

美國重要經濟暨金融指標快報(2026年6月26日)

分類	項目	年資料				季資料				2026						動向簡析
		2022	2023	2024	2025	2025Q3	2025Q4	2026Q1	2026Q2	01	02	03	04	05	06	
景氣	GDP年增率(%)	2.5	2.9	2.8	2.1	2.3	2.0	2.7	尚未公布							美國2026年第1季GDP季增率終值升至2.1%(修正值1.6%)，其中，設備與智慧財產投資及庫存回補，帶動民間投資季增率終值由上季的2.3%升至7.9%(修正值7.0%)，而聯邦政府擺脫2025年第4季長時間關門的窘境，促政府支出季增率終值由上季的-5.6%大幅回升至4.4%，加以GDP減項的進口額季增率雖由上季的-1.0%升至11.8%，然由修正值的21.1%明顯下修所致；此外，中東衝突導致汽油價格大幅上漲，使消費者實質所得承壓及儲蓄率下滑，進而減少購買耐久財，同時降低除醫療及健康保險等以外之非必要服務支出，綜促個人消費支出(PCE)季增率終值由上季的1.9%降0.5%(修正值1.4%)，成長動能近乎停滯；另，個人消費支出(PCE)物價指數季增率終值由上季的2.9%升至4.6%(修正值4.5%)，而剔除食品及能源的核心個人消費支出(Core PCE)物價指數季增率終值則由上季的2.7%升至4.4%，反映通膨壓力明顯升溫。2026年5月份領先指標月增率小幅降至0.1%，雖連續第2個月呈正成長，然主係由股市上漲所支撐，且近6個月及近12個月的成長率皆呈負值，反映即使企業持續大規模投資AI及資料中心等新技術，或可望提振經濟成長，但能源價格上漲導致生活成本增加，使家庭可用於旅遊、餐飲、娛樂和購物等方面之資金減少，消費者感到財務壓力的狀況揮之不去，促經濟前景面臨下行壓力。
	GDP季增率(%)					4.4	0.5	2.1	尚未公布							
	領先指標月增率(%)	-0.5	-0.6	-0.3	-0.4	-0.3	-0.2	-0.1	尚未公布	-0.1	0.4	-0.6	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	0.5	0.2	0.9	尚未公布	0.0	0.9	1.7	0.4	0.9	尚未公布	2026年5月份零售銷售額月增率升至0.9%，主係受中東衝突影響，導致汽油零售價格一度攀升至近4年以來新高，帶動加油站銷售額月增率由上月的2.4%升至3.4%，加以汽車與零組件及家具等銷售額轉呈正成長所致；核心零售銷售額(不含汽車與零組件及加油站)月增率則持平於上月的0.5%，反映美國民間消費動能穩健，部分原因係受惠於美股上漲帶來之財富效應，惟隨退稅資金消耗、儲蓄率下滑及借貸成本居高，消費者未來能否維持支出力道尚待觀察。2026年5月份消費者信心指數降至93.1，其中，現況指數由上月的124.4降至121.2，而預期指數雖由上月的73.4升至74.4，然已連續16個月低於80的衰退警戒線；整體而言，中東衝突不確定性及能源價格波動延續，使民眾對短期商業活動及勞動市場前景的看法疲弱。2026年6月份密西根大學消費者信心指數初值升至48.9，主係因月初汽油價格出現回落，有助於各年齡層及教育程度之消費者，對個人財務狀況及商業環境前景的看法有所改善，其中，現況指數及預期指數初值由上月的45.8及44.1分別升至48.4及49.3，此外，消費者對未來1年及5年通膨預期初值由上月的4.8%及3.9%分別降至4.6%及3.4%；整體而言，汽油、食品及日用品等生活成本壓力居高仍是消費者最主要的憂慮來源。
	消費者信心指數	109.0	108.0	109.5	94.2	95.6	94.2	92.2	尚未公布	89.0	91.0	92.2	93.8	93.1	尚未公布	
	密西根大學消費者信心指數	59.7	69.7	74.0	53.3	55.1	52.9	53.3	48.9	56.4	56.6	53.3	49.8	44.8	48.9	
就業	非農就業人數變動(千人)	4,814	3,056	1,996	181	70	-51	189	尚未公布	160	-156	214	179	172	尚未公布	2026年5月份新增非農就業人數雖小幅降至17.2萬人，然連續3個月呈正成長，其中，建築、汽車與零組件、休閒暨飯店及政府等就業人數皆增加，有助於抵銷批發、零售、資訊及金融等就業人數減少之頹勢；此外，3月份及4月份分別上修2.9萬人及6.4萬人至21.4萬人及17.9萬人；另，觀察勞動市場結構，失業人口較上月減少6.6萬人，就業人口較上月增加14.9萬人，勞動人口則較上月增加8.3萬人，終止連續2個月的下滑態勢，反映勞工積極求職力道回溫，促勞動參與率持平於上月的61.8%，失業率亦持平於上月的4.3%，此外，平均時薪年增率由上月的3.6%降至3.5%，薪資漲幅穩健，綜上，美國勞動市場表現仍具韌性。截至2026/6/20當週，初領失業救濟金人數較上週減少1.2萬人至21.5萬人，而截至2026/6/13當週，續領失業救濟金人數較上週增加2.1萬人至182.1萬人；整體而言，雖企業持續面臨中東衝突推升能源價格及關稅政策不確定性等挑戰，然裁員意願仍偏低，綜促美國勞動市場表現依舊穩健。
	失業率(%)	3.6	3.6	4.0	4.3	4.3	4.4	4.3	尚未公布	4.3	4.4	4.3	4.3	4.3	尚未公布	
	初領失業救濟金人數(千人)	11,445	11,581	11,391	11,792	3,226	2,871	2,752	尚未公布	1,056	864	832	830	1,058	215 (6/20)	
	續領失業救濟金人數(千人)	1,645	1,759	1,871	1,900	1,929	1,900	1,787	尚未公布	1,859	1,847	1,787	1,758	1,795	1,821 (6/13)	
物價	CPI年增率(%)	8.0	4.1	3.0	2.7	2.9	2.7	2.7	尚未公布	2.4	2.4	3.3	3.8	4.2	尚未公布	2026年5月份消費者物價指數(CPI)年增率升至4.2%，主係因汽油、燃油、電力及天然氣等價格較上年同期大幅攀升，推動整體能源價格年增率由上月的17.9%升至23.5%所致，而食品價格月漲幅明顯放緩，促CPI月增率由上月的0.6%降至0.5%，此外，核心CPI年增率由上月的2.8%升至2.9%，月增率則由上月的0.4%降至0.2%，其中，住房價格月漲幅放緩，且新車、醫材及運輸服務等價格下跌；整體而言，國際油價續處高點推升物價壓力的主因，維持「整體升溫但核心可控」的態勢，符合市場預期。2026年5月份核心個人消費支出(PCE)物價指數年增率升至3.4%，月增率持平於上月的0.3%，符合市場預期，反映雖因能源價格上漲之物價壓力，雖有擴散至金融及保險等非能源服務領域之跡象，然整體尚屬可控；此外，5月份實質可支配所得月增率由上月的-0.5%回升至0.3%，加以儲蓄率持平於上月的3.0%，促民間消費支出前景可望維持穩健態勢，2026年5月份生產者物價指數(PPI)年增率升至6.5%，創2022年11月以來新高，月增率持平於上月的1.1%，其中，食品及能源價格漲幅擴大，抵銷貿易服務價格下跌及運輸與倉儲價格漲幅放緩，此外，排除食品及能源的核心PPI年增率由上月的4.4%升至5.1%，月增率由上月的0.5%升至0.8%，反映通膨壓力不再侷限於能源相關領域，已逐步擴散至更廣泛的生產及服務領域。
