

【2023 年 5 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 5 月，基本金屬之銅、鎳、鐵礦石與廢鋼之均價均較上月下跌，因全球主要國家經濟復甦前景欠佳，導致需求疲軟。此外，農產品價格走跌，主因為生產狀況穩定。

➤ 我國整體貿易表現：

- ✓ 2023 年 4 月出口 359.6 億美元，減少 13.3%。由於出口主力貨品積體電路需求疲弱，且傳產買氣低迷，我國出口連續第 8 個月負成長。
- ✓ 2023 年 4 月進口 292.5 億美元，減少 20.2%。由於半導體產業不景氣，衍生需求收斂，且國際原物料價格低於上年同期，我國進口連續第 6 個月負成長。

➤ 我國與主要貿易夥伴之表現：

- ✓ 出口方面，2023 年 4 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，以對中國大陸出口減少 26.5%跌幅最深，其次為美國減少 10.3%，東協減少 7.1%，以及歐盟減少 1.4%，惟日本成長 19.8%。
- ✓ 進口方面，2023 年 4 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，以自東協進口減少 26.1%跌幅最深，其次日本減少 25.3%，中國大陸減少 23.5%，美國減少 12.8%，以及歐盟減少 6.6%。

➤ 我國主要貿易貨品之表現：

- ✓ 2023 年 4 月我國前 10 大出口貨品中，以電機設備及其零件(HS85)出口 191.4 億美元金額最高，其次為機械用具及其零件(HS84)出口 53.8 億美元。以變動情形來看，全球景氣疲軟導致出口縮減，以有機化學產品(HS29)減少 45.7%跌幅最深，其次為鋼鐵(HS72)減少 32.8%；惟機械用具及其零件(HS84)成長 2.8%。
- ✓ 2023 年 4 月我國前 10 大進口貨品中，以電機設備及其零件(HS85)進口 82.4 億美元金額最高，其次為礦物燃料(HS27)進口 48.0 億美元。以變動情形來看，廠商購料心態保守壓抑進口表現，以有機化學產品(HS29)減少 33.8%跌幅最深；另一方面，無軌道車輛及其零附件(HS87)成長 36.7%，礦石、熔渣及礦灰(HS26)成長 18.5%。

(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 5 月號】國際貿易情勢分析

日期：112 年 5 月 31 日



國際原物料價格走勢¹

- **銅價下跌**：2023 年 5 月銅均價為 8,217.47 美元/公噸，月跌 6.72%。中國大陸防疫解封後，需求復甦力道不如預期，使廣泛用於建築、電力和交通運輸業的銅需求前景黯淡，而國際貨幣基金組織還將 2023 年和 2024 年的銅需求成長預測分別下修至 2.8%和 3.0%。同時，祕魯、智利、剛果、印尼和巴拿馬的生產障礙逐步消除，先前對庫存緊張的擔憂已經緩解，導致銅價下跌。(圖 1)



圖 1：銅月均價走勢

資料來源：情報贏家資料庫。

- **鎳價下跌**：2023 年 5 月鎳均價為 21,970.39 美元/公噸，月跌 8.05%。受國際總體層面影響，全球最大經濟體美國，於 2 個月內倒閉 3 家中型銀行，債務上限談判持續，市場擔憂後續發展；中國大陸製造業 4 月數據下滑，房市持續疲弱；主

