

## 【2023 年 8 月號】國際貿易情勢分析—本期摘要

---

### ➤ 國際原物料價格走勢：

- ✓ 2023 年 8 月，中國大陸經濟數據欠佳，影響鎳礦、鐵礦石等價格走跌。另一方面，產油國減產行動及夏季需求上升，引發原油、乙烯、天然氣等價格上漲。主要農產品方面，由於降雨改善且預期供應量上升，黃豆、玉米、小麥價格全面走跌。

### ➤ 我國整體貿易表現：

- ✓ 2023 年 7 月出口 387.3 億美元，減少 10.4%。全球終端需求不振，我國出口連續第 11 個月負成長，但在科技類產品外銷回升的帶動下，跌幅明顯收斂。
- ✓ 2023 年 7 月進口 302.5 億美元，減少 20.9%。因設備投資與備料需求仍偏弱，且原物料價格走低，我國進口連續第 9 個月負成長。

### ➤ 我國與主要貿易夥伴之表現：

- ✓ 出口方面，2023 年 7 月我國對主要出口市場(中國大陸、東協、美國、日本、歐盟)之出口，以對歐盟出口成長 31.6%表現最佳，其餘仍衰退，包括對中國大陸出口減少 17.2%，東協減少 8.4%，日本減少 6.1%，以及美國減少 3.3%。
- ✓ 進口方面，2023 年 7 月我國自主要進口來源(中國大陸、東協、美國、日本、歐盟)之進口表現，僅歐盟成長 12.2%，其餘下跌，以自東協進口減少 35.8%跌幅最深，其次日本減少 22.1%，中國大陸減少 21.0%，以及美國減少 13.2%。

### ➤ 我國主要貿易貨品之表現：

- ✓ 2023 年 7 月我國前 10 大出口貨品中，以電機設備及其零件(HS85)出口 196.2 億美元金額最高，其次為機械用具及其零件(HS84)出口 83.7 億美元。以變動情形來看，因人工智慧商機湧現，機械用具及其零件(HS84)擴增 37.4%漲勢最強；另一方面，原物料價格走弱加上高基期因素，礦物燃料(HS27)減少 58.3%跌幅最深。
- ✓ 2023 年 7 月我國前 10 大進口貨品中，以電機設備及其零件(HS85)進口 95.9 億美元金額最高，其次為機械用具及其零件(HS84)進口 44.3 億美元，礦物燃料(HS27)進口 43.7 億美元。以變動情形來看，由於原物料價格偏低，以礦物燃料(HS27)減少 43.2%跌幅最深；另一方面，隨著進口車到貨量趨穩且需求續強，無軌道車輛及其零附件(HS87)成長 16.0%漲幅最高。

(本報告內容及建議，純屬受委託單位機構之觀點，不代表本機關意見)

# 【2023 年 8 月號】國際貿易情勢分析

日期：112 年 8 月 31 日



## 國際原物料價格走勢<sup>1</sup>

- **鎳價格下跌**：2023 年 8 月鎳均價為 20,438.65 美元/公噸，較上月下跌 3.09%。主要消費國中國大陸製造業數據持續疲弱，引發金屬需求前景擔憂情緒，加以歐元區疲軟經濟數據顯示金屬需求依舊不佳，基本面未有明顯改善，市場情緒降溫。電積鎳 ( Electrolytic Nickel ) 產出持續增加，不鏽鋼下游採購未見起色，市場整體成交清淡，另初步推算 7 月中國大陸新能源車零售較上月下降 6.8%，導致鎳價走弱。(圖 1)

