

第二章 總體經濟發展目標

98年台灣經濟受金融海嘯衝擊，實質衰退2.53%，為歷來最大跌幅，惟已較原預期-4.04%明顯縮小。9月起多項經濟指標略有好轉，反映國內景氣漸趨回升。例如：9至11月失業率連3個月下降、11月工業生產指數年增率31.46%，為67年8月以來新高；11月商業營業額年增率14.75%為93年6月以來新高；11月外銷訂單312.6億美元，年增率37.11%為歷來第6高；尤其是景氣燈號10月亮出代表「景氣穩定」的綠燈，為近17個月以來首度綠燈。

98年下半年台灣景氣雖緩步回溫，惟國內經濟仍潛存若干結構性課題。舉如：民間投資成長動能疲弱，導致超額儲蓄持續累增；人力資源供給與產業需求的落差擴大，致結構性失業居高難下；實質薪資所得停滯甚至衰退，突顯經濟成長成果未能由全民共享；貿易與產業結構過度依賴ICT產業，亟需發展服務業等。準此，執政團隊將積極改善投資環境，促進民間投資，加速六大新興產業及新興資通訊產業發展，以強化經濟成長動能，提升人民生活品質。

綜合考量2010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，99年總體經濟目標值設定如次：

- 經濟成長率4.8%；每人GDP 1萬7,541美元。
- 失業率4.9%(就業增加率2.4%，勞動力參與率58.0%)。
- 消費者物價指數上漲率不超過1.0%。

表I-2.1.1 99年重要總體經濟目標

項 目	單 位	98年 預測值	99年 目標值
經濟成長率	%	-2.53	4.8
平均每人GDP	美元	16,390	17,541
失業率	%	5.85	4.9
就業增加率	%	-1.2	2.4
勞動力參與率	%	57.91	58.0
消費者物價指數上漲率	%	-0.73	不超過1.0%

資料來源：98及99年失業率、就業增加率及勞動力參與率依經建會人力處(98年12月24日)資料。

第一節 民國98年總體經濟情勢檢討

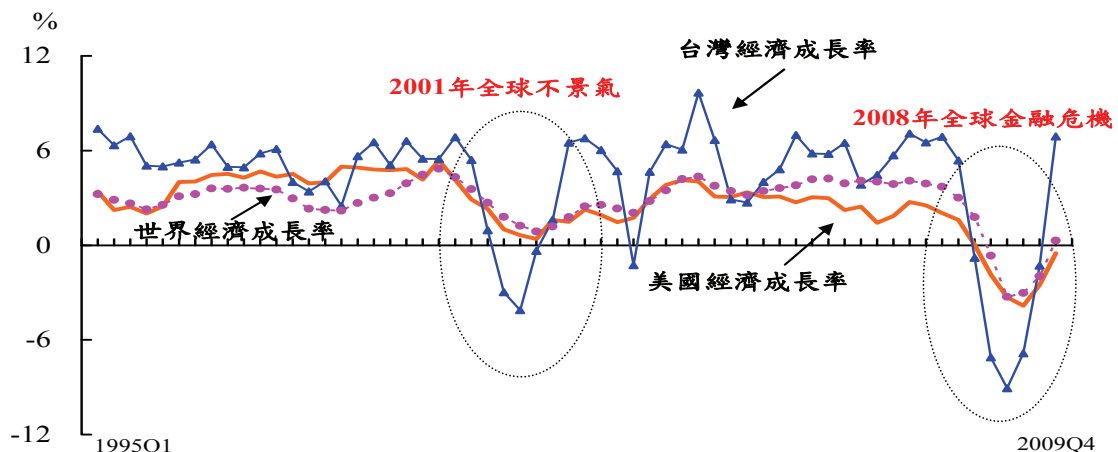
台灣經濟受百年僅見全球金融風暴的衝擊，自97年第3季起連續5季經濟負成長，為史上最長衰退期，98年經濟負成長2.53%，未達計畫目標，亦是史上最嚴重的衰退。其中，民間消費實質成長0.86%，國內投資實質成長-22.66%，輸出入分別衰退10.34%及14.42%。惟近期國內經濟指標(生產、消費及貿易)則略有好轉，反映台灣經濟復甦已逐步回穩。

98年平均就業人數1,028萬1千人，較97年減12萬2千人或1.2%；失業率5.85%，較上年增1.71個百分點，皆與計畫目標有相當差距；且非自願性及長期失業人數持續攀升，顯示國內勞動情勢仍相當嚴峻。此外，98年消費者物價指數及躉售物價指數分別下跌0.73%及8.84%，均創歷年最大跌幅。98年1至10月受僱員工(工業及服務業)實質薪資較上年同期減4.76%，降幅超過經濟成長率，反映國人在高失業率與低薪資之衝擊下，實質生活水準提升不易。

壹、經濟成長

98年台灣實質GDP規模12.74兆元，較97年減3,309億元，且低於96年之12.98兆元；平均每人GDP 1萬6,390美元，較97年減1,117美元，為近4年來新低。其中，上半年經濟衰退嚴重，未經季節調整之經濟

圖I-2.1.1 台灣經濟和全球經濟的同步性



資料來源：行政院主計處、Global Insight Inc.。

成長率第1、2季分別為-9.06%及-6.85%。惟在政府推動多項振興經濟措施下，經濟表現逐季好轉，第3、4季分別為-1.29%及6.89%。就經季節調整後(SAAR)經濟成長率觀察，98年第1季下跌11.29%，第2季轉為正成長18.78%，顯示第1季是此波景氣變動的谷底。98年國內景氣劇烈變動，致存貨變動對經濟成長的影響明顯增大。98年經濟成長率實質衰退2.53%，其中存貨貢獻-2.36個百分點，主要係97年實質存貨金額增1,518億元，98年減少1,564億元所致，來回差異達3,082億元，與實質GDP減少3,309億元相近。

一、民間部門

98年民間需求(民間消費及民間固定投資)實質成長率-3.30%，對經濟成長負貢獻2.33個百分點。由於民間儲蓄率高於民間投資率，致民間超額儲蓄率持續提升，顯示國內民間資金豐沛，應積極導引民間資源充分參與國家建設。

(一)民間消費

第1季政府雖發放消費券，惟因失業率攀升，薪資成長緩慢，民間消費活力不易提升，實質衰退1.96%；第2季雖股市交投轉趨熱絡及汽車貨物稅優惠激勵，仍微幅衰退0.61%；第3季經濟衰退大幅趨緩，民間消費優於預期，各項消費指標大幅好轉，實質成長2.21%，終止連續4季衰退走勢；第4季隨景氣回溫，成長3.86%。全年民間消費實質成長0.86%，為史上成長率之次低水準，對經濟成長貢獻0.48個百分點。其中，食品消費成長1.49%，非食品消費成長0.77%。

(二)民間投資

第1、2季因國外需求持續低迷，多數廠商產能利用率偏低，且長期接單能見度仍不明朗，持續延後資本支出，民間投資實質衰退達35.53%和30.75%。第3季因製造業生產回穩以及產能利用率提高與資金寬鬆等激勵，衰退幅度縮小為13.31%。第4季隨出口升溫，廠商產能利用率不僅明顯上升，高科技業者亦加速啟動新一波擴充設備計畫，轉呈正成長8.94%。合計全年衰退19.56%，對經濟成長負貢獻2.81個百分點。

表I-2.1.2 需求面經濟成長來源

項 目	97年	98年				
		全年	I	II	III	IV
實質成長率(%)						
國內生產毛額	0.73	-2.53	-9.06	-6.85	-1.29	6.89
國內需求	-1.72	-4.13	-11.42	-6.61	-3.02	4.48
民間消費	-0.57	0.86	-1.96	-0.61	2.21	3.86
政府消費	0.68	3.37	5.03	2.91	3.64	2.26
固定投資毛額	-11.17	-11.43	-29.37	-21.37	-6.17	13.81
民間固定投資	-13.78	-19.56	-35.53	-30.75	-13.31	8.94
政府固定投資	-0.39	23.64	13.72	22.42	25.95	28.61
公營事業固定投資	-2.38	1.22	-28.33	5.77	8.37	14.30
存貨增加	—	—	—	—	—	—
貿易順差	—	—	—	—	—	—
商品與服務輸出	0.56	-10.34	-26.87	-17.24	-8.52	14.15
(減):商品與服務輸入	-3.12	-14.42	-33.20	-19.25	-12.61	11.75
占名目GDP比率(%)						
國內生產毛額	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
國內需求	95.05	91.21	90.00	90.78	91.64	92.26
民間消費	60.06	60.88	62.80	61.56	61.12	58.35
政府消費	12.32	12.87	14.32	11.90	12.62	12.69
固定投資毛額	21.15	18.65	16.19	17.51	19.94	20.63
民間固定投資	16.00	12.77	11.79	12.07	14.23	12.90
政府固定投資	3.51	4.14	3.17	3.86	4.10	5.30
公營事業固定投資	1.64	1.73	1.23	1.58	1.61	2.43
存貨增加	1.52	-1.19	-3.31	-0.19	-2.03	0.59
貿易順差	4.95	8.79	10.00	9.22	8.36	7.74
商品與服務輸出	72.66	62.37	53.42	61.92	67.44	65.96
(減):商品與服務輸入	67.71	53.58	43.42	52.70	59.08	58.23
對經濟成長率之貢獻(百分點)						
國內生產毛額	0.73	-2.53	-9.06	-6.85	-1.29	6.89
國內需求	-1.54	-3.62	-10.26	-5.72	-2.63	3.92
民間消費	-0.33	0.48	-1.17	-0.34	1.22	2.16
政府消費	0.08	0.39	0.51	0.32	0.43	0.29
固定投資毛額	-2.36	-2.13	-5.81	-4.07	-1.15	2.38
民間固定投資	-2.32	-2.81	-5.72	-4.70	-1.95	1.03
政府固定投資	-0.01	0.66	0.31	0.56	0.70	1.07
公營事業固定投資	-0.04	0.02	-0.40	0.07	0.11	0.28
存貨增加	1.07	-2.36	-3.80	-1.63	-3.13	-0.91
貿易順差	2.27	1.09	1.20	-1.14	1.34	2.97
商品與服務輸出	0.40	-7.25	-19.41	-12.58	-6.21	8.85
(減):商品與服務輸入	-1.88	-8.34	-20.61	-11.44	-7.55	5.88

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。

振興經濟消費券之總體效益

97年12月政府為刺激國內消費提振經濟，提出「中央政府振興經濟消費券發放特別預算案」，並於98年1月18日發放消費券(每人3,600元)，發放金額共832.63億元(應發放金額837.51億元)，占應發放比率99.4%。至10月27日累計兌付828.49億元，占發放金額99.5%，尚餘4.1億元之消費券未兌付。

發放消費券是因應經濟衰退的短期救急措施，除了激勵民間消費動能、提升經濟成長等可量化的經濟效益外，尚有許多無法量化的經濟及非經濟效益。如：提振消費信心、紓解部分人民經濟困境，提高施政滿意度、增加國際能見度等。

就可量化的總體效益而言，根據經建會委託研究，利用問卷調查及總體計量模型評估，顯示在執行消費券使用的期間裡，並未出現「排擠效果」；再者，發放消費券雖不能避免發生相當高比率的替代效果，但亦存在顯著的新增效應。具體總體效益如次：

- －發放消費券可提升98年經濟成長率0.28至0.43個百分點。
- －消費券政策可透過需求成長，誘發產業關聯效果，提升產業實質生產毛額。以消費券替代率71.5%為例，可提升商品買賣業實質GDP成長0.88%，電子產品業0.63%、運輸倉儲通信業0.63%、教育醫療服務業0.43%、飲食及旅館服務業1.16%。

消費券政策對提升98年各季經濟成長率之貢獻

單位：百分點

情境 模擬	設定條件		對經濟成長率之貢獻				
	消費券 替代率	消費券的 股市效益	98年	第1季	第2季	第3季	第4季
模擬1	76.06%	無	0.28	0.35	0.26	0.31	0.19
模擬2	76.06%	有	0.33	0.39	0.31	0.39	0.24
模擬3	71.5%	無	0.33	0.42	0.30	0.37	0.22
模擬4	71.5%	有	0.39	0.45	0.35	0.45	0.28
模擬5	67.41%	無	0.38	0.48	0.35	0.42	0.26
模擬6	67.41%	有	0.43	0.51	0.40	0.50	0.31

