

八月份紡織產業新訊

(期間：2025/07/01 ~ 2025/7/31)

紡織產業綜合研究所

發佈日期：2025 年 08 月 05 日

產業新訊摘要

➤ 川普關稅推升零售售價，品牌啟動多元調價策略

因應美國川普政府調高關稅，多家國際零售與時尚品牌陸續調整售價以因應成本壓力。研究顯示，服飾與鞋類價格已有上升趨勢。Macy's 與 Nike 分別透過部分吸收與階段性漲價因應，Uniqlo 則預告秋冬季商品將有調價動作。Shein 與 Temu 因稅務優惠受限已公告價格調整，並出現消費疲弱跡象。Target 則表明漲價為不得已選項，並強化在美與海外生產分散風險。整體而言，品牌正透過策略性調價與供應鏈重組應對關稅帶來的壓力。

➤ 美國 NIST 建置 AI 資料庫推進紡織品智慧回收

美國國家標準與技術研究院 (NIST) 正開發一項紡織品纖維「分子指紋」資料庫，協助提升布料分類效率與回收可行性。透過近紅外光譜分析，回收系統可識別各類純纖維與混紡布料，搭配 AI 演算法實現高通量自動分類，減少人力依賴。該資料庫名為 NIR-SORT，收錄 64 種布料的光譜特徵，此技術將有助於提升分選準確率，尤其針對複合纖維，提高回收效率並降低成本。

➤ 高值化產品推進 紡織業營運表現有望改善

紡織業者近年積極布局高值化產品，逐步顯現成效。福懋聚焦環保輪胎簾布，獲得國際客戶導入，出貨量預期增長；佳和複合材料切入車用市場，挹注整體營運；集盛則啟動 PA66 尼龍粒量產，盼改善本業虧損情況。隨著高階應用拓展，業者營收與獲利動能具觀察空間。

➤ Syre 攜手 Gap、Houdini 與 Target 推動再生聚酯應用擴大

聚酯紡織品回收新創公司 Syre 宣布與 Gap Inc、Houdini Sportswear 及 Target 建立合作夥伴關係，推動紡織品到紡織品的再生聚酯應用。Gap 預計每年採用 1 萬噸 Syre 再生聚酯切片，Houdini 則承諾三年內達半數聚酯來自 Syre。Target 也計劃將該材料導入其自有品牌商品中。Syre 由 Vargas 與 H&M 於 2024 年創立，正於越南與美國建置回收工廠，並致力於降低碳排放、擴大全球再生聚酯供應。

壹、國際總體情勢

一、全球今年經濟成長 IMF 上修預測值

- 國際貨幣基金 (IMF) 7 月 29 日發布最新經濟展望報告，鑑於中美貿易緊張緩解及金融環境寬鬆，將今明兩年全球經濟成長率預測，分別上調到 3% 和 3.1%，有別於 4 月大幅下修。
- IMF《世界經濟展望》(WEO) 更新報告，2025 全球經濟成長率由 4 月估值 2.8%，調高 0.2 個百分點至 3%；2026 年全球成長率預估，自 3% 調升至 3.1%。IMF 於 4 月時曾大幅下修今年成長率至疫情以來最低預估水準；但此次 7 月更新報告因經濟動能改善而重新上修。惟，今年全球經濟成長率雖獲上修，仍不及 2024 全年的 3.3%，以及疫情前的歷史平均值 3.7%。
- 先進經濟體今年成長率預估 1.5%，明年 1.6%。至於新興市場與發展中經濟體，2025 和 2026 年經濟成長率預測分別為 4.1%、4%，較 4 月估值上調 0.4 和 0.1 個百分點。
- 全球經濟龍頭美國今年成長率，預測各為 1.9%、2%，均較 4 月所估的 1.8%、1.7% 上修。IMF 預估，美國攸關減稅和支出的《大而美法案》通過後，料使財政赤字增加 1.5 個百分點，但關稅收入可抵銷其中一半。
- 全球第二大經濟體中國，今年成長率上調 0.8 個百分點到 4.8%，明年調升 0.2 個百分點至 4.2%。主要是基於中國今年上半經濟動能強過預期，加上中國關稅在中美貿易戰暫時休兵後大降。
- IMF 將歐元區今年成長率預估，調高 0.2 個百分點至 1%，明年預估 1.2% 與 4 月持平。IMF 首席經濟學家古林查斯 (Pierre-Olivier Gourinchas) 指出，今年全球經濟成長率分別上修到 3% 和 3.1%，歸因於經濟擴張比預期強，關稅比 4 月初公布的還低，加上金融環境較為寬鬆，包括美元走貶及部分管轄區財政擴張。
- 但 IMF 仍提出警告，全球經濟仍面臨幾大風險，像是美國關稅稅率可能彈高、地緣政治緊張及財政赤字擴大，因而推高利率，導致全球金融環境緊縮。

