

## 《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 年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 年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 年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 年下半年增加，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」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畫」(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

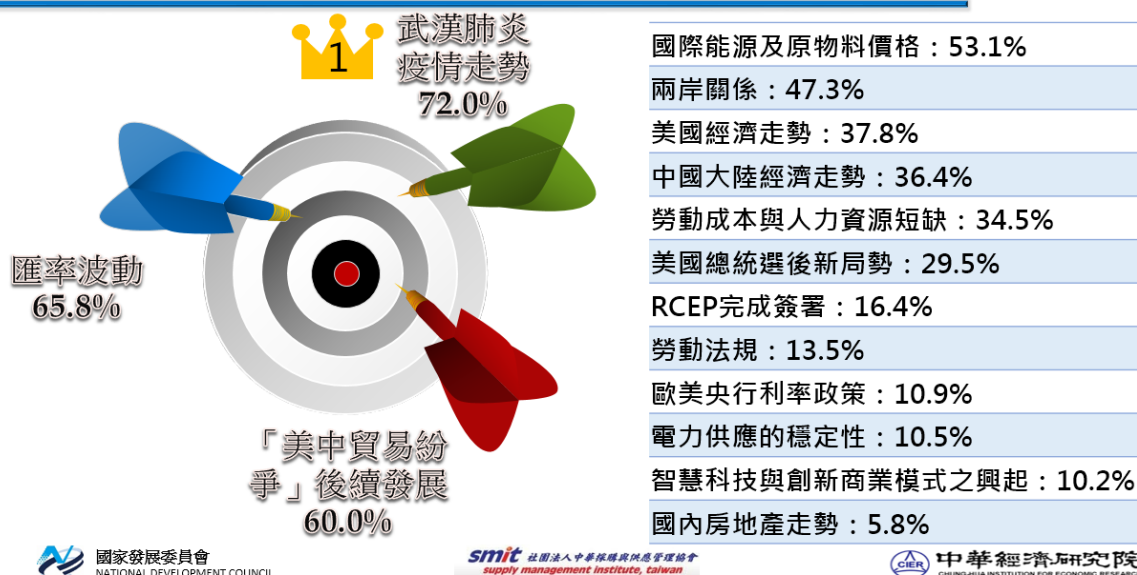


圖 1 受訪廠商較重視之總體經濟情勢議題（可複選）—製造業

## 總體經濟情勢議題(可複選) - 非製造業

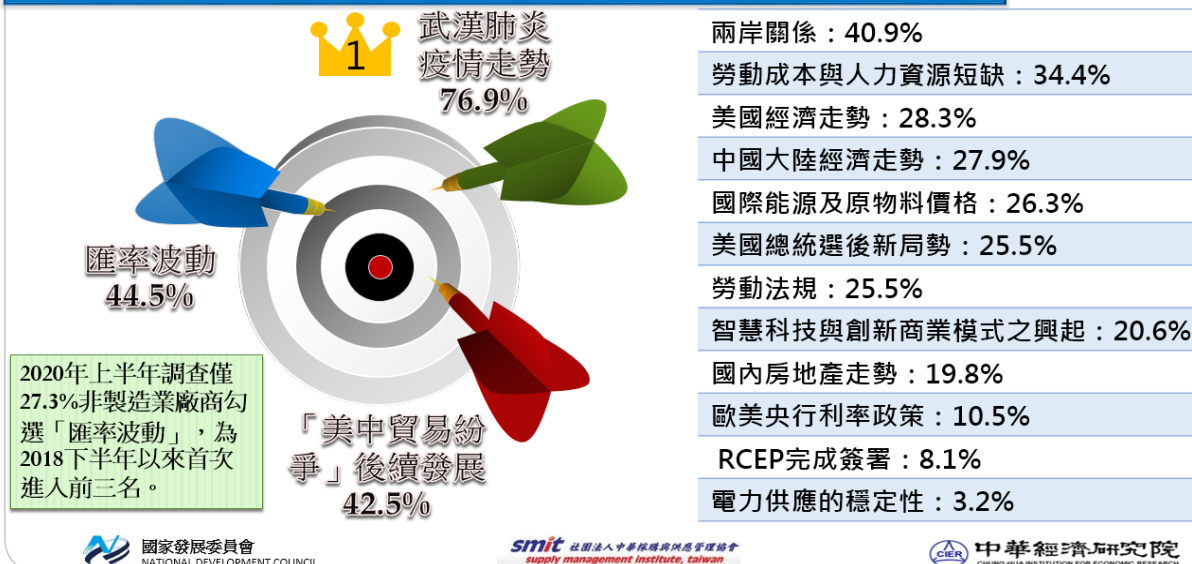
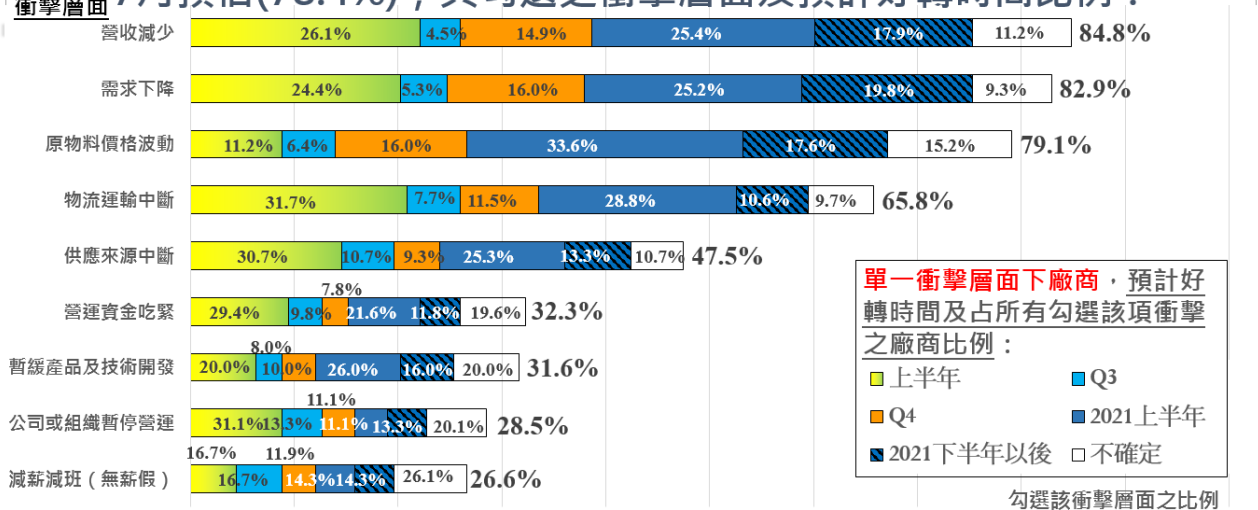


