

【2023 年 7 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 7 月，由於國際情勢不確定性偏高，包括美國通膨擔憂、中國大陸經濟復甦乏力，地緣政治衝突等，影響國際原物料與農產品月均價呈現漲跌互見之勢。

➤ 我國整體貿易表現：

- ✓ 2023 年 6 月出口 323.2 億美元，減少 23.4%。主力貨品積體電路需求不振，傳產貨品亦因價量齊跌導致跌幅擴大，我國出口連續第 10 個月負成長。
- ✓ 2023 年 6 月進口 263.7 億美元，減少 29.9%。廠商投資心態消極，塑化金屬等原物料價格持續下跌，我國進口連續第 8 個月負成長。

➤ 我國與主要貿易夥伴之表現：

- ✓ 出口方面，2023 年 6 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，以對東協出口減少 27.6%跌幅最深，其次為美國減少 25.2%，日本減少 24.7%，中國大陸減少 22.7%，以及歐盟減少 3.7%。
- ✓ 進口方面，2023 年 6 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，以自中國大陸進口減少 33.9%跌幅最深，其次東協減少 31.3%，日本減少 29.0%，歐盟減少 24.5%，以及美國減少 19.5%。

➤ 我國主要貿易貨品之表現：

- ✓ 2023 年 6 月我國前 10 大出口貨品中，以電機設備及其零件(HS85)出口 169.6 億美元金額最高，其次為機械用具及其零件(HS84)出口 46.8 億美元。以變動情形來看，因景氣持續低迷且原物料價格走跌，以礦物燃料(HS27)減少 54.3%跌幅最深，其次為有機化學產品(HS29)減少 42.6%。
- ✓ 2023 年 6 月我國前 10 大進口貨品中，以電機設備及其零件(HS85)進口 81.0 億美元金額最高，其次為礦物燃料(HS27)進口 39.0 億美元，機械用具及其零件(HS84)進口 38.3 億美元。以變動情形來看，因防疫需求減少，以醫藥品(HS30)減少 51.8%跌幅最深，其次為有機化學產品(HS29)減少 41.8%。

(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 7 月號】國際貿易情勢分析

日期：112 年 7 月 31 日



國際原物料價格走勢¹

- **天然氣價格上漲**：2023 年 7 月天然氣均價為 2.64 美元/百萬英熱，較上月上漲 6.54%。美國國內氣候炎熱，高溫帶動發電降溫需求持續上升，令天然氣價格攀升。惟歐洲地區天然氣庫存量增加，有望實現 10 月前庫存量達總容量 90%的目標，因此歐洲的液化天然氣進口量呈現下滑趨勢，可能制約後續天然氣價格漲勢。(圖 1)



圖 1：天然氣月均價走勢

資料來源：情報贏家資料庫。

- **油價上漲**：2023 年 7 月原油均價為 80.06 美元/桶，月升 6.93%。美國通膨憂慮減緩，市場預期美國升息循環將結束，令美元指數下跌。同時，沙烏地阿拉伯宣布延長原油自願減產 100 萬桶/日至 8 月之後，俄羅斯宣布 8 月減產原油 50 萬桶

