

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2022年9月刊 發行號 13

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.36
- 五、鎳金屬篇 P.40
- 六、鈦金屬篇 P.46

鋼鐵篇

全球鋼鐵市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2022年7月，全球64個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為1.493億噸，較上年同期衰退6.5%。7月份前5大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(8,140萬噸，衰退6.4%)、印度(1,010萬噸，成長3.2%)、日本(730萬噸，衰退8.5%)、美國(700萬噸，衰退6.4%)、俄羅斯(估550萬噸，衰退13.2%)。2022年1~7月全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比，除印度、伊朗成長外，其餘8國均呈衰退。

2022年第二季中國大陸經濟增速惡化，8月底儘管長江流域旱情趨緩，但由於房地產景氣持續下滑，而穩增長對鋼鐵需求帶動有限，加上部分城市再次出現新冠肺炎疫情，中國大陸的鋼鐵需求復甦尚未實現。可視為具中國大陸鋼鐵需求指標意義的鐵礦石價格，並未隨著旺季將屆而穩健反彈，顯得躊躇不前。

目前在東亞市場觀察到廢鋼價格的上漲，這與東亞雨季步入尾聲，以及此地通膨壓力相對較低，升息步伐慢，房地產需求相對穩健有關。惟東亞以外其他廢鋼市場的採購並不積極。隨著進入冬季，歐洲天然氣和電力等能源價格面臨上漲壓力，歐洲鋼廠正試圖提高鋼品價格，以彌補能源成本的上揚，Arcelor Mittal將10月份板材產品報價上調50~100歐元/噸，但不確定是否會被消費者所接受。此前由於無法承受能源成本的上漲，歐洲地區出現一波小型鋼廠產能關閉現象。

國內鋼鐵市場概況：

2021年1~6月台灣粗鋼產量為1,103.9萬公噸，較去年同期的1,149.2公噸減少3.9%。其中，小鋼胚產量衰退5.8%、扁鋼胚衰退2.3%、不銹鋼鋼胚衰退7.2%，合金鋼胚則成長6.3%。在進出口方面，2022年1~6月粗鋼進口量為213.9萬公噸，較去年同期的221.7萬公噸，減少3.5%。粗鋼出口量為僅0.95萬噸，較去年同期0.63萬公噸增加0.32萬公噸。今年4~7月間國內外鋼價明顯下跌，鋼廠進行庫存調整，減少對鋼胚半成品之進口意願。

在成品鋼材方面，2022年1~6月進口量為233.5萬公噸，較去年同期的277.8萬公噸衰退15.9%。2022年1~6月出口量為638.2萬公噸，較去年同期617.3萬公噸增加3.4%。

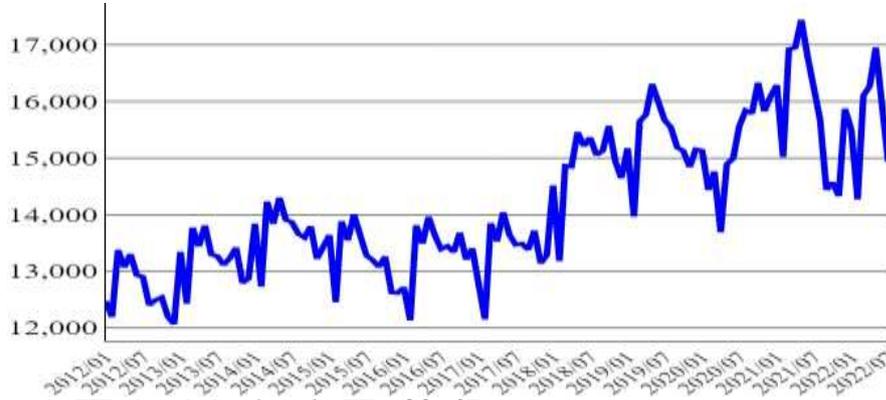
觀點剖析：

目前主要經濟體的景氣領先指標持續向下，尋求築底反彈中。今年全球鋼材消費量較2021年衰退的機會大，預估今年10月世界鋼鐵協會新一期的短期預測，應會下修今年的鋼材表面消費成長率。較正面的消息是，北半球雨季及暑假淡季即將結束，加上4月以來國際煤/鐵礦等煉鋼原料、鋼材價格快速向下修正後，跌勢已趨緩，部分產品也出現跌深反彈，下游正尋找適當機會回補庫存，加上冬季之煤/氣能源、廢鋼因供給受限較易上漲，近月跌跌不休的鋼價或能因此獲得喘息。惟未來幾年，全球鋼鐵業會持續面臨中國大陸鋼鐵需求達峰後的下調，及美國貨幣縮緊政策對房地產及耐久財市場之鋼鐵需求造成的壓抑。

一、全球市場統計圖

2022年7月全球粗鋼產量為14,930萬公噸，較上月衰退5.57%，較上年同期衰退7.67%。

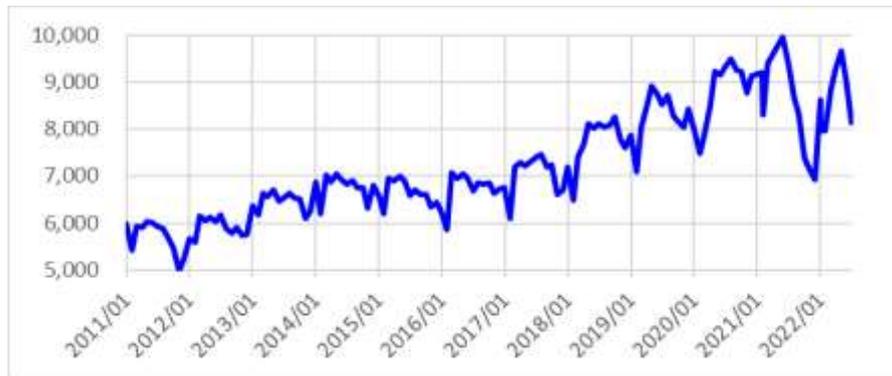
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

2022年7月中國大陸粗鋼產量為8,143萬公噸，較上月衰退10.25%，較上年同期衰退6.18%。

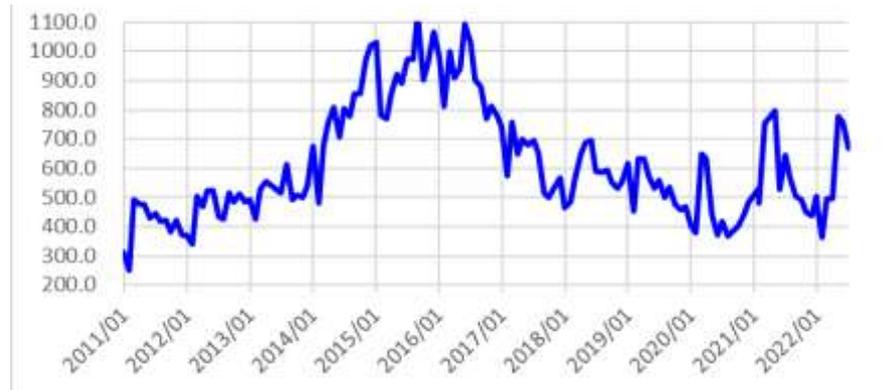
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
中國國家統計局

2022年7月中國大陸鋼材出口量為667萬公噸，較上月衰退11.72%，較上年同期成長17.68%。

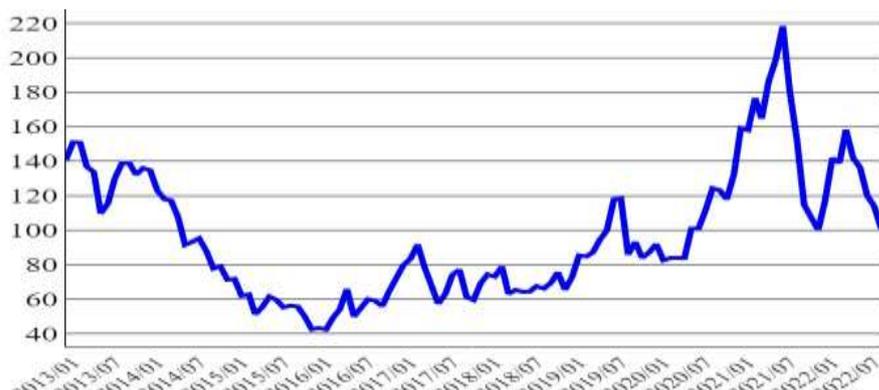
中國大陸鋼材出口量(萬噸)



資料來源：
中國海關總署

2022年8月平均價格為101美元/公噸，較上月下跌11.45%，較上年同期下跌33.85%。

62%鐵礦石價格指數(美元/公噸)

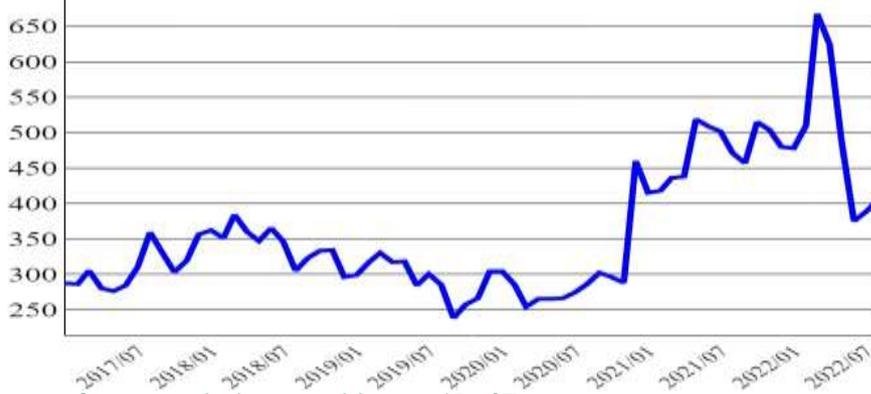


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月平均價格為405美元/公噸，較上月上漲4.38%，較上年同期下跌14.01%。

土耳其廢鋼 CFR(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年8月平均價格為345美元/公噸，較上月上漲13.11%，較上年同期下跌16.06%。

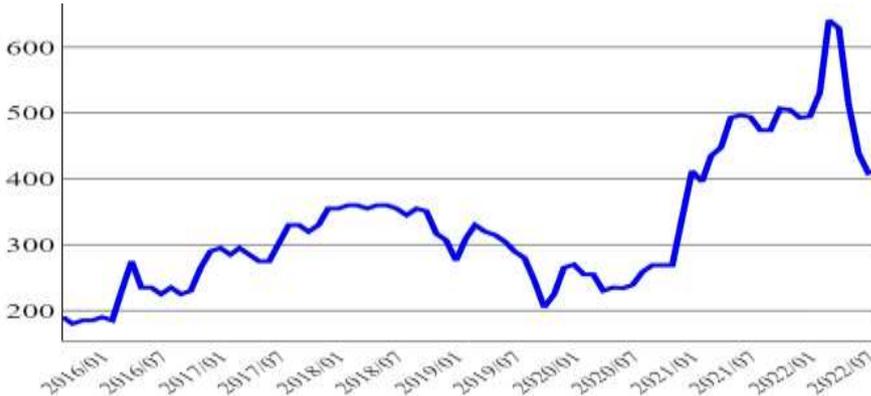
日本 H2 廢鋼 C(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年8月平均價格為414美元/公噸，較上月上漲1.22%，較上年同期下跌12.66%。

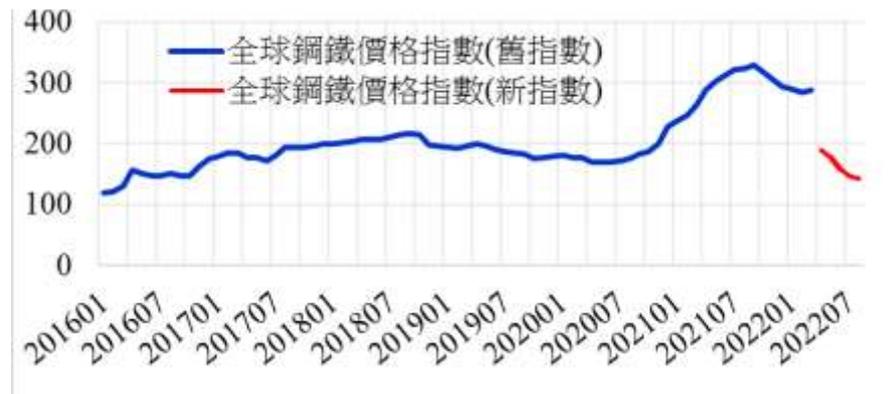
美國 HMS12 廢鋼(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年8月底指數為142.49，較上月底下跌2.98%。(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

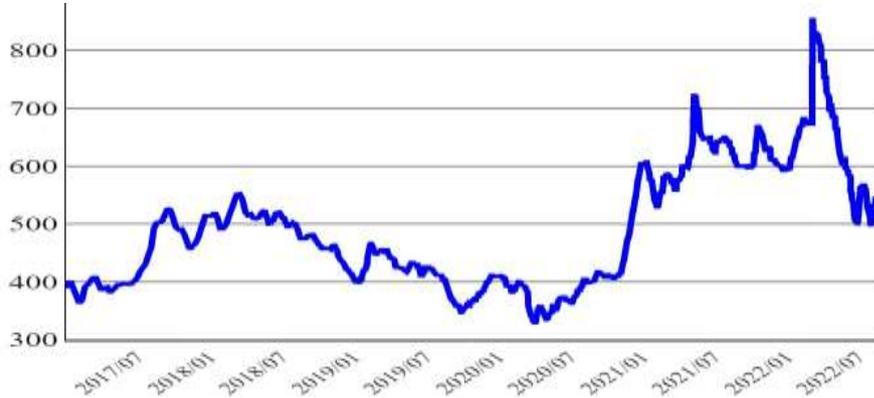


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月平均價格為519美元/公噸，較上月下跌4.94%，較上年同期下跌17.25%。

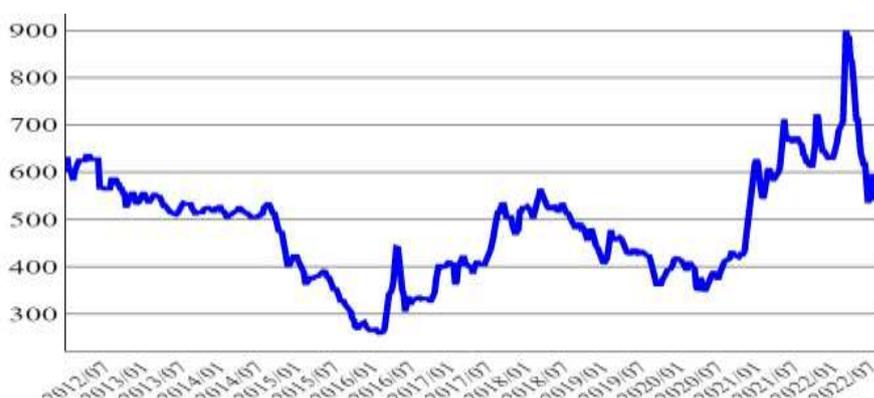
小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為559美元/公噸，較上月下跌3.66%，較上年同期下跌13.71%。

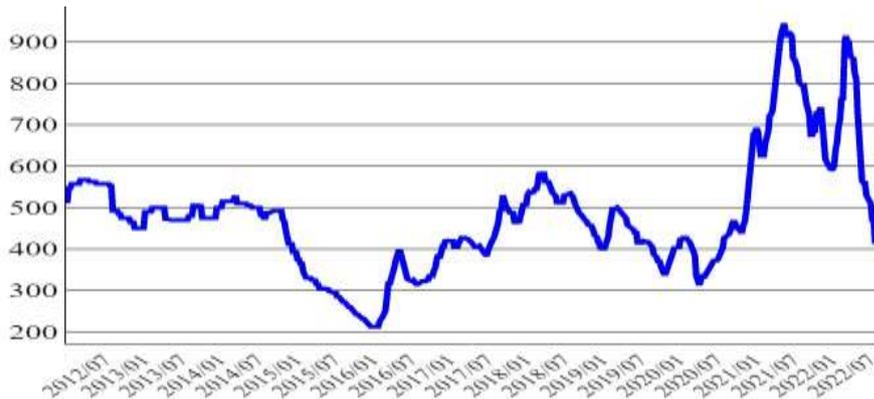
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為424美元/公噸，較上月下跌13.91%，較上年同期下跌46.19%。

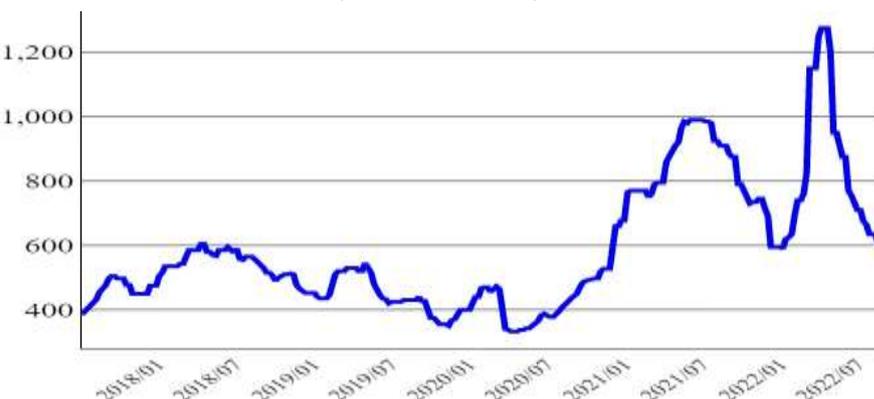
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為617美元/公噸，較上月下跌9.15%，較上年同期下跌32.49%。

扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)

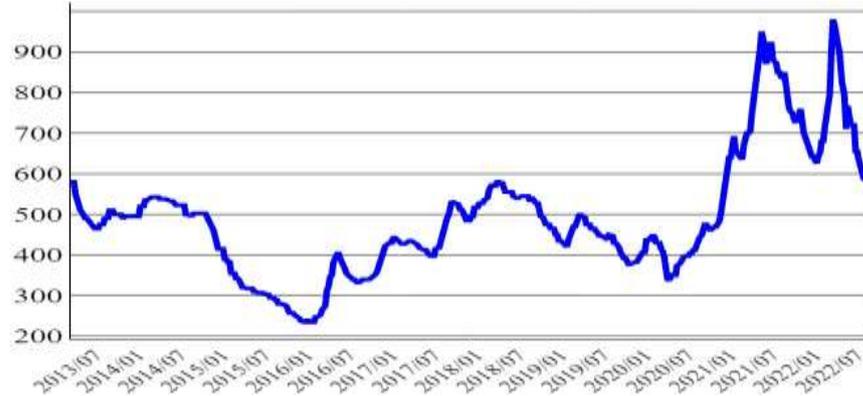


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月平均價格為586美元/公噸，較上月下跌6.32%，較上年同期下跌29.94%。

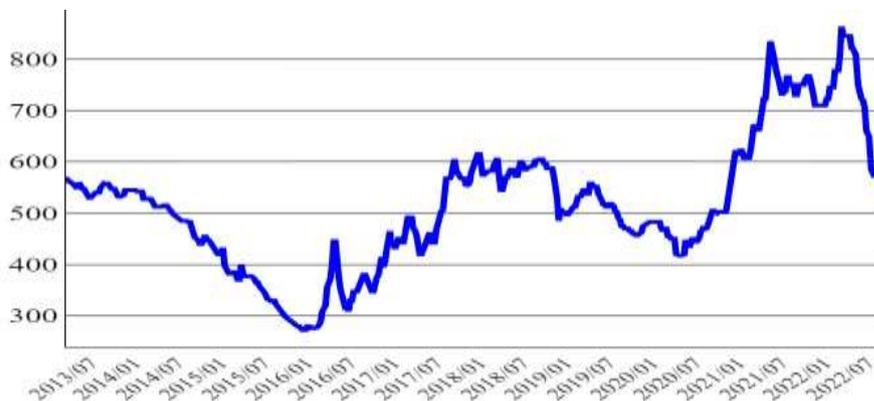
扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為580美元/公噸，較上月下跌5.51%，較上年同期下跌22.5%。

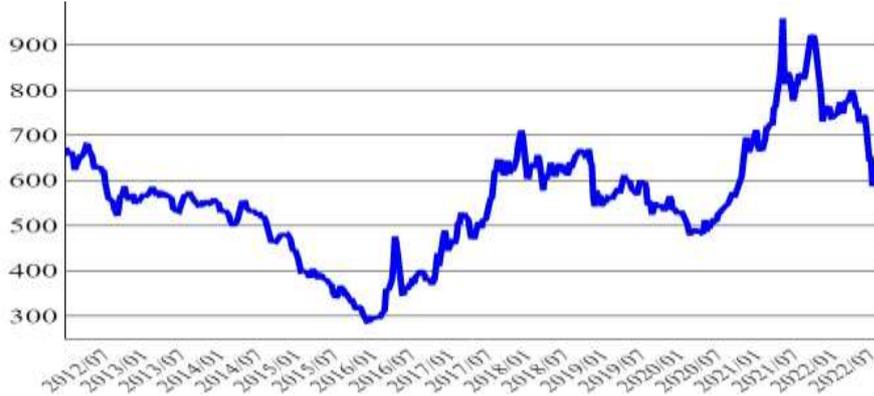
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為630美元/公噸，較上月上漲1.79%，較上年同期下跌24.15%。

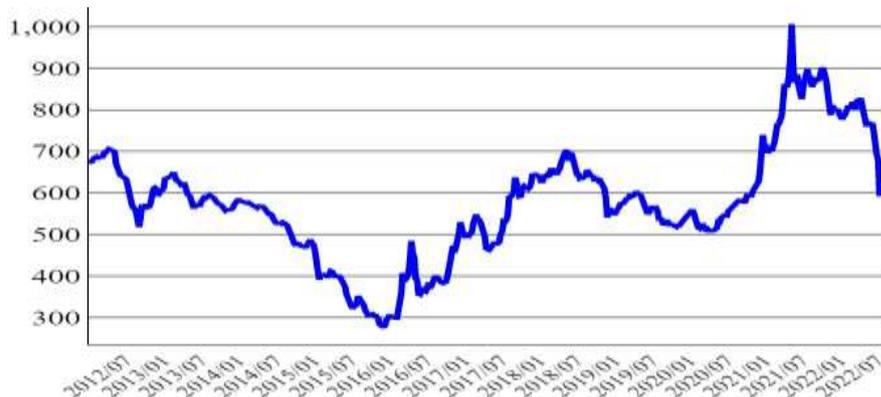
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為618美元/公噸，較上月下跌3.12%，較上年同期下跌28.74%。

鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)

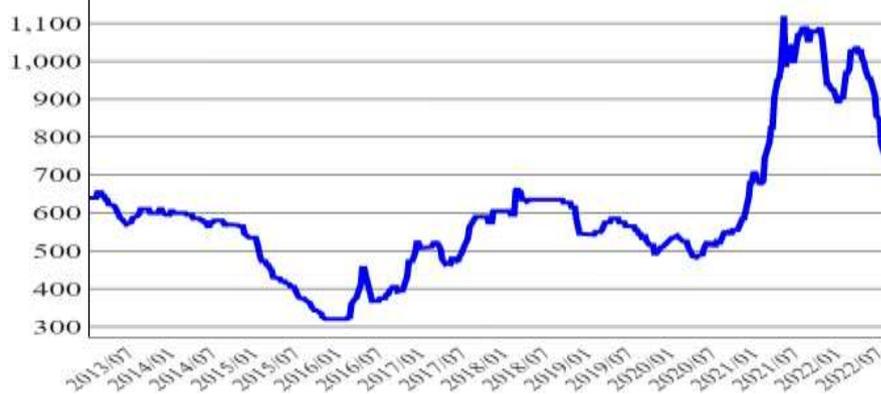


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月平均價格為746美元/公噸，較上月下跌8.94%，較上年同期下跌31.42%。

