美國重要經濟暨金融指標快報(2026年10月2日)

分類	項目 \ 期間	年資料 2022	2023	2024	2025	季資料 2025Q4	2026Q1	2026Q2	2026Q3	2026 04	05	06	07	08	09	動向簡析
景氣	GDP年增率(%)	2.5	2.9	2.8	2.1	2.0	2.6	2.2	尚未公布							美國2026年第2季GDP季增年率終值由上季的2.5%降至2.2%，主係因進口額季增年率終值由上季的11.5%升至12.6%，而出口額季增年率終值由上季的13.9%大幅降至5.0%，使淨出口對經濟成長造成拖累，此外，雖AI投資熱潮支撐企業設備投資連續2個季度呈現雙位數增幅(13.4%)，然智慧財產及建築等投資成長明顯放緩，拖累民間投資季增年率終值由上季的7.2%降至4.6%，且政府支出季增年率終值亦由上季的4.7%降至-0.1%；惟低失業率、退稅措施及大型運動賽事支撐商品及服務支出成長，帶動個人消費支出(PCE)季增年率終值由上季的0.7%升至3.8%，顯示民間消費活動強勁；另，個人消費支出(PCE)物價指數季增年率終值由上季的4.2%升至5.0%，而剔除食品及能源的核心個人消費支出(Core PCE)物價指數季增年率終值則由上季的3.9%降至3.3%。2026年8月份領先指標月增率降至-0.1%，主係因高利率環境維持較長時間，加以通膨壓力仍具黏著性，導致企業與家庭對未來景氣的信心受到抑制，此外，新屋建築許可於單戶與多戶住宅領域普遍走弱，反映房市仍承受融資成本偏高的壓力，綜促美國經濟雖可望維持擴張，然未來數季成長動能或出現放緩跡象。
	GDP季增年率(%)					0.2	2.5	2.2	尚未公布							
	領先指標月增率(%)	-0.5	-0.6	-0.3	-0.4	-0.2	-0.1	0.1	尚未公布	0.2	0.2	-0.1	0.2	-0.1	尚未公布	
消費	零售銷售額月增率(%)	0.6	0.4	0.3	0.2	0.2	0.9	0.6	尚未公布	0.7	1.0	0.2	-0.5	1.2	尚未公布	2026年8月份零售銷售額月增率反彈回升至1.2%，創近5個月以來新高，其中，國際油價上漲推升汽油零售價格，帶動加油站銷售額月增率由上月的-0.2%大幅升至3.1%，此外，受電商促銷活動時點由往年7月提前至6月影響，使消費出現遞延回補現象，促網路購物需求強勁回溫，提振非實體零售商銷售額月增率由上月的-1.7%彈升至2.6%，而電子產品、餐飲服務、服飾及汽車與零組件等銷售額亦呈正成長；核心零售銷售額(不含汽車與零組件及加油站)月增率則由上月的-0.3%反彈回升至1.2%，顯示本月增幅不僅受高油價推升名目金額影響，亦反映家庭實質消費需求仍具韌性。2026年9月份消費者信心指數降至81.9，創2014年以來新低，其中，現況指數及預期指數由上月的117.2及69.5分別降至109.3及63.6，主係因能源價格上漲推升通膨壓力、利率水準居高增加家庭融資成本，以及中東地緣政治緊張局勢不確定性猶存，綜促企業經營前景轉弱，導致消費者擔憂工作機會減少，就職難度增加，反映勞動市場信心或逐漸鬆動。2026年9月份密西根大學消費者信心指數終值降至48.1，其中，現況指數及預期指數終值由上月的51.9及51.5分別降至50.9及46.3，此外，消費者對未來1年通膨預期終值由上月的4.0%大幅升至4.6%，對未來5年通膨預期終值則由上月的3.3%升至3.4%；整體而言，國際油價上漲導致美國汽油零售價格再度攀升，侵蝕家庭實質購買力，加以貿易緊張局勢及中東衝突延續，使消費者對未來景氣與個人財務狀況轉趨悲觀，短期內恐抑制消費意願並增加經濟放緩風險。
	消費者信心指數	109.0	108.0	109.5	94.2	94.2	92.2	92.2	81.9	93.8	90.6	92.2	90.2	88.6	81.9	
	密西根大學消費者信心指數	59.7	69.7	74.0	53.3	52.9	53.3	49.5	48.1	49.8	44.8	49.5	55.2	51.7	48.1	
就業	非農就業人數變動(千人)	4,814	3,056	1,996	181	-51	218	242	尚未公布	148	63	31	21	162	尚未公布	2026年8月份新增非農就業人數由上月的2.1萬人大幅升至16.2萬人，且6月份及7月份分別上修1.1萬人及4.4萬人至3.1萬人及2.1萬人，反映過去數月勞動市場實際表現較原先評估更為強韌；其中，醫療保健、社會福利及休閒暨飯店業等新增就業人數皆大幅成長，帶動服務業新增就業人數由上月的4.2萬人升至8.6萬人，加以政府就業人數亦由上月的減少5.0萬人轉呈新增3.5萬人，均為挹注8月份非農就業表現轉趨強勁之主因；此外，製造業方面，雖汽車與零組件等耐久財製造業新增就業人數減少，然營建業新增就業人數持續成長，主係因AI資料中心等基礎建設支撐部分需求所致。另，薪資方面，平均時薪年增率由上月的3.2%降至3.1%，月增率由上月的0.1%升至0.3%，反映企業薪資調整溫和；勞動市場結構方面，失業人數較上月增加11.5萬人，就業人數較上月增加56.9萬人，促勞動人數較上月增加68.4萬人，勞動參與率由上月的61.4%升至61.6%，失業率則持平於上月的4.1%，反映就業狀況有所改善。整體而言，8月份非農就業報告表現良好，惟可能存在人口基準調整、歷史資料未回溯修正及企業抽樣模型失準等問題，應關注後續修正幅度，尚不宜斷定美國勞動市場已全面轉強。截至2026/9/26當週，初領失業救濟金人數較上週減少0.1萬人至19.7萬人，而截至2026/9/19當週，續領失業救濟金人數較上週減少1.1萬人至170.1萬人；整體而言，企業持續採取「低裁員、低招聘」的營運策略，勞動市場表現續呈穩健態勢。
	失業率(%)	3.6	3.6	4.0	4.3	4.4	4.3	4.3	尚未公布	4.3	4.3	4.2	4.1	4.1	尚未公布	
	初領失業救濟金人數(千人)	11,445	11,581	11,391	11,792	2,871	2,752	2,776	尚未公布	830	1,058	888	811	830	197 (9/26)	
	續領失業救濟金人數(千人)	1,645	1,759	1,871	1,900	1,900	1,787	1,821	尚未公布	1,758	1,786	1,821	1,777	1,774	1,701 (9/19)	
物價	CPI年增率(%)	8.0	4.1	3.0	2.7	2.7	2.7	3.8	尚未公布	3.8	4.2	3.5	3.4	3.4	尚未公布	2026年8月份消費者物價指數(CPI)年增率持平於上月的3.4%，惟CPI月增率由上月的0.1%明顯升至0.4%，主係受國際能源價格走揚所帶動，其中，汽油及燃油價格月增率由上月的-2.9%及-1.7%分別升至3.9%及10.1%，進而促能源價格月增率由上月的-1.5%升至2.1%；核心CPI年增率小幅降至2.4%，創2021年以來新低，反映部分醫療服務及汽車保險價格回落，抵銷住房成本、旅館住宿、機票、教育及通訊服務價格上漲之影響，惟核心CPI月增率由上月的0.2%升至0.3%，顯示核心物價升溫壓力尚未完全消除。2026年8月份核心個人消費支出(PCE)物價指數年增率持平於上月的3.0%，月增率由上月的0.1%升至0.2%，其中，商品通膨受供應鏈改善及消費需求降溫所抑制，而服務業通膨仍具黏著性，但未明顯惡化；此外，實質可支配所得月增率由上月的0.4%降至0.3%，儲蓄率由上月的4.6%降至4.1%，顯示物價居高使消費者支出壓力增加。2026年8月份生產者物價指數(PPI)年增率升至5.4%，創今年以來新高，月增率則由上月的0.1%升至0.4%，主係因汽油及柴油等燃料價格大幅上漲，使能源價格月增率由上月的-1.8%反彈回升至4.2%，進而帶動食品及商品價格月增率由上月的-0.9%及-0.4%回升至0.1%及1.1%；此外，雖部分服務價格漲幅放緩，然運輸及倉儲服務價格月增率由上月的-1.1%明顯回升至2.3%，促核心PPI年增率持平於上月的4.7%，反映國際油價走高及物流成本增加持續向供應鏈傳導。
