

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2022年6月刊 發行號 10

作者群

總編輯	副組長 薛乃綺 nc_shiue@mail.mirdc.org.tw
鋼鐵篇	產業顧問 陳建任 charles@mail.mirdc.org.tw
不鏽鋼篇	產業分析師 林建良 daniellin@mail.mirdc.org.tw
銅金屬篇	產業分析師 薛伊琇 issue@mail.mirdc.org.tw
鋁金屬篇	產業分析師 簡佑庭 bruce1213@mail.mirdc.org.tw
鎳金屬篇	產業分析師 李志賢 hsientony95@mail.mirdc.org.tw
鈦金屬篇	產業分析師 劉修銘 hml281936@mail.mirdc.org.tw

指導單位：經濟部工業局

主辦單位：金屬工業研究發展中心

企劃推廣處 產業研究組

- 一、鋼鐵篇 P.01
- 二、不銹鋼篇 P.13
- 三、銅金屬篇 P.24
- 四、鋁金屬篇 P.32
- 五、鎳金屬篇 P.39
- 六、鈦金屬篇 P.45

鋼鐵篇

全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2022年4月，全球64個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為1.627億噸，較上年同期衰退5.1%。4月份前5大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(9,280萬噸，衰退5.2%)、印度(1,010萬噸，成長6.2%)、日本(750萬噸，衰退4.4%)、美國(690萬噸，衰退3.9%)、俄羅斯(估640萬噸，成長0.6%)。2022年1~4月全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比，僅印度、俄羅斯、土耳其成長外，其餘7國均呈衰退。

在消費方面，全球工業生產從新冠肺炎疫情肆虐中持續回復，但動能已明顯鈍化。OECD+6大經濟體的領先指標已經下滑一年，實質需求並不理想。在主要消費市場-中國大陸的新屋開工面積持續滑落，上海等地的封城，也對鋼鐵需求造成影響。加上5月起北半球進入雨季、緊接著暑假來臨，是鋼鐵傳統淡季。在需求不佳情況下，俄烏戰爭所抬升的國際鋼價，已陸續回落。

在中國大陸市場方面，其約占全球鋼鐵消費的5成。儘管上海已經解封，並推出33項穩經濟措施，惟疫情可能反覆出現，動態清零政策，也讓中國大陸的經濟前景充滿不確定性。而其主要用鋼大戶-房地產市場的景氣持續低迷，房地產用鋼需求的減少幅度，恐非近期穩經濟措施中，投資新基建、刺激新能源車消費等政策所能填補。

國內鋼鐵市場概況：

2022年3月臺灣粗鋼產量為184.5萬公噸，較上年同期200.8萬公噸衰退8.1%，其中，小鋼胚產量衰退8.2%、扁鋼胚衰退8.0%，不銹鋼胚、合金鋼胚分別衰退9.0%、1.8%。在粗鋼進出口方面，2022年3月粗鋼進口量為30.1萬公噸，較上年同期衰退29.9%。粗鋼出口量僅0.18萬公噸，較上年同期成長90.7%。在成品鋼材的進出口方面，2022年1~4月我國鋼材累計進口量為144.4萬公噸，較上年同期衰退18.7%。出口量為425.2萬公噸，與上年同期成長4.1%，上年年初國內外鋼鐵需求極佳，今年1~4月呈現高檔回落。

觀點剖析：

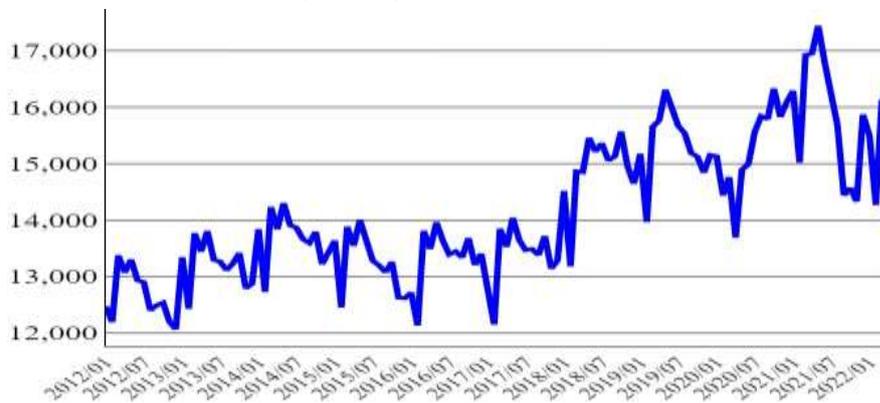
OECD+6大新興經濟體的領先指標持續下滑，各地製造業採購經理人指數表現也不理想，加上北半球進入雨季，現階段全球鋼鐵需求較弱。因俄烏戰爭而暴漲的國際鋼價，在沒有較強需求支撐的情況下，近一個月持續回落修正中。

2022年初俄烏戰爭爆發，加上通膨攀高，使原本預估全球鋼鐵需求持續穩定復甦之期待動搖，2022~2023年需求存在高度不確定。全球鋼鐵需求，約有85%是應用到房地產、運輸工具/機械/家電等耐久財上，高單價的商品，對利率的變動相對敏感。去年以來，中國大陸已多次調降存款準備率，並下調MLF(中期借貸便利)、LPR(貸款市場報價利率)等利率，而美國聯準會則朝量化緊縮與升息方向發展，兩大經濟體的步調並不一致。中國的鋼鐵需求量是美國的9.8倍，中國對鋼鐵需求的直接影響力相對較高。惟中國大陸房地產市場沉苛難治，貿易保護政策圍堵，加上動態清零造成的經濟不確定性，憑藉現有貨幣或財政政策，要扭轉其鋼鐵需求全面回升並不容易。目前或許只能靜待OECD+6大新興經濟體的領先指標落底，引領實質需求反彈回升。

一、全球市場統計圖

2022年4月全球粗鋼產量為16,270萬公噸，較上月成長1.06%，較上年同期衰退4.01%。

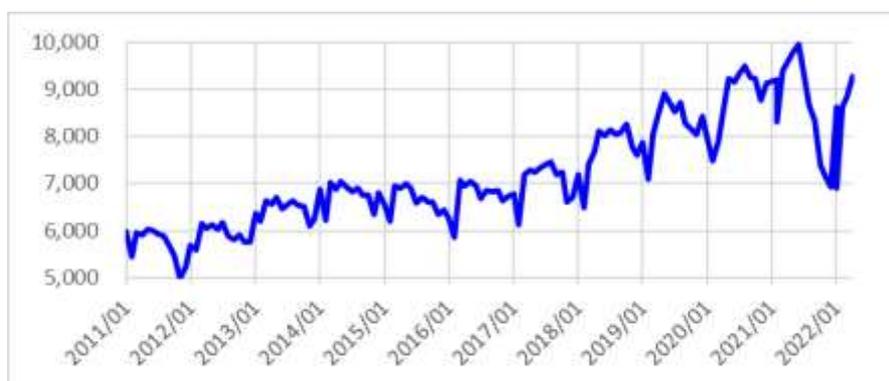
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

2022年4月中國大陸粗鋼產量為9,278萬公噸，較上月成長5.07%，較上年同期衰退5.18%。

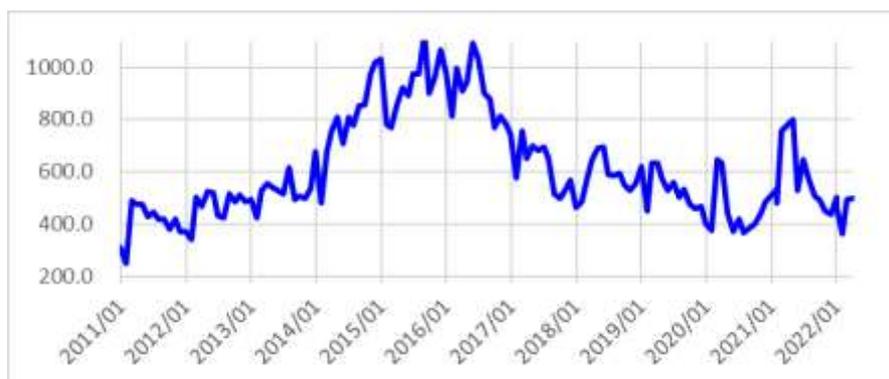
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
中國國家統計局

2022年4月中國大陸鋼材出口量為497.7萬公噸，較上月成長0.65%，較上年同期衰退38.58%。

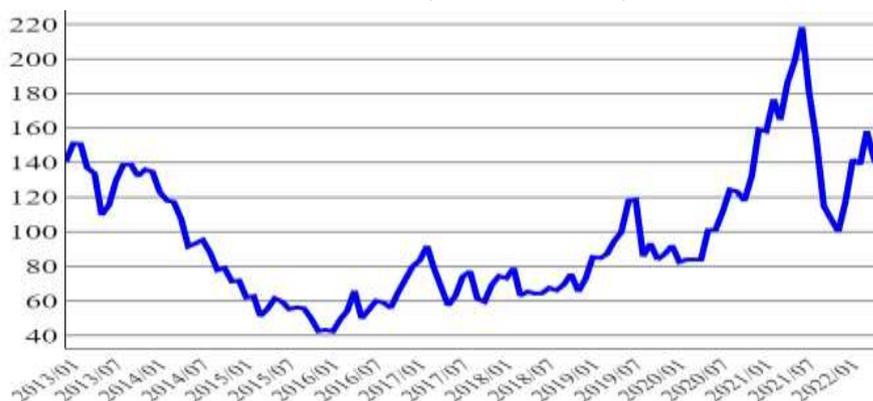
中國大陸鋼材出口量(萬噸)



資料來源：
中國海關總署

2022年5月平均價格為136美元/公噸，較上月下跌3.87%，較上年同期下跌31.32%。

62%鐵礦石價格指數(美元/公噸)

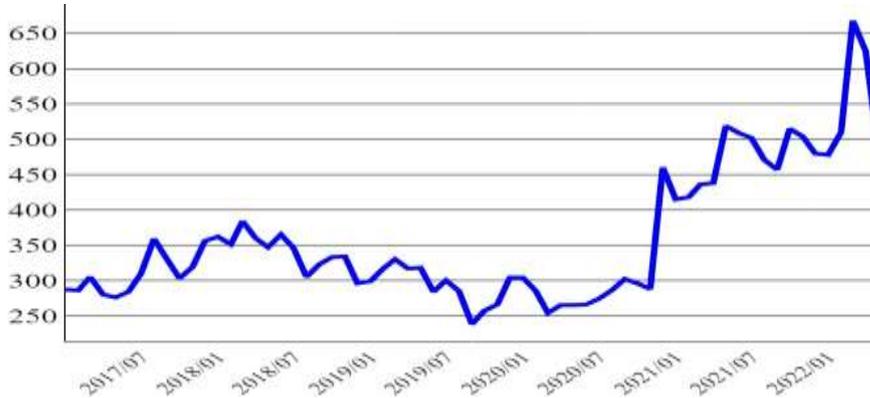


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月平均價格為488美元/公噸，較上月下跌21.92%，較上年同期下跌5.97%。

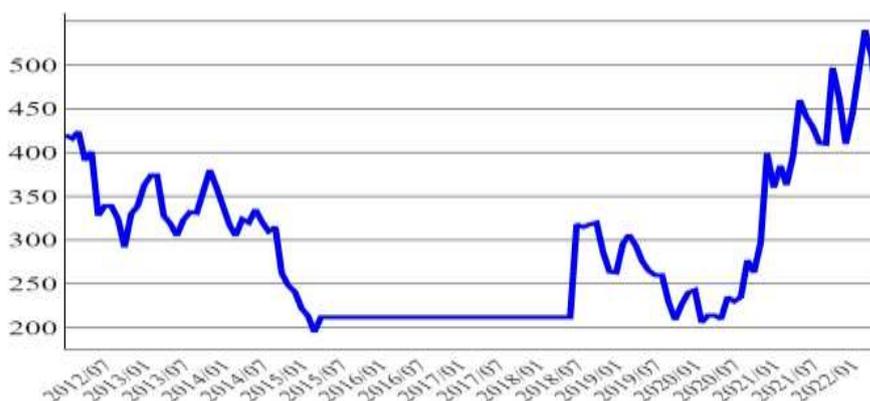
土耳其廢鋼 CFR(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年5月平均價格為440美元/公噸，較上月下跌13.73%，較上年同期下跌4.35%。

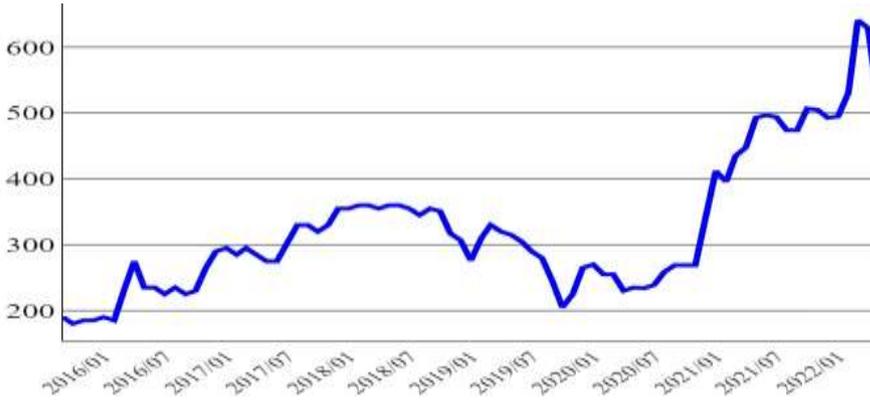
日本 H2 廢鋼 CFR (美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年5月平均價格為514美元/公噸，較上月下跌18.28%，較上年同期上漲4.26%。

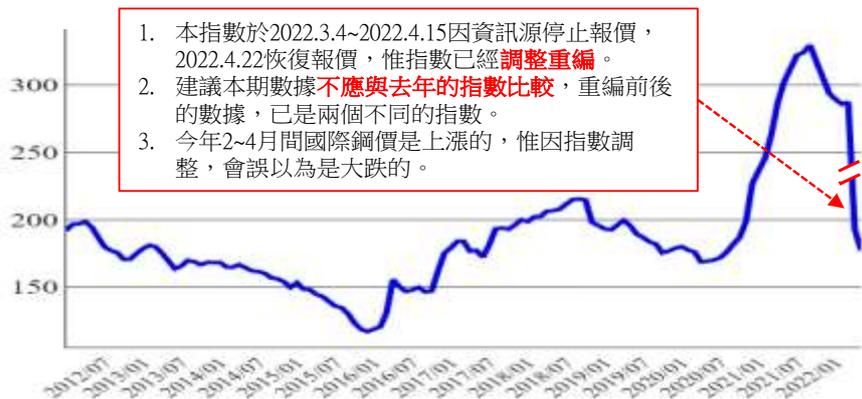
美國 HMS 廢鋼(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年5月指數為177，較上月下跌8.12%。

全球 CRU 鋼鐵價格指數



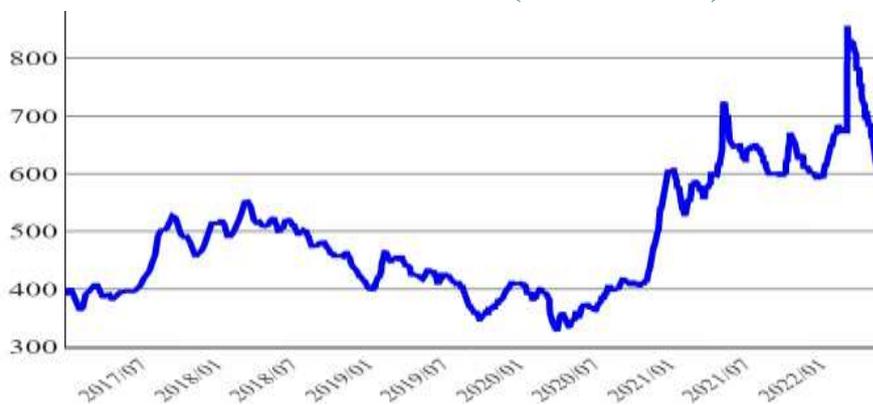
1. 本指數於2022.3.4~2022.4.15因資訊源停止報價，2022.4.22恢復報價，惟指數已經調整重編。
2. 建議本期數據不應與去年的指數比較，重編前後的數據，已是兩個不同的指數。
3. 今年2~4月間國際鋼價是上漲的，惟因指數調整，會誤以為是大跌的。

資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月平均價格為635美元/公噸，較上月下跌13.47%，較上年同期下跌6.39%。

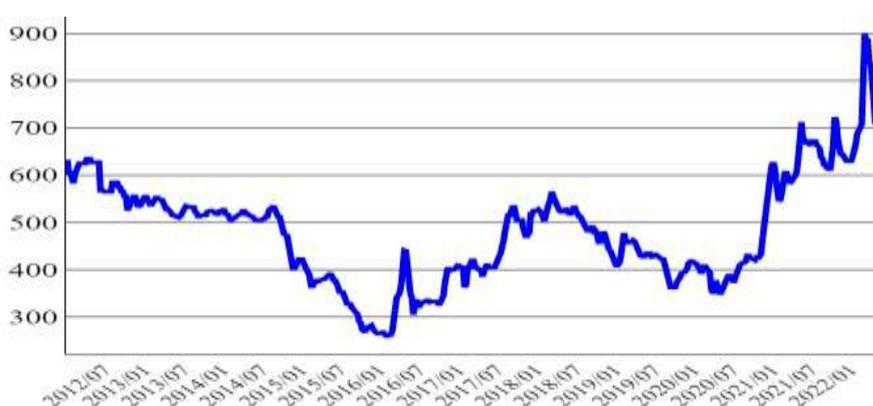
小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為660美元/公噸，較上月下跌14.08%，較上年同期下跌3.65%。

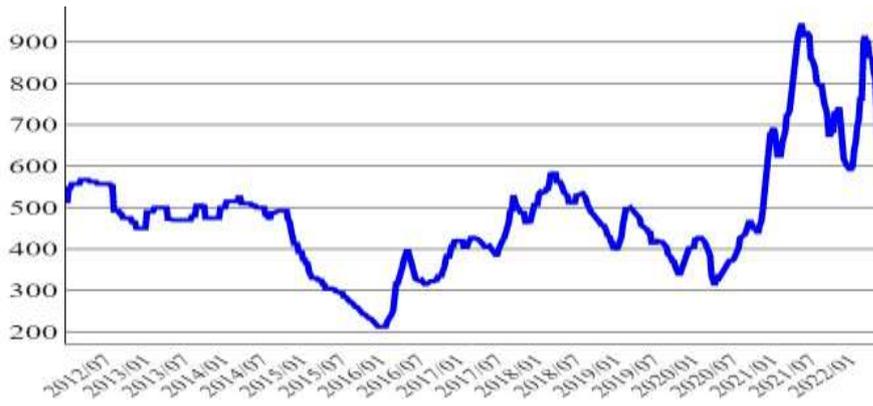
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為675美元/公噸，較上月下跌20.82%，較上年同期下跌27.37%。

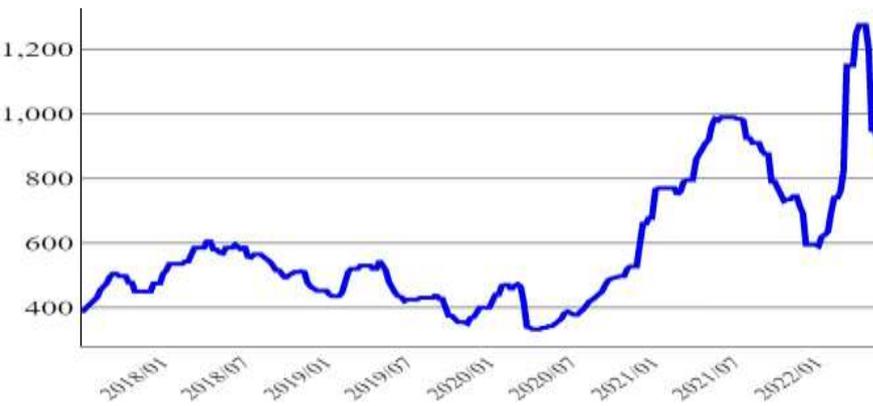
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為921美元/公噸，較上月下跌26.59%，較上年同期下跌4.29%。

扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)

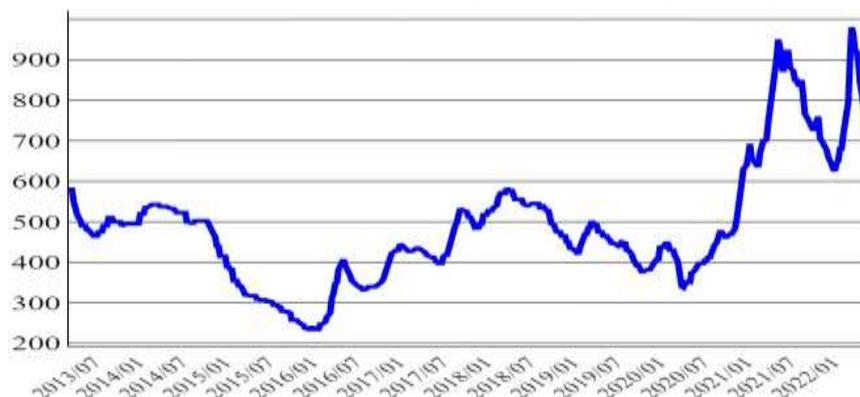


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月平均價格為753美元/公噸，較上月下跌14.61%，較上年同期下跌16.72%。

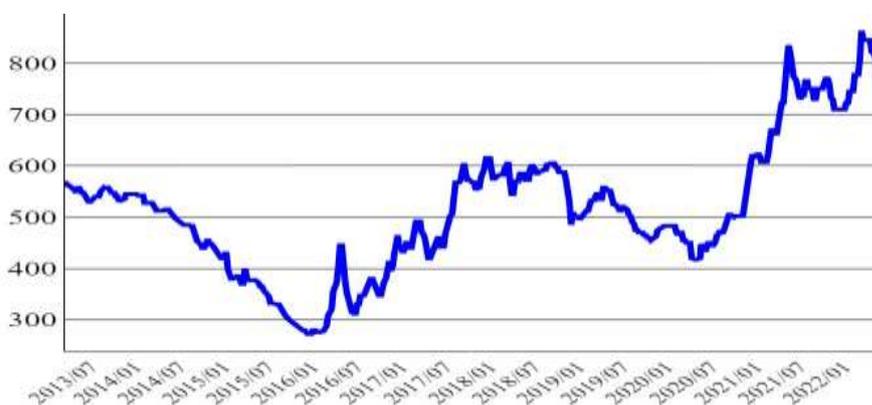
扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為776美元/公噸，較上月下跌7.15%，較上年同期下跌3.21%。

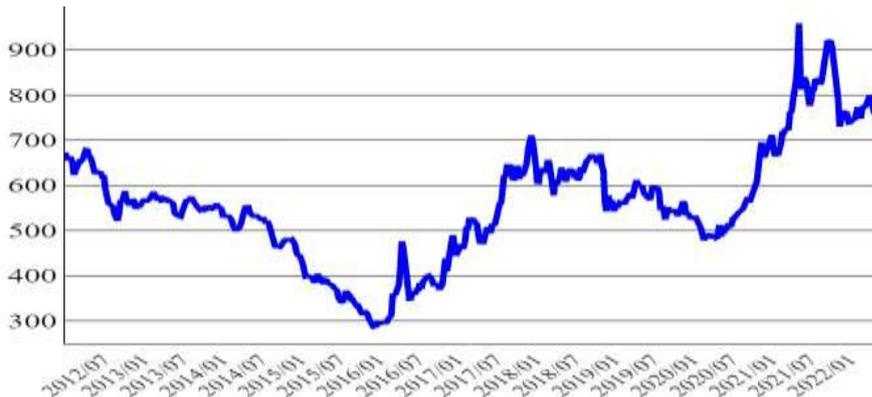
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為739美元/公噸，較上月下跌5.67%，較上年同期下跌15.07%。

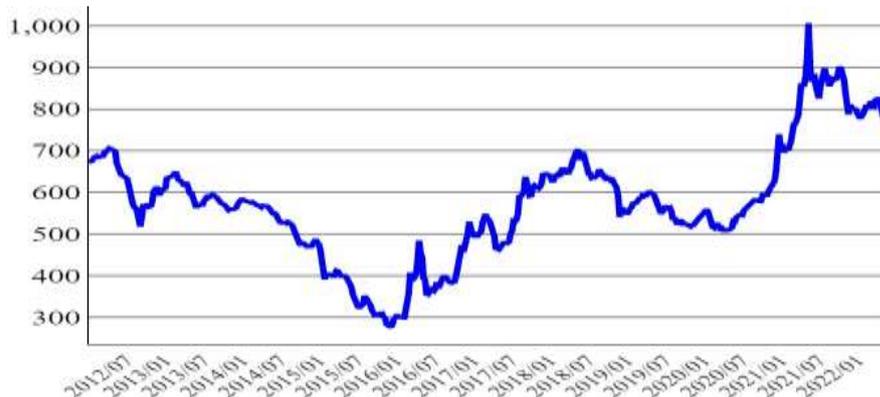
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為769美元/公噸，較上月下跌5.57%，較上年同期下跌16.93%。

鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)

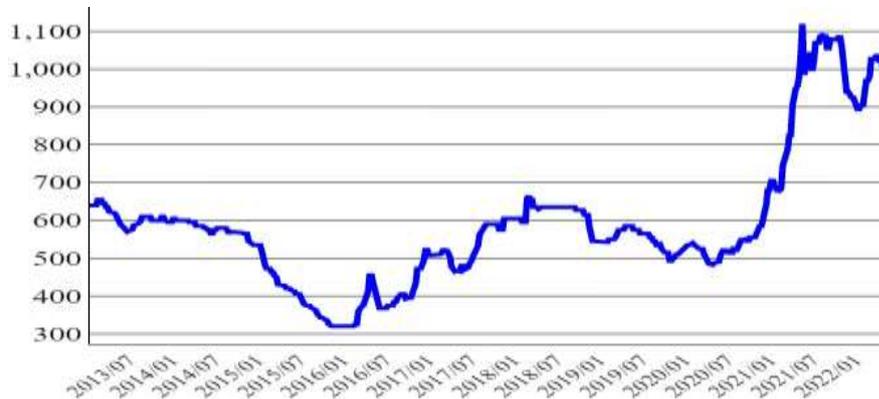


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月平均價格為975美元/公噸，較上月下跌4.92%，較上年同期下跌5.45%。

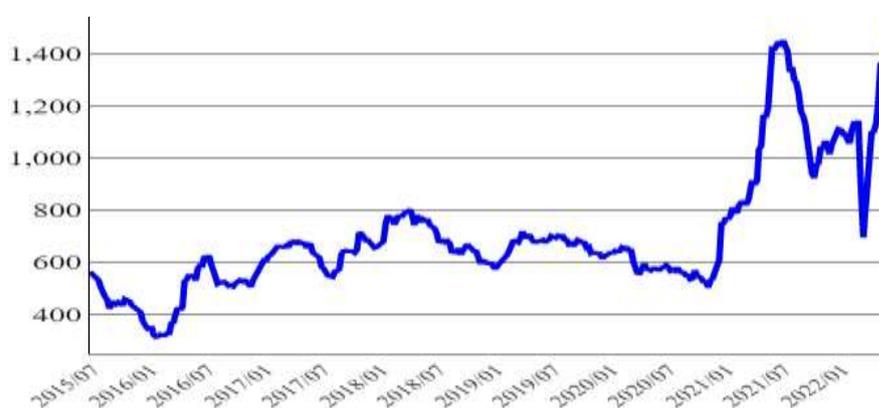
鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為1,365美元/公噸，較上月上漲19.97%，較上年同期上漲6.1%。

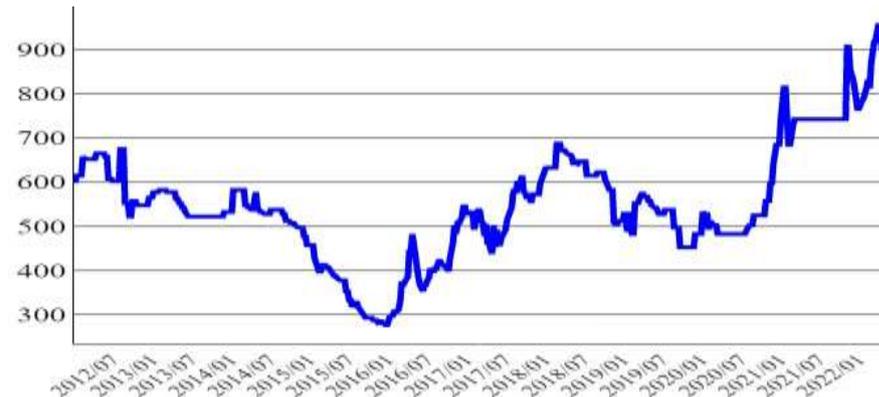
鋼板(中厚板) 俄羅斯內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為862美元/公噸，較上月下跌6.81%，較上年同期上漲16.16%。

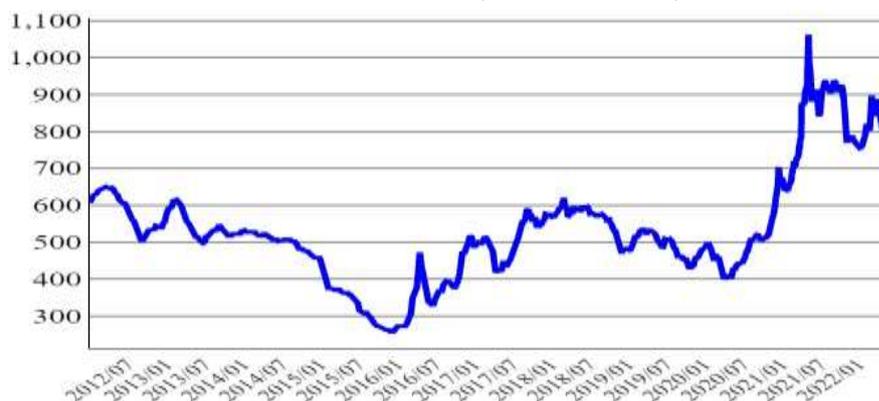
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為763美元/公噸，較上月下跌10.19%，較上年同期下跌20.75%。

熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)

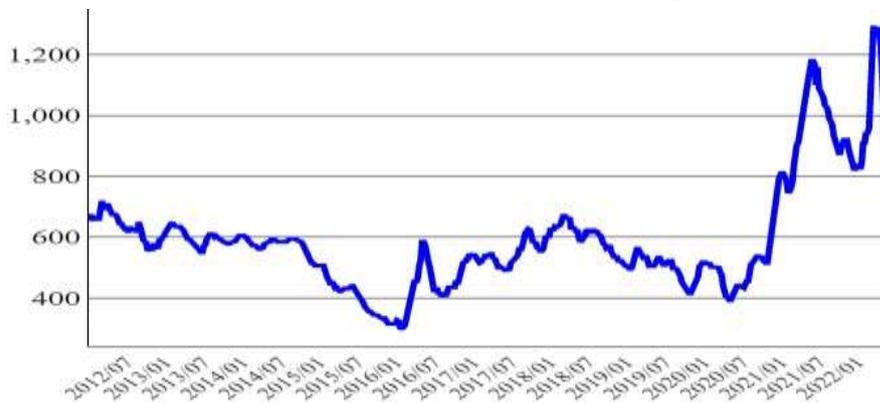


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月平均價格為912美元/公噸，較上月下跌25.9%，較上年同期下跌20.22%。

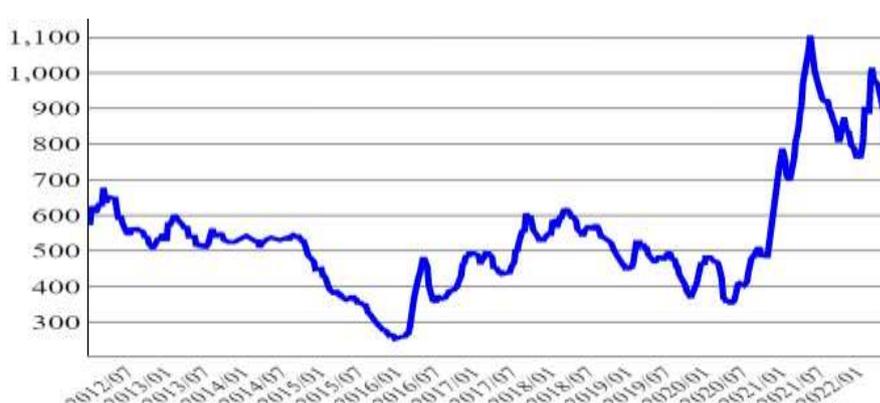
熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為822美元/公噸，較上月下跌13.93%，較上年同期下跌22.04%。

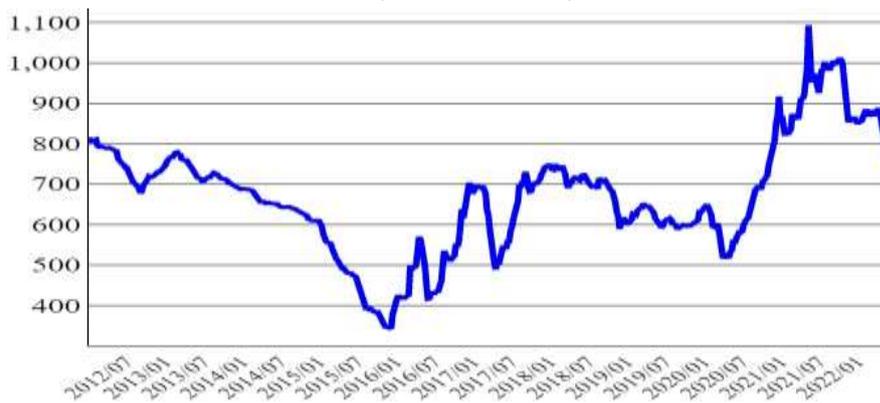
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為810美元/公噸，較上月下跌7.08%，較上年同期下跌19.11%。

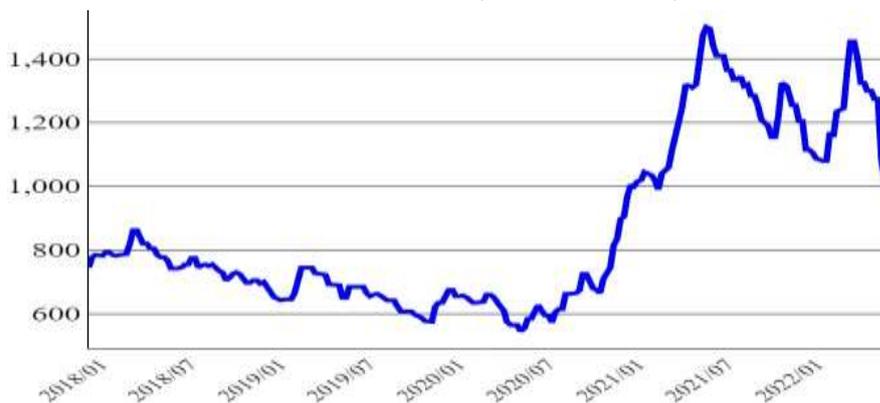
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為1,099美元/公噸，較上月下跌15.8%，較上年同期下跌24.94%。

熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)

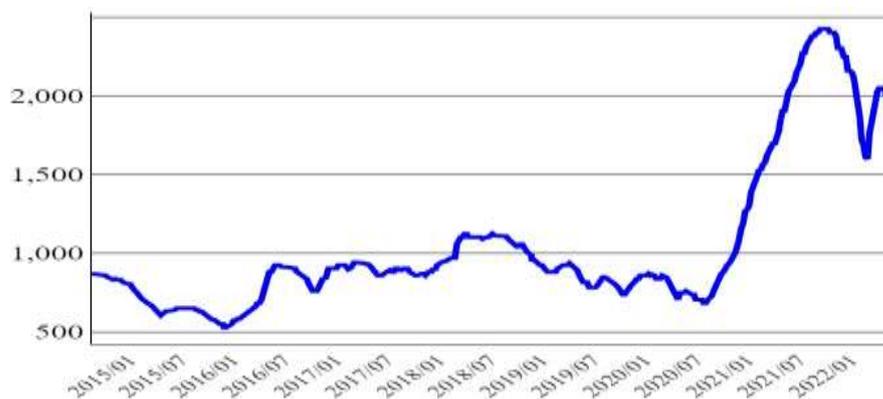


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月平均價格為1,962美元/公噸，較上月下跌4.04%，較上年同期上漲0.28%。

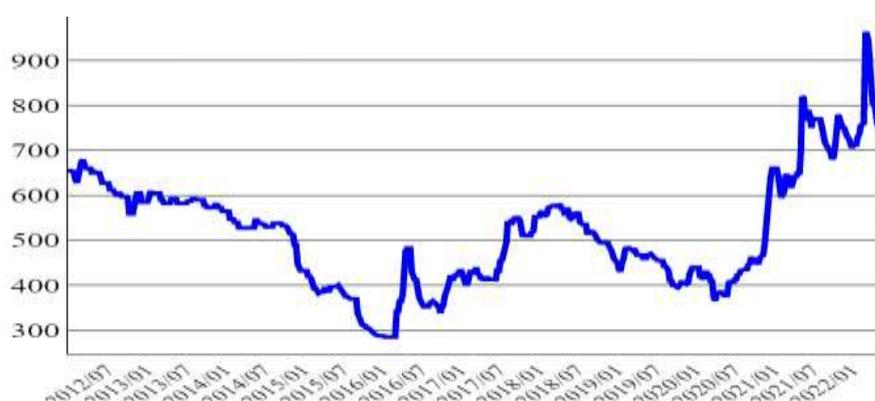
熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為724美元/公噸，較上月下跌9.18%，較上年同期下跌3.02%。

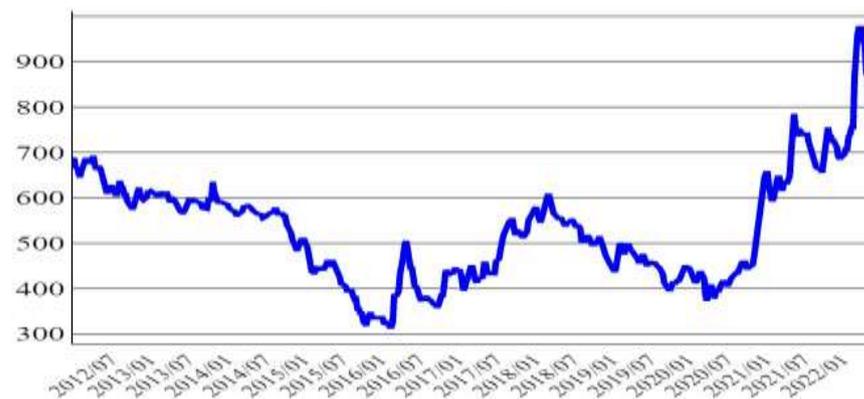
鋼筋獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為809美元/公噸，較上月下跌13.27%，較上年同期上漲7.74%。

鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為2,232美元/公噸，較上月上漲10.96%，較上年同期上漲42.11%。

油氣鋼管美國進口(非韓國製)(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月平均價格為2,287美元/公噸，較上月上漲2.47%，較上年同期上漲53.7%。

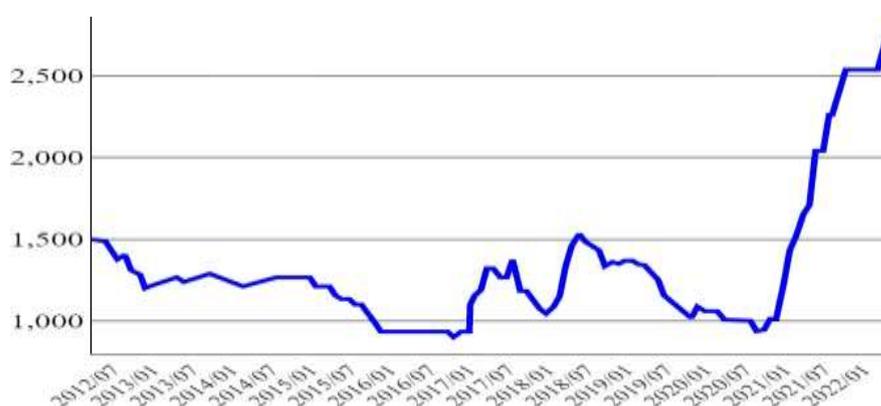
油氣鋼管 美國進口價(韓國製)(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為2,756美元/公噸，較上月上漲2.04%，較上年同期上漲35.13%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

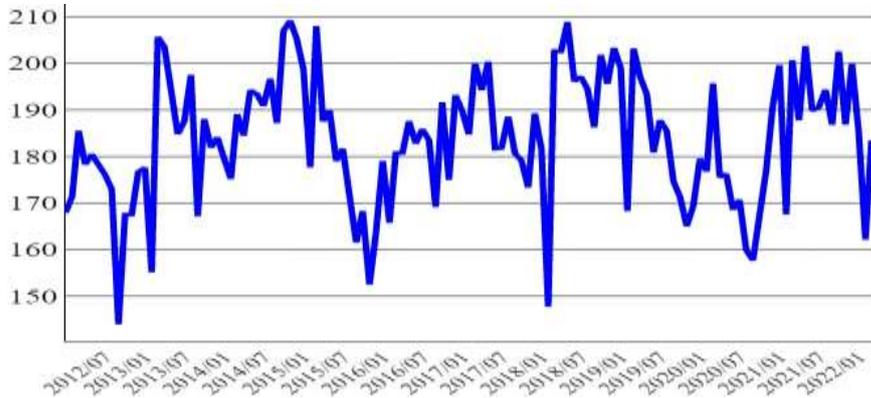


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年4月臺灣粗鋼產量為178萬公噸，較上月衰退2.95%，較上年同期衰退5.19%。

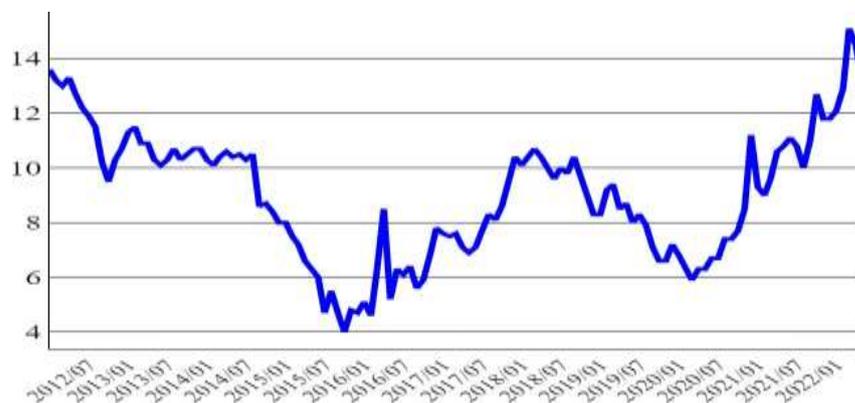
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2022年5月平均價格為新台幣13元/公斤，較上月下跌9.66%，較上年同期上漲21.3%。

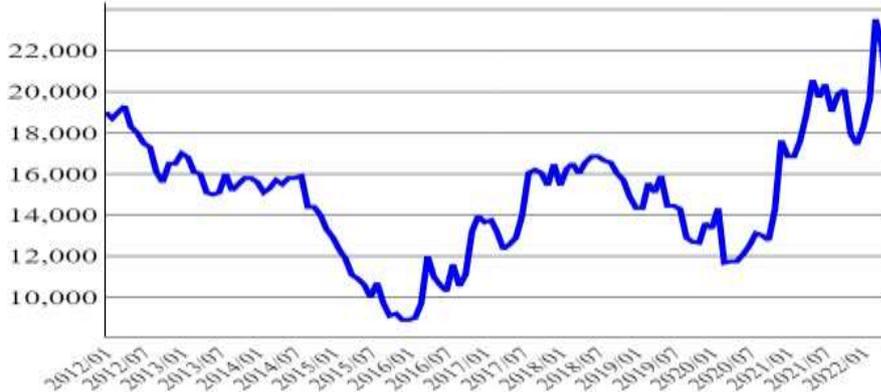
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年5月平均價格為新台幣19,340元/公噸，較上月下跌12.78%，較上年同期下跌5.97%。

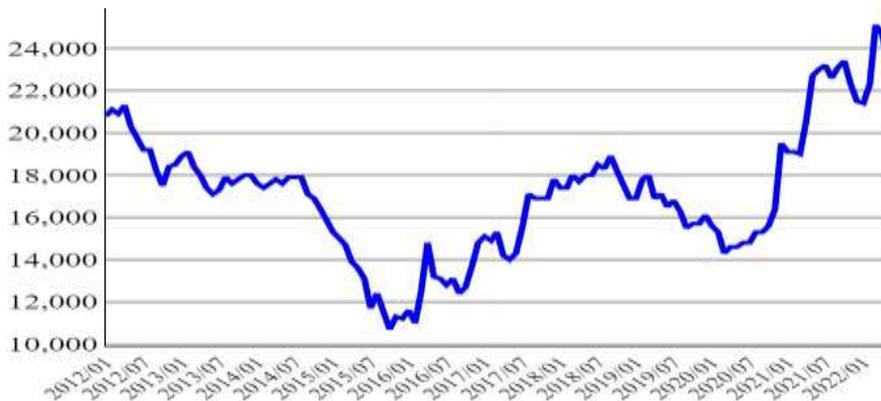
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年5月平均價格為新台幣23,300元/公噸，較上月下跌5.67%，較上年同期上漲2.64%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

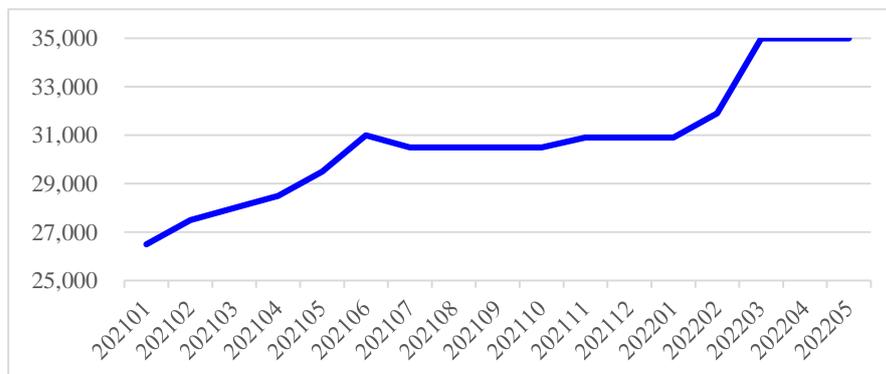


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2022年5月平均價格為新台幣35,000元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲18.64%。

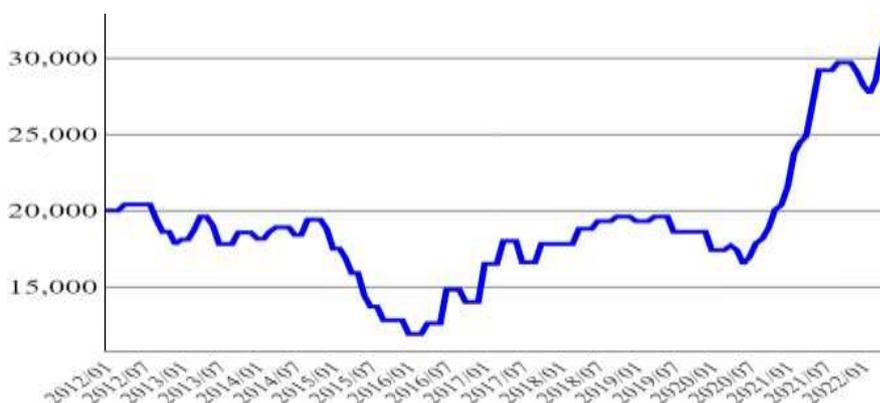
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年5月平均價格為新台幣31,800元/公噸，較上月上漲3.92%，較上年同期上漲18.22%。

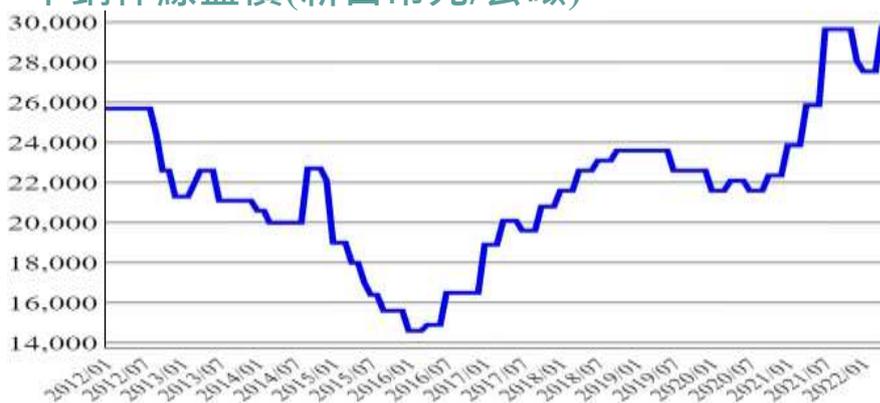
中鋼熱軋鋼品盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年5月平均價格為新台幣29,750元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲15.09%。

