

《新聞稿》

2024 下半年台灣採購經理人營運展望調查

發布記者會

國家發展委員會、中華經濟研究院提供
2024 年 12 月 23 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，國家發展委員會委託中華經濟研究院自 2013 年 6 月起每半年進行一次「台灣採購經理人營運展望調查」。自 2023 年景氣落底以來，終端需求仍未顯現全面性的中長期訊號，台灣產業面臨數位轉型、地緣政治風險以及碳稅費等挑戰與機會。然而轉型與分散風險需要產業投入相應的資本、人才與研發轉型能力，在消費性電子不再持續高速成長的背景下，AI、電動車、半導體、綠能永續等重點領域的發展契機與產業投入進程為何？如何掌握重要產業、政策趨勢與市場發展脈動？

「台灣採購經理人營運展望調查」執行迄今已邁入第 12 年。台灣採購經理人營運展望研討會在國發會指導下儼然成為台灣產業交流平台。2024 年 12 月依照各產業對台灣 GDP 的貢獻度抽樣，共有近 500 多家企業回報 2024 下半年最新營運、利潤率與產能狀況，並預估 2025 上半年營收、採購價格與利潤率表現。此次中經院亦針對「產能利用率與設廠佈局策略」、「參與 AI 供應鏈現況與進程」、「企業導入 AI 於營運之進程與規模」、「中國大陸技術自主和國產化對台灣產業的影響與因應策略」、「缺工、缺人才影響現況暨因應策略」、「經理人心中最具發展潛力的產業與商業模式」以及「營業成本攀升的因應措施與轉嫁能力」進行調查，由中經院團隊彙整後於座談中報告「2024 下半年台灣採購經理人營運展望調查」以供企業決策參考。

本次研討會有幸邀請環境部氣候變遷署蔡玲儀署長主講「**碳邊境調整機制與氣候變遷因應法－政府與企業策略**」，剖析國際與國內氣候變遷因應法施行潮

流下，台灣政府與企業的挑戰、可行策略與展望。以及台灣電力公司蔡志孟副總經理主講「電力淨零與電網韌性轉型之路」，以台電企業為例，分享台電供應鏈永續轉型之因應策略與布局。

以下節錄「2024 下半年台灣採購經理人營運展望調查」之重要內容：

一、2024 下半年營運現況暨 2025 上半年營運預估

1. 製造業

2024 下半年製造業之營運狀況指數已連續 2 期擴張，惟指數較 2024 上半年指數(53.8%)回跌 2.2 個百分點至 51.6%，表現不如 2024 上半年之預期(67.7%)。製造業雖仍「預期」2025 上半年將持續好轉擴張，惟指數為 51.0%，顯示 2024 下半年營運表現不如預期，使得經理人對 2025 上半年表現相對持平(50.0%)看待。2024 下半年營運不如預期，也反映在製造業之僱用人數。僱用人數指數亦不如 2024 上半年之預期，惟仍連續第 2 期擴張，指數為 51.2%，且製造業「預期」2025 上半年將持續增加僱用人數，指數為 52.8%。

2024 下半年製造業之採購價格已連續 2 期呈現上升(高於 50.0%)，惟下半年價格上升速度趨緩，指數回跌 6.2 個百分點至 53.4%，惟製造業仍「預期」2025 上半年採購價格將持續呈現上升，指數為 54.5%。從利潤率來看，歷次調查顯示製造業常高估自身企業之利潤率表現，2024 上半年製造業之利潤率一度中斷連續 5 期下降轉為上升(高於 50.0%)，惟 2024 下半年指數隨即回跌 7.5 個百分點至 43.1%，再度呈現下降(低於 50.0%)，且指數遠不如 2024 上半年之預期(57.0%)。製造業並「預期」2025 上半年利潤率仍將較 2024 下半年下降，指數為 44.9%。

2. 非製造業

自 2023 年下半年起，非製造業完全步出新冠疫情陰霾，2024 下半年各指標皆較上半年擴張。非製造業營運狀況指數已連續 3 期擴張，指數微跌 1.3 個百分點至 63.5%。不過，非製造業持續回報感受營運成本攀升與轉嫁壓力，截至 2024 下半年非製造業之採購價格(營運銷售成本)指數已連續 8 期維持在 60.0% 以上上升速度(高於 50.0%)，指數為 65.5%。非製造業亦「預期」2025 上半年採購

價格將持續較 2024 下半年上升，指數為 64.6%。

非製造業之利潤率於 2024 上半年中斷連續 4 期下降轉為上升(高於 50.0%) 後，已連續 2 期上升，惟營運好轉但營業成本持續攀升的同時，2024 下半年利潤率指數較 2024 上半年指數 (56.4%) 回跌 3.6 個百分點至 52.8%，且不如 2024 上半年之預期 (58.8%)。展望 2025 上半年，非製造業「預期」2025 上半年營運狀況將會持續擴張，指數為 58.5%，且「預期」2025 上半年利潤率將有機會較 2024 下半年好轉上升，指數為 53.3%。

