

2015 年 1-2 月中國大陸對外貿易分析

提報單位：外貿協會市場研究處

承辦人員：游立婷

提報日期：2015.03.10

目錄

壹、	2015 年 1-2 月中國大陸對外貿易概況.....	2
貳、	2015 年 1-2 月中國大陸主要出口國家及產品.....	3
一、	中國大陸主要出口國家.....	3
二、	中國大陸主要出口成長產品品項.....	4
三、	影響中國大陸出口表現變數.....	5
參、	2015 年 1-2 月中國大陸主要進口來源及產品.....	10
一、	中國大陸主要進口來源.....	10
二、	中國大陸主要進口衰退產品.....	11
三、	中國大陸進口衰退原因分析.....	13

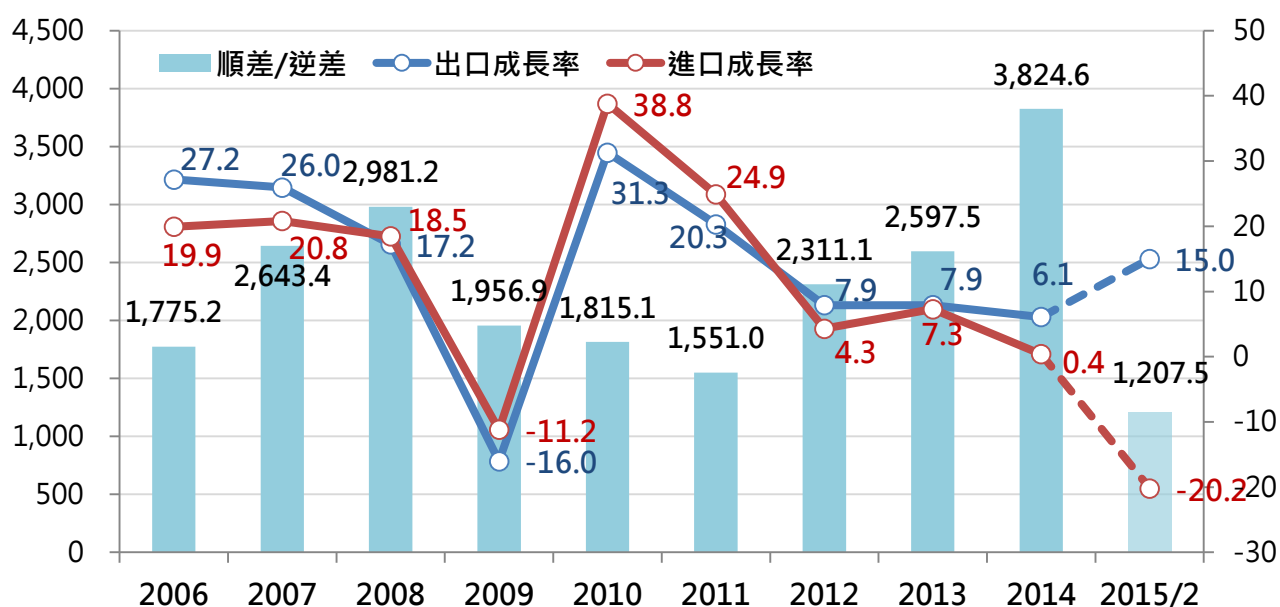
壹、 2015 年 1-2 月中國大陸對外貿易概況

中國大陸為台灣重要貿易夥伴，2014 年台灣對中國大陸出口金額占我總出口金額之 26.2%，由於兩岸產業上下游關係密切，當中國大陸經濟動能減緩，隨即影響台灣對中國大陸出口表現。

中國大陸於 2015 年 3 月 8 日公布 2 月份進出口數字，2015 年 1-2 月中國大陸總貿易額為 6,181.70 億美元，較上年同期減 2.3%，其中，1 月份出口金額較上年同期衰退 3.3%，累計 1-2 月出口金額為 3,694.11 億美元，較上年同期成長了 15.0%，然而中國大陸 1-2 月進口金額 2,487.60 億美元，則較上年同期大幅衰退超過兩成（-20.2%）。