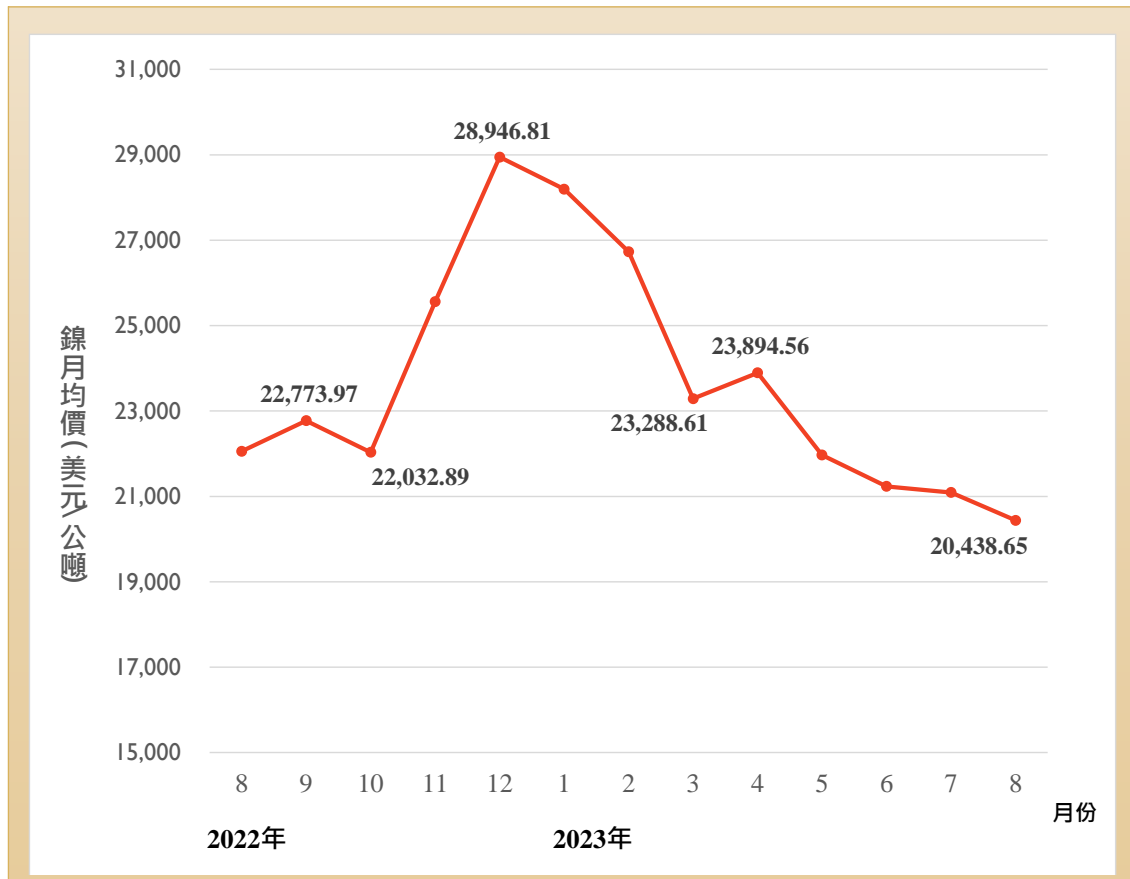


圖 1：鎳月均價走勢

資料來源：情報贏家資料庫。

- **鐵礦石價格下跌**：2023 年 8 月鐵礦石均價 108.98 美元/公噸，月跌 3.10%。杜蘇芮颱風強降雨引發中國大陸最大煉鋼地區河北省多處爆發洪災，影響鋼鐵生產。

1. 資料來源：情報贏家資料庫(特別註明者除外)。

中國大陸官方要求限制鋼鐵產量，房地產景氣未好轉，房地產開發商碧桂園出現債務違約問題，導致鐵礦石價格一度跌至 2 個月新低。但 8 月中旬中國大陸人民銀行無預警大幅降息，並表示將提供更多刺激政策，有助於收斂鐵礦石價格跌勢。

- **乙烯價格上漲：**2023 年 8 月乙烯均價為 814.16 美元/公噸，月升 7.68%。原油價格上漲，輕油裂解裝置於 8 月上旬開始檢修，下游高密度聚乙烯(HDPE)膜料步入傳統旺季，且農地用膜(LLDPE)需求回升，帶動乙烯價格向上攀升。
- **天然氣價格上漲：**2023 年 8 月天然氣均價為 2.65 美元/百萬英熱，月升 0.33%。美國氣溫炎熱，且風力發電量不足，令天然氣供不應求。澳大利亞兩大液化天然氣(LNG)生產商或將陷入罷工危機，帶動天然氣漲至 5 個月新高。8 月中旬後炎熱天氣漸緩，隨之進入需求淡季，預計限制天然氣價格漲勢。
- **農產品價格下跌：**
  - ◇ **黃豆價格下跌：**2023 年 8 月黃豆均價為 1,388.40 美分/英斗，月跌 7.90%。8 月以來美國黃豆主產區降雨緩解乾旱，抵銷美國農業部下調黃豆產量預期的影響，使黃豆價格走弱。惟黑海緊張情勢升級，北美黃豆產區天氣存在不確定性，預計限縮未來黃豆價格下跌空間。
  - ◇ **玉米價格下跌：**2023 年 8 月玉米均價為 475.85 美分/英斗，月跌 12.52%。雖然美國農業部下調美國玉米產量預期，但 8 月以來美國玉米種植帶出現降雨改善乾旱情況，加上巴西玉米出口供應增加，導致玉米價格下跌。
  - ◇ **小麥價格下跌：**2023 年 8 月小麥均價為 612.99 美分/英斗，月跌 9.66%。俄羅斯小麥有望連續第二年豐收，出口供應增加，對全球小麥價格形成制約。



