



當前經濟情勢及對策

國家發展委員會

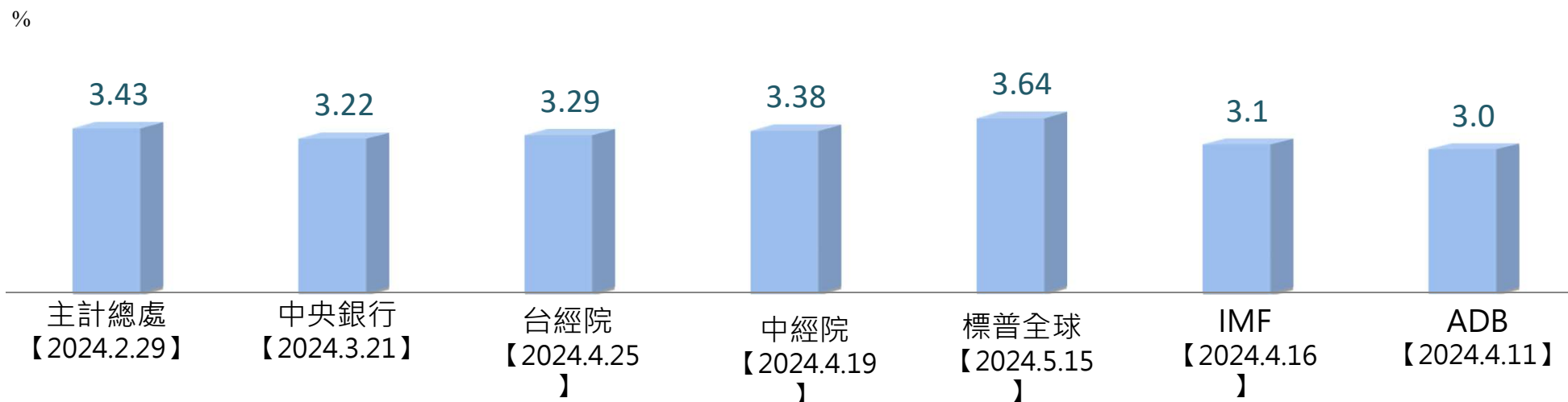
報告人：經濟發展處 吳明蕙處長

2024年5月23日

3.5%以上成長目標有機會也有風險

- 2024年經濟成長率預估介於**3.33%至3.46%**，優於去年的**1.31%**。
- 未來3.5%的目標是否達成將受下半年國內、外局勢影響。
- 經濟成長率達**3.5%**以上，將與各部門協調促使協力積極努力達成。

