

2020.9.25

觀察近期國際經濟情勢，美、歐同步上修今年第二季經濟成長率，加上各國解封後的需求回溫速度超過先前預期，故經濟合作暨發展組織(OECD)上修今年全球經濟成長率，顯示今年全球經濟的萎縮幅度，未如先前預期悲觀。在國內方面，由於全球需求持續回升，帶動國際原油與原物料價格走高，加上時序進入電子產品傳統旺季，又有陸廠急單挹注，使得 8 月製造業經濟數據轉強，製造業廠商對當月與未來半年景氣看法皆較上月樂觀；服務業方面，暑假出遊人潮湧現，配合政府振興方案助攻，帶動國旅與外食業績表現翻揚，且隨著各國陸續恢復經濟活動，使得全球貨運業務大幅成長，有助於餐旅業與運輸倉儲業對當月景氣看法維持樂觀；營建業面臨傳統民俗月影響，房市成交量明顯較上月下滑，裝潢修繕的工程需求上因交屋減少而出現延遲的情況，故整體營建業廠商對當月景氣以持平視之，然受惠於超低房貸利率與資金條件帶動置產需求，加上民間工程熱度不減、政府公建投資持續，預期未來半年營建業景氣表現將為溫和成長走勢。據本院調查結果，經過模型試算後，製造業與服務業營業氣候測驗點分別呈現連續四個月與五個月上揚的態勢，營建業則結束先前連續三個月上揚的態勢轉為下滑。

一、國際情勢

(一) 美國

美國商務部經濟分析局 (Bureau of Economic Analysis, BEA) 上修 2020 年第二季 GDP 成長年增率至-9.1%，上修幅度為 0.4 個百分點。美國第二季的內需表現雖然不佳，但沒有前次估計表現的那麼差，特別是投資的部分。BEA 調整後的第二季民間消費與民間投資成長年增率為-10.5%與-16.8%，上修幅度分別為 0.2 與 2.1 個百分點。至於在外需表現方面，BEA 最新公佈的美國第二季的商品及勞務出口與進口成長率為-23.2%與-22.4%，分屬上修 0.5 與下修 0.3 個百分點。

有關美國就業市場表現方面，根據美國勞動統計局發佈的 2020 年 8 月美國失業率為 8.4%，較 7 月失業率下滑 1.8 個百分點，而 8 月非農業就業人口增加 137.1 萬人。物價方面，美國 2020 年 8 月消費者物價指數（CPI）年增率為 1.3%，較前月數值上揚 0.3 個百分點。扣除食品與能源價格的核心 CPI 年增率則為 1.7%，較前月數值上揚 0.1 個百分點，意味解封後的需求持續回溫。聯準會（Fed）於 9 月的利率決策會議，宣布維持利率與無限量量化寬鬆（QE）政策不變。

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 2020 年 8 月製造業採購經理人指數（PMI）為 56 點，較前一個月數值上揚 1.8 點。另外 ISM 公佈的 2020 年 8 月服務業 PMI 為 56.9 點，較前一個月指數下滑 1.2 點。美國 8 月的製造業與服務業 PMI 數值雖然一升一降，但皆處於榮枯線以上，象徵景氣擴張。

（二）歐洲

歐盟統計局（Eurostat）也上修 2020 第二季的歐洲經濟數值，調整後之歐盟 27 國（EU27）與歐元區 19 國（EA19）第二季 GDP 成長年增率，分別為-13.9%與-14.7%，上修幅度為 0.2 與 0.3 個百分點。歐盟暨歐元區前四大經濟體，德國、法國、義大利、西班牙在第二季的 GDP 成長年增率分別是-11.3%、-18.9%、-17.7%、-22.1%，至於英國於第二季 GDP 成長年增率則為-21.7%。

