

## 第二章 國內經濟情勢

受歐債危機蔓延、美國財政情勢嚴峻，以及中國大陸經濟成長減緩等因素影響，2012年全球經濟成長率僅2.5%，我國經濟亦受明顯衝擊。101年臺灣經濟成長率1.32%(上半年0.23%，下半年2.36%)；實質GDP規模14兆9,886億元，平均每人GDP(GNP)為2萬386美元(2萬1,042美元)。

就經濟成長來源觀察，101年國內需求對經濟成長貢獻0.07個百分點，其中資本形成負貢獻0.77個百分點(民間投資及公共投資分別實質負成長2.11%及11.17%)，為拖累內需的主要因素；輸出實質成長0.11%，輸入實質負成長2.08%，輸出、入相抵，國外淨需求貢獻1.25個百分點。物價方面，101年消費者物價指數年增率1.93%，為亞洲四小龍最低；躉售物價指數下跌1.16%。勞動市場方面，101年勞動力參與率58.35%；就業增加率1.41%；失業率4.24%，較100年下降0.15個百分點；惟青年及高學歷失業率居高不下，亟需改善。工業及服務業名目平均薪資微增0.3%，扣除物價漲幅後，實質平均薪資負成長1.60%。

表2.1.1 101年臺灣總體經濟表現

面向	經濟表現
經濟成長	<ul style="list-style-type: none"> <li>成長力道疲弱，經濟成長率1.32%，略高於新加坡(1.3%)，低於香港(1.5%)及南韓(2.0%)。就經濟成長來源觀察，國外淨需求貢獻1.25個百分點，內需僅貢獻0.07個百分點。</li> <li>平均每人GDP(GNP)為2萬386美元(2萬1,042美元)。</li> </ul>
物價變動	<ul style="list-style-type: none"> <li>物價變動溫和，消費者物價指數年增率1.93%，為亞洲四小龍最低；核心物價指數上漲1.0%。</li> </ul>
勞動市場	<ul style="list-style-type: none"> <li>勞動市場持續改善，勞動力參與率58.35%；就業增加率1.41%。</li> <li>失業率4.24%；其中，青年失業率12.66%，為整體失業率的3倍。</li> </ul>
產業成長	<ul style="list-style-type: none"> <li>產業持續轉型升級，農業實質負成長4.43%，工業及服務業實質成長分別為0.93%及0.83%。</li> </ul>
財政金融	<ul style="list-style-type: none"> <li>中央政府總預算及特別預算赤字占GDP比率降至1.6%。</li> <li>央行維持穩健的貨幣政策，貨幣總計數M2平均年增率4.17%，全體貨幣機構放款與投資平均年增率5.08%。</li> </ul>

## 第一節 目標與實績

受歐債危機蔓延、美國財政情勢嚴峻，以及中國大陸經濟成長減緩等因素影響，2012年各國國際機構多次下修全球經濟成長預測。影響所及，101年臺灣出口衰退且投資低迷，經濟成長率亦下修至1.32%，未達計畫目標，且為近3年來最低水準。勞動市場整體表現平穩，就業增加率1.41%及勞動力參與率58.35%，均達計畫目標；惟失業率4.24%略高於計畫目標0.04個百分點。物價方面，消費者物價指數上漲率1.93%，達成計畫目標。

為因應全球景氣波動，維持國內經濟穩健成長，政府於101年9月提出「經濟動能推升方案」，以加速改進經濟體質，推升經濟成長動能，第4季出口、民間投資與民間消費好轉，經濟成長率回升至3.97%。

表2.1.2 101年重要總體經濟目標與實績

項 目	目標值 (A)	實績 (B)	差異 (C)=(B)-(A)
<b>經濟成長</b>			
經濟成長率(%)	4.3	1.32	↓ 2.98個百分點
每人GDP(美元)	20,649	20,386	↓ 263美元
<b>物價</b>			
消費者物價指數上漲率(%)	不超過2.0	1.93	—
<b>勞動市場</b>			
失業率(%)	4.2	4.24	↑ 0.04個百分點
就業增加率(%)	1.3	1.41	↑ 0.11個百分點
勞動力參與率(%)	58.25	58.35	↑ 0.10個百分點

資料來源：行政院經濟建設委員會編印中華民國101年國家建設計畫、行政院主計總處。

### 一、經濟成長率與每人GDP

(一)101年臺灣經濟成長率為1.32%，較目標值4.3%低2.98個百分點。經濟成長來源雖以國外淨需求的貢獻1.25個百分點為主，惟此主要係因輸入衰退所致，且不及原目標值貢獻2.60個百分點的一半；國內需求對經濟成長貢獻0.07個百分點，更較目標值低1.63個百分點。

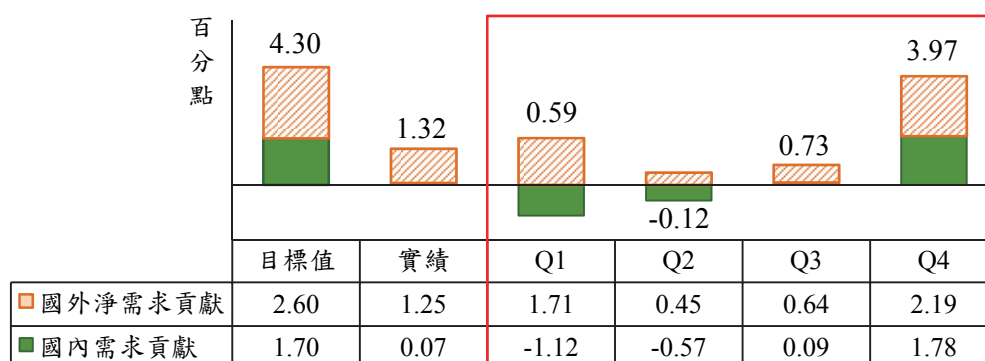


圖2.1.1 101年需求面經濟成長來源

資料來源：同表2.1.2。

- 受全球經濟成長走緩，國際貿易量成長力道減弱影響，我國出口動能明顯衰退，101年商品出口負成長2.30%，衰退幅度大於主要競爭對手（南韓-1.4%、新加坡-0.3%）。商品與服務輸出對經濟成長貢獻僅0.08個百分點，遠低於目標值4.38個百分點。
- 受出口衰退及企業產能過剩影響，101年民間投資、政府投資及公營事業投資皆較上年衰退，合計固定投資毛額實質負成長4.19%（上半年-8.91%，下半年0.53%），對經濟成長負貢獻0.71個百分點。
- 101年景氣趨緩致企業獲利不佳、上市櫃股票成交值縮水，實質薪資未見提升，約制消費信心與意願，民間消費實質成長1.47%（上半年1.76%，下半年1.18%），對經濟成長貢獻0.79個百分點，僅為目標值的一半。

（二）101年我國實質GDP規模14兆9,886億元，每人GDP 60萬3,593元，折合2萬386美元，較原訂目標2萬649美元略低263美元。

## 二、消費者物價指數上漲率

101年經濟成長趨緩，民間消費力道轉弱，消費者物價指數（CPI）雖受天候及季節性因素影響，惟政府致力推動各項穩定物價措施，全年CPI漲幅溫和。

- 第1季CPI漲幅平穩，第2季起受原物料價格上漲影響，油品、燃氣、電費、家外食物及國外旅遊團費等部分商品及服務價格陸續上揚，加以7、8月蔬果價格因風災雨害大幅攀升，CPI年增率一度走升；惟行動電話、電腦等3C消費性電子產品持續降價及通訊費率調降，抵銷部分漲幅，全年CPI上漲率1.93%，維持在不超過2%的計畫目標範圍內，且漲幅為亞洲四小龍最低(南韓2.2%、香港4.1%、新加坡4.6%)。
- 不包括蔬果及能源之CPI(即核心CPI)年增率為1.0%，漲幅溫和。

### 三、勞動市場

101年政府持續推動各項促進就業措施，強化並活絡勞動市場機制，勞動市場整體表現平穩。

#### (一) 勞動力參與率

- 勞動力人數1,134萬1千人，較100年增加14萬1千人或1.26%，較目標值增加1萬8千人。
- 勞動力參與率58.35%，為86年以來最高，較目標值略高0.1個百分點，惟相較亞洲其他三小龍(香港60.5%、南韓61.3%、新加坡66.6%)，仍有成長空間。
- 女性勞動力參與率50.19%，首度突破5成，創歷年新高。

#### (二) 就業

- 平均就業人數1,086萬人，較100年增加15萬1千人。就業增加率1.41%，為近3年來新低，但超過目標值0.11個百分點。
- 就行業別觀察，工業及服務業就業人數分別較100年增加1.12%及1.68%。

#### (三) 失業

- 平均失業率4.24%，較100年下降0.15個百分點，為近4年來新低。
- 失業率較目標值略高0.04個百分點，主要因來自勞動供給(15歲以上民間人口及勞動力參與率)增加的效果0.16個百分點，高於勞動需求(就業增加率)增加的效果0.12個百分點，顯示就業創造仍有成長空間。

### 臺灣國際競爭力評比

101年臺灣總體經濟表現不如預期，惟近年來，我國致力相關結構改革，國際主要評比機構對我國競爭力表現仍給予肯定。依據相關評比報告，我國整體競爭力表現說明如次：

#### (一)整體競爭力與經商環境

- －瑞士洛桑國際管理學院(IMD)「2013年世界競爭力」評比(受評國家60個)：整體表現總排名第11，雖較上年退步4名，但近4年的排名依序為第8、第6、第7及第11，是1997年以來表現最好的4年。另IMD依1997及2013年排名的變化，將我國列為「贏者群」國家。
- －世界經濟論壇(WEF)「2012-2013年全球競爭力」評比(受評國家144個)：總排名第13，細項指標中居全球前10名的項目達26項，創歷年新高。
- －美國傳統基金會「2013年經濟自由度」評比(受評國家177個)：排名第20。
- －世界銀行「2013年經商便利度」評比(受評國家185個)：排名第16，較上年進步9名，為歷年最佳表現。
- －WEF「2013年旅遊業競爭力」評比(受評國家140個)：排名第33，較2011年進步4名。

#### (二)資訊科技與知識經濟

- －WEF「2013年網路整備度指數(NRI)」評比：全球排名第10，亞洲第二。
- －世界銀行「2012年知識經濟指數(KEI)」評比：全球排名第13，亞洲第一。

#### (三)環境永續

- －美國耶魯大學「2012年環境績效指數(EPI)」評比：排名第29，較2008年進步11名。其中，空氣品質對健康影響、水對健康影響及森林保育指標全球第1。

#### (四)公共治理

- －國際透明組織「2012年全球清廉印象指數(CPI)」評比：我國評分為61分，排名前百分之二十，高於八成的受評國家。

主要國際競爭力評比機構	我國全球排名		
	2011年	2012年	2013年
1.IMD「世界競爭力」	6	7	11
2.WEF「全球競爭力」	13	13	—
3.美國傳統基金會「經濟自由度」	25	18	20
4.世界銀行「經商便利度」	—	25	16
5.WEF「旅遊業競爭力」	37	—	33
6.WEF「網路整備度指數」	6	11	10
7.世界銀行「知識經濟指數」	16 (2000年)	13	—
8.美國耶魯大學「環境績效指數」	40 (2008年)	29	—

