





《新聞稿》

2020 下半年臺灣採購經理人營運展望調查

發布記者會

中華經濟研究院提供 2020年12月30日

為有效預判未來半年國內外經濟情勢與產業狀況,讓各界掌握更即時的產業訊息及總體經濟脈動,國家發展委員會與中華經濟研究院自 2013 年 6 月起,每半年進行一次「臺灣採購經理人營運展望調查」,2015 年 12 月更納入非製造業廠商調查範圍,調查項目包含:營運狀況、利潤率、僱用人數、資本支出、採購價格、進出口數量、產能利用率以及對總體經濟情勢的看法等。營運展望問卷設計保留 PMI/NMI 調查精神,題目均與過去半年(前期)或未來半年(下期)進行相對性比較,讓受訪者在「較佳」、「持平」與「較差」三個選項中勾選,部分題目則讓受訪者填寫變動百分比。

以下節錄「2020下半年臺灣採購經理人營運展望調查」之重要內容:

一、 2020 下半年與 2020 上半年相比(已實現狀況)

製造業 2020 下半年營運狀況較 2020 上半年好轉,利潤率亦較 2020 上半年上升(高於 50.0%),營運狀況擴散指數與利潤率擴散指數各為 74.6%與 61.1%,各較前期大漲 50.3 與 34.3 個百分點。同時,製造業 2020 下半年僱用人數較 2020 上半年擴張,指數躍升 10.6 個百分點至 54.9%。平均而言,製造業 2020 下半年平均較 2020 上半年增加 0.29%的僱用人數。惟製造業之採購價格指數中斷連續 3 期下降轉為上升(指數高於 50.0%),指數躍升 28.3 個百分點至 70.0%。平均而言,2020 下半年製造業之採購價格較 2020 上半年增加 4.75%。

以內需為主的非製造業 2020 下半年不僅營運狀況較 2020 上半年好轉,利







潤率亦較 2020 上半年上升(高於 50.0%),營運狀況擴散指數與利潤率擴散指數 各為 71.9%與 56.5%,各較前期大漲 37.0 與 23.8 個百分點。非製造業 2020 下半年僱用人數亦持續較上半年擴張,且指數攀升 5.4 個百分點至 56.3%。非製造業僱用人數平均較 2020 上半年約增加 0.90%。惟非製造業之採購價格指數亦由下降轉為上升(指數高於 50.0%),指數攀升 8.9 個百分點至 58.3%。平均營業、銷售成本較 2020 上半年增加 3.51%。

二、 2021 上半年與 2020 下半年相比(廠商預估資料)

隨著 2020 下半年營運狀況表現較 2020 上半年好轉,製造業與非製造業皆預期 2021 年上半年營運狀況將持續較 2020 年下半年改善,營運狀況擴散指數分別為 66.9%與 62.2%。儘管 2021 上半年製造業營運狀況指數高達 66.9%,預期 2021 年上半年營運狀況將持續較 2020 年下半年改善的家數比例高達 46.9%,僅 13.1%認為會較差;但製造業 2021 年上半年利潤率擴散指數僅 54.6%,僅 32.0%訪廠商預估利潤率將改善,且仍有 22.9%廠商認為利潤率將變差。非製造業 2021 上半年營運狀況指數雖亦高達 62.2%,且有 38.9%受訪者預期 2021 上半年營運狀況將持續較 2020 年下半年改善,僅 14.6%認為會較差;但非製造業僅 26.3%認為 2021 上半年利潤率將好轉,仍有 21.1%業者預期利潤率將較 2020 年下半年差,致使 2021 年上半年利潤率擴散指數僅 52.6%。

在出口表現方面,製造業受訪廠商中共有 54.2%預期 2021 上半年出口數量將較 2020 下半年「增加」,但同時亦有 14.1%受訪廠商預期出口數量將「減少」。非製造業有出口業務的廠商中,有 45.6%預期 2021 上半年出口將較 2020 下半年增加,但仍約有 23.3%受訪廠商預期出口將減少。







三、 當前營運狀況與總體經濟議題

在重要總體經濟情勢議題方面,**製造業**與**非製造業**皆最關切「武漢肺炎疫情走勢」,分別約有 72.0%與 76.9%受訪廠商勾選;其次為「匯率波動」,分別約有 65.8%與 44.5%受訪廠商勾選;「美中貿易紛爭後續發展」則為第三關切之總經議題,勾選比例各為 60.0%與 42.5%。其中,**非製造業**之「匯率波動」,為 2018下半年以來首次進入至前三關切總經議題。(詳圖 1、圖 2)