1. 資料來源：情報贏家資料庫(特別註明者除外)。

要生產國印尼鎳鐵產量增加，鎳總體供需呈現穩定過剩，且下游不鏽鋼及新能源需求氛圍疲弱，拖累鎳價承壓走弱。

- **鐵礦石價格下跌：**2023 年 5 月鐵礦石均價為 105.07 美元/公噸，月跌 9.94%。中國大陸防疫解封後復甦狀況不如預期，房地產開發投資與房屋新開工面積下滑，致使鋼鐵需求持續不振，鋼廠紛紛減產救市，令鐵礦石價格進一步降低。
- **廢鋼價格下跌：**2023 年 5 月廢鋼均價為 10.90 元(台幣)/公斤，月跌 8.50%。中國大陸房地產需求欠佳，美國廢鋼價格因土耳其需求疲弱而持續下修，日本廢鋼價格受越南、韓國市場需求轉弱影響不振，致廢鋼價格走跌。
- **農產品價格下跌：**
 - ◇ **黃豆價格下跌：**2023 年 5 月黃豆均價為 1,383.55 美分/英斗，月跌 7.03%。全球黃豆供應預期龐大，美國農業部與國際穀物理事會均預測 2023/24 年度全球黃豆產量將創紀錄，巴西黃豆出口將達季節性高峰，同時，全球需求因進口國中國大陸的經濟數據不及預期而減少，令黃豆價格下跌。
 - ◇ **玉米價格下跌：**2023 年 5 月玉米均價為 606.77 美分/英斗，月跌 7.35%。美國農業部預測 2023/24 年度美國及全球玉米產量將創紀錄，當前美國中西部玉米播種進展順利，且巴西即將收穫的二期玉米產量有望創新高，預期未來數月美國玉米出口面臨激烈競爭，致玉米價格走弱。
 - ◇ **小麥價格下跌：**2023 年 5 月小麥均價為 620.17 美分/英斗，月跌 7.03%。黑海出口協議延期有助於削弱小麥出口風險，2023/24 年度全球小麥產量預計創紀錄，且美國乾旱監測報告顯示，5 月以來美國平原旱情有所緩解，令小麥價格下跌。



我國整體貿易表現

- **2023 年 4 月出進口貿易續弱**
 - ◇ 2023 年 4 月出口 359.6 億美元，減少 13.3%。由於出口主力貨品積體電路需求疲弱，且傳產買氣低迷，我國出口連續第 8 個月負成長。
 - ◇ 2023 年 4 月進口 292.5 億美元，減少 20.2%。由於半導體產業不景氣，衍生需求收斂，且國際原物料價格低於上年同期，我國進口連續第 6 個月負成長。(圖 2、表 1)。

