

逐鹿東協---看亞洲「底特律」 泰國汽車扣件產業之崛起

文 / 金屬中心產業分析師 紀翔瀛

汽車製造業蓬勃 泰國堪稱亞洲 底特律(Detroit of Asia)

泰國是一個出口導向型的新興經濟體，製造業是最重要的部分，佔其國內生產總值(GDP)的43%，其他如服務業佔44%，農業則佔13%。泰國經濟原本預計2013年國內生產總值成長率可至4%，然而在2013上半年(Q1與Q2)，泰國經濟同期比雖成長了4.1%，但經過季節性調整後，泰國國內生產總值在2013年第一季減少了1.7%，第二季減少了0.3%，連續兩個季度呈現萎縮情況，從技術上來講，泰國經濟判斷是處於衰退情況，相較2012年平均國內生產總值成長率達7.7%，2013年平均國內生產總值成長率僅1.8%，在泰國政經環境仍有不安變數下，此經濟衰退趨勢可能延續至2014年。

泰國政府經濟政策致力於提升國民實質購買力，自2012年起在七個主要省轄城市推動最低工資政策，提升平均工資至每日300泰銖(約10美元)，使得2012年薪資大幅成長40%。2013年更將每天最低工資政策推廣至全國，並且盡力穩定物價波動，2012年物價通膨率從3.0%降至2013年底約1.9%，使消費者實質購買力與消費者信心增加，泰國內需對整體經濟的提升貢獻不小。且失業率非常低，2013年全球失業率達8.4%，美國7.3%，同為東協國家的菲律賓和印尼的失業率分別高達7.4%和6.6%，馬來西亞3.1%，新加坡1.9%，越南1.3%；其他主要亞洲國家如中國大陸、台灣，與日本皆4.1%，韓國3.2%；而泰國僅有0.7%，歸功於其製造業與觀光業都很發達。

如表一所示，2013年東協十國所出口的產品前五大類別為電子設備類、石化類、機械設備類(含核熔爐)、車類，以及塑料類產品。其中，泰國汽車製造業為東協國家中規模最大，佔據泰國國內生產總值大約11%為最多，其次為金融服務業(9%)、電子零組件產業(8%)、觀光旅遊業(6%)等。在泰國，有709家汽車製造廠商，包含287家外資企業，68間泰資(部分股權)企業，354家中小型泰國本地企業，以上合計超過300,000個工作機會。以1噸載貨用卡車(1 ton pick-up trucks)製造來說，泰國為亞太市場中第一；汽車組裝(automotive assemblers)則為亞太市場中第五，東協國家中第一。2013年泰國汽車產量246萬台，居東協國家之冠，未來泰國汽車製造業預計以年複合成長率7.5%的速度成長至2016年，產量上看300萬

表一 2010-2013年東協國家出口產品排名

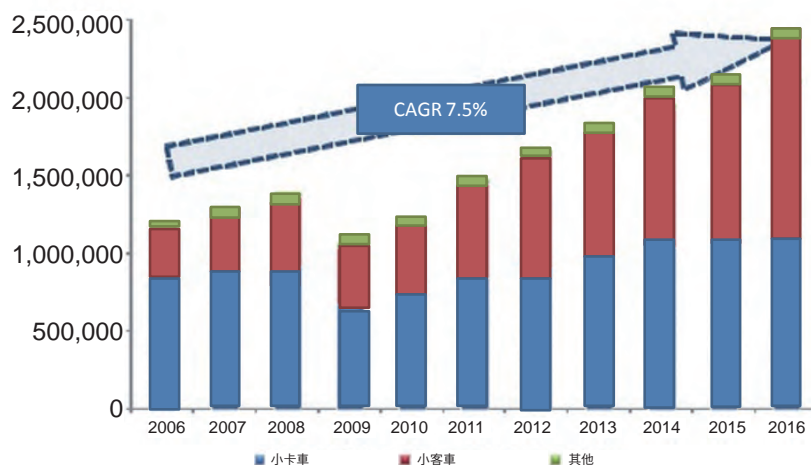
單位：百萬美元

產品	2010年出口額	2011年出口額	2012年出口額	2013年出口額
電子設備	235	247	260	284
礦物燃料、油、蒸餾產品	165	231	229	220
機械、核子反應爐、鍋爐	132	132	139	142
車輛(非火車和電車)	30	31	40	40
塑膠與其產品	31	38	39	39