在歐洲就業市場表現方面，根據 Eurostat 最新公佈數據，歐盟於 2020 年 7 月失業率為 7.2%，較前一月失業率上揚 0.1 個百分點。歐元區 7 月失業率為 7.9%，也較 6 月失業率上揚 0.2 個百分點。此外 Eurostat 公布之 2020 年 8 月，歐元區消費者物價指數（CPI）年增率為-0.2%%，較前一個月數值下滑 0.6 個百分點，Eurostat 的解釋是因為歐洲疫情嚴峻，且因應的管制措施加強，影響消費活動，導致物價指數下滑。歐洲央行（ECB）於 9 月的利率決策會議，宣布維持利率政策不變，並維持 1.35 兆歐元的 QE 購債計畫規模不變。

至於歐洲經濟展望方面，參考歐盟委員會公佈的綜合經濟觀察指

標 (Economic Sentiment Indicator, ESI)，歐盟與歐元區 8 月的 ESI 為 86.9 與 87.7 點，分別較前一個月上揚 5.0 與 5.3 點。歐盟與歐元區 8 月的 ESI 數值皆為 4 月陸續解封以來，連續第四月的上揚，惟仍未回到第一季的水準，且歐洲疫情近期出現惡化跡象；未來景氣復甦的不確定性仍高。

(三) 日本

日本內閣府公布 2020 年 7 月經季節性因素調整後的民間核心(扣除船舶、電力)機械訂單月增 6.3%，其中製造業月增 5.0%，非製造業(除船電)月增 3.4%。財務省公布 8 月進出口額分別為 4 兆 9,844 億日圓及 5 兆 2,327 億日圓，皆較 2019 年同期減少，分別為-20.8%及-14.8%，為連續 16 個月及 21 個月的衰退。IHS Markit 引用 JIBUN BANK 日本製造業採購經理人指數(PMI)，8 月隨著全球疫情緩解及限制措施減少，產量與出口及新訂單等指標，出現 2020 年 1 月、2 月以來的最小減幅，就業率雖然下調，但工作流失率為 3 個月以來新低，致 PMI 指數來到 47.2，較 7 月增加 2.0 點，雖仍處於榮枯線之下，但數據已顯見復甦的跡象。

在領先指標走勢方面，2020 年 7 月日本領先指標 86.9 點，較 6 月增加 3.1 點，其中新徵才人數(不含大學畢業)、東證股價及新住宅開工面積等指數由正轉負，但中小企業銷售預測、消費者態度及日經商品等指數持續正成長。因此，展望日本未來經濟表現，領先指標之 3 個月移動平均來到 83.1 點，較 6 月增加 2.77 點，7 個月移動平均來到 84.9 點，較 6 月減少 0.60 點。而 IHS Markit 9 月份對 2020 年經濟成長率預測維持 8 月份看法，為-5.74%的水準。

(四) 中國

依據中國國家統計局公布 2020 年 8 月全國規模以上(主要業務收入在 2,000 萬元及以上的工業企業)工業增加值年增率為 5.6%，較 7 月增加 0.8 個百分點，累計 1-8 月規模以上工業增加值年增率為 0.4%，其中採礦業、製造業及電力、熱力、燃氣及水的生產和供應業分別較 2019 年同期成長-1.0%、0.9%及 0.3%；若以主要行業來看，增幅依序為計算機、通信和其他電子設備製造業(7.0%)、黑色金屬冶煉和壓延

加工業(4.8%)、專用設備製造業(4.6%)、電氣機械和器材製造業(4.1%)。在消費方面，2020年8月社會消費品零售總額達3兆3,571億人民幣，較2019年同期成長0.5%，今年以來首次正成長，累計1-8月社會消費品零售總額為23兆8,029億人民幣，較2019年同期成長-8.6%，其中餐飲收入及商品零售年增率分別為-26.6%及-6.3%。在投資方面，2020年1-8月固定資產投資(不含農戶)年增率-0.3%，其中民間固定資產投資年增率-2.8%，較1-7月降幅縮減2.9個百分點。另海關總署公布2020年8月貿易額達4,115.9億美元，較2019年同期成長4.2%，其中出口達2,352.6億美元，成長9.5%，進口額1,763.3億美元，成長-2.1%。累計2020年1-8月貿易額為28,542.2億美元，較2019年同期衰退3.6%，其中出口額15,716.4億美元，衰退2.3%，進口額12,825.8億美元，衰退5.2%，貿易順差達2,890.6元，前三大出口地區為美國(16.9%)、歐盟(15.6%)及東協(14.8%)，出口合計占比達47.3%。