## 我國整體貿易表現

- **2023 年 7 月出口跌幅收斂**
  - ◇ 2023 年 7 月出口 387.3 億美元，減少 10.4%(與上年同期比，以下同)。全球終端需求不振，我國出口連續第 11 個月負成長，但在科技類產品外銷回升的帶動下，跌幅明顯收斂。
  - ◇ 2023 年 7 月進口 302.5 億美元，減少 20.9%。因設備投資與備料需求仍偏弱，且原物料價格位於低檔，我國進口連續第 9 個月負成長(圖 2、表 1)。

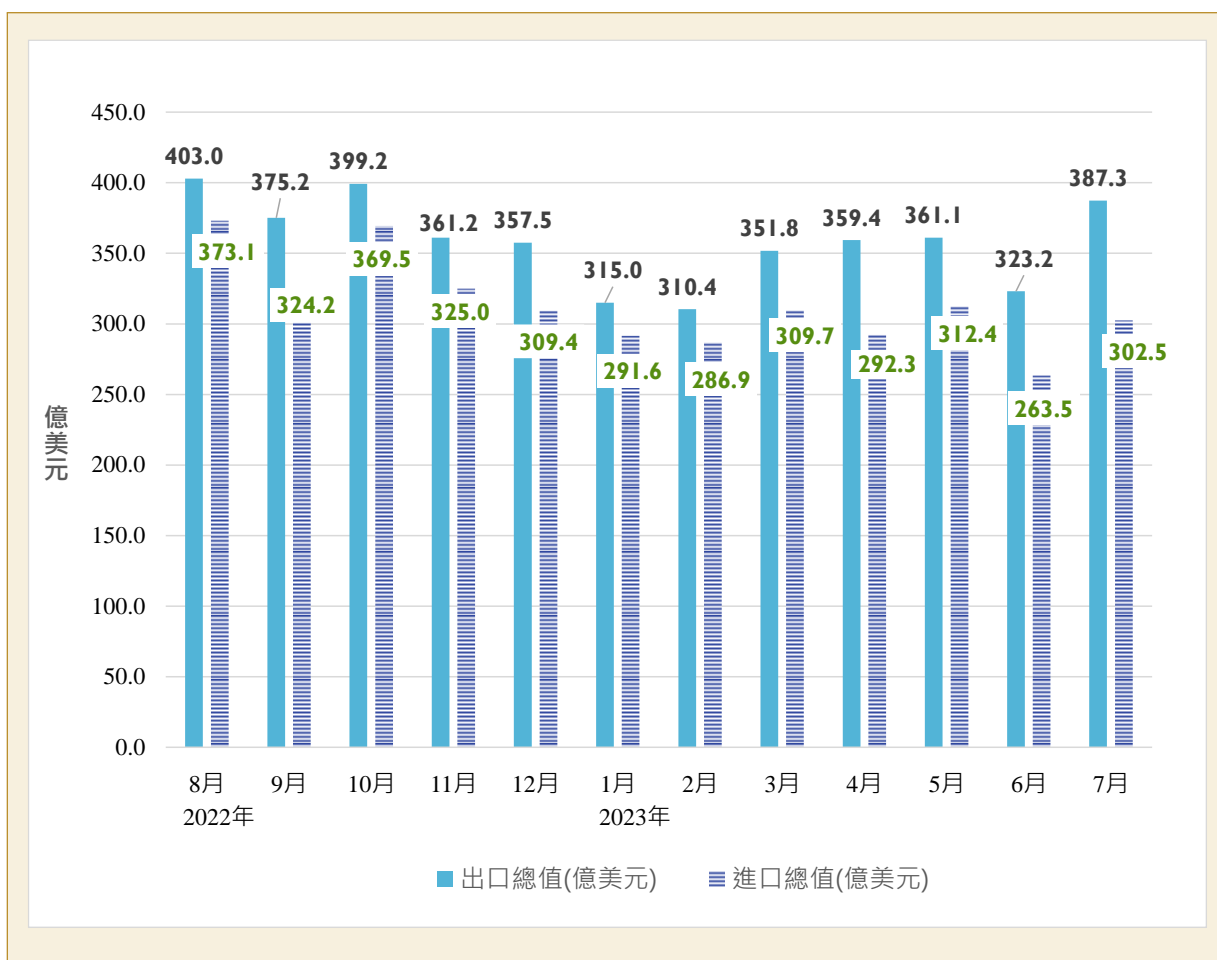


圖 2：我國出、進口金額(億美元)

資料來源：財政部關務署。

表 1：我國出、進口成長率

單位:%

年	2022					2023						
	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7
出口成長率	1.9	-5.3	-0.5	-13.1	-12.1	-21.2	-17.1	-19.1	-13.3	-14.1	-23.4	-10.4
進口成長率	3.3	-2.6	8.2	-9.2	-11.4	-16.8	-9.4	-20.1	20.3	-21.8	-29.9	-20.9

資料來源：財政部關務署。

➤ **累計 2023 年 1 至 7 月出進口表現同步低迷**

- ✧ 累計 2023 年 1 至 7 月出口 2,408.2 億美元，年減 16.9%。由於全球景氣持續疲弱，且主力出口貨品積體電路需求低落，出口陷入衰退。
- ✧ 累計 2023 年 1 至 7 月進口 2,059.0 億美元，年減 20.2%。因原物料價格續低，廠商投資及備貨態度保守，進口規模收縮。