	核心CPI年增率(%)	6.2	4.8	3.4	2.9	2.6	2.5	2.8	尚未公布	2.8	2.9	2.6	2.5	2.4	尚未公布	
	核心PCE物價指數年增率(%) (*註：季資料為季增年率)	5.4	4.2	2.9	2.8	2.7*	3.9*	3.3*	尚未公布	3.1	3.2	3.0	3.0	3.0	尚未公布	
	PPI年增率(%)	9.4	2.1	2.3	3.0	2.9	3.6	5.7	尚未公布	5.7	5.9	5.6	4.8	5.4	尚未公布	
生產	ISM製造業採購經理人指數(PMI)	53.5	47.1	49.2	47.9	47.9	52.7	53.3	54.5	52.7	54.0	53.3	55.6	54.6	54.5	2026年9月份ISM製造業採購經理人指數(PMI)小幅降至54.5，連續第9個月處於擴張區間，其中，AI基礎設施建置及企業為滿足內需而重新增加採購並補充庫存，支撐新增訂單及僱傭等指數擴張加速，惟生產指數擴張放緩，主係雖電氣與機械設備等AI相關投資之產出強勁，然印刷及紡織等非AI相關產出陷入緊縮，反映製造業各領域表現分化加劇，此外，價格指數由上月的71.1大幅升至77.9，顯示中東戰事推升能源及原物料成本，導致成本壓力依舊沉重。8月份ISM服務業採購經理人指數(PMI)升至55.4，創2月以來新高，其中，新增訂單、商業活動、積壓訂單及庫存等指數皆上升，主係因商業服務及消費需求仍具韌性，而僱傭指數雖緊縮放緩，然已連續2個月處於緊縮區間，顯示企業在招募人力方面依舊審慎，此外，價格指數由上月的70.3升至72.6，反映能源、運輸及關稅等成本壓力仍持續向服務業傳導。2026年8月份耐久財訂單月增率降至0.0%，主係因汽車與零組件及民航飛機與零組件等訂單月增率轉呈負成長，抵銷電子設備及軍用飛機與零組件等訂單月增率上升所致，而非國防資本財訂單(不含飛機)月增率則大幅升至1.6%，反映企業資本支出力道明顯回溫。2026年8月份工業生產指數月增率降至0.0%，其中，受夏季高溫帶動用電需求增加影響，促公用事業產出大幅成長，惟部分汽車工廠季節性停工及產線轉換新車型，導致汽車及零組件產出下滑，加以電子設備與航太產出走弱，促製造業產出月增率由上月的0.2%回落至-0.3%，拖累整體工業生產表現，而產能利用率則持平於上月的76.3%。
	ISM服務業採購經理人指數(PMI)	56.2	50.5	54.0	53.8	53.8	54.0	54.0	尚未公布	53.6	54.5	54.0	54.1	55.4	尚未公布	
	耐久財訂單月增率(%)	0.9	0.3	-0.6	1.0	0.6	-0.1	1.6	尚未公布	8.5	-4.0	0.5	0.9	0.0	尚未公布	
	非國防資本財訂單(不含飛機)月增率(%)	0.4	0.1	0.1	0.5	0.6	1.7	0.7	尚未公布	-0.6	1.9	1.7	0.6	1.6	尚未公布	
	工業生產指數月增率(%)	0.3	0.1	0.1	0.2	0.0	0.0	0.3	尚未公布	0.8	0.1	0.2	0.2	0.0	尚未公布	
	產能利用率(%)	79.3	79.2	77.8	76.9	75.8	75.5	76.1	尚未公布	76.1	76.1	76.2	76.3	76.3	尚未公布	
房市	營建許可數月增率(%)	-2.9	0.6	-0.2	-0.1	1.0	-2.3	0.3	尚未公布	4.4	-0.9	-2.6	4.3	-2.7	尚未公布	2026年8月份營建許可數月增率降至-2.7%，而新屋開工數月增率雖升至-2.6%，然續呈負成長，主係因多戶型住宅開工數大幅減少，抵銷單戶型住宅開工數增加之正面挹注；此外，2026年9月份NAHB房屋市場指數降至32，已連續29個月低於景氣榮枯分水嶺50，其中，銷售現況及預期指數由上月的39及43分別降至35及37，潛在買家指數則持平於上月的23，而祭出降價促銷之建商比重由上月的35%升至38%。整體而言，近月10年期美債殖利率明顯攀升，帶動30年期房貸利率升至逾1年以來新高，抑制民眾購屋負擔能力及住宅需求，加以中東衝突推升國際油價及通膨預期，導致建築材料成本上升，且勞動力短缺狀況延續，亦促建商對未來推案計畫趨於謹慎，市場預期在美國聯準會(Fed)釋出鷹派訊號的背景下，美國住宅市場仍將面臨高利率環境所帶來之挑戰。
	新屋開工數月增率(%)	-2.0	0.7	0.4	-0.9	1.6	3.6	-0.6	尚未公布	-7.1	-16.4	21.7	-9.0	-2.6	尚未公布	
	NAHB房屋市場指數	31	37	46	39	39	38	36	32	34	37	36	34	35	32	
貿易	貿易收支(10億美元, 期底值)	-71.4	-64.2	-96.9	-72.9	-72.9	-53.7	-71.2	尚未公布	-52.9	-75.8	-71.2	-88.6	尚未公布	尚未公布	2026年7月份貿易入超金額增加至886億美元，主係因AI基礎建設熱潮所推動之電子及半導體進口需求強勁所致。
財政	聯邦財政收支(10億美元, 期底值)	-85.0	-129.4	-86.7	-144.7	-144.7	-164.1	120.3	尚未公布	215.0	-292.6	-120.3	-432.3	-166.8	尚未公布	2026年8月份聯邦財政赤字大幅減少至1,668億美元，主係因8月1日適逢週六例假日，原本應於8月1日發放之部分社會安全金及醫療保險給付提前於7月底支付，因而導致8月份聯邦政府支出金額下降所致。
	聯邦財政收支占GDP比重(%, 期底值)	-5.3	-6.1	-6.2	-5.8											2025年聯邦財政收支占GDP比重由上年的-6.2%升至-5.8%。
	聯邦政府債務占GDP比重(%, 期底值)	118.4	118.6	120.2	121.5											2025年聯邦政府債務占GDP比重由上年的120.2%升至121.5%。
利率	聯邦資金利率目標區間上限值(%, 期底值)	4.50	5.50	4.50	3.75	3.75	3.75	3.75	4.00	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	4.00	2026年9月份FOMC會議(9/15~16)宣布將聯邦資金利率目標區間調升25bps至3.75~4.00%。
金融市場	10年期美債殖利率(%, 期底值)	3.87	3.88	4.57	4.17	4.17	4.32	4.47	5.28	4.37	4.44	4.47	4.73	4.75	5.28	受美國財政赤字惡化、通膨風險猶存，以及美國聯準會(Fed)未來或維持較高利率水準更長一段時間等預期影響，帶動2026年9月份10年期美債殖利率上升。
	美元指數(期底值)	103.52	101.33	108.49	98.32	98.32	99.96	101.19	101.45	98.06	98.94	101.19	99.91	99.43	101.45	美國聯準會(Fed)重啟升息並釋出偏鷹派展望，加以整體經濟表現仍具韌性，且美債殖利率攀升具有利差優勢，促2026年9月份美元指數上升。
	道瓊工業指數(期底值)	33,147	37,690	42,544	48,063	48,063	46,342	52,319	50,906	49,652	51,032	52,319	52,485	53,186	50,906	受美國聯準會(Fed)重啟升息與偏鷹派展望推升美債殖利率、油價上漲加劇通膨疑慮、企業融資與營運成本增加，以及投資人風險偏好下降等因素影響，致2026年9月份道瓊工業指數下跌。

