

東盟：菲律賓和印尼市場概況

東盟是一個迅速成長的貿易集團，由文萊、柬埔寨、印尼、老撾、馬來西亞、緬甸、菲律賓、新加坡、泰國和越南10個國家組成，也是香港的第二大貿易夥伴，僅次於中國內地，是貿易和投資的重要市場。本文將簡介其中的菲律賓和印尼的市場概況。



菲律賓市場概況

菲律賓主要經濟指標			
	2014年	2015年	2016年 [#]
人口（億）	1.001	1.022	1.042
國內生產總值（GDP）（億美元）	2,848	2,920	3,103
GDP 實質增長（%）	6.1	5.8	6.0
人均 GDP（美元）	2,844	2,858	2,978
通脹（%）	4.2	1.4	2.0
失業率（%）	6.8	6.3	6
出口（億美元）	498	433	268 [^]
進口（億美元）	661	640	387 [^]
出口按年增減（%）	+10.9	-13.1	-7.5 [^]
進口按年增減（%）	+6.3	-3.1	+17.7 [^]
匯率（一美元兌披索，期內平均）	44.4	45.5	47.4

資料來源：國際貨幣基金組織、菲律賓國家統計局、經濟學人智庫

[#] 估計，[^] 2016年上半年

最新發展

- 在服務業蓬勃帶動下，2016年菲律賓經濟估計按年增長6%，較2015年的5.8%稍微上升。國際貨幣基金組織預期，2016年東盟五大經濟體中，菲律賓增長最快。
- 2015年菲律賓消費物價通脹率為1.4%，2016年上升至2%，預計2017年升幅持續。2016年12月，中央銀行保持政策利率不變，維持3%。
- 自2016年6月，由杜特爾特籌組的新政府上台後，菲律賓與美國和中國等主要國家的關係亦有所改變。

- 2016年上半年，菲律賓出口下降7.5%至268億元（美元，下同）；同期，進口卻增加17.7%至387億元。
- 由於經濟及財政狀況持續改善，菲律賓於2014年首次獲得投資級主權信用評級，2016年更獲多間大型評級機構確認其評級。
- 2016年首11個月，香港對菲律賓的出口總額為30億元，按年減少2.5%；從菲律賓的進口總額為69億元，增加3.9%。

經濟現況

2016年，菲律賓國內生產總值（GDP）估計增長6%，較2015年的5.8%稍微上升。國際貨幣基金組織預測，受內需持續及溫和的財政刺激推動，2017年菲律賓料可維持相若的GDP增幅，成為東盟五大經濟體中增長最快的國家。

2015年，菲律賓的服務業及工業實質增長分別為6.7%及6%。該國通脹率由2015年的1.4%上升至2016年的2%。2016年12月，菲律賓中央銀行連續半年維持基準利率不變，仍然定為3%。

鑒於菲律賓的GDP增長強勁及宏觀經濟穩定，2014年評級機構惠譽、標準普爾及穆迪都把菲律賓的主權信用評級上調至投資級別，而該評級已於2016年獲確認。不過，標準普爾認為菲律賓總統杜特爾特所籌組的新政府，在穩定性、可預見性及問責性等方面均有更多不明朗因素。

菲律賓為改善基礎建設，計劃的公私營合作項目不斷上升。截至2016年12月，已批出15個基建項目。

2016年上半年，菲律賓出口下跌7.5%，其中椰子油和化學品是兩大下跌類別，跌幅分別達29.8%及32.3%。同時，木製工藝品和家具的出口錄得19.6%的增幅。

菲律賓主要出口產品（2016年上半年）

出口	佔總出口份額
電子產品	50.7%
機械及運輸設備	6.5%
木製工藝品及家具	6.2%
用於車輛、航空器及船舶的點火接線組或其他接線組	3.6%
其他製成品	6.6%

