

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2023 年 3 月刊 發行號 19

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，2023年1月，全球64個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為1.453億噸，較上年同期衰退3.3%。1月份前5大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(7,950萬噸，成長2.3%)、印度(1,090萬噸，衰退0.2%)、日本(720萬噸，衰退6.9%)、美國(650萬噸，衰退2.3%)、俄羅斯(估580萬噸，衰退8.9%)。2023年1月全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比，僅中國大陸(+5.5%)與伊朗(+27.7%)成長，其餘8國均呈衰退，衰退較多者為：土耳其(-17.6%)、德國(-10.2%)、韓國(-9.8%)、俄羅斯(-8.9%)。

國內市場概況：

2022年1~12月臺灣粗鋼產量為2,079.2萬公噸，較上年同期2,323.7萬公噸衰退11.8%。2022年1~12月粗鋼進口量359.2萬公噸，較上年同期衰退20.7%，小鋼胚衰退7.0%、扁鋼胚衰退31.5%、不銹鋼胚衰退10.0%。2022年1~12月粗鋼出口量僅3.2萬公噸，較上年同期成長約67.5%，我國粗鋼以自用為主，出口極少。在成品鋼材的進出口方面，2023年1月我國鋼材進口量為23.9萬公噸，較上年同期衰退34.4%。出口量為86.5萬公噸，與上年同期衰退18.6%，主要是農曆年提早所致。與上年同期相比，進口增幅較多的鋼種為：H型鋼、彩色鋼板、U型鋼、鋼軌、焊接鋼管、其他鍍面鋼品等，產品多與國內營建業需求仍旺有關。出口增幅較多者為：鍍鋁鋼捲、鍍錫鋼捲、不銹鋼熱軋板捲、不銹鋼盤元等。

觀點剖析：

OECD公布的2023年1月G20國之景氣領先指標指數持續探底中，為2021年5月以來的最低值，全球整體實質鋼鐵需求不佳。在主要經濟體的採購經理人指數方面，2023年2月美國製造業PMI為47.4，雖仍在榮枯線50以下，但為近10個月來的首次反彈；歐洲製造業PMI為48.5，其在經過5個月的反彈後小幅回落；中國大陸製造業財新PMI為51.6，為時隔半年後重新站上榮枯線以上。由於PMI指數會受到季節性週期趨勢影響，春暖花開後營建與製造業的開工增加，通常會拉動採購意願與庫存回補。近幾個月主要經濟體的製造業PMI均有所回升，反映全球經濟下滑壓力有所緩解，但歐美仍在收縮區間。

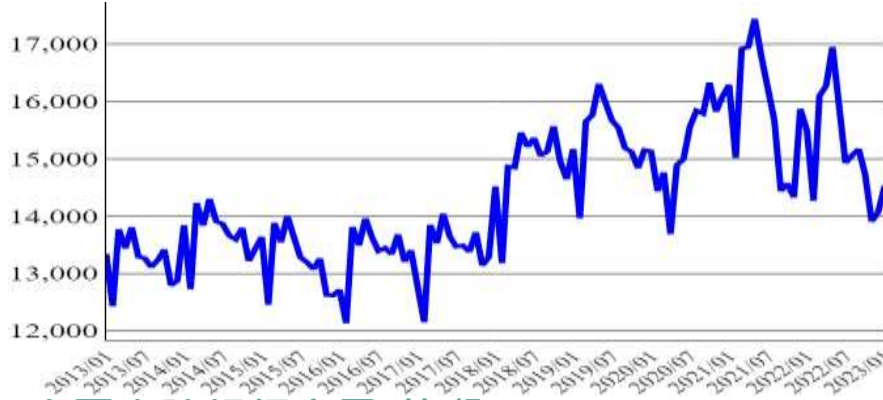
2023年2月的國內外鋼品行情持續回升，美國鋼價則有明顯反彈。農曆年後東亞下游需求逐步啟動，鋼價呈現震盪回升走勢。由於需求回升，鋼廠的生產積極性增強，2023年全球粗鋼產量預期將從2022年的減產衰退中略為回升。粗鋼產量的增加，有助於煉鋼原料需求與鋼品價格的支撐。

2022年美國消費者物價年增率衝上40年高點後，在FED大幅升息後連7個月下降。惟今年2月14日美國公布1月消費者物價年增率仍達6.4%，高於市場預期，顯示受能源價格回升、房租居高不下等因素影響，通膨疑慮近期再次升高。未來FED利率進程的再度引發市場揣測，也讓經濟何時落底、是否出現經濟衰退變得更撲朔迷離，並影響對鋼鐵上中下游的投資與消費信心。

一、全球市場統計圖

2023年1月全球粗鋼產量為14,530.0萬公噸，較上月成長3.3%，較上年同期衰退3.3%。

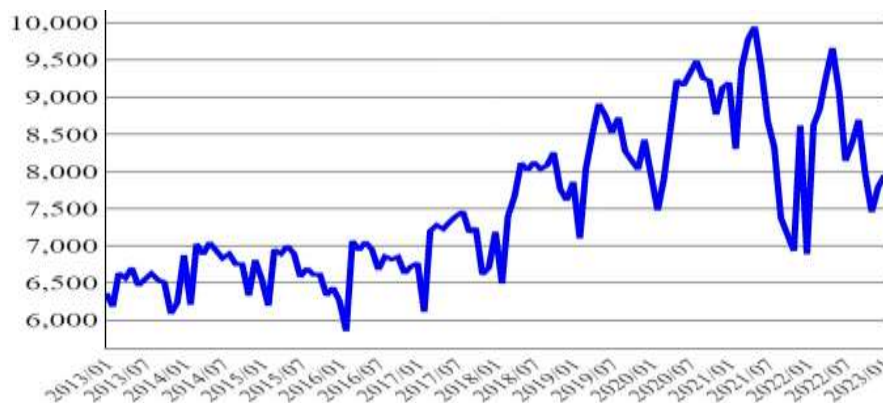
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

2023年1月中國大陸粗鋼產量為7,950.0萬公噸，較上月成長2.0%，較上年同期成長15.4%。

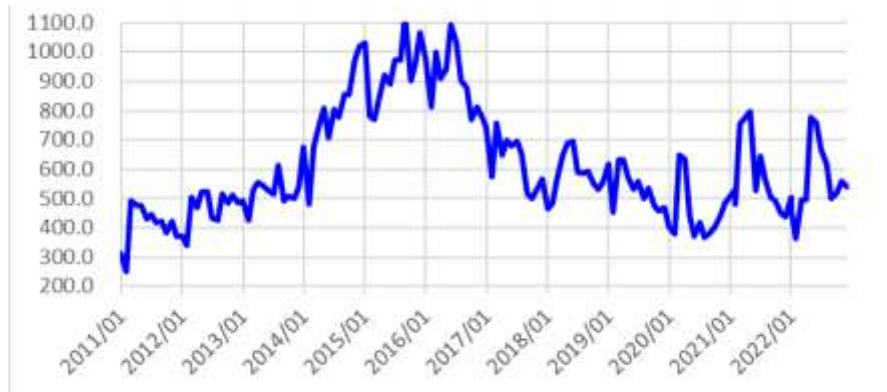
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

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%。

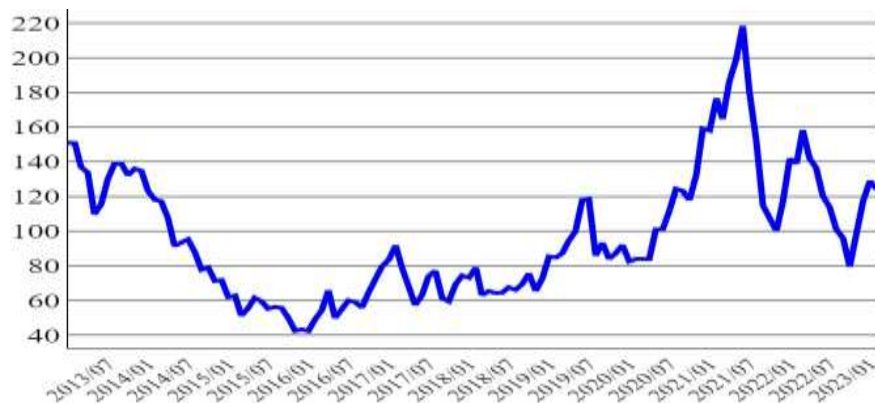
中國大陸鋼材出口量(萬噸)



資料來源：
中國海關總署

2023年2月平均價格為124.1美元/公噸，較上月下跌3.8%，較上年同期下跌10.8%。

62%鐵礦石價格指數(美元/公噸)

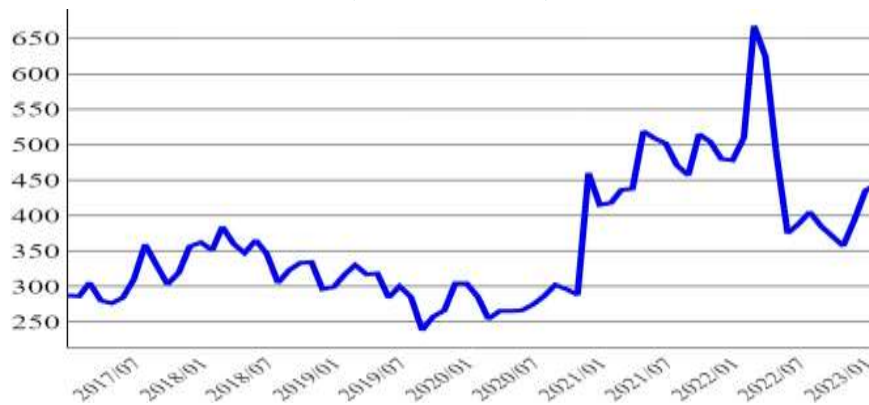


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為445.0美元/公噸，較上月上漲2.3%，較上年同期下跌12.8%。

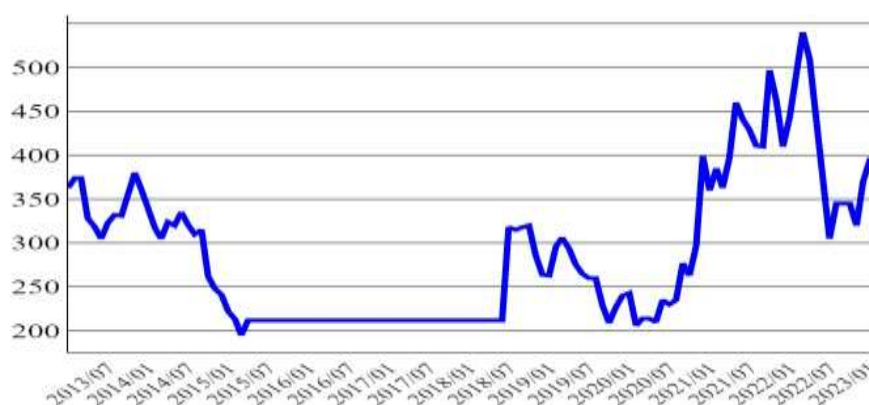
土耳其廢鋼 CFR(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為395.0美元/公噸，較上月持平，較上年同期下跌21.0%。

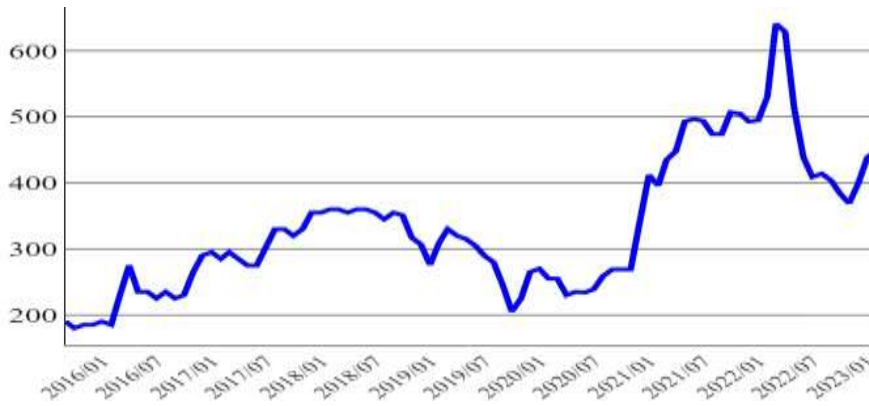
日本 H2 廢鋼 C(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為449.0美元/公噸，較上月上漲2.3%，較上年同期下跌15.4%。

美國 HMS12 廢鋼(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年2月指數為141.4，較上月上漲0.8%。(指數數據重編不連續，不與上年同期比)

全球 CRU 鋼鐵價格指數

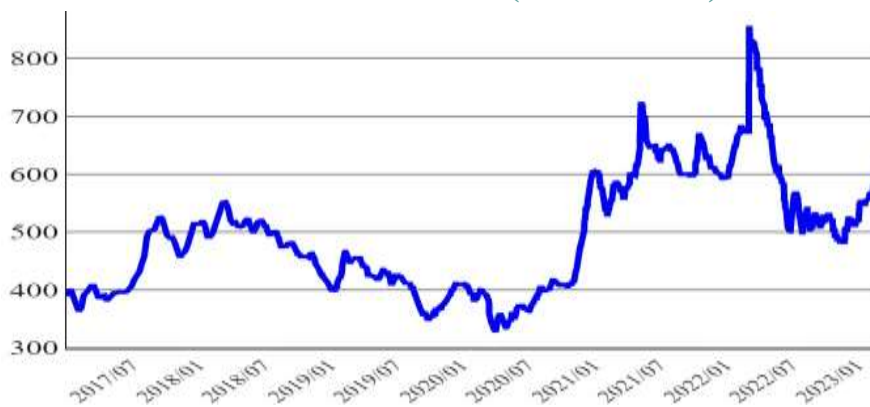


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為573.5美元/公噸，較上月上漲5.2%，較上年同期下跌14.7%。

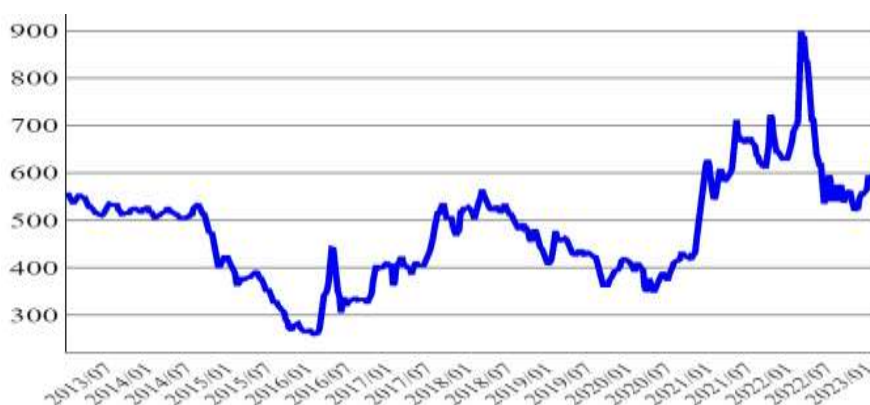
小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為603.1美元/公噸，較上月上漲3.9%，較上年同期下跌13.4%。

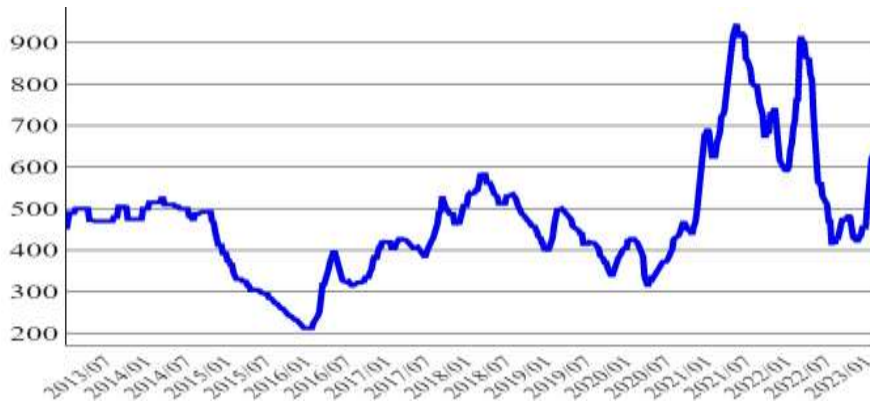
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為636.2美元/公噸，較上月上漲16.3%，較上年同期下跌13.2%。

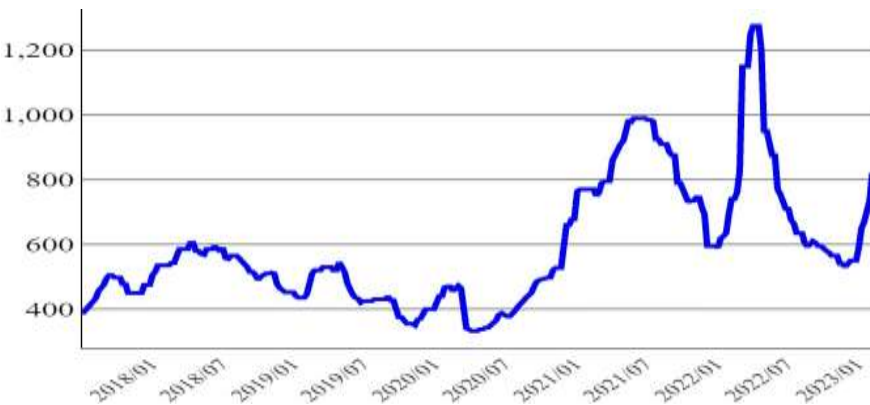
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為796.2美元/公噸，較上月上漲21.3%，較上年同期上漲8.5%。

扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)

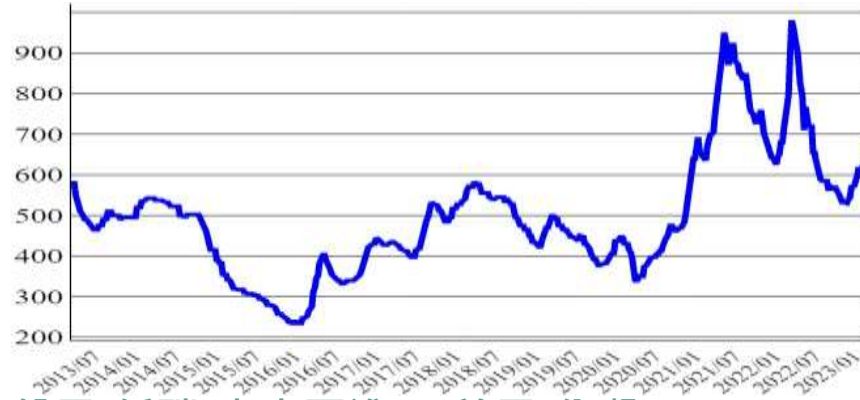


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為631.9美元/公噸，較上月上漲5.8%，較上年同期下跌13.4%。

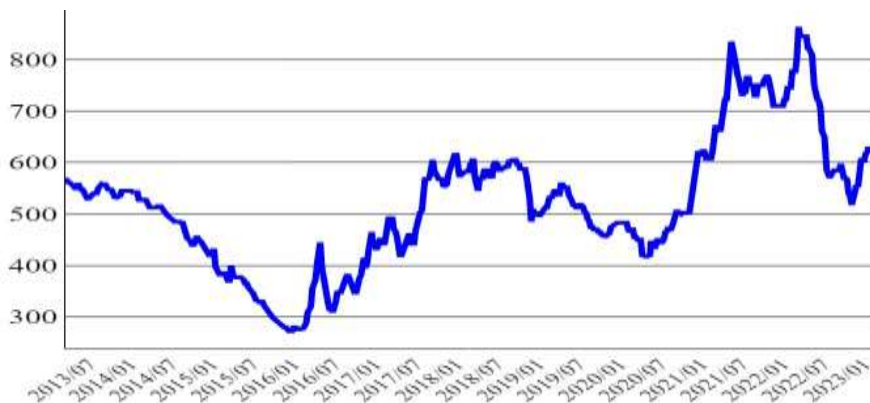
扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為622.5美元/公噸，較上月上漲0.5%，較上年同期下跌19.1%。

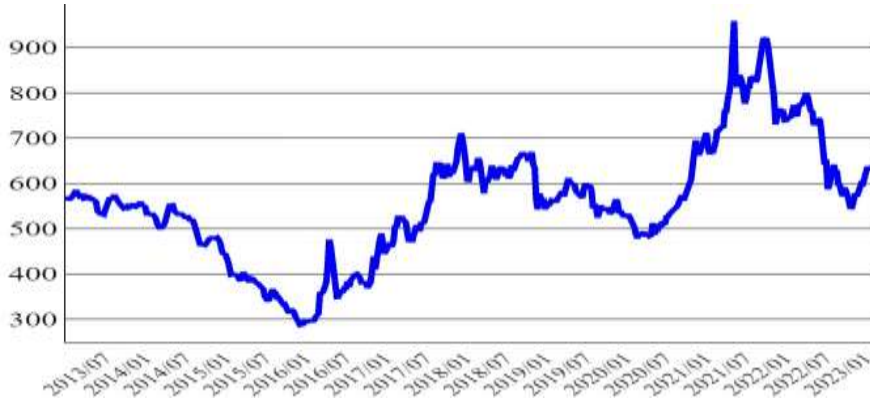
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為633.8美元/公噸，較上月上漲0.7%，較上年同期下跌16.5%。

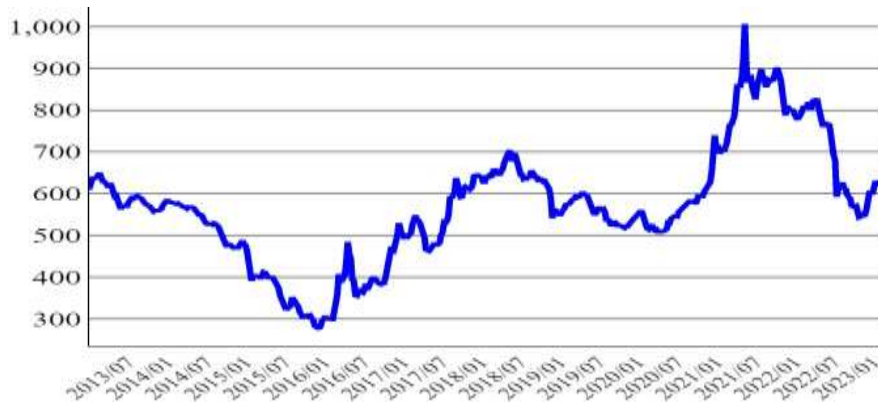
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為622.5美元/公噸，較上月下跌0.2%，較上年同期下跌22.7%。

鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)

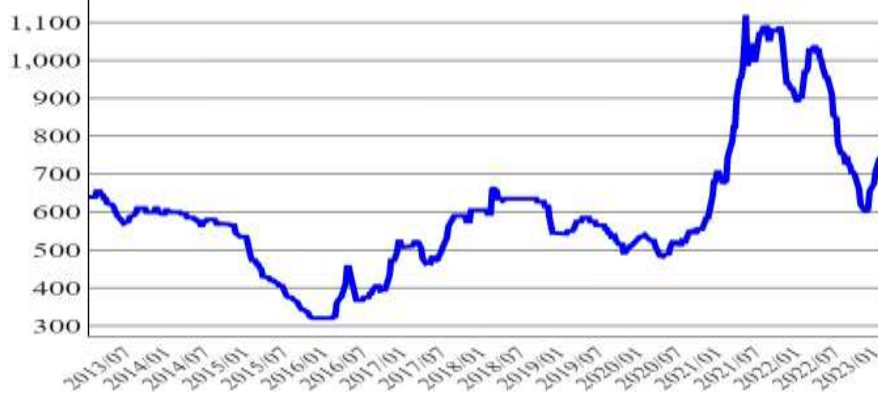


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為742.5美元/公噸，較上月上漲4.3%，較上年同期下跌22.1%。