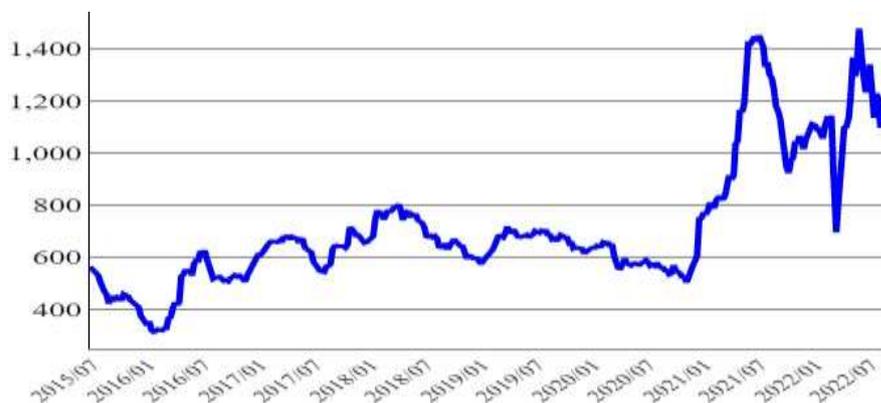
鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為1,151美元/公噸，較上月下跌4.57%，較上年同期下跌6.86%。

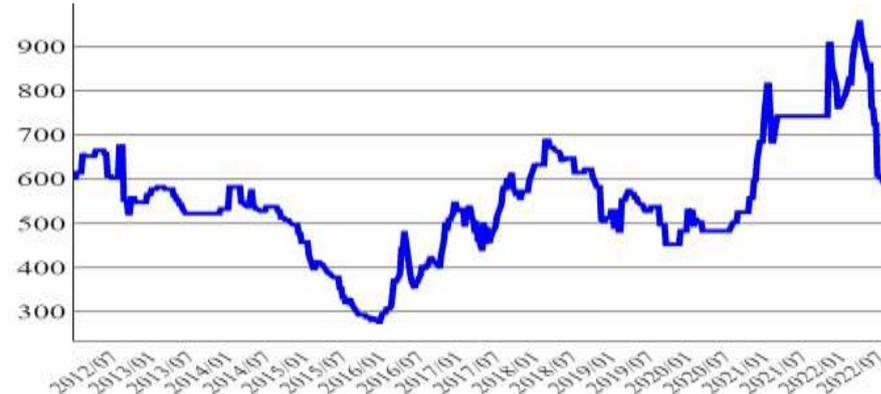
鋼板(中厚板) 俄羅斯內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為585美元/公噸，較上月下跌2.82%，較上年同期下跌21.21%。

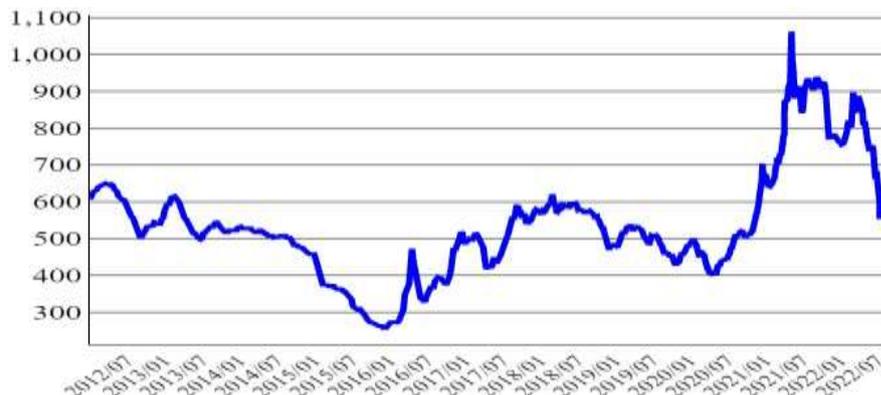
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為598美元/公噸，較上月下跌2.18%，較上年同期下跌34.82%。

熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)

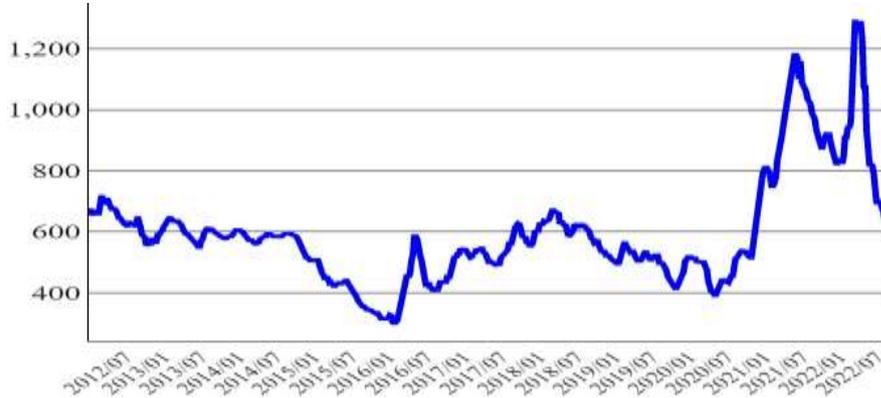


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月平均價格為628美元/公噸，較上月下跌9.19%，較上年同期下跌37.48%。

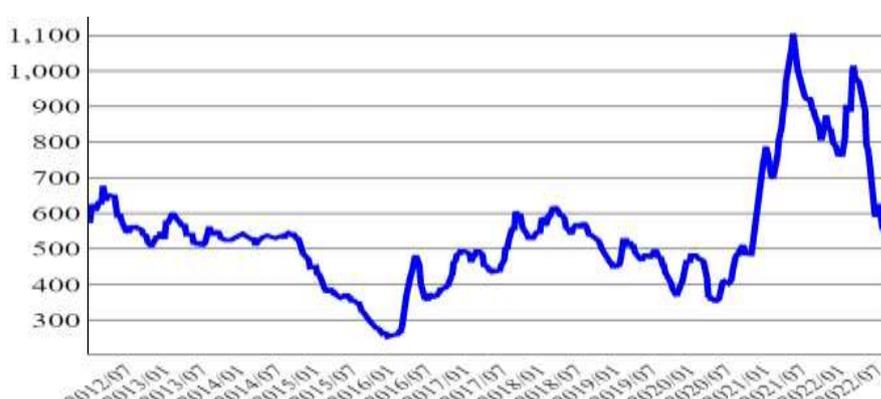
熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為540美元/公噸，較上月下跌10.74%，較上年同期下跌40.63%。

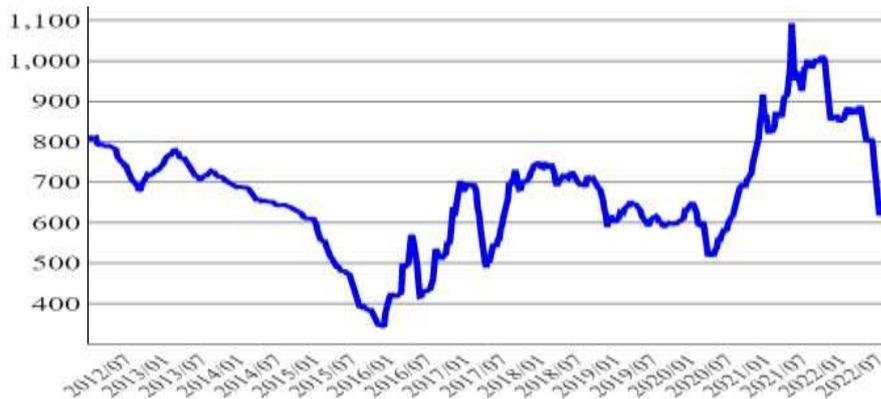
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為643美元/公噸，較上月下跌2.66%，較上年同期下跌34.86%。

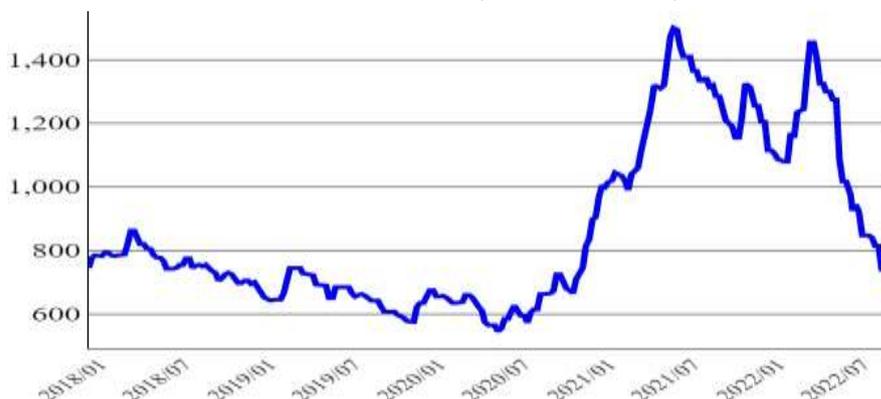
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為766美元/公噸，較上月下跌8.73%，較上年同期下跌41.11%。

熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)

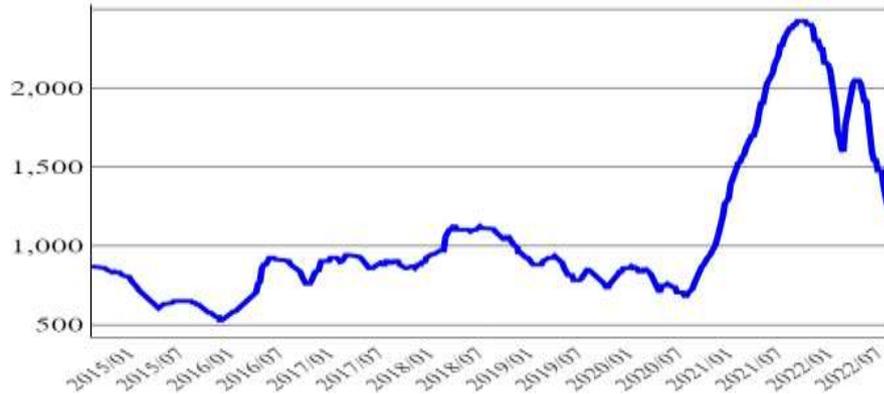


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月平均價格為1,257美元/公噸，較上月下跌13.47%，較上年同期下跌46.92%。

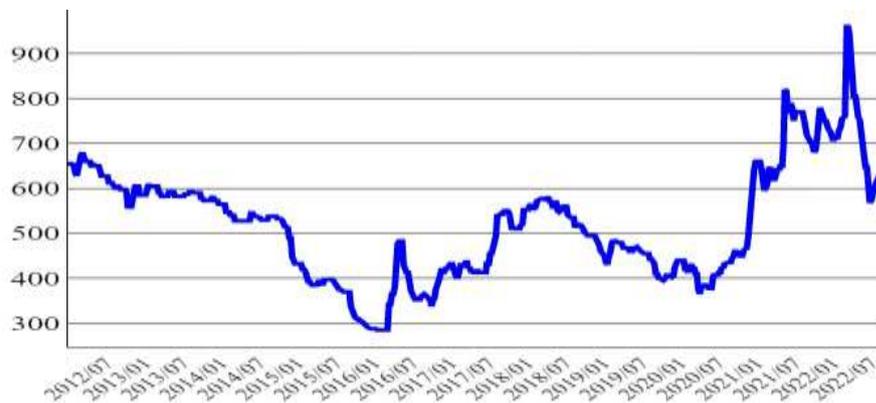
熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材) (美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為617美元/公噸，較上月上漲3.54%，較上年同期下跌17.33%。

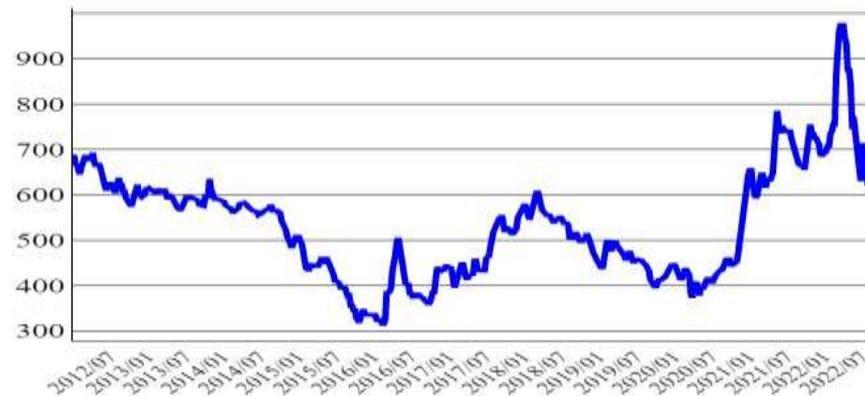
鋼筋獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為641美元/公噸，較上月下跌7.21%，較上年同期下跌7.42%。

鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為2,243美元/公噸，較上月下跌1.93%，較上年同期上漲16.29%。

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)

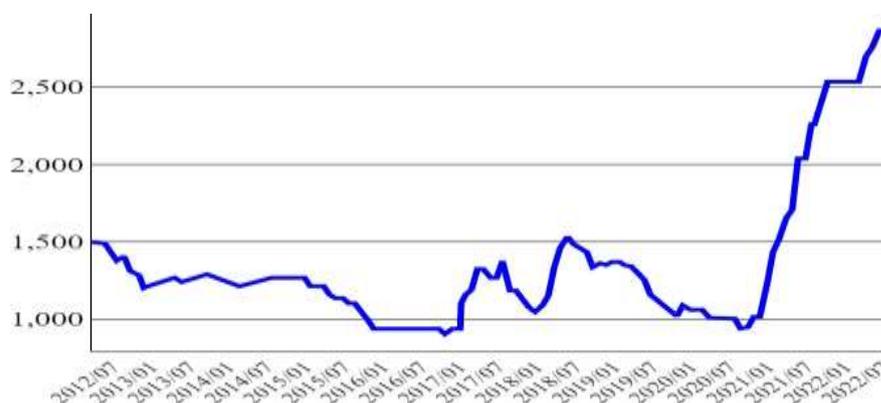
2022年8月平均價格為2,342美元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲25.93%。



資料來源：
Fastmarkets

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

2022年8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%。

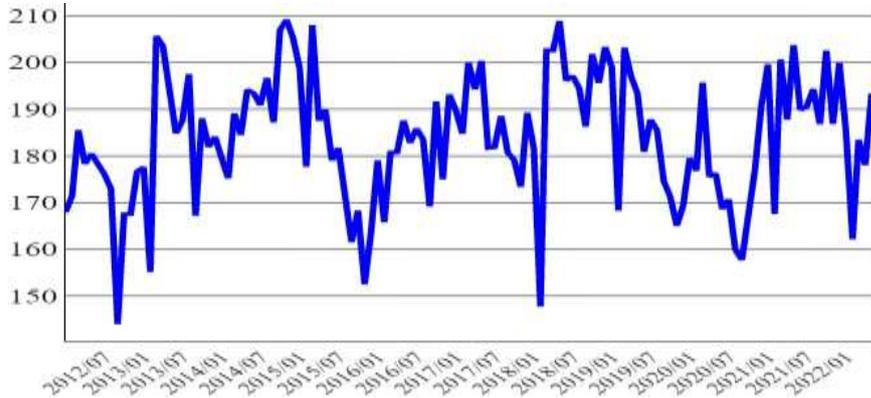


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年6月臺灣粗鋼產量為181萬公噸，較上月衰退6.32%，較上年同期衰退4.61%。

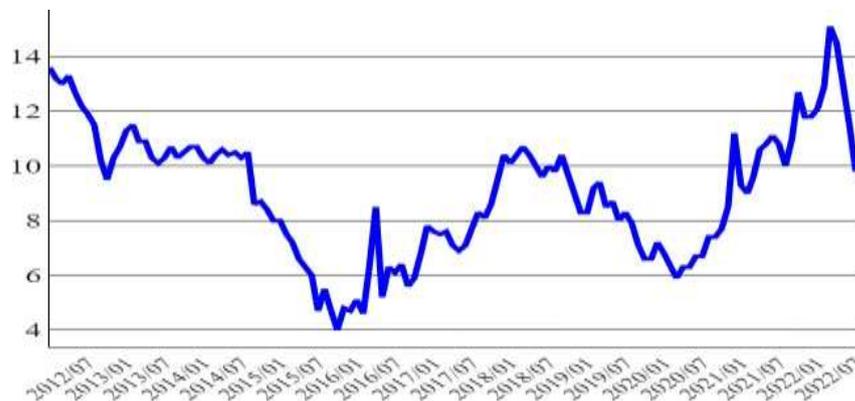
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2022年8月平均價格為新台幣10元/公斤，較上月上漲7.14%，較上年同期上漲5.0%。

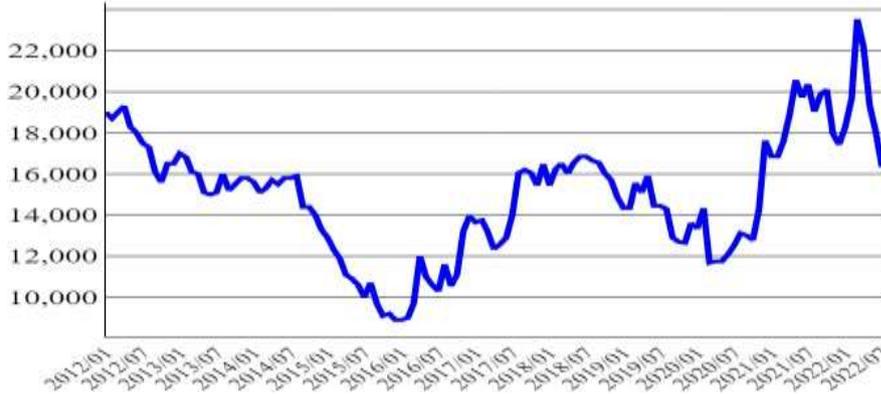
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年8月平均價格為新台幣16,920元/公噸，較上月上漲3.52%，較上年同期下跌11.12%。

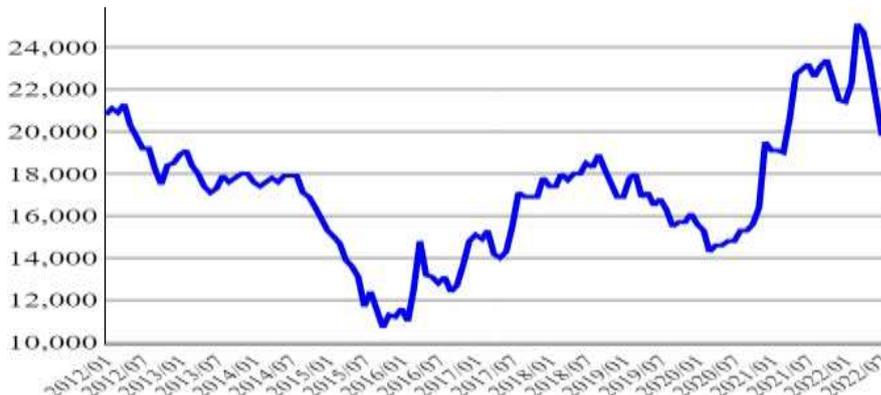
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年8月平均價格為新台幣20,600元/公噸，較上月上漲4.04%，較上年同期下跌8.85%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

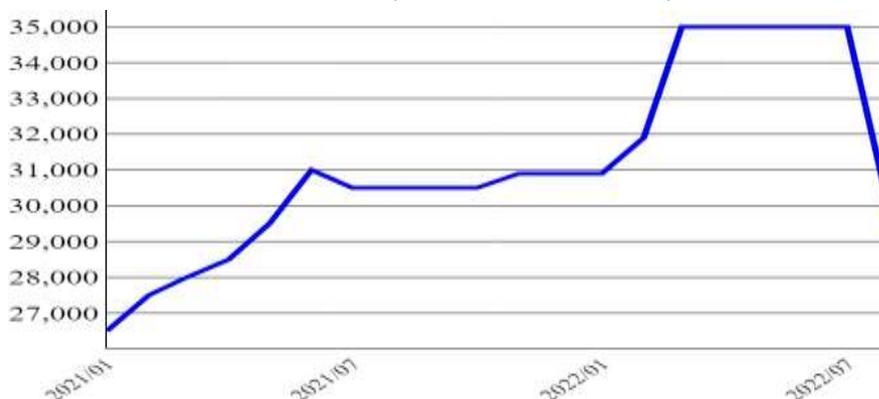


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2022年8月平均價格為新台幣29,900元/公噸，較上月下跌14.57%，較上年同期下跌1.97%。

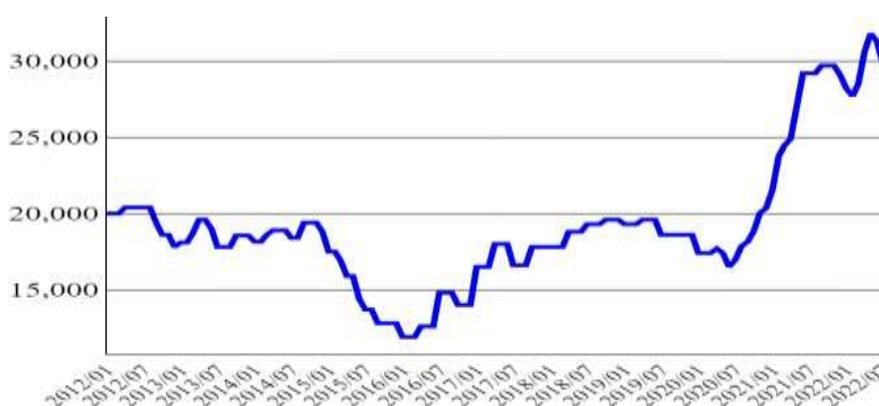
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年8月平均價格為新台幣27,800元/公噸，較上月下跌6.71%，較上年同期下跌4.79%。

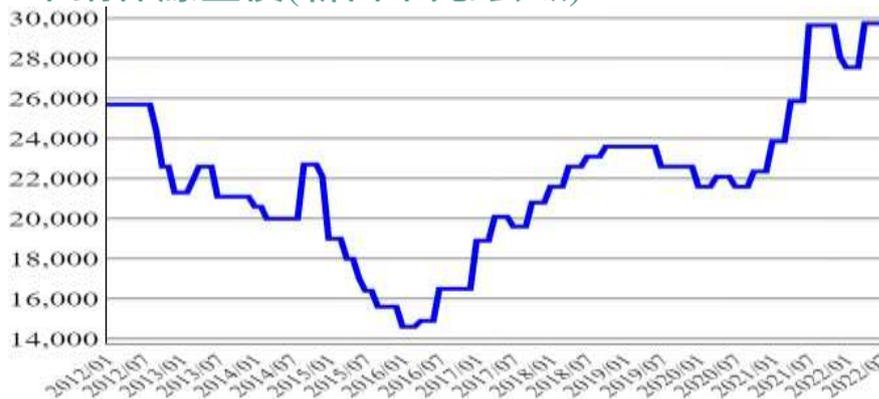
中鋼熱軋鋼品盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年8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%。

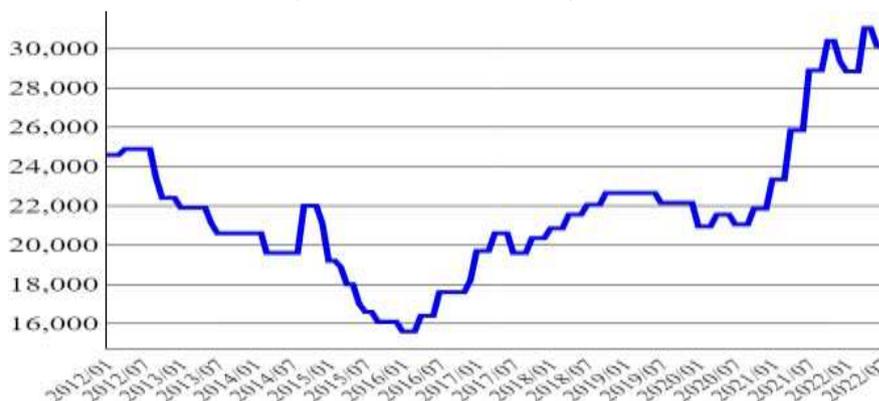
中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年8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：

