

當前經濟情勢概況

(專題:近年我國外銷訂單生產配置分析)



經濟部

統計處
Department of Statistics

中華民國115年8月28日

大綱

壹·國外經濟情勢

貳·國內經濟情勢

參·專題:近年我國外銷訂單生產配置分析

肆·結語

壹、國外經濟情勢

A

全球經濟

B

主要國家CPI

C

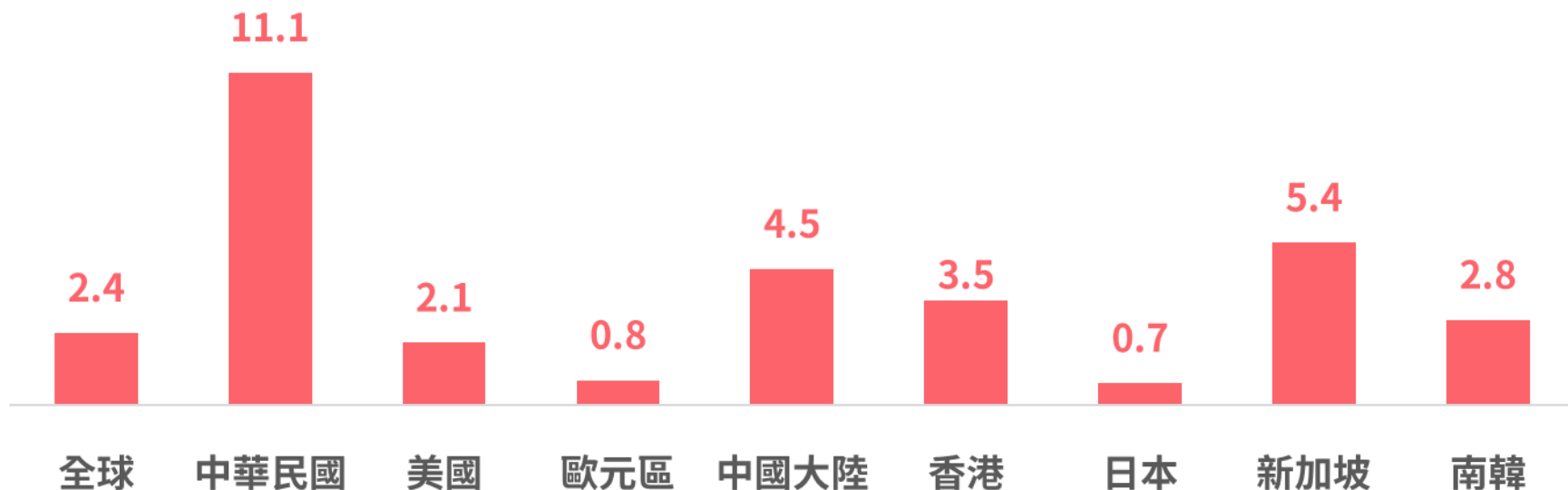
主要國家出口

D

主要國家經濟概況

全球經濟展現韌性

2026年經濟成長率預測(%)

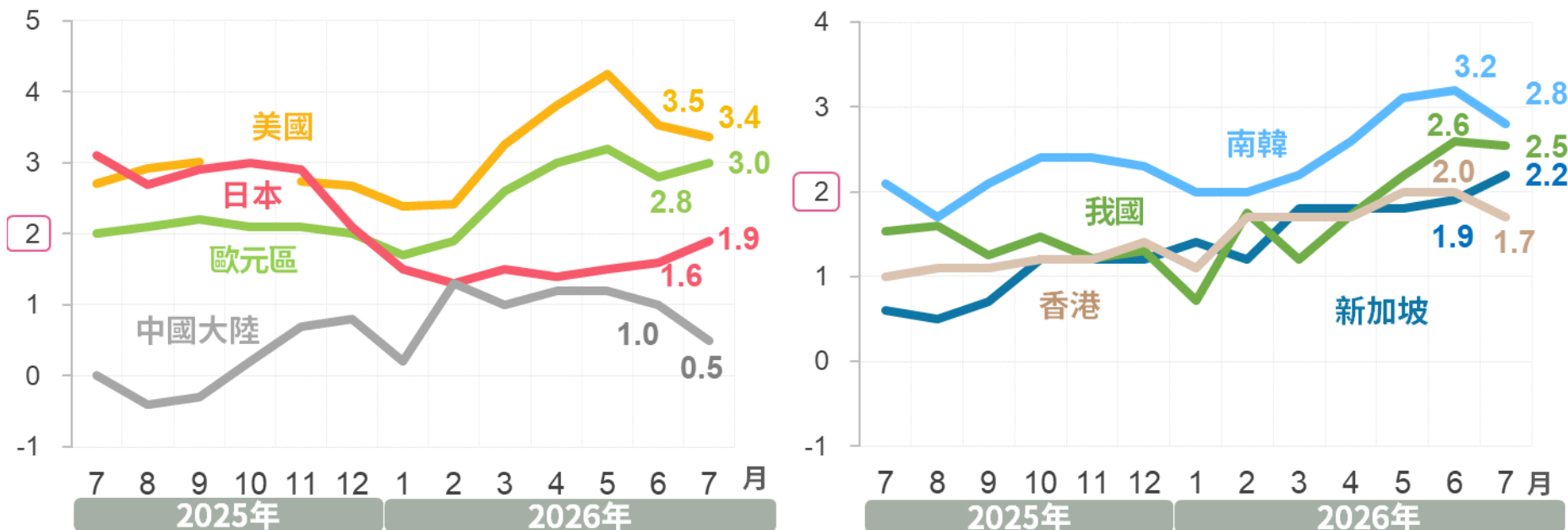


資料來源：我國為行政院主計總處(2026年8月預測)，餘皆來自國際預測機構S&P Global。

- 根據國際預測機構 S & P Global 於8月18日預測，全球經濟展現韌性，2026年預估成長2.4%(較上月增加0.1個百分點)，惟地緣政治衝突、國際貿易政策等風險仍高，恐影響全球經濟成長步調。行政院主計總處2026年8月預測我國今年經濟成長11.05%(較上次預測上修1.41個百分點)。

7月主要國家CPI年漲幅多較上月趨緩

主要國家消費者物價指數(CPI)年增率(%)

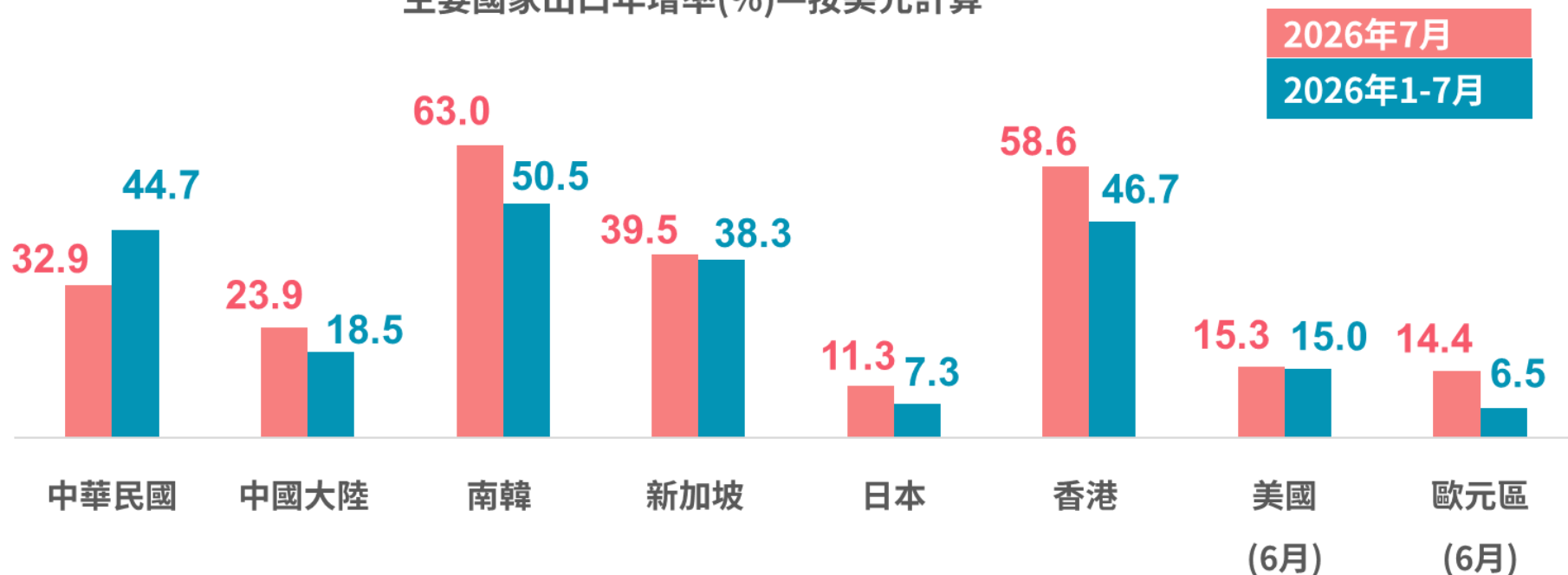


說明：美國2025年10月CPI年增率因受預算中斷影響無相關數據。

- 7月主要國家CPI漲幅多較上月趨緩，其中美國(7月漲3.4%)、南韓(+2.8%)、我國(+2.5%)、香港(+1.7%)及中國大陸(+0.5%)，年增幅較上月下降0.1~0.5個百分點；歐元區(+3.0%)、新加坡(+2.2%)及日本(+1.9%)則較上月提高0.2~0.3個百分點。

7月主要國家出口皆呈正成長

主要國家出口年增率(%)—按美元計算



- 7月主要國家(地區)按美元計算之出口年增率皆呈正成長，南韓、香港、新加坡、我國、中國大陸及日本分別年增63.0%、58.6%、39.5%、32.9%、23.9%及11.3%。
- 累計1-7月南韓、香港、我國、新加坡、中國大陸及日本出口增幅分別為50.5%、46.7%、44.7%、38.3%、18.5%及7.3%。

