

2019 年 1 月泰國經濟動態月報

駐泰國代表處經濟組編撰

目錄

- 壹、泰國經濟概況分析** P. 1-6
- 一、 泰國重要經濟指標
- (一) 經濟成長(2018 年及 2019 年經濟預測)
- (二) 2019 年泰國經濟挑戰
- (三) 泰國重要經濟指標及數據
- (四) 2018 年泰國對外貿易情形暨 2019 年對外貿易目標
- 二、 泰國經濟展望
- 貳、泰國經濟動態**P. 7-26
- (一) 泰國推動於將 ASEAN 區域工業 4.0 發展計劃及執行東協非關稅貿易措施之列入 ASEAN 優先討論議題
- (二) 有關泰國研議實施新木材產品進出口規定
- (三) 泰國擱置加入 TPP 案，留待新政府決定
- (四) 2018 年泰國投資促進申請總額達 9,000 億泰銖，年增 43%
- (五) 泰國投資促進委員會(BOI)承諾打造 2019 年為「投資黃金年」
- (六) 泰國政府承諾本年 3 月 24 日大選結果不影響東部經濟走廊(EEC)
- (七) 泰達電公司擴增生產線，以因應美中貿易戰中國大陸廠商生產基地南移之需求
- (八) 泰國通貨膨脹於 2018 年達到 4 年來的新高
- (九) 「面對 2019 年經濟逆風—引導東協的優先順序(Economic Headwinds in 2019: Navigating Priorities For ASEAN)」經濟評析
- (十) 泰國稅務局試辦搜尋線上交易利潤的稅務網路新工具
- (十一) 泰國 2018 年 12 月的出口下跌拖累 2018 整年的出口表現，致未能達到政府原訂成長 8%的年度目標

2019 年 1 月泰國經濟動態月報

壹、泰國經濟概況分析

一、泰國重要經貿指標：

(一) 經濟成長率：

1. 2018 年經濟預測：

依據世界銀行本年 1 月 17 日下修泰國 2018 年經濟成長率（GDP）為 3.8%，低於先前預估 3.9%，泰國於 2108Q3 開始經濟成長走緩 3.3%，主要受泰國出口動能不足，尤其受美中貿易戰陰霾、國際經濟走緩等影響；惟觀光部分，2018 年入境觀光客高達 3827 萬人次，則較去年上升 7.5%，為泰國創造 2.01 兆泰銖之經濟收入，較 2017 年同期成長 10%。

2. 2019 年經濟預測：

依據世界銀行(2019.1.17)於泰國經濟監視報告指出，泰國受國際經濟影響，預期 2019 年經濟成長率為 3.9%，受矚目之東部經濟走廊(EEC)基礎建設及泰國 4.0 計畫，短期內將擴大國內需求面，其經濟效果需延至 2020 年或中長期方可見成效。此外，泰國為高度貿易依賴國家之一，美中貿易戰、政治因素等，將使以出口導向產業之投資人轉趨保守。投資人亦在面對美國等先進經濟體紛紛調高利率，對泰國等新興經濟體之低利率，其資金匯回，可能考驗泰國金融及匯率政策。在國內方面，低資金報酬率、財政赤字及國內政治未能明朗，可能拖延 EEC 等基礎建設進行時程。世銀認為泰國深盼擺脫中等收入陷阱，足夠人力

資源及經濟改革為泰國當務之急。

(二) 2019 年泰國經濟挑戰：

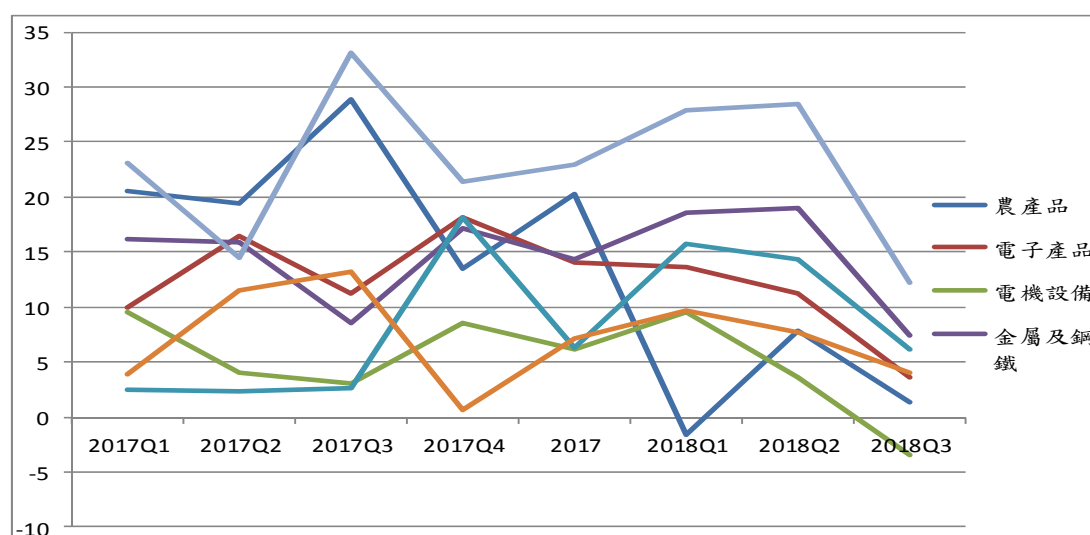
1. 出口貿易：出口貿易金額約佔泰國 GDP 的 1/2，在 2019 年可能受國際經濟走緩及全球貿易保護主義興起之影響，尤其美中貿易戰。Krungsri 等智庫持保守估計約可望成長 4.5%，泰國商業部於本月 22 日則預估成長 8% 為其工作目標。對泰國機會：(1) 全球經濟尚未進入衰退，則於平均成長水準，對泰國仍有其成長機會；(2) 在新興市場仍有出口成長機會，尤其 CLMV、印度、非洲等；美中貿易戰，泰國享有貿易移轉之利益，可望提高出口成長機會。
2. 投資：2019 年泰國推動公共建設，尤其 EEC 基礎建設等，可望帶動建築等私人投資及鼓勵企業展開 PPP 投資，以及若美中貿易戰增溫，則有利泰國吸引美商及陸商投資。
3. 觀光：2018 年入境觀光客高達 3,827 萬人次，較去年上升 7.5%；中國大陸遊客達 1,035 萬人次，創歷史新高。惟沙烏地等中東國家對出國觀光自 2019 年起課徵增值稅 5%，可能影響中東客前來泰國觀光。泰國觀光部預估 2019 年觀光人數將持續成長達 4,100 萬人，觀光收入達 2.2 兆泰銖。
4. 消費：泰國國內消費持續穩定成長，家庭收入受農民收入增加、工資上調等動能注入，2019 年可望持續成長，並鼓勵消費者信心。
5. 就業：泰國 2018Q4 就業人數突破 3 千 7 百萬，其中以製造業、農業、旅館業占約 60%。2019 年可能受部分製造業自動化影響、網路貿易及交易興起等影響，需進一步觀察。