資料來源：International Trade Centre, ITC/金屬中心MII整理，2014年7月

圖一 2006-2016年泰國汽車產量成長示意圖

單位：輛



資料來源：Frost & Sullivan/金屬中心MII整理，2014年7月

表二 國際知名車廠在泰國經營情形一覽

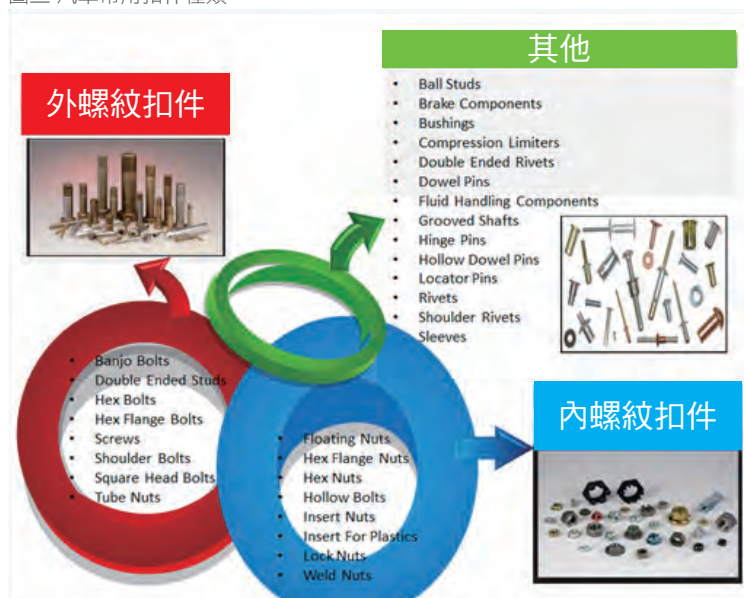
在泰投資國際車廠	汽車品牌	2009-2012年各家宣布投資金額(百萬泰銖)	2016各家預估產量(千台)
Toyota Motors		6,600	730
Isuzu Motors		NA	266
MMIC		7,700	208
Honda		6,700	273
GM Motors		NA	250
Auto Alliance		20,800	275
Siam Motor & Nissan		5,500	212
其他			120
合計			2,333

資料來源：Frost & Sullivan/金屬中心MII整理，2014年7月



資料來源：PennEngineering Automotive Fasteners/金屬中心MII整理，2014年7月

圖三 汽車常用扣件種類



資料來源：PennEngineering Automotive Fasteners/金屬中心MII整理，2014年7月

台，如圖一所示。此外，泰國受惠於地理位置良好，泰國曼谷是除了上海與台北以外最接近亞洲核心的城市，有利於汽車製造的物流布局。

泰國汽車製造外資企業中以日本最為引領風騷，五大汽車製造業者齊聚泰國，無一缺席，包括Toyota廠房分佈Samrong、Gateway、Banpho；Isuzu廠房位於Samutprakarn及Gateway二地，Mitsubishi廠房位於Laemchabang，Honda廠房位於Ayutthaya，以及Nissan與Siam Motors成立Siam Motors & Nissan Co., Ltd.，Nissan佔股權比重75%，廠房位於Bagna Trad。如表二所示，日本車廠2016年預估產量即佔了泰國2016年預估產量的七成以上。各家國際大車廠幾乎不遺餘力地擴廠或是開拓新生產線，表二亦整理2009-2012年各家宣布投資金額，其中福特汽車在2011年7月投資4.5億美元，在Rayong設立一年產量可達15萬輛汽車的工廠，拿下各家車廠在泰投資金額之冠，福特汽車過去五年在泰國總投資金額達6.9億美元(約208億泰銖)。

緊扣汽車產業 泰國發展扣件逐利而居

一輛汽車使用的扣件約佔車子總重的4.5%，平均一輛汽車使用高達2,500個扣件，需求量龐大，種類繁多，以安裝部位區分大致可分為1.引擎及傳動部位(包括引擎、電氣安裝、方向盤、傳動裝置等)；2.底盤部位(流體乘載元件、剎車系統、幫浦等)；3.車身部位(控鎖、防震系統等)；4.其他部位(安全氣囊、安全座椅等)，請參考圖二車體部位使用示意圖，汽車用扣件常見種類請見圖三。汽車設計者希望當零組件發生破壞時，能由締結車體的扣件部位變形或斷裂，而非在零組件本身產生破壞，使車體破裂造成人身不幸，所以扣件鋼種上要求的是適中的強度，而不是太高強度。將重要零組件與車體緊密連接是汽車扣件最主要的使命，成本雖僅佔整車的2-3%，但因涉及人身安全，扣件的重要性不輸引擎、方向盤等零組件，且汽車生產高度自動化，若扣件品質不良，會造成生產線無法裝配導致停工，所以汽車扣件的品質要求極高，良率幾乎需達100%，故汽車扣件可成為扣件市場中的高值產品。

