

# 2021 年 5 月泰國經濟動態月報



駐泰國台北經濟文化辦事處

*Taipei Economic & Cultural Office in Thailand*

## 目錄

壹、泰國經濟概況分析	2
貳、泰國經濟動態	3
一、泰國開泰銀行預估泰銖 6 月將貶值.....	3
二、泰國「新一代汽車委員會」通過電動車產業投資獎勵方案 ...	4
三、2021-2023 年泰國主要電子產業展望 .....	6
四、2021-2023 年泰國醫藥產業展望 .....	8
五、2021-2023 年泰國汽車製造產業展望 .....	10

## 台泰雙向投資服務窗口 LINE 帳號：TaiwanFDI

駐泰國代表處設立台泰雙向投資單一服務窗口 LINE 帳號 TaiwanFDI，同步服務台灣企業與泰國企業雙向投資諮詢，服務範圍包括投資諮詢、交流考察、媒合商機與協助台商技術升級等服務項目。LINE 帳號 TaiwanFDI 也是駐泰代表處對外經貿服務與交流的單一窗口，協助台泰企業連結各個產業交流平台。歡迎台灣企業與泰國企業搜尋 LINE 帳號 TaiwanFDI，會有專人免費提供諮詢服務與相關協助。便利連結：[https://line.me/ti/p/\\_41fvXymsJ](https://line.me/ti/p/_41fvXymsJ)。

TaiwanFDI  
台泰雙向投資服務

台泰雙向投資服務Line帳號：👉TaiwanFDI  
駐泰國代表處設立台泰雙向投資服務Line帳號  
TaiwanFDI，同步服務台灣企業與泰國企業雙向  
投資諮詢，服務範圍包括投資諮詢、交流考察、  
媒合商機與協助台商技術升級等服務項目。  
歡迎台灣企業與泰國企業搜尋Line帳號  
TaiwanFDI，會有專人免費提供諮詢服務



## 2021 年 5 月泰國經濟動態月報

### 壹、泰國經濟概況分析

- (一) 泰國經濟第一季在製造業、投資和出口成長的推動下有所改善，但第三波 COVID-19 感染浪潮使依賴旅遊業泰國經濟前景蒙上陰影。泰國政府已將 2021 年經濟成長預期下調至 1.5%-2.5%，這是因在泰國準備向外國遊客重新開放前，由於疫苗部署緩慢，疫情給國內活動帶來壓力。泰國去年經濟成長下降 6.1%，是 20 年來最嚴重的降幅。
- (二) 根據國家經濟和社會發展辦公室（National Economic and Social Development）的數據顯示，泰國第一季經濟成長與去年同期相比下降 2.6%。第一季國內生產總值（GDP）季節性成長 0.2%，高於經濟學家預期的下降 0.8%。2020 年最後一季經濟成長同期比下降 4.2%，但經修正後成長 1.1%。
- (三) 第一季製造業為七季以來首次同期比成長 0.7%、總投資成長 7.3%、出口成長 5.3%。然而在外國遊客人數下降 99.7% 之後，住宿和餐飲服務活動下降 35%。
- (四) NESDC 目前預計今年出口將成長 10.3%，而不是 5.8%。同時預測今年僅會有 50 萬名外國遊客，低於先前預測的 320 萬入境遊客。相較之下，2019 年約有 4000 萬外國遊客。政府通過各種刺激措施為經濟提供支持，最近還推出價值 2550 億泰銖的救助計畫，以幫助人們應對疫情。