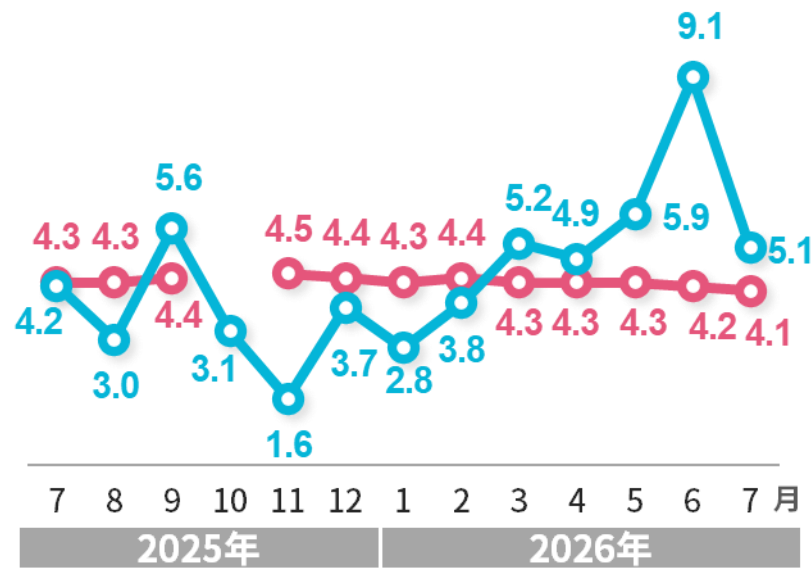
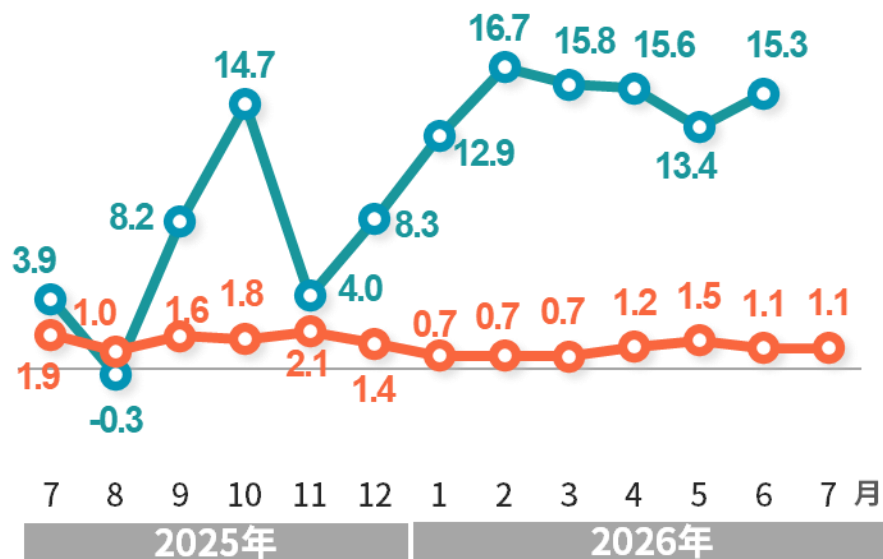
美國出口穩定成長

▶ 出口年增率(%)

▶ 工業生產年增率(%)

失業率(%)

零售銷售年增率(%)



說明：美國2025年10月失業率指標因受預算中斷影響無相關數據。

- 美國6月出口年增15.3%，主因石油產品、運輸設備出口增加所致；7月工業生產年增1.1%，其中製造業年增0.8%，主因電腦及電子產品增產較多，惟化學產品、食品飲料及菸草減產，抵銷部分增幅。
- 7月零售銷售額年增5.1%，主因網路銷售、汽車及其零件銷售增加所致；7月失業率4.1%，較上月減少0.1個百分點。

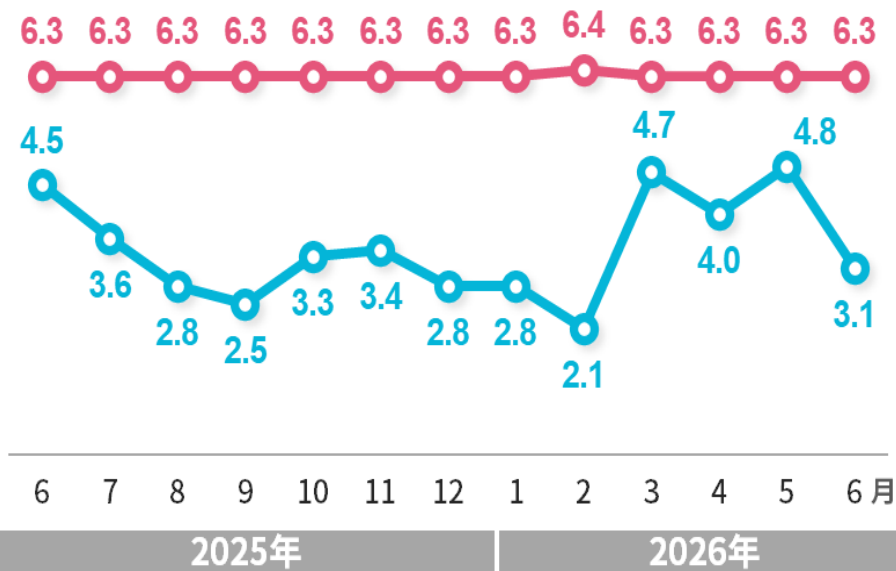
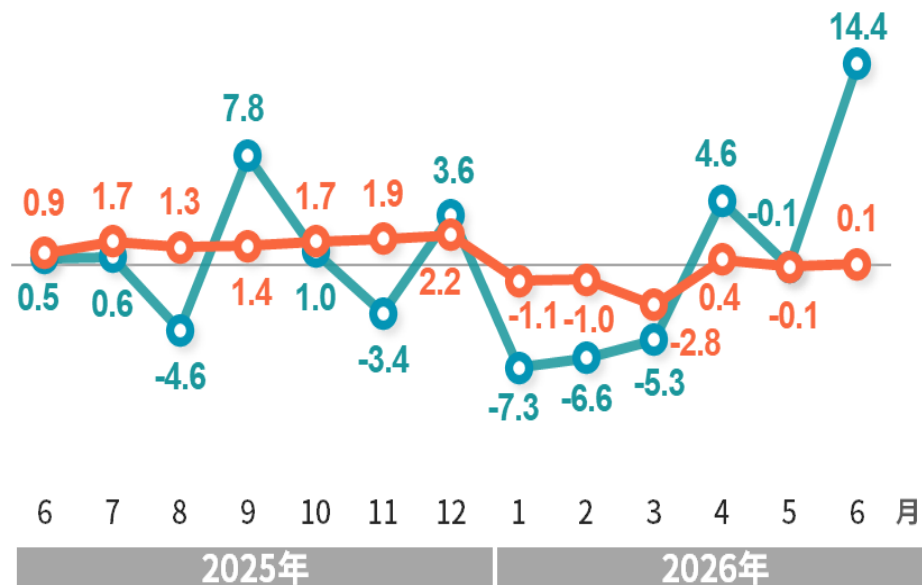
歐元區出口動能增強

▶ 出口年增率(%)

▶ 工業生產年增率(%)

失業率(%)

零售銷售年增率(%)



- 歐元區6月出口按歐元計年增14.4%，主因機械及運輸設備、化學及其相關產品出口增加所致；6月工業生產年增0.1%，主因電腦、電子及光學產品、電氣設備增產，惟機動車、拖車及半掛車減產，抵銷部分增幅。
- 6月零售銷售年增3.1%，以汽車燃料銷售成長幅度較大；6月失業率6.3%，與上月持平。

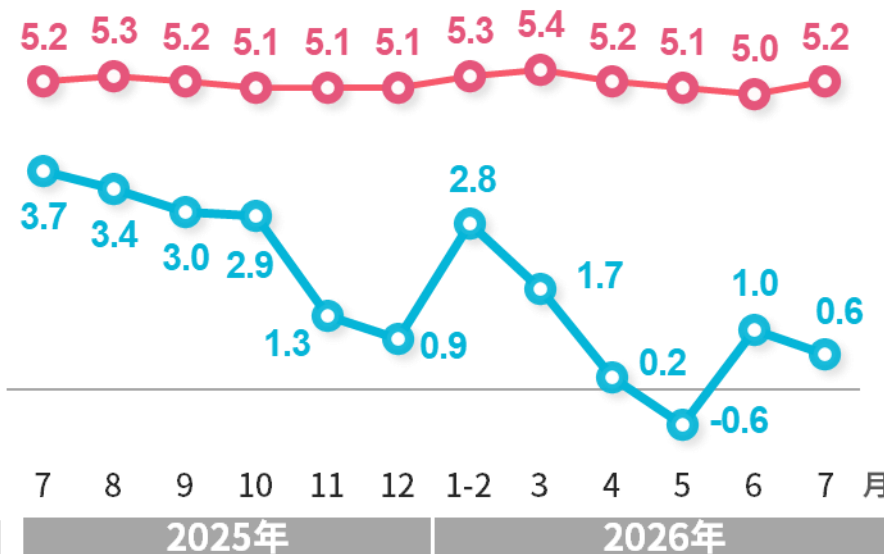
中國大陸出口續強，內需消費平緩

▶ 出口年增率(%)

▶ 工業生產年增率(%)

失業率(%)

社會消費品零售額年增率(%)



- 中國大陸7月出口按美元計年增23.9%，主因電子元件、自動數據處理設備及其零部件出口增加所致；7月工業生產年增4.5%，以電腦通訊及其他電子設備製造業、鐵路、船舶、航空航太及其他運輸設備製造業增幅較大。
- 7月社會消費品零售額年增0.6%，其中餐飲零售年增1.4%，商品零售年增0.5%，以通訊器材類增加較多，惟汽車類減少較多，抵銷部分增幅；7月失業率為5.2%，較上月增加0.2個百分點。

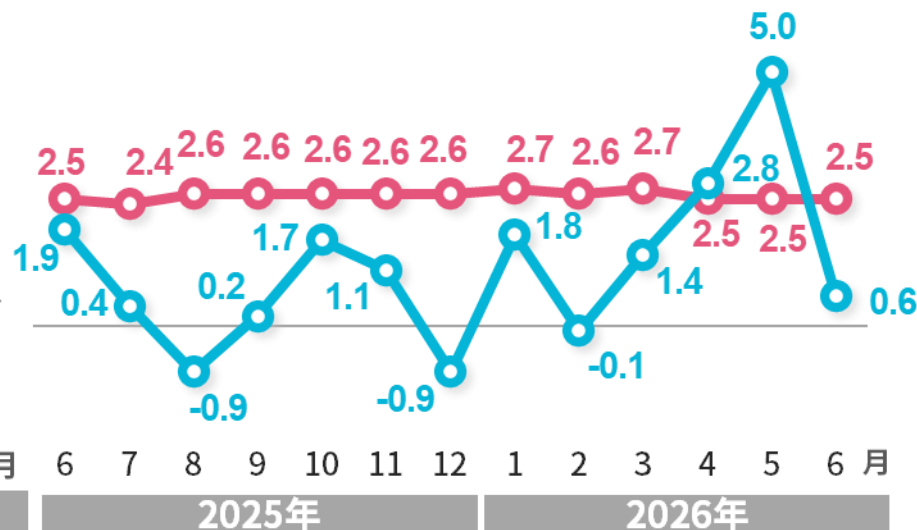
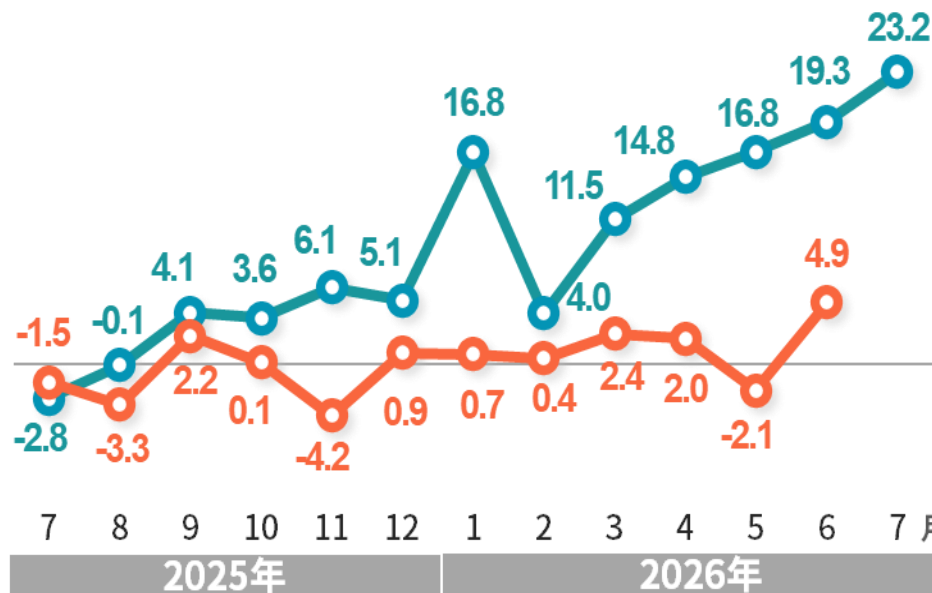
日本出口及工業生產增溫

