

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2022年8月刊 發行號 12

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 鄭朝陽 kennycheng@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.31
- 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6月，全球64個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為1.581億噸，較上年同期衰退5.9%。6月份前5大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(9,070萬噸，衰退3.3%)、印度(1,000萬噸，成長6.3%)、日本(740萬噸，衰退8.1%)、美國(690萬噸，衰退4.2%)、俄羅斯(估500萬噸，衰退22.2%)。2022年1~6月全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比，除印度成長外，其餘9國均呈衰退。

國際貨幣基金(IMF)7月下旬調降全球今明(2022~2023)兩年經濟成長預測，分別下修至3.2%與2.9%，下修理由為：通膨升溫與俄烏戰事延燒衝擊民眾消費能力，加上嚴格防疫措施拖累中國大陸經濟成長所致。下半年主要風險包括：俄羅斯對歐洲的天然氣供應問題、主要國央行緊縮貨幣政策打壓通膨、窮國債台高築引發金融市場風險，以及中國大陸房地產市況、防疫政策對經濟的影響程度等。2022年第二季中國大陸經濟增速惡化，房地產景氣不佳、惡劣天候導致建設開工減少、新冠疫情反覆及加強檢疫措施等，導致鋼鐵需求不振與鋼價低迷。中鋼協公佈的7月中旬粗鋼日產量2,038萬噸，較去年同期下滑7.1%，為2021年3月中旬以來的最低值。各地鋼廠紛紛以設備檢修或減產方式，避免供過於求問題惡化。

國內鋼鐵市場概況：

2022年5月臺灣粗鋼產量為193.4萬公噸，較上年同期203.9萬公噸衰退5.2%，其中，小鋼胚產量衰退11.2%、扁鋼胚成長0.9%，不銹鋼胚、合金鋼胚分別衰退14.9%、0.4%。在粗鋼進出口方面，2022年5月粗鋼進口量為29.2萬公噸，較上年同期衰退13.7%。粗鋼出口量僅0.13萬公噸，較上年同期成長32.8%。在成品鋼材的進出口方面，2022年1~6月我國鋼材累計進口量為198.5萬公噸，較上年同期衰退19.2%。出口量為530.6萬公噸，與上年同期成長3.2%，主要受東亞疫情反覆衝擊需求、通膨壓力升高與主要國升息等因素影響。

觀點剖析：

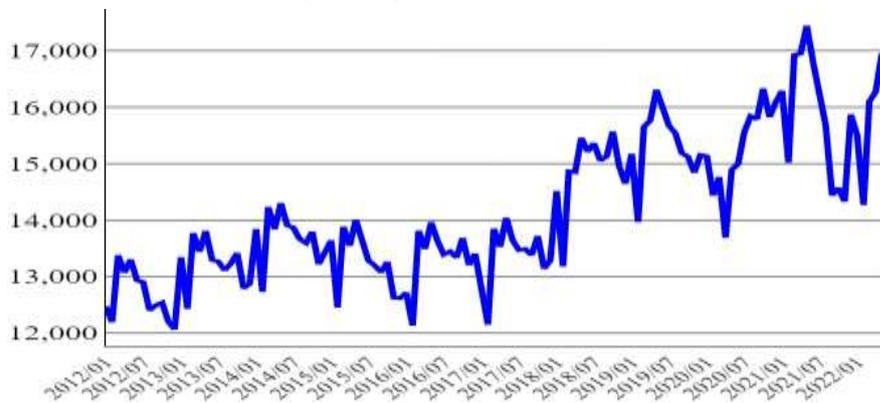
近兩個月國際鋼鐵價格出現明顯的下滑，其主要原因是：歐/美/中等主要經濟體成長動能鈍化、下游追漲不追跌與庫存調整、雨季及暑假淡季效應等，鋼鐵需求不佳。此外，煉焦煤、廢鋼等煉鋼原料亦由高位下滑，煉鋼原料與鋼價同時走跌，例如：澳大利亞優質煉焦煤的現貨報價由3月中旬的660美元/公噸的歷史高點，至7月下旬已跌回FOB 200美元/公噸以下，為近一年來的低點。約在同一期間，主要市場的廢鋼價格亦呈現下跌。

本(7)月全球鋼價繼續下滑，惟7月底中國大陸鋼價出現反彈，反彈原因包括：中國大陸官方為避免爛尾樓問題引爆大規模停貸，衝擊房地產市場，打算提供房地產開發商鉅額資金進行紓困。加上北半球的雨季及暑假過後，9月起鋼鐵需求通常會回升，鋼廠通常需提前1~2個月採購料源，鐵礦石、煉焦煤等煉鋼原料價格，在7月中旬也出現回穩跡象。藉由減產保價，再配合淡季將過、下游回補庫存的需求，鋼價或許有機會止穩反彈。惟最終仍需靜待OECD+6 NMEs 領先指標落底後，引領全球鋼鐵實質需求回升，帶動鋼價止跌反轉。

一、全球市場統計圖

2022年6月全球粗鋼產量為15,810萬公噸，較上月衰退6.73%，較上年同期衰退5.84%。

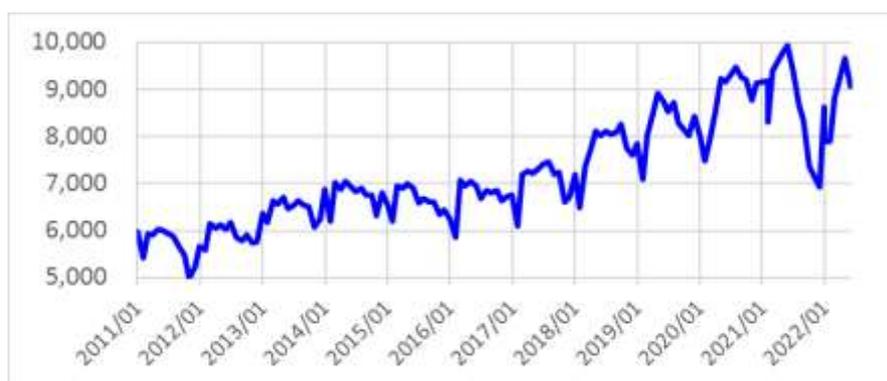
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

2022年6月中國大陸粗鋼產量為9,073萬公噸，較上月衰退6.09%，較上年同期衰退3.36%。

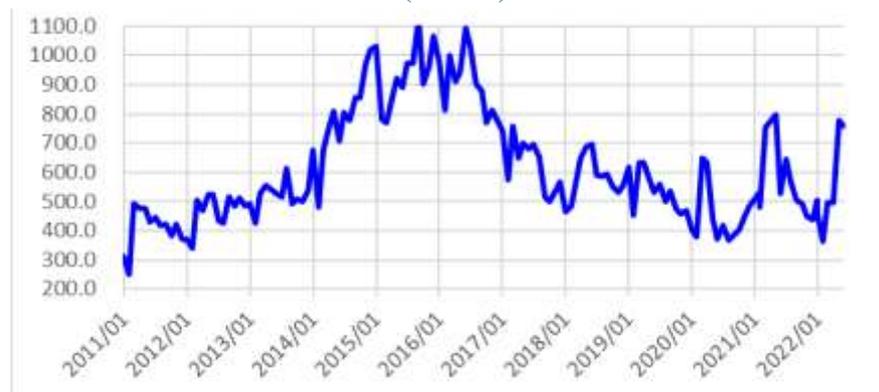
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
中國國家統計局

2022年6月中國大陸鋼材出口量為755.7萬公噸，較上月衰退2.60%，較上年同期成長17.02%。

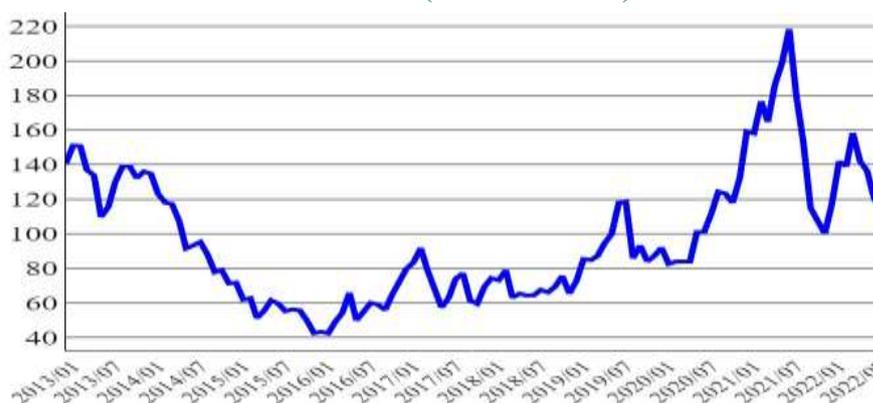
中國大陸鋼材出口量(萬噸)



資料來源：
中國海關總署

2022年7月平均價格為114美元/公噸，較上月下跌5.08%，較上年同期下跌36.84%。

62%鐵礦石價格指數(美元/公噸)

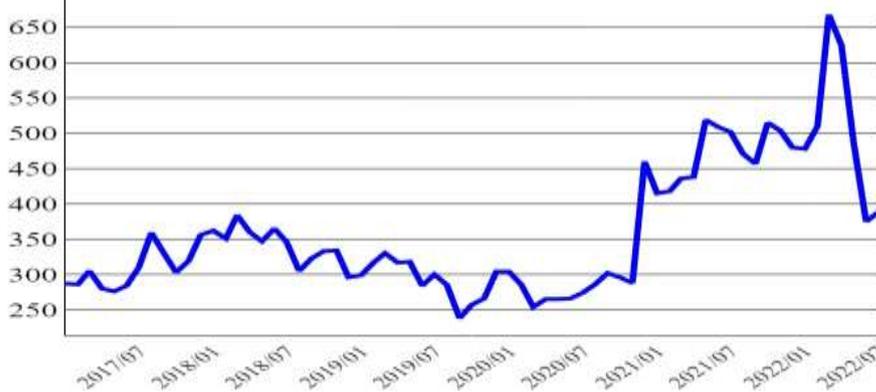


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月平均價格為388美元/公噸，較上月上漲3.47%，較上年同期下跌22.71%。

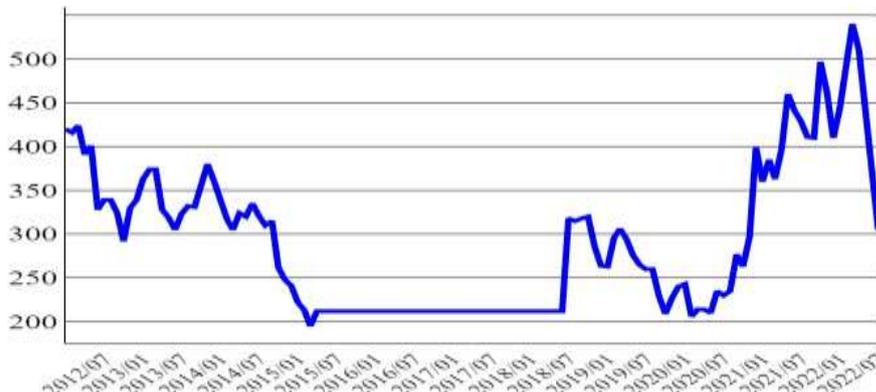
土耳其廢鋼 CFR(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年7月平均價格為305美元/公噸，較上月下跌17.57%，較上年同期下跌28.9%。

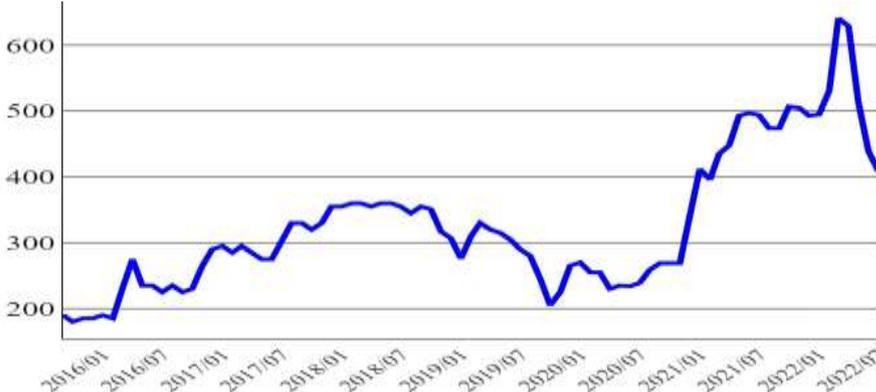
日本 H2 廢鋼 C(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年7月平均價格為409美元/公噸，較上月下跌6.83%，較上年同期下跌17.21%。

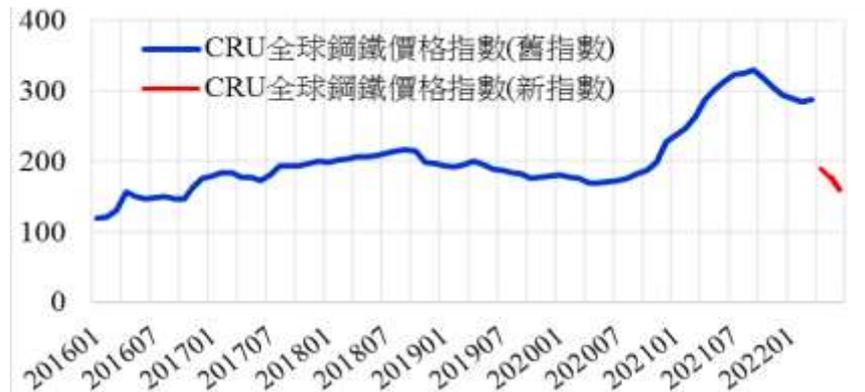
美國 HMS12 廢鋼(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年7月底指數為146.9，較上月底下跌7.63%。(因指數重編，新舊指數不連續，不與上年比)

全球 CRU 鋼鐵價格指數

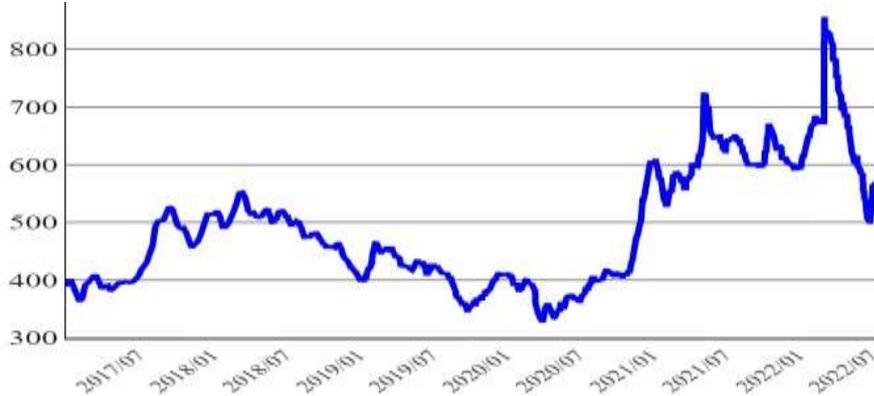


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月平均價格為546美元/公噸，較上月上漲0.02%，較上年同期下跌14.83%。

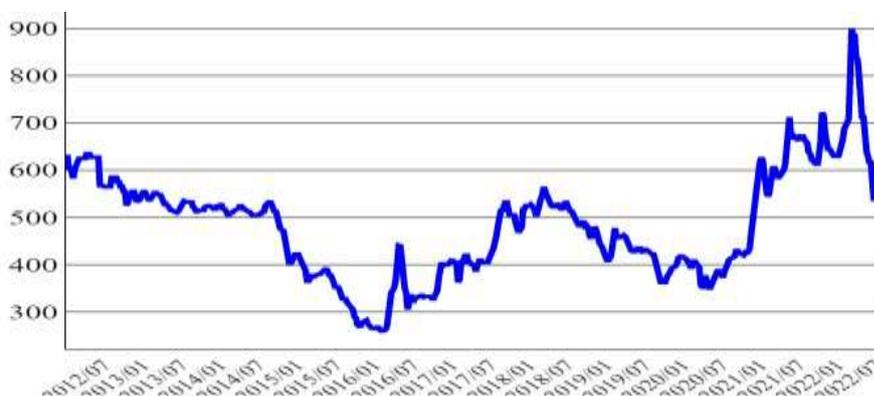
小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為580美元/公噸，較上月下跌0.17%，較上年同期下跌13.3%。

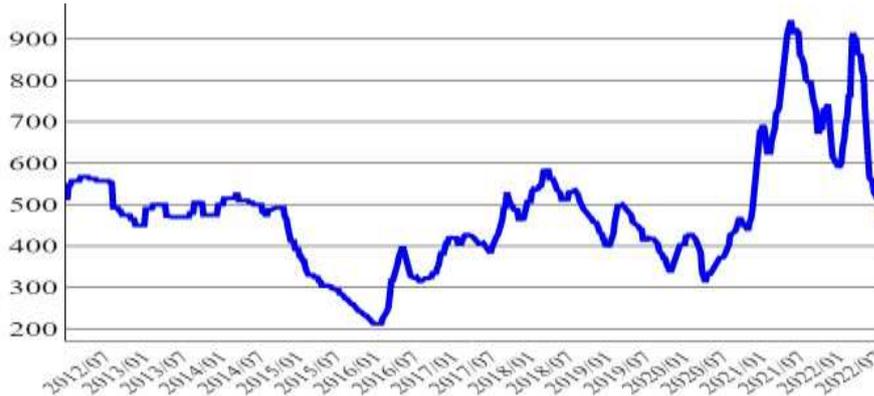
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為492美元/公噸，較上月下跌9.22%，較上年同期下跌42.06%。

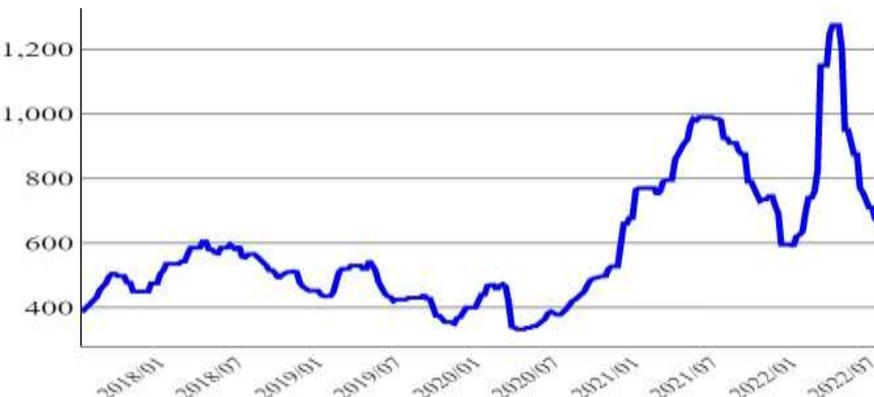
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為679美元/公噸，較上月下跌13.09%，較上年同期下跌30.22%。

扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)

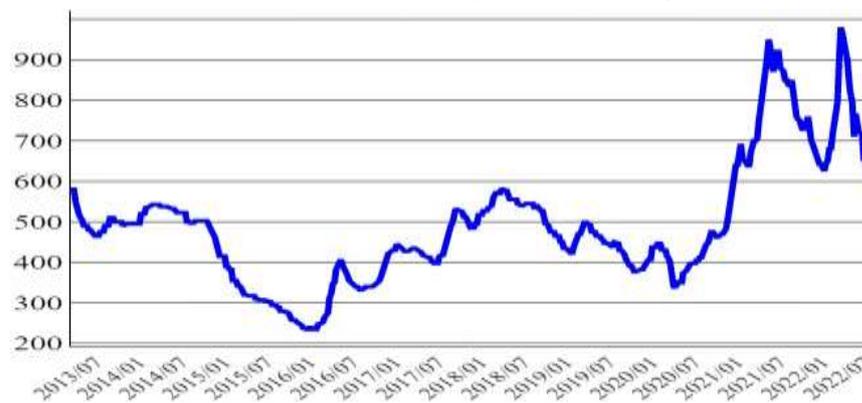


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月平均價格為625美元/公噸，較上月下跌11.19%，較上年同期下跌28.06%。

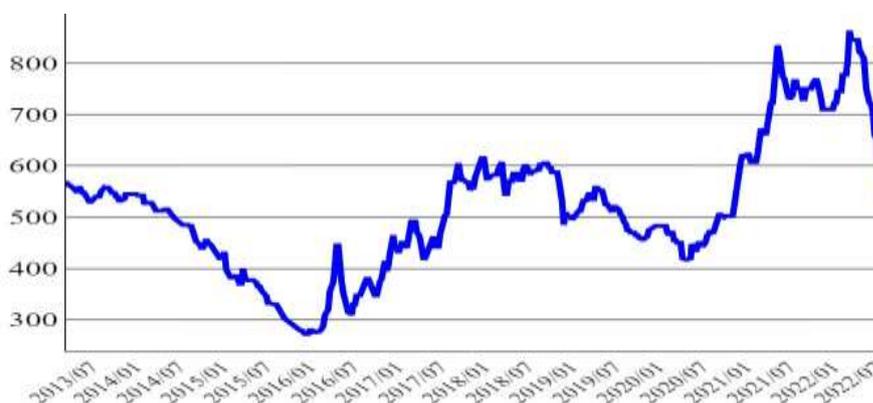
扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為614美元/公噸，較上月下跌12.47%，較上年同期下跌17.24%。

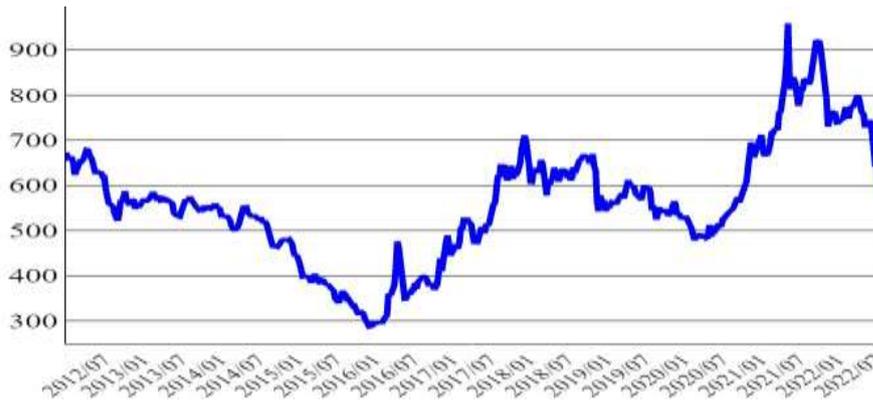
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為619美元/公噸，較上月下跌13.17%，較上年同期下跌23.13%。

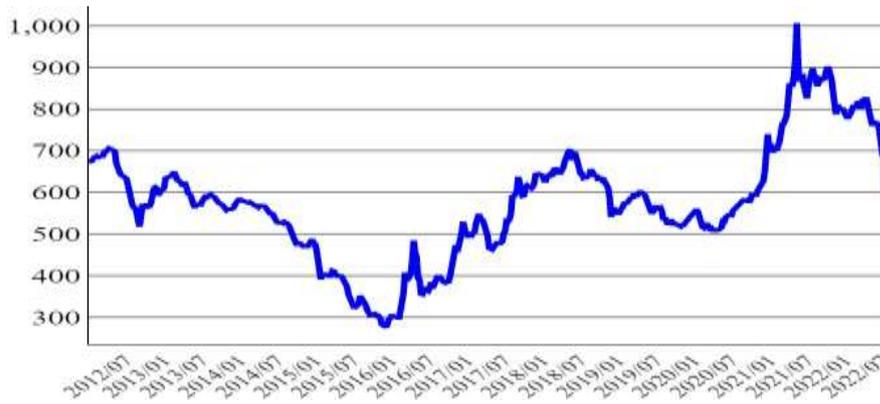
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為638美元/公噸，較上月下跌14.24%，較上年同期下跌26.34%。

鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)

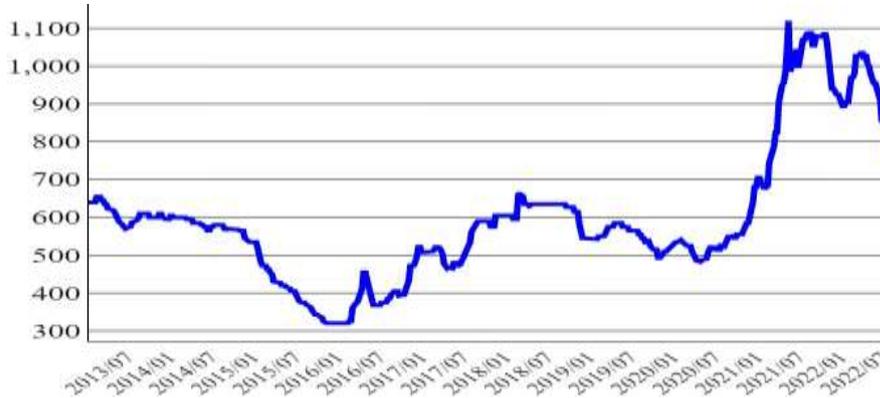


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月平均價格為820美元/公噸，較上月下跌12.24%，較上年同期下跌21.58%。