二、2024 全年與 2023 全年相比（廠商已實現狀況）

1. 製造業

製造業 2024 全年之營業收入較 2023 年增加 1.19%，低於 2024 上半年之預期 (2.62%)。平均銷售價格與產能利用率則皆呈現負值，年增率分別為-0.37% 與-0.85%。儘管如此，製造業依舊積極分散地緣政治風險、開發新產品或商業模式等轉型佈局，2024 全年資本支出年增率為 13.15%，遠高於 2024 上半年所預期 (3.30%)，亦高於 2023 年年增率 (1.71%)。

2. 非製造業

非製造業 2024 全年營業收入與資本支出皆較 2023 年增加，年增率估算分別為 4.90% 與 7.18%。非製造業 2024 全年薪資費用與服務收費價格皆較 2023 年增加，年增率分別為 3.58% 與 2.08%，皆高於 2023 年年增幅度。非製造業採購價格（營業、銷售成本）2024 年年增率為 3.30%，雖低於上半年預期但仍高於 2023 年年增率 (2.30%)。

三、當前營運狀況與總體經濟議題

1. 總經情勢議題影響力

自 2022 下半年起，**製造業**者關注焦點轉移至營運成本與總經情勢相關議題，美國川普當選後的貿易政策首次調查即成為**製造業**經理人最關注的總經時事議題。2024 下半年**製造業**關注排名第一之議題為「美國川普總統貿易政策」，勾選

比例為 68.0%。「美國經濟走勢」與「國際能源及原物料價格」分別排名第二與第三，勾選比例分別為 62.3%與 51.0%。2024 下半年「永續發展(ESG)、碳中和與淨零碳排」攀升至**製造業**關注議題之第四名，勾選比例相較 2024 上半年攀升 5.6 個百分點至 47.0%。「匯率波動」之比例為 46.6%，排名第五。值得注意的是，關注「兩岸關係」的**製造業**占比較上半年減少 10.2 個百分點，勾選比例僅 34.4%。（表 1）

近年歷次調查顯示「勞動成本與人力資源短缺」多在**非製造業**經理人關切議題前三名，2024 下半年此議題仍排名第一，且勾選比例再攀升 1.4 個百分點至 57.6%。「缺工」與「缺人才」已是不少**非製造業**者回報服務產能無法再攀升的原因之一。排名第二與第三之議題為「美國川普總統貿易政策」與「美國經濟走勢」，勾選比例分別為 44.5%與 41.5%。此外，「永續發展（ESG）、碳中和與淨零碳排」自 2021 下半年首次調查以來，逐漸成為**非製造業**經理人所關切之議題，2024 下半年此議題排名第四，勾選比例為 40.2%。排名第五之議題為「兩岸關係」，勾選比例為 38.9%。（圖 1、表 2）

2. 產能利用率與設廠佈局策略

製造業 2021 下半年一度高達 40.0%回報已達最佳/最大產能，惟 2024 下半年僅 17.0%**製造業**達最大產能。儘管產能未滿，2023 年以來約 49.0%**製造業**者「已經」或「計劃」新增產線或產能，其中 59.5%業者「2024 下半年前已新增產能且預計 2025 上半年後再投入」。有擴產意願的**製造業**者中，最多人考量之設廠地點仍屬「台灣」（62.0%），其次則為「東協」（37.2%）以及中國（11.6%）。然而，**製造業**新增產線的動機並非皆來自產能滿載，「分散製造降低地緣政治風險（非針對單一國家）」和「開發新產品或商業模式」才是最主要動機，勾選比例皆為 39.7%，其次則為「客戶要求被動增加」，勾選比例較 2024 上半年增加 8.0 個百分點至 30.6%。另有 16.5%業者回報為「降低中國比重（中國+1）」而進行新增產線或產能。（圖 2）

2024 下半年內需導向**非製造業**營運表現相對**製造業**佳，41.9%受訪企業回報已達最佳/最大營運服務能量或產能，且其中 56.2%業者「2024 下半年前已新增產

能且預計 2025 上半年後再投入」，最多人考量之設廠地點仍屬「台灣」(73.0%)。「已經」或「計劃」新增營運服務據點的業者中，高達 56.2%回報主要動機為「開發新產品或商業模式」。

製造業有 83.0%的廠商「未」達到最佳/最大產能。「訂單或服務需求量不足」(80.5%)是製造業未達最大產能之主因。非製造業有 58.1%的廠商「未」達到最佳/最大營運服務能量或產能，「訂單或服務需求量不足」(48.9%)、「缺人才」(39.8%)與「缺工」(36.1%)是前三大主因。

3. 漲價頻率與營業成本攀升之轉嫁能力

2024 下半年製造業 64.4%其「主要供應商」有調漲或預告漲價，僅 35.6%未漲價亦未預告調漲。惟面臨供應商調漲或預告漲價之製造業者，轉嫁能力仍有差異，32.7%表示無法轉嫁，66.0%表示可於半年內部份轉嫁，僅 1.3%業者表示可完全轉嫁。內需為主之非製造業 62.1%表示供應商或營業成本有調漲趨勢，且其中有 19.0%非製造業者表示面對漲價完全沒有轉嫁客戶的能力，僅 2.8%表示能完全轉嫁，惟勾選能完全轉嫁的業者集中在「其他非製造業」(12.5%)、「營造暨不動產業」(7.1%)與「運輸倉儲業」(5.6%)。

