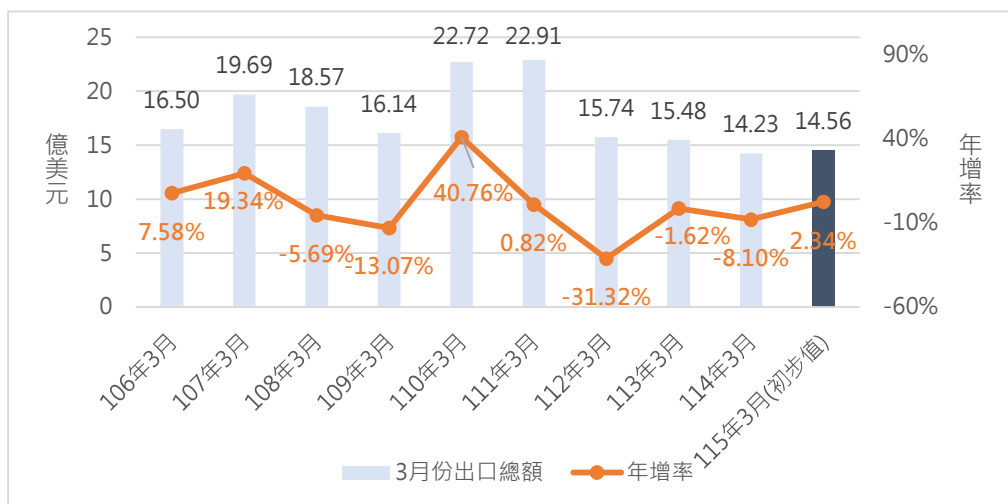


115 年 3 月台灣塑膠產業出口市場動能評析報告

塑膠工業技術發展中心 115 年 06 月

摘要與關鍵觀察

- 115 年 3 月台灣整體出口受 AI 需求、地緣政治與通膨預期帶動提前拉貨，創 801.8 億美元歷史新高，年增 61.8%；塑膠及其製品出口 14.56 億美元，年增 2.34%，顯示產業短暫回溫但復甦力道有限。
- 從市場面觀察，115 年 3 月美伊戰爭推升能源成本並干擾物流，台灣 PE、PP、PVC、PET 等泛用塑膠對美國、日本出口分別衰退 17.08%與 10.85%；相對地，中國因原油供應轉變，轉向台灣採購，帶動對中港出口成長 21.72%與 39.62%。
- 從產品面觀察，高階特用塑膠受 AI 伺服器與半導體需求帶動，環氧樹脂與聚碳酸樹脂分別成長 36.59%與 31.39%；而 PET、EVA 等傳統材料持續衰退，顯示產業正由大宗材料轉向高值化應用。
- 對政策面而言，面對地緣政治與供應鏈重組趨勢，應優先布局成長型市場，分散對單一市場依賴；並強化高階材料與應用產品之國際連結，結合台灣半導體與 AI 供應鏈優勢，提升塑膠與其產品出口附加價值。



資料來源：海關進出口統計資料庫；塑膠中心整理。

圖 1、台灣塑膠及其製品-近十年之 3 月份出口趨勢

- **總體經濟與國際環境變化對出口之影響**

綜觀 115 年 3 月台灣塑膠產業出口小幅成長，除農曆春節後進入傳統需求旺季外，美伊戰爭推升能源成本，進一步影響供需結構，使出口呈現結構性分化，主要宏觀因素如下：

1. 荷姆茲海峽封鎖引發能源供應中斷與塑膠成本飆升

115 年 2 月 26 日美國與伊朗談判破局後，區域衝突迅速升溫，美國聯合以色列對伊朗發動軍事行動，伊朗隨即封鎖荷姆茲海峽作為反制措施。由於該海峽為全球關鍵能源運輸通道，此舉導致約 20% 的石油海運供應受阻，並引發國際保險市場避險機制啟動，進一步放大物流中斷風險。在供應受限與市場預期推升下，布蘭特原油價格由戰前約 70 美元快速攀升至 119 美元，對以石化原料為基礎的塑膠產業形成顯著成本衝擊，並帶動短期市場價格劇烈波動。

