

# 基本金屬 供需情勢發展評估月報

2022年12月刊 發行號 16

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 鍾正邦 scott.chung@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 10 月，全球 64 個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為 1.473 億噸，較上年同期持平。10 月份前 5 大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(7,980 萬噸，成長 11.0%)、印度(1,050 萬噸，成長 2.7%)、日本(730 萬噸，衰退 10.6%)、美國(670 萬噸，衰退 8.9%)、俄羅斯(估 580 萬噸，衰退 10.5%)。2022 年 1~10 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。

目前全球仍面臨經濟成長鈍化的風險，儘管預期美國升息幅度將緩和，但利率的攀高已抑制了房地產與耐久財的需求。全球製造業採購經理人指數仍呈萎縮，經濟低迷趨勢延續，惟國際大宗商品價格下滑速度已經趨緩。

占全球約 7 成鐵礦進口的中國大陸，正力推穩經濟政策，白紙運動讓各界預期清零政策可能放鬆，加上大陸官方持續調降存款準備率、房地產救市方案、擴大製造業中長期貸款投放等措施，當地投資信心、工業成長預期增強。自 10 月底至 12 月初，鐵礦石價格反彈上漲 34%，至每噸 107 美元。最近鐵礦現貨價格的上漲，墊高了高爐廠的成本，中國大陸鋼品出口價格也出現反彈。惟其主要用鋼產業-房地產市場的新屋開工面積降幅雖有所縮小，但今年前 10 月與上年同期相比，降幅仍達 37.8%，顯示未來房地產用鋼需求仍然低迷。

## 國內鋼鐵市場概況：

2022 年 1~9 月台灣粗鋼產量為 1,583.5 萬公噸，較上年同期的 1,721.1 萬公噸減少 8.0%。其中，小鋼胚產量衰退 8.1%、扁鋼胚衰退 7.2%、不銹鋼鋼胚衰退 18.7%，合金鋼胚則成長 7.3%。在進出口方面，2022 年 1~9 月粗鋼進口量為 293.3 萬公噸，較上年同期的 359.0 萬公噸，減少 18.3%。粗鋼出口量僅 1.18 萬噸，較上年同期 1.19 萬公噸衰退 0.8%。今年 4~10 月間國內外鐵需求下滑與鋼價明顯下跌，鋼廠進行庫存調整，減少對鋼胚半成品之進口需求。

在成品鋼材方面，2022 年 1~10 月進口量為 344.0 萬公噸，較上年同期的 471.6 萬公噸衰退 27.1%。2022 年 1~10 月出口量為 1,006.2 萬公噸，較上年同期 1,058.3 萬公噸衰退 4.9%。衰退主因為今年下半年國際鋼鐵市場需求低迷、鋼價下跌，廠商庫存調整所致。

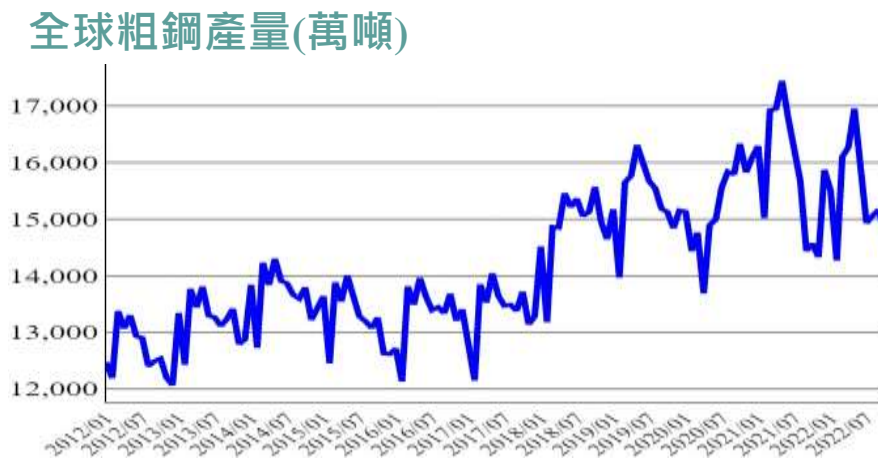
## 觀點剖析：

2023 年鋼鐵市場依然面臨全球經濟成長鈍化的壓力，世界鋼協預估明年全球鋼材表面消費僅成長 1%。儘管中國大陸官方在 11 月中旬公布了支持房地產的 16 條通知，對於房地產的信貸投放、保交樓金融支持、保護金融消費者權益等提出具體要求，但其房地產用鋼的重要領先指標-新屋開工面積數據仍不理想，不斷推出的救市政策似難扭轉房地產的沉苛。

不過 2022 年下半年國際煉鋼原料與鋼品價格已經快速下修，加上預期美國聯準會升息速度趨緩、中國大陸頻頻推出經濟利多政策及動態清零措施可能鬆綁的預期心理等背景下，市場悲觀氣氛已經有所好轉。

## 一、全球市場統計圖

2022年10月全球粗鋼產量為14,730萬公噸，較上月衰退2.9%，較上年同期持平。



資料來源：  
世界鋼鐵協會

2022年10月中國大陸粗鋼產量為7,976萬公噸，較上月衰退8.27%，較上年同期成長11.43%。



資料來源：  
中國國家統計局

2022年10月中國大陸鋼材出口量為518萬公噸，較上月成長4.01%，較上年同期成長15.28%。



資料來源：  
中國海關總署

2022年11月平均價格為101美元/公噸，較上月上漲27.23%，較上年同期上漲1.05%。

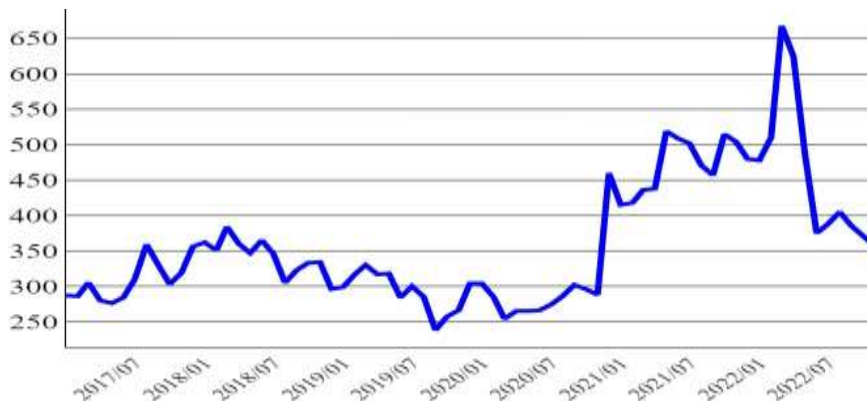


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月平均價格為357美元/公噸，較上月下跌3.51%，較上年同期下跌29.17%。

土耳其廢鋼 CFR(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為320美元/公噸，較上月下跌7.25%，較上年同期下跌30.74%。

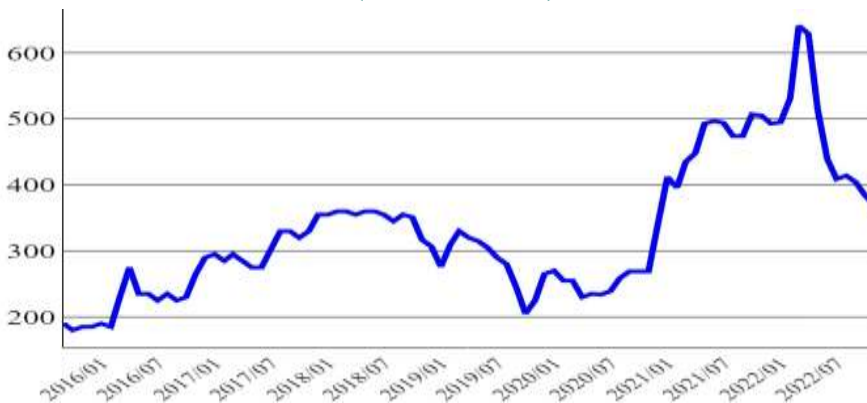
日本 H2 廢鋼 C(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為369美元/公噸，較上月下跌3.91%，較上年同期下跌26.93%。

美國 HMS12 廢鋼(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年11月指數為129，較上月下跌4.35%。(指數數據重編不連續，不與去年同期比)

全球 CRU 鋼鐵價格指數

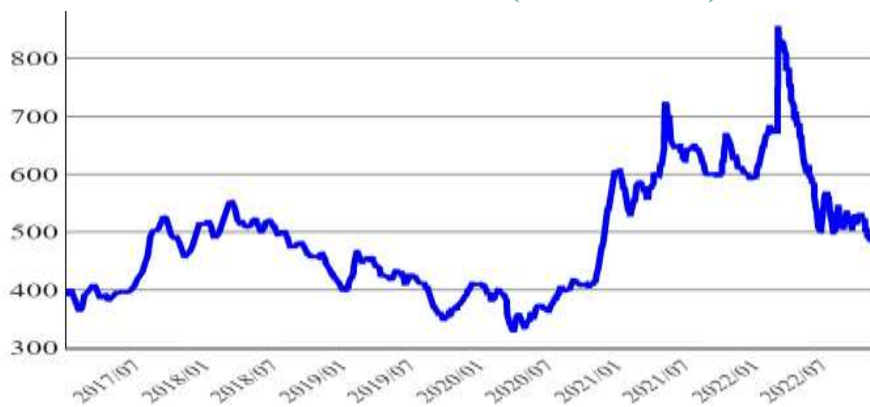


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月平均價格為487美元/公噸，較上月下跌6.32%，較上年同期下跌22.36%。

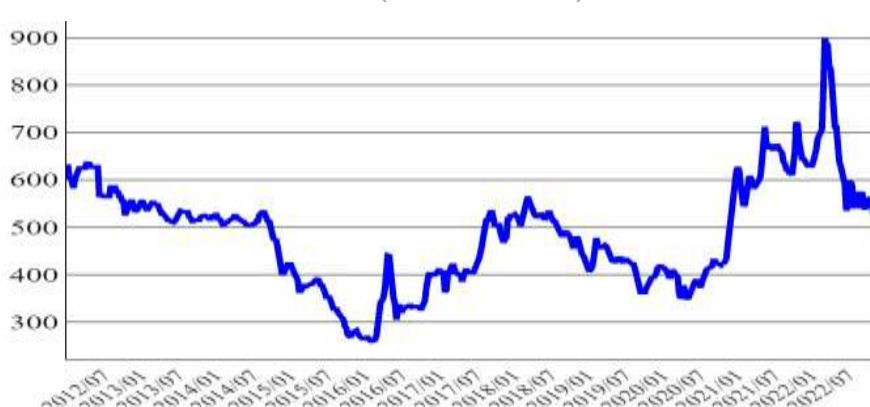
### 小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為523美元/公噸，較上月下跌5.95%，較上年同期下跌20.44%。

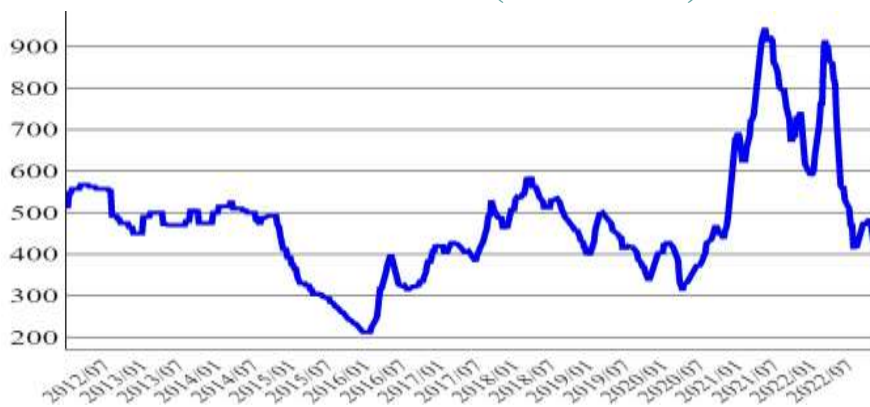
### 小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為424美元/公噸，較上月下跌9.99%，較上年同期下跌39.97%。

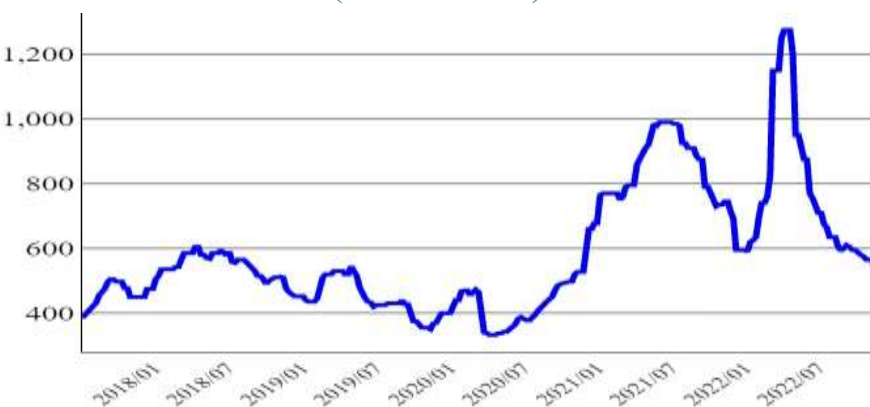
### 扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為552美元/公噸，較上月下跌4.12%，較上年同期下跌24.83%。

### 扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)

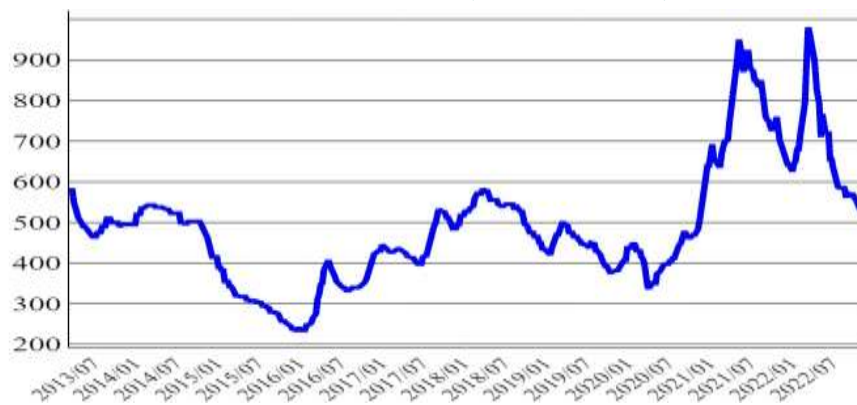


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月平均價格為532美元/公噸，較上月下跌5.21%，較上年同期下跌24.75%。

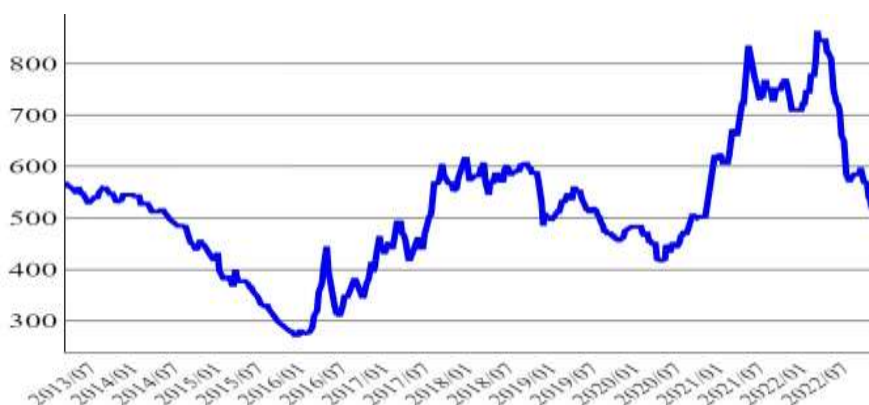
扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為535美元/公噸，較上月下跌3.82%，較上年同期下跌26.53%。

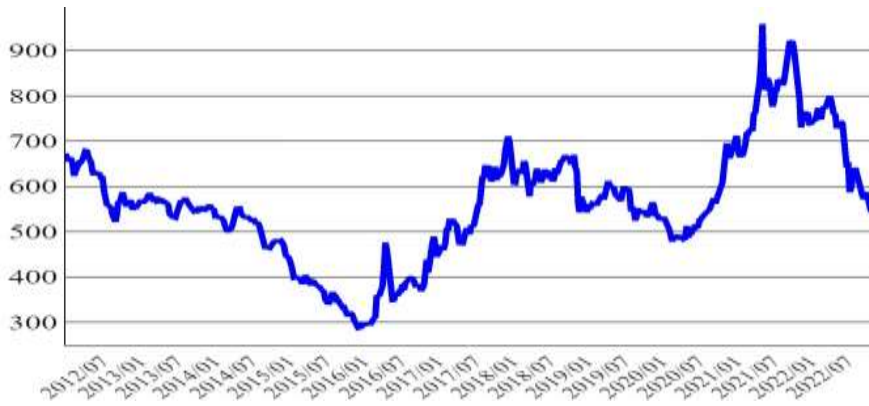
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為565美元/公噸，較上月下跌0.22%，較上年同期下跌26.91%。

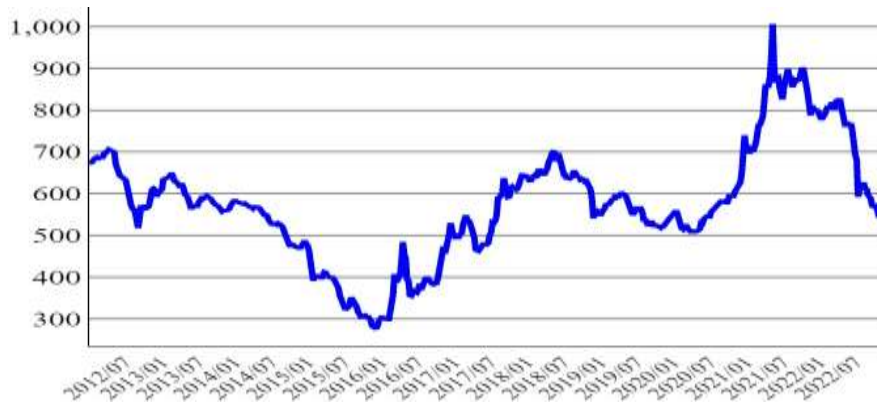
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為547美元/公噸，較上月下跌2.11%，較上年同期下跌32.56%。

鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



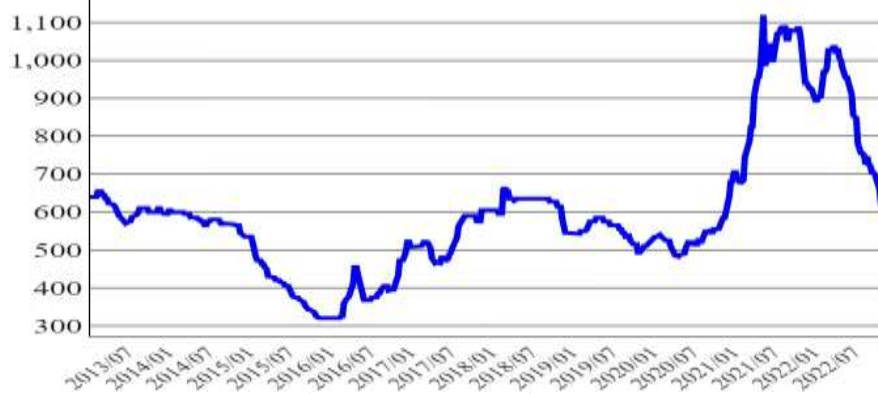
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月平均價格為609美元/公噸，較上月下跌10.39%，較上年同期下跌38.76%。

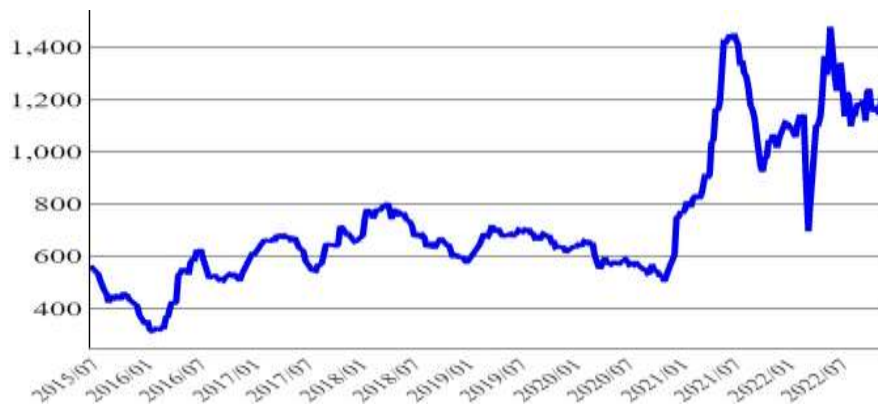
鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為1,180美元/公噸，較上月上漲0.01%，較上年同期上漲13.08%。

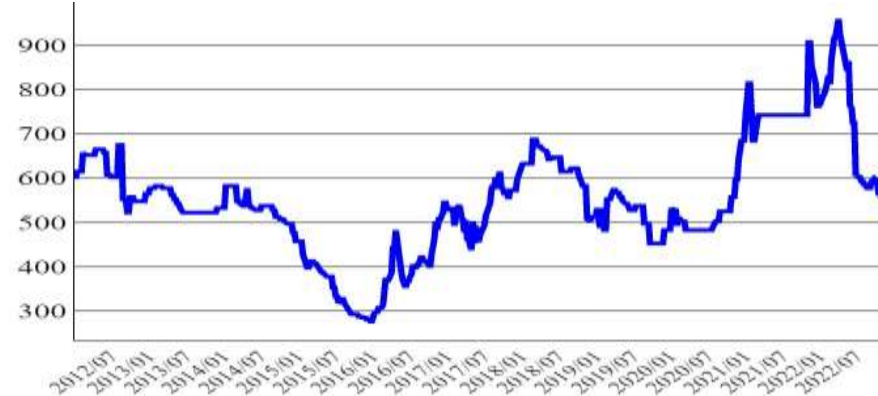
鋼板(中厚板) 俄羅斯內銷價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為571美元/公噸，較上月下跌1.4%，較上年同期下跌33.04%。

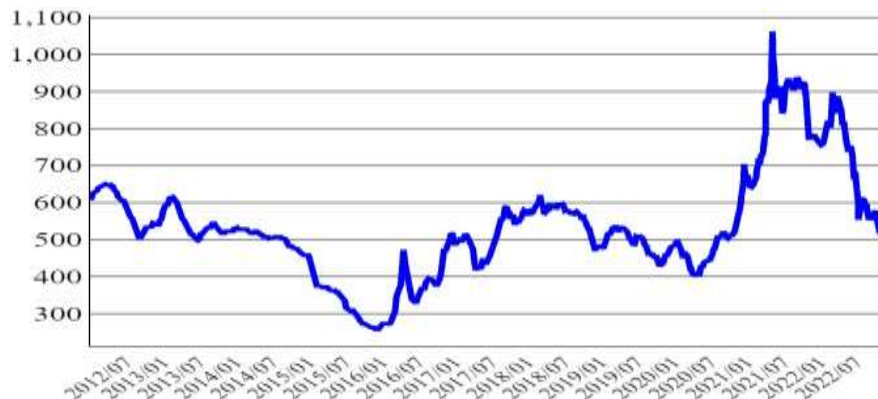
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為534美元/公噸，較上月下跌2.14%，較上年同期下跌32.56%。

熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)

