

2024.09.25

全球經濟緩步擴張，通膨壓力持續降溫，惟製造業景氣尚未明顯回升，加上近期主要經濟體利率政策分歧與日圓套利交易平倉的影響，令全球金融市場震盪加劇。

在國內製造業方面，隨著國際品牌新機備貨旺季的到來，8月出口表現創新高，然受到國際原油價格走低拖累石化相關產品售價，加上需求仍顯疲弱，受訪廠商對於內外銷產品成交價格、生產活動和新進訂單量較上月調查相比均有所下滑，令製造業廠商對當月及未來半年景氣表現看法有所惡化。服務業方面，時序進入農曆民俗月，民生必需品與非民生必需品的業績表現分歧；暑期旺季帶動餐飲業8月營收顯著成長，惟國旅熱度減退，影響餐旅業者對景氣看法；台股波動劇烈，成交量萎縮，券商獲利下滑，證券業者多看壞當月景氣表現。

營建業方面，儘管政府公共工程持續推進，科技業者積極購置廠房改建，但住宅房屋建築需求趨緩，加上預拌混凝土價格持續上漲、缺工問題未解，令8月營造業景氣持平；儘管營建成本仍高，然政府擴大再生能源和基礎建設投入，加上通過重大公共建設計畫，預計未來半年營造業前景樂觀。近期各行庫不動產授信水位限縮，加上民俗月干擾，導致房屋過戶登記放緩，房市觀望氣氛濃厚；展望未來，央行打炒房出手力道較重，資金緊俏成為影響未來房市走向的主要因素。

根據本院廠商調查結果，經過模型試算後，2024年8月製造業、服務業與營建業營業氣候測驗點均呈下滑態勢。

## 一、國際情勢

觀察近期國際經濟情勢，在美國方面，美國8月ISM製造業PMI雖有回升但仍處於衰退區間，加上先前非農就業人數大幅下修，就業市場可能不如想像中強勁，然零售銷售與工業生產等經濟數據優於市場預期，推升金融市場對經濟軟著陸的信心。在歐元區，工業信心指數小幅上升，服務業信心指數亦有增加，而消費者信心指數則保持穩定，使得8月綜

合經濟觀察指標(ESI)較7月上揚。在日本，部分電子零組件需求回升，採購活動轉為正成長，但新出口訂單因中國和韓國需求低迷而減少，加上成本負擔仍大，導致8月製造業PMI仍低於榮枯線，服務業PMI則續維持在擴張區間。在中國，8月製造業PMI連續第四個月處於衰退區間，非製造業活動擴張態勢略有回升。東南亞方面，8月東協製造業PMI為51.1點，較7月數值減少0.5個百分點，其中新加坡營運持續改善，越南、泰國及印尼等國PMI較7月下滑，菲律賓及馬來西亞等維持7月數值。

## (一) 美國

美國商務部經濟分析局(BEA)調整前次發佈之2024年第二季美國經濟成長數值；調整後的第二季GDP成長年增率(yoy)為3.1%，較前次數值維持不變。內需方面，美國第二季的民間消費及民間投資成長年增率分別為2.7%與5.6%，相較於前次數值，前者上修0.2個百分點，後者則下修0.2個百分點。而在外需市場表現上，美國第二季的商品暨服務出口與進口成長年增率分別為3.4%與4.9%，相較前次數值，出口成長率下修0.1個百分點，而進口成長率則維持不變。而在2024年全年度在美國GDP成長率方面，EIU及S&P Global於2024年9月發布預測值分別為2.4%與2.6%，EIU與S&P Global均維持前次預測值不變。

在就業市場表現方面，根據美國勞動統計局公布資料，受惠於汽車工人陸續返回工作崗位，臨時裁員人數減少，美國2024年8月的失業率為4.2%，較上月減少0.1個百分點；此外8月美國非農就業新增人數由7月修正後的8.9萬增加至14.2萬人，主要由休閒和餐旅業、建築業、健康照護業與政府部門等產業就業人數增加最多。物價方面，儘管食品和飲料價格仍維持高檔，然8月能源價格年增率由正轉負，令美國2024年8月消費者物價指數(CPI)年增率為2.5%，較上月減少0.4個百分點，創2021年3月以來最低，而扣除食品與能源價格的核心CPI年增率為3.2%，較上月持平。此外，受到零售汽油價格下跌，影響加油站銷售年增率由正轉負，加上汽車相關、食品飲料與服飾類銷售年增率均較上月下滑，令8月美國零售銷售額年增率為2.1%，較修正後的前值減少0.8個百分點。因7月汽車工廠調整生產線而停產，8月產線陸續恢復正常，加上先前颶風影響部分