泰國重要經濟指標及數據：

	2015	2016	2017	2018e	2019f	2020f
GDP	3.0	3.3	3.9	4.1(世銀 下修 3.8)	3.8(世銀 修為 3.9)	3.9
國內消費	2.3	3.0	3.2	4.6	4.4	4.4
政府支出	2.5	2.2	0.5	4.6	4.6	4.3
資本投資	4.3	2.8	0.9	5.4	5.5	5.6
出口	1.6	2.8	6.0	5.9	5.7	5.5
進口	0.0	-1.0	7.2	7.2	7.1	6.8
消費物價 指數	-0.9	0.2	0.7	1.2	1.4	1.6
財政赤字 占 GDP%	2.6	2.6	3.5	3.0	3.0	3.0
經常帳占 GDP%	8.0	11.7	11.0	7.6	6.0	4.5

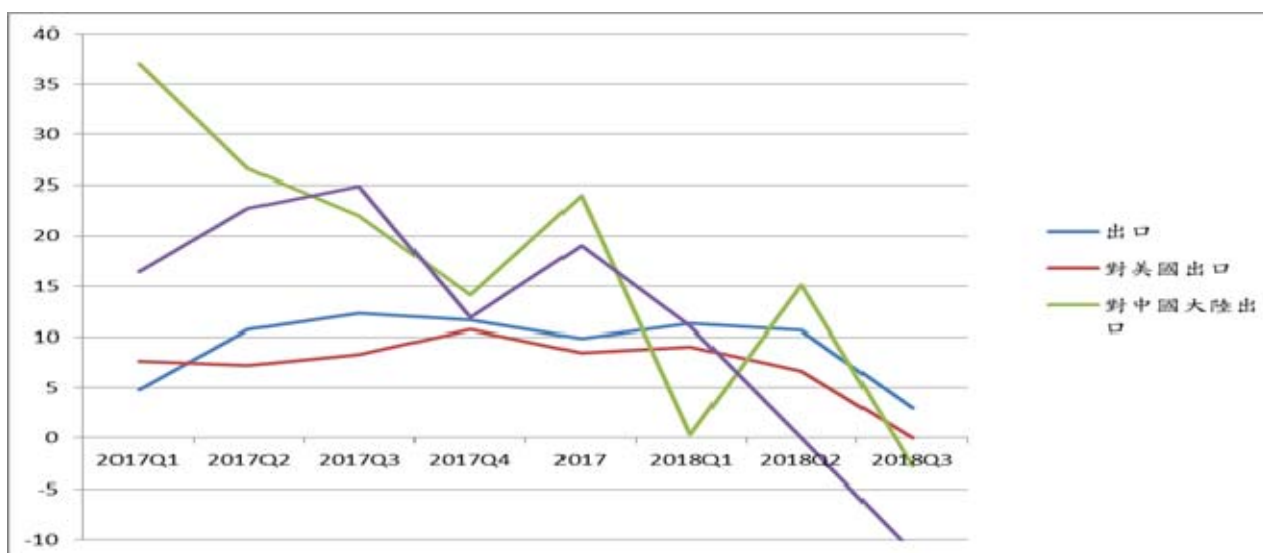
資料來源：NESDB, BOT, World Bank (2019.1 泰國經濟報告)

泰國出口產品別(美元) % YoY:

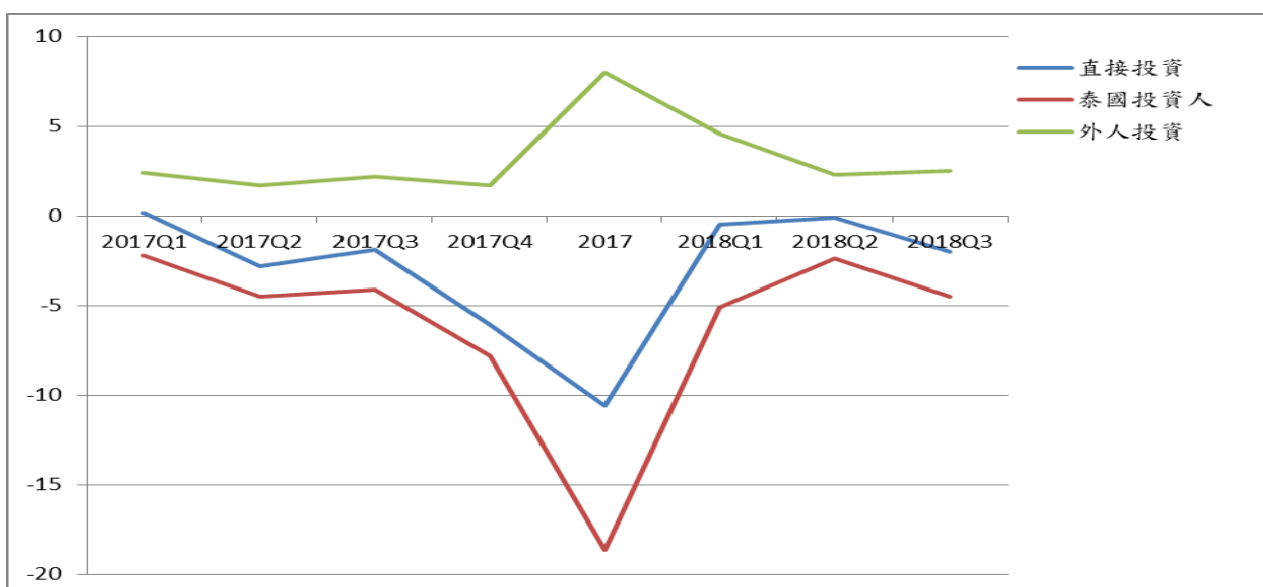


資料來源：ANESDB

泰國對美、中、台之出口(美元) % YoY:



泰國的直接投資(美元) % YoY:



二、2018 年泰國對外貿易情形暨 2019 年對外貿易目標：

- (一) 依據泰國商業部統計，2018 年泰國商品貿易總額 5017 億美元，較上年成長 9.59%，其中出口 2,524 億美元，則成長 6.7%，低於原訂目標成長 8%，進口 2,492 億美元，則兩位數成長為 12.5%，順差為 32 億美元，較上年減少 78.5%。
- (二) 2018 年臺泰雙邊商品貿易方面，2018 年泰國與我國商品貿易總額 125.8 億美元，較上年成長 3.53%，其中泰國對我出口 39.6 億美元，較上年減少 1.31%，自我進口 86.23 億美元，較上年增加 5.92%；貿易逆差為 46.6 億美元，較上年成長 12.94%。2018 年我國為泰國第 12 順位貿易夥伴（次於中國大陸、日本、美國、馬來西亞、越南、印尼、新加坡、澳洲、香港、韓國、阿拉伯聯合大公國），第 19 順位出口市場及第 6 順位進口來源國（次於中國大陸、日本、美國、馬來西亞、阿拉伯聯合大公國及韓國）。
- (三) 泰國與中國大陸雙邊商品貿易方面，2019 年份泰國與中國大陸商品貿易總額 801.36 億美元，較上年增加 8.67%，其中泰國對中國大陸出口 301.75 億美元，較上年增加 2.27%，自中國大陸進口 499.61 億美元，較上年增加 12.93%，貿易逆差為 197.86 億美元，較上年增加 34.92%，中國大陸為泰國最大貿易夥伴；最大進口來源國及最大出口市場。中國大陸為泰國第一順位貿易逆差來源國；美國則為為泰國第一順位貿易順差來源國。
- (四) 2018 年上半年出口表現良好，因受到美中貿易戰影響，但下半年衝擊浮現，導致全年因美中貿易戰預估損失出口

金額約 3.8 億美元。此外，泰國商業部表示，2018 年泰國出口金額低於原訂的增長 8% 目標，惟 2018 年出口金額創新高突破 2,520 億美元，泰國的出口動能尚於最佳情況，主要出口市場仍持續成長包括日本+13%、美國+5.4%、歐盟（15 國）+5%、東盟（8 國）+14.7%、CLMV+16.6%、中國大陸+2.3%、印度+17.3%、香港+1.8%、南韓+4.9% 等。

(五) 此外，泰國商業部對 2019 年出口目標，仍訂為成長 8% 的目標，平均每月的出口金額需高於 230 億美元。上述出口目標仍需視美中貿易戰之影響而定，若貿易戰能順利終止，則泰國於 2019 年第 2 季出口開始恢復應有出口動能，惟國際及區域經濟發展情況、疲軟不振的農產品價格、泰銖持續升值(過去半年升值 5%) 等亦將影響泰國 2019 年出口表現。

貳、泰國經濟動態

一、泰國推動於將 ASEAN 區域工業 4.0 發展計劃及執行東協非關稅貿易措施之列入 ASEAN 優先討論議題

- (一) 泰國商業部長 Sontirat Sontijirawong 在曼谷舉行的第四屆工業革命特別會議(4IR)研討會表示，泰國推動在 ASEAN 「推進可持續發展的夥伴關係」議題下，以推動工業 4.0 發展為優先議題。東協秘書長 Lim Jock Hoi 給予正面回應並表示，ASEAN 地區 2017 年的區域內生產總值約為 2.7 萬億美元，較 2000 年成長 4 倍。ASEAN 區域內生產總值增長自 2000 年以來，則平均增長率為 5.3%，按此成長速度，預期 2030 年東協將成為世界第 4 大經濟體，東協成員國更需以工業 4.0 技術，以保持此一高度成長。
- (二) S 部長續指出，泰國為東協輪值主席，了解工業 4.0 的重要性，並在 12 項 ASEAN 東協可優先取得之具體成果中，列入 5 項工作目標包括：
1. 「工業轉型至工業 4.0 的東協宣言」及「制定東協數位整合架構行動計劃 (DIFAP)」。東協 DIFAP 旨在為東協制定一項具體計劃，以推進未來 12-18 個月的數位整合議程。該行動計劃將解決以下問題：促進無縫(障礙)貿易、資料保護、同時支持數位貿易及創新，實現無縫數位支付、擴大數位人才基礎、促進創業及協調行動。
 2. 第 3 個預期具體成果是「東協創新路線圖的發展」，被稱為“合作創新社區”。它將制定計劃，促進採用創新作

