

2021
09

亞太重點國家 即時產經動態

觀測
報告

計畫名稱：營造亞太產業供應鏈夥伴關係新局計畫

重點國家：印尼、泰國、菲律賓、馬來西亞、印度、越南



執行單位：

工研院產業科技國際策略發展所

中華經濟研究院

資策會產業情報研究所(MIC)

台灣經濟研究院

目 錄

一、重要事件評析	1
(一) 印尼：印尼首座電動車電池工廠正式動土	1
(二) 泰國：鴻海與泰國國家石油公司將攜手為泰國打造電動車生態系	1
(三) 菲律賓：菲律賓「2021 年度製造業高峰會」，聚焦疫後經濟復甦與製造業韌性	2
(四) 馬來西亞：馬來西亞首相拿督斯里依斯邁沙比里與在野陣營簽署跨黨派諒解備忘錄 (2021-09-13 / 當今大馬)	4
(五) 印度：Ford 認賠 退出印度製造 (2021-09-11 / 工商時報)	5
(六) 越南：越南發布決議支持受疫情影響之業者，將涵蓋汽車稅費調整	6
二、產經動態	8
(一) 印尼	8
1. 總體經濟	8
(1) 印尼央行持續將利率維持在 3.5% (2021-09-21 / ANTARA News)	8
(2) 亞洲開發銀行下修印尼 2021 年預估經濟成長率至 3.5% (2021-09-22 / ANTARA News)	8
2. 政策	8
(1) 印尼央行總裁表示將發行數位貨幣 (2021-09-02 / 羅盤報)	8
(2) 銀行貸款重組延長至 2023 年 3 月 (2021-09-02 / 羅盤報)	9
(3) 未達到最低 MSME 信用額度的銀行將被罰款 (2021-09-05 / 羅盤報)	9
(4) 政府正在籌備電動汽車鼓勵措施 (2021-09-05 / 羅盤報)	9
(5) 政府推動東印尼的天然氣基礎建設 (2021-09-08 / 羅盤報)	10
(6) 印尼伊斯蘭銀行有效發揮數位銀行領域的商業潛力 (2021-09-10 / 羅盤報)	10
3. 產業	10
(1) 貿易部相信珠寶和汽車產品將湧入 UAE 市場 (2021-09-02 / 羅盤報)	10
(2) 3 項發展數位商業的策略 (2021-09-07 / ANTARA News)	11
4. 對外關係	11
(1) 印尼與中國的交易正式使用印尼盾和人民幣 (2021-09-06 / 羅盤報)	11
(2) Sandiaga Uno 解說印尼中小企業在非洲市場的機會 (2021-09-15 / 羅盤報)	11

(二) 泰國	12
1. 總體經濟	12
(1) JSCCIB 上修泰國 2021 年 GDP 至-0.5%~1% (2021-09-01 / Bangkok Post)	12
(2) 泰國再度爆發反政府示威遊行 (2021-09-02 / 中央社)	12
2. 政策	12
(1) 泰國將對普吉島進行智慧桿之智慧城市轉型計畫 (2021-08-26 / The Nation)	12
(2) 泰國於 9 月起實施電子服務稅法 (2021-09-01 / Bangkok Post)	13
(3) 泰國數位經濟促進辦公室協助 10,000 微型企業數位轉型 (2021-09-06 / Bangkok Post)	13
(4) BOI 針對疫苗開發、環境保護及電動車提供新獎勵措施 (2021-09-07 / Bangkok Post)	13
(5) 泰國通過禮遇措施 盼吸引外國白領菁英長居投資 (2021-09-14 / 經濟日報)	14
(6) 泰國因疫情延遲重啟計畫 (2021-09-22 / Bangkok Post)	14
3. 產業	14
(1) 晶睿通訊智慧安防方案正式導入泰國曼谷捷運 (2021-09-06 / 經濟日報)	14
(2) 鴻海與泰國國家石油公司攜手設立合資公司，為泰國打造電動車生態系 (2021-09-14 / 經濟日報)	15
(三) 菲律賓	15
1. 總體經濟	15
(1) 菲律賓 8 月製造業 PMI 下滑至 46.4，自 2020 年 5 月以來新低 (2021-09-02 / BusinessWorld)	15
(2) 菲律賓今年 7 月貿易赤字擴大 (2021-09-10 / 經貿網)	15
(3) 穆迪調降菲律賓 2021 年經濟成長估值至 4.8% (2021-09-17 / MoneyDJ)	16
2. 政策	16
(1) 菲律賓新外匯制度將可促進菲國經濟成長 (2021-08-26 / PNA)	16
(2) 菲律賓國會通過外人投資法修正案 (2021-09-16 / 經貿網)	17
(3) 馬尼拉市長將搭配華人副手 角逐 2022 菲總統大選 (2021-09-21 / 中央社)	17
3. 產業	18
(1) 菲能源部預期 2027 年前增加 7,712 千瓩電力供應 (2021-09-08 / 經貿網)	18

(2) 菲律賓提供微中小型企業之紓困貸款已超過 50 億披索 (2021-09-12 / Philstar)	18
(3) 菲國電信業龍頭無線部門已被列入 Opensignal 5G 全球領導者名單 (2021-09-22 / Philstar)	18
4. 對外關係.....	19
(1) 菲律賓國防部長訪美 將建立雙邊架構促進海上合作 (2021-09-11 / 中央社)	19
(四) 馬來西亞	19
1. 總體經濟	19
(1) 馬來西亞 8 月製造業 PMI 上升至 43.4，惟仍低於 50 點榮枯線 (2021-09-02 / MoneyDJ)	19
(2) DFI：必須提高作用協助復甦國家經濟 (2021-09-06 / 今日新聞).....	20
(3) 馬來西亞央行維持利率不變，結束今年連 4 降行動 (2021-09-10 / 鉅亨網)	20
(4) 經濟穩定能夠吸引更多投資者 (2021-09-14 / 今日新聞).....	21
(5) 進軍連鎖領域，打入全球市場 (2021-09-16 / 今日新聞).....	21
(6) 實踐全國性的行動應用程式 (2021-09-17 / 今日新聞).....	21
(7) 2022 年亞洲經濟成長上修，以馬來西亞和印度成長幅度最大 (2021-09-21 / 經濟日報)	22
2. 政策.....	22
(1) 馬來西亞財政部擬將法定債務占 GDP 比例從 60%調高至 65% (2021-09-06 / MoneyDJ)	22
(2) PERKESO 支付 180 億馬幣平衡勞動市場 (2021-09-06 / 今日新聞)	23
(3) 總理：政府將給予不同補助 (2021-09-06 / 今日新聞).....	23
(4) 銀行可以免除延期償還貸款利息 (2021-09-15 / 今日新聞).....	23
(5) MITI 採取有計劃的措施幫助重新開放經濟 (2021-09-15 / 今日新聞).....	24
(6) 馬來西亞 9/17 起國家復甦計畫的各個階段，皆有新放寬措施 (2021-09-17 / MoneyDJ)	24
(7) 大馬預計在 10 月底左右將新冠肺炎視為地方病管理 (2021-09-17 / MoneyDJ)	25
(8) 專家建議：政府不需急忙實施 GST 政策 (2021-09-20 / 今日新聞).....	26
3. 產業.....	26
(1) 緯穎在大馬蓋新廠，搶 Q4 開工 (2021-09-06 / 工商時報)	26
(2) 馬來西亞仍是世界科技龍頭的首選投資目的地 (2021-09-06 / 今日新聞)	27

(3) 今年底 Celcom 推出 5G (2021-09-07 / 今日新聞).....	27
(4) 大馬疫情零件斷鍊，致豐田、福特減產 (2021-09-08 / 自由時報).....	28
(5) 國家數位銀行業活躍 (2021-09-16 / 今日新聞).....	29
(6) MDEC、CEDAR 協助中小企業適應數位化 (2021-09-17 / 今日新聞).....	29
(7) 馬來西亞棕櫚油種植園勞動力嚴重短缺 (2021-09-18 / wallstreetcn).....	30
4. 對外關係.....	30
(1) 臺馬產業鏈結論壇共創疫後復甦新商機 (2021-09-07 / 中央社).....	30
(2) 東協經濟部長討論區域復甦 (2021-09-07 / 今日新聞).....	31
(3) 馬來西亞目前正朝著核准 CPTPP 的方向邁進 (2021-09-08 / 東方網).....	32
(4) Jaks-TT Group 合作建立越南能源工程 (2021-09-13 / 今日新聞).....	32
(5) 馬來西亞和泰國受邀成為東協合格銀行 (2021-09-14 / 今日新聞).....	32
(6) 馬星兩國探討開放邊境可行性 (2021-09-23 / 東方網).....	33
(五) 印度.....	33
1. 總體經濟.....	33
(1) 印度經濟逆勢成長 疫情下仍回升 20% (2021-09-07 / 臺灣醒報).....	33
(2) 需求復甦 瑞士對印度黃金出口量創下 5 個月新高 (2021-09-22 / MoneyDJ).....	34
2. 政策.....	34
(1) 濫用市場主導地位，Google 或被印度監管機構處以高額罰款 (2021-09-19 / 雷鋒網).....	34
(2) 印度禁發 Mastercard 美官員傳出批評聲浪 (2021-09-20 / 自由財經).....	35
3. 產業.....	36
(1) 加密貨幣交易所 CrossTower 進軍印度 (2021-09-07 / 時報資訊).....	36
(2) 晶片短缺 印度低價 Jio 手機延後推出 (2021-09-10 / 時報資訊).....	36
(3) 獨角獸公司大增 印度將成全球第 5 大股市 (2021-09-21 / 鉅亨網).....	37
4. 對外關係.....	37
(1) 印澳首次 2+2 部長級對話 同意加強國防戰略合作 (2021-09-11 / 中央社).....	37
(2) 向中國大陸釋放訊號？史無前例 印度 2021 年與 11 國舉行雙邊軍演 (2021-09-14 / The Times of India).....	38
(六) 越南.....	39
1. 總體經濟.....	39
(1) 上千家企業的金流僅夠維持營運一個月 (2021-09-07 / VnEconomy 電子雜誌).....	39

(2) 供應鏈中斷，35%的企業暫停營運 (2021-09-12 / VnEconomy 電子雜誌)	39
(3) 匯豐控股：越南會迎來美好未來，2022 年 GDP 成長將達 6.8% (2021-09-14 / VnEconomy 電子雜誌).....	39
(4) COVID 19 肆虐，東南部省份負成長 (2021-09-15 / VnEconomy 電子雜誌)	40
2. 政策.....	40
(1) 總理批准開放旅客來富國島 (2021-09-10 / VnEconomy 電子雜誌).....	40
(2) SCIC 投資 7 兆越盾購買越南航空股票 (2021-09-13 / VnEconomy 電子雜誌)	40
(3) 胡志明市經濟恢復藍圖 (2021-09-15 / VnEconomy 電子雜誌)	40
3. 產業.....	41
(1) 僅 30-40%水產企業具備足夠能力於社會隔離結束後恢復生產 (2021-09-06 / 投資電子報)	41
(2) 50%木業企業面臨破產危機 (2021-09-07 / VnEconomy 電子雜誌)	41
(3) 南部 80%鞋業企業停產 (2021-09-09 / 投資電子報)	41
(4) 歐洲企業對越南的未來充滿信心 (2021-09-10 / VnEconomy 電子雜誌)	41
(5) 匯豐控股：越南受最大挑戰是鞋業及紡織業 (2021-09-11 / VnEconomy 電子雜誌)	42
4. 對外關係.....	42
(1) 中國外交部長王毅訪問越南 (2021-09-09 / 越南網報).....	42
(2) 28 年來首次越南國會主席訪問芬蘭 (2021-09-10 / 越南網報).....	42
(3) 越南國家主席、總理接見日本國防部長 (2021-09-12 / 越南網報).....	42
(4) 越南國家主席訪問古巴，並於美國參與聯合國大會 (2021-09-15 / VnEconomy 電子雜誌)	43

一、重要事件評析

(一) 印尼：印尼首座電動車電池工廠正式動土

1. 重大事件說明

- 印尼首座電動車電池工廠 PT HKML Battery Indonesia 於 9 月 15 日正式動土，印尼總統佐科威(Joko Widodo)、投資部長 Bahlil Lahadalia、海事和投資統籌部長 Luhut Binsar Pandjaitan 及國有企業部長 Erick Thohir 皆出席參加當日的動土典禮。
- PT HKML Battery Indonesia 位於西爪哇省 Karawang 地區，由韓國現代汽車集團(Hyundai Motor Group)與 LG Energy Solution 共同投資興建，總投資額達 11 億美元，新廠預計將於 2024 年投產，整體年產量達 10 GWh。

2. 影響分析

- 該項投資案對於印尼產業發展具指標性意義。印尼近年積極發展電動車產業，致力創建電動車產業生態體系，除因應全球減碳趨勢，同時推動自身的汽車產業升級轉型外，提升本國原物料的附加價值也是重要因素。印尼擁有全球最大的鎳礦藏量，而鎳是電動車電池的重要製造原料。佐科威總統在動土典禮上也再次重申，印尼的經濟戰略為強化下游加工業，擺脫原物料出口國的陷阱。
- 為提高產業附加價值，印尼政府於 2019 年宣布自 2020 年起禁止鎳礦石直接出口。另根據媒體報導，投資部長 Bahlil Lahadalia 於 9 月 17 日表示，印尼政府考慮針對鎳含量低於 70% 的鎳加工產品徵收出口稅，以推動本地加工產業發展，不過該計畫仍在初期討論階段，尚未有明確定案。
- 除致力吸引外商進駐投資，印尼四家國營企業也於 2021 年 2 月宣布成立合資公司 Indonesia Battery Corporation (IBC)跨入電動車電池產業，四家企業分別為印尼國營石油公司 PT Pertamina (Persero)、印尼鋁業公司 PT Inalum (Persero)、印尼礦業公司 PT Aneka Tambang Tbk (ANTAM)以及印尼國家電力公司 Perusahaan Listrik Negara (PLN)。

(二) 泰國：鴻海與泰國國家石油公司將攜手為泰國打造電動車生態系

1. 重大事件說明

- 鴻海與泰國國家石油股份有限公司(PTT)於 2021 年 9 月 14 日簽署合資協議。雙方將採取 BOL(Build Operate and Localize)之模式經營合資公司。而此合資公司將結合鴻海的創新產品與開發平台資源，以及 PTT 的市場優勢，協助當地汽車產業轉向電動車技術，並為泰國打造電動車生態系。

- 雙方預計投資 10 至 20 億美元，執行長達 5~6 年的投資計畫。後續將從設立新工廠開始，再逐步建立生產製造系統、供應鏈管理和工程研發中心。第一階段的 2~3 年，將由鴻海提供整車技術，涵蓋提供硬體和軟體平台，以達到年產能 5 萬輛之目標。未來則期望擴展到每年達 15 萬輛產能之目標。

2. 影響分析

- 針對此次合作，鴻海及 PTT 不僅將以自身資源協助泰國成為東協的電動車樞紐，更期待位於泰國之泰國及外國電動車相關製造廠商，未來能一同參與，包含設計、製造、組裝電動車，及生產電池平台、傳動系統和電機等主要零組件等一條龍式的營運規劃。
- 鴻海與 PTT 之合作可望帶動泰國整體投資，預估至 2025 年，該合資公司可提升泰國當地的工作機會和商機，以及帶動當地產業成長和綠能供應鏈。對此，BOI 近期計劃擴大獎勵範圍至純電動車(BEV)平台之設立，包含儲能系統、充電模組和前後橋接模組，以完善電動車製造相關之投資獎勵。
- 在此之下，臺泰雙方未來可加強電動車及其關鍵零組件等相關領域之合作，共同進行產品開發及標準測試，並加速泰國本土廠商及外商發展電動車產業，如此亦能強化臺商在泰國當地的供應鏈地位。

(三) 菲律賓：菲律賓「2021 年度製造業高峰會」，聚焦疫後經濟復甦與製造業韌性

1. 重大事件說明

- 2021 年 8 月 25-26 日菲律賓貿工部(DTI)舉行線上「2021 年度製造業高峰會(Manufacturing Summit 2021)」，彙集了菲律賓公私營部門及國際機構探討菲律賓製造業的現狀和前景。此次高峰會討論主題聚焦於製造業對驅動菲律賓經濟成長的重要性，並討論如何持續提升製造業廠商的技術能力和勞動力技能，以及可以協助菲律賓製造業轉型升級、朝向工業 4.0 的政策工具與方法。
- 在疫後新常態下，DTI 部長 Ramon M. Lopez 在會上強調創新與數位化對維持商業持續性及競爭力的重要性，並呼籲政府和民間單位應繼續積極合作，利用新技術來提高菲國在全球供應鏈的可見度及仰賴程度，進而提高國家製造業韌性。另外，菲國財政部次長 Juvy Danofrata 則強調「企業復甦及稅務優惠法案(CREATE)」對扶植製造業的重要性，另 DOF 也在疫情期間提供微中小型企業(MSME)緊急紓困金，以消除投資者的不安，並在菲國創造更多優質就業機會。而 NEDA 署長 Karl Kendrick Chua 則重申製造業對菲律賓未來 20 年經濟成長的重要性，也呼籲國會必須持續推動公共服務法、零售貿易自由化法和外國投資法修正案等政策改革，以支持製造業在菲國快速發展。

- 除公部門之外，此次與會者亦包括菲律賓商業與產業協會(PCCI)、菲律賓美國商會、菲律賓半導體及電子產業協會(SEIPI)、馬尼拉亞典耀大學、世界經濟論壇(WEF)等協會，新加坡麥肯錫、SteelAsia、D&L Industries 等民間企業。其中，WEF「全球智慧工業就緒指數(Smart Industry Readiness Index, SIRI)」計畫主持人 Ben Ong 宣布，菲律賓貿工部(DTI)成為「WEF 智慧工業就緒指數倡議」的合作夥伴之一。DTI 可將 SIRI 作為菲國推動工業 4.0 的轉型標準，以加速智慧工業在菲國的發展。