資料來源：菲律賓國家統計局

2016年上半年，日本是菲律賓最大出口市場，佔該國總出口21.4%。第二位是美國，佔15.9%。香港是菲律賓第三大出口市場，佔11.2%。

菲律賓進口於2016年上半年增加17.7%，主要由於汽車及摩托車等進口貨需求強勁。

菲律賓主要進口產品（2016年上半年）

進口	佔總進口份額
電子產品	27.6%
運輸設備	10.3%
礦物燃料、潤滑劑及相關物料	9.9%
工業機械及設備	7.1%
其他食品及活性畜	4%

資料來源：菲律賓國家統計局

2016年上半年，中國是菲律賓最大進口來源地，佔該國總進口的18.4%。日本及美國排第二及第三位，分別佔11.6%及8.7%。

貿易政策

菲律賓是東盟及東盟自由貿易區的成員國，承諾調低東盟各國產品的進口關稅，所有產品的最高關稅率為5%。東盟《貨物貿易協定》（ATIGA）實施後，基本上所有稅則項目（涵蓋菲律賓海關稅則清單內所有項目）的關稅已降至零。2017年，菲律賓出任東盟輪任主席國，為期1年。

進口到菲律賓的產品須繳付進口關稅、消費稅、增值稅及多種海關收費。所有關稅按貨品到岸價從價徵收。菲律賓把最惠國簡單平均適用關稅率由2004年的7.4%，下調至2015年的6.3%。農產品及非農產品的平均關稅分別為9.9%及5.7%。

菲律賓是世貿組織成員國，為遵守《資訊科技協定》，自2000年起，大部分資訊科技設備及投入品進口該國時均可享零關稅待遇。

東盟經濟共同體於2015年底成立，菲律賓是東盟成員國，承諾推行有關的改革開放措施，同時會設法減低共同體對當地經濟的衝擊。

菲律賓為深化與區內各國的經濟整合，已簽署多項區域自由貿易協定，包括《東盟—中國自由貿易協定》(ACFTA)、《東盟—韓國自由貿易協定》(AKFTA)、《東盟—澳洲—新西蘭自由貿易協定》(AANZFTA)、《東盟—日本全面性經濟夥伴協定》(AJCEPA)，以及《東盟—印度自由貿易協定》(AIFTA)。此外，菲律賓也於2008年簽訂《菲律賓—日本經濟夥伴協定》(PJEPA)，進一步擴大菲律賓對日本的產品及服務出口。

香港與菲律賓的貿易

2016年首11個月及2015年，菲律賓是香港第20大出口市場。繼2015年上升7.9%後，2016年首11個月，香港對菲律賓的出口按年減少2.5%，總值30億元。

2016年首11個月，香港出口到菲律賓的產品主要包括電訊設備和零件（佔總額21.2%）、辦公室機器／電腦的零件和配件（16.8%）、辦公室機器（8%）、供電路用的電子裝置（7.4%）以及半導體和電子管（6.8%）。

同期，香港從菲律賓的進口總額為69億元，增長3.9%，主要進口產品包括半導體和電子管（佔總額67.9%）、電腦（6.8%），以及電訊設備和零件（5.5%）。

菲律賓在香港的經濟活動

截至2016年10月，共有180,780名菲律賓人居住在香港，大部分從事家庭傭工工作。根據香港政府統計處資料，截至2016年6月，在香港設有辦事處的菲律賓公司共有33家。

據香港旅遊發展局資料顯示，2016年首11個月，來自菲律賓的訪港旅客合共701,296人次，較2015年上升12.5%。

香港與菲律賓的貿易

	2015年			2016年首11個月		
	價值 (百萬美元)	增減 (%)	排名	價值 (百萬美元)	增減 (%)	排名
總出口	3,300	7.9	20	3,001	-2.5	20
本產出口	84	-10.9	15	56	-28.2	17
轉口	3,216	8.5	20	2,945	-1.8	20
進口	7,241	10.3	11	6,860	3.9	10
(其中轉口)	5,280	-0.4	9	5,180	7.1	9
貿易總額	10,541	9.5	14	9,861	1.9	13
貿易差額	-3,940	—	—	-3,858	—	—

