

# 基本金屬 供需情勢發展評估月報

2023 年 6 月刊 發行號 22

作者群

---

鋼鐵篇	產業顧問 陳建任 charles@mail.mirdc.org.tw  產業分析師 黃佳寧 celinehuang@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 黃佳寧 celinehuang@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 李盈瑩 inin812@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.34
- 五、鎳金屬篇 P.43
- 六、鈦金屬篇 P.49

# 鋼鐵篇

## 全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2023 年 4 月，全球 63 個主要產鋼國粗鋼總產量為 1.614 億噸，較上年同期衰退 2.4%。4 月份前 5 大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(9,620 萬噸，衰退 1.5%)、印度(1,070 萬噸，成長 3.2%)、日本(720 萬噸，衰退 3.1%)、美國(660 萬噸，衰退 5.3%)、俄羅斯(估 640 萬噸，成長 1.9%)。2023 年 1~4 月全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比有三國成長，分別為：中國大陸(+4.1%)、印度(+3.0%)、伊朗(+0.1%)，其餘 7 國衰退，幅度由高而低依序為：土耳其(-21.3%)、巴西(-8.8%)、德國(-5.9%)、日本(-5.3%)、美國(-4.1%)、俄羅斯(-0.6%)、南韓(-0.4%)。

由於主要國家升息、信貸緊縮和融資成本上升，抑制了全球的投資與消費，主要經濟體的復甦步伐蹣跚。而全球最大鋼鐵市場-中國大陸經濟處於弱復甦狀態，其營建市場需求已達峰，不再是穩定帶動需求的火車頭。由於中國大陸鋼鐵產能過剩、內需不振，鋼品重新轉向海外市場，對全球鋼價形成一定的壓力。

## 國內市場概況：

2023 年 1~3 月台灣粗鋼產量為 482.9 萬公噸，較上年同期 541.0 萬公噸衰退 10.7%。2023 年 1~3 月粗鋼進口量 81.7 萬公噸，較上年同期衰退 18.1%，其中小鋼胚衰退 9.6%、扁鋼胚衰退 29.5%、不銹鋼胚成長 6.2%，進口衰退主因為：去年俄烏戰爭搶料導致基期較高，今年鋼鐵市況下滑、出口需求不振、鋼價下跌，上下游進行調整庫存。另外，我國粗鋼出口極少，自用為主。2023 年 1~3 月台灣粗鋼表面消費量為 564.3 萬公噸，較上年同期 640.2 萬公噸衰退 11.8%，以扁鋼胚衰退 14.3%最多。在成品鋼材的進出口方面，2023 年 1~4 月我國鋼材進口量為 134.3 萬公噸，較上年同期衰退 7.0%；出口量為 364.4 萬公噸，較上年同期衰退 14.3%。與上年同期相比，進口增幅較多的鋼種為：鋼筋、鍍鋁鋅鋼捲、H 型鋼、彩色鋼捲，進口增幅較高的產品多為建築用鋼材，與國內營建業景氣仍佳有關。出口增加者為：鍍錫鋼捲(馬口鐵)、合金鋼材，主要受益於中國大陸疫情解封需求。

## 觀點剖析：

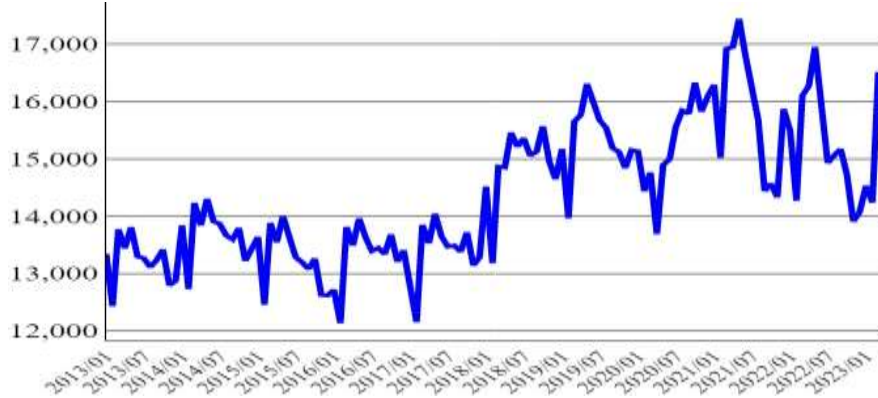
在主要國家的採購經理人指數方面，2023 年 4 月美國製造業 PMI 為 46.9，為連續 7 個月在榮枯線 50 以下，較 4 月 47.1 略降。歐洲製造業 PMI 由 4 月份的 45.8 跌至 5 月的 44.8，顯示歐美製造業景氣仍差。而中國大陸製造業財新 PMI 由 2 月的 51.6 跌到 3 月的 50，4 月續跌至 49.5，5 月反彈至 50.9，重回榮枯線以上，數值優於外界預期。

近期全球鋼鐵市場主要表現為：4 月份粗鋼產量因需求不佳而小幅回落，5 月鐵礦砂/煉焦煤/廢鋼價格有較明顯跌幅，即將進入雨季進而減少對煉鋼原料的需求，因需求不佳/成本下跌，無法支撐鋼價。今年 1~4 月，中國大陸鋼材出口呈大幅成長態勢，出口達 2,801.4 萬噸，較上年同期成長 55.0%，對其他海外市場造成很大壓力。由於北半球已進入雨季，主要國家的領先指標與採購經理人指數表現不佳，未來一個月市場仍將呈現弱勢整理階段。

## 一、全球市場統計圖

2023年4月全球粗鋼產量為16,140萬公噸，與上月比衰退2.2%，與上年同期比衰退0.8%。

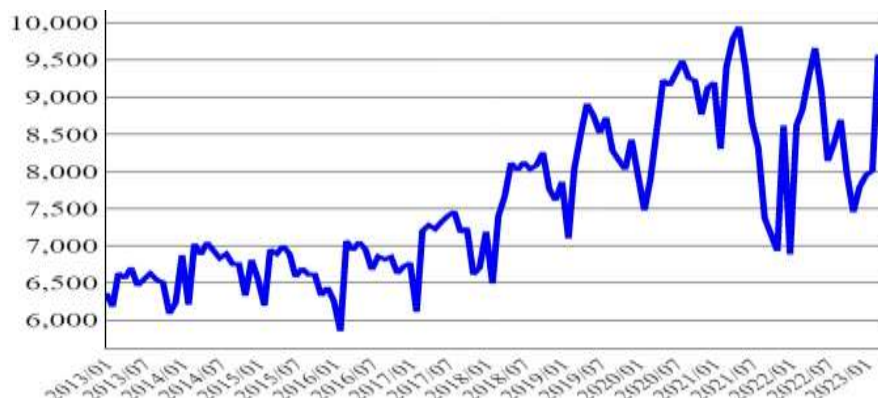
### 全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
世界鋼鐵協會

2023年4月中國大陸粗鋼產量為9,260萬公噸，與上月比衰退3.2%，與上年同期比衰退0.2%。

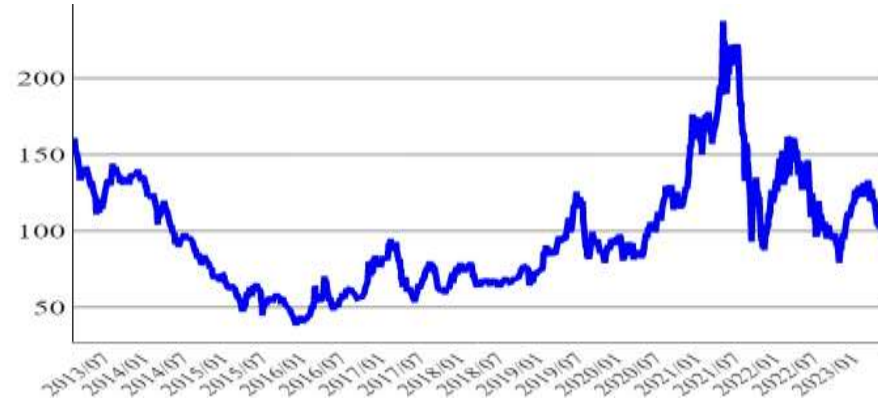
### 中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
中國國家統計局

2023年5月平均價格為104.3美元/公噸，與上月比下跌9.5%，與上年同期比下跌21.6%。

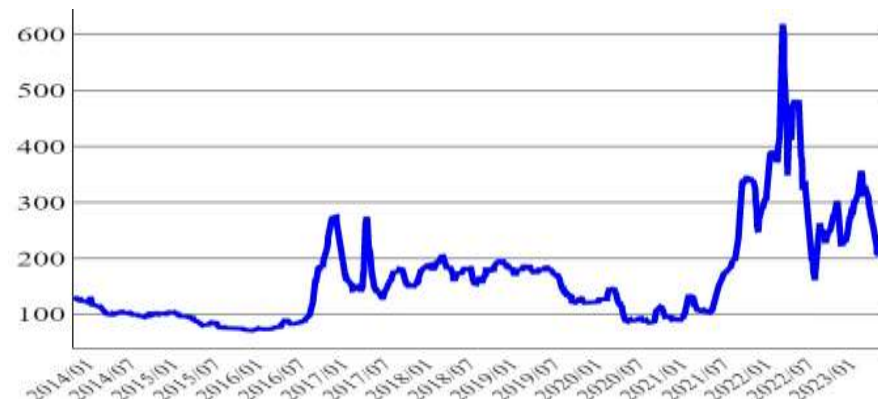
### 62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為205.7美元/公噸，與上月比下跌14.9%，與上年同期比下跌55.8%。

### 煉焦煤(HCC)澳洲出口價(美元/公噸)

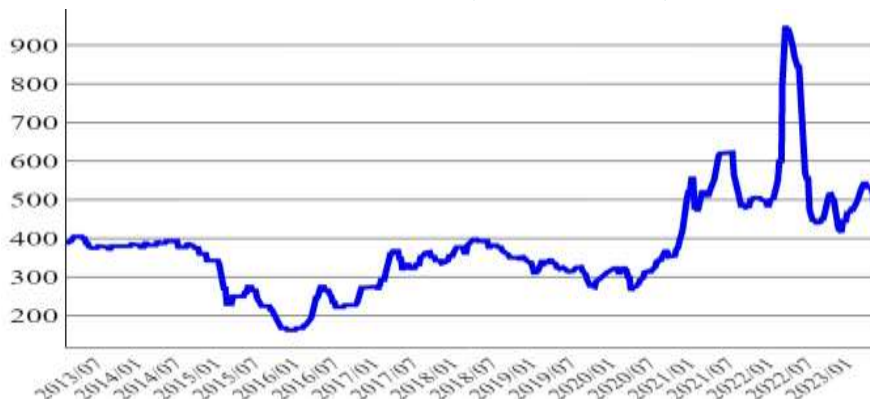


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為488.8美元/公噸，與上月比下跌8.0%，與上年同期比下跌42.6%。

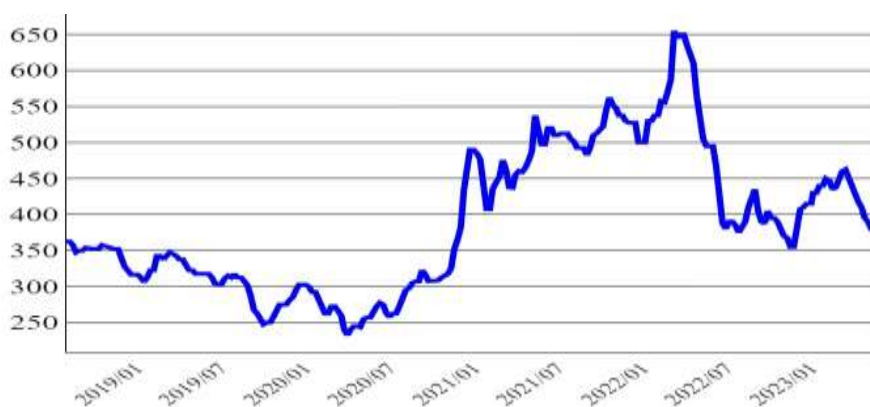
煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為383.8美元/公噸，與上月比下跌7.1%，與上年同期比下跌24.5%。

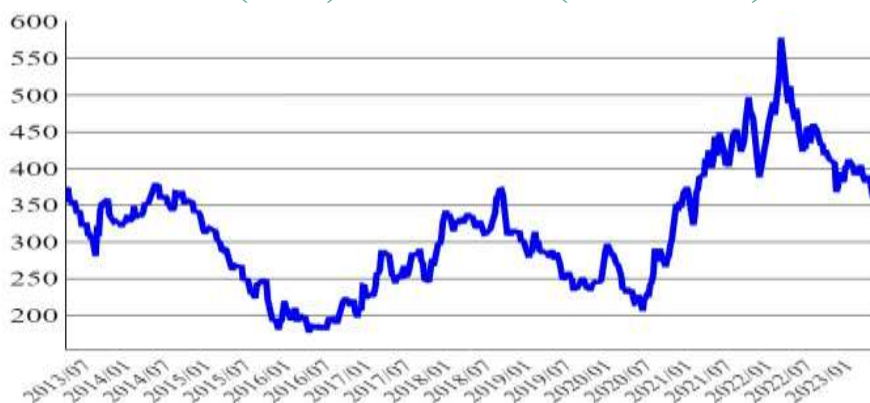
廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為363.7美元/公噸，與上月比下跌5.2%，與上年同期比下跌22.3%。

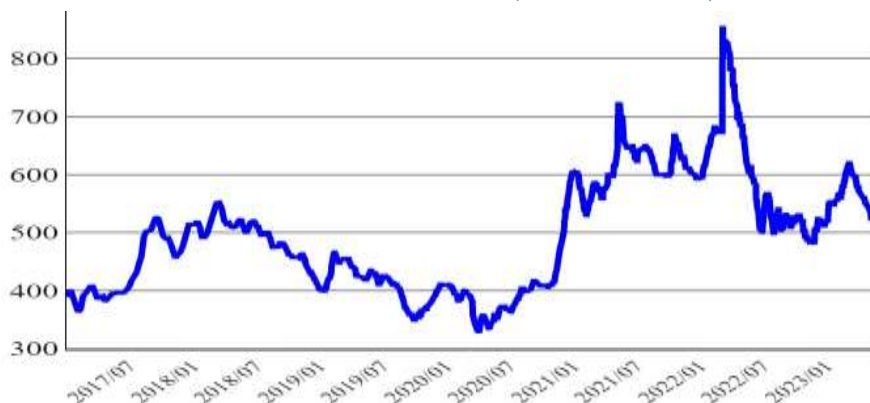
直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為528.3美元/公噸，與上月比下跌5.8%，與上年同期比下跌16.6%。

小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



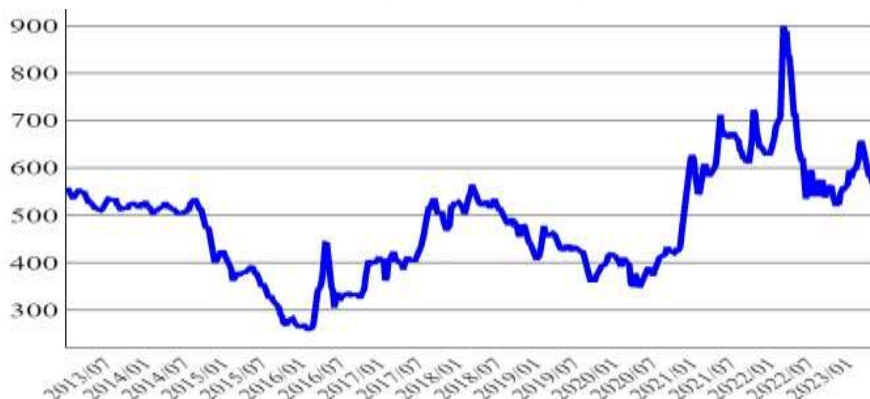
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為558.8美元/公噸，與上月比下跌4.3%，與上年同期比下跌15.3%。

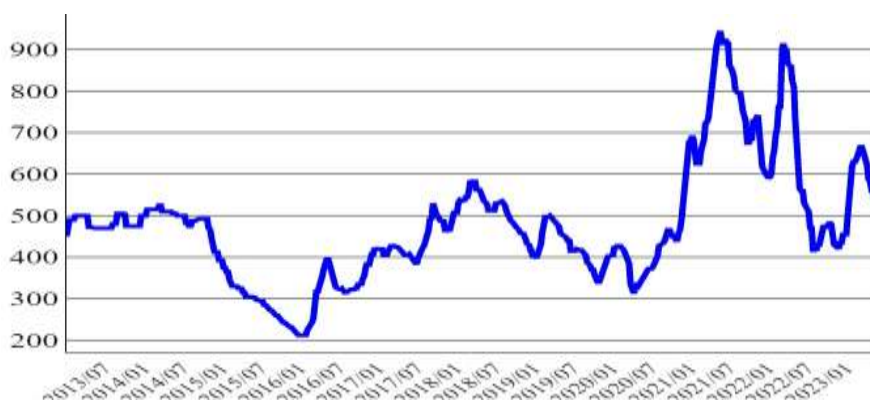
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為541.5美元/公噸，與上月比下跌10.7%，與上年同期比下跌19.8%。

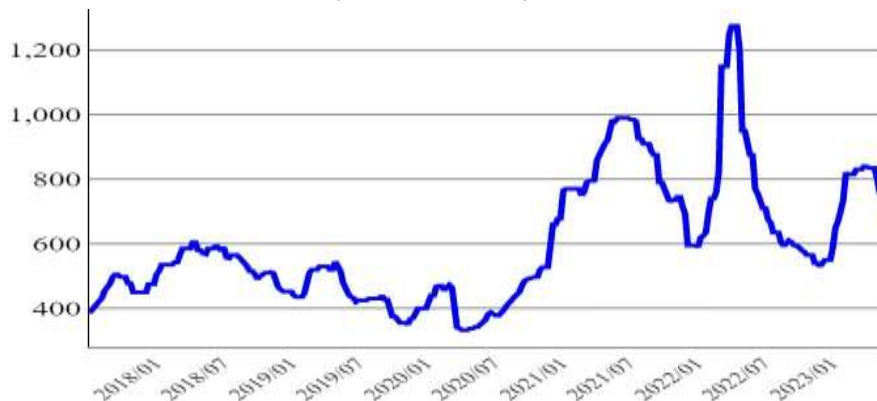
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為756.2美元/公噸，與上月比下跌9.6%，與上年同期比下跌17.9%。

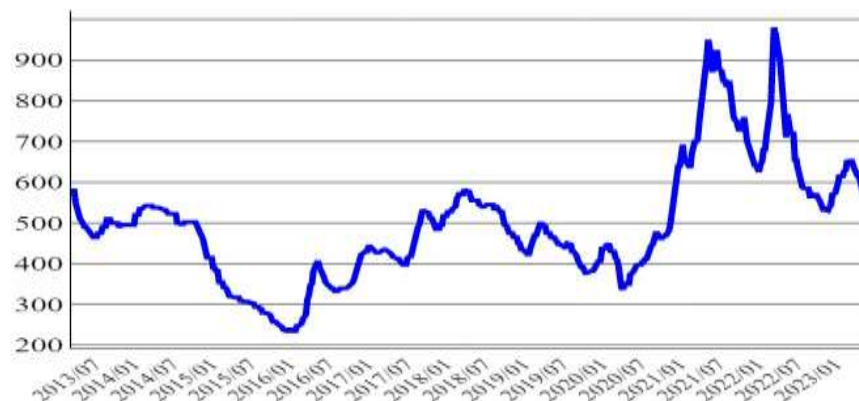
扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為576.5美元/公噸，與上月比下跌6.6%，與上年同期比下跌23.4%。

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)

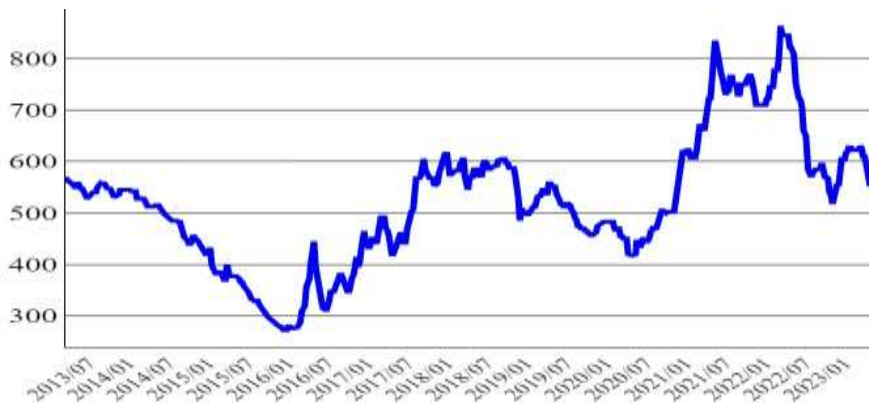


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為551.0美元/公噸，與上月比下跌5.0%，與上年同期比下跌29.0%。

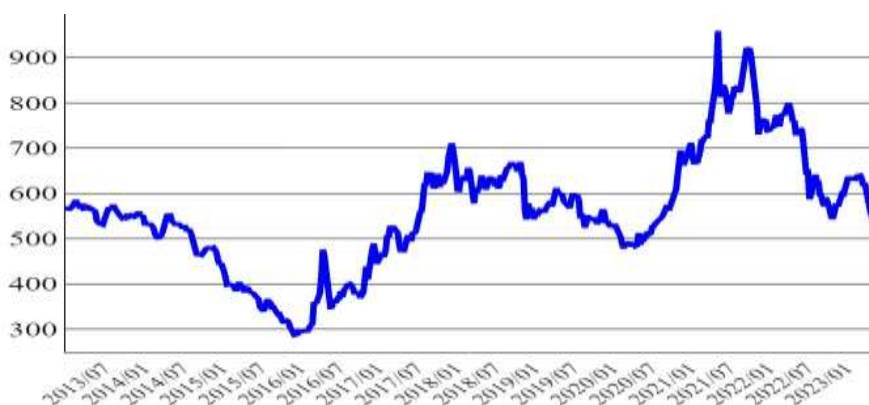
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為532.7美元/公噸，與上月比下跌8.7%，與上年同期比下跌27.9%。

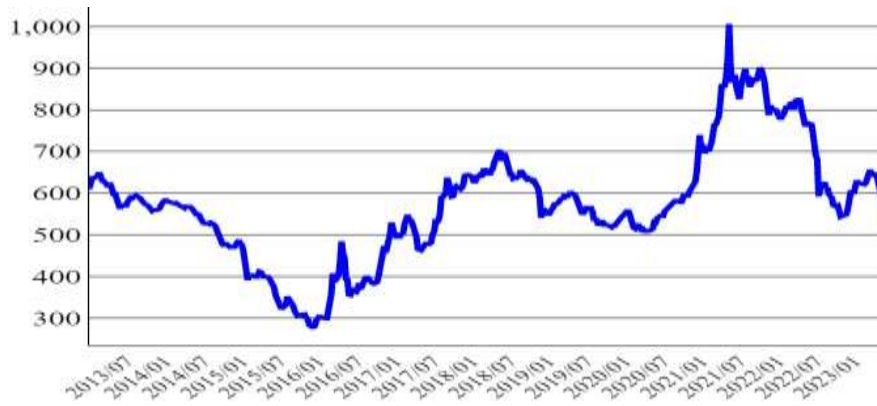
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為584.3美元/公噸，與上月比下跌7.8%，與上年同期比下跌24.0%。

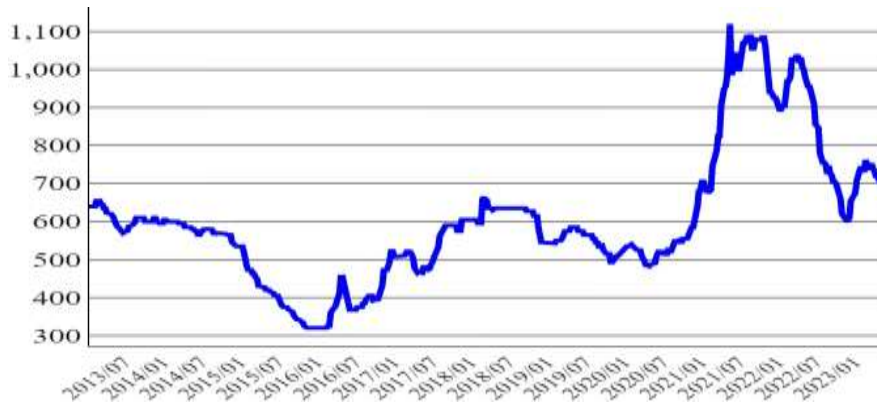
鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為681.9美元/公噸，與上月比下跌5.5%，與上年同期比下跌30.1%。

鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



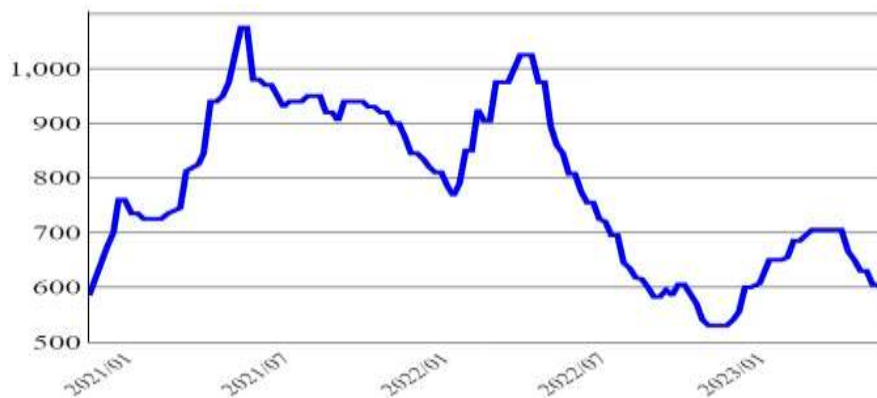
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為606.2美元/公噸，與上月比下跌8.5%，與上年同期比下跌28.8%。