2024年我國經濟成長率預測值

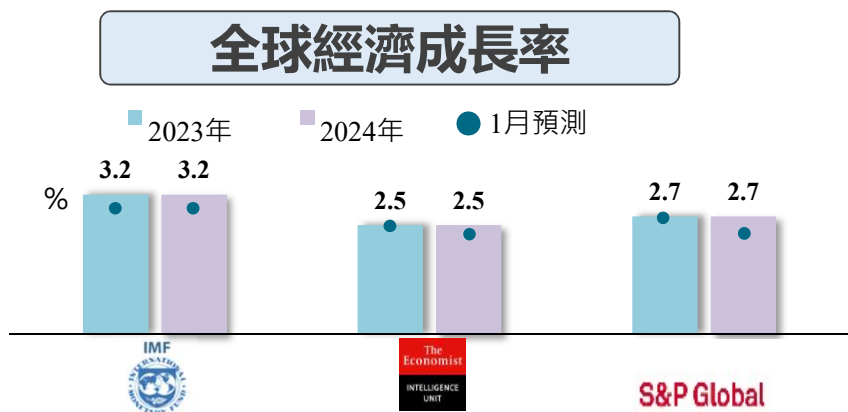


資料來源：各發布機構。

台灣GDP成長優於全球經濟

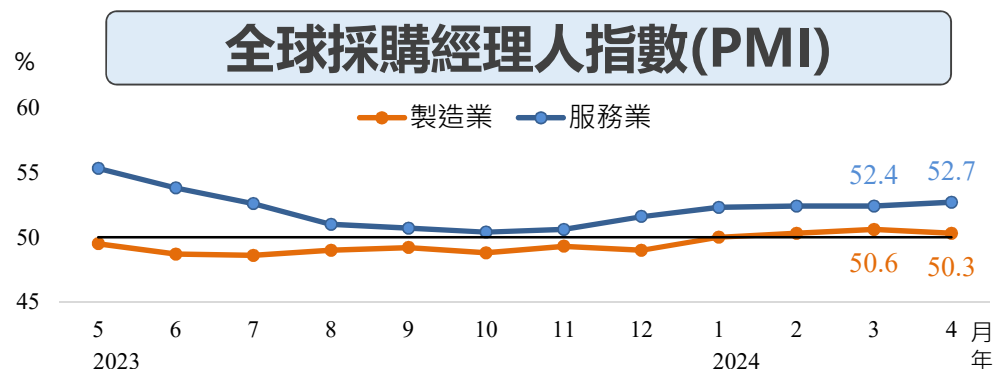
- 全球PMI微幅成長，4月我國製造業PMI仍處於緊縮。

全球經濟成長率



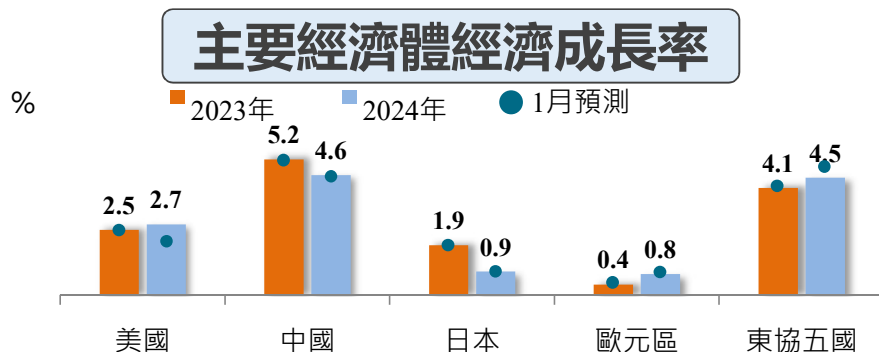
資料來源：1. IMF, *World Economic Outlook*, Apr. 16, 2024. 2. EIU, *Global outlook summary*, May 15, 2024. 3. S&P Global, *World Overviews*, May 15, 2024.

全球採購經理人指數(PMI)



資料來源：S&P Global.

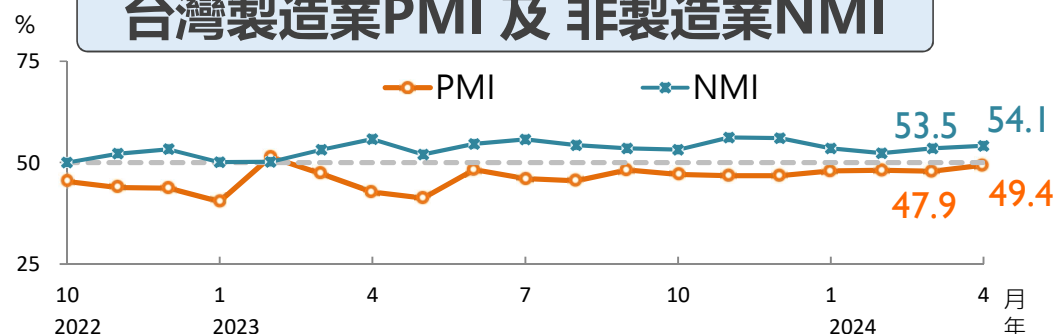
主要經濟體經濟成長率



註：東協五國包括印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國及越南。

資料來源：IMF, *World Economic Outlook*, Apr. 16, 2024.

台灣製造業PMI及非製造業NMI



註：採購經理人指數介於0%~100%之間，若高於50%代表製造業/非製造業景氣正處於擴張，若低於50%則為緊縮；PMI指數係經季節調整後結果，NMI則未調整。

資料來源：國發會、中華經濟研究院。

影響GDP國際風險持續觀察中

地緣政治風險擴大

- 俄烏戰爭未解，以哈衝突未歇，倘若擴大為區域衝突，將嚴重衝擊中東石油生產和運輸，亦將**添增供應鏈中斷風險**，全球將再次面臨成本攀升壓力。

主要國家降息時程

- 美國 4 月 通膨降溫，加上同月零售銷售明顯放緩，市場預期美國聯準會 (Fed) 2024 年將邁向降息。
- 但**聯準會確切的降息時間點未定**，更多的物價數據和總體經濟數據，將決定聯準會的政策走向。Fed的降息時程將**影響全球金融市場的變化、投資人的信心**。

中國經濟前景不明

- 中國**房地產風暴未解**，**內需不振**，經濟低迷及失業率等課題，並潛存通縮疑慮。
- 中國**產能過剩**，**大量低價出口**，已嚴重影響國外產業發展，舉如：將太陽能電池、鋰電池和電動車(稱為中國「新三樣」)作為促進出口成長目標，其低價銷售作法，恐衝擊全球。

