

## 第二章 總體經濟發展目標

99年在行政團隊採取各項改造經濟體質、提升競爭力措施下，台灣經濟已度過全球金融海嘯衝擊，經濟成長率9.98%，創21年來新高。各項經濟指標亦表現亮麗，例如：1至11月出、進口總值均為歷年同期最高；12月消費者信心指數83.16點，創近7年來新高；1至11月工業(製造業)生產指數平均較上年同期增加27.29%(29.03%)，此外，國內勞動市場亦呈現持續好轉現象，1至11月平均就業人數較上年同期增21萬3千人，就業增加率2.08%；11月失業率降至4.73%，創近2年來新低，且連續2個月低於5%。

100年台灣經濟續朝均衡成長的方向發展，將透過「內需」與「出口」雙引擎帶動經濟發展。此外，政府將加速全球招商及都市更新，期以投資帶動就業、增加薪資，並促進消費擴增。為因應5都區域版圖改變，將規劃推動「產業有家、家有產業」計畫，促進區域均衡發展，創造在地就業機會。另一方面也將加速拓展新興國家市場，並擴大與亞洲區域內貿易，提升出口動能。

綜合考量100年國內外主客觀情勢、台灣經濟成長潛力及政府積極性政策作為，總體經濟目標值設定如次：

- 經濟成長率4.82%；每人GDP 2萬242美元。
- 失業率4.9%(就業增加率1.8%，勞動力參與率58.3%)。
- 消費者物價指數上漲率以不超過2.0%為努力目標。

表I-2.1.1 100年重要總體經濟指標

| 項 目        | 單位 | 100年主計處<br>預測值 | 100年國建<br>目標值 |
|------------|----|----------------|---------------|
| 經濟成長率      | %  | 4.51           | 4.82          |
| 每人GDP      | 美元 | 19,731         | 20,242        |
| 消費者物價指數上漲率 | %  | 1.85           | 不超過2.0        |
| 失業率        | %  | —              | 4.9           |
| 就業增加率      | %  | —              | 1.8           |
| 勞動力參與率     | %  | —              | 58.3          |

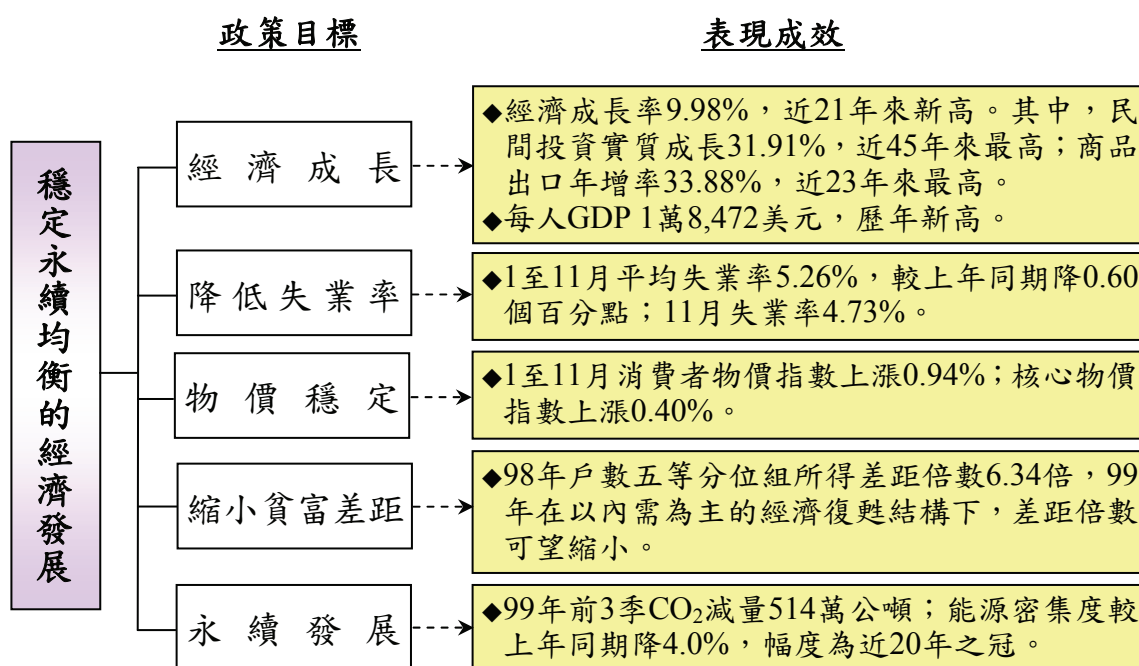
資料來源：行政院主計處、經建會。

## 第一節 民國99年總體經濟情勢檢討

99年台灣經濟表現亮眼，經濟成長率9.98%(上半年13.21%，下半年7.15%)，創21年來新高；平均每人GDP 1萬8,472美元，較98年增2,119美元，為歷年新高。在經濟結構調整方面，出口及投資成為推動經濟成長的雙引擎，惟服務業投資仍待提升。此外，1至10月國內工業及服務業平均實質薪資增加4.94%，增幅不及GDP成長，顯示在全民共享經濟成長果實方面，仍有改善空間。

99年1至11月平均就業人數1,048萬2千人，較上年同期增21萬3千人(或2.08%)；11月失業率4.73%，係97年12月以來最低水準。此外，1至11月消費者物價漲幅溫和，平均消費者物價指數及核心物價指數分別上漲0.94%及0.40%，顯示短期間國內通膨壓力的程度仍屬有限。貧富差距方面，98年戶數五等分位組所得差距倍數6.34倍，較97年6.05倍增加0.29倍，惟99年在以內需為主的經濟復甦結構下，貧富差距可望縮小。另在全民落實節能減碳下，99年前3季能源消費成長幅度低於GDP成長幅度，且能源密集度也下降4.0%。

圖I-2.1.1 99年台灣總體經濟表現



## 壹、經濟成長

99年台灣經濟表現創佳績，實質GDP規模14.1兆元，較98年增加1兆2,792億元。其中，上半年受惠全球重建庫存需求及亞洲新興經濟體需求成長，我國出口強勁反彈，加以民間投資擴增，經濟快速復甦，第1、2季經濟成長率分別達13.59%及12.86%，為連續2季呈2位數成長；下半年隨全球經濟復甦漸趨平緩、企業庫存回補趨近尾聲及比較基期墊高，第3季成長9.80%，第4季成長4.70%。

依Global Insight(2010年12月)預測，2010年台灣經濟成長率10.0%，僅次於新加坡(14.5%)，高於香港(6.6%)和南韓(6.1%)，顯示台灣復甦反彈力道強勁。另國際貨幣基金(IMF)預測，未來5年(2011至2015年)台灣經濟持續穩定成長，且2012至2015年均居亞洲四小龍之首。

### 99年台灣經濟超越金融海嘯前水準

99年台灣經濟表現亮麗，實質GDP已超越金融海嘯前的水準。另根據2010年IMD評比，台灣「經濟韌性(resilience of the economy)」指標全球排名第9位，較上年大幅進步7名。

—99年實質GDP 14兆981億元，其中實質民間消費7兆6,640億元，實質輸出與輸入分別為10兆4,442億元和8兆3,414億元，均超過金融海嘯前水準。

—99年實質民間投資1兆9,936億元，高於97年水準，仍未回到96年歷史高點水準(2兆1,808億元)，顯示99年成長幅度尚未能抵消過去2年衰退的幅度。

單位：實質金額(新台幣億元)

| 項 目     | 96年     | 97年     | 98年     | 99年     |
|---------|---------|---------|---------|---------|
| 國內生產毛額  | 129,760 | 130,707 | 128,189 | 140,981 |
| 民間消費    | 73,994  | 73,305  | 74,099  | 76,640  |
| 民間固定投資  | 21,808  | 18,411  | 15,114  | 19,936  |
| 商品與服務輸出 | 91,209  | 92,000  | 83,987  | 104,442 |
| 商品與服務輸入 | 78,030  | 75,132  | 65,489  | 83,414  |

資料來源：行政院主計處。

## 一、民間部門

99年民間需求(民間消費及民間固定投資)穩定復甦,實質成長率8.25%,對經濟成長貢獻5.74個百分點。

### (一)民間消費

上半年隨經濟景氣穩步復甦,民眾消費信心明顯提振,民間消費實質成長3.66%。下半年隨企業獲利成長及勞動市場情勢好轉,帶動就業與薪資回升,民眾消費意願及消費能力增強,加以消費性電子產品日新月異激勵買氣,民間消費轉趨活躍,實質成長3.21%。全年溫和成長3.43%(高於過去10年平均成長率2.37%),對經濟成長貢獻1.98個百分點。

### (二)民間投資

上半年由於景氣持續復甦,製造業產能利用率提高,加以部分國際大廠資產減重,擴大委外代工及釋單予國內業者,帶動國內高科技業者積極擴充產能及提升製程,擴增資本支出,民間投資實質成長40.72%。下半年在政府積極招商、改善投資環境及簽署ECFA市場預期帶動下,民間投資實質成長24.98%。全年民間投資名目金額2兆2,050億元,實質成長31.91%,為45年來新高,對經濟成長貢獻3.76個百分點。

## 二、公共部門

99年公共支出名目金額2兆3,908億元,實質成長1.22%,占名目GDP比率17.68%,對經濟成長貢獻0.21個百分點。

### (一)政府消費

上半年政府消費因預算執行情形良好,實質成長2.08%。全年實質成長0.88%,占名目GDP比率12.18%,對經濟成長貢獻占0.11個百分點。

### (二)政府投資

99年以來,雖然擴大公共投資及水患治理特別預算計畫等政府投資持續積極進行,惟因98年比較基期已高,上半年政府投資實質負成長1.31%。全年政府固定投資名目金額4,974億

元，高於98年4,920億元，剔除物價因素後，減少1.18%，占名目GDP比率3.68%，對經濟成長負貢獻0.04個百分點。

表I-2.1.2 需求面經濟成長來源

| 項 目                  | 98年    | 99年    |        |        |        |        |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                      |        | 全年     | I      | II     | III    | IV     |
| <b>實質成長率(%)</b>      |        |        |        |        |        |        |
| 國內生產毛額               | -1.93  | 9.98   | 13.59  | 12.86  | 9.80   | 4.70   |
| 國內需求                 | -3.64  | 9.36   | 14.82  | 10.34  | 9.78   | 3.50   |
| 民間消費                 | 1.08   | 3.43   | 3.02   | 4.32   | 4.48   | 1.96   |
| 政府消費                 | 3.88   | 0.88   | 2.91   | 1.33   | 0.35   | -0.57  |
| 固定投資毛額               | -11.01 | 23.12  | 28.61  | 31.98  | 23.68  | 12.12  |
| 民間固定投資               | -17.91 | 31.91  | 42.29  | 39.22  | 34.28  | 15.92  |
| 政府固定投資               | 16.01  | -1.18  | -12.52 | 7.93   | -5.69  | 2.84   |
| 公營事業固定投資             | 2.71   | 9.08   | -1.68  | 30.91  | -0.46  | 7.13   |
| 存貨增加                 | —      | —      | —      | —      | —      | —      |
| 國外淨需求(貿易順差)          | —      | —      | —      | —      | —      | —      |
| 商品與服務輸出              | -8.71  | 24.35  | 39.11  | 32.89  | 20.10  | 10.99  |
| (減):商品與服務輸入          | -12.83 | 27.37  | 49.32  | 34.04  | 22.80  | 10.94  |
| <b>占名目GDP比率(%)</b>   |        |        |        |        |        |        |
| 國內生產毛額               | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 國內需求                 | 91.37  | 92.89  | 93.71  | 91.52  | 93.46  | 92.84  |
| 民間消費                 | 60.75  | 58.16  | 59.23  | 58.04  | 58.00  | 57.43  |
| 政府消費                 | 12.96  | 12.18  | 13.57  | 10.99  | 11.56  | 12.60  |
| 固定投資毛額               | 18.88  | 21.81  | 19.13  | 21.46  | 23.40  | 23.08  |
| 民間固定投資               | 13.15  | 16.31  | 15.44  | 15.70  | 18.28  | 15.74  |
| 政府固定投資               | 3.94   | 3.68   | 2.55   | 3.86   | 3.64   | 4.61   |
| 公營事業固定投資             | 1.79   | 1.82   | 1.14   | 1.91   | 1.49   | 2.72   |
| 存貨增加                 | -1.22  | 0.74   | 1.79   | 1.04   | 0.50   | -0.28  |
| 國外淨需求(貿易順差)          | 8.63   | 7.11   | 6.29   | 8.48   | 6.54   | 7.16   |
| 商品與服務輸出              | 62.49  | 73.52  | 69.55  | 78.04  | 74.78  | 71.73  |
| (減):商品與服務輸入          | 53.86  | 66.41  | 63.26  | 69.56  | 68.25  | 64.57  |
| <b>對經濟成長之貢獻(百分點)</b> |        |        |        |        |        |        |
| 國內生產毛額               | -1.93  | 9.98   | 13.59  | 12.86  | 9.80   | 4.70   |
| 國內需求                 | -3.17  | 8.01   | 12.78  | 8.92   | 8.38   | 2.95   |
| 民間消費                 | 0.61   | 1.98   | 1.91   | 2.52   | 2.55   | 1.05   |
| 政府消費                 | 0.45   | 0.11   | 0.34   | 0.16   | 0.04   | -0.07  |
| 固定投資毛額               | -2.03  | 3.86   | 4.33   | 5.05   | 4.15   | 2.18   |
| 民間固定投資               | -2.52  | 3.76   | 4.71   | 4.36   | 4.36   | 1.92   |
| 政府固定投資               | 0.46   | -0.04  | -0.36  | 0.26   | -0.20  | 0.11   |
| 公營事業固定投資             | 0.04   | 0.14   | -0.02  | 0.43   | -0.01  | 0.16   |
| 存貨增加                 | -2.20  | 2.05   | 6.20   | 1.18   | 1.63   | -0.21  |
| 國外淨需求(貿易順差)          | 1.25   | 1.97   | 0.81   | 3.94   | 1.42   | 1.75   |
| 商品與服務輸出              | -6.13  | 15.96  | 22.92  | 21.42  | 13.74  | 7.57   |
| (減):商品與服務輸入          | -7.38  | 13.98  | 22.11  | 17.49  | 12.32  | 5.83   |

