

儘管近期全球疫情面臨第二波威脅，但主要國家重啟經濟方向不變，經濟數據持續改善，惟疫情再度爆發恐拖累全球景氣復甦速度。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溫和走高，半導體高階需求依舊強勁，使得 7 月出口由負轉正、製造業生產表現維持正成長態勢，製造業廠商對當月景氣看法轉為樂觀；服務業方面，時序進入暑假出遊旺季，且政府多項振興方案陸續上路，加以國內股市交投熱絡，有助於拉抬零售業、餐旅業與金融相關產業的景氣；營建業方面受惠於超低利率與寬鬆資金的挹注，使得遞延性的買盤回流，因而 7 月房市交易熱絡，加上政府機關落實執行進度，故整體營建業廠商對於景氣看法趨於樂觀。據本院調查結果，經過模型試算後，製造業與營建業營業氣候測驗點同為連續三個月上揚，服務業測驗點則為連續第四個月呈現上揚態勢。

一、國際情勢

(一) 美國

美國商務部經濟分析局發佈美國於 2020 年第二季經濟數值，GDP 成長年增率為-9.5%。民間消費向來為美國經濟主要引擎，但是相較於去年同期，第二季美國民間消費成長率為-10.7%，由於該期間封城因應疫情，導致第二季服務消費支出年減 14.7%是主要原因。此外，第二季民間投資成長年增率則為-17.9%。至於在外需表現方面，美國第二季的商品及勞務出口成長率為-23.7%，進口成長率為-22.1%。

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 7 月美國失業率為 10.2%，較 6 月失業率減少 0.9 個百分點，而 7 月非農業就業人口增加 176.3 萬人。然製造業新增就業僅 2.6 萬人，仍顯疲弱。物價方面，美國 2020 年 7 月消費者物價指數 (CPI) 年增率為 1.0%，較前月數值上揚 0.4 個百分點。扣除食品與能源價格的核心 CPI 年增率則為 1.6%，也較前月數值上揚 0.4 個百分點，意味美國

解封之後的需求出現回溫。

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 7 月製造業採購經理人指數（PMI）為 54.2 點，較前一個月數值上揚 1.6 點。另外 ISM 公佈的 2020 年 7 月服務業 PMI 為 58.1 點，較前一個月指數上揚 1 點。美國 7 月的製造業與服務業 PMI 數值處於景氣擴張範疇，且持續上揚，意味美國經濟景氣歷經第二季的谷底之後，呈現持續的復甦。

（二）歐洲

歐盟統計局（Eurostat）發佈歐洲於 2020 年第二季經濟數值，歐盟 27 國與歐元區 19 國於 2020 年第二季 GDP 成長年增率，分別為-14.1%與-15.0%。歐盟暨歐元區前三大經濟體，德國、法國、義大利在第二季的 GDP 成長年增率分別是-11.7%、-19.0%及-17.3%。至於已經脫歐的英國，其第二季 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 6 月失業率為 7.1%，較前一月失業率上揚 0.1 個百分點。歐元區 6 月失業率為 7.8%，也較 5 月失業率上揚 0.1 個百分點。此外，Eurostat 公布 2020 年 7 月歐元區消費者物價指數（CPI）年增率為 0.4%，較前一個月數值上揚 0.1 個百分點，屬連續第二個月的上揚，意味歐洲經濟在解封之後出現程度上的需求回溫。

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 7 月的 ESI 為 81.8 與 82.3 點，分別較前一個月上揚 6.9 與 6.5 點。歐盟與歐元區 7 月的 ESI 數值皆為 4 月陸續解封以來，連續第三個月的上揚，惟仍未回到第一季的水準。