針對近期輿論關切的總經議題「武漢肺炎對臺灣產業之衝擊與因應策略」,中經院亦設計相關題目對國內製造業與非製造業廠商進行調查。調查結果顯示,製造業中有 57.5%表示因武漢肺炎疫情而遭受「負面衝擊」,有 27.3%表示因疫情而獲「正面受益」,其中有 10.6%的製造業廠商回報同時受到正、負面影響。非製造業中則有 49.8%受訪廠商因疫情遭受「負面衝擊」,有 25.1%廠商獲「正面受益」,9.3%的非製造業廠商同時受到正、負面影響。

在遭受負面衝擊的製造業廠商中,超過八成的廠商受到「營業收入減少」(84.8%)與「客戶需求下降」(82.9%)之衝擊,將近八成遭受「原物料價格波動」(79.1%)。勾選比例第四、五的衝擊層面分別為「物流與運輸中斷」(65.8%)與「供應來源中斷」(47.5%)。其餘衝擊層面依照勾選比例排序為「企業營運資金吃緊」(32.3%)、「延後或暫緩新產品及技術開發」(31.6%)、「公司或組織暫時停止營運」(28.5%)、與「減薪或減班休息(無薪假)」(26.6%)。製造業因疫情遭受負面衝擊的家數比例雖遠低於2020年7月預估之比重(78.4%),但前五大衝擊層面預估2021年才能恢復或好轉的企業家數比例增加至40.0%~50.0%左右。(詳圖3)

在遭受負面衝擊的**非製造業**廠商中,超過八成的廠商遭逢「營業收入減少」 (87.8%)與「客戶需求下降」(85.4%)之衝擊,超過七成廠商反映「營運成本 攀升」(72.4%)。勾選比例排名第四至六的衝擊層面分別為「企業營運資金吃緊」





(53.7%)、「供應來源中斷」(45.5%)與「物流與運輸中斷」(43.9%)。其餘依 勾選比例排序為「延後或暫緩新產品及技術開發」(43.9%)、「公司或組織暫時 停止營運」(39.0%)與「減薪或減班休息(無薪假)」(35.8%)。值得注意的是, 各產業受負面衝擊的家數比例多低於 7 月調查值,顯示下半年較預期改善,惟 「其他非製造業」之「暫停營運」與「無薪假」之比例並未明顯下降(多為邊 境管理相關之旅遊代訂與休閒娛樂業)。(詳圖 4)

全體製造業與非製造業分別約有 83.3%與 71.7%受訪企業已經或計劃採行措施以因應武漢肺炎造成之衝擊。幾乎全體有採取措施的製造業與非製造業廠商皆選擇了「內部營運或風險控管機制或措施」,比例皆為 98.3%。採取「內部營運或風險控管機制或措施」,比例皆為 98.3%。採取「內部營運或風險控管機制或措施」的業者中,製造業最多廠商採取的前三措施依序為「增加防疫用品採購」(61.3%)、「禁止出遊出差」(60.9%)與「啟動應變小組/制定應變計畫」(56.4%)。非製造業依序則為「增加防疫用品採購」(67.2%)、「啟動應變小組或制定應變計劃」(55.7%)與「分區上班或產線分流」(49.4%)。值得一提的是,在採取「內部營運或風險控管機制或措施」的製造業與非製造業中,選擇「裁員」的比例皆不超過一成,佔比分別為 2.2% 與 8.0%。(詳圖 5)

採取因應措施的**製造業**亦有超過八成選擇「調整採購供應或存貨管理措施」(90.0%),勾選比例前三措施依序為「盤點供應商產能或開工狀況」(62.1%)、「開發第二或次要供應商」(61.7%)與「調高安全庫存」(54.4%)。約有 72.9%的**製造業**廠商選擇「開發或調整商業模式、產品、技術或服務」,相關因應措施依序為「導入遠距上班制度或軟體」(61.1%)、「分散製造或全球布局」(41.3%)與「建置自動化或無人工廠」(26.3%)。(詳圖 6)

採取因應措施的**非製造業**排序第二的因應策略則為「開發或調整商業模式、產品、技術或服務」(72.9%),而勾選「調整採購供應或存貨管理措施」





者約50.3%。採取「開發或調整商業模式、產品、技術或服務」的**非製造業**廠商中,最多廠商採取之措施依序為「導入遠距上班制度或軟體」(72.9%)、「既有商品或服務建立 B2C 之線上銷售平台」(24.0%)與「新增部門、開發新商業模式或產品」(20.2%)。採取「調整採購供應或存貨管理措施」的**非製造業**者,最多人勾選的前三措施依序則為「盤點供應商產能或開工狀況」(42.7%)、「減少存貨降低持有風險」(41.6%)與「調高安全庫存」(37.1%)。(詳圖7)

