

紡織產業升級進行式：發展機會洞察

紡織產業綜合研究所 產業服務及資訊部 副主任 鄭凱方

kfcheng.0983@ttri.org.tw

2025.8.27

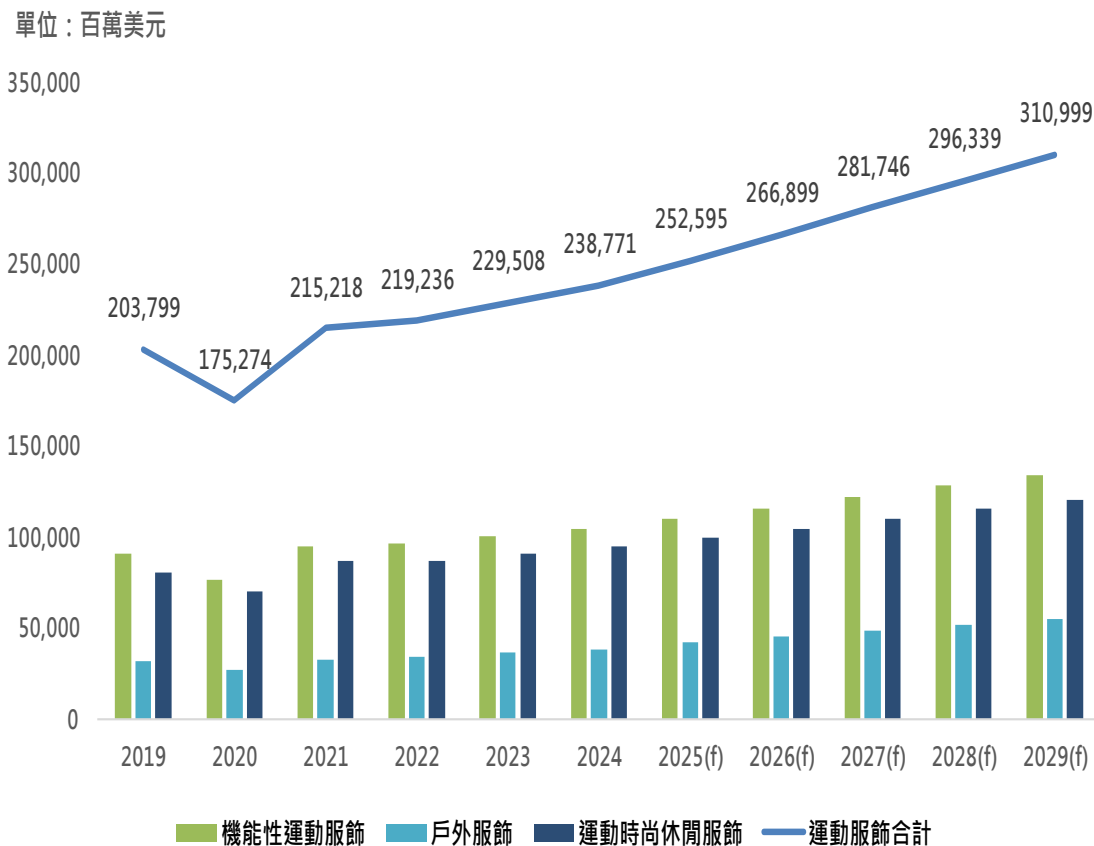
大綱

- 2024紡織景氣指標
- 商機洞察
 - 國際品牌需要甚麼？
 - 歐美日韓怎麼做？
 - 符合世界潮流之發展方向
- 結論

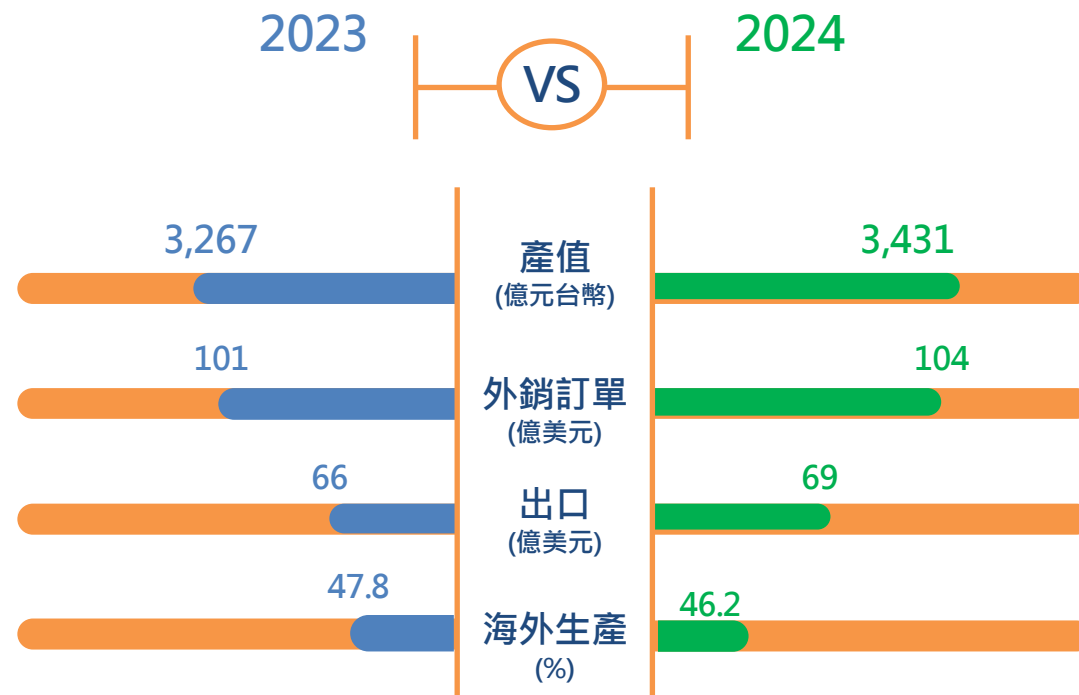
2030全球運動服飾市場持續成長

2024~29 全球運動服飾CAGR5.4%

台灣由2023之谷底微幅回升



資料來源：紡織所ITIS團隊整理(2025/1)



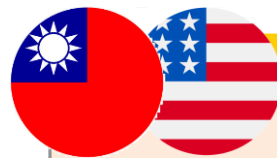
台灣紡織下一步怎麼走？

- 挑難的做
- 挑無法大量生產的做

單價(每碼布)：35元→70~80元→目標：> 100元台幣

台輸美紡織品對等關稅疊加既有關稅

- 2024年台紡織品對美出口6.1億美元，占台紡織品總出口9.1%
- 台灣輸美國對等關稅(20%)疊加既有關稅(N%)=20+N%(含MFN、反傾銷稅、反補貼稅)
- 美韓FTA已於2012年3月生效，符合紡織品(Yarn Forward)原產地規定者輸美皆為零關稅
- 韓國紡織品輸美對等關稅(15%)疊加既有關稅(0%)=15%
- 故同品項台灣將面臨高於韓國5+N個百分點的關稅。業者因應之道：
 - ❑ 跟客戶商談關稅分擔比例
 - ❑ 盡量擇優銷售
 - ❑ 特殊化產品的加強研發是重中之重



2024年台灣對美國出口前五大產品

產品名稱	產品 HS code	原有最惠國待遇 (MFN)稅率	出口美國金額 (佔美國進口總額比重)	佔我國總出口金額比重
人造纖維製緞帶及織帶等其他窄幅梭織物	580632	6~6.2%	87.47百萬美元 (35.08%)	65.20%
合成纖維製窗簾	630392	11.3%	49.17百萬美元 (4.54%)	72.74%
其他紡織品(防護及防疫裝備、黏扣帶等)	630790	0~7.9%	48.63百萬美元 (1.00%)	27.12%
不織布(含塗佈貼合、浸漬者)	560392	4.3%	39.84百萬美元 (13.38%)	27.20%
聚酯纖維棉	550320	0%	23.40百萬美元 (4.49%)	10.85%

資料來源：紡織所ITIS團隊整理(2025/8)

