

美國重要經濟暨金融指標快報(2026年5月8日)

分類	項目	年資料				季資料				2025	2026					動向簡析
		2022	2023	2024	2025	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2026Q1	12	01	02	03	04	05	
景氣	GDP年增率(%)	2.5	2.9	2.8	2.1	2.1	2.3	2.0	2.7							美國2026年第1季GDP季增年率初值升至2.0%，主係因設備與智慧財產投資及庫存回補，帶動民間投資季增年率初值由上季的2.3%升至8.7%，加以聯邦政府擺脫2025年第4季長時間關門的窘境，促政府支出季增年率初值由上季的-5.6%大幅回升至4.4%；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)季增年率初值由上季的1.9%降至1.6%；另，個人消費支出(PCE)物價指數季增年率初值由上季的2.9%升至4.5%，而剔除食品及能源的核心個人消費支出(Core PCE)物價指數季增年率初值則由上季的2.7%升至4.3%，反映通膨壓力明顯升溫。2026年1月份領先指標月增率雖小幅升至-0.1%，然已連續6個月呈負成長，其中，民眾消費支出計畫仍保守，使企業對新增訂單的預期續弱，加以營運活動表現低迷，綜促美國諮商會將2026年GDP年增率預估由2.1%下調至2.0%。
	GDP季增年率(%)					3.8	4.4	0.5	2.0							
	領先指標月增率(%)	-0.5	-0.6	-0.3	-0.4	-0.5	-0.3	-0.2	尚未公布	-0.2	-0.1	尚未公布	尚未公布	尚未公布	尚未公布	
消費	零售銷售額月增率(%)	0.6	0.4	0.3	0.2	0.0	0.5	0.2	0.8	0.0	0.0	0.7	1.7	尚未公布	尚未公布	2026年3月份零售銷售額月增率升至1.7%，主係因國際油價大漲推升汽油零售價格，導致加油站銷售額月增率由上月的1.3%跳升至15.5%，加以美國聯邦政府開始於3月上旬陸續發放個人所得稅退稅款項，促電子、家電、家具及百貨公司等銷售額亦成長所致；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0.6%，反映美國民間消費動能仍具韌性。2026年4月份消費者信心指數小幅升至92.8，其中，現況指數由上月的124.1降至123.8，而預期指數雖由上月的71.0升至72.2，然已連續15個月低於80的衰退警戒線；整體而言，美伊短暫停火及股市反彈，有助於緩解民眾對商業環境轉弱之疑慮，加以勞動市場表現穩健，皆抵銷部分負面影響，惟考量中東衝突不確定性及能源價格波動延續，使民眾對經濟前景的看法仍謹慎。2026年4月份密西根大學消費者信心指數終值降至49.8，雖高於初值的47.6，然仍創歷史新低，其中，現況指數及預期指數終值由上月的55.8及51.7分別降至52.5及48.1，此外，消費者對未來1年通膨預期終值由上月的3.8%大幅升至4.7%，而對未來5年通膨預期終值由上月的3.2%升至3.5%；整體而言，隨中東衝突導致能源價格上漲，汽油價格已突破4美元/加侖，創2022年以來新高，在就業前景緩步降溫且美國民眾對生活成本居高不下感到憂慮的背景，衝擊家庭對經濟及個人財務前景的信心。
	消費者信心指數	109.0	108.0	109.5	94.2	95.2	95.6	94.2	92.2	94.2	89.0	91.0	92.2	92.8	尚未公布	
	密西根大學消費者信心指數	59.7	69.7	74.0	53.3	60.7	55.1	52.9	53.3	52.9	56.4	56.6	53.3	49.8	尚未公布	
就業	新增非農就業人數(千人)	4,814	3,056	1,996	181	101	70	-51	205	48	160	-133	178	尚未公布	尚未公布	2026年3月份非農就業人數由上月的減少13.3萬人轉呈新增17.8萬人，其中，汽車與零組件、建築、零售貿易、醫療、運輸暨倉儲及飯店暨休閒等就業人數皆轉呈正成長，此外，1月份上修3.4萬人至新增16.0萬人，2月份下修4.1萬人至減少13.3萬人，反映勞動市場擺脫2月份惡劣冬季風暴的短期負面衝擊並回溫；另，觀察勞動市場結構，失業人口較上月大幅減少33.2萬人，惟就業人口亦較上月減少6.4萬人，反映部分勞工退出積極求職行列，導致勞動參與率由上月的62.0%降至61.9%，失業率由上月的4.4%降至4.3%，此外，平均時薪年增率由上月的3.8%降至3.5%，平均每週工時由上月的34.3小時降至34.2小時，綜上，美國勞動市場仍處於低招聘、低裁員的狀態，未來或持續有緩步降溫的下行壓力。截至2026/5/2當週，初領失業救濟金人數較上週增加1.0萬人至20.0萬人，而截至2026/4/25當週，續領失業救濟金人數較上週減少1.0萬人至176.6萬人；整體而言，企業在中東局勢及能源價格等不確定因素衝擊下，持續謹慎調整人力，勞動市場維持低招聘、低裁員的狀態。
	失業率(%)	3.6	3.6	4.0	4.3	4.2	4.3	4.4	4.3	4.4	4.3	4.4	4.3	尚未公布	尚未公布	
	初領失業救濟金人數(千人)	11,445	11,581	11,391	11,792	3,039	3,226	2,871	2,752	876	1,056	864	832	830	200 (5/2)	
	續領失業救濟金人數(千人)	1,645	1,759	1,871	1,900	1,954	1,929	1,900	1,787	1,900	1,859	1,847	1,787	1,766 (4/25)	尚未公布	
物價	CPI年增率(%)	8.0	4.1	3.0	2.7	2.5	2.9	2.7	2.7	2.7	2.4	2.4	3.3	尚未公布	尚未公布	2026年3月份消費者物價指數(CPI)年增率及月增率由上月的2.4%及0.3%分別大幅升至3.3%及0.9%，其中，汽油及燃油價格大幅攀升，推動整體能源價格月增率由上月的0.6%升至10.9%，此外，核心CPI年增率由上月的2.5%升至2.6%，月增率則持平於上月的0.2%；整體而言，雖中東衝突導致能源價格攀升，然核心通膨尚未明顯惡化。2026年3月份核心個人消費支出(PCE)物價指數年增率升至3.2%，月增率由上月的0.4%降至0.3%，反映雖中東衝突導致汽油價格大幅上漲，然核心通膨尚屬溫和；此外，3月份名目個人所得月增率由上月的0.0%升至0.6%，惟實質可支配所得月增率雖由上月的-0.4%升至-0.1%，然續呈負成長，加以儲蓄率由上月的3.9%降至3.6%，反映家庭動用儲蓄支撐消費，綜促整體消費動能開始顯露疲態。2026年3月份生產者物價指數(PPI)年增率升至4.0%，月增率持平於上月的0.5%，其中，能源、運輸及倉儲等價格明顯攀升，而食品及貿易服務等價格下跌，排除食品及能源的核心PPI年增率則由上月的3.5%升至3.6%，月增率由上月的0.5%降至0.2%，反映生產端核心通膨壓力尚屬可控。