圖 2 受訪廠商較重視之總體經濟情勢議題（可複選）—非製造業

資料來源:中華經濟研究院第三研究所，2020 下半年臺灣採購經理人營運展望調查

「**製造業**」中有57.5%因疫情遭受「**負面**」衝擊，比例遠低於2020年7月預估(78.4%)；其勾選之衝擊層面及預計好轉時間比例：



「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

圖 3 因疫情遭受負面衝擊層面及預計好轉時間比例—製造業

「**非製造業**」有49.8%因疫情遭受「**負面**」衝擊，衝擊家數比例遠低於2020年7月預估(63.7%)；其勾選之衝擊層面及預計好轉時間

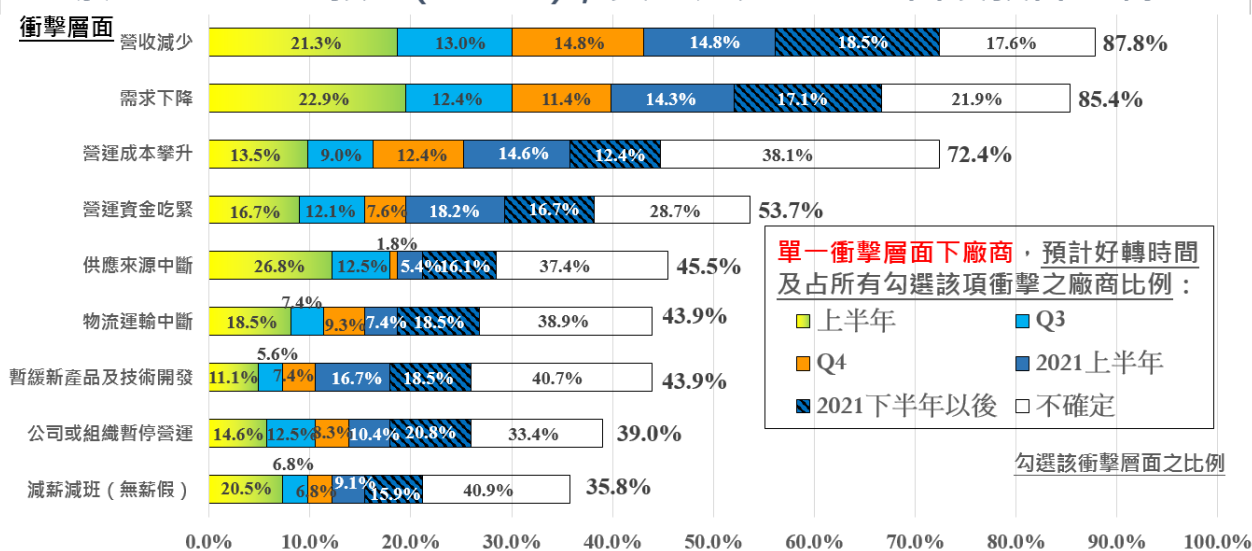


圖 4 因疫情遭受負面衝擊層面及預計好轉時間比例—非製造業

資料來源:中華經濟研究院第三研究所，2020 下半年臺灣採購經理人營運展望調查

## 1 內部營運或風險控管機制或措施之勾選比例(可複選)

製造業有**81.9%** (83.3%\*98.3%)採取內部營運或風險控管機制，其相關措施勾選比例

非製造業有**70.5%** (71.7%\*98.3%)採取內部營運或風險控管機制，其相關措施勾選比例

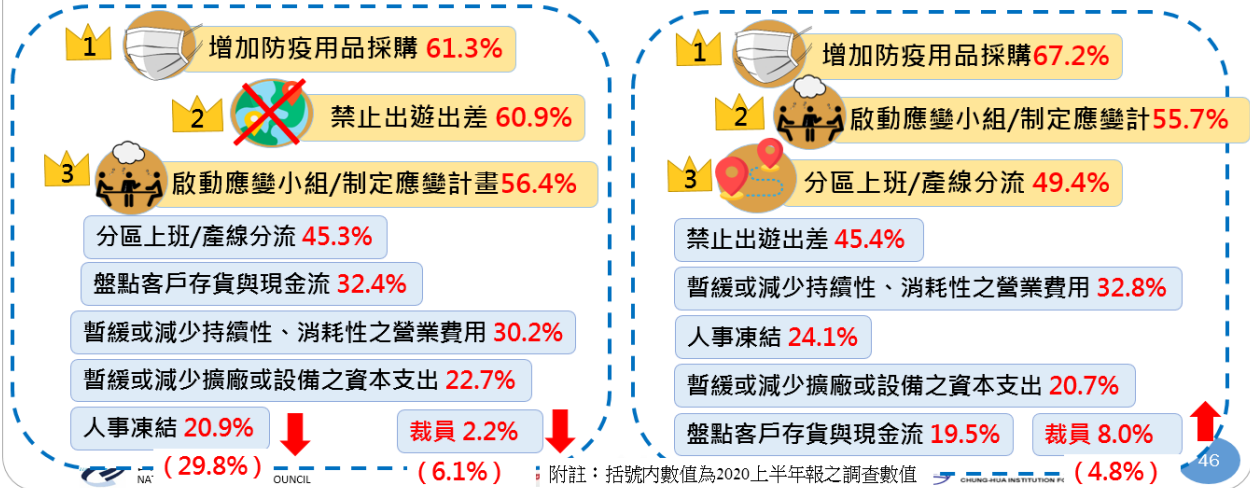


圖 5 因應武漢肺炎採取之內部營運或風險管控機制或措施之勾選比例—製造業與非製造業

## 因應武漢肺炎所採取之措施勾選比例 (可複選)—製造業

2 製造業有**75.0%** (83.3%\* 90.0%)「調整採購供應或存貨管理措施」

3 製造業有**60.7%** (83.3%\* 72.9%)「開發或調整商業模式、產品技術或服務」