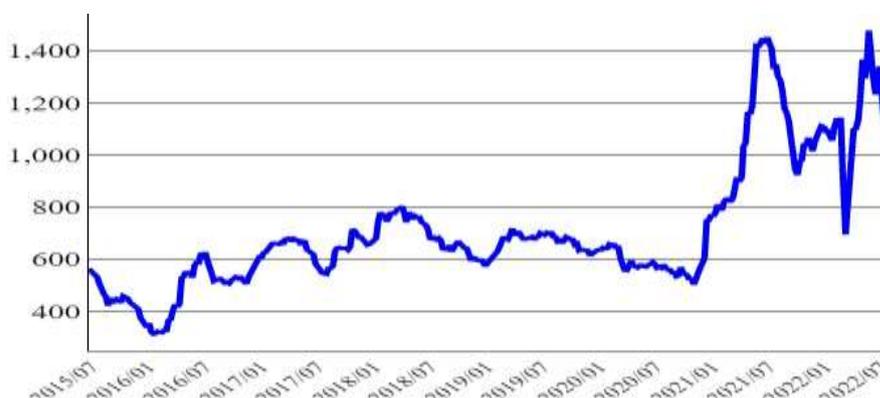
鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為1,206美元/公噸，較上月下跌6.77%，較上年同期下跌12.64%。

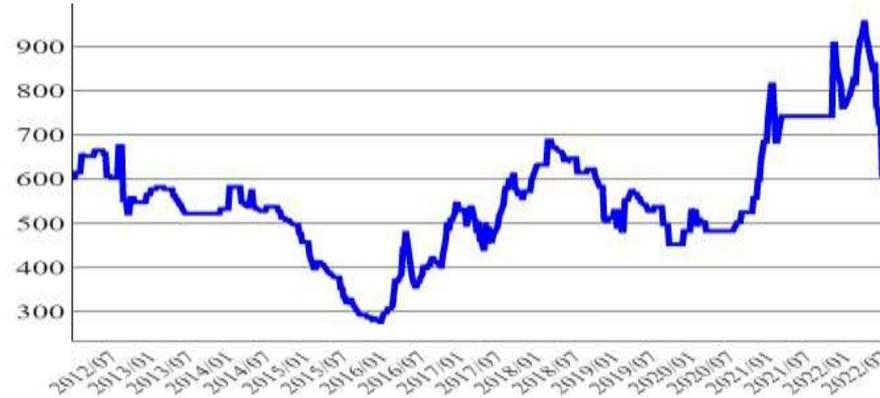
鋼板(中厚板) 俄羅斯內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為602美元/公噸，較上月下跌18.99%，較上年同期下跌18.92%。

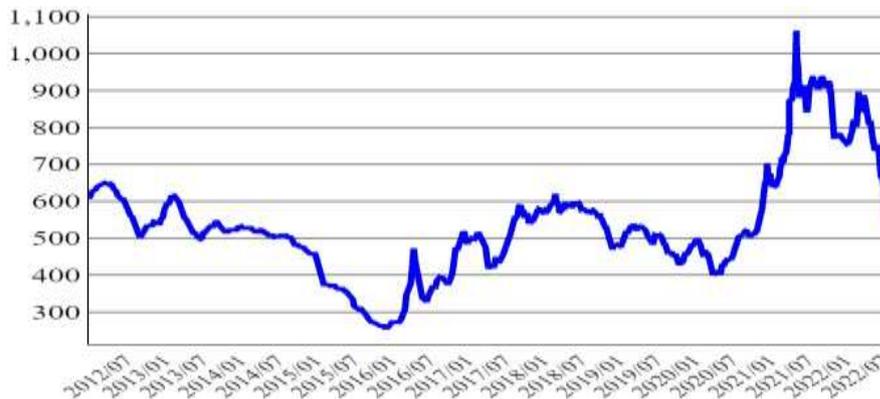
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為611美元/公噸，較上月下跌14.31%，較上年同期下跌32.08%。

熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)

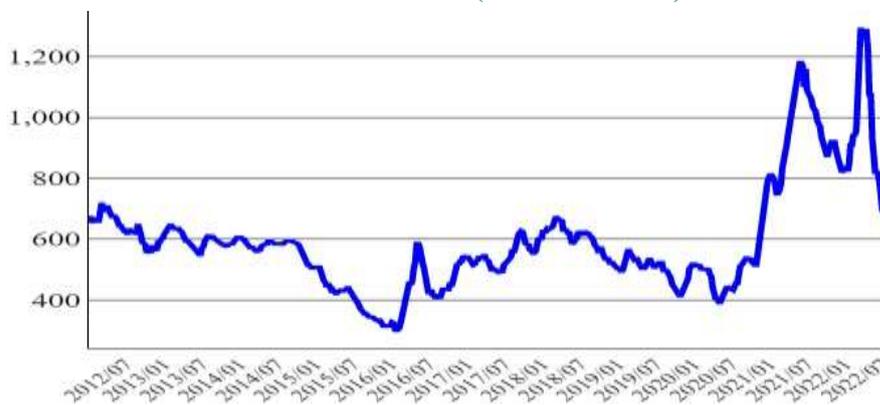


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月平均價格為691美元/公噸，較上月下跌12.46%，較上年同期下跌35.12%。

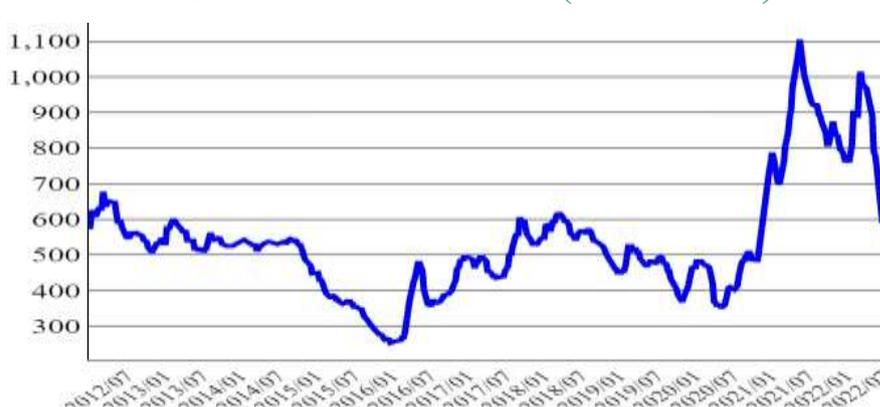
熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為605美元/公噸，較上月下跌7.98%，較上年同期下跌35.16%。

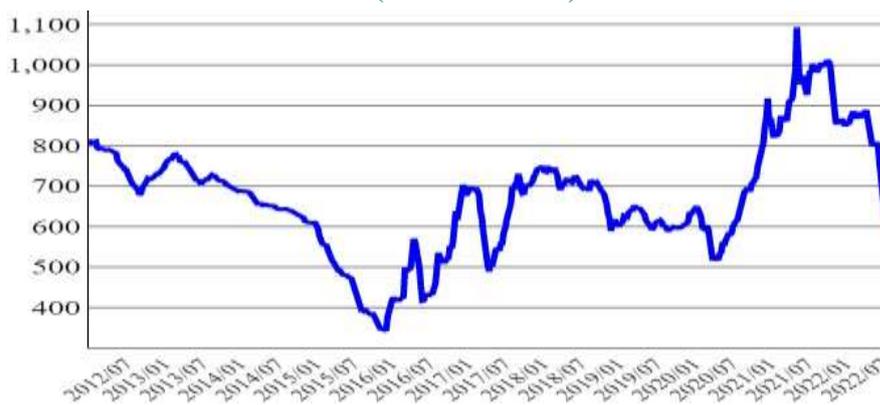
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為661美元/公噸，較上月下跌14.43%，較上年同期下跌31.92%。

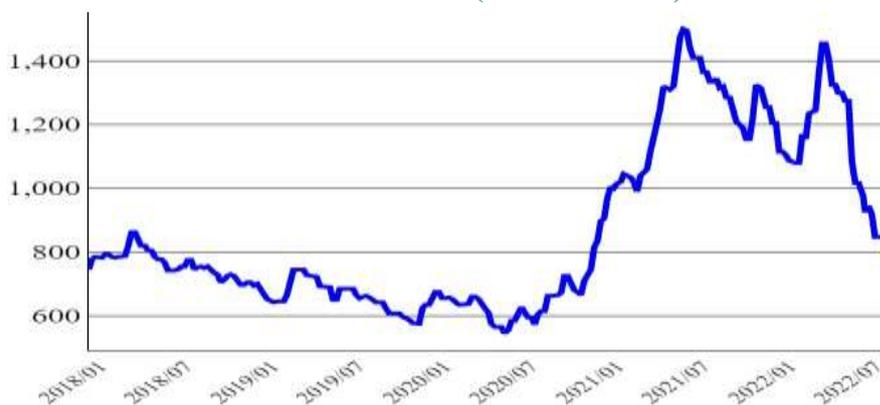
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為840美元/公噸，較上月下跌10.81%，較上年同期下跌37.77%。

熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)

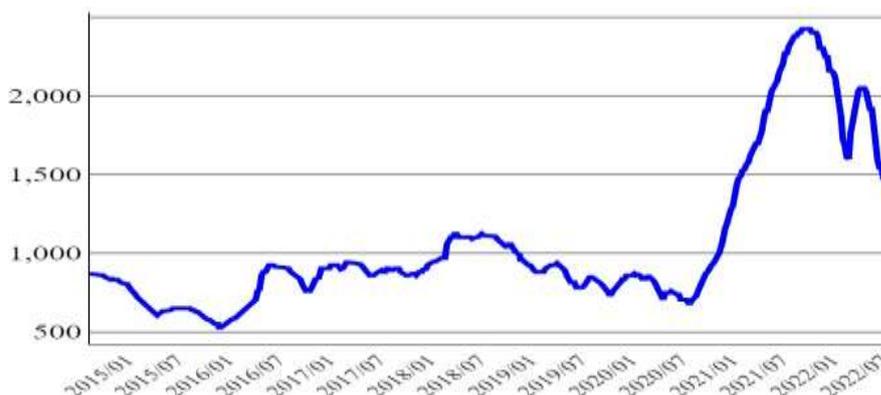


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月平均價格為1,452美元/公噸，較上月下跌10.74%，較上年同期下跌35.35%。

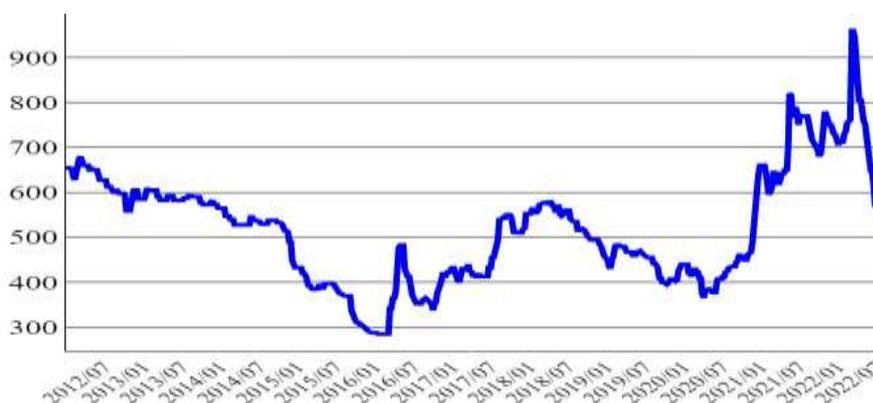
熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為596美元/公噸，較上月下跌3.83%，較上年同期下跌22.71%。

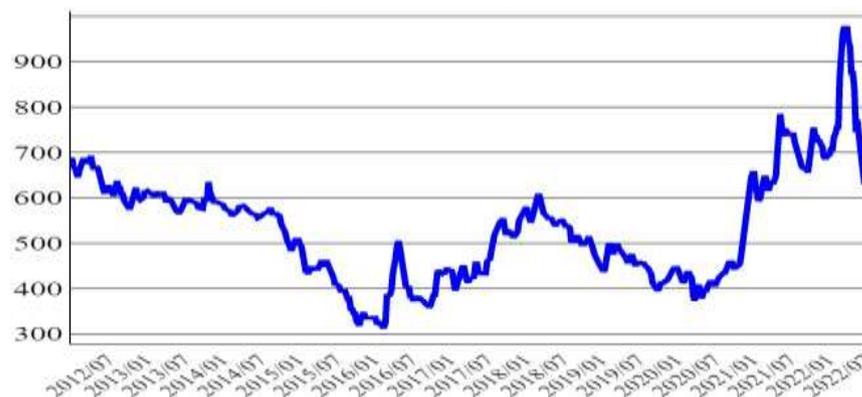
鋼筋獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為691美元/公噸，較上月下跌0.75%，較上年同期下跌6.14%。

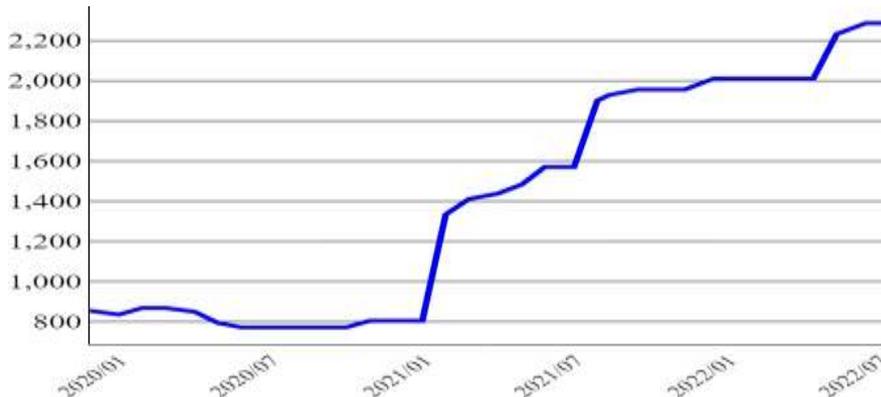
鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為2,287美元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲20.29%。

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)

油氣鋼管 美國進口價(韓國製)(美元/公噸)

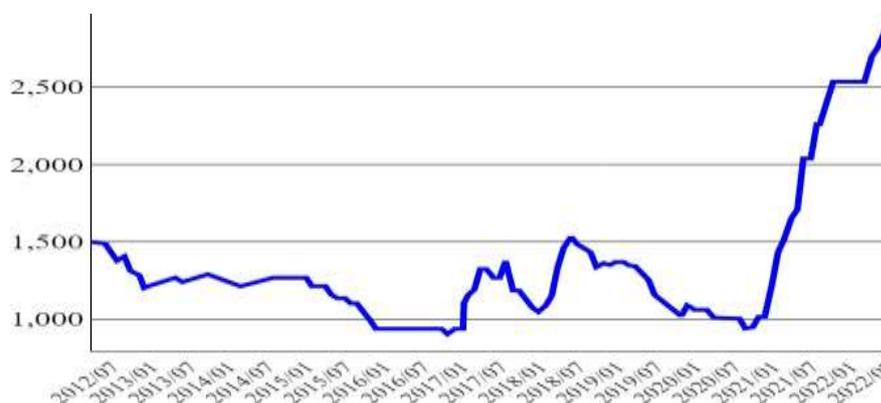
2022年7月平均價格為2,342美元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲25.93%。



資料來源：
Fastmarkets

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

2022年7月平均價格為2,866美元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲26.83%。

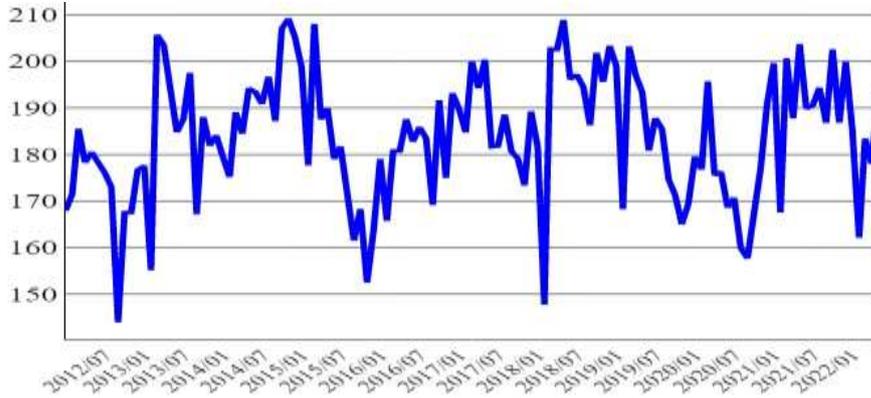


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年5月臺灣粗鋼產量為193萬公噸，較上月成長8.61%，較上年同期衰退5.1%。

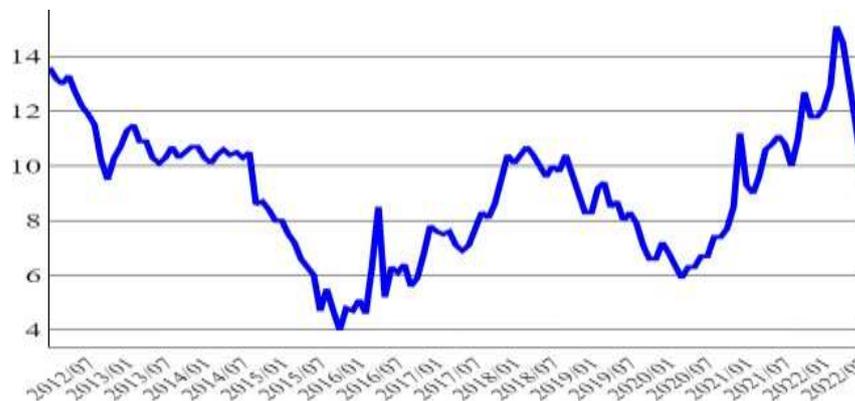
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2022年7月平均價格為新台幣10元/公斤，較上月下跌14.78%，較上年同期下跌9.26%。

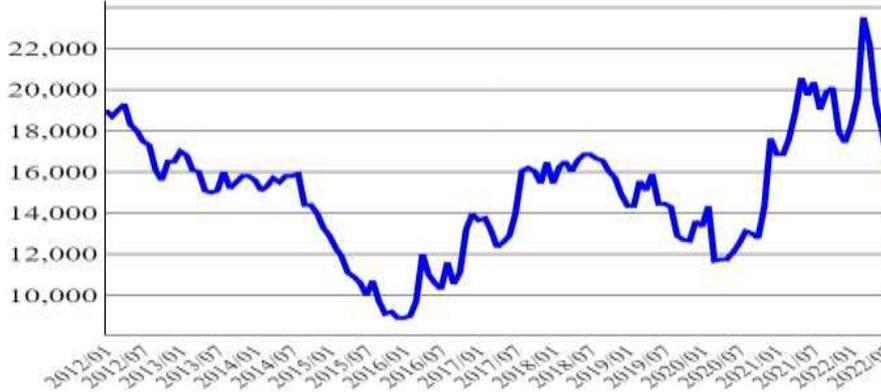
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年7月平均價格為新台幣16,345元/公噸，較上月下跌9.3%，較上年同期下跌19.72%。

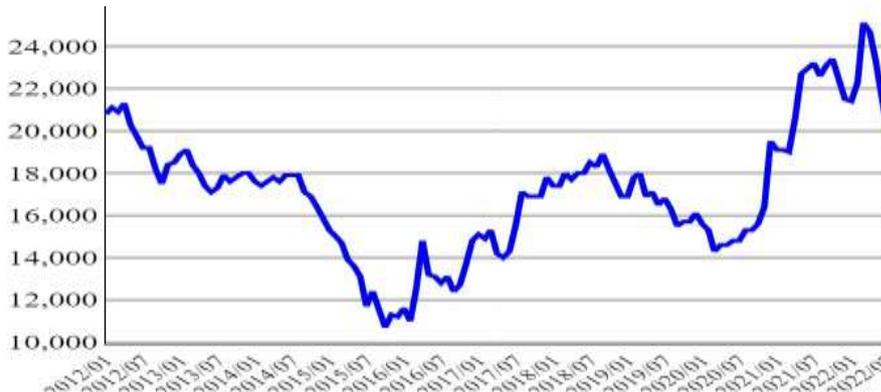
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年7月平均價格為新台幣19,800元/公噸，較上月下跌8.33%，較上年同期下跌14.66%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

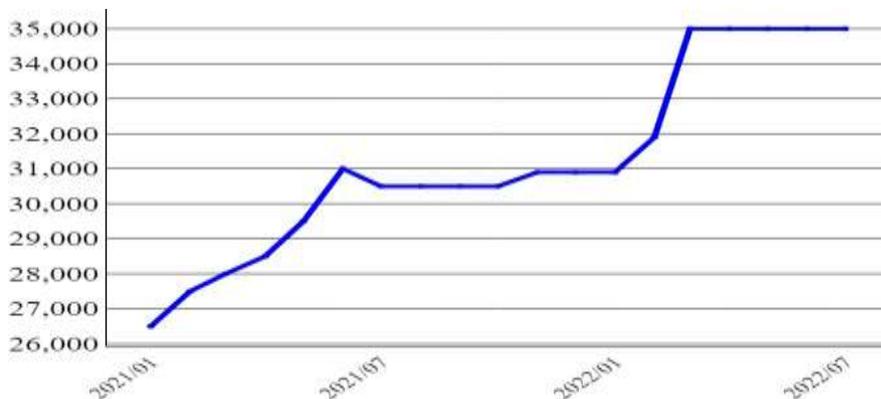


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2022年7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14.75%。

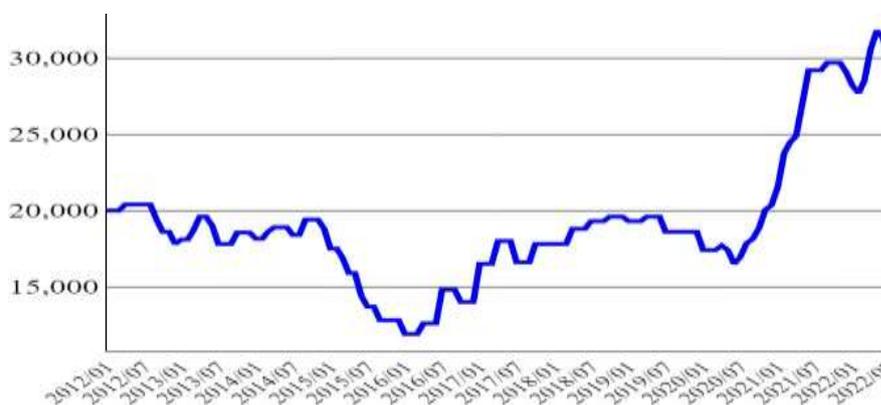
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年7月平均價格為新台幣29,800元/公噸，較上月下跌4.79%，較上年同期上漲2.05%。

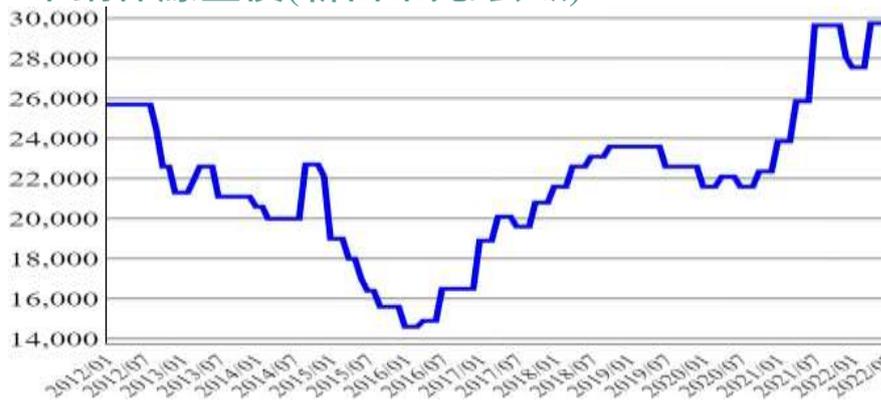
中鋼熱軋鋼品盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年7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0.34%。

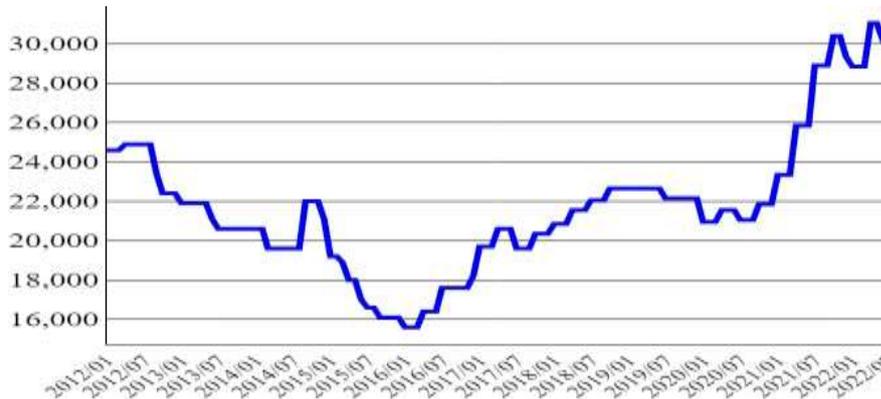
中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年7月平均價格為新台幣30,150元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲4.33%。

