美國重要經濟暨金融指標快報(2025年8月29日)

分類	項目 \ 期間	年資料				季資料				2025						動向簡析
		2021	2022	2023	2024	2024Q3	2024Q4	2025Q1	2025Q2	03	04	05	06	07	08	
景氣	GDP年增率(%)	6.1	2.5	2.9	2.8	2.7	2.5	2.0	2.1							美國商務部公布(8/28)美國第2季GDP季增年率修正值反彈回升至3.3%，主係因進口額季增年率修正值由上季的37.9%驟降至-29.8%，扭轉第1季肇因於企業提前拉貨的拖累，此外，民眾增加購買汽車，帶動耐久財季增年率修正值由上季的-3.7%回升至2.6%，進而提振商品支出季增年率修正值由上季的0.1%升至2.4%，且服務支出季增年率修正值亦由上季的0.6%升至1.2%，綜促個人消費支出(PCE)季增年率修正值由上季的0.5%升至1.6%，顯示民間消費動能溫和擴張；惟企業觀望關稅政策不確定性，對資訊、生產及運輸等設備及設施之投資動能明顯放緩，導致民間投資季增年率修正值由上季的23.8%大幅回落至-13.8%。另，個人消費支出(PCE)物價指數季增年率修正值由上季的3.7%降至2.0%，而剔除食品及能源的核心個人消費支出(Core PCE)物價指數季增年率修正值則由上季的3.5%降至2.5%，雖反映核心通膨壓力降溫，然市場仍警惕關稅傳導效應在未來數季內浮現的可能。2025年7月份領先指標月增率雖升至-0.1%，然續呈負成長，其中，企業對新增訂單的看法續弱，而消費者對勞動市場的看法略有好轉，美國經濟諮商會預估關稅導致的負面衝擊或於下半年顯現，進而使2025年GDP年增率由上年的2.8%降至1.6%，且2026年GDP年增率進一步降至1.3%。
	GDP季增年率(%)					3.1	2.4	-0.5	3.3							
	領先指標月增率(%)	0.7	-0.5	-0.6	-0.3	-0.4	0.0	-0.4	-0.6	-0.8	-1.3	0.0	-0.3	-0.1	尚未公布	
消費	零售銷售額月增率(%)	1.3	0.6	0.4	0.3	0.6	0.7	0.2	0.0	1.5	-0.1	-0.9	0.9	0.5	尚未公布	2025年7月份零售銷售額月增率雖降至0.5%，然續呈正成長，其中，汽車與零組件及家具等銷售額成長動能皆強勁，加以Amazon、Walmart及Target等零售巨擘透過夏季促銷活動，提振線上及百貨公司銷售額，有助於抵銷建材與園藝、酒吧與餐飲服務等銷售額下滑之頹勢，而核心零售銷售額(不含汽車與零組件及汽油)月增率則由上月的0.8%降至0.2%；整體而言，美國民間消費動能仍具韌性。2025年8月份消費者信心指數降至97.4，主係因民眾對通膨及所得的疑慮再度升溫，進而對商業環境、勞動市場及財務狀況等前景看法有所轉弱，其中，現況指數由上月的132.8降至131.2，而預期指數則由上月的76.0降至74.8，此外，消費者對未來1年通膨預期由上月的5.7%升至6.2%。2025年8月份密西根大學消費者信心指數初值降至58.6，為4月以來首度下滑，其中，現況指數初值由上月的68.0降至60.9，預期指數初值由上月的57.7降至57.2，此外，消費者對未來1年通膨預期初值由上月的4.5%升至4.9%，而對未來5年通膨預期初值由上月的3.4%升至3.9%，反映消費者對經濟及通膨前景的看法轉趨悲觀，擔憂關稅政策衝擊恐加劇物價壓力，進而減少汽車、家電及外食等支出計畫。
	消費者信心指數	115.2	109.0	108.0	109.5	99.2	109.5	93.9	93.0	93.9	85.7	98.4	95.2	98.7	97.4	
	密西根大學消費者信心指數	70.6	59.7	69.7	74.0	70.1	74.0	57.0	60.7	57.0	52.2	52.2	60.7	61.7	58.6	
就業	新增非農就業人數(千人)	7,186	4,607	2,788	2,348	477	627	333	191	120	158	19	14	73	尚未公布	2025年7月份新增非農就業人數雖由上月的1.4萬人升至7.3萬人，然低於市場預期的10.4萬人，且5月份及6月份分別大幅下修12.5萬人及13.3萬人，其中，零售、運輸暨倉儲、醫療保健及社會福利等新增就業人數皆上升，促服務業新增就業人數由上月的1.6萬人大幅升至9.6萬人，有助於抵銷製造業就業人數持續下滑的頹勢。另，7月份失業率由上月的4.1%升至4.2%，勞動參與率由上月的62.3%小幅降至62.2%，創近3年以來新低，而平均時薪年增率由上月的3.8%升至3.9%，月增率由上月的0.2%升至0.3%，反映薪資漲幅溫和；整體而言，5月及6月數據大幅下修，導致近3個月平均新增就業人數由上月的6.4萬人大幅降至3.5萬人，創新冠肺炎疫情以來新低，此外，勞動參與率連續第3個月下滑，部分經濟學家認為，川普政府收緊移民政策導致外籍勞工退出勞動市場，進而加劇勞動供給緊縮，反映美國勞動市場明顯降溫。另，截至2025/8/23當週，初領失業救濟金人數較前週減少0.5萬人至22.9萬人，而截至2025/8/16當週，續領失業救濟金人數較前週減少0.7萬人至195.4萬人；整體而言，雇主在努力留住現有員工的同時，已縮減招聘規模，此外，續領失業救濟金人數居高顯示失業者再就職的難度仍高。
	失業率(%)	5.4	3.6	3.6	4.0	4.2	4.0	4.1	4.2	4.2	4.2	4.2	4.1	4.2	尚未公布	
	初領失業救濟金人數(千人)	22,881	11,445	11,581	11,391	3,005	2,715	2,656	3,039	892	904	1170	965	885	229 (8/23)	
	續領失業救濟金人數(千人)	1,559	1,645	1,759	1,871	1,858	1,871	1,844	1,954	1,844	1,881	1,951	1,954	1,953	1,954 (8/16)	
物價	CPI年增率(%)	4.7	8.0	4.1	3.0	2.6	2.7	2.7	2.5	2.4	2.3	2.4	2.7	2.7	尚未公布	2025年7月份消費者物價指數(CPI)年增率持平於上月的2.7%，月增率由上月的0.3%降至0.2%，主係因能源價格下跌，抵銷服務價格漲幅擴大所致；7月份核心CPI年增率升至3.1%，月增率由上月的0.2%升至0.3%，其中，交通運輸及醫療保健價格漲幅擴大，而住房成本持續溫和上漲，促核心通膨壓力猶存；綜上，市場解讀雖部分商品及服務價格受關稅影響已有所上升，然整體物價壓力尚屬可控。2025年6月份核心個人消費支出(Core PCE)物價指數年增率持平於上月的2.8%，月增率則由上月的0.2%升至0.3%，其中，商品價格指數月增率由上月的0.1%升至0.4%，服務價格指數月增率則持平於上月的0.2%；另，個人收入月增率由上月的-0.4%回升至0.3%，個人支出月增率由上月的0.0%升至0.3%，而個人儲蓄率則持平於上月的4.5%；綜上，關稅推升物價的效應逐漸浮現，其中，耐久財支出疲弱，非耐久財支出相對強勁，且服務支出溫和擴張，反映家庭在非必需品消費上更加謹慎。2025年7月份生產者物價指數(PPI)年增率升至3.3%，月增率則由上月的0.0%升至0.9%，主係因批發與零售貿易、投資組合管理及航空客運等服務價格漲幅擴大，促整體服務價格月增率由上月的-0.1%反彈升至1.1%，加以食品價格月增率亦由上月的0.1%躍升至1.4%所致；排除食品及能源的核心PPI年增率由上月的2.5%升至2.8%，月增率則由上月的0.0%升至0.6%，反映關稅衝擊已導致進口成本增加，促生產端通膨明顯升溫，未來企業轉嫁成本予消費者，使消費端通膨升溫的情況或漸顯。
