

# 基本金屬 供需情勢發展評估月報

2022年5月刊 發行號 09

## 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
不銹鋼篇	產業分析師 林建良 daniellin@mail.mirdc.org.tw
銅金屬篇	產業分析師 薛伊琇 issue@mail.mirdc.org.tw
鋁金屬篇	產業分析師 簡佑庭 bruce1213@mail.mirdc.org.tw
鎳金屬篇	產業分析師 李志賢 hsientony95@mail.mirdc.org.tw
鈦金屬篇	產業分析師 劉修銘 hml281936@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.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3月，全球64個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為1.6億噸，較上年同期衰退5.8%。3月份前5大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(8,830萬噸，衰退6.4%)、印度(1,090萬噸，成長4.4%)、日本(800萬噸，衰退4.3%)、美國(700萬噸，衰退1.7%)、俄羅斯(估660萬噸，衰退1.8%)。2022年第一季全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比，僅印度尚成長5.9%之外，其餘9國均呈衰退。

在消費方面，根據世界鋼鐵協會於4月中旬公布的數據顯示，2021年全球鋼材表面消費量為18.3億公噸，較2020年成長2.7%，上年全球經濟從新冠肺炎的疫情中陸續重啟，歐洲、北美、拉美地區及大多數的開發中國家均出現2位數以上的成長。惟預估2022年受俄烏戰爭衝擊，鋼材需求成長力道將鈍化，預估僅成長0.4%，為18.4億公噸。

世界鋼協指出，2021年由於新冠肺炎疫情大流行的衝擊，儘管出現供應鏈危機和多輪疫情不斷發生，但在許多地區鋼鐵需求的復甦卻強於預期。惟上年中國大陸經濟的意外減速，使得2021年全球鋼鐵需求成長動能縮小。2022年俄烏戰爭爆發，加上通膨攀高，使原本預估全球鋼鐵需求持續穩定之復甦期待隨之動搖，2022~2023年需求存在高度不確定。

## 國內鋼鐵市場概況：

2022年2月臺灣粗鋼產量為167.4萬公噸，較上年同期167.2萬公噸小增0.1%，其中，小鋼胚產量衰退5.0%、扁鋼胚成長3.0%，不銹鋼胚、合金鋼胚分別成長11.1%、3.2%。在粗鋼進出口方面，2022年2月粗鋼進口量為39.5萬公噸，較上年同期成長3.3%。粗鋼出口量僅0.2萬公噸，較上年同期成長121.0%。在成品鋼材的進出口方面，2022年1~3月我國鋼材累計進口量為104.4萬公噸，較上年同期衰退18.5%。出口量為308.1萬公噸，與上年同期成長1.2%。上一年度國內外鋼鐵業需求佳、基期較高，今年產銷表現預期在高位波動。

## 觀點剖析：

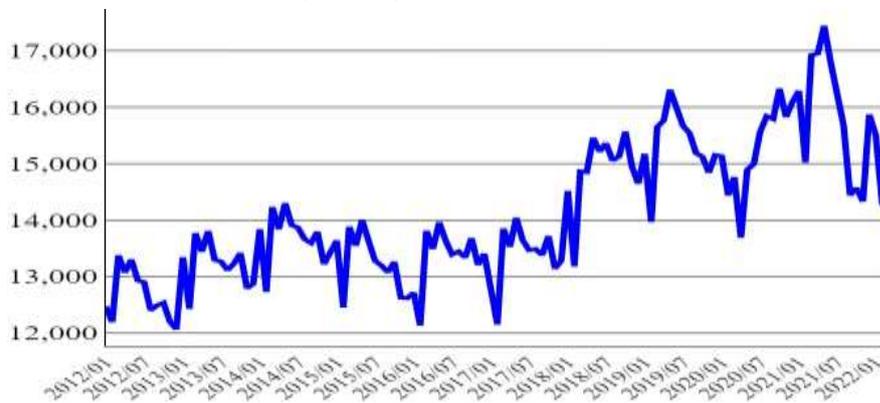
2月起的俄烏衝突讓全球鋼鐵市場分為兩個世界，制裁俄羅斯的西方陣營，鋼價大幅上揚，未制裁俄國者，可取得較便宜的鋼胚半成品或鋼材，鋼價相對低廉。隨著各地市場慢慢適應供應鏈的變局，搶料的激情不再。此外OECD+6大新興經濟體的領先指標近一年持續下滑，近期各地的製造業採購經理人指數表現也不理想，加上北半球即將進入雨季、中國大陸多個城市持續封城等，凡此種種指標顯示，全球鋼鐵需求持續疲弱。近期煉焦煤、小鋼胚等上游原料或半成品的價格，出現高檔回落。因俄烏戰爭而暴漲的鋼價，持續修正回穩中。

世界鋼協認為俄烏戰爭的不確定性、結束時間，對鋼鐵需求的預測，會產生不同的結果。即使戰爭落幕，歐美對俄羅斯的制裁仍將繼續存在。而中國大陸鋼鐵需求仍在，並不會衰退，但會穩定在非常低的成長率，甚至停滯。未來中國大陸何時解封，其官方是否進一步放寬對房地產的限制，以及推動基礎建設等穩增長政策，將是未來全球鋼鐵需求反彈的重要指標。

## 一、全球市場統計圖

2022年3月全球粗鋼產量為16,100萬公噸，較上月成長12.82%，較上年同期衰退4.85%。

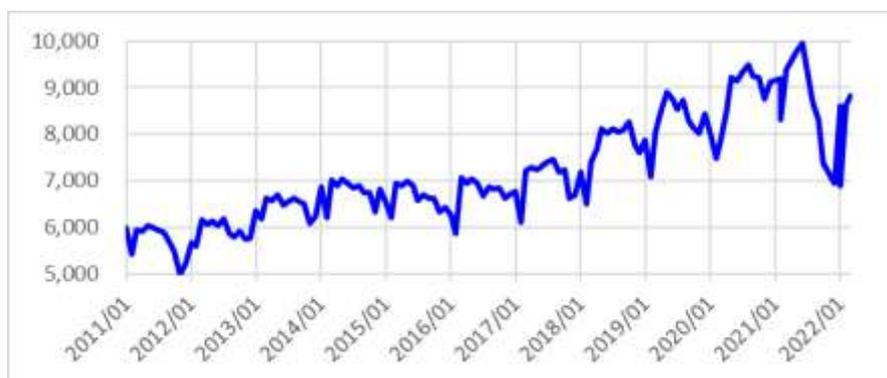
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
世界鋼鐵協會

2022年3月中國大陸粗鋼產量為8,830萬公噸，較上月成長2.44%，較上年同期衰退6.08%。

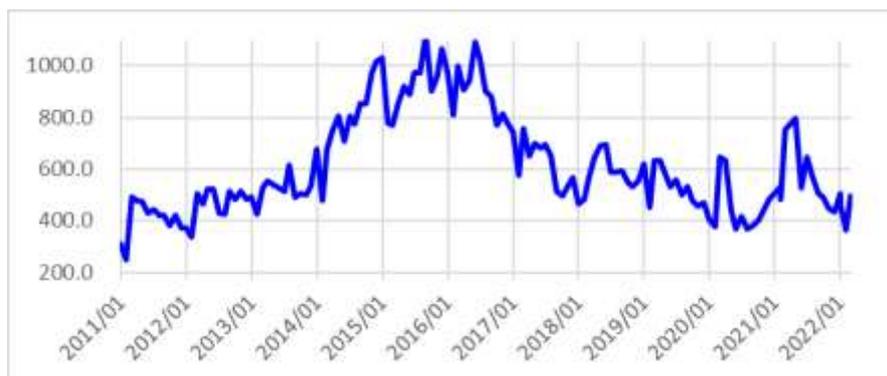
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
中國國家統計局

2022年3月中國大陸鋼材出口量為494萬公噸，較上月成長36.60%，較上年同期衰退34.43%。

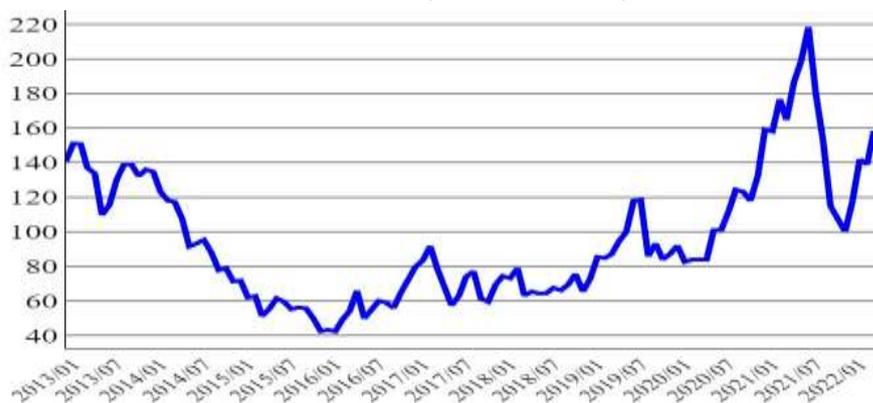
中國大陸鋼材出口量(萬噸)



資料來源：  
中國海關總署

2022年4月平均價格為142美元/公噸，較上月下跌10.3%，較上年同期下跌23.84%。

62%鐵礦石價格指數(美元/公噸)

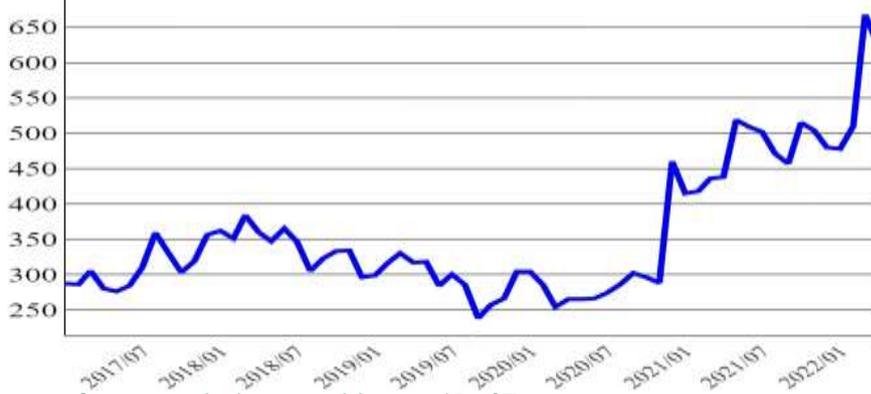


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月平均價格為625美元/公噸，較上月下跌6.44%，較上年同期上漲42.69%。

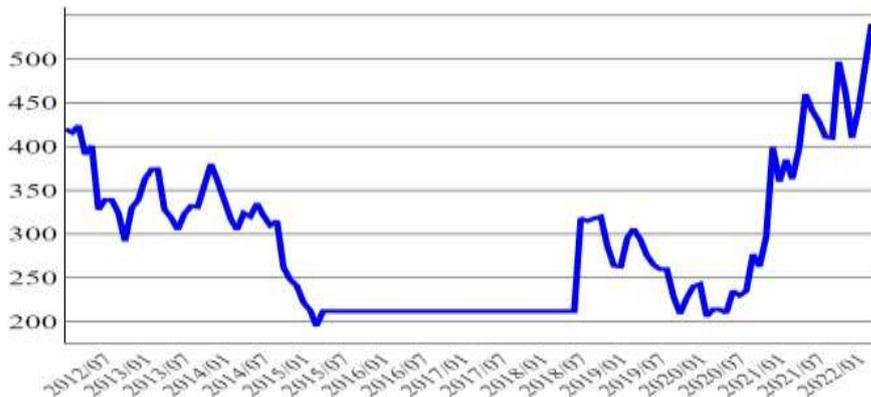
土耳其廢鋼 CFR(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年4月平均價格為510美元/公噸，較上月下跌5.56%，較上年同期上漲28.46%。

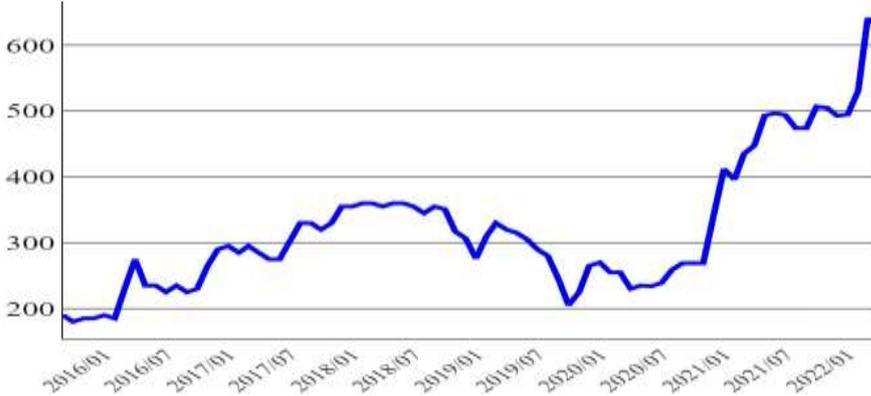
日本 H2 廢鋼 C(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年4月平均價格為629美元/公噸，較上月下跌1.87%，較上年同期上漲40.4%。

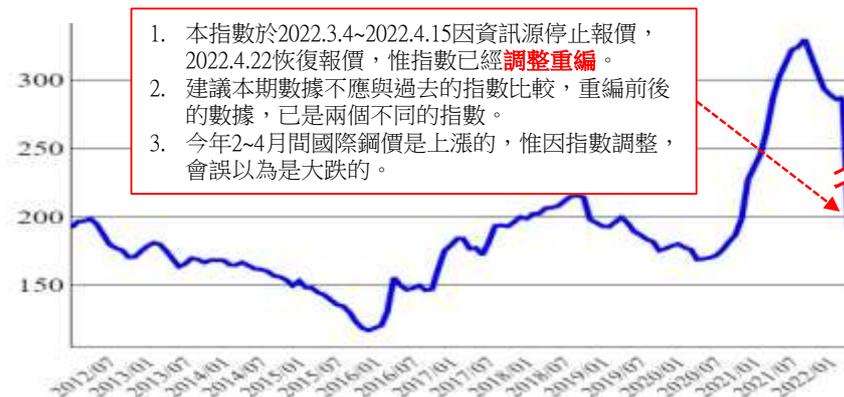
美國 HMS12 廢鋼(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年4月指數為193。

全球 CRU 鋼鐵價格指數

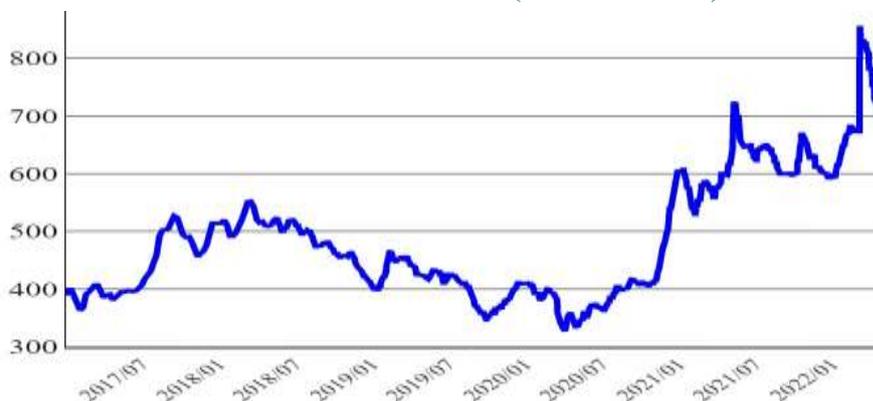


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月平均價格為734美元/公噸，較上月下跌6.37%，較上年同期上漲23.44%。

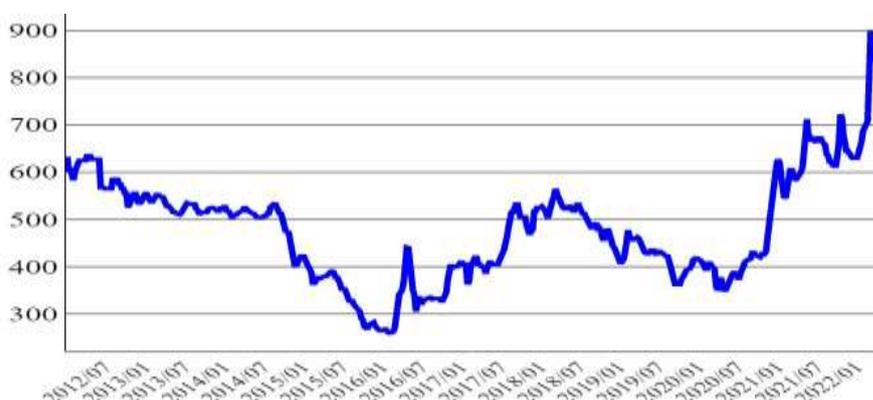
小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為768美元/公噸，較上月下跌10.89%，較上年同期上漲28.66%。

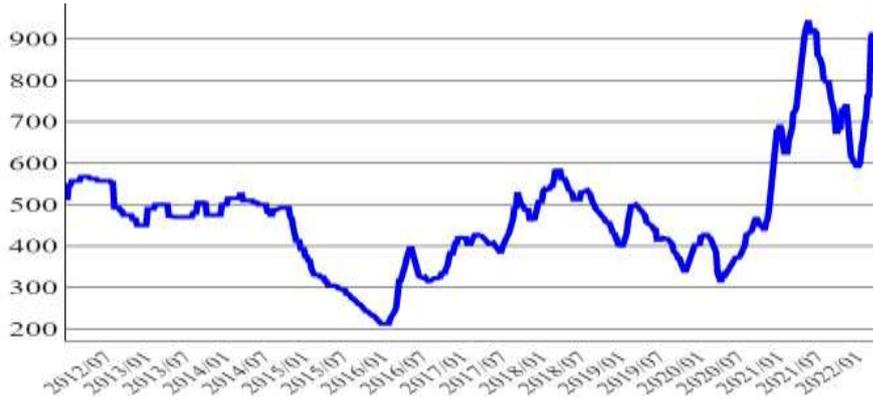
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為852美元/公噸，較上月下跌5.67%，較上年同期上漲2.94%。

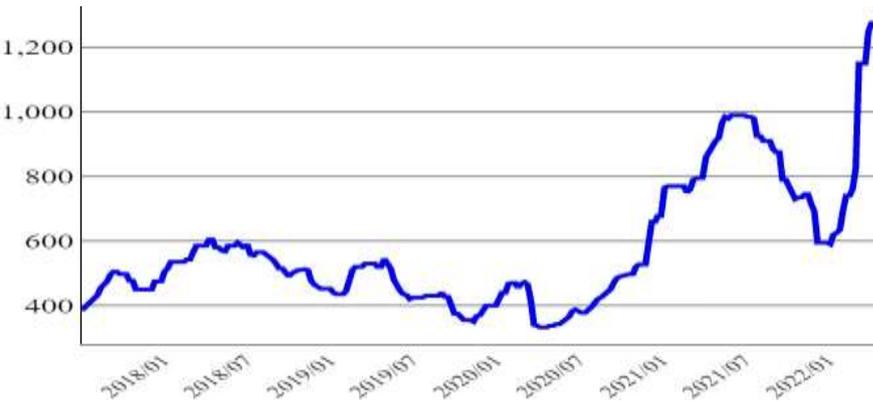
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為1,255美元/公噸，較上月上漲17.43%，較上年同期上漲44.75%。

扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)

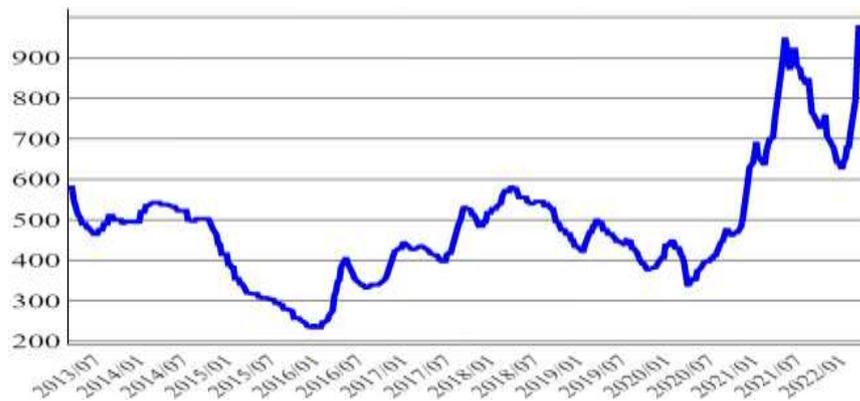


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月平均價格為882美元/公噸，較上月下跌2.94%，較上年同期上漲12.36%。

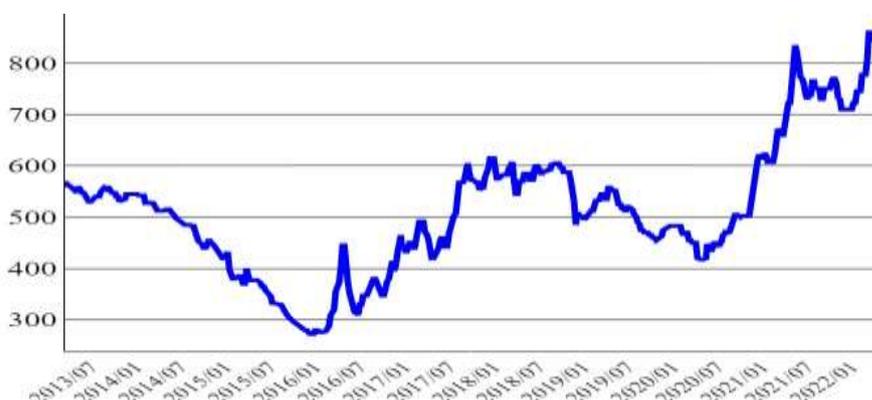
扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為836美元/公噸，較上月下跌0.51%，較上年同期上漲17.75%。

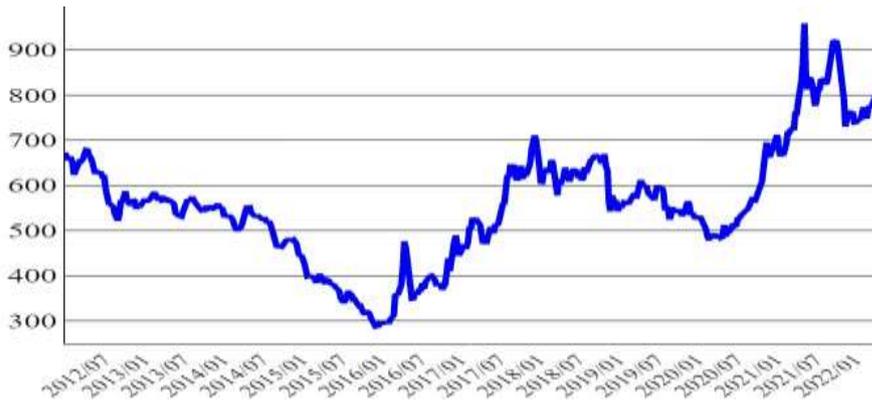
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為784美元/公噸，較上月上漲1.19%，較上年同期下跌0.69%。

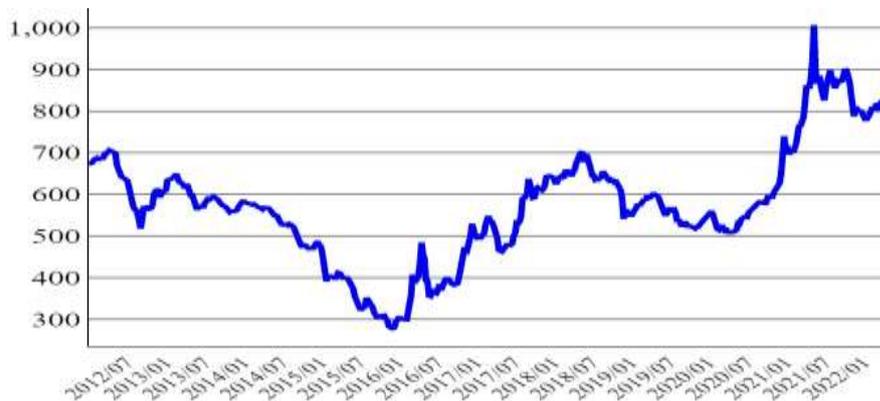
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為814美元/公噸，較上月上漲0.08%，較上年同期下跌4.87%。

鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)

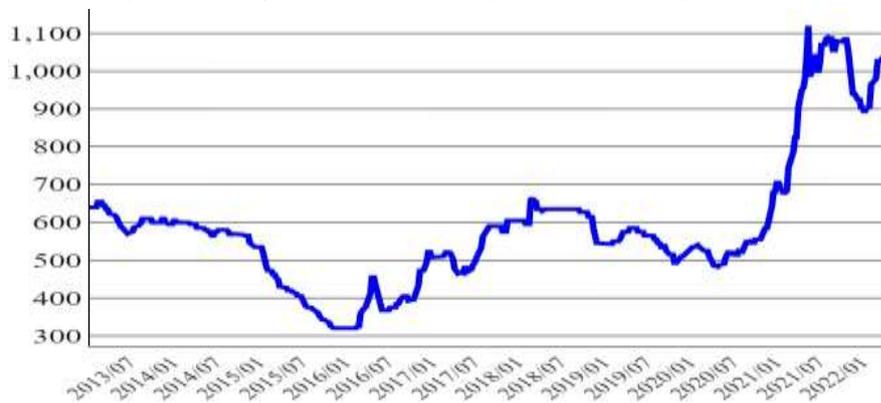


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月平均價格為1,026美元/公噸，較上月上漲0.97%，較上年同期上漲11.95%。

