

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2023年2月刊 發行號 18

作者群

鋼鐵篇	產業顧問 陳建任 charles@mail.mirdc.org.tw
不銹鋼篇	產業分析師 蔡欣芝 cindytsai@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.32
- 五、鎳金屬篇 P.40
- 六、鈦金屬篇 P.46

鋼鐵篇

全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2022 年 12 月，全球 64 個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為 1.407 億噸，較上年同期衰退 10.8%。12 月份前 5 大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(7,790 萬噸，衰退 9.8%)、印度(1,060 萬噸，成長 0.8%)、日本(690 萬噸，衰退 13.1%)、美國(650 萬噸，衰退 8.3%)、俄羅斯(估 550 萬噸，衰退 11.3%)。2022 年 1~12 月全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比，僅印度(+5.5%)與伊朗(+8.0%)成長，其餘 8 國均呈衰退，衰退較多者為：土耳其(-12.9%)、德國(-8.4%)、日本(-7.4%)、俄羅斯(-7.2%)、韓國(-6.5%)。

國內市場概況：

2022 年 1~11 月臺灣粗鋼產量為 1,555.4 萬公噸，較上年同期 1,881.2 萬公噸衰退 8.3%。2022 年 1~11 月粗鋼進口量 359.4 萬公噸，較上年同期成長約 7.9%，小鋼胚成長約 9.3%、不銹鋼胚成長約 9%。2022 年 1~11 月粗鋼出口量僅 3.8 萬公噸，較上年同期成長約 15.2%，我國粗鋼以自用為主，出口極少。在成品鋼材的進出口方面，2022 年 1~12 月我國鋼材累計進口量為 396.5 萬公噸，較上年同期衰退 22.3%。出口量為 1,185.5 萬公噸，與上年同期衰退 0.4%。與上年同期相比，進口增幅較多的鋼種為：鍍鋁鋅鋼捲、角鋼、電磁高矽鋼捲、無縫鋼管等。出口增幅較多者為：焊接鋼管、普通鋼熱軋鋼板捲、不銹鋼熱軋板捲等。

觀點剖析：

2023 年元月的國內外鋼品行情，絕大多數鋼種普遍呈現溫和反彈的態勢，其主要上漲因素為：中國大陸及歐盟等鋼鐵市場信心改善、鋼廠持續控制產量、即將進入 3~5 月戶外施工旺季、煉鋼原料成本上揚、鋼價跌深反彈後的補庫需求等。

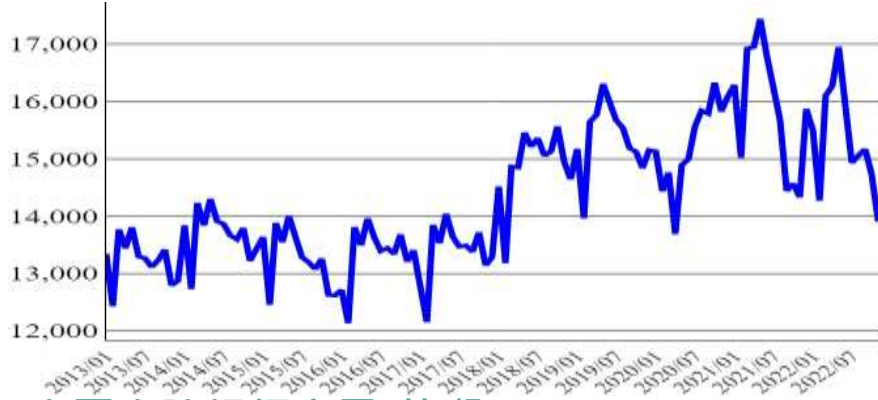
2022 年 12 月 OECD 公布的 G 20 國之景氣領先指標指數為 98.3，是 2021 年 5 月以來的新低，持續在築底階段，代表全球整體實質鋼鐵需求仍然不佳。而在主要國家的採購經理人指數方面，2023 年 1 月美國製造業 PMI 持續下滑到 47.4，為連續第三個月在 50 榮枯線下；歐洲製造業 PMI 為 48.8，是 5 個月來的最高，儘管仍處於收縮階段，但歐洲製造業景氣最差階段或已度過；中國大陸製造業財新 PMI 為 49.2，製造業亦處於收縮階段，惟已較 2022 年 9 月的 48.1 谷底回升，疫情影響逐漸減弱，製造業經營狀況邊際改善。由於中國大陸及歐盟等鋼鐵市場改善，加上鋼價跌深反彈、煉鋼原料之成本上揚、春季回暖之開工需求等因素推拉，近月國際市場出現一些庫存回補需求。

在國內市場方面，2022 年台灣核發建築物建造執照總樓地板面積為 4,583 萬平方公尺，較 2021 年成長 5.5%，為連續 6 年成長，比 2016 年的波段低點 2,624 萬平方公尺增加了 74.7%，為 1995 年以來的最高點，國內營建業景氣仍強。該數據為國內營建用鋼-鋼筋、型鋼、鋼板的重要領先指標，顯示國內營建用鋼需求仍維持高位，國內房地產市場與中國大陸、美國等市場走勢不大相同。由於國內營建用鋼規模占全球比重很低，價格易受國際市場影響，未來營建用鋼價格走向，仍需參考中國大陸、歐洲、美國等主要鋼鐵市場走勢來判斷。

一、全球市場統計圖

2022年12月全球粗鋼產量為14070.0萬公噸，較上月成長1.1%，較上年同期衰退11.3%。

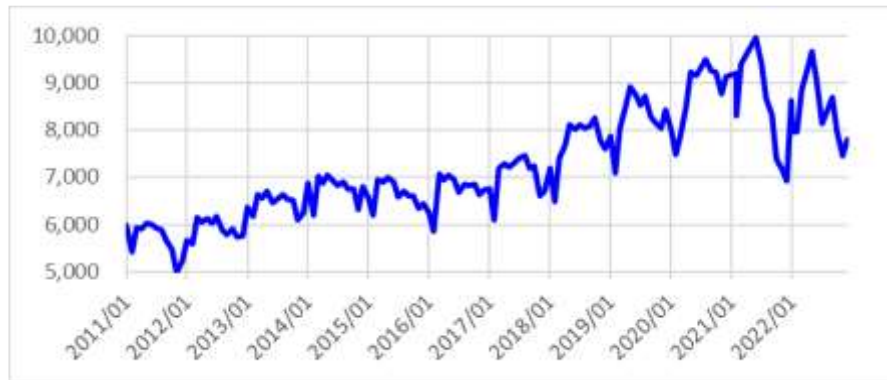
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

2022年12月中國大陸粗鋼產量為7789.0萬公噸，較上月成長4.5%，較上年同期衰退9.6%。

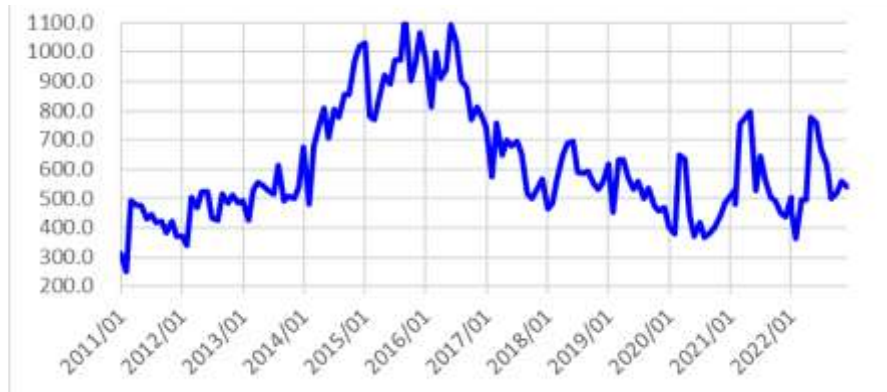
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
中國國家統計局

2022年12月中國大陸鋼材出口量為540.1萬公噸，較上月衰退3.4%，較上年同期成長7.4%。

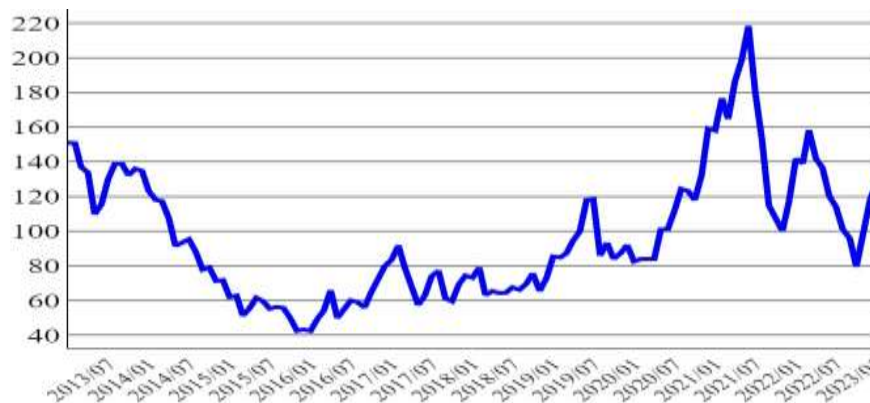
中國大陸鋼材出口量(萬噸)



資料來源：
中國海關總署

2023年1月平均價格為129.0美元/公噸，較上月上漲9.9%，較上年同期下跌9.0%。

62%鐵礦石價格指數(美元/公噸)

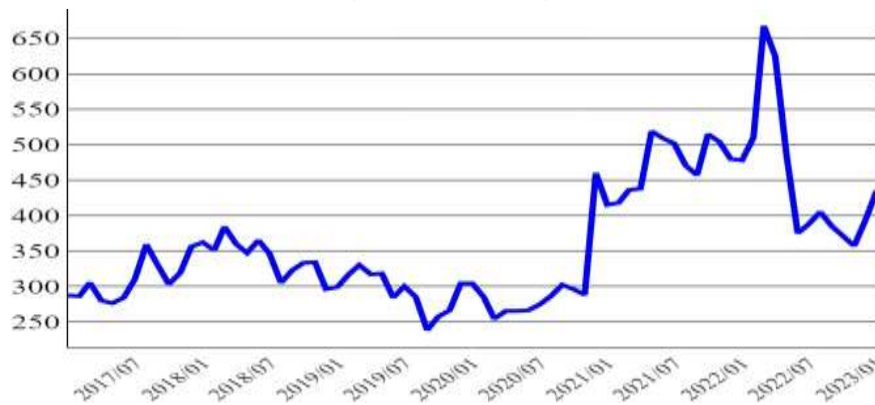


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為435.0美元/公噸，較上月上漲10.7%，較上年同期下跌9.0%。

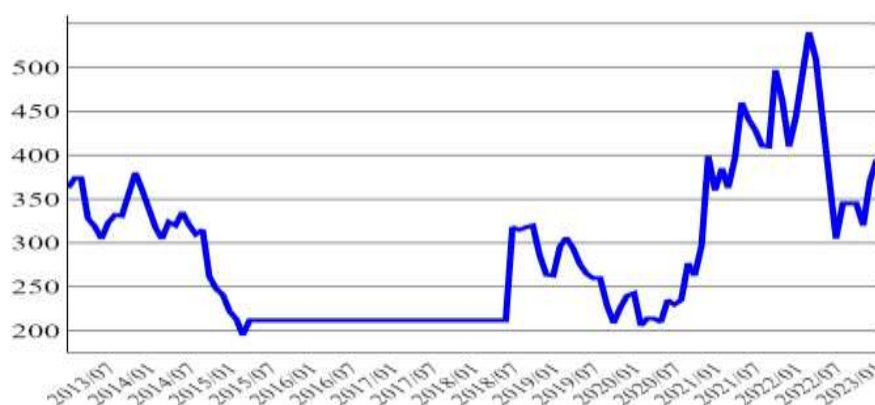
土耳其廢鋼 CFR(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為395.0美元/公噸，較上月上漲6.8%，較上年同期下跌11.0%。

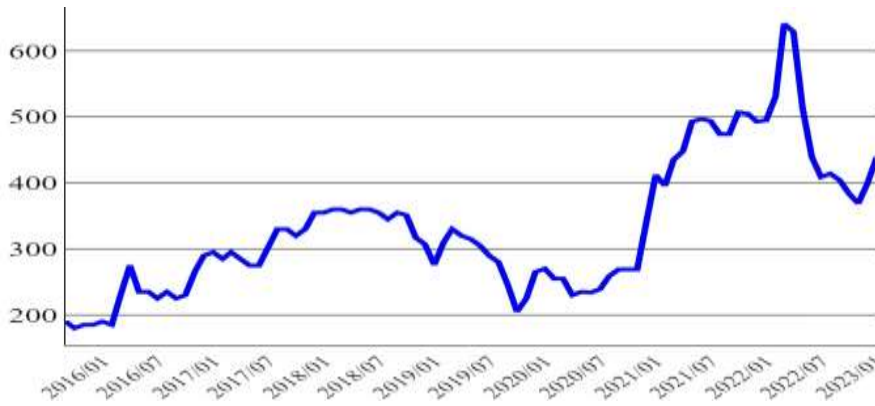
日本 H2 廢鋼 C(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為439.0美元/公噸，較上月上漲10.0%，較上年同期下跌11.3%。

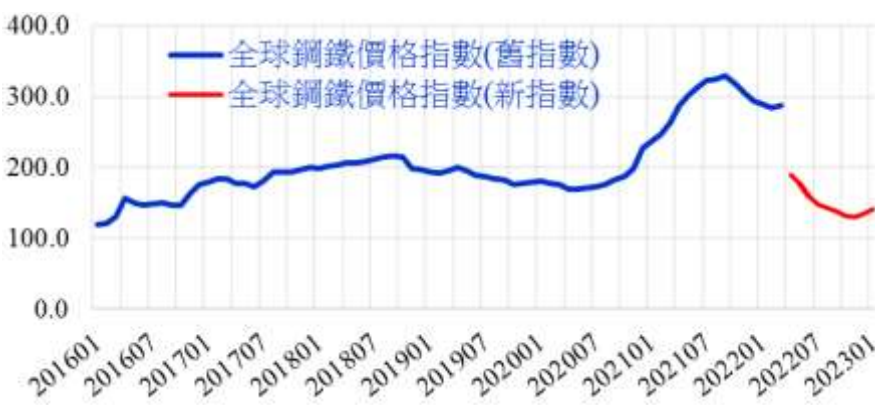
美國 HMS12 廢鋼(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年1月指數為140.3，較上月上漲4.8%。(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

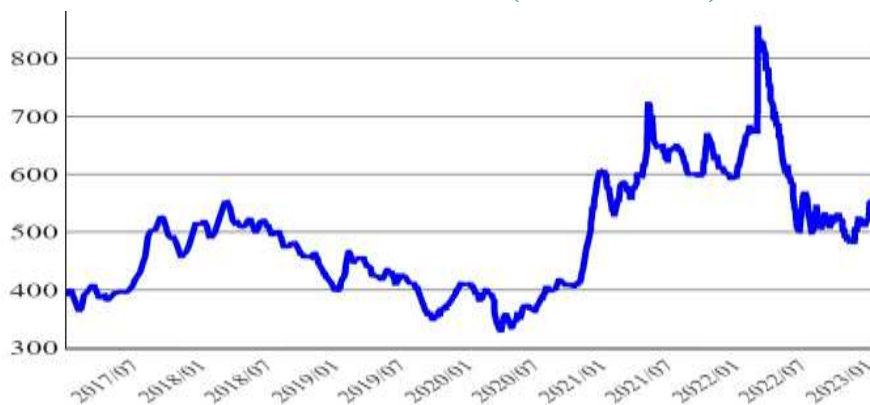


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為545.0美元/公噸，較上月上漲5.5%，較上年同期下跌12.1%。

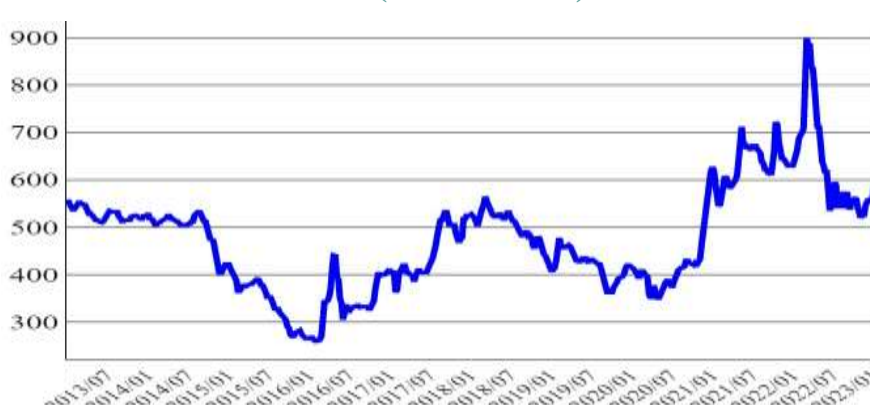
小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為581.0美元/公噸，較上月上漲4.2%，較上年同期下跌10.2%。

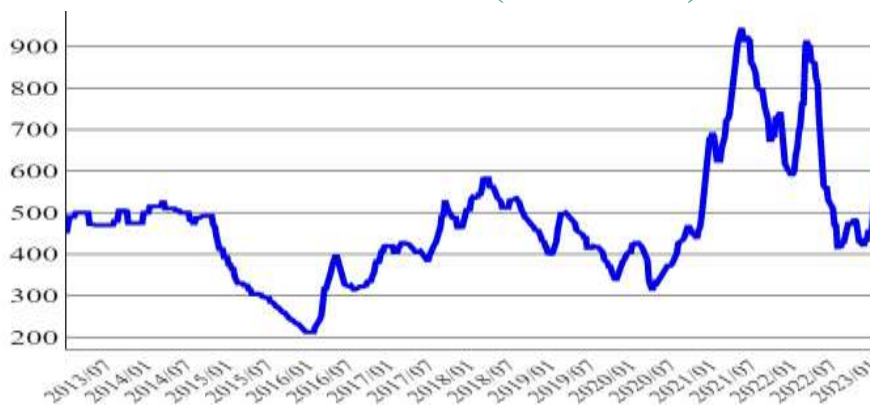
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為547.0美元/公噸，較上月上漲23.0%，較上年同期下跌11.2%。

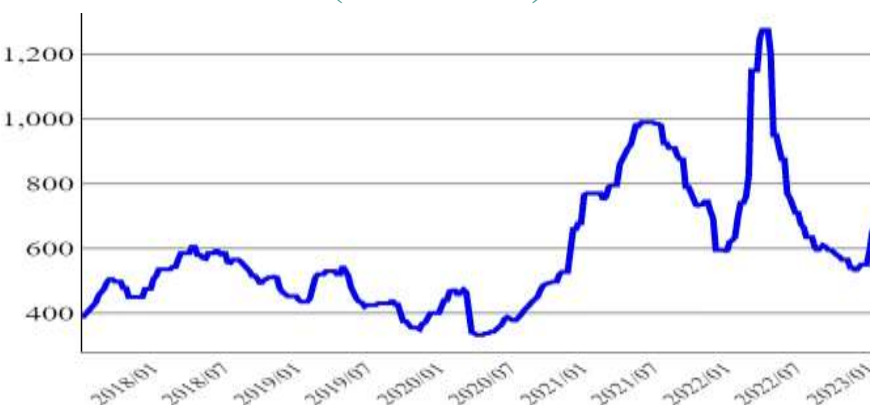
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為656.0美元/公噸，較上月上漲20.6%，較上年同期上漲6.3%。

扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)

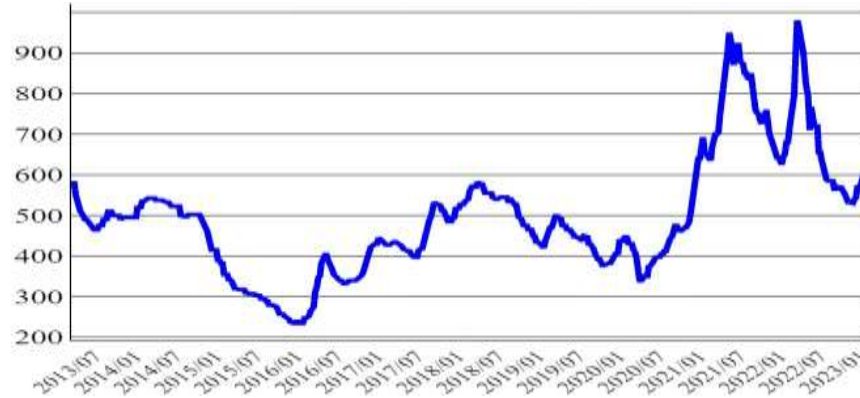


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為597.0美元/公噸，較上月上漲7.5%，較上年同期下跌7.5%。

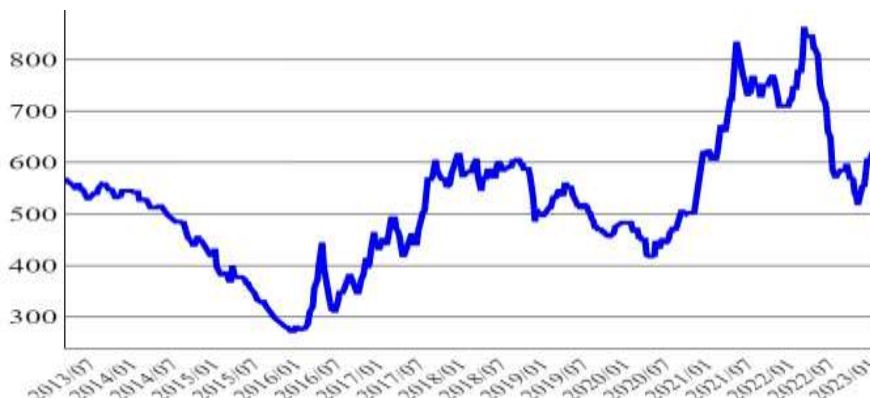
扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為620.0美元/公噸，較上月上漲5.3%，較上年同期下跌15.0%。

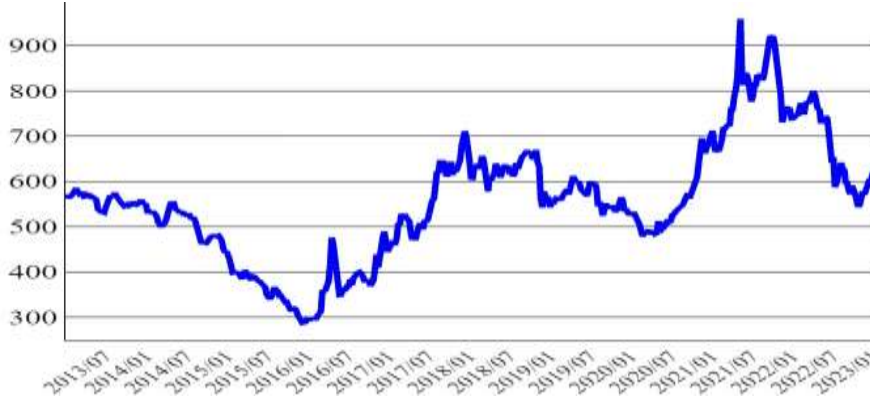
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為629.0美元/公噸，較上月上漲5.4%，較上年同期下跌15.3%。

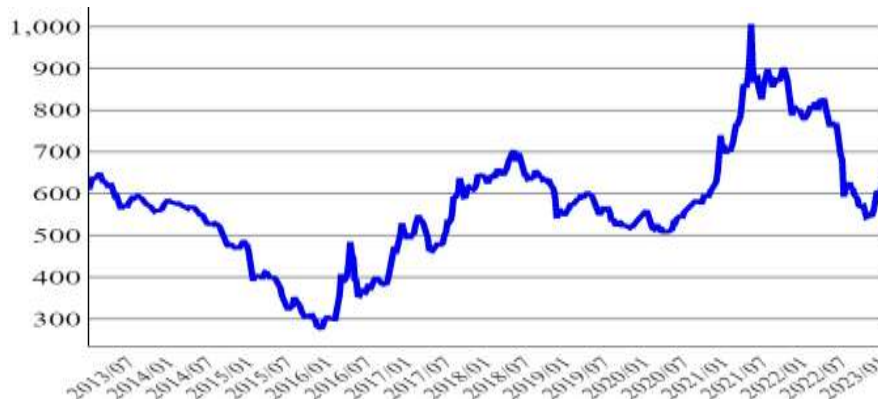
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為624.0美元/公噸，較上月上漲5.2%，較上年同期下跌20.4%。

鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)

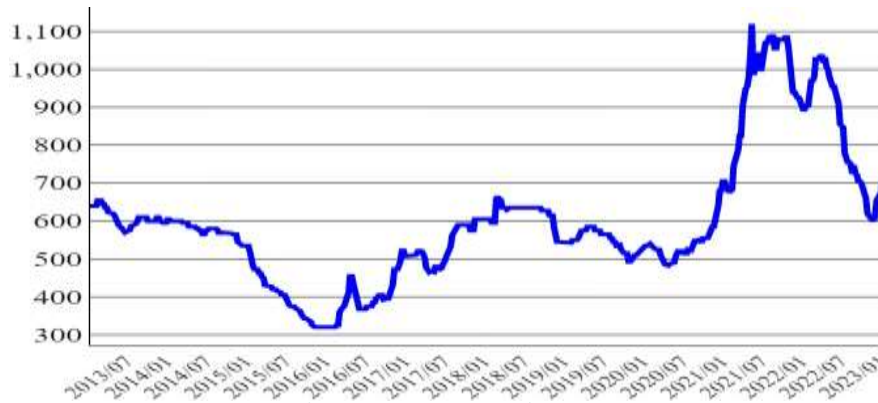


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為712.0美元/公噸，較上月上漲11.4%，較上年同期下跌20.9%。

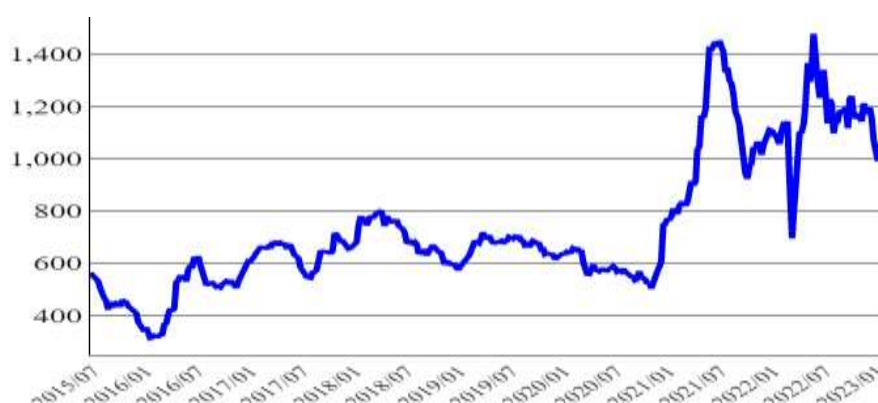
鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為1040.0美元/公噸，較上月下跌6.2%，較上年同期下跌4.1%。

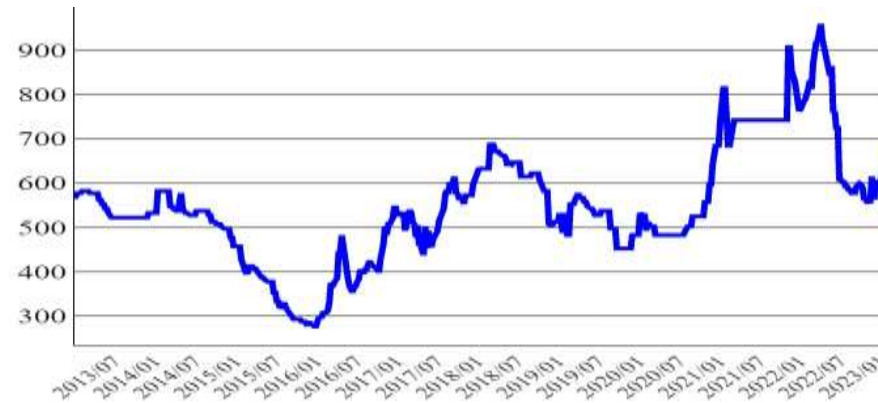
鋼板(中厚板) 俄羅斯內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為631.0美元/公噸，較上月上漲8.3%，較上年同期下跌19.3%。

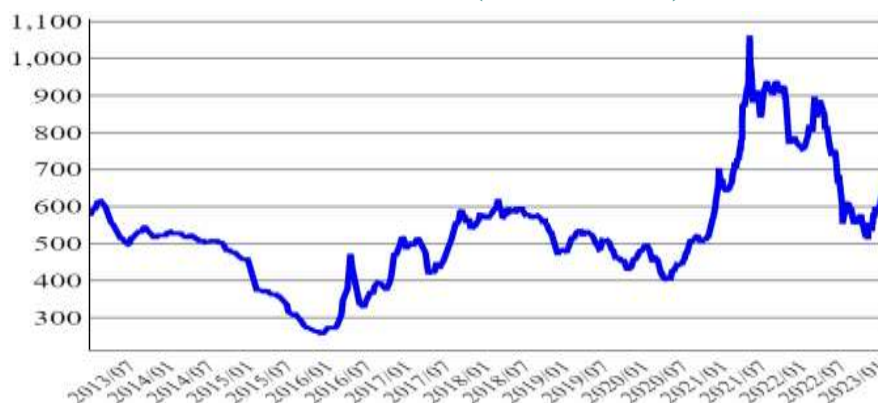
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為629.0美元/公噸，較上月上漲7.5%，較上年同期下跌17.4%。

熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)

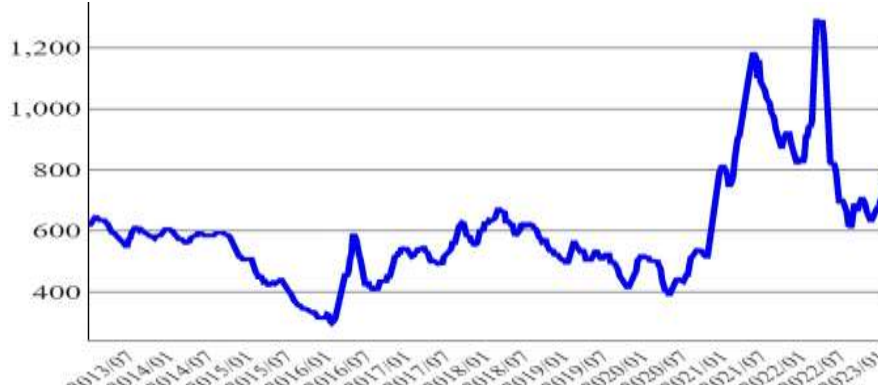


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為730.0美元/公噸，較上月上漲10.1%，較上年同期下跌14.6%。

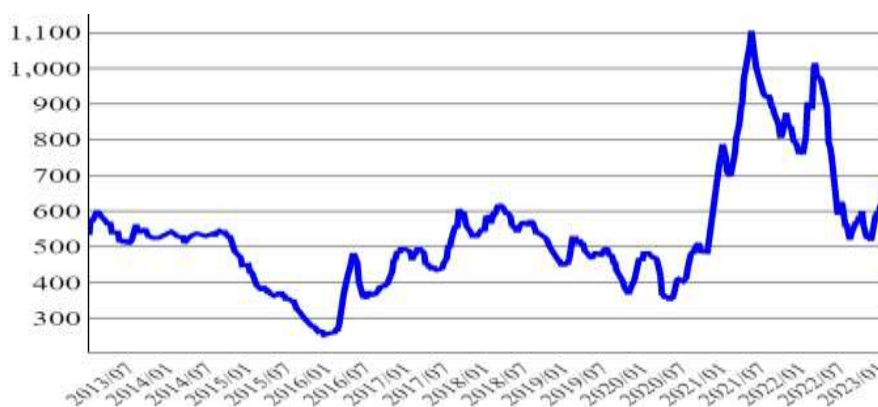
熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為639.0美元/公噸，較上月上漲10.7%，較上年同期下跌17.8%。

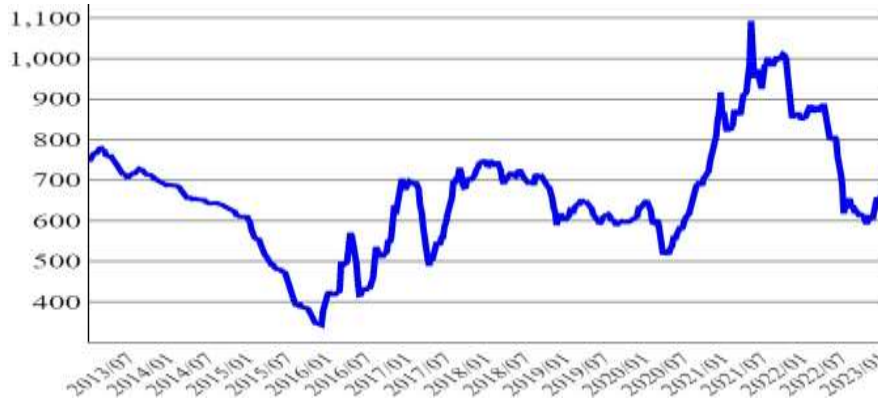
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為670.0美元/公噸，較上月上漲3.8%，較上年同期下跌21.8%。

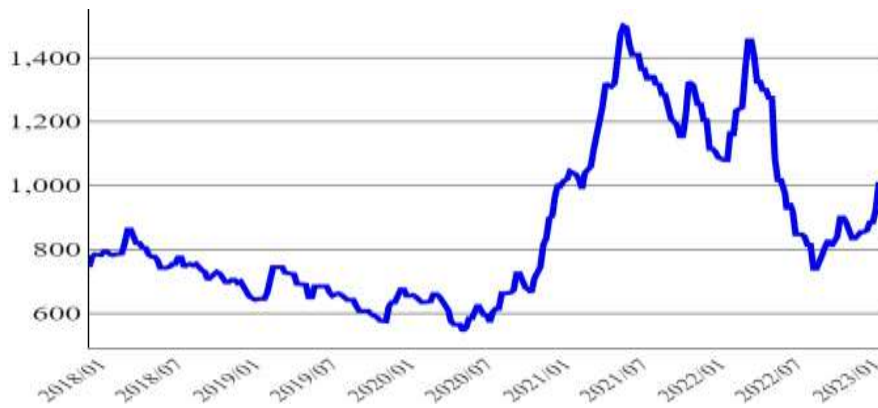
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為988.0美元/公噸，較上月上漲13.8%，較上年同期下跌10.5%。

熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)

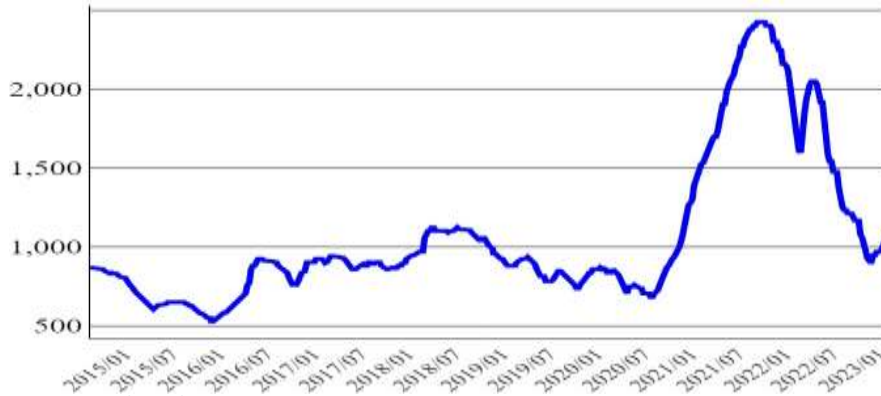


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為1006.0美元/公噸，較上月上漲6.1%，較上年同期下跌51.3%。

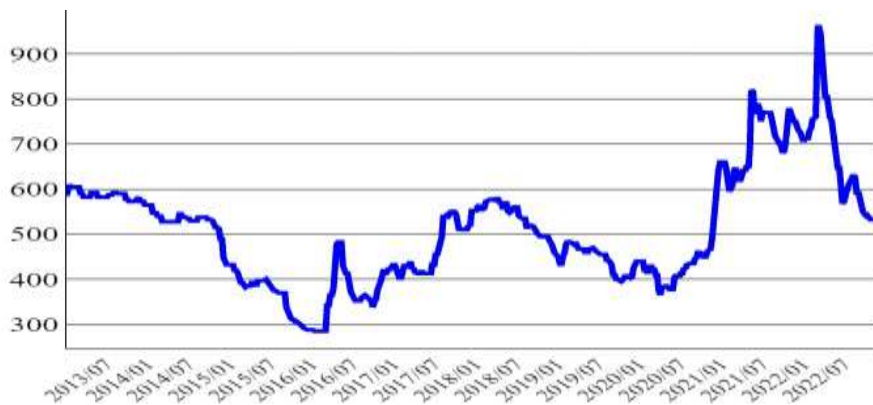
熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材) (美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年12月平均價格為532.0美元/公噸，較上月持平，較上年同期下跌26.4%。

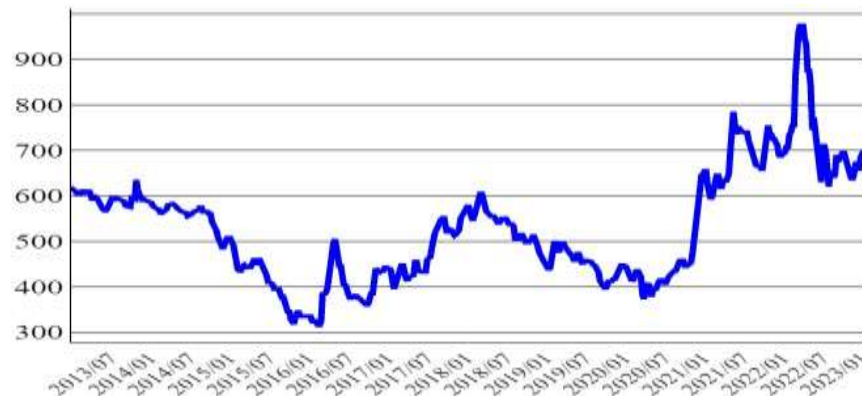
鋼筋獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為696.0美元/公噸，較上月上漲4.3%，較上年同期下跌0.7%。

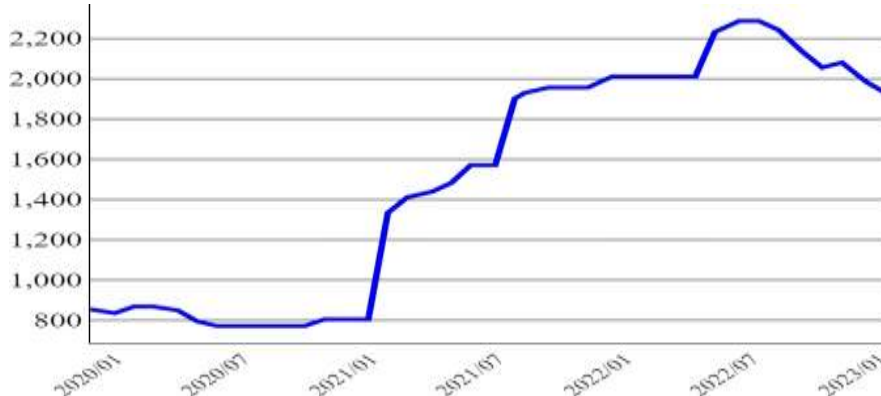
鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為1929.0美元/公噸，較上月下跌2.8%，較上年同期下跌4.1%。

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)

2023年1月平均價格為2122.0美元/公噸，較上月下跌2.5%，較上年同期上漲8.4%。

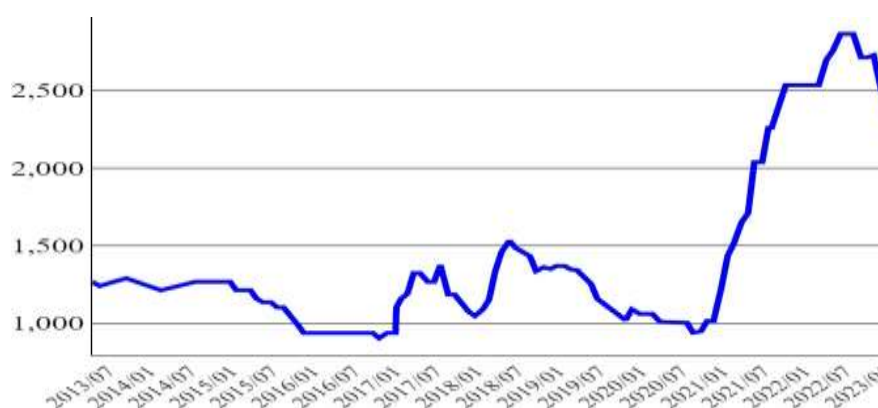
油氣鋼管 美國進口價(韓國製)(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為2315.0美元/公噸，較上月下跌7.1%，較上年同期下跌8.7%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

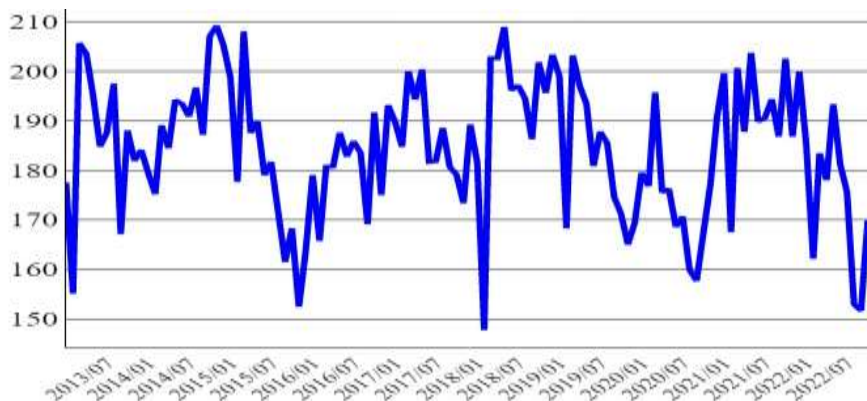


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年11月臺灣粗鋼產量為156.0萬公噸，較上月衰退8.0%，較上年同期衰退16.3%。

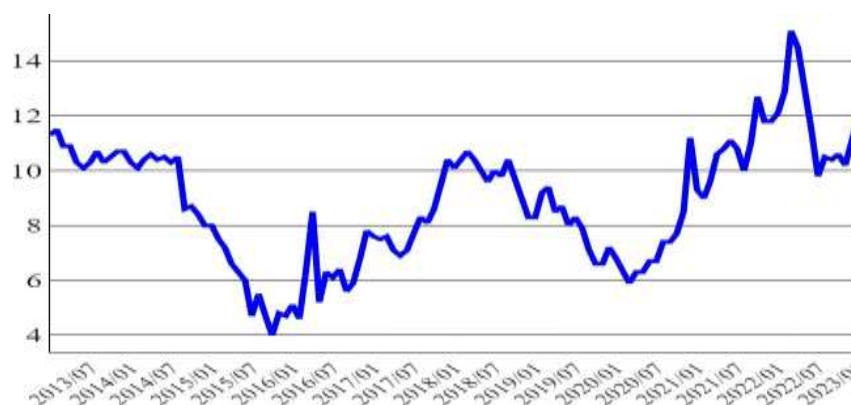
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2023年1月平均價格為新台幣12.0元/公斤，較上月上漲9.1%，較上年同期下跌0.8%。

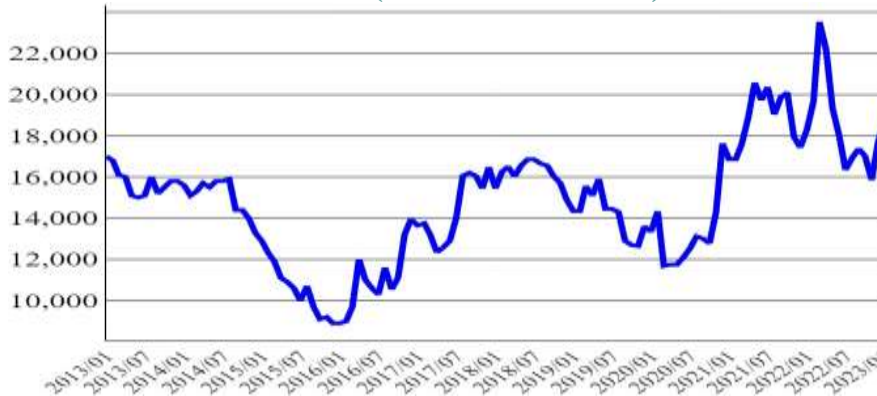
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣18800.0元/公噸，較上月上漲6.2%，較上年同期上漲2.8%。

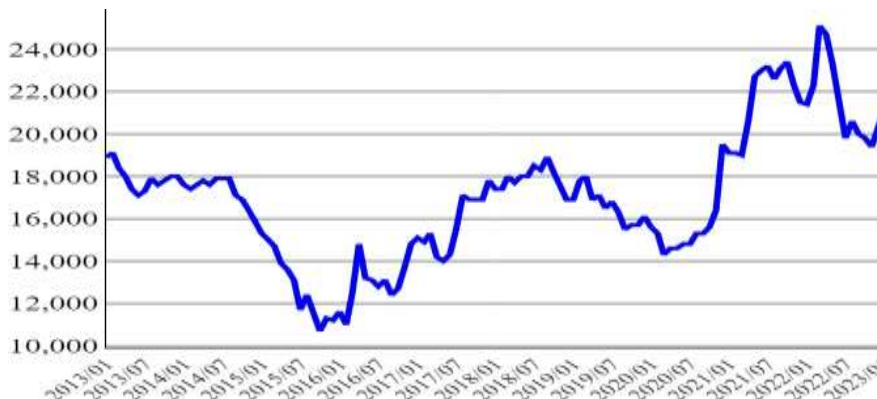
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣21200.0元/公噸，較上月上漲4.4%，較上年同期下跌0.9%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

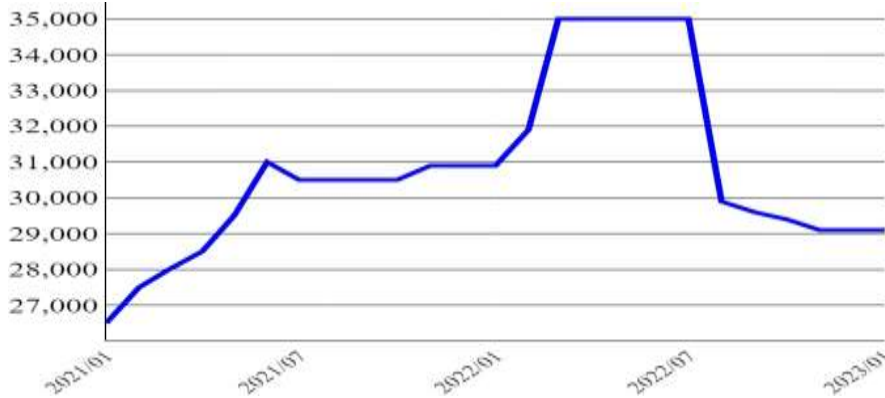


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為新台幣29100.0元/公噸，較上月持平，較上年同期下跌5.8%。

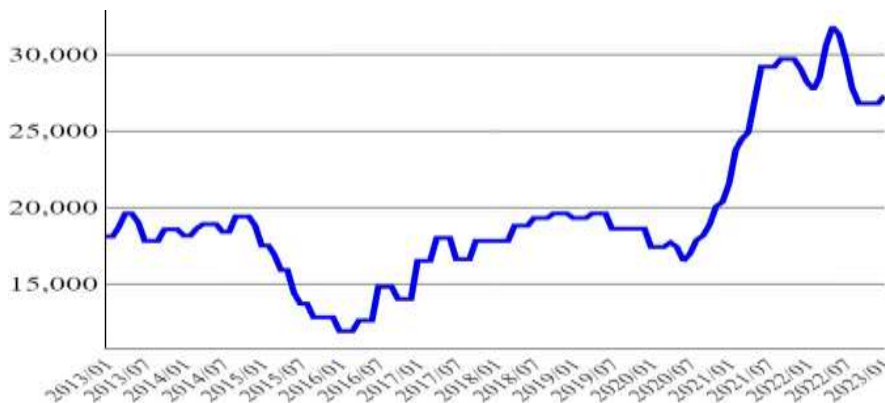
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣27300.0元/公噸，較上月上漲1.9%，較上年同期下跌3.2%。