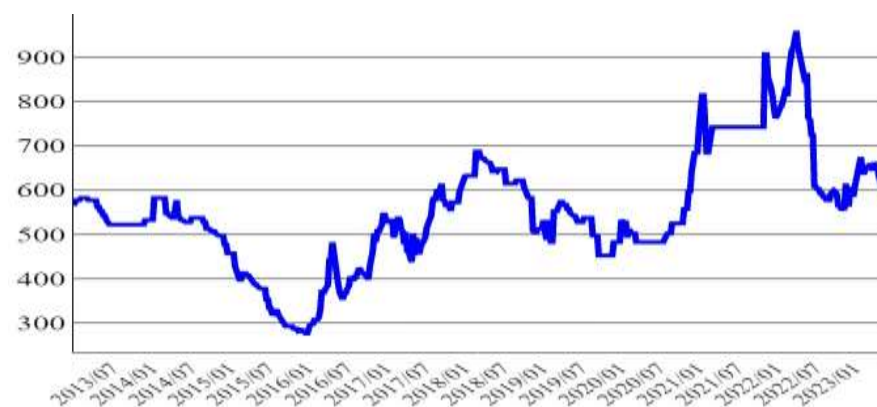
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為604.4美元/公噸，與上月比下跌7.2%，與上年同期比下跌29.9%。

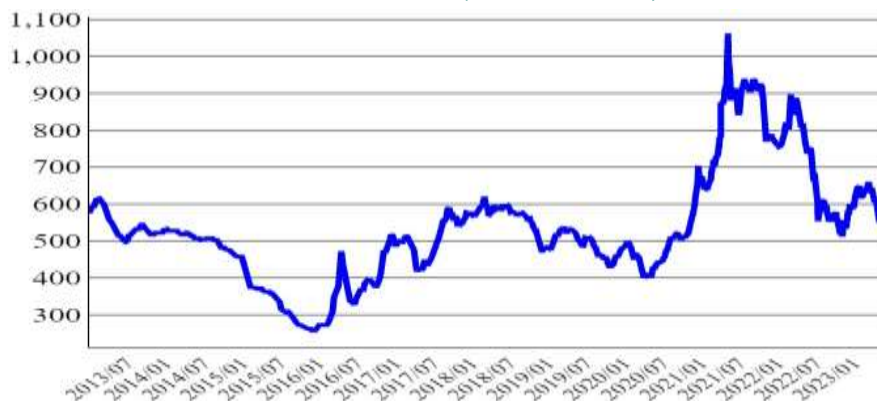
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為547.6美元/公噸，與上月比下跌9.3%，與上年同期比下跌28.2%。

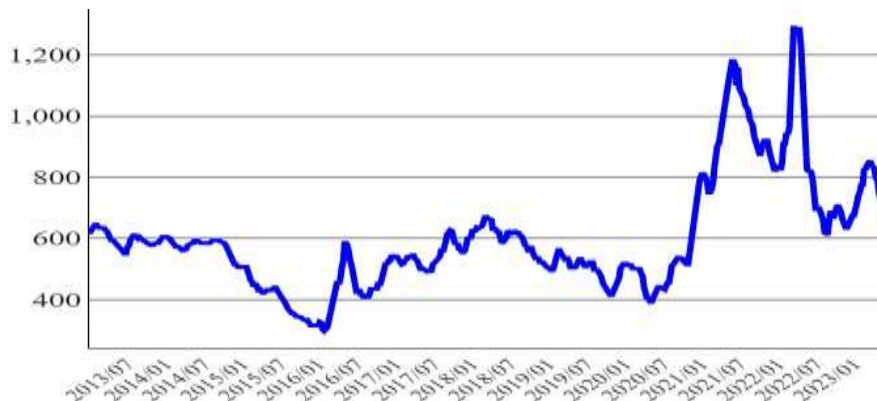
熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為704.4美元/公噸，與上月比下跌11.3%，與上年同期比下跌22.8%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

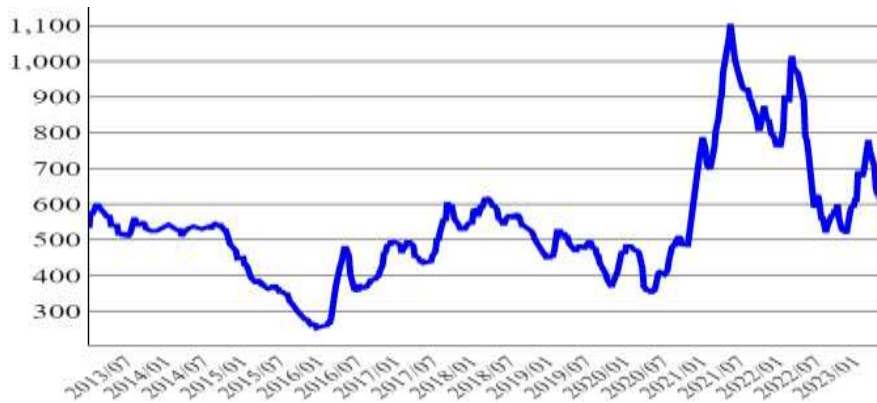


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為599.5美元/公噸，與上月比下跌11.3%，與上年同期比下跌27.1%。

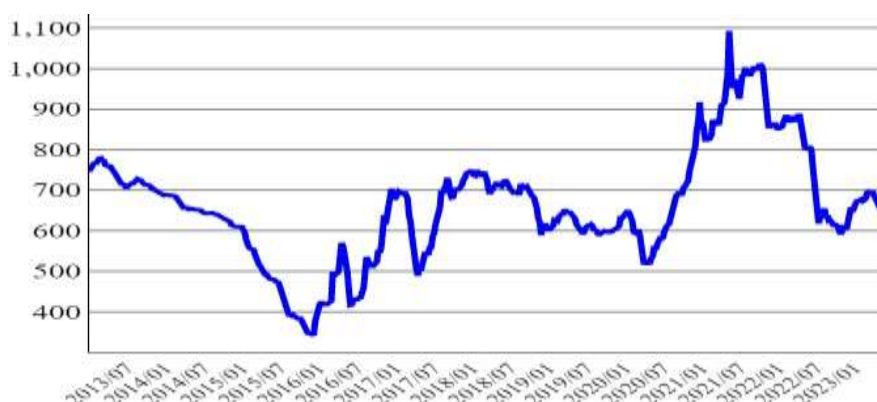
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為636.3美元/公噸，與上月比下跌5.3%，與上年同期比下跌21.4%。

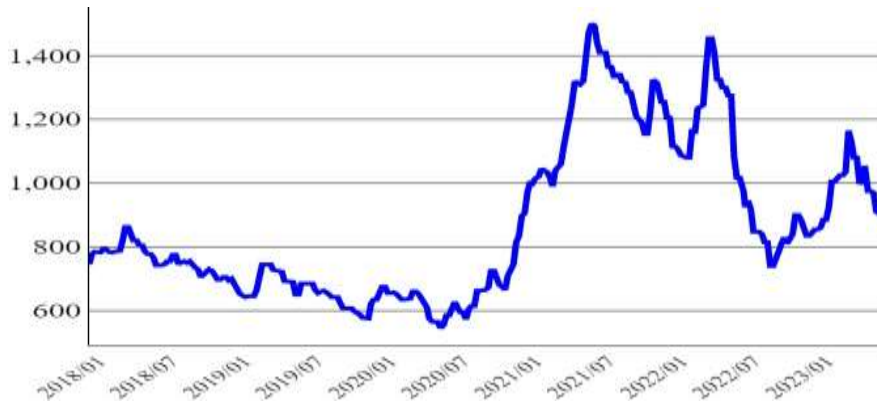
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為900美元/公噸，與上月比下跌9.4%，與上年同期比下跌18.1%。

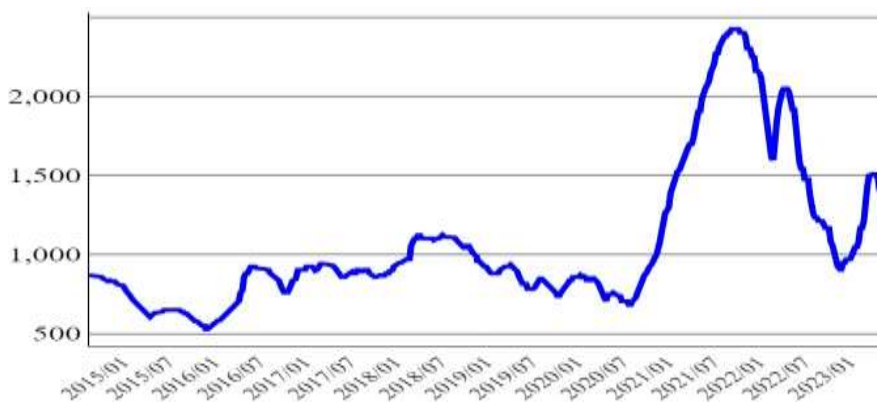
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為1,391.7美元/公噸，與上月比下跌7.5%，與上年同期比下跌29.1%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

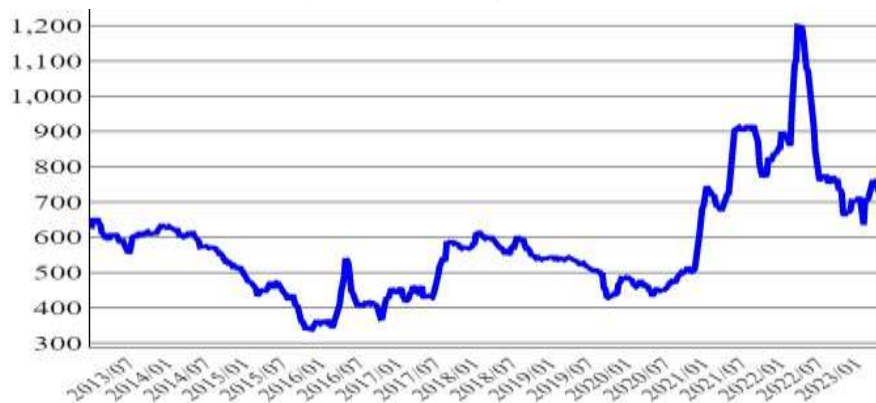


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為704美元/公噸，與上月比下跌5.7%，與上年同期比下跌34.2%。

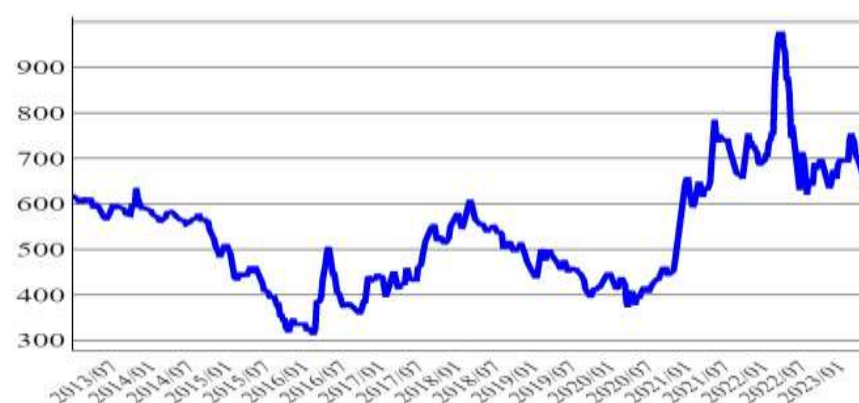
### 鋼筋南歐出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為631.2美元/公噸，與上月比下跌7.3%，與上年同期比下跌21.9%。

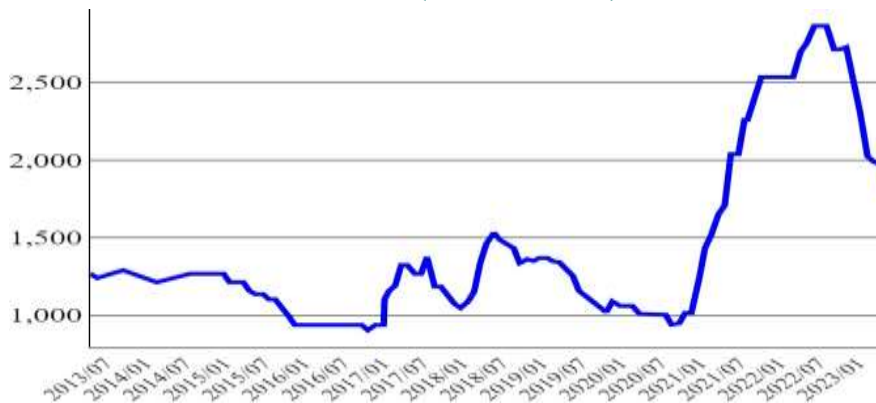
### 鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為1,875美元/公噸，與上月比下跌5.1%，與上年同期比下跌32.0%。

### 油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)



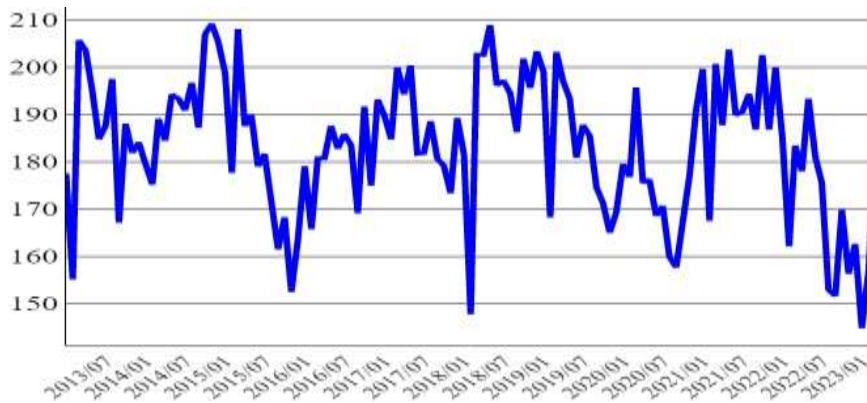
資料來源：  
Fastmarkets



## 二、國內市場統計圖

2023年3月臺灣粗鋼產量為179.5萬公噸，與上月比成長14.3%，與上年同期比衰退2.2%。

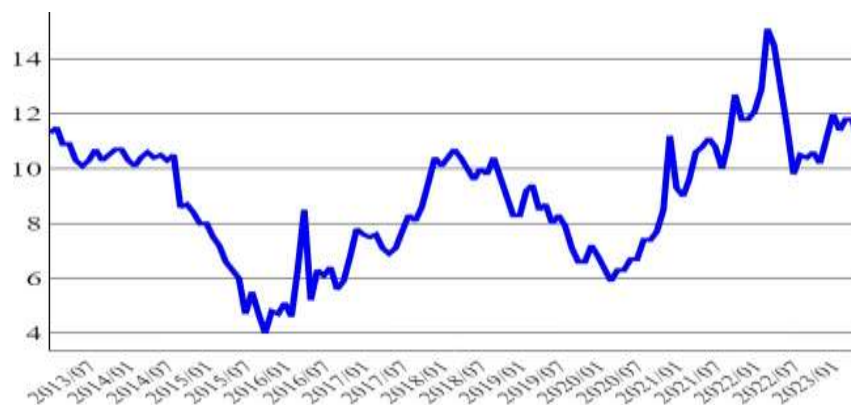
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
鋼鐵公會

2023年5月平均價格為新台幣10.9元/公斤，與上月比下跌7.6%，與上年同期比下跌16.8%。

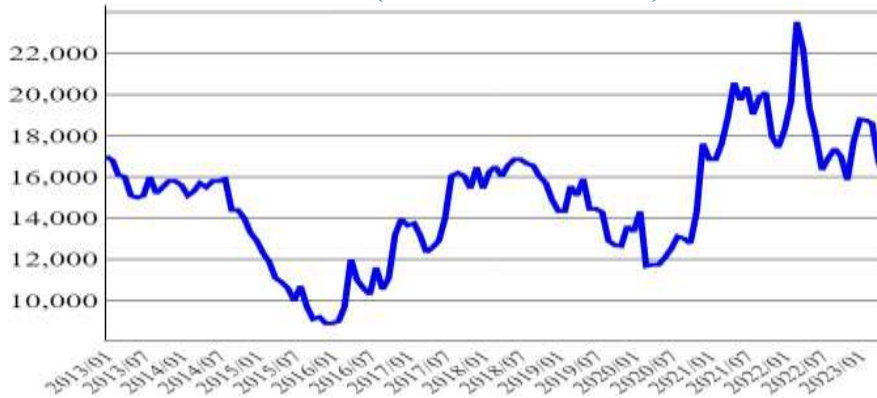
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣15,935元/公噸，與上月比下跌4.9%，與上年同期比下跌17.6%。

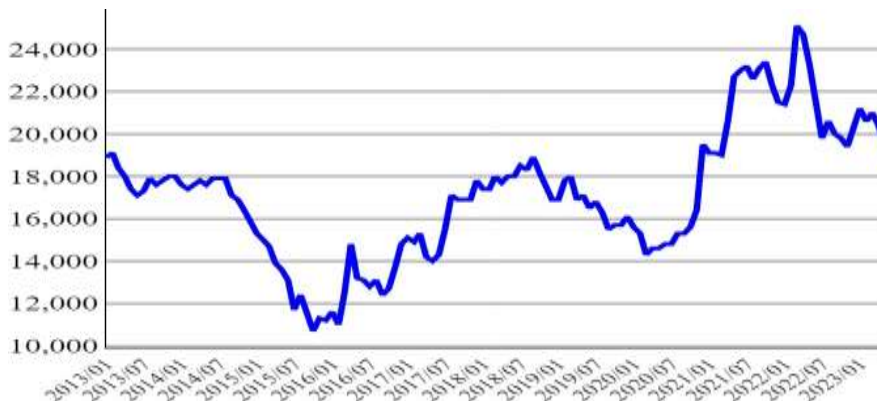
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣19,400元/公噸，與上月比下跌4.9%，與上年同期比下跌16.7%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

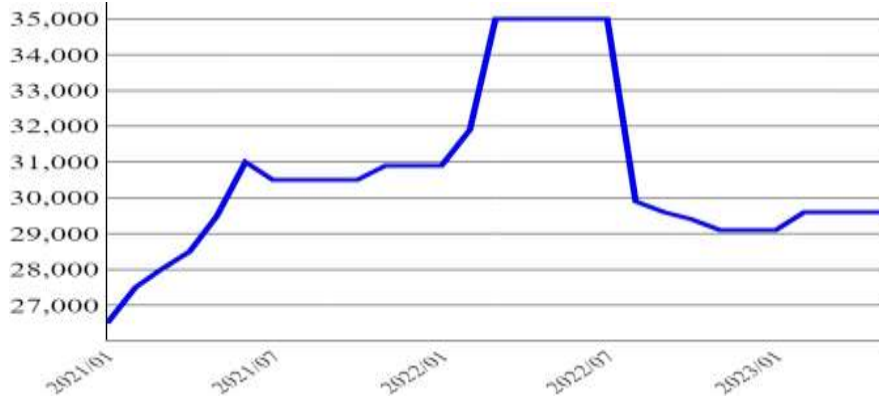


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為新台幣29,600元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌15.4%。

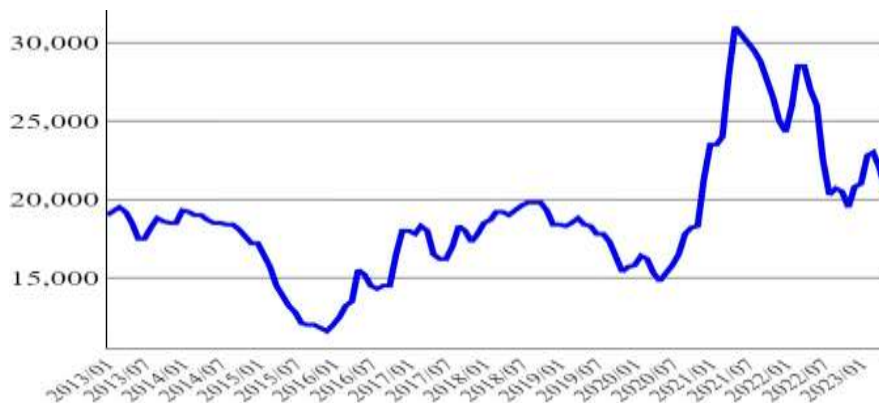
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣20,500元/公噸，與上月比下跌6.8%，與上年同期比下跌24.1%。

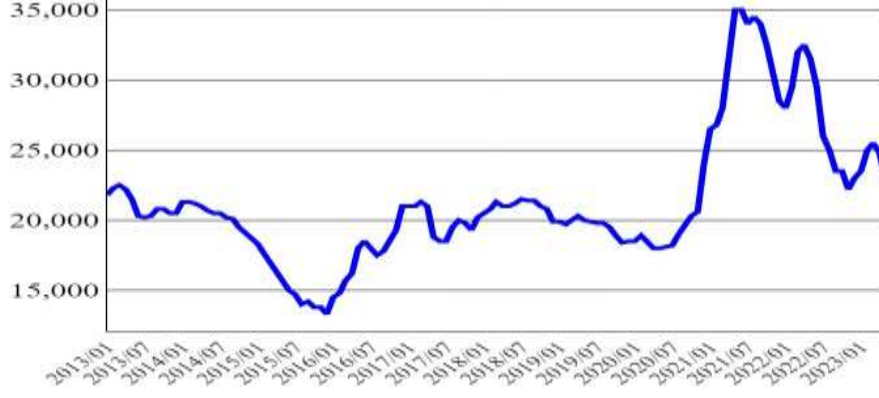
中鋼熱軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣22,800元/公噸，與上月比下跌8.1%，與上年同期比下跌27.6%。

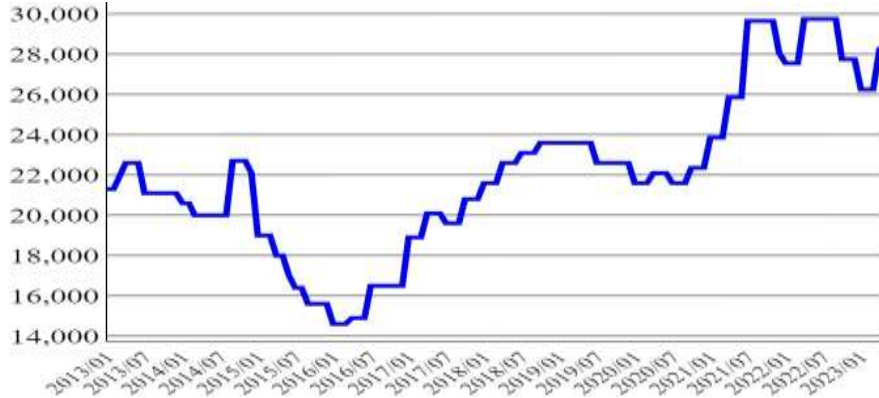
中鋼冷軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣28,250元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌5.0%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)



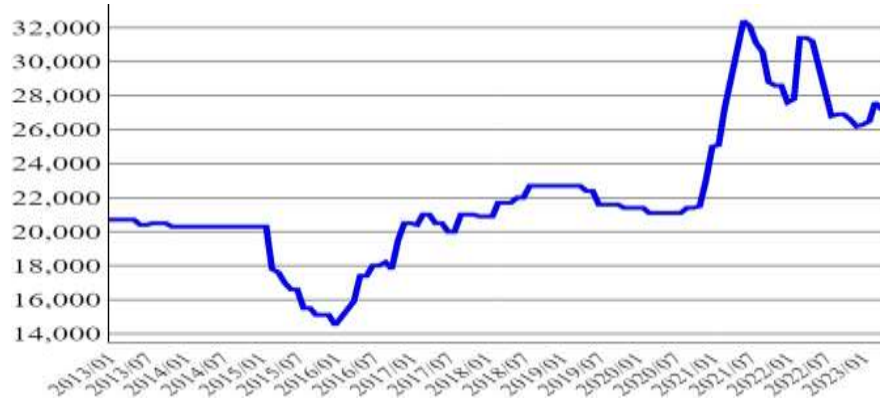
資料來源：  
CIP



## 二、國內市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為新台幣27,050元/公噸，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌13.3%。

中鋼鋼板(A36)市場價(新臺幣元/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)於 5 月公布的最新統計數據，全球 2022 年 300 系不銹鋼粗鋼產量為 3,204.8 萬公噸，占全系列不銹鋼粗鋼產量的 58%，較上年衰退 3%。就消費量看，2022 年整體不銹鋼品消費衰退 2.2%，預估今(2023)年因冷軋鋼板捲將衰退 0.2%，加上直棒品項將成長 1.1%，相互消長之下，總體不銹鋼品消費量與上年相比將持平。

目前全球市場仍深陷低靡氛圍，本月國際鎳價因印尼增產鎳鐵而持續下跌，對於不銹鋼價格也失去支撐力道，市場買盤皆不敢貿然下單買進，保持觀望態度。歐美市場在交易活動低落且庫存過高之情勢下，已造成部分廠區以停產因應，例如義大利不銹鋼業者 Acciai Speciali Terni 暫停粗鋼生產一週，並關閉所有軋延產線，美國市場價格甚至恐將走低至今年年底。亞洲市場也未能躲避此波頹勢，中國以及韓國終端需求皆缺乏動力，包含房地產和建築業、家電等不銹鋼下游應用產業皆未有復甦動能，如以熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸離岸價格為例，今年度跌幅至 5 月止已達 17%，且中國市場之低落擴散影響至東南亞市場。根據國際分析機構 MEPS 之預測，全球不銹鋼市場目前深受終端市場需求疲軟之影響，需待 2024 年方有復甦之機會。

## 國內市場概況：

2023 年 1~3 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 18.3 萬噸，較上年同期衰退 15.3%。主要衰退的原因為受到全球終端市場疲弱以及通貨膨脹等因素所致。進出口方面，2023 年 4 月不銹鋼鋼板捲進口量約 9.3 萬噸，較上月持平，主要進口國為印尼，占 78.9%。2022 年度不銹鋼鋼板捲印尼進口比例為 67.4%，大幅上升超過 10%。4 月不銹鋼鋼板捲出口量 6.2 萬噸，較上月衰退 7.9%。

我國近期中需疲弱，市場買氣不佳，下游採購意願低迷，僅極少數下游特規扣件未受影響。在外銷部分，受到美國債限問題影響，接單狀況不如預期。整體而言受到國際原物料走跌、市場需求頹靡之影響，我國鋼廠營收普遍呈現下滑之情勢。目前市場觀望氣氛濃厚，預估需待今年第三季甚至第四季後，方有復甦以及經濟活動回穩之跡象。