【圖 1】中國大陸對外貿易成長率及貿易順差

單位：億美元；%



資料來源：中國大陸海關

貳、 2015 年 1-2 月中國大陸主要出口國家及產品

一、 中國大陸主要出口國家

就中國大陸海關資料¹，2015 年 1-2 月中國大陸前十大出口對象為美國、香港、日本、韓國、德國、越南、荷蘭、英國、印度及新加坡等國，而台灣則為中國大陸第 15 大出口對象。2015 年 1-2 月中中國大陸對台灣出口金額為 63.06 億美元，較上年同期成長 12.5%。

2015 年 1-2 月中國大陸主要出口對象中，僅有 3 個國家呈現出口金額衰退，按照出口衰退幅度排序，分別為對俄羅斯出口衰退 27.0%，其次是香港（-5.6%）及日本（-4.4%）等國。而 1-2 月主要帶動中國大陸出口成長的國家（按照成長幅度）為越南（+47.6%）、新加坡（+46.8%）、泰國（+39.0%）、紐西蘭（+38.0%）及馬來西亞（+35.5%）。

【表 1】2015 年 1-2 月中國大陸主要出口對象

排序	出口對象	出口金額 (億美元)	成長率 (%)
--	全球	3,694.11	15.0
1	美國	647.95	21.0
2	香港	427.41	-5.6
3	日本	226.65	-4.4
4	韓國	157.38	4.3
5	德國	121.83	11.9
6	越南	103.67	47.6
7	荷蘭	100.87	5.3

¹2015 年 3 月 8 日中國大陸海關公布資訊僅列出部分國家，不包含沙烏地阿拉伯及阿拉伯聯合大公國等國家。

排序	出口對象	出口金額 (億美元)	成長率 (%)
8	英國	100.07	26.6
9	印度	95.68	35.1
10	新加坡	94.65	46.8
11	馬來西亞	83.52	35.5
12	印尼	69.57	27.3
13	泰國	65.39	39.0
14	澳洲	64.93	20.0
15	台灣	63.06	12.5
16	巴西	58.19	4.4
17	俄羅斯	53.30	-27.0
18	加拿大	51.68	22.0
19	法國	48.80	10.6
20	義大利	48.68	15.1
21	菲律賓	41.37	31.5
22	南非	29.61	31.4
23	紐西蘭	9.01	38.0
*	歐盟	615.82	12.6
*	東協	489.72	38.2

資料來源：中國大陸海關統計

二、 中國大陸主要出口成長產品品項

中國大陸 2015 年 1-2 月出口金額較上年同期成長了 15.0%，根據海關資料，拉動其出口表現的產品主要是機電產品、手持無線電話機及其零件（包含智慧型手機）、高新技術產品、服裝及衣著附件、紡織紗線／織物及製品、鋼材、家具及其零件、陶瓷產品、燈具／照明裝置及零件及鞋類等產品（按照增加金額排序）。

2015 年 1-2 月中國大陸出口主要產品可歸類為機電產品、高新技術產品及手機、紡織相關產品、家居用品及建材等大類，其中增加金

額最大者為機電產品，出口金額達 2,071.60 億美元，較上年同期增加了 252.86 億美元，而出口金額成長 13.9%，帶動中國大陸出口成長。

【表 2】2015 年 1-2 月中國大陸主要出口成長產品(按增加金額排序)

單位：億美元

排序	商品名稱	出口金額		增減金額	金額增減率(%)	計量單位	數量		數量增減率(%)
		2015 年 1-2 月	2014 年 1-2 月				2015 年 1-2 月	2014 年 1-2 月	
1	機電產品	2,071.60	1,818.75	252.86	13.9				
2	手持無線電話機及其零件	232.12	186.11	46.02	24.7				
3	高新技術產品	946.52	901.31	45.22	5.0				
4	服裝及衣著附件	291.03	247.33	43.70	17.7				
5	紡織紗線、織物及製品	181.12	147.44	33.69	22.8				
6	鋼材	121.06	92.89	28.17	30.3	萬噸	1,808	1,156	56.4
7	家具及其零件	103.01	78.35	24.66	31.5				
8	陶瓷產品	49.09	29.55	19.53	66.1	萬噸	421	342	23.0
9	燈具、照明裝置及零件	59.12	40.50	18.62	46.0				
10	鞋類	102.94	88.13	14.81	16.8	萬噸	86	75	14.7