## 貳、泰國經濟動態

### 一、泰國開泰銀行預估泰銖 6 月將貶值

2021 年 5 月 21 日曼谷郵報

- (一) 開泰銀行(KBank)預測，由於外國投資者返還股息以及泰國經常帳戶盈餘減少，至今年6月，泰銖兌美元將進一步走弱。在5月17日至21日，SET上市公司的股息支付額預計將超過187億泰銖，而在接下來的一周中，股息支付額預計為65.3億泰銖。KBank表示，這些股息匯回將持續給泰銖貶值帶來壓力。
- (二) 上市公司的股息支付計畫於今年3月至5月進行，而境外公司的股息返還計畫從今年4月19日至23日達到206億泰銖的峰值。KBank資本市場研究主管Kobsidthi Silpachai說，該銀行預測，到今年6月底，泰銖兌美元將跌至31.1泰銖。此外，泰國的經常帳戶順差已從2019年12月的382億美元下降到今年3月的39億美元，這迫使泰銖貶值。由於大流行導致外國遊客支出不足，泰國的經常帳戶順差持續下降。此外，該國的疫苗接種率仍然很低，僅為人口的1.12%，而全球的疫苗接種率為4.56%，美國為36.9%，英國為29.6%。
- (三) KBank預測後續泰銖將逐漸升值，到2021年底可能達到29.75-29.80泰銖兌美元。KBank表示，從6月份開始的政府大規模疫苗接種計畫可能會支持泰銖升值，從而導致該國在下半年重新開放旅遊業並增加經濟活

動。全球經濟復甦也將支持泰國出口成長和強勢泰銖。然而，該銀行表示，第三波疫情和第一季泰國經濟萎縮仍然是今年經濟的下滑風險因素。因此，開泰銀行可能會在今年下半年調整其2021年經濟成長預測。

## 二、泰國「新一代汽車委員會」通過電動車產業投資獎勵方案

2021年5月14日曼谷郵報

(一) 泰國「新一代汽車委員會」根據泰國發展電動車基礎設施計畫，於5月13日委員會會議中批准對電動車

(EV) 充電和電池交換營業項目的投資獎勵方案。能源部長Supattanapong Punmeechaow表示，此舉是委員會諸多預設目標中的其中之一，即2030年前推動50%的本地生產車成為電動車，這是該委員會嘗試加速對電動車需求的努力。

(二) 該委員會希望通過投資獎勵措施，在全國建立至少12,000個EV充電站點和1,450個電池交換站點，俾讓電池電量低的摩托車騎士可以更換為完成充電的電池，而不必浪費時間在等待充電。Supattanapong部長表示，投資獎勵方案包括免稅期間、融資支持和其他非稅務上的優惠。

(三) 除促進電池業務的發展外，泰國官方刻正制定一項計畫，以修改可能會減緩或導致生產電動車及其零配件

過程上所產生不必要費用成本的相關法規。這些不必要的費用通常指的是申請批准投資過程中所產生的。Supattanapong部長補充，政府希望鼓勵人們在未來幾年內使用電池驅動的摩托車，建立基礎的電動車基礎設施。

- (四) 泰國目標至2030年前，每年生產143萬輛電動車，其中包括725,000輛汽車和皮卡車、675,000輛摩托車、及34,000輛公共汽車和卡車。至2030年，泰國電動車總數估計將達到622萬輛，其中包括293萬輛汽車和皮卡、313萬輛摩托車以及156,000輛公共汽車和卡車。
- (五) 至2035年，電動車的數量預計將增加到1,840萬輛，其中包括862萬輛汽車和皮卡車、933萬輛摩托車以及45.8萬輛公共汽車和卡車。S部長表示這些目標是泰國減少碳排放努力的一部分。
- (六) 上揭委員會另針對籌備發展智慧電網系統之可接受標準的相關計畫，因為這將是泰國電力發展的未來。該委員會表示，隨著電動車基礎設施的發展，對電力的需求將大大增加，這使得再生能源發電將成為電力供應的關鍵。該委員會還支持創建新的單位，專責管理未使用或報廢的EV電池。

### 三、 2021-2023 年泰國主要電子產業展望

Krungsri 銀行泰國 2021-2023 產業展望報告

- (一) 2020年前9個月，硬式磁碟機(Hard Disk Drives, HDD)的產量小幅減少，反映出該產業的製造業生產指數(MPI)同比下降2.0%。此與全球PC銷量同比下滑1.6%一致，因其中大多數PC仍使用HDD。2020年第1季，中國大陸因COVID-19疫情導致生產線暫時停工，造成出口同比劇減59.8%。訂單從中國大陸轉移到泰國，使泰國的訂單量同比上升23.5%，但中國大陸迅速控制疫情，生產已恢復正常。因此，泰國的出口也回落到正常水準，導致前9個月出口額僅同比微幅增加1.3%。
- (二) 2020年最後一季，HDD的生產與出口將繼續疲軟，此係因全球經濟依然疲弱及PC銷量減少所致。預計2020年PC銷量將下滑9.8%，但隨著更多人在家工作及線上課程的實施，筆記型電腦的銷售額預計將成長15.8%（據2020年9月IDC的預測）。但是，由於愈來愈多筆記型電腦配備固態硬碟(solid state drives, SSD)，而不是HDD。因此，預計2020年全年HDD的產量及出口量將同比下降1.0-2.0%。
- (三) 未來3年，預計HDD的產量將略有增長，出口額每年將成長2.0-3.0%，主因為用於雲端運算及數據中心的大容量HDD的需求不斷上升。大數據服務的興起係由於COVID-19疫情刺激對基於雲端的服務需求，俾利用戶可在任何地方工作或學習。但是，市場將受到美中貿