	核心CPI年增率(%)	6.2	4.8	3.4	2.9	3.1	2.6	2.5	尚未公布	2.5	2.5	2.6	2.8	2.9	尚未公布	
	核心PCE物價指數年增率(%) (*註：季資料為季增率)	5.4	4.2	2.9	2.8	2.9*	2.7*	4.4*	尚未公布	3.1	3.0	3.2	3.3	3.4	尚未公布	
	PPI年增率(%)	9.4	2.1	2.3	3.0	2.9	2.9	3.6	尚未公布	3.1	3.4	4.3	5.7	6.5	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	49.1	47.9	52.7	尚未公布	52.6	52.4	52.7	52.7	54.0	尚未公布	2026年5月份ISM製造業採購經理人指數(PMI)升至54.0，其中，新增訂單、新增出口訂單、生產、雇傭及積壓訂單等指數皆上升，主係受惠於AI基礎建設投資持續擴張，此外，美伊談判傳出持續進行，加以荷姆茲海峽封鎖狀態未明顯惡化，使價格指數由上月的84.6降至82.1，進而促企業提前備貨動能回溫，帶動印刷、紡織、電氣設備及塑膠製品等需求增加，惟企業仍謹慎關注供應鏈壓力問題。5月份ISM服務業採購經理人指數(PMI)升至54.5，其中，新增訂單、商業活動及庫存等指數皆上升，主係因企業提前下單及加速補充庫存，以因應未來恐加劇之供應鏈受阻及價格上漲等風險所致，而價格指數由上月的70.7升至71.3，反映油價上漲持續傳導至服務成本，拖累服務業擴張動能，2026年5月份耐久財訂單月增率大幅回落至-4.5%，主係因民航飛機與零組件訂單月增率由上月的167.4%驟降至-51.8%所致，而非國防資本財訂單(不含飛機)月增率則回升至1.6%，反映企業資本支出力道回溫，使投資動能有所轉強。2026年5月份工業生產指數月增率降至0.1%，主係因企業提前囤積庫存的力道有所減弱，促製造業產出月增率由上月的0.7%降至0.0%，加以電力及天然氣產出減少，使公用事業產出月增率由上月的2.2%降至-0.4%所致，而產能利用率則由上月的76.1%小幅升至76.2%。
	ISM服務業採購經理人指數(PMI)	56.2	50.5	54.0	53.8	50.0	53.8	54.0	尚未公布	53.8	56.1	54.0	53.6	54.5	尚未公布	
	耐久財訂單月增率(%)	0.9	0.3	-0.6	1.0	0.3	0.6	-0.1	尚未公布	-0.4	-1.2	1.3	8.5	-4.5	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	0.9	0.6	1.7	尚未公布	-0.3	1.6	3.9	-0.7	1.6	尚未公布	
	工業生產指數月增率(%)	0.3	0.1	0.1	0.2	0.1	0.0	0.0	尚未公布	-0.4	0.8	-0.3	0.9	0.1	尚未公布	
	產能利用率(%)	79.3	79.2	77.8	76.9	76.2	75.8	76.0	尚未公布	76.3	76.1	75.7	76.1	76.2	尚未公布	
房市	營建許可數月增率(%)	-2.9	0.6	-0.2	-0.1	0.6	1.0	-2.3	尚未公布	-6.0	10.6	-11.5	4.4	-0.7	尚未公布	2026年5月份營建許可數月增率降至-0.7%，新屋開工數月增率則降至-15.4%，其中，多戶型及單戶型住宅營建活動皆減少，建商對油價續處高點、建材供應恐受阻等擔憂情緒揮之不去；此外，2026年6月份NAHB房屋市場指數降至35，其中，銷售現況指數由上月的40降至38，而銷售預期及潛在買家等指數則分別持平於上月的45及25，主係因利率水準與汽油價格居高持續影響購屋意願，促降價以提振買氣的建商比重由上月的32%升至35%，價格降幅則維持於上月的6%。
	新屋開工數月增率(%)	-2.0	0.7	0.4	-0.9	-1.7	1.6	3.6	尚未公布	0.5	-2.8	13.1	-8.5	-15.4	尚未公布	
	NAHB房屋市場指數	31	37	46	39	32	39	38	35	37	37	38	34	37	35	
貿易	貿易收支(10億美元, 期底值)	-71.4	-64.2	-96.9	-72.9	-47.7	-72.9	-56.6	尚未公布	-54.2	-55.0	-56.6	-55.9	尚未公布	尚未公布	2026年4月份貿易入超金額減少至559億美元，主係因原油出口大增，部分抵銷AI基礎建設熱潮所推動的電子及半導體進口需求。
財政	聯邦財政收支(10億美元, 期底值)	-85.0	-129.4	-86.7	-144.7	198.0	-144.7	-164.1	尚未公布	-94.6	-307.5	-164.1	215.0	-292.6	尚未公布	2026年5月份聯邦財政收支轉呈赤字2,926億美元，主係受關稅退稅程序進行影響所致。
	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	4.25	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	2026年6月份FOMC會議(6/16~17)宣布聯邦資金利率目標區間維持於3.50~3.75%不變。
金融市場	10年期美債殖利率(%, 期底值)	3.87	3.88	4.57	4.17	4.15	4.17	4.32	尚未公布	4.24	4.04	4.32	4.37	4.44	尚未公布	能源價格上漲推升通膨壓力，使投資人對美國聯準會(Fed)年內再降息的預期消退，促2026年5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	97.78	98.32	99.96	尚未公布	96.99	97.81	99.96	98.06	98.94	尚未公布	投資人持續消化美國聯準會(Fed)或維持目前利率水準更久、甚至重啟加息的預期，加以美國經濟表現相對穩健，且美債殖利率攀升提升利差優勢，吸引資金回流佈局美元資產，綜促2026年5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	46,398	48,063	46,342	尚未公布	48,892	48,804	46,342	49,652	51,032	尚未公布	中東衝突階段性緩解，加以多數大型權值股企業財報表現優於市場預期，促2026年5月份道瓊工業指數強升。

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	年月別 指標別	年資料				季資料				2025						2026						動向簡析
		2022	2023	2024	2025	2025 Q3	2025 Q4	2026 Q1	2026 Q2	12	01	02	03	04	05	06						