註：因四捨五入關係，合計數未必相符；以下各表同。  
資料來源：行政院主計處。

### 出口與投資成為台灣經濟成長雙引擎

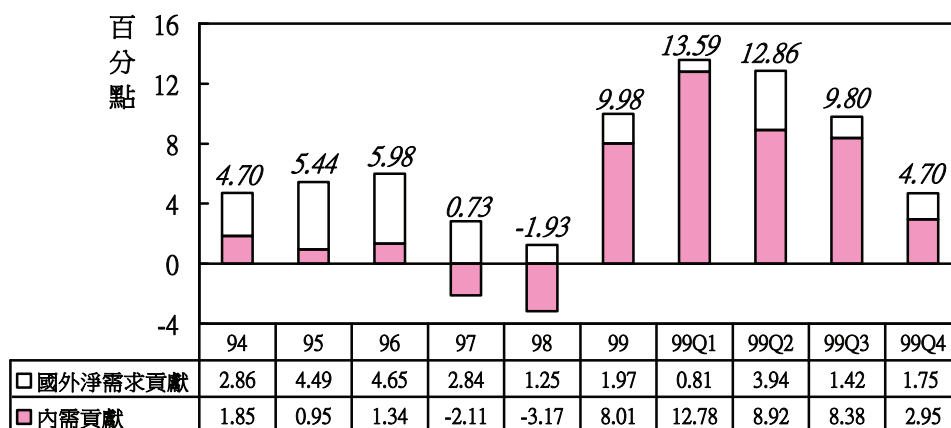
全球金融風暴後，東亞國家為健全經濟成長，發展模式多由過去依賴出口帶動的單一引擎成長模式，朝向內需、出口帶動的雙引擎成長模式轉變。99年台灣領先東亞其他經濟體，率先進行結構轉型，出口與投資成為經濟成長的雙引擎。

— 94至98年間，國內需求占實質GDP比率平均達90.9%，惟因成長幅度低(97、98年甚至呈負成長)，致對GDP成長貢獻不大，造成須大幅仰賴國外淨需求支撐成長的現象。

— 99年國內需求為經濟成長貢獻的首要來源，其中，第1、2季國內需求對GDP成長貢獻分別達12.78、8.92個百分點。依主計處估計，99年民間投資實質成長31.91%，對經濟成長率9.98%的貢獻達3.76個百分點，高於國外淨需求貢獻的1.97個百分點。

— 99年國內投資毛額可達3兆495.64億元(較上年增加38.40%)，投資率由98年17.09%增至21.87%，提高4.78個百分點。由於國內投資毛額增幅遠高於國民儲蓄毛額增幅，超額儲蓄降為1兆2,791.36億元，超額儲蓄率(占GNP比率)9.17%，較上年減少1.42個百分點，顯示國內總體經濟失衡現象漸獲改善。

台灣經濟成長來源



資料來源：行政院主計處。

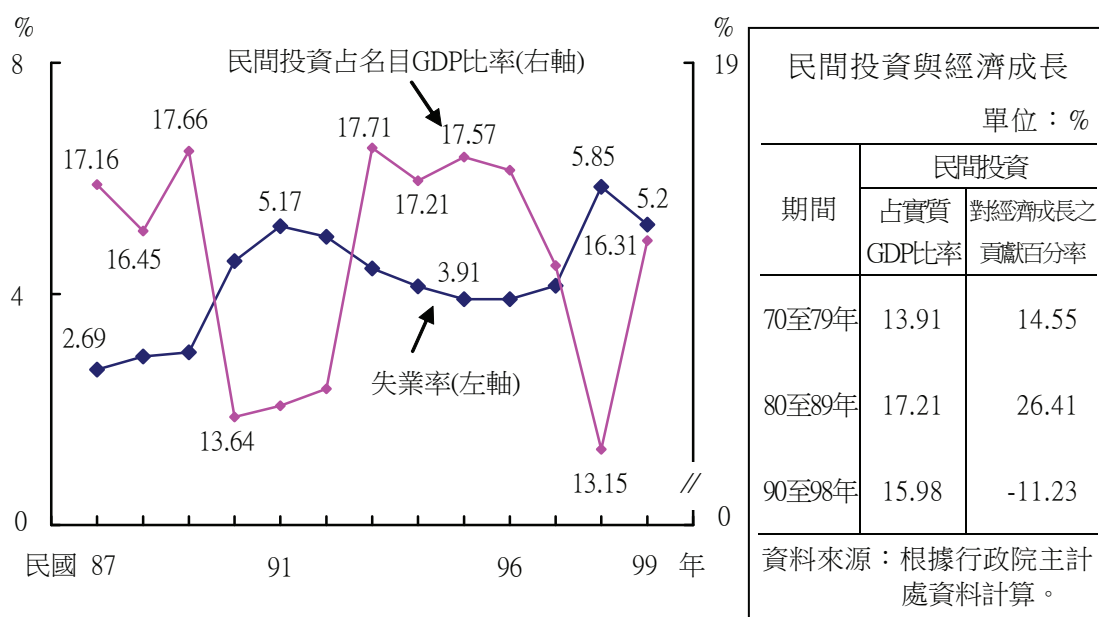
### 民間投資與經濟成長、就業之關聯

民間投資為GDP支出面的主要構成項目，對維持經濟穩定成長及創造就業機會扮演重要角色。民國80年代，台灣產業結構朝資本密集調整，民間投資實質成長率平均10.19%(占實質GDP比率17.21%)，對經濟成長貢獻達26.41%，較70年代提高近10個百分點。90至98年間，實質民間投資幾呈停滯，對經濟成長負貢獻11.23%。另依87年以來的資料顯示，台灣民間投資占名目GDP比率與失業率呈現負相關；民間投資低迷，是導致結構性失業與循環性失業的重要原因之一。

— 99年台灣經濟景氣從谷底大幅跳升，民間投資表現優異，民間投資名目金額達2兆2,050億元，實質成長率31.91%，創近45年來新高。

— 從投資領域看，由於不同產業吸納勞動的能力不同，所誘發的就業效果亦不同。99年民間投資大幅成長，惟仍多集中於資本密集度較高(勞動密集度較低)的半導體等高科技產業投資，致創造的就業機會相對有限。

— 展望未來，政府為達成經濟成長及帶動就業增加的目標，將積極加速發展新興服務業，創造更多的就業機會。



資料來源：行政院主計處、經建會。

### (三)公營事業投資

公營事業固定投資因台電相關工程投資大幅增加，實質成長9.08%，占名目GDP比率1.82%，對經濟成長貢獻占0.14個百分點。

## 三、貿易部門

99年上半年受惠於國際景氣穩步復甦、科技產品推陳出新激勵需求、三角貿易營收與毛利同步回升，及陸客來台旅遊人數增加，商品與服務輸出明顯成長，實質成長率達35.76%；輸入因出口暢旺及民間投資熱絡所衍生進口需求大幅彈升，加以國際原物料價格走高，實質成長40.97%。下半年在基期偏高影響下，輸出、入成長減緩，實質成長率分別為15.35%及16.68%。全年商品與服務輸出、入實質成長率分別為24.35%及27.37%；商品與服務貿易順差304.13億美元，對經濟成長貢獻1.97個百分點。

### (一)商品貿易

99年商品貿易持續成長，其中商品出口2,726.70億美元，為歷年新高，年增率33.88%，為77年以來新高；商品進口2,480.30億美元，較上年增加42.24%；出超246.40億美元。99年1至11月貿易結構及貿易地區變動如次：

表I-2.1.3 貿易變動趨勢

| 民國<br>(年) | 海關商品貿易年增率<br>(按美元計算，%) |        | 海關商品<br>出超金額<br>(億美元) | 商品與服務貿易實質成長率<br>(按新台幣計算，%) |        | 商品與服務<br>貿易順差<br>(億美元) |
|-----------|------------------------|--------|-----------------------|----------------------------|--------|------------------------|
|           | 出口總值                   | 進口總值   |                       | 輸 出                        | 輸 入    |                        |
| 95        | 12.89                  | 11.00  | 213.19                | 11.41                      | 4.57   | 230.19                 |
| 96        | 10.12                  | 8.17   | 274.25                | 9.55                       | 2.98   | 312.74                 |
| 97        | 3.63                   | 9.67   | 151.81                | 0.87                       | -3.71  | 196.68                 |
| 98        | -20.32                 | -27.48 | 293.04                | -8.71                      | -12.83 | 325.63                 |
| 99(預測)    | 33.88                  | 42.24  | 246.40                | 24.35                      | 27.37  | 304.13                 |
| 上半年       | 49.08                  | 64.63  | 120.70                | 35.76                      | 40.97  | 152.26                 |
| 下半年       | 22.19                  | 26.20  | 125.70                | 15.35                      | 16.68  | 151.87                 |

資料來源：財政部、行政院主計處。



- 產品結構：受惠日圓升值轉單效應及新興經濟體工資上漲壓力，機械出口總額達151.48億美元，較上年同期增54.1%；機械及電機設備出口占總出口比重47.7%，反映出口結構續朝資本及技術密集型發展。農工原料仍為進口主要項目，占總進口比率75.6%。
- 地區結構：中國大陸及香港為主要出超來源，1至11月對中國大陸及香港出、進口值分別增達1,049.30億美元及340.50億美元(占總出、進口比重分別為41.8%及14.9%)，出超708.80億美元，較上年同期增加35.3%；日本為主要入超來源，1至11月對日本出口值166.03億美元(增幅25.6%)，進口值475.33億美元(增幅47.3%)，由於進口增幅較出口增幅大，對日本入超金額擴增為309.30億美元。

## (二) 服務貿易

依中央銀行國際收支統計，99年前3季服務貿易順差6.46億美元，較上年同期減少2.67億美元，主要係「專利權、商標等使用費」支出大幅增加所致。其中，運輸服務逆差和旅行服務逆差縮減為2.02億美元、8.06億美元，分別較上年同期減少10.61億美元、1.32億美元；其他服務貿易順差縮減為16.54億美元，較上年同期減少14.60億美元。

表I-2.1.4 服務貿易

單位：億美元

| 項 目        | 服務輸出   |              | 服務輸入   |              | 服務貿易差額 |              |
|------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|
|            | 98年    | 99年<br>(前3季) | 98年    | 99年<br>(前3季) | 98年    | 99年<br>(前3季) |
| 服務貿易       | 316.92 | 292.45       | 297.83 | 285.99       | 19.09  | 6.46         |
| 運輸         | 63.42  | 71.36        | 77.83  | 73.38        | -14.41 | -2.02        |
| 旅行         | 68.16  | 61.49        | 78.00  | 69.55        | -9.84  | -8.06        |
| 其他服務       | 185.34 | 159.60       | 142.00 | 143.06       | 43.34  | 16.54        |
| 專利權、商標等使用費 | 2.42   | 3.03         | 34.24  | 36.27        | -31.82 | -33.24       |
| 其他事務服務     | 158.73 | 138.09       | 78.22  | 82.81        | 80.51  | 55.28        |

資料來源：中央銀行國際收支統計。

## 貳、物價變動

99年躉售物價指數(WPI)在國際原油及農工原料價格大幅回升下，預估上漲5.48%。消費者物價指數(CPI)方面，因食品價格較往年平穩，市場競爭限縮業者反映成本漲價幅度，預估99年CPI溫和上漲0.98%。另99年1至11月甲類、乙類及丙類之生活物價指數漲幅，均高於同期CPI，影響庶民實質購買力。此外，1至11月平均以新台幣計價之進口物價年增率7.39%，較美元計價之進口物價年增率12.22%，減少4.83個百分點，反映同期間新台幣對主要貿易對手國貨幣的升值幅度，有助減輕國際原物料進口成本之上升壓力。