石化業生產情況已有改善，令8月工業生產年增率從7月的-0.7%上升至0.0%。

至於美國經濟近期的景氣展望方面，參考美國供應管理研究所 (Institute of Supply Management, ISM) 公佈美國的2024年8月製造業採購經理人指數(PMI)為47.2點，較前一個月數值上升0.4點，僅就業指數及存貨指數較上月走高，其餘新訂單指數、生產指數及供應商交貨指數皆較上月走低，令製造業PMI已連續五個月位於衰退區間，反映製造業景氣仍維持低迷。另外ISM公佈的2024年8月服務業PMI為51.5點，較前一個月指數增加0.1點，連續第二個月溫和擴張，主要受到新訂單、供應商交貨、存貨指數明顯增加所致。

## (二) 歐洲

歐盟統計局 (Eurostat) 亦調整前次發布之2024年第二季歐元區 (EA20) 經濟成長率為0.6%，較前次數值維持不變，較上季增加0.1個百分點。歐盟主要經濟體；德國、法國、義大利與西班牙第二季GDP成長年增率(yoy)分別為：0.0%、1.0%、0.9%與2.9%。此外，在2024年全年度的歐元區GDP方面，EIU與S&P Global於2024年9月發布預測值分別為1.0%與0.8%，EIU與S&P Global均維持前次預測值不變。

在就業市場表現方面，歐元區於2024年7月失業率為6.4%，較上月減少0.1個百分點，歐元區失業人數較上月減少11.4萬人，人數達到1,099萬人，整體失業率維持穩定。此外，2024年8月歐元區CPI年增率為2.2%，較上月數值減少0.4個百分點，而8月歐元區核心CPI年增率則為2.8%，較上月通膨數值減少0.1個百分點。儘管食物、非酒精飲料與酒精飲料價格年增率續呈高檔，然因能源價格下滑，有助於住宅、水電、燃料價格與交通運輸價格年增率縮減，使得整體CPI年增率進一步走低。歐元區7月零售銷售年增率由-0.4%回升至-0.1%，主要是受到食物類零售銷售年增率再度由負轉正，加上資訊和通訊產品零售銷售年增率明顯擴增，使得整體零售消費年增率衰退幅度縮減。儘管中間財與耐用消費品生產年減幅度擴大，然受到資本財年減幅度明顯縮小、非耐用消費品年增幅度

亦有擴大，令歐元區7月工業生產年減幅度縮小，由上月年增-4.1%上升至年增-2.2%。

在歐洲經濟展望方面，參考歐盟委員會公佈的綜合經濟觀察指標(Economic Sentiment Indicator, ESI)，歐元區2024年8月的ESI為96.6點，較前值上升0.6點。2024年8月歐元區ESI數值以細項來看，8月工業信心指數小幅上升，主要因生產預期明顯改善和成品庫存評估略微提升，而服務業信心指數亦有增加，而消費者信心指數則保持穩定。

### (三) 日本

日本內閣府發布2024年第二季GDP年增率第二次速報值為-1.0%，較第一次速報值減少0.2個百分點，其中住宅投資、出口及民間消費年增率分別為-3.2%、-0.3%及-0.3%，企業設備投資及進口年增率為2.2%、2.5%。財務省公布2024年8月進口額為9兆1,372億日圓，較2023年同期增加2.3%，為連續第5個月成長，主要為醫藥品及石油製品等產品進口年增逾40%，出口額為8兆4,419億日圓，年增5.6%，為連續第9個月成長，主要因半導體等製造裝置出口年增逾50%、半導體等電子產品及光學機器等成長逾10%。在2024年全年度的日本GDP方面，EIU、S&P Global於2024年9月發布預測值分別為0.5%及0.05%，分別較前次預測值持平及減少0.01個百分點。

在就業市場方面，依據日本總務省公布2024年7月經季節調整後失業率為2.7%，較6月數值增加0.2個百分點。物價方面，8月消費者物價(CPI)年增率為3.0%，較7月數值增加0.2個百分點；核心CPI年增率為2.0%，較7月增加0.1個百分點。在工業生產方面，受到馬達、資通電子設備、生產機械、電子零組件及其裝置等需求增加，7月工業生產指數年增率為2.9%。