資料來源：各機構。

## 第二節 經濟成長

受歐債危機蔓延、美國財政情勢嚴峻，以及中國大陸經濟成長減緩等因素影響，2012年各國際機構多次下修全球經濟成長預測。影響所及，101年臺灣經濟成長率亦下修至1.32%(各季分別為0.59%、-0.12%、0.73%及3.97%)，為近3年來最低水準。比較2012年亞洲四小龍經濟表現，臺灣經濟成長率略高於新加坡(1.3%)，低於香港(1.5%)及南韓(2.0%)。另101年我國實質GDP規模14兆9,886億元；平均每人GDP(GNP)2萬386美元(2萬1,042美元)，較100年增加1.9%(2.27%)。

101年臺灣整體經濟表現不佳的主因有二：一為輸出受國際景氣疲弱影響，僅微幅成長0.11%，對經濟成長貢獻0.08個百分點，其中商品出口(按美元計價)由100年的增加12.26%轉呈負成長2.3%；另國內資本形成(包括政府、公營與民間固定投資，以及存貨變動)受出口衰退及企業產能過剩影響，實質衰退4.47%，對經濟成長負貢獻0.77個百分點。

101年臺灣經濟成長率1.32%，以國外淨需求的貢獻1.25個百分點為主，對經濟成長的貢獻率由100年的88.00%提高為94.55%，惟此主要係因輸入衰退所致；國內需求僅貢獻0.07個百分點，對經濟成長的貢獻率由100年的12.00%降為5.45%。

為因應國際經濟情勢變化的不利衝擊，提升我國經濟成長動能，101年9月政府推出「經濟動能推升方案」，第4季民間投資實質成長6.18%，為100年第3季以來最佳表現；商品出口年增率亦由前3季負成長轉為2.41%，加以民間消費信心回溫，經濟成長率上升為3.97%。

### 一、國內需求

101年國內需求實質成長率0.09%，占名目GDP比率92.43%，其中，民間消費為主要構成項目，其次為國內資本形成，政府消費所占比重相對較小。

#### (一)國內消費

101年國內消費實質成長1.30%，對經濟成長貢獻0.84個百分點，占名目GDP比率72.67%。

### 1. 民間消費

- 101年民間消費實質成長1.47%(各季分別為1.92%、1.61%、0.90%、1.48%)，為90年以來少數高於經濟成長率的年度(其他為90年及98年)，對經濟成長貢獻0.79個百分點，占名目GDP比率60.28%。
- 就消費型態觀察，101年食品消費實質成長2.52%，非食品消費實質成長1.33%。民間消費項目中，以通訊消費實質成長7.02%最高，其次為休閒與文化消費實質成長5.15%，顯示國人消費型態朝數位化、知識化及更加重視休閒的方向轉變。

### 2. 政府消費

101年政府持續擲節支出，政府消費1兆7,395億元，實質成長率0.46%(上半年2.31%，下半年-1.10%)，對經濟成長貢獻0.05個百分點，占名目GDP比率12.39%。

## (二) 國內投資

101年國內投資毛額2兆7,747億元，較100年減少618億元，投資率(占名目GNP比率)19.14%，為92年以來次低水準(僅高於98年的17.13%)。其中，固定投資毛額實質負成長4.19%(上半年-8.91%，下半年0.53%)，對經濟成長負貢獻0.71個百分點；存貨增加對經濟成長負貢獻0.06個百分點。

### 1. 民間投資

- 101年國內半導體業者加速執行年度既定投資計畫，惟光電及記憶體廠商投資持續衰退，民間投資實質負成長2.11%(各季分別為-9.10%、-5.71%、1.54%、6.18%)，對經濟成長負貢獻0.28個百分點，占名目GDP比率15.23%，為93年以來次低水準(僅高於98年的13.13%)。
- 就投資型態觀察，民間機器設備投資實質負成長9.50%；營建工程、運輸工具及無形固定資產投資分別實質成長4.19%、2.81%及1.02%，成為民間投資的支撐來源。

表2.2.1 101年臺灣經濟成長來源[對上年同期(yoy)]

項 目	全年			第1季	第2季	第3季	第4季
		上半年	下半年				
實質成長率(%)							
國內生產毛額	1.32	0.23	2.36	0.59	-0.12	0.73	3.97
國內需求	0.09	-1.01	1.17	-1.33	-0.69	0.11	2.24
民間消費	1.47	1.76	1.18	1.92	1.61	0.90	1.48
政府消費	0.46	2.31	-1.10	2.10	2.50	-0.70	-1.47
固定投資毛額	-4.19	-8.91	0.53	-10.21	-7.69	-0.95	2.07
民間固定投資	-2.11	-7.43	3.68	-9.10	-5.71	1.54	6.18
政府固定投資	-12.51	-15.74	-9.98	-16.89	-14.92	-9.12	-10.65
公營事業固定投資	-8.27	-13.12	-4.93	-13.19	-13.07	-11.51	-0.72
存貨增加	—	—	—	—	—	—	—
國外淨需求(貿易順差)	—	—	—	—	—	—	—
商品與服務輸出	0.11	-2.94	3.10	-3.37	-2.54	2.28	3.90
(減):商品與服務輸入	-2.08	-5.64	1.59	-7.23	-4.09	1.88	1.29
占名目GDP比率(%)							
國內生產毛額	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
國內需求	92.43	93.78	91.16	93.48	94.09	93.02	89.36
民間消費	60.28	61.33	59.30	61.35	61.32	60.63	58.01
政府消費	12.39	12.71	12.09	13.84	11.55	11.67	12.49
固定投資毛額	19.56	19.22	19.87	18.20	20.27	20.50	19.26
民間固定投資	15.23	15.52	14.95	15.28	15.77	16.28	13.66
政府固定投資	2.95	2.59	3.28	2.08	3.11	2.99	3.56
公營事業固定投資	1.38	1.11	1.64	0.84	1.39	1.23	2.03
存貨增加	0.20	0.52	-0.10	0.10	0.96	0.22	-0.41
國外淨需求(貿易順差)	7.57	6.22	8.84	6.52	5.91	6.98	10.64
商品與服務輸出	73.61	74.32	72.94	71.29	77.40	74.17	71.74
(減):商品與服務輸入	66.04	68.10	64.10	64.78	71.50	67.20	61.10
對經濟成長之貢獻(百分點)							
國內生產毛額	1.32	0.23	2.36	0.59	-0.12	0.73	3.97
國內需求	0.07	-0.84	0.94	-1.12	-0.57	0.09	1.78
民間消費	0.79	0.96	0.63	1.07	0.85	0.48	0.77
政府消費	0.05	0.24	-0.13	0.21	0.26	-0.08	-0.18
固定投資毛額	-0.71	-1.55	0.09	-1.75	-1.36	-0.16	0.34
民間固定投資	-0.28	-1.04	0.45	-1.30	-0.78	0.20	0.69
政府固定投資	-0.33	-0.38	-0.29	-0.34	-0.41	-0.23	-0.34
公營事業固定投資	-0.10	-0.14	-0.07	-0.10	-0.17	-0.13	-0.01
存貨增加	-0.06	-0.48	0.35	-0.65	-0.32	-0.15	0.85
國外淨需求(貿易順差)	1.25	1.07	1.42	1.71	0.45	0.64	2.19
商品與服務輸出	0.08	-2.23	2.27	-2.52	-1.94	1.67	2.88
(減):商品與服務輸入	-1.17	-3.30	0.85	-4.23	-2.40	1.02	0.69

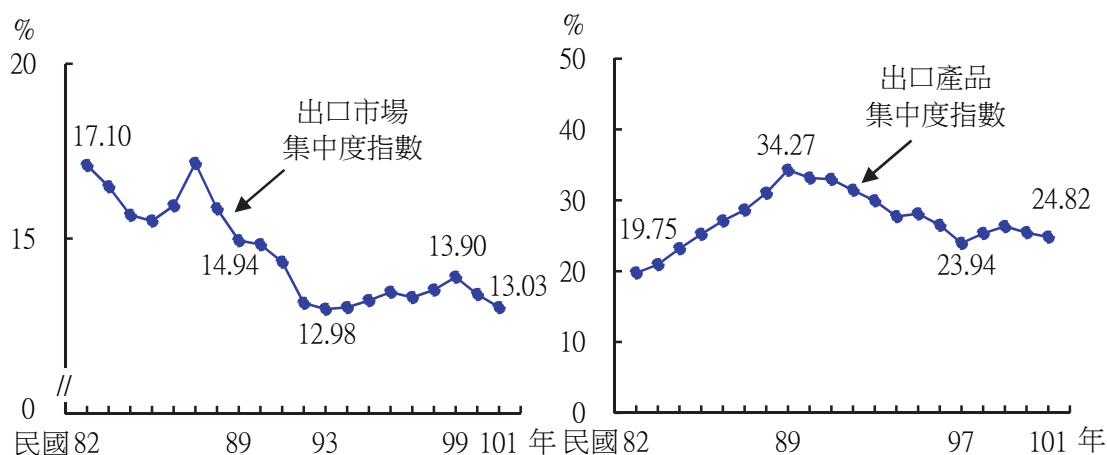
註：因四捨五入關係，合計數未必相符；以下各表同。  
資料來源：行政院主計總處。



### 加速出口多元化，促進經濟結構調整

近十多來，臺灣出口貿易呈現出口地區與出口產品集中的結構性問題，致出口表現易受國際景氣變動影響，從而衝擊整體經濟成長。2012年受全球經濟成長減緩影響，世界貿易量擴張率由2011年的6.0%下降至2.5%，對部分出口導向的亞洲國家造成明顯衝擊，其中，臺灣商品出口衰退幅度(-2.3%)，高於南韓(-1.4%)、新加坡(-0.3%)。根據財政部貿易統計計算，近20年來，我國出口市場集中度指數及出口產品集中度指數之變動情形說明如次：

- － 82至93年間臺灣出口市場集中度指數由17.10%降為12.98%，減少4.12個百分點，顯示我國出口地區漸趨多元及分散；惟自93年以來，我國出口市場集中度指數轉呈小幅上升趨勢，101年我國出口市場集中度指數13.03%，較93年略高0.05個百分點。
- － 82至89年間臺灣出口產品集中度指數逐年持續上升；惟自89年以來，出口產品集中度指數大致呈現下降趨勢，101年我國出口產品集中度指數24.82%，仍較82年提高5.07個百分點，顯示我國出口產品多元化程度仍有強化空間。
- － 為促進出口地區與出口產品之多元化，政府刻正積極落實「經濟動能推升方案」，推動「促進輸出拓展市場」及「產業多元創新」等策略，一方面，積極拓展對東協、穆斯林市場及重點新興市場的出口，另一方面以三業四化為主軸推動產業結構多元發展，增加產品多樣性，期加速強化我國出口地區與產品多元化程度，降低出口波動，讓出口成為帶動經濟成長的穩定來源。



註：1. 出口市場集中度指數 =  $\sum_{i=1}^n S_i^2$ ，其中  $S_i$  為第  $i$  個出口市場份額。出口市場集中度指數值愈小，出口市場多元化程度愈高。

2. 出口產品集中度指數 =  $\sum_{j=1}^m S_j^2$ ，其中  $S_j$  為第  $j$  類商品出口占比。出口產品集中度指數值愈小，出口產品多元化程度愈高。

資料來源：根據財政部貿易統計資料計算。

## 2. 政府投資

101年政府持續推動各項公共建設計畫，惟為兼顧財政健全，政府投資規模4,137億元，較100年減少551億元，實質負成長12.51%，對經濟成長負貢獻0.33個百分點，占名目GDP比率2.95%。