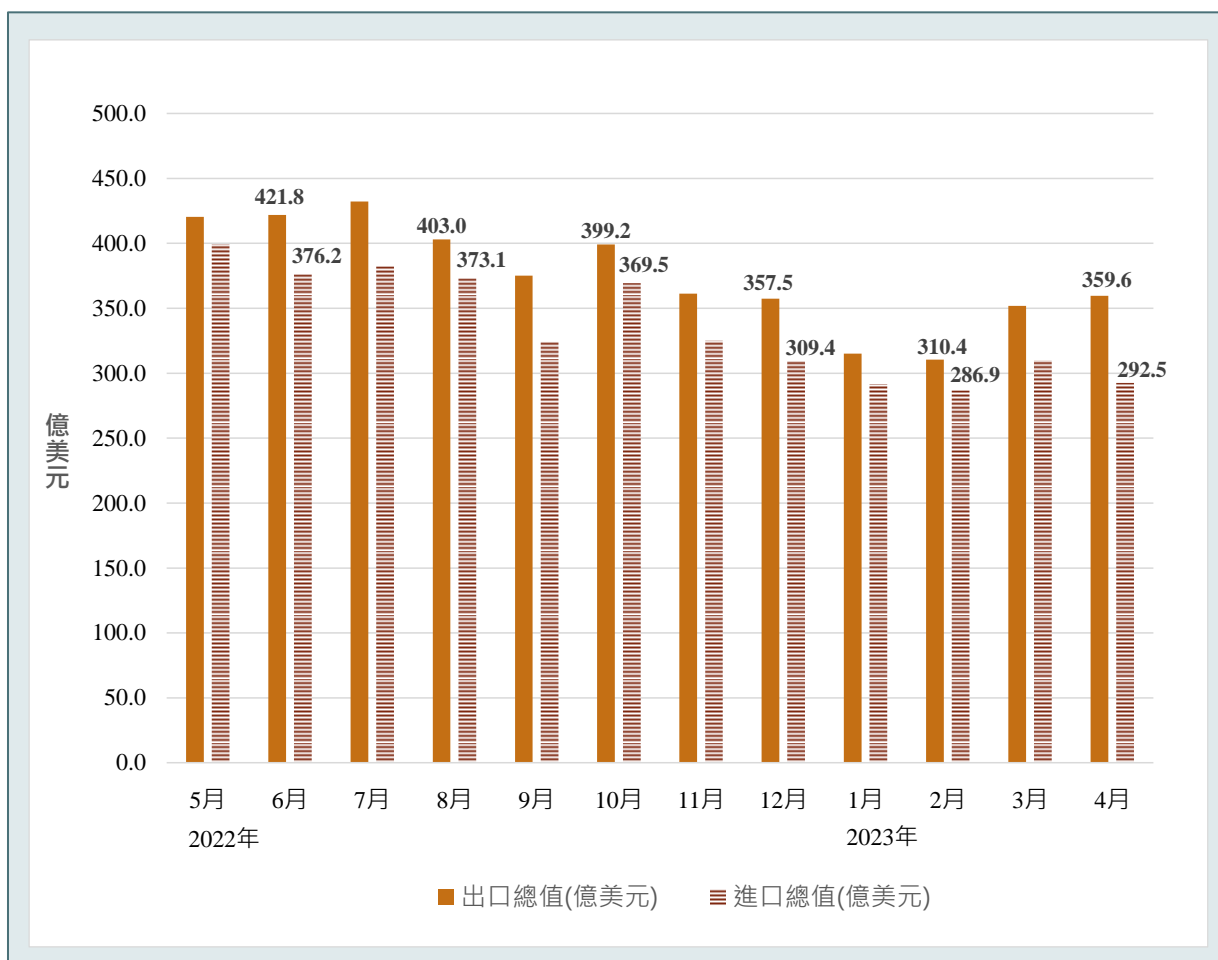


圖 2：我國出、進口金額(億美元)

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			
	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4
出口 成長率	12.4	15.1	13.9	1.9	-5.3	-0.5	-13.1	-12.1	-21.2	-17.1	-19.1	-13.3
進口 成長率	27.4	19.2	19.1	3.3	-2.6	8.2	-9.2	-11.4	-16.8	-9.4	-20.1	-20.2

資料來源：財政部關務署。

➤ 累計 2023 年 1 至 4 月出進口

- ◇ 累計 2023 年 1 至 4 月出口 1,336.8 億美元，年減 17.7%。因全球景氣持續不振，終端需求疲弱，影響我國出口續跌。
- ◇ 累計 2023 年 1 至 4 月進口 1,180.7 億美元，年減 16.9%。半導體產業低迷導致設備購置減少，且原物料行情下跌，導致進口同步走緩。



我國對重要外貿夥伴之貿易表現

- 對日本出口逆勢上揚，2023 年 4 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，以對日本成長 19.8%表現最佳，其餘續跌，以中國大陸減少 26.5%跌幅最深，其次為美國減少 10.3%，東協減少 7.1%，以及歐盟減少 1.4%。(圖 3)
- 主要進口來源全面縮減，2023 年 4 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，以自東協進口減少 26.1%跌幅最深，其次日本減少 25.3%，中國大陸減少 23.5%，美國減少 12.8%，以及歐盟減少 6.6%。
- 對日本出口積體電路維持熱絡：2023 年 4 月我國對日本出口之貨品中，以 HS4 位碼來看，積體電路(HS8542)比重達 58.5%，且成長率 61.6%漲勢強勁，主要是日本對於我國生產的晶片需求持續居高不下，
- 自歐盟進口醫藥製劑快速降溫：2023 年 4 月我國自歐盟進口的貨品中，以 HS4 位碼來看，半導體設備(HS8486)成長 1.0%至 7.1 億美元金額最高，同時，以醫藥製劑(HS3004)下跌 65.6%跌幅最深，疫情減緩致相關需求回落。
- 累計 2023 年 1 至 4 月，對中國大陸出進口縮減幅度最大：累計 2023 年前 4 月，在我國主要外貿夥伴中，出、進口皆以中國大陸下跌幅度最大，主因是全球終端需求疲弱壓抑雙邊貿易表現，其次，中國大陸解封後復甦不如預期，無法發揮貿易止跌效果。