註：由於計算基準不同，年增率、季增率、月增率間無法互相比較。

本報告內容係根據市場資訊加以整理及研究，僅供第一銀行內部同仁參考，不作為對外推薦依據

歐元區重要經濟暨金融指標快報

分類	指標別 \ 年月別	年資料				季資料										動向簡析
		2022	2023	2024	2025	2025 Q4	2026 Q1	2026 Q2	2026 Q3	04	05	06	07	08	09	
景氣	GDP年增率(%,EUROSTAT)	3.6	0.4	0.9	1.4	1.1	0.6	1.2	尚未公布							2026年第2季GDP年增率終值由上季的0.6%升至1.2%，季增率則由上季的0.0%升至0.6%，創2022年第2季以來新高，主係由出口強勁及家庭消費復甦所推動，其中，出口額季增率由上季的-0.6%大幅升至3.4%，進口額季增率則由上季的0.6%升至1.5%，促淨出口為季增率帶來正面貢獻，加以家庭消費支出季增率由上季的0.1%升至0.4%，然政府消費支出季增率由上季的0.5%降至0.2%，而固定資本形成季增率則由上季的-0.2%升至-0.1%所致；整體顯示儘管受中東衝突導致物價及融資成本上升，但歐洲經濟前景較預期樂觀。2026年9月份消費者信心指數終值由上月的-15.5降至-16.5，終結連續4個月的信心改善趨勢，消費者對經濟與家庭財務狀況前景看法及大額消費意願均有所下滑，或係受能源價格高漲加劇消費者對通膨及利率前景的擔憂影響，是否進一步拖累消費值得觀察；9月份工業信心指數由上月的-5.0升至-3.8，創2023年4月以來新高，反映企業對生產及訂單水準看法持續改善，對未來展望較為樂觀所致；9月份經濟信心指數由上月的98.4降至97.9，自4月以來首次下降，主係儘管工業部門悲觀情緒有所改善，服務業的樂觀情緒上升，但消費者、零售業及建築業的悲觀情緒惡化所致。
	GDP季增率(%,EUROSTAT)					0.2	0.0	0.6	尚未公布							
	消費信心指數(EUROSTAT)	-21.9	-17.4	-14.1	-13.4	-12.8	-13.7	-19.0	-16.0	-20.5	-18.9	-17.7	-15.9	-15.5	-16.5	
	工業信心指數(EUROSTAT)	4.9	-5.8	-11.0	-10.1	-8.5	-7.1	-7.6	-4.9	-7.5	-7.6	-7.4	-5.9	-5.0	-3.8	
	經濟信心指數(EUROSTAT)	102.3	96.4	95.7	96.0	97.3	98.0	94.5	97.8	93.7	94.2	95.6	97.1	98.4	97.9	
貿易	出口額年增率(%,EUROSTAT)	18.5	-0.6	0.9	2.4	0.4	-6.4	6.4	尚未公布	4.7	0.2	14.3	9.0	尚未公布	尚未公布	2026年7月份出口額年增率由上月的14.3%降至9.0%，進口額年增率由上月的13.5%降至7.9%，促歐元區貿易出超額由73億歐元增加至142億歐元，創9個月以來新高，主係因能源及原物料貿易入超有所縮窄，加以化學品、機械設備及汽車等出超略有增加所致。
	進口額年增率(%,EUROSTAT)	39.2	-12.4	-3.0	2.8	-0.1	-0.6	11.5	尚未公布	9.9	11.0	13.5	7.9	尚未公布	尚未公布	
	貿易出(入)超(十億歐元,EUROSTAT)	-334.6	60.4	168.9	164.7	29.5	9.1	-6.3	尚未公布	-3.1	-10.4	7.3	14.2	尚未公布	尚未公布	
生產	工業生產年增率(%,EUROSTAT)	1.8	-1.7	-2.9	1.5	1.9	-1.8	-0.1	尚未公布	0.2	-0.2	-0.3	0.0	尚未公布	尚未公布	2026年7月份歐元區工業生產指數年增率由上月的-0.3%升至0.0%，主係因能源及資本財生產明顯擴張，然被耐久性消費品續呈萎縮，且非耐久性消費品萎縮加劇抵銷所致。整體而言，雖工業生產表現較上月改善，惟復甦動能仍顯不足，且消費需求放緩跡象猶存。9月份製造業採購經理人指數(PMI)終值由上月的52.7升至52.9，創2022年5月以來新高，主係因新訂單及產出指數均呈擴張加速，同處2022年年初以來高點，且新出口訂單連續2個月增加，企業隨之擴大採購及人力規模，儘管通膨壓力升溫，製造業信心仍達7個月以來新高所致，S&P Global表示，製造業正快速成長，且結束近3年就業持續流失的局面，企業因應需求積極擴充產能，值得注意的是，本輪景氣復甦主由機械設備、AI及國防相關資本財需求推動，而消費財需求持續下滑，反映通膨對消費造成壓力；服務業PMI初值由上月的51.6升至53.0，連續第3個月呈現擴張，主係因境內需求持續強勁，帶動新訂單指數呈擴張加速，企業亦持續增聘人力，惟境外需求持續萎縮，投入成本及售價漲幅同步擴大，服務業信心下滑所致；綜促綜合PMI初值由上月的52.0升至53.1，創44個月以來新高，S&P Global表示，能源價格上漲推升通膨壓力，但經濟活動展現韌性，第3季GDP年增率預估為0.4%，經濟動能有望延續至第4季，或增強ECB再次升息意願。
	工業生產月增率(%,EUROSTAT)									0.3	0.2	-0.1	-0.1	尚未公布	尚未公布	
	製造業PMI指數	52.1	45.0	45.9	49.1	49.6	50.6	51.7	52.5	52.2	51.6	51.4	51.9	52.7	52.9	
	服務業PMI指數	52.1	51.2	51.5	51.8	53.0	51.2	48.2	52.3	47.6	47.7	49.4	51.7	51.6	53.0	
就業	失業率(%,EUROSTAT)	6.8	6.6	6.4	6.3	6.3	6.4	6.4	尚未公布	6.4	6.3	6.4	6.4	6.4	尚未公布	2026年8月份歐元區失業率持平於上月的6.4%，雖失業人數較上月增加2.6萬人至1,135.7萬人，但整體勞動市場仍呈緊俏態勢。
消費	零售銷售年增率(%,EUROSTAT)	1.4	-1.9	1.2	2.4	2.2	2.0	1.2	尚未公布	1.0	2.0	1.4	0.6	尚未公布	尚未公布	2026年7月份零售銷售年增率由上月的1.4%降至0.6%，低於預期並創2024年7月以來新低，主係因儘管食品、飲料暨菸草銷售年增率由上月的0.7%升至1.6%，然受扣除燃料的其他非食品銷售年增率由上月的2.8%降至0.2%拖累，且燃料銷售續呈萎縮所致，儘管歐元區消費者信心有所改善，但零售銷售數據連續2個月增速放緩，恐反映不確定性及通膨升溫已逐漸對實質消費產生負面影響。
物價	PPI年增率(%,EUROSTAT)	33.0	-1.7	-4.1	0.4	-1.2	-1.0	5.1	尚未公布	5.0	5.9	4.6	5.8	尚未公布	尚未公布	2026年7月份生產者物價指數(PPI)年增率由上月的4.6%升至5.8%，主係因中東衝突再起，致能源價格年增率由上月8.8%大幅升至12.9%，且中間財價格年增率亦隨之由上月的6.1%升至6.3%，資本財價格亦加速上漲，惟耐久性消費品價格漲幅持平，而非耐久性消費品價格跌幅略微擴大所致。2026年8月份消費者物價指數(CPI)年增率終值由上月的2.9%升至3.2%，創2023年9月以來新高並遠高於歐洲央行(ECB)的2%目標，主係因中東衝突持續，導致能源價格年增率由上月的10.3%升至14.3%，創2023年1月份以來新高，且非能源工業品價格年增率亦由上月的0.9%續升至1.2%，惟食品暨菸酒價格漲幅略有放緩所致；另，剔除能源和食品價格後的核心CPI年增率終值則由上月的2.5%降至2.4%，主係因服務價格年增率由上月的3.3%降至3.0%。