▶ 出口年增率(%)

▶ 工業生產年增率(%)

失業率(%)

零售銷售年增率(%)



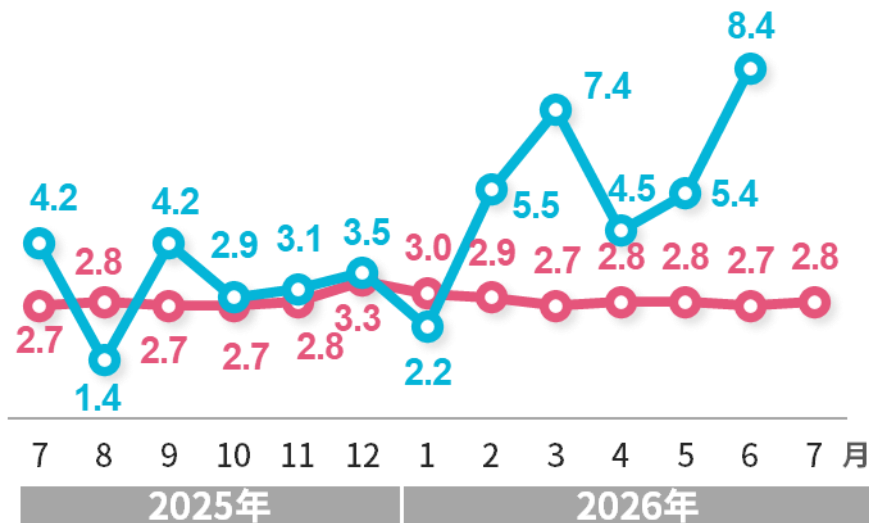
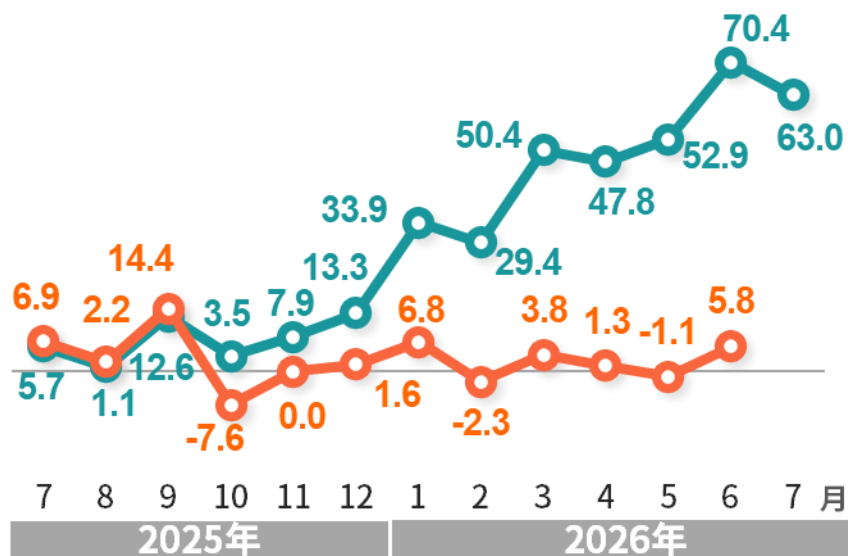
- 日本7月出口按日圓計年增23.2%，主因汽車及半導體等電子零組件出口增加所致；6月工業生產年增4.9%，主因運輸機械及生產用機械增產所致。
- 6月零售銷售年增0.6%，主因汽車零售增加，惟紡織品、服飾及個人用品零售減少，抵銷部分增幅；6月失業率2.5%，與上月持平。

南韓出口持續強勁

▶ 出口年增率(%) ▶ 工業生產年增率 (%)

失業率(%)

零售銷售年增率(%)



- 南韓7月出口年增63.0%，主因受惠電腦及半導體需求暢旺，連續14個月正成長；6月工業生產由負轉為正成長5.8%。
- 6月零售銷售年增8.4%，主因汽車燃料及汽車銷售增加所致；7月失業率2.8%，較上月增加0.1個百分點。

貳、國內經濟情勢

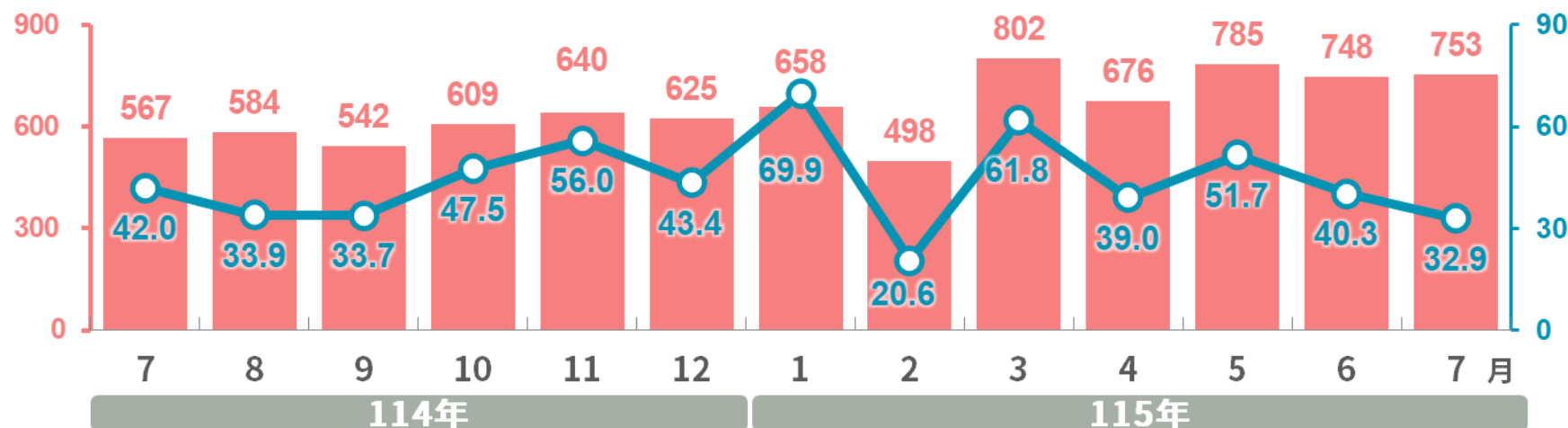


累計1至7月出口值創歷年同期新高

金額(億美元)

出口金額及年增率

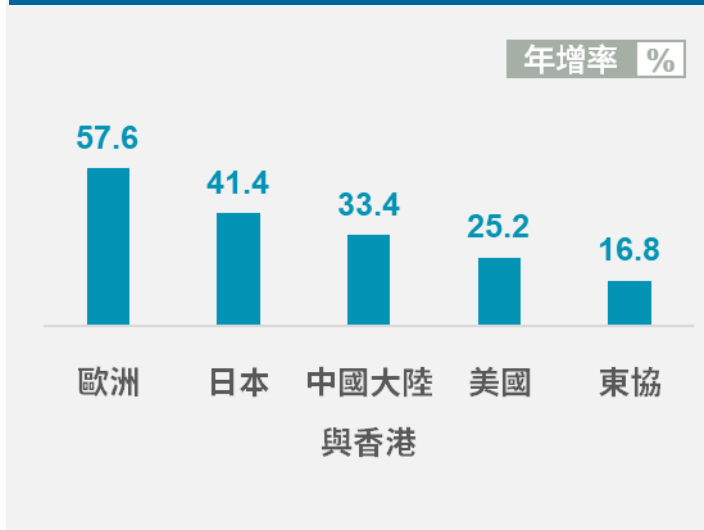
年增率(%)



- 人工智慧(AI)、高效能運算等應用商機持續擴散，推升相關供應鏈出貨，加上外銷產品價格調漲，7月出口753億美元，為歷年單月第3高，年增32.9%，連續33個月正成長。累計1至7月年增44.7%，規模值為歷年同期新高。
- 展望未來，全球經貿前景依然面臨地緣政治風險、國際貿易政策變化等不確定因素，惟隨人工智慧應用蓬勃發展，雲端服務業者持續擴大資本支出，各國加速建置AI基礎設施，以及國內半導體廠商積極擴充高階產能與升級製程，均有助支撐我國外銷動能，下半年出口可望延續成長態勢。

我國對主要市場出口均呈兩位數增長

115年7月主要出口市場



115年7月主要出口貨品



- 7月對主要市場出口均雙位數揚升，以對歐洲年增57.6%、對日本增41.4%較高；對中國大陸與香港出口值創單月新高，增幅33.4%亦高於整體平均；對美國、東協各增25.2%、16.8%。
- 7月主要貨品出口普遍較上年同月成長，其中礦產品因全球煉油供應偏緊及油品價格上漲，出口增52.1%，電子零組件受惠於AI相關需求強勁，出口值創歷年單月新高，年增50.5%；電機產品、資通與視聽產品各增34.3%、29.5%，基本金屬及其製品亦增24.8%。

外銷訂單及製造業生產續呈雙位數成長

外銷訂單

7月↑61.9%

年增率 %



- 外銷訂單7月年增61.9%，主因AI、高效能運算及雲端服務等需求快速攀升，相關供應鏈訂單維持強勁成長態勢。累計1至7月外銷訂單6,020.3億美元，創歷年同期新高，年增52.5%。