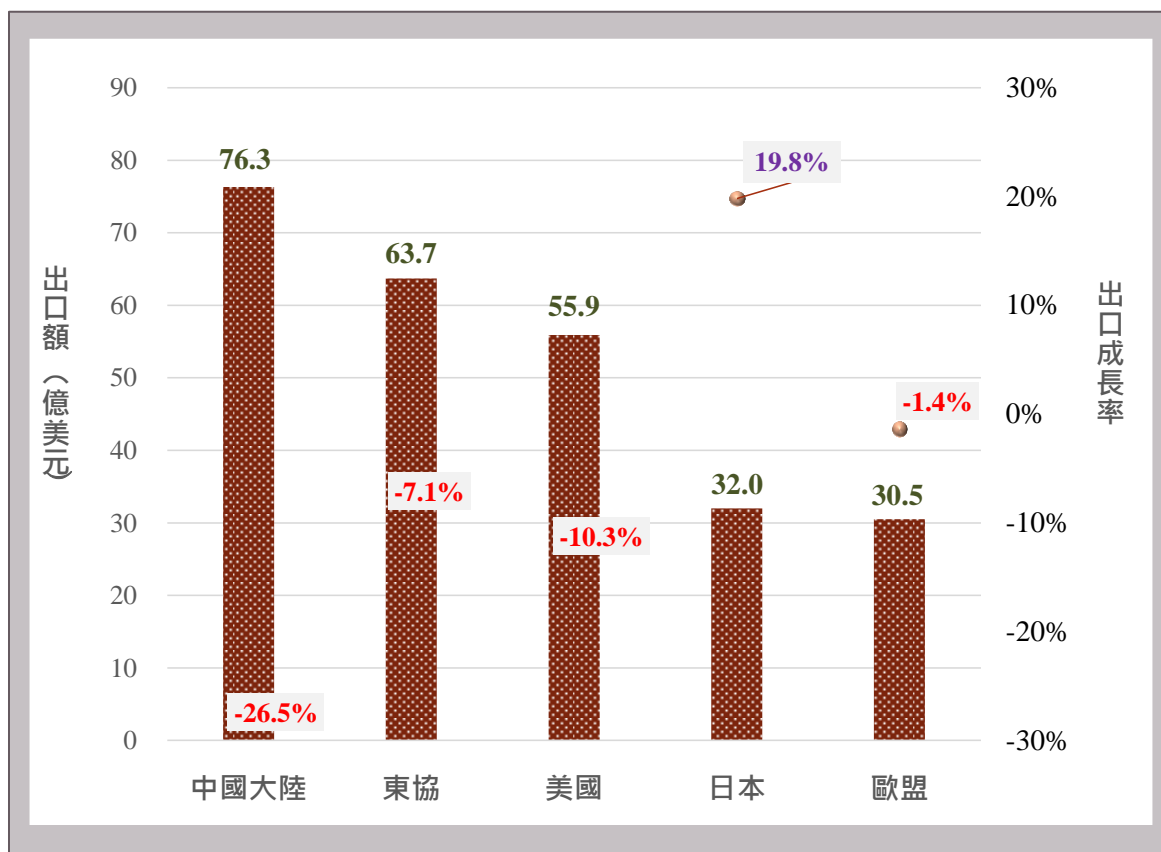


圖 3：2023 年 4 月我國對主要出口市場之出口額與成長率

資料來源：財政部關務署。

我國主要貨品之貿易表現

- 2023 年 4 月我國前 10 大出口貨品中，以電機設備及其零件(HS85)出口 191.4 億美元金額最高，其次為機械用具及其零件(HS84)出口 53.8 億美元。(圖 4)
- 就出口貨品變動情形來看，全球景氣疲軟導致出口縮減，傳產受創頗深，以有機化學產品(HS29)減少 45.7%跌幅最大，其次為鋼鐵(HS72)減少 32.8%；惟機械用具及其零件(HS84)成長 2.8%，主要由電腦零組件(HS8473)增額 6.2 億美元所帶動。
- 2023 年 4 月我國前 10 大進口貨品中，以電機設備及其零件(HS85)進口 82.4 億美元金額最高，其次為礦物燃料(HS27)進口 48.0 億美元。

- 就進口貨品變動情形來看，廠商購料心態保守壓抑進口表現，以有機化學產品(HS29)減少 33.8%跌幅最深；另一方面，無軌道車輛及其零附件(HS87)成長 36.7%，礦石、熔渣及礦灰(HS26)成長 18.5%。
- 累計 2023 年 1 至 4 月，我國前 10 大出口貨品全面下跌，以有機化學產品(HS29)減少 36.1%跌幅最深，其次為鋼鐵(HS72)下跌 32.5%，塑膠及其製品(HS39)下跌 31.3%。
- 累計 2023 年 1 至 4 月，我國前 10 大進口貨品中，僅無軌道車輛及其零附件(HS87)因國內對小客車進口需求維持熱絡而成長 25.8%，其餘均呈現下跌。

