



113 年度國內外經濟情勢分析暨南臺灣經濟動態

113 年下半年南部地區製造業營運展望研析報告

委託單位：經濟部

執行單位：財團法人中華經濟研究院

民國 113 年 12 月

目 錄

壹、報告緣起	1
貳、回卷樣本概覽	7
參、調查結果分析	8
肆、綜整研析（智庫觀點）	30

圖目錄

圖 1	有效問卷行業分布.....	8
圖 2	與 2024 年上半年相比 2024 年下半年營運情況（近已實現狀況）.	9
圖 3	與 2024 年下半年相比，預估 2025 年上半年營運情況.....	11
圖 4	南部製造業廠商對於未來一年（2025 年）之營運展望.....	13
圖 5	目前南部製造業廠商之現行產能利用率	13
圖 6	南部製造業廠商認為對營運有影響之全球經濟情勢因素	15
圖 7	「國際主要消費市場疲軟」對南部製造業廠商營運之影響層面 ...	16
圖 8	「減碳/綠色發展趨勢」對南部製造業廠商營運之影響層面	17
圖 9	「地緣政治與軍事風險」或「兩岸情勢」對南部製造業廠商營運之影響層面	18
圖 10	「美國對外加徵關稅策略」對南部製造業廠商營運之影響層面	19
圖 11	南部製造業廠商認為對營運有影響之國內經濟情勢因素	20
圖 12	「物價上漲壓力增加」對南部製造業廠商營運之影響層面	21
圖 13	「人力資源短缺」對南部製造業廠商營運之影響層面	22
圖 14	「電力供應的穩定性」對南部製造業廠商營運之影響層面	23
圖 15	「碳費徵收」對南部製造業廠商營運之影響層面	24
圖 14	因應國內外情勢變化南部製造業規劃相關措施來因應可能的衝擊	25
圖 15	因應國內外情勢變化南部製造業規劃之「調整營運模式或採購供應策略」面向	26
圖 16	因應國內外情勢變化南部製造業規劃之「透過既有產線分散出貨地點」面向	26
圖 17	因應國內外情勢變化南部製造業規劃之「採取改變投資、遷廠與設服務據點策略」面向	27
圖 18	南部製造業廠商不考慮在臺新增產能和投資之因素	28

圖 19	南部製造業廠商在臺新增產能和投資之發展類型	28
圖 20	南部製造業需要政府協助之方向	29

壹、報告緣起

近來國內外情勢動盪，地緣政治與軍事風險增加、全球貿易趨緩、貿易障礙增加、物價上漲壓力仍未有效趨緩、因應氣候策略與綠色發展等因素的影響，我國企業在營運決策與國際競爭上都更顯艱難。南部地區許多企業，製造實力深獲國際與國內肯定，是支撐地區經濟與就業的重要產業，也是強健供應鏈韌性不可欠缺的重要夥伴。

為多元化國家產業，強健國內產業鏈韌性，對於產業適當地政策支持至關重要。也為有效預判未來半年南部地區經濟情勢與產業狀況，以利政府及各界有效掌握未來的產業訊息及總體經濟脈動，中華經濟研究院於 2022 年 6 月啟動「南部地區製造業營運展望調查調查」，每半年進行一次產業營運展望調查，藉以掌握地區產業營運發展情況，發覺產業發展可能需要的資源與政策支持。

本營運展望調查於 2022 年首度執行時，針對南部三縣市（臺南、高雄與屏東）等代表性製造業廠商進行調查，2023 年調查範圍嘗試增加雲林與嘉義二縣市。南部地區製造業營運展望調查，上半年實際調查時間為同年 5 月 15-25 日，下半年實際調查時間為同年 11 月 14-25 日，調查項目包含營運狀況、利潤率、僱用人數、資本支出、採購價格、進出口數量、產能利用率、對國內外經濟情勢的看法與政策協助需求等。

本營運展望問卷設計保留 2022 年曾執行過之南部地區經濟動能調查之精神，前半部關於廠商營運狀況之題目均與過去半年或未來半年進行相對性比較，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方式回應。

在時事題設計方面，有鑑於當前國內外情勢動盪，地緣政治與軍事風險增加、全球貿易趨緩與風險增加、物價上漲、因應氣候策略與綠色發展等因素的影響，並考量到南部縣市有不少企業沒有參與國際貿易，而是專注於國內市場，本年度調查挑選全球性與國內經濟情勢之影響因素

進行廠商營運展望之調查，並進一步擇定四個全球性重點經濟情勢因素——「國際主要消費市場疲軟」、「減碳/綠色發展趨勢」、「地緣政治與軍事風險」或「兩岸情勢」、「美國對外加徵關稅策略」，以及四個國內重點經濟情勢因素——「物價上漲壓力增加」、「人力資源短缺」、「電力供應的穩定性」與「碳費徵收」，向受訪廠商蒐集其對營運的影響層面，藉以提供產官學界掌握後疫情時代南部產業重振經濟之產業現況。

詳細問卷內容如下：

一、與今年（2024年）上半年相比，貴公司今年下半年（7-12月實際值，粗估）

- | | | | |
|-------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 1. 營運狀況 | <input type="checkbox"/> 較佳 | <input type="checkbox"/> 持平 | <input type="checkbox"/> 較差 |
| 2. 利潤率 | <input type="checkbox"/> 增加 | <input type="checkbox"/> 持平 | <input type="checkbox"/> 減少 |
| 3. 雇用人數 | <input type="checkbox"/> 增加____% | <input type="checkbox"/> 持平 | <input type="checkbox"/> 減少____% |
| 4. 採購價格（成本） | <input type="checkbox"/> 上升____% | <input type="checkbox"/> 持平 | <input type="checkbox"/> 下降____% |

二、與今年（2024年）下半年相比，貴公司預期明年（2025年）上半年（1-6月）

- | | | | |
|----------|--|--|---|
| 1. 營運狀況 | <input type="checkbox"/> 較佳 | <input type="checkbox"/> 持平 | <input type="checkbox"/> 較差 |
| 2. 利潤率 | <input type="checkbox"/> 增加 | <input type="checkbox"/> 持平 | <input type="checkbox"/> 減少 |
| 3. 出口數量 | <input type="checkbox"/> 大幅增加
<input type="checkbox"/> 微幅減少 | <input type="checkbox"/> 微幅增加
<input type="checkbox"/> 大幅減少 | <input type="checkbox"/> 持平
<input type="checkbox"/> 無出口業務 |
| 4. 進口數量 | <input type="checkbox"/> 大幅增加
<input type="checkbox"/> 微幅減少 | <input type="checkbox"/> 微幅增加
<input type="checkbox"/> 大幅減少 | <input type="checkbox"/> 持平
<input type="checkbox"/> 無進口業務 |
| 5. 雇用人數 | <input type="checkbox"/> 增加____% | <input type="checkbox"/> 持平 | <input type="checkbox"/> 減少____% |
| 6. 存貨銷售比 | <input type="checkbox"/> 增加____% | <input type="checkbox"/> 持平 | <input type="checkbox"/> 減少____% |

存貨銷售比= 當期累積存貨金額/ 當期銷售金額，即為按照最近的銷售速度需要多少天才能賣完存貨，是評價存貨水平是否過高或過低最常用的指標，以判斷企業去化庫存力道。

三、貴公司對於未來一年（2025年）之營運展望較今年（2024年）

- 較佳 持平 較差

四、若以 100%代表貴公司的正常產能，目前貴公司現行的產能利用率約為 ____%

(可填寫大於 100 的數字)

五、當前營運展望與國內外重要經濟情勢

1. 下列影響全球經濟情勢的因素中，請勾選貴公司認為影響較大之選項（複選題）

- | | | |
|-------------------------------------|--|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 國際能源及原物料價格 | <input type="checkbox"/> 綠色轉型成本 | <input type="checkbox"/> 區域經濟合作 |
| <input type="checkbox"/> 產品市場需謹慎區隔 | <input type="checkbox"/> 國際重要消費市場疲軟 | <input type="checkbox"/> 美國對外加徵關稅策略 |
| <input type="checkbox"/> 兩岸情勢 | <input type="checkbox"/> 資金短缺或延遲交付 | <input type="checkbox"/> 供應鏈在地化佈局 |
| <input type="checkbox"/> 減碳/綠色發展趨勢 | <input type="checkbox"/> 美國優先的產業政策 | <input type="checkbox"/> 碳稅/碳邊境稅 |
| <input type="checkbox"/> 地緣政治與軍事風險 | <input type="checkbox"/> 中國大陸經濟下行風險 | <input type="checkbox"/> 匯率波動 |
| <input type="checkbox"/> 智慧化的發展趨勢 | <input type="checkbox"/> 重點科技投資引起的資源排擠效應 | |
| <input type="checkbox"/> 其他: _____ | | |

2. 承 1 題「國際主要消費市場疲軟」對貴公司之訂單、產能或營運造成影響？（可複選）

- | | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 訂單或客戶增加 | <input type="checkbox"/> 訂單或客戶流失 |
| <input type="checkbox"/> 產能受到影響 | <input type="checkbox"/> 營運成本攀升 |
| <input type="checkbox"/> 資金短缺或延遲交付 | <input type="checkbox"/> 既有營運或採購政策需調整 |
| <input type="checkbox"/> 產品市場需重新定位或開拓 | <input type="checkbox"/> 其他 _____ |

3. 承 1 題「減碳/綠色發展趨勢」對貴公司之訂單、產能或營運造成影響？（可複選）

- | | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 訂單或客戶增加 | <input type="checkbox"/> 訂單或客戶流失 |
| <input type="checkbox"/> 原物料價格或營業成本攀升 | <input type="checkbox"/> 減碳策略制定不易 |
| <input type="checkbox"/> 綠色原料不易取得 | <input type="checkbox"/> 綠色製程規格尚未標準化 |
| <input type="checkbox"/> 牽動供應鏈夥伴的選擇 | <input type="checkbox"/> 產品市場需重新定位或開拓 |
| <input type="checkbox"/> 既有營運或採購政策需調整 | <input type="checkbox"/> 產能受到影響 |
| <input type="checkbox"/> 其他 _____ | |

4. 承 1 題，請問「地緣政治與軍事風險」或「兩岸情勢」對貴公司之訂單、產能或營運造成影響？（可複選）

- | | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 訂單或客戶增加 | <input type="checkbox"/> 訂單或客戶流失 |
| <input type="checkbox"/> 原物料價格或營業成本攀升 | <input type="checkbox"/> 牽動供應鏈夥伴的選擇 |
| <input type="checkbox"/> 產品市場需重新定位或開拓 | <input type="checkbox"/> 既有營運或採購政策需調整 |
| <input type="checkbox"/> 生產基地需要移轉 | <input type="checkbox"/> 產能受到影響 |

其他_____

5. 承 1 題，請問「美國對外加徵關稅策略」對貴公司之訂單、產能或營運造成影響？（可複選）

- | | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 訂單或客戶增加 | <input type="checkbox"/> 訂單或客戶流失 |
| <input type="checkbox"/> 原物料價格或營業成本攀升 | <input type="checkbox"/> 牽動供應鏈夥伴的選擇 |
| <input type="checkbox"/> 產品市場需重新定位或開拓 | <input type="checkbox"/> 既有營運或採購政策需調整 |
| <input type="checkbox"/> 生產基地需要移轉 | <input type="checkbox"/> 產能受到影響 |
| <input type="checkbox"/> 其他_____ | |

6. 下列影響國內營商環境的因素中，請勾選貴公司認為影響較大之選項（複選題）

- | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 電力供應的穩定性 | <input type="checkbox"/> 水力供應的穩定性 | <input type="checkbox"/> 勞動成本 |
| <input type="checkbox"/> 人力資源短缺 | <input type="checkbox"/> 勞動法規 | <input type="checkbox"/> 碳揭露/碳排放管制 |
| <input type="checkbox"/> 關鍵技術/專利 | <input type="checkbox"/> 物價上漲壓力 | <input type="checkbox"/> 重點產業的國際佈局 |
| <input type="checkbox"/> 碳費徵收 | <input type="checkbox"/> 供應鏈分散佈局 | |
| <input type="checkbox"/> 其他:_____ | | |