4. 參與 AI 供應鏈現況與進程

2024 下半年調查顯示，28.7%製造業者回報產品「已經參與」AI 供應鏈或正「規劃準備」研發 AI 產品並進入相關供應鏈。回報產品「已經參與」AI 供應鏈或正「規劃準備」進入相關供應鏈的業者中，53.5%仍在「研發設計產品中」、11.3%「已完成研發但仍未量產」，35.2%「已產出且已進行銷售」。

34.9%非製造業者「已經參與」或「規劃準備」提供相關產品服務。其中，服務、產品與研發銷售進度為「研發設計服務或產品中」者，占比約 60.0%，12.5%「規劃完成但尚未銷售服務」，27.5%「已銷售相關服務」。

5. 企業導入 AI 於營運之進程與規模

製造業受訪者中約有 59.9%回報有評估、規劃或已導入 AI 相關技術應用於

公司營運，目前進度分別為「規劃評估中，尚未導入」（65.5%）、「導入中」（25.7%）、「導入完成，但未見成效」（1.4%）、「導入完成，已見成效」（2.0%）和「已導入，且持續導入新 AI 技術與運用」（5.4%）。其中「優化營運流程」（65.5%）是**製造業**導入之主因，其次為「提升營運效率」（55.4%）與「節省人力成本」（50.7%）。然而，**製造業**約有 40.1%回報完全沒有規劃、評估和導入 AI 相關技術，主要因為「無相關需求」（54.5%）以及「對相關技術不了解」（35.4%）。

非製造業則高達 62.4%回報有評估、規劃或已導入 AI 相關技術應用於公司營運，目前進度分別為「規劃評估中，尚未導入」（55.2%）、「導入中」（26.6%）、「導入完成，但未見成效」（1.4%）、「導入完成，已見成效」（2.8%）和「已導入，且持續導入新 AI 技術與運用」（14.0%）。其中，「優化營運流程」（59.4%）以及「提升營運效率」（59.4%）是**非製造業**導入之主因，其次為「加強客戶服務」（53.1%）與「節省人力成本」（53.1%）。然而，**非製造業**約有 37.6%業者回報完全沒有規劃、評估和導入 AI 相關技術，主因為「無相關需求」（60.5%）、「對相關技術不了解」（25.6%）以及「成本太高」（25.6%）。

6. 中國大陸技術自主和國產化對台灣產業的影響與因應策略

全體**製造業**中有 26.3%回報中國大陸技術自主與國產化（如封測、設備、一般化學品等）「已經」或「預期」對公司造成影響。其中，有 55.4%業者回報「中國大陸」的訂單「流失/下降」、僅 9.2%回報「增加」；23.1%業者回報「台灣」的訂單因此「流失/下降」，但亦有 13.8%回報「台灣」的訂單反而「增加」；32.3%業者回報而來自中國大陸或台灣「以外」的海外訂單因此「增加」，但仍有 40.0%回報「流失/下降」。中國大陸技術自主與國產化對**製造業**產業別之影響差異顯著，化學暨生技醫療產業與電力暨機械設備產業分別有 41.7%與 32.4%企業回報「已經」或「預期」受影響，且分別約有七成與六成業者回報中國大陸的訂單「流失/下降」。

無論是否受到中國大陸近年技術自主與國產化的衝擊，有 69.6%**製造業**已經或預計採取相關因應策略，其中採取的策略勾選比例前二高為「提高產品技術含

量」(51.7%)與「開發中國大陸以外市場」(50.6%)。從產業別看，化學暨生技醫療產業(77.8%)、電力暨機械設備產業(75.7%)與電子暨光學產業(73.2%)皆有超過七成業者已或預計採取相關因應策略，且其中皆有過半數業者採取「提高產品技術含量」與「開發中國大陸以外市場」之因應策略。(圖3)

7. 未來最具發展潛力之領域或商業模式

2024 下半年調查顯示，「AI 產業」為**製造業**中長期最受看好的產業或領域，分別有 54.7%與 35.2%受訪者回報「看好」與「非常看好」，且有 35.2%業者回報「已經」或「規劃」投入相關產業及領域。其次則為「半導體相關」與「醫療電子(包含長照)」，惟皆僅不到三成業者回報「已經」或「規劃」投入相關產業及領域，且產業別投入程度差異大。(圖4)