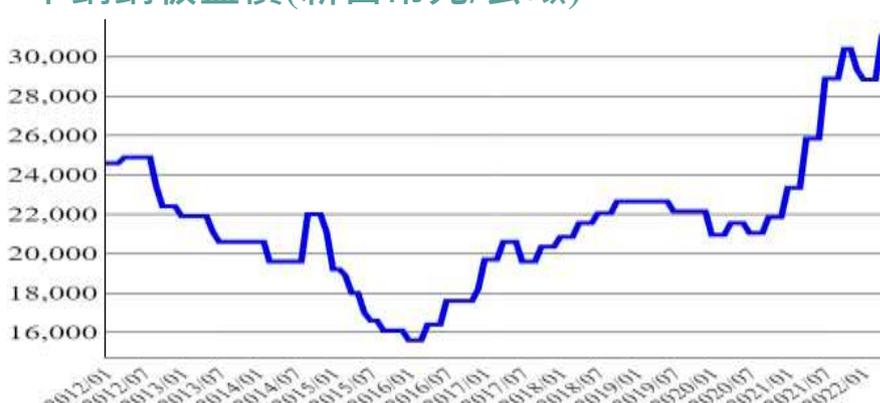
中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年5月平均價格為新台幣31,050元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲20.12%。

中鋼鋼板盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

不銹鋼篇

全球市場概況：

根據國際不銹鋼論壇(ISSF)5月公布的最新統計數據，全球2021年300系不銹鋼粗鋼產量為33,050公噸最高，占全系列不銹鋼粗鋼產量的56.7%，較上年成長2.1%。就消費量看，2021年整體不銹鋼品成長11.6%，預估今(2022)年僅成長3.6%，其中冷軋不銹鋼捲板將成長4.1%。就市場面來看，國際鎳價持續下跌，使得中國大陸不銹鋼市場價格下跌，也造成不銹鋼需求呈現低迷狀況。歐美地區不銹鋼市場需求也因國際鎳價持續下跌，市場買盤不敢貿然買進而持續觀望。

展望未來，俄烏戰爭尚未停止，使得歐洲地區原物料及能源價格持續上漲，加上市場對不銹鋼需求減緩，使得歐美地區合金附加價也下調。隨之歐美地區暑休及傳統淡季到來，預計第三季市場將不見樂觀。中國大陸主要不銹鋼生產地區雖不受封城影響，但因市場需求低迷，加上青山印尼調降售價，短期內全球不銹鋼市場價格將呈現下跌走勢。

國內市場概況：

2022年1~3月國內不銹鋼鋼胚累計產量為21.6萬噸，較上年同期成長0.8%。主要成長幅度低的原因主要受到俄烏戰爭、中國大陸疫情、通貨膨脹等因素，雖然不銹鋼基本需求仍在，但國際鎳價持續震盪，不銹鋼廠生產保守，使得1~3月累計產量僅微幅成長。但國內不銹鋼市場仍有一定需求，且庫存持續去化中。因此，不銹鋼廠對於後市仍保持樂觀，但需持續觀察國際動向。

進出口方面，2022年4月不銹鋼鋼板捲進口量約9.7萬噸，較上月成長22.8%。4月不銹鋼鋼板捲出口量8.5萬噸，較上月衰退3.4%。國內不銹鋼價格下跌主要受國際鎳價下跌，加上疫情影響，導致銷售狀況疲軟。但由於粗鋼產量及進口量都有成長，顯示國內需求仍在，對於後市將保持樂觀。

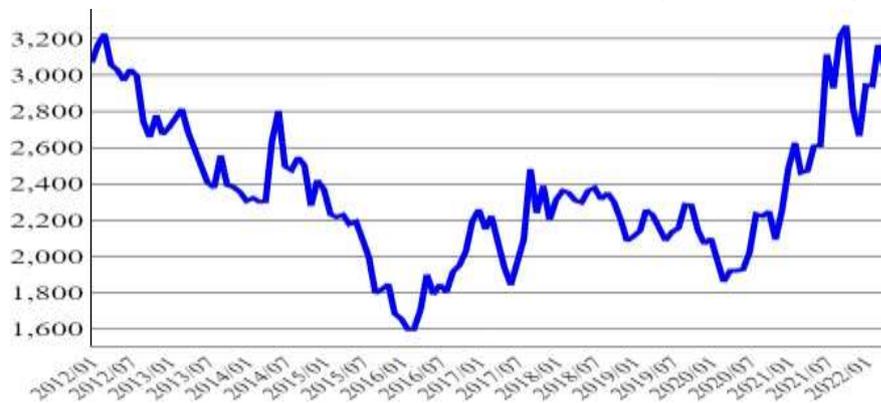
觀點剖析：

根據Fastmarkets統計分析顯示，2022年5月不銹鋼價格，美國304冷軋不銹鋼較上月呈現下跌0.4%走勢；歐洲地區則較上月上漲1.2%；中國大陸則較上月下跌4.8%。歐洲不銹鋼市場在5月價格主要受到合金附加價上調及市場需求強勁，推高不銹鋼市場價格。亞洲地區因中國大陸疫情影響，加上其國內鋼廠減碳及節電管控產量縮減，使庫存持續降低。然而市場需求不旺導致價格下跌。另外，國內不銹鋼市場將進入傳統淡季，加上近期青山熱軋捲開始下調價格趨勢，對國內不銹鋼後市價格將有影響。

一、全球市場統計圖

2022年5月價格為2,897美元/公噸，較上月下跌4.73%，較上年同期上漲11.15%。

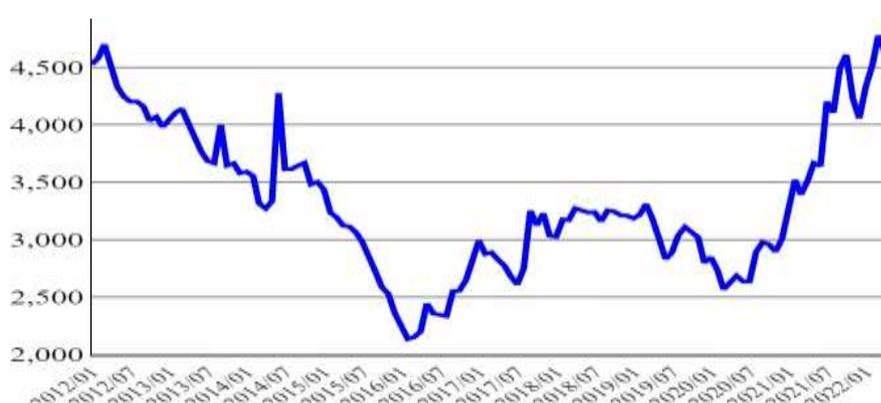
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為4,443美元/公噸，較上月下跌4.07%，較上年同期上漲21.21%。

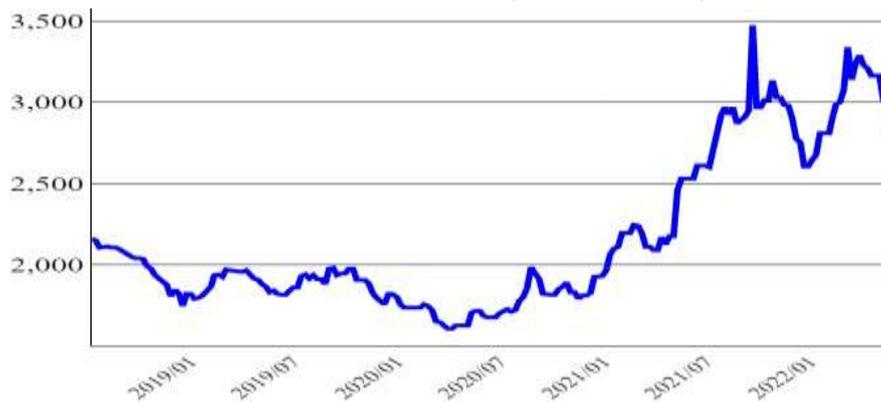
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為3,008美元/公噸，較上月下跌5.79%，較上年同期上漲24.08%。

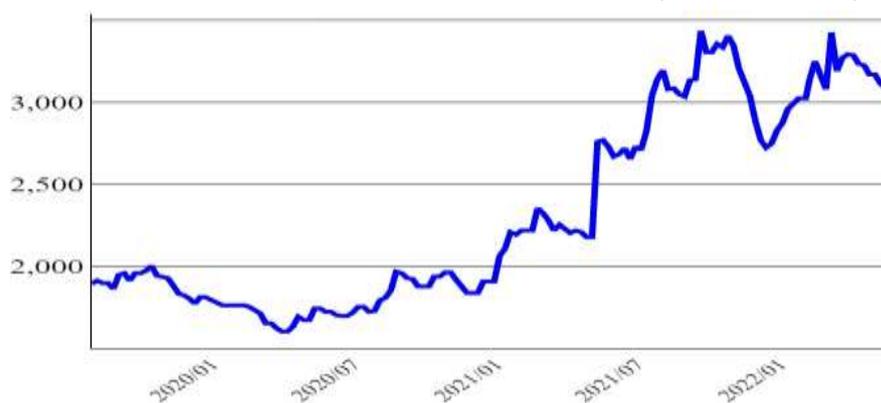
熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為3,109美元/公噸，較上月下跌3.74%，較上年同期上漲19.11%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

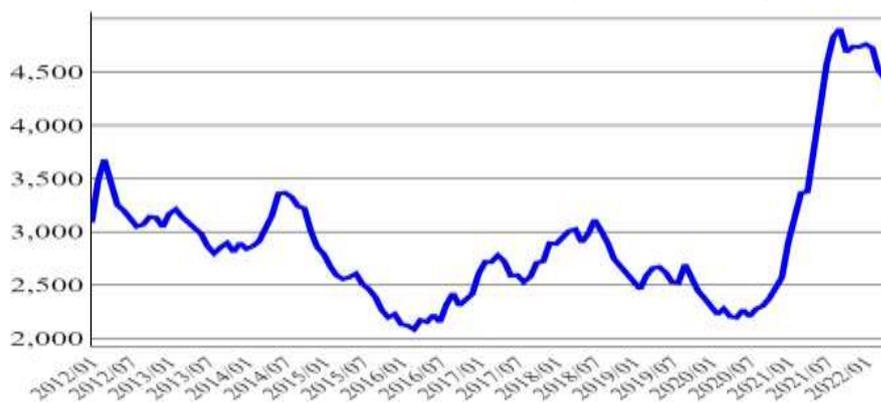


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月價格為4,382美元/公噸，較上月下跌1.19%，較上年同期上漲14.53%。

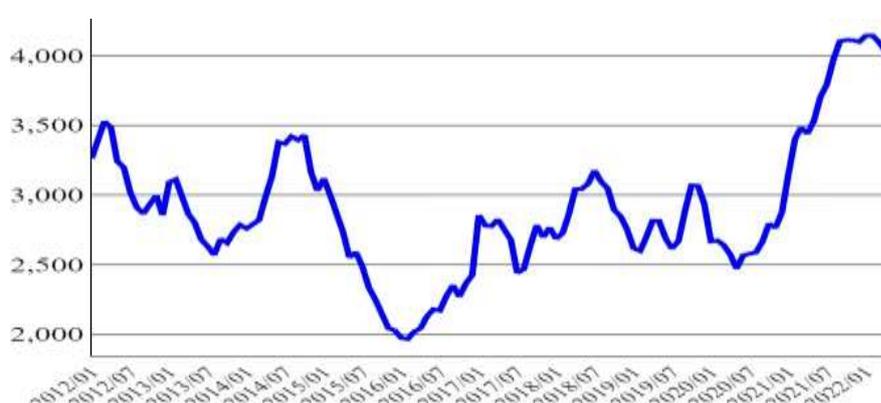
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為4,020美元/公噸，較上月下跌0.4%，較上年同期上漲13.84%。

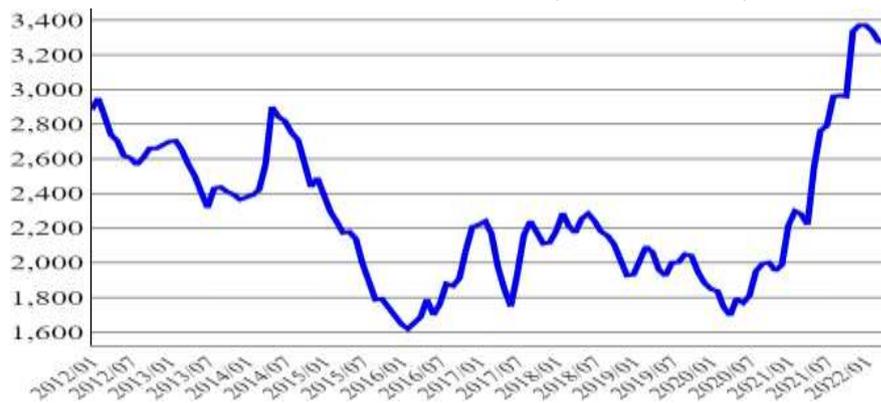
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為3,275美元/公噸，較上月上漲0.31%，較上年同期上漲28.62%。

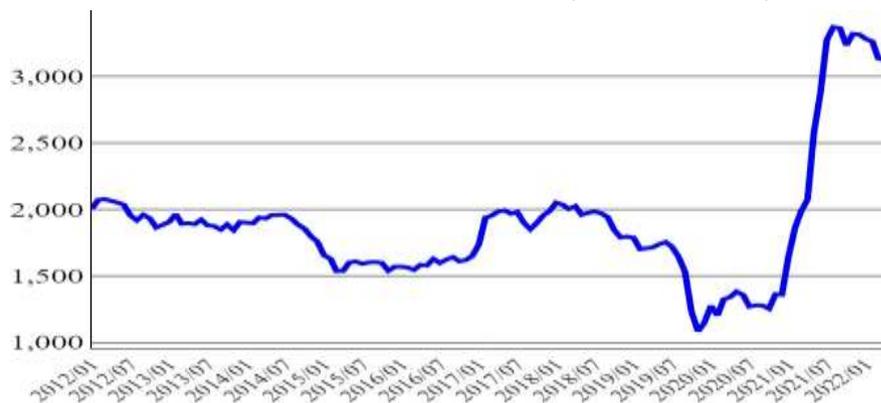
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為3,073美元/公噸，較上月下跌1.61%，較上年同期上漲19.27%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

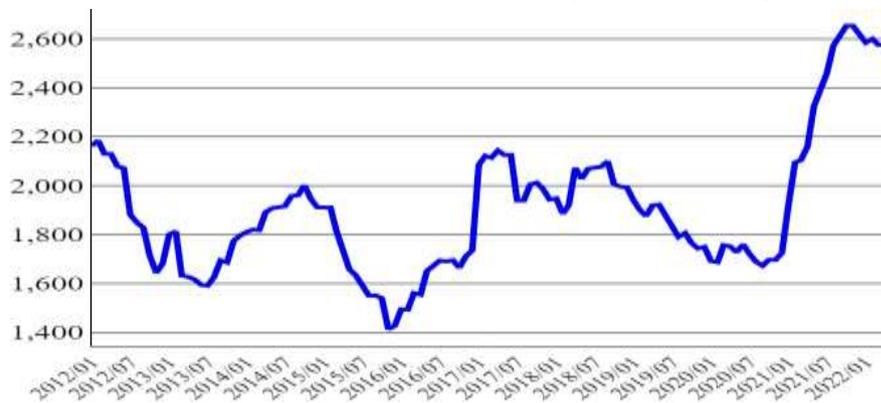


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月價格為2,555美元/公噸，較上月下跌0.82%，較上年同期上漲9.93%。

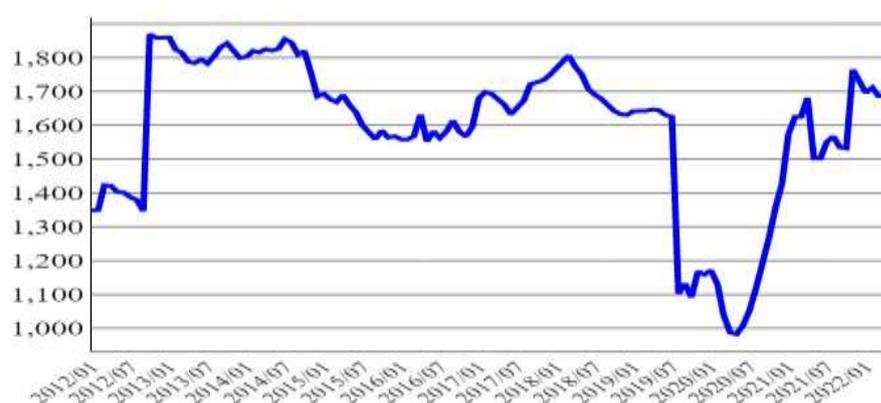
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為1,666美元/公噸，較上月下跌1.26%，較上年同期上漲10.87%。

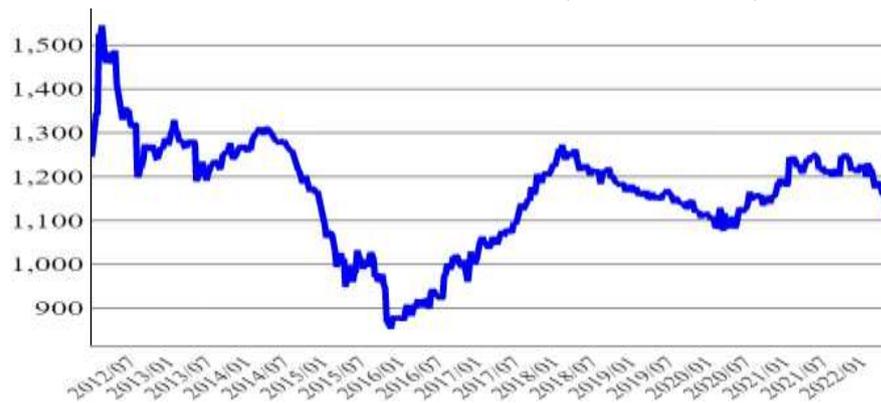
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為1,135美元/公噸(未含合金附加價)，較上月下跌2.46%，較上年同期下跌9.0%。

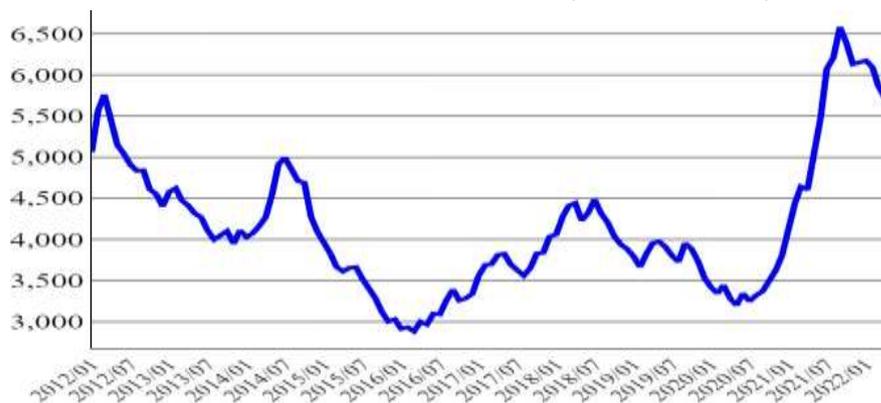
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為5,668美元/公噸，較上月下跌0.92%，較上年同期上漲12.56%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

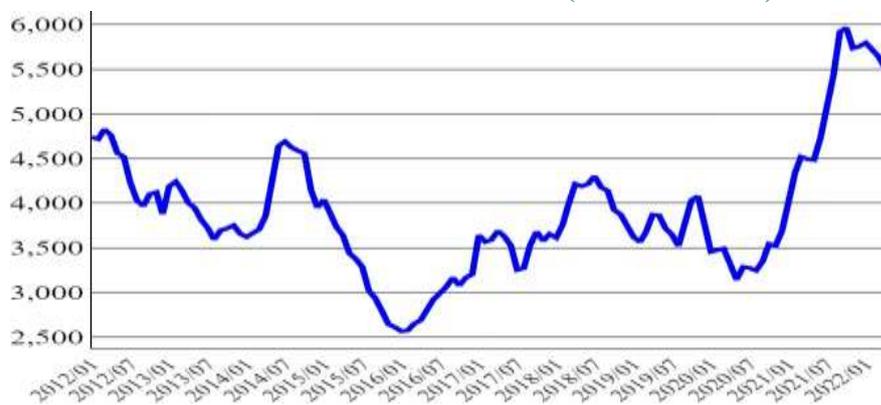


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月價格為5,504美元/公噸，較上月下跌0.28%，較上年同期上漲22.77%。

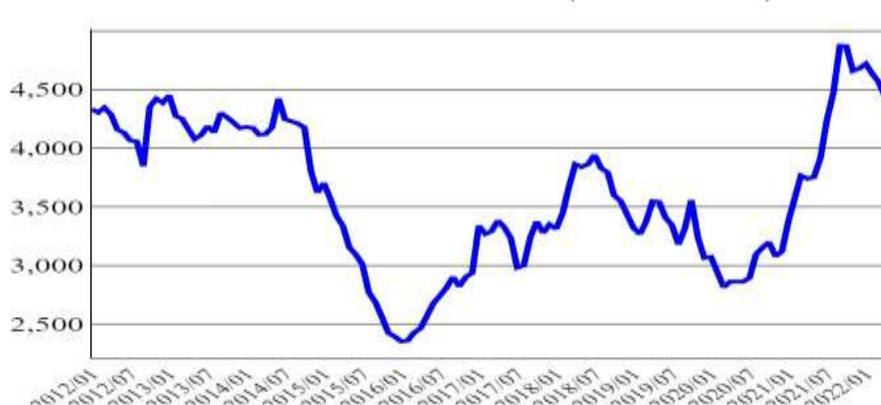
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為4,429美元/公噸，較上月下跌0.34%，較上年同期上漲18.04%。

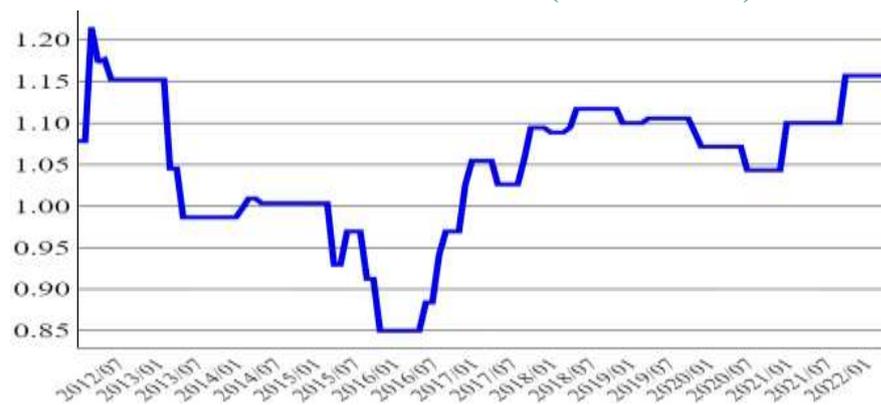
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為1.16歐元/公斤(未含合金附加價)，較上月持平，較上年同期上漲5.45%。

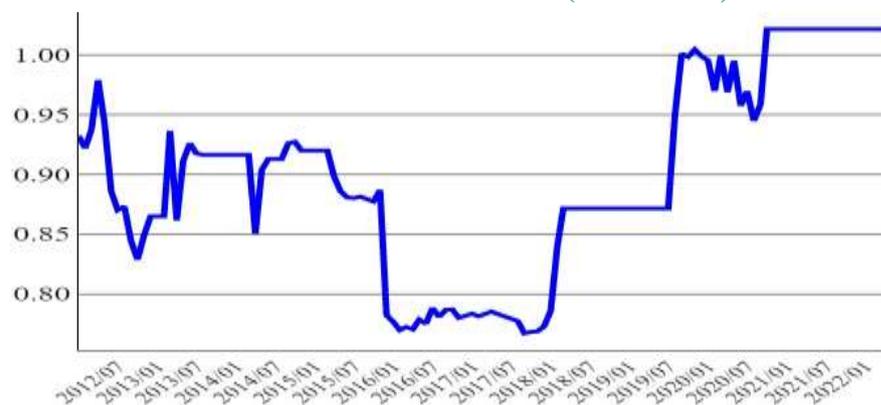
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為1.02美元/磅，較上月持平，較上年同期持平。

熱軋不銹鋼棒材 304 美國價(美元/磅)