7. 承 6 題「物價上漲壓力」是否對貴公司之訂單、產能或營運造成影響？（可複選）

- | | |
|---------------------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> 訂單或客戶增加 | <input type="checkbox"/> 訂單或客戶流失 |
| <input type="checkbox"/> 原物料價格或營業成本攀升 | <input type="checkbox"/> 產品設計或製程需要重新調整 |
| <input type="checkbox"/> 產品市場需重新定位或開拓 | <input type="checkbox"/> 既有營運或採購政策需調整 |
| <input type="checkbox"/> 產能受到影響 | <input type="checkbox"/> 其他_____ |

8. 承 6 題「人力資源短缺」是否對貴公司之訂單、產能或營運造成影響？（可複選）

- | | |
|---------------------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> 訂單或客戶增加 | <input type="checkbox"/> 訂單或客戶流失 |
| <input type="checkbox"/> 招募不易人力短缺期間拉長 | <input type="checkbox"/> 新進員工訓練時間與成本增加 |
| <input type="checkbox"/> 經驗員工易被挖腳 | <input type="checkbox"/> 既有營運或採購政策需調整 |
| <input type="checkbox"/> 產能受到影響 | <input type="checkbox"/> 加快自動化、數位化或智慧化轉型 |
| <input type="checkbox"/> 其他_____ | |

9. 承 6 題「電力供應的穩定性」是否對貴公司之訂單、產能或營運造成影響？（可複選）

- | | |
|----------------------------------|----------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 訂單或客戶增加 | <input type="checkbox"/> 訂單或客戶流失 |
|----------------------------------|----------------------------------|

- 原物料價格或營業成本攀升
- 設備損耗與生產風險增加
- 評估深度節能的策略
- 產能受到影響
- 既有營運或採購政策需調整
- 其他_____

10.承6題「碳費徵收」是否對貴公司之訂單、產能或營運造成影響？（可複選）

- 訂單或客戶增加
- 原物料價格或營業成本攀升
- 產品設計或製程需要重新調整
- 產品市場需重新定位或開拓
- 訂單或客戶流失
- 產能受到影響
- 既有營運或採購政策需調整
- 其他_____

11. 因應國內外情勢變化，貴公司是否規劃相關措施來因應可能的衝擊？

- 否（包含主動選擇不因應以及無法採取相關因應措施）
- 是，相關因應措施為

11.1 在既有產線量能中，加強分散出貨地點，出貨地點移轉至（可複選）

- 無相關策略
- 臺灣的其他區域
- 東南亞國家
- 美國
- 南美洲國家
- 歐洲
- 中國
- 日本
- 韓國
- 加拿大
- 其他區域或國家_____

11.2 改變投資、遷廠與設服務據點策略，並評估至以下地區投資或設點（可複選）

- 無相關策略
- 臺灣的其他區域
- 東南亞國家
- 美國
- 南美洲國家
- 歐洲
- 中國
- 日本
- 韓國
- 加拿大
- 其他區域或國家_____

11.3 調整營運或採購供應策略，包含（可複選）

- 無相關策略
- 流程改善與流程再造
- 強化供應鏈管理的能力
- 瞭解並運用相關租稅優惠措施
- 加強跨域連結以帶動新創意
- 其他營運或採購政策_____
- 生產技術或營運模式轉型升級
- 加強匯率與供應風險掌控
- 增強產品研發與服務創新

11.4 前述未提及之其他因應措施_____

12. 貴公司在臺灣是否考慮新增產能和投資？未來發展類型為（可複選）

- 是，請續答第 12.1 題
- 否，主要考量因素為（可複選）
- 無增加產能需求 電力因素 土地廠房取得 人才資源
- 勞工招募因素 政策穩定性 國內租稅制度 環評相關議題
- 行政效率 供應鏈考量 市場規模 水資源
- 法規制度（國際接軌） 出口關稅
- 其他_____

12.1 貴公司於臺灣新增產能和投資的發展類型為（可複選）

- 研發技術單位 節能環保產品（綠色永續）
- 高價值或客製化產品 代工組裝廠（標準化量產之產品）
- 自動化系統 智慧科技運用
- 加強客戶聯繫 提高行銷策略運用
- 其他_____

六、輔導與政策協助：請問您覺得下列哪些營運面向最需要政府協助？（複選題）

- 企業品牌加值與曝光 內部經營應用數位工具提升效率
- 創新產品研發 產業人才媒合 市場通路開發
- 員工多元能力提升 國際拓銷 營運資金
- 跨領域知識與資源交流 綠色轉型策略交流 智慧科技導入
- 其他_____

貳、回卷樣本概覽

本次調查範圍主要針對南部五縣市（雲林、嘉義、臺南、高雄、屏東）的製造業進行調查，主要藉助地方政府、產業園區管理單位、製造業相關公協會等將調查資訊傳遞至企業端。由於國內製造型企業設立時間相對較久，隨著業務的開展，會在國內進行策略性佈局，南部地區因產業發展歷程與產業聚落特性，多是生產廠房設置的重點區域。企業多表示生產廠房僅進行與製程相關業務，關於營運面資訊統一由總公司管理，因此在本調查範圍縣市設據點之廠商無法針對營運資料進行填答。

此外，雲林、嘉義與屏東地區的企業規模相對較小，亦有相對較多以國內市場為主的廠商，其對於調查的填報意願有限，將於其他活動辦理時和雲嘉屏地區的與會業者多進行宣傳與調查結果分享，並邀請其加入調查，以增加雲嘉屏縣市的廠商樣本。

本次調查回收樣本共計有 160 份，扣除 1 份非製造業樣本（國際貿易業），有效樣本共計有 159 份，臺南與高雄有較多的回收樣本，分別有 55 筆與 88 筆，雲嘉屏地區樣本回收較少，初步瞭解為受到營運資料集中於總公司、對本調查較為陌生與業務異動有關，致使有效樣本回收分別有 4 筆、3 筆與 9 筆。（參見圖 1）

有效樣本的行業別以非金屬礦物、基本金屬製品相關製造業最多，占比達 25.79%。其次是塑化橡相關製造業，占比達 17.61%。再其次是機械設備製造業及其維修安裝業，占比達 14.47%（參見圖 1）。

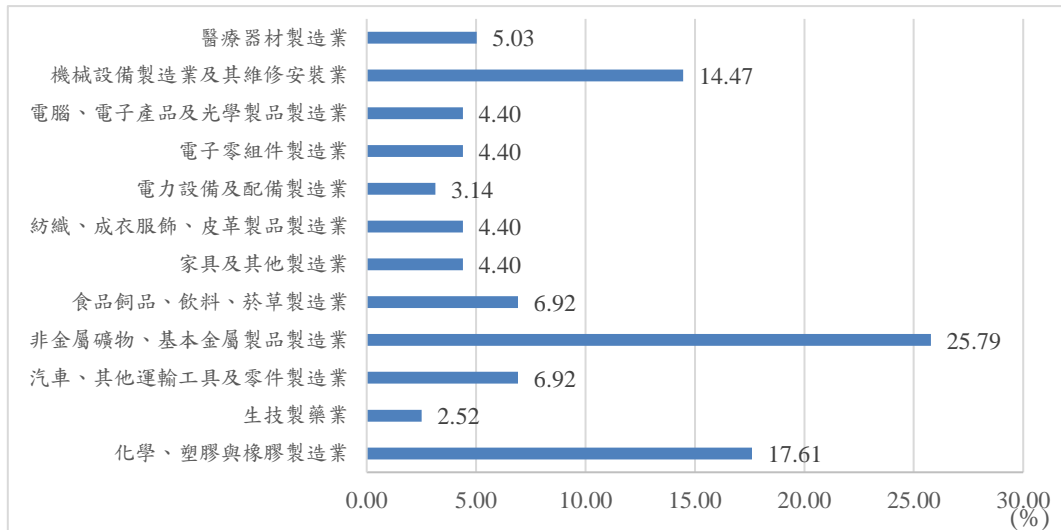


圖 1 有效問卷行業分布

參、調查結果分析

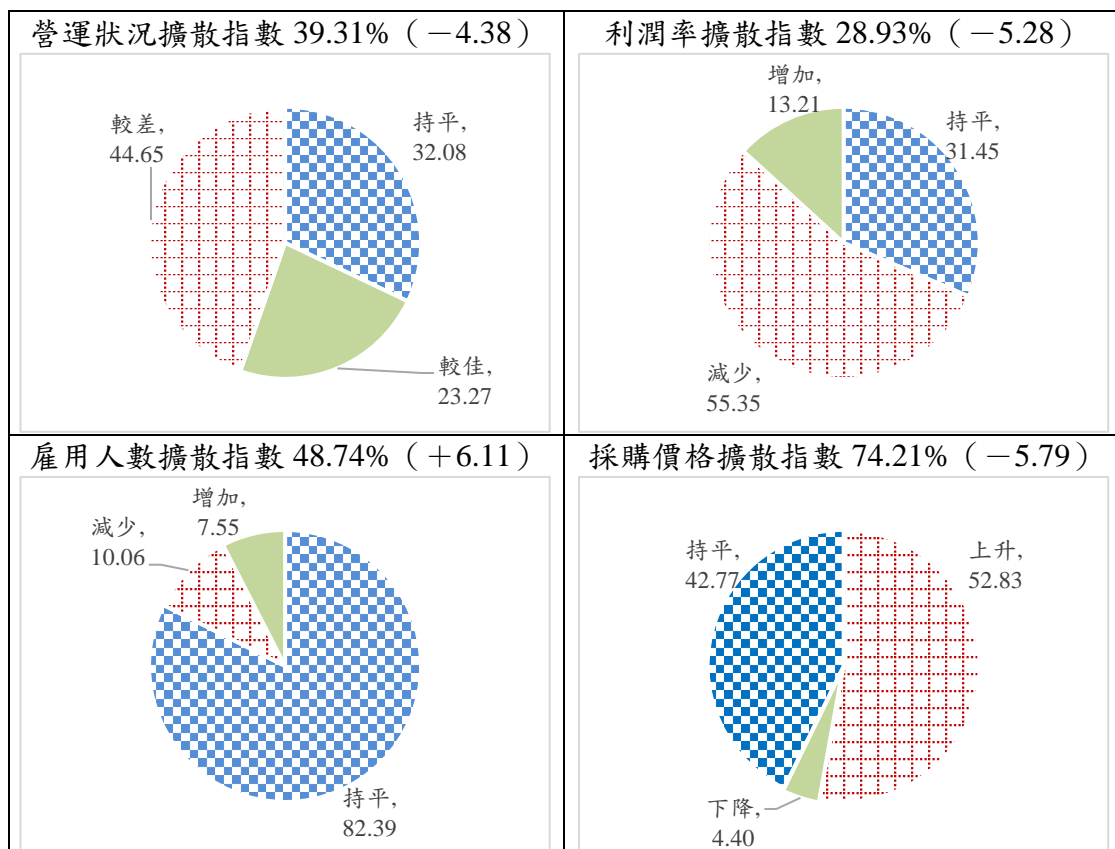
一、2024 年下半年與上半年相比之營運情況 (近已實現狀況)

本調查首先針對南部製造業 2024 年下半年與上半年相比的各項營運狀況進行比較。159 家的受訪的南部製造業中，有 44.65% 的受訪者表示 2024 年下半年營運狀況較上半年轉差，但亦有 23.27% 的受訪者表示 2024 年下半年營運較上半年轉好，依此回應計算之營運狀況擴散指數為 39.31%，顯示 2024 年下半年處於緊縮期。¹

臺灣小型開放經濟體的特徵，讓國內營運之企業容易遭受諸多國內外因素的影響，除外部不確定性導致物價上漲壓力仍未有效紓解，國內也

¹ 擴散指數 (diffusion index) 是衡量個別構成項目在一定期間 (如前 1 個月或前 6 個月) 前之增減變化 (上升、下降、不變)，可用來反應數列變化的方向與各部門景氣變動的擴散程度。擴散指數之數值介於 0-100 之間，當擴散指數大於 50 時表示處於景氣擴張期，反之擴散指數小於 50 時表示處於景氣收縮期。擴散指數的計算公式為： $DI=50+1/2((\text{上升數列數}-\text{下降數列數})/\text{總構成項目數})\times 100$ 。

面臨工資、攬才、能源成本與綠色轉型等諸多壓力影響，致使有 55.35% 受訪者表示 2024 年下半年的利潤率較上半年減少，但也有 13.21% 的受訪者表示 2024 年下半年的利潤率較上半年轉好，依此計算之利潤率擴散指數為 28.93%，顯示 2024 年下半年仍處於緊縮期。