非製造業對不同服務或商業模式的中長期發展潛力與看好程度顯示，「導入自動化與數位化服務」最受看好，分別有 51.5%與 24.9%回報「看好」與「非常看好」，且有 49.8%業者回報「已經」或「規劃」投入相關服務或商業模式。看好度排名第二與三依序為「銀髮商機(包含長照服務、退休理財等)」與「跨領域、跨通路整合(打群架)」，分別有 32.8%與 43.2%業者已或規劃投入。前述領域雖然**非製造業**看好程度高，但投入比例相對少。反而「提供綠色低碳服務(包含循環經濟、無塑、永續消費、永續金融)」商業模式不僅受**非製造業**青睞且相對積極投入，各產業皆有 50.0%以上的業者回報看好，且回報「已經」或「規劃」投入相關服務或商業模式的業者高達 52.0%。(圖5)

8. 缺工、缺人才影響層面暨因應策略

全體**製造業**中有 76.5%業者回報缺工或缺人才已對公司營運或服務造成影響。其中主要影響層面為「基層或產線作業人員短缺」，勾選比例高達 73.0%，其次為「培訓與招募成本增加」(53.4%)和「研發創新、轉型與技術升級受限，缺人才」(49.2%)。87.4%**製造業**已經或預計採取相關因應策略，其中，勾選比例最高為「員工效率提升培訓」(55.1%)，第二與第三則分別為「導入自動化/無人化系統」(50.9%)和「提高薪資」(50.0%)。但產業別差異大，若以電子

暨光學產業而言則以「提高薪資」排序第一，勾選比例近五成。（圖 6）

全體**非製造業**有 70.7%業者回報缺工或缺人才已對公司營運或服務造成影響，其中「招募與培訓成本增加」（61.7%）為**非製造業**之主要影響層面，其次為「員工流動率上升」（50.6%）、「基層或前台服務人員短缺」（45.7%）與「無法擴大服務規模或業務能力」（42.6%）。不論是否已經受到缺工或缺人才影響，89.1%**非製造業**已經或預計採取因應策略，勾選比例排名依序為「員工效率提升培訓」（57.8%）與「提高薪資」（56.9%），「建教、產學合作」與「提升福利」則並列第三，勾選比例為 40.7%。但產業別因應策略差異大，例如住宿餐飲業高達七成勾選「組織或企業在地培養人才（如建立培訓所）」，批發業則相對積極「開發附加價值高的產品或服務」，勾選比例達 44.1%。（圖 7）

9. 未來一年之營運展望

展望未來一年營運，**製造業**認為未來一年營運展望將較今年「較佳」，惟指數回跌 8.0 個百分點至 58.5%。**非製造業**亦認為未來一年營運展望將較今年持續「較佳」，指數達 66.8%。

表 1 受訪廠商較重視之總體經濟情勢議題（可複選）— 製造業

排名	總體經濟情勢(可複選)	2024年 6月	2024年 12月	
1	美國川普總統貿易政策	(首次調查)	68.0%	1
2	美國經濟走勢	51.0%	62.3%	2
3	國際能源及原物料價格	61.4%	51.0%	3
4	永續發展(ESG)、碳中和與淨零碳排	41.4%	47.0%	4
5	匯率波動	49.4%	46.6%	5
6	勞動成本與人力資源短缺	41.8%	45.7%	
7	中國經濟走勢	42.6%	41.3%	
8	兩岸關係	44.6%	34.4%	
9	美國利率貨幣政策	35.3%	32.4%	
10	台灣碳費開徵	(首次調查)	30.4%	
11	電力供應的穩定性	31.7%	25.1%	
12	新中東地緣衝突(以哈、以巴戰爭)	23.3%	18.6%	
	俄烏戰爭	18.1%	18.6%	
13	原物料、關鍵零組件短缺	20.1%	17.8%	
14	歐洲經濟與通膨走勢	14.5%	16.6%	
15	台灣利率政策	11.2%	10.5%	
16	台灣房地產走勢	4.4%	6.5%	