根據英國 MEPS 預測，全球不銹鋼粗鋼產量在 2022 年將達到 5,860 萬噸，較 2021 年產量成長 0.5%。中國大陸不銹鋼占全球不銹鋼產量一半以上，MEPS 預估 2022 年中國大陸不銹鋼粗鋼產量為 3,236 萬噸，較 2021 年衰退 0.8%。由此顯示，2022 年全球不銹鋼市場並不如 2021 年強勢，主要因俄烏戰爭，歐洲地區原料及能源價格高漲，及中國大陸強制封控影響、國際對不銹鋼用鋼需求並未如預期強勁，使得 MEPS 預測全球不銹鋼產量僅只微幅成長。

展望未來，受全球通膨及俄烏戰爭尚未停止等因素影響，國際不銹鋼市場持續低迷，歐洲與美國市場雖即將結束暑休，但仍不見買氣回歸，使得歐洲鋼廠持續下調合金附加價，價格也持續下滑。中國大陸市場則因鋼廠庫存去化有成，其政府陸續發布利多計畫以支持工業發展，市場認為不銹鋼需求將有回暖趨勢，使得部分買盤已有提高採購量的情況，價格有望止跌。

國內市場概況：

2022 年 1~6 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 41.7 萬噸，較上年同期衰退 7.3%。產量衰退主因為受到全球通膨導致用鋼市場需求不佳，國內需求持續低迷，買氣不佳，使得 1~6 月累計產量衰退。但國內不銹鋼市場近期有止跌現象，主因是國際鎳價回升，中國大陸市場買氣稍有恢復，國內下游也開始有補庫存的跡象，預期國內不銹鋼後市將有機會止跌回升。

進出口方面，2022 年 7 月不銹鋼鋼板捲進口量約 8.2 萬噸，較上月衰退 7.9%。7 月不銹鋼鋼板捲出口量 7.3 萬噸，較上月衰退 11%。不銹鋼板捲 7 月進出口量都呈現衰退走勢，顯示國內外需求尚未恢復，雖國際鎳價已有止跌回升趨勢，但因極端氣候、能源及原物料價格持續影響生產成本，國際不銹鋼買盤仍持續保持觀望態度，也使國內出口有所影響。

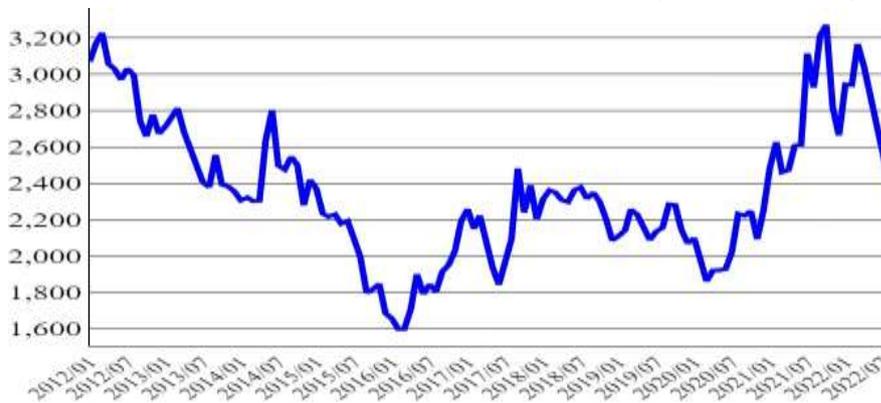
觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2022 年 8 月美國 304 冷軋不銹鋼較上月上漲 1.03%；歐洲地區較上月上漲 1.05%；中國大陸則較上月下跌 6.7%。8 月歐洲不銹鋼市場主要受到能源及原物料價格上漲，市場價格有所支撐，但歐洲主要鋼廠 9 月合金附加價調降，對歐洲 9 月後價格將有影響。亞洲地區因中國大陸庫存仍在高位，市場需求持續低迷，使市場價格承壓持續下跌。但中國大陸政府祭出刺激經濟計畫，將使用鋼需求提升，市場已有補貨情況，後市價格將有機會反彈。另外，國內不銹鋼市場受全球通膨壓力上升、能源及原物料價格上漲，終端消費仍顯低迷，使得國內市場價格仍呈下跌狀態。由於中國大陸市場有止跌情況，國內鋼廠對 9 月後市場樂觀，對外盤價則止跌而以平盤開出。

一、全球市場統計圖

2022年8月均價為2,403美元/公噸，較上月下跌6.36%，較上年同期下跌17.89%。

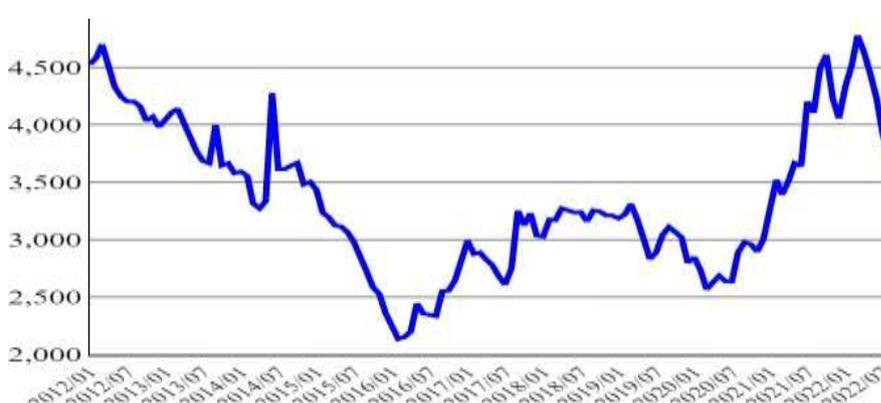
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為3,727美元/公噸，較上月下跌4.86%，較上年同期下跌9.21%。

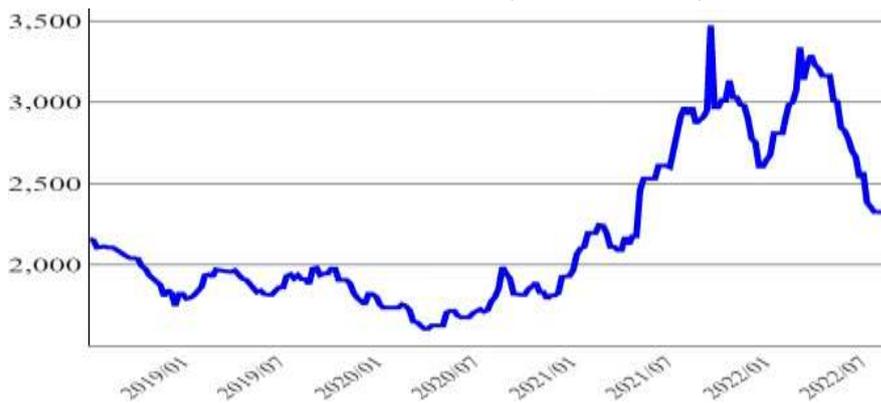
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為2,304美元/公噸，較上月下跌4.36%，較上年同期下跌21.47%。

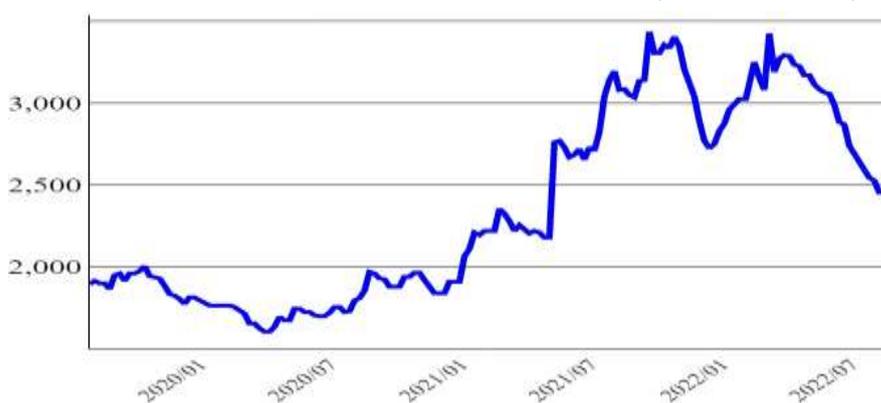
熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為2,469美元/公噸，較上月下跌5.52%，較上年同期下跌20.41%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

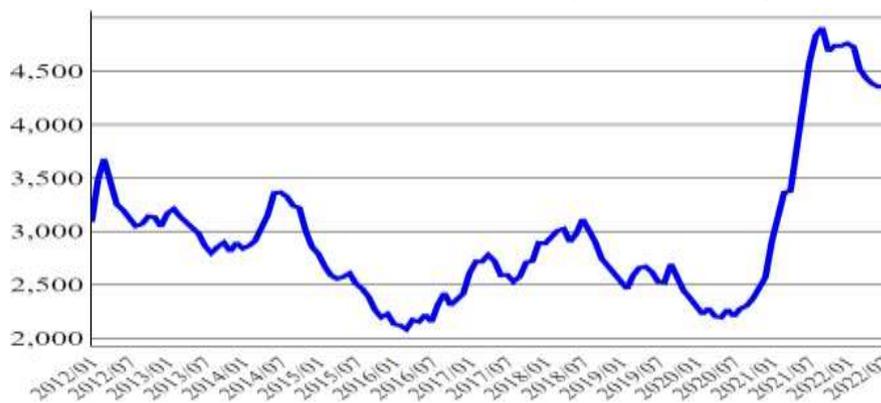


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月均價為4,382美元/公噸，較上月上漲0.5%，較上年同期下跌9.31%。

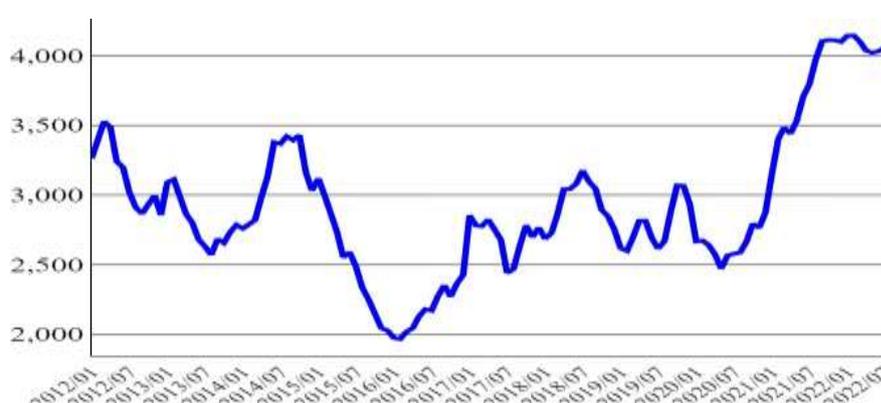
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為4,098美元/公噸，較上月上漲1.03%，較上年同期上漲3.18%。

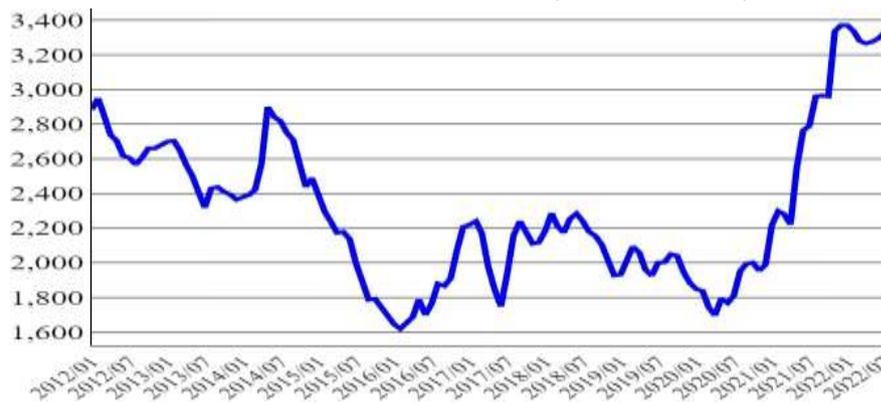
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為3,365美元/公噸，較上月上漲1.05%，較上年同期上漲13.68%。

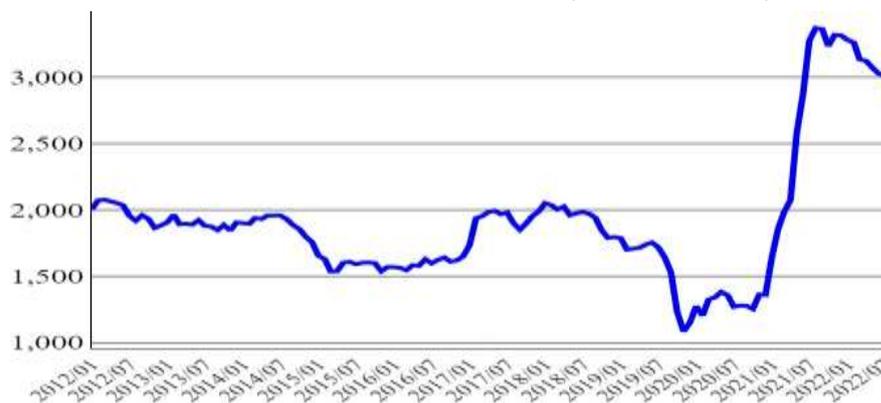
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為2,987美元/公噸，較上月下跌0.85%，較上年同期下跌11.36%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

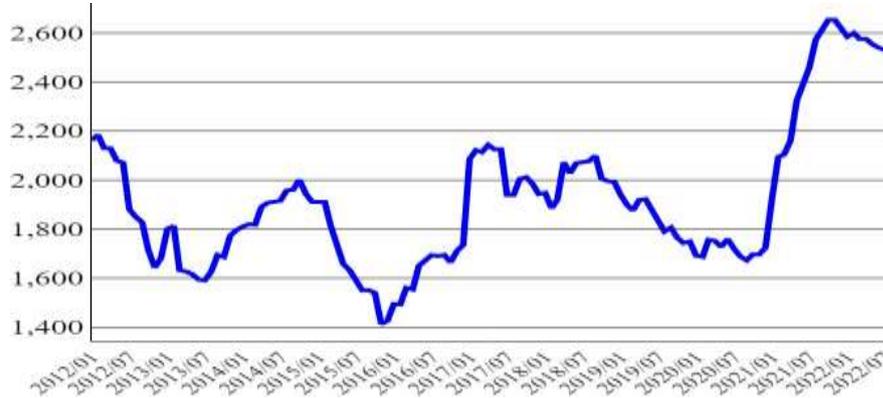


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月均價為2,514美元/公噸，較上月下跌0.68%，較上年同期下跌2.26%。

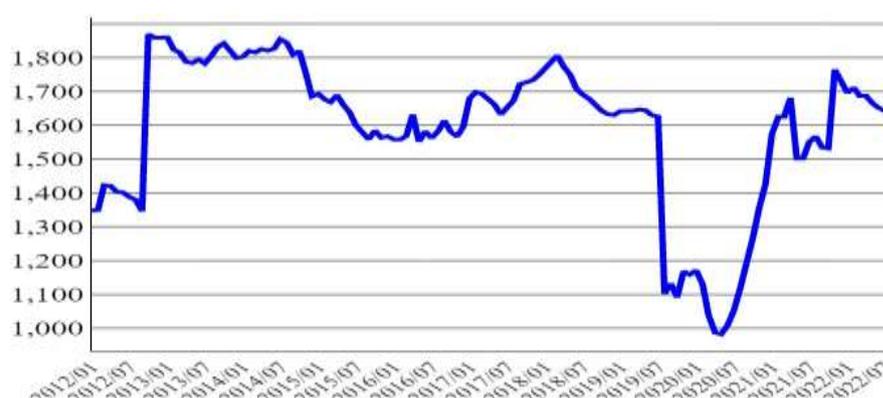
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為1,626美元/公噸，較上月下跌1.05%，較上年同期上漲3.75%。

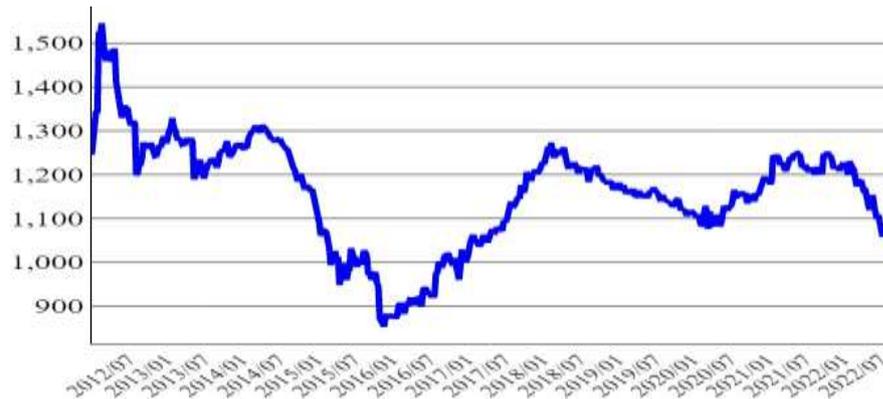
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為1,062美元/公噸，較上月下跌1.09%，較上年同期下跌11.93%。

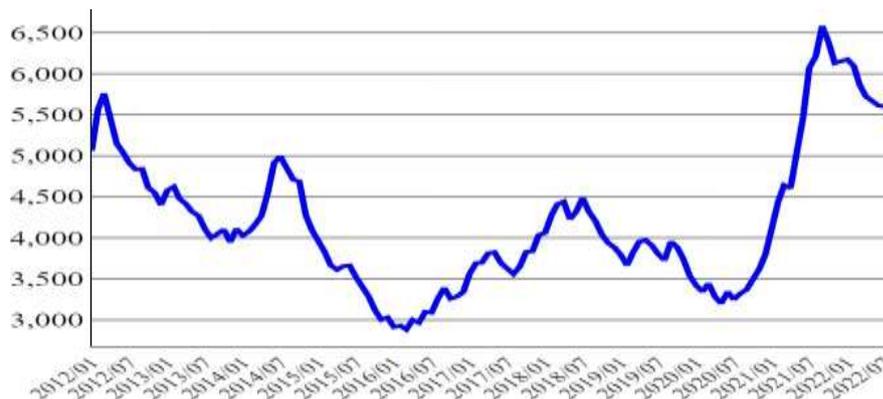
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為5,630美元/公噸，較上月上漲0.51%，較上年同期下跌9.33%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

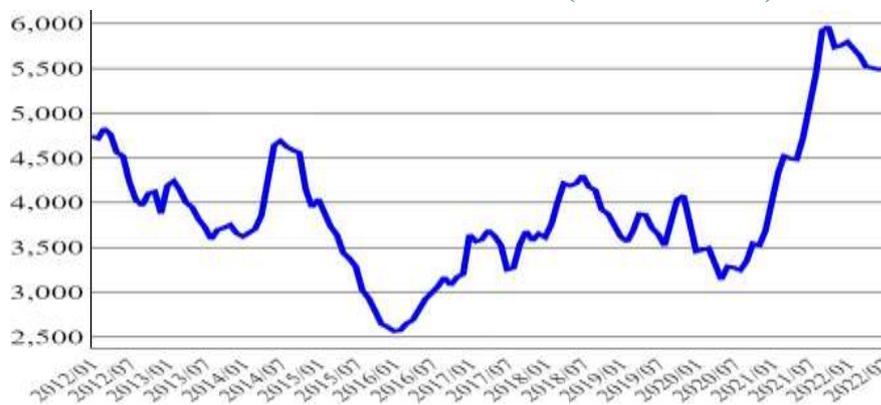


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月均價為5,548美元/公噸，較上月上漲0.97%，較上年同期上漲2.26%。

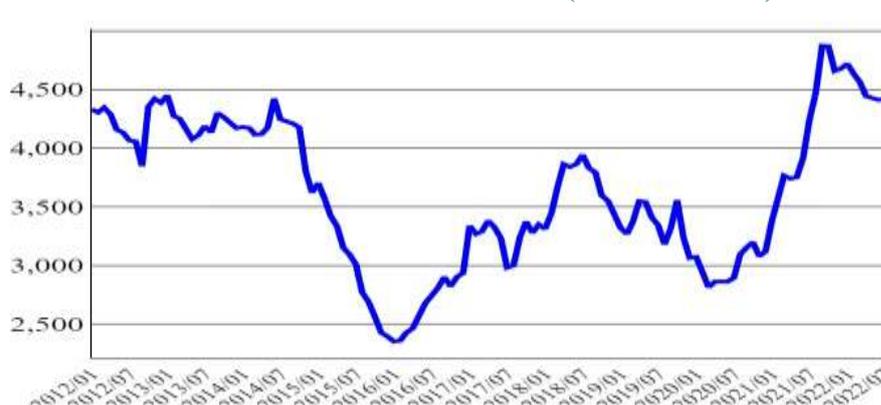
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為4,472美元/公噸，較上月上漲1.2%，較上年同期上漲0.01%。

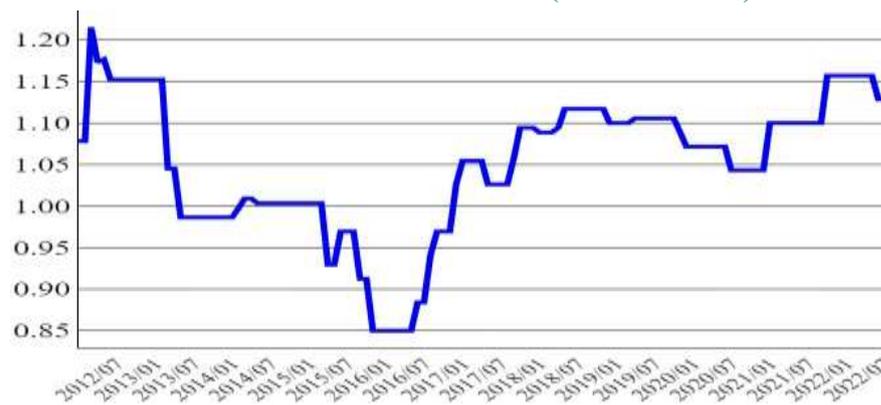
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8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8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)

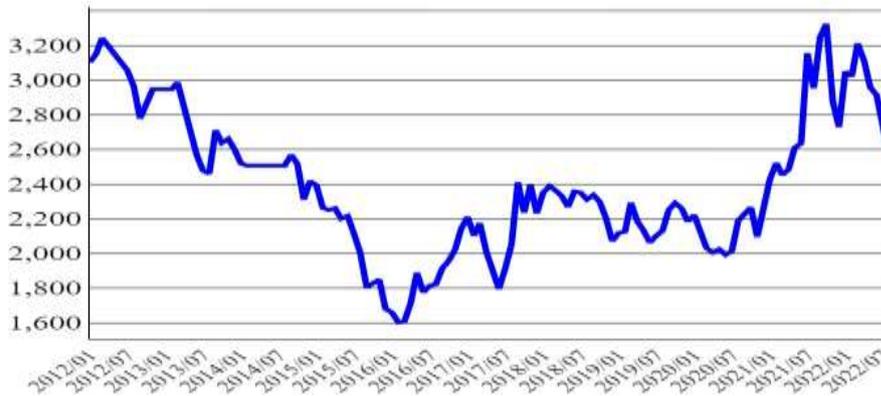


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月均價為2,551美元/公噸，較上月下跌6.98%，較上年同期下跌13.64%。