資料來源：中國大陸海關統計

三、 影響中國大陸出口表現變數

雖然 2015 年 1-2 月中國大陸出口呈現正成長，但其出口前景仍有許多變數，例如國際原油及石油煉製品的價格等，將繼續影響中國大陸的出口表現。其出口變數分述如下：

1. 中國大陸主要出口市場內需不振

展望 2015 年主要工業化國家經濟，美國的經濟表現一枝獨秀，IMF 於 2015 年 1 月預測其 2015 年 GDP 成長率達 3.6%。除此之外，歐洲經濟情勢不穩定，歐洲央行（ECB）推出總規模超過 1 兆歐元的歐洲 QE（量化寬鬆）政策，歐元貶值，而這也進一步促使周邊的國家如瑞士及丹麥等國皆採取貨幣寬鬆政策。貨幣貶值加上歐洲復甦前景不看好，歐洲消費力道不容樂觀。日本擴大寬鬆追求通膨，同時也推出緊急經濟對策刺激消費，以求景氣加速復甦，但是 IMF 預估日本 2015 年經濟成長率僅 0.6%。

新興國家中，俄羅斯為中國大陸重要貿易夥伴，但 2014 年 12 月俄國經濟部預估 2015 年俄國經濟成長率為-0.8%。展望 2015 年俄國的經貿情勢，盧布貶值幅度擴大，而美國持續發布並擴大對俄國的制裁措施，另外以沙烏地阿拉伯為首的 OPEC 集團態度依舊強硬，短期內並無減產、調整油價的打算，IMF 與世界銀行都預期，2015 年才會是歐美制裁與油價因素擴大發酵的一年，俄國 2015 年經濟將更為險峻。

2. 石油煉製品價格下跌

由於原油供過於求，2014 年迄今全球油價大幅下滑，以倫敦市場歐洲基準的北海布蘭特原油為例，2014 年 2 月月均價每桶 108.89 美元，時至 2015 年 2 月月均價每桶 58.80 美元，下跌幅度超過四

成 (-46.01%)。

2015 年 1-2 月中國大陸對外輸出油品(中國大陸稱之為「成品油」) 出口量減少 12.1%。但原油價格下跌，故石油煉製品報價亦下滑， 2015 年 1-2 月中國大陸出口油品金額為 24.99 億美元，較上年同期下滑 12.85 億美元，衰退 34.0%，主要是因為石油煉製品價格下降所致。

3. 貴金屬出口價量齊跌

中國大陸的黃金協會最新統計數據顯示，2014 年，中國大陸黃金產量為 451.799 噸，比 2013 年增加 23.636 噸，成長 5.52%。

中國大陸連續 8 年保持世界第一黃金生產國。

世界黃金協會發布的報告顯示，全球黃金需求在 2014 年下降 4%，至 3,924 噸，創 5 年來新低。由於美元持續走強以及美聯儲加息預期升溫，削弱了黃金作為價值儲存的吸引力，故近兩年國際金價接連下挫，黃金出口價錢不佳。

此外，華人文化認為黃金保值，隨著中國大陸經濟成長速度放緩，而景氣疲弱反而帶動了中國大陸消費者黃金的避險需求，故可推估黃金出口量下降，部分原因為黃金轉供中國大陸內需消費。

2015 年 1-2 月中國大陸出口貴金屬或包貴金屬的首飾 16.90 億美元，較上年同期衰退 63.8%，而該產品的出口量為 7 萬 5,169 公

斤，較上年同期減少 35.9%。

4. 煤礦供過於求，中國大陸減產

中國大陸煤炭工業協會發布 2014 年煤炭行業發展情況，中國大陸現有煤礦的實際產能在 40 億噸左右，但用在建設卻只需要 10 億噸左右，明顯供過於求。現今中國大陸對煤礦需求減量，進口規模也較大，導致 2014 年煤炭市場庫存增加、價格下滑、效益下降，企業經營壓力加大，大陸煤炭全年產量年減 2.5% 左右，也是自 2000 年開始，14 年來首度下滑。

