣除額、薪資所得特別扣除額、身心障礙特別扣除額及幼兒學前特別扣除額，自2019年5月申報適用。
 - 綜合所得稅最高稅率由45%調降為40%，自2019年5月申報適用。
- **調整基本生活費比較基礎**^註，自2019年5月申報適用。
[財政部]

註：基本生活費的比較基礎，原係包含免稅額、標準扣除額或列舉扣除額（二擇一）和薪資所得特別扣除額3項，調整比較基礎，係刪除薪資所得特別扣除額，並增列身心障礙、教育學費、幼兒學前及儲蓄投資特別扣除額。



增加消費能力：減輕負擔 (2/2)

- **訂定股價類期貨契約期貨交易稅徵收率 [財政部]**
 - 2019年1月1日起維持徵收率為10萬分之2，且不訂實施期限。
- **檢討薪資所得減除特定費用 [財政部]**
 - 薪資所得計算採定額(20萬元)減除或特定費用減除二者擇一，立法院刻正審議中，待通過後追溯至2019年1月1日實施。



多元消費選擇：促進國內旅遊 (1/4)

● 優化國內旅遊環境 [交通部]

- 行銷2019小鎮漫遊年，**編列2.5億元**，整備40小鎮旅遊環境，結合地方創生，加強異業結盟，串連在地產業，規劃體驗遊程及便利交通接駁，引導在地深度旅遊。
- 強化各景點的差異性，**編列38.54億元**，加強提升國家風景區及地方景點之在地特色及旅遊服務品質，提高國內外旅客重遊率。



多元消費選擇：促進國內旅遊 (2/4)

- **辦理短期國內旅遊補助** [交通部]
 - 提振旅遊業景氣^註，如2019年1月擴大國旅暖冬遊補助方案，編列經費**13億元**，預估帶動效益超過**73億元**。
 - 規劃於旅遊淡季推動國內旅遊補助措施。

註：適時善用觀光發展基金，針對地震、風災等提供短期補助，如2018年2至7月「花蓮遊、花蓮加油」觀光產業振興實施計畫，投入6,050萬元。



多元消費選擇：促進國內旅遊 (3/4)

● 加強「重點十國」精準行銷 [交通部]

- 編列**10億元**，透過增設據點^{註1}、網紅、影視等多元行銷作法，加強吸引重點十國(日本、韓國、越南、泰國、菲律賓、新加坡、馬來西亞、印尼、印度、澳洲)旅客來台。
- 預計吸引重點十國旅客達**540萬人次**(日韓300萬、南向240萬)，估計創造**產值1,785億元**。

● 放寬包機補助門檻，擴大送客來臺 [交通部]

- 編列**7,280萬元**，針對境外包機來台之獎助條件放寬及加碼補助。^{註2及3}

註：1.增設越南辦事處、日本名古屋觀光聯絡處。

2.飛抵中南部機場：針對東南亞(除菲律賓外)地區旅客，除每來回架次補助美金8千元外，如配合花博，抵離臺中、嘉義、臺南、高雄機場者，增加獎助額度美金1千元。

3.飛抵花東：放寬架次限制，並提高每架次獎助金額 - 日本35萬元、韓國、東南亞地區30萬元、港澳、菲律賓、大陸及其他地區25萬元；如外籍旅客超過5成，每位再加碼600元。



多元消費選擇：促進國內旅遊 (4/4)

● 建立商圈、觀光工廠多元體驗，活化在地觀光發展

[經濟部]

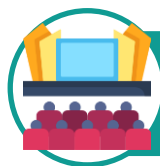
- 規劃政府與商圈協會共同出資^註，設計優惠方案，串連商圈特色活動，創造活動話題性，提供消費誘因。
- 持續推動輔導傳統產業轉型、活化再生，跨域推廣行銷，增加遊憩選擇。

註：過去商圈改善方式係透過縣市政府執行，經濟部規劃可由政府與商圈協會合作提案，預計1月底報院，後續將申請公共建設預算。



多元消費選擇：舉辦大型活動 (1/3)