2. 影響分析

- 隨著後疫時期新商業模式的興起，菲律賓政府意識到經濟將進入新常態(New Normal)。經由「2021 年度製造業高峰會」菲國重要官員演講可知，創新與數位化為菲律賓產業轉型及經濟發展的主要策略，菲國亦期藉此促進經濟復甦，並提高其製造業韌性與發展水準，進而達到工業 4.0 之最終目標。
- 綜觀目前菲律賓產業政策，2016 年「全面國家產業策略」(CNIS)、2018 年後推動創意、創新等相關產業發展與制定創新創業相關政策，以及 2021 年以來推動策略性優先投資計畫(SIPP)、CREATE 法案、「菲律賓技能架構(Philippine Skills Framework, PSF)倡議」等，皆將製造業列為優先發展的項目，顯示菲律賓政府對製造業的重視。經過這些年的發展，菲律賓製造業不僅勞動生產力已逐步提升，同時也是外資投資快速增加的產業領域，近來包括如日本 Yamaha 在八打雁擴廠以生產新型機車，將創造 1,000 個以上就業機會；菲律賓本田公司在今(2021)年第 2 季開始向紐西蘭出口機車等，均顯示菲律賓製造業發展潛力可期。
- 在今年 7 月菲律賓疫情升溫之前，貿工部部長 Ramon Lopez 曾表示，根據 2021 年 5 月一項民調查，該結果顯示有 73% 的受訪者對 2021-2022 年菲國整體製造業的復甦感到樂觀。雖然在此之後，因 Delta 變種病毒在菲律賓快速傳播而再度實施隔離措施，但菲國政府自 9 月中旬開始實施新的抗疫分級，僅在疫情嚴峻區域實施小範圍粒狀封鎖，力求在防疫和經濟發展上取得平衡。在菲律賓政府積極購買疫苗及加快接種疫苗速度下，菲國疫情可望逐步獲得控制，讓製造業順利復工，持續往升級轉型方向前進。
- 對臺灣而言，在菲國電子業的臺商投資基礎、美中貿易戰對菲國出口美國的優惠優勢下，菲國已成為臺商移轉生產的主要據點之一。而在菲律賓政府大力支持製造業，疫後更加強推動醫療防護等相關製造業與數位轉型，以及推出策略性優先投資計畫(SIPP)等優惠政策下，更為臺灣業者多元拓展菲律賓與新南向市場創造一大契機。憑藉我國的製造經驗與技術，及考量臺菲優勢互補，臺灣與菲律賓應可加強資通訊軟、硬體及相關創新技術在各產業之應用合作，以及健康醫療、防疫相關等，為彼此開創新商機。

(四) 馬來西亞：馬來西亞首相拿督斯里依斯邁沙比里與在野陣營簽署跨黨派諒解備忘錄 (2021-09-13 / 當今大馬)

<https://www.malaysiakini.com/news/591197>

1. 重大事件說明

- 新任首相拿督斯里依斯邁沙比里為獲得在野黨支持信任案，並遵守國家元首為維護國家穩定的諭令，而與在野陣營商議簽署諒解備忘錄，以期協助國家度過疫情與經濟危機。
- 根據首相拿督斯里依斯邁沙比里與希盟四黨領袖簽署的“政治轉型與穩定備忘錄”內容，該備忘錄具有法律約束力，雙方若未能履行列明事項，也可能導致協議終止。備忘錄內容顯示，在雙方共識方面，政府同意在 2022 年 7 月 31 日之前，不會提議解散國會。政府應盡一切努力在雙方商定的時間表內，實施每一項改革建議。
- 為了在諒解備忘錄附中商定的時間表內完成改革，希盟同意在關鍵時間內同意以下措施：
 - 2022 年財政預算案以及相關供應法案，雙方在進行協商並達成一致後，希盟在國會投票環節，選擇支持或棄權。
 - 為了完成諒解備忘錄附錄列舉的改革，在任何構成不信任動議的其他法案或動議上，在事先經共同協商和同意後，希盟採取支持或中立的立場。備忘錄指出，在雙方明確承認未能履行和實施上述內容，以及任何違反諒解備忘錄的行為，都可能導致協定內容終止。
- 政府和希盟願意抱持著合作和溝通原則，繼續履行和實施本諒解備忘錄和附錄中規定的每項改革。備忘錄條文也闡明，同意向公眾充分披露該諒解備忘錄內容，作為完全公開和問責的承諾，在備忘錄之前的所有任何口頭或書面建議，先前討論均不適用。這意味著，一切以諒解備忘錄內容作為依據。另外，政府和希盟同意，諒解備忘錄的內容，不得影響希盟作為在野黨，扮演監督與制衡政府的作用，以及對國會的責任和權利的角色。
- 總體而言，首相依斯邁沙比里與希盟簽署的備忘錄，是以希盟承諾，在協商前提下，不會在國會阻攔重大法案，導致現政府不穩定，面臨信任危機。

2. 影響分析

- 馬國政府改由巫統領導的執政陣營並未獲得絕對穩定的多數國會議席，因此，仍有可能因為內部的鬥爭而潰散，或被在野陣營挑戰其執政的合法性。新任首相拿督斯里依斯邁沙比里(巫統)雖然取代第八任首相馬希亞丁(土團黨)，但其組成的執政聯盟仍是過去的成員，因此，在內閣部會首長的安排上，也沒有太大的改變，人民沒有過多的期待。
- 國家元首有鑑於自 2018 年 509 大選後，國家內部政治不穩定，造成短時間內的政權再輪替，無法持久推動福國利民的政策，又遭遇 COVID-19 疫情對國內人民生命與經濟的破壞，著實有必要減少政治鬥爭，共同合作來面對國家所面的危難，因此，要求朝野政黨務必以國家

團結為重，將施政重心擺在防疫與振興經濟政策上，無論是執政或是在野陣營要能共同參與政策的推動與監督，不要一味爭權奪利，妄顧人民急迫需求。

- “政治轉型與穩定備忘錄”簽署參與者方面，首相伊斯邁沙比里代表政府簽署，上議院主席萊士雅丁和下議院議長阿茲哈代表國會簽署。希盟四黨領袖則代表希盟簽署，他們包括人民公正黨主席安華、國家誠信黨主席莫哈末沙布、民主行動黨秘書長林冠英，以及沙巴民統黨主席馬迪烏斯登敖。
- 備忘錄中的六個領域包括推動加強應對新冠疫情計畫、行政轉型、國會改革、提高司法機構獨立、評估《1963年馬來西亞協議》(MA63)，以及啟動督導委員會等。雙方各讓一步，各取所需的同時，簽署備忘錄也意味著雙方都做出了一定程度的妥協。備忘錄內容如能確實落實，或許有望改變馬國的政治風貌。反跳槽法、限制首相任期這些有望徹底顛覆馬國政治風貌的體制改革，如果成事，就能給人民重新樹立信心，打破困擾馬國多時的政治沉痾。但若有任何一方只是虛晃一招，把朝野備忘錄作為維繫權力的小手段，那恐怕馬國未來仍會陷入政治惡鬥導致國家空轉的迴圈裡頭。

(五) 印度：Ford 認賠 退出印度製造 (2021-09-11 / 工商時報)

<https://bit.ly/3zIMFRI>

1. 重大事件說明

- 2021年9月9日美國汽車 Ford 宣布將停止在印度生產汽車，此舉將導致數以千計的工人失業。過去十年來 Ford 在印度累計營運虧損逾 20 億美元，未來以進口取代在當地生產，而且只專注於銷售高階車款、油電車和純電動車等利基型產品。
- Ford 才宣布關閉巴西 3 座工廠，如今又再關閉印度 2 座廠，再度在新興市場遭遇挫敗。Ford 執行長 Jim Farley 認為停止在印度生產汽車是一個艱難但必要的行動，這才能讓公司擁有可長期維持獲利能力的事業，把資金調配到具成長性和能創造價值的正確領域之中。
- 儘管 Ford 過去十年來大舉投資印度，但累計龐大營運虧損，當地新車需求又遠低於 Ford 預測。Ford 已著手停止在印度生產那些供應當地銷售的汽車，估計會花約一年時間來完全停止在印度的生產運作，例如在 Sanand 的汽車與引擎組裝的生產作業將在 2021 年第 4 季停止運作，約 3,000 名工人會因此失業。在清奈雇用約 5,000 人生產汽車與引擎的廠房運作，將在 2022 年第 2 季底結束。但 Ford 在印度的零件服務與維修保養等支援將繼續運作。
- Ford 強調其在印度的工程、技術與業務等部門將繼續經營，以支援其目前的印度客戶。Jim Farley 強調公司會繼續照顧其在印度的重要客戶，並跟當地長期支持 Ford 的經銷商緊密合作。
- 目前 Ford 會致力出清其在印度的 Figo、Aspire、Freestyle、EcoSport 和 Endeavour 等中低價位車款的庫存。Ford 預期退出印度製造的決定，會產生約 20 億美元的稅前特定項目支出。

估計 2021 年這方面支出達 6 億美元，2022 年約 12 億美元，然後在接下來幾年分攤剩下來的支出。

2. 影響分析

- 從供給端觀察，繼 General Motors、MAN Truck & Bus SE 以及 Harley-Davidson Motor 相繼退出印度市場後，Ford 退出等同再度打擊印度總理 Narendra Modi 擘劃的「印度製造」政策。
- 從需求端觀察，目前印度汽車市場由日本 Suzuki、韓國 Hyundai 兩家汽車廠掌控，兩家公司合計囊括新車銷量的一半以上。Ford 無法與之生產的小型與經濟實惠的車款相比，因此 Ford 退場對於印度車市而言的衝擊並不顯著。
- 從環境面觀察，印度購買新車者、經銷商和小型企業都倚賴非銀行貸款機構的貸款，包含印度當地的鄉鎮信用社、農村信用社等非正式銀行機構。由於 2018 年印度相關金融服務公司倒閉發生金融問題，影響許多非銀行貸款機構，也間接打擊印度汽車市場。
- 從政策面觀察，2015 年印度實施階段性製造計畫，同時透過提高各類產品進口關稅，例如手機、汽車以及其零組件等，迫使更多跨國企業到印度設廠生產，然而此舉導致 2020 年 Toyota 因為高稅收，停止在印度的擴廠計畫，如何掌握推力與拉力之間的平衡，成為未來印度推動「生產獎勵計畫」(Production Linked Incentive Scheme, PLI)一項重大挑戰。

(六) 越南：越南發布決議支持受疫情影響之業者，將涵蓋汽車稅費調整

1. 重大事件說明

- 越南總理范明正(Pham Minh Chinh)於本(2021)年 9 月 9 日發布第 105/NQ-CP 號決議，為對受 COVID-19 疫情影響之業者的支持措施，目標是防疫同時重啟和發展生產經營活動，並及時解決生產經營活動的挑戰。
- 重點包括：財政部須指導海關總署確保貨物穩定流通，解決供應鏈問題，並降低業者資金困難；交通運輸部須指導全國跨省、跨區的公路河道運輸，以安全、暢通得運輸貨物；衛生部須就員工恢復移動和生產經營活動，向各地提供檢測和必要指導等；降低業者資金困難的部分即涵蓋汽車稅費調整。

2. 影響分析

- 4 月底以來越南 COVID-19 本土疫情嚴峻，截至 9 月 23 日累計確診逾 72.8 萬例，累計確診人數較多的三大省市分別為胡志明市(占 49.2%)、平陽(占 26.1%)、同奈(占 5.9%)，經濟重鎮胡志明市和紡織製鞋業聚落的南越各省為疫情重災區，企業須遵循「三就地原則」(廠區員工就地生產/用餐/住宿)，或「一路程、兩地點原則」(直接路線往返住家及工廠)，不然需停工。

- 根據越南統計總局資料，8月胡志明市工業生產指數(IIP)較7月下降22.4%，其中加工製造業下降22.9%；今年前8個月全市IIP較去年同期下降6.6%，其中加工製造業下降6.3%。今年前8個月全越南退出市場的企業數量為8.5萬家，較去年同期增加24.2%，其中胡志明市達2.4萬家企業，占28.1%。
- 有鑑於此，9月越南政府陸續提出調降電費，以及要求金融機構進行還款期限延長、利息規費減免等紓困。9月9日總理第105/NQ-CP號決議即發布對受COVID-19疫情影響之業者支持措施，其中降低業者資金困難的部分包括：加快研擬稅費、地租等減免政策；審議和提案將國產和組裝汽車特別消費稅結算期限延長至2021年底；以及研究評估降低國產和組裝汽車註冊費。
- 疫情嚴峻導致越南祭出社會隔離措施，車商展示中心關閉，越南汽車製造商協會統計，8月汽車銷量月減45%，連續5個月下滑，更創下7年來新低，今年前8個月汽車銷量較去年同期減少13%。因此，政府推出汽車特別消費稅和註冊費調整，為汽車產業紓困。
- 8月世界銀行(World Bank)將2021年越南GDP成長率預測下調至4.8%，越南能否在第四季前控制疫情、提高疫苗施打率、落實紓困方案，並促使產業逐漸復工，將決定其產業經濟能否恢復預期目標。

二、產經動態

(一) 印尼

1. 總體經濟

(1) 印尼央行持續將利率維持在 3.5% (2021-09-21 / ANTARA News)

<https://en.antaranews.com/news/190321/bi-holds-benchmark-rates-at-35-to-maintain-stability>

- 為維持匯率及金融體系穩定，印尼央行決議將基準利率持續維持在 3.5%。同時，繼續強化貨幣操作策略，增強寬鬆貨幣政策的有效性。

(2) 亞洲開發銀行下修印尼 2021 年預估經濟成長率至 3.5% (2021-09-22 / ANTARA News)

<https://en.antaranews.com/news/190461/adb-slashes-indonesias-2021-economic-growth-forecast-to-35-percent>

- 亞洲開發銀行於最新的「亞洲發展展望」報告中將 2021 年印尼經濟成長率預估自先前的 4.5% 下調至 3.5%，主要原因包括：第二季成長率達 7.07%，低於預期；第三季實施的行動限制措施影響零售活動、消費者信心等層面；以及 COVID-19 變種病毒影響導致全球經濟趨緩等。亞洲開發銀行同時也將印尼 2022 年的經濟成長率自 5% 修正至 4.8%。

2. 政策

(1) 印尼央行總裁表示將發行數位貨幣 (2021-09-02 / 羅盤報)

<https://money.kompas.com/read/2021/09/02/145148126/gubernur-bi-beberkan-persiapan-penerbitan-rupiah-digital>.

- 印尼央行(BI)總裁表示，央行正在加速央行數位貨幣(CDBC)和數位印尼盾發行的準備工作，以促進國家數位經濟的加速發展。BI 強調，支付系統和金融市場之間基礎設施整合的重要性，應考慮到數位貨幣將需要相互連接的基礎設施(貨幣市場)和支付系統。政府將開發零售快速支付系統(BI FAST)，央行對於數位印尼盾尚未確定合適的系統，如穩定的貨幣、分散式帳戶(DLT)、區塊鏈(blockchain)抑或是其他技術平台都已納為考量當中。此前，央行總裁曾表示三項發行數位印尼盾的考量：第一，BI 為管控數位貨幣唯一機構。未來，BI 計劃發行印尼盾 CBDC 作為法定貨幣。其次，CBDC 將支持實施貨幣、總體審慎和支付系統相關的政策，包括金融市場基礎設施建立、外匯和金融相關。第三，BI 將參考其他國家使用的系統與平台，以決定最適合印尼數位貨幣的系統。

(2) 銀行貸款重組延長至 2023 年 3 月 (2021-09-02 / 羅盤報)

<https://money.kompas.com/read/2021/09/02/212144026/restrukturisasi-kredit-perbankan-diperpanjang-hingga-maret-2023>.

- 為幫助銀行業和中小微型企業，印尼金融服務管理局(OJK)決定將銀行信貸重組放寬政策期限從 2022 年 3 月 31 日，延長一年至 2023 年 3 月 31 日，以確保國家經濟復甦和銀行業加速發展。有關延長信貸重組放寬政策的完整規定，將發佈在第二修正案中。

(3) 未達到最低 MSME 信用額度的銀行將被罰款 (2021-09-05 / 羅盤報)

<https://money.kompas.com/read/2021/09/05/082900826/bank-bakal-kena-denda-jika-tak-penuhi-batas-minimal-kredit-umkm>.

- 印尼央行(BI)逐步提高銀行融資對中小微型企業(MSME)部門的信貸比例。到 2024 年 6 月，銀行的最低 MSME 信貸必須達 30%，可以逐步式提高中小企業信貸，即 2022 年為 20%，2023 年為 25%，2024 年為 30%。這些規定已在印尼銀行條例中闡明。如果無法達到預定目標的規定，銀行將受到處分或罰款。第一階段，截至 2023 年 6 月，銀行將收到書面警告，該警告將提交給金融服務管理局(OJK)。從 2023 年 6 月起，如果不能兌現，就會有兌付義務形式的處分，支付 0.1 倍的義務信貸。央行採取此措施主要是為了增加中小企業的融資。為了促進銀行實現預定目標，BI 已將金融服務選擇擴展至中小企業。根據規定，銀行有四種金融服務方式，包括通過金融服務機構或公共服務機構和商業實體，直接提供信貸給中小企業、購買證券進行普惠金融，以及 BI 確定的其他普惠金融。對中小企業尚未有專業知識與服務的銀行，可以藉由此機會做出貢獻並可以參與其他形式間接方式，給中小企業金融方面的協助。BI 指出，中小企業融資的潛力仍非常大。截至 2021 年 6 月的中小企業金融總額僅達 113.5 兆印尼盾，相當於銀行總信貸的 20.51%。同時 BI 調查結果顯示，69.5%的中小企業尚未獲得信貸，43.1%的中小企業需要高達 1.60 兆印尼盾的信貸。因此信貸要求還是相對大。

(4) 政府正在籌備電動汽車鼓勵措施 (2021-09-05 / 羅盤報)

<https://money.kompas.com/read/2021/09/05/110100626/ini-insentif-kendaraan-listrik-yang-sedang-disiapkan-pemerintah>.