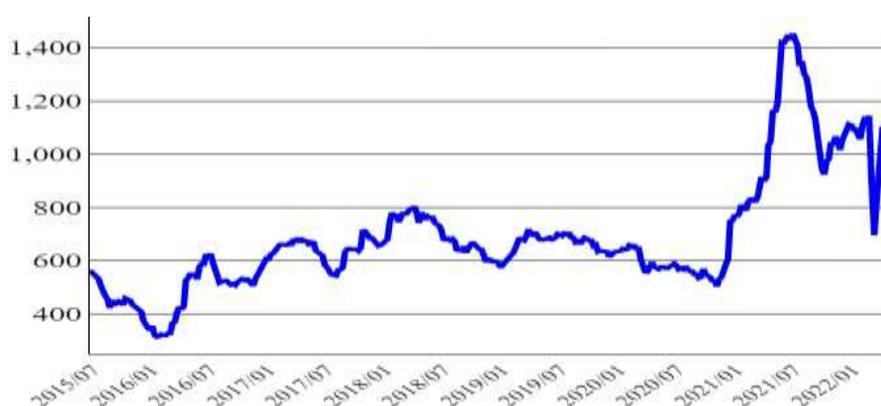
### 鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為1,138美元/公噸，較上月上漲37.93%，較上年同期上漲9.5%。

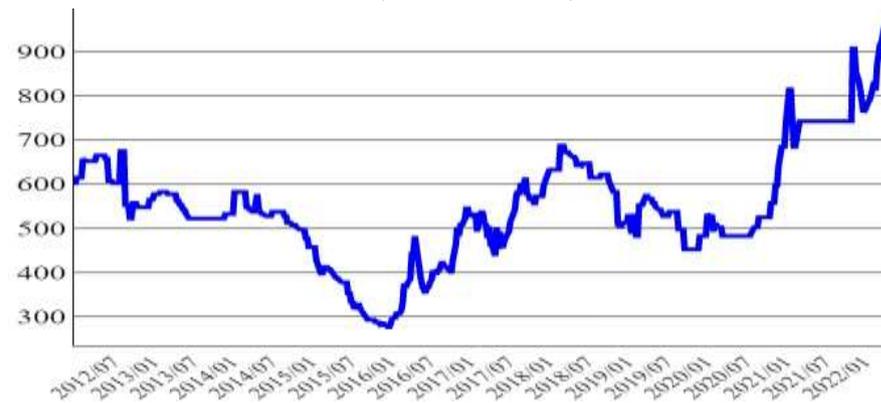
### 鋼板(中厚板) 俄羅斯內銷價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為926美元/公噸，較上月上漲2.19%，較上年同期上漲24.65%。

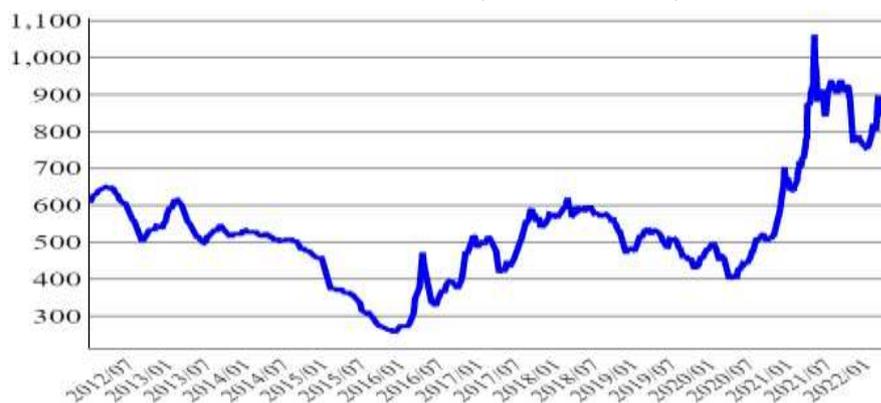
### 熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為850美元/公噸，較上月下跌1.07%，較上年同期下跌1.74%。

### 熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)

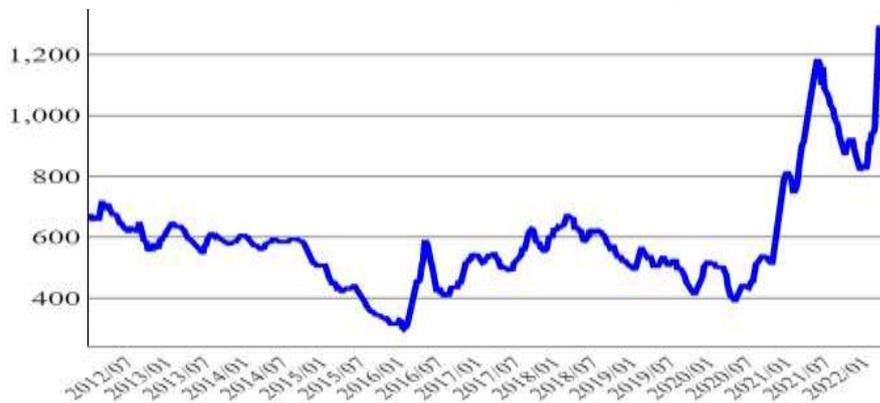


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月平均價格為1,232美元/公噸，較上月上漲0.48%，較上年同期上漲22.17%。

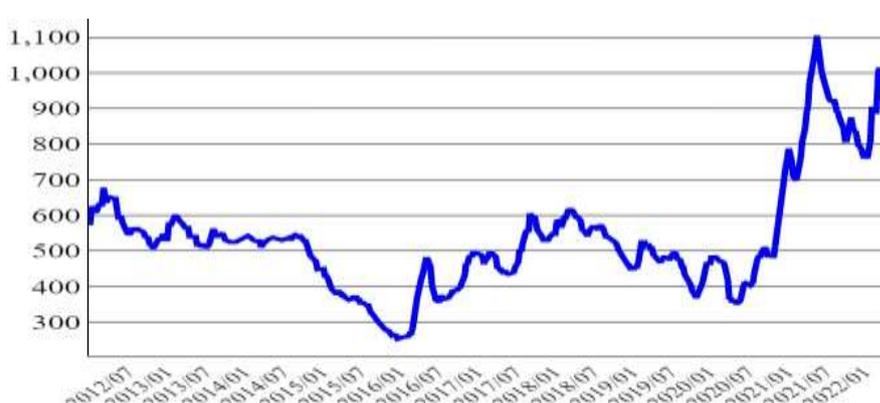
熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為955美元/公噸，較上月下跌3.78%，較上年同期上漲1.73%。

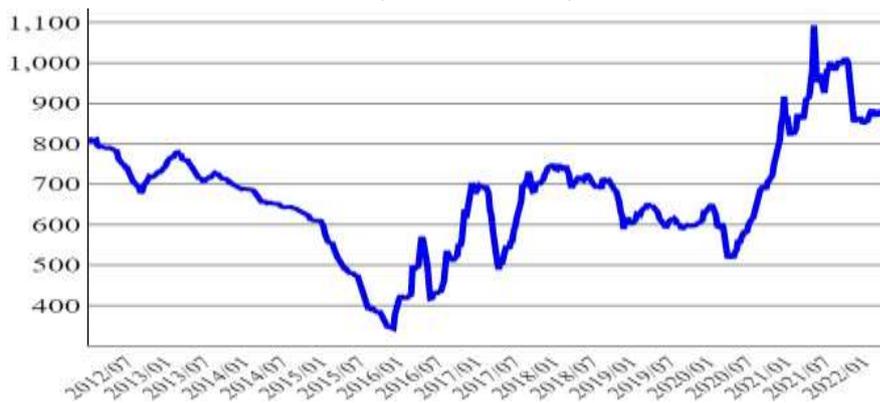
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為871美元/公噸，較上月下跌0.51%，較上年同期下跌5.01%。

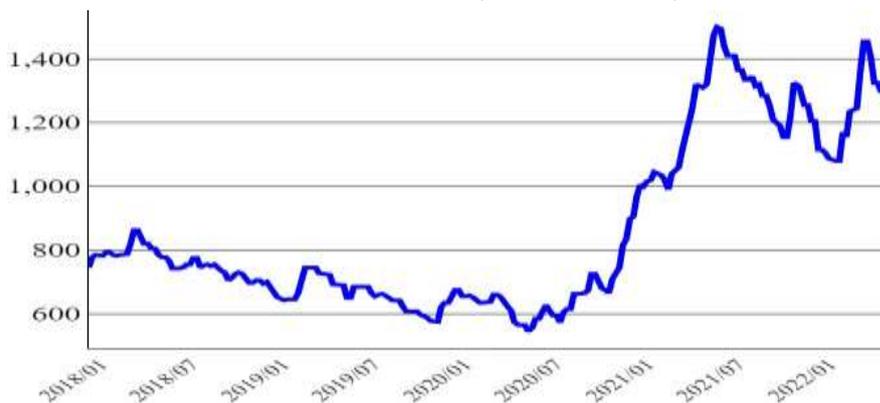
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為1,305美元/公噸，較上月下跌8.02%，較上年同期上漲0.23%。

熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)

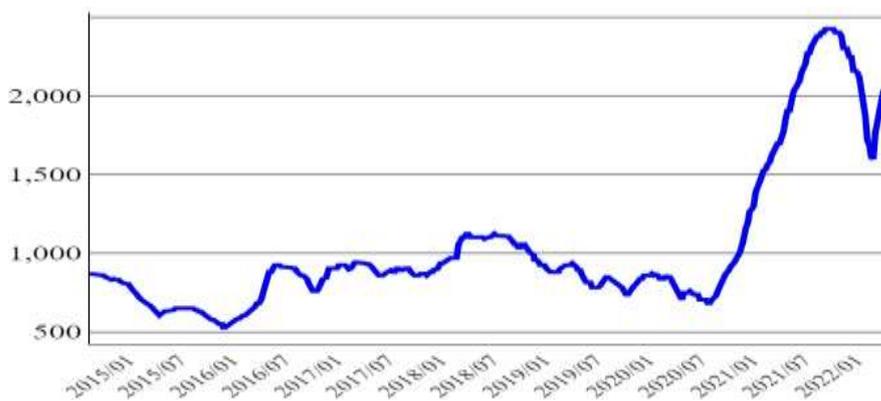


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月平均價格為2,045美元/公噸，較上月上漲11.88%，較上年同期上漲16.81%。

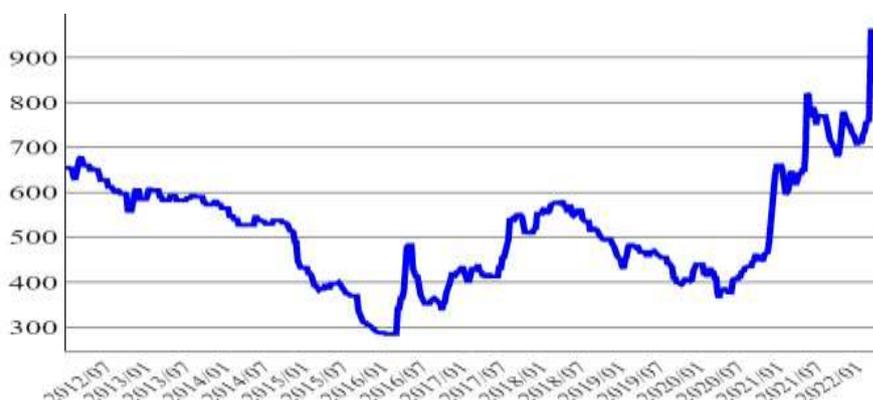
熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材) (美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為798美元/公噸，較上月下跌15.22%，較上年同期上漲24.29%。

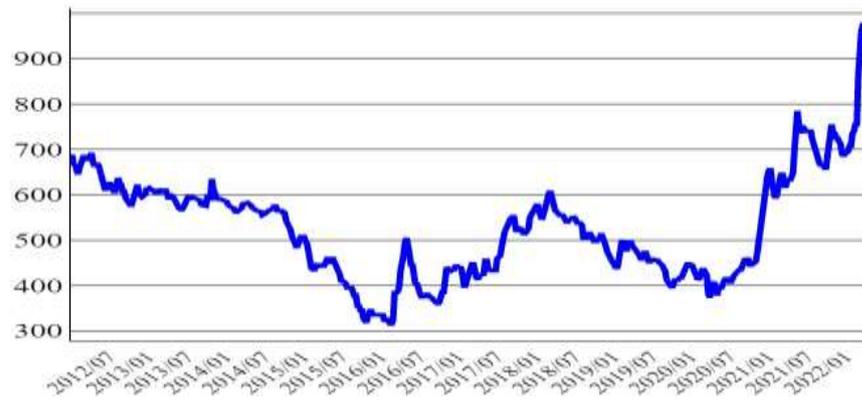
鋼筋獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為932美元/公噸，較上月下跌1.27%，較上年同期上漲46.02%。

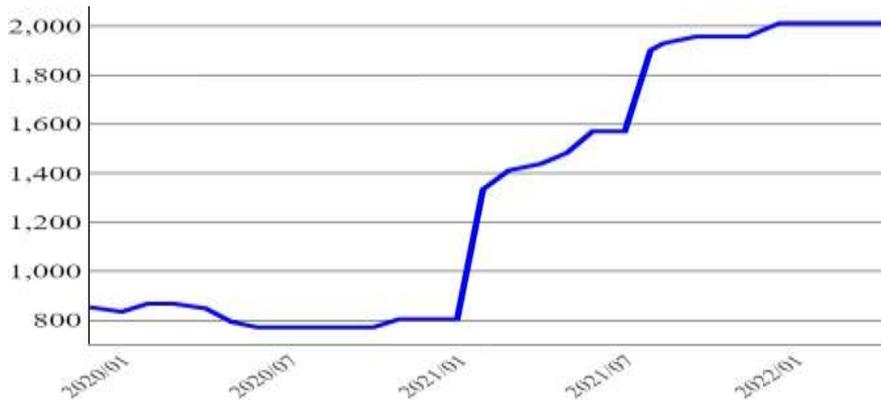
鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為2,012美元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲35.69%。

油氣鋼管美國進口(非韓國製)(美元/公噸)

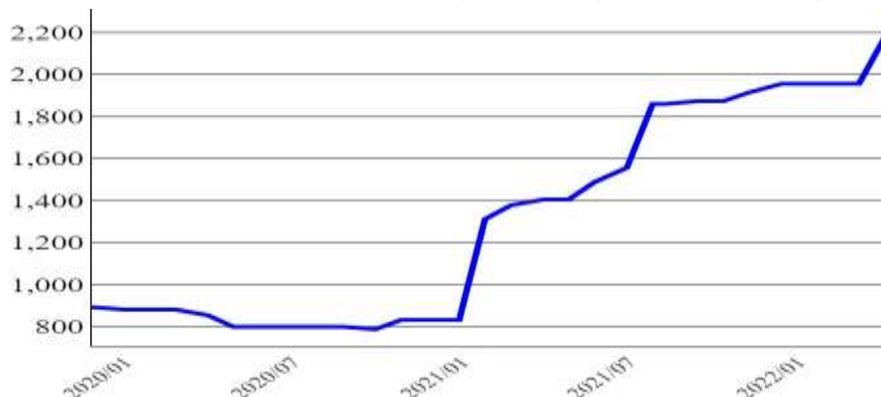


資料來源：  
Fastmarkets

### 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月平均價格為2,232美元/公噸，較上月上漲14.08%，較上年同期上漲58.82%。

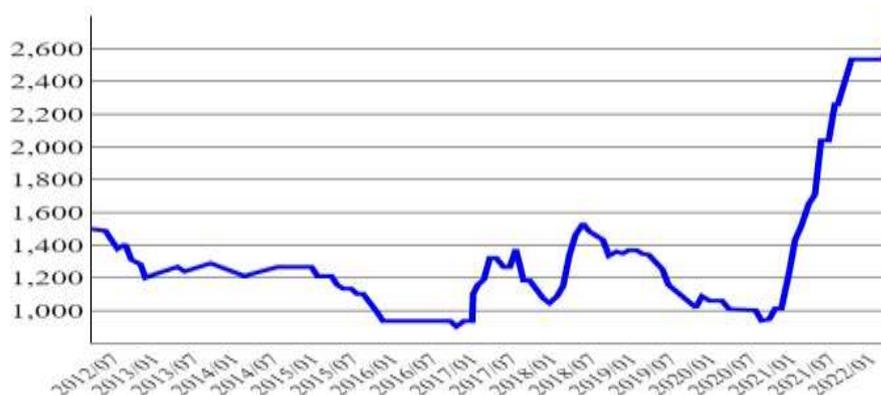
油氣鋼管 美國進口價(韓國製)(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為2,701美元/公噸，較上月上漲6.52%，較上年同期上漲58.06%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

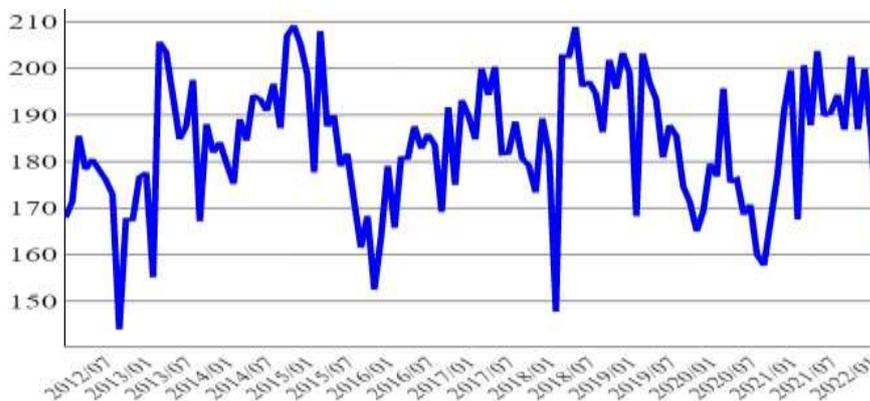


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2022年2月臺灣粗鋼產量為162萬公噸，較上月衰退12.44%，較上年同期衰退3.2%。

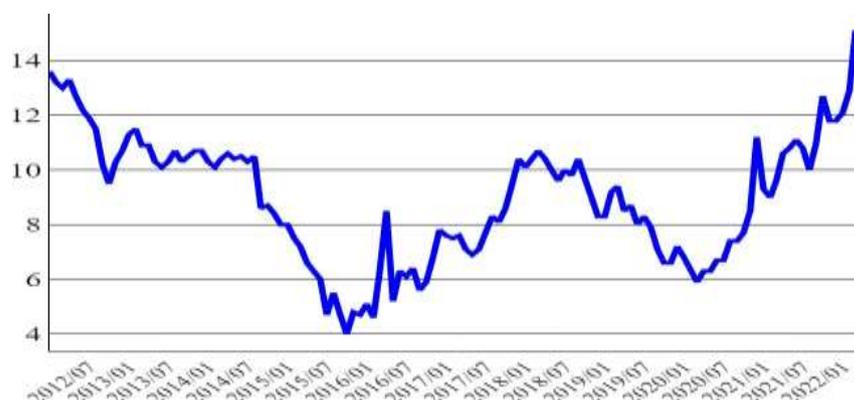
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
鋼鐵公會

2022年4月平均價格為新台幣14元/公斤，較上月下跌3.97%，較上年同期上漲36.79%。

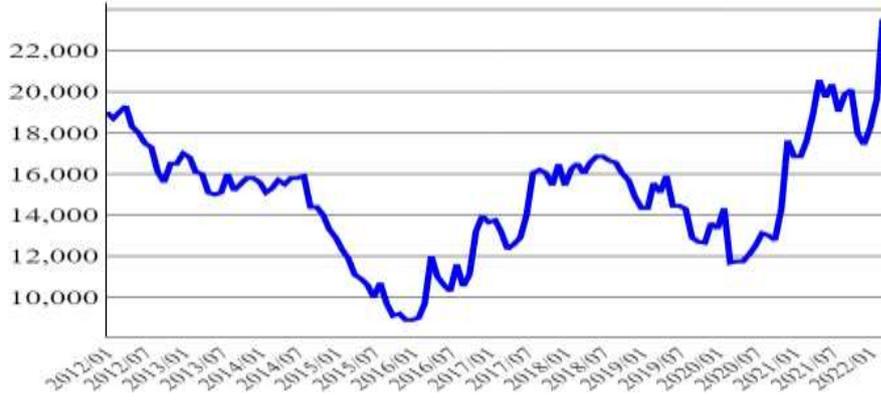
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年4月平均價格為新台幣22,175元/公噸，較上月下跌5.74%，較上年同期上漲17.37%。

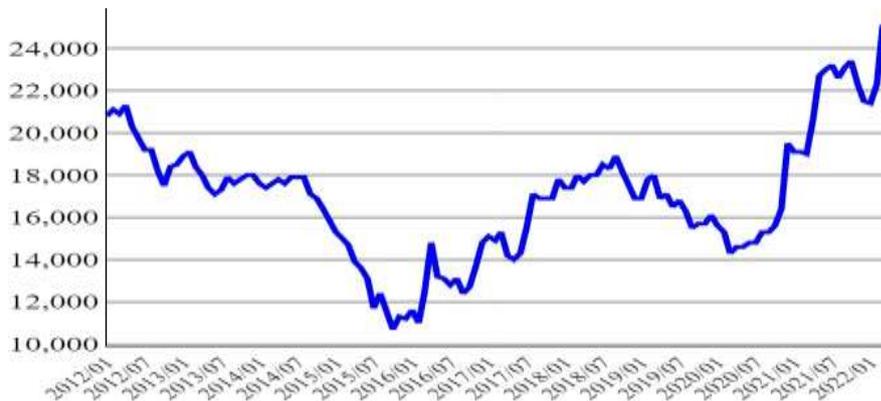
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年4月平均價格為新台幣24,700元/公噸，較上月下跌1.59%，較上年同期上漲19.9%。

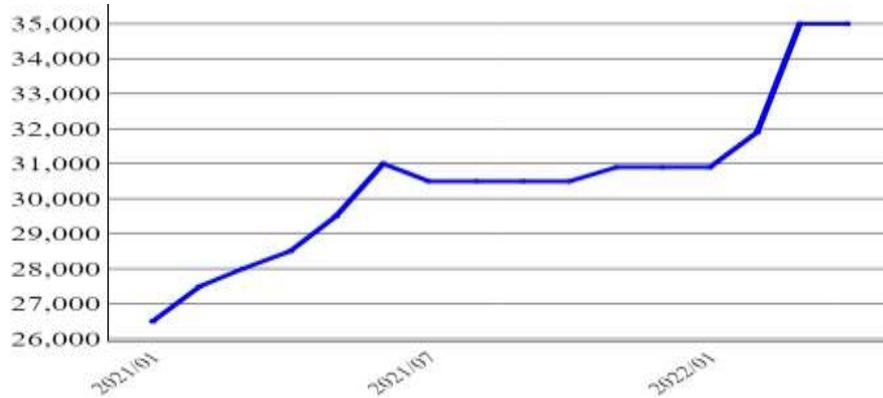
豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)



## 二、國內市場統計圖(續)

2022年4月平均價格為新台幣35,000元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲22.81%。

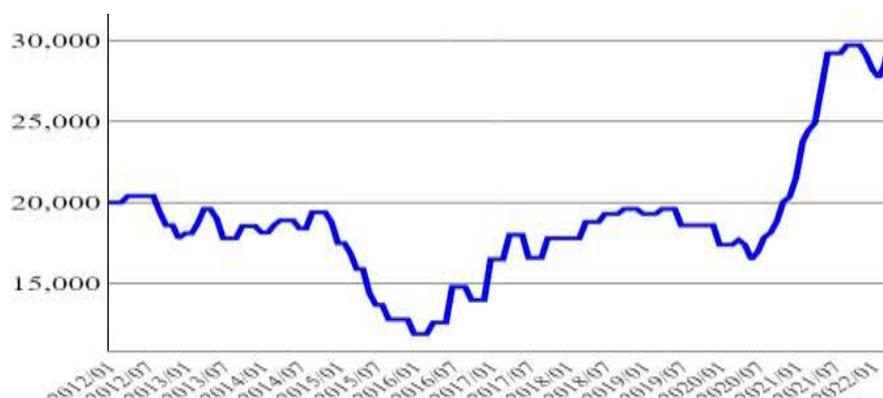
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年4月平均價格為新台幣30,600元/公噸，較上月上漲7.37%，較上年同期上漲22.89%。

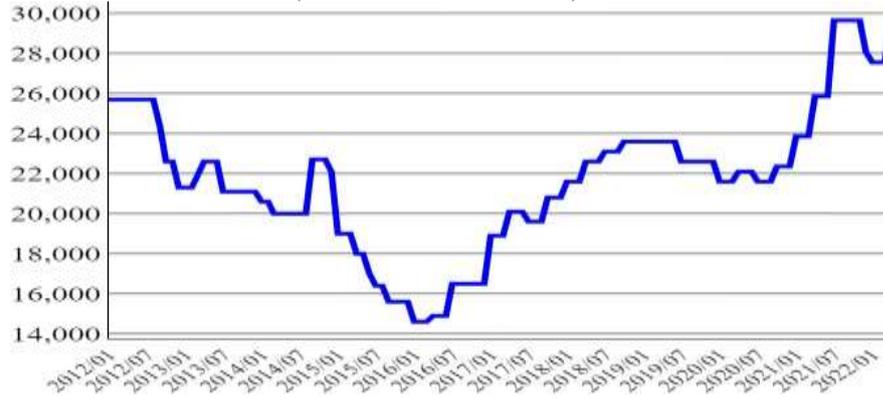
中鋼熱軋鋼品盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年4月平均價格為新台幣29,750元/公噸，較上月上漲7.99%，較上年同期上漲15.09%。