1. 資料來源：情報贏家資料庫(特別註明者除外)。

/日，且中國大陸及印度原油需求預期將增加，帶動油價上漲。惟美國製造業活動創下 3 年來最大降幅，且伊朗原油出口量創 5 年新高，恐壓抑未來油價漲勢。

- **鎳價下跌：**2023 年 7 月鎳均價為 21,091.26 美元/公噸，月跌 0.67%。由於國際總體基本面需求放緩，美國非農數據弱於預期、歐美製造業持續疲軟，且最大消費國中國大陸刺激政策力道不如預期。同時，印尼二級鎳供應量較 2022 年同期大幅提升，電積鎳產出持續增加，而鎳合金電鍍需求增量有限，加上不鏽鋼下游採購依舊未見起色，因此庫存壓力較大，致使鎳價下跌。
- **鐵礦石價格下跌：**2023 年 7 月鐵礦石均價為 112.46 美元/公噸，月跌 0.09%。中國大陸經濟刺激計畫乏力，加上空氣品質惡化，中國大陸官方要求鋼鐵生產中心唐山全面減產，進一步造成需求收斂，令鐵礦石價格走跌。
- **農產品價格漲跌互見：**
 - ◇ **黃豆價格上揚：**2023 年 7 月黃豆均價為 1,507.44 美分/英斗，月升 5.36%。北美播種臨近尾聲，美國中西部乾旱面積擴大，且生物燃料政策預期調整 (可能上調生物燃料強制摻混數量)推動豆油大漲，令黃豆價格走升。
 - ◇ **玉米價格下跌：**2023 年 7 月玉米均價為 543.96 美分/英斗，月跌 11.57%。國際穀物理事會發布 7 月份供需報告顯示，上調 2023/24 年度全球玉米產量，且巴西玉米供應充足，令玉米價格走弱。惟黑海地緣政治衝突，俄羅斯空襲烏克蘭穀倉，預計引發玉米價格轉跌走升。
 - ◇ **小麥價格上漲：**2023 年 7 月小麥均價為 678.51 美分/英斗，月升 2.80%。黑穀物協議談判期間，小麥價格間波動。然而，北美小麥產區天氣持續乾燥，作物生長狀況不佳，且俄羅斯退出黑海穀物協議後，對烏克蘭港口及穀倉發動空襲，導致國際小麥價格揚升。



我國整體貿易表現

- **2023 年 6 月出進口貿易持續萎縮**
 - ◇ 2023 年 6 月出口 323.2 億美元，減少 23.4%(與上年同期比，以下同)。主力貨品積體電路需求不振，傳產貨品亦因價量齊跌導致跌幅擴大，我國出口連續第 10 個月負成長。
 - ◇ 2023 年 6 月進口 263.7 億美元，減少 29.9%。廠商投資心態消極，塑化金屬等原物料價格持續下跌，我國進口連續第 8 個月負成長(圖 2、表 1)。