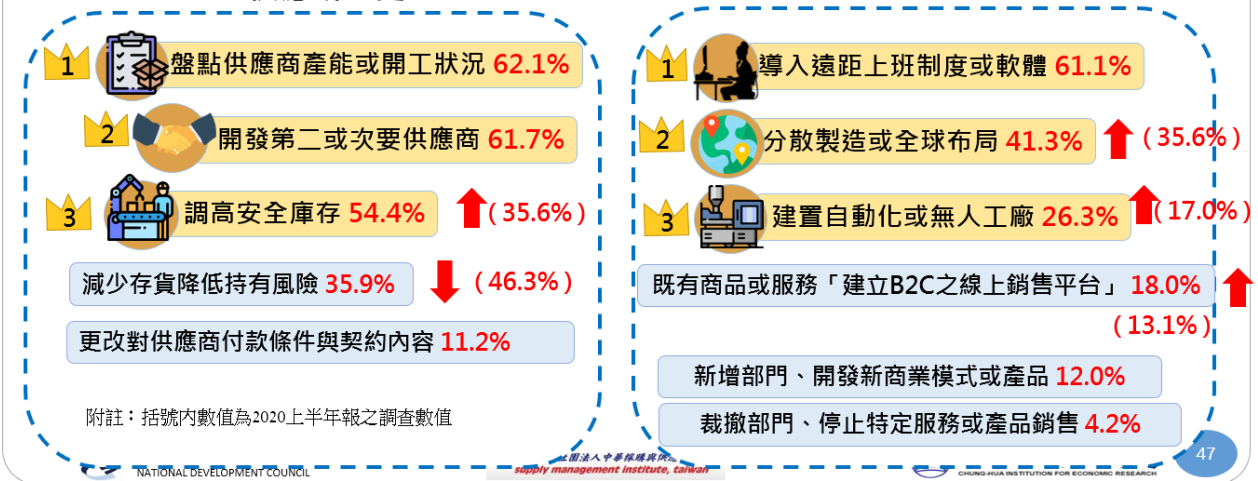


圖 6 其他因應武漢肺炎所採取之措施勾選比例—製造業

資料來源:中華經濟研究院第三研究所，2020 下半年臺灣採購經理人營運展望調查

## 因應武漢肺炎所採取之措施勾選比例 (可複選)-非製造業

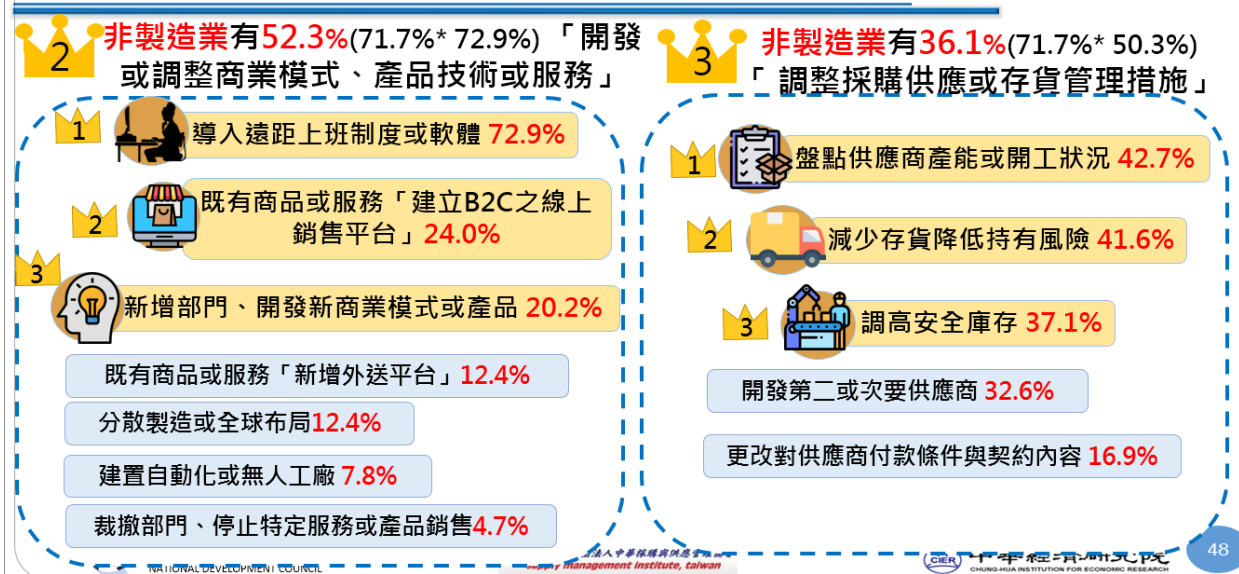


圖 7 其他因應武漢肺炎所採取之措施勾選比例—非製造業

## 所屬「產業供應鏈」是否有重組趨勢，且公司「已經」或「計劃」改變投資、遷廠與新設服務據點策略 - 製造業

全體製造業約有39.7%受訪企業所屬「產業供應鏈」有重組趨勢

| 公司是否改變<br>投資遷廠<br>策略 | 否<br>(無策略) | 是<br>(有策略) | 合計     |
|----------------------|------------|------------|--------|
| 產業<br>供應鏈<br>是否重組    |            |            |        |
| 否<br>(無重組)           | 49.8%      | 10.5%      | 60.3%  |
| 是<br>(有重組)           | 21.5%      | 18.2%      | 39.7%  |
| 合計                   | 71.3%      | 28.7%      | 100.0% |

➢ 未採取相關因應措施者，包含主動選擇不採取相關因應措施，以及「無法」採行任何因應措施。業者表示在供應鏈中處於被動地位，故無法採取相關因應措施

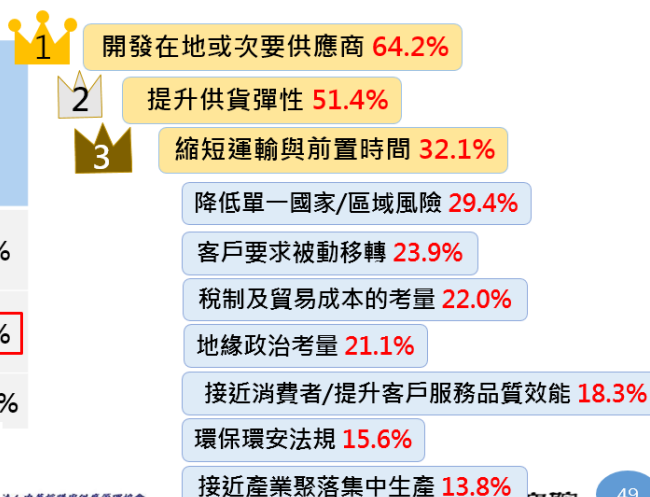


圖 8 產業供應鏈重組趨勢與動機—製造業