製造業生產指數

7月↑26.9%

年增率 %



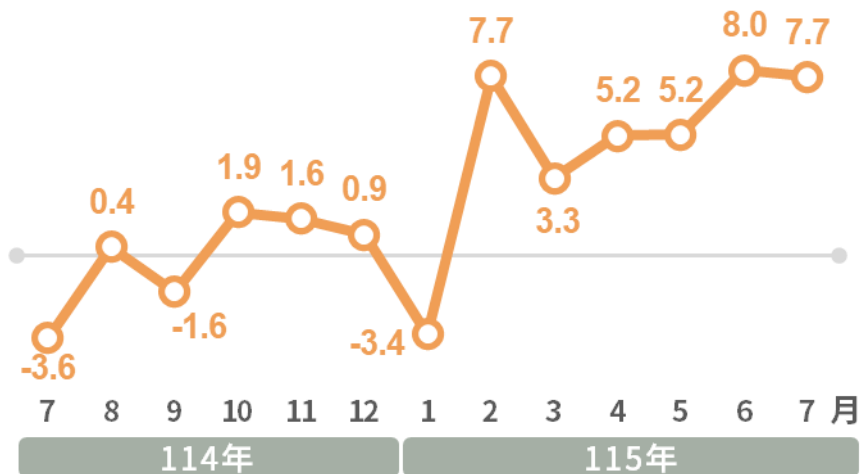
- 製造業生產指數7月年增26.9%，主因受惠AI、高效能運算及雲端資料服務等應用需求持續強勁，帶動資訊電子產業生產動能維持高檔，加以部分傳統產業因資訊電子產業需求增加所致；累計1至7月較上年同期增加22.0%。

零售及餐飲業營業額續呈增勢

零售業 營業額

7月↑7.7%

年增率 %



- 零售業營業額7月年增7.7%，主因受惠車市買氣逐步回溫、暑假娛樂與購物商機，加以多元行銷活動挹注營運動能所致；綜計1至7月營業額2兆8,810億元，創歷年同期新高，年增4.6%。

餐飲業 營業額

7月↑2.5%

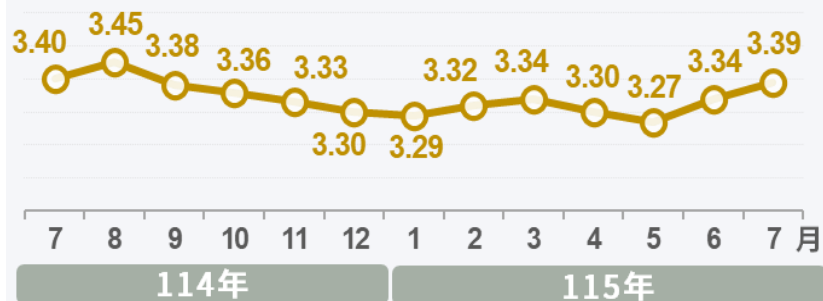
年增率 %



- 餐飲業營業額7月年增2.5%，其中餐館及飲料店因受惠暑假外食及聚餐需求擴增，分別年增0.8%及9.7%；外燴及團膳承包業因跨境旅運市場續呈活絡，帶動空廚餐點銷售成長，年增7.7%；綜計1至7月營業額為6,422億元，創歷年同期新高，年增3.9%。

減班休息人數持續下降

失業率(%)



- 7月失業率3.39%，主因應屆畢業生投入尋職行列，致較上月增加0.05個百分點。與上年同月相比，則下降0.01個百分點。

實施減班休息人數(人)

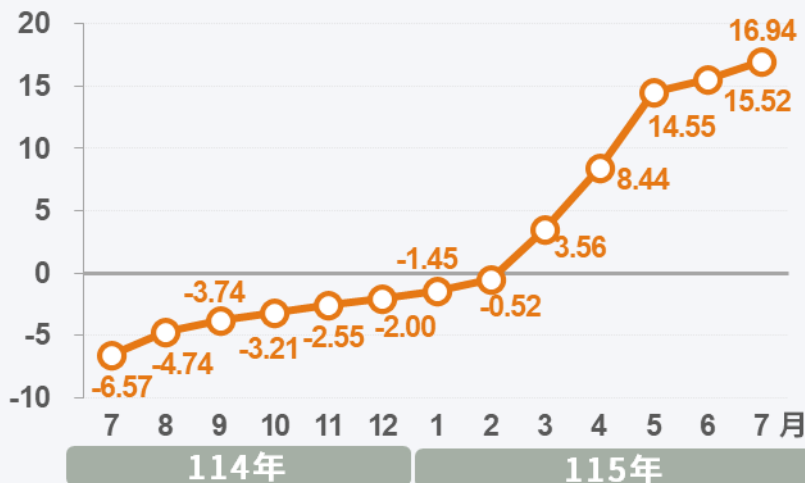


註：114年8月~115年7月為月底值。

- 8月中實施減班休息人數2,406人，為114年5月以來新低，與上月(7月)底相比，減少620人，其中以金屬機電工業人數減少最多。

7月CPI年增2.54%

生產者物價指數年增率(%)



- 7月生產者物價指數(PPI)年增16.94%，主因電腦、電子產品及光學製品、石油及煤製品、化學材料及其製品與藥品、電子零組件及基本金屬等價格上漲所致。

消費者物價指數年增率(%)



- 7月消費者物價指數(CPI)年增2.54%，主因國內汽柴油價格仍較上年同月為高，加上國際機票以及旅遊團費等娛樂服務費用亦調高，惟水果及交通工具等價格下跌，抵銷部分漲幅；另扣除蔬菜水果、能源後之核心CPI漲2.38%。

參、專題：近年我國外銷訂單 生產配置分析

A

投資布局與外銷訂單生產地變動

B

主要貨品外銷訂單生產地變動

C

供應鏈重組對我國出口之影響

D

政府強化回臺投資之政策

投資臺灣方案深化臺商在臺布局



資料來源：經濟部投資臺灣事務所

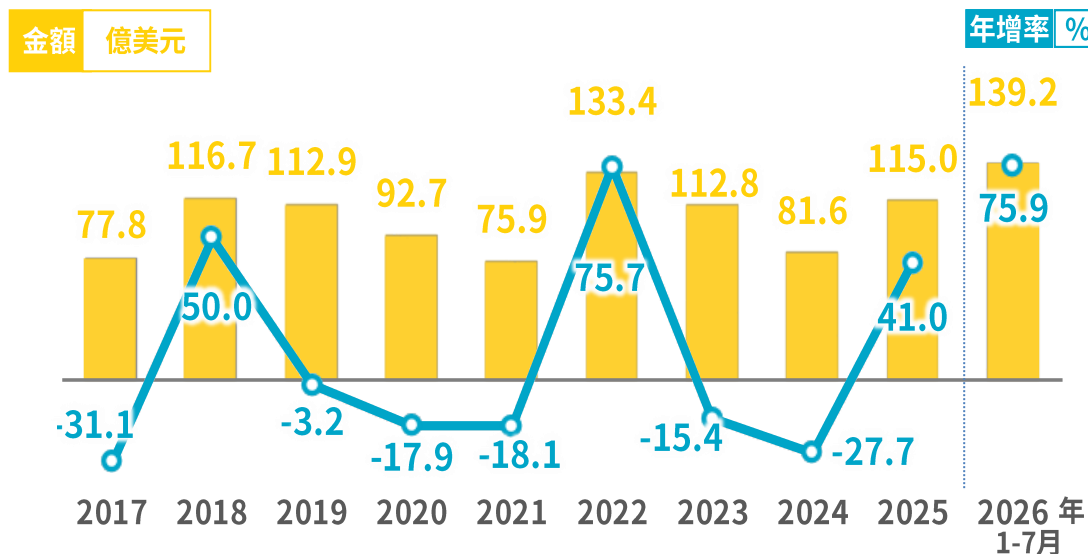
- 美中貿易紛爭引發供應鏈重組，政府於2019年推動臺商回臺投資方案，截至2026年8月止，累計回臺投資金額達1兆4,978億元，根留臺灣與中小企業投資方案投資金額亦持續增加，帶動臺商回臺擴產，促進產業升級。

國外對臺投資動能延續

吸引外商來臺投資策略



核准國外對臺投資金額



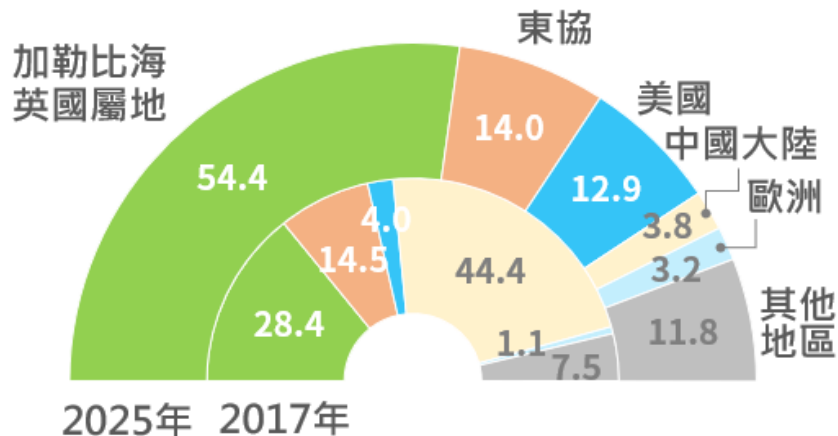
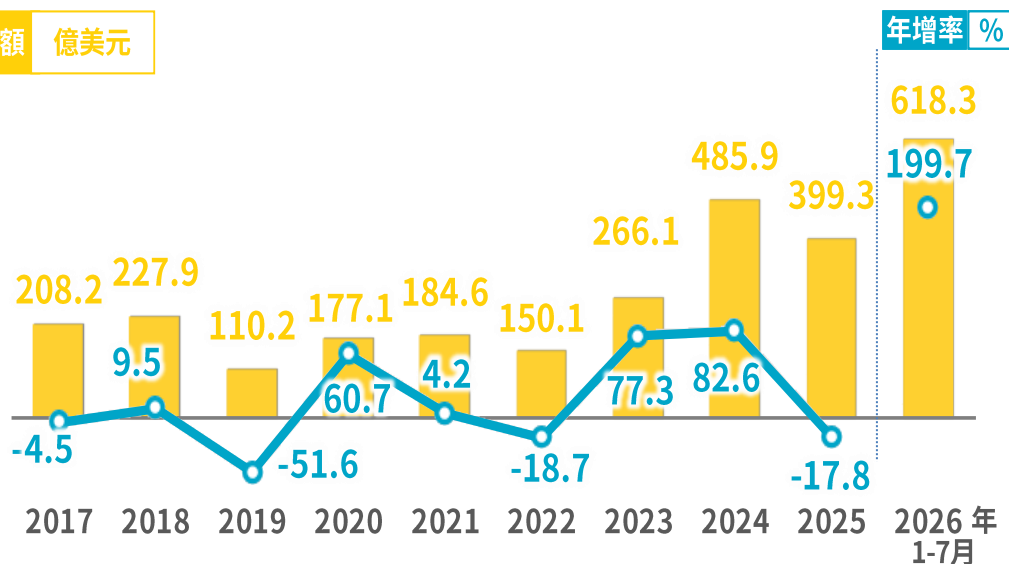
資料來源：經濟部投資審議司

- 國內半導體先進製程與封裝技術優勢，加上政府持續營造優良健全的投資環境，吸引國外供應鏈廠商來臺布局。
- 2018年、2019年核准國外對臺投資金額均突破100億美元，2020年至2021年受COVID-19疫情干擾，投資金額回落，惟之後國際半導體設備、材料廠商與AI科技巨頭相繼加碼投資，2026年1至7月達139.2億美元，為國內製造生產增添成長動能。