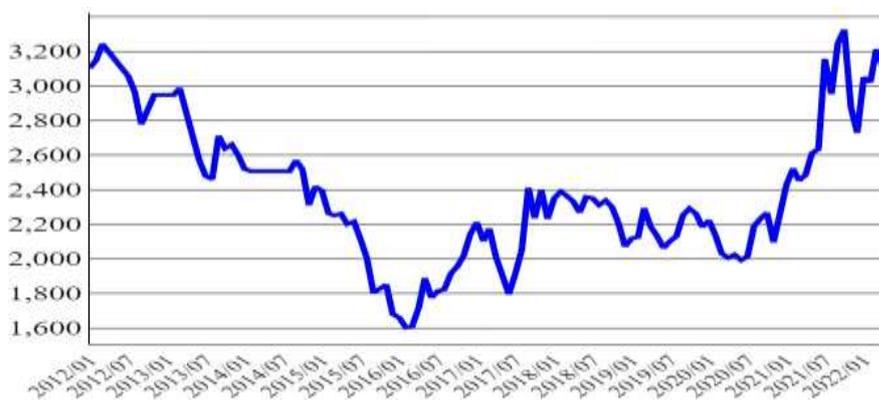


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月價格為2,959美元/公噸，較上月下跌4.99%，較上年同期上漲13.35%。

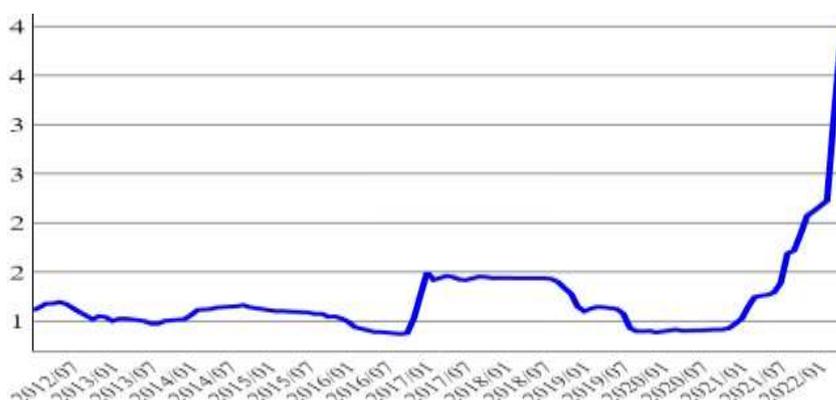
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為4美元/磅，較上月上漲5.6%，較上年同期上漲211.81%。

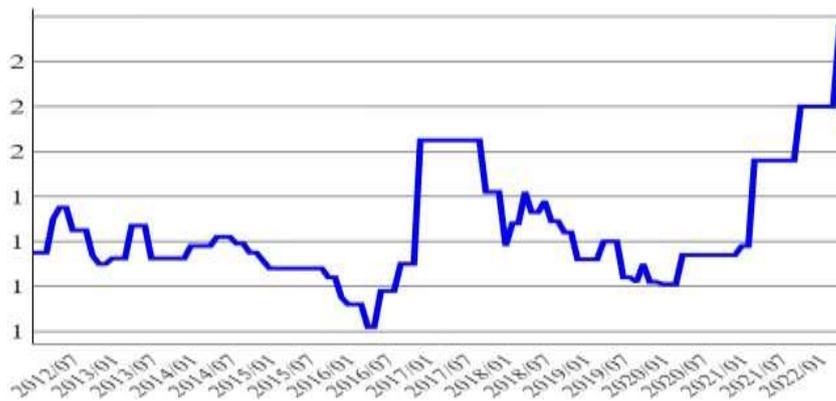
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為2美元/磅，較上月持平，較上年同期上漲38.46%。

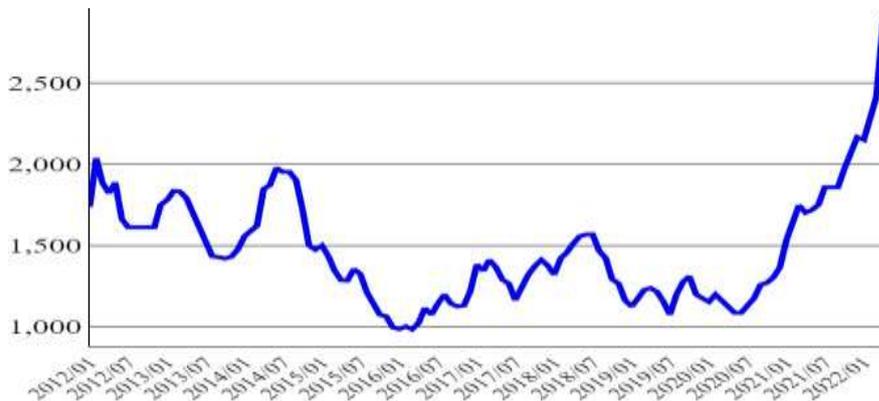
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為2,844美元/公噸，較上月下跌0.4%，較上年同期上漲65.47%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

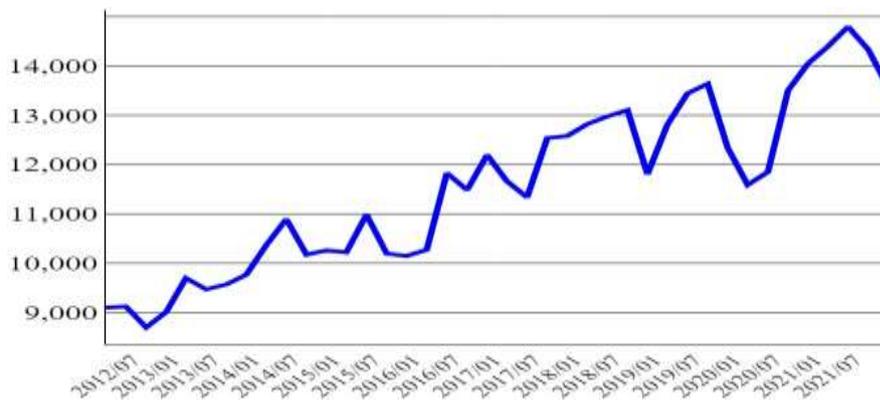


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2021年第四季生產量為13,564千噸，較上季衰退5.37%，較上年同期衰退3.45%。

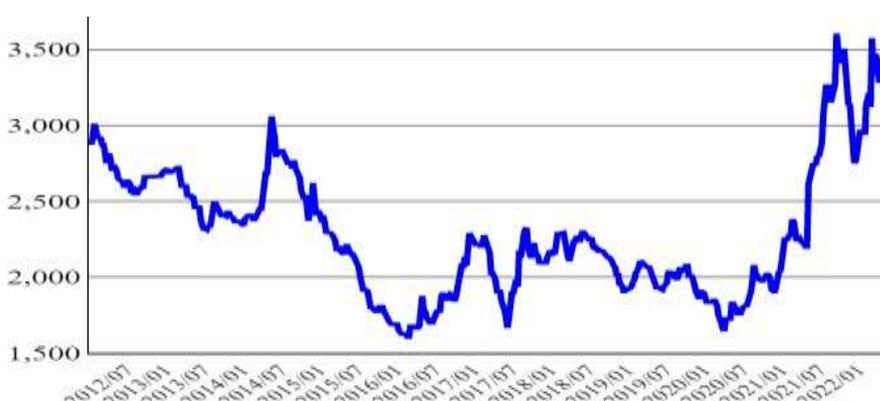
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為3,208美元/公噸，較上月下跌4.07%，較上年同期上漲25.97%。

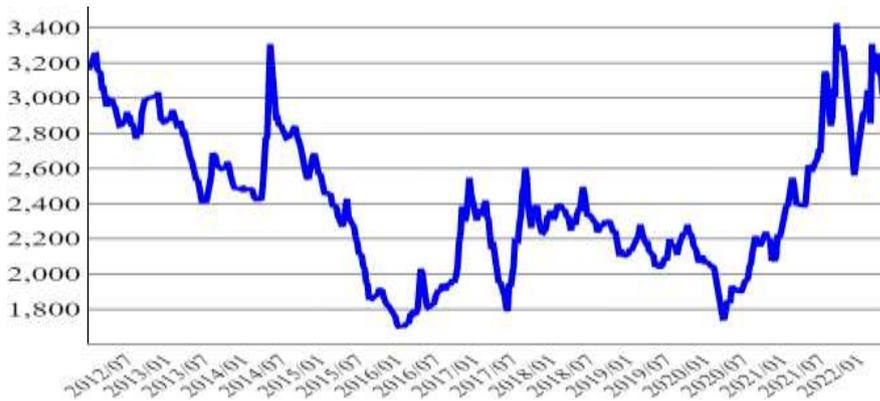
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為2,949美元/公噸，較上月下跌6.2%，較上年同期上漲13.28%。

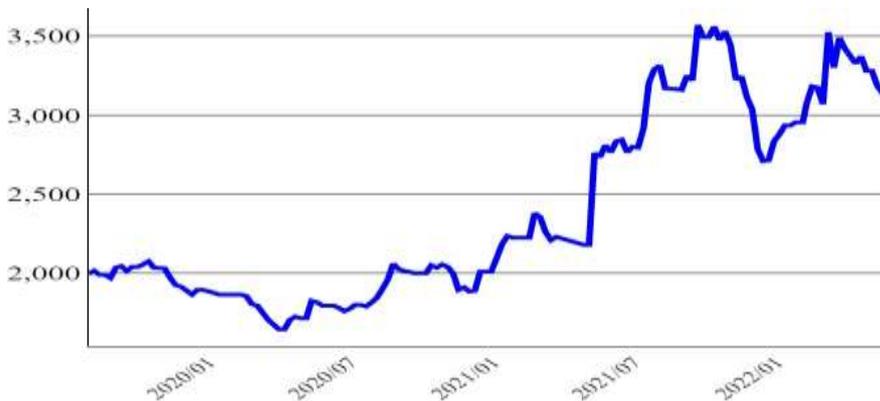
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為3,181美元/公噸，較上月下跌4.77%，較上年同期上漲21.34%。

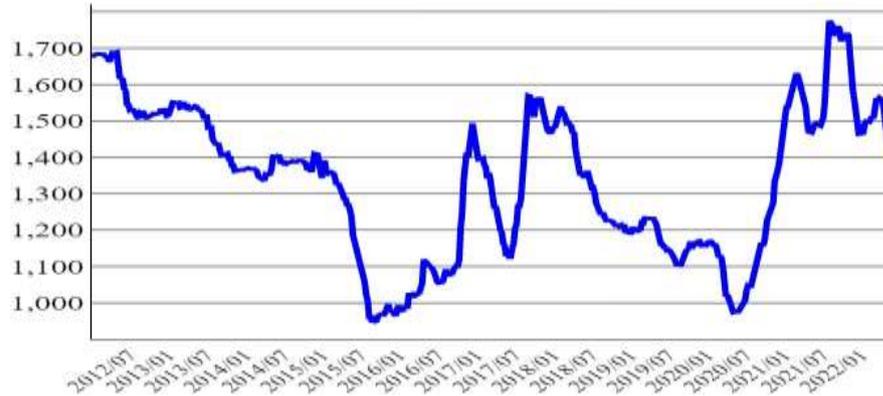
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

冷軋不銹鋼捲 430 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)

2022年5月價格為1,432美元/公噸，較上月下跌6.62%，較上年同期下跌3.4%。

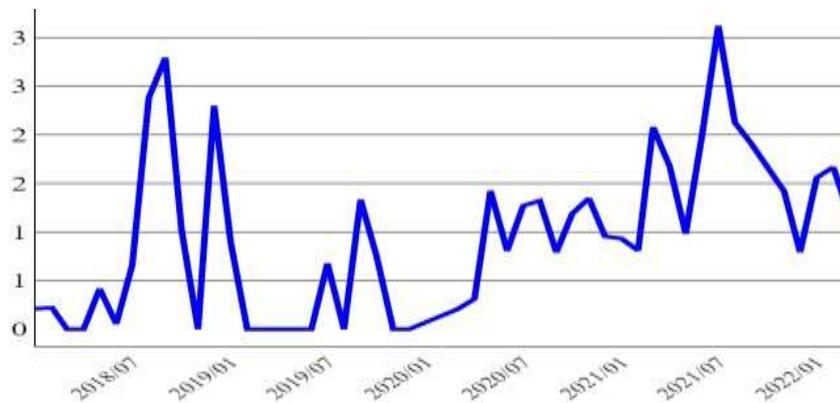


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年3月進口量為1萬噸，較上月衰退27.54%，較上年同期衰退41.83%。

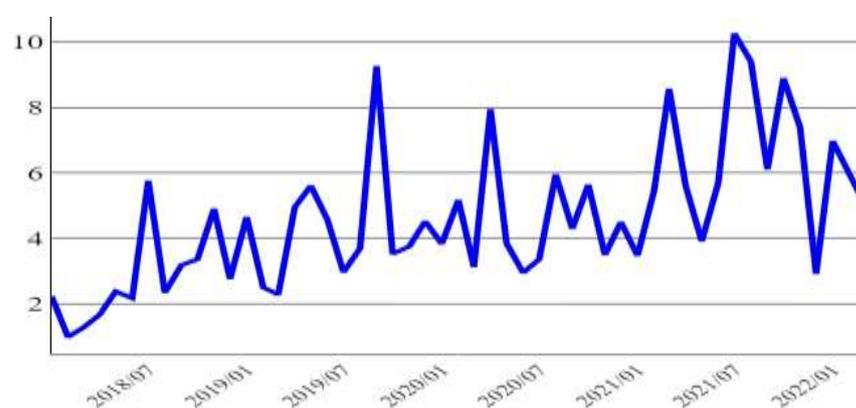
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：
TIER

2022年3月進口量為5萬噸，較上月衰退14.5%，較上年同期衰退40.84%。

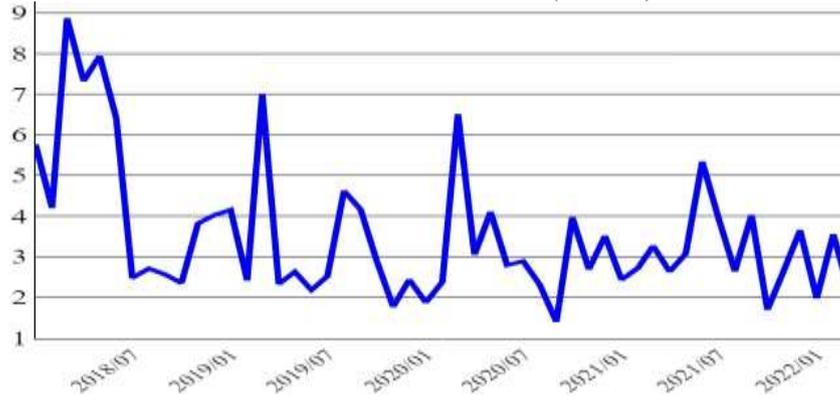
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2022年3月進口量為2萬噸，較上月衰退36.62%，較上年同期衰退30.98%。

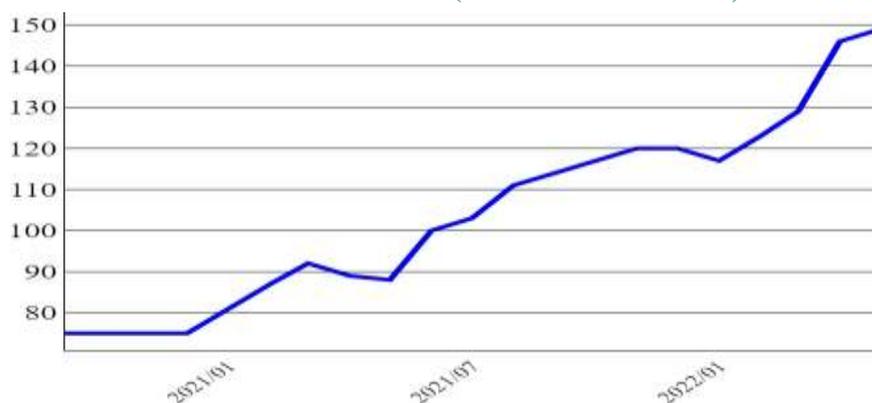
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2022年5月價格為新台幣149元/公斤，較上月上漲2.05%，較上年同期上漲69.32%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

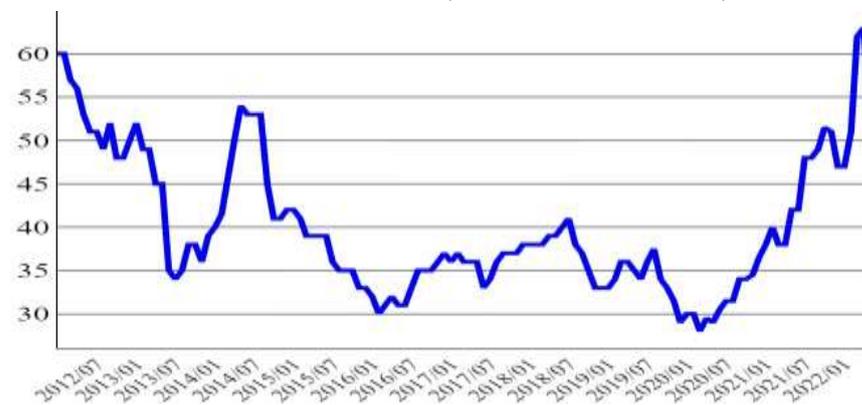


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2022年5月價格為新台幣50元/公斤，較上月下跌19.84%，較上年同期上漲20.24%。

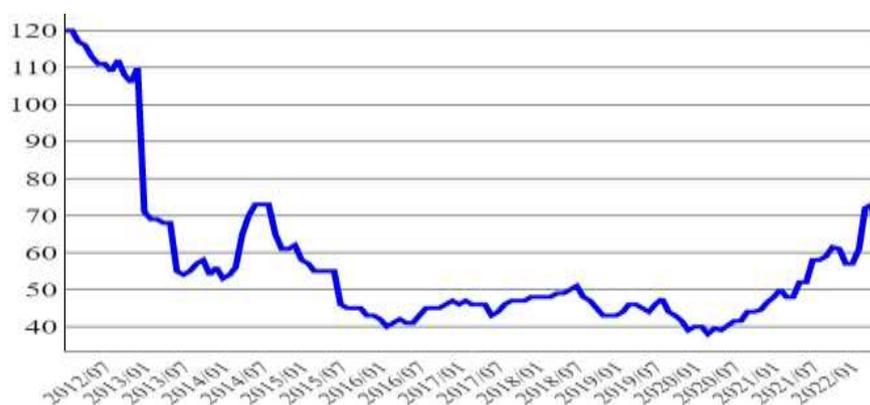
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年5月價格為新台幣60元/公斤，較上月下跌17.12%，較上年同期上漲16.35%。

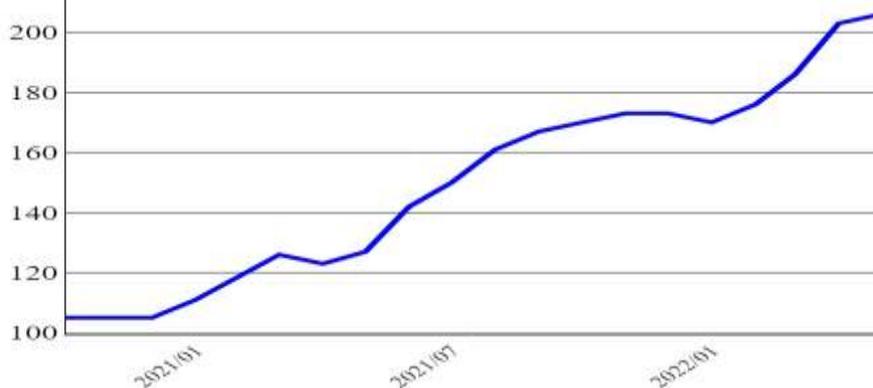
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年5月價格為新台幣206元/公斤，較上月上漲1.48%，較上年同期上漲62.2%。

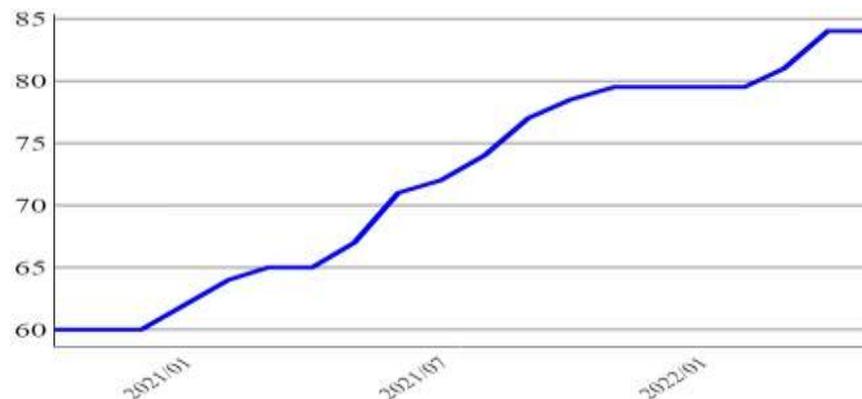
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年5月價格為新台幣84元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲25.37%。

不銹鋼線材 400 系出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

銅金屬篇

全球市場概況：

根據國際銅研究組織(ICSG)統計，2022年3月全球銅礦總產量為183.5萬噸，較上年同期成長3.9%，其中，銅礦產量最大生產國為智利，2022年3月生產量為45.8萬噸，較上年同期減少6.4%，智利國內幾處大型銅礦礦石品位的下滑、疫情造成人力缺乏以及水資源不足等影響，是目前阻礙智利銅產量增長的主要因素。

電解銅方面，2022年3月全球產量共220.6萬噸，較上年同期成長5.0%，主要生產國中國大陸3月份的產量為93.5萬噸，較上年同期成長5.8%，主要受到銅價上漲的驅動，再加上中國大陸境內的電解廠產能持續擴張，帶動全球電解銅產量增加。2022年3月全球電解銅總消費量為223.1萬噸，較上年同期增加4.3%。最大消費國家為中國大陸，統計3月的消費量為127.0萬噸，與上年同期相比增加7.5%，由於2021年中國大陸整體銅表面消費量基期較低，因此2022年消費量較上年增加。

銅價方面，2022年LME5月份銅現貨月均價為9,355美元/噸，較上個月下跌8.1%；LME銅庫存量較上月衰退4.4%，5月份庫存為14.9萬噸。

國內市場概況：

國內2022年3月銅材軋延、擠型及伸線業產量為3.4萬噸，產值為新台幣101.6億元。產值較上月成長20.3%，較上年同期成長2.9%。主因上月遇農曆春節，基期偏低，使得產值成長幅度較大，另外，今年3月國際平均銅價也較上年同期成長13.7%，使銅半成品的產值較上年相比仍為成長。

2022年3月國內銅半成品出口量為1.6萬噸，較上年同期衰退12.1%；進口量部分為0.95萬噸，較上年同期成長1.1%。在廢銅市場方面，2022年3月廢銅出口量為1.1萬噸，較上年同期衰退12.0%；廢銅進口量為1.0萬噸，較上年同期成長3.7%。廢銅出口的減少及進口的成長皆顯示在高銅價的情勢下，提高業者使用廢銅的意願，以降低生產成本。

觀點剖析：

整體5月份LME銅價回落，於9,100至9,600美元/公噸區間來回震盪。從供給面來看，5月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)約為27萬噸，相較2021年12月底增加36.7%；從需求面來看，中國大陸因疫情復燃採取嚴格清零措施，重挫當地許多重要城市的經濟活動，影響全球製造業供應鏈，加上各國通貨膨脹現象持續，使經濟成長趨緩，皆減緩對銅的需求量，目前銅市呈現供過於求的狀況，致使銅價下跌。

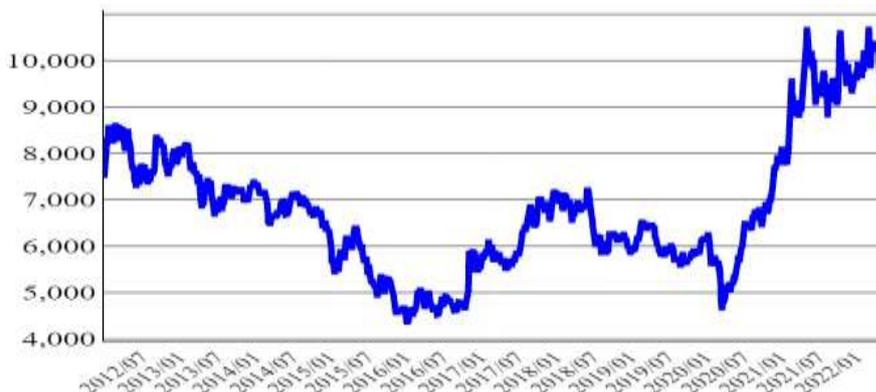
觀點剖析(續)：

在中國大陸方面，5 月份的製造業採購經理人指數 PMI 回升至 49.46，雖仍低於榮枯線，但是部分地區已陸續復工復產，政府亦提出多項穩定經濟的政策，包括放寬電動車、房地產的購買限制，及基礎建設的擴張等，可望帶動銅的消費需求，使銅價再度上漲。不過，美國聯準會於 2022 年 5 月份宣布升息 2 碼，且預期 6、7 月將持續升息，歐洲央行亦對外表示可能於 7 月份啟動升息，主要經濟體的貨幣政策將會是短期內抑制銅價上漲的重要因素。