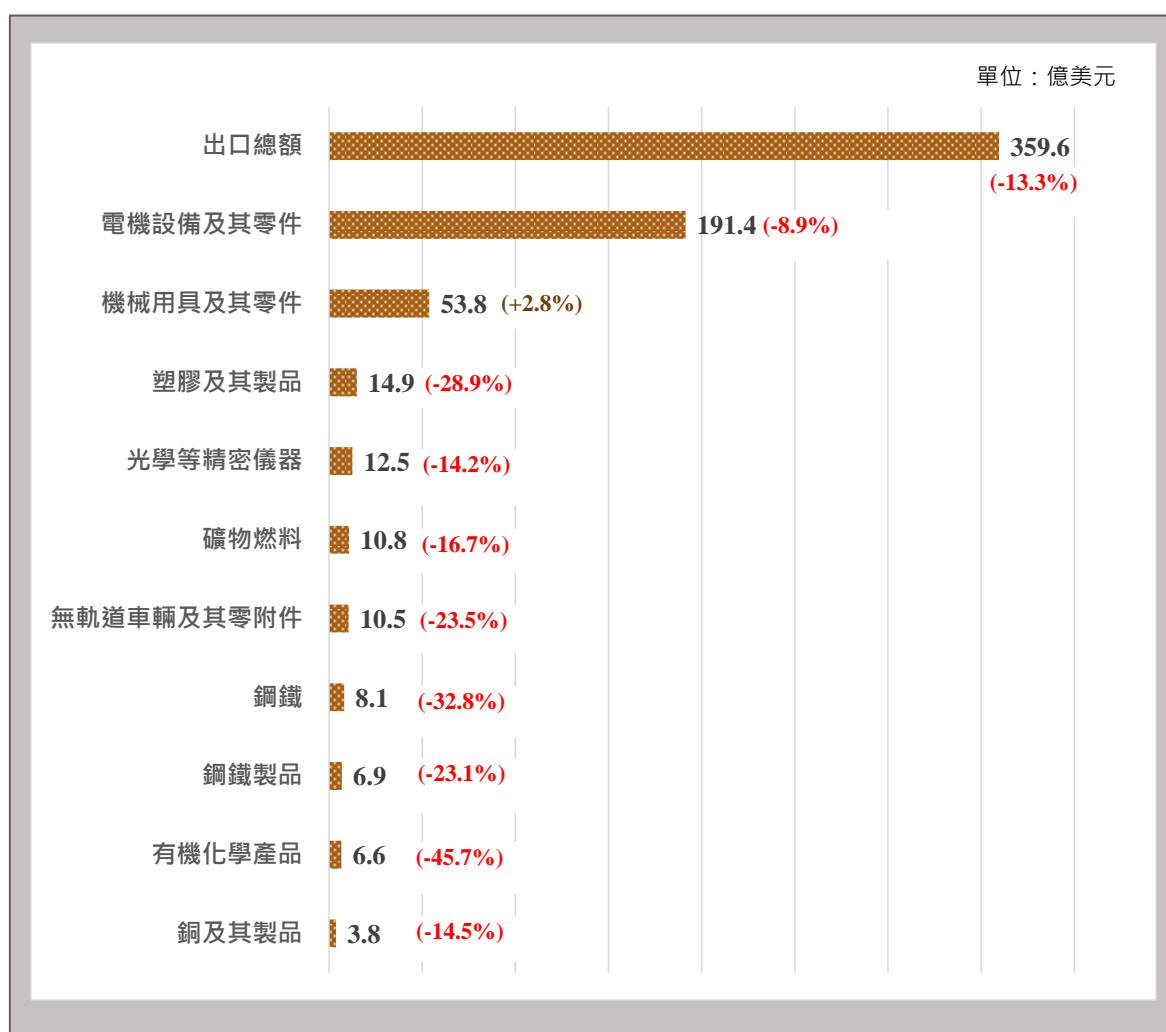


圖 4：2023 年 4 月我國主要出口貨品金額(成長率)