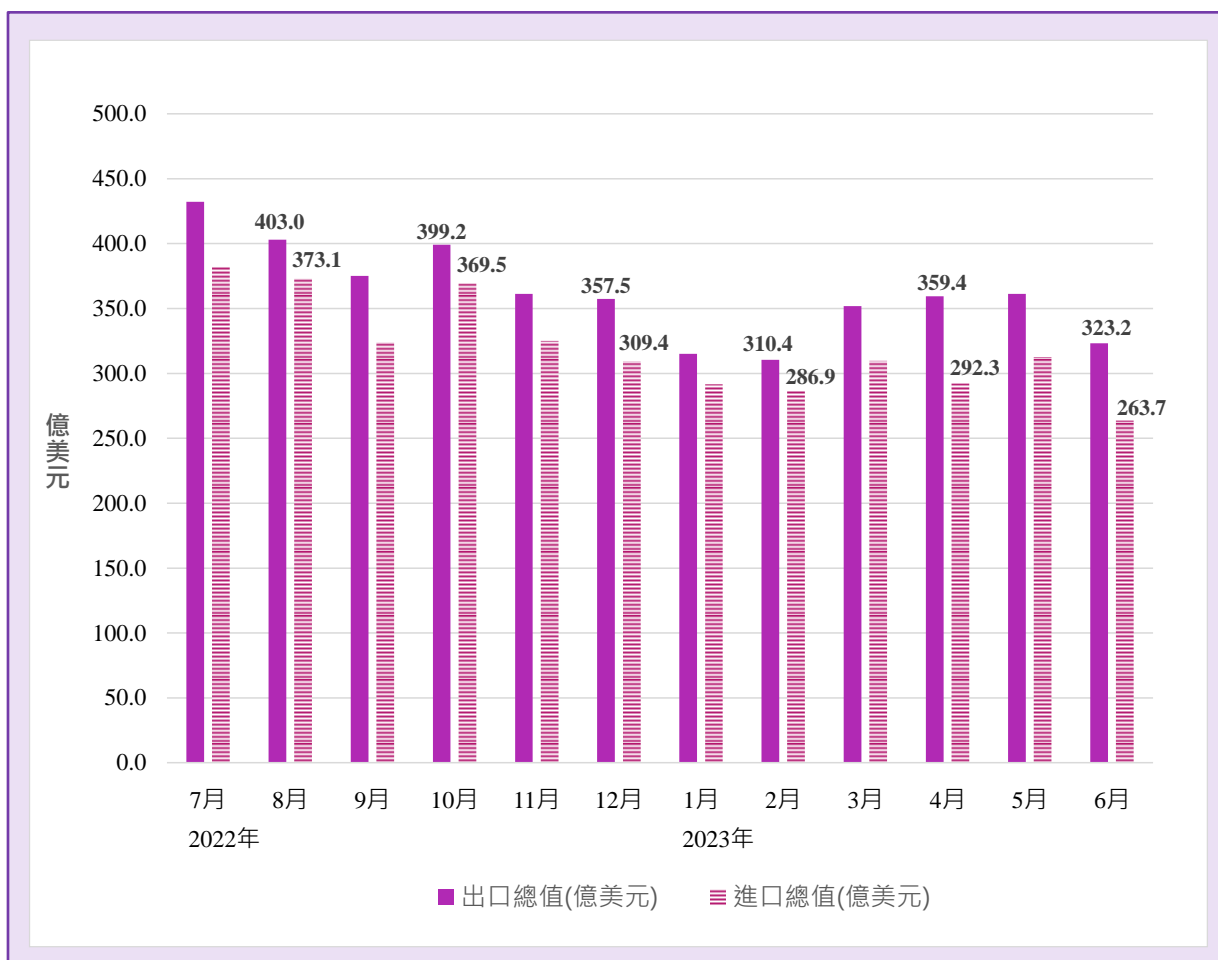


圖 2：我國出、進口金額(億美元)

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					
	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6
出口 成長率	13.9	1.9	-5.3	-0.5	-13.1	-12.1	-21.2	-17.1	-19.1	-13.3	-14.1	-23.4
進口 成長率	19.1	3.3	-2.6	8.2	-9.2	-11.4	-16.8	-9.4	-20.1	20.3	-21.8	-29.9