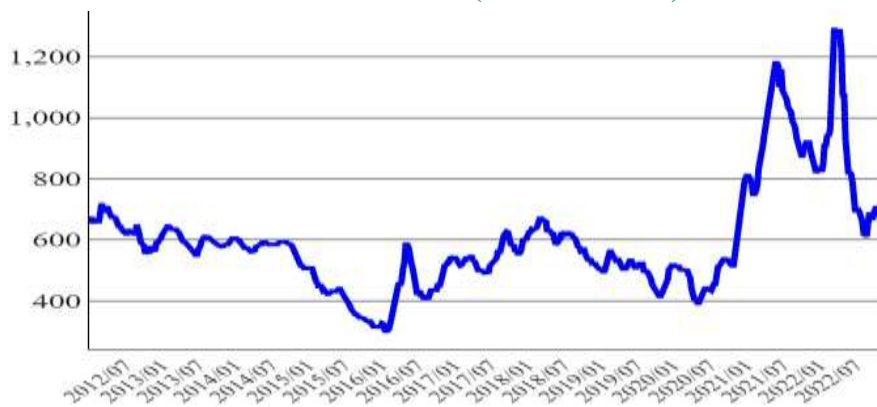


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月平均價格為645美元/公噸，較上月下跌8.19%，較上年同期下跌28.53%。

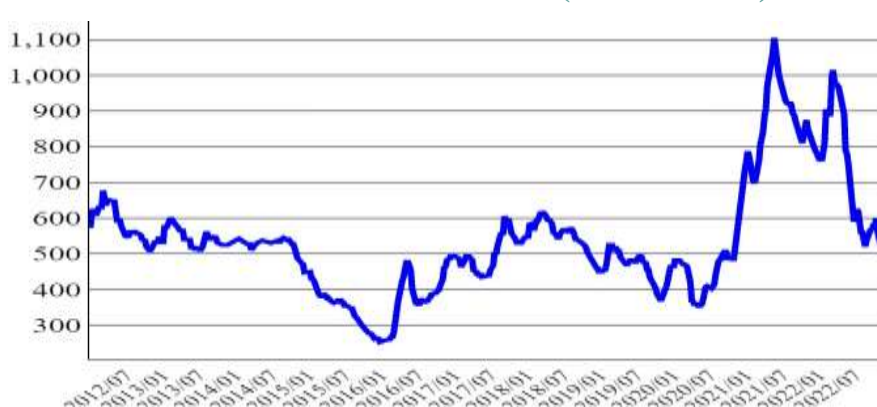
熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為524美元/公噸，較上月下跌8.19%，較上年同期下跌37.69%。

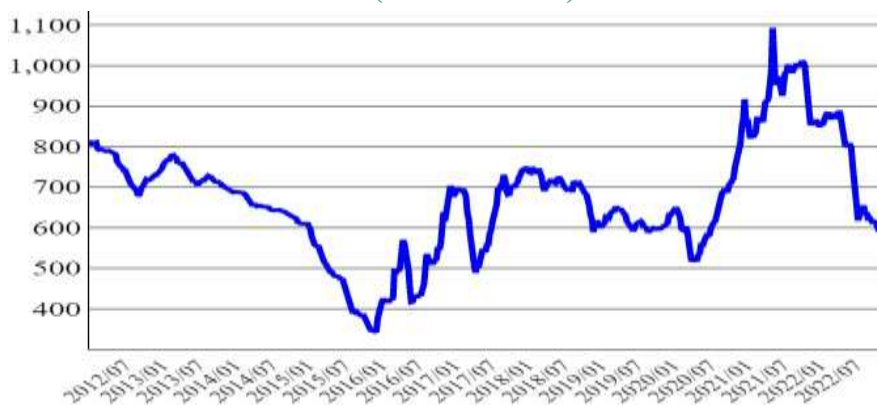
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為605美元/公噸，較上月上漲0.14%，較上年同期下跌31.26%。

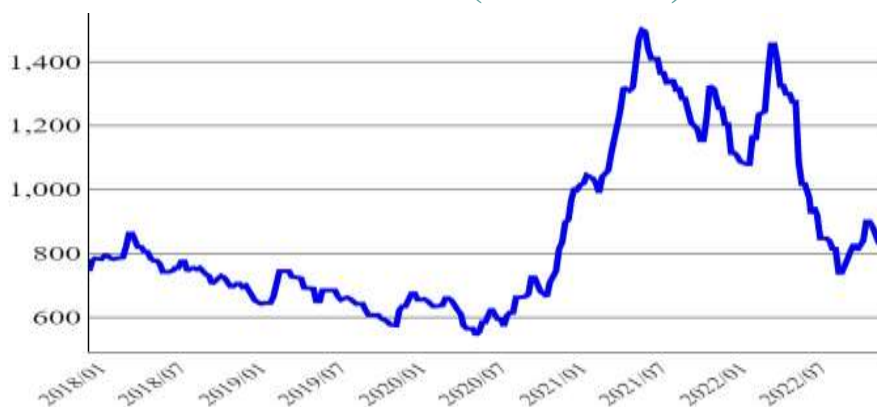
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為844美元/公噸，較上月下跌4.18%，較上年同期下跌33.14%。

熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)

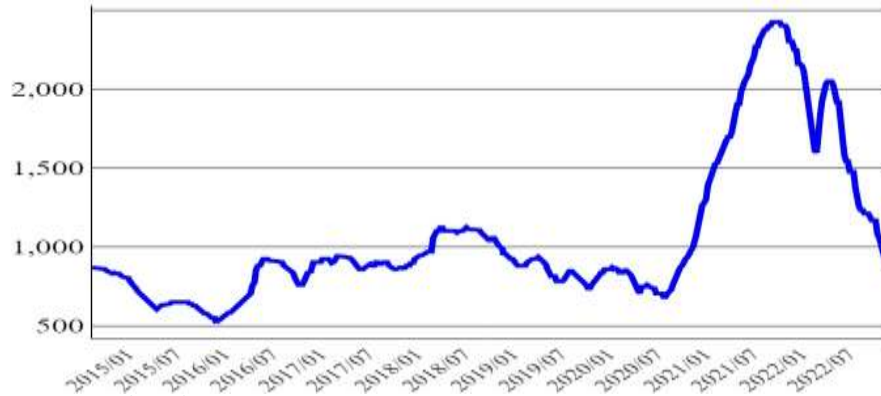


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月平均價格為951美元/公噸，較上月下跌15.03%，較上年同期下跌59.51%。

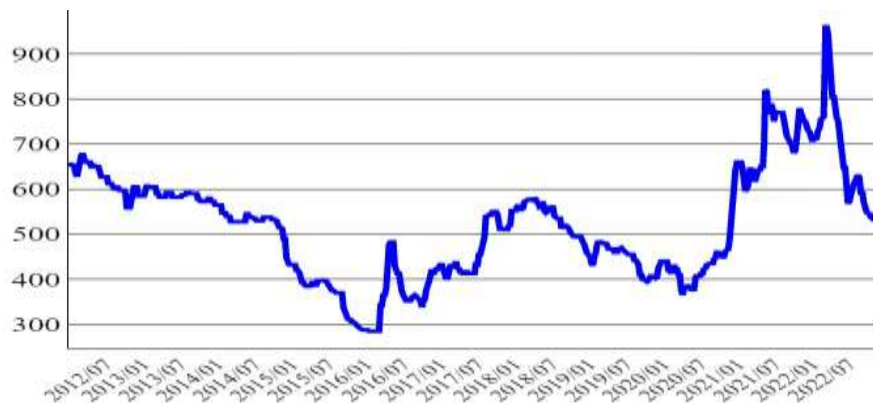
熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材) (美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為532美元/公噸，較上月下跌1.39%，較上年同期下跌29.93%。

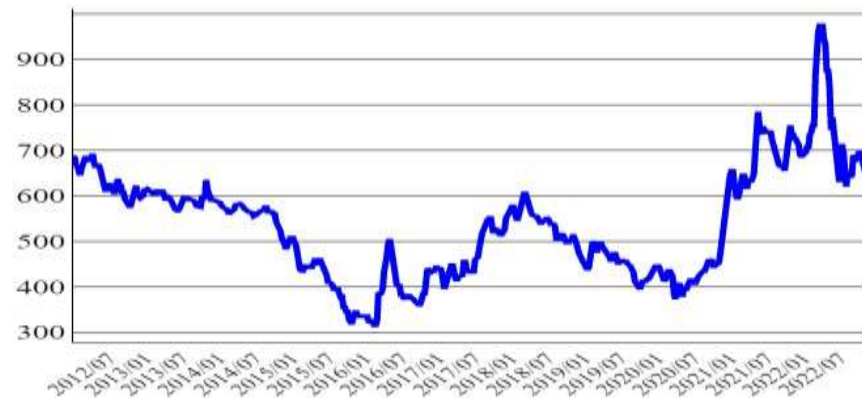
鋼筋獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為643美元/公噸，較上月下跌6.08%，較上年同期下跌11.87%。

鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為2,081美元/公噸，較上月上漲1.21%，較上年同期上漲6.34%。

油氣鋼管美國進口(非韓國製)(美元/公噸)

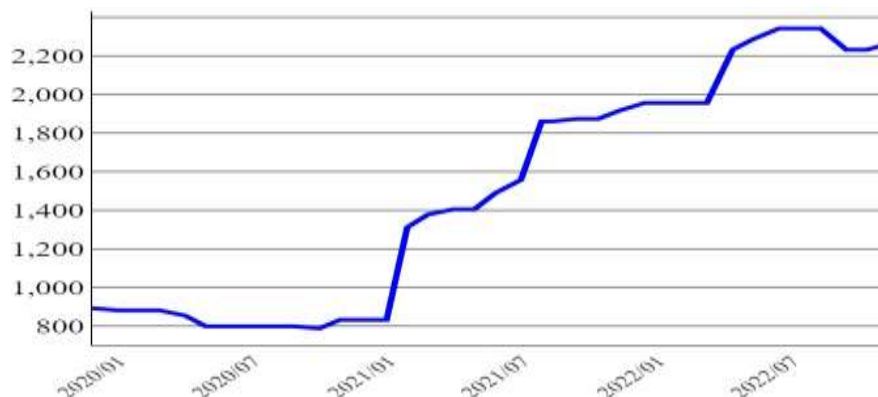


資料來源：  
Fastmarkets

### 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月平均價格為2,260美元/公噸，較上月上漲1.23%，較上年同期上漲17.99%。

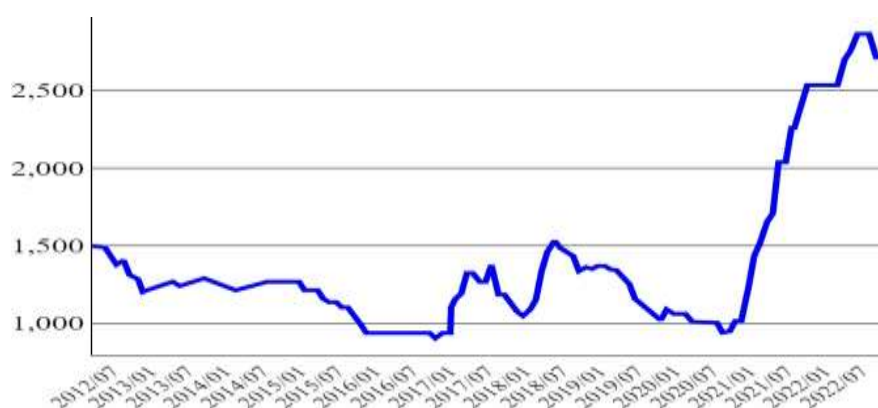
油氣鋼管 美國進口價(韓國製)(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為2,728美元/公噸，較上月上漲0.51%，較上年同期上漲7.61%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

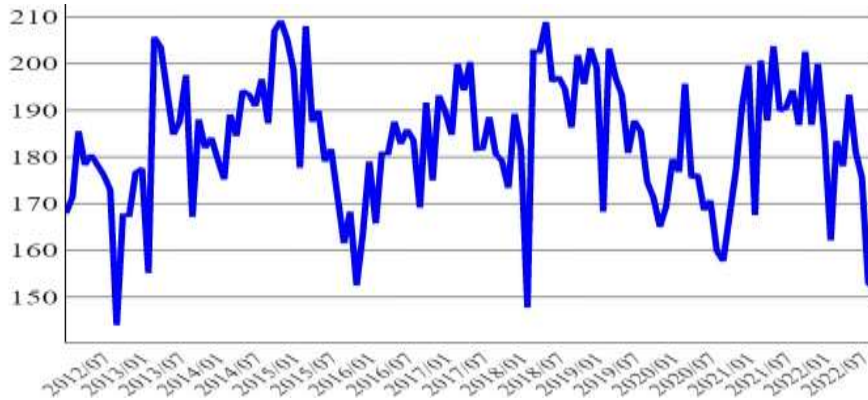


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2022年9月臺灣粗鋼產量為152萬公噸，較上月衰退0.86%，較上年同期衰退18.82%。

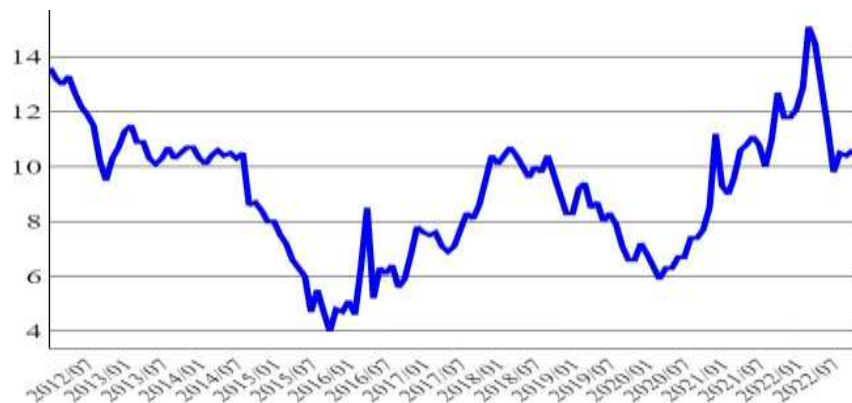
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
鋼鐵公會

2022年11月平均價格為新台幣10元/公斤，較上月下跌3.77%，較上年同期下跌13.56%。

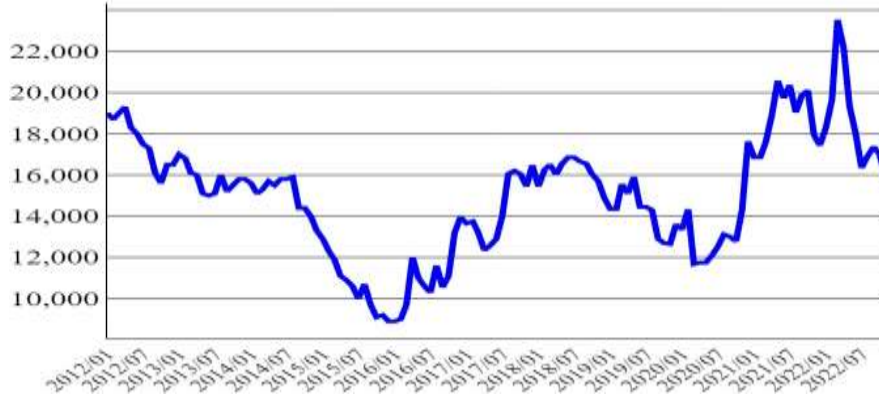
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為新台幣15,855元/公噸，較上月下跌6.74%，較上年同期下跌11.67%。

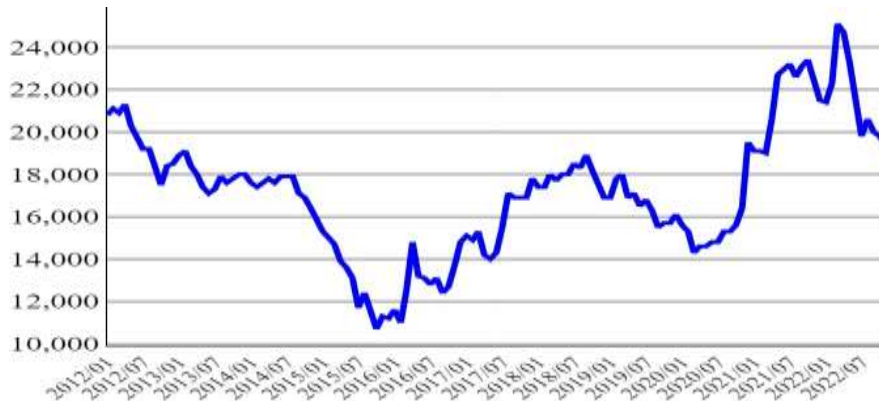
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為新台幣19,400元/公噸，較上月下跌2.02%，較上年同期下跌13.0%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

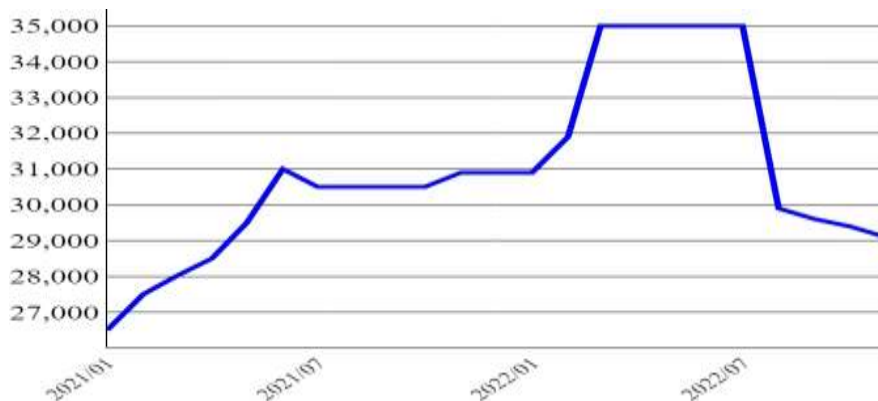


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2022年11月平均價格為新台幣29,100元/公噸，較上月下跌1.02%，較上年同期下跌5.83%。

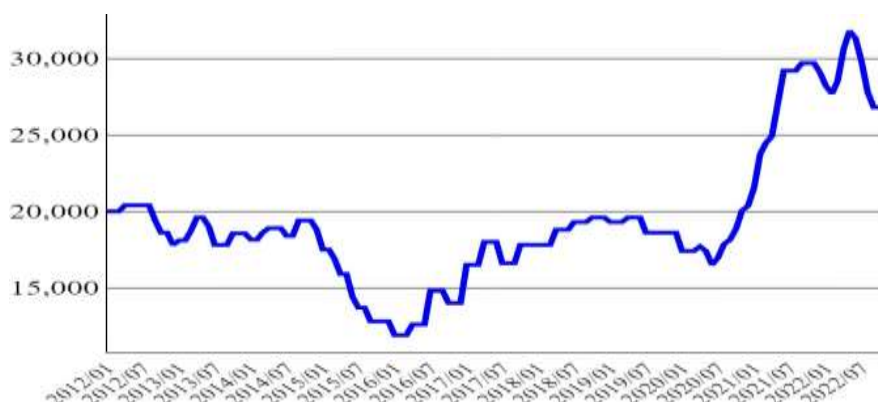
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為新台幣26,800元/公噸，較上月持平，較上年同期下跌9.76%。

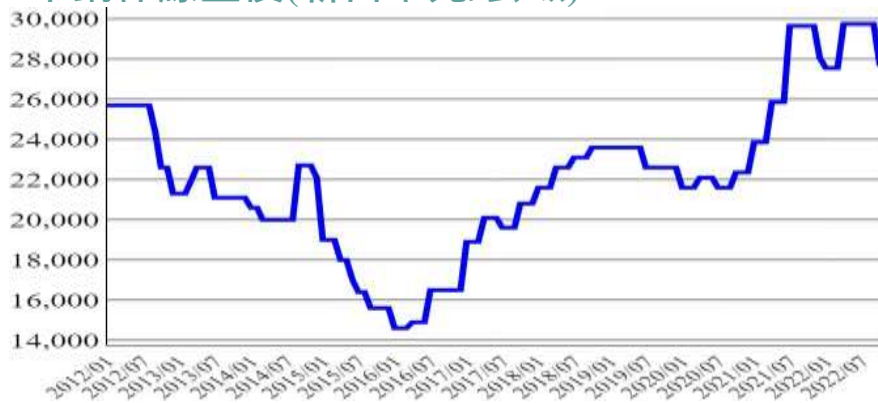
中鋼熱軋鋼品盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為新台幣27,750元/公噸，較上月持平，較上年同期下跌6.41%。

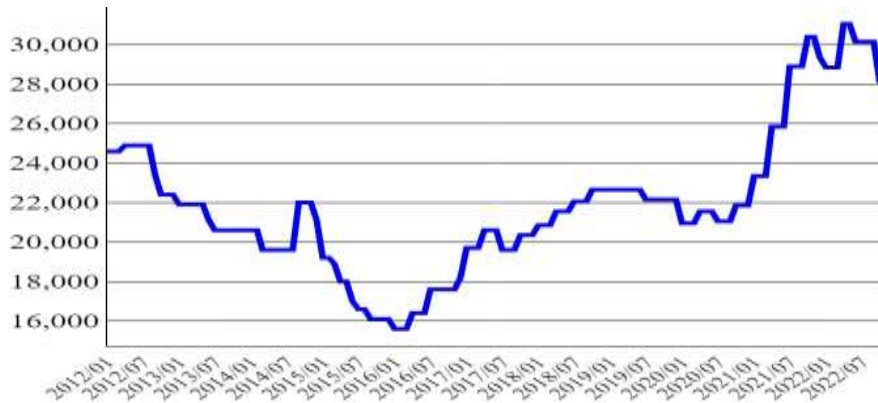
中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為新台幣28,150元/公噸，較上月持平，較上年同期下跌7.4%。

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：

根據英國市調機構 MEPS 最新報告，由於市場需求低迷，市場庫存增加，通膨壓力等因素，使得全球不銹鋼場對第 4 季的預期不見好轉。因此 MEPS 預估，2022 年全球不銹鋼粗鋼產量將較年初預期下調至 5,650 萬噸(年初預期可達到 5,860 萬噸)，但對於 2023 年市場仍持看好的態勢，預估 2023 年全球不銹鋼粗鋼產量將可達 6,000 萬噸左右。

展望未來，受全球通膨、俄烏戰爭持續、能源成本上升等因素影響國際不銹鋼市場情勢。使得部分歐洲鋼廠於年中開始停/減產，而此情況將可能持續到年底。另外，南韓鋼廠經歷風災及水災破壞，產線在短期內尚難恢復，以及中國大陸產量降低，且封控影響市場需求等因素，使得於國際不銹鋼市場價格有所支撐，但直至近期，全球市場需求低迷情況持續，造成第 4 季全球不銹鋼市場價格並未如預期恢復。然而，市場大多看好 2023 年，主要因為停/減產及各國庫存將降低，需求將陸續恢復，且國際鎳價仍維持在 25,000 美元/噸左右，且可能延續至 2023 年，國際不銹鋼價格及產量將有機會回升。

## 國內市場概況：

2022 年 1~9 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 57.4 萬噸，較上年同期衰退 18.7%。產量衰退因為全球通膨導致用鋼市場需求不佳，買氣尚未恢復，使得 1~9 月累計產量大幅衰退。但國際鎳價因 LME 控管鎳交易而將初始保證金提高 28%，造成 10~11 月大幅震盪，對不銹鋼市場價格有所影響。且不銹鋼市場需求低迷，加上中國大陸不銹鋼價格下跌，以及匯率震盪，國內不銹鋼廠盤價也呈現跌勢。

進出口方面，2022 年 10 月不銹鋼鋼板捲進口量約 6.3 萬噸，較上月成長 23.5%。10 月不銹鋼鋼板捲出口量 5.7 萬噸，較上月成長 35.7%。不銹鋼板捲 10 月進出口量都呈現成長走勢，顯示國內外需求已有恢復趨勢，因為氣候、能源、通膨及原物料價格持續影響生產成本及主要不銹鋼鋼廠生產產量縮減，使國內出口有所成長。