針對近期輿論關切議題「臺灣產業供應鏈重組與轉移趨勢」,中經院亦設計相關題目對國內製造業與非製造業廠商進行調查。調查結果顯示,製造業與非製造業中分別約有 39.7%與 17.8%受訪企業所屬「產業供應鏈」有重組趨勢。製造業重組動機勾選比例前三依序為「開發在地或次要供應商」(64.2%)、「提升供貨彈性」(51.4%)與「縮短運輸與前置時間」(32.1%)。非製造業重組動機勾選比例前三依序為「縮短運輸與前置時間」(52.2%)、「提升供貨彈性」(50.0%)、「開發在地或次要供應商」(47.7%)與「接近消費者、提升客戶服務品質與效能」(47.7%)並列第三。(詳圖 8、圖 9)

製造業與非製造業中分別約有 28.7%與 17.4%受訪企業已經或計畫改變投資、遷廠與新設服務據點策略。其「形式」之占比,製造業與非製造業勾選比例排序皆一致依序為「新增或建立生產中心(如工廠)」、「新增或開發當地供應商或供貨來源」與「新增或建立採購據點、辦公室或中心」。(詳圖 10)

針對攸關內需消費的總經議題「終端消費者(End consumers)需求」與「旅遊禁令(Travel ban)」,中經院亦有設計相關題目進行調查。調查結果顯示,高達 42.5%非製造業受訪企業表示 2020 年終端消費者的消費意願較 2019 年減少,擴散指數僅 44.4%。非製造業廠商亦預估「旅遊禁令」致使 2020 全年營收將較2019 年平均減少 6.61%,擴散指數僅 41.1%。(詳圖 11、圖 12)







儘管疫情致使製造業與非製造業上半年表現不如預期,展望未來一年營運 製造業與非製造業皆認為未來一年營運展望將較目前佳,擴散指數分別為 76.2% 與 65.2%。





總體經濟情勢議題(可複選) - 製造業



國際能源及原物料價格:53.1%

兩岸關係:47.3%

美國經濟走勢: 37.8%

中國大陸經濟走勢: 36.4%

勞動成本與人力資源短缺:34.5%

美國總統選後新局勢:29.5%

RCEP完成簽署:16.4%

勞動法規:13.5%

歐美央行利率政策:10.9%

電力供應的穩定性:10.5%

智慧科技與創新商業模式之興起:10.2%

國內房地產走勢:5.8%

SMit 社团法人中華採購與供應管理協會

(中華經濟研究院

圖 1 受訪廠商較重視之總體經濟情勢議題(可複選)—製造業

總體經濟情勢議題(可複選) - 非製造業 武漢肺炎 兩岸關係:40.9% 疫情走勢 勞動成本與人力資源短缺:34.4% 76.9% 美國經濟走勢:28.3% 中國大陸經濟走勢:27.9% 國際能源及原物料價格:26.3% 美國總統選後新局勢:25.5% 匯率波動 勞動法規:25.5% 44.5%智慧科技與創新商業模式之興起:20.6% 2020年上半年調查僅 國內房地產走勢:19.8% 27.3%非製造業廠商勾 歐美央行利率政策:10.5% 「美中貿易紛 選「匯率波動」,為 2018下半年以來首次 RCEP完成簽署: 8.1% 爭」後續發展 進入前三名。 42.5%電力供應的穩定性: 3.2% SMit 社团法人中華採購與供應管理協會 國家發展委員會 NATIONAL DEVELOPMENT COUNCIL 企中華經濟研究院