**我國對重要外貿夥伴之貿易表現**

- **對歐盟出口規模創歷年單月新高**，2023 年 7 月我國對主要出口市場(中國大陸、東協、美國、日本、歐盟)之出口，以對歐盟出口成長 31.6%表現最佳，其餘衰退，包括對中國大陸出口減少 17.2%，東協減少 8.4%，日本減少 6.1%，以及美國減少 3.3%。(圖 3)
- **對歐盟出口電腦零附件倍增**：2023 年 7 月我國對歐盟出口之貨品中，以 HS4 位碼來看，自動資料處理機及其附屬單元(HS8471)成長率達 927.8%(增額達 14.7 億美元)，主要由人工智慧商機所帶動。
- **自歐盟進口轉跌回正**，2023 年 7 月我國自主要進口來源(中國大陸、東協、美國、日本、歐盟)之進口表現，僅歐盟成長 12.2%，其餘下跌，以自東協進口減少 35.8%跌幅最深，其次日本減少 22.1%，中國大陸減少 21.0%，以及美國減少 13.2%。
- **自歐盟進口小客車等貨品需求強勁**：以 HS4 位碼來看，2023 年 7 月我國自歐盟進口多項貨品增額表現突出，包括小客車 (HS8703)成長率達 46.9%(增額達 1.3 億美元，主要是電動車成長近 6 倍，增額達 0.7 億美元)，醫藥製劑(HS3004)成長率達 32.9%(增額達 6,449 萬美元)，發電機組及旋轉變流機(HS8502) 成長率達 2,170.3%(增額達 4,062 萬美元)。
- **累計 2023 年 1 至 7 月，對歐盟出進口正成長**：累計 2023 年前 7 月，在我國主要外貿夥伴中，對歐盟出、進口均呈現正成長，以 HS4 位碼來看，出口主力貨品為自動資料處理機及其附屬單元(HS8471)與電腦零附件(HS8473)；進口主力貨品為半導體設備(HS8486)與小客車 (HS8703)。