	核心CPI年增率(%)	3.6	6.2	4.8	3.4	3.2	3.3	3.1	2.8	2.8	2.8	2.8	2.9	3.1	尚未公布	
	核心PCE物價指數年增率(%) (*註：季資料為季增年率)	3.6	5.4	4.1	2.8	2.2*	2.6*	3.5*	2.5	2.7	2.6	2.8	2.8	尚未公布	尚未公布	
	PPI年增率(%)	6.8	9.4	2.1	2.3	2.2	3.0	3.5	2.5	3.2	2.4	2.7	2.4	3.3	尚未公布	
生產	ISM製造業採購經理人指數(PMI)	60.7	53.5	47.1	49.2	47.2	49.2	49.0	49.0	49.0	48.7	48.5	49.0	48.0	尚未公布	2025年7月份ISM製造業採購經理人指數(PMI)降至48.0，已連續第5個月處於緊縮區間，其中，新增訂單及生產指數由上月的46.4及50.3分別升至47.1及51.4，僱傭指數及價格指數由上月的45.0及69.7分別降至43.4及64.8，反映生產活動主要源自工廠持續消化未完成訂單，政策不確定性導致市場需求疲弱，進而促部分原物料成本壓力緩解，惟製造業仍面臨進口關稅上升風險，加以提前拉貨效應已逐漸消退，企業採取謹慎策略，並透過裁員及減少招聘控制人力規模，綜促整體營運前景有所惡化。7月份ISM服務業採購經理人指數(PMI)降至50.1，其中，商業活動、新增訂單及僱傭指數由上月的54.2、51.3及47.2分別降至52.6、50.3及46.4，而價格指數則由上月的67.5升至69.9，顯示關稅政策不確定性及投入成本壓力升溫，使企業在市場需求疲弱的背景下持續精簡人力，促整體服務業活動近乎停滯。2025年7月份耐久財訂單月增率雖升至-2.8%，然續呈負成長，其中，機械、電腦與電子產品及基本金屬等訂單月增率皆上升，而商用飛機訂單月增率由上月的-52.7%升至-32.7%，促運輸設備訂單月增率由上月的-22.7%升至-9.7%；非國防資本財訂單(不含飛機)月增率回升至1.1%，反映企業在貿易及稅改等政策不確定性略有消退之際，投資意願有所回升。2025年7月份工業生產指數月增率降至-0.1%，主係因市場需求轉弱，加以部分投入成本受關稅衝擊而上漲所致，其中，製造業、公營事業及採礦業等產出月增率皆下滑，而產能利用率則降至77.5%。
	ISM服務業採購經理人指數(PMI)	62.5	56.2	50.5	54.0	54.9	54.0	50.8	50.8	50.8	51.6	49.9	50.8	50.1	尚未公布	
	耐久財訂單月增率(%)	1.0	0.9	0.3	-0.6	2.7	-1.0	2.9	0.2	7.6	-6.6	16.5	-9.4	-2.8	尚未公布	
	非國防資本財訂單(不含飛機)月增率(%)	0.8	0.4	0.1	0.1	0.2	0.3	0.5	0.0	0.3	-1.4	1.9	-0.6	1.1	尚未公布	
	工業生產指數月增率(%)	0.2	0.3	0.1	0.1	-0.2	0.2	0.2	0.2	-0.2	0.0	0.1	0.4	-0.1	尚未公布	
	產能利用率(%)	75.4	79.3	79.2	77.8	77.6	77.2	77.9	77.6	77.7	77.6	77.5	77.7	77.5	尚未公布	
房市	營建許可數月增率(%)	1.1	-2.9	0.6	-0.2	-0.5	1.4	0.0	-2.0	1.9	-4.0	-2.0	-0.1	-2.8	尚未公布	2025年7月份營建許可數月增率降至-2.8%，新屋開工數月增率降至5.2%，部分市場分析指出，建商大力推動出租型建案，促多戶住宅開工數大幅增加，支撐整體營建活動表現，惟營建許可數明顯下滑，主係因建商謹慎看待房市需求前景，並預期房價或回升而選擇延後釋出，進而放緩未來數月的建案推行計畫所致；此外，2025年8月份NAHB房屋市場指數降至32，其中，銷售現況指數由上月的36降至35，銷售預期指數持平於上月的43，潛在買家指數則由上月的20升至22，反映建商對未來6個月的銷售狀況看法謹慎。
	新屋開工數月增率(%)	1.2	-2.0	0.7	0.4	0.8	4.4	-3.2	-0.2	-9.1	3.2	-9.7	5.9	5.2	尚未公布	
	NAHB房屋市場指數	81	31	37	46	41	46	39	32	39	40	34	32	33	32	
貿易	貿易收支(10億美元, 期底值)	-82.0	-71.4	-64.2	-96.9	-84.3	-96.9	-138.3	-60.2	-138.3	-60.3	-71.7	-60.2	尚未公布	尚未公布	2025年6月份貿易入超金額減少至602億美元。
財政	聯邦財政收支(10億美元, 期底值)	-21.3	-85.0	-129.4	-86.7	64.7	-86.7	-160.5	27.0	-160.5	258.4	-315.7	27.0	-291.1	尚未公布	2025年7月份聯邦財政預算收支轉呈赤字2,911億美元。
	聯邦財政收支占GDP比重(%, 期底值)	-11.7	-5.3	-6.1	-6.3											2024年聯邦財政收支占GDP比重由上年的-6.1%降至-6.3%。
	聯邦政府債務占GDP比重(%, 期底值)	121.2	118.6	118.1	120.9											2024年聯邦政府債務占GDP比重由上年的118.1%升至120.9%。
利率	聯邦資金利率目標區間上限值(%, 期底值)	0.25	4.50	5.50	4.50	5.00	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	尚未公布	2025年7月份FOMC會議(7/29~30)宣布聯邦資金利率目標區間維持於4.25~4.50%不變。
金融市場	10年期美債殖利率(%, 期底值)	1.51	3.87	3.88	4.57	3.78	4.57	4.21	4.23	4.21	4.16	4.40	4.23	4.37	尚未公布	Fed主席鮑威爾對美國經濟、通膨及勞動市場前景持謹慎態度，促市場對Fed於9月重啟降息的預期降溫，進而使2025年7月份10年期美國公債殖利率攀升。
	美元指數(期底值)	95.67	103.52	101.33	108.49	100.78	108.49	104.21	96.88	104.21	99.47	99.33	96.88	99.97	尚未公布	隨近月美國多項經濟數據表現仍具韌性，加以市場預期Fed或延後降息時點，促2025年7月份美元指數回升。
	道瓊工業指數(期底值)	36,338	33,147	37,690	42,544	42,330	42,544	42,002	44,095	42,002	40,669	42,270	44,095	44,131	尚未公布	美股第2季企業財報表現好壞參半，投資人持續審慎評估關稅衝擊，促2025年7月份道瓊工業指數呈高檔震盪態勢。