景氣	GDP年增率(% ,EUROSTAT)	3.6	0.4	0.9	1.4	1.4	1.2	0.3	尚未公布									2026年第1季GDP年增率終值由上季的1.2%降至0.3%，季增率終值則由上季的0.2%降至-0.2%，創2022年第4季以來首次呈現萎縮，其中，家庭及政府消費支出季增率由上季的0.4%及0.6%分別降至0.2%及0.5%，固定資本形成季增率更由上季的0.8%轉降至-0.3%，顯示內需動能轉趨疲弱，反映能源成本上升推高通膨，加以融資條件收緊及高度不確定性對消費與投資信心形成壓力，而出口季增率則由上季的-0.6%升至-0.2%，進口季增率則由上季的0.3%升至0.5%，使淨出口對經濟成長仍造成負面貢獻。值得注意的是，愛爾蘭第1季GDP季增率由上季的-4.2%大幅降至-12.1%，拖累歐元區整體經濟成長表現，許多跨國企業將總部設立於愛爾蘭，使愛爾蘭GDP數據受其影響波動較大；若排除愛爾蘭GDP的影響，歐元區經濟估計仍維持約0.2~0.3%的成長。 2026年6月份消費者信心指數 初值由上月的-19.0升至-17.7，或係因中東緊張局勢有所緩和、能源價格回落，緩和消費者對經濟與通膨前景的擔憂所致，惟仍低於長期水準及衝突前的水準；5月份工業信心指數由上月的-7.7降至-8.0，創5個月以來新低，主係因企業對產出前景、庫存狀況悲觀看法惡化，惟部分被對目前訂單狀況看法有所改善抵銷所致；5月份經濟信心指數由上月的93.2升至93.5，主係因服務業樂觀情緒有所上升，且消費者悲觀情緒略有改善，惟零售業、製造業及建築業悲觀情緒有所惡化所致。				
	GDP季增率(% ,EUROSTAT)					0.3	0.2	-0.2	尚未公布													
	消費信心指數(EUROSTAT)	-21.9	-17.4	-14.1	-13.4	-13.6	-12.8	-13.7	-19.1	-13.3	-12.5	-12.4	-16.4	-20.6	-19.0	-17.7						
	工業信心指數(EUROSTAT)	4.9	-5.8	-11.0	-10.1	-1.0	-8.5	-7.0	尚未公布	-8.6	-6.9	-7.3	-7.1	-7.7	-8.0	尚未公布						
	經濟信心指數(EUROSTAT)	102.3	96.4	95.7	96.0	95.9	97.3	97.9	尚未公布	96.8	99.0	97.9	96.3	93.2	93.5	尚未公布						
貿易	出口額年增率(% ,EUROSTAT)	18.5	-0.6	0.9	2.4	1.3	0.4	-6.4	尚未公布	3.6	-7.3	-6.8	-5.1	5.0	尚未公布	尚未公布	2026年4月份出口額年增率由上月的-5.1%升至5.0%，進口額年增率由上月的5.9%升至9.3%，促歐元區貿易收支額由出超49億歐元轉呈入超10億歐元。					
	進口額年增率(% ,EUROSTAT)	39.2	-12.4	-3.0	2.8	1.7	-0.1	-1.2	尚未公布	4.8	-7.1	-2.3	5.9	9.3	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	31.7	40.3	13.8	尚未公布	12.6	-2.4	11.3	4.9	-10.0	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	1.5	1.9	-1.6	尚未公布	2.2	-1.1	-1.0	-2.8	0.3	尚未公布	尚未公布	2026年4月份工業生產年增率由上月的-2.8%升至0.3%，月增率由上月的0.4%降至0.1%，已連續第3個月呈正增長，除資本財生產轉呈萎縮外，消費品生產轉呈擴張，中間財生產持續增加，且能源生產萎縮放緩，或反映工業產出仍具韌性，惟衝突導致需求承壓、投入成本上升，即使荷姆茲海峽順利開放，供應鏈及需求恐未能立即恢復，使短期內前景仍具挑戰。 6月份製造業採購經理人指數(PMI) 初值由上月的51.6降至51.3，呈擴張放緩，主係因雖新訂單量略有回升，但產出指數呈擴張放緩並創5個月以來新低，同時提前囤貨的採購動能亦有所減弱、企業持續裁員所致； 服務業PMI 初值由上月的47.6略升至48.9，呈緊縮放緩，儘管新訂單指數連續第4個月呈現緊縮，但幅度有所放緩，加以僱傭指數轉呈擴張所致。整體而言，綜合PMI初值由上月的48.5升至49.5，且製造業及服務業信心有所改善，投入成本漲幅亦均放緩，通膨壓力出現緩解跡象。S&P Global表示，歐元區服務業活動下行趨勢收斂，觀光休閒業需求有所復甦，而製造業方面，隨能源價格下滑，對供應及成本的憂慮有所削減，整體經濟展現韌性，第2季經濟成長或大致持平，且有望避免技術性衰退。					
	工業生產月增率(% ,EUROSTAT)								尚未公布	-0.3	-1.0	0.3	0.4	0.1	尚未公布	尚未公布						
	製造業PMI指數	52.1	45.0	45.9		49.6	49.6	50.6	51.7	48.8	49.5	50.8	51.6	52.2	51.6	51.3						
	服務業PMI指數	52.1	51.2	51.5	51.8	53.1	53.0	51.2	48.1	52.4	51.6	51.9	50.2	47.6	47.7	48.9						
就業	失業率(% ,EUROSTAT)	6.8	6.6	6.4	6.3	6.3	6.3	6.3	尚未公布	6.3	6.2	6.4	6.3	6.3	尚未公布	尚未公布	2026年4月份歐元區失業率持平於上月的6.3%，失業人數較上月減少8.4萬人至1,107.5萬人，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	1.9	2.2	1.5	尚未公布	2.1	2.2	1.3	2.1	1.0	尚未公布	尚未公布	2026年4月份零售銷售年增率由上月的2.1%降至1.0%，月增率則由上月的0.8%降至-0.4%，主係因燃料銷售月增率由上月的0.9%降至-2.7%所致，其他非食品類品銷售月增率亦轉呈-0.9%，顯示中東衝突對消費的負面影響已漸浮現。					
物價	PPI年增率(% ,EUROSTAT)	32.8	-1.6	-4.1	1.5	-0.2	-1.2	-1.0	尚未公布	-2.0	-2.1	-3.0	2.0	4.9	尚未公布	尚未公布	2026年4月份生產者物價指數(PPI)年增率由上月的2.0%大幅升至4.9%，創2023年3月以來新高，主係因能源價格年增率由上月的4.0%升至12.3%，且非能源工業品價格年增率亦由上月的1.4%升至2.3%，其中，中間財、資本財及耐用性消費品價格均加速上漲所致，反映中東戰爭導致能源價格顯著上漲，並已推升生產成本壓力。2026年5月份消費者物價指數(CPI)年增率終值由上月的3.0%升至3.2%，創2023年9月以來新高，主係服務價格年增率由上月的3.0%升至3.5%，且非能源工業品價格漲幅亦略有加速，而能源價格年增率則持平於上月的10.8%，惟食品暨菸酒價格漲幅有所放緩所致；另剔除能源和食品價格後的核心CPI年增率終值則由2.2%升至2.6%。					
	CPI年增率(% ,EUROSTAT)	8.4	5.5	2.4	2.1	2.1	2.1	2.1	尚未公布	2.0	1.7	1.9	2.6	3.0	3.2	尚未公布						
	核心CPI年增率(% ,EUROSTAT)	3.9	5.0	2.8	2.4	2.3	2.4	2.3	尚未公布	2.3	2.2	2.4	2.3	2.2	2.6	尚未公布						