泰國扣件製造商多為中小型廠商，具代表性的廠商有Atlantic Yuki Thailand、Dura Fasteners和Thaisin Metal Industries，當地的製造商大多面臨中國大陸、日本及台灣等亞太地區國家的製造商強烈競爭。外資投資的扣件廠在泰國的直接投資金額比上應用產業直接投資金額如汽車製造業等並不龐大，以日本扣件業者在當地的據點最多，其中包括Aoyama Seisakusho、Fuserashi、Meira、NHK Spring、NIFCO、Nitto Seiko和Piolax；而德國Bollhoff和美國Stanley Black & Decker也在泰國設有製造工廠，台灣則有聚亨等公司，其他跨國公司的據點則主要為銷售/配銷通路。

以聚落型態來說，汽車扣件廠商通常逐車廠而居，如圖四所示，以泰國中部省分為最大汽車零組件聚落，曼谷、Chonburi和Rayong都有港口，因地利之便，曼谷工業區約有230家汽車零組件廠(含扣件廠)，Samut Prakam工業區則有158家。

圖四 泰國工業區汽車零組件聚落示意圖



資料來源：Frost & Sullivan /金屬中心MII整理，2014年7月

2013年東協國家扣件進口值約31.8億美元，全球市佔率約7.2%；出口值約17億，全球市佔率約4.3%。不論進出口，泰國都穩居東協十國中首位，2013年泰國扣件進口值達11.5億美元，全球市佔率約2.6%，佔東協國家扣件進口值約四成；出口量則為5億美元，全球市佔率達1.3%，佔東協國家總扣件出口值約三成。泰國整體扣件產業貿易情形屬貿易入超，泰國製造業發達，與其他競爭國家相比，工資與政府補貼未偏離

合理範圍，故貿易入超的原因合理，推測為泰國國內對扣件總需求量大於總供給量。詳見表三。

表三 2013年東協十國扣件產品進出口與市佔率排名 單位：千美元

名次	扣件進口排名	進口值	全球市佔率	扣件出口排名	出口值	全球市佔率
1	泰國	1,155,034	2.62%	泰國	501,648	1.27%
2	印尼	762,009	1.73%	馬來西亞	402,253	1.02%
3	新加坡	433,306	0.98%	新加坡	342,166	0.87%
4	馬來西亞	421,492	0.96%	越南	341,610	0.87%
5	越南	262,513	0.59%	印尼	83,342	0.21%
6	緬甸	52,791	0.12%	菲律賓	34,460	0.09%
7	菲律賓	52,125	0.12%	柬埔寨	917	0.00232%
8	柬埔寨	20,186	0.05%	寮國	770	0.00195%
9	汶萊 達魯薩蘭	16,599	0.04%	汶萊 達魯薩蘭	520	0.00132%
10	寮國	11,619	0.03%	緬甸	9	0.00002%
總計	東盟總和	3,187,674	7.22%	東盟總和	1,707,695	4.33%

資料來源：International Trade Centre, ITC/金屬中心MII整理，2014年7月

汽車製造業在泰國發展蓬勃，2013年泰國汽車銷售量為133萬台，其對於大幅帶動車用相關扣件需求成長極有貢獻。加上整體製造業產出的成長推升OEM部門的扣件需求，泰國的扣件市場呈現供不應求狀況。2013年泰國扣件主要進口國家為日本、中國大陸、馬來西亞，台灣則名列第四，在泰國進口市場市佔率為6.9%；如表四所示，在出口方面，2013年泰國扣件前五大主要出口國為美國、印尼、日本、德國與馬來西亞。

表四 2013年泰國扣件前十大進出口國統計 進出口值單位：百萬美元

排名	2013年泰國扣件十大進出口國家排名分析						
	國別	進口值	佔有率	國別	出口值	佔有率	
1	日本	623	54.0%	美國	75	14.9%	
2	中國大陸	122	10.6%	日本	51	10.2%	
3	馬來西亞	114	9.9%	印尼	39	7.8%	
4	台灣	79	6.9%	德國	28	5.6%	
5	新加坡	41	3.5%	馬來西亞	21	4.2%	
6	美國	38	3.3%	南非	21	4.1%	
7	德國	38	3.3%	義大利	20	4.0%	
8	韓國	17	1.5%	印度	20	4.0%	
9	英國	12	1.1%	越南	18	3.7%	
10	義大利	10	0.9%	巴西	16	3.2%	
前十大合計		1,094	94.9%	前十大合計		310	61.7%
總計		1,155	100%	總計		502	100%

資料來源：ITC /金屬中心MII整理，2014年7月

雖然泰國汽車產業快速成長，加上耐用品製造及固定投資強勁成長，強大的國內需求及重要的出口市場銷售額的增加，都有助於泰國扣件市場的穩健成長；不過，來自國外的低品級產品在泰國及全球市場的競爭也日趨劇烈，恐將減弱成長效益。預估泰國的整體扣件市場需求未來將以每年8.7%的成長幅度成長，至2016年可望達到12.3億美元，表五及表六分別為2009-2013年泰國扣件產業進出口貿易情形，2009年至2013年進口量年複合成長率逾20%，單價則比往年為低，2013年進口單價為6.9美元/公斤；2009年至2013年出口量年複合成長率亦逾20%，單價近三年皆保持約3.2美元/公斤。