中國大陸煤企減產，加上全球煤礦的價格不佳，也降低中國大陸出口煤及褐煤的意願及出口量，2014 年 1-2 月中國大陸出口該產品達 123 萬噸，2015 年 1-2 月累計出口量銳減至 66 萬噸(-46.4%)；2015 年 1-2 月中國大陸煤及褐煤的出口金額 7,453.1 萬美元，較上年同期減少 53.5%。

5. 中國大陸取消稀土出口配額

稀土是國防工業生產以及製造包括 iPhone、磁盤驅動器和風力渦輪機在內的現代科技產品的重要成分。中國大陸的稀土生產量占全球的 90%，並擁有全球稀土儲量的 30%。2010 年起，中國大陸表示為了減少污染和保護稀土資源，所以採取了稀土出口配額制。在中國大陸限制稀土出口後，國際稀土價格大幅飆升。

在世界貿易組織（WTO）裁定中國大陸的稀土出口管理措施終判為違反自由貿易承諾後，中國大陸商務部 2015 年 12 月 31 日公告《2015 年出口許可證管理貨物目錄》，明確稀土納入出口許可證管理，企業僅需拿出口合同即可申領出口許可證，這也意味著稀土出口配額正式取消。

2015 年 1-2 月中國大陸出口稀土金額 4,534.1 萬美元，較上年同期衰退 24.3%，主要是因為全球近年對稀土的需求趨緩，中國大陸出口量也減少 22.1%，故拉低中國大陸出口表現。

6. 中國大陸銀行貿易融資緊縮

2014 年初中國大陸貿易融資活躍，但是 2014 年 6 月起，銀行對貸款審批和信用狀簽發越來越嚴格。銀行收緊貿易融資，不利出口商進行貿易融資，故亦可能不利中國大陸出口表現。

參、 2015 年 1-2 月中國大陸主要進口來源及產品

一、 中國大陸主要進口來源

從中國大陸目前公布的進口資料觀察，2015 年 1-2 月中國大陸前 5 大進口來源為韓國、美國、台灣、日本及德國，進口市占率分別為 10.53%、9.37%、8.38%、8.20%及 5.35%，然而中國大陸自韓美台日德進口金額也較上年同期下滑，減少幅度為-8.9%、-16.9%、-0.8%、-14.1%及-7.7%。

整體而言，中國大陸自大多數國家進口之金額皆呈現下滑的趨勢，其中僅有自越南一國進口金額成長，成長幅度達 20.7%，而 2015 年 1-2 月中國大陸進口金額衰退幅度最大者為南非（-52.5%）、印尼（-52.1%）、紐西蘭（-41.9%）、巴西（-38.2%）及印度（-38.0%）等國。

【表 3】2015 年 1-2 月月中國大陸主要進口來源

排序	進口來源	進口金額 (億美元)	成長率 (%)
--	全球	2,487.60	-20.2
1	韓國	261.87	-8.9
2	美國	233.14	-16.9
3	台灣	208.42	-0.8
4	日本	204.05	-14.1
5	德國	132.99	-7.7
6	澳洲	125.27	-28.8
7	馬來西亞	73.69	-14.0
8	泰國	50.91	-16.5

排序	進口來源	進口金額 (億美元)	成長率 (%)
9	俄羅斯	46.88	-34.5
10	新加坡	44.57	-14.2
11	巴西	39.71	-38.2
12	南非	35.15	-52.5
13	法國	34.23	-13.9
14	加拿大	31.88	-23.9
15	越南	31.07	20.7
16	印尼	27.40	-52.1
17	英國	27.23	-22.2
18	菲律賓	26.55	-3.0
19	義大利	25.41	-10.8
20	印度	21.88	-38.0
21	荷蘭	13.81	-16.0
22	香港	12.58	-23.6
23	紐西蘭	12.26	-41.9
*	歐盟	315.06	-11.3
*	東協	261.72	-18.4