美國對等關稅稅率調整

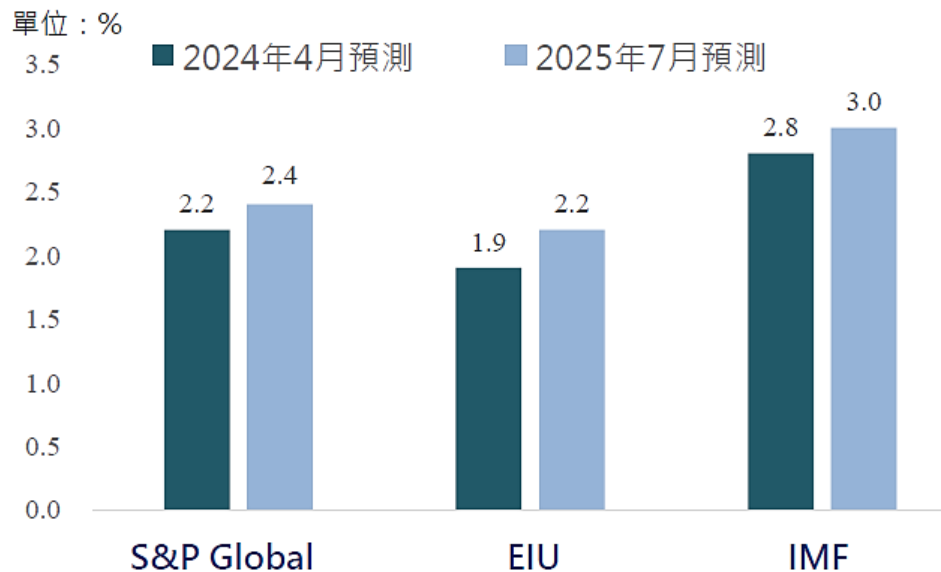
國家	4月稅率 (%)	8月稅率 (%)	稅率增減 (百分點)
台灣	32	20	-12
中國 (含芬太尼問題被課徵的20%關稅)	145	30	-115
英國	10	10	0
越南 (轉運貨物課徵40%關稅)	46	20	-26
日本	24	15	-9
韓國	25	15	-10
馬來西亞	24	19	-5
孟加拉	37	20	-17
泰國	36	19	-17
柬埔寨	49	19	-30
緬甸	48	40	-8

國家	4月稅率 (%)	8月稅率 (%)	稅率變化 (百分點)
菲律賓	17	19	+2
加拿大	25	35	+10
歐盟	20	15	-5
墨西哥	25	25	0
印尼	32	19	-13

資料來源：紡織所ITIS團隊整理(2025/8)

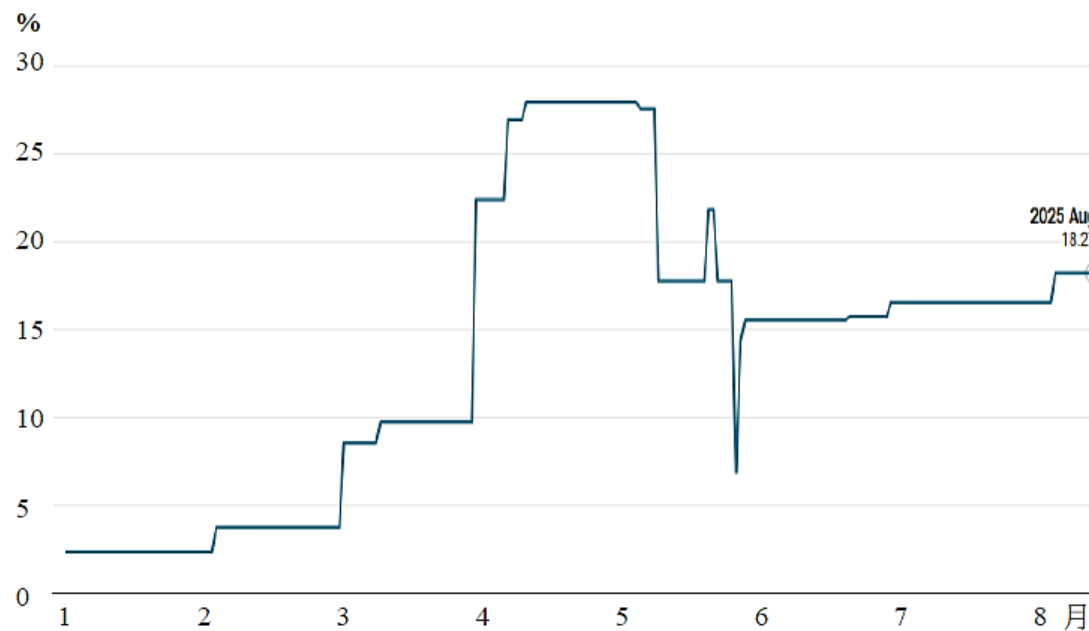
- ▶ 美整體平均有效關稅稅率低於4月高峰，緩解市場對全球供應鏈重塑與成本上升的憂慮。
- ▶ 企業提前出貨效應優於預期，主要經濟預測機構均上調2025年全球經濟成長預測值
- ▶ 惟仍為2020年疫情低谷以來最弱的一年

2025年全球經濟成長率預測值



資料來源：S&P Global, *World Overview*, Jul. 15, 2025.
EIU, *One-click report : World*, Jul. 17, 2025.
IMF, *World Economic Outlook UPDATE*, Jul. 29, 2025.

美國2025年平均有效關稅稅率



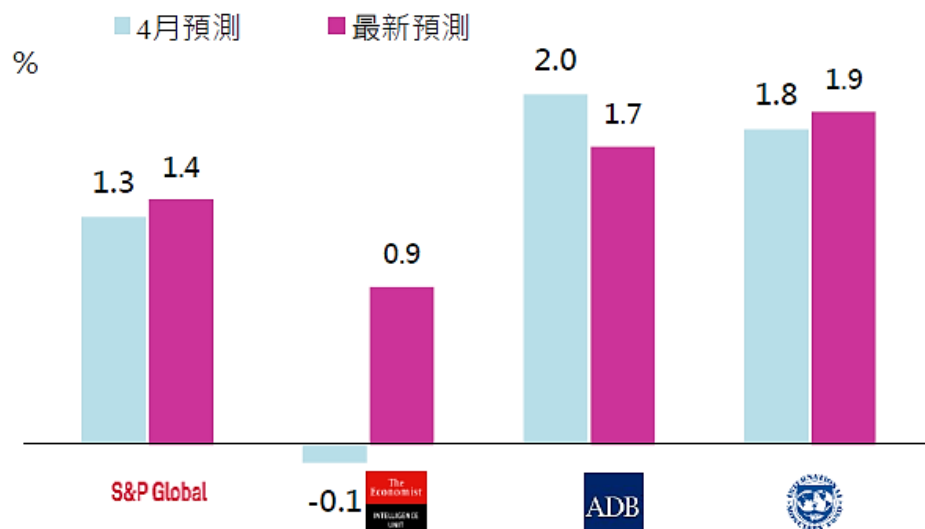
說明：依據截至7/22的政策、未考慮商品替代效應的進口總額百分比計算
資料來源：Yale Budget Lab, Trade State of U.S. Tariffs: Aug. 1, 2025。

資料來源：國發會當前經濟情勢(2025/8)