美中角力持續

- 基於地緣政治角力與科技競爭，主要經濟體紛紛祭出產業補貼、優先使用國產與貿易限制等，引發國際間貿易保護主義興起。
- 近期**美國對中國加徵新一輪關稅**，雖然對臺灣有**訂單移轉效應**，但恐影響中間財對中國出口；此外，因涉及電動車、半導體、鋰電池等重要戰略產業，勢必進一步加速全球貿易及供應鏈板塊移動。

今年經濟成長率3.5%的機會與風險

綜合研判今年經濟成長率

3.33%~3.46%

今年設定目標

3.5%以上

出口

- ▶ AI等新興科技應用持續
- ▶ 傳產出口動能待提升
- ▶ 各國經濟復甦力道不一，美中角力增添變數

資本形成

- ▶ 因應數位與淨零轉型，企業持續投資以維持競爭優勢
- ▶ 全球景氣回升步調緩慢，廠商投資仍顯審慎

民間消費

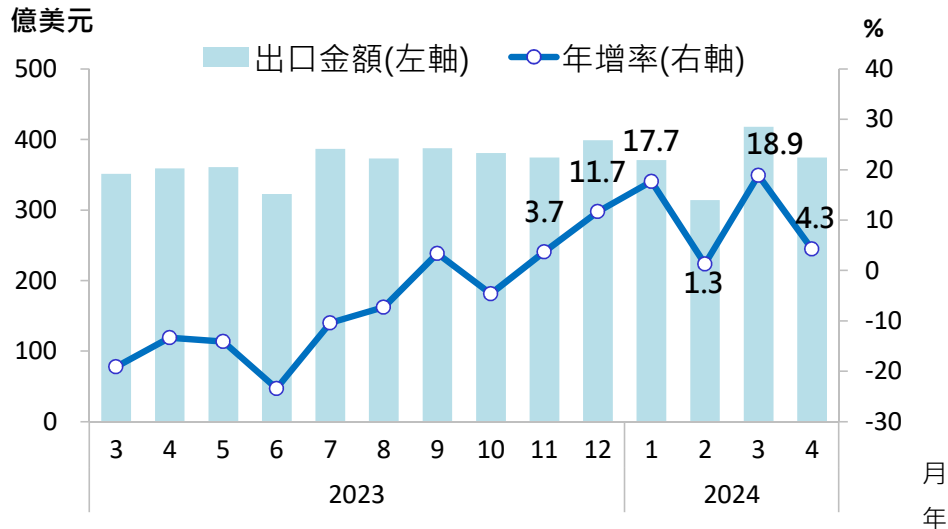
- ▶ 零售、餐飲維持暢旺
- ▶ 跨境旅遊持續成長
- ▶ 股市交易活絡之財富效果
- ▶ 電價上漲影響持續關注

出口：穩定復甦、貨品別表現不一

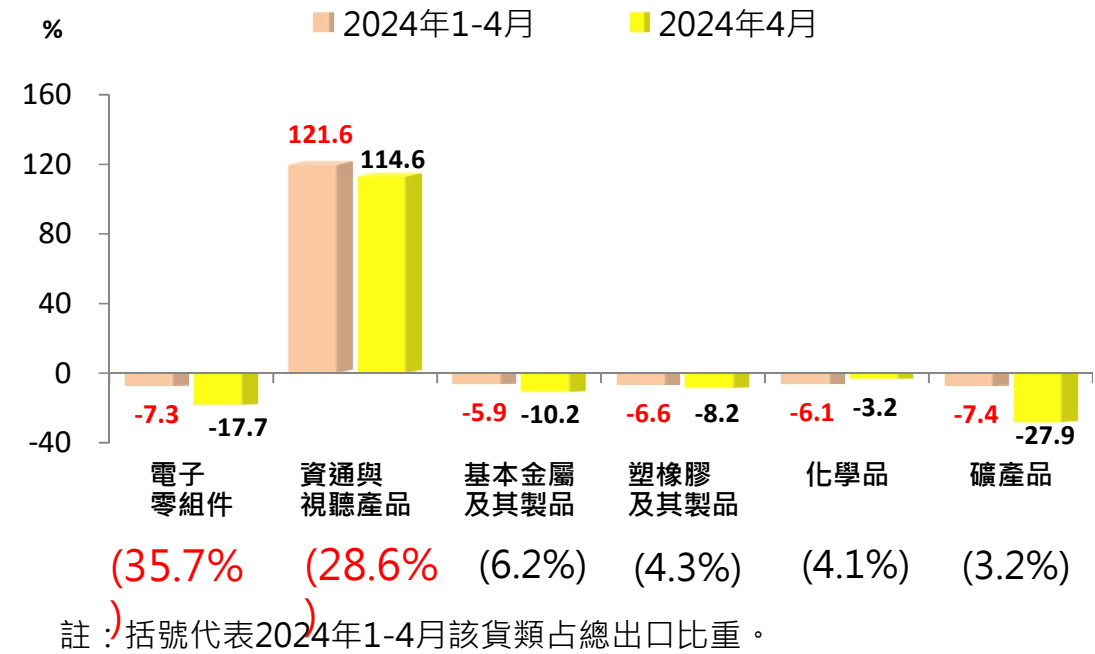
- 主要出口產品表現不一，4月資通訊產品年增1.1倍，傳產貨品因終端需求偏弱而呈負成長。