	核心CPI年增率(%)	6.2	4.8	3.4	2.9	2.8	3.1	2.6	2.5	2.6	2.5	2.5	2.6	尚未公布	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	2.6*	2.9*	2.7*	4.3*	3.0	3.1	3.0	3.2	尚未公布	尚未公布	
	PPI年增率(%)	9.4	2.1	2.3	3.0	2.5	2.9	2.9	3.5	3.0	3.1	3.4	4.0	尚未公布	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	49.0	49.1	47.9	52.7	47.9	52.6	52.4	52.7	52.7	尚未公布	2026年4月份ISM製造業採購經理人指數(PMI)持平於上月的52.7，其中，企業在成本增加及供應鏈中斷風險升溫下，去庫存的動能有所放緩，使庫存指數緊縮放緩，惟投入成本上漲及供應商交貨延宕，使生產指數及僱傭指數皆擴張放緩，而新增訂單指數雖擴張加速，然價格指數由上月的78.3大幅升至84.6，反映中東衝突導致原料運輸受阻，已明顯干擾製造活動前景。4月份ISM服務業採購經理人指數(PMI)降至53.6，其中，新增訂單指數由上月的60.6降至53.5，而僱傭指數雖由45.2升至48.0，然續處緊縮區間，且價格指數持平於上月的70.7，反映市場需求降溫，加以投入成本壓力仍沉重，拖累服務業擴張動能。2026年3月份耐久財訂單月增率回升至0.8%，主係雖民航飛機與零組件訂單大幅減少，然軍用飛機訂單顯著成長，加以企業對金屬、機械、通訊、電氣及汽車與零組件等製成品或設備需求增加所致，而非國防資本財訂單(不含飛機)月增率則大幅升至3.4%，市場評析普遍認為，投資動能主係來自企業對AI領域的相關支出。2026年3月份工業生產指數月增率降至-0.5%，主係因電力及天然氣產出減少，拖累公用事業產出疲弱，加以汽車與零組件、初級金屬、機械設備及家具等製造業產出亦減少所致，而產能利用率則由上月的76.1%降至75.7%。
	ISM服務業採購經理人指數(PMI)	56.2	50.5	54.0	53.8	50.8	50.0	53.8	54.0	53.8	53.8	56.1	54.0	53.6	尚未公布	
	耐久財訂單月增率(%)	0.9	0.3	-0.6	1.0	0.2	0.3	0.6	-0.3	-0.9	-0.4	-1.2	0.8	尚未公布	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	0.0	0.9	0.6	1.5	0.8	-0.4	1.6	3.4	尚未公布	尚未公布	
	工業生產指數月增率(%)	0.3	0.1	0.1	0.2	0.2	0.1	0.0	0.1	0.5	0.0	0.7	-0.5	尚未公布	尚未公布	
	產能利用率(%)	79.3	79.2	77.8	76.9	77.6	76.2	75.8	76.0	75.8	76.3	76.1	75.7	尚未公布	尚未公布	
房市	營建許可數月增率(%)	-2.9	0.6	-0.2	-0.1	-2.0	0.6	1.0	-1.5	4.8	-4.7	10.9	-10.8	尚未公布	尚未公布	2026年3月份營建許可數月增率驟降至-10.8%，新屋開工數月增率則跳升至10.8%，主係隨建商持續提供銷售激勵措施吸引潛在買家，促單戶型及多戶型住宅營建活動皆增加，開始消化上月新增之建設計畫，惟中東衝突加劇經濟不確定性，導致領先指標的營建許可數降至2025年8月以來新低；此外，2026年4月份NAHB房屋市場指數降至34，其中，銷售現況、銷售預期及潛在買家等指數由上月的41、49及25分別降至37、42及22，許多購屋需求者仍在等待利率下降及觀望經濟情勢發展，而建商面臨土地、勞動力及建築成本上漲的壓力，提供銷售激勵措施的建商比重由上月的64%降至60%，且價格降幅由上月的6%收窄至5%。
	新屋開工數月增率(%)	-2.0	0.7	0.4	-0.9	-0.2	-1.7	1.6	3.2	3.7	1.8	-3.0	10.8	尚未公布	尚未公布	
	NAHB房屋市場指數	31	37	46	39	32	32	39	38	39	37	37	38	34	尚未公布	
貿易	貿易收支(10億美元, 期底值)	-71.4	-64.2	-96.9	-72.9	-59.1	-47.7	-72.9	-60.3	-72.9	-54.7	-57.8	-60.3	尚未公布	尚未公布	2026年3月份貿易入超金額增加至603億美元。
財政	聯邦財政收支(10億美元, 期底值)	-85.0	-129.4	-86.7	-144.7	27.0	198.0	-144.7	-164.1	-144.7	-94.6	-307.5	-164.1	尚未公布	尚未公布	2026年3月份聯邦財政赤字減少至1,641億美元。
	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	4.50	4.25	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	尚未公布	2026年4月份FOMC會議(4/28~29)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	4.23	4.15	4.17	4.32	4.17	4.24	4.04	4.32	4.37	尚未公布	中東衝突不確定性延續使投資人對美國聯準會(Fed)年內再降息的預期消退，促2026年4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	96.88	97.78	98.32	99.96	98.32	96.99	97.81	99.96	98.06	尚未公布	美國與伊朗雖態度傳出願意談判之消息，使美元避險需求降溫，然進展反覆且尚無實質性突破，綜促2026年4月份美元指數下滑。
	道瓊工業指數(期底值)	33,147	37,690	42,544	48,063	44,095	46,398	48,063	46,342	48,063	48,892	48,804	46,342	49,652	尚未公布	中東衝突曾階段性緩解，加以多數大型權值股企業財報表現優於市場預期，促2026年4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	指標別	年資料				季資料				2025				2026				動向簡析