美國經濟預測上修 對等關稅推升CPI

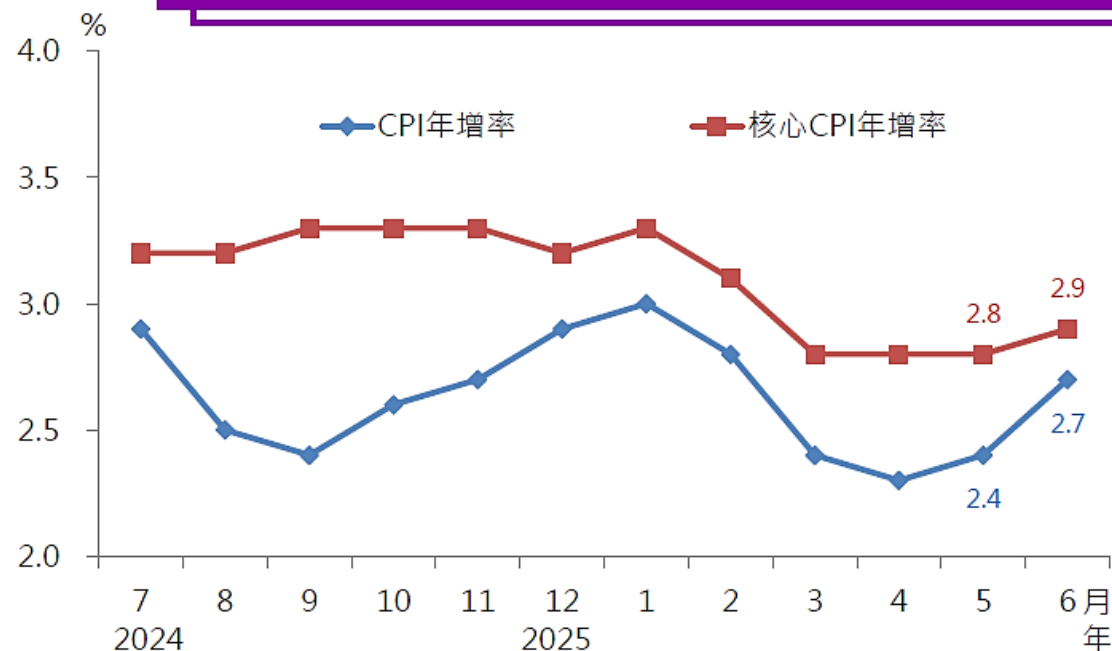
- ▶ 美陸續宣布的關稅稅率低於「解放日」的水準，以及美元走弱有助於金融條件改善，IMF預測2025年美國GDP成長1.9%，較4月增加 0.1個百分點。
- ▶ 美國進口物價上漲已顯現。依據FOMC 6月預測，2025年CPI上漲率達3.0%，較3月上修0.3個百分點。

美國2025年經濟展望



資料來源：1. S&P Global, World Overviews, July 15, 2025.
2. EIU, One-click report: United States of America, July 7, 2025.
3. ADB, Asian Development Outlook, July 22, 2025.
4. IMF, World Economic Outlook, July 29, 2025.

美國物價指標



資料來源：美國勞工局。

資料來源：國發會當前經濟情勢(2025/8)

2025 年 8 月美國消費者信心因通膨憂慮再度轉弱

消費者信心指數

當前經濟狀況指數

消費者預期指數(Index)

一年期通脹預期

長期通脹預期(%)

消費者信心指數 (Index of Consumer Sentiment) :
58.6 (月減5.0%)

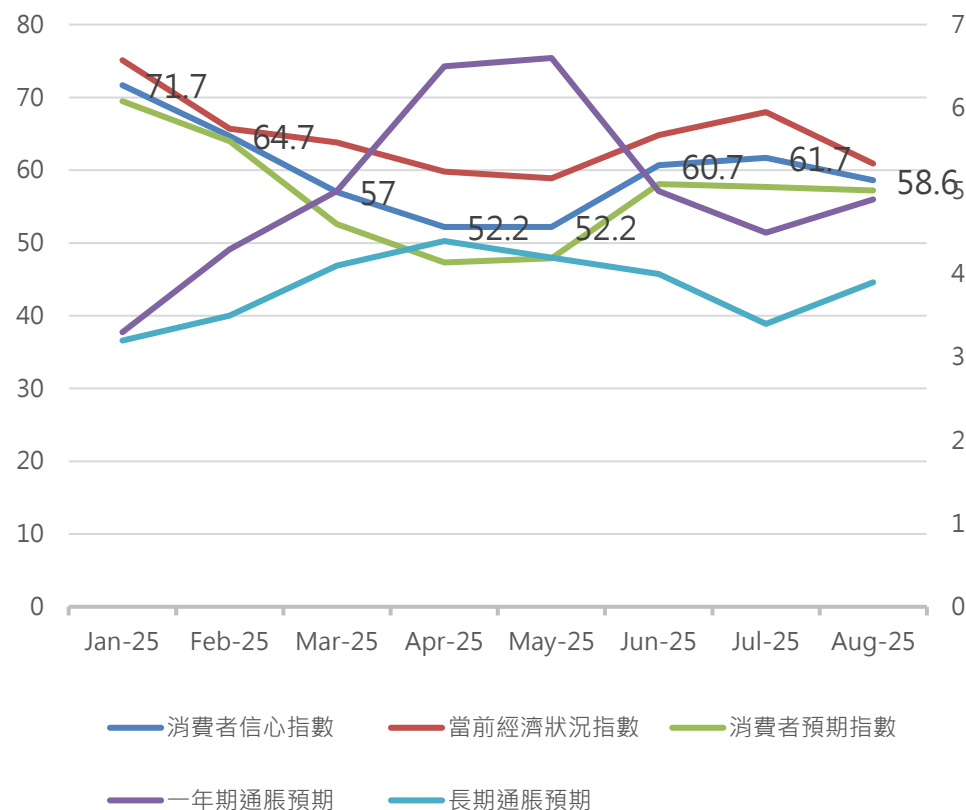
當前經濟狀況指數
(Current Economic Conditions) : 60.9 (月減10.4%)

消費者預期指數 (Index of Consumer Expectations) :
57.2 (月減0.9%)

一年期通脹預期 (Year-ahead inflation expectations) :
4.9% (月增0.4個百分點)

長期通脹預期 (Long-run inflation expectations) : 3.9%
(月增0.5 個百分點)

- ✓ 8月消費者信心下跌約5%，為四個月來首次下降。
- ✓ 因通膨疑慮升高，耐用品購買條件大跌 14%，創近一年新低。
- ✓ 消費者已不若4月甫宣布對等關稅時那樣悲觀，但仍預期通膨與失業率未來將惡化。

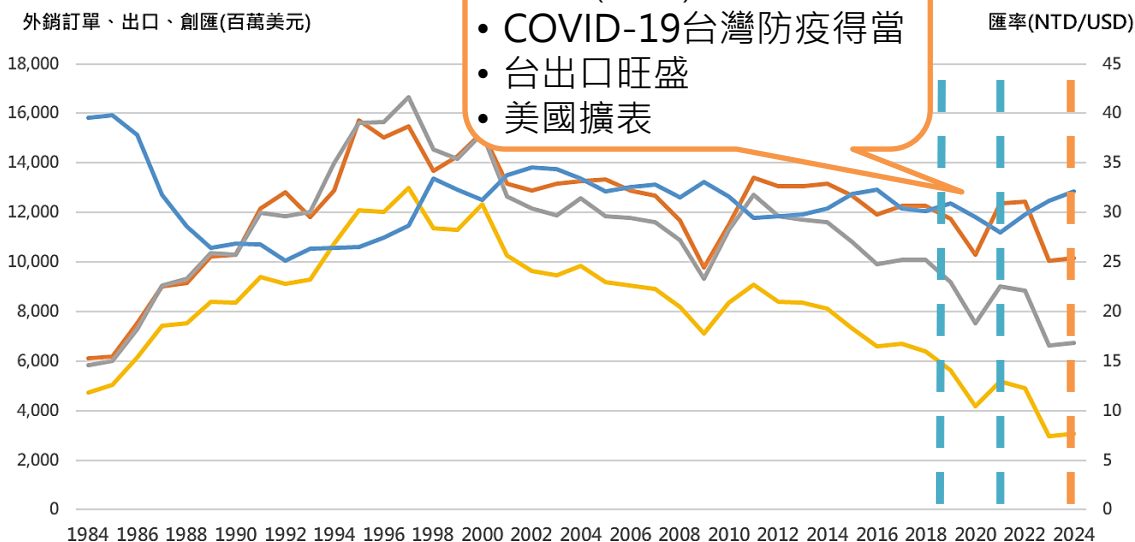


資料來源：密西根大學美國消費者信心5查(6/27公布)、紡織所ITIS團隊整理(2025/7)

匯率、紡織業外銷訂單、出口、淨出口

2019~2021新台幣從30升值至27(最高點)

- COVID-19台灣防疫得當
- 台出口旺盛
- 美國擴表



— 紡織品外銷訂單 — 紡織品出口 — 紡織品創匯 — 年平均匯率

紡織上市櫃公司合計

單位：新台幣億元

項目	2015~21	2022~24	2015~24	2025Q1
營業利益 (1)	1,801	901	2,702	110
外幣兌換損益 (2)	-68	100	32	8
營業利益與外幣兌換損益合計 (1)+(2)	1,733	1,001	2,734	118