二、因應川普關稅，各大零售品牌將調漲售價

- 時尚品牌和零售商可透過三種方式來因應關稅提高所帶來的成本壓力：自行吸收成本、將費用轉嫁給供應商，或部分轉嫁給顧客。分析公司 DataWeave 最新研究發現，過去六個月間，服飾價格已上漲最多 2%，鞋類則近 4%。而數位批發平台 Joor 也預計品牌和零售商將平均調漲價格約 20%。以下是一些公開表示因關稅而不得不提高售價的知名企業。
- Macy' s (梅西百貨) - 儘管 Macy' s 百貨財務長 Adrian Mitchell 在 2025 年

五月表示，公司已從供應商取得部分折扣，並「自行吸收部分成本」，但 CEO Tony Spring 隨後仍表示，將對部分商品調漲售價，以填補資金缺口。他表示：「更高的售價正慢慢反映到體系中，我們對全年展望態度將更為謹慎。」此外，Mitchell 提到，公司正透過重新議價與取消訂單降低對中國的採購比例。截至上一財年結束時，約有 20% 的商品來源於中國。

- Nike -在 6 月表示將透過「精準性漲價」與「分階段實施」的方式，於今年秋季在美國市場調高部分產品售價，以抵銷預計增加的 10 億美元關稅成本。財務長 Matthew Friend 表示，中國目前約占 Nike 進口美國鞋類的 16%，他預計在 2026 財年底以前，將這一比重降至個位數。來自中國的進口商品將面臨 30% 的關稅（最高峰時關稅曾達 145%），而其他主要產地如柬埔寨（36%，原為 49%）、越南（20%，原為 46%）、印尼（19%，原為 32%）及泰國（36%）也同樣承擔高額關稅。
- Shein 與 Temu -這兩家中國的電子商務平台，2025 年 4 月 16 日發布幾乎相同的公告，告知消費者「由於全球貿易規則與關稅變動」，營運成本上升，售價將調漲。主因美國總統川普於 2025 年 4 月 3 日簽署行政命令，自 5 月 2 日起正式終止針對中國小額包裹商品免稅待遇（de minimis 條款-800 美元以下進口商品免稅通關）。The Washington Post（華盛頓郵報）對近 300 件女性時尚商品分析顯示，自 2024 年 11 月至 2025 年 5 月，Shein 的售價平均漲幅約 43%，相當於原本 5 美元左右的洋裝漲了 2 美元。Temu 則在 5 月表示，將透過「當地履約模式」加強招募美國賣家，以緩解價格上漲的衝擊。根據 Consumer Edge 的交易數據，截至 5 月 11 日當周，Shein 與 Temu 相較上年同期消費額分別下滑 10% 與 20%。儘管 Shein 在 6 月中略有回升，Consumer Edge 認為這主要來自 65 歲以上年長消費群回流，但年輕族群並未顯著貢獻；Temu 的困境則仍未改善。
- Target -執行長 Brian Cornell 在 2025 年 5 月曾表示，漲價將是「最後手段」，但「在面對關稅水準與各類可能演變的不確定性時，難度極高」。他指出，關稅只是 Target 眾多「龐大潛在成本」之一，其他挑戰還包括消費者不確定性，以及 DEI 政策（多元、平等與包容）調整所引發的強烈反彈。執行副總 Rick Gomez 補充，Target 半數商品來自美國，並正擴大在美國與中國以外國家的生產，以降低過度依賴高關稅的風險。
- Uniqlo - 日本快速時尚集團迅銷（Fast Retailing）旗下的 Uniqlo 在 7 月表示，將調高美國市場售價以減輕關稅衝擊。大多數 Uniqlo 商品於南亞和東南亞生產。財務長岡崎健志（Takeshi Okazaki）在季度財報會議中提到：「從秋冬季開始，關稅對我們的影響將非常明顯，我們無法全部自行吸收成本。」他並說明，公司將「對可調整的商品漲價，對不宜調整的商品則維持價格」，並最終以「穩健創造利潤的