（三）日本

日本內閣府公布 2020 年第 2 季 GDP 年增率為-9.9%，較第 1 季減少 8.1 個百分點。下滑主要原因係安倍首相於 4 月宣布全日本進入

「緊急狀態」，以防堵新冠疫情的擴散，雖然 5 月底解除緊急事態宣言，民間消費急劇下降，創下有統計數據以來的最大跌幅，貨品輸出也為 2009 年第 2 季以來的新低，讓 GDP 年增率出現連續 3 季的負成長。財務省公布 7 月進出口額分別為 5 兆 3,572 億日圓及 5 兆 3,689 兆日圓，皆較 2019 年同期減少，分別為-22.3%及-19.2%，為連續 15 個月及 20 個月的衰退。IHS Markit 引用 JIBUN BANK 日本製造業採購經理人指數(PMI)，7 月隨著主要出口市場及國內疫情限制措施的解除，生產及新訂單出現 5 個月以來降幅最少，商業預期也從 4 月的低點持續反彈，PMI 指數來到 45.2，較 6 月增加 5.1 點，雖仍處於榮枯線之下，但數據略顯見復甦的跡象。

在領先指標走勢方面，2020 年 6 月日本領先指標 85.0 點，較 5 月增加 6.7 點，其中最終需求財及礦工業用生產財在庫率指數皆由正轉為負值外，其餘指標的表現皆維持正成長。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 80.3 點，與 5 月維持持平，7 個月移動平均來到 85.6 點，較 5 月減少 0.82 點。而 IHS Markit 8 月份對 2020 年經濟成長率的最新預測為-5.74%，較 7 月減少 0.5 個百分點。

(四) 中國

依據中國國家統計局公布 2020 年 7 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 4.8%，與 6 月持平，累計 1-7 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-1.3%、0.1%及-0.5%；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(6.7%)、黑色金屬冶煉和壓延加工業(4.2%)、專用設備製造業(4.1%)、醫藥製造業(2.1%)。在消費方面，2020 年 7 月社會消費品零售總額達 3 兆 2,203 億人民幣，較 2019 年同期成長-1.1%，累計 1-7 月社會消費品零售總額為 20 兆 4,459 億人民幣，較 2019 年同期成長-9.9%，其中餐飲收入及商品零售年增率分別為-29.6%及-7.5%。在投資方面，2020 年 1-7 月固定資產投資(不含農戶)年增率-1.6%，其中民間固定資產投資年增率-5.7%，較 1-6 月降幅縮

減 1.6 個百分點。另海關總署公布 2020 年 7 月貿易額達 4,129.3 億美元，較 2019 年同期成長 3.4%，其中出口達 2,376.3 億美元，成長 7.2%，進口額 1,753.0 億美元，成長-1.4%。累計 2020 年 1-7 月貿易額為 24,426.3 億美元，較 2019 年同期衰退 4.8%，其中出口額 13,363.8 億美元，衰退 4.1%，進口額 11,062.5 億美元，衰退 5.7%，貿易順差達 2,301.3 億美元，前三大出口地區為美國(16.6%)、歐盟(15.7%)及東協(14.9%)，出口合計占比達 47.2%。

在生產與商業活動方面，7 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，因此，製造業 PMI 指數來到 51.1%，較 6 月增加 0.2 個百分點；若再從企業規模看，大、小型企業 PMI 分別為 52.0% 及 48.6%，皆較 6 月減少 0.1 及 0.3 個百分點，中型企業 PMI 為 51.2%，較 6 月增加 1.0 個百分點。非製造業活動指數來到 54.2%，較 6 月下跌 0.2 個百分點。而 IHS Markit 8 月份最新預測，較 7 月增加 1.02 個百分點，2020 年經濟成長率為 1.53%。

(五) 韓國

韓國受到新冠肺炎疫情擴散全球影響，韓國產業通商資源部公布 2020 年 7 月出口為 428.3 億美元，較 2019 年同月減少 7.0%，進口為 385.6 億美元，年減 11.9%，進出口減幅已有明顯縮小。與 2019 年出口項目相較，僅電腦、生技保健、船舶、化妝品等出口呈現兩位數成長外，其餘如石油製品、顯示器、汽車零件、機器人、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成長 7.7% 及 2.5% 外，包括印度減幅超過 40%，對中東、日本、歐盟及東協等出口減幅超過 10%。