註：() 括弧內數字代表與 2023 年下半年調查結果的差異百分點。

圖 2 與 2024 年上半年相比 2024 年下半年營運情況
(近已實現狀況)

雖然有多數受訪的南部製造業者表示 2024 年下半年的營運情況與利潤率轉差，但 82.39%的受訪者表示雇用人數與 2024 年上半年持平，僅有 10.06%的受訪者反應雇用人數較 2024 年上半年減少，然亦有 7.55%的受訪者表示雇用人數較 2024 年上半年增加。雇用人數擴散指數為 48.74%，此顯示 2024 年下半年雇用的人數雖仍處於緊縮期，但受訪企業在雇用人數異動更加趨緩，呈現相對穩定的情況。

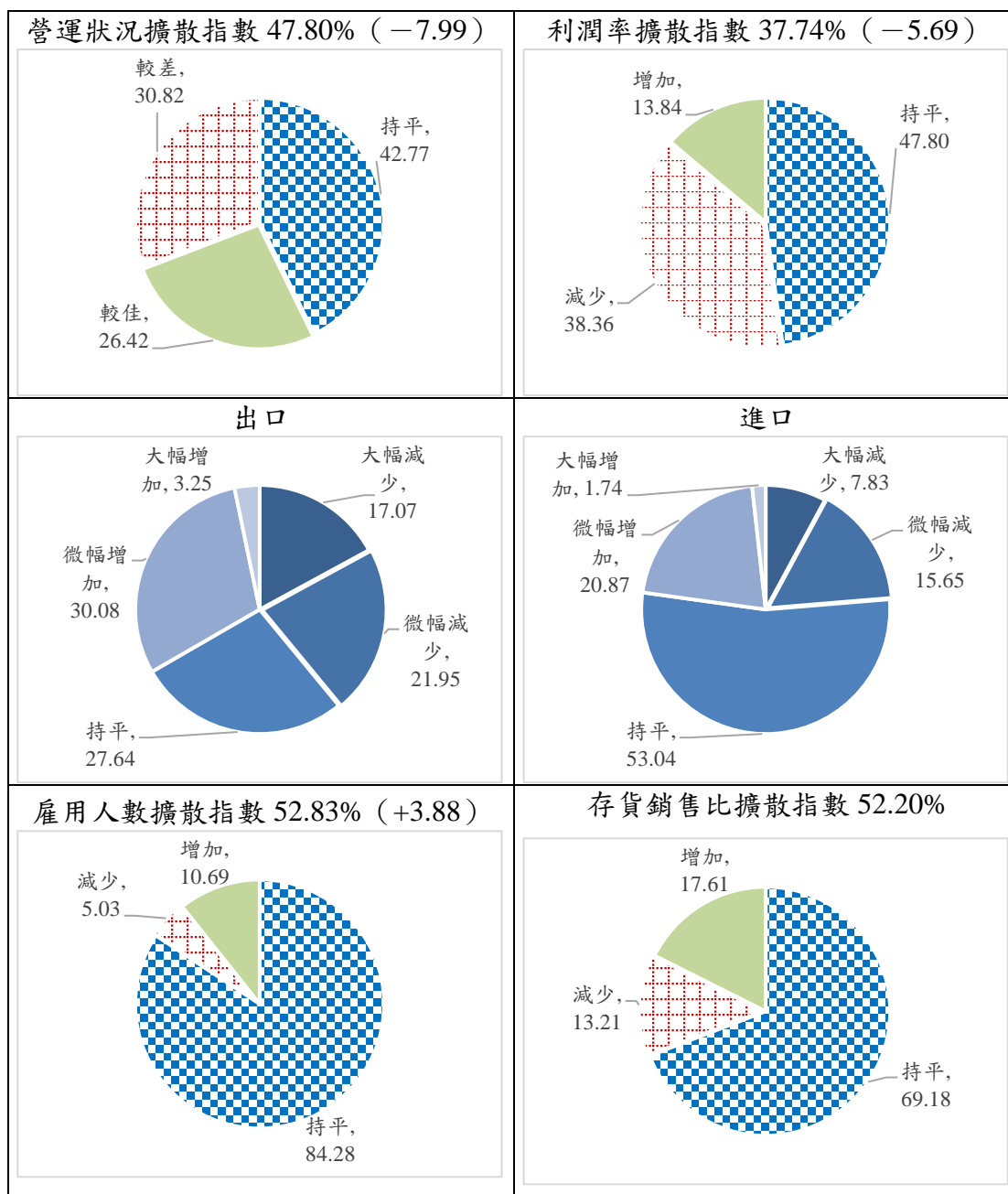
在採購價格（成本）方面，有 52.83%的受訪廠商表示 2024 年下半年採購價格（成本）較前半年上升，但也有 42.77%的受訪廠商表示 2024 年下半年採購價格（成本）與前半年持平，採購價格擴散指數為 74.21%。

二、與 2024 年下半年相比，預估 2025 年上半年營運情況 （廠商預估情況）

本次調查結果顯示，南部製造業受訪廠商中，有 42.77%的受訪廠商預估 2025 年上半年營運狀況與 2024 年下半年持平，有 26.42%的受訪者預估 2025 年上半年的營運狀況將轉好，但也有 30.82%的受訪者預估 2025 年上半年的營運狀況將轉差。營運狀況擴散指數為 47.80%，此一結果較 2024 年上半年調查時轉向緊縮，且是由上半年調查的擴張轉向緊縮，顯示南部受訪企業對未來營運的利潤率的隱憂。

在利潤率方面，有 47.80%的受訪廠商預估 2025 年上半年利潤率與 2024 年下半年持平，但仍有 38.36%的受訪者預估 2025 年上半年的利潤率將轉差，而有 13.84%的受訪者預估 2025 年上半年的利潤率將增加。2025 年上半年預估的利潤率擴散指數為 37.74%，此一結果較 2024 年上半年調查時更為緊縮，顯示南部受訪企業對未來利潤率的隱憂。

在進出口貿易方面，部分南部的製造業廠商以國內市場為主，沒有對外的進出口貿易業務。本次調查中回應無出口業務者有 22.64%，回應無進口業務者有 27.67%。



**圖 3 與 2024 年下半年相比，預估 2025 年上半年營運情況
(廠商預估情況)**

在出口貿易方面，有 27.64% 的受訪者預估 2025 年上半年出口數量與 2024 年下半年持平，合計有 33.33% 的受訪者預估 2025 年上半年的出口數量將增加（含微幅增加與大幅增加兩項）。在進口貿易方面，有 53.04%

的受訪者預估 2025 年上半年進口數量與 2024 年下半年持平，合計有 22.61%的受訪者預估 2025 年上半年的進口數量將會增加（含微幅增加與大幅增加）。

南部的製造業廠商對 2025 年上半年的營運狀況預估較 2024 年下半年樂觀轉好。由雇用人數方面來看，有 84.28%的受訪者預估 2025 年上半年雇用人數與 2024 年下半年持平，僅有 5.03%的受訪者預估 2025 年上半年雇用人數將較 2024 年下半年減少，亦有 10.69%的受訪者預估 2025 年上半年雇用人數將較 2024 年下半年增加。雇用人數擴散指數為 52.83%，將由緊縮期轉向擴張期。

在存貨銷售比方面，有 69.18%的受訪者預估 2025 年上半年的存貨銷售比與 2024 年下半年持平，而有 17.61%的受訪者預估 2025 年上半年的存貨銷售比會增加，但有 13.21%的受訪者預估 2025 年上半年的存貨銷售比會減少，存貨銷售比擴散指數 52.20%，平均而言，存貨銷售比將較上半年調查時增加 4.57%，顯示採購經理人仍相對保守，不願保留太多存貨。

2

三、廠商對未來一年（2025 年）的展望與現行產能利用率

159 家受訪的南部製造業廠商對於未來一年（2025 年）的營運展望，有 40.25%的受訪者預估未來一年之營運展望與今年持平，而有 32.70%的受訪者預估未來一年之營運展望會轉好，但也有 27.04%的受訪者預估未來一年之營運展望將轉差。（參見圖 4）

² 存貨銷售比乃藉由存貨（庫存）與之前一定時期內銷售量的比值來反應，最近的銷售速度需要多少天才能賣完存貨，是評價存貨量是否過高或過低最常用的指標，以判斷企業去化庫存力道，也是反映資金使用效率的指標。存貨銷售比過高意味著庫存總量或結構不合理，資金效率低；存貨銷售比過低意味著庫存不足，營收難以最大化。存貨銷售比計算方式：當期累積存貨金額/當期銷售金額。

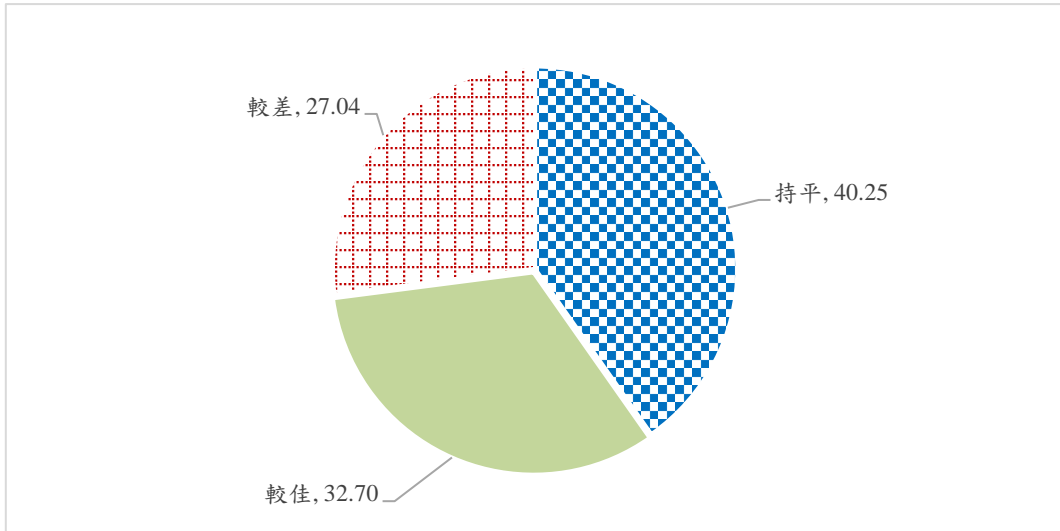


圖 4 南部製造業廠商對於未來一年（2025 年）之營運展望

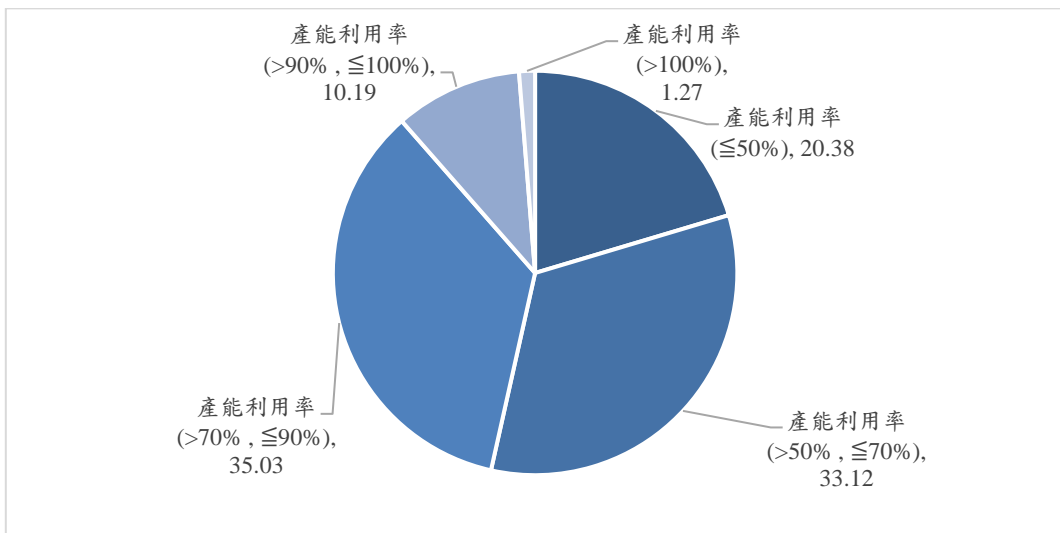


圖 5 目前南部製造業廠商之現行產能利用率

（100%代表南部製造業廠商的正常產能）

對於現行製造業廠商的產能利用率方面，有 33.12%的受訪者認為現行產能利用率大於 50%，但小於等於 70%。有 35.03%受訪者認為現行產能利用率大於 70%，但小於等於 90%。而有 11.46%受訪者反應現行產能利用率高達 90%以上。目前有 46.50%的受訪南部製造業廠商之產能利用率居於高位（產能利用率大於 70%的占比）。（參見圖 5）