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：

根據世界不銹鋼協會(Worldstainless，前身為 ISSF)公布的最新調查統計，2022 年第一季，全球不銹鋼粗鋼產量達 1,445 萬噸，較上季成長 1.7%。以地區看，歐洲較上季成長 5.2% 至 186 萬噸，美國較上季成長 5.7% 至 56.9 萬噸，中國大陸較上季成長約 4.1% 至 801.1 萬噸，亞洲地區（主要是印度、日本和臺灣）較上季衰退 3.3% 為 195.6 萬噸，其他地區（包括印尼、韓國、南非、巴西、俄羅斯）較上季率退 5.8% 為 205.3 萬噸，由於亞洲用鋼需求低迷，及疫情反覆不穩定，都導致產量減少的情況。

展望未來，俄烏戰爭何時停戰尚未可知，使得歐洲地區煉鋼原料及能源吃緊。然而歐洲地區已開始進入暑休季節，歐洲地區不銹鋼採購疲軟，庫存持續成長，也促使歐洲地區不銹鋼價格快速下跌。市場認為，若夏休結束時，市場需求並未改善，歐洲地區庫存將可能去化至年底，也將使得歐洲地區市場活動更加遲緩，對不銹鋼價格及產量將有所影響。

國內市場概況：

2022 年 1~5 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 36.7 萬噸，較上年同期衰退 0.5%。小幅衰退主因為受到國際用鋼市場需求不佳，國內需求同樣低迷，買氣不佳，加上鋼廠推出低價搶市，使得不銹鋼市場價格低落，1~5 月累計產量微幅衰退。但國內不銹鋼市場短期內將維持低迷狀態，主因是國際鎳價持續下跌，國際用鋼需求尚未回歸，國內外買氣不見恢復，市場價格則須待國際需求恢復，才有機會止跌回穩。

進出口方面，2022 年 6 月不銹鋼鋼板捲進口量約 8.9 萬噸，較上月衰退 3.3%。6 月不銹鋼鋼板捲出口量 8.2 萬噸，較上月衰退 18%。不銹鋼板捲 6 月進出口量都呈現衰退走勢，顯示國內外需求疲軟，加上國際鎳價持續下跌，對於不銹鋼後市將看 8~9 月歐美地區結束暑休季節後，再看市場是否有恢復跡象。

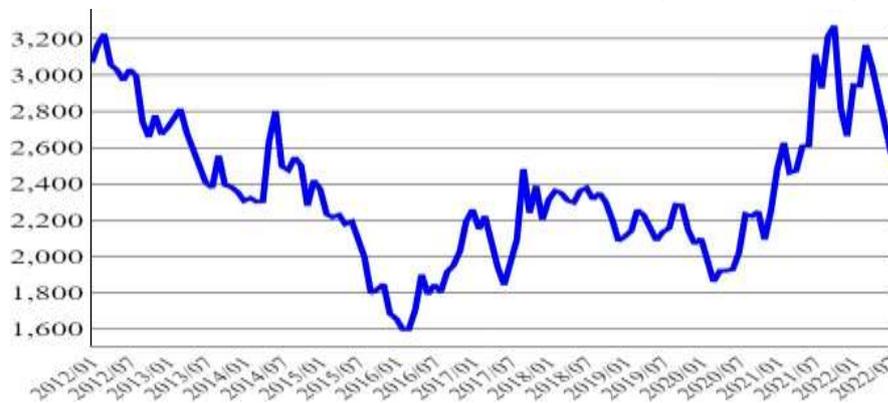
觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2022 年 7 月美國 304 冷軋不銹鋼較上月呈現上漲 0.6%；歐洲地區較上月上漲 0.15%；中國大陸則較上月下跌 8.9%。7 月歐洲不銹鋼市場在價格主要受到合金附加價下調及市場需求低迷，買家不願高價採購，促使不銹鋼市場價格進行盤整。亞洲地區因中國大陸生產仍在高位，市場需求並不高，對於市場價格產生壓力而呈現下跌趨勢。另外，國內不銹鋼市場受全球通膨壓力上升、美元升息等因素，加上終端消費減弱，使得國內市場價格進入調整情勢而承壓下跌。

一、全球市場統計圖

2022年7月均價為2,566美元/公噸，較上月下跌5.75%，較上年同期下跌17.59%。

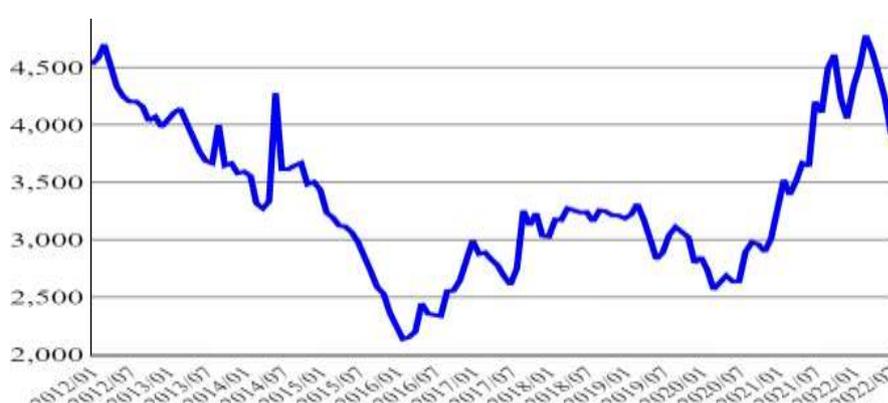
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為3,917美元/公噸，較上月下跌7.33%，較上年同期下跌6.74%。

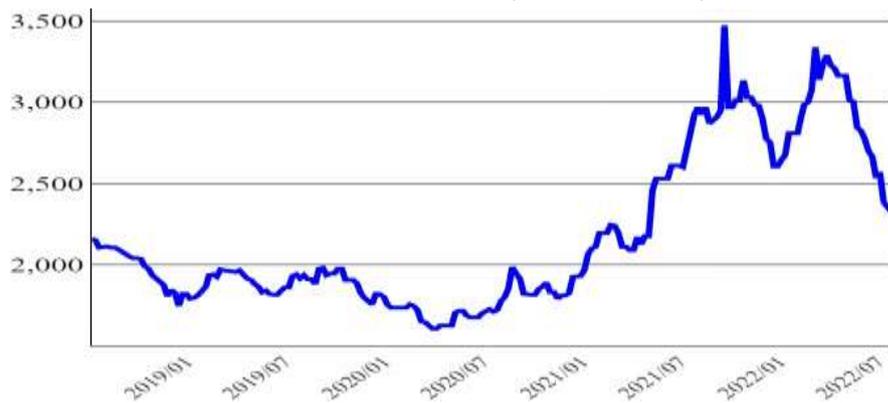
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為2,409美元/公噸，較上月下跌10.79%，較上年同期下跌12.81%。

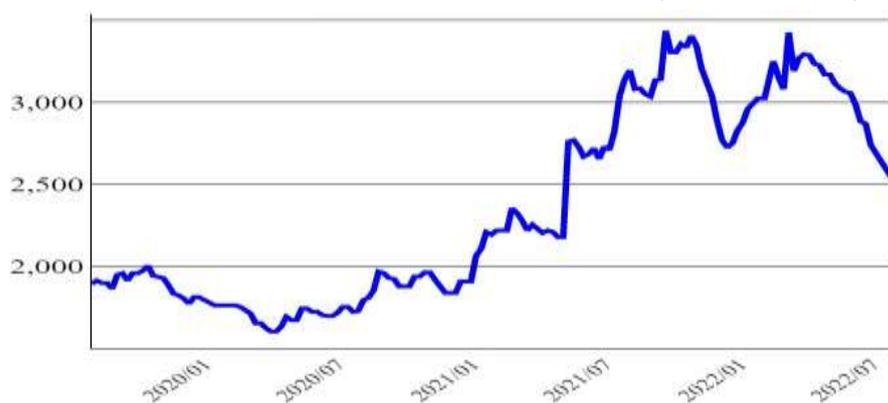
熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為2,614美元/公噸，較上月下跌10.13%，較上年同期下跌10.76%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

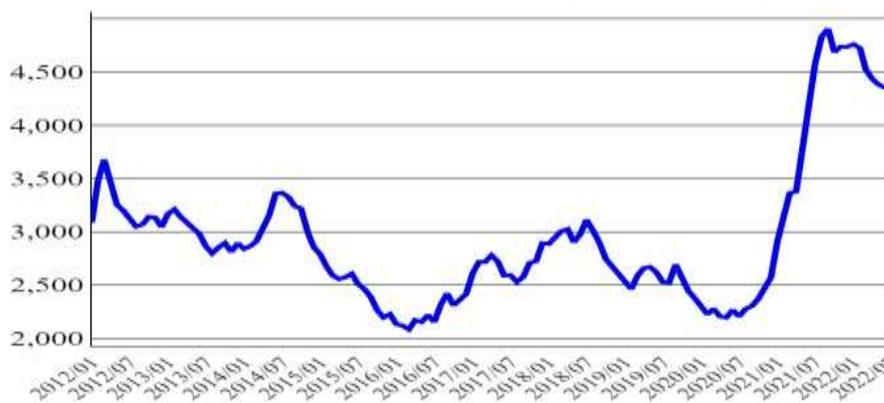


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月均價為4,360美元/公噸，較上月上漲0.15%，較上年同期下跌4.8%。

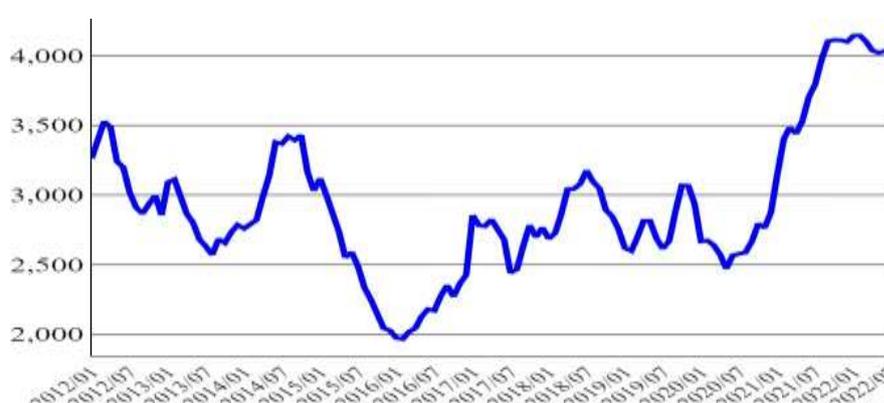
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為4,056美元/公噸，較上月上漲0.6%，較上年同期上漲6.93%。

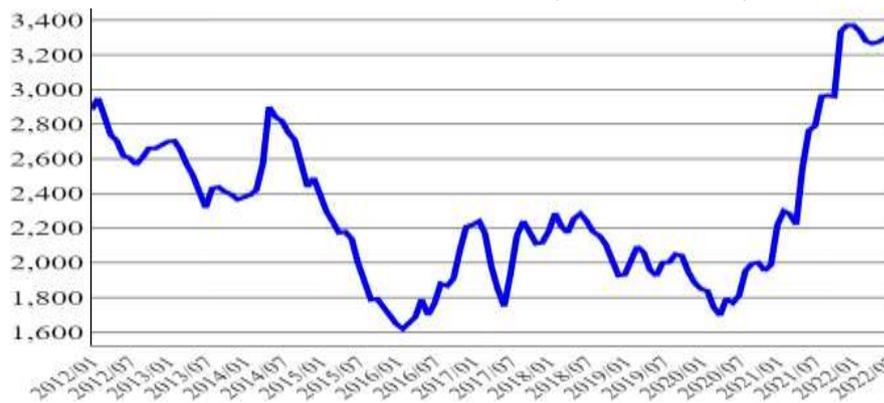
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為3,330美元/公噸，較上月上漲1.06%，較上年同期上漲19.35%。

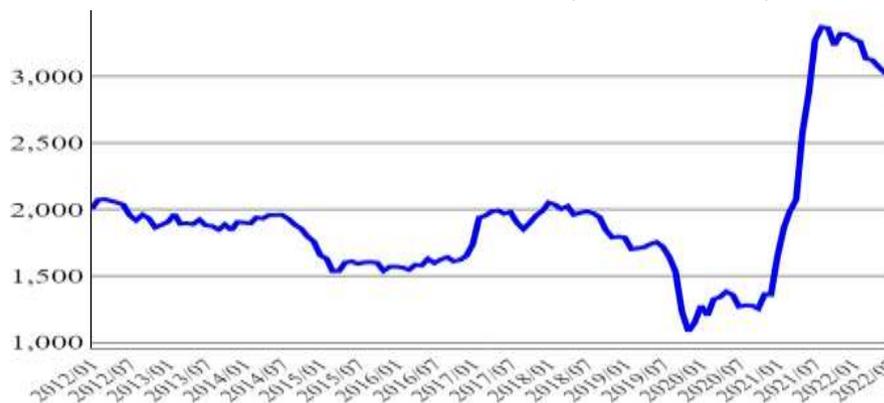
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為3,013美元/公噸，較上月下跌0.46%，較上年同期下跌8.02%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

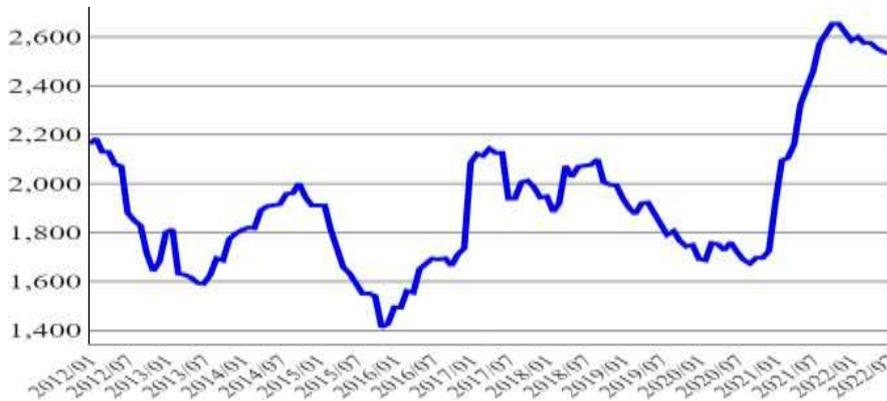


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月均價為2,532美元/公噸，較上月下跌0.33%，較上年同期上漲2.94%。

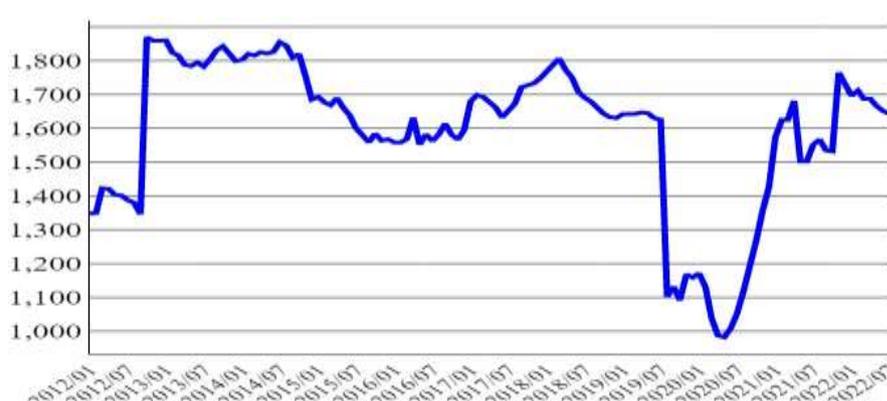
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為1,643美元/公噸，較上月下跌0.51%，較上年同期上漲5.94%。

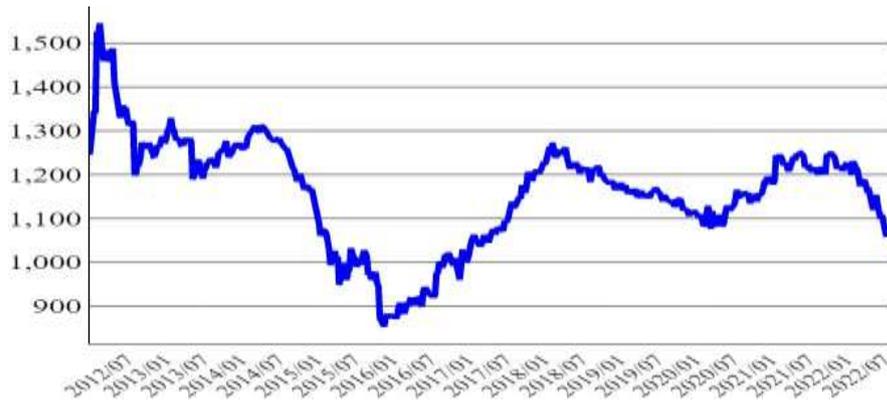
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為1,074美元/公噸，較上月下跌3.18%，較上年同期下跌11.52%。

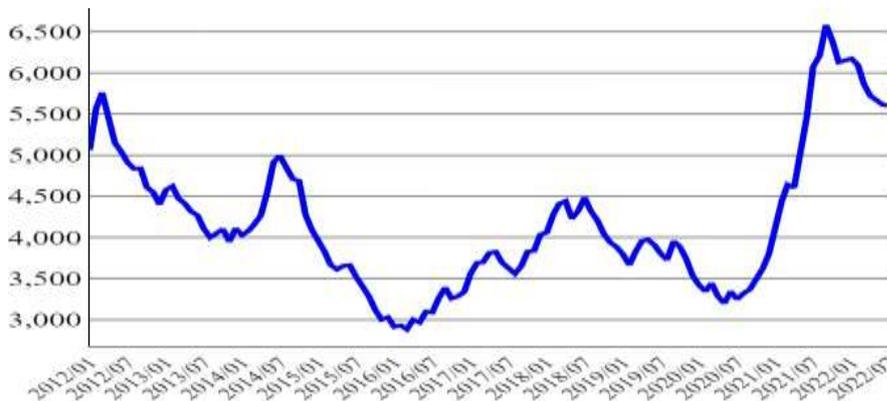
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為5,601美元/公噸，較上月下跌0.19%，較上年同期下跌7.78%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

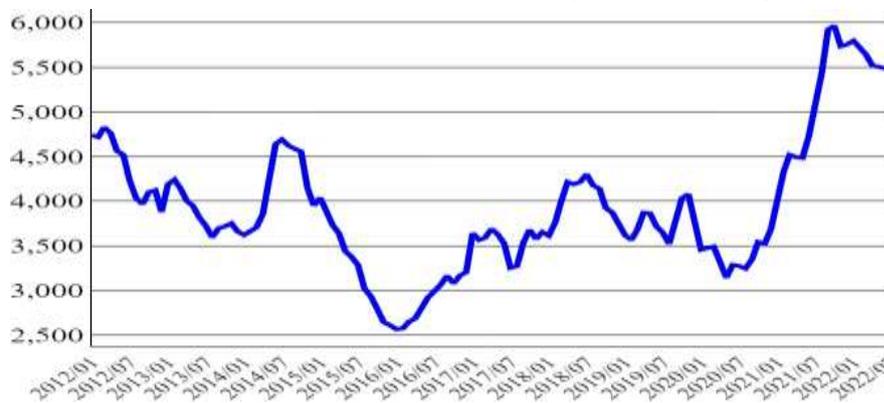


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月均價為5,495美元/公噸，較上月上漲0.12%，較上年同期上漲8.28%。

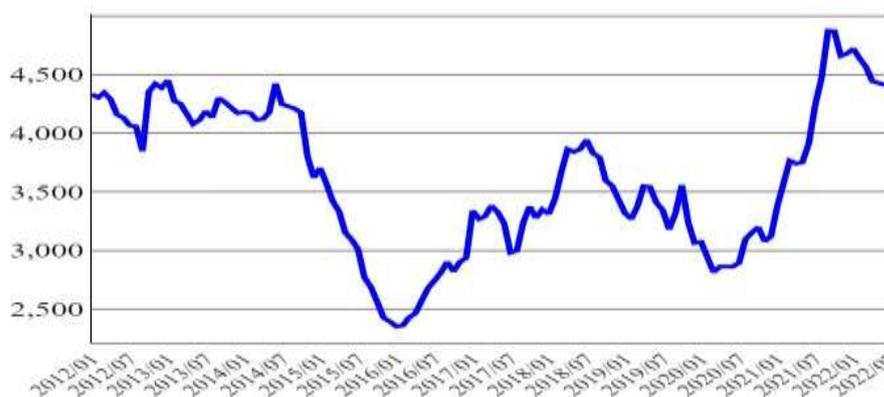
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為4,419美元/公噸，較上月上漲0.15%，較上年同期上漲4.28%。

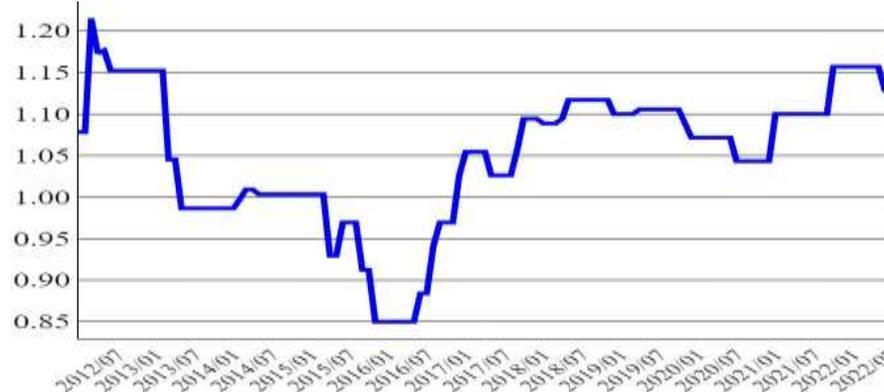
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為1.13歐元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲2.73%。

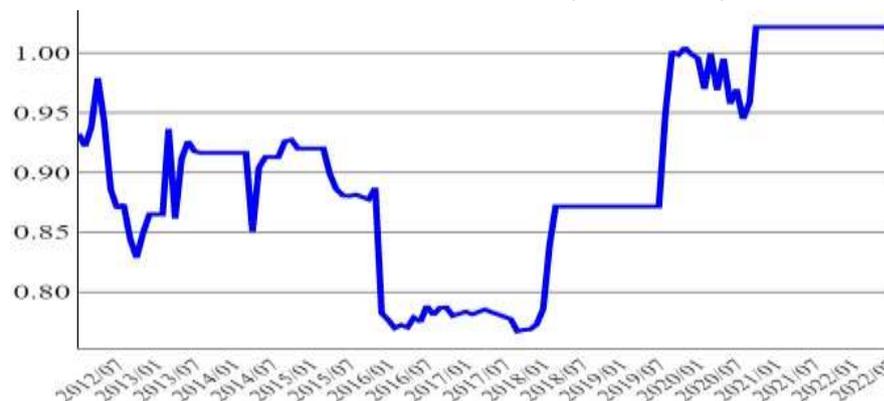
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為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)

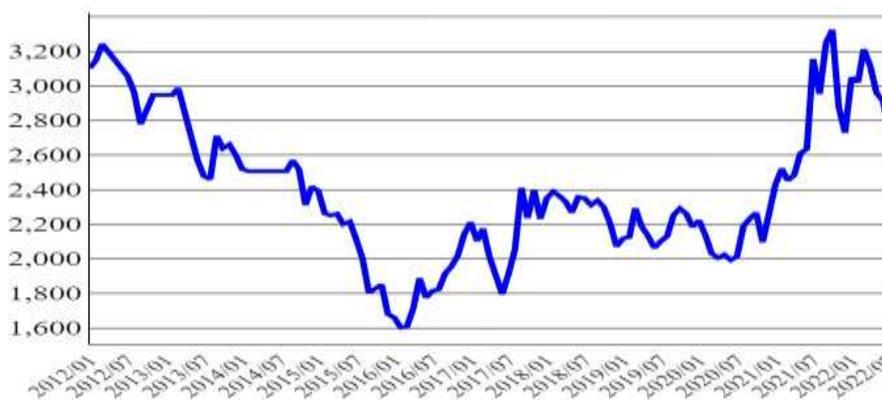


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月均價為2,742美元/公噸，較上月下跌5.92%，較上年同期下跌13.13%。