在日本經濟展望方面，參考S&P Global引用au Jibun Bank發布的日本8月製造業採購經理人指數(PMI)為49.8，較7月數值增加0.7點，產量因部分電子零組件需求改善，年增率由負轉正，採購活動出現2022年7月以來首次轉為正成長，惟新出口訂單因中國及韓國需求低迷而減少及成本負擔增幅為2023年4月以來新高，致指數持續在榮枯線之下；服務業採購

經理人指數(PMI)為53.7，與7月數值持平，主要係商業活動、新業務等指標雖維持在擴張區，但增幅略有放緩，薪資指標為連續第11個月成長，致服務業PMI仍維持在榮枯線之上。

#### (四) 中國

中國國家統計局公布8月社會消費品零售額年增率2.1%，較7月數值減少0.6個百分點，其中商品零售、餐飲年增率分別為1.9%、3.3%；在規模以上工業增加值(主要業務收入在2,000萬元及以上的工業企業)方面，主要受到製造業生產轉弱，8月工業增加值年增率為4.5%，較7月數值減少0.6個百分點；1-8月全國(不含農戶)固定資產投資及民間投資年增率分別為3.4%、-0.2%。中國海關總署發布2024年8月貿易額為5,263億美元，年增率5.2%，其中進出口年增率為0.5%、8.7%。1-8月在房地產指標方面，房地產開發投資年增率為-10.2%，其中新建商品房銷售額及面積年增率分別為-23.6%及-18.0%。在2024年全年度的中國GDP方面，EIU及S&P Global於2024年9月發布預測值分別為4.7%及4.90%，前者預測值與8月數值持平、後者減少0.06個百分點。

在中國就業市場方面，2024年8月全國城鎮調查失業率平均值為5.3%，較7月數值增加0.1個百分點，1-8月失業率為5.2%，較上年同期減少0.1個百分點。在全國居民消費價格(CPI)方面，8月CPI年增率0.6%，較上月數值增加0.1個百分點，其中交通通信類價格呈現下跌、居住價格持平外，其餘五大類價格年增率皆上揚，核心CPI年增率0.3%，另1-8月CPI年增率為0.2%，核心CPI年增率為0.6%。

在中國經濟展望方面，依據中國國家統計局發布8月製造業PMI為49.1%，與7月數值減少0.3個百分點，主要因生產、新訂單、從業人員及原材料庫存等指標仍處緊縮且較上月數值下滑，致製造業活動為連續第4個月處於榮枯線之下。非製造業活動指數為50.3%，較7月數值增加0.1個百分點，主要係新訂單指標增加0.7個百分點，使得非製造業活動擴張態勢略有回升。

## (五) 東南亞

在2024年全年度的東南亞國家GDP方面，依EIU與S&P Global最新發布預測值，EIU對越南、菲律賓、印尼、新加坡及泰國預測值皆與前次預測值持平，分別為6.3%、5.4%、5.1%、2.7%及2.5%，上修對馬來西亞預測值，較前次數值增加0.7個百分點，來到5.1%水準；S&P Global上修對越南、菲律賓及馬來西亞等國的預測值，分別來到6.2%、5.69%及4.74%，另調降印尼、泰國及新加坡等國的預測值，分別達5.13%、2.67%及2.47%。

在就業市場表現方面，印尼及越南2024年上半年失業率分別為4.8%及2.3%，其餘國家7月失業率依序為菲律賓(4.7%)、馬來西亞(3.3%)、新加坡(1.9%)及泰國(1.1%)。在消費者物價方面，8月菲律賓及印尼CPI年增率較7月數值分別減少1.1及0.01個百分點，來到3.3%及2.12%，7月越南、泰國等國則較6月數值增加，年增率分別為4.36%、0.83%；新加坡及馬來西亞7月CPI年增率較6月數值持平，分別為2.4%、2.0%。

在東南亞經濟展望方面，參考S&P Global東協製造業PMI，2024年8月的PMI為51.1點，與7月數值減少0.5個百分點，主要係產出、新訂單年增率快速下滑，連帶地就業指標出現下滑，致PMI指標較上月數值下滑，但仍維持榮枯線之上。若以國家別觀察，新加坡營運持續改善，越南及泰國PMI略有下滑，菲律賓PMI與上月數值持平，4國PMI指標皆在榮枯線之上；馬來西亞PMI與上月數值持平，印尼出現下滑，2國PMI皆在榮枯線之下。