一、全球市場統計圖

2022年5月現貨均價為9,355美元/公噸，較上月下跌8.12%，較上年同期下跌8.14%。

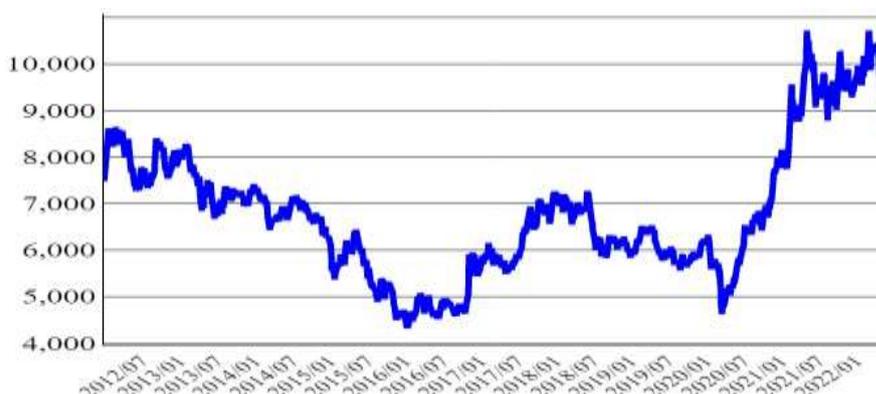
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月期貨均價為9,350美元/公噸，較上月下跌8.27%，較上年同期下跌8.29%。

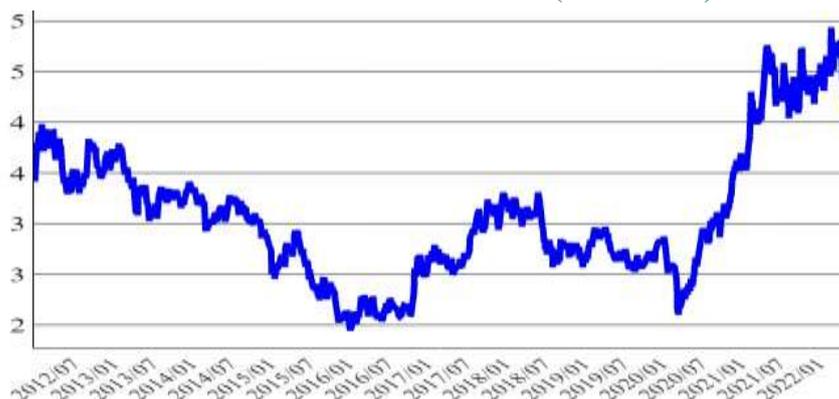
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月期貨均價為4美元/磅，較上月下跌8.6%，較上年同期下跌8.01%。

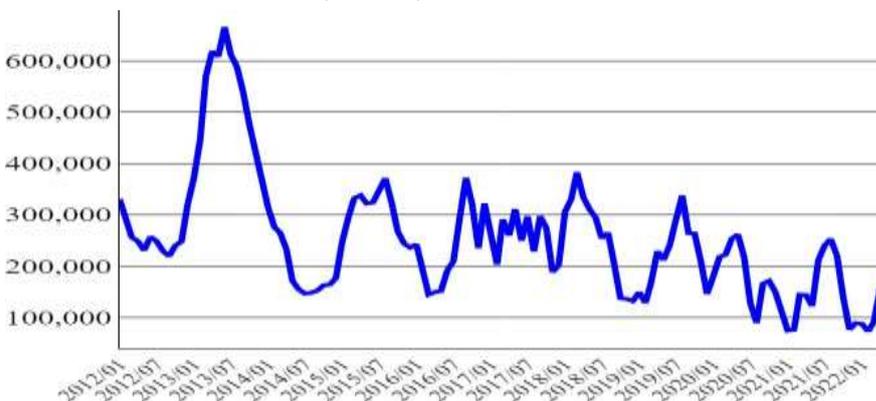
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月底庫存為149,200公噸，較上月衰退4.39%，較上年同期成長21.87%。

LME 銅庫存量(公噸)

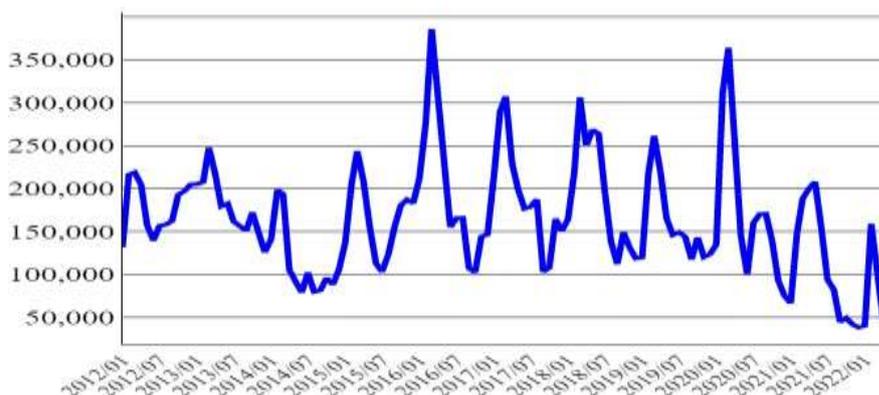


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

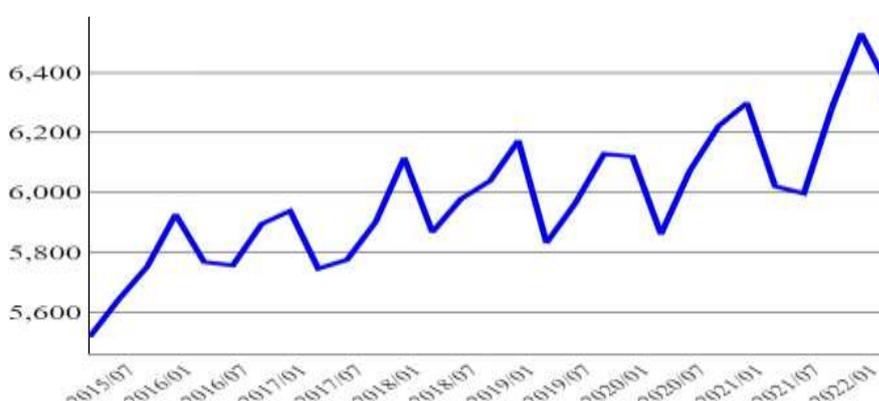
2022年5月底庫存量為41,546公噸，較上月衰退14.1%，較上年同期衰退80.01%。

上海銅庫存量(公噸)



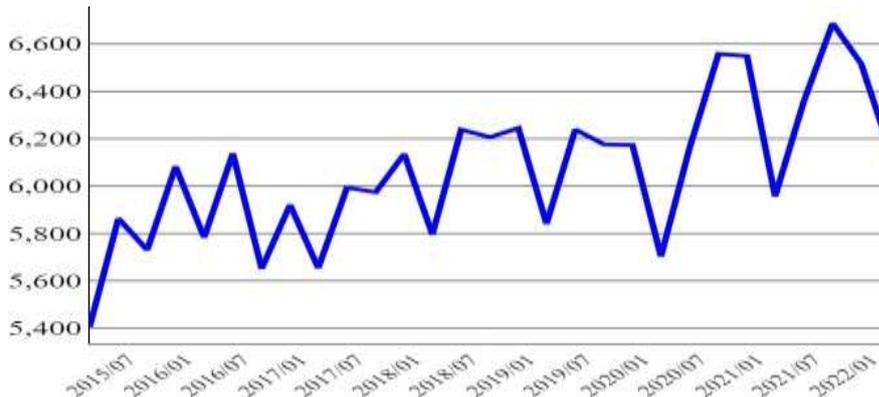
2022年第一季電解銅生產量為6,346千公噸，較上季衰退2.82%，較上年同期成長5.42%。

全球電解銅每季生產量(千公噸)



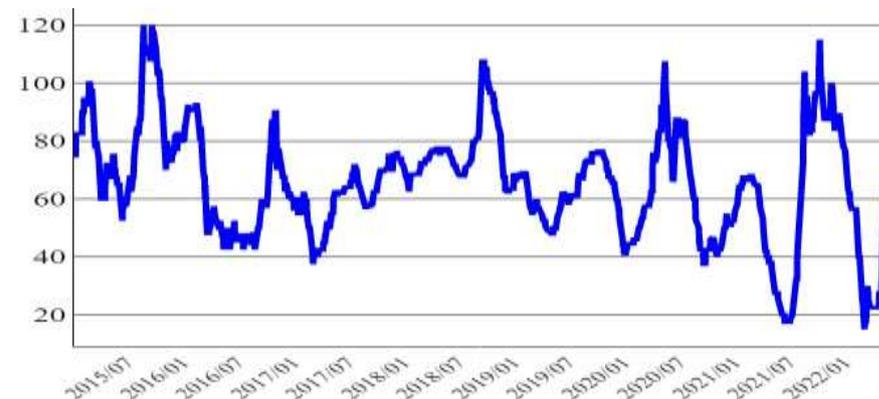
2022年第一季電解銅消費量為6,159千公噸，較上季衰退5.48%，較上年同期成長3.41%。

全球電解銅每季消費量(千公噸)



2022年5月升水均價為53美元/公噸，較上月上漲128.21%，較上年同期上漲78.9%。

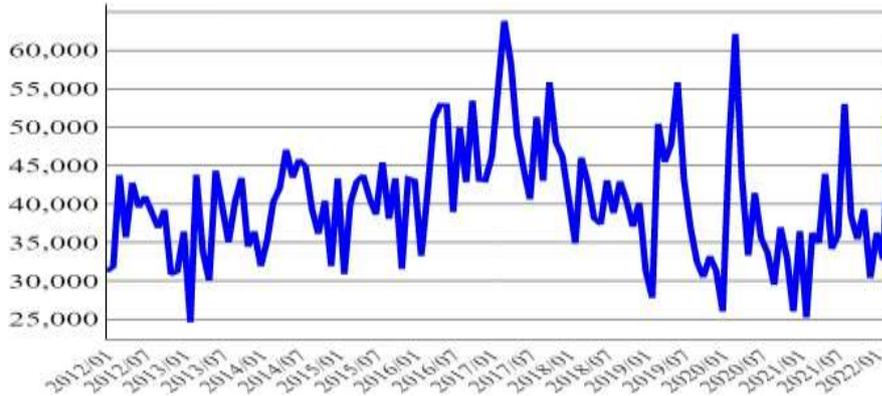
亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)



二、國內市場統計圖

2022年3月進口量為51,110公噸，較上月成長56.08%，較上年同期成長41.11%。

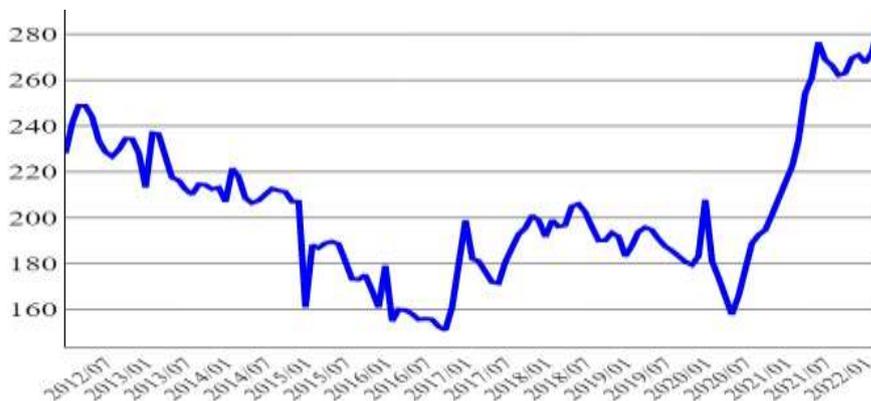
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年3月進口單價為新台幣283元/公斤，較上月上漲4.12%，較上年同期上漲21.36%。

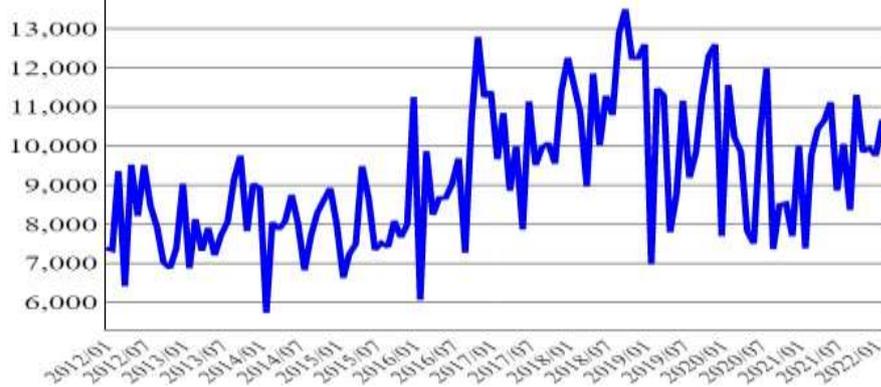
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年3月進口量為10,118公噸，較上月衰退5.16%，較上年同期成長3.67%。

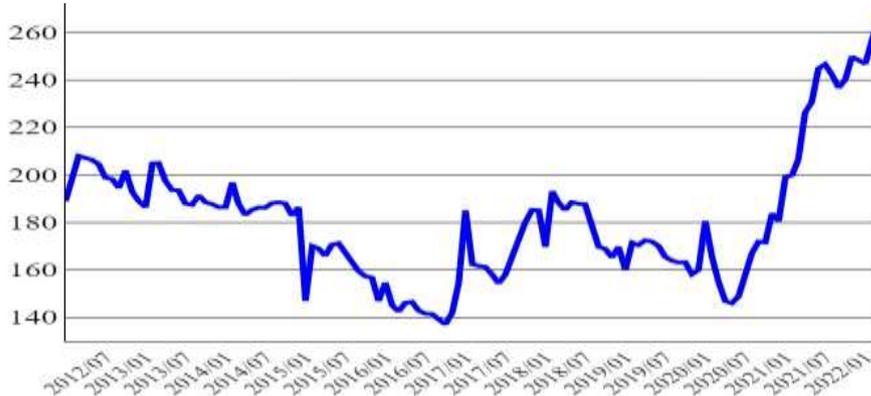
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年3月進口單價為新台幣265元/公斤，較上月上漲3.2%，較上年同期上漲28.41%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

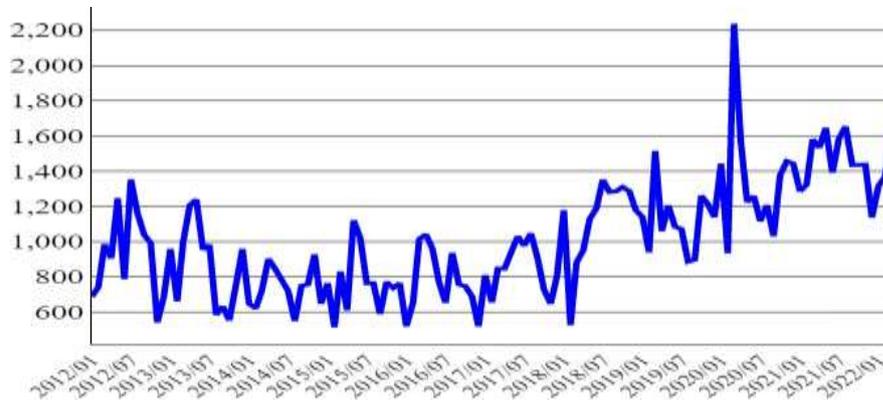


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年3月進口量為1,632公噸，較上月成長19.12%，較上年同期成長3.23%。

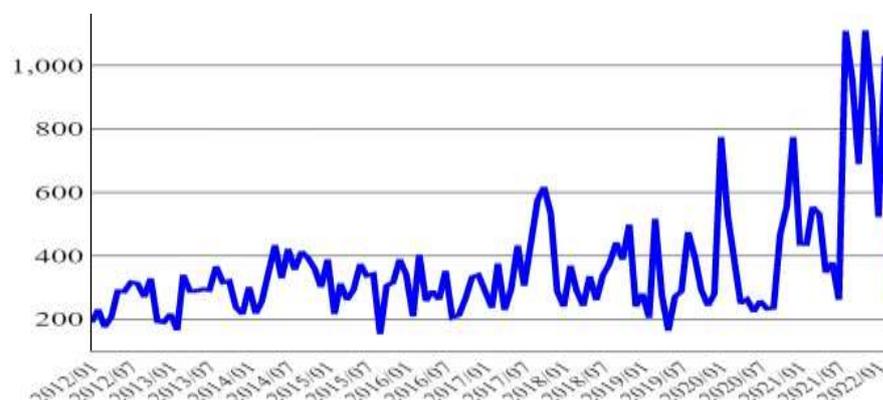
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年3月進口量為261公噸，較上月衰退74.64%，較上年同期衰退52.8%。

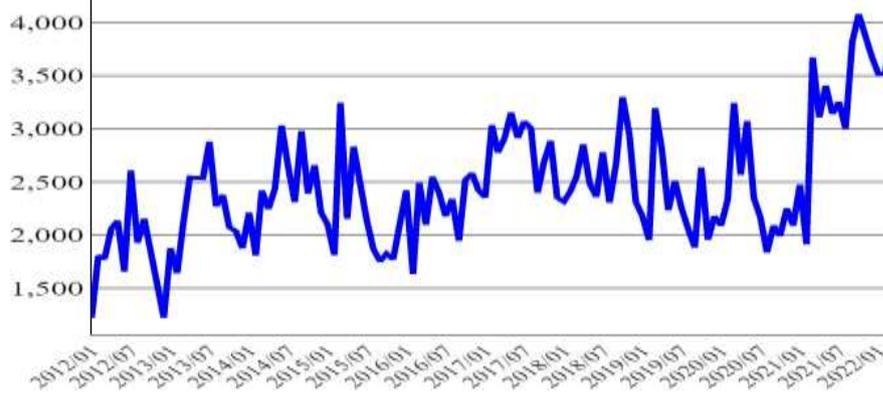
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年3月進口量為3,927公噸，較上月成長11.66%，較上年同期成長6.92%。

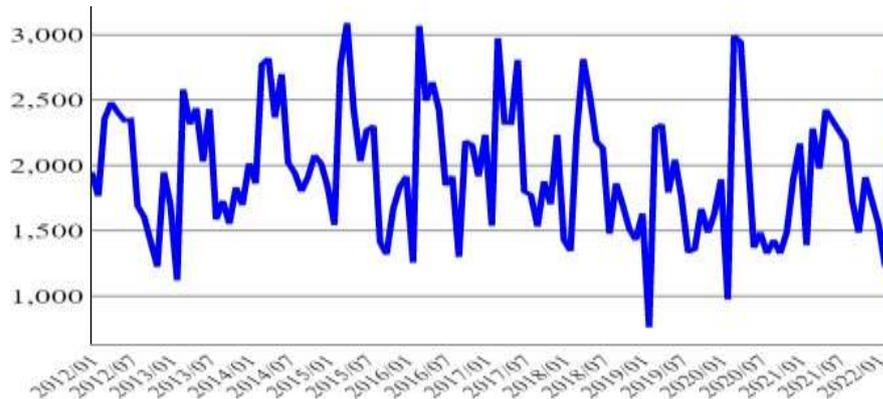
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年3月進口量為2,603公噸，較上月成長112.32%，較上年同期成長14.02%。

銅管每月進口量(公噸)

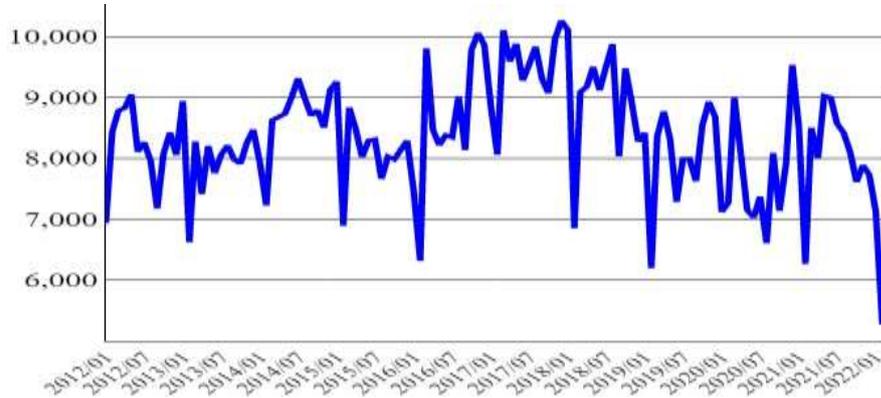


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年3月產量為7,397公噸，較上月成長40.15%，較上年同期衰退13.0%。

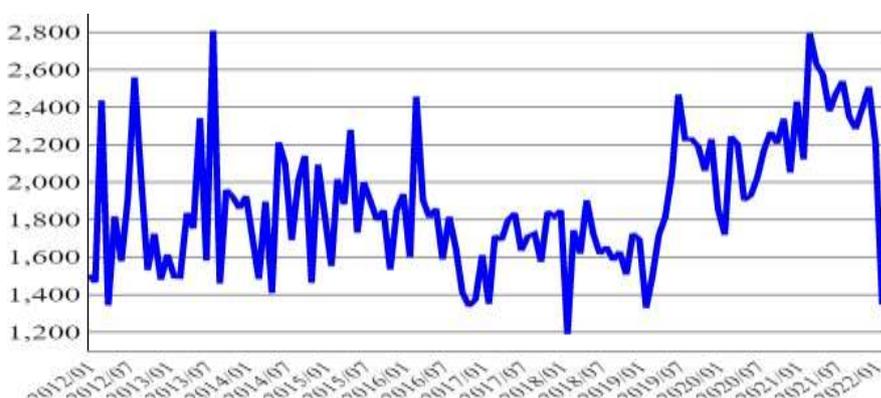
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年3月產量為1,810公噸，較上月成長34.27%，較上年同期衰退35.2%。

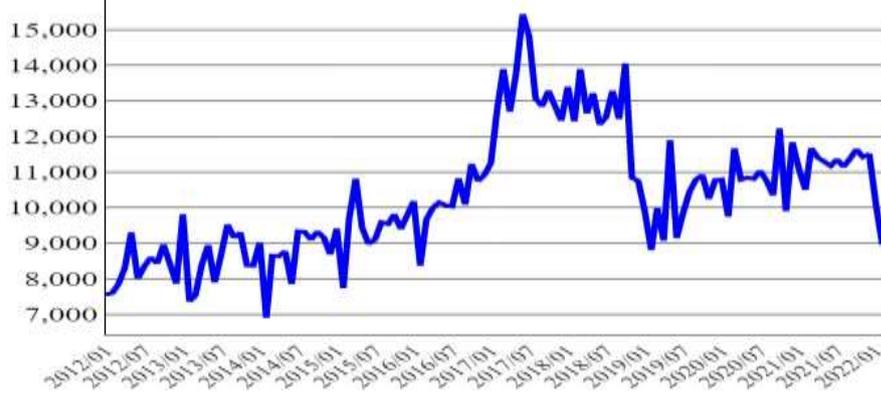
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年3月產量為9,666公噸，較上月成長7.87%，較上年同期衰退17.15%。

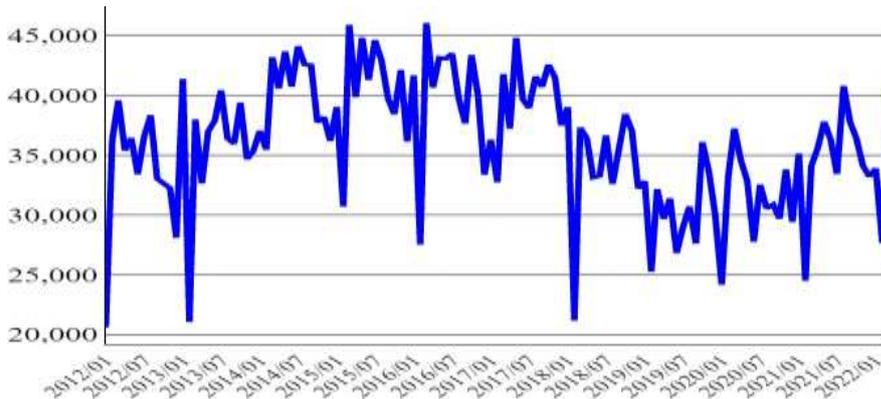
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年3月產量為40,446公噸，較上月成長46.19%，較上年同期成長18.64%。