2. 能源衝擊與中國政策變動驅動塑膠產業競爭重組

受荷姆茲海峽封鎖影響，中東石腦油供應中斷，亞洲石化廠面臨嚴重原料短缺危機，加以全球航運費用飆升，推升 PE、PP、PVC 等泛用塑膠價格，下游低毛利製品被迫調漲售價。另一方面，中國原油進口約兩成仰賴伊朗，戰爭導致能源供應缺口，中國業者須轉向現貨市場高價採購原油，推升塑膠製品生產成本，削弱其在國際市場的價格競爭力。同時，中國宣布自 115 年 4 月起取消 PVC 出口退稅，終結過去低價搶量模式。在此情勢下，具備低價庫存優勢的台灣業者，已開始承接部分轉單，可望持續填補市場缺口，形成中長期出口利多。

3. 匯率波動影響台灣塑膠製品海外拉貨動能

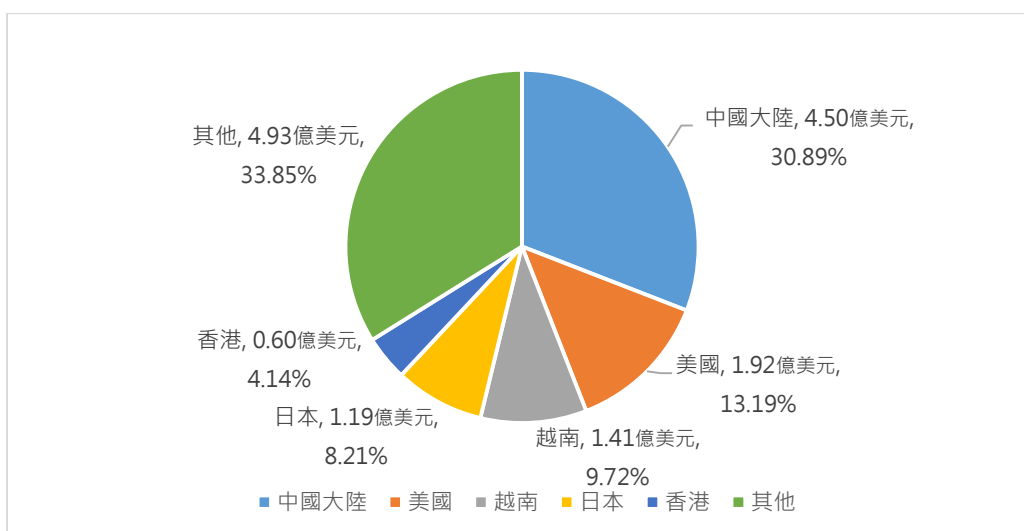
在戰爭避險情緒帶動下，亞洲匯率出現明顯波動。依據中經院相關指標，2026 年上半年新台幣相對強勢，使台灣塑膠製品在東南亞與印度等市場之價格競爭力轉弱。相較於日圓與人民幣呈現貶值趨勢，台灣出口報價相對偏高，進一步抑制 3 月海外實質拉貨動能。

• 主要出口結構與消長原因分析

依據海關進出口統計資料庫，115 年 3 月台灣塑膠及其製品前五大出口國依序為中國、美國、越南、日本與香港。其中，中國以出口金額 4.50 億美元穩居第一大出口國，年增 21.72%。主因為受油價飆漲導致產能降載，以及預期 4 月取消 PVC 退稅，帶動對台原料出現提前補庫需求。