		2022	2023	2024	2025	2025 Q2	2025 Q3	2025 Q4	2026 Q1	10	11	12	01	02	03	04		
景氣	GDP年增率(% ,EUROSTAT)	3.6	0.4	0.9	1.4	1.6	1.4	1.2	0.8								2026年第1季GDP年增率初值由上季的1.2%降至0.8%，季增率終值則由上季的0.2%降至0.1%。其中，德國季增率由上季的0.2%升至0.3%，法國季增率由上季的0.2%降至0.0%，義大利及西班牙季增率亦由上季的0.3%及0.8%降至0.2%及0.6%。2026年4月份消費者信心指數終值由上月的-16.4降至-20.6，創2022年12月以來新低，主係因中東戰爭導致消費者對經濟前景及未來財務狀況看法惡化，大額採購意願亦有所下滑所致；4月份經濟信心指數由上月的96.2降至93.0，主係因服務業樂觀情緒明顯下滑，且零售業、消費者、製造業及建築業悲觀情緒均有所惡化所致；4月份工業信心指數由上月的-7.0降至-7.7，主係因中東戰爭導致經濟前景惡化，使企業對未來產出預期明顯惡化所致。	
	GDP季增率(% ,EUROSTAT)					0.1	0.3	0.2	0.1									
	消費信心指數(EUROSTAT)	-21.9	-17.4	-14.1	-13.4	-14.3	-13.6	-12.8	-13.7	-12.6	-12.9	-13.2	-12.5	-12.3	-16.4	-20.6		
	工業信心指數(EUROSTAT)	4.9	-5.8	-11.0	-10.1	-10.8	-1.0	-8.5	-7.0	-8.0	-8.9	-8.6	-6.8	-7.2	-7.0	-7.7		
	經濟信心指數(EUROSTAT)	102.3	96.4	95.7	96.0	94.7	95.9	97.3	97.9	97.2	97.3	97.0	99.2	98.2	96.2	93.0		
貿易	出口額年增率(% ,EUROSTAT)	18.5	-0.6	0.9	2.4	0.0	1.3	0.4	尚未公布	1.1	-3.3	3.3	-7.7	-6.7	尚未公布	尚未公布	2026年2月份出口額年增率由上月的-7.7%略升至-6.7%，進口額年增率由上月的-7.8%升至-2.2%，促歐元區貿易收支額由入超19億歐元轉呈出超115億歐元。	
	進口額年增率(% ,EUROSTAT)	39.2	-12.4	-3.0	2.8	1.8	1.7	-0.1	尚未公布	-3.2	-0.4	4.3	-7.8	-2.2	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	33.3	31.7	40.3	尚未公布	18.3	9.3	12.6	-1.9	11.5	尚未公布	尚未公布		
生產	工業生產年增率(% ,EUROSTAT)	1.8	-1.7	-2.9	1.6	1.3	1.6	2.1	尚未公布	1.8	2.1	1.9	-0.6	-0.6	尚未公布	尚未公布	2026年2月份工業生產年增持平於上月的-0.6%，連續第2個月呈現萎縮，月增率則由上月的-0.8%升至0.4%，主係因中間財、資本財、非耐久性消費品產出月增率轉呈正增長，惟能源產品及耐久性消費品產出萎縮所致。2026年4月份歐元區製造業採購經理人指數(PMI)終值由上月的51.6升至52.2，主係因企業為避免未來價格進一步上漲或供應短缺而提前囤貨，帶動新訂單指數擴張，惟通膨壓力加劇導致投入成本及售價持續攀升，僱傭指數亦持續萎縮，製造商信心降至17個月以來新低；服務業PMI終值由上月的50.2降至47.6，終止連續10個月的擴張態勢並創2021年2月以來新低，主係因市場需求趨疲，使新訂單指數緊縮加劇並創2023年10月以來新低，企業產出仰賴消耗積壓訂單，且招聘活動幾乎暫停，服務業信心明顯下滑，此外，投入成本上漲導致通膨壓力升溫；整體而言，製造業擴張加速，惟服務業轉呈萎縮，促歐元區4月份綜合PMI終值由上月的50.7降至48.8，為近16個月來首次落入緊縮區間。	
	工業生產月增率(% ,EUROSTAT)									0.7	0.2	-0.7	-0.8	0.4	尚未公布	尚未公布		
	製造業PMI指數	52.1	45.0	45.9		49.3	49.6	49.6	50.6	50.0	49.6	48.8	49.5	50.8	51.6	52.2		
	服務業PMI指數	52.1	51.2	51.5	51.8	50.1	53.1	53.0	51.2	53.0	53.6	52.4	51.6	51.9	50.2	47.6		
就業	失業率(% ,EUROSTAT)	6.8	6.6	6.4	6.3	6.3	6.3	6.3	6.2	6.3	6.3	6.3	6.2	6.3	6.2	尚未公布	2026年3月份歐元區失業率由上月的6.3%降至6.2%，失業人數較上月減少6.3萬人至1,098.4萬人，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	3.0	1.9	2.2	1.5	2.1	2.5	2.0	2.1	1.3	1.2	尚未公布	2026年3月份零售銷售指數年增率由上月的1.3%降至1.2%，主係因食品、飲料暨菸草及燃料銷售年增率由上月的1.0%及10.4%分別降至0.8%及-2.1%，惟扣除燃料的非食品銷售加速成長所致。	
物價	PPI年增率(% ,EUROSTAT)	32.8	-1.6	-4.1	1.5	5.3	-0.2	-1.2	-1.0	-0.4	-1.3	-2.0	-2.0	-3.0	2.1	尚未公布	2026年3月份生產者物價指數(PPI)年增率由上月的-3.0%彈升至2.1%，主係因能源價格由上月的-11.7%彈升至4.2%，加以中間財價格亦加速上漲所致。2026年4月份消費者物價指數(CPI)年增率初值由上月的2.6%大幅升至3.0%，創2023年9月以來新高，主係中東戰爭導致能源價格年增率由上月的5.1%大幅升至10.9%，且食品暨菸酒、非能源工業品價格漲幅亦有所加速所致；排除能源、食品及菸酒的核心CPI年增率初值則由上月的2.3%降至2.2%，其中，服務價格年增率由上月的3.2%降至3.0%。	
	CPI年增率(% ,EUROSTAT)	8.4	5.5	2.4	2.1	2.0	2.1	2.1	2.1	2.1	2.1	2.0	1.7	1.9	2.6	3.0		
