

南亞地區受新型冠狀病毒(COVID-19)疫情影響、紓困措施及未來可能商機研析

提報單位：外貿協會市場拓展處

承辦人員：楊昕穆

提報日期：109.04.23

目 錄

壹、總體經濟影響.....	2
貳、疫情現況.....	2
參、主要受影響產業.....	3
肆、當地政府因應疫情之重要經貿政策及紓困措施.....	5
伍、當地民間企業、商公會、貿易經貿推廣組織因應做法 (如 KOTRA、JETRO).....	6
陸、未來走向及產業商機.....	7

壹、 總體經濟影響

根據聯合國貿易發展委員會報告，印度為受新型冠狀病毒疫情影響最大的前15大經濟體之一，受影響之金額達3億4,800萬美元。根據美國信評機構標準普爾提到印度經濟有2.8%至4.2%直接受歐美市場終端消費者需求影響，由於供應鏈很大一部分依賴中國，因此上游的短缺預計使印度對歐盟出口減少2.9%。股市從2月的41,055點一路下滑至3月23日最低點25,981，跌了超過30%，4月則在不斷震盪中緩慢回到現在的30000點左右。美國知名信評公司穆迪(Moody's Investors Service)已將2020-2021經濟成長率從5%下修至2.5%，世界銀行近期的一份報告更預期印度2021財年的預測經濟成長率為1.5%-2.8%，為30年來最低。另由於印度各地許多營業場所皆受到政府禁止營業的指令，預計造成政府稅收嚴重下降增加3.5%政府財政赤字率。

亞洲開發銀行的報告指出，巴基斯坦受疫情影響最嚴重可能損失年度GDP的1.57%，相當於49.5億美金，然而這個金額的計算尚未包含資本市場中國際熱錢從債權市場中抽離，以及未來若不得已採取封城措施可能造成的影響，照執政黨的官員表示推估損失將嚴重許多。

針對孟加拉，亞洲開發銀行則評估最壞恐造成GDP衰退1.1%，推算相當於30億美元的損失，總體失業人口可能將近百萬。3月18日達卡證券交易所指數創6年半新低(3,603.95)，後續連鎖反應恐將衝擊到原已疲弱不振的銀行體系，使得不良債權部位大幅上升。

斯里蘭卡則預測第二季度出口下降25%或7.5億美元，這是由於斯里蘭卡高度依賴對歐美的出口(美國加上歐洲占斯國去年商品出口總額的57%)，而歐美地區現正實行各種防疫措施，可預期會減少商品消費從而導致降低對進口商品的需求。另外中國作為斯國最大的原材料進口來源，可能由於中國工廠的關閉和運輸限制造成發貨延誤，影響斯國生產力。斯國公司目前正試圖改變其生產方式以維持連續生產，但目前估計進口原材料也只能滿足兩個月的需求。

貳、 疫情現況

至4月23日為止印度的通報病例為21,797例，政府已宣布延長全國封城令至5/3日，同時暫停全球觀光及商務旅客入境印度，國內線也全面禁航。目前印度各州政府皆自行決定停課或者頒布行政命令等事宜，有多個州(主要是南印)已相繼宣布停課以及強制關閉電影院、購物中心、健身房等娛樂設施至3月底。南方州決定將州議員期中選舉延後；泰倫迦納州已下令各種集會包括研討會、夏令營、遊行、慶典等均暫停辦理；喀拉拉州對疑似感染的病患拒不就醫將處以三個月徒刑，主要觀光景點已禁止旅客投宿。

巴基斯坦目前確診10,513例，於3月21日宣佈終止所有國際航班往返巴基斯坦。根據伊姆蘭總理在3月17日的電視談話，由於巴國人口密集的分布以及20%民眾靠每天的工資生活，政府不能效法其他國家採取封城之類的措施。

然而在當地無視政府勸阻照常舉行的傳統宗教集會以及隨後頻繁出現的社區傳染案例，使得各省政府陸續執行封城，聯邦政府隨後更宣布進行全國封城直至4月30日。面對即將到來的齋戒月伊姆蘭總理已向宗教團體允諾開放清真寺，使得許多專家認為未來在巴基斯坦的疫情發展不容樂觀。