- 印尼能源和礦產資源部(ESDM)正在為電動車產業準備多項鼓勵措施和許可設施，希望通過多項鼓勵措施加速建立完善的基礎設施，如公共電動車生態系統充電站(SPKLU)。其中包含提供每千瓦 714 印尼盾的大宗電價，最高銷售率為每千瓦時 2,467 印尼盾。此外，政府將給予與國家電力公司合作的 SPKLU 業者長達首 2 年的減免裝置費和電力訂戶擔保。該政策要求 SPKLU 業者提供與電力總局的資訊系統的申報系統，以便消費者容易搜索 SPKLU 或通用電動汽車電池交換站(SPBKLU)。此項政策也給予車主優惠增加電力的安裝費獎勵。增加 11,000 VA 的電力為 150,000 印尼盾，而增加高達 16,500 VA 的電力成本為 450,000 印尼盾。此外還有家庭充電電費的鼓勵措施，從 22.00-05.00，7 小時內可享受 30%的折扣。這是給家

庭充電連接到 PLN 系統的電動車車主的優惠。政府的目標是在 2021 年建設 572 家的 SPKLU，到 2030 年建設 31,859 家的 SPKLU。該 SPKLU 目標旨在支持四輪電池電動汽車(KBLBB)的潛力，預計到 2030 年將達到 220 萬輛左右。截至 2021 年 8 月，印尼已經有 1,478 輛電動汽車、4,188 輛電動車和 7,526 輛電動機車。

(5) 政府推動東印尼的天然氣基礎建設 (2021-09-08 / 羅盤報)

<https://money.kompas.com/read/2021/09/08/190820326/pemerintah-dorong-pembangunan-infrastruktur-gas-di-indonesia-timur>

- 印尼東部擁有豐富的自然能源，政府正在推動該地區的天然氣基礎建設。目前天然氣基礎建設主要在印尼西部地區，印尼政府將開發東部地區的天然氣，以代替柴油。其中一項正在進行的工程是小型液化天然氣和浮動式天然氣接收站(Floating Storage and Regasification Unit/FSRU)。該小型 LNG 再氣化工程主要建設在印尼東部的馬魯古省、北馬魯古、巴布亞省、峇里島、東努沙登加拉省等，其中還包含東爪哇地區。未來小型液化天然氣將能滿足燃氣發電廠(PLTG)的需求。政府已制定一項天然氣配給的規劃，讓天然氣從印尼東部輸送到西部。另一方面，為了快速完成天然氣基礎設施的建設，政府鼓勵加快連接爪哇和蘇門答臘的天然氣輸送管道。此建設將有助於蘇門答臘島和爪哇島工業發展，提高國家經濟發展。

(6) 印尼伊斯蘭銀行有效發揮數位銀行領域的商業潛力 (2021-09-10 / 羅盤報)

<https://money.kompas.com/read/2021/09/10/073608526/ini-strategi-bsi-maksimalkan-potensi-bisnis-pada-sektor-bank-digital>

- 印尼伊斯蘭銀行(BSI)認為數位銀行商業機會很有發展潛力，並如雨後春筍般湧現。BSI 的財務與戰略總監 Ade Cahyo Nugroho 表示，針對印尼湧現眾多新的數位銀行，BSI 將混合傳統銀行和數位服務的概念，提供適用現今相關的服務。BSI 目前已擁有 1,500 萬位客戶，為多家 BSI 分支機構提供服務，他認為未來 1,500 萬客戶群將會持續擴大，並將透過分行和數位化同步提供服務而不會完全放棄實體銀行，因為它仍然是社會的需求。BSI 資訊經理表示，伊斯蘭銀行將透過分行網絡和超級應用程序(super apps)的開發，以數位方式支持銀行的服務，讓在疫情或未來的數位時代以更高效率滿足消費者及客戶的需求。

3. 產業

(1) 貿易部相信珠寶和汽車產品將湧入 UAE 市場 (2021-09-02 / 羅盤報)

<https://money.kompas.com/read/2021/09/02/185740226/mendag-yakin-produk-perhiasan-hingga-otomotif-ri-akan-merajai-pasar-uea>

- 印尼和阿拉伯聯合大公國(UAE)正式簽署了印尼與阿拉伯聯合大公國全面經濟夥伴關係協定(IUAE-CEPA)。印尼貿易部長表示，通過兩國全面經濟夥伴關係協定，將為兩國間創造自由、

公平、透明和穩定的貿易和投資。自 1976 年，印尼與阿聯已建交 45 年，兩國在各領域相互尊重的基礎上建立了雙邊關係。然而，印尼貿易部長承認，與阿聯的雙邊貿易表現並未出現明顯增長，甚至 2019 至 2020 年間貿易總額下降近 20%。藉由 IUEA-CEPA，印尼貿易部長認為此能夠改善兩國之間的貿易，印尼的主要產品或商品將主導阿聯市場以及中東、非洲市場。這些產品包括黃金和珠寶、金屬、鋁、鋼鐵到汽車產品。

(2) 3 項發展數位商業的策略 (2021-09-07 / ANTARA News)

<https://www.antaranews.com/berita/2376058/telkom-tiga-strategi-utama-sukseskan-pengembangan-bisnis-digital>

- 印尼電信公司(Telkom)表示，將實施三大戰略來提升數位產業的發展。三種主要策略為構建(build)、借用(borrow)和購買(buy)。在構建戰略中，Telkom 將建立數位基礎設施，提高公司內部數位人才的能力，為社區提供最佳服務；在借用的策略上，由 Telkom 與國內外大型科技公司合作，建立戰略夥伴關係，Telcom 與 Microsoft Indonesia 已在今年 8 月簽署其中一項合作案。而收購戰略是通過投資來提高 Telkom Group 的數位能力，例如投資大型數位公司和印尼國內外的新創公司。目前 Telkom 積極投資科技公司如 Gojek，以及投資 12 個國家的 50 家初創公司。Telkom 認為，印尼數位化和國民經濟復甦將隨著政府 COVID-19 疫苗接種的計劃加速發展。

4. 對外關係

(1) 印尼與中國的交易正式使用印尼盾和人民幣 (2021-09-06 / 羅盤報)

<https://money.kompas.com/read/2021/09/06/121146526/transaksi-ri-dengan-china-resmi-gunakan-rupiah-dan-yuan>.

- 印尼銀行(BI)和中國人民銀行(PBC)於 9 月 6 日正式開始實施印尼與中國間以本幣結算機制合作(Local Currency Settlement/LCS)。合作框架包括在印尼盾和人民幣之間的外匯交易中使用直接匯率報價和放寬某些規定。BI 在聲明中表示，該合作框架是根據 BI 總裁和中國人民銀行總裁易綱於 2020 年 9 月 30 日簽署的備忘錄所訂定。目前印尼已與日本、馬來西亞和泰國進行相關合作。擴大 LCS 的使用預計能減少國內外匯市場依賴某些貨幣的影響以穩定印尼盾，以及給予商業參與者帶來直接好處，包括更有效的外幣交易轉換，貿易融資替代方案的可用性，及直接以當地貨幣進行的投資。為了支持使用印尼盾和人民幣 LCS 框架的運作，BI 和 PBC 已在各自國家指定了幾家銀行作為指定的交叉貨幣交易商 (ACCD)。

(2) Sandiaga Uno 解說印尼中小企業在非洲市場的機會 (2021-09-15 / 羅盤報)

<https://money.kompas.com/read/2021/09/15/185352226/sandiaga-uno-bicara-peluang-pasar-umkm-ri-di-benua-afrika>

- 印尼觀光及創意經濟部長 Sandiaga Uno 表示，印尼中小企業有機會進軍非洲市場，為此，

印尼數百家中小企業的產品將參加 Hybrid Trade Showcase 2021。為使印尼產品能夠更有競爭力，中小企業必須提高技能、人力與生產品質以及實施有效的戰略，如創新、彈性與合作來面對新時代。與此同時，部長認為旅遊和創意經濟業者必須開始探討目標市場的文化與市場特點。部長強調，很多國家看好非洲市場，非洲 10 個國家中有 5 個被列為世界上增長最快的國家。此外，世界銀行報告指出，在 2025 年百分之九十的非洲大陸的國家所得將達中產階級程度，印尼中小企業必須生產國際標準的產品，才能與其他國家競爭。

(二) 泰國

1. 總體經濟

(1) JSCCIB 上修泰國 2021 年 GDP 至-0.5%~1% (2021-09-01 / Bangkok Post)

<https://www.bangkokpost.com/business/2174735/top-business-group-jscib-raises-growth-outlook-as-covid-curbs-ease>

- 繼 8 月份，下調泰國 2021 年經濟成長預測值至-1.5%至 0%之間後，泰國工商銀行聯合常務委員會(JSCCIB)因泰國政府放寬疫情管措施及當地疫情有緩解跡象，於 9 月 1 日首次上修該國 2021 年的經濟成長預測至-0.5%至 1%。
- 除了上修經濟成長預測之外，JSCCIB 亦將泰國 2021 年的出口成長預測，從先前的 10~12% 上修至 12~14%，並表示若該國能在 12 月前能按計畫執行全國性疫苗接種，並完全開放外國遊客入境，2022 年之經濟成長預測可望為 6%。

(2) 泰國再度爆發反政府示威遊行 (2021-09-02 / 中央社)

<https://www.cna.com.tw/news/aopl/202109020377.aspx>

- 泰國前紅衫軍領袖及其成員於 8 月 15 日和 29 日曾發起 2 次車隊遊行，並號召上千紅衫軍支持者，上街抗議泰國政府抗疫不力。9 月 2 日，該前紅衫軍領袖及學生抗議團體代表等反政府示威者，再度上街抗議，以及要求總理帕拉育下台。
- 除了透過街頭抗議表達對泰國政府的不滿，泰國國會則於 8 月 31 日起到 9 月 3 日進行對泰國總理帕拉育的不信任案辯論，主要是在野聯盟指控政府防疫不利、政策失誤以及瀆職。

2. 政策

(1) 泰國將對普吉島進行智慧桿之智慧城市轉型計畫 (2021-08-26 / The Nation)

<https://www.nationthailand.com/in-focus/40005291>

- 泰國政府計劃在全國 14 個社區施行「智慧桿」(smart pole)，又稱「幸運桿」(lucky poles)之智慧城市項目，並預計從普吉島卡倫地區開始執行此項計畫。首先，將改善卡倫的電信電網，將電力和電信線路地下化、安裝智慧 CCTV 攝影機和物聯網設備，以使該地區轉型成智慧城市。

- 此項計畫將吸引遊客至卡倫觀光，透過智慧桿，遊客能輕鬆取得與旅遊相關的資訊和其他數位互動媒體，例如地圖、天氣預報、公車時刻表、當地景點和商店位置之資訊。其次，智慧桿內建之太陽能電池板可用以供電，內建之 LED 燈可作為交通號誌，而且還能提供免費 WiFi 服務。不僅如此，智慧桿能整合 CCTV 攝影機之檔案並具有緊急按鈕，以防止犯罪並使普吉島更加安全。

(2) 泰國於 9 月起實施電子服務稅法 (2021-09-01 / Bangkok Post)

<https://www.bangkokpost.com/business/2174387/e-service-tax-law-comes-into-force>

- 繼全球 60 多個國家，包括澳洲、紐西蘭、日本、臺灣和韓國等，根據經濟合作暨發展組織 (OECD) 之指引徵收加強跨境服務的增值稅，泰國自 9 月 1 日起執行電子服務稅法 (e-service tax law)，向於泰國獲利之外國電子服務營運商徵收增值稅 (VAT)。泰國政府預計 2022 年將藉此獲得 50 億泰銖之收入。
- 該法規定，外國電子服務營運商和電子平台：包括電商平台、線上廣告、線上住宿預訂平台、線上影音平台、線上遊戲及應用程式，每年於泰國向當地無註冊增值稅之客戶提供電子服務而賺取超過 180 萬泰銖收入，將有義務申報並繳納增值稅。
- 針對此法，泰國稅務局開發簡易的電子服務增值稅系統 (SVE)，讓外國電子服務營運商能夠註冊增值稅、申報增值稅並以電子方式支付增值稅。目前約有約有 50 家外國電子服務營運商已通過 SVE 註冊。

(3) 泰國數位經濟促進辦公室協助 10,000 微型企業數位轉型 (2021-09-06 / Bangkok Post)

<https://www.bangkokpost.com/business/2176967/depa-offers-digital-support-for-10-000-small-enterprises>

- 泰國數位經濟促進辦公室 (DEPA) 2020 年針對微型和非正規企業試運行智慧經濟計畫，有超過 2,000 家微型企業和攤販 (包括理髮店、按摩店、咖哩供應商等) 採用了由 DEPA 支持之新創公司提供的技術解決方案，包括排隊系統、企業資源規畫、銷售點系統和數位支付，有效提升這些商家的營運和銷售成效。
- 2021 年擴大支持範圍至暖武里府、信武里府、華富里府、那空沙旺府、佛統府和北欖府，預計協助 10,000 家地方微型企業和供應商以及生鮮市場採用科技解決方案為目標，以使其於疫情期間提升數位能力。2022 年則預計協助 65,000 家微型企業進行數位轉型。

(4) BOI 針對疫苗開發、環境保護及電動車提供新獎勵措施 (2021-09-07 / Bangkok Post)

<https://www.bangkokpost.com/business/2177439/boi-approves-local-vaccine-incentives>

- 泰國投資促進委員會 (BOI) 核准用以支持當地開發疫苗、鼓勵企業減少溫室氣體排放，以及加強電動車發展計畫之獎勵措施。針對疫苗開發，投資由公共教育、研究或政府機構主導

之疫苗及藥物研發項目的企業，得在享有免企業所得稅期間，申請額外的稅收優惠，可享有額外 1~3 年免企業所得稅。

- 為鼓勵企業減少對環境之影響，進行機械設備升級以減少碳排放，企業如使用天然製冷劑的冷凍庫設施和運輸，可額外享有 3 年免企業所得稅；採用碳捕獲、利用與封存技術(Carbon Capture, Utilization and Storage, CCUS)技術的石化生產設備則可享有 8 年免企業所得稅。
- 針對電動車產業，為完善電動車製造相關之投資獎勵，BOI 擴大獎勵範圍至純電動車(BEV)平台之設立，包含儲能系統、充電模組和前後橋接模組。而因電動自行車市場快速成長，BOI 提供企業至少 3 年免企業所得稅之獎勵措施。

(5) 泰國通過禮遇措施 盼吸引外國白領菁英長居投資 (2021-09-14 / 經濟日報)

<https://money.udn.com/money/story/5599/5746394>

- 泰國政府於 9 月 14 日通過，針對高收入及具備專業技術之 4 種類型外國人士的簽證和稅收等禮遇措施，包括本人及配偶和小孩 10 年的長期居留簽證、國外收入免繳稅、土地和不動產擁有權、免辦理 90 天報到、不受雇用 4 個泰國人才能雇用一個外國人的規定限制。
- 此新措施預計於 2022 年到 2026 年上路，將吸引 100 萬名外國人士長居泰國、增加 8,000 億泰銖(約新台幣 6,754 億元)之投資及 2,700 億泰銖的稅收，並且將協助泰國發展物流或數位等產業。而後續將每 5 年檢討一次相關細節和作法。

(6) 泰國因疫情延遲重啟計畫 (2021-09-22 / Bangkok Post)

<https://www.bangkokpost.com/business/2185839/reopenings-face-even-more-delays>

- 泰國疫情嚴峻，每日新增確診病例超過 10,000 例。泰國觀光局(Tourism Authority of Thailand, TAT)表示，原訂 10 月針對清邁、春武里府、碧武里府、巴蜀府和曼谷市等 5 個府重啟的外國旅客入境計畫，因泰國這幾個地區之疫苗接種率未達 70%，將延遲至 11 月 1 日啟動。
- 儘管如此，將於 10 月 1 日重啟的清邁國內旅行計畫仍保持不變，以透過國內觀光促進當地經濟。目前，泰國全國 6 萬間飯店中，已有 30%恢復營業，而大部分業者仍正等待政府對於補助計畫之回應。

3. 產業

(1) 晶睿通訊智慧安防方案正式導入泰國曼谷捷運 (2021-09-06 / 經濟日報)

https://money.udn.com/money/story/5930/5724996?from=edn_breaknewstab_index

- 安控大廠晶睿通訊採用高度可見性、可靠及耐用堅固的車載球型網路攝影機，提供適用於公車、捷運、火車等交通工具之運輸應用解決方案。2021 年 8 月，晶睿通訊之智慧安防解決方案正式於泰國曼谷捷運紅線啟用，並且由泰國總理巴育親自主持視訊啟動儀式，顯示此項技術對當地交通的重要意義。

- 泰國曼谷城市及郊區的捷運紅線車廂，共裝載了 570 台晶睿通訊的車載球型網路攝影機，該攝影機於移動環境下不僅可維持無與倫比的清晰視角，同時可提升安防視野。未來，晶睿通訊計劃提供具備更優異的影像壓縮技術及紅外線燈之產品，以持續致力於維護各國之交通運輸環境。

(2) 鴻海與泰國國家石油公司攜手設立合資公司，為泰國打造電動車生態系 (2021-09-14 / 經濟日報)

https://money.udn.com/money/story/5612/5745976?from=edn_catenewest_story

- 鴻海與泰國國家石油股份有限公司(PTT)於 9 月 14 日簽署合資協議。合資公司將採取 BOL(Build Operate and Localize)之營運模式，結合鴻海的創新產品與開發平台資源，以及 PTT 的市場優勢，協助當地汽車產業轉向電動車技術，並在泰國打造電動車垂直整合生產據點。
- 雙方預計投資 10 至 20 億美元，執行長達 5~6 年的投資計畫，首先將設立新工廠開始，後續再逐步建立生產製造系統、供應鏈管理和工程研發中心。第一階段規劃以 2~3 年時間，由鴻海提供先進的整車技術，涵蓋完整的硬體和軟體平台，以達到年產能 5 萬輛之目標。未來則期望擴展到每年 15 萬輛產能之目標。
- 預估至 2025 年，該合資公司可提升泰國當地的工作機會和商機，以及帶動當地產業成長和綠能供應鏈。鴻海及 PTT 期待製造廠商(OEM)未來能一同參與一條龍式的營運規劃，包含設計、製造、組裝電動車，及生產電池平台、傳動系統和電機等主要零組件。