在其他經濟數據方面，2020 年 7 月 CPI 年增率為 0.3%，較 6 月增加 0.3 個百分點；7 月失業率為 4.0%，較 6 月減少 0.3 個百分點；製造業仍受新冠肺炎疫情影響，產量及新訂單降幅較 6 月收窄，汽車產業已與國際主要客戶生產重新鏈結，成品庫存出現 2009 年 1 月以來最大增幅，7 月 PMI 指數來到 46.9 點，較 6 月增加 3.5 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 7 月下跌 1.17 個百分點，來到-1.98%的水準。

(六) 東協

在 2020 年 7 月製造業情勢方面，東協因部分國家出現二次疫情，導致生產滑落，僅新加坡及馬來西亞維持在榮枯線之上。新加坡製造業因新訂單、新出口、產值及庫存等指數擴張加快下，PMI 指標較 6 月增加 2.2 點來到 50.2，是萎縮五個月後首度出現正成長。菲律賓因馬尼拉及宿霧等地區因疫情而再度封鎖，不僅產出下滑，出口訂單也因隔離限制，無法向國外客戶銷售而大幅下降，致 7 月製造業 PMI 為 48.4，較 6 月減少 1.3 點。印尼製造業仍受疫情影響，企業不願投入新的產能，就業人數進一步下降，新訂單、產出減幅已收窄，商業信心指數仍持續樂觀，7 月份製造業 PMI 來到 46.9，較 6 月增加 7.8 點，PMI 已連續三個月出現回升，惟仍處在榮枯線之下。泰國製造業的新訂單受出口影響而出現連續六個月的萎縮，並創史上最大減幅，但就業、庫存等指標減幅已有收窄，致 7 月製造業 PMI 為 45.9，較 6 月增加 2.4 點，為近 3 個月新高，但仍處榮枯線之下。馬來西亞製造業受到新訂單增加，產出已出現連續二個月正成長，企業對未來一年前景保持樂觀，惟疫情是否再波爆發，企業在招聘及運營上仍持續謹慎，尤其投入成本亦有成長之勢，致 7 月製造業 PMI 為 50.0，較 6 月減少 1.0 點，維持榮枯線上。越南因峴港等地再度爆發疫情，商業活動減少影響到產出及新訂單，導致就業再次減少，雖然企業對未來產出仍保持樂觀，但 7 月製造業 PMI 較 6 月減少 3.5 點來到 47.6，跌至榮枯線之下。

各國官方公布最新經濟數據方面，新加坡貿工部公布 2020 年 7 月進出口額分別為 378.7 及 418.0 億星幣，較 2019 年同期成長-9.9%及-7.9%。菲律賓 2020 年 7 月 CPI 年增率為 2.7%，較 6 月增加 0.2 個百分點。印尼公布 2020 年 7 月進口及出口金額為 104.7 及 137.3 億美元，年增率分別為-32.6%及-9.9%。泰國 7 月 CPI 年增率為-0.98%，較 6 月增加 0.59 個百分點。馬來西亞 2020 年 7 月 CPI 下跌 1.3%，較 6 月增加 0.7 個百分點。越南公布 2020 年 1-7 月進出口額為 1,393.3 億美元及 1,457.9 億美元，年增率分別為-2.9%及 0.2%。IHS Markit 8

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，除新加坡持平，維持 7 月年增率預測值為-9.08%的看法外，其餘國家皆調降預測值，依 GDP 成長率高低排序分別為越南(1.09%)、印尼(-3.00%)、泰國(-6.94%)、菲律賓(-8.28%)、馬來西亞(-8.6%)，分別下修 0.04、0.03、0.06、5.37 及 7.09 個百分點。