對外投資反映全球布局多元化

核准對外投資金額

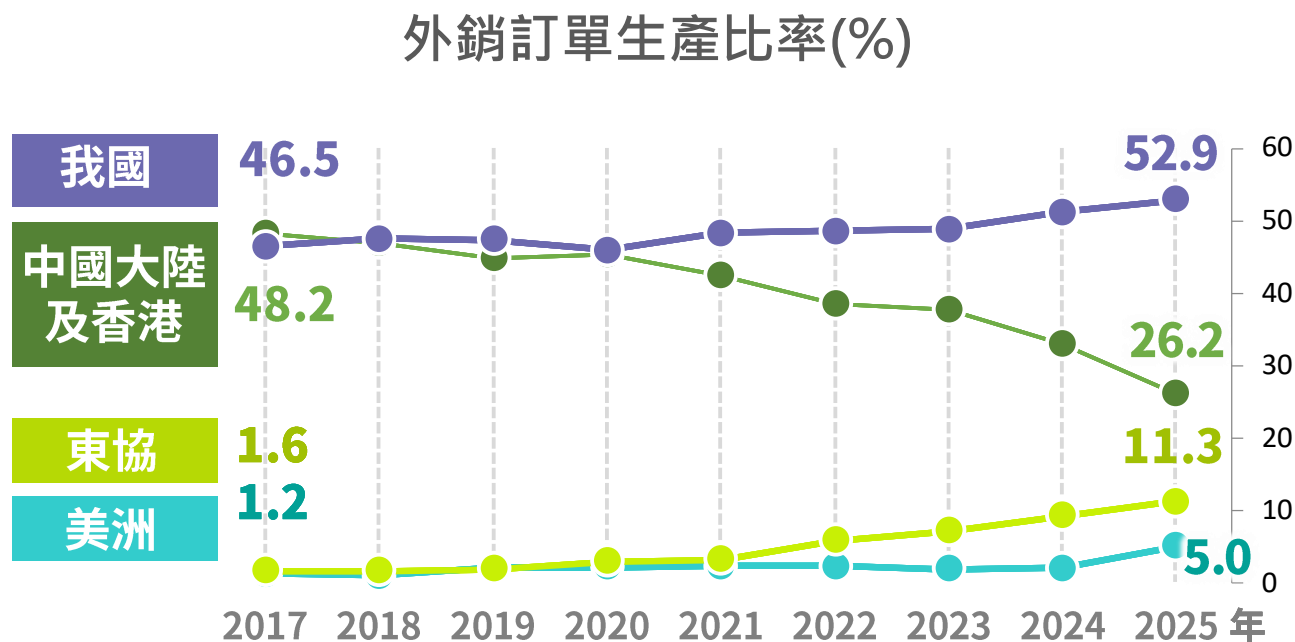
核准對外投資地區結構比(%)



資料來源：經濟部投資審議司

- 因應全球供應鏈重組及地緣政治風險，臺商透過對外投資調整海外布局，2026年1至7月對外投資金額618.3億美元，創歷年同期新高。
- 按地區觀察，2025年加勒比海英國屬地占54.4%居首，主要以金融保險業為主，因企業以海外控股公司配置資產，分散金融風險；其次分別為東協(14.0%)、美國(12.9%)及中國大陸(3.8%)，皆以製造業為主，其中中國大陸較2017年大幅下降40.6個百分點。

國內生產比率續升，中國(含香港)生產比率大降

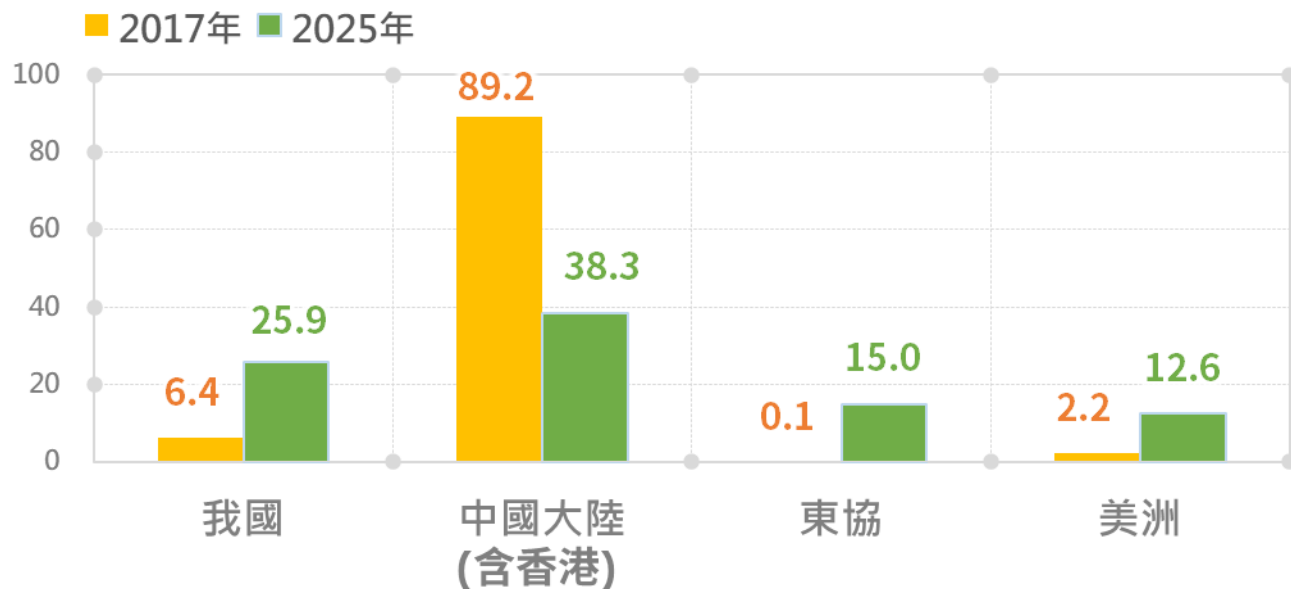


資料來源：經濟部統計處「外銷訂單海外生產實況調查」

- 企業全球布局調整，亦顯示在外銷訂單生產地的改變，隨政府回臺投資政策之催化，2025年外銷訂單國內生產比率52.9%，創調查以來新高，反之中國(含香港)生產比降至26.2%新低。
- 受惠新南向政策及地利之便，加上因應客戶在地化生產需求，訂單在東協及美洲生產比率分別升至11.3%及5.0%，皆創調查以來新高。

資訊通信產品訂單生產主要轉向國內

資訊通信產品各地區生產比率(%)

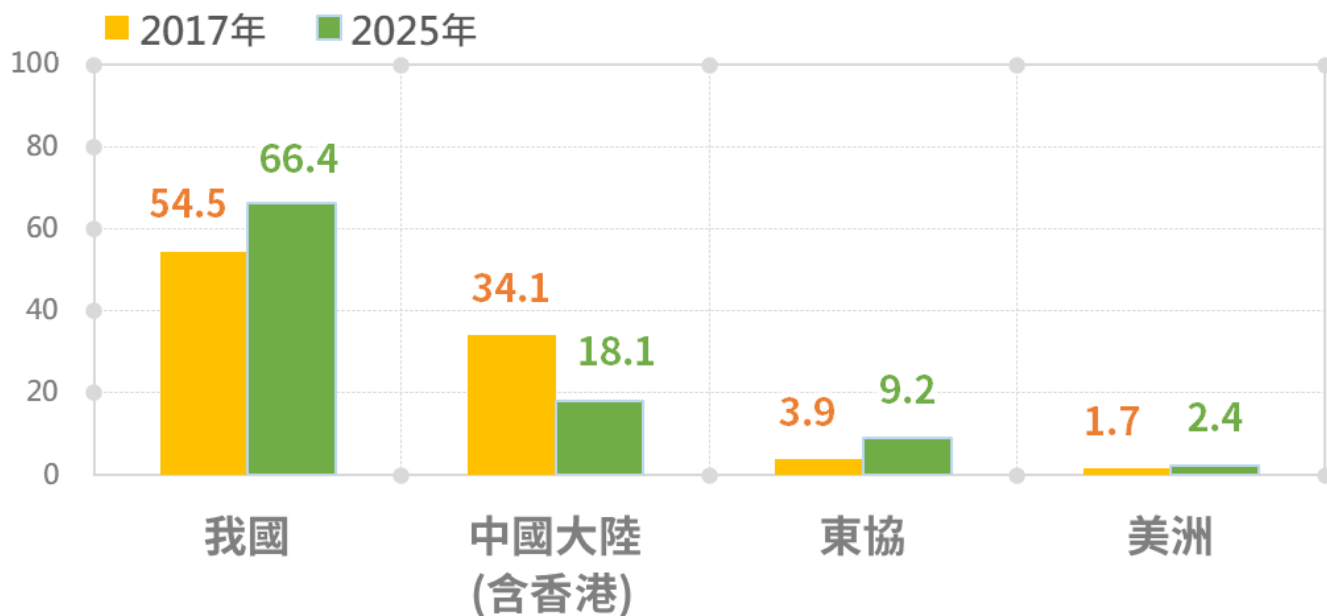


資料來源：經濟部統計處「外銷訂單海外生產實況調查」

- 美國對中國大陸資通訊產品加徵關稅，臺商調整中國大陸生產配置，2025年資通訊產品在中國(含香港)生產比率降至38.3%，較2017年大減50.9個百分點。
- 資訊通信產品主要移回國內生產，近年受惠AI需求帶動高階產能擴增，2025年國內生產比率升至25.9%；部分轉往東協及美洲地區，生產比分別升至15.0%及12.6%，兩者皆突破1成。

電子產品訂單國內生產比率續升

電子產品各地區生產比率(%)