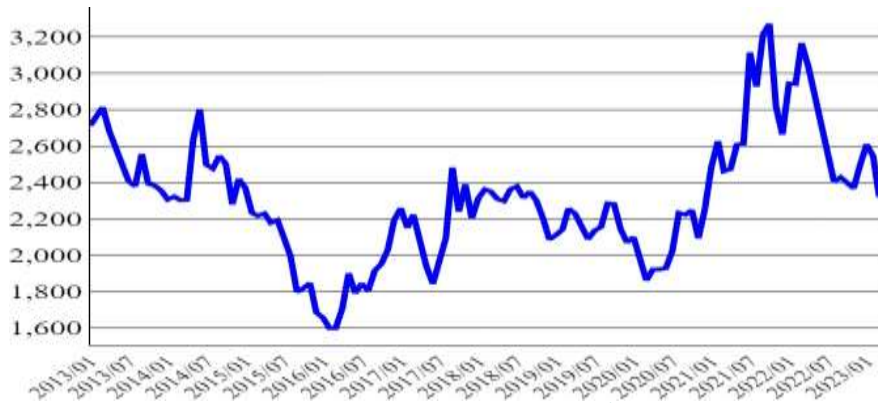
## 觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2023 年 5 月中國以及歐洲地區熱軋不銹鋼板捲價格多呈現下滑趨勢，目前市場上因需求疲軟，對不銹鋼板捲價格失去支撐力，買家採購意願低，也大幅削弱了上游鋼廠之利潤。對於中國市場而言，部分海外下游廠商受到印尼價格優勢影響，傾向從印尼進口。整體來看，全球市場須待第三季才會有復甦趨勢，但因第三季並非傳統採購旺季，鋼廠營運好轉恐需等到今年第四季。國際市場之市況低迷也持續影響國內業者，再加上鎳價持續走跌，國內不銹鋼市場至第二季止恐不會好轉。

## 一、全球市場統計圖

2023年5月平均價格為2,339.6美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌23.1%。

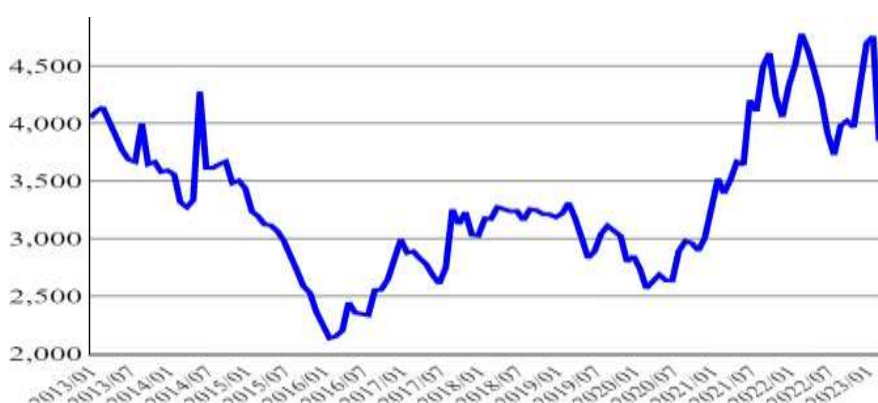
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為4,061.6美元/公噸，與上月比上漲5.6%，與上年同期比下跌12.3%。

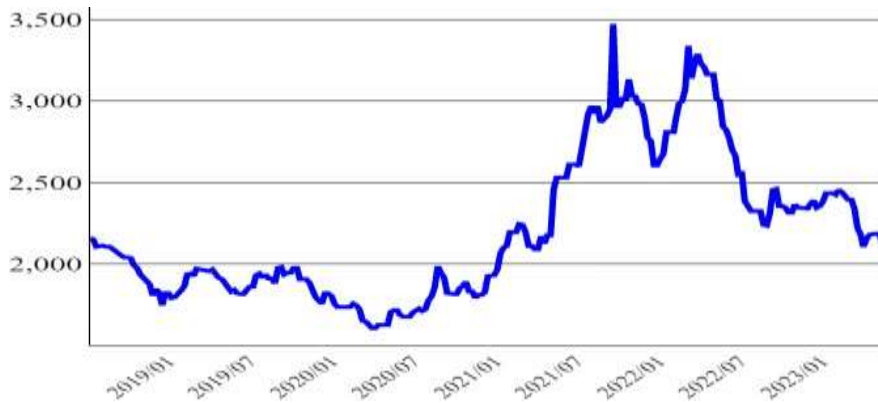
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為2,151.2美元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比下跌28.5%。

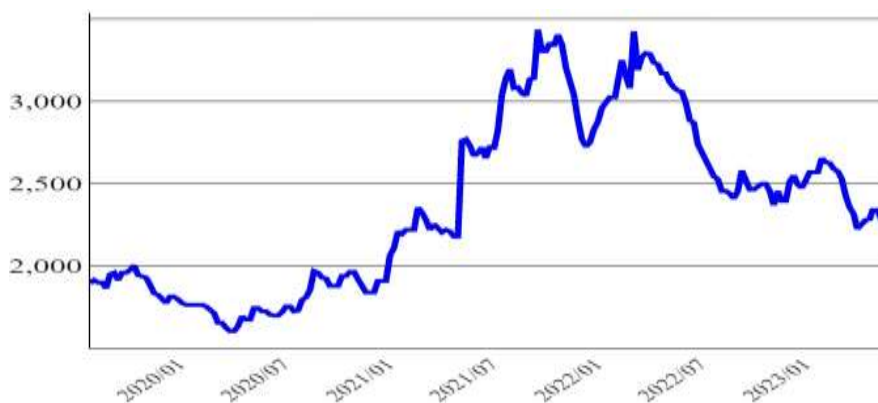
熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為2,300美元/公噸，與上月比上漲1.7%，與上年同期比下跌26.0%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

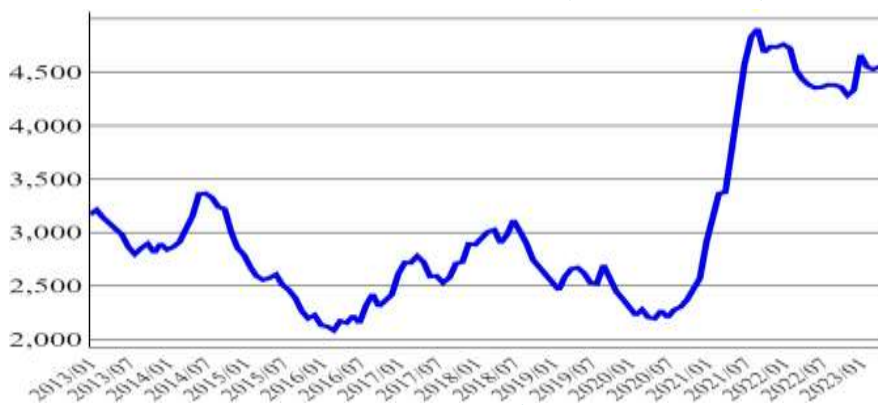


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為4,535.5美元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比上漲3.5%。

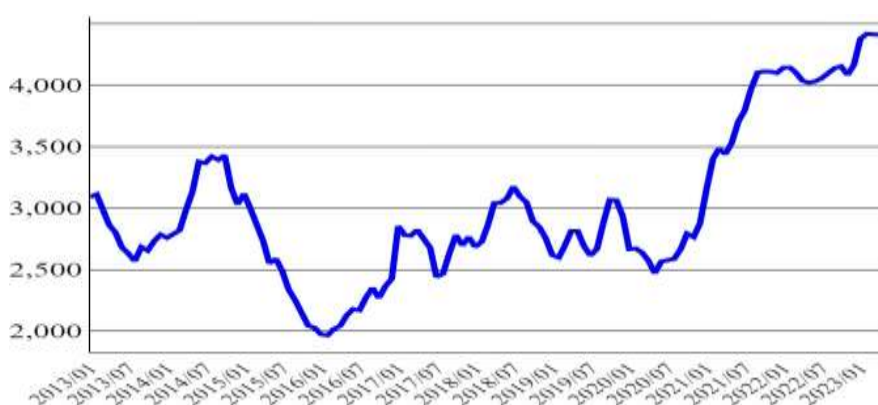
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為4,413.7美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比上漲9.8%。

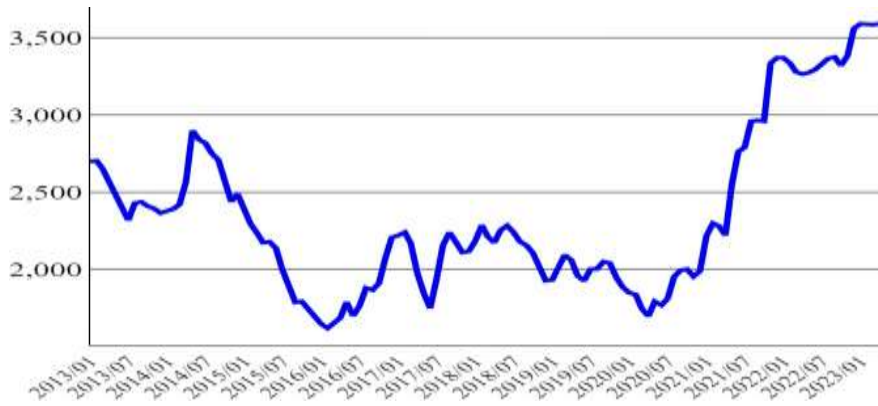
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為3,590美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲9.6%。

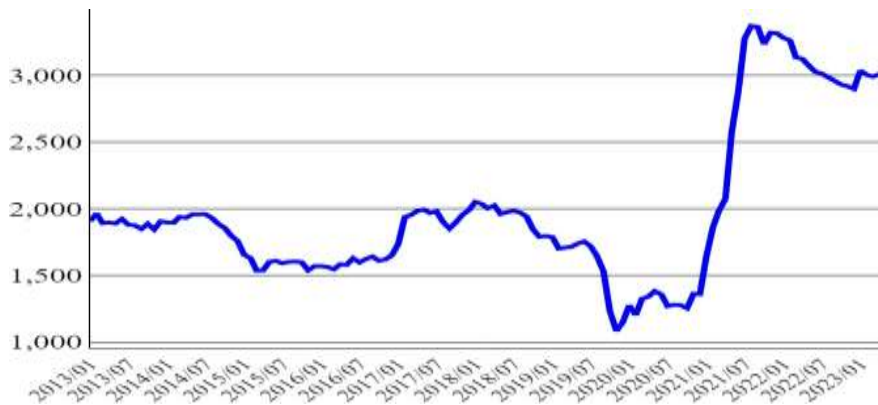
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為3,000美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比下跌2.3%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)



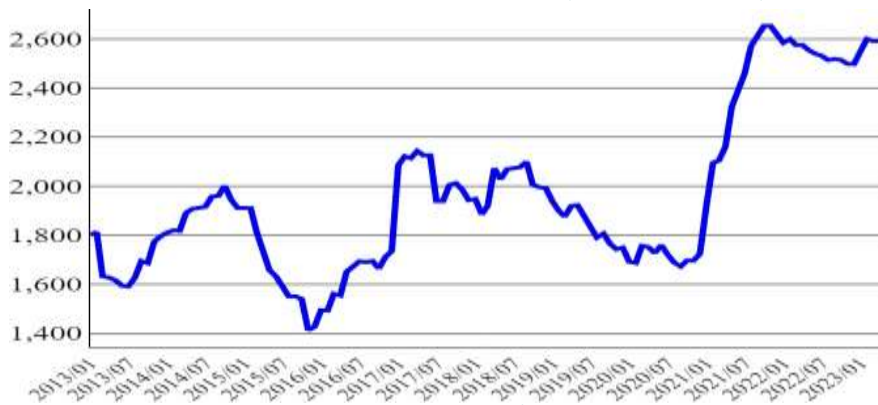
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為2,596.5美元/公噸，與上月比上漲0.2%，與上年同期比上漲1.6%。

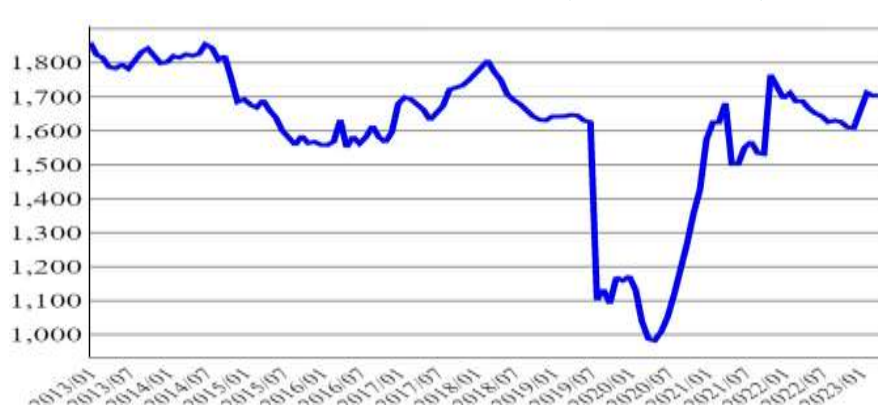
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為1,707.9美元/公噸，與上月比上漲0.2%，與上年同期比上漲2.5%。

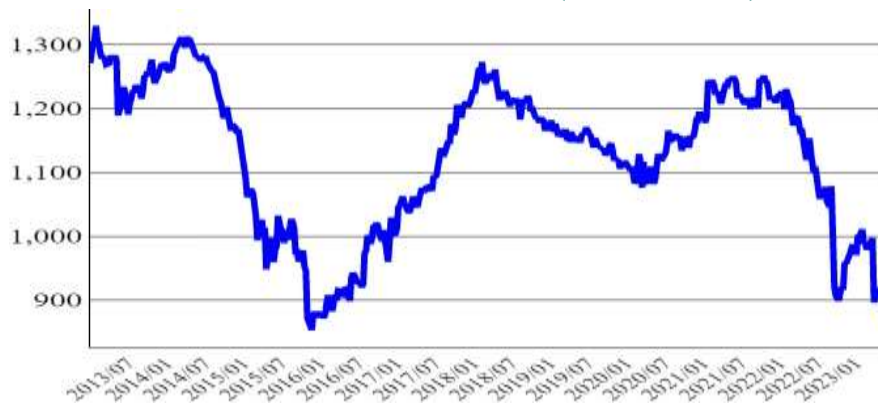
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為899.9美元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌20.7%。

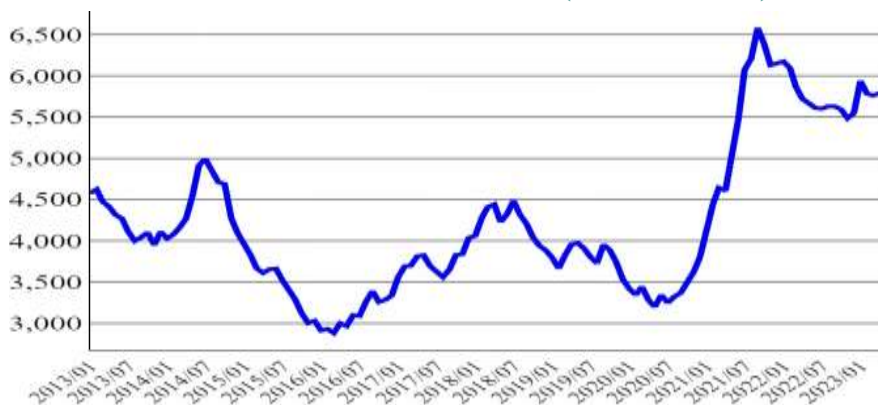
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為5,768.7美元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比上漲1.8%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

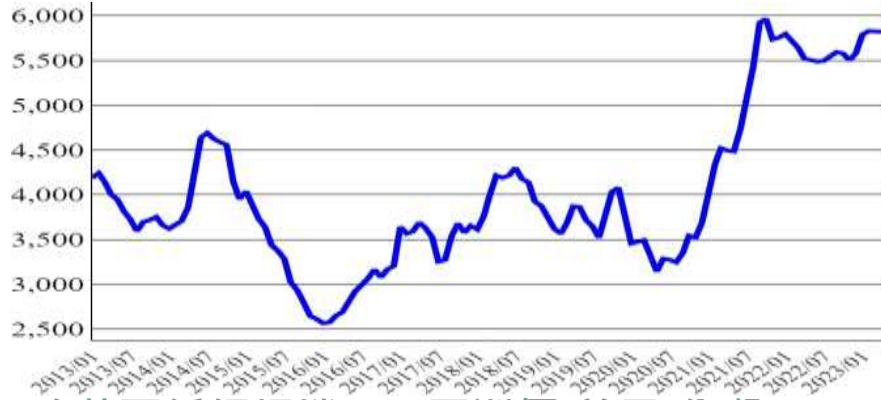


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為5,824.8美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比上漲5.8%。

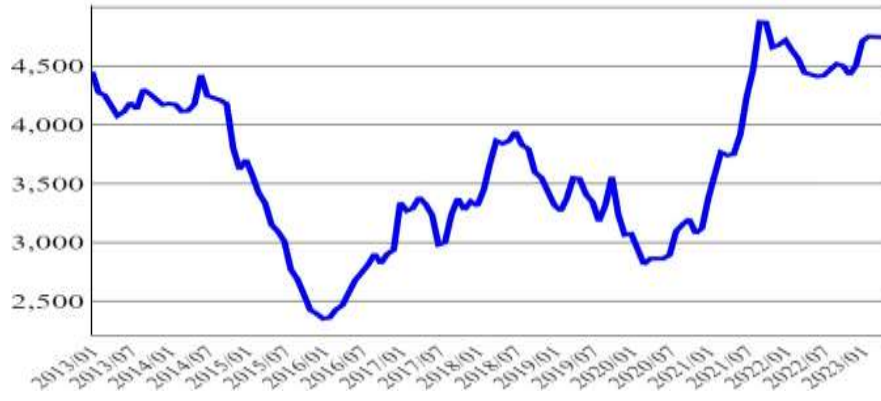
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為4,749美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比上漲7.2%。

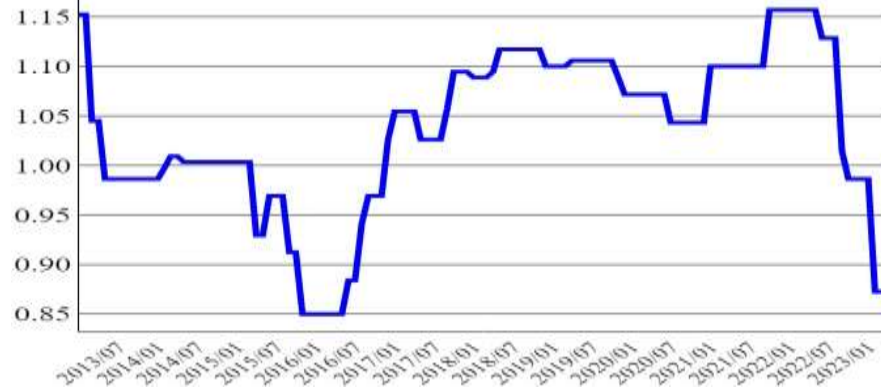
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為0.9歐元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌25.0%。

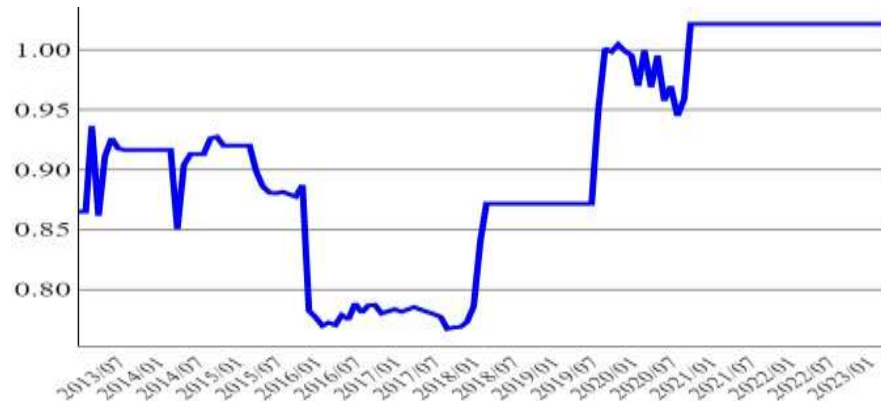
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為1.0美元/磅，與上月比持平，與上年同期比持平。

熱軋不銹鋼棒材 304 美國價(美元/磅)

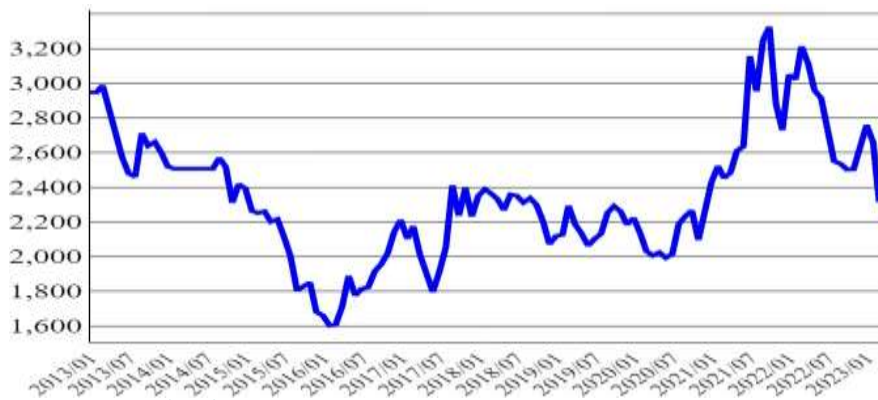


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

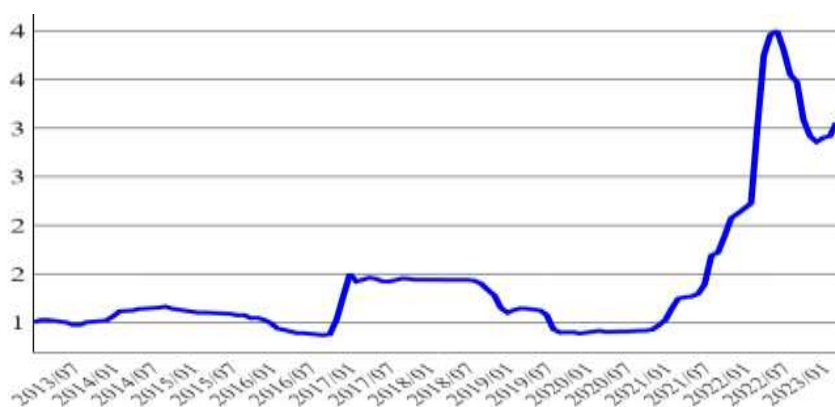
2023年5月平均價格為2,386.5美元/公噸，與上月比上漲3.0%，與上年同期比下跌23.4%。

熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



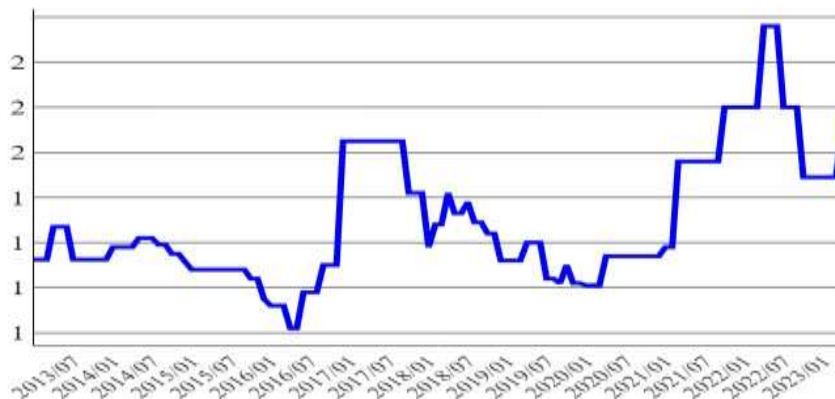
2023年5月平均價格為3.0美元/磅，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌20.0%。

美國鉻鐵價(美元/磅)



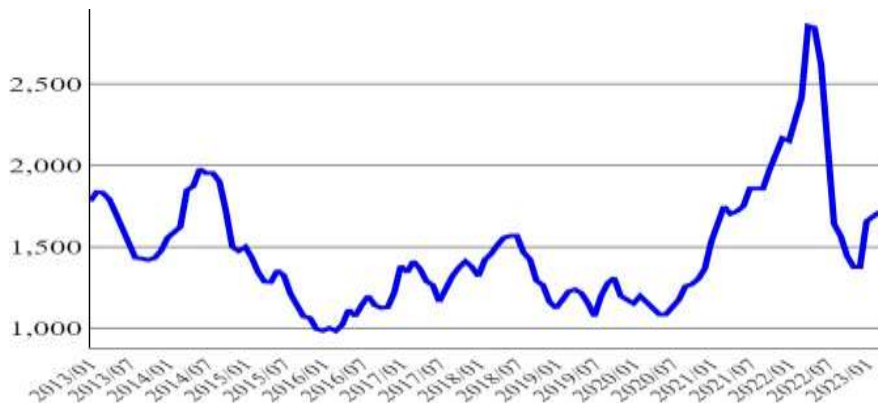
2023年5月平均價格為1.7美元/磅，與上月比上漲15.4%，與上年同期比下跌20.4%。

歐洲鉻鐵價(美元/磅)



2023年5月平均價格為1,646美元/公噸，與上月比下跌3.9%，與上年同期比下跌42.4%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