在生產與商業活動方面，8月製造業除原材料庫存及從業人員指數仍低於臨界點外，其餘指標包括生產、新訂單和供應商配送時間等指數均高於臨界點，PMI指數來到51.0%，較7月減少0.1個百分點；若再從企業規模看，大型企業PMI為52.0%，與7月持平、中型企業PMI為51.6%，比7月增加0.4個百分點、小型企業PMI為47.7%，比7月減少0.9個百分點。非製造業活動指數來到55.2%，較7月增加1.0個百分點。而IHS Markit9月份最新預測，較8月增加0.16個百分點，2020年經濟成長率為1.69%。

(五) 韓國

韓國產業通商資源部公布韓國2020年8月仍受到新冠肺炎疫情擴散影響，出口為396.6億美元，較2019年同月減少9.9%，進口為355.4億美元，年減16.3%，進出口減幅再度擴大。與2019年出口項目相較，僅電腦、生技保健、化妝品、家電等出口呈現兩位數成長外，其餘如石油製品、無線通訊機器、船舶、汽車零件、顯示器、石油化學等品項減幅超過二成。對主要出口市場除對美國及中國出口減少0.5%及3.0%外，包括印度及中南美減幅超過30%，對中東及日本等出口減幅超過20%。

在其他經濟數據方面，2020年8月CPI年增率為0.7%，較7月增加0.4個百分點；8月失業率為3.1%，較7月減少0.9個百分點；製造業受到歐美經濟自4月份後開始復甦，加上廠商透過減產及就業率的調降緩解工作流失的速度，商業信心預期出現是2月以來第一次轉為積極，8月PMI指數來到48.5點，較7月增加1.6點，仍在榮枯線之下。依據IHS Markit最新預測，對南韓2020年經濟成長率預測，較8月增加0.86個百分點，來到-1.12%的水準。

(六) 東協

在2020年8月製造業情勢方面，東協因全球疫情緩解及部分國家出現二次疫情，僅新加坡、印尼PMI維持在榮枯線之上。新加坡製造業因新訂單及產量等指數擴張加快下，但就業水準為連續7個月萎縮，新出口及庫存則增幅放緩，致PMI指標較7月減少0.1點來到50.1，為連續2個月呈現擴張。菲律賓因馬尼拉及宿霧等地區因疫情而加強管制措施，產量及訂單出現萎縮制，也出現連續第6個月裁員，致8月製造業PMI為47.3，較7月減少1.1點。印尼製造業因出口及新訂單以6年來最大增幅擴展，商業信心指數為2019年5月以來新高，8月份製造業PMI來到50.8，較7月增加3.9點，PMI已連續4個月出現回升，正式站上榮枯線。泰國製造業雖然企業因不願投資新的產能，就業率持續下滑，但產出及新訂單均呈現小幅成長，致8月製造業PMI為49.5，較7月增加3.8點，為近4個月新高，但仍處榮枯線之下。馬來西亞製造業產量雖維持7月份水準，但新出口訂單走軟，就業持續縮減，致8月製造業PMI為49.3，較7月減少0.7點，跌至榮枯線之下。越南因第二波疫情，產量及新訂單減少，就業率減幅加大，致8月製造業PMI較7月減少1.9點來到45.7，第2個月低於榮枯線。

各國官方公布最新經濟數據方面，新加坡貿工部公布2020年8月進出口額分別為371.6及430.2億星幣，較2019年同期成長-9.4%及-4.7%。菲律賓2020年8月CPI年增率為2.4%，較7月減少0.3個百分點。印尼公布2020年8月進口及出口金額為107.4及130.7億美元，進出口數據意外疲弱，年增率分別為-24.2%及-8.4%。泰國8月