2025/5月台幣急升，台幣對美金每升值1%，將抵銷毛利率約0.3~1.5%

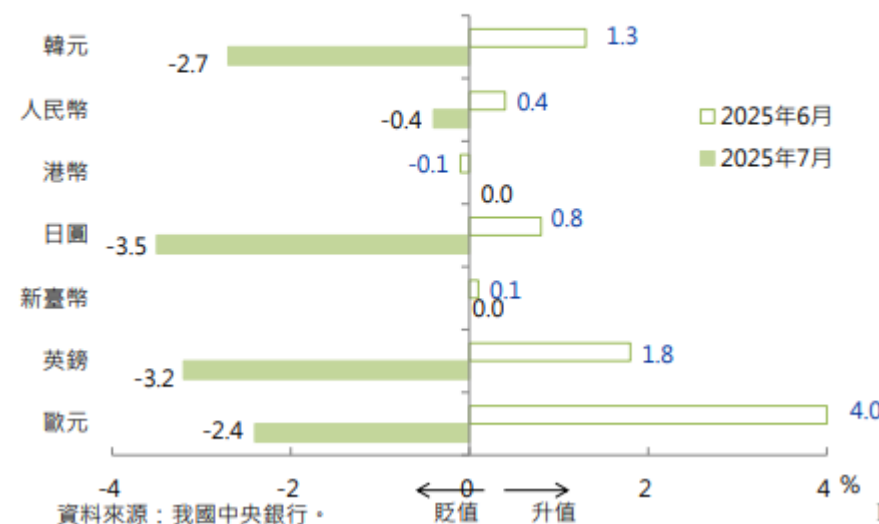
備註：營業利益=營業收入-營業成本及各項營業費用

資料來源：紡織所ITIS團隊整理(2025/8)

2025年以來(迄8/15)美元/台幣匯率



主要貨幣兌美元匯價變動



資料來源：我國中央銀行。

台幣升值業者因應之道

上游

- 每月與客戶議價，利用供需、品質的優勢爭取最佳的價格
- 避險
- 逐步視產品銷售區域，改採日幣、歐元等幣別報價

下游

- 避險
- 與具備信任關係的上下游供應商協商利潤重分配
- 爭取延後出貨，以避開匯率波動期間

中游

- 加速生產自動化與效率提升，降低單位成本
- 擴大非美金市場訂單比重（如歐元、日圓區域）
- 自然避險
- 強化高附加價值產品開發與客製化接單能力
- 新訂單的報價若以匯率29來報價，目前客戶能接受的意願不高。目前繼續與客戶溝通，以求保本不虧損！
- 降低原料採購的量及庫存量
- 壓縮生產損耗、提升良率、減少重工，並汰除一些獲利不佳的品牌客戶
- 短期的波動著實沒有辦法因應，只能承受匯兌損失。長期則與客戶商定修改合約（如調整匯率為半年有效）

OPEC+ 增產與夏季需求減弱，推動油價持續走低，市場普遍預期2025年第四季布蘭特原油均價將跌破每桶60美元，創五年新低



當原油價格上漲10%，化纖原料(如聚酯上游PTA與MEG)上漲幅度通常約為8~15%

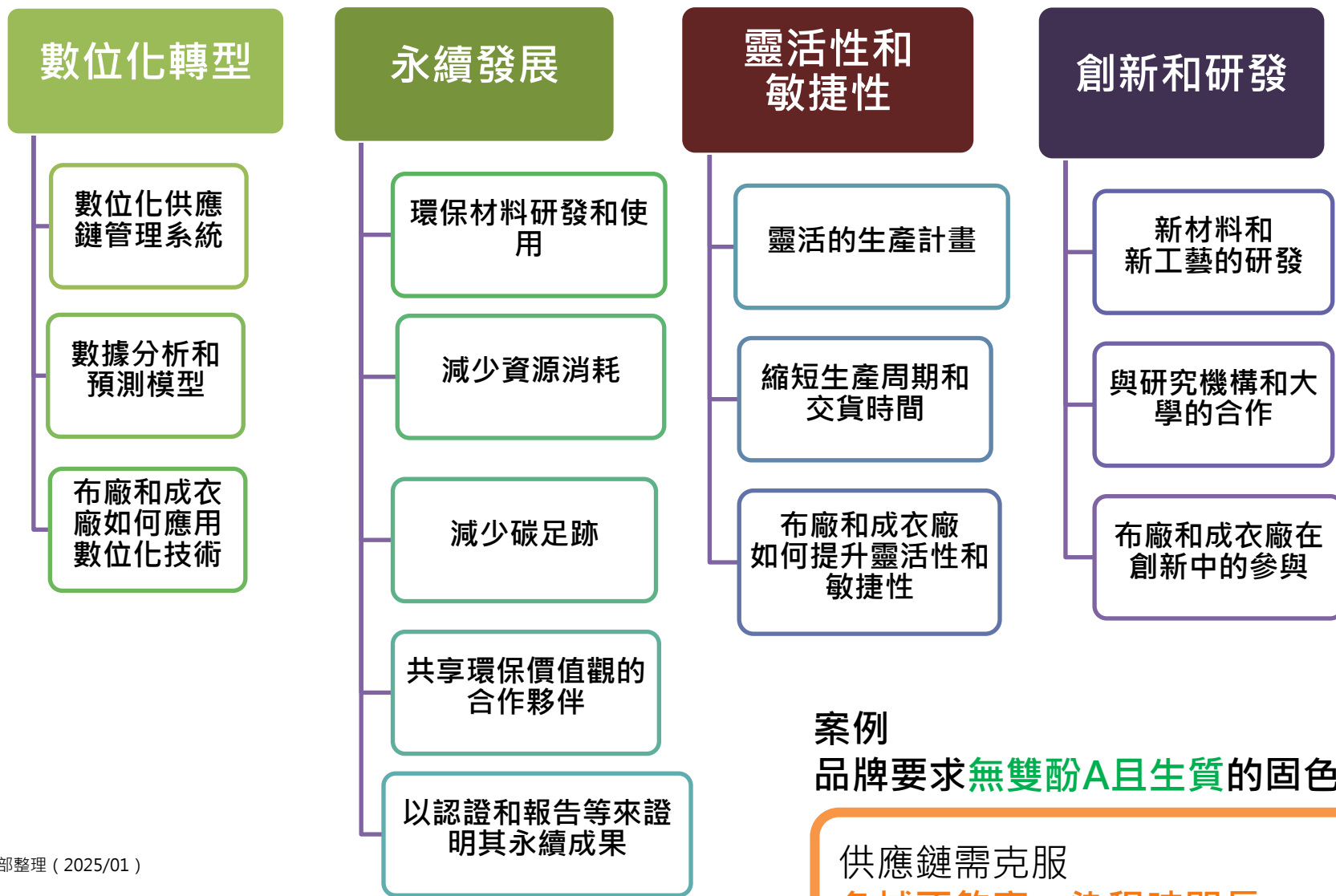
小結

- 台灣輸美國對等關稅(20%)疊加既有關稅(N%)=20+N%(含MFN、反傾銷稅、反補貼稅)
- 同品項台灣將面臨高於韓國5+N個百分點的關稅
- 7月美國陸續與主要貿易夥伴達成貿易協議、市場對關稅引發的經濟衝擊擔憂逐漸消退
 - 主要貨幣對美元走貶
 - 上調2025經濟指標:全球經濟成長率、美國經濟成長率、美國CPI年增率
 - 8月美國消費者信心因通膨憂慮再度轉弱
- 原油價格持續走低，市場展望轉趨保守

商機洞察

- 國際品牌永續宣言
- 國際品牌產品開發專家視角
- 觀察歐美日韓政策走向
- 創投視角

國際品牌對供應鏈的四大期待



案例
品牌要求**無雙酚A**且**生質**的固色劑

供應鏈需克服
色域不夠寬、染程時間長

資料來源：紡織所產服部整理 (2025/01)

