



## 2026 年第二季臺灣「經濟氣候暨金融情勢」發表會

【新聞稿】2026 年 6 月 17 日

- AI 基礎建設資本支出持續上修擴張，帶動出口成長強勁，搭配民間消費同步向上，本團隊上調 2026 年臺灣經濟成長率預測值至 10.1% (原 5.8%)，研判有 80% 的機率落在 7.8% 至 12.8% (原 3% 至 8%)。
- 本團隊評估，2026 年第三季臺灣經濟氣候，將由「朗」轉為「晴」，出現機率將在 60% 以上，景氣轉趨擴張。
- 臺灣經濟成長動能強勁但不均衡，且通膨相對受控，本團隊研判，臺灣央行 6 月將維持利率不變；第三季金融情勢指數續處「寬鬆」區間。

1. **AI 需求超旺盛，上修今年臺灣 GDP 預估至雙位數成長：**科技大廠雲端與 AI 基礎建設資本支出持續上修擴張，帶動電子零組件與資通產品出口成長強勁，搭配民間消費因普發現金、股市創高與旅遊活動回溫而成長改善，本團隊上修今年臺灣經濟成長率預測值至 10.1% (原 5.8%)，研判有 80% 的機率落在 7.8% 至 12.8% (原 3% 至 8%)。
2. **研判第三季經濟氣候將由「朗」轉「晴」，出現機率將在 60% 以上：**2 月底美以伊戰事爆發增添經濟前景不確定性，本團隊原預測第二季臺灣經濟氣候將為象徵景氣轉弱之「陰」。然而，隨著科技大廠 AI 資本支出上修帶動臺灣出口強於預期，加上美伊進入停火談判階段緩和市場情緒，使得第二季經濟氣候呈現象徵景氣穩定之「朗」。

展望後市，中東緊張局勢有機會緩解，搭配出口動能有撐，本團隊研判，2026 年第三季臺灣經濟氣候，將由「朗」轉為「晴」，出現機率將在 60% 以上。

3. **預估 6 月臺灣央行將維持利率不變，第三季金融情勢指數將續處「寬鬆」區間：**美伊談判久拖未決，能源價格居高不下，加劇通膨與央行升息擔憂，主要地區金融情勢指數走勢陷入震盪。本團隊研判，臺灣景氣成長不均且通膨相對受控，預期臺灣央行 6 月將維持利率不變。

得益於 AI 效應與美伊衝突未再擴大，第二季台股屢創新高，提振臺灣金融情勢指數(FCI)站穩「寬鬆」區間。展望第三季，本團隊預估，中東緊張局勢有機會緩解，搭配出口動能有撐，研判金融情勢指數續處「寬鬆」區間。

4. **影響 2026 年臺灣經濟成長的主要因素：**(1)中東戰局推升油價，通膨風險增添美國期中選舉結果及政策不確定性；(2)美國 232/301 調查將銜接 122 關稅到期，關稅議題續限制全球貿易成長；(3) AI 資本支出及需求熱潮是否持續暢旺，直接帶動臺灣投資與出口表現；(4) Fed 主席 Warsh 政策立場的不確定性，影響美國景氣與通膨波動；(5)中國兩會維持擴張性財政與貨幣政策，能否支撐景氣待觀察。

新聞聯絡人：





國泰金控 經濟研究處 協理 陳欽奇

電話：(02)2708-7698 # 7360 / 信箱：[achilles@cathayholdings.com.tw](mailto:achilles@cathayholdings.com.tw)

