

貳、經濟發展情勢之檢討與展望

一、國內外經濟情勢之檢討與展望

(一)全球經濟成長失衡，景氣復甦面臨挑戰

2008 年金融海嘯後，先進國家與新興經濟體成長速度差異擴大，先進國家對全球經濟貢獻逐漸下滑，依 IMF 今年 4 月世界經濟展望資料，2000 年先進國家占全球 GDP 比重為 79.7%，2011 年已降為 64.6%；同期間，新興經濟體則持續高速成長，占全球 GDP 比重由 20.3% 大幅提高至 2011 年 35.4%，成為支撐全球經濟持續復甦之重要力量。

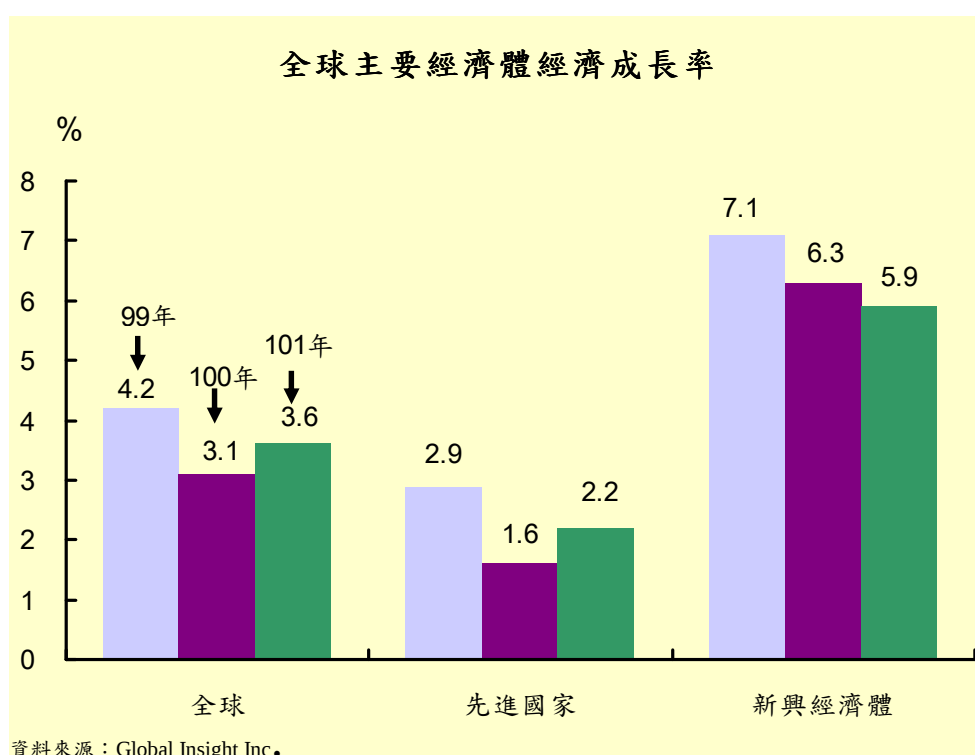
先進國家與新興經濟體比重

	全球 GDP (兆美元)	先進國家 比重(%)	新興經濟體 比重(%)
2000	32.23	79.7	20.3
2005	45.56	76.2	23.8
2008	61.27	68.9	31.1
2009	57.92	68.8	31.2
2010	62.91	66.0	34.0
2011	68.65	64.6	35.4

資料來源：IMF, WEO, April 2011

今年以來全球經濟走勢主要受日本強震、高油價，以及已開發國家財政節約與新興經濟體貨幣緊縮等因素綜合影響。雖日本震災與油價高漲對全球經濟衝擊已漸舒緩，惟美國與歐洲主權債務問題持續擴散，加以新興經濟體因經濟過熱產生通膨壓力，相繼緊縮貨幣，大幅增添全球經濟復甦之不確定性。根據環球透視(Global Insight)8 月預測資料，今年全球經濟自去年成長 4.2% 降為 3.1%，明年則因日本災後重建之帶動，將回升至 3.6%，其中先進國家今、明兩年分別成長 1.6% 及 2.2%，