## 3. 公營事業投資

101年因台電與中油公司等資本支出大幅減少，公營事業投資規模僅1,942億元，較100年減少163億元，實質負成長8.27%，對經濟成長負貢獻0.10個百分點，占名目GDP比率1.38%。

## 二、國外淨需求

101年前3季受國際景氣轉弱影響，我國對外貿易呈現衰退；第4季因亞洲地區需求增溫，商品出口轉呈成長2.41%，商品進口衰退幅度亦減少至0.10%。全年商品與服務輸出及輸入實質成長率分別為0.11%及-2.08%，輸出、入相抵，國外淨需求(貿易順差)359.6億美元，對經濟成長貢獻1.25個百分點。

### (一) 商品貿易

101年商品出口3,011.8億美元，較100年減少2.3%，出口衰退幅度較亞洲主要國家相對為高，凸顯國內部分產業出口競爭力亟需提升。101年商品進口2,704.7億美元，較100年減少3.9%；因進口減幅超過出口減幅，商品出超307.1億美元，為歷年新高。101年貿易結構變動如次：

#### 1. 貿易產品結構

- 出口方面，101年資訊與通信產品出口衰退21.9%，為拖累整體出口表現的關鍵因素，化學品出口亦減少7.4%；礦產品出口則大幅增加23.1%，其中，柴油出口增加39%、汽油出口增加16%。進口方面，資本設備及農工原料進口分別減少7.9%及3.9%；消費品進口增加2.6%。
- 87至101年，我國中間財出口占總出口比率大致呈現上升趨勢(僅90年及100年小幅下降)，95年超過70%，101年上

升至74.5%，顯示國內出口產品朝中、上游產品集中的趨勢益顯。其中，A類中間產品出口占總出口比率由87年的11.72%提高至101年的19.44%；B類中間產品出口占總出口比率則由87年的48.06%提高至101年的55.06%。<sup>1</sup>另「國內接單，海外生產」的三角貿易益趨盛行，101年製造業海外生產比重超過5成(50.91%)，其中，資訊通信產品海外生產比重甚至達84.56%。

## 2. 貿易地區結構

- 出口方面，101年我國對美國及歐洲出口分別衰退9.3%及7.8%；對中國大陸(含香港)出口亦衰退4.4%，占總出口比率由100年的40.2%降為39.4%，但仍為我國最大出口市場。近年東協國家整體經濟成長活絡，101年我國對東協六國<sup>2</sup>出口成長9.8%，占總出口比率則由100年的16.5%提高至18.5%，續為我國第二大出口市場。
- 進口方面，自各主要國家進口均較100年減少，其中自日本減少8.9%、美國減8.4%、歐洲減4.5%、中國大陸及香港減3.8%、東協六國減3.9%。101年日本仍為我國最大進口來源，自日本進口占總進口比率為17.6%；其次為中國大陸(含香港)。

表2.2.2 商品及服務貿易

年別	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)	商品與服務貿易實質成長率 (按新臺幣計算, %)		商品與服務 貿易順差 (億美元)
	出口總值	進口總值		輸 出	輸 入	
96	10.12	8.17	274.3	9.55	2.98	312.7
97	3.63	9.67	151.8	0.87	-3.71	196.7
98	-20.32	-27.48	293.0	-8.68	-13.10	326.5
99	34.82	44.08	233.6	25.63	27.70	300.3
100	12.26	12.02	268.2	4.45	-0.47	307.1
101	-2.30	-3.90	307.1	0.11	-2.08	359.6

資料來源：行政院主計總處。

<sup>1</sup> A類中間產品指需加工方能直接供消費財或生產財投入用之中間產品；B類中間產品指不需加工即可直接供消費財或生產財投入用之中間產品。

<sup>2</sup> 東協六國包括新加坡、馬來西亞、菲律賓、泰國、印尼及越南。

## (二)服務貿易

101年以美元計價的商品出口負成長2.3%，但商品與服務輸出對經濟成長仍貢獻0.08個百分點，凸顯服務輸出在推動經濟成長的角色日益重要。依中央銀行國際收支統計，101年我國服務輸出490.64億美元，創歷史新高，較100年增加6.8%。其中，以其他服務收入(主要來自三角貿易)273.71億美元為最多，較100年大幅成長8.8%，占整體服務輸出比率55.8%；其次為旅行收入(主要受惠陸客來臺的觀光效益)117.07億美元，成長5.8%，占整體服務輸出比率23.9%；運輸收入99.86億美元，成長3.0%，占整體服務輸出比率20.4%。

—根據WTO統計，2001至2012年間，全球服務輸出成長率平均9.6%，遠高於同期間全球經濟成長率平均的2.7%。另根據WTO統計，2012年我國服務輸出占全球服務輸出比率為1.11%，雖較2011年提高0.06個百分點，惟全球排名第26位，較2011年退步2名，顯示我國服務輸出拓展仍有待提升。

—政府刻正規劃推動設立自由經濟示範區，將以「高附加價值的高端服務業為主，促進服務業發展的製造業為輔」為原則；另兩岸刻正積極洽簽服務貿易協議，均將有助於提升我國服務輸出競爭力。

**表2.2.3 臺灣服務輸出概況**

年 別	服務輸出 (百萬美元)	年增率 (%)	占全球服務輸出 比率(%)
96	33,286	13.7	0.95
97	36,829	10.6	0.94
98	31,774	-13.7	0.89
99	40,357	27.0	1.03
100	45,920	13.8	1.05
101	49,064	6.8	1.11

資料來源：中央銀行國際收支統計、WTO Statistics Database.

## 我國三角貿易發展概況

101年我國外銷訂單為4,410億美元，創歷史新高，較100年增加1.12%。而外銷訂單的海外生產比率亦由100年的50.52%，增至101年的50.91%(資訊通信產品達84.56%)。其中，中國大陸占海外生產比重在9成以上。另101年外銷訂單與出口差距擴大至1,398億美元，反映「國內接單，海外生產」的三角貿易益趨盛行。三角貿易對GDP雖有貢獻，但企業生產外移，導致國內就業機會減少、薪資成長不易。根據行政院主計總處(102年5月)公布「100年工商及服務業普查初步結果分析」，我國產業別三角貿易情形主要如次：

## (一)三角貿易規模擴增，惟毛利率下降

- 100年製造業與批發及零售業三角貿易收入11.3兆元(3,721億美元)，較95年增加91.05%，5年擴大將近一倍。就產業別觀察，以資訊電子工業三角貿易收入8.8兆元最多，較95年增加103.96%。
- 受全球化競爭激烈影響，企業微利化明顯。100年製造業與批發及零售業三角貿易毛利率4.56%，較95年的7.05%下降2.49個百分點；製造業毛利率4.37%，較95年減少3.03個百分點。其中，資訊電子工業毛利率降幅達3.5個百分點，居各業之冠。
- 100年製造業與批發及零售業三角貿易雖大幅成長，但工業及服務業平均每位從業員工全年勞動報酬成長却趨緩，僅較95年增加6.95%。

## (二)三角貿易對製造業營收之影響程度日益提高

- 製造業對三角貿易的倚重日深，營業收入有36.01%來自三角貿易，較95年增加11.63個百分點。其中，資訊電子工業三角貿易收入占營業收入比率65.92%，較95年增幅達18.68個百分點。

(三)批發及零售業三角貿易收入1.7兆元，占整體三角貿易收入比率14.8%；三角貿易收入占營業收入比率12.65%，較95年增加3.16個百分點，毛利率5.62%，較95年略增0.12個百分點。

## 100年我國產業別三角貿易概況

	三角貿易 銷售收入 (億元)	較95年 增加率 (%)	三角貿易 毛利率 (%)	較95年增 加百分點	三角貿易銷售 收入占營業收 入比率 (%)	較95年增 加百分點
製造業	96,044	99.75	4.37	-3.03	36.01	11.63
資訊電子工業	88,462	103.96	3.69	-3.50	65.92	18.68
批發及零售業	16,658	52.68	5.62	0.12	12.65	3.16
總計	112,702	91.05	4.56	-2.49	28.28	9.39

資料來源：行政院主計總處，100年工商及服務業普查初步結果分析，102年5月。

### 推動創新經濟，加速轉型升級

2013年4月15日英國金融時報(Financial Times)專文指出，臺灣為亞洲成功的典範，生活水準在亞洲名列前茅；研究發展密集度(占GDP比率)3.0%，領先大多數已開發國家；為亞洲主要的電子產品生產國，也是蓬勃發展的貿易樞紐。惟該文亦指出，臺灣雖曾在數十年時間裡保持兩位數成長率，實現工業化，並擺脫貧困，但2012年臺灣經濟成長率僅1.32%，在亞洲排名相對較後，亟需突破。政府刻正積極落實推動「黃金十年 國家願景」計畫，期以「創新、開放、調結構」三項關鍵驅動力，帶動我國經濟轉型升級，並加快經濟成長速度。

- 勞動生產力為決定經濟成長的關鍵要素，惟90至101年我國勞動生產力成長率平均2.59%，僅約為80至89年平均4.87%的一半，顯示我國經濟發展雖已邁入「創新驅動」階段，但勞動生產力成長呈趨緩現象，創新能量與活力亟需提升。
- 依亞洲開發銀行經濟學家Jong-Wha Lee等(2012)估計，2001至2007年我國總要素生產力(TFP)成長率由1991至2000年的平均1.93%下降至1.17%，降幅達0.76個百分點。為扭轉生產力成長減緩趨勢，政府積極推動創新、開放及結構性改革。依Jong-Wha Lee等(2012)之估測，2011至2020年臺灣總要素生產力平均成長率可望回升至1.80%，不但高於2001至2007年的1.17%，且將優於同期間的新加坡(1.55%)及香港(1.63%)。
- 就產業別觀察，根據行政院主計總處「多因素生產力趨勢分析報告(民國100年)」，近年我國服務業生產力成長表現多不如製造業。準此，政府將加強服務業的創新研發及人力培育，讓創新與人才成為服務業高值化與差異化的動能，以提升服務業的生產力及國際競爭力。

亞洲四小龍總要素生產力成長率

國家或地區	單位：%		
	1991-2000年	2001-2007年	2011-2020年 (基準預測)
臺灣	1.93(1.35)	1.17(0.41)	1.80(1.52)
南韓	0.87(0.05)	1.46(1.08)	2.34(2.14)
新加坡	3.28(2.59)	2.38(1.92)	1.55(1.17)
香港	0.28(0.33)	2.61(2.06)	1.63(1.20)

註：括弧內數字係直接援引作者的估計數(指扣除勞動數量、勞動品質及資本增加以外其他因素對經濟成長的貢獻)；表內數字係本計畫依傳統總要素生產力定義(將勞動品質對經濟成長的貢獻體現在總要素生產力之中)的計算結果。

資料來源：Jong-Wha Lee and Kiseok Hong (2012), "Economic Growth in Asia: Determinants and Prospects," *Japan and the World Economy*, Vol. 24, Issue 2, pp.101-113.