	CPI年增率(%,EUROSTAT)	8.4	5.5	2.4	2.1	2.1	2.1	3.0	尚未公布	3.0	3.2	2.8	2.9	3.2	尚未公布	
	核心CPI年增率(%,EUROSTAT)	3.9	5.0	2.8	2.4	2.4	2.3	2.4	尚未公布	2.2	2.6	2.4	2.5	2.4	尚未公布	
貨幣	M3年增率(%,ECB)	5.8	0.5	2.2	3.3	2.9	3.2	3.1	尚未公布	2.7	3.2	3.3	3.4	3.5	尚未公布	2026年8月份M3年增率升至3.5%。歐洲央行(ECB)於9月份會議將存款利率、主要再融資利率及隔夜貸款利率分別上調1碼至2.50%、2.65%及2.90%，為中東衝突爆發後第2次升息。聲明稿明確指出，中東衝突持續推升通膨，預期通膨將在較長時間內遠高於目標水準，且通膨風險偏向上行，經濟成長風險則偏向下行。通膨方面，ECB將2026年消費者物價指數(CPI)年增率預估值維持於3.0%，然將2027及2028年CPI年增率預估值分別上調0.2及0.1個百分點至2.5%及2.1%，均高於ECB目標水準；經濟方面，將2026、2027年GDP年增率預估值分別上調0.1及0.2個百分點至0.9%及1.4%，反映經濟韌性，2028年則維持於1.5%。ECB總裁拉加德於會後記者會淡化中性利率區間指引性，並示警能源成本上升將逐步傳導至核心商品、服務及食品價格；惟目前尚未看到通膨廣泛的間接傳導及第二輪效應。
	存款利率(%,期底值,ECB)	2.00	4.00	3.00	2.00	2.00	2.00	2.25	尚未公布	2.00	2.00	2.25	2.25	2.25	2.50	
財政	財政收支占GDP比重(%,EUROSTAT)	-3.4	-3.5	-3.0	-2.9	-3.2	-3.1	尚未公布	尚未公布							2026年第1季歐元區財政收支占GDP比重由上月的-3.2升至-3.1%，債務占GDP比重由上月的87.7升至88.9%。
	債務占GDP比重(%,EUROSTAT)	88.9	86.5	86.6	87.4	87.7	88.9	尚未公布	尚未公布							
金融市場	EURO STOXX 50(月底值平均)	3,757	4,272	4,896	5,429	5,707	5,885	6,087	6,349	5,882	6,051	6,328	6,358	6,420	6,269	2026年9月底歐股較上月上跌2.35%至6,269點。
	歐元匯價(月底值平均,Bloomberg)	1.053	1.082	1.079	1.131	1.163	1.174	1.160	1.149	1.173	1.166	1.142	1.153	1.162	1.133	2026年9月底歐元兌美元平均匯價較上月底貶值2.48%至1.133。
	布蘭特原油期貨(USD/bbl,Bloomberg)	99.93	82.64	74.11	68.57	63.02	87.17	92.99	94.71	114.01	92.05	72.92	90.12	90.49	103.53	2026年9月底布蘭特原油期貨價格升至103.53美元/桶。

日本重要經濟暨金融指標快報

分類	指標別 \ 年月別	年資料				季資料				2026						動向簡析
		2022	2023	2024	2025	2025 Q4	2026 Q1	2026 Q2	2026 Q3	04	05	06	07	08	09	
景氣	GDP(%,QOQ Ann.,內閣府)	1.2	0.9	0.1	1.2	1.1	1.9	1.4	尚未公布							2026年第2季GDP季增年率終值由上季的1.9%降至1.4%，低於市場預期的1.8%，主要受民間消費停滯及企業設備投資持續下滑拖累，惟原油等進口減少及民間庫存變動仍對成長形成支撐。民間消費季增年率由上季的1.8%降至0.0%，儘管實質薪資改善及汽車相關稅負減輕有助家庭支出，惟物價上漲仍壓抑實質購買力，使所得改善尚未充分轉化為消費動能。此外，政府推行高中學費補助擴大及營養午餐減免等措施，亦使部分原屬家庭負擔之支出轉計入政府消費；企業獲利年增率由上季的14.6%升至24.6%，連續第6季呈正增長，主係因製造業經常利益年增率大增57.0%，加以非製造業經常利益年增率亦大增9.8%所致；企業資本投資年增率由上季的0.0%升至1.6%，遠高於市場預期的0.2%，主係非製造業設備投資年增率由上季的0.3%升至4.7%，然製造業設備投資年增率則由上季的 -0.4%下滑至-3.7%，抵消部分增幅，反映在不確定環境下，製造業投資決策仍偏謹慎。7月份領先指標總合指數終值由上月的116.2升至117.7，創2014年1月以來新高，主係工業用生產財存貨下降、消費者信心改善及日經商品指數上揚所致，惟中小企業銷售展望轉弱，抵銷部分升幅；7月份同時指標總合指數終值亦由上月的118.9升至120.6，受企業資本財出貨增加、零售銷售回升、生產財出貨擴張及出口數量增加帶動，反映企業投資、內外需同步改善。
	企業獲利(%,YOY,財務省)	11.2	12.3	9.6	7.1	4.7	14.6	24.6	尚未公布							
	企業資本投資(%,YOY,財務省)	5.7	8.8	5.5	5.9	6.5	0.0	1.6	尚未公布							
	領先指標總合指數(內閣府)	112.6	109.6	109.3	107.1	109.7	113.1	116.3	尚未公布	115.9	116.2	116.2	117.7	尚未公布	尚未公布	
	同時指標總合指數(內閣府)	113.1	115.1	114.6	115.4	114.5	116.8	118.2	尚未公布	118.3	118.3	118.9	120.6	尚未公布	尚未公布	
就業	失業率(%,總務省)	2.6	2.6	2.5	2.5	2.6	2.7	2.5	尚未公布	2.5	2.5	2.5	2.4	2.5	尚未公布	2026年8月份失業率由上月的2.4%升至2.5%；失業人數增加10萬人至177萬人；就業人數增加30萬人至6,834萬人，而求職求才比則持平於上月的1.18，勞動需求維持穩定。
消費	全國消費者信心指數(內閣府)	32.2	35.1	37.2	34.7	36.8	37.0	33.2	尚未公布	32.2	33.6	33.8	34.9	35.5	尚未公布	2026年8月份消費者信心指數由上月的34.9升至35.5，主因生活感受與耐久財購買意願改善幅度較大，惟對於1年通膨上升預期仍維持接近9成，可能持續壓抑家庭消費意願；7月份實質薪資年增率終值由上月的2.2%降至2.0%，其中，名目薪資(基本薪資+加班費+獎金)年增率由上月的4.0%升至4.3%，連續第6個月大於3.0%，另基本薪資年增率由上月的3.4%升至3.8%，亦已連續第7個月高於3.0%，顯示薪資動能仍具支撐。此外，政府補貼抵消了部分日圓疲軟導致的進口成本上升以及中東衝突引發的油價飆升影響，致通膨壓力有所緩解，亦提振實質薪資連續第7個月呈正增長；7月份家庭實質生活支出年增率由上月的-3.3%降至-3.6%，已連續第8個月呈現萎縮，其中，食品、住居、水電瓦斯、醫療保健，以及交通通訊支出均呈現下滑，反映家庭節約消費的範圍已涵蓋日常生活與耐久財等多個領域。儘管勞工實質薪資仍持續成長，惟家庭支出仍未回升，顯示民間消費仍受物價及生活成本壓力影響；2026年8月份零售銷售額年增率由上月的3.7%降至2.7%，主係受益於汽車銷售額成長持續維持強勁所致。
	勞工實質薪資(%,YOY,厚生勞動省)	-1.0	-2.5	-0.5	-1.6	-1.2	1.2	1.7	尚未公布	2.0	1.6	2.2	2.0	尚未公布	尚未公布	
	家庭實質生活支出(%,YOY,總務省)					-0.9	-1.9	-1.4	尚未公布	-0.5	-0.4	-3.3	-3.6	尚未公布	尚未公布	