(三) 菲律賓

1. 總體經濟

(1) 菲律賓 8 月製造業 PMI 下滑至 46.4，自 2020 年 5 月以來新低 (2021-09-02 / BusinessWorld)

<https://www.bworldonline.com/philippine-factory-activity-plunges-to-15-month-low/>

- 因馬尼拉都會區(Metro Manila)實施為期兩週之「加強型社區隔離(ECQ)」措施，導致企業和工廠被迫暫停營業，市場數據機構 IHS Markit 表示，菲律賓 8 月製造業採購經理人指數(PMI)自 7 月的 50.4 急遽下滑至 46.4，結束連續 2 個月的擴張，並創下自 2020 年 5 月以來的新低。
- 惟相較於東協及其東協各國，菲國 8 月 PMI 為 46.4，高於東協整體(44.5)，為東協十國第 2 高，僅次泰國(48.3)，優於印尼(43.7)、馬來西亞(43.4)、越南(40.2)和緬甸(36.5)，顯示在東協國家中，菲律賓製造業表現並不差。

(2) 菲律賓今年 7 月貿易赤字擴大 (2021-09-10 / 經貿網)

<https://www.trademag.org.tw/page/newsid1/?id=7848850&iz=6>

- 根據菲律賓統計局(PSA)於 9 月 9 日公布的最新貿易數據顯示，今(2021)年 7 月菲國貿易逆差

較去年同期(-21.3 億美元)擴大 54.1%至 32.9 億美元，但較上月之貿易逆差 33.9 億美元縮小。有經濟學者表示，貿易數字顯示菲國經濟正逐步重新開放，預期今年下半年，菲律賓進口成長應會持續超過出口表現，呈現高貿易赤字情況。

- 就出口來看，今年 7 月菲律賓出口較去年同期成長 12.7%至 64.2 億美元。就前十大出口產業而言，除機械及運輸設備衰退 5.4%之外，其餘 9 項主力出口產品均有成長；其中出口成長率最高者為椰子油(成長 207.7%)，另出口金額最多的電子產品(占總出口的 57.4%)則成長 10.1%。就出口市場而言，今年 7 月菲國對中國大陸出口 10.4 億美元，其次為美國(10.3 億美元)、香港(8.8 億美元)、日本(8.5 億美元)及新加坡(3.6 億美元)。
- 就進口方面，今年 7 月菲律賓進口達 97.1 億美元，較去年同期成長 24.0%。就前十大進口產業而言，除雜項製成品減少 0.8%外，其餘 9 項進口產品均有增加；其中進口成長最多者為礦物燃料、潤滑油及相關原料(成長 84.9%)，另進口金額最多的亦為電子產品(占總進口的 28.1%)，亦成長 11.3%。就進口來源來看，今年 7 月菲國自中國大陸進口 21.5 億美元為最多，其次為日本(10.0 億美元)、韓國(7.6 億美元)、印尼(6.9 億美元)及新加坡(6.1 億美元)。

(3) 穆迪調降菲律賓 2021 年經濟成長估值至 4.8% (2021-09-17 / MoneyDJ)

<https://www.moneydj.com/kmdj/news/newsviewer.aspx?a=094aade8-5dfc-44e8-9059-64816b95b642>

- 穆迪(Moody's)信評公司曾於今年 7 月下修菲律賓 2021 年經濟成長率預測，由原先的 6.3% 減至 5.8%。然而，由於菲律賓確診案例自 7 月以來再度升溫，導致菲國政府於 8 月重新實施加強社區隔離，穆迪認為此舉將影響 2021 年第三季的成長，並進一步延遲經濟活動的正常化。此外，穆迪也認為菲國相對較低的疫苗接種率(依美國 John Hopkins，現約 16.35%完成完整接種)會對經濟成長造成一定風險，惟菲國政府希望今年底前能完成人口 70%完全疫苗接種。
- 另外，穆迪認為菲國政府財政赤字仍會持續增加且今年會達到高峰，考量預算執行受限及杜特蒂政府不願用新的財政刺激方案取代原有到期方案，因此支出不會進一步增加。
- 綜合上述之原因，穆迪於 9 月 16 日將菲律賓今年經濟成長率再下修至 4.8%，與菲國政府 2021 年度預期 4-5%成長目標一致，但微幅調增對明(2022)年經濟成長預測從 6.5%升至 6.8%。

2. 政策

(1) 菲律賓新外匯制度將可促進菲國經濟成長 (2021-08-26 / PNA)

<https://www.pna.gov.ph/articles/1151758>

- 菲律賓央行(BSP)於 2021 年 8 月 10 日通過第 1124 號通知(Circular No. 1124)，即外匯改革制度，並於 9 月 13 日生效，旨在確保菲律賓的外匯自由化可與菲國民眾、企業對數位支付及電子金融交易需求日益漸增的發展方向一致。

- 菲國央行行長 Benjamin Diokno 表示，在此新制度生效後，BSP 允許銀行向菲律賓人出售外匯(在此之前僅允許在銀行體系外才得以自己買賣外匯)，菲律賓民眾即可將資金匯給他們的海外親屬。此外，此新制度也允許電子提交審核文件及使用數位簽名，以簡化外幣交易的程序與文件需求，促進銀行外匯使用的便利性及改善投資環境，有助於菲國經濟持續成長。

(2) 菲律賓國會通過外人投資法修正案 (2021-09-16 / 經貿網)

<https://www.trademag.org.tw/page/newsid1/?id=7849193&iz=6>

- 菲律賓在東南亞國家中被認為是對外資限制性最高國家。根據 2021 年 8 月 20 日 OCED 公布全球 83 個經濟體之對外資開放程度，菲律賓排名全球倒數第 3，僅優於利比亞及巴勒斯坦。
- 菲國當地及外國商會曾於 2021 年 9 月 7 日發表聲明，敦促國會儘速通過外人投資法修正案(FIA)、零售業貿易自由化法案(RTLA)以及公共服務法修正案(PSA)等 3 項法案，以放寬對外國直接投資限制，為菲律賓帶來新的投資與新技術，促使菲律賓經濟多樣化，並創造更多就業機會。
- 菲國參議院於 2021 年 9 月 14 日三讀通過參議院第 1156 號法案-外人投資法(Foreign Investments Law, FIA)修正案。根據該法案，外資設立公司所需僱用人數由 50 人調降為 15 人，允許外資 100%投資國內企業(但不含外人投資負面表列清單之項目)，以及可設立 100%獨資之中小企業。

(3) 馬尼拉市長將搭配華人副手 角逐 2022 菲總統大選 (2021-09-21 / 中央社)

<https://www.cna.com.tw/news/aopl/202109210235.aspx>

- 菲律賓總統大選將於明(2022)年 5 月登場，候選人登記日為今年 10 月 1 日到 8 日，如今已煙硝味十足。截至 9 月表態參選下屆菲國總統的人選，包括現任參議員暨菲律賓拳王 Manny Pacquiao、馬尼拉市長莫雷諾 Isko Moreno、以及曾擔任警察總長的 73 歲參議員 Panfilo Lacson。
- 除此之外，現任總統杜特蒂女兒 Sara Duterte 於 9 月初表示因其父親已接受執政黨徵召參選下屆副總統，基於 2022 大選只會有「一個杜特蒂」出馬的原則，她不會角逐明年總統寶座。另外，菲律賓前總統馬可仕獨子小馬可仕(Bongbong Marcos)雖表態有意參選，但尚未宣布將競選下屆總統或副總統。
- 其中，馬尼拉市長 Isko Moreno 將邀請華裔醫師許偉利(Doc Willie Ong)擔任副手，角逐下屆菲律賓總統寶座。許偉利醫師曾在 2019 年角逐參議員，雖未能進入 12 個當選人名單中，但他藉著在社群媒體回答健康相關問題而聲名大噪，擁有 1,637 萬臉書粉絲和 1,610 萬推特關注者。

3. 產業

(1) 菲能源部預期 2027 年前增加 7,712 千瓩電力供應 (2021-09-08 / 經貿網)

<https://www.trademag.org.tw/page/newsid1/?id=7848697&iz=6>

- 菲國能源部(DOE)部長 Alfonso Cusi 表示，為因應未來菲國 Malampaya 天然氣田耗竭，業者刻正建立天然氣(LNG)設施及開發新的當地能源來源，2021 年至 2027 年間預計將新增 7,712 千瓩電力供應。
- DOE 部長表示，2022 年起將啟用 2 項 LNG 設施計畫，分別是 AG&P 與 Osaka Gas 合作興建 LNG 設施，以及 First Gen 與 Tokyo Gas 合作之 LNG 設施。另外，菲國將持續探勘西菲律賓海之 LNG 及石油等資源。
- 菲國持續與國際社會合作開發未來能源供應來源，已與澳洲及日本企業研究以氫能做為未來燃料可能性；此外，也研究核能作為菲國電力來源之潛力，以確保未來菲國在用電需求成長下，仍有足夠的電力供應，並可逐步降低電價。

(2) 菲律賓提供微中小型企業之紓困貸款已超過 50 億披索 (2021-09-12 / Philstar)

<https://www.philstar.com/business/2021/09/12/2126479/msme-loans-covid-19-aid-hit-over-p5-billion>

- 菲國貿工部(DTI)表示，由 DTI 旗下之「融資機構小企業公司(SB Corp.)」執行之「新冠肺炎重啟企業援助貸款計畫(CARES)」，截至 2021 年 8 月底，已核准 33,638 家微中小型企業(MSME)之紓困貸款申請，總貸款金額達 53.4 億披索。這些核准項目中包含 477 家旅遊業(貸款金額共計 2.1 億披索)，以及「透過菲律賓海外移工(OFW)創業協助經濟復甦」分項計畫項下的 687 份申請案(貸款金額共計 3,858 萬披索)。
- 同時，由 DTI 負責執行之融資計畫「Pondo sa Pagbabago at Pag-aseño program」，截至 8 月 31 日也已向 230,811 名微型企業發放了 91.9 億披索的貸款。除了融資協助以外，DTI 也持續為微中小企業提供其他形式的協助，包括共享設施服務(SSF)、生產援助工具(livelihood kits)以及員工職能培訓。

(3) 菲國電信業龍頭無線部門已被列入 Opensignal 5G 全球領導者名單 (2021-09-22 / Philstar)

<https://www.philstar.com/business/2021/09/22/2128701/smart-among-5g-global-leaders>

- 國際行動網路調查機構 Opensignal 於 9 月 20 日公布「全球 5G 行動網路體驗報告(5G Global Mobile Network Experience Awards 2021)」，本次資料統計期間為 2021 年上半年，分別就「5G 可及性」、「5G 下載速度」、「5G 上傳速度」、「5G 遊戲體驗」、及「5G 影音體驗」等 5 項指標，評選出「5G 全球勝利者(5G Global Winner)」及「5G 全球領先者(5G Global Leaders)」。
- 就菲律賓而言，菲國電信業龍頭 PLDT Inc. 旗下無線部門 Smart Communications Inc. 在「5G 影音體驗」項目中獲得 81.6 分(滿分 100 分)，被列為全球 5G 影片體驗的領先者之一。Smart

的 5G 影片體驗得分略低於韓國 KT(81.8 分)，但高於泰國 AIS(81.5 分)、韓國 LG U+(81.4 分)、香港 csl(81.3 分)和英國 O2(81.2 分)。

- 此外，Opensignal 的調查報告亦列出前 30 大具「全球 5G 影響力(5G Global Impact)」之電信商，主要依據「5G 下載速度」、「5G 上傳速度」、「5G 遊戲體驗」、及「5G 影音體驗」4 項指標，比較 5G 與 4G 時代的改善程度，再依此進行評比。其中菲國電信業者 Globe 和 Smart 在所有四項指標中均名列前 30。

4. 對外關係

(1) 菲律賓國防部長訪美 將建立雙邊架構促進海上合作 (2021-09-11 / 中央社)

<https://www.cna.com.tw/news/aopl/202109110271.aspx>

- 美國國防部長 Lloyd Austin 7 月 29 日訪問菲律賓，並拜會菲國總統杜特蒂。隔日，杜特蒂總統收回終止菲美軍隊互訪協定(VFA)的決定，兩國軍事往來開始加溫，如美國海軍濱海戰鬥艦「查爾斯頓號」於 8 月中旬抵達菲律賓，成為 2019 年以來首度訪菲的美國軍艦。
- 9 月 10 日，菲國國防部長 Delfin Lorenzana 赴美與美國國防部長舉行雙邊會談，雙方重申將致力於進一步強化兩國防務關係，同意展開雙邊戰略對話，建立雙邊海事架構(bilateral maritime framework)以促進海事領域合作，並恢復「加強國防合作協議」(EDCA)下美軍在菲律賓各個地點的計畫。EDCA 於 2014 年 4 月簽署效期 10 年之協議，允許美方安排更多官兵到菲律賓輪駐，共用菲國軍事基地，興建、放置軍事設施、器材、軍機與軍艦。
- 另外，雙方也討論南海情勢，對此美國國防部長重申美國會根據 1951 年雙方簽訂之共同防禦條約對菲律賓的承諾，即任一方本土或在太平洋轄區的島嶼領土、軍隊、公共船隻或飛機遭武力攻擊時，菲美雙方將共同採取行動因應危險。

(四) 馬來西亞

1. 總體經濟

(1) 馬來西亞 8 月製造業 PMI 上升至 43.4，惟仍低於 50 點榮枯線 (2021-09-02 / MoneyDJ)

<https://www.moneydj.com/kmdj/news/newsviewer.aspx?a=bc3c4d02-9116-483c-808b-2e34568bd11e>

- 英國金融資訊公司 IHS Markit 頃發布消息稱，新冠疫情令經濟停擺，阻礙商品的需求，使製造業的產量和新訂單持續承壓，但商界開始展望馬來西亞可逐漸解封，讓 8 月份製造業採購經理人指數(PMI)從低谷中回升至 43.4 點，較 7 月的 40.1 點表現為優，惟仍低於 50 點的榮枯線。
- HS Markit 在前述報告中指出，從 PMI 與官方統計數據的歷史紀錄來看，PMI 萎靡不振，可能意味國內生產毛額(GDP)停滯不前，因疫情持續衝擊馬國經濟。8 月 PMI 數據顯示，企業

產量連續第 4 個月下降，且降幅依然顯著，為 5 月以來最嚴重水準，主因市場需求欠佳以及各種生產因素干擾所造成，導致企業被迫減產。新訂單亦有所減少，降幅為近 3 個月以來最嚴重。

- 馬國製造商指出，隨著新冠確診病例飆升，客戶信心減弱，導致不少計畫遭到擱置或推遲；出口銷售亦也遭到主要海外市場疫情惡化衝擊，而未能獲得支撐。同時，馬國 8 月製造業的就業人數再次減少，意味勞工人數在過去 5 個月中，有 4 個月都下跌，因疫情導致製造業者無法引進外勞。馬國企業另強調稱，較低的產能和採購困境亦帶來額外壓力，使無法執行的累積訂單進一步增加。此外，8 月的營運成本連續第 15 個月飆漲，因主要原料和運輸費價格皆上漲。
- 展望未來，馬國製造商仍對未來一年的前景感到樂觀，持樂觀看法的人數達到 4 月以來的最高水平，並相信疫情將會逐漸消散，令經濟加速復甦，屆時全球供應鏈也將有所改善。

(2) DFI：必須提高作用協助復甦國家經濟 (2021-09-06 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/lain-lain/2021/09/860565/dfi-perlu-tingkat-peranan-bantu-pemulihan-ekonomi-negara>

- 馬來西亞財政部建立發展金融機構(DFI)將優化其在制定國家經濟復甦工作中的戰略作用。財政部長確保業者保持提供各種就業機會和支持人民生活。他說，DFI 將全力支持政府恢復國家經濟及發展該國經濟與社會，給予長期受到疫情影響的產業，特別是對旅遊、零售、農業、基礎設施、海運、出口和高科技產業的中小企業。部長建議 DFI 制訂切實可行的解決方案，例如鬆綁金融標準，使業務能夠盡快恢復營運。

(3) 馬來西亞央行維持利率不變，結束今年連 4 降行動 (2021-09-10 / 鉅亨網)

<https://tw.stock.yahoo.com/news/馬來西亞央行維持利率不變-結束今年連4降行動-075211745.html>

- 馬來西亞央行 9 月 10 日將關鍵利率維持在紀錄低位不變，結束之前的連續 4 次降息，主因是受疫情打擊的經濟已有初步復甦的跡象。馬來西亞央行將隔夜政策利率維持在 1.75% 不變，符合多數經濟學家預期，在媒體調查中，有近 4 成經濟學家預期會降息 1 碼。
- 這是疫情發生以來，馬來西亞首度決定按兵不動，在過去 4 次會議上，央行均採取降息行動，累計降息 125 個基點。馬來西亞經濟在今年第 2 季觸底，GDP 萎縮 17.1%，但此後貿易和就業數據明顯改善。
- 央行指出，之前的降息仍會繼續為經濟提供刺激，考慮到成長和通脹前景，貨幣政策委員會認為，貨幣政策的立場是適當和寬鬆的。馬來西亞央行預測今年 GDP 將萎縮 3.5% 至 5.5%。

(4) 經濟穩定能夠吸引更多投資者 (2021-09-14 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/lain-lain/2021/09/863794/kestabilan-politik-mampu-tarik-lebih-banyak-pelaburan>