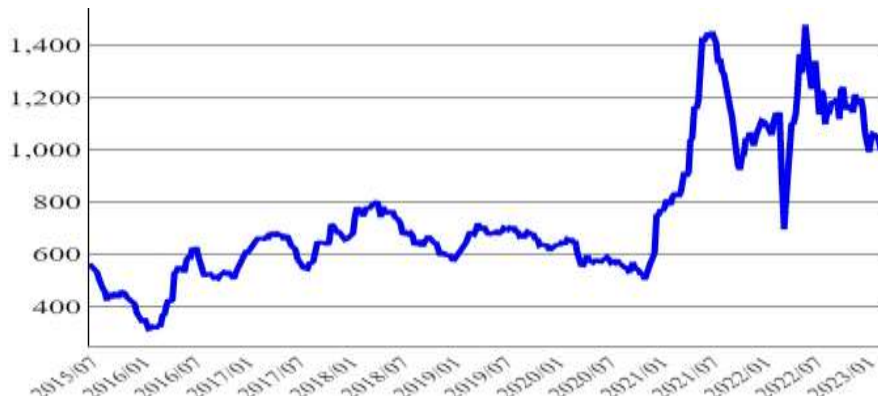
鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為1,009.3美元/公噸，較上月下跌3.0%，較上年同期下跌6.7%。

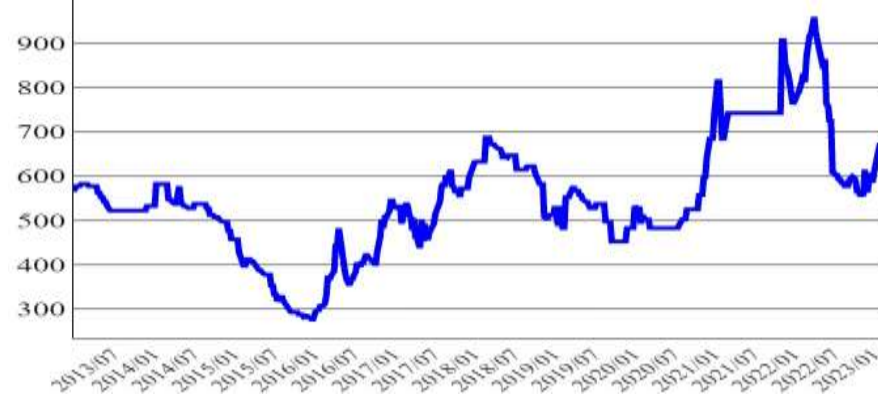
鋼板(中厚板) 俄羅斯內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為652.5美元/公噸，較上月上漲3.5%，較上年同期下跌20.3%。

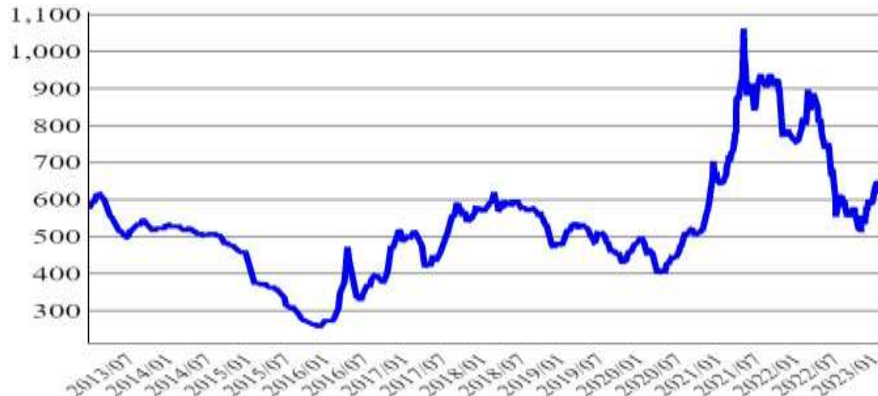
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為629.6美元/公噸，較上月上漲0.1%，較上年同期下跌22.6%。

熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)

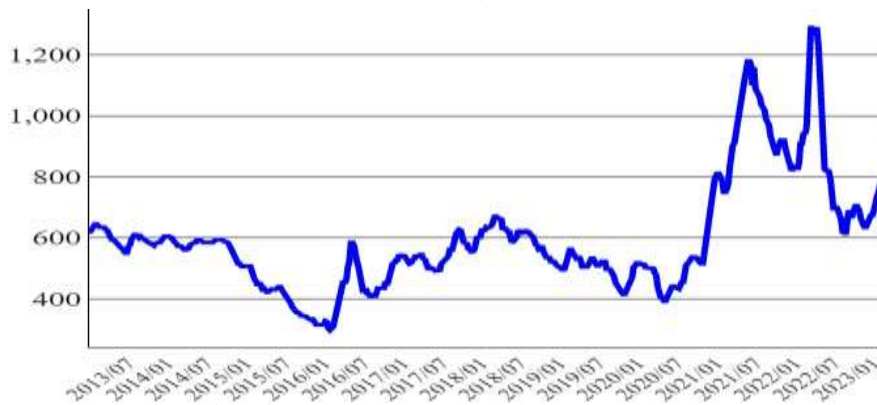


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為801.2美元/公噸，較上月上漲9.8%，較上年同期下跌14.7%。

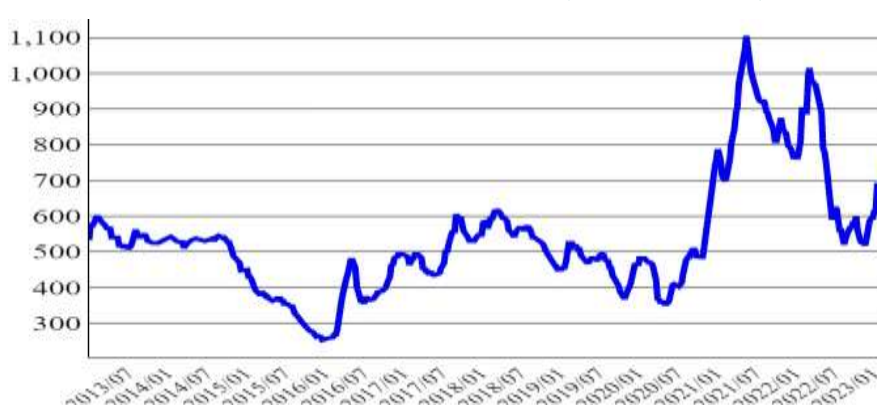
熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為696.2美元/公噸，較上月上漲9.0%，較上年同期下跌22.2%。

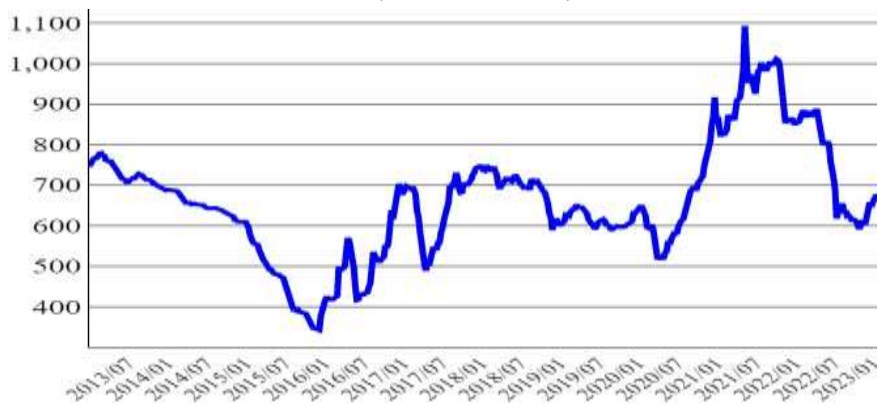
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為676.0美元/公噸，較上月上漲0.8%，較上年同期下跌22.8%。

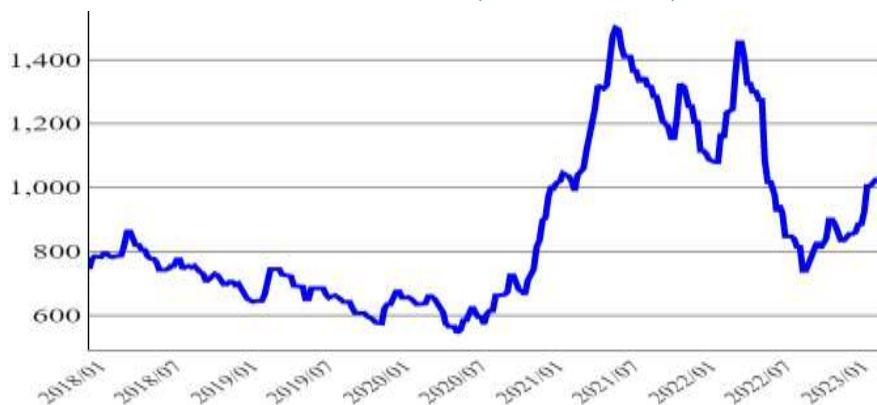
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為1,062.5美元/公噸，較上月上漲7.6%，較上年同期下跌12.8%。

熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)

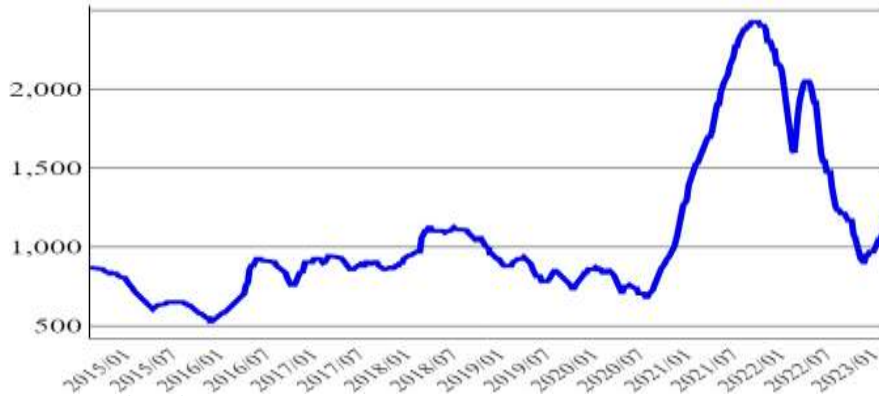


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為1,116.1美元/公噸，較上月上漲11.0%，較上年同期下跌35.2%。

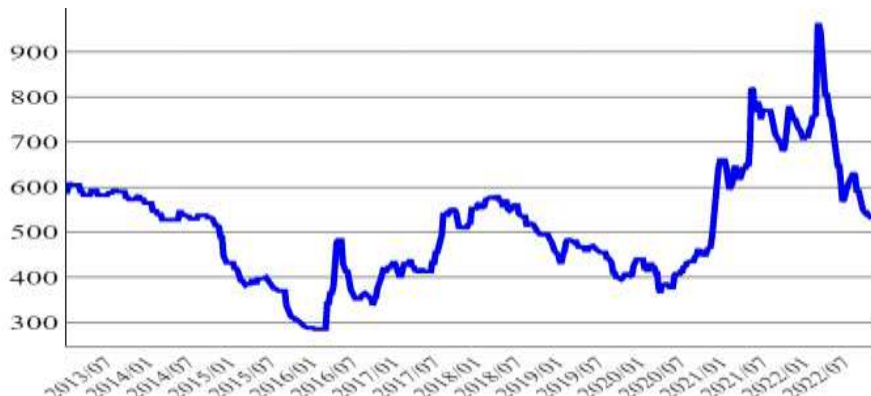
熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材) (美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年12月平均價格為532.5美元/公噸，較上月持平，較上年同期下跌26.4%。

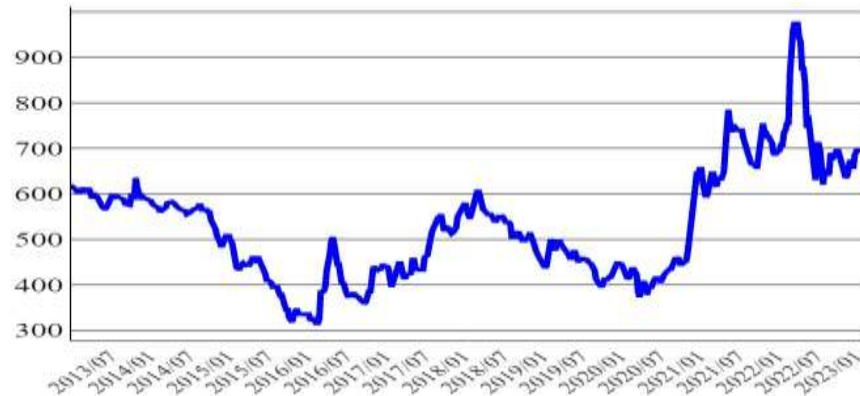
鋼筋獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為706.2美元/公噸，較上月上漲1.4%，較上年同期下跌5.4%。

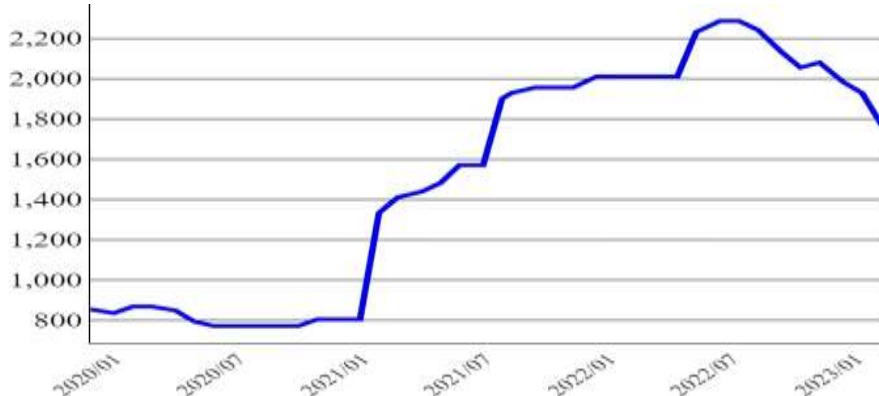
鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為1,737.5美元/公噸，較上月下跌9.9%，較上年同期下跌13.6%。

油氣鋼管美國進口(非韓國製)(美元/公噸)

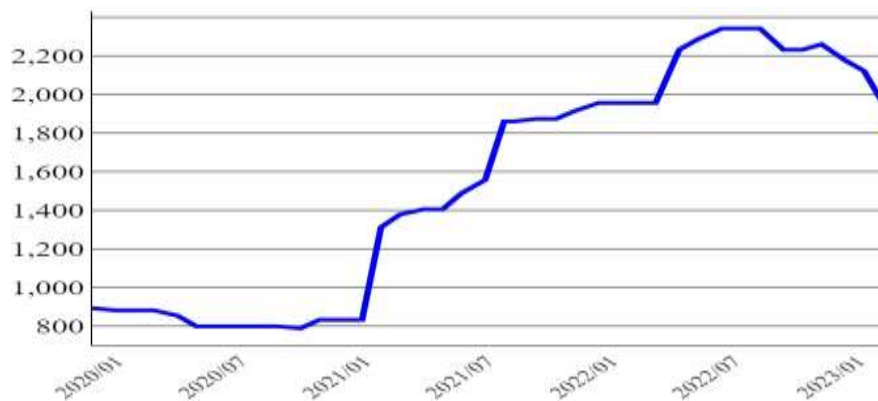


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為1,912.5美元/公噸，較上月下跌9.9%，較上年同期下跌2.2%。

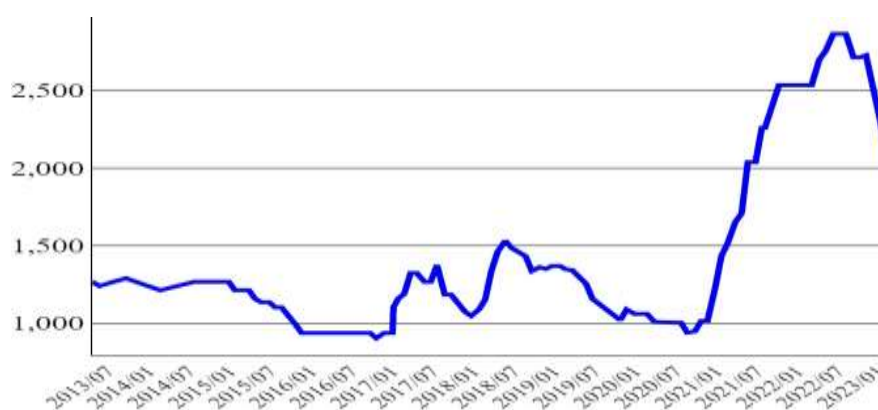
油氣鋼管 美國進口價(韓國製)(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為2,025.0美元/公噸，較上月下跌12.5%，較上年同期下跌20.1%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

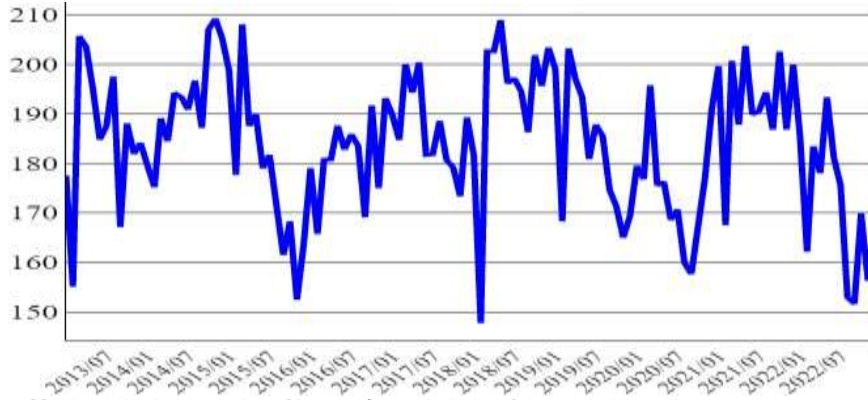


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年12月臺灣粗鋼產量為162.6萬公噸，較上月成長4.0%，較上年同期衰退18.6%。

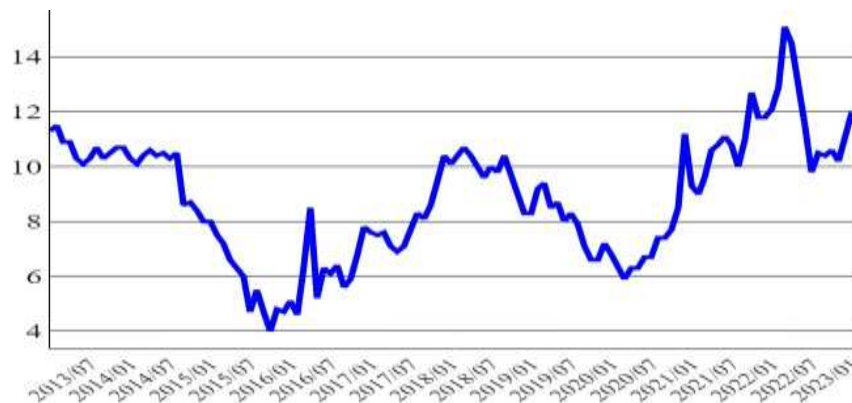
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2023年2月平均價格為新台幣11.4元/公斤，較上月下跌5.0%，較上年同期下跌11.6%。

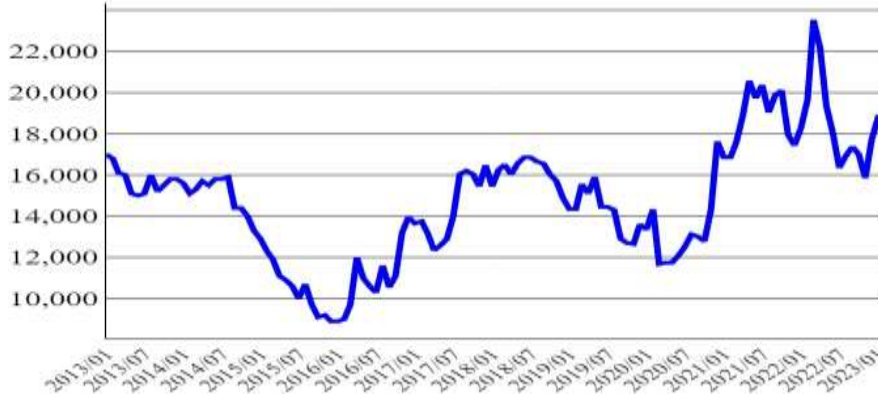
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣18,745.0元/公噸，較上月下跌0.3%，較上年同期下跌4.7%。

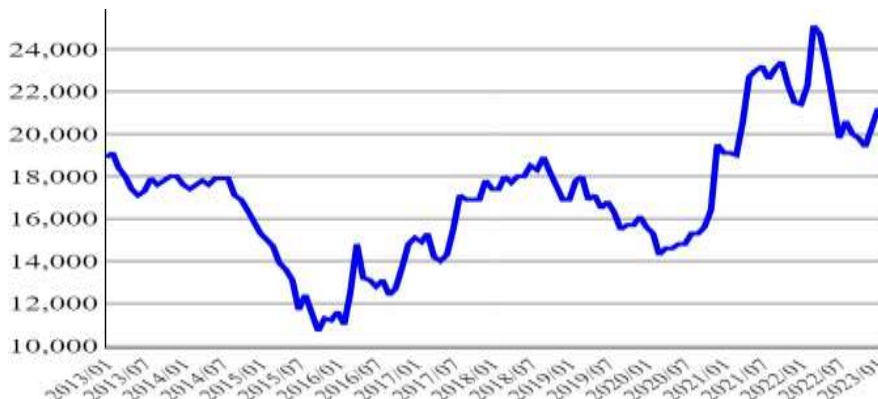
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣20,600.0元/公噸，較上月下跌2.8%，較上年同期下跌7.6%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

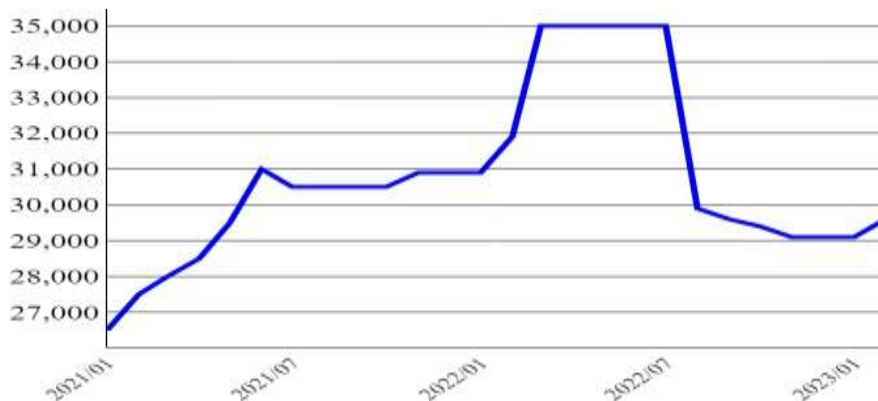


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為新台幣29,600.0元/公噸，較上月上漲1.7%，較上年同期下跌7.2%。

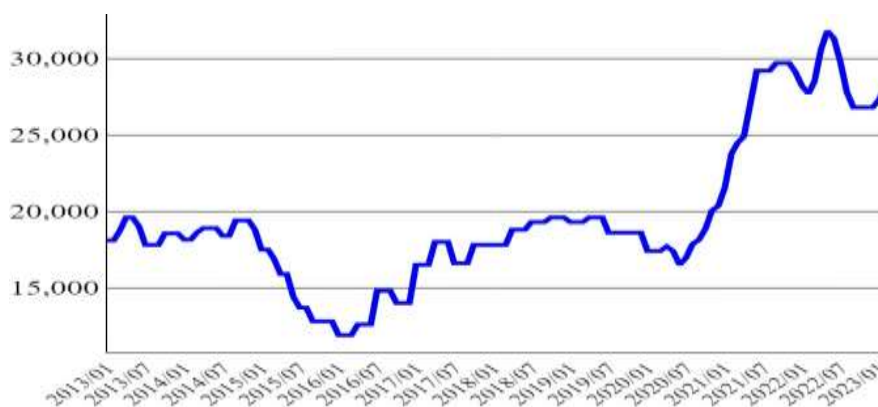
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣28,300.0元/公噸，較上月上漲3.7%，較上年同期上漲2.2%。

