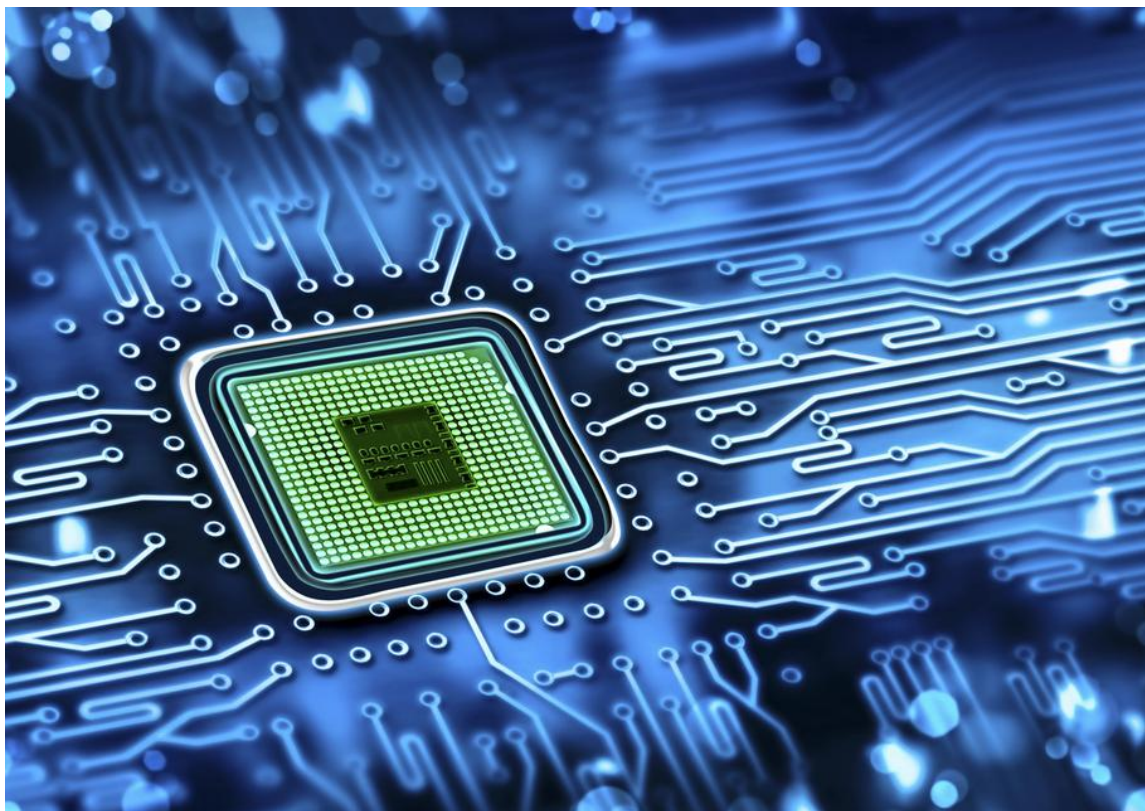


遠景論壇



臺灣半導體產業的全球領先地位是抵禦外部壓力的最大籌碼。(圖片來源：Depositphotos)

2025 年臺灣的經濟成長率：從效率到韌性的典範轉移

張建一

台灣經濟研究院院長

11 月 28 日行政院主計總處上修 2025 年臺灣經濟成長率至 7.37%，每人 GDP 3 萬 8,748 美元。同時也預測 2026 年經濟成長在前兩年高基期下仍有 3.54% 的成長率，且每人 GDP 將突破 4 萬美元，達 4 萬 951 美元。整體而言，臺灣這兩年的經濟表現著實令人驚豔。雖然其

中最大的貢獻來自於 AI 商機的大爆發，但臺灣企業從美中貿易戰、新冠疫情到川普 2.0 所展現出的強大基礎韌性仍是功不可沒。

事實上，在全球地緣政治的板塊移動中，臺灣作為全球高科技供應鏈的關鍵核心，雖然承受著前所未有的外部壓力，如美中科技戰、臺海緊張情勢到全球保護主義抬頭，但這些因素也迫使臺灣產業從過去的「效率與成本導向」轉向「安全與韌性導向」。未來，臺灣仍將持續面臨這些壓力與風險，包括美中科技戰與供應鏈割裂，這使得臺商面臨選邊站的壓力；同時為滿足美方在地化要求，如台積電赴美、日、德設廠，跨國營運成本、人才管理難度，以及設廠的補助談判複雜度均大幅上升。而臺海情勢的持續不確定性，對臺灣產業鏈造成了明顯的「風險溢價」，影響層面可能包括國際投資與訂單、保險與運輸成本、人才外流與吸引力等，這些都必須由政府與企業共同面對，思考如何持續提高臺灣在全球供應鏈的韌性。