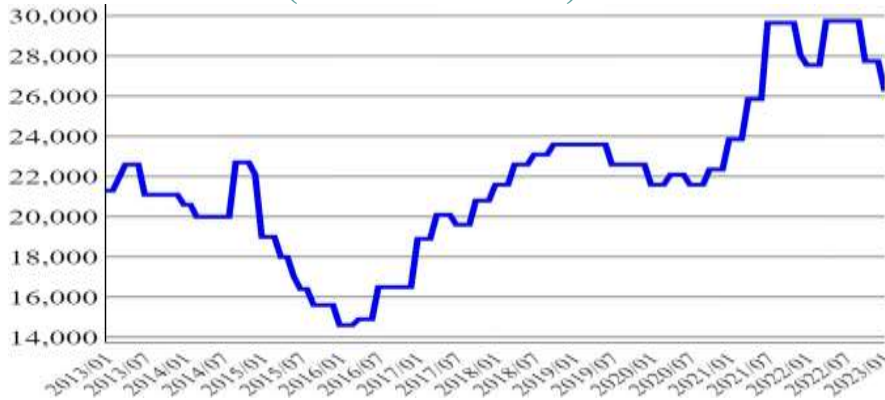
中鋼熱軋鋼品盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣26250.0元/公噸，較上月下跌5.4%，較上年同期下跌4.7%。

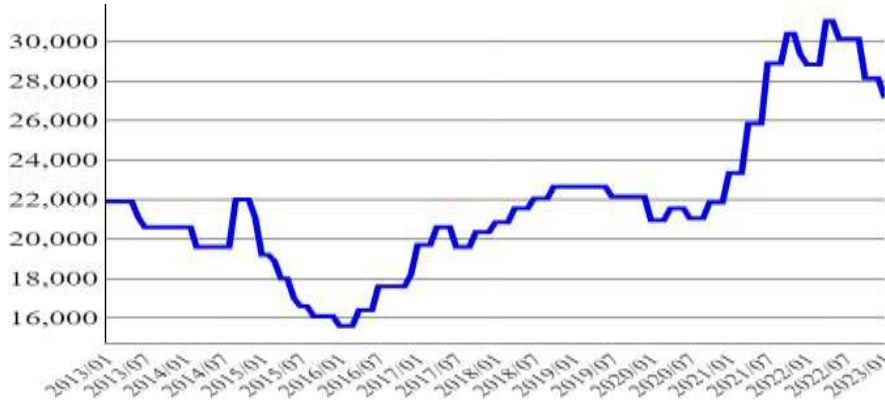
中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣27150.0元/公噸，較上月下跌3.5%，較上年同期下跌5.9%。

中鋼鋼板盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

不銹鋼篇

全球市場概況：

根據世界不銹鋼協會 Worldstainless(原 ISSF)統計，2022 年第三季全球不銹鋼粗鋼產量為 1,279 萬公噸，比第二季衰退 178.7 萬噸。而 1~9 月全球不銹鋼粗鋼產量為 4,185 萬公噸，較上年同期比衰退 113 萬噸。中國大陸 2021 年 1~9 月累計產量 2,363 萬噸，占全球總產量 56.4%。

展望未來，過去數月因歐美能源價格持續攀升，以及在美國強大之通膨升息壓力之下，導致全球不銹鋼市場存在著濃厚之觀望氣氛，需求面明顯受到壓抑，而在庫存已然偏低且銷售量穩定之情境下，如若不確定性已有解除之跡象，後續全球市場需求看漲，2023 年上半年不銹鋼市場可望轉趨熱絡，再加上原物料價格上揚，中國大陸新冠疫情全面解封之後，帶動整體不銹鋼價格以及產量將皆有機會持續攀升。

國內市場概況：

2022 年 1~11 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 71 萬噸，較上年同期衰退 19%。產量衰退主因為全球鎳價振盪過大，導致不銹鋼市場買氣不強，且庫存去化速度較為緩慢，使得 1~11 月累計產量衰退。但單 11 月月國內不銹鋼鋼胚產量為 7.4 萬噸，是繼今年 5 月之後再次突破月產 7 萬噸之月份。

進出口方面，2022 年 12 月不銹鋼鋼品進口量約 6.6 萬噸，較上個月微幅下滑 0.5%。累計 1~12 月進口量約 113.5 萬噸，較上年同期下跌 23.9%；12 月不銹鋼鋼品出口量約 7 萬噸，較上個月下跌 4.4%，累計 1~12 月出口量約 110.1 萬噸，較上年同期下降 11.7%。1~12 月進出口量皆呈現衰退走勢，顯示國內外需求受到俄烏戰爭、通膨以及原物料價格之影響，而導致交易趨緩。另外雖然 12 月台幣反轉升值，對於上游業者而言進口原料以及半成品之成本有下降，但因為鎳價大漲，平衡之後上游不銹鋼整體成本然仍居高不下。

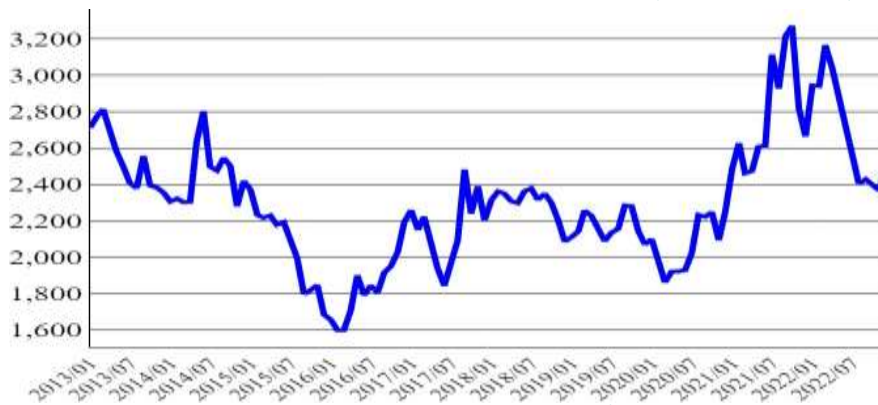
觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2023 年 1 月美國 304 冷軋不銹鋼均價較上月上漲 5.1%；歐洲地區較上月上漲 7.6%；亞洲地區則較上月上漲 0.8%。整體來看，不銹鋼市場在 2022 年 11 月、12 月達到低點，2023 年起將逐漸好轉，因應歐美地區聖誕新年假期結束，客戶有意再回補庫存量，中國大陸新冠疫情緩解，需求動能將逐漸湧現，我國業者第一季外銷訂單量明顯上升。且中國大陸之新冠疫情解封間接導致鎳價上漲，持續拉抬著不銹鋼價格。總體推測，2023 年上半年不銹鋼市場將有機會朝向樂觀趨勢發展。

一、全球市場統計圖

2022年12月平均價格為2494.0美元/公噸，較上月上漲5.3%，較上年同期下跌6.4%。

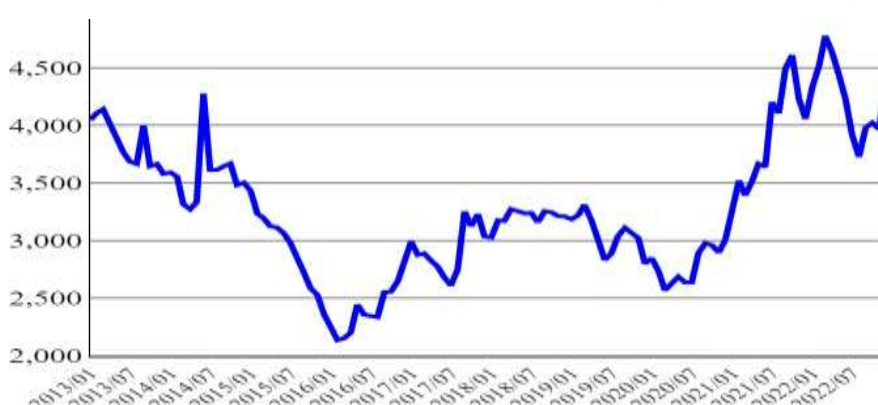
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年12月平均價格為4370.0美元/公噸，較上月上漲10.2%，較上年同期上漲7.8%。

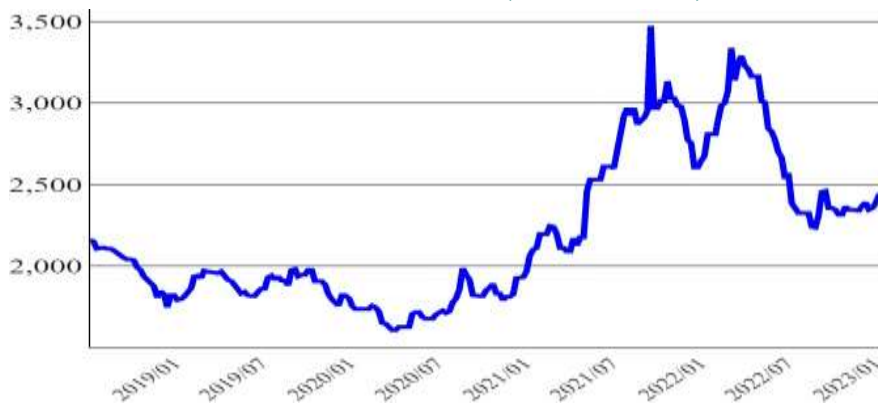
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為2422.0美元/公噸，較上月上漲2.4%，較上年同期下跌11.4%。

熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為2558.0美元/公噸，較上月上漲1.9%，較上年同期下跌13.7%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

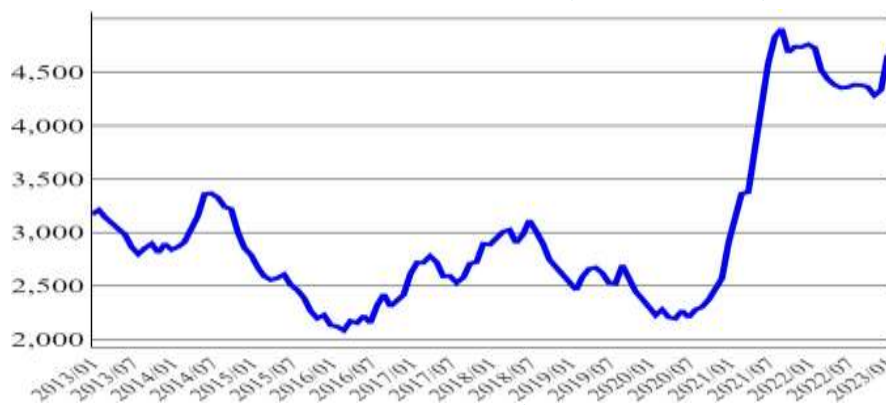


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為4662.0美元/公噸，較上月上漲7.6%，較上年同期下跌2.0%。

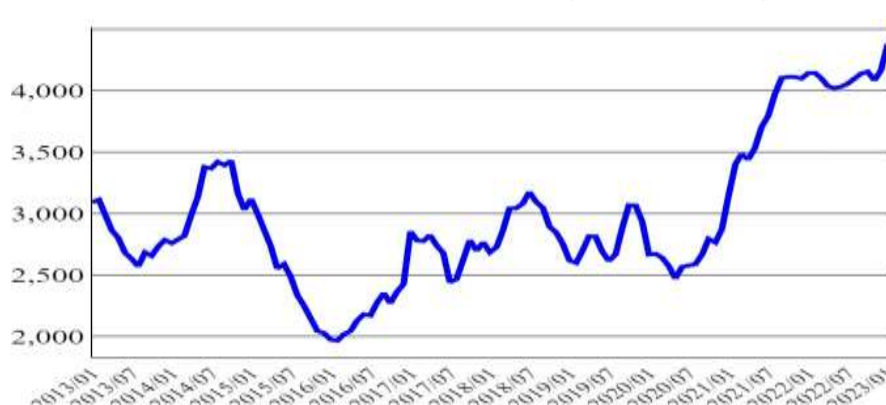
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為4378.0美元/公噸，較上月上漲5.1%，較上年同期上漲5.7%。

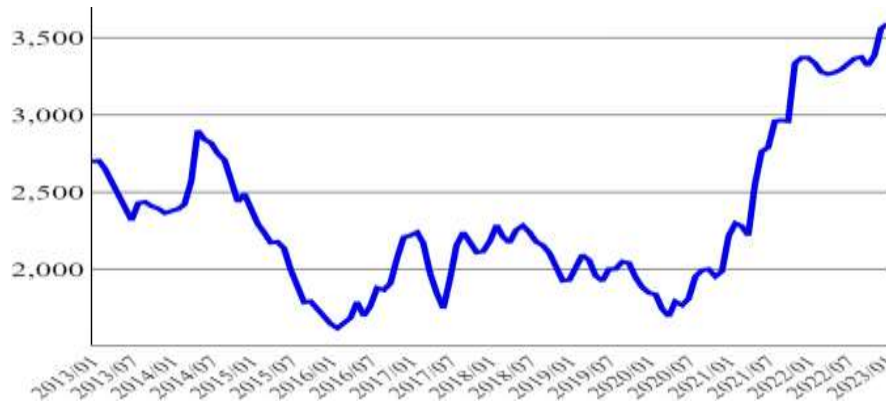
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為3590.0美元/公噸，較上月上漲0.8%，較上年同期上漲6.5%。

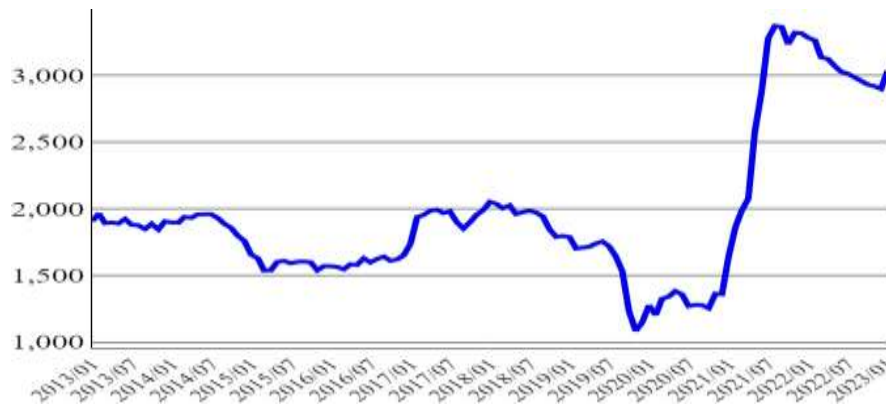
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為3035.0美元/公噸，較上月上漲4.7%，較上年同期下跌7.5%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

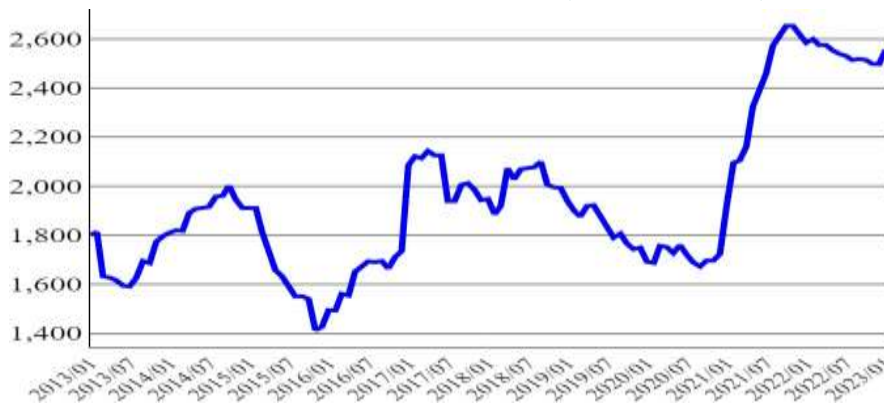


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為2556.0美元/公噸，較上月上漲2.3%，較上年同期下跌1.1%。

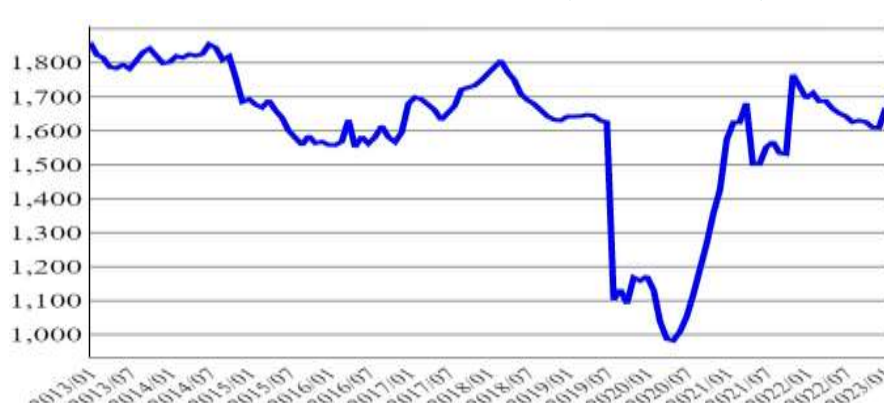
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為1668.0美元/公噸，較上月上漲3.6%，較上年同期下跌1.7%。

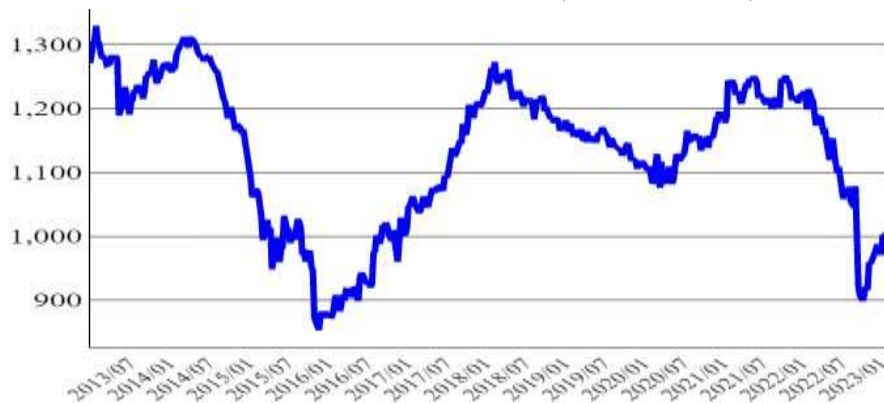
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為994.0美元/公噸，較上月上漲1.4%，較上年同期下跌18.3%。

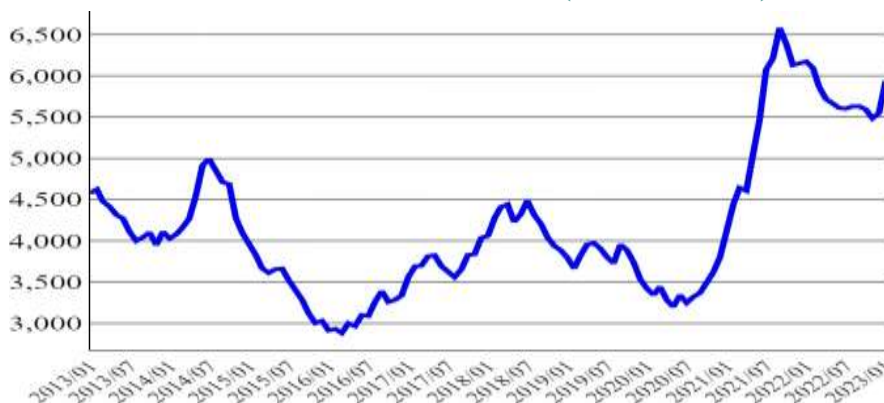
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為5937.0美元/公噸，較上月上漲7.0%，較上年同期下跌3.8%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

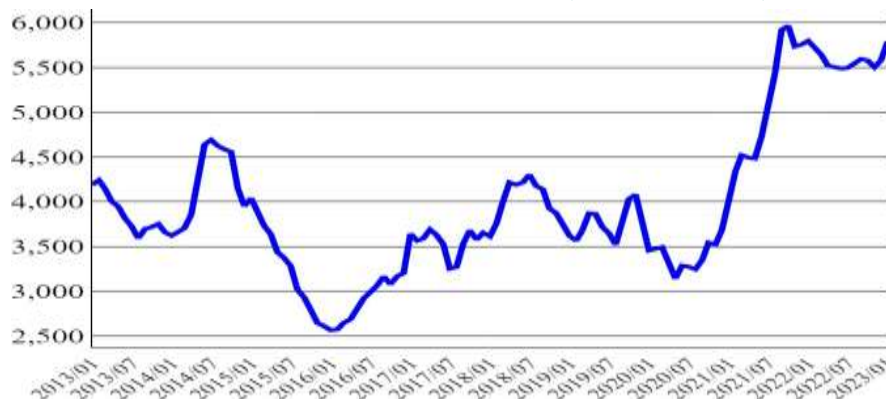


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為5790.0美元/公噸，較上月上漲3.8%，較上年同期下跌0.1%。

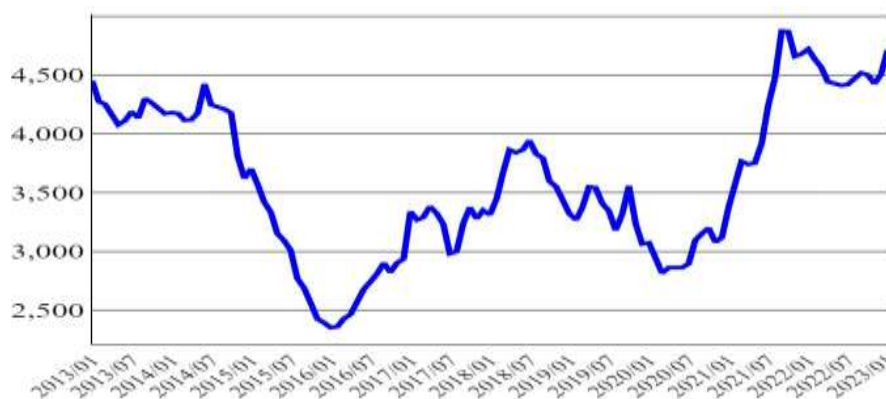
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為4715.0美元/公噸，較上月上漲4.7%，較上年同期下跌0.1%。

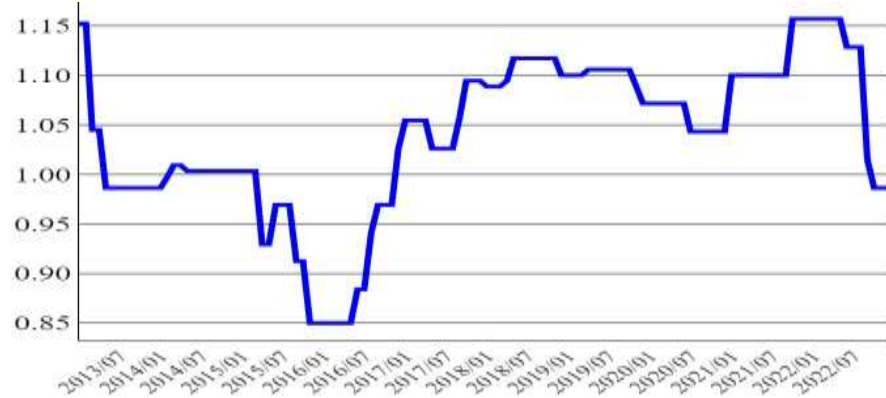
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年12月平均價格為1.0歐元/公斤，較上月持平，較上年同期下跌14.7%。

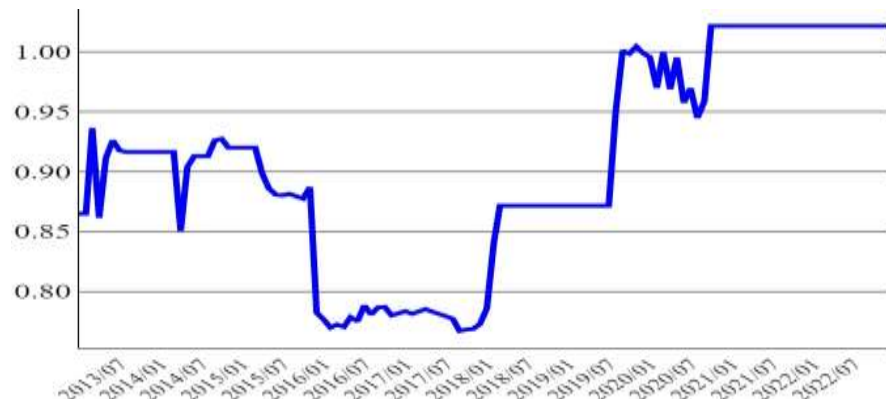
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：
Fastmarkets