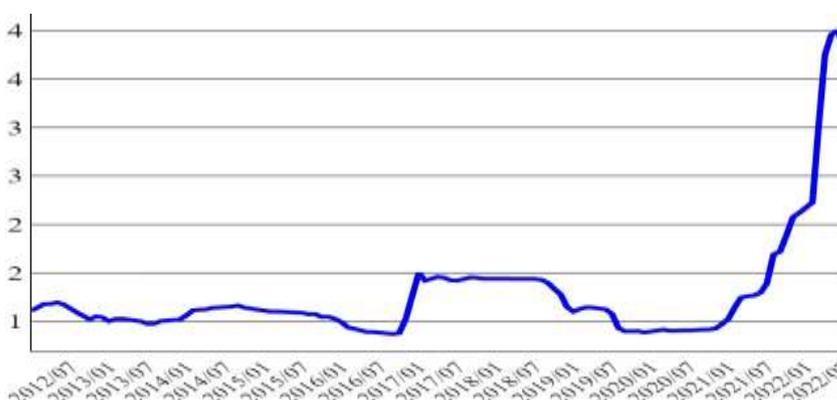
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為4美元/磅，較上月下跌4.75%，較上年同期上漲174.1%。

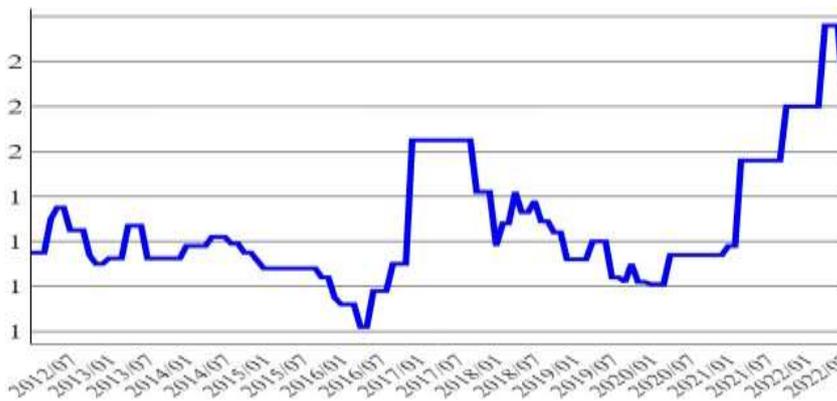
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為2美元/磅，較上月下跌16.67%，較上年同期上漲15.38%。

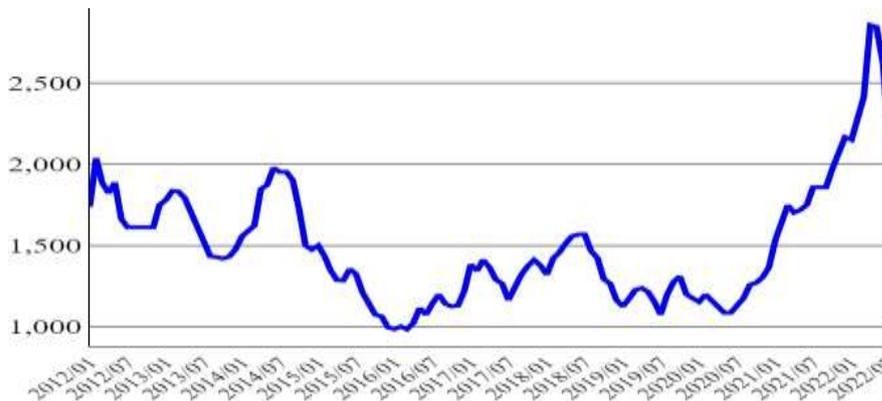
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為2,128美元/公噸，較上月下跌18.79%，較上年同期上漲14.47%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

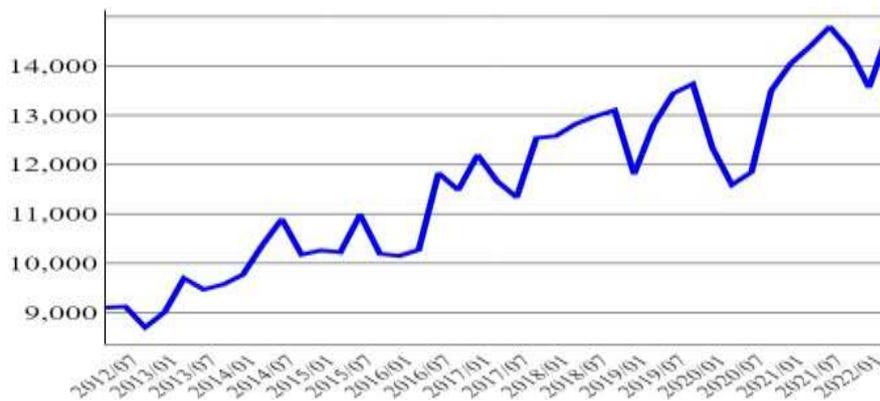


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年第一季生產量為14,665千噸，較上季成長8.12%，較上年同期成長1.88%。

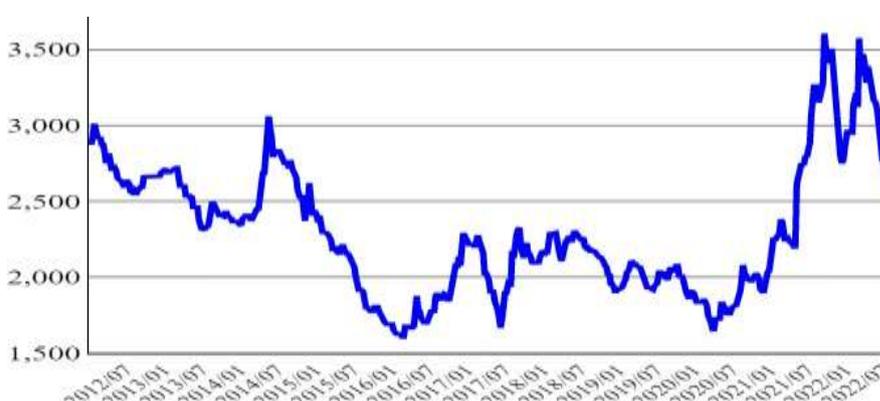
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為2,636美元/公噸，較上月下跌10.91%，較上年同期下跌11.83%。

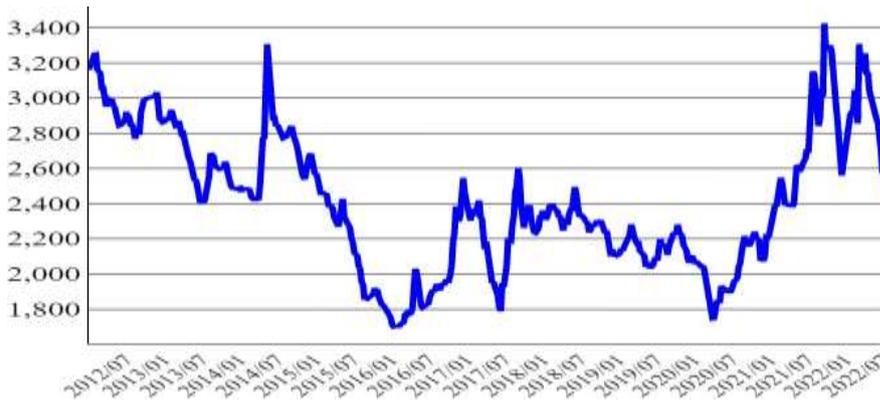
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為2,526美元/公噸，較上月下跌7.96%，較上年同期下跌13.68%。

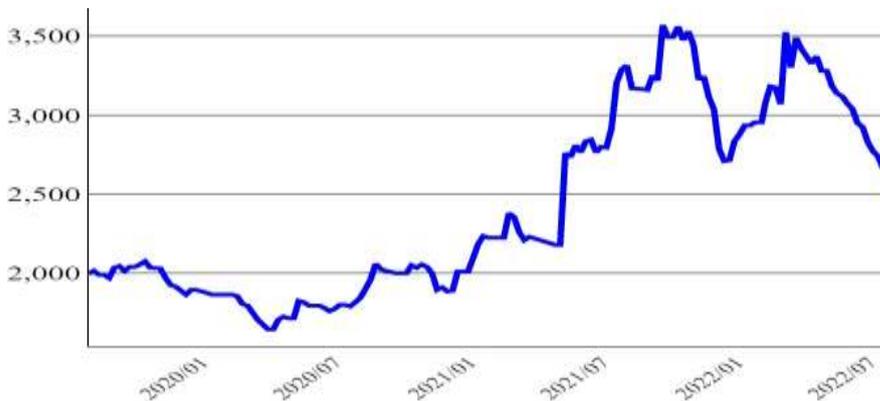
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為2,699美元/公噸，較上月下跌8.93%，較上年同期下跌11.53%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

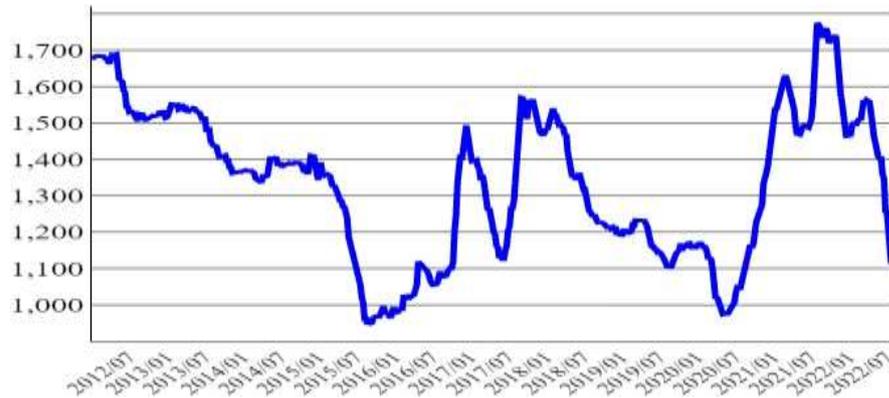


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

冷軋不銹鋼捲 430 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)

2022年7月均價
為1,184美元/公
噸，較上月下跌
12.51%，較上年
同期下跌
25.91%。

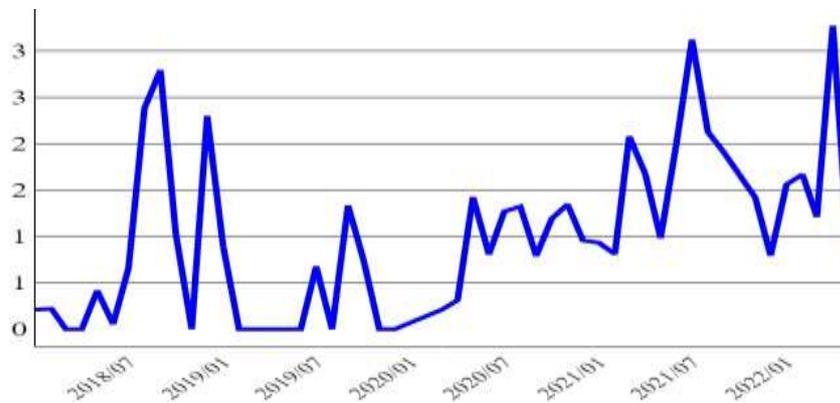


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年5月進口量為1萬噸，較上月衰退73.09%，較上年同期衰退10.2%。

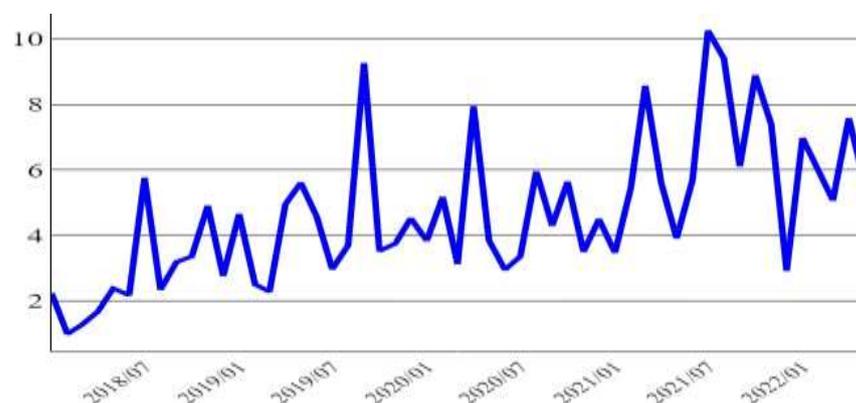
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：
TIER

2022年5月進口量為6萬噸，較上月衰退25.33%，較上年同期成長44.76%。

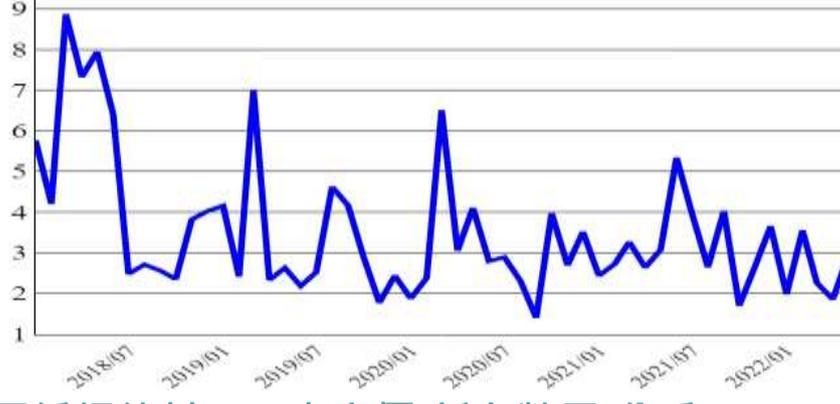
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2022年5月進口量為3萬噸，較上月成長58.38%，較上年同期衰退4.56%。

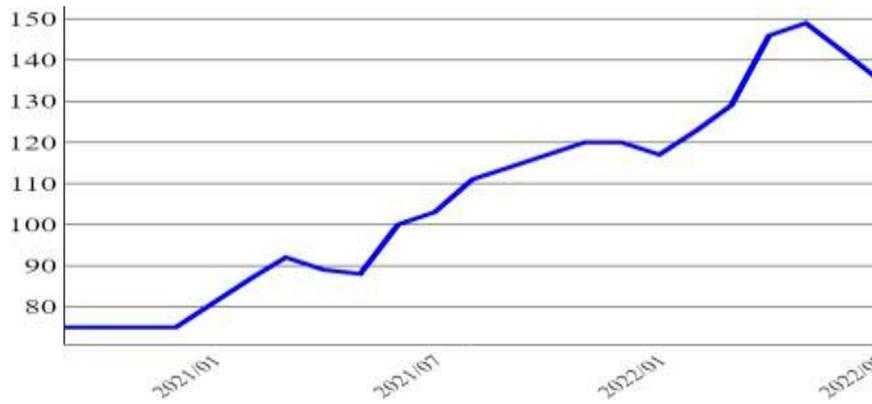
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2022年7月均價為新台幣135元/公斤，較上月下跌4.93%，較上年同期上漲31.07%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

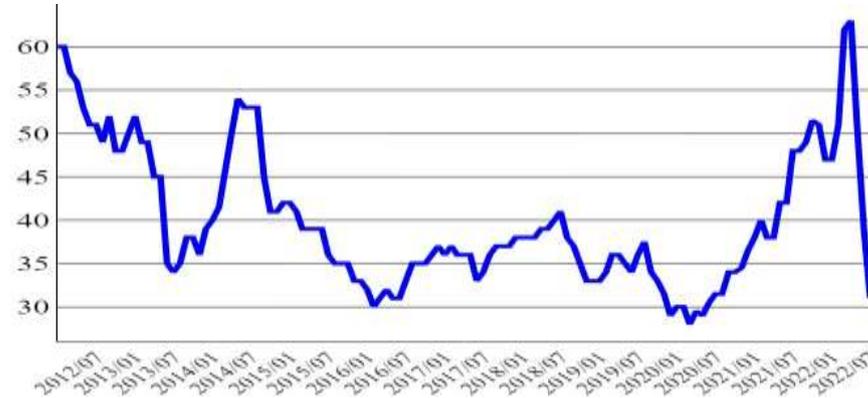


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2022年7月均價為新台幣31元/公斤，較上月下跌20.51%，較上年同期下跌35.42%。

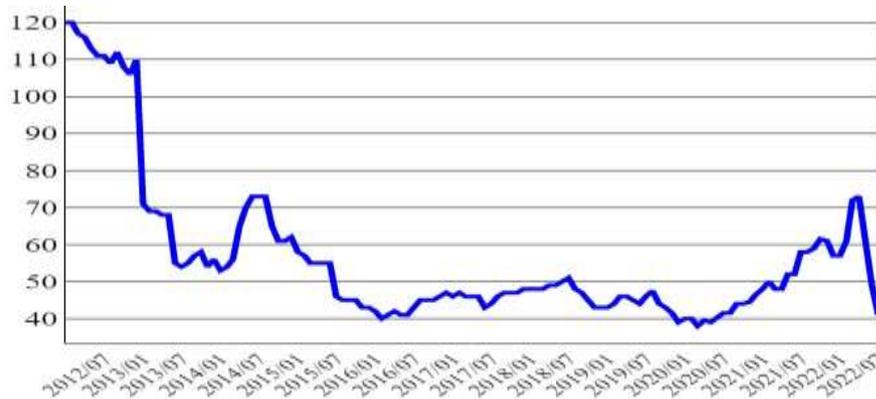
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年7月均價為新台幣41元/公斤，較上月下跌16.33%，較上年同期下跌29.31%。

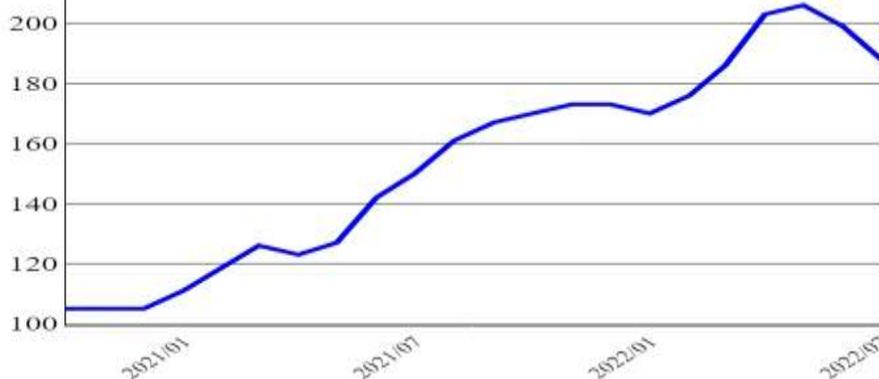
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年7月均價為新台幣188元/公斤，較上月下跌5.53%，較上年同期上漲25.33%。

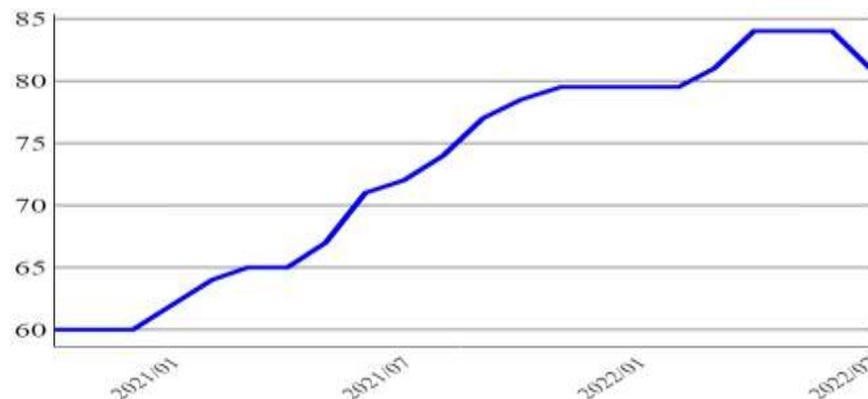
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年7月均價為新台幣81元/公斤，較上月下跌3.57%，較上年同期上漲12.5%。

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5月全球銅礦總產量為187.4萬噸，較上年同期成長5.1%，其中，銅礦產量最大生產國為智利，2022年5月生產量為47.5萬噸，較上年同期減少2.5%，智利國內幾處大型銅礦礦石品位的下滑、乾旱以及疫情造成人力缺乏等問題，仍是目前阻礙智利銅產量增長的主要因素。

電解銅方面，2022年5月全球產量共218.9萬噸，較上年同期成長4.8%，主要生產國中國大陸5月份的產量為91.2萬噸，較上年同期成長2.8%。中國大陸及剛果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5月全球電解銅總消費量為218.4萬噸，較上年同期增加3.6%。最大消費國家為中國大陸，統計5月的消費量為119.7萬噸，與上年同期相比增加4.5%，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LME7月份銅現貨月均價為7,529美元/噸，較上個月大幅下跌16.6%；LME銅庫存量較上月增加5.1%，7月份庫存為13.1萬噸。

國內市場概況：

國內2022年5月銅材軋延、擠型及伸線業產量為3.1萬噸，較上月減少0.3%，較上年同期衰退20.1%。產值為新台幣97.3億元，較上月成長0.1%，較上年同期衰退8.3%。由於全球經濟成長明顯趨緩，下游需求緊縮，使得國內銅金屬產業的產量下滑。

2022年5月國內銅半成品出口量為1.5萬噸，較上年同期衰退26.4%，進口量為0.8萬噸，較上年同期衰退12.0%，出口大幅衰退主要受到中國大陸防疫封控，企業活動停滯影響。在廢銅市場方面，2022年5月廢銅出口量為9,455公噸，較上年同期成長1.8%；廢銅進口量為8,173公噸，較上年同期衰退22.7%，可能原因為去年5月國際銅價處於每噸破萬美元高點，提高業者進口廢銅的使用需求，減緩銅原料價格波動影響。

觀點剖析：

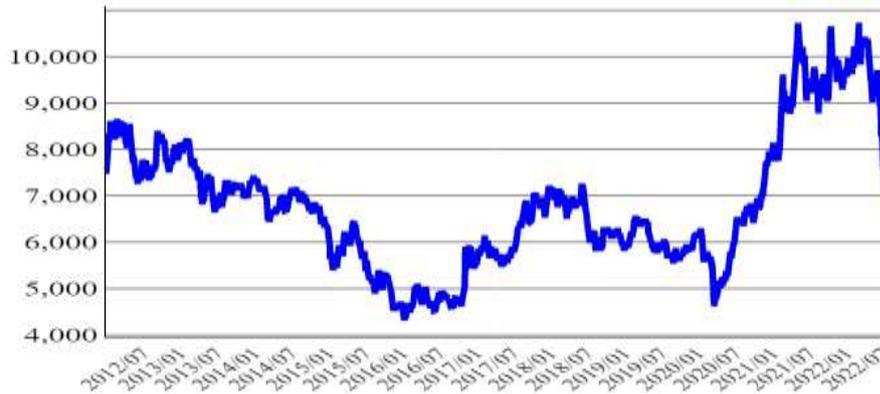
整體7月份LME銅價大幅度回落，於6,999~8,035美元/公噸區間來回震盪，且是自2020年12月以來，首度跌破每噸7,000美元大關。主要原因是占世界銅消費量約一半的中國大陸需求減少，而隨著各國央行積極緊縮貨幣打擊通膨，也引發市場對於全球經濟衰退的憂慮。根據近期經濟數據顯示，許多已開發經濟體的製造業活動開始降溫，預期將減緩對銅的需求量。7月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)約為23萬噸，相較2021年12月底增加15.6%，顯示目前整體銅市呈現供過於求的狀況，致使銅價下跌。

展望下半年，我國製造業景氣亦呈現緊縮趨勢，建議我國廠商積極掌握下游產品市場的需求變化，以因應後續的產量調整。銅價部份，隨著美國聯準會持續升息的腳步，短期內仍處於下跌趨勢，業者可觀察銅原物料行情走勢變化，適時進行原物料庫存回補。

一、全球市場統計圖

2022年7月現貨均價為7,529美元/公噸，較上月下跌16.6%，較上年同期下跌20.2%。

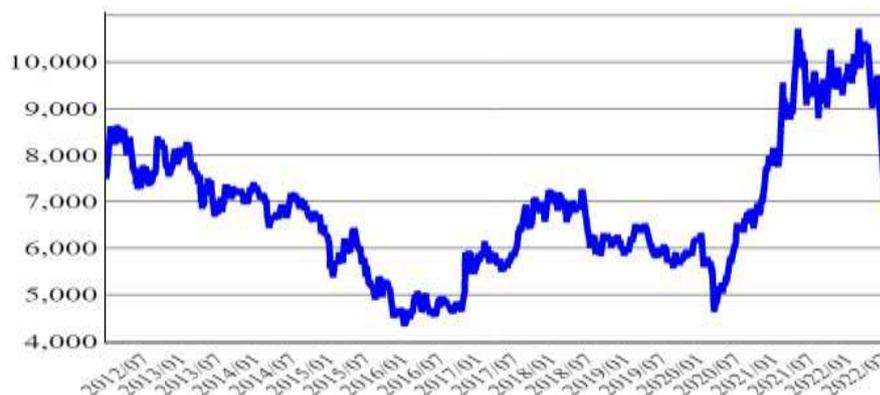
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月期貨均價為7,547美元/公噸，較上月下跌16.5%，較上年同期下跌20.3%。