為推動東協從2019年到2025年前進的工具。

3. 第4個是「關於發展熟練勞動力以應對工業4.0挑戰」的指導方針；第5個「東協微型企業數位化」，在此之下，泰國將制定政策指導方針，以促進以東協為基礎的微型企業並推動其數位化。這是為了使東協微型企業能夠通過使用數位技術進入更廣闊的國際市場。

- (三) 此外，泰國在上週末主辦了東協貿易便利化聯合諮詢委員會（AFT-JCC）會議。討論的關鍵問題是減少東協成員國之間的非關稅貿易措施（NTMs）。商業部貿易談判局局長Auramon Supthaweethum表示，ASEAN成員間將達成一項協議，以落實東協經濟部長會議通過之2018年非關稅措施的指導方針，包括要求東協成員之間所有非關稅措施的透明度，並且需符合必要性之原則。例如，在透明化方面，ASEAN會員國於英文網頁充份揭露其NTM措施。另外，事前通知方面，在實施NTM之前必須通知受影響的各利益相關人，給予公眾表達意見之機會。ASEAN各會員計畫實施非關稅措施的類型，須符合WTO標準。A局長說明，通過實施非關稅措施指南，目標是到2020年將東協成員國的貿易交易成本降低10%，期使ASEAN區域內貿易金額在2025年前成長一倍。目前，東協和東亞經濟研究所（ERIA）已展開相關研究，預計到今年年底提出具體報告，做為落實本案之參考。

二、有關泰國研議實施新木材產品進出口規定

- (一) 由於泰國廠商從事整株大樹移植出口，即泰文mai khud

lom，日益嚴重，泰國商業部刻正研議實施新的木材產品及特定類別的樹mai Khud lom之進出口管理規定。

(二) 商業部外貿局局長Adul Chotinisakorn表示，新規定實施後，上述兩類林木產品出口須取得皇家森林部門和外貿局之輸出許可證，方可准許出口，並授權統由皇家森林部門發證，以利出口商申請。

(三) A局長並指出，外貿局將同時修訂進出口木材和木製品的規則，以提升林木產品之附加價值。關於進口木材產品，未來亦須附有證書或原產地證書，確保進口或購買的木製品或木材具有合法來源。此外，木材是一種敏感的產品，涉及國家安全、經濟、自然資源和環境方面等各單位，任何新措施所有相關方都需考慮，爰外貿局將在本年第一季就此新規定舉辦公聽會，廣徵相關利益關係人及各界之意見後，草擬新法案。

(四) 外貿局表示，2018年前10個月木材和木製品進口總額為149億泰銖，比去年同期增長6%。大多數進口產品是加工木材、膠合板、單板木、木材產品及木材，主要來源是中國大陸、馬來西亞、紐西蘭、緬甸和越南。泰國木材和木製品同期出口額為805億泰銖，與去年同期下降11%。大多數出口產品是加工木材、纖維板和膠合板，中國大陸、韓國和日本為主要市場。

三、泰國擱置加入 TPP 案，留待新政府決定

(一) 商業部長Sontirat頃於本月11日記者會表示，副總理Somkid在與30個泰國部會盤點及討論加入CPTPP影響評估

報告後，S副總理認為CPTPP協定自12月30日實施之後開放成員國之加入，由於距離大選就剩2-3個月的時間，仍需對整個協定許多議題進行詳細研究審議及盤點，決定在尚未準備好之情況下，本屆政府將不提出加入CPTPP，留待明年3月24日大選後成立的新內閣及國會決定。

(二) S部長指出，泰國宣布暫不加入CPTPP，並無任何政治上考量或避免面對加入CPTPP過程的市場開放之挑戰，其原因係尚未做好充分準備，以爭取泰國的最大商業利益。惟泰國對外人投資人一再重申加入CPTPP之決心，本年3月新內閣上台後，倘決定不加入CPTPP，當然要有充分的理由，並向國內外投資者妥為說明。依據商業部調查顯示，泰國多數企業仍支持加入CPTPP，並認為有利於泰國未來的全球競爭力，以及在越南、馬來西亞加入CPTPP後，為鞏固在ASEAN區域地位，需儘速加入CPTPP。

(三) 此外，商業部國際貿易談判局局長Ms. Auramon則表示，CPTPP正式生效之後開會才會訂出新成員國加入的規定。在此之前紐西蘭曾表示，新成員國加入的模式和WTO類似，惟商業部內部仍需對協定新加入成員國的規章制度再進行詳細研究。

四、2018年泰國投資促進委員會申請總額達9,000億泰銖，年增43%

(一) 泰國副總理頌奇(Dr. Somkid)在與泰國投資促進委員會(BOI)舉行2019年投資促進政策會議後表示，去(2018)年投資促進申請案計1,626件，較上年增加3%，投資總額