註：1.情境模擬依「消費券之替代率」及「消費券的股市效益」二項因素設計。

2.消費券無股市效益的計算係依98年第1季至第3季實際股市成交值的9成金額設算。

資料來源：經建會，振興經濟消費券執行相關統計及影響評估報告，98年10月。

98年前3季對外直接投資受景氣趨疲影響僅38.88億美元，較97年同期大幅減少40.74億美元；外人來台直接投資更縮減至17.64億美元，較上年同期降幅達34.5%，整體直接投資仍呈淨流出的型態。

二、公共部門

98年政府積極執行反景氣循環政策措施，公共支出增達2兆3,405.3億元，為歷史新高；實質成長率6.76%，占名目GDP比率18.75%，對經濟成長貢獻1.07個百分點。

(一)政府消費

政府持續擲節消費性支出，惟為配合政策面積極投入各項提振經濟措施，政府消費實質成長3.37%，創11年來高點，占名目GDP比率12.87%，較97年增0.55個百分點，對經濟成長貢獻占0.39個百分點。

(二)政府投資

政府積極推動「振興經濟擴大公共建設計畫」，及加強執行「加強地方建設擴大內需方案」保留款，政府固定投資金額達5,173.3億元，創歷史新高，實質成長率23.64%，為民國81年以來最大增幅，占名目GDP比率4.14%，對經濟成長貢獻占0.66個百分點。

(三)公營事業投資

配合公營事業民營化，98年公營事業固定投資僅實質成長1.22%，對經濟成長貢獻占0.02個百分點。

三、貿易部門

98年上半年台灣出口嚴重衰退，衍生之進口需求相應萎縮。第1、2季輸出入成長率分別為-26.87%、-33.20%及-17.24%、-19.25%；第3季衰退幅度減緩；第4季隨著全球景氣回溫，輸出入轉呈正成長14.15%及11.75%。11月出口總值200.2億美元，為13個月來新高；資本設備進口26.3億美元，為97年7月以來新高。合計全年輸出入成長率分別為-10.34%及-14.42%。商品與服務貿易順差331.79億美

元，對經濟成長率貢獻1.09個百分點。

民間投資亟待提振

98年，國內產業受出口及工業生產急遽衰退影響，設備利用率相應降低，設備能量大幅過剩，影響企業投資意願。民間投資名目金額1.59兆元，較97年2.03兆元實質衰退19.56%。且為97年第2季以來連續6季負成長，創歷來最長衰退紀錄。民間投資率(占名目GDP比率)12.77%，為81年來最低水準，遠低於89至97年間平均16.12%水準。就產業別投資觀察，97年國內產業投資毛額(固定資本形成)約有41%來自製造業。

—由於目前我國具國際競爭力的製造業多為資本密集產業，致製造業投資金額高於服務業。製造業投資占製造業生產毛額的比重由91年32.94%增至93年39.79%，再趨降至97年28.49%，惟91至97年平均仍達34.79%；服務業投資占服務業生產毛額比重則由91年之19.96%，逐年降至97年14.07%(91至97年平均17.16%)，突顯服務業投資不足問題亟待改善。

—根據經濟部(98年12月8日)資料，98年1至11月民間新增重大投資金額7,181億元。此外，加工區投資持續穩定增加，由98年1月11.9億元，逐月提升至98年12月17日止，已達408.84億元，招商目標達成率107.59%。

為有效提振民間投資，政府將持續排除投資障礙，加速協助重大投資案排除投資障礙，並全力推動六大新興產業與服務業發展。

民間投資及產業別投資變動趨勢

單位：%

民國 (年)	民間投資 實質成長率	占名目GDP 比率	製造業投資	服務業投資
			占製造業生 產毛額比率	占服務業生 產毛額比率
91	7.12	13.81	32.94	19.96
92	1.93	14.06	31.62	18.82
93	25.62	17.71	39.79	18.37
94	1.53	17.21	37.52	17.96
95	3.31	17.57	37.38	16.09
96	1.36	17.37	35.76	14.89
97	-13.78	16.00	28.49	14.07
98	-19.56	12.77	—	—

資料來源：行政院主計處。

(一)商品貿易

98年按美元計算海關商品出口2,036.53億美元，較97年衰退20.33%；商品進口1,737.55億美元，較97年減少27.74%；海關商品出超298.98億美元，為97年的1.97倍。98年1至11月貿易結構及貿易地區變動如次：

- 貿易結構：機械及電機設備出口占總出口比重46.6%(電子產品出口占27.8%；高科技產品出口占43.4%)，反映出口結構續朝資本及技術密集型態發展；農工原料占總進口比率76.0%，進口商品別以礦產品為主，占總進口品比重22.66%。
- 貿易地區：對中國大陸及香港出口衰退20.9%，惟其占總出口比重續升至41.0%；對美國出口衰退25.6%(占總出口比重11.6%)；對歐洲出口衰退27.8%(占總出口比重11.0%)；對東協六國出口衰退25.7%(占總出口比重14.7%)。進口仍以日本為主，雖自日本進口衰退26.6%，惟其占總進口比重提高至20.7%。

(二)服務貿易

根據國際收支統計，98年前3季服務貿易順差5.19億美元，其中，其他服務雖因三角貿易淨收入減少，順差減至31.89億美元，惟旅行服務因開放陸客來台觀光及來台旅客人次成長，逆差縮減為8.36億美元，較上年同期大幅減少19.69億美元。

表I-2.1.3 貿易變動趨勢

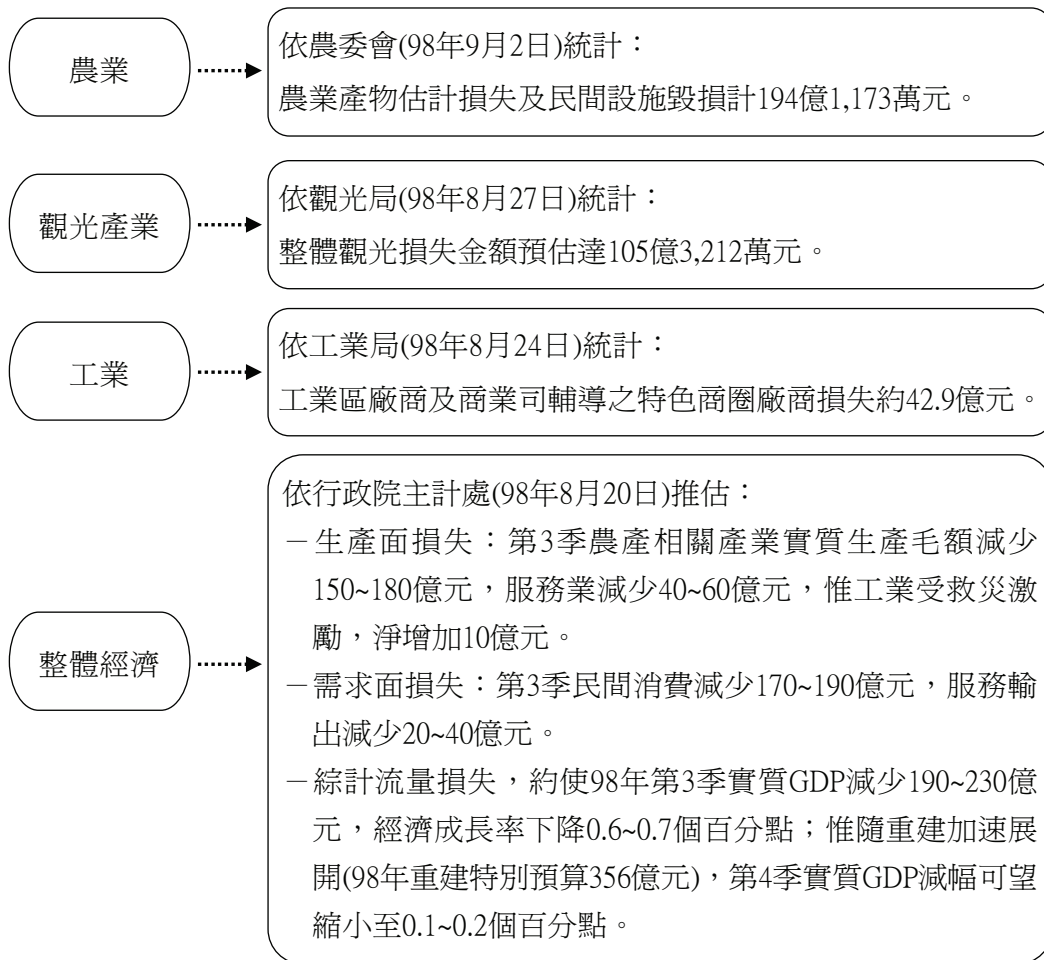
民國 (年)	海關商品貿易年增率 (按美元計算，%)		海關商品 出超金額 (億美元)	商品服務貿易實質成長率 (按新台幣計算，%)		商品服務 貿易順差 (億美元)
	出口總值	進口總值		輸 出	輸 入	
92	11.29	13.04	225.90	10.23	7.68	218.38
93	21.10	31.83	136.13	15.40	17.50	125.34
94	8.81	8.21	158.17	7.78	3.16	161.11
95	12.89	11.00	213.19	11.41	4.57	230.19
96	10.12	8.17	274.25	9.55	2.98	312.74
97	3.63	9.67	151.81	0.56	-3.12	199.35
98(預測)	-20.33	-27.74	298.98	-10.34	-14.42	331.79

資料來源：財政部、行政院主計處。

莫拉克颱風對台灣經濟的衝擊

98年8月莫拉克颱風重創南台灣，釀成半世紀以來最嚴重的一場災害。其對國內經濟的損害，可概分為財產存量破壞與生產流量損失。兩者在生產面造成資本存量毀損、供給能力減少，導致產業生產損失(主要是農業及觀光產業)。在需求面則因民間房舍損壞，財富縮水，心理受創，民間消費能力及意願減少，導致GDP降低。惟災後重建支出會提高總需求，促使GDP增加。就短期而言，因重建需求擴張效果尚難以彌補供給能力減少的部份，故GDP成長會有負面衝擊。

此外，由於風災造成房舍、財物、生產設施、道路橋樑等之毀損，屬於資本存量(為過去流量的加總)的減少，毀損之價值並不直接從GDP中扣除。至於生態資源災損、人員傷亡及社會心理衝擊等因素，則無法量化估計，然而這部分的影響其實不亞於物質面。各業與整體經濟損失如下：



貳、物價變動

98年政府為提振經濟，採行寬鬆貨幣政策搭配擴大公共支出政策，縮小景氣衰退幅度。惟因國內需求疲弱，消費者物價指數(CPI)自98年2月起呈持續負成長的現象，雖8月莫拉克颱風造成農損嚴重，致蔬果及肉類價格上揚，惟隨生產逐漸恢復，價位已逐漸回降，加以房租等服務類價格平穩與市場競爭，預測全年CPI下跌0.73%。躉售物價指數(WPI)下跌8.84%，同步創下史上最大跌幅。

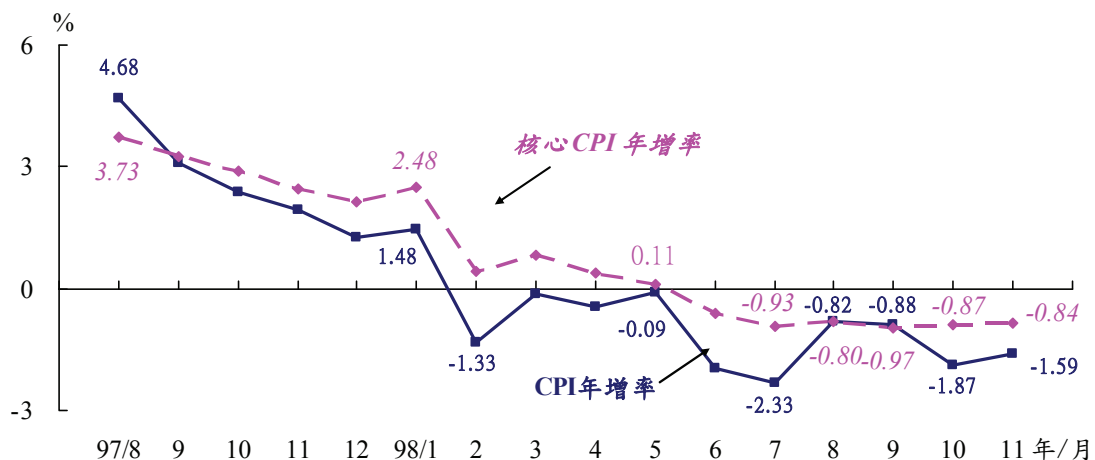
一、消費者物價

98年1至11月平均CPI年增率為-0.92%，主要係因全球景氣復甦遲緩，國際原油等原物料價格較上年同期大幅下跌，進口品及國產內銷品躉售價格隨之大跌，國內油品等零售價格亦反映成本跌多漲少；同期間不含食物CPI年增率-1.22%，核心CPI年增率-0.08%。