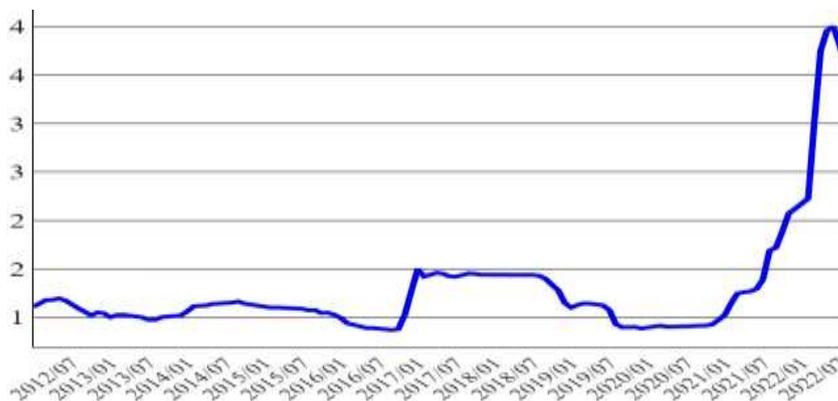
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為4美元/磅，較上月下跌6.82%，較上年同期上漲110.06%。

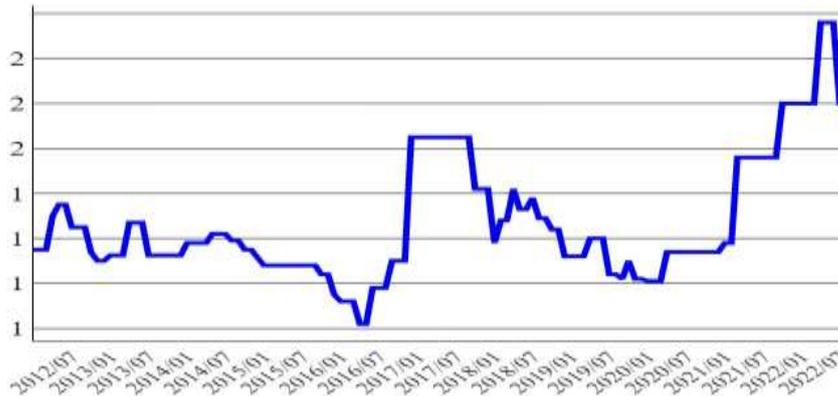
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為2美元/磅，較上月持平，較上年同期上漲15.38%。

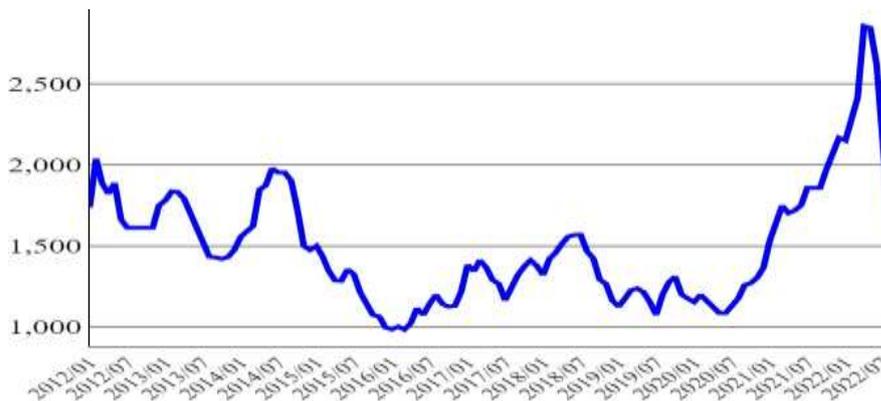
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為1,641美元/公噸，較上月下跌22.89%，較上年同期下跌11.73%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

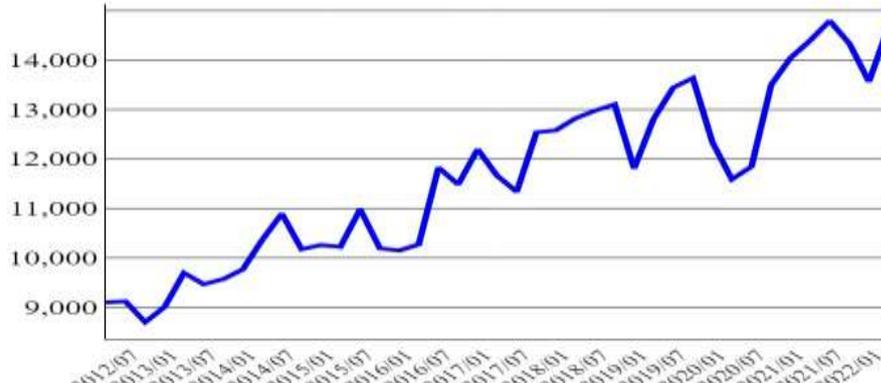


資料來源：
Fastmarkets

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%。

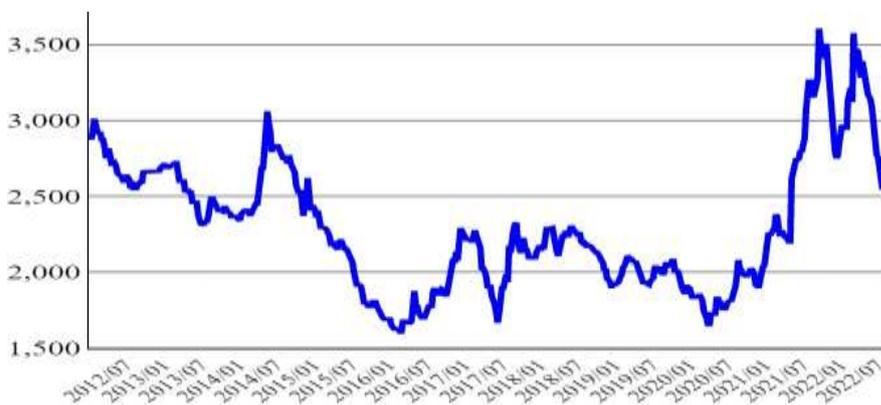
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為2,509美元/公噸，較上月下跌4.84%，較上年同期下跌22.03%。

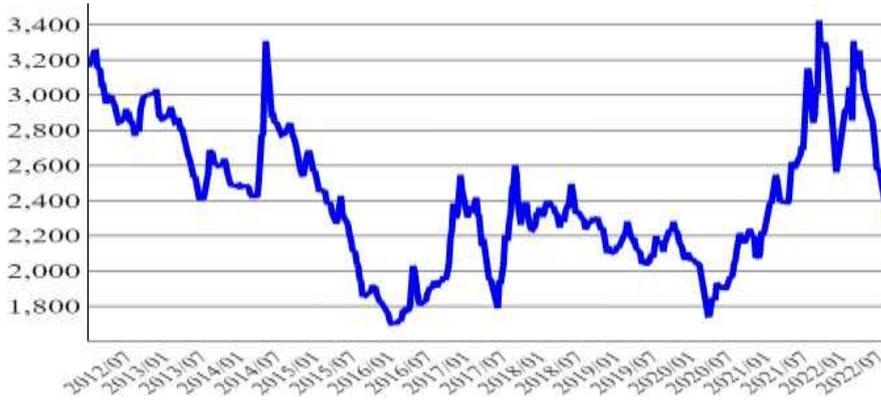
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為2,345美元/公噸，較上月下跌7.16%，較上年同期下跌20.9%。

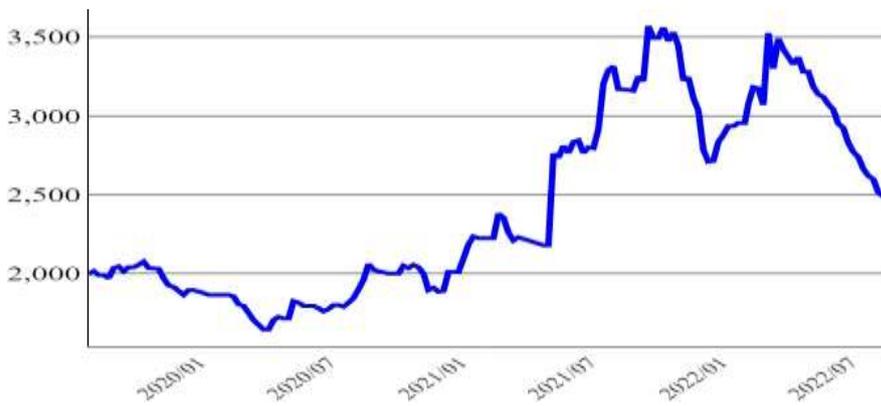
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為2,518美元/公噸，較上月下跌6.74%，較上年同期下跌21.45%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

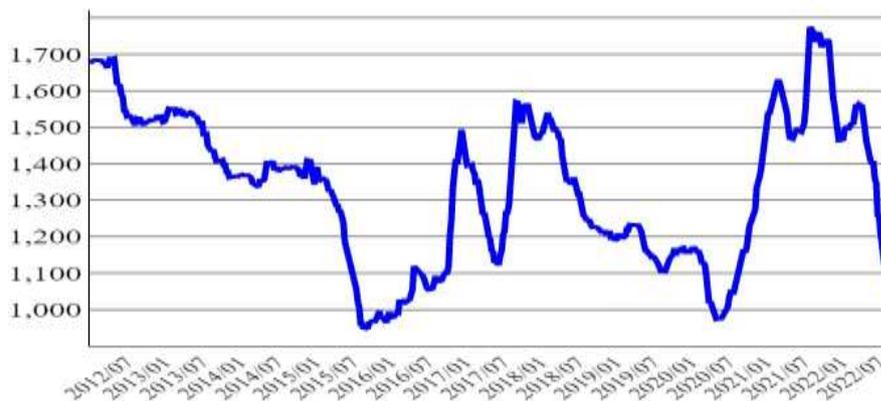


資料來源：
Fastmarkets

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8月均價
為1,108美元/公
噸，較上月下跌
6.44%，較上年
同期下跌
37.05%。

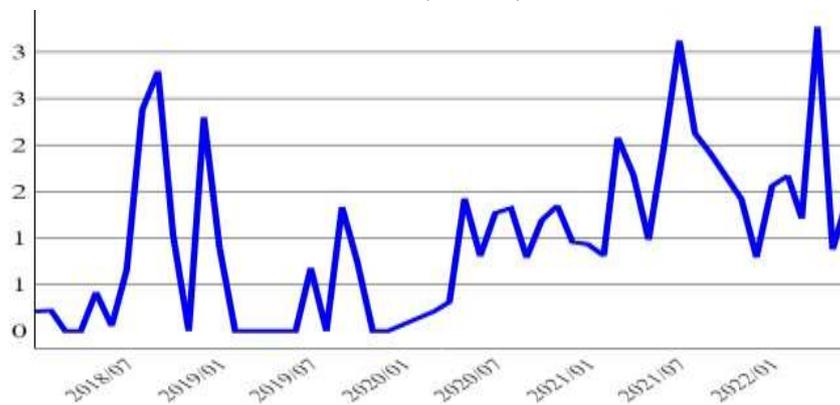


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年6月進口量為1萬噸，較上月成長63.64%，較上年同期衰退28.36%。

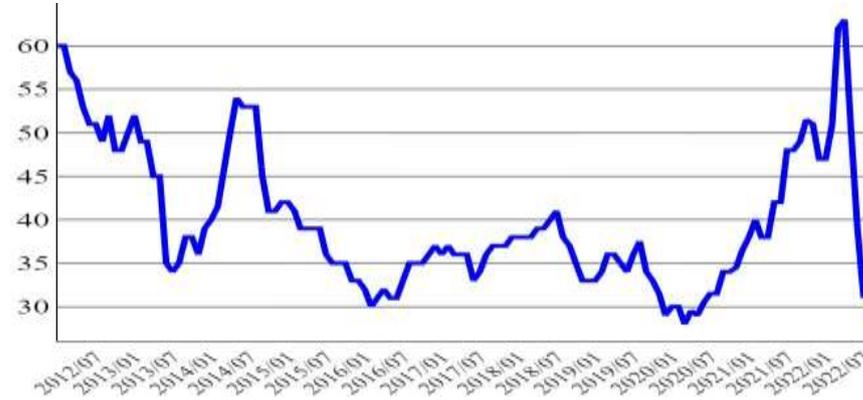
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



二、國內市場統計圖(續)

2022年8月均價為新台幣40元/公斤，較上月上漲27.42%，較上年同期下跌17.71%。

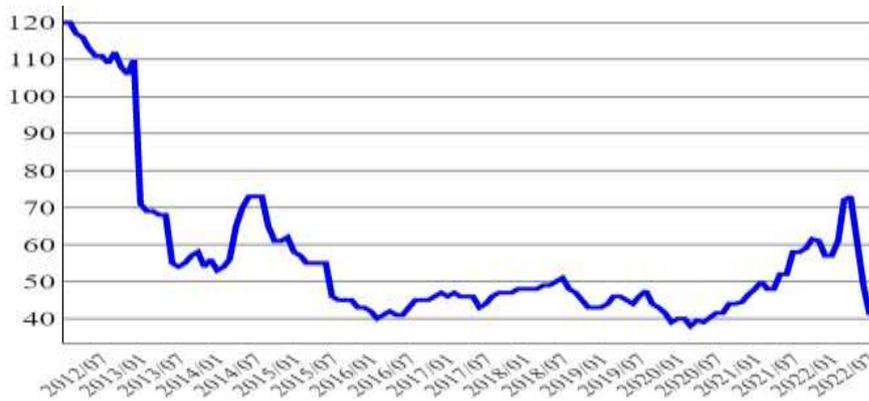
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年8月均價為新台幣50元/公斤，較上月上漲20.73%，較上年同期下跌14.66%。

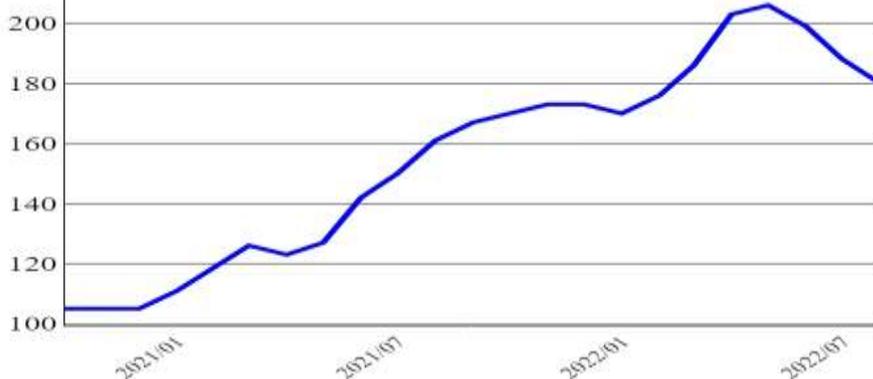
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年8月均價為新台幣180元/公斤，較上月下跌4.26%，較上年同期上漲11.8%。

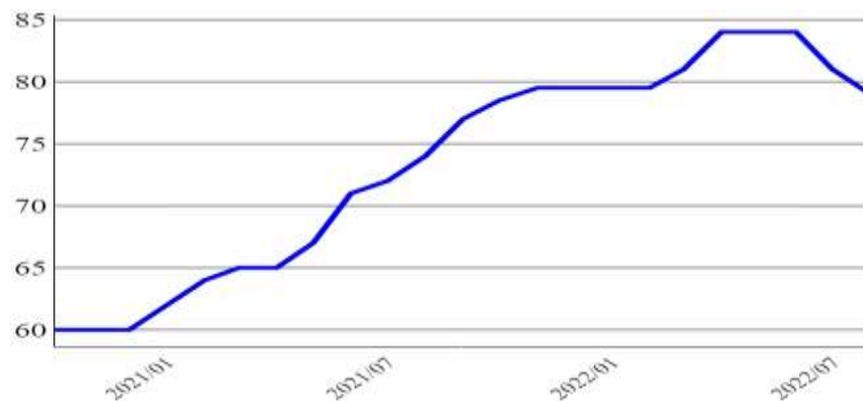
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年8月均價為新台幣79元/公斤，較上月下跌2.47%，較上年同期上漲6.76%。

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6月全球銅礦總產量為184.6萬噸，較上年同期成長5.4%，其中，銅礦產量最大生產國為智利，2022年6月生產量為45.3萬噸，較上年同期減少5.0%，主要受到礦石品位下滑、乾旱以及疫情造成人力缺乏等問題的影響，而祕魯、印尼及剛果的銅礦產量增加是帶動全球銅礦產量成長的主要動力。

電解銅方面，2022年6月全球產量共216.5萬噸，較上年同期成長5.9%，主要生產國中國大陸6月份的產量為93.2萬噸，較上年同期成長7.2%。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6月全球電解銅總消費量為223.0萬噸，較上年同期增加3.7%。最大消費國家為中國大陸，統計6月的消費量為128.1萬噸，與上年同期相比增加9.0%，顯示5月份中國大陸陸續解封之後，帶動一波銅的消費需求回溫。

銅價方面，2022年LME 8月份銅現貨月均價為7,972美元/噸，較上個月上漲5.9%；LME銅庫存量較上月衰退9.3%，8月份庫存為11.9萬噸，庫存減少也給予銅價支撐力道。

國內市場概況：

國內2022年6月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.8萬噸，較上月減少11.0%，較上年同期衰退26.5%。產值為新台幣83.2億元，較上月衰退14.5%，較上年同期衰退24.0%。由於全球經濟成長趨緩，市場需求緊縮，加上6月份國際銅價開始明顯下跌，使得國內銅金屬產業的價量雙雙下跌。

2022年6月國內銅半成品出口量為1.4萬噸，較上年同期衰退22.7%，進口量為0.9萬噸，較上年同期成長5.5%，出口大幅衰退主要受到全球各主要經濟體的製造業活動開始降溫所影響，導致我國出口至中國大陸及東南亞的銅半成品數量減少。在廢銅市場方面，2022年6月廢銅出口量為7,499公噸，較上年同期成長3.3%；廢銅進口量為8,799公噸，較上年同期衰退19.6%，主要受到自日本進口的銅廢料大幅減少所致。

觀點剖析：

整體8月份LME銅價於7,600~8,400美元/公噸區間來回震盪，整體走勢較7月份略為成長。8月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)約為20萬噸，LME庫存持續減少。由於美國聯準會對升息抑制通膨的態度仍堅定，歐洲也因面臨能源價格及物價上漲的危機採取升息措施，顯示主要經濟體的景氣皆呈現緊縮的趨勢，預期將減緩對銅的需求量，銅價短期內可能維持在此一水準。

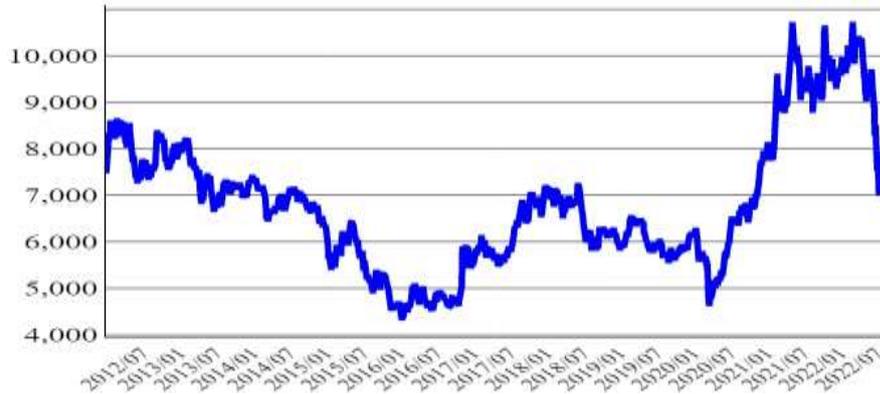
觀點剖析：

銅金屬主要消費國中國大陸的部分，其 8 月份製造業採購經理人指數(PMI)又跌落 50 以下，反映出中國大陸經濟活動復甦的速度並不如預期。中國大陸近期因高溫缺水造成缺電危機，使四川省及重慶市相繼宣布工業用電企業生產停工，讓電於民，當地部分銅管、銅棒加工製造業者受影響而減產。另一方面，因應缺電的問題，中國大陸政府未來有可能會擴大電網投資及再生能源發電的相關建設，將導致銅需求增加。長期而言，銅價是否上漲仍取決於中國大陸需求面的強度，以及歐美各主要經濟體能否克服通膨的挑戰，擺脫市場對經濟衰退的疑慮。

一、全球市場統計圖

2022年8月現貨均價為7,972美元/公噸，較上月上漲5.88%，較上年同期下跌14.81%。

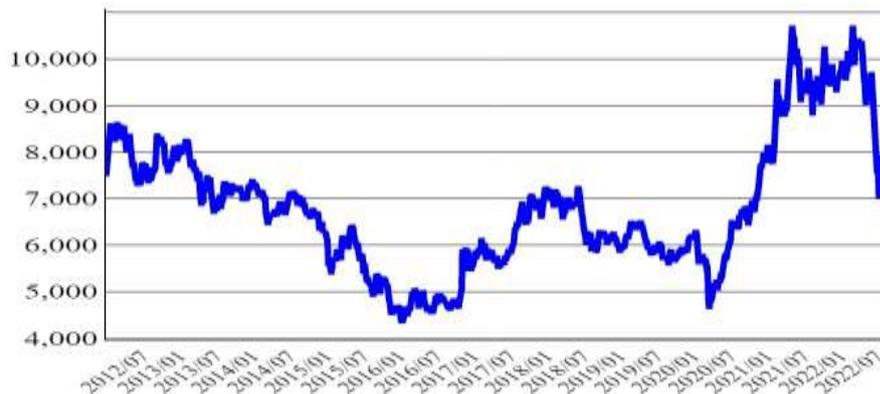
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月期貨均價為7,965美元/公噸，較上月上漲5.55%，較上年同期下跌15.01%。

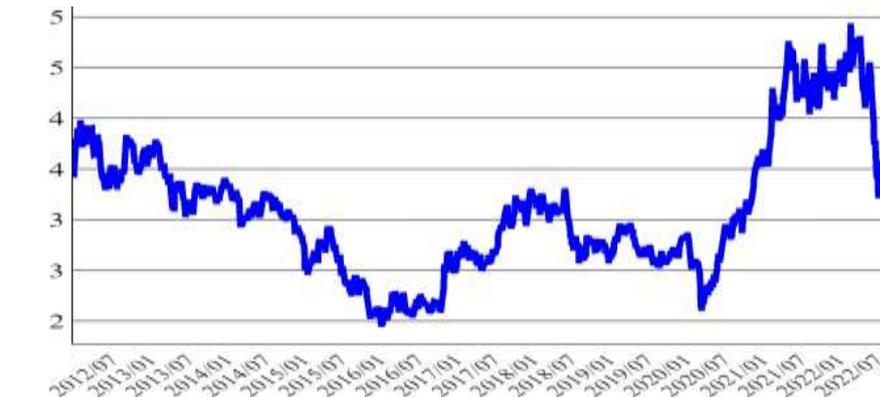
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月期貨均價為4美元/磅，較上月上漲6.49%，較上年同期下跌15.85%。

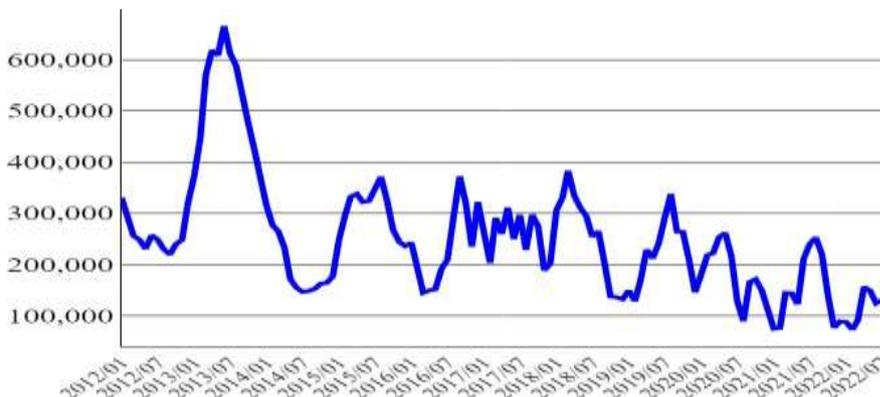
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月底庫存為118,500公噸，較上月衰退9.25%，較上年同期衰退53.16%。

LME 銅庫存量(公噸)