### 第三節 物價變動

101年消費者物價指數(CPI)上漲1.93%，漲幅為亞洲四小龍最低(南韓2.2%、新加坡4.6%、香港4.1%)；不包括蔬果及能源之總指數(即核心CPI)僅上升1.0%。躉售物價指數(WPI)受全球景氣疲弱，國際原物料價格回落影響，自第2季開始下跌，連續跌三季，全年下跌1.16%，為91年以來次低(98年-8.73%)。

#### 一、消費者物價

101年上半年因國內經濟成長趨緩，民間消費力道轉弱，CPI較上年同期上漲1.47%，惟自7月起，蔬菜、水果價格受颱風、豪雨影響而攀升，7、8月CPI年增率分別達2.46%及3.43%；其後隨蔬菜價格回降，政府持續採行穩定物價措施；加以3C消費性電子產品持續降價促銷，且通訊費價格持續下跌，緩和物價上漲壓力，至12月降為1.6%，全年CPI平均漲幅1.93%(各季分別為1.29%、1.65%、2.95%、1.83%)，較100年上升0.51個百分點。101年各類型態物價變動如次：

一依基本分類：七大分類指數皆呈上漲，以食物類上漲4.16%幅度最大，使CPI年增率上升1.16個百分點，為CPI上漲主因，其中蔬

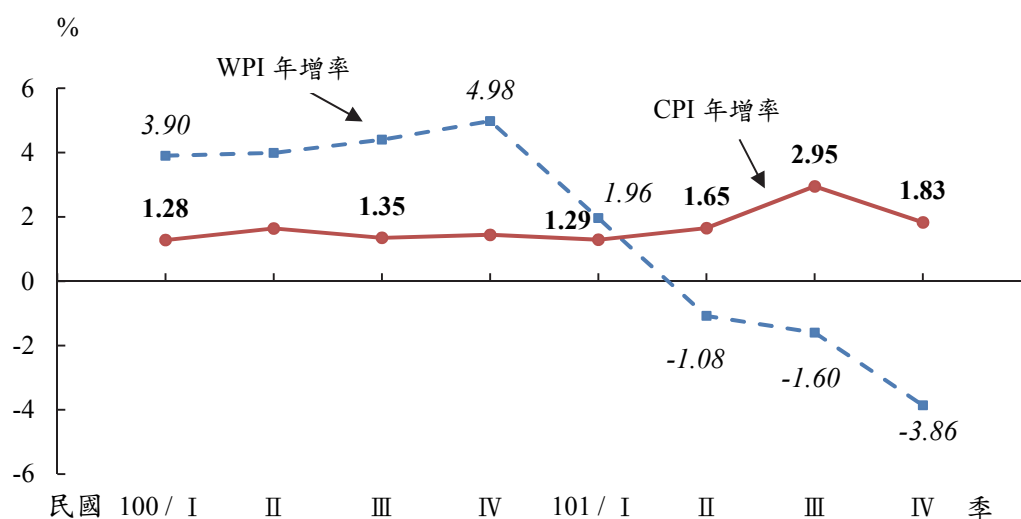


圖2.3.1 物價變動

資料來源：行政院主計總處。

菜類漲幅達22.18%。另衣著類上漲2.52%、居住類上漲1.13%，二者併計使CPI上升0.41個百分點；其中，居住類中的水電燃氣價格上漲3.76%，使CPI年增率上升0.15個百分點。值得關注的是，食物及水電燃氣為民眾生活重要必需品，價格漲幅遠超過CPI，直接削弱其購買力，增加生活負擔。

- 依商品性質別分類：商品類價格上漲3.38%，對總指數影響1.52個百分點。其中，屬一般家庭購買頻度較高之非耐久性消費品(如食物、能源等民生用品)上漲4.46%，對總指數影響1.45個百分點；耐久性消費品(如電腦、家電產品及傢俱等耐久設備)因受市場競爭因素影響，下跌0.30%。另服務類價格上漲0.75%，對總指數影響0.41個百分點；其中，以外食費漲幅2.32%最高，為服務類價格上漲的主要因素。

表2.3.1 消費者物價指數變動

單位：%

類別	權數 (千分比)	100年	101年	對總指數影響 (百分點)
總指數	1,000.00	1.42	1.93	1.93
基本分類				
1.食物類	251.94	2.26	4.16	1.16
2.衣著類	37.68	2.88	2.52	0.11
3.居住類	271.35	0.86	1.13	0.30
4.交通及通訊類	153.36	1.41	0.44	0.06
5.醫藥保健類	49.24	1.82	0.86	0.04
6.教養娛樂類	168.44	0.52	0.68	0.11
7.雜項類	67.99	1.40	2.30	0.14
商品性質別分類				
1.商品類	425.11	2.39	3.38	1.52
非耐久性消費品	280.71	2.97	4.46	1.45
半耐久性消費品	62.74	2.29	1.56	0.10
耐久性消費品	81.65	-0.36	-0.30	-0.02
2.服務類	574.89	0.64	0.75	0.41

資料來源：行政院主計總處。



- 依所得層級別分類：101年高所得(最高20%)、中所得(中間60%)及低所得(最低20%)家庭平均CPI年增率分別上漲1.84%、1.96%及2.10%；其中，高、中、低所得家庭的食物類價格分別上漲4.20%、4.24%及4.26%，為各所得層級別家庭CPI上漲的主因。至於低所得家庭CPI漲幅高於中、高所得家庭，主要係因低所得家庭在食物及居住兩類基本生活支出項目的物價漲幅，高於中、高所得家庭所致。

### 購買頻度別消費者物價指數

由於不同家庭購買各種商品及服務的內涵與頻度不同，致民眾對物價漲跌的感受與CPI總指數變動常有落差。為縮小「民眾對物價的主觀心理感受」與「客觀的總體物價變化」之間的差距，102年2月行政院主計總處首度公布「購買頻度別消費者物價指數」，按「每月」、「每季」、「每半年」、「每年」至少購買1次及「一年以上購買1次」等5種購買頻度，編算分類指數。101年購買頻度別消費者物價如次：

- 「每月」及「每季」至少購買1次之商品或服務價格分別上漲3.08%、3.44%，均高於CPI總指數(不含設算租金)漲幅2.18%，顯示購買頻度較高的消費項目漲幅確較為明顯。
- 按商品性質別觀察，101年屬購買頻度較高的非耐久財性消費品價格上漲4.46%，顯示CPI總指數因涵蓋商品較多，經過加權平均後之漲幅，相對購買頻度高的商品價格漲幅較不明顯。

### 購買頻度別消費者物價指數變動

單位：%

購買頻度別	權數 (千分比)	年增率	
		100年	101年
CPI總指數(不含設算租金)	838.21	1.64	2.18
每月至少購買1次	248.80	1.95	3.08
每季(未及每月)至少購買1次	157.48	1.98	3.44
每半年(未及每季)至少購買1次	105.26	1.83	1.63
每年(未及每半年)至少購買1次	118.47	0.74	1.16
1年以上購買1次	208.20	1.37	0.83

資料來源：行政院主計總處。

## 二、躉售物價

101年WPI較上年下跌1.16%(各季分別為1.96%、-1.08%、-1.60%、-3.86%)。其中，國產內銷品價格下跌0.59%；進口品與出口品價格分別下跌1.28%、1.62%，由於出口物價跌幅高於進口物價跌幅，貿易條件持續惡化。101年WPI各類型態物價變動如次：

- 一基本分類：101年農林漁牧業產品價格上漲0.94%；土石及礦產品類與水電燃氣類產品價格，分別上漲1.03%與6.73%；製造業產品價格下跌1.76%。製造業產品中以基本金屬價格跌幅9.76%最大，化學材料下跌6.38%、金屬製品亦下跌3.82%，電子零組件受國內電子相關產品競爭激烈影響下跌0.19%。
- 一內銷品按加工階段別分類：國產原材料價格受全球經濟疲弱，及農工原料價格下跌影響，下跌2.38%。中間產品價格漲幅亦由100年的2.45%轉呈下跌1.52%；最終產品價格上漲2.33%。

表2.3.2 躉售物價指數變動

單位：%

項 目	99年	100年	101年
總指數	5.46	4.32	-1.16
按內、外銷別分類			
國產內銷品	7.44	5.04	-0.59
進口品	7.04	7.65	-1.28
出口品	2.02	0.09	-1.62
基本分類			
農林漁牧業產品	5.22	11.99	0.94
土石及礦產品	18.34	25.91	1.03
製造業產品	4.58	2.29	-1.76
基本金屬	20.84	4.58	-9.76
化學材料	20.61	11.98	-6.38
金屬製品	4.63	1.43	-3.82
電子零組件	-4.59	-7.24	-0.19
水電燃氣	3.14	0.84	6.73

資料來源：行政院主計總處。

#### 第四節 勞動市場

101年我國總體經濟表現雖未如預期，惟在政府積極推動「101年促進就業實施計畫」下，勞動市場整體表現平穩。101年勞動力參與率58.35%，為近16年以來最高；就業增加率1.41%，失業率4.24%為近4年新低。101年長期失業人數較100年減少4.6%。101年國內非典型就業(包括部分時間、臨時性或人力派遣工作者)明顯增加，另近年青年失業率及高學歷失業率皆高於整體失業率的現象，值得關注。

人口年齡結構對勞動市場的影響方面，101年底65歲以上人口占總人口比率為11.15%，較100年底增加0.26個百分點；老化指數76.21%，較100年底提高4.01個百分點，在亞洲國家中人口老化程度相對較高(新加坡52.94%、中國大陸56.25%、南韓68.75%、日本184.62%)。影響所及，101年國內非勞動力人口增達809萬6千人，其中，高齡及身心障礙者占整體非勞動力比率由100年的29.42%增加至29.71%，顯示人口高齡化對勞動供給的影響日益明顯。另外，101年國內大專及以上程度者占總就業人數比率續增至45.28%，顯示國內

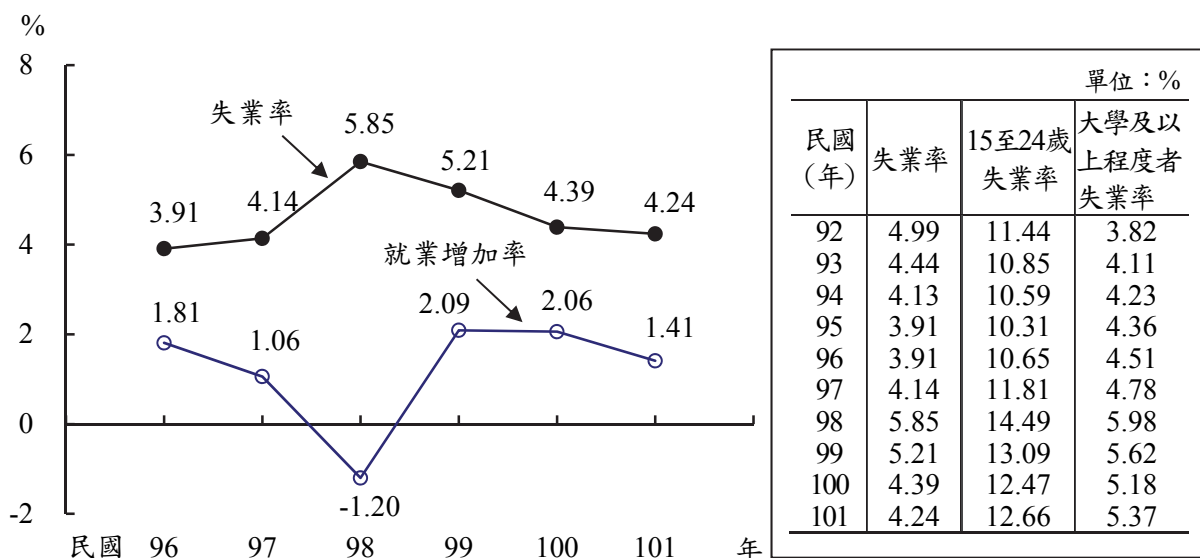


圖2.4.1 失業率與就業增加率

資料來源：行政院主計總處。

就業人力素質持續提高。惟45至64歲中高齡就業者占總就業人數比率由100年的34.85%增至35.49%，反映就業者年齡老化益加明顯。

### 一、勞動力參與率

101年國內勞動力人口1,134萬1千人，較100年增加1.26%；勞動力參與率58.35%，為86年以來最高。其中，女性勞動力參與率50.19%，首次突破50%，較100年增加0.22個百分點；男性勞動力參與率66.83%，亦較100年提高0.16個百分點。我國勞動力參與率與亞洲近鄰國家相較，與日本(59.1%)相近，低於香港(2011年60.1%)、南韓(61.3%)及新加坡(66.6%)。