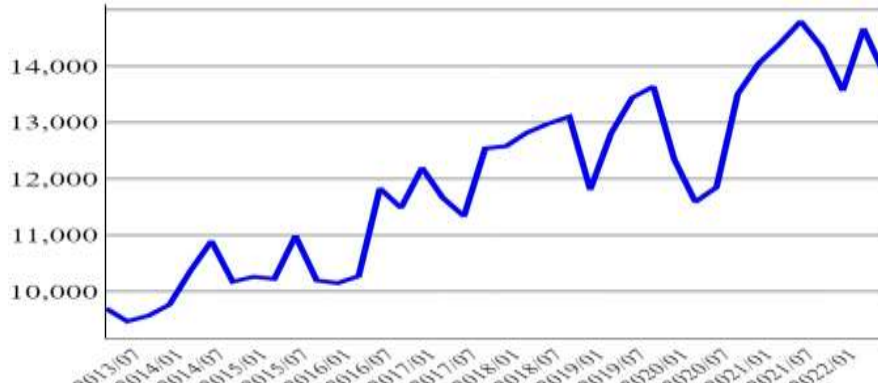




## 一、全球市場統計圖(續)

2022年第二季生產量為13,846.3千噸，與上季比衰退5.6%，與上年同期比衰退6.4%。

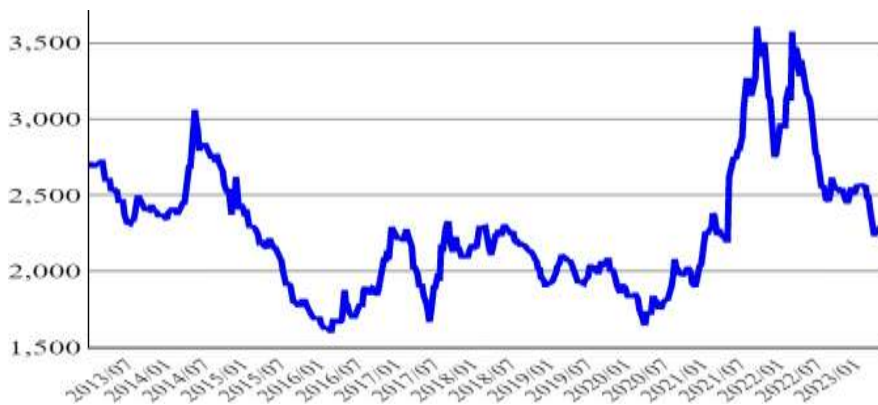
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為2,251.2美元/公噸，與上月比下跌0.4%，與上年同期比下跌29.8%。

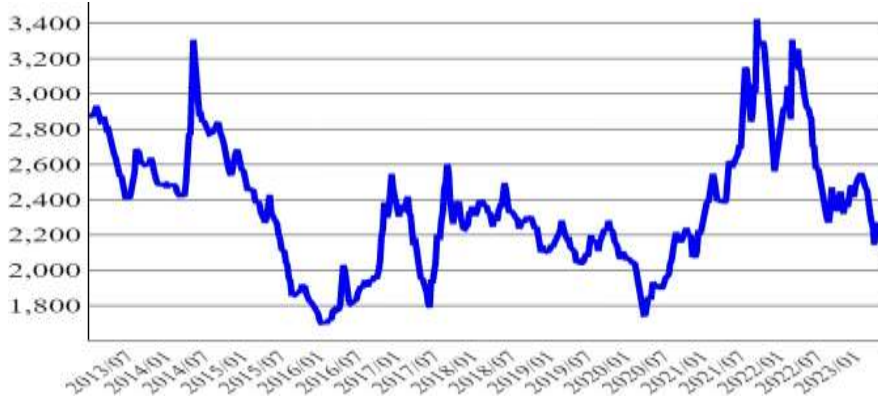
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為2,188.7美元/公噸，與上月比下跌1.0%，與上年同期比下跌25.8%。

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5月平均價格為2,361.2美元/公噸，與上月比上漲1.0%，與上年同期比下跌25.8%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

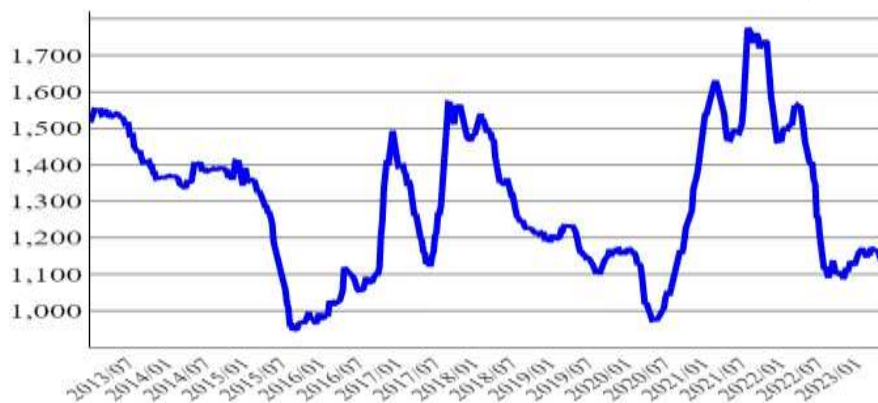


資料來源：  
Fastmarkets

### 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5月平均價格為1,131.8美元/公噸，與上月比下跌2.2%，與上年同期比下跌20.9%。



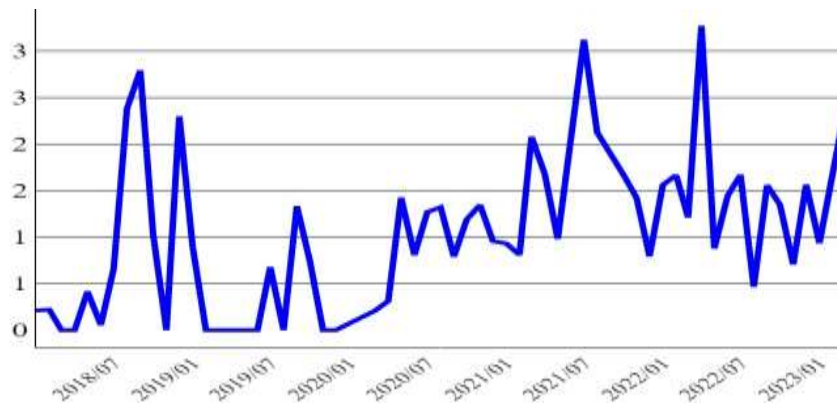
資料來源：  
Fastmarkets



## 二、國內市場統計圖

2023年3月進口量為2.4萬噸，與上月比成長38.0%，與上年同期比成長95.0%。

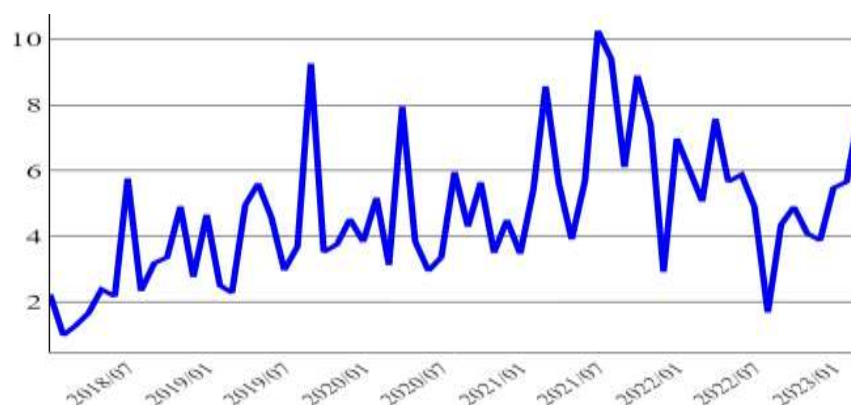
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：  
TIER

2023年3月進口量為7.7萬噸，與上月比成長35.9%，與上年同期比成長51.7%。

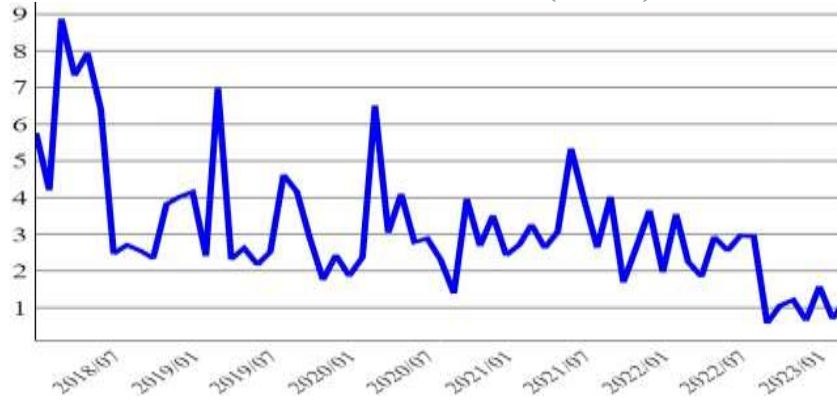
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2023年3月進口量為1.2萬噸，與上月比成長67.1%，與上年同期比衰退48.0%。

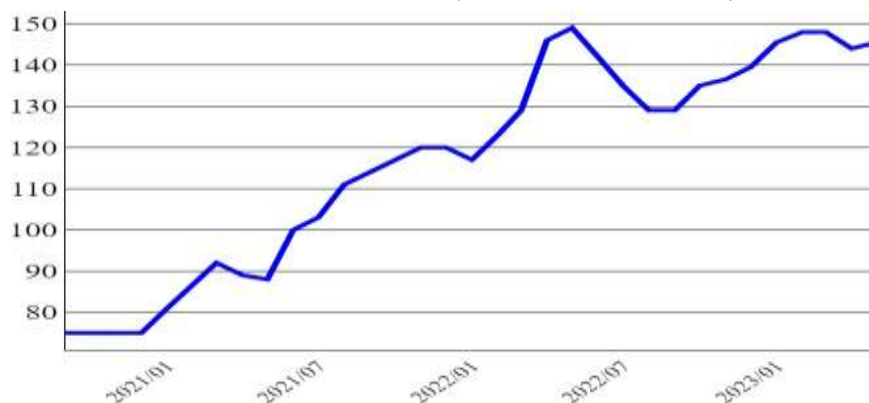
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2023年5月平均價格為新台幣145.5元/公斤，與上月比上漲1.0%，與上年同期比下跌2.4%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

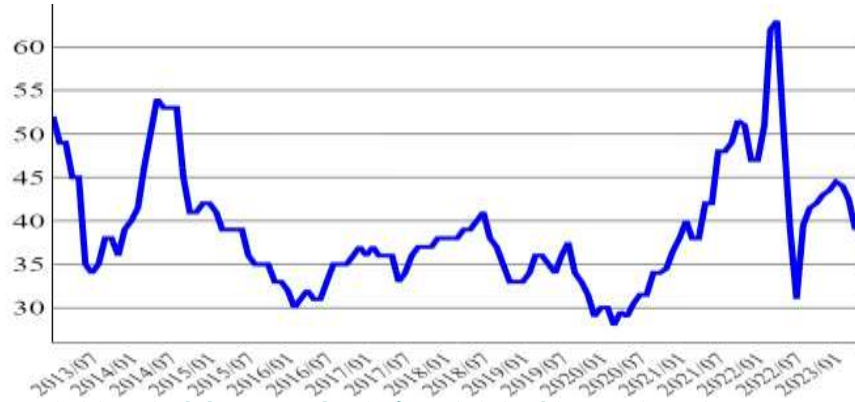


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為新台幣39.5元/公斤，與上月比上漲1.3%，與上年同期比下跌21.8%。

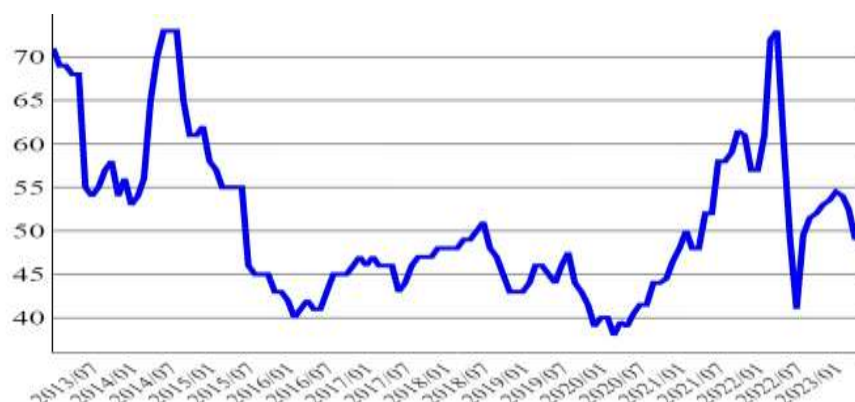
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣49.5元/公斤，與上月比上漲1.0%，與上年同期比下跌18.2%。

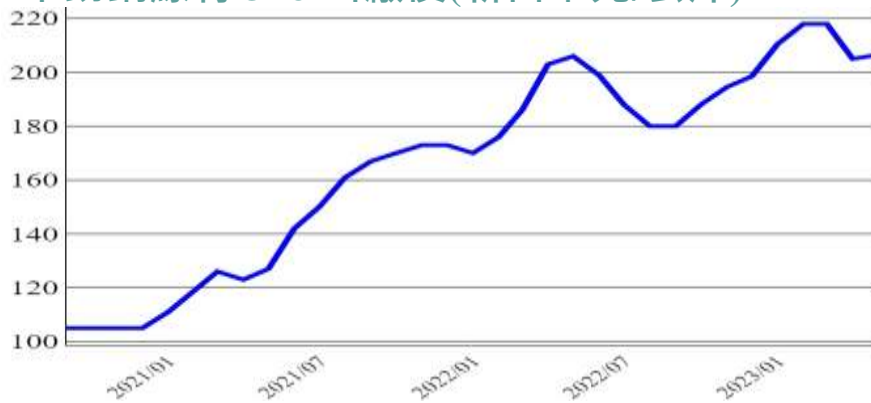
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣206.5元/公斤，與上月比上漲0.7%，與上年同期比上漲0.2%。

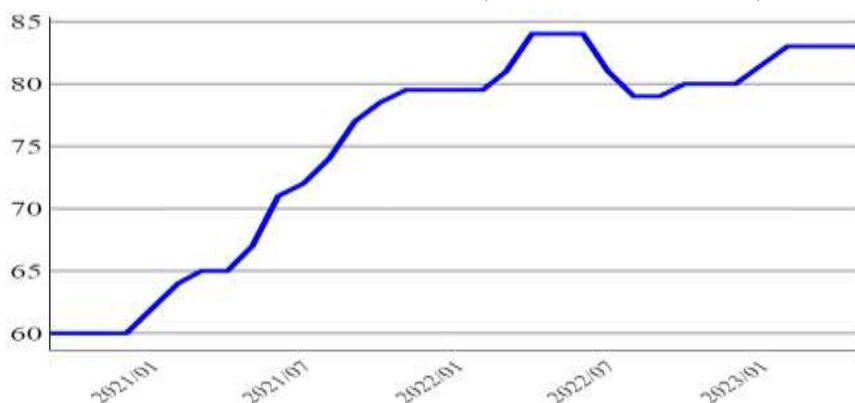
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣83元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌1.2%。

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，2023年3月全球銅礦總產量為184.4萬噸，較上年同期成長2.6%，其中，銅礦產量最大生產國為智利，2023年3月生產量為43.6萬噸，較上年同期衰退4.7%，主要受到部分礦山營運問題、礦石品位下滑及乾旱的負面影響。而第二大生產國秘魯，在去年新投產的Quellaveco礦山的挹注之下，使整體銅礦產量在今年有明顯成長，3月份生產量為21.9萬噸，較上年同期成長20.4%。

電解銅方面，2023年3月全球產量共231.0萬噸，較上年同期成長7.4%。主要生產國中國大陸3月份的產量為104.4萬噸，較上年同期成長15.0%；其中，中國大陸的再生電解銅的產量占2成左右，較上年同期大幅成長23.7%，已逐漸成為全球電解銅產量成長動能之一。另外，剛果由於電解廠的持續擴產帶動產量不斷增加，較上年同期成長14.3%。

2023年3月全球電解銅消費量為230.8萬噸，較上年同期成長3.5%，其中，最大消費國家為中國大陸，統計3月的消費量為135.0萬噸，較上年同期成長8.6%，在封控解除的驅動下，帶動銅消費需求逐步回溫。

銅價方面，2023年LME5月份銅現貨月均價為8,245美元/噸，較上個月下跌6.5%；LME5月份銅庫存量為9.9萬噸，較上月增加53.6%。庫存的增加與銅價的下跌顯示中國大陸的經濟活動趨緩速度比預期嚴重，加上全球景氣未來走勢仍不明朗，市場終端需求依舊不振，皆對銅價造成壓抑。

## 國內市場概況：

國內2023年3月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.2萬噸，較上月成長0.9%，較上年同期衰退35.4%。產值為新台幣60.6億元，較上月衰退2.5%，較上年同期衰退40.4%。受到全球高通膨、升息等因素影響，國內製造業景氣持續低迷，對銅材需求降溫，加上國際銅價回落，導致國內銅金屬產業的產量與產值與2022年相比皆呈現大幅衰退的趨勢。

2023年4月國內銅半成品出口量為1.2萬噸，較上年同期衰退19.3%，進口量為0.6萬噸，較上年同期衰退28.1%。由於全球景氣持續收縮，各國製造活動趨緩，廠商普遍仍處於庫存調整階段，影響我國銅材產品出口訂單量。在廢銅市場方面，2023年4月廢銅出口量為0.9萬公噸，較上年同期衰退20.1%；廢銅進口量為0.7萬公噸，較上年同期衰退15.2%。



## 觀點剖析：

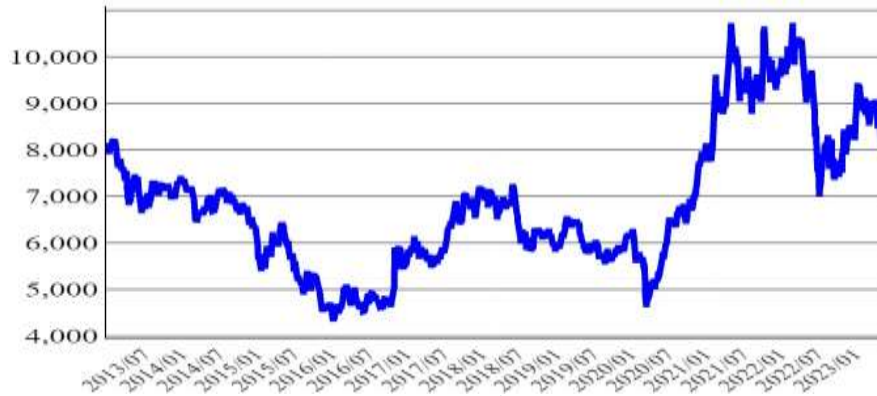
2023 年 5 月份 LME 銅價於 7,900~8,600 美元/公噸區間震盪，一度跌破每噸 8,000 美元，為 2022 年 11 月以來首見。5 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約 21.3 萬噸，較上月減少 7.1%。其中，SHFE 銅庫存持續去化，顯示中國大陸對銅金屬仍有一定需求；反觀 LME 庫存量則是增加逾 5 成，主因歐美製造業活動在利率快速調升一年多後開始放緩，也連帶抑制銅價上漲。

中國大陸方面，統計局發布 5 月份的製造業採購經理人指數 (PMI) 為 48.8%，較 4 月衰退 0.4%，且已連續第二個月處於收縮區間，其經濟景氣並未如今年初市場預期的快速反彈，研判短期對銅的需求仍處於較為疲弱的態勢。而歐盟、美國、日本等其它主要銅金屬消費市場的需求亦減少，因此預估銅價短期將持續來回盤整，無大幅上漲的趨勢。由於目前全球經濟成長趨緩，儘管供應鏈的庫存持續去化，但終端需求依舊不振，將不利我國銅材產品出口訂單的提升，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5月平均價格為8,245美元/公噸，與上月比下跌6.5%，與上年同期比下跌11.9%。

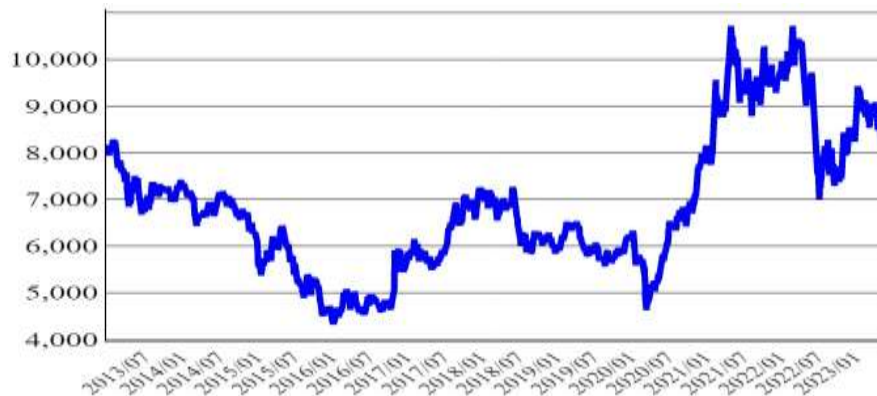
#### LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為8,282.3美元/公噸，與上月比下跌6.1%，與上年同期比下跌11.5%。

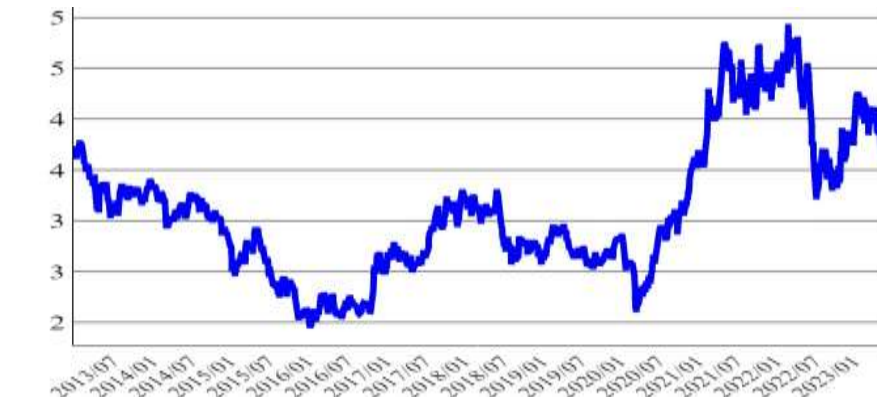
#### LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為3.8美元/磅，與上月比下跌6.0%，與上年同期比下跌11.5%。

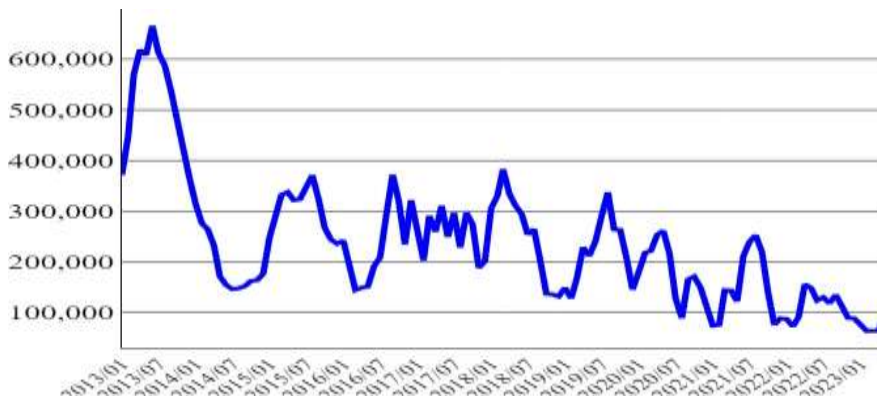
#### COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月底庫存量為99,150公噸，與上月比成長53.6%，與上年同期比衰退33.5%。

#### LME 銅庫存量(公噸)

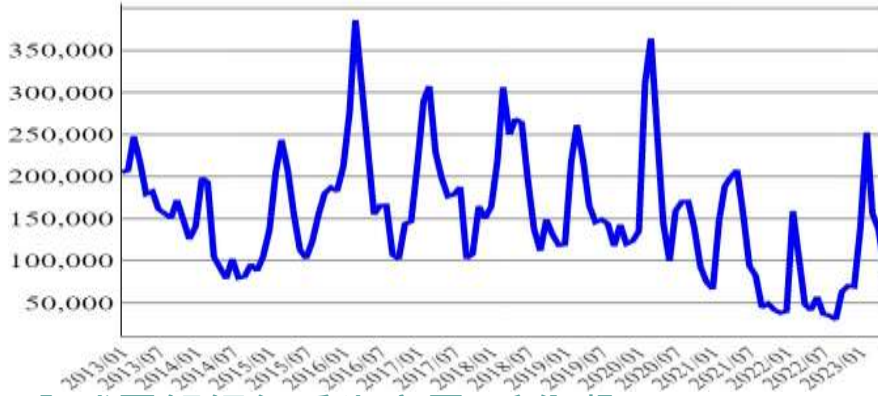


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

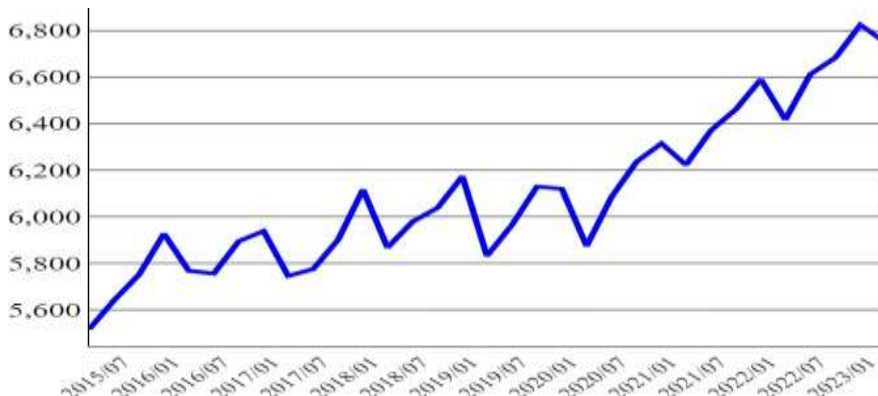
2023年5月底庫存量為86,177公噸，與上月比衰退37.1%，與上年同期比成長107.4%。

上海銅庫存量(公噸)