裸銅線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

鋁金屬篇

全球市場概況：

依據國際鋁業協會(IAI)統計顯示，2022年1至4月全球原鋁累計產量為2,215萬公噸，相較2021年同期衰退1.1%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸58.1%、中東(GCC)9.0%、亞洲(中國大陸除外)6.8%位居前三。

另依據國際市調機構Fastmarkets估計，2022年第一季與第二季全球消費量為3,522萬公噸，相較2021年同期成長0.4%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸58.1%、西歐9.6%、北美9.0%位居前三。此外，2022年5月LME原鋁庫存量為46萬公噸，相較2021年同期減少73.3%。

在原鋁價格部分，2022年5月LME平均現貨價格為2,758美元/公噸，相較2021年同期上漲12.2%。

國際原油價格上漲，引發全球市場對通貨膨脹擔憂加劇，加上近日美國聯邦儲備理事會表示，短期內擬於每次會議上升息0.5個百分點，期望透過需求降溫，直至其國內通貨膨脹情況得以控制，此舉令美元指數持續走揚，美元走強使得以美元計價的鋁金屬價格更顯昂貴而失去吸引力，導致LME鋁價下跌。

觀察全球鋁金屬生產與消費大國中國大陸，受新冠肺炎疫情反覆與主要城市封控管制措施下，部分下游業者稼動率不高，間接影響業者採購意願，而物流運輸控管限制亦對業者生產造成影響，中國大陸國內市場整體開工率仍舊偏低，惟近日上海解除封鎖，預期其國內經濟可望逐漸復甦，市場需求將逐步提升。

在印尼部分，繼去年11月，印尼總統宣布將禁止鋁土礦、錫、銅等當地金屬原料出口，本月中旬印尼投資部長於雅加達投資論壇再次表示，其政府當局已規劃2022年底前停止鋁土礦與錫等金屬上游原料出口，短期恐將衝擊原本由印尼輸往中國大陸的鋁土礦供應量。

在歐洲部分，塞港與內陸運輸等物流問題仍未明顯改善，不僅交貨時間變長，運輸成本亦大幅提升，此外，能源議題持續發酵，天然氣與煤炭等能源價格上漲，多數鋁金屬冶煉廠受能源成本飆升而開始出現減產、暫時停工等情況，加上俄烏戰事仍未停歇，加劇能源短缺情勢，能源供應的不確定性仍舊存在，倘若能源短缺持續擴大，預期將衝擊歐盟境內更多原鋁業者產量供應。

國內市場概況：

在產量部分，2022 年 1 至 3 月再生鋁錠累計產量為 9.1 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 18.1%。在進出口部分，2022 年 1 至 4 月鋁錠累計進口量為 25.1 萬公噸，相較 2021 年同期成長 12.5%，其中，各項產品進口量以原鋁錠 13.4 萬公噸、整體進口量占比 53.6%居冠；鋁錠累計出口量 3.0 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 23.3%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 2.9 萬公噸、整體出口量占比 94.4%居冠。

在價格部分，2022 年 5 月鋁與鋁合金錠價格介於新台幣 81 至 91 元/公斤，相較 2021 年同期上漲/下跌幅度為-3.0%~20.5%，廢鋁料價格介於新台幣 40 至 41 元/公斤，相較 2021 年同期上漲幅度為 5.1%~11.1%。

進一步觀察國內鋁金屬終端應用市場概況，在汽機車及其零組件部分，受晶片短缺與汰舊換新減徵貨物稅優惠減少，抑制國內新車需求，惟歐美中古車市活絡，間接推升汽車零組件維修需求；此外，中國大陸部分城市持續實施封控管制下，部分機車關鍵零件進口受阻，影響需求及其原物料投入。在機械設備部分，受全球政經濟情勢動盪與中國大陸經濟放緩等因素影響，業者對設備投資轉趨保守，外銷訂單減幅逾 1 成以上，然而半導體與自動化等相關設備需求仍殷，推升原物料投入表現。整體而言，中國大陸經濟表現不如預期，客戶訂單轉趨保守，中國大陸封控政策導致台商工廠停工、本土新冠肺炎疫情持續升溫等因素下，衝擊國內製造業需求與經營環境表現，連帶影響鋁金屬材料產量與出口量較 2021 年同期衰退，加上台股在美國聯準會加速升息下，美元走強導致近期 LME 鋁價與國內鋁價同步下跌。

觀點剖析：

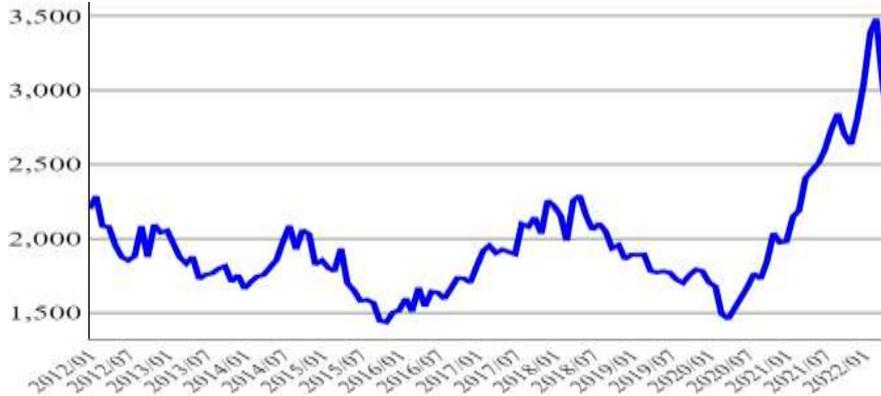
受俄烏戰況持續延燒、新冠肺炎疫情反覆、全球通貨膨脹升溫、上游供料不穩、海運與物流受阻等因素綜合影響下，今年上半年全球鋁金屬市場價格起伏動盪，其中，第一、因為新冠肺炎疫情的隔離措施，導致全球供應鏈延遲，不僅交貨時間變長，運輸成本亦提高不少；第二、國際間因俄烏戰爭而開始抵制俄羅斯，拒絕進口該國產品，間接導致原鋁短缺問題更加嚴重；第三、原鋁生產過程高度仰賴能源，而近期國際能源價格飆升，加上俄烏和談未果進一步促使局面日益惡化，歐盟境內鋁金屬材料業者開始出現減產或停工等情況。

整體而言，全球鋁金屬材料供應仍舊緊張，惟擔心經濟衰退即將到來，部分美國下游業者在鋁金屬物料採購上轉趨觀望與保守態度，短期內市場需求應不致過熱，而國際調研機構伍德麥肯茲亦預測，今年全球經濟成長將逐步放緩，並間接影響鋁金屬材料生產與需求大幅減少。

一、全球市場統計圖

2022年5月平均現貨價格為2,758美元/公噸，較上月下跌9.1%，較上年同期上漲12.2%。

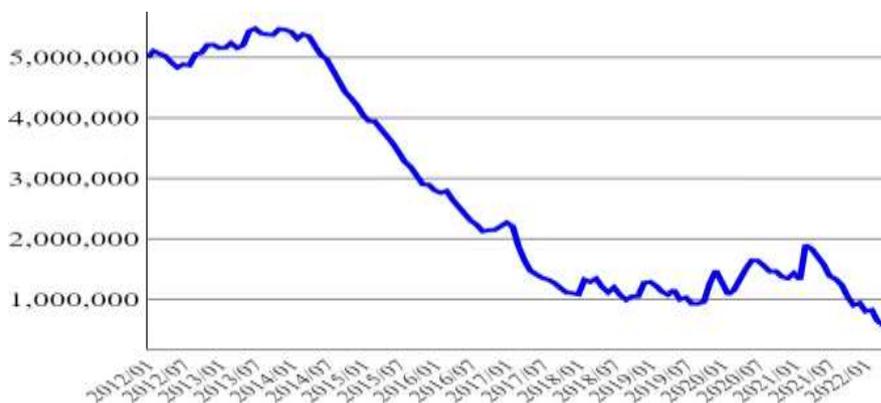
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年5月庫存量為46萬公噸，較上月減少19.5%，較上年同期減少73.3%。

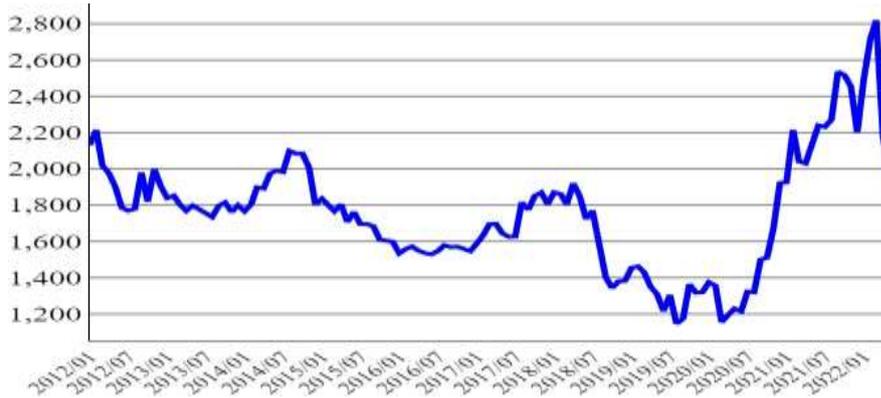
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2022年5月平均現貨價格為1,960美元/公噸，較上月下跌10.3%，較上年同期下跌8.7%。

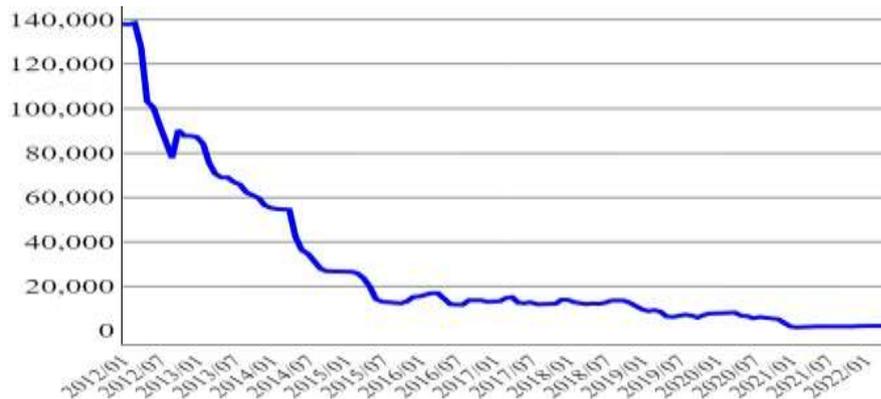
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年5月庫存量為2,160公噸，與上月持平，較上年同期成長18.7%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)

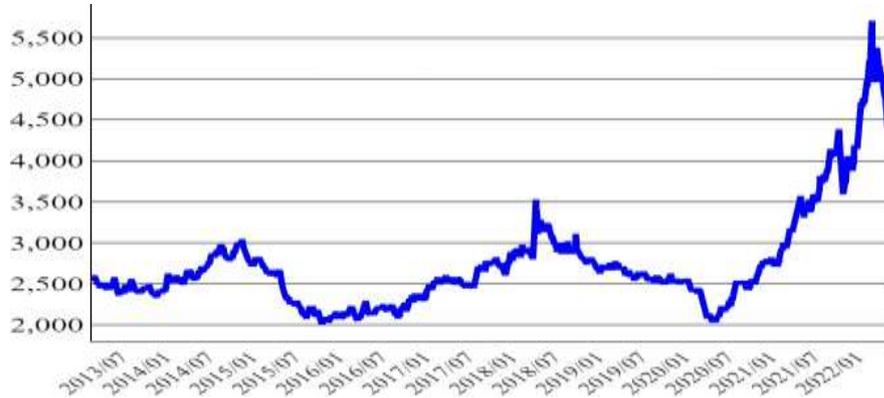


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月平均價格為4,560美元/公噸，較上月下跌9.1%，較上年同期上漲32.7%。

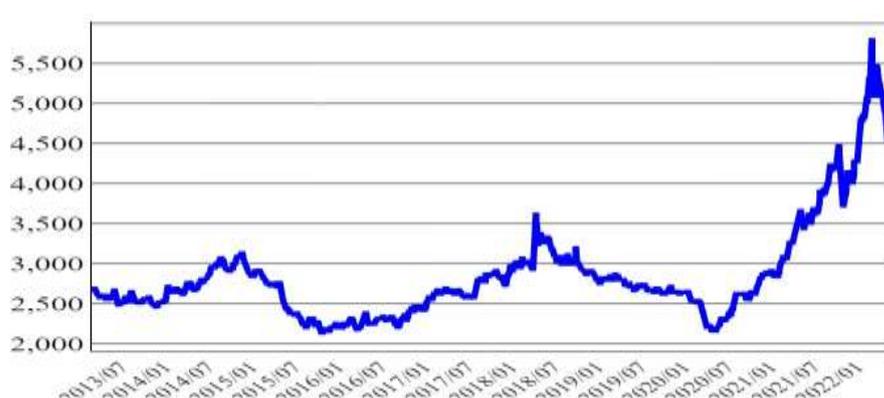
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為4,670美元/公噸，較上月下跌8.9%，較上年同期上漲31.7%。

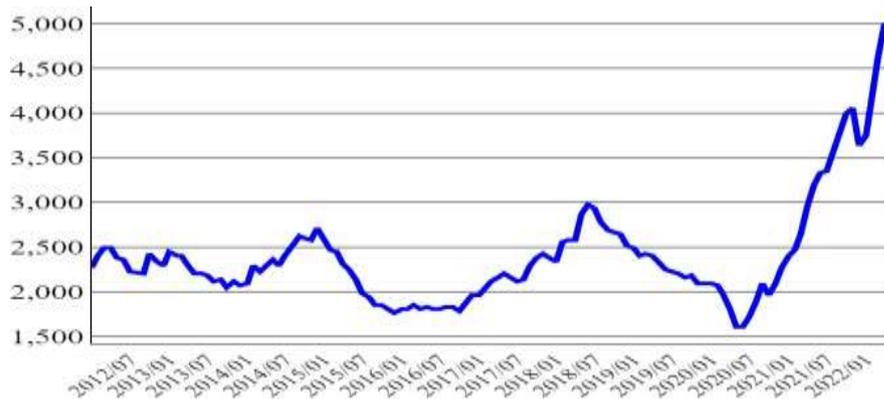
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為4,740美元/公噸，較上月下跌5.3%，較上年同期上漲48.3%。

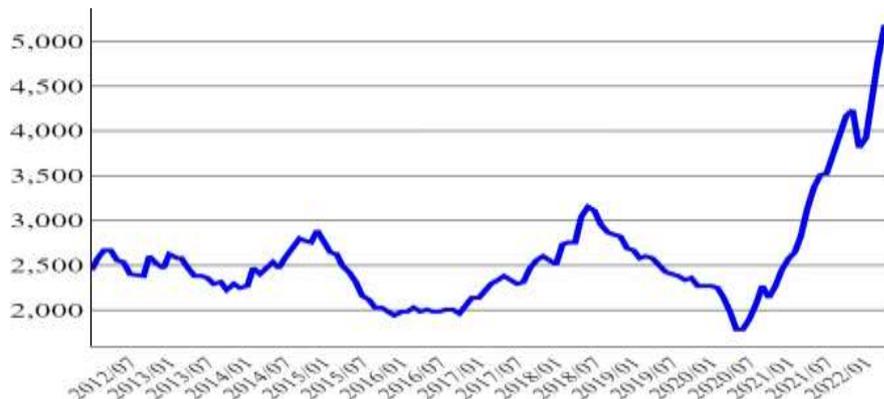
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月平均價格為4,916美元/公噸，較上月下跌5.1%，較上年同期上漲45.8%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

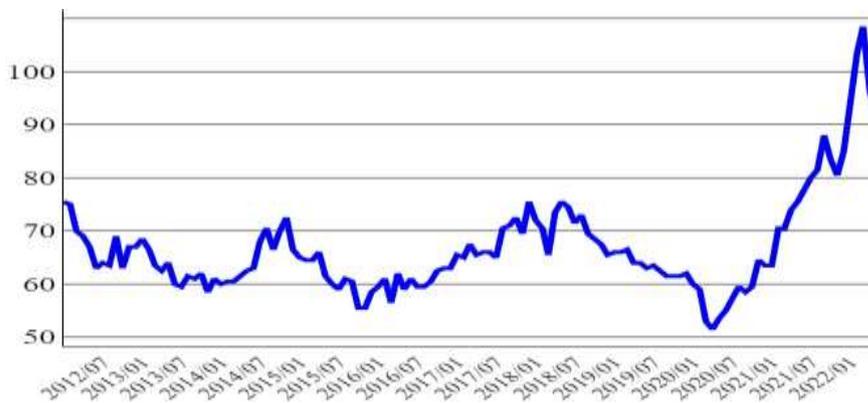


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年5月價格為新台幣91元/公斤，較上月下跌5.7%，較上年同期上漲20.5%。

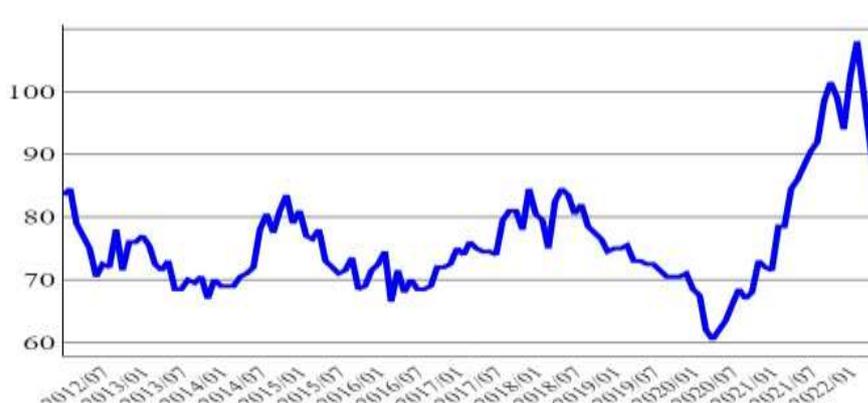
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年5月價格為新台幣84元/公斤，較上月下跌9.7%，較上年同期下跌2.3%。

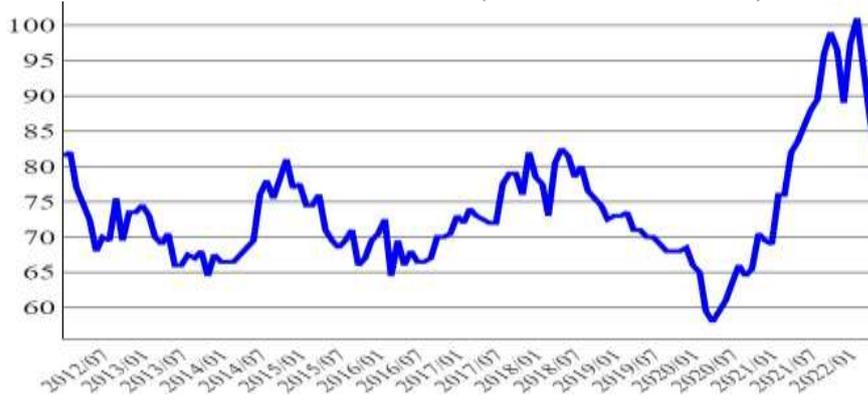
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年5月價格為新台幣81元/公斤，較上月下跌6.9%，較上年同期下跌3.0%。

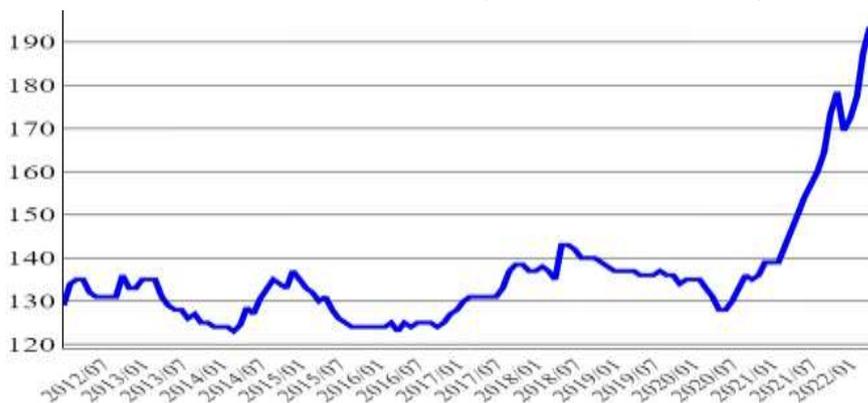
鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年5月價格為新台幣190元/公斤，較上月下跌2.1%，較上年同期上漲26.3%。

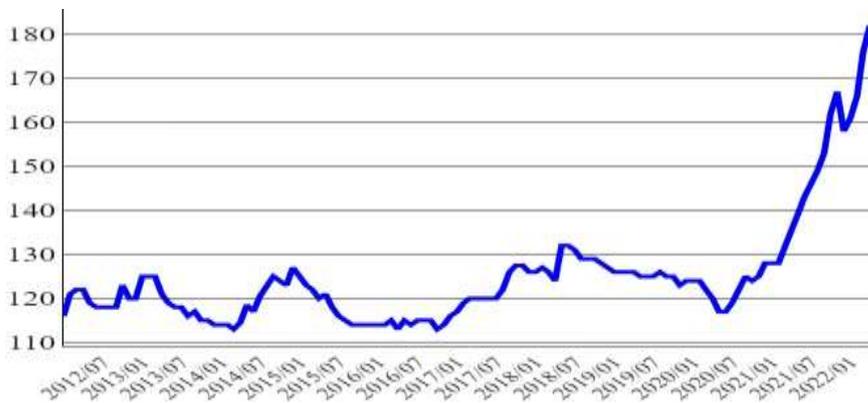
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



二、國內市場統計圖(續)

2022年5月價格為新台幣178元/公斤，較上月下跌2.2%，較上年同期上漲28.1%。

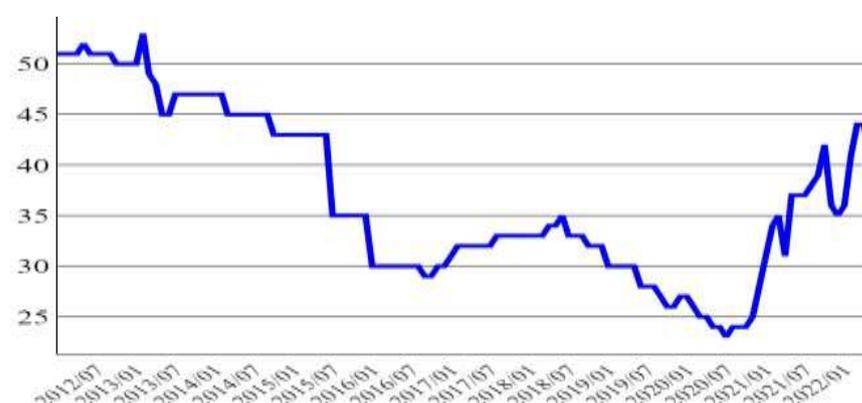
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年5月價格為新台幣41元/公斤，較上月下跌6.8%，較上年同期上漲10.8%。

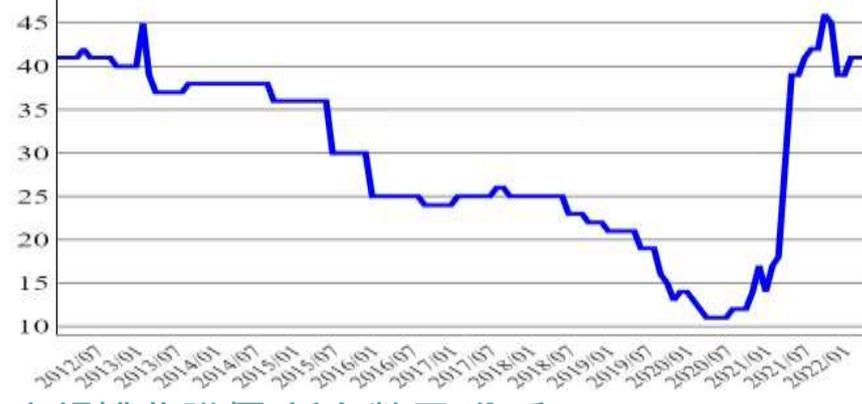
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年5月價格為新台幣41元/公斤，與上月持平，較上年同期上漲5.1%。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年5月價格為新台幣40元/公斤，較上月下跌7.0%，較上年同期上漲11.1%。