## 觀點剖析：

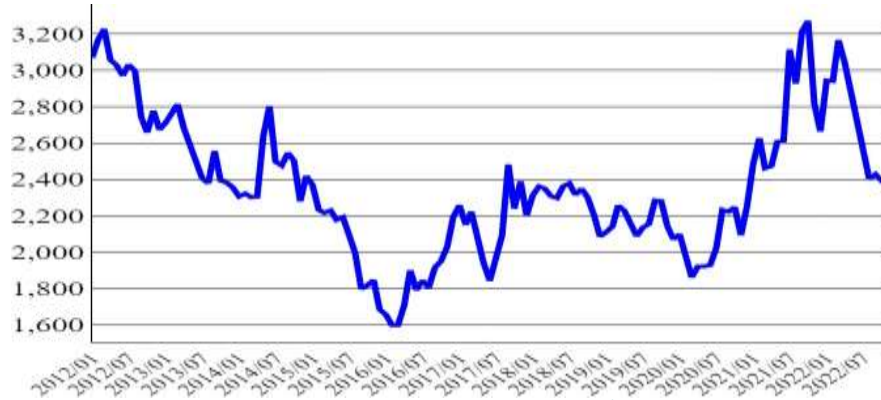
根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2022 年 11 月美國 304 冷軋不銹鋼均價較上月下跌 1.67%；歐洲地區較上月下跌 1.81%；中國大陸則較上月下跌 1.47%。11 月歐洲不銹鋼市場持續受到能源、供應縮減及原物料價格上漲，加上歐洲主要鋼廠 9~11 月合金附加價連續調升，但由於市場需求尚未恢復，使歐洲 11 月市場價格仍有呈現下跌走勢。亞洲地區因中國大陸庫存減少，且其政府對房地產政策轉而支持，然而市場用鋼需求仍未明顯好轉，市場價格呈下跌走勢。雖中國大陸市場有回升情況，但國內鋼廠對 11 月後市保持觀望，因為市場需求仍顯疲軟，對市場價格仍有壓力。



## 一、全球市場統計圖

2022年11月均價為2,368美元/公噸，較上月下跌1.08%，較上年同期下跌15.92%。

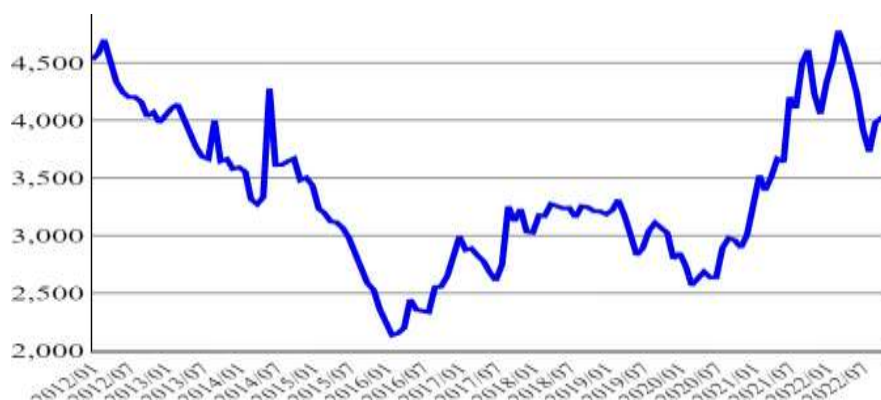
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為3,965美元/公噸，較上月下跌1.41%，較上年同期下跌6.23%。

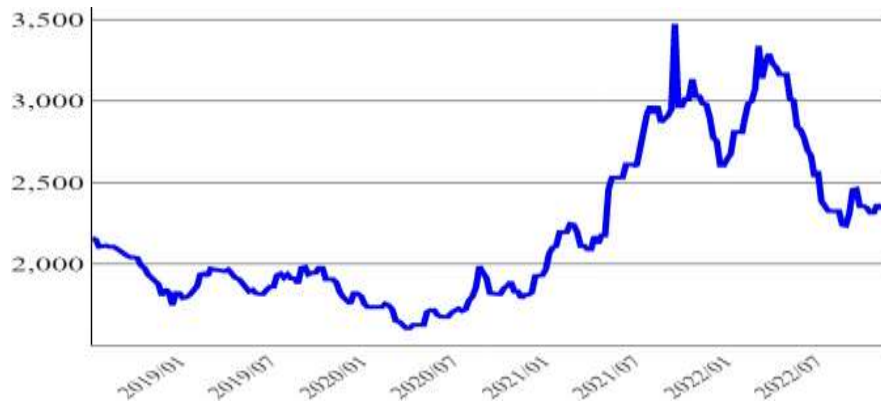
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為2,349美元/公噸，較上月上漲0.7%，較上年同期下跌21.87%。

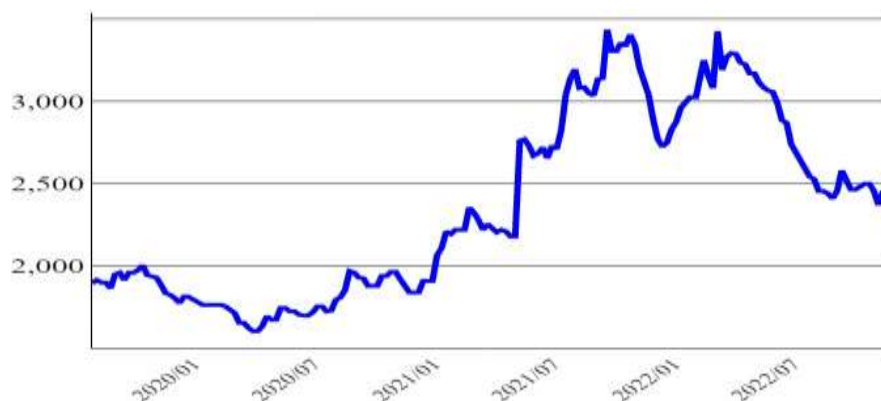
熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為2,419美元/公噸，較上月下跌2.71%，較上年同期下跌23.94%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

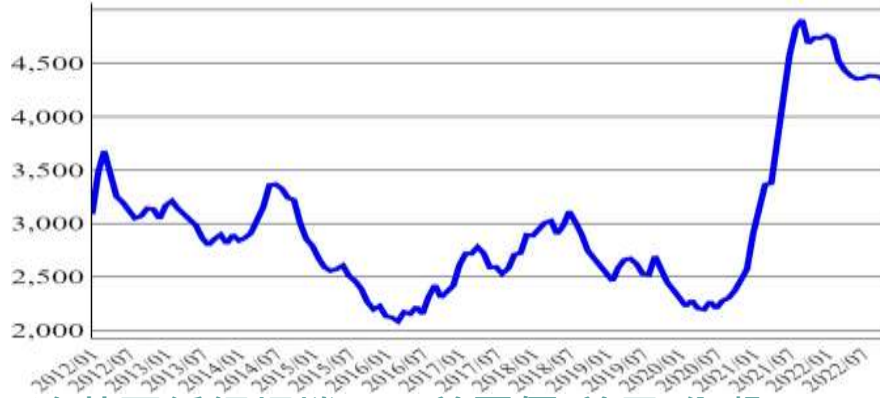


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月均價為4,283美元/公噸，較上月下跌1.81%，較上年同期下跌9.58%。

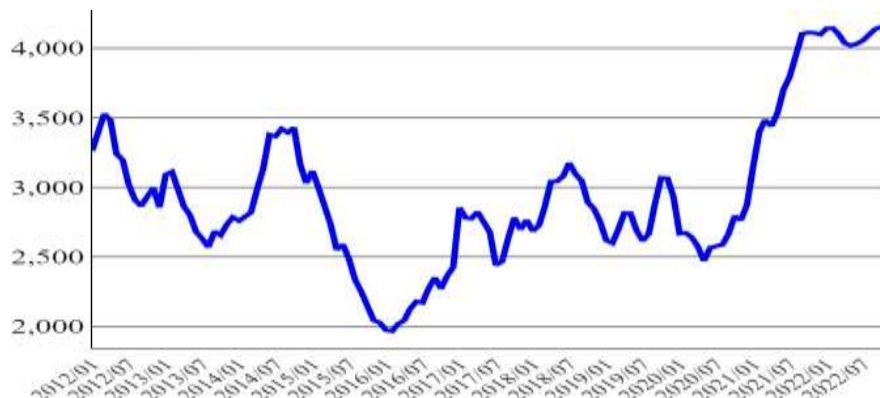
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為4,084美元/公噸，較上月下跌1.67%，較上年同期下跌0.65%。

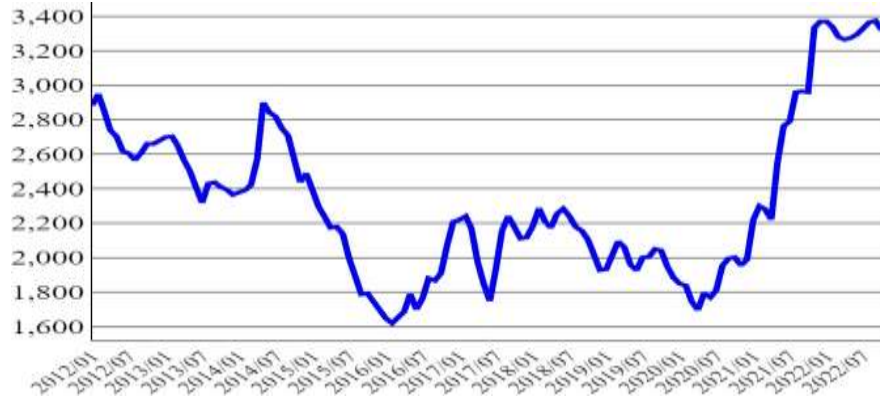
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為3,385美元/公噸，較上月上漲1.96%，較上年同期上漲1.5%。

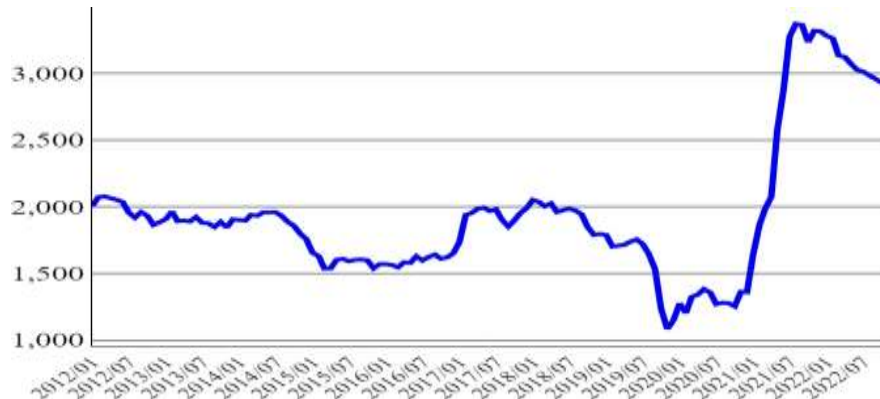
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為2,918美元/公噸，較上月下跌0.45%，較上年同期下跌12.09%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

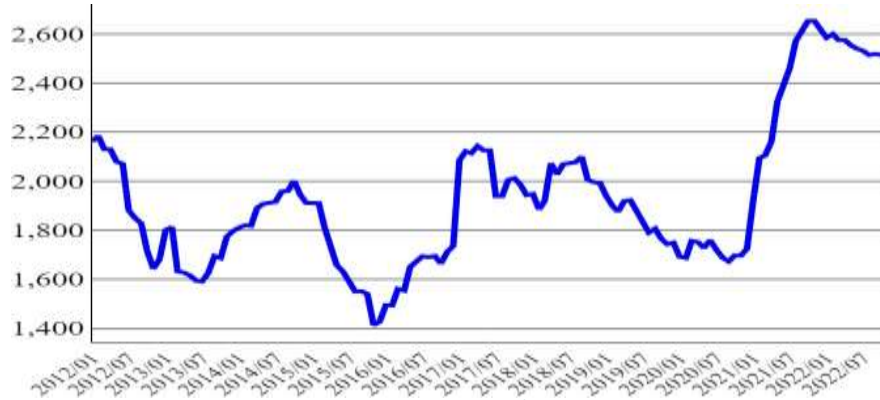


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月均價為2,499美元/公噸，較上月下跌0.63%，較上年同期下跌5.82%。

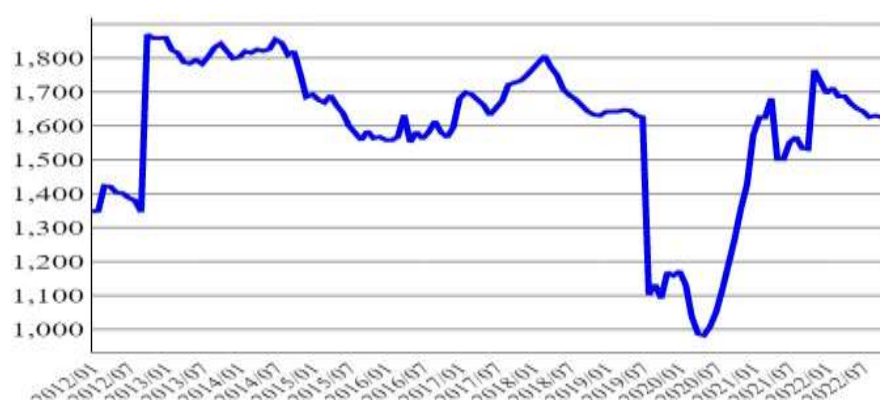
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為1,610美元/公噸，較上月下跌0.98%，較上年同期下跌8.75%。

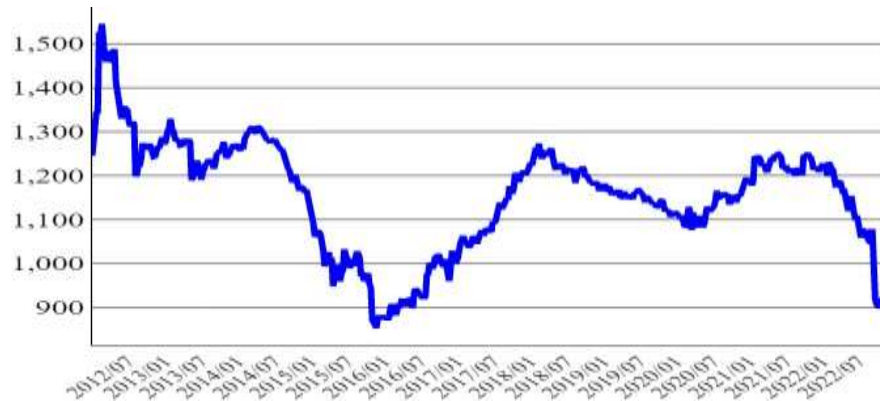
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均基本價格為949美元/公噸，較上月上漲4.46%，較上年同期下跌22.57%。

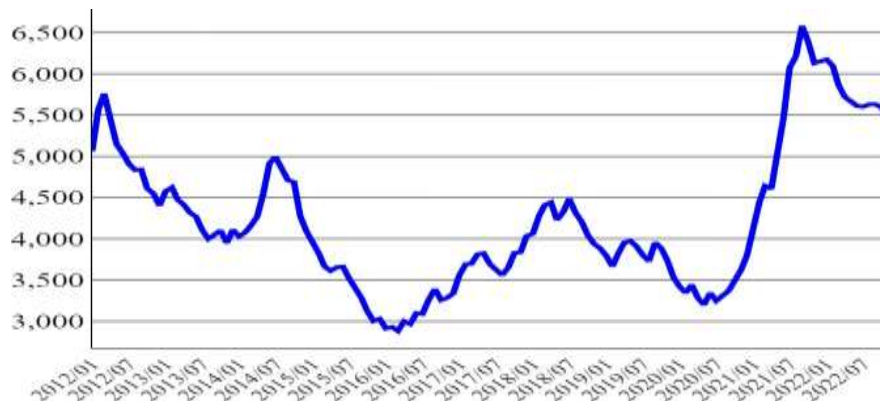
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為5,485美元/公噸，較上月下跌1.92%，較上年同期下跌10.51%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

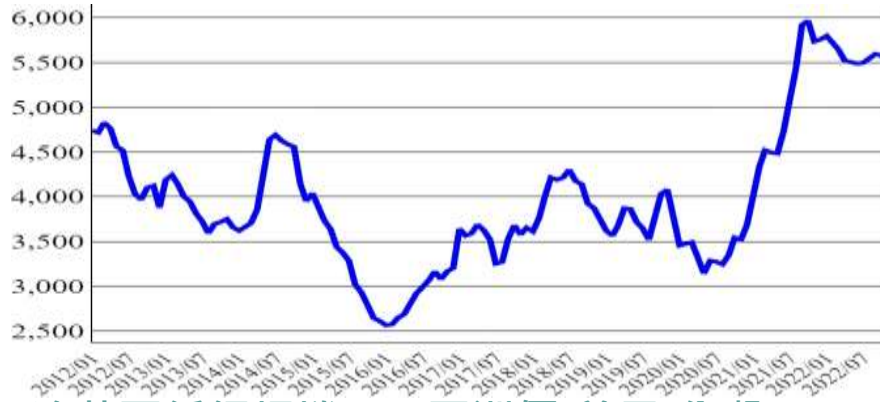


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月均價為5,503美元/公噸，較上月下跌1.34%，較上年同期下跌4.06%。

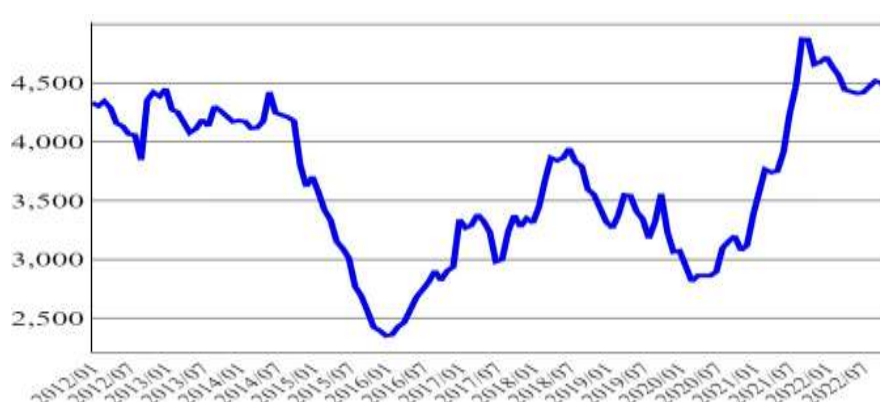
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為4,427美元/公噸，較上月下跌1.65%，較上年同期下跌4.99%。

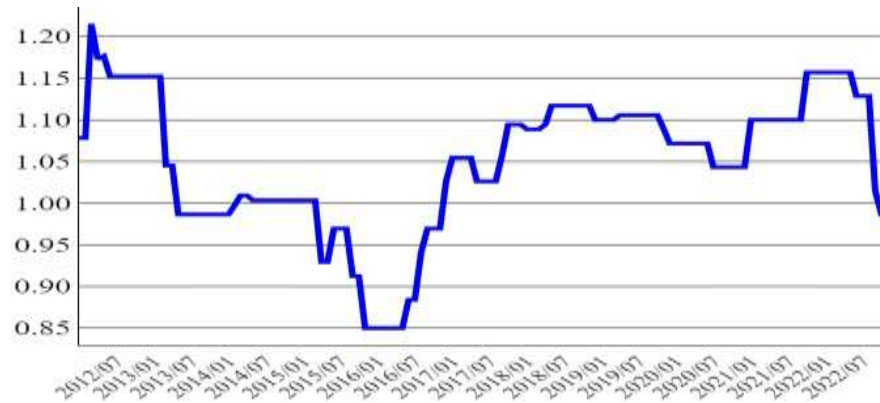
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為0.99歐元/公斤，較上月持平，較上年同期下跌14.66%。

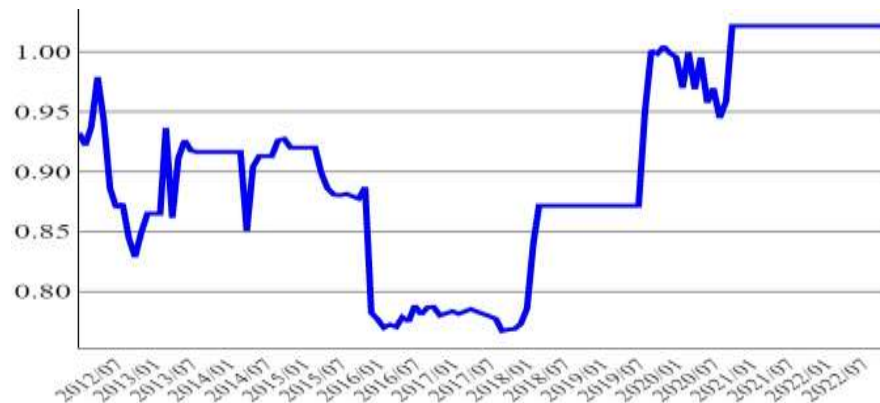
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11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)

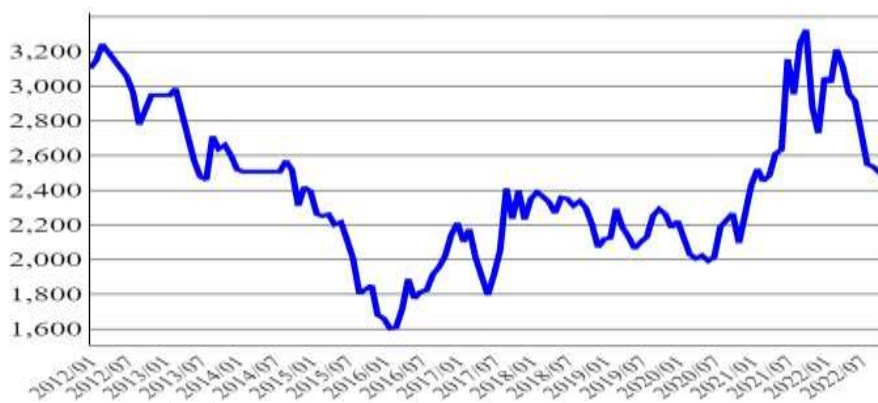


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月均價為2,505美元/公噸，較上月上漲0.09%，較上年同期下跌12.98%。

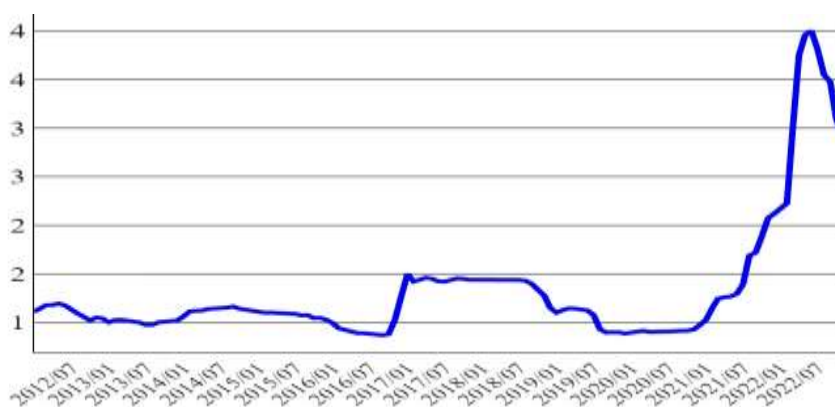
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為2.92美元/磅，較上月下跌5.5%，較上年同期上漲41.06%。

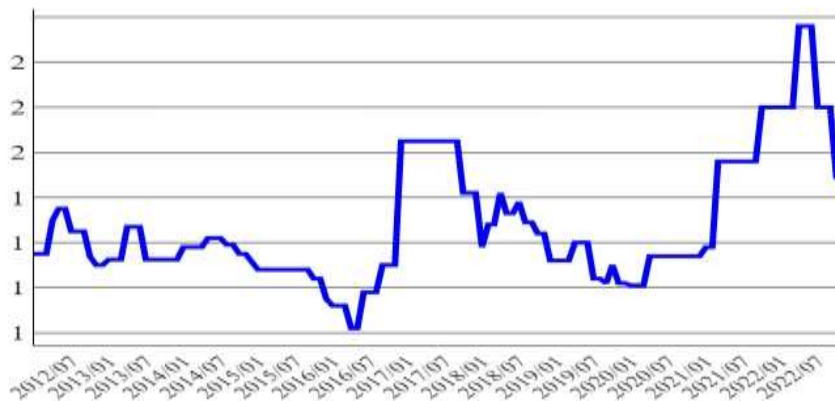
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為1.49美元/磅，較上月持平，較上年同期下跌17.22%。