永續經營」為核心。今年 5 月 31 日止三個月，迅銷營業利潤較去年同期小增 1.4% 至 1,467 億日圓(約 10 億美元)，低於市場預期的 1,538 億日圓；預估至 8 月底，該公司因已提前大量出貨，預估關稅影響將相對有限。

- Walmart - 沃爾瑪是首批在 2025 年 5 月警告關稅將導致漲價的零售商之一，此舉甚至引來總統川普在 Truth Social 上反擊，要求它「自己吞下關稅」並「別向顧客多收一毛錢」。執行長 Doug McMillon 說：「我們會盡力保持低價，但面對如此龐大且即便調降後仍相當高的關稅水準，以微薄的零售利潤來說，我們無法自行吸收所有成本壓力。」財務長兼執行副總裁 John David Rainey 也指出，電子產品、玩具與食品等品項將首當其衝。

貳、國際紡織產業動態

一. 美國 NIST 開發有助於提升紡織品與服裝回收效率的 AI 資料庫

- 位於美國馬里蘭州 Gaithersburg 的國家標準與技術研究院(National Institute of Standards and Technology, NIST) 正在開發一個資料庫，記錄用於生產紡織品的各種纖維之「分子指紋 (fingerprints)」，將有助於加速並提升回收中心對布料的分類效率。
- NIST 材料研究工程師 Amanda Forster 表示：「這項參考資料有助於改善分類演算法，並釋放高通量 (high-throughput) 自動分類的潛力，從而降低人工需求。這應該能減少成本並提升效率，使紡織品回收在經濟上更具可行性。」
- 在回收中心，工作人員通常使用發射近紅外線 (NIR) 輻射的手持設備，對衣物進行分類。該設備能測量多少輻射穿透或反射布料，並產生獨特的光譜圖樣，以識別衣物中的纖維種類。近紅外光譜技術也可應用於自動輸送帶系統，不過兩者都需要大量人力操作。因此，回收設備製造商越來越多地運用機器學習與人工智慧技術來提升分類演算法的表現。而訓練這些演算法的關鍵，就是需要高品質的參考資料。該資料庫名為「近紅外線原生與實際紡織品光譜」(Near-Infrared Spectra of Origin-defined and Real-world Textiles，簡稱 NIR-SORT)，由 NIST 建立，包含了 64 種不同布料的光譜「指紋」資料。這些指紋資料涵蓋：純纖維 (如：棉與聚酯 (PET))、混合纖維 (如：混合彈性纖維)、二手店收集的布料。
- 近紅外線掃描系統的製造商可以利用這個資料庫來訓練與測試分類演算法，進而提升機器效能。NIST 化學家 Katarina Goodge 表示：「當不同纖維的特性很接近時會造成分類困難，例如棉與麻。這代表它們的近紅外訊號也相似。同樣的情況也會發生在棉與聚酯混紡布料上。這是全新的纖維？還是兩種以上纖維的混紡？AI 有助於讓決策過程更準確。」