2022年12月平均價格為1.0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)

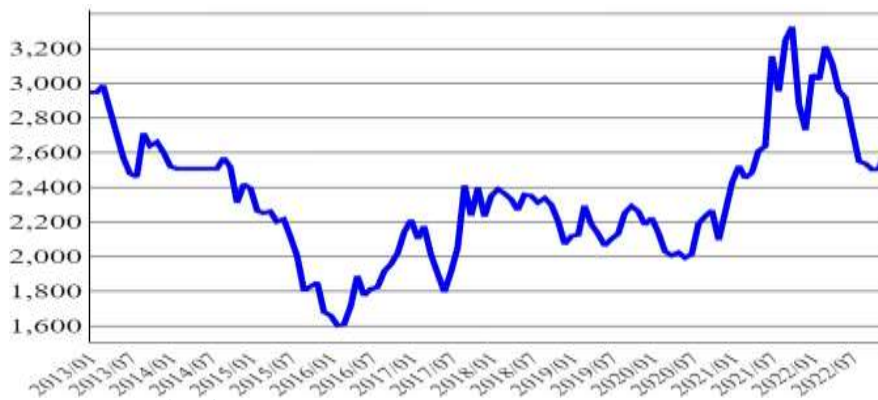


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年12月平均價格為2623.0美元/公噸，較上月上漲4.7%，較上年同期下跌3.9%。

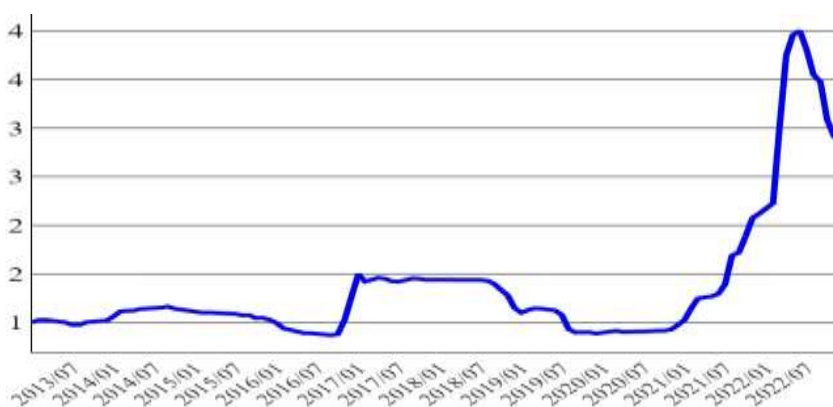
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年12月平均價格為2.9美元/磅，較上月下跌2.0%，較上年同期上漲34.9%。

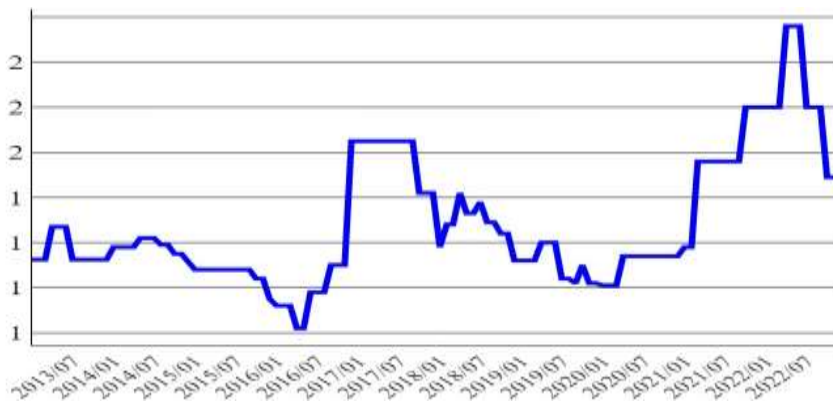
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2022年12月平均價格為1.5美元/磅，較上月持平，較上年同期下跌17.2%。

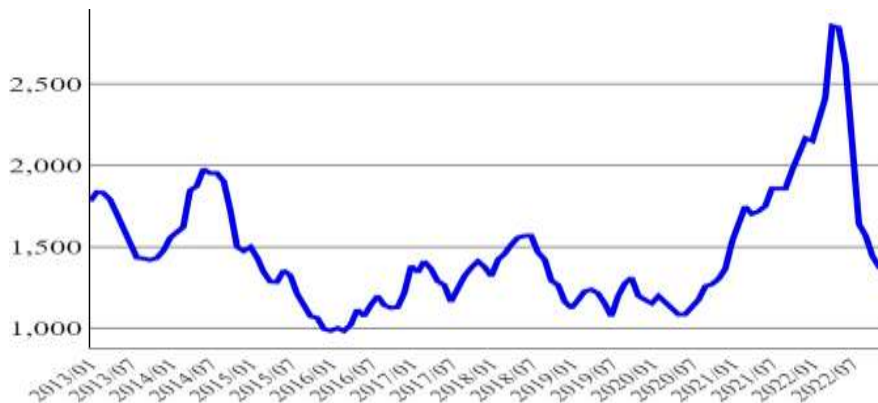
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2022年12月平均價格為1378.0美元/公噸，較上月持平，較上年同期下跌36.4%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

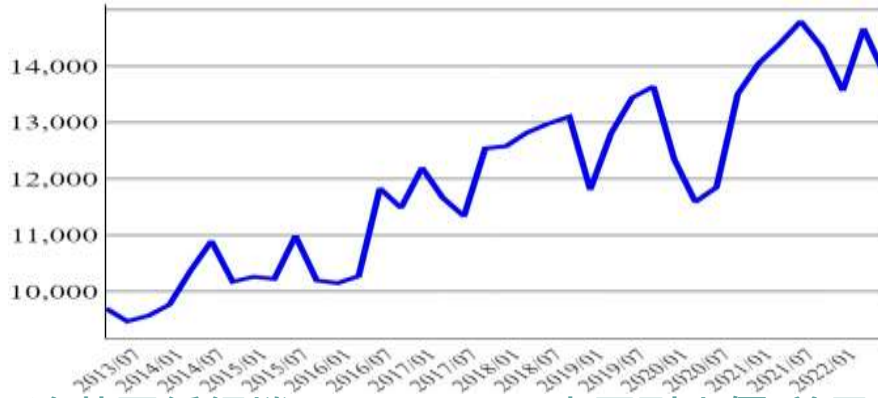


資料來源：
Fastmarkets

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5.6%，較上年同期衰退6.4%。

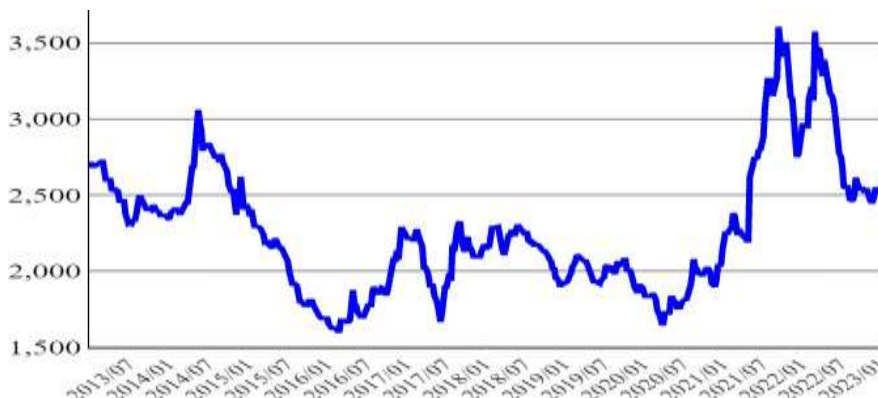
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為2550.0美元/公噸，較上月上漲1.4%，較上年同期下跌13.6%。

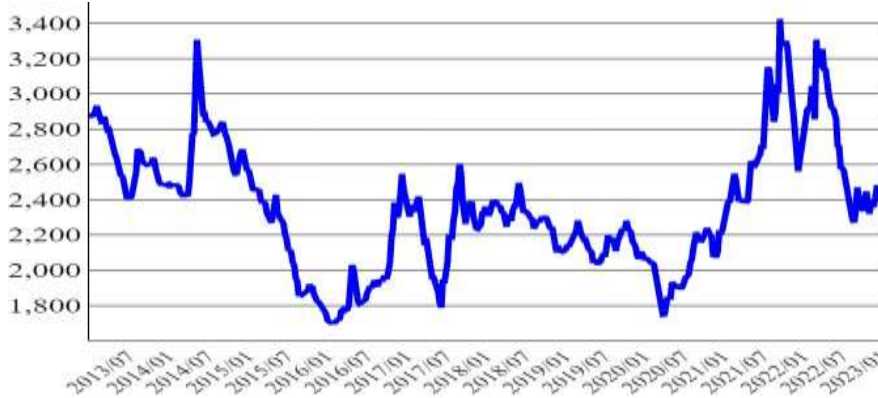
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為2506.0美元/公噸，較上月上漲2.6%，較上年同期下跌11.0%。

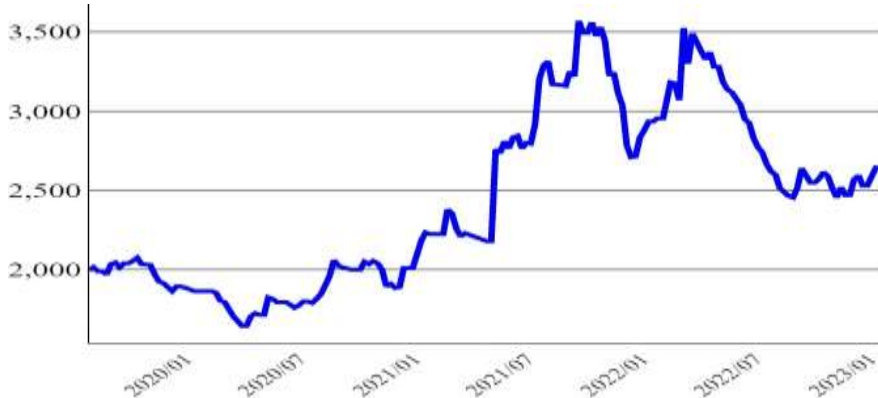
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為2629.0美元/公噸，較上月上漲2.8%，較上年同期下跌10.2%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

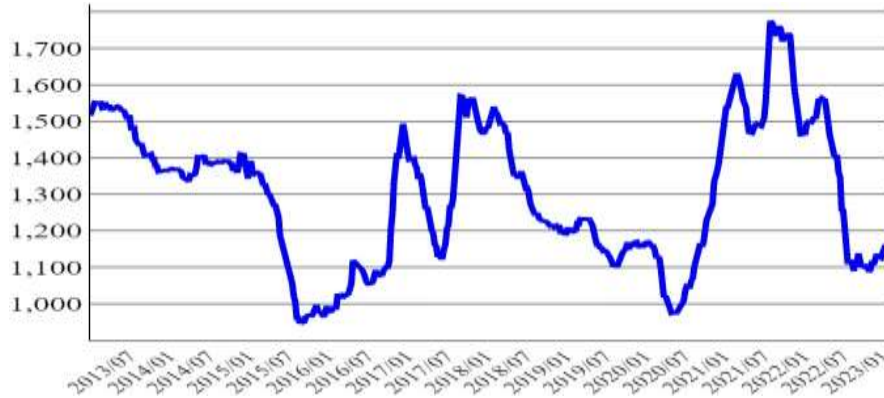


資料來源：
Fastmarkets

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)

2023年1月平均價格為1154.0美元/公噸，較上月上漲2.2%，較上年同期下跌22.1%。

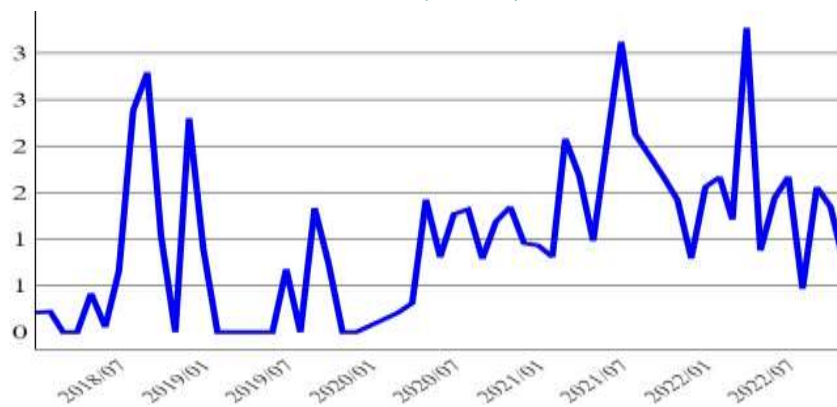


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年11月進口量為1.0萬噸，較上月衰退47.4%，較上年同期衰退50.0%。

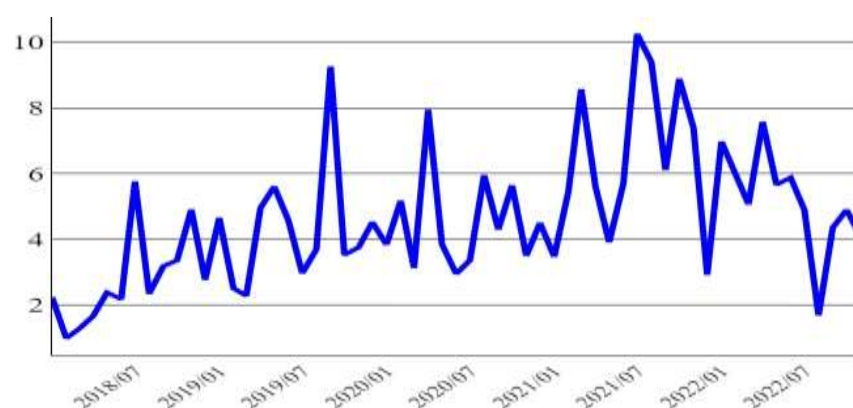
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：
TIER

2022年11月進口量為4.0萬噸，較上月衰退16.6%，較上年同期衰退44.9%。

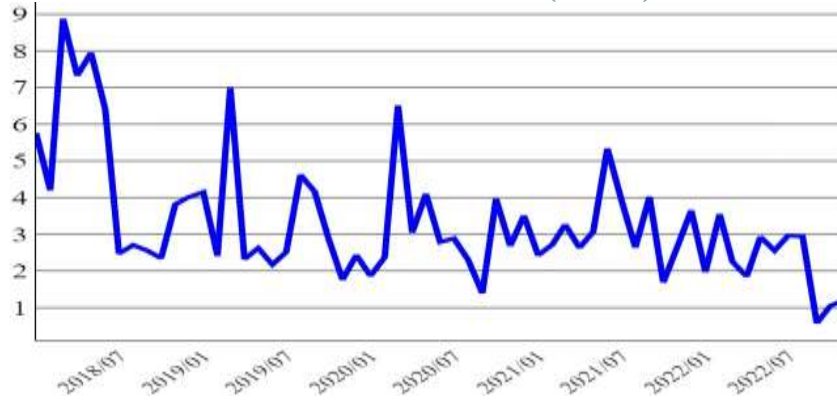
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2022年11月進口量為1.0萬噸，較上月成長14.2%，較上年同期衰退54.7%。

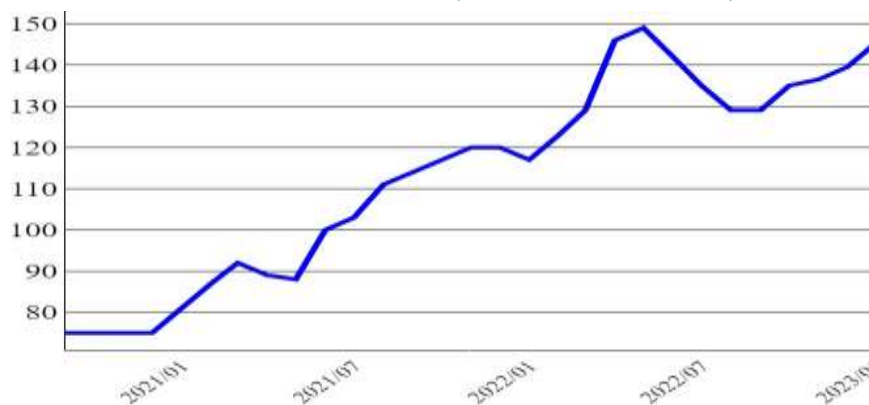
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2023年1月平均價格為新台幣146.0元/公斤，較上月上漲4.3%，較上年同期上漲24.4%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

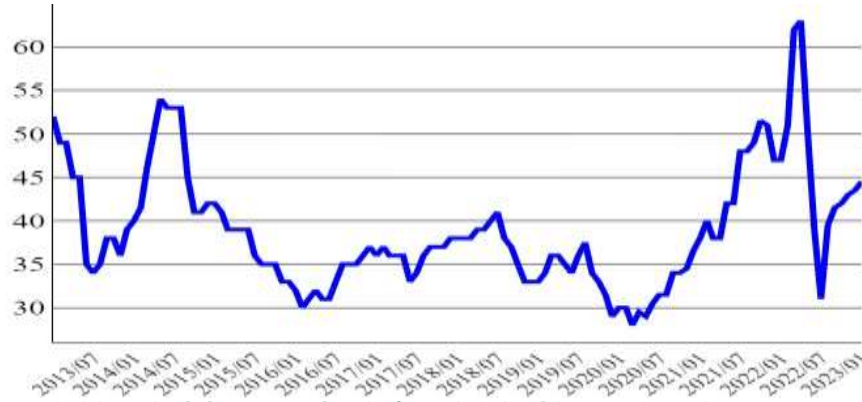


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為新台幣44.0元/公斤，較上月上漲2.3%，較上年同期下跌5.3%。

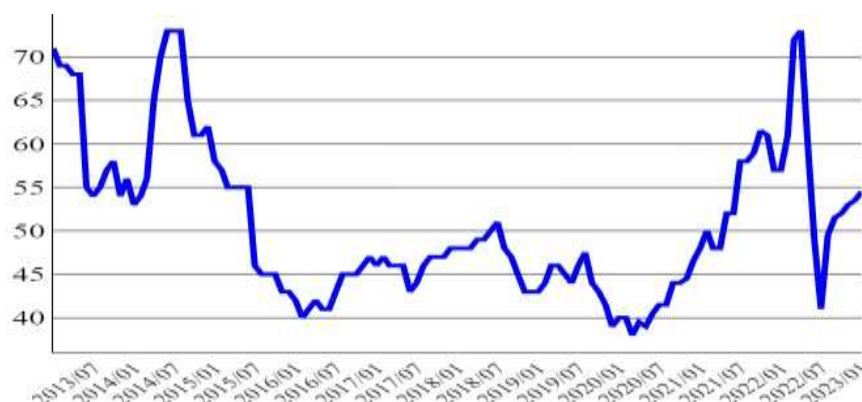
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣54.0元/公斤，較上月上漲1.9%，較上年同期下跌4.4%。

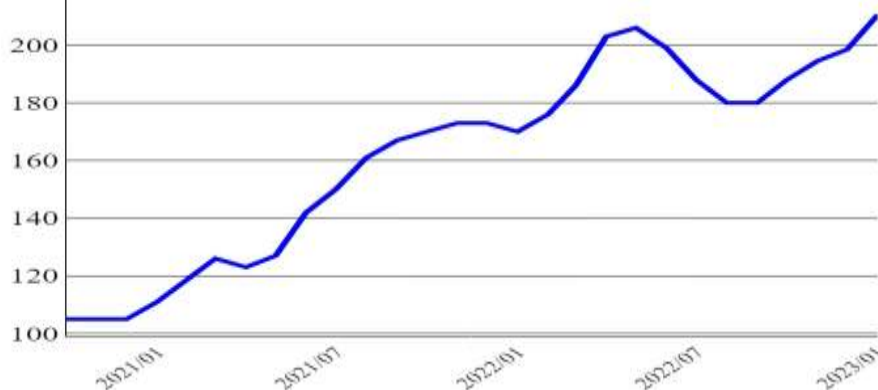
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣210.0元/公斤，較上月上漲6.0%，較上年同期上漲23.8%。

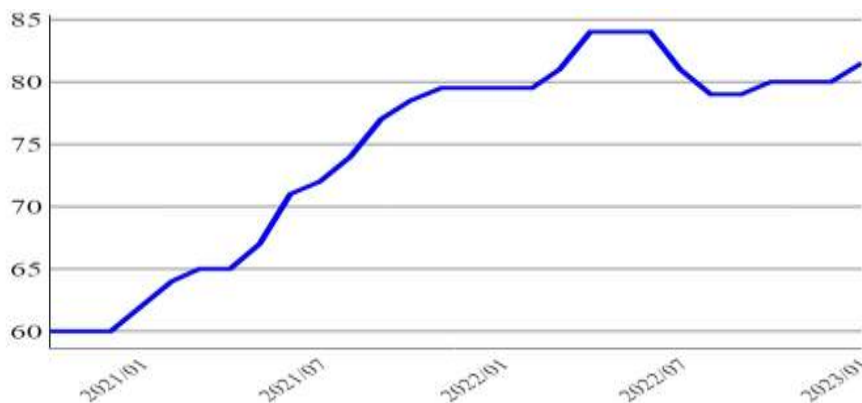
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣82.0元/公斤，較上月上漲1.9%，較上年同期上漲2.5%。

不銹鋼線材 400 系出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

銅金屬篇

全球市場概況：

根據國際銅研究組織(ICSG)統計，2022年11月全球銅礦總產量為187.7萬噸，較上年同期成長3.9%。銅礦產量最大生產國為智利，2022年11月生產量為44.9萬噸，較上年同期減少6.9%，因持續受礦石品位下滑、水資源限制，外加工會與居民的抗議等影響所致。而剛果、秘魯、澳洲、哈薩克、印尼等國的銅礦產量較上年同期增加，是本期全球銅礦產量成長的主要動力。

電解銅方面，2022年11月全球產量共221.2萬噸，較上年同期成長8.1%，主要生產國中國大陸11月份的產量為98.6萬噸，較上年同期成長14.4%。近期中國大陸的原生及再生電解銅的產量皆持續增加，帶動全球電解銅產量成長。2022年11月全球電解銅總消費量為230.1萬噸，較上年同期增加6.8%。最大消費國家為中國大陸，統計11月的消費量為135.0萬噸，與上年同期相比增加13.0%，在製造業趕工因應即將到來的年底假期和農曆新年驅動下，帶動銅消費需求的回溫。

銅價方面，2023年LME1月份銅現貨月均價為8,999美元/噸，較上個月上漲7.6%；LME1月份銅庫存量為7.5萬噸，較上月減少15.4%。LME銅庫存減少，外加市場判定中國大陸自12月起防疫全面解封後，對銅的需求將增加，故帶動銅價走勢上漲。

國內市場概況：

國內2022年11月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.6萬噸，較上月成長3.7%，較上年同期衰退27.3%。產值為新台幣69.6億元，較上月成長1.8%，較上年同期衰退33.7%。因全球經濟成長放緩，終端市場需求降溫，使國內銅金屬產業的產量與產值較上年大幅衰退。

2022年11月國內銅半成品出口量為1.4萬噸，較上年同期衰退19.2%，進口量為0.6萬噸，較上年同期衰退29.7%，進出口大幅衰退主要也是與全球經濟成長放緩，終端市場需求降溫有關。在廢銅市場方面，2022年11月廢銅出口量為1.0萬公噸，較上年同期成長5.6%；廢銅進口量為0.6萬公噸，較上年同期衰退33.0%。

觀點剖析：

2023年1月份LME銅價於8,300~9,350美元/公噸區間震盪，整體銅價明顯上漲。全球銅庫存方面，雖受12月下旬智利主要銅礦出口港火災、秘魯自12月開始的示威抗議活動影響，導致LME庫存量來到相對低點，但SHFE庫存卻因1月的農曆新年假期和疫情在中國大陸快速傳播導致許多製造業者提早放假，SHFE庫存量較上月增加102%，連帶推升全球銅庫存量的增加，使1月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)來到約24.3萬噸，較上月增加近26%。