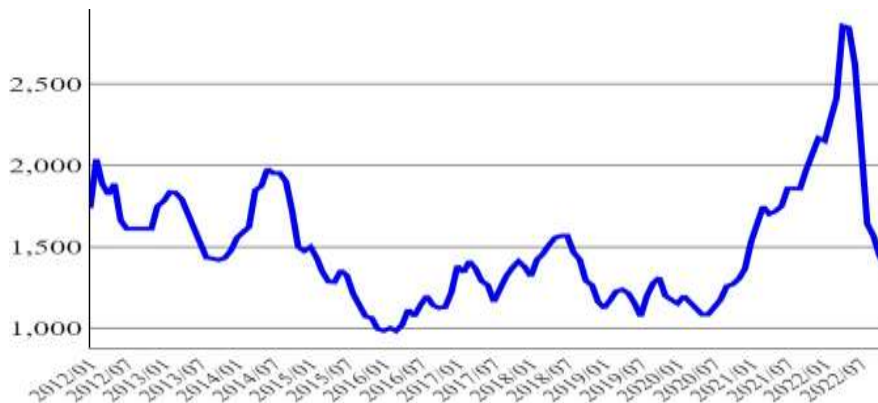
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為1,378美元/公噸，較上月下跌4.67%，較上年同期下跌33.52%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

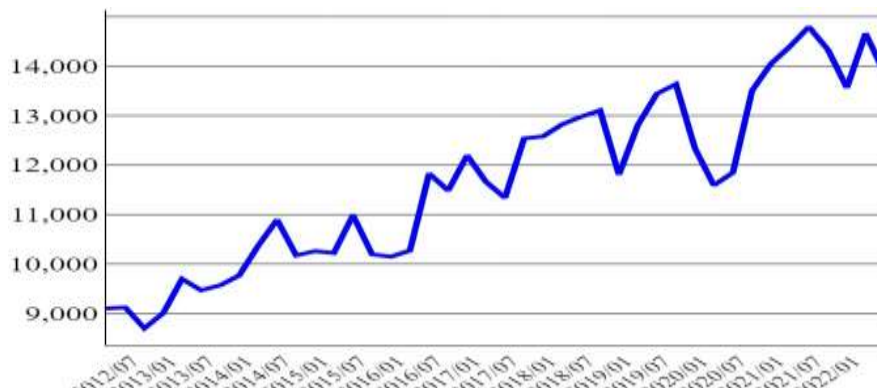


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年第二季生產量為13,846千噸，較上季衰退5.59%，較上年同期衰退6.42%。

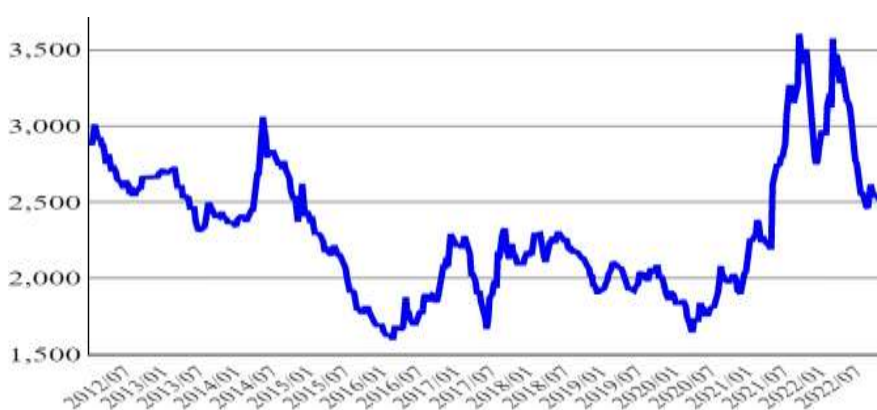
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為2,488美元/公噸，較上月下跌1.78%，較上年同期下跌22.99%。

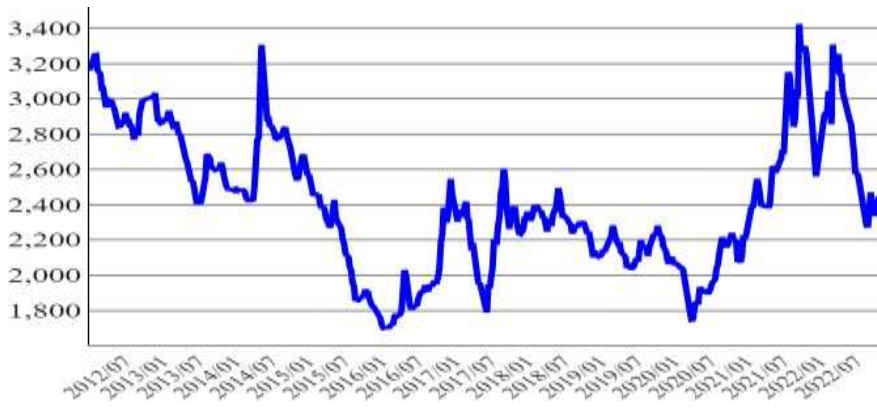
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為2,356美元/公噸，較上月下跌1.47%，較上年同期下跌21.47%。

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11月均價為2,490美元/公噸，較上月下跌3.58%，較上年同期下跌23.56%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

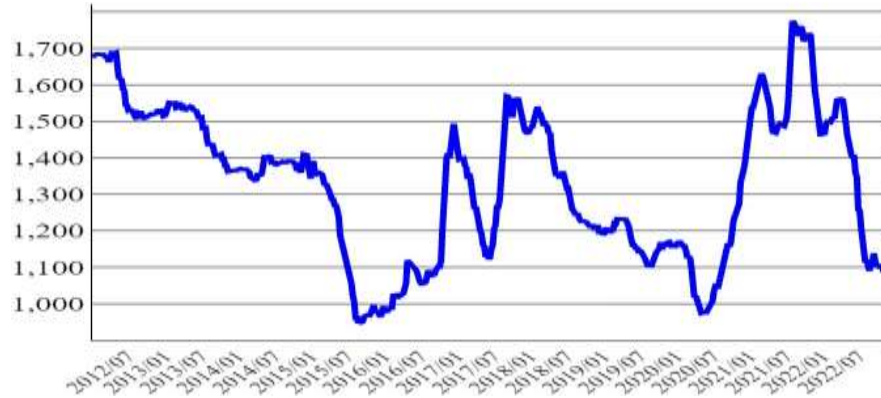


資料來源：  
Fastmarkets

### 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11月均價  
為1,102美元/公  
噸，較上月下跌  
0.09%，較上年  
同期下跌  
33.42%。

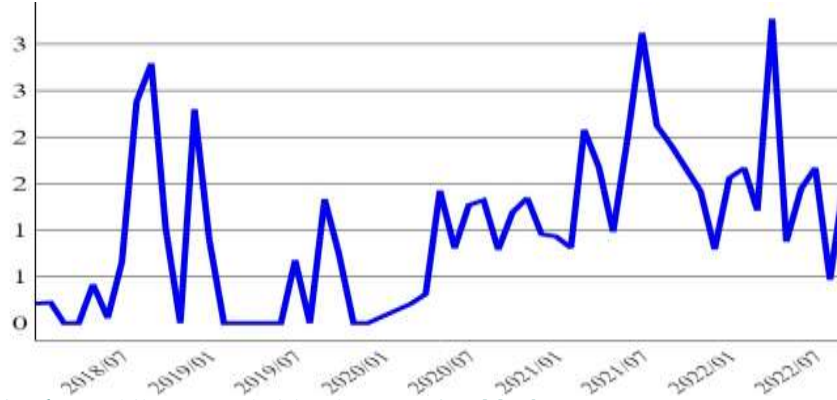


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2022年9月進口量為2萬噸，較上月成長231.91%，較上年同期衰退18.32%。

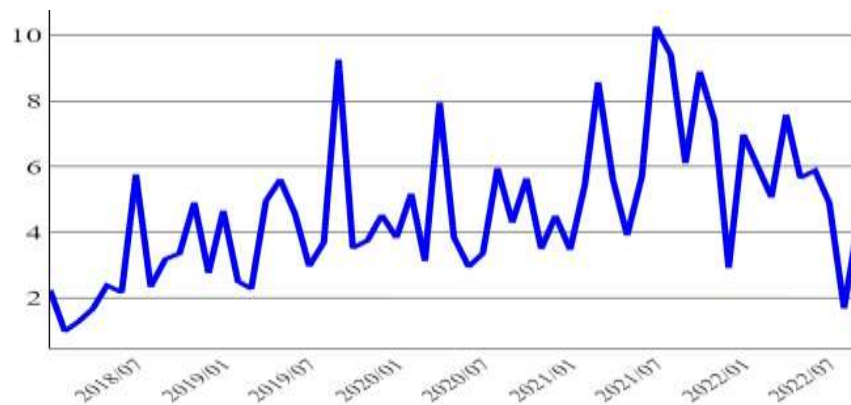
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：  
TIER

2022年9月進口量為4萬噸，較上月成長158.93%，較上年同期衰退28.81%。

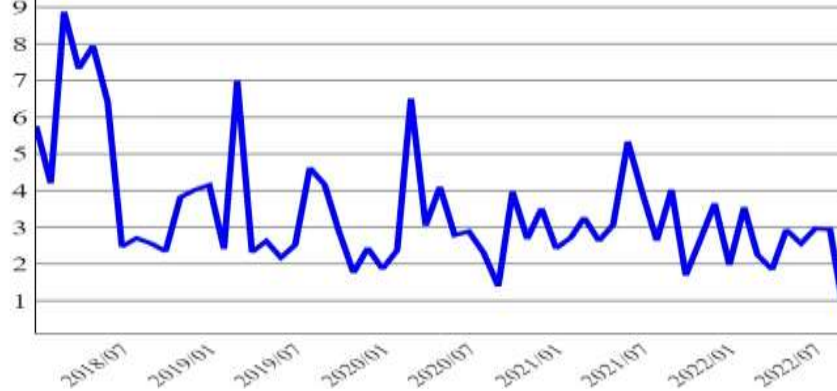
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2022年9月進口量為1萬噸，較上月衰退80.27%，較上年同期衰退85.57%。

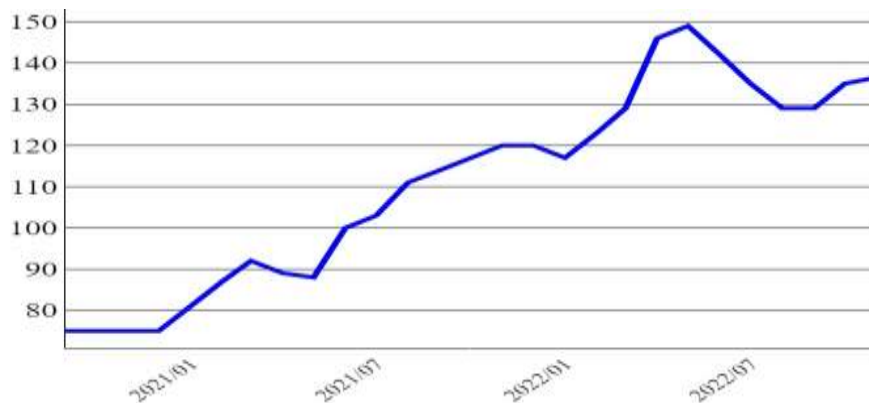
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2022年11月均價為新台幣136元/公斤，較上月上漲1.11%，較上年同期上漲13.75%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)



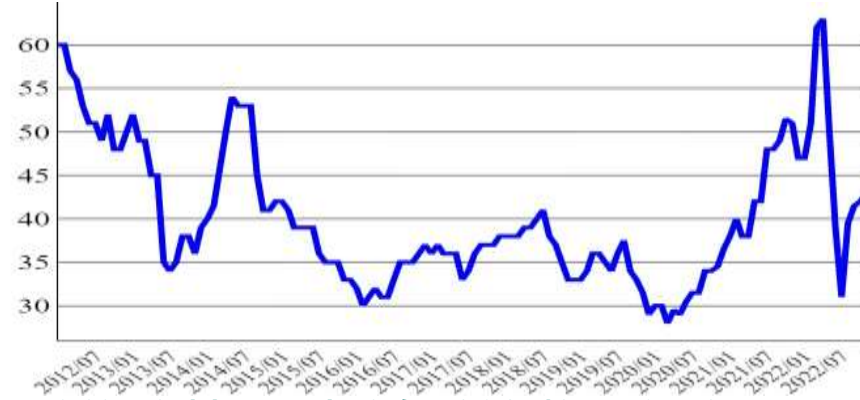
資料來源：  
CIP



## 二、國內市場統計圖(續)

2022年11月均價為新台幣43元/公斤，較上月上漲2.38%，較上年同期下跌15.69%。

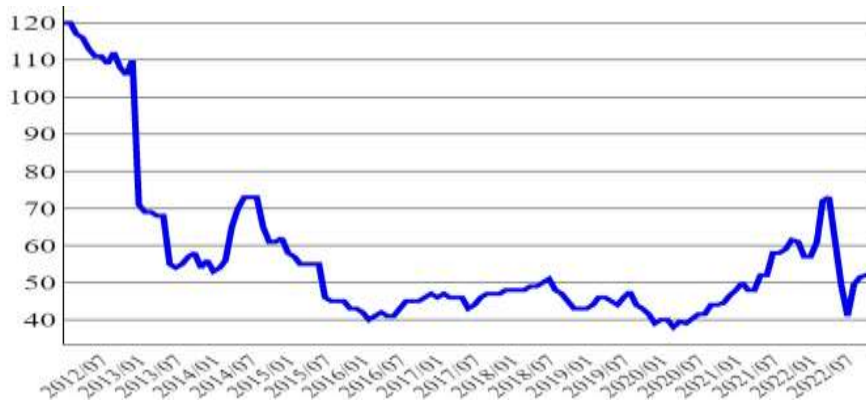
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年11月均價為新台幣53元/公斤，較上月上漲1.92%，較上年同期下跌13.11%。

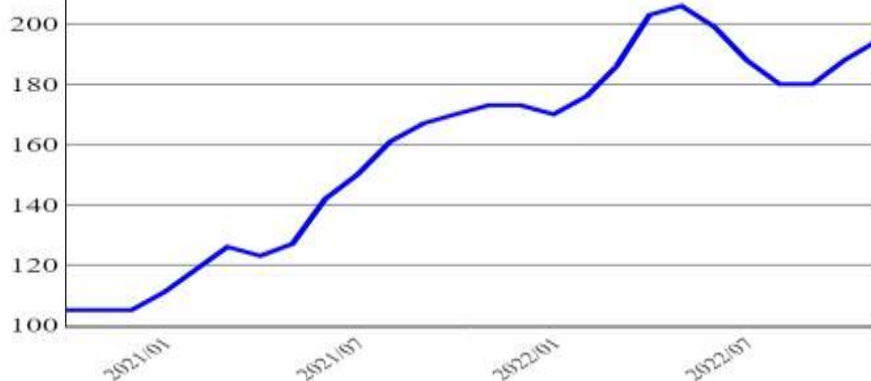
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年11月均價為新台幣194元/公斤，較上月上漲3.46%，較上年同期上漲12.43%。

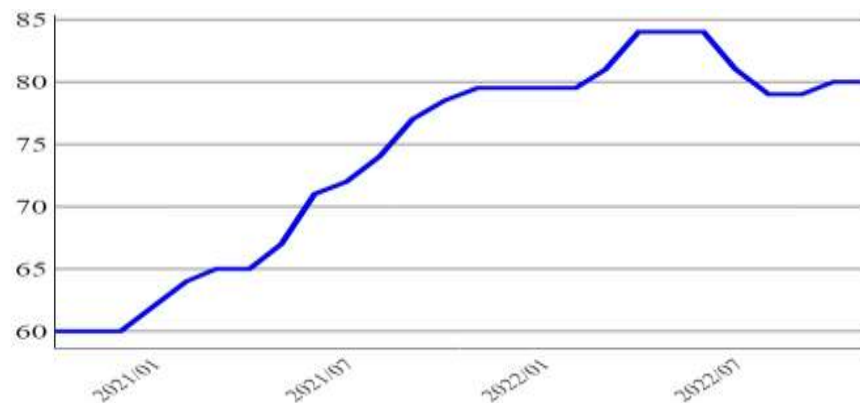
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年11月均價為新台幣80元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲0.63%。

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9月全球銅礦總產量為187.1萬噸，較上年同期成長6.8%。銅礦產量最大生產國為智利，2022年9月生產量為42.8萬噸，較上年同期減少4.3%，主要受到礦石品位下滑、北部礦場因安全議題而引發的罷工抗議等影響所致。而中國大陸、剛果、祕魯、印尼等國的銅礦產量增加，是全球銅礦產量成長的主要動力。

電解銅方面，2022年9月全球產量共215.7萬噸，較上年同期成長4.8%，主要生產國中國大陸9月份的產量為94.6萬噸，較上年同期成長8.8%。中國大陸和剛果的電解銅產量增加，是全球電解銅產量成長的主因。2022年9月全球電解銅總消費量為216.7萬噸，較上年同期增加1.1%。最大消費國家為中國大陸，統計9月的消費量為120.5萬噸，與上年同期相比增加4.4%，在傳統金九銀十的旺季驅動下，帶動銅消費需求的回溫。

銅價方面，2022年LME 11月份銅現貨月均價為8,021美元/噸，較上個月上漲5.3%；LME銅庫存量較上月衰退20.7%，11月份庫存為8.97萬噸。庫存減少給予銅價支撐的力道，外加美元指數走軟使得以美元計價的銅金屬價格具吸引力，支撐LME銅價上漲。

## 國內市場概況：

國內2022年9月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.4萬噸，較上月衰退11.6%，較上年同期衰退32.5%。產值為新台幣63.6億元，較上月衰退7.0%，較上年同期衰退37.7%。受全球經濟成長趨緩，使得國內銅金屬產業的產量與整體產值紛紛下滑。

2022年9月國內銅半成品出口量為1.1萬噸，較上年同期衰退33.6%，進口量為0.5萬噸，較上年同期衰退41.8%，進出口大幅衰退主要受今年全球各主要經濟體的製造業活動降溫影響。在廢銅市場方面，2022年9月廢銅出口量為8,307公噸，較上年同期成長34.1%；廢銅進口量為5,305公噸，較上年同期衰退36.6%。

## 觀點剖析：

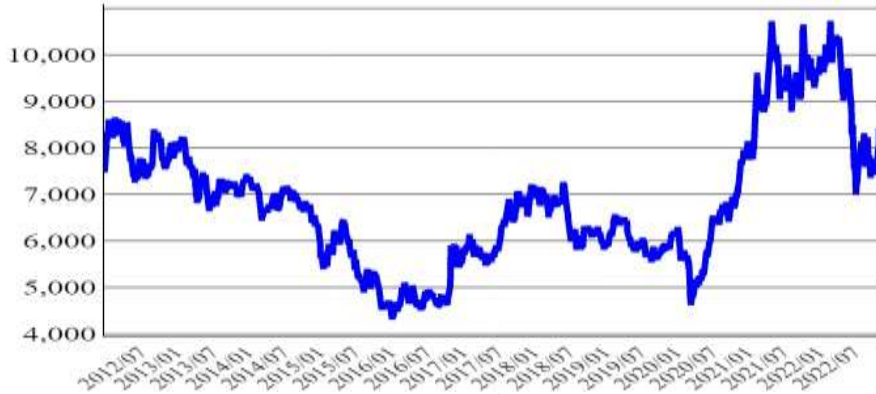
11月份LME銅價於7,600~8,500美元/公噸區間震盪，整體銅價有往上的趨勢。11月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)約19.7萬噸，LME庫存明顯減少，故儘管SHFE庫存有所增加，全球庫存量仍較上月減少近8%。

隨著美國聯準會有望放緩升息節奏、中國大陸近日有逐步放寬對疫情的管控等跡象，外加電動車快速發展、俄烏戰爭導致烏克蘭有重建電網的需求等，將使銅金屬的價格與需求量具有一定程度的支撐；但目前全球經濟仍呈現緊縮態勢，預估短期內銅金屬價格將處於拉扯波動狀態，故需密切注意整體環境的變化。為此，建議我國業者可持續觀察銅原物料行情走勢以及下游產品需求變化，適時進行原物料庫存回補，好因應市場的波動起伏。

## 一、全球市場統計圖

2022年11月現貨均價為8,021美元/公噸，較上月上漲5.26%，較上年同期下跌17.86%。

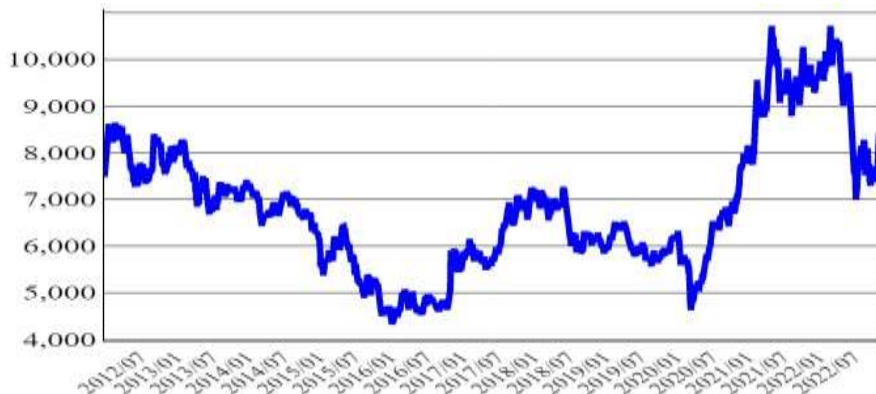
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月期貨均價為8,027美元/公噸，較上月上漲6.34%，較上年同期下跌16.34%。

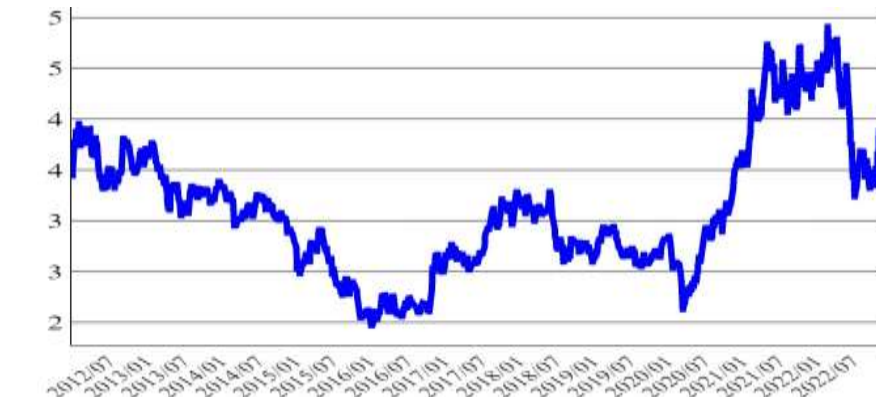
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月期貨均價為4美元/磅，較上月上漲6.71%，較上年同期下跌16.06%。

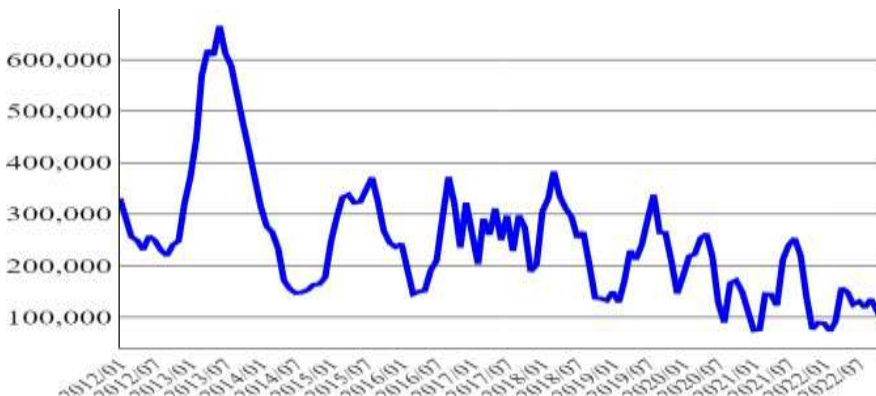
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月底庫存為89,700公噸，較上月衰退20.71%，較上年同期成長17.33%。