易關係的不確定性，以及以SSD替代HDD的長期趨勢的影響。據2020年9月IDC的預測，在2021至2023年期間，全球PC市場每年將萎縮2.0-4.0%。

(四) 2020年前9個月，積體電路(Integrated Circuits, IC)的製造業生產指數同比微降0.9%，而IC出口額同比減少7.1%至520億美元；與之形成鮮明對比的是全球半導體供應同比成長5.8%，此係因COVID-19大流行對供應鏈造成破壞，搶走包括中國大陸與韓國在內的許多國家的相關產品。此外，出口市場實施的封鎖措施亦影響生產及運輸。

(五) 由於COVID-19疫情持續衝擊世界經濟，且美中貿易關係仍然存在不確定性，IC的產出及出口在2020年第4季依然疲軟。美中貿易戰對電子產業的影響憂喜參半，儘管部分企業受益於對泰國的貿易轉移，但部分與兩國供應鏈均有關聯企業遭受不利影響。2019年泰國主要電子產品的出口市場為香港、中國大陸及美國，市場份額分別為24%、10%及7%。預估2020年全年IC產值及出口額將減少4.0-5.0%。

(六) IC的出口額將與產量同步增長，二者平均每年成長3.0-4.0%。據2020年5月全球半導體貿易統計組織(World Semiconductor Trade Statistics, WSTS)預測，2021年全球半導體供應量將增加6.2%，此對本產業增長提供支持。另據2020年7月高德納公司(Gartner)預測，在已開發經濟體中，隨著5G網絡的快速部署，2021

年相關投資將增長19%，此將為物聯網的成長創造有利條件，進而推升對IC的需求。

#### 四、2021-2023 年泰國醫藥產業展望

##### Krungsri 銀行泰國 2021-2023 產業展望報告

- (一) 泰國製藥業側重於下游生產，通常將進口原料藥(active ingredients)製成學名藥(generic drugs)。大約 90%的產品在國內市場銷售。2020 年由於擔心感染 COVID-19 及採取保持社交距離措施，泰國及外國患者就診的次數減少，抑制對藥品的需求。預計 2020 年全年微幅成長 2.0-3.0%。
- (二) 2020 年前 9 個月，由於 COVID-19 大流行及對止痛藥、消炎藥與退燒藥的需求增加，使得國內藥品市場銷售額同比成長 1.6%。然而，出口額同比卻下滑 0.4%至 98 億泰銖，其中對菲律賓、寮國、香港、馬來西亞及新加坡的出口額（合計占出口總額的 24.3%）同比萎縮 11.0%，但對越南、緬甸及日本（合計占出口總額的 61.3%）的出口額同比增長 5.2%。
- (三) 由於藥丸與膠囊（止痛藥、消炎藥及退燒藥）的產量增加，使得藥品總產量按年成長 6.8%。進口量同比小幅下降 2.7%，但進口值同比上升 6.1%至 430 億泰銖。來自德國（占藥品進口總額的 14%）及印度（占進口總額的 8.6%）的進口額分別同比增加 3.9%及 9.9%，主因為價格上漲所致；但以數量而言，從該等國家的進口量卻減少。另一方面，自中國大陸進口藥品（占