而新興經濟體則維持 6.3%及 5.9%的高速成長；以主要國家或地區來看，美國今、明兩年將分別成長 1.6%及 1.9%；日本今年因地震和海嘯致產能受損，負成長 0.2%，明年在災後重建帶動下，轉為正成長 3.9%；歐盟成長相對較緩，今、明年兩年分別成長 1.9%及 1.5%，而中國大陸今年仍強勁成長 9.2%，明年減緩為 8.3%。



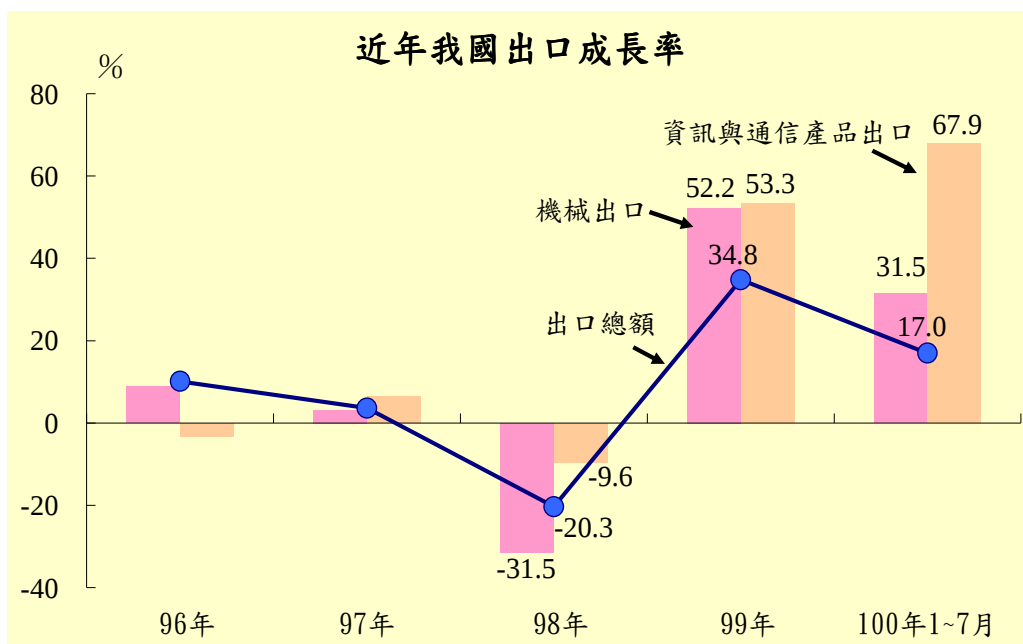
(二)電子產品推陳出新，帶動出口及投資擴增

隨全球景氣持續復甦，國際間貿易維持活絡，加以國外科技大廠力行資產減重並擴大委外代工、智慧型手機、平板電腦、雲端科技等 ICT 產品與應用日新月異、新興經濟體勞動成本大增推升對我國機械產品之需求等，均有利我國出口擴增，今年 1 至 7 月我國海關出口按美元計價為 1,823 億美元，創歷年同期新高，並較去年同期成長 17%，其中資訊與通信產品及機械成長率更分別高達 67.9%及 31.5%，併計電子產品後，占出口

總額達 4 成，為帶動出口擴增之主力。

為肆應出口需求，加以製造業產能利用率續處高檔，國內高科技業者積極擴充設備與提升製程，影響所及，今年 1 至 7 月按美元計價資本設備進口達 252 億美元，亦創歷年同期新高。