資料來源：香港政府統計處

印尼市場概況

印尼主要經濟指標			
	2014年	2015年	2016年*
人口 (億)	2.522	2.555	2.588
國內生產總值 (GDP) (億美元)	8,906	8,589*	9,370
人均 GDP (美元)	3,531.8*	3,362.4*	3,620.4
GDP 實質增長 (按年計算)	5.0%	4.8%*	4.9%
通脹 (按年計劃)	6.4%	6.4%	4.3%
失業率	5.9%	6.2%*	5.9%
進口 (億美元)	1,683	1,351*	1,236
出口 (億美元)	1,753	1,483*	1,360
進口 (按年增減)	-4.5%	-19.8%	-8.5%
出口 (按年增減)	-3.7%	-15.4%	-8.3%
匯率 (1美元兌印尼盾)	12,440	13,795	12,863

資料來源：國際貨幣基本組織 (IMF)、經濟學人智庫 (EIU) 及印尼國家統計局

* 國際貨幣基金組織／經濟學人智庫估計

最新發展

- 印尼 GDP 增長由2014年的5%，放慢至2015年的4.8%，增速為2009年以來最低。國際貨幣基金組織預測，2016年該國 GDP 實質增長率可輕微上升至4.9%。
- 由於當局削減燃料補貼及食品價格上漲，印尼通脹率於2014年12月急升至8.4%，2016年4月已回落至3.6%。
- 印尼維多多總統 (Joko Widodo) 於2014年就職，訂下刺激經濟的目標。面對未能重振經濟的批評，他於2015年改組內閣。
- 2016年4月，印尼政府宣佈推出第12輪經濟刺激方案，藉以推動投資，以及簡化中小企的審批和採購程序。
- 2014年，中國是印尼第八大外商直接投資來源地，累計直接投資總額從2010年的11.5億元，增至2014年的67.9億元。大部分投資於採礦、食品製造、交通運輸、倉儲，以及電訊和電子等行業。

- 印尼是中國—東盟自由貿易區成員，亦與中國內地和香港分別簽訂避免雙重徵稅協定。
- 2016年首3個月，印尼是香港第23大出口市場。期內，香港對印尼的總出口為5.88億元，按年增長10.9%。

經濟現況

經濟

印尼是東盟十國中最大的經濟體，其次是泰國。服務業及工業是印尼主要的經濟推動力，分別佔 GDP 的44% 和43%，農業則佔餘下的13%。該國主要行業有製造業 (煙草、食品飲料、交通運輸設備及機械)、採礦、建築、交通及通訊、金融和房地產。

印尼 GDP 增長由2014年的5%，放慢至2015年的4.8%，增速為2009年以來最低。經濟進一步放緩，主要是該國自2014年起實施原材料出口禁令，加上外部需求不振，以及商品價格下跌，令煤及原棕櫚油出口疲弱。

政府的基建開支較預期慢，亦使 GDP 增長放緩。家庭消費開支佔過半印尼 GDP，2015 年按年增幅亦微降至 5%。國際貨幣基金組織預測，由於投資及政府在運輸和能源方面的開支增加，2016 年該國 GDP 實質增長率可輕微上升至 4.9%。

在當局削減燃料補貼及食品價格上漲後，2014 年 12 月印尼消費物價按年升幅高見 8.4%；2016 年 4 月，按年升幅已放緩至 3.6%。該國政府於 2014 年底削減燃料補貼，令汽油及柴油價格飆升約 30%。

面對通脹上升及貨幣貶值，印尼央行即印度尼西亞銀行於 2014 年 11 月把基準利率提高 0.25% 至 7.75%。2015 年 2 月，印尼央行將基準利率降回 7.50%，並維持整年。由於全球經濟增長疲弱，印尼央行採取寬鬆政策，2016 年 1 月起連續 3 個月下調政策利率 0.25%，2016 年 3 月為 6.75%。

2014 年 10 月，總統維多多就職，訂下刺激經濟，改善基建及公共服務的目標。上任不到一年，面對未能重振經濟的批評，維多多於 2015 年 8 月改組內閣，包括任命前央行行長為首席經濟部長。

自 2015 年 9 月以來，印尼政府公佈一系列經濟刺激方案，藉著放寬監管及推行財政獎勵措施促進投資，例如簡化基建項目的審批和採購程序、向重新估價的固定資產，實行臨時減稅、減低能源價格。