- 馬來西亞聯邦政府與希望聯盟政府(PH)之間簽署的轉型和政治穩定的備忘錄(MoU)將有可能吸引更多外國直接投資(FDI)到馬來西亞。政府認為，政治穩定對於確定 FDI 湧入的重要因素，因為這是一項長期投資活動，任何形式的社會動盪和政治不穩定都會使 FDI 投資終止。增加投資將吸引更多高科技公司投資來改善國家的基礎設施和改善營商環境，也將有助於當地和外國公司更好地發展，增強國家的競爭力，並帶動國家經濟增長，為社會創造更多就業機會。經濟穩定的情況之下將讓產業受益，並直接有助於政府與私營部門創造共同重振國家經濟。

(5) 進軍連鎖領域，打入全球市場 (2021-09-16 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/usahawan/2021/09/864750/cehuri-bidang-francais-untuk-tebusi-pasaran-global>

- 馬來西亞政府鼓勵國內企業家利用現有產品進軍連鎖商業模式擴展國際市場。國內貿易部長表示，這個國家的民眾擁有巨大潛力成為連鎖商業模式的產品，現在是最佳的時候利用各種平台和國際組織等組織，包括企業家網絡(IEN)提供的幫助擴展國產，提高石油行業下游部門以外的批發商和零售商、連鎖業、直銷商、供應商和小貿易商發展商業機會和人民的社會經濟地位。儘管在疫情時期政府提供經費的援助，但是還是很多業者無法負擔成本而倒閉。部長認為，IEN 和 Wollistic Family Association(WFA)基金會的倡議將成為商業合作和加速商業復甦進程的重要方式。

(6) 實踐全國性的行動應用程式 (2021-09-17 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/lain-lain/2021/09/865158/aplikasi-mudah-alih-nasional-bakal-diwujudkan>

- 馬來西亞通訊及多媒體委員會(MCMC)表示，將創建一個可以服務各種數位需求國家行動應用程式平台。MCMC 表示，該平台的實施已獲得政府在 4 月 22 日舉辦的第四次國家數位經濟和工業革命委員會(MED4IR)上通過。該平台將以一站式服務，提供簡易、多功能性、動態功能和各種數位服務的應用平台，讓用戶體驗無縫的數位體驗。如使用政府數位服務平台、私營部門服務、帳單支付、駕駛執照和公路稅更新、出生登記、結婚等服務，都可以在線上進行。為了研發出完善的數位服務平台，MCMC 邀請公眾參與國家移動應用程式的民調，來聊解民眾對該平台的使用需求。問卷將在 9 月 15 日至 10 月 6 日期間在線進行，為期三週。MCMC 認為，問卷的主要目的是確定不同背景的民眾在支持國家移動應用平台的參與規劃和開發方面提出其看法，並介紹該服務平台的概念及其在該國的潛在使用情況。

(7) 2022 年亞洲經濟成長上修，以馬來西亞和印度成長幅度最大 (2021-09-21 / 經濟日報)

<https://udn.com/news/story/6811/5760563>

- 根據彭博資訊編纂的最新訪調結果，馬來西亞和印度雖然近幾月疫情嚴重，但明年經濟活動的復甦速度可望比先前預估地更快。馬來西亞成長展望的調升幅度是全亞洲最大的 85 個基點，預估明年可擴張 5.65%。大馬上月新增新冠肺炎確診病例是全球最多的國家之一，也換了新首相，但並沒有立即的經濟風險。該經濟體的表現受到內需改善以及出口持續強勁的支持，第 2 季 GDP 成長達 16.1%。
- 印度的成長展望則調升 80 個基點到擴張 6.7%，升幅僅次於大馬。截至週日，印度的每週新增確診病例降至逾 6 個月來最低，強勁的需求正推動印度前進，可望在止於明年 3 月的本年度，成為全球經濟成長最快國家。Emkay Global Financial Services 公司首席經濟學家 Madhavi Arora 說，印度至今的經濟損失有限，提振經濟表現的因素包括企業調適良好、金融狀況穩定，以及全球成長外溢效果強勁。
- 經濟學家上修大部分亞洲國家的成長預測，泰國和紐西蘭除外，他們的成長展望下修至少 20 個基點，而印尼的展望幾無變動。
- 至於消費者物價展望，修正最多的是紐西蘭，明年通膨預料加速 90 個基點至 2.3%。新加坡和澳洲可能跟進，總體通膨估增加至少 40 個基點，緊接其後的是臺灣，通膨上修增加 30 個基點。

2. 政策

(1) 馬來西亞財政部擬將法定債務占 GDP 比例從 60%調高至 65% (2021-09-06 / MoneyDJ)

<https://www.moneydj.com/kmdj/news/newsviewer.aspx?a=c72f8796-2439-402c-8ce4-c643edd01f1e>

- 馬來西亞財政部部長東姑賽夫魯(Tengku Zafrul)頃表示，為配合國家復甦計畫(PPN)落實的增長前景和財政目標，政府需要確保足夠的財政空間來應對新冠疫情危機。因此，渠將在國會提議將法定債務占國內生產毛額(GDP)的比例，將從現有的 60%提高至 65%。目前馬國法定債務占國內生產毛額之 58%，但鑑於政府對支持人民和企業的承諾，其比例可能會逐年上升至 60%以上。
- 東姑賽夫魯部長在線上記者會上指出，截至 2021 年 6 月底，預計 2021 年債務總額占國內生產毛額比例將提升至 61.2%，法定債務則為 58%，仍低於 60%的法定上限，所以國家債務狀況仍處於受控制水準。在財政管理方面，基於為人民、企業和經濟提供持續的財政支持，2021 年的財政赤字預料將攀升至 6.5%~7%。
- 另外，東姑賽夫魯部長稱，在經濟領域重新開放和全球貿易及供應鏈逐步恢復的推動下，2022 年的世界經濟增長預計將進一步擴大 4.9%，其中馬國的經濟成長預測值將介於 5.0%至 6.0%間。

- 先前馬國 2021 年經濟成長預測值估計為 6.0%至 7.5%，但由於新冠新變種病毒的威脅，馬國政府須實施更為嚴格的遏制措施，因此在 8 月 13 日的聲明中已調整為 3.0%至 4.0%間。然經濟復甦計畫預料會持續至 2022 年，因此國際貨幣基金組織預測馬國經濟 2022 年成長 6.0%，世界銀行則預測為 5.0%，恢復到疫情前的年度國內生產毛額(GDP)增長趨勢。

(2) PERKESO 支付 180 億馬幣平衡勞動市場 (2021-09-06 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/berita/nasional/2021/09/860549/perkeso-bayar-rm18-bilion-untuk-stabilkan-pasaran-buruh>

- 截至目前為止，馬來西亞社會保險機構(PERKESO)已支付超過 180 億馬幣的工資補貼，以及通過七項獎勵計劃提供尋找工作措施。PERKESO 執行長表示，疫情爆發後的經濟衝擊期間，用於穩定勞動力市場的財政援助至少以達相當於該國國內生產總值(KDNK)的 1.5%。因此，PERKESO 制定了三合一戰略，如工資補貼計劃永久化、持續求職(EMP)和就業獎勵計劃。PERKESO 希望能夠在 COVID-19 疫情期間透過政府社會福利部門的指導和諮詢團隊提供給百姓心理支持。這場疫情使許多人意識到解決心理、情感和心理健康問題的重要性。PERKESO 將舉辦一系列網絡研討會，旨在提高人們對情緒和心理問題以及工作場所支持的認識。

(3) 總理：政府將給予不同補助 (2021-09-06 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/berita/nasional/2021/09/860462/lebih-banyak-bantuan-rakyat-selepas-bkc-perdana-menteri>

- 馬來西亞總理，依斯邁·沙比利(Ismail Sabri)承諾馬來西亞政府將向人民分發更多援助，以減輕人民因疫情而造成的負擔。依斯邁宣布 COVID-19 特別援助(BKC)將分階段支付，第一階段補助款從 9 月 6 日開始，預計將於 9 月 10 日完成，總額為 31 億馬幣的資金已匯入相關銀行機構用於 BKC 補助。政府將分發的第二階段援助總額為 23.2 億馬幣，將於 9 月底分發，並於 10 月分發失業補助金。總理說將會親自關注補助金的分發，也將親自關心並確保各地區的居民包括沙巴、砂拉越、吉蘭丹、玻璃市和柔佛順利收到補助款。他也強調，命令財政部將住鄉村，並沒有銀行帳號的居民以現今補給。我希望這項援助能夠減輕因疫情所影響的「馬來西亞家庭」的負擔。

(4) 銀行可以免除延期償還貸款利息 (2021-09-15 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/lain-lain/2021/09/864409/bank-mampu-kecualikan-bayaran-faedah-pinjaman-moratorium>

- AmInvestment 銀行今年 10 月至 12 月的三個月內，仍能控制住暫停支付利息的影響。該銀行分析師 Kelvin Ong 表示，該制度僅適用於貸款低於中產階級(M40 和 T20)的低收入(B40)借款人。他說，根據審查，B40 部門的貸款通常僅佔銀行零售貸款的 10%，而 M40 和 T20 部門的貸款分別佔 20%和 70%。馬來西亞財政部長周二宣布，指示銀行機構立即開展工作，免

除暫停銀行貸款者的利息支付，此項政策將在 2021 年第四季度的三個月內開始實施。Ong 的觀點也與 MIDF Research 的觀點一致，後者強調豁免對銀行業的影響不大，即利息收益率僅下降約 1.7%，對銀行的收入不會有變化。該研究也表示金融業可能會面臨國家復甦計劃第一波的影響，即長期行動管制令所導致的信貸成本上升和資產品質壓力。AmInvestment 銀行有信心在逐步開放後的經濟將使整體經濟復甦，因此銀行將能夠吸收高於預期的信貸及資產品質的支柱。但是 RHB Investment Bank Bhd 持有不同的看法，假如 B50 的低收入的貸款者申請免息延期，預計銀行利潤將受到高達 23 億馬幣的影響。假設 2021 年第四季銀行產業全面受影響，那麼銀行的利潤將顯著下降。

(5) MITI 採取有計劃的措施幫助重新開放經濟 (2021-09-15 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/lain-lain/2021/09/864471/miti-ambil-langkah-terancang-bantu-buka-semula-ekonomi>

- 國際貿易和工業部(MITI)正在採取有計劃的措施來幫助分階段和安全地重新開放經濟部門降低失業率。但是製造業的開放仍需嚴格遵守標準操作程序(SOP)和遵守員工疫苗接種率規定，除了是國家的政策，也確保供應鏈不受阻礙和投資不受其影響。部長舉例，政府決定行動管制令(PKP)的時候，很多產業必須關閉，但基於社會整體考量和數據，和平衡公共衛生和民生需求，允許電氣和電子(E&E)產業的營運，因為該行業帶給國家經濟很大的利益，無論國內外市場的表現都非常出色，提供許多就業機會。此外，至少有 20,000 家中小企業公司參與進製造商的供應鏈中。在疫情期間，電氣和電子產業的確診率只占百分之二點二(2021 年 6 月 1 日至 7 月 23 日)。因此部長認為重點式的關閉或封鎖，比關閉所有工廠更有效，即使沒有大量的確診率，但是會影響許多馬來西亞人的生計。

(6) 馬來西亞 9/17 起國家復甦計畫的各個階段，皆有新放寬措施 (2021-09-17 / MoneyDJ)

<https://www.moneydj.com/kmdj/news/newsviewer.aspx?a=d403b71f-501c-4645-a9e9-86359f035d67>

- 馬來西亞政府宣佈自 2021 年 9 月 17 日起「國家復甦計畫」的各個階段，包括運動和休閒活動、就業和經濟領域皆有新的放寬措施。馬來西亞首相伊斯邁沙比里(Ismail Sabri)指出，自 2021 年 9 月 17 日起「國家復甦計畫」的各個階段，包括運動和休閒活動、就業和經濟領域皆有新的放寬措施。
- 國家復甦計畫第一階段新放寬限措施：(一)非穆斯林前往掃墓需遵守國民團結部的規定，穆斯林探訪墳墓則需遵守各個宗教局的規定；(二)開放安親班、托兒所、智能發展中心，業者和員工須完成疫苗接種才能營運；(三)每日上午 6 時至晚上 8 時，准許在縣內釣魚；(四)允許礦類與沙石從礦物生產、採石廠移動至建築物或首要公共基礎建設工程建築工地，及工業和服務業領域需要的建築工地工程；(五)允許礦物生產、採石廠與挖掘地段的維修與照料，及在持有礦業執照與提煉執照的建築物進行相關活動，及在安全與保安的考量下以避

開意外風險；(六)允許礦物生產、採礦及挖掘區的生產與運作，以便可生產沙石與礦業；(七)允許木材及洋麻的種植園區的運作；(八)在完成所規定的疫苗接種後，以下商業包括照相館 / 照相服務、二手店、花店 / 園藝、手工藝及紀念品、古董店、玩具店、地毯店、創意 / 創意產業用品店、戶外活動專賣店(包括露營器材、釣魚及其他)、美妝店、護膚品及香水店、煙草店(包括電子煙)允許重新營運。

- 國家復甦計畫第二階段新放寬限措施：(一)航空和陸路交通領域的培訓中心可重新營運；(二)運動和休閒活動：(a)有肢體接觸的體育與休閒活動：戶外和室內的體育與休閒活動中心可營運，只能對完成接種疫苗者開放(預約的方式、消毒、編排使用時間和密切監督)；(b)有肢體接觸且多人組隊的體育與休閒活動：例如足球、藤球、排球等，可允許完整的人數參與，但是僅限於完成接種疫苗者，且須在可受到監管的地點進行；(c)個人健康運動，例如體操、尊巴(Zumba)等類似運動，可集體進行，但只能占場地容納量 50%或不超過 50 人(視何者為低)，完成疫苗接種者才能參與，須由教練或教員監督；(三)允許所有民間辦公室重新營運：(a)若 40%員工完成疫苗接種，可 60%恢復營運；(b)若 60%員工完成疫苗接種，可 80%恢復營運；(c)若 80%員工完成疫苗接種，可 100%恢復營運；(四)若所有員工完成疫苗接種，允許運載員工的交通工具可 100%的載送；(五)允許家具廠重新營運；(六)允許森林管理活動，包括森林伐木、林業生產(非木材林業生產)、永久森林保留區的林業種植、於第 12 大馬計畫下森林發展計畫的森林發展活動；(七)允許召開面對面的會議，前提是須完成疫苗接種。
- 國家復甦計畫第三階段新放寬限措施：可乘搭郵輪，只能容納 50%乘客，員工和乘客均須完成疫苗接種。
- 馬國國家復甦計畫分為四個階段：目前處於第一階段的州屬計有吉打州與柔佛州；第二階段的州屬為雪蘭莪州、吉隆坡、布城、馬六甲州、霹靂州、吉蘭丹州、彭亨州、檳城州及沙巴州；第三階段的州屬為森美蘭州、玻璃市、砂拉越州、登嘉樓州。納閩自 8 月 26 日起因已符合指標門檻，過渡至「國家復甦計畫」第四階段。

(7) 大馬預計在 10 月底左右將新冠肺炎視為地方病管理 (2021-09-17 / MoneyDJ)

<https://news.cnyes.com/news/id/4718481>

- 馬來西亞國際貿易和工業部長阿茲敏(Mohamed Azmin Ali)9 月 7 日表示，馬來西亞將在 10 月底左右，開始將 COVID-19 視為一種地方性流行病管理。除馬來西亞外，東南亞的印尼、新加坡均有意朝此方向推進。其他的地方病包括流感、登革熱和瘧疾等。
- 匯豐銀行東協首席經濟學家 Joseph Incalcaterra 表示，東南亞在全球製造業供應鏈中發揮著重要作用，尤其是在半導體和關鍵服裝領域。但包括馬來西亞、印尼、泰國、越南和菲律賓在內的東南亞國家，都遭遇 Delta 變種病毒引發的病例激增，而重啟經濟封鎖，並造成供應鏈中斷。
- 馬來西亞一直在努力遏制每日 COVID-19 案件的激增，這導致政府實施了多輪封鎖。馬來西亞央行上個月已將 2021 年 GDP 預測，由先前的 6%~7.5%，下調至 3%~4%。Azmin 指出，馬

來西亞經濟一直保持彈性，復甦是由更好的外部需求和正在進行的基礎設施項目推動的。而疫苗的可負擔性和可取得，是確保經濟持續復甦的關鍵因素。Azmin 表示，預計到 10 月底，馬來西亞 75% 以上的成年人口將完全接種疫苗。根據官方數據，目前 88% 的成年人，或大約 63% 的總人口，已經至少接種了一劑新冠疫苗。

- 衛生部長凱里(Khairiy Jamaluddin)也表示，馬來西亞政府將在未來幾週內簡化一些社會隔離措施，但他補充說，人們仍然需要戴口罩，來限制冠狀病毒的傳播。

(8) 專家建議：政府不需急忙實施 GST 政策 (2021-09-20 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/lain-lain/2021/09/866441/gst-tidak-perlu-dilaksana-secara-tergesa-gesa>

- 馬來西亞理工大學(UTM) Asan Ali Golam Hassan 教授表示，考慮可以有效增加政府稅收，並解決目前經濟問題，政府可以重新實施商品和服務稅(GST)，更多的稅收類別，民眾能享受到更多的優惠，但是政府必須專研正確的機制和稅率，如完善的機制、監督和有條理執行等方式。此外，政府重新實施商品及服務稅之前，應考慮國家當前的經濟環境，必須為業界供系統培訓，以及向消費者提供全面的訊息。除了增加稅收類別，政府可以向因疫情而受益的業者徵收其他稅，包括「意外收穫稅務」。政府可以考慮用另一種形式，將收到的稅收以補貼或其他援助的形式，以稅金重新分配給人民。

3. 產業

(1) 緯穎在大馬蓋新廠，搶 Q4 開工 (2021-09-06 / 工商時報)