LME 銅庫存量(公噸)

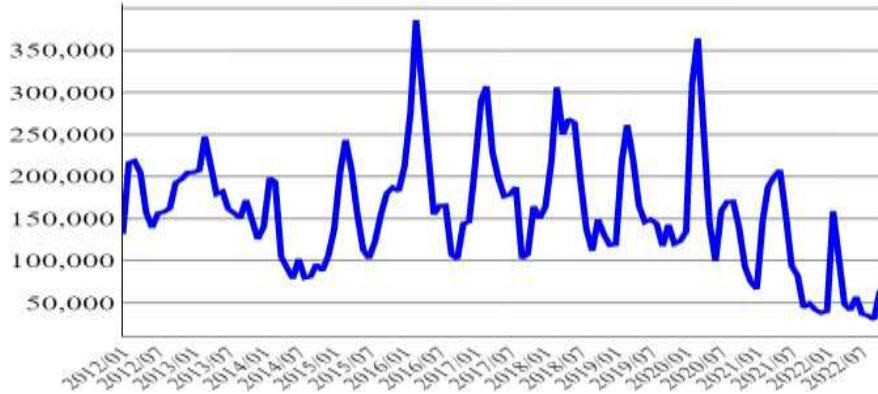


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

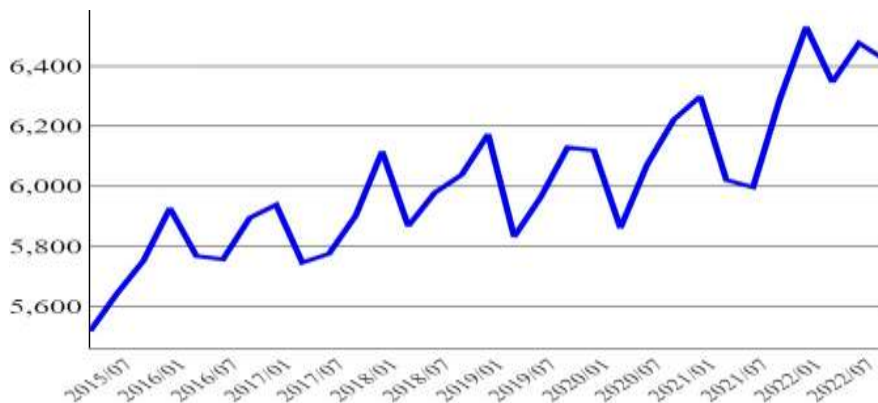
2022年11月底庫存量為70,249公噸，較上月成長10.73%，較上年同期成長67.81%。

上海銅庫存量(公噸)



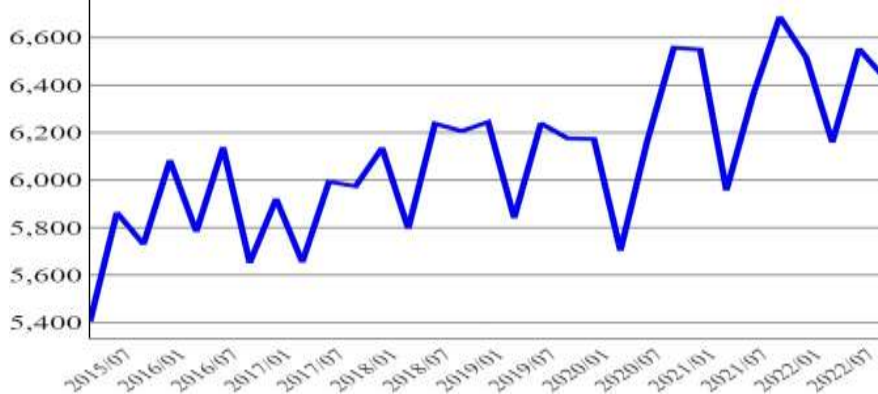
2022年第三季電解銅生產量為6,420千公噸，較上季衰退0.87%，較上年同期成長2.08%。

全球電解銅每季生產量(千公噸)



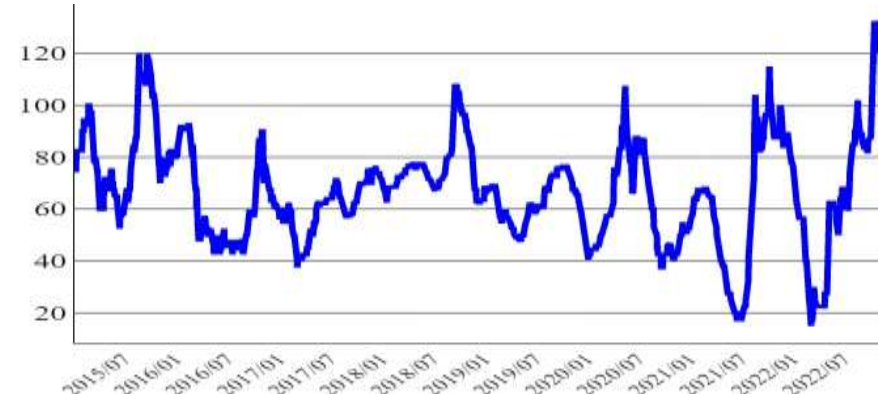
2022年第三季電解銅消費量為6,425千公噸，較上季衰退1.95%，較上年同期衰退3.92%。

全球電解銅每季消費量(千公噸)



2022年11月升水均價為104美元/公噸，較上月下跌7.29%，較上年同期上漲15.47%。

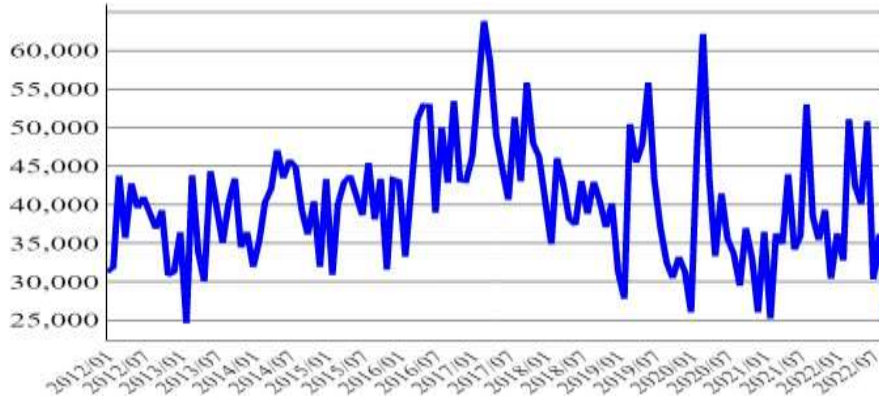
亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)



## 二、國內市場統計圖

2022年9月進口量為24,883公噸，較上月衰退31.23%，較上年同期衰退35.24%。

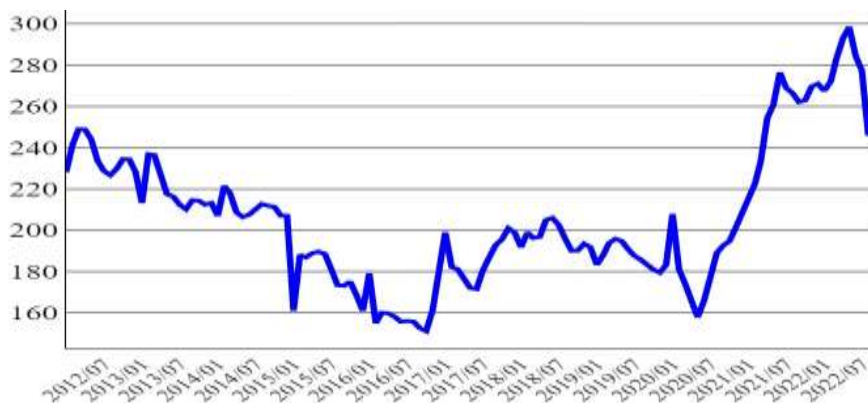
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年9月平均進口單價為新台幣248元/公斤，較上月上漲0.59%，較上年同期下跌5.55%。

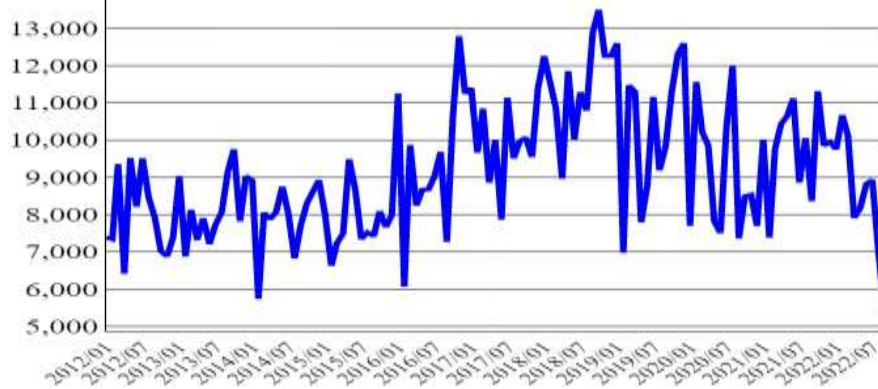
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年9月進口量為5,330公噸，較上月衰退23.75%，較上年同期衰退36.26%。

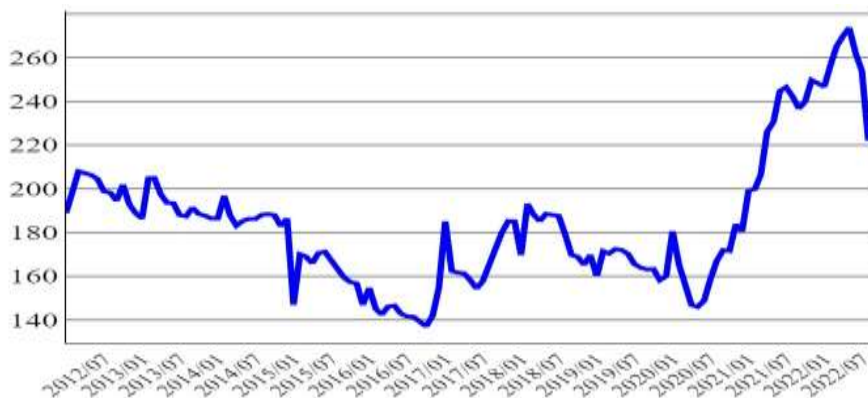
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年9月平均進口單價為新台幣226元/公斤，較上月上漲1.71%，較上年同期下跌4.52%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

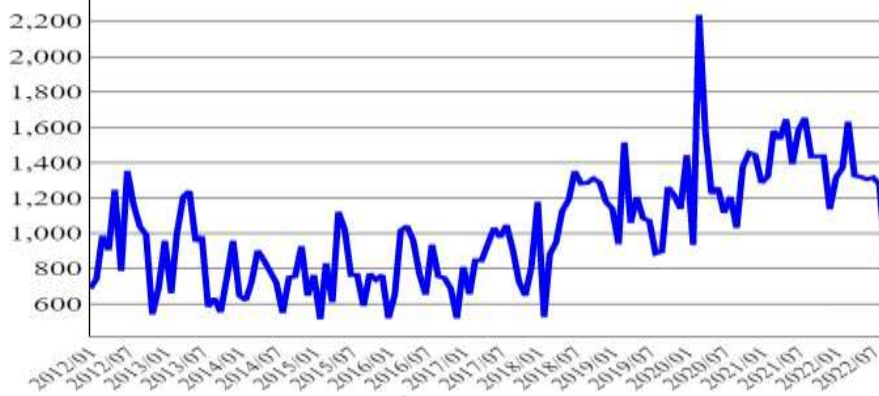


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2022年9月進口量為854公噸，較上月衰退33.18%，較上年同期衰退40.49%。

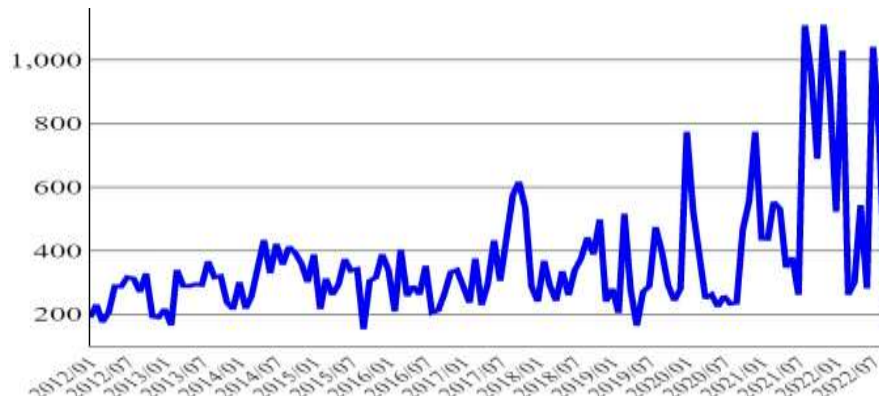
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年9月進口量為230公噸，較上月衰退69.7%，較上年同期衰退75.94%。

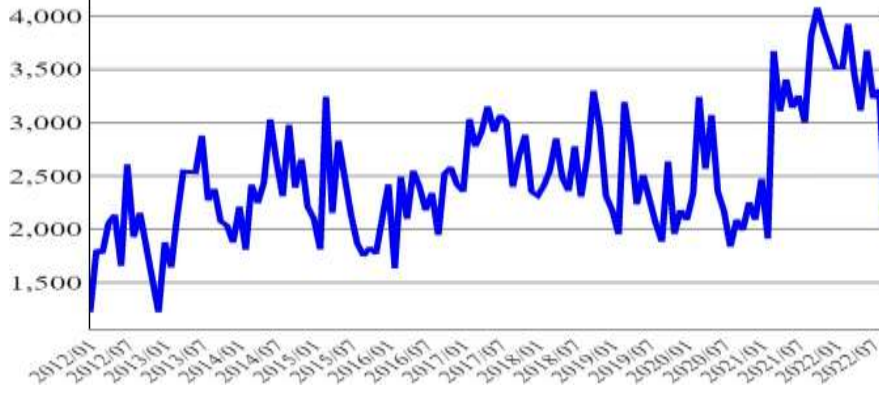
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年9月進口量為2,093公噸，較上月衰退36.81%，較上年同期衰退45.2%。

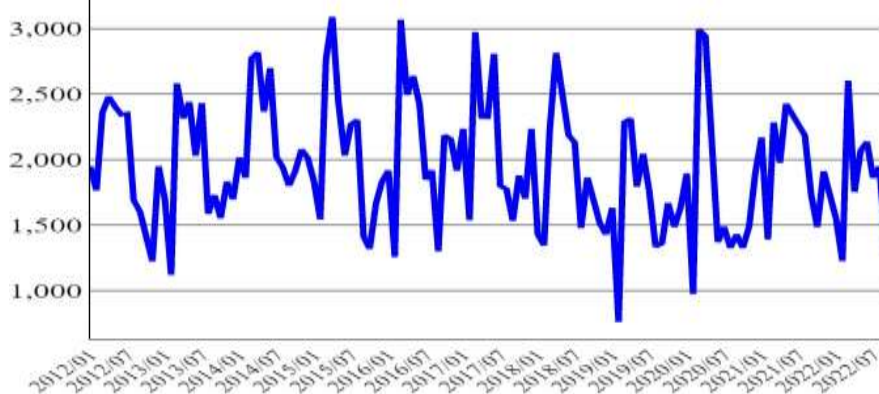
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年9月進口量為1,334公噸，較上月衰退31.45%，較上年同期衰退22.89%。

銅管每月進口量(公噸)

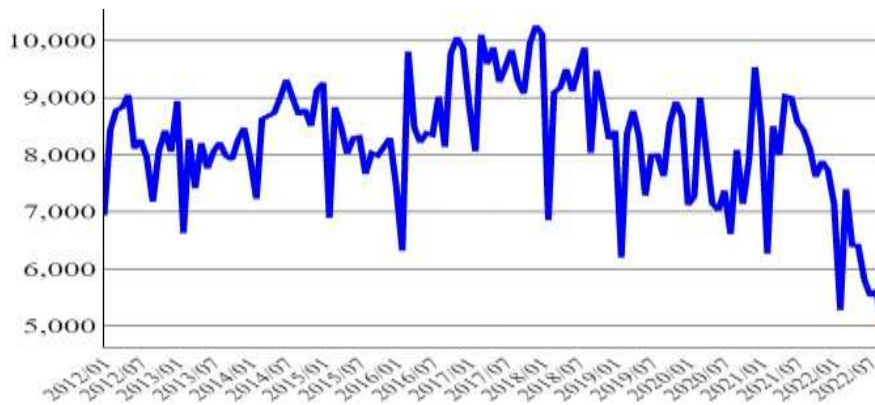


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2022年9月產量為4,926公噸，較上月衰退12.43%，較上年同期衰退39.25%。

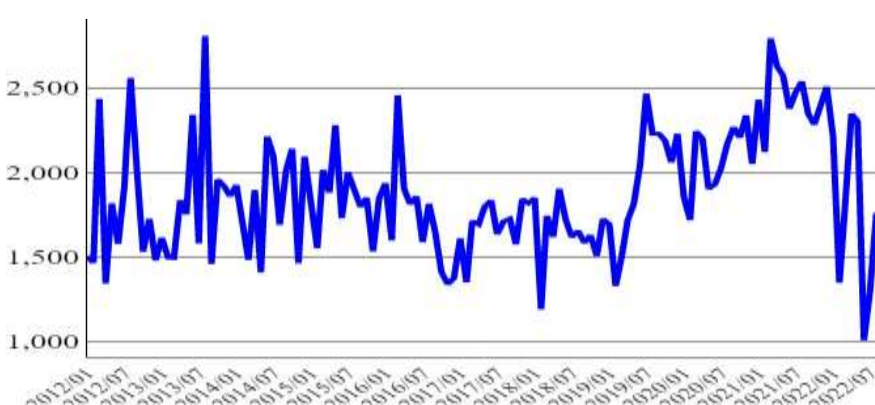
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2022年9月產量為1,224公噸，較上月衰退30.45%，較上年同期衰退47.87%。

銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2022年9月產量為6,614公噸，較上月成長13.04%，較上年同期衰退41.88%。

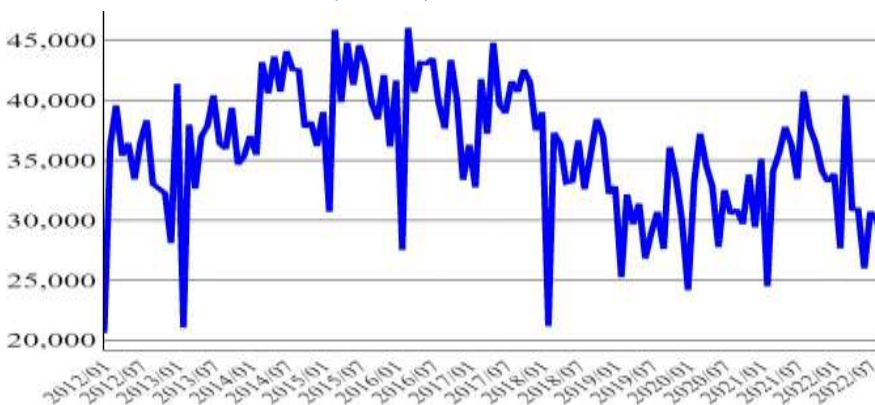
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2022年9月產量為27,923公噸，較上月衰退7.35%，較上年同期衰退26.07%。

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1~10月全球原鋁累計產量為5,691萬公噸，相較2021年同期成長1.3%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸59.0%、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1~4季全球原鋁累計消費量為6,913萬公噸，相較2021年同期成長0.8%，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11月LME原鋁庫存量為50萬公噸，相較2021年同期衰退44.4%。

在原鋁價格部分，2022年11月LME平均現貨價格為2,448美元/公噸，相較2021年同期下跌7.1%。

中國大陸供需市場逐步好轉，供給方面呈現減產與復產並存局面，近期為減少冬季空汙，北方電解鋁廠開始減產；先前受電力短缺而被迫停產的地區，如四川、廣西等多家電解鋁廠逐步復產，惟產能恢復緩慢，復工速度低於預期；雲南雖無進一步減產，惟此前因限電措施，其減產產能預計得在豐水期再次來臨後才能恢復；內蒙古與貴州則有產能新增。

需求方面，房地產與防疫政策利多提振，人民銀行推出2,000億元人民幣貸款計畫，作為建商與房地產業者融資使用，人民銀行與中國銀行保險監督管理委員會亦發布「關於做好當前金融支持房地產市場平穩健康發展工作的通知(簡稱16條措施)」，包括鼓勵金融機構與開發商自主協商，對於開發貸款、信託貸款等融資，未來半年內到期的，可允許展期一年；支持各地調降個人房貸首付比率與貸款利率，預期將可提振鋁等工業金屬需求。此外，中國大陸國家防疫政策發布會再度重申，未來防疫管控措施將採取逐步放寬態度，致使投資人對整體市場前景轉趨樂觀。

美國聯邦準備理事會(下稱聯準會)擬放緩升息幅度，自今年3月起，已連續升息6次，且近4次升息幅度均為3碼，截至目前，今年已升息15碼，基準利率水準調升至3.75~4.00%間。依據聯準會11月會議記錄顯示，多數聯準會官員支持放緩升息，加上聯準會主席11月30日暗示，最快12月升息幅度將有機會下調至2碼，預期升息步伐放緩激勵市場表現，令美元指數大跌，美元走軟使得以美元計價的鋁金屬價格顯的較為便宜，導致LME鋁價上漲。

## 全球市場概況(續)：

俄烏戰事持續延燒，繼 9 月底倫敦金屬交易所(LME)商討是否禁止接收俄羅斯的鋁、鎳、銅等金屬運至旗下交易倉庫存放，又於 10 月針對禁止俄羅斯金屬的可能性徵求市場意見，接續於 11 月 11 日正式公告，LME 不會對俄羅斯鋁、鎳與其他金屬實施禁令。惟其強調，未來擬監控俄羅斯金屬於旗下交易倉庫的流向，並自 2023 年 1 月起，定期發布流向報告以提升透明度。

能源短缺議題持續發酵，歐洲市場對氣溫的預期變化，造成能源價格大幅波動，當市場預期天氣即將轉冷，將導致天然氣價格飆漲，反之亦然，顯示歐洲能源供給存在高度敏感性與脆弱性。11 月下旬，歐盟成員國未能就天然氣限價方案達成共識，正式表決時間已延至 12 月中旬，雖然近期天然氣價格大幅回落，但面臨即將到來的冬季，民生用電排擠工業用電的現象將更加明顯，加上既有供給與庫存能用多久仍是問題，電力緊張或將延續，此外，先前受電價高漲導致減產或停產的鋁冶煉廠，目前尚無復產消息。整體而言，短期內工業用電與電價水準對歐盟境內其他尚未減產或停產的鋁冶煉廠產能，隱憂仍舊存在，長期下倘若能源短缺持續發生，或將導致歐盟境內鋁、鋼鐵等用電依賴度較高的產業，引發產業鏈外移或重組的現象發生。

## 國內市場概況：

在產量部分，2022 年 1~9 月再生鋁錠累計產量為 29.4 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 18.3%。在進出口量部分，2022 年 1~10 月鋁錠累計進口量為 54.2 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 7.7%，其中，各項產品進口量以原鋁錠 26.2 萬公噸、占整體 48.3%居冠，其餘則為鋁擠錠與鋁合金錠；2022 年 1~10 月鋁錠累計出口量 7.8 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 14.9%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 7.3 萬公噸、占整體 93.6%居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠。

在價格部分，2022 年 11 月鋁與鋁合金錠價格介於新台幣 79~87 元/公斤，相較 2021 年同期下跌 0.0~18.1%，廢鋁料價格介於新台幣 34~39 元/公斤，相較 2021 年同期變化幅度為-22.2~8.3%。