二. 農業廢棄物可望轉換為纖維素纖維

- 由瑞典查爾姆斯理工大學 (Chalmers University of Technology) 研究人員主導的一項研究發現，可以將農業廢棄物如，小麥稈與燕麥殼等副產品，轉化為可用於製作衣物的溶解漿 (dissolving pulp)，所需化學品比木質系的少，製程也更簡便。
- 棉花種植需大量用水，碳足跡也高。因此，紡織創新者一直在尋找其他纖維素來源。過去大多著眼於森林資源，如今可透過開發豐富的農業剩餘物-燕麥殼、小麥稈，甚至馬鈴薯渣和甜菜渣，不僅提高農業廢棄物的經濟價值，也降低對環境的影響。在研究試驗中，燕麥與小麥副產品在潔淨且可擴大規模的紡織漿生產中表現最佳。
- 研究團隊在其中一個步驟中使用「蘇打漿化 (soda pulping) 法」-以苛性鹼 (即氫氧化鈉) 煮沸原料，而非傳統製漿法 (如硫酸鹽法 Kraft pulping) 產生的含硫副產物，讓製程更永續。
- 查爾姆斯理工大學化學與化工系助理教授 Diana Bernin 表示：「苛性鹼不含有毒物質或對自然環境有害的物質。蘇打漿化法無法用於木材纖維，因此用小麥稈和燕麥殼來製作紡織漿，比以森林為基礎的纖維素需要的化學品更少，程序也更簡單，部分原因是它不需要像木材那樣進行切片與去皮等前處理。此外，當燕麥和小麥的生產副產品可以作為纖維素原料時，還能提高這些農作物的經濟價值。」
- Bernin 表示，其他農業廢棄物應可用類似方法加工。她正參與一個國際專案，探索更多潛在的替代原料。在尚未發表的研究中已成功用小麥和牧草渣 (press-cake) 製作出紡織纖維。

三. 英國放寬對開發中服裝生產國的貿易限制

- 英國政府推出新貿易措施，旨在惠及開發中國家，並建立更強大互利的貿易關係。這套新貿易措施是開發中國家貿易計畫 (Developing Countries Trading Scheme, DCTS) 的一部分，旨在簡化從其他國家進口商品的流程。將有助於降低服裝、食品和電子產品等必需品的價格，並支持經濟低迷市場的就業成長。
- 該平台的更新包括簡化原產地規則。英國政府在聲明中表示，這將使來自奈及利亞、斯里蘭卡和菲律賓等多達 65 個國家的數千種產品能夠免稅進入英國，即使這些產品包含來自亞洲和非洲各地的材料和零件。此次更新還確保了孟加拉和柬埔寨仍然可以向英國市場出口服裝，而無需承擔繁重的關稅。公告稱，這些改變將為英國企業開闢新的商業機會，使其能夠發展更具韌性的供應鏈，同時強化對新興供應來源地區的投資與合作潛力。
- 2025 年 7 月 14 日，英國政府官員在一場由商務貿易部和外交部合辦的招待會上，與商界領袖及各國大使交流。國際發展部部長 Jenny Chapman 表示：「全球南方的國家希望與英國建立不同的關係，不再只是接受援助，而是作為貿易夥伴與投資

對象。這些新規則將使開發中國家更容易與英國進行貿易。這對他們的經濟、對英國的消費者和企業都是好事。」英國貿易政策大臣 Douglas Alexander 也表示：「近幾十年來，貿易一直是全球數億人脫貧致富的關鍵因素，這項計畫將讓世界上一些最貧困的國家在無配額、無關稅的情況下，獲得進入英國消費市場的重要機會。自 2023 年 6 月啟動以來，這項開發中國家貿易計畫 (DCTS) 已創造了 160 億英鎊 (約 214 億美元) 的關稅節省。」

- 除了這些調整之外，英國政府還承諾向開發中國家的出口商提供更有針對性的支持，以促進其准入並幫助他們實現標準合規。此外，英國政府也將透過加強貿易協定，消除與服務貿易 (包括數位、法律和金融服務) 相關的障礙。
- 英國零售商如 Marks & Spencer 和 Primark 預期將從這些調整措施中受益。M&S 採購總監 Monique Leeuwenburgh 表示：「這項調整措施將讓我們能夠持續與孟加拉等關鍵合作夥伴保持長期且值得信賴的關係，為顧客提供一樣優質、具價格競爭力的服裝與居家產品。」Primark 代理執行長 Eoin Tonge 也對此計畫表示支持：「我們歡迎針對成衣原產地規則的 DCTS 調整措施，這項調整避免當國家從低度開發國家 (Least Developed Country status) 轉換身份時所面臨的『斷崖式』關稅風險。」他指出：「這將有助於我們在亞洲關鍵供應來源如孟加拉與柬埔寨，持續維持既有供應鏈策略。」英國時尚與紡織協會 (UKFT) 表示，這些調整措施將有利於英國本地時尚產業與受影響的國家。
- 斯里蘭卡成衣聯合協會論壇 (JAAF) 秘書長 Yohan Lawrence 則表示：「成衣出口國的產業領袖也樂於英國的貿易政策轉變。新規則允許在保有免關稅待遇的同時，擴大區域性原料採購，這是一項關鍵性突破。英國是我們的第二大服裝出口市場，這項調整措施將推動出口、支持生計，並幫助我們更公平地與全球競爭者競爭。」