(一)基本分類

1至11月交通類物價較上年同期下跌4.88%，對總指數的影響為-0.68個百分點，為整體CPI下跌主因。其中油料費跌13.70%，對總指數的影響為-0.49個百分點。此外，食物類、衣著類、居住類及教養娛樂類價格分別下跌0.15%、0.33%、0.34%及1.70%；醫藥保健類則上漲0.63%。

圖I-2.1.2 消費者物價指數變動趨勢



資料來源：行政院主計處。

(二)商品性質別分類

1至11月商品類價格下跌1.81%，對總指數的影響為-0.81個百分點。其中，非耐久性消費品、半耐久性消費品及耐久性消費品分別跌1.46%、0.32%及4.74%。同期間服務類價格亦下跌0.21%，其中居住服務跌0.31%、交通服務跌1.03%、教養娛樂服務跌0.65%、雜項服務跌0.39%；家外食物及醫藥保健服務則分別漲0.89%及1.04%。

表I-2.1.4 消費者物價指數之變動(與上年同期比較)

類 別	權 數 (千分比)	98年1-11月	
		上漲率 (%)	對總指數影響 (百分點)
總指數	1,000.00	-0.92	—
基本分類			
1.食物類	260.82	-0.15	-0.04
2.衣著類	41.72	-0.33	-0.01
3.居住類	279.47	-0.34	-0.09
4.交通類	140.42	-4.88	-0.68
5.醫藥保健類	47.41	0.63	0.03
6.教養娛樂類	171.48	-1.70	-0.28
7.雜項類	58.68	2.68	0.15
商品性質分類			
1.商品類	437.11	-1.81	-0.81
非耐久性消費品	299.12	-1.46	-0.46
半耐久性消費品	62.85	-0.32	-0.02
耐久性消費品	75.14	-4.74	-0.33
2.服務類	562.89	-0.21	-0.12
家外食物	88.66	0.89	0.08
居住服務	209.54	-0.31	-0.06
交通服務	76.99	-1.03	-0.08
醫藥保健服務	33.02	1.04	0.03
教養娛樂服務	129.64	-0.65	-0.08
雜項服務	23.83	-0.39	-0.01

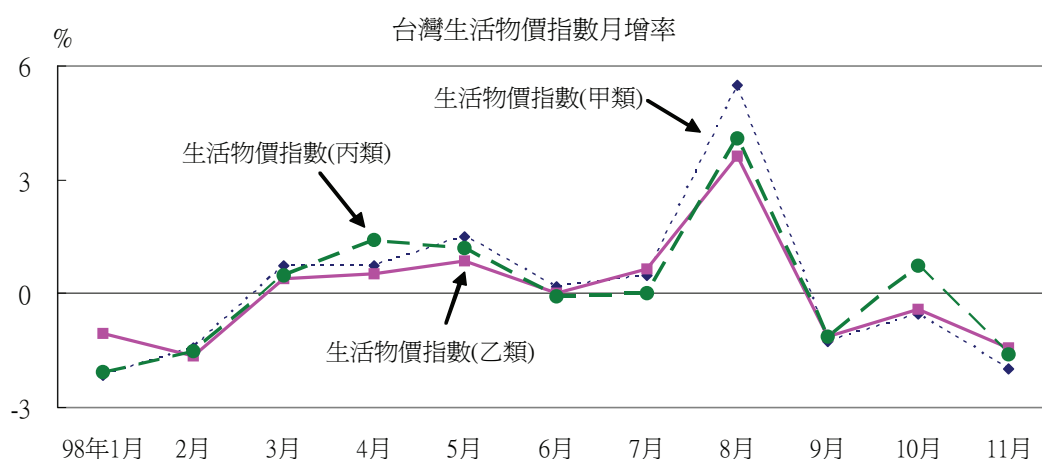
資料來源：行政院主計處。

台灣生活物價指數

98年10月行政院主計處為能更貼近民眾日常生活感受，首度由現行消費者物價指數(CPI)之424項查價項目中，挑選若干類別及項目試編甲、乙、丙三大類「生活物價指數」。涵蓋範圍從最簡單的基本生活需求到廣義的食衣住行育樂。98年1至11月三類生活物價指數變動說明如次：

- 生活物價指數(甲類)平均為109.66(95年=100)，較上年同期跌1.62%。
- 生活物價指數(乙類)平均為106.67(95年=100)，較上年同期跌1.65%。
- 生活物價指數(丙類)平均為107.64(95年=100)，較上年同期跌1.53%。

觀察CPI與甲、乙、丙三類生活物價指數的「月增率」變動趨勢，顯示生活物價指數確較CPI指數更能實際反映民眾的感受。例如：8月受到莫拉克颱風影響，甲、乙、丙三類物價指數的漲幅(較上月)分別達5.47%、3.64%及4.08%，而CPI則下跌0.82%。



說明：甲類—涵蓋食物類、居住類之水電燃氣及交通類之油料費，計190項，合計占CPI權數33.0%。

乙類—涵蓋甲類與教養娛樂類(學雜補習費、3C電子產品、旅遊費用等)，計244項，合計占CPI權數50.2%。

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，如食物、衣著(襯衫、休閒服等)、居住類之水電燃氣、交通類(油料費、運輸費及通訊費等)、醫療保健(門診費、掛號費等)和部份項目(居家清潔用品、有線電視租用費、肥皂、牙膏、洗髮精、衛生紙等人身保養整潔用品及洗、剪髮等)，計239項，合計占CPI權數42.7%。

資料來源：行政院主計處。

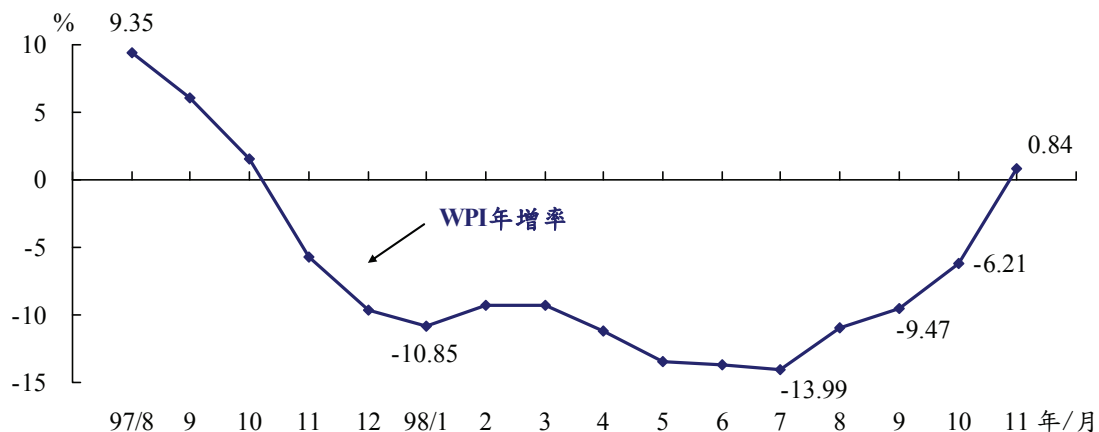
二、躉售物價

98年11月躉售物價指數在連續12個月的下跌後，首度上漲0.84%。1至11月年增率-9.92%，主要係因化學材料及電子零組件報價走跌，石油及天然氣價格上揚交互影響。其中，國產內銷品物價指數跌11.35%，進口物價指數跌11.09%，出口物價指數跌7.31%。

—基本分類：1至11月農林漁牧業產品、土石及礦產品、製造業產品分別下跌7.24%、28.79%及8.78%，對WPI下跌的影響分別占-0.24、-2.36及-7.55個百分點；水電燃氣業則上漲9.43%。

—加工階段別分類：1至11月國內原材料及中間材料分別下跌24.72%及9.71%，最終產品價格上漲2.17%。

圖I-2.1.3 躉售物價指數變動趨勢



資料來源：行政院主計處。

表I-2.1.5 躉售物價指數之變動(與上年同期比較)

類別	權數 (千分比)	98年1-11月	
		上漲率 (%)	對總指數影響 (百分點)
總指數	1,000.00	-9.92	—
國產內銷品	307.86	-11.35	-3.65
進口品	327.09	-11.09	-3.84
出口品	365.05	-7.31	-2.42
基本分類			
1.農林漁牧業產品	27.15	-7.24	-0.24
2.土石及礦產品	57.59	-28.79	-2.36
3.製造業產品	890.99	-8.78	-7.55
4.水電燃氣	24.28	9.43	0.24

資料來源：行政院主計處。

參、勞動情勢

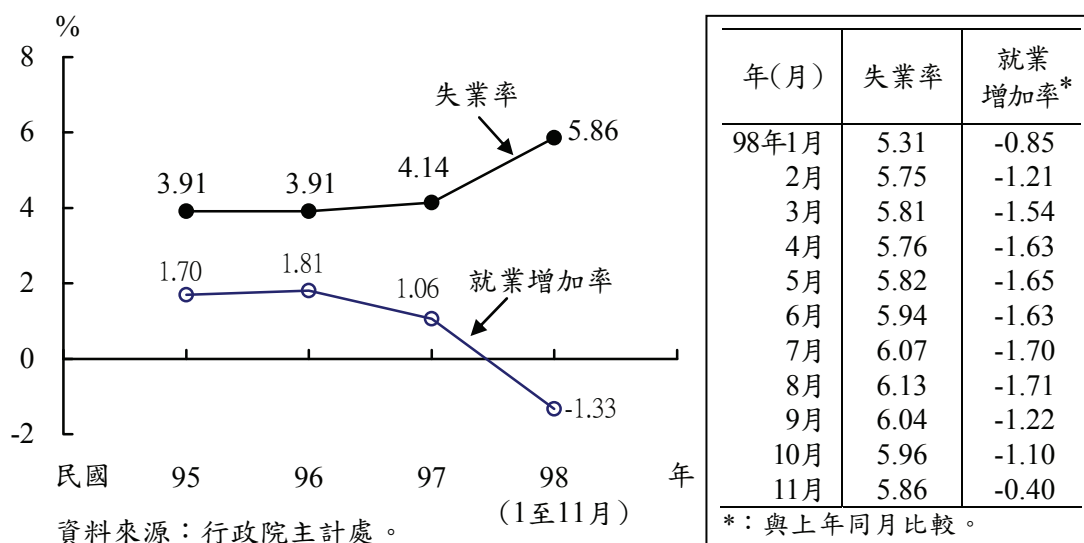
98年國內勞動市場受全球金融風暴影響，1至11月平均失業人數63萬9千人，較上年同期增加19萬8千人或44.98%。其中，8月失業率6.13%及失業人數67萬2千人，均為歷史新高。政府積極推動多項促進就業措施，協助解決民眾就業問題，9至11月失業情勢已趨穩定，失業率分別降為6.04%、5.96%和5.86%。此外，98年企業因應景氣低迷，實施無薪休假，3月初無薪休假通報統計人數達23萬8,975人，至12月31日止已降至9,662人。

98年1至10月工業及服務業受僱員工每人每月平均薪資42,766元，創93年以來新低，較上年同期減少5.57%，為歷年同期最大減幅。其中，經常性薪資減2.30%，扣除同期間消費者物價下跌0.85%，實質薪資與實質經常性薪資分別減少4.76%及1.45%。在高失業率及低薪資之負面衝擊下，削弱國內民間消費動能，拖累景氣復甦。

一、就業

98年1至11月平均勞動力人數為1,090萬8千人，較上年同期增6萬人或0.55%；平均就業人數1,026萬9千人，較上年同期減少13萬9千人或1.33%，其中，25至44歲的工作主力就業人數較上年同期減9萬9千人，減幅達1.65%。