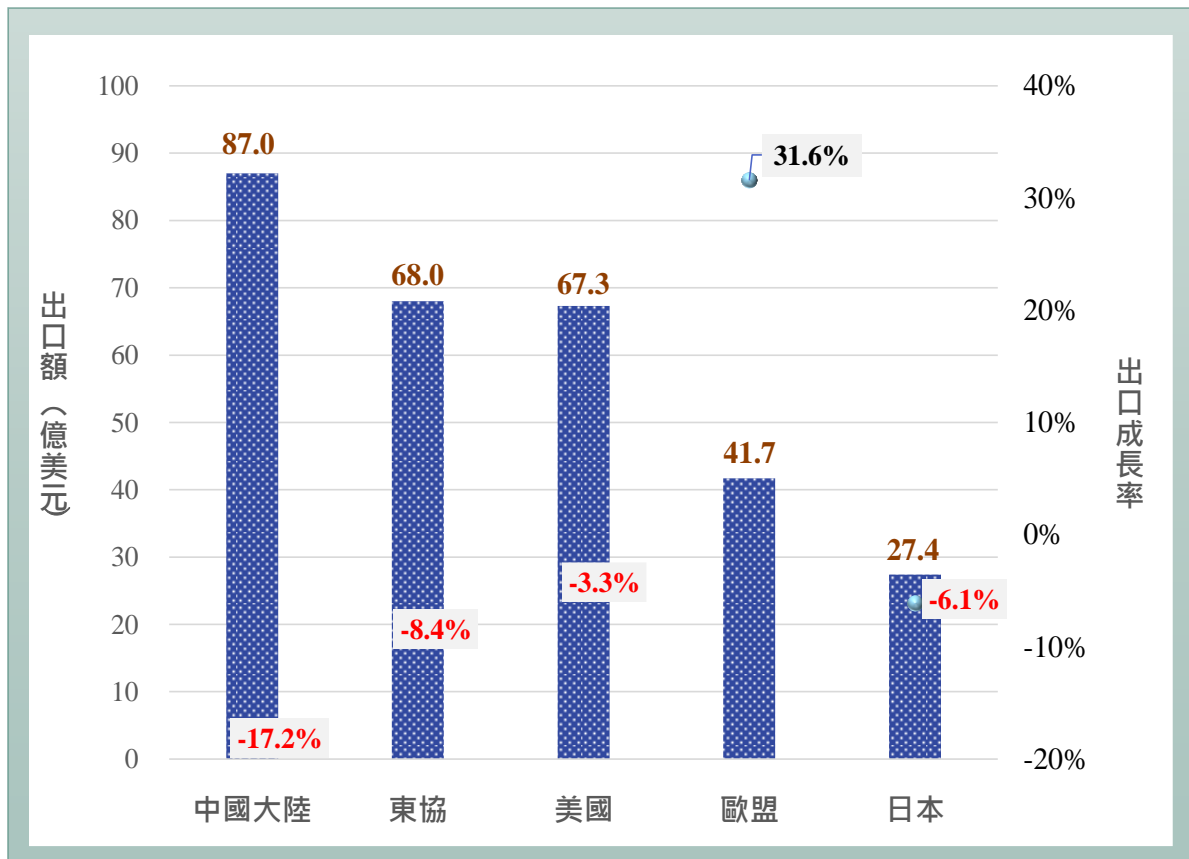


圖 3：2023 年 7 月我國對主要出口市場之出口額與成長率

資料來源：財政部關務署。

### 我國主要貨品之貿易表現

- 2023 年 7 月我國前 10 大出口貨品中，以電機設備及其零件(HS85)出口 196.2 億美元金額最高，其次為機械用具及其零件(HS84)出口 83.7 億美元。(圖 4)
- 就出口貨品變動情形來看，因人工智慧商機湧現，機械用具及其零件(HS84)擴增 37.4%漲勢最強；另一方面，原物料價格走弱加上高基期因素，礦物燃料(HS27)減少 58.3%跌幅最深。
- 2023 年 7 月我國前 10 大進口貨品中，以電機設備及其零件(HS85)進口 95.9 億美元金額最高，其次為機械用具及其零件(HS84)進口 44.3 億美元，礦物燃料(HS27)進口 43.7 億美元。

- 就進口貨品變動情形來看，由於原物料價格偏低，以礦物燃料(HS27)減少 43.2% 跌幅最深；另一方面，隨著進口車到貨量趨穩且需求續強，無軌道車輛及其零附件(HS87)成長 16.0% 漲幅最高。
- 累計 2023 年 1 至 7 月，我國前 10 大出口貨品中，僅機械用具及其零件(HS84)成長 1.8%，主因為科技類產品接單回升較快，其餘呈現衰退。
- 累計 2023 年 1 至 7 月，我國前 10 大進口貨品中，僅無軌道車輛及其零附件(HS87)因國內對進口小客車維持高需求而成長 24.6%。