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				2024							動向簡析
		2021	2022	2023	2024	2024 Q3	2024 Q4	2025 Q1	2025 Q2	02	03	04	05	06	07	08	
景氣	GDP年增率(%,EUROSTAT)	6.5	3.6	0.6	0.9	0.9	1.2	1.5	1.4								2025年第2季GDP年增率修正值由上季的1.5%降至1.4%，季增率則由上季的0.6%降至0.1%，創2023年年底以來新低，歐元區主要經濟體經濟表現雖有分歧，但受美國關稅影響，淨出口對經濟成長多造成負面貢獻，其中，德國及義大利GDP季增率均由上季的0.3%降至-0.1%，陷入萎縮，然法國及西班牙則由上季的0.1%及0.6%分別升至0.3%及0.7%。儘管美國及歐盟於7月28日達成初步貿易協議，美國對歐盟大多數進口商品的關稅稅率由30%降至15%，有助於緩解雙方緊張局勢，短期提振市場信心，惟協議細節仍待進一步協商，且實質關稅稅率仍高於過往水準，後續政策走向及影響仍宜持續關注。2025年8月份消費者信心指數終值由上月的-14.7降至-15.5，主係因消費者對於家庭未來財務狀況的悲觀情緒大幅上升，惟部份被大宗採購意願有所改善抵銷所致，而其對未來整體經濟前景則保持略為悲觀的態度；8月份經濟信心指數由上月的95.7降至95.2，主係因消費者及營建業的悲觀情緒惡化，且服務業的樂觀情緒亦有所下滑，而零售業、工業的悲觀情緒僅略改善所致；8月份工業信心指數由上月的-10.5降至 -10.3，主係因企業對產出前景的預期惡化所致，惟幾乎被對當前訂單水準的評估略有改善所抵銷。
	GDP季增率(%,EUROSTAT)					0.4	0.3	0.6	0.1								
	消費信心指數(EUROSTAT)	-7.5	-21.9	-17.4	-14.1	-13.0	-13.4	-14.1	-15.7	-13.7	-14.5	-16.6	-15.1	-15.3	-14.7	-15.5	
	經濟信心指數(EUROSTAT)	111.5	102.3	96.4	95.9	96.2	95.2	95.4	94.2	96.1	95.0	93.8	94.8	94.2	95.7	95.2	
	工業信心指數(EUROSTAT)	9.7	4.9	-5.8	-10.7	-10.9	-12.6	-11.4	-11.1	-11.1	-10.7	-11.0	-10.3	-11.8	-10.5	-10.3	
貿易	出口額年增率(%,EUROSTAT)	15.0	18.1	-1.2	0.8	2.2	1.3	7.8	0.1	6.3	14.0	-1.1	0.9	0.4	尚未公布	尚未公布	2025年6月份出口額年增率降至0.4%，進口額年增率升至6.8%，致歐元區貿易出超金額減少至70億歐元。
	進口額年增率(%,EUROSTAT)	22.0	38.1	-13.5	-3.4	0.3	2.2	7.6	2.0	6.1	9.7	-0.1	-0.7	6.8	尚未公布	尚未公布	
	貿易出(入)超(十億歐元,EUROSTAT)	131.1	-332.2	65.9	173.8	33.5	38.2	61.0	34.4	23.5	35.7	10.9	16.5	7.0	尚未公布	尚未公布	
生產	工業生產年增率(%,EUROSTAT)	9.9	1.7	-1.7	-3.0	-1.7	-1.5	1.4	1.2	0.9	3.7	0.2	3.1	0.2	尚未公布	尚未公布	2025年6月份工業生產年增率由上月的3.1%降至0.2%，月增率意外降至-1.3%，主係因非耐久性消費品生產較上月減少4.7%，其他主要產業產量亦較上月減少所致。2025年8月份製造業採購經理人指數(PMI)初值由上月的49.8升至50.5，為2022年4月以來首次轉呈擴張，主係因產出指數由上月的50.6升至52.3，創41個月以來新高，新訂單指數同自2022年4月以來首次恢復擴張，惟僱傭指數及採購指數均續呈緊縮，企業信心亦有所下滑。服務業PMI初值由上月的51.0降至50.7，擴張略有放緩，然新訂單指數由萎縮轉為擴張，且僱傭指數則續呈擴張，惟企業信心下滑。整體而言，製造業活動由緊縮轉呈擴張，服務業活動呈擴張放緩，致綜合PMI由上月的50.9略升至51.1。漢堡商業銀行(HCOB)首席經濟學家表示，整體而言，歐元區情況正在好轉，製造業和服務業景氣都有所回溫。
	工業生產月增率(%,EUROSTAT)									1.2	2.2	-2.5	1.1	-1.3	尚未公布	尚未公布	
	製造業PMI指數	60.2	52.1	45.0	45.9	45.5	45.4	47.6	49.3	47.6	48.6	49.0	49.4	49.5	49.8	50.5	
	服務業PMI指數	53.6	52.1	51.2	51.5	52.1	50.8	50.9	50.1	50.6	51.0	50.1	49.7	50.5	51.0	50.7	
就業	失業率(%,EUROSTAT)	7.7	6.8	6.6	6.4	6.3	6.2	6.3	6.2	6.3	6.4	6.2	6.2	6.2	尚未公布	尚未公布	2025年6月份歐元區失業率持平於上月的6.2%，失業人數較上月減少6.2萬人至1,070萬人，整體勞動市場仍呈緊俏態勢。
消費	零售銷售年增率(%,EUROSTAT)	5.8	1.4	-1.9	1.0	2.0	1.9	2.0	2.6	2.0	2.1	2.7	1.9	3.1	尚未公布	尚未公布	2025年6月份零售銷售額年增率由上月的1.9%升至3.1%，創2024年9月以來新高，主係因食品、飲料暨菸草銷售及燃料銷售均成長加速所致，境內消費增長將有助於抵禦貿易不確定性所帶來的拖累。
物價	PPI年增率(%,EUROSTAT)	12.2	32.8	-1.6	-4.1	-2.6	-1.5	2.2	5.3	3.1	1.9	0.7	0.3	0.6	尚未公布	尚未公布	2025年6月份生產者物價指數(PPI)年增率由上月的0.3%升至0.6%，主係因能源價格年增率由上月的-1.5%升至-0.1%，且耐久財及非耐久財價格漲幅亦略有增加所致。7月份消費者物價指數(CPI)年增率終值持平於上月的2.0%，主係因服務價格年增率由上月的3.3%降至3.2%，惟被食品、酒類暨菸草價格由上月的3.1%升至3.3%抵銷所致，CPI年增率已連續2個月達歐洲央行(ECB)2%的中期目標，反映物價獲得控制；另排除能源、食品及菸酒的核心CPI年增率則持平於上月的2.3%，續處2022年1月以來低點。
	CPI年增率(%,EUROSTAT)	2.6	8.4	5.5	2.4	2.2	2.2	2.3	2.0	2.3	2.2	2.2	1.9	2.0	2.0	尚未公布	
	核心CPI年增率(%,EUROSTAT)	1.5	3.9	5.0	2.8	2.8	2.7	2.6	2.4	2.6	2.4	2.7	2.3	2.3	2.3	尚未公布	