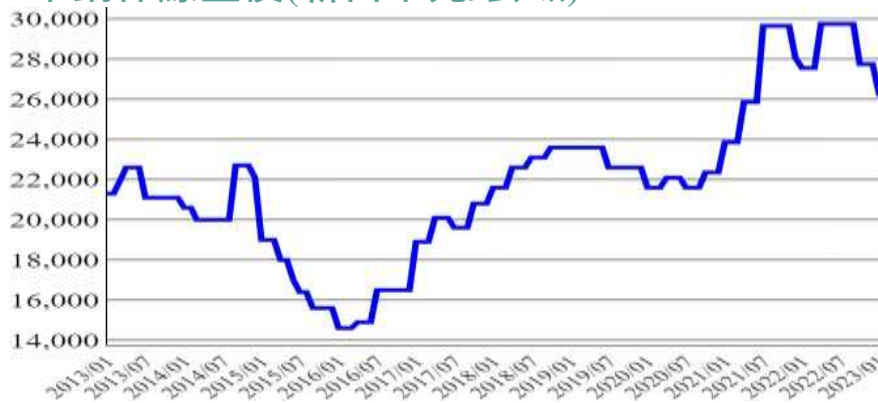
中鋼熱軋鋼品盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣26,250.0元/公噸，較上月持平，較上年同期下跌4.7%。

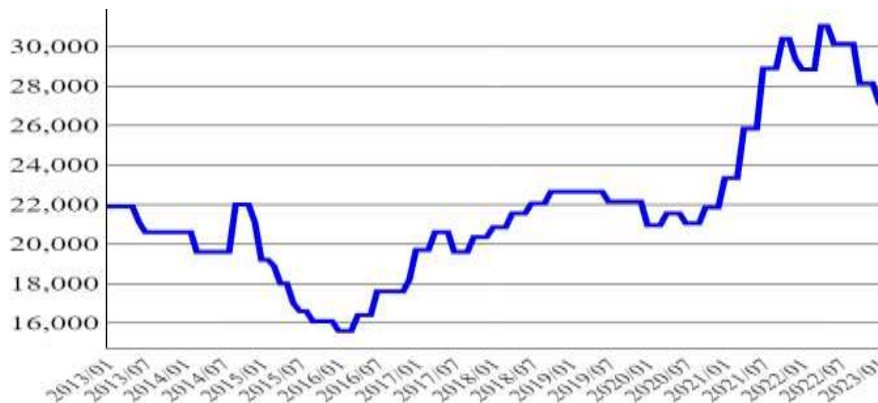
中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣27,150.0元/公噸，較上月持平，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：

2023 年 2 月初土耳其南部發生大地震，而土耳其本身不銹鋼產量甚少，高度仰賴進口，主要進口國是中國，土耳其境內主要係以加工廠為主但產量小，因此較不會影響全球不銹鋼供應失序，但是強震過後之重建因素將可望帶動土耳其對於不銹鋼之需求量成長，預估將刺激其對中國進口需求增長。另外，歐洲以及美國之不銹鋼市場也逐漸復甦，雖然市場庫存仍偏高，但是因近期全球經濟環境已有好轉之跡象，需求將緩慢增加。

展望未來，目前全球能源價格以及通膨壓力的緩解皆對全球不銹鋼市場帶來動能，但是歐美市場皆復甦腳步仍較為緩慢，預估需待第二季後補庫需求顯著性湧現，短期內亦將可能帶動價格適度之上漲。

國內市場概況：

2022 年全年國內不銹鋼鋼胚產量為 78.3 萬噸，較上年 96.2 萬噸衰退 18.6%。國內產量衰退主要原因是受到國內上年疫情爆發以及全球大環境之影響，包含俄烏戰爭造成原物料上漲，也導致鎳價大幅震盪，能源短缺、通貨膨脹顯著以及美國多次升息等不利市場動能發展之因素，最終導致不銹鋼市場在 2022 年下半年直墜。

進出口方面，2023 年 1 月不銹鋼鋼品進口量 8.3 萬噸，較上個月成長 26%。1 月不銹鋼鋼品出口量為 8.2 萬噸，亦較上月成長 16%。我國不銹鋼外銷訂單顯著性成長，主要是受惠於美國升息步調放緩以及大陸疫情缺工之轉單效應，且中國疫情解封後，基礎建設發展逐漸回穩，刺激不銹鋼市場行情看漲，再加上終端應用之客戶需求樂觀，回補庫存意願增加，交易較為熱絡，但因 1 月份適逢春節因素工作天少，市場向上發展之動能預期將持續到第二季。

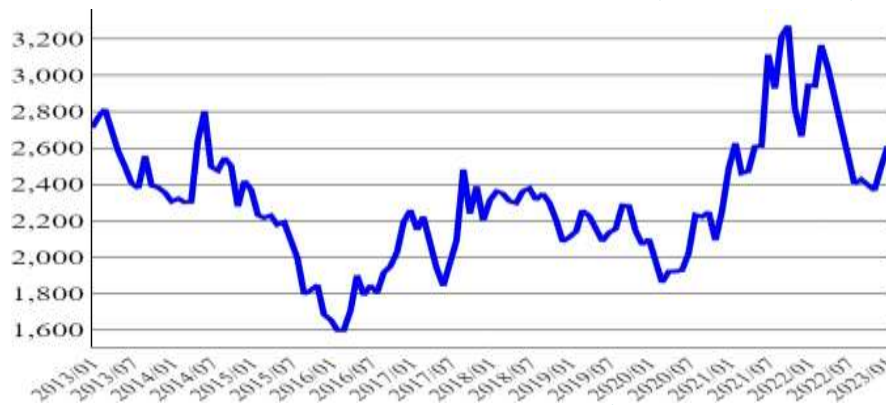
觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2023 年 2 月美國、亞洲之 304 冷軋不銹鋼板捲價格普遍持平或略有上漲，只有歐洲地區板材價格下跌，主要是因為歐洲地區目前對於板材需求較為疲軟，且歐洲目前政經情勢仍存在不穩定性，以及原料成本波動劇烈，市場信心度仍不足。另外，國際鉬價飆漲，歐洲、美國、日本以及韓國等相關業者之合金附加費用也跟隨上漲，其中在美國市場 316 不銹鋼合金附加費用上漲幅度，為 304 不銹鋼合金附加費用之 4~5 倍。整體來看，因近期國際鎳價相對平穩，2 月不銹鋼價格也相對穩定，但鉬價短期間內恐未有回穩之情勢，316 系列不銹鋼板捲等產品將持續上漲，預估影響將持續到 2023 年第二季。

一、全球市場統計圖

2023年1月平均價格為2,609.1美元/公噸，較上月上漲4.6%，較上年同期下跌11.4%。

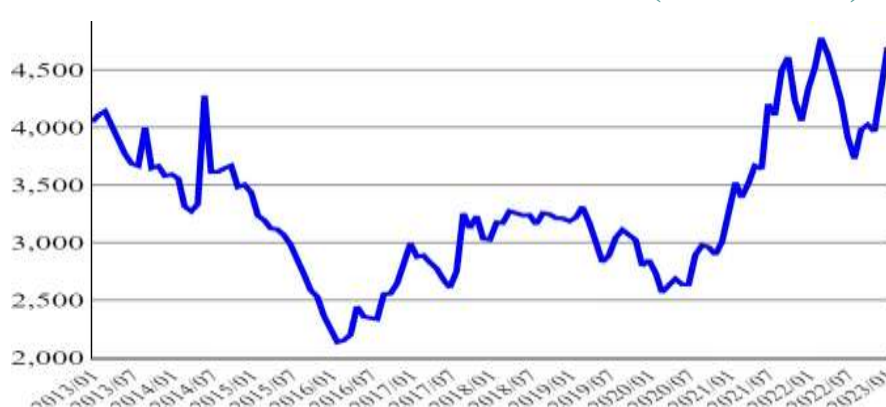
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為4,695.0美元/公噸，較上月上漲7.4%，較上年同期上漲8.4%。

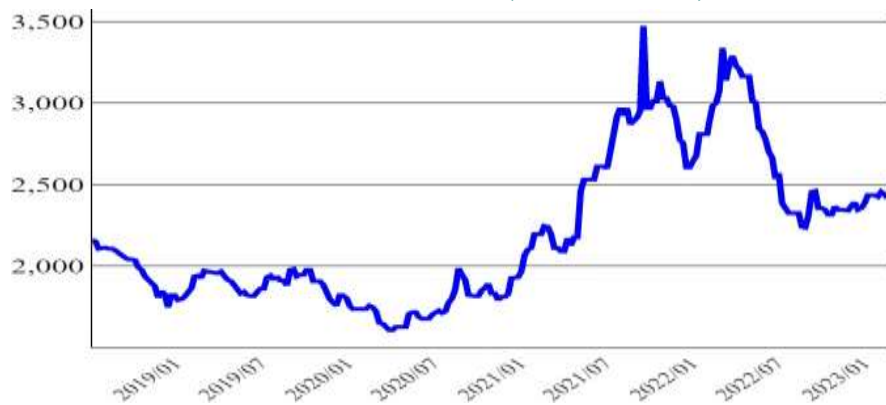
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為2,433.8美元/公噸，較上月上漲0.5%，較上年同期下跌16.7%。

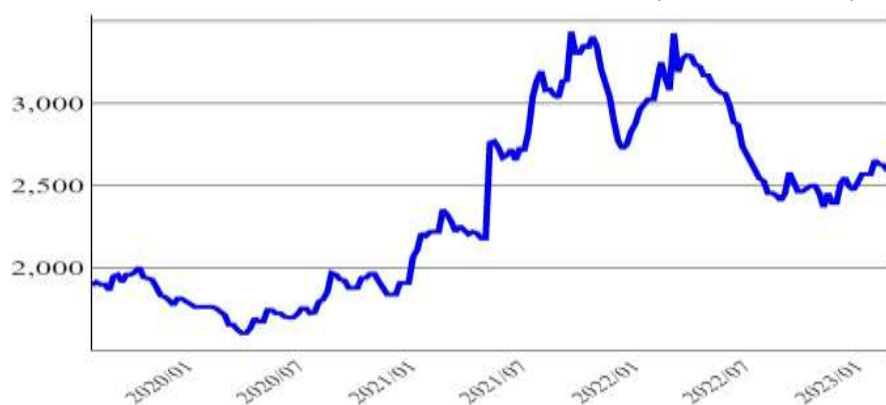
熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為2,625.0美元/公噸，較上月上漲2.6%，較上年同期下跌16.5%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

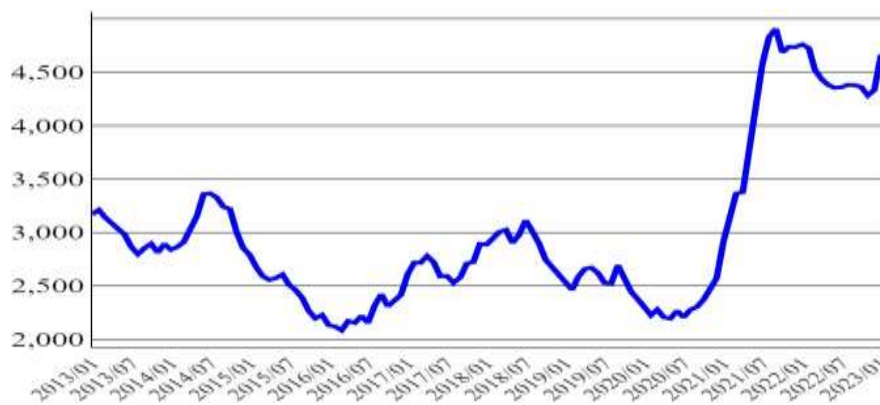


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為4,550.4美元/公噸，較上月下跌2.4%，較上年同期下跌3.7%。

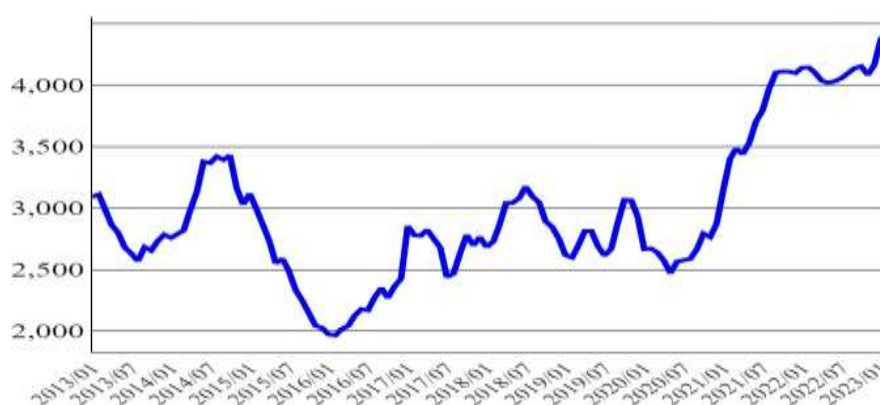
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為4,417.2美元/公噸，較上月上漲0.9%，較上年同期上漲6.6%。

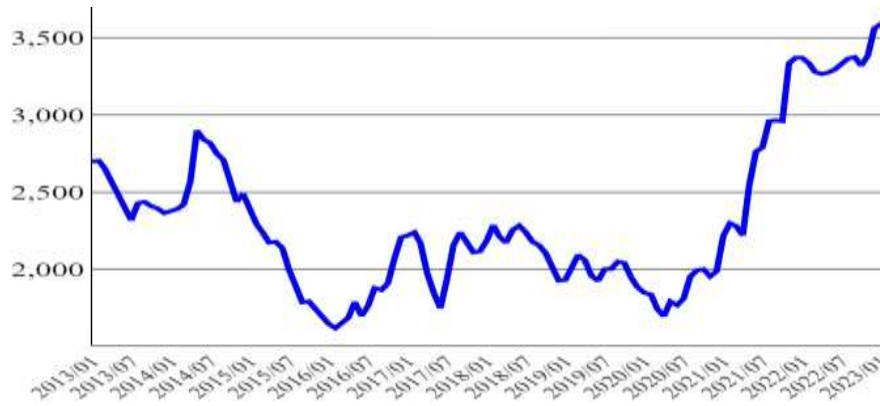
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為3,585.0美元/公噸，較上月下跌0.1%，較上年同期上漲7.5%。

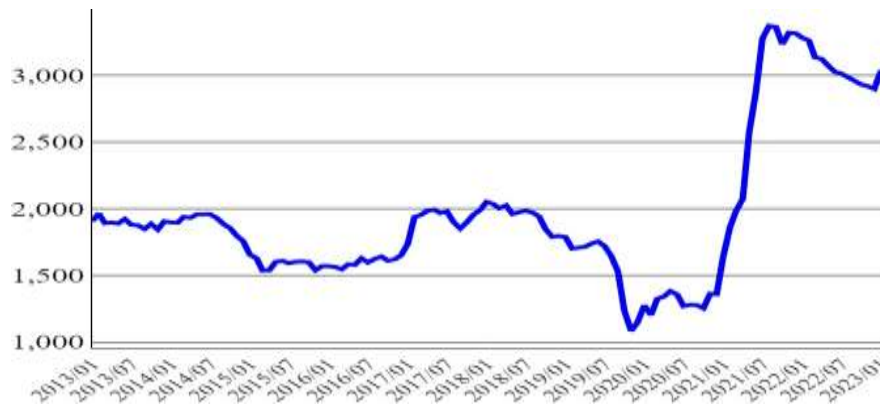
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為3,002.4美元/公噸，較上月下跌1.1%，較上年同期下跌8.0%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

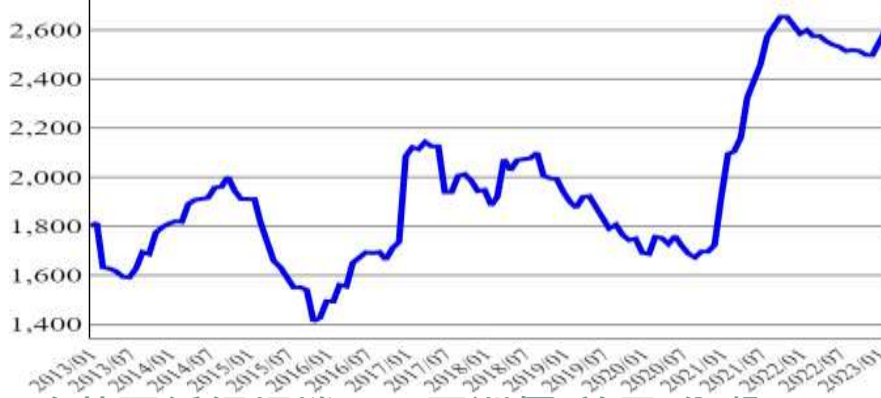


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為2,600.5美元/公噸，較上月上漲1.7%，較上年同期上漲0.0%。

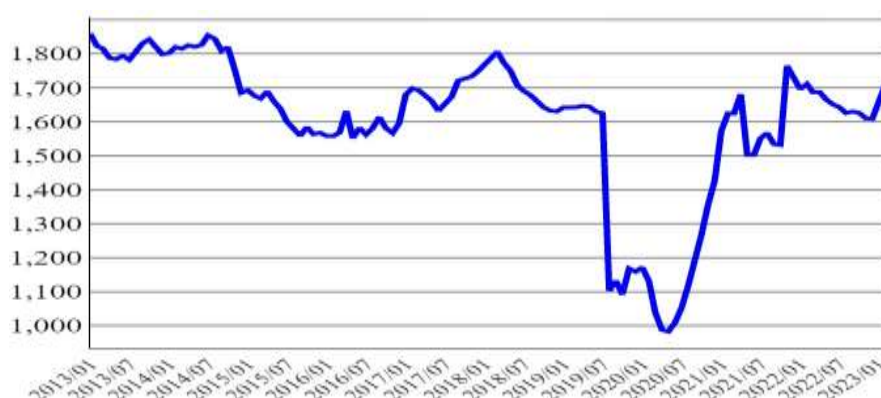
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為1,711.9美元/公噸，較上月上漲2.7%，較上年同期上漲0.0%。

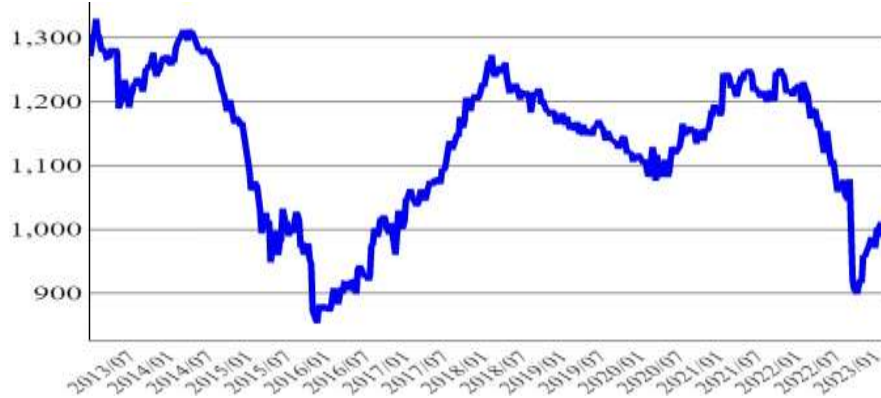
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為992.5美元/公噸，較上月下跌0.2%，較上年同期下跌18.6%。

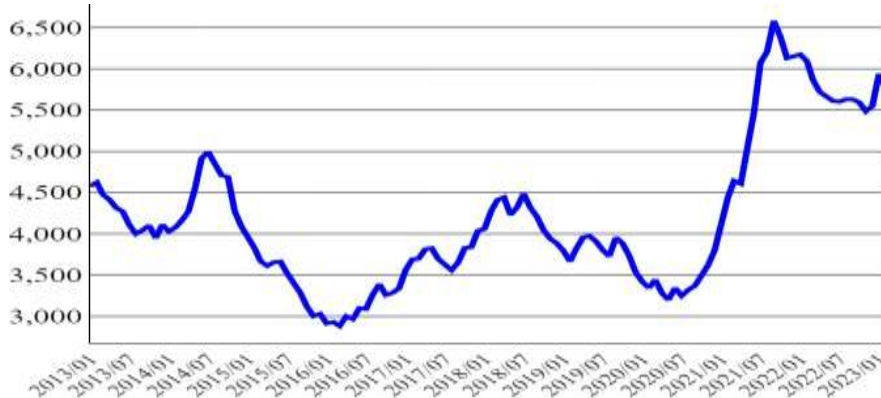
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為5,784.5美元/公噸，較上月下跌2.6%，較上年同期下跌5.1%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

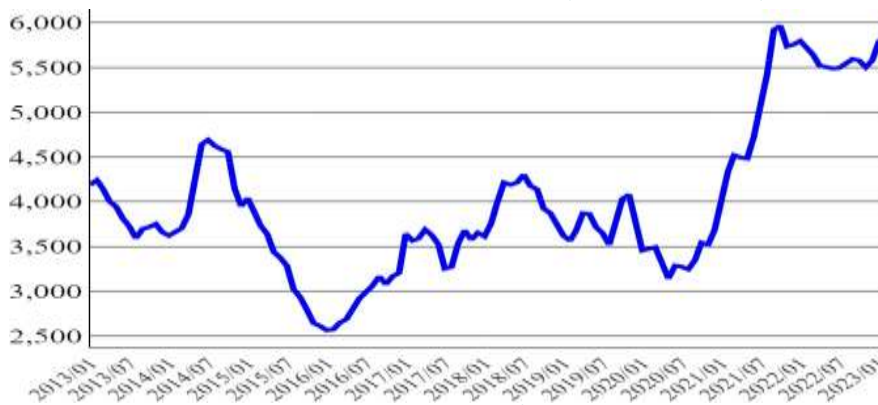


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為5,828.2美元/公噸，較上月上漲0.7%，較上年同期上漲2.1%。

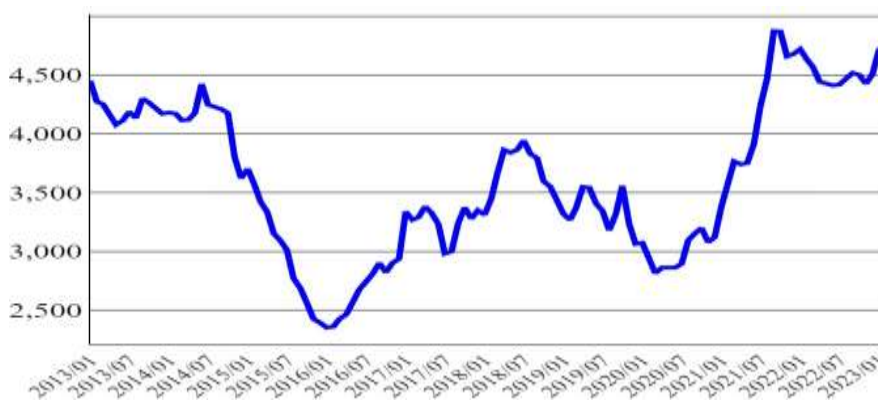
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為4,752.4美元/公噸，較上月上漲0.8%，較上年同期上漲2.6%。