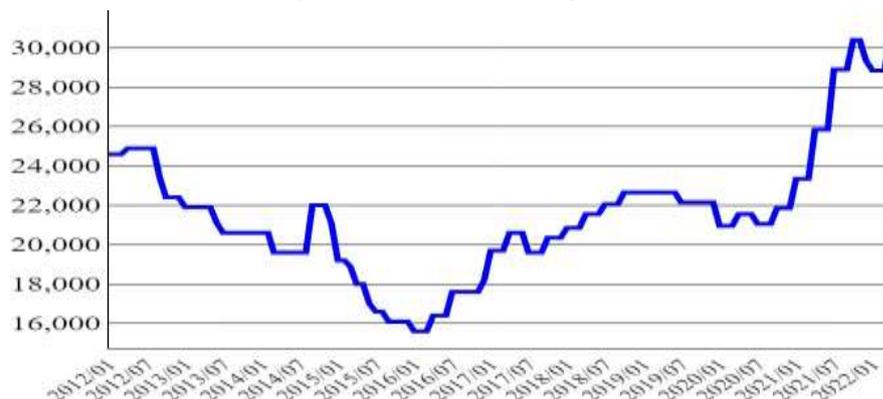
中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年4月平均價格為新台幣31,050元/公噸，較上月上漲7.63%，較上年同期上漲20.12%。

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：

根據國際不銹鋼論壇(ISSF)最新統計數據，全球 2021 年第四季不銹鋼粗鋼產量約 1,371 萬噸，較上季成長 1.2%，2021 年整年全球不銹鋼粗鋼產量為 5,629 萬噸，較上年成長 9.6%。就市場面來看，中國大陸市場在 2022 年第一季受疫情衝擊，許多重點城市陸續封城，進而影響建設進度。然而，直至 5 月中國大陸疫情仍不見好轉，整體物流狀況尚未恢復，將使不銹鋼價格難以支撐。雖然鎳價近期仍呈現震盪走勢，但歐美地區受基礎建設需求支撐，加上歐洲提高合金附加價，使歐美地區不銹鋼價格持續獲得支撐。

展望未來，俄烏戰爭尚未止息，印尼政府調整鎳業政策，將使鎳供給緊縮，並將推升鎳價維持高點震盪，有助支撐不銹鋼價格。而中國大陸不銹鋼市場受疫情衝擊，導致國內外物流大亂，使不銹鋼銷售不穩定。但隨疫情逐漸控制，政府保證物流通暢，使不銹鋼市場有復甦的趨勢，加上五一長假前廠商需回補庫存，短期內中國大陸不銹鋼市場轉趨熱絡，鋼價也得以反彈。

## 國內市場概況：

2022 年 1~2 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 15 萬噸，較上年同期成長 5.8%。主要成長原因持續受惠於年初隨 2021 年底國際鎳價在高點，使得國內鋼廠訂單仍滿載。然而，近期國際鎳價呈現上下波動，使得不銹鋼買盤對鎳價走勢保持觀望態度，加上不銹鋼市場價格仍在高點，使得買盤不敢貿然採購，對不銹鋼廠開盤價格造成壓力。

進出口方面，2022 年 3 月不銹鋼鋼板捲進口量約 7.9 萬噸，較上月衰退 19.9%。3 月不銹鋼鋼板捲出口量 8.8 萬噸，較上月衰退 9.4%。國內不銹鋼價格高漲主要受國際鎳價仍在高點，但因國際物流費用增加及船期不穩定因素，導致銷售狀況疲軟。

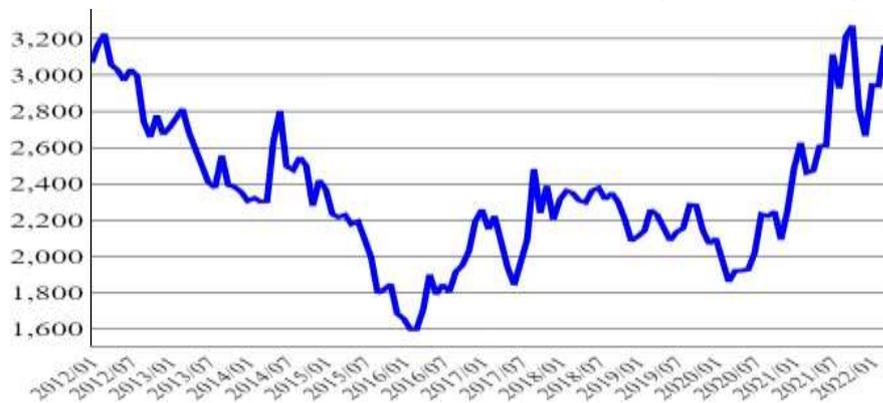
## 觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2022 年 4 月不銹鋼價格，美國 304 冷軋不銹鋼呈現下跌走勢，較上月下跌 1.6%；歐洲地區則較上月下跌 1.9%；中國大陸則較上月微幅上漲 0.2%。歐美不銹鋼市場在 4 月價格主要受到合金附加價而上漲，加上供給吃緊，促使不銹鋼市場價格上漲。亞洲地區因中國大陸減碳政策影響，加上其國內鋼廠先前因疫情管控產量縮減，使庫存持續降低。然而市場需求因不銹鋼價高，導致買盤減少採購，將可能抑制價格上漲。另外，國內不銹鋼市場進入傳統旺季，且青山熱軋捲有下調價格趨勢，對國內不銹鋼後市將持保守態勢。

## 一、全球市場統計圖

2022年4月價格為3,041美元/公噸，較上月下跌3.92%，較上年同期上漲22.96%。

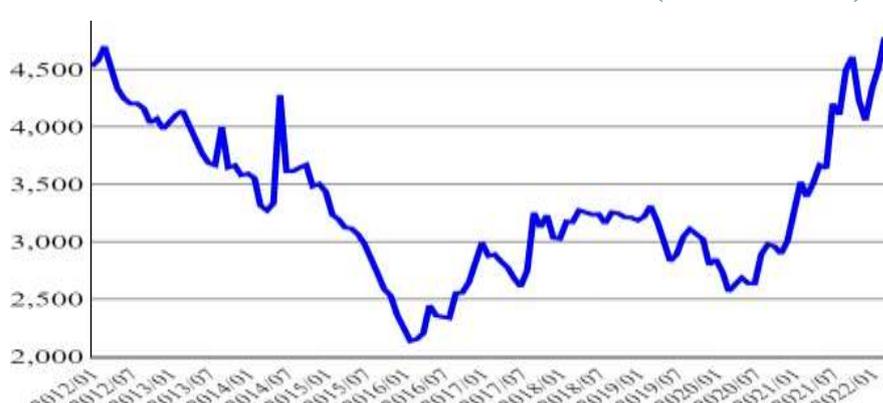
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為4,632美元/公噸，較上月下跌3.01%，較上年同期上漲31.92%。

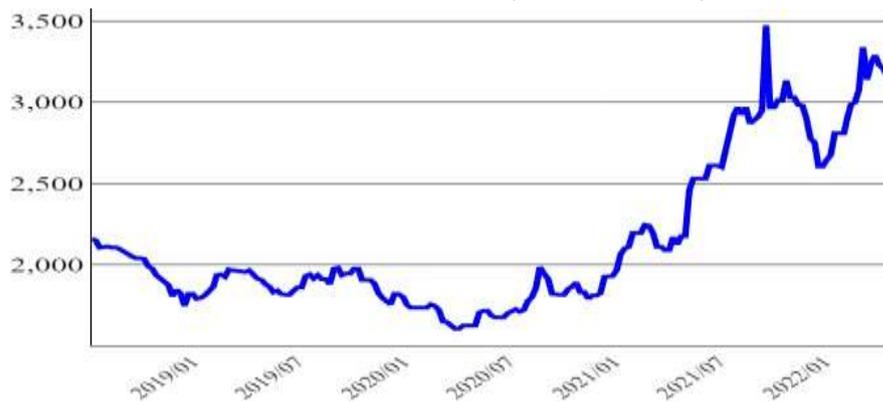
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為3,192美元/公噸，較上月下跌0.76%，較上年同期上漲49.18%。

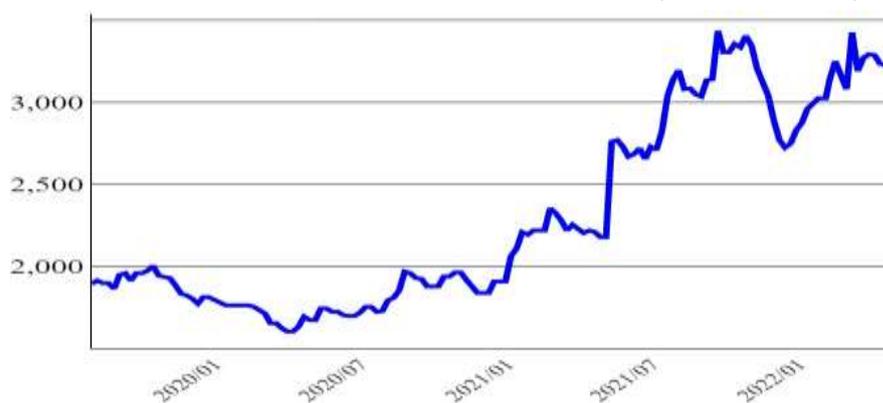
熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為3,229美元/公噸，較上月下跌0.68%，較上年同期上漲46.54%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

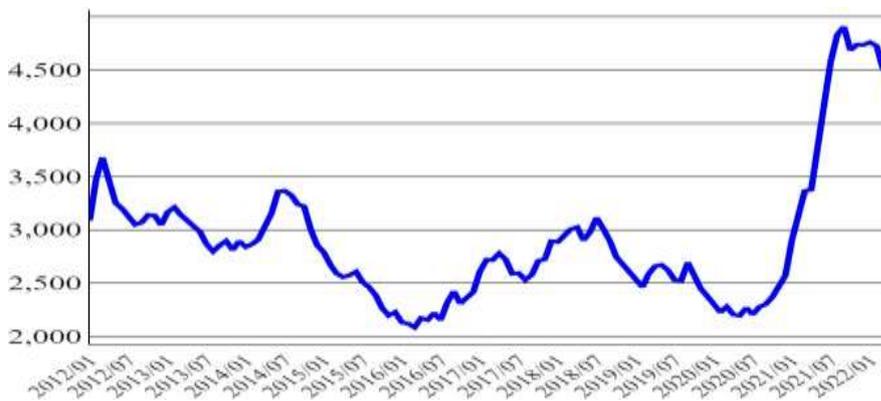


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月價格為4,435美元/公噸，較上月下跌1.92%，較上年同期上漲31.23%。

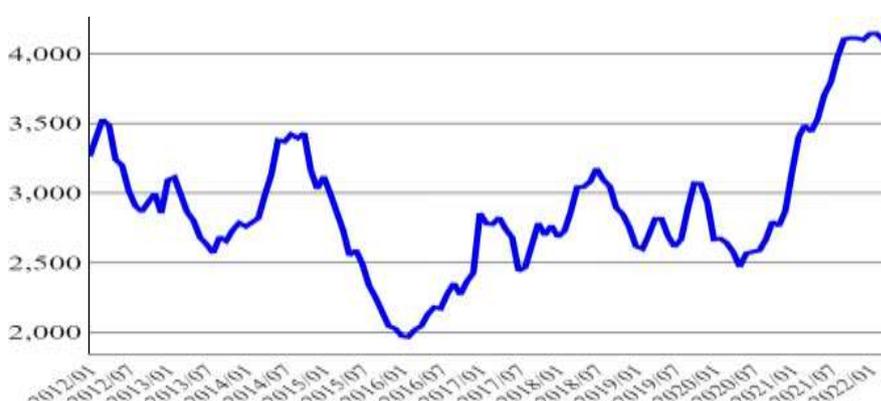
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為4,037美元/公噸，較上月下跌1.6%，較上年同期上漲17.35%。

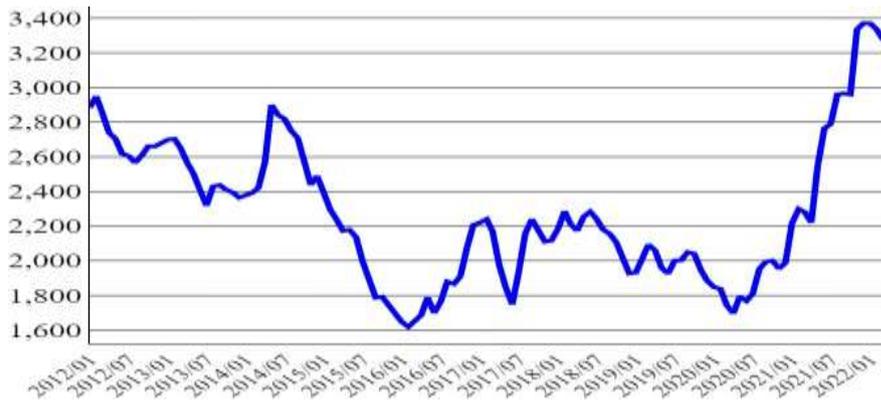
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為3,265美元/公噸，較上月下跌0.46%，較上年同期上漲46.99%。

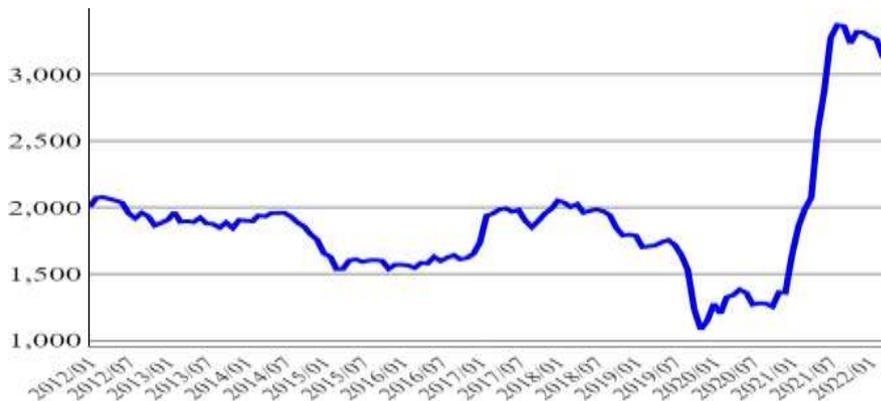
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為3,123美元/公噸，較上月下跌0.38%，較上年同期上漲50.56%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

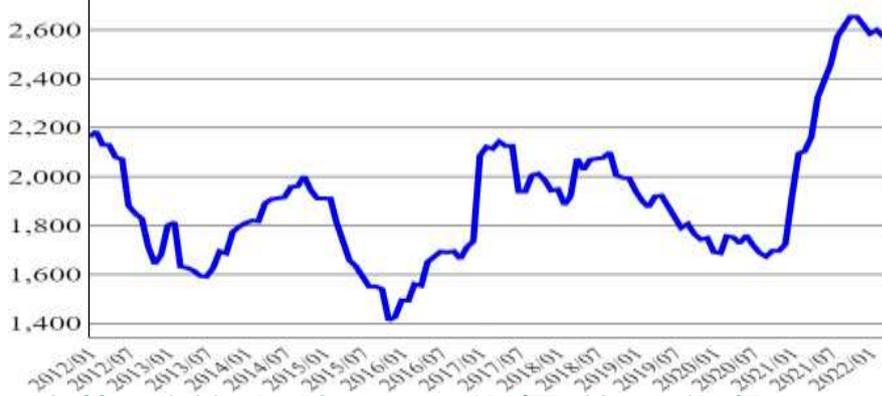


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月價格為2,576美元/公噸，較上月上漲0.01%，較上年同期上漲19.2%。

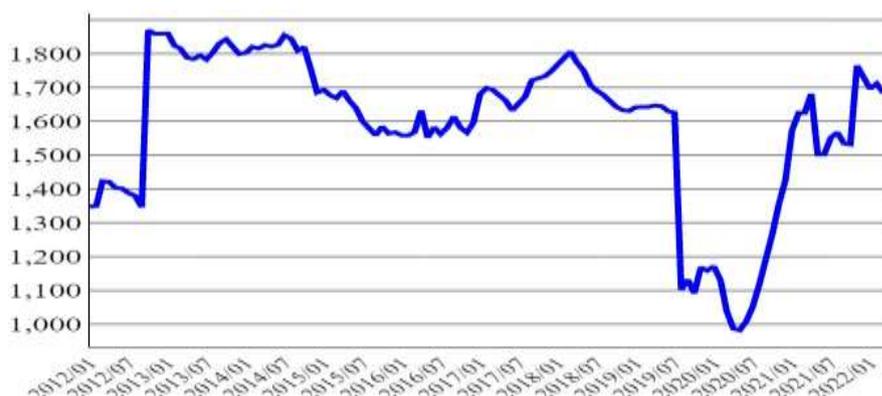
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為1,687美元/公噸，較上月上漲0.01%，較上年同期上漲0.35%。

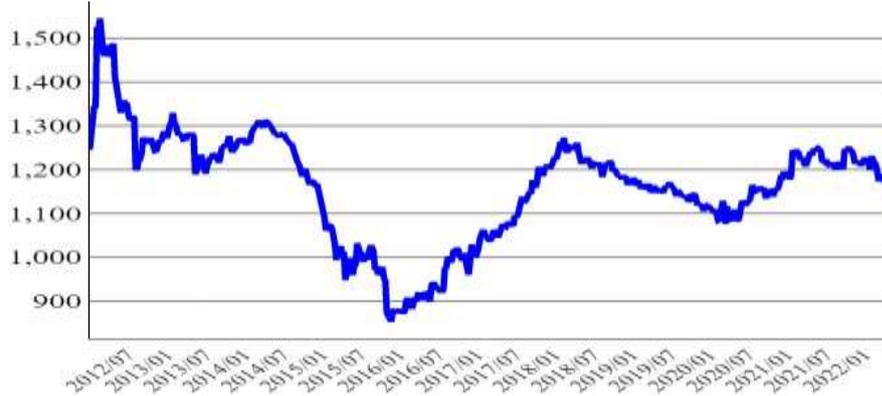
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為1,164美元/公噸，較上月下跌1.37%，較上年同期下跌5.03%。

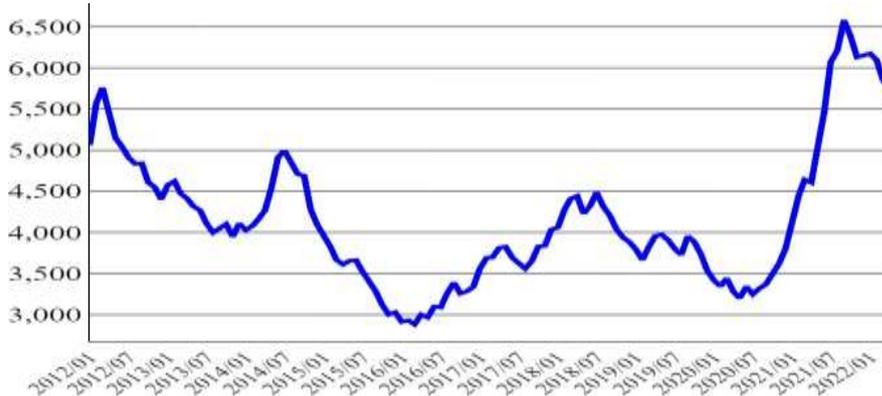
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為5,720美元/公噸，較上月下跌2.49%，較上年同期上漲24.2%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

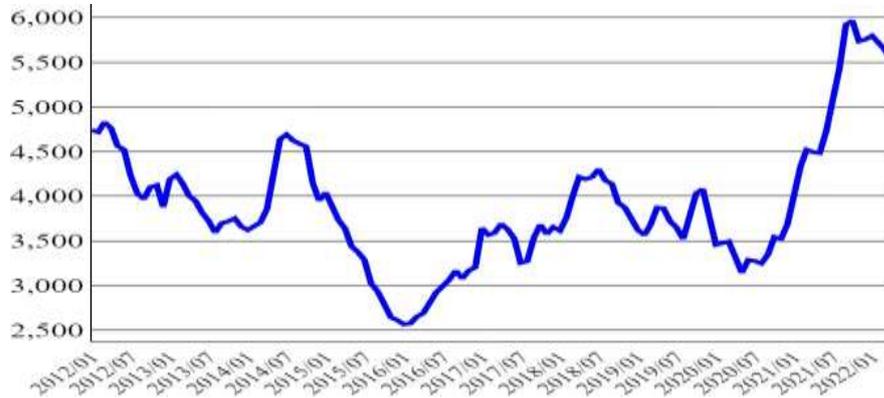


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月價格為5,520美元/公噸，較上月下跌2.2%，較上年同期上漲22.83%。

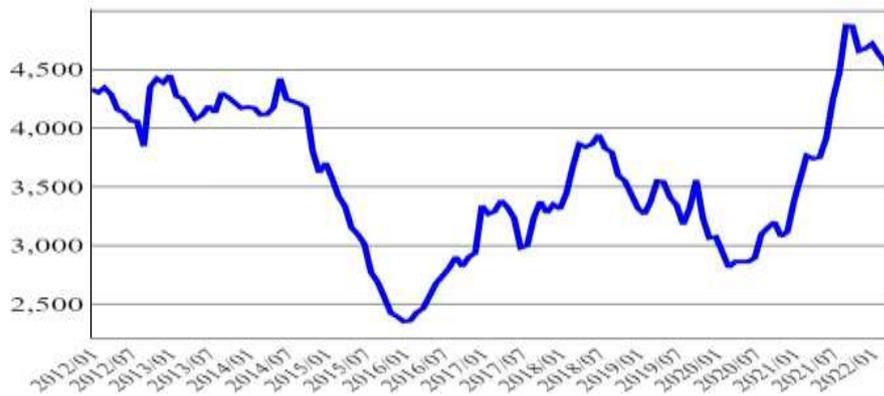
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為4,444美元/公噸，較上月下跌2.72%，較上年同期上漲18.8%。

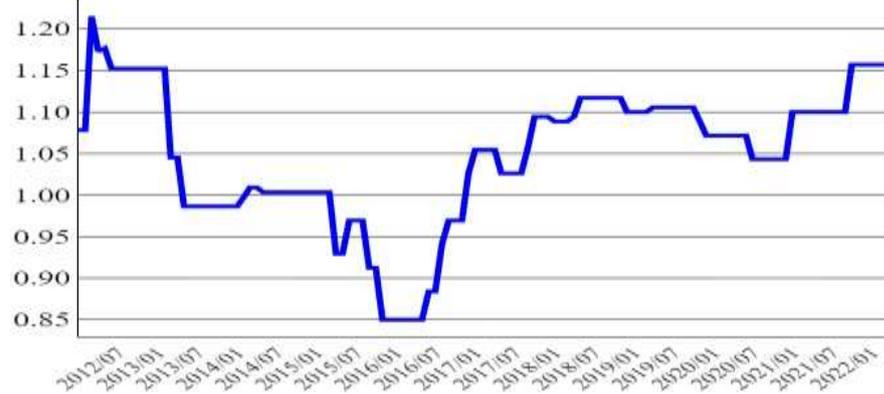
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為1.16歐元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲5.45%。

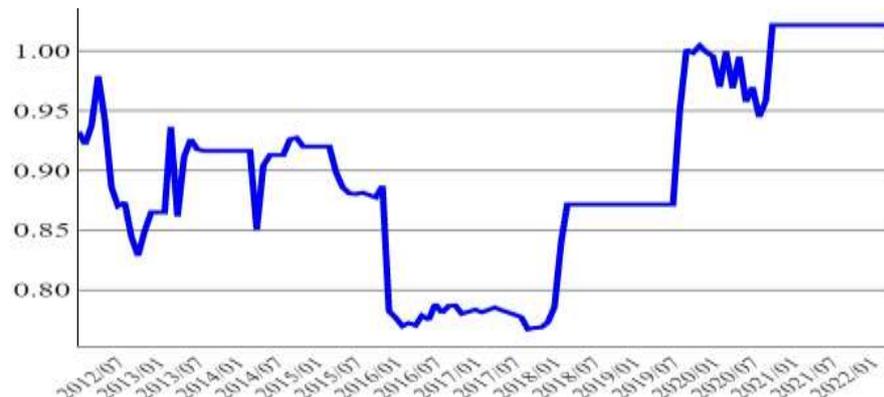
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為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)

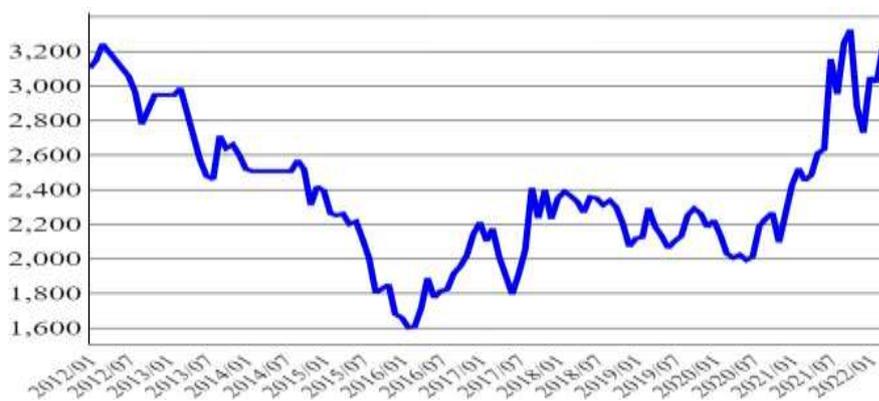


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月價格為3,115美元/公噸，較上月下跌3.04%，較上年同期上漲25.34%。