資料來源：中國大陸海關統計

二、 中國大陸主要進口衰退產品

按照中國大陸海關公布進口產品資訊，2015年1-2月主要造成中國大陸進口金額衰退的產品（按照衰退的金額排序）包括原油、鐵礦砂及其精礦、機電產品、農產品、煤及褐煤、成品油²（台灣稱為「石油煉製品」）、汽車及汽車底盤、初級形狀的塑料、燃料油³及未鍛軋

²成品油是指汽油、煤油、柴油及其他符合產品品質標準、具有相同用途的乙醇汽油和生物柴油等替代燃料。

³ 燃料油（Fuel Oil）是石油煉製品的一部分，是石油加工過程中在汽、煤、柴油之後從原油中分

鋼及銅材等 10 項產品。

中國大陸 2015 年 1-2 月進口原油金額為 227.61 億美元，較上年同期的 405.80 億美元減少了 178.19 億美元，進口金額衰退了 43.9%，不過中國大陸進口原油的量從 2014 年 1-2 月的 5,121 萬噸增加到 2015 年 1-2 月的 5,353 萬噸，還增加了 4.5%，可推斷進口該產品金額下滑的主要原因在於國際原油價格大幅下跌，而非進口需求減少之故。原油相關產品如成品油及燃料油等產品，進口數量的減少皆非造成進口金額下滑的主因，例如成品油進口數量雖然減少 18.6%，但是中國大陸進口該產品金額卻大幅下滑了 50.6%。

【表 4】2015 年 1-2 月中國大陸主要進口衰退產品(按衰退金額排序)

單位：億美元；萬噸

排序	商品名稱	進口金額		增減金額	金額增減率(%)	數量		數量增減率(%)
		2015 年 1-2 月	2014 年 1-2 月			2015 年 1-2 月	2014 年 1-2 月	
1	原油	227.61	405.80	-178.19	-43.9	5,353	5,121	4.5
2	鐵礦砂及其精礦	104.27	191.35	-87.08	-45.5	14,656	14,786	-0.9
3	機電產品	1,160.26	1,197.91	-37.64	-3.2			
4	農產品	173.25	204.61	-31.36	-15.4			

離出來的較重的剩餘產物，因此被稱為重油或是渣油。中國大陸行業標準 SH/T0356-1996 規定，根據燃料油的閃點、餾程、運動黏度、10%蒸餘物殘留、灰分、硫含量、銅片腐蝕、密度及傾點等，將燃料油分為 1 號、2 號、4 號輕、4 號、5 號輕、5 號重、6 號和 7 號。在大陸較常使用 5 號輕、5 號重、6 號及 7 號燃料油。

排序	商品名稱	進口金額		增減金額	金額增減率(%)	數量		數量增減率(%)
		2015年 1-2月	2014年 1-2月			2015年 1-2月	2014年 1-2月	
5	煤及褐煤	21.68	48.35	-26.67	-55.2	3,204	5,859	-45.3
6	成品油	24.21	49.05	-24.84	-50.6	503	618	-18.6
7	汽車及汽車底盤	65.13	87.97	-22.84	-26.0	16	20	-18.8
8	初級形狀的塑料	67.44	87.91	-20.47	-23.3	379	443	-14.5
9	5-7號燃料油	9.64	26.13	-16.49	-63.1	286	406	-29.5
10	未鍛軋鋼及銅材	54.91	69.01	-14.10	-33.5	70	92	-23.8

資料來源：中國大陸海關統計

三、 中國大陸進口衰退原因分析

1. 中國大陸內需市場疲軟

中國大陸總理李克強於 2015 年 3 月 5 日在人大會議提交的工作報告中，將中國大陸 2015 年 GDP 成長率目標為 7% 左右，進出口成長率目標為 6% 左右，這目標值均較往年為低，2014 年 GDP 與進出口成長率目標皆為 7.5%。

中國大陸 2014 年零售業銷售額較上年仍高達 12.0%，但是與 2013 年增長速度（13.1%）相比，可看出中國大陸的零售成長速度已經放緩。中國大陸一年一度兩會期間也公佈 2015 年全年消費者物價指數（CPI）增加約 3% 左右的目標，2015 年 2 月 CPI 的年成長率為 1.4%，因為農曆年落在 2 月的關係，民眾購買鮮活食品需