參、臺灣紡織產業動態

一、世足賽助攻 紡織廠啖綠色運動商機

- 世界盃足球賽將於明年舉辦，國內運動服供應鏈訂單動能可望從第三季底啟動，包括遠東新、新纖、力麗、東隆興的回收綠色紡織品，已是多國服飾機能性布料的提供者，可望為業者創造綠色運動商機。
- 遠東新的回收綠色紡品如回收海洋聚酯紡織品，一直為 ADIDAS 等廠採用，過去幾年早已被歐洲足球盃、奧運參賽隊伍採用，以及美、法、加拿大等多個國家隊伍的運動衣布料供應商採用。目前遠東新綠色紡品比例高達 33% 以上，預期未來五年，每年成長率都會達二位數。
- 新纖指出，早在環保紗成為主流紡織品之前，就開始布局生產環保紗相關技術，

致力於開發採用環保原料的特殊聚酯纖維，成功成為世界盃足球賽指定球衣用紗的供應商。新纖固聚酯粒的營收中有 25% ~ 30% 來自綠色產品，在年產 21 萬公噸的泰國新廠加入產能下，預期在世足賽帶動下，再生聚酯接單量可望再提升。

- 力麗的回收環保聚酯纖維已成為全球主要運動品牌供應鏈的一環，力麗預期在全球淨零碳排的趨勢下，2026 年世足賽將有更多參賽國採用綠色、可回收材質運動衣，相關訂單商機將會從年底前陸續啟動。
- 東隆興以複合加工紗線、開發細丹尼龍 66 前染色紗、多樣環保素材加工紗等特殊加工產品爭取 Nike 等全球品牌廠下單。在世足賽的推動下，市場預期，東隆興年底的接單可望逐漸加溫。

二. 高值化產品發酵 紡織廠獲利添翼

- 紡織廠開發高值化產品成效顯現，福懋、佳和、集盛，預期今年在毛利及獲利能力上都有提升空間。
- 福懋的簾布事業部在今年第一季整體營收的營占比約 10%；在全球淨零碳排趨勢下，福懋輪胎簾布積極推廣海洋回收尼龍 6 環保簾布，並已獲得各主要自行車廠及輪胎廠重視並陸續採用。市場預估此項產品今年出貨量會有高成數的成長幅度，可望提高福懋簾布今年的獲利能力。
- 產業用布、機能性毛織物廠佳和，其複合科技材料產品在打入特斯拉供應鏈後，2024 年的稅後純益已有高達 4 成的成長。同時，佳和開發高端車用綠色內裝技術，切入奧迪、雙 B 等歐系豪車供應鏈，市場預期，可望為今年業績挹注新動能。
- 受中國大陸大量生產尼龍紡品並進行低價競爭影響，原絲產線稼動率下滑，導致集盛近三個季度以來紡織本業持續虧損。為因應市場壓力並推動產品升級，集盛已完成高值化產品尼龍 66 尼龍粒的產線建置，今年上半年出貨量已有明顯成長，預期下半年及明年出貨占比仍有提升空間，將有助於改善虧損狀態，挹注紡織本業營運績效。

三. 分散關稅衝擊 紡織廠赴美擴產

- 紡織廠為分散關稅衝擊，正積極考慮到美國設廠降低稅負，遠東新進行第三廠建廠計畫；新纖先設分公司，未來不排除投資當地工廠；光隆正評估在越南、印尼、孟加拉之後，在北美設立第四產地；宏遠持續穩定美國北卡布料工廠產線產能。
- 遠東新近年在美國持續有化纖廠 (PET)、瓶用酯粒廠的投資；遠東新指出，在美國設廠唯一的缺點就是設廠生產的投資成本太高。但考量其他地區對等關稅稅率及靠近市場，集團已進行美國第三廠的建廠計畫。該廠是與其他兩家公司合資，目前建造已完成 60%，等關稅確定，將在下半年確認要立刻啟動剩下 40% 的工程或其