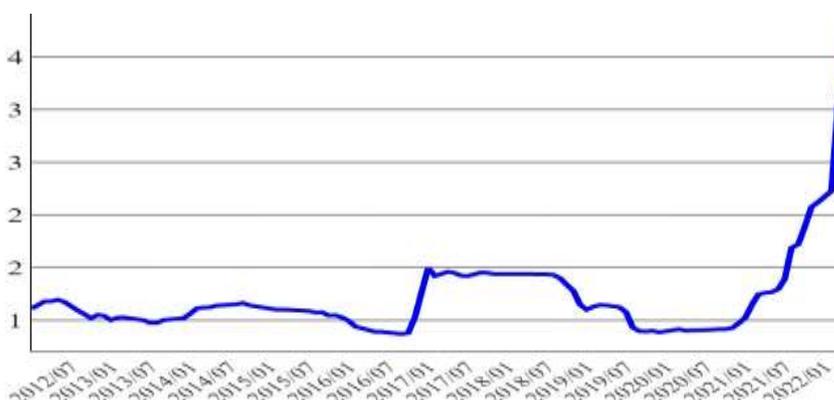
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為4美元/磅，較上月上漲25.84%，較上年同期上漲197.62%。

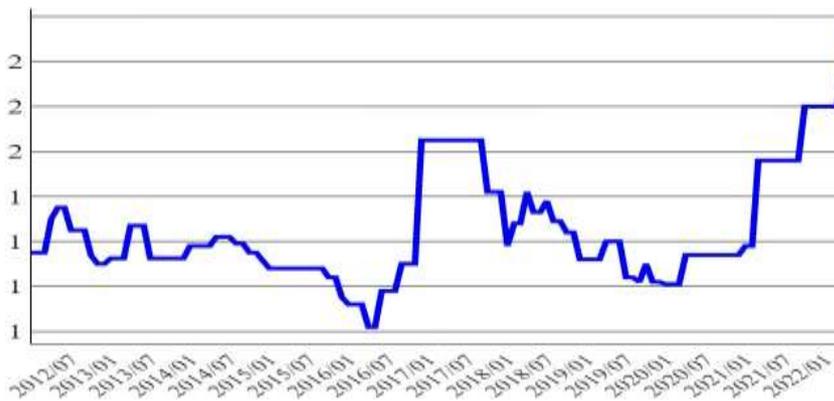
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為2美元/磅，較上月上漲20.0%，較上年同期上漲38.46%。

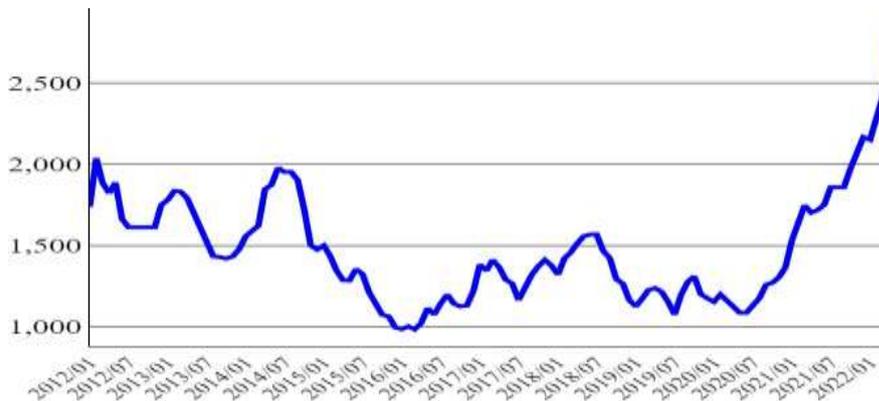
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為2,856美元/公噸，較上月上漲18.33%，較上年同期上漲67.75%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

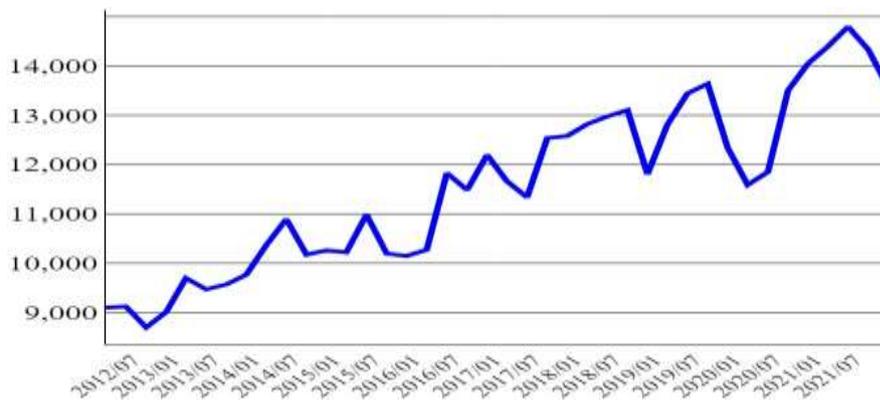


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2021年第四季生產量為13,564千噸，較上季衰退5.37%，較上年同期衰退3.45%。

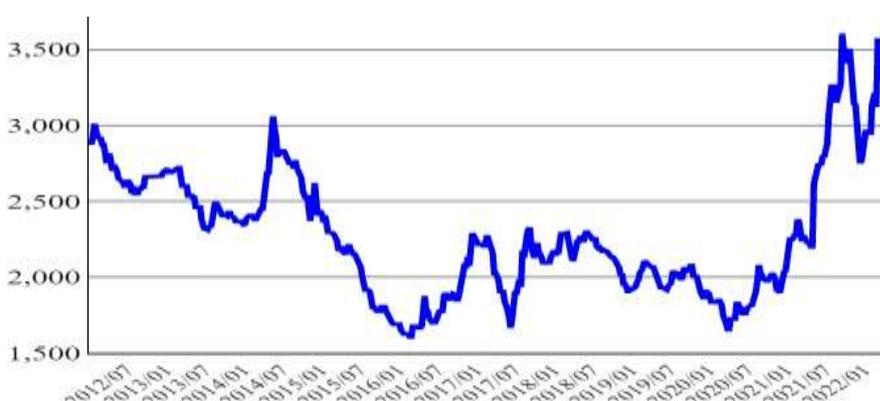
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為3,344美元/公噸，較上月下跌1.34%，較上年同期上漲50.53%。

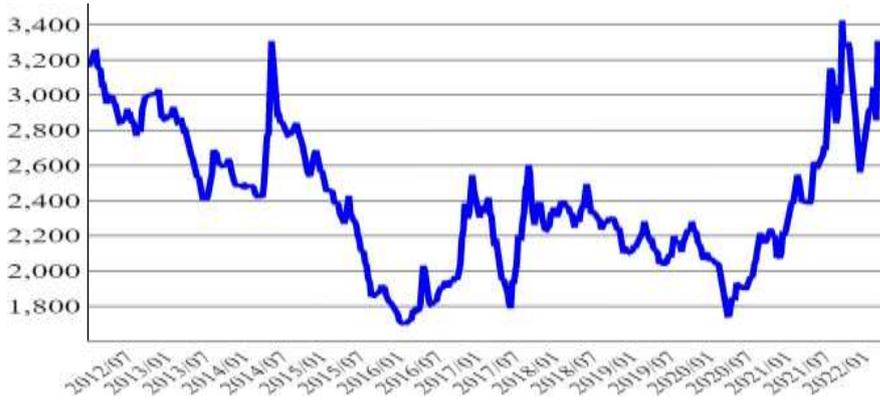
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為3,144美元/公噸，較上月上漲0.15%，較上年同期上漲31.42%。

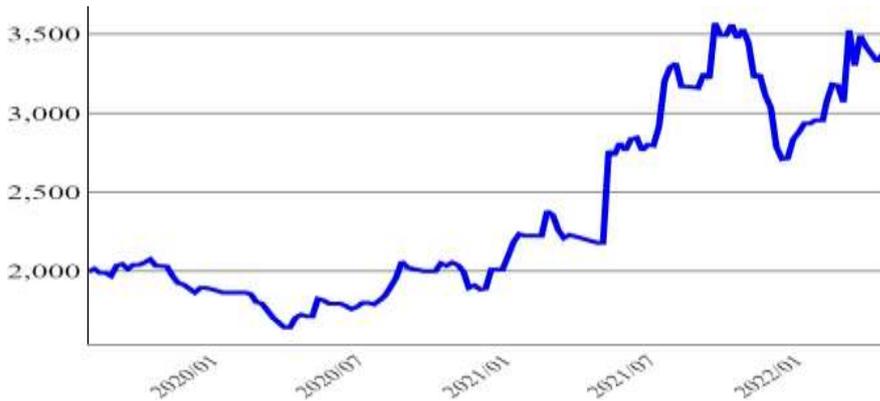
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為3,340美元/公噸，較上月下跌0.64%，較上年同期上漲52.34%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

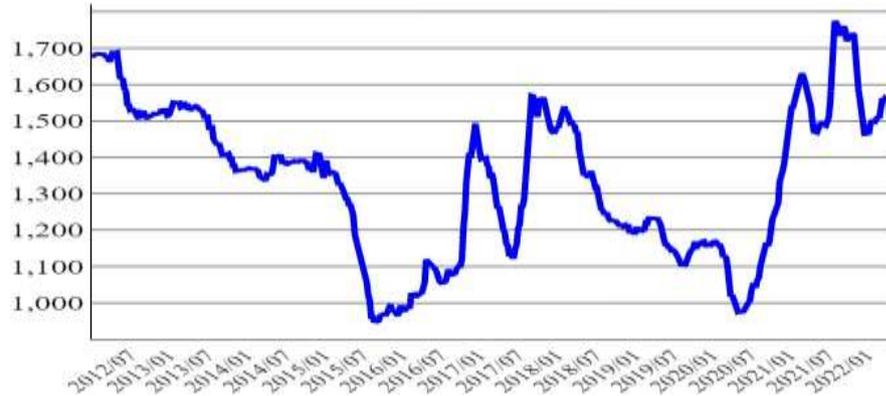


資料來源：  
Fastmarkets

### 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4月價格為1,533美元/公噸，較上月下跌0.83%，較上年同期上漲1.27%。

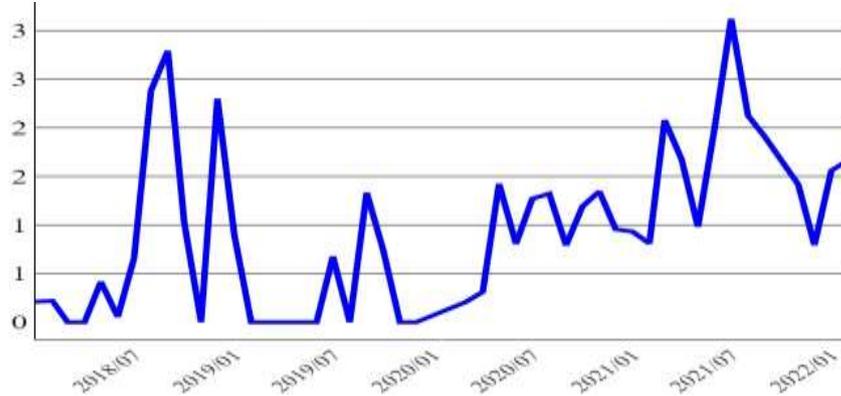


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2022年2月進口量為2萬噸，較上月成長7.05%，較上年同期成長106.17%。

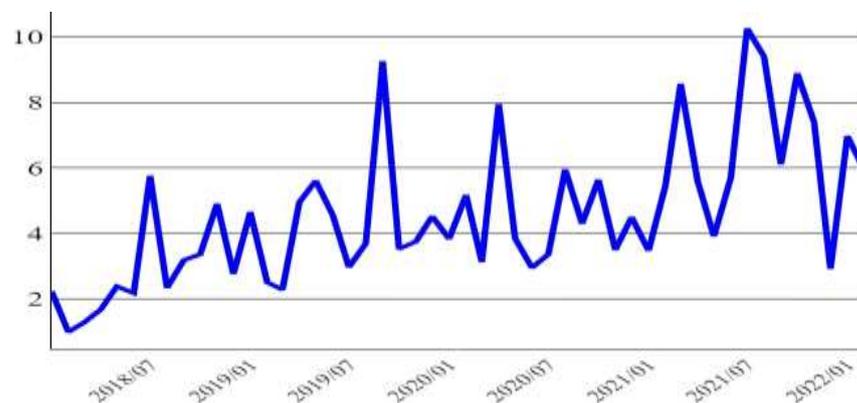
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：  
TIER

2022年2月進口量為6萬噸，較上月衰退15.04%，較上年同期成長8.81%。

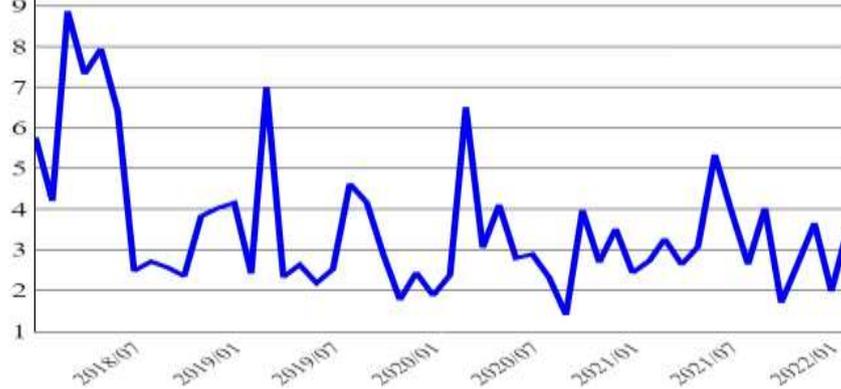
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2022年2月進口量為4萬噸，較上月成長80.2%，較上年同期成長30.51%。

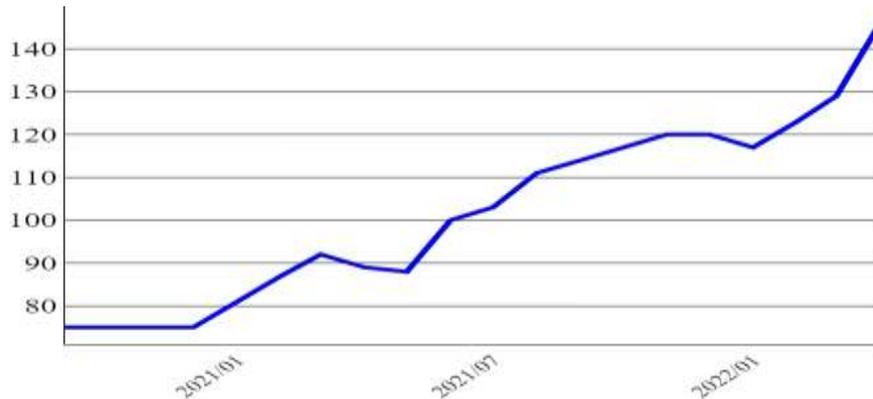
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2022年4月價格為新台幣146元/公斤，較上月上漲13.18%，較上年同期上漲64.04%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

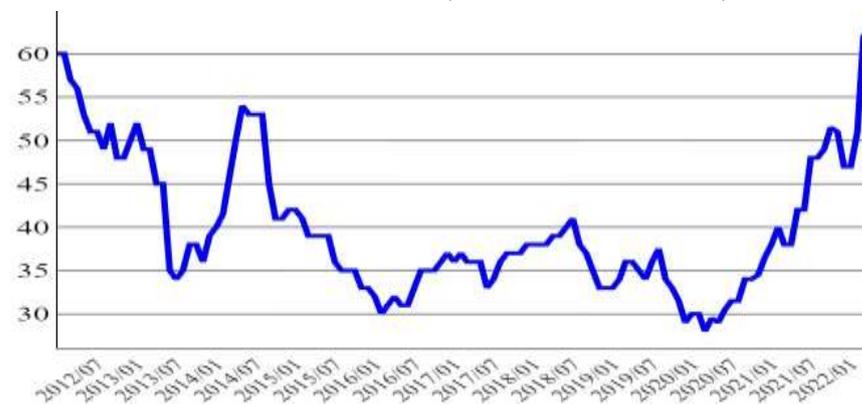


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2022年4月價格為新台幣63元/公斤，較上月上漲1.61%，較上年同期上漲65.79%。

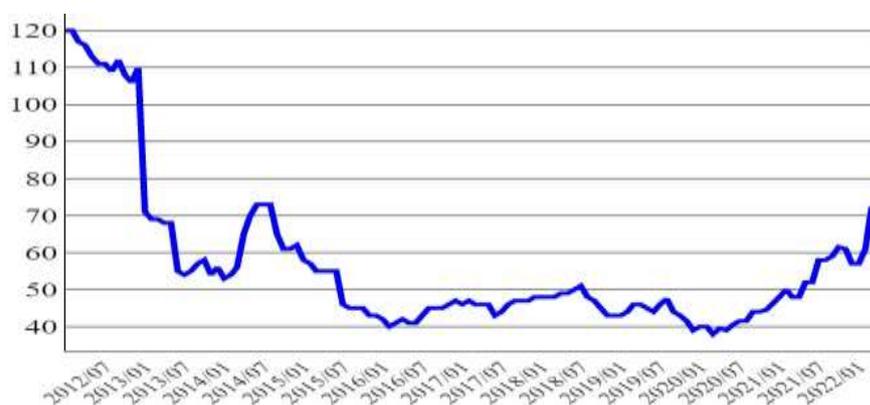
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年4月價格為新台幣73元/公斤，較上月上漲1.39%，較上年同期上漲52.08%。

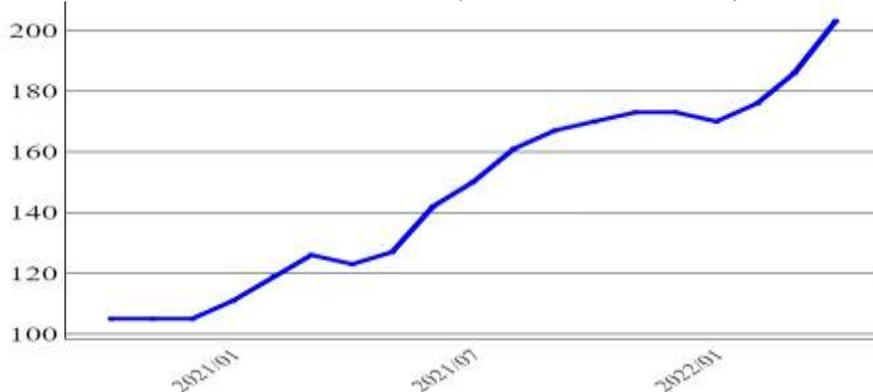
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年4月價格為新台幣203元/公斤，較上月上漲9.14%，較上年同期上漲65.04%。

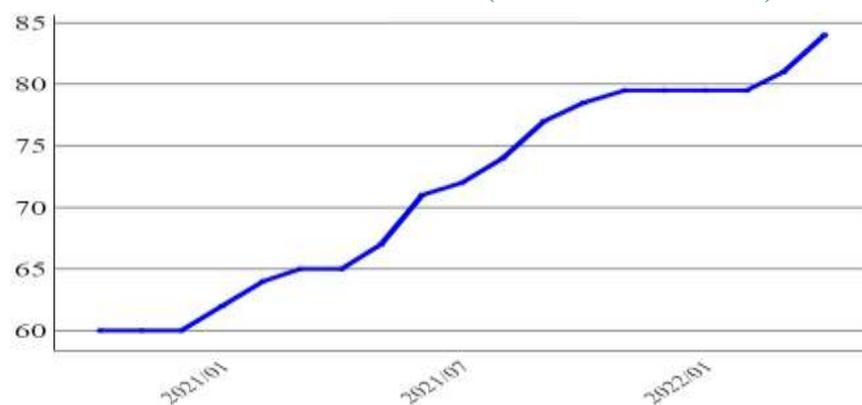
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年4月價格為新台幣84元/公斤，較上月上漲3.7%，較上年同期上漲29.23%。

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1月全球銅礦總產量為181.2萬噸，較上年同期成長4.5%，其中，銅礦產量最大生產國為智利，2022年1月生產量為42.6萬噸，較上年同期減少7.0%，礦石品位的下滑以及水資源不足等，是目前阻礙智利銅產量增長的主要因素。根據ICSG預估，隨著智利、秘魯、剛果及俄羅斯等國的中小型銅礦開採計畫展開，全年累積銅礦總產量相較2021年可望成長2.4%。

電解銅方面，2022年1月全球產量共214.9萬噸，較上年同期成長2.0%，主要生產國中國大陸1月份的產量為89.4萬噸，較上年同期成長4.1%，主因中國大陸境內的電解廠產能持續擴張，帶動全球電解銅產量增加，根據ICSG預估，2022全年電解銅產量較上年成長4.3%。

2022年1月全球電解銅總消費量為213.3萬噸，較上年同期增加3.1%。最大消費國家為中國大陸，統計1月的消費量為118.0萬噸，與上年同期相比增加4.6%，由於2021年中國大陸整體銅表面消費量基期較低，因此2022年消費量較上年增加。中國大陸自2022年3月中旬以來，經歷著疫情以來最大規模的感染潮，政府因此實施清零政策，上海、吉林等多個重要城市陸續封城，迫使許多企業暫停生產或延後投資，亦衝擊碼頭進出口作業，對全球供應鏈造成影響。預期第二季中國大陸的電解銅消費量將會放緩，需求面的復甦將視封城政策何時解除而定。

銅價方面，2022年LME4月份銅現貨月均價為10,182美元/噸，較上個月下跌0.5%；LME銅庫存量較上月成長70.7%，4月份庫存為15.6萬噸。

## 國內市場概況：

國內2022年2月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.8萬噸，產值為新台幣84.5億元，產值較上月衰退14.7%，較上年同期成長12.5%。主要受到2月份農曆春節以及目前國內整體製造業成長速度較上年趨緩的影響，不過，由於2022年初國際銅金屬價格大幅上漲，仍帶動銅半成品的產值較上年大幅成長。

2022年2月國內銅半成品出口量為1.5萬噸，較上年同期衰退1.1%；進口量部分為0.85萬噸，較上年同期成長39.0%，主要增加品項為銅線、銅板及扁條。在廢銅市場方面，2022年2月廢銅出口量為0.8萬噸，較上年同期成長19%；廢銅進口量為1.1萬噸，較上年同期成長44.5%，進口的大幅成長也顯示在高銅價的情勢下，提高業者使用廢銅的意願，以降低生產成本。

## 觀點剖析：

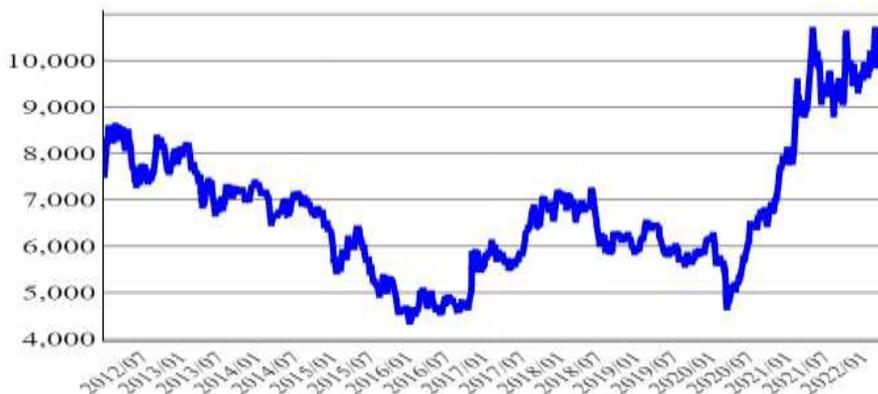
整體 4 月份 LME 銅價於 9,700 ~ 10,500 美元/公噸區間來回震盪，4 月下旬銅價走勢有開始回落的趨勢，主要原因為中國大陸多地疫情復燃，政府採取嚴格清零措施，重挫當地許多重要城市的經濟活動，影響製造業供應鏈，減少對銅的需求量。其次，俄烏戰爭持續，不僅加速全球通貨膨脹的現象，也為歐洲的經濟發展帶來負面影響，同樣減緩對銅的需求。

中國大陸 4 月份的製造業採購經理人指數 PMI 跌至 47.4，預估短期對銅的消費需求將趨緩；然而，一旦當地控制疫情的政策放寬，需求面可望快速恢復。根據智利銅業委員會於 2022 年 4 月份的最新報告指出，2022 年平均銅價調升為 9,700 美元/公噸，主要受到俄羅斯和烏克蘭之間的戰爭影響，加劇銅市場供應不穩定的看法。不過，美國聯準會於 2022 年 5 月份宣布升息 2 碼，且預期未來將持續升息，是否會對銅價帶來影響仍需密切留意。