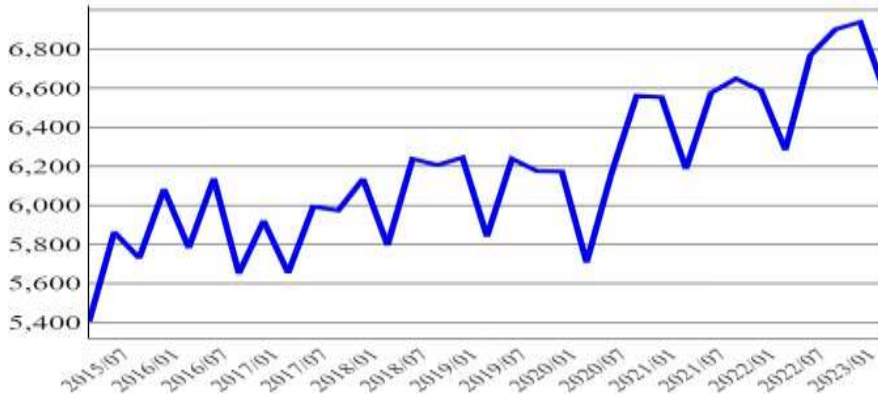
2023年第一季電解銅生產量為6,751千公噸，與上季比衰退1.1%，與上年同期比成長5.2%。

全球電解銅每季生產量(千公噸)



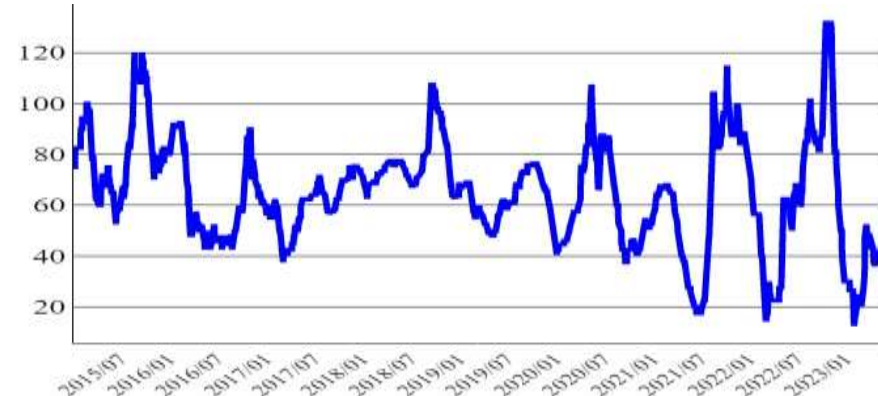
2023年第一季電解銅消費量為6,580.1千公噸，與上季比衰退5.2%，與上年同期比成長4.7%。

全球電解銅每季消費量(千公噸)



2023年5月平均價格為45.9美元/公噸，與上月比上漲10.9%，與上年同期比下跌14.2%。

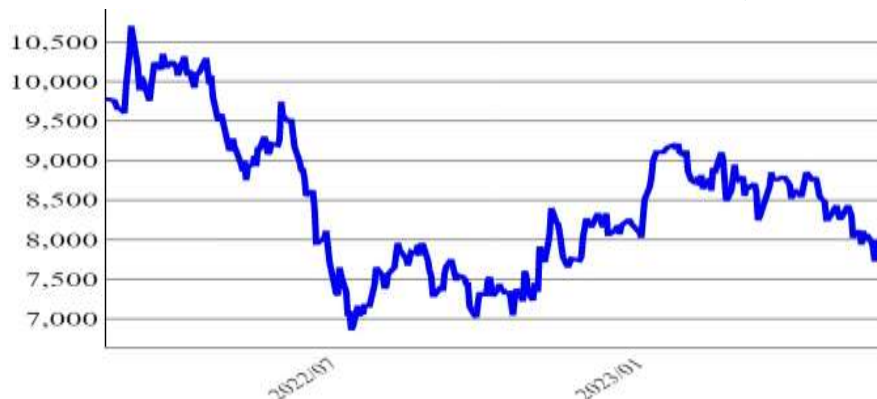
亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)



## 一、全球市場統計圖(續)

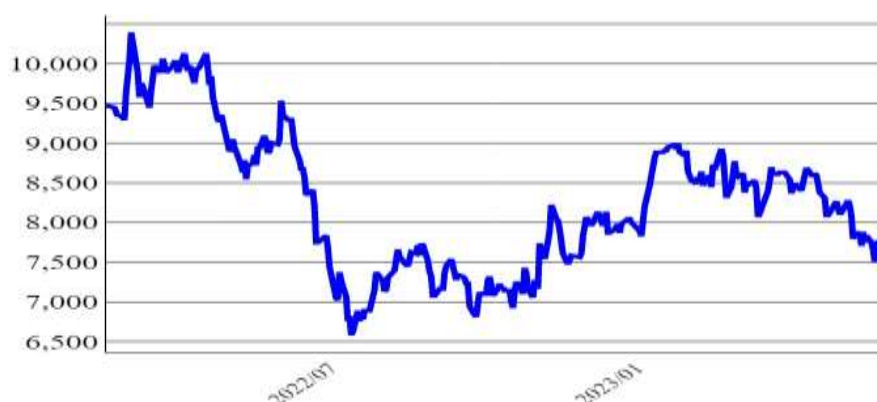
2023年5月平均價格為8,110.4美元/公噸，與上月比下跌5.5%，與上年同期比下跌10.7%。

黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)



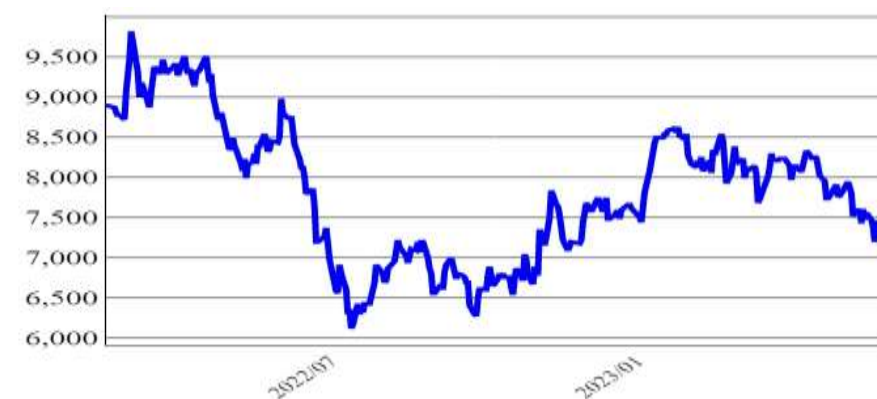
2023年5月平均價格為7,905.7美元/公噸，與上月比下跌6.2%，與上年同期比下跌10.8%。

黃銅錠製造商對廢1號銅之每日買價(美元/公噸)



2023年5月平均價格為7,603.3美元/公噸，與上月比下跌5.8%，與上年同期比下跌8.5%。

黃銅錠製造商對廢2號銅之每日買價(美元/公噸)

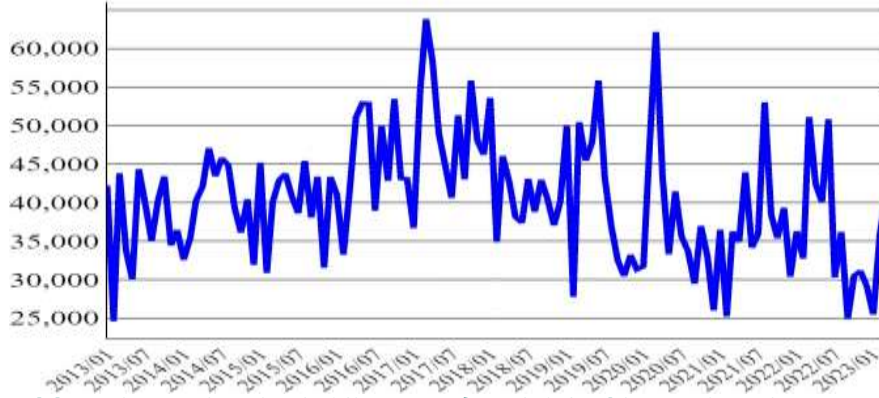




## 二、國內市場統計圖

2023年3月進口量為40,836公噸，與上月比成長13.9%，與上年同期比衰退20.1%。

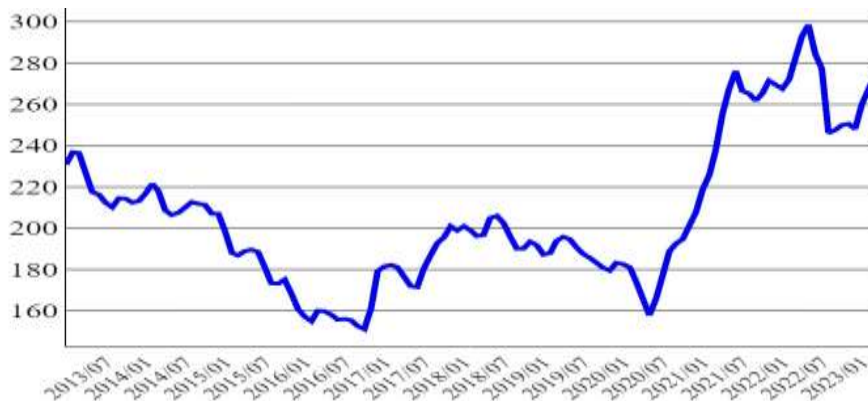
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月平均價格為新台幣274.0元/公斤，與上月比上漲2.2%，與上年同期比下跌3.3%。

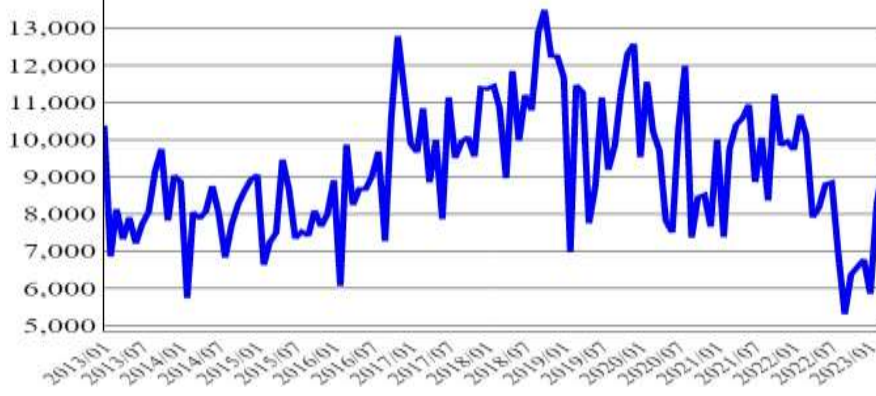
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月進口量為9,249公噸，與上月比成長11.7%，與上年同期比衰退8.6%。

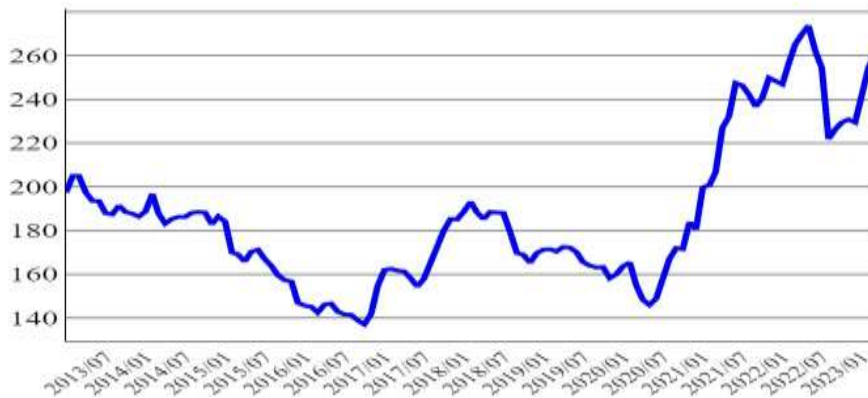
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月平均價格為新台幣260.5元/公斤，與上月比上漲2.3%，與上年同期比下跌1.7%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

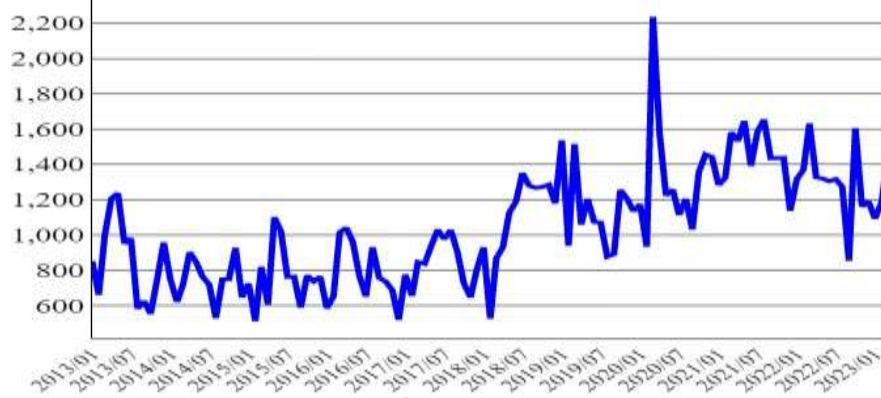


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年3月進口量為1,440公噸，與上月比成長21.2%，與上年同期比衰退11.8%。

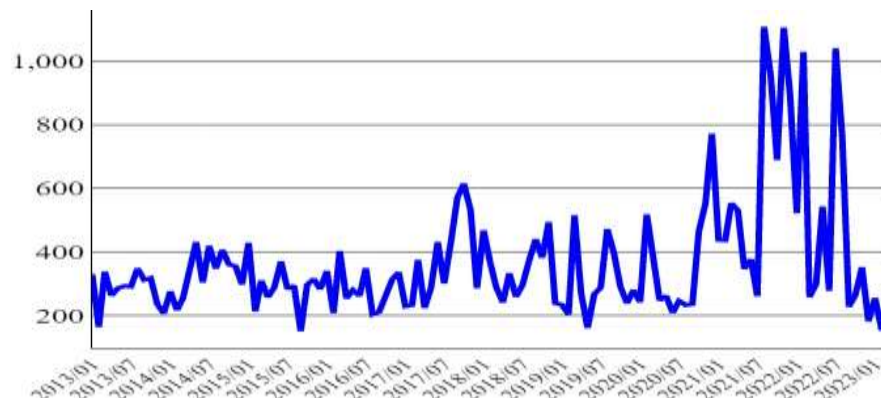
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月進口量為254公噸，與上月比成長64.9%，與上年同期比衰退1.6%。

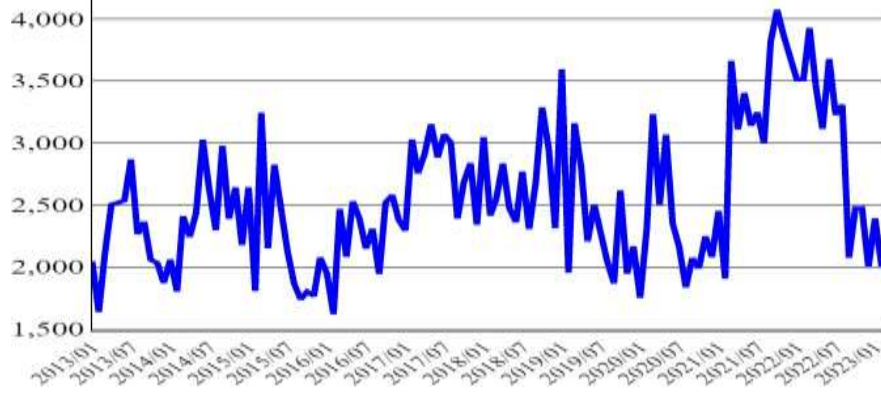
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月進口量為2,060公噸，與上月比成長3.0%，與上年同期比衰退47.5%。

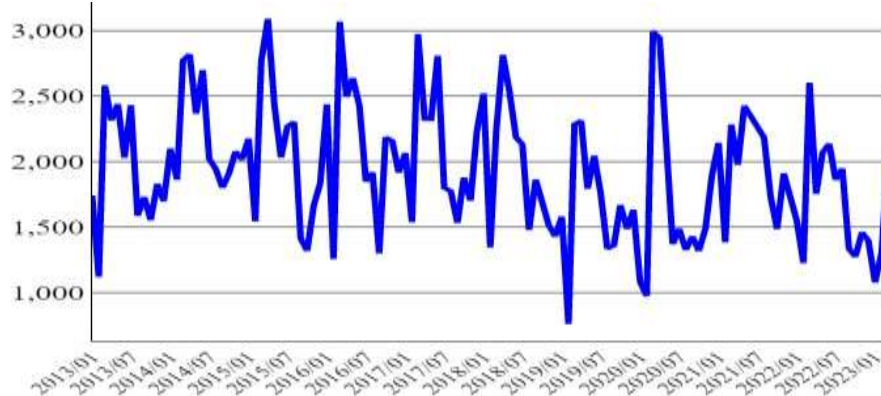
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月進口量為2,010公噸，與上月比成長53.4%，與上年同期比衰退22.8%。

銅管每月進口量(公噸)

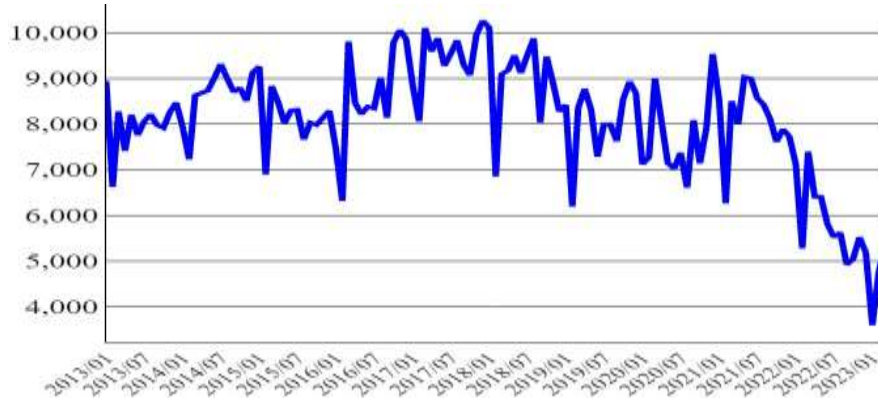


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年3月產量為5,322公噸，與上月比成長11.8%，與上年同期比衰退28.1%。

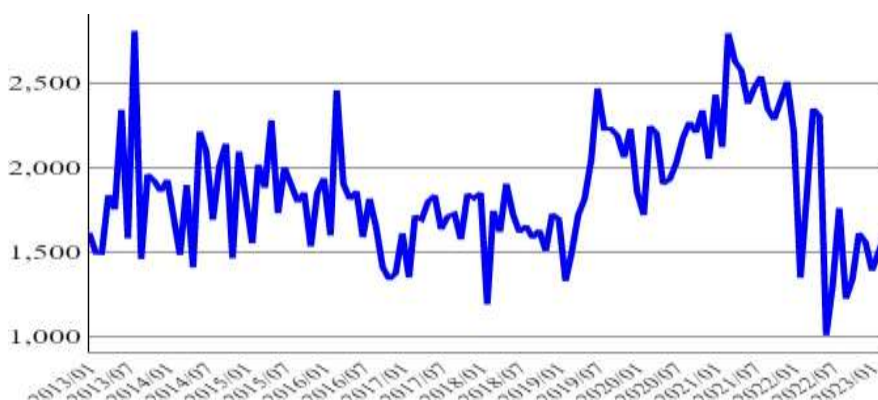
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2023年3月產量為1,600公噸，與上月比成長7.3%，與上年同期比衰退11.6%。

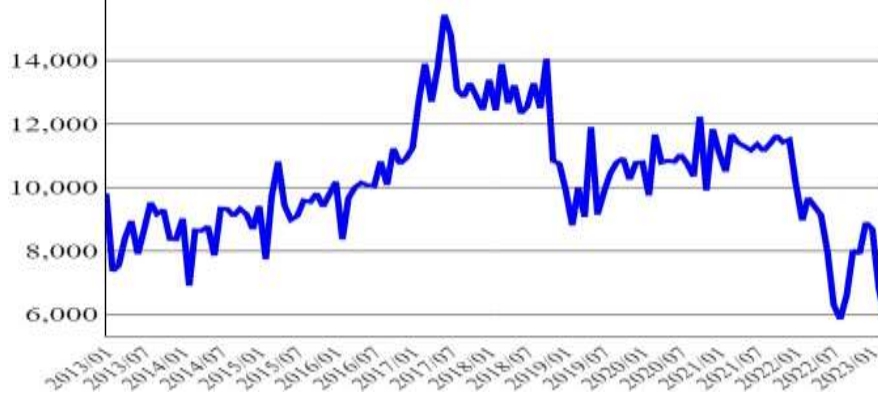
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2023年3月產量為5,905公噸，與上月比衰退13.5%，與上年同期比衰退38.9%。

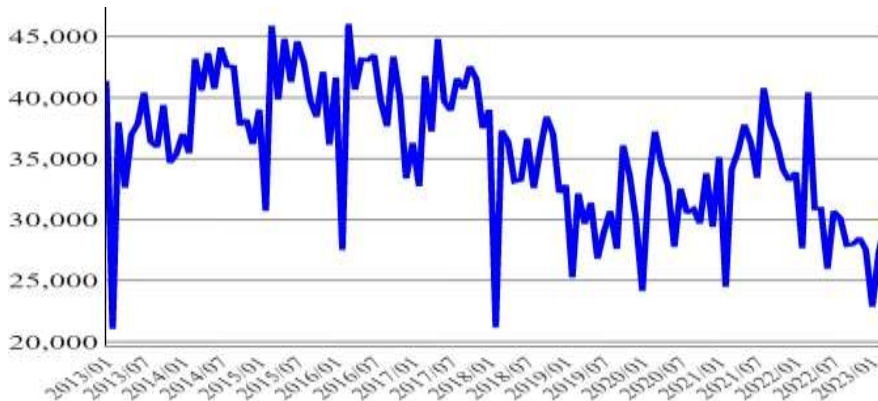
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2023年3月產量為29,487公噸，與上月比成長7.7%，與上年同期比衰退27.1%。

裸銅線每月產量(公噸)



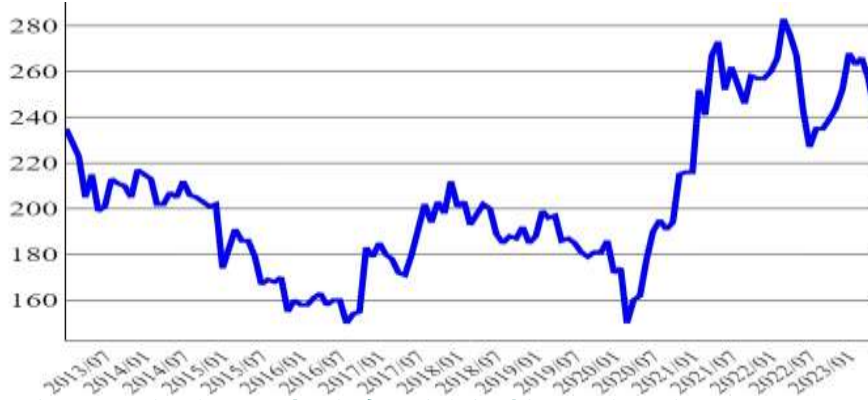
資料來源：  
TIER



## 二、國內市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為新台幣242元/公斤，與上月比下跌5.8%，與上年同期比下跌9.4%。

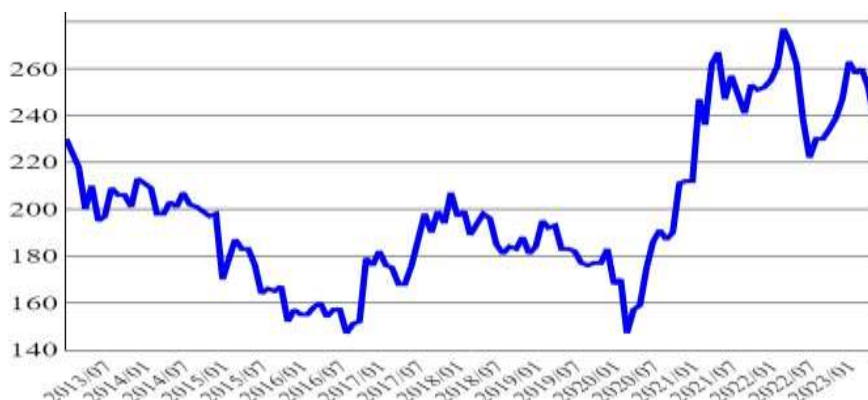
廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣237元/公斤，與上月比下跌6.0%，與上年同期比下跌9.5%。

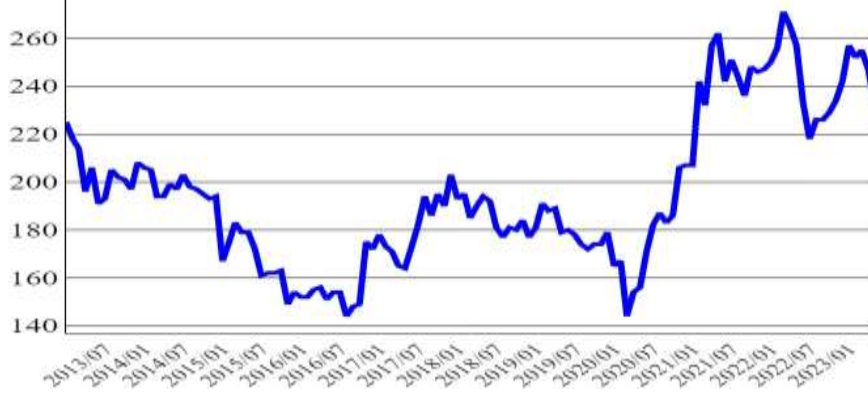
廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣232元/公斤，與上月比下跌6.1%，與上年同期比下跌9.7%。

廢2號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP



# 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1~4月全球原鋁累計產量為2,258萬公噸，與2022年同期比成長2.0%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸59.0%、中東(GCC)8.9%、亞洲(中國大陸除外)6.8%位居前三。此外，2023年5月LME原鋁庫存量為58萬公噸，與2022年同期比成長26.3%。

另依據國際市調機構Fastmarkets估計，2023年第2季全球原鋁消費量為3,475萬公噸，與2022年同期比成長0.2%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸59.7%、西歐9.7%、北美7.7%位居前三。在原鋁價格部分，2023年5月LME平均現貨價格為2,286美元/公噸，與2022年同期比下跌17.1%。