此外，近年國內非勞動力人口持續增加，101年達809萬6千人，較100年增加4萬3千人或0.52%。其中，高齡及身心障礙者204萬5千人，較100年增加3萬6千人(增加率1.52%)，占整體非勞動力比率由100年的29.42%上升至29.71%，致潛在勞動力(非勞動力扣除高齡及身心障礙者)占非勞動力比率下降，不利經濟成長潛能，值得重視。

### 二、就業

101年政府積極推動「101年促進就業實施計畫」，平均就業人數1,086萬人，就業增加率1.41%，高於經濟成長率1.26%，惟仍不及99年與100年的增幅。另101年國內15至64歲就業率(15至64歲就業者占該年齡層民間人口比重)增至63.1%，仍低於OECD國家中位數65.9%(2010年)，反映國內就業率仍有提升空間。此外，101年5月我國非典型就業人數計有73萬6千人(較100年同期增加4萬3千人)，占總就業人數比率6.79%(較100年同期增加0.29個百分點)。101年國內就業結構如次：

#### (一) 就行業別觀察

- 農業就業人數54萬4千人，較100年增加0.39%，占總就業人數比率5.01%。
- 工業就業人數393萬5千人，較100年增加1.12%，占總就業人數比率36.23%；其中製造業297萬5千人，較100年增加

0.87%，占總就業人數比率27.39%。

—服務業就業人數638萬1千人，較100年增加1.68%，占總就業人數比率58.75%，續為就業創造的主要部門。服務業各業的就業人數成長及比重差異明顯，其中與內需相關之批發及零售業增加3萬7千人最多，其次為住宿及餐飲業增加2萬2千人。另外，支援服務業、資訊及通訊傳播業的就業人數比重雖不高，但隨著生產快速擴增，就業人數亦快速成長，分別較100年增加5.20%及4.88%。

表2.4.1 101年就業情勢(按行業別分)

項 目	就業人數 (千人)	增加率	
		(%)	占總就業 人數比率 (%)
整體產業	10,860	1.41	100.00
農林漁牧業	544	0.39	5.01
工業	3,935	1.12	36.23
礦業及土石採取業	4	1.72	0.04
製造業	2,975	0.87	27.39
電力及燃氣供應業	29	0.11	0.27
用水供應及污染整治業	82	4.58	0.76
營造業	845	1.71	7.78
服務業	6,381	1.68	58.75
批發及零售業	1,800	2.09	16.58
運輸及倉儲業	414	0.91	3.82
住宿及餐飲業	750	3.02	6.90
資訊及通訊傳播業	228	4.88	2.10
金融及保險業	426	-0.37	3.92
不動產業	90	3.29	0.82
專業、科學及技術服務業	342	0.95	3.15
支援服務業	260	5.20	2.39
公共行政及國防；強制性社會安全	384	-0.97	3.54
教育服務業	630	0.22	5.80
醫療保健及社會工作服務業	420	2.98	3.87
藝術、娛樂及休閒服務業	95	0.64	0.87
其他服務業	541	0.82	4.98

資料來源：行政院主計總處。

— 80至89年臺灣服務業就業增加率平均為3.13%，90至101年降為平均1.69%，惟仍高於整體產業就業增加率1.14%；同一期間，服務業就業比率（占總就業人數比率）由平均51.26%上升為平均57.83%。另90至101年服務業生產比率（占名目GDP比率）平均為67.98%，與同期間服務業就業比率差距達10.15個百分點，顯示國內服務業的就業創造效果仍有提升空間。

表2.4.2 產業別就業成長與結構變化

單位：%

	就業增加率			就業比率		
	80-89年 (A)	90-101年 (B)	差異 (百分點) (C)=(B)-(A)	80-89年 (D)	90-101年 (E)	差異 (百分點) (F)=(E)-(D)
整體產業	1.37	1.14	-0.23	100.00	100.00	—
農業	-3.56	-2.46	1.10	10.28	5.94	-4.34
工業	0.45	0.93	0.48	38.46	36.23	-2.23
製造業	0.04	0.97	0.93	28.26	27.42	-0.84
服務業	3.13	1.69	-1.44	51.26	57.83	6.57

資料來源：根據行政院主計總處資料計算。

## (二)依職業別分類

— 101年各職類就業人口中，以生產操作人員人數最多，達340萬8千人，占總就業人數比率31.38%，年增率1.67%。101年國內就業人力續朝專業知識方向發展，專業人員124萬4千人，占總就業人數比率由100年的11.16%增至11.46%，年增率4.14%，為整體就業增加率的2.94倍。

## 三、失業

101年國內失業情勢持續改善，平均失業人數48萬1千人，較100年減少2.15%；平均失業率4.24%，較100年下降0.15個百分點；受失業波及人口91萬8千人，較100年減少2.21%。惟15至24歲青年失業率12.66%及大學及以上程度者失業率5.37%，均較100年增加0.19個百分點，凸顯青年及高學歷失業問題仍然嚴峻，亟需改善。101年失業結構變化如次：

### 產業群聚帶動就業增加

世界銀行「2013年世界發展報告」指出，就業是經濟與社會發展的基石，對一國提升生活品質與增強社會凝聚力至關重要。世銀以臺灣發展經驗為例指出，產業群聚不但提升創新力與生產力，更有助於擴大就業。實證顯示，臺灣製造業增加10%的就業，可以帶動其他產業別增加3%到7.5%的工作機會。此一擴大就業效應，主要來自產業群聚效果外溢所產生的外部效應。

- 產業群聚是臺灣經濟競爭力的優勢項目，根據WEF「2012-2013年全球競爭力報告」，在144個受評經濟體中，臺灣產業群聚發展程度居全球第一(新加坡排名第3，日本排名第5，南韓排名第22)。
- 近30年來，政府大力支持科學園區、加工出口區及自由貿易港區等類型產業群聚的設置，對我國經濟發展貢獻卓著，帶動的直接或間接就業創造效益顯著。根據行政院主計總處(102年5月)公布「100年工商及服務業普查初步結果分析」，100年底臺灣產業群聚區域從業員工人數31萬8,770人。就各類產業群聚區域觀察：三大科學園區吸納24萬1,228名就業人口；加工出口區吸納7萬3,267名就業人口；自由貿易港區則吸納4,275名就業人口。
- 因應全球化及全球價值鏈的快速發展，政府刻正規劃推動「自由經濟示範區」，期透過前店後廠功能，發揮資源整合效應，加速各類產業聚落的發展與成形，提升產業競爭力及產業群聚帶動就業效果。

#### 臺灣產業群聚區域之就業吸納效果

	區內管理單位直接輔導之廠商		非屬區內管理單位直接輔導之廠商
	100年底 從業員工人數 (人)	較95年增加率 (%)	100年底 從業員工人數 (人)
三大科學園區	237,478	28.58	3,750
科學工業園區	153,962	20.72	2,322
中部科學工業園區	26,510	85.87	1,085
南部科學工業園區	57,006	32.92	343
加工出口區	72,158	5.34	1,109
自由貿易港區	4,275	127.76	—
-----	-----	-----	-----
合計	313,911	23.07	4,859

資料來源：行政院主計總處，100年工商及服務業普查初步結果分析，102年5月。

- 按失業原因：非自願性失業人數18萬7千人，占總失業人數比率38.88%，其中，「工作場所歇業或業務緊縮」之非自願性失業人數13萬7千人，較100年減少7.47%，占總失業人數比率28.46%。另「對原有工作不滿意」之失業人數達16萬2千人，較100年增加1.14%，占總失業人數比率33.72%。
- 按失業期間：長期失業人數7萬7千人，占總失業人數比率16.0%，較100年降低0.4個百分點。長期失業者中以大專及以上程度者占比49.42%最高，且較100年提高6.43個百分點，顯示高學歷人力資源未能充分利用，值得關注。
- 按年齡層：15至24歲青年失業率12.66%，為整體失業率4.24%的3倍，凸顯解決青年失業課題，刻不容緩。25至44歲壯年失業率4.38%，較100年的4.46%略降0.08個百分點，亦高於整體失業率；另45至64歲中高齡失業率2.31%，較100年的2.64%略降0.33個百分點。
- 按教育程度：大學及以上程度者失業人數17萬6千人，失業率5.37%，其中，研究所程度者失業率3.49%，較100年增加0.52個百分點，上升幅度相對其他教育程度者明顯。另大學及以上程度者的求供倍數(指求才人數對求職人數之倍數)僅0.33倍，為各類教育程度別求供倍數最低者。凸顯高學歷人力供需失衡與學用落差問題。

表2.4.3 失業情勢變化

民國 (年)	失業人數		非自願性 失業人數 (萬人)	占總失業 人數比率 (%)	長期失業		平均失 業週數 (週)
	(萬人)	失業率 (%)			人數 (萬人)	占總失業 人數比率 (%)	
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	63.9	5.85	39.4	61.68	10.1	15.9	27.5
99	57.7	5.21	30.4	52.70	10.5	18.2	29.7
100	49.1	4.39	20.4	41.47	8.0	16.4	27.7
101	48.1	4.24	18.7	38.88	7.7	16.0	26.0

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；長期失業者指失業期間在53週以上之失業者。

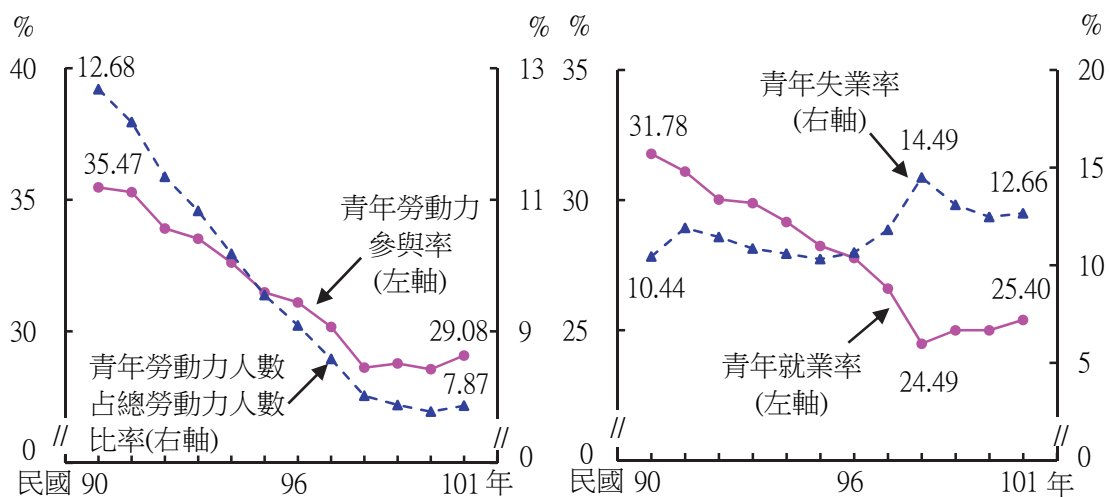
資料來源：行政院主計總處。



## 101年我國青年就業與失業情勢

青年失業問題是當前全球最重要的議題之一，經濟學人雜誌(The Economist)(2013年4月27日)「失業世代(Generation Jobless)」專文指出，全球青年失業人數約3億人，相當於美國人口總數。近年來我國青年失業率快速攀升，引起社會高度關切。國內青年失業率偏高除與景氣循環變動密切相關外，亦有部分是來自結構性因素。101年我國青年勞動力參與、就業及失業情勢如次：