	零售銷售(%,YOY,經產省)	2.6	5.6	2.5	1.4	0.6	1.1	2.8	尚未公布	2.8	5.0	0.6	3.7	2.7	尚未公布	
生產	製造業採購經理人指數(PMI)	52.1	49.0	49.2	49.0	49.0	52.0	54.8	54.5	55.1	54.5	54.8	54.5	54.9	54.1	2026年9月份製造業採購經理人指數(PMI)終值由上月的54.9降至54.1，儘管新出口訂單仍強勁成長，惟產出指數及訂單增速放緩，拖累製造業擴張動能；惟在半導體及AI相關需求持續支撐下，製造業仍維持穩健擴張。另，服務業PMI初值亦由上月的52.5降至51.6，反映服務業活動及新業務成長趨緩。綜致綜合PMI由上月的53.5降至52.5，創近4個月低點。2026年8月份工業生產指數年增率初值由上月的3.9%降至3.4%，月增率亦由-0.2%降至-1.7%，其中，生產用機械設備、航空發動機製造及化學品等產業持續增產；惟汽車工業、石油及金屬製品等產業表現較弱，部分抵銷增產動能，使整體生產成長力道較前月放緩；7月份私部門核心機械訂單年增率由上月的16.9%降至11.2%，月增率亦由上月的9.7%轉呈-3.7%。其中，製造業訂單月增率由上月的19.9%轉呈-1.0%，非製造業訂單月增率亦由上月的4.5%轉呈-2.6%，惟本月衰退部分係反映上月大幅成長後的修正，故內閣府維持「機械訂單呈現回升跡象」的基調判斷；7月份第三產業指數月增率由上月的-0.2%升至0.4%，主係除金融保險與醫療業衰退幅度較大外，其餘行業活動大多成長所致。
	服務業採購經理人指數(Service PMI)	50.5	53.5	52.2	52.4	52.6	53.6	51.1	51.8	51.0	50.0	52.2	51.2	52.5	51.6	
	工業生產指數(%,YOY,經產省)	-0.1	-1.3	-2.6	-0.3	-1.0	1.2	1.6	尚未公布	2.0	-2.1	4.9	3.9	3.4	尚未公布	
	私部門核心機械訂單(%,YOY,內閣府)	5.6	-3.4	1.7	6.2	7.6	14.8	10.2	尚未公布	15.6	-1.9	16.9	11.2	尚未公布	尚未公布	
	第三產業指數(%,MOM,經產省)	0.1	0.2	0.1	0.2	0.0	0.4	0.5	尚未公布	0.8	0.8	-0.2	0.4	尚未公布	尚未公布	
貿易	出口值(%,YOY,財務省)	18.2	2.7	6.2	3.1	4.9	10.8	17.0	尚未公布	14.8	16.8	19.3	23.2	19.3	尚未公布	2026年8月份出口額年增率由上月的23.2%降至19.3%，惟仍優於市場預期，且已連續12個月呈正成長，主受半導體與半導體製造設備需求強勁帶動，對美國及中國出口分別年增24.9%及20.6%。進口額年增率則由上月的27.9%升至28.0%，主因中東衝突後原油進口量回升，加上油價高漲推升能源進口成本。綜致8月份貿易逆差擴大至1.1兆日圓。
	進口值(%,YOY,財務省)	39.6	-6.8	2.1	0.4	2.4	6.2	15.9	尚未公布	9.8	12.5	25.4	27.9	28.0	尚未公布	
	貿易出(入)超(十億日圓,財務省)	-20,329.5	-9,522.1	-5,628.5	-693.8	66.0	-158.7	-172.1	尚未公布	282.3	-395.1	-409.9	-638.3	-1,105.6	尚未公布	
物價	生產者物價指數(%,YOY,日本銀行)	9.6	4.2	2.3	3.2	2.6	2.5	6.4	尚未公布	5.5	6.8	7.4	7.7	7.6	尚未公布	2026年8月份生產者物價指數(PPI)年增率初值由上月的7.7%略降至7.6%，惟仍高於市場預期的7.4%，並連續第3個月高於7.0%，主係能源、原物料及進口成本壓力依然偏高。其中，日圓貶值推升以日圓計價的進口物價年增24.8%，加上中東衝突帶動能源價格上漲，持續加劇企業成本負擔。從細項來看，化學品、石油與煤製品、金屬製品、資訊通信設備及食品飲料等價格漲幅普遍維持高檔，反映通膨壓力已擴散至多數產業。2026年8月份消費者物價指數(CPI)年增率持平於上月的1.9%，核心CPI(扣除生鮮食品)年增率則由上月的1.8%降至1.7%，低於市場預期且連續8個月低於2%；惟扣除生鮮食品及能源之核核心CPI年增率持平於1.9%，顯示基礎通膨壓力仍存。通膨放緩主要受能源價格下跌及政府燃料、能源補貼措施影響，另食品價格漲幅亦有所收斂。
	消費者物價(%,YOY,總務省)	2.5	3.3	2.8	3.2	2.7	1.4	1.5	尚未公布	1.4	1.5	1.6	1.9	1.9	尚未公布	
	核心消費者物價(%,YOY,總務省)	2.3	3.1	2.6	3.1	2.8	1.8	1.5	尚未公布	1.4	1.4	1.6	1.8	1.7	尚未公布	
政府	政府債務占GDP比重(%,YOY)	240.1	218.1	205.4	197.5											2025年政府債務占GDP比重由上年的205.4%降至197.5%。另，2025年財政收支占GDP比重由上年的-1.7%升至-1.0%。
	財政收支占GDP比重(%,YOY)	-4.2	-2.3	-1.7	-1.0											
金融市場	金融業隔夜拆款利率(期底值,%,日本銀行)	-0.022	-0.014	0.227	0.500	0.560	0.727	0.976	1.226	0.727	0.727	0.976	0.977	0.990	1.226	2026年9月底金融業隔夜拆款利率由上月的0.990%升至1.226%，10年期政府公債殖利率則由上月底的2.96%升至3.07%。
	十年期政府公債殖利率(期底值,%,Bloomberg)	0.42	0.61	1.10	1.56	1.85	2.35	2.68	3.07	2.53	2.67	2.68	2.81	2.96	3.07	
	日圓兌美元匯價(月底值平均)	131.7	141.4	152.4	156.7	155.6	156.5	159.5	157.4	156.6	159.3	162.6	157.4	159.7	157.4	2026年9月底日圓兌美元匯率升值1.46%至157.4。
	日經225股價指數(月底值平均)	27,113	30,934	39,203	50,339	51,001	54,412	65,226	66,754	59,285	66,330	70,062	64,362	66,312	66,754	2026年9月底日經指數較上月底上漲0.67%至66,754點。

中國重要經濟暨金融指標快報

	年月別 / 指標別	年資料				季資料				2026						
		2022	2023	2024	2025	2025Q4	2026Q1	2026Q2	2026Q3	04	05	06	07	08	09	
景氣	GDP成長率 (YOY,%)	3.0	5.2	5.0	5.0	4.5	5.0	4.3	尚未公布							2026年第2季GDP年增率由上季的5.0%降至4.3%，為自2022年第4季以來最低增速；就支出面組成而言，消費支出及投資貢獻度均較上季下滑0.4個百分點至1.9、1.5個百分點，淨出口貢獻度則較上季上升0.1個百分點至0.9個百分點，內外需復甦不均態勢明顯；整體而言，中國國家統計局以「外部不確定因素依舊存在，經濟持續面臨供需失衡」形容幫前局面作結。就產業面而言，儘管高科技領域需求強勁，惟內需疲軟仍對製造業營運產生衝擊，致第二產業(工業)產值年增率由上季的4.9%降至3.0%；另，第一產業(農業)、第三產業(服務業)產值年增率皆放緩0.1個百分點至3.7%、5.1%。