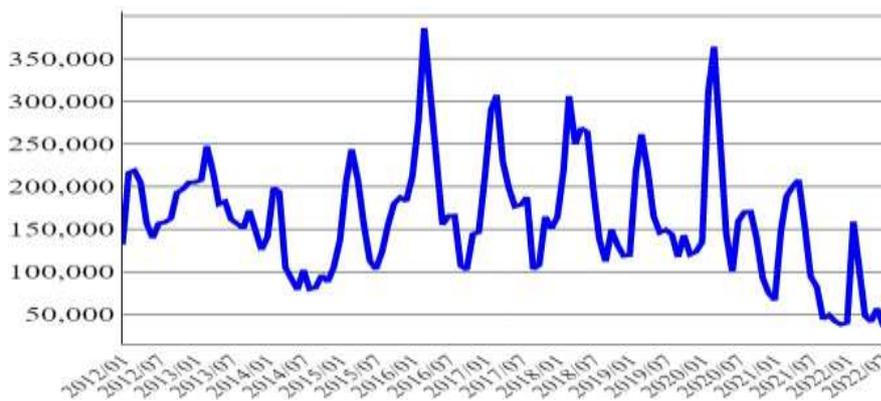


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月底庫存量為34,898公噸，較上月衰退5.74%，較上年同期衰退57.64%。

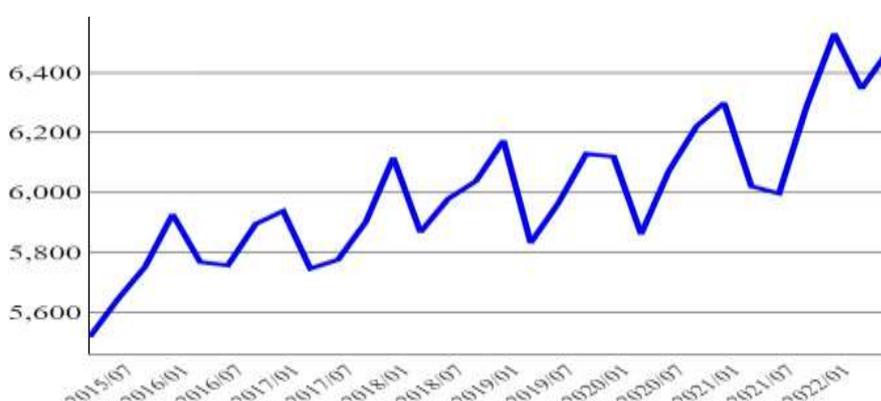
上海銅庫存量(公噸)



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2.05%，較上年同期成長8.01%。

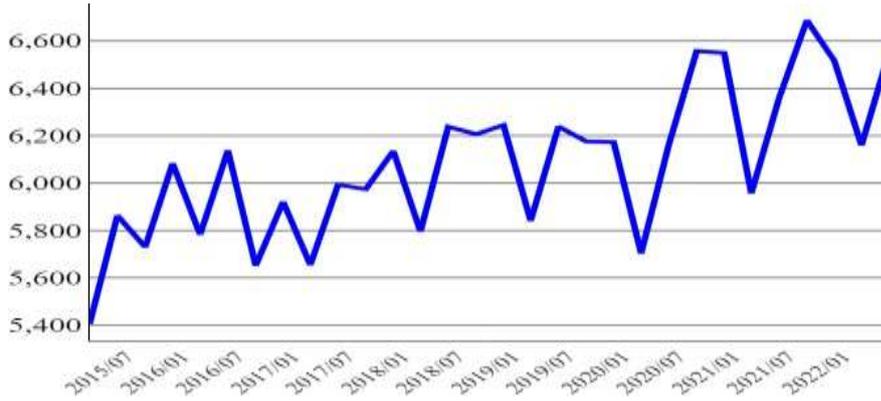
全球電解銅每季生產量(千公噸)



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6.39%，較上年同期成長3.05%。

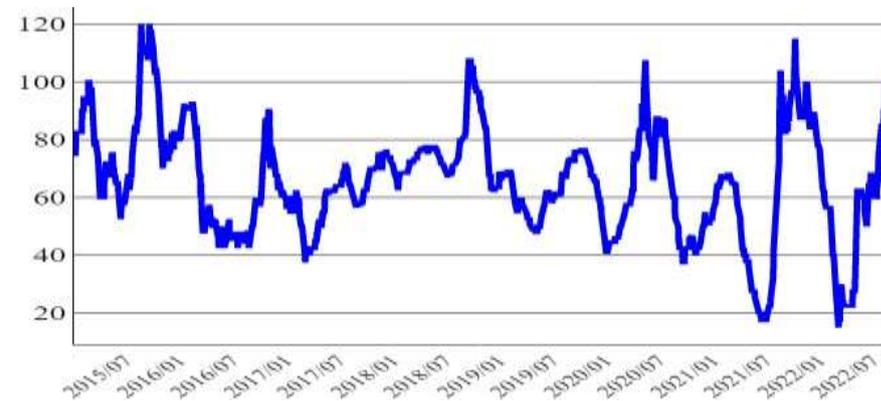
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月升水均價為90美元/公噸，較上月上漲34.11%，較上年同期上漲23.84%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

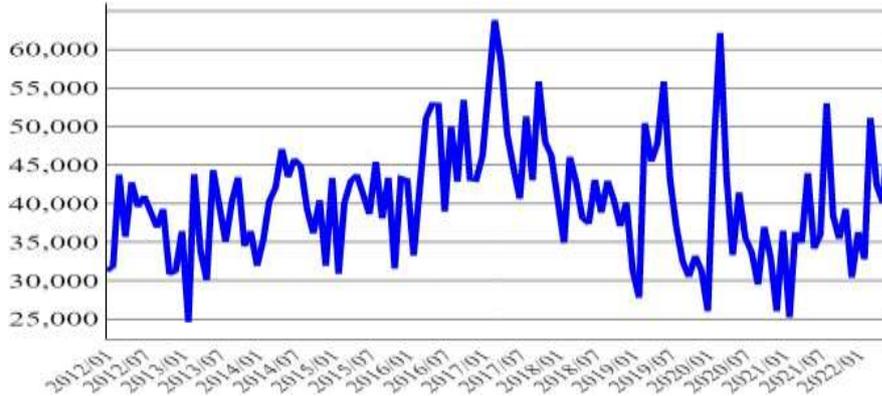


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年6月進口量為50,832公噸，較上月成長26.77%，較上年同期成長48.83%。

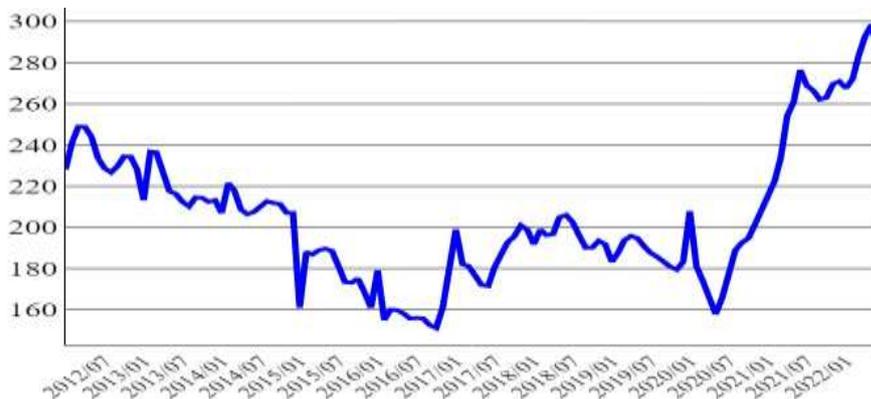
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年6月進口單價為新台幣284元/公斤，較上月下跌4.7%，較上年同期上漲2.91%。

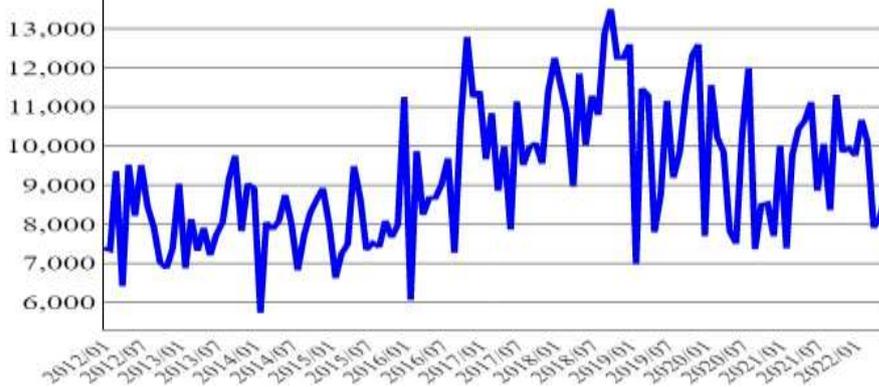
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年6月進口量為8,825公噸，較上月成長7.98%，較上年同期衰退20.64%。

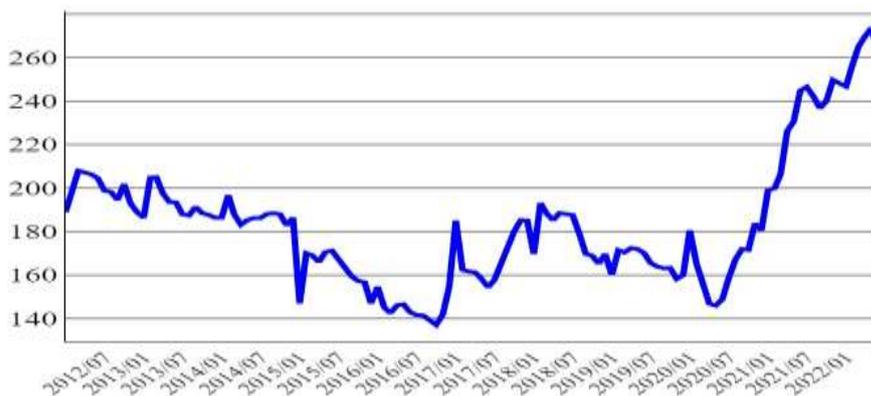
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年6月進口單價為新台幣262元/公斤，較上月下跌4.28%，較上年同期上漲7.04%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

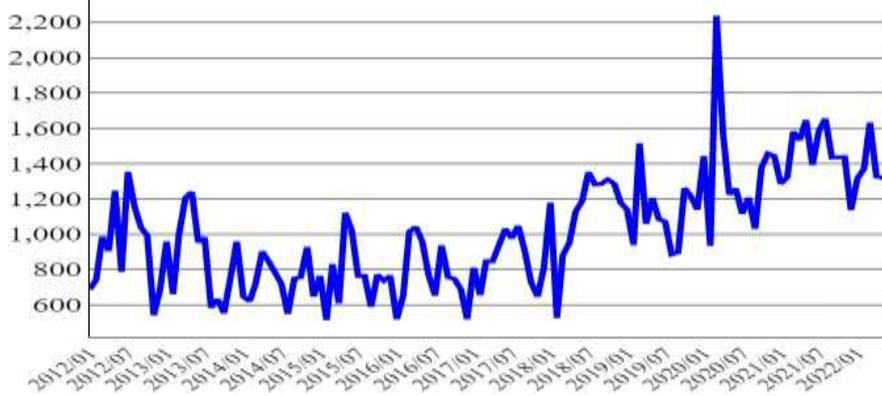


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年6月進口量為1,306公噸，較上月衰退1.06%，較上年同期衰退6.18%。

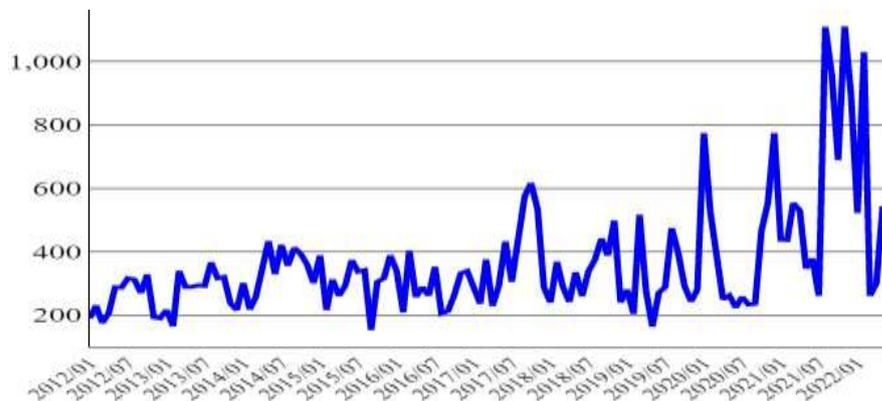
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年6月進口量為281公噸，較上月衰退48.25%，較上年同期衰退25.66%。

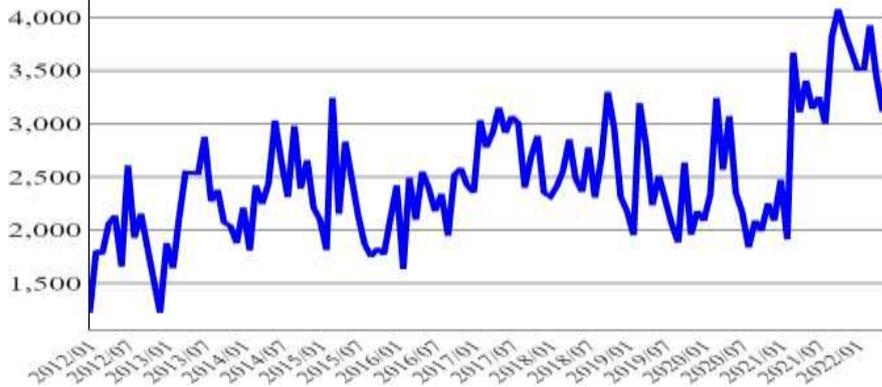
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年6月進口量為3,679公噸，較上月成長18.11%，較上年同期成長17.05%。

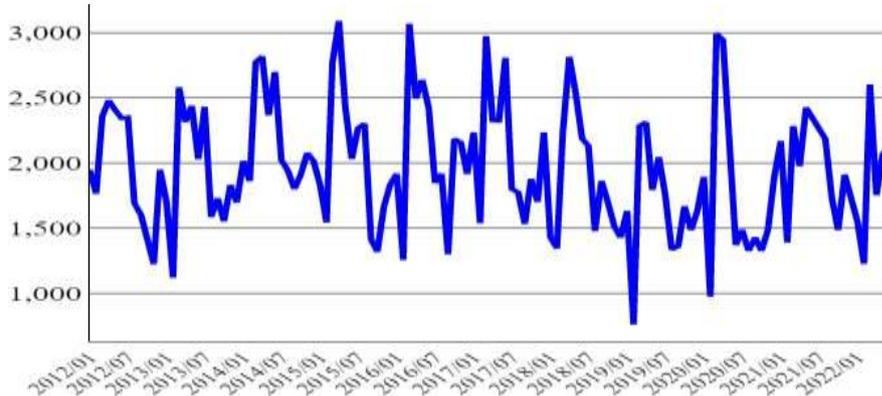
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年6月進口量為2,135公噸，較上月成長3.24%，較上年同期衰退9.03%。

銅管每月進口量(公噸)

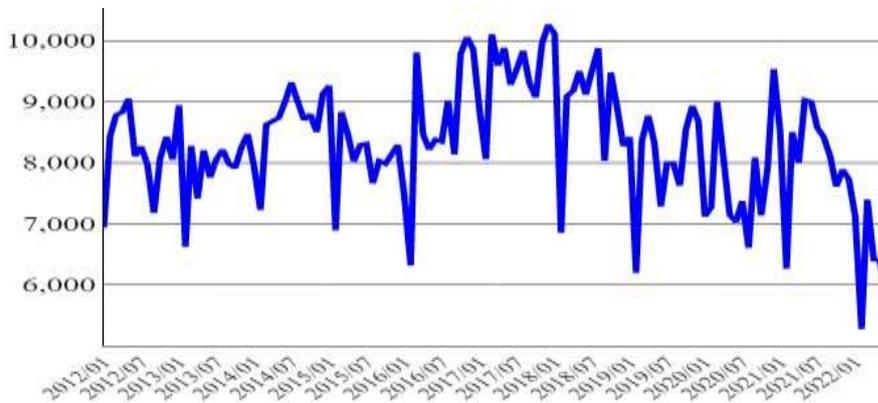


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年6月產量為5,811公噸，較上月衰退9.27%，較上年同期衰退35.42%。

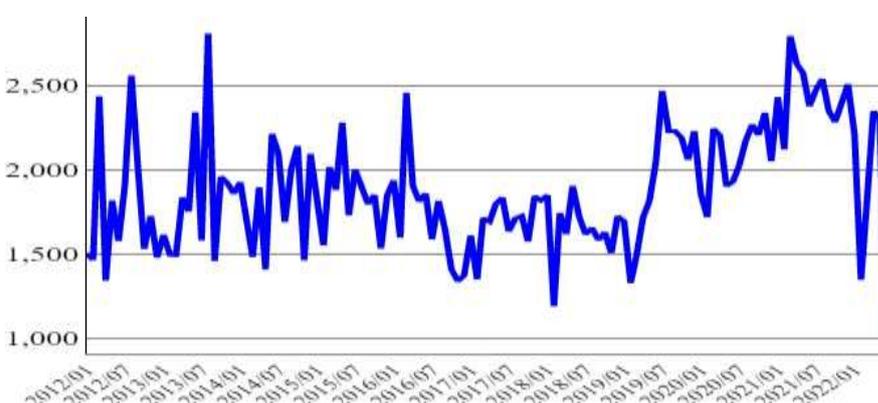
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年6月產量為1,008公噸，較上月衰退56.23%，較上年同期衰退57.61%。

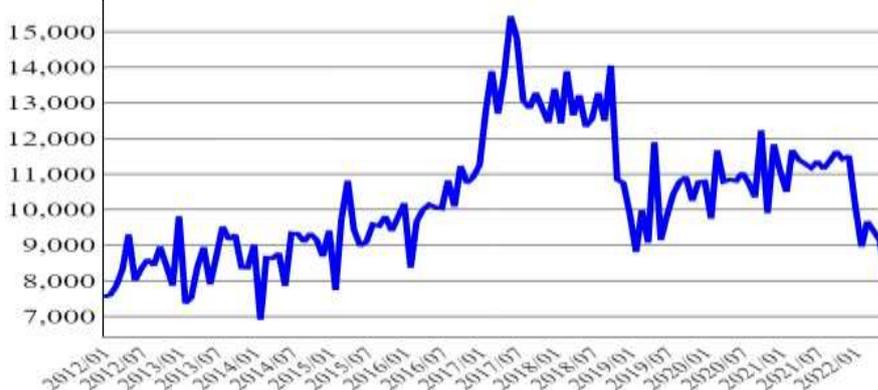
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年6月產量為7,979公噸，較上月衰退12.67%，較上年同期衰退28.58%。

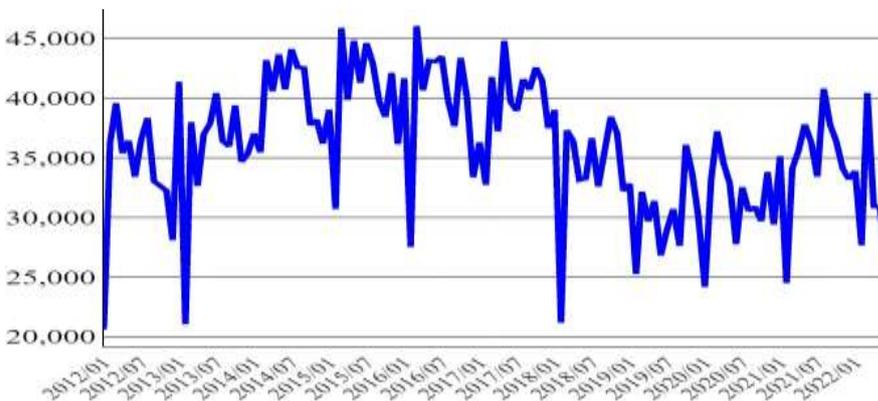
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年6月產量為25,987公噸，較上月衰退15.89%，較上年同期衰退28.42%。

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1~7月全球原鋁累計產量為3,954萬公噸，相較2021年同期成長0.3%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸58.6%、中東(GCC)8.9%、亞洲(中國大陸除外)6.7%位居前三。

另依據國際市調機構Fastmarkets估計，2022年第1~3季全球原鋁累計消費量為5,180萬公噸，相較2021年同期成長1.7%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸59.0%、西歐10.3%、北美7.8%位居前三。此外，2022年8月LME原鋁庫存量為28萬公噸，相較2021年同期減少79.2%。

在原鋁價格部分，2022年8月LME平均現貨價格為2,369美元/公噸，相較2021年同期下跌13.5%。

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。自2021年底起，美國鋁業(Alcoa)西班牙San Ciprian冶煉廠/美國印第安納州Warrick冶煉廠、海德魯(Norsk Hydro)斯洛伐克Slovalco冶煉廠、愛羅(Alro)羅馬尼亞Slatina冶煉廠等地冶煉廠相繼減產，以及世紀鋁業(Century Aluminum)肯塔基州Hawesville冶煉廠停產外，海德魯8月17日進一步宣布，Slovalco冶煉廠擬於9月底前停止該廠原鋁生產作業，美國鋁業亦於8月30日表示，旗下挪威Lista冶煉廠將減產三分之一產能(約3.1萬公噸)，以因應近期高漲的能源成本，待能源價格回穩後，再重啟冶煉產線作業。

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、7月28日陸續升息1碼、2碼、3碼、3碼後，聯準會主席鮑爾8月26日再度於全球央行年會宣示打擊通貨膨脹的強硬態度，即使陷入衰退亦在所不惜，市場預期9月會期將有很大機會再度升息3碼，期望透過需求降溫，直至美國國內通膨情況得以控制。除擔憂下次升息時間及其升息幅度外，市場更關心這波升息將何時結束與高利率措施會持續多久。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，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。

全球市場概況(續)：

中國大陸四川省祭出限電措施，自 7 月以來，當地持續高溫與乾旱引發電力短缺，受極端高溫與降雨量驟減，水力發電銳減逾 50% 以上，加上當地用電年增 25%，電力供需嚴重失衡，鋼鐵、鋁等工業生產用電亦受影響，且停工範圍持續擴大。以四川電解鋁業者而言，省內產能約 107 萬公噸，占中國大陸整體產能 2.7%，在「讓電於民」影響下，當地電解鋁廠自 8 月 15 日至 25 日已全數停產，河南等長江中下游地區部分電解鋁廠亦陸續收到降載通知，開工率下滑，市場擔憂限電措施將衝擊原鋁供應，加上重新復產仍需時間，短期內原鋁供給仍將吃緊，間接導致 LME 鋁價上漲。此外，中國大陸新冠肺炎疫情再起，繼成都、重慶、武漢、天津、大連、石家莊、哈爾濱等地復燃外，電子產業製造重鎮深圳亦受波及，再次進入準封控狀態，所幸目前業者生產與出貨均未受影響。

在國際航運部分，美西碼頭勞資談判陷入僵局，美國進口業者擔憂美西塞港問題持續擴大，紛紛改往美東或墨西哥灣等地港口泊靠，反而造成當地塞港情勢加劇。歐洲地區主要大港受港口與陸運罷工、萊茵河道枯竭等因素，塞港問題仍未好轉。此外，中國大陸分別於 6 月與 8 月受碼頭工人確診新冠肺炎，為配合當局動態清零政策，貫徹執行封控措施，關閉深圳鹽田港與寧波舟山港。整體而言，全球供應鏈瓶頸仍未見好轉，塞港、罷工、封控等問題仍未明顯改善，持續時間也比原本預期更久，交貨時間大幅拉長，運輸成本大幅提升。