## 二、國內情勢

首先在對外貿易方面，人工智慧商機強勁且進入消費性電子旺季，電子及資通產品出口成長，加上受惠傳產類市況回穩及7月底颱風侵襲造成部分出貨遞延至8月，使得8月出口年增率由上月的3.1%擴增為16.8%，進口年增率亦由上月的16.2%縮減為11.8%。在主要出口產品方面，受惠人工智慧及高效能運算等商機熱絡，加以國際品牌新機備貨旺季，帶動資通訊與視聽產品年增率走高且維持高檔，而電子零組件則續受積體電路銷售流向結構改變，年增率僅微幅成長0.1%。傳產貨類受到市況回溫

帶動，半導體設備與合成橡膠等需求增溫，基本金屬及其製品、機械、化學品、塑膠及橡膠製品出口年增率均由負轉正；進口方面，受惠AI供應鏈之分工運作及出口引申需求推升，積體電路與資通產品進口續強，加上小客車進口年增率轉正，令消費品進口年增率由負轉正。累計2024年1至8月出口較去年同期成長10.94%，進口成長9.34%，總計2024年1至8月出超金額為524.5億美元，成長19.47%。

物價方面，蔬果因7月下旬颱風侵襲影響，漲勢較為明顯，加以食用油價格上漲，使整體食物類價格年增率維持在高檔，食物類價格年增率由7月4.57%擴大至8月4.64%，對總指數影響1.25個百分點，較上月增加0.04個百分點。受到油料費價格下跌影響，交通及通訊類價格年增率由7月0.85%縮減至0.00%，對總指數影響0.00個百分點，較上月減少0.12個百分點。8月整體CPI年增率由7月2.53%縮減至2.36%，核心CPI年增率由7月1.85%縮減至1.80%；PPI方面，化材、基本金屬等製造業商品價格較2023年同期漲幅趨緩，令2024年8月整體PPI年增率由7月3.66%縮減至1.44%。累計2024年1-8月CPI年增率2.32%，PPI年增率為1.67%。

在勞動市場方面，適逢畢業季尋職潮來臨，因初次尋職者而失業的人數較上月明顯增加，2024年8月失業率3.48%，較上月上升0.03個百分點，不過因工作場所業務緊縮或歇業而失業的人數較上年同月減少，令8月失業率較上年同月下降0.08個百分點，今年1至8月失業率平均為3.39%，較上年同期下降0.13個百分點。薪資方面，2024年7月本國籍全時受僱員工總薪資為65,745元，較2023年同月成長6.47%，7月經常性薪資為49,183元，較2023年同月增加3.04%，在扣除物價上漲因素後，2024年1至7月實質經常性薪資為45,527元，較上年同期成長0.34%，2024年1至7月實質總薪資為67,674元，較上年同期成長4.38%。

在國內金融市場方面，市場資金環境穩定，2024年8月金融業隔夜拆款利率最高為0.824%，最低為0.814%，加權平均利率為0.820%，與上月持平，較2023年同月增加0.137個百分點。股市方面，上半月金融市場擔憂美國經濟恐陷入衰退，令全球股市大幅下跌，台股亦創下史上最大跌幅，然在金融市場恐慌情緒緩解後，股市跌深反彈，令台股大盤8月小漲作收，台灣加權指數8月底收在22,268.09點，上漲0.31%，平均日成交量

為4,057.63億元。匯率方面，股市回穩，外資在匯市交易投資明顯轉趨匯入，惟投信投資款匯出需求及央行進場調節收斂部分升幅，使8月台幣轉為升值走勢，月底匯率收在31.94美元，升值2.81%。

### 三、廠商調查結果

在國內製造業方面，受到8月國際油價以及上游輕油價格下跌，下游補貨需求仍不理想，部分石化原料價格較7月走跌，且8月塑膠原料價格表現亦多呈小幅下跌態勢，加上主要領導廠商進行歲修，部分客戶已進行提前備料動作，使得8月塑橡膠原料補貨需求放緩，令主要廠商8月合併營收較7月衰退，故有三成比例的化學工業廠商看壞當月景氣表現；儘管國內條鋼與不鏽鋼主要業者8月營收表現較7月成長，然受到中國房市持續不振、地緣政治不穩及高利率環境仍影響中國及歐美市場客戶外銷訂單表現，且國際煉鋼原料報價持續下探，使得板鋼業者8月營收表現不如7月，故有超過六成比例的鋼鐵基本工業廠商看壞當月景氣表現；儘管受惠於終端市場需求逐步改善、下游客戶陸續推出新品，加上AI技術蓬勃發展，使得國內晶圓代工與封測業者產能利用率有所改善，但受制於車用及工業領域需求仍較不足，且部分客戶已提前進行拉貨，致使業者營運成長動能有所放緩，加上DRAM產業仍處於庫存去化階段，客戶採購意願趨於保守，故雖有三成比例的電子機械廠商看好當月景氣表現，但亦有接近三成比例的電子機械廠商看壞當月景氣表現。