孟加拉迄4月23日總計3,772,例確診，3月16日起全面暫停核發落地簽證，航空公司停飛所有受影響國家航線，所有海外入境人士都要強制隔離14天。從3月25日開始的全國封城將展延至5月5日，此外從3月17日起全國教育機構停課的措施預計將展延到5月24日的開齋節。

斯里蘭卡至4月23日已有330例確診，政府已決定取消所有入境落地簽證直至另行通知，另外自3月15日0時起所有來自法國、西班牙、德國、瑞士、丹麥、荷蘭、瑞典、奧地利的外國籍旅客簽證將暫時失效，本國籍人士亦須接受隔離14天；所有來自（含轉機）伊朗、義大利及南韓的旅客均禁止進入斯國。3月13日斯國學校開始全面停課直至5月11日止，大學則是5月4日，政府於4月19日時宣布自下個禮拜起持續了一個月的封城將鬆綁以提振經濟。

參、 主要受影響產業

（一） 印度

1. 汽機車與其零配件產業：

印度汽車業的內銷在2019年已下滑13.2%，又因為政府要求自2020年4月1日生效的加嚴BS-VI排氣規範已經受到壓力。如今疫情爆發後難以取得中國零件，而印度又有27%的汽車零組件是從中國進口，包括剎車系統、動力轉向系統、引擎件與燈具等等，若無法及時銜接上封城解除復工後的需求，形勢會更加嚴峻。根據信評組織惠譽的預測，2020年度的銷售將繼續下滑8.3%。

比起零組件供應，汽車業面臨更大的問題來自於需求面的緊縮。由於疫情對總體經濟的衝擊，致使消費族群延後甚或取消對車輛這種非必需品的需求，抑或是以二手車替代。另外在FAME-II架構主推的混合動力與新能源車因為高訂價以及國際油價低迷的影響，缺乏可支配收入的消費者們預期將會更青睞傳統油車，而造成新能源車導入時程延後以及市場滲透率減緩的結果。

2. 製藥業

由於中國為世界抗生素與心臟科用藥Heparin原料重要生產地，封城與停工導致印度的學名藥產業感受到原料不足的壓力。中國佔全世界盤尼西林與衍生物出口的44%，其中半數都送到印度重新包裝成處方劑量。原料不足加上也開始受到疫情影響，使印度政府於3月3日宣布禁止26種藥物與藥物原料出口，其中大部分都與抗生素有關。這也影響到全球學名藥的供給：印度2019年出口約190億美元的學名藥，佔全球學名藥市場的五分之一。

3. 手機產業

雖然有95%以上在印度銷售的手機都是在印度當地組裝，但這些手機仍需

仰賴中國與其他國家提供零組件，其中約 85 至 90% 的手機面板與 70 至 80% 的半成品或半散裝（semi knock-down, SKD）件是來自於中國，雖然中國供應商現多已復工，但不時的供貨延遲仍拖累著整個供應鏈。

而從印度執行全國性封城後，雖然政府將 IT 硬體生產列為允許不停工的產業，但在 4 月 19 日的公告中仍決定將手機列為非必需品，使得手機無法透過電商平台銷售。目前供應商皆已向各轄管邦政府提出申請，試圖以手機作為居家工作所需為由要求政府重新考慮將手機列入必需品名單，以拯救銷售額。

4. 觀光旅遊產業

印度觀光產業在 2018-2019 會計年度佔總 GDP 之 9.2%，此外每年的十一月至隔年三月為印度最重要的觀光季節，而今年一月國外觀光客成長率僅 1.3%，為過去十年最低紀錄，預期今年一至三月國外觀光客人數將減少 67%，國內旅客也會減少 40%，2020-2021 年預計觀光成長率也從原本之 5.6% 下修至 5%。