貨幣	M3年增率(% ,ECB)	5.8	0.5	2.2	3.3	3.0	2.9	3.2	尚未公布	2.8	3.3	3.0	3.2	2.7	尚未公布	尚未公布	2026年4月份M3年增率降至2.7%。歐洲央行(ECB)於6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25bps至2.25%、2.40%及2.65%，以確保通膨在中期內能穩定於2.0%的目標水準，並指出中東衝突使經濟前景面臨高度不確定，同時造成通膨上行風險與經濟增長下行風險。值得注意的是，本次聲明稿明確指出，能源價格高漲將在一定程度上推升至食品、商品及服務通膨，爰將2026年CPI年增率預估值上調0.4個百分點至3.0%，且估計在2028年才會回落至2.0%，暗示未來恐須進一步升息，且總裁拉加德亦釋出偏應訊號，強調本次行動非預防性升息，而是價格壓力已正更加廣泛傳導，通膨衝擊已非處於ECB可忽視的短暫且影響小的情勢，且所有假設情境均支撐本次升息必要性，惟仍避免稱本次升息為緊縮週期的開始。此外，鑑於大宗商品市場、實際收入及市場信心受明顯負面衝擊，爰將2026年GDP年增率預估值下調0.1個百分點至0.8%，惟AI投資及國防與基礎建設支出應可持續為經濟成長表現提供部分緩衝效果。					
	存款利率(% ,期底值,ECB)	2.00	4.00	3.00	2.00	2.00	2.00	2.00	尚未公布	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.25						
財政	財政收支占GDP比重(% ,EUROSTAT)	-3.4	-3.5	-3.0	-2.9	-3.1	-3.0	尚未公布	尚未公布								2025年第4季歐元區財政收支占GDP比重由上月的-3.1%升至-3.0%，債務占GDP比重由上月的87.9%降至87.4%。					
	債務占GDP比重(% ,EUROSTAT)	88.9	86.5	86.6	87.4	87.9	87.4	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	5,401	5,707	5,885	尚未公布	5,791	5,948	6,138	5,570	5,882	6,051	尚未公布	2026年5月底歐股較上月上漲2.87%至6,051點。					
	歐元匯價(月底值平均, Bloomberg)	1.053	1.082	1.079	1.131	1.161	1.163	1.174	尚未公布	1.175	1.185	1.181	1.155	1.173	1.166	尚未公布	2026年5月底歐元兌美元平均匯價較上月月底貶值0.61%至1.166。					
	布蘭特原油(USD/bbl, Bloomberg)	99.93	82.64	74.11	68.57	69.40	64.00	90.17	尚未公布	62.45	72.72	70.83	126.97	122.59	93.37	尚未公布	2026年5月底布蘭特原油價格降至93.37美元/桶。					

日本重要經濟暨金融指標快報

分類	指標別	年資料				季資料				2026						動向簡析
		2022	2023	2024	2025	2025 Q2	2025 Q3	2025 Q4	2026 Q1	01	02	03	04	05	06	
景氣	GDP(%、QOQ Ann.,內閣府)	1.3	0.7	-0.2	1.1	1.1	-2.3	0.7	1.8							2026年第1季GDP季增率終值由上季下修後的0.7%升至1.8%。高於市場預期的1.3%。主要受消費回溫與出口挹注帶動。惟企業資本支出放緩仍對整體成長構成一定拖累。顯示在中東衝突影響下。經濟前景仍面臨諸多挑戰。第1季企業獲利年增率由上季的4.7%升至14.6%。連續第6季呈正增長。主係因全球AI與半導體需求強勁。促製造業經常利益年增率由上季的0.9%大增至42.9%。然非製造業經常利益年增率則由上季的7.1%降至1.4%所致。企業資本投資年增率由上季的6.5%降至0.0%。遠低於市場預期的4.1%。終結連續4季的正增長。主係製造業與非製造業設備投資年增率由0.0%與10.1%分別下滑至-0.4%與0.3%。反映在不確定環境下。企業投資決策仍偏謹慎。4月份領先指標總合指數終值由上月的115.4升至116.1。為連續第11個月成長。並創2021年7月以來新高。主係庫存下降、機械訂單及新增職缺增加所致。4月份同時指標總合指數終值由上月的116.8升至118.1。主係資本財、耐久財出貨及批發零售業銷售額成長推動。
	企業獲利(%、YOY,財務省)	11.2	12.3	9.6	7.1	0.2	19.7	4.7	14.6							
	企業資本投資(%、YOY,財務省)	5.7	8.8	5.5	5.9	7.6	2.9	6.5	0.0							
	領先指標總合指數(內閣府)	112.6	109.6	109.3	107.1	104.5	107.0	109.7	113.1	112.5	114.3	115.4	116.1	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	115.7	114.9	114.5	116.8	117.9	116.5	116.8	118.1	尚未公布	尚未公布	
就業	失業率(%、總務省)	2.6	2.6	2.5	2.5	2.5	2.5	2.6	2.7	2.7	2.6	2.7	2.5	尚未公布	尚未公布	2026年4月份失業率由上月的2.7%降至2.5%。失業人數減少7萬人至179萬人。就業人數減少61萬人至6,876萬人。而求職求才比持平於上月的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	32.8	34.6	36.8	37.0	37.9	39.7	33.3	32.2	尚未公布	尚未公布	2026年4月份消費者信心指數由上月的33.3降至32.2。續創2025年5月以來新低。顯示整體消費信心持續偏弱。主因雖收入預期未惡化。但未能支撐信心。且生活感受與耐久財購買意願均進一步轉弱。同時通膨預期上升。顯示高物價環境已對消費信心形成壓力。4月份實質薪資年增率初值由上月的1.4%升至1.9%。主因名目薪資(基本薪資+加班費+獎金)年增率由上月的3.1%升至3.5%。為近34年來首次增幅連續3個月大於3.0%。另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4個月呈正增長。此外。基本薪資年增率持平於上月的3.4%。同樣連續第4個月高於3.0%。顯示薪資動能仍具支撐。4月份家庭實質生活支出年增率由上月的-2.9%升至-0.5%。優於市場預期的-1.5%。雖已連續第5個月呈現萎縮。但降幅縮小。反映通膨壓力緩解有助於支持消費。2026年4月份零售銷售額年增率由上月的1.4%升至2.1%。創2025年4月以來新高。主係受益於政府刺激消費及物價緩和措施提振。
	勞工實質薪資(%、YOY,厚生勞動省)	-1.0	-2.5	-0.5	-1.6	-2.0	-1.1	-1.2	1.2	0.7	2.0	1.4	1.9	尚未公布	尚未公布	