- 達9,017.7億泰銖，亦同成長43%；其中申請投資東部經濟走廊(EEC)特區金額超過6,800億泰銖，主要包括大型石化及電動汽車(EV)的投資生產計劃。
- (二)此外，上述2018年投資促進申請總額9,017.7億泰銖，亦超過原預定目標值之25%(約7.2億泰銖)，其中大部分為目標促進產業，投資總額達7,580億泰銖，比重高達84%；整體而言可分為新目標促進產業(第二條新S成長曲線)如數位產業、醫療照護、生質燃料及生物化學、自動機械與產業用機器人、航空與物流產業，總投資金額5,390億泰銖；以及原目標促進產業(第一條既有S成長曲線)如精緻農業、智慧電子、新一代汽車與零組件、高附加價值觀光及食品產業，相關投資金額約2,190億泰銖。
- (三)泰國BOI秘書長Duangjai表示，2019年BOI將持續聚焦在吸引更多有助於創造高附加價值及提升產業技術之投資營運活動，為此已制定一系列吸引外人投資優惠政策，目標鎖定日本、中國大陸、香港、台灣、韓國、美國及歐盟等主要國家企業，將對外積極說明泰國促進投資政策，促使外商加速作出投資決定。

五、泰國投資促進委員會(BOI)承諾打造2019年為“投資黃金年”

- (一)泰國投資促進委員會(BOI)去年12月召開會議，檢討提出新的吸引投資優惠措施，並將2019年定為“投資黃金年”，主要係因泰國副總理頌奇(Somkid Jatusripitak)於訪問中國大陸期間，指示投資促進委員會制定新的投資

優惠政策。

- (二) 據S副總理表示，在渠訪中期間，許多中國大陸企業表達有意來泰投資，預估每家公司的投資金額達100億泰銖。由於美國和中國大陸貿易戰爭越演越烈，目前是中國大陸企業尋找新的投資標的之一個重要推動力，尤其企業聚焦在泰國及越南。有鑑於越南政府投資政策，對外商投資客具有相當的吸引力，因此泰國政府需要藉由更優惠的新投資刺激方案，強化在吸引外人投資的競爭優勢。
- (三) S副總理指稱，新的投資優惠方案只要經過泰國BOI的核准，將可立即生效。BOI預定在泰國總理巴育(Prayut Chan-o-cha)主持的會議，提出一系列新的投資優惠方案。泰國政府盼新投資方案更具吸引力，將有助於提高明年泰國外人投資的金額及件數，因此把2019年定為吸引外人投資的黃金年。
- (四) 泰國BOI秘書長Duangjai Asawachintachit表示，投資促進委員會認為有進一步的空間來增加投資者的促銷權限，因該委員會的投資法允許投資委員會提供最高的企業所得稅免徵期間長達13年。目前泰國投資促進委員會推廣提供企業3-8年所得稅減免，而只有高科技項目的研發，才能享有10年的企業所得稅減免。
- (五) D秘書長表示，新的投資優惠措施將可吸引中國大陸企業對泰國的投資，因為中國大陸企業正在尋找新的投資目的地，以避免遭受中美貿易爭端的波及。S副總理亦說明，重要大型投資項目將是促進2019年泰國經濟成長的核心

要素，據日本國際合作銀行(JBIC)董事長兼代表前田忠志(Tadashi Maeda)告訴他，日本及中國大陸同意共同支持開發泰國重要基礎設施項目，特別是在東部經濟走廊(EEC)地區。

- (六) S副總理表示，前田董事長說明日本國際合作銀行是泰國正大(CP)集團競標EEC計畫串連三座機場的高鐵的合作夥伴之一，而其他合作夥伴包括日立(Hitachi)及中國鐵路建設公司(China Railway Construction Corporation)。此外，日本國際合作銀行告訴泰國投資促進委員會，不久的將來預定與其他合作夥伴一同競標烏達拋(U-tapao)機場航空城開發項目，以及廉差班(Laem Chabang)碼頭和Map Ta Phut港口的第三階段深水港擴建工程。S副總理強調，預測全球經濟將從2019年開始出現下滑趨勢，此將影響泰國的出口表現，爰政府需要提前準備振興經濟因應方案。

六、泰國政府承諾本年3月24日大選結果不影響東部經濟走廊(EEC)政策

- (一) 泰國總理府EEC辦公室秘書長Kanit表示，巴育總理重申內閣保證EEC區域內五大基礎建設如期進行，不受大選結果影響。該五大基礎建設包括：U-tapao機場之航空城計畫(投資額達2,900億銖)；U-tapao機場飛機維修中心(MRO)計畫(投資金額約106億銖)；Laem Chabang第3期深水碼頭計畫(投資金額1,140億銖)；以及Map Ta Phut第3期碼頭計畫(包括油氣船碼頭、液體商品碼頭及倉庫，投資額約554億銖)；以及連接3個機場之高鐵(投資總值超過1,800億

銖)，上述約6,525億泰銖之EEC計畫，不受大選影響如期展開PPP招標及得標作業。

(二) 上述投資計畫確定之行程，U-tapao機場之航空城計畫將於2月28日提出計畫，並於4月中旬宣布得標廠商；3月宣布Map Ta Phut第3期碼頭計畫得標廠商；Laem Chabang第3期深水碼頭計畫，由於參與投標廠商意願不高，本月24日公告新修正招標文件(ToR)，2月6日屆期，並於4月宣布得標廠商；此外，數位園區(EECd)則於本月24日公告ToR，廠商可於4月24日參與投標。EECd的PPP標案金額達43.2億泰銖。

(三) 此外，EEC區域內未來5年的產業投資額將達1兆7,000億銖，可望為泰國創造3,000億銖產值，約對經濟成長貢獻2%。2018年在EEC區域內投資計畫達422項，投資金額約6,839億泰銖，其中以春武里府193個投資計畫，投資額約5,769億泰銖；羅勇府156個投資計畫，投資金額約587億銖；北柳府73個投資計畫，投資金額約483億銖。