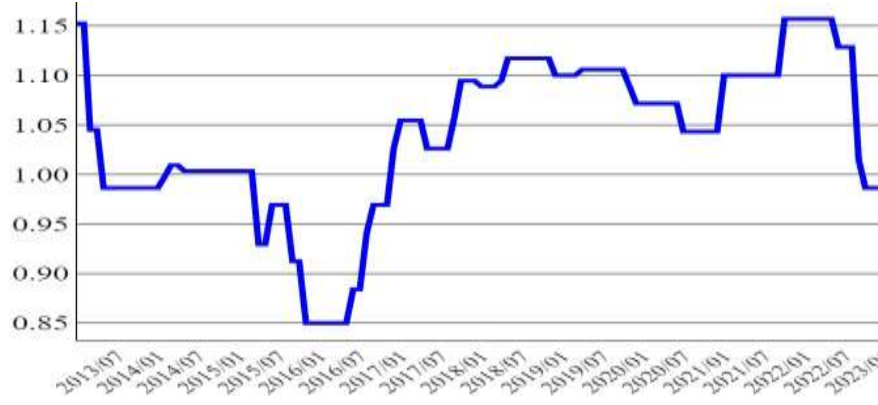
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1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%。

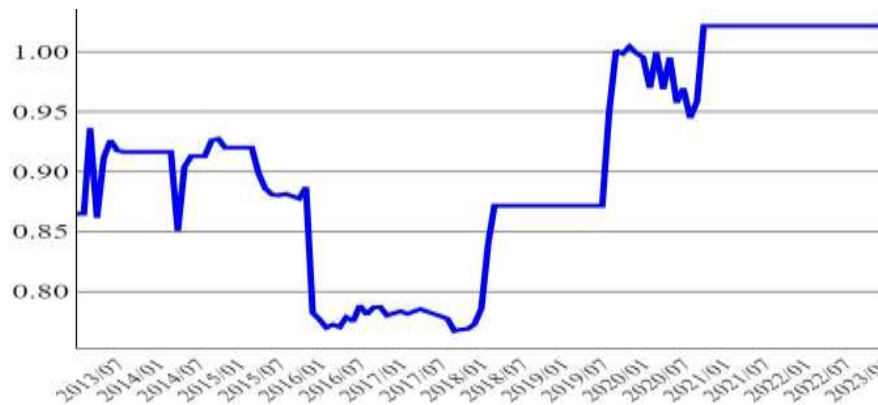
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1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)

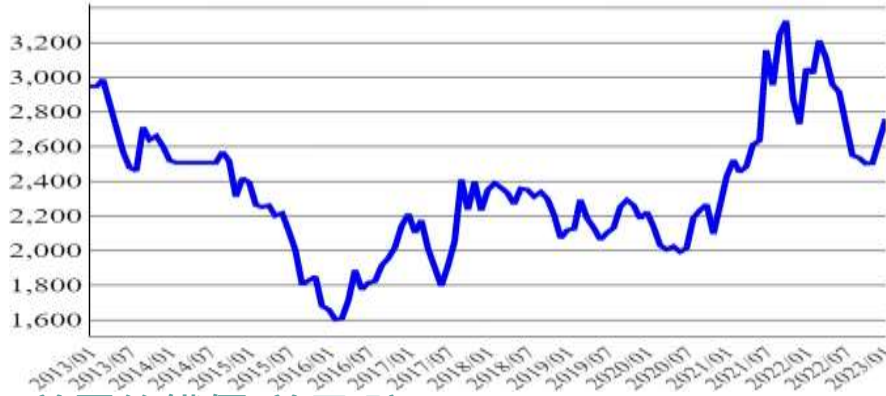


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年1月平均價格為2,759.2美元/公噸，較上月上漲5.2%，較上年同期下跌9.5%。

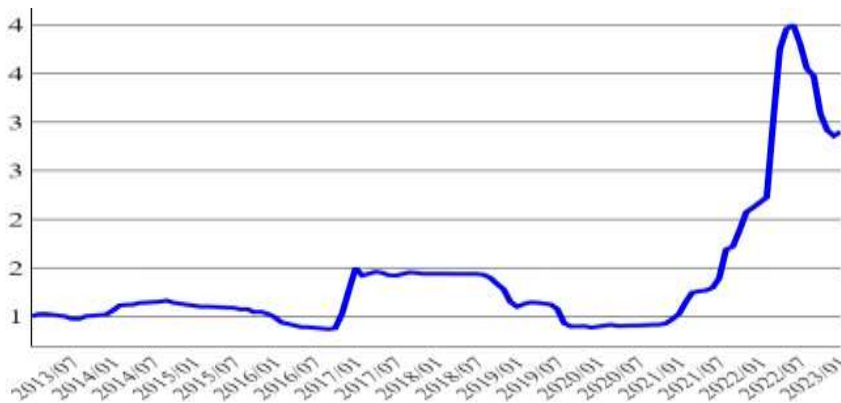
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為2.9美元/磅，較上月上漲1.4%，較上年同期上漲33.6%。

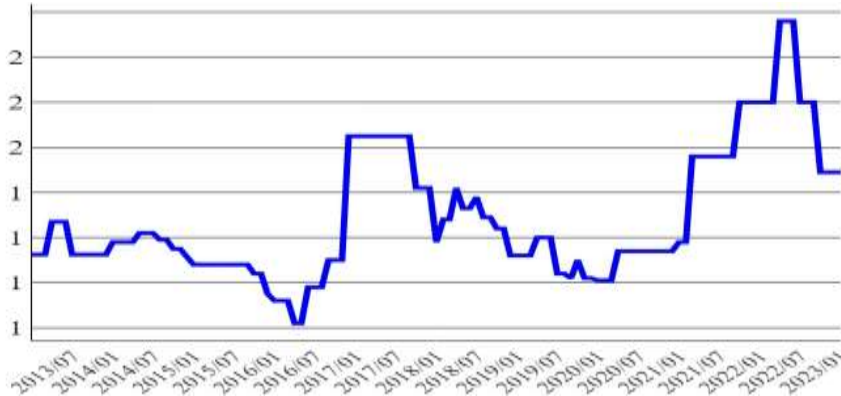
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1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%。

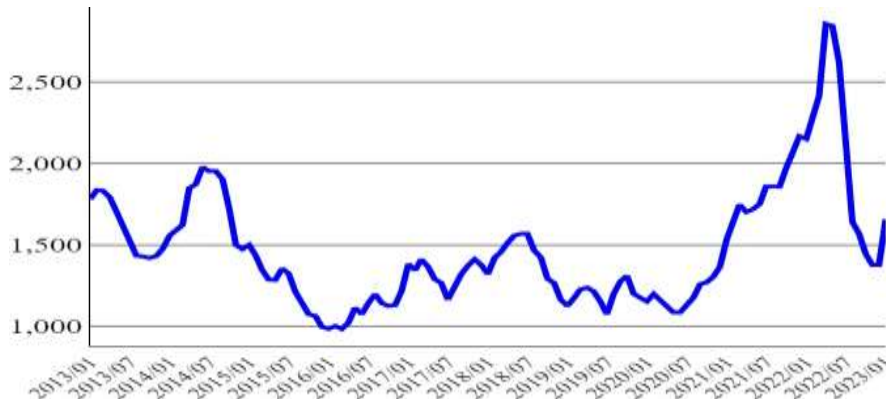
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2023年1月平均價格為1,657.5美元/公噸，較上月上漲20.3%，較上年同期下跌22.9%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

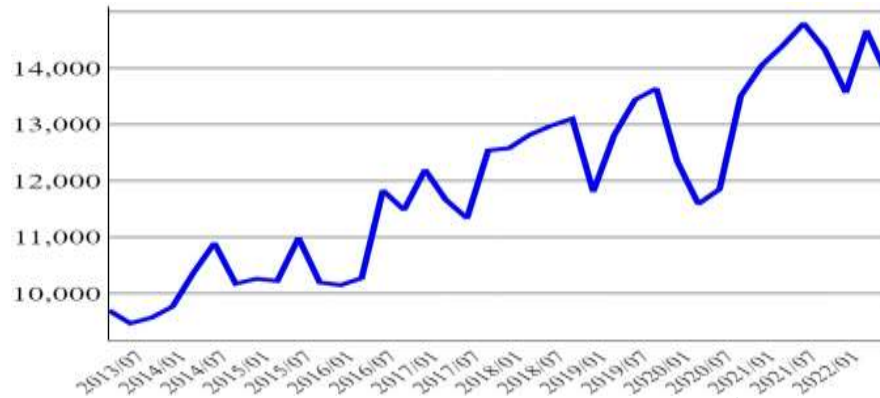


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年第二季生
產量為13,846.3
千噸，較上季衰
退5.6%，較上年
同期衰退6.4%。

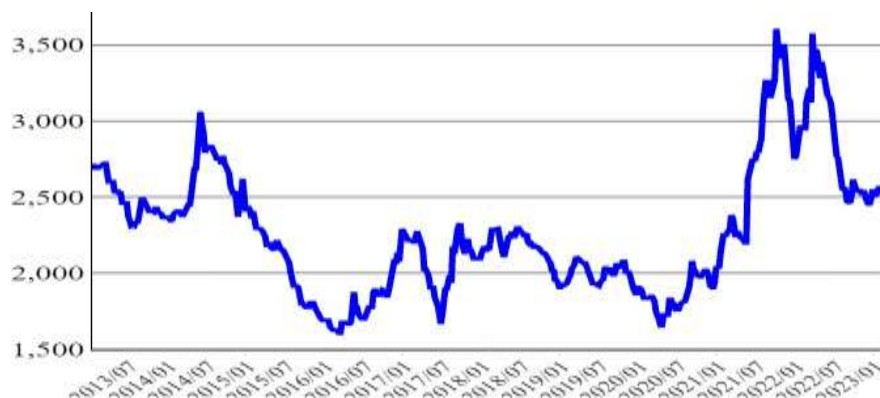
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均
價格為2,558.8美
元/公噸，較上月
上漲0.3%，較上
年同期下跌
18.2%。

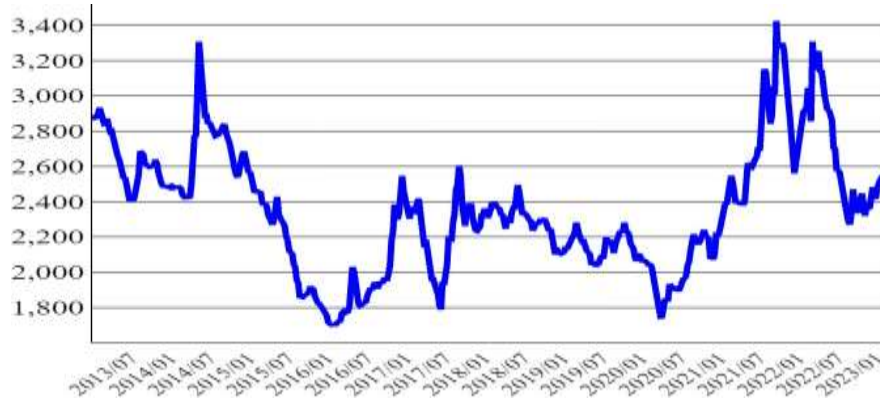
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均
價格為2,499.9美
元/公噸，較上月
下跌0.2%，較上
年同期下跌
15.9%。

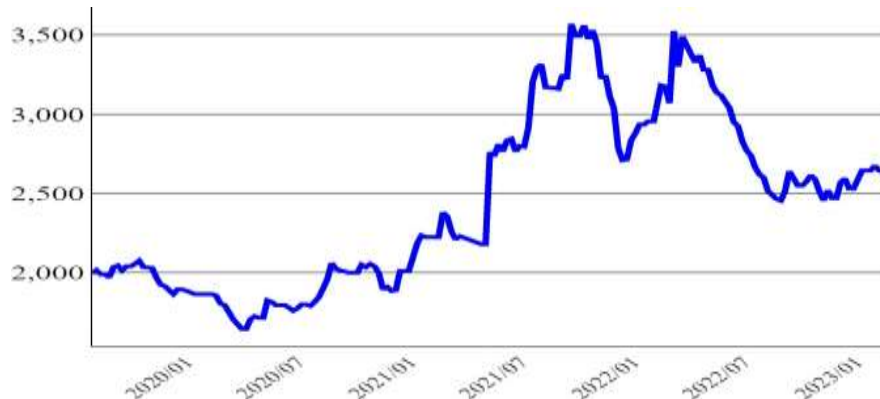
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均
價格為2,650.0美
元/公噸，較上月
上漲0.8%，較上
年同期下跌
14.4%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

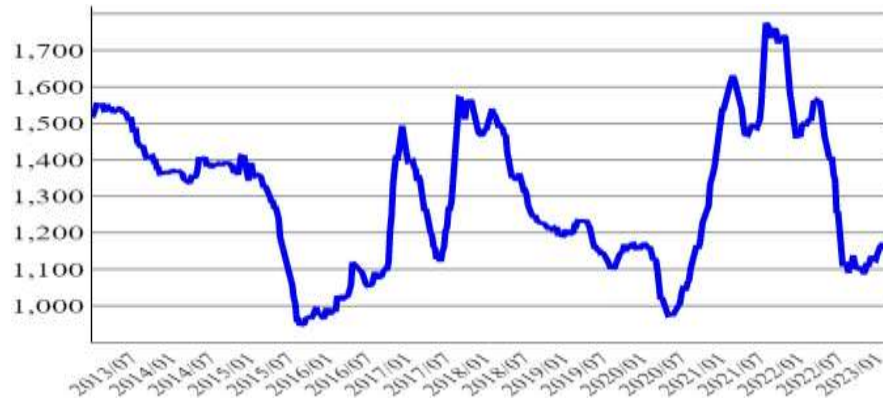


資料來源：
Fastmarkets

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2月平均價格為1,159.1美元/公噸，較上月上漲0.5%，較上年同期下跌23.0%。

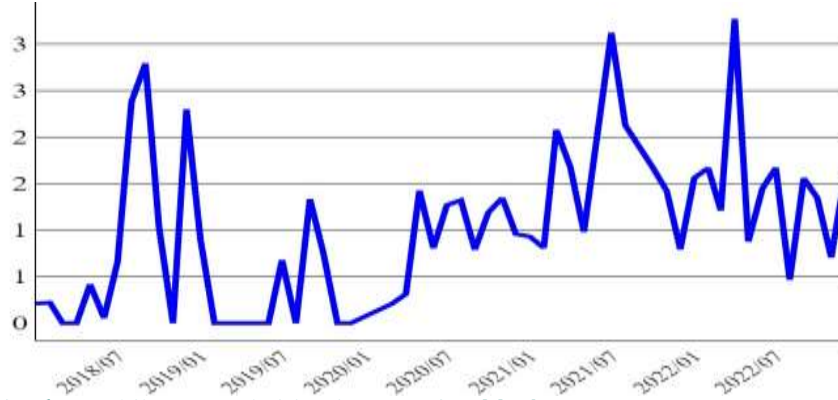


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年12月進口量為1.6萬噸，較上月成長119.7%，較上年同期成長97.5%。

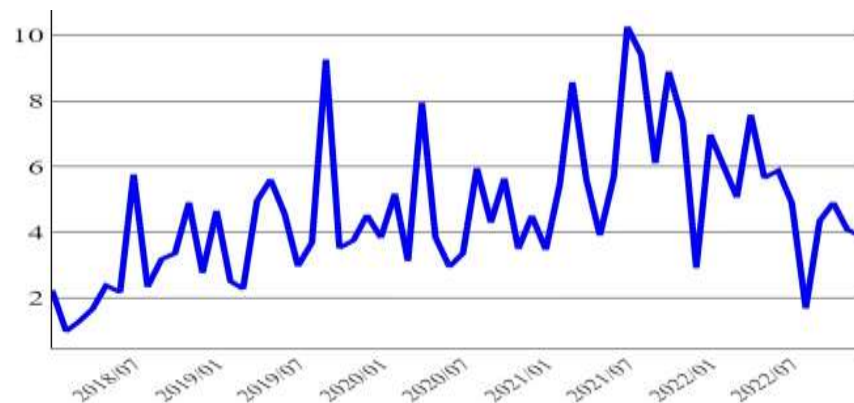
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：
TIER

2022年12月進口量為3.9萬噸，較上月衰退4.9%，較上年同期成長33.3%。

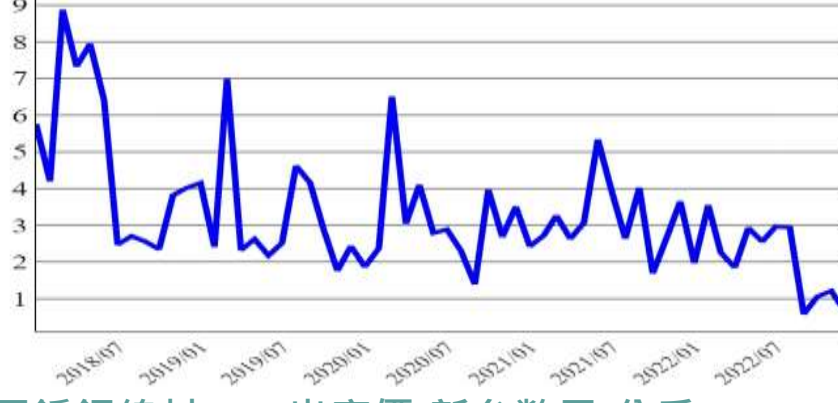
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2022年12月進口量為0.7萬噸，較上月衰退45.5%，較上年同期衰退81.9%。

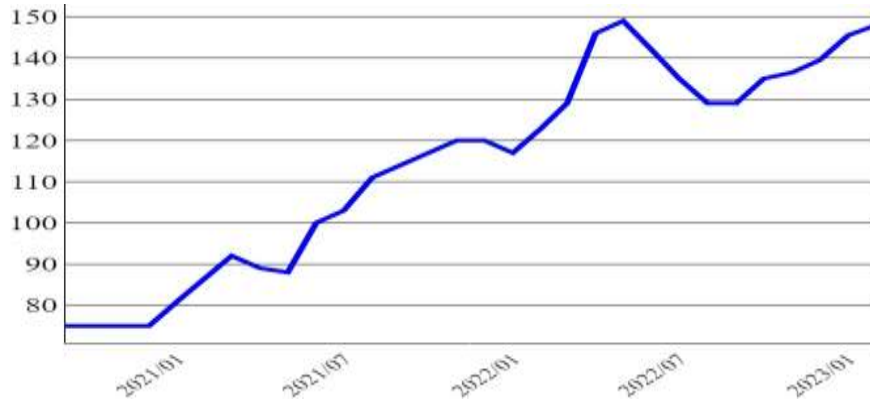
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2023年2月平均價格為新台幣148.0元/公斤，較上月上漲1.7%，較上年同期上漲20.3%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

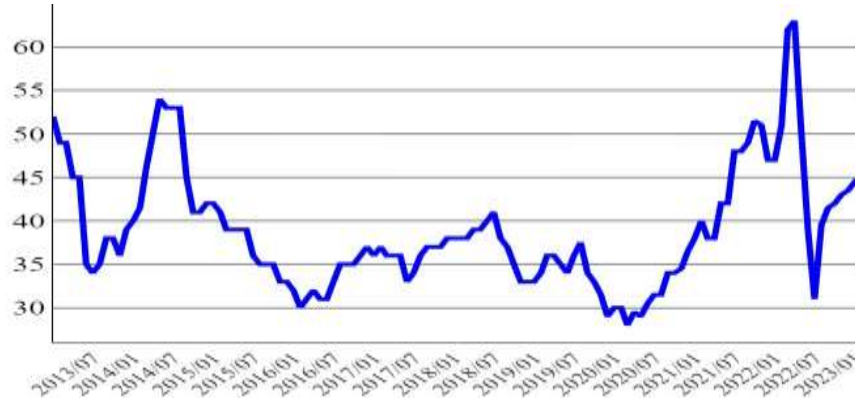


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為新台幣44.0元/公斤，較上月下跌1.1%，較上年同期下跌13.7%。

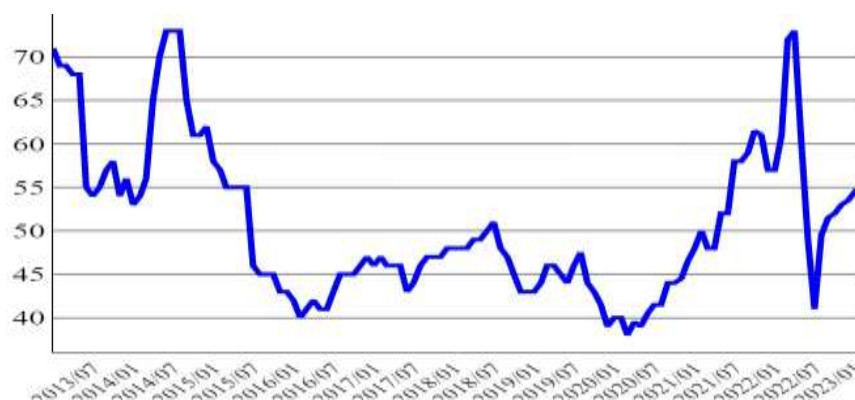
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣54.0元/公斤，較上月下跌0.9%，較上年同期下跌11.5%。

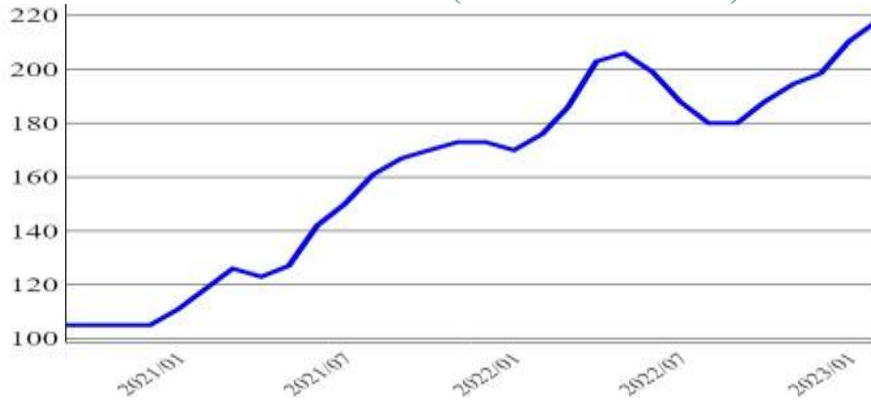
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣218.0元/公斤，較上月上漲3.6%，較上年同期上漲23.9%。

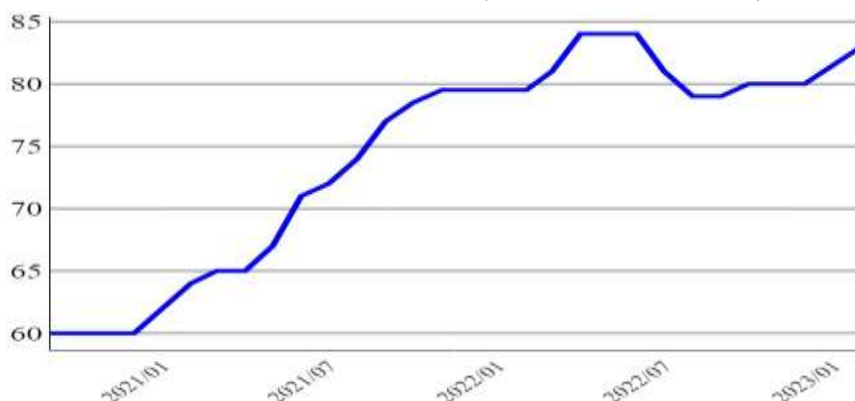
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣83.0元/公斤，較上月上漲1.8%，較上年同期上漲4.4%。

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12月全球銅礦總產量為198.0萬噸，較上年同期成長6.0%，2022年全球銅礦產量較2021年成長3.4%，主要增長動力來自剛果、印尼、中國大陸、秘魯、哈薩克等國擴增的銅礦產量。而全球銅礦產量最大的生產國智利，2022年12月生產量為49.8萬噸，較上年同期衰退0.2%，2022全年銅礦產量較上年衰退5.3%，因主要的礦商營運上受工會與當地居民的抗議及部分項目投產延遲影響，另亦持續受礦石品位下滑、水資源限制等原因所致。