求增加，故 2 月份 CPI 較 1 月份小幅擴張。但當前中國大陸經濟減速且內需增長乏力，讓 CPI 擴張面臨不少壓力。此外，2015 年 3 月 10 日甫公布的 2 月中國大陸工業生產者出廠價格 (PPI)，跌幅大於市場預期，不僅僅衰退 4.8%，而且更是連續 36 個月呈現負成長。從中國大陸政府預測及 CPI 與 PPI 等指數觀察，皆顯示中國大陸內需成長顯疲態。

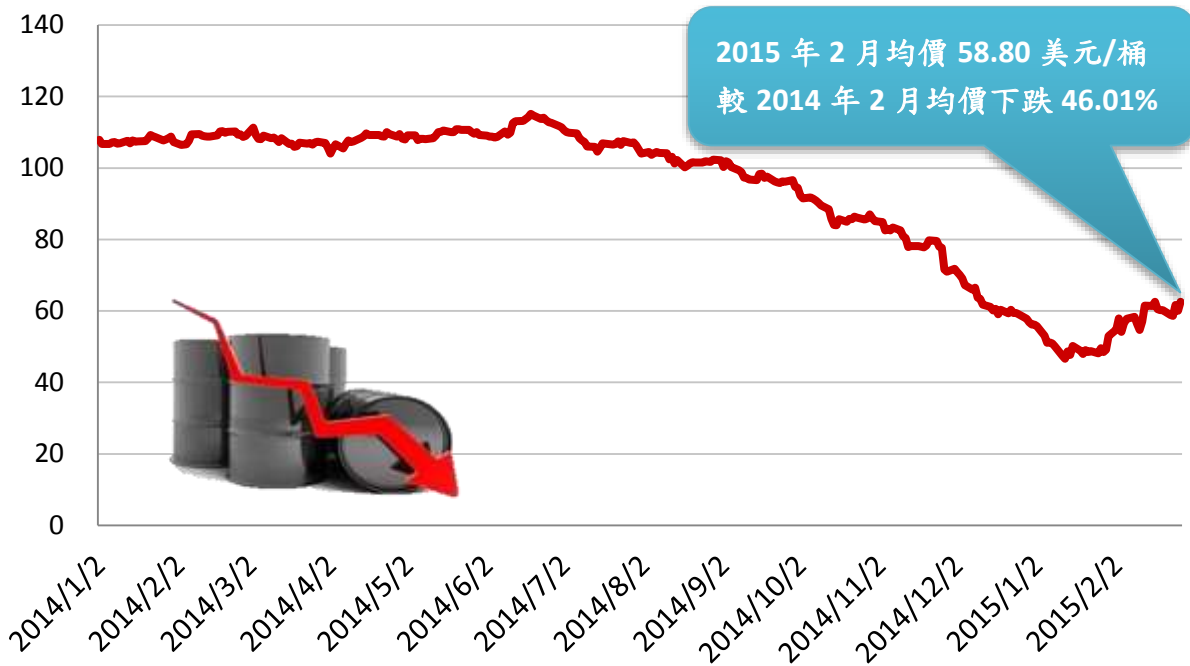
2. 大宗商品價格下跌

由於原油供過於求，2014 年迄今全球油價大幅下滑，此外，2015 年 1 月紐約原油價格更跌破每桶 48 美元 (47.66 美元)，主因是美國原油儲存量增加，加劇全球石油供過於求的現象。以倫敦市場的北海布蘭特原油為例，儘管 2015 年 2 月油價有止跌回升的趨勢，但是相較於 2014 年 2 月月均價每桶 108.89 美元，2015 年 2 月月均價每桶 58.80 美元，下跌幅度還是高達 -46.01%。

2015 年 1-2 月中國大陸原油進口金額衰退 43.9%，但中國大陸對原油的進口量不減反增 (+4.5%)，顯示原油仍為其經濟發展所需重要產品，衰退主因為原油價格驟跌。