四、全球經濟情勢對南部製造業廠商營運的影響

小型開放經濟體深受國際影響，我國製造業藉由積極參與國際分工來帶動國家的經濟成長，致使影響全球經濟情勢之因素者，都會對我國製造業的長期營運有深刻的影響。本調查羅列近期可能對廠商營運有影響的重要因素，針對南部製造業廠商進行調查。回卷結果顯示：159 家製造型廠商中最多受訪者關注於「國際能源及原物料價格」因素對營運的影響，有 103 家廠商勾選，占比達 64.78%。(參見圖 6)

其次，南部受訪的製造業廠商中，有 45.28%的受訪者認為「國際重要消費市場疲軟」對其營運有影響，再其次則是有逾三成的受訪者認為「兩岸情勢」與「中國大陸經濟下行風險」對其營運有影響，受訪廠商選取的比例分別有 36.48%與 32.08%。(參見圖 6)

面對綠色與永續發展的議題持續升溫，對於「減碳/綠色發展趨勢」與「碳稅/碳邊境稅」對企業營運的影響中，分別有 27.67%與 24.53%的企業關注。而關乎臺灣產業營運環境穩定的外部影響因素——「匯率波動」、「地緣政治與軍事風險」、「美國對外加徵關稅策略」與「美國優先的產業政策」，則分別有 28.30%、28.30%、19.50%與 12.58%的受訪企業關注。(參見圖 6)

在與區域性佈局有關之「供應鏈在地化佈局」與「區域經濟合作」的選項中，本次受訪的南部製造業認為對其營運影響相對有限，僅分別有 16.98%與 11.32%的受訪企業反應。而對於近來全球關注的科技產業的全球佈局，面對「重點科技投資引起的資源排擠效應」的問項，則僅只有 11.95%的受訪者表示可能會對其營運產生影響。(參見圖 6)

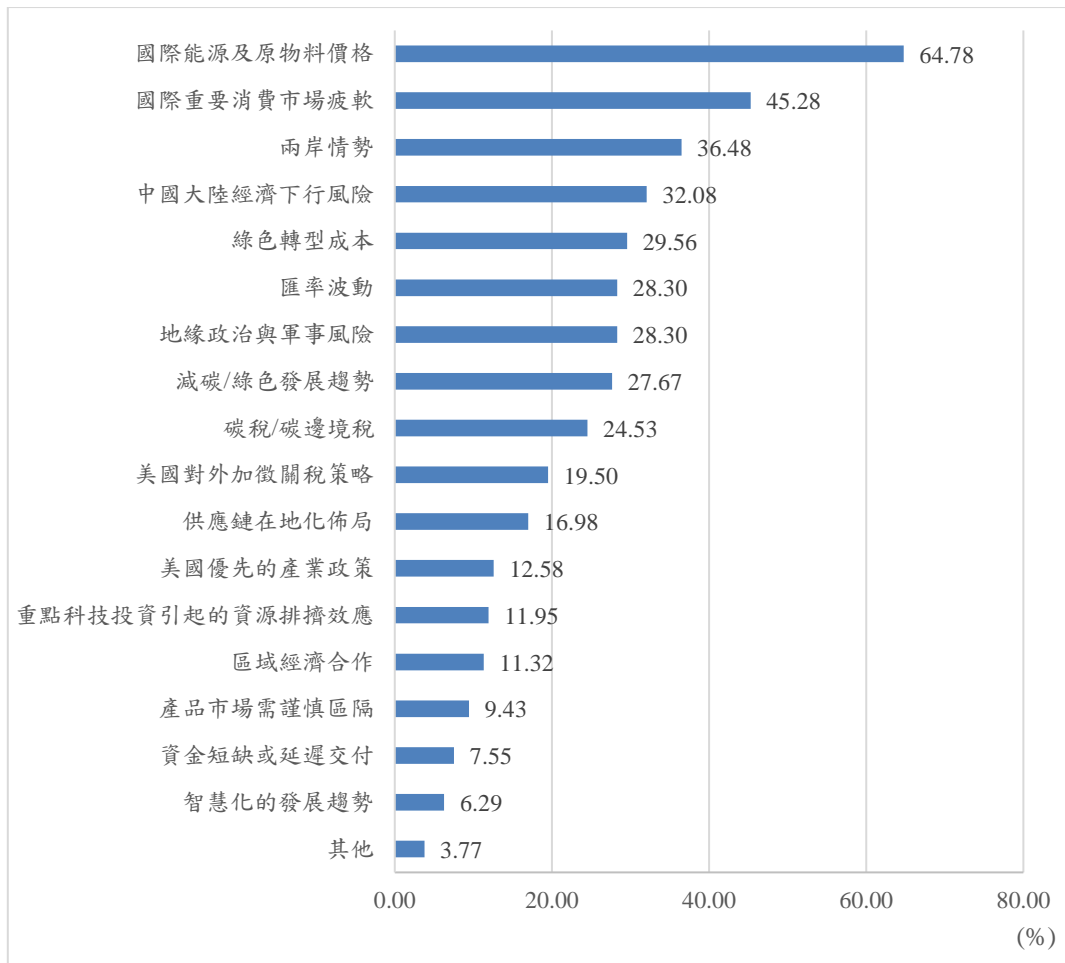


圖 6 南部製造業廠商認為對營運有影響之全球經濟情勢因素（複選題）

本次調查進一步由全球經濟情勢因素中挑選四項重要國際因素——「國際主要消費市場疲軟」、「減碳/綠色發展趨勢」、「地緣政治與軍事風險」或「兩岸情勢」、「美國對外加徵關稅策略」——進一步調查，以探查該影響因素對廠商營運的影響層面。

面對「國際主要消費市場疲軟」之影響因素，僅有極少數受訪企業表示因為其為內銷型廠商因此沒有受到影響。而絕大多數受訪企業表示該因素最主要會影響到企業的「訂單或客戶的流失」，有 67.30%的受訪企業選填之。其次是影響到企業的「營運成本攀升」，有 39.62%的受訪企業選填之。

面對「國際主要消費市場疲軟」的衝擊，有 32.70%的受訪企業表示

其「產能受到影響」，也有超過三成的受訪企業表示，將會在「產品市場需重新定位或開拓」與「既有營運或採購政策需調整」做出調整，分別有 31.45%與 31.45%的受訪企業選填之。另有 7.55%的受訪者反應可能產生「資金短缺或延遲交付」的情況，但仍有 4.40%的受訪者表示「訂單或客戶反有增加」。(參見圖 7)

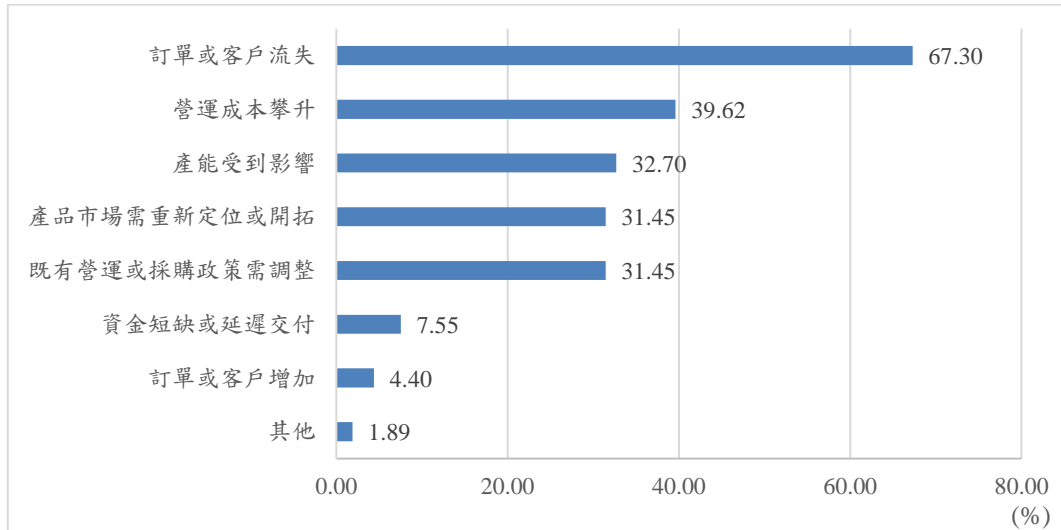


圖 7 「國際主要消費市場疲軟」對南部製造業廠商營運之影響層面 (複選題)

在國際積極因應氣候問題中，綠色發展策略陸續展開，面對「減碳/綠色發展趨勢」的影響因素，僅有極少數受訪企業表示其營運不會或鮮少受到該項因素的影響。然多數受訪企業表示該因素最主要會影響到企業的「原物料價格或營業成本攀升」，有 59.75%的受訪企業選填之。其次，受訪企業反映受該因素影響，其憂心「減碳策略制定不易」與「綠色製程規格尚未標準化」，分別有 39.62%與 36.48%的受訪企業選填之。(參見圖 8)

面對「減碳/綠色發展趨勢」的影響因素，有超過二成的受訪企業表示其將會在「牽動供應鏈夥伴的選擇」、「綠色原料不易取得」與「既有營運或採購政策需調整」做出調整，分別有 29.56%、27.67%與 24.53 的受訪企業選填之。(參見圖 8)

另有 15.09%的受訪企業表示「產品市場需重新定位或開拓」，而該影響因素目前對於其訂單或客戶的增減與產能影響相對較小，僅有 10.69%

的受訪者表示「訂單或客戶流失」，有 7.55%的受訪者表示「訂單或客戶增加」，有 5.66%的受訪者表示「產能受到影響」。(參見圖 8)

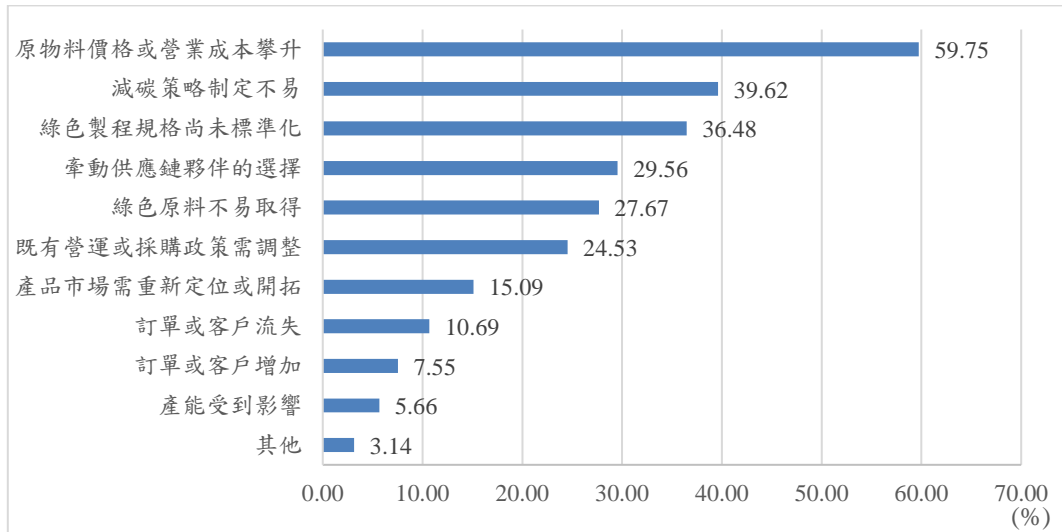


圖 8 「減碳/綠色發展趨勢」對南部製造業廠商營運之影響層面 (複選題)

面對「地緣政治與軍事風險」或「兩岸情勢」的影響因素，僅有少數受訪企業表示因為其無相關業務往來，因此營運不會或鮮少受到該項因素的影響。該項影響因素主要影響受訪企業的「訂單或客戶的流失」與「原物料價格或營業成本攀升」，分別有 47.17%與 40.25%的受訪企業選填之。(參見圖 9)

面對「地緣政治與軍事風險」或「兩岸情勢」的影響因素，有 37.11%的受訪企業表示將「牽動供應鏈夥伴的選擇」，另有 28.93%的受訪企業表示將再「既有營運或採購政策需調整」做出調整，以及有 23.27%與 22.64%的受訪企業表示其將在「生產基地需要移轉」與「產品市場需重新定位或開拓」做出因應，亦有 16.35%的受訪企業表示「產能受到影響」。但仍有 4.40%的企業反應，受該因素的影響其有「訂單或客戶增加」的情況。(參見圖 9)