電解銅方面，2022年12月全球產量共221.5萬噸，較上年同期成長5.7%，2022年全球電解銅產量較2021年成長3.5%。主要生產國中國大陸12月份的產量為96.1萬噸，較上年同期成長8.8%，2022年中國大陸的原生及再生電解銅的產量，則分別較2021年成長5.6%及5.9%，帶動全球電解銅產量成長。

2022年12月全球電解銅消費量為221.2萬噸，較上年同期成長2.0%，由於疫情對全球經濟發展的負面影響逐漸消失，2022年全球電解銅消費量亦較2021年成長3.1%。最大消費國家為中國大陸，統計12月的消費量為131.7萬噸，與上年同期相比成長2.2%，在封控解除及製造業趕工農曆年的驅動下，帶動銅消費需求的回溫。

銅價方面，2023年LME2月份銅現貨月均價為8,954美元/噸，較上個月下跌0.5%；LME2月份銅庫存量為6.4萬噸，較上月減少14.8%。LME銅庫存減少，以及市場判定中國大陸全面解封後的經濟復甦，給予銅價上漲支撐；但近期隨美元走強，使得以美元計價的銅金屬較不具吸引力，加上上海銅庫存量的大幅增加，導致2月份銅價上下小幅震盪。

國內市場概況：

國內2022年12月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.6萬噸，較上月成長1.2%，較上年同期衰退27.2%。產值為新台幣70.5億元，較上月成長1.4%，較上年同期衰退33.6%。受到2021年基期偏高與疫後市場需求快速反彈的紅利消失，加上2022年下半年全球經濟放緩，製造業對銅的需求降溫，以及國際銅價的回落，導致國內銅金屬產業的產量與產值皆呈現大幅衰退的趨勢。

2022年12月國內銅半成品出口量為1.3萬噸，較上年同期衰退23.6%，進口量為0.5萬噸，較上年同期衰退35.2%，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12月廢銅出口量為0.8萬公噸，較上年同期衰退3.9%；廢銅進口量為0.7萬公噸，較上年同期衰退31.9%。

觀點剖析：

2023 年 2 月份 LME 銅價於 8,800~9,200 美元/公噸區間震盪，走勢較上個月略為下滑。全球銅庫存方面，秘魯受示威抗議活動影響，導致當地銅礦開採與運輸受阻，加上智利銅礦產量減少，導致 LME 庫存量持續探低。但 SHFE 庫存受中國大陸在農曆新年期間對銅的需求下降，以及經濟活動的復甦不如預期快速，使得其庫存量增加至 25.2 萬噸，較上月增加 80.2%，連帶推升全球銅庫存量的增加。2 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)來到約 33.4 萬噸，較上月增加近 37.2%。

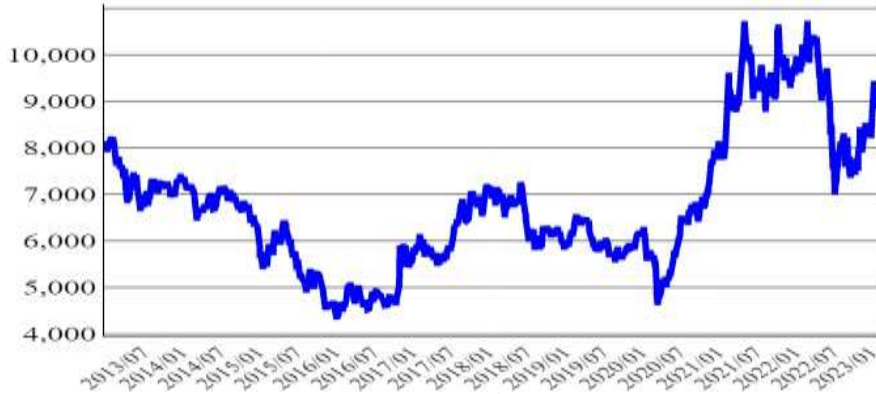
就銅金屬基本需求面來看，各國積極發展電動車、再生能源等產業，銅材作為各種電氣化與綠能設施的關鍵原料，長期需求將持續增加。中國大陸市場部分，銅需求主要來自製造業及建築業，在防疫政策鬆綁後，大規模的感染在短期內將會影響到各地的排程與生產，為此第一季的需求較有限，預期第二季有望逐步復甦。此外，中國大陸政府亦對房地產提出改善策略，預期將有利經濟重新活絡。

在全球經濟成長趨緩的態勢下，全球供應鏈持續進行庫存調整，這將影響銅的需求量，而中國大陸 3 月後整體經濟復甦情形，以及美國聯準會在通膨下降後對貨幣政策的態度等，將影響銅價的走勢。在全球情勢仍不明朗的情況下，建議國內業者留意相關訊息並進行銅原料的庫存調整，以保有因應市場變動的彈性。

一、全球市場統計圖

2023年2月平均價格為8,954.4美元/公噸，較上月下跌0.5%，較上年同期下跌9.9%。

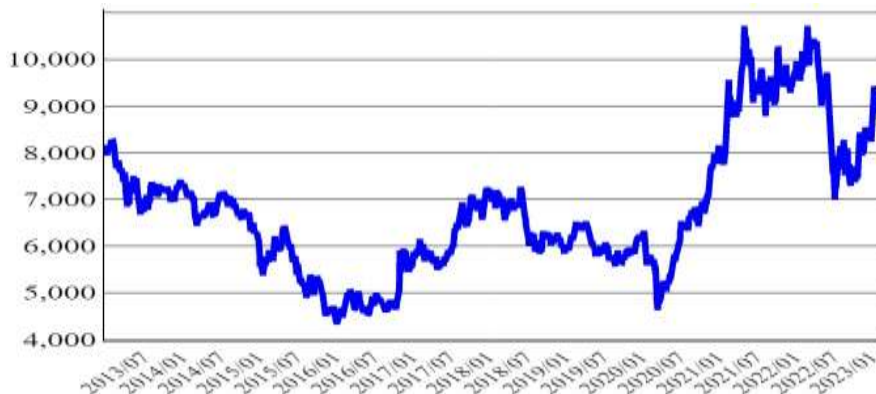
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為8,980.4美元/公噸，較上月下跌0.4%，較上年同期下跌9.2%。

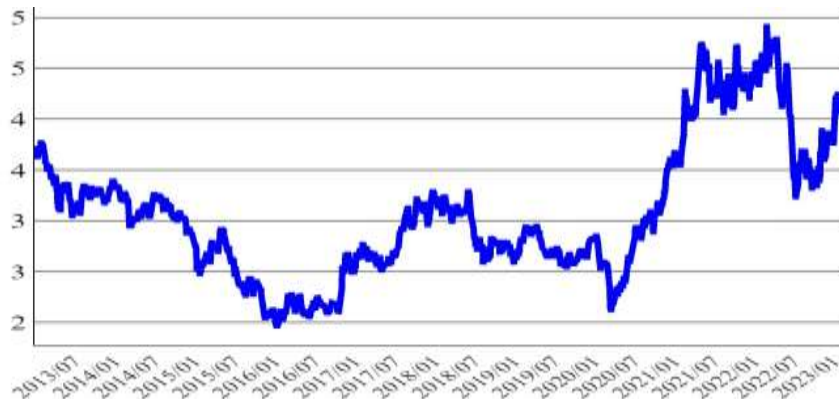
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為4.1美元/磅，較上月下跌1.2%，較上年同期下跌9.5%。

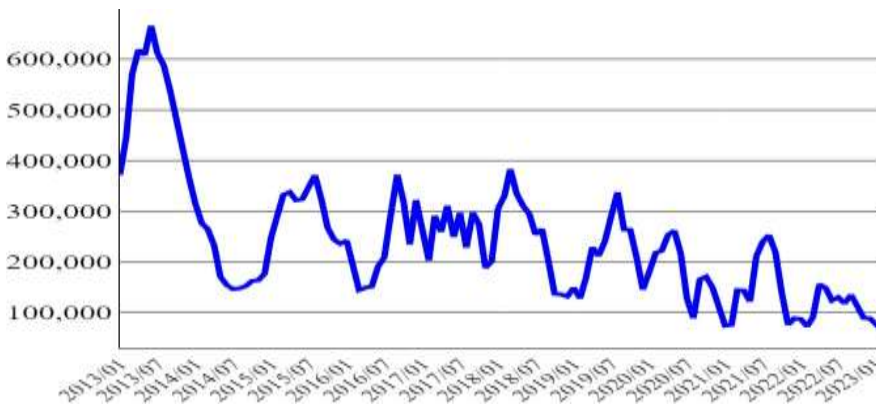
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月底庫存為64,100.0公噸，較上月衰退14.8%，較上年同期衰退12.2%。

LME 銅庫存量(公噸)

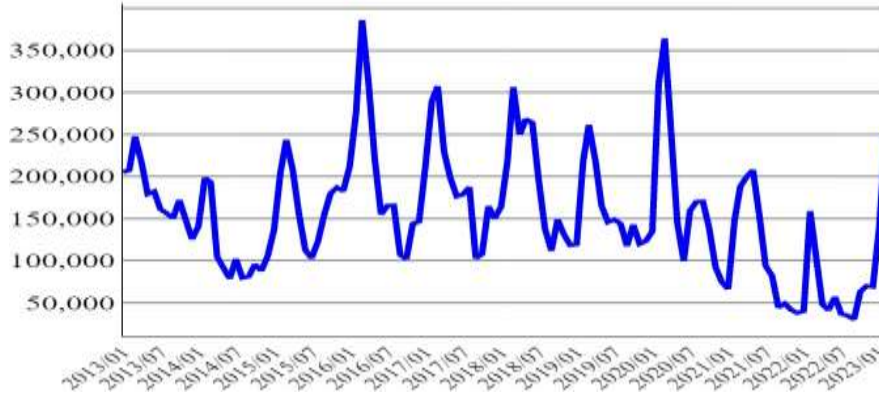


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月底庫存
 存量为252,455.0
 公噸，較上月成
 長80.4%，較上
 年同期成長
 58.8%。

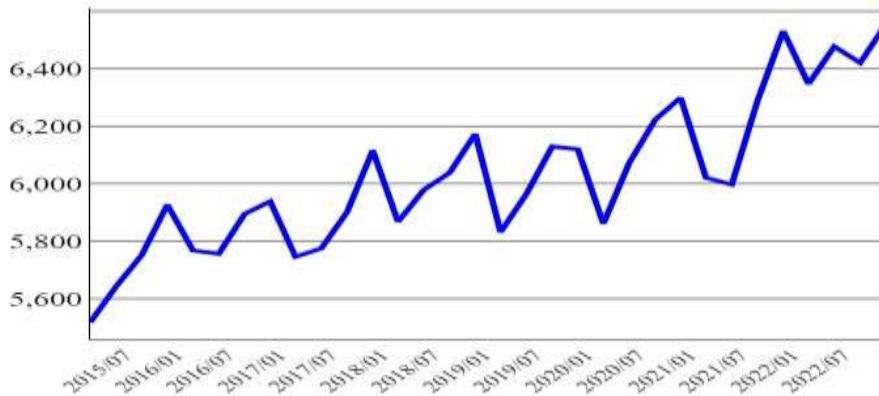
上海銅庫存量(公噸)



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%。

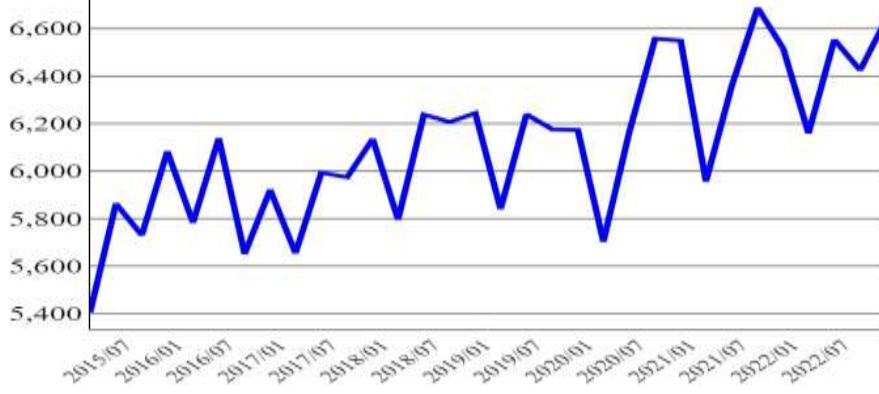
全球電解銅每季生產量(千公噸)



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%。

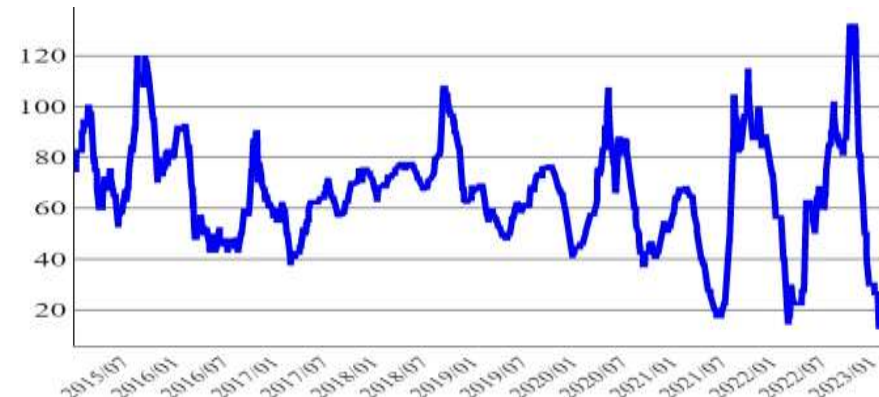
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：
 Fastmarkets

2023年2月平均
 價格為19.4美元/
 公噸，較上月下
 跌31.1%，較上
 年同期下跌
 58.9%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

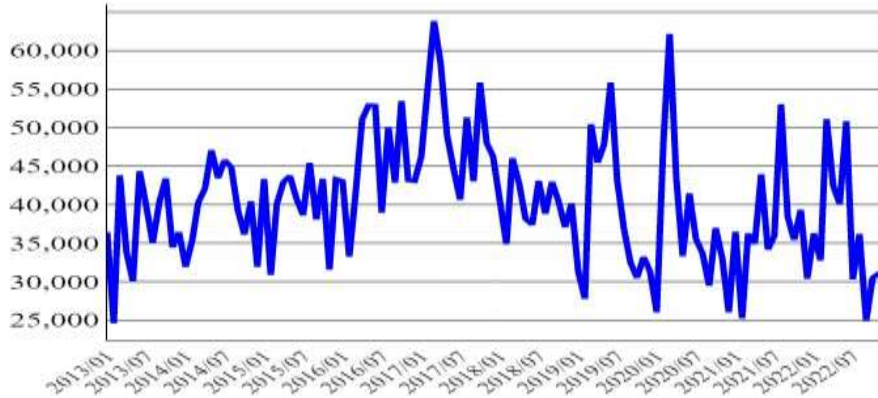


資料來源：
 Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2022年12月進口量為29,110.0公噸，較上月衰退6.4%，較上年同期衰退4.2%。

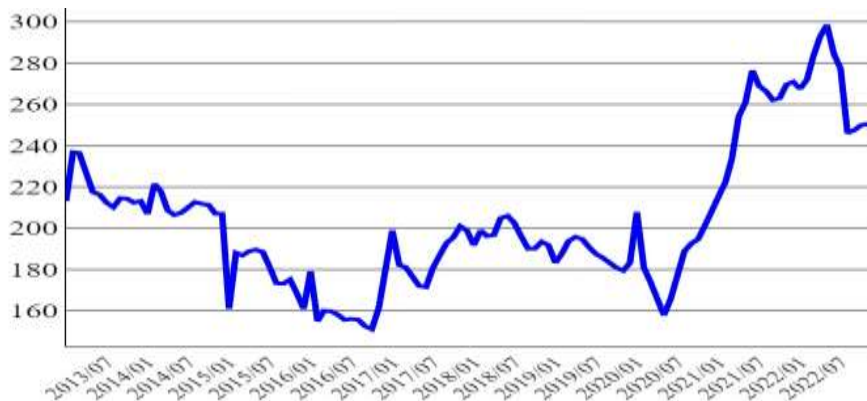
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年12月平均價格為新台幣248.1元/公斤，較上月下跌1.0%，較上年同期下跌8.4%。

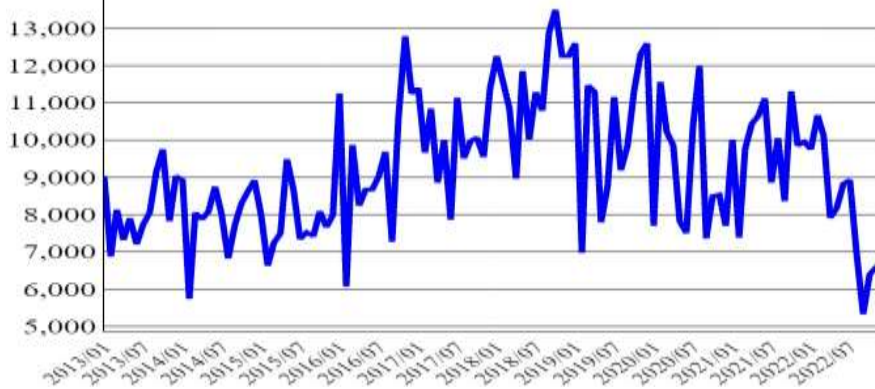
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2022年12月進口量為6,775.0公噸，較上月成長2.7%，較上年同期衰退31.9%。

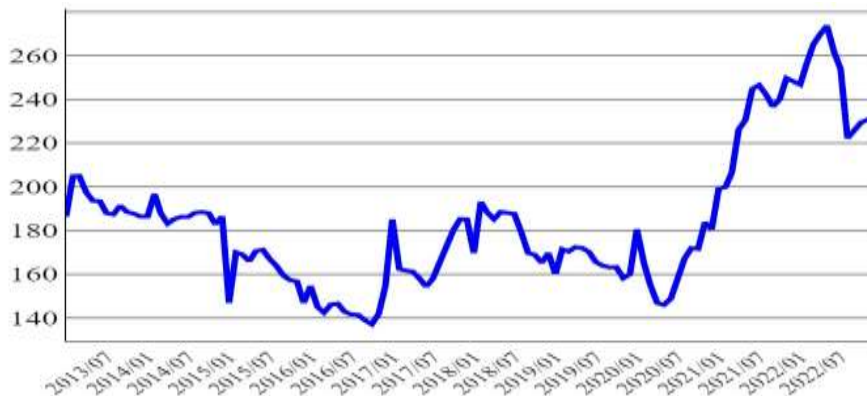
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年12月平均價格為新台幣229.5元/公斤，較上月下跌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)

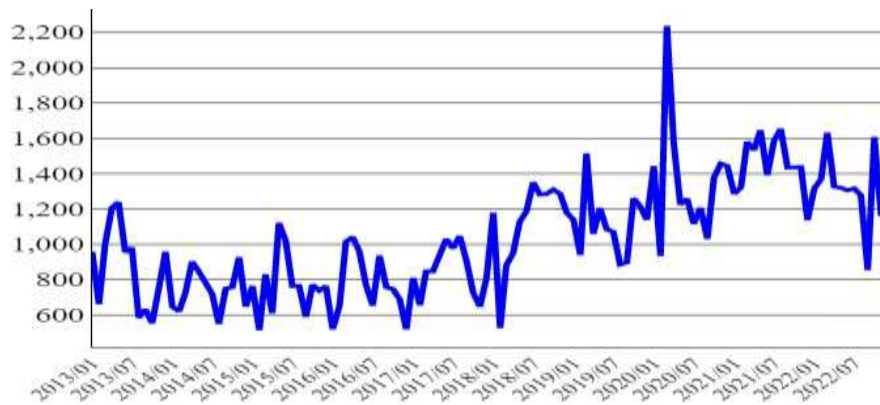


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年12月進口量為1,190.0公噸，較上月成長2.4%，較上年同期成長4.7%。

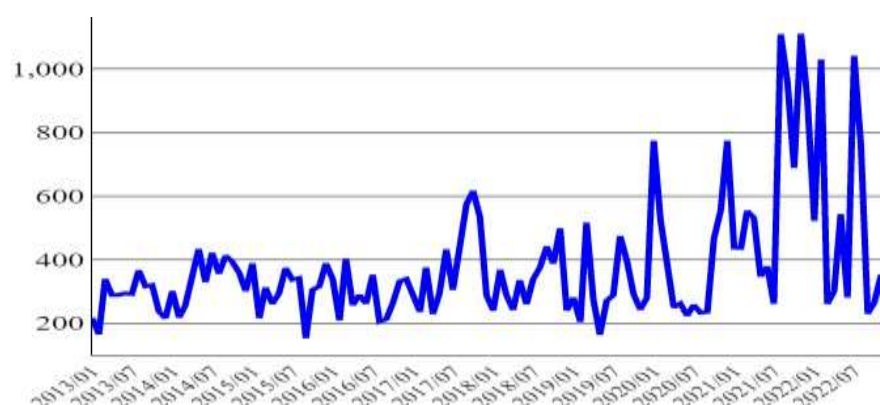
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年12月進口量為184.0公噸，較上月衰退47.7%，較上年同期衰退79.5%。

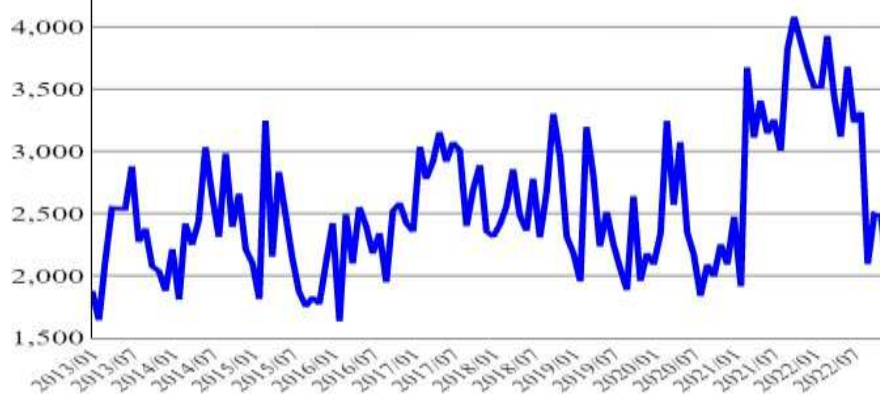
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年12月進口量為2,003.0公噸，較上月衰退19.0%，較上年同期衰退45.5%。

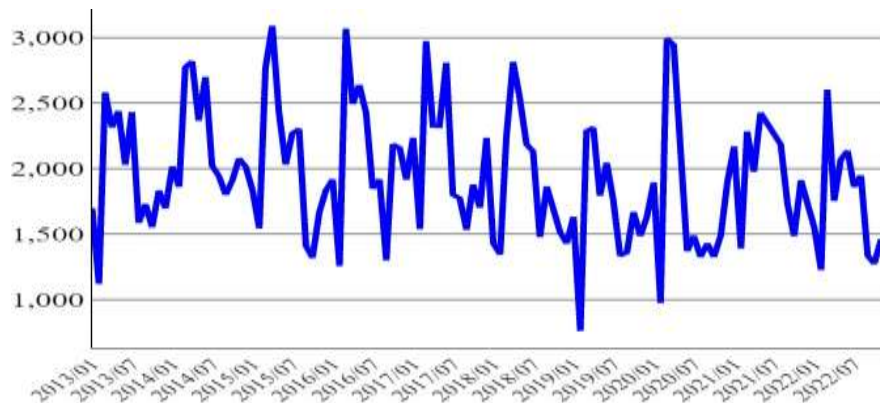
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2022年12月進口量為1,394.0公噸，較上月衰退4.5%，較上年同期衰退19.7%。

銅管每月進口量(公噸)