展望未來，依國際貨幣基金(IMF)6 月預估，今年全球貿易量成長 8.2%，明年續增 6.7%，加以兩岸 ECFA 早期收穫清單正式生效後，有助強化我國經貿樞紐地位及掌握中國大陸內需擴張商機，增添我國出口動能。雖出口穩定成長有利於推升廠商資本支出，惟因全球景氣不確定性升高，科技大廠已開始節制擴產速度，民間投資成長料將放緩。

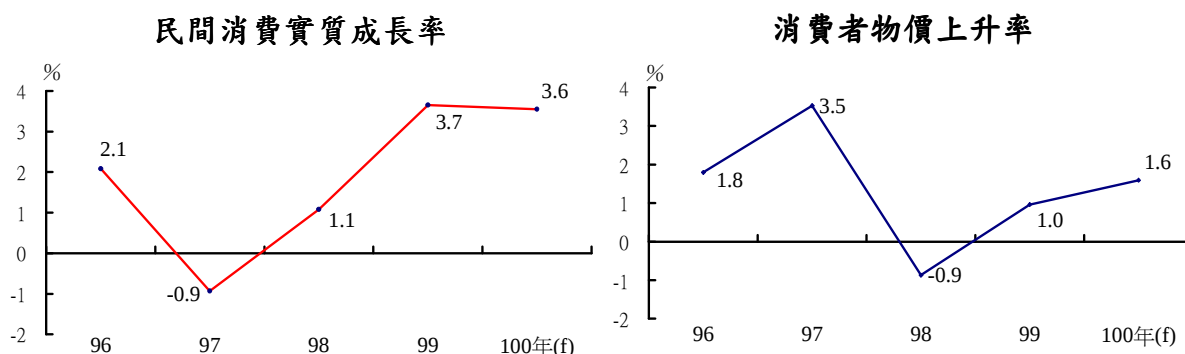


(三)民間消費平穩成長，物價溫和上漲

國內景氣加溫，企業獲利擴增帶動薪資調升與就業成長，今年 1 至 6 月工業及服務業平均薪資較上年同期增加 3.3%，失業率亦持續下降(1 至 7 月平均失業率 4.45%，較上年同期降

低 0.98 個百分點)，加以財富穩定成長，激勵民間消費信心，1 至 7 月零售業營業額年增率 7.5%，餐飲業亦成長 7.6%。展望未來，雖國際經濟復甦減緩，惟公部門與民間企業陸續調薪，加以消費性電子產品推陳出新持續激勵買氣，民間消費可望維持穩定成長。

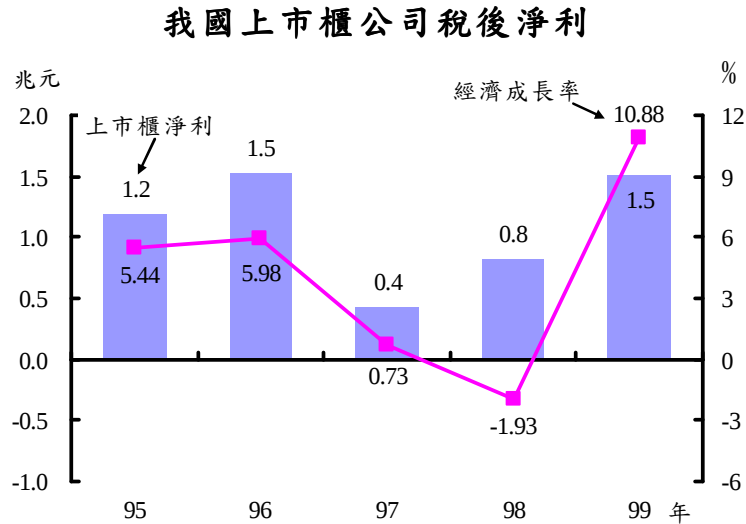
物價方面，今年以來國際原物料價格持續高檔盤旋，惟新臺幣升值有助減緩國內物價上漲，加以進入颱風季節以來天候良好，蔬果價格維持平穩，1 至 7 月消費者物價(CPI)溫和上漲 1.43%。展望未來，由於國際經濟復甦力道減緩，原物料攀升空間有限，加以政府多項穩定物價措施陸續發酵，預測通膨壓力應可逐漸舒緩。