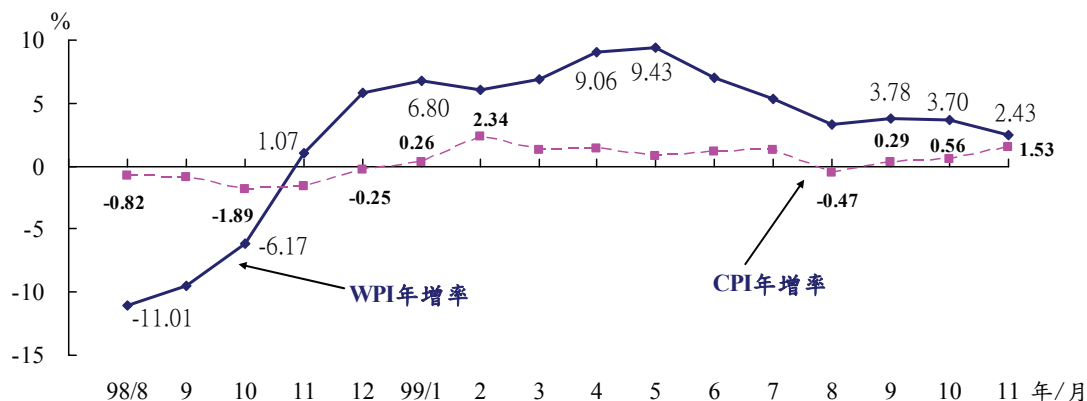
### 一、消費者物價

消費者物價指數自99年1月轉呈上漲，1至11月較上年同期上漲0.94%，主要係油料費、菸品、燃氣價格較上年同期提高所致；不包括蔬果、水產及能源之CPI(即核心CPI)年增率則為0.40%。

—基本分類：1至11月七大類指數中除教養娛樂類下跌外，其餘各類指數均呈上揚，其中又以交通類物價上漲2.96%最大，對總指數影響達0.40個百分點，惟食物類物價僅微漲0.48%。

—商品性質別分類：1至11月商品類上漲1.78%(對總指數的影響為0.79個百分點)，主要係非耐久性消費品漲2.58%所致；服務類亦上漲0.27%。

圖I-2.1.2 物價變動率



資料來源：行政院主計處。

表I-2.1.5 消費者物價指數之變動(與上年同期比較)

| 類 別     | 權 數<br>(千分比) | 99年1至11月   |                 |
|---------|--------------|------------|-----------------|
|         |              | 上漲率<br>(%) | 對總指數影響<br>(百分點) |
| 總指數     | 1,000.00     | 0.94       | —               |
| 基本分類    |              |            |                 |
| 1.食物類   | 260.82       | 0.48       | 0.13            |
| 2.衣著類   | 41.72        | 2.47       | 0.10            |
| 3.居住類   | 279.47       | 0.47       | 0.13            |
| 4.交通類   | 140.42       | 2.96       | 0.40            |
| 5.醫藥保健類 | 47.41        | 0.59       | 0.03            |
| 6.教養娛樂類 | 171.48       | -0.16      | -0.03           |
| 7.雜項類   | 58.68        | 2.94       | 0.18            |
| 商品性質別分類 |              |            |                 |
| 1.商品類   | 437.11       | 1.78       | 0.79            |
| 非耐久性消費品 | 299.12       | 2.58       | 0.81            |
| 半耐久性消費品 | 62.85        | 0.88       | 0.05            |
| 耐久性消費品  | 75.14        | -1.20      | -0.08           |
| 2.服務類   | 562.89       | 0.27       | 0.15            |

資料來源：行政院主計處。

- 一生活物價指數：1至11月生活物價指數甲類(涵蓋食物類、居住類之水電燃氣及交通類之油料費)上漲1.78%，為同期消費者物價指數的1.9倍，生活物價漲幅相對偏高，加重庶民生活負擔；生活物價指數乙類(涵蓋甲類與教養娛樂類)上漲1.16%；生活物價指數丙類(包含一般家庭每季購買1次以上之基本生活必需品或價格變動較為敏感之項目)上漲1.34%。

表I-2.1.6 生活物價指數之變動(與上年同期比較)

| 類 別            |    | 權 數<br>(千分比) | 99年1至11月 |            |
|----------------|----|--------------|----------|------------|
|                |    |              | 指數       | 上漲率<br>(%) |
| 消費者物價總指數       |    | 1,000.00     | 105.44   | 0.94       |
| 生活<br>物價<br>指數 | 甲類 | 330.24       | 111.61   | 1.78       |
|                | 乙類 | 501.72       | 107.89   | 1.16       |
|                | 丙類 | 426.80       | 109.08   | 1.34       |

資料來源：行政院主計處。

## 二、躉售物價

躉售物價指數自98年11月止跌反漲，99年1至11月較上年同期上漲5.76%，主要係油品、基本金屬及化學材料等價格相對高檔所致，其中：國產內銷品及進口品價格分別漲7.67%、7.39%，兩者均顯著高於出口品漲幅的2.34%，顯示我國出口品附加價值率有待提升。預估99年WPI上漲5.48%。

- 一基本分類：1至11月基本分類指數皆呈上揚，其中農林漁牧業產品、土石及礦產品、製造業產品以及水電燃氣業，分別較上年同期上漲3.75%、19.06%、4.93%及3.20%，對總指數的影響分別占0.13、1.24、4.29及0.10個百分點。
- 一內銷品按加工階段別分類：1至11月國內原材料、中間產品及最終產品價格分別上漲18.57%、5.96%及0.70%，顯示廠商未完全反映成本上漲，最終產品價格上漲明顯較小。

表I-2.1.7 躉售物價指數之變動(與上年同期比較)

| 類 別        | 權 數<br>(千分比) | 99年1至11月   |                 |
|------------|--------------|------------|-----------------|
|            |              | 上漲率<br>(%) | 對總指數影響<br>(百分點) |
| 總指數        | 1,000.00     | 5.76       | —               |
| 內銷品        | 634.95       | 7.52       | 4.95            |
| 國產內銷品      | 307.86       | 7.67       | 2.43            |
| 進口品        | 327.09       | 7.39       | 2.53            |
| 出口品        | 365.05       | 2.34       | 0.80            |
| 基本分類       |              |            |                 |
| 1.農林漁牧業產品  | 27.15        | 3.75       | 0.13            |
| 2.土石及礦產品   | 57.59        | 19.06      | 1.24            |
| 3.製造業產品    | 890.99       | 4.93       | 4.29            |
| 4.水電燃氣     | 24.28        | 3.20       | 0.10            |
| 內銷品加工階段別分類 |              |            |                 |
| 1.原材料      | 138.48       | 18.57      | 2.70            |
| 2.中間產品     | 356.29       | 5.96       | 2.15            |
| 3.最終產品     | 140.17       | 0.70       | 0.11            |

資料來源：行政院主計處。

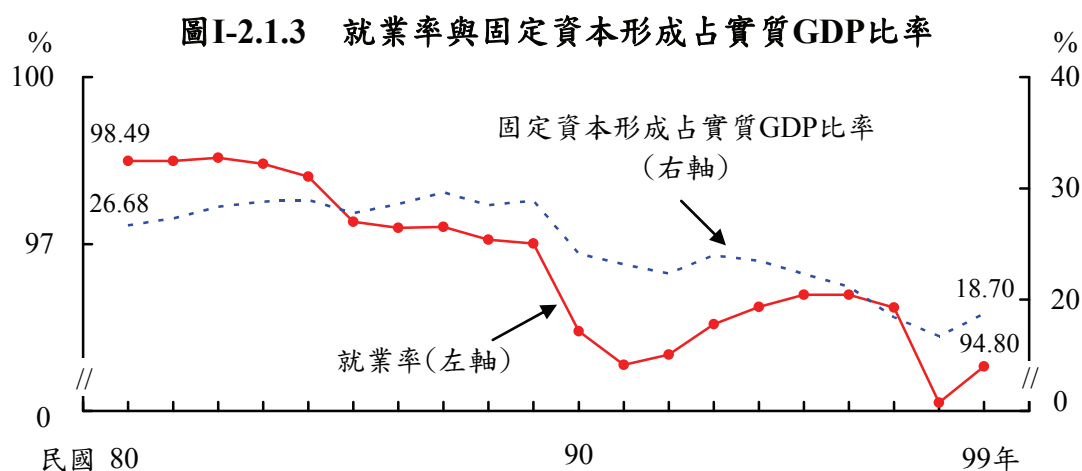
### 參、勞動市場

99年隨著國內外經濟景氣明顯回升，企業人力需求增加，加以政府持續推動「99年促進就業實施計畫」、「培育優質人力促進就業計畫」等相關措施發揮效果下，新創就業機會增加。99年下半年新增11.4萬個工作機會中，政府約創造3.8萬個職缺，另7.6萬個職缺則多為企業提供之長期穩定就業。此外，未列入失業統計的23萬餘無薪假員工至9月底均已順利重返工作崗位。

99年1至11月國人勞動參與意願提高，平均勞動力參與率58.07%，較上年同期增加0.19個百分點；平均勞動力人數為1,106萬4千人，較上年同期增15萬6千人或1.43%。另平均失業人數58萬2千人，較上年同期減少5萬7千人或8.93%，其中11月失業人數52萬7千人，係97年12月以來最低水準，反映國內勞動情勢漸趨緩和。此外，99年1至10月工業及服務業受僱員工每人每月平均薪資4萬4,919元，較上年同期增加5.87%，為近17年同期最大增幅，其中，經常性薪資增加1.92%；扣除同期間消費者物價上升0.88%，實質薪資與實質經常性薪資分別增加4.94%及1.03%。

#### 一、就業

99年國內固定資本形成實質成長23.12%，占實質GDP比率18.70%，帶動就業增加。1至11月就業率94.74%，較上年同期增加

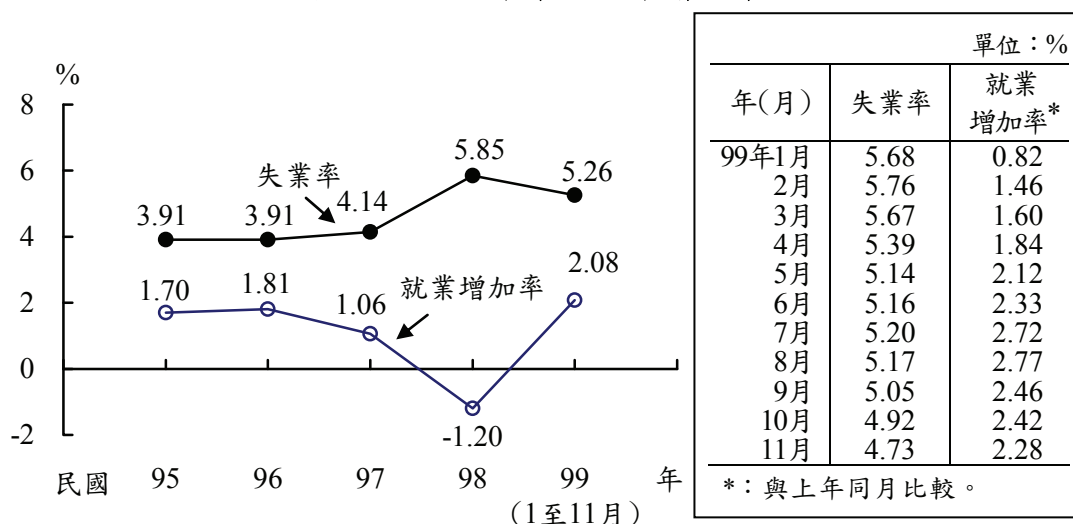


註：就業率為就業人口占勞動力之比率。

資料來源：行政院主計處、經建會。

0.60個百分點，平均就業人數1,048萬2千人，較上年同期增21萬3千人或2.08%。

圖I-2.1.4 失業率與就業增加率



資料來源：行政院主計處。

- 農業：就業人數55萬人，較上年同期增8千人或1.47%，占總就業人數比率5.25%。
- 工業：就業人數376萬3千人，較上年同期增7萬8千人或2.13%，占總就業人數比率35.90%。其中製造業增6萬8千人，增幅2.43%。
- 服務業：就業人數616萬9千人，較上年同期增加12萬6千人或2.10%，占總就業人數比率58.85%。其中，許多「B2C」服務業的就業比重明顯提升，例如：住宿及餐飲業因陸客來台觀光數量持續成長，增加3萬6千人最多(增幅5.26%)；其次為醫療保健及社會工作服務業增加2萬人(增幅5.31%)。此外，金融及保險業

表I-2.1.8 99年1至11月就業情勢(按行業分)

| 項 目   | 就業人數<br>(千人) | 增加率  | 占總就業<br>人數比率<br>(%) |
|-------|--------------|------|---------------------|
|       |              | (%)  |                     |
| 整體產業  | 10,482       | 2.08 | 100.00              |
| 農林漁牧業 | 550          | 1.47 | 5.25                |
| 工業    | 3,763        | 2.13 | 35.90               |
| 服務業   | 6,169        | 2.10 | 58.85               |

資料來源：行政院主計處。

和批發及零售業分別增加1萬6千人(增幅3.88%)與1萬3千人(增幅0.75%)。

## 二、失業

99年1至11月平均失業人數58萬2千人，較上年同期減少5萬7千人或8.93%；平均失業率5.26%(廣義失業率6.63%)，較上年同期下降0.60(0.74)個百分點；受失業波及人口118萬人。99年1至11月失業結構變化如次：