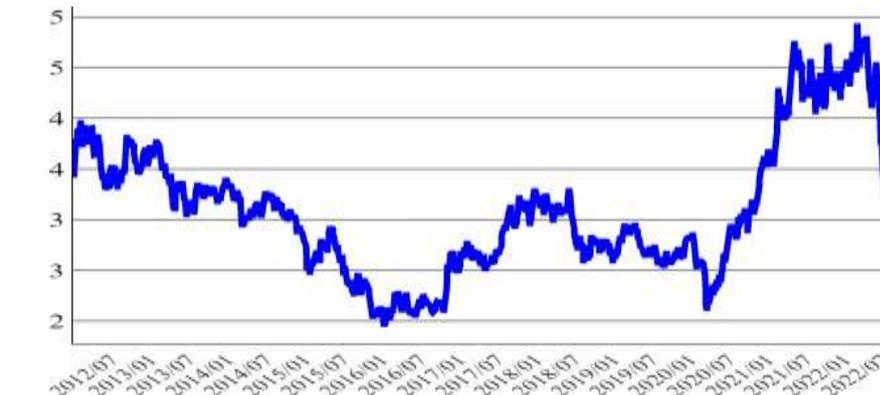
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月期貨均價為3美元/磅，較上月下跌17.7%，較上年同期下跌22.1%。

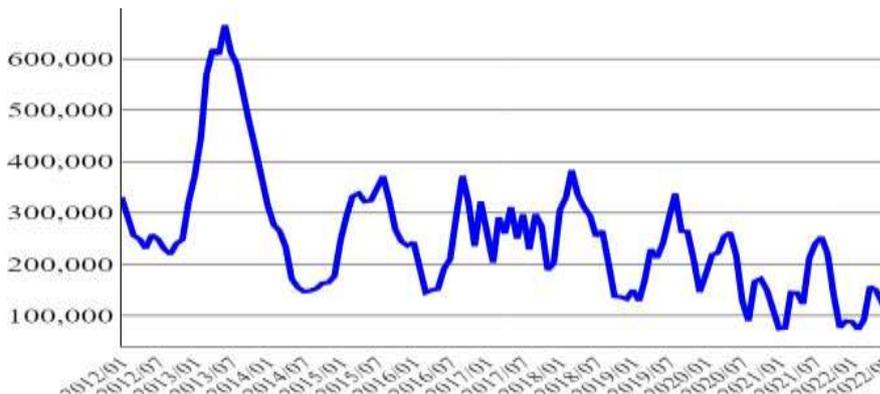
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月底庫存為130,575公噸，較上月成長5.1%，較上年同期衰退45.5%。

LME 銅庫存量(公噸)

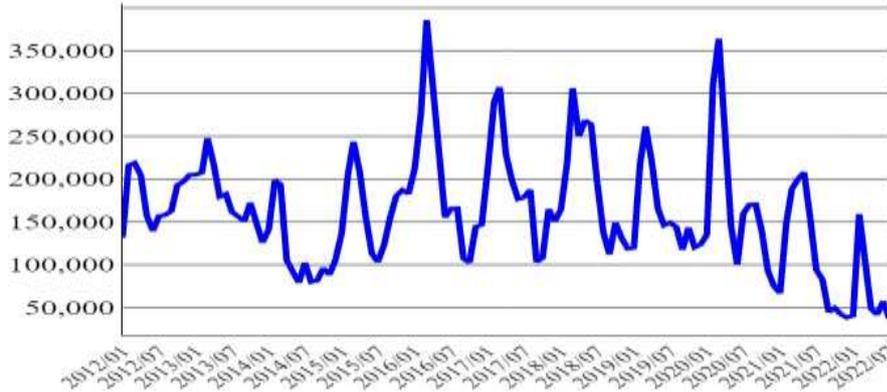


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月底庫存量為37,025公噸，較上月衰退35.2%，較上年同期衰退60.7%。

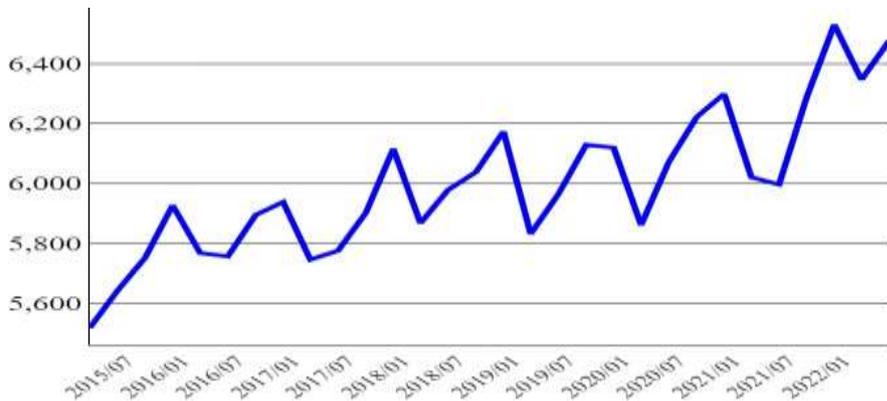
上海銅庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2022年第二季電解銅生產量為6,477千公噸，較上季成長2.1%，較上年同期成長8.0%。

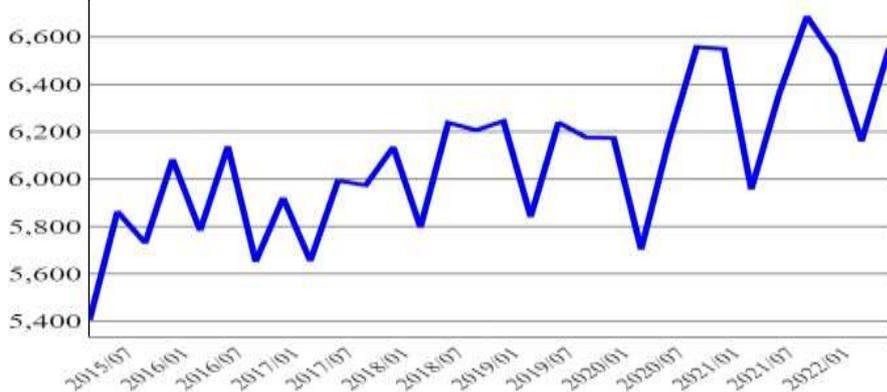
全球電解銅每季生產量(千公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年第二季電解銅消費量為6,552千公噸，較上季成長6.4%，較上年同期成長3.1%。

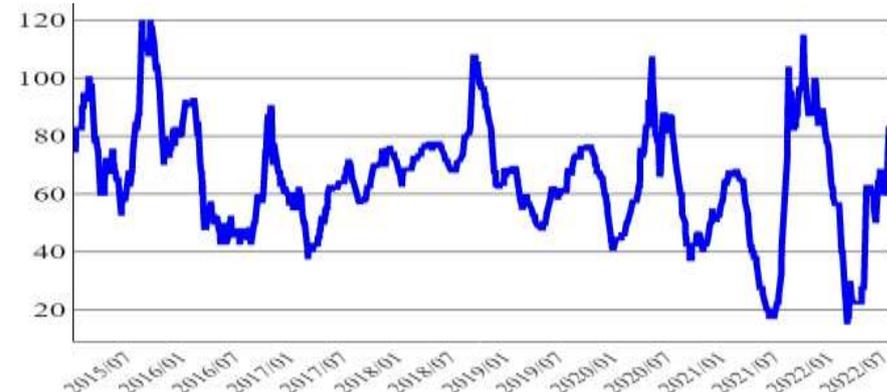
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月升水均價為67美元/公噸，較上月上漲12.1%，較上年同期上漲172.4%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

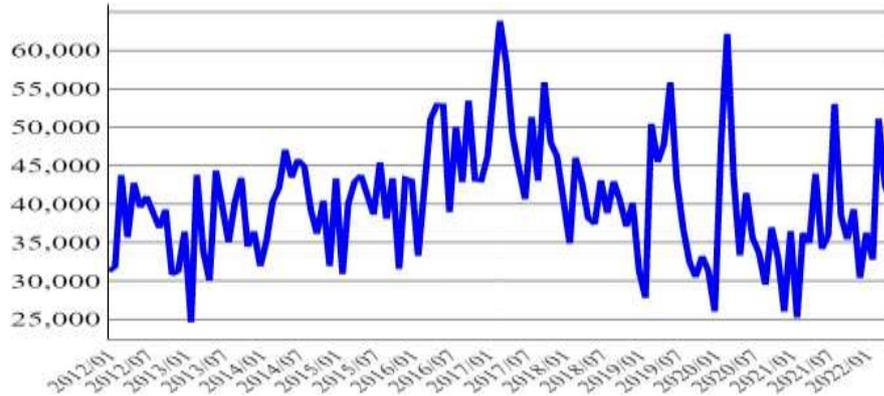


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年5月進口量為40,099公噸，較上月衰退5.4%，較上年同期衰退8.8%。

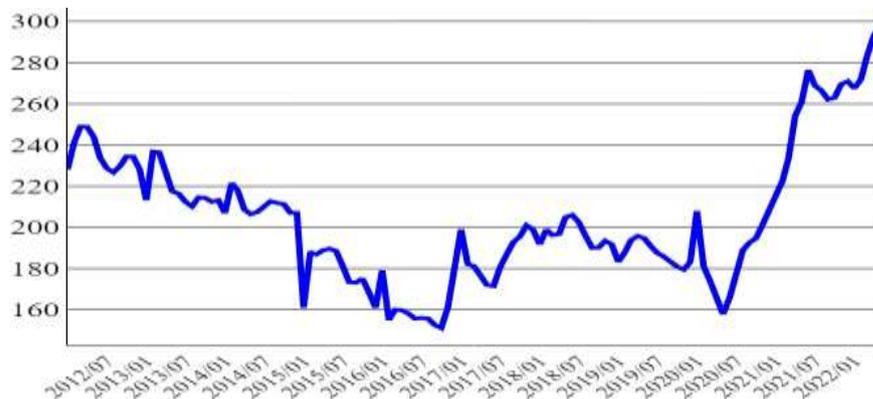
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年5月進口均價為新台幣299元/公斤，較上月上漲1.9%，較上年同期上漲14.4%。

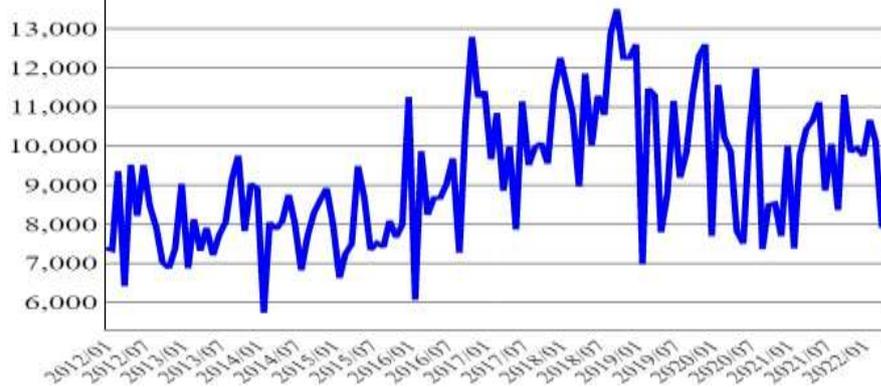
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年5月進口量為8,173公噸，較上月成長3.3%，較上年同期衰退23.2%。

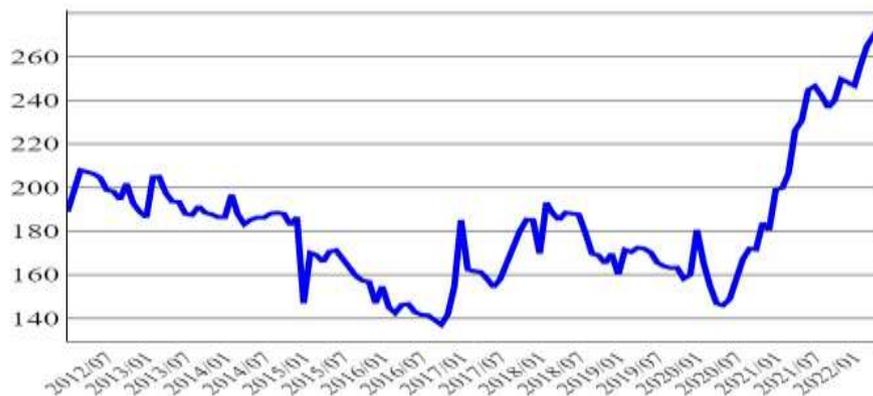
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年5月進口均價為新台幣274元/公斤，較上月上漲1.4%，較上年同期上漲18.7%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

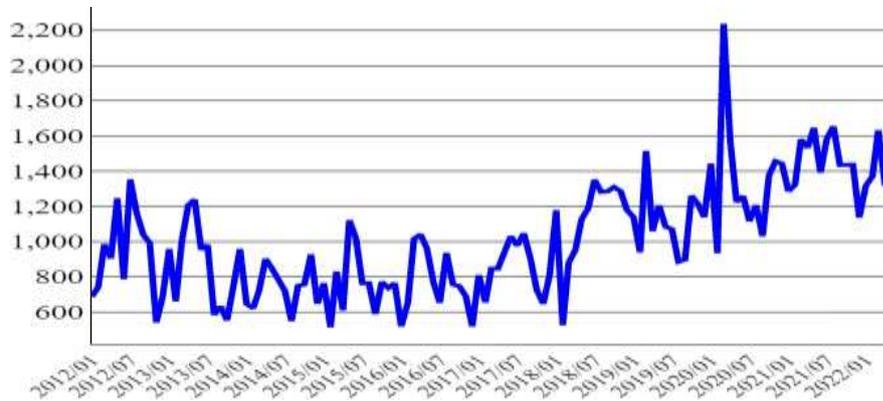


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年5月進口量為1,320公噸，較上月衰退0.5%，較上年同期衰退19.8%。

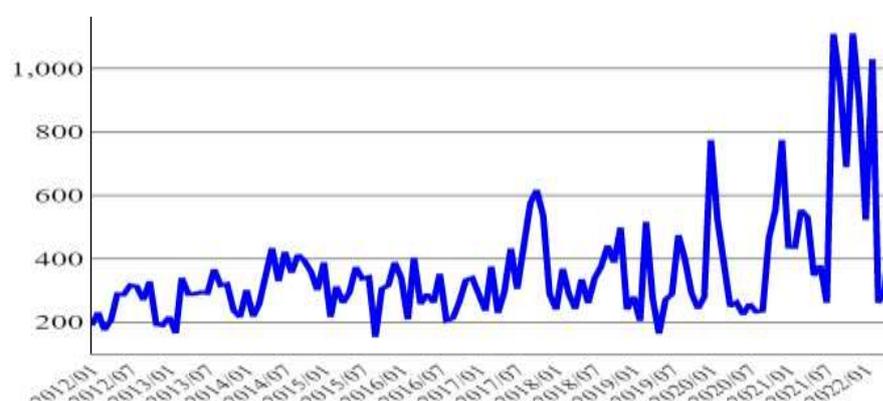
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年5月進口量為543公噸，較上月成長81.0%，較上年同期成長56.5%。

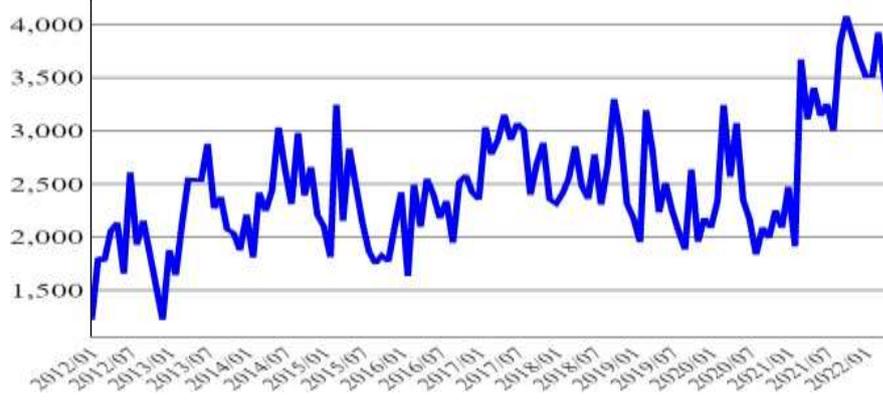
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年5月進口量為3,115公噸，較上月衰退9.5%，較上年同期衰退8.5%。

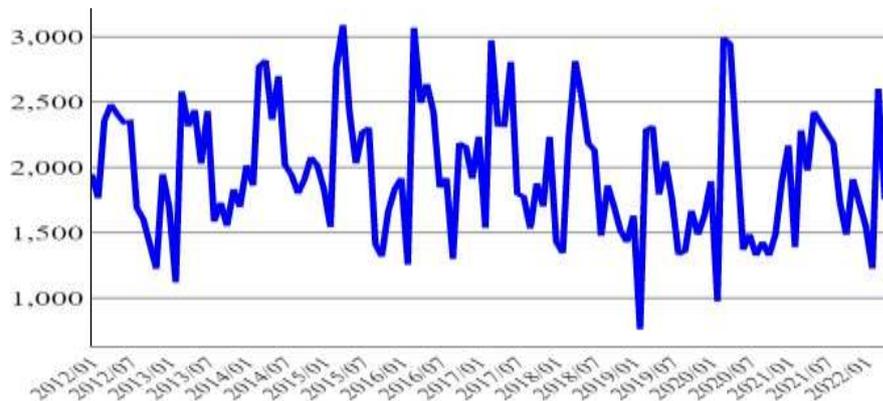
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年5月進口量為2,068公噸，較上月成長18.0%，較上年同期衰退14.7%。

銅管每月進口量(公噸)

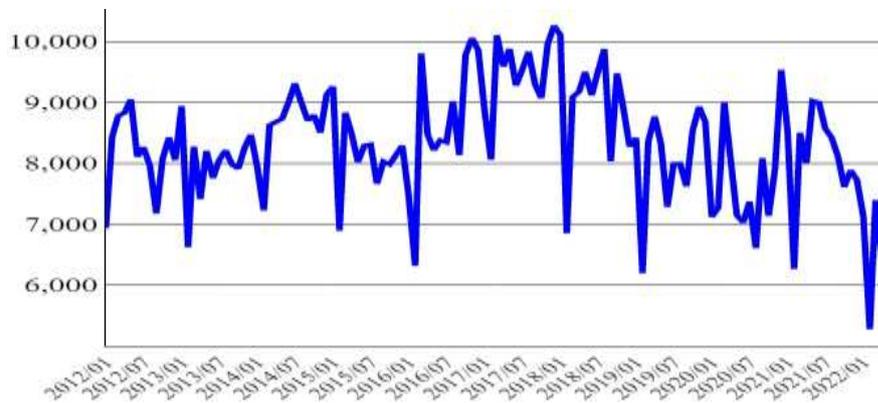


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年5月產量為6,405公噸，較上月衰退0.1%，較上年同期衰退29.1%。

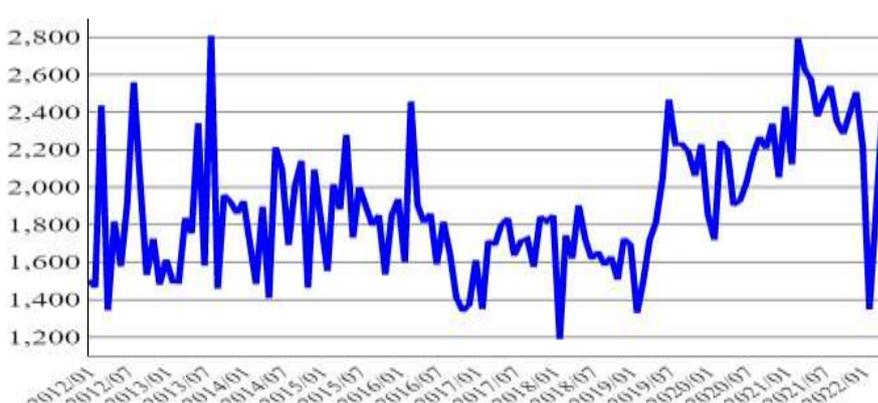
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年5月產量為2,303公噸，較上月衰退1.9%，較上年同期衰退10.5%。

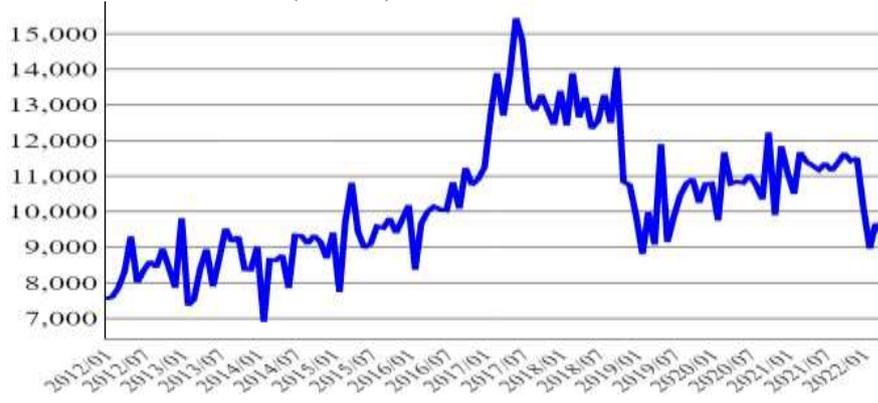
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年5月產量為9,137公噸，較上月衰退2.7%，較上年同期衰退19.1%。

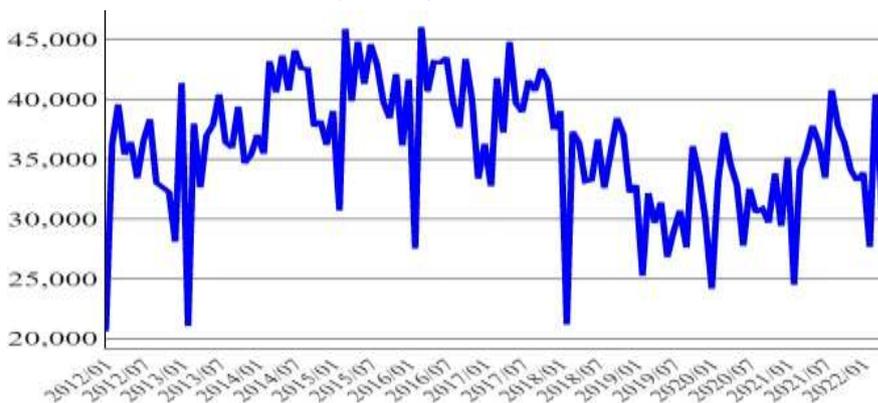
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年5月產量為30,897公噸，較上月衰退0.1%，較上年同期衰退18.3%。

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1~6月全球原鋁累計產量為3,367萬公噸，相較2021年同期衰退0.1%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸58.5%、中東(GCC)8.9%、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1~2季全球原鋁累計消費量為3,486萬公噸，相較2021年同期成長1.6%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸58.4%、西歐10.6%、北美8.0%位居前三。此外，2022年7月LME原鋁庫存量為29萬公噸，相較2021年同期減少79.0%。

在原鋁價格部分，2022年7月LME平均現貨價格為2,504美元/公噸，相較2021年同期下跌3.6%。

能源短缺議題持續發酵，歐盟與美國相繼傳出鋁金屬生產商祭出減產或暫時停產的消息。在歐盟部分，俄羅斯輸往歐盟最大天然氣管線「北溪一號(Nord Stream 1)」，日前壓縮機站內一具渦輪發動機送至加拿大維修尚未運返，7月26日又有一具渦輪發動機出現瑕疵必須停機檢修，截至目前，俄羅斯對歐盟天然氣供應量僅剩總產能的20%。面對近期俄羅斯以斷供天然氣策略威脅歐盟成員國，歐洲天然氣價格不斷攀升，不僅美國鋁業(Alcoa)西班牙冶煉廠、海德魯(Norsk Hydro)斯洛伐克冶煉廠、愛羅(Alro)羅馬尼亞冶煉廠等地冶煉廠相繼減產。在美國部分，世紀鋁業於6月22日宣布，考量近期電力成本漲幅高達3倍之多，暫時關閉旗下肯塔基州霍斯維爾(Hawesville)冶煉廠9至12個月，待能源價格回穩後，再重啟冶煉產線作業；美國鋁業亦於7月1日宣布，考量能源價格飆漲，已暫停旗下印第安納州沃里克(Warrick)冶煉廠其中一條產線，預計產能減少幅度約5.4萬公噸/年。

近期美國聯邦準備理事會(下稱聯準會)激進升息，繼3月17日、5月4日、6月16日依序升息1碼、2碼、3碼後，7月28日聯準會再度宣布升息3碼，為首次連續兩度升息3碼，聯準會主席鮑爾亦預告9月還會持續升息，期望透過需求降溫，直至美國國內通貨膨脹情況得以控制。受到投資人擔憂經濟衰退，國際市場劇烈震盪，憂心貨幣緊縮將導致工業用金屬等大宗商品市場或將陷入不穩定格局，令美元上漲至20年來新高，美元走強使得以美元計價的鋁金屬價格更顯昂貴，導致LME鋁價下跌。