中國大陸市場供給部分，近期原鋁變化係由於西南地區冶煉廠復甦，隨著水電供給恢復，採用水電的原鋁冶煉廠產量將逐步成長。其中，貴州部分鋁廠持續呈現復產狀態，而雲南豐水期將近，部分鋁廠已開始預做復產準備，惟目前均未接到明確復產通知，估計6月底、7月初水電好轉情況下，工業用電或將增加，業者亦將依據發電量理性復產。需求部分，鋁線纜與再生鋁合金業者開工率回升至春節前水準，鋁棒/鋁板/鋁帶/鋁箔等多家中小型業者則出現產量小幅下滑，龍頭業者雖可藉規模優勢獲取相對充裕的訂單，但依然難阻開工率緩慢下滑走勢發生，加上下游需求偏弱，淡季氛圍逐漸升溫。整體而言，中國大陸國內原鋁產能小幅成長，惟復產節奏偏慢，加上市場面臨訂單不足，短期鋁金屬加工業者開工率難以好轉。此外，中國大陸持續呈現去庫存狀態，原鋁庫存約降至65.7萬公噸，低於往年同期且維持快速去庫化，預期短期鋁錠庫存仍維持下降走勢，對原鋁價格形成支撐。

為平穩物價，美國聯準會自2022年3月起，累計升息10次、共計20碼，基準利率水準調升至5.00~5.25%間，創下近16年以來新高。即將升任聯準會副主席理事傑佛森(Philip Jefferson)5月31日於華府演說時提到，暫停升息有助於掌握過去一年多來政策緊縮累積效果，導致市場預期翻轉，6月利率按兵不動機率為75%，升息1碼機率則為25%，顯示市場預期6月升息機率大減。預期聯準會升息力道放緩或暫停，激勵市場表現，以美元計價的鋁金屬價格與上月差異不大，僅微幅波動。

俄烏戰事未歇，七大工業國峰會(G7)於5月19日發表領袖聯合聲明，表明將進一步制裁俄羅斯。繼美國取消俄羅斯/白俄羅斯關稅優惠、對俄羅斯鋁金屬材料徵收200%進口關稅，加拿大全面禁止進口俄羅斯鋁、鋼等金屬材料的半成品與成品後，美國擬將列管範圍擴大至石油與天然氣，英國亦將立法禁止自俄羅斯進口鋁、銅、鎳、鑽石等產品。由於俄羅斯鋁及其製品主要出口至歐洲與亞洲，美/加/英市場占比相對較少，加上此舉無法有效遏止其他國家的買家與交易商購買俄製鋁材，市場普遍認為對市場供應鏈與鋁價影響不大。

## 國內市場概況：

在產量部分，2023 年 1~3 月再生鋁錠累計產量為 7.2 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 19.1%。在進出口量部分，2023 年 1~4 月鋁錠累計進口量為 12.0 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 52.1%，其中，各項產品進口量以原鋁錠 5.9 萬公噸、占整體 48.7%居冠，其餘則為鋁擠錠與鋁合金錠；2023 年 1~4 月鋁錠累計出口量 2.9 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 4.8%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 2.5 萬公噸、占整體 86.9%居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠。

在價格部分，2023 年 5 月鋁與鋁合金錠平均價格介於新台幣 75~84 元/公斤，與 2022 年同期比變化幅度 0.0%~-15.4%，廢鋁料平均價格介於新台幣 35~41 元/公斤，與 2022 年同期比變化幅度 0.0%~-12.5%。

進一步觀察國內鋁金屬終端應用市場概況，在汽車及其零件方面，隨車用晶片短缺問題緩解、車廠推出多款新車、觀光旅遊業復甦等因素影響，推升小客車與大客車的買氣，惟汽車零組件因歐美景氣不佳與中國大陸車市不如預期，客戶縮減訂單，影響需求、原物料投入表現。在機械設備方面，全球經濟放緩，影響業者投資意願，生產指數與外銷訂單等指標年減幅度皆超過 2 成。在消費性電子產品方面，雖然受惠伺服器、交換器等需求成長，惟儲存媒體、電腦零組件等需求續呈疲弱，外銷訂單、出口與生產指數等指標年減幅度皆為雙位數，影響需求、原物料投入表現。整體而言，全球終端需求依舊疲軟，加上歐美貨幣緊縮政策效果逐漸發酵，主要國家製造業活動仍顯低迷，而國內製造業受全球景氣持續收縮，業者普遍仍處於去庫存階段，影響需求與售價。

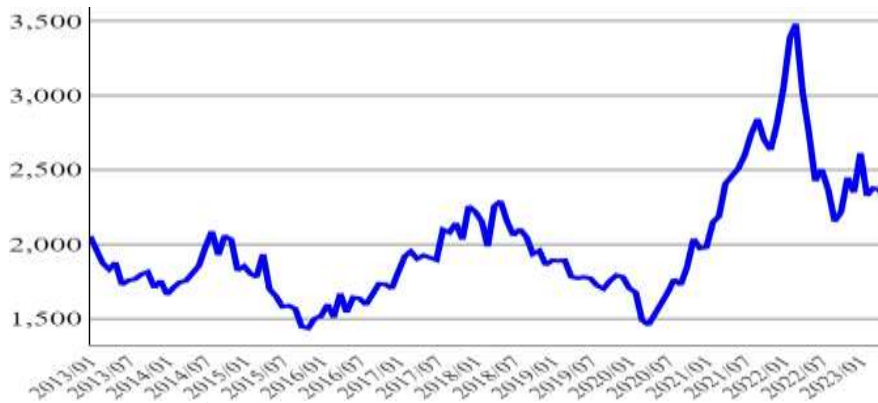
## 觀點剖析：

展望未來，國際信貸評級機構惠譽集團(Fitch Solutions)表示，需求部分，受中國大陸製造業復甦低於預期及其國內消費疲軟，加上全球經濟前景暗淡，汽車、建築、包裝等下游產業需求低迷，預計 2023 年已開發國家用鋁需求將呈現溫和成長。供給部分，受中國大陸供給增加及其國內非製造業成長走勢，預計 2023 年中國大陸原鋁產量較去年同期比成長 2.2% 至 4,090 萬公噸。整體而言，2023 年原鋁平均現貨價格難以回到 2022 年 3 月的高均價水準，惠譽同時亦將原鋁平均現貨價格從 2,600 美元/公噸小幅下修至 2,500 美元/公噸。

## 一、全球市場統計圖

2023年5月平均價格為2,286.5美元/公噸，與上月比下跌3.4%，與上年同期比下跌17.1%。

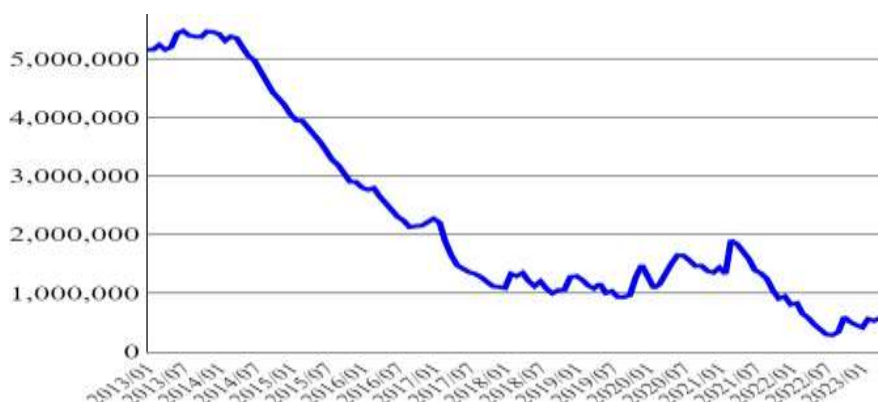
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2023年5月庫存量為58萬公噸，與上月比成長1.9%，與上年同期比成長26.3%。

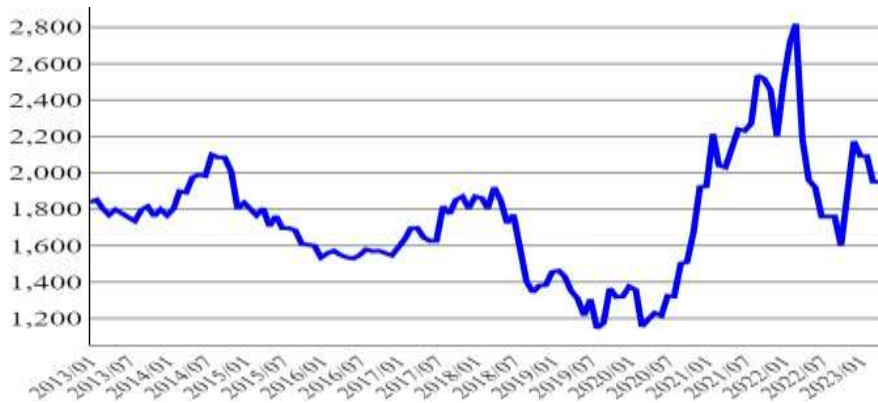
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為1,950美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌0.5%。

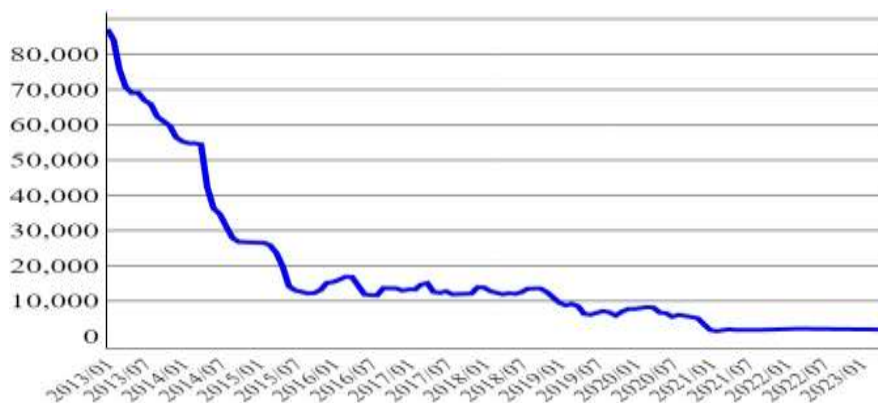
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2023年5月庫存量為1,920公噸，與上月比持平，與上年同期比衰退11.1%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)



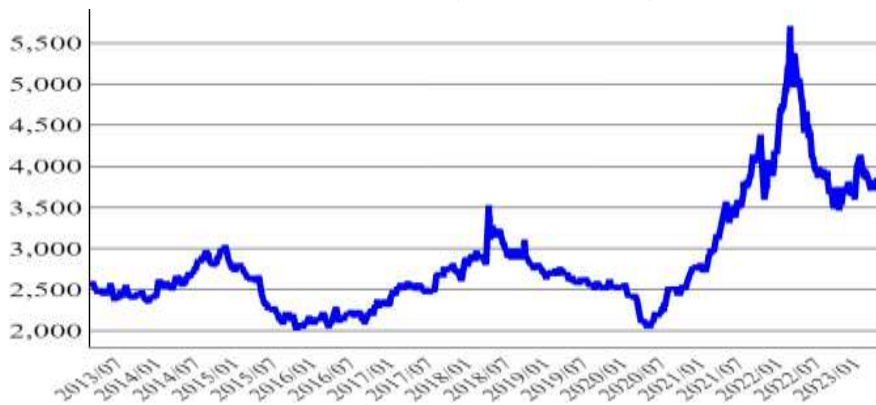
資料來源：  
CIP



## 一、全球市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為3,675.4美元/公噸，與上月比下跌2.6%，與上年同期比下跌19.4%。

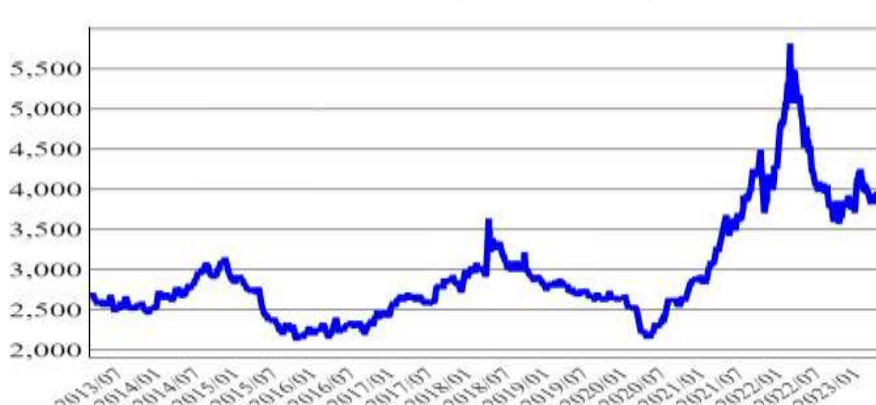
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為3,785.7美元/公噸，與上月比下跌2.5%，與上年同期比下跌18.9%。

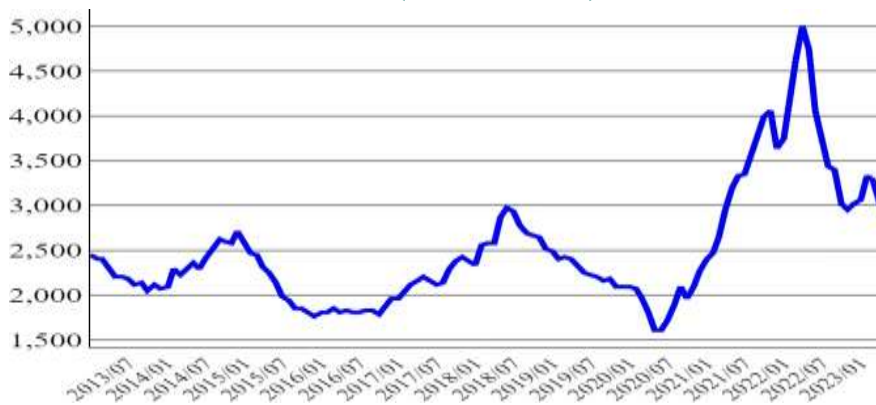
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為3,020.3美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌36.3%。

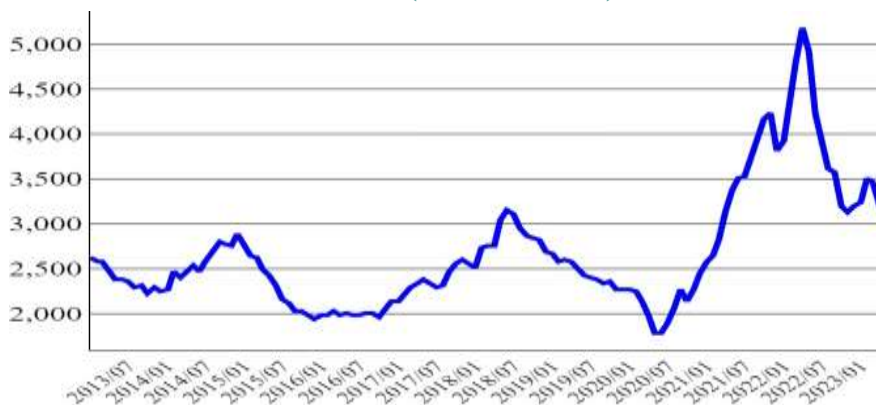
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年5月平均價格為3,196.7美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌35.0%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

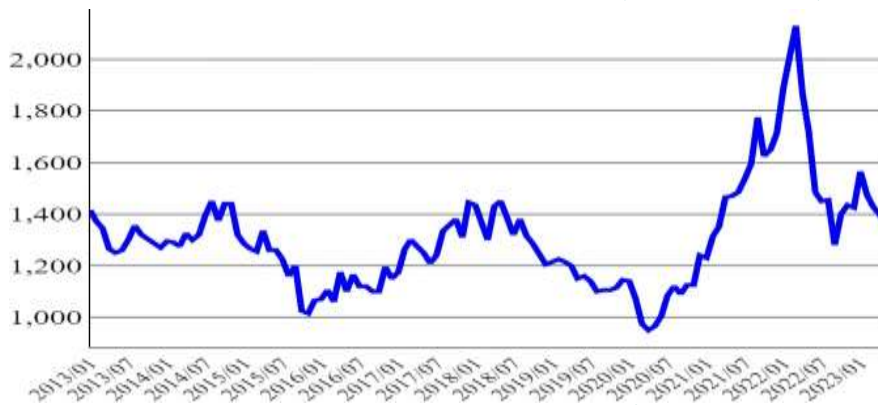


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

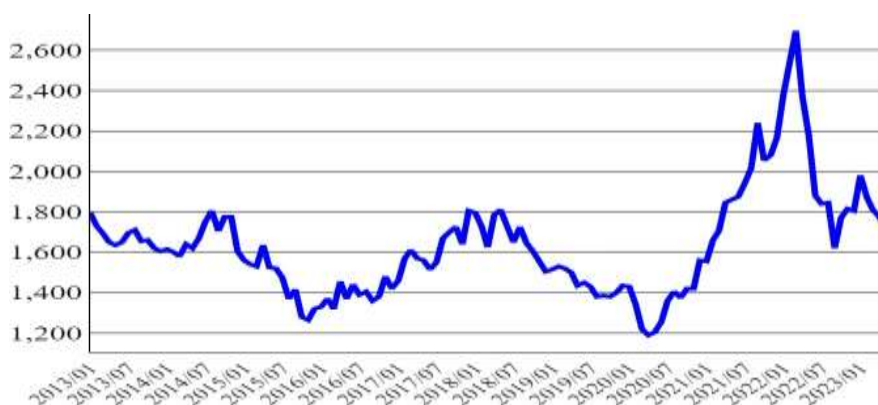
2023年5月平均價格為1,355美元/公噸，與上月比下跌3.2%，與上年同期比下跌21.2%。

廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



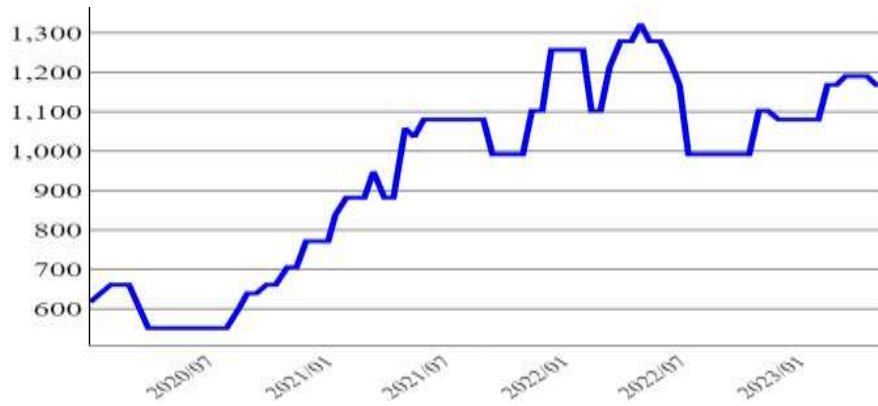
2023年5月平均價格為1,710美元/公噸，與上月比下跌3.7%，與上年同期比下跌21.6%。

廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



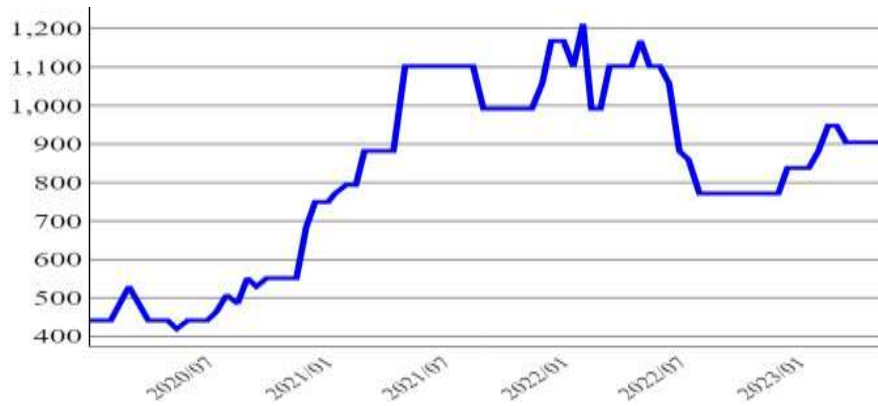
2023年5月平均價格為1,168.5美元/公噸，與上月比下跌1.9%，與上年同期比下跌10.2%。

廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



2023年5月平均價格為903.9美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌20.4%。

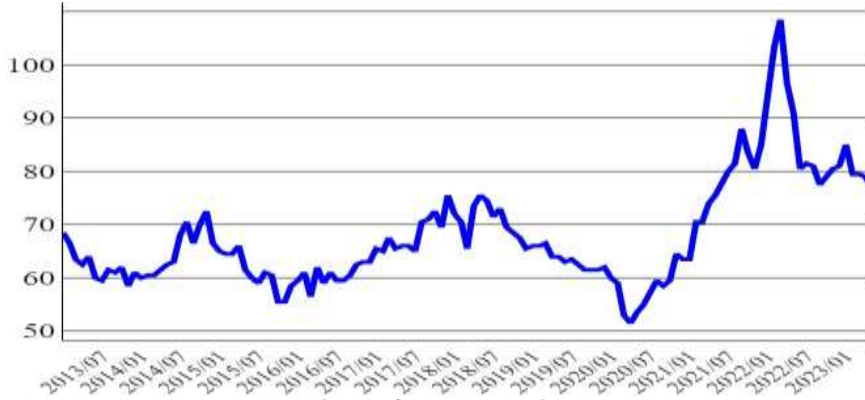
廢鋁舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)



## 二、國內市場統計圖

2023年5月平均價格為新台幣77元/公斤，與上月比下跌2.5%，與上年同期比下跌15.4%。

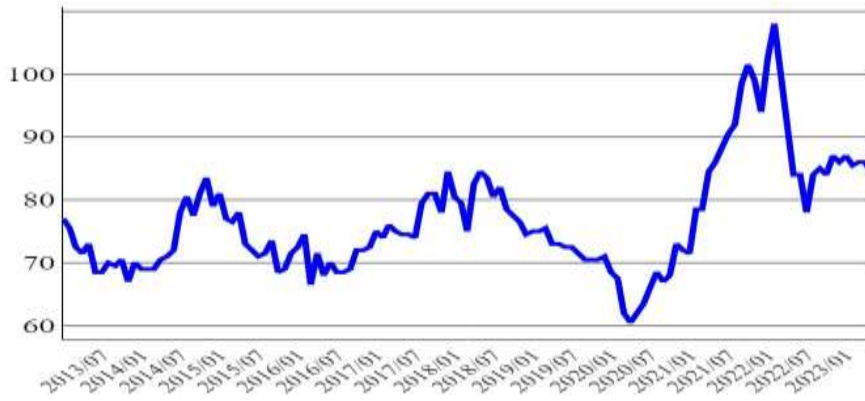
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣84元/公斤，與上月比下跌2.3%，與上年同期比持平。

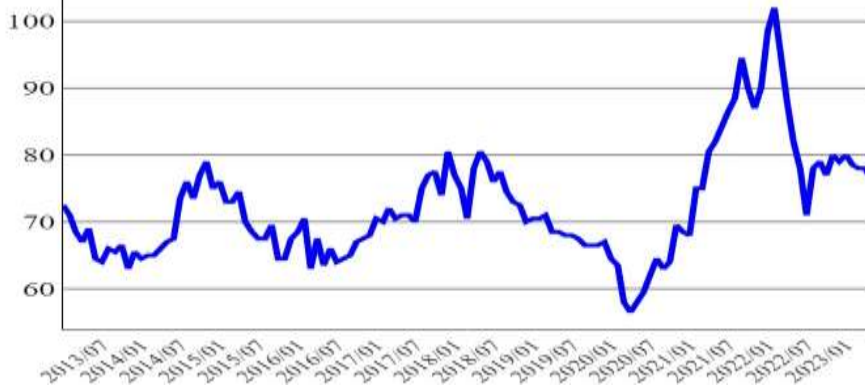
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣76元/公斤，與上月比下跌2.6%，與上年同期比下跌7.3%。

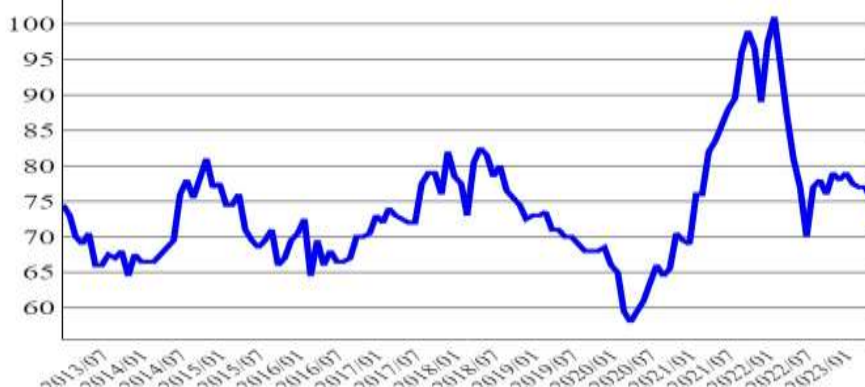
鋁合金錠 ADC10 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣75元/公斤，與上月比下跌2.6%，與上年同期比下跌7.4%。

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

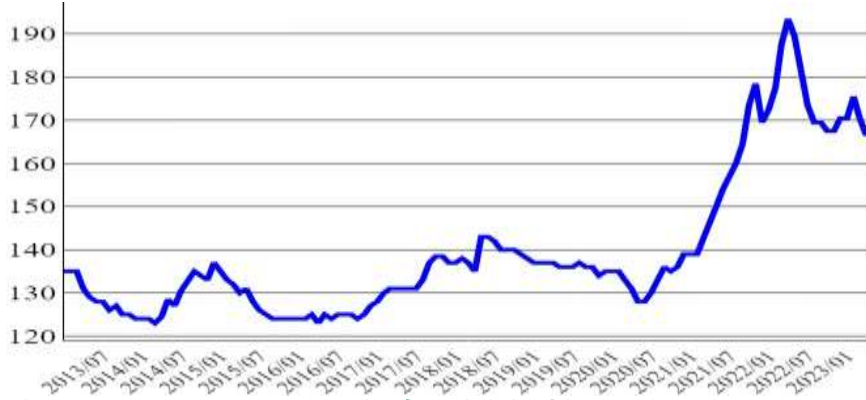


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為新台幣168.5元/公斤，與上月比上漲1.2%，與上年同期比下跌11.1%。