- 15至24歲青年勞動力參與率29.08%，較100年上升0.52個百分點，但較90年的35.47%低6.39個百分點，且僅為整體勞動力參與率58.35%的一半。
- 青年就業率25.4%，為近4年來最高，但仍較90年的31.78%低6.38個百分點。另青年勞動條件多呈現低薪及非典型就業特質，值得關注。依「101年人力運用調查報告」，101年5月國內青年受僱就業者每月主要工作經常性收入不到3萬元的人數達58萬8千人，占整體青年受僱就業者比率81.1%；同期，青年非典型就業者占該年齡層就業者比率為24.15%。
- 101年青年失業率12.66%，較90年增加2.22個百分點。值得重視的是，國內青年失業問題主要以高等教育青年為主，101年青年失業人數中以大專及以上程度者所占比率57.72%最高，且較100年的54.51%提高3.21個百分點。另101年青年長期失業人口占青年失業人數比率5.7%，較100年的6.7%下降1個百分點。
- 行政院主計總處(102年4月)推計，101年國內15至29歲未在學且未就業者計有47.2萬人，占同齡民間人口比重10%，低於OECD國家平均15.8%(2010年)。鑑於此一族群被社會及勞動市場邊緣化的風險較高，政府刻正研擬「促進青年就業方案」，以提升青年就業力。



近年國內青年勞動市場變化

資料來源：行政院主計總處。

### 101年臺灣兩性勞動情勢

性別平等是人權保障的重要議題，提高女性勞動力參與程度，實現性別工作平等，亦能產生促進經濟成長的效益。IMF總裁克里斯蒂娜·拉加德(Christine Lagarde) 2013年1月23日指出：性別的包容性非常重要，實證研究顯示，女性就業率若提高到男性的水平，GDP將大幅成長(美國成長5%、日本9%、南非10%、印度27%)。拉加德(3月8日)進一步指出，日本女性勞動力參與率若提升至北歐水準，則日本每人GDP水平將永久性地提高8%。近年來，隨著我國女性教育年數增加及經濟自主意識提升，女性勞動力參與率及占總就業人數比率穩定提高，且兩性經濟能力落差明顯改善。101年臺灣兩性勞動情勢說明如次：

- － 101年女性勞動力參與率50.19%，首次突破50%，較100年的49.97%提高0.22個百分點，高於南韓的49.7%(2011年)及日本的48.2%(2011年)。101年我國兩性勞動力參與率差距縮小至16.64個百分點，亦低於南韓的23.4個百分點(2011年)及日本的23個百分點(2011年)。
- － 101年就業人數1,086萬人中，女性占43.98%，較100年的43.91%略增0.07個百分點，高於日本(42.3%)及南韓(41.7%)，低於美國(47.0%)及瑞典(47.5%)。101年兩性占總就業人數比率的差距縮小至12.04個百分點。
- － 101年兩性失業率均連續3年下降，其中，女性失業率3.92%，低於男性的4.49%。另根據近年兩性失業率變動幅度觀察顯示，女性失業率的波動程度低於男性，顯示女性失業率受總體經濟波動的影響相對較小。例如，受全球金融海嘯衝擊，98年男性失業率較97年上升2.14個百分點，高於女性上升1.13個百分點；其後，隨著國內景氣復甦，失業率漸趨改善，101年男性失業率已較98年下降2.04個百分點，亦高於女性下降的1.04個百分點。
- － 101年男性平均薪資5萬275元，女性平均薪資4萬709元，為男性薪資的80.97%，較97年的79.22%提高1.75個百分點，顯示近年兩性薪資差距漸趨縮小。

#### 臺灣兩性勞動指標

單位：%；元

民國 (年)	勞動力參與率		占總就業人數比率		失業率		工業及服務業受僱員工每月平均薪資		
	男性	女性	男性	女性	男性	女性	男性	女性	占男性比率
96	67.24	49.44	57.01	42.99	4.05	3.72	48,903	39,032	79.82
97	67.09	49.67	56.74	43.26	4.39	3.83	49,065	38,870	79.22
98	66.40	49.62	56.20	43.80	6.53	4.96	46,487	37,276	80.19
99	66.51	49.89	56.04	43.96	5.80	4.45	48,926	39,321	80.37
100	66.67	49.97	56.09	43.91	4.71	3.96	50,324	40,330	80.14
101	66.83	50.19	56.02	43.98	4.49	3.92	50,275	40,709	80.97

資料來源：行政院主計總處。

—失業週數：101年平均失業週數26.0週，低於100年的27.7週，顯示在政府積極強化就業服務下，國內就業市場媒合效率已有改善。

#### 四、薪資

101年工業及服務業受僱員工每人每月平均薪資4萬5,888元，僅較100年增加139元或0.30%，為近3年最低；扣除物價漲幅後，實質平均薪資減少1.60%。其中，經常性薪資漲幅1.28%，為99年以來最低；實質經常性薪資3萬6,639元，負成長0.64%，顯示受僱者薪資所得的實質購買力下降，亟需改善。

—91至101年工業及服務業實質平均薪資增加率平均為-0.31%，遠低於同期間經濟成長率平均4.21%。同時，此期間實質平均薪資有6年呈負成長（金融海嘯期間97年及98年減幅達3.38%及4.01%，101年減少1.60%），實質薪資無法提升，導致經濟成長果實無法為國人所共享。

—近十年來，國內實質平均薪資成長遠低於經濟成長，主要原因有三：(1)隨著產業結構朝資本、知識密集轉型升級，勞動對經濟成長的貢獻逐漸縮小；(2)「臺灣接單，海外生產」模式比率逐漸提高，對國內薪資成長效果相對有限；(3)法定工時、勞退新制等制度改變，影響企業僱用成本，使企業調薪幅度趨緩。

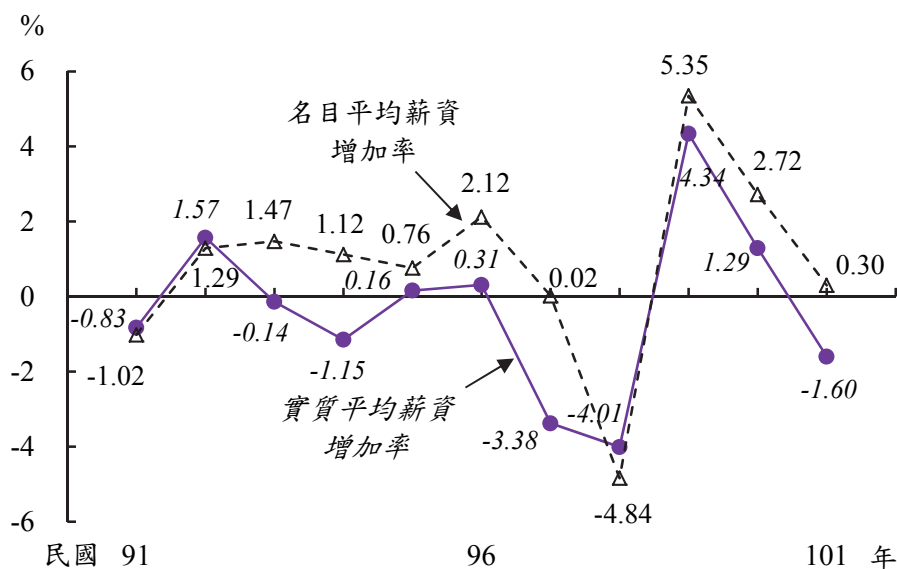


圖2.4.2 名目及實質平均薪資增加率

資料來源：行政院主計總處。

## 第五節 產業發展

101年製造業受全球經濟成長減緩，限縮我國出口成長影響，僅實質成長0.97%，遠低於100年的6.42%。服務業為國內經濟活動的主體，占名目GDP比率為69.15%，惟受內需不振及實質薪資減退影響，實質成長0.83%，低於製造業成長的0.97%及經濟成長率1.32%。在產業轉型方面，政府持續推動法規鬆綁，加速製造業及服務業朝高附加價值產業結構調整。

此外，依行政院主計總處102年5月公布「100年工商及服務業普查初步結果分析」，100年底國內中小企業僅運用全體工商企業21.16%的資產，但提供全體企業65.47%的就業機會，並創造41.97%的生產總額，反映國內中小企業資產運用效率佳。另100年我國五大新興產業<sup>3</sup>與國際物流產業，合計生產總額達3兆2,164億元，占全體工商企業生產總額的10.77%，顯示政府推動新興產業與重點服務業發展成效顯現。

### 一、農業

101年農業生產毛額成長5.64%，占名目GDP比率1.90%；惟受天候不佳與海洋資源變遷影響，農產品價格上漲，影響所及，農業生產實質負成長4.43%。另101年農產品貿易總額197.6億美元，較100年增加1.28%，其中出口由46.7億美元增為50.9億美元，進口由

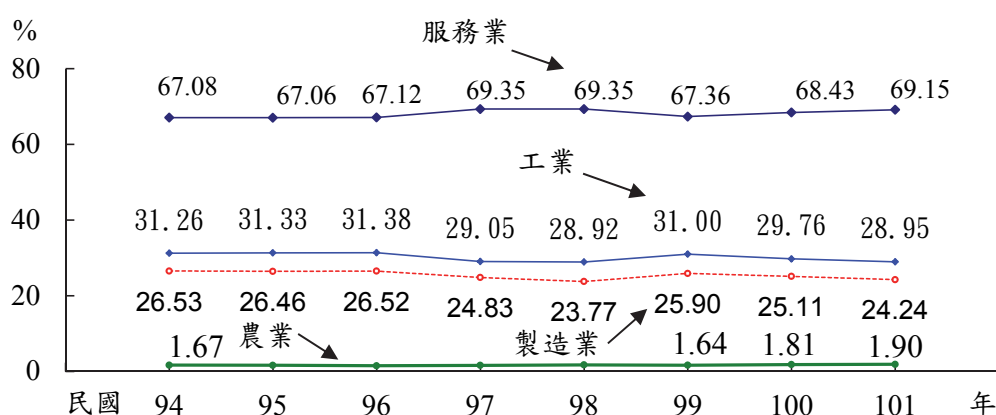


圖2.5.1 產業結構變化(占名目GDP比率)