二、國內情勢

首先在對外貿易方面，儘管全球疫情依舊險峻，不過受惠於各國經濟數據持續轉好，國際油價緩步走升，有助於傳產出口回溫，加上電子零組件與資通訊產品出口仍強勁，使得 7 月國內出口結束先前連續四個月負成長轉為正成長，整體 7 月出口年增率由上月的-3.85%增加至 0.36%；進口方面，去年同期基期偏低，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再度由負轉正，7 月整體進口年增率由上月的-8.58%增加至-6.78%。總計 2020 年 1-7 月出口較 2019 年同期成長 0.49%，進口則衰退 1.34%，出超為 267.13 億美元，成長 13.00%。

在國內生產方面，受惠於新興科技運用擴增及遠距商機持續發酵，致資訊電子工業生產續強，電子零組件業生產指數年增率連續八個月呈現雙位數成長表現，而電腦電子產品及光學製品業生產指數年增率亦呈現連續六個月的正成長；傳統產業則續受疫情衝擊，及國際原物料價格處於相對低檔影響，終端需求仍顯疲弱，抵銷部分增幅，其中基本金屬業更因國內鋼鐵大廠產線進行歲修，使得相關產品產量明顯減少，令該業生產指數年減幅度擴大。整體 7 月工業生產指數年增率由上月的 7.19%縮小至 2.65%，總計 2020 年 1-7 月累計平均工業生產指數較 2019 年同期成長 6.03%，製造業生產指數成長 6.43%。

在內需消費方面，受惠於暑假旺季與振興券加持，民眾購物消費意願大增，故 7 月百貨公司營業額較去年同月相比成長 10.3%，超商方面則因展店、鮮食及飲料業績成長，配合加碼振興經濟優惠活動，年增 21.28%。7 月整體零售業營業額較 2019 年同月相比成長 2.49%，結束先前連續五個月的衰退轉為正成長，累計今年 1-7 月零售業營業額較上年同期相比衰退 2.35%；餐飲業部分，受惠於暑假旅遊消費旺

季，加上各大餐飲業者搶攻振興券商機，不僅響應政府政策來放大回饋效益，甚至攜手其他零售通路來推出聯合促銷活動，使得 7 月餐館業營業額年增率轉為正成長，然各國持續邊境管制衝擊空廚營收，令外燴及團膳承包業年減幅度仍大，故 7 月整體餐飲業營業額年減 0.68%，雖已連續六個月負成長，惟減幅逐月縮小，累計今年 1-7 月餐飲業營業額較上年同期衰退 8.10%。

物價方面，儘管油料費用與娛樂費用較去年同月跌幅仍大，不過受惠於民間消費動能轉強，有助於衣著類、雜項類與食物類價格年增率同步上升，2020 年 7 月整體 CPI 年增率由上月 -0.77% 縮小至 -0.52%，CPI 連續六個月呈現負成長態勢，核心 CPI 年增率則續擴大至 0.14%；WPI 方面，受惠於大宗商品價格回升，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年減幅度縮小，使得 2020 年 7 月整體 WPI 年增率由上月 -10.39% 縮小至 -9.15%，WPI 連十五個月呈現負成長態勢。累計今年 1-7 月 CPI 年增率為 -0.27%，WPI 年增率為 -8.34%。

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，7 月失業率 4.00%，與上年同月相比增加 0.18 個百分點，總計 2020 年 1-7 月平均失業率為 3.87%，較上年同期上升 0.17 個百分點，儘管失業率些微增加，不過隨著各主要國家陸續重啟經濟活動，使得製造業訂單回溫，截至 8 月中為止，勞雇雙方協商減少工時實施人數達到 1 萬 9 千多人，實施人數較上月底減少 7 千多人，從產業別來看，就實施人數統計，以化學工業、金屬機電業、批發及零售業與民生工業的人數最多。在薪資方面，2020 年 6 月總薪資為 50,581 元，較 2019 年同月增加 4.09%，6 月經常性薪資為 42,352 元，較 2019 年同月增加 1.41%，若以全年平均情況觀察，在扣除物價上漲因素後，2020 年上半年平均實質經常性薪資與平均實質總薪資分別為 41,432 元與 56,355 元，較 2019 年分別增加 1.70% 與 1.25%。