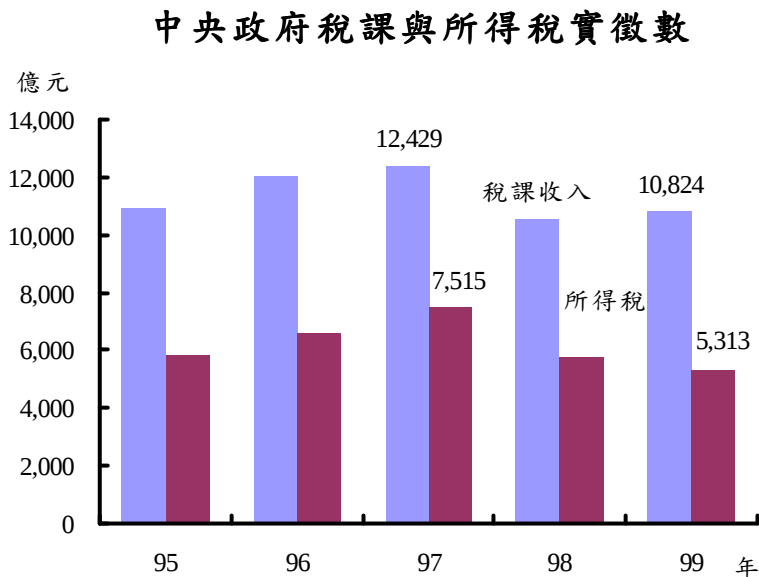
(四) 上市櫃公司營收成長，帶動稅收增加

99 年國內經濟強勁反彈，企業獲利大幅回升，上市櫃公司營收與毛利雙創新高，分別達 20.9 兆元及 2.7 兆元；稅前淨利及稅後淨利亦分別擴增至 1.7 兆元及 1.5 兆元，逼近海嘯前的水準。伴隨企業獲利提高，帶動企業股價上漲，員工與股東共同分享經營成果，99 年預計發放員工分紅及股東股利金額超過 1.1 兆元，較 98 年增加 20.6%。民眾所得與財富增加，不但帶

動民間消費成長，亦有利於稅收擴增。



政府稅收隨景氣好轉回升，今年 1 至 7 月中央政府稅收實徵淨額 7,215 億元，較去年同期增 11.8%，其中所得稅在企業獲利回升及現金股利發放大幅增加下，增 16.7%，惟因大幅調降營利事業所得稅及小幅調低綜合所得稅之稅率，所得稅隨經濟成長擴增力道將受影響，今年中央政府所得稅實徵數恐仍遠低於 97 年 7,515 億元之歷史高峰。



二、全國總資源供需估測

全國總資源供需估測係參採經濟計量模型，根據國內外經濟發展情勢等有關資料，預測全國未來可用經濟資源之供給與需求狀況，俾利全國資源之合理分配與有效利用。101 年度第一次全國總資源供需估測作業於今年 3 月辦理，估測結果供本院制定年度施政方針參考；今年 8 月復依據編定之預算案資料及其他國內外最新財經情勢，進行經濟預測，表達整體經濟未來展望，並併同預算案作為貴院審議時之參考資料。

根據前述國內外經濟發展情勢之檢討分析，與中央政府編定之總預算案及預算籌編原則對地方政府之規範，設定各項外生變數，據以預測未來經濟情勢，茲將 101 年度全國總資源供需估測結果分述如次：