在未來半年景氣看法上，儘管全球終端消費力道逐步回溫，東南亞及印度需求趨於樂觀，不過中國內需消費疲弱，製造業生產復甦腳步乏力，房建需求續疲，對民生或工業用塑膠製品需求仍較為保守，加上自2024年6月以來中國對部分石化原料產品中止關稅減讓，亦不利於石化原料產業出口中國表現，故有接近九成比例的化學工業廠商持平看待未來半年景氣表現；儘管機械、金屬製品等下游產業用鋼需求回穩，然地緣政治不穩、高利率環境影響歐美等主要市場經濟復甦力道，加上中國鋼材出口量擴增，對我國鋼材競爭壓力仍大，同時央行推出第七波打炒房政策，房市觀望氣氛濃厚，若國內房市降溫，較不利於後續營建用鋼需求，故有六成左右的鋼鐵基本工業廠商持平看待未來半年景氣表現，亦有三成左右比例的鋼鐵基本工業廠商看壞未來半年景氣表現；儘管



DRAM需求回升有限，下游客戶採購保守，加上國內外廠商逐步釋放產能，市場競爭加劇，影響我國DRAM廠商營運表現。然而，智慧手機、PC等終端需求改善，加速半導體庫存去化，AI領域蓬勃發展並導入終端裝置，提升產品半導體含量，帶動我國晶圓代工和半導體封測廠商訂單與產能利用率上揚，故仍有三成左右的電子機械業者看好未來半年景氣表現。

在製造業調查部分，根據本院對製造業廠商所做2024年8月問卷結果顯示，認為當(8)月景氣為「好」比率為19.6%，較7月21.1%減少1.5個百分點，認為當月景氣為「壞」的比率則為31.4%，較7月25.1%增加6.3個百分點，鋼鐵基本工業較看壞當月景氣表現，化學工業、電子機械業與運輸工具業對當月景氣看法則多偏向持平；由整體廠商對未來半年景氣看法加以觀察，看好廠商由2024年7月的27.6%減少7.0個百分點至當月的20.6%，看壞比率則由7月的21.7%增加1.0個百分點至當月的22.7%，鋼鐵基本工業較看壞未來半年景氣表現，化學工業與電子機械業則持平看待未來半年景氣表現。

將上述製造業對當月及未來半年景氣看法比率之調查結果，經過本院模型試算後，2024年8月製造業營業氣候測驗點為96.65點，較上月修正後之98.95點下滑2.30點，呈現連續第三個月的下跌態勢。

服務業方面時序進入農曆民俗月，中元普渡推升祭祀供品需求，加上風災影響三牲供貨不足，民眾轉而購買乾貨和冷凍食品，帶動量販超市的銷售。然民俗月與限貸政策衝擊房市，導致家電、傢俱和汽機車等大宗商品需求明顯減弱，民生必需品與非民生必需品的業績表現分歧。故雖有四成比例的零售業者看好當月景氣表現，但亦有一半比例的零售業者持平看待當月景氣表現；受惠暑期旺季、節慶聚餐商機與展店效益，加上8月未有颱風干擾營運，餐飲業主要業者月營收較上月明顯增加，然住宿服務業持續面對人力短缺問題，住宿房價居高不下，令國旅需求仍疲弱，故雖有三成比例的餐旅業者看好當月景氣表現，但亦有超過四成比例的餐旅業者看壞當月景氣表現；8月台股波動劇烈，金融市場交投氣氛偏向觀望，成交量明顯萎縮，導致經紀、自營等業務不振，主要券

商獲利較上月相比多呈衰退，故有接近八成比例的證券業者看壞當月景氣表現。

在未來半年景氣看法上，自8月起境外資金匯回專法的資金閉鎖期結束，資金流入金融市場，有助於推動銀行業務，加上我國經濟穩健成長，企業擴建帶動融資需求，淨利差將持續成長，且隨著觀光與商業活動增加推動信用卡消費創新高，手續費收入不斷上升，故銀行業看好未來半年景氣表現的業者比例明顯高於看壞；隨著各大演唱會和節慶活動熱烈舉辦，百貨商場新據點開幕，餐飲與休閒娛樂推陳出新，可望吸引大量人潮，加上經營環境好轉，各零售通路抓住機會擴大行銷，故有接近一半比例的零售業者看好未來半年景氣表現。