商品出口金額及成長率

(2024年1-4月 +10.6%)



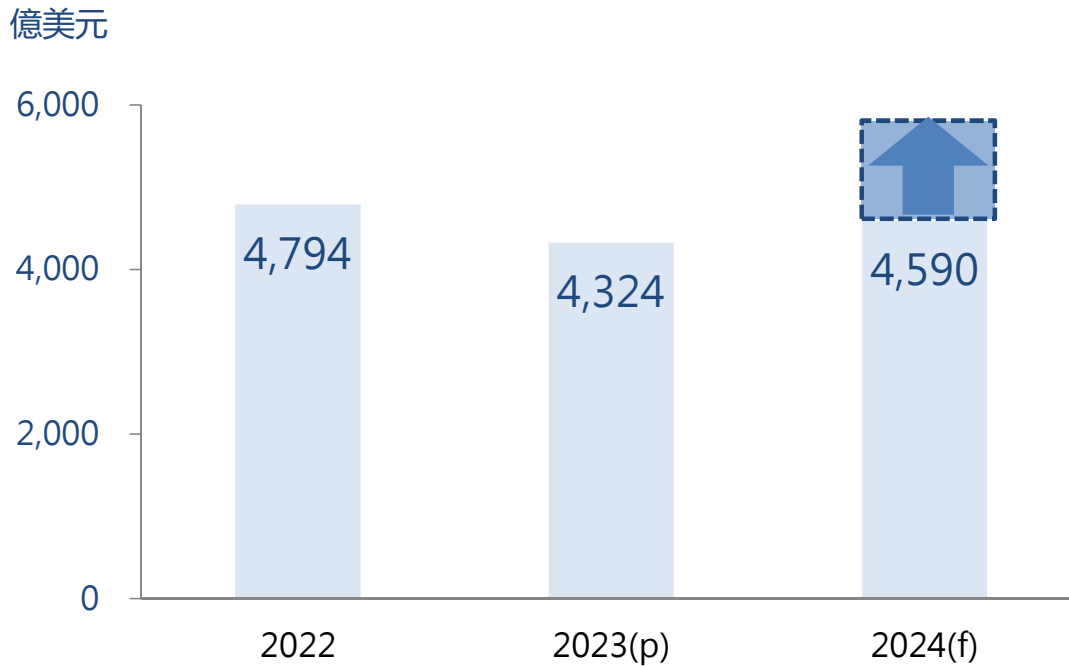
主要貨品出口成長率



資料來源：財政部。

出口強化作為

近3年出口規模



註：(p)表初步統計數、(f)表預測數。
資料來源：行政院主計總處，2024年2月29日。

擴大優勢、強化競爭、壯大臺灣供應鏈

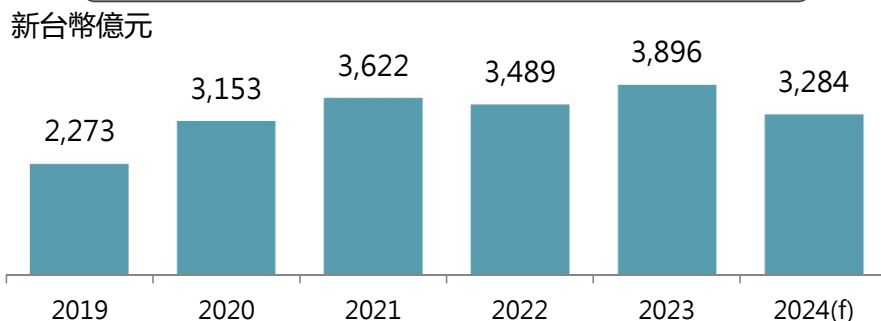
- **續保優勢產品競爭力**：掌握半導體先進製程技術、AI等領先優勢，確保出口主力產品穩健成長。
- **促進出口產品多元化**：透過數位及淨零雙軸力量，協助傳統產業及中小企業融入國際採購鏈，打造出口成長新動能。
- **強化市場拓銷能量**：掌握新世代消費商機，貿易夥伴結盟，開發多元拓銷模式。