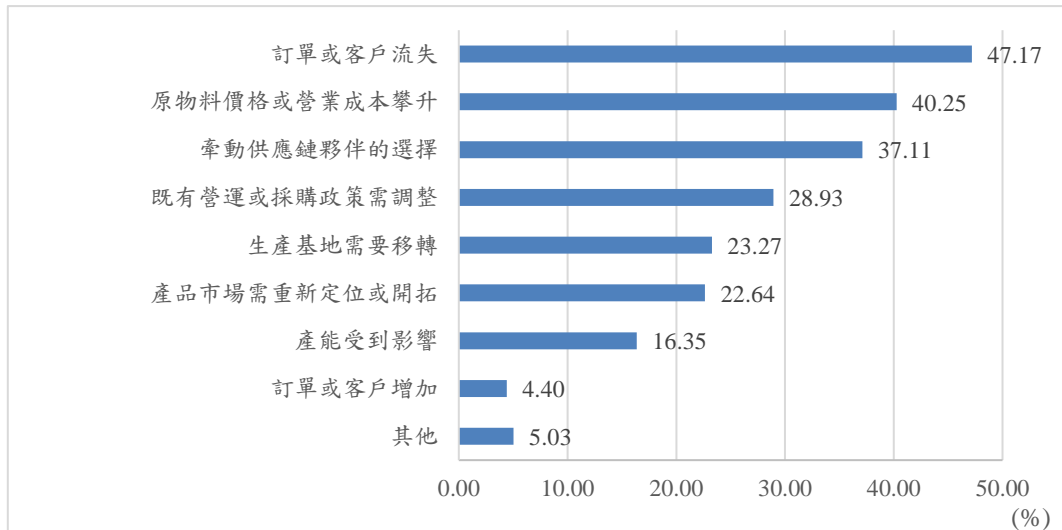


圖 9 「地緣政治與軍事風險」或「兩岸情勢」對南部製造業廠商營運之影響層面（複選題）

面對「美國對外加徵關稅策略」的影響因素，有少數受訪企業表示因為其無相關業務往來，因此營運不會或鮮少受到該項因素的影響。該項影響因素主要影響受訪企業的「原物料價格或營業成本攀升」，有 47.17% 受訪企業選填之。其次，有 32.08% 的受訪企業表示，該因素會導致「訂單或客戶流失」。(參見圖 10)

面對「美國對外加徵關稅策略」的影響因素，有 27.04% 的受訪企業表示將在「產品市場需重新定位或開拓」與「既有營運或採購政策需調整」做出調整，另有 26.42% 的受訪企業表示將「牽動供應鏈夥伴的選擇」，也有 13.21% 的受訪企業表示將在「生產基地需要移轉」。但仍有 8.81% 受訪企業表示該因素會對「產能受到影響」，亦有 8.18% 的受訪企業表示該因素會有「訂單或客戶增加」的情況。(參見圖 10)

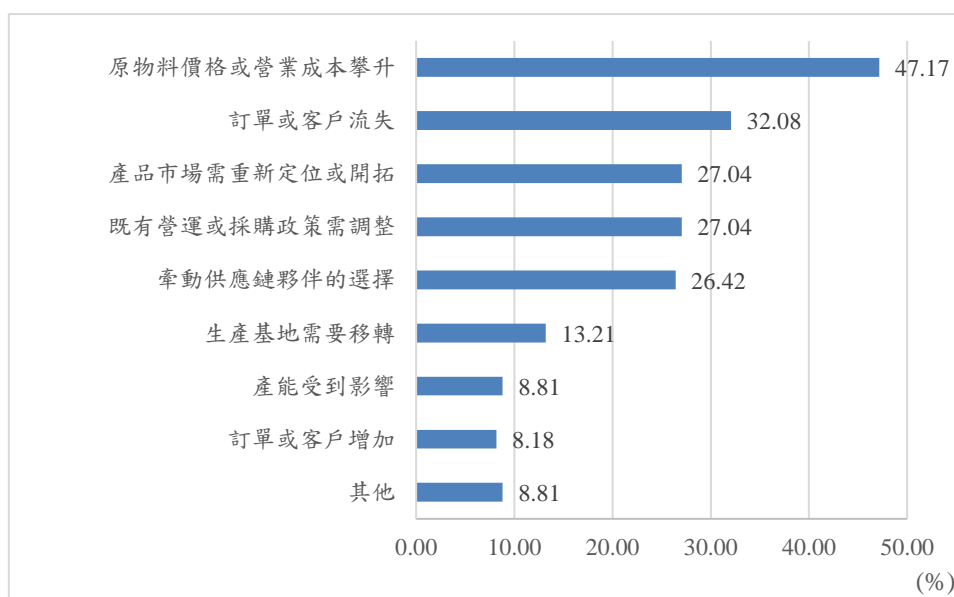


圖 10 「美國對外加徵關稅策略」對南部製造業廠商營運之影響層面（複選題）

五、國內經濟情勢對南部製造業廠商營運的影響

國內的經營環境與相關法令規範持續隨著國內外重要的經濟情勢在調整，尤其是公部門擬定之制度與規範，會直接牽動國內廠商的資源配置，使之調整營運策略來因應之。故本調查羅列近期可能對國內製造業營運有影響的重要因素，針對南部製造業廠商進行調查。回卷結果顯示：159 家製造型廠商中最多受訪者反映「物價上漲壓力」、「勞動成本」與「人力資源短缺」影響因素對營運有影響，反映有影響的受訪者占比分別有 67.30%、64.15%與 59.12%。（參見圖 11）

南部受訪的製造業廠商中，亦有超過四成的受訪者反應「電力供應的穩定性」會影響其營運，再其次影響其營運的因素是「勞動法規」、「碳費徵收」與「碳揭露/碳排放管制」，分別有 27.04%、25.79%與 21.38%的受訪企業選填之。而對於「重點產業的國際佈局」、「關鍵技術/專利」與「供應鏈分散佈局」的選項，則僅有約一成的受訪者選填之。（參見圖 11）

本次調查進一步由國內經濟情勢因素中挑選四項重要國內因素——

「物價上漲壓力」、「人力資源短缺」、「電力供應的穩定性」與「碳費徵收」——進一步調查，以探查該影響因素對廠商營運的影響層面。（參見圖 11）

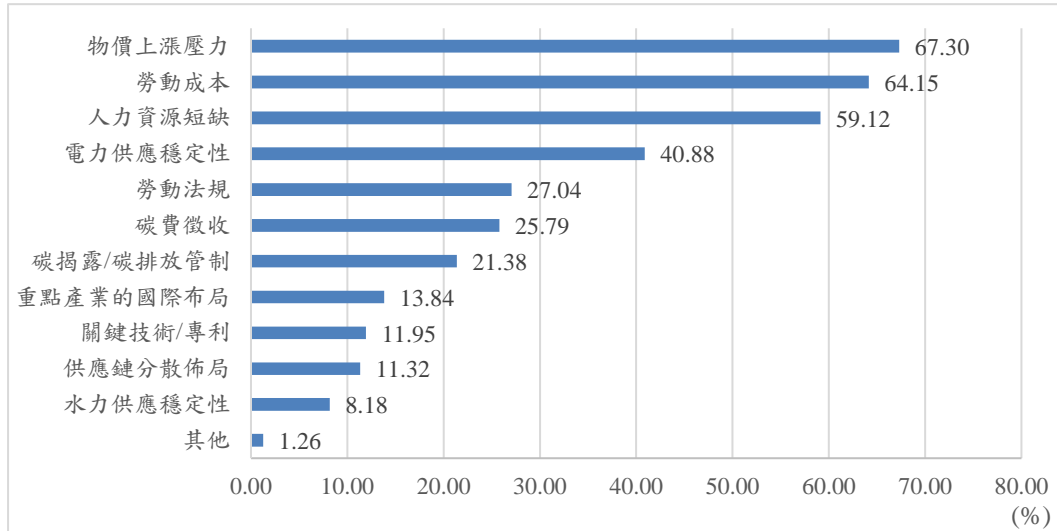


圖 11 南部製造業廠商認為對營運有影響之國內經濟情勢因素（複選題）

面對「物價上漲壓力」之影響因素，有超過九成（93.08%）的受訪企業表示該因素會導致其「原物料價格或營業成本攀升」。其次是有 41.51% 的受訪企業表示將會對「既有營運或採購政策需調整」。（參見圖 12）

而面對「物價上漲壓力」之影響因素，分別有 35.22%、20.13%與 15.09%的受訪企業會透過「訂單或客戶流失」、「產品設計或製程需要重新調整」與「產品市場需重新定位或開拓」來調整之。（參見圖 12）

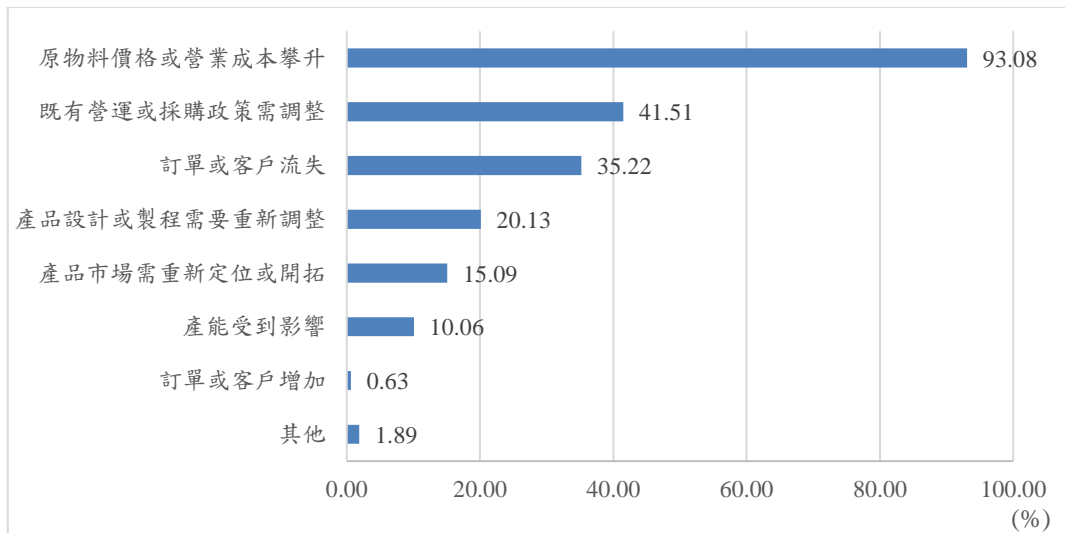


圖 12 「物價上漲壓力增加」對南部製造業廠商營運之影響層面
(複選題)

2020 年我國人口已由緩步擴張反轉向下，且根據國發會對我國人口的預測，受到少子化的影響，短期間內我國人口難再反轉回升。人口結構逐漸步向超高齡化，以及長期的低生育率問題，將逐漸對產業發展所需之人力資源產生影響。

面對「人力資源短缺」之影響因素，僅有極少數受訪企業表示營運不會受到該項因素的影響。然在本項調查中，有相對較多的受訪企業反映「招募不易人力短缺期間拉長」與「新進員工訓練時間與成本增加」，分別有 75.47%與 56.60%的受訪企業選填之。(參見圖 13)

面對「人力資源短缺」的影響衝擊，產能受到影響的問題，有 41.51%的受訪企業選填之，而經驗員工相互挖腳的問題，有 27.67%的企業選填之。另有 20.75%與 11.95%的受訪企業表示將會「加快自動化、數位化或智慧化轉型」與「既有營運或採購政策需調整」，亦有 9.43%的受訪者表示會遇訂單或客戶的流失。(參見圖 13)