貨幣	M3年增率(%,ECB)	9.0	5.8	0.5	2.2	2.8	3.6	3.8	3.6	3.9	3.7	3.6	3.9	3.3	3.4	尚未公布	2025年7月份M3年增率升至3.4%。歐洲央行(ECB)7月份貨幣政策會議宣布將存款利率、主要再融資利率及隔夜貸款利率分別維持於2.00%、2.15%及2.40%不變，符合市場預期。會後聲明表示，目前歐洲經濟仍具韌性，惟經濟環境仍極度不確定，尤其受到貿易爭端影響，經濟風險仍偏向下行；另，通膨目前處於2%的中期目標水準，且數據顯示中期內通膨將穩定在目標水準左右，惟歐元走強、產能過剩國家恐傾銷商品至歐元區以及歐元區內需求受到抑制可能使通膨低於預期。而ECB總裁拉加德於會後記者會表示，ECB目前處於可以觀望的良好位置。
	存款利率(%,期底值,ECB)	-0.50	2.00	4.00	3.00	3.50	3.00	2.50	2.00	2.75	2.50	2.25	2.25	2.00	2.00	2.00	
財政	財政收支占GDP比重(%,EUROSTAT)	-5.1	-3.5	-3.5	-3.1												2024年歐元區財政收支占GDP比重由上年的-3.5%降至-3.1%，債務占GDP比重由上年的87.3降至87.4%。
	債務占GDP比重(%,EUROSTAT)	93.9	89.5	87.3	87.4												
金融市場	EURO STOXX 50(月底值平均)	4,024	3,757	4,272	4,896	4,944	4,843	5,333	5,277	5,464	5,248	5,160	5,367	5,303	5,320	尚未公布	2025年7月底歐股較上月上漲0.32%至5,320點。
	歐元匯價(月底值平均,Bloomberg)	1.183	1.053	1.082	1.079	1.101	1.060	1.052	1.149	1.038	1.082	1.133	1.135	1.179	1.142	尚未公布	2025年7月底歐元兌美元平均匯價較上月底貶值3.14%至1.142。
	布蘭特原油(USD/bbl,Bloomberg)	70.52	99.93	82.64	74.11	78.11	73.89	75.86	65.02	73.43	77.17	63.20	63.91	67.96	72.71	尚未公布	2025年7月底布蘭特原油價格上漲至72.71美元/桶。

日本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						動向簡析
		2021	2022	2023	2024	2024 Q3	2024 Q4	2025 Q1	2025 Q2	03	04	05	06	07	08	
景氣	GDP(%,QOQ Ann.,內閣府)	2.7	0.9	1.5	0.1	1.1	2.4	0.6	1.0							2025年2025年第2季GDP季增年率由上季的0.6%升至1.0%，經濟成長動能略有回升。其中，淨出口對GDP貢獻度達1.3個百分點，為帶動本季經濟成長的最大推力；民間企業設備投資貢獻度達0.9個百分點，反映企業投資意願回升；民間最終消費支出雖季增年率由上季的0.9%降至0.6%，但仍有0.3個百分點的貢獻；惟庫存變動對GDP的貢獻度為-1.4個百分點，對整體成長造成明顯拖累。第1季企業獲利季增率由上季的13.5%降至3.8%，主係因製造業經常利益季增率由上月的26.7%降至-2.4%，為3季以來第2次陷入萎縮所致；企業資本投資年增率由上季的-0.2%升至6.4%，主係因非製造業投資及製造業投資季增率分別為4.2%、7.6%，均創歷史新高所致。6月份領先指標總合指數由上月的104.8升至105.6，主係新建住宅開工面積、製造業生產財在庫量與出貨量之間比例、消費者態度及東證股價指數上漲所帶動；6月份同時指標總合指數由上月的116.0升至116.7，主係因生產、投資財出貨、商業銷售額及實際出口量指數均成長所帶動。
	企業獲利(%,YOY,財務省)	41.8	11.2	12.3	9.6	-3.3	13.5	3.8	尚未公布							
	企業資本投資(%,YOY,財務省)	-0.8	5.7	8.8	5.5	8.1	-0.2	6.4	尚未公布							
	領先指標總合指數(內閣府)	114.3	112.0	108.7	109.5	108.5	108.4	108.1	105.0	107.6	104.2	104.8	105.6	尚未公布	尚未公布	
	同時指標總合指數(內閣府)	108.5	113.0	114.5	114.9	115.6	116.2	116.6	116.3	115.8	116.0	116.0	116.7	尚未公布	尚未公布	
就業	失業率(%,總務省)	2.8	2.6	2.6	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.3	尚未公布	2025年7月份失業率由上月的2.5%降至2.3%，創2019年12月以來新低；失業人數減少8萬人至164萬人；就業人數減少1萬人至6,831萬人，而求職求才比持穩於1.22，創2022年3月以來新低。
消費	全國消費者信心指數(內閣府)	36.3	32.2	35.1	37.2	36.8	36.3	34.7	32.8	34.1	31.2	32.8	34.5	33.7	尚未公布	2025年6月份消費者信心指數由上月的34.5降至33.7，低於市場預期的35.1，主係因整體生活狀況、收入增長預期、就業展望與耐久財購買意願等所有指標情緒均惡化所致；6月份勞工實質薪資年增率雖由上月的-2.6%升至-1.3%，已連續第6個月呈負增長，主係因儘管基本薪資、加班費及特別支付額(夏季獎金)年增率分別為2.1%、0.9%、3.0%，然薪資增長速度仍不及通膨增速所致；另，6月份家庭實質生活支出年增率由上月的4.7%降至1.3%，低於市場預期的2.6%，主係美國關稅和持續通膨對消費活動之影響，使服裝鞋類、家具和家用品、食品及文化娛樂支出均呈負增長；7月份零售銷售額年增率由上月的1.9%降至0.3%，低於市場預期的1.8%且創2022年2月以來新低，主係受薪資上漲幅度跟不上通膨增速，削弱消費者購買力所致，其中，百貨公司(-5.8%)、燃料(-4.9%)、非店鋪零售商(-4.0%)、汽車(-2.6%)以及機械設備(-0.4%)銷售額均呈負增長。
	勞工實質薪資(%,YOY,厚生勞動省)	0.6	-1.0	-2.5	-0.5	-0.2	0.2	-2.1	-2.0	-1.8	-2.0	-2.6	-1.3	尚未公布	尚未公布	
	家庭實質生活支出(%,YOY,總務省)					-1.0	0.3	0.8	2.0	2.1	-0.1	4.7	1.3	尚未公布	尚未公布	
	零售銷售(%,YOY,經產省)	2.0	2.6	5.7	2.6	2.1	2.6	2.9	2.5	3.1	3.5	1.9	1.9	0.3	尚未公布	