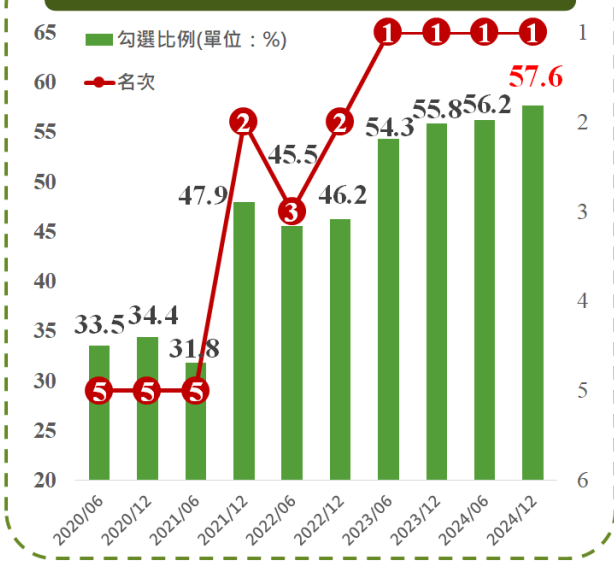
表 2 受訪廠商較重視之總體經濟情勢議題（可複選）— 非製造業

排名	總體經濟情勢(可複選)	2024年 6月	2024年 12月	
1	勞動成本與人力資源短缺	56.2%	57.6%	1
2	美國川普總統貿易政策	(首次調查)	44.5%	2
3	美國經濟走勢	35.4%	41.5%	3
4	永續發展(ESG)、碳中和與淨零碳排	41.6%	40.2%	
5	兩岸關係	45.1%	38.9%	
6	匯率波動	38.1%	34.1%	
7	美國利率貨幣政策	29.6%	31.9%	
	國際能源及原物料價格	40.3%	31.9%	
8	中國經濟走勢	35.0%	30.6%	
9	台灣利率政策	31.4%	27.1%	
10	台灣碳費開徵	(首次調查)	26.6%	
11	台灣房地產走勢	19.9%	21.0%	
12	電力供應的穩定性	25.7%	17.5%	
	原物料、關鍵零組件短缺	23.5%	17.5%	
13	新中東地緣衝突(以哈、以巴戰爭)	11.1%	13.1%	
14	俄烏戰爭	11.1%	11.4%	
15	歐洲經濟與通膨走勢	10.2%	10.5%	

資料來源：國家發展委員會、中華經濟研究院，2024 下半年台灣採購經理人營運展望調查

非製造業 – 歷年關注之總經情勢議題

勞動成本與人力資源短缺



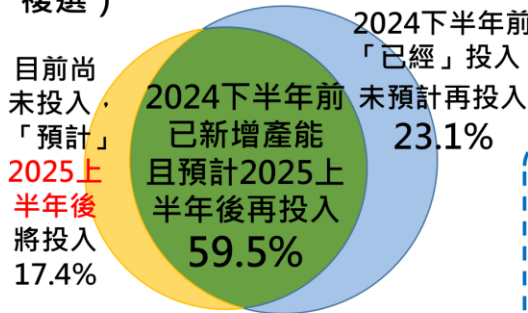
永續發展(ESG)、碳中和與淨零碳排



圖 1 非製造業歷年關注之總經情勢議題 — 非製造業

製造業 – 2021下半年一度高達40.0%製造業回報已達最佳/最大產能，惟2024下半年僅17.0%製造業達最大產能 (最大產能可以超過100%)

2023年以來，約49.0%製造業者「已經」或「計劃」新增產線或產能，其投資進度勾選比例(可複選)

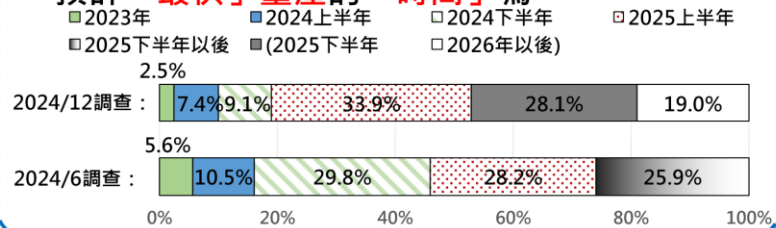


去中心化不完全等於去中國化

已或預計投入新產能「地點」為(可複選)



預計「最快」量產的「時間」為

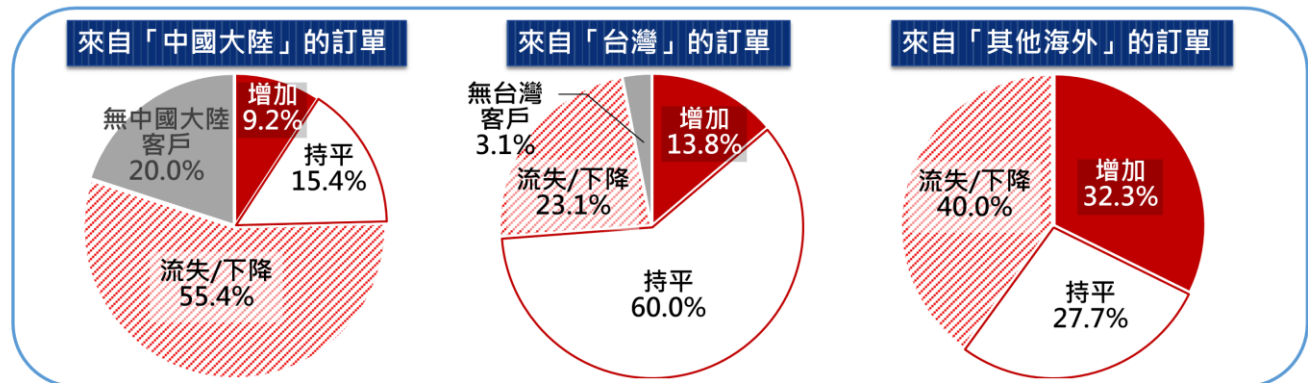


※以上圖餅圖中數值，為2023年以來已或計劃擴產者(49.0%)中，回報投資進度(已或預計投入)之勾選比例。

圖 2 已達最佳或最大產能相關投資地點與量產時間 — 製造業

資料來源：國家發展委員會、中華經濟研究院，2024 下半年台灣採購經理人營運展望調查

26.3%受訪製造業回報中國大陸近年倡導技術自主和國產化，「已經」或「預期」對貴司的營運、產品規劃、設廠佈局策略與客戶銷售造成影響。其中：



針對中國大陸近年倡導技術自主和國產化，**69.6%**製造業已或預計採取因應策略(可複選)