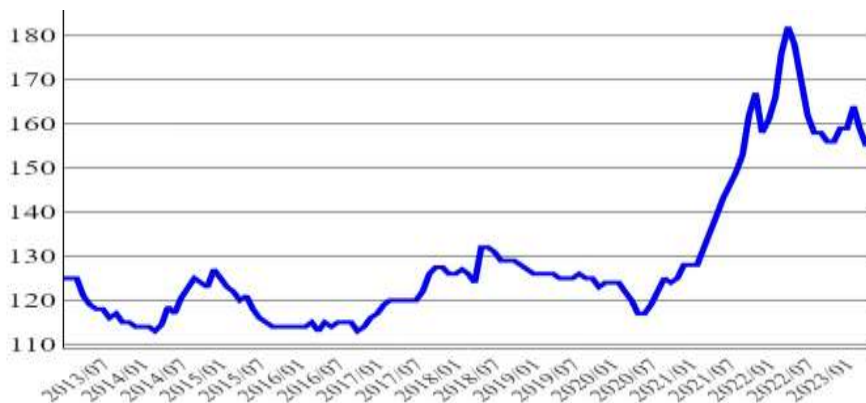
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣157元/公斤，與上月比上漲1.3%，與上年同期比下跌11.8%。

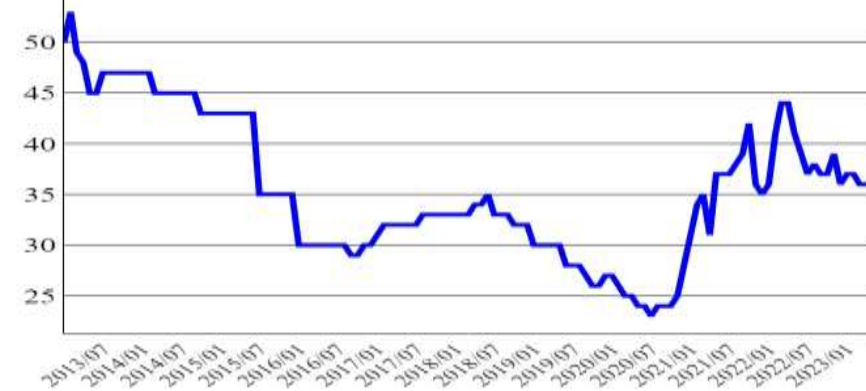
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣36元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌12.2%。

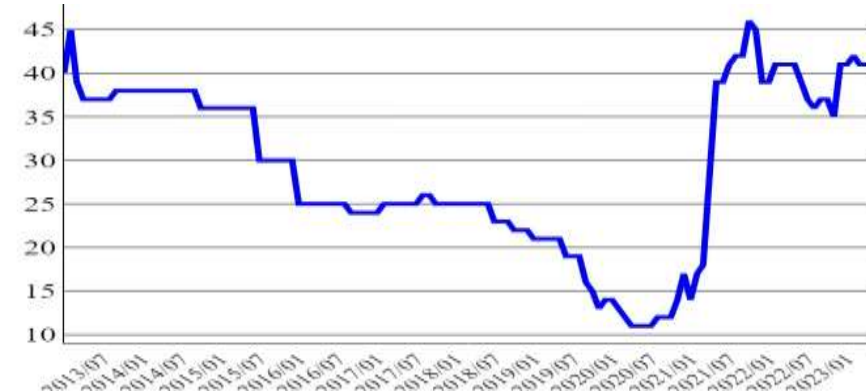
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年5月平均價格為新台幣41元/公斤，與上月比持平，與上年同期比持平。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)



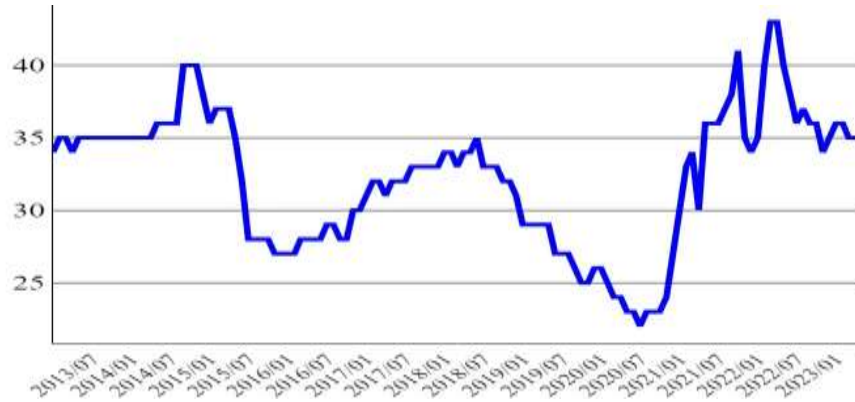
資料來源：  
CIP



### 二、國內市場統計圖(續)

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)

2023年5月平均價格為新台幣35元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌12.5%。



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，2023 年 1-3 月，全球原生鎳共出現約 5.1 萬公噸的剩餘，與上年同期相比短缺 2.2 萬公噸，今年原生鎳供需朝向過剩的發展情勢明顯。LME 鎳庫存部分，今年 5 月底庫存約為 3.8 萬公噸，相較於上月同期約 4.0 萬公噸下降約 5.4%，原生鎳供過於求與純鎳庫存持續下降，顯示一級與二級鎳市場供需表現脫鉤，不利鎳市發展。

2023 年 1-3 月全球原生鎳產量約為 77.0 萬公噸，與上年同期的 69.5 萬公噸相比，成長 10.9%，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；原生鎳使用量約為 72.0 萬公噸，相較於上年同期 71.7 萬公噸，僅成長 3.9%，觀察各國用鎳狀況可發現，除中國大陸使用量成長外，其餘大宗用鎳國家包含印尼、日本、韓國皆呈現減少趨勢。

雖 LME 已重啟鎳亞洲時段交易，但整體交易量仍不見明顯起色，鎳價則隨著下游不銹鋼需求較為疲弱影響，整體 5 月鎳價落於每公噸 2.2 萬美元左右震盪。

## 國內市場概況：

2023 年 1-3 月我國原生鎳需求量約為 8,400 公噸，與上年同期的 9,500 公噸比，衰退 11.6%，鎳鐵部分，主要受到全球經濟成長趨緩，不銹鋼產業需求不如以往旺盛，且印尼不銹鋼捲具成本優勢，業者調整煉鋼策略所致；純鎳部分，由於今年鎳價波動與上年同期相比穩定，業者不需如上年提早備貨以防斷鏈情事發生，今年進口量相對較低。

鎳鐵 2023 年 3 月平均進口單價為新台幣 82.1 元/公斤，較上月下跌 44.5%，較上年同期下跌 3.1%，進口價格大幅下跌主要因為 2 月僅自紐喀里多尼亞進口含鎳量高的鎳鐵導致價格基期高，而 3 月回復自印尼進口便宜鎳生鐵所致；進口量部分，2023 年 3 月進口量為 6,637 公噸，與上年同期比衰退 58.6%，鎳鐵進口數量大幅減少，除受我國業者煉鋼策略調整外，上年同期適逢俄烏戰爭國際鎳市大亂，業者積極備貨，導致今年 3 月呈現進口數量大幅減少狀況。鎳未經塑性加工者 2023 年 3 月平均進口單價為新台幣 863.7 元/公斤，相較於上月上漲 2.6%、上年同期上漲 4.8%，進口量部分，2023 年 3 月進口量為 1,715 公噸，相較於上年同期減少 31.3%。

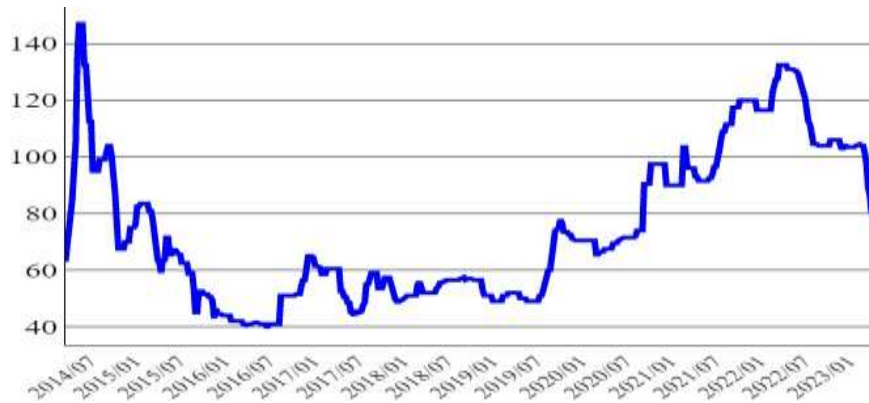
## 觀點剖析：

2022 年鎳價飆漲事件重挫大眾對 LME 的信心，LME 雖已宣布改革行動，但截至目前為止 LME 鎳交易仍不受到廣泛交易者信任。為降低交易機制不全對鎳價的影響，佔全球鎳礦產量 50% 以上的印尼正研擬推出新的鎳價指數，目前 LME 鎳交易僅以純鎳為交割品，但其占比僅為全球原生鎳的 2-3 成，難以代表與真實反映全球鎳市。預期印尼推出的新鎳價指數將提高對鎳生鐵、氫氧化鎳鈷等大宗、重要鎳原料之參照比例，以避免以單一鎳產品代表鎳價的侷限性。印尼作為全球最大鎳生產國，若其國內市場以該指數計價，將影響目前 LME 鎳交易的代表地位，後續應持續觀察該指數的推行進度。

## 一、全球市場統計圖

2023年4月平均價格為80美元/公噸，與上月比下跌16.4%，與上年同期比下跌39.5%。

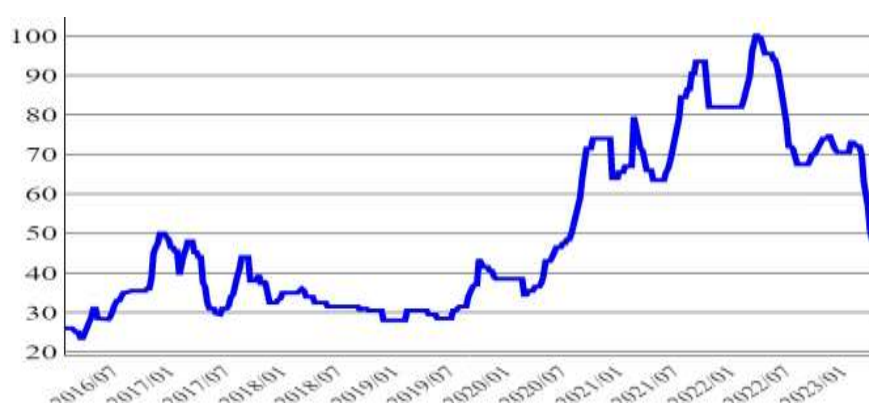
1.8%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年4月平均價格為49.2美元/公噸，與上月比下跌23.4%，與上年同期比下跌50%。

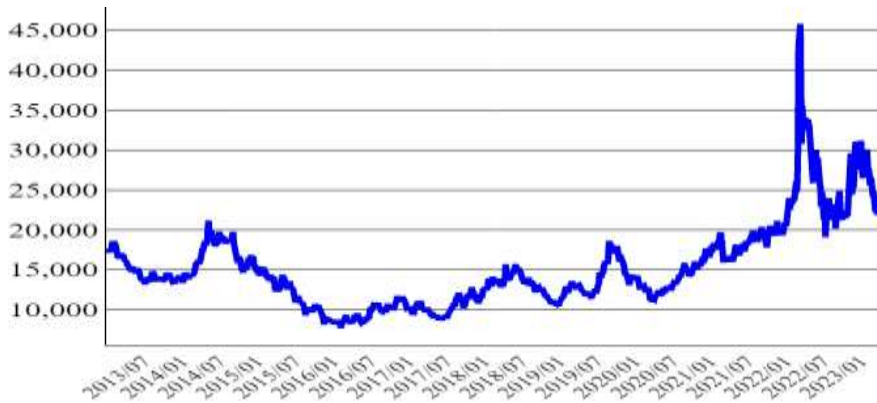
1.5%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年4月平均價格為23,749.2美元/公噸，與上月比上漲2%，與上年同期比下跌28.6%。

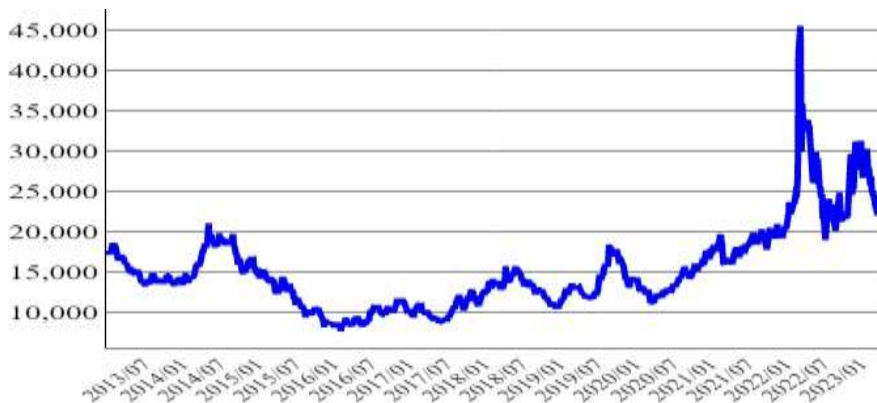
LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年4月平均價格為23,957.9美元/公噸，與上月比上漲1.8%，與上年同期比下跌27.9%。

LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)



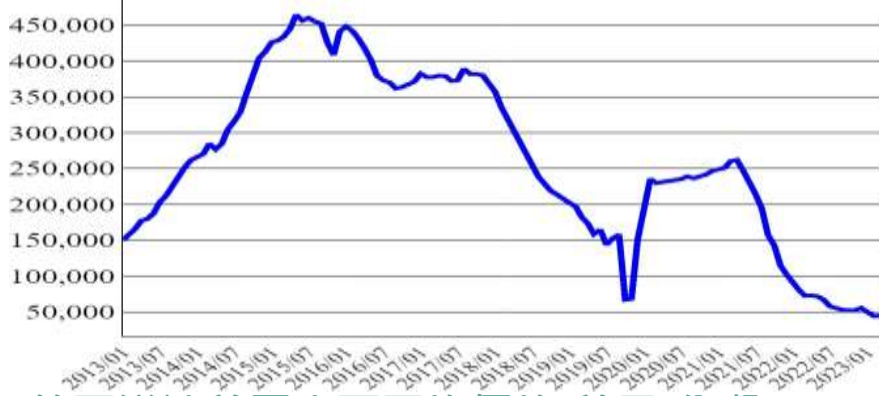
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2023年4月庫存量為39,918公噸，與上月比衰退10%，與上年同期比衰退45.2%。

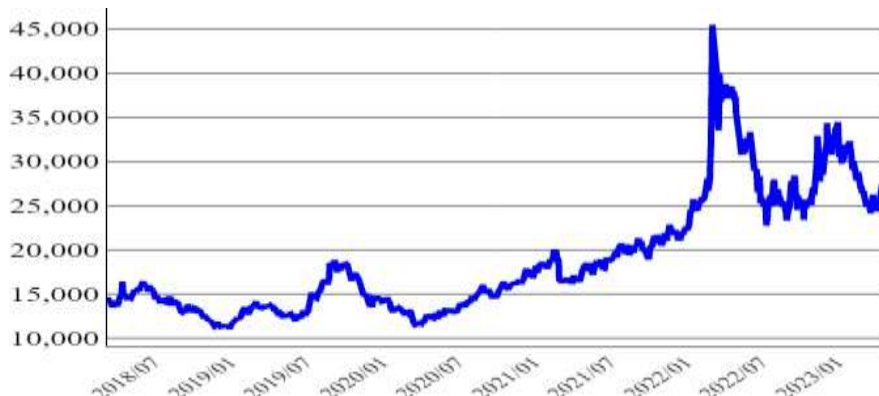
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2023年4月平均價格為25,682.8美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌32.3%。

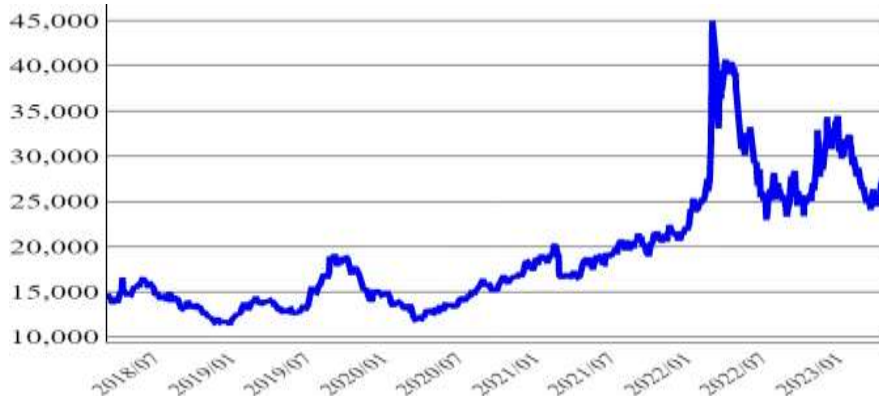
鎳豆送達美國中西平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年4月平均價格為25,874.2美元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比下跌34.8%。

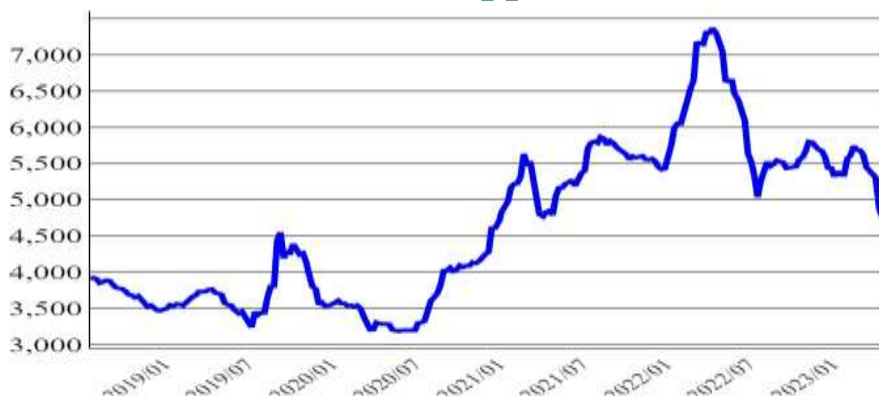
4\*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年4月平均價格為4,881.9美元/公噸，與上月比下跌11.2%，與上年同期比下跌33%。

硫酸鎳 21~22.5% 鈷 10ppm 中國大陸出廠平均價格(美元/公噸)

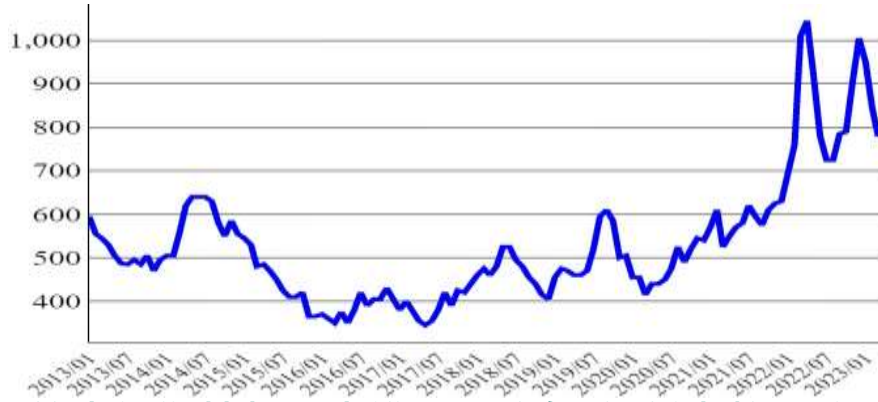


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

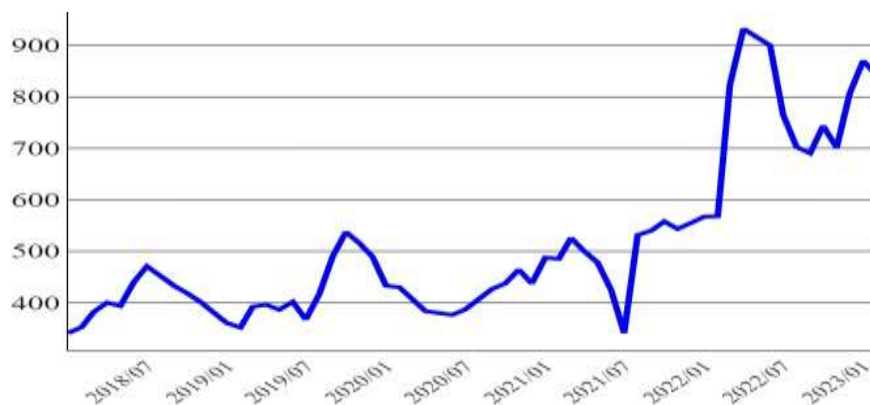
2023年4月平均價格為810元/公斤，與上月比上漲3.9%，與上年同期比下跌22.5%。

鎳現貨平均價格(新臺幣元/公斤)



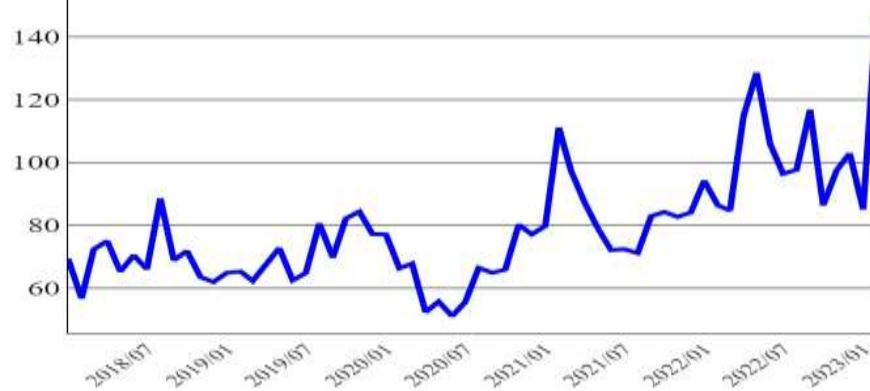
2023年2月平均價格為新台幣841.9元/公斤，與上月比下跌3.3%，與上年同期比上漲48.2%。

鎳未經塑性加工者進口平均價格(新臺幣元/公斤)



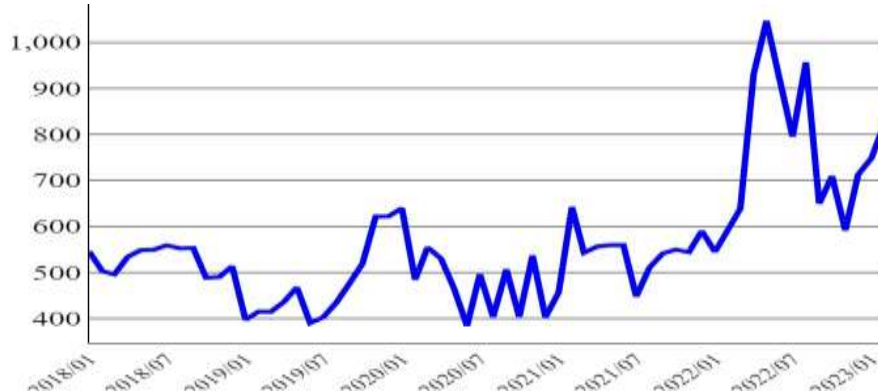
2023年2月平均價格為147.9元/公斤，與上月比上漲74%，與上年同期比上漲71.3%。

鎳鐵進口平均價格(新臺幣元/公斤)



2023年2月平均價格為824.9元/公斤，與上月比上漲10.2%，與上年同期比上漲39.4%。

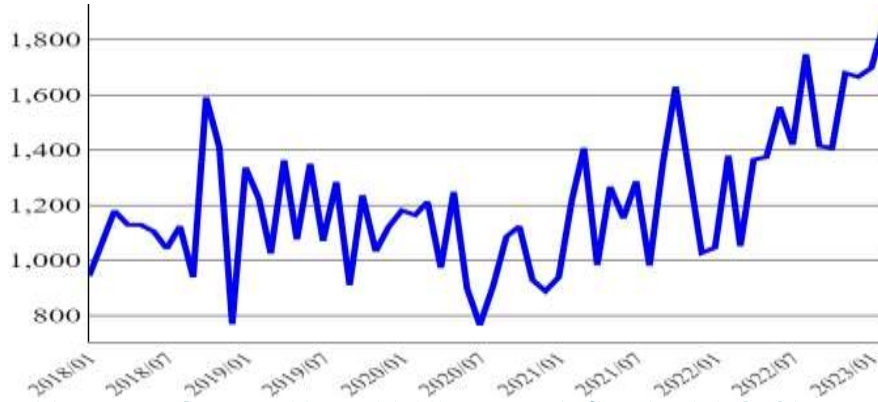
鎳粉進口平均價格(新臺幣元/公斤)



## 二、國內市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為1,868.3元/公斤，與上月比上漲10%，與上年同期比上漲35.4%。

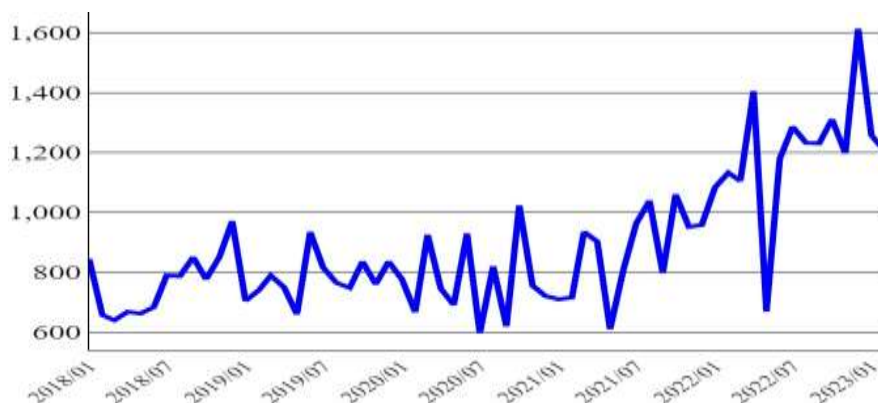
鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2023年2月平均價格為1,205.6元/公斤，與上月比下跌4.1%，與上年同期比上漲6.4%。