- (一)總體經濟：101 年經濟成長率(按實質 GDP 衡量)4.6%，低於 100 年之 4.8%；國民生產毛額(GNP)15 兆元(折合 5,153 億美元)，年增率 4.2%；平均每人 GNP 2 萬 2,176 美元，較 100 年 2 萬 1,280 美元，增加 896 美元。
- (二)對外貿易：受全球貿易持續成長帶動，我國外貿動能料將可中度成長。估測 101 年按美元計價之商品及服務輸出增加 7.5%，輸入增加 6.9%，貿易順差 386 億美元，較 100 年增加 45 億美元。
- (三)儲蓄與投資：儲蓄毛額占 GNP 比率(即國民儲蓄率)由 100 年 30%升為 101 年 30.3%。101 年民間投資成長 3.4%，併計公

共部門投資及存貨變動，101 年國內投資率 20.4%，低於 100 年之 20.8%。

(四)物價變動：隨全球景氣復甦減緩，油價及農工原料漲幅可望縮小，物價將溫和上升，預測 101 年消費者物價與躉售物價分別上升 1.2%及 1.4%。

總供需估測結果表

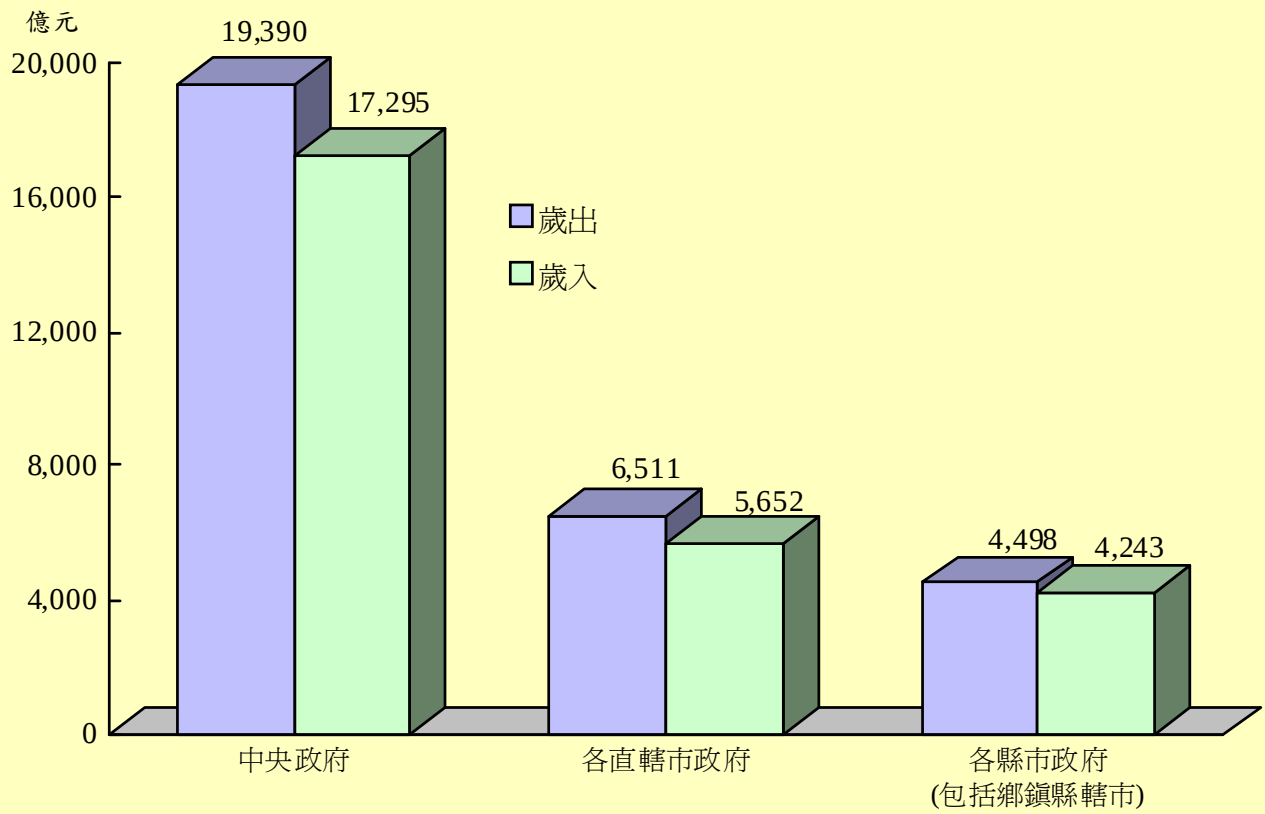
	100 年	101 年
一、總體經濟		
1. 經濟成長率(%)	4.81	4.58
2. GNP(新臺幣億元)	143,552	149,593
(年增率%)	2.39	4.21
(億美元)	4,933	5,153
3. 平均每人 GNP(美元)	21,280	22,176
二、對外貿易		
1. 貿易總額(億美元)	6,890	7,389
年增率(%)	14.30	7.24
2. 商品及服務輸出(億美元)	3,615	3,887
年增率(%)	14.14	7.53
3. 商品及服務輸入(億美元)	3,275	3,502
年增率(%)	14.48	6.93
4. 貿易順差(億美元)	340	386
三、儲蓄與投資		
1. 國民儲蓄率(%)	29.97	30.28
2. 國內投資率(%)	20.77	20.38
3. 民間投資成長率(%)	-0.52	3.43