	核心CPI年增率(% ,EUROSTAT)	3.9	5.0	2.8	2.4	2.4	2.3	2.4	2.3	2.4	2.4	2.3	2.2	2.4	2.3	2.2		
貨幣	M3年增率(% ,ECB)	5.8	0.5	2.2	3.3	3.6	3.0	2.9	尚未公布	2.8	3.0	2.8	3.3	3.0	3.2	尚未公布	2026年3月份M3年增率升至3.2%。歐洲央行(ECB)於2026年4月份會議連續第7次將存款利率、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。長期通膨預期依然穩定，短期通膨預期已顯著上升，強調通膨上行及經濟成長下行風險加劇，中東戰爭使能源價格大幅上升，進而推升通膨及壓抑經濟信心，負面影響程度將取決於能源價格的衝擊強度及持續時間，以及其間接影響及通膨第二輪效應的規模。總裁拉加德指出，目前經濟情況正偏離基準情境，但駁斥歐元區正處於停滯性通膨，或是經濟成長陷入衰退的看法，且儘管短期經濟成長或放緩，然仍將保持正成長，並預期經濟將不會出現徹底停滯或衰退。另，其指出，4月份會議是在資訊不夠充分的情況下，做出審慎的決定，且有對升息的選項進行討論，但未來6週將掌握更多訊息，顯示ECB政策走向偏向緊縮，且6月份會議將是判斷是否升息的關鍵時點。	
	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	尚未公布		
財政	財政收支占GDP比重(% ,EUROSTAT)	-3.4	-3.5	-3.0	-2.9	-2.8	-3.1	-3.0	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	87.7	87.9	87.4	尚未公布									
金融市場	EURO STOXX 50(月底值平均)	3,757	4,272	4,896	5,429	5,277	5,401	5,707	5,885	5,662	5,668	5,791	5,948	6,138	5,570	5,882	2026年4月底歐股較上月上漲5.60%至5,882點。	
	歐元匯價(月底值平均 ,Bloomberg)	1.053	1.082	1.079	1.131	1.149	1.161	1.163	1.174	1.154	1.160	1.175	1.185	1.181	1.155	1.173	2026年4月底歐元兌美元平均匯價較上月底升值1.54%至1.173。	
	布蘭特原油(USD/bbl ,Bloomberg)	99.93	82.64	74.11	68.57	65.02	69.40	64.00	90.17	65.21	64.35	62.45	72.72	70.83	126.97	122.59	2026年3月底布蘭特原油價格降至122.59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		2026				動向簡析
		2022	2023	2024	2025	2025 Q2	2025 Q3	2025 Q4	2026 Q1	11	12	01	02	03	04	
景氣	GDP(%、QOQ Ann.,內閣府)	1.3	0.7	-0.2	1.2	2.1	-2.6	1.3	尚未公布							2025年第4季GDP季增率修正後由上季的-2.6%升至1.3%。主係由民間消費，以及民間住宅投資與企業投資擴張所支撐，但部分正貢獻受庫存變動呈負貢獻所抵銷。第4季企業獲利年增率由上季的19.7%降至4.7%，連續第5季呈正增長。主係因製造業經常利益年增率由上季的23.4%大減至0.9%，加以非製造業經常利益年增率亦由上季的17.6%大減至7.1%所致；企業資本投資年增率由上季的2.9%升至6.5%，遠高於市場預期的3.0%，連續第4季呈正增長。主係因非製造業投資及製造業投資年增率均續呈正增長所致。2月份領先指標總合指數終值由上月的112.0升至113.3，創2022年8月以來新高。主係消費信心及金融市場投資氣氛改善所致；2月份同時指標總合指數終值由上月的118.1降至116.3，主係工業生產及投資指數同步下滑所致。
	企業獲利(%、YOY,財務省)	11.2	12.3	9.6	7.1	0.2	19.7	4.7	尚未公布							
	企業資本投資(%、YOY,財務省)	5.7	8.8	5.5	5.9	7.6	2.9	6.5	尚未公布							
	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	尚未公布	109.5	110.4	112.0	113.3	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	尚未公布	114.9	114.6	118.1	116.3	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	2.6	2.6	2.7	2.6	2.7	尚未公布	2026年3月份失業率由上月的2.6%升至2.7%；失業人數增加1萬人至186萬人；就業人數減少12萬人至6,815萬人，為近11個月低點。而求職求才比由上月的1.19小幅降至1.18，勞動需求略為降溫。
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	37.5	37.2	37.9	39.7	33.3	32.2	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；3月份實質薪資年增率由上月的2.0%降至1.0%，主因名目薪資(基本薪資+加班費+獎金)年增率由上月的3.4%降至2.7%，加以儘管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，通膨率仍略為增加所致。惟實質薪資已連續第3個月呈正增長。另，基本薪資雖自上月的3.4%降至3.2%，但已連續第3個月高於3.0%，顯示薪資動能仍具支撐；2月份家庭實質生活支出年增率由上月的-1.0%降至-1.8%，與市場預期的-0.7%相距甚遠，為連續第3個月呈現萎縮，凸顯生活成本偏高對消費的影響；2026年3月份零售銷售額年增率由上月的-0.1%升至1.7%，高於市場預期的0.8%，主係汽車(9.0%)、其他(5.2%)及藥妝品(2.8%)零售等項目成長所致。
	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	尚未公布	-1.6	-0.1	0.7	2.0	1.0	尚未公布	