生產	製造業採購經理人指數(PMI)	52.7	52.1	49.0	49.2	49.5	49.3	48.7	49.4	48.4	48.7	49.4	50.1	48.9	49.9	2025年8月份製造業採購經理人指數(PMI)由上月的48.9升至49.9，已連續2個月陷入萎縮區間，主係產出指數轉呈擴張所致，惟因美國關稅政策導致需求疲軟，使整體銷售額進一步下降；8月份服務業PMI則由上月的53.6降至52.7，惟連續5個月呈擴張態勢，主係受新訂單擴張加速所帶動，綜促綜合PMI由上月的51.6升至51.9。7月份工業生產指數年增率由上月的4.4%降至-0.9%，月增率則由上月的2.1%降至-1.6%，低於市場預期的-1.0%，主係因機動車、生產機械和設備及通用和商業機械月增率分別降至-6.7%、-6.2%、-4.5%所帶動；6月份私部門核心機械訂單年增率由上月的4.4%升至7.6%，月增率亦由上月的-0.6%升至3.0%，結束兩個月連續負增長態勢，主係非製造業訂單月增率由上月的1.8%升至8.8%所帶動；6月份第三產業指數月增率由上月的0.3%升至0.5%，連續3個月呈正增長，主係10個產業中有7個產業較上月成長，而3個產業下降所致。
	服務業採購經理人指數(Service PMI)	48.2	50.5	53.5	52.2	53.5	50.4	52.2	51.7	50.0	52.4	51.0	51.7	53.6	52.7	
	工業生產指數(%,YOY,經產省)	6.5	0.0	-1.2	-2.3	-1.6	-0.8	0.7	0.7	1.0	0.5	-2.4	4.4	-0.9	尚未公布	
	私部門核心機械訂單(%,YOY,內閣府)	6.8	5.6	-3.4	1.7	0.2	6.7	4.8	6.2	8.4	6.6	4.4	7.6	尚未公布	尚未公布	
	第三產業指數(%,MOM,經產省)	0.0	0.1	0.2	0.1	0.3	0.0	0.5	0.4	-1.0	0.5	0.3	0.5	尚未公布	尚未公布	
貿易	出口值(%,YOY,財務省)	23.2	18.2	2.8	6.5	4.7	3.2	7.5	-0.1	4.0	2.0	-1.7	-0.5	-2.6	尚未公布	2025年7月份出口額年增率由上月的-0.5%降至-2.6%，連續3個月呈負增長且創2021年2月以來新低，主係美國關稅政策導致汽車和相關零件及半導體製造設備等出口額大幅下降，致對美國的出口額年增率達-10.1%，另，對中國(-3.5%)、歐盟(-3.4%)及東協國家(-2.9%)出口額年增率亦皆呈負增長；而進口額年增率由上月的0.3%大幅降至-7.5%，為今年以來第4次呈負增長，綜促貿易收支轉為入超1,175億日圓。
	進口值(%,YOY,財務省)	25.4	39.6	-5.9	2.2	7.0	-0.5	5.8	-3.2	1.8	-2.2	-7.7	0.3	-7.5	尚未公布	
	貿易出(入)超(十億日圓,財務省)	-1,438.7	-19,887.1	-9,266.2	-1,994.5	-1,618.3	-440.6	- 1,602.0	-601.1	559.4	-115.6	-638.6	152.1	-117.5	尚未公布	
物價	生產者物價指數(%,YOY,日本銀行)	4.7	9.6	4.2	2.3	2.8	3.7	4.2	3.4	4.3	4.1	3.3	2.9	2.6	尚未公布	2025年7月份生產者物價指數(PPI)年增率由上月的2.9%降至2.6%，連續4個月放緩，顯示原物料成本上漲壓力逐漸消退，然食品價格持續居高不下，或強化市場對日本央行(BoJ)再次啟動升息預期。7月份消費者物價指數(CPI)年增率由上月的3.3%降至3.1%，核心CPI(排除生鮮食品)年增率由上月的3.3%降至3.1%，部分係因上年能源補貼政策取消致比較基期偏高所造成，惟食品價格持續上漲，年增率由上月的7.2%升至7.6%，創2月份以來的最大漲幅。另，排除生鮮食品與能源價格的核核心CPI年增率持平於上月的3.4%。
	消費者物價(%,YOY,總務省)	-0.1	2.5	3.3	2.8	2.8	2.9	3.8	3.5	3.6	3.6	3.5	3.3	3.1	尚未公布	
	核心消費者物價(%,YOY,總務省)	-0.2	2.3	3.1	2.6	2.6	2.7	3.1	3.5	3.2	3.5	3.7	3.3	3.1	尚未公布	
政府	政府債務占GDP比重(%,YOY)	253.7	248.3	240.0	236.7											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)	-5.8	-5.5	-4.9	-4.2											
金融市場	金融業隔夜拆款利率(期底值,%,日本銀行)	-0.030	-0.022	-0.014	0.227	0.225	0.227	0.476	0.475	0.476	0.477	0.475	0.475	0.478	尚未公布	2025年7月底金融業隔夜拆款利率由上月的0.475%升至0.478%，10年期政府公債殖利率則由上月底的1.43%升至1.56%。
	十年期政府公債殖利率(期底值,%,Bloomberg)	0.07	0.42	0.61	1.10	0.86	1.10	1.37	1.43	1.49	1.32	1.50	1.43	1.56	尚未公布	
	日圓兌美元匯價(月底值平均)	115.1	131.7	141.4	152.4	146.6	153.0	151.9	143.7	150.0	143.1	144.0	144.0	150.8	尚未公布	2025年7月底日圓兌美元匯率貶值4.51%至150.8。
	日經225股價指數(月底值平均)	28,550	27,113	30,934	39,203	38,557	39,061	37,449	38,166	35,618	36,045	37,965	40,487	41,070	尚未公布	2025年7月底日經指數較上月底上漲1.44%至41,070點。

中國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						動向簡析
		2021	2022	2023	2024	2024Q3	2024Q4	2025Q1	2025Q2	03	04	05	06	07	08	
景氣	GDP成長率 (YOY,%)	8.4	3.0	5.2	5.0	4.6	5.4	5.4	5.2							2025年第2季GDP年增率由上季的5.4%降至5.2%，惟仍優於市場預期的5.1%，主係儘管房地產市場低迷，且內需消費未見明顯改善，加以美國關稅政策衝擊出口活動，拖累經濟成長表現，但美中貿易談判取得實質性進展，部分對等關稅暫緩實施，加以中國政府積極尋求東南亞、歐洲等替代市場，以彌補對美出口下滑所造成的損失，進而維繫經濟成長動能。另，2025年上半年GDP年增率達5.3%，預計全年可望實現5%左右目標，惟市場分析指出，需求疲弱與外部不確定性仍存，可能導致下半年經濟成長放緩。
貿易	出口金額 (億美元)	33,571	35,444	33,800	35,758	9,118.4	9,563.8	8,526.6	9,563.7	3,134.1	3,152.6	3,158.8	3,252.3	3,217.8	尚未公布	2025年7月份中國出口額年增率由上月的5.9%升至7.2%，優於市場預估的5.6%，儘管為減少關稅不確定性的衝擊，對美國出口年增率降至-21.67%，惟在出口地多元化趨勢下，加以美國對各國關稅談判期限多訂於8月1日前，促「搶出口」需求強勁，進而支撐中國出口動能。另，進口額年增率則由上月的1.1%升至4.1%，主係由強勁出口推升進口需求，加以兩新政策支持，維繫進口動能。進、出口相抵，貿易出超額收窄至982.4億美元。