國別/ 區域別	計畫/法案/官方 文件	期程 /時間	重點	說明
歐盟	Horizon Europe	2021 ~ 27	- 綠色轉型 - 人才培育 - 投資促進 - 數位轉型...	綠色轉型相關計畫 - 創新永續循環生質紡織 - 循環紡織分類和回收流程設計 - 新型高性能生物基聚酯開發 - 生產者紡織循環解決方案 - 可持續性紡織品的仿生質材料
美國	美洲貿易與投資法案	2024 參眾兩院皆提出	- 數位治理 - 重塑供應鏈(Near-shoring) - 循環時尚與紡織產業振興...	提出超過 140 億美元的支援措施，包括：15% 淨收入稅免（適用於再販售、維修、租賃、纖維回收等循環業務）100 億美元優惠貸款、30 億美元補助、10 億美元創新研發計畫基金、1 億美元公共教育推廣費用...
日本	- 纖維技術路徑圖架構 2030纖維產業願景	2022	- 可擴大用途的革新纖維技術 - 對應永續要求的纖維技術 - 滿足健康需求的纖維技術	- 開拓新市場(例如 活用標準化戰略) - 跨域(永續、數位)
	紡織品環保設計指南	2024	經營者須依循《環保設計項目評估標準和評估方法》	環保設計項目11項: ① 使用對環境影響低的原料；②控制溫室氣體排放；③ 安全考慮；④ 水資源的考慮；⑤ 廢棄物控制；⑥ 減少包裝材料；⑦ 抑制纖維廢棄物的產生；⑧ 長期使用；⑨維修/重複使用服務；⑩ 易於回收設計；⑪ 紡織產品的回收利用
韓國	紡織與時尚產業競爭力策略	2024	- 開發高科技產業用纖維 - 推動價值鏈環保轉型 - 擴大人工智慧應用 - 強化紡織產業基礎	目標:2030年實現產業用與環保紡織全球市場市佔率達 10%

台、日、韓的比較利益

從化纖的角度

日本原有8家具規模化
纖廠→如今只剩Toray

韓國原有12家具規模化
纖廠→如今只剩曉星

台灣的優勢

堅實的上游化纖廠
75D多種變化 VS 中國單
一規格供應一整年

台灣布料設計獨步全球
韓國以成衣設計見長

台灣布廠與原料廠已走
向生命共同體

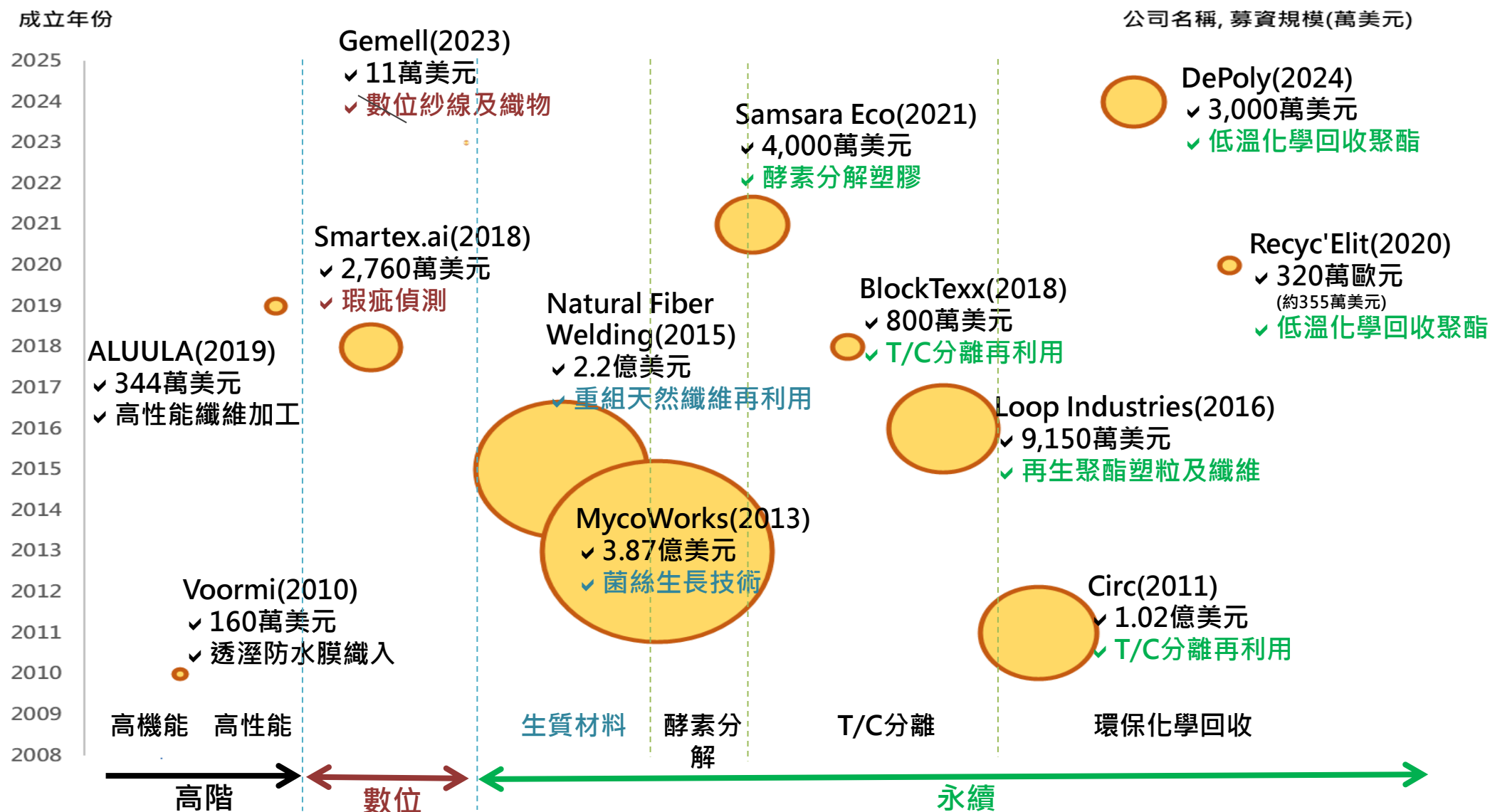
國際品牌對台灣 的印象

研發品質穩定

可以信賴

資料來源：紡織所ITIS團隊整理(2024/11)