【圖 2】2014 年迄今 布蘭特原油價格走勢

單位：美元／桶



資料來源：經濟部能源局

註：以布蘭特原油為例

除了原油價格衰退，由於全球鐵礦砂（Iron Ore）供過於求，但是供應商仍不斷擴大供給，加上中國大陸需求疲軟，故自 2014 年 1 月以來大陸鐵礦石進口均價呈現下跌趨勢，已降到 2009 年以來新低。2 月份鐵礦砂進口均價約在 CFR（Cost and Freight，成本加運費）62.69 美元/噸，而 2015 年 1-2 月鐵礦砂進口均價 65.04 美元/噸，較上年 1-2 月的進口均價（124.75 美元/噸）下降了 47.86%。中國大陸海關資料顯示，2015 年 1-2 月中國大陸鐵礦砂進口總計 1 兆 4,656 萬噸，較上年同期小幅下滑 0.9%，而進口總值 104.27 億美元，較上年同期衰退 45.5%。

3. 石油價格下滑，取代煤礦進口需求

石油提煉可分出輕油及重油，而重油主要用作鍋爐燃料，為燃煤的替代品，隨著油價大幅下滑，採購油品的成本下降，中國大陸對煤的進口需求自然減少，進口量減少 45.3%，故 2015 年 1-2 月中中國大陸進口煤及褐煤的金額減少 55.2%。

4. 中國大陸銀行貿易融資緊縮

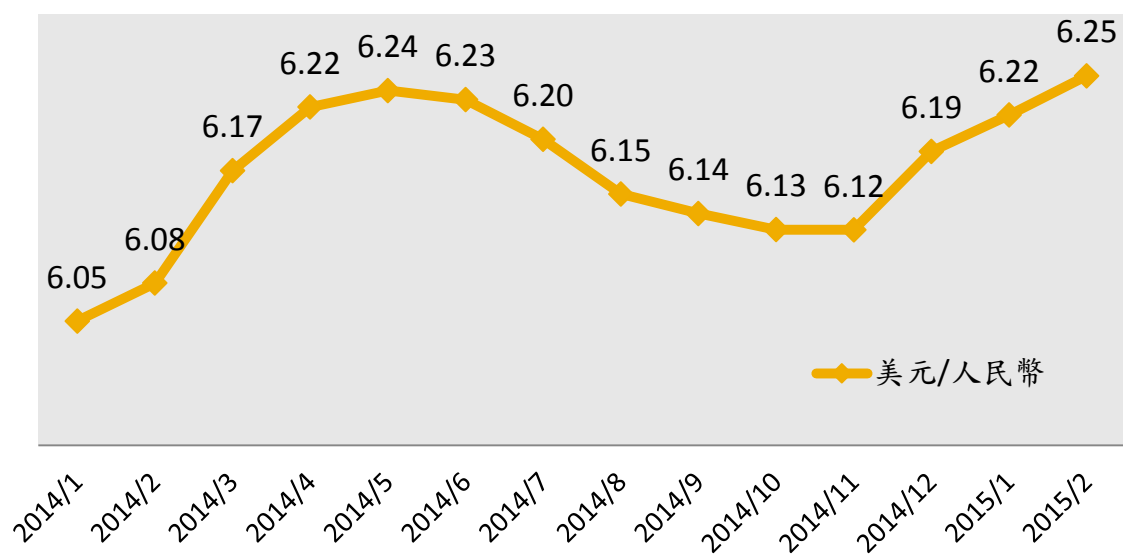
2014 年初中國大陸貿易融資活躍，但是 2014 年 6 月起，隨著中國大陸加強對不法大宗商品融資的打擊力度，銀行對貸款審批和信用狀簽發也更加嚴格。當銀行開始收緊貿易融資，貿易融資驅動的進出口皆受影響。

舉例來說，中國大陸的鐵礦石貿易商面臨信貸斷流的問題，促使貿易商拋售礦石，進一步壓低鐵礦石價格，拉低該產品進口金額。

5. 人民幣相對 2014 年同期貶值

人民幣自 2014 年 12 月起相對美元持續貶值，2015 年 2 月人民幣匯率（1 美元兌 6.25 人民幣）較 2014 年 2 月（1 美元兌 6.08 人民幣），亦貶值了 2.72%，進口商品以美元計價者相對變昂貴，不利進口。

【圖 3】2014~2015 年 2 月人民幣走勢(月均價)



資料來源：CEIC 資料庫