在國內金融市場方面，市場資金依舊充裕，2020 年 7 月金融業隔夜拆款利率最高為 0.089%，最低為 0.079%，加權平均利率為 0.083%，較上月上升 0.001 個百分點，較 2019 年同期下降 0.102 個百分點。而股市方面，主要國家經濟數據回溫，有助於市場維持樂觀情緒，加上國內電子供應鏈廠商表現亮眼，激勵台股走揚，台灣加權指數 7 月底

收在 12,664.80 點，上漲 8.98%，平均日成交量為 2,314.73 億元。匯率方面，外資看好電子業前景持續匯入推升新台幣走強，惟美中緊張關係再度升溫，令新台幣升幅收斂，本月新台幣續呈走升態勢，月底匯率收在 29.502 美元，升值 0.53%。

三、展望

儘管近期美歐日疫情憂慮升溫，然主要國家重啟經濟方向不變，經濟數據持續改善，如美國 7 月零售銷售、工業生產與產能利用率等數據皆較上月轉好，不過隨著第二波疫情擔憂縈繞及美中緊張局勢持續惡化，市場不確定因素仍存，恐拖累全球經濟復甦速度。

在國內方面，隨著歐美地區解封，經濟活動趨於正常，使得海外客戶先前遞延的訂單釋出，7 月傳產出口、外銷訂單與生產表現皆較上月為佳，故成衣及服飾業、橡膠製品、鋼鐵基本工業與機械產業等傳統產業看好當月景氣表現。在電子產業方面，儘管全球疫情仍未完全落幕，使得終端應用市場需求表現受到影響，不過半導體高階製程需求依舊暢旺，加上宅經濟所帶動的網通設備、伺服器等應用仍具支撐，故電子機械業廠商看好當月景氣的比例仍明顯優於看壞當月景氣的廠商比例。至於在未來半年景氣看法上，全球疫情何時能獲得有效控制仍未可知，加上美中雙方緊張關係惡化，使得製造業的投資轉為保守觀望，故製造業廠商對未來半年景氣看法仍多以持平看待。

服務業方面時序進入暑假出遊旺季，由於邊境管制尚未解除，加上政府安心旅遊補助的誘因，使得民眾將原本在國外旅行的消費行為轉到國內，令國旅市場商機大爆發。此外，隨著振興三倍券的上路，亦有助於提升民眾消費信心，故餐旅業與零售業者看好當月景氣的比例較高。再者，資金行情拉抬使得國內股市呈現價量齊揚，證券商業務表現可觀，亦拉抬保險業者的投資收益，故有超過七成以上的證券商業與保險業者看好當月景氣。至於在未來半年景氣看法上，隨著政府振興刺激經濟效果逐漸淡化，加上全球疫情反覆不定，美科技戰角力更加激烈，影響經濟的不確定因素仍高，故多數服務業廠商對於未來半年景氣看法轉趨保守。

營建業方面由於部分營造廠商負責大型工程項目已近結案，工程收入尾款挹注有限；儘管尚有其他大型工程標案在手，但部分主體項目進度仍低，不足以填補新舊工程銜接不順所造成工程收入認列之缺口，故7月營造業景氣以持平視之。此外，時序進入公共工程年底前的趕工階段，政府機關對於執行進度的落實仍為重視，不過廠建投資尚受疫情以及國際政經情勢變化所影響，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，受惠於遞延性的回流買盤，加上超低房貸利率、豐沛資金水位、股市財富效果挹注等因素，有助於消費者的購屋信心回升，使得2020年7月國內六都建物買賣移轉件數月增率為19.3%，故有四成三的不動產業者看好當月景氣表現。未來半年不動產業仍可審慎樂觀視之，不過在全球疫情尚未受到控制、全球地緣政治氛圍緊張未歇、國內議價空間縮減、全台新建待售餘屋量仍多下，未來半年不動產業景氣成長幅度恐受限。