國內市場概況：

在產量部分，2022 年 1~6 月再生鋁錠累計產量為 19.2 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 17.8%。在進出口量部分，2022 年 1~7 月鋁錠累計進口量為 40.6 萬公噸，相較 2021 年同期成長 2.7%，其中，各項產品進口量以原鋁錠 20.0 萬公噸、占整體 49.3% 居冠，其餘則為鋁擠錠與鋁合金錠；2022 年 1~7 月鋁錠累計出口量 5.4 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 19.1%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 5.0 萬公噸、占整體 93.1% 居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠。

在價格部分，2022 年 8 月鋁與鋁合金錠價格介於新台幣 77~84 元/公斤，相較 2021 年同期下跌 0.6~14.0%，廢鋁料價格介於新台幣 36~38 元/公斤，相較 2021 年同期變化幅度為 -14.3~0.0%。

國內市場概況(續)：

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，本土疫情趨緩有助於消費者購車意願提升，加上業者加碼促銷推升買氣，帶動車市買氣回溫，惟全球通膨壓力遞增，促使部分車廠業者逐步調升汽車售價，消費者為減少非必要性消費支出，多延後購買新車汰換舊車。在機械設備部分，由於全球多國採取升息手段抑制通膨問題，利率調升導致業者對設備投資意願轉趨保守，間接影響外銷訂單與生產表現而呈現下滑走勢。整體而言，全球通膨壓力未減，影響歐美國家經濟表現，加上中國大陸動態清零與封控措施衝擊其境內產銷活動，為全球供應鏈與需求帶來更多不確定性。此外，受到全球經濟衰退壓力升溫，突顯國際終端市場開始呈現需求疲軟，直接影響市場需求表現，亦使得國內製造業廠商對未來半年景氣表現多持保守態度。

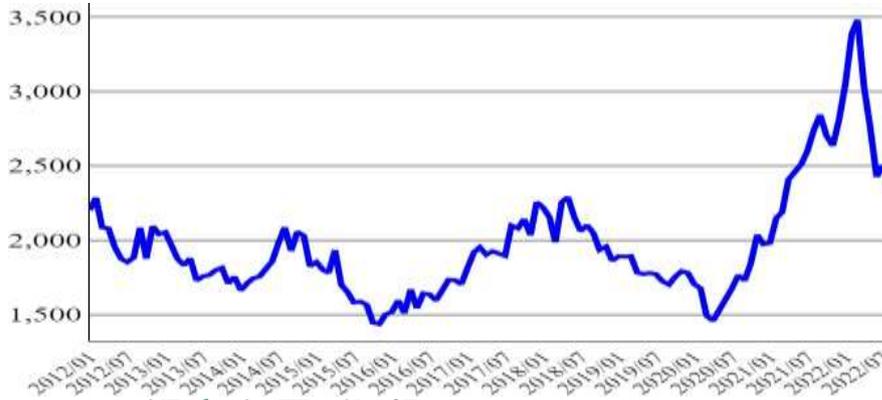
觀點剖析：

繼俄烏戰爭後，電力短缺議題逐漸成為全球鋁金屬市場供應鏈裡的新難題。無論是歐盟天然氣斷供的危機，或者是中國大陸旱災引發的電荒，皆大幅衝擊全球鋁金屬市場供給，並影響價格波動。近期美國鋁業表示，鑒於俄羅斯陸續減供或斷供天然氣的舉動，及其後續衍生一連串的能源價格上漲，大幅推升歐盟境內鋁廠煉鋁成本，綜觀過去一年，歐洲煉鋁產能已減少逾半，美國鋁業亦把挪威冶煉廠產能大砍三分之一；反觀中國大陸，高溫熱浪與極端乾旱不僅增加電力需求，同時亦降低水力發電能力，以四川省為例，省內 21 座城市中，即有 19 座城市的工業用戶受到停產或減產影響，面對中國大陸枯水期即將到來，電力短缺問題或將持續存在。整體而言，預期未來幾個月減產或暫時停產的趨勢恐怕只會越演越烈。

一、全球市場統計圖

2022年8月平均現貨價格為2,369美元/公噸，較上月下跌5.4%，較上年同期下跌13.5%。

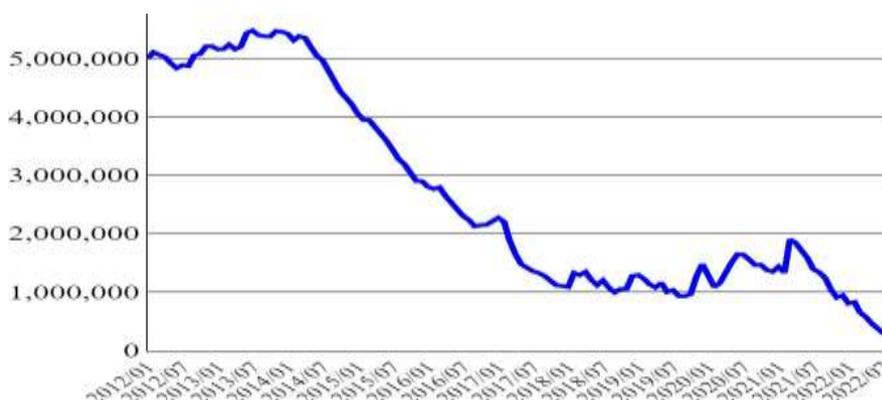
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年8月庫存量為28萬公噸，較上月衰退4.8%，較上年同期衰退79.2%。

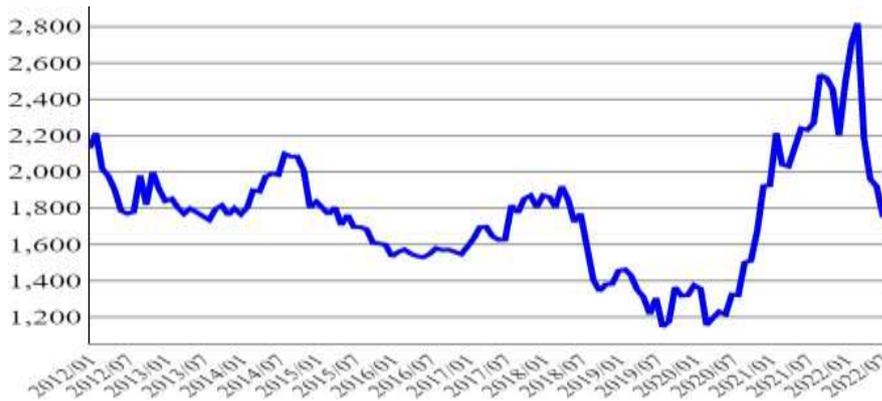
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2022年8月平均現貨價格為1,760美元/公噸，與上月持平，較上年同期下跌22.5%。

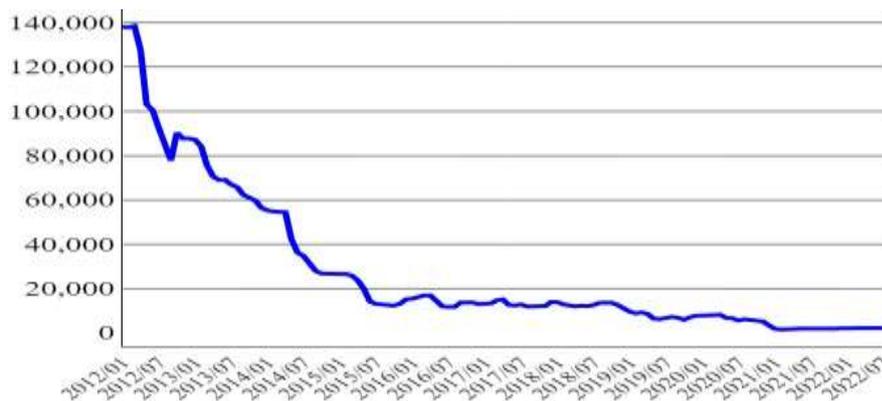
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年8月庫存量為2,120公噸，與上月持平，較上年同期成長16.5%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)

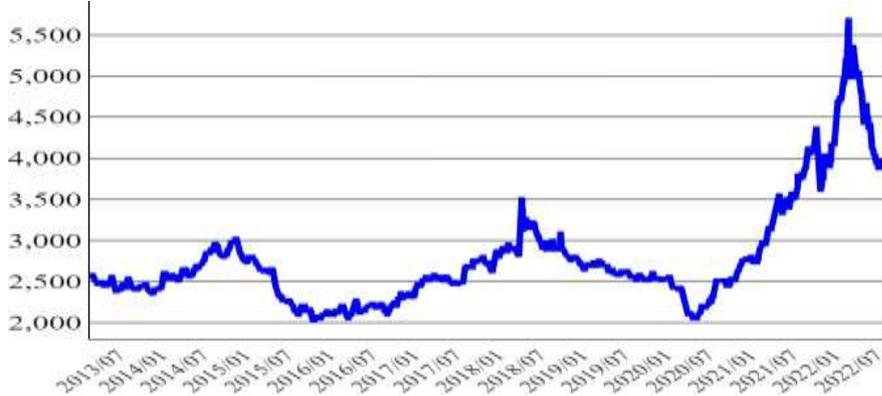


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月平均價格為3,906美元/公噸，較上月下跌0.7%，較上年同期上漲2.7%。

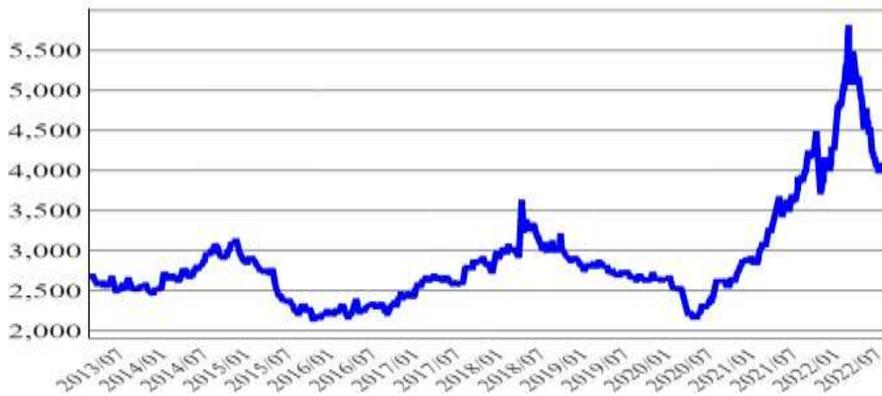
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為4,016美元/公噸，較上月下跌0.7%，較上年同期上漲2.6%。

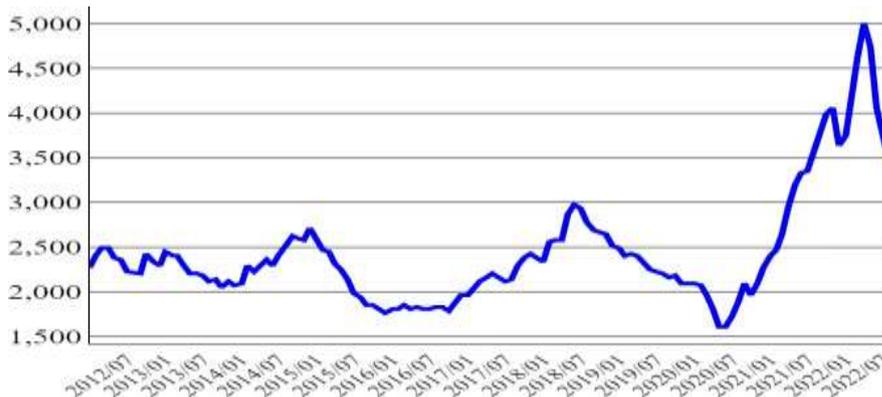
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為3,439美元/公噸，較上月下跌7.7%，較上年同期下跌3.7%。

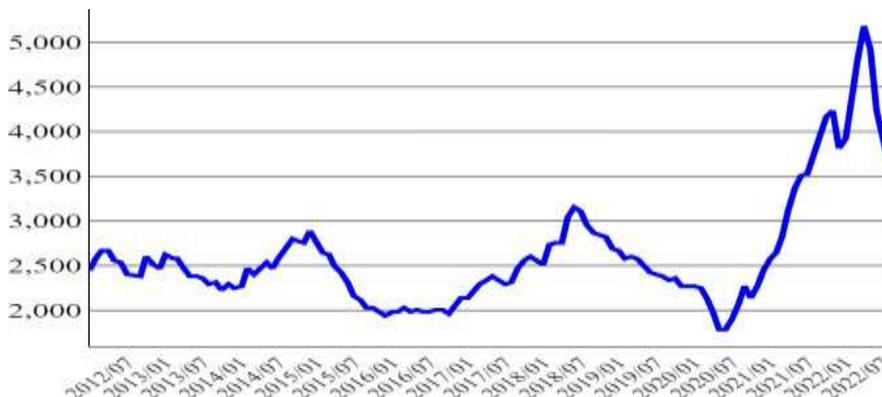
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月平均價格為3,616美元/公噸，較上月下跌7.3%，較上年同期下跌3.5%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

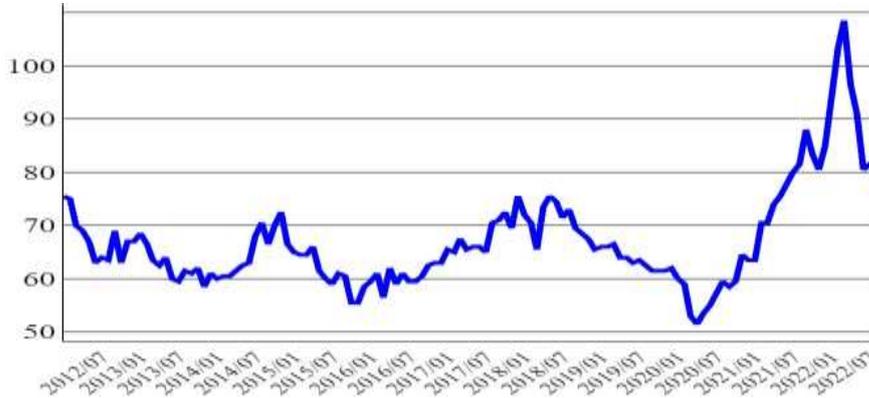


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年8月平均價格為新台幣81元/公斤，較上月下跌0.6%，較上年同期下跌0.6%。

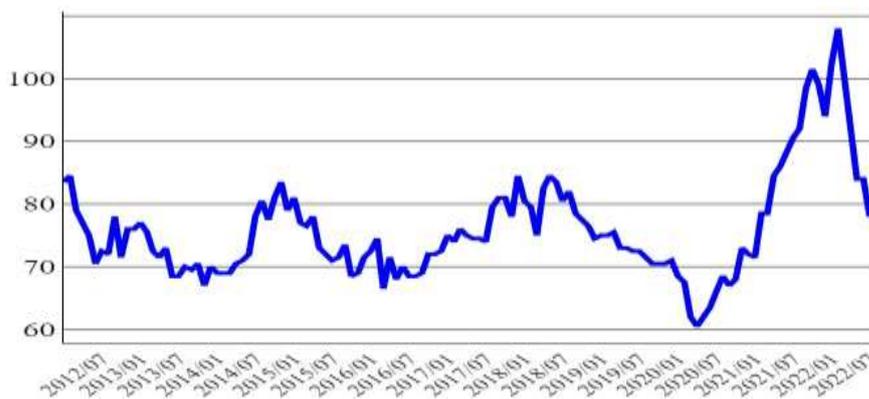
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年8月平均價格為新台幣84元/公斤，較上月上漲7.7%，較上年同期下跌8.7%。

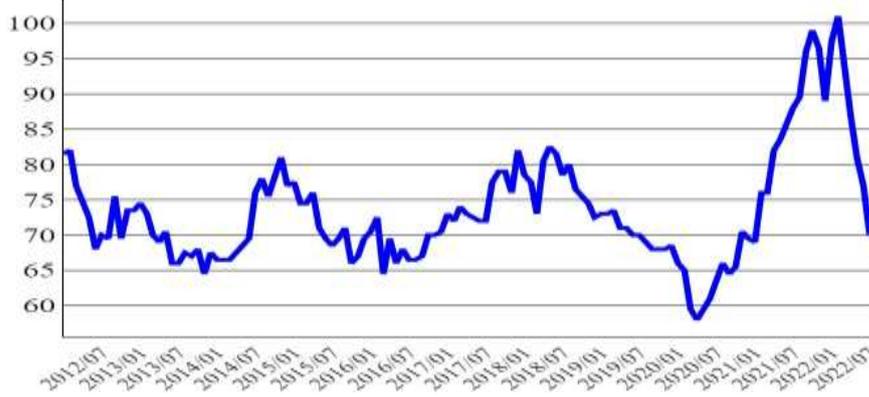
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年8月平均價格為新台幣77元/公斤，較上月上漲10.0%，較上年同期下跌14.0%。

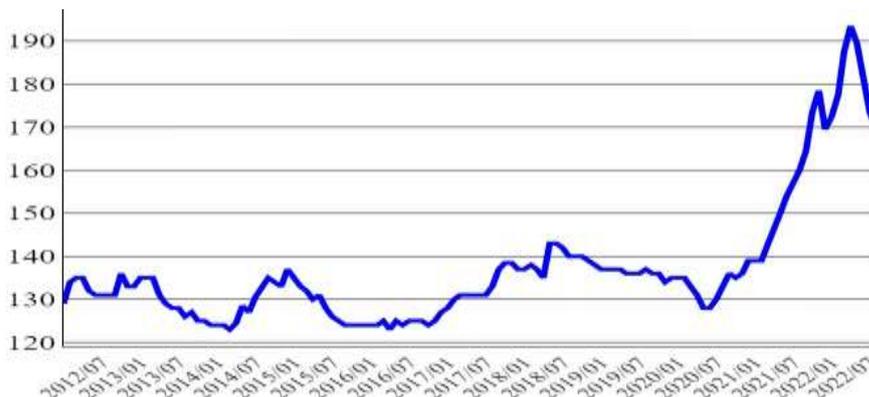
鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年8月平均價格為新台幣170元/公斤，較上月下跌2.3%，較上年同期上漲5.9%。

鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)

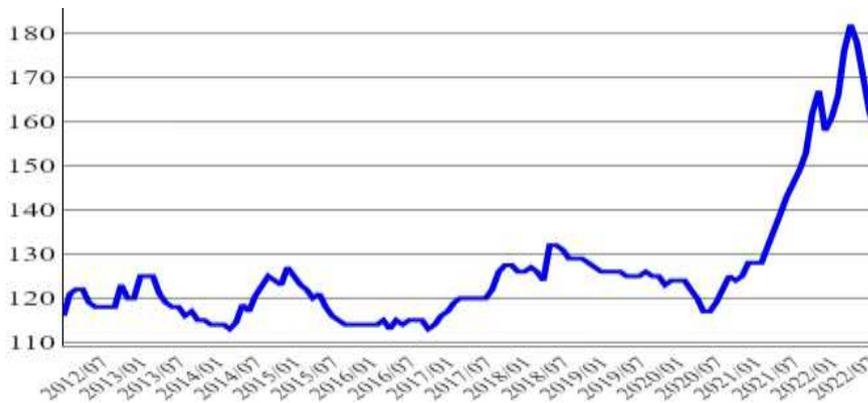


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2022年8月平均價格為新台幣158元/公斤，較上月下跌2.5%，較上年同期上漲6.0%。

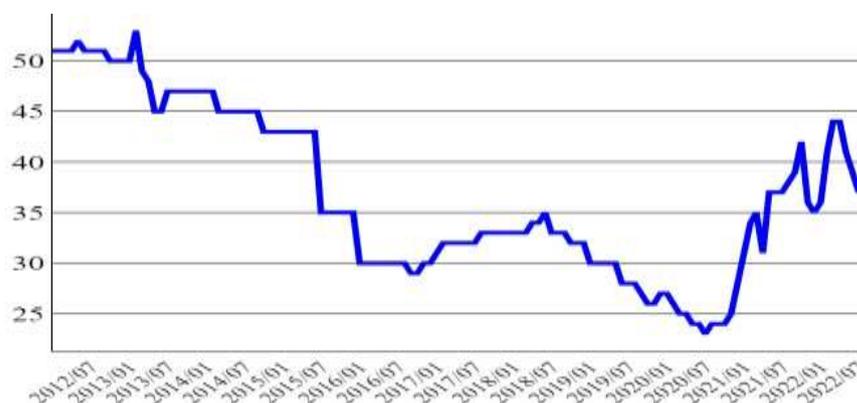
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年8月平均價格為新台幣38元/公斤，較上月上漲2.7%，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8月平均價格為新台幣36元/公斤，較上月下跌2.7%，較上年同期下跌14.3%。

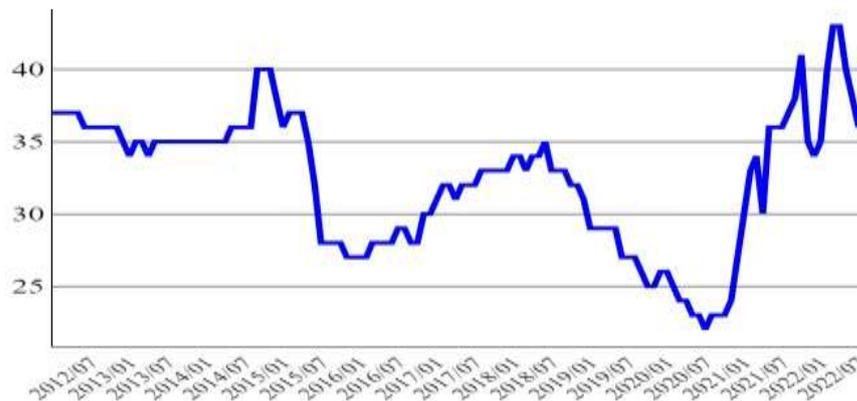
廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年8月平均價格為新台幣37元/公斤，較上月上漲2.8%，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 6 月全球原生鎳供給過剩，共出現 30,800 噸的剩餘，當月過剩數量為 20,500 公噸，自 4 月以來已出現連續 3 個月過剩狀況，相較於上年同期全球原生鎳短缺 125,500 噸，今年原生鎳供給過剩，則處於供過於求的狀況。

若觀察 LME 鎳庫存，截至今年 8 月已降低至約 54,000 公噸，相較於上月減少約 3,400 噸，庫存持續創新低。相較上年，雖然整體原生鎳供需狀況已見反轉，但 LME 鎳庫存持續下降，在升息使下游需求放緩情況下，顯示鎳庫存大量減少應為業者消化上年及今年上旬旺盛訂單所致，後續應持續觀察純鎳庫存與業者實際接單狀況間的消長。

然雖 LME 鎳庫存持續下降，但升息影響整體經濟成長、高基期鎳價、能源成本高漲提高礦山公司採礦、冶煉成本，種種原因影響下使鎳價維持在每公噸約 22,000 美元左右震盪。

國內市場概況：

2022 年 8 月鎳現貨價格為新台幣 725 元/公斤，較上月持平，較上年同期成長 21.9%。8 月純鎳現貨價格同國際鎳價呈現持平走勢，惟整體交易量較今年 3 月前呈現大幅縮減狀況，市場對於目前價格共識程度仍低。

鎳未經塑性加工者 2022 年 6 月進口價格為新台幣 900 元/公斤，較上月下跌 1.84%，較上年同期上漲 111.9%，上半年進口量約 11,000 公噸，較上年同期成長 28.2%，顯示業者仍在消化上年旺盛訂單，下游需求放緩趨勢仍未反映在原料進口數量上。不銹鋼原料-鎳鐵，2022 年 6 月進口量為 10,514 公噸，上半年進口量合計約為 68,000 公噸，較上年同期成長 83.2%，進口均價約為 106 元/公斤，較上月上漲 17.6%，較上年同期上漲 47%。進口量大幅成長乃受今年鎳價大漲與地緣政治影響，國內業者提前備貨以防斷料所致。