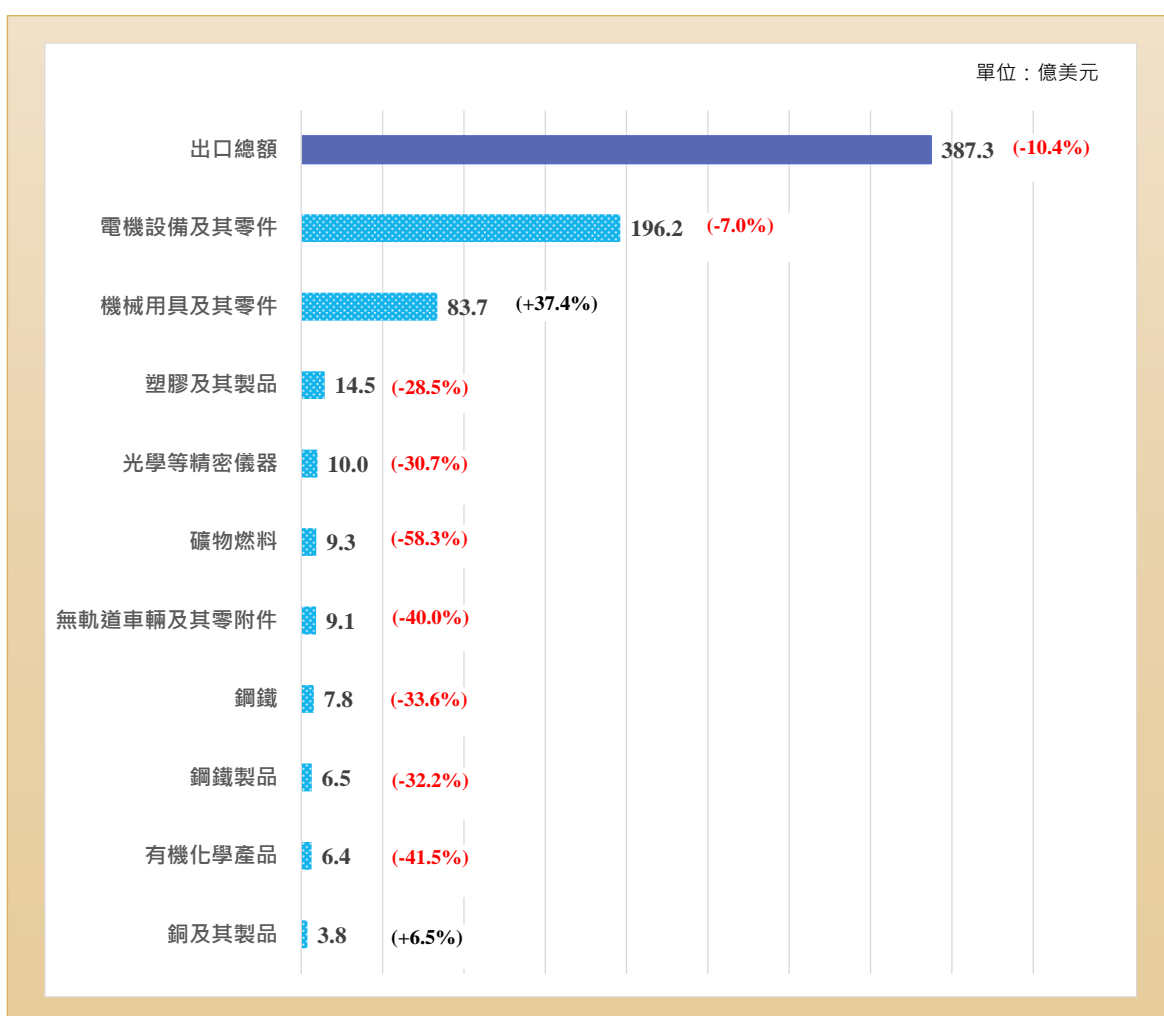


圖 4：2023 年 7 月我國主要出口貨品金額(成長率)