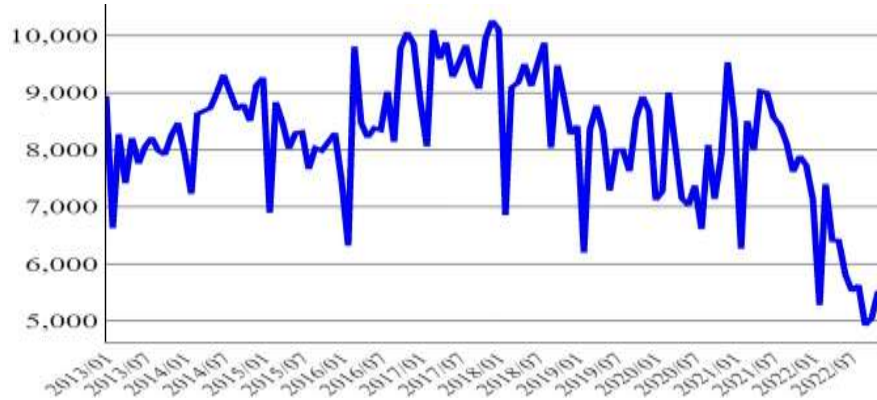


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2022年12月產量為5,184.0公噸，較上月衰退6.1%，較上年同期衰退32.9%。

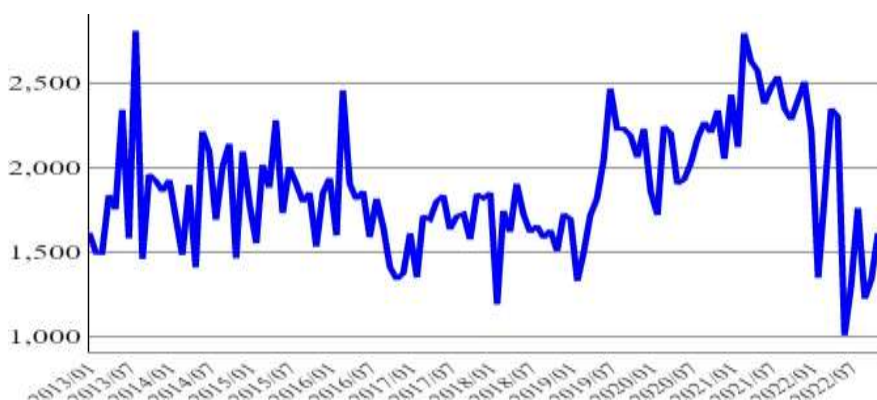
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年12月產量為1,559.0公噸，較上月衰退3.2%，較上年同期衰退37.8%。

銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年12月產量為8,887.0公噸，較上月成長12.2%，較上年同期衰退22.8%。

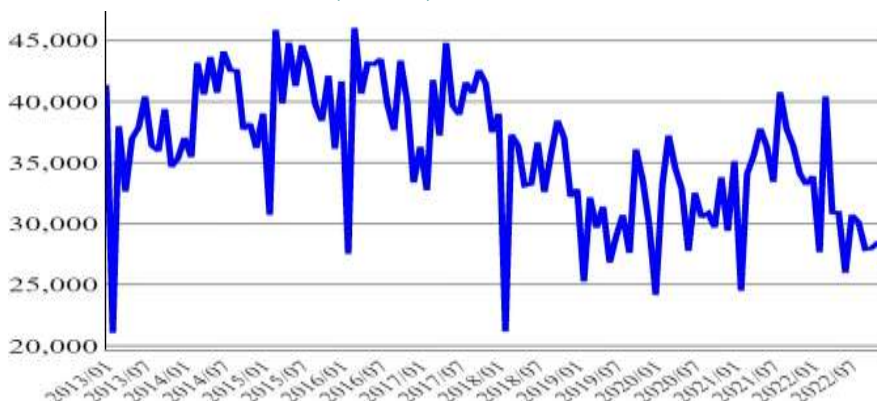
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2022年12月產量為27,534.0公噸，較上月衰退3.4%，較上年同期衰退17.1%。

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，2023年1月全球原鋁產量為584萬公噸，相較2022年同期成長3.3%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸58.9%、中東(GCC)9.0%、亞洲(中國大陸除外)6.7%位居前三。此外，2023年2月LME原鋁庫存量為55萬公噸，相較2022年同期衰退32.7%。

另依據國際市調機構Fastmarkets估計，2023年第1季全球原鋁消費量為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。在原鋁價格部分，2023年2月LME平均現貨價格為2,327美元/公噸，相較2022年同期下跌31.3%。

俄烏戰事剛滿一周年，期間歐美等西方國家陸續對俄羅斯採取制裁措施，繼2022年6月27日美國取消俄羅斯與白俄羅斯關稅優惠，並於同年7月27日對俄羅斯輸往美國的未鍛軋鋁品、高純度鋁品、部分加工鋁品等品項，依序課徵18.5%、11.0%、10.5%等稅率。2023年2月24日七大工業國(G7)線上領袖會議後亦發表聯合聲明，對於協助俄羅斯與迴避懲罰的第三國家，呼籲其停止對俄羅斯提供物質支持，加上美國再次宣布，擬對俄羅斯製鋁金屬材料品項祭出重稅並徵收200%進口關稅，預計2023年3月10日起生效施行。惟美國拜登政府此舉並無法有效遏止其他國家的買家與交易商購買俄製鋁材，市場普遍認為此舉對國際鋁價影響有限。

歐盟能源短缺議題暫時緩解，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，讓歐盟有驚無險渡過難關，惟國際能源署(IEA)表示，短期內仍有兩大因素對歐盟能源安全構成重大風險。第一，俄羅斯或將持續削減輸往歐盟的天然氣(約為2021年出口量的20%)；第二，中國大陸等亞洲地區經濟復甦，俄羅斯生產的液化天然氣供應競爭或將加劇。當這兩種情況同時發生時，將大幅提升液化天然氣儲備變得困難，倘若今年冬季若是更加寒冷，預期能源短缺將再次重演。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)升息壓力加重，自2022年3月起，已連續升息8次，包含3碼4次、2碼2次、1碼2次，截至目前，累計升息18碼，基準利率水準調升至4.50~4.75%間。受美國物價指數等因素超出預期走高，支撐聯準會利率調升至更高水準，帶動2月27日美元勁升至近七周高點。荷商安智銀行(ING)表示，市場預測聯準會有機會於3月、5月、6月例會各升息一碼，導致市場氛圍有些緊張，部分投資人不確定聯準會是否將會維持一碼的升息步調，或是被迫加速升息，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)：

中國大陸供需市場利空交織，供給部分，2月27日雲南地區電解鋁業者正式收到減產文件，電解鋁限電減產政策確定，多家電解鋁業者減產幅度介於20~22%，減產規模約70~80萬公噸間，加上豐水期還有3個月，短期復產可能性不大，惟市場早有預期，因此鋁價波動相對較小；此外，四川貴州地區電力供應尚未明朗，且待復產業者產能尚需時間檢修，進度相對緩慢，3月份雲南與貴州等西南地區相繼減產影響下，復產壓力仍舊持續。成本部分，內蒙古煤礦發生安全事故，煤炭供給緊縮且價格上漲，大幅減弱鋁價下跌空間。需求部分，接近3月傳統旺季，中游加工及其下游應用領域開工率持續上升，加上國內房地產市場逐步回暖與公布利多政策，樂觀預期終端需求將逐步恢復。此外，目前中國大陸國內庫存約125萬公噸，仍在穩定庫存區間，顯示當前消費尚不足以推動鋁價大幅上漲。整體而言，當前基本面利空交互影響，單一因素難以對鋁價產生影響。

國內市場概況：

在產量部分，2022年全年再生鋁錠產量為37.7萬公噸，相較2021年全年衰退23.5%。在進出口量部分，2023年1月鋁錠累計進口量為2.6萬公噸，相較2022年同期衰退65.6%，其中，各項產品進口量以鋁擠錠1.1萬公噸、占整體44.6%居冠，其餘則為原鋁錠與鋁合金錠；2023年1月鋁錠累計出口量0.7萬公噸，相較2022年同期成長6.9%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠0.6萬公噸、占整體87.3%居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠。

在價格部分，2023年2月鋁與鋁合金錠平均價格介於新台幣77~85元/公斤，相較2022年同期下跌20.8%~23.3%，廢鋁料平均價格介於新台幣36~42元/公斤，相較2022年同期變化幅度-10.0%~2.4%。

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，北美暴風雪使得AM市場需求增加，然車商2023年調漲車價，促使部分消費者多於年前購車，加上年節長假，工作天數減少，影響需求與原物料投入表現。在機械設備部分，全球經濟疲軟，業者持續進行庫存去化，投資面保守觀望，惟半導體設備受惠科技大廠擴廠續呈增產，抵銷部分減幅。在消費性電子產品部分，市場需求疲弱，影響需求與原物料投入表現，惟网通設備、伺服器需求接單續旺，以及中國大陸陸續解封、農曆年節效應等，電腦零組件等出口減幅縮小。整體而言，美歐日製造業PMI表現依然疲軟，顯示經濟前景仍處低迷，中國大陸解除封控措施，產銷秩序逐步恢復。而國內製造業受惠國際工業原料價格走跌，成本略有好轉，然全球前景依舊疲弱，產業鏈仍在去化庫存，加上農曆年假，工作天數減少，出口、外銷訂單與生產等指數續呈衰退，影響需求、售價等表現。

觀點剖析：

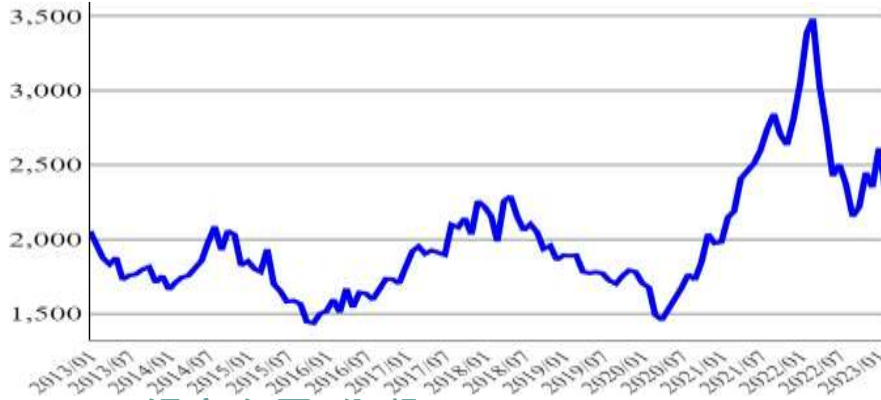
依據全球保險集團(Aegon Group)表示，俄羅斯入侵烏克蘭剛滿周年，雖然俄羅斯是天然資源供應大國，但戰爭對供給的衝擊似乎沒有預料中的嚴重。儘管如此，能源政策與鋁等大宗商品的流動在過去一年裡仍有深遠轉變，諸如制裁力道不足、中國大陸防疫封鎖、歐盟暖冬等因素，減輕俄烏戰事最初對大宗商品價格的衝擊。再次回顧過去，多數俄羅斯製的鋁、鎳等工業金屬都在戰爭爆發的幾個月前飛漲，之後便恢復平靜。

德銀遠東證券投資信託股份有限公司 DWS 亦表示，雖然戰爭對商品價格影響有限，但的確對能源政策與大宗商品流動帶來深遠影響。俄羅斯一直被視為歐洲主要能源供應國，但自去年開始，俄羅斯能源供給重要性大幅降低，受到經濟制裁影響，俄羅斯必須把油輸送到更遠的亞洲地區。戰爭真正帶來持續應影響，應該是全球貿易關係的改變，而中國大陸與俄羅斯關係拉近引發的隱憂，可能讓中國大陸面臨更多貿易壁壘，受到貿易壁壘影響，供給與需求的選擇都與以往不同且限制更多，預期大宗商品及鋁等工業金屬市場或將更趨破碎化，消費者亦將承受更高的價格。

一、全球市場統計圖

2023年2月平均價格為2,327.6美元/公噸，較上月下跌10.9%，較上年同期下跌31.3%。

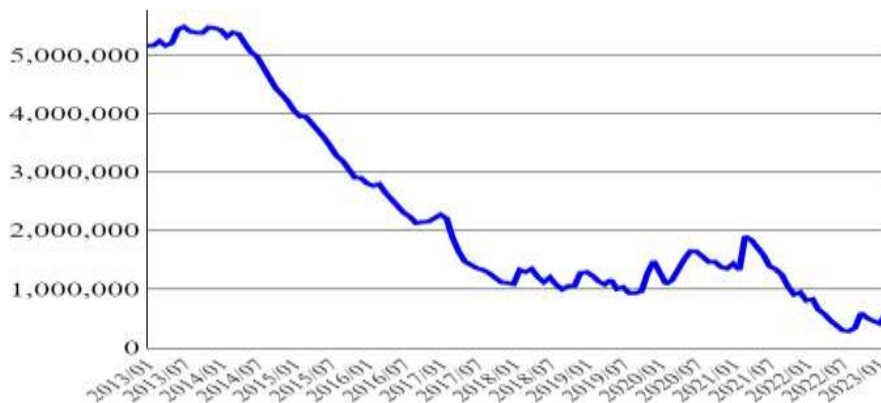
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年2月庫存量為55.5萬公噸，較上月成長36.2%，較上年同期衰退32.7%。

LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為2,091.8美元/公噸，較上月下跌0.1%，較上年同期下跌23.0%。

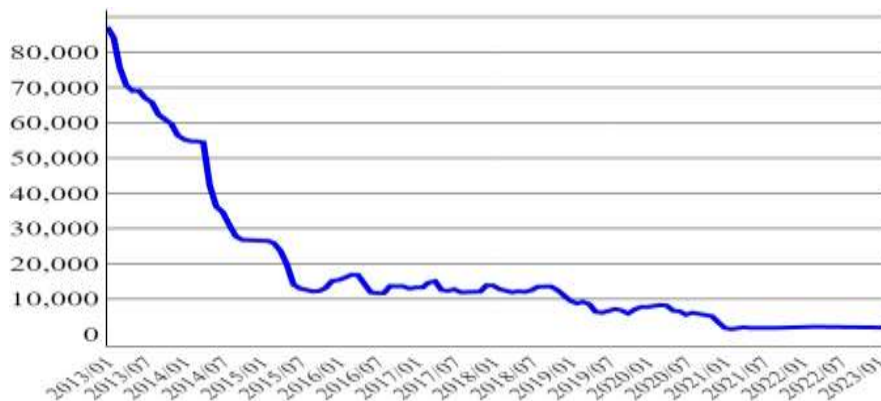
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年2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)

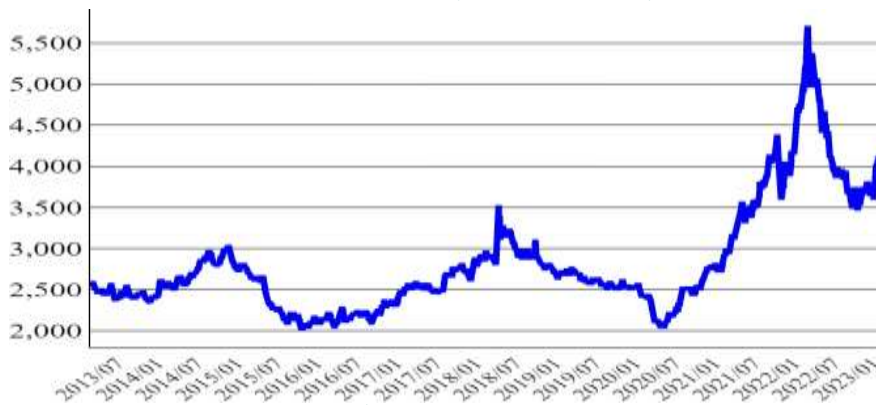


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為3,947.4美元/公噸，較上月上漲0.5%，較上年同期下跌20.0%。

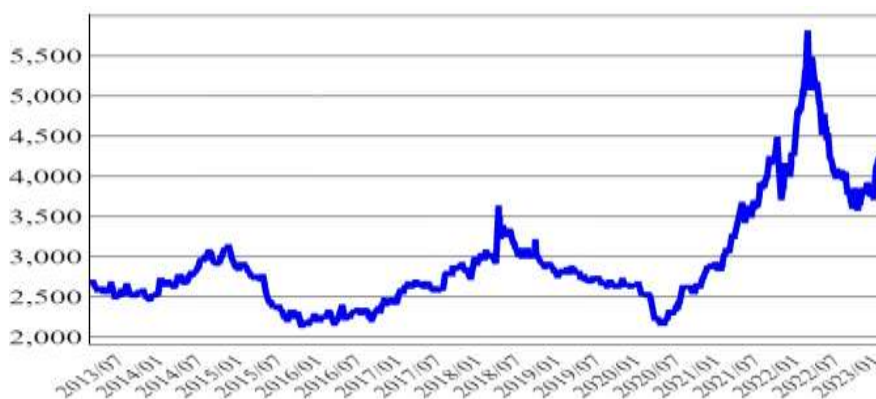
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為4,057.7美元/公噸，較上月上漲0.5%，較上年同期下跌19.5%。

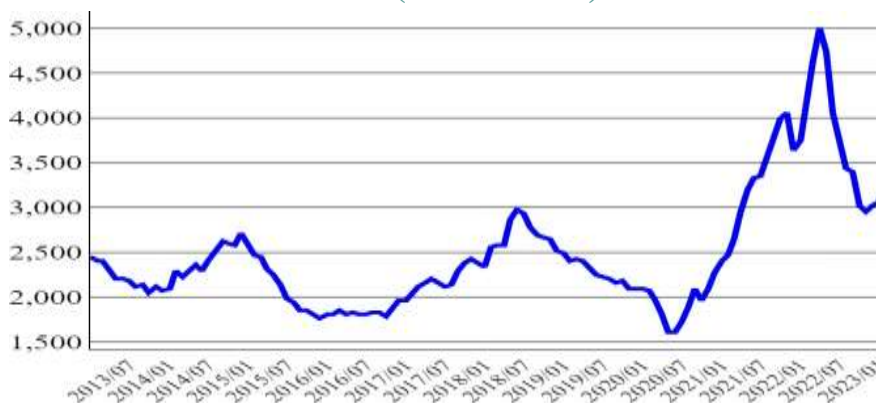
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為3,329.0美元/公噸，較上月上漲8.6%，較上年同期下跌21.8%。

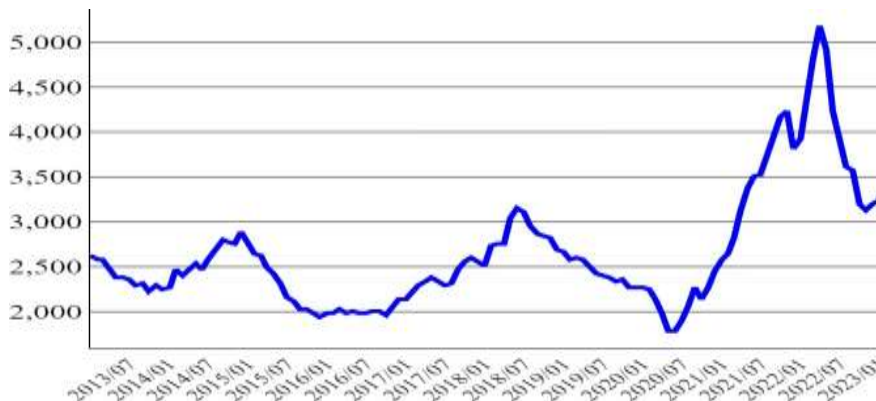
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為3,505.3美元/公噸，較上月上漲8.2%，較上年同期下跌20.9%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

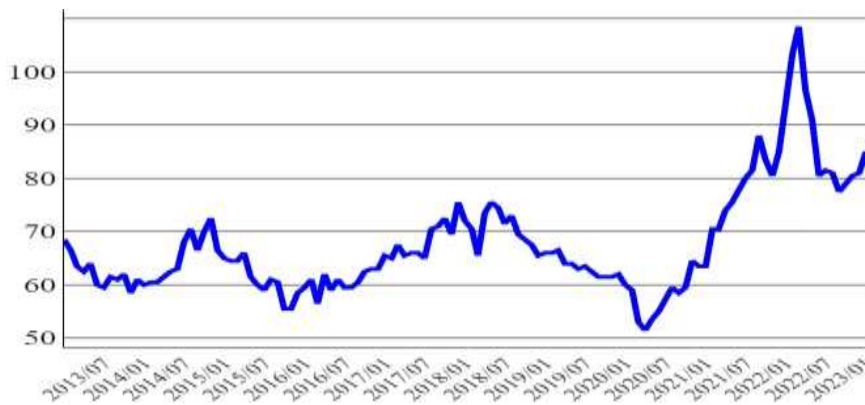


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年2月平均價格為新台幣79.5元/公斤，較上月下跌6.5%，較上年同期下跌23.2%。

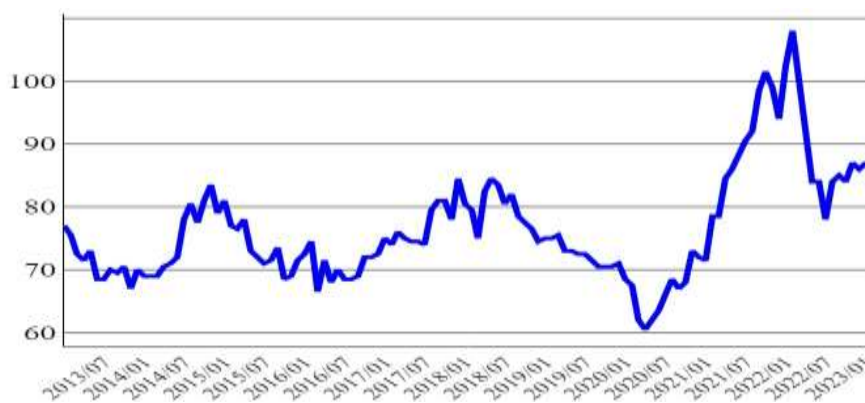
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣85.5元/公斤，較上月下跌1.7%，較上年同期下跌20.8%。

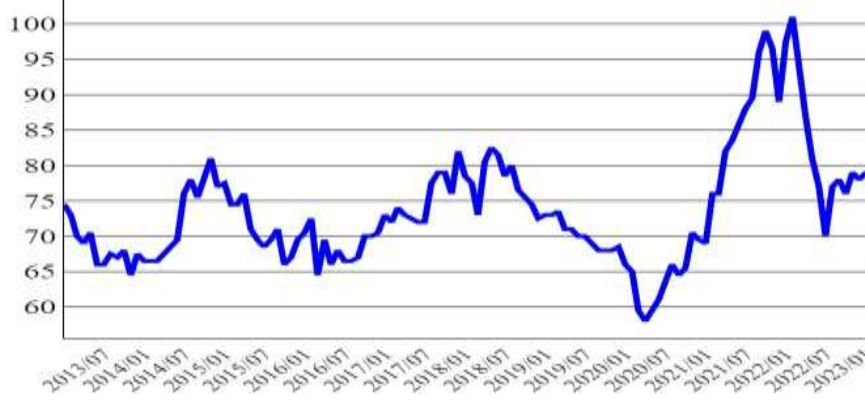
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣77.5元/公斤，較上月下跌1.9%，較上年同期下跌23.3%。