## 一、全球市場統計圖

2022年4月現貨均價為10,182美元/公噸，較上月下跌0.53%，較上年同期上漲9.07%。

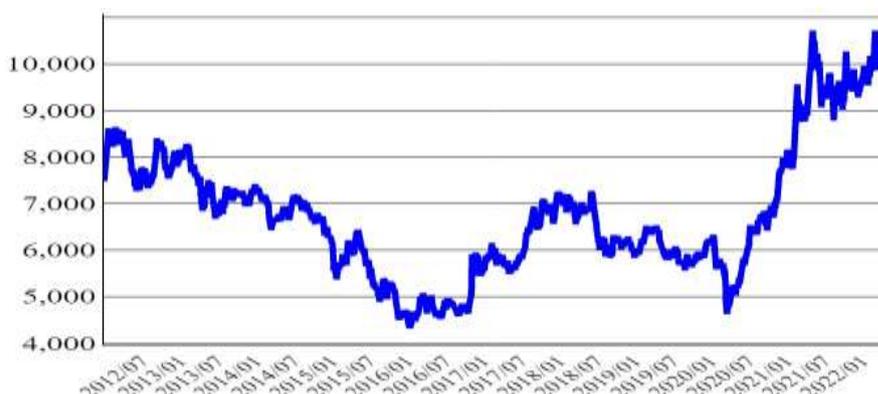
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月期貨均價為10,193美元/公噸，較上月下跌0.5%，較上年同期上漲9.32%。

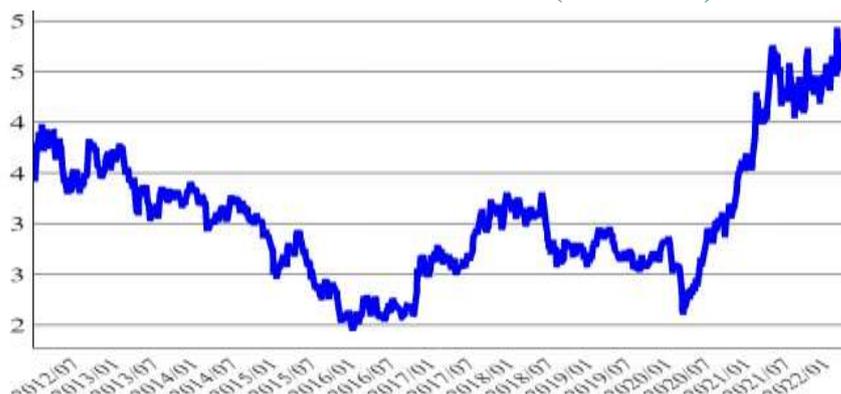
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月期貨均價為5美元/磅，較上月下跌0.85%，較上年同期上漲9.93%。

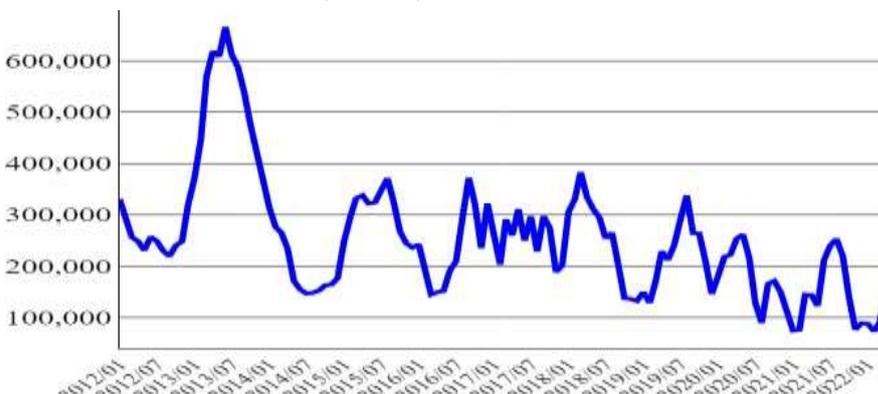
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月底庫存為156,050公噸，較上月成長70.73%，較上年同期成長8.58%。

LME 銅庫存量(公噸)

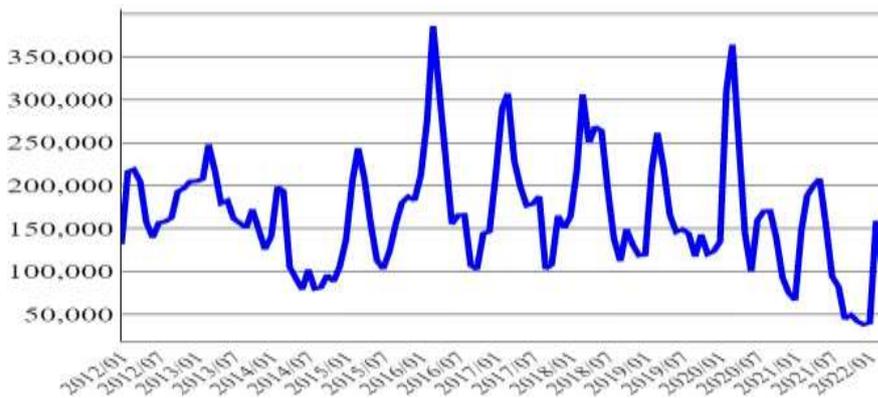


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月底庫存量為48,363公噸，較上月衰退52.61%，較上年同期衰退75.8%。

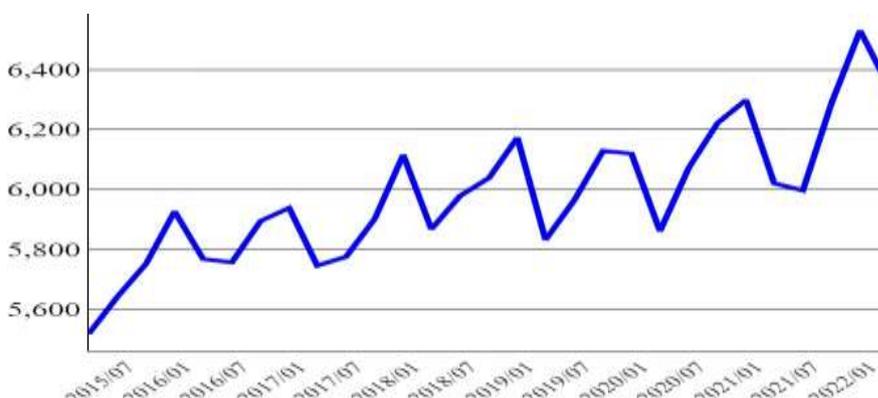
上海銅庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2022年第一季電解銅生產量為6,346千公噸，較上季衰退2.82%，較上年同期成長5.42%。

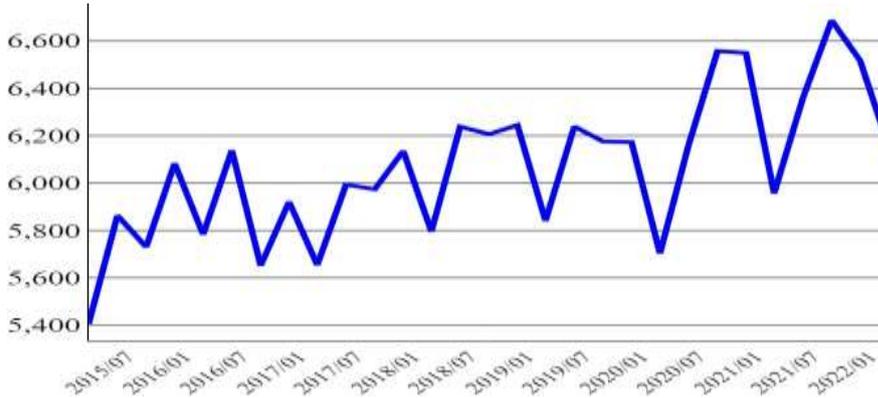
全球電解銅每季生產量(千公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年第一季電解銅消費量為6,159千公噸，較上季衰退5.48%，較上年同期成長3.41%。

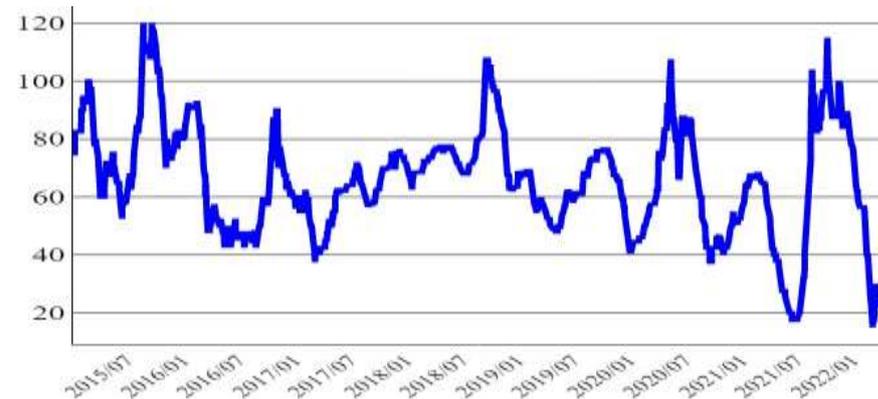
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月升水均價為23美元/公噸，較上月上漲2.42%，較上年同期下跌46.86%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

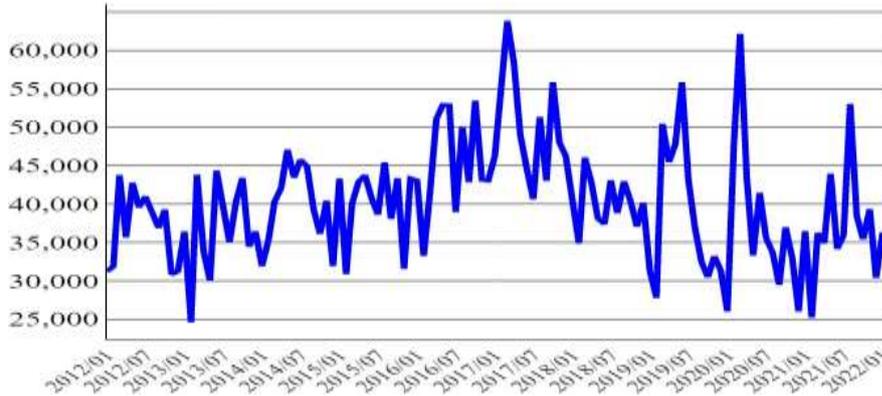


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2022年2月進口量為32,745公噸，較上月衰退9.7%，較上年同期成長29.97%。

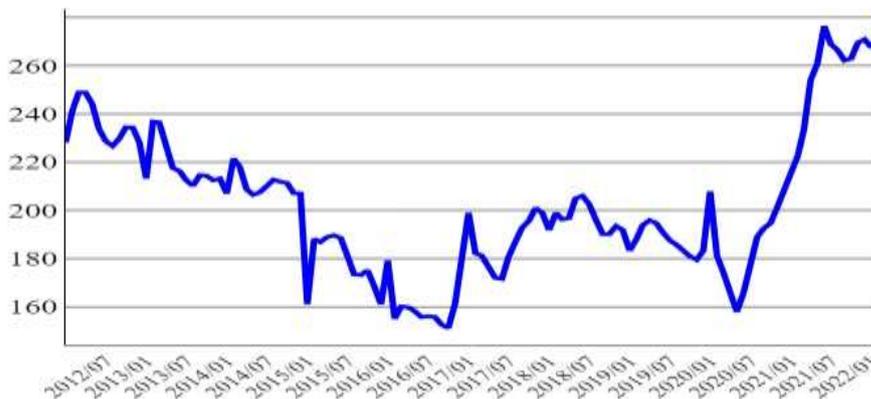
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年2月進口單價為新台幣272元/公斤，較上月上漲1.69%，較上年同期上漲22.27%。

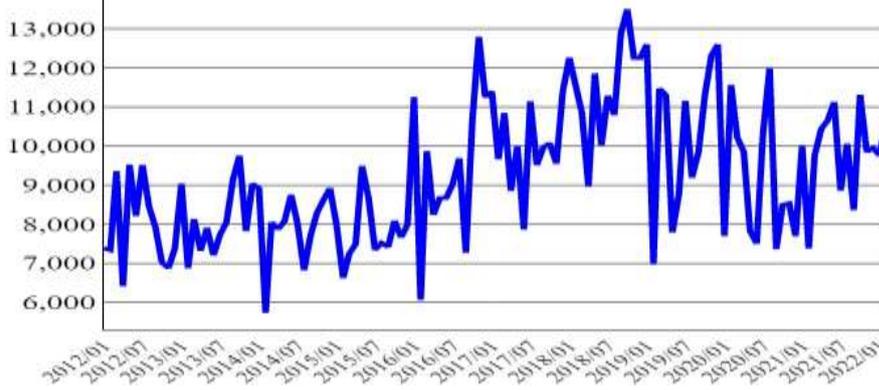
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年2月進口量為10,669公噸，較上月成長9.37%，較上年同期成長44.49%。

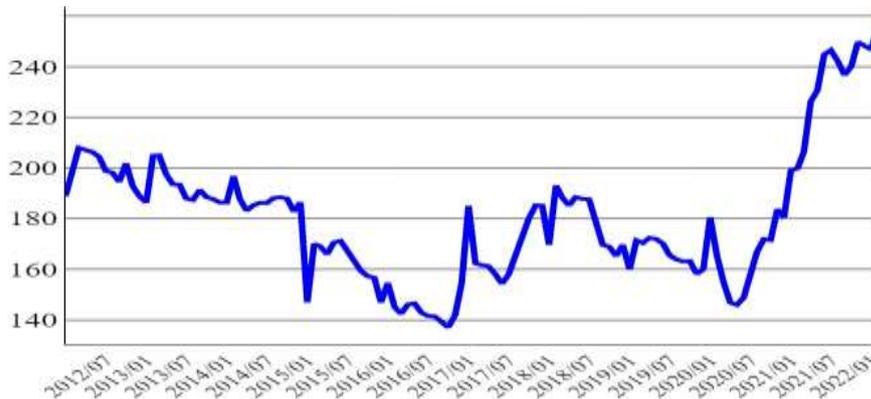
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年2月進口單價為新台幣257元/公斤，較上月上漲4.12%，較上年同期上漲28.48%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

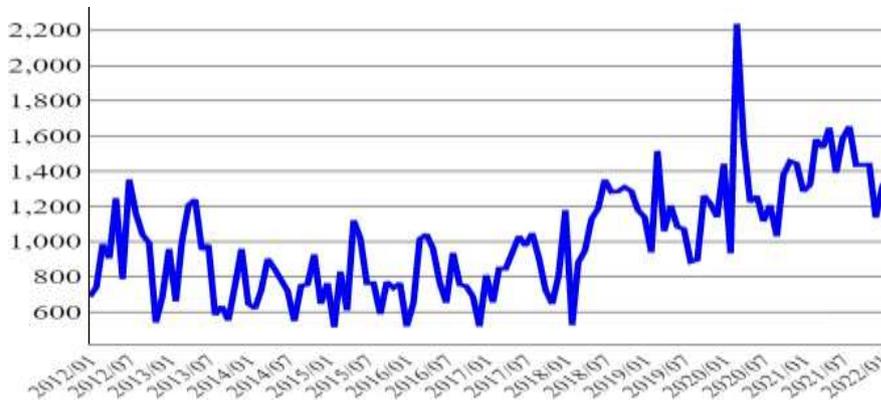


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2022年2月進口量為1,370公噸，較上月成長4.02%，較上年同期成長3.55%。

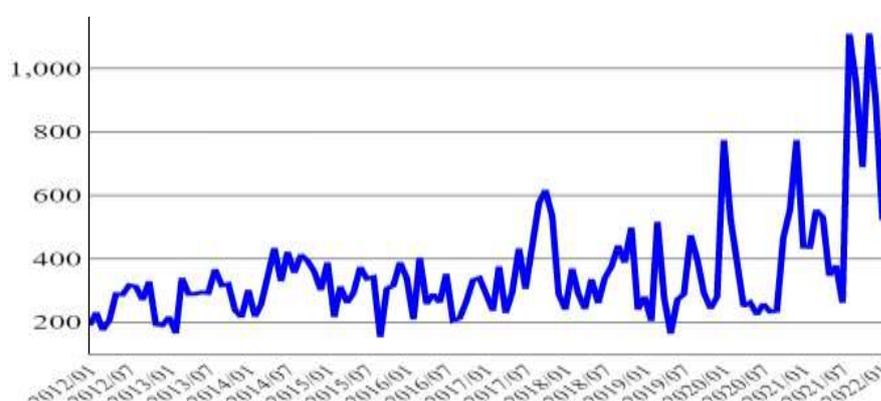
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年2月進口量為1,029公噸，較上月成長97.13%，較上年同期成長135.47%。

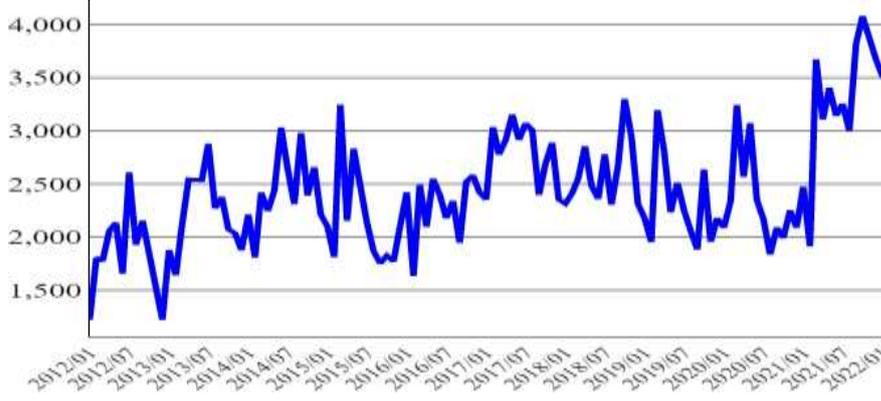
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年2月進口量為3,517公噸，較上月成長0.06%，較上年同期成長83.85%。

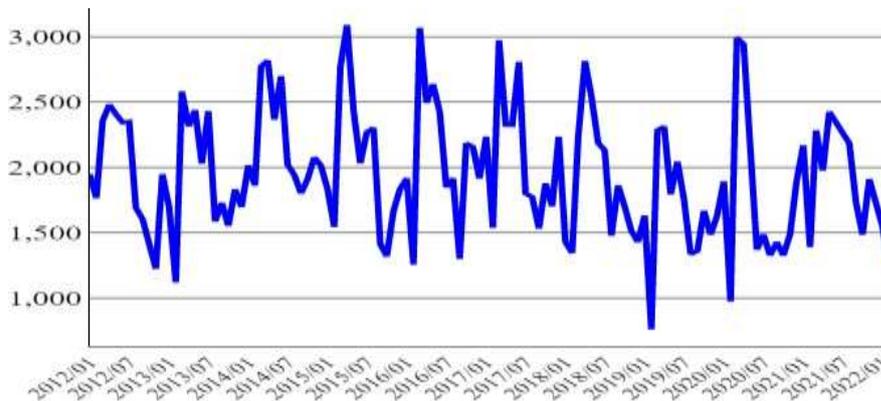
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年2月進口量為1,226公噸，較上月衰退20.8%，較上年同期衰退11.74%。

銅管每月進口量(公噸)

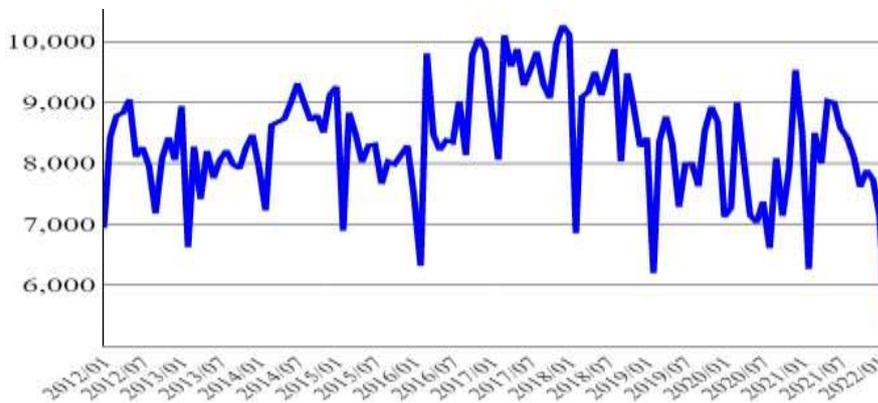


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2022年2月產量為5,278公噸，較上月衰退25.95%，較上年同期衰退15.79%。

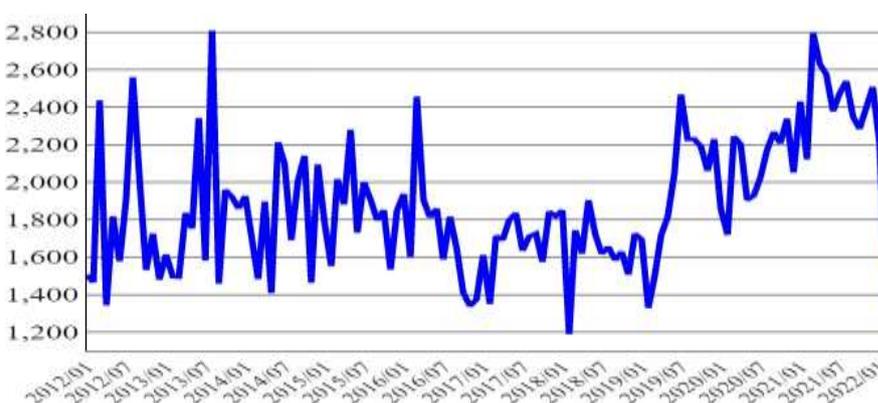
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2022年2月產量為1,348公噸，較上月衰退39.0%，較上年同期衰退36.45%。

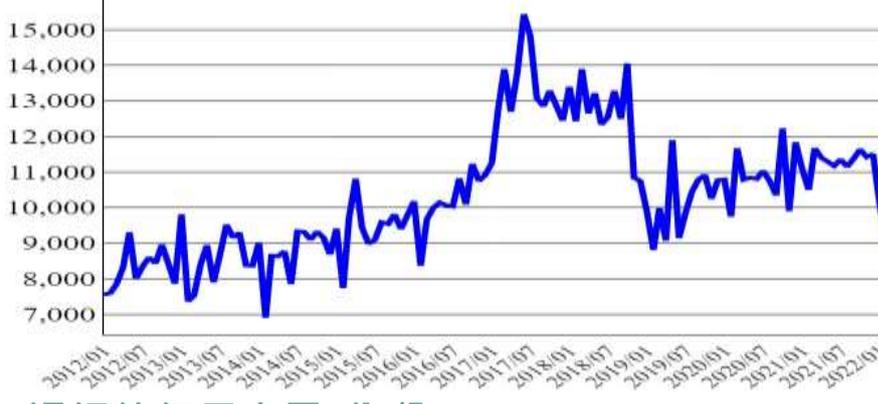
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2022年2月產量為8,961公噸，較上月衰退11.45%，較上年同期衰退14.67%。

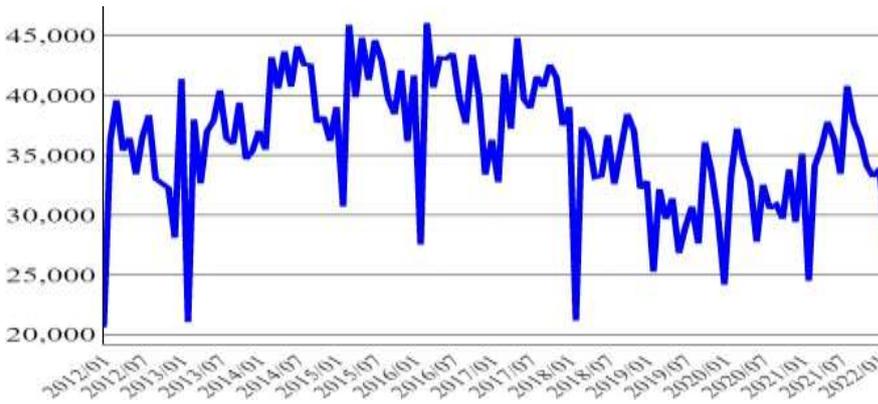
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2022年2月產量為27,667公噸，較上月衰退18.35%，較上年同期成長12.92%。

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至3月全球原鋁累計產量為1,646萬公噸，相較2021年同期衰退1.9%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸57.6%、中東(GCC)9.1%、亞洲(中國大陸除外)6.9%位居前三。

另依據國際市調機構Fastmarkets估計，2022年第一季全球消費量為1,725萬公噸，相較2021年同期衰退0.5%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸58.1%、西歐9.7%、北美9.1%位居前三。此外，2022年4月LME原鋁庫存量為57萬公噸，相較2021年同期減少68.9%。

在原鋁價格部分，2022年4月LME平均現貨價格為3,032美元/公噸，相較2021年同期上漲26%。

全球鋁金屬最大消費國中國大陸，受新冠肺炎疫情持續加劇，政府當局陸續封鎖上海在內等十多個重要城市，其中，主要汽車製造商工廠所在地的上海與吉林，在嚴實封鎖管制下，製造商不安情緒湧現，間接影響相關工業鋁金屬需求。以工業生產與資產投資而言，中國大陸4月表現相對疲軟，下游工廠開工率亦寫下近兩個月以來新低，反映全球第二大經濟體的中國大陸，近期總體經濟表現呈現疲弱，亦加深鋁金屬需求不如市場預期的擔憂。