中國大陸製造業重鎮廣東深圳，新冠肺炎疫情再度延燒，自7月下旬起，實施封閉邊界、隔離、封鎖等清零政策，重新點燃上海式封控模式，當地政府要求比亞迪、華為、中興通訊、大疆、富士康、中國海洋石油等境內大廠，實施廠區閉環生產7天，使得數萬名工人被迫隔離，亦要求企業減少員工間不必要的互動。惟中國大陸各地區相繼祭出封控措施，仍間接促使終端客戶對於中上游製造商能否穩定供貨的憂慮。

全球市場概況(續)：

在國際航運部分，美西、美東、歐洲等地塞港問題仍舊持續，為尚未恢復常軌的全球供應鏈帶來衝擊。英國 Clarksons 貨櫃港口壅堵指數 7 月 14 日創下近年新高，目前全球貨櫃船隊約有 37.8% 塞在港口，在美國地區，受卡車司機罷工等因素，美西奧克蘭與洛杉磯等地港口已有數萬個貨櫃堆積在貨櫃碼頭，平均停留時間約 7.5 天；在美東部分，考量美西怠工與罷工情勢升溫，許多貨櫃航商開始將貨載由美西移往美東與墨西哥灣等地港口，導致港口壅堵程度同步升高，且逐漸接近歷史高點。在歐洲地區，同樣受碼頭工人罷工之苦，德國漢堡與布萊梅等地塞港問題仍未改善，並加劇西北歐鄰近港口壅堵情形，加上未來一個月英國境內擬規劃至少三次以上鐵路罷工。整體而言，塞港與罷工等問題仍未明顯改善，此外，由於港口庫存高，貨櫃用車架與倉庫使用率接近滿載，加上貨主提貨需求下降，許多進口貨物長時間滯留在貨櫃場站或鐵路樞紐，不僅交貨時間大幅拉長，運輸成本亦大幅提升。

國內市場概況：

在產量部分，2022 年 1~5 月再生鋁錠累計產量為 15.9 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 15.9%。在進出口量部分，2022 年 1~6 月鋁錠累計進口量為 35.0 萬公噸，相較 2021 年同期成長 2.5%，其中，各項產品進口量以原鋁錠 17.4 萬公噸、整體進口量占比 49.7% 居冠，其餘則為鋁擠錠與鋁合金錠；鋁錠累計出口量 4.5 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 22.3%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 4.2 萬公噸、整體出口量占比 93.6% 居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠。

在價格部分，2022 年 7 月鋁與鋁合金錠價格介於新台幣 70~82 元/公斤，相較 2021 年同期變化幅度為 -20.5~1.9%，廢鋁料價格介於新台幣 36~37 元/公斤，相較 2021 年同期變化幅度為 -9.8~0.0%。

進一步觀察國內鋁金屬終端應用市場概況，在汽車及其零組件部分，受惠本土疫情逐步趨緩，使得消費者買車意願提升，帶動車市回溫，加上中國大陸上海解除封城措施，促使國產車部分零件缺貨情況緩解。在機械設備部分，受到全球景氣衰退走勢日益明顯，且全球多國採取快速升息手段以抑制通膨問題，利率上調影響業者投資意願，在設備投資意願轉趨保守。整體而言，全球通膨壓力未減，致使終端需求轉弱，儘管中國大陸部分城市封控措施解除，有助於產能與供應鏈逐步恢復，惟受到全球經濟成長放緩，客戶購料轉趨保守，廠商加大去化庫存力道，加上全球經濟衰退壓力升溫，使得業者對景氣看法轉趨悲觀。

觀點剖析：

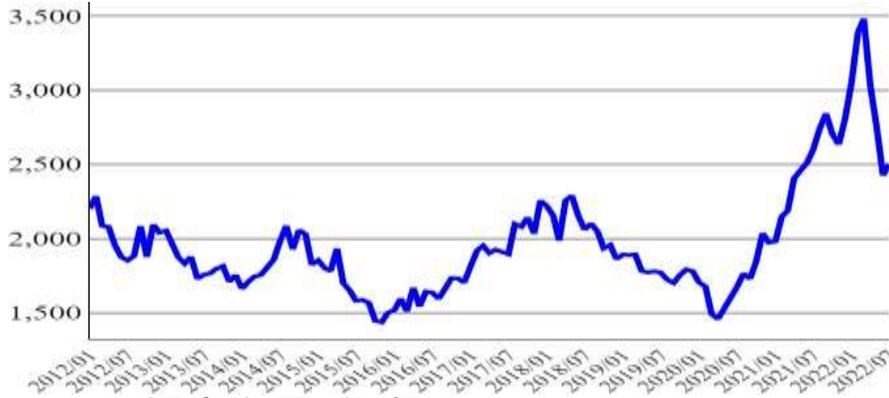
國際調研機構伍德麥肯錫(Wood Mackenzie)表示，在供給方面，第一季受到鋁等工業金屬價格大漲的誘因激勵，帶動上游礦產業者相繼增加產出，惟後續需求放緩，致使鋁金屬陷入供過於求的現象。第二季鋁金屬價格跌幅與跌速都大幅超出市場預期，除全球市場對工業金屬需求減少外，市場原先預期俄烏開戰後鋁金屬供應受阻情境並無發生，致使供給過剩情況愈趨明顯。

在需求方面，鋁金屬生產暨消費大國中國大陸為貫徹清零目標，自今年初起，境內各地輪番嚴格施行封控管制，不僅對其國內製造業造成衝擊，對鋁金屬需求亦造成影響，加上通貨膨脹持續升溫、激進升息、經濟成長陷入停滯等因素交互影響下，不僅對全球製造業造成拖累，對鋁金屬需求亦逐步減少。擔心經濟衰退即將到來，運輸、建築、包裝、消費性電子產品等終端領域業者，在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，今年全球經濟成長亦將逐步放緩，預期接下來幾個月鋁金屬生產與需求亦將大幅減少。

一、全球市場統計圖

2022年7月平均現貨價格為2,504美元/公噸，較上月上漲3.2%，較上年同期下跌3.6%。

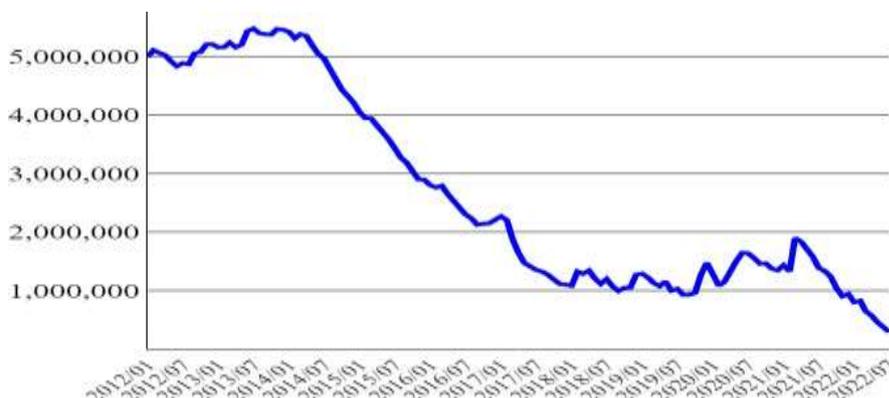
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年7月庫存量為29萬公噸，較上月衰退22.0%，較上年同期衰退79.0%。

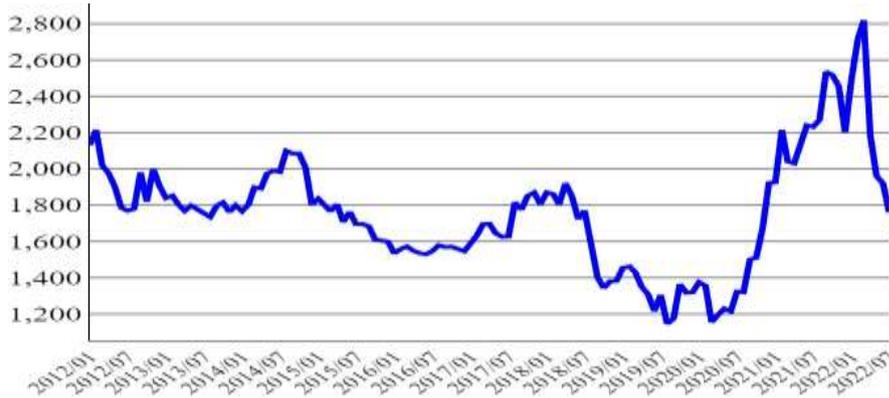
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2022年7月平均現貨價格為1,760美元/公噸，較上月下跌8.3%，較上年同期下跌21.1%。

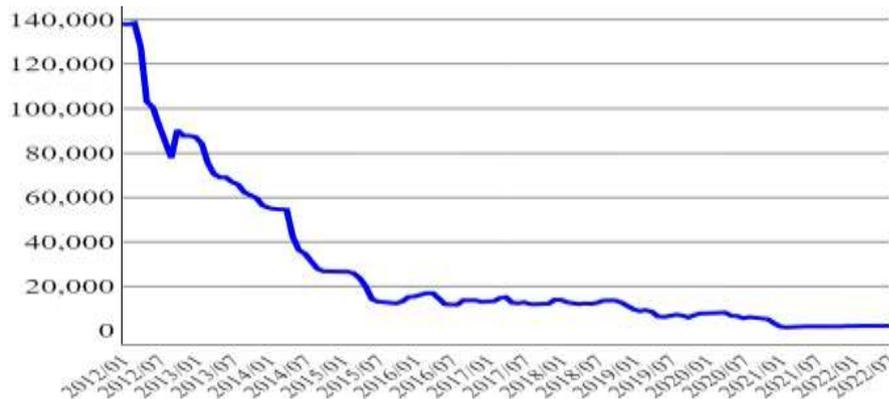
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年7月庫存量為2,120公噸，較上月成長3.9%，較上年同期成長16.5%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)

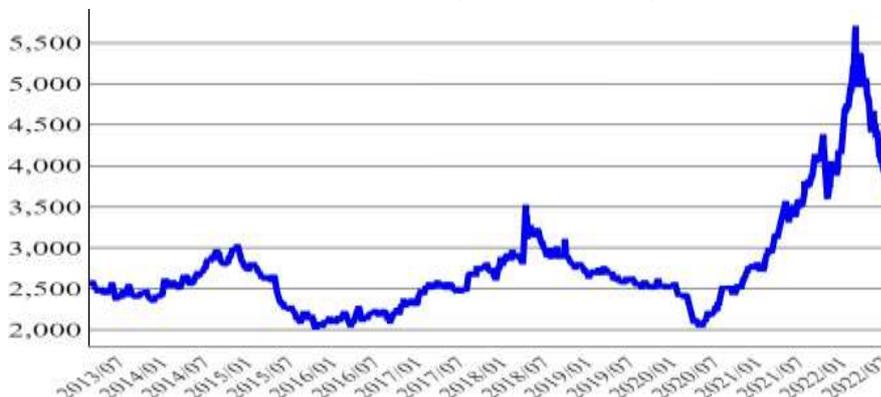


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月平均價格為3,934美元/公噸，較上月下跌6.7%，較上年同期上漲9.9%。

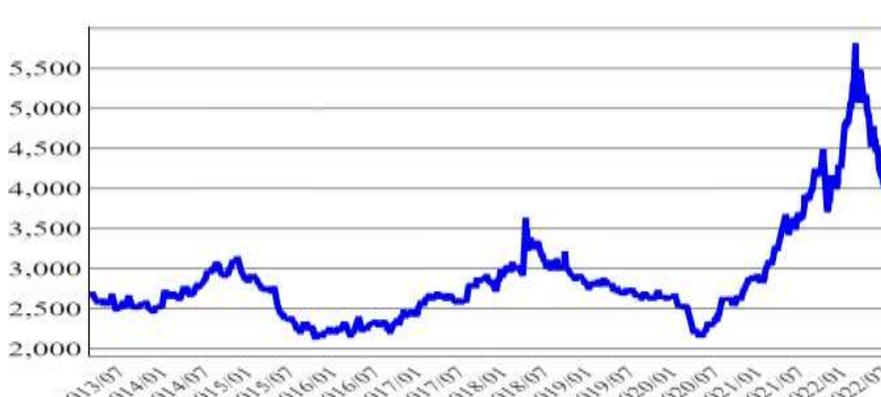
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為4,044美元/公噸，較上月下跌6.5%，較上年同期上漲9.6%。

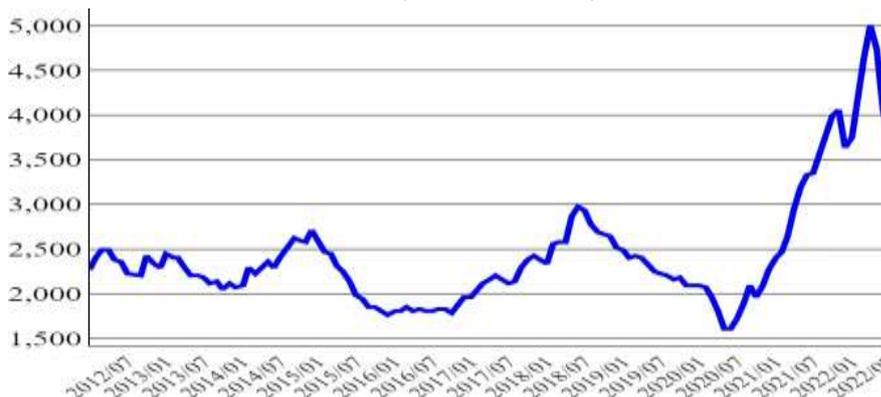
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為3,726美元/公噸，較上月下跌8.2%，較上年同期上漲11.2%。

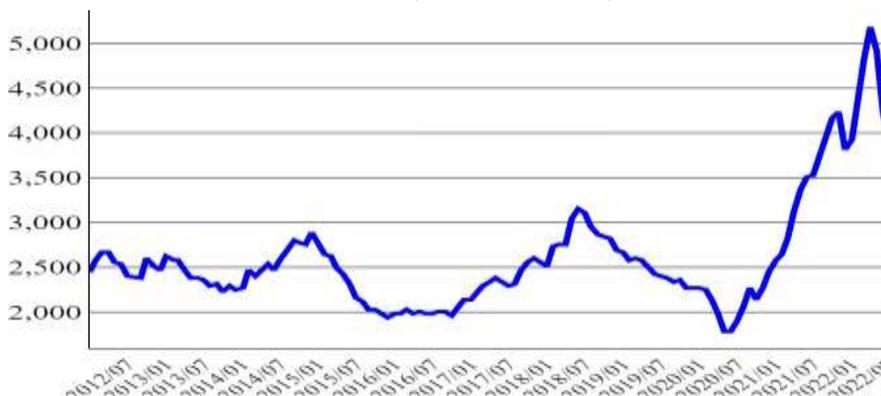
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月平均價格為3,902美元/公噸，較上月下跌7.8%，較上年同期上漲10.6%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

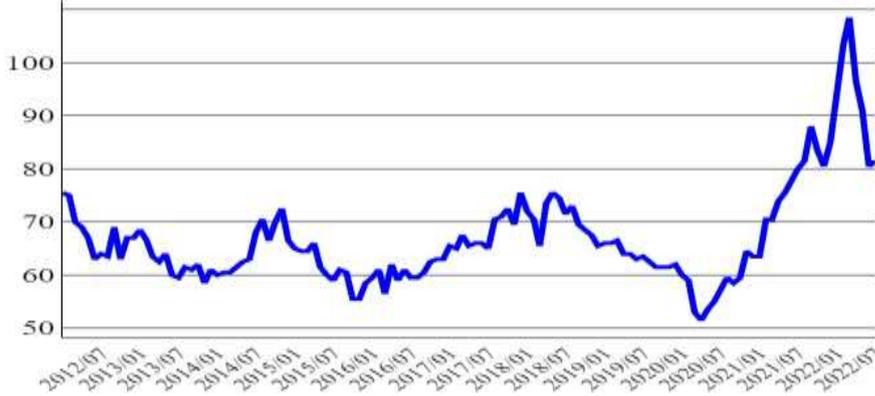


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

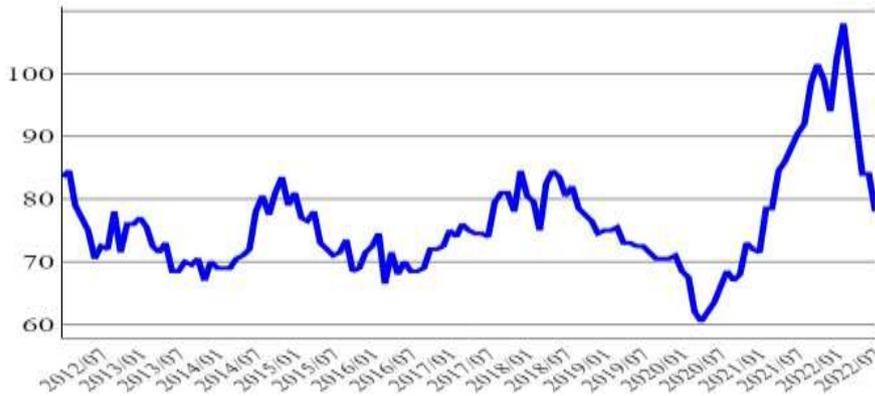
2022年7月平均價格為新台幣82元/公斤，較上月上漲1.2%，較上年同期上漲1.9%。

鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



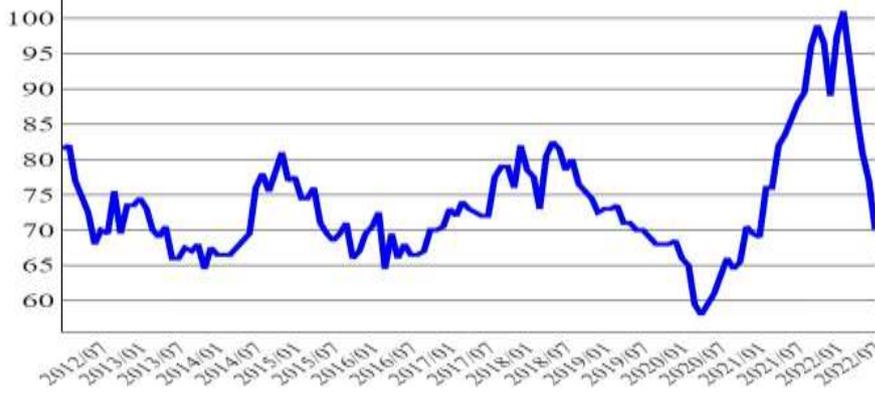
2022年7月平均價格為新台幣78元/公斤，較上月下跌7.1%，較上年同期下跌13.8%。

鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



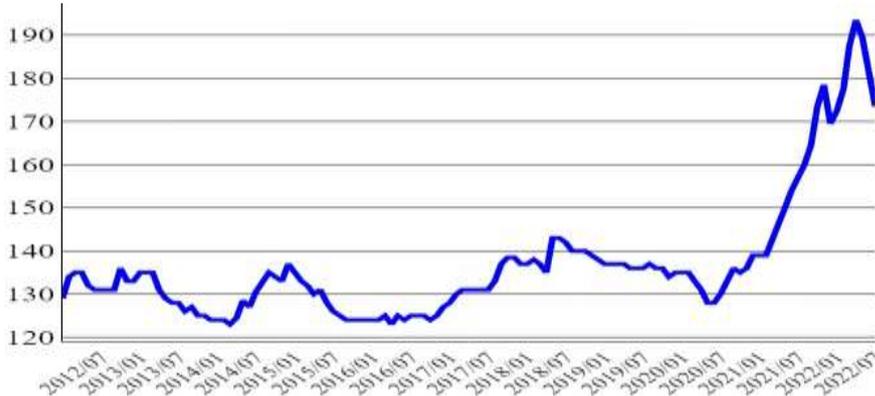
2022年7月平均價格為新台幣70元/公斤，較上月下跌9.1%，較上年同期下跌20.5%。

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)



2022年7月平均價格為新台幣174元/公斤，較上月下跌4.4%，較上年同期上漲10.5%。

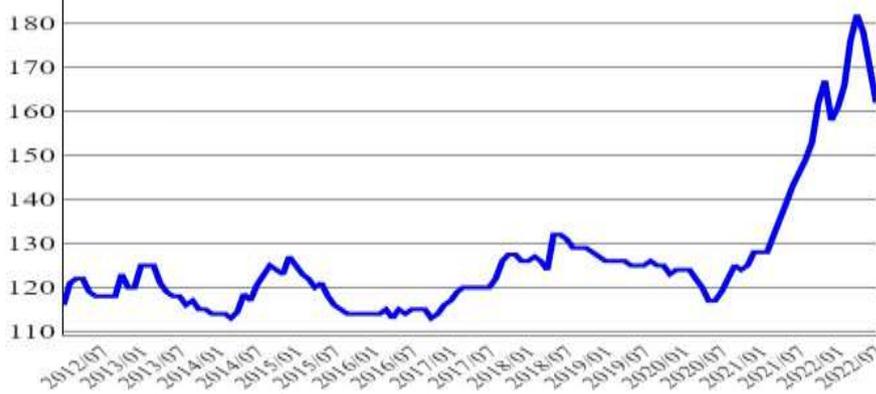
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



二、國內市場統計圖(續)

2022年7月平均價格為新台幣162元/公斤，較上月下跌4.7%，較上年同期上漲10.9%。

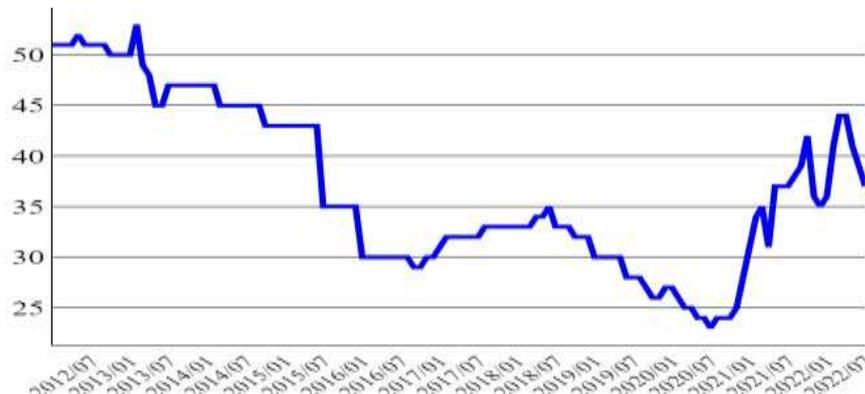
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年7月平均價格為新台幣37元/公斤，較上月下跌5.1%，與上年同期持平。

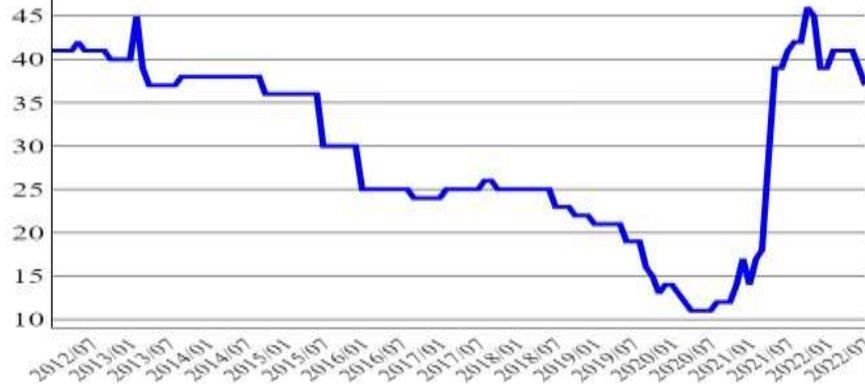
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年7月平均價格為新台幣37元/公斤，較上月下跌5.1%，較上年同期下跌9.8%。

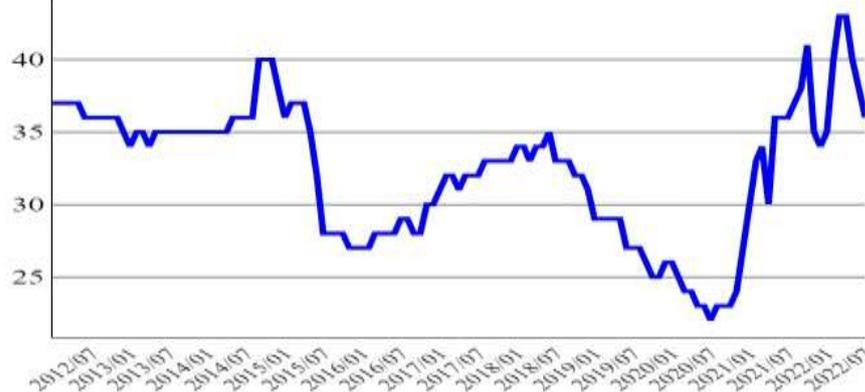
廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年7月平均價格為新台幣36元/公斤，較上月下跌5.3%，與上年同期持平。