資料來源：財政部關務署。

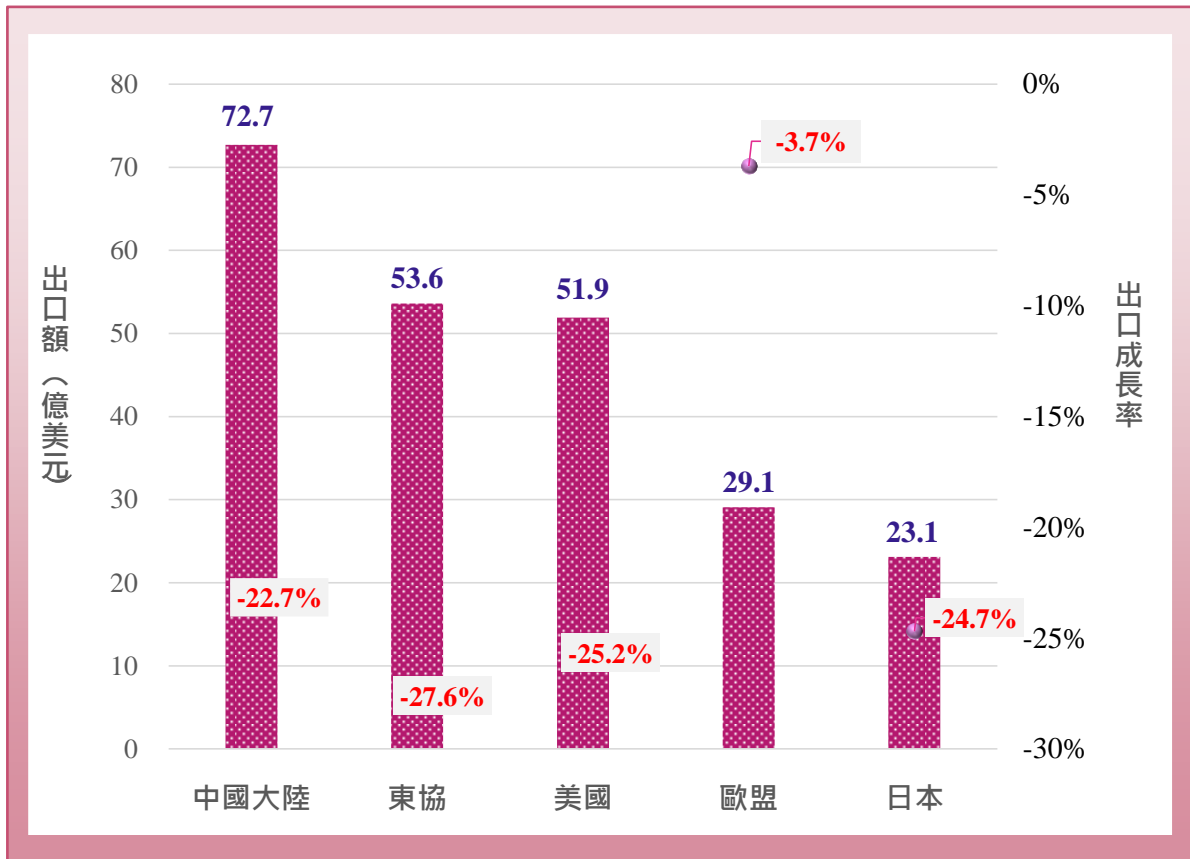
➤ **累計 2023 年 1 至 6 月出進口陷入低迷**

- ✧ 累計 2023 年 1 至 6 月出口 2,020.9 億美元，年減 18.1%。受到通膨、升息、地緣政治衝突持續等影響，主力出口貨品積體電路景氣疲弱，壓抑出口表現。
- ✧ 累計 2023 年 1 至 6 月進口 1,756.6 億美元，年減 20.0%。由於原物料價格下跌，景氣降溫令廠商投資意願消極，抑制進口表現。



我國對重要外貿夥伴之貿易表現

- **對歐盟出口衰退幅度最小**，2023 年 6 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，以對東協出口減少 27.6%跌幅最深，其次為美國減少 25.2%，日本減少 24.7%，中國大陸減少 22.7%，以及歐盟減少 3.7%。(圖 3)
- **對歐盟出口電腦零附件表現突出**：2023 年 6 月我國對歐盟出口之貨品中，以 HS4 位碼來看，電腦零附件(HS8473)成長率達 100.1%(增額達 1.5 億美元)，有助於抵銷對其他出口貨品減少的部分效果。
- **自主要市場進口跌幅達兩位數**，2023 年 6 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，以自中國大陸進口減少 33.9%跌幅最深，其次東協減少 31.3%，日本減少 29.0%，歐盟減少 24.5%，以及美國減少 19.5%。
- **自日本及歐盟進口小客車需求續強**：以 HS4 位碼來看，2023 年 6 月我國自日本與歐盟進口的貨品中，小客車 (HS8703)成長率分別達 81.5%(增額達 9,108 萬美元)與 23.5%(增額達 5,521 萬美元)，顯示國內對於小客車進口需求持續強勁。
- **累計 2023 年 1 至 6 月，僅對歐盟出口維持正成長**：累計 2023 年前 6 月，在我國主要外貿夥伴中，僅對歐盟出口維持正成長，以 HS4 位碼來看，支撐主力貨品為電腦零附件(HS8473)，出口增額達 11.8 億美元，出口主力國家為荷蘭。



資料來源：財政部關務署。

🏠 我國主要貨品之貿易表現

- 2023年6月我國前10大出口貨品中，以電機設備及其零件(HS85)出口169.6億美元金額最高，其次為機械用具及其零件(HS84)出口46.8億美元。(圖4)
- 就出口貨品變動情形來看，因景氣持續低迷且原物料價格走跌，以礦物燃料(HS27)減少54.3%跌幅最深，其次為有機化學產品(HS29)減少42.6%，其餘貨品跌幅亦達兩位數，惟機械用具及其零件(HS84)跌幅為個位數的8.2%。
- 2023年6月我國前10大進口貨品中，以電機設備及其零件(HS85)進口81.0億美元金額最高，其次為礦物燃料(HS27)進口39.0億美元，機械用具及其零件(HS84)進口38.3億美元。
- 就進口貨品變動情形來看，因防疫需求減少，以醫藥品(HS30)減少51.8%跌幅最深，其次為有機化學產品(HS29)減少41.8%。

- 累計 2023 年 1 至 6 月，我國前 10 大出口貨品均呈現跌勢，因傳產市場終端需求疲弱，以有機化學產品(HS29)減少 37.4%跌幅最深，其次為塑膠其製品(HS39)下跌 31.6%，鋼鐵(HS72)下跌 31.4%，銅及其製品(HS74)下跌 30.3%。
- 累計 2023 年 1 至 6 月，我國前 10 大進口貨品中，因原物料行情下滑且廠商投資意願低落，多呈現兩位數下跌，惟無軌道車輛及其零附件(HS87)因國內對小客車進口需求續強而成長 26.4%。