根據本院調查結果，7月製造業、服務業與營建業營業氣候測驗點同步走高，其中服務業測驗點為連續四個月上揚，而製造業與營建業則皆為連續三個月的上揚。

在製造業調查部分，根據本院對製造業廠商所做2020年7月問卷結果顯示，認為當(7)月景氣為「好」比率為30.2%，較6月30.0%增加0.2個百分點，認為當月景氣為「壞」的比率則為20.8%，較6月30.7%減少9.9個百分點，其中成衣及服飾、皮革毛皮製品、橡塑膠製品、鋼鐵基本工業與機械設備製造修配業看好當月景氣的比例較高；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6月的23.9%減少4.7個百分點至當月的19.2%，看壞比率由6月的26.5%減少1.2個百分點至當月的25.3%，除了運輸工具業廠商看壞未來半年景氣的比例較高外，其餘廠商多以持平看待。

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7月製造業營業氣候測驗點為96.32點，較上月修正後之90.42點增加5.90點，呈現連續第三個月上揚的態勢。

在服務業調查部分，證券業、保險業與運輸倉儲業有超過七成以上的廠商看好當(7)月景氣，而零售業與餐旅業看好當月景氣的比例

亦明顯較看壞的比例為高；在未來半年看法的部分，除電信服務業與運輸倉儲業對於未來半年景氣看好的比例較高外，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7月服務業營業氣候測驗點為95.14點，較上月修正後之91.90點增加3.24點，呈現連續第四個月上揚的態勢。

在營造業方面，由於部分營造廠商負責大型工程項目例如電廠更新擴建統包已近結案，工程收入尾款挹注有限，因此2020年7月營造業景氣以持平視之；展望未來，因進入公共工程年底前的趕工階段，政府對於各機關預算消化的情況有詳加追蹤，近期亦指示有不克消化之處須提早排定因應措施，故未來半年營造業景氣表現將為溫和成長走勢。

而不動產業方面，2020年7月六都建物買賣移轉件數月增率為19.3%，主要是受惠於疫情過後遞延性的回流買盤，建構在部分剛性、長期置產型的需求，反映當月景氣持續好轉的態勢；展望未來，有鑑於超低房貸利率、豐沛的資金水位，更何況不動產是現階段安全穩健的資產配置選擇，顯然未來半年房市有機會出現價緩升、量擴張的格局，但尚須留意不確定因素壓制房市景氣上升幅度的情況。

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7月營業氣候測驗點為108.43點，較6月之99.53點上揚8.90點，呈現連續第三個月上揚的態勢。

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：

- 7月轉壞，未來半年較7月看壞之產業：
紡織業、紡紗業、織布、皮革毛皮製品、人造纖維製造業、機械設備製造修配業、金屬工具機業、產業機械業
- 7月轉壞，未來半年較7月看好之產業：
一般土木工程業
- 7月轉壞，未來半年維持持平之產業：
化學製品、陶瓷及其製品
- 7月持平，未來半年較7月看壞之產業：
化學工業、石化原料、石油及煤製品、螺絲及螺帽
- 7月持平，未來半年較7月看好之產業：
木竹製品業、水泥及其製品、電力機械器材製造、通信機械器材、視聽電子產品、自行車製造業、育樂用品業
- 7月持平，未來半年仍維持持平之產業：
總製造業、屠宰業、飼料業、成衣及服飾、非金屬礦物、鋼鐵基本工業、金屬製品、金屬建築結構及組件業、電力機械、電線電纜、家用電器、電子機械、資料儲存及處理設備、電子零組件業、精密器械、銀行業、電信服務業、運輸倉儲業
- 7月轉好，未來半年較7月看壞之產業：
橡膠製品、玻璃及其製品、餐旅業
- 7月轉好，未來半年較7月看好之產業：
冷凍食品、紙業、印刷業、機車製造業、自行車零件製造業、營建業、建築投資、零售業
- 7月轉好，未來半年仍維持持平之產業：
食品業、製油、製粉及碾穀、不含酒精飲料、塑橡膠原料、塑膠製品、金屬模具、運輸工具業、汽車製造業、汽車零件、機車零件製造業、批發業、證券業、保險業