本會將與財經部會共同研議相關對策，積極推動。

投資：企業資本支出仍屬審慎

- 美中競爭等因素促進廠商持續在台投資；受惠高科技應用拓展，台積電等科技大廠擴充投資，並帶動外商在台擴廠，惟受全球景氣復甦仍緩影響，部分傳產等業者投資計畫仍屬審慎。

投資台灣三大方案預計到位金額



註：到位金額係統計至2024年5月17日止，(f)係為估計值(forecast)。

今年1-4月核准僑外投資



未來3年投資台灣外商



主要廠商資本支出

單位：億元

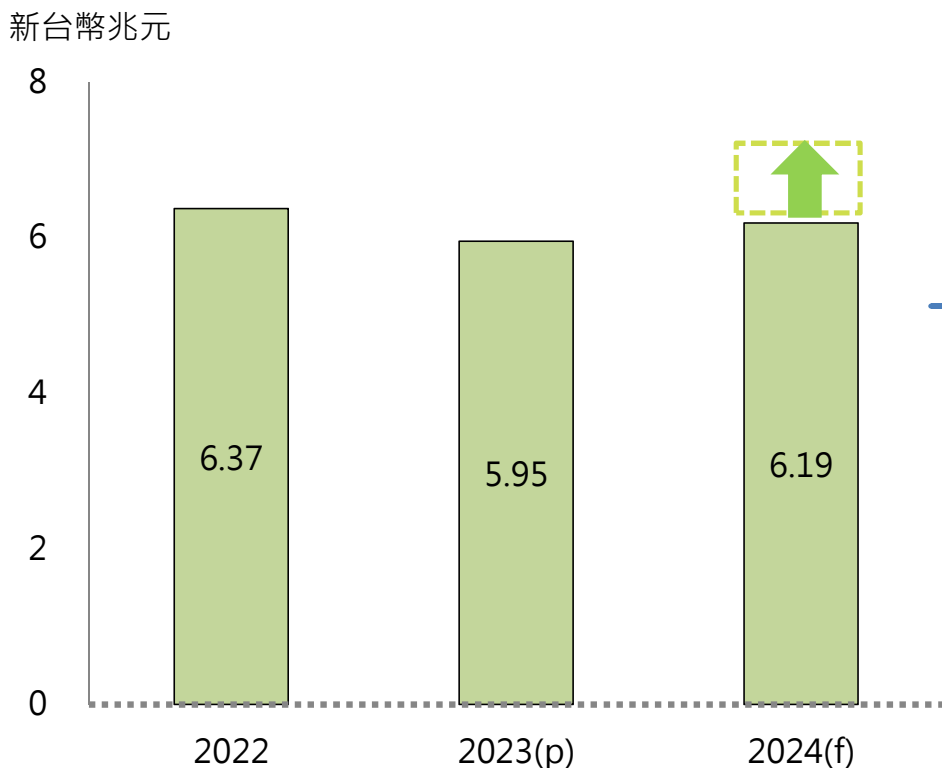
	112年	113年	較去年
台積電	9,488	9,059~10,353	↑
聯電	921	1,068	↑
力積電	480	324~356	↓
世界先進	76	38	↓
友達	268	300以下	--
南亞科	132	260	↑
日月光	532	679	↑
台塑	250*	99	↓
台泥	225	170~200	↓

資料來源：經濟部。

資料來源：法說會、媒體報導；*以2023年台幣對美元平均匯率計算。

投資：擴充動能政策方向

近3年固定資本形成名目金額



註：(p)表初步統計數、(f)表預測數。
資料來源：行政院主計總處，2024年2月29日。

維持科技業領先優勢，促進傳產業轉型升級

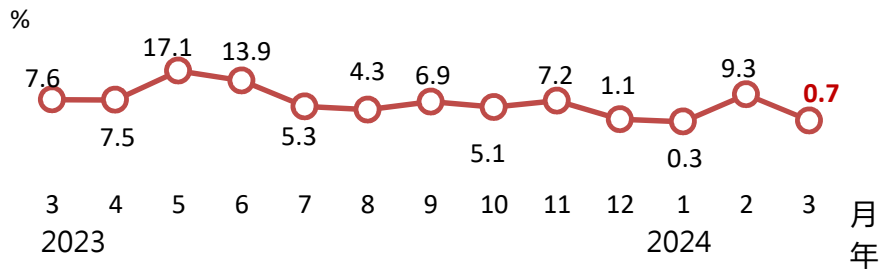
- 驅動數位及淨零雙軸轉型經濟模式，促進傳產業轉型升級。
- 持續改善投資環境，落實歡迎台商回台投資，加速企業對台投資。
- 提升公共建設執行率。
- 推動「人工智慧之島」，發展五大信賴產業，投資前瞻、航太、海洋等多元領域，維持科技領先優勢。