未來利基:以創投為例



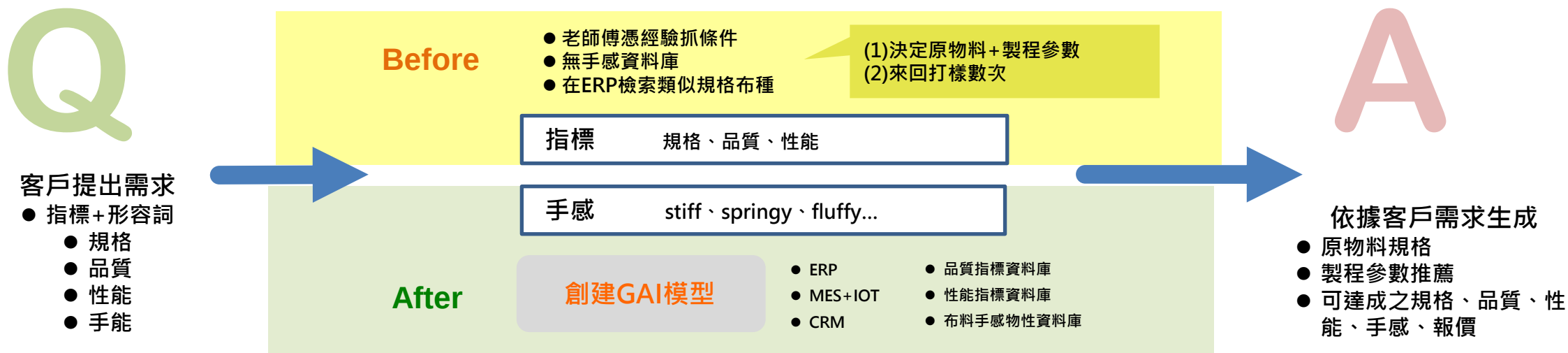
資料來源：紡織所ITIS團隊整理，2025/6

業界對GAI的期待

案例:由GAI創建新世代產品推薦平台

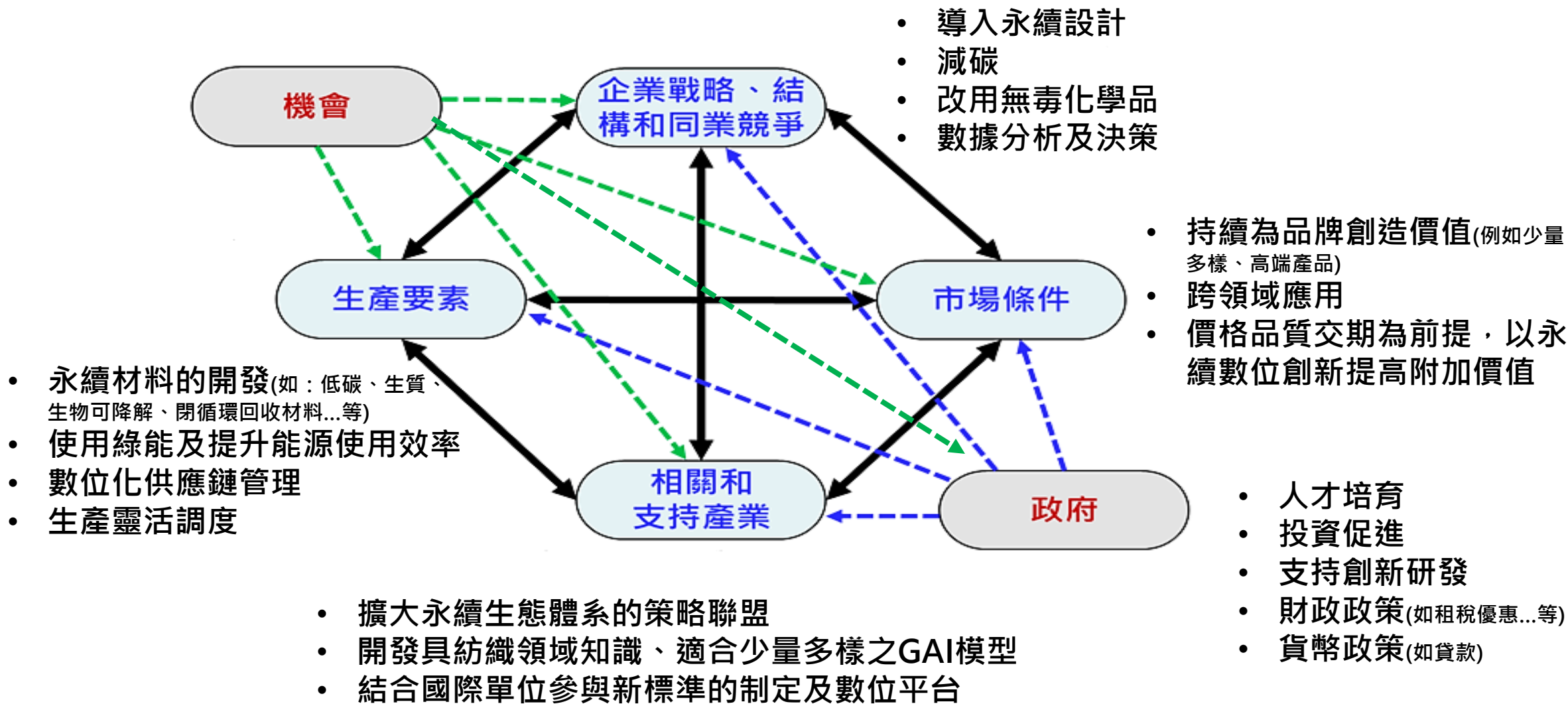
如何將客戶需求(規格+品質+性能+手感)>>>轉成產品推薦(材料規格+製程參數)

- 客戶需求明確(規格+品質+性能)>>>ERP+經驗+試錯>>>獲得答案
- 客戶需求不甚明確(規格+品質+性能+手感)>>>ERP+經驗+更多試錯+更高成本>>>獲得答案?
- 老師傅>>>只能意會不能言傳+缺乏經驗+破碎式的學習



資料來源：紡織所產服部整理(2024/10)

符合世界潮流之發展方向

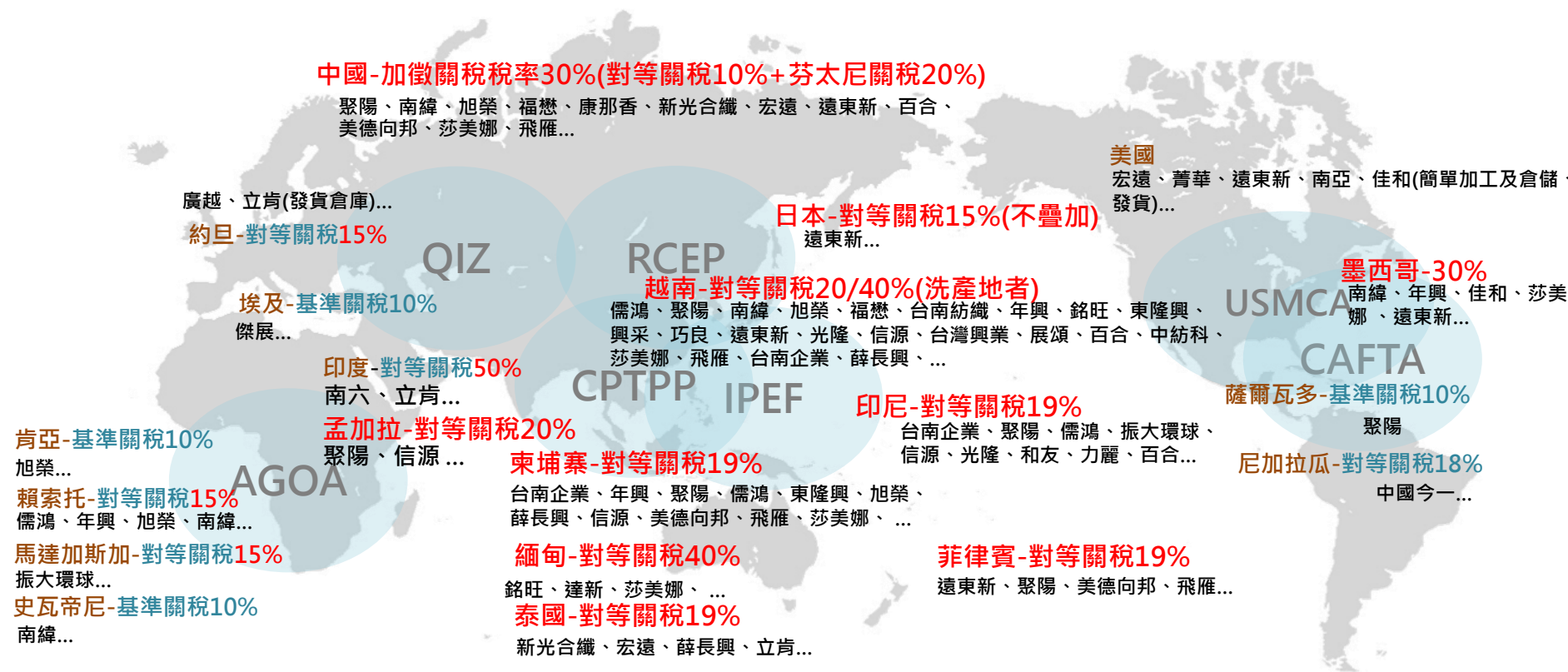


資料來源：紡織所產服部整理 (2025/01)

結論

- 2024年台灣紡織景氣從谷底微幅回升
- 美國對等關稅重塑全球經貿秩序
- 國際品牌產品開發要求供應鏈的四大準則:
 - 數位轉型、永續發展、靈活性與敏捷性、創新和研發
- 歐美日韓永續政策重點
 - 歐:綠色轉型、人才培養、投資促進、數位轉型
 - 美:循環再生、無毒化學品。川普2.0重塑全球經貿秩序。
 - 日:擴大用途、永續、促進健康
 - 韓:產業用、環保轉型、AI與數位化應用、人才培育、國際合作
- 符合世界潮流之發展方向
 - 以四大構面歸納如第19頁

台灣紡織業全球佈局 (8/15更新)