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54萬2千人，較上年同期增7千人或1.39%，占總就業人數比率5.28%。
- 工業：就業人數368萬5千人，較上年同期減少15萬2千人或3.98%，占總就業人數比率35.88%。其中製造業及營造業分別減少9萬8千人及5萬6千人，減幅分別為3.42%及6.65%。
- 服務業：就業人數604萬3千人，較上年同期增加7千人或0.12%，占總就業人數比率58.84%。其中各業增減互見。批發及零售業受營業衰退影響，減少3萬7千人(負成長2.06%)；運輸及倉儲業減少1萬3千人(負成長3.08%)；公共行政業因公部門提供臨時性工作機會，增加3萬9千人；醫療保健及社會工作服務業、教育服務業分別增加1萬2千人及9千人。

表I-2.1.6 98年1至11月就業情勢(按行業分)

項 目	就業人數 (千人)	增加率(%)	占總就業 人數比率
			(%)
整體產業	10,269	-1.33	100.00
農林漁牧業	542	1.39	5.28
工業	3,685	-3.98	35.88
礦業及土石採取業	5	-16.28	0.05
製造業	2,790	-3.42	27.17
電力及燃氣供應業	29	2.78	0.28
用水供應及污染整治業	73	3.04	0.71
營造業	789	-6.65	7.68
服務業	6,043	0.12	58.84
批發及零售業	1,734	-2.06	16.89
運輸及倉儲業	402	-3.08	3.91
住宿及餐飲業	691	0.52	6.73
資訊及通訊傳播業	207	2.01	2.02
金融及保險業	412	0.11	4.01
不動產業	68	-9.70	0.66
專業、科學及技術服務業	315	-0.49	3.07
支援服務業	233	0.59	2.27
公共行政及國防；強制性社會安全	381	11.38	3.71
教育服務業	613	1.42	5.97
醫療保健及社會工作服務業	366	3.43	3.57
藝術、娛樂及休閒服務業	96	-2.12	0.93
其他服務業	526	-0.38	5.12

註：增加率係與上年同期比較。

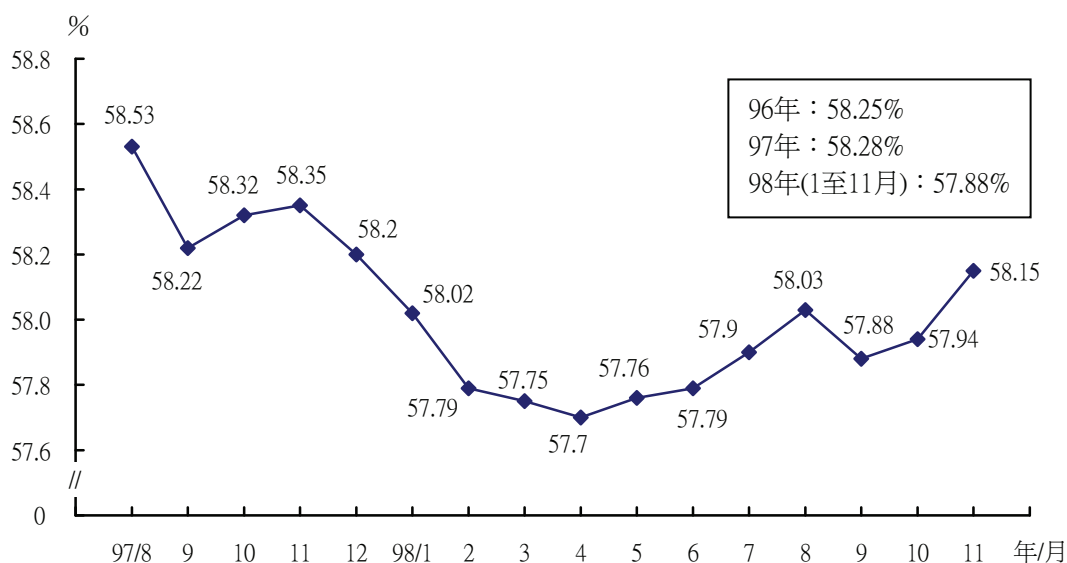
資料來源：行政院主計處。

台灣勞動力參與率仍待提升

98年1至11月台灣勞動力參與率(簡稱勞參率)平均57.88%，較上年同期減0.40個百分點，低於96年58.25%及97年58.28%，且不及多數國家的水準(2008年加拿大67.8%、美國66.0%、英國63.6%、新加坡65.6%、南韓61.5%及日本60.2%)，突顯我國勞參率仍待提升。

- 勞參率係反映國人工作意願的重要指標，勞參率下滑隱含進入勞動市場的人力趨緩，退離勞動市場的「非勞動力」人口升高。1至11月國內非勞動力人數793萬7千人，較上年同期增加17萬2千人或2.22%，其中，「想工作而未找工作者」計17萬8千人(占失業人數27.86%)，較上年同期增5.94%，顯示國內近期隨著工作機會減少，尋職難度愈來愈高，非勞動力明顯增加。
- 按性別觀察，98年1至11月國內勞參率呈趨降，主要係男性平均勞參率66.38%，較上年同期降幅達0.73個百分點所致；女性平均勞參率49.60%，較上年同期下降0.06個百分點。按年齡別觀察，則以15至24歲年齡組的降幅(1.67個百分點)最大。

台灣勞動力參與率之變動趨勢



資料來源：行政院主計處。

二、失業

98年1至11月平均失業率5.86%，較上年同期上升1.80個百分點；平均失業人數63萬9千人，較上年同期增加19萬8千人或44.98%。就失業型態觀察，當前失業率的變化仍以循環性、非自願性失業為主，惟產業型態快速變遷下，人力資源供給與產業需求間的落差擴大，致使結構性失業呈現擴增趨勢，值得重視。98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39萬6千人，占總失業人數比率61.86%。其中，因「工作場所歇業或業務緊縮」的失業人數最多達33萬9千人，較上年同期增加136.37%，占總失業人數比率52.99%。此外，失業逾一年的長期失業人數10萬人，為92年以來新高，占總失業人數比率15.6%。
- 按年齡層分：15至24歲青年失業率14.59%，居全體年齡層之首，為總失業率5.86%的2.5倍，顯示國內青年失業問題益趨明顯。
- 按教育程度分：大學及以上程度失業人數16萬2千人，失業率5.96%，反映國內高學歷失業現象益趨明顯。
- 失業週數：平均失業週數27.2週，高於上年同期的25.2週，顯示待業找工作的期間拉長。

表I-2.1.7 失業規模變化

民國 (年)	失業人數		非自願性 失業人數		長期失業 人數 (萬人)	占總失業 人數比率		平均失 業週數 (週)
	(萬人)	(%)	(萬人)	(%)		(%)	(%)	
92	50.3	4.99	27.8	55.33	10.5	20.8	30.5	
93	45.4	4.44	20.7	45.73	8.7	19.1	29.4	
94	42.8	4.13	17.9	41.90	7.4	17.3	27.6	
95	41.1	3.91	16.1	39.18	5.6	13.6	24.3	
96	41.9	3.91	16.7	39.98	5.8	13.9	24.2	
97	45.0	4.14	19.5	43.48	6.6	14.6	25.3	
98(1至11月)	63.9	5.86	39.6	61.86	10.0	15.6	27.2	

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；長期失業人數指失業期間在53週以上之失業者。

資料來源：行政院主計處。

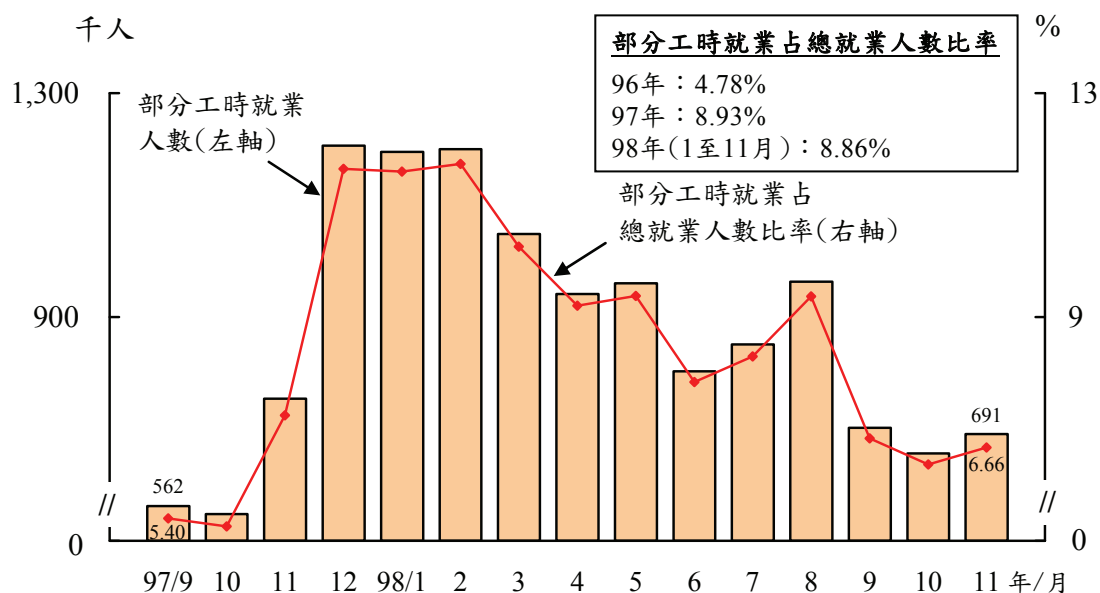
三、外籍勞工

98年10月底外籍勞工在台人數34萬7,618人，較上月增1,863人或0.54%；較上年同月減少2萬5,572人或6.85%。其中，產業外籍勞工受經濟景氣不佳及廠商訂單減少影響，僅17萬3,583人(占49.93%)，較上年同月大幅減少32,949人或15.95%；社福外籍勞工17萬4,035人(占50.07%)，則較上年同月增加7,377人或4.43%，且自4月後連續7個月超過產業外籍勞工人數。

四、部分工時就業

受到全球化及企業僱用型態改變的影響，國內派遣及部分工時等非典型就業明顯增加。98年1至11月國內部分工時就業人數91萬人，占總就業人數比率8.86%，較上年同期增0.18個百分點，且為96年4.78%的1.9倍。部分工時就業增加雖反映多元化勞動僱用現象，但其薪資及勞動權益均不及正職就業者，衍生的就業保障問題值得重視。

圖I-2.1.5 部分工時就業之變動趨勢



註：部分工時就業係指就業者主要工作之每週工作時數未滿35個小時。
 資料來源：行政院主計處。

肆、產業成長

近年來，國內產業積極朝製造服務化、服務科技化及節能減碳的方向轉型，成果良好。惟98年前3季台灣遭逢全球金融海嘯嚴重衝擊，導致以出口為主之製造業實質衰退14.07%，國內服務業亦因內需疲弱，出現罕見負成長局面。根據國際評比，台灣具備產業群聚、優質人力資源與連結國際供應鏈等競爭力優勢，惟占名目GDP比重接近7成的服務業，勞動及資本生產力均不及製造業，顯示國內服務業結構應加速轉型升級。

98年前3季農業實質衰退3.43%，占名目GDP比率1.58%，對經濟成長負貢獻0.05個百分點；工業受景氣下滑影響，實質負成長13.04%，占名目GDP比率29.33%，對經濟成長負貢獻4.26個百分點；

表I-2.1.8 生產面經濟成長來源與結構變化

項 目	96年	97年	98年 (前3季)
實質成長率(%)			
國內生產毛額	5.98	0.73	-5.67
農業	-2.42	0.55	-3.43
工業	9.02	-0.17	-13.04
製造業	9.82	0.43	-14.07
服務業	4.43	0.94	-2.09
占名目GDP比率(%)			
國內生產毛額	100.00	100.00	100.00
農業	1.49	1.60	1.58
工業	31.38	29.25	29.33
製造業	26.52	24.98	24.12
服務業	67.12	69.16	69.09
對經濟成長率之貢獻(百分點)			
國內生產毛額	5.98	0.73	-5.67
農業	-0.04	0.01	-0.05
工業	2.83	-0.05	-4.26
製造業	2.60	0.12	-3.93
服務業	2.97	0.62	-1.38