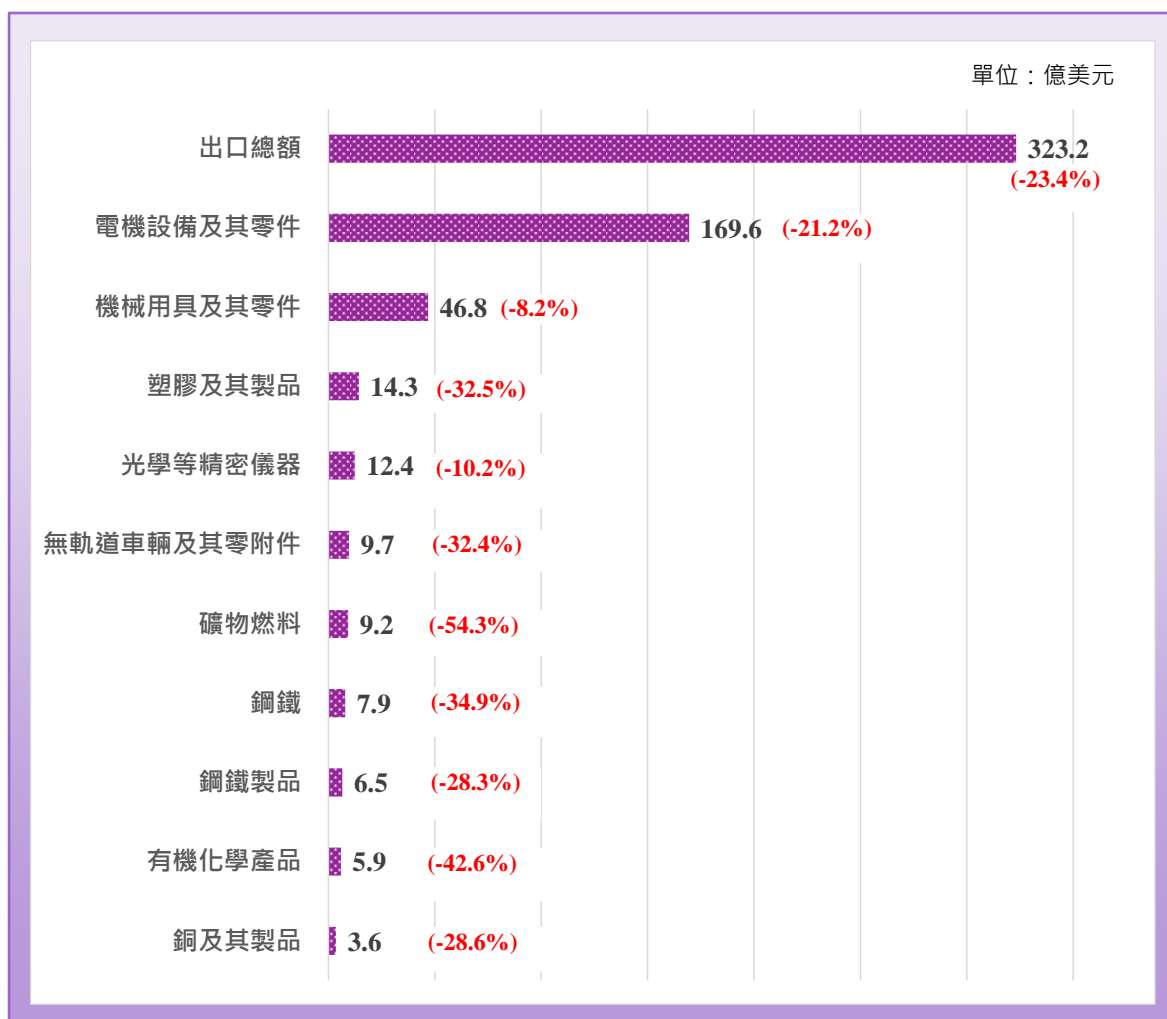


圖 4：2023 年 6 月我國主要出口貨品金額(成長率)