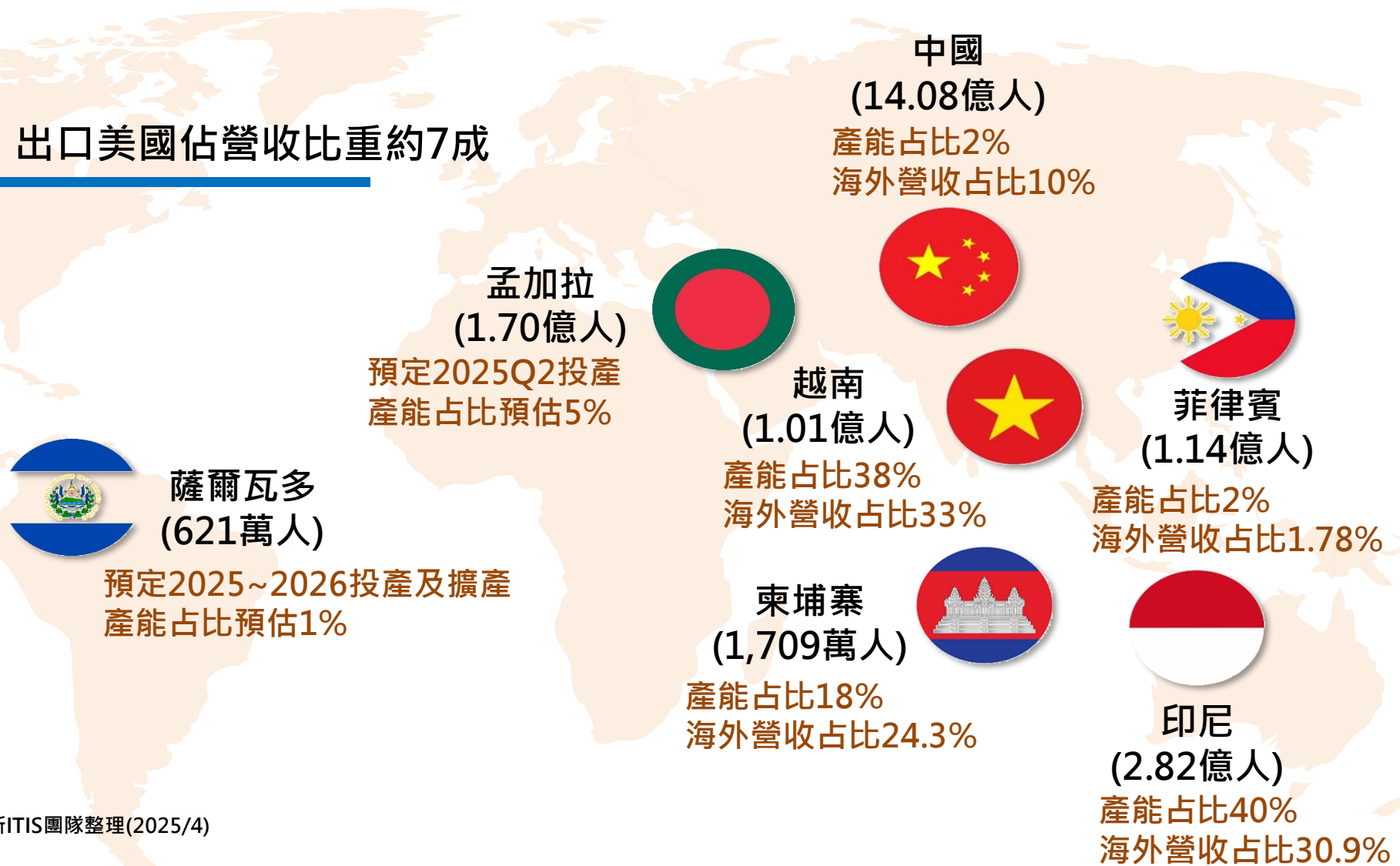
資料來源：紡織所ITIS團隊整理(2025/8)

- 註：1. 美國總統川普於2025/4/2簽署第14257號行政命令公布對等關稅稅率，並於2025年7月起陸續公布對部分國家的新關稅，新稅率於美東當地時間8/7零時1分生效；至8/1未與美國達成新關稅協議的國家，關稅稅率適用第14257號行政命令。
2. 美國總統川普7月31日宣布，給予墨西哥90天的暫緩提高關稅的期限；另於8/11簽署行政命令，再度延長美中關稅戰休兵期90天至11/10，在休兵期間，中國輸美陸貨平均關稅稅率經既有關稅疊加後為40%。
3. 白宮官員8/9證實，日本與歐盟銷美產品都免疊加關稅，亦即不會在既有稅率疊加15%的對等關稅。

聚陽全球產能分佈七國



MAKALOT 出口美國佔營收比重約7成



資料來源：聚陽年報，紡織所ITIS團隊整理(2025/4)

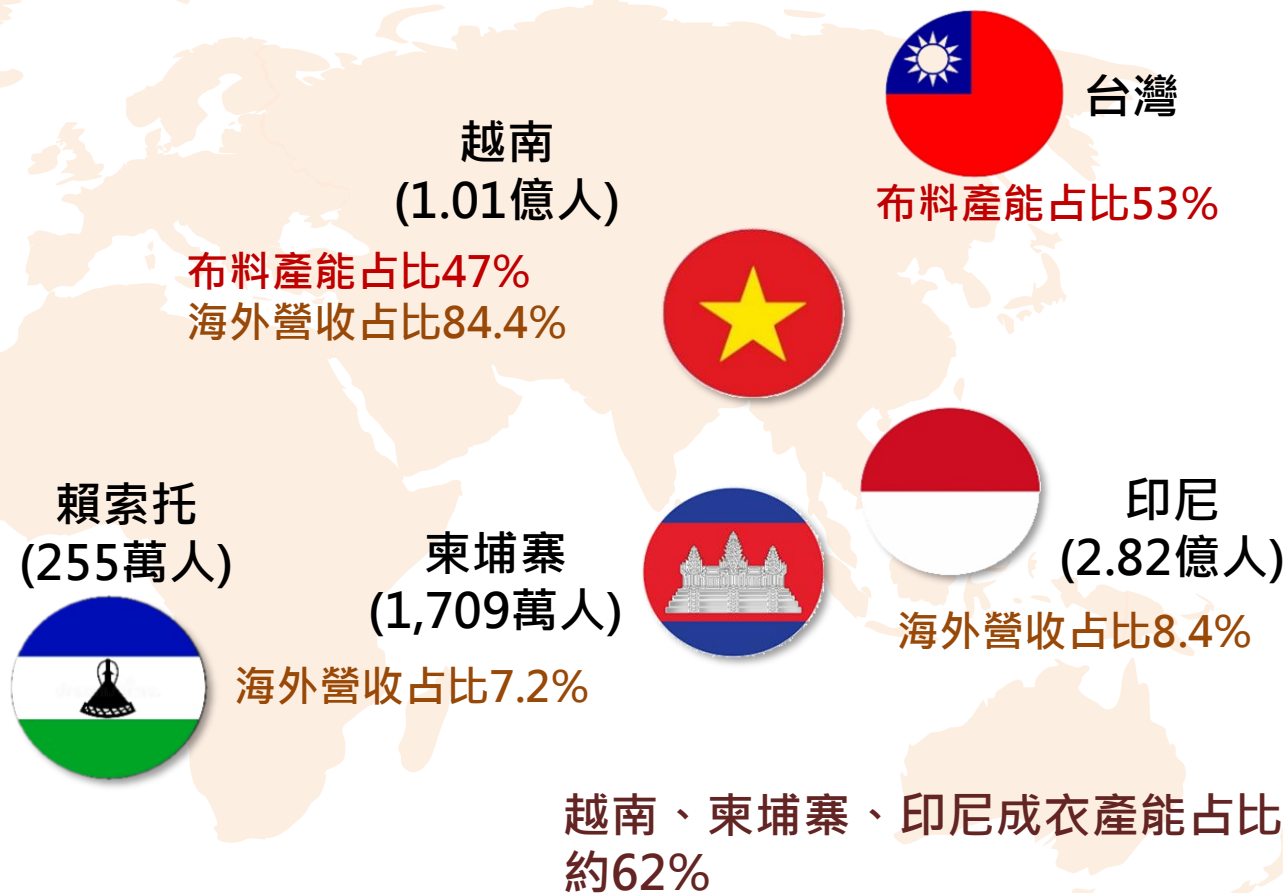
儒鴻產能分佈五國以上

Eclat

成衣業務約6成來自美國

布料業務佔比38%
成衣業務佔比62%

其他海外策略聯盟產地成衣
產能占比約38%



資料來源：儒鴻年報，紡織所ITIS團隊整理(2025/4)

紡織品價值占比(例)

T恤	品牌	50~70%
	關稅	10~20%
	成衣	10%
	布料	10%

夾克	品牌	60~70%
	關稅	8~13%
	成衣	10~15%
	布料	10~15%

台灣紡織業淨利約5~8%

所負擔之對等關稅超過5%即無利可圖

資料來源：業界訪談、財報等，紡織所ITIS團隊整理(2025/4)