	家庭實質生活支出(%、YOY,總務省)					2.0	1.8	-0.9	尚未公布	2.9	-2.6	-1.0	-1.8	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	1.1	1.1	-0.9	1.8	-0.1	1.7	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	49.4	49.0	49.0	52.0	48.7	50.0	51.5	53.0	51.6	55.1	2026年4月份製造業採購經理人指數(PMI)終值由上月的51.6升至55.1，主係產出指數創2014年2月以來最快增速，此一表現部分反映銷售穩健成長，但同時製造商在中東衝突擾亂供應鏈、推升價格背景下，積極提高庫存水準有關。另，服務業PMI終值則由上月的53.4降至51.0，創2025年5月以來新低，主因新訂單指數擴張速度降至2025年10月以來最慢；其中，海外需求轉弱為主要拖累因素之一，新出口訂單出現近5個月以來首次萎縮，凸顯中東衝突與成本上升已對企業接單與營運形成壓力。綜綜綜合PMI由上月的53.0降至52.2。2026年3月份工業生產指數年增率初值由上月的0.4%升至2.3%，月增率初值亦由上月的-2.0%升至-0.5%，為連續第2個月呈現衰退，反映受中東衝突引發的投入成本上升與供應鏈干擾，製造業景氣持續承壓；2月份私部門核心機械訂單年增率由上月的13.7%升至24.7%，月增率亦由上月的-5.5%升至13.6%，主係製造業訂單月增率由上月的-12.5%升至30.7%，惟非製造業訂單由0.2%降至-20.0%所致；2月份第三產業指數月增率由上月的2.0%降至-0.4%，主係「零售」、「批發」和「電力」等行業活動出現衰退所致。
	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	53.2	51.6	53.7	53.8	53.4	51.0	
	工業生產指數(%、YOY,經產省)	-0.1	-1.3	-2.6	-0.3	0.0	-0.7	-1.0	1.1	-4.2	0.9	0.7	0.4	2.3	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	尚未公布	-6.4	16.8	13.7	24.7	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	尚未公布	-0.5	-0.7	2.0	-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	0.0	0.4	4.9	10.8	6.1	5.1	16.8	4.0	11.7	尚未公布	2026年3月份出口額年增率由上月的4.0%升至11.7%，為連續第7個月成長，其中對亞洲、歐盟與美國出口年增率由上月的2.7%、14.0%及-8.0%分別升至15.9%、18.2%及3.4%，相較之下，對中東出口年增率則暴跌至-45.9%，反映中東衝突的影響。同期，進口年增率由10.3%升至10.9%，創自2025年1月以來新高，主係受益於政府2025年11月推出的經濟刺激計畫提振了強勁的國內需求，惟尚未完全反映中東能源與關鍵商品供應中斷風險，綜促貿易收支轉呈出超6,670億日圓。
	進口值(%、YOY,財務省)	39.6	-6.8	2.1	0.4	-3.3	-3.4	2.4	6.2	1.4	5.4	-2.6	10.3	10.9	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	-150.7	316.7	113.5	-1,163.5	44.3	667.0	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	2.3	2.7	2.4	2.3	2.1	2.6	尚未公布	2026年2月份生產者物價指數(PPI)年增率由上月的2.1%升至2.6%，高於市場預期的2.4%，主係因生產機械、資通訊及運輸設備漲幅擴大，加以燃料、鋼鐵及化學品成本跌幅收窄所致。2026年3月份消費者物價指數(CPI)年增率由上月的1.3%升至1.5%，主係交通運輸、家庭用品、通訊及娛樂等項目價格年增率加速上漲，加以能源價格年增率由上月的-9.1%升至-5.7%所致，而核心CPI(扣除生鮮食品)年增率由上月的1.6%升至1.8%，為連續第2個月低於央行設定之2%目標。另，核心CPI(排除生鮮食品與能源價格)年增率則由上月的2.5%降至2.4%。
	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	2.9	2.1	1.5	1.3	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	3.0	2.4	2.0	1.6	1.8	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	0.475	0.727	0.740	0.727	0.727	0.727	2026年4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2.35%升至2.53%。
	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	1.81	2.07	2.25	2.12	2.35	2.53	
	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	156.2	156.7	154.8	156.1	158.7	156.6	2026年4月底日圓兌美元匯率升值1.34%至156.6。
	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	50,254	50,339	53,323	58,850	51,064	59,285	2026年4月底日經指數較上月底下跌16.10%至59,285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				2025		2026				
		2022	2023	2024	2025	2025Q2	2025Q3	2025Q4	2026Q1	11	12	01	02	03	04	