在國際航運部分，目前全球貨櫃航運船隊約有20%仍在國際主要大港動彈不得，以中國大陸上海港為例，等待進港船舶逾340艘(較上月增加34%)，商品自中國大陸輸往美國相較平均多出74天。歐洲亦面臨船期延宕情況，貨櫃船自中國大陸至歐洲相較平均晚到4天，導致空櫃短缺等一連串後續效應發生，致使歐洲出口商品無法如期輸往美國。烏俄戰事持續僵持，數艘船舶陸續在黑海沉沒，相較戰事爆發前保費亦調高約0.3%。全球最大裝填燃料港的新加坡，近一年船用燃料價格大幅上漲66%。受中國大陸封城、烏俄戰爭等因素，塞港問題持續擴大，加上油價不斷推升，仍持續衝擊全球供應鏈。

此外，全球第一大經濟體的美國，上季國內生產毛額(GDP)下跌1.4%，跌幅高於市場預估的1.1%，加上美國聯邦儲備理事會(FED)緊縮貨幣政策可能性增加、預期美國大幅升息等因素下，美元指數飆升至20年來新高，美元走強促使以美元計價的鋁金屬價格更顯昂貴，以致LME原鋁價格創下近十多年來最大單月跌幅。

整體而言，俄烏戰況持續延燒與主要國家對俄羅斯相繼祭出經濟制裁，國際鋁價雖有回跌，惟相較歷年走勢，目前價格仍處於相對高點，間接影響終端產業對鋁金屬需求表現。中國大陸清零政策下，部分重要城市陸續開始嚴格執行封控措施，造成供應鏈受阻，迄今仍未恢復常軌。加上全球通膨壓力抑制消費者買氣、全球供應鏈不穩、中國大陸經濟成長率趨緩、國際航運問題(船期、運價、塞港、艙位)等因素，為全球鋁金屬市場帶來更多不確定性。

## 國內市場概況：

在產量部分，2022年1至2月再生鋁錠累計產量為5.2萬公噸，相較2021年同期衰退26.2%。在進出口部分，2022年1至3月鋁錠累計進口量為20.1萬公噸，相較2021年同期成長24.3%，其中，各項產品進口量以原鋁錠11.0萬公噸、整體進口量占比54.8%居冠；鋁錠累計出口量2.1萬公噸，相較2021年同期衰退28.8%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠2.0萬公噸、整體出口量占比94.6%居冠。

在價格部分，2022年4月鋁與鋁合金錠價格介於新台幣87~96元/公斤，相較2021年同期上漲幅度為6.1%~30.4%，廢鋁料價格介於新台幣41~44元/公斤，相較2021年同期上漲幅度為41.9%~46.4%。

觀察國內鋁金屬終端應用市場概況，在汽機車及其零組件部分，俄烏戰爭造成歐系車款缺車與車用晶片短缺等問題依舊存在，惟新車短缺反而帶動二手車市活絡，推升零組件維修需求增加；另外，受限航運不穩問題持續蔓延，部分機車關鍵零件進口受阻，不利調配廠產能，影響原料投入表現。在機械設備部分，受惠半導體設備、自動化等設備需求增加，出口及生產指數年增率成長，惟去年基期相對較高與主要銷售市場中國大陸經濟成長率趨緩，外銷訂單年增率由正轉負，影響相關鋁金屬材料與製品的需求表現。

## 觀點剖析：

依據全球前三大信用評級機構惠譽集團(Fitch Group)報告分析，考量俄烏戰爭、能源價格、運費高漲等因素下，預估今明兩年鋁金屬價格仍有很大機會維持高檔。其中，俄烏戰爭與國際間對俄羅斯相繼祭出制裁措施，引發市場對上游業者能否穩定供應物料的擔憂，此外，今年LME原鋁庫存量處於歷年新低，亦加深市場擔憂與鋁價上漲壓力。

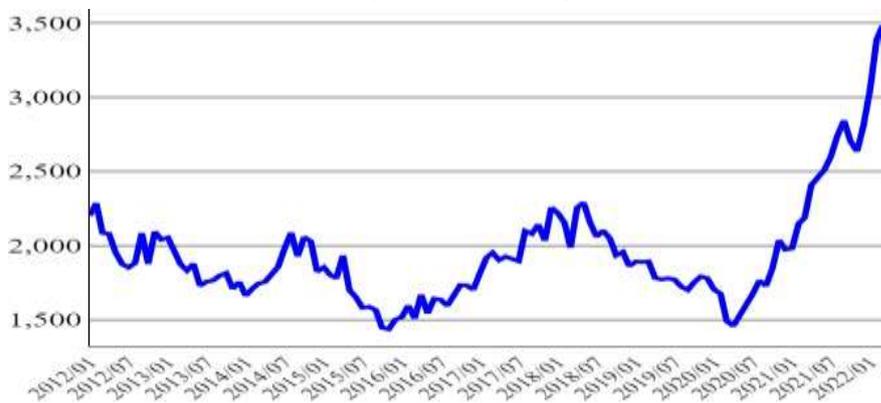
對上游礦商、材料製造商而言，鋁價上漲雖可提升營收，惟生產成本與運費同步增加將壓縮生產商利潤空間，電費上漲更是一大壓力，尤以用電大戶的鋁金屬冶煉廠為最。據惠譽預估，至少今年上半年，能源價格仍將維持高檔，短期內生產商利潤空間壓縮將逐步顯現。

未來鋁金屬價格是否繼續維持高檔，將視烏俄戰爭與全球經濟環境等兩大因素而定，倘若俄烏戰爭能取得和平談判，並進一步結束戰爭，相關鋁金屬價格可望回跌，惟兩國和談情境下，初期對俄羅斯制裁措施亦難立即解除，且價格下跌幅度較為有限；此外，今年以來，全球經濟成長率不如市場預期，呈現大幅下滑走勢，間接衝擊全球相關工業對鋁金屬需求，預估未來鋁金屬價格亦有相當機會可望回跌。

## 一、全球市場統計圖

2022年4月平均現貨價格為3,032美元/公噸，較上月下跌12.9%，較上年同期上漲26.0%。

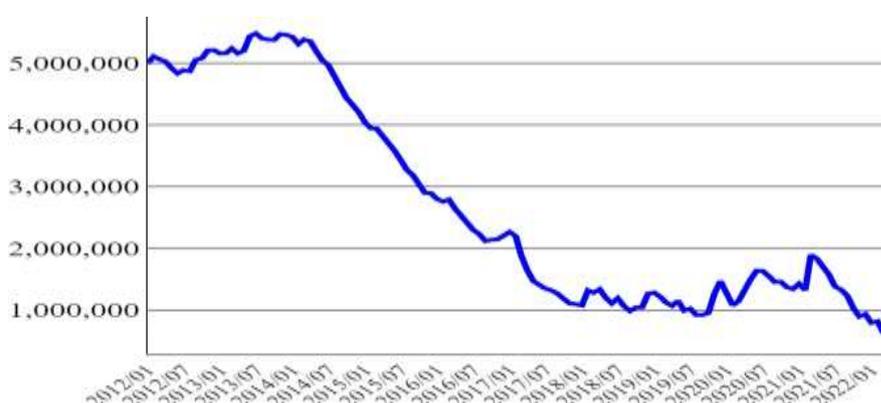
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年4月庫存量為57萬公噸，較上月衰退11.9%，較上年同期衰退68.9%。

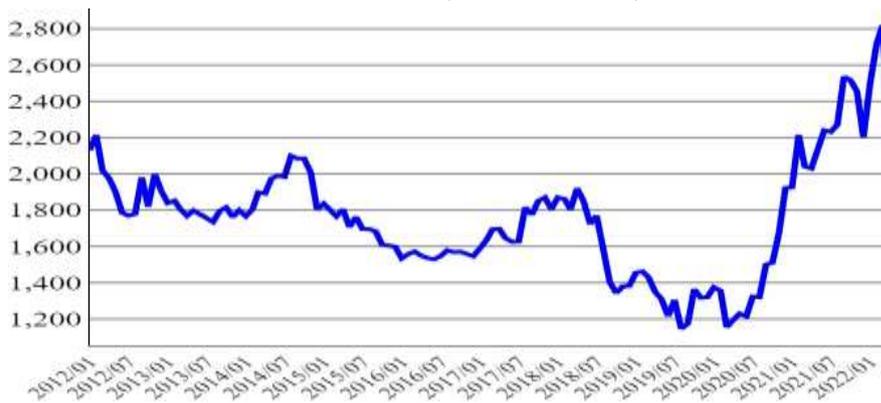
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2022年4月平均現貨價格為2,185美元/公噸，較上月下跌22.5%，較上年同期上漲7.6%。

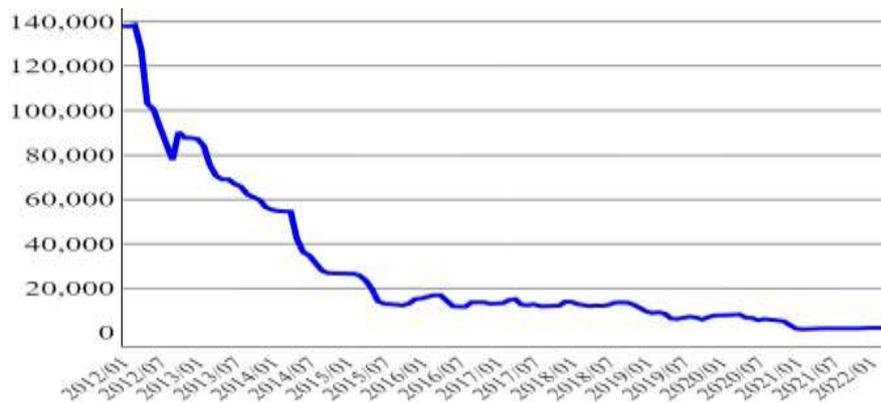
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2022年4月庫存量為2,160公噸，與上月持平，較上年同期成長8.0%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)

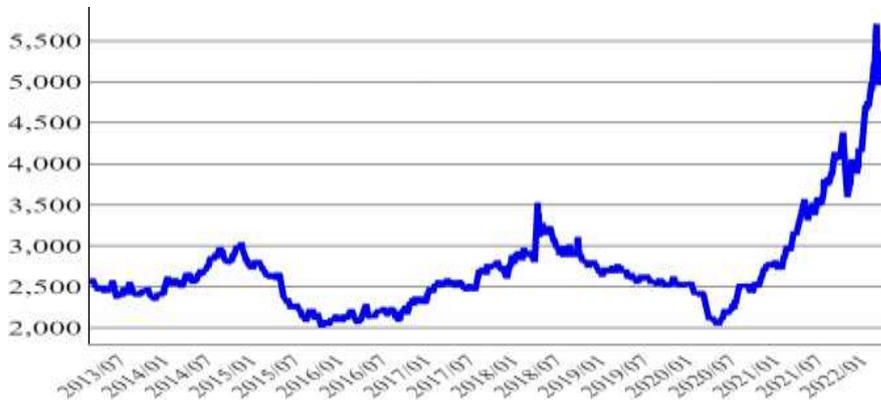


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月平均價格為5,017美元/公噸，較上月下跌4.8%，較上年同期上漲54.0%。

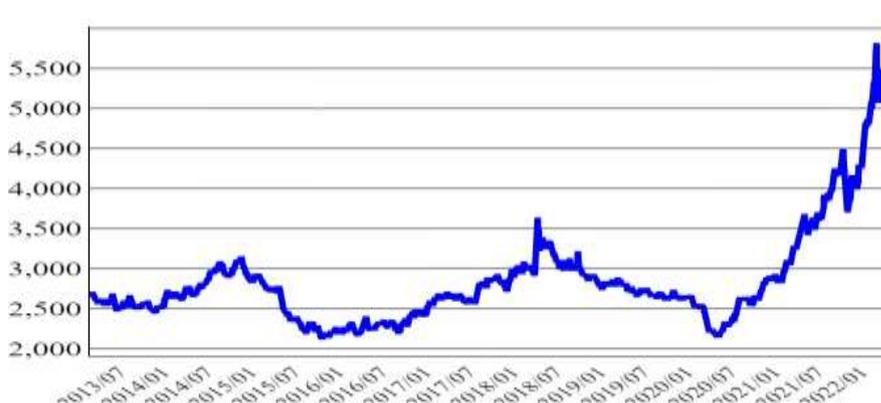
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為5,127美元/公噸，較上月下跌4.7%，較上年同期上漲52.2%。

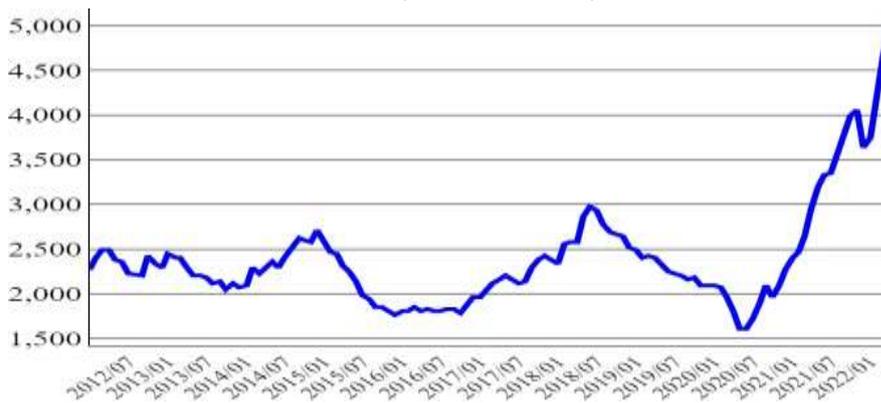
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為5,004美元/公噸，較上月上漲8.1%，較上年同期上漲69.4%。

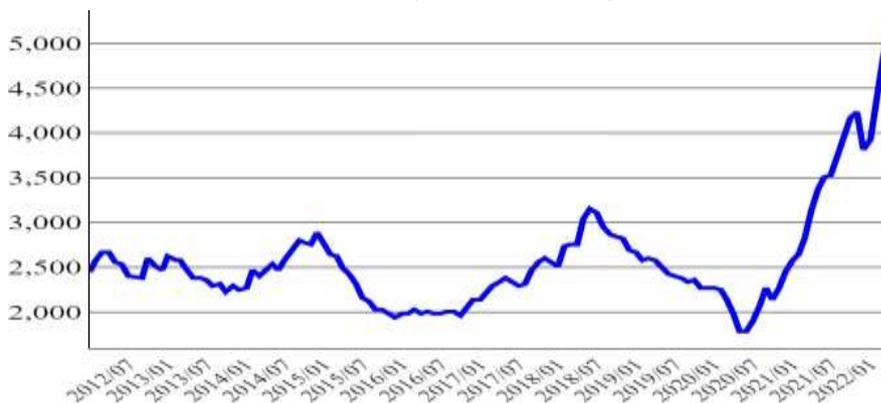
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月平均價格為5,181美元/公噸，較上月上漲7.8%，較上年同期上漲65.5%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

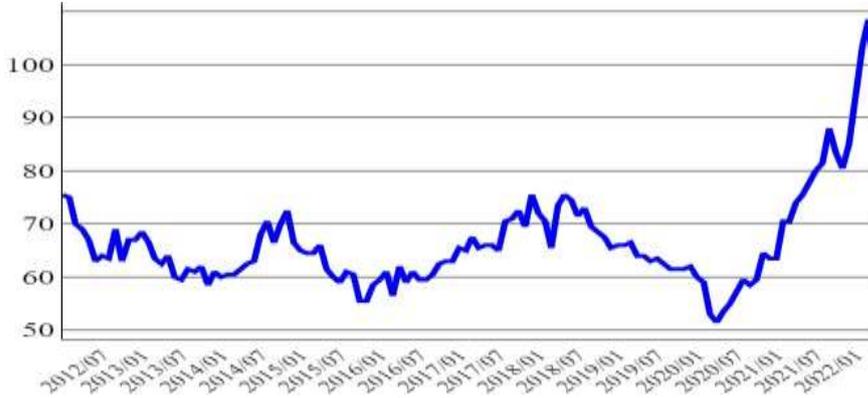


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2022年4月價格為新台幣96元/公斤，較上月下跌11.1%，較上年同期上漲30.4%。

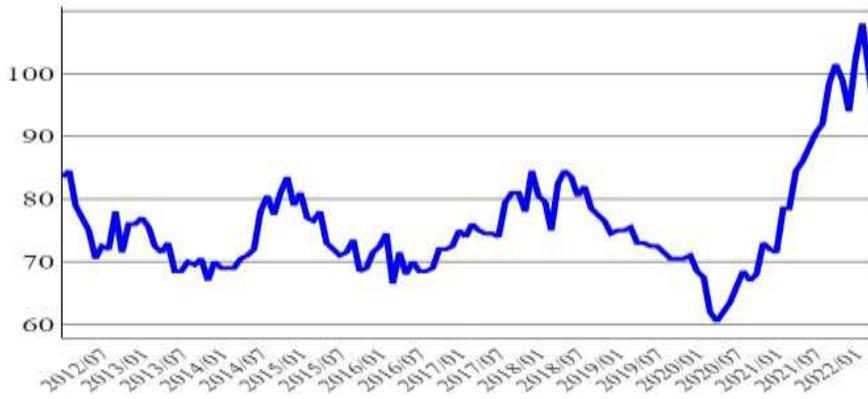
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年4月價格為新台幣93元/公斤，較上月下跌7.0%，較上年同期上漲10.1%。

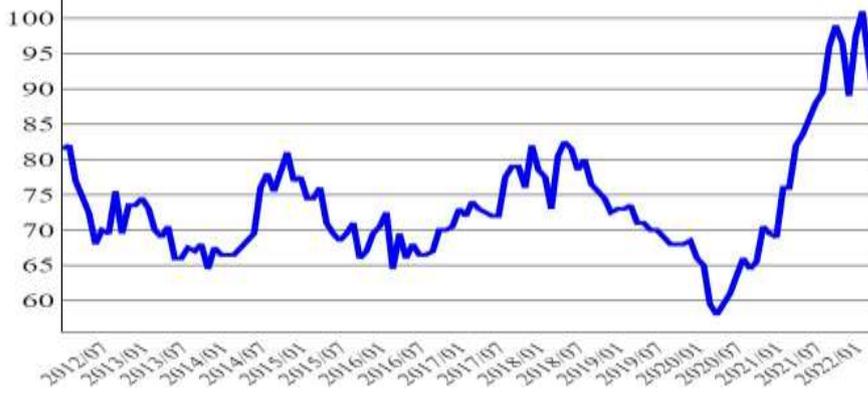
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年4月價格為新台幣87元/公斤，較上月下跌7.5%，較上年同期上漲6.1%。

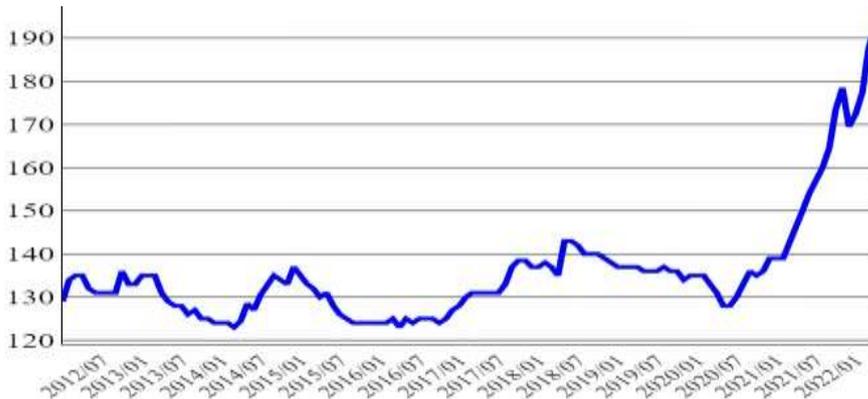
鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年4月價格為新台幣194元/公斤，較上月上漲3.2%，較上年同期上漲32.5%。

鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)

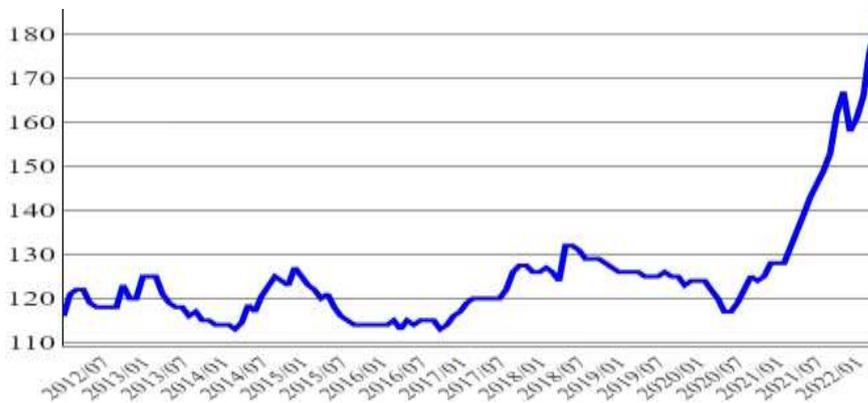


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2022年4月價格為新台幣182元/公斤，較上月上漲3.4%，較上年同期上漲34.8%。

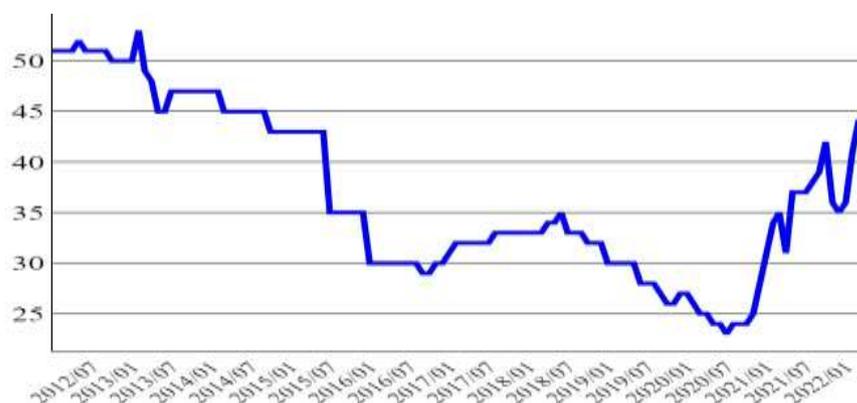
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年4月價格為新台幣44元/公斤，與上月持平，較上年同期上漲41.9%。

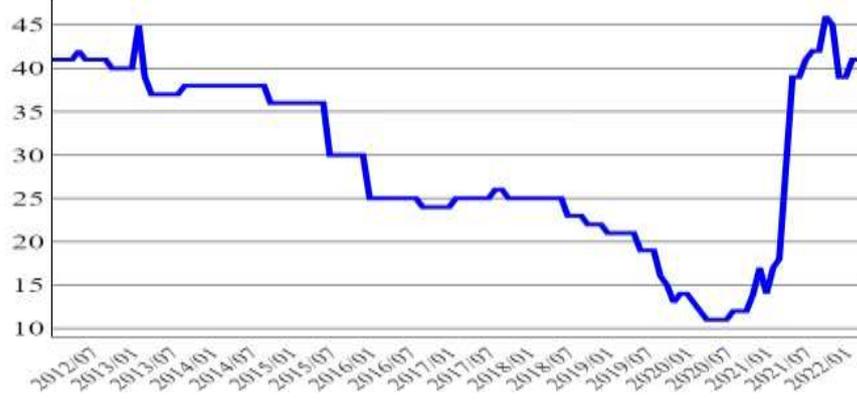
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年4月價格為新台幣41元/公斤，與上月持平，較上年同期上漲46.4%。

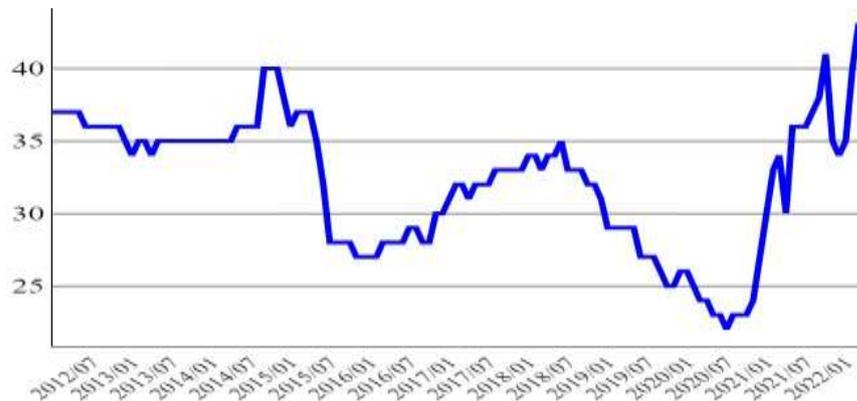
廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年4月價格為新台幣43元/公斤，與上月持平，較上年同期上漲43.3%。

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：

俄烏戰爭所造成的國際制裁措施，已引發市場對於鎳供給的擔憂。4 月 LME 鎳價皆在每公噸 33,000 美元上下震盪，相比於俄烏戰爭開戰前，已高達 4 成的驚人漲幅。雖國際制裁引發市場對於鎳供給的擔憂，但實際上 LME 並未對俄羅斯鎳金屬進行制裁，且俄羅斯鎳金屬的生產並無受到影響。俄羅斯礦業巨擘 Norilsk Nickel 於四月下旬宣布其第一季產量較上年同期成長 10% 至 51,534 公噸，且維持其全年產量預測不變，顯示短期而言俄羅斯鎳金屬生產並無受到戰事的影響，價格上漲仍是由於市場對於地緣政治的擔憂所致。展望鎳價走勢，未來戰事與國際制裁的影響是否加劇仍為關注重點。