## 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，受到部分新車改款上市熱銷與持續促銷推升買氣，推升原物料投入與需求表現，惟車用晶片荒緩解慢，加上全球通膨未見好轉，抑制汽車銷售成長。在機械設備部分，全球經濟走緩影響廠商設備投資進程，下游客戶調節庫存而大幅減單，惟半導體設備在大廠擴廠需求續增下，抵銷部分需求與原物料投入。整體而言，全球市場需求受通膨、升息影響等環境因素影響續呈下行走勢，產業鏈持續進行庫存調整，惟高效能運算、車用電子、資料中心等需求仍殷，加上國際品牌智慧手機新機上市，抵消部分需求減幅。在國內製造業方面，受全球終端需求疲軟影響，出口、外銷訂單及生產指數等經濟數據連續翻黑，影響需求、售價等表現。

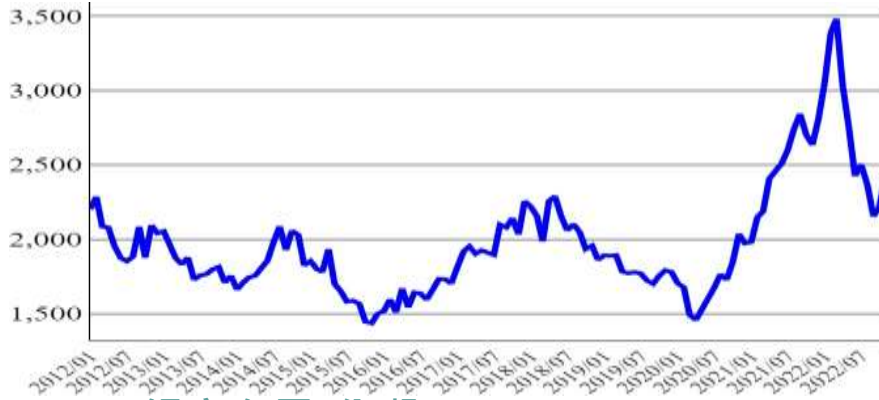
## 觀點剖析：

繼美國鋁業後，挪威海德魯同樣對全球鋁金屬產業第四季展望表示，需求面受全球通膨持續升溫與各國貨幣緊縮，經濟前景疲軟，全球經濟仍悲觀看待，連帶衝擊全球鋁金屬產業需求走弱、銷售量下降。供給面儘管歐洲電解鋁廠大幅度減產，惟考量生產成本，原鋁價格在 2,000~2,100 美元/公噸仍存在較強支撐，預期第四季約 70%原鋁產量的價格將落在 2,257 美元/公噸上下。整體而言，預期第四季展望呈現量價齊跌走勢。

## 一、全球市場統計圖

2022年11月平均現貨價格為2,448美元/公噸，較上月上漲10.4%，較上年同期下跌7.1%。

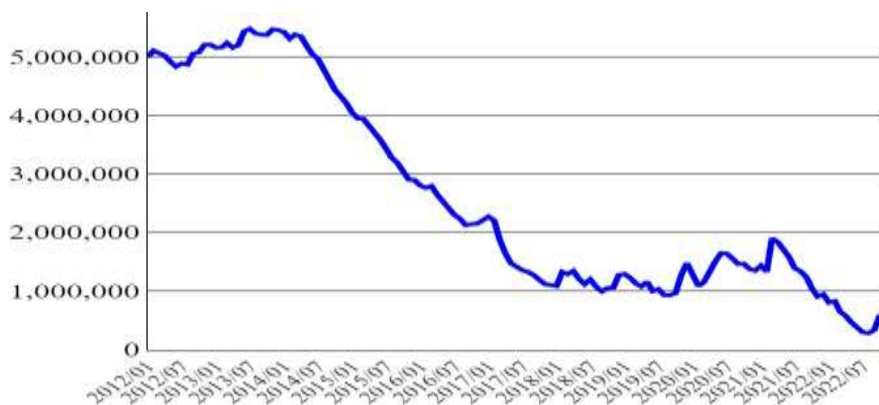
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年11月庫存量為50萬公噸，較上月衰退14.5%，較上年同期衰退44.4%。

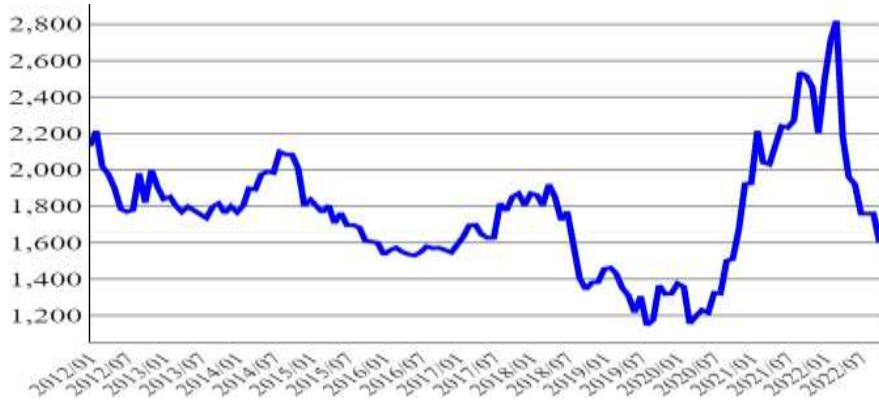
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均現貨價格為1,860美元/公噸，較上月上漲16.3%，較上年同期下跌24.2%。

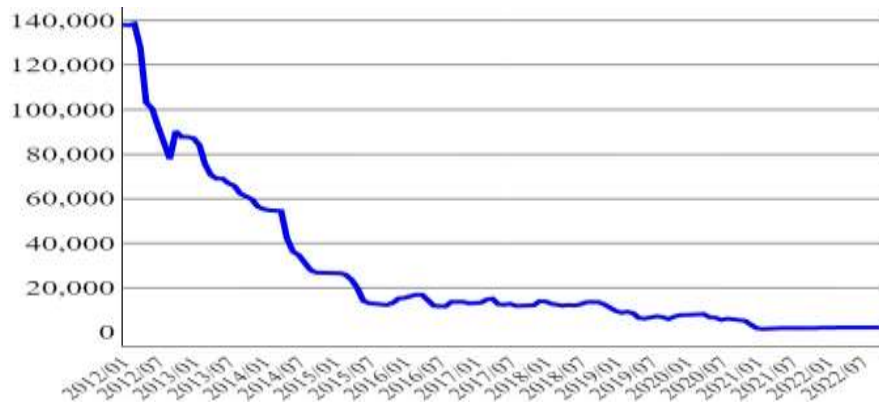
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年11月庫存量為2,020公噸，較上月衰退4.7%，較上年同期成長11.0%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)

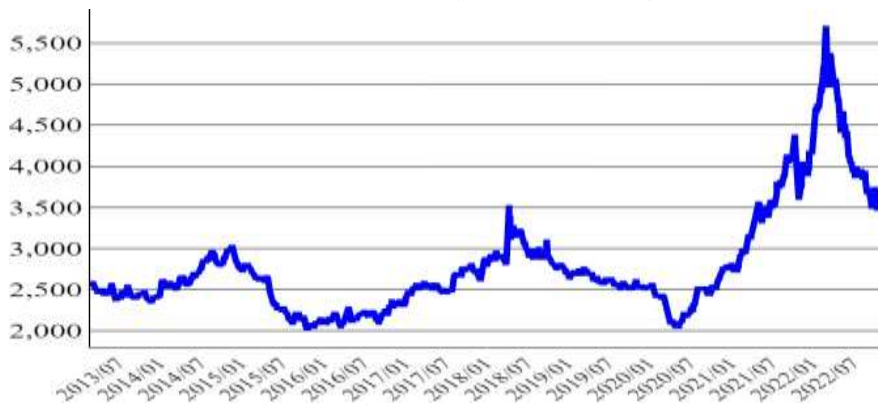


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月平均價格為3,661美元/公噸，較上月上漲1.8%，較上年同期下跌4.5%。

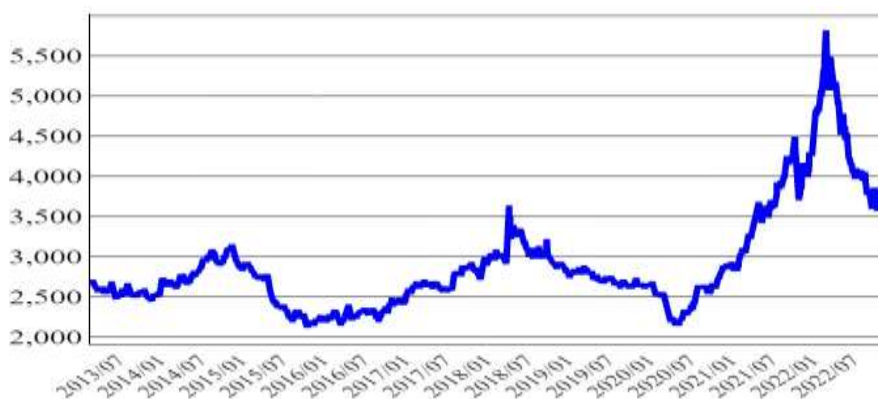
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為3,771美元/公噸，較上月上漲1.8%，較上年同期下跌4.4%。

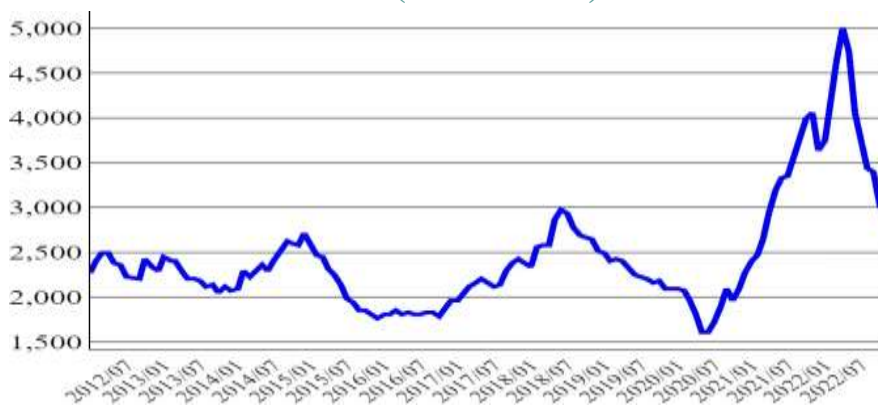
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為2,954美元/公噸，較上月下跌2.2%，較上年同期下跌27.2%。

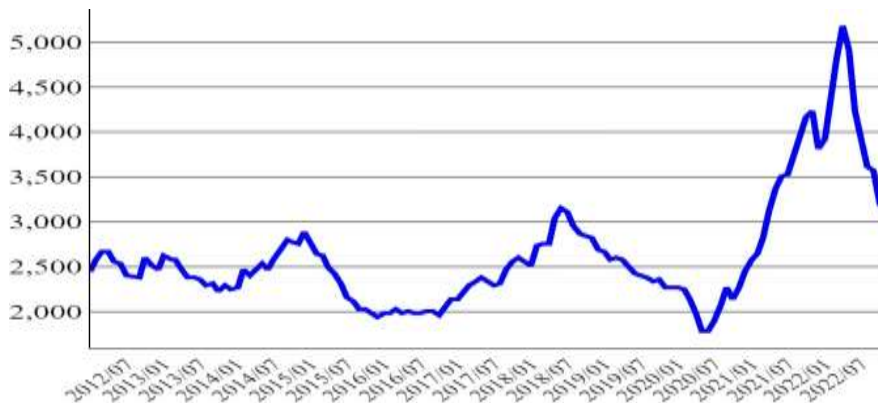
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為3,131美元/公噸，較上月下跌2.1%，較上年同期下跌26.0%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

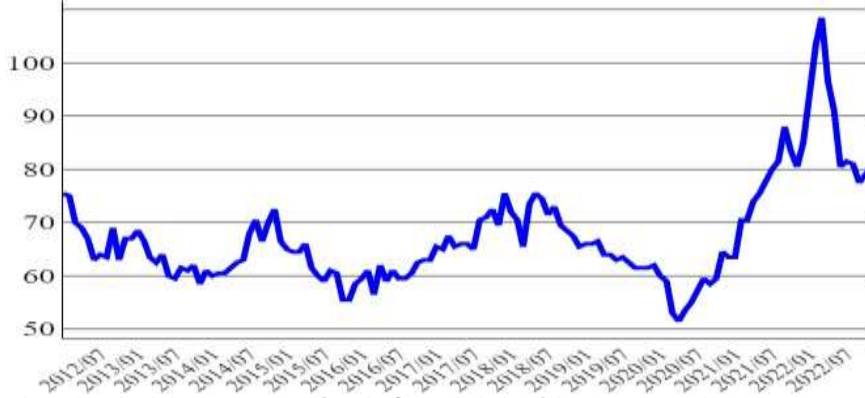


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2022年11月平均價格為新台幣80元/公斤，較上月上漲1.9%，與上年同期持平。

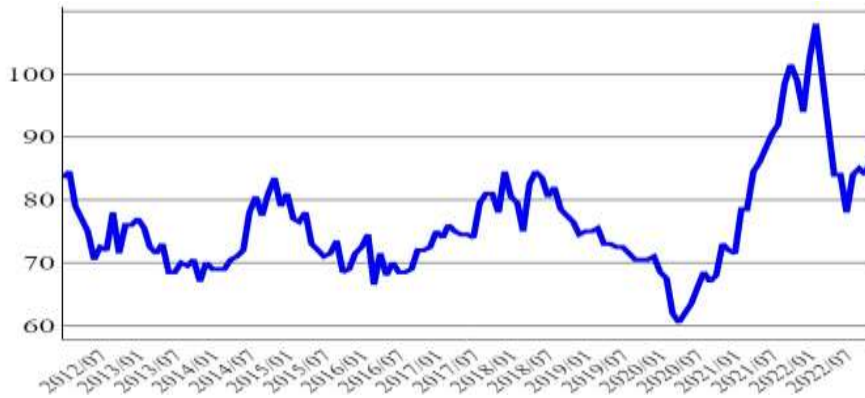
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為新台幣87元/公斤，較上月上漲3.6%，較上年同期下跌12.1%。

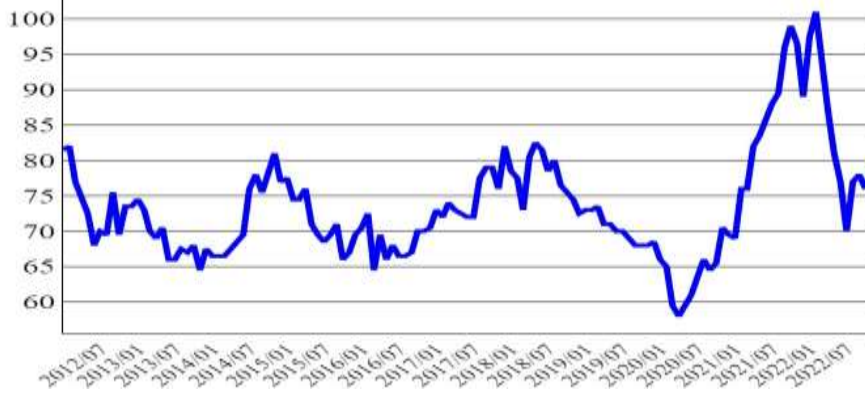
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為新台幣79元/公斤，較上月上漲4.0%，較上年同期下跌18.1%。

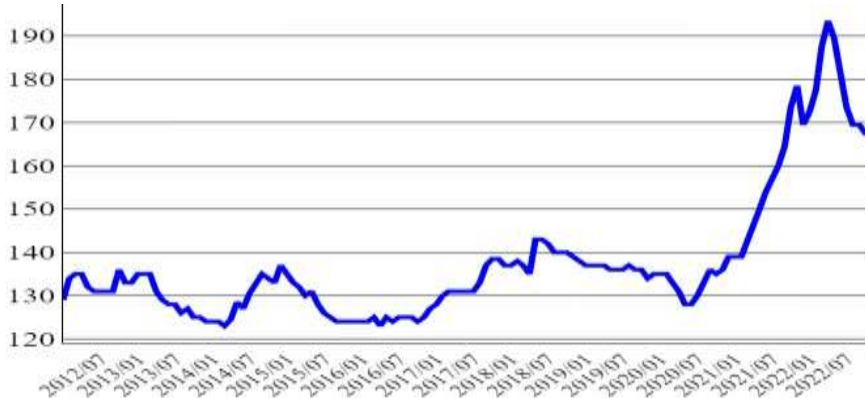
鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為新台幣168元/公斤，與上月持平，較上年同期下跌6.2%。

鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)

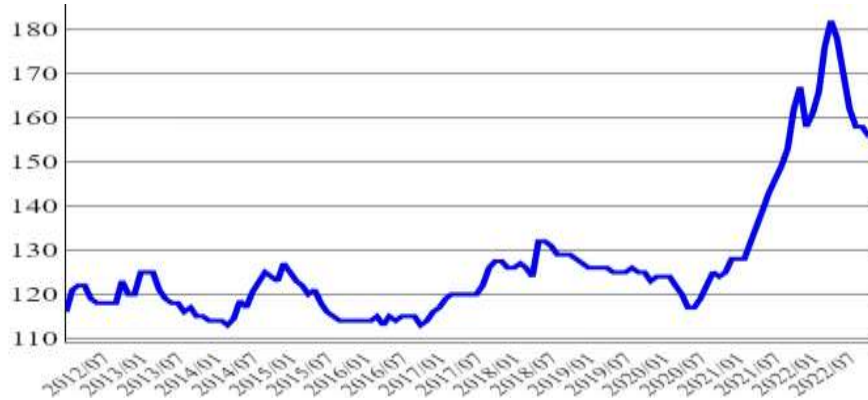


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2022年11月平均價格為新台幣156元/公斤，與上月持平，較上年同期下跌6.6%。

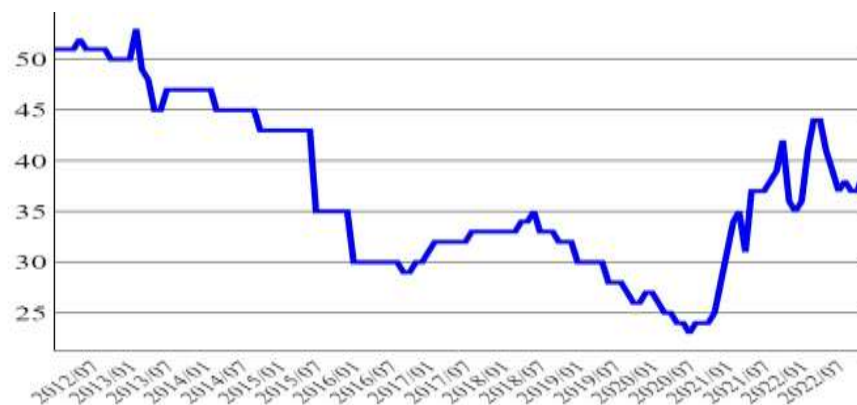
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為新台幣39元/公斤，較上月上漲5.4%，較上年同期上漲8.3%。

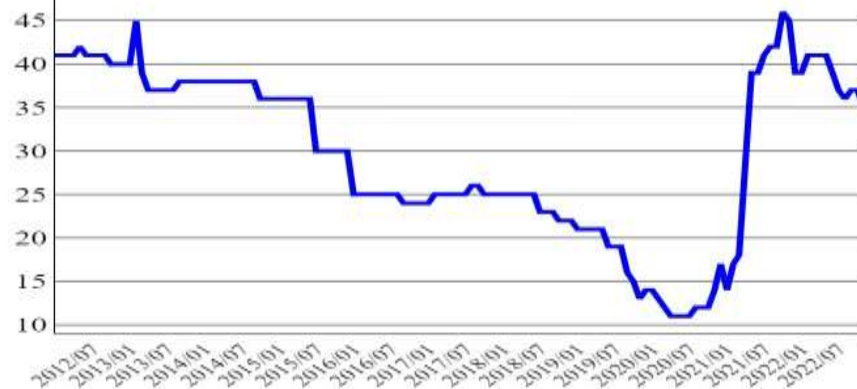
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為新台幣35元/公斤，較上月下跌5.4%，較上年同期下跌22.2%。

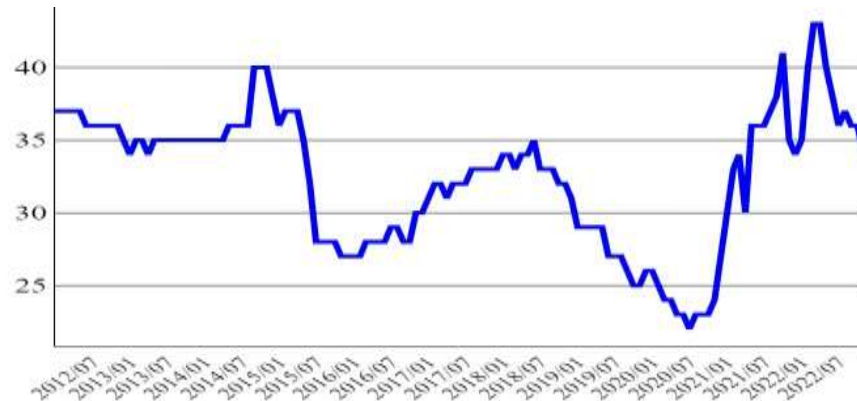
廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年11月平均價格為新台幣34元/公斤，較上月下跌5.6%，較上年同期下跌2.9%。

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 2022 年 1-9 月全球原生鎳供給過剩，共出現 6.1 萬公噸的剩餘，9 月過剩數量為 1.4 萬公噸，自 5 月以來已出現連續 5 個月過剩狀況，相較於上年同期全球原生鎳短缺 16.1 萬公噸，今年原生鎳供給過剩，處於供過於求的狀況。觀察 LME 鎳庫存，截至今年 10 月降低至約 5.2 萬公噸，相較於上月微幅減少約 700 公噸，雖庫存持續減少，但 10 月庫存減少量明顯下降。

2022 年 1-9 月全球原生鎳產量 220 萬公噸，相較於上年同期 192 萬公噸，成長 14.6%，成長動能主要來自印尼增加鎳生鐵產量、中國大陸持續增加包含純鎳、鎳化合物等產量，以及芬蘭、俄羅斯恢復自去年礦區淹水影響的純鎳產量；原生鎳使用上以中國大陸占比約 6 成為最大宗，其次依序為印尼與日本。

11 月鎳價受到美國升息有望趨緩、印尼正研擬鎳資源出口關稅、中國優化封控政策以及不銹鋼產業產量增加等消息面因素影響，鎳價漲至每公噸 2.6 萬美元，月漲幅超過 2 成。

## 國內市場概況：

2022 年 11 月鎳現貨均價為新台幣 905 元/公斤，較上月上漲 14.6%，較上年同期上漲 44.8%。我國純鎳現貨價格受國際價格走勢影響，11 月價格大漲，惟整體鎳市交易量低，鎳價易有劇烈價格變動。

鎳未經塑性加工者 2022 年 9 月平均進口單價為新台幣 690 元/公斤，較上月下跌 1.7%，較上年同期上漲 27.8%，2022 年 1-9 月進口量約 1.5 萬公噸，較上年同期成長 9.7%。整體進口量相較於上年每月進口量較為平均，今年受到鎳價失序、戰爭、升息等重大國際事件影響，進口量變動較大，顯示業者仍對國際情勢與市場發展抱持不確定、觀望態度。

不銹鋼原料-鎳鐵，2022 年 8 月進口量僅 1,145 公噸，與平時將近 1 萬公噸進口量有大幅落差，8-9 月為傳統不銹鋼淡季，加上 Q2-Q3 不銹鋼市況疲弱，我國不銹鋼業者降低煉鋼數量，轉向自印尼進口不銹鋼鋼板捲，9 月進口量達 4 萬噸，較上月大幅成長 159.0%。