他安排。

- 紡織業者認為，不管美國對等關稅稅率多少，對紡品輸美都是負擔。在「美國製造免關稅」的吸引下，若有機會、能力、成本許可，會考慮到美國設廠。
- 新纖即將在北美設立分公司，預計在第三季成立。新纖指出，目前北美市場占集團營收約 2 成內，設立據點後，有望加速拓展市場量能。雖然美國生產成本很高，但未來也不排除去美國投資當地既有工廠，免掉關稅負擔。不過整體規劃尚在討論中。
- 光隆正評估於北美設立第四個產地，考慮以設立辦公室或併購當地中小企業的方式切入市場，投資規模預估數百萬美元，最快在 2026 年啟動更具體的規劃作業，進一步強化全球供應鏈布局。面對關稅與匯率的雙重挑戰，將加快海外產地調整與投資步伐，強化生產彈性與全球布局多元化。

肆、新南向國家與中國大陸紡織產業動態

一. Syre 與 Gap、Houdini 和 Target 合作

- 丹麥聚酯紡織品回收新創公司 Syre 於 2024 年由 Vargas 和 H&M 投資成立，最近宣布越南可能是其首個超級回收工廠的所在地。
- Syre 近期與美國最大服裝零售商 Gap Inc、瑞典戶外品牌 Houdini Sportswear 及國際零售商 Target 等簽署策略合作夥伴協議，作為其商業化推進的一環，將共同推動回收再生聚酯纖維的應用。
- Gap Inc 與 Syre 合作，計劃每年利用 10,000 噸 Syre 再生聚酯切片。
- Houdini 則承諾在三年內將其聚酯纖維用量的 50% 使用 Syre 的回收再生聚酯纖維，這是其將紡織品到紡織品再生纖維作為其主要聚酯纖維來源的目標之一。
- Target 亦正與 Syre 合作，將紡織品到紡織品的再生聚酯纖維融入該公司自有品牌的精選產品中
- Syre 的目標是在世界各地建立聚酯紡織品回收工廠，與基於原生化石燃料的聚酯相比，二氧化碳排放量可減少 85%。該公司還在美國北卡羅來納州建造一座所謂的「藍圖」工廠，目標是從 2026 年起每年生產多達 10,000 公噸的再生聚酯。

二. Circ 與中國三友化纖合作，加速中國再生 Lyocell 纖維產業化

- 美國紡織品回收新創公司 Circ 與中國唐山三友集團旗下的三友化纖達成合作，共同擴大中國在再生纖維素纖維（尤其是 lyocell 纖維）的應用。三友化纖將在未來五年內向 Circ 在法國 Saint-Avoid 首座商業化工廠採購紙漿。
- 該造價 5 億美元的工廠預計於 2028 年投產，年處理紡織廢料能力可達 70,000 噸。該工廠能處理大量混紡紡織品廢料，包括佔全球紡織廢料大宗的棉與聚酯混紡紡織

品。同時，雙方合作將生產再生纖維素纖維原料的 lyocell 短纖。

- 此項夥伴關係凸顯了協同合作對於有效推動紡織品回收技術規模化的重要性。三友化纖承諾，也將確保其客戶在可持續產品需求日增之際，能夠穩定取得 Circ lyocell 纖維，並幫助品牌實現供應鏈多元化。