- 按失業原因：非自願性失業人數30萬9千人，占總失業人數比率53.23%。其中「工作場所歇業或業務緊縮」失業人數最多達24萬5千人，較上年同期減少27.55%，占總失業人數比率42.16%。此外，失業逾一年的長期失業人數10萬6千人，占總失業人數比率18.2%，顯示國內長期失業問題亟待改善。
- 按年齡層分：青年就業環境改善相對緩慢。15至24歲青年失業率13.18%，為總失業率5.26%的2.5倍；25至29歲年齡者失業率亦達8.20%，突顯青年面臨技能供需落差的問題。
- 按教育程度分：大學及以上程度失業人數16萬5千人，失業率5.66%，反映國內高學歷失業益趨明顯。
- 失業週數：平均失業週數29.6週，高於上年同期的27.2週，顯示國內人力供求資訊及就業服務功能仍有改善空間。

表I-2.1.9 失業規模變化

| 民國<br>(年) | 失業人數 |            | 非自願性<br>失業人數<br>(萬人) | 長期失業       |                     | 平均失<br>業週數<br>(週) |
|-----------|------|------------|----------------------|------------|---------------------|-------------------|
|           | (萬人) | 失業率<br>(%) |                      | 人數<br>(萬人) | 占總失業<br>人數比率<br>(%) |                   |
| 94        | 42.8 | 4.13       | 17.9                 | 41.90      | 7.4                 | 27.6              |
| 95        | 41.1 | 3.91       | 16.1                 | 39.18      | 5.6                 | 24.3              |
| 96        | 41.9 | 3.91       | 16.7                 | 39.98      | 5.8                 | 24.2              |
| 97        | 45.0 | 4.14       | 19.5                 | 43.48      | 6.6                 | 25.3              |
| 98        | 63.9 | 5.85       | 39.4                 | 61.68      | 10.1                | 27.5              |
| 99(1至11月) | 58.2 | 5.26       | 30.9                 | 53.23      | 10.6                | 29.6              |

註：非自願性失業者包括因工作場所歇業或業務緊縮及季節性或臨時性工作結束之失業者。

資料來源：行政院主計處。

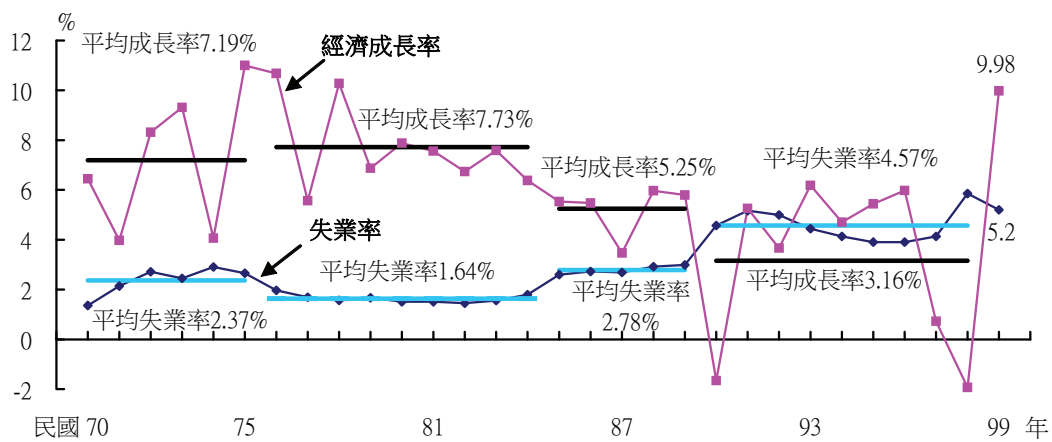
### 台灣失業率與經濟成長率變動關聯

民國50年代後期至80年代前期，除兩度石油危機期間外，台灣失業率大多維持在1.5%至2.0%的水準。惟自80年代中期以來，台灣失業率明顯攀升。85年跳升為2.6%；90年受國際經濟不景氣及IT網路泡沫破滅影響，經濟負成長1.65%，失業率驟升至4.57%；98年受全球金融海嘯影響，經濟負成長1.93%，失業率進一步攀升為5.85%，達歷年最高水準。99年在經濟強勁復甦以及政府積極促進就業機會、增加短期工作下，失業率由1月的5.68%降至11月的4.73%。

一 民國70至98年間，台灣經濟成長率與失業率大致呈反向關係，惟兩者的關聯性在不同時期或有差異。根據主計處估計，近10年來台灣實質GDP增加1%，長期累積可使失業率下降約0.1至0.16個百分點。台灣歐肯係數(Okun's Coefficient)不但低於美、德、法、英等先進國家，也低於南韓(0.35)、香港(0.23)、新加坡(0.17)。突顯國內失業問題核心，已有由短期循環性失業轉變為長期結構性失業的趨勢。

一 展望未來，政府除持續追求經濟成長外，也要追求就業及薪資同步成長。希望民間投資做為內需的火車頭，由民間投資帶動就業，就業帶動薪資成長。

台灣失業率與經濟成長率之變動趨勢



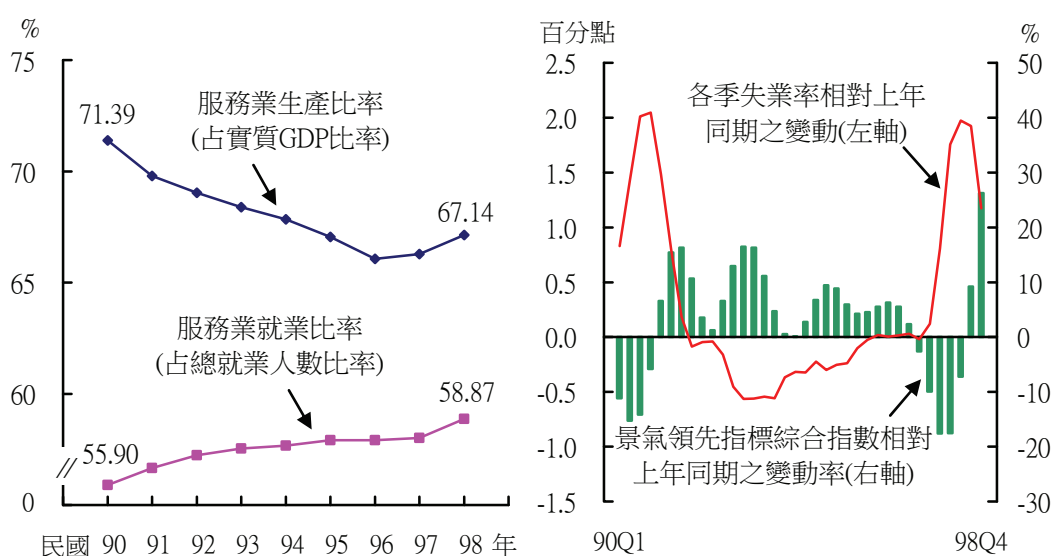
資料來源：行政院主計處、經建會。



### 影響台灣失業率變動的總體因素

99年國內經濟復甦樂觀，但就業市場表現相對遲滯，11月失業率4.73%雖降至5%以下，惟台灣總體產出變動與失業率變動的互動關聯較其他先進國家為弱。從總體經濟角度，影響失業率變動的原因包括產業結構、景氣循環及勞動市場的制度與規範等因素。

- 產業結構：失業率攀升期間，服務業吸納就業人數的效果未能充分顯現，致使經濟結構轉型過程引發的結構性失業增多。加以服務業就業比率較生產比率亦低達近10個百分點，顯示服務業新創就業效果有待提升。
- 景氣循環：根據國內失業率變動及經建會編製的景氣領先指標綜合指數變動相關資料觀察顯示，在景氣趨緩時期，失業率上升幅度較景氣擴張時期失業率下降幅度更為明顯。因此，在景氣趨緩，失業率跳升後，較不易在短期內回降至原先之水準。
- 勞動市場的制度與規範：包括勞動市場彈性、就業保險與職業訓練等。99年5月國內從事「部分時間、臨時性或人力派遣工作者」計72萬3千人，占總就業人數比率6.92%，其雖可提供彈性且多元的就業機會，但亦可能改變就業市場的結構，值得關注。



資料來源：行政院主計處、經建會。

## 肆、產業成長

99年台灣景氣強勁復甦，在出口與投資雙引擎帶動下，前3季製造業較上年同期大幅成長31.25%；服務業受惠於外貿活絡及民間消費好轉，亦成長6.06%。產業結構調整方面，99年前3季工業占名目GDP比重31.26%，不到服務業的一半，但對GDP的貢獻卻是服務業的2倍，顯示服務業亟需加速創新與升級轉型，以提升整體產業附加價值。此外，99年政府積極落實產業再造，六大新興產業產值預估可逾2兆元。另99年5月「產業創新條例」公布施行，鼓勵各產業投入創新研發，對改善產業環境及提升產業競爭力，將可發揮綜效。

99年「台灣接單，海外生產」的三角貿易益趨活絡，3月製造業海外生產比重首度超越50%，1至11月平均50.39%（其中資訊通信產品海外生產比重平均84.85%），致前3季三角貿易淨收入達127.66億美元，較上年同期增48.18%。三角貿易的快速成長有助於提升經濟成長，惟對增加國內就業機會相對有限。

表I-2.1.10 生產面經濟成長來源與結構變化

| 項 目                  | 97年    | 98年    | 99年<br>(前3季) |
|----------------------|--------|--------|--------------|
| <b>實質成長率(%)</b>      |        |        |              |
| 國內生產毛額               | 0.73   | -1.93  | 12.00        |
| 農業                   | 0.10   | -3.00  | -0.26        |
| 工業                   | 0.24   | -4.30  | 27.85        |
| 製造業                  | 0.99   | -4.40  | 31.25        |
| 服務業                  | 1.06   | -0.66  | 6.06         |
| <b>占名目GDP比率(%)</b>   |        |        |              |
| 國內生產毛額               | 100.00 | 100.00 | 100.00       |
| 農業                   | 1.60   | 1.74   | 1.55         |
| 工業                   | 29.05  | 28.96  | 31.26        |
| 製造業                  | 24.83  | 23.83  | 26.16        |
| 服務業                  | 69.35  | 69.30  | 67.18        |
| <b>對經濟成長之貢獻(百分點)</b> |        |        |              |
| 國內生產毛額               | 0.73   | -1.93  | 12.00        |
| 農業                   | 0.001  | -0.04  | -0.004       |
| 工業                   | 0.08   | -1.38  | 8.44         |
| 製造業                  | 0.27   | -1.21  | 7.99         |
| 服務業                  | 0.70   | -0.44  | 4.13         |

註：1.計算名目分配比之GDP不含統計差異。

2.由於GDP不含統計差異，故農、工、服務業貢獻加總不等於經濟成長率。

資料來源：行政院主計處。

## 一、農業及工業

99年前3季農業實質衰退0.26%，占名目GDP比率1.55%；工業實質成長27.85%，占名目GDP比率31.26%，對經濟成長貢獻8.44個百分點。99年前3季工業各業成長及結構變化如次：

- 製造業：全球景氣復甦及科技產品推陳出新激勵下，帶動國內電子相關產品及零組件需求，1至11月製造業生產指數平均年增率29.03%；就四大行業別觀察，資訊電子工業指數成長最多達40.74%，其次為金屬機械工業指數增33.32%，化學與民生工業生產指數亦分別增10.94%、10.67%。前3季製造業實質成長31.25%，占名目GDP比率26.16%，對經濟成長貢獻7.99個百分點。
- 水電燃氣及污染整治業：受景氣回升，企業產能提高及國際能源價格調漲等因素，實質成長5.29%，占名目GDP比率1.84%，對經濟成長貢獻0.10個百分點。
- 營造業：實質成長13.24%，占名目GDP比率2.83%，對經濟成長貢獻0.32個百分點。
- 礦業及土石採取業：實質成長6.20%，占名目GDP比率0.43%，對經濟成長貢獻0.02個百分點。

## 二、服務業

99年政府賡續推動服務業科技化國際化，並加強創新、研發、品牌及無形資產等「軟實力」的投入。前3季服務業受惠於國內外景氣復甦，實質成長6.06%，占名目GDP比率67.18%，對經濟成長貢獻4.13個百分點。99年前3季服務業各業及結構變化如次：

- 批發及零售業、住宿及餐飲業：隨著經濟實質面好轉，民眾消費信心提振，加上陸客來台人數快速成長等因素，前3季分別成長6.48%及8.60%，合計占服務業名目GDP比率29.58%，對經濟成長貢獻1.35個百分點。
- 金融及保險業、運輸及倉儲業與支援服務業的表現優於整體服務業，其中金融及保險業受利息收支淨額、手續費收入，以及證券、期貨業境內外基金申購金額等增加，實質成長8.15%；支援服務

業在產業景氣回春及房市持續看好影響下，亦增8.67%；運輸及倉儲業主要因外貿動能及航空營運量持續增加，實質成長7.94%。三者合計占服務業名目GDP比率16.23%，對經濟成長貢獻0.93個百分點。