## 觀點剖析：

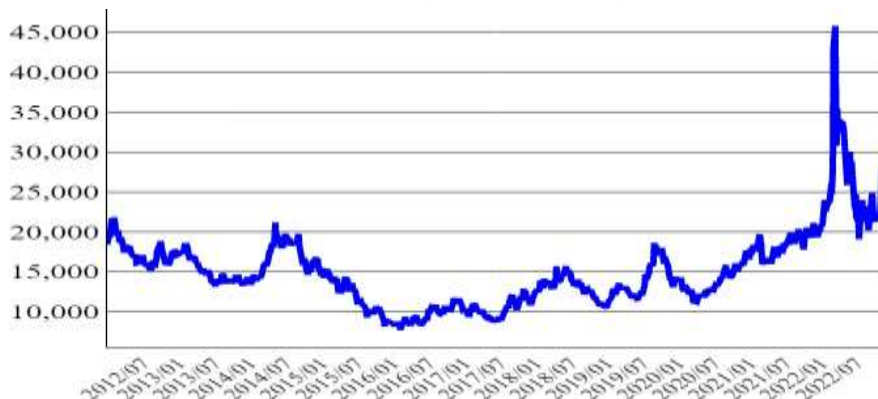
原生鎳供不應求的狀況已於今年 5 月反轉，截至今年 9 月原生鎳供需已出現約 6 萬噸剩餘，已接近 INSG 對今年鎳市的預測，預計整體過剩量將持續上升；而 LME 庫存雖仍持續減少，但減少速度已有減緩趨勢，後續應持續觀察庫存變化量。整體鎳價與實際供需情況關聯性降低，且價格快速變動更使交易者對交易卻步，11 月在價格劇烈變動下，有數日出現當日不到 1,000 手交易的大幅量縮紀錄。

國際情勢部分仍需觀察印尼對於鎳產品出口關稅課徵進度，根據報導指出目前印尼正積極研擬對於鎳含量 30-40% 的產品課徵關稅，如政策出台將對全球鎳市造成劇烈影響。

## 一、全球市場統計圖

2022年11月現貨平均價格為25,188美元/公噸，較上月上漲14.9%，較上年同期上漲26.2%。

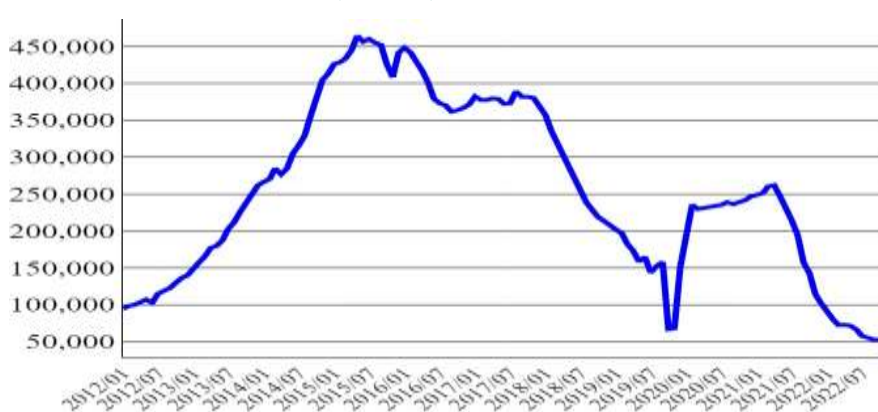
LME 鎳現貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月庫存量為52,122公噸，較上月衰退0.02%，較上年同期衰退54.4%。

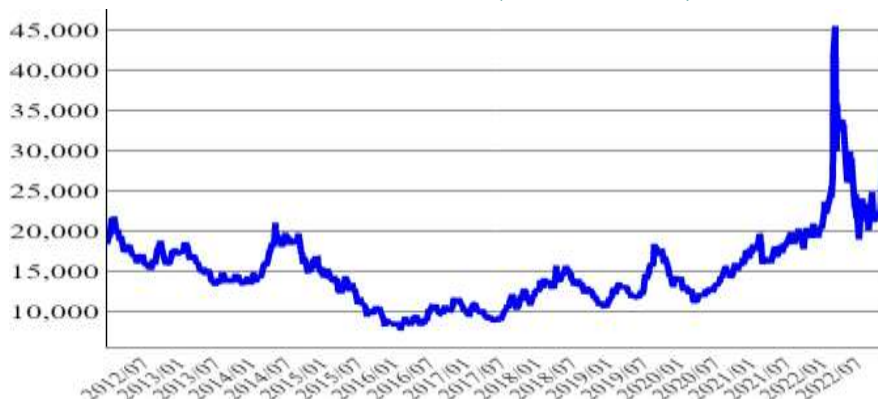
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2022年11月三個月期貨平均價格為25,316美元/公噸，較上月上漲14.9%，較上年同期上漲27.7%。

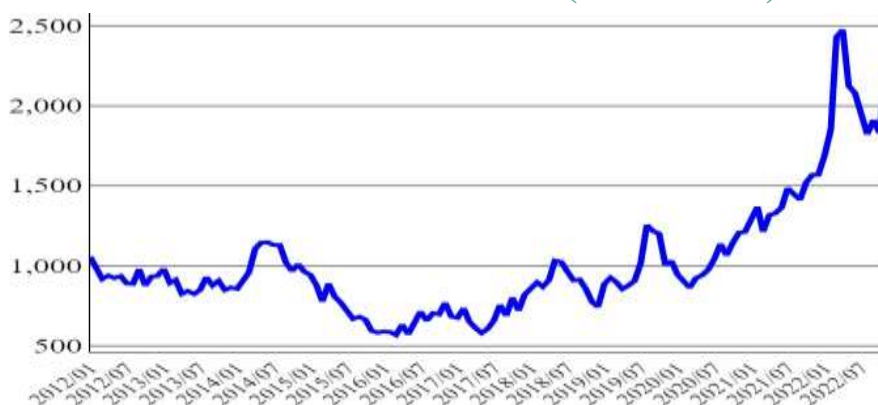
LME 三個月期貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月平均價格為2,203盧比/公斤，較上月上漲20.4%，較上年同期上漲40.5%。

印度 MCX 近月期貨收盤價(盧比/公斤)

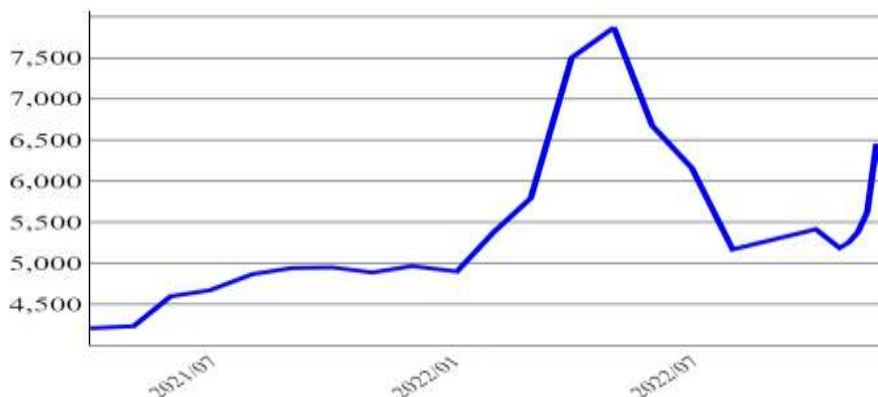


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年11月均價為5,864美元/公噸，較上月上漲11.0%，較上年同期上漲20.0%。

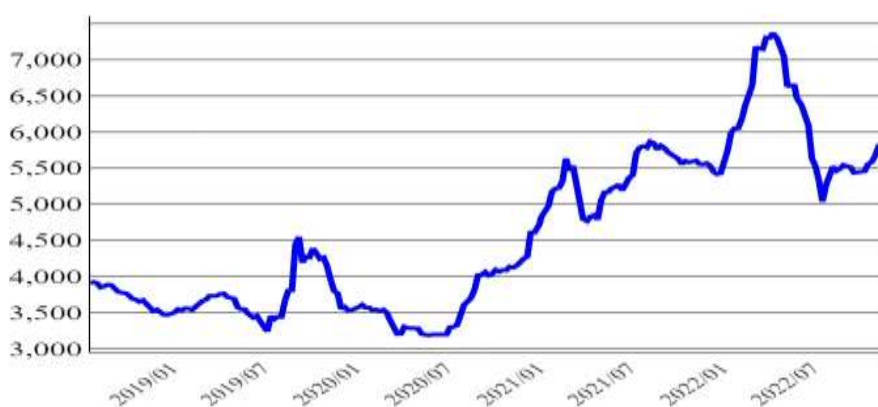
中日韓 硫酸鎳(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為5,754美元/公噸，較上月上漲4.4%，較上年同期上漲3.2%。

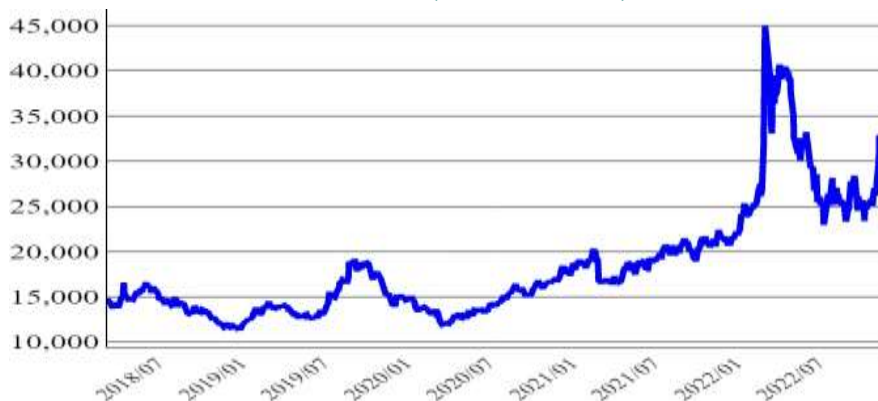
硫酸鎳 21~22.5% 鈷 10ppm(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為28,410美元/公噸，較上月上漲13.1%，較上年同期上漲34.5%。

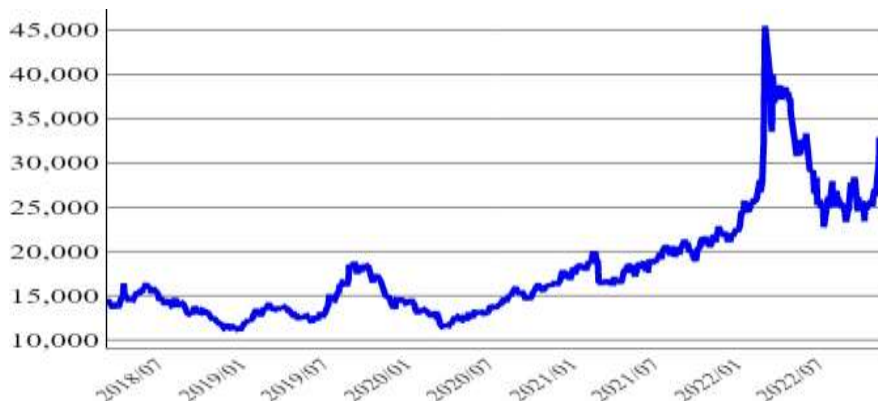
美國中西 鎳陰極 4\*4(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年11月均價為28,410美元/公噸，較上月上漲13.1%，較上年同期上漲32.5%。

美國中西 鎳球(美元/公噸)

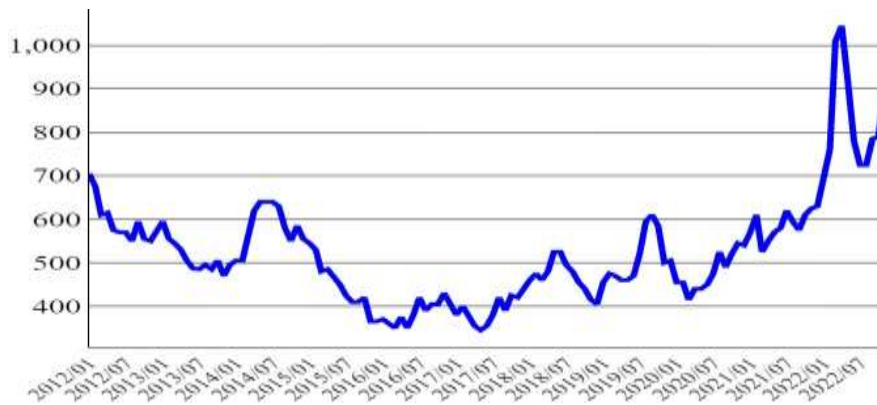


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2022年11月現貨均價為905元/公斤，較上月上漲14.6%，較上年同期上漲44.8%。

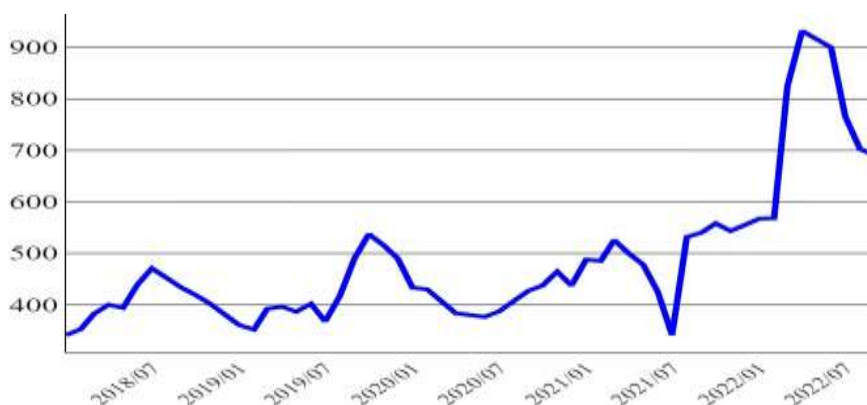
鎳 現貨價格(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年9月進口均價為新台幣690元/公斤，較上月下跌1.7%，較上年同期上漲27.8%。

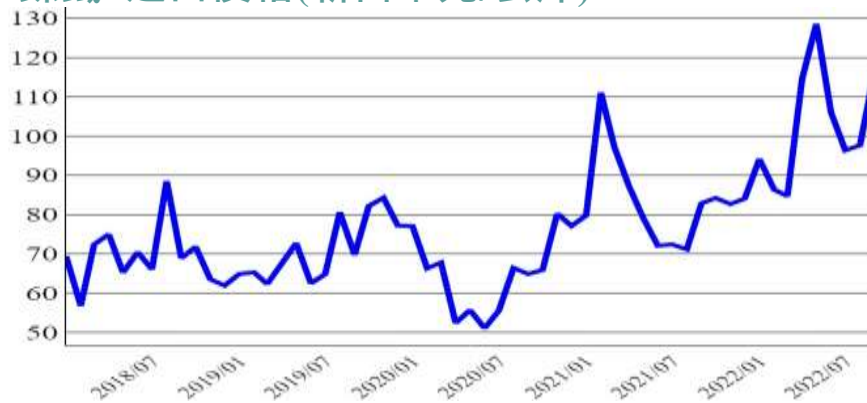
鎳未經塑性加工者進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2022年9月進口均價為117元/公斤，較上月上漲19.6%，較上年同期上漲41.0%。

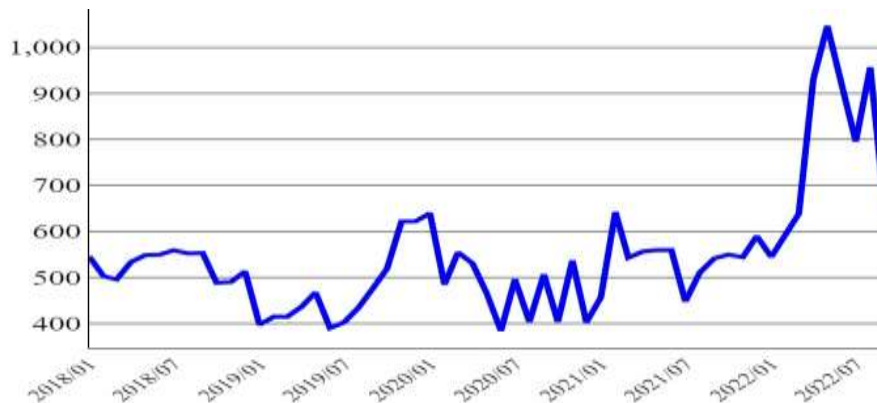
鎳鐵 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2022年9月進口均價為650元/公斤，較上月下跌32.1%，較上年同期上漲20.0%。

鎳粉 進口價格(新台幣元/公斤)

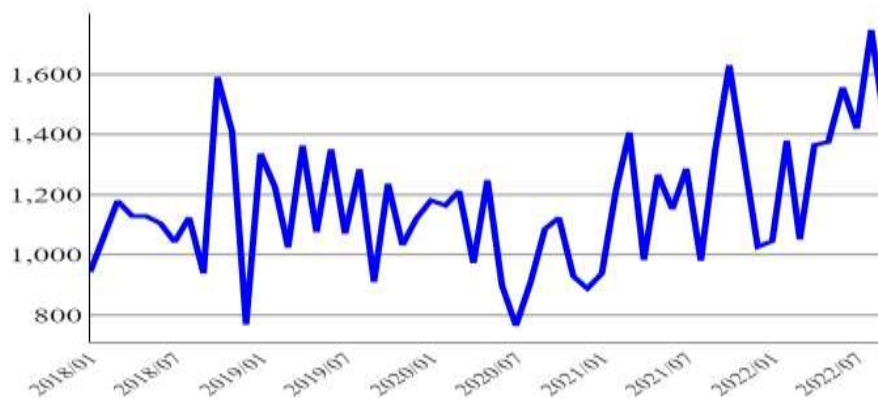


資料來源：  
TIER

## 二、國內市場統計圖(續)

鎳條、桿、型材及線 進口價格(新台幣元/公斤)

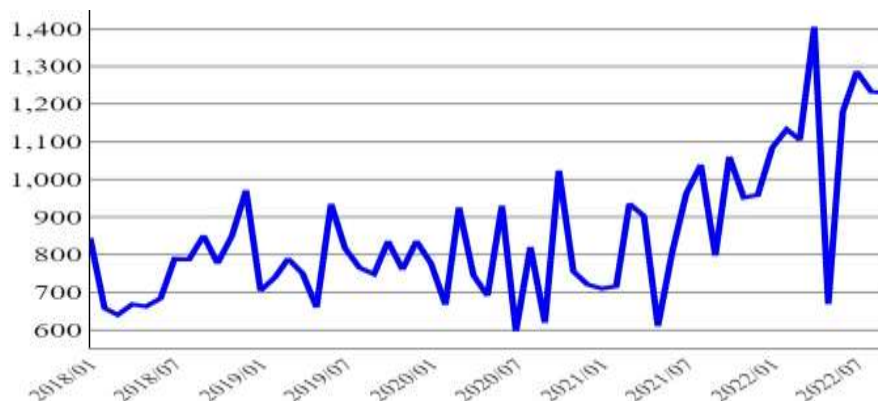
2022年9月進口均價為1,416元/公斤，較上月下跌19.0%，較上年同期上漲4.8%。



資料來源：  
TIER

鎳板、片、扁條及箔 進口價格(新台幣元/公斤)

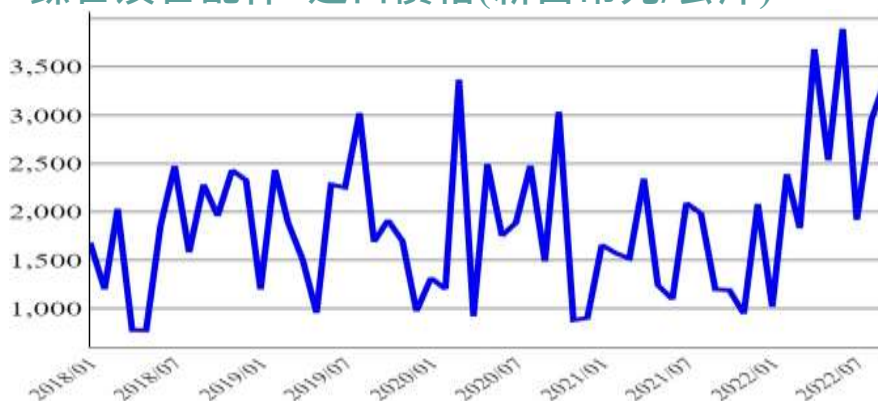
2022年9月進口均價為1,231元/公斤，較上月下跌0.2%，較上年同期上漲54.2%。



資料來源：  
TIER

鎳管及管配件 進口價格(新台幣元/公斤)

2022年9月進口均價為3,373元/公斤，較上月上漲14.3%，較上年同期上漲181.5%。



資料來源：  
TIER

# 鈦金屬篇

## 全球市場概況：

2022 年 11 月歐洲海綿鈦現貨均價為 10 美元/公斤，與上月持平；較上年同期上漲 19.2%。中國貴州海綿鈦 11 月最後一周平均價為人民幣 78,350 元/噸，與上月持平；較上年同期下跌 19.6%。

在上游鈦礦部分，全球市場供不應求局面嚴峻，採購價格在高檔徘徊，但是下游需求持續減弱，短期價格預期將走弱。精四氯化鈦部分，因液氯價格仍居高檔，短期價格預期維持當前走勢。海綿鈦部分，鎂錠報價持續回落，廠商生產成本有所降低，但受制於能源成本持續走高壓力，短期價格預期將持續平穩。鈦材部分，目前市場供需平衡，短期價格預期將隨海綿鈦報價波動。

主要出口國中國大陸近期公布防疫新十條措施，因條例中繼續保留高風險區需憑核酸檢測陰性證明可以正常上班，意味著仍要不斷核酸測試，市場解讀封控鬆綁不如預期。目前中國鈦金屬相關生產地，部分為管控區域，仰賴中國大陸進口之業者，可透過中國政府網之疫情防控，掌握各地狀況。

## 國內市場概況：

根據海關進出口統計，2022 年 1-9 月我國累積進口量 4,446 公噸，較上年同期成長 5.6%，也是近五年同期最高。不過，常態進口最大宗的鈦原料「未經塑性加工之鈦；粉」與鈦材「鈦金屬條、桿」，兩項 9 月進口量皆與上年同月相比呈現衰退走勢。顯示上半年景氣復甦帶動需求上揚，相關應用產業積極拉貨促成量價齊揚；然而，自年中全球響應聯準會積極升息之舉措，造成經濟緊縮，雖在近期有趨緩跡象，但仍須持續關注是否對鈦產業造成影響。

在出口方面，2022 年 1-9 月我國累積出口量 2,432 公噸，較上年同期成長 139.6%。前三大出口品項，「鈦廢料及碎屑」占 67.2%、「其他鈦製品」占 17.5%與「鈦金屬條桿」占 12.4%。尤其本月份「鈦金屬條桿」出口量 82 公噸，創歷年單月新高，推究為業者受惠於能源工業、油氣產業及國防工業等需求帶動成長。

## 觀點剖析：

全球鈦金屬產業尚未出現重大利空消息，且國內主要應用產業如航太、高爾夫球皆受疫情解封、回歸正常生活而使鈦金屬價格與需求量有一定的支撐。然而，全球經濟依然維持緊縮態勢，如美國 11 月 ISM 製造業指數報 49，跌破 50 榮枯線，低於市場預期，是近一年半來首次萎縮；中國市場最新的 11 月 PMI 指數為 49.4，雖然高於十月的 49.2，但仍低於景氣榮枯線 50，延續了 8 月以來的收縮態勢，顯示製造業生產經營狀況仍然偏弱。在台灣市場方面，台經院公佈之 10 月景氣信號燈號為代表景氣低迷的黃藍燈，