➤ 本會將與財經部會共同研議相關對策，積極推動。

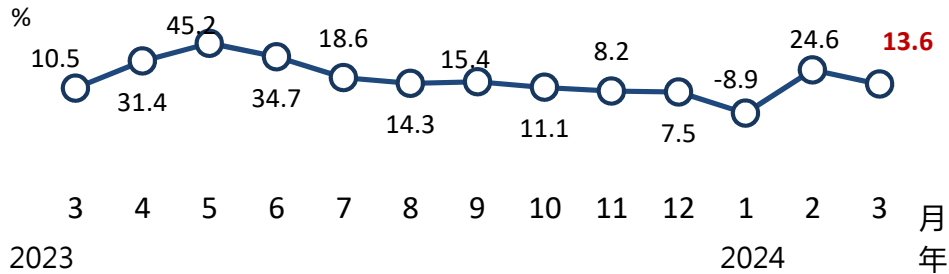
民間消費：持續活絡

- 第1季零售業及餐飲業營業額分別年增3.1%、8.1%。
- 股市交易熱絡、基本工資調升與軍公教加薪帶動民間調薪，有助支撐消費。

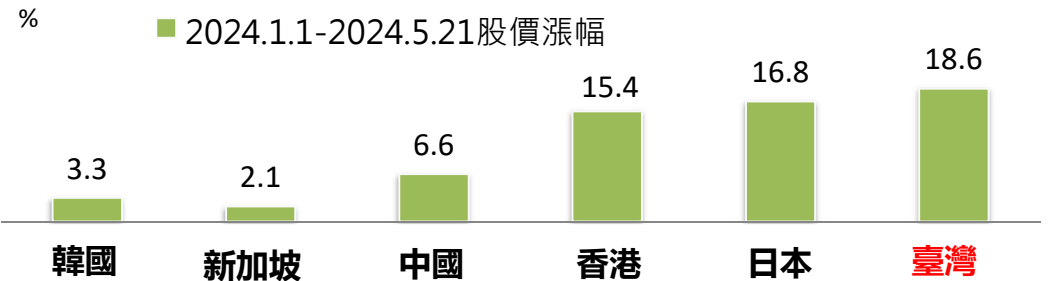
零售業營業額 (1-3月 +3.1%)



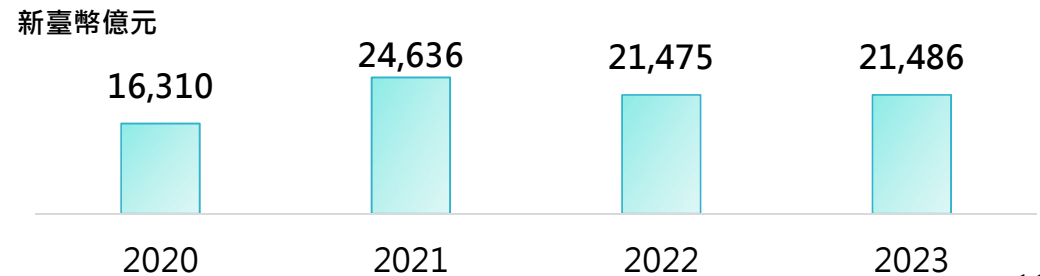
餐飲業營業額 (1-3月+8.1%)