CPI 年增率為-0.50%，較 7 月增加 0.48 個百分點。馬來西亞統計局預估信心指數由第 2 季的-25.2%，縮減至第 3 季-21%，批發、零售貿易與服務業營收指數分別由第 2 季-51.5%及-27.8%的跌幅縮減至第 3 季的-22.3%及-14.6%。越南公布 2020 年 1-8 月進出口額為 1,622 億美元及 1,741 億美元，年增率分別為-2.2%及 1.6%。IHS Markit 9 月對 2020 年東協主要國家經濟成長看法，仍受到新冠肺炎疫情擴張影響，除馬來西亞持平，維持 8 月年增率預測值為-8.60%的看法外，越南及菲律賓 GDP 成長率皆較 8 月增加 0.04 及 0.12 個百分點，來到 1.13%及-8.16%的水準，其餘國家則調降預測值，依 GDP 成長率高低排序分別為印尼(-3.37%)、泰國(-7.79%)、新加坡(-9.51%)，分別下修 0.37、0.85 及 0.43 個百分點。

二、國內情勢

首先在對外貿易方面，受惠於美國擴大華為禁令，迫使華為提前備貨，帶動國內相關供應鏈趕工出貨，致使電子零組件出口續呈雙位數成長。此外，有鑑於全球疫情尚未趨緩，遠距商機持續帶動資通與視聽產品及光學器材出口表現，加上國際原油與原物料價格緩步走高，有助於傳產出口減幅逐月縮小，故 8 月整體出口年增率由上月的 0.36%增加至 8.32%；進口方面，受惠於汽車產能復甦，小客車進口大幅成長，加上手機進口亦同步成長，帶動消費品進口年增率從上月衰退 7.3%轉為成長 23.9%，加上半導體廠擴廠需求帶動半導體設備進口，使得資本設備進口年增率續呈雙位數成長，進口隨需求力道增溫，令國內進口由負轉正，8 月整體進口年增率由上月的-6.78%增加至 8.52%。總計 2020 年 1-8 月出口較 2019 年同期成長 1.54%，進口則衰退 0.12%，出超為 331.80 億美元，成長 11.89%。

在國內生產方面，受惠於新興科技運用需求持續熱絡，加上陸廠在美國禁令生效前強力拉貨，帶動國內晶圓代工產能滿載，電子零組件業生產指數年增率續維持雙位數成長；傳統產業雖受到國際疫情反覆干擾，不過受惠於基本金屬業下游拉貨動能升溫、機械設備業接獲短急單而增產，使得傳產減幅多漸收斂。故整體 8 月工業生產指數年增率由上月的 2.75%擴大至 4.70%，總計 2020 年 1-8 月累計平均工業

生產指數較 2019 年同期成長 5.86%，製造業生產指數成長 6.29%。

在內需消費方面，受惠於三倍券、動滋券、農遊券等政府各部門振興消費效應發酵，加上暑假出遊人潮湧現，使得百貨商場業績普遍優於上月，再者超級市場與量販業也開始為中元節檔期來提前暖身，故 8 月綜合商品零售業較去年同月相比成長 9.33%。此外，受到民俗月落點不同，比較基期較低，使得汽機車及其零配件、用品零售業營業額從上月衰退 1.40% 轉為大幅成長 33.49%。8 月整體零售業營業額較 2019 年同月相比成長 8.17%，連續兩個月正成長，累計今年 1-8 月零售業營業額較上年同期相比衰退 1.02%；餐飲業部分，受惠於政府振興券政策，配合暑假國內旅遊熱潮，加上父親節、情人節檔期，帶動民眾外出聚餐意願，使得 8 月餐館營業額較上月成長 7.53%，相較於去年同期亦成長 4.67%，連續兩個月正成長，然各國持續邊境管制衝擊空廚營收，令外燴及團膳承包業營業額年增率續呈雙位數衰退，故 8 月整體餐飲業營業額年增 2.00%，累計今年 1-8 月餐飲業營業額較上年同期衰退 6.66%。