七、泰達電公司擴增生產線，以因應美中貿易戰中國大陸廠商生產基地南移之需求

(一) 據Bangkok Post本(1)月4日報導稱，電源管理解決方案及電子元件製造商和經銷商之泰國上市公司泰達電(Delta Electronics Thailand, DET)，計劃今年在泰國北欖府Bangpoo工業區擴增新的生產線，以獲得更多中國大陸客戶的訂單。泰達電公司執行董事Anusorn Muttaraid表示，因美中貿易戰緊張情勢持續升高，許多客戶希望將製造業

從中國大陸轉移到泰國生產，該公司Samut Prakan工廠也受益轉單效應。

(二) A執行董事表示，由於美中貿易戰充滿變數，客戶的經營目標是實現多元化，許多製造工廠因美國課徵高關稅而面臨從中國出口的困難；泰達電預定在未來3-4個月內完成新生產線，但仍盼在2019年初即可提前營運。此外，泰達電預定在泰國東部經濟走廊(EEC)計畫內之泰國北柳府(Chachoengsao) Wellgrow工業區購買工廠用地，由於東部經濟走廊目標產業包括智慧電子產業等，預期將帶動電子產品需求，且由於美中貿易戰爭嚴峻，泰國的運營仍較中國市場更為穩健。

(三) 去(2018)年8月台達電子公司透過新加坡子公司Delta Electronics international Singapore Pte Ltd (DEISG)，有條件式自願要約收購泰國上市公司Delta Electronics Thailand (DET)流通在外1.247萬億普通股權，以發行價每股71泰銖計算，總價值約886億泰銖。對此，台達電子公司表示，此項交易將強化DEISG的全球製造業務，並進一步支援東南亞及相關地區的營運銷售。

(四) A執行董事說明，總部位於台灣的台達電子公司擁有兩家公司，並且對在歐洲擁有大量技術和創新的業務感興趣。泰達電1995年在泰國證券市場(SET)上市，是泰國的第一家電子製造公司，專注於開關電源、電源系統、汽車電子及相關產品的生產；在東南亞、印度、澳洲及歐洲設有銷售據點，並在泰國、印度及斯洛伐克設立製造工廠。

八、泰國通貨膨脹於 2018 年達到 4 年來的新高

- (一) 由於能源價格和房屋租金的推動，泰國年度總體通膨於 2018 年升至 4 年來的最高點，但仍然在政府設定的目標範圍內。泰國商業部貿易政策與策略局 2019 年 1 月 2 日報告稱，2018 年全年消費者物價指數（CPI）成長率為 1.07%，高於 2017 年的 0.66%，2016 年為 0.19% 和 2015 年的 -0.9%。
- (二) 儘管由於能源價格下降及由於供應過剩導致一些較便宜的農產品，2018 年 12 月份連續第四個月通膨速度放緩，但通脹率仍然較高。12 月份消費者物價指數比起去年同月比上漲 0.36%，低於 11 月份的 0.94%、10 月份的 1.23%、9 月份的 1.33% 和 8 月份的 1.62%。
- (三) 由於石油和新鮮水果和蔬菜價格下跌，按月計算的 12 月物價較 11 月份下跌 0.65%。不含波動性食品和能源價格的核心 CPI 在 12 月份同比上漲 0.68%，11 月份上漲 0.01%。全年核心通脹率平均為 0.71%。
- (四) 泰國商業部貿易政策與策略局 Pimchanok Vonkorpon 局長表示，去年的通貨膨脹率上升是由於能源價格不斷上漲，影響了與能源相關的商品和服務價格、某些主要農產品和加工食品的價格上漲、及國內需求的增加。
- (五) Pimchanok 局長表示，2018 年的通貨膨脹率為 1.07%，被認為是穩定增長，低於商務部設定的目標水準 0.7-1.7%。該局預計今年通膨率將保持在 1.23% 的平均水準，或者在 0.7-1.7% 的範圍內。上述的預估值是建立在 GDP 成長率

為 3.5-4.5%、原油價格平均每桶 70-80 美元、匯率為 32.5-33.5 泰銖兌美元等假設下。而今年將影響通貨膨脹的因素將是 2019 年預計變得更加積極的公共和民間投資，正如許多領先指標所示，例如新的、和現有的基礎建設進展及投資申請案的增加。

- (六) Pimchanok 局長表示，農產品價格自 2018 年開始預計將持續改善，尤其是大米和木薯，其新作物將在 2019 年第一季度繼續採收。且由於多項政府措施，種植棕櫚油樹及橡膠的農戶預計今年作物價格將會上漲。
- (七) 與此同時，工業產品價格可能不會發生太大變化，但需要密切觀察，上漲仍受到 2 個因素的影響，一是生產成本的上升，另一是競爭加劇，尤其是進口產品如鋼鐵。
- (八) Pimchanok 局長表示，泰國出口將延續 2018 年與全球經濟復甦一起保持成長的趨勢。泰國亦將從生產基地可能搬遷至泰國的機會中獲益，這也導致國內價格和購買力上升，同時泰銖的匯率可能會因美國經濟復甦和資本流入放緩而貶值。而這將增加進口成本並提高出口收入，最終將增加通膨的幅度。Pimchanok 局長預計 2019 年的消費者物價指數將持續按 2018 年收盤價繼續擴大，她預計第一季度的通膨率將保持在 0.86%[剔除選舉因素]，第二季為 0.98%，第三季度為 1.27%，第四季度為 1.81%。
- (九) 儘管如此，如果將 3 月的選舉因素納入考量，第一季的消費者物價可能會上漲超過 0.86%，她說，這是由於像是廣告看版及宣傳車等競選支出產生的資金流動所驅動的。

