2023-2025年泰國摩托車製造產業展望

資料來源：Krungsri 銀行「泰國2023-2025產業展望報告」
編撰：駐泰經濟組

- **2022年概況**

2022年上半年摩托車產量同比減少7.1%(2021年同比增長47.3%)，主要是因為：(i)由於中國為控制Covid-19疫情的蔓延，上海在3月28日至6月1日期間實施嚴格封控措施；(ii)俄羅斯與烏克蘭在2月底爆發戰爭。在該等因素作用下，進一步打亂晶片供應鏈，影響摩托車生產線。

該期間出口同比衰退17.6%(2021年同比+43.7%)，而國內市場的銷售額同比小幅增加3.9% (2021年同比+19.2%)。然而，情況在第3季有所改善，隨著6月份上海結束封控措施，以及隨後晶片供應鏈問題的緩解，該季度產量同比飆升97.1%(2021年第3季同比-36.5%)。因此，國內銷售額同比猛增38.2%(2021年第3季同比-20.3)，但由於海外市場購買力減弱，出口同比再次回落5.2%(2021年第3季同比+42.5%)。

因此，2022年前9個月，產量同比提高15.3%至147萬輛，此一增長係受到國內銷量同比成長13.3%至136萬輛所推動。在此期間，國內市場因以下因素得到提振：(i)農產品價格上漲增強各府(摩托車的主要國內市場)消費者的購買力；(ii)推廣使用純電動摩托車的政策，助力該期間內註冊量同比暴增135.0%(達到6,043輛)；(iii)送餐司機與快遞員對摩托車的需求增加，因該等行業繼續保持強勁的增長速度。然而，由於全球大部分市場的需求疲軟，出口量同比衰退13.8%(至29萬輛)，出口額同比下滑1.3%(至20.6億美元)。其中，按金額計算，對美國的出口減少19.2%，對歐洲的銷售下降3.3%，

對日本的外銷萎縮2.2%(合計占2022年出口總值的60.9%)；另一方面，對東協地區的出口微升1.4%(占出口總額的6.4%)。

受消費能力減弱的影響，2022年最後一季產出將減少，主要由於下列因素造成：(i)廣泛的洪災；(ii)利率升高與通貨膨脹率上升導致民眾的生活成本增加。儘管受到美國、歐盟及日本等主要出口市場經濟環境惡化的影響，但隨著晶片供應短缺問題的緩解，將增加大型摩托車產量以及輸銷海外市場的數量，出口前景將有所改善。預計2022年全年總產量將成長7.0-8.0%(2021年同期+10.2%)。按細分市場劃分，國內市場將增長10.0-11.0%，但出口將下降7.0-8.0%，較2021年同期分別增加6.0%及34.9%。

- **2023-2025年展望**

預計2023-2025年國內摩托車銷量將以每年2.0-3.0%的速度成長，此得益於：(i)經濟的穩定增長；(ii)政府繼續支持使用電動摩托車；(iii)2023年將舉行大選，可能導致對社區層面的支出增加。然而，不利的因素是自2023年1月10日起，政府將執行新規定，規定摩托車貸款最高年利率為23%，遠低於目前30-32%的平均水平。因此，運營商的貸款收入將減少，此將促使其採取較為嚴格的核發貸款條件以降低風險。在出口方面，由於美國、歐盟與日本的需求強勁，預計出口也將恢復增長，預估每年微幅成長1.0-2.0%。此外，義大利製造商杜卡迪(Ducati)計劃擴大其在泰國的生產規模，預計到2024年摩托車出口量將從每年12,000輛提高至18,000輛。因此，總產量將以年均2.0-3.0%的速度增長。