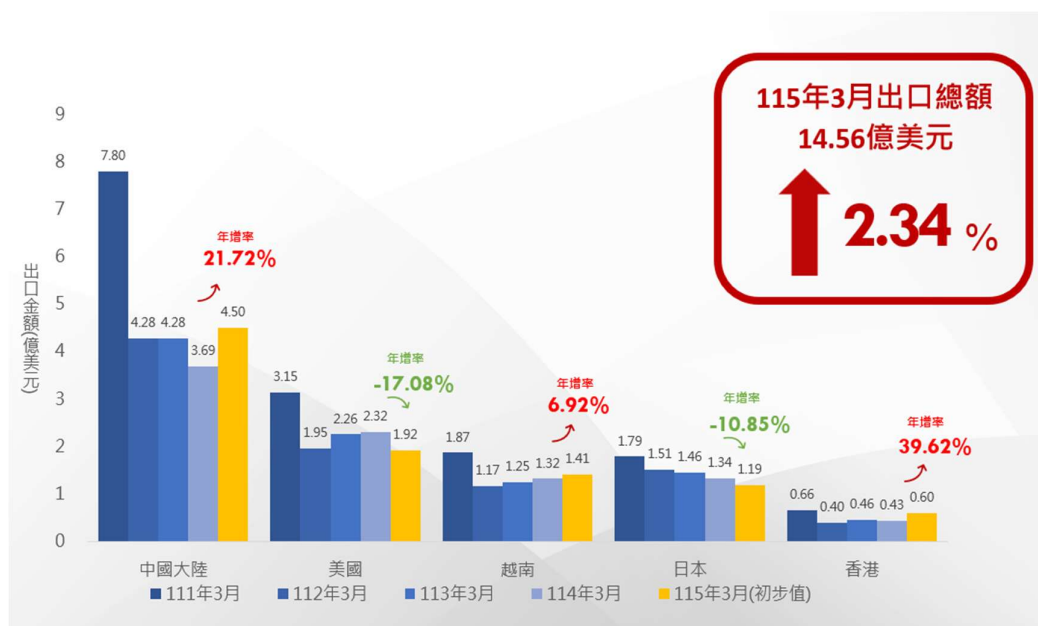
第二大出口國美國則年減 17.08%(出口金額 1.92 億美元)，值得注意的是，台灣整體對美出口因 AI 浪潮強勁成長，但塑膠類出口走勢截然不同：川普關稅政策壓縮大宗塑膠製品毛利，加以中東危機推升遠洋運費，美國買主已逐步將加工訂單移往墨西哥等近岸生產地。台灣對美及對墨西哥塑膠出口雙雙下滑，顯示大宗低毛利品項在台灣的出口空間持續縮減，短期難以逆轉。

第三大出口國越南年增 6.92%(出口金額 1.41 億美元)，主要受惠於「China +1」策略及中東戰火引發的轉單需求；第四大出口國日本年減 10.85%(出口金額 1.19 億美元)，主因中東地區的不確定性帶動避險資金流入美元，推升美元匯率，進而對日圓造成貶值壓力，壓抑採購意願；第五大出口地區香港則表現亮眼，年增率達 39.62%(出口金額 0.6 億美元)，主因美伊戰爭引發美中貿易管制不確定性，市場出現提前拉貨效應，同時香港憑藉免稅自由港優勢，成為 AI 伺服器所需高階電子級塑膠材料的區域轉運樞紐，帶動出口量提升。



資料來源：海關進出口統計資料庫；塑膠中心整理。

圖 2、台灣塑膠及其製品 115 年 3 月份-前五大出口國出口金額與占比



資料來源：海關進出口統計資料庫；塑膠中心整理。

圖 3、台灣塑膠及其製品前五大出口國-近五年之 3 月份出口趨勢

表 1、台灣塑膠及其製品前五大出口國-近五年 3 月份出口金額與年增率

	111 年 3 月		112 年 3 月		113 年 3 月		114 年 3 月		115 年 3 月	
	出口金額 (億美元)	年增率 (%)	出口金額 (億美元)	年增率 (%)	出口金額 (億美元)	年增率 (%)	出口金額 (億美元)	年增率 (%)	出口金額 (億美元)	年增率 (%)
中國	7.80	-4.98	4.28	-45.16	4.28	0.11	3.69	-13.72	4.50	21.72
美國	3.15	24.83	1.95	-37.94	2.26	15.44	2.32	2.67	1.92	-17.08
越南	1.87	7.20	1.17	-37.67	1.25	7.10	1.32	5.92	1.41	6.92
日本	1.79	33.94	1.51	-15.85	1.46	-3.29	1.34	-8.00	1.19	-10.85
香港	0.66	-45.50	0.40	-39.62	0.46	16.08	0.43	-5.95	0.60	39.62

資料來源：海關進出口統計資料庫；塑膠中心整理。

115 年 3 月台灣塑膠及其製品前十大出口品項中，整體成長動能主要集中於高階特用塑膠與應用製品，包括「環氧樹脂(HS 390730)」、「聚碳酸樹脂 (PC, HS 390740)」、「其他塑膠製板、片、薄膜、箔及扁條(HS 392190)」、「其他塑膠膠帶(HS 391990)」及「ABS 共聚合物(HS 390330)」等，年增率分別達 36.59%、31.39%、24.05%、10.36%及 9.84%。