亞股表現



上市櫃公司股利發放金額

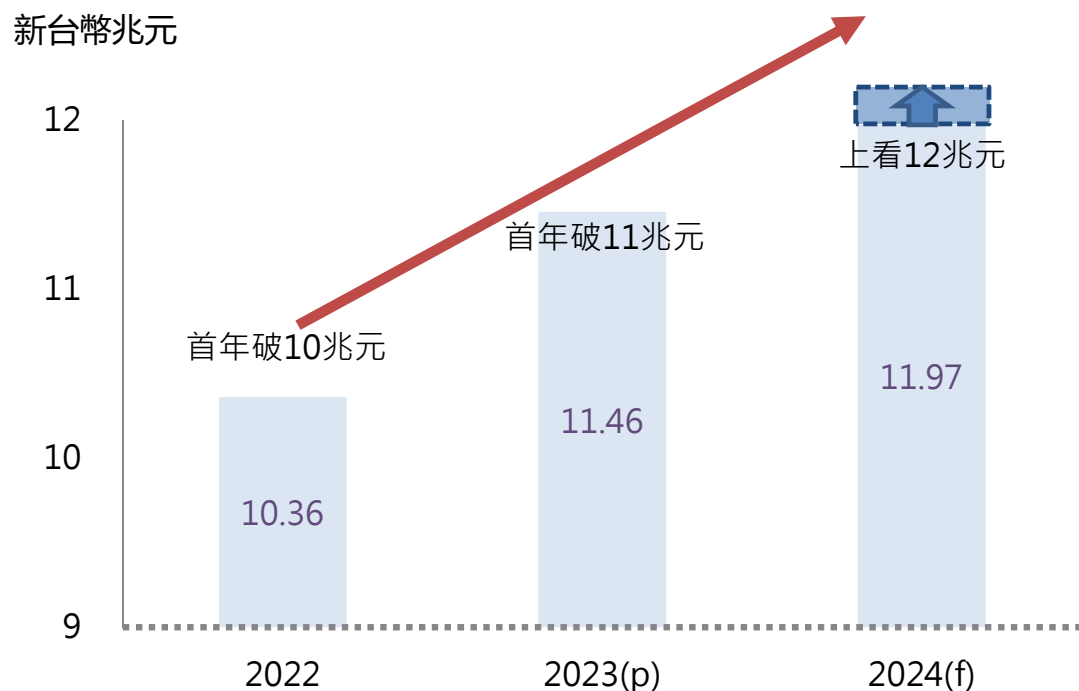


資料來源：經濟部。

資料來源：StockQ、台灣證券交易所公開資訊觀測站。

民間消費：積極推動方向

近3年民間消費名目金額



註：(p)表初步統計數、(f)表預測數。
資料來源：行政院主計總處、2024年2月29日。

積極推動方向

【讓人民獲得照顧及保障】

- ▶ 改善物價、房價、貧富差距等問題
- ▶ 強化食品、道路、校園安全及社會安全網等保障
- ▶ 幫助家庭照顧者減輕負擔

【活絡國內旅遊內需市場】

- ▶ 落實觀光景點公共運輸接駁方案
- ▶ 推動2024台灣仲夏旅遊節
- ▶ 啟動觀光振興花蓮方案

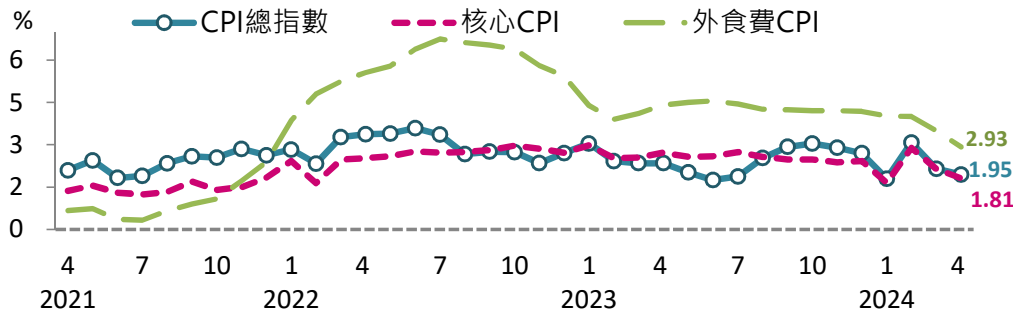
【減輕民眾交通、居住、就學負擔】

- ▶ 推動TPASS政策補貼通勤支出
- ▶ 提供房貸等政策性貸款利息補貼
- ▶ 減免學雜費

物價情勢尚屬穩定

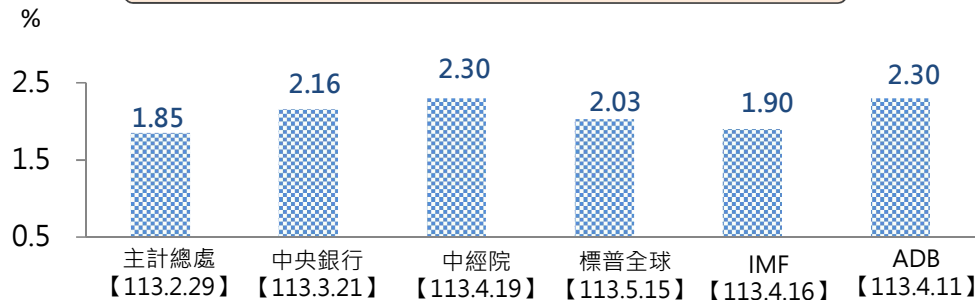
- 4月CPI年增率降至1.95%，1~4月年增2.24%。主要機構預測今年CPI在2%上下。
- 電費調漲對CPI影響尚不明顯，4月觀測結果：外食費年增率為2.93%，後續將持續關注其變化。