<https://ctee.com.tw/news/tech/512978.html>

- 緯穎科技為因應客戶搶進亞太市場、建置資料中心需求，將於馬來西亞購地興建第一座自有廠房。近日亦已砸下約 4.48 億元，取得位於馬來西亞柔佛州士乃工業園區內的兩筆工業土地，預計新廠於明年年底前完工、2023 年初正式啟用。
- 由於近期疫情在東南亞地區又再升溫，緯穎直至第二季底、第三季初，都還在進行購地合約談判、實地勘察、項目規畫、執照申請等程序，現取得合計逾 3.83 餘萬坪的工業土地後，預計最快第四季就將陸續動工，而原訂於明年第三季完工的時程，也因疫情將延至明年年底前完工。
- 目前緯穎在亞太的組裝業務仍以中國地區為主，近年全球四大雲端服務業者包括谷歌、臉書、微軟及亞馬遜等，紛紛選擇落腳新加坡、馬來西亞及印尼等地，建置其亞太區資料中心，緯穎也看好馬來西亞柔佛距離邊境車程短，往新加坡、印度及澳洲等地出貨相對便利，預期 2023 年上半年正式啟用、並逐步放量後，為客戶在亞太區的供貨量能也將逐步放大。
- 緯穎執行長洪麗甯先前指出，今年馬來西亞新廠的支出尚有限，預期全年度整體資本支出的規模仍將維持在 10 億元左右。另一方面，目前緯穎除針對臺灣南科廠及墨西哥廠的擴產，後續母集團緯創位於新竹湖口廠也將有產能支應。

- 考量主力客戶皆為美系雲端服務商，緯穎近年也持續加快製造去中化的步調。洪麗甯表示，目前新品的導入已轉以南科廠為主力，未來 SMT 板接業務也將陸續集中往南科及墨西哥廠。其中，南科廠預計於明年底時，產能就能擴大至目前的兩倍，屆時緯穎的中國產能與非中產能，比重就將翻轉為 4：6。至於現階段緯穎在中國的組裝產能，除了作為新廠及非中產能擴建之際的過渡期外，緯穎在當地的業務預計將縮減到僅剩交貨予客戶在中國的資料中心。

(2) 馬來西亞仍是世界科技龍頭的首選投資目的地 (2021-09-06 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/lain-lain/2021/09/860581/malaysia-kekal-destinasi-pelaburan-pilihan-gergasi-teknologi-dunia>

- 參與 2021 年馬來西亞數位月投資週(MTM '21)的全球數位商業服務行業(DGBS)的國際科技巨頭表達了他們對馬來西亞作為有吸引力的投資中心的信心。DGBS 產業是馬來西亞數位經濟的主要貢獻者之一，也是 MSC Malaysia 整體業績的最大貢獻者，占投資 50%，出口量的 66% 和創造就業機會的 61% 的產業。迄今為止，MSC Malaysia 共有 579 家 GBS 公司，其中 57% 是外國直接投資(FDI)。此外，這些 GBS 外資中的 30% 是全球福布斯(Forbes Global)2000 強和財富(Fortune)500 強的部分公司，如匯豐電子數據(HSBC Electronic Data Processing)、Dassault Systèmes 和 Jabil Global Business Services。2000 年代中期，MDEC 開始專注於共享服務和外包(SSO)行業，這是 GBS 的前身，並於 2006 年成立了馬來西亞外包(OM)，以促進馬來西亞成為 GBS 中心。MDEC 最近推出了未來數位投資戰略 5(DIF5)，這是一項五年計劃，重點關注旨在吸引投資的五個關鍵重點，包括根據馬來西亞數位發展計劃(MyDIGITAL)發展馬來西亞的數位經濟。除了以創造 50,000 個高價值工作崗位為目標外，DIF5 將專注於五大產業領域，來吸引 50 家財富 500 強的科技公司在馬來西亞投資和發展。這家全球科技巨頭的認可表明我們正走在建立「馬來西亞數位東協中心(Malaysia Heart of Digital ASEAN)」的正確軌道上。

(3) 今年底 Celcom 推出 5G (2021-09-07 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/korporat/2021/09/860902/celcom-sedia-lancar-5g-akhir-tahun-ini>

- Celcom Axiata Bhd (Celcom)準備在今年年底前推出 5G 技術服務。Celcom 的執行官表示，許多客戶對該技術感到興趣，並打電話來諮詢。馬來西亞的實施將由馬來西亞政府的特殊目的載體(SPV)的國家數位有限公司(Digital Nasional Bhd, DNB)負責。Celcom 預計，在過去 18 個月所實施的轉型計劃的推動下，今年下旬將有正面的表現。從本月底，將開始分階段關閉 3G 技術的服務，Celcom 保證客戶不會受到影響，並會享有更佳的 4G 服務。

(4) 大馬疫情零件斷鍊，致豐田、福特減產 (2021-09-08 / 自由時報)

<https://ec.ltn.com.tw/article/breakingnews/3663432>

- 馬來西亞從 2021 年夏季開始確診數激增，為了阻止疫情繼續傳播，保護負荷過重的醫療系統，馬來西亞政府從 6 月 1 日起實施封城管制，但指定電子產業為關鍵業務，允許部分企業以 60%員工維持營運。必須看到疫苗覆蓋率上升，才能允許電子廠全面復工。馬來西亞總人口約 3,200 萬人，目前確診人數已經超過 180 萬，死亡人數來到 1.7 萬人。
- 雖然不像台韓時常被提及，但近年來，馬來西亞已成為全球重要的半導體封裝、測試中心，包括英飛凌、恩智浦和意法半導體皆在大馬設廠。根據美國半導體協會(SIA)，全球約有 7% 的半導體供應要經過馬來西亞。美國直接從馬來西亞進口的晶片數量，也比其他國家來得更多。另外，馬來西亞也是全球被動元件生產重鎮，如日本 MLCC(積層陶瓷電容)大廠太陽誘電、鋁電龍頭佳美工(Nippon Chemicon)，以及國巨集團的凱美旗下旺詮亦在此設點。
- 馬來西亞的疫情始於 2020 年，一開始工廠雖然停工，但還沒造成太大的影響，因當時全球晶片供應還算穩定，需求也偏低；但自 2021 年初起，隨著全球經濟復甦，各種電子產品、設備的需求火速增加，加劇了晶片荒；隨後晶片巨頭接連發生意外，3 月份日本瑞薩晶片廠因火災停工，4 月臺灣嚴重乾旱造成部份晶片廠生產放緩。
- 約莫同一時期，馬來西亞確診病例開始增加，全球半導體供應鏈缺料問題，由此變得更複雜。再加上全球醫療系統擴大醫療量能，各式的醫材如可攜式超音波設備、體溫計、呼吸器等，都需要更多的晶片。另外，人們長時間在家的結果，也刺激了家用電器、個人電腦、電視遊樂器等產品熱銷，晶片需求不減反增。
- 從那時起，位於大馬的工廠，就馬不停蹄地趕工，但生產仍時常被迫中斷。即使只是部分產線稍微停工，也會影響整體產線，使得交貨期一延再延。例如大馬晶片製造商東益電子(Globetronics Technology)在 3 名員工確診後，自行決定旗下 2 間工廠停工數日，在復工後整整花了 4 週的時間，才讓出貨恢復正常。東益電子主要向美國智慧型手機製造商和汽車大廠供應晶片。
- 在被動元件方面，災情也十分慘重。全球 MLCC 第 4 大廠日本太陽誘電，大馬廠於 6 月份曾因疫情變化停工，當時還能維持 80~85%稼動率。但隨疫情急轉直下，迎來第 2 波停工潮，包括佳美工、太陽誘電和旺詮的大馬廠皆因疫情二度停工，威脅到 MLCC 的供應。這些零件雖看似不起眼，但是一旦進入缺貨潮，直接受衝擊就是全球汽車和電子產業。
- 正當歐美國家疫苗覆蓋率漸增，即將擺脫封城，汽車大廠也希望抓緊這波報復性消費的機會。但少了晶片等零件，豐田、福特、通用和日產等車廠，也只能宣布大幅減產。大馬供應問題也導致福特在密蘇里州堪薩斯城的 F-150 工廠，和德國科隆的 Fiesta 工廠停工 1 週。豐田指出 2021 年 9 月全球產量將減少 40%左右；通用則預計 2021 年下半年北美將減產 10 萬輛汽車。
- 為什麼缺料問題會如此嚴重？2021 年上半年，缺料問題是因為企業對經濟復甦速度預估錯誤，沒有訂足零組件所導致；現在，零件供應仍不穩，則主要跟疫情削弱工廠產能有關。

半導體分析師維加亞拉卡凡(Ravi Vijayaraghavan)指出，晶片業長期仰賴保持低庫存的方式來控制成本，而且習慣將組裝分散在不同的市場，形成專業化的流程。然而，這種方式在意外來臨時，特別難調整。每個環節犯錯的空間很小，因此只要任何一個地方中斷，都會一路往下影響到最終產品。

- 馬來西亞半導體行業協會主席王壽苔指出，儘管工廠以 100%產能運行，供給仍跟不上需求，交貨時間勢必會拉長。他估計，受到疫情影響的停工等限制，將使今年大馬將錯失很多機會，損失上看數億美元。理論上，8 月份隨著工人接種率提高到 8 成門檻，大馬晶片業營運狀況將恢復；但實際上，預估未來 2、3 季工廠的生產情況將出現落差，直到疫情傳播速度趨緩。
- 因為即使員工都已接種，一旦發生突破性感感染，仍需要立即停工隔離。接下來，因防疫準則而缺工的情況，有可能成為常態，而且不只會發生在產線上，相關行業如貨運等也會有類似情況。缺工問題料將導致未來幾週內發酵，甚至引發嚴重斷供。
- 在全球化分工之下，如今的半導體供應鏈非常精細、複雜，儘管是產品中微不足道的一小部分，也要經過多個國家、地點，最終才能完成某樣零件。晶片商普遍預估，2021 年底晶片荒可望開始緩解，但由於供不應求仍嚴重，2022 年情勢不明。英飛凌也表示，眼下需求仍然很高，明顯超過供應，缺料估將持續到 2022 年。

(5) 國家數位銀行業活躍 (2021-09-16 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/lain-lain/2021/09/864790/sektor-perbankan-digital-negara-dinamik>

- 根據銀行平台 Mambu 的一份報告，2022 年將是馬來西亞銀行業轉型的一年，目前為止，馬來西亞國家銀行(BNM)已評估了五個數位銀行牌照的申請。馬來西亞政府意識到，雖然現在有很多地方銀行越來越重視數位化，但在數位化轉型戰略方面，仍有許多傳統銀行遇到轉型的策略。緩慢或不願實施數位化轉型的銀行將面臨被淘汰的風險。一份「改變或滅絕」的報告中，調查全球 500 名銀行業高層的意見，以了解他們對銀行業現在和未來的看法。報告指出在亞太地區銀行業轉型方面落後於其他地區，但是也正在採取「趕上」的措施，即增加對大數據、數位硬體設備的學習和區塊鏈的投資。馬來西亞 Mambu 代表計劃與第三方提供商合作，將銀行服務增加有效的服務系統。透過升級服務平台和投資將能夠呈現出銀行的優勢。但是不能忽略的事，從傳統轉型數位銀行過程中也會面臨成長緩慢和挑戰的問題。

(6) MDEC、CEDAR 協助中小企業適應數位化 (2021-09-17 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/lain-lain/2021/09/865234/mdec-cedar-bantu-pks-adaptasi-pendigitalan>

- 馬來西亞經濟數位公司(MDEC)正在與中小企業銀行的子公司企發展與研究中心(CEDAR)合

作，幫助中小企業(SME)適應數位化。MDEC 執行長表示，CEDAR 已被任命為 MDEC 中小企業數位驅動程序計劃的合作夥伴，該計劃旨在培訓 1,000 家企業，並在需要時為其配備數位解決方案和激勵設施。該種行計畫為中小企業提供了一種結構化的方法來啟動數位化，並確保其實施以績效為基礎的目的，協助中小企業適應政府邁向經濟復甦的努力和促進他們的業務。符合條件且已註冊的中小企業將參加期三天的線上培訓課程，除了與 400 多家提供技術服務公司(TSP)進行技術搭配外，他們也為學習「商業模式圖(Lean Model Canvas)」和「設計思維」模組。該計劃的目標是為幫助中小企業增加收入、減少工作時間或縮短周轉時間，為他們提供最佳解決方案，無論是財務、技術還是業務需求。由馬來西亞評級公司(MARC)聯合開發的平台稱為「生命周期平故(ELSA)」。此平台提供給所有參與培訓的每一家中小企業整體業務運營和業務預期壽命的改進的資料。

(7) 馬來西亞棕櫚油種植園勞動力嚴重短缺 (2021-09-18 / wallstreetcn)

<https://wallstreetcn.com/articles/3640704>

- 馬來西亞是全球第二大棕櫚油生產國，馬國的棕櫚油行業嚴重依賴於來自印尼、孟加拉和印度的移民進行種植和生產。隨著馬來西亞疫情重燃，馬國此前執行非常嚴格的疫情封鎖措施，宣佈全國“封城”。這使得移民勞工無法前往種植園，種植園勞動力嚴重短缺。
- 馬來西亞棕櫚油巨頭森那美種植(Sime Darby Plantation Bhd)此前表示，公司棕櫚種植園勞動力短缺已嚴重惡化，目前只有五分之一的勞動力需求得到滿足。勞動力短缺和降雨量減少導致公司上半年馬來西亞的棕櫚油產量下降了 5%。
- 森那美種植的經歷並不是個案。馬來西亞棕櫚油理事會資料顯示，受疫情影響，馬來西亞今年前 8 個月棕櫚油生產較去年同期下降了 13.6%。
- 諸如聯合利華(Unilever)、J.M. Smucker Co.等民生用品大廠近日紛紛表示，原物料價格飆漲不斷增加成本壓力，不得不調漲商品價格。聯合利華財務長皮克斯利(Graeme Pitkethly)表示：「棕櫚油是本公司潔膚產品的主原料，但棕櫚油價格如今比長期均價上漲 70%，原因除了收成減少之外，市場需求擴大也助長價格。」
- 馬國除了盛產棕櫚油之外，也是錫礦主要產區，而錫是電子零件的重要原料。今年 6 月馬國錫出口年減 29%，使電子產品上游供應受阻更加嚴重。

4. 對外關係

(1) 臺馬產業鏈結論壇共創疫後復甦新商機 (2021-09-07 / 中央社)

<https://www.cna.com.tw/news/afe/202109070188.aspx>

- 「2021 臺馬產業鏈結高峰論壇」9 月 7 日至 9 日線上開跑，聚焦討論紡織、食品醫藥化妝品、智慧城市與資訊服務等領域先進技術，吸引 95 個廠商設立虛擬展示攤位，共同探尋疫後復甦合作商機。

- 「2021 臺馬產業鏈結高峰論壇」為中華民國全國工業總會第 5 度和馬來西亞製造商聯合會 (FMM) 合作的產業交流活動，因應疫情 9 月 7 日至 9 日採線上舉行，首日即吸引台、馬產學界 300 人次上線參與，由工總副理事長林明儒及 FMM 會長蘇添來致開幕詞。
- 今年論壇聚焦討論紡織、食品醫藥化妝品、智慧城市與資訊服務等領域的先進技術、以及潛在合作商机，也開放廠商設立虛擬展示攤位，以便進行商機媒合，本次共吸引 95 個廠商設立線上攤位，積極落實雙邊產業對接。
- 林明儒致詞時表示，馬來西亞是跨太平洋夥伴全面進步協定(CPTPP)與區域全面經濟夥伴協定(RCEP)的會員國，又是東協經濟共同體(AEC)的發起國之一，也被譽為東南亞的區域製造中心。他進一步說，為加深雙邊經貿與產業合作機制，除產業鏈結高峰論壇外，也在台馬經濟合作委員會(MTECC)之下，成立台馬企業諮詢小組，向雙邊政府部門提出貿易、投資及中小企業發展等意見；相信在國際疫情趨緩之後，雙邊交流和合作將會更加深入。
- 蘇添來指出，面對 COVID-19 疫情不斷惡化的情況，馬來西亞各經濟部門的生產、銷售和出口受到嚴重影響，經濟成長遭受數十億美元損失；期間體認到在地生產以及自給自足的重要性，盼藉由產業論壇交流加強雙邊商業合作，為兩國的疫後經濟復甦做出巨大貢獻。
- 儘管全球疫情尚未緩解，2021 年台馬高峰論壇仍簽署 4 項合作備忘錄(MOU)，包含水產養殖、稻米種植、高速公路電子收費等 3 項智慧城市方面的 MOU；另洽簽 1 項資訊服務類別的 MOU。此外，台、馬透過舉辦多場專業人才培訓活動與商機媒合會，促成紡織、食品醫藥化妝品等 2 項產業合作成果。

(2) 東協經濟部長討論區域復甦 (2021-09-07 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/lain-lain/2021/09/860882/menteri-ekonomi-asean-bincang-pemulihan-serantau>

- 據馬來西亞國際貿易和工業部(MITI)稱，東協各國經濟部長將以線上方式在 2021 年 9 月 8 日至 15 日舉行的第 53 屆東協經濟部長(AEM)會議。本次會議以加速推動「東協全面復甦框架(ACRF)」倡議的實施。MITI 表示，ACRF 將考慮的舉措包括簽署和批准多項「相互承認協定(MRA)」，包括簽署東協 MRA 建築材質以及批准東協汽車產品認證。本次會議也將討論區域全面經濟夥伴關係(RCEP)協議的進展。除此之外，部長們於 2020 年 11 月同意加快實施幾項東協經濟協定能刺激該地區的經濟復甦。AEM 會議也關注東協的數位化的轉型，部長們皆希望「東協數位化轉型議程：斯里巴加灣市路線圖」能夠推動經濟復甦和東協數位經濟一體化。馬來西亞貿工部表示，此次部長會議將與東協對話夥伴舉行會談，即美國、印度、中國、歐盟、俄羅斯、韓國、日本、澳洲、紐西蘭、瑞士和中國香港，來延續東協地區外的合作。今年 8 月，英國已成為東協最新的對話夥伴，也將首次參加本次會談。

