

亞洲製造業靠 AI 逆風飛 多國 PMI 持續擴張 通膨未爆彈浮現

儘管伊朗戰事帶來逆風，亞洲製造業 6 月展現韌性，在全球 AI 投資熱潮帶動下，晶片、伺服器、資料中心設備等科技產品需求強勁，支撐仰賴出口的亞洲經濟體。不過，供應短缺與航運延誤仍推升成本壓力，顯示中東衝突引發的能源衝擊，未來幾個月可能逐步推升區域通膨。

周三公布的民間採購經理人指數（PMI）顯示，AI 投資正重塑亞洲製造業景氣。

中國製造業採購經理人指數（PMI）為 51.7，連續第七個月站穩 50 榮枯線之上，雖略低於 5 月的 51.8，仍優於分析師預估的 51.6，與官方周二公布的製造業 PMI 調查一致，後者反映工廠活動重返擴張。RatingDog 創辦人姚煜表示，新訂單持續增加、成本壓力緩解及就業改善，支撐製造業維持穩定擴張。

日本 6 月 PMI 由 54.5 升至 54.8，寫下連續第六個月擴張的紀錄，新訂單增速是兩年多來最快。不過，投入成本通膨升至近四年高點，顯示企業獲利正面臨成本壓力，可能進一步推升整體物價。

南韓製造業則連續第七個月擴張，但受出口需求放緩影響，增速低於 5 月。S&P Global Market Intelligence 經濟學家 Usamah Bhatti 指出，原物料價格上漲，加上供應延誤與缺料問題，使企業營運承受壓力。

其他亞洲經濟體表現分歧。台灣 6 月 PMI 由 5 月的 56.1 降至 55.2，雖然成長動能略為降溫，但已連續第七個月高於 50 榮枯線。馬來西亞由 49.9 升至 50.7，重返擴張區間；印尼則由 50.0 大幅滑落至 46.9，轉為萎縮。菲律賓 PMI 由 50.8 微升至 50.9，越南製造業活動則持續擴張。