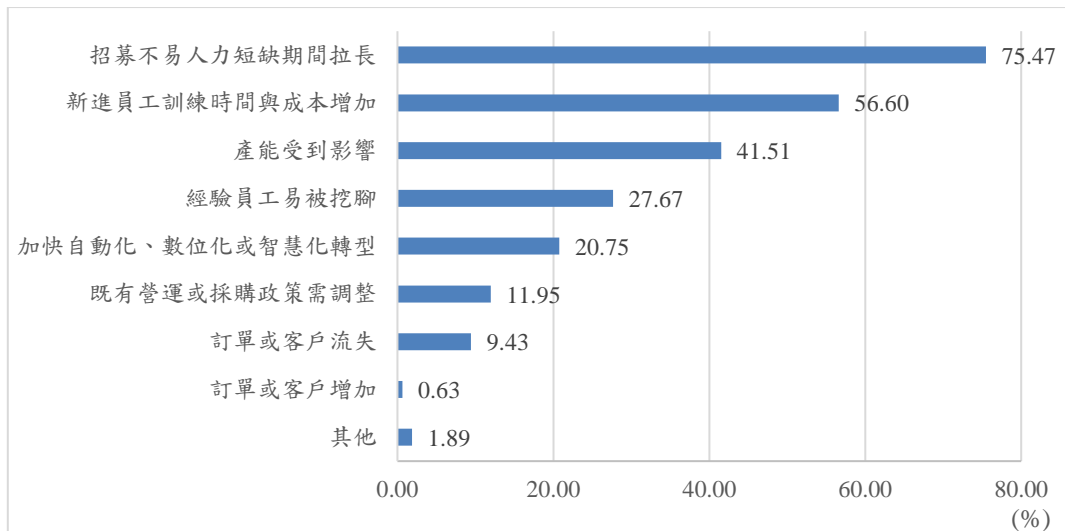


圖 13 「人力資源短缺」對南部製造業廠商營運之影響層面
(複選題)

面對「電力供應的穩定性」之影響因素，僅有少數受訪企業表示該因素不會或鮮少影響其營運。然在本項調查中，反映受到影響的受訪者表示「設備損耗與生產風險增加」、「產能受到影響」與「原物料價格或營業成本攀升」為前三大受影響的層面。有 49.69%的受訪者表示該影響因素會產生「設備損耗與生產風險增加」與「產能受到影響」的問題，其次有 38.99%的受訪者反映該因素可能會有「原物料價格或營業成本攀升」的問題產生。(參見圖 14)

面對「電力供應的穩定性」的衝擊，有 28.93%的受訪者表示會評估深度節能的策略，有 11.95%的受訪者表示會對既有營運或採購政策做出調整，但亦有 10.69%的受訪者表示會有訂單或客戶的流失。(參見圖 14)

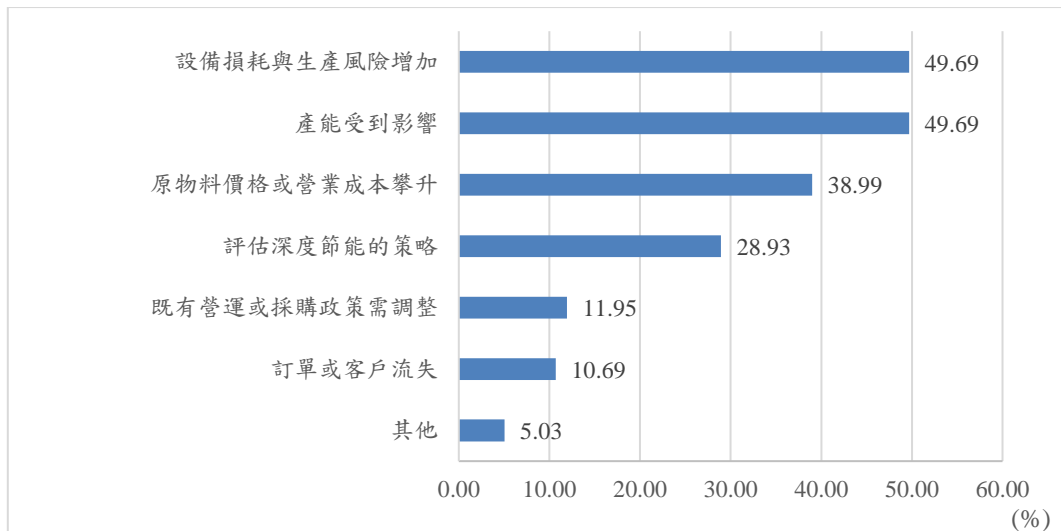


圖 14 「電力供應的穩定性」對南部製造業廠商營運之影響層面
(複選題)

面對「碳費徵收」之影響因素，僅有少數受訪企業表示該因素不會或鮮少影響其營運。然在本項調查中，反映受到影響的受訪者表示「原物料價格或營業成本攀升」、「既有營運或採購政策需調整」與「產品設計或製程需要重新調整」為前三大受影響的層面。有 74.21% 的受訪者表示該影響因素會產生「原物料價格或營業成本攀升」，其次有 40.25% 的受訪者反映該因素可能會有「既有營運或採購政策需調整」，再其次有 28.30% 的受訪者反映該因素可能會有「產品設計或製程需要重新調整」(參見圖 15)

面對「碳費徵收」的衝擊，有 15.09% 的受訪者表示產品市場需重新定位或開拓，有 12.58% 的受訪者表示會有訂單或客戶流失，但也有 3.77% 的受訪者表示會有訂單或客戶的增加。(參見圖 15)

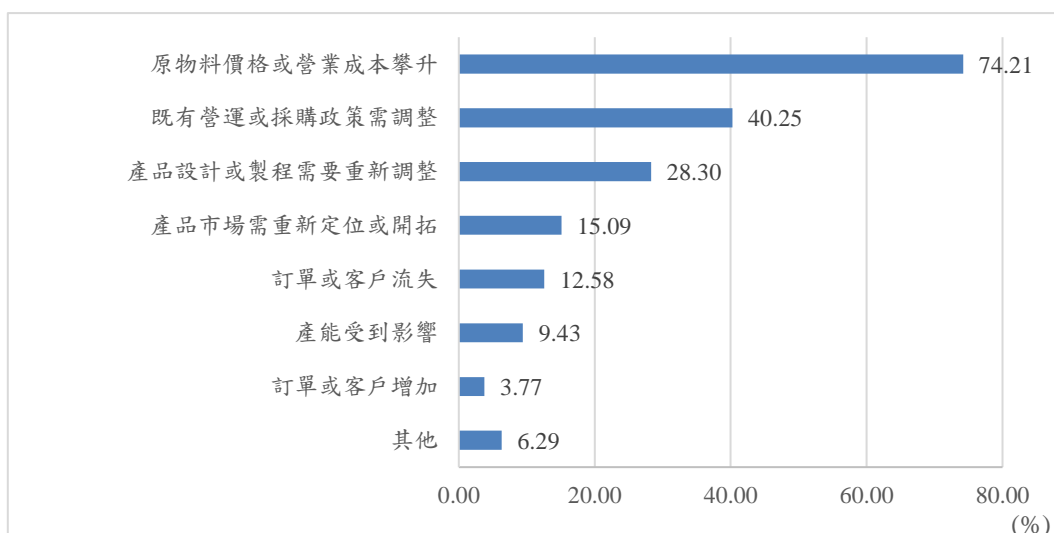


圖 15 「碳費徵收」對南部製造業廠商營運之影響層面
(複選題)

因應前揭國內外經濟情勢的變化，南部製造業廠商中有 40.88% 受訪者表示有規劃相關措施來因應可能國內外衝擊。³ 其中回應將採取「調整營運模式或採購供應策略」策略者展占比最高，達 95.38%。回應將會「透過既有產線分散出口地，移轉訂單」與「改變投資、遷廠與設服務據點」的比例亦分別有 84.62%與 73.31%。(參見圖 16)

2024 年下半年的調查顯示，南部製造業廠商面對國內外的衝擊約四成會規劃相關策略來因應之，然其中絕大多數乃採行調整營運模式或採購供應策略來因應之。但有也超過七成的受訪者表示會採行風險相對較高的調整產線、訂單及改變投資佈局等策略。

前述結果或許因近期國內外不確定性因素較多所致，相對較多數的南部製造業暫時不採行積極的因應對策，但較為積極因應的企業卻顯示出開始評估風險更高的因應策略應用可能性。(參見圖 16)

³ 在 159 份有效問卷中，回應「否（包含主動選擇不因應以及無法採取相關因應措施）」的受訪廠商有 94 家，占比為 59.12%；回應「是（有相關因應措施）」的受訪廠商有 65 家，占比為 40.88%。

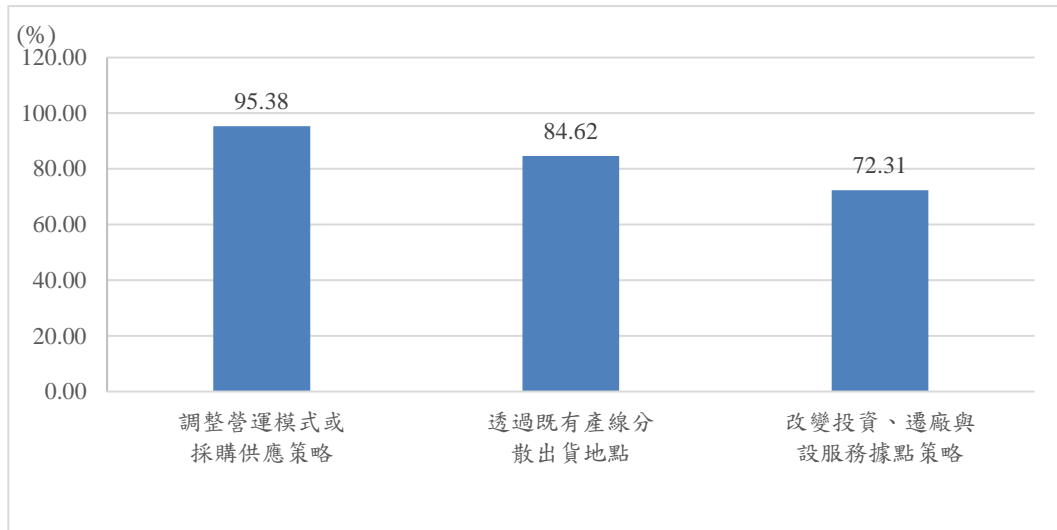


圖 16 因應國內外情勢變化南部製造業規劃相關措施來因應可能的衝擊（複選題）

面對採取「調整營運模式或採購供應策略」因應的受訪者，本調查進一步再確認其調整的策略面向。受訪企業反映採取調整策略六成者，依序為「生產技術或營運模式轉型升級」（占比達 60.00%）。受訪企業反映採取調整策略超過五成者，依序為「流程改善與再造」（占比達 58.46%）與「增強產品研發與服務創新」（占比達 53.85%）（參見圖 17）

另有 49.23%的受訪者表示會採行「強化供應鏈管理的能力」，有 27.69%的受訪者表示會採行「加強匯率與供應風險管控」，有 21.54%的受訪者表示會採行「瞭解並運用相關租稅優惠措施」，有 15.38%的受訪者表示會採行「加強跨域連結以帶動新創意」。以上調查顯示南部製造業廠商的因應措施，主要聚焦在生產技術或營運模式轉型升級、流程改善與流程再造、研發創新為重，此乃製造型廠商提升競爭力最重要的關鍵，也是其自身較能施力的面向。（參見圖 17）