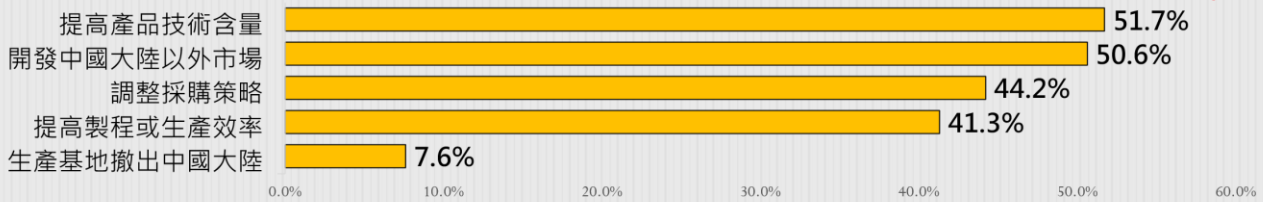


圖 3 中國大陸技術自主和國產化對台灣產業的影響與因應策略

製造業—看好者眾，但規劃投入者相對少；各個有機會但並非人人有把握

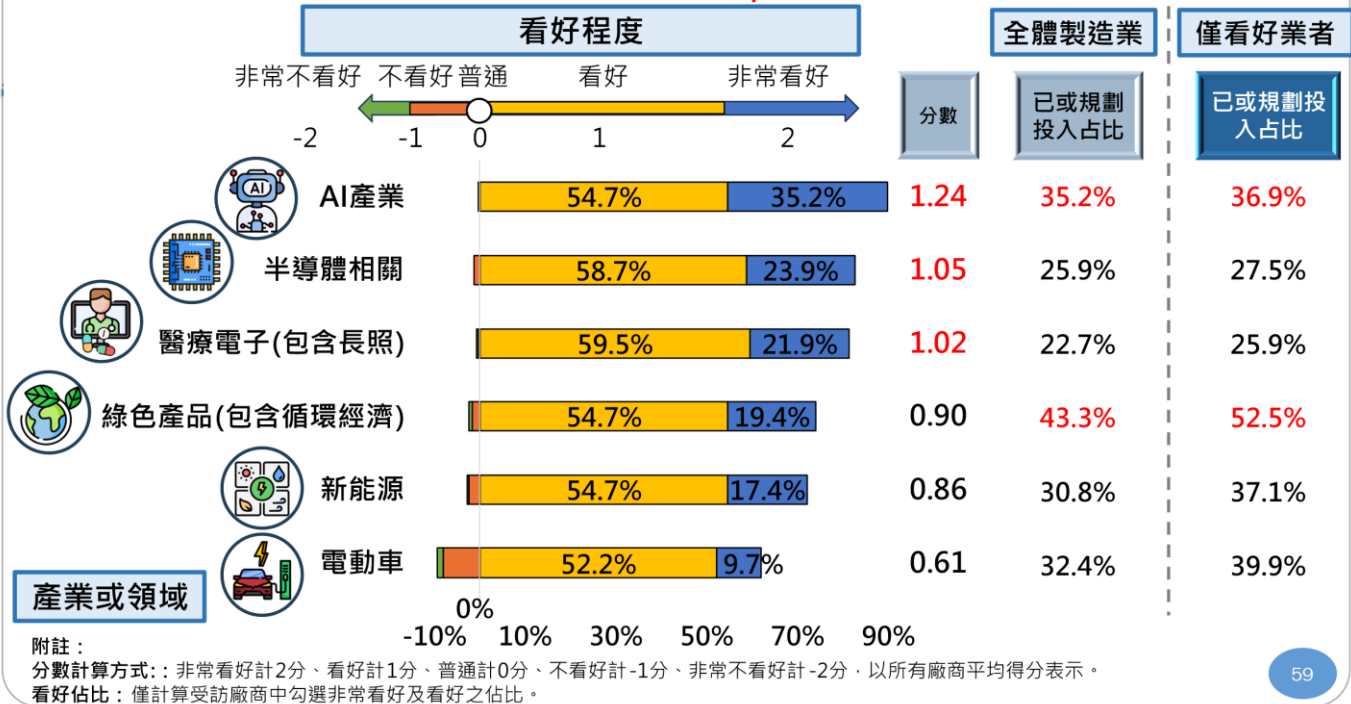


圖 4 未來最具發展潛力之領域或商業模式 — 製造業

資料來源：國家發展委員會、中華經濟研究院，2024 下半年台灣採購經理人營運展望調查

非製造業 – 看好程度差異大，部分新興商業模式或服務投入程度達五成

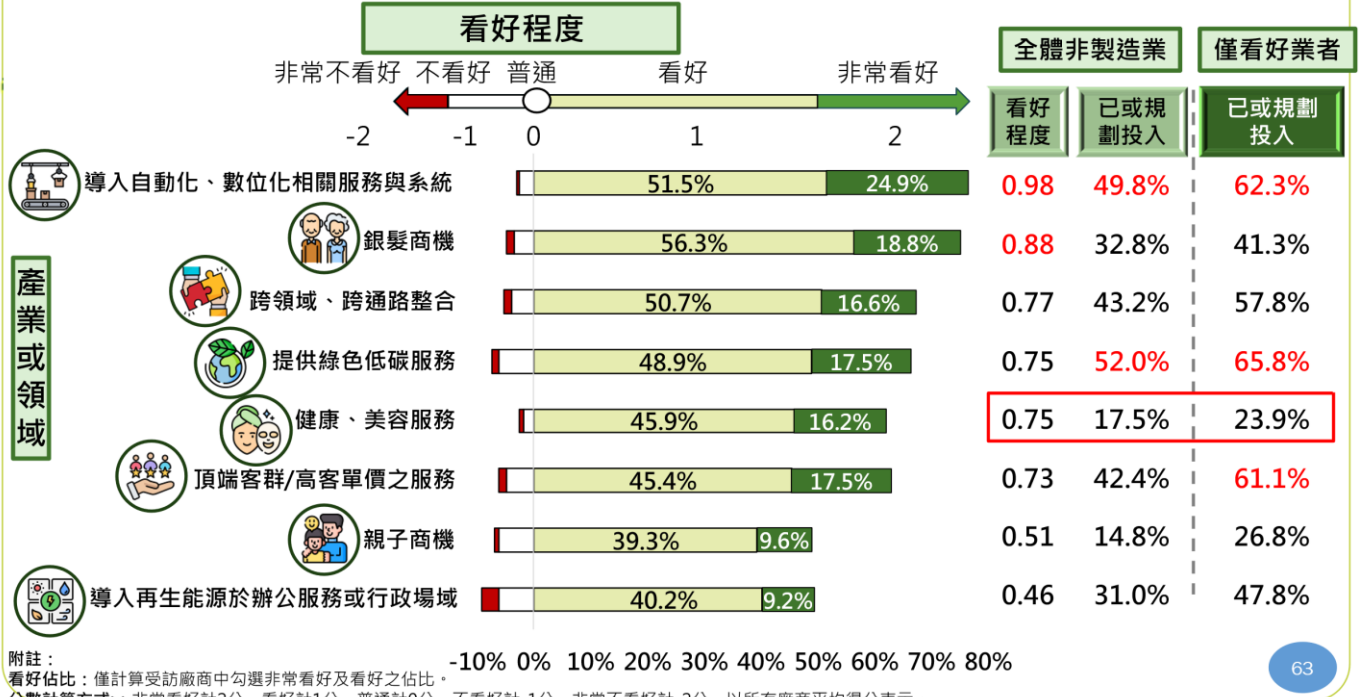