	出口金額 (YOY,%)	29.6	5.6	-4.6	5.9	5.6	10.0	5.0	6.2	12.4	8.1	4.7	5.9	7.2	尚未公布	
	進口金額 (億美元)	26,867	27,065	25,568	25,832	6,530.5	6,581.6	5,806.1	6424.8	2,109.4	2,192.5	2,127.5	2,104.8	2235.4	尚未公布	
	進口金額 (YOY,%)	30.1	0.7	-5.5	1.2	2.3	-1.9	-6.4	-0.9	-4.3	-0.2	-3.4	1.1	4.1	尚未公布	
	貿易收支餘額 (億美元)	6,704	8,379	8,232	9,926	2,587.9	2,982.2	2,721.5	3,138.9	1,024.7	960.1	1,031.4	1,147.5	982.4	尚未公布	
生產	工業生產指數年增率 (%)	12.1	3.8	4.6	5.8	5.0	5.6	6.5	6.2	7.7	6.1	5.8	6.8	5.7	尚未公布	2025年7月份工業生產指數年增率由上月的6.8%降至5.7%，為近8個月最低，且低於市場預期的5.9%，反映國內外需求同步疲軟，加以製造商因生產端價格走跌而減少產出，以及部分地區承受高溫豪雨而影響生產所致。7月份製造業採購經理人指數(PMI)由上月的49.7回落至49.3，已連續第4個月呈現緊縮態勢，主係因部分地區受高溫、暴雨等因素衝擊製造業正常營運，加以受美中關稅戰影響，衍生之提前出貨效益逐漸消退，且部份訂單移轉至越南等較低關稅國家，以及適逢傳統生產淡季等，致新訂單指數由50.2降至49.4緊縮區間所致。另，非製造業採購經理人指數(NMI)由上月的50.5降至50.1，儘管仍處於擴張區間，惟係近8個月新低，其中建築業及服務業均擴張放緩，透露非製造業景氣或有降溫跡象。此外，1~7月固定資產投資額年增率由1~6月的2.8%續降至1.6%，遜於市場預期的3.7%，其中，儘管製造業投資年增率達6.2%，惟民間固定資產投資為負成長(-1.5%)，加以房地產投資跌幅擴大(-12.0)，進而收斂整體增幅。7月份國房景氣指數由上月的93.60降至93.34，持續低於100榮枯線；1~6月實際使用外資額4,232.3億人民幣，年增率由1~5月的-13.2%降至-15.2%，已連續第25個月呈負增長。
	製造業採購經理人指數	50.5	49.1	49.9	49.8	49.4	50.2	49.9	49.4	50.5	49.0	49.5	49.7	49.3	尚未公布	
	非製造業採購經理人指數	52.9	49.1	53.2	50.9	50.2	50.8	50.5	50.4	50.8	50.4	50.3	50.5	50.1	尚未公布	
投資	固定資產投資額 (累計值,億人民幣)	544,547	572,138	503,036	514,374	378,978	514,374	103,174	248,654	103,174	147,024	191,947	248,654	288,229	尚未公布	
	固定資產投資額年增率 (累計值,%)	4.9	5.1	3.0	3.2	3.4	3.3	4.2	2.8	4.2	4.0	3.7	2.8	1.6	尚未公布	
	實際使用外資額 (累計值,億人民幣)	11,493.6	12,326.8	11,339.1	8,262.5	5,867.5	8,262.5	5,380.3	4,232.3	2,692.3	3,207.8	3,581.9	4,232.3	尚未公布	尚未公布	
	實際使用外資額 (累計值,YOY,%)	14.9	6.3	-8.0	-27.1	-30.5	-27.1	-14.9	-15.2	-10.8	-10.9	-13.2	-15.2	尚未公布	尚未公布	
房市	國房景氣指數	100.93	95.46	93.94	92.18	92.24	92.57	93.67	93.72	93.93	93.84	93.71	93.60	93.34	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(%))	5.1	5.6	5.2	5.1	5.2	5.0	5.3	5.0	5.2	5.1	5.0	5.0	5.2	尚未公布	2025年7月份城鎮調查失業率由上月的5.0%升至5.2%，主係因7月適逢畢業季，較多畢業生進入職場求職未果所致。另，7月份社會消費品零售總額年增率由上月的4.8%續降至3.7%，為2024年12月以來最低，並低於市場預期的4.6%，反映消費市場的疲軟。
消費	社會消費品零售總額 (億人民幣)	440,823	439,733	471,495	487,895	117,595	134,331	124,671	120,787	40,940	37,174	41,326	42,287	38,780	尚未公布	
	社會消費品零售總額年增率 (%)	12.5	-0.2	7.2	3.5	2.7	3.8	4.6	4.4	5.9	5.1	6.4	4.8	3.7	尚未公布	
物價	消費者物價指數年增率 (%)	0.9	2.0	0.2	0.2	0.5	0.2	-0.1	0	-0.1	-0.1	-0.1	0.1	0.0	尚未公布	2025年7月份消費者物價指數(CPI)年增率由上月的0.1%略降至0.0%，主係因適逢暑假旅遊旺季，帶動服務價格升高，抵銷因高基期致食品價格下跌影響所致；扣除食品和能源之核心CPI年增率則由上月的0.6%升至0.8%，已連續3個月上升，創近17個月以來新高；7月份工業品出廠價格指數(PPI)年增率為-3.6%，已連續34個月呈負增長，且與6月份同為自2023年7月以來的最大跌幅，主係因部分地區夏季高溫和降雨增多，且房地產市場景氣低迷，削弱建材需求，加以食品價格跌勢擴大，以及外貿環境不確定性及國內汽車、鋼鐵業等競爭激烈，遂使製造廠商壓低出廠價格所致。
	工業品出廠價格指數年增率 (%)	8.1	4.1	-3.0	-2.2	-1.8	-2.6	-2.3	-3.2	-2.5	-2.7	-3.3	-3.6	-3.6	尚未公布	
財政	政府債務占GDP比率(%,oxford economics)	45.8	49.4	54.7	尚未公布											2023年政府債務占GDP比重由2022年的49.4%升至54.7%。
	財政收支占GDP比率(%,Bloomberg)	-3.75	-4.61	-4.47	-4.81											2024年財政收支占GDP比重由2023年的-4.47%降至-4.81%。
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	3.80	3.65	3.45	3.10	3.35	3.10	3.10	3.00	3.10	3.10	3.00	3.00	3.00	3.00	2025年8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)	6.4488	6.7350	7.0824	7.1988	7.1644	7.1991	7.2795	7.2307	7.2508	7.3025	7.2081	7.1814	7.1727	尚未公布	2025年7月份人民幣兌美元即期匯率平均值為7.1727，較上月平均值升值0.12%。7月份外匯存底降至32,922，主因匯率折算與資產價格變化等因素綜合影響所致。