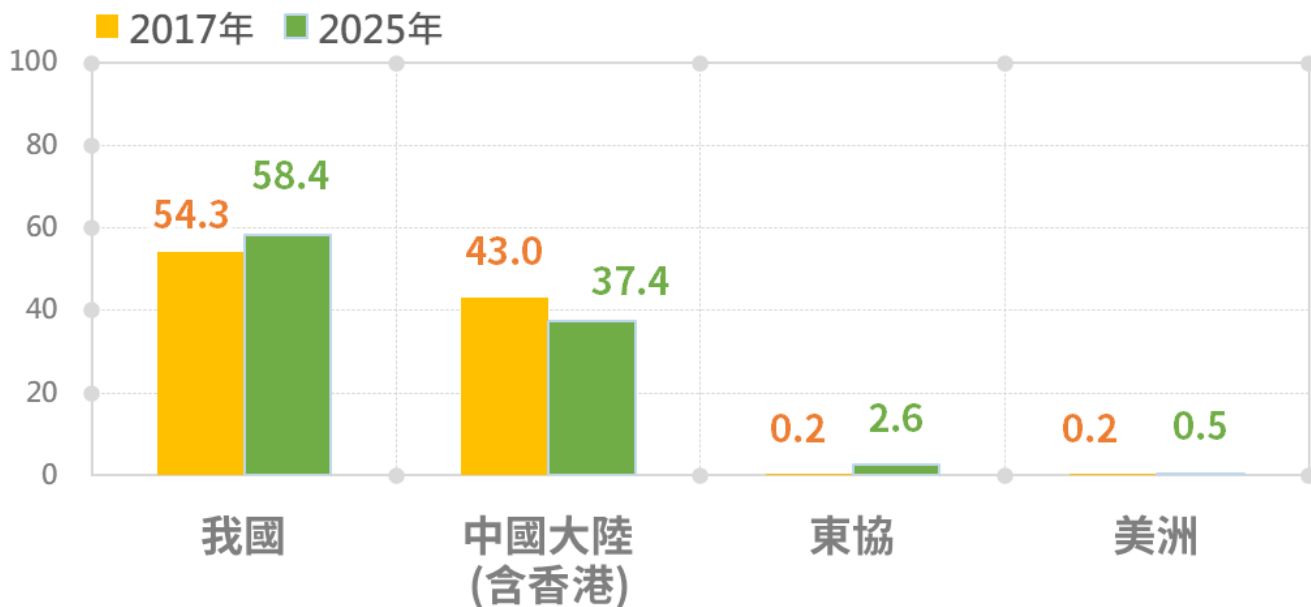


資料來源：經濟部統計處「外銷訂單海外生產實況調查」

- 電子產品向以國內生產為重心，近年隨高階製程研發與量產多集中於國內，加上先進製程與AI晶片需求強勁，推升電子產品訂單國內生產比率升破6成，達66.4%，較2017年提高近12個百分點。
- 2025年電子產品訂單在中國(含香港)生產比率降至18.1%，較2017年下降16個分百點；東協及美洲地區則呈上升。

光學器材訂單中國(含香港)生產比率下降

光學器材各地區生產比率(%)

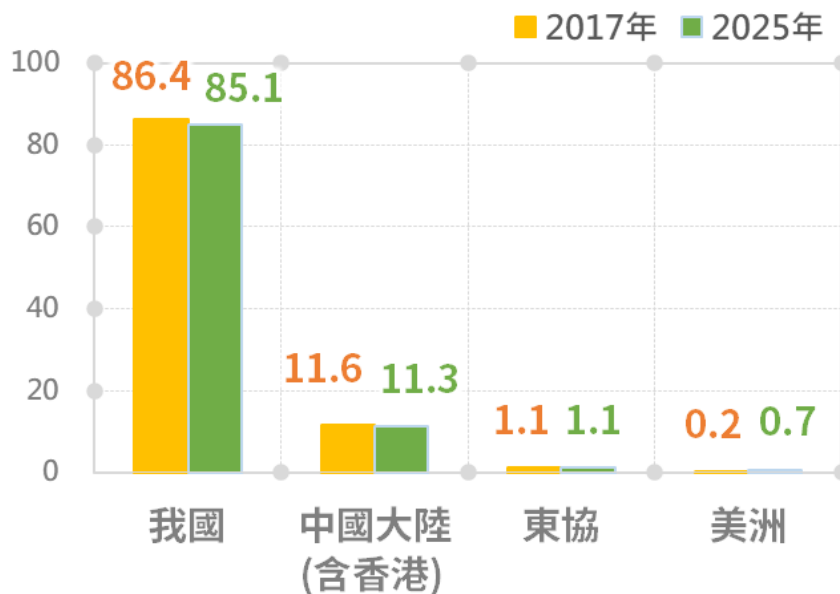


資料來源：經濟部統計處「外銷訂單海外生產實況調查」

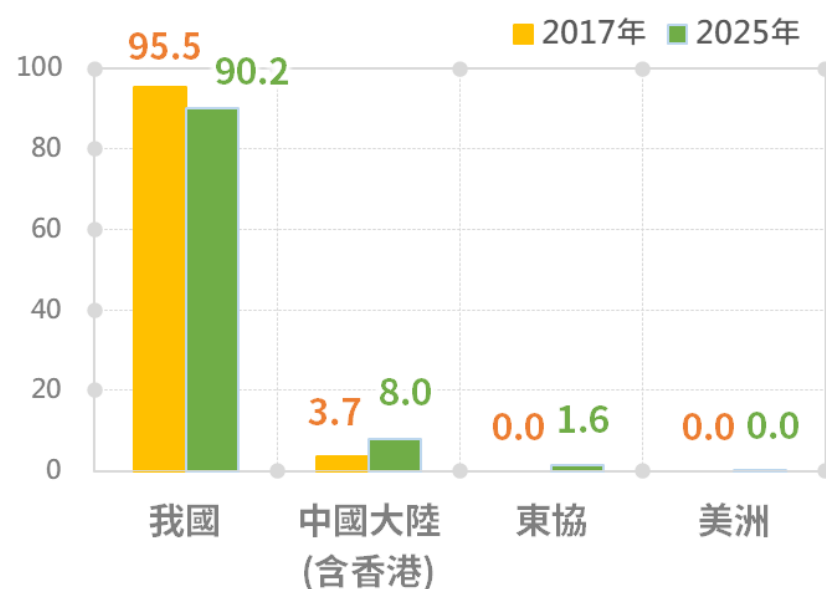
- 因應美中貿易關稅風險，加上在中國大陸生產成本上升，2025年光學器材訂單於中國(含香港)生產比率降至37.4%，較2017年減少5.6個百分點。
- 部分產能轉向國內或東協，2025年生產比率較2017年分別增加4.1個、2.4個百分點。

機械及運輸工具以國內為主要生產基地

機械各地區生產比率(%)



運輸工具各地區生產比率(%)

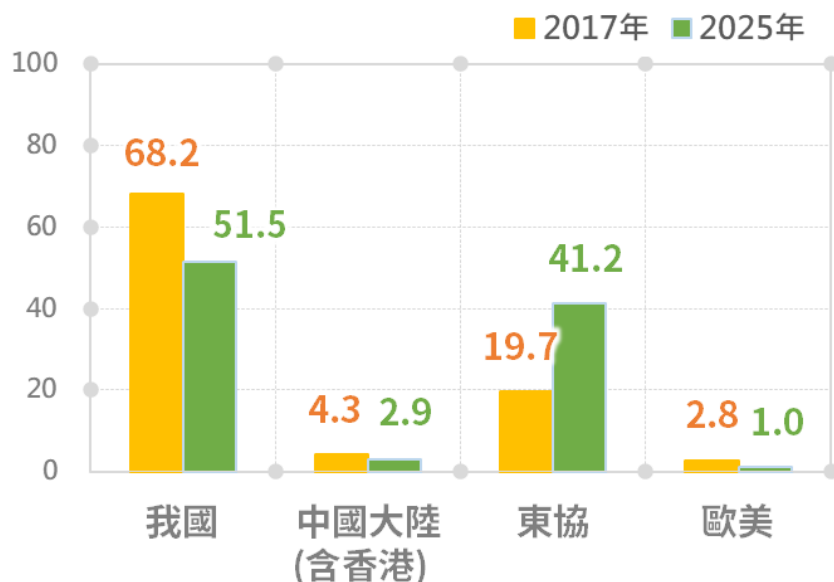


資料來源：經濟部統計處「外銷訂單海外生產實況調查」

- 機械及運輸工具因國內產業聚落具備高密度供應鏈串聯及高彈性的協作效率，生產重心皆以國內為主，2025年國內生產比率分別高達85.1%、90.2%。
- 二者海外生產比不高，主要以中國(含香港)為主，生產比率分別為11.3%及8.0%。

紡織品及電機產品東協生產比率上升

紡織品各地區生產比率(%)



電機產品各地區生產比率(%)

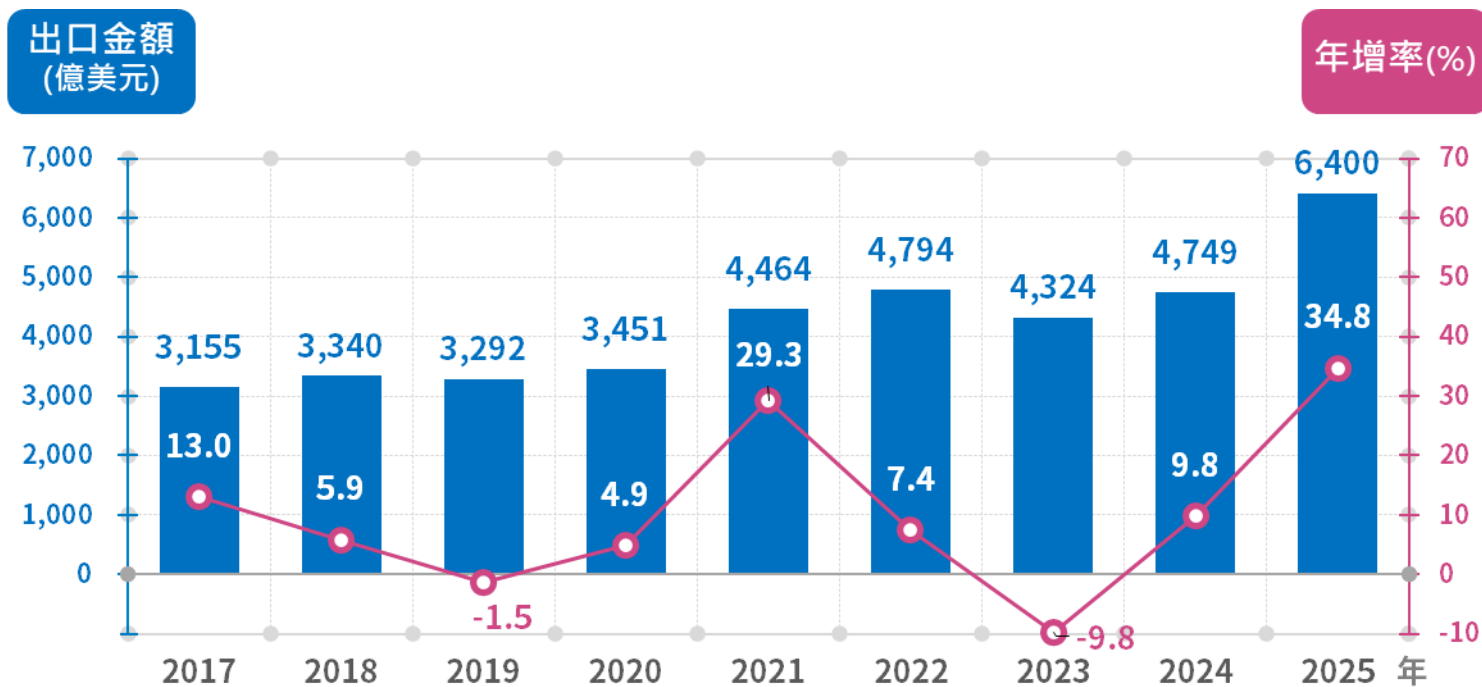


資料來源：經濟部統計處「外銷訂單海外生產實況調查」

- 紡織、成衣及布料加工屬勞力密集產業，基於成本考量，業者陸續將部分產能移往東協，訂單生產由以國內為主，轉為國內與東協並重，2025年東協生產比率升至41.2%。
- 電機產品訂單以中國(含香港)為主要海外生產地，惟近年生產比率下降，部分生產分散至我國及東協，2025年生產比率分別升至31.6%、15.4%。