	家庭實質生活支出(%、YOY,總務省)					2.0	1.8	-0.9	-1.9	-1.0	-1.8	-2.9	-0.5	尚未公布	尚未公布	
	零售銷售(%、YOY,經產省)	2.6	5.7	2.6	1.5	2.5	0.0	0.6	1.0	1.8	-0.1	1.4	2.1	尚未公布	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	49.4	49.0	49.0	52.0	51.5	53.0	51.6	55.1	54.5	54.9	2026年6月份製造業採購經理人指數(PMI)初值由上月的54.5升至54.9。產出增速略有加快。新訂單增速亦創2022年1月以來新高。惟部分動能來自中東衝突引發供應中斷與價格上漲疑慮的提前囤貨。另一方面。能源、燃料及原物料成本受中東衝突推升。投入與產出價格漲幅雖有所緩解但仍處高位。出口訂單增速也較上月略為放緩。另。服務業PMI初值則由上月的50.0升至51.8。主受國內需求改善支撐。惟海外需求仍明顯下滑。同時。中東衝突推升能源、燃料及原物料等成本。使整體投入成本增速創2022年7月以來最快。企業對未來一年展望雖維持正向。但信心低於歷史平均水準。綜合綜合PMI由上月的51.1升至52.5。2026年4月份工業生產指數年增率終值由上月的2.4%降至2.0%。惟已連續第5個月呈正增長。月增率終值則由上月的-0.4%升至0.5%。結束連續2個月負成長。主受海外需求強勁與境內製造業活動復甦帶動。顯示生產動能略有回穩。4月份私部門核心機械訂單年增率由上月的5.9%升至15.6%。月增率亦由上月的-9.4%升至8.7%。主係非製造業訂單月增率由上月的-6.0%轉呈6.7%。製造業訂單月增率亦由-14.2%轉呈5.1%所致。反映企業投資浮現回溫跡象。4月份第三產業指數月增率由上月的-0.6%升至1.3%。主係除「電力、燃氣、供熱及供水業」出現衰退外。其餘行業活動均成長所致。
	服務業採購經理人指數(Service PMI)	50.5	53.5	52.2	52.4	51.7	53.2	52.6	53.6	53.7	53.8	53.4	51.0	50.0	51.8	
	工業生產指數(%、YOY,經產省)	-0.1	-1.3	-2.6	-0.3	0.0	-0.7	-1.0	1.2	0.7	0.4	2.4	2.0	尚未公布	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	6.2	6.0	7.6	14.8	13.7	24.7	5.9	15.6	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	0.4	0.1	0.0	0.4	2.0	-0.7	-0.6	1.3	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	0.0	0.4	4.9	10.8	16.8	4.0	11.5	14.8	17.0	尚未公布	2026年5月份出口額年增率初值由上月的14.8%升至17.0%。為連續第9個月呈正成長。主要受日圓走貶、商品價格上揚及AI帶動的半導體需求支撐。惟出口量僅小增0.5%。顯示實質動能有限。成長主要仍由價格因素帶動。電子零組件為主要動能。對美、對中出口同步成長。同期。進口額年增率亦由9.8%升至12.5%。在油價上升帶動下。儘管原油進口量大減。但單位成本創新高。綜促貿易收支轉呈入超3,787億日圓。
	進口值(%、YOY,財務省)	39.6	-6.8	2.1	0.4	-3.3	-3.4	2.4	6.2	-2.6	10.3	11.0	9.8	12.5	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	-623.2	-615.8	66.0	-158.7	-1,165.8	36.6	631.2	299.3	-378.7	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	3.4	2.6	2.6	2.5	2.4	2.1	2.8	5.3	6.3	尚未公布	2026年5月份生產者物價指數(PPI)年增率由上月的5.3%升至6.3%。遠高於市場預期的5.5%。並創2023年3月以來最快速度。主因中東衝突擾亂供應鏈並導致能源成本飆升。燃料、化學品、非鐵金屬及運輸設備漲幅擴大。加以鋼鐵成本跌幅收窄所致。2026年5月份消費者物價指數(CPI)年增率由上月的1.4%升至1.5%。惟受政府燃料及公用事業補貼措施影響。部分抵銷能源價格上漲壓力。核心CPI(扣除生鮮食品)年增率持平於上月的1.4%。已連續4個月低於日本央行(BoJ)設定的2%通膨目標。另扣除生鮮食品及能源的核核心CPI年增率則由1.9%降至1.8%。顯示潛在通膨動能仍屬溫和。
	消費者物價(%、YOY,總務省)	2.5	3.3	2.8	3.2	3.5	2.9	2.7	1.4	1.5	1.3	1.5	1.4	1.5	尚未公布	
	核心消費者物價(%、YOY,總務省)	2.3	3.1	2.6	3.1	3.5	2.9	2.8	1.8	2.0	1.6	1.8	1.4	1.4	尚未公布	
政府	政府債務占GDP比重(%、YOY)	248.3	240.0	236.7	尚未公布											2024年政府債務占GDP比重由上年的240.0%降至236.7%。另。2024年財政收支占GDP比重由上年的-4.9%升至-4.2%。
	財政收支占GDP比重(%、YOY)	-5.5	-4.9	-4.2	尚未公布											
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	0.475	0.477	0.560	0.731	0.740	0.727	0.727	0.727	0.727	尚未公布	2026年5月底金融業隔夜拆款利率持平於上月的0.727%。10年期政府公債殖利率則由上月底的2.53%升至2.67%。
	十年期政府公債殖利率(期底值,%、Bloomberg)	0.42	0.61	1.10	1.56	1.43	1.60	1.85	2.24	2.25	2.12	2.35	2.53	2.67	尚未公布	
	日圓兌美元匯價(月底值平均)	131.7	141.4	152.4	156.7	143.7	148.6	155.6	156.5	154.8	156.1	158.7	156.6	159.3	尚未公布	2026年5月底日圓兌美元匯率貶值1.69%至159.3。
	日經225股價指數(月底值平均)	27,113	30,934	39,203	50,339	38,166	42,858	51,001	54,412	53,323	58,850	51,064	59,285	66,330	尚未公布	2026年5月底日經指數較上月底上漲11.88%至66,330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	2025Q3	2025Q4	2026Q1	2026Q2	01	02	03	04	05	06	