	外匯存底 (期底值,億美元)	32,502	31,277	32,380	32,024	33,164	32,024	32,407	33,174	32,407	32,817	32,853	33,174	32,922	尚未公布	
	上海A股 (平均值)	3,712	3,382	3,329	3,204	3,018	3,501	3,471	3,502	3,536	3,425	3,522	3,560	3,702	尚未公布	2025年7月份上海A股指數均值較上月上漲3.84%至3,702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				2025						動向簡析
		2021	2022	2023	2024	2024 Q3	2024 Q4	2025 Q1	2025 Q2	03	04	05	06	07	08	
景氣	GDP(%,YoY,主計總處)	6.72	2.68	1.12	4.84	4.21	3.82	5.45	8.01							經濟成長率方面，2025年第2季GDP年增率由上季的5.45%升至8.01%，其中，受惠於AI與新興科技應用需求強勁，帶動電子零組件、資通與視聽產品出口大幅成長，促商品及服務出口年增率升至35.02%，另，雖新興科技產品需求強勁，激勵企業投資動能延續，惟因2024年同季基期偏高，致資本形成年增率降至4.87%，此外，儘管食品飲料、娛樂、交通服務等消費持續增長，惟汽機車交車數明顯減少，且股市成交值縮減，壓抑民間消費成長力道，致民間消費年增率降至0.49%。景氣方面，2025年7月份景氣對策信號續呈綠燈，綜合判斷分數持平為29分，主係9項構成項目燈號均維持不變所致；另，領先指標經回溯修正後由上月的99.66降至98.96，惟同時指標由上月的106.52升至106.82；國發會指出，國內景氣續呈穩定，惟美國關稅政策後續發展、美中科技競爭、地緣政治動盪等不確定因素，將牽制全球經貿前景，仍須密切留意對國內經濟之影響。
	景氣對策信號及綜合判斷分數(國發會)	綠 50	黃藍 23	黃藍 22	紅 38	黃紅 34	紅 38	黃紅 35	綠 29	黃紅 35	黃紅 33	綠 31	綠 29	綠 29	尚未公布	
	領先指標(不含趨勢,國發會)	104.54	101.14	99.54	101.83	102.39	102.34	102.25	100.34	101.73	101.02	100.34	99.66	98.96	尚未公布	
	同時指標(不含趨勢,國發會)	105.66	104.12	94.43	98.85	99.67	100.50	103.01	105.95	104.17	105.27	106.07	106.52	106.82	尚未公布	
生產	製造業採購經理人指數(%,中經院)	63.0	50.8	46.0	50.8	51.7	50.7	52.3	49.8	54.2	48.9	51.0	49.6	48.0	尚未公布	生產方面，2025年7月份製造業採購經理人指數(PMI)由上月的49.6降至48.0，顯示製造業景氣緊縮加劇，主因廠商觀望對等關稅、半導體關稅及進口汽車關稅最終結果，供應鏈為降低存貨風險多採取降低安全庫存策略，且少量客戶移轉訂單至已經確認關稅的東南亞國家，致新增訂單及生產指數緊縮加劇所致；另，非製造業經理人指數(NMI)由上月的54.3降至52.8，顯示非製造業景氣擴張放緩，且為連續5個月處於擴張區間，主係製造業等待關稅底定而採取存貨保守政策，連帶影響運輸倉儲業與批發業、營造暨不動產業等的商業活動與新增訂單表現所致。展望未來，鑑於製造業PMI未來6個月展望指數連續4個月處於緊縮區間，顯示在面對關稅與匯率的不確定性，廠商傾向觀望並選擇性接單，另，非製造業NMI未來6個月展望指數則為連續5個月緊縮，顯示關稅未定與金融市場之不確定性，加以部分內需產業保守看待下半年終端消費力道，後續製造業與非製造業景氣表現或仍受制約。工業生產方面，7月份工業生產指數年增率由上月的18.32%降至18.11%，惟仍連續17個月正成長，主係雖部分傳統產業受市場需求保守影響而減產，惟AI、高效能運算及雲端資料服務等應用需求續強，帶動資訊電子產業生產動能提升，進而挹注工業生產活動所致。
	非製造業經理人指數(%,中經院)	55.1	52.5	53.7	54.7	55.0	55.0	52.7	52.4	53.8	51.0	51.9	54.3	52.8	尚未公布	
	工業生產指數(%,YoY,經濟部)	14.83	-1.29	-12.08	11.45	12.25	12.94	11.95	21.49	12.76	23.71	22.10	18.32	18.11	尚未公布	
貿易	外銷訂單(%,YoY,經濟部)	26.3	-1.1	-15.9	5.1	6.2	9.1	13.5	21.0	12.5	19.8	18.5	24.6	15.2	尚未公布	外銷訂單方面，2025年7月份外銷訂單年增率由上月的24.6%降至15.2%，主係AI、高效能運算及雲端產業等需求續增，惟部分傳統貨品因需求疲弱，加以受海外同業產能過剩影響，抵銷部分增幅所致。進出口方面，7月份出口額年增率由上月的33.7%升至42.0%，連續21個月正成長，主係受惠於AI創新應用蓬勃發展，推升高階晶片、伺服器等相關產品需求，加以美國暫緩對等關稅施行期限將屆，客戶端備貨積極所致；7月份進口額年增率由上月的17.3%升至20.8%，主係AI產業出口衍生需求熱絡，且半導體設備購置增加所致；出、進口相抵，貿易出超額升至195.1億美元。
	出口金額(億美元,財政部)	4,463.7	4,794.4	4,324.8	4,750.7	1,241.3	1,259.7	1,295.8	1,537.1	495.7	486.6	517.4	533.2	566.8	尚未公布	
	出口金額(%,YoY,財政部)	29.3	7.4	-9.8	9.9	8.1	9.1	17.5	34.1	18.6	29.9	38.6	33.7	42.0	尚未公布	
	進口金額(億美元,財政部)	3,819.6	4,280.1	3,519.2	3,944.7	1,006.6	1,049.4	1,060.2	1,216.3	426.2	414.5	391.3	412.6	423.4	尚未公布	
	進口金額(%,YoY,財政部)	33.5	12.1	-17.8	12.2	15.0	18.2	16.3	24.5	28.8	33.0	25.0	17.3	20.8	尚未公布	
	貿易出(入)超(億美元,財政部)	644.1	514.3	805.6	806.1	234.7	210.3	235.7	320.8	69.5	72.1	126.2	120.7	143.4	尚未公布	