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。

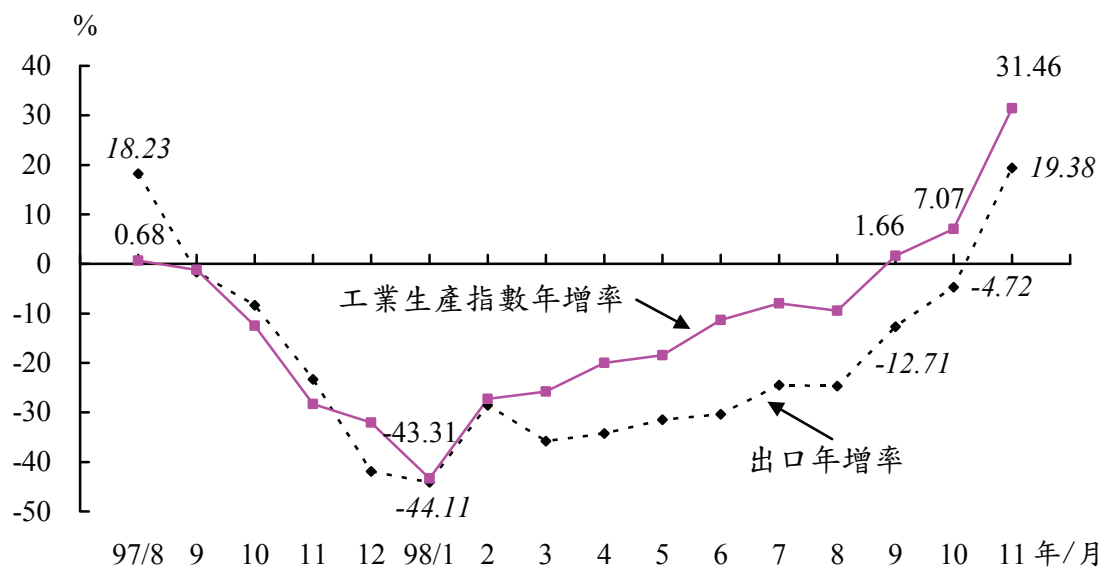
服務業實質負成長2.09%，占名目GDP比率69.09%，抑低經濟成長1.38個百分點。

一、工業

98年1至11月工業生產減12.39%，其中前8月受出口萎縮及國內需求不振影響，減少20.35%。9月，受惠於資訊電子業外銷接單持續活絡，以及石化、鋼鐵、汽車等產量提升，工業生產年增率1.66%，為97年9月以來首次正成長，10-11月較上年同期增17.9%。98年前3季各業成長及結構變化如次：

- 製造業：實質成長率-14.07%，占名目GDP比率24.12%，對經濟成長率負貢獻3.93個百分點。
- 水電燃氣及污染整治業：實質成長率-2.54%，占名目GDP比率2.19%，對經濟成長率負貢獻0.05個百分點。
- 營造業：實質成長率-8.91%，占名目GDP比率2.57%，對經濟成長率負貢獻0.23個百分點。
- 礦業及土石採取業：實質成長率-16.96%，占名目GDP比率0.46%，對經濟成長率負貢獻-0.06個百分點。

圖I-2.1.6 出口及工業生產指數年增率



資料來源：行政院主計處、經濟部統計處。

二、製造業

98年1至11月製造業生產指數95.71，較上年同期減12.45%，顯示產能利用率下降，惟10-11月製造業生產成長20%。其中，重工業減12.86%，輕工業減10.29%，重工業減幅約為輕工業的1.2倍。1至11月製造業之四大行業生產變動如次：

- 金屬機械工業：生產指數74.40，減22.90%(10-11月增8.1%)。其中機械設備業減35.37%，基本金屬業減17.14%。
- 資訊電子工業：生產指數115.44，減產11.27%(10-11月增28.8%)。其中電腦、電子產品及光學製造業減18.56%，電子零組件業減8.85%。
- 化學工業：生產指數96.43，減產3.88%，惟8月起連續4個月正成長(10-11月增26.8%)。
- 民生工業：生產指數85.79，減產8.97%(10-11月增1.0%)。

表I-2.1.9 製造業生產指數及變動率

基期：95年=100

業 別	97年		98年(1至11月)	
	生產指數	年增率 (%)	生產指數	年增率 (%)
製造業	106.65	-1.56	95.71	-12.45
金屬機械工業	94.42	-7.23	74.40	-22.90
基本金屬業	91.42	-9.00	77.98	-17.14
機械設備業	100.53	-6.74	66.15	-35.37
資訊電子工業	125.68	6.82	115.44	-11.27
電子零組件業	134.87	9.19	127.67	-8.85
電腦、電子產品 及光學製品業	109.79	1.76	91.64	-18.56
化學工業	98.44	-7.46	96.43	-3.88
民生工業	93.90	-5.80	85.79	-8.97

資料來源：經濟部統計處。

國內製造業資源使用效率提升

後金融風暴時代，綠色經濟已成為世界各國競相發展的經濟型態，我國也不例外。近年來，國內產業積極朝結構升級及降低資源耗用的方向轉變，尤其是製造業部門中資源耗用型產業產值所占比重下降，節能減碳效益亦相當優異，顯示國內製造業的資源運用效率大幅提升。

- 在國內持續引進新技術及產業朝低耗能、低污染方向調整下，國內資源耗用型產業產值占製造業產值比率由90年28.83%，逐年遞降至97年26.19%，顯示製造業經由技術進步與結構調整，已明顯降低對國內資源的耗用。
- 製造業用水量占製造業產值比率(百萬立方公尺/百萬元)由90年2.37%降至97年1.65%。製造業用水效率提高，對提升國內環境治理與經濟成長的協調性具正面作用。
- 根據經濟部(98年11月13日)資料，93至97年間，製造業節能減碳績效優異，六大產業溫室氣體累計減量達534萬公噸，超越預期減量目標402萬公噸。其中，鋼鐵業減量72萬公噸、石化業264萬公噸、水泥業110萬公噸、造紙業58萬公噸、人纖業25萬公噸、棉布印染業5萬公噸。

台灣製造業生產力及資源使用效率

民國 (年)	製造業 勞動生產力 指數	製造業用水量 占製造業生產價值比率 (百萬立方公尺/百萬元)	資源耗用型產業產值 占製造業產值比率 (%)
90	76.15	2.37	28.83
91	82.67	2.21	28.54
92	88.24	1.88	28.40
93	92.45	1.76	28.00
94	96.18	1.58	27.59
95	100.00	1.56	26.79
96	107.12	1.57	26.57
97	106.02	1.65	26.19
98(1-10月)	103.97	—	—

註：資源耗用型產業包括：造紙業、化學材料業、化學製品業、石油及煤製品業、非金屬礦物製品業及基本金屬業等6項產業。

資料來源：1.行政院主計處。

2.行政院永續會「2008年台灣永續發展指標現況」，98年6月。

三、服務業

98年前3季服務業實質負成長2.09%，惟衰退幅度低於同期GDP成長率跌幅5.67%，各業成長增減互見。其中：

- 成長型服務業：多屬新興及專技密集型服務業，其中以藝術、娛樂及休閒服務業實質成長4.45%最快，其次為醫療保健及社會工作服務業3.91%，資訊及通信傳播業2.51%，專業、科學及技術服務業2.33%，教育服務業2.29%，公共行政及國防1.74%，不動產業0.80%。
- 衰退型服務業：金融保險業實質負成長9.82%，跌幅最大；其次為運輸及倉儲業-4.73%，批發及零售業-3.38%，支援服務業-3.19%。
- 服務業內部結構以批發零售業最大(占服務業比重26.19%)，其次為不動產業(占13.14%)、公共行政及國防(占11.59%)。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，惟持續上升，顯示發展潛力大。

表I-2.1.10 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	
	97年	98年 (前3季)	97年	98年 (前3季)
服務業	0.94	-2.09	100.00	100.00
批發及零售業	1.16	-3.38	27.19	26.19
運輸及倉儲業	0.46	-4.73	4.56	4.49
住宿及餐飲業	-1.31	-0.75	2.84	2.93
資訊及通訊傳播業	5.14	2.51	5.24	5.32
金融及保險業	-2.20	-9.82	10.46	9.38
不動產業	0.96	0.80	12.68	13.14
專業、科學及技術服務業	0.10	2.33	3.17	3.34
支援服務業	7.16	-3.19	2.14	2.09
公共行政及國防	0.90	1.74	10.85	11.59
教育服務業	1.00	2.29	6.89	7.45
醫療保健及社會工作服務業	3.94	3.91	4.35	4.63
藝術、娛樂及休閒服務業	2.32	4.45	1.29	1.43
其他	-0.10	-7.92	8.35	8.00

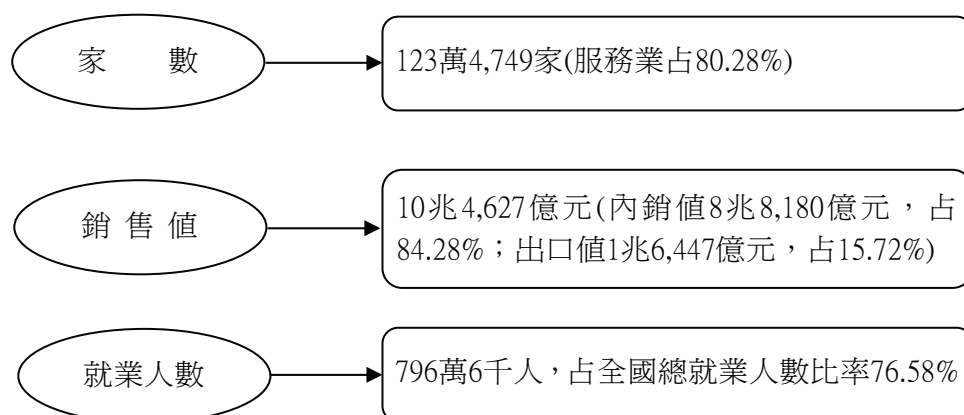
資料來源：行政院主計處。

中小企業與庶民經濟

98年10月 院長強調提高就業與降低失業是庶民經濟的「重中之重」。根據「95年工商及服務業普查報告」，台灣中小企業僅使用台灣整體資產的19%，但卻提供63%的就業機會。加以台灣中小企業有123萬多家(占全體家數97.7%)，故要提供就業機會，解決失業問題，強化中小企業刻不容緩。國際勞工組織(ILO)亦強調，中小企業是就業的主要支柱，各國因應全球就業危機，應以支持中小企業的發展為優先。

- 根據IMD「2009年世界競爭力報告」，歷年來台灣中小企業各項表現均優於大型企業，中小企業營運管理效能全球排名第14位(2008年全球排名第4位)，亞洲第3位，僅次於香港(全球第7位)及新加坡(全球第9位)。
- 依經濟部「2009年中小企業白皮書」，台灣中小企業雖亦受金融風暴波及，惟其就業人數和受雇人數仍然成長。97年就業人數796萬6千人，較96年增加2萬7千人，占全國總就業人數比率76.58%；受雇人數546萬9千人，較96年增8萬6千人或1.6%。但中小企業非自願性失業人數增加，轉業人數也大幅縮減，薪資水準亦因產業別不同互有增減。
- 國內中小企業面臨國際化、區域貿易整合、新興經濟體崛起及低成本競爭、綠色經濟挑戰等衝擊，亟需轉型升級與創新加值。準此，故應加強協助中小企業融資與研發創新，支持中小企業發展及維持勞工就業安定。

2008年台灣中小企業重要指標



資料來源：經濟部，2009年中小企業白皮書，民國98年10月。

伍、財政金融

98年1至11月全國賦稅收入受經濟衰退影響，僅達1兆4,286億元，較97年同期減少2,434億元或14.6%，創歷史新高。同期間，政府為支應振興經濟相關措施及莫拉克災後重建，各級政府支出攀升至2兆7,601億元，較97年度大幅增加17.9%，導致98年度各級政府財政赤字擴大為4,379億元(占GDP比率3.51%)，各級政府負債餘額亦增至4兆8,333億元(占GDP比率38.7%)。98年政府在國內景氣低迷，物價持穩情況下，持續採行寬鬆貨幣政策，1至11月貨幣總計數溫和成長，M1B及M2日平均年增率分別為15.45%及7.32%。此外，央行於98年兩度調降重貼現率等各項融通利率計0.75個百分點，提供市場較充裕之流動性，有利國內景氣復甦。

一、財政

(一)賦稅收入

98年(1至11月)全國賦稅收入實徵淨額1兆4,286億元，主要稅目除證券交易稅及貨物稅分別較97年同期增加10.2%及0.03%外，均呈衰退趨勢，預算達成率80.1%。98年(1-11月)各類租稅變動如次：