資料來源：財政部關務署。

我國與其他國家貿易表現的比較

- 通膨與升息問題持續抑制全球景氣，主要國家外貿表現仍陷於低迷。我國出進口以電子業貨品比重較高，受電子業景氣不振衝擊亦較深。
- 就出口表現來看，累計 2023 年 1 至 6 月，我國出口下跌 18.1%，韓國出口下跌 12.4%，新加坡下跌 10.0%，日本下跌 6.0%，中國大陸下跌 2.8%。另一方面，累計 2023 年 1 至 5 月美國出口成長 3.1%，主要是前 3 月汽車及能源出口擴增，惟 4 至 5 月美國出口亦因外部需求縮減而轉為下跌。
- 就進口表現來看，累計 2023 年 1 至 6 月，主要國家均呈現衰退，我國進口下跌 20.0%，新加坡下跌 13.4%，韓國下跌 7.7%，中國大陸下跌 6.6%，日本下跌 7.8%。另外，累計 2023 年 1 至 5 月，美國與德國進口亦呈現下跌，跌幅分別為 4.9%與 17.7%。(圖 5)

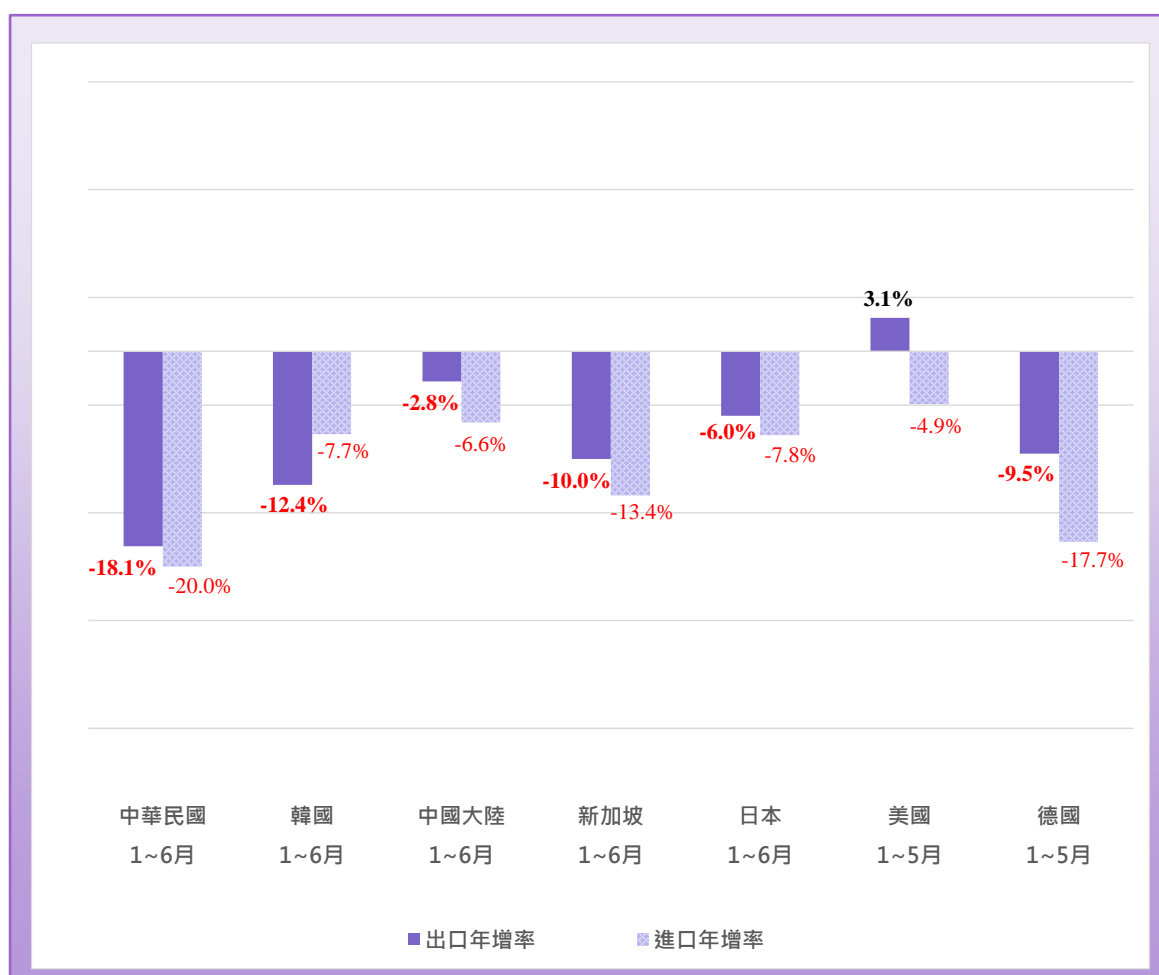


圖 5：主要國家 2023 年出進口成長率

資料來源：S&P Global。