註：各業占名目GDP比率=各業名目生產毛額/生產面名目GDP。

資料來源：行政院主計總處。

<sup>3</sup> 五大新興產業係指健康照護、文化創意、觀光旅遊、綠色能源與生物科技等產業。

148.4億美元減為146.7億美元，貿易入超由101.7億美元降為95.8億美元，縮減5.79%。

## 二、工業

受100年第4季歐債危機持續蔓延影響，全球景氣趨緩，我國出口動能降低，101年上半年工業生產指數續呈衰退；下半年隨電子科技產品推陳出新，國際景氣緩步上升，逐步恢復成長，惟全年工業生產指數仍較100年減少0.25%。101年工業實質GDP成長0.93%(上半年-1.75%、下半年3.49%)，對經濟成長貢獻0.33個百分點，占名目GDP比率28.95%。101年工業各業別成長及結構變化如次：

(一)製造業：實質GDP成長0.97%(上半年-2.02%、下半年3.82%)，對經濟成長貢獻0.30個百分點；占名目GDP比率24.24%，較100年減少0.87個百分點。按製造業生產指數四大行業別，金屬機電工業及民生工業分別減產4.09%及0.42%，化學工業及資訊電子工業則增產1.66%及1.20%。此外，由於手持行動裝置推陳出新，電子零組件業生產指數105.37，創歷年新高，較100年增加5.37%。

表2.5.1 生產面經濟成長來源與結構變化

項 目	100年	101年	第1季	第2季	第3季	第4季
實質成長率(%)						
經濟成長率	4.07	1.32	0.59	-0.12	0.73	3.97
農業	7.19	-4.43	-6.02	-3.81	-6.98	-1.58
工業	5.65	0.93	-1.82	-1.69	2.03	5.03
製造業	6.42	0.97	-2.11	-1.92	2.15	5.56
服務業	3.00	0.83	0.47	1.27	0.42	1.15
占名目GDP比率(%)						
國內生產毛額	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
農業	1.81	1.90	1.72	2.14	1.83	1.92
工業	29.76	28.95	27.42	28.84	30.88	28.60
製造業	25.11	24.24	22.86	24.74	25.78	23.58
服務業	68.43	69.15	70.86	69.02	67.29	69.49
對經濟成長之貢獻(百分點)						
經濟成長率	4.07	1.32	0.59	-0.12	0.73	3.97
農業	0.10	-0.06	-0.08	-0.06	-0.09	-0.02
工業	1.97	0.33	-0.64	-0.61	0.73	1.73
製造業	1.95	0.30	-0.64	-0.61	0.68	1.69
服務業	1.92	0.52	0.30	0.81	0.26	0.72

註：實質GDP含統計差異，故各業貢獻加總不等於經濟成長率。

資料來源：行政院主計總處。

- (二)營造業：實質負成長0.97%，對經濟成長負貢獻0.02個百分點，占名目GDP比率2.85%。
- (三)水電燃氣及污染整治業：實質成長0.81%，對經濟成長貢獻0.01個百分點，占名目GDP比率1.53%。
- (四)礦業及土石採取業：因礦業增產，實質成長10.13%，對經濟成長貢獻0.04個百分點，占名目GDP比率0.33%。

### 三、服務業

101年服務業受內需不振與實質薪資減退影響，實質成長僅0.83%，對經濟成長貢獻0.52個百分點，占名目GDP比率69.15%。另根據亞洲開發銀行(2012)推估，1990至2010年間，我國服務業勞動生產力接近OECD國家平均水準，惟現代服務業(資通訊、金融及專業商業服務業)占GDP比率居亞洲四小龍之末(2010年臺灣12.4%、新加坡29.6%、香港24.4%、南韓16.1%)，顯示服務業轉型升級仍待強化。101年各業成長如次：

#### (一)商業流通及觀光運輸休閒服務業

- 101年零售業受惠於綜合商品及食品飲料等銷售續增，營業額達3兆8,131億元，較100年增加2.41%；批發業則受外貿活動減弱影響，營業額10兆86億元，較100年減少1.62%，致整體批發及零售業僅實質成長0.09%，對經濟成長貢獻0.02個百分點，占名目GDP比率18.73%。
- 101年來臺旅客人數達731萬人次，創歷史新高，帶動住宿及餐飲業與藝術、娛樂及休閒服務業分別實質成長2.02%、3.53%。另運輸及倉儲業實質成長1.00%，其中運輸部門營運量指數較100年提高3.40%，貨櫃裝卸量亦增加3.41%。併計前述三項產業合計對經濟成長貢獻0.10個百分點。

(二)金融及保險與不動產業：金融及保險業實質負成長0.28%，對經濟成長負貢獻0.02個百分點，占名目GDP比率6.51%。不動產業因住宅服務仍平穩成長，實質成長1.01%，對經濟成長貢獻0.08個百分點，占名目GDP比率8.67%。

(三)專業技術密集型服務業：各業成長變化大致與100年相同，仍以支援服務業實質成長4.36%最高，主要係租賃業與旅行業的

營業收入增加所致。其次，資訊及通訊傳播業與醫療保健及社會工作服務業分別成長3.84%、1.36%，惟專業、科學及技術服務業呈衰退1.62%。

#### 四、中小企業與新興產業

根據行政院主計總處「100年工商及服務業普查初步結果分析」，我國中小企業及新興產業發展成果如次：

— 100年底國內中小企業家數占全體工商企業家數比率99.61%，創造生產總額12兆5,327億元，較95年增加22.33%。在經營效率方面，中小企業僅運用全體工商企業21.16%的資產，卻提供全體企業65.47%的就業機會，並創造41.97%的生產總額，反映資產運用效率甚佳。

— 另100年我國五大新興產業與國際物流產業，生產總額合計3兆2,164億元，占全體工商企業生產總額的10.77%。其中，五大新興產業生產總額2兆4,218億元，占8.11%；國際物流產業生產總額為7,946億元，占2.66%。五大新興產業以健康照護產業生產總額7,794億元最高，其次文化創意產業6,993億元，觀光旅遊產業5,352億元，綠色能源產業3,482億元，生物科技產業1,933億元。

表2.5.2 服務業成長與結構變化

單位：%

項 目	實質成長率		占名目GDP比率	
	100年	101年	100年	101年
服務業	3.00	0.83	68.43	69.15
批發及零售業	4.00	0.09	18.86	18.73
運輸及倉儲業	2.44	1.00	2.99	3.03
住宿及餐飲業	9.52	2.02	2.16	2.26
資訊及通訊傳播業	4.19	3.84	3.54	3.58
金融及保險業	3.65	-0.28	6.51	6.51
不動產業	1.18	1.01	8.58	8.67
專業、科學及技術服務業	2.98	-1.62	2.27	2.25
支援服務業	5.04	4.36	1.50	1.58
公共行政及國防	0.28	1.05	7.26	7.45
教育服務業	1.27	1.23	4.62	4.71
醫療保健及社會工作服務業	3.99	1.36	3.07	3.23
藝術、娛樂及休閒服務業	5.07	3.53	0.94	0.97
其他	2.54	0.47	6.13	6.18

註：其他包含其他服務業、進口稅、加值型營業稅。

資料來源：行政院主計總處。

### 加強研發投入，提升產業競爭力

根據102年5月行政院主計總處發布的「100年工商及服務業普查初步結果分析」，100年全體工商企業研發支出5,082億元，較95年成長52.12%；其中以製造業研發支出占85.38%為最多。另全體工商企業研發強度(研究發展支出占營業收入比率)為0.92%，較95年提高0.16個百分點，顯示國內產業創新程度已見提升。

— 100年製造業研發支出4,339億元，較95年增加53.76%；研發強度為1.63%，較95年提高0.20個百分點。各業中以資訊電子工業研發強度2.53%最高，對製造業新產品及技術改良產品之銷售收入貢獻近9成，顯示國內資訊電子工業仍為製造業創新主體。

— 100年製造業研發支出(含專利權等技術購買支出)占製造業GDP12.49%，較95年的6.96%，提高5.53個百分點。惟若扣除專利權等技術購買支出，100年製造業研發支出占製造業GDP比率降為8.27%，低於日本的11.09%(2010年)及南韓的9.01%(2010年)。

— 100年服務業研發支出703億元，較95年成長44.39%，惟研發支出金額不及製造業的六分之一，凸顯服務業研發投入亟需提升。100年服務業研發強度為0.27%，較95年微升0.05個百分點；其中，知識密集型服務業研發強度0.46%，遠高於非知識密集型服務業的0.19%。惟5年間知識密集型服務業研發支出僅成長19.34%，遠低於非知識密集型服務業成長90.40%，顯示知識密集型服務業的創新能量仍待強化。

100年工商及服務業研究發展支出

	研究發展支出		研發強度	
	(百萬元)	較95年 增加率(%)	(%)	較95年增 加百分點
總計	508,236	52.12	0.92	0.16
工業	437,953	53.44	1.49	0.18
製造業	433,948	53.76	1.63	0.20
民生工業	13,877	70.96	0.63	0.19
化學工業	35,697	71.41	0.68	0.15
金屬機電工業	44,492	22.85	0.76	0.00
資訊電子工業	339,882	56.59	2.53	0.17
服務業	70,282	44.39	0.27	0.05
知識密集型	37,606	19.34	0.46	0.04
非知識密集型	32,676	90.40	0.19	0.07

註：研發強度指研究發展支出占營業收入比率。

資料來源：行政院主計總處。



## 第六節 財政金融

全球金融海嘯後，政府致力縮減收支差距，控制債務成長，以追求財政健全。101年度中央政府總預算及特別預算赤字占GDP比率1.6%，較100年度的1.8%降低0.2個百分點。101年中央政府債務未償餘額5.01兆元，占前3年GNP平均數36.7%，仍低於法定舉債上限，亦較主要先進國家為低，整體財政結構尚稱穩健。未來政府將持續推動相關財政改革措施，以財政永續支持經濟永續成長。

因應景氣及物價變動，101年中央銀行採行穩健的貨幣政策，以維持物價與金融穩定，並兼顧經濟成長之政策目標。重點包括：維持政策利率不變；妥適控制貨幣數量成長，101年貨幣總計數M2年增率為4.17%，維持在目標區(2.5%至6.5%)內；以及持續執行不動產貸款風險控管措施。新臺幣匯率維持動態穩定，101年底新臺幣對美元匯率為29.136元。

### 一、財政

#### (一) 政府收支與債務

99年以來，政府致力縮減財政赤字並舒緩金融海嘯期間所累積的債務壓力，漸獲成效。101年，各級政府財政赤字已由98年的高峰5,573億元降至3,255億元；另101年債務淨增加數由99年的4,444億元縮減至2,691億元。101年度中央政府財政收支如次：