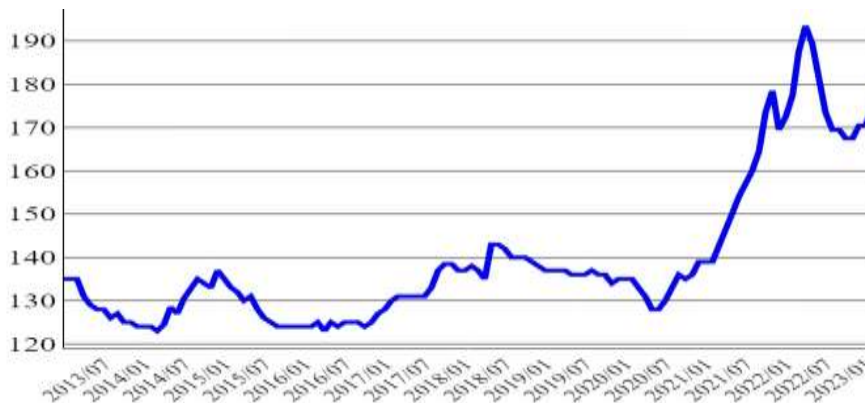
鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣175.5元/公斤，較上月上漲2.9%，較上年同期下跌1.1%。

鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)

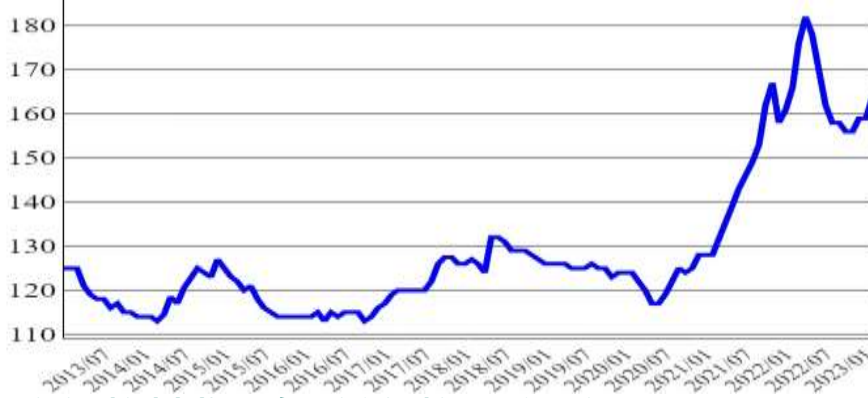


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為新台幣164.0元/公斤，較上月上漲3.1%，較上年同期下跌1.2%。

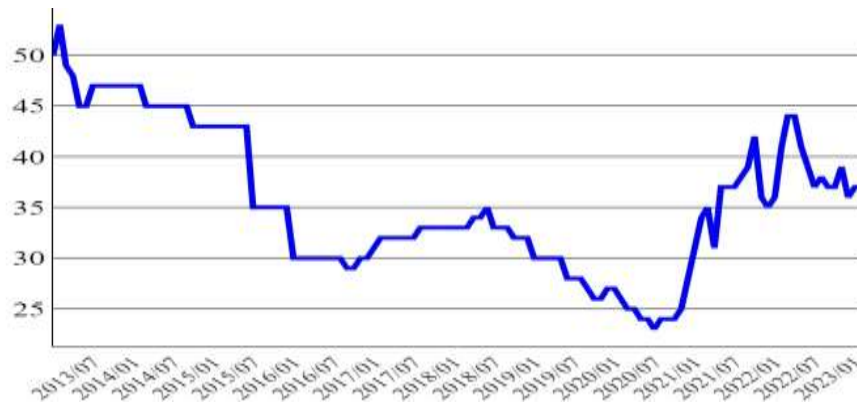
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣37.0元/公斤，與上月持平，較上年同期下跌9.8%。

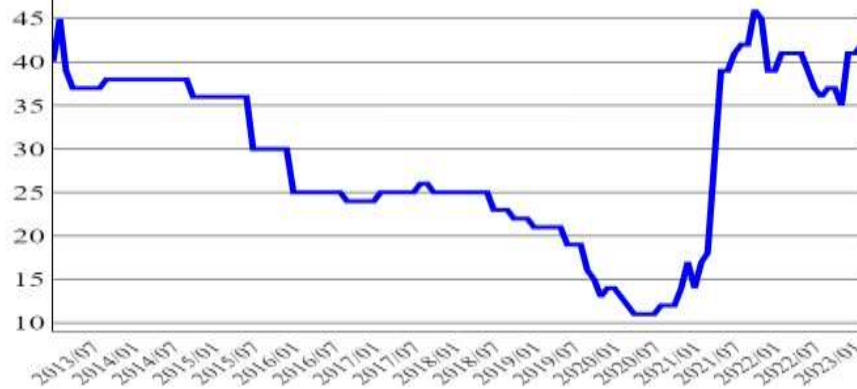
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣42.0元/公斤，較上月上漲2.4%，較上年同期上漲2.4%。

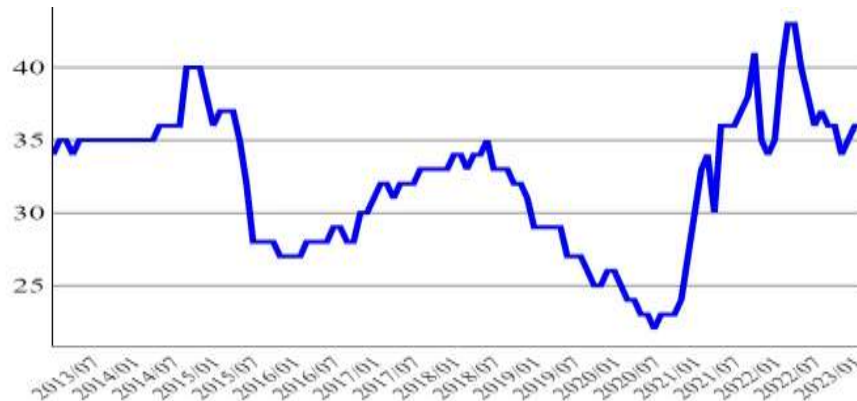
廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為新台幣36.0元/公斤，與上月持平，較上年同期下跌10.0%。

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，2022 年全球原生鎳共出現約 11.2 萬公噸的剩餘，相較於上年同期短缺 16.6 萬公噸，原生鎳供需現況已反轉，特別是下半年受到升息影響，經濟成長減緩，使得鎳鐵等二級鎳需求量大減，原生鎳供過於求。LME 鎳庫存部分，截至今年 2 月庫存約為 4.4 萬公噸，相較於上月約 4.9 萬公噸下降約 1 成，庫存持續下降顯示一級與二級鎳需求仍持續脫鉤，不利 LME 鎳交易穩健發展。

2022 年全球原生鎳產量 302 萬公噸，相較於上年同期 260 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；原生鎳需求為 291 萬公噸，相較於上年同期 277 萬公噸，成長 5.0%，需求量增長主要來自中國大陸。

2 月鎳價受到美國經濟仍過熱，市場預期利率將持續上升因素，以及 LME 即將重啟亞洲時段鎳交易，交易量有望回穩以真實反映鎳價等影響，鎳價持續拉回修正，來到近三個月內的低點每公噸 2.4 萬美元。

國內市場概況：

2022 年我國原生鎳需求量約為 3.5 萬公噸，相較於上年同期 4.0 萬公噸，減少 13.6%，主要受到不銹鋼產業以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 12 月平均進口單價為新台幣 806.7 元/公斤，較上月上漲 15.0%，較上年同期上漲 45.4%，進口量部分，2022 年全年進口量為 2.0 萬公噸，較上年同期成長 14.9%。整體進口量受惠於電池材料需求旺盛與地緣政治影響，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 12 月平均進口單價為新台幣 102.9 元/公斤，較上月上漲 5.5%，較上年同期上漲 22.4%，進口量部分，2022 年全年進口量為 9.5 萬公噸，較上年同期減少 31.5%。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，使用鎳鐵煉鋼數量大幅下降。

觀點剖析：

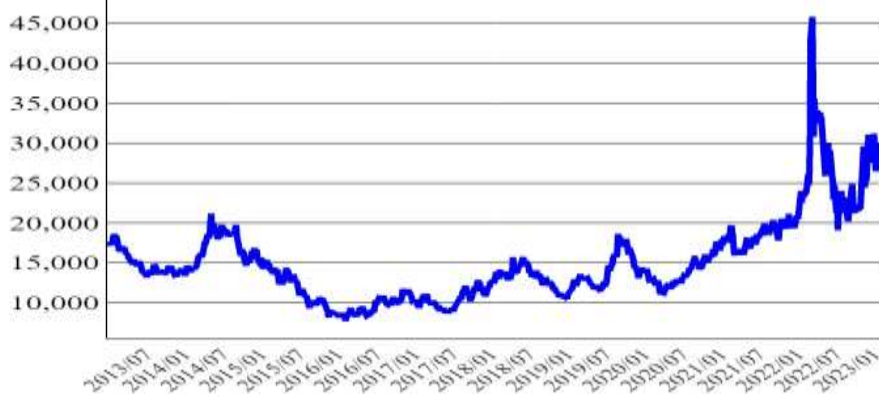
2022 年受到不銹鋼產業市況不如預期、電動車需求旺盛帶動電池產業影響所致，全球原生鎳供過於求，呈現二級鎳過剩，一級鎳供應狀況緊繃的情況。展望 2023 年，隨著鎳生鐵轉製高冰鎳製程、高壓酸浸產出中間體轉製硫酸鎳製程持續放量，一級鎳與二級鎳供需脫鉤有望隨著製成調整而改善。

LME 即將重啟亞洲時段鎳交易以及 CME(芝加哥商業交易所)將推出鎳合約，兩間交易所動作頻頻顯示市場相當重視鎳交易機制穩定性，未來除了關注鎳供需層面外，交易機制也成為鎳市穩定與否需持續關注的重點。

一、全球市場統計圖

2023年2月平均價格為26,678.9美元/公噸，較上月下跌5.5%，較上年同期上漲10.4%。

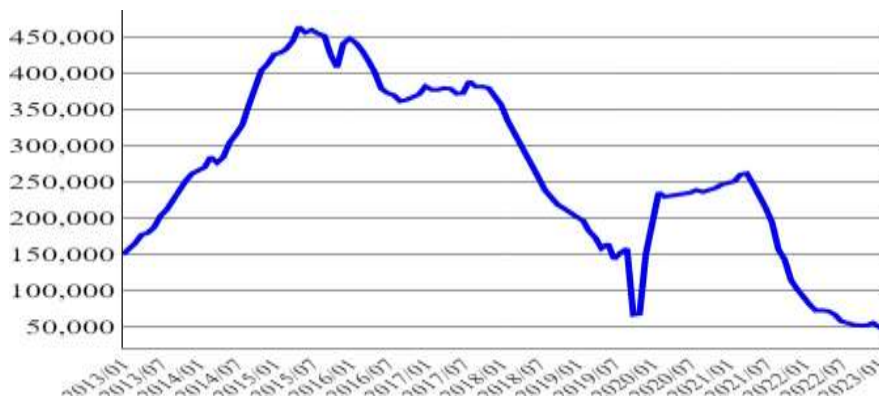
LME 鎳現貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月庫存量為44,148.0公噸，較上月衰退10.6%，較上年同期衰退44.9%。

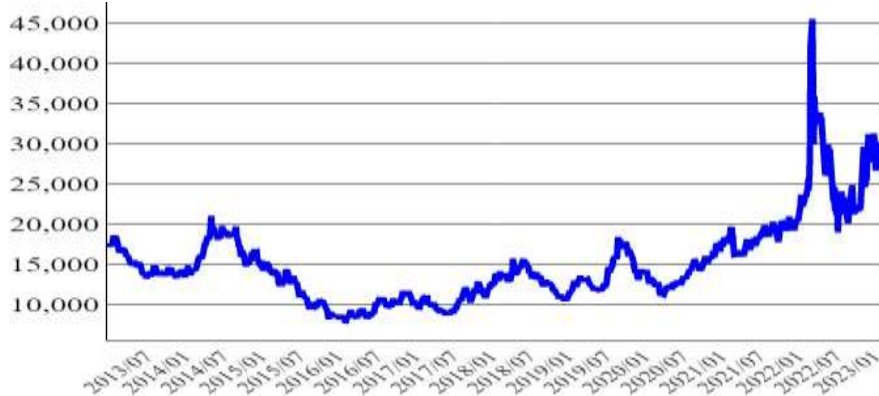
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2023年2月平均價格為26,938.1美元/公噸，較上月下跌5.4%，較上年同期上漲13.6%。

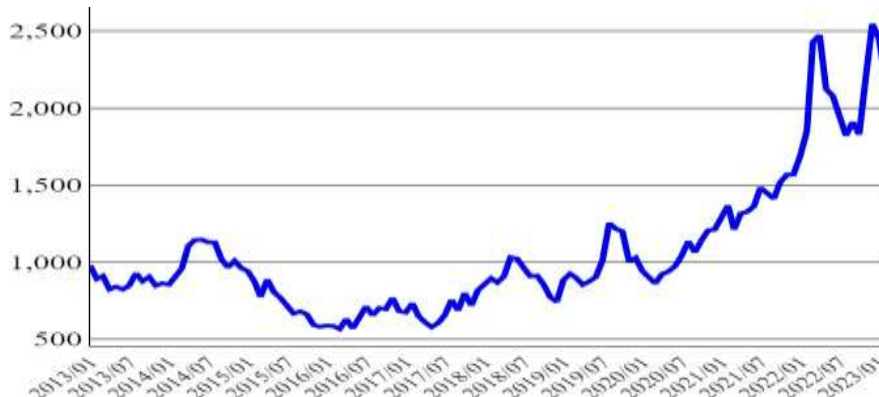
LME 三個月期貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為2,180.0盧比/公斤，較上月下跌11.1%，較上年同期上漲17.7%。

印度 MCX 近月期貨收盤價(盧比/公斤)

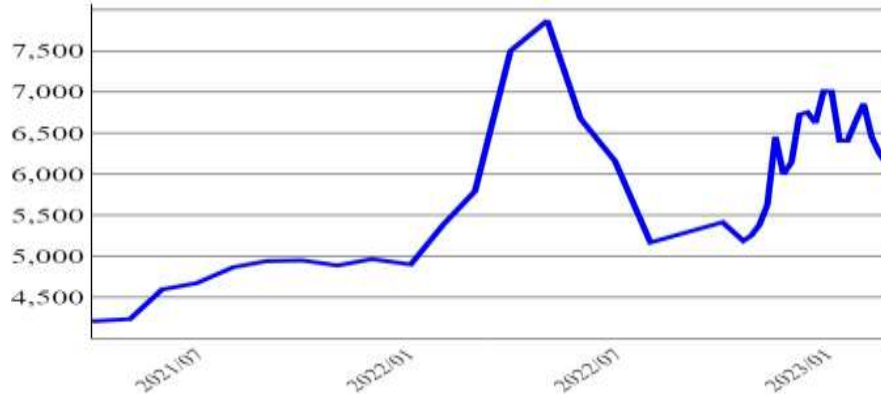


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為6,414.8美元/公噸，較上月下跌3.0%，較上年同期上漲19.3%。

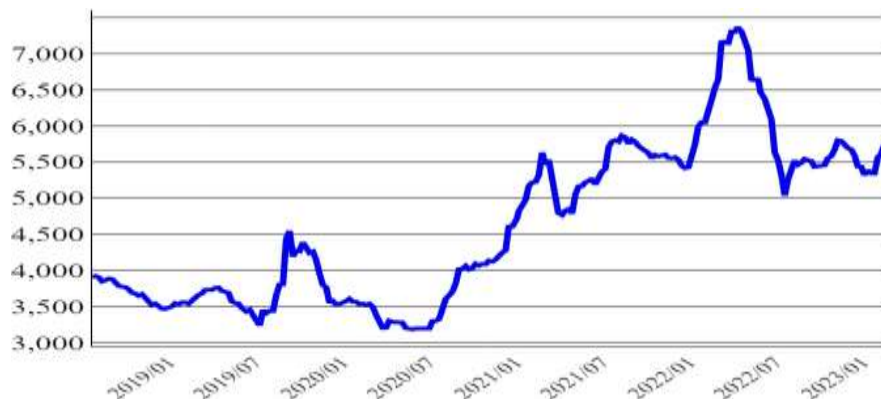
中日韓 硫酸鎳(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為5,652.8美元/公噸，較上月上漲5.7%，較上年同期下跌10.0%。

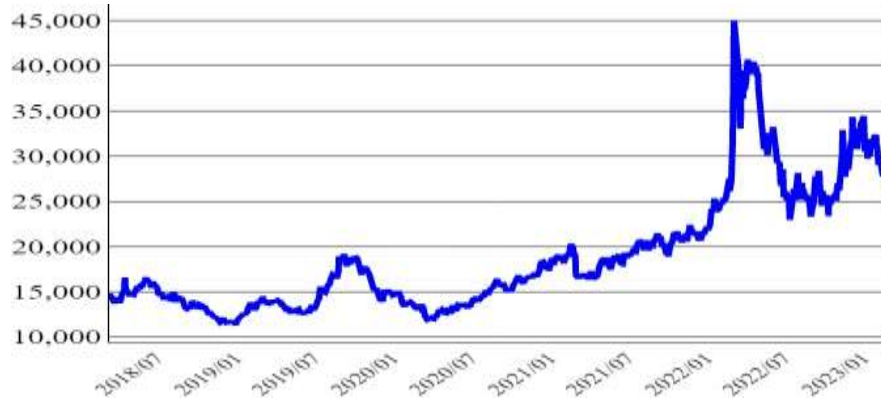
硫酸鎳 21~22.5% 鈷 10ppm(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為28,905.8美元/公噸，較上月下跌8.0%，較上年同期上漲13.3%。

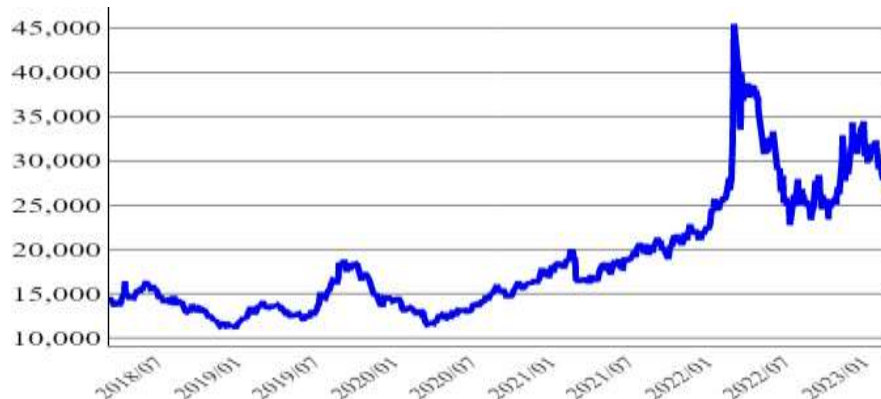
美國中西 鎳陰極 4*4(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年2月平均價格為28,960.9美元/公噸，較上月下跌7.7%，較上年同期上漲11.1%。

美國中西 鎳球(美元/公噸)

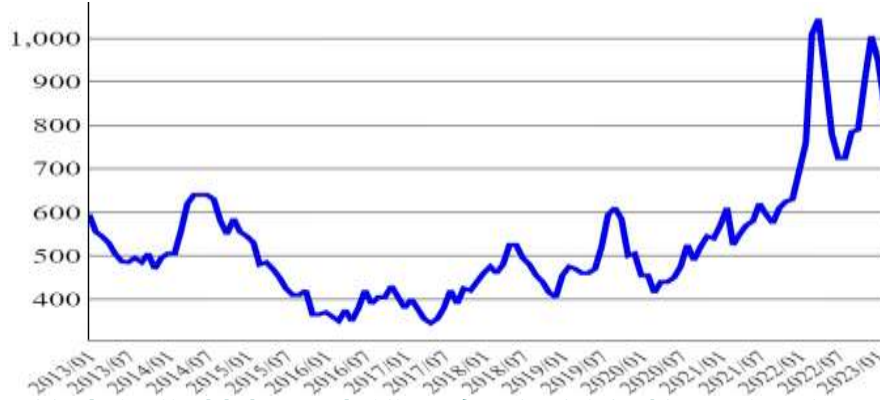


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

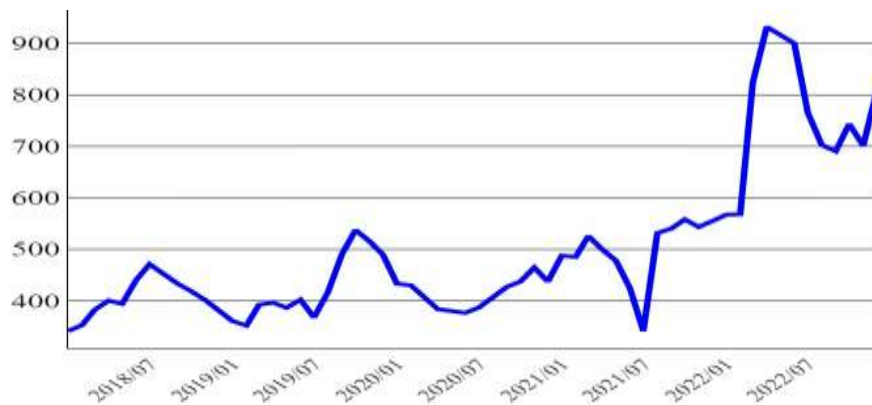
2023年2月平均價格為845.0元/公斤，較上月下跌11.1%，較上年同期上漲11.2%。

鎳 現貨價格(新台幣元/公斤)



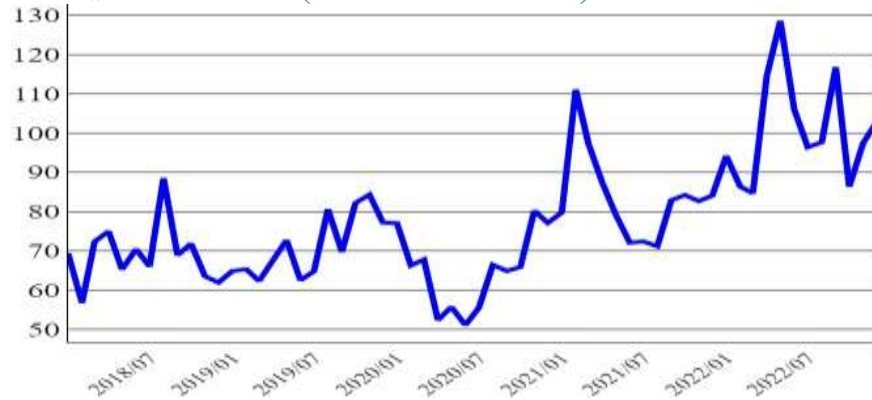
2022年12月平均價格為新台幣806.7元/公斤，較上月上漲15.0%，較上年同期上漲45.4%。

鎳未經塑性加工者進口價格(新台幣元/公斤)



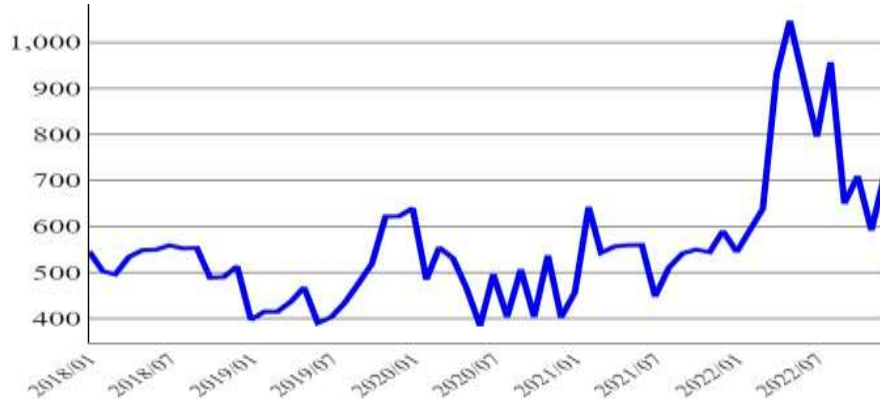
2022年12月平均價格為102.9元/公斤，較上月上漲5.5%，較上年同期上漲22.4%。

鎳鐵 進口價格(新台幣元/公斤)