圖 5 未來最具發展潛力之領域或商業模式 — 非製造業

針對缺工或缺人才議題，87.4%製造業已經或預計採取相關因應策略

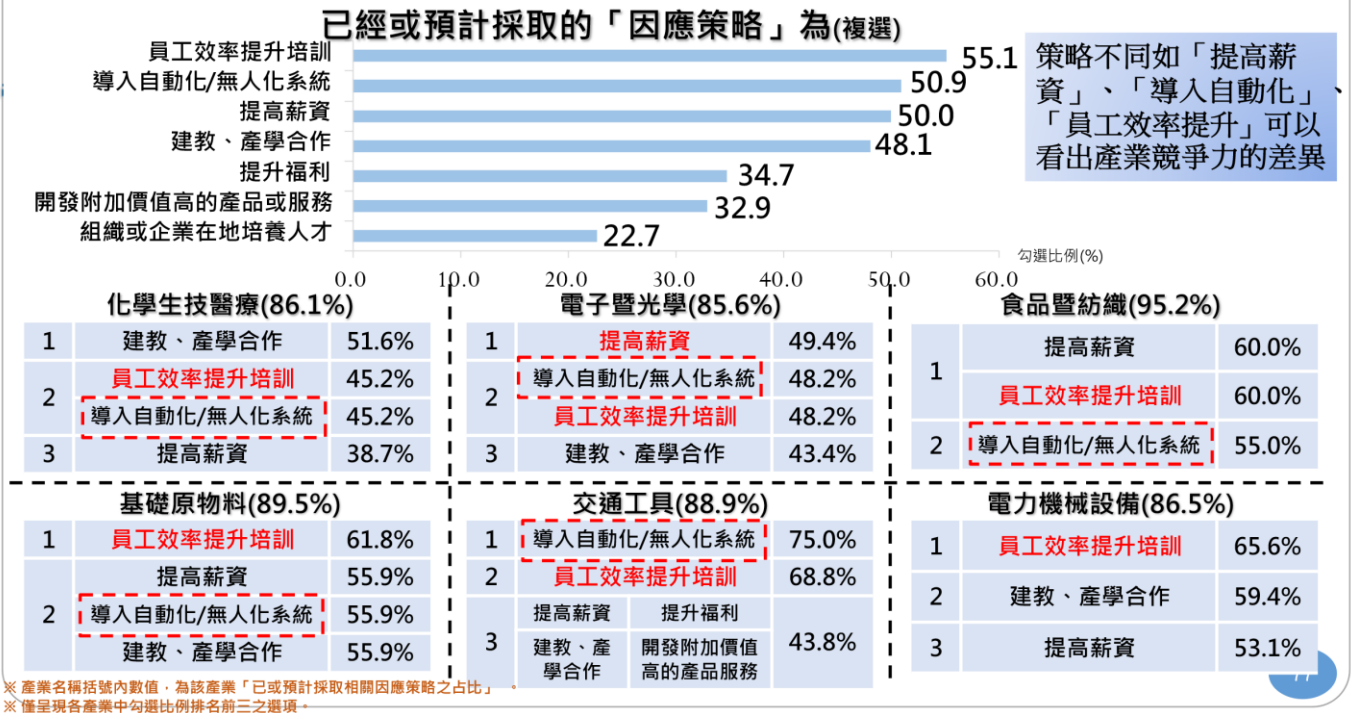


圖 6 缺工、缺人才影響現況暨因應策略 — 製造業

資料來源：國家發展委員會、中華經濟研究院，2024 下半年台灣採購經理人營運展望調查

針對缺工或缺人才議題，89.1%非製造業已經或預計採取相關因應策略

已經或預計採取的「因應策略」為(複選)

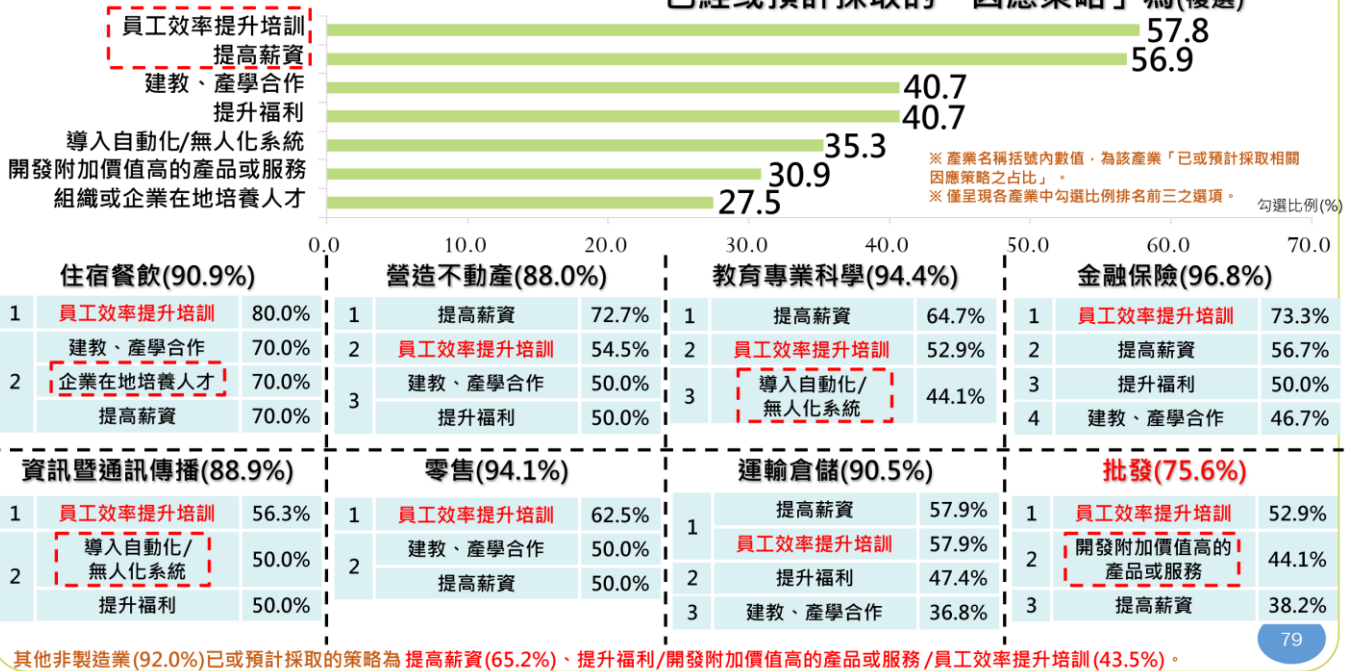


圖 7 缺工、缺人才影響現況暨因應策略 — 非製造業

資料來源：國家發展委員會、中華經濟研究院，2024 下半年台灣採購經理人營運展望調查

中華經濟研究院

2024 下半年台灣採購經理人營運展望調查

發布記者會

日期：民國113年12月23日（星期一）

時間：下午 14:00-17:30

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

連賢明院長

報告人：

中華經濟研究院第三研究所

陳馨蕙副研究員

列席者：

中華經濟研究院

王健全副院長

中華採購與供應管理協會

白宗城顧問

台灣經濟研究院

吳中書董事長

台灣電力公司

蔡志孟副總經理

中央研究院經濟所

簡錦漢研究員