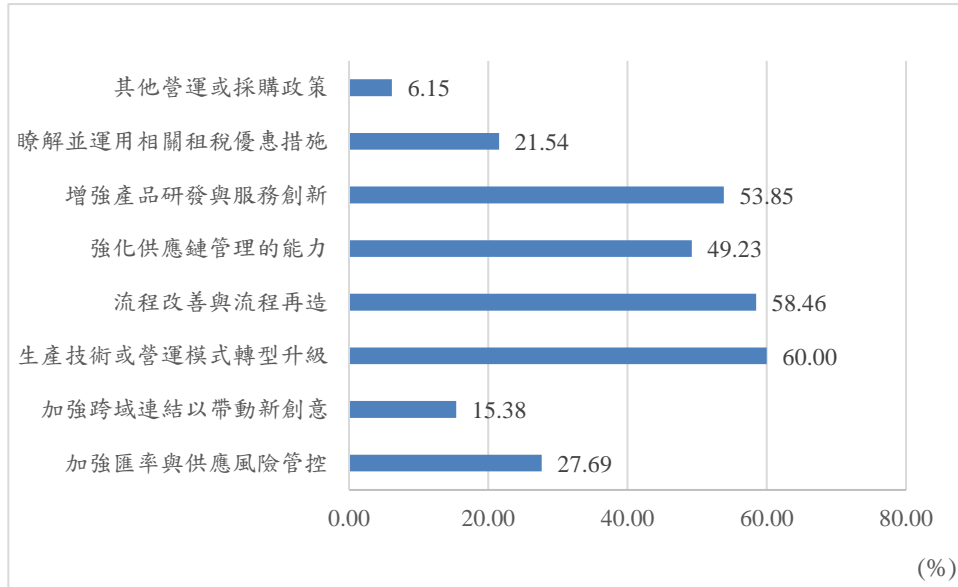


圖 17 因應國內外情勢變化南部製造業規劃之「調整營運模式或採購供應策略」面向（複選題）

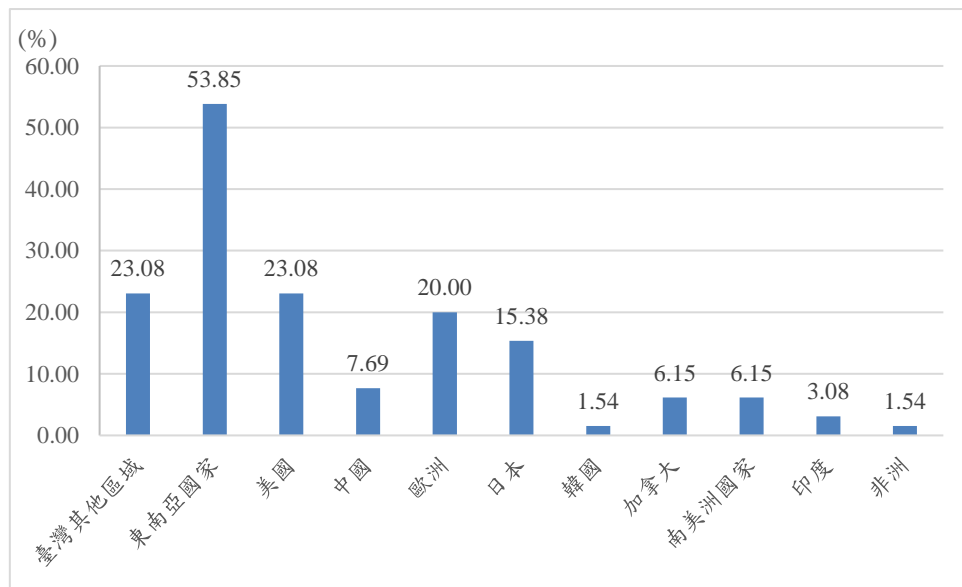


圖 18 因應國內外情勢變化南部製造業規劃之「透過既有產線分散出貨地點」面向（複選題）

面對以「透過既有產線分散出貨地點策略」因應的受訪者，本調查進一步再確認其分散出貨的地點。有 53.85% 企業回應會將訂單移轉至東南亞國家來進行出貨，其次有 23.08% 的企業回應會移轉至臺灣與美國來出貨，再其次則是有 20.00% 的企業回應會移轉至歐洲來出貨。亦有 15.38%

的企業回應會移轉至日本來出貨，而移轉至中國的企業回應僅只有 7.69%。
(參見圖 18)

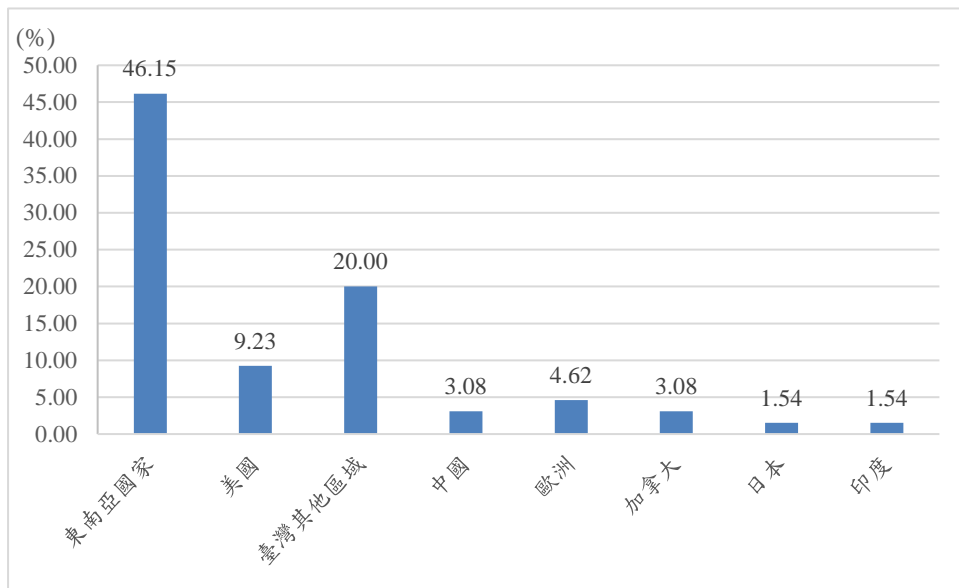


圖 19 因應國內外情勢變化南部製造業規劃之「採取改變投資、遷廠與設服務據點策略」面向

面對以「採取改變投資、遷廠與設服務據點策略」因應的受訪者，本調查進一步再確認其分散風險的新據點之地點。有 46.15%的企業選擇將至東南亞國家投資或設點，有 20.00%的企業選擇回臺灣投資或設點，但亦有 9.23%的企業選擇赴美國投資或設點。(參見圖 19)

六、南部製造業廠商在臺投資調查

面對國際情勢變化，本次調查亦針對南部製造業調查其是否會考慮在臺新增產能和投資、以及未來可能發展類型為何來進行詢問。其中有 67.30%的受訪廠商表示不考慮在臺灣新增產能和投資，前三大考量因素分別為「無增加產能需求」(占比 59.81%)、「勞工招募因素」(占比 42.06%)與「市場規模」(占比 41.12%)，而「人才資源」也是企業考量之重點，占比達 36.45%。⁴ (參見圖 20)

⁴ 在 159 份有效問卷中，回答「否」，即不考慮在臺灣新增產能和投資的受訪廠商有 107 家，占

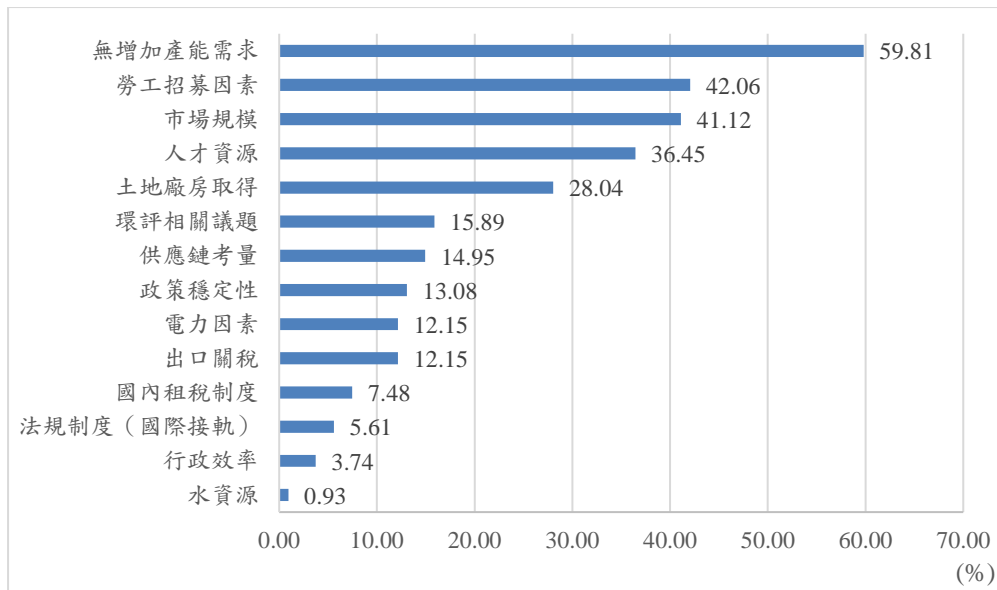


圖 20 南部製造業廠商不考慮在臺新增產能和投資之因素

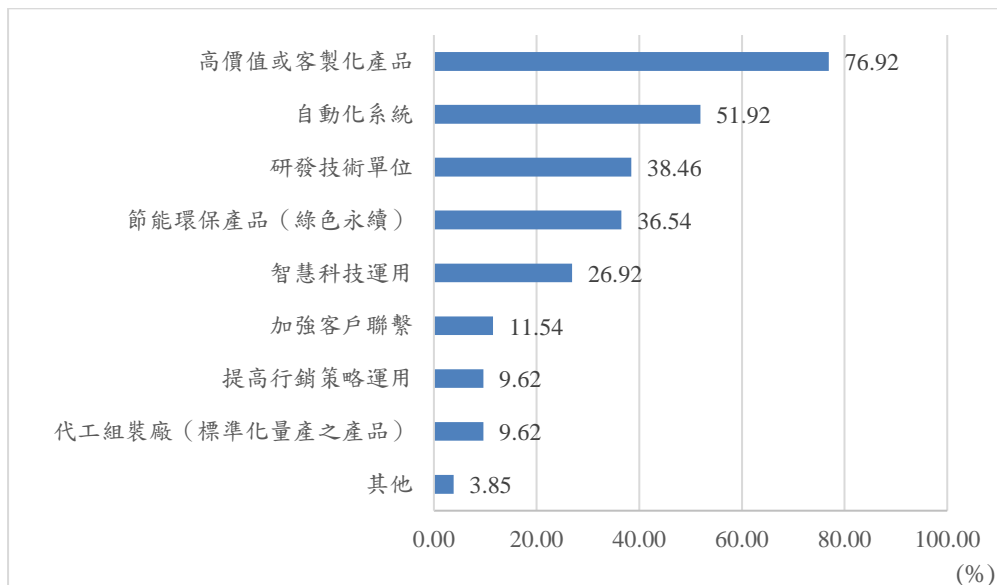


圖 21 南部製造業廠商在臺新增產能和投資之發展類型 (複選題)

另有 32.70% 的受訪企業有考慮在臺灣新增產能和投資，這些受訪企業表示，其主要著眼於臺灣新增產能和投資的發展類型為「高價值或客製化產品」(76.92%)，其次是「自動化系統」(51.92%)。另亦有超過三成的比重在「研發技術單位」與「節能環保產品 (綠色永續)」，占比分別達 38.46% 與 36.54%，有 26.92% 表示會朝向「智慧科技運用」，亦也近

67.30%，回答「是」，即考慮在臺灣新增產能和投資的受訪廠商有 52 家，占 32.70%。

一成表示會朝向「加強客戶聯繫」、「提高行銷策略運用」與「代工組裝廠（標準化量產之產品）」。（參見圖 21）

七、南部製造業廠商需要政府協助之方向

本調查最後向南部受訪的製造業蒐集政府資源可以協助的方向。受訪者反映需要政府資源協助的前三大項目分別為「產業人才媒合」（占比 41.51%）、「市場通路開發」（占比 38.36%）與「國際拓銷」（占比 35.85%）。（參見圖 22）

亦有逾二成的受訪企業反應需要「創新產品研發」、「營運資金」、「智慧科技導入」、「綠色轉型策略交流」、「企業品牌加值與曝光」、「跨領域知識與資源交流」、「員工多元能力提升」、「內部經營應用數位工具提升效率」。（參見圖 22）