註：淨利為扣除本業幾乎已不含紡織領域的紡織類上市櫃公司後，再加總計算而得。

2022年歐盟紡織永續相關計畫

名稱	重點	期程	預算 (萬歐元)	目標
CISUTAC (Circularity and Sustainability in Textiles and Clothing in Europe)	• 透過 數位化 的維修和拆卸技術，提升 回收 流程效率	2022~24	920	• 每年減少約98萬噸CO ₂ 排放
T-REX (Textile Recycling Excellence)	• 將聚酯、尼龍和纖維素廢棄料 回收再生 為新的服裝	2022~25	840	• 將廢棄紡織品轉化為理想的原料
WHITE CYCLE	• 將 混紡 紡織品 回收再生 ，轉化為高附加值聚酯產品	2022~24	960	• 到2030年每年回收超過200萬噸PET • 到 2030 年每年減少200萬噸CO ₂ 排放量

2021~27長期預算和新世代歐洲計畫
(預算2兆歐元)



以Horizon Europe計畫展開

- 創新永續循環**生質**紡織
- 循環紡織分類和**回收**流程設計

紡織相關計畫

- 生產者紡織**循環**解決方案
- 可持續性紡織品的**仿生質**材料

- 新型高性能**生物基**聚酯開發

資料來源：紡織所產服部整理 (2025/01)

本資料為紡織所專有之財產，非經書面許可，不准透露或使用本資料，亦不准複印、複製或轉變成任何其他形式使用
The information contained herein is the exclusive property of TTRI and shall not be distributed, reproduced, or disclosed in whole or in part without prior written permission of TTRI.

美國:川普2.0撼動全球

川普2.0

循環再生

A

美洲貿易與投資法案

- 15%稅收減免
- 100億美元貸款
- 提供10億美元支持創新研發
- 1億美元公共人培計畫...

B

負責任紡織品回收法案

- 2024年9月加州州長批准
- 美國首個要求**品牌**資助建立和管理紡織廢棄物回收系統的法案

無毒化學品

D

美國環保署(EPA)要求

企業提交自2011以來已在美國製造或使用的至少約1400多種**PFAS**生產、加工和使用的資料

E

美國優先

- 提高進口關稅
- 鼓勵製造業回流
- 重構全球供應鏈

循環紡織條款

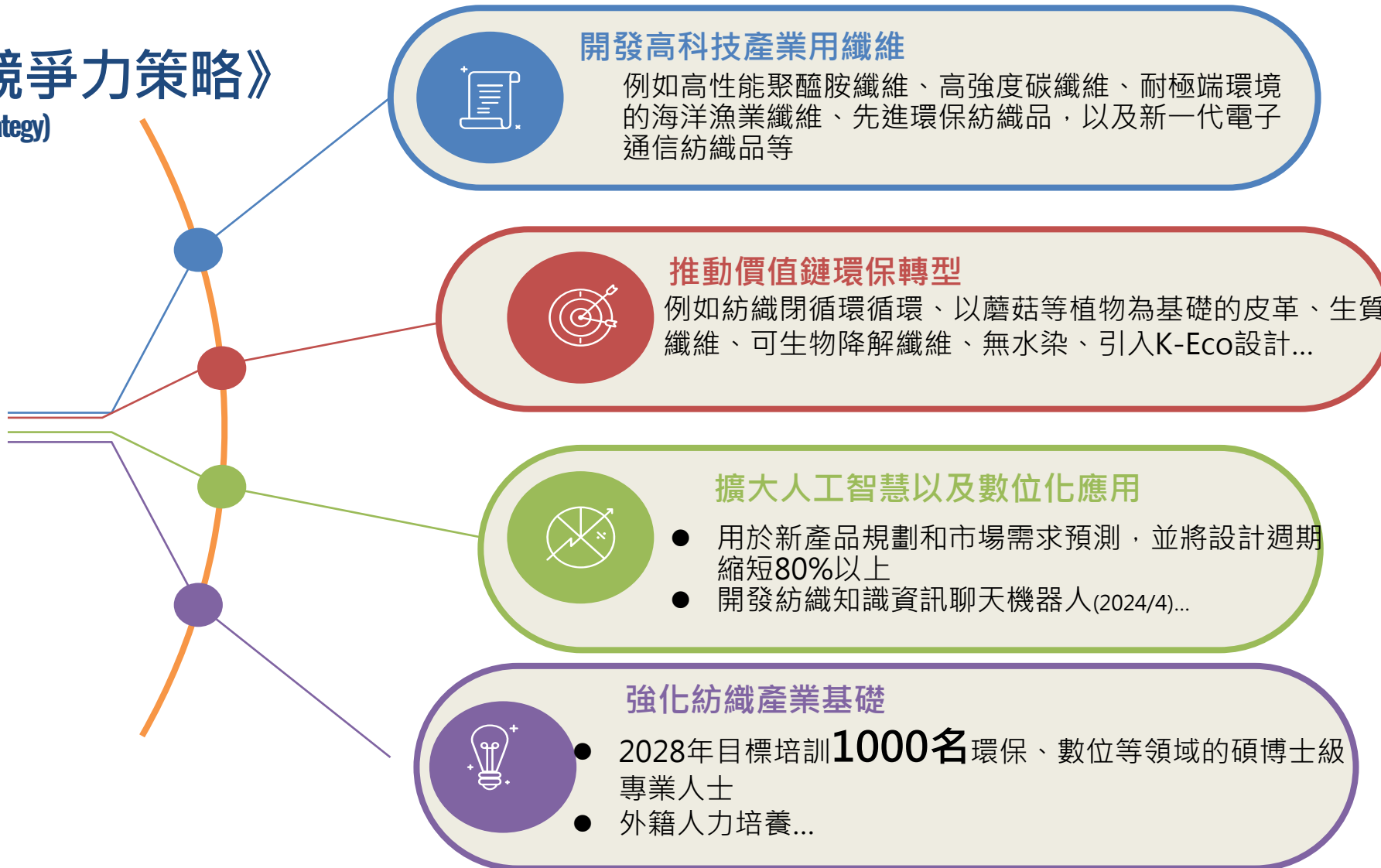
單位	名稱	內容
經產省2024公佈	紡織品環保設計指南	1. 環保設計項目11項: ① 使用對環境影響低的原料；②控制溫室氣體排放、節省能源；③ 安全考慮；④ 水資源的考慮；⑤ 廢棄物控制；⑥ 減少包裝材料；⑦ 抑制纖維廢棄物的產生；⑧ 長期使用；⑨維修/重複使用服務；⑩ 易於回收設計；⑪ 紡織產品的回收利用 2. 經營者須依循《環保設計項目評估標準和評估方法》
經產省2022公布	日本纖維技術路徑圖架構	三大類別 ✓ 可擴大用途的革新纖維技術 ✓ 對應永續要求的纖維技術 ✓ 滿足健康需求的纖維技術
	2030纖維產業願景(Textile Industry' Vision for 2030)	✓ 開拓新市場(例如 活用標準化戰略) ✓ 跨域(永續、數位)
經產省與NEDO的研發項目(2024)		✓ 植物源纖維資源的循環性(2022~) ✓ 無水且無二氧化碳排放的染色整理技術(2022~) ✓ 紡織品資源循環的分選和分離技術(2023~)

資料來源：紡織所產服部整理（2025/01）

《紡織與時尚產業競爭力策略》 (Textile and Fashion Industry Competitiveness Strategy)

產業通商資源部(2024/8)

目標:2030年實現產
業用與環保紡織全球
市場市佔率達**10%**



7月密大消費者信心升至5個月新高 惟關稅擔憂仍限制樂觀情緒

消費者信心指數 (CSI) : 61.8
(創下5個月以來的新高，但仍低於2024全年水平)

當前經濟狀況指數 (Current Conditions Index) : 66.8
(月增 2個百分點)

消費者預期指數 (Consumer Expectations Index) : 58.6
(月增0.5個百分點)

一年期通脹預期 : 4.4% , 自6月的5%持續回跌

長期通脹預期 : 3.6% , 較6月的4%有所下降

- ✓ 消費者對關稅對未來通膨潛在影響的擔憂有所減弱
- ✓ 通膨預期仍高於2024年下半年的水平
- ✓ 消費者普遍認為通膨風險尚未完全消退
- ✓ 對關稅的擔憂持續限制對經濟前景的樂觀情緒

資料來源：密西根大學美國消費者信心5查(6/27公布)、紡織所ITIS團隊整理(2025/7)