- 關稅：受機械及電機設備、金屬及其製品等進口稅額減少，關稅實徵淨額610億元，較97年同期減少17.7%。
- 所得稅：實徵淨額6,136億元，減少23.8%，占稅收比重42.9%。其中，營利事業所得稅較97年同期減少26.1%，綜合所得稅減少21.1%。
- 貨物稅：實徵淨額1,145億元，較97年同期增加0.4億元，占稅收比重8.0%。
- 證券交易稅：受股市上漲及交易量增加影響，實徵淨額944億元，較97年同期增加10.2%，占稅收比重6.6%。
- 營業稅：因國內銷售減少及進口減少致海關代徵稅款減少，實徵淨額2,199億元，較97年同期減少11.3%，占稅收比重15.4%。

— 土地增值稅：實徵淨額466億元，較97年同期減少10.6%，占稅收比重3.3%。

表I-2.1.11 賦稅收入

單位：億元；%

項 目	97年	98年 (1-11月)	98年	
			增加率	占賦稅 收入比率
總計	17,339	14,286	-14.6	100.0
1.關稅	819	610	-17.7	4.3
2.所得稅	7,302	6,136	-23.8	42.9
營利事業所得稅	3,826	3,234	-26.1	22.6
綜合所得稅	3,475	2,901	-21.1	20.3
3.貨物稅	1,490	1,145	0.03	8.0
4.證券交易稅	1,289	944	10.2	6.6
5.營業稅	2,461	2,199	-11.3	15.4
6.土地稅	1,161	877	-0.3	6.1
土地增值稅	747	466	-10.6	3.3

註：增加率係與上年同期比較。

資料來源：財政部。

(二)政府收支

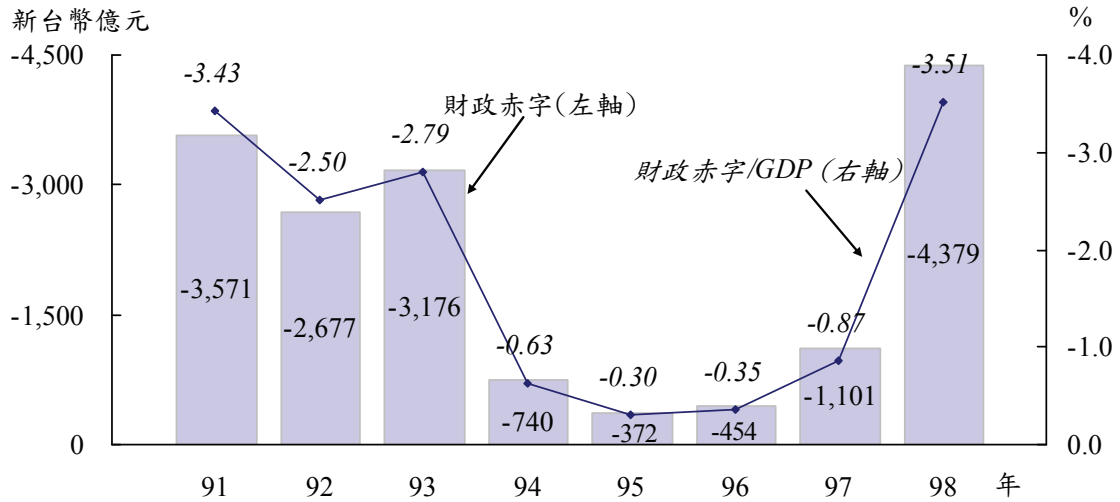
98年度各級政府收入淨額2兆3,223億元，較上年增4.1%，占GDP比率18.6%；各級政府支出淨額2兆7,601億元，較上年大幅增加17.9%，占GDP比率22.1%。財政短差4,379億元，較97年度增3,278億元，占GDP比率3.51%。

— 98年度中央政府歲入總額(含總預算及特別預算)1兆6,732億元，較上年增加1.97%；歲出總額(含總預算及特別預算)2兆991億元，較上年大幅增加19.80%。歲入歲出短絀4,259億元，98年度赤字總額占GDP比率3.4%，較97年增加2.5個百分點。

— 隨財政赤字及債務還本依賴舉債支應，台灣各級政府負債餘額，由92年度的3兆4,527億元(占GDP比率32.3%)上升至98年度的4兆8,333億元(占GDP比率38.7%)，尚低於國際警訊標準(60%)。其中，中央政府債務餘額增加至4兆1,839億元，

較97年度大幅增加10.54%，占GDP比率33.5%，均創歷年新高。

圖I-2.1.7 財政赤字規模及占GDP比率

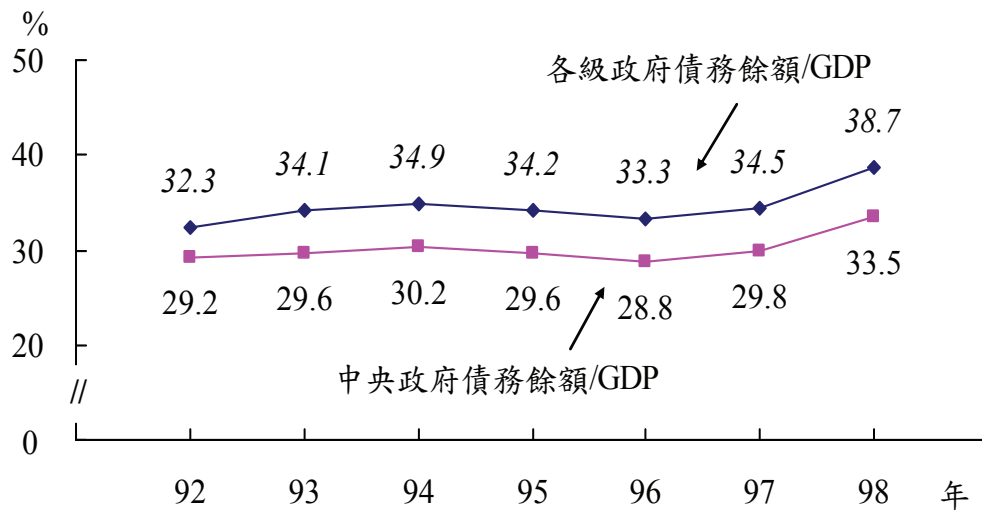


註：1.91年度為決算審定數；92至97年度為決算數，不含當年度保留數；98年度為法定預算數。

2.各級政府財政收入不含公債及賒借收入、移用以前年度歲計賸餘；財政支出不含債務還本支出。

資料來源：財政部重要統計指標(98年12月)。

圖I-2.1.8 各級政府及中央政府債務餘額占GDP比率



註：1.92年度為實際數，93至97年度為決算審定數，98年度為預算數。

2.各級政府債務餘額係指1年以上非自償性債務餘額，不包括外債。

資料來源：行政院主計處、財政部重要統計指標(98年12月)、財政部國庫署。

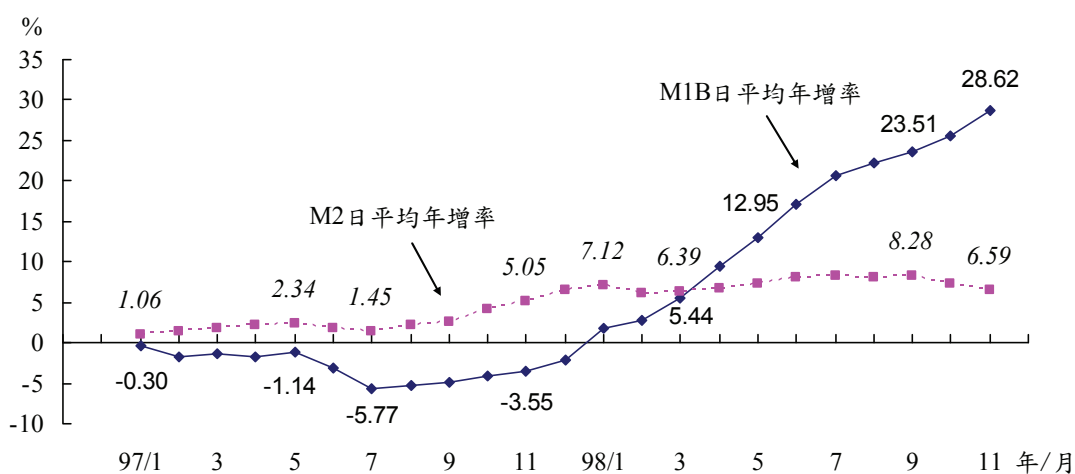
二、貨幣金融

98年政府因應國內外經濟金融情勢，適時採行妥適的貨幣政策，貨幣數量維持合理成長，有助於支撐經濟復甦，穩定物價。1至11月金融機構放款與投資平均年增率0.58%，高於前3季經濟成長率。此外，金融市場長短期利率維持在歷史低點，有助於減輕企業及個人資金成本負擔。

(一) 貨幣與利率

- 98年1至11月貨幣總計數溫和成長，M2日平均年增率7.32%，略高於98年貨幣成長目標區(2.5%至6.5%)；貨幣總計數M1B日平均年增率為15.45%。
- 98年1至11月國內長短期利率均呈下降趨勢。短期利率方面，1月8日及2月19日重貼現率等各項融通利率兩度調降(自97年9月迄今累計七度降息共2.375個百分點)；金融業隔夜拆款利率亦自97年12月平均0.872%降至11月平均0.104%。長期利率方面，10年期公債殖利率11月亦降至1.46%。
- 五大銀行(台銀、合庫銀、土銀、一銀及華銀)新承做放款加權平均利率(不含新承做的國庫借款)由97年12月之2.40%降至98年11月1.436%；同期間，11月底基準放款利率亦降至2.579%。

圖I-2.1.9 貨幣總計數變動趨勢

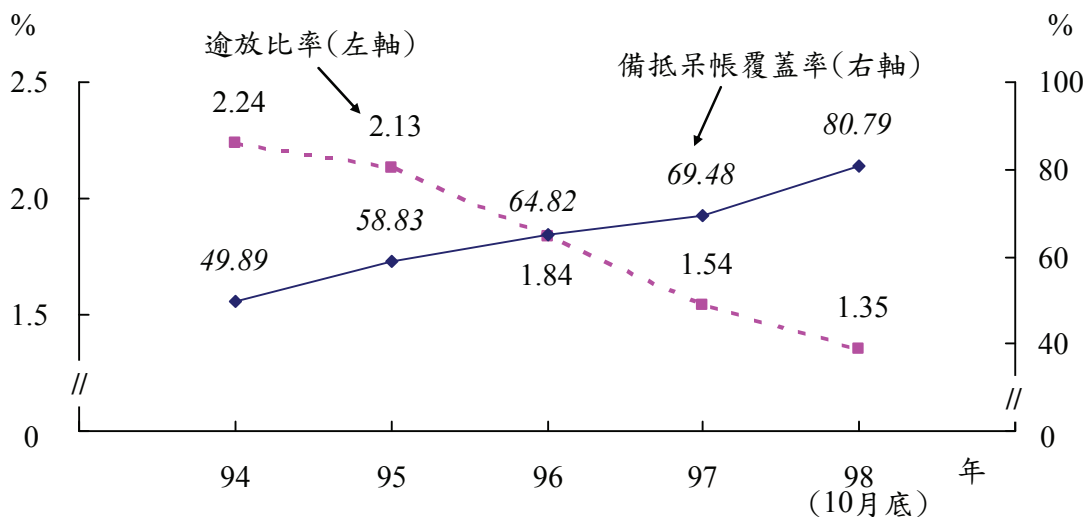


資料來源：中央銀行。

(二)放款與投資

- 98年初以來，受企業資金需求不強及消費金融業務持續萎縮，加上銀行對民間部門債權減少，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)放款與投資年增率自98年1月底2.90%降至11月底(以成本計價)-0.64%。
- 98年11月底國內籌資規模37兆6,726億元。其中金融機構授信餘額(間接金融)28兆9,526億元，占全體金融比重76.85%；不含金融機構證券投資之證券發行餘額(直接金融)8兆7,200億元，占全體金融比重23.15%。
- 98年10月底金融機構總體逾放金額(不含信託投資公司及農漁會信用部)2,553億元，較97年底減少437億元，逾放比率1.35%。其中，本國銀行逾期放款金額2,455億元，逾放比率由97年底1.54%降至1.35%。此外，本國銀行備抵呆帳覆蓋率由97年69.48%升至98年(10月底)80.79%，為近年來新高，顯示本國銀行放款品質持續改善。