資料來源：財政部關務署。

## 我國與其他國家貿易表現的比較

- 就出口表現來看，累計 2023 年 1 至 7 月，主要國家出口表現持續疲弱，受到半導體需求低迷的拖累，包括我國出口下跌 16.9%，韓國出口下跌 13.0%，新加坡下跌 10.7%等跌幅超過兩位數。另一方面，累計 2023 年 1 至 6 月，英國成長 1.5%，主要由汽車與機械設備等製造業貨品出口回溫所帶動。
- 就進口表現來看，累計 2023 年 1 至 7 月，由於投資氣氛觀望，加上原物料價格相對上年同期走跌，主要國家均呈現跌勢，包括我國進口下跌 20.2%，新加坡下跌 14.5%，韓國下跌 10.4%，以及日本下跌 9.1%等。(圖 5)

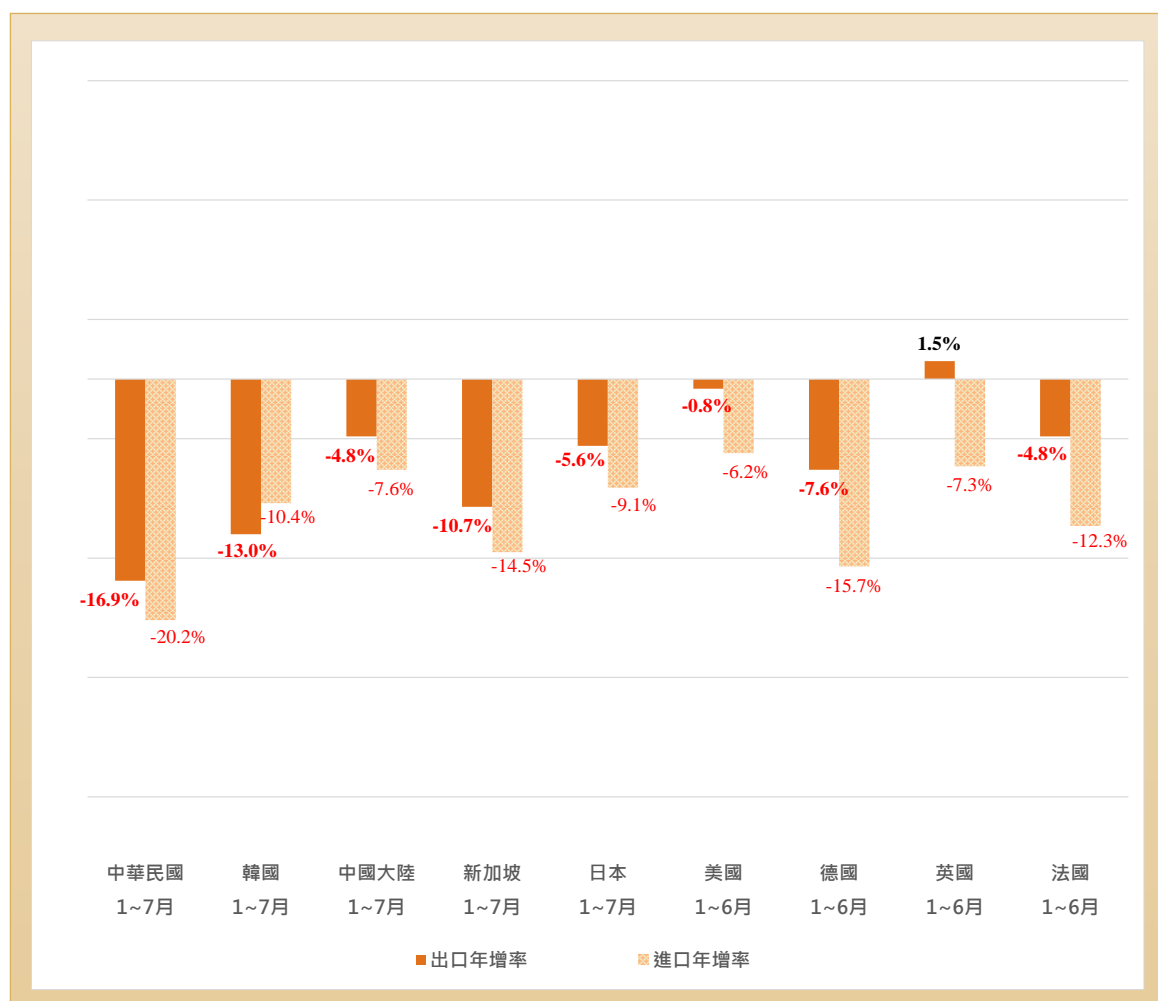


圖 5：主要國家 2023 年出進口成長率

資料來源：S&P Global。