貿易	出口金額 (億美元)	35,444	33,790	35,758	37,719	9,934.8	9,776.1	11,486.1	尚未公布	3,594.4	3,767.8	4,123.9	3,978.5	4,014.4	尚未公布	2026年8月份出口額年增率由上月的23.9%升至25.0%，主係因積體電路(由116.6%升至129.8%)出口額、自動資料處理設備暨其零組件(由67.4%升至76.5%)及成品油(由上月的21.0%升至80.5%)出口額皆加速成長，另儘管汽車出口額增速放緩(由60.4%降至43.0%)，惟仍維持強勁成長格局所致，而鞋靴、服飾紡織品、玩具、家具等傳統產業出口額年增率亦有1成以上，或透露中國推動增加對非歐美地區出口之出口地多元化政策效益顯現。而進口額年增率由上月的27.5%升至28.2%，主係由電腦暨其零件、積體電路進口額加速成長所帶動；進、出口相抵，貿易出超額增至1,190.9億美元。
	出口金額 (YOY,%)	5.6	-4.7	5.8	5.5	3.8	14.7	20.2	尚未公布	14.1	19.4	27.0	23.9	25.0	尚未公布	
	進口金額 (億美元)	27,065	25,569	25,832	25,829	6775.9	7128.6	8327.3	尚未公布	2,746.2	2,713.5	2,867.6	2,853.5	2,823.6	尚未公布	
	進口金額 (YOY,%)	0.7	-5.5	1.0	1.0	2.9	22.7	29.6	尚未公布	25.3	27.4	36.0	27.5	28.2	尚未公布	
	貿易收支餘額 (億美元)	8,379	8,221	9,926	11,890	3158.9	2647.5	3158.7	尚未公布	848.2	1,054.3	1,256.2	1,125.0	1,190.9	尚未公布	
生產	工業生產指數年增率 (%)	3.8	4.6	5.8	5.9	5.0	6.1	4.6	尚未公布	4.1	4.5	5.3	4.5	5.2	尚未公布	2026年8月份工業生產指數年增率由上月的4.5%升至5.2%，主因裝備製造業及高技術製造業生產指數分別年增12.1%及16.7%，其中電子、汽車及運輸設備製造業維持較快成長；另煤炭、鋼鐵及化學等部分傳統產業生產指數年增率雖較上月改善，惟整體表現仍偏弱，顯示工業生產改善主要由高技術及先進製造業帶動。2026年9月份製造業採購經理人指數(PMI)由上月的49.8升至50.1，中止連續2個月的緊縮後，重返擴張區間，主係因時序進入9月適逢「金九銀十」傳統生產旺季，又隨氣候擺脫夏季酷暑天災等干擾，以及中秋、十一長假將至推升消費需求等，帶動生產指數升至今年高點51.7；然而，觀察新訂單、新出口訂單指數分別略為放緩至50.5、50.0，透露「供強需弱」態勢延續，連帶影響企業招聘意願持續偏弱；另一方面，出廠價格及主原料購進價格指數雙雙加速擴張(分別升至54.0、60.8)，顯示生產端價格壓力加劇；另，非製造業採購經理人指數(NMI)由上月的49.0升至50.2，為今年以來最高值，其中，受氣候條件改善有利施工進行，以及政府財政政策加速落實的影響，建築業商務活動指數由上月的46.9升至50.3，為今年以來新高，另雖中秋假期效應帶動交通運輸新訂單指數較上月明顯上升，且電信電視傳播、貨幣金融及保險等商業活動指數高速擴張(55.0以上)，惟資本市場服務、房地產等商業活動緊縮程度較大，使得服務業商業活動指數今年以來首次擴張程度(50.2)較建築業溫和。1~8月固定資產投資額年增率由1~7月的-6.7%降至-7.2%，其中，製造業、基礎建設及房地產開發投資年增率由1~7月的-1.7%、-3.6%及-19.2%分別降至-2.3%、-4.0%、-19.9%，又扣除房地產開發投資之固定資產投資額年增率由前次的-3.7%降至-4.2%，顯示整體投資動能持續偏弱，惟「計算機、通信及其他電子設備」、「鐵路、船舶及航空等其他運輸設備」投資額則維持高速成長態勢(1~8月年增率分別為8.1%、16.3%)。2026年1~8月實際使用外資額(FDI)為人民幣4,799.5億元，年增率由2026年1~7月的-6.2%升至-5.3%，透露8月份FDI金額增速轉正；其中1~8月外國投資高技術產業之年增率由前次的32.7%升至35.1%，金額達2,002.6億元，占整體FDI金額比重為47.1%，顯示相關產業仍為支撐FDI主要動能。
	製造業採購經理人指數	49.1	49.9	49.8	49.4	49.4	49.6	50.2	49.7	50.3	50.0	50.3	49.2	49.8	50.1	
	非製造業採購經理人指數	49.1	53.2	50.9	49.9	49.9	49.7	49.9	49.4	49.4	50.1	50.2	49.0	49.0	50.2	
投資	固定資產投資額 (累計值,億人民幣)	572,138	503,036	514,374	485,186	485,186	102,708	266,370	尚未公布	141,293	178,512	226,370	260,328	293,092	尚未公布	
	固定資產投資額年增率 (累計值,%)	5.1	3.0	3.2	-3.8	-3.8	1.7	-5.7	尚未公布	-1.6	-4.1	-5.7	-6.7	-7.2	尚未公布	
	實際使用外資額 (累計值,億人民幣)	12,326.8	11,339.1	8,262.5	7,477.7	7,477.7	2,496.0	4,021.4	尚未公布	2,876.9	3,272.9	4,021.4	4,383.3	4,799.5	尚未公布	
	實際使用外資額 (累計值,YOY,%)	6.3	-8.0	-27.1	-9.5	-9.5	-7.3	-5.0	尚未公布	-10.3	-8.6	-5.0	-6.2	-5.3	尚未公布	
就業	城鎮調查失業率(%,2017年以前資料為城鎮登記失業率(%))	5.6	5.2	5.1	5.2	5.1	5.3	5.1	尚未公布	5.2	5.1	5.0	5.2	5.3	尚未公布	2026年8月份城鎮調查失業率由上月的5.2%升至5.3%，主係受畢業生投入職場季節性因素干擾所致。另，2026年8月份社會消費品零售總額年增率由上月的0.6%降至0.4%，主係食品飲料、化妝品銷售額增速放緩，以及金銀珠寶、汽車具等銷售額年增率跌幅加深，抵銷通訊設備銷售額年增率由上月的20.4%續升至27.3%之影響所致。
消費	社會消費品零售總額 (億人民幣)	439,733	471,495	487,895	501,202	135,328	127,695	121,028	尚未公布	37,247	41,090	42,691	39,022	39,824	尚未公布	
	社會消費品零售總額年增率 (%)	-0.2	7.2	3.5	3.7	1.7	2.4	0.2	尚未公布	0.2	-0.6	1.0	0.6	0.4	尚未公布	
物價	消費者物價指數年增率 (%)	2.0	0.2	0.2	0.0	0.6	0.9	1.1	尚未公布	1.2	1.2	1.0	0.5	0.8	尚未公布	2026年8月份消費者物價指數(CPI)年增率由上月的0.5%升至0.8%，主係受燃油價格上漲、旅遊需求強勁及金價上漲，帶動汽油價格、交通通訊類、旅行社暨其他旅遊服務業、黃金飾品價格年增率皆加速成長(年增率分別為9.3%、2.5%、2.7%、33.6%)，抵消豬肉類、居住類價格跌勢延續之影響所致；扣除食品和能源後，核心CPI年增率由上月的0.9%略升至1.0%；8月份工業品出廠價格指數(PPI)年增率由上月的3.5%升至3.8%，主係國際能源及原物料價格上漲，致石油及天然氣開採暨加工業價格加速成長，加以AI運算需求及數位基礎設施投資持續擴張，帶動計算機、通訊暨其他電子設備製造業價格年增率(5.3%)亦高於整體增幅，抵消因內需疲弱，促食品、服飾、一般日用品價格均續呈負成長之影響所致。