近期中國疫情再起，嚴格的防疫措施使得經濟活動受到限制、阻礙，4 月出口已跌至 2020 年以來低點，若相關嚴格防疫措施持續進行，全球經濟發展將受到影響，屆時對於鎳金屬的需求也將隨著經濟成長放緩而下降。

## 國內市場概況：

2022 年 4 月鎳現貨價格為新台幣 1,045 元/公斤，較上月上漲 3.5%，較上年同期成長 90%。4 月鎳現貨價格持續上漲主要仍受到俄烏戰爭影響，雖短時間內俄羅斯鎳生產並未直接影響，但市場仍對於鎳是否能如過去般供給順利存有疑慮，造成鎳價維持高點。

鎳未經塑性加工者 2022 年 2 月進口價格為新台幣 568 元/公斤，較上月上漲 0.2%，較上年同期上漲 17.1%。不銹鋼原料-鎳鐵，2022 年 2 月進口量為 16,331 公噸，進口單價約為 86 元/公斤，較上月下跌 8.3%，較上年同期上漲 22.3%。在鎳粉與鱗片部分，2022 年 2 月份進口價格為 592 元/公斤，較上月上漲 8.6%，較上年同期下跌 7.9%。

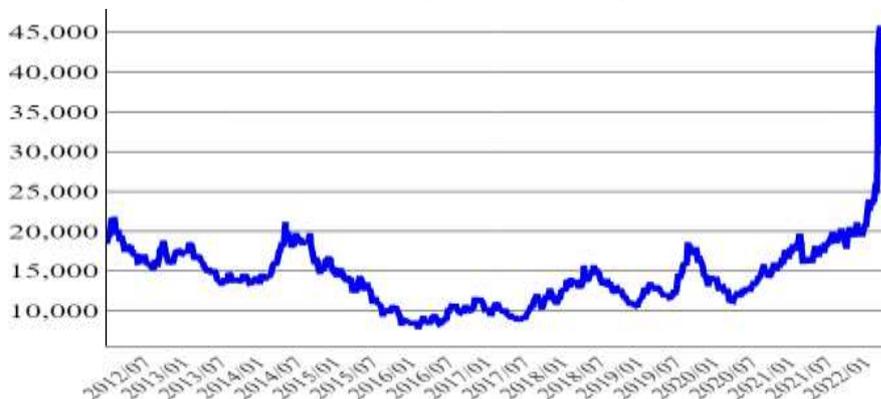
## 觀點剖析：

目前 LME 鎳價已維持每公噸 33,000 美元近一個月，相比於開戰前已出現 4 成左右之驚人漲幅。剖析其漲價原因，最主要仍為市場對於俄烏開戰恐影響鎳金屬供給之擔憂所致，國際制裁措施使得俄羅斯鎳金屬的出口受到限制，且雖各國並未針對俄羅斯鎳進行制裁，但因金流、物流風險許多買家已自主性避開來自俄羅斯的鎳金屬，種種措施皆增加取得鎳金屬的難度，進而使鎳價產生高達 4 成的價格漲幅。雖地緣政治的影響，已造成 LME 鎳價大幅上漲，但供需條件並無因戰事持續惡化，且市場對於目前價格仍存在相當大的歧異，仍需持續關注鎳價走勢。俄羅斯礦業巨擘 Norilsk Nickel 宣布其第一季產量並未受到戰事影響，反而較上年同期增加 10%，顯示鎳金屬供需情況應不致持續惡化；另一方面，LME 鎳金屬交易量已自開戰前每日約 5,000~10,000 手，下降自近一個月每日約僅有 1,000~2,000 手的交易量，大幅量縮顯示市場仍對於價格缺乏共識。展望鎳價走勢，最重要的觀察點仍為俄烏戰爭與國際制裁是否影響俄鎳供給條件，若供給條件改善或戰爭影響鈍化，鎳價將有望回跌；反之若供給條件惡化或出現新地緣政治事件，鎳價恐將持續維持 30,000 美元/公噸以上高點。

## 一、全球市場統計圖

2022年4月現貨平均價格為33,287美元/公噸，較上月下跌2.39%，較上年同期上漲101.98%。

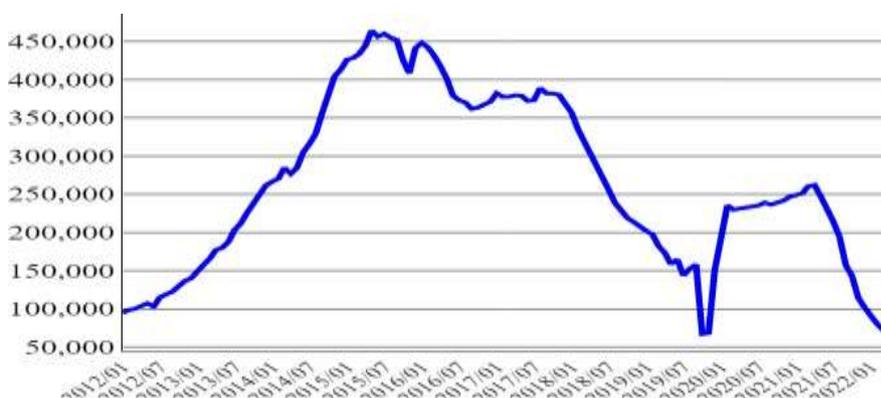
LME 鎳現貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月庫存量為72,852公噸，較上月成長0.39%，較上年同期減少72.2%。

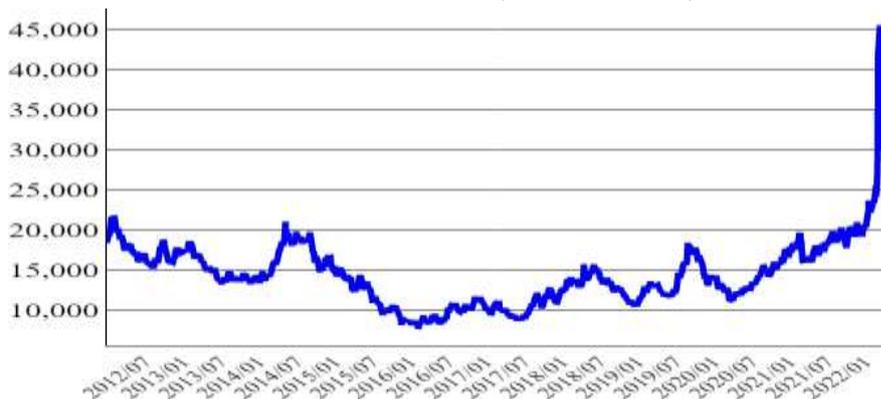
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2022年4月三個月期貨價格為33,247美元/公噸，較上月下跌1.55%，較上年同期上漲101.19%。

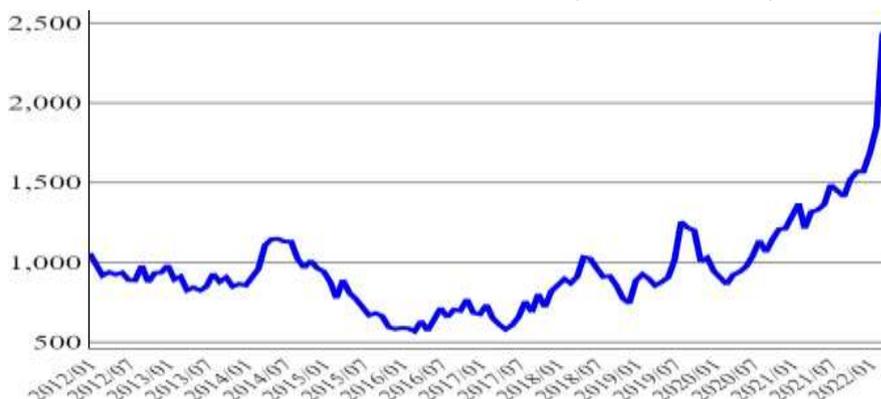
LME 三個月期貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為2,474盧比/公斤，較上月上漲1.82%，較上年同期上漲87.88%。

印度 MCX 近月期貨收盤價(盧比/公斤)

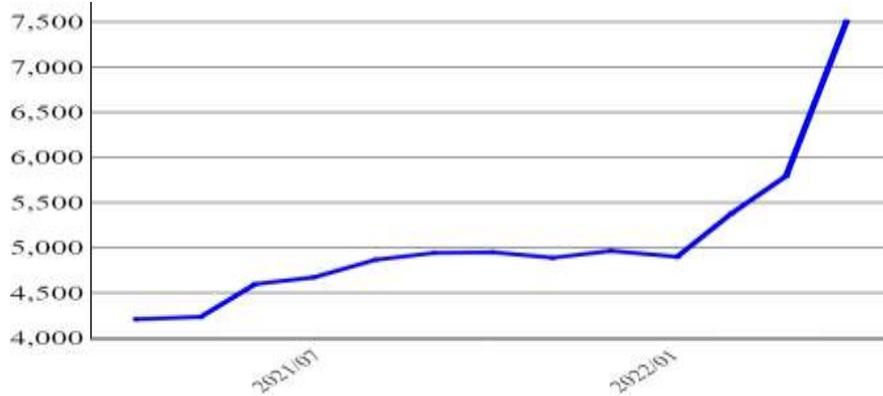


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月價格為7,502美元/公噸，較上月上漲29.52%，較上年同期上漲78.36%。

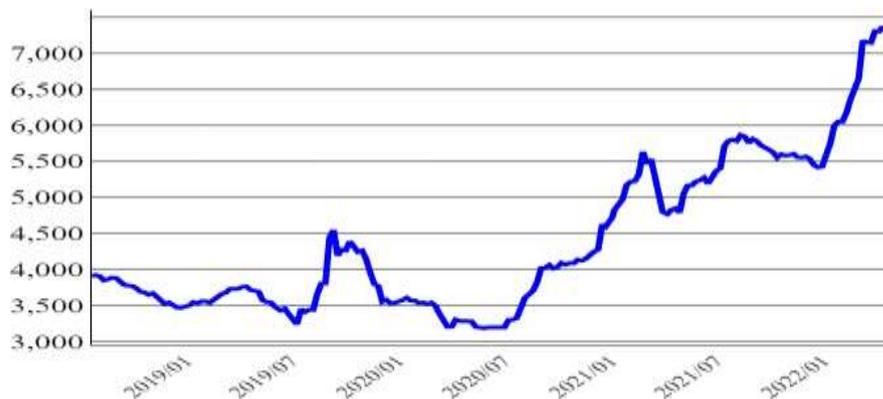
中日韓 硫酸鎳(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為7,287美元/公噸，較上月上漲3.65%，較上年同期上漲51.6%。

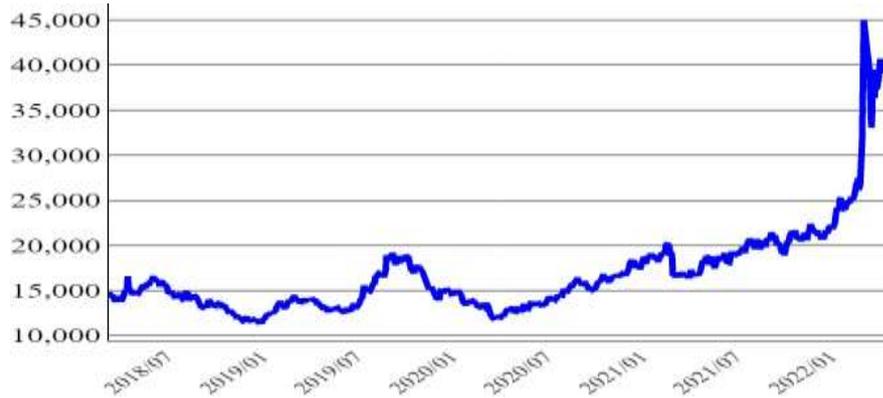
硫酸鎳 21~22.5% 鈷 10ppm(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為39,676美元/公噸，較上月上漲12.0%，較上年同期上漲132.83%。

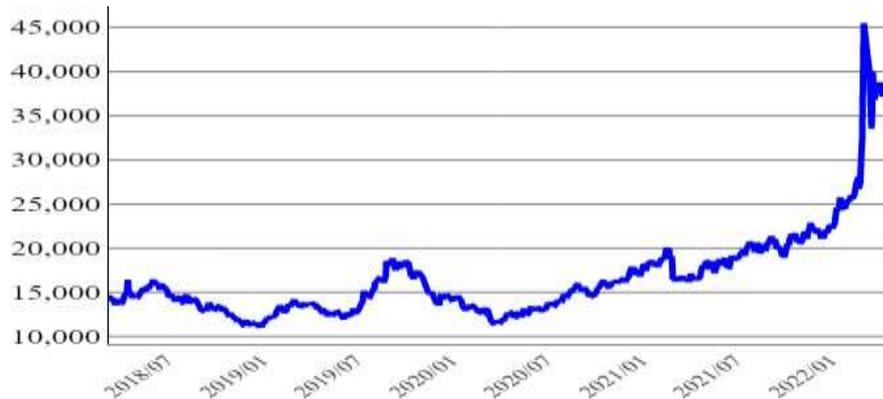
美國中西 鎳陰極 4\*4(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2022年4月價格為37,951美元/公噸，較上月上漲5.96%，較上年同期上漲125.98%。

美國中西 鎳球(美元/公噸)

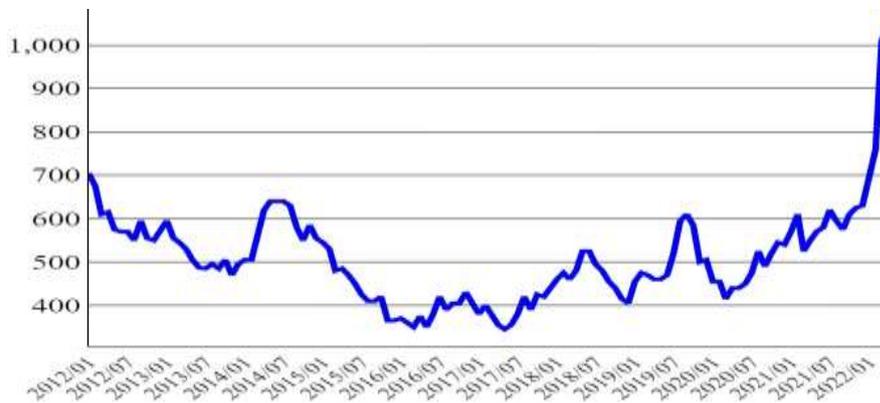


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2022年4月現貨價格為1,045元/公斤，較上月上漲3.47%，較上年同期上漲90.0%。

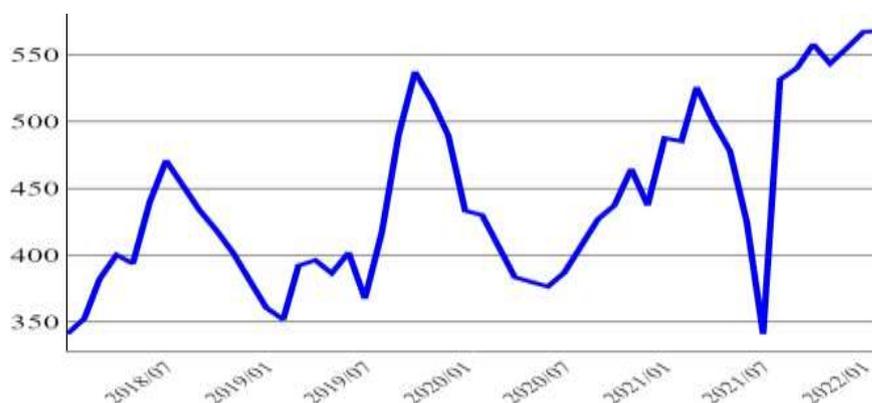
鎳 現貨價格(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2022年2月進口價格為新台幣568元/公斤，較上月上漲0.18%，較上年同期上漲17.06%。

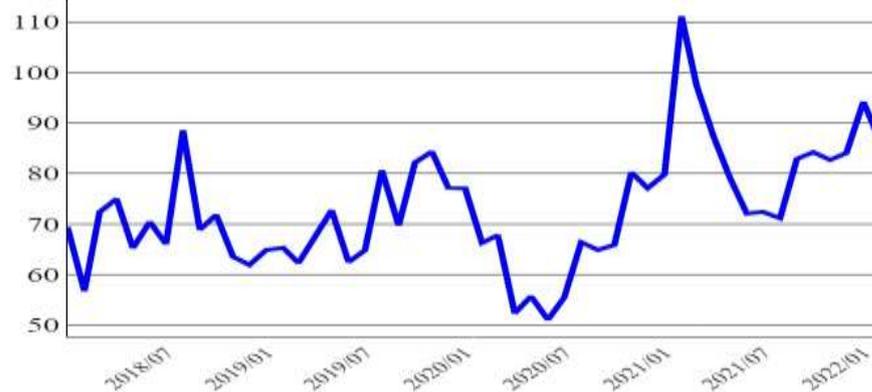
鎳未經塑性加工者進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2022年2月進口價格為86元/公斤，較上月下跌8.29%，較上年同期下跌22.26%。

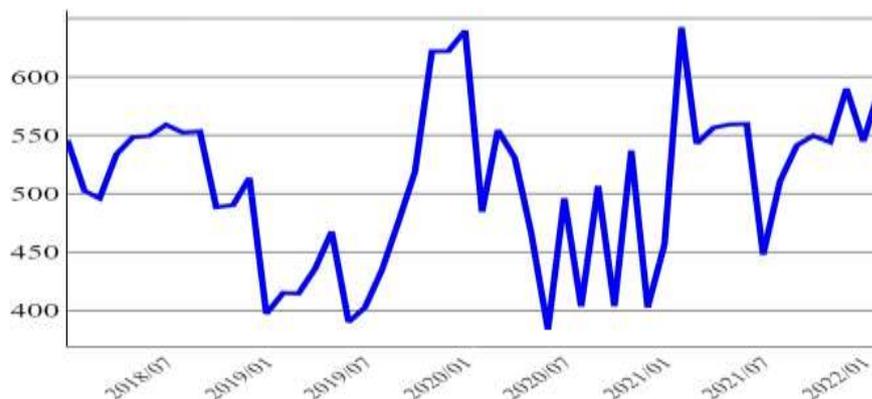
鎳鐵 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2022年2月進口價格為592元/公斤，較上月上漲8.6%，較上年同期下跌7.91%。

鎳粉 進口價格(新台幣元/公斤)

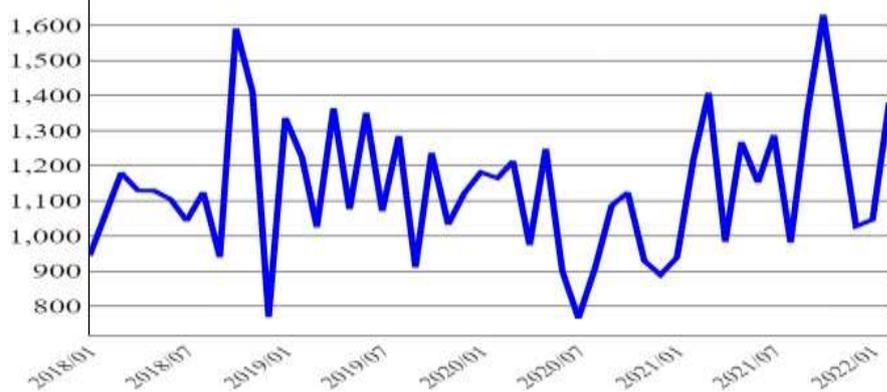


資料來源：  
TIER

## 二、國內市場統計圖(續)

2022年2月進口價格為1,380元/公斤，較上月上漲31.84%，較上年同期上漲13.06%。

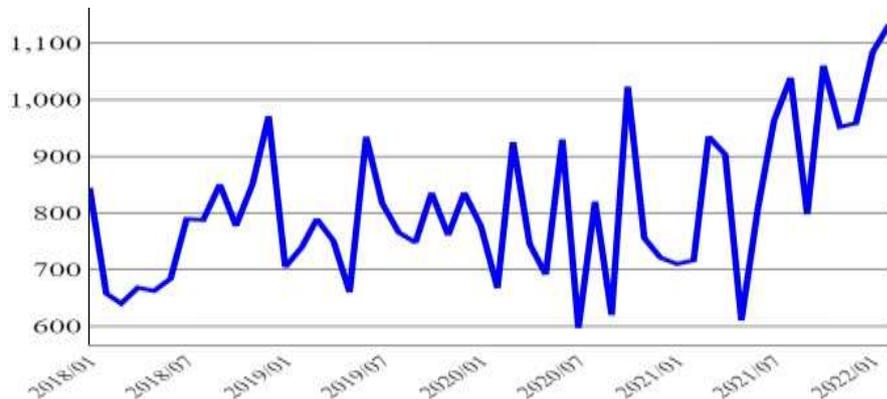
鎳條、桿、型材及線 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2022年2月進口價格為1,133元/公斤，較上月上漲4.49%，較上年同期上漲58.04%。

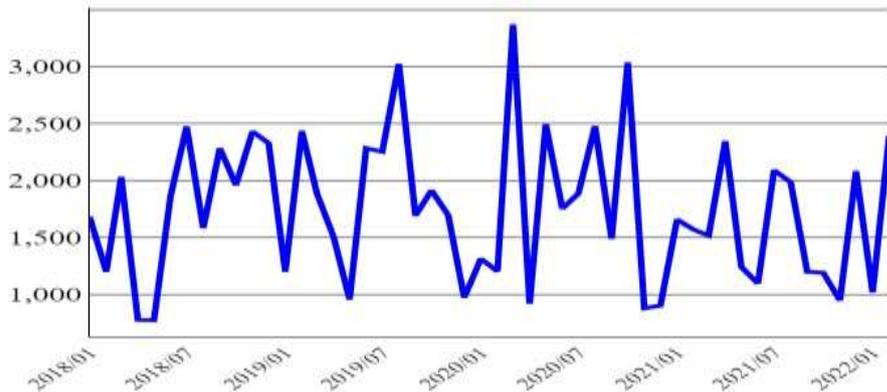
鎳板、片、扁條及箔 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2022年2月進口價格為2,391元/公斤，較上月上漲134.89%，較上年同期上漲52.31%。

鎳管及管配件 進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

# 鈦金屬篇

## 全球市場概況：

中國大陸 4 月份鈦精礦價格為人民幣 1,660 元/公噸，與上月相比維持持平，而中國大陸整體鈦精礦產量方面，3 月份最新產量為 51.8 萬/噸，相較上月同期相比增加 4.7%。其他主要鈦鐵礦生產國如澳大利亞，4 月份價格為 495 美元/噸，相較上月上漲約 3.6%。受到俄烏戰爭的局勢影響，進口鈦礦、生產與運輸物流皆受到影響，國際鈦鐵礦商對市場抱持觀望情緒，惜售心態不斷增加，造成上游礦源價格持續上漲。

2022 年 4 月歐洲海綿鈦現貨價格為 11 美元/公斤，較上月上漲 11.6%，鈦材價格普遍至少持平、甚至呈現上漲跡象。主要受到上游鎂錠價格、金紅石與四氯化鈦報價呈現上漲態勢，且價位維持相對高檔，海綿鈦廠商生產成本依舊不減。雖然整體海綿鈦市場開工有所恢復，然而供應端相對吃緊，下游鈦材市場需求依然穩健，預期海綿鈦價格仍有上漲機會。

## 國內市場概況：

根據 2022 年 2 月海關進出口資料顯示，鈦板/片/箔/捲厚 6mm 進口均價，與上月相比上漲 87.4%，來到 937 元/公斤，為漲幅最大者；跌幅最大者為鈦金屬陽極進口，其進口均價比上個月下跌 53.8%，與上年同期相比上漲 102.3%，來到 10,771 元/公斤。除鈦粉、鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm、鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm、鈦金屬條/桿、鈦金屬線與鈦金屬陽極進口價出現下跌外，其餘鈦金屬原物料與鈦材價格呈現月成長。受到俄烏戰爭持續、中國防疫封鎖與運輸塞港等因素影響，短期鈦材進口價出現明顯回落機率不大。然而，在終端需求持續帶動下，鈦金屬終端應用製品外銷仍不看淡。例如國內高爾夫球頭代工業者指出，下游客戶端訂單需求強勁，訂單能見度已滿至六月，甚至部分公司已達第三季水準。

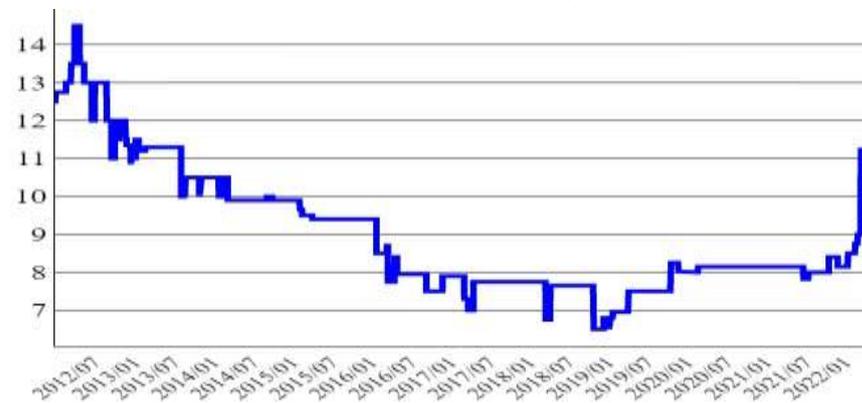
## 觀點剖析：

因中國大陸疫情回溫而多地封城，不僅影響礦源開工意願、物料生產與運輸，再加上俄烏戰爭仍未歇，國際塞港缺櫃的情況尚未緩解下，間接帶動鈦物料價格上漲。因此，在供給端價格的攀升，影響上游海綿鈦製造商的生產意願。然而，歐美等地在疫情受到控制下，對於民生消費需求如高爾夫球運動熱度不減，甚至賽事恢復開打之際，帶動國內鈦金屬製品外銷出口。而隨著俄烏戰爭持續造成軍機耗損之下，短期對於鈦金屬需求仍有支撐。另外，近期國際科技大廠傳出將鈦合金作為車輛材質，並委託國內龍頭電子製造公司組裝，因此電動車開放平台(MIH)成員中具備生產特殊合金鋼之廠商有望受惠，對於鈦合金潛在需求具有刺激力道。整體而言，在終端應用市場需求穩健強勁以及供給端產量無明顯增加的情況下，短期鈦材價格仍偏上行趨勢為主。