三. 越南在美國服裝進口占比提升，中國占比持續下滑

- 根據美國國際貿易委員會分析，2025 年 5 月美國服裝進口總值為 56 億美元，較去年同期下降 6.9%。主要進口來源國以越南的表現最為突出，進口總值年增 19.1%，達 12 億美元，市占率攀升至 21.7%，高於中國的 9.9%，而中國進口值大減 52%，僅 5.56 億美元，創十年新低。
- 其他主要供應國表現如下：孟加拉：年減 4.2%，為 5.48 億美元；印度：年增 5.7%，達 4.61 億美元；印尼：年增 6%，至 2.9 億美元；柬埔寨：年增 9.5%，至 2.95 億美元；巴基斯坦：大幅年增 34%，至 2.1 億美元；墨西哥：年增 12.2%，至 2.58 億美元；宏都拉斯：年減 28%，至 1.62 億美元
- 本次變化凸顯三項趨勢：
中國市占下降，供應鏈多元化成形 - 在美國對等關稅政策的影響下，此成本壓力促使品牌將部分採購移轉至其他地區，特別是東南亞國家。
亞洲新興供應國具承接力 - 印度、印尼、柬埔寨與巴基斯坦等地逐漸吸納自中國轉出的訂單，顯示亞洲供應網正朝向更為分散的結構發展。這些國家也加強改善產線彈性與永續規格，以對應品牌要求。
近岸外包尚未全面啟動 - 原先被視為具潛力的「近岸外包」策略正面臨新挑戰，墨西哥儘管在上半年因關稅較低而進口表現穩健，但 7 月起適用的新對等關稅提高 30%，已對其成本優勢構成壓力；導致美國品牌對基本品項（如棉 T 恤）的採購動能明顯轉弱。在關稅政策快速變動的背景下，近岸外包雖有地理與交期優勢，卻難以持續吸引品牌轉單，仍受限於價格競爭力與產品彈性配置的不足。
- 隨著新一輪關稅措施陸續公布與實施，未來數月的政策走向仍存在高度不確定性。此次進口變化顯示品牌加快布局多元採購策略，面對不確定性上升的貿易環境，供應鏈應更積極調整佈局方向，強化區域間彈性，以因應後續可能變化的政策壓力與市場需求。

附錄一、重要紡織原物料現貨價、合約價

重要紡織原物料現貨價格表

時間：2025/07/18

紡織原物料	中國大陸現貨價格	亞洲現貨價格
PX	--	837美元/噸 (↗)
PTA	4,715人民幣/噸 (↗) (659美元/噸)	621美元/噸 (↘)
EG	4,440人民幣/噸 (↗) (621美元/噸)	517美元/噸 (↗)
聚酯切片 (纖維級) (中國大陸華東地區, 出廠價)	5,825人民幣/噸 (↗) (815美元/噸)	820美元/噸 (↘)
聚酯FDY 150D (亞洲: 台灣大盤價-月價)	6,750人民幣/噸 (↘) (944美元/噸)	47新台幣元/公斤 (→) (1,596美元/噸)
RPET Fibre (中國大陸RPET-月價)	5,800~6,400人民幣/噸 (↘)	--
CPL	8,600~8,850人民幣/噸 (↗) (1,203~1,238美元/噸)	1,030~1,070美元/噸 (↘)
己二酸	6,750~7,200人民幣/噸 (↘) (944~1,007美元/噸)	950~1,390美元/噸 (↗)
耐隆6切片 (高速紡, 半光)	9,000~10,200人民幣/噸 (↘) (1,259~1,427美元/噸)	1,210~1,300美元/噸 (→)
耐隆6 FDY 70D (亞洲: 台灣大盤價-月價)	12,600~13,000人民幣/噸 (→) (1,762~1,818美元/噸)	64新台幣元/公斤 (→) (2,173美元/噸)
棉花指數 (週平均)	15,346人民幣/噸 (↗) (2,146美元/噸)	78.98美分/磅 (↗) (1,741美元/噸)

1.匯率: (1)中國人民銀行週末前匯率中間價, 人民幣:美金=7.150:1; (2)台灣銀行週末前即時匯率, 新台幣:美金=28.45:1

2.箭頭符號表示相較於上週價格之本週價格走勢。「↗」表示相較於上週價格, 本週價格呈現上漲; 「→」表示相較於上週價格, 本週價格呈現持平; 「↘」表示相較於上週價格, 本週價格呈現下跌。

資料來源: 情報贏家; 紡織綜合所整理, 2025.07.22

國際原物料合約價

單位: 美元/公噸, 標示*者為人民幣元/公噸

產品		2025年01月	2025年02月	2025年03月	2025年04月
PX	亞洲結算價CFR	866	881	839	755
	亞洲報價CFR	830-898	863-895	815-863	700-855
MEG	亞洲報價CFR	646-840	650-850	624-850	582-830
	中國大陸合約出廠價*	4,945	4,880	4,700	4,490
CPL	台灣進口合約價CFR	1,493	1,440	1,460	1,360
	中國大陸進口合約價CFR	1,350-1,430	1,350-1,430	1,300-1,350	1,230-1,280
己二酸	亞洲合約價	1,060-1,210	1,050-1,220	1,010-1,200	960-1,100

