

台灣綜合研究院

2026 年 6 月份 EPI 電力景氣指數

AI投資效益持續發酵 半導體維持國內景氣擴張

預估6月經濟成長率11.1% 第二季經濟成長率11.3%

2026 年 07 月 23 日

2026 年 6 月，全球人工智慧（AI）、高效能運算（HPC）及雲端應用需求持續成長，帶動半導體、電子零組件及資通訊等高科技產業維持熱絡，支撐我國出口、生產及民間投資動能；惟受去年同期比較基期較高、部分傳統產業需求回升力道偏弱等因素影響，整體產業用電成長幅度漸趨平穩。全國高壓以上產業用電量較去年同期成長 0.58%，電力景氣燈號續呈熱絡紅燈。

台電高壓以上用電方面，受企業綠電採購及再生能源使用比重持續提高影響，部分產業用電已由台電供電轉為再生能源供應，致台電售電量成長率低於實際產業用電需求，未能完全反映產業實際用電變化。6 月台電高壓以上整體產業售電量較去年同期減少 2.25%，其中製造業減少 2.56%，服務業減少 0.76%。

一、經濟成長預測

全球 AI 投資持續擴張，國際雲端服務供應商加速建置資料中心及 AI 基礎設施，帶動半導體需求持續成長，國際主要半導體業者亦持續擴大資本支出，支撐全球半導體產業景氣維持熱絡。AI 相關投資除持續帶動半導體及高科技產業成長外，亦透過供應鏈效益逐步擴散，支撐國內出口、生產及民間投資動能，使整體經濟維持強勁成長。整體而言，半導體及相關高科技產業仍為支撐國內景氣的重要動能，雖受去年同期比較

基期較高及部分傳統產業需求回升力道較為溫和影響，整體產業用電成長幅度趨於平穩，惟在 AI 需求持續帶動，半導體產業穩健發展，加上內需動能支撐下，國內經濟仍展現強勁成長態勢。本院預測 2026 年 6 月經濟成長率 11.1%，第二季經濟成長率 11.3%。

二、主要產業類別

1. **製造業：**製造業受 AI、HPC 及雲端應用需求持續成長帶動，半導體、電子零組件及資訊通信等高科技產業生產活動維持熱絡，支撐整體製造業景氣；部分傳統產業景氣亦逐步回溫，鋼鐵及機械設備業用電維持正成長，惟化學材料業及紡織業用電仍呈負成長，致整體製造業用電表現趨於平穩。製造業雖受去年同期比較基期較高及部分傳統產業需求回升力道相對溫和影響，6 月用電量較去年同期減少 0.17%，電力景氣燈號維持熱絡紅燈。在外銷方面，受 AI 伺服器、電子零組件及資通訊產品需求持續強勁帶動，6 月製造業外銷訂單年增 59.4%；與用電量兩者走勢來看，製造業景氣仍維持穩健成長。
2. **化學材料業：**化學材料業受全球市場供過於求、下游需求回升力道仍顯不足，以及海外新增產能持續釋出影響，產品價格及利差仍承受壓力，業者生產維持審慎；雖部分產品出貨及開工率較前期改善，惟整體市場復甦步調仍較緩慢，6 月用電量較去年同期減少 9.24%，電力景氣燈號續呈低迷藍燈。在外銷方面，受產業用化學品接單持續成長，6 月化學品外銷訂單較去年同期成長 3.38%；與用電量兩者走勢來看，化學材料業景氣仍處築底調整階段。
3. **鋼鐵業：**受 AI 伺服器、電力設備及公共工程等需求支撐，部分高值化鋼材出貨維持穩健，帶動鋼鐵業生產動能回升；惟全球鋼鐵市場仍受供給過剩、傳統終端需求復甦力道有限及下游採購態度保守等

因素影響，整體市場復甦仍屬溫和。6 月鋼鐵業用電量較去年同期成長 10.18%，電力景氣燈號續呈黃藍燈。在外銷方面，基本金屬業受惠銅箔及銅箔基板需求增加及銅價上漲，致接單增加，6 月基本金屬外銷訂單較去年同期成長 16.5%；與用電量兩者走勢來看，鋼鐵業景氣持續改善。

4. **紡織業：**紡織業受全球終端需求疲軟及中國低價產品競爭持續影響，傳統紡織及化纖產品市場需求偏弱，業者接單及生產維持審慎；部分業者積極拓展功能性紡織品、工業用紡織品及半導體相關材料等高值化產品，支撐部分產品出貨表現，惟整體市場復甦步調仍較緩慢。6 月紡織業用電量較去年同期減少 11.46%，電力景氣燈號續呈衰退藍燈。在外銷方面，受部分高值化產品需求支撐，6 月紡織品外銷訂單較去年同期成長 0.5%；與用電量兩者走勢來看，紡織業景氣仍處低迷階段。
5. **機械設備業：**機械設備業受 AI、HPC 及半導體持續擴充先進製程與先進封裝產能帶動，半導體設備、自動化設備及量測檢測設備需求穩健成長，支撐整體產業生產動能；惟部分工具機及傳統機械設備市場需求回升力道較為緩慢，產業景氣復甦步調仍不一致。6 月機械設備業用電量較去年同期微幅成長 0.05%，電力景氣燈號續呈黃藍燈。在外銷方面，受半導體設備、自動化設備及 AI 相關設備需求持續成長帶動，6 月機械外銷訂單較去年同期成長 17.6%；與用電量兩者走勢來看，機械設備業景氣呈溫和成長態勢。
6. **半導體業：**先進製程、先進封裝及高效能晶片需求維持強勁，帶動晶圓製造、IC 設計、封裝測試及相關供應鏈生產動能持續強勁；此外，全球 AI 基礎建設及資料中心投資持續擴大，半導體業者同步增加資本投資，進一步支撐整體產業穩健成長。6 月半導體業用電量較去年同期成長 8.0%，電力景氣燈號續呈熱絡紅燈。在外銷方面，