景氣	GDP成長率 (YOY,%)	3.0	5.2	5.0	5.0	5.2	4.8	4.5	5.0							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	9,559.8	9,720.0	9,934.8	9,776.1	3,303.5	3,577.8	3,567.0	2,998.8	3,210.3	尚未公布	2026年3月份出口額年增率由上月的39.6%驟降至2.5%，且低於市場預期的8.3%，為自2025年10月以來最低增速，主係因全球需求因中東戰事放緩，加以2026年春節落於2月底，使得生產及製程有所延後，進而導致出口時程遞延，以及2025年3月美國高關稅實施前推高當時出口需求，墊高基期所致；進口年增率由上月的13.8%升至27.8%，為自2021年11月以來最快速度，主係因官方推動擴大進口之「貿易優化平衡」政策及國際原物料價格上漲所致。進、出口相抵，貿易出超額降至511.3億美元。
	出口金額 (YOY,%)	5.6	-4.7	5.8	5.5	6.2	6.6	3.8	14.7	5.9	6.6	10.0	39.6	2.5	尚未公布	
	進口金額 (億美元)	27,065	25,569	25,832	25,829	6,425.3	6810.8	6775.9	7128.6	2,186.70	2,436.4	2,340.6	2,089.0	2,699.0	尚未公布	
	進口金額 (YOY,%)	0.7	-5.5	1.0	1.0	-0.9	4.3	2.9	22.7	1.9	5.7	25.6	13.8	27.8	尚未公布	
	貿易收支餘額 (億美元)	8,379	8,221	9,926	11,890	3,134.4	2,909.2	3158.9	2647.5	1,116.8	1,141.4	1,226.4	909.8	511.3	尚未公布	
生產	工業生產指數年增率 (%)	3.8	4.6	5.8	5.9	6.2	5.8	5.0	6.1	4.8	5.2	6.3		5.7	尚未公布	2026年3月份工業生產指數年增率由2026年1-2月的6.3%降至5.7%，主要產業中儘管製造業生產指數年增率由1-2月的6.6%降至6.0%，惟積體電路業、工業機器人產業生產指數年增率皆達2成以上，扮演帶領整體工業產出成長的主要動能。2026年4月份製造業採購經理人指數(PMI)由上月的50.4略降至50.3；主要細項指數走勢分歧，其中新訂單指數由上月的51.6放緩至50.6，成為導致整體指數放緩的主因，惟新出口訂單指數由上月的49.1升至50.3，轉至擴張區間，另採購量指數由上月的50.9升至51.1、生產指數由上月的51.4升至51.5，皆為近4個月最高值，整體而言，製造業景氣尚屬有撐。另，非製造業採購經理人指數(NMI)由上月的50.1降至49.4，就產業別觀察，批發、零售、居民服務等產業NMI處於緊縮區間，致服務業NMI由上月的50.2降至46.6，以及建築業NMI則由上月的49.3續降至48.0，已連續4個月處於緊縮區間，整體而言，非製造業復甦訊號仍不明朗。2026年1-3固定資產投資額年增率由1-2月的1.8%略降至1.7%，其中儘管製造業固定資產投資年增率由1-2月的3.1%升至4.1%，惟基礎建設及房地產固定投資年增率分別由1-2月的11.4%、-11.1%降至8.9%、-11.2%，進而拖累整體增速略為放緩。2026年1-3月實際使用外資額為人民幣2,496.0億元，年增率由2025年的-5.7%降至-7.3%，惟高科技產業實際使用外資額達人民幣1,023.7億元，年增率為30.7%，成為外資主要投資領域。
	製造業採購經理人指數	49.1	49.9	49.8	49.4	49.4	49.5	49.4	49.6	49.2	50.1	49.3	49.0	50.4	50.3	
	非製造業採購經理人指數	49.1	53.2	50.9	49.9	50.4	50.1	49.9	49.7	49.5	50.2	49.4	49.5	50.1	49.4	
投資	固定資產投資額 (累計值,億人民幣)	572,138	503,036	514,374	485,186	248,654	371,535	485,186	102,708	444,035	485,186	52,721		102,708	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	2.8	-0.5	-3.8	1.7	-2.6	-3.8	1.8		1.7	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	4,232.3	5,737.5	7,477.7	2,496.0	6,391.8	7,477.7	920.1	1,614.5	2,496.0	尚未公布	
	實際使用外資額 (累計值,YOY,%)	6.3	-8.0	-27.1	-9.5	-15.2	-10.4	-9.5	-7.3	-7.5	-9.5	-5.7	-5.7	-7.3	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	5.0	5.2	5.1	5.3	5.1	5.1	5.2	5.3	5.4	尚未公布	2026年3月份城鎮調查失業率略升至5.4%。另，2026年3月份社會消費品零售總額年增率由1-2月的2.8%降至1.7%，主係隨春節假期結束，消費需求回落，加以上年以舊換新政策規模擴大墊高基期，使餐飲、食品、服裝、家用電器、日用品等銷售額增速下滑，且汽車銷售額跌幅進一步擴大，抵銷石油製品銷售額轉呈正成長、通訊器材銷售額增速升至近3成影響所致。
消費	社會消費品零售總額 (億人民幣)	439,733	471,495	487,895	501,202	120,787	120,419	135,328	127,695	43,898	45,139	86,079		37,875	尚未公布	
	社會消費品零售總額年增率 (%)	-0.2	7.2	3.5	3.7	4.4	3.4	1.7	2.4	1.3	0.9	2.8		1.7	尚未公布	
物價	消費者物價指數年增率 (%)	2.0	0.2	0.2	0.0	0.0	-0.2	0.6	0.9	0.7	0.8	0.2	1.3	1.0	尚未公布	2026年3月份消費者物價指數(CPI)年增率由上月的1.3%降至1.0%，主係受春節假期結束影響，致食品、服務價格年增率回落(分別由上月的1.7%、1.6%降至0.3%、0.8%)，以及金價承壓使黃金飾品價格年增率放緩至65.8%所致；扣除食品和能源後，核心CPI年增率由上月的1.8%降至1.1%；3月份工業品出廠價格指數(PPI)年增率由上月的-0.9%升至0.5%，中止連續41個月的負成長，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或跌幅放緩，加以重點產業產能治理及反內捲相關政策成效顯現，支撐太陽能設備價格漲勢延續，以及鋰離子電池製造價格轉呈正成長，另與人工智慧、綠色環境保護等相關產業價格漲勢明顯亦支撐PPI年增率跌勢進一步收斂。