表五 2009-2013年泰國扣件產業進口貿易統計
單位：值(萬美元)、量(公噸)、單價(美元/公斤)

項目	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	CAGR%
進口值	68,561	94,582	104,084	126,549	115,503	13.93%
進口量	75,383	120,976	143,612	178,641	166,480	21.91%
進口單價	9.1	7.8	7.2	7.1	6.9	-6.68%

資料來源：台經院海關進出口資料庫/金屬中心MII整理，2014年7月

表六 2009-2013年泰國扣件產業出口貿易統計
單位：值(萬美元)、量(公噸)、單價(美元/公斤)

項目	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	CAGR%
出口值	25,493	39,062	52,314	48,016	50,165	18.4%
出口量	74,264	109,366	161,091	152,507	155,890	20.4%
出口單價	3.4	3.6	3.2	3.1	3.2	-1.5%

資料來源：台經院海關進出口資料庫/金屬中心MII整理，2014年7月

內憂外患 泰國東協汽車製造霸主地位恐動搖

泰國最大經濟憂患是自2013年11月爆發大規模反政府示威後，迫於壓力，泰國前總理盈拉在2013年12月9日宣布解散國會下議院，2014年2月舉行的下議院選舉又因為反對派的抵制行動被判無效，泰國政府迄今仍處於被看守狀態，財政能力受到限制；由於2011年年底泰國洪災使製造業蒙受損失，泰國政府原本預計2014年將批准防洪減災項目總值117億美元，以防止類似的經濟損失重演，但由於持續的政治動盪和由此產生的不確定性，基礎設施需要重新審查批准的部份得等到新政府就位。長期政治不確定性將會繼續傷害內需。

因政治不安動盪，局勢不穩影響民眾購車意願，外商投資意願也趨於保守，例如Toyota已經考慮喊停原本預計實行的投資案，規模約6億美元左右，如果政治危機沒有解決跡象，甚至會考慮削減資本支出預算。再加上泰國政府已停止首次購車優惠措施，在2013年年中，泰國汽車市場就開始停止之前持續的成長，2014年第一季新車銷量與去年同期比較已經大幅下跌45%，僅14萬輛，預估2014年全年總銷售量將跌至117萬輛，較2013年銷出133萬輛相比，下跌11.7%。其霸主位置可能被緊迫在後的印尼市場取代，預計印尼2014年汽車市場總銷售量將成長6.5%，全年銷售量將達131萬輛，將大幅超越泰國。

相對泰國的政局不穩以及政府取消首購優惠，印尼政府則針對低成本綠色汽車(Low-Cost Green Cars, 簡稱LCGC)實施了優惠政策，這項政策立即反映在2014年3月份的市場上，2014年第一季印尼整體車市總銷量已經達到了約33萬輛，比2013年同期增加了11%左右，成長趨勢明顯，未來東協市場汽車霸主地位是否重新洗牌有待觀察。

除了汽車製造被印尼取代的隱憂外，其實泰國扣件市場尚有電子業與建築業支撐，汽車業亦有Eco-Cars政策，支持生產綠色汽車外銷；短期內，泰國大型車廠僅觀察政治動向，未有撤出表示，近期的動亂除了一開始牽連到港口、機場等重要對外物流接口，之後行動似乎皆避開港口機場，其中應有政治與經濟考量因素在內，畢竟東協國家中，印尼、越南在旁虎視眈眈，泰國當權者心裡有數，故泰國扣件廠商也不必過度擔憂。泰國國家經濟有關當局因市場預期普通，已下調了2014年GDP成長預期從2.5%降至1.5%。為拯救經濟成長低迷，泰國央行持續採取現行的貨幣寬鬆政策，在今年6月18日會議上宣布基準利率維持在2%不變。以國際債信機構評價來說，泰國經濟儘管有政治因素干擾，但不失水準；雖然今年5月泰國宣布戒嚴，但信評機構如標準普爾與惠譽皆給予泰國的評價為A-，展望穩定；穆迪給予泰國的評價為Baa1，展望穩定。

參考資料

- ASEAN Investment Report 2012-The Changing FDI Landscape
- PennEngineering Automotive Fasteners, "Critical Systems Fastening"
- Frost & Sullivan, "Thailand Auto Parts & Accessories TAPA", 2010.
- Frost & Sullivan, "Asean Automotive Markets Potential", 2011
- S&P, Fitch, Moody's等信評機構報告, 2013