景氣	GDP成長率 (YOY,%)	3.0	5.2	5.0	5.0	4.8	4.5	5.0	尚未公布							2026年第1季GDP年增率由上季的4.5%升至5.0%，就支出面組成而言，消費支出貢獻度持平於上季的2.4個百分點，投資及淨出口貢獻度分別較上季上升1.2、下滑0.7個百分點至1.9、0.7個百分點，顯示儘管第1季出口雖表現亮眼，惟進口增幅更為顯著，致淨出口貢獻度明顯下滑，整體而言，政府積極推動基礎建設等投資動能，以及受惠於春節假期效應支撐消費需求，帶動第1季GDP年增率創近3季最高值；就產業面而言，受惠於1-2月外部需求強勁，帶動第二產業(工業)產值年增率由上季的3.4%升至4.9%，且第三產業(服務業)產值年增率持平於上季的5.2%相對高檔，抵銷第一產業(農業)產值年增率放緩0.4個百分點至3.8%的影響所致；其中主要產業包括製造業、批發零售業、金融業、資通訊傳播業等產值增速加快、房地產業產值跌幅放緩，而建築業產值則跌幅擴大、住宿餐飲業產值增速呈現放緩態勢。
貿易	出口金額 (億美元)	35,444	33,790	35,758	37,719	9,720.0	9,934.8	9,776.1	尚未公布	3,567.0	2,998.8	3,210.3	3,594.4	3,767.8	尚未公布	2026年5月份出口額年增率由上月的14.1%續升至19.4%，高於市場預期的15.0%，且出口額達3,767.8億美元續創歷史新高紀錄，主係因企業擔憂價格壓力而衍生囤貨需求，加以AI硬體及半導體需求熱絡所致，其中以積體電路(110.8%)、自動資料處理設備暨其零組件(66.1%)、手機(44.3%)及汽車(167.8%)出口額增幅較大；進口額年增率由上月的25.3%升至27.4%，高於市場預期的25.0%，主係因國際原物料價格上漲及提前備貨需求增加，帶動原油及積體電路進口額成長所致；進、出口相抵，貿易出超額增至1,054.3億美元。
	出口金額 (YOY,%)	5.6	-4.7	5.8	5.5	6.6	3.8	14.7	尚未公布	10.0	39.6	2.5	14.1	19.4	尚未公布	
	進口金額 (億美元)	27,065	25,569	25,832	25,829	6810.8	6775.9	7128.6	尚未公布	2,340.6	2,089.0	2,699.0	2,746.2	2,713.5	尚未公布	
	進口金額 (YOY,%)	0.7	-5.5	1.0	1.0	4.3	2.9	22.7	尚未公布	25.6	13.8	27.8	25.3	27.4	尚未公布	
	貿易收支餘額 (億美元)	8,379	8,221	9,926	11,890	2,909.2	3158.9	2647.5	尚未公布	1,226.4	909.8	511.3	848.2	1,054.3	尚未公布	
生產	工業生產指數年增率 (%)	3.8	4.6	5.8	5.9	5.8	5.0	6.1	尚未公布	6.3		5.7	4.1	4.5	尚未公布	2026年5月份工業生產指數年增率由上月的4.1%升至4.5%，主係受惠於高技術製造業生產指數年增率由上月的12.8%升至15.1%，抵銷國際油價攀升削弱國內加工端需求、基礎建設和房地產需求疲軟，促石油和天然氣開採、非金屬礦物製品業、非鐵(有色)金屬冶煉加工業等生產指數年增率放緩或呈負成長之影響。2026年5月份製造業採購經理人指數(PMI)由上月的50.3降至50.0，主係儘管中東衝突並未對中國能源供應安全構成實質衝擊，惟油價上漲仍透過成本端傳導至化工等產業，且車市需求不足，壓抑汽車業產能擴張，促生產指數擴張放緩，且新訂單指數轉呈緊縮所致。另，非製造業採購經理人指數(NMI)由上月的49.4升至50.1，顯示非製造業景氣轉呈擴張，主係五一假期帶動民眾消費需求回升，使旅遊、餐飲、文化娛樂及零售等相關行業景氣普遍改善，且基礎建設投資動能仍具支撐，促服務業及建築業商務活動指數均較上月上升所致。2026年1-5月固定資產投資額年增率由1-4月的-1.6%降至-4.1%，其中製造業、基礎建設及房地產開發投資年增率分別由1-4月的1.2%、4.3%及-13.7%降至-0.4%、0.6%及-16.2%；扣除房地產開發投資後之固定資產投資額年增率則由1-4月的1.3%降至-1.2%。2026年1-5月實際使用外資額為人民幣3,272.9億元，年增率由2026年1-4月的-10.3%升至-8.6%。
	製造業採購經理人指數	49.1	49.9	49.8	49.4	49.5	49.4	49.6	尚未公布	49.3	49.0	50.4	50.3	50.0	尚未公布	
	非製造業採購經理人指數	49.1	53.2	50.9	49.9	50.1	49.9	49.7	尚未公布	49.4	49.5	50.1	49.4	50.1	尚未公布	
投資	固定資產投資額 (累計值,億人民幣)	572,138	503,036	514,374	485,186	371,535	485,186	102,708	尚未公布	52,721		102,708	141,293	178,512	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	-0.5	-3.8	1.7	尚未公布	1.8		1.7	-1.6	-4.1	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	5,737.5	7,477.7	2,496.0	尚未公布	920.1	1,614.5	2,496.0	2,876.9	3,272.9	尚未公布	
	實際使用外資額 (累計值,YOY,%)	6.3	-8.0	-27.1	-9.5	-10.4	-9.5	-7.3	尚未公布	-5.7	-5.7	-7.3	-10.3	-8.6	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	5.2	5.1	5.3	尚未公布	5.2	5.3	5.4	5.2	5.1	尚未公布	2026年5月份城鎮調查失業率略降至5.1%。另，2026年5月份社會消費品零售總額年增率由上月的0.2%降至-0.6%，係自2022年12月以來的首次轉呈負成長，主係因上年以舊換新政策墊高基期，以及消費信心及房市續疲軟，使家用電器暨音響影音設備、汽車等銷售額跌勢擴大，家具、體育暨娛樂用品、建築暨裝潢材料銷售額下跌壓力依舊沉重。
消費	社會消費品零售總額 (億人民幣)	439,733	471,495	487,895	501,202	120,419	135,328	127,695	尚未公布	86,079		37,875	37,247	41,090	尚未公布	
	社會消費品零售總額年增率 (%)	-0.2	7.2	3.5	3.7	3.4	1.7	2.4	尚未公布	2.8		1.7	0.2	-0.6	尚未公布	
物價	消費者物價指數年增率 (%)	2.0	0.2	0.2	0.0	-0.2	0.6	0.9	尚未公布	0.2	1.3	1.0	1.2	1.2	尚未公布	2026年5月份消費者物價指數(CPI)年增率持平於上月的1.2%，主係國際能源價格上漲，帶動汽油價格年增率達23.5%、交通通訊類價格年增率由上月的4.6%續升至5.4%，惟豬肉價格年增率由上月的-15.2%續降至-16.1%，致食品類價格年增率由上月的-1.6%續降至-1.7%，進而收斂整體CPI增幅；扣除食品和能源後，核心CPI年增率由上月的1.2%略降至1.1%；5月份工業品出廠價格指數(PPI)年增率由上月的2.8%續升至3.9%，已連續3個月正成長，主係國際能源價格上漲，帶動有色金屬、石油、天然氣、煤炭、化學原料暨製品等相關產業生產價格加速成長所致。