- 一 資訊及通訊傳播業、專業、科學及技術服務業、教育服務業、醫療保健及社會工作服務業、藝術、娛樂及休閒服務業等新興服務業占服務業比重雖不高，惟均持續上升。其中，資訊及通訊傳播業、專業、科學及技術服務業，因受宅經濟及網路遊戲蓬勃等激勵，分別成長6.22%、7.12%，均高於服務業整體成長率，發展潛力大；兩者合計占服務業名目GDP比率8.45%，對經濟成長貢獻0.39個百分點。

表I-2.1.11 服務業成長與結構變化

單位：%

| 業 別          | 實質成長率 |              | 占服務業名目GDP比率 |              |
|--------------|-------|--------------|-------------|--------------|
|              | 98年   | 99年<br>(前3季) | 98年         | 99年<br>(前3季) |
| 服務業          | -0.66 | 6.06         | 100.00      | 100.00       |
| 批發及零售業       | -1.26 | 6.48         | 26.94       | 26.59        |
| 運輸及倉儲業       | -3.69 | 7.94         | 4.40        | 4.44         |
| 住宿及餐飲業       | -1.35 | 8.60         | 2.96        | 2.99         |
| 資訊及通訊傳播業     | 3.43  | 6.22         | 5.33        | 5.13         |
| 金融及保險業       | -7.66 | 8.15         | 9.24        | 9.66         |
| 不動產業         | 1.81  | 2.81         | 13.23       | 12.72        |
| 專業、科學及技術服務業  | 2.86  | 7.12         | 3.30        | 3.32         |
| 支援服務業        | -1.91 | 8.67         | 2.13        | 2.14         |
| 公共行政及國防      | 0.84  | 2.72         | 11.04       | 11.31        |
| 教育服務業        | 2.55  | 1.10         | 7.19        | 7.08         |
| 醫療保健及社會工作服務業 | 4.36  | 3.26         | 4.59        | 4.48         |
| 藝術、娛樂及休閒服務業  | 3.33  | 3.93         | 1.37        | 1.37         |
| 其他           | -2.89 | 15.27        | 8.26        | 8.77         |

註：其他包含其他服務業、進口稅及加值型營業稅。

資料來源：行政院主計處。

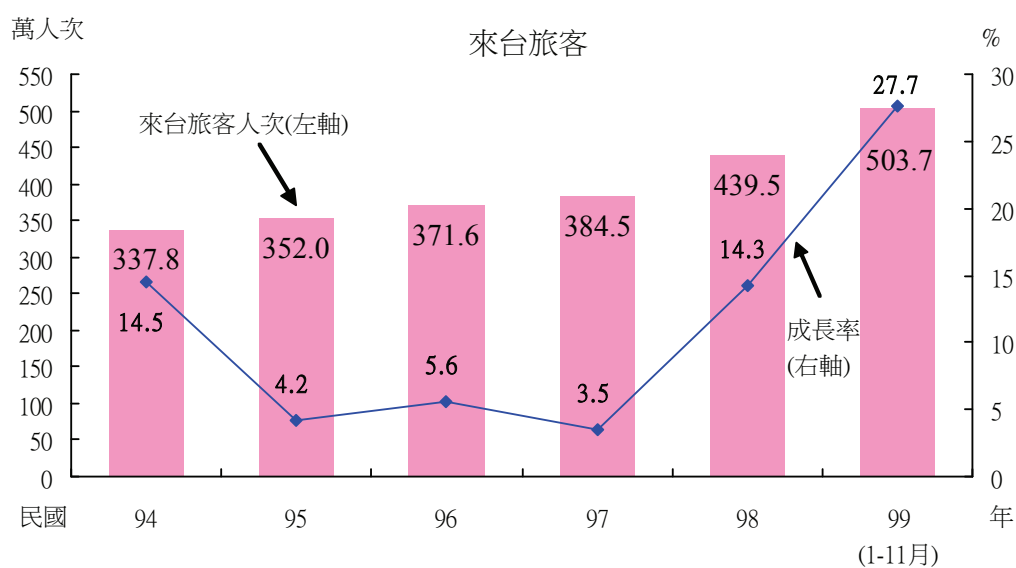
### 台灣觀光旅遊經濟潛力大

政府因應節能減碳、人口老化及創意經濟等世界趨勢，積極發展六大新興產業，其中觀光旅遊產業的蓬勃發展對內需貢獻尤居關鍵作用。近年來，台灣觀光旅遊產業持續發展，無論質與量均有很大的成長。

— 98年來台觀光客達439.5萬人次，較97年成長14.3%，居亞太地區之冠。99年1至11月，國際觀光客達503.7萬人次(其中陸客150.9萬人次，約占總旅客人次3成)，較上年同期增27.7%。估計全年來台旅客可望突破550萬人次，創歷史高峰。行政院主計處預估，99年陸客來台的觀光收益為651.99億元，對經濟成長的貢獻為0.28個百分點，顯示來台旅客人次成長，不僅增加觀光收益，對周邊產業和民間經濟也有正面助益。

— 根據世界旅遊及觀光委員會(World Travel & Tourism Council, WTTC)最新預測，2010年台灣觀光旅遊需求達1兆1,865億元(約378億美元)，可創造觀光旅遊經濟GDP(travel tourism economy GDP) 4,678億元，實質成長率2.5%，占整體經濟GDP比率3.6%；同時直接、間接帶動44萬4,200個就業機會(每23.4個工作機會就有1個與觀光旅遊經濟有關)。

— 展望未來，政府將持續強化觀光建設規劃並開拓觀光業成為台灣服務業旗艦，另透過兩岸直航增班，開放陸客自由行，開展兩岸觀光旅遊新紀元，以達台灣成為「東亞觀光交流轉運中心」及「國際觀光重要旅遊目的地」的願景。



資料來源：交通部統計處。

## 伍、財政金融

99年政府積極進行財政重整，導正財政收支失衡，降低對總體經濟的負面影響，各級政府財政預算赤字占GDP比率較上年略降。為支援公共建設財源，99年政府債務餘額占前3年名目GNP平均數比率持續上升，雖在「公共債務法」規定的法定上限內，惟國內財政情勢漸趨嚴峻的現象，有待改善。

99年隨景氣升溫，銀行授信穩定成長，1至11月日平均貨幣總計數M2年增率4.54%，維持在貨幣成長目標區(2.5%至6.5%)中線值附近；11月底國內籌資(間接及直接金融)規模達39兆4,250億元，較上年同月底增4.7%。此外，99年以來，央行三度調升政策利率，有助市場利率循序接近正常水準。根據WEF「2010-2011全球競爭力報告」，我國「金融市場發展」競爭力排名大幅躍升19名(由上年的54名跳升至第35名)，顯示政府改善金融環境的努力漸獲成效。

### 一、財政

#### (一)賦稅收入

99年1至11月全國稅收1兆5,059億元，較上年同期增加772億元(或5.4%)，預算達成率93.1%，主要稅目除所得稅及證券交易稅分別較上年同期減少7.8%及1.7%外，餘均呈增加趨勢。99年1至11月各類稅收變動如次：

- 關稅：因機械及電機設備等產品進口稅額增加，關稅實徵淨額802億元，較上年同期增加31.4%。
- 所得稅：受金融海嘯影響，實徵淨額5,660億元，減少7.8%。其中，營利事業所得稅因本年度申報自繳稅額減少，及暫繳稅率由25%降至17%，稅收較上年同期減少13.3%；綜合所得稅因調高免稅額與扣除額，稅收減少1.6%。
- 貨物稅：汽車新增掛牌數較上年同期增19.0%，致貨物稅較上年同期增17.1%，實徵淨額1,341億元，占稅收比重8.9%。
- 證券交易稅：集中市場及店頭市場股票成交總值較上年同期減少2.98%，證券交易稅較上年同期減少1.7%，實徵淨額928

億元，占稅收比重6.2%。

- 營業稅：受民間消費轉趨活絡及進口增加影響，實徵淨額2,667億元，為歷年同期新高，占稅收比重17.7%。
- 土地增值稅：因房地產市場交易熱絡，實徵淨額660億元，較上年同期增加41.5%，占稅收比重4.4%。

表I-2.1.12 賦稅收入實徵淨額

單位：億元；%

| 項 目     | 98年    | 99年<br>(1至11月) | 99年          |             |
|---------|--------|----------------|--------------|-------------|
|         |        |                | 較上年同<br>期增減率 | 占賦稅<br>收入比率 |
| 總計      | 15,303 | 15,059         | 5.4          | 100.0       |
| 1.關稅    | 688    | 802            | 31.4         | 5.3         |
| 2.所得稅   | 6,410  | 5,660          | -7.8         | 37.6        |
| 營利事業所得稅 | 3,342  | 2,805          | -13.3        | 18.6        |
| 綜合所得稅   | 3,068  | 2,855          | -1.6         | 19.0        |
| 3.貨物稅   | 1,279  | 1,341          | 17.1         | 8.9         |
| 4.證券交易稅 | 1,060  | 928            | -1.7         | 6.2         |
| 5.營業稅   | 2,235  | 2,667          | 21.3         | 17.7        |
| 6.土地稅   | 1,124  | 1,039          | 18.3         | 6.9         |
| 土地增值稅   | 533    | 660            | 41.5         | 4.4         |
| 7.其他    | 2,507  | 2,622          | 10.4         | 17.4        |

註：增減率以新台幣百萬元計算。

資料來源：財政部。

## (二)政府收支

- 99年度各級政府歲入淨額2兆1,777億元，較上年增3.0%，占GDP比率16.1%；各級政府歲出淨額2兆6,957億元，較上年增加0.9%，占GDP比率19.9%。財政赤字5,180億元，較上年減少393億元，占GDP比率3.8%。
- 99年度中央政府歲入總額(含總預算及特別預算)1兆5,522億元，較上年減少0.1%；歲出總額(含總預算及特別預算)1兆9,796億元，較上年減少0.8%。歲入歲出短絀4,274億元，占GDP比率3.2%，較上年減少0.4個百分點。債務舉借占歲出比率9.9%，較上年增加0.3個百分點。

### 經濟成長與財政紀律兼籌並顧，確保財政健全

近兩年來，政府因應全球金融海嘯，推動減稅及公共支出等相關財政刺激措施，對提振景氣及創造就業機會發揮相當成效。惟減稅及增加公共支出必然加重政府財政負擔，甚或造成收支短絀，而彌補收支缺口又造成政府舉債增加。依據世界經濟論壇(WEF)「2010-2011全球競爭力報告」，台灣「政府債務」指標評比，全球排名第66位，屬總體競爭力相對劣勢項目，惟在政府積極財政重整下，已較上年大幅進步13名。相關財政債信指標說明如次：

- 中央政府債務快速累積，從97年3兆7,806億元增至98年4兆1,321億元，再增至99年(1至11月)4兆3,218億元，平均每年增加2,706億元；占前3年名目GNP比率亦由97年的30.0%推升至99年(1至11月)33.2%，雖仍在「公共債務法」40%之法定上限內，惟突顯國家財政漸趨困窘，有待改善。
- 政府積極強化債務基金財務運作，舉新還舊改善債務結構，舉低還高節省債息支出，付息比率逐年降低。99年中央政府付息支出1,255億元，占總預算及特別預算歲出總額6.3%，低於95年7.6%及96年7.5%。此外，中央政府財政赤字占GDP比率逐年降低，由98年3.55%降為99年3.16%。
- 財政紀律對長期經濟發展至關重要，為兼顧經濟成長與財政穩健，政府刻正積極推動並落實「中長程財政健全方案」，透過「財務管理」、「稅務管理」、「財產管理」三大核心業務，俾達成「以財政支援建設，以建設培養財政」目標。

#### 中央政府重要財政指標

單位：億元；%

| 項 目            | 99年度          | 98年度   | 97年度   |
|----------------|---------------|--------|--------|
| 歲入總額(總預算及特別預算) | 15,522        | 15,537 | 16,409 |
| 歲出總額(總預算及特別預算) | 19,796        | 19,961 | 17,490 |
| 赤字總額占GDP比率     | 3.16          | 3.55   | 0.86   |
| 1年以上債務未償餘額     | 43,218(1至11月) | 41,321 | 37,806 |
| 占前三年GNP平均數     | 33.2(1至11月)   | 32.0   | 30.0   |