(十) 但泰國商會大學副校長 Thanavath Phonvichai 表示，某些地區的 GDP 增長仍然有限，並且尚未發現有強勁成長的明確信號。

九、「面對 2019 年經濟逆風—引導東協的優先順序

(Economic Headwinds in 2019: Navigating Priorities For ASEAN)」經濟評析

有關新加坡南洋理工大學 (NTU) S. Rajaratnam 國際研究學院 (RSIS) 多邊主義研究中心 Kaewkamol 副主任撰寫「面對 2019 年的經濟逆風—引導東協的優先順序」之經濟評析，該文重點摘陳如次：

(一) 東協面臨 2019 年世界經濟情勢：

1. 中美貿易戰：雖然部分觀察家認為華盛頓與北京之間為期 90 天的休戰可能會使這兩國間關係改善，但鑑於習近平於 2018 年 12 月 18 日慶祝中國大陸改革開放 40 週年集會上「無人能向中國大陸人民發號施令」的談話，中國大陸恐不會輕易屈服美國的要求。雖然假設中國大陸最終於 2019 年 3 月做出讓步，但要 90 天內執行能滿足美國要求的「公平貿易」做法卻困難重重。因此，2019 年應會出現更多回合的關稅衝突升級或貿易限制措施。東協應即早為中美貿易戰對區域的影響即早準備因應。
2. 美國聯準會的升息：美國聯準會頃於 2018 年 12 月 19 日將利率從 2.25% 上調至 2.50%，預測 2019 年將有 2 次升息。隨著投資者轉移資金到美國以尋求更高的利息報酬，2019 年升息將引發東南亞國家的資金撤離。若管理不善，

資本外流將會引發區域經濟的金融危機。

(二) 面對世界經濟的逆風挑戰，東協應推動的優先工作：

(1) 推動「2025年東協經濟共同體(AEC)」的實現：

機會：AEC 2025 是東協 10 個成員對於區域經濟整合的目標，旨在實現五項願景：「高度一體化並有凝聚力的經濟」、「具競爭力、創新和活力的東協」、「加強連結性和跨業別合作」、「富韌性、包容性及以人為本的東協」和「全球化的東協」。推動 AEC 2025 讓企業能更佳利用 6.3 億人口的市場，使區域經濟面對世界逆風經濟中更具韌性。

挑戰：東協各國的國內部會和機構間幾乎沒有協調。因此，東協各國必須更緊密協調相關部會及機構間的工作。

(2) 東南亞各國政府應批准 2017 年 11 月簽署「東協-香港自由貿易和投資協定 (AHKFTIAs)」：

機會：AHKFTIAs 按預期的批准時程應於 2019 年初生效。該協定將加強東協與香港間的貨物、服務和投資的跨境流動。

挑戰：各國批准 AHKFTIAs 尚面臨若干國內因素障礙。

(3) 儘早總結 RCEP：

機會：RCEP 是 16 個經濟體間的自由貿易協定。若能完成，將包括 36 億人口的市場，佔全球 GDP 的三分之一。它將覆蓋全球 29% 的貿易和 26% 的投資量。結束談判不僅為企業創造更多的供應鏈深化機會，還可以使 RCEP 經濟實現多元化，緩解未來美中貿易戰的負面影響。

挑戰：澳大利亞、印度、印尼和泰國的國內選舉可能會延

遲 2019 年上半年 RCEP 的談判進程。另隨著 RCEP 的談判動能將於下半年趨於升高，各方不同立場和利益將需要更積極的協調折衝。

(4) 推動「清邁倡議多邊化 (CMIM)」：

機會：東南亞國家連同中國大陸、日本和韓國共同推動 CMIM，即東協+3 金融合作建構的區域金融安全網。該計劃已於 2010 年啟動，通過貨幣互換網絡提供彼此的金融支持，協助東協+3 國家度過國際收支困難。未來美國聯準會升息若引發恐慌，導致金融危機和資本外逃，CMIM 可以提供金融援助以緩解問題。

挑戰：自 2012 年以來，CMIM 一直維持 2400 億美元的規模。資金規模有限，該計畫僅能在少數的中小型經濟體發生金融危機時提供貸款。但推動 CMIM 的努力近年來一直乏善可陳，因此 CMIM 的會員必須認真思考如何擴大 CMIM 的規模。

十、泰國稅務局試辦搜尋線上交易利潤的稅務網路新工具

(一) 泰國稅務局計劃啟動試辦網絡搜尋交易收入資訊，這是一種用於從網站截取資訊的技術，以防止僅用線上交易廠商的避稅行為。泰國稅務局局長 Ekniti Nitithanprapas 表示網絡交易資料截取技術，將讓稅收機構能夠收集線上賣家的初步資訊，如網站瀏覽者的位置和數量。該措施將是一次性大規模的檢查，而非逐案檢查，官員將依據初步得到的數據，做進一步處理及判斷。