	工業品出廠價格指數年增率 (%)	4.1	-3.0	-2.2	-2.6	-3.2	-2.9	-2.1	-0.6	-2.2	-1.9	-1.4	-0.9	0.5	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4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	7.2307	7.1575	7.0902	6.9239	7.1080	7.0424	6.9675	6.9085	6.8958	6.8370	2026年4月份人民幣兌美元即期匯率平均值為6.8370，較上月平均值升值0.86%；4月底外匯存底增至3兆4,105億美元。
	外匯存底 (期底值,億美元)	31,277	32,380	32,024	33,579	33,174	33,387	33,579	33,421	33,464	33,579	33,991	34,278	33,421	34,105	
	上海A股 (平均值)	3,382	3,329	3,204	3,741	3,502	3,875	4,117	4,282	4,137	4,098	4,317	4,307	4,223	4,223	2026年4月份上海A股指數均值得持平於上月的4,223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		2026				動向簡析
		2022	2023	2024	2025	2025 Q2	2025 Q3	2025 Q4	2026 Q1	11	12	01	02	03	04	
景氣	GDP(% YoY, 主計總處)	2.68	1.08	5.27	8.68	7.71	8.42	12.65	13.69							經濟成長率方面，2026年第1季GDP年增率概估統計值由上季的12.65%升至13.69%，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35.25%。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5.20%。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4.89%。景氣方面，2026年3月份景氣對策信號續呈紅燈，綜合判斷分數降至39分，主係工業及服務業加班工時指標轉為黃紅燈，且製造業營業氣候測驗點指標轉為黃藍燈，分數各減少1分所致；另，領先指標由上月的102.72降至102.58，同時指標經回溯修正則由上月的107.36升至109.26，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	綠 29	黃紅 34	紅 38	紅 39	黃紅 37	紅 38	紅 39	紅 41	紅 39	尚未公布	
	領先指標(不含趨勢,國發會)	101.24	99.64	101.77	100.84	99.98	100.08	101.85	102.69	101.88	102.46	102.77	102.72	102.58	尚未公布	
	同時指標(不含趨勢,國發會)	104.57	94.59	97.46	101.65	101.68	101.91	103.28	107.42	103.18	104.23	105.65	107.36	109.26	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	49.8	48.1	52.3	57.0	51.4	55.3	57.2	58.5	55.4	60.3	生產方面，2026年4月份製造業採購經理人指數(PMI)由上月的55.4升至60.3，為2021年9月以來最快擴張速度，顯示製造業景氣擴張加速，主係中東衝突致塑化產品交期與報價攀升，加以AI、半導體與電子零組件調整產能配置並漲價，帶動廠商提前拉貨，促生產指數轉為擴張，且新增訂單指數擴張加速所致；非製造業經理人指數(NMI)由上月的54.3升至58.3，顯示非製造業景氣擴張加速，且為連續14個月處於擴張區間，主因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未來6個月展望指數皆呈擴張態勢，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3月份工業生產指數年增率由上月的16.63%升至28.68%，為連續25個月正成長，主係AI、高效能運算及雲端資料服務等應用需求持續擴增，挹注工業生產動能所致。
	非製造業經理人指數(% ,中經院)	52.5	53.7	54.7	53.0	52.4	51.9	54.9	54.3	55.8	54.6	55.3	53.4	54.3	58.3	
	工業生產指數(% YoY, 經濟部)	-1.29	-12.08	11.45	16.70	21.49	15.90	17.27	24.63	18.39	23.08	27.88	16.63	28.68	尚未公布	
貿易	外銷訂單(% YoY, 經濟部)	-1.1	-15.9	5.1	26.0	21.0	23.6	35.9	50.0	39.5	43.8	60.1	23.8	65.9	尚未公布	外銷訂單方面，2026年3月份外銷訂單年增率由上月的23.8%升至65.9%，主係AI、高效能運算及雲端資料服務等應用需求續強，帶動相關供應鏈需求攀升所致。進出口方面，2026年3月份出口額年增率由上月的20.6%升至61.8%，為連續29個月正成長，主係受惠於AI、高效能運算及雲端服務等應用需求擴增，加以新一代AI運算系統量產出貨，帶動相關產品外銷價量同步成長所致；3月份進口額年增率由上月的6.8%升至38.3%，主係AI產業出口衍生之進口需求增加，以及半導體設備購置、資訊電子用品買氣提升所致；出、進口相抵，貿易出超額升至212.7億美元。
	出口金額(億美元, 財政部)	4,794.4	4,324.8	4,750.7	6,407.5	1,537.1	1,694.2	1,881.1	1,957.4	640.5	624.8	657.6	498.0	801.8	尚未公布	
	出口金額(% YoY, 財政部)	7.4	-9.8	9.9	34.9	34.1	36.5	49.4	51.1	56.0	43.4	69.9	20.6	61.8	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	1,216.3	1,258.7	1,302.1	1,427.8	479.7	430.4	468.7	370.3	589.1	尚未公布	
