

2023年下半年臺灣PMI/NMI 廠商營運展望調查

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」。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。面臨2023全球經濟下行風險及減碳壓力，為檢視臺灣產業契機與挑戰為何，此次中經院亦針對「新中東地緣衝突之影響」、「庫存去化狀況與預計改善時間」、「預期通膨與持續期間」、「碳邊境調整機制（CBAM）議題」進行調查，提供產、官、學界掌握最新之產業現況。因此，有別以往內容，本期產情快遞專欄節錄2023年下半年臺灣製造業PMI/NMI廠商營運展望調查部分內容供讀者參考。

◎葉俊顯／中華經濟研究院 院長

◎陳馨蕙／中華經濟研究院第三（臺灣經濟）研究所 副研究員

2023下半年營運現況暨2024上半年營運預估——製造業與非製造業

1. 製造業

2023下半年製造業之營運狀況指數為48.5%，表現不如2023上半年之預期（62.9%），為2013創編以來首次連續4期緊縮。惟緊縮速度趨緩，2023下半年營運狀況指數較2023上半年指數（34.1%）回升14.4個百分點。製造業之僱用人數亦自2013營運展望調查以來首見連續3期緊縮，惟2023下半年緊縮亦趨緩，指數回升至48.1%。2020年疫情爆發後全球供應鏈不暢，2020下半年以來製造業之採購價格一度連續4期呈現上升（高於50.0%），且多維持在80.0%~90.0%左右的上升速度，惟2022下半年以來採購價格已連續3期下降但仍維持在45.0%以上之下降速度，並未隨營運狀況變差而呈現原物料價格大幅崩跌走勢。前述狀況也反映在製造業的利潤率表現，歷次調查顯示製造業常高

估自身企業之利潤率表現，2023下半年製造業之利潤率已連續5期呈現下降（低於50.0%）且遠不如2023上半年之預期（55.0%），指數僅42.3%，且製造業「預期」2024上半年利潤率仍將較2023下半年下降，指數為45.6%。

展望2024上半年，製造業「預期」2024上半年營運狀況將好轉，指數為52.9%。同時2024上半年之僱用人數與2023下半年相比將呈現擴張，指數為52.1%。不過，製造業仍「預期」2024上半年採購價格將呈現上升，指數為53.1%。

2. 非製造業

2020年新冠疫情後，內需非製造之營運狀況起伏大。受製造業表現趨緩以及報復性消費力道轉至國外所影響，非製造業2023上半年營運狀

臺灣採購經理人指數之編製研究為國家發展委員會委託研究案，感謝國發會的長期支持與協助。國發會與中經院歡迎各製造業與非製造業廠商加入採購經理人指數之編製，中經院除每月將完整中英文報告與產業別訊息寄送到您的指定信箱，並在每年7月與12月舉行兩場免費大型座談與餐會。會中將針對連續幾期的PMI/NMI走勢與總體指標作分析與評估，受訪經理人將能優先且免費參加說明會。詳情請洽（02）2735-6006~623，E-mail：csh@cier.edu.tw 陳馨蕙博士或至<http://pmi.cier.edu.tw>報名