(3) 馬來西亞目前正朝著核准 CPTPP 的方向邁進 (2021-09-08 / 東方網)

<https://www.orientaldaily.com.my/news/nation/2021/09/08/436520>

- 馬來西亞國際貿易暨工業部(MITI)策略談判組高級主任阿麗薇雅(Arividya Arimuthu)頃於馬國智庫「民主暨經濟事務研究院(IDEAS)」所主辦的一場網路論壇上指出，馬國目前正朝著核准「跨太平洋夥伴全面進步協定」(CPTPP)的方向邁進，以及仍等待內閣詳細和明確授權。馬國現任政府已表明將繼續推行親商貿的政策，以及對互惠互利的自由貿易協定持開放態度。
- 馬國貿工部盼 2021 年底前尋求內閣指示，以確認對於 CPTPP 的前進方向，不然的話，則放眼在 2022 年第一季。該部目前刻正與利害關係人進行協商，且正在修訂其職權範圍內的相關法律。一旦馬國內閣批准 CPTPP，該部將向作為 CPTPP 保存國的紐西蘭提交一份核准文件，通知其他成員國馬國已準備好落實該協定。一旦完成，CPTPP 將在提交核准文件的 60 天後生效。
- 目前，只有七個國家包括澳洲、加拿大、日本、墨西哥、紐西蘭、新加坡和越南已核准 CPTPP。馬國、汶萊與智利仍只是締約國，不享有協定中提供的優惠關稅率，以及不能阻止相關各方所達成的任何共識。

(4) Jaks-TT Group 合作建立越南能源工程 (2021-09-13 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/korporat/2021/09/863653/jaks-tt-group-bangun-projek-tenaga-di-vietnam>

- 馬來西亞投資公司(JAKS Resources Bhd)與越南金融控股公司(T&T Group Joint Stock Company)簽署了一份備忘錄(MoU)，以探討一起在越南廣寧省開發一個容量為 1,500 兆瓦(MW)的天然氣(LNG)的規劃與合作。該備忘錄於 2021 年 9 月 11 日簽署，體現雙方的共同願景，以滿足越南國內電力、燃氣發電和越南天然氣進口的需求。T&T 集團將負責天然氣能源項目所有相關的法律事務，而 JAKS 將成為戰略投資者，負責設計、建設和營運工程。JAKS 執行長官有信心天然氣的開發工程藉由能力、專業知識和經驗，以及 T&T 集團的支持能過在越南創造價值和經濟增長。T&T 集團是越南的一家控股公司，業務範圍包括房地產、金融投資、製造業(汽車、汽車、塑料和礦產)、體育和進出口活動。

(5) 馬來西亞和泰國受邀成為東協合格銀行 (2021-09-14 / 今日新聞)

<https://www.bharian.com.my/bisnes/lain-lain/2021/09/863822/bank-malaysia-thailand-dipelawajadi-qab>

- 馬來西亞和泰國的銀行受邀成為東協合格銀行(QAB)，以支持該地區東協國家之間更廣泛的貿易和投資，旨在建立一個一體化和密切合作的東協經濟。馬來西亞國家行和泰國銀行在聯合聲明中表示，為確保兩國和金融穩定，QAB 候選銀行無論是新銀行還是東道國現有銀行都需要擁有強勢地位、有良好的治理、獲得該國監機構的支持成為 QAB，以及必須遵守東道國的審慎要求。成功的 QAB 候選國家將獲得雙邊的提供市場和運營的靈活性。

(6) 馬星兩國探討開放邊境可行性 (2021-09-23 / 東方網)

<https://www.orientaldaily.com.my/news/nation/2021/09/23/439760?source=lead>

- 外交部長拿督斯里賽夫丁阿都拉指出，大馬和新加坡正探討重新開放兩國邊界的可能性。他指出，這課題不僅僅是涉及新冠肺炎的問題，還包括了那些因為疫情發生以來，兩國邊境被關閉後長久無法團聚的家人。
- 賽夫丁阿都拉在國會下議院表示收到了很多人的請求，他們已經兩年沒有見到分割馬星兩地的親人了，導致他們出現了一些心理問題，包括分開已久的夫婦也離婚。
- 對此，賽夫丁阿都拉說，他也已就此事通知了國防部高級部長拿督斯里希山慕丁，而衛生部長凱里也就開放馬星兩國邊境的課題，和新加坡當局通了電話，希望此事能儘快獲得解決。

(五) 印度

1. 總體經濟

(1) 印度經濟逆勢成長 疫情下仍回升 20% (2021-09-07 / 臺灣醒報)

<https://bit.ly/3iaLyUO>

- 儘管仍在努力對抗新冠肺炎，但印度最新的 4~6 月 GDP 統計卻顯示，印度 GDP 逆勢回溫了 20%，不同於 2020 年第一波的感染潮，印度此次採取較為軟性的防疫政策，使得國內產業不致於完全停擺。
- 儘管外界普遍看好印度經濟未來持續回穩，新一波的 Delta 感染潮將為經濟復甦帶來不確定性因素。根據美國《CNBC》報導，印度 4~6 月的 GDP 成長了 20%，創下 1996 年實施季度統計以來，最高的一次漲幅。外界認為，印度這一季的大幅度上升，與較為寬鬆的防疫政策，和疫情期間的「V 型反轉」有關。
- 印度在 2-5 月之間迎來了第二波新冠疫情。但因為印度並未採取全國性封城，而是讓地方行政區採取針對性較強的區域封鎖，因此避免了經濟上的全面性衰退。數據上也可以發現，印度 2020 年 4~6 月的 GDP 就重挫 24%，2021 年因為採取較寬鬆彈性的防疫政策，經濟因此得以快速反彈。
- 《英國廣播公司》指出，因為本季的 GDP 成長率較印度儲備銀行預測的 21.4% 低，印度儲備銀行很有可能繼續採取能刺激經濟的金融政策。雖然復甦力度不如政府預期，印度官方數據顯示，製造業與建設業是印度此次回升的主要推力。
- 專家則多樂觀地認為，印度接下來經濟將持續回穩，因為目前看來，疫情對經濟帶來的負面影響已經越來越小。但在樂觀之餘，專家也警告，另一波疫情來襲與遲遲不見進展的疫苗接種計畫可能會讓經濟復甦受到影響，拖慢經濟回升的幅度。

(2) 需求復甦 瑞士對印度黃金出口量創下 5 個月新高 (2021-09-22 / MoneyDJ)

<https://bit.ly/3zI40tR>

- 最大黃金出口國瑞士海關 9 月 21 日公布的數據顯示，2021 年 8 月，瑞士黃金出口量 116.44 公噸，較前月增加 24%，較 2020 年同期的 116.5 公噸略減；其中，對印度的黃金出口量較前月的 36.5 公噸接近倍增至 70.3 公噸，較 2020 年同期的 20.16 公噸也大增 250%，創下 5 個月以來的新高。
- 2021 年 1~8 月，瑞士黃金出口量年增 6.65%至 869.7 公噸，其中對印度的黃金出口量年增 466%至 349.5 公噸，佔 40.2%比重。印度 2020 年 10 月至 2021 年 4 月連續 7 個月都是瑞士黃金出口的第一大市場，但 5、6 月份的印度黃金進口大減，主要受到變種病毒的疫情爆發的影響，7、8 月份印度重新成為瑞士黃金出口的最大市場。
- Mukesh Kumar 表示印度過去兩個月的黃金需求復甦，主要受到婚禮季節的買氣帶動，8 月份，大型零售商的銷售額預估較前月增長了 35%~40%。此外，金價回落也是刺激買氣的一大原因。
- 印度信用評級訊息服務有限公司(Crisil Ratings)9 月 21 日報告表示，在經歷了連續兩年的營收下滑之後，印度金飾零售商自 4 月起的本財年(2022)營收預估將年增 12%~14%，主要因為金價持穩以及節慶需求復甦的影響，金飾商的營運毛利也可望回到疫情前水平的 6.5%~7%。
- 2020 以及 2021 財年，印度金飾商的營收分別年減 3%以及 8%，其中 2021 財年主要是受到疫情的影響，2020 財年則是因為印度政府在 2019 年 7 月將黃金進口關稅上調 2.5 個百分點至 12.5%，從而打擊需求的影響。
- 瑞士海關的數據也顯示，8 月份瑞士對中國大陸出口黃金 18.2 公噸，相比 2020 年同期為 10 公噸，前月的出口量為 20 公噸；對香港出口 2.1 公噸的黃金，較前月的 6.1 公噸減少 2/3。對美國的黃金出口量較前月的 11 公噸降至 4.2 公噸。
- 2021 年 1-8 月，瑞士對中國大陸的黃金出口量年增 388%至 141.58 公噸，對香港的黃金出口量年增 51%至 35.95 公噸，對新加坡的黃金出口量年減 12.6%至 16.95 公噸，對英國的黃金出口量年增 25%至 74 公噸，對美國的黃金出口量年減 82%至 81.36 公噸，對泰國的黃金出口量年增 582%至 35.9 公噸。

2. 政策

(1) 濫用市場主導地位，Google 或被印度監管機構處以高額罰款 (2021-09-19 / 雷鋒網)

<https://www.leiphone.com/category/industrynews/6F7rCZNiXYIIMgim.html>

- 印度競爭委員會(CCI)在經過為期兩年的反壟斷調查之後，該監管機構發現，Google 濫用 Android 在印度的主導地位，利用其財務和技術實力非法打擊競爭對手。
- 印度是世界第二大互聯網市場，同時也是 Google 主要的增長地點。諮詢機構 Counterpoint Research 的數據顯示，印度 5.2 億部智慧手機中有 98%使用的是 Android 系統，Google 也在 2020 年表示，在未來將會投入高達 100 億美金用以拓展、建設市場。

- Google 降低了設備製造公司開發和銷售運行 Android 替代版本的設備的能力和動力；其強制要求設備製造商預裝其應用程序違反了印度的競爭法。CCI 於 2019 年下令對 Google 進行調查，該機構表示，Google 涉嫌利用其主導地位，限制設備製造商選擇其他移動操作系統，同時迫使預裝 Google 應用程序。
- Google 在 CCI 調查期間提交了至少 24 份回覆，辯稱其沒有損害競爭。CCI 認為，Google 強制安裝應用程序等於對設備製造商施加不公平的條件，違反了印度的競爭法；同時，該公司利用 Play Store 應用商店的地位來確保在競爭中佔據明顯優勢。CCI 表示，Google Play 商店的政策是“片面的、模稜兩可的、模糊的、有偏見的和武斷的”。
- Google 表示期待與 CCI 合作，展示“Android 如何導致更多的競爭和創新，而不是更少”。數位印度基金會聯盟對 CCI 報告的調查結果表示讚賞，該聯盟由 350 家初創公司、創始人和投資者組成，認為監管機構的舉措“符合印度數位生態系統的需求”。
- CCI 的高級官員將審閱這份報告，在發布最終命令(可能包含處罰)之前，還會再給 Google 一次辯護的機會。
- Google 在世界範圍內遭遇的反壟斷競爭已有多起，除了印度，美國、歐盟、俄羅斯等國家和地區同樣在進行調查。最新的一起反壟斷調查來自韓國，該國監管機構以“涉嫌利用在移動操作系統領域的市場主導地位扼殺競爭”為由，對 Google 處以大約 1.8 億美元的罰款。

(2) 印度禁發 Mastercard 美官員傳出批評聲浪 (2021-09-20 / 自由財經)

<https://ec.ltn.com.tw/article/breakingnews/3677619>

- 印度央行 2021 年 7 月對美國的 MasterCard 發出禁令，禁止在當地繼續發行新卡。而在禁令正式實行後，美國方面傳出了批評聲浪，有官員就私下批評，印度當局的禁卡令過於嚴厲，甚至會造成恐慌。
- 印度央行從 2021 年 4 月起，以違反當地的資料儲存規則為由，開始陸續對美國運通、大來卡發出禁卡令，接著 7 月將目標轉移到 MasterCard 上。《路透》報導指出，美國政府對於印度的措施感到失望，兩國之間的官員也用電子郵件開啟了一連串的討論。
- 《路透》報導，儘管美國政府尚未公開評論印度的禁令，不過美國負責南亞與中亞的首席副貿易代表 Brendan A. Lynch 曾在電子郵件中寫道，他從相關利益人士得知，印度央行在 7 月採取了非常嚴厲的措施，同時美國運通、大來卡已經受到了禁令影響，他會試圖繼續與印度央行取得聯繫。
- 美國的 MasterCard 將印度視為一個重要的成長市場，不過印度政府在 2018 年時，表示 MasterCard 未完全符合當地法規，並在給予時間仍未改善後，於 2021 年 7 月發出了發卡禁令，不過新卡禁令不影響已持卡的客戶。

3. 產業

(1) 加密貨幣交易所 CrossTower 進軍印度 (2021-09-07 / 時報資訊)

<https://wanrich.chinatimes.com/news/20210907S464120>

- 美國 CrossTower 決定跟進全球最大加密貨幣交易所幣安(Binance)的腳步進軍印度市場。CrossTower 已經在當地設立分公司 CrossTower India 並推出交易平台，以抓住這個快速成長的市場商機。
- CrossTower India 已經聘用 35 名員工，預計 6 到 9 個月內在當地的員工人數將增加到 100 人。以交易量計，幣安(Binance)是全球最大的加密貨幣交易所，已在 2019 年進入印度。
- 根據區塊鏈數據追蹤平台 Chainalysis，截至 2021 年 5 月，目前在 154 個國家中，印度的加密貨幣市場規模已經排名第 11。印度的數位貨幣市場已經達到 66 億美元，而在 2020 年 4 月僅 9.23 億美元。
- CrossTower 共同創始人兼執行長 Kapil Rathi 表示，印度將扮演關鍵性的角色，將把印度作為向其他地區拓展的樞紐。CrossTower 擬提供具競爭力的價格和靠著先進技術的基礎設施，來擴大在印度的市占版圖。
- 儘管缺乏加密貨幣相關規範，以及不利的監管環境引發擔憂，但其他數家全球交易所也正在考慮進軍印度。
- 印度政府原本準備在 2021 年 3 月向議會提交一項禁止加密貨幣的法案，使交易和持有此類數位貨幣成為非法活動，不過這項該法案最終並未提出，而該國政府的計畫也仍具不確定性。不過，2021 年 8 月印度央行宣布，可能在 2021 年底前推出自己的數位貨幣。

(2) 晶片短缺 印度低價 Jio 手機延後推出 (2021-09-10 / 時報資訊)

<https://bit.ly/3m0tqxV>

- 因為半導體短缺，印度信實工業(Reliance)的電信部門子公司 Jio 與 Google 共同開發的一款低成本智慧型手機，將延遲到 2021 年 11 月推出，原定 9 月 10 日推出市場。
- 兩家公司已經在有限的客戶中測試 JioPhone Next 智慧型手機，正積極努力在印度排燈節(購物旺季)期間大量地推出該產品。
- Jio 是印度最大行動電信營運商，擁有 4.25 億名客戶。Jio 曾在 2016 年以大降價打亂印度電信市場，迫使數家電信商退出市場。
- 印度每年的節慶季通常持續 30 天，從 10 月開始，一直到排燈節的結束。在這段期間，印度人會大手筆採購珠寶、汽車和 3C 用品。
- 信實集團董事長 Mukesh Ambani 沒有說明低成本智慧型手機具體價格，但在 2021 年 6 月時曾表示，這將是印度以及全球最廉價的智慧型手機。同時，Jio 有信心成為在印度第一個推出 5G 服務的公司。

(3) 獨角獸公司大增 印度將成全球第 5 大股市 (2021-09-21 / 鉅亨網)

<https://news.cnyes.com/news/id/4727541>

- 投資人持續向印度股市注入資金，2021 年迄今已募得 100 億美元，預測 3 年後印度將成為全球第 5 大股市，高盛表示將增持印度週期性股票及支持性資金流。
- 2021 年迄今為止，印度新創企業已通過 IPO 籌集了 100 億美元，較過去 3 年籌集的資金還多，預計未來 2 年印度 IPO 仍將保持強勁，在未來 3 年內，會有多達 150 家私人公司上市，新的 IPO 可能會為印度股市帶來近 4,000 億美元的價值。
- 印度股市規模將有望從目前的 3.5 兆美元，在 2024 年擴大至超過 5 兆美元，使印度成為全球第 5 大股市，超過英國和中東。
- 印度目前擁有超過 8 億網路用戶，智慧型手機用戶超過 5 億人，僅次於中國大陸，股市擴大的部分原因是近期平價行動數據的可用性上升。另外，疫情也推動了許多產業轉向線上和數位化，像是雜貨配送、購物、教育到數位支付等。此外，在疫情爆發前，印度的一些關鍵基礎建設發展，就提高了新創企業擴大業務和發展的能力。
- 近年來，估值超過 10 億美元的獨角獸新創企業數量在印度激增。高盛表示這是由於網路生態系統的快速增長，加上更好的私人資本可用性和有利的監管環境。估計印度至少有 67 家私人新創企業達到獨角獸的標準，其中大部分都專注於印度的數位經濟。
- 高盛也表示印度在全球股市規模中的佔比，預計將從目前的 2.8%，在未來 5 年內上升至 3.7%。

4. 對外關係

(1) 印澳首次 2+2 部長級對話 同意加強國防戰略合作 (2021-09-11 / 中央社)