	工業品出廠價格指數年增率 (%)	4.1	-3.0	-2.2	-2.6	-2.1	-0.6	3.6	尚未公布	2.8	3.9	4.1	3.5	3.8	尚未公布	
財政	政府債務占GDP比率(%,Trading economics)	75.5	82.0	88.3	89.2											2025年政府債務占GDP比重由2024年的88.3%升至89.2%。
	財政收支占GDP比率(%,Trading economics)	-7.40	-5.80	-6.50	-5.25											2025年財政收支占GDP比重由2024年的-6.50%降至-5.25%。
金融市場	1年期貸款市場報價利率LPR (期底值,%,2019年以前資料為1年期貸款利率 (期底值,%))	3.65	3.45	3.10	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	2026年9月份1年期貸款市場報價利率(LPR)持平於上月的3.0%，為自2025年5月人行降息以來，已連續16個月不變。
	人民幣即期匯率 (平均值)	6.7350	7.0824	7.1988	7.1895	7.0902	6.9239	6.8023	6.7407	6.8370	6.7939	6.7761	6.7762	6.7368	6.7090	2026年9月份人民幣兌美元即期匯率平均值為6.7090，較上月升值0.41%；8月底外匯存底略增至3兆4,383億美元，較上月上升0.57%，主係因美元指數較上月下跌，使全球主要金融資產價格漲跌互見，以及匯率折算和資產價格變化等因素交互作用所致。
	外匯存底 (期底值,億美元)	31,277	32,380	32,024	33,579	33,579	33,421	34,163	尚未公布	34,105	34,422	34,163	34,187	34,383	尚未公布	
	上海A股 (平均值)	3,382	3,329	3,204	3,741	4,117	4,282	4,280	4,105	4,223	4,353	4,263	4,106	4,110	4,099	2026年9月份上海A股指數均值由上月的4,110略跌至4,099點。

國內重要經濟暨金融指標快報

分類	年月別 / 指標別	年資料				季資料				2026						動向簡析
		2022	2023	2024	2025	2025 Q4	2026 Q1	2026 Q2	2026 Q3	04	05	06	07	08	09	
景氣	GDP(%,YoY,主計總處)	2.68	1.08	5.27	8.76	12.95	15.43	12.93	尚未公布							經濟成長率方面，2026年第2季GDP年增率初步統計值由上季的15.43%降至12.93%，其中，受惠於AI、高效能運算及雲端服務等應用需求擴增，推升電子資通產品出貨動能，加以價格調漲效應，促商品及服務出口額年增率達21.24%，另，隨新興科技應用需求維持強勁，激勵企業投資動能延續，且機械設備、智慧財產及運輸工具投資均呈增長，帶動資本形成年增率升至16.20%，此外，因股市創高推升財富效果，加上汽車進口關稅因素淡化與業者擴大促銷力道，車市買氣回升，以及金融市場熱絡，挹注證券、基金等交易手續費增加等，促民間消費年增率升至5.91%。景氣方面，2026年8月份景氣對策信號續呈紅燈，且綜合判斷分數持平於41分，其中，9項構成項目燈號均維持不變。展望未來，AI、雲端產業擴大資本支出、新品量產及出貨旺季效應，可望維繫出口成長動能；半導體先進製程與封裝擴產，加上政府推動AI建設及企業轉型，將支撐民間投資成長；此外，勞動市場穩定、企業獲利良好及股市財富效果，有利於民間消費表現，惟仍須關注美伊戰事發展、美國關稅措施變化及主要經濟體貨幣政策走向等不確定因素；另，領先指標由上月的103.88升至104.41，同時指標經回溯修正則由上月的106.09升至106.47，顯示國內經濟穩健成長。
	景氣對策信號及綜合判斷分數(國發會)	綠 24	藍 14	黃紅 34	紅 38	紅 38	紅 39	紅 41	尚未公布	紅 40	紅 39	紅 41	紅 41	紅 41	尚未公布	
	領先指標(不含趨勢,國發會)	101.03	99.35	101.35	99.51	100.11	101.23	102.72	尚未公布	102.13	102.72	103.32	103.88	104.41	尚未公布	
	同時指標(不含趨勢,國發會)	104.71	94.77	97.24	100.11	100.96	103.18	105.23	尚未公布	104.69	105.27	105.72	106.09	106.47	尚未公布	
生產	製造業採購經理人指數(%,中經院)	50.8	46.0	50.8	50.6	52.3	57.0	60.8	62.5	60.3	61.4	60.7	61.5	62.5	63.4	生產方面，2026年9月份製造業採購經理人指數(PMI)由上月的62.5升至63.4，為連續12個月處於擴張區間，並創2021年8月以來最快擴張速度，顯示製造業景氣擴張加速，主係AI需求強勁，且相關動能逐步外溢至非製造業，惟供應瓶頸與成本壓力持續影響生產及庫存配置，使具領先性的新增訂單指數擴張趨緩，且客戶存貨指數連續3個月處於偏低水準，後續需求動能、供應瓶頸及庫存變化仍值得關注；非製造業經理人指數(NMI)由上月的55.6升至56.9，連續19個月處於擴張區間，顯示非製造業景氣擴張加速，主係商業活動、新增訂單及人力僱用指數均呈擴張加速所致。工業生產方面，2026年8月份工業生產指數年增率由上月的23.95%降至23.47%，惟仍連續30個月正成長，主係受惠於AI、高效能運算應用需求熱絡，伴隨消費性電子新品啟動備貨週期，帶動晶圓代工、動態隨機存取記憶體、IC封測、IC設計等產品生產成長所致。
	非製造業經理人指數(%,中經院)	52.5	53.7	54.7	53.0	54.9	54.3	58.8	56.6	58.3	58.2	59.9	57.3	55.6	56.9	
	工業生產指數(%,YoY,經濟部)	-1.29	-12.08	11.45	16.70	17.27	24.63	16.47	尚未公布	14.94	11.85	22.56	23.95	23.47	尚未公布	
貿易	外銷訂單(%,YoY,經濟部)	-1.1	-15.9	5.1	26.0	35.9	50.0	51.6	尚未公布	48.1	47.2	59.4	61.9	71.4	尚未公布	外銷訂單方面，2026年8月份外銷訂單年增率由上月的61.9%升至71.4%，為連續19個月正成長，主係AI、高效能運算及雲端服務等應用迅速擴張，加以國際原物料價格上漲，帶動相關供應鏈訂單維持強勁成長所致。進出口方面，2026年8月份出口額年增率由上月的32.9%升至41.0%，為連續34個月正成長，主係受惠於AI、高效能運算及雲端服務等應用持續擴增，相關產品出貨維持強勁，加上價格攀升效應所致；8月份進口額年增率由上月的37.4%升至44.3%，主係AI產業出口衍生之進口需求增加，使積體電路及資通訊產品進口維持強勁，加以輸入物價明顯上漲所致；出、進口相抵，貿易出超額升至223.0億美元。
	出口金額(億美元,財政部)	4,794.4	4,324.8	4,750.7	6,407.5	1,881.1	1,957.4	2,209.3	尚未公布	676.2	784.8	748.3	753.0	824.0	尚未公布	
	出口金額(%,YoY,財政部)	7.4	-9.8	9.9	34.9	49.4	51.1	43.7	尚未公布	39.0	51.7	40.3	32.9	41.0	尚未公布	
	進口金額(億美元,財政部)	4,280.1	3,519.2	3,944.7	4,836.1	1,302.1	1,427.8	1,764.7	尚未公布	532.7	605.7	626.3	581.3	601.0	尚未公布	