觀點剖析：

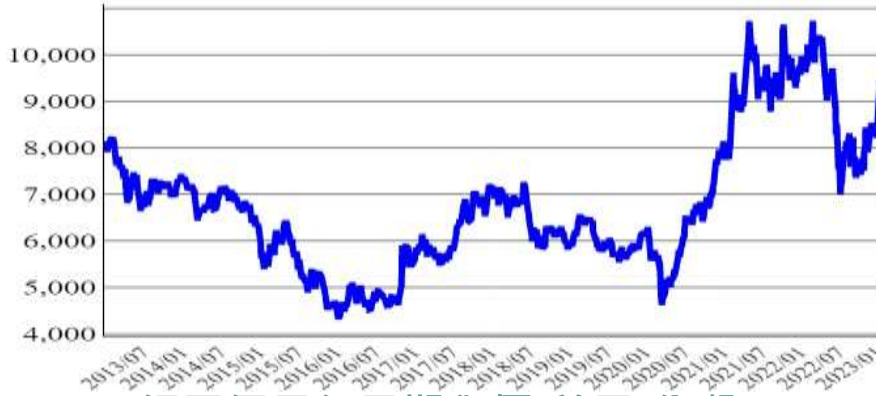
就銅金屬基本需求面來看，各國積極發展電動車、再生能源等產業，銅材作為各種電氣化與綠能設施的關鍵原料，長期需求將持續增加，外加近期隨著中國大陸全面鬆綁防疫政策並對房地產提出改善策略，市場預期有利其國內企業復工、經濟重新活絡，進而驅動短期銅價的上漲。

然而在全球經濟成長尚不明朗的態勢下，全球供應鏈持續進行庫存調整，這將影響銅的實際需求量，為此儘管 2023 年初以來銅價快速上漲，但歐、美、中等市場實際經濟復甦腳步將有機會給予銅價回落的空間。建議國內業者可盤點銅原物料庫存，以保有因應市場需求及價格波動的彈性。

一、全球市場統計圖

2023年1月平均價格為8,999.3美元/公噸，較上月上漲7.6%，較上年同期下跌7.9%。

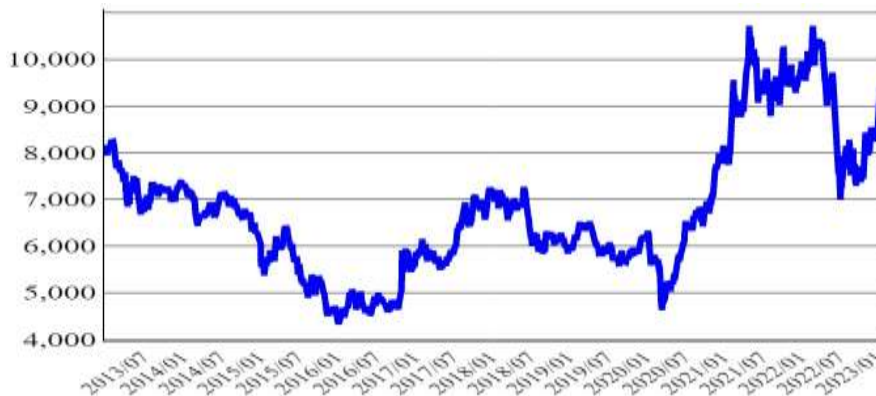
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為9,019.2美元/公噸，較上月上漲7.4%，較上年同期下跌7.5%。

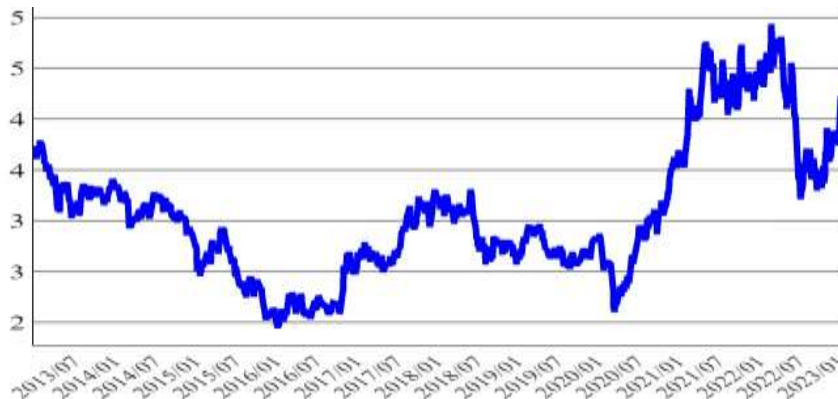
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為4.1美元/磅，較上月上漲8.1%，較上年同期下跌7.0%。

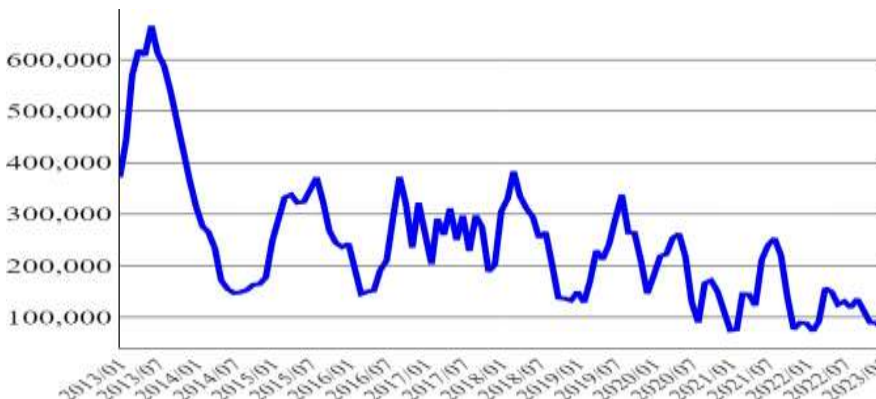
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月底庫存為75,225.0公噸，較上月衰退15.4%，較上年同期衰退14.2%。

LME 銅庫存量(公噸)

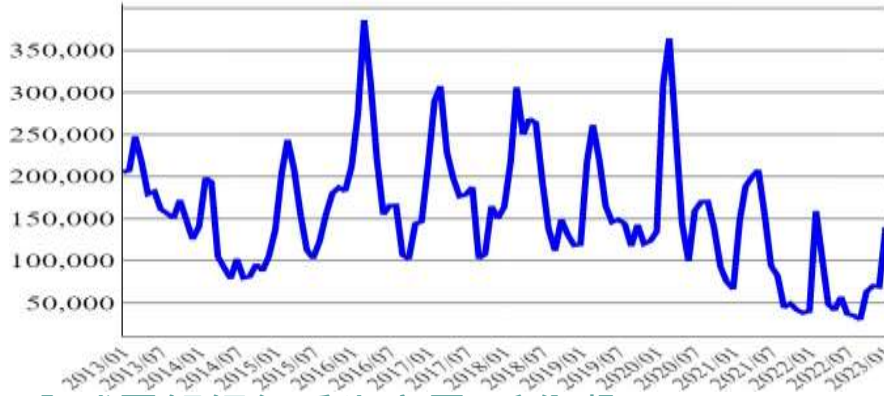


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月底庫存
 存量为139,967.0
 公噸，較上月成
 長102.1%，較上
 年同期成長
 246.8%。

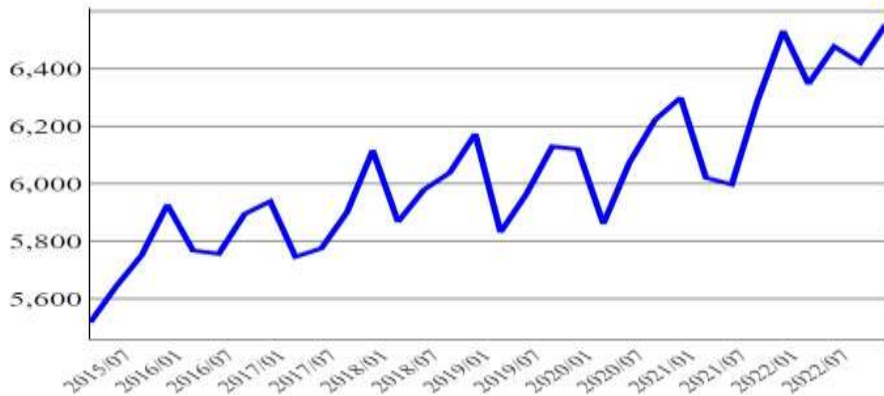
上海銅庫存量(公噸)



資料來源：
 CIP

2022年第四季電
 解銅生產量為
 6,553.4千公噸，
 較上季成長
 2.1%，較上年同
 期成長0.3%。

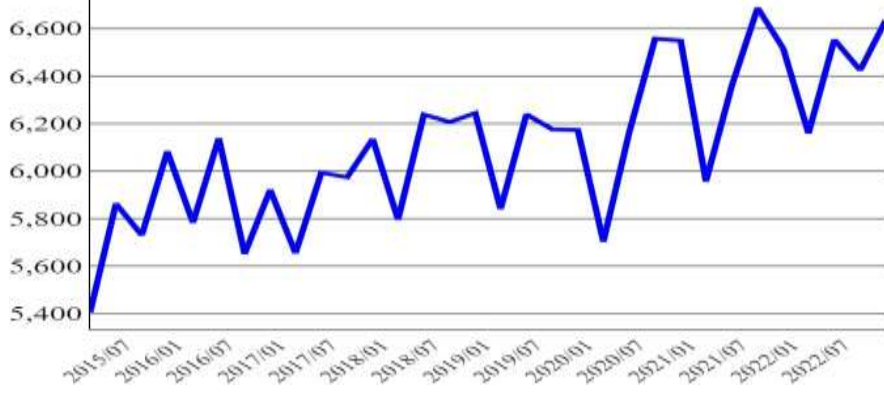
全球電解銅每季生產量(千公噸)



資料來源：
 Fastmarkets

2022年第四季電
 解銅消費量為
 6,634.9千公噸，
 較上季成長
 3.3%，較上年同
 期成長1.8%。

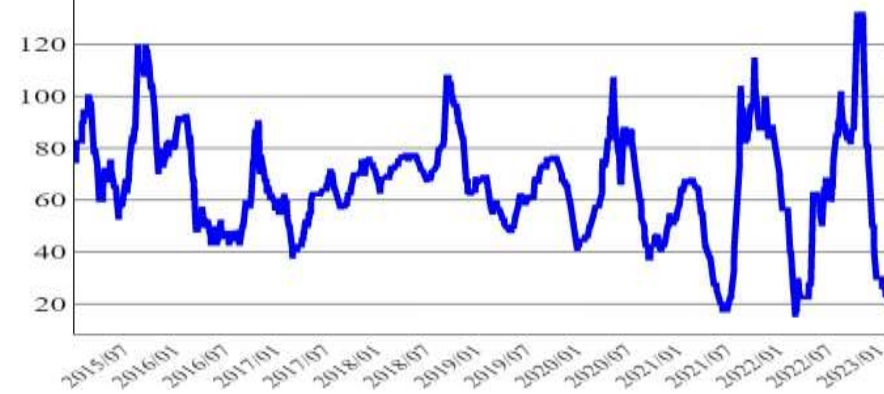
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：
 Fastmarkets

2023年1月平均
 價格為28.1美元/
 公噸，較上月下
 跌42.1%，較上
 年同期下跌
 55.9%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

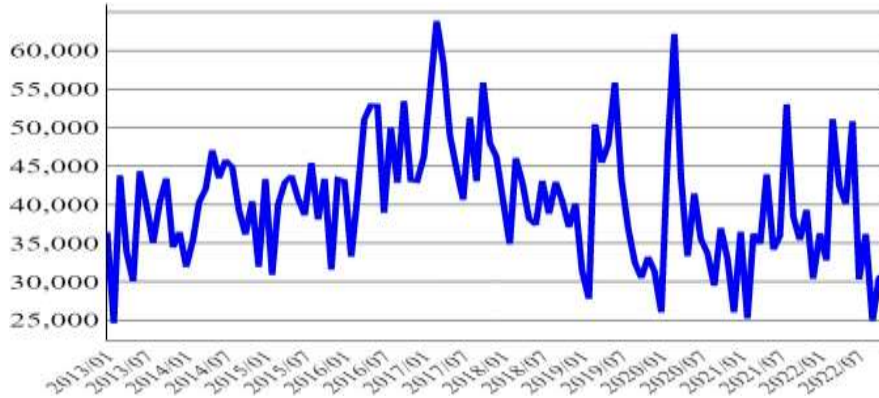


資料來源：
 Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年11月進口量為31,107.3公噸，較上月成長2.0%，較上年同期衰退20.9%。

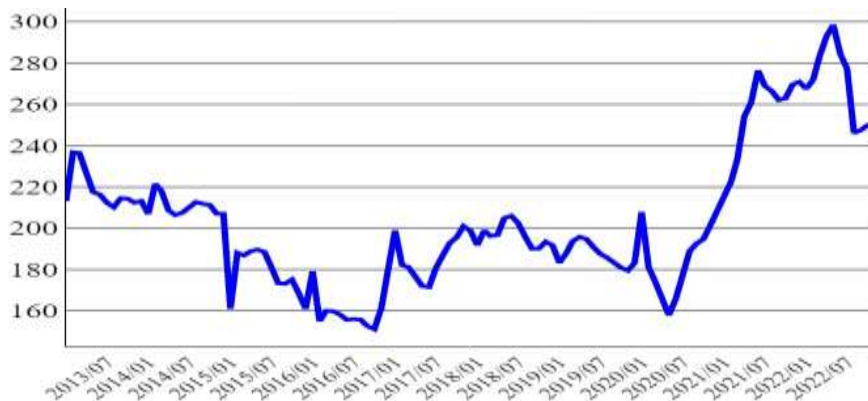
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年11月平均價格為新台幣250.6元/公斤，較上月上漲0.3%，較上年同期下跌7.1%。

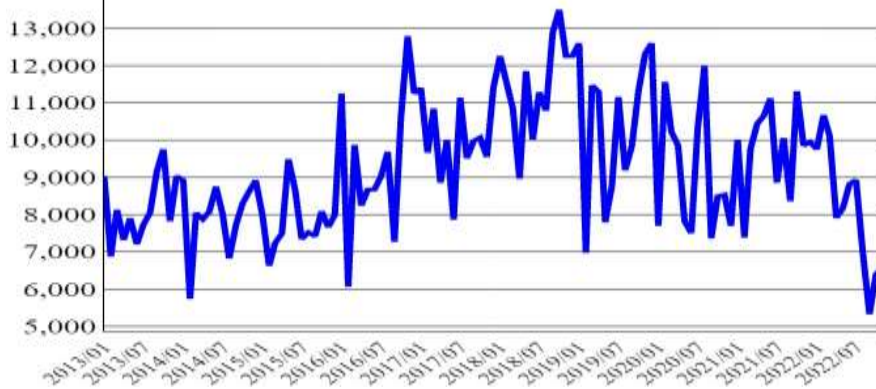
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年11月進口量為6,597.3公噸，較上月成長3.1%，較上年同期衰退33.0%。

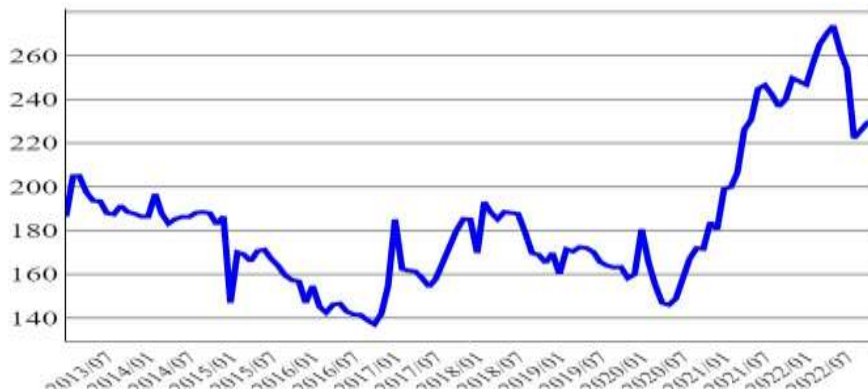
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年11月平均價格為新台幣230.8元/公斤，較上月上漲0.6%，較上年同期下跌7.6%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

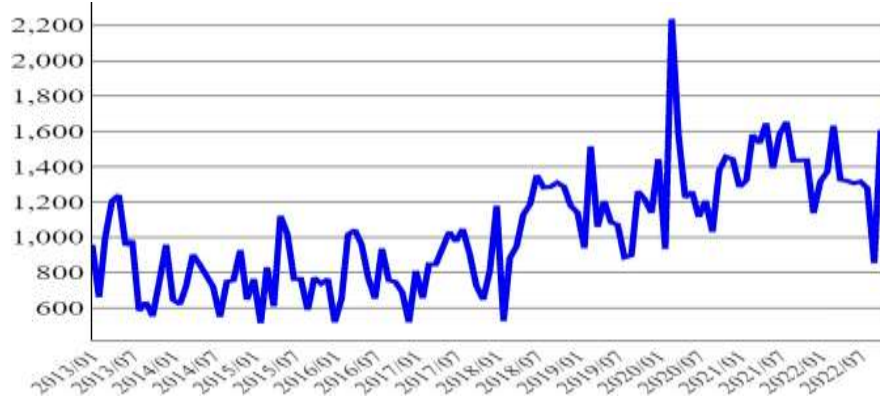


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年11月進口量為1,161.8公噸，較上月衰退27.7%，較上年同期衰退19.1%。

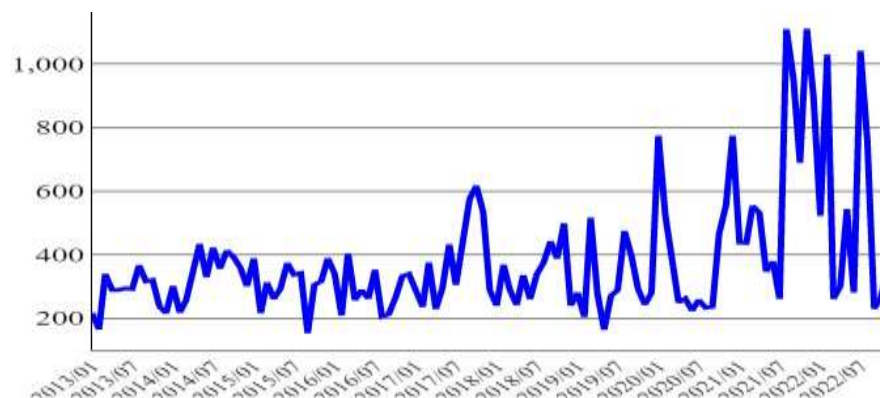
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年11月進口量為351.6公噸，較上月成長32.8%，較上年同期衰退68.3%。

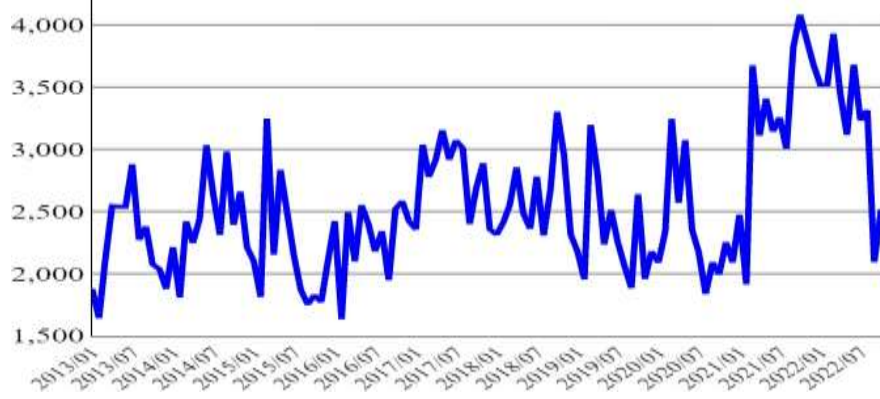
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年11月進口量為2,474.0公噸，較上月衰退0.8%，較上年同期衰退36.0%。

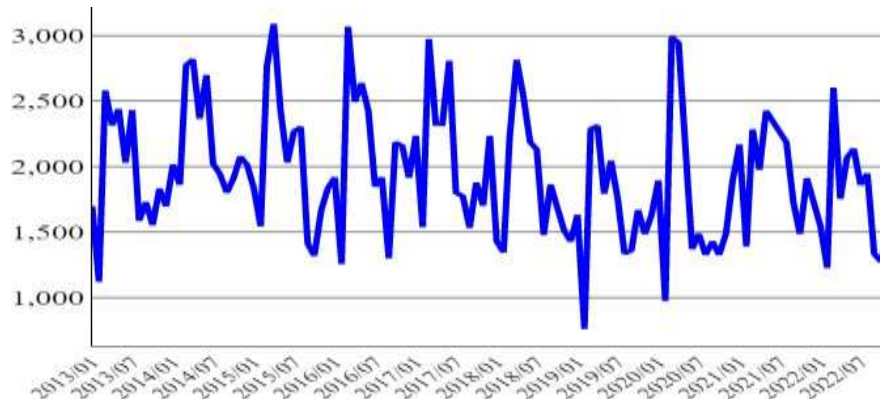
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年11月進口量為1,458.7公噸，較上月成長14.5%，較上年同期衰退23.6%。

銅管每月進口量(公噸)

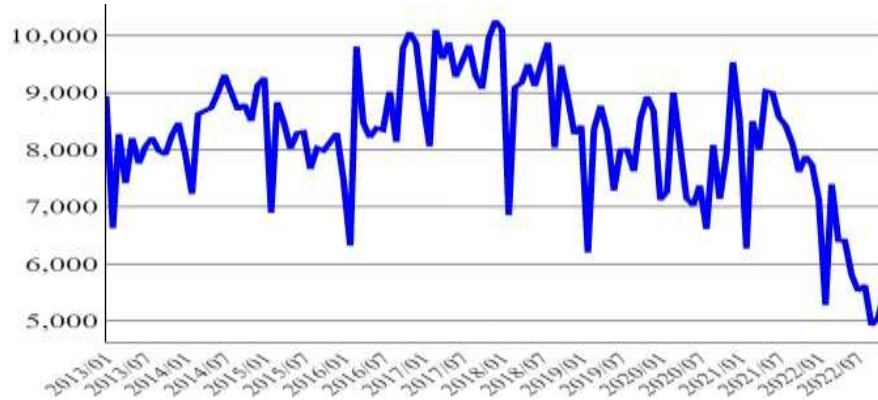


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年11月產量為5,522.0公噸，較上月成長9.4%，較上年同期衰退30.0%。

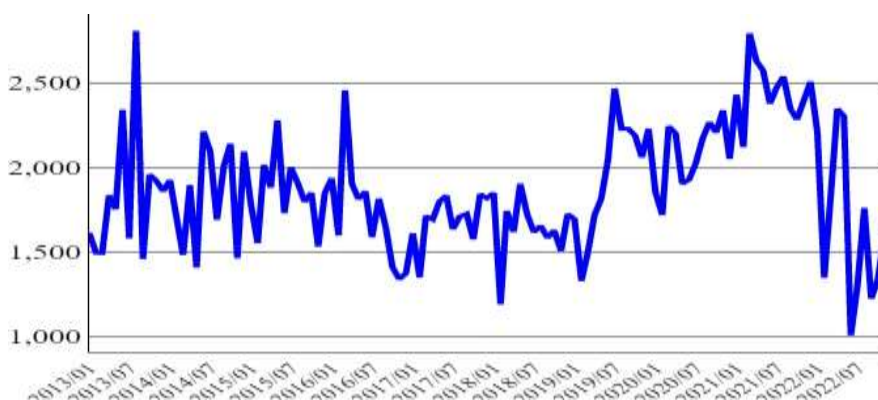
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年11月產量為1,610.0公噸，較上月成長20.4%，較上年同期衰退33.2%。

銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年11月產量為7,918.0公噸，較上月衰退1.2%，較上年同期衰退30.7%。