	進口金額(% YoY, 財政部)	12.1	-17.8	12.2	22.6	24.5	24.9	24.3	34.8	45.0	14.9	63.6	6.8	38.3	尚未公布	
	貿易出(入)超(億美元, 財政部)	514.3	805.6	806.1	1,571.4	320.8	435.5	579.0	529.6	160.8	218.7	188.9	127.7	212.7	尚未公布	
消費	零售業營業額(% YoY, 經濟部)	7.8	6.9	2.6	-0.2	-1.6	-1.8	1.4	2.1	1.6	0.9	-3.4	7.7	3.2	尚未公布	零售業營業額方面，2026年3月份零售業營業額年增率由上月的7.7%降至3.2%，主因車市買氣趨於保守，致汽機車零售業銷售下滑所致。就業市場方面，2026年3月份失業率由上月的3.32%升至3.34%，主係受農曆春節後轉職影響，對原有工作不滿意而失業者增加5千人，加以因工作場所業務緊縮或歇業、季節性或臨時性工作結束而失業者亦減少2千二人所致。消費者信心方面，2026年4月份消費者信心指數較上月上升0.17點至62.47點，終結連續2個月下跌，惟仍未回升至2026年1、2月水準，反映2月底爆發的中東戰爭仍衝擊部分消費者信心。其中6項調查指標中有4項上升，上升幅度最多的指標為「未來半年國內就業機會」，下降幅度最多的指標則為「未來半年購買耐久性財貨時機」。
就業	失業率(% , 主計處)	3.67	3.48	3.38	3.35	3.33	3.41	3.33	3.32	3.33	3.30	3.29	3.32	3.34	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	65.61	64.13	64.30	65.35	64.65	64.30	67.16	66.58	62.30	62.47	
物價	生產者物價指數(% YoY, 主計處)	10.51	-0.57	1.37	-1.84	-3.10	-5.02	-2.58	0.66	-2.55	-2.00	-1.45	-0.54	3.94	8.54	物價指數方面，2026年4月份生產者物價指數(PPI)年增率由上月的3.94%升至8.54%，創近3年新高，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1.20%升至1.74%，主係外食費漲勢延續，加以房租、家庭管理費用、電費、燃氣等價格上揚，以及油料費、火車票與機票等運輸費、交通工具零件及維修費等費用亦調升所致；剔除蔬果與能源類後，核心CPI年增率由上月的1.94%降至1.91%。主計總處表示，因部分產品於加工後輸往海外市場，致成本上升壓力主要反映於出口物價，而非直接傳導至國內CPI數據，另，在政府推動物價平穩機制下，近期進口物價上揚對國內通膨影響有限，預估5月份CPI年增率可能略微上升，若天候平穩，應或低於2%。
	消費者物價指數(% YoY, 主計處)	2.95	2.49	2.18	1.66	1.65	1.46	1.32	1.23	1.21	1.30	0.71	1.75	1.20	1.74	
	核心消費者物價指數(% YoY, 主計處)	2.61	2.58	1.88	1.66	1.58	1.63	1.78	1.93	1.70	1.83	1.25	2.61	1.94	1.91	
貨幣	M2(日平均,% YoY, 中央銀行)	7.49	6.25	5.83	4.54	3.55	4.54	5.05	5.44	5.11	5.00	5.16	5.38	5.79	尚未公布	貨幣供給方面，2026年3月份M2年增率由上月的5.38%升至5.79%，另，M1B年增率則由上月的7.12%升至7.83%。
	M1B(日平均,% YoY, 中央銀行)	7.93	2.82	4.61	3.56	2.09	4.18	4.88	6.85	4.94	4.85	5.59	7.12	7.83	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，央行決議第1季理監事會議維持基準利率(重貼現率)於2.0%不變，以審慎因應全球經濟前景的不確定性，以及中東戰事與美國經貿政策對國內物價與經濟可能之影響，另，受惠於新興科技應用商機持續擴展，可望支撐出口穩健成長，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3.61個百分點至7.28%，此外，考量中東戰事推升國際油價等大宗商品價格，惟政府啟動能源價格平穩機制後，上修2026年CPI及核心CPI年增率0.17、0.12個百分點分別至1.80%、1.75%；楊總裁於會後記者會表示，現階段尚無採取預防性升息之必要，惟若中東戰事拉長，油價對通膨的影響擴大，甚至帶動通膨預期升溫，貨幣政策基調將偏向緊縮，以維持物價穩定。金融業隔夜拆款加權平均利率方面，2026年4月份金融業隔夜拆款加權平均利率由上月的0.823%升至0.825%。
	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	0.821	0.822	0.820	0.819	0.823	0.815	0.815	0.819	0.823	0.825	
	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	30.81	29.93	31.07	31.64	31.17	31.39	31.54	31.50	31.87	31.67	匯率方面，2026年4月份新臺幣兌美元即期匯率平均值較上月升值0.63%至31.67，主係雖台股4月表現強勁，加以川普宣布同意基於與巴基斯坦的協調，暫停對伊朗的軍事行動，市場認為雙方談判有轉圜餘地，中東局勢可望降溫，惟美伊就停火協議條款的說法不同調，致美伊停火局勢仍顯脆弱，中東局勢持續動盪，因而限縮新臺幣匯價上漲空間；而2026年3月份新臺幣實質有效匯率指數則由上月的102.95降至102.89，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	104.75	105.47	104.31	103.12	104.34	104.02	103.53	102.95	102.89	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	20,965	24,077	27,659	32,582	27,464	28,070	31,223	33,173	33,351	36,644	股價方面，2026年4月份台灣加權股價指數均值較上月上升9.87%至36,644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