5. 航空業

國際航空運輸協會（IATA）執行長 Alexandre De Juniac 已致函印度莫迪總理，提醒印度航空業恐減少 57 萬個工作機會以及 32 億美元的經濟成長貢獻。IATA 執行長建請印度政府立即規劃救助方案，否則疫情過後印度航空業也將面臨復甦困境。執行長強調，安全且高效率的商用航空可協助受疫情打擊的經濟體快速復甦。在新冠肺炎之前，印度航空業產值達 350 億美元，佔印度經濟成長貢獻度為 1.5%，創造 620 萬個工作機會。

（二）孟加拉

1. 紡織成衣產業

孟加拉出口總額有 80% 來自於紡織成衣業，而有 7 成的相關設備及原副料皆由中國進口，主要出口市場則是歐洲與北美。在本次疫情影響下，設備與原物料的短缺導致生產動能不足，終端市場則是需求疲軟又有原本存在的低價市場競爭，形勢更加嚴峻。

2. 農、漁業

孟加拉以中國及西方國家為主要出口市場的農產品、養殖漁業將出現嚴重虧損。據孟加拉冷凍食品出口商協會（BFFEA）稱，在新冠疫情爆發後幾周內，由於各國經濟遭受重創其出口訂單被取消達 5 億 9,778 萬美元，其中以來自西方國家的訂單為主。另外，由於魚產品易腐需要快速裝運，而由於病毒傳播使得作業不及已蒙受巨大損失，接下來新的蝦種養殖季節即將展開，如果疫情持續，漁民、加工企業和出口商將遭受沉重打擊。業界刻正要求政府財政支援，包括至少兩年的銀行利息減免、提供無息貸款、以及將現金獎勵措施由現有的 10% 提高至 20% 等。

（三）斯里蘭卡

1. 觀光旅遊產業

斯里蘭卡的旅遊業與 2019 年的同月數據相比，今年 2 月到斯里蘭卡的國際遊客總數下降了 17.7%，這可能嚴重打擊酒店、食品和飲料以及交通運輸等相

關部門。斯里蘭卡旅遊發展局表示，這可能是受到 COVID-19 的爆發和去年復活節炸彈襲擊的雙重影響。

2. 紡織成衣產業

斯里蘭卡也面臨類似於孟加拉的情況，由於中國原材料的到貨延遲以及其他國家的原材料價格突然上漲，某些服裝暫時停止生產。斯國主要出口國也是美國和歐洲，因此預計該產業表現與去年相比將有很大的衰退。

3. 農、漁業

斯里蘭卡的海產品出口已經減少了 35%，在下一季度預計將下降 25%，這是由於斯里蘭卡漁獲最大出口對象義大利受到疫情嚴重影響，需求減少的緣故，這同時造成斯里蘭卡的魚價下跌，另外斯里蘭卡的茶葉、橡膠、椰子及加工食品的出口也都將轉為負成長。

肆、 當地政府因應疫情之重要經貿政策及紓困措施

因應 Covid-19 疫情，印度政府規劃舉債 1,020 億美元用於紓困。印度財政部長希塔拉曼 (Nirmala Sitharaman) 於 3 月 26 日宣布，在「總理的窮人福利計畫」(Pradhan Mantri Garib Kalyan Yojana) 下，提供約 230 億美元的救濟方案，包括 8 億窮人(有配給卡 ration card)每人每個月將獲得免費的 5 公斤小麥或米，貧困家庭每個月可免費獲得 1 公斤豆子，另提供 500 萬盧比醫療保險保障醫療人員。持有人民財政 (Jan Dhan) 計畫帳戶的 2 億名女性，未來 3 個月每月帳戶將撥入 500 盧比。在年輕人就業計畫女性自助組織下的婦女，原本可獲最高 100 萬盧比無擔保貸款額度現在調高到 200 萬盧比。

印度政府也調高「聖雄甘地全國農村就業保障計畫」的日薪，從 182 盧比調高到 202 盧比，預料可嘉惠 1 億 3,620 萬戶家庭。印度政府也將提前向每位農民提供 2,000 盧比資金，約有 8,700 萬名農民受惠。印度政府將提供 3,000 盧比給每個窮困的年長、寡婦與殘疾人士，受患者達 3,000 萬人。印度政府亦將暫緩部分產業繳稅時程包括：航空業、旅館業及中小企業。中央銀行 RBI 已放寬呆帳規定，以允許銀行擴大融資額度。