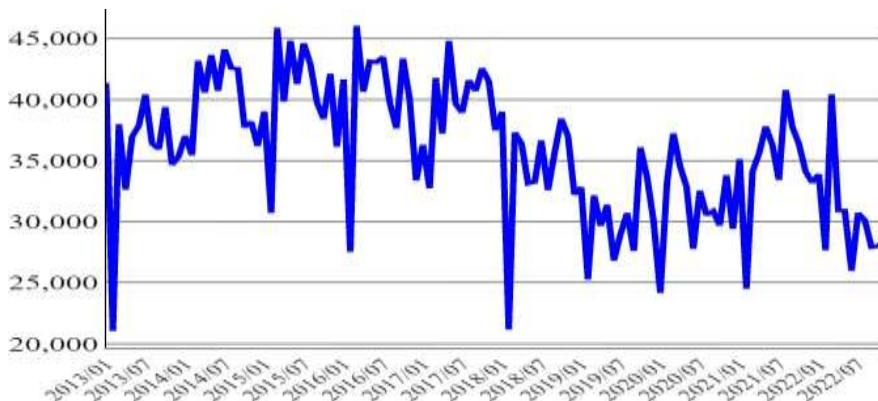
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年11月產量為28,490.0公噸，較上月成長1.7%，較上年同期衰退16.5%。

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1~12月全球原鋁累計產量為6,842萬公噸，相較2021年同期成長2.0%，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，2023年第1季全球原鋁累計消費量為1,701萬公噸，相較2022年同期成長0.2%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸59.6%、西歐9.7%、北美7.8%位居前三。此外，2023年1月LME原鋁庫存量為40萬公噸，相較2022年同期衰退49.0%。

在原鋁價格部分，2023年1月LME平均現貨價格為2,613美元/公噸，相較2022年同期下跌14.3%。

歐盟能源短缺議題暫時緩解，俄羅斯計劃把能源當作武器用以脅迫歐盟成員國的策略，成效不如預期。受今年暖冬天候、產業與民生節約用電，加上天然氣多元供應來源等措施發揮效益，歐盟天然氣存量接近滿載，價格亦大幅下滑至俄烏戰爭前的水準。在天然氣多元供應來源部分，歐盟對俄羅斯不僅大幅減少天然氣進口量，亦不再輸入煤與原油等能源，其既有缺口則由挪威取代並逐步提升天然氣進口量，同時，擴大對卡達、美國與其他天然氣生產國液化天然氣進口量。先前受電價高漲導致減產或停產的鋁冶煉廠，尚無復產消息，而2023年1月9日海德魯又再度宣布，位於斯洛伐克的Slovalco冶煉廠，擬將關閉最後剩下10座電解爐，靜待相關補助法規通過後，再陸續恢復產能。整體而言，工業用電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。

美國聯邦準備理事會(下稱聯準會)持續升息，自2022年3月起，繼升息幅度3碼4次、2碼2次、1碼1次後，2023年2月1日聯準會再度宣布升息1碼，截至目前，已連續升息8次，累計18碼，基準利率水準調升至4.50~4.75%間。本次升息1碼，顯示聯準會步調已逐步放緩，本月例會會後聲明則將「通膨仍居高不下」的措辭調整為「通膨有所緩和，但仍處於高位」，同時重申，仍會高度關注通膨風險，並預計持續上調利率。預期聯準會升息力道或將持續放緩，升息步伐放緩激勵市場表現，令美元指數走軟，促使以美元計價的鋁金屬價格顯得較為便宜，導致LME鋁價上漲。

全球市場概況(續)：

中國大陸供需市場喜憂參半，供給端仍呈現減產與復產局面並存。減產方面，由於傳統採暖季的煤電需求與枯水期的水電緊缺，貴州供電再度緊張，掣肘當地電解鋁冶煉廠，當地政府對鋁廠實施第三輪降壓用電，預估電解鋁產能將減少 100 萬公噸，此外，受採暖季與減少冬季空汙，河南與山東減產約 10 萬公噸，雲南 3 月或將再度限電減產約 50 萬公噸，預計豐水期再次來臨後才能恢復。復產方面，四川與廣西電解鋁廠逐步復產，惟降壓用電與復電成本等問題，產能恢復緩慢，而新投產的內蒙古與甘肅仍剛起步，產能釋放較為緩慢。

需求端，中國大陸境內鋁金屬加工業者陸續進入春節假期，開工率出現不同程度的衰退，其中，(1)鋁型材衰退幅度最大，大中小型業者進入假期普遍較早，放假時間長達 10 天以上，加上業者在訂單不足與資金壓力等因素影響下，備貨量低於往年同期。(2)原生鋁合金、鋁板、鋁線等品項開工率小幅下滑，業者多減量生產，減少成品庫存。(3)再生鋁合金開工持穩，鋁箔業者訂單尚可，春節停產放假情況較少。(4)北方建築用型材業者由於訂單較為疲弱，幾乎全部提早放假。

國內市場概況：

在產量部分，2022 年 1~11 月再生鋁錠累計產量為 35.0 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 21.0%。在進出口量部分，2022 年 1~12 月鋁錠累計進口量為 61.8 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 11.4%，其中，各項產品進口量以原鋁錠 29.8 萬公噸、占整體 48.3%居冠，其餘則為鋁擠錠與鋁合金錠；2022 年 1~12 月鋁錠累計出口量 9.5 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 10.6%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 8.9 萬公噸、占整體 93.2%居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠。

在價格部分，2023 年 1 月鋁與鋁合金錠平均價格介於新台幣 79~87 元/公斤，相較 2022 年同期下跌 9.1%~19.0%，廢鋁料平均價格介於新台幣 36~41 元/公斤，相較 2022 年同期上漲 2.8%~5.1%。

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，農曆年前購車旺季提前與業者加碼促銷有助買氣推升，惟遞延訂單仍受晶片荒影響，以及車商主打高價車款，影響原物料投入與需求表現，加上歐美市場因通貨膨脹導致實質購買力下滑，減低對耐久財消費意願，以及車商調漲車價，抑制汽車銷售成長與銷售表現。在機械設備部分，全球景氣仍舊走弱，廠商設備投資意願低落，惟半導體設備業者在半導體大廠擴廠需求續呈增產，以致外銷訂單減幅縮小，抵銷部分需求與原物料投入降幅。整體而言，國內製造業受全球終端市場需求疲弱，產業鏈庫存持續調整，令外銷訂單與生產指數續呈負成長，加上消費性電子景氣低迷影響出口表現，加大整體出口的衰退幅度，衝擊需求與原物料投入表現，短期製造業對景氣看法多呈悲觀與持平下，影響經營表現。

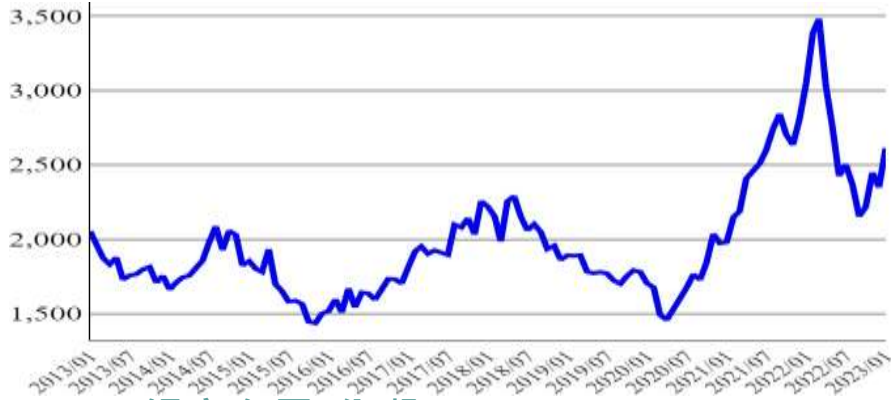
觀點剖析：

依據台灣經濟研究院預測，在新冠肺炎疫情、俄烏戰事、高通貨膨脹等因素影響下，多數國家持續採取升息措施對抗通膨，高利率影響業者投資意願，各國製造業活動已明顯放緩，且放緩情勢延續到 2023 年，美歐經濟表現或將陷入零成長、甚至衰退，中國大陸經濟雖然可望因新冠肺炎疫情防控措施放寬而回升，惟回升幅度多大，仍得視近期防疫政策大幅鬆綁後對經濟影響的時間而定，因此，國際主要調研機構皆認為 2023 年全球經貿成長速度較 2022 年放緩。儘管受到全球經濟需求轉弱，衝擊我國外貿表現，加上業者資本投資亦受全球景氣疲弱與借貸利率走高而轉趨保守，令民間投資成長力道明顯放緩。而近期聯準會 2 月如期升息 1 碼，市場預期短期內升息力道將逐步放緩，惟歐盟等國家持續升息，美元走勢偏弱；在生產與消費主要國家的中國大陸，國內基本面經濟復甦預期較強，春節前後鋁錠庫存增量偏高，短期終端消費復甦緩慢，預計需求與價格將呈現區間震盪走勢。

一、全球市場統計圖

2023年1月平均價格為2,613.0美元/公噸，較上月上漲11.2%，較上年同期下跌14.3%。

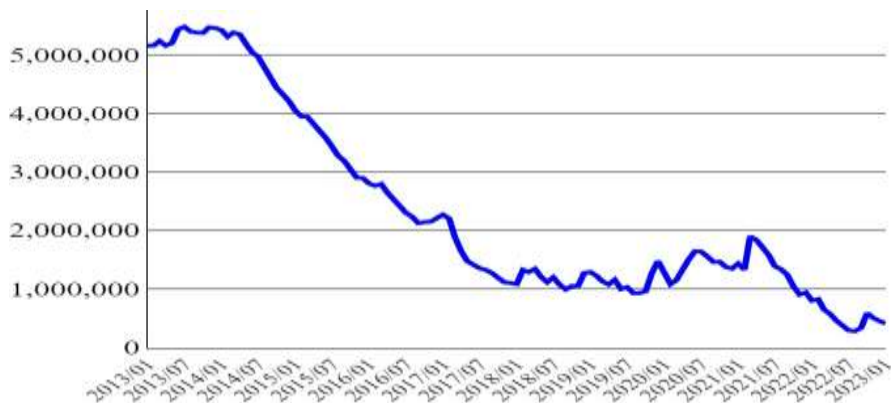
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年1月庫存量為40.7萬公噸，較上月衰退9.5%，較上年同期衰退49.0%。

LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為2,093.0美元/公噸，較上月下跌3.7%，較上年同期下跌16.1%。

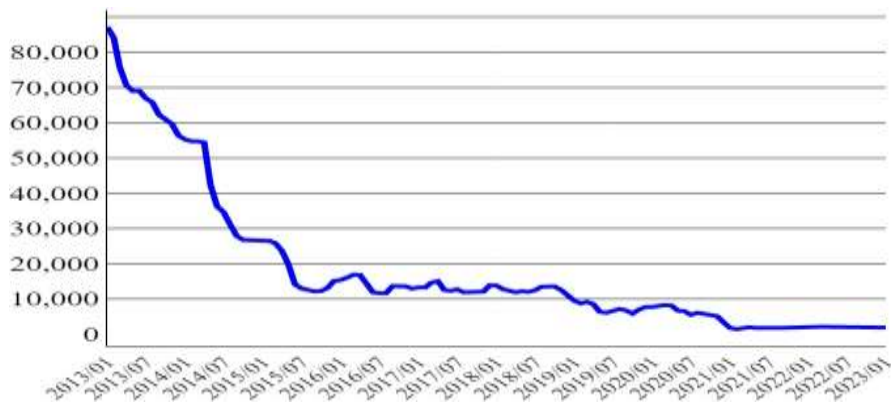
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年1月庫存量為1,920.0公噸，與上月持平，較上年同期衰退8.6%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)

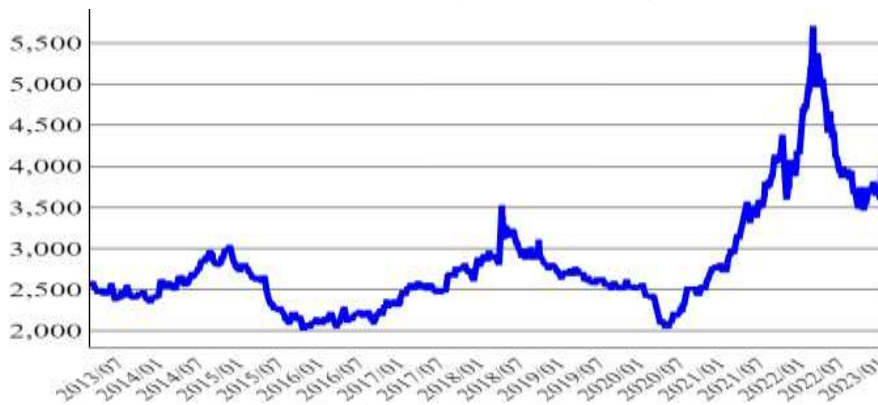


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為3,928.0美元/公噸，較上月上漲5.7%，較上年同期下跌13.3%。

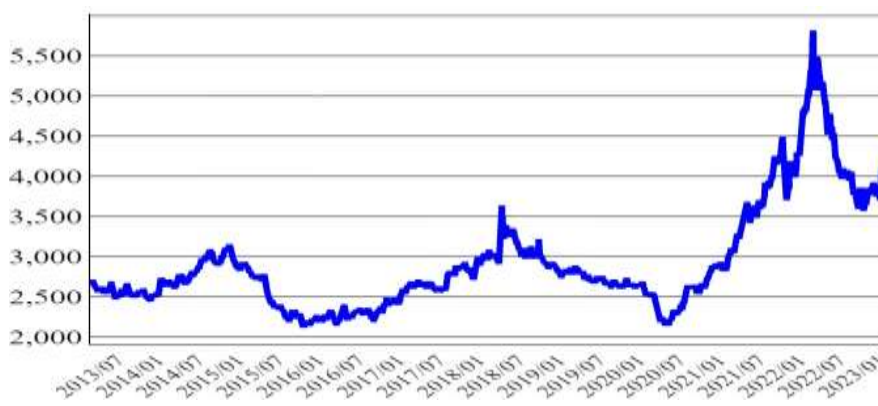
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為4,038.0美元/公噸，較上月上漲5.5%，較上年同期下跌13.0%。

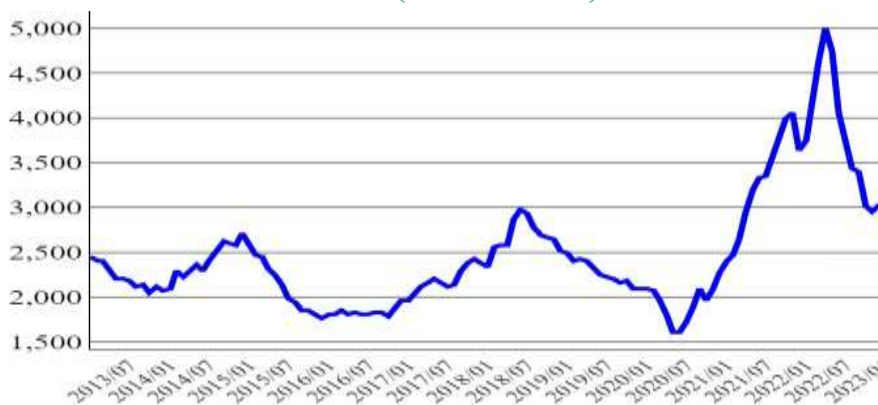
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為3,064.0美元/公噸，較上月上漲1.5%，較上年同期下跌18.2%。

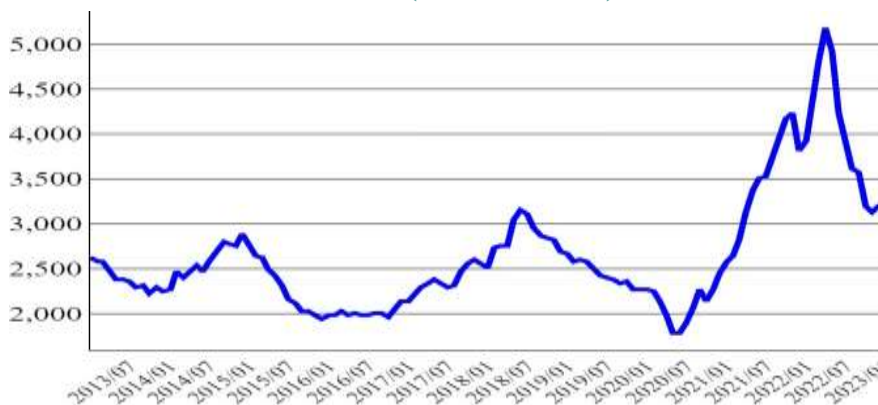
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為3,241.0美元/公噸，較上月上漲1.4%，較上年同期下跌17.4%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

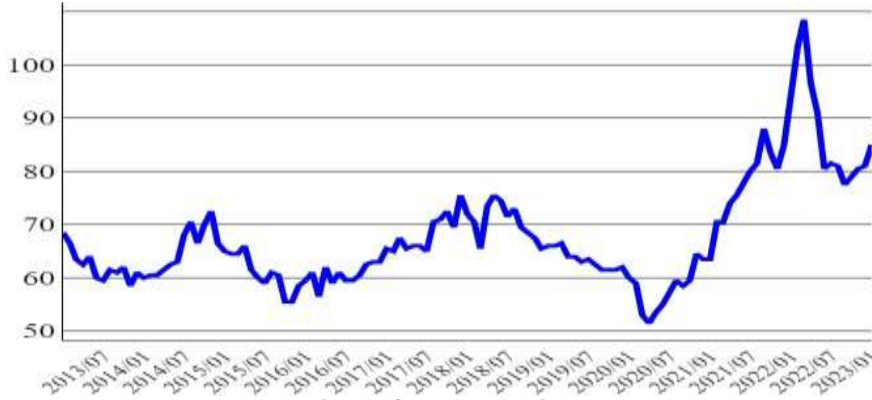


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年1月平均價格為新台幣85.0元/公斤，較上月上漲4.9%，較上年同期下跌9.1%。

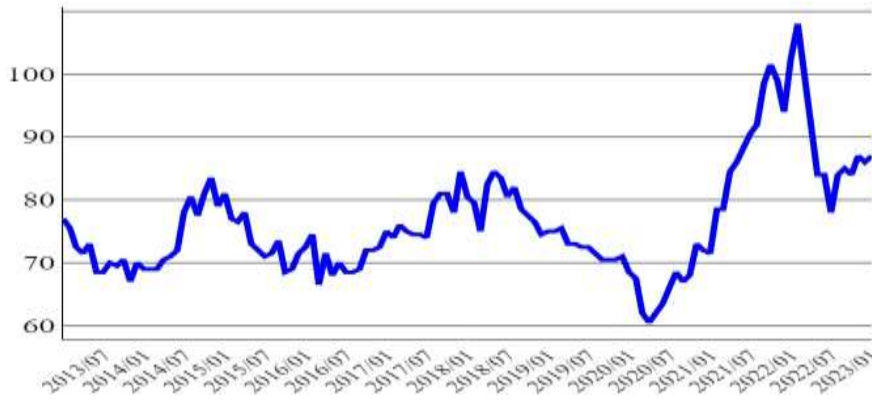
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣87.0元/公斤，較上月上漲1.2%，較上年同期下跌15.1%。

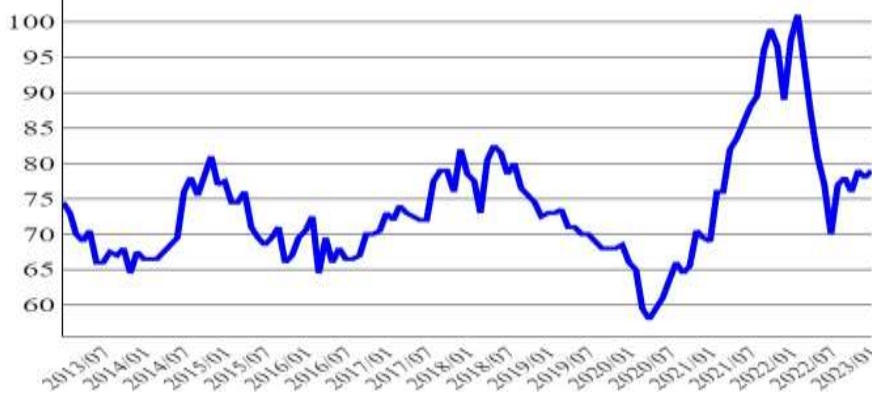
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣79.0元/公斤，較上月上漲1.3%，較上年同期下跌19.0%。

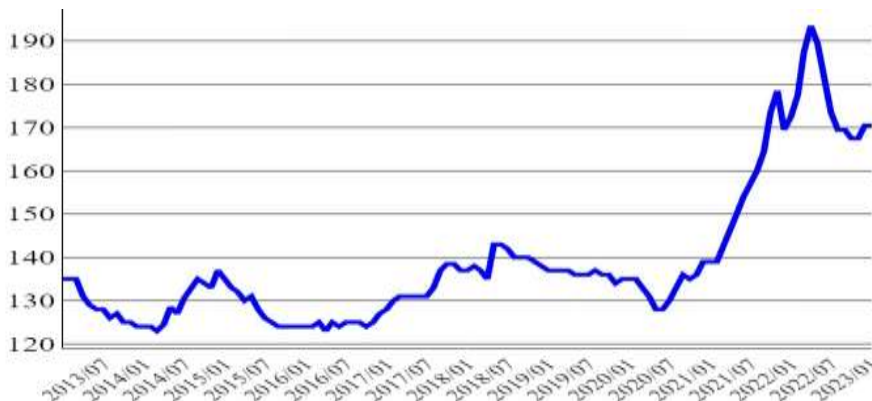
鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣170.0元/公斤，與上月持平，較上年同期下跌1.2%。

鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)

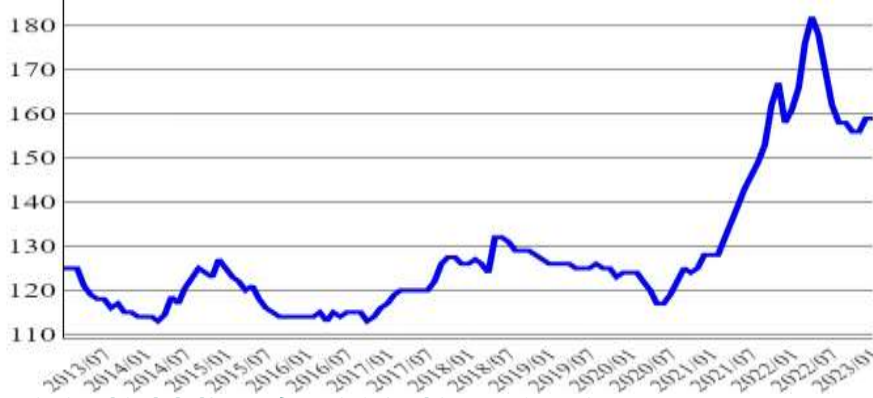


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為新台幣159.0元/公斤，與上月持平，較上年同期下跌1.2%。

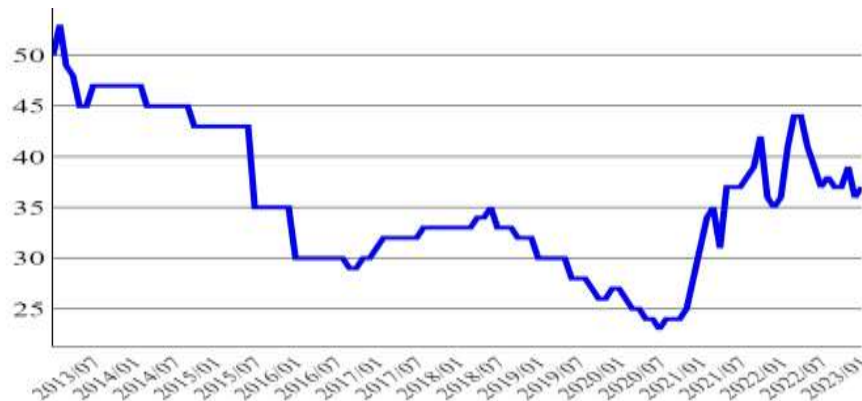
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣37.0元/公斤，較上月上漲2.8%，較上年同期上漲2.8%。