相較之下，傳統泛用塑膠產品出口表現仍疲弱。其中，「其他塑膠製品(HS 392690)」作為最大出口品項，出口占比達 9.61%，惟年減 3.40%；「PET(HS 390761)」年減 12.10%；「EVA(HS 390130)」年減 18.92%；「PVC(HS 390410)」亦小幅年減 1.15%，整體呈現大宗材料動能普遍走弱之趨勢。

進一步觀察市場結構，部分產品出口集中度偏高，使其更易受單一市場影響。例如 PET 主要出口至日本(占 49.49%)及美國(24.53%)，在日圓貶值及運輸成本上升影響下，出口動能明顯受抑；而 PVC 則以印度(29.15%)、孟加拉(18.23%)及越南(18.10%)為主要市場，中國占比僅 7.60%，顯示台灣產品已轉向南亞及東協市場發展，並面臨與中國產品之價格競爭壓力。

在高階特用塑膠方面，出口成長高度集中於電子與半導體供應鏈需求。其中，「環氧樹脂(HS 390730)」與「聚碳酸樹脂 PC(HS 390740)」分別有 58.44%及 55.20%出口至中國大陸，顯示中國在高階特用塑膠方面仍高度依賴進口，台灣扮演關鍵供應角色，並受惠於半導體與 AI 應用所帶動的需求成長。

表 2、台灣塑膠及其製品 115 年 3 月前十大出口品項

序號	HS Code	中文貨名	出口金額 (億美元)	出口占比 (%)	年增率 (%)
1	392690	其他塑膠製品	1.40	9.61	-3.40
2	390330	ABS 共聚合物	0.95	6.50	9.84
3	390761	黏度值等於或高於 78ml/g PET	0.71	4.91	-12.10
4	390410	聚氯乙烯(PVC)，未與任何其他物質混合者	0.67	4.63	-1.15
5	391990	其他塑膠膠帶	0.66	4.52	10.36
6	390730	環氧樹脂	0.60	4.11	36.59
7	390799	其他聚酯(PBT、PLA)	0.57	3.93	-2.49
8	392190	其他塑膠製板、片、薄膜、箔及扁條	0.55	3.75	24.05
9	390740	聚碳酸樹脂(PC)	0.54	3.72	31.39
10	390130	乙烯 - 醋酸乙烯之共聚合物(EVA)	0.54	3.68	-18.92

資料來源：海關進出口統計資料庫；塑膠中心整理。

• 出口國趨勢動能分析-中國(含香港地區)

115 年 3 月，台灣塑膠產業對中國與香港出口分別逆勢成長 21.72%與 39.62%。此波高成長主要由「內需補貼」、「稅制法規變動」及「地緣物流避險」驅動，但在區域貿易博弈下，長線面臨極大挑戰。

在中國政策方面，其發佈 2026 年大規模設備更新和消費品以舊換新政策，推動汽車與家電「以舊換新」補貼措施，帶動製造端材料需求回升；同時，自 4 月起取消 PVC 等產品出口退稅，促使業者提前出貨與備料，形成短期拉貨動能。在國際環境面，中東地緣政治風險升溫，帶動原油與石化原料價格波動，下游業者為降低供應不確定性而提前備料，推升聚乙烯(PE)等基礎樹脂需求。在產業供應鏈面，隨 AI 伺服器與半導體封裝需求擴張，高階特用塑膠如環氧樹脂與聚碳酸樹脂出口持續成長，顯示中國在部分高階電子材料仍具對外依賴，台灣於供應鏈中扮演重要角色。

表 3、台灣塑膠及其製品 115 年 3 月前十大出口品項-中國

HS CODE	前十大出口產品	出口總額 (億美元)	占比 (%)	年增率 (%)
390730	環氧樹脂	0.35	7.78	86.69
390740	聚碳酸樹脂(PC)	0.30	6.65	56.69
391990	其他塑膠膠帶	0.29	6.35	12.28
390330	丙烯腈 - 丁二烯 - 苯乙烯(ABS)共聚合物	0.29	6.35	19.27
390729	其他初級形狀聚醚	0.27	5.90	145.05
390130	乙烯 - 醋酸乙烯之共聚合物 (EVA)	0.20	4.53	-33.24
392690	其他塑膠製品	0.19	4.33	14.06
390690	其他丙烯酸聚合物與乳液，初級狀態	0.19	4.24	2.97
390120	比重等於 0.94 或大於 0.94 之聚乙烯(HDPE)	0.18	3.93	109.03
392190	其他塑膠製板、片、薄膜、箔及扁條	0.17	3.81	46.18