消費	零售業營業額(%,YoY,經濟部)	3.6	7.8	6.9	2.6	2.5	1.5	0.9	-1.6	0.4	-0.6	-1.4	-2.9	-3.6	尚未公布	零售業營業額方面，2025年7月份零售業營業額年增率由上月的-2.9%降至-3.6%，主因進口車交車時程遞延，衝擊汽機車零售業銷售表現，此外，由於油品價格較2024年同月下跌，致燃料零售業銷售下滑，另，因國人出國潮延續，減緩國內精品銷售動能，促布疋及服飾品零售業銷售亦有所降溫所致。失業率方面，7月份失業率由上月的3.36%升至3.40%，主因應屆畢業生及暑期工讀生陸續投入尋職行列，促初次尋職失業者增加4千人所致。消費者信心方面，8月份消費者信心指數較上月下降1.07點至63.31點，台經中心指出，房地產相關信心持續低迷，促「未來半年購買耐久性財貨時機」下降幅度最大，而「未來半年投資股市時機」上升幅度最大，主係因投資人預期美國將降息所致，此外，其他分項指標包括「未來半年家庭經濟狀況」、「未來半年國內經濟景氣」及「未來半年國內就業機會」等皆明顯轉弱，反映對等關稅對台灣經濟的負面影響正逐步顯現。
就業	失業率(%,主計處)	3.95	3.67	3.48	3.38	3.45	3.36	3.33	3.33	3.35	3.32	3.30	3.36	3.40	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)	74.59	65.99	65.94	73.77	76.98	75.72	72.33	65.61	71.86	68.21	64.93	63.70	64.38	63.31	
物價	躉售物價指數(%,YoY,主計處)	12.71														物價指數方面，2025年7月份生產者物價指數(PPI)年增率由上月的-5.35%降至-6.44%，主係化學材料及其製品與藥品、石油及煤製品、基本金屬及電子零組件等價格下跌所致；消費者物價指數(CPI)年增率則由上月的1.36%升至1.54%，結束連續3個月走跌，主係丹娜絲颱風及豪雨造成農產損失，推升蔬菜價格漲勢，且肉類、外食費等食物類價格持續上漲，加上房租、醫療費用等費用調升，以及臺鐵票價調漲所致；剔除蔬果與能源類後，核心CPI年增率由上月的1.46%升至1.70%。主計總處指出，7月中下旬中南部豪雨成災將推高蔬菜價格，惟2024年8月基期偏高，預估8月份CPI漲幅應不至於明顯擴大，另，因國際農工原物料價格因需求減少而下降，有助於減輕進口壓力，或可緩解物價上漲的力道。
	生產者物價指數(%,YoY,主計處)		10.51	-0.57	1.35	1.59	1.05	3.69	-3.10	3.63	0.51	-4.36	-5.35	-6.44	尚未公布	
	消費者物價指數(%,YoY,主計處)	1.96	2.95	2.49	2.18	2.23	1.96	2.18	1.66	2.34	2.03	1.54	1.36	1.54	尚未公布	
	核心消費者物價指數(%,YoY,主計處)	1.33	2.61	2.58	1.88	1.80	1.67	1.62	1.58	1.66	1.67	1.61	1.46	1.70	尚未公布	
貨幣	M2(日平均,%,YoY,中央銀行)	8.72	7.49	6.25	5.83	5.87	5.60	5.03	3.55	4.38	3.88	3.33	3.45	3.42	尚未公布	貨幣供給方面，2025年7月份M2年增率由上月的3.45%降至3.42%，主因所得稅遞延繳納，稅款入庫時點異於2024年同月所致，另，M1B年增率則由2.44%升至2.86%，主要係活期儲蓄存款年增率上升所致。
	M1B(日平均,%,YoY,中央銀行)	16.29	7.93	2.82	4.61	4.45	4.49	3.09	2.09	1.82	1.85	1.97	2.44	2.86	尚未公布	
金融市場	重貼現率(期底值,%,中央銀行)	1.125	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	貨幣政策方面，央行第2季理監事會議維持基準利率(重貼現率)於2.0%不變，主要考量2025年國內消費者物價指數(CPI)年增率或降至2.0%以下，將 2025年CPI及核心CPI年增率預估值分別下修0.08、0.10個百分點至1.81%及1.69%，以及上半年經濟增長強勁，仍維持2025年GDP年增率預估值為3.05%，但全球經濟前景不確定性仍高，加以上半年拉貨潮結束，下調下半年GDP年增率預估值2.09個百分點至0.78%；楊總裁於會後記者會表示，就目前的經濟金融情勢而言，基準利率處在合適水準，若未來經濟成長大幅降溫，通膨顯著下降，將具備降息條件，但此類情況尚未發生，且會議中沒有理事提及預防性降息議題，央行如採預防性降息，或須至2026年以後，未來將審慎關注經濟金融情勢變化，適時調整貨幣政策。金融業隔夜拆款加權平均利率方面，2025年7月份金融業隔夜拆款加權平均利率由上月的0.823%升至0.824%。
	金融業隔夜拆款加權平均利率(%,中央銀行)	0.082	0.269	0.657	0.790	0.820	0.822	0.821	0.821	0.821	0.818	0.820	0.823	0.824	尚未公布	
	中央政府長期債務占GDP比率(%,財政部)	30.0	29.8	29.2	28.1											中央政府長期債務比率占GDP比率方面，2024年中央政府長期債務比率占GDP比率由上年的29.2%降至28.1%，距法定債限40.6%還有一定舉債空間，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，2024年財政收支占GDP比率由上年的-0.9%升至0.4%。
	財政收支占GDP比率(%,財政部)	-0.7	0.3	-0.9	0.4											
	新臺幣兌美元即期匯率(平均值,中央銀行)	28.02	29.81	31.16	32.11	32.31	32.40	32.90	30.81	32.99	32.64	30.18	29.67	29.31	尚未公布	匯率方面，2025年7月份新臺幣兌美元即期匯率平均值較上月升值1.23%至29.31，主係儘管台灣上市公司密集發放現金股利，部分外資領息後將資金匯出，惟拉貨效應令出口商有大量美元拋匯需求，且美國陸續與歐盟及日本等亞洲國家達成貿易協議，促市場風險偏好回升，進而支撐新臺幣匯價走升；而7月份新臺幣實質有效匯率指數則由上月的103.93升至105.27，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)	105.26	106.92	103.63	103.45	103.03	103.34	102.87	102.92	102.35	101.22	103.61	103.93	105.27	尚未公布	
	台灣加權股價指數(平均值,證交所)	16,901	15,708	16,386	21,315	22,328	22,982	22,874	20,965	22,194	19,558	21,271	22,014	22,963	尚未公布	股價方面，2025年7月份台灣加權股價指數均值較上月上升4.31%至22,963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