- **爭取國際活動在台舉辦** [經濟部等相關部會]
 - **國外企業來台辦理企業會議及獎勵旅遊**：如2019年新加坡賀寶芙、印尼日產汽車、印度現代汽車。
 - **洽邀國外買主觀展採購**：如2019年台北國際工具機展、國際自行車展、台南台灣國際蘭展、高雄國際食品展等，並辦理各產業聚落系列採購洽談會。
 - **成功爭取國際會議來台舉辦**：如2019年國際言語音聲學會(IALP)第31屆世界大會、2019年亞洲專利代理人協會會員大會、2019年世界飛安高峰會。



多元消費選擇：舉辦大型活動 (2/3)

- **舉辦大型活動，促進住宿餐飲消費** [經濟部、交通部]
 - **經濟部2019臺灣滷肉飯節**，串連北中南東全省協助行銷。2019台灣美食展，辦理美味時光美食專區。
 - 辦理數位行銷祭^註、花卉嘉年華(如台中花博)、藝術節等。
 - 行銷「台灣觀光年曆」，推廣台灣燈會、寶島仲夏節、台灣自行車節、台灣溫泉美食嘉年華等92項觀光活動，結合在地產業優惠，增加消費及留宿。

註：數位行銷祭係透過聯合網路平台如GOMAJI整合行銷美食，共620個品牌、760家門市參與合作。



多元消費選擇：舉辦大型活動 (3/3)

- **活動節慶導入行動支付，提升消費便利性 [金管會、中央銀行]**
 - 規劃建構電子支付、電子票證等跨機構共用平台，解決開放跨機構轉帳的清算問題。
 - 2025年行動支付普及率達90%。



多元消費選擇：節能低碳消費 (1/2)

- **補助節能設備，提升節能效率 [經濟部]**
 - **持續辦理**「動力與公用設備效率提升計畫」，補助企業、醫療機構汰換老舊電力設備^{註1}，預估**2019年經費7億4,350萬元**(能源研究發展基金)，補助高效率設備4,000台以上，節電量5,800萬度。
 - **刻正辦理**「縣市共推住商節電行動」，提供經費予地方政府，由地方政府補助住宅與服務業用戶汰換低效能設備^{註2}，刻正由縣市修正計畫書中，預估2019年汰換補助**經費18.83億元**(台電公司業務費)。

註：1.依規定登錄能源效率之空氣壓縮機、風機、泵三項產品。

2. 一、二級無風管冷氣機、發光效率達100 lm/W之高效率燈具



多元消費選擇：節能低碳消費 (2/2)

- **補助民眾購置電動機車** [經濟部]
 - 購買符合經濟部TES認可的電動機車均可提出申請補助。 **2019年共編列6.06億元**(石油基金)。



多元消費選擇：增加消費誘因

- **推動電動汽、機車與1、2期大貨車減徵貨物稅** [財政部]
 - 購買電動汽、機車免徵貨物稅。
 - 報廢1、2期大貨車換購新大貨車，**規劃提高定額減徵新車貨物稅。**
- **調高外籍旅客購物現場小額退稅金額上限** [財政部]
 - 自2019年1月1日起，提高外籍旅客購買特定貨物辦理現場小額退稅之含稅消費金額上限由2萬4千元提高至**4萬8千元**。

促進投資措施

問題

- 製造業產能外移
- 投資仰賴半導體
- 數位轉型緩慢



因應對策

促進民間投資

落實公共投資

具體措施

- 1 民間參與
- 2 加速都市更新
- 3 台商回台
- 4 租稅措施
- 5 融資協助
- 6 產業創新
- 7 強化公共建設執行



促進民間投資：民間參與 (1/3)

- **運用獎勵補助及輔導機制，引導促參案推動** [財政部]
 - 補助機關辦理促參前置作業費用，提升促參案辦理品質。
 - 運用走動式諮詢輔導及核發地方政府辦理促參案件獎勵金等措施，引導促參案配合施政推動 (如：長期照顧、綠能、社會住宅及前瞻計畫等公共建設)
- **強化促參投資平台，協助解決促參籌融資問題** [財政部]
 - 就促參個案籌資提供協調平台，邀請相關機構共同參與，以媒合投融資資源，協助解決籌融資問題。