2016 年 4 月，印尼政府推出第 12 輪經濟刺激方案，主要是方便中小企營商，將成立公司的程序由 94 項減至 49 項，所需許可證亦由九個減至六個。為了進一步刺激經濟，政府計劃更把企業所得稅率由 25% 減低至 20%。

2016 年，印尼的最低工資水平平均上升 12%，其中首都雅加達的最低工資調高 14.8% 至 310 萬印尼盾（約 226 美元）。除了最低工資調高外，投資者亦須考慮印尼的整體營商環境。根據世界銀行公佈的 2016 年營商便利指數，在 189 個經濟體中，印尼排第 109 位，較 2015 年上升五位。「開辦企業」及「執行合同」被視為在印尼營商的主要障礙。

對外貿易

印尼的主要貿易夥伴包括日本、中國、新加坡及美國，主要出口礦物燃料、機器、交通運輸設備及製成品。

2015 年，印尼出口依然不振，由於商品價格低落，加上電動機械出口減少 12.3%，令整體出口下跌 14.6% 至 1,503 億元。同期進口按年下跌 19.9% 至 1,727 億元。主要進口包括機械、電動設備及鋼鐵。

印尼政府為推動國內礦物加工業，鼓勵出口較高增值礦產品，於 2014 年頒令禁止出口未加工礦砂。2013 年，印尼是全球最大鎳礦砂出口地，同時亦擁有世界最大金礦。出口禁令預料有助吸引外商到印尼投資金屬加工業。印尼能源和礦產資源部表示，到 2017 年，興建加工廠房的總投資額估計達 180 億美元，包括六家氧化鋁精煉廠及 30 家鎳冶煉廠。

投資政策

印尼投資統籌局（BKPM）是官方的外商投資促進機構，負責發出外商投資許可證及改善投資環境，為外國投資者提供一站式許可證申請服務。現時，外商在印尼的直接投資受負面投資清單監管（第 39 / 2014 號總統規例），清單訂明對外資全面或局部開放的領域。負面投資清單每三年檢討一次，最近一次檢討於 2014 年進行。2014 年負面投資清單其中一項重要修訂，

為降低倉儲及配送業務的外資持股上限，由過往可以獨資經營收緊至最多可持有 33% 股權。不過，當局也進一步開放其他投資領域，包括製藥、電訊服務、建設公共陸路運輸設施和貨運站等。

投資在指定業務領域的公司，可享受進口機器豁免關稅和所得稅扣減等投資優惠。2015 年 8 月，印尼政府宣佈延長煉油、基礎設施、海上運輸、電訊、下游金屬生產及農業加工等先導產業的免稅期。有關投資環境及法規的詳情可查閱印尼投資統籌局官方網站〈www6.bkpm.go.id〉。

外商投資

以印尼盾計，2015 年印尼的外商直接投資按年增長 19.2% 達 3,659 億印尼盾，但由於印尼盾貶值，以美元計則只有 2.6% 增幅。主要外商直接投資來源地包括新加坡、馬來西亞、日本、荷蘭和韓國。2015 年，外商直接投資大部分在採礦、電訊及礦物加工等行業。

2014 年，中國是印尼第八大外商直接投資來源地，在該國的累計直接投資總額從 2010 年的 11.5 億元增至 2014 年的 67.9 億元。據聯合國貿易和發展會議統計，香港的累計直接投資總額由 2010 年的 9.24 億元升至 2012 年的 23 億元。

貿易政策

印尼自 1995 年 1 月成為世界貿易組織成員國以來，不斷降低關稅和非關稅貿易壁壘。該國的進口關稅大多從價徵收。大部分產品的進口關稅率在 0% 至 20% 之間。不過，某些食品、煙草及汽車的關稅則為 30% 至 150% 不等。

印尼的大部分進口貨品須繳付增值稅。目前增值稅的標準稅率是 10%。此外，該國對汽車、遊艇、飛機、房地產等徵收奢侈品銷售稅，現時稅率為 10% 至 75% 不等。

2015 年 6 月，財政部宣佈取消電器、運動器材和某些品牌商品的奢侈品銷售稅。對這些商品轉而徵收標準增值稅，以及相當於買入價 10% 的所得稅。

然而，貨品輸往巴淡 (Batam)、民丹 (Bintan) 和吉里汶 (Karimun) 等位於新加坡以南的自由貿易區則可免徵進口關稅、增值稅和奢侈品稅。這些自由貿易區，特別是巴淡，是新加坡製造商熱門的離岸生產基地。