資料來源：海關進出口統計資料庫；塑膠中心整理。

而香港在 3 月份創下前五大出口國中最高 39.62%年增率，主因在美中國貿易摩擦的政策不確定性下，市場產生了強烈的「提前拉貨效應」。同時，憑藉免稅自由港優勢，香港已轉型為 AI 伺服器及高階晶片零組件的物流樞紐。台灣高單價、體積小的電子級塑料多先出口至香港集貨，再轉運歐美或支應「粵港澳大

灣區」龐大的 AI 科技硬體需求。此結構性動能直接反映在海關數據上，帶動香港最大出口品項「ABS 共聚合物」年增 63.90%，「丙烯共聚合物」更異常暴增 373.40%。不過在當前複雜的地緣衝突中，美國正嚴格審查中港的金融結算與貿易，以防堵敏感物資流入遭制裁國(如伊朗、俄羅斯等)。若台灣出口的高階特用塑膠被美方認定為繞道支援受限制的供應鏈，企業將面臨極嚴重的「次級制裁 (Secondary Sanctions)」及美元金流遭凍結的巨大營運風險。

表 4、台灣塑膠及其製品 115 年 3 月前十大出口品項-香港

HS CODE	前十大出口產品	出口總額 (億美元)	占比 (%)	年增率 (%)
390330	丙烯腈 - 丁二烯 - 苯乙烯 (ABS) 共聚合物	0.13	20.88	63.90
392690	其他塑膠製品	0.07	10.80	71.51
390690	其他丙烯酸聚合物與乳液，初級狀態	0.06	10.55	9.59
392099	其他塑膠製	0.06	10.36	54.84
390740	聚碳酸樹脂 (PC)	0.05	8.04	18.35
390230	丙烯共聚合物	0.05	7.61	373.40
391990	其他塑膠膠帶	0.04	6.16	139.04
390799	其他 (PBT、PLA)	0.03	5.80	133.58
392190	其他塑膠製板、片、薄膜、箔及扁條	0.03	4.53	45.15
390210	聚丙烯	0.01	1.69	23.22

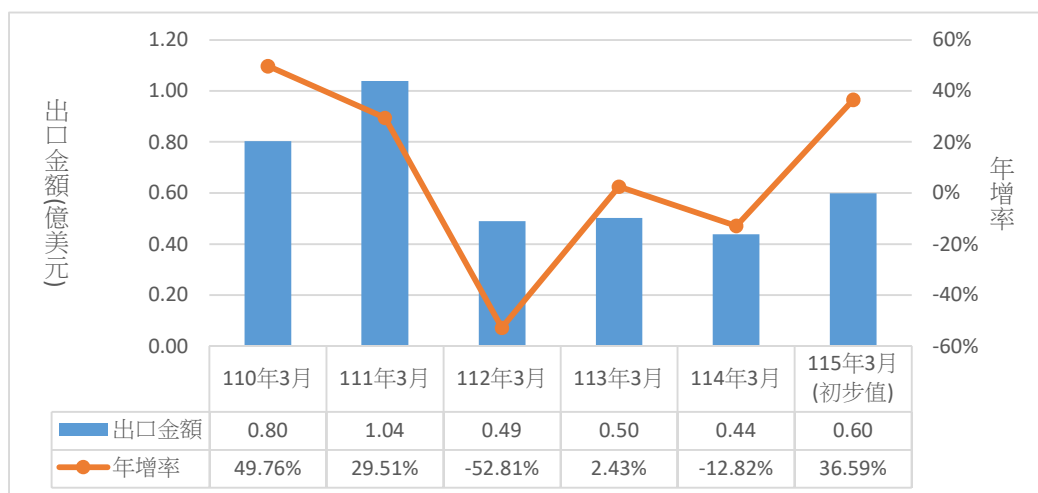
資料來源：海關進出口統計資料庫；塑膠中心整理。

• 出口品項趨勢動能分析-環氧樹脂

115 年 3 月，環氧樹脂 (HS 390730) 出口金額達 0.60 億美元，年增率高達 36.59%，位居前十大出口品項成長之冠，是本月塑膠出口結構轉型最具代表性的品項。