資料來源:中華經濟研究院第三研究所，2020 下半年臺灣採購經理人營運展望調查

## 所屬「產業供應鏈」是否有重組趨勢，並「已經」或「計劃」改變投資、遷廠與新設服務據點策略 - 非製造業

全體非製造業約有17.8%受訪企業所屬「產業供應鏈」有重組趨勢

| 公司是否改變投資遷廠策略<br>產業供應鏈是否重組 | 否<br>(無策略) | 是<br>(有策略) | 合計     |
|---------------------------|------------|------------|--------|
| 否<br>(無重組)                | 73.7%      | 8.5%       | 82.2%  |
| 是<br>(有重組)                | 8.9%       | 8.9%       | 17.8%  |
| 合計                        | 82.6%      | 17.4%      | 100.0% |

未採取相關因應措施者，包含主動選擇不採取相關因應措施，以及「無法」採行任何因應措施。業者表示在供應鏈中處於被動地位，故無法採取相關因應措施



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%

接近消費者/提升客戶服務品質效能 47.7%

接近產業聚落集中生產 27.3%

降低單一國家/區域風險 22.7%

環保環安法規 18.2%

客戶要求被動移轉 15.9%

稅制及貿易成本的考量 15.9%

地緣政治考量 13.6%

華經濟研究院

52

圖 9 產業供應鏈重組趨勢與動機—非製造業

## 受訪公司「已經」或「計畫」轉移或佈局「形式」之占比

「全體製造業」約有28.7%受訪公司目前轉移或佈局「形式」之占比(可複選)