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

鎳金屬篇

全球市場概況：

根據國際鎳研究組織(INSG)統計，2022年3月原生鎳產量23.3萬公噸，較上年同期成長12.2%，成長主要來自印度尼西亞的擴產，而俄羅斯也未因戰爭而下修產量，反而比去年礦區淹水時產量增加。上月俄羅斯礦業巨擘 Norilsk Nickel 宣布其鎳金屬產量並無受到俄烏戰爭影響，顯示戰爭並無影響俄羅斯鎳生產狀況，而相關戰爭所施予的制裁也並未引發俄羅斯鎳金屬供貨中斷，預期戰爭影響將持續鈍化。另外隨著聯準會升息在即，市場預期未來經濟成長將放緩，對於上游原材料的需求也隨之降低，在供給未受影響且預期下游應用將降低的情況下，整體鎳市場價格走跌。近一個月鎳價自每公噸 30,000 美元以上高點回落至每公噸約 27,000~30,000 美元間震盪，顯示整體供需狀況無法支撐位於相對高點的鎳價，市場情緒也已自對鎳金屬生產感到擔憂轉向對未來下游應用感到憂心。

國內市場概況：

2022年5月鎳現貨價格為新台幣920元/公斤，較上月下跌12.0%，較上年同期成長61.4%。5月鎳現貨價格下跌主因乃市場評估鎳供需狀況將反轉，加上戰爭影響鈍化，鎳價失去支撐力道，價格呈現大幅修正走勢。

2022年3月末經塑性加工鎳進口價格為新台幣824元/公斤，較上月上漲45.1%，較上年同期上漲56.8%。回顧3月鎳價走勢，主要受到戰爭不確定性以及市場對於鎳供給擔憂影響，3月鎳價呈現大幅上漲走勢。2022年3月不銹鋼原料-鎳鐵進口量為16,039公噸，進口單價約為85元/公斤，較上月下跌1.9%，較上年同期下跌13.0%。在鎳粉與鱗片部分，2022年3月份進口價格為639元/公斤，較上月上漲8.0%，較上年同期上漲17.7%。

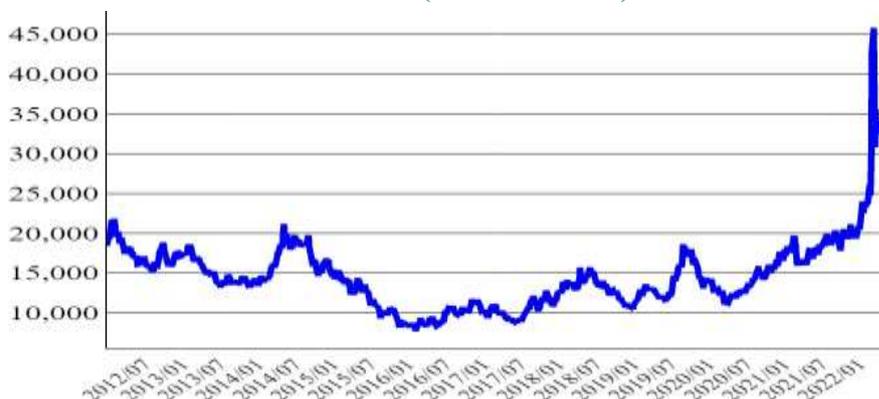
觀點剖析：

目前LME鎳價已回跌至每公噸28,000美元左右，相比於上月每公噸超過30,000美元的價格已見約10%以上的跌幅，剖析鎳價下跌因素，主要受到俄烏戰爭影響鈍化及市場預期下游需求放緩。原市場認為俄烏戰爭將影響俄羅斯鎳金屬供給，包含俄羅斯鎳金屬生產及出口狀況，但在上周 Norilsk Nickel 宣布其鎳金屬產量並未受到影響，且在國際制裁下鎳金屬也無斷鏈情事，顯示俄烏戰爭對於鎳金屬的生產並未造成嚴重影響，整體戰爭影響鈍化。另外在聯準會升息計畫下，市場預估經濟成長將放緩，而大宗使用鎳金屬的不銹鋼產業更是首當其衝，不銹鋼為營建業的重要材料，在經濟放緩情況下土木工程將減少，連帶降低鎳金屬的需求量，其餘包含電池材料、電鍍、合金等鎳金屬用途之需求也將隨著全球經濟放緩而下降。整體而言，下游需求成長將放緩。綜合以上兩點，在供給無虞且預期需求降低的情況下，鎳價失去在此不理性價格下的支撐力道，造成鎳價下跌。

一、全球市場統計圖

2022年5月現貨平均價格為27,902美元/公噸，較上月下跌16.18%，較上年同期上漲58.48%。

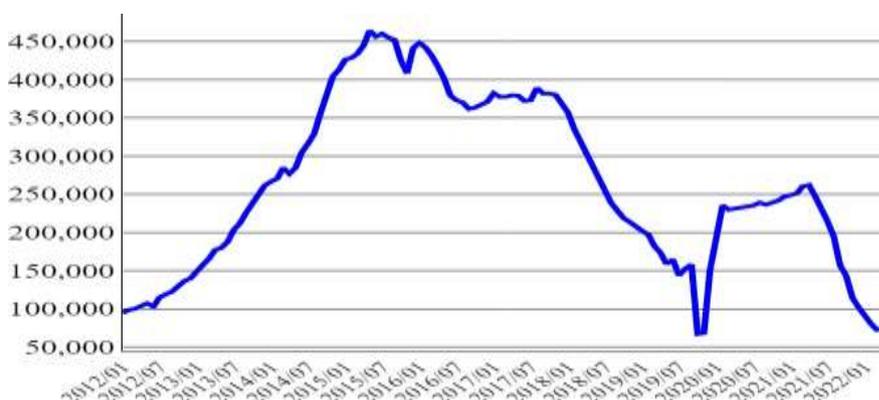
LME 鎳現貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月庫存量為71,718公噸，較上月減少1.56%，較上年同期減少71.02%。

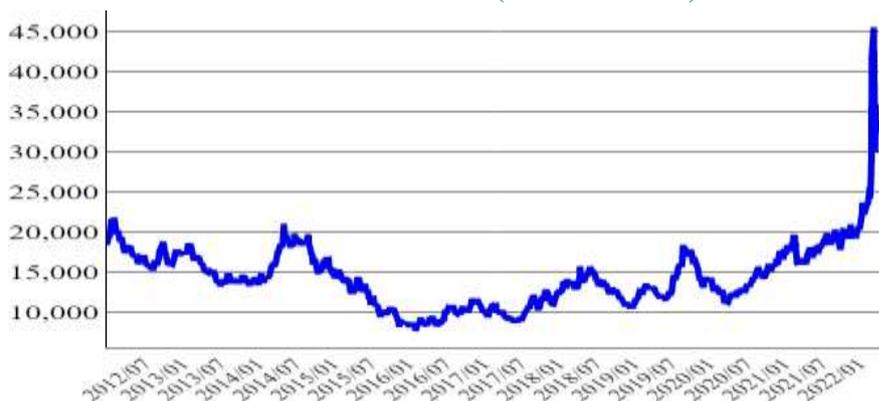
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2022年5月三個月期貨價格為27,951美元/公噸，較上月下跌15.93%，較上年同期上漲58.5%。

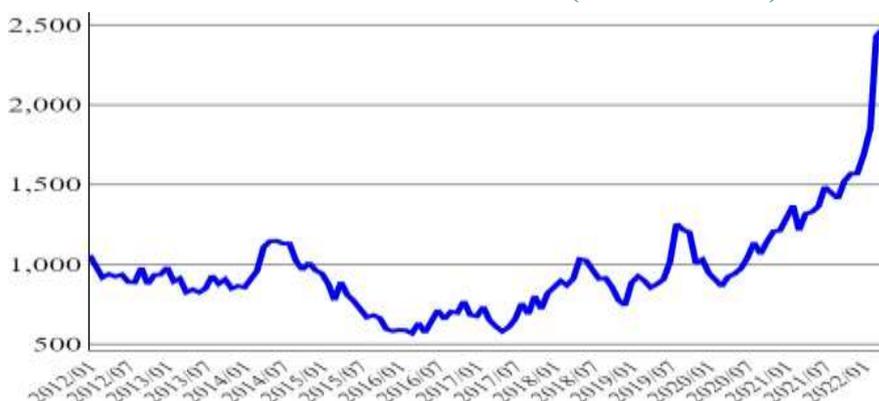
LME 三個月期貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為2,124盧比/公斤，較上月下跌14.15%，較上年同期上漲59.89%。

印度 MCX 近月期貨收盤價(盧比/公斤)

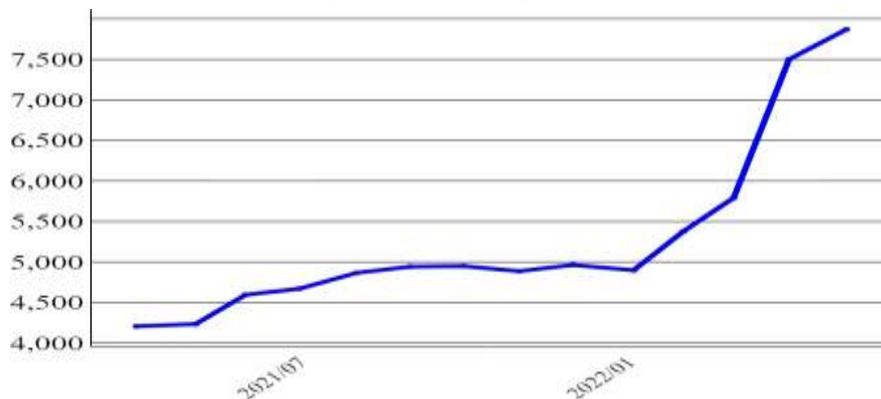


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月價格為7,869美元/公噸，較上月上漲4.89%，較上年同期上漲85.9%。

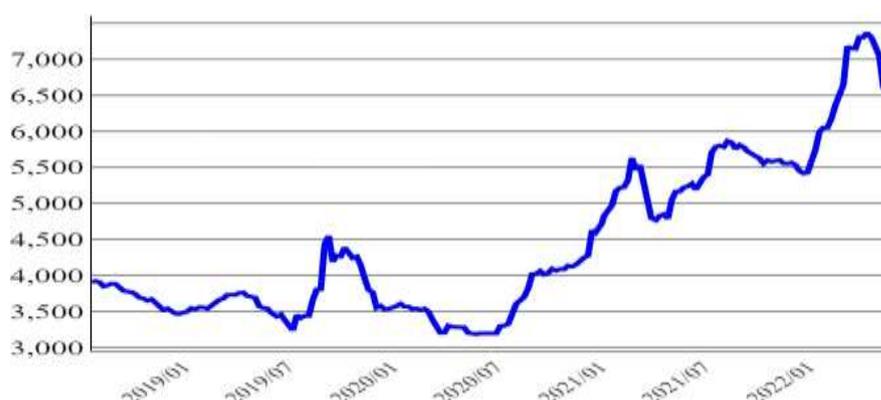
中日韓 硫酸鎳(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為6,743美元/公噸，較上月下跌7.48%，較上年同期上漲30.88%。

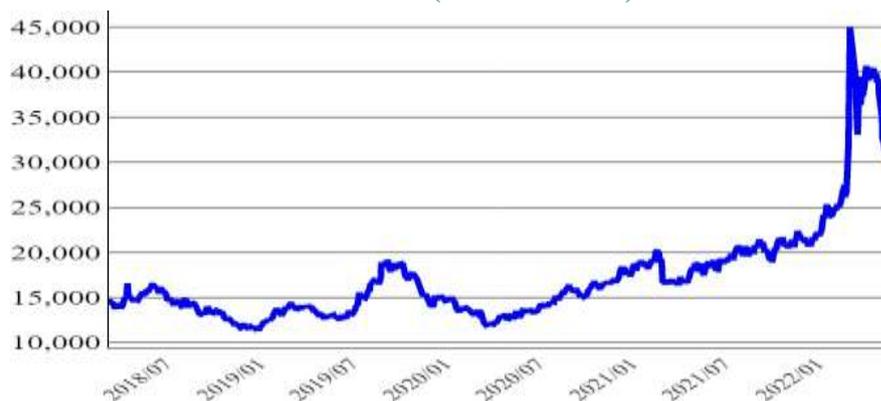
硫酸鎳 21~22.5% 鈷 10ppm(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為33,109美元/公噸，較上月下跌16.55%，較上年同期上漲81.34%。

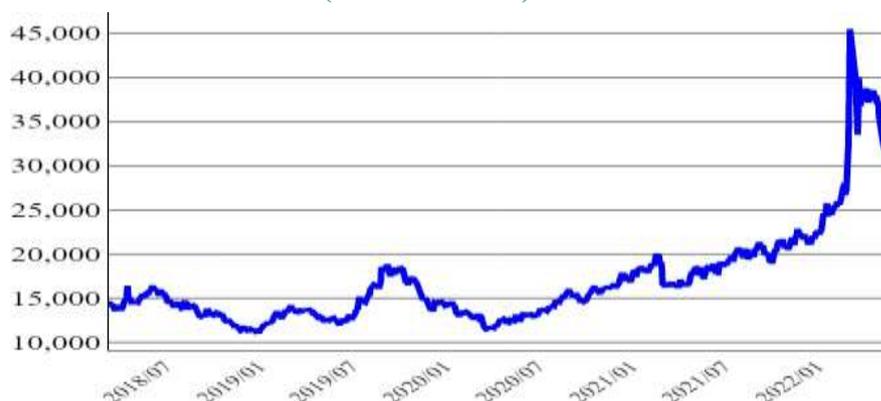
美國中西 鎳陰極 4*4(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年5月價格為32,696美元/公噸，較上月下跌13.85%，較上年同期上漲82.05%。

美國中西 鎳球(美元/公噸)

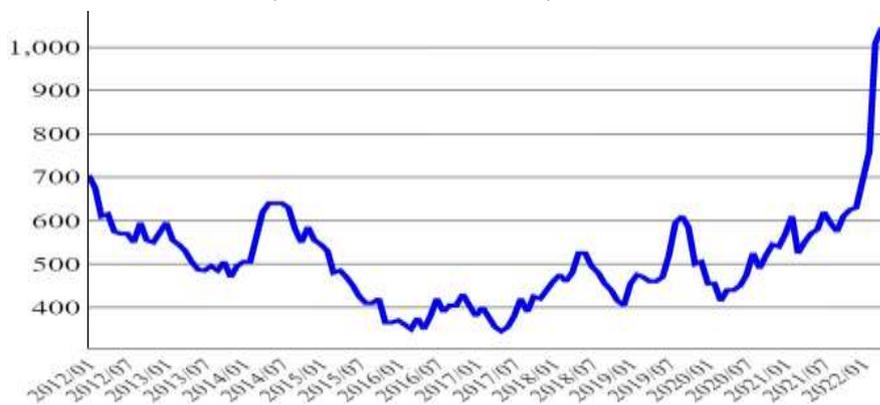


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年5月現貨價格為920元/公斤，較上月下跌11.96%，較上年同期上漲61.4%。

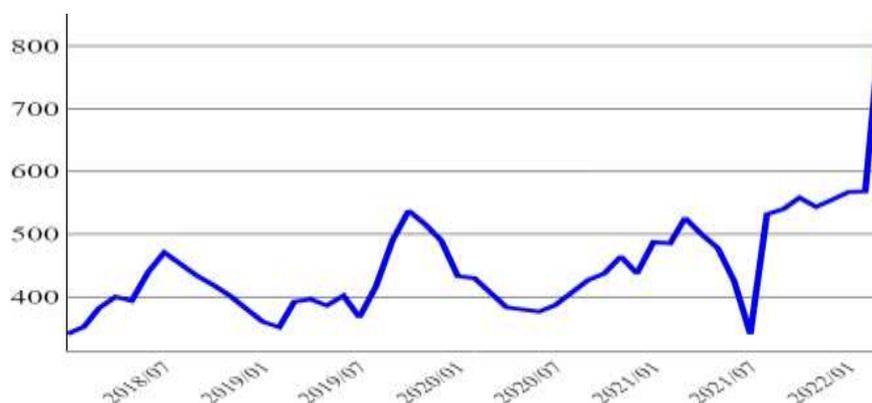
鎳 現貨價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年3月進口價格為新台幣824元/公斤，較上月上漲45.09%，較上年同期上漲56.8%。

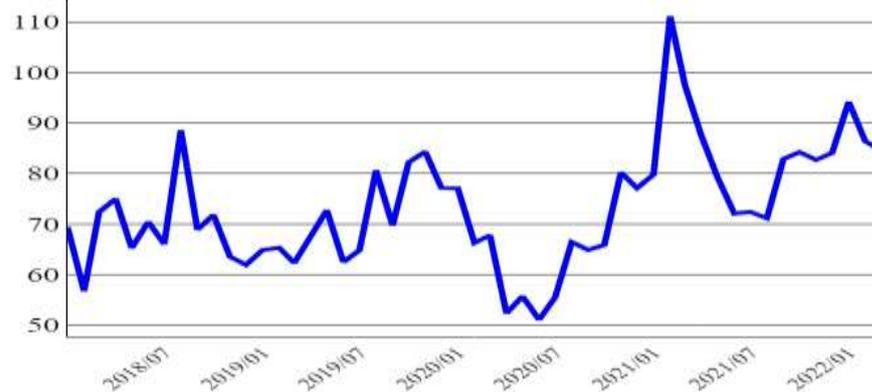
鎳未經塑性加工者 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年3月進口價格為85元/公斤，較上月下跌1.92%，較上年同期下跌13.0%。

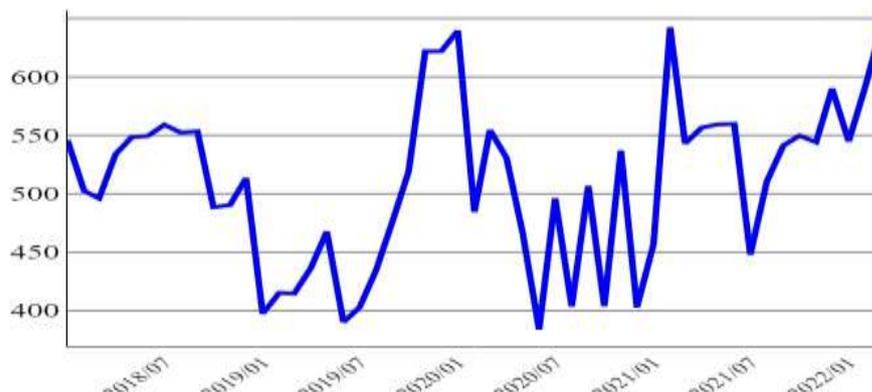
鎳鐵 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年3月進口價格為639元/公斤，較上月上漲7.95%，較上年同期上漲17.65%。

鎳粉 進口價格(新台幣元/公斤)

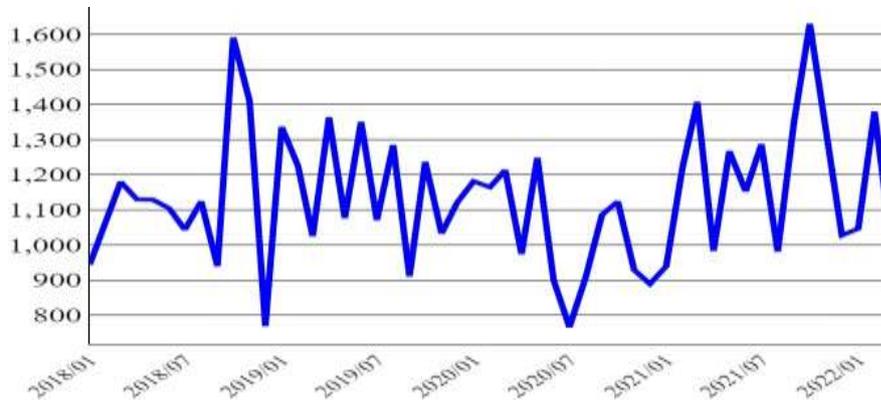


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

2022年3月進口價格為1,052元/公斤，較上月下跌23.77%，較上年同期下跌25.26%。

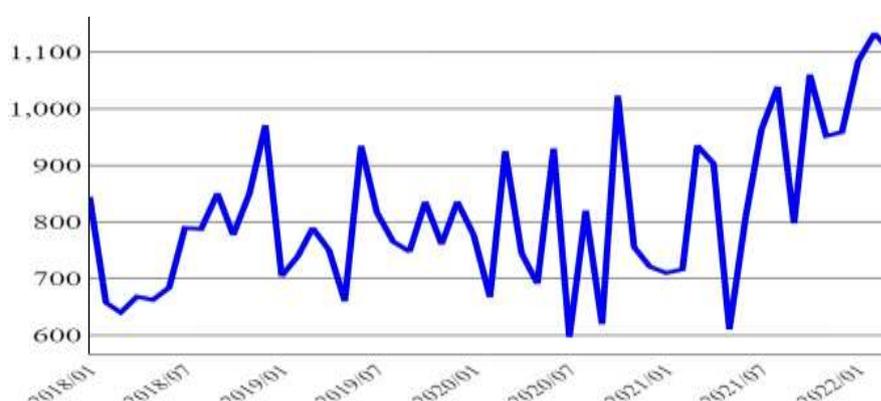
鎳條、桿、型材及線 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年3月進口價格為1,105元/公斤，較上月下跌2.42%，較上年同期上漲18.22%。

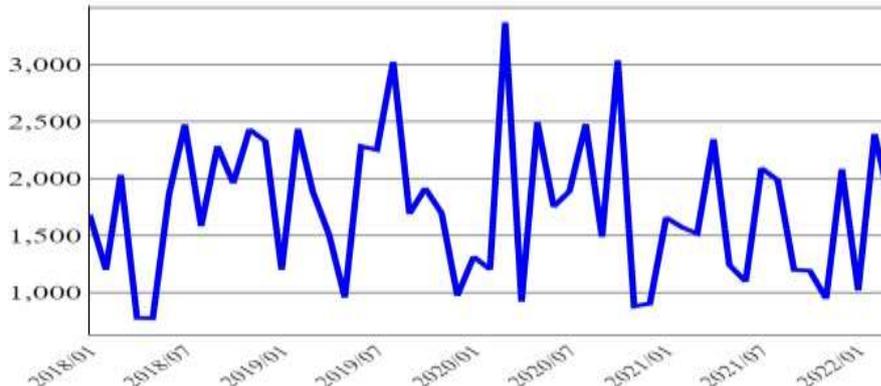
鎳板、片、扁條及箔 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年3月進口價格為1,832元/公斤，較上月下跌23.39%，較上年同期上漲20.69%。

鎳管及管配件 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

鈦金屬篇

全球市場概況：

中國大陸 5 月份最後一周鈦系產品行情如下：貴州海綿鈦 (Ti:99.6%;1#) 周平均價為人民幣 88,100 元/噸，約與 4 月持平。寶雞純鈦錠(Ti:≥99.9%·TA1)出廠平均價為人民幣 90,500 元/噸，與上周持平。寶雞鈦合金錠 (TC4 · Ti-6Al-4V) 出廠平均價為人民幣 96,000 元/噸，與上周持平。中國純鈦板 (厚度:2 ~ 6mm · TA1/TA2) 市場平均價為人民幣 127 元/公斤，較上周上漲 0.6%。中國鈦管 (Φ:25mm · 厚度:1 ~ 4mm · TA1/TA2) 平均價為人民幣 153 元/公斤，較上周上漲 0.4%。陝西純鈦線 (Φ:1 ~ 1.5mm · TA1) 周平均價為人民幣 210 元/公斤，約持平。5 月歐洲海綿鈦現貨價為 11 美元/公斤，約與 4 月持平。5 月最後一周俄羅斯高鈦鐵(Ti:70%·FeTi70)離岸平均價為 8.7 美元/公斤，較 4 月上漲 0.9%，低鈦鐵(Ti:30%;FeTi30) 則小幅下跌 0.3%。鈦系產品供需狀況無明顯變化，鈦精礦和鈦白粉價格整體持穩。

國內市場概況：

2022 年 3 月海關統計顯示，鈦軋延品中 6mm 以上之鈦板進口均價為新台幣 696 元/公斤，較 2 月下跌 25.7%;厚 2.5- 6mm 之鈦板/片進口均價為新台幣 1,225 元/公斤，較 2 月上漲 100.7%;而厚度小於 2.5mm 之進口均價為新台幣 1,408 元/公斤，較 2 月上漲 148.4%。鈦金屬條/桿進口均價為新台幣 523 元/公斤，較 2 月上漲 10.6%;鈦金屬管進口均價為新台幣 3,954 元/公斤，較 2 月上漲 154.4%，為漲幅最大者;鈦金屬線進口均價為新台幣 2,194 元/公斤，較 2 月上漲 31.63%;鈦金屬陽極進口均價為新台幣 15,205 元/公斤，較 2 月上漲 41.1%。受到俄烏戰爭持續、中國防疫封鎖與運輸塞港等因素影響，3 月鈦材進口價格大多較 2 月呈現大幅成長。