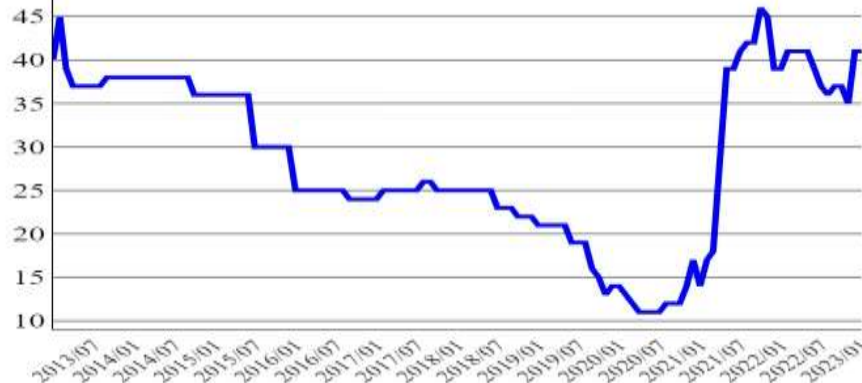
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣41.0元/公斤，與上月持平，較上年同期上漲5.1%。

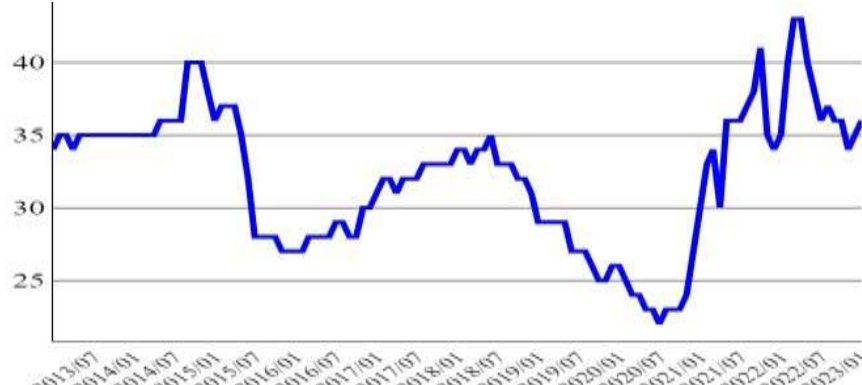
廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為新台幣36.0元/公斤，較上月上漲2.9%，較上年同期上漲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 1-11 月全球原生鎳共出現約 9.1 萬公噸的剩餘，相較於上年同期短缺 16.8 萬公噸，2022 年原生鎳供過於求。觀察 LME 鎳庫存，截至 2023 年 1 月庫存約為 4.9 萬公噸，相較於上月約 5.4 萬公噸下降約 1 成，數量大幅下降主因為業者因應農曆年節提前備貨所致。

2022 年 1-11 月全球原生鎳產量 275 萬公噸，相較於上年同期 237 萬公噸，成長 16.0%，成長動能主要來自亞洲印尼大幅增加鎳生鐵、鎳化合物產量、中國大陸持續增加包含純鎳、鎳化合物等產量，以及歐洲芬蘭、俄羅斯恢復自 2021 年礦區淹水影響的純鎳產量；原生鎳需求量為 266 萬公噸，相較於上年同期 254 萬公噸，成長 4.7%，需求量增長主要來自中國大陸，其餘包含印尼、日本等大宗原生鎳使用國家用量皆呈現減少走勢。

1 月鎳價受到青山有意增加中國純鎳產量以及鎳價居高回落影響，鎳價一度降至每公噸約 2.6 萬美元，惟隨著美國通膨率逐漸受到控制、全球經濟有望自高利率中穩健恢復等預期，以及 LME 鎳庫存仍於相對低點情況下，鎳價仍維持於每公噸 2.8 萬美元間上下 10% 震盪。

國內市場概況：

2022 年 1-11 月我國鎳原生需求量約為 3.2 萬公噸，相較於上年同期 3.7 萬公噸，減少 13.9%，主要受到不銹鋼產業自印尼進口不銹鋼捲，減少進口鎳鐵自行煉鋼策略所致，純鎳部分雖進口量有所增加，但整體原生鎳需求量仍呈現減少趨勢。

鎳未經塑性加工者 2022 年 11 月平均進口單價為新台幣 701 元/公斤，較上月下跌 5.7%，較上年同期上漲 29.1%，進口量部分，2022 年 1~11 月為 1.9 萬公噸，較上年同期成長 13.2%。整體進口量受惠於電池材料需求旺盛，以及地緣政治影響，業者積極備料，2022 年純鎳進口量較上年同期增加。

不銹鋼原料-鎳鐵，2022 年 11 月平均進口單價為新台幣 98.0 元/公斤，較上月上漲 12.9%，較上年同期上漲 17.9%，進口量部分，2022 年 1~11 月為 9 萬公噸，較上年同期減少 20.6%。受到印尼大規模煉鋼，產出大量低成本不銹鋼原料，且鎳價持續維持高點降低業者煉鋼意願，不銹鋼業者轉向自印尼進口不銹鋼捲，整體使用鎳鐵煉鋼數量下降。

觀點剖析：

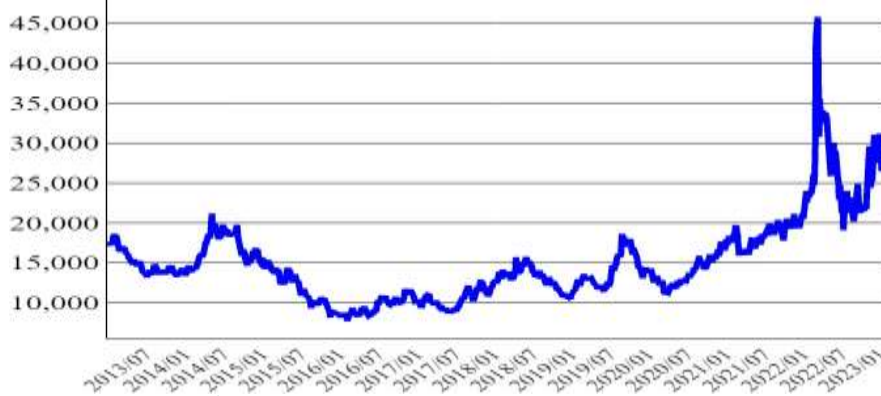
雖 2022 年全球原生鎳平衡呈現供過於求的情況，但整體呈現鎳鐵(鎳生鐵)過剩，純鎳供應狀況緊繃的情況，乃受到不銹鋼產業市況不如預期、電動車需求旺盛帶動電池產業影響所致。國際情勢部分，近期全球第二大鎳礦產國菲律賓正研擬限制鎳礦出口政策，欲效仿印尼挾豐富資源吸引國際資源。

展望 2023 年，隨著鎳生鐵轉製高冰鎳製程、高壓酸浸產出中間體轉製硫酸鎳製程持續放量，原生鎳供需將相對維持穩定態勢；而菲律賓研擬之鎳礦限制出口政策，後續需視其限制程度，分析其是否對全球鎳市造成結構性影響或僅對鎳價造成波動。

一、全球市場統計圖

2023年1月平均價格為28226.0美元/公噸，較上月下跌2.1%，較上年同期上漲26.5%。

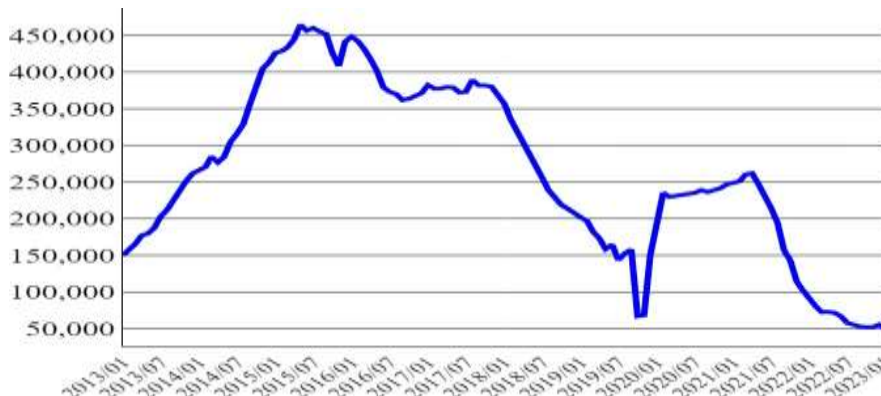
LME 鎳現貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月庫存量為49374.0公噸，較上月衰退11.0%，較上年同期衰退45.5%。

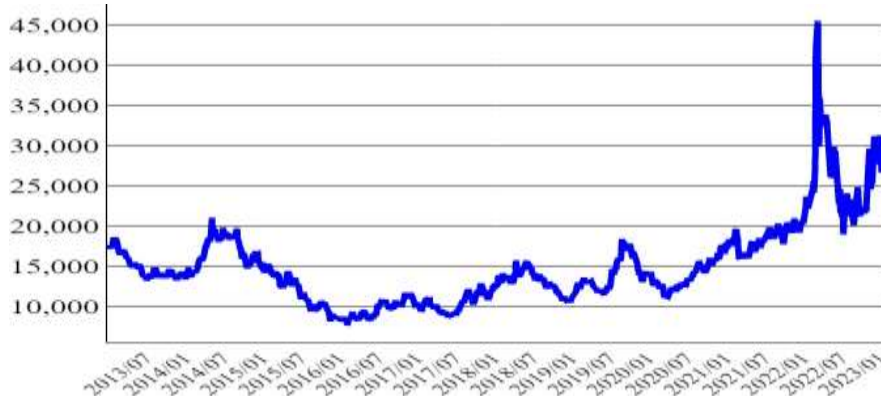
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2023年1月平均價格為28479.0美元/公噸，較上月下跌1.9%，較上年同期上漲29.4%。

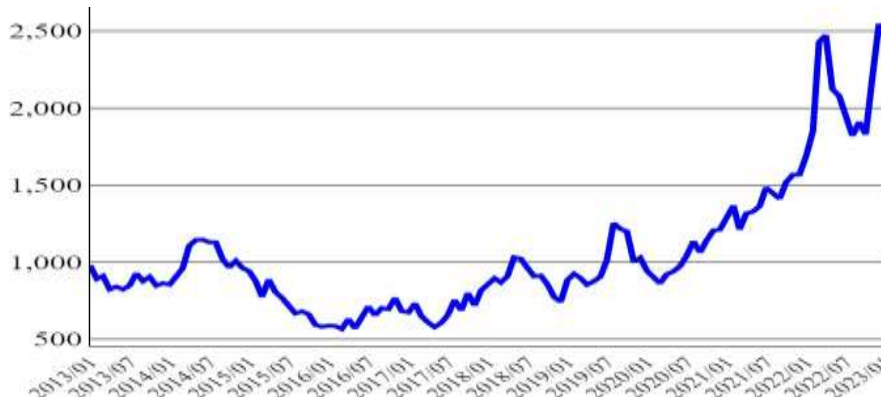
LME 三個月期貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為2452.0盧比/公斤，較上月下跌3.8%，較上年同期上漲45.1%。

印度 MCX 近月期貨收盤價(盧比/公斤)

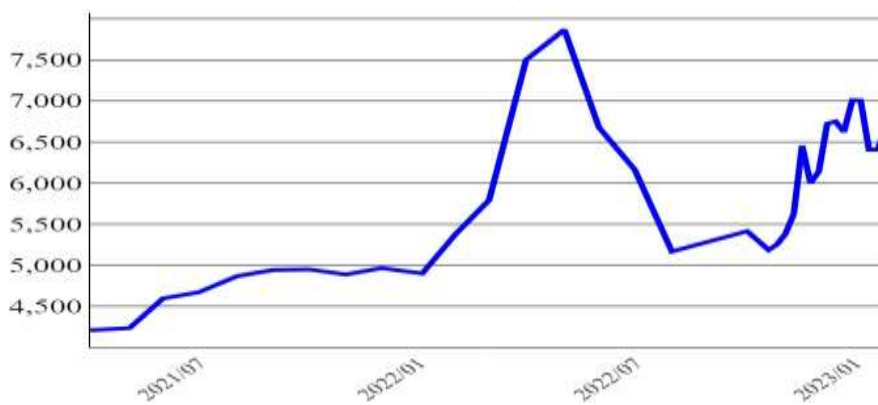


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為6614.0美元/公噸，較上月下跌0.5%，較上年同期上漲35.0%。

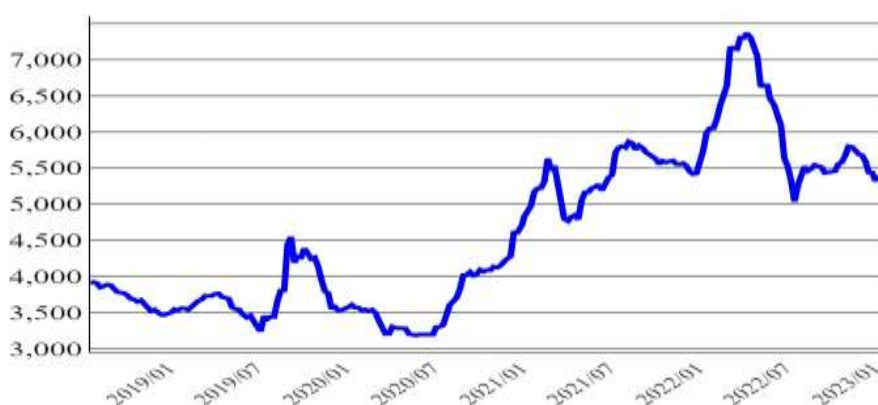
中日韓 硫酸鎳(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為5350.0美元/公噸，較上月下跌3.9%，較上年同期下跌8.4%。

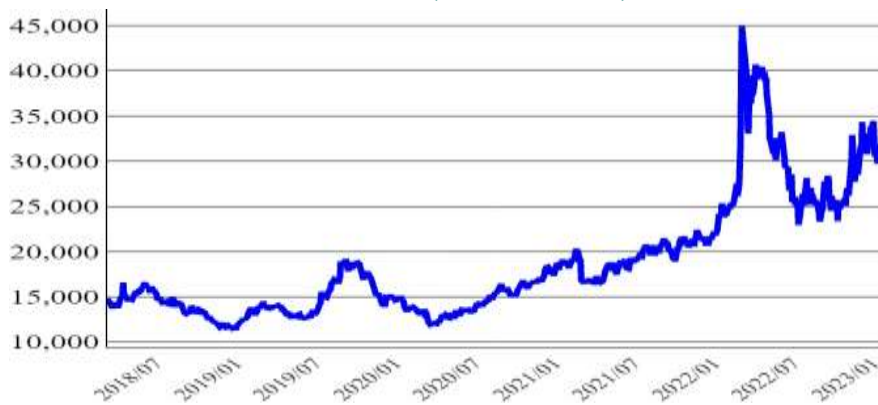
硫酸鎳 21~22.5% 鈷 10ppm(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為31406.0美元/公噸，較上月下跌2.4%，較上年同期上漲33.3%。

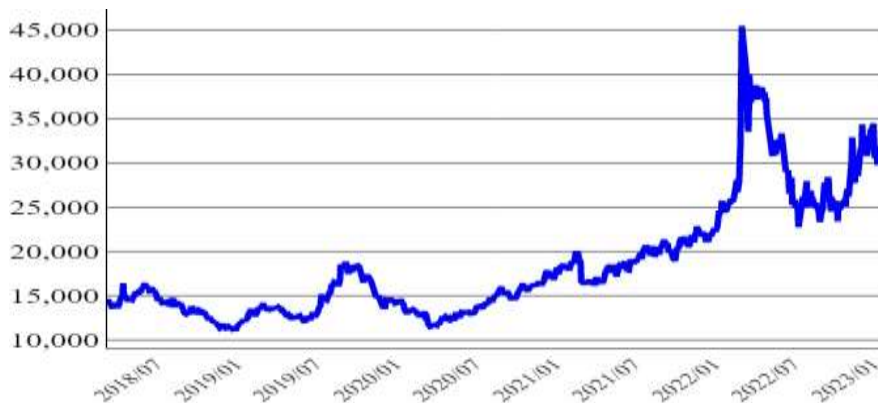
美國中西 鎳陰極 4*4(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為31364.0美元/公噸，較上月下跌2.5%，較上年同期上漲30.9%。

美國中西 鎳球(美元/公噸)

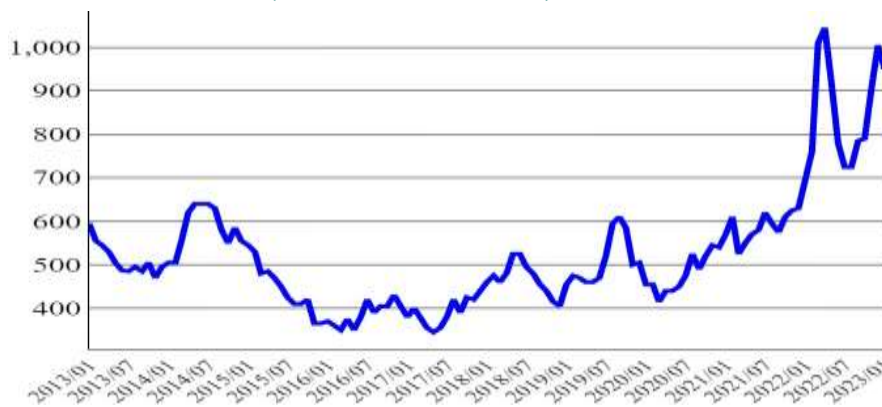


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年1月平均價格為950.0元/公斤，較上月下跌5.5%，較上年同期上漲37.7%。

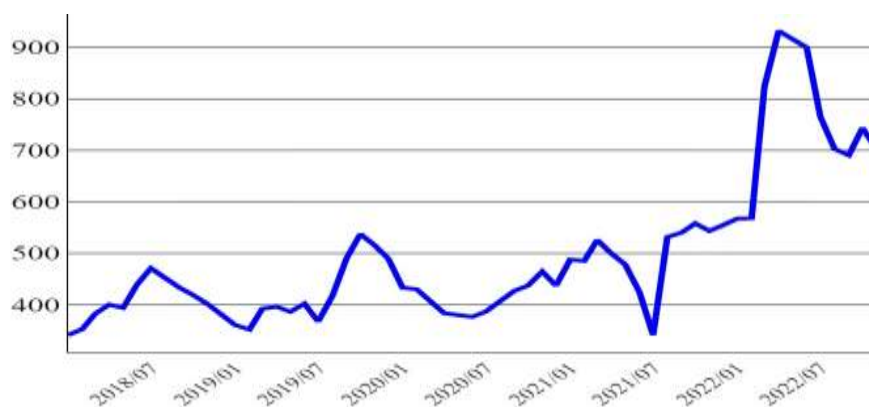
鎳 現貨價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年11月平均價格為新台幣701.0元/公斤，較上月下跌5.7%，較上年同期上漲29.1%。

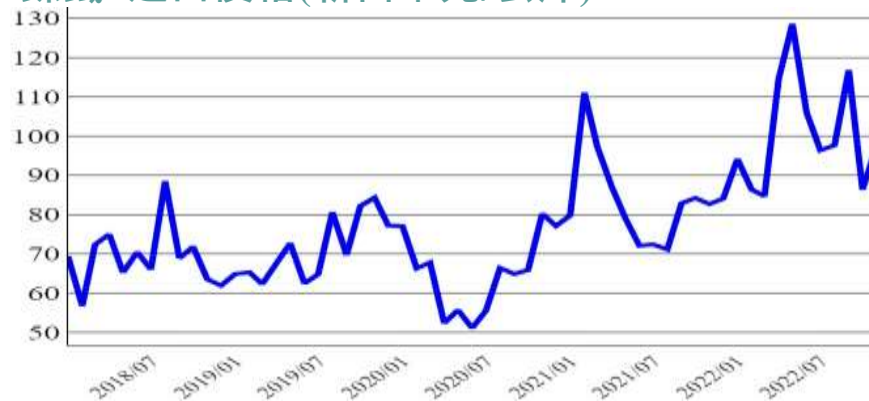
鎳未經塑性加工者進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年11月平均價格為98.0元/公斤，較上月上漲12.9%，較上年同期上漲17.9%。

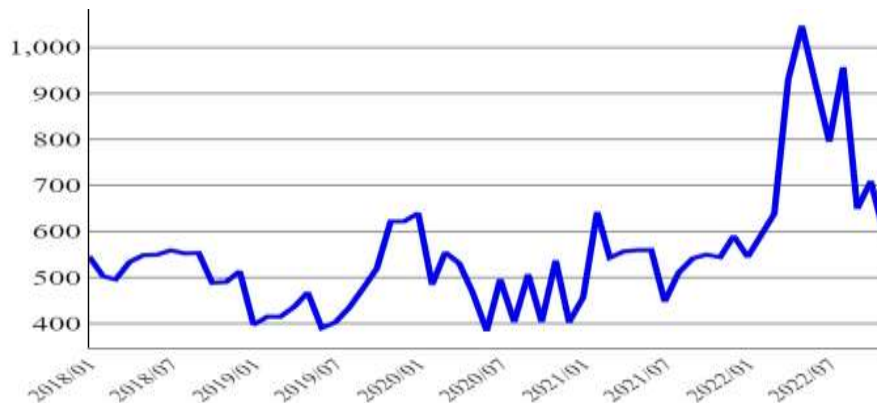
鎳鐵 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年11月平均價格為591.0元/公斤，較上月下跌16.6%，較上年同期上漲8.7%。

鎳粉 進口價格(新台幣元/公斤)

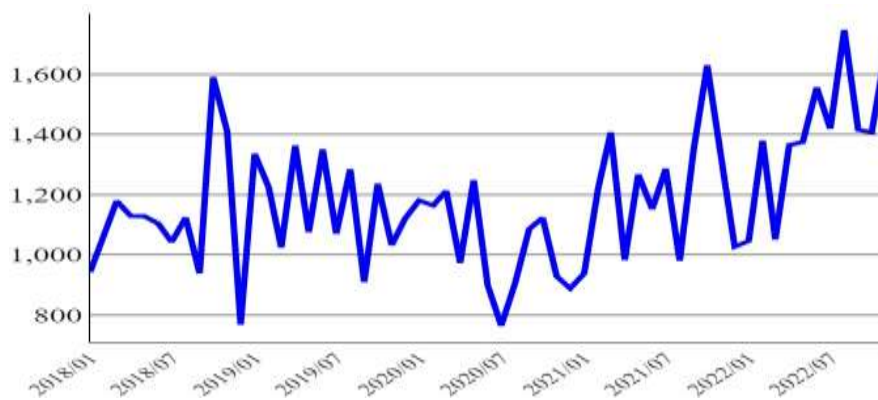


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

2022年11月平均價格為1679.0元/公斤，較上月上漲19.3%，較上年同期上漲28.3%。

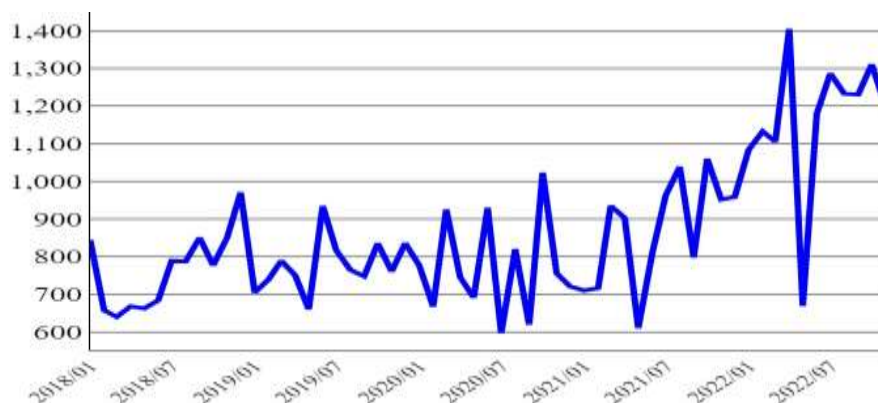
鎳條、桿、型材及線 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年11月平均價格為1198.0元/公斤，較上月下跌8.6%，較上年同期上漲25.8%。

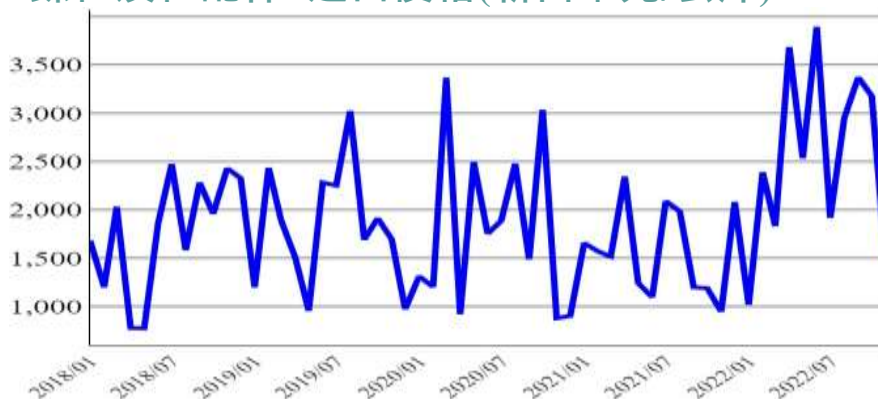
鎳板、片、扁條及箔 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年11月平均價格為1462.0元/公斤，較上月下跌54.0%，較上年同期上漲54.5%。