印尼對進口貨品亦實施其他限制，例如特別許可證和進口限額等。舉例來說，進口紡織品、鞋履及電子產品需要特別進口商識別編號 (NPIK)。

此外，若干類產品須接受裝運前檢查 (PSI)，作為由印尼國家標準局 (BSN) 監督的產品合格評估 (PCA) 的一部分，其中包括陶瓷製品、電子產品、食品飲料、鞋履、紡織品及玩具。

自由貿易協定

印尼是東盟成員國，承諾落實東盟共同有效優惠關稅計劃。在這項計劃下，東盟內部所有工業產品的貿易只徵收 0% 至 5% 進口關稅。

東盟已分別與中國、日本、韓國、印度、澳洲和新西蘭簽訂自由貿易協定，而印尼亦已與日本及巴基斯坦簽訂雙邊自由貿易協定。

印尼是中國—東盟自由貿易協定的簽署成員，根據該協定，自 2005 年起中國出口貨品可免關稅進入印尼市場，而大部分貨品的關稅則在 2010 年取消，此舉有利於兩國進一步增加貿易往來。

2015 年，中國與印尼的雙邊貿易額為 445 億元。2015 年 11 月，中國與東盟達成協議將自由貿易協定升級，預期東盟與中國的雙邊貿易額將由

2014年的4,800億元增加至2020年的10,000億元。

2015年，中國是印尼非石油出口的第二大進口國，僅在美國之後。在印尼的非石油及天然氣出口中，對中國出口的比重由2004年的8.5%上升至2015年的10%。在印尼的非石油進口中，從中國進口的比重由2004年的11.6%增加至2015年的24%。

印尼亦與超過60個國家／地區簽訂避免雙重徵稅協定，其中包括美國、日本、新加坡及中國。該國與香港於2010年達成全面性避免雙重徵稅協定，並在2012年生效。

香港與印尼的貿易

印尼是香港第23大出口市場；單以東盟國家而言，印尼是香港第六大出口市場。2016年首三個月，香港對印尼的出口按年下跌10.9%至5.88億元。

印尼主要出口貨品包括電訊設備及零件（佔34.6%）、針織或鈎織織物（6.6%）及電腦（5.8%）。同期，香港從印尼的進口增長2%

至5.7億美元，主要進口貨品包括珠寶（佔21.9%）、未黏結煤（21.2%），以及食用產品和製品（10%）。

印尼在香港的經濟活動

據香港政府統計處數字，截至2015年6月，共有19家印尼公司在香港設立本地辦事處，處理印尼母公司在港的業務，其中包括印尼力寶集團屬下的力寶有限公司。此外，印尼人還在香港設立大量中小企業，經營餐廳、超級市場和速遞服務。

2016年首三個月，共有94,797名印尼人訪港，較上年同期下跌11.2%。

截至2016年4月30日，有170,498名印尼人在香港居住。

此文章由香港貿易發展局經貿研究部撰寫，原文為《菲律賓市場概況》（由李紫欣經濟師撰寫）和《印尼市場概況》（由徐詠鈞經濟師撰寫）。如欲獲取更多市場發展及行業趨勢資訊，請登入〈www.hktdc.com/Research〉

香港與印尼的貿易						
	2015年			2016年1月至3月		
	價值 (百萬美元)	增減 (%)	排名	價值 (百萬美元)	增減 (%)	排名
總出口	2,784	6.6	22	588	-10.9	23
本產出口	71	-10.3	17	14	-31.8	15
轉口	2,713	7.2	23	574	-10.3	24
進口	2,225	-11.6	21	570	2	21
(其中轉口)	1,052	-7.5	22	214	-16.6	25
貿易總額	5,009	-2.3	23	1,158	-5	23
貿易差額	558	—	—	19	—	—

資料來源：香港政府統計處