註: **為暫定價格

資料來源: 紡織綜合所整理, 2025.05

附錄二、聚酯纖維、耐隆纖維現貨價格

聚酯纖維現貨價格

	聚酯 POY 115D 大盤價	聚酯 POY 150D/48F 化纖價格 指數	聚酯 FDY 150D 大盤價 (月價)	聚酯 FDY 68D/24F 化纖價格指 數	聚酯 FDY 150D/96F 桐鄉新鳳鳴 出廠價	聚酯 DTY 75D 大盤價 (月價)	聚酯 DTY 150D 大盤價 (月價)	聚酯 DTY 150D/48F 化纖價格指 數
銷售地區	台灣- 元/公斤	中國大陸- 人民幣/噸	台灣- 元/公斤	中國大陸- 人民幣/噸	中國大陸- 人民幣/噸	台灣- 元/公斤	台灣- 元/公斤	中國大陸- 人民幣/噸
2025/05/02	41	--	49	--	7,200	61	51	--
2025/05/09	41	6,550	49	6,675	7,200	61	51	7,750
2025/05/16	41	7,050	49	7,300	7,500	61	51	8,200
2025/05/23	41	7,050	49	7,300	7,550	61	51	8,200
2025/05/30	41	7,000	49	7,300	7,550	61	51	8,200
2025/06/06	40	6,925	48	7,225	7,550	60	50	8,200
2025/06/13	40	6,975	48	7,225	7,600	60	50	8,175
2025/06/20	40	7,200	48	7,500	7,750	60	50	8,450
2025/06/27	40	7,075	48	7,375	7,800	60	50	8,325
2025/07/04	39	6,900	47	7,100	7,800	59	49	8,200
2025/07/11	39	6,650	47	6,875	7,550	59	49	7,900
2025/07/18	39	6,525	47	6,750	7,500	59	49	7,800

註：歷史價格變化圖請參閱附件

資料來源：情報贏家，紡織綜合所整理，2025.07.22

耐隆纖維現貨價格

亞洲	耐隆6絲 FDY 70d/24f		耐隆6絲, 半光 FDY 70d(月價)	耐隆6絲 DTY 70d/24f		耐隆6絲 DTY 70d (月價)	耐隆6絲 POY 85d/24f		耐隆6絲 POY 85d (月價)	耐隆66絲 840d	
貿易方式	現貨DEL(中國)		台灣大盤價	現貨DEL(中國)		台灣大盤價	現貨DEL(中國)		台灣大盤價	現貨DEL(中國)	
單位	人民幣/噸		新台幣/公 斤	人民幣/噸		新台幣/公 斤	人民幣/噸		新台幣/公 斤	美金/噸	
價格類型	低	高	平均	低	高	平均	低	高	平均	低	高
2025/05/16	12,900	13,500	67	13,800	15,400	84	11,800	12,600	64	2,050	2,950
2025/05/23	12,900	13,400	67	14,200	15,600	84	12,000	12,800	64	2,050	2,950
2025/05/30	12,900	13,400	67	14,000	15,600	84	11,800	12,800	64	2,050	2,950
2025/06/06	12,900	13,300	65	14,000	15,500	83	11,800	12,700	63	2,000	2,900
2025/06/13	12,900	13,200	65	14,000	15,500	83	12,000	12,700	63	2,000	2,900
2025/06/20	12,600	13,100	65	14,000	15,700	83	12,000	12,800	63	2,000	2,900
2025/06/27	12,700	13,200	65	14,000	16,000	83	12,000	13,100	63	2,000	2,900
2025/07/04	12,700	13,200	64	14,000	16,000	82	12,000	13,100	62	2,000	2,900
2025/07/11	12,600	13,000	64	13,800	15,500	82	11,800	12,600	62	2,000	2,900
2025/07/18	12,600	13,000	64	13,800	15,500	82	11,600	12,600	62	2,000	2,900

註：1. 原耐隆66絲DTY70d/68f改為提供耐隆66絲840d之價格 2. 歷史價格變化圖請參閱附件。

資料來源：情報贏家，紡織綜合所整理，2025.07.22