總進口的 2.8%) 的數量及金額分別同比成長 19.7% 及 11.5%，其中大部分為原料藥，用於生產止痛藥及退燒藥。

- (四) 預計國內市場的銷售額將以每年 3.5-4.5% 的速度成長，此係由於需求增加所致，原因包括：(i) 泰國罹患疾病的人數逐漸上升，特別是需要使用昂貴進口藥物治療的慢性非傳染病患者，以及泰國社會的高齡化；(ii) 將政府醫療保險擴大到全民，致使藥品支出增加；(iii) 來自國外的病患在 2020 年急劇減少後，將開始返回泰國醫院；(iv) 發生 COVID-19 大流行後，人們對個人健康的擔憂日益增加。此外，出口也將增加，特別是東協地區對泰國加入 GMP PIC/S 計畫後對該國製造的藥品充滿信心。
- (五) 但是，競爭也可能在以下幾方面加劇：(i) 自印度及中國大陸大量進口廉價藥品；(ii) 新的（尤其是海外）參與者進入國內市場，例如日本公司，該等公司在泰國生產後回銷其母國，並進軍 CLMV（即柬埔寨、寮國、緬甸及越南）等國家的市場；(iii) 在其他經濟領域的泰國企業擴展到製藥業。此外，生產成本由於下列原因也將上升：(i) 需要升級設備以滿足 GMP PIC/S 標準；(ii) 由於 COVID-19 疫情造成化學品價格上漲的效應，導致進口藥品及原料藥的價格較高。

## 五、2021-2023 年泰國汽車製造產業展望

Krungsri 銀行泰國 2021-2023 產業展望報告

- (一) 2020年前9個月，由於全球供應鏈遭受COVID-19大流行的衝擊，國內汽車產量同比劇減38.8%至960,000輛。COVID-19疫情也導致國內銷量下滑，因消費者削減不必要的支出、放款機構收緊對新貸款申請案的審核、封鎖措施造成商業活動暫停，以及內陸地區的乾旱使得消費能力下降，導致銷量同比銳減29.8%至53萬輛。出口也表現不佳，銷量大幅減少36.5%至52萬輛，銷售額則同比衰退32.3%至93.8億美元。對主要海外市場的出口亦受到衝擊，其中包括菲律賓(-48.3%)、越南(-48.0%)及澳洲(-30.9%)；然而，對日本與中國大陸的出口卻逆勢成長，分別同比增加141.8%及51.7%。
- (二) 2020年第4季，隨著供應鏈逐漸恢復及國內與出口市場的復甦，產量及銷售額下降的幅度將縮小。因此，預計2020年產量將陡降32-33%至135-137萬輛，國內銷量將下滑30-31%至70-71萬輛，出口則萎縮34-35%至69-70萬輛。
- (三) 未來3年，預計本產業產值將以每年3.0-4.0%的速度增長，理由包括：在經濟前景樂觀的前提下，國內銷售額每年將平均成長3.0-4.0%。隨著工程施工作業的加快、線上銷售及物流領域的擴張，對商用車的需求將非常強勁。此外，製造商還計劃通過不斷地推出新車

型並提供內燃機(internal combustion engine, ICE)與電動汽車(electric vehicles, EVs)來刺激市場。然而，緩慢的經濟復甦將限制消費者支出與家庭債務的成長，以及仍然緊縮的貸款環境，將抑制對汽車的需求。

- (四) 隨著海外市場經濟的反彈，出口將以每年4.0-5.0%的較快速度恢復。自由貿易區與包括汽車及零組件的安全測試相互承認協議(Mutual Recognition Agreement, MRA)，也將有助於對東協的出口，因MRA免除在簽署國之間轉移產品需要測試的要求。然而，美中貿易關係仍存在不確定性，且菲律賓（泰國汽車製造商的主要出口市場）可能提高從泰國進口汽車的關稅，以報復泰國向世界貿易組織(WTO)對菲律賓提起的訴訟，理由據稱是低報香菸的出口價值。此外，電動汽車在全球日益普及也可能對泰國的汽車出口產生影響，因其中大部分為ICE車輛。

出版者：駐泰國台北經濟文化辦事處經濟組

地址：40/64 Soi Vibhavadi-Rangsit 66,  
Vibhavadi-Rangsit Road,  
Talat Bangkhen, Lak Si, Bangkok  
10210 Thailand

LINE ID：TaiwanFDI

電話：(+66-2)1193555

傳真：(+66-2) 1193556

電子郵件：tha@mofa.gov.tw

<http://Taiwan-Thailand.Net>

出版年月：2021年5月