觀點剖析：

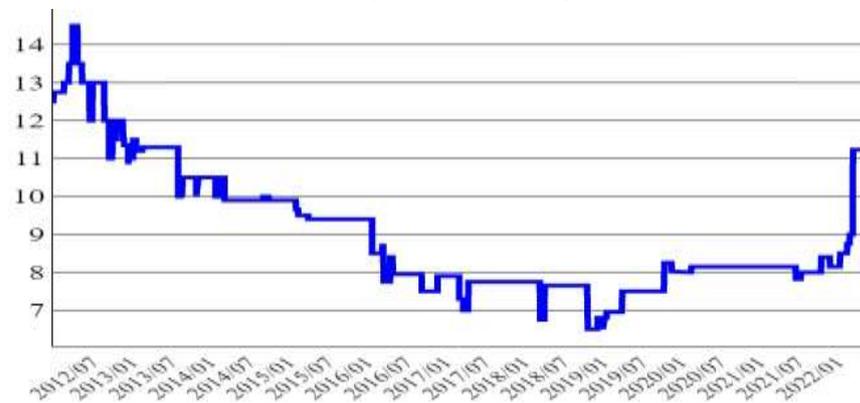
5 月海綿鈦市場報價維持高檔，原料鎂錠價格持續回落，但原料高鈦渣(含高 TiO₂)與四氯化鈦報價高位持穩運行。短期來看，海綿鈦生產企業成本壓力有所緩解，但下游需求旺盛，海綿鈦市場供應有所偏緊，預計海綿鈦新單成交價格仍將保持高位。5 月在下游鋼廠壓價採購下，低鈦鐵市場走勢較弱。受到進口鈦鐵價格持續高位運行的影響，中國高鈦鐵市場則保持高檔；地緣政治局勢依舊緊張，進口鈦鐵生產及物流運輸受限，國外鈦鐵持貨商對市場持有濃厚的觀望情緒，惜售看漲心態不斷增長，國際鈦鐵市場價格仍居高不下。

5 月國際鈦材市場小幅上漲，鈦材主要受上游原料海綿鈦市場的影響，近期海綿鈦生產成本略有增加，市場報價居高不下且仍有上漲預期，有力支撐鈦材報價走高，同時下游市場需求良好，市場成交活躍，亦有力支撐鈦材價格維持高檔。

一、全球市場統計圖

2022年5月現貨均價為11美元/公斤，較上月下跌1.6%，與去年同期相比上漲35.58%。

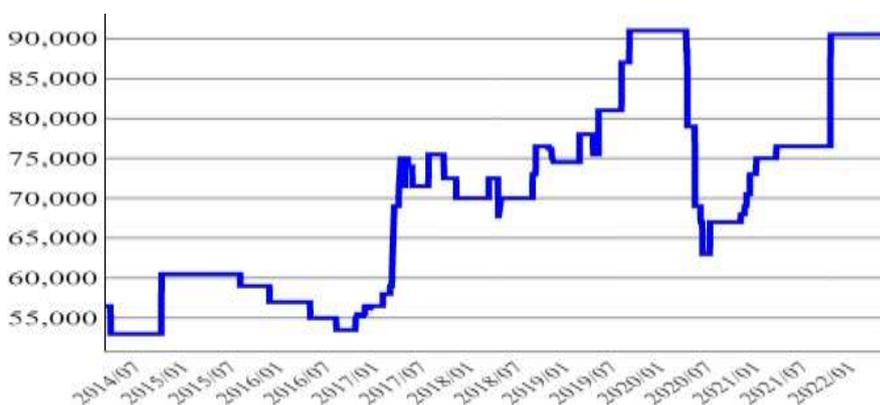
歐洲海綿鈦現貨價(美元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年5月價格為人民幣90,500元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲18.3%。

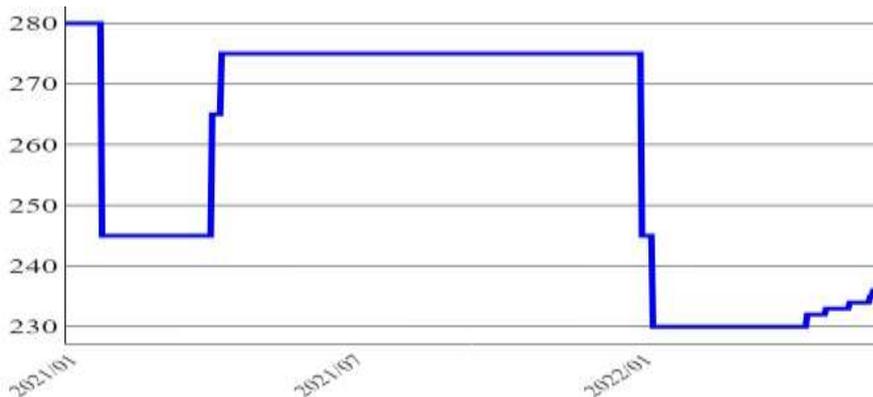
鈦錠中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2022年5月價格為人民幣234元/公斤，較上月上漲1.22%，較上年12月下跌14.82%。

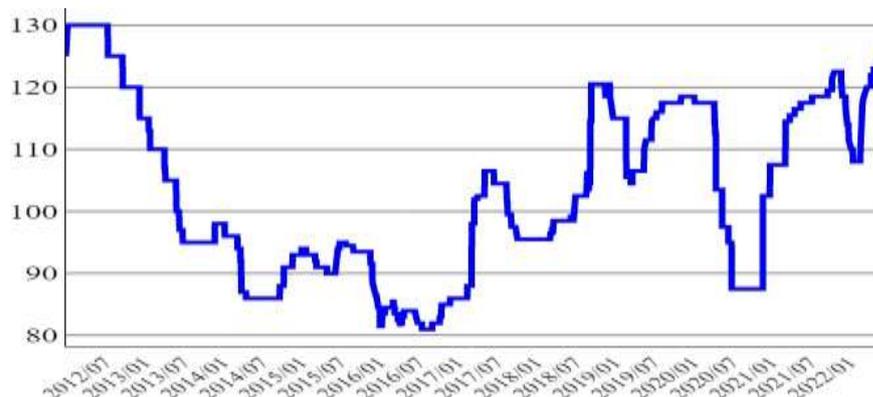
鈦板厚 0.3mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年5月價格為人民幣125元/公斤，較上月上漲2.65%，較上年同期上漲6.68%。

鈦板厚 2~6mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月價格為人民幣117元/公斤，較上月上漲2.83%，較上年同期上漲13.9%。

鈦板厚 5~10mm 中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年5月價格為人民幣121元/公斤，較上月上漲2.73%，較上年同期上漲13.38%。

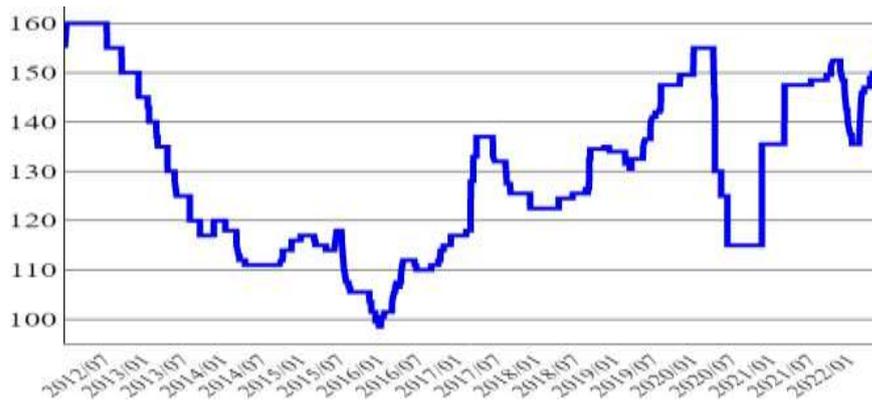
鈦板厚 5~10mm 中國大陸上海價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年5月價格為人民幣151元/公斤，較上月上漲1.97%，較上年同期上漲2.61%。

鈦管中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年5月價格為人民幣150元/公斤，較上月上漲1.99%，較上年同期上漲3.7%。

鈦管中國大陸上海出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

2022年5月價格為人民幣155元/公斤，較上月上漲1.92%，較上年同期上漲4.61%。

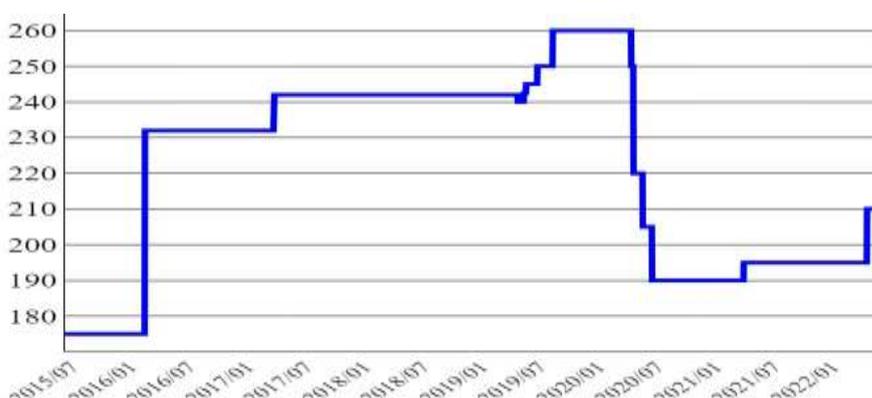
鈦管中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年5月價格為人民幣210元/公斤，較上月上漲4.25%，較上年同期上漲7.69%。

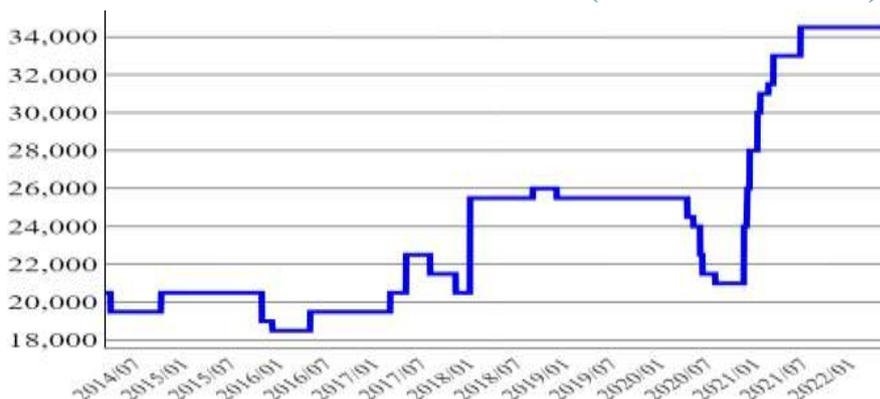
鈦絲直徑 1~1.5mm 中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年5月價格為人民幣34,500元/噸，較上月持平，較上年同期上漲4.55%。

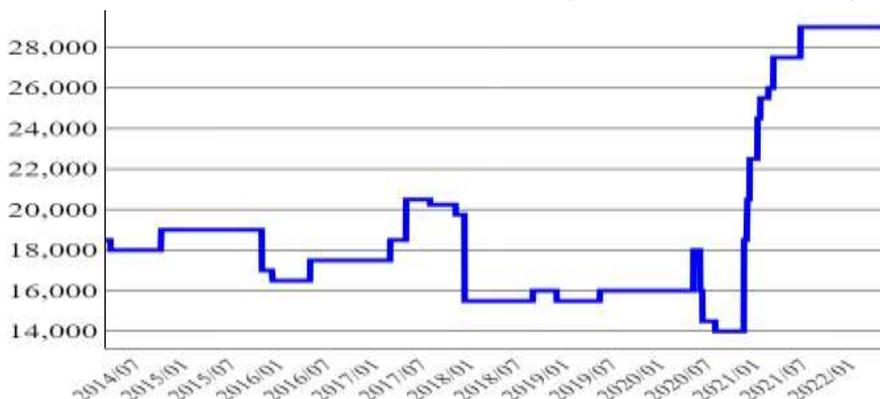
鈦屑中國大陸陝西寶雞市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2022年5月價格為人民幣29,000元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲5.45%。

合金鈦屑中國大陸陝西市場(人民幣元/公噸)

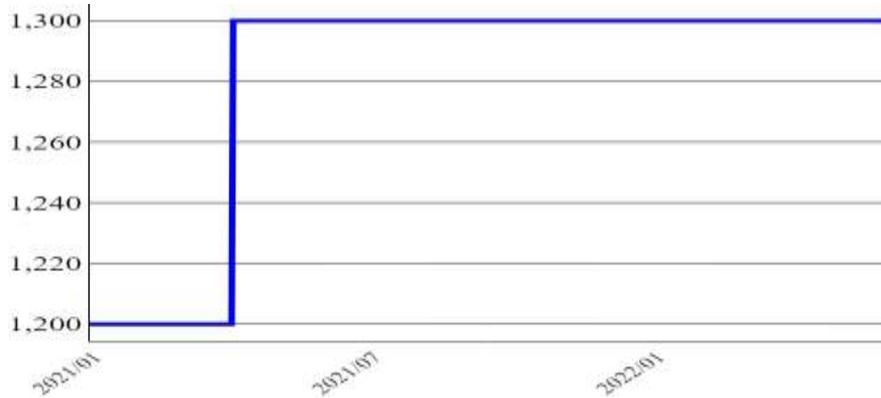


資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

鈦箔中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

2022年5月價格為人民幣1,300元/公斤，較上月持平，較上年同期持平。

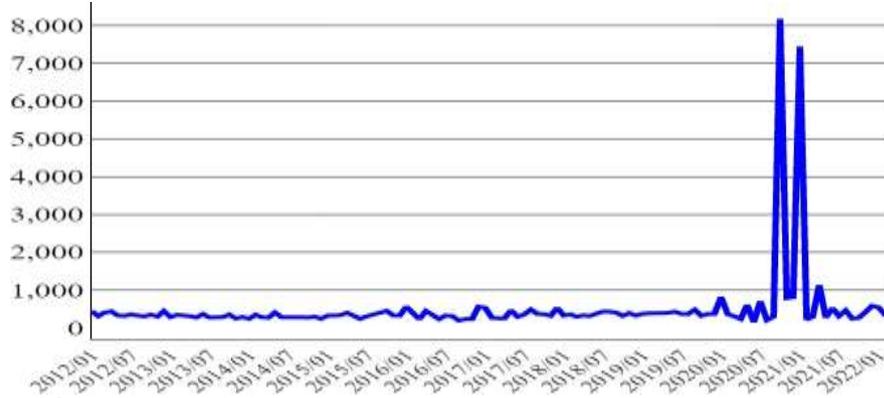


資料來源：
CBC

二、國內市場統計圖

2022年3月進口均價為350新台幣元/公斤，較上月上漲0.48%，較上年同期上漲18.83%。

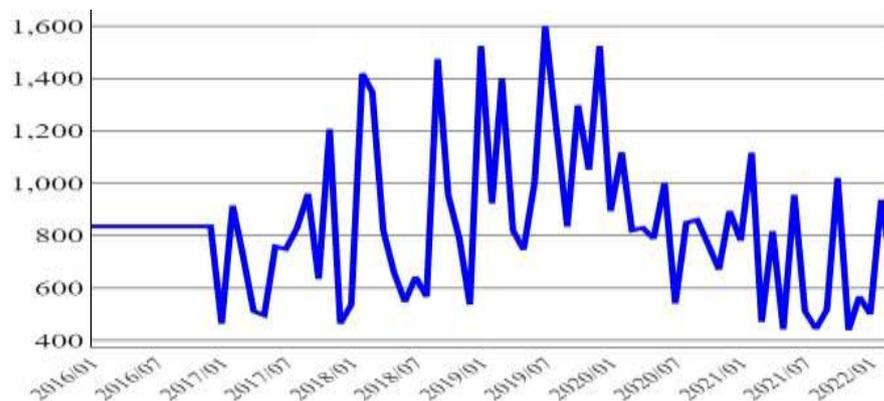
鈦粉進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年3月進口均價為新台幣696元/公斤，較上月下跌25.73%，較上年同期上漲47.79%。

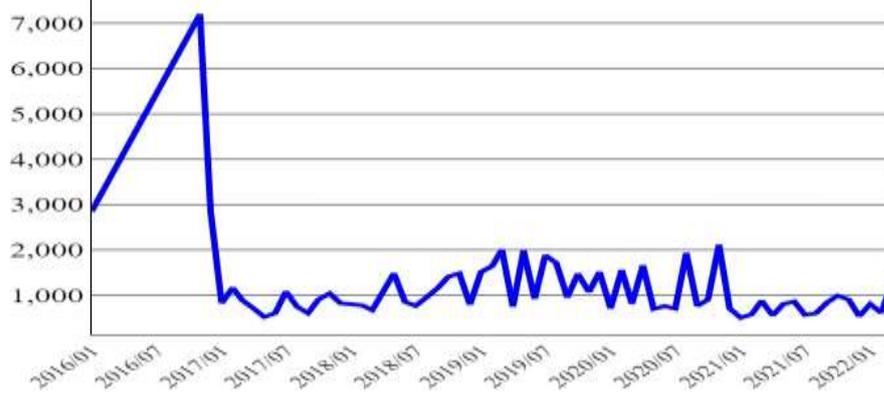
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年3月進口均價為新台幣1,225元/公斤，較上月上漲100.71%，較上年同期上漲40.11%。

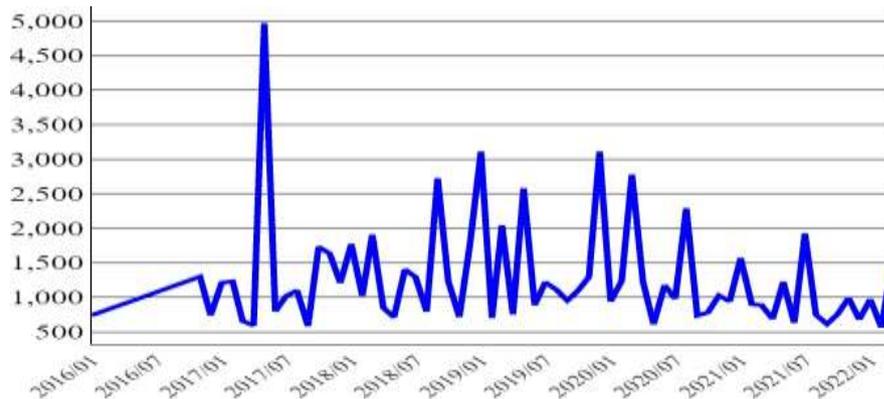
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年3月進口均價為新台幣1,408元/公斤，較上月上漲148.41%，較上年同期上漲58.81%。

鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)

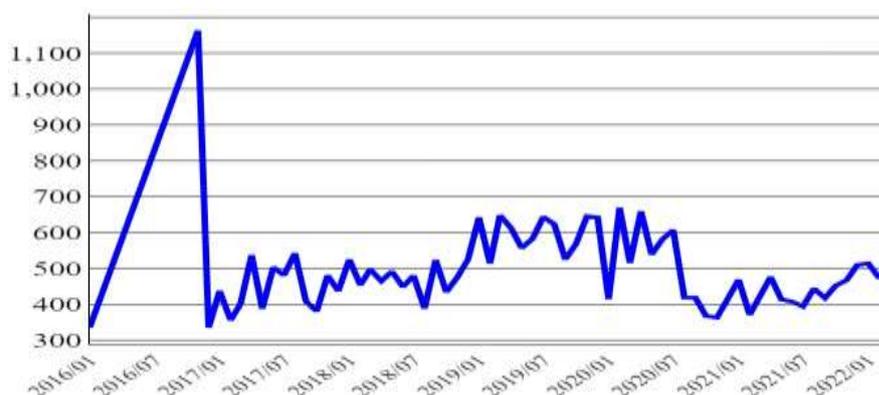


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年3月進口均價為新台幣523元/公斤，較上月上漲10.58%，較上年同期上漲22.96%。

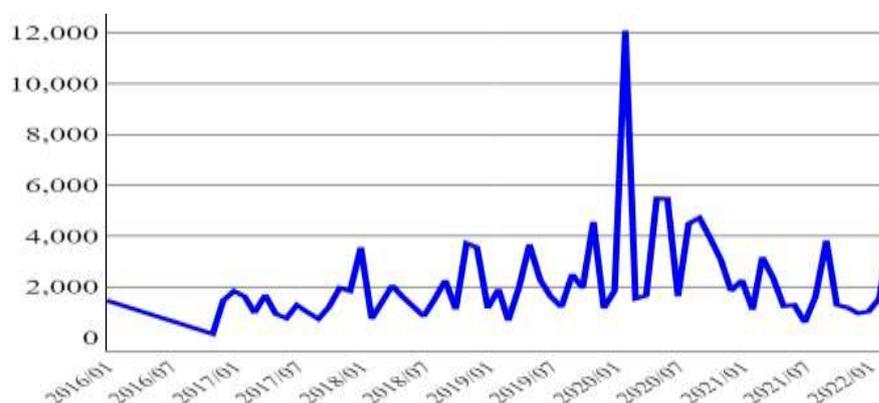
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年3月進口均價為新台幣3,954元/公斤，較上月上漲154.4%，較上年同期上漲25.28%。

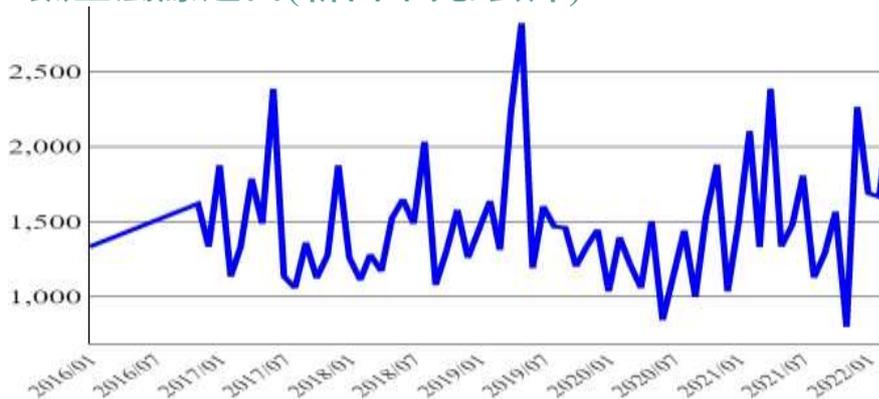
鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年3月進口均價為新台幣2,194元/公斤，較上月上漲31.63%，較上年同期上漲64.72%。

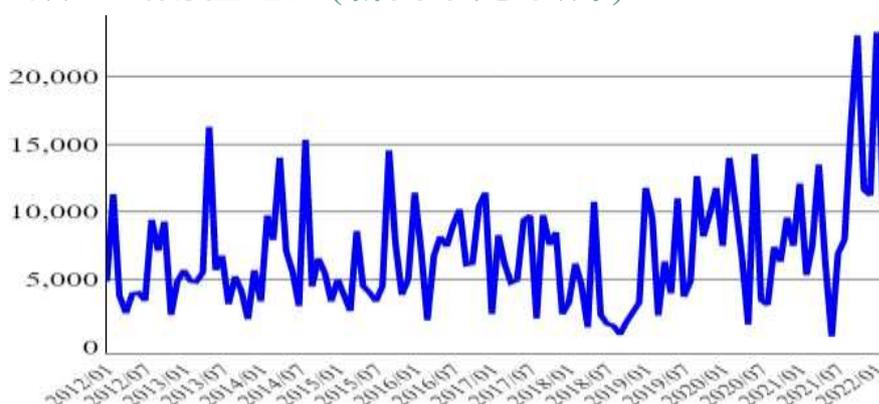
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年3月進口均價為新台幣15,205元/公斤，較上月上漲41.17%，較上年同期上漲101.7%。

鈦金屬陽極進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

基本金屬供需情勢發展評估月報
2022 年 6 月刊 發行號 10

發行單位：金屬工業研究發展中心

出版單位：金屬工業研究發展中心

**作 者：薛乃綺、陳建任、林建良、薛伊琇、
簡佑庭、劉修銘、李志賢**

地 址：高雄市楠梓區高楠公路 1001 號

聯絡窗口：喻小姐/吳小姐

電 話：(07)351-3121 轉 2394、2380

傳 真：(07)353-3978

出版日期：2022 年 6 月

版 次：初版

其他類型版本說明：本書同時登載於 MII 金屬情報網

<http://mii.mirdc.org.tw>





SERVICE



METAL



GLOBAL



INSIGHT



TAIWAN