圖 2 受訪廠商較重視之總體經濟情勢議題(可複選)—非製造業





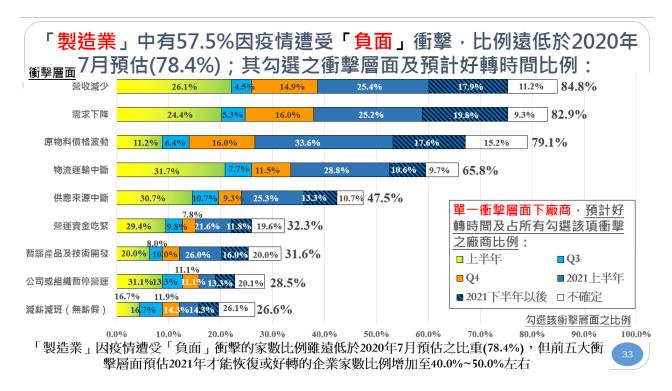


圖 3 因疫情遭受負面衝擊層面及預計好轉時間比例一製造業

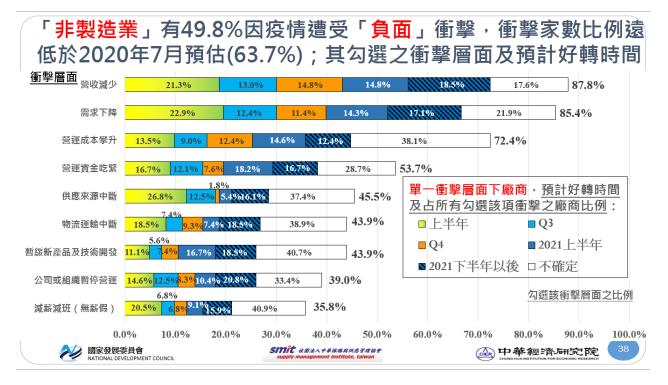


圖 4 因疫情遭受負面衝擊層面及預計好轉時間比例一非製造業





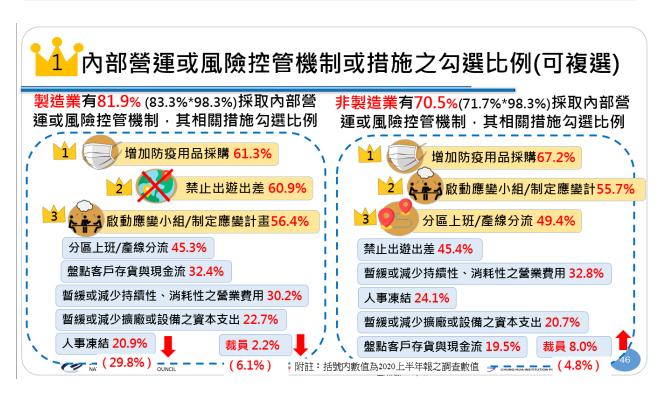


圖 5 因應武漢肺炎採取之內部營運或風險管控機制或措施之勾選比例一製造業與 非製造業

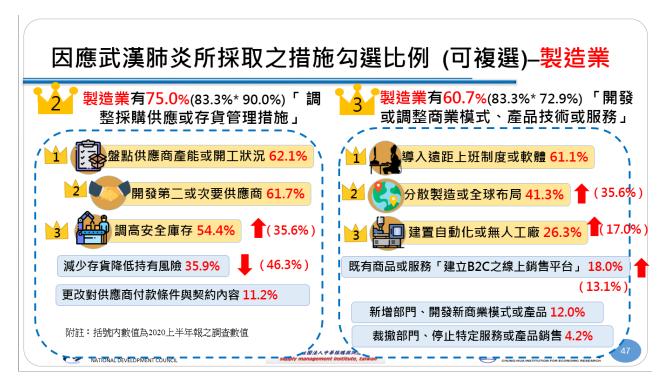


圖 6 其他因應武漢肺炎所採取之措施勾選比例一製造業





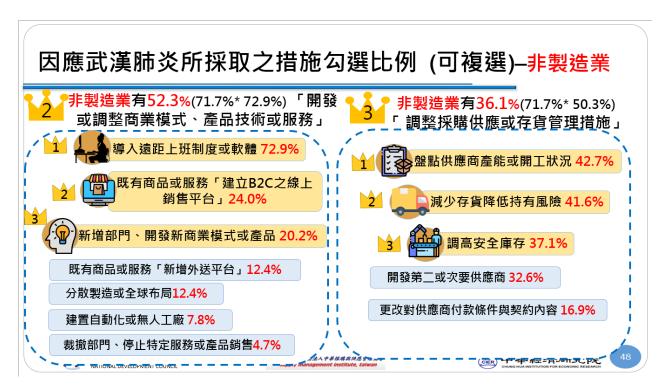


圖7其他因應武漢肺炎所採取之措施勾選比例一非製造業

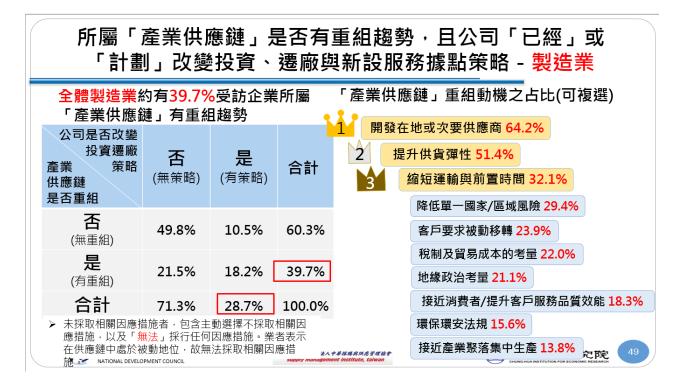


圖 8 產業供應鏈重組趨勢與動機一製造業



施 MATIONAL DEVELOPMENT COUNCIL





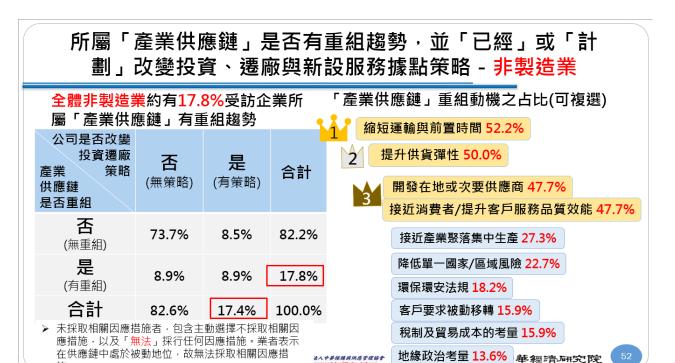


圖 9 產業供應鏈重組趨勢與動機一非製造業



圖 10 受訪廠商轉移或佈局形式之占比





與2019全年相比,2020全年終端消費者的消費意願

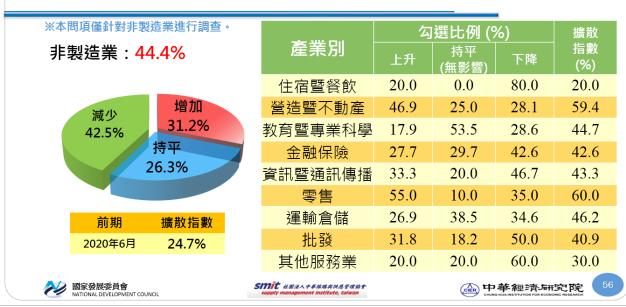


圖 11 2020 全年終端消費者的消費意願