2022年12月平均價格為712.7元/公斤，較上月上漲20.5%，較上年同期上漲20.8%。

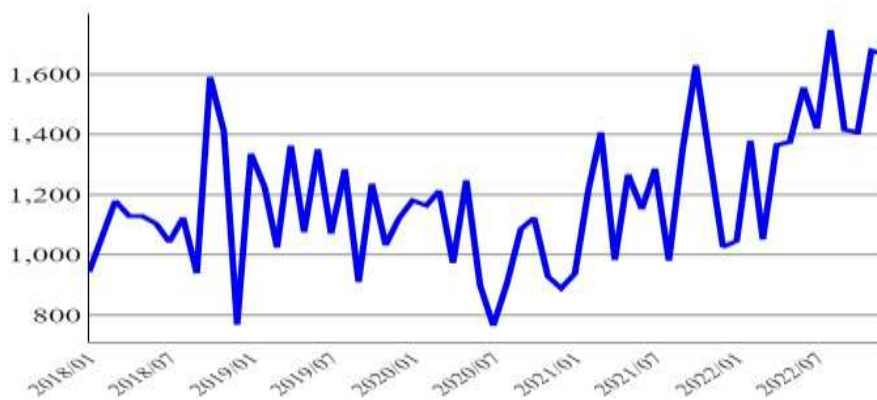
鎳粉 進口價格(新台幣元/公斤)



二、國內市場統計圖(續)

2022年12月平均價格為1,665.7元/公斤，較上月下跌0.8%，較上年同期上漲62.1%。

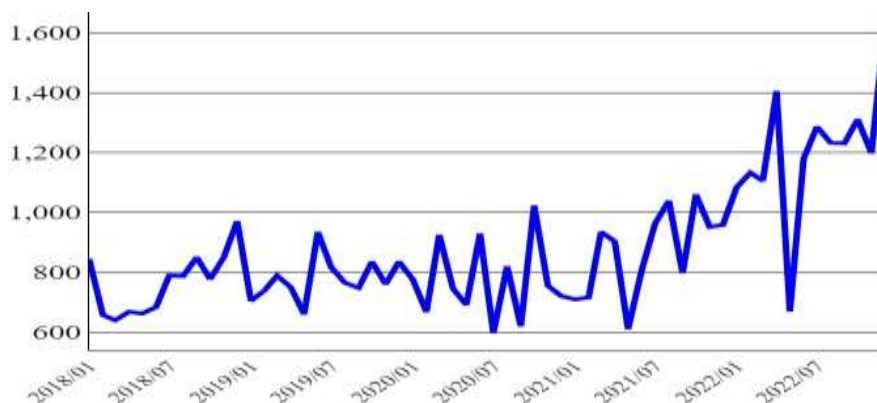
鎳條、桿、型材及線 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年12月平均價格為1,612.9元/公斤，較上月上漲34.7%，較上年同期上漲68.2%。

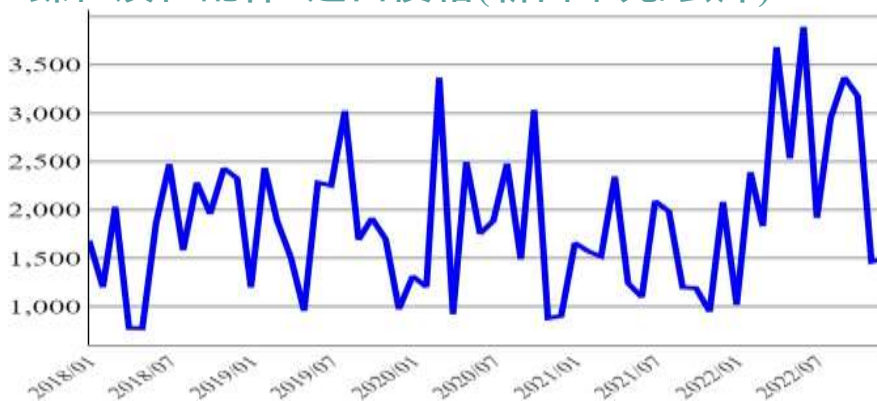
鎳板、片、扁條及箔 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2022年12月平均價格為1,493.4元/公斤，較上月上漲2.1%，較上年同期下跌28.3%。

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2月中國貴州海綿鈦(Ti:99.6%;1#)最後一日價格為人民幣76,000元/噸，較1月底下跌3.9%，仍持續自2022年中以來之下跌趨勢(1月均價下跌1.03%)。2月底歐洲海綿鈦1#(MHT-110)現貨價為8.98美元/公斤，與1月底持平，自2022年中以來也維持下跌趨勢。短期來看，四氯化鈦等原輔料市場報價稍有回落，鎂錠報價維持堅挺，海綿鈦生產企業成本壓力稍減，受到限電影響，目前廠家開工率略有下降，現貨供應稍有偏緊，雖然部分下游大廠已經開始海綿鈦招標，但是價格尚未明確。無論是海綿鈦還是鈦材市場，基本都以完成在手訂單為主，新簽訂單較少。下游市場需求持平，業者多持觀望狀態，預計近期中國海綿鈦市場報價維持緩跌趨勢，市場價格也維持在疫情高峰期之前的水準。2022年中國大陸海綿鈦產量約17.2萬噸，較2021年大幅成長22.8%，在全球的占比達66%。2023年1月海綿鈦產量15,200噸，比2022年同期成長42.72%，比前1月成長4.11%。

國內市場概況：

海關統計顯示，2022年我國進口鈦原料以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，約908公噸，較2021年減少13.7%；其次為「鈦廢料及碎屑」約366公噸，小幅成長6%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約2,492公噸，增加18.2%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀」計620公噸，減少13%；第三為「鈦金屬管」，約68公噸，大幅減少48%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，約1,134公噸，減少12%。

出口方面，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，約2,190公噸，大幅成長107%，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521公噸，大幅成長59%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，約496公噸，亦大幅成長79.7%。由於全球疫情趨緩及景氣復甦，2022年出口量達3,306公噸，大幅成長94.5%，也是歷史上首度突破三千公噸。價格方面，2022年12月進口最大宗品項「鈦金屬條、桿」之均價為新台幣702元/公斤，較11月上漲8.3%；鈦原料「未經塑性加工之鈦；粉」均價為新台幣800元/公噸，較11月上漲84%。

觀點剖析：

目前，中國海綿鈦產量較大，快速增加的產能使得下游對海綿鈦市場能否維持供需平衡產生了疑問。許多下游用戶在春節之後暫停採購海綿鈦，轉而消化春節前的原料庫存，以待觀察海綿鈦價格是否會出現回落。考慮到目前海綿鈦企業仍有未完成訂單需要交付，預計短期內海綿鈦報價仍可維持穩定。但隨著時間的推移，3月份之後海綿鈦價格能否維持尚未可知。鈦材市場方面，部分企業反映當前民用鈦市場需求減弱，企業雖然仍處於趕工狀態，但新增訂單較少。民用鈦材市場後期走勢如何，需要持續觀察。

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%。

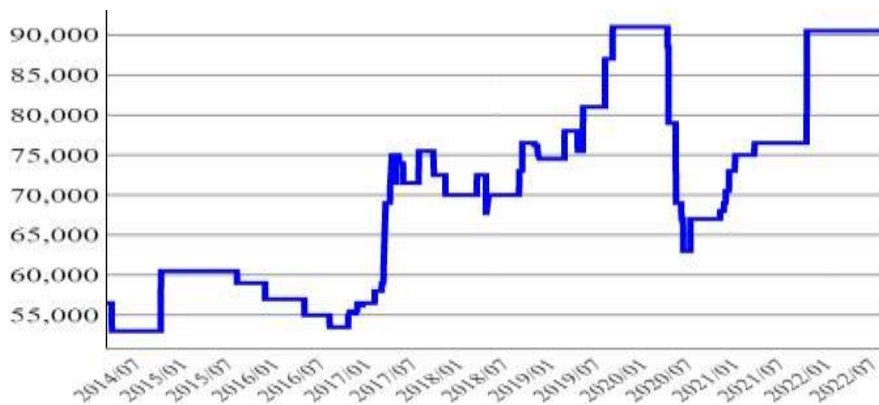
歐洲海綿鈦現貨價(美元/公斤)



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%。

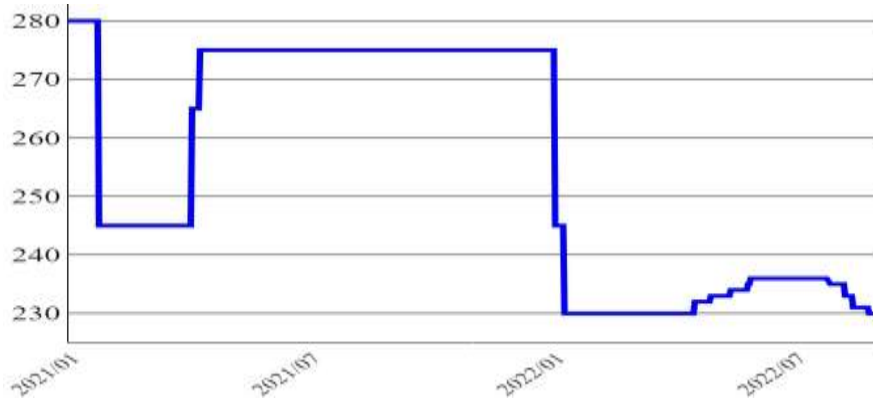
鈦錠中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



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%。

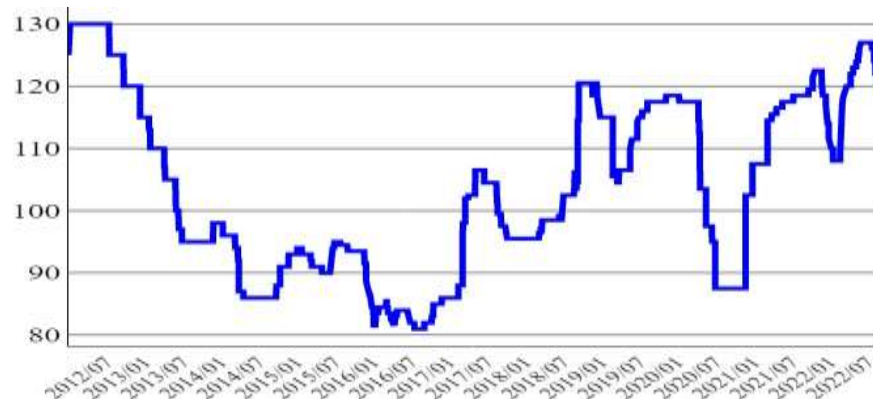
鈦板厚 0.3mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



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)

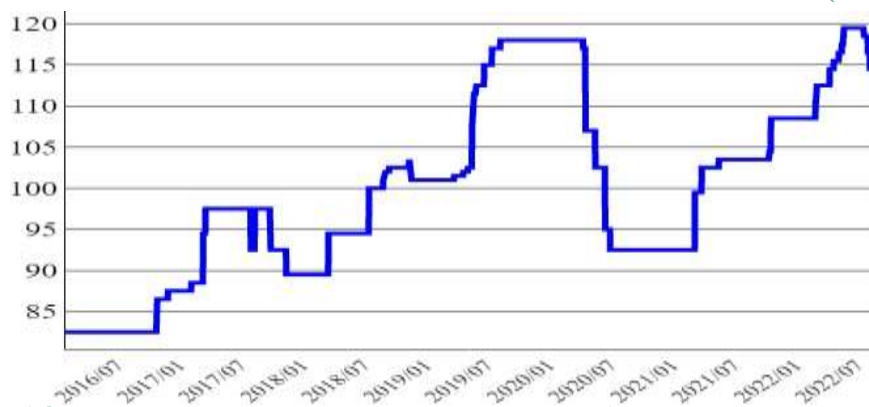


資料來源：
CBC

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%。

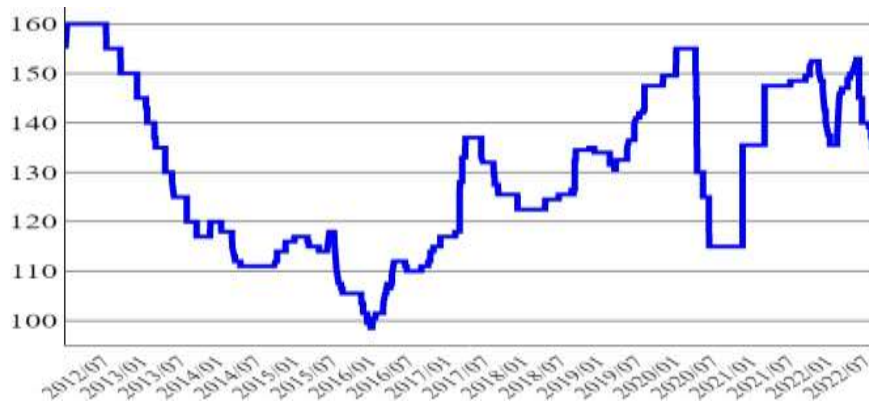
鈦板厚 5~10mm 中國大陸上海價(人民幣元/公斤)



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%。

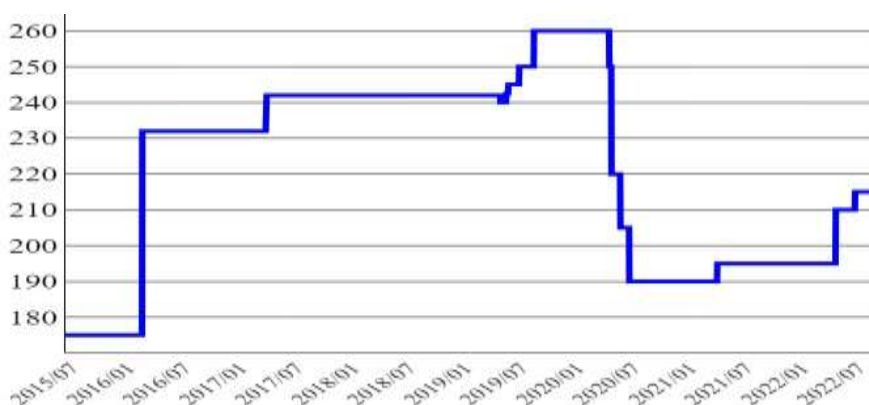
鈦管中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



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)

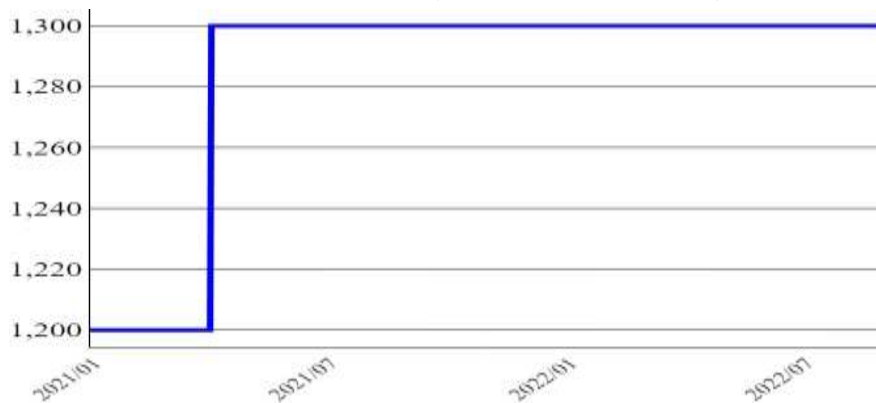


資料來源：
CBC

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。

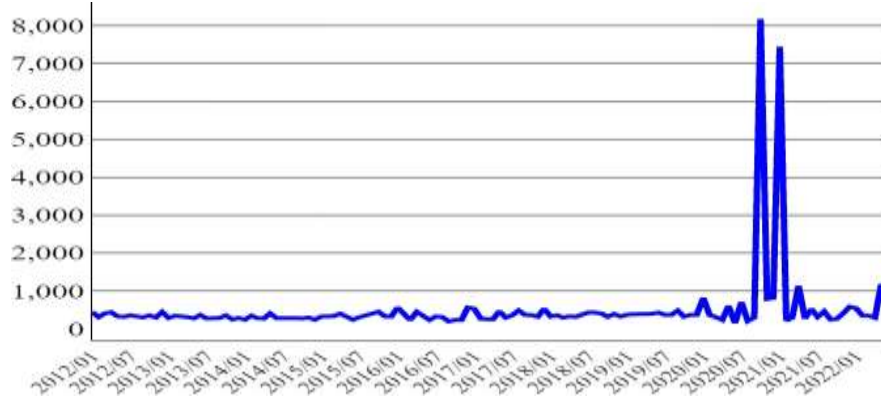


資料來源：
CBC

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%。

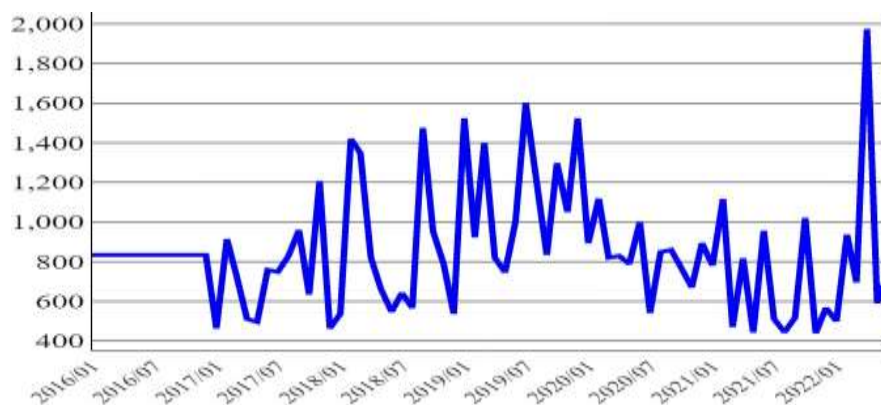
鈦粉進口(新台幣元/公斤)



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%。

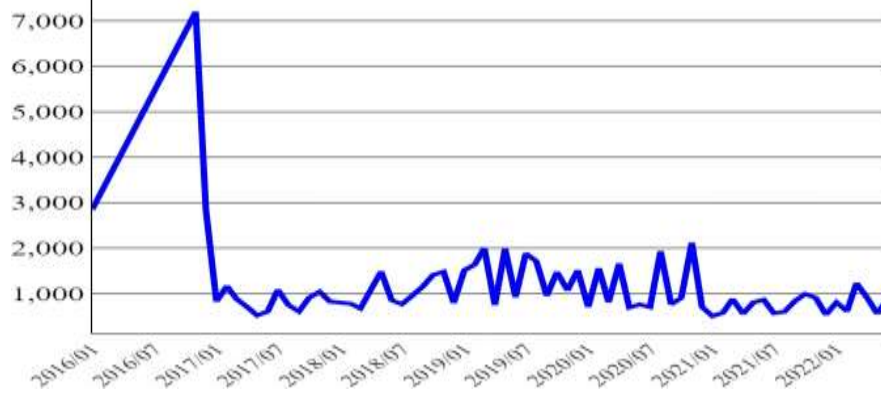
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



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%。

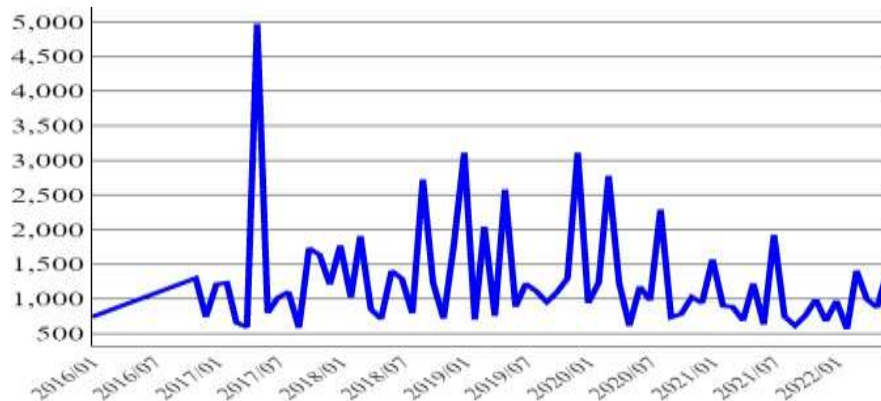
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



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)

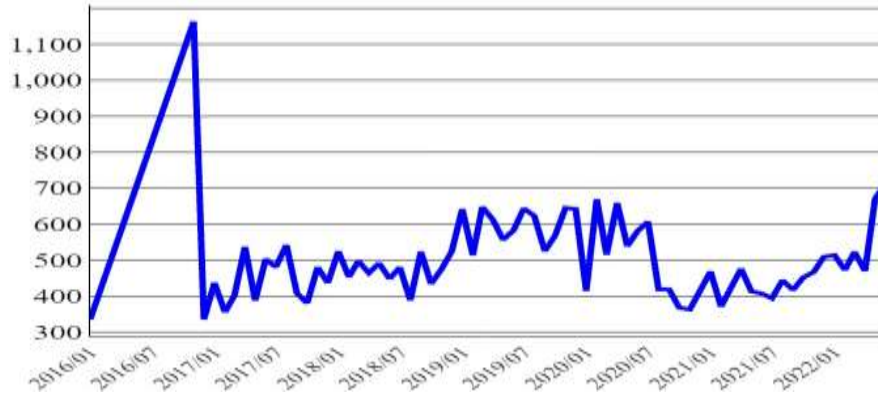


資料來源：
海關進出口統計

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%。

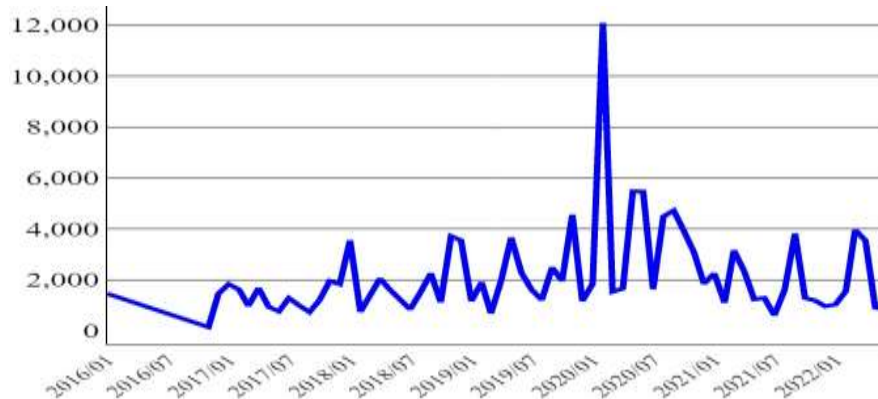
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



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%。

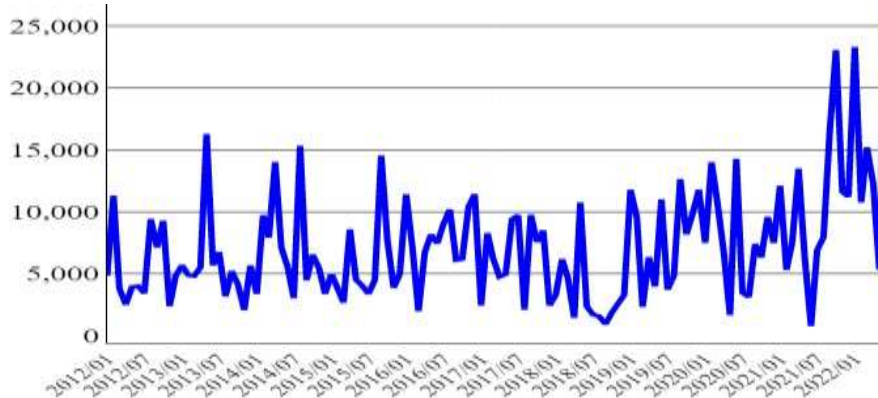
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



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
2023 年 3 月刊 發行號 19

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 3 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