印度總理宣布每位病患家庭補助 40 萬盧比醫療費用，並在 SAARC (南亞區域合作聯盟 South Asian Association for Regional Cooperation) 近期會議提議動用該組織 1,000 萬美元作為對抗疫情的準備金。依法各州政府可動用救災準備金：

1. 塔米爾州政府已宣布提撥 6 億印度盧比作為災害應變經費，以資助於各地設立檢疫站及提供民眾治療補助等開支。
2. 泰倫納州宣布撥款 10 億盧比對抗疫情。
3. 南方州宣布投入 40 億 8,000 萬盧比抗災，其中 6 億 8,000 萬盧比用以打造兩個高水準的醫療中心；10 億盧比用於救災；24 億用以補助各大醫院採購醫療設備。
4. 著名 IT 業龍頭 InfoSys 所屬基金會總裁 Mrs. Sudha Murty 宣布將投入善

款支持卡納塔卡州政府對抗疫情。

巴基斯坦政府於3月24日的內閣會議通過了針對疫情的紓困方案，總投入約56.6億美金，其中包括給低收入族群的12.5億以及採買小麥的17.6億。伊姆蘭總理表示有超過500萬人會在接下來的4個月內拿到每個月約當20美金的補貼，也允許以低於一定數額分期付款的方式繳交電費以及瓦斯費，另外還有6300萬將用於補助小企業以及該國的農業部門。孟加拉則暫無紓困措施，國家消費者權益保護局將每周固定審查零售及批發市場物價波動情形，確保消費物價穩定。

斯里蘭卡中央銀行貨幣委員會在3月16日召開的緊急會議上決定將政策利率降低25個基點以支持經濟活動，並且自3月17日起，中央銀行的常設存款融資利率和常設貸款融資利率將分別降低25個基點至6.25%和7.25%。斯里蘭卡出口發展局(EDB)目前正在審查未來三個月的所有貿易展覽，尚未調整185億美元的年度全部出口目標。EDB並建議行業領導者與政府當局合作制定行業總體計劃，以推動水果和蔬菜出口達到更高的高度。

伍、 當地民間企業、商公會、貿易經貿推廣組織因應做法 (如 KOTRA、JETRO)

1. 韓國 KOTRA

- 甲、於辦公室提供酒精供職員消毒。
- 乙、提供給每位員工每星期兩個 N95 口罩。
- 丙、並無規定測量體溫機制。
- 丁、如情況緊急，將直接所有人在家工作，但 KOTRA 公司系統為封閉式系統，如居家上班會造成工作上之困擾，因此也許之後會稍加調整。
- 戊、活動停擺至 6 月，端看疫情發展再決定是否辦理實體推廣活動。

2. 日本 JETRO

- 甲、於辦公室內提供酒精供職員。
- 乙、目前尚未強制要求或提供口罩給員工，但辦公室已有從日本本土海運至當地之口罩庫存。
- 丙、要求保全人員值勤時戴口罩。
- 丁、將從本年 3 月 18 日起分為兩梯次輪流上班，非上班梯次仍在家辦公
- 戊、因本身辦公室便配備數臺空氣清淨機，本(3月17日)日已特別找人清理濾網，使空氣清淨機效能增強。
- 己、所有貿易推廣活動均已取消。無貿訪團前來印度。

3. 當地企業

- 甲、台商華碩印度已確定於 3 月 19 日將印度現有 5 名員工撤離印度。
- 乙、孟買台商歐雅壁紙已於 3 月 15 日撤離印度現有 2 名臺籍員工。
- 丙、IndiGo 資深員工減薪 25%；GoAir 解聘外籍機師、實施無薪假並減

薪；Vistara 對資深員工實施無薪假。

陸、 未來走向及產業商機

新冠肺炎疫情先造成全球各產業供應鏈中斷，接下來又因各國疫情加重而陸續採取封城鎖國等措施，導致進一步的供應鏈破碎、購買力下降及非必需品購買意願下滑，對出口導向的國家如台灣、中國與東南亞各國造成雙重經濟打擊，其中又以電子製造與汽車與零配件受創最深。