物價方面，儘管去年同期受到颱風影響，致使蔬果類產品比較基期偏高，使得 8 月食物類價格年增率從上月 0.78% 縮小至 0.17%，然隨著國際油價走升、暑假出遊人潮湧現、政府振興方案上路，帶動民眾消費回溫，拉抬油料費、旅館住宿費、衣著費上漲，故 2020 年 8 月整體 CPI 年增率由上月 -0.52% 縮小至 -0.33%，CPI 續呈負成長態勢，核心 CPI 年增率則擴大至 0.31%；WPI 方面，由於大宗商品價格緩步走高，令石油及煤製品、化學材料及其製品與藥品與基本金屬等價格回升幅度有限，使得 2020 年 8 月整體 WPI 年增率由上月 -9.18% 微幅縮小至 -9.09%，WPI 連十六個月呈現負成長態勢。累計今年 1-8 月 CPI 年增率為 -0.27%，WPI 年增率為 -8.43%。

勞動市場方面，受到工作場所業務緊縮或歇業而失業的人數明顯增加影響，8 月失業率 3.99%，與上年同月相比增加 0.10 個百分點，然和 7 月相比減少 0.01 個百分點，顯示失業情況已漸改善，總計 2020 年 1-8 月平均失業率為 3.89%，較上年同期上升 0.16 個百分點。在薪資方面，2020 年 7 月總薪資為 55,505 元，較 2019 年同月增加 4.46%，7 月經常性薪資為 42,481 元，較 2019 年同月增加 1.26%，若以全年

平均情況觀察，在扣除物價上漲因素後，2020年1至7月平均實質經常性薪資與平均實質總薪資分別為41,441元與56,045元，較2019年分別增加1.71%與1.76%。

在國內金融市場方面，市場資金穩定寬鬆，2020年8月金融業隔夜拆款利率最高為0.088%，最低為0.079%，加權平均利率為0.082%，較上月下降0.001個百分點，較2019年同期下降0.098個百分點。而股市方面，儘管本月國內半導體業者利多消息頻傳，然受到美國擴大華為禁令與台海緊張關係升溫，使得台股呈現震盪走勢，台灣加權指數8月底收在12,591.45點，下跌0.58%，平均日成交量為2,314.23億元。匯率方面，配合股市修正令外資偏向匯出，本月新台幣呈現小幅走貶態勢，月底匯率收在29.526美元，貶值0.08%。

三、展望

觀察近期國際預測機構對全球經濟成長的看法，有鑑於各國封鎖解除後經濟需求回溫，全球經濟從疫情中復甦的速度已超出先前預期，故OECD預期今年全球經濟將衰退4.5%，其衰退幅度已較6月預測的6.0%縮減，加上美國、歐元區亦同步上修今年第二季經濟成長率，顯示整體景氣逐漸轉好。

在國內方面，時序進入電子產品傳統旺季，加上美國進一步擴大對華為的限制，帶動國內相關半導體供應鏈趕工出貨，有助於電子零組件業廠商看好當月景氣表現。在傳統產業方面，儘管全球疫情反覆不定，不過隨著各國經濟需求逐漸回升，國際原油與原物料價格緩步走高，使得8月傳產出口與生產表現年減幅度皆明顯趨緩。至於在未來半年景氣看法上，美中雙方緊張關係惡化，兩岸關係亦愈加緊繃，影響市場不確定因素仍高，故製造業廠商對未來半年景氣看法多以持平看待。

服務業方面暑假出遊人潮湧現，加上安心旅遊補助、三倍券等政策助攻，使得國旅行程熱銷，亦同步帶動外出用餐商機，有助於餐旅業看好當月景氣。此外，隨著各國陸續恢復經濟活動，使得全球空運、海運運價全面上漲，貨運業務逆勢增長，有助於降低客運市場疲軟的衝擊，故有將近九成的運輸倉儲業廠商看好當月景氣。至於在未來半

年景氣看法上，由於邊境管制強度至今仍未明顯鬆綁，使得國際觀光客入境仍受限制，影響國內整體消費需求，故除了運輸倉儲業看好未來半年景氣外，多數服務業廠商對於未來半年景氣看法依舊保守。