	工業品出廠價格指數年增率 (%)	4.1	-3.0	-2.2	-2.6	-2.9	-2.1	-0.6	尚未公布	-1.4	-0.9	0.5	2.8	3.9	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)	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6月份1年期貸款市場報價利率(LPR)持平於上月的3.0%。
	人民幣即期匯率 (平均值)	6.7350	7.0824	7.1988	7.1895	7.1575	7.0902	6.9239	尚未公布	6.9675	6.9085	6.8958	6.8370	6.7939	尚未公布	2026年5月份人民幣兌美元即期匯率平均值為6.7939，較上月平均值升值0.63%；5月底外匯存底增至3兆4,422億美元。
	外匯存底 (期底值,億美元)	31,277	32,380	32,024	33,579	33,387	33,579	33,421	尚未公布	33,991	34,278	33,421	34,105	34,422	尚未公布	
	上海A股 (平均值)	3,382	3,329	3,204	3,741	3,875	4,117	4,282	尚未公布	4,317	4,307	4,223	4,223	4,353	尚未公布	2026年5月份上海A股指數均值較上月上升3.08%至4,353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 Q3	2025 Q4	2026 Q1	2026 Q2	01	02	03	04	05	06		
景氣	GDP(% YoY, 主計總處)	2.68	1.08	5.27	8.68	8.42	12.95	14.55	尚未公布							經濟成長率方面，2026年第1季GDP年增率初步統計值由上季的12.95%升至14.55%，其中，受惠於AI、高效能運算及雲端基礎建置等需求持續熱絡，加以新一代高階產品量產，激勵電子資通產品出口擴增，促商品及服務出口額年增率達35.76%。另，隨新興科技應用需求持續暢旺，企業投資動能延續，加以機械設備、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5.92%。此外，因政府普發現金效益延續、股市創高推升財富效果，加上業者結合節慶與運動賽事推出促銷活動，以及金融市場熱絡，挹注證券、基金等交易手續費增加，且跨境旅遊熱潮延續等，促民間消費年增率升至4.74%。景氣方面，2026年4月份景氣對策信號續呈紅燈，綜合判斷分數持平為39分，主係儘管2025年同期基期偏高，致工業及服務業加班工時指標轉為綠燈，分數減少1分，惟受惠於AI需求強勁、中東地緣政治風險影響淡化，廠商對未來景氣看法回升，帶動製造業營業氣候測驗點指標轉為綠燈，分數增加1分所致；另，領先指標由上月的103.03升至103.63，同時指標經回溯修正則由上月的106.68升至107.57，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	黃紅 34	紅 38	紅 39	尚未公布	紅 39	紅 41	紅 39	紅 39	尚未公布	尚未公布		
	領先指標(不含趨勢,國發會)	101.24	99.64	101.77	100.84	100.08	101.85	102.61	尚未公布	102.22	102.58	103.03	103.63	尚未公布	尚未公布		
	同時指標(不含趨勢,國發會)	104.58	94.60	97.41	101.45	101.85	102.97	105.66	尚未公布	104.63	105.66	106.68	107.57	尚未公布	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	48.1	52.3	57.0	尚未公布	57.2	58.5	55.4	60.3	61.4	尚未公布	生產方面，2026年5月份製造業採購經理人指數(PMI)由上月的60.3升至61.4，為2021年6月以來最快擴張速度，顯示製造業景氣擴張加速，主係電子暨光學產業與電力暨機械設備產業持續熱絡，促生產指數及新增訂單指數均呈擴張加速所致；非製造業經理人指數(NMI)由上月的58.3略降至58.2，顯示非製造業景氣擴張放緩，惟仍連續15個月處於擴張區間，主係受股市上漲帶動之財富效果發酵，加以母親節檔期促銷活動，以及台北國際觀光博覽會推升觀光與消費動能，且高階製造客戶服務需求暢旺，促商業活動及新增訂單指數均呈擴張加速所致。展望未來，鑑於製造業PMI及非製造業NMI之未來6個月展望指數皆呈擴張加速態勢，顯示在電子產業暢旺帶動下，相關供應鏈與部分產業同步受惠，形成擴散效果，可望使製造業及非製造業景氣續處擴張區間。工業生產方面，2026年5月份工業生產指數年增率由上月的14.94%降至11.78%，惟仍連續27個月正成長，主係雖AI、高效能運算及雲端資料服務等應用需求持續熱絡，惟受市場競爭及需求復甦力道不足影響，部分傳統產業生產動能仍顯不足，抵銷部分增幅所致。	
	非製造業經理人指數(% ,中經院)	52.5	53.7	54.7	53.0	51.9	54.9	54.3	尚未公布	55.3	53.4	54.3	58.3	58.2	尚未公布		
	工業生產指數(% YoY, 經濟部)	-1.29	-12.08	11.45	16.70	15.90	17.27	24.63	尚未公布	27.88	16.63	26.12	14.94	11.78	尚未公布		
貿易	外銷訂單(% YoY, 經濟部)	-1.1	-15.9	5.1	26.0	23.6	35.9	50.0	尚未公布	60.1	23.8	65.9	48.1	47.2	尚未公布	外銷訂單方面，2026年5月份外銷訂單年增率由上月的48.1%降至47.2%，惟仍連續16個月正成長，主係AI、高效能運算及雲端產業等需求旺盛，帶動客戶拉貨動能持續，加以國際原物料價格上漲所致。進出口方面，2026年5月份出口額年增率由上月的39.0%升至51.7%，為連續31個月正成長，主係受惠於AI、高效能運算與雲端服務等應用需求持續推進，高階晶片、伺服器及顯卡出貨動能維持強勁所致；5月份進口額年增率由上月的29.2%升至54.9%，主係AI產業出口衍生之進口需求增加，電子零組件、資通產品進口續呈擴張態勢，加以國際原油、基本金屬等原物料行情攀高所致；出、進口相抵，貿易出超額升至179.1億美元。	
	出口金額(億美元, 財政部)	4,794.4	4,324.8	4,750.7	6,407.5	1,694.2	1,881.1	1,957.4	尚未公布	657.6	498.0	801.8	676.2	784.8	尚未公布		
	出口金額(% YoY, 財政部)	7.4	-9.8	9.9	34.9	36.5	49.4	51.1	尚未公布	69.9	20.6	61.8	39.0	51.7	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	1,258.7	1,302.1	1,427.8	尚未公布	468.7	370.3	589.1	532.7	605.7	尚未公布		