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 INSG 國際鎳協統計數據，截至今年 5 月全球原生鎳供給過剩，共出現 16,100 噸的剩餘，且當月過剩數量自 4 月 3,200 公噸提升至 5 月 20,700 公噸，整體而言相較於上年同期全球原生鎳短缺 97,500 噸，供不應求狀況已於今年反轉。

若觀察 LME 交割品項，鎳含量 99.8% 以上高品級鎳，庫存仍持續減少，截至今年 6 月 LME 鎳庫存已降低至 66,498 公噸，相較於上一個月減少約 5,000 噸，為近一年內的新低。雖然整體原生鎳供需狀況已逐漸回歸平衡，但 LME 鎳庫存持續下降，仍顯示純鎳的供需狀況仍是相當不穩定。

整體鎳市場呈現純鎳品項供不應求，而非純鎳品項供過於求狀況，顯示雖市場瀰漫擔憂氣氛，但各業者仍是將掌握高品級鎳作為重要策略目標。近一個月鎳價在每公噸 22,000 美元左右震盪，並於 7 月中下降至近期低點每公噸約 18,000 美元，隨即觸底反彈。

國內市場概況：

2022 年 7 月鎳現貨價格為新台幣 725 元/公斤，較上月下跌 7.1%，較上年同期成長 16.9%。7 月純鎳現貨價格呈現下跌趨勢，主要仍是市場擔心升息將影響經濟成長，且相對高基期價格也提供投資人獲利了結的空間，雙重利空下 7 月鎳價相較於上月有顯著跌勢。

鎳未經塑性加工者 2022 年 5 月進口價格為新台幣 917 元/公斤，較上月下跌 1.6%，較上年同期上漲 91.8%。不銹鋼原料-鎳鐵，2022 年 5 月進口量為 8,225 公噸，進口均價約為 129 元/公斤，較上月上漲 12.2%，較上年同期上漲 62.4%。在鎳粉與鱗片部分，2022 年 5 月份進口價格為 1,047 元/公斤，較上月上漲 12.5%，較上年同期上漲 87.2%。近期國內鎳金屬進口價格相較上年同期皆有大幅度上漲趨勢，主要仍是受到 3 月中國際鎳價飆漲影響，整體鎳價仍維持相對高點，連帶影響我國進口價格。

觀點剖析：

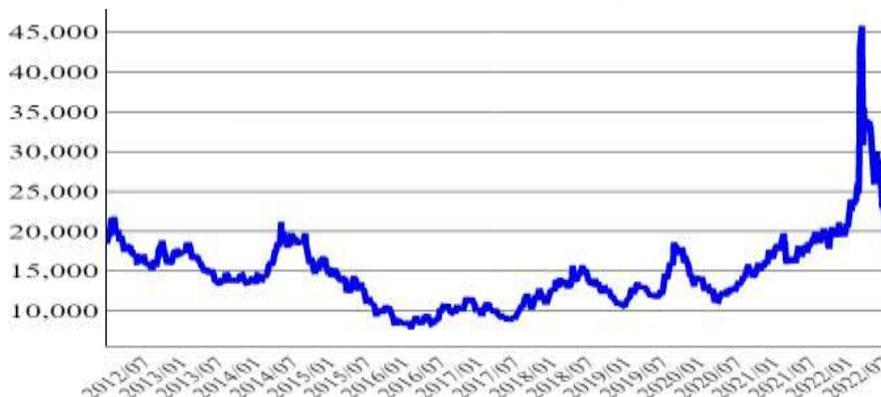
近期 LME 鎳價持續與純鎳供需狀況脫鉤，呈現純鎳庫存持續減少的狀況，但價格卻不見上漲，而是受到總體經濟面影響呈現上下震盪走勢。而非純鎳部分則是呈現微幅供過於求的狀況，但整體對於鎳價影響較小。

目前 LME 鎳價約為每公噸 22,000 美元左右，相對於 7 月中旬低點已有兩成以上的反彈幅度，主要原因可能有三，一為因應上一波低點而進行的多單回補推升鎳價回升、二是美國升息力道與市場預期一致，顯示升息帶來的經濟狀況惡化情況可能減輕，市場悲觀、擔憂情緒下降，最後是政策面美國對於電動車補助的優惠政策，以及印尼可能在第三季課徵鎳生鐵出口關稅等鎳價利多消息，帶動鎳價快速反彈。惟整體鎳價仍是相當不穩定，交易量仍小，後續仍需持續關注如升息、補助、課稅等重要國家政策對鎳價帶來的影響。

一、全球市場統計圖

2022年7月現貨均價為21,471美元/公噸，較上月下跌16.86%，較上年同期上漲14.1%。

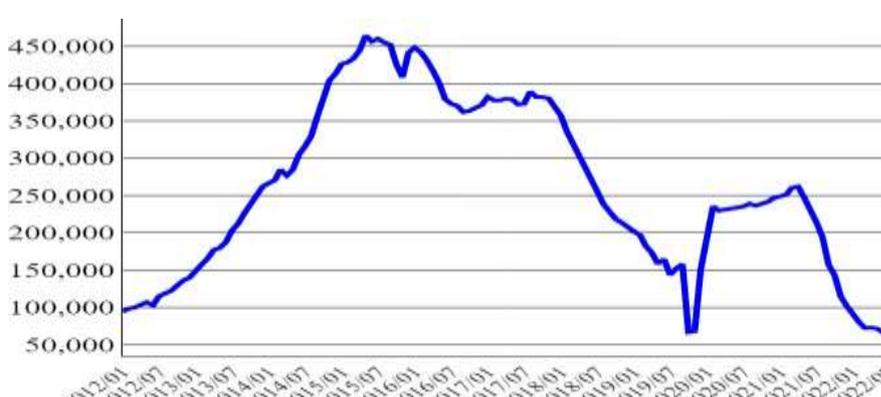
LME 鎳現貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月庫存量為57,804公噸，較上月減少13.44%，較上年同期減少73.07%。

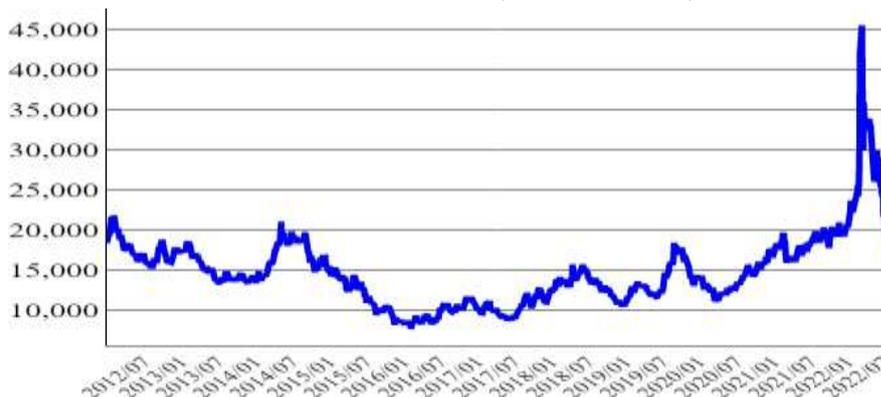
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2022年7月三個月期貨均價為21,485美元/公噸，較上月下跌17.04%，較上年同期上漲14.16%。

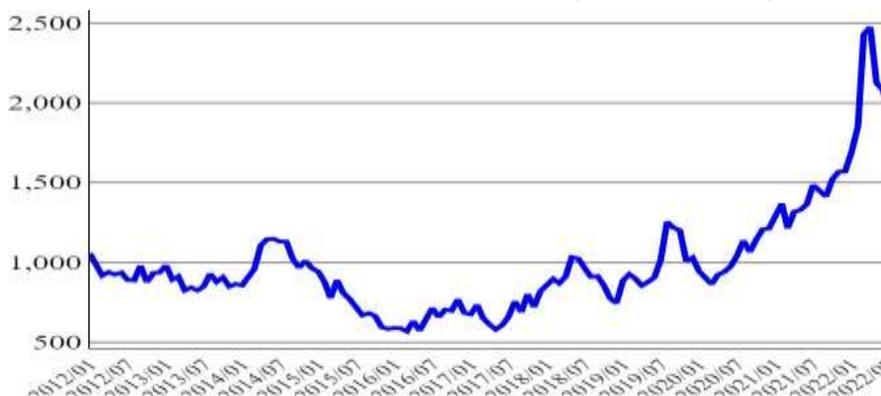
LME 三個月期貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為1,951盧比/公斤，較上月下跌6.21%，較上年同期上漲31.45%。

印度 MCX 近月期貨收盤價(盧比/公斤)

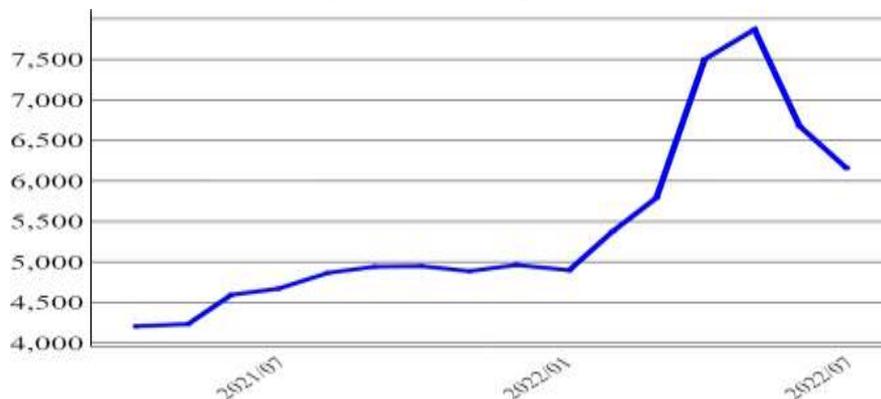


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月均價為6,160美元/公噸，較上月下跌7.73%，較上年同期上漲31.91%。

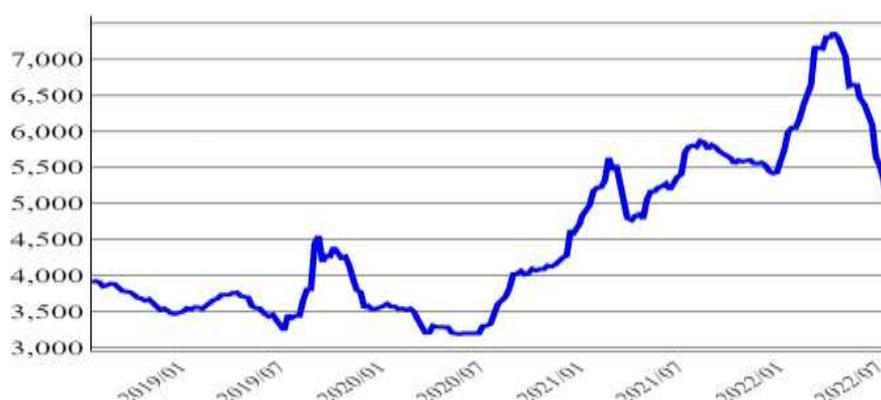
中日韓 硫酸鎳(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為5,357美元/公噸，較上月下跌14.79%，較上年同期下跌4.58%。

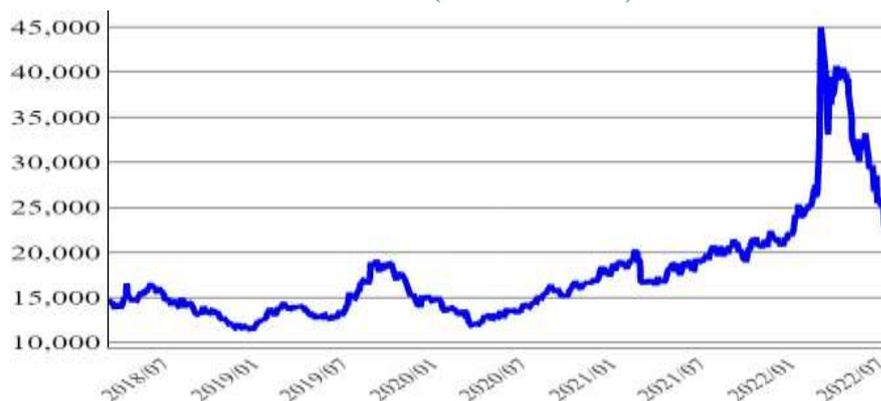
硫酸鎳 21~22.5% 鈷 10ppm(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為25,252美元/公噸，較上月下跌15.47%，較上年同期上漲28.93%。

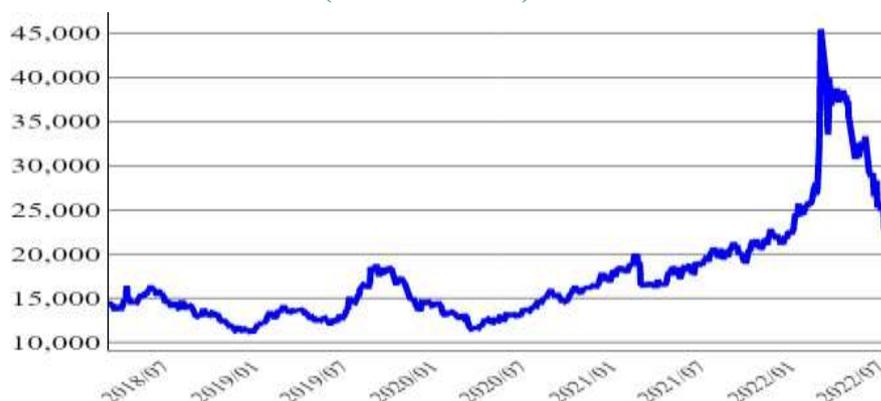
美國中西 鎳陰極 4*4(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年7月均價為25,032美元/公噸，較上月下跌15.76%，較上年同期上漲28.46%。

美國中西 鎳球(美元/公噸)

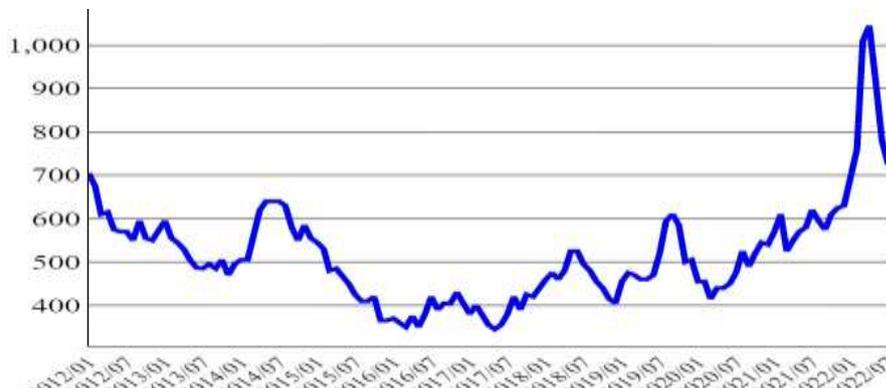


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

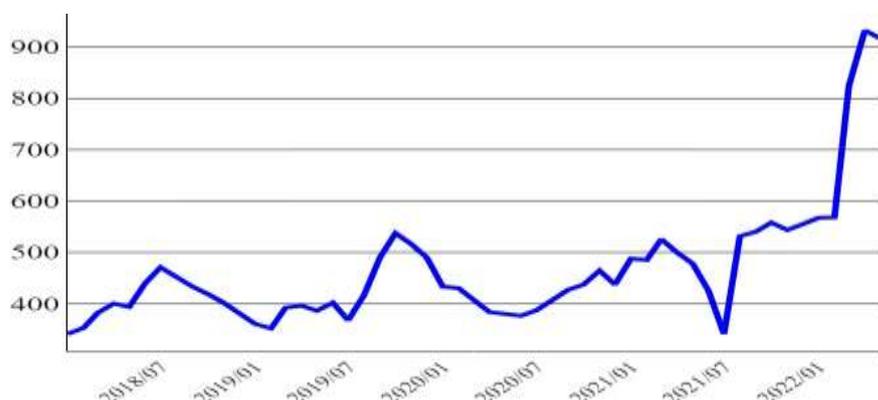
2022年7月現貨均價為725元/公斤，較上月下跌7.05%，較上年同期上漲16.94%。

鎳 現貨價格(新台幣元/公斤)



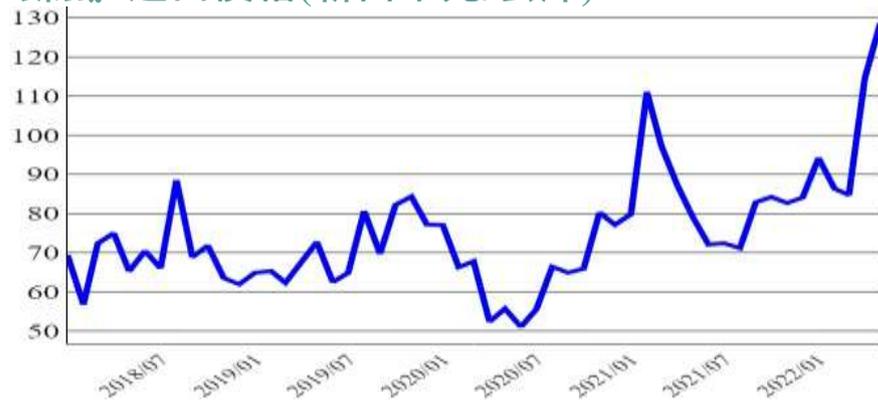
2022年5月進口均價為新台幣917元/公斤，較上月下跌1.63%，較上年同期上漲91.77%。

鎳未經塑性加工者進口價格(新台幣元/公斤)



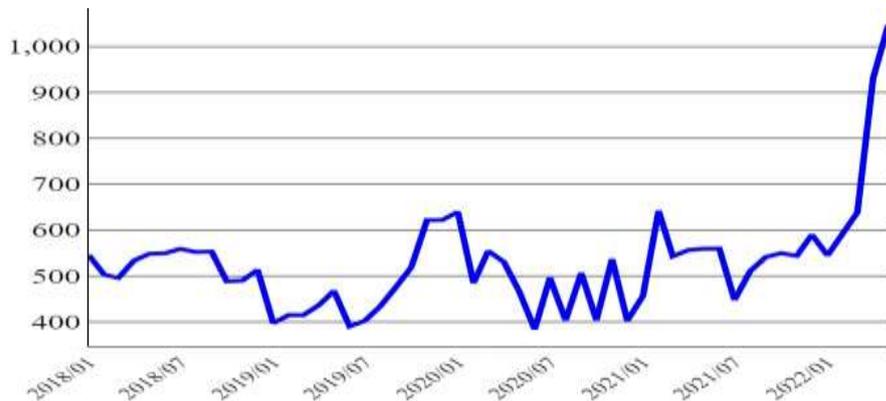
2022年5月進口均價為129元/公斤，較上月上漲12.23%，較上年同期上漲62.41%。

鎳鐵 進口價格(新台幣元/公斤)



2022年5月進口均價為1,047元/公斤，較上月上漲12.47%，較上年同期上漲87.17%。

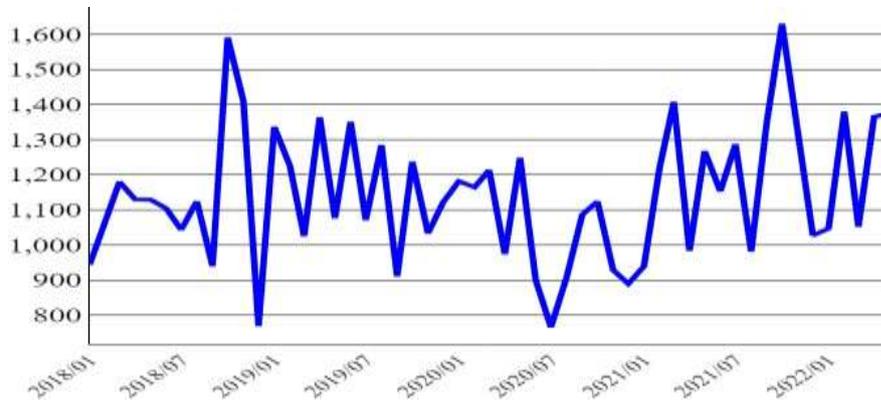
鎳粉 進口價格(新台幣元/公斤)



二、國內市場統計圖(續)

2022年5月進口均價為1,375元/公斤，較上月上漲0.76%，較上年同期上漲8.53%。

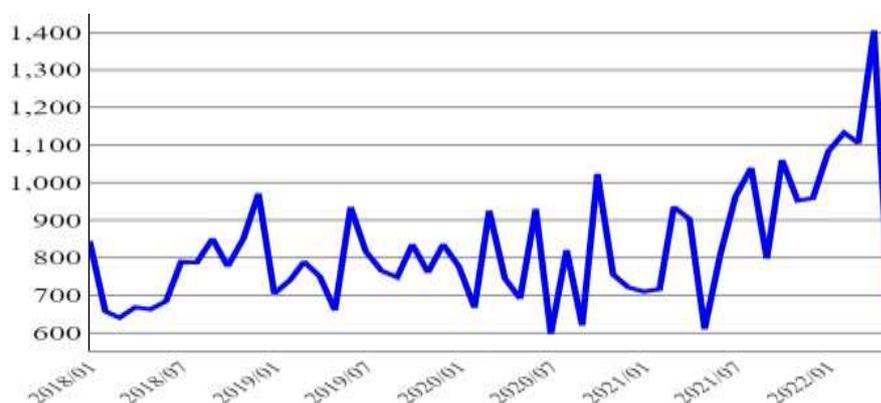
鎳條、桿、型材及線 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年5月進口均價為669元/公斤，較上月下跌52.35%，較上年同期上漲9.62%。

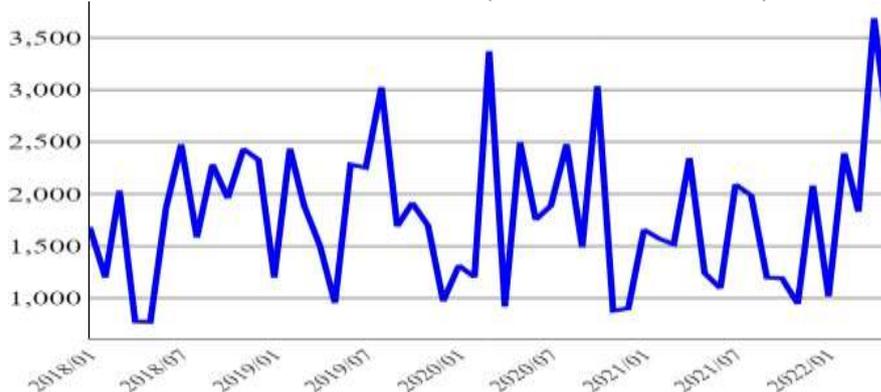
鎳板、片、扁條及箔 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年5月進口均價為2,533元/公斤，較上月下跌31.28%，較上年同期上漲104.14%。

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 7 月份最後一周鈦系產品行情與 6 月最後一周比較如下：
貴州海綿鈦 (Ti:99.6%;1#) 周平均價為人民幣 84,050 元/噸，下跌 4.1%。寶雞純鈦錠 (Ti:≥99.9%·TA1) 出廠平均價為人民幣 90,500 元/噸，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，持平。中國純鈦板 (厚度:2~6mm·TA1/TA2) 市場平均價為人民幣 126 元/公斤，下跌 0.8%。中國鈦管 (Φ:25mm·厚度:1~4mm·TA1/TA2) 平均價為人民幣 139 元/公斤，下跌 2.1%。陝西純鈦線 (Φ:1~1.5mm·TA1) 周平均價為人民幣 215 元/公斤，上漲 0.9%。陝西純鈦絲 (Φ:2~3mm·TA1) 市場周平均價為 185 元/公斤，持平。中國高鈦鐵 (Ti:70%·FeTi70) 周平均價為 34,150 元/噸，下跌 2.1%。中國低鈦鐵 (Ti:30%·FeTi30) 周平均價為 13,510 元/噸，下跌 4.2%。

國內市場概況：

海關統計顯示，2022 年 1~5 月我國進口鈦原料以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，約 420 公噸，較去年同期大幅成長 28.4%；其次為「鈦廢料及碎屑」約 185 公噸，亦較去年同期大幅成長 74.5%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約 950 公噸，較去年同期增加 5.8%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀」約 236 公噸，較去年同期減少 5.6%；第三為「鈦金屬管」，約 26.7 公噸，較去年同期大幅減少 25%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，約 594 公噸，約與去年同期相當。因復盛、明安、大田和鉅明等國內高球桿頭代工四雄，今年上半年營收皆較去年同期大幅成長，故進口鑄造鈦球頭原料需求亦較去年同期大幅成長。出口方面，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，約 777 公噸，較去年同期大幅成長 98%；鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」居冠，約 110 公噸，較去年同期減少 9.8%；鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，約 266 公噸，較去年同期大幅成長 237%。