圖I-2.1.10 本國銀行逾放比率及覆蓋率



註：備抵呆帳覆蓋率=備抵呆帳費用/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。

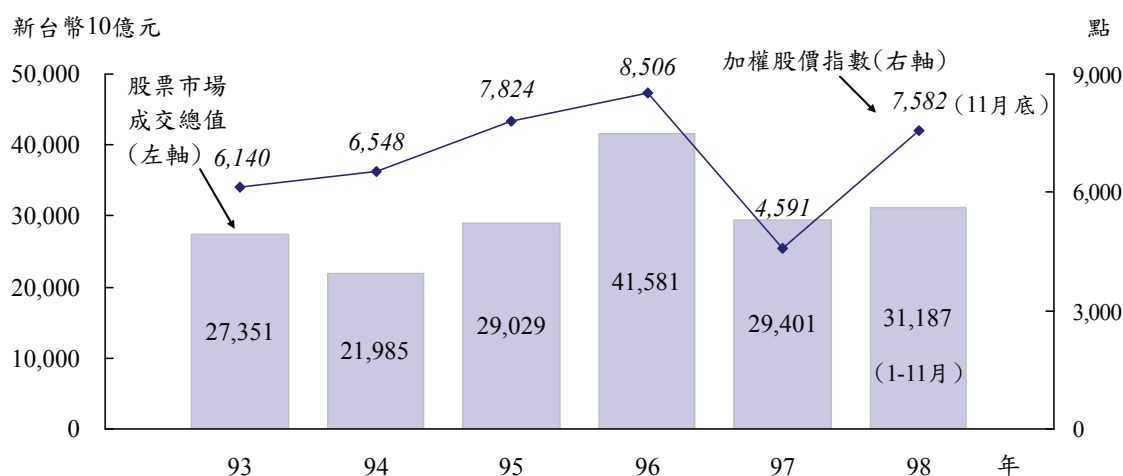
(三) 匯率與股價

- 新台幣匯率維持動態穩定。98年初全球景氣低迷，因國內對外出口縮減及外資匯出，新台幣兌美元匯率呈貶值走勢，3月底匯率為33.917元。其後，因國際美元走弱及外資匯入，新台幣兌美元反轉升值，9月平均匯率32.588元，較8月升值0.91%。10月以來，市場預期亞洲貨幣升值，外匯市場在央行權衡管理下，匯率維持在32.2元至32.5元間。
- 98年11月底集中市場加權股價指數為7,582，較97年同月底漲70.0%，較97年底上漲65.1%。98年1至11月股票市場成交總值(併計集中市場與店頭市場)31兆1,872億元，較97年同期增12.0%。

(四) 國際收支

- 98年前3季國際收支順差364.7億美元。其中，經常帳順差311億美元(商品貿易順差232.7億美元，服務收支順差5.2億美元)，較上年同期增加134.5億美元；資本帳逆差0.6億美元；金融帳淨流入101.4億美元，較上年同期淨流入增加148.9億美元。
- 98年11月底外匯存底3,471.9億美元，全球第4。

圖I-2.1.11 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99年總體經濟目標

99年為「新世紀第三期國家建設計畫(民國98至101年四年計畫)」實施的第2年，為掌握國內外經濟景氣回升的契機，讓台灣能於後金融海嘯時期的全球競爭中持續掌握優勢，政府將積極強化國內經濟成長動能，尤其是提高民間投資誘因，導引民間資金投入公共建設，同時，加速推動六大新興產業及新興資通訊產業發展，以落實產業再造，並推動促進就業相關措施，確保勞動市場安定。

壹、主客觀條件

一、外在環境

(一)經濟成長率

根據Global Insight(2009年12月)預測，2010年全球經濟將延續2009年下半年起緩步復甦趨勢，經濟成長率預估為2.8%，但仍不及過去十年平均之3.2%，顯示成長力道尚未回復金融風暴前水準。

—2010年美國、日本及歐盟等先進國家脫離衰退，經濟成長率分別為2.2%、0.8%及0.9%。

—新興經濟體領先工業國家復甦：中國大陸持續強勁成長9.8%、新加坡4.7%、香港4.2%、南韓4.1%。

表I-2.2.1 2009及2010年世界經濟展望

單位：%

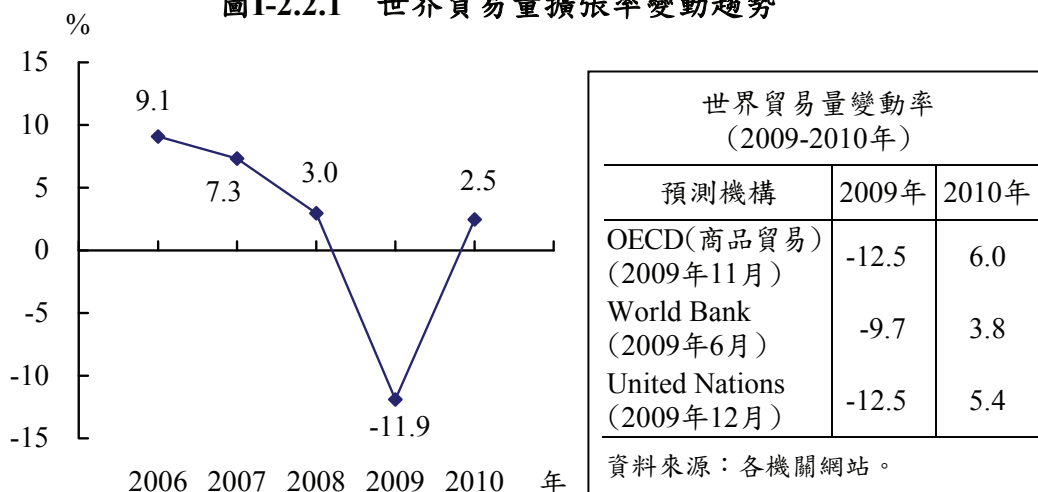
	IMF (2009年10月預測)		Global Insight (2009年12月預測)	
	2009年	2010年	2009年	2010年
全球經濟成長率	-1.1	3.1	-2.0	2.8
美國	-2.7	1.5	-2.5	2.2
日本	-5.4	1.7	-5.4	0.8
歐盟	-4.2	0.5	-4.0	0.9
中國大陸	8.5	9.0	8.6	9.8
新加坡	-3.3	4.1	-1.9	4.7
南韓	-1.0	3.6	0.1	4.1
香港	-3.6	3.5	-2.5	4.2

資料來源：各機關網站。

(二)世界貿易量擴張率

IMF(2009年10月)預測，2010年全球經貿前景改善，世界貿易量擴張率由2009年-11.9%大幅回升至2.5%，高於先前估計的1.0%。世界銀行估計2010年更可達3.8%。

圖I-2.2.1 世界貿易量擴張率變動趨勢

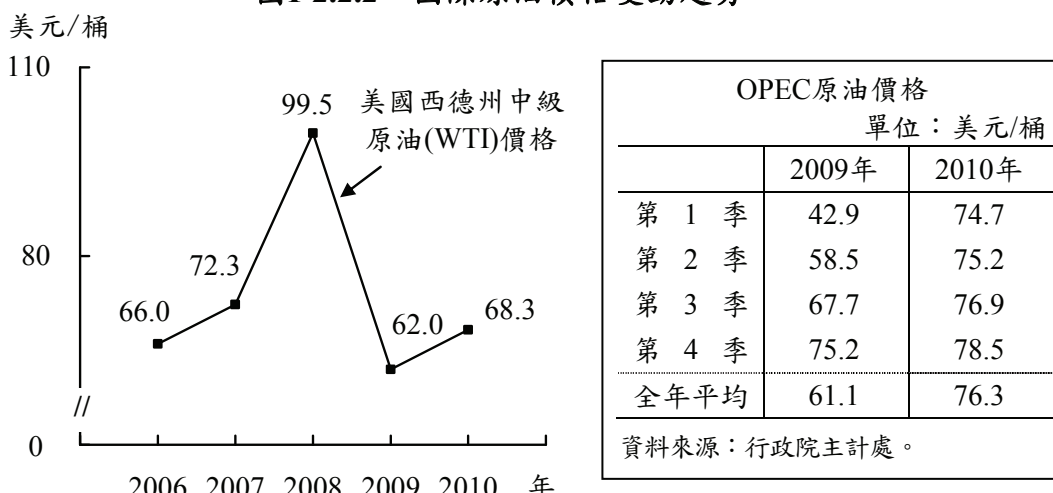


資料來源：IMF, *World Economic Outlook*, Oct. 2009.

(三)國際原油價格

2010年全球經濟回穩帶動原油需求，惟OECD國家原油庫存仍高，OPEC備用產能充足，預期油價將狹幅波動。2010年美國西德州中級原油(WTI)價格平均每桶68.3美元，較2009年增6.3美元。2010年OPEC油價平均每桶76.3美元。

圖I-2.2.2 國際原油價格變動趨勢



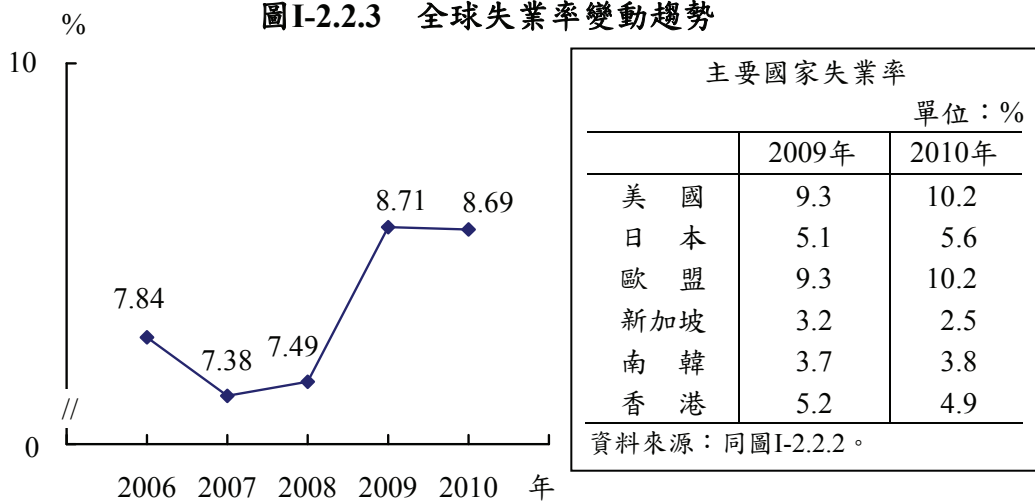
資料來源：Global Insight Inc., *Global Insight's World Overview*, Dec. 2009.