資料來源：財政部關務署。

我國與其他國家貿易表現的比較

- 高通膨與升息政策持續造成壓力，終端需求未見回溫，主要國家出進口貿易表現依然偏弱。
- 就出口表現來看，累計 2023 年 1 至 4 月，我國出口下跌 17.7%，韓國出口下跌 13.1%，新加坡下跌 8.0%，日本下跌 6.7%，惟中國大陸受益於解封效應而成長 2.1%。
- 就進口表現來看，累計 2023 年 1 至 4 月，我國進口下跌 16.9%，新加坡下跌 10.4%，中國大陸下跌 6.6%，韓國下跌 5.0%，以及日本下跌 3.3%。（圖 5）

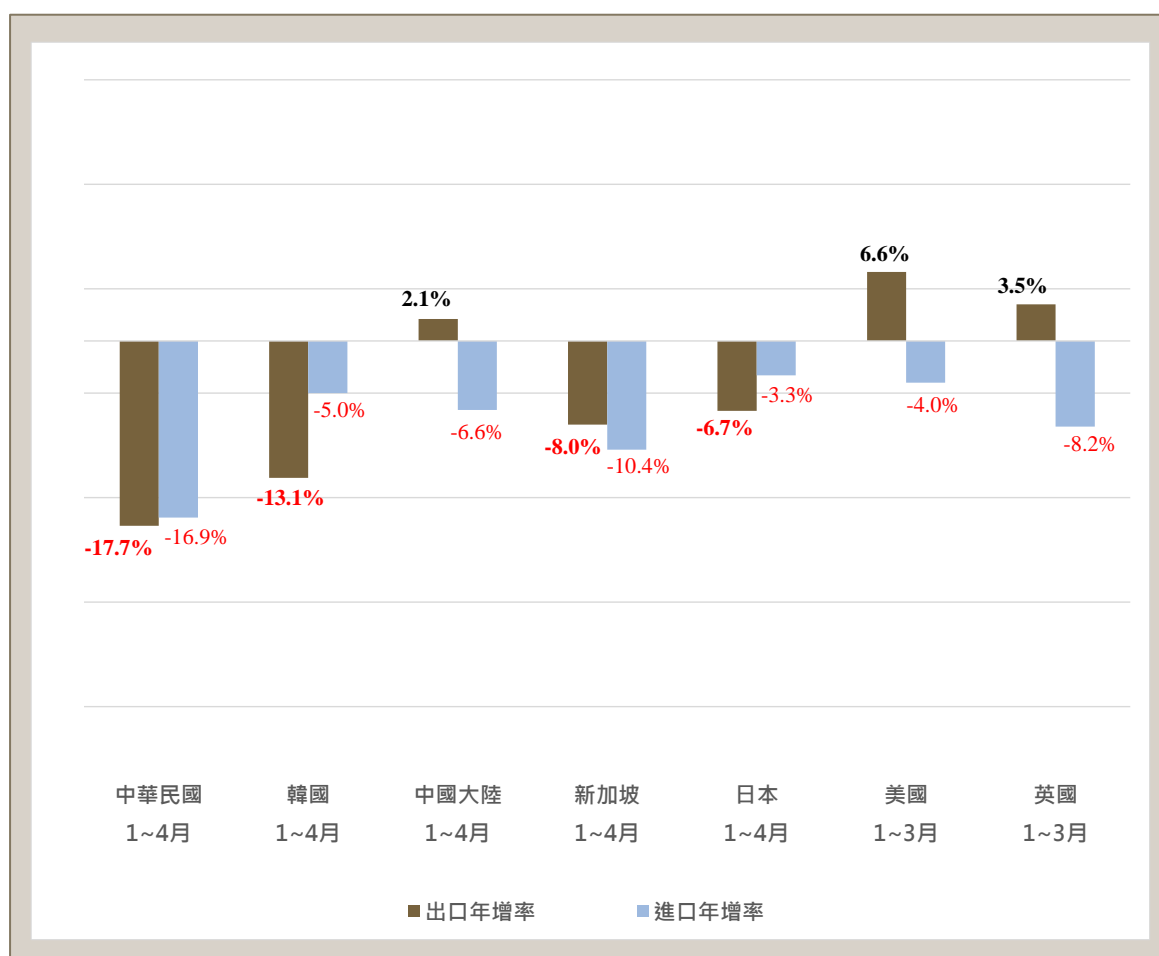


圖 5：主要國家 2023 年出進口成長率

資料來源：S&P Global。