<https://www.cna.com.tw/news/firstnews/202109110280.aspx>

- 2021 年 9 月 11 日印度與澳洲在新德里舉行首次 2+2 部長級對話，雙方討論阿富汗議題，並同意在國防與軍事領域的加強戰略合作。
- 這場實體會議由印度外交部長 Subrahmanyam Jaishankar、印度國防部長 Rajnath Singh 與澳洲外交部長 Marise Payne、澳洲國防部長 Peter Dutton 代表雙方出席。
- 印度國防部長 Rajnath Singh 會後發表聲明指出，雙方深入討論雙邊及區域議題，包括 COVID-19 疫情、阿富汗情勢、印度太平洋海事安全、多邊模式合作與相關議題。
- 在雙邊國防合作上，印度決定擴大各軍種之間的軍事接觸、促進更多國防情報分享，並在雙邊後勤支援進行更密切合作。此外，雙方還談及自由貿易往來、國際法規遵守、區域永續經濟發展等議題。
- 印度國防部長 Rajnath Singh 指出，這場 2+2 對話彰顯印度-澳洲全面戰略夥伴關係，印澳兩國擁有打造自由、開放、包容與繁榮的印太地區共同願景，也分享維護區域和平及繁榮的共同利益。
- 印方樂見澳洲持續參與美國與印度之間的馬拉巴爾聯合軍事演習(Malabar Exercises)，也邀請澳洲參與印度國防產業，共同生產與發展國防裝備。

- 印澳兩國總理 2020 年 6 月 4 日在領袖峰會上，同意把雙邊關係提升到「全面戰略夥伴」層級，而這場 2+2 對話就是雙方追求此種關係的展現。
- 印度外交部形容印澳關係的動能正處於 7 年來的高峰，重申兩國將共同為區域內所有國家的和平、穩定與繁榮而努力，維護以法治為基礎的國際秩序、國際水域的自由航行、促進彼此連結，以及尊重各國的領土完整與主權。
- 阿富汗是這場 2+2 對話的主要議題，雙方認為國際社會應依循聯合國安全理事會第 2593 號決議，在阿富汗問題上取得一致作法。聯合國安全理事會第 2593 號決議是於 8 月底獲得採納，中國大陸與俄羅斯棄權。
- 決議內容包括要求阿富汗不得任由領土被用於威脅其他國家或成為恐怖分子的避風港，以及應加強對阿富汗的人道援助。
- 印澳 2+2 對話是在四方安全對話(Quad)會員國打算重新加強印太地區合作之際召開。這 4 國包括美國、日本、印度與澳洲預定於 2021 年 9 月 24 日於華盛頓舉行領袖會議。

(2) 向中國大陸釋放訊號？史無前例 印度 2021 年與 11 國舉行雙邊軍演 (2021-09-14 / The Times of India)

<https://newtalk.tw/news/view/2021-09-14/636103>

- 2021 年印度與多國展開雙邊和多邊軍演的數量「前所未有」，多達 11 個國家，包括俄羅斯、哈薩克等多個國家。未來還將與英國、尼泊爾、斯里蘭卡、英國、美國、法國舉行軍演。
- 《印度經濟時報》(The Times of India)指出，印度當前的軍事舉動是在針對中國大陸。2020 年印度與中國大陸在一片位於印控克什米爾東部的拉達克(Ladakh)地區，與中國大陸實控的阿克賽欽(Aksai Chin)地區之間的險峻地帶—加勒萬河谷(Galwan River)，發生軍事衝突。
- 衝突起源是由印度軍隊此前兩天拆除了加勒萬河谷附近中國大陸解放軍搭建的一個帳篷後開始的。印方稱，該帳篷是中印軍長級會談中商定拆除的，但中國大陸士兵拒絕拆除。但當時的中國大陸外交部卻指出，是印軍違背了雙方軍長級會晤達成的共識，再次跨越實控線「蓄意挑釁」。印度軍人還「暴力攻擊中方前往現地交涉的官兵」，從而導致激烈肢體衝突。
- 兩國發佈了聯合聲明，表示雙方邊防部隊應繼續對話，迅速脫離接觸，保持適當距離，以緩和緊張局勢。
- 目前，200 名印度軍人正忙於參加在俄羅斯舉行的多國演習。而在不久前，印度軍隊才結束與俄羅斯和哈薩克斯坦分別舉行的雙邊軍演。2021 年 9 月印度參加「四方安全對話」機制成員和英國在孟加拉灣舉行的演習。
- 從 2021 年 9 月到 11 月，印度陸軍還將分別與尼泊爾、斯里蘭卡、英國、美國、法國舉行軍演。而印度海軍 2021 年已與印度尼西亞、菲律賓、新加坡、泰國等多個國家舉行軍演。澳洲已正式邀請印度參加由該國主導的軍事演習「護身軍刀」。上述軍事演習中的大多都是為了向中國大陸發出「訊號」。

- 印度最近向南海地區派遣 4 艘軍艦。儘管地緣政治分析人士和外交政策專家可能認為這只是例行公事，但這表明印度不願意在該地區保持沈默。這也意味著印度在北京所關注的領域中，戰略模式發生了轉變。

(六) 越南

1. 總體經濟

(1) 上千家企業的金流僅夠維持營運一個月 (2021-09-07 / VnEconomy 電子雜誌)

<https://vneconomy.vn/hang-nghin-doanh-nghiep-chi-con-dong-tien-de-duy-tri-hoat-dong-duoi-1-thang.htm>

- 總理行政改革顧問團隊私人經濟發展研究處針對 2 千 1 百多家企業從今年 8 月中的財政能力調查研究指出，其中有 69% 暫停營運，16% 努力維持生產，15% 暫停營運或解散等。因供應鏈中斷而暫停營運者佔 35.4%，主要集中在胡志明市、平陽省、同奈省；不符合防疫條件而必須暫停營運者則佔 21%。調查結果還指出，45% 暫停營運的企業無法評估何時能重新運作；28.5% 的企業暫停營運 1 至 3 個月；2.5% 企業則暫停超過 6 個月以上。因維持生產金流不足一個月企業而暫停營運佔 40%，仍在營運企業則為 17.7%。因為維持生產金流不夠一個月而暫停營運中，有 45% 是獨立經濟戶，私人企業和股份公司佔 39.5%，國營企業佔 30%，外資企業是 23.5%。

(2) 供應鏈中斷，35% 的企業暫停營運 (2021-09-12 / VnEconomy 電子雜誌)

<https://vneconomy.vn/dut-gay-chuoi-cung-ung-35-so-doanh-nghiep-ngam-ngui-tam-dong-cua.htm>

- 總理行政改革顧問團隊私人經濟發展研究處報告指出，國內供應鏈中斷造成 35.4% 的企業暫停營運，供應鏈中的最重要的物流運輸業正面臨許多阻礙。社會隔離通行規定不一、各地區規定不統一，申請通行證皆成困難；司機頻繁地進行篩檢，造成運輸時間拖延，進而引起運輸成本飆高。

(3) 匯豐控股：越南會迎來美好未來，2022 年 GDP 成長將達 6.8% (2021-09-14 / VnEconomy 電子雜誌)

<https://vneconomy.vn/hsbc-thang-ngay-tuoi-dep-cua-viet-nam-se-tro-lai-tang-truong-gdp-nam-2022-se-dat-6-8.html>

- 越南國內第四波疫情造成 2021 年前 7 個月的外國直接投資比去年同期減少 11.1%，光 7 月份就少了 53.8%，零售業尤其受到重挫，7 月就減少了 19.8%。越南今年年底的經濟情況要看疫苗施打的效果，以及適當的經濟重啟時機。匯豐控股總經理 Tim Evans 指出，長期發展而言越南有兩種可能性：一、GDP 成長達 5 至 5.5%，依照疫苗接種的效率評估，重新開放

經濟，重新啟動龐大的出口市場；二、若疫苗接種不夠迅速，持續社會隔離，經濟將繼續受到重創，造成供應鏈阻斷，GDP 成長可能僅 3.5 至 4%。

(4) COVID 19 肆虐，東南部省份負成長 (2021-09-15 / VnEconomy 電子雜誌)

<https://vneconomy.vn/2021-nhuom-mau-covid-cac-tinh-dong-nam-bo-tang-truong-am.htm>

- 越南計畫投資部指出因疫情仍然嚴峻，高死亡率造成 12 項指標中，就有 6 個沒有達到。原先預定目標該區域成長率達 6.2 至 6.5%，但是到目前為止，地域生產總值預計是負成長 -0.13%。經濟方面，以工業為主的省分如巴地頭頓(70.21%)、平陽(67.5%)、同奈(60.22%)繼續面對更多因原料不足、缺乏高級技術專家、出口訂單及勞動力不足等困境，造成生產停滯。經濟主要依賴服務業的胡志明市則因社會隔離、封城生產、經營、服務業活動停滯。

2. 政策

(1) 總理批准開放旅客來富國島 (2021-09-10 / VnEconomy 電子雜誌)

<https://vneconomy.vn/thu-tuong-dong-y-cho-phep-thi-diem-don-khach-quoc-te-toi-phu-quoc.htm>

- 越南副總理武德儋(Vo Duc Dam)發出編號 6345/VPCP-KGVX 公文，公文中說明越南總理基本上允許文化體育旅遊部開放國際旅客來富國島的申請。政府要求堅江省(Province Kiên Giang)與相關單位互相配合建立具體計畫，擔保社會安全，避免防疫破口。醫療部主持與通訊部、公安部、外交部的會談，討論提供當地人民的疫苗接種證明，並將疫苗優先給該地區人民。富國島預計從 10 月起 6 個月內，開放迎接國際旅客。旅客的條件是已完成指定接種次數，且獲得越南相關單位核可，第二劑接種日至少 14 天，且不超過 12 個月。

(2) SCIC 投資 7 兆越盾購買越南航空股票 (2021-09-13 / VnEconomy 電子雜誌)

<https://vneconomy.vn/scic-rot-gan-7-000-ty-dong-mua-co-phieu-vietnam-airlines.htm>

- 為解救越南航空公司，國家資本投資公司(SCIC)已投資將近 7 兆越南盾購買股票，確保掌控越南航空公司資本總額的 31.08%。SCIC 投資購買股票的資金能讓越南航空公司維持營運，降低疫情對公司的衝擊。越南航空公司將會重新提出針對總體架構予以符合現況發展，克服當前困難，快速且穩定地恢復營運。

(3) 胡志明市經濟恢復藍圖 (2021-09-15 / VnEconomy 電子雜誌)

<https://vneconomy.vn/tp-hcm-thong-nhat-lo-trinh-phuc-hoi-kinh-te.htm>

- 胡志明市黨部執行委員會在 9 月 14 日進行開會決議，依三階段逐步開放胡志明市的經濟活動：第一階段是今年 10 月份；第二階段是今年 11 月至 2022 年 1 月中旬；第三階段則是 2022 年 1 月下半旬之後，視疫情情況而定。會議決議將芹滌縣(Can Gio)、古芝縣(Cu Chi)及胡志明市第 7 郡的工業區、加工區、外資企業等若符合條件之地區得開放營運。胡志明黨委書

記 Nguyen Van Nen 指出，開放後仍須謹慎防疫，同時會加強疫苗施打、透明化公共衛生安全、積極照顧市民的生活。

3. 產業

(1) 僅 30-40%水產企業具備足夠能力於社會隔離結束後恢復生產 (2021-09-06 / 投資電子報)

<https://baodautu.vn/chi--30-40-doanh-nghiep-thuy-san-du-nang-luc-phuc-hoi-san-xuat-ngay-sau-gian-cach-d150916.html>

- 今年 7 月，水產訂貨單比 2020 年同期增加了 10 至 20%，但 8 月初疫情從胡志明市爆發，蔓延至西部各省，特別是從 8 月 23 日至 9 月 15 日的社會隔離實施造成原材料運輸、進出口、港口運輸等，都已經嚴重影響生產及交貨進度。至 8 月底，40 至 50%的訂貨單延遲交貨，而 10 至 15%訂貨單被取消，海運運費成本飆高。越南水產加工出口協會考察指出，在社會隔離結束後，將只有 30 至 40%的企業有能力馬上恢復生產。

(2) 50%木業企業面臨破產危機 (2021-09-07 / VnEconomy 電子雜誌)

<https://vneconomy.vn/50-doanh-nghiep-nganh-go-dung-truoc-bo-vuc-pha-san.htm>

- 越南林業總局副局長裴正義說明，2021 年 7 月的木頭及木製品出口比去年同時期成長 55%。不過，至 8 月份疫情造成供應鏈、勞工供應等阻斷，木頭及木製品出口大幅下滑，比 7 月減少了 34.5%，比去年同時期少了 22.8%。從 7 月中旬至今已經有超過 50%的企業停止生產，減少生產量。暫停生產線的企業正面臨破產危機。越南木頭與林產協會主席杜春立建議政府應提升林造業的員工疫苗接種優先程度，以及提供其他財政方面的協助。

(3) 南部 80%鞋業企業停產 (2021-09-09 / 投資電子報)

<https://baodautu.vn/80-doanh-nghiep-da-giay-phia-nam-ngung-san-xuat-d151125.html>

- 在第四波疫情爆發下，諸多省份實施社會隔離政策，封城導致南部約 80%企業因無法符合防疫要求而停止生產，中北部的企業維持生產率僅有 50 至 70%。此外，貨櫃量嚴重不足，物流及國際海運費飆高約 5 至 10 倍，燃料及原副料進口價格高，影響生產量，為出口企業帶來許多困難。2021 年前 7 個月，鞋類及皮類出口總額增加 8.3%，然而到 8 月出口卻比 7 月下滑了 38.5%。

(4) 歐洲企業對越南的未來充滿信心 (2021-09-10 / VnEconomy 電子雜誌)

<https://vneconomy.vn/doanh-nghiep-chau-au-dat-tron-niem-tin-vao-tuong-lai-cua-viet-nam.htm>

- 越南歐洲企業協會於 9 月 9 日的記者會中說明，第四波疫情嚴重影響歐洲企業在越南的生產經營。因無法生產所以 18%訂貨單已被轉移到其他國家，但是歐洲企業不會離開越南。越南歐洲企業協會會長 Alain Cany 先生說，歐洲企業者都相信越南的美好將來，對越南的長期

投資非常有興趣，相信越南政府能有效控制疫情，逐漸開放市場恢復生產。Alain Cany 認為，越南政府應該製作疫苗護照以便通行，開放且簡化手續讓企業管理幹部、在國外的高層及其家眷能夠返回越南。此外，歐洲企業與歐洲國家大使達成共識，將優先供應疫苗給越南。

(5) 匯豐控股：越南受最大挑戰是鞋業及紡織業 (2021-09-11 / VnEconomy 電子雜誌)

<https://vneconomy.vn/hsbc-thach-thuc-cho-viet-nam-chu-yeu-o-da-giay-va-det-may.htm>

- 匯豐控股指出，越南 8 月份的出口比去年同時期少了 5.4%，其原因在於鞋業及紡織業。越南的鞋子出口占全球市場的 15%，而主要生產地是越南東南部。疫情嚴峻導致東南部供應鏈中斷，生產停滯，出口大幅下滑。例如 Nike 在越南共有 112 個加工廠，其中 88 工廠在東南部，負責 Nike 生產量的 50%。越南紡織業出口量僅次於中國、孟加拉兩國，供應嚴重間斷，影響到歐美消費者，越南紡織品有一半是出口至美國。

4. 對外關係

(1) 中國外交部長王毅訪問越南 (2021-09-09 / 越南網報)

<https://vietnamnet.vn/vn/thoi-su/chinh-tri/bo-truong-ngoai-giao-trung-quoc-vuong-nghi-tham-viet-nam-773447.html>

- 中國外交部長王毅將自 9 月 10 日至 12 日訪問越南，推動越南與中國全面戰略合作夥伴關係的持續發展，提升對兩國人民利益、各國及區域的和平、穩定、合作發展。中國外交部長王毅和越南副總理范平明也將會共同主持第 13 屆越南與中國雙方合作指導委員會會議。

(2) 28 年來首次越南國會主席訪問芬蘭 (2021-09-10 / 越南網報)

<https://vietnamnet.vn/vn/thoi-su/quoc-hoi/chuyen-tham-phan-lan-dau-tien-cua-chu-tich-quoc-hoi-viet-nam-sau-28-nam-773840.html>

- 9 月 10 日芬蘭國會主席 Anu Vehvilainen 主持迎接越南國會主席王廷惠之典禮，雙邊於迎接受典禮結束後進行會談。芬蘭國會主席 Anu Vehvilainen 說明，越南國會主席的訪問具有重要意義，將會加強且深化兩國關係，特別是在經貿、教育、立法等領域。越南國會主席王廷惠補充說明，希冀兩國國會的對外部門建立針對自由貿易協定(EVFTA)、投資保護協定(EVIPA)的合作機制，及其他雙方合作協議等相關問題上進行交換意見。

(3) 越南國家主席、總理接見日本國防部長 (2021-09-12 / 越南網報)

<https://vietnamnet.vn/vn/thoi-su/chinh-tri/chu-tich-nuoc-thu-tuong-tiep-bo-truong-quoc-phong-nhat-ban-774238.html>

- 9 月 12 日上午，越南國家主席阮春福及越南總理范明政依序接見日本國防部長。越南國家主席阮春福表示，很高興越南是日本國防部長任職後第一個訪問的國家。越南國家主席及

越南國防部長說明，越南和日本相關部門正在進行在戰爭後，包含拆除炸彈，清潔戴奧辛，海上人道救援等相關合作。與越南總理范明政與會時，雙方皆表示，雙方在國防領域已進入新的合作發展，加強國防合作，維持海上和平、穩定、安全且自由航海，以聯合國 1982 年之海洋法公約來解決爭執，保護各國的權益。

(4) 越南國家主席訪問古巴，並於美國參與聯合國大會 (2021-09-15 / VnEconomy 電子雜誌)

<https://vietnamnet.vn/vn/thoi-su/chinh-tri/chu-tich-nuoc-tham-cuba-du-phien-hop-dai-hoi-dong-lien-hop-quoc-tai-my-775204.html>

- 越南外交部於 9 月 15 日發布公告，受古巴共產黨中央執行委員會第一書記兼古巴國家主席 Miguel Díaz-Canel 之邀，越南國家主席阮春福將率團於 9 月 18 日至 20 日正式訪問古巴。在訪問古巴後緊接著從 9 月 21 日至 24 日飛往美國，參與聯合國第 76 屆大會及參與其他國家的雙方會晤。