產能回台，助我國出口金額創新高

我國出口金額

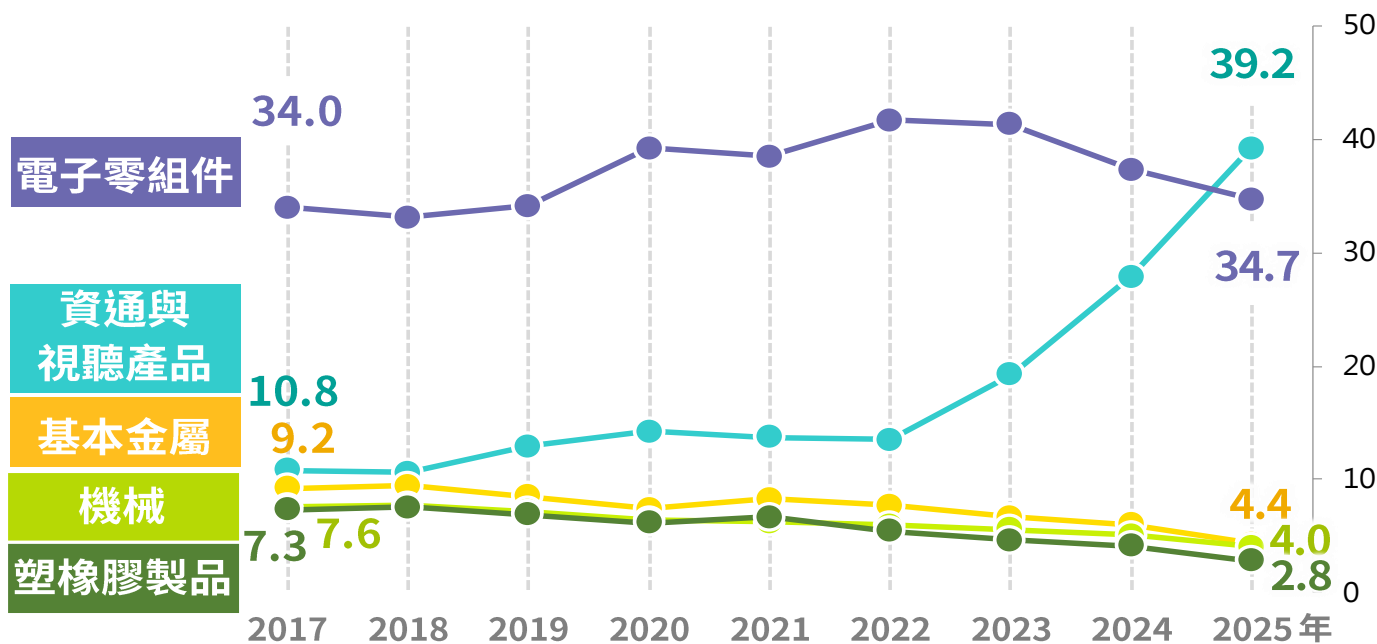


資料來源：財政部統計處

- 受美中貿易紛爭與供應鏈重組影響，資訊及網通等高附加價值產線大量移回臺灣，加上人工智慧、高效能運算及雲端服務等應用需求強勁，推升我國2025年出口金額達6,400億美元新高，較2017年規模增加1倍。

資通與視聽產品躍居第一大出口貨品

我國主要貨品出口比率 (%)

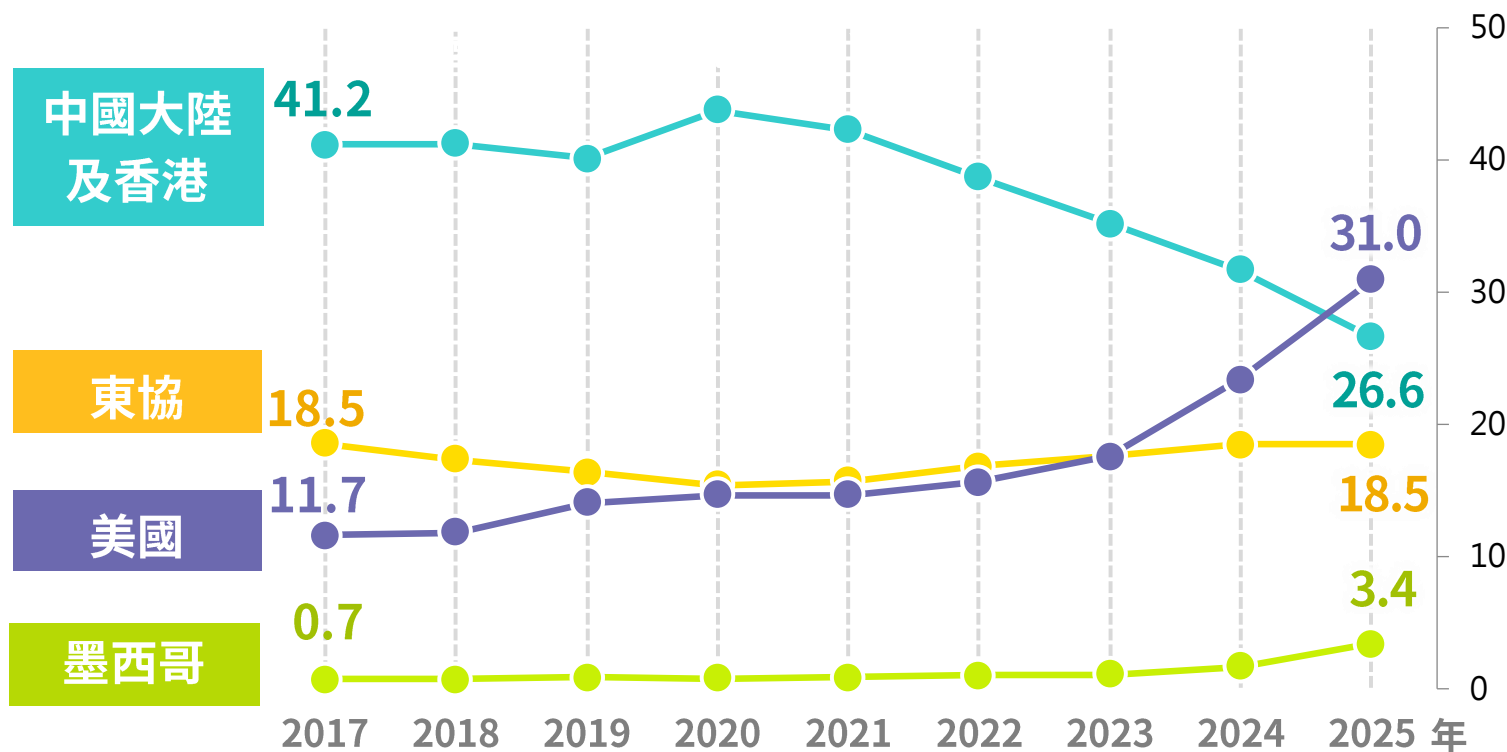


資料來源：財政部統計處

- 就出口貨品觀察，資通與視聽產品出口成長最為強勁，受惠業者回臺擴產效應及AI浪潮，出口占比自2023年起大幅攀升，2025年達39.2%，首度超越電子零組件成為臺灣第一大出口貨品。
- 電子零組件亦受惠近年新興科技應用不斷擴展，先進製程晶片供不應求，推升2025年出口值創歷年新高，惟隨我國產業結構改變，下游AI伺服器在國內組裝，致出口占比自2023年呈下降趨勢。

美國躍居第一大出口地區

我國出口主要地區比率 (%)

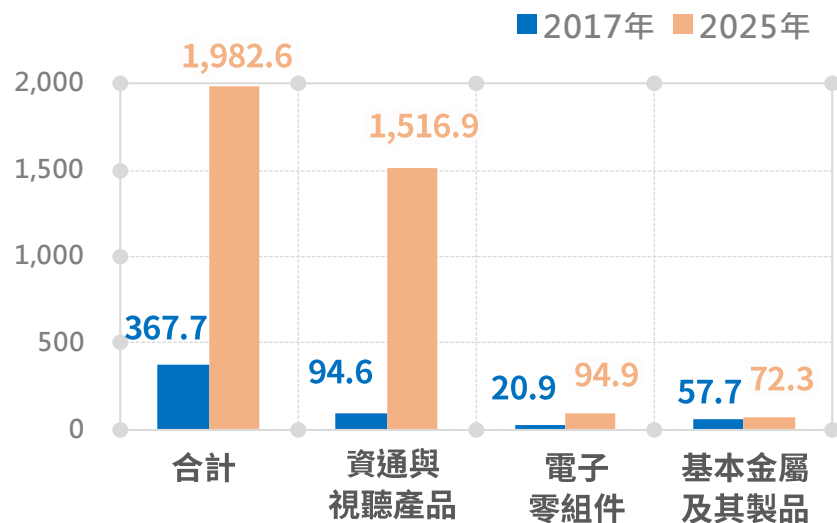


資料來源：財政部統計處

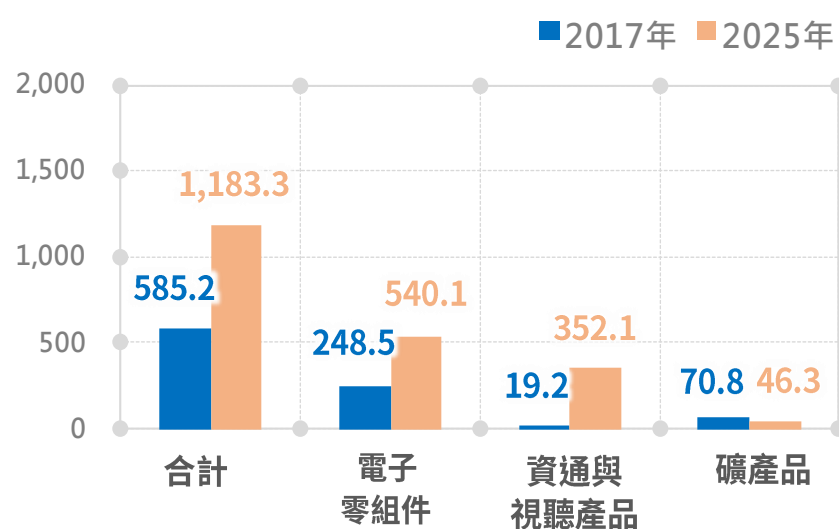
- 近年我國出口市場結構呈現顯著變化，2025年對美國出口比率升至31%，首度超越中國大陸及香港成為我國第一大出口地區，對中國大陸及香港則下降至26.6%，分別較2017年增加19.3個百分點及減少14.6個百分點；東協占比近年維持在15%以上；墨西哥提升至3.4%。

資訊通信產品挹注對美國及東協出口動能

我國對美國出口主要貨品總額 (億美元)



我國對東協出口主要貨品總額 (億美元)