	進口金額(%,YoY,財政部)	12.1	-17.8	12.2	22.6	24.3	34.8	45.1	尚未公布	29.2	54.9	51.8	37.4	44.3	尚未公布	
	貿易出(入)超(億美元,財政部)	514.3	805.6	806.1	1,571.4	579.0	529.6	444.6	尚未公布	143.5	179.1	122.0	171.7	223.0	尚未公布	
消費	零售業營業額(%,YoY,經濟部)	7.8	6.9	2.6	-0.2	1.4	2.1	6.1	尚未公布	5.2	4.9	8.0	7.8	6.5	尚未公布	零售業營業額方面，2026年8月份零售業營業額年增率由上月的7.8%降至6.5%，惟仍連續7個月正增長，主係受惠於進口品牌新車銷售成長，汽機車零售業銷售增加，另，中元普渡帶動食品買氣，加以線上商品愈趨多元，推升網路下單量，帶動電子購物及郵購業和食品、飲料及菸草零售業營收成長，此外，受國際油價較上年同月上漲影響，燃料零售業銷售額亦同步增加，支撐整體零售表現所致。就業市場方面，2026年8月份失業率由上月的3.39%升至3.41%，主因應屆畢業生投入尋職行列，使初次尋職失業者增加3千人所致。消費者信心方面，2026年9月份消費者信心指數較上月上揚3.76點至68.77點，為連續2個月回升，並創2025年4月以來新高，其中，6項分項指標均上揚，反映近期台股走強，以及出口、外銷訂單等經濟數據表現亮眼，帶動消費信心回溫，此外，台灣央行9月小幅放寬選擇性信用管制後，購買房地產時機指標亦回升，顯示房市信心有所改善，惟中東衝突及通膨壓力尚未消退，後續消費者信心能否持續改善，仍須關注物價及金融市場變化。
就業	失業率(%,主計處)	3.67	3.48	3.38	3.35	3.33	3.32	3.30	尚未公布	3.30	3.27	3.34	3.39	3.41	尚未公布	
消費信心	消費者信心指數(台灣經濟發展研究中心)	65.99	65.94	73.77	66.59	64.30	65.35	63.20	66.12	62.47	62.08	65.05	64.58	65.01	68.77	
物價	生產者物價指數(%,YoY,主計處)	10.51	-0.57	1.37	-1.84	-2.58	0.66	12.56	尚未公布	8.44	14.54	15.44	17.80	16.75	尚未公布	物價指數方面，2026年8月份生產者物價指數(PPI)年增率由上月的17.80%降至16.75%，惟仍呈雙位數增長，主係雖農產品價格下跌，惟石油及煤製品、電腦、電子產品及光學製品、化學材料及其製品與藥品，以及電子零組件等價格上漲所致；消費者物價指數(CPI)年增率則由上月的2.52%降至2.04%，雖已連續4個月高於2%的通膨警戒線，然為近4個月新低，主因油料費續漲，加以國際機票、外食費、房租等價格上揚，惟蔬菜價格漲幅受上年丹娜絲颱風及豪雨的高基期影響而收窄，進而抵消部分漲幅所致；剔除蔬果與能源類後，核心CPI年增率由上月的2.36%降至2.30%。主計總處表示，目前物價上漲主要集中於外食費及油料費，整體通膨壓力仍屬溫和，惟受蔬菜價格回升、外食費續漲，以及AI需求推升電腦周邊設備價格影響，9月CPI年增率或高於8月。
	消費者物價指數(%,YoY,主計處)	2.95	2.49	2.18	1.66	1.32	1.23	2.17	尚未公布	1.72	2.19	2.56	2.52	2.04	尚未公布	
	核心消費者物價指數(%,YoY,主計處)	2.61	2.58	1.88	1.66	1.78	1.93	2.14	尚未公布	1.90	2.11	2.41	2.36	2.30	尚未公布	
貨幣	M2(日平均,%,YoY,中央銀行)	7.49	6.25	5.83	4.54	5.05	5.44	7.47	尚未公布	6.45	7.83	8.13	7.42	6.79	尚未公布	貨幣供給方面，2026年8月份M2年增率由上月的7.42%降至6.79%，另，M1B年增率則由上月的7.34%降至6.65%。
	M1B(日平均,%,YoY,中央銀行)	7.93	2.82	4.61	3.56	4.88	6.85	9.07	尚未公布	8.25	9.56	9.40	7.34	6.65	尚未公布	
金融市場	重貼現率(期底值,%,中央銀行)	1.750	1.875	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	貨幣政策方面，央行總裁楊金龍於會後記者會表示，有2位理事考量通膨壓力仍存而主張升息，顯示央行內部對通膨風險仍保持警戒，然多數理事認為政府穩定物價措施及央行偏緊操作有助抑制通膨預期，加以國內經濟呈現「外熱內溫」及K型發展特徵，且2027年通膨或將回落，因此央行第3季理監事會議維持基準利率於2.0%不變。另，受惠於AI等新興科技應用需求強勁，出口、投資及消費成長優於預期，央行上修2026年GDP年增率預估值至11.50%；惟受高基期影響，預估2027年GDP年增率將放緩至5.82%。此外，因近期國際油價維持高檔，且服務類通膨具僵固性，央行上修2026年CPI及核心CPI年增率預估值分別至2.03%及2.16%，惟國際機構預期2027年國際油價將回落，可望使通膨壓力減輕，預估CPI及核心CPI年增率或分別降至1.83%及1.89%。金融業隔夜拆款加權平均利率方面，2026年9月份金融業隔夜拆款加權平均利率由上月的0.823%降至0.818%。
	金融業隔夜拆款加權平均利率(%,中央銀行)	0.269	0.657	0.790	0.820	0.820	0.819	0.825	0.822	0.825	0.826	0.824	0.825	0.823	0.818	
	中央政府長期債務占GDP比率(%,財政部)	29.2	28.1	27.1	27.4											中央政府長期債務比率占GDP比率方面，2025年中央政府長期債務比率占GDP比率雖由上年的27.1%升至27.4%，惟距法定債限40.6%尚有一定舉債空間，仍具財政韌性可支應緊急重大政事所需。另，財政收支占GDP比率方面，2025年財政收支占GDP比率則由上年的0.4%降至-1.2%。
	財政收支占GDP比率(%,財政部)	0.3	-0.9	0.4	-1.2											
	新臺幣兌美元即期匯率(平均值,中央銀行)	29.81	31.16	32.11	31.18	31.07	31.64	31.60	32.00	31.67	31.51	31.62	32.23	32.04	31.73	匯率方面，2026年9月份新臺幣兌美元即期匯率平均值較上月升值0.98%至31.73，主係儘管美國聯準會(Fed)重啟升息，支撐美債殖利率及美元走勢，惟AI需求帶動出口及外銷訂單強勁，且台股走揚吸引外資回流，綜促新臺幣匯價走勢偏升；而2026年8月份新臺幣實質有效匯率指數則由上月的106.36降至105.37，顯示新臺幣匯價較他國貨幣貶值。
	實質有效匯率指數(台北外匯市場發展基金會)	108.44	105.58	105.38	104.83	104.32	103.49	106.46	尚未公布	106.09	106.18	107.10	106.36	105.37	尚未公布	
	台灣加權股價指數(平均值,證交所)	15,708	16,386	21,315	23,894	27,659	32,582	41,313	45,427	36,644	41,933	45,362	44,366	45,125	46,911	股價方面，2026年9月份台灣加權股價指數均值較上月上漲3.96%至46,911點。

註:五大銀行係指臺灣銀行、合作金庫銀行、台灣土地銀行、第一商業銀行及華南商業銀行