觀點剖析：

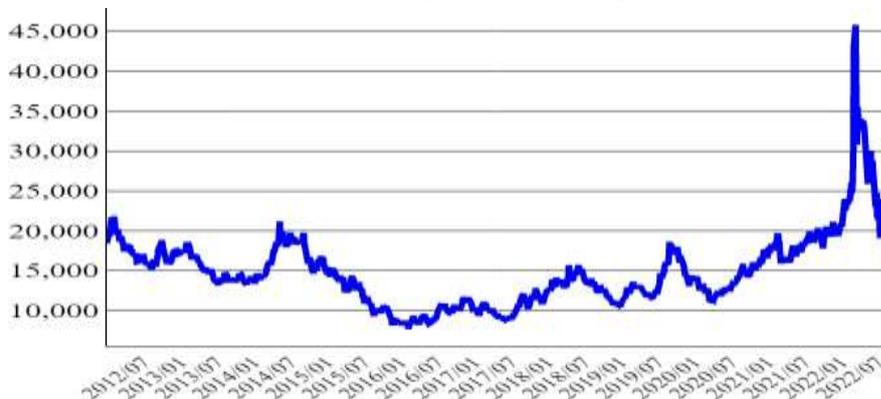
近期 LME 鎳價主要仍受到總體環境影響出現震盪，但整體價格仍於每公噸 22,000 美元上下 10% 震盪。8 月中旬鎳價觸及每公噸 24,000 美元，但隨即便又下跌至約每公噸 22,000 美元左右，顯示鎳價大漲僅為短期市場波動。8 月底美國聯準會重申升息抑制通膨決心，預期經濟成長、下游應用需求仍將持續受到影響，惟歐洲電力成本大漲，將推升礦山公司冶煉鎳成本，未來鎳價走勢仍須觀察下游需求減弱與冶煉成本大漲間的消長。

全球最大鎳生產國印尼，近日再度表明該國對鎳資源的重視，可能在今年底對鎳鐵(鎳生鐵)產品課徵出口稅，甚至其長期目標將是停止所有鎳原料出口。印尼因蘊含豐富鎳礦，在電動車興起的趨勢下，已是各業者積極布局的重點，此次對鎳資源的保護政策乃是希望透過國家政策向電動車、電池大廠招手，積極尋求業者於當地設廠。目前包含寧德時代、LG 新能源皆已於當地投資設廠，目前印尼也正積極尋求與特斯拉的合作，預期未來印尼將挾鎳資源豐富優勢，成為電動車供應鏈重鎮。

一、全球市場統計圖

2022年8月現貨均價為22,023美元/公噸，較上月上漲2.6%，較上年同期上漲15.0%。

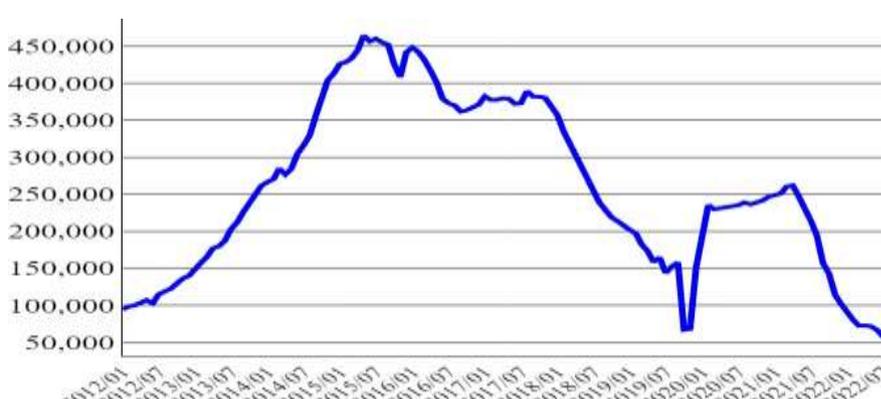
LME 鎳現貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月庫存量為54,612公噸，較上月減少5.5%，較上年同期衰退72.0%。

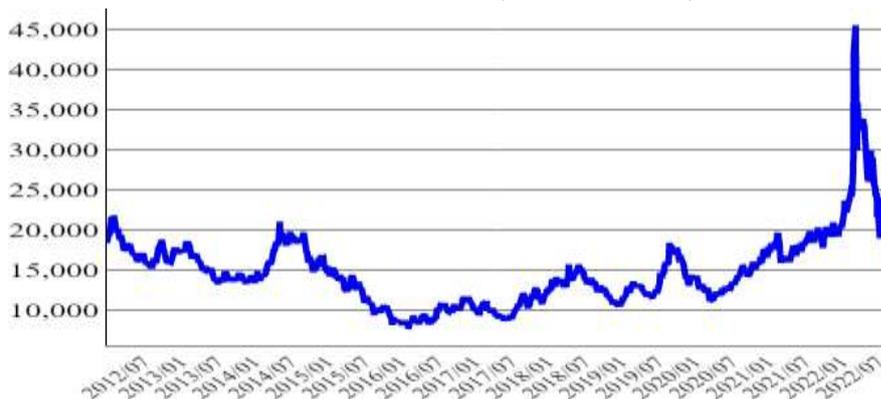
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2022年8月三個月期貨均價為22,109美元/公噸，較上月上漲2.9%，較上年同期上漲15.4%。

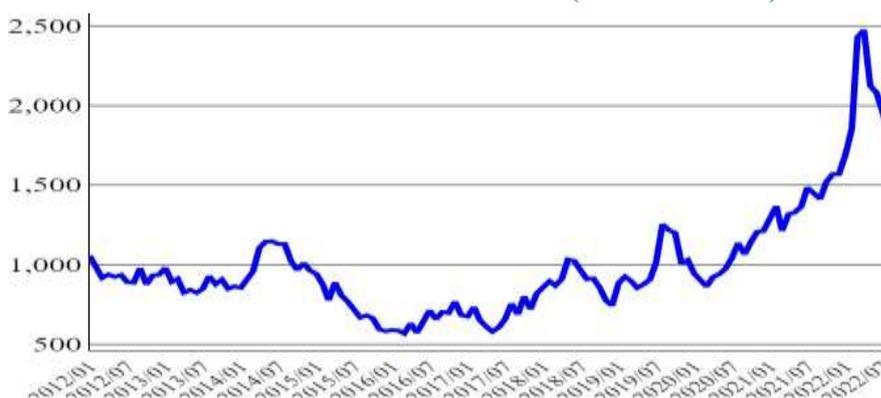
LME 三個月期貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為1,822盧比/公斤，較上月下跌6.6%，較上年同期上漲26.0%。

印度 MCX 近月期貨收盤價(盧比/公斤)

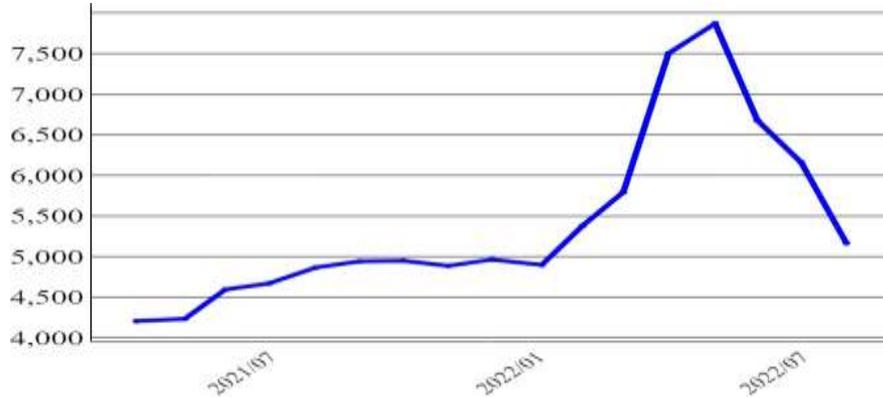


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月均價為5,167美元/公噸，較上月下跌16.1%，較上年同期上漲6.2%。

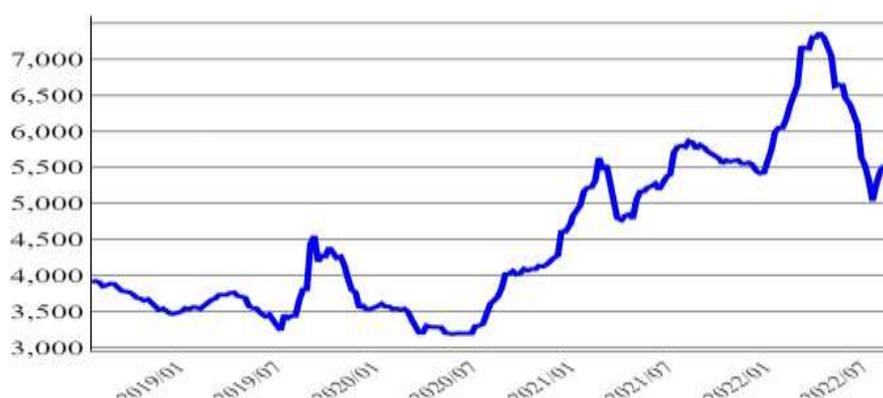
中日韓 硫酸鎳(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為5,479美元/公噸，較上月上漲2.3%，較上年同期下跌5.7%。

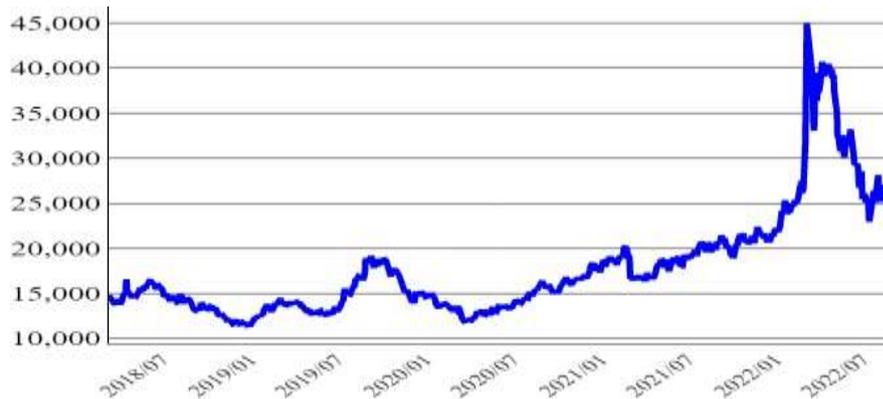
硫酸鎳 21~22.5% 鈷 10ppm(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為25,917美元/公噸，較上月上漲2.6%，較上年同期上漲28.6%。

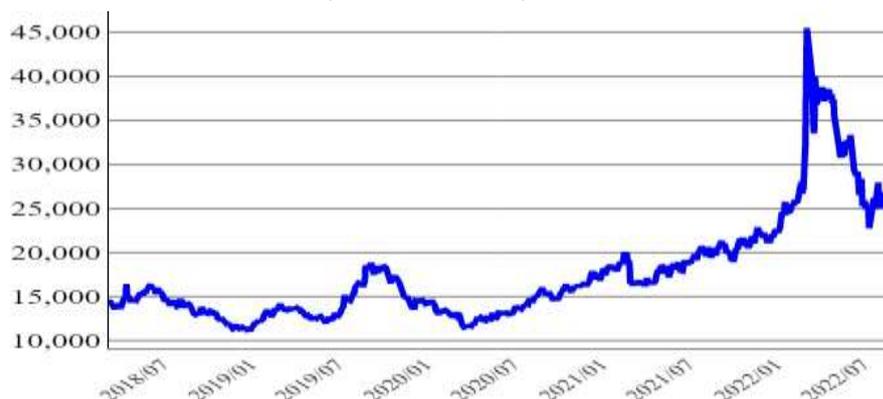
美國中西 鎳陰極 4*4(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年8月均價為25,707美元/公噸，較上月上漲2.7%，較上年同期上漲28.5%。

美國中西 鎳球(美元/公噸)

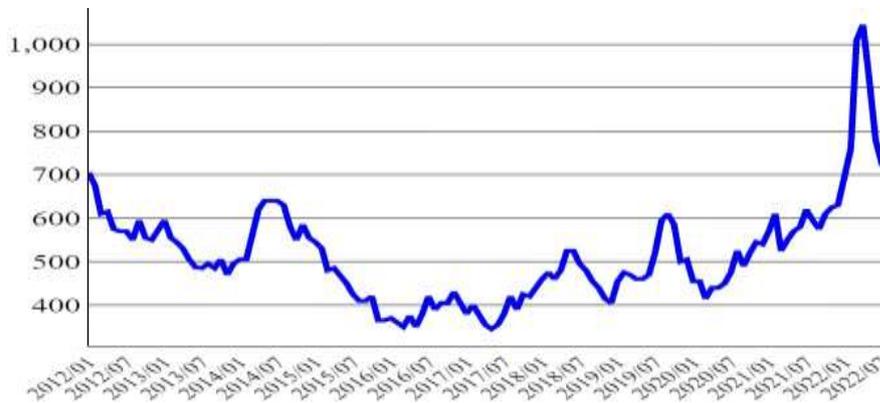


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年8月現貨均價為725元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲21.9%。

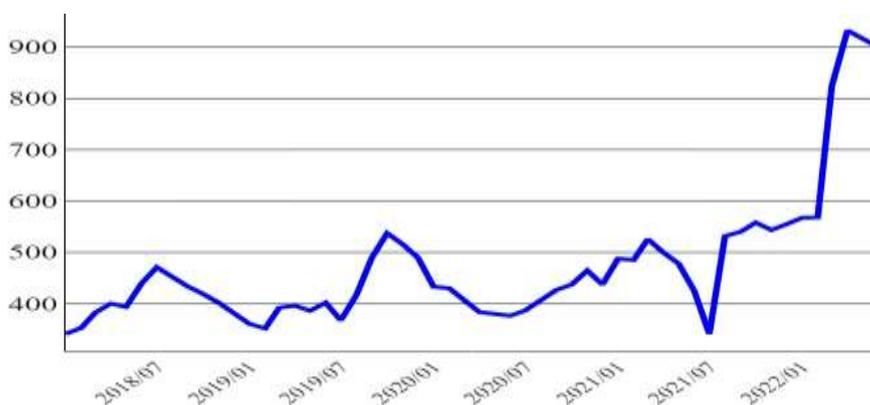
鎳 現貨價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年6月進口均價為新台幣900元/公斤，較上月下跌1.8%，較上年同期上漲111.9%。

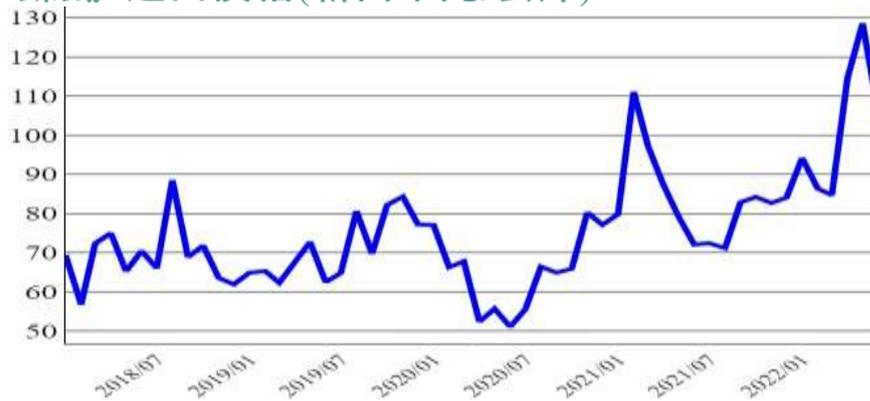
鎳未經塑性加工者進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年6月進口均價為106元/公斤，較上月下跌17.6%，較上年同期上漲47.0%。

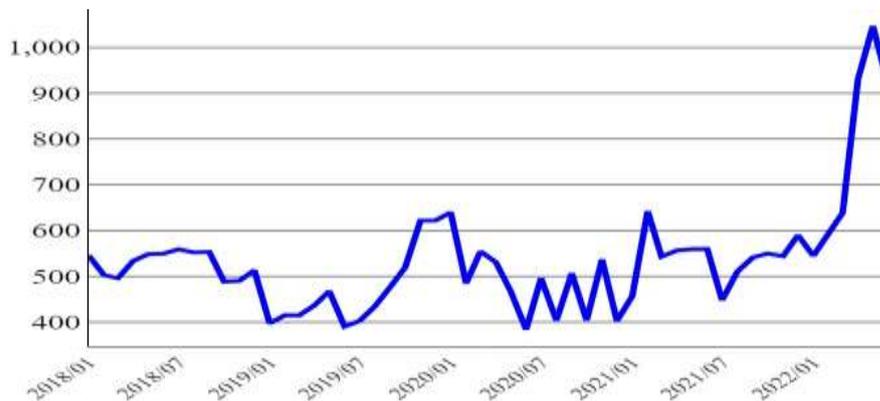
鎳鐵 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年6月進口均價為919元/公斤，較上月下跌12.3%，較上年同期上漲64.1%。

鎳粉 進口價格(新台幣元/公斤)

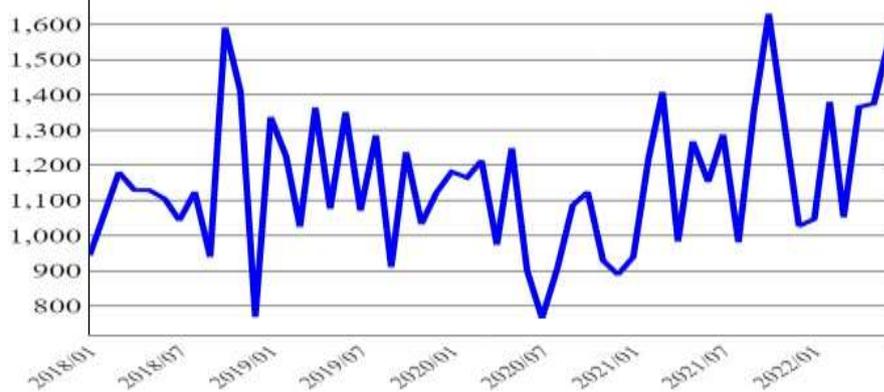


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

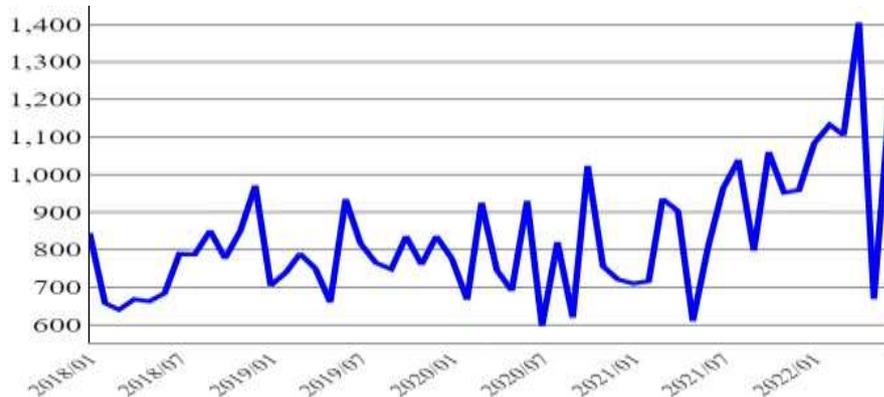
2022年6月進口均價為1,556元/公斤，較上月上漲13.2%，較上年同期上漲35.0%。

鎳條、桿、型材及線 進口價格(新台幣元/公斤)



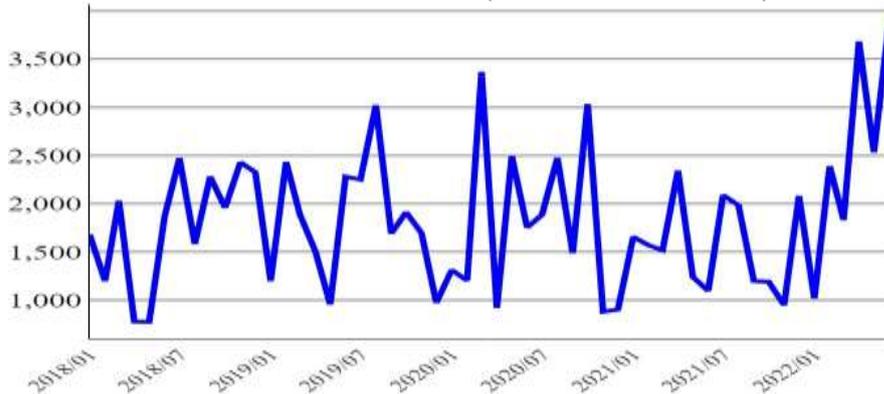
2022年6月進口均價為1,179元/公斤，較上月上漲76.2%，較上年同期上漲45.8%。

鎳板、片、扁條及箔 進口價格(新台幣元/公斤)



2022年6月進口均價為3,895元/公斤，較上月上漲53.8%，較上年同期上漲255.4%。

鎳管及管配件 進口價格(新台幣元/公斤)



鈦金屬篇

全球市場概況：

2022年8月歐洲海綿鈦現貨價格為11美元/公斤，較上月下跌10.5%；中國貴州海綿鈦（Ti:99.6%;1#）8月最後一周平均價為人民幣81,450元/噸，較上月下跌3.1%。全球海綿鈦市場價格近期呈現連續下跌，主要是受原料鎂錠、高鈦渣與四氯化鈦皆有所回落，減輕海綿鈦廠商生產成本。

中國大陸鈦系產品8月份最後一周行情與7月最後一周比較如下：

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119.8元/公斤，下跌4.9%。中國鈦管（Φ:25mm，厚度:1~4mm，TA1/TA2）市場平均價為人民幣132.8元/公斤，下跌4.5%。陝西純鈦線（Φ:1~1.5mm，TA1）市場平均價為人民幣215元/公斤，持平。陝西純鈦線（Φ:2~3mm，TA1）市場平均價為185元/公斤，持平。

國內市場概況：

海關統計顯示，2022年1~6月我國進口鈦原料以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，約514公噸，較去年同期大幅成長30.5%；其次為「鈦廢料及碎屑」約204公噸，亦較去年同期大幅成長32.5%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約1150公噸，較去年同期增加8.8%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀」約280公噸，較去年同期減少1.8%；第三為「鈦金屬管」，約41公噸，較去年同期減少3%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，約687公噸，約與去年同期相當。因高爾夫球訂單需求強勁，表現反映於營收與股價，故鑄造鈦球頭原料進口仍持續成長。

出口方面，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，約940公噸，較去年同期大幅成長113%，原因為鑄造鈦球頭廢料產出增加；鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」居冠，約158公噸，較去年同期減少9%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，約277公噸，較去年同期大幅成長207%。

觀點剖析：

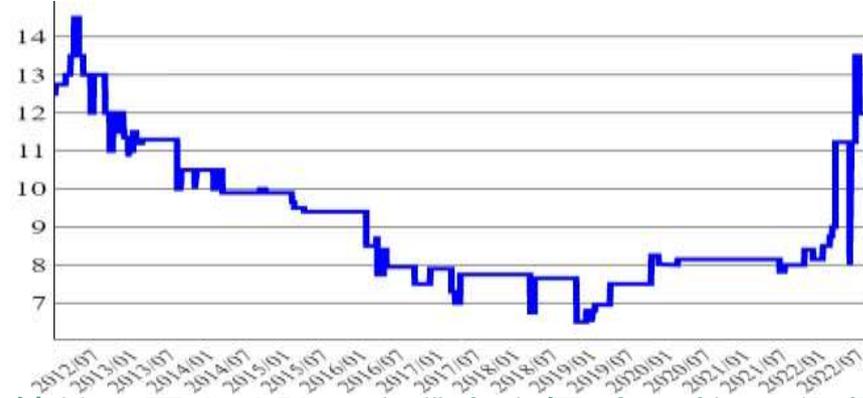
中國大陸因高溫乾旱引發缺電危機，官方禁限電措施接續出籠，對鈦材料上游原礦-鈦精礦重地四川影響甚鉅。爰此，中國官媒於本月表示四川境內攀枝花和涼山地區因生產大量鈳、鈦、石墨和鋰電池負極材料等重要材料，企業無需實施「讓電於民」，鈦原礦供給應不受影響。