營建業方面儘管公建投資在採購發包與執行效率都有所提升，然適逢農曆民俗月，營造業者態度偏向保守，特別是在裝潢修繕的工程需求上因交屋減少而出現延遲的情況，故 8 月營造業景氣多以持平視之。展望未來，外商來台拓點，且大型企業設置總部風潮持續，顯示民間工程熱度不減，帶動商辦與廠辦開發熱度，加上政府擴大公建投資有助於增加未來工程發包機會，故預期未來半年營造業景氣表現將為溫和成長走勢。在不動產方面，受傳統民俗月干擾，加上 8 月工作天數較 7 月為少，故 2020 年 8 月國內建物買賣移轉件數月減率為 8.1%。展望未來，由於時序進入傳統 928 檔期、年底前購屋旺季，加上商用不動產中的土地市場表現依舊可期，配合當前超低房貸利率與資金條件明顯帶動置產需求，因此短期內國內房市可望呈現供需齊揚的走勢。

根據本院調查結果，8 月製造業與服務業營業氣候測驗點分別呈現連續四個月與五個月上揚的態勢，營建業營業氣候測驗點則結束先前連續三個月上揚的態勢轉為下滑。

在製造業調查部分，根據本院對製造業廠商所做 2020 年 8 月問卷結果顯示，認為當(8)月景氣為「好」比率為 35.3%，較 7 月 29.3% 增加 6.0 個百分點，認為當月景氣為「壞」的比率則為 19.0%，較 7 月 20.5% 減少 1.5 個百分點，其中權重較大的化學工業、鋼鐵基本工業與電子機械業廠商看好當月景氣比例大於看壞比例；由整體廠商對未來半年景氣看法加以觀察，看好廠商由 2020 年 7 月的 20.1% 增加 7.6 個百分點至當月的 27.7%，看壞比率由 7 月的 24.6% 減少 0.8 個百分點至當月的 23.8%，鋼鐵基本工業與運輸工具業看好未來半年景氣的比例較高。

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，2020 年 8 月製造業營業氣候測驗點為 98.83 點，較上月修正後之 96.39 點增加 2.44 點，呈現連續第四個月上揚的態勢，

創下自 2018 年 8 月以來新高。

在服務業調查部分，餐旅業、證券業與運輸倉儲業有超過一半以上的廠商看好當(8)月景氣，而保險業與銀行業看壞當月景氣的比例較高；在未來半年看法的部分，運輸倉儲業對於未來半年景氣看好的比例較高，餐旅業者對於未來半年景氣看法則出現兩極，看好與看壞的比例都接近一半，其餘廠商則多以持平看待。

將上述服務業對景氣看法調查結果，經過本院模型試算後，2020 年 8 月服務業營業氣候測驗點為 96.21 點，較上月修正後之 94.97 點增加 1.24 點，呈現連續第五個月上揚的態勢，並創下自 2019 年 6 月以來新高。

在營造業方面，雖然公建投資在採購發包與執行效率等方面將有所提升，且對於外勞引進規定適時鬆綁，也能舒緩人力短缺的壓力，但畢竟進入農曆民俗月，營造業者態度趨向保守，使得民間營建工程進展未如預期，故 2020 年 8 月營造業景氣僅以持平看待；展望未來，因疫情的不確定性，仍需政府擴大公建投資來刺激經濟活動，故未來工程發包機會仍較多，更何況民間工程熱度將增溫，可望帶動相關營建工程，故營造業未來半年景氣以溫和成長視之。

而不動產業方面，由於 8 月中旬進入農曆鬼月，民眾買房登記過戶的意願降低，加上 7 月基期相對偏高，因此 2020 年 8 月國內建物買賣移轉件數月減率為 8.1%；展望未來，由於時序進入傳統 928 檔期、年底前購屋旺季，更何況當前的房貸利率與資金條件明顯帶動置產需求，加上 928 檔期成為 2020 年不動產開發業者推案的主力，因此短期內國內房市可望呈現供需齊揚的走勢。

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 2020 年 8 月營業氣候測驗點為 106.98 點，較 7 月之 107.66 點下滑 0.68 點，結束先前連續三個月上揚的態勢。

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