促進民間投資：民間參與 (2/3)

- 鼓勵、媒合金融投信事業成立私募基金，引導中長期資金投入基礎建設 [財政部]
 - 鼓勵及媒合民間金融投信業者成立私募基金，投資促參案源，如：綠能、電業、長照、污水處理等，以擴大促參資金來源。



促進民間投資：民間參與 (3/3)

- **推動不動產證券化，引進民間資金投資公共建設**
[金管會、內政部]
 - 研訂修正金融資產證券化及不動產證券化相關法規，如：調整受託機構發行規定、私募證券符合條件者得轉為公開招募等，以提高業者實務作業彈性並促進我國資本市場工具及募資方式之多元化。



促進民間投資：加速都市更新

- **2018年12月三讀通過「都市更新條例」修正案** [內政部]
 - 明確化容積獎勵標準、精進代拆程序等，大幅降低都更審議之不確定性。
- **加速推動都市更新及危老屋重建** [內政部]
 - 預估2019年推動都市更新**100件**，預估執行數(含以前年度)所帶動產值約**1,055.4億元**。
 - 預估2019年推動危老屋重建**250件**，預估執行數(含以前年度)所帶動產值約**92億元**。
- **社會住宅興辦計畫** [內政部]
 - 預估2019年度社會住宅興建產值為**207.6億元**。



促進民間投資：台商回台

- **推動歡迎台商回台投資方案** [經濟部、勞動部、國發會]
 - 客製化單一窗口：投資台灣事務所
 - 滿足用地需求
 - 提供租金優惠、提高土地使用效率
 - 輔導合法業者擴廠、擴建產業用地
 - 充裕產業人力
 - 運用就業獎勵工具補實本國勞工人力
 - 專業人才來台、外勞引進措施
 - 協助快速融資：提供專案融資
 - 穩定供應水電
 - 確保產業投資用水無虞、專人協助加速用水申請
 - 加速用電取得、提供穩定電源
 - 提供稅務專屬諮詢服務



促進民間投資：租稅措施(1/3)

● 所得稅制優化方案 [財政部]

- 自2018年度起，採行**股利所得課稅新制**，合理減輕企業主要投資人股利稅負，使其在公司與個人兩階段總稅負由修正前最高49.68%**降為42.4%**，有助提升投資台灣意願。
- 自2018年度起之**未分配盈餘**，加徵稅率由10%**調降為5%**，營利事業稅後盈餘保留不分配部分總稅負由25.3%**降為24%**，有助企業累積投資動能。



促進民間投資：租稅措施(2/3)

● 智慧機械與5G投資租稅抵減 [經濟部、財政部]

配合政府智慧機械產業政策推動，鼓勵產業朝智慧製造及第五代行動通訊(5G)應用發展，行政院2018年12月24日送請立法院審議「產業創新條例」第10條之1修正草案

- 一 明定公司或有限合夥事業投資智慧機械及第五代行動通訊系統相關硬體、軟體、技術或技術服務的支出得適用抵減應納營利事業所得稅額規定。同步研擬子法相關規定，以利業者2019年1月1日起適用。



促進民間投資：租稅措施(3/3)

- **修正產業創新條例，延長租稅優惠** [經濟部、財政部]
 - 刻正修正產創條例，使租稅優惠在2019年落日後，延長研發投資抵減、天使投資人租稅優惠、有限合夥創投得採透視個體概念課稅、員工獎酬股票擇低課稅及技術入股緩課所得稅等五項租稅措施。^註
- **持續提供進口設備關稅減免優惠** [財政部]
 - 持續辦理進口設備如符合稅則免稅、稅則增註免稅及其他法規規定，即適用關稅減免，以促進投資意願。

註：產創條例修正案目前刻正辦理法案預告作業，預計2019年1月底將條文草案函送行政院審議。



促進民間投資：融資協助(1/2)

● 強化中小企業財務支援 [經濟部]