註：1.97、98年度為決算審定數，99年度歲入、歲出及赤字總額為法定預算數，債務未償餘額為1至11月實際數。

2.歲入不包括債務之舉借及以前年度歲計贖餘之移用，歲出不包括債務之償還。

資料來源：財政部重要財政指標(99年12月)、行政院主計處。



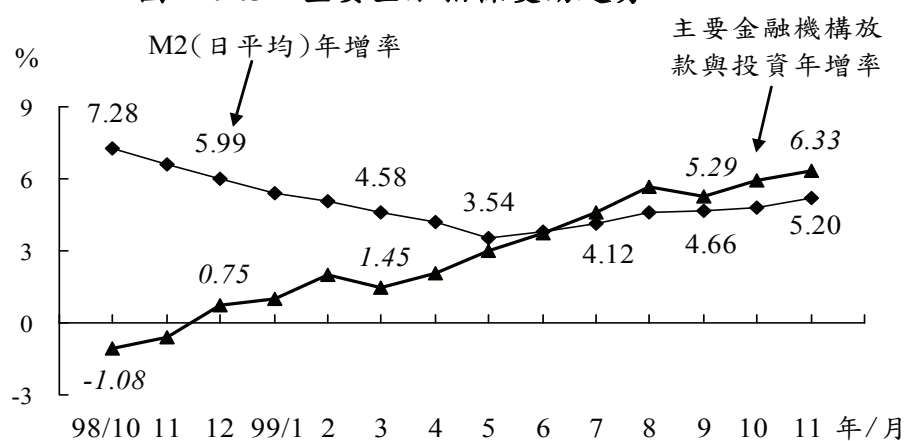
## 二、貨幣金融

99年政府審視國內、外經濟金融情勢，妥善運用各項貨幣政策工具，以維持貨幣總計數之適度成長、調節市場利率至適當水準，以促進物價穩定，並協助經濟成長。另靈活公開市場操作，適時透過附買回操作機制及貼現窗口融通，調節市場流動性，以促進金融穩定。此外，本國銀行放款品質持續提升，銀行業整體表現朝穩定方向發展。

### (一) 貨幣、利率及放款與投資

- 99年初以來，日平均貨幣總計數M2數量維持上升趨勢，惟年增率受上年同期比較基期較高影響，略呈下滑走勢；6月起，因放款與投資持續成長，轉呈上升，1至11月平均年增率4.54%。
- 因應經濟復甦，央行彈性調整貨幣政策，積極發行長、短天期存單，收回銀行體系餘裕資金，並於6月25日、10月1日及12月31日三度調升貼放利率各0.125個百分點，隔夜拆款利率緩步走升，11月加權平均利率為0.231%。
- 6月底及10月初本國五大銀行(台銀、合庫銀、土銀、華銀及一銀)因應央行貼放利率調升，陸續調整1年期定存(固定)牌告利率，由0.89%回升，至10月6日為1.13%後，維持不變。新承做放款加權平均利率(不含國庫借款)變動不大，至11月為1.465%。

圖I-2.1.5 重要金融指標變動趨勢



資料來源：中央銀行。

- 99年前3季，民間投資實質成長38.23%，資金需求回升，銀行對民間部門債權增加，主要金融機構(包括全體貨幣機構、中華郵政公司儲匯處及貨幣市場共同基金)放款與投資持續上升，11月底年增率(以成本計價)6.33%。
- 99年11月底國內籌資規模39兆4,250億元，較上年同月底增加4.7%。其中金融機構授信餘額(間接金融)30兆6,468億元，占國內籌資比重77.7%；不含金融機構證券投資之證券發行餘額(直接金融)8兆7,782億元，占國內籌資比重22.3%。

## (二)本國銀行

- 99年11月底本國銀行逾期放款金額1,380億元；逾放比率0.70%，為史上新低。此外，99年11月底本國銀行備抵呆帳1,953億元；備抵呆帳覆蓋率141.54%，創歷年新高，反映本國銀行放款的資產品質持續改善。
- 99年11月底本國銀行對中小企業放款(含催收款)餘額3兆5,596億元，較98年底增加3,552億元，創歷史新高，占全體企業放款餘額比率44.69%，顯示本國銀行對中小企業放款已恢復金融海嘯前之水準。

表I-2.1.13 本國銀行逾放金額及備抵呆帳

單位：億元；%

| 民國<br>(年) | 逾放金額  | 逾放比率 | 備抵呆帳  |             |
|-----------|-------|------|-------|-------------|
|           |       |      | 備抵呆帳  | 備抵呆帳<br>覆蓋率 |
| 94        | 3,705 | 2.24 | 1,849 | 49.89       |
| 95        | 3,661 | 2.13 | 2,154 | 58.83       |
| 96        | 3,281 | 1.84 | 2,127 | 64.82       |
| 97        | 2,852 | 1.54 | 1,981 | 69.48       |
| 98        | 2,149 | 1.15 | 1,945 | 90.50       |
| 99(11月底)  | 1,380 | 0.70 | 1,953 | 141.54      |

註：備抵呆帳覆蓋率=備抵呆帳費用/廣義逾期放款金額，比率愈高表示銀行承受呆帳的能力愈強。

資料來源：行政院金融監督管理委員會。

### (三) 匯率與股價

—99年初，因歐元區債信問題致美元避險需求增加，新台幣匯率回檔盤整。9月以來，美國繼續維持低利率政策，國際美元走貶，新台幣對美元呈升值走勢。11月底新台幣對美元匯率升至30.850元，較去年底及上年同日分別升值3.82%及4.33%。

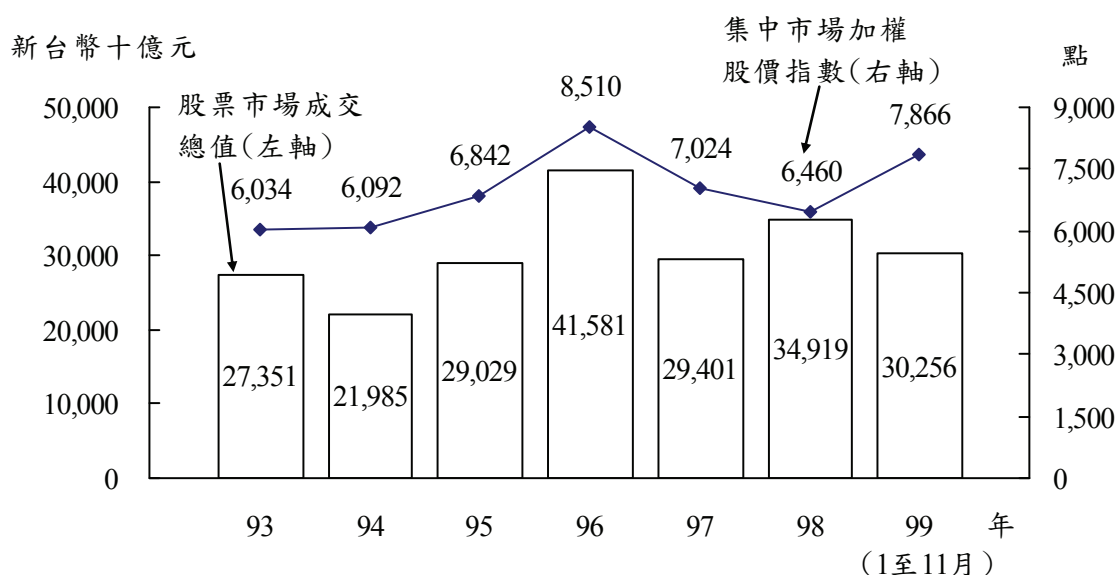
—99年1至11月集中市場平均加權股價指數為7,866點，股票成交總值25兆1,459億元，較上年同期減少5.94%；併計店頭市場後，股票總成交值30兆2,564億元(平均每日成交值1,327億元)，較上年同期減少2.98%。

### (四) 國際收支

—99年前3季國際收支順差367.8億美元。其中，經常帳順差304.4億美元；資本帳逆差0.9億美元；金融帳淨流入61.8億美元。

—99年11月底外匯存底3,792.6億美元，全球排名第4。

圖I-2.1.6 股票市場加權股價指數及成交總值



資料來源：臺灣證券交易所、中華民國證券櫃檯買賣中心。

## 第二節 民國100年總體經濟目標

100年政府致力實現穩定永續均衡的經濟發展，除考量經濟成長外，亦將同時追求就業創造、物價穩定、財政健全、所得分配均衡與永續環境等目標。為順應全球經濟新變局，調整台灣經濟結構，將以「內需」與「出口」雙引擎帶動台灣經濟發展，一方面透過投資帶動就業創造、薪資成長與消費擴增，強化內需；一方面加速拓展新興國家內需市場，擴大與亞洲區域內貿易，提升出口動能，加強全民共享經濟成果。

### 壹、主客觀條件

#### 一、外在環境

##### (一)全球經濟成長率

IMF預測，2011年全球經濟擴張速度將趨緩，經濟成長率由2010年的4.8%降至4.2%；其中，先進經濟體與新興經濟體呈現不等速復甦。另依Global Insight預測，2011年全球經濟成長率3.4%，較2010年下降0.7個百分點。

—先進經濟體：美國經濟成長率2.4%較2010年降0.4個百分點；日本1.1%，遠低於2010年4.4%；歐盟1.6%較2010年降0.2個百分點。

表I-2.2.1 2011年世界經濟展望

單位：%

|      | IMF<br>(2010年10月預測) |       | Global Insight<br>(2010年12月預測) |       |
|------|---------------------|-------|--------------------------------|-------|
|      | 2010年               | 2011年 | 2010年                          | 2011年 |
|      | 全球經濟成長率             | 4.8   | 4.2                            | 4.1   |
| 美國   | 2.6                 | 2.3   | 2.8                            | 2.4   |
| 日本   | 2.8                 | 1.5   | 4.4                            | 1.1   |
| 歐盟   | 1.7                 | 1.7   | 1.8                            | 1.6   |
| 中國大陸 | 10.5                | 9.6   | 10.1                           | 9.2   |
| 新加坡  | 15.0                | 4.5   | 14.5                           | 4.4   |
| 南韓   | 6.1                 | 4.5   | 6.1                            | 3.2   |
| 香港   | 6.0                 | 4.7   | 6.6                            | 4.7   |

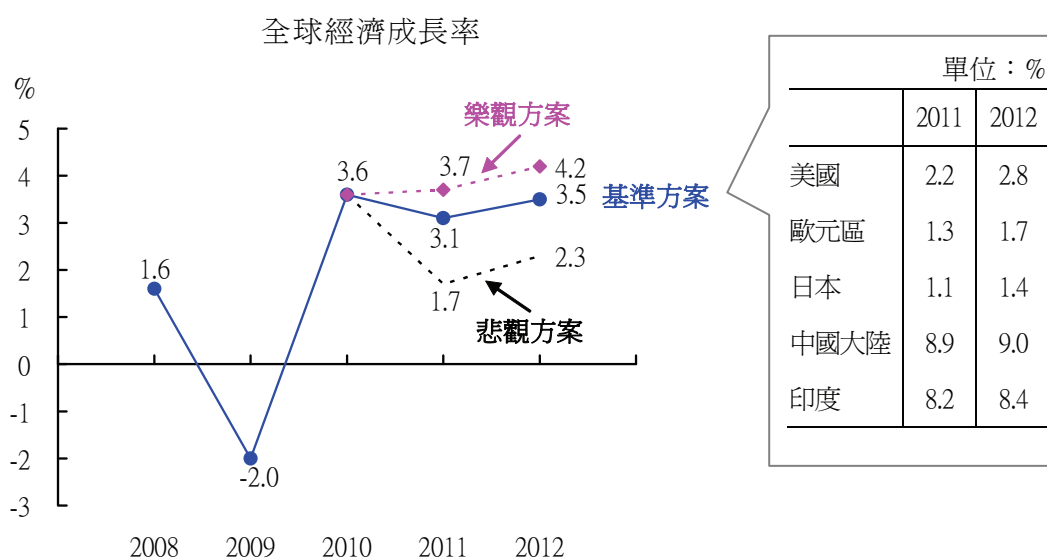
資料來源：IMF、Global Insight Inc.