強化鞏固「矽盾」並加速供應鏈多元化

未來，臺灣產業的應對策略必須聚焦於「韌性建構」和「價值提升」。其中，核心技術與「不可取代性」的維持必須更強化，特別是臺灣的半導體產業，其全球領先地位是臺灣抵禦外部壓力的最大籌碼（矽盾）。同時，「中國+N」的供應鏈重組必須持續。臺灣企業不應再將生產集中在單一或少數地區，而是採取「去中心化」必然趨勢的布局。東協與南亞的投資，包括電子代工業者將生產重心轉向越南、印度、泰國等國家。這些國家不僅提供相對低廉的勞動力，也具有年輕的人口結構和潛在的國內市場。而「友岸外包」策略深化更為重要，包括積極響應美國、日本、歐洲等盟友的在地化投資要求，在當地設立高階晶圓廠或關鍵零組件組裝線，這不僅是商業決策，更是臺灣參與建立「信任供應鏈」的戰略行為。

加速雙軸轉型與產業升級

除了地緣政治風險，臺灣產業也必須應對全球正在發生的數位轉型和綠色轉型兩大結構性變革。在數位轉型方面，應快速結合 AI 與智慧製造。在 AI 應用深化上，應盡速將 AI 技術廣泛應用於生產排程、良率優化、設備預警維護等環節，提升生產效率和品質，以彌補因供應鏈轉移而增加的成本。而臺灣以中小企業為主，如何強化中小企業的數位賦能更為重要。這方面政府應可提供充足資源，輔導龐大的臺灣中小企業群（特別是精密機械、零組件製造）導入雲端服務、物聯

網（IoT），建構具備快速應變能力的智慧工廠。在綠色轉型方面，淨零排放與 ESG 競爭力是必然的趨勢。國際品牌客戶已嚴格要求供應商必須達成碳中和或使用一定比例的綠電；在供應鏈減碳標準化上，臺灣企業必須建立標準化的碳盤查、碳足跡追蹤和減量機制，以符合歐盟的碳邊境調整機制（Carbon Border Adjustment Mechanism, CBAM）和客戶要求。至於循環經濟發展上，必須加快推動工業廢棄物的再利用，發展綠色材料、節能設備和高效率的能源管理系統，將環保成本轉化為新的技術和服務輸出。

臺灣政府的角色在於提供明確的指引、資源與合作平臺

在地緣政治的壓力下，未來全球經貿可能分為美國為主、中國為主與非美非中三個大圈圈。臺灣政府必須強化國際經濟外交與 FTA 參與（特別是當前非美、非中的 CPTPP），以協助臺灣企業打破貿易壁壘，確保臺灣企業在這些關鍵市場的穩定地位。而關鍵人才戰略、法規鬆綁與彈性化亦相當重要，特別在加大投資於量子運算、資安、AI 等前瞻領域的高階人才培育上。此外，制定更具吸引力的政策，引進國際級的研發與管理人才，以應對企業海外擴張的需求。檢討並鬆綁能源、環保和勞動相關法規，以提高企業在臺的投資意願，平衡其赴海外設廠的趨勢。

地緣政治的波濤雖然為臺灣產業帶來了挑戰，但同時也是一次結構優化和產業升級的歷史機遇。臺灣企業若能堅定執行「鞏固技術、多元布局、數位綠色轉型」的戰略，將可望從過去的「製造中心」升級為全球「高價值創新與韌性供應鏈的樞紐」，在全球變局中占據更有利的戰略地位。

編按：本文僅代表作者個人觀點，不代表遠景基金會之政策與立場。



財團法人兩岸交流遠景基金會

本基金會為研究國際政經情勢之民間學術智庫，旨在針對國際政經情勢及戰略與安全等領域，將學術研究成果具體轉化為政策研析，作為我政府參考，深化學術研究能量，並增進與國際重要智庫交流與互訪。

臺北市汀州路三段 60 巷 1 號

Tel: 886-2-23654366

Fax: 886-2-23679193

<http://www.pf.org.tw>