鎳管及管配件 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

鈦金屬篇

全球市場概況：

2023 年 1 月歐洲海綿鈦現貨均價為 8.9 美元/公斤，較上月下跌 10.8%；較上年同期上漲 4.7%。中國貴州海綿鈦 1 月最後一周平均價為人民幣 76,000 元/噸，較上月下跌 4.2%；較上年同期下跌 17.9%。

依海綿鈦上游供需情勢分析短期內價格走勢，在鈦礦部分，主要供應地區繼續處於供不應求局面，但是下游需求持續減弱，短期價格預期仍再走弱；精四氯化鈦部分，因液氯在一月中價格大幅回落，使生產企業生產成本下降而調低市場報價；生產輔料鎂錠也因為需求不佳，價格持續滑過，不過相比疫情前報價仍位居高位。綜合以上，主要原料皆有回落情況，是價格下跌的主因；且應用市場受緊縮影響，價格預期會再下探。

國內市場概況：

根據 2022 年 11 月海關統計顯示，2022 年 1-11 月我國累積進口量 5,477 公噸，較上年同期成長 3.1%，保持在近五年同期最高；累積出口量 3,080 公噸，較上年同期成長 97.9%，亦是近年最高，也是歷史上首度突破三千噸，主要成長動力來自「鈦廢料及碎屑」品項。價格方面，在進口最大宗品項鈦材「鈦金屬條、桿」之均價為新台幣 648 元/公斤，較上月上漲 19.9%，較上年同期上漲 38.5%；鈦原料「未經塑性加工之鈦；粉」之均價為新台幣 434 元/公噸，較上月漲 17.8%，較上年同期上漲 4.7%。兩品項主要上漲因素推測為該時段（十一月份）上游原料皆有報價上調因素。

觀點剖析：

根據研究指出，歐洲能源市場回穩與中國大陸解封，正使歐洲與亞洲製造業景氣在 2023 年初好轉。然而，隨俄烏戰爭的態勢持續緊張，用鈦大戶-波音與空中巴士皆在 2022 年內聲明不再向俄羅斯採購航太用鈦合金。全球具備製造航太類鈦合金技術僅集中在兩三家企業，若以國家供給比較，俄羅斯更是主要輸出大國。在陸續解封情況下，航太產業近來明顯感受復甦力道，帶動相關應用產業的需求，航太用鈦合金取得無虞是下一階段面臨的考驗。

此外，俄烏戰爭除了影響航太用鈦合金供應外，俄羅斯同時也是全球供應鈦鐵的重要國家，鈦鐵主要作為生產鋼鐵的脫氧劑，是煉鋼控制純度的原料。在各國紛紛祭出不同制裁手段限制了供應後，迫使應用業者逐漸往替代品「廢鈦」轉移，若俄烏戰火繼續延燒，將更進一步地提升廢鈦的利用，並推升其需求與價格。

一、全球市場統計圖

2023年1月平均價格為10.0美元/公斤，與上月持平，與去年同期相比上漲21.0%。

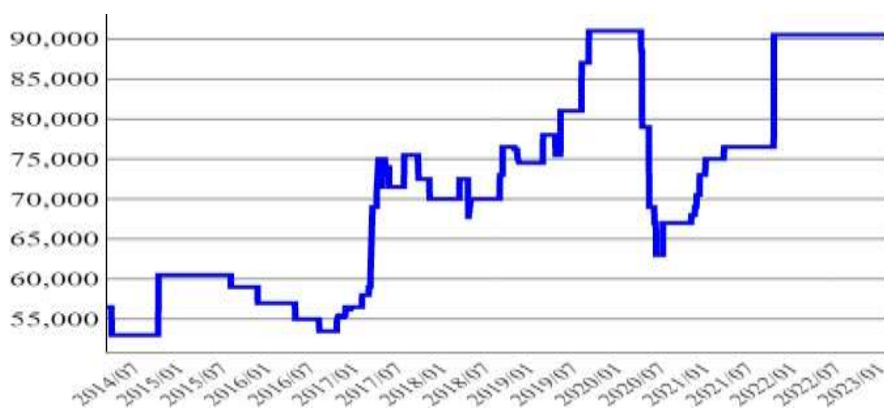
歐洲海綿鈦現貨價(美元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年1月平均價格為人民幣90500.0元/公噸，與上月持平，與上年同期持平。

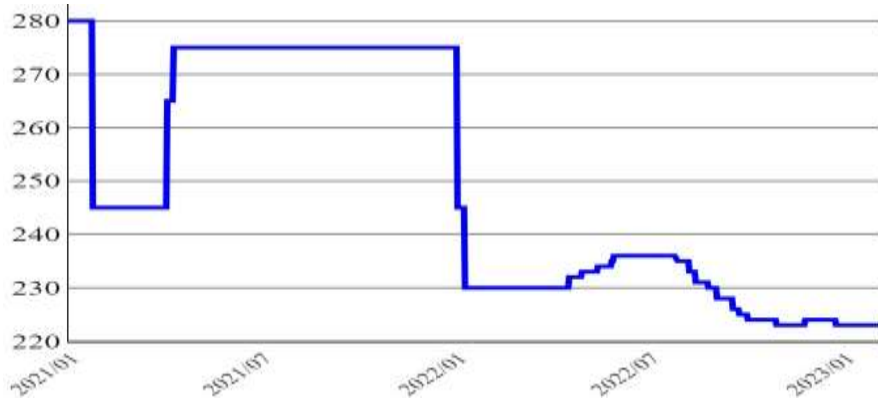
鈦錠中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2023年1月平均價格為人民幣223.0元/公斤，較上月下跌0.3%，較上年同期下跌3.6%。

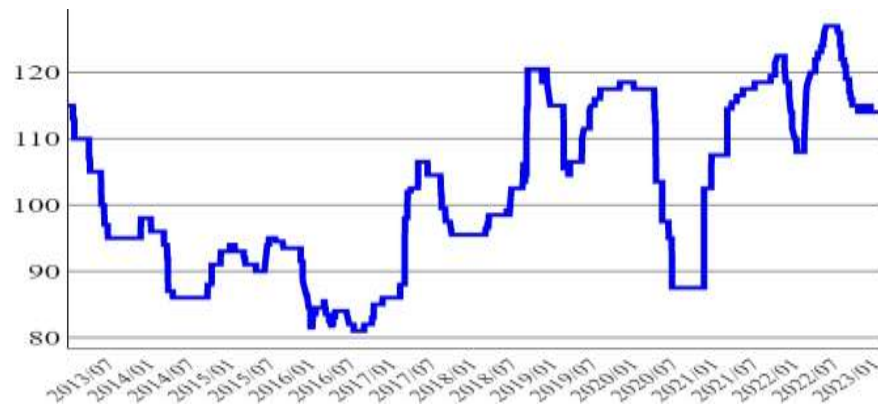
鈦板厚 0.3mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年1月平均價格為人民幣114.0元/公斤，較上月下跌0.6%，較上年同期上漲4.5%。

鈦板厚 2~6mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

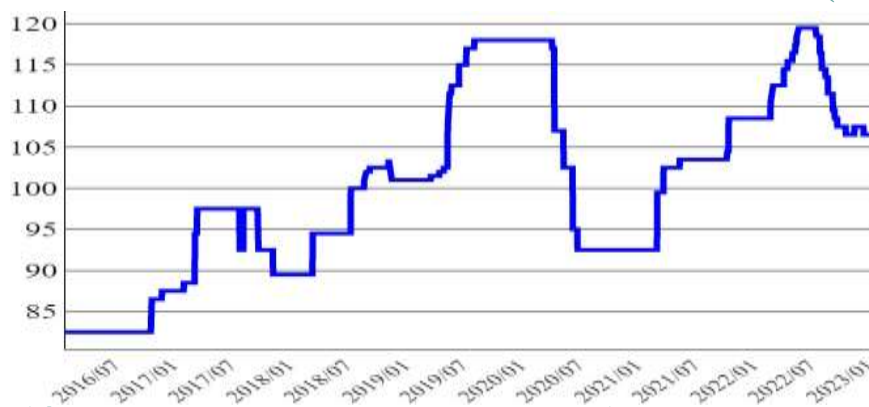


資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為人民幣106.0元/公斤，較上月下跌0.6%，較上年同期下跌1.8%。

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

2023年1月平均價格為人民幣110.0元/公斤，較上月下跌0.6%，較上年同期下跌1.8%。

鈦板厚 5~10mm 中國大陸上海價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年1月平均價格為人民幣123.0元/公斤，較上月下跌0.5%，較上年同期下跌9.9%。

鈦管中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年1月平均價格為人民幣130.0元/公斤，較上月下跌0.5%，較上年同期下跌12.2%。

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)

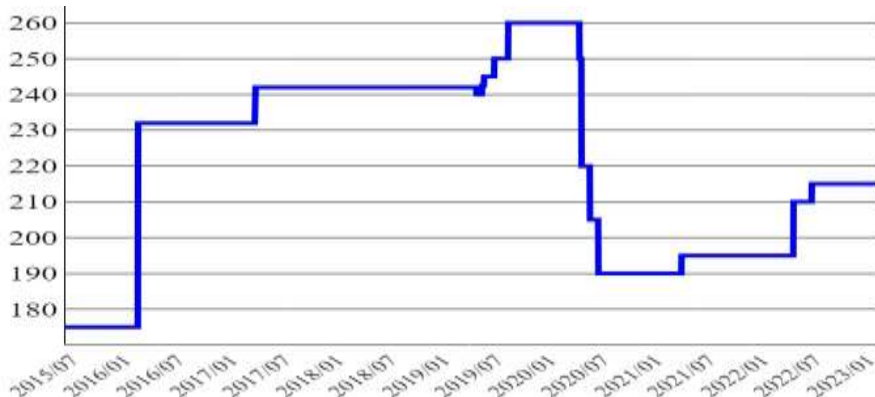
2023年1月平均價格為人民幣135.0元/公斤，較上月下跌0.5%，較上年同期下跌11.8%。

鈦管中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



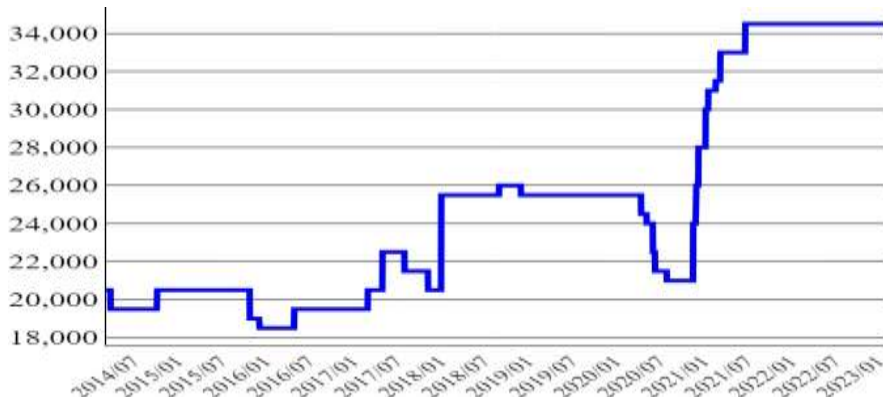
2023年1月平均價格為人民幣215.0元/公斤，與上月持平，較上年同期上漲10.3%。

鈦絲直徑 1~1.5mm 中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



2023年1月平均價格為人民幣34500.0元/公噸，與上月持平，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)



2023年1月平均價格為人民幣29000.0元/公噸，與上月持平，與上年同期持平。

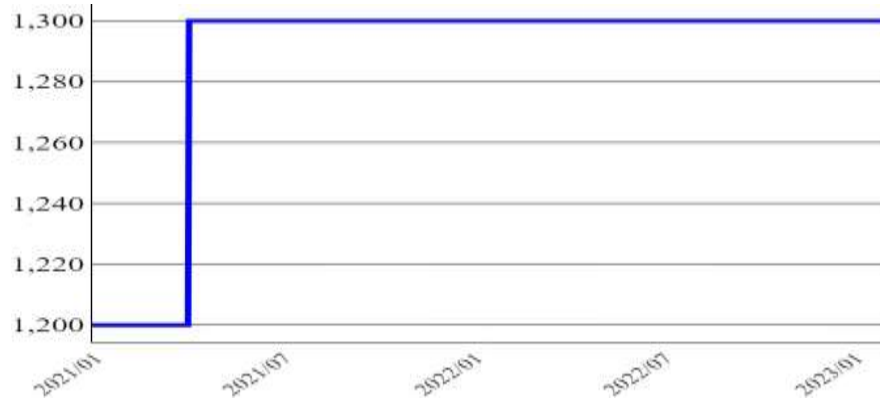
合金鈦屑中國大陸陝西市場(人民幣元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

鈦箔中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

2023年1月平均價格為人民幣1300.0元/公斤，與上月持平，與上年同期持平。

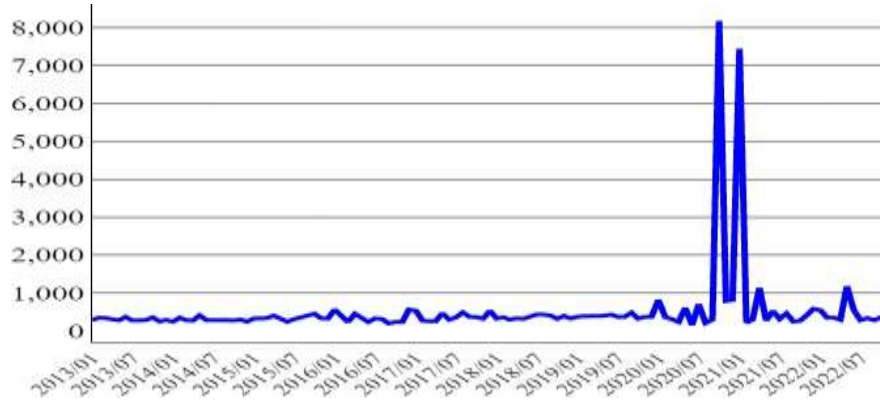


資料來源：
CBC

二、國內市場統計圖

2022年11月平均價格為新台幣434.0元/公斤，較上月上漲17.8%，較上年同期上漲4.7%。

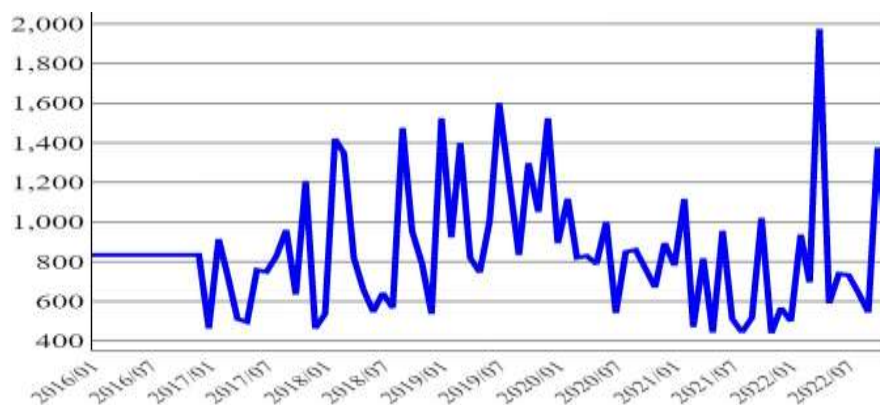
鈦粉進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年11月平均價格為新台幣845.0元/公斤，較上月下跌38.6%，較上年同期上漲92.1%。

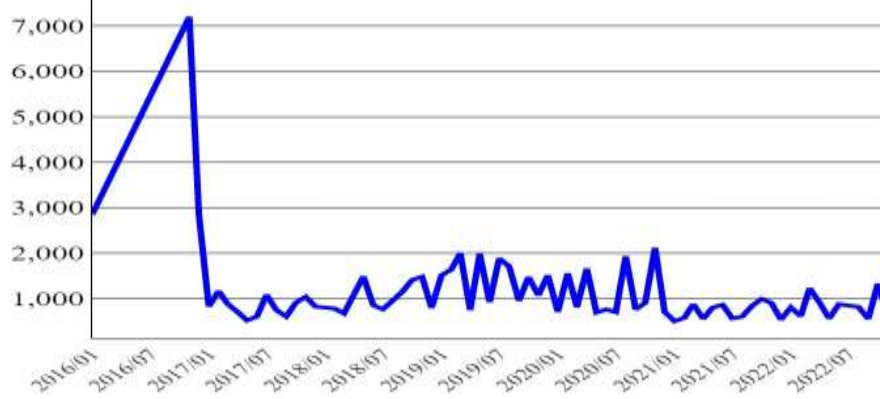
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年11月平均價格為新台幣650.0元/公斤，較上月下跌50.8%，較上年同期下跌27.9%。

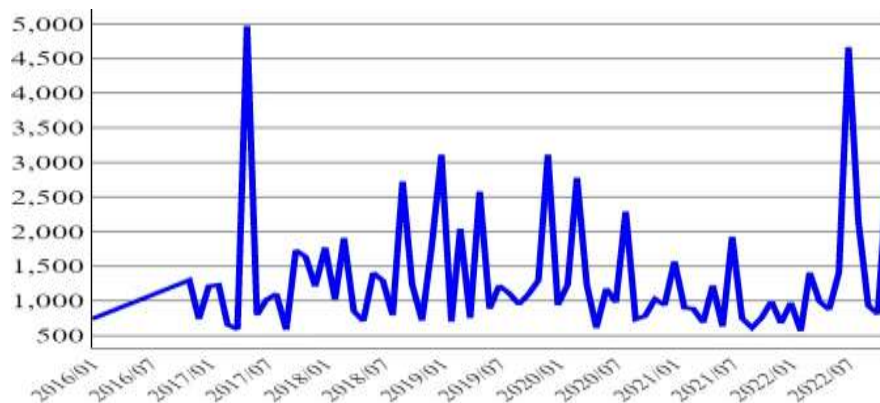
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年11月平均價格為新台幣2839.0元/公斤，較上月上漲250.0%，較上年同期上漲186.5%。

鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)

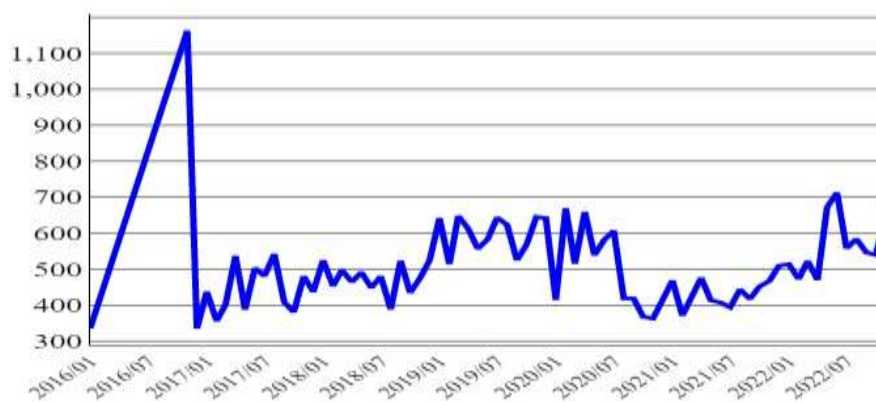


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年11月平均價格為新台幣648.0元/公斤，較上月上漲19.9%，較上年同期上漲38.5%。

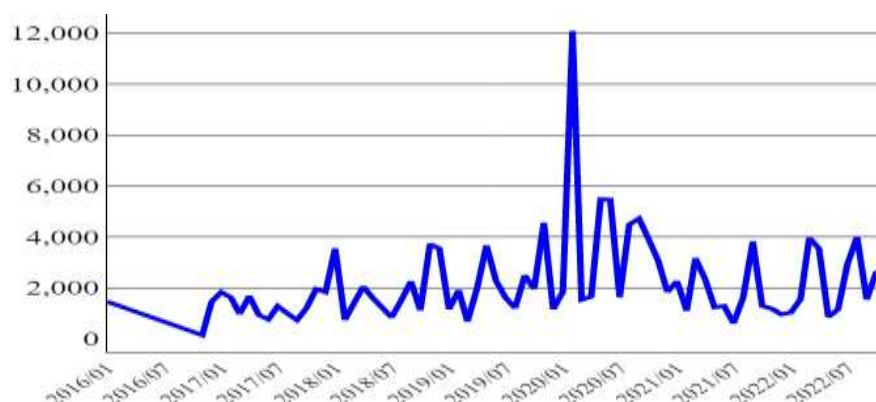
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年11月平均價格為新台幣2744.0元/公斤，較上月上漲6.0%，較上年同期上漲133.1%。

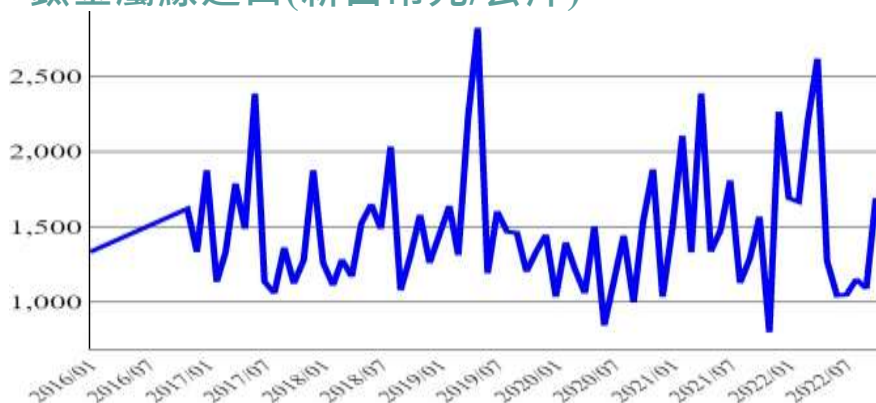
鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年11月平均價格為新台幣1228.0元/公斤，較上月下跌27.4%，較上年同期上漲53.5%。

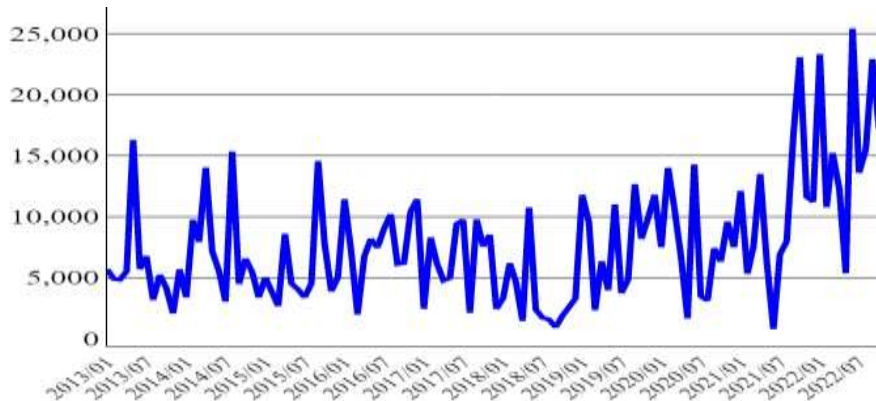
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年11月平均價格為新台幣25796.0元/公斤，較上月上漲50.0%，較上年同期上漲121.7%。

鈦金屬陽極進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

基本金屬供需情勢發展評估月報
2023 年 2 月刊 發行號 18

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

編 審：李月修、薛乃綺、陳芙靜、莊允中、陳建任

作 者：陳建任、蔡欣芝、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：吳小姐

電 話：(07)351-3121 轉 2380

傳 真：(07)353-3978

出版日期：2023 年 2 月

版 次：初版

本書同時登載於：

我國基本金屬供需情勢發展監控平台

<https://metaltrade.tw/>



MII 金屬情報網

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







SERVICE



METAL



GLOBAL



INSIGHT



TAIWAN