因原礦市場供應維持緊張態勢，預計短期內鈦礦價格將保持目前走勢。海綿鈦生產端，多數企業積極處理訂單為主，市場供應良好情況下，部分訂單成交價格有所鬆動，但主流報價未受影響，預期海綿鈦市場將維持目前走勢。隨海綿鈦市場報價回落，鈦材市場近期報價將有所回落。

一、全球市場統計圖

2022年8月現貨均價為11美元/公斤，較上月下跌10.53%，與去年同期相比上漲39.13%。

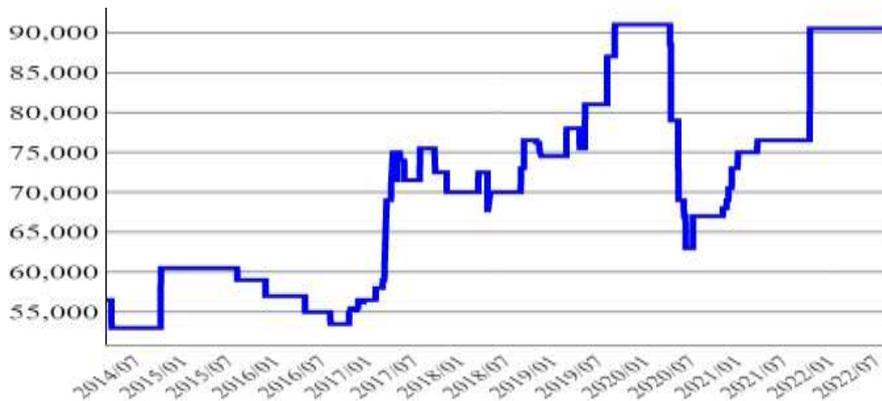
歐洲海綿鈦現貨價(美元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年8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%。

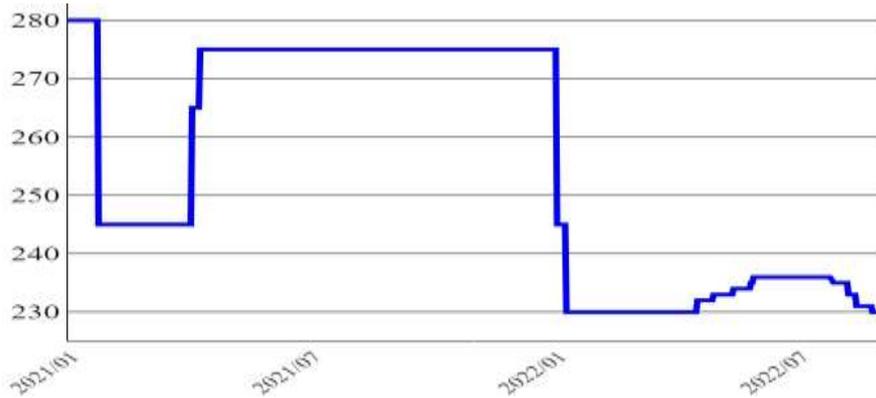
鈦錠中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2022年8月均價為人民幣232元/公斤，較上月下跌1.74%，較上年12月下跌15.76%。

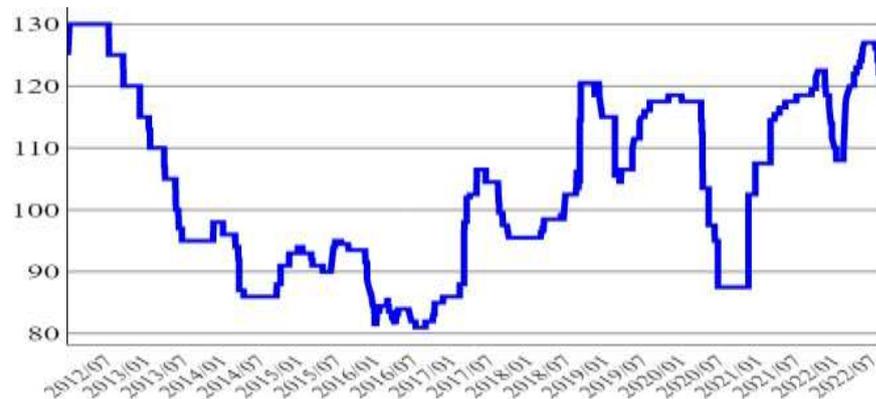
鈦板厚 0.3mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年8月均價為人民幣123元/公斤，較上月下跌3.24%，較上年同期上漲3.5%。

鈦板厚 2~6mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

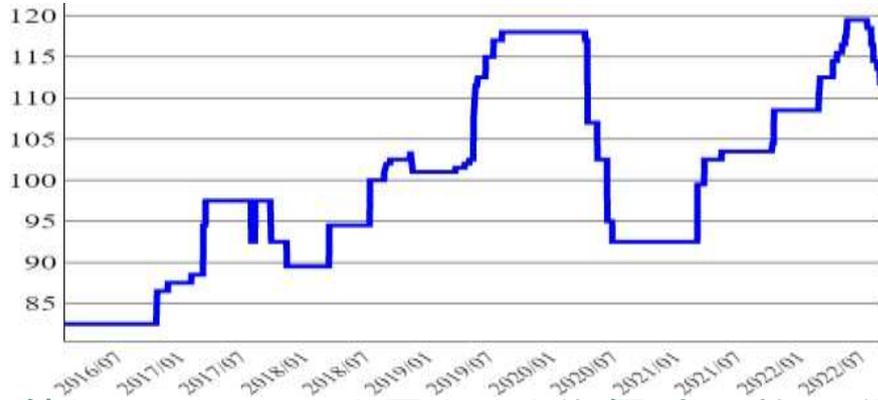


資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

2022年8月均價為人民幣115元/公斤，較上月下跌3.45%，較上年同期上漲11.26%。

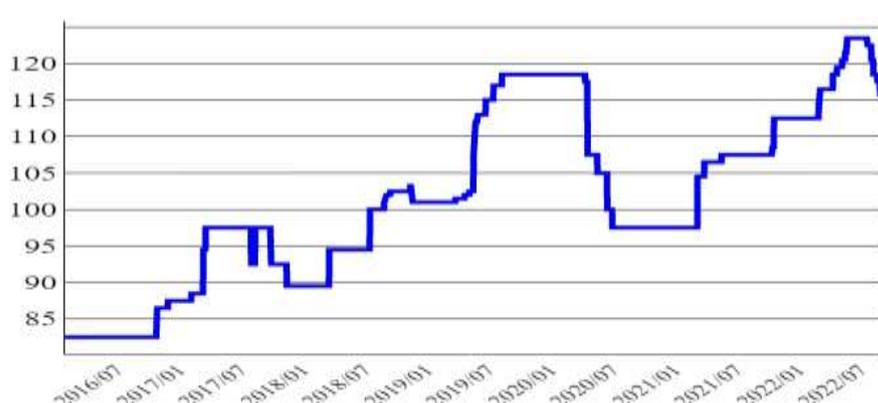
鈦板厚 5~10mm 中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年8月均價為人民幣119元/公斤，較上月下跌3.33%，較上年同期上漲10.84%。

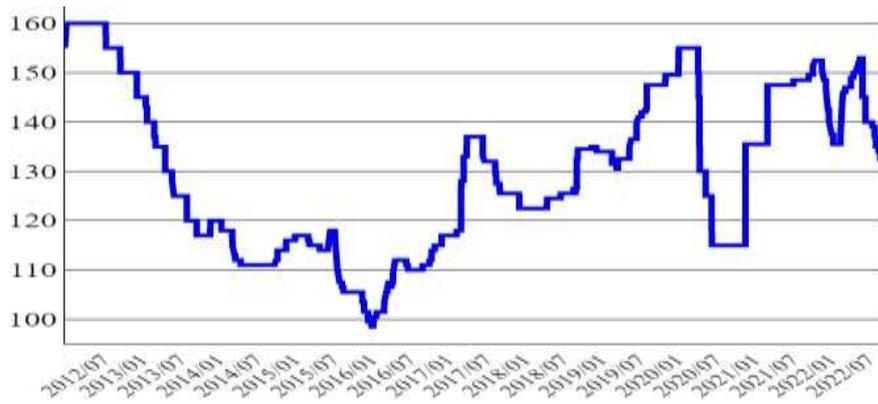
鈦板厚 5~10mm 中國大陸上海價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年8月均價為人民幣136元/公斤，較上月下跌2.94%，較上年同期下跌8.65%。

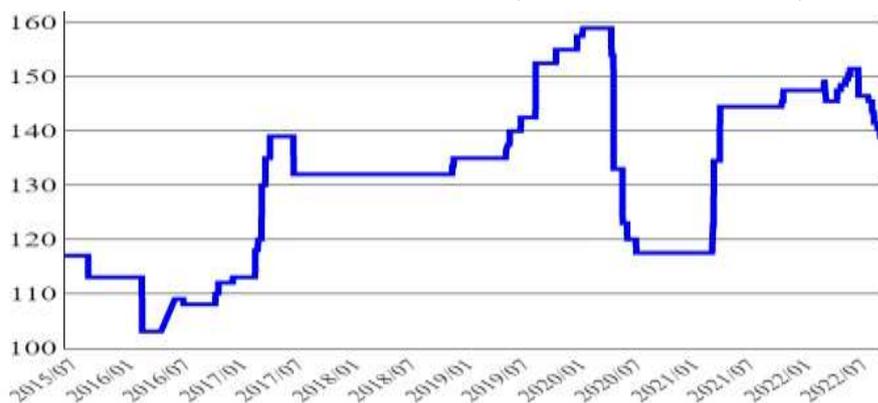
鈦管中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年8月均價為人民幣142元/公斤，較上月下跌2.81%，較上年同期下跌1.63%。

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8月均價為人民幣148元/公斤，較上月下跌2.71%，較上年同期下跌0.57%。

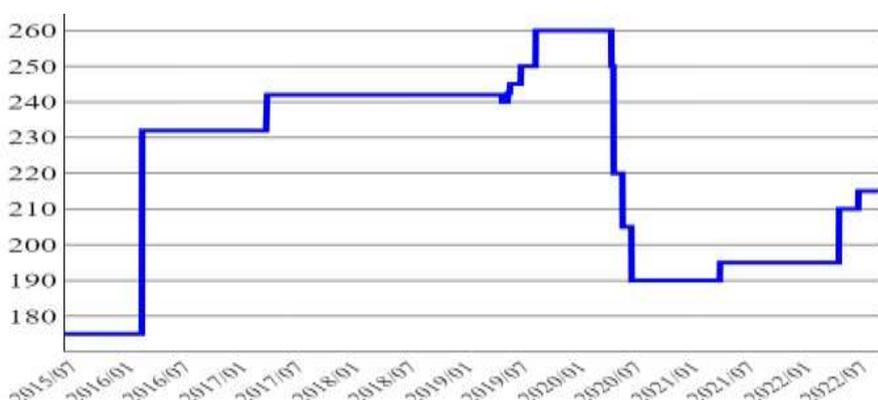
鈦管中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年8月均價為人民幣215元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲10.26%。

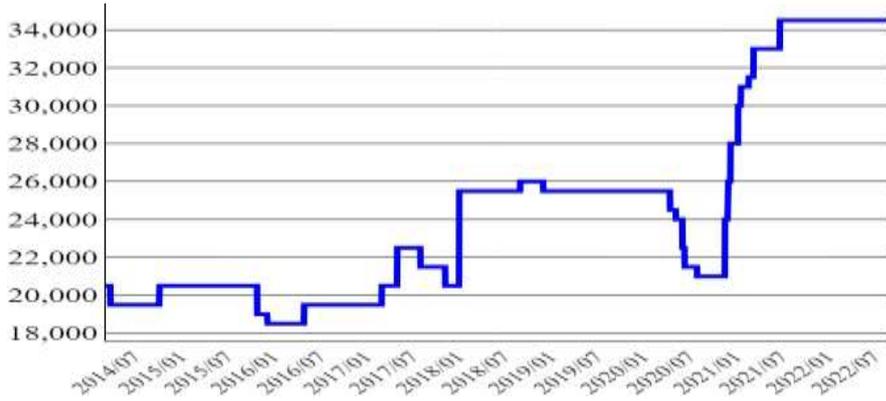
鈦絲直徑 1~1.5mm 中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年8月均價為人民幣34,500元/噸，較上月持平，較上年同期持平。

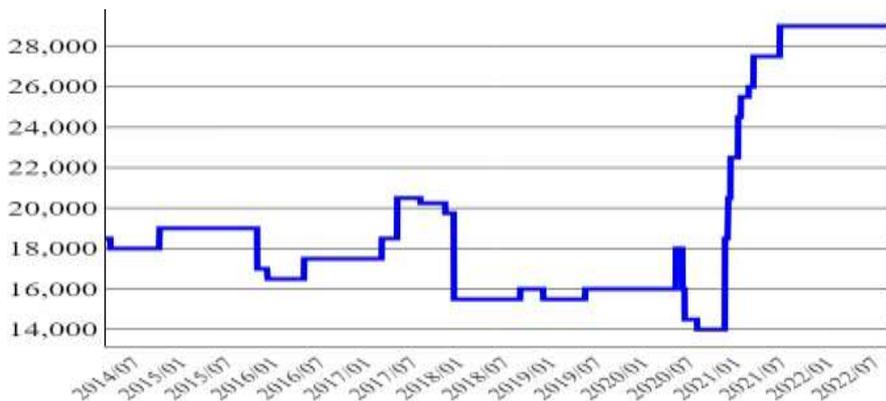
鈦屑中國大陸陝西寶雞市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2022年8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)

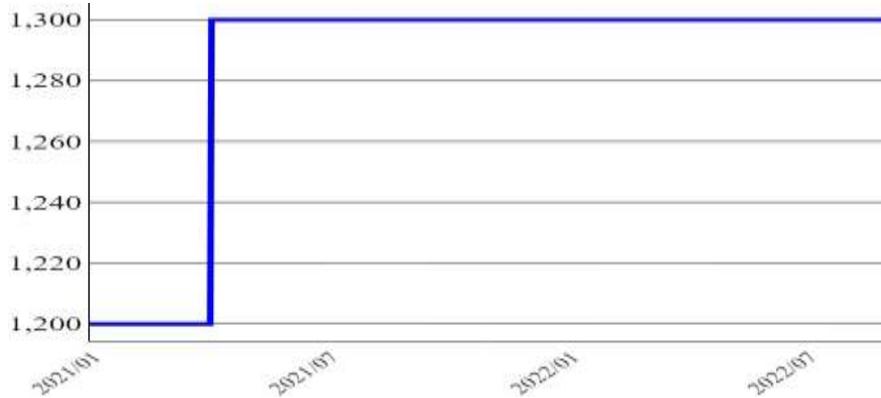


資料來源：
CBC

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8月均價
為人民幣1,300
元/公斤，較上月
持平，較上年同
期持平。

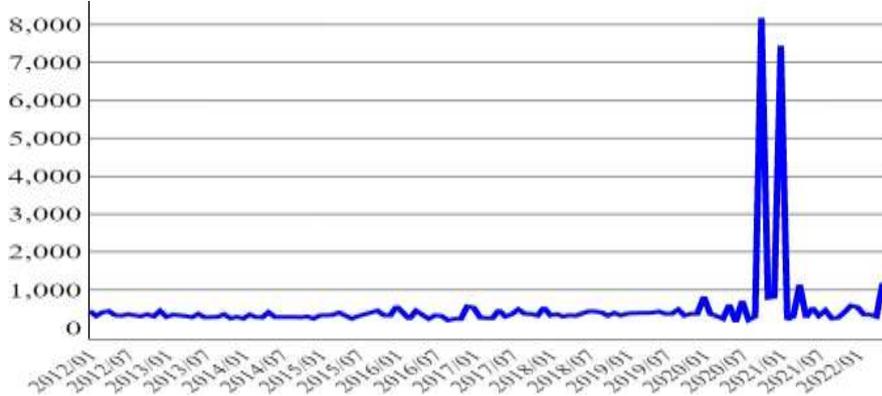


資料來源：
CBC

二、國內市場統計圖

2022年6月進口均價為新台幣547元/公斤，較上月下跌53.47%，較上年同期上漲4.27%。

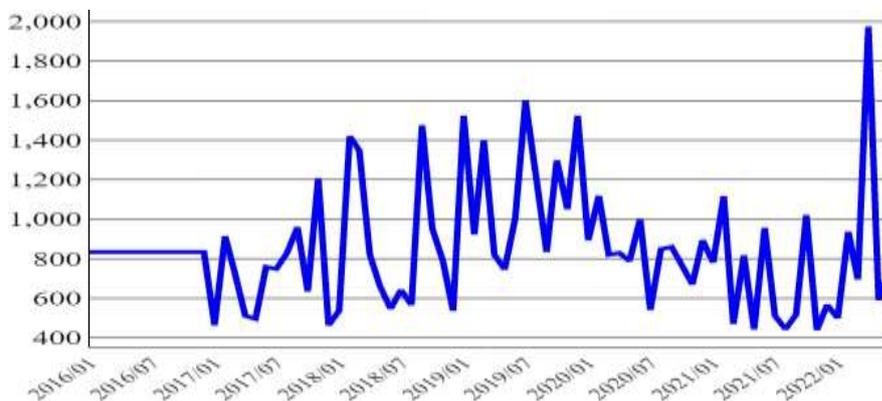
鈦粉進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年6月進口均價為新台幣739元/公斤，較上月上漲25.21%，較上年同期下跌22.68%。

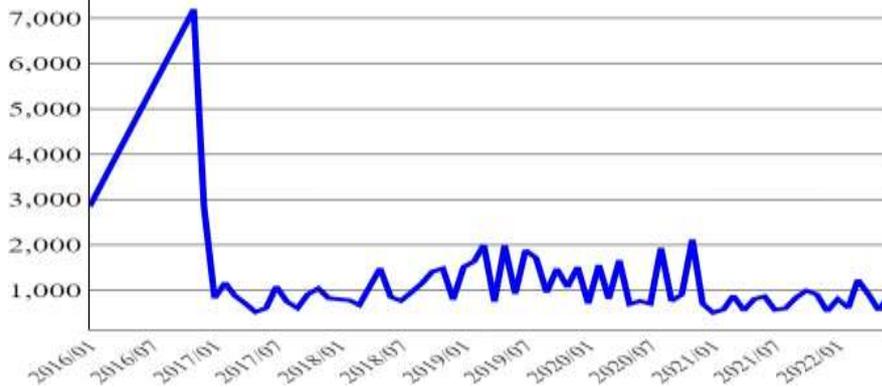
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年6月進口均價為新台幣875元/公斤，較上月上漲56.47%，較上年同期上漲1.69%。

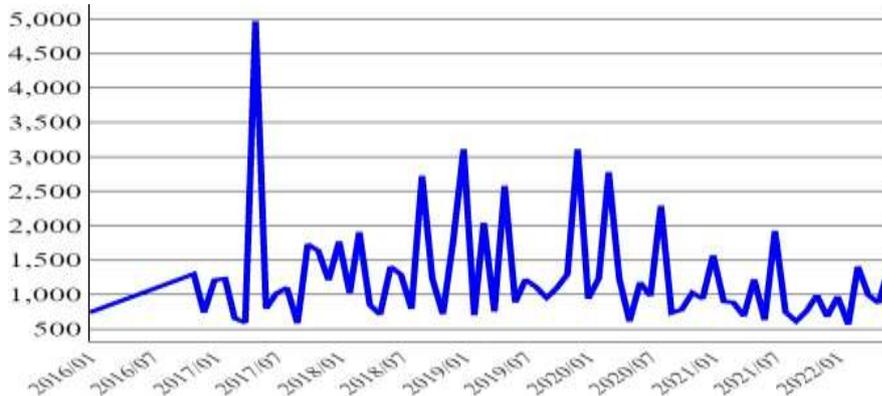
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年6月進口均價為新台幣1,413元/公斤，較上月上漲61.02%，較上年同期上漲123.6%。

鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)

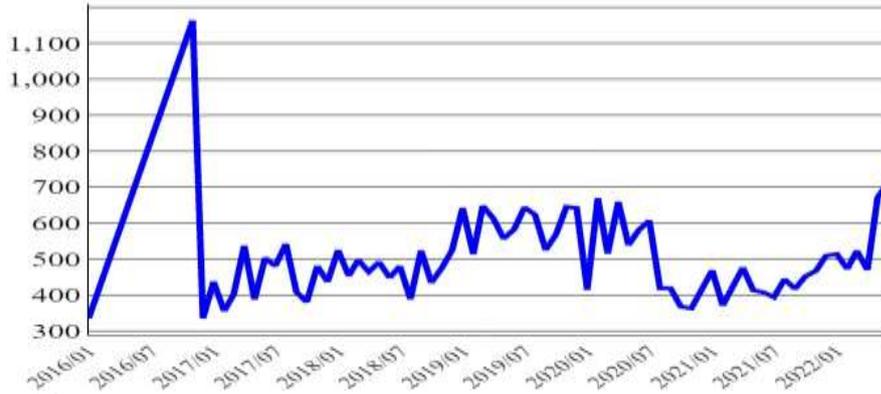


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年6月進口均價為新台幣713元/公斤，較上月上漲6.06%，較上年同期上漲74.97%。

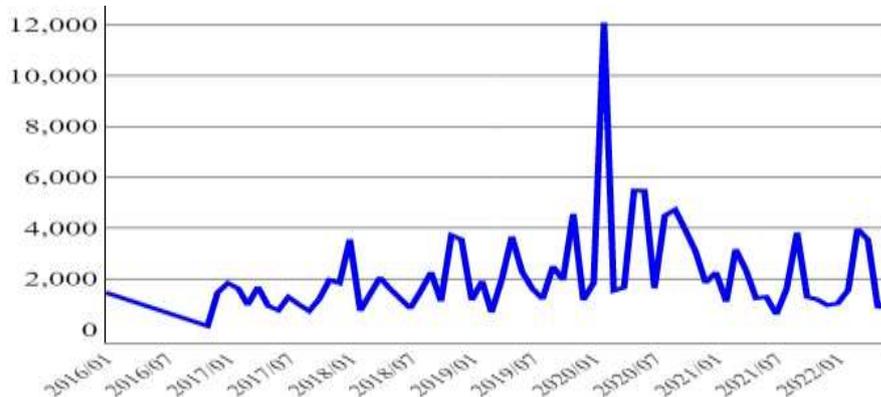
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年6月進口均價為新台幣1,150元/公斤，較上月上漲34.69%，較上年同期下跌10.29%。

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6月進口均價為新台幣1,044元/公斤，較上月下跌17.91%，較上年同期下跌29.4%。

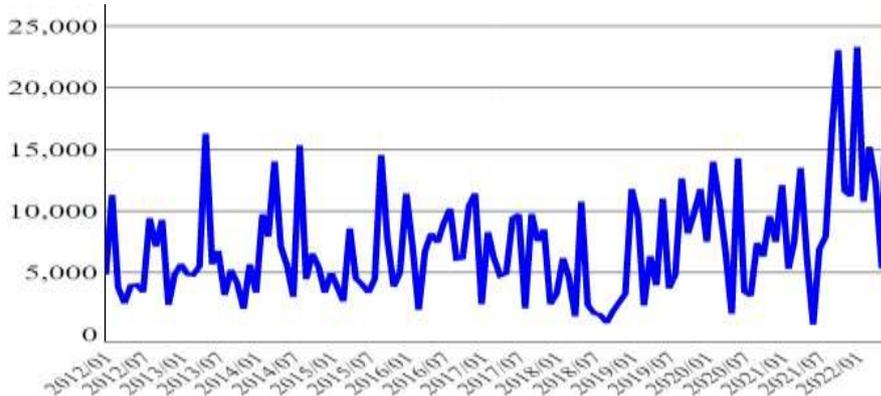
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年6月進口均價為新台幣25,414元/公斤，較上月上漲374.34%，較上年同期上漲3104.13%。

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 9 月刊 發行號 13

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 9 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