觀點剖析：

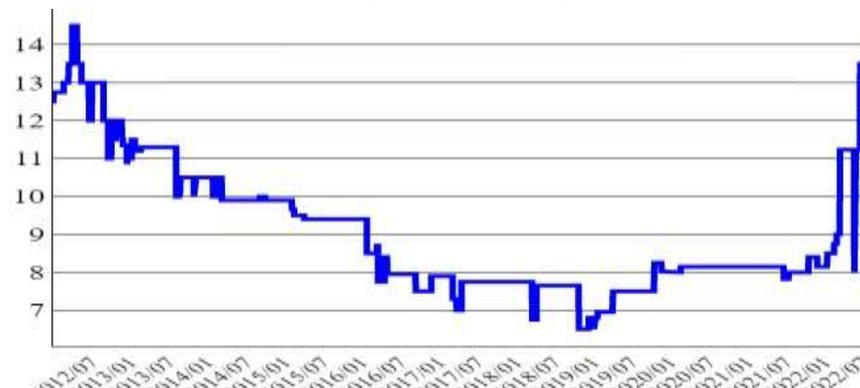
目前中國大陸鈦礦水選廠開工不佳，鈦礦市場供應維持緊張態勢，下游市場採購多壓價，但原礦價格高位，成本面支撐力度較強，預計短期內鈦礦價格將保持目前運行走勢。短期來看，海綿鈦生產企業成本壓力有所緩解，市場開工不斷升高，但是下游鈦材需求旺盛，海綿鈦市場供應有所偏緊，預計海綿鈦價格支撐力度較強。隨著鎂錠價格的回落，中國大陸部分前期停產的半流程企業逐步恢復生產，海綿鈦供應量正在逐步增加。在短期內，海綿鈦、鈦材市場將繼續以穩為主；從長期來看，隨著海綿鈦產能的不斷釋放，其價格或將有所回落。

中國大陸今年上半年海綿鈦產量較去年同期小幅上漲，而 1~5 月進口海綿鈦數量比去年同期成長 66%，說明中國大陸對海綿鈦的需求依然較為強烈。此外，從第二季開始，進口海綿鈦價格不足人民幣 7 萬元/噸，明顯低於其國內海綿鈦價格，這也是今年進口海綿鈦數量大增的重要原因。若這種情況持續下去，中國大陸海綿鈦企業除了要面對國內新增產能競爭，還要面對來自國外企業的挑战。

一、全球市場統計圖

2022年7月現貨均價為12美元/公斤，較上月上漲2.89%，與去年同期相比上漲57.47%。

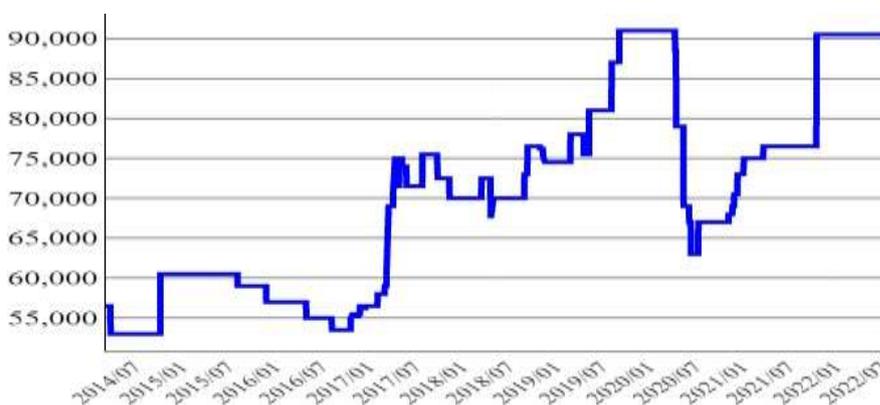
歐洲海綿鈦現貨價(美元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年7月均價為人民幣90,500元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲18.3%。

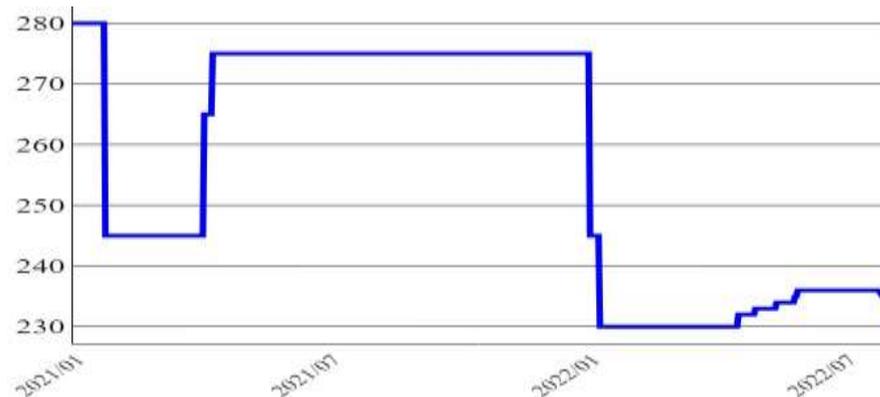
鈦錠中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2022年7月均價為人民幣236元/公斤，較上月下跌0.1%，較上年12月下跌14.27%。

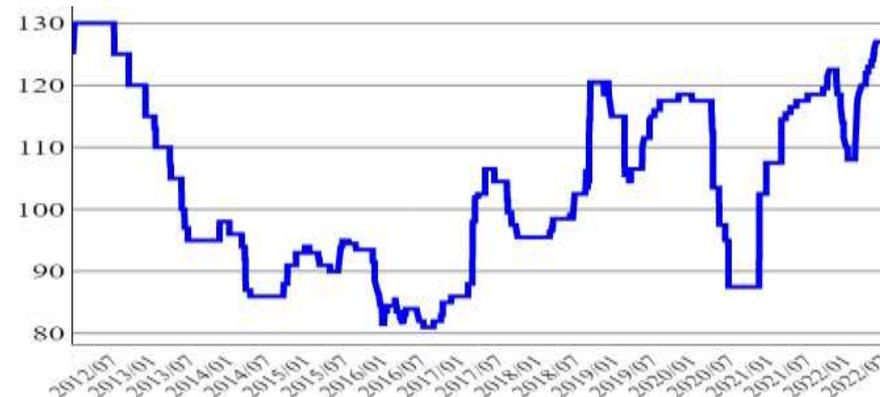
鈦板厚 0.3mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年7月均價為人民幣127元/公斤，較上月下跌0.19%，較上年同期上漲7.3%。

鈦板厚 2~6mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

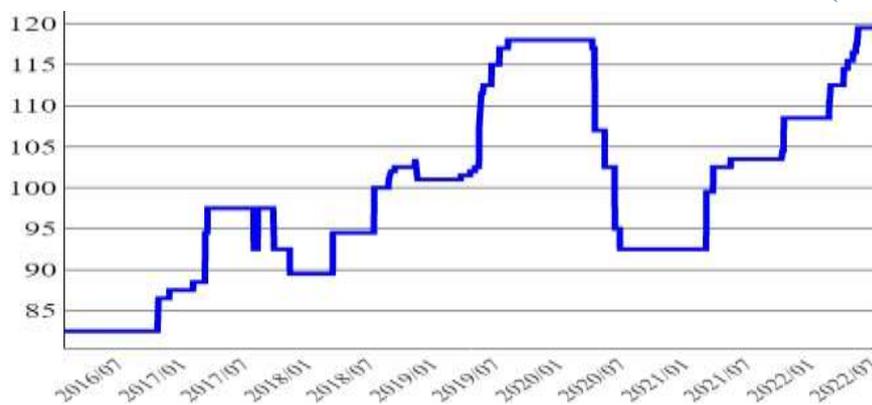


資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

2022年7月均價為人民幣119元/公斤，較上月下跌0.2%，較上年同期上漲15.23%。

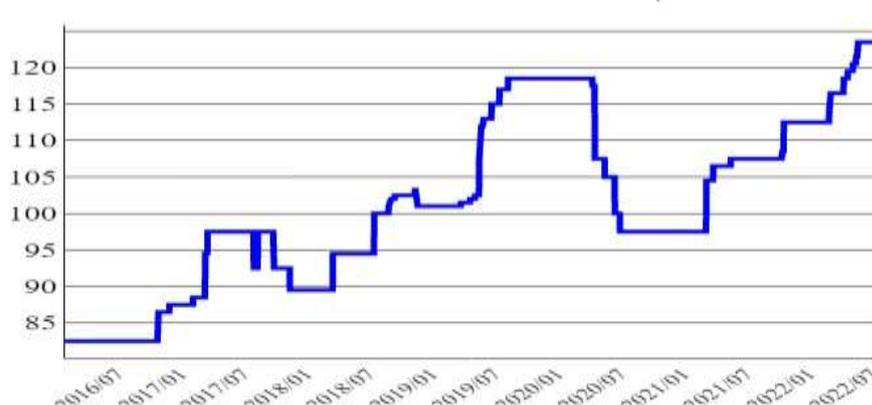
鈦板厚 5~10mm 中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年7月均價為人民幣123元/公斤，較上月下跌0.19%，較上年同期上漲14.66%。

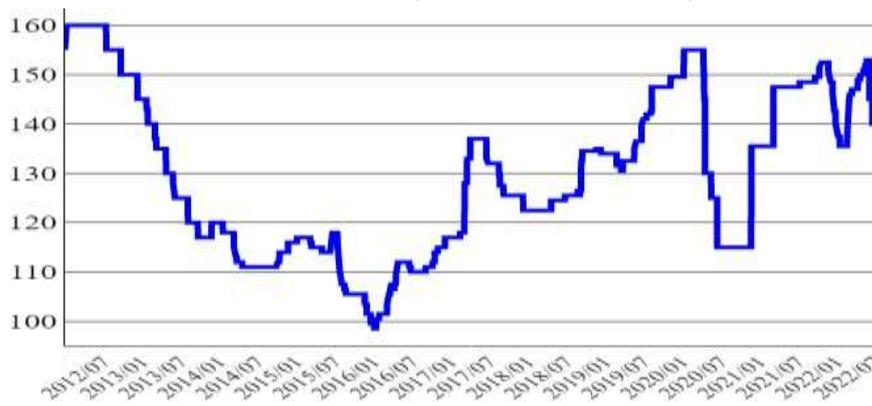
鈦板厚 5~10mm 中國大陸上海價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年7月均價為人民幣140元/公斤，較上月下跌3.52%，較上年同期下跌5.66%。

鈦管中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年7月均價為人民幣146元/公斤，較上月下跌2.38%，較上年同期上漲1.22%。

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7月均價為人民幣152元/公斤，較上月下跌2.3%，較上年同期上漲2.2%。

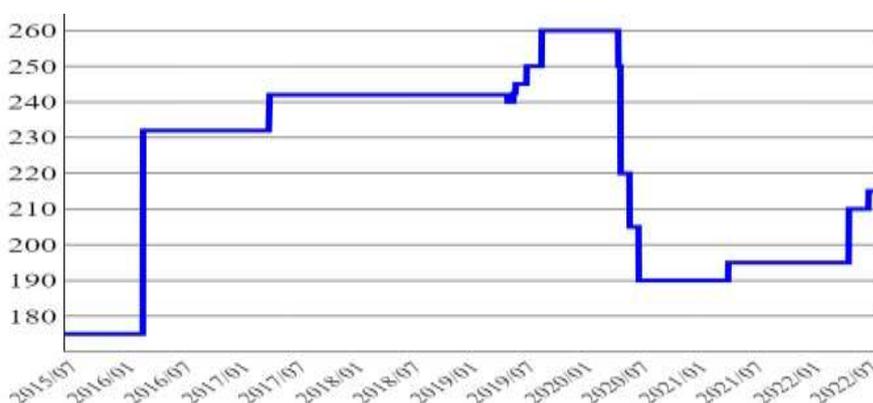
鈦管中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年7月均價為人民幣215元/公斤，較上月上漲1.57%，較上年同期上漲10.26%。

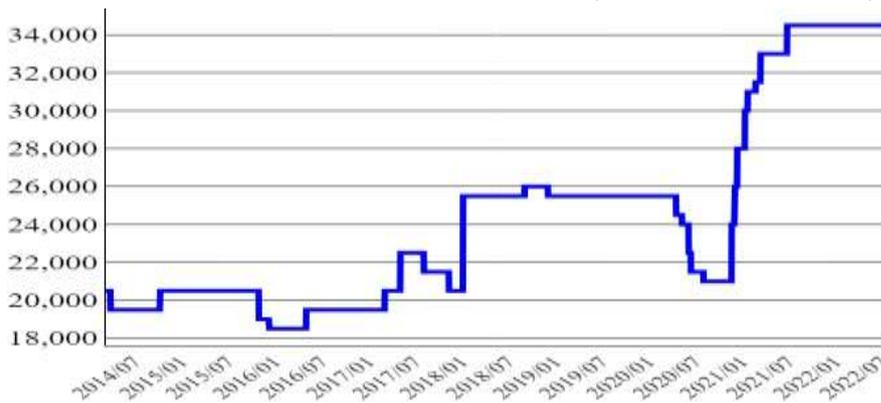
鈦絲直徑 1~1.5mm 中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年7月均價為人民幣34,500元/噸，較上月持平，較上年同期持平。

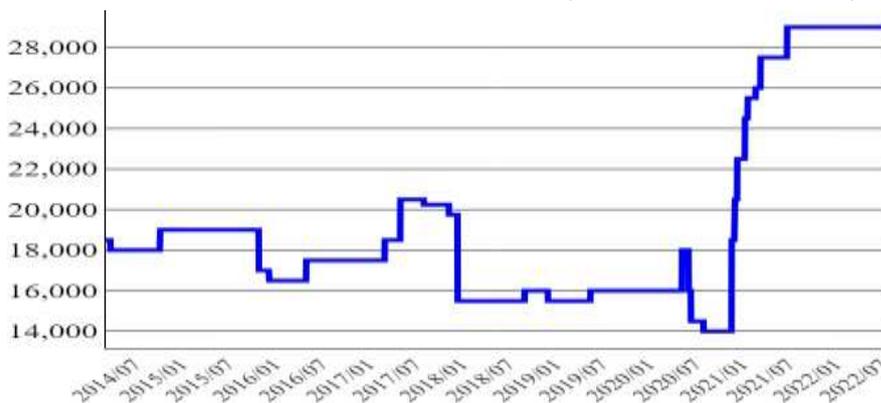
鈦屑中國大陸陝西寶雞市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2022年7月均價為人民幣29,000元/公噸，較上月持平，較上年同期持平。

合金鈦屑中國大陸陝西市場(人民幣元/公噸)

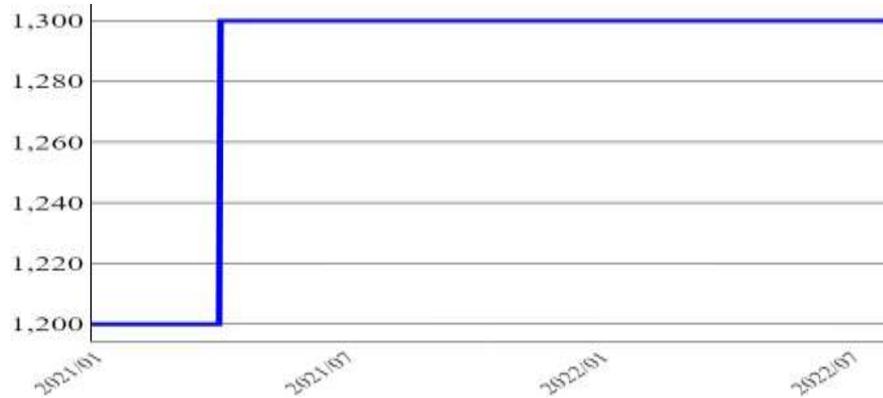


資料來源：
CBC

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7月均價
為人民幣1,300
元/公斤，較上月
持平，較上年同
期持平。

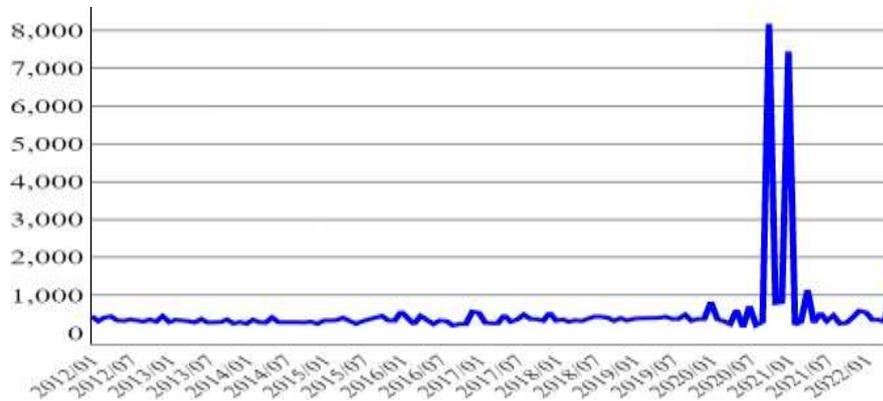


資料來源：
CBC

二、國內市場統計圖

2022年5月進口均價為新台幣1,177元/公斤，較上月上漲300.94%，較上年同期上漲331.61%。

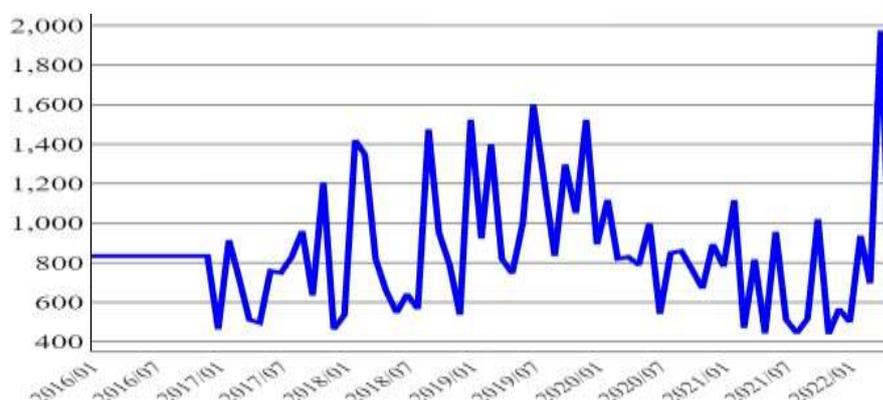
鈦粉進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年5月進口均價為新台幣590元/公斤，較上月下跌70.12%，較上年同期上漲33.36%。

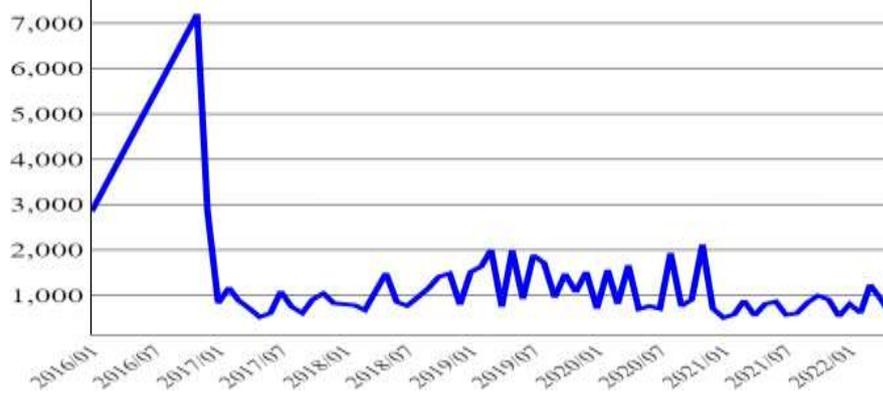
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年5月進口均價為新台幣559元/公斤，較上月下跌38.61%，較上年同期下跌30.24%。

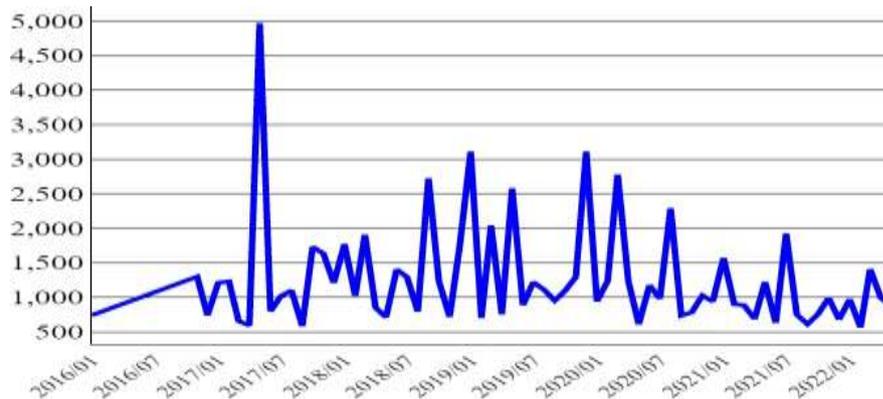
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年5月進口均價為新台幣877元/公斤，較上月下跌11.59%，較上年同期下跌28.23%。

鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)

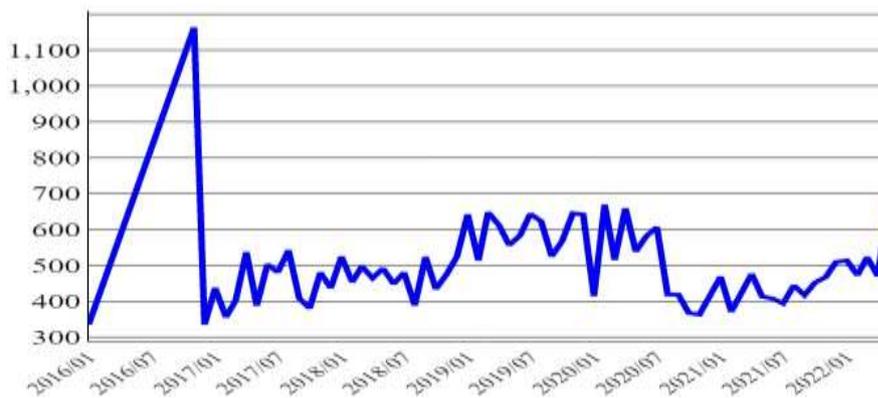


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年5月進口均價為新台幣672元/公斤，較上月上漲42.92%，較上年同期上漲62.41%。

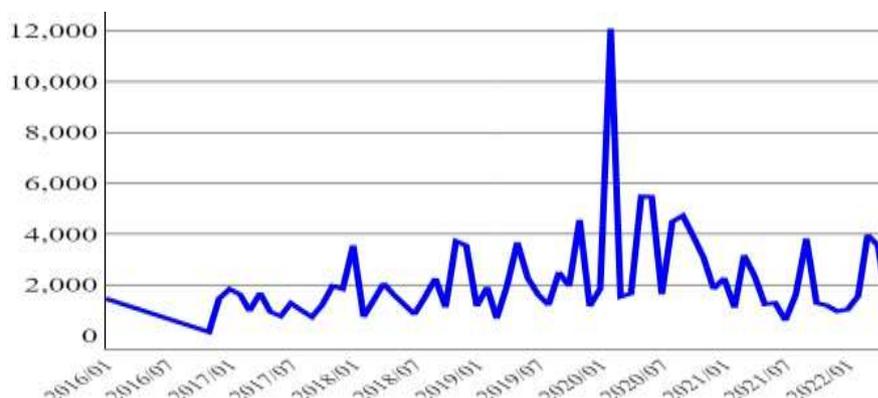
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年5月進口均價為新台幣854元/公斤，較上月下跌75.88%，較上年同期下跌30.87%。

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5月進口均價為新台幣1,272元/公斤，較上月下跌51.43%，較上年同期下跌4.77%。

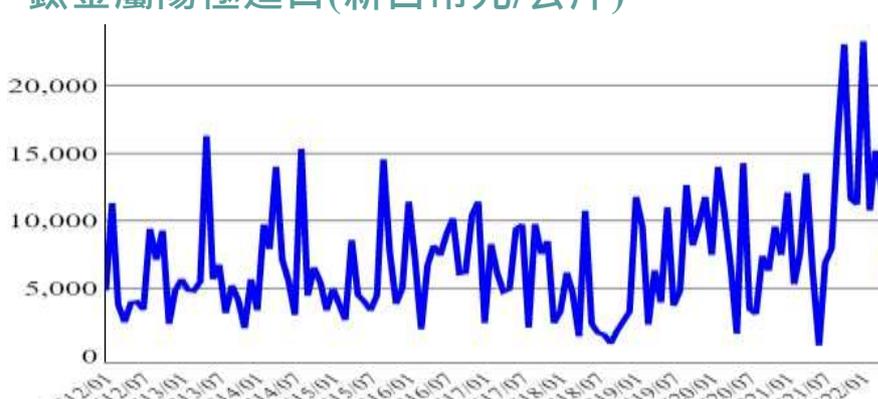
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年5月進口均價為新台幣5,358元/公斤，較上月下跌56.32%，較上年同期下跌16.28%。

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 8 月刊 發行號 12

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、李志賢、鄭朝陽**

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 8 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