- 新興經濟體：成長力道續維強勁，惟在比較基期墊高等因素影響下，成長幅度較2010年趨緩；其中，中國大陸經濟成長率9.2%、香港4.7%、新加坡4.4%、南韓3.2%。

### 聯合國2011年全球經濟成長率情景模擬

聯合國(2010年12月)「2011世界經濟情勢與展望(World Economic Situation and Prospects 2011)」報告預測，2010年全球經濟成長率3.6%；2011及2012年因各主要經濟體貨幣政策協調效果可能減弱，影響因應經濟危機的有效性，全球經濟仍呈緩慢成長。

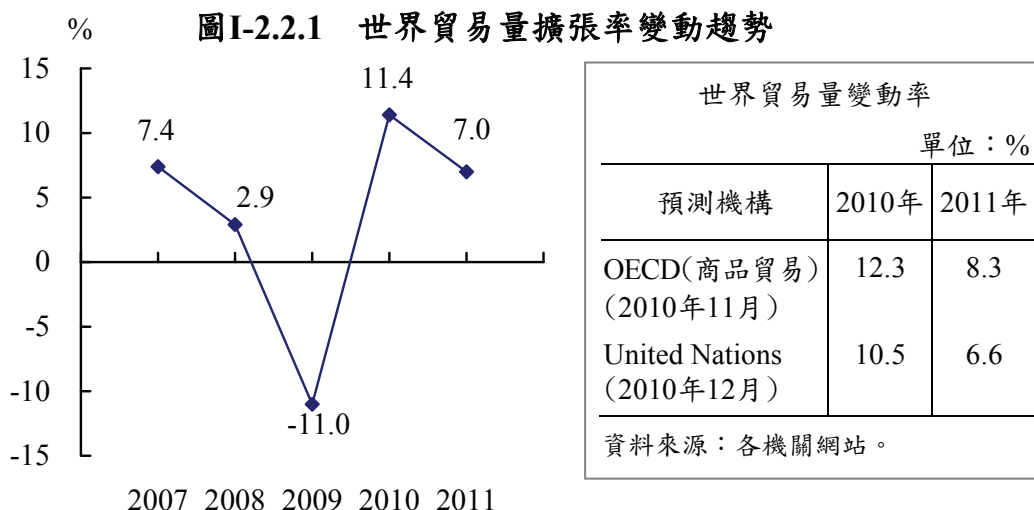
- 一、基準方案：2011年全球經濟成長率將減緩至3.1%，2012年估計成長3.5%。
  - 2011年美國經濟成長率由2010年2.6%降至2.2%；歐元區與日本的表現更爲疲弱，經濟成長率分別僅1.3%及1.1%。
  - 2011年開發中國家繼續推動全球復甦，但成長力道減弱，平均經濟成長率6%，低於2010年的7.1%。在亞洲的開發中國家中，中國大陸與印度成長最強勁，成長率分別達8.9%及8.2%。
- 二、悲觀方案：2011年世界經濟仍潛存嚴重的下行風險(downside risks)，包括：先進經濟體復甦趨緩，失業率續處高檔，加以歐洲債務危機可能再度惡化等。若下行風險成爲事實，則2011及2012年全球經濟成長率將分別爲1.7%及2.3%。
- 三、樂觀方案：若各主要經濟體有關全球經濟再平衡(rebalancing)的政策協調更趨一致，全球經濟失衡有所紓解，則2011及2012年全球經濟成長率將分別上升至3.7%及4.2%。



資料來源：United Nations (2010), *World Economic Situation and Prospects 2011*, Dec.

### (二)世界貿易量擴張率

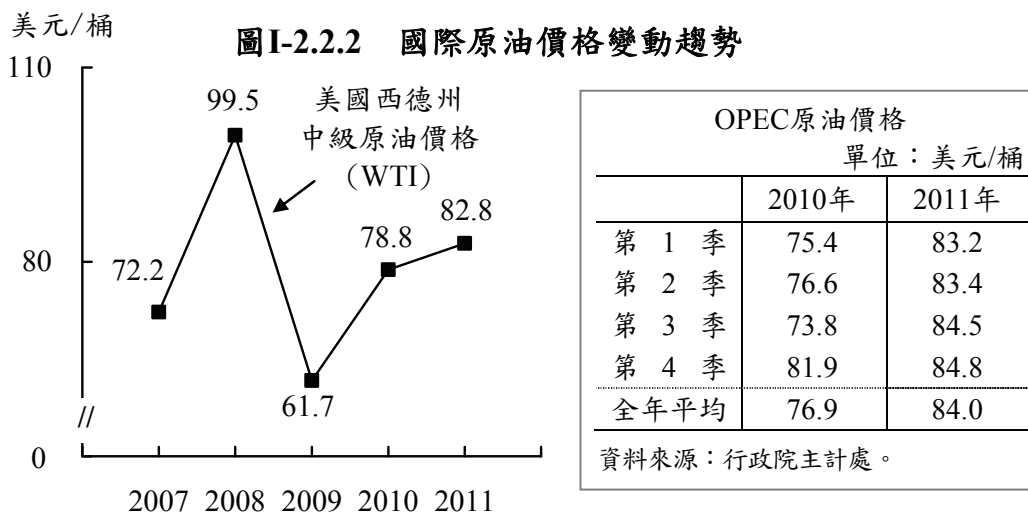
IMF預測，隨著世界經濟擴張趨緩，2011年世界貿易量擴張率亦由2010年的11.4%降至7.0%，下降4.4個百分點。聯合國則估計，2011年世界貿易量擴張率為6.6%，較上年下降3.9個百分點。



2007 2008 2009 2010 2011  
資料來源：IMF, *World Economic Outlook*, Oct. 2010.

### (三)國際原油價格

依Global Insight預測，2011年美國西德州中級原油(WTI)價格將由2010年的78.8美元/桶溫和上漲至82.8美元/桶，漲幅5.1%；美國能源資訊署(EIA)則預測2011年WTI油價為86.1美元/桶(增9.0%)。主計處設定，OPEC原油價格84美元/桶，較2010年的76.9美元/桶上升9.2%。



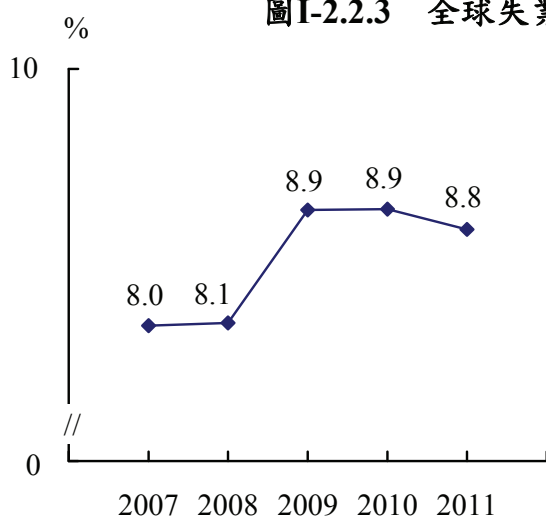
2007 2008 2009 2010 2011  
資料來源：Global Insight Inc., *Global Insight's World Overview*, Dec. 2010.

## (四) 全球失業率

依Global Insight預測，2011年全球失業率仍維持在8.8%的高水平，惟較2010年的8.9%略降0.1個百分點。

- 2011年美國結構性失業問題改善有限，失業率9.5%，較上年略降0.1個百分點；歐盟失業率9.8%。
- 亞洲新興國家中，新加坡失業率2.0%，南韓和香港分別為3.8%、3.9%。

圖I-2.2.3 全球失業率變動趨勢



| 主要國家失業率 |     | 單位：%  |       |
|---------|-----|-------|-------|
|         |     | 2010年 | 2011年 |
| 美       | 國   | 9.6   | 9.5   |
| 日       | 本   | 5.1   | 5.5   |
| 歐       | 盟   | 10.0  | 9.8   |
| 中       | 國大陸 | 4.1   | 4.0   |
| 新       | 加坡  | 2.2   | 2.0   |
| 南       | 韓   | 3.8   | 3.8   |
| 香       | 港   | 4.4   | 3.9   |

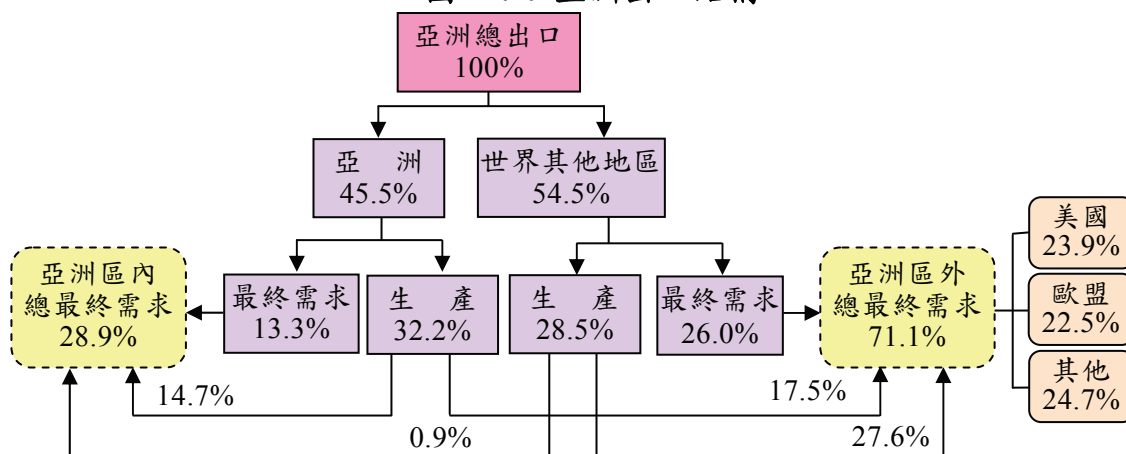
資料來源：同圖I-2.2.2。

資料來源：同圖I-2.2.2。

## (五) 亞洲區域內貿易

根據亞洲開發銀行「2010年經濟展望更新報告」：2008年亞洲出口貿易有45.5%屬區域內貿易；若以最終消費對象計

圖I-2.2.4 亞洲出口結構



資料來源：ADB(2010), *Asian Development Outlook 2010 Update: the Future of Growth in Asia*.





## (二) 公共支出規模設定

行政院主計處(99年11月18日)設定，100年公共支出名目金額2兆3,990億元，較99年2兆3,908億元略高82億元，各項公共支出金額如下：

- 政府固定投資4,917億元(名目增加率-1.15%)。
- 公營事業固定投資2,409億元(名目增加率-2.35%)。
- 政府消費1兆6,664億元(名目增加率1.20%)。

## 貳、重要總體經濟目標

## 一、100年台灣經濟預測

根據國內外經濟機構最新預測，100年台灣經濟在國內投資及消費信心增強帶動下，將可回復穩定的中度成長，經濟成長率介於3.7%至4.71%；消費者物價上漲率介於1.36%至2.04%；失業率則介於4.67%至4.90%。

表I-2.2.2 各機構對99及100年台灣經濟成長與物價預測

| 預測機構及預測時點                 | 單位：%  |          |       |          |
|---------------------------|-------|----------|-------|----------|
|                           | 99年   |          | 100年  |          |
|                           | 經濟成長率 | 消費者物價上漲率 | 經濟成長率 | 消費者物價上漲率 |
| <b>國內機構</b>               |       |          |       |          |
| 行政院主計處(99年11月18日)         | 9.98  | 0.98     | 4.51  | 1.85     |
| 中央研究院(99年12月23日)          | 10.31 | 1.02     | 4.71  | 1.87     |
| 台灣綜合研究院(99年12月21日)        | 10.03 | 1.18     | 4.24  | 1.84     |
| 中華經濟研究院(99年12月16日)        | 9.64  | 1.00     | 4.55  | 1.36     |
| 寶華綜合經濟研究院(99年12月16日)      | 10.05 | 1.0      | 4.62  | 1.8      |
| 台大國泰產學合作團隊(99年12月1日)      | 10.2  | —        | 3.9   | —        |
| 台灣經濟研究院(99年11月9日)         | 8.91  | 1.32     | 4.12  | 2.04     |
| <b>國外機構</b>               |       |          |       |          |
| EIU(99年12月16日)            | 10.1  | 0.9      | 3.7   | —        |
| Global Insight(99年12月15日) | 10.0  | 1.0      | 4.5   | 1.9      |
| ADB(99年12月7日)             | 9.8   | —        | 4.0   | —        |
| IMF(99年10月6日)             | 9.3   | 1.5      | 4.4   | 1.5      |

資料來源：各機關網站。

表I-2.2.3 各機構對99及100年台灣失業率預測

單位：%

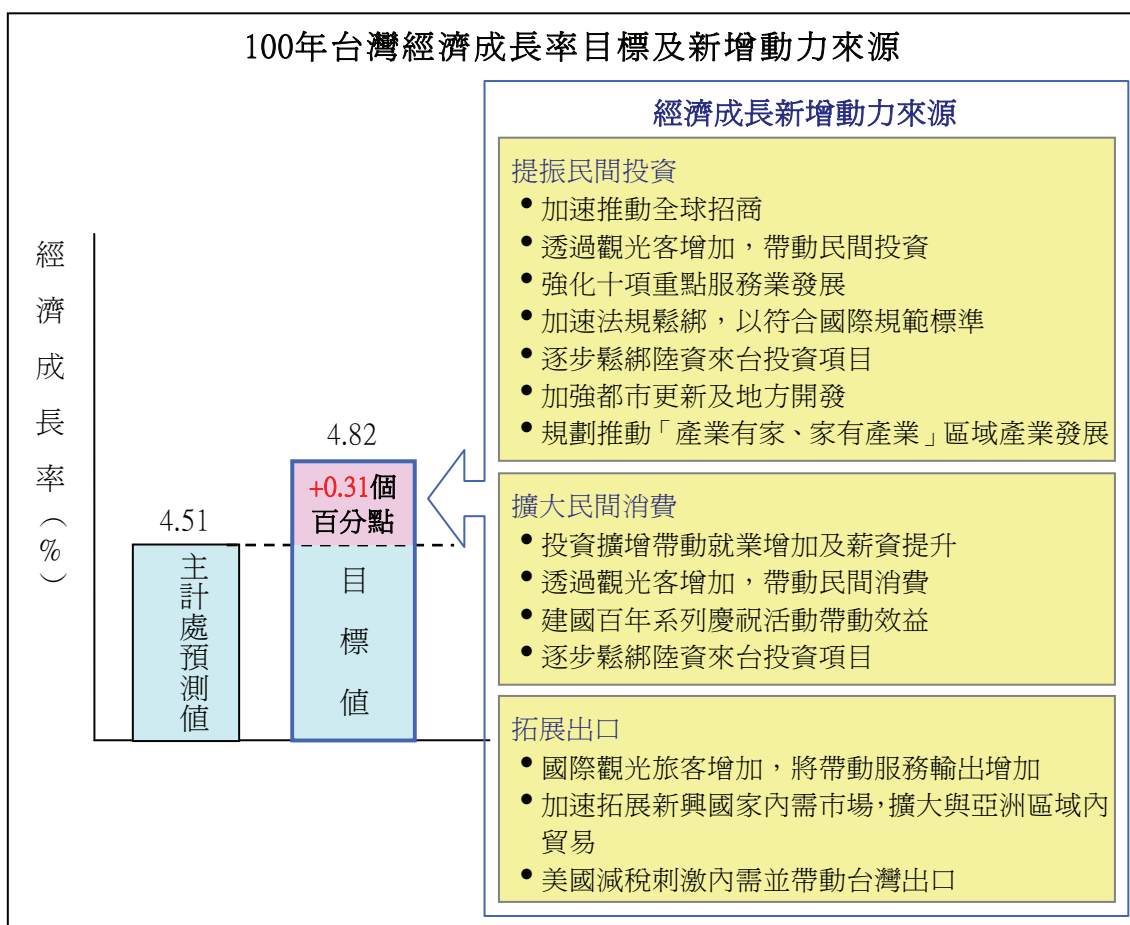
| 預測機構及預測時點                 | 99年  | 100年 |
|---------------------------|------|------|
| 台灣綜合研究院(99年12月21日)        | 5.03 | 4.79 |
| 中華經濟研究院(99年12月16日)        | 5.26 | 4.83 |
| Global Insight(99年12月15日) | 5.23 | 4.67 |
| IMF(99年10月6日)             | 5.25 | 4.90 |