根據 KPMG 分析，雖然中國 21 省份規模以上工業的「復工率」達 80%，但台廠的產線「復原率」卻僅過去平時的 20-50%，由此可推知中國的復工並不代表全球供應鏈來自上游的供給短缺能立即解除，同時也有大型投行認為疫情的影響範圍已從供給面擴散到需求面，對於台商企業的負面影響極可能還會持續。但長遠而言，這也是台商在南亞地區重新布局、分散供應鏈風險甚或打入在地供應鏈的機會。

1. 供應鏈分散與區域化

隨著美中貿易戰與肺炎疫情所帶來對中國供應鏈的打擊，世界各國品牌商與製造商應會傾向將供應鏈分散到各區域降低斷鏈風險，屆時台灣的工具機等生產設備與整廠輸出廠商應有更多商機。

另一方面，供應鏈由中國分散到各地，也表示印度雖然缺乏技術勞工，並有基礎建設不佳、政府效能不高且政治化、法規繁雜等負面因素，但因其有龐大內需市場與關稅壁壘，應會吸引更多廠商至當地設廠，由組裝廠與低階產業開始培養技術勞工。台商本已有許多 EMS 廠在印度當地設廠包括仁寶、鴻海、緯創、英業達、群創等等，原本尚有許多電子零組件包含電阻、電容、面板、觸控模組等高度依賴中國供應，若能在這波重整中在印度當地形成更完善的產業聚落有望受惠。

2. 在地供應鏈切入與技術轉移

由於汽車產業的特性，台灣的供應商尚未有打入國際車廠的 tier 1 供應鏈的成功案例，多以更外圍的身份在國際市場活動。雖有汽車正廠產品如大億集團、璨揚、史坦力、帝寶的燈具、六和機械的鑄造件、與劍麟的電子轉向系統等，但正廠零件廠商至當地市場設廠之意願多視與品牌車廠間協商之決定，目前尚無至印度設廠的消息傳出。但值此市場空窗期台灣廠商或可藉機擴大副廠件如帝寶之車燈等之銷售，甚至考慮技術轉移在台灣已屬較為夕陽產業之產品，如剎車來令片等。

3. 醫藥產業

經本次新冠肺炎疫情後，全球醫療體系可能會有巨大轉變以因應下次全球流行病挑戰，例如各國可能將建立最低限度的醫材戰略庫存以避免資源短缺的狀況再度發生，因此如口罩、注射器、防護服等醫療設備與其原料(多為石化原料)需求應會增加。而印度醫材市場仍在起步階段，目前只有大約 60 家國家級醫療器械技術生產商，約四分之三的醫療產品和技術都仰賴進口，市場規模達

52 億美元，是亞洲第四大的醫療器材市場，預計將有每年 15% 的成長率，未來將有 500 億美元的市場。雖然如縫線、紗布這類成本導向的產品台灣廠商較無競爭優勢，但在其他醫材以及口罩台灣業者與印度業者可能有合作契機，可以在印度生產醫材，供應印度與周遭市場。

另外台灣在此次疫情中醫療服務品質普受各國肯定，也可藉機推廣相關醫療服務，帶動醫療旅遊以及醫材的相關需求。而在當地，印度雖有部分私人醫療機構品質優良，但多專攻富有人士醫療市場與歐美旅遊觀光業，在面對整個醫療服務市場不同階層的需求時有很大不足，台灣醫療機構可與當地醫療機構合作，針對當地興起的中產階級提供服務。

最後，印度學名藥廠多但缺乏原料生產的能力，由於目前抗生素原料多由中國大陸生產，因此台灣廠商也許可以與印度學名藥廠合作，透過整合增加市場規模，製造抗生素與其他產品。台灣健保於 2016 年開放患者自行進口較格較低廉之孟加拉 C 型肝炎藥品，因此亦可在確保病患權益、療效與健保品質之前提下，考慮開放更多印度學名藥進口甚或適用健保。