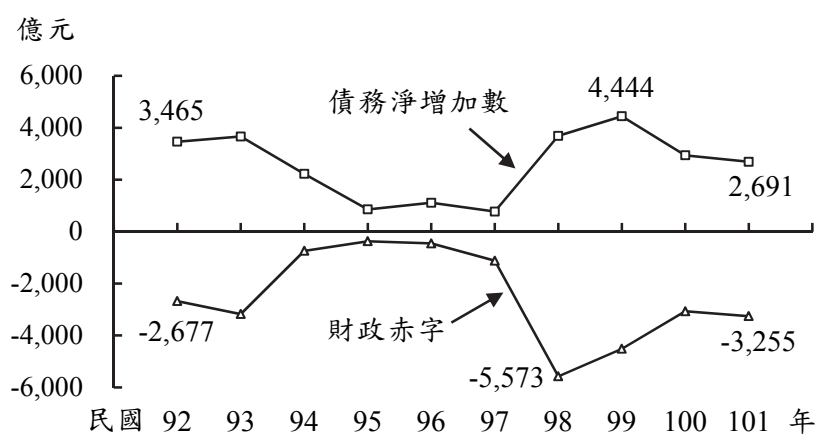


圖2.6.1 各級政府財政赤字與債務淨增加數變動

資料來源：財政部。

- 1.歲入歲出短絀：中央政府總預算及特別預算歲入歲出差短計列2,305億元，較100年減7.6%；占GDP比率已連續3年下降，由98年度金融海嘯高峰的3.5%，降至101年度的1.6%。
- 2.債務淨增加數：99及100年度債務比率因支應公共建設而上揚，惟101年度中央政府債務舉借淨增加數已由99年度4,106億元縮減至2,470億元，顯示政府在推動各項施政措施同時，致力兼顧經濟發展與財政穩健。
- 3.稅課收入：中央政府稅課收入占歲入比重73.3%，較100年增加1.3個百分點。
- 4.債務未償餘額：101年中央政府1年以上債務未償餘額5.01兆元，占前3年GNP平均數36.7%，仍在公共債務法規定債限(40%)範圍內；另其占當年度GDP比率為35.7%，與美國(76.6%，2010年)、德國(56.2%，2010年)、法國(88.5%，2010年)、英國(82.8%，2010年)及日本(204.2%，2011年)等國相較，財政狀況相對穩健。

表2.6.1 中央政府財政收支

項目	99年度	100年度	101年度
歲入總額(總預算及特別預算)(億元)	14,977	16,715	16,672
歲出總額(總預算及特別預算)(億元)	19,039	19,210	18,977
占GDP比率(%)	14.0	14.0	13.5
財政赤字總額占GDP比率(%)	3.0	1.8	1.6
稅課收入占歲入比重(%)	72.3	72.0	73.3
1年以上未償債務餘額(兆元)	4.54	4.76	5.01
債務舉借淨增加數(億元)	4,106	2,266	2,470
占前3年GNP平均數(%)	34.8	35.9	36.7
占當年度GDP之比率(%)	33.5	34.8	35.7

註：100年度(含)以前為決審數，101年為院編決算數。

資料來源：財政部、行政院主計總處。

## (二)賦稅收入

101年全國賦稅收入實徵淨額1兆7,967億元(預算達成率98.6%)，較100年增加1.8%，高於經濟成長率1.32%；賦稅負擔率(不含社會安全捐)12.8%，略低於上年12.9%，遠較2010年世界主要國家如美國(18.5%)、德國(22.0%)、法國(26.3%)、英國(28.2%)與南韓(19.3%)為低。101年度主要稅目收入如次：

- 1.所得稅系：實徵淨額8,419億元，較100年增加6.7%(531億元)，占稅收比重46.9%。其中，營利事業所得稅實徵淨額3,677億元，較100年增加0.1%；綜合所得稅實徵淨額3,931億元，因前2年所得擴增之遞延效應，增加14.6%；土地增值稅811億元，增加3.2%。
- 2.消費稅系：實徵淨額7,040億元，受景氣趨緩影響，較100年減0.5%(34億元)，占稅收比重39.2%。其中，營業稅、貨物稅及關稅因受景氣趨緩影響，分別減少0.7%、2.4%及1.5%。
- 3.財產稅系：實徵淨額2,507億元，受股市波動影響，較100年減6.6%(177億元)，占稅收比重14.0%。其中，證券交易稅因股票成交值萎縮，較100年減少23.5%。

表2.6.2 賦稅收入實徵淨額

單位：億元

項目	100年	101年	增加率 (%)	占賦稅收入 比率(%)
總計	17,646	17,967	1.8	100.0
所得稅系	7,888	8,419	6.7	46.9
綜合所得稅	3,430	3,931	14.6	21.9
營利事業所得稅	3,672	3,677	0.1	20.5
土地增值稅	786	811	3.2	4.5
消費稅系	7,074	7,040	-0.5	39.2
貨物稅	1,649	1,609	-2.4	9.0
營業稅	2,839	2,818	-0.7	15.7
關稅	963	949	-1.5	5.3
其他消費稅 <sup>1</sup>	1,623	1,664	2.5	9.3
財產稅系	2,684	2,507	-6.6	14.0
證券交易稅	940	719	-23.5	4.0
其他財產稅 <sup>2</sup>	1,744	1,788	2.5	10.0

註：1.其他消費稅包括：菸酒稅、印花稅、娛樂稅、特種貨物及勞務稅等。

2.其他財產稅包括：遺產及贈與稅、地價稅、房屋稅、使用牌照稅等。

資料來源：根據財政部資料整理。

### 社會福利支出與包容性成長

2013年4月IMF「亞洲及太平洋地區經濟展望」報告指出，亞洲國家雖引領全球經濟復甦，惟為確保亞洲持續繁榮的成果惠及所有收入群體，財政政策應重視包容性成長，而擴大社會福利支出則是促進包容性成長的重要政策工具。

IMF經濟學家S. Elekdag(2012)指出\*，多數國家面臨稅收成長遲緩與政府債務攀升問題，致藉由大幅提高社會福利支出，以促進包容性成長的空間有限，只能採取漸進式擴增。另包容性成長的重點是必需能帶來就業機會的成長，故擴大社會福利支出應結合勞動市場改革(social spending-induced labor market reforms)。亦即，社會福利支出宜由傳統重視「老人經濟安全」及「疾病與健康」領域，轉向強調提高或活絡勞動市場的相關措施。

落實包容性成長是當前政府的施政重點。101年為落實關照全民、關懷弱勢、縮短所得差距、追求公平正義，中央政府社會福利預算達4,071.8億元，居中央政府支出項目之首，較100年增加10.55%(388.8億元)，占整體歲出比重21%(102年度更成長至22.5%)。就支出內涵觀察：我國社會福利支出相對集中在社會保險(64.88%)、福利服務(26.89%)與醫療保健(4.83%)領域，三者合計占社會福利支出預算比重超過九成；然國民就業支出僅占0.68%。顯示未來在國民就業支出領域仍有提高空間，以促進就業，提升勞動生產力，促進包容性成長。

#### 101年我國社會福利支出預算比較

單位：億元

支出科目	101年度預算數		與100年度比較	
		比重(%)		增加率(%)
社會保險	2,641.9	64.88	362.1	15.88
社會救助	110.7	2.72	-6.8	-5.82
福利服務	1,095.0	26.89	43.6	4.15
國民就業	27.7	0.68	-1.5	-5.23
醫療保健	196.5	4.83	-8.6	-4.18
合計	4,071.8	100.00	388.8	10.55

資料來源：行政院主計總處。

\* Elekdag, S. (2012), "Social Spending in Korea: Can it Foster Sustainable and Inclusive Growth?" IMF working paper, WP/12/250.

## 二、貨幣金融

101年底我國金融服務業總資產規模達63.03兆元，較89年底成長1.8倍，顯示金融業穩健發展。根據WEF「2012-2013年全球競爭力報告」，我國「金融市場發展指標評比」排名全球第19名，較上年進步5名，國內金融競爭力益見提升。惟自90年以來，國內金融及保險業生產毛額占名目GDP比率呈下滑趨勢，由90年的8.23%降至99年的6.31%低點，100年隨銀行利差略回升至6.51%，101年維持為6.51%。近年來，銀行業者為強化資產品質而逐年打消呆帳費用，雖不會直接挹注GDP，但有助業者改善經營體質。

### (一)利率

101年利率先升後降。4月初以來，央行因應油電價格調漲，加強公開市場操作，收回市場餘裕資金以抑制通膨預期心理，6月1日金融業隔夜拆款加權平均利率曾升至0.523%。下半年央行持續調節資金，該利率回降後持穩，101年全年平均為0.428%。

### (二)銀行放款與投資

受民間投資動能疲弱、企業資金需求不強、房地產市場降溫等因素影響，101年全體貨幣機構放款與投資平均年增率為5.08%，較100年之7.44%減少2.36個百分點。

### (三)貨幣總計數

由於銀行對民間部門放款與投資成長放緩，加以部分資金轉向保險與共同基金等非存款商品，101年日平均貨幣總計數

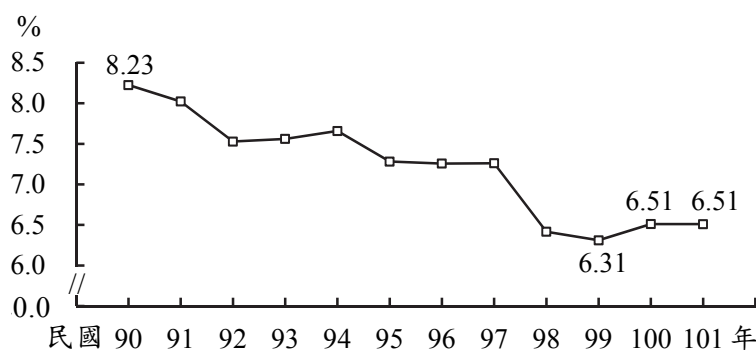


圖2.6.2 金融及保險業生產毛額占名目GDP比重

資料來源：行政院主計總處。

M2年增率為4.17%，低於100年的5.83%，但仍維持在貨幣成長目標區(2.5%至6.5%)內。

#### (四) 股票市場

受歐債問題延燒、美國復甦較預期遲緩，以及國內復徵證所稅等因素影響，101年集中市場加權平均股價指數7,481.34點，較上年下跌8.27%；股票成交總值為20兆2,382億元，較上年減少22.75%。

#### (五) 國際收支與匯率

1. 101年國際收支順差154.8億美元。其中，經常帳順差498.6億美元；金融帳淨流出314.3億美元；資本帳逆差1.0億美元。
2. 101年4月30日新臺幣對美元匯率曾升至29.232元，惟歐債危機再度惡化，國際股市大跌，美元避險買盤增加，新臺幣走貶，至7月25日抵30.206元低點。嗣因ECB宣布無限額購買歐元區主權債券，及美國推出第3次量化寬鬆措施等影響，國際資金轉向亞洲新興市場，新臺幣對美元升值，至12月底為29.136元。全年平均為29.614元。
3. 101年底外匯存底4,031.7億美元，較100年底增加176.2億美元，增幅4.57%。

表2.6.3 我國重要金融指標

	金融業隔夜 拆款加權平 均利率 (%)	全體貨幣機構 放款與投資 年增率 (%)	M2 (日平均) 年增率 (%)	集中市場 加權平均 股價指數	新臺幣 對美元 匯率 (元)	外匯存底 (億美元)
100年	0.341	7.44	5.83	8,155.79	29.464	3,855.5
101年1月	0.403	5.22	5.22	7,176.74	30.061	3,903.0
2月	0.399	5.16	4.92	7,855.93	29.563	3,944.3
3月	0.402	5.30	5.05	8,020.00	29.546	3,938.7
4月	0.476	5.53	4.72	7,620.82	29.504	3,950.7
5月	0.512	5.22	4.40	7,356.84	29.523	3,892.8
6月	0.513	4.58	4.19	7,142.52	29.948	3,912.4
7月	0.445	5.21	3.80	7,187.14	30.007	3,911.1
8月	0.388	4.70	3.69	7,409.60	29.988	3,942.3
9月	0.389	4.51	3.96	7,610.38	29.608	3,979.5
10月	0.388	4.91	3.29	7,438.14	29.335	3,992.2
11月	0.386	4.96	3.26	7,255.63	29.185	4,009.6
12月	0.388	5.69	3.67	7,630.81	29.119	4,031.7
101年	0.428	5.08	4.17	7,481.34	29.614	4,031.7

資料來源：中央銀行、金管會。