## 一、全球市場統計圖

2022年4月價格為11美元/公斤，較上月上漲11.63%，較上年同期上漲37.79%。

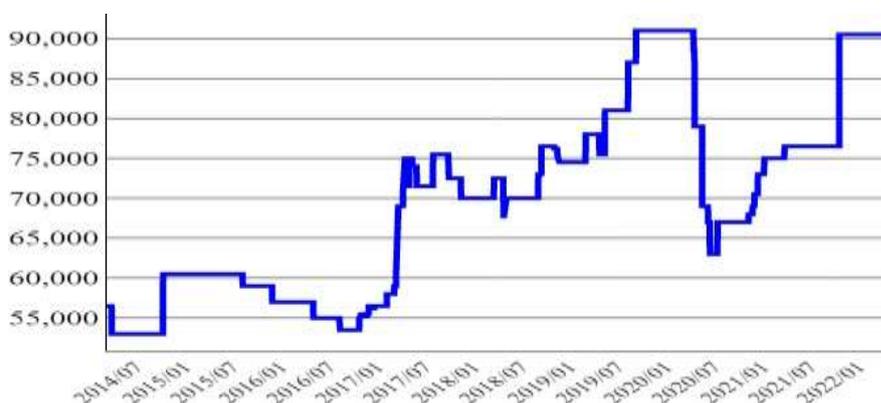
歐洲海綿鈦現貨價(美元/公斤)



資料來源：  
CBC

2022年4月價格為人民幣90,500元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲18.3%。

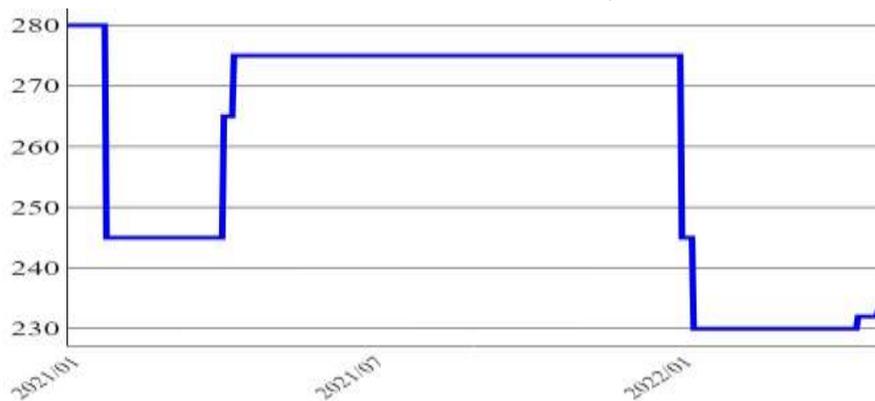
鈦錠中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2022年4月價格為人民幣231元/公斤，較上月上漲0.62%，較上年同期下跌15.43%。

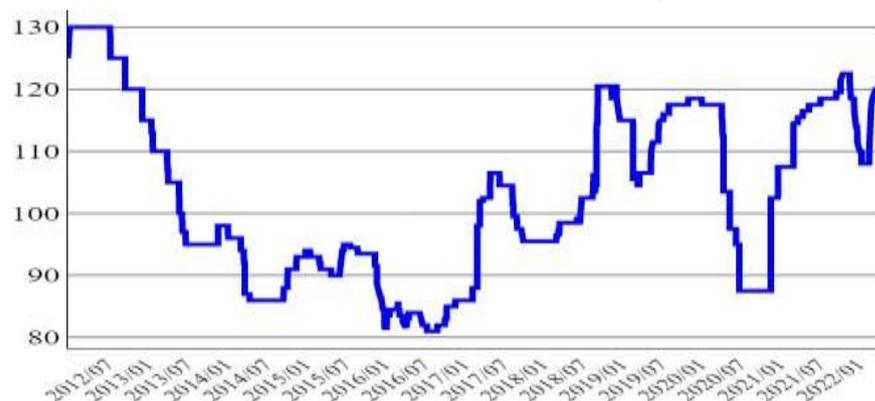
鈦板厚 0.3mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2022年4月價格為人民幣121元/公斤，較上月上漲2.19%，較上年同期上漲4.84%。

鈦板厚 2~6mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

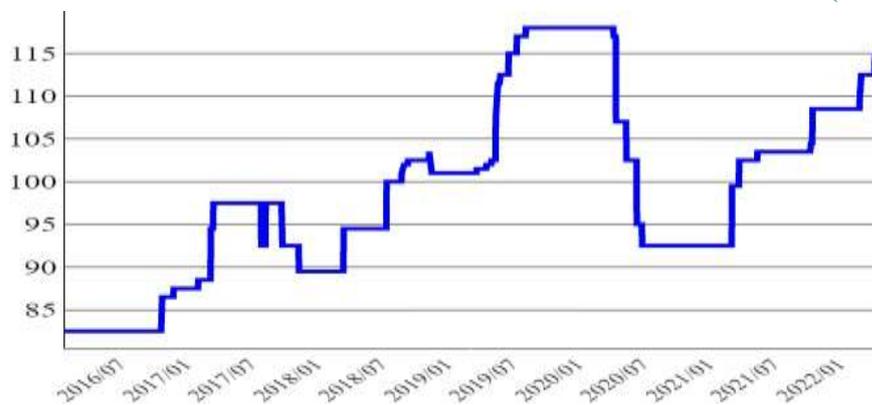


資料來源：  
CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月價格為人民幣114元/公斤，較上月上漲1.74%，較上年同期上漲11.15%。

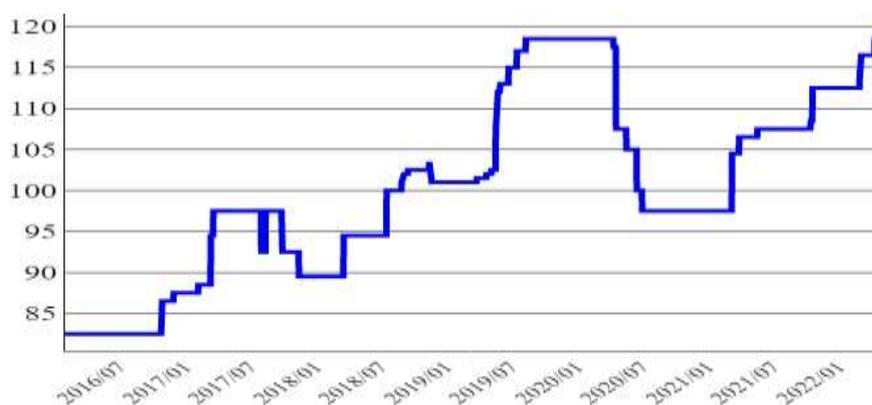
鈦板厚 5~10mm 中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2022年4月價格為人民幣118元/公斤，較上月上漲1.68%，較上年同期上漲10.73%。

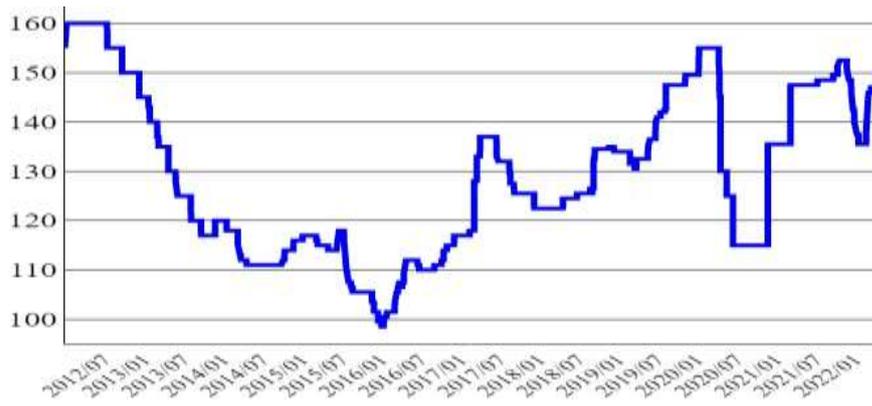
鈦板厚 5~10mm 中國大陸上海價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2022年4月價格為人民幣148元/公斤，較上月上漲1.64%，較上年同期上漲0.63%。

鈦管中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2022年4月價格為人民幣147元/公斤，較上月上漲0.74%，較上年同期上漲1.68%。

鈦管中國大陸上海出廠價(人民幣元/公斤)

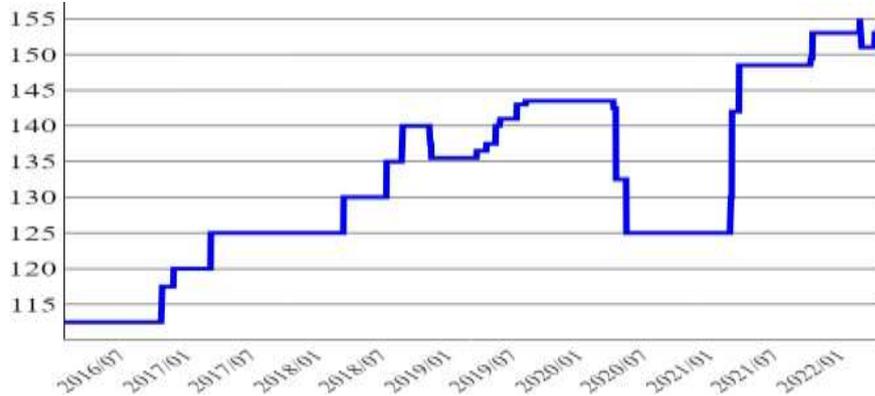


資料來源：  
CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

2022年4月價格為人民幣152元/公斤，較上月上漲0.71%，較上年同期上漲2.65%。

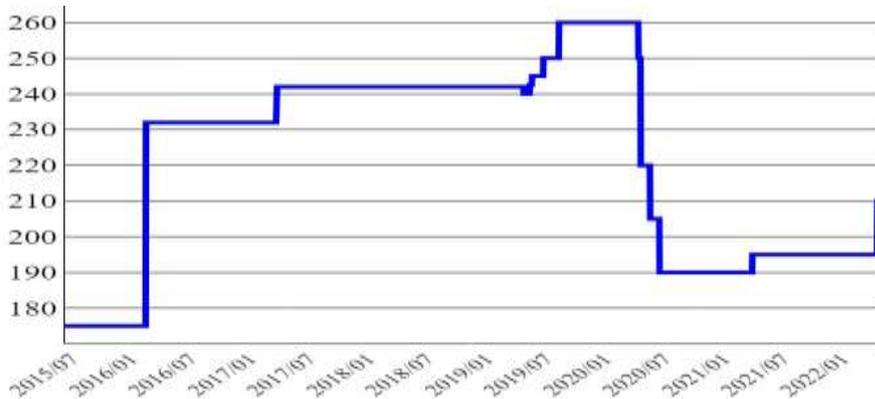
鈦管中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2022年4月價格為人民幣201元/公斤，較上月上漲3.3%，較上年同期上漲3.3%。

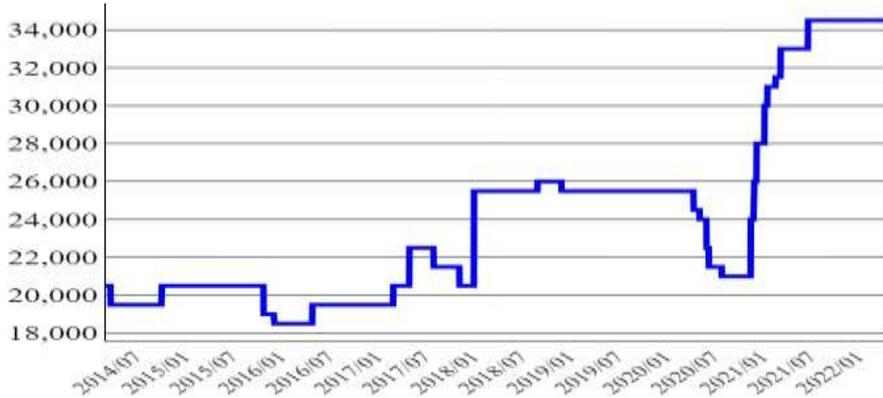
鈦絲直徑 1~1.5mm 中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2022年4月價格為人民幣34,500元/噸，較上月持平，較上年同期上漲4.55%。

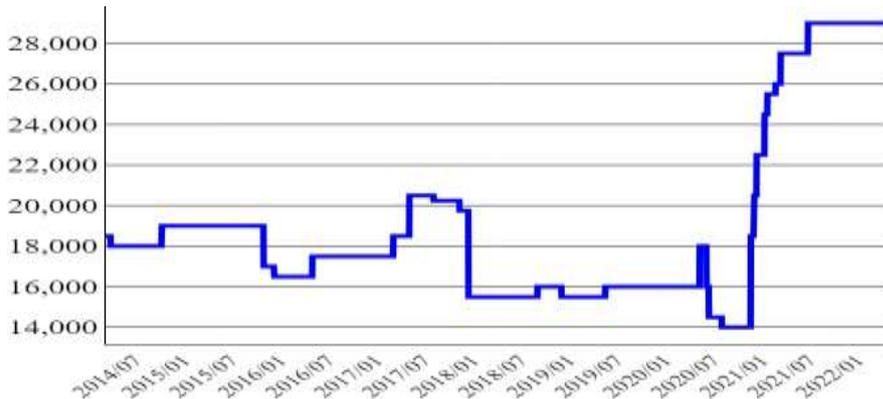
鈦屑中國大陸陝西寶雞市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2022年4月價格為人民幣29,000元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲5.45%。

合金鈦屑中國大陸陝西市場(人民幣元/公噸)

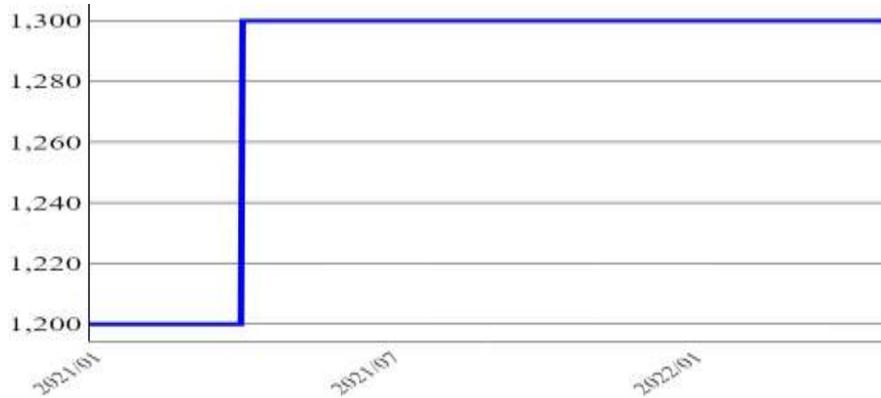


資料來源：  
CBC

### 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4月價格為人民幣1,300元/公斤，較上月持平，較上年同期持平。

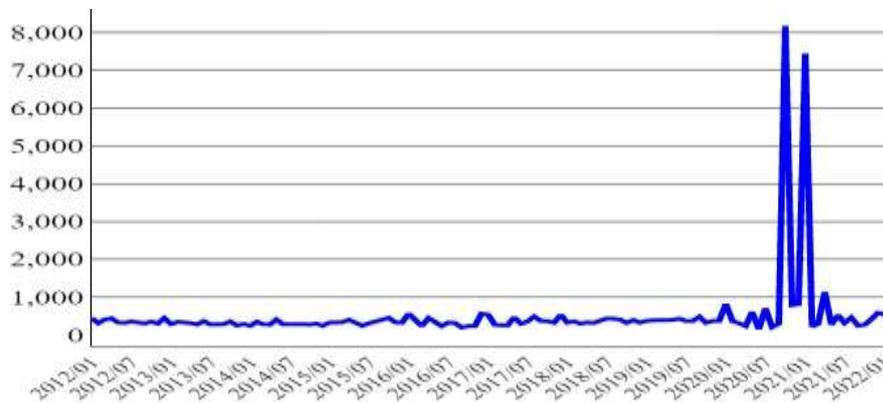


資料來源：  
CBC

## 二、國內市場統計圖

2022年2月進口均價為新台幣348元/公斤，較上月下跌35.98%，較上年同期上漲56.43%。

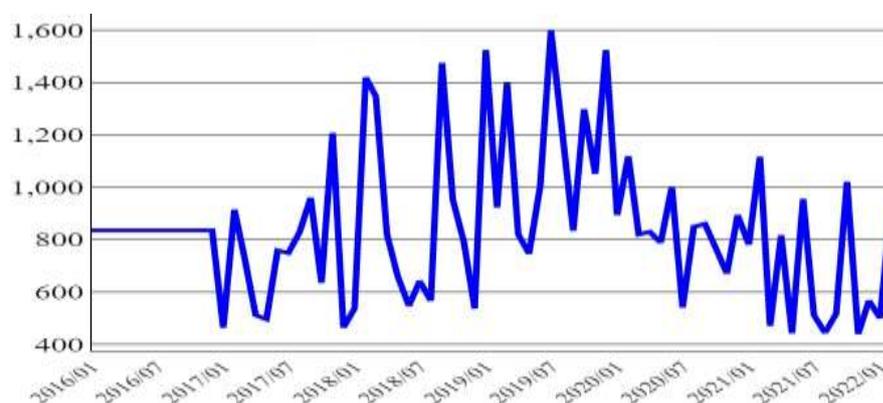
鈦粉進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年2月進口均價為新台幣937元/公斤，較上月上漲87.37%，較上年同期下跌16.1%。

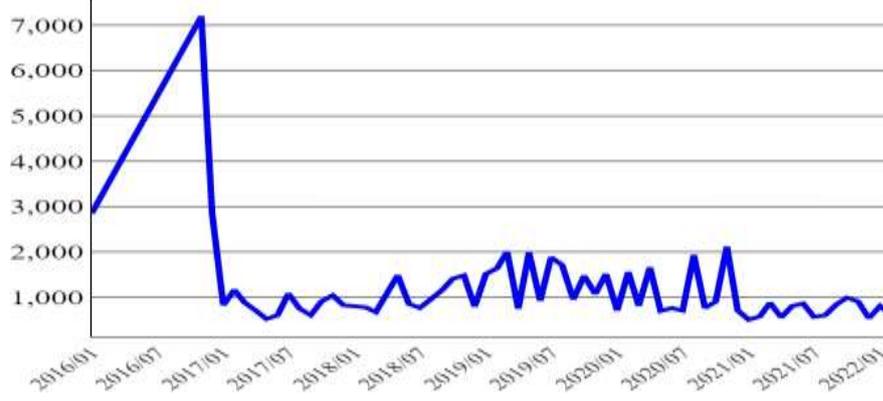
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年2月進口均價為新台幣610元/公斤，較上月下跌24.05%，較上年同期上漲5.85%。

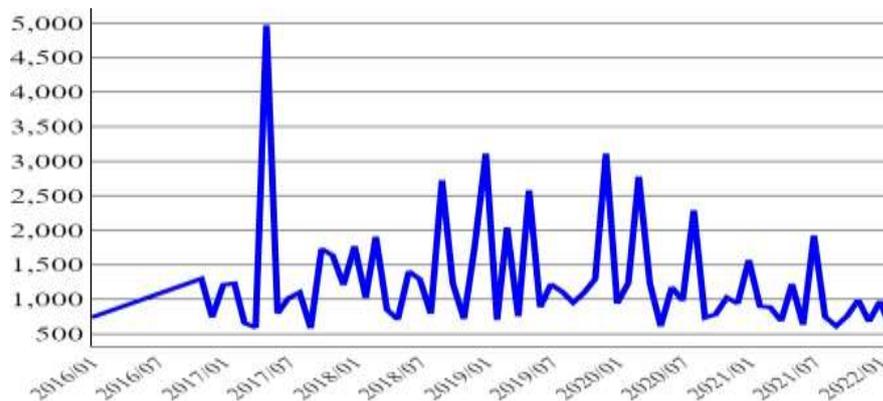
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年2月進口均價為新台幣567元/公斤，較上月下跌41.64%，較上年同期下跌37.22%。

鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)

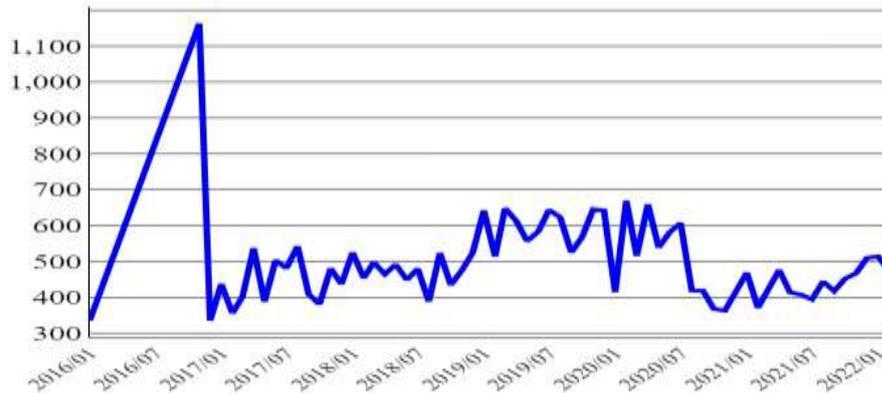


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2022年2月進口均價為新台幣473元/公斤，較上月下跌7.98%，較上年同期上漲27.41%。

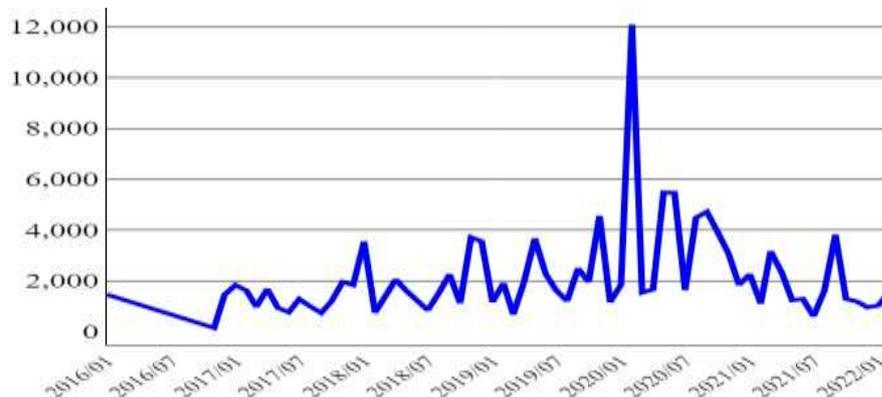
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年2月進口均價為新台幣1,554元/公斤，較上月上漲51.12%，較上年同期上漲41.45%。

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2月進口均價為新台幣1,667元/公斤，較上月下跌1.44%，較上年同期下跌20.85%。

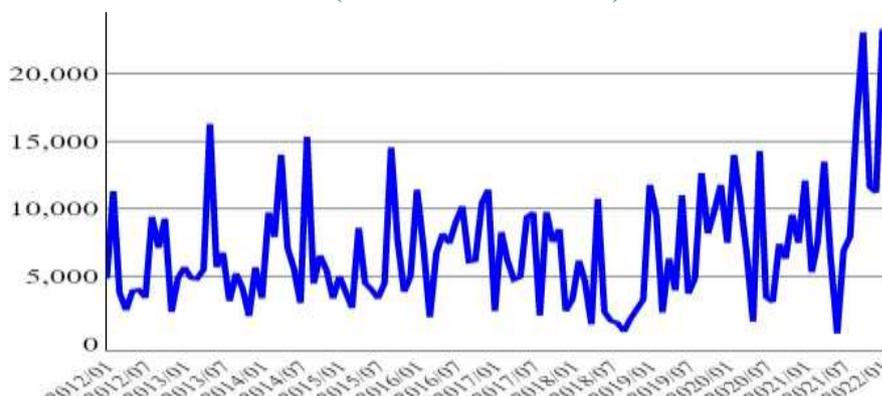
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2022年2月進口均價為新台幣10,771元/公斤，較上月下跌53.79%，較上年同期上漲102.33%。

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 5 月刊 發行號 09**

**發行單位：金屬工業研究發展中心**

**出版單位：金屬工業研究發展中心**

**作 者：薛乃綺、陳建任、林建良、薛伊琇、  
簡佑庭、劉修銘、李志賢**

**地 址：高雄市楠梓區高楠公路 1001 號**

**聯絡窗口：喻小姐/吳小姐**

**電 話：(07)351-3121 轉 2394、2380**

**傳 真：(07)353-3978**

**出版日期：2022 年 5 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