資料來源：財政部統計處

- 受惠AI伺服器等需求擴增，我國對美資通與視聽產品出口快速擴張，2025年出口金額達1,516.9億美元，占對美出口76.5%，較2017年提高50.8個百分點。
- 電子零組件為我國對東協出口主力，2025年出口額540.1億美元，占45.6%；資通與視聽產品超越礦產品，躍居第二大出口產品，出口金額升至352.1億美元，占29.8%，較2017年提高26.5個百分點。

投資臺灣三大方案升級延長

投資臺灣三大方案2.0

擴大適用：全球海外臺商、外人投資企業

聚焦產業：新增「五大信賴產業」、「大健康產業」及服務業

調整轉型：持續推動節能轉型外，更加強推動企業導入AI轉型

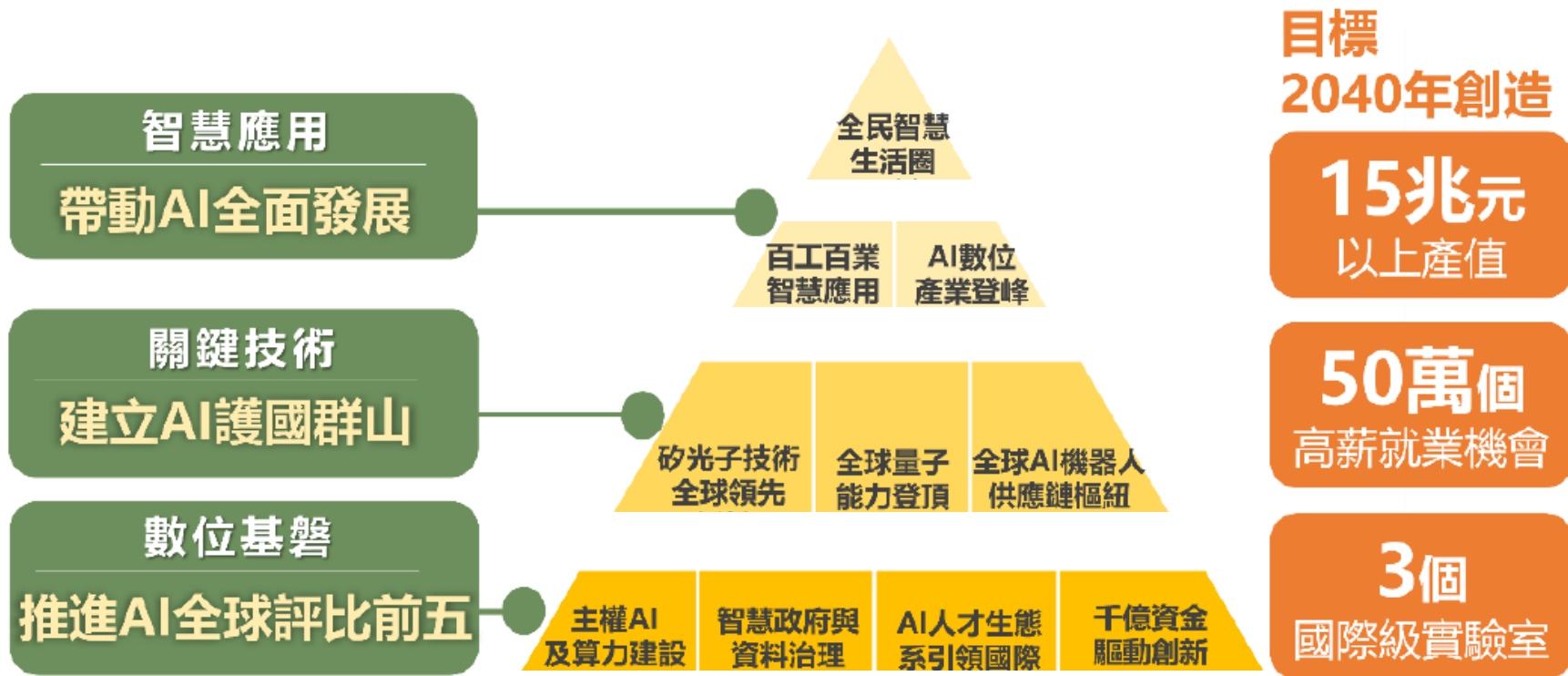
優惠加碼：新增貸款額度、並調整支付銀行委辦手續費率

資料來源：經濟部投資臺灣事務所

- 政府自114年起將「投資臺灣三大方案」延長至116年，並擴大優惠與適用範圍，鼓勵企業AI轉型及五大信賴產業投資，有效強化國內產業升級、供應鏈韌性與國際競爭力。

政府推動AI新十大建設方案

AI新十大建設推動方案



資料來源：國家發展委員會

- 政府協助企業掌握AI契機，布局新世代競爭力，期於2040年創造逾15兆元產值、50萬個就業機會及3座國際級實驗室，實現智慧科技島、世界AI影響力、新產業就業、均衡發展與使人民有感AI生活圈的五大目標。

肆、結語

一、國外經濟

根據國際預測機構 S & P Global 於8月18日預測，全球經濟展現韌性，2026年預估成長2.4%(較上月增加0.1個百分點)，惟地緣政治衝突、國際貿易政策等風險仍高，恐影響全球經濟成長步調。行政院主計總處2026年8月預測我國今年經濟成長11.05%(較上次預測上修1.41個百分點)。

二、國內經濟

受惠AI、高效能運算及雲端服務等需求快速攀升，帶動我國7月外銷訂單、製造業生產分別年增61.9%及26.9%；民間消費方面，零售業7月營業額年增7.7%，主因受惠車市買氣逐步回溫、暑假娛樂與購物商機，加以多元行銷活動挹注營運動能所致；餐飲業7月營業額年增2.5%，其中餐館及飲料店因受惠暑假外食及聚餐需求擴增，外燴及團膳承包業則因跨境旅運市場續呈活絡，帶動空廚餐點銷售成長。

展望未來，地緣政治及貿易政策持續影響全球經貿步調，惟全球經濟展現韌性，在AI及新興科技應用熱度延續下，各國建置AI基礎建設，雲端業者擴大資本支出，加上我國半導體先進製程及伺服器供應鏈位居全球核心地位，有助於維繫我國外銷接單、製造業生產成長動能；零售業受惠父親節、情人節送禮及中元普渡採購需求，加以百貨新商場之集客效應，營業額可望續呈增勢；餐飲業則因暑假出遊外食及節慶聚餐商機挹注，加以夏日高溫帶動冰飲品銷售，營業額可望延續成長態勢。

三、專題：近年我國外銷訂單生產配置分析

(一)投資布局與外銷訂單生產地變動

- 1.投資臺灣方案深化臺商在臺布局：美中貿易紛爭引發供應鏈重組，政府於2019年推動臺商回臺投資方案，截至2026年8月止，累計回臺投資金額達1兆4,978億元，帶動臺商回臺擴產，促進產業升級。
- 2.國外對臺投資動能延續：國內半導體先進製程與封裝技術優勢，加上政府持續營造優良健全的投資環境，吸引國外供應鏈廠商來臺布局。2026年1至7月核准國外對臺投資金額達139.2億美元，為國內製造生產增添成長動能。
- 3.對外投資反映全球布局多元化：因應供應鏈重組與地緣政治風險，臺商調整海外布局，2026年1至7月對外投資金額618.3億美元，創歷年同期新高。按地區觀察，2025年加勒比海英國屬地占54.4%居首，主要以金融保險業為主，因企業以海外控股公司配置資產，分散金融風險；其次分別為東協(14.0%)、美國(12.9%)及中國大陸(3.8%)，皆以製造業為主，其中中國大陸較2017年大幅下降40.6個百分點。
- 4.國內生產比率續升，中國(含香港)生產比率大降：企業全球布局調整，亦顯示在外銷訂單生產地的改變，2025年外銷訂單國內生產比率52.9%，創調查以來新高，中國(含香港)生產比則降至26.2%新低。

(二)主要貨品外銷訂單生產地變動

- 1.資訊通信產品訂單生產主要轉向國內：資通訊產品主要回流國內，受惠AI需求帶動高階產能擴增，2025年國內生產比升至25.9%；部分轉往東協及美洲地區，生產比升至15.0%及12.6%，兩者皆突破1成。
- 2.電子產品訂單國內生產比率續升：電子產品向以國內生產為重心，近年隨高階製程研發與量產多集中於國內，加上先進製程與AI晶片需求強勁，推升電子產品訂單國內生產比率升破6成，達66.4%，較2017年提高近12個百分點。
- 3.光學器材訂單中國(含香港)生產比率下降：因應美中貿易關稅風險，加上在中國大陸生產成本上升，2025年光學器材訂單中國（含香港）生產比降至37.4%，較2017年減少5.6個百分點。
- 4.機械及運輸工具以國內為主要生產基地：機械及運輸工具因國內產業聚落具備高密度供應鏈串聯，生產重心皆以國內為主，2025年國內生產比率分別高達85.1%、90.2%。
- 5.紡織品及電機產品東協生產比率上升：紡織品基於成本考量，訂單生產由以國內為主，轉為國內與東協並重，2025年東協生產比率升至41.2%。電機產品訂單以中國(含香港)為主要海外生產地，惟近年生產比率下降，部分生產分散至我國及東協，2025年生產比率分別升至31.6%、15.4%。

(三)供應鏈重組對我國出口之影響

- 1.產能回台，助我國出口金額創新高：受美中貿易紛爭與供應鏈重組影響，資訊及網通等高附加價值產線大量移回臺灣，加上人工智慧、高效能運算及雲端服務等應用需求強勁，推升我國2025年出口金額達6,400億美元新高，較2017年規模增加1倍。
- 2.資通與視聽產品躍居第一大出口貨品：資通與視聽產品出口成長最為強勁，受惠業者回臺擴產效應及AI浪潮，出口占比自2023年起大幅攀升，2025年達39.2%，首度超越電子零組件成為臺灣第一大出口貨品。
- 3.美國躍居第一大出口地區：近年我國出口市場結構呈現顯著變化，2025年對美國出口比率升至31%，首度超越中國大陸及香港成為我國第一大出口地區，對中國大陸及香港則下降至26.6%，分別較2017年增加19.3個百分點及減少14.6個百分點；東協占比近年維持在15%以上；墨西哥提升至3.4%。
- 4.資訊通信產品挹注對美國及東協出口動能：受惠AI伺服器等需求擴增，我國對美資通與視聽產品出口快速擴張，2025年出口金額占對美出口76.5%，較2017年提高50.8個百分點。電子零組件為我國對東協出口主力，2025年出口金額占45.6%；資通與視聽產品超越礦產品，躍居第二大出口產品，占29.8%，較2017年提高26.5個百分點。

(四)政府強化回臺投資之政策

- 1.投資臺灣三大方案升級延長：政府自114年起將「投資臺灣三大方案」延長至116年，有效強化國內產業升級、供應鏈韌性與國際競爭力。
- 2.政府推動AI新十大建設方案：政府協助企業掌握AI契機，期於2040年創造逾15兆元產值、50萬個就業機會及3座國際級實驗室，實現智慧科技島、世界AI影響力、新產業就業、均衡發展與使人民有感AI生活圈的五大目標。