新增或建立生產中心(如工廠) 67.1%

新增或開發當地供應商或供貨來源(Local suppliers) 49.4%

新增或建立採購據點、辦公室或中心 16.5%

「全體非製造業」約有17.4%受訪公司目前轉移或佈局「形式」之占比(可複選)

新增或建立生產中心(如工廠) 51.2%

新增或開發當地供應商或供貨來源(Local suppliers) 41.9%

新增或建立採購據點、辦公室或中心 30.2%

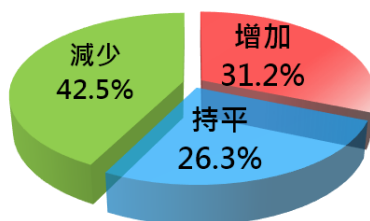
圖 10 受訪廠商轉移或佈局形式之占比

資料來源:中華經濟研究院第三研究所，2020 下半年臺灣採購經理人營運展望調查

## 與2019全年相比，2020全年終端消費者的消費意願

※本問項僅針對非製造業進行調查。

非製造業：44.4%



| 前期      | 擴散指數  |
|---------|-------|
| 2020年6月 | 24.7% |

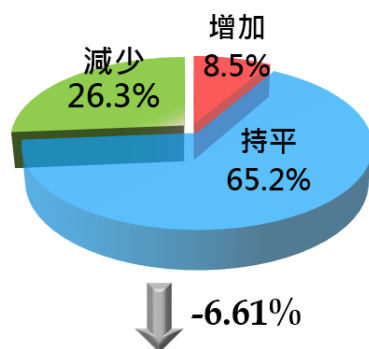
| 產業別     | 勾選比例 (%) |          |      | 擴散指數 (%) |
|---------|----------|----------|------|----------|
|         | 上升       | 持平 (無影響) | 下降   |          |
| 住宿暨餐飲   | 20.0     | 0.0      | 80.0 | 20.0     |
| 營造暨不動產  | 46.9     | 25.0     | 28.1 | 59.4     |
| 教育暨專業科學 | 17.9     | 53.5     | 28.6 | 44.7     |
| 金融保險    | 27.7     | 29.7     | 42.6 | 42.6     |
| 資訊暨通訊傳播 | 33.3     | 20.0     | 46.7 | 43.3     |
| 零售      | 55.0     | 10.0     | 35.0 | 60.0     |
| 運輸倉儲    | 26.9     | 38.5     | 34.6 | 46.2     |
| 批發      | 31.8     | 18.2     | 50.0 | 40.9     |
| 其他服務業   | 20.0     | 20.0     | 60.0 | 30.0     |

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

※本問項僅針對非製造業進行調查。

非製造業：41.1%



| 產業別     | 勾選比例 (%) |          |      | 平均<br>增減<br>幅度 (%) | 個別廠<br>商最大<br>減少幅<br>度 (%) | 擴散指<br>數 (%) |
|---------|----------|----------|------|--------------------|----------------------------|--------------|
|         | 增加       | 持平 (無影響) | 減少   |                    |                            |              |
| 住宿暨餐飲   | 20.0     | 20.0     | 60.0 | -22.7              | -85.0                      | 30.0         |
| 營造暨不動產  | 12.5     | 75.0     | 12.5 | -1.3               | -45.0                      | 50.0         |
| 教育暨專業科學 | 7.1      | 75.0     | 17.9 | -2.3               | -30.0                      | 44.6         |
| 金融保險    | 0.0      | 87.2     | 12.8 | -1.3               | -30.0                      | 43.6         |
| 資訊暨通訊傳播 | 6.7      | 86.6     | 6.7  | -2.3               | -50.0                      | 50.0         |
| 零售      | 20.0     | 65.0     | 15.0 | 1.0                | -10.0                      | 52.5         |
| 運輸倉儲    | 0.0      | 61.5     | 38.5 | -8.4               | -68.6                      | 30.8         |
| 批發      | 13.6     | 52.3     | 34.1 | -3.4               | -30.0                      | 39.8         |
| 其他服務業   | 8.0      | 32.0     | 60.0 | -34.4              | -100.0                     | 24.0         |

圖 12 「旅遊禁令」對 2020 全年營收影響幅度

資料來源：中華經濟研究院第三研究所，2020 下半年臺灣採購經理人營運展望調查

# 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