(四) 全球失業率

根據Global Insight預測，2009年全球失業率高達8.71%；2010年國際景氣緩步復甦，惟勞動市場情勢依然嚴峻，全球失業率略降為8.69%。其中：

- 2010年美國及歐盟因結構性失業人數續增，失業率皆持續攀升為10.2%，高於全球失業率。
- 亞洲新興國家失業率轉趨下降，新加坡2.5%，香港4.9%。

圖I-2.2.3 全球失業率變動趨勢



資料來源：同圖I-2.2.2。

二、主觀條件

(一) 計畫構想

1. 增進投資能量

98年國內投資率(占GNP比率)驟降至16.91%，為近50年來新低；超額儲蓄1.42兆元歷年最高，超額儲蓄率11.01%為近22年來首度升破10%。準此，政府致力營造優質穩定的投資環境，促進國內投資。

- 公共投資：落實執行公共建設及災後重建投入，主要包括「振興經濟擴大公共建設投資特別條例」99年1,922億元(含土地款)；「愛台12建設」99年5,100.83億元(含土地款)；「98至101年度莫拉克颱風災後重建特別預算案」99年549億元。

表I-2.2.2 99年「愛台12建設」經費需求及來源

單位：新台幣億元

計畫別	合計	政府投資	民間投資
一、便捷交通網	1,747.46	1,684.80	62.66
二、高雄港市再造	82.91	27.05	55.86
三、中部高科技產業新聚落	190.68	61.08	129.60
四、桃園國際航空城	236.82	227.82	9.00
五、智慧台灣	1,212.98	624.56	588.42
六、產業創新走廊	194.92	64.61	130.31
七、都市及工業區更新	483.07	116.66	366.41
八、農村再生	66.36	53.11	13.25
九、海岸新生	46.82	45.41	1.41
十、綠色造林	58.89	58.29	0.60
十一、防洪治水	548.65	548.65	0.00
十二、下水道建設	231.26	219.46	11.80
總計	5,100.83 (100.00%)	3,731.50 (73.15%)	1,369.33 (26.85%)

註：經費需求含土地款；民間投資包括直接參與及吸引投資。

一民間投資：98年民間投資實質衰退19.56%，不僅反映民間投資意願低迷，且遠低於政府預期；民間投資占名目GDP比率12.77%，低於過去五年平均的17.17%。準此，將加速排除投資障礙，協助推動重大投資案件、推動民間參與公共建設、提升經商環境便利性等，提高民間投資誘因，提振民間投資並吸引外人投資。特別是加速推動六大新興產業、發展新興資通訊產業及推動發明專利產業化，提升民間投資對GDP成長的貢獻。

表I-2.2.3 台灣民間投資規模及變動

年	名目民間 投資規模 (新台幣億元)	民間投資 實質成長率 (%)	民間投資占 名目GDP比率 (%)
95	21,516	3.31	17.57
96	22,427	1.36	17.37
97	20,313	-13.78	16.00
98	15,941	-19.56	12.77

資料來源：行政院主計處。

2. 提振民間消費

民間消費占GDP比率高達6成，對維持經濟穩健成長及促進產業結構升級居重要角色。惟95至98年間，民間消費實質成長率平均0.97%，低於經濟成長率平均2.41%，突顯民間消費動能不足。99年政府積極改善就業環境，增加就業機會，提高勞動報酬分配率，改善貧富差距，提升民間消費力。

表I-2.2.4 台灣民間消費變動

單位：%

年	經濟成長率	民間消費 實質成長率	民間消費占 名目GDP比率
95	5.44	1.49	59.20
96	5.98	2.08	58.14
97	0.73	-0.57	60.06
98	-2.53	0.86	60.88

資料來源：行政院主計處。

3. 提升出口競爭力

出口興衰是台灣經濟成長的主導力量，惟在此波經濟衰退中，台灣出口大幅衰退，嚴重衝擊經濟活力。98年1至11月台灣商品出口較上年同期衰退24.1%。準此，99年政府積極促進出口多元化，匡正產業過度集中，高度依賴出口的高科技產業；強化服務業創新，促進服務業出口機會；加速技術與品牌創新，提升附加價值率，增強對外競爭力。

表I-2.2.5 台灣出口成長

年	商品出口 增加率 (%)	服務貿易出口	
		金額 (百萬美元)	占全球比率 (%)
93	21.1	25,545	1.2
94	8.8	25,574	1.0
95	12.9	28,860	1.0
96	10.1	31,015	0.9
97	3.6	33,569	0.9
98(1-11月)	-24.1	—	—

資料來源：財政部、WTO統計資料庫。

4. 創造就業機會

98年由於受全球金融風暴影響，就業增加率預估-1.2%，失業率5.85%，表現均不如預期。準此，99年政府將透過活絡經濟景氣、加強民間投資、推動六大新興產業及新興資訊產業發展、大陸人士來台觀光專案效益，帶動產業人力需求，並加速推動公共建設投資計畫，擴大辦理民間部門薪資補貼及政府僱用等相關促進就業措施，增加就業機會。

表I-2.2.6 重要人力指標

項 目	單 位	98年預測數	
			增加率(%)
15歲以上民間人口	千人	18,855	1.2
勞動力參與率	%	57.91	—
勞動力人數	千人	10,919	0.6
就業人數	千人	10,281	-1.2
失業人數	千人	638	41.9
失業率	%	5.85	—

資料來源：經建會人力處(98年12月24日)。

(二) 公共支出金額設定

根據行政院主計處(98年11月26日)設定值，99年公共支出規模2兆3,388億元，較98年略減0.07%。其中：

- 政府固定投資5,049億元(名目增加率-2.40%)。
- 公營事業固定投資2,277億元(名目增加率5.30%)。
- 政府消費1兆6,062億元(名目增加率-0.05%)。

表I-2.2.7 99年台灣公共支出規模及變動

	98年	99年
公共支出規模(名目金額，新台幣億元)		
政府消費	16,070	16,062
政府固定投資	5,173	5,049
公營事業投資	2,162	2,277
名目增加率(%)		
政府消費	2.72	-0.05
政府固定投資	16.09	-2.40
公營事業投資	3.59	5.30

資料來源：行政院主計處。

貳、重要總體經濟目標

一、99年台灣經濟預測

根據國內外經濟預測機構最新預測，99年台灣經濟恢復中度成長，經濟成長率介於3.5%至4.73%之間(主計處預測4.39%)；消費者物價上漲率介於0.92%至1.6%之間(主計處預測0.92%)。

表I-2.2.8 國內外機構對台灣重要總體經濟目標之預測

單位：%

預測時點(98年)	98年		99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
國內預測機構				
中央研究院(12月22日)	-2.46	-0.90	4.73	1.14
台灣綜合研究院(12月18日)	-2.57	-0.66	4.45	1.05
中華經濟研究院(12月15日)	-2.96	-0.83	4.66	1.07
寶華綜合經濟研究院(12月10日)	-2.47	-0.83	4.57	1.10
行政院主計處(11月26日)	-2.53	-0.73	4.39	0.92
台灣經濟研究院(11月5日)	-2.89	-0.54	4.21	1.21
國外經濟預測機構				
ADB(12月15日)	-3.0	—	3.5	—
Global Insight(12月14日)	-2.7	-0.9	4.4	1.6
World Bank(11月12日)	-3.8	—	4.5	—
EIU(11月26日)	-3.6	-1.1	3.5	—
IMF(10月1日)	-4.1	-0.5	3.7	1.5
United Nations(ESCAP)(11月30日)	-4.5	—	3.5	—

資料來源：各機關網站。

二、99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，99年總體經濟目標值設定如次：

- 經濟成長率4.8%；每人GDP 1萬7,541美元。
- 失業率4.9%(就業增加率2.4%，勞動力參與率58.0%)。
- 消費者物價指數上漲率不超過1%。

三、經濟成長來源

99年經濟成長率目標4.8%，其中國內需求實質成長率5.05%，對經濟成長率的貢獻占4.36個百分點；商品與服務輸出、入實質成長率分別為9.50%及11.20%，國外淨需求(貿易順差)對經濟成長貢獻占0.44個百分點。

(一)國民消費

- 民間消費：實質成長率1.91%，占名目GDP比率59.70%，對經濟成長貢獻占1.11個百分點。
- 政府消費：實質成長率0.17%，占名目GDP比率12.28%，對經濟成長的貢獻占0.02個百分點。

(二)國內投資

- 民間投資：實質成長率11.84%，占名目GDP比率13.75%，對經濟成長貢獻占1.41個百分點。
- 政府投資：實質成長率-3.66%，占名目GDP比率3.86%。
- 公營事業投資：實質成長率4.43%，占名目GDP比率1.74%，對經濟成長貢獻占0.07個百分點。

表I-2.2.9 99年需求面經濟成長來源

項 目	98年預測數	99年目標值		
	實質成長率 (%)	實質成長率 (%)	占名目GDP 比率(%)	對經濟成長率 貢獻(百分點)
國內生產毛額	-2.53	4.80	100.00	4.80
國內需求	-4.13	5.05	91.98	4.36
民間消費	0.86	1.91	59.70	1.11
政府消費	3.37	0.17	12.28	0.02
固定投資毛額	-11.43	7.92	19.35	1.35
民間投資	-19.56	11.84	13.75	1.41
政府投資	23.64	-3.66	3.86	-0.13
公營事業投資	1.22	4.43	1.74	0.07
存貨增加	—	—	0.64	1.88
國外淨需求(貿易順差)	—	—	8.02	0.44
商品與服務輸出	-10.34	9.50	66.83	6.13
(減):商品與服務輸入	-14.42	11.20	58.81	5.69

(三) 國外需求

99年全球經貿持續好轉，出口動能穩定回升，貿易順差占名目GDP比率8.02%，對經濟成長貢獻占0.44個百分點。其中：

— 商品與服務輸出：實質成長率9.50%，占名目GDP比率66.83%，對經濟成長貢獻占6.13個百分點。

— 商品與服務輸入：實質成長率11.20%，占名目GDP比率58.81%。

四、重要人力指標

99年勞動力人數1,106萬8千人，勞動力參與率58.0%；就業人數1,052萬5千人，較98年增24萬5千人或2.4%；失業人數54萬3千人，失業率4.9%。

五、潛存風險

(一) 國際因素

1. 主要國家寬鬆貨幣與擴張性財政政策後續發展，包括各國退場機制、時點的選擇等，攸關全球景氣復甦程度。
2. 美國及歐盟國家復甦未如預期：2010年美國及歐盟經濟雖轉為正成長，惟仍未恢復金融海嘯前GDP水準。
3. 國際原油及商品價格變動趨勢：隨著全球經濟復甦，必然帶動石油需求增加，可能促使99年國際油價漲勢更高。98年11月國際能源總署(IEA)再次上修全球石油需求預測，特別是北美和亞洲地區。
4. 國際資金湧入的挑戰：隨著經濟露出曙光，買進美元避險的動機下降，全球資金開始移往較具吸引力的新興市場，推升新興國家幣值，此恐將不利於高度依賴出口的亞洲國家。

(二) 國內因素

1. 國內振興經濟措施及災後重建執行進度。
2. 台塑六輕五期及國光石化等重大指標性投資案的順利推動。
3. H1N1新流感疫情後續發展。

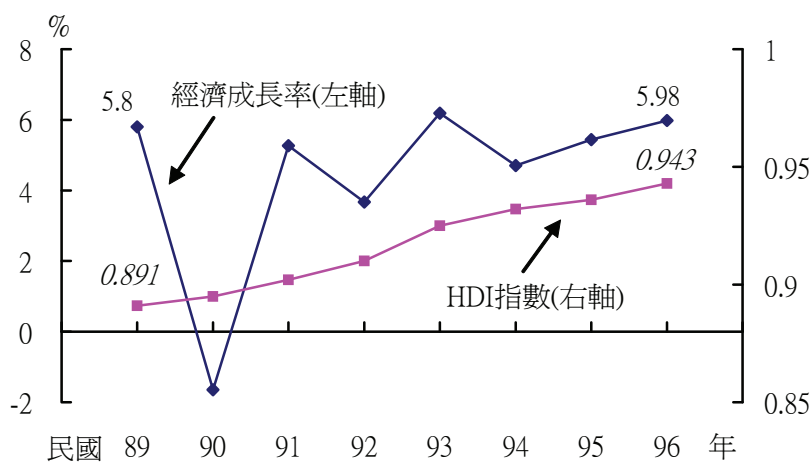
多面向總體經濟指標與國家建設計畫

2008年2月法國總統薩科齊(Nicolas Sarkozy)指出，目前國際間慣用的GDP指標雖能反映市場經濟活動，但未能體現社會大眾的福祉(尤其是健康、教育、住宅、交通、安全、環境及就業等面向)，乃委託諾貝爾經濟學獎得主Joseph Stiglitz及Amartya Sen成立「經濟表現暨社會進步評估委員會(CMEPSP)」，研議衡量社會福祉的新指標。其於2009年9月提出初步研究報告，建議應以多面向的總體經濟指標，引導經濟朝更永續均衡的方向發展，此一看法深受國際重視。

目前國際間已編制不同型態的多面向總體經濟指標，其中又以聯合國開發計畫署(UNDP)自1990年起定期編製發布之「人類發展指數(Human Development Index, HDI)」最受國際重視與使用。HDI指數係選取壽命(零歲平均餘命)、知識(成人識字率與粗在學率)及生活水準(購買力平價計算之平均每人GDP)等3個領域統計數值，用以衡量一國於健康、教育及經濟領域之綜合發展成果。行政院主計處編算(98年10月6日)，96年台灣HDI指數0.943，全球排名第25位，屬聯合國定義之84個高度人類發展國家之一。其中：

- 台灣零歲平均餘命78.4歲，全球排名第34位。
- 反映當前就學普及之「粗在學率」(學生人數占6至21歲人口數比率)101.9%，排名第3位；反映基本教育概況之「成人識字率」(15歲以上識字者占15歲以上人口比率)97.6%，排名第9位。
- 按購買力平價計算之平均每人GDP為3萬352美元，排名第30位。

台灣經濟成長率與HDI指數



資料來源：行政院主計處。