資料來源：各機關網站。

## 二、100年重要總體經濟目標

綜合考量國內外主客觀情勢、台灣經濟成長潛力及政府積極性政策作為，100年總體經濟目標值設定如次：

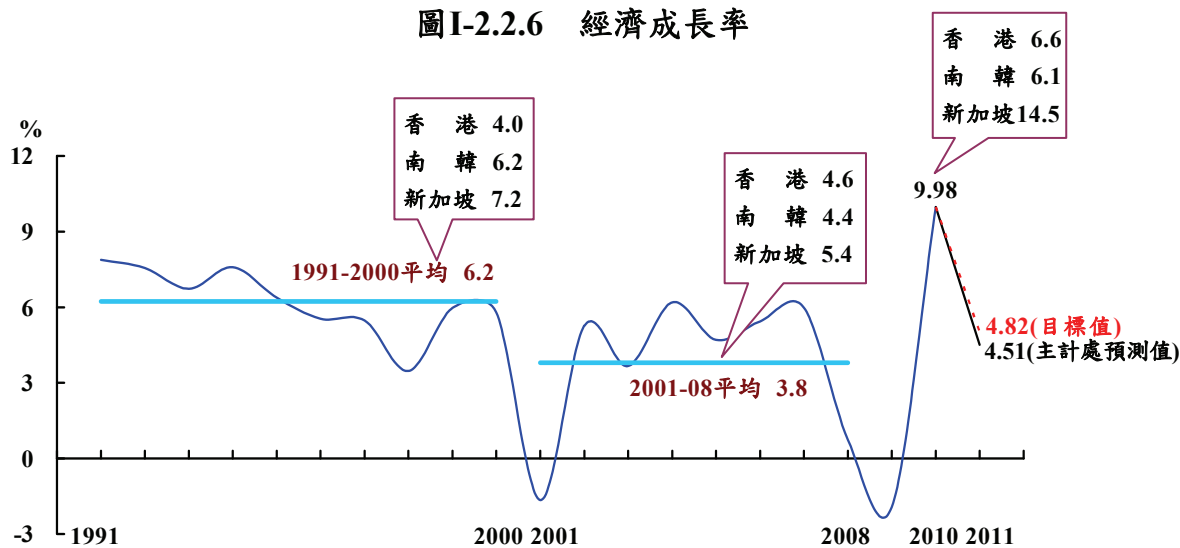
- 經濟成長率4.82%；每人GDP 2萬242美元。
- 失業率4.9%(就業增加率1.8%，勞動力參與率58.3%)。
- 消費者物價指數上漲率以不超過2.0%為努力目標。



### 三、經濟成長來源

100年經濟成長率目標4.82%，其中國內需求實質成長率2.11%，對經濟成長貢獻占1.79個百分點；商品與服務輸出、入實質成長率分別為6.20%及2.65%，國外淨需求(貿易順差)對經濟成長貢獻占3.03個百分點。

圖I-2.2.6 經濟成長率

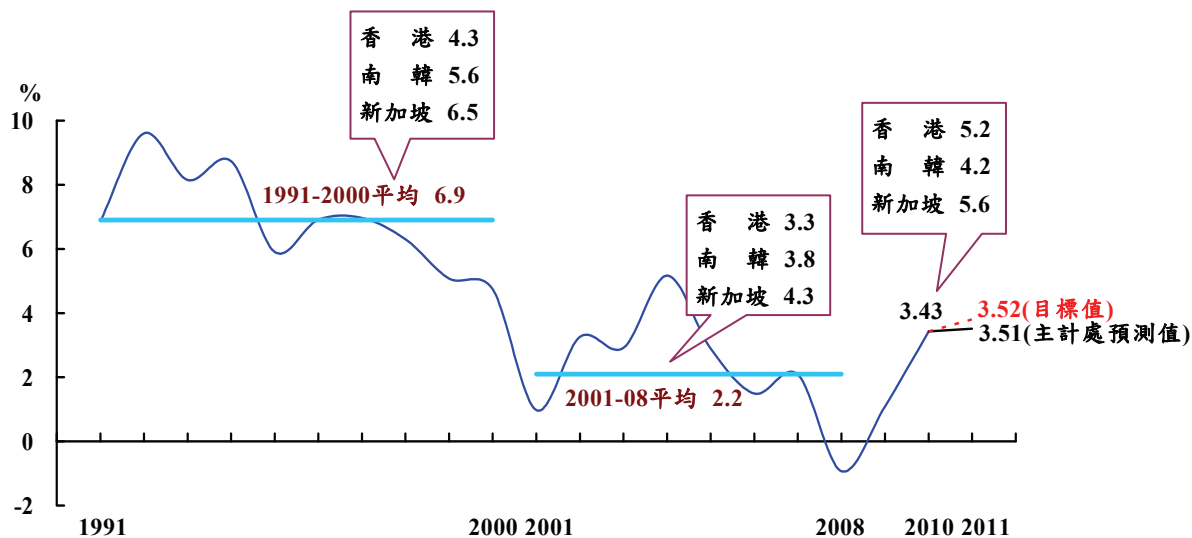


資料來源：行政院主計處、Global Insight Inc.、經建會。

#### (一) 國民消費

一 民間消費：實質成長率3.52%，占名目GDP比率58.36%，對經濟成長貢獻占1.91個百分點。

圖I-2.2.7 民間消費實質成長率



資料來源：行政院主計處、Global Insight Inc.、經建會。

—政府消費：實質成長率0.79%，占名目GDP比率11.82%，對經濟成長的貢獻占0.09個百分點。

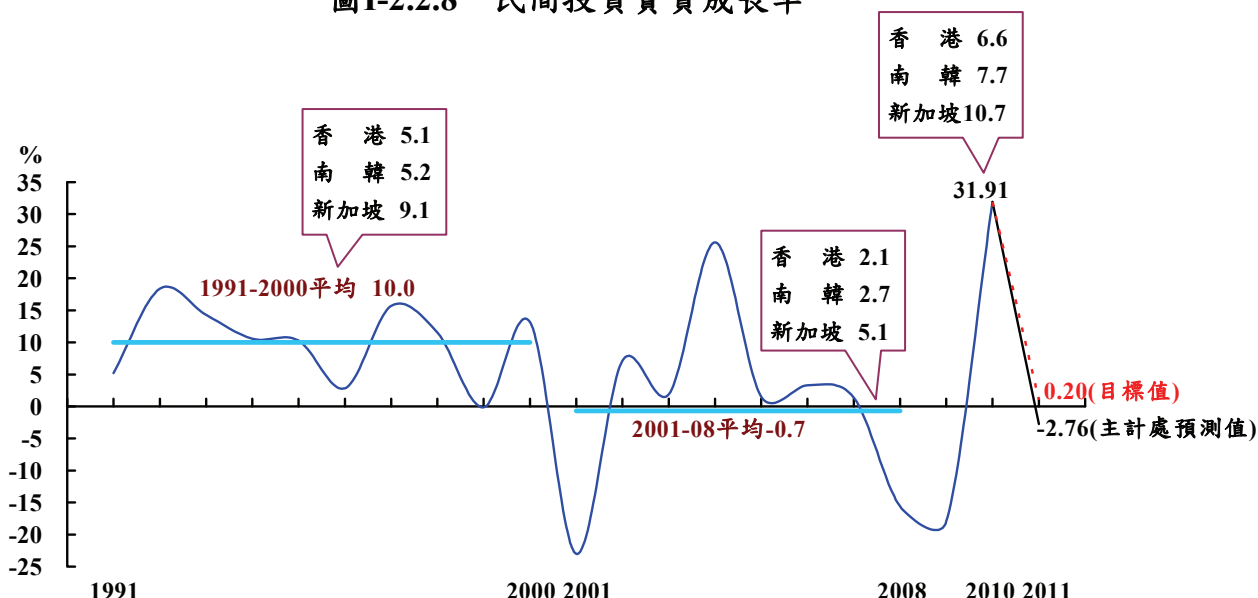
(二)國內投資

—民間投資：名目金額2兆2,432億元，高於96年的2兆2,427億元歷史高峰；實質成長率0.20%，占名目GDP比率15.91%(略高於89至99年平均15.86%)，對經濟成長貢獻占0.03個百分點。

—政府投資：實質成長率-3.18%，占名目GDP比率3.49%，對經濟成長貢獻為-0.10個百分點。

—公營事業投資：實質成長率-3.32%，占名目GDP比率1.71%，對經濟成長貢獻為-0.05個百分點。

圖I-2.2.8 民間投資實質成長率



註：亞洲其他三小龍數字為固定資本形成平均實質成長率。

資料來源：行政院主計處、Global Insight Inc.、經建會。

(三)國外需求

100年國內加速拓展亞洲經貿市場，提升對亞洲區域內貿易，出口動能穩定成長，貿易順差占名目GDP比率7.99%，對經濟成長貢獻占3.03個百分點。其中：

—商品與服務輸出：實質成長率6.20%，占名目GDP比率74.56%，對經濟成長貢獻占4.60個百分點。

—商品與服務輸入：實質成長率2.65%，占名目GDP比率66.57%。

表I-2.2.4 100年需求面經濟成長來源

| 項 目         | 99年預測數       | 100年目標值      |                 |                  |
|-------------|--------------|--------------|-----------------|------------------|
|             | 實質成長率<br>(%) | 實質成長率<br>(%) | 占名目GDP<br>比率(%) | 對經濟成長貢獻<br>(百分點) |
| 國內生產毛額      | 9.98         | 4.82         | 100.00          | 4.82             |
| 國內需求        | 9.36         | 2.11         | 92.01           | 1.79             |
| 民間消費        | 3.43         | 3.52         | 58.36           | 1.91             |
| 政府消費        | 0.88         | 0.79         | 11.82           | 0.09             |
| 固定投資毛額      | 23.12        | -0.64        | 21.11           | -0.12            |
| 民間投資        | 31.91        | 0.20         | 15.91           | 0.03             |
| 政府投資        | -1.18        | -3.18        | 3.49            | -0.10            |
| 公營事業投資      | 9.08         | -3.32        | 1.71            | -0.05            |
| 存貨增加        | —            | —            | 0.73            | -0.09            |
| 國外淨需求(貿易順差) | —            | —            | 7.99            | 3.03             |
| 商品與服務輸出     | 24.35        | 6.20         | 74.56           | 4.60             |
| (減):商品與服務輸入 | 27.37        | 2.65         | 66.57           | 1.57             |

資料來源：行政院主計處、經建會。

#### 四、重要人力指標

100年勞動市場持續好轉，勞動力人數1,123萬人，勞動力參與率58.3%；就業人數1,068萬人，較99年增18萬6千人或1.8%；失業人數55萬人，失業率4.9%。

表I-2.2.5 重要人力指標

| 項 目       | 單位 | 99年預測數 |            | 100年目標 |            |
|-----------|----|--------|------------|--------|------------|
|           |    |        | 增加率<br>(%) |        | 增加率<br>(%) |
| 15歲以上民間人口 | 千人 | 19,062 | 1.1        | 19,264 | 1.1        |
| 勞動力參與率    | %  | 58.1   | —          | 58.3   | —          |
| 勞動力人數     | 千人 | 11,071 | 1.4        | 11,230 | 1.4        |
| 就業人數      | 千人 | 10,495 | 2.1        | 10,680 | 1.8        |
| 失業人數      | 千人 | 577    | -9.7       | 550    | -4.6       |
| 失業率       | %  | 5.2    | —          | 4.9    | —          |

資料來源：經建會。