國泰金控 公關發展部 公關 吳瑞菁

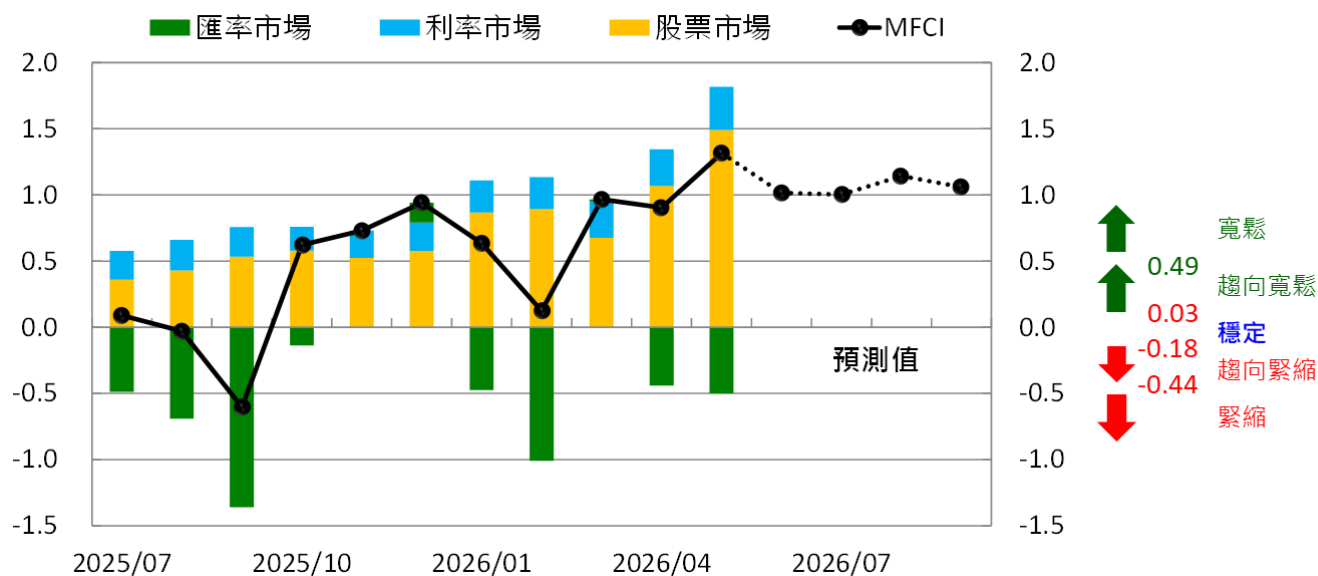
電話：(02)2708-7698 # 7742 / 信箱：[anne.wu@cathayholdings.com.tw](mailto:anne.wu@cathayholdings.com.tw)

表 1 2026 年 6 月至 9 月 GDP 成長率及經濟氣候預測結果

	2026.06 <sup>f</sup>	2026.07 <sup>f</sup>	2026.08 <sup>f</sup>	2026.09 <sup>f</sup>
月成長率 (MoM · %)	0.46	0.49	0.50	0.50
對上月年率 (SAAR · %)	5.6	6.0	6.2	6.1
經濟氣候	 朗 (景氣穩定)	 晴 (景氣擴張)	 晴 (景氣擴張)	 晴 (景氣擴張)
機率值 (%)	76	67	65	64

說明：上標 f 代表預測月份，r 則表示根據近期各項經濟數據所做的最新修正。對上月年率 (SAAR) 為季節調整後實質 GDP 對上月增率折成年率，即  $SAAR=(1+MoM)^{12}-1$ 。

圖 1 2025 M07 至 2026 M09 的月金融情勢指數(MFCI)變化及研判



資料來源：國泰臺大產學合作團隊



## 揭露事項與免責聲明

本報告為國泰金融控股股份有限公司(下稱本公司)提供媒體記者之參考資料，請注意下述事項：

1. 本報告撰寫過程中，並未考量個別自然人或法人之財務狀況與需求，本報告亦非針對特定客戶所作的投資建議，故本報告所提供之資訊可能無法適用於所有讀者。
2. 本報告係根據本公司所取得之資訊加以匯集並研究分析之結果。然而，本公司並不以明示或暗示擔保、保證、承諾本報告內容之全部或一部之完整性、正確性、即時性。
3. 本報告中所提出之意見係為本報告出版當時的意見，邇後相關資訊或意見若有變更，本公司將不會另行通知。
4. 本公司亦無義務持續更新本報告之內容或追蹤研究本報告所涵蓋之主題。本報告中提及的標的價格、價值及收益隨時可能因各種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素而產生變化。本報告中之各項預測，均係基於對目前所得資訊作合理假設下所完成，所以並不必然實現。
5. 本公司及本公司之子公司從事各項多元之金融業務、服務(包括但不限於銀行、保險、證券經紀、承銷、自有資金投資、資產管理、證券投資信託等)，惟本報告不得視為本公司及本公司之子公司對前述金融業務及服務之要約或要約之引誘。
6. 本報告之作成、公開及變更不表示本公司(包括但不限於本公司、本公司董事、經理人、僱員)對本報告負擔任何責任。
7. 本公司及本公司所屬之子公司可能基於其他目的於本報告之外另行出具研究報告，提供口頭或書面的市場看法或投資建議(下稱「提供資訊」)鑑於提供資訊之單位、時間、對象及目的不同，本報告可能與該資訊有不一致或相抵觸之情事；本公司及本公司所屬之子公司於營運、進行投資、業務往來時，其方向亦可能與本報告不一致。本公司或本公司之子公司(包括但不限於前述各公司及其董事、監察人、經理人、僱員)並不對前述之不一致負擔任何責任。
8. 本報告可能因技術問題(包括但不限於印刷不完全、檔案儲存錯誤、網頁發生故障或中斷等)致報告內容不完全，本公司或本公司之子公司(包括但不限於前述各公司及其董事、監察人、經理人、僱員)並不對前述之不完全負擔任何責任。揭露事項與免責聲明亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決定投資方針，並就投資結果自行負責。

---

揭露事項與免責聲明(第4頁)亦屬於本報告內容之一部分，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決定投資方針，並就投資結果自行負責。