	進口金額(% YoY, 財政部)	12.1	-17.8	12.2	22.6	24.9	24.3	34.8	尚未公布	63.6	6.8	38.3	29.2	54.9	尚未公布		
	貿易出(入)超(億美元, 財政部)	514.3	805.6	806.1	1,571.4	435.5	579.0	529.6	尚未公布	188.9	127.7	212.7	143.5	179.1	尚未公布		
消費	零售業營業額(% YoY, 經濟部)	7.8	6.9	2.6	-0.2	-1.8	1.4	2.1	尚未公布	-3.4	7.7	3.3	5.2	4.9	尚未公布	零售業營業額方面，2026年5月份零售業營業額年增率雖由上月的5.2%降至4.9%，惟仍連續4個月正增長，主係受惠於母親節送禮需求、電子購物及郵購業營收成長，且布疋及服飾品零售業買氣增溫，另，隨車市緩步回溫，汽機車零售業銷售狀況有所改善，此外，在業者持續佈點拓展通路、高價鐘錶、珠寶業績成長下，家用器具及用品零售業銷售亦同步成長所致。就業市場方面，2026年5月份失業率由上月的3.30%降至3.27%，主因工作場所業務緊縮或歇業而失業者減少2千人所致。消費者信心方面，2026年5月份消費者信心指數較上月下滑0.39點至62.08點，六項分項指標中，僅「未來半年國內物價水準」指標上升，其餘指標皆下滑，而下降幅度最多的指標為「未來半年投資股票時機」，台經中心分析，主因台股屢創新高，使投資人「居高思危」心態浮現所致。	
就業	失業率(% , 主計處)	3.67	3.48	3.38	3.35	3.41	3.33	3.32	尚未公布	3.29	3.32	3.34	3.30	3.27	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	64.13	64.30	65.35	尚未公布	67.16	66.58	62.30	62.47	62.08	尚未公布		
物價	生產者物價指數(% YoY, 主計處)	10.51	-0.57	1.37	-1.84	-5.02	-2.58	0.66	尚未公布	-1.45	-0.50	4.06	8.83	14.11	尚未公布	物價指數方面，2026年5月份生產者物價指數(PPI)年增率由上月的8.83%升至14.11%，主因石油及煤製品、化學材料及其製品與藥品、電腦、電子產品及光學製品、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1.73%升至2.20%，創近14個月新高，主係受2025年同月比較基期較低及中東戰事推升能源價格影響，油料費年增率攀升至近4年半高點的20.09%，且國籍航空於4月初大幅調漲燃油附加費推升國際機票價格，加以受4月下旬豪雨影響，導致蔬菜價格因供給減少而漲幅擴大，以及外食費、房租等娛樂服務費用亦調升所致；剔除蔬果與能源類後，核心CPI年增率由上月的1.90%升至2.12%。主計總處表示，受AI相關電子零組件需求強勁及國際油價居高不下影響，出、進口物價同步上揚，惟在政府穩價機制及部分進口的電子零組件為經加工後再出口影響下，對國內終端消費傳導有限，整體輸入性通膨風險仍屬可控，另，受端午連假與天候不穩影響，物價持續承受上行壓力，預估6月份CPI年增率將略高於5月，並維持在2%以上。	
	消費者物價指數(% YoY, 主計處)	2.95	2.49	2.18	1.66	1.46	1.32	1.23	尚未公布	0.71	1.75	1.20	1.73	2.20	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	1.63	1.78	1.93	尚未公布	1.25	2.61	1.94	1.90	2.12	尚未公布		
貨幣	M2(日平均,% YoY, 中央銀行)	7.49	6.25	5.83	4.54	4.54	5.05	5.44	尚未公布	5.16	5.38	5.79	6.45	7.83	尚未公布	貨幣供給方面，2026年5月份M2年增率由上月的6.45%升至7.83%，另，M1B年增率則由上月的8.25%升至9.56%。	
	M1B(日平均,% YoY, 中央銀行)	7.93	2.82	4.61	3.56	4.18	4.88	6.85	尚未公布	5.59	7.12	7.83	8.25	9.56	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，因國內通膨展望仍屬溫和，加以經濟成長力道穩健，央行第2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，出口大幅成長，並帶動民間投資與消費動能增溫，爰將2026年GDP年增率預估值上修2.17個百分點至9.45%，此外，雖國際機構上修全年國際油價預測值，加以我國進口物價上揚，且服務類通膨上升，惟考量政府實施能源價格平穩機制，故略為上修2026年CPI及核心CPI年增率預估值0.11、0.15個百分點分別至1.91%、1.90%。央行總裁楊金龍於會後記者會透露，有2位理事考量景氣熱絡，且通膨壓力猶存，因而主張升息，顯示儘管最終央行決議維持利率不變，但整體貨幣政策基調偏鷹。然而，鑑於政府能源價格平穩機制成效漸顯，目前通膨風險依然可控，另，考量國內經濟呈現K型復甦，市場普遍預期短期內央行維持利率不變的可能性較高。金融業隔夜拆款加權平均利率方面，2026年5月份金融業隔夜拆款加權平均利率由上月的0.825%升至0.826%。	
	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	0.822	0.820	0.819	尚未公布	0.815	0.819	0.823	0.825	0.826	尚未公布		
	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	29.93	31.07	31.64	尚未公布	31.54	31.50	31.87	31.67	31.51	尚未公布		匯率方面，2026年5月份新臺幣兌美元即期匯率平均值較上月升值0.51%至31.51，主係儘管美伊談判無實質進展，且「川習會」促市場擔憂台海議題，惟AI熱潮推動半導體類股價上漲，台股續熱帶動資金偏向匯入，綜促新臺幣匯價走勢偏升；而2026年5月份新臺幣實質有效匯率指數則由上月的107.17升至107.56，顯示新臺幣匯價較他國貨幣升值。
	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	105.47	104.32	104.28	尚未公布	103.27	102.88	105.48	107.17	107.56	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	24,077	27,659	32,582	尚未公布	31,223	33,173	33,351	36,644	41,933	尚未公布	股價方面，2026年5月份台灣加權股價指數均值較上月上升14.43%至41,933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