消費者物價指數(CPI)年增率



資料來源：行政院主計總處。

主要機構預測2024年CPI年增率



註：經濟部113.3.22電價費率審議會決議，4月起電價平均調幅約11%，依據主計總處113.3.27最新估算，今年消費者物價上漲率(CPI)將調升至約2.03%；資料來源：各預測機構；主計總處於113.2.29發布2024年CPI年增

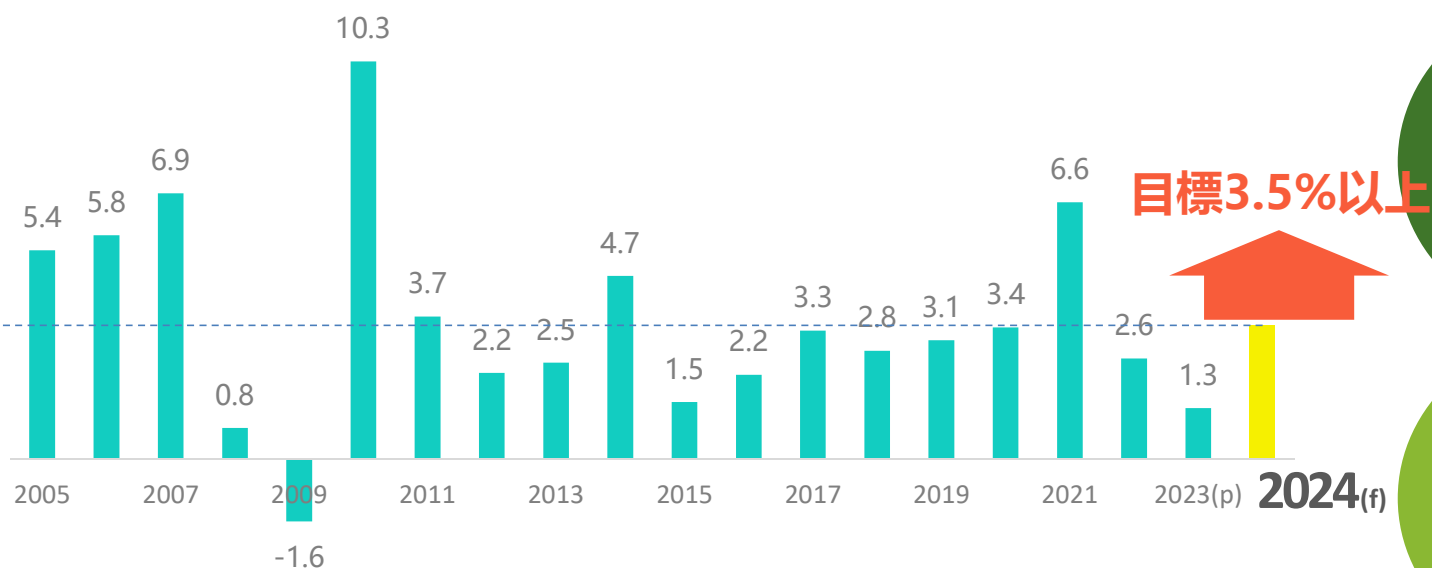
持續推動多元穩定物價措施

- 從源頭穩定食物價格，延長減徵重要關鍵原物料稅負至今年6月底；穩定物價小組即將開會研議延長與否。
- 啟動油價雙平穩機制、穩定天然氣、瓦斯等國內能源價格。
- 跨部會「物價聯合稽查小組」，嚴查嚴辦壟斷、囤積、哄抬。

實踐總統政見可望帶動臺灣GDP穩健成長

- 過去20年來經濟成長率僅7次超過3.5%。
- 政府將在過去8年蔡政府經濟穩健前行的基礎上，開創臺灣經濟發展新局。

2005-2023年各年經濟成長率



賴總統 「創新繁榮」臺灣發展願景



註：(p)表初步統計數，(f)表預測數。
資料來源：行政院主計總處，2024年2月29日。

簡報完畢 敬請指教