	100 年	101 年
四、物價變動		
1. 消費者物價上升率(%)	1.59	1.21
2. 躉售物價上升率(%)	3.76	1.36

三、各級政府收支概況

各級政府 101 年度總預算案歲出規模(不含債務還本)按各級政府所管收支計列 3 兆 0,399 億元，如將彼此間協助、補助等重複支出減除不計，則歲出淨額為 2 兆 6,832 億元，較 100 年度之歲出淨額 2 兆 5,221 億元，增加 1,611 億元，約增 6.4%。再併計特別預算分配 101 年度期間支用數 390 億元，則 101 年度歲出淨額為 2 兆 7,222 億元。茲將各級政府 101 年度總預算案收支初步匡計情形，列表說明如下：

各級政府101年度總預算案收支核列概況



各級政府總預算收支概況表

單位：新臺幣億元

政府別	本年度				上年度		說明
	歲入	歲出	差短	占歲出比率%	差短	占歲出比率%	
中央政府	17,295	19,390	2,095	10.8	1,426	8.0	101年度差短2,095億元，連同債務還本940億元，合共3,035億元，以舉借債務2,885億元及移用以前年度歲計賸餘150億元彌平。
各直轄市政府	5,652	6,511	859	13.2	689	10.6	歲入包括中央補助958億元，另差短859億元，連同債務還本928億元，合共1,787億元，以舉借債務1,676億元及移用以前年度歲計賸餘111億元彌平。
各縣市政府(包括鄉鎮縣轄市)	4,243	4,498	255	5.7	271	5.8	歲入包括中央補助1,220億元，另差短255億元，連同債務還本797億元，合共1,052億元，以舉借債務1,019億元及移用以前年度歲計賸餘33億元彌平。
合計	27,190	30,399	3,209	10.6	2,386	8.2	
淨計	23,621	26,832	3,211	12.0	2,387	9.5	

附註：1. 如將各級政府間協助及補助收支減除不計，則初步估計各級政府 101 年度總預算案歲出淨額為 2 兆 6,832 億元，較 100 年度之 2 兆 5,221 億元，增加 1,611 億元，約增 6.4%。

2. 各級政府 101 年度總預算案歲出淨額，連同特別預算 390 億元，合共 2 兆 7,222 億元，較 100 年度之 2 兆 7,341 億元，減少 119 億元，約減 0.4%。

3. 各級政府歲出淨額 2 兆 7,222 億元，占 GDP 之 18.8%，較 100 年度 19.6%，降低 0.8 個百分點(其中中央政府部分由 11.5%降為 11.1%)。

4. 因各直轄市及縣市政府(含鄉鎮縣轄市)101 年度總預算案尚未編成，故其歲入、歲出僅係概估數。