(二) Ekniti 局長表示，稅務局目前仍採工作人員逐一造訪線上

供應商的網站，並追蹤造訪數量的資訊，有時還得偽裝為客戶，讓整個稽查程序相當耗時，效果也非常有限。網路搜尋技術的採行旨在達到線上供應商與實體商家間的稅收平等。

- (三) 為能更佳地對線上供應商徵稅，國家立法議會 (NLA) 最近批准一項電子支付法，作為稅務部門對非工資收入者，特別是線上供應商收入徵稅的依據。新法將於 2020 年 1 月 1 日生效。根據該法規定，每個金融機構將被要求向稅務局報告以下客戶的帳戶交易：每年收到超過 3,000 次轉帳、或操作至少 400 次轉帳且總收入為每年 200 萬泰銖以上。
- (四) Ekniti 局長表示，該部門亦刻進行數據化轉型提升技術，俾為納稅人提供更便利的服務，從註冊到稅務債務管理流程。另外，稅務局亦規劃為法人納稅人提供「請求支付 (Request to Pay)」服務，即直接向稅務局支付稅金。他同時表示，區塊鏈(Blockchain)技術應用於增值稅 (VAT) 退稅系統亦在研究中。
- (五) 稅務局 2019 會計年度(謹註：泰國的政府會計年度始於 10 月 1 日至隔年 9 月 30 日)的前兩個月的稅收收入高於預期。從 10 月到 11 月，該部門已課徵 2,740 億泰銖，超過目標 270 億或 11.1%，比去年同期增加 340 億泰銖或 14.1%。

十一、 泰國 2018 年 12 月的出口下跌拖累 2018 整年的出口表現，致未能達到政府原訂成長 8% 的年度目標

- (一) 2018年12月出口連續第2個月下降，致2018年全年出口成長率表現下降至6.7%，並且未達到政府設定的8%目標。泰國商業部1月21日報告稱，海關報關出口在12月為194億美元，與前一年同期比下降1.7%，11月份則減少0.95%。繼9月份出口與前一年同比下降5.2%之後，12月份的下降是2018年的第3次下降。
- (二) 商業部貿易政策與策略辦公室局長Pimchanok Vonkorpon表示，此次下降與最近的全球貿易減緩、持續的貿易爭端以及電子產品技術的破壞性創新等環境趨勢相吻合。根據Pimchanok局長表示，泰國對大多數市場的出口減少係受到電腦和電子電路等產品市場影響，尤其是與中國大陸供應鏈緊密相關的市場如香港，韓國和台灣相關的市場。她說，由於中國近期公佈的進出口數據放緩，導致許多出口到中國大陸市場的產品減少。而出口至美國、日本和東協的成長率也都減緩，分別為0.6%、2.7%和2%。
- (三) 工業產品貨運量下降0.8%，主要受電腦和電子零件(-16.9%)、半導體和二極管(-40.4%)、電信產品和零組件(-19.0%)、和木材和木製品(-25.8%)等的拖累。另一些產品的出口以正向有利的速度擴張，如石油相關產品(+8.0%)、引擎及零件(+23.0%)、黃金(+20.9%)、橡膠製品(+4.3%)、和鋼鐵及相關產品(+3.6%)。2018年全年，工業產品出口增長6.6%。
- (四) 農業和農業相關產品貨運量下降6.6%，其中包括橡膠(-32.3%)、木薯產品(-22.8%)、稻米(-5.5%)、冷凍和

加工海鮮（-4.1%）、冷凍加工蝦（-13.2%）等。而另一些產品貨運量則逆勢而上：例如糖（+39.0%）、冷凍和加工水果和蔬菜（+9.5%）及冷凍和加工雞肉（+4.5%）。2018年全年，農業和農業相關產品出口成長2.6%。

- (五) 2018年的出口總額同上一年同期增長6.7%至2,525億美元。在進口方面，2018年12月進口值下降了8.2%，總計183億，導致貿易順差為10.6億。2018年，進口額增長12.5%至2,492億美元，實現貿易順差32.5億美元。
- (六) Pimchanok 局長表示，2019年泰國的出口將受到各種外部風險和波動的挑戰，包括持續的貿易爭端、主要貿易夥伴的經濟和貿易下滑，以及由於供應過剩導致的低農產品價格。預計到2019年上半年泰國出口將保持穩定，如果美中貿易緊張局勢得到解決，泰國出口將加速增長。
- Pimchanok 局長表示，最近的貿易休兵和中國大陸承諾透過6年期增加對美國進口，以減少該國對美國的貿易順差，這些都是改善全球經濟展望的好兆頭。商業部將密切關注局勢，未來將適當行動準備防禦和積極措施。
- (七) 根據 Pimchanok 局長的說法，為了實現今年8%的出口目標，商業部將重點放在擬定出口和投資促進計劃上，利用產品多樣性和競爭力的關鍵優勢，並藉由線上及實體平台，加速出口到新的潛在市場及拓展既有市場。
- (八) 此外，泰國將加強與韓國等潛在貿易夥伴的戰略夥伴關係，並利用作為2019年東協輪值主席的角色，加強區域貿易合作，以分散出口風險，面對未解決的貿易爭端，共

同籌劃準備可能的解決方案。

- (九) 泰國國家貨運商委員會 (Thai National Shippers' Council, TNSC) 主席 Ghanyapad Tantipipatpong 表示，12 月出口減少是出乎意料之外。她表示，泰國出口商受到美中貿易戰不斷升級的影響。另一個因素則是中國大陸和泰國其他主要貿易夥伴的經濟成長率下降。根據 Ghanyapad 主席的說法，TNSC 對於 2019 年出口成長預測維持在 5%，但她確認所有各方都需要更加努力促進出口，並專注促銷個別產品和出口目的地的市場。
- (十) TNSC 副主席 Limlurcha 表示，根據 2018 年最後三個月的出口表現，顯然泰國的整體出口受到貿易戰升級的影響，尤其是泰國運往中國大陸組裝再出口至美國的產品，如電路、電子和元件。此外，泰銖目前的匯率也不利出口。