與2019全年相比,疫情致使各國陸續實施「旅遊禁 令」(Travel ban)後·對2020年全年營收影響幅度 勾選比例(%) 平均 個別廠 ※本問項僅針對非製造業進行調查。 增減 商最大 擴散指 產業別 持平 非製造業:41.1% 增加 減少 減少幅 數(%) 幅度 (無影響) (%) 度(%) 增加 60.0 -22.7 減少 20.0 20.0 -85.0 30.0 住宿暨餐飲 8.5% 26.3% 12.5 75.0 12.5 -1.3 -45.0 50.0 營造暨不動產 持平 -30.0 17.9 -2.3 44.6 7.1 75.0 教育暨專業科學 65.2% 0.0 87.2 12.8 -1.3 -30.043.6 金融保險 -2.3 6.7 86.6 6.7 -50.0 50.0 資訊暨通訊傳播 -10.052.5 零售 20.0 65.0 15.0 1.0 **-6.61**% 0.061.5 38.5 -8.4 -68.6 30.8 運輸倉儲 34.1 -3.4 批發 13.6 52.3 -30.039.8 32.0 60.0 -34.4 -100.024.0 8.0 其他服務業 | 國家發展委員會 SMit 社团法人中华探聘探供感管理协会 企中華經濟研究院

圖 12「旅遊禁令」對 2020 全年營收影響幅度

中華經濟研究院

2020下半年臺灣採購經理人營運展望調查發布記者會

日 期:民國 109 年 12 月 30 日(星期三)

時 間:上午 10:00-12:00

地點:中華經濟研究院蔣碩傑國際會議廳

(台北市大安區長興街75號)

主持人:

中華經濟研究院 張傳章 院長

報告人:

臺灣金融研訓院 吳中書 董事長

列席者:

國家發展委員會 高仙桂 副主委

中華經濟研究院 王健全 副院長

中華採購與供應管理協會採購與供應研究中心 賴樹鑫 執行長

中央研究院經濟研究所 簡錦漢 研究員

國立東華大學財務金融學系 林金龍 教授

中華經濟研究院第三研究所 陳馨蕙 助研究員