環氧樹脂為製造銅箔基板 (CCL) 與 ABF 載板不可或缺的核心塑膠原料，廣泛應用於 AI 伺服器主板的絕緣防焊與半導體先進封裝製程。此波出口強勁成長，主要來自中國的直接採購需求擴張，海關數據顯示台灣環氧樹脂高達 58.44% 出口至中國大陸，年增率更達 86.69%，充分印證中國在此類高階電子材料上對台灣的高度依賴，台灣已在全球 AI 供應鏈中確立關鍵供應地位。受此需求結構帶動，台灣業者亦積極把握轉型升級契機。以南亞為例，其 3 月營收創近 43 個月新高，主要獲利引擎已從傳統塑膠躍升為電子材料產品，占比突破五成，其中以環氧樹脂為核心原料製成的 ABF 載板與銅箔基板，更呈現價量齊揚走勢，顯示台灣塑化產業正從環氧樹脂等原料出口，穩步邁向高附加價值的下游應用，產業升級動能強勁。

展望後市，出口高度集中於中國單一市場的結構，既是當前優勢所在，亦提示業者應及早布局市場多元化。若能在鞏固中國市場的同時，積極拓展東協與歐美等地的高階電子材料應用場域，將可進一步強化台灣環氧樹脂在全球 AI 供應鏈中的不可替代性，為長期出口動能奠定更穩固的基礎。



資料來源：海關進出口統計資料庫；塑膠中心整理。

圖 4、台灣環氧樹脂 (HS 390730)近五年出口趨勢

- **拓銷策略建議**

面對 115 年 3 月全球產業面臨 2026 年荷姆茲海峽的能源危機，台灣塑膠產業必須從傳統的「衝量思維」轉向「精準的區域與風險管理」。在既有出口結構與市場風險條件下，本報告提出以下四大拓銷方向建議：

1. 市場擴張策略：搶占中國退稅空窗期，啟動 PVC 南亞地區拓銷策略

中國於 115 年 4 月全面取消 13% 的 PVC 等產品出口退稅，瓦解其長期的低價傾銷優勢，使中國出口商成本每噸大增約 75 至 80 美元。目前台灣 PVC 出口主力已成功轉移，對中國出口僅剩 7.60%，而對印度(29.15%)、孟加拉(18.23%)與越南(18.10%)的需求穩定。業者應把握中國 PVC 報價大漲的政策空窗期，以及印度啟動反補貼調查所創造的競爭有利條件，集中行銷資源與產能主攻南亞基礎建設市場，透過簽訂長期合約鞏固市占。

2. 供應鏈分散策略：降低 AI 高階電子材料對「單一市場」的危險依賴

環氧樹脂與 PC 樹脂等高階材料是本月出口成長最強勁的引擎，亦是台灣塑化產業轉型升級的核心競爭力所在。然而，兩者對中國的出口依賴度分別高達 58.44% 與 55.20%，市場集中風險不容忽視。為確保此一高附加價值品項的出口動能得以持續，業者應積極將環氧樹脂與 PC 樹脂的拓銷目標延伸至東協科技製造新興聚落(如馬來西亞、越南)，深化在地認證與樣品送審流程，建立穩定的供應關係，逐步分散對單一市場的依賴，使台灣高階電子材料在全球 AI 供應鏈中的關鍵地位更加穩固。

3. 物流轉型策略：從「直銷美國」轉型為「供應近岸製造商」

美國市場大宗低毛利塑膠品的直接出口空間已呈明顯壓縮，然而北美供應鏈重組所帶來的新型態商機正逐步浮現。隨著墨西哥近岸外包製造持續擴張，當地對塑膠原料與半成品的採購需求同步成長，為台灣業者提供新的市場進入路徑。業者應積極評估與墨西哥近岸加工廠建立原料供應合作關係的可行性，將台灣塑膠原料或半成品導入當地製造環節，藉由美墨加協定(USMCA)關稅優惠框架間接服務美國終端市場，以更具韌性的供應鏈合作模式，取代過去高度依賴跨太平洋直銷的單一路線，開創對美出口的新格局。