在服務業調查部分，除零售業較看好當(8)月景氣外，證券業與運輸倉儲業較看壞當月景氣表現，而批發業、餐旅業、銀行業與保險業對當月景氣看法則偏向普通；在未來半年看法的部分，零售業、批發業、銀行業、證券業、保險業與運輸倉儲業較看好未來半年景氣表現，餐旅業對未來半年景氣看法多偏向持平。

將上述服務業對景氣看法調查結果，經過本院模型試算後，2024年8月服務業營業氣候測驗點為97.88點，較上月修正後之99.02點下滑1.14點，呈現連續第二個月的下跌態勢。

在營造業方面，雖政府公共工程計畫持續進行，亦有科技業者為布局AI產業鏈積極購置廠房改建等對於機電工程之利多因素，但近期住宅房屋建築需求有所趨緩，加上先前已受通膨影響的預拌混凝土價格仍持續上揚，以及缺工問題依舊無法有效解決，皆加重本產業業者的成本壓力，故8月整體營造業景氣呈現持平態勢。展望未來，儘管營建成本估計仍居高不下，加上不動產開發商短期內開工意願較為保守，但因政府持續擴大再生能源及基礎建設力道，加上國發會於7月審議通過「114年度政府重大公共建設計畫暨前瞻基礎建設計畫第5期特別預算公共建設類計畫」預算案，故未來半年營造業景氣能見度較高。

其次不動產業方面，8月六都建物買賣移轉件數月增率為-7.6%，主要是由於7~8月各行庫不動產授信水位限縮，加上農曆民俗月干擾，讓單月房屋過戶登記受衝擊，以及房市交易掀起觀望氣氛，導致雙方磨合期

拉長。展望未來，因9月央行理監事會議再次調高存款準備率一碼，並祭出第七次選擇性信用管制措施，出手力道較重，故對於市場信心程度的打擊不小，況且短期內由央行主導管控不動產資金流緊縮的趨勢短時間難以結束，銀行勢必回應主管機關的要求，放款時難免產生排擠效果，意謂資金緊俏成為影響未來房市走向的主要因素。

將上述營建業對景氣看法調查結果，經過本院模型試算後，本次營建業2024年8月營業氣候測驗點為107.36點，較7月之111.93點下降4.57點，呈現連續第二個月的下跌態勢。

#### 四、綜合分析判斷

本院各產業研究人員根據廠商問卷調查及工業產銷等相關資訊，對個別產業未來半年之景氣趨勢綜合判斷如下：

- 8月轉壞，未來半年較8月看壞之產業：  
汽車製造業、證券業
  
- 8月轉壞，未來半年較8月看好之產業：  
無
  
- 8月轉壞，未來半年維持持平之產業：  
印刷業、塑橡膠原料、塑膠製品、金屬工具機業、營建業、建築投資
  
- 8月持平，未來半年較8月看壞之產業：  
鋼鐵基本工業、運輸工具業、機車零件製造業、批發業
  
- 8月持平，未來半年較8月看好之產業：  
食品業、冷凍食品、製油、製粉及碾穀、紙業、非金屬礦物、陶瓷及其製品、玻璃及其製品、水泥及其製品、金屬模具、金屬建築結構及組件業、電力機械器材製造、電子機械、通信機械器材、電子零組件業、自行車製造業、一般土木工程業、零售業、銀行業、電信服務業
  
- 8月持平，未來半年仍維持持平之產業：  
總製造業、飼料業、紡織業、紡紗業、織布、皮革毛皮製品、木竹製品業、化學工業、石化原料、人造纖維製造業、石油及煤製品、橡膠製品、金屬製品、螺絲及螺帽、電力機械、電線電纜、家用電器、汽車零件、機車製造業、自行車零件製造業、餐旅業、保險業
  
- 8月轉好，未來半年較8月看壞之產業：  
無
  
- 8月轉好，未來半年較8月看好之產業：  
屠宰業、機械設備製造修配業、產業機械業、資料儲存及處理設備、精密器械、育樂用品業、運輸倉儲業
  
- 8月轉好，未來半年仍維持持平之產業：  
不含酒精飲料、成衣及服飾、化學製品、視聽電子產品