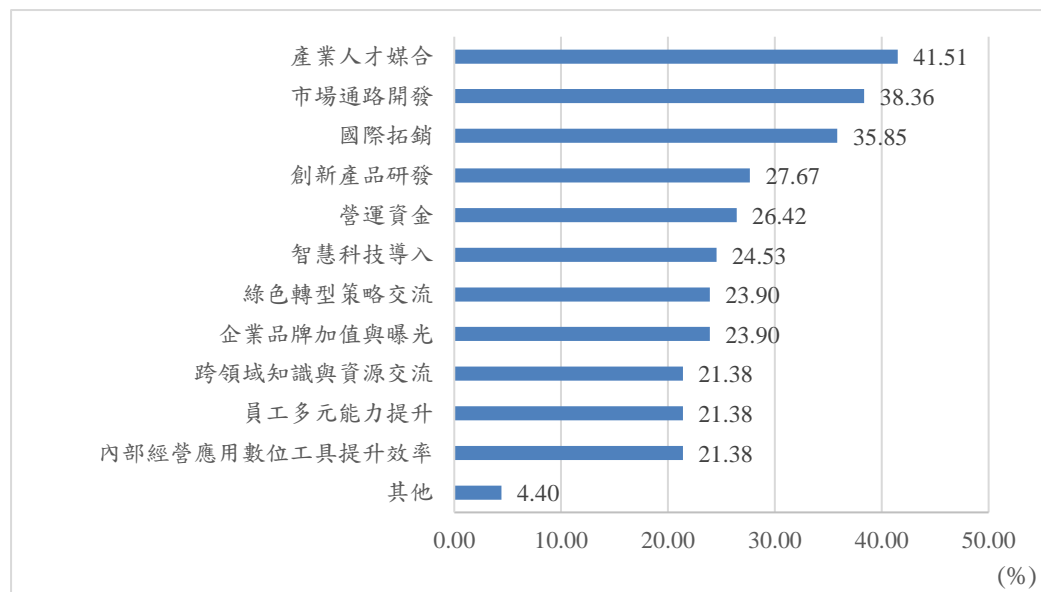


圖 22 南部製造業需要政府協助之方向

肆、綜整研析（智庫觀點）

本年度調查範圍主要針對南部（雲林、嘉義、臺南、高雄、屏東）製造業廠商，在全球性之國際主要消費市場疲軟、減碳/綠色發展趨勢、地緣政治與軍事風險和兩岸情勢、美國加徵關稅策略的衝擊下，以及國內影響經濟情勢之物價上漲壓力增加、人力資源短缺、電力供應與碳費徵收的穩定性隱憂下，對其營運及供應鏈（包括產線、投資、營運或採購）所帶來的影響，提供第一手調查資訊，供產官學界掌握後疫情時代南部產業重振經濟之產業現況。

2024 年的下半年調查結果彙整如下：

一、2024 年下半年南部製造業反映營運狀況仍處於經濟緊縮期，除有國內外因素推升物價外，還有其他國內外不確定因素，導致利潤受到嚴重侵蝕，為企業營運與獲利增添隱憂

在針對南部製造業之總體營運狀況調查中，2024 年下半年的總體營運狀況擴散指數僅只有 39.31%，顯示 2024 年下半年仍處於緊縮期，且此一結果較 2024 年上半年調查時的預估還低。此外，採購價格擴散指數為 74.21%，雖已稍微下降，但仍處於高點，反映物價上漲壓力仍在。南部製造業廠商的利潤率擴散指數僅只有 28.93%，較 2024 年上半年調查時預估的還低，顯示影響營運隱憂的因素，不僅只有物價上漲會侵蝕廠商的利潤，可能還有其他內外部因素的影響。

相較於 2024 年上半年調查的結果，2024 年下半年最新的調查結果顯示，總體營運狀況擴散指數中斷了先前調查持續上升的趨勢，反向下修 4.38 個百分點（2023 年上下半年總體營運狀況擴散指數分別為 31.07 與 39.66，2024 年上半年為 43.68）。

惟本次調查中，採購價格擴散指數也下修 5.79 個百分點（2023 年上半年採購價格擴散指數分別為 72.88 與 71.43，2024 年上半年為 80.00）。國際大宗商品與能源價格雖已下滑，但國際間供應鏈分散佈局、地緣政治與軍事風險因素仍在，美國大選底定後又有加徵關稅的難題，且國內

還有政策調整、用電成本與碳費徵收等因素影響，致使企業營運成本的壓力仍在。

本次調查結果顯示，2024 年下半年的景氣持續緊縮，且緊縮力道稍轉強，除影響採購成本的因素仍在外，國內外情勢快速轉變，為企業營運與獲利能力增添隱憂。

二、 南部製造業者預期 2025 年上半年的營運狀況為緊縮，對未來一年的營運展望轉趨保守

2024 年上半年調查時，南部製造業平均對未來景氣較為樂觀，但在 2024 年下半年調查時，南部製造業平均對未來景氣轉趨保守，受訪企業展望 2025 年上半年的營運狀況時，總體營運狀況的擴散指數為 47.80%，且利潤率擴散指數為 37.74%，皆處於緊縮期，但較 2024 年下半年近已實現的指數分別稍提高 8.49 個百分點與 8.81 個百分點，此顯示 2025 年上半年南部製造業廠商預估的經濟景氣情況將較 2024 年下半年稍回溫。

另外，有 69.18% 的南部製造業廠商預期 2025 年上半年的存貨銷售比與前半年相比呈現「持平」狀態，也有 84.28% 的受訪廠商預期 2025 年上半年的雇用人數與前半年相比亦呈現「持平」狀態。

南部製造業廠商對於未來一年（2025 年）的營運展望，僅 32.70% 的受訪廠商認為對於未來一年之營運展望（與 2024 年相比）為佳，但也有 40.25% 的受訪廠商預期是持平的狀態。然此一調查結果在 2024 年上半年時，回應較佳與持平的廠商占比，分別為 40.00% 與 43.16%，此顯示出展望來年，南部製造業廠商的看法轉趨保守。

三、 南部製造業廠商主要關注國際能源及原物料價格、國際重要消費市場疲軟、兩岸情勢與中國大陸經濟下行風險，可能會造成訂單或客戶流失，因此需要政府協助市場與國際通路的開發

南部製造業廠商對於全球經濟情勢對其營運影響的看法方面，其最關注的議題為國際能源及原物料價格，其次是國際重要消費市場疲軟、兩

岸情勢與中國大陸經濟下行風險。

南部製造業廠商面對國際重要消費市場疲軟、地緣政治與風險或兩岸情勢的衝擊，主要會導致廠商的訂單或客戶流失，這也使得其在政策協助上更多反映需要協助市場通路與國際通路的開發。

四、 南部製造業廠商對於減碳/綠色發展趨勢的關注度持續提高，將會牽動原物料價格或營業成本攀升，且減碳策略制定不易、綠色製程規格尚未標準化，也可能會牽動供應鏈夥伴的選擇，其需要營運資金、創新產品研發與綠色轉型策略交流的協助

受到國際因應氣候變遷的行動越來越積極，全球對綠色與永續發展關注度持續升溫，此外亦受到碳邊境關稅與碳費的影響，南部受訪的製造業對於減碳/綠色發展趨勢的關注度持續增加。

面對減碳/綠色發展趨勢的影響，受訪企業反映主要會牽動原物料價格或營業成本攀升，且減碳策略制定不易、綠色製程規格尚未標準化，也可能會牽動供應鏈夥伴的選擇，因此需要政府在營運資金、創新產品研發與綠色轉型策略交流予以協助。

五、 南部製造業廠商對美國對外加徵關稅策略的影響，主要反映將會牽動原物料價格或營業成本攀升，且訂單或客戶、市場定位或開拓都可能受到影響，其需要市場通路開發與國際拓銷的協助

美國大選底定，加徵關稅的貿易保護策略將可能成為美國未來貿易政策的主軸，此不僅影響到臺灣產品出口美國市場的競爭力，還有可能會牽動許多國家採取反制策略，抑或是有成本轉嫁的動作。面對此一因素，南部受訪的企業主要反映會牽動原物料價格或營業成本攀升，且可能會導致訂單或客戶流失，產品市場需重新定位或開拓。這也使得其在政策協助上更多反映需要市場通路開發與國際拓銷的協助。

六、 南部製造業廠商主要關注國內物價上漲壓力增加、勞動成本與人力資源短缺問題對營運的影響，可能會造成營運成本增加，

而缺人時間與新進員工訓練時間拉長，會墊高營運成本，但南部企業在攬才上有相對弱勢，因此需要政府協助產業人才媒合

南部製造業廠商對於國內經濟情勢對其營運影響的看法方面，其最關注的議題為物價上漲壓力增加、勞動成本與人力資源短。然面對物價上漲壓力增加之影響因素，受訪廠商反映對其營運的影響主要反映在營運成本多方面的增加。而面對人力資源短缺之影響因素受訪廠商反映對其營運的影響主要反映在招募不易人力短缺期間與新進員工訓練時間拉長會墊高營運成本。面對南部製造業廠商面臨的困境，以及南部產業攬才上的弱勢，使得其在政策協助上更多反映需要產業人才媒合。

七、 南部製造業廠商面對電力供應穩定與碳費徵收問題，主要分別反映會影響設備損耗與生產風險增加、原物料價格或營業成本攀升，其會需要營運資金與綠色轉型策略交流的協助

面對電力供應的穩定性之影響因素，受訪廠商反映對其營運的影響主要反映在設備損耗與生產風險增加、產能受到影響、原物料價格或營業成本攀升。而碳費的徵收，也將牽動原物料價格或營業成本攀升。此顯示除外部因素會牽動南部企業的營運成本外，國內也有不少因素會影響營運成本，致使其也會需要營運資金與綠色轉型策略交流的協助。

八、 因應國內外情勢變化，南部製造業雖有更多企業傾向調整自身的營運模式及採購供應來因應，但已有較多的企業開始採行調整產線、訂單及改變投資佈局等策略

在因應國內外情勢變化的因應策略方面，由於中南部製造業廠商多以中小型企業居多，對於調整產線、訂單及改變投資佈局等策略的動機與能力相對稍弱，但 2024 年下半年的調查中，已有較過往調查稍多比例的企業開始採行調整產線、訂單及改變投資佈局等較為積極型的策略，但南部受訪企業仍主要以調整自身的營運模式及採購供應等策略（占比 95.38%）。

九、 受到地緣政治與軍事風險升溫的影響，南部製造業廠商在臺新

增產能與投資的動力低，海外佈局以東南亞國家為優先，其次為臺灣與美國

南部製造業廠商在臺考量新增產能或投資的動力低，僅有 32.70% 的受訪企業有相關意願。但為因應全球情勢變化，有 40.88% 的受訪企業表示將採取因應策略，而其中有 53.85% 的受訪企業表示會將訂單移轉至東南亞國家，其次則有 23.08% 的受訪企業反映會移轉回臺灣與美國，再其次是歐洲。而其中亦有 46.15% 的受訪企業表示選擇調整至東南亞國家投資或設點者，但也有 20.00% 的廠商反映會在臺灣加強投資或設點。2024 年下半年的調查顯示，因應全球供應鏈的重新佈局，南部製造業在美國的佈局有微幅增加的情況，但對中國的佈局卻有顯著下降的情況。

綜言之，受到國際情勢動盪、地緣政治與軍事風險等因素的影響，南部製造業廠商新增投資或設點的動力低，但或受區域性風險、RCEP 生效之效應與全球供應鏈的重新佈局持續發酵，南部製造業廠商海外佈局以東南亞國家為優先，分散市場的占比已破五成，分散生產據點佈局的占比已破四成。其次是對臺灣與美國的分散布局有增加，但對中國的關注度有顯著減少情況。

十、南部製造業廠商在調整營運或採購供應策略的選擇，主要以生產技術或營運模式轉型升級、流程改善與流程再造等可提升製造行廠商競爭力的關鍵，也是憑依自身較能施力的面向，但其也關注增強產品研發與服務創新，強化供應鏈管理能力的策略

南部製造業廠商面對國內外情勢變化時，調整營運或採購供應的主要策略依序是「生產技術或營運模式轉型升級」(占比 60.00%)、「流程改善與再造」(占比達 58.46%)、「增強產品研發與服務創新」(占比達 53.85%) 與「強化供應鏈管理的能力」(占比達 49.23%)。

調查結果顯示南部製造業廠商的因應措施選擇，主要聚焦在生產技術或營運模式轉型升級、流程改善與再造、增強產品研發與服務創新與強化供應鏈管理的能力為重，此乃製造型廠商提升競爭力最重要的關鍵，也是憑依自身較能施力的面向。

十一、受制於勞動力、市場規模與人才，限縮南部製造業廠商在臺新增產能和投資。但有擴張意願的廠商聚焦於高附加價值、研發與自動化來推升企業能量

有 67.30%的受訪廠商表示近期不考慮在臺新增產能和投資，主要受制於「無增加產能需求」(占比 59.81%)外，廠商亦反映「勞工招募因素」(占比 42.06%)與「市場規模」(占比 41.12%)，以及「人才資源」(占比 36.45%)問題是限制產能擴張與投資的重要原因，突顯南部製造業勞動力與人才缺乏的困境，以及市場擴張的難題。

而對於 32.70%受訪廠商有考慮在臺新增產能和投資部分，主要會針對高價值或客製化產品，並透過自動化系統來緩解人力資源不足的壓力，或側重於技術研發，這些趨勢均彰顯臺灣在資源條件限制下，推動產業升級轉型具備成效。