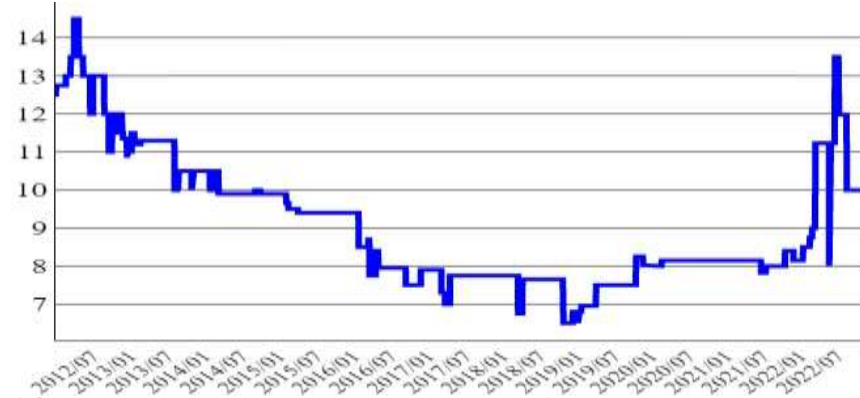
各國政府與機構預測明年才是真正的經濟寒冬，建議業者保持穩定的現金流是對抗不確定局勢的最佳舉措外；隨美元走弱，加上明年上半年總體需求疲弱，可持續觀察鈦原料行情走勢，適時進行原物料庫存回補。



## 一、全球市場統計圖

2022年11月現貨均價為10美元/公斤，與上月持平，與去年同期相比上漲19.19%。

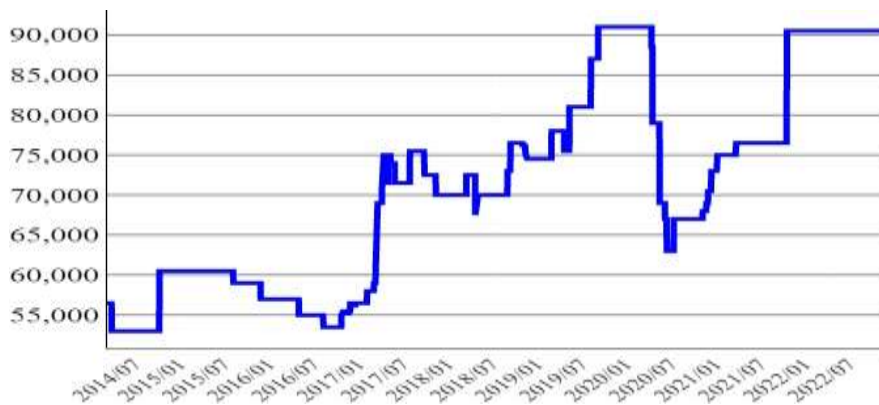
歐洲海綿鈦現貨價(美元/公斤)



資料來源：  
CBC

2022年11月均價為人民幣90,500元/公噸，與上月持平，較上年同期持平。

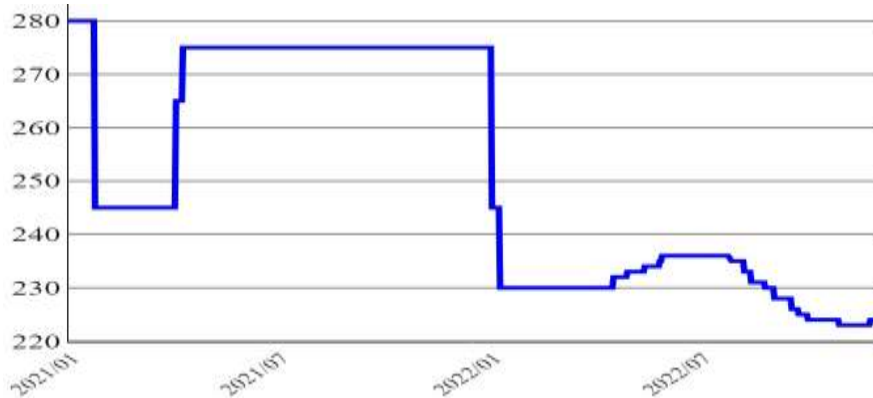
鈦錠中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2022年11月均價為人民幣223元/公斤，較上月下跌0.21%，較上年12月下跌18.79%。

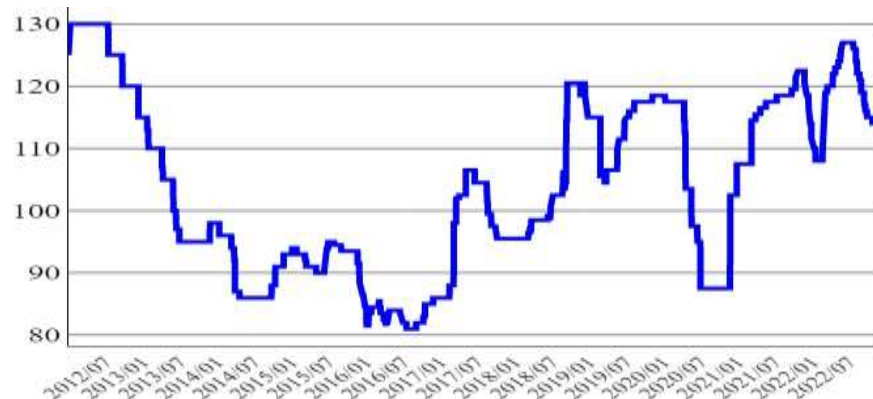
鈦板厚 0.3mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2022年11月均價為人民幣114元/公斤，較上月下跌0.4%，較上年同期下跌6.33%。

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11月均價為人民幣107元/公斤，較上月下跌0.43%，較上年同期下跌1.55%。

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11月均價為人民幣111元/公斤，較上月下跌0.41%，較上年同期下跌1.49%。

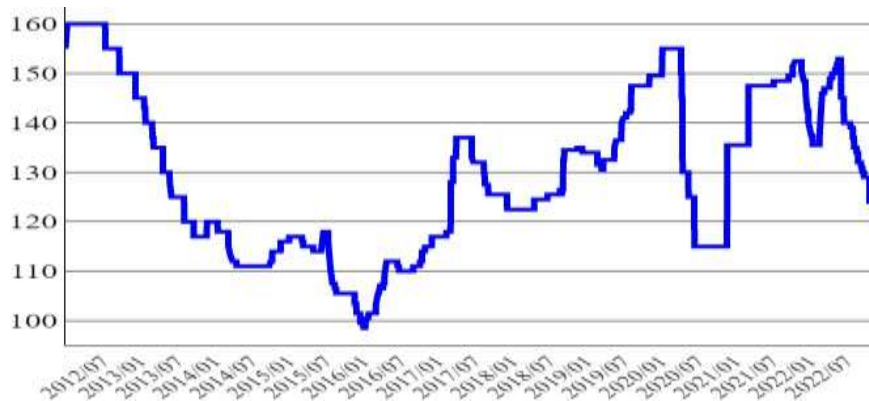
鈦板厚 5~10mm 中國大陸上海價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2022年11月均價為人民幣124元/公斤，較上月下跌3.04%，較上年同期下跌18.45%。

鈦管中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2022年11月均價為人民幣130元/公斤，較上月下跌2.89%，較上年同期下跌11.53%。

鈦管中國大陸上海出廠價(人民幣元/公斤)

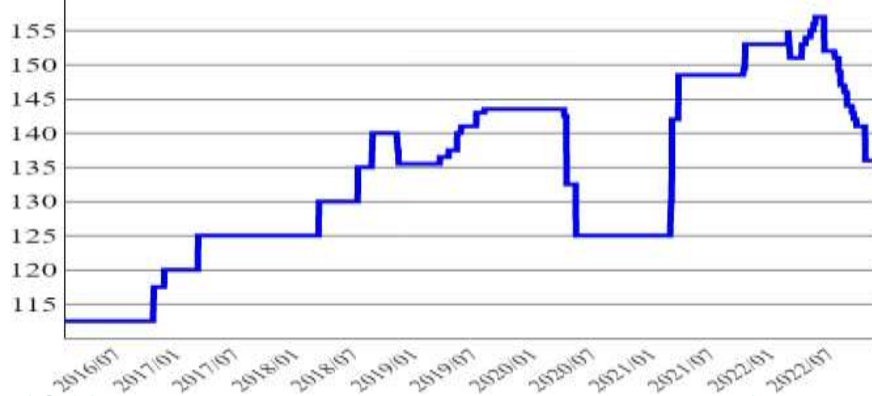


資料來源：  
CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

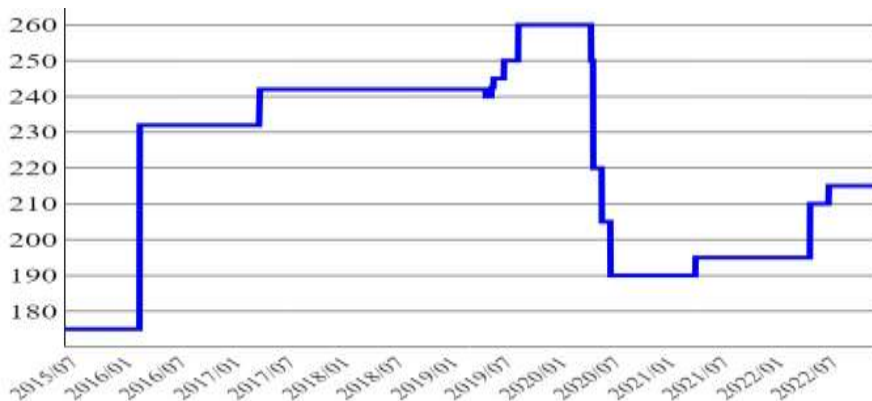
2022年11月均價為人民幣136元/公斤，較上月下跌2.78%，較上年同期下跌11.11%。

鈦管中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



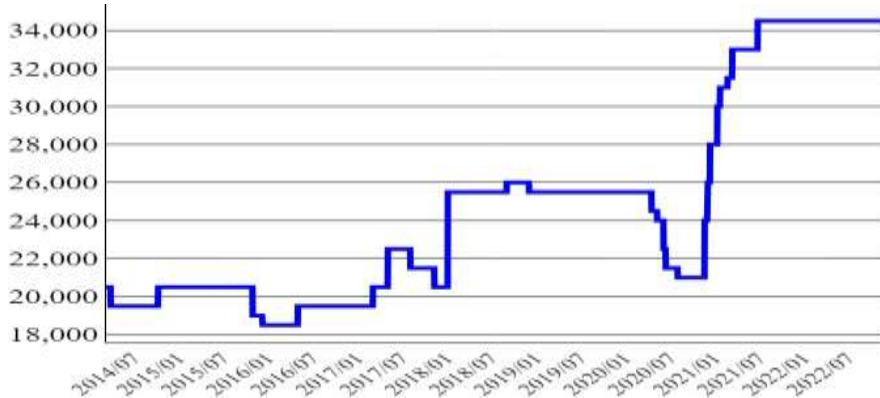
2022年11月均價為人民幣215元/公斤，與上月持平，較上年同期上漲10.26%。

鈦絲直徑 1~1.5mm 中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



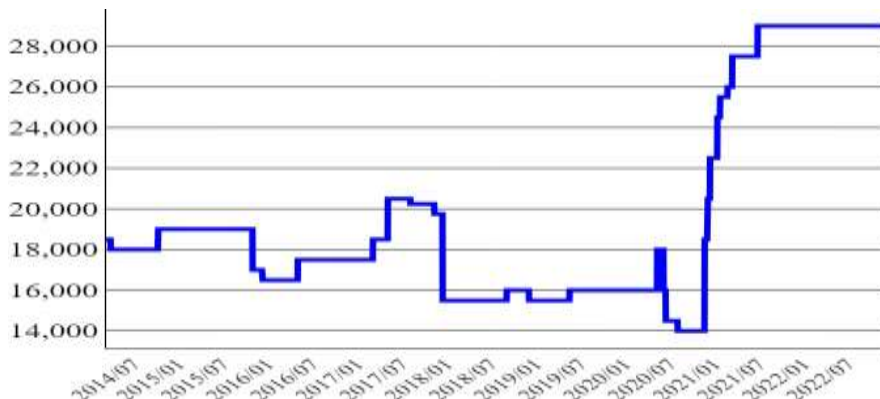
2022年11月均價為人民幣34,500元/噸，較上月持平，與上年同期持平。

鈦屑中國大陸陝西寶雞市場價(人民幣元/公噸)



2022年11月均價為人民幣29,000元/公噸，較上月持平，與上年同期持平。

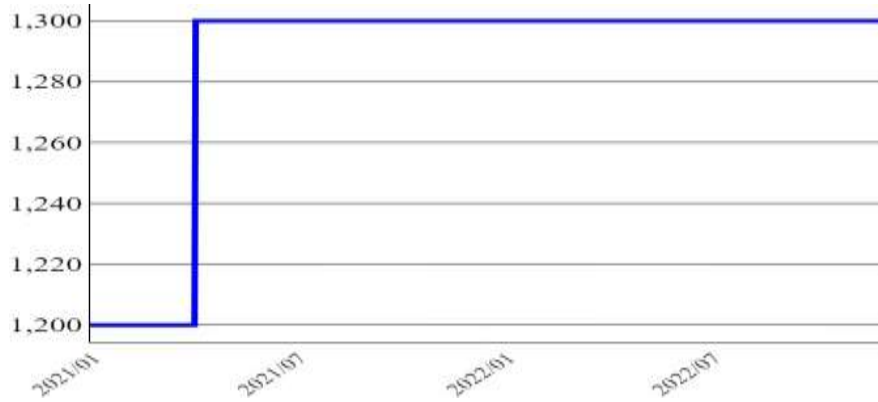
合金鈦屑中國大陸陝西市場(人民幣元/公噸)



### 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11月均價  
為人民幣1,300  
元/公斤，與上月  
持平，與上年同  
期持平。

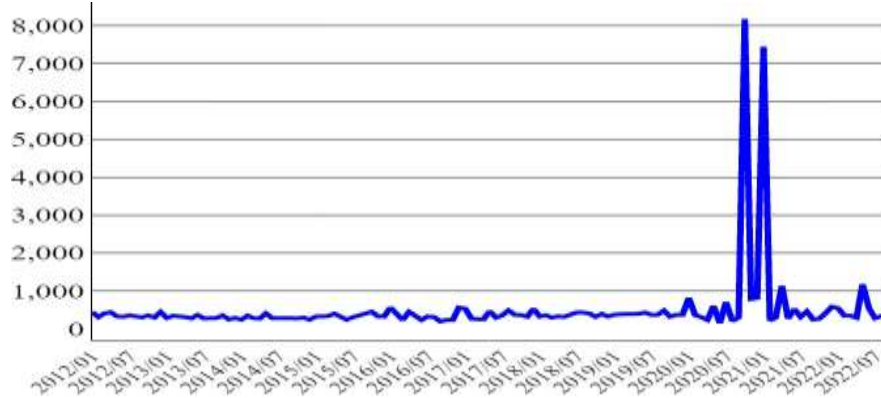


資料來源：  
CBC

## 二、國內市場統計圖

2022年9月進口均價為新台幣282元/公斤，較上月下跌16.73%，較上年同期上漲13.65%。

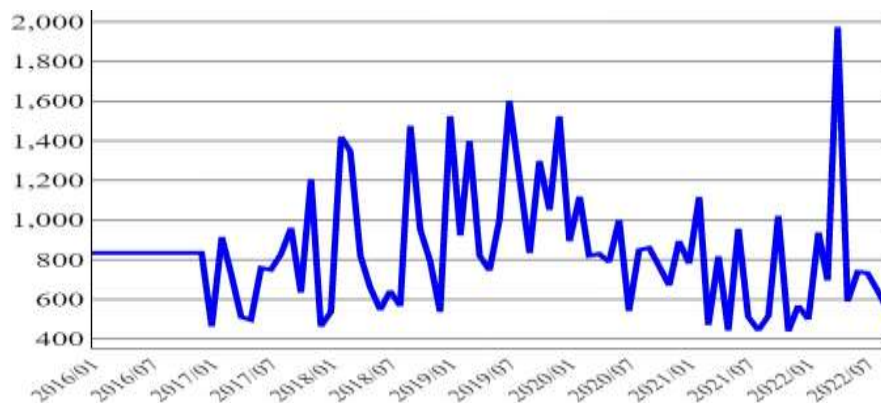
鈦粉進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年9月進口均價為新台幣545元/公斤，較上月下跌15.42%，較上年同期上漲5.26%。

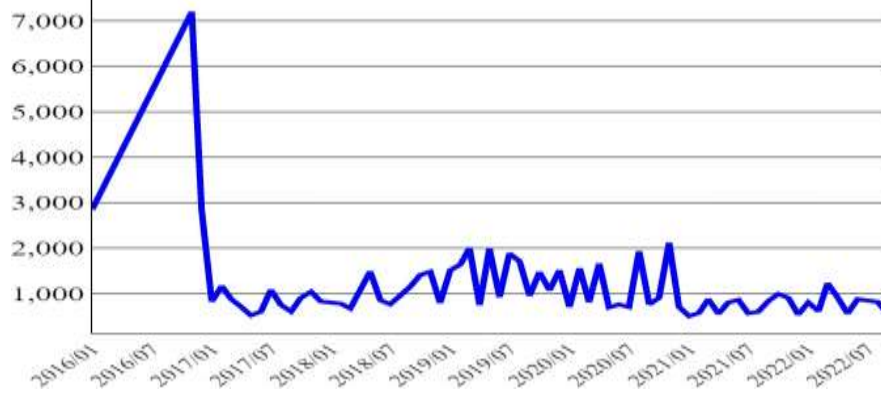
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年9月進口均價為新台幣549元/公斤，較上月下跌32.56%，較上年同期下跌34.2%。

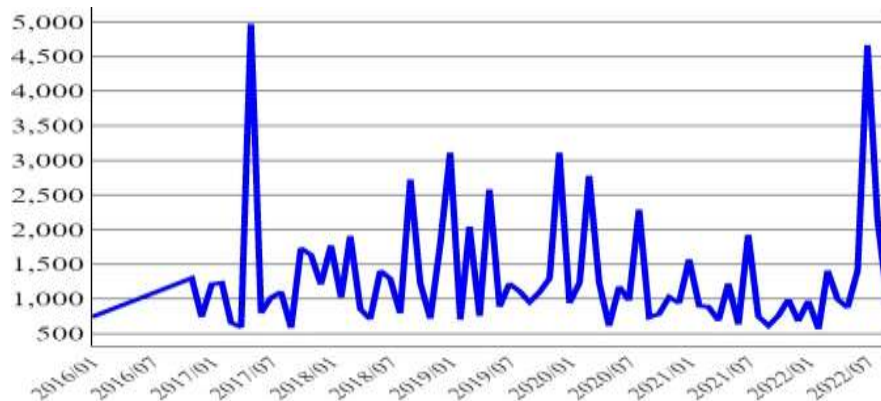
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年9月進口均價為新台幣930元/公斤，較上月下跌56.69%，較上年同期上漲51.65%。

鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)

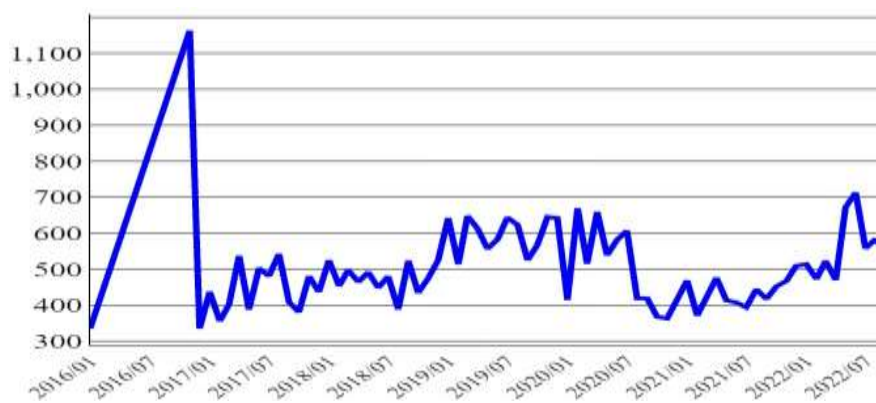


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2022年9月進口均價為新台幣547元/公斤，較上月下跌6.4%，較上年同期上漲30.94%。

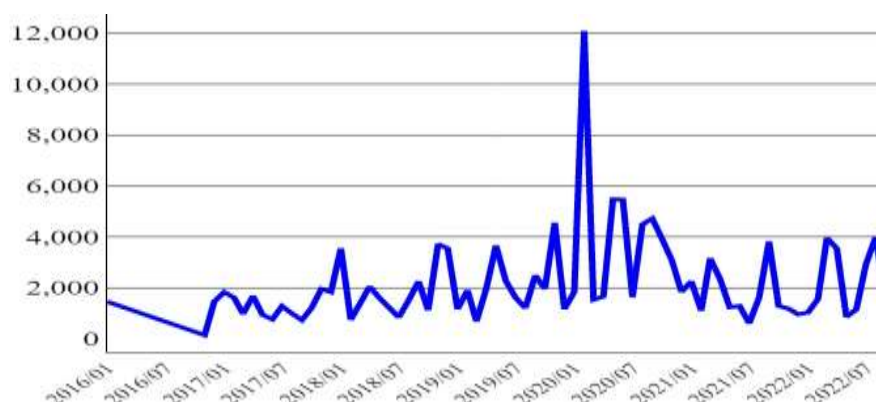
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年9月進口均價為新台幣1,540元/公斤，較上月下跌61.5%，較上年同期下跌59.61%。

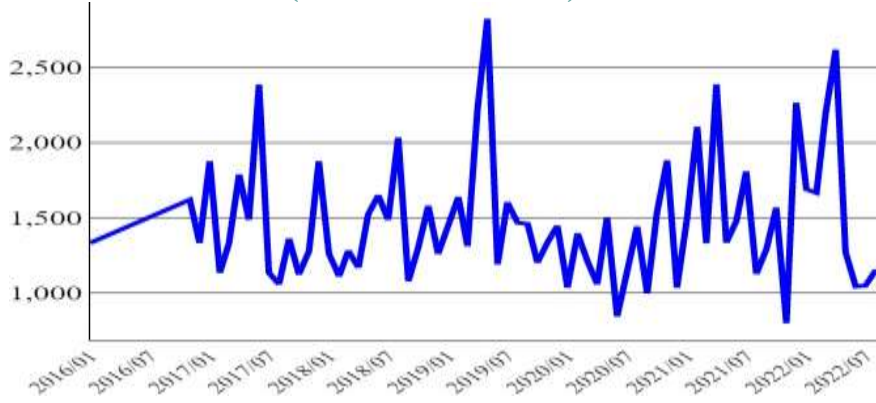
鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年9月進口均價為新台幣1,090元/公斤，較上月下跌5.26%，較上年同期下跌15.64%。

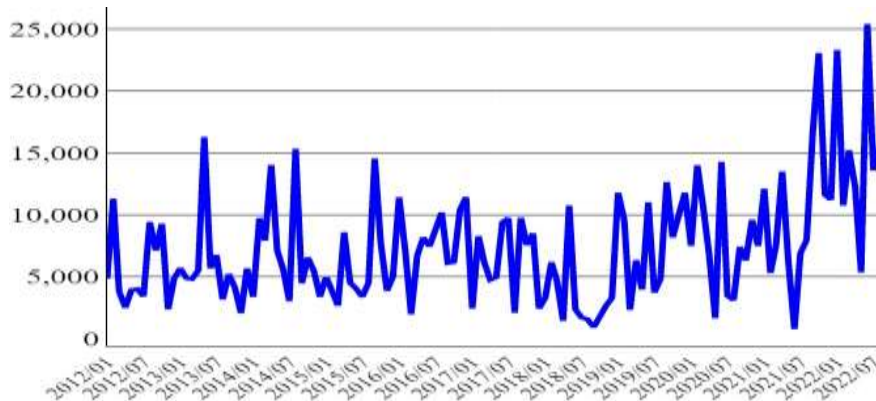
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年9月進口均價為新台幣22,922元/公斤，較上月上漲47.81%，較上年同期上漲37.65%。

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 12 月刊 發行號 16**

**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、鍾正邦、  
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**

**電 話：(07)351-3121 轉 2394**

**傳 真：(07)353-3978**

**出版日期：2022 年 12 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