一 推動融資保證優惠措施，以鼓勵新創/創新/研發/傳承

- 針對設立未滿五年新創事業以及傳承創新中小企業，2017年6月起提供**企業小頭家貸款**(2018年10月起，更放寬員工為10人以下營利事業皆可申請)，以因應企業營運創新、技術升級或轉型發展資金需求，保證成數達9成。
- 對於設立未滿5年且獲創新獎項或創新研發補助者，提供**中小企業創新發展專案貸款**，2018年5月起在500萬額度內保證成數一律9.5成，並得以直接保證方式辦理。
- 針對經濟部創新研發專案補助之中小企業，提供促進企業創新直接保證方案。



促進民間投資：融資協助(2/2)

- **配合政策加碼提高符合條件企業保證融資額度 [經濟部]**
 - 信保基金同一企業保證融資最高額度為1.2億元，2017年起，針對配合政府政策之中小企業，信保基金額外增加保證融資額度，舉如前瞻建設綠能科技加碼1億元等^註。
 - 2018年5月起更針對獲得卓越中堅企業獎等經濟部績優獎項者額外加碼1億元。
- **持續協助中小企業取得資金 [金管會]**
 - 持續推動「本國銀行加強辦理中小企業放款方案」，充分支持對中小企業之資金需求。

註：額外增加保證融資額度者，包括增加國內投資者(1億元)、前瞻建設綠能科技者(1億元)、新南向投資(1億元)、拓展海外市場(6千萬元)等。



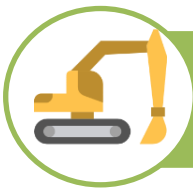
促進民間投資：產業創新 (1/2)

- **修正企業併購法，促進新創事業發展** [財政部、經濟部]
 - 研議修正企業併購法，簡化併購行政作業。
 - 刻正研議「營利事業併購取得所得稅法第60條以外之其他無形資產得認列攤銷費用」及「新創事業個人股東因企業併購後取得股份對價之股利所得延緩課稅」租稅優惠。



促進民間投資：產業創新 (2/2)

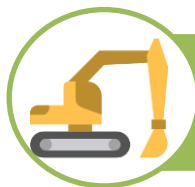
- **推動5+2產業創新計畫** [各部會]
 - 2019年編列**預算619億元**，較2018年增加22億元。
- **優化新創事業投資環境行動方案** [國發會、經濟部]
 - 新創事業募資金額每年增加50億元，2019年目標**237億元**。



落實公共投資：強化公共建設執行(1/3)

- **提高公共建設執行率，加速基礎建設** [各部會]
 - 2019 年度公務預算(含特別預算^註)公共建設計畫規模達**2,633 億元**，較上年度增加241億元，**增加10.1%**。
 - 2019年度整體公共建設計畫預計**3,927 億元** (含營業與非營業特種基金1,294 億元)，**約增加7.7%**。

註：包括流域綜合治理計畫、前瞻基礎建設計畫等特別預算。



落實公共投資：強化公共建設執行(2/3)

● 積極落實前瞻基礎建設計畫，管控實施進度，提升執行力 [各部會]

- 第2期(2019-2020年)經費共編列2,229億元，其中**2019年1,047億元**^{註1}。
- 主要項目包括：臺鐵升級及改善東部服務(87 億元)、水與發展(94億元)、加速綠能科學城建置(33億元)、建設下世代科研與智慧學習環境(53億元)、開發在地型產業園區(45億元)^{註2}。

註：1.第1期(2017.9-2018年)經費共編列1,071億元。

2.前瞻基礎建設第二期經費總數雖已經立法院審議通過，但細項仍調整中，()內數字係參考前瞻基礎建設計畫第2期特別預算案計畫數字（立法院審議前）。



落實公共投資：強化公共建設執行(3/3)

● 強化公營事業投資執行 [各部會]

- 2019年度國營事業固定資產投資**2,216.4億元**，較上年度預算數增加336.7億元，約增**17.9%**。
- 投資主要項目包括：電源開發及電力擴充(1,307.1億元)、石油煉製及天然氣產能擴充(189.5億元)，以及擴建供水設施(176.1億元)等。

肆、結語

驅動經濟穩定向前



消費面

- 提升消費能力。
- 增加消費誘因及選擇。



投資面

- 優化投資環境，吸引民間投資。
- 推動產業創新。
- 落實公共投資執行。