受 AI、HPC、雲端服務及伺服器需求持續強勁帶動，6 月電子產品外銷訂單較去年同期成長 79.9%；與用電量兩者走勢來看，半導體業景氣維持強勁擴張態勢。

7. **電腦、電子及光學製品業：**伺服器、網通設備及相關電子零組件生產動能維持成長，並推升高速傳輸、光通訊及資料中心相關產品需求；惟部分消費性電子產品需求成長趨於平穩，加上去年同期比較基期較高，使產業用電成長幅度較為收斂。6 月電腦、電子及光學製品業用電量較去年同期成長 3.46%，電力景氣燈號續呈熱絡紅燈。在外銷方面，受 AI 伺服器、電子零組件及資通訊產品需求持續強勁帶動，6 月電子與資通訊產品外銷訂單較去年同期成長 80.8%；與用電量兩者走勢來看，電腦、電子及光學製品業景氣維持穩健成長態勢。

三、綜合分析

全球 AI 基礎建設及資料中心持續擴建，帶動半導體業者擴充產能並提高資本支出，以因應 AI、高效能運算及雲端服務需求。我國半導體相關產業受惠於全球 AI 投資持續擴大，生產及出口動能穩健成長，高附加價值產品產值及出口比重持續提升，進一步帶動國內經濟維持高成長。整體而言，6 月全國高壓以上產業用電量雖受去年同期比較基期較高影響，成長動能趨於平穩，惟半導體業用電持續成長，外銷訂單亦維持強勁表現，顯示 AI 相關產業仍為支撐國內產業景氣的重要動能。展望後續，隨 AI 技術日益成熟並加速導入各產業，可望帶動供應鏈升級，強化我國半導體產業競爭力，持續支撐國內經濟穩健成長。

A.全國 —電力景氣指數(EPI) —實質GDP —主計處公布經濟成長率(右軸) %

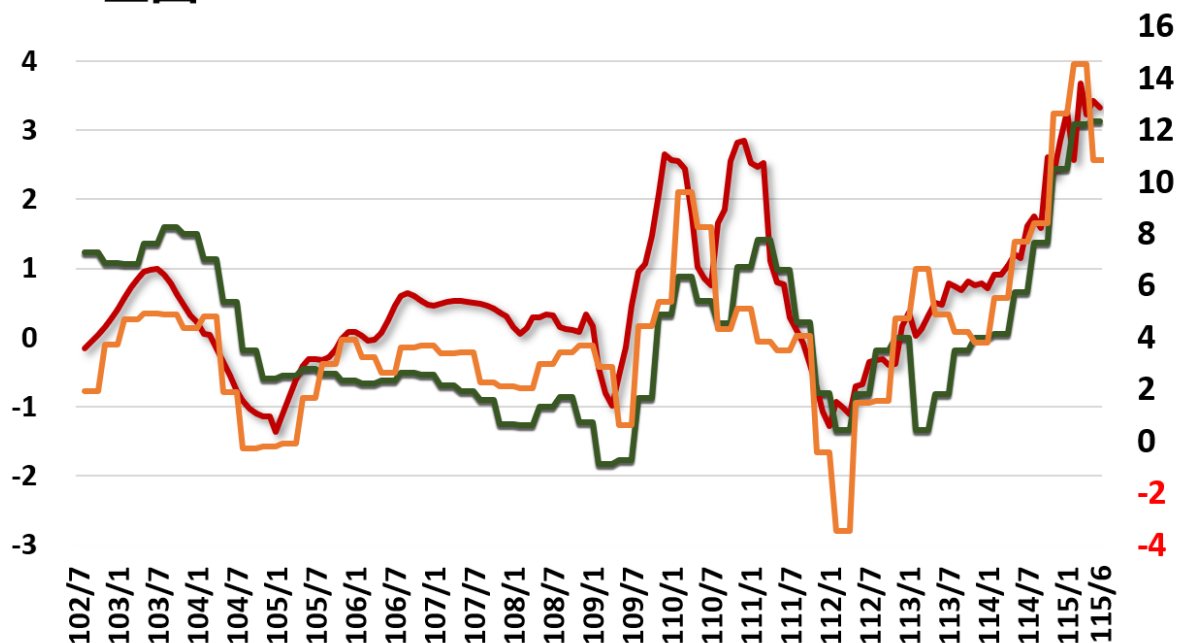


圖 1 全國電力景氣指數走勢

年度		2026年					
月份		1月	2月	3月	4月	5月	6月
電力景氣燈號							
經濟成長率	季	14.4%			11.3%		
	月	15.0%	13.1%	15.1%	11.2%	11.6%	11.1%

*2026年6月為初估值。

圖 2 電力景氣燈號與經濟成長率（推估值）