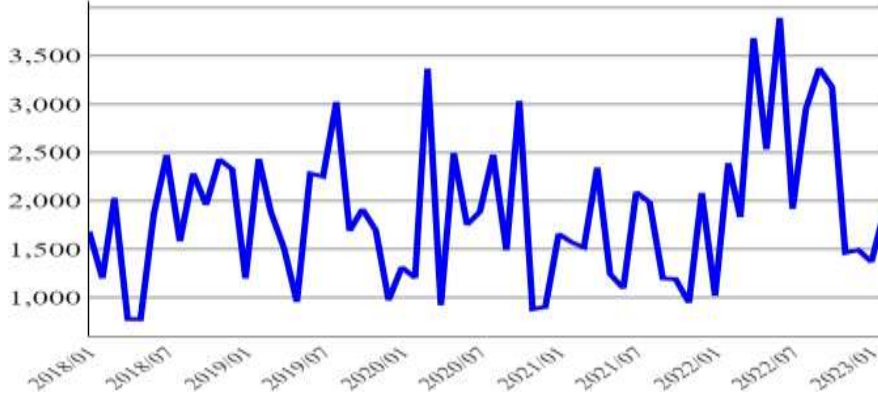
鎳板、片、扁條及箔進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2023年2月平均價格為1,903.1元/公斤，與上月比上漲39%，與上年同期比下跌20.4%。

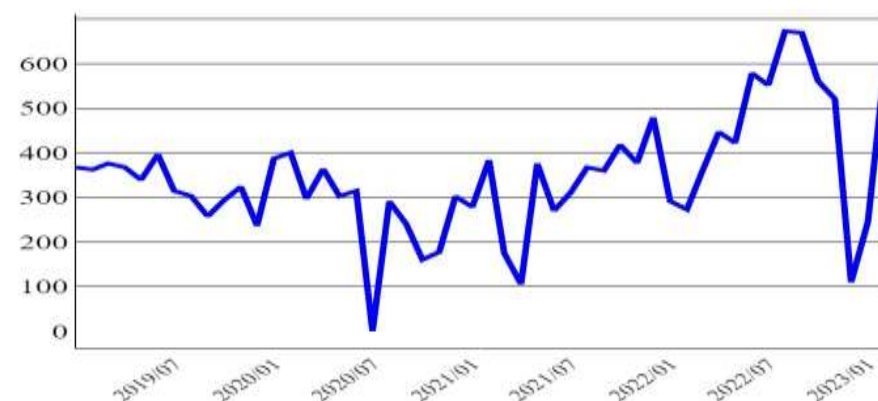
鎳管及管配件進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2023年2月平均價格為新台幣592.7元/公斤，與上月比上漲141%，與上年同期比上漲117.2%。

鎳廢料及碎屑進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

# 鈦金屬篇



## 全球市場概況：

由於各產業景氣逐漸復甦，2023年1-3月主要出口國家之鈦金屬及製品(HS Code 8108)出口值皆比上年同期大幅成長，其中美國為4.4億美元居冠，較上年同期大幅成長39%；其次是日本1.7億美元，第三為英國1.5億美元，第四則為德國1.4億美元。2023年1-3月主要進口國家之鈦金屬及相關製品進口值也大多較上年同期大幅成長，其中以美國居冠，為2.6億美元；其次為法國2.3億美元；第三是德國1.6億美元，第四則為英國1.3億美元。

2023年4月中國大陸海綿鈦產量16,250噸，較3月減少0.9%，較上年同期大幅成長39.5%，1-4月累計產量62,850噸，亦較上年同期大幅成長45.8%。2023年5月底中國貴州海綿鈦(Ti:99.6%;1#)價格為人民幣68,000元/噸，較4月底下跌7.5%，仍持續自2022年中以來之下跌趨勢。5月底歐洲海綿鈦1#(MHT-110)現貨價為9.85美元/公斤，與4月底持平，呈現止跌盤整。

## 國內市場概況：

海關統計顯示，有別年初春節長假效應，我國進口之鈦產品在3月的進口量相較1-2月明顯回升，但相較上年同期，整體鈦產品進口量呈現顯著減少。2023年1-3月鈦原料進口以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為142.5公噸，較上年同期減少47.5%；其次為「鈦廢料及碎屑」約1.4公噸，較上年同期大幅減少98.7%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約464.3公噸，減少7.3%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀」計53.5公噸，減少56.8%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為144.5公噸，減少54.7%。

出口方面，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，為517.5公噸，較上年同期成長10.4%；鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」居冠，為131.6公噸，大幅成長105.4%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為28.6公噸，亦大幅減少71%。

價格方面，2023年3月進口最大宗品項「鈦金屬條、桿」之均價為新台幣707.6元/公斤，較上月微幅上漲5.2%；鈦原料「未經塑性加工之鈦；粉」均價為新台幣290.0元/公噸，較上月微幅下跌1.0%。

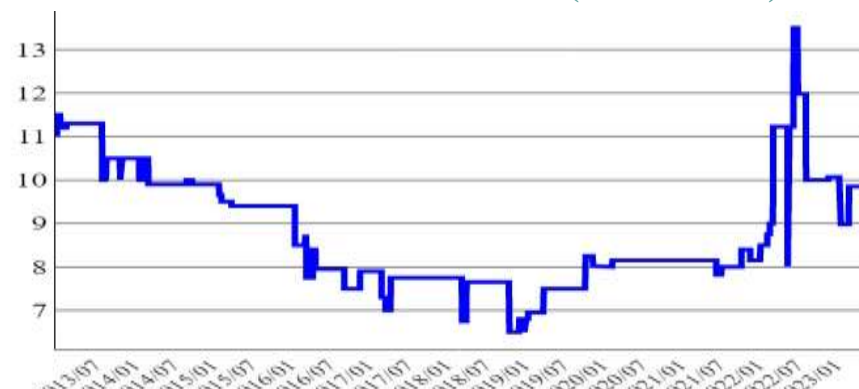
## 觀點剖析：

目前中國四氯化鈦市場維持弱穩，鎂錠市場報價高位震盪，海綿鈦工廠生產壓力亦維持高位，成本面支撐力度維持良好；海綿鈦工廠開工良好，場上資源供應相對充足。鈦材市場面，近期需求一般，工廠多以消化庫存為主，海綿鈦市場詢盤情況持續冷清，同時在買漲不買跌的傳統心理下，下游工廠下單謹慎，新單單筆成交數量偏少，因此海綿鈦及鈦材市場整體表現相對低迷，狀況可能延續至年底傳統採購旺季前才得以逐漸緩解。

## 一、全球市場統計圖

2023年5月平均價格為9.8美元/公斤，與上月持平，與上年同期比下跌11%。

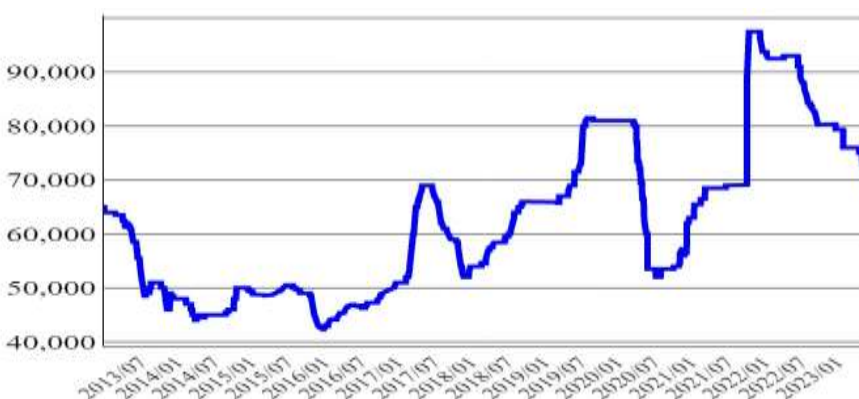
海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



資料來源：  
CBC

2023年5月平均價格為人民幣72,166.7元/公噸，與上月比下跌4.7%，與上年同期比下跌22.4%。

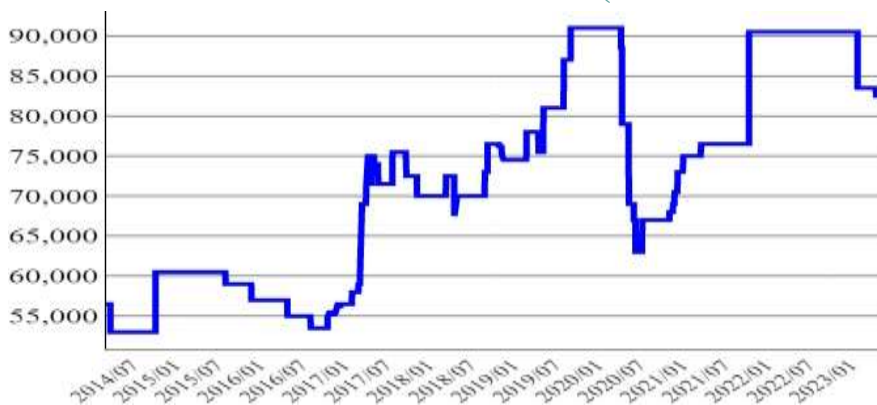
海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2023年5月平均價格為人民幣82,500元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比下跌8.8%。

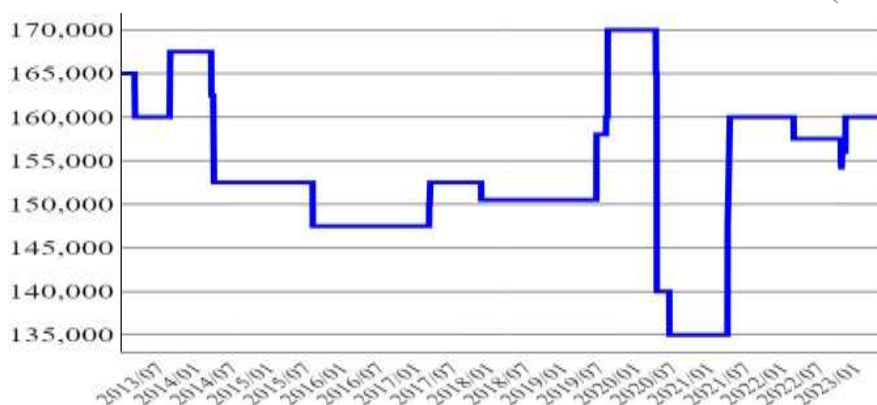
鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2023年5月平均價格為人民幣160,000元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲1.6%。

鈦棒-長度 10~15mm-中國大陸寶雞市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為人民幣109.5元/公斤，與上月持平，與上年同期比下跌6.5%。

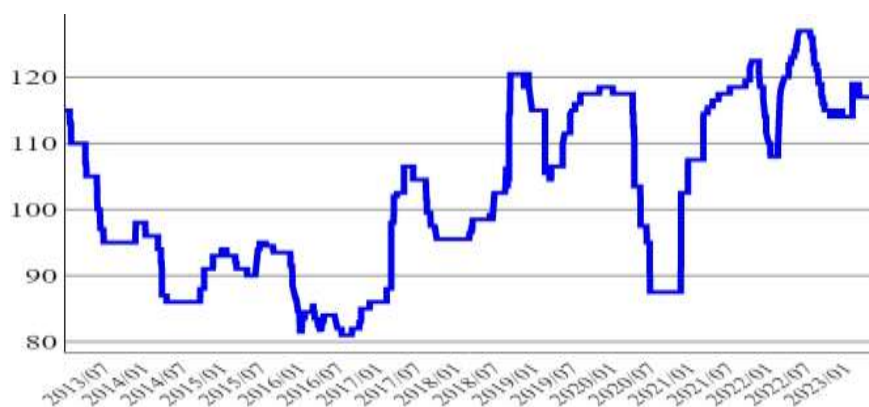
鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2023年5月平均價格為人民幣117元/公斤，與上月持平，與上年同期比下跌6.1%。

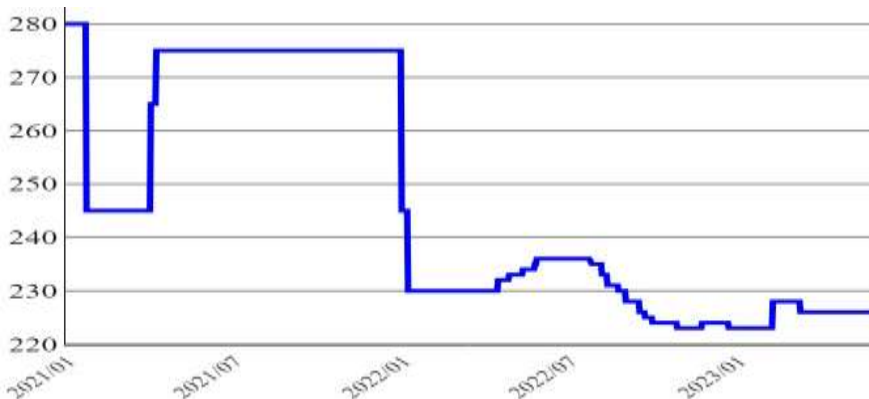
鈦板-厚度 2~6mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2023年5月平均價格為人民幣226元/公斤，與上月持平，與上年同期比下跌3.5%。

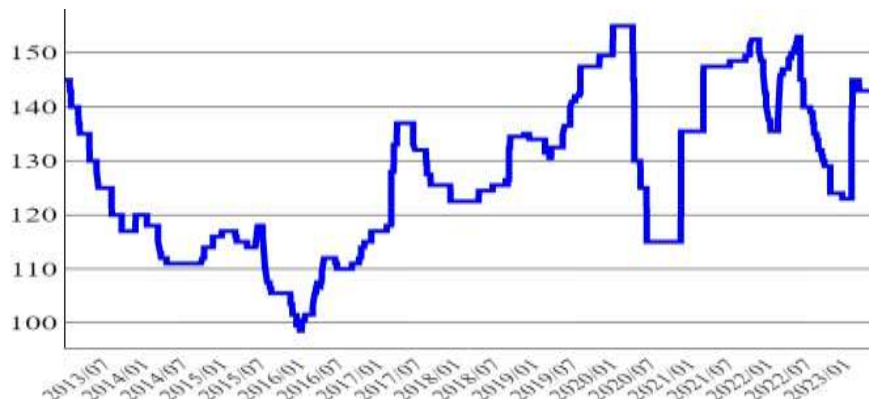
鈦板-厚度 0.3mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2023年5月平均價格為人民幣143元/公斤，與上月持平，與上年同期比下跌5.5%。

鈦管-厚度 1~4mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

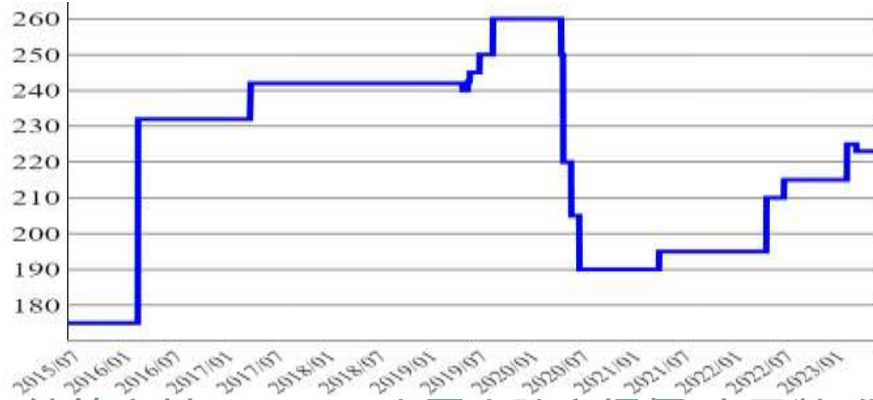


資料來源：  
CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為人民幣223元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲6.2%。

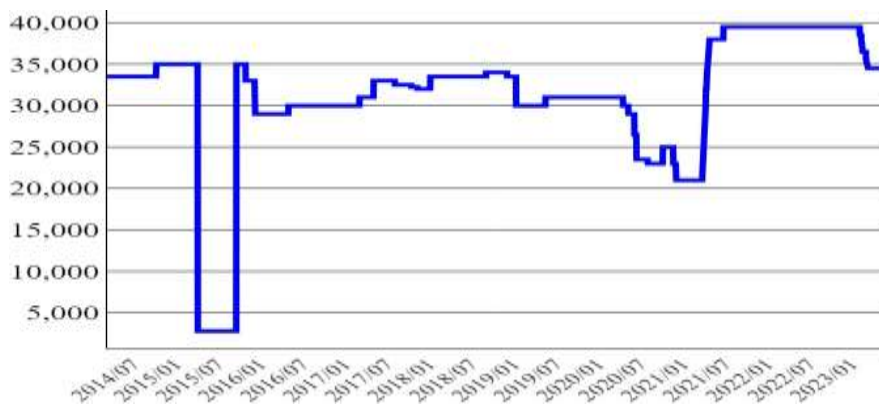
鈦絲-直徑 1~1.5mm-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2023年5月平均價格為人民幣34,500元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌12.7%。

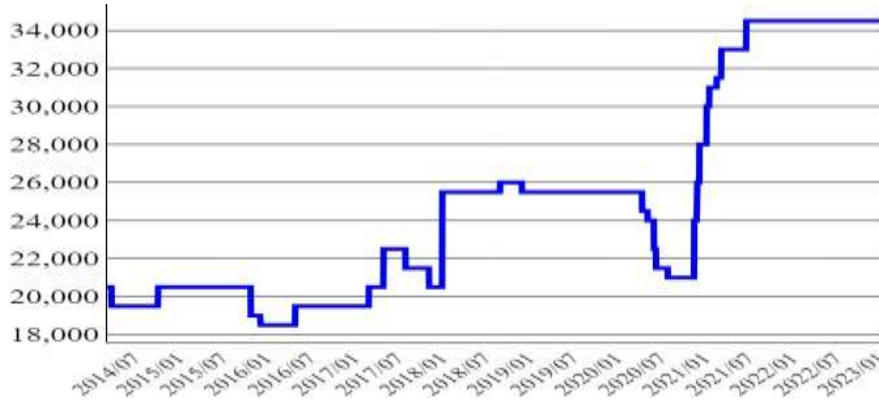
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



資料來源：  
CBC

2023年1月平均價格為人民幣34,500元/公噸，與上月比持平，與上年同期比持平。

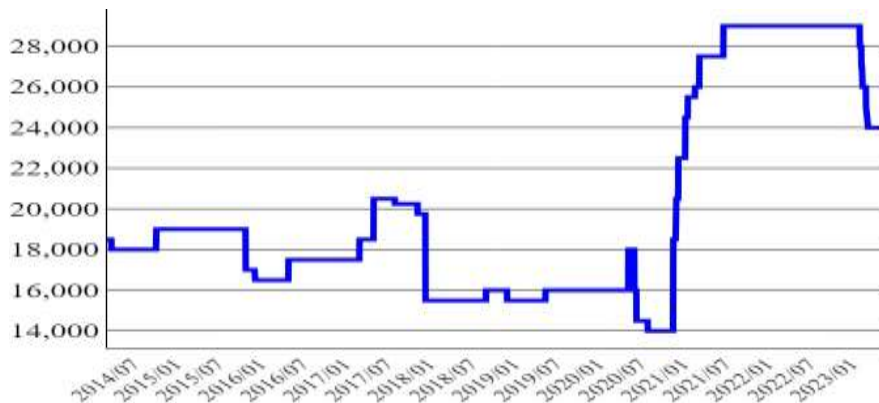
純鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2023年5月平均價格為人民幣24,000元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌17.2%。

合金鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



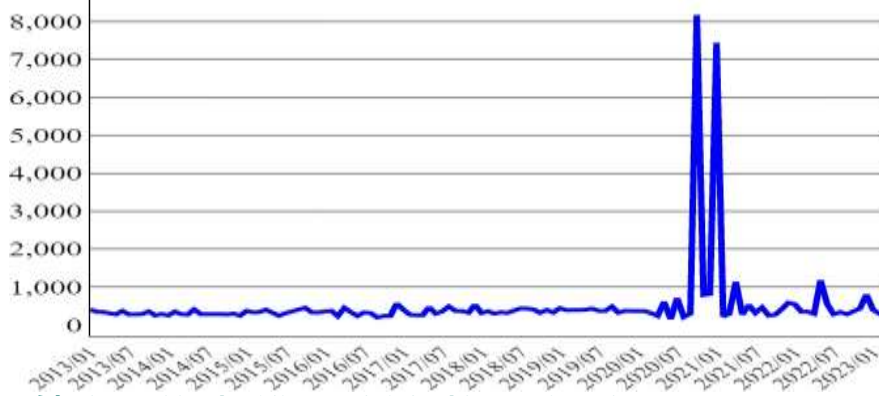
資料來源：  
CBC



## 二、國內市場統計圖

2023年3月平均價格為新台幣290元/公斤，與上月比下跌1%，與上年同期比下跌17.1%。

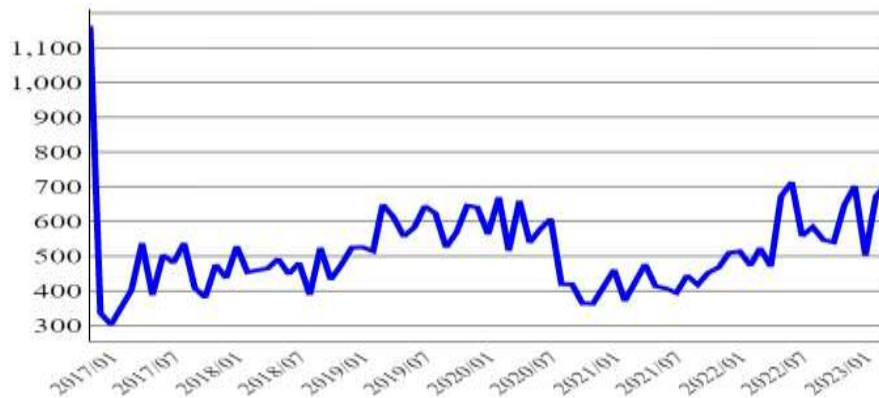
未經塑性加工之鈦；粉(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月平均價格為新台幣707.6元/公斤，與上月比上漲5.2%，與上年同期比上漲35.3%。

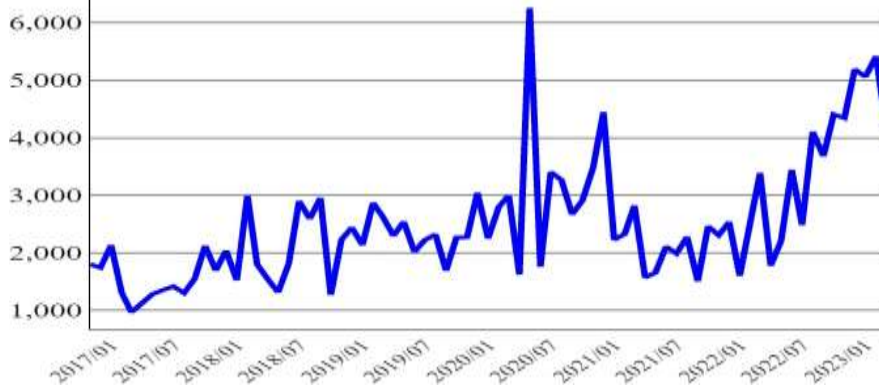
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月平均價格為新台幣4,247.1元/公斤，與上月比下跌21.6%，與上年同期比上漲25.4%。

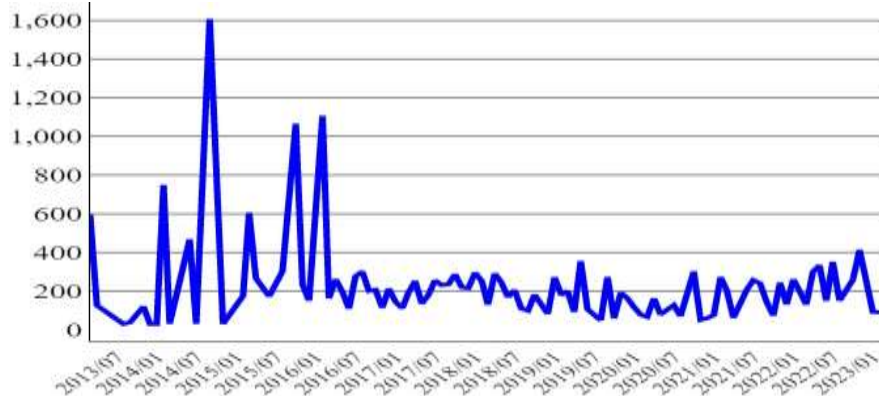
其他鈦製品(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月平均價格為新台幣91.6元/公斤，與上年同期比下跌29.8%。

鈦廢料及碎屑(新台幣元/公斤)

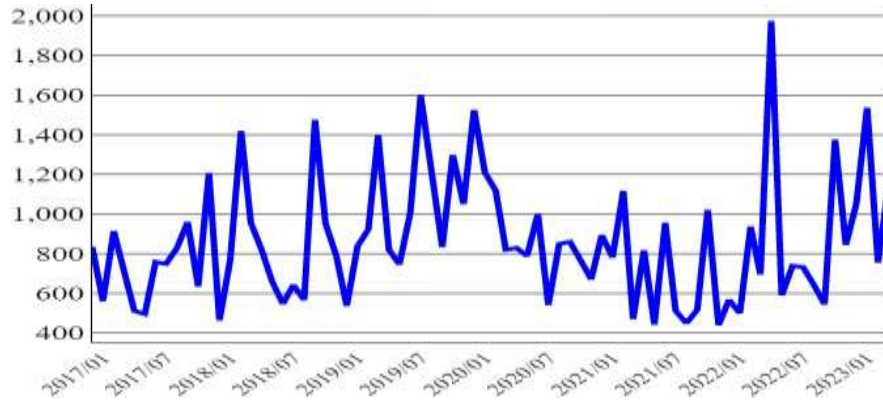


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年3月平均價格為新台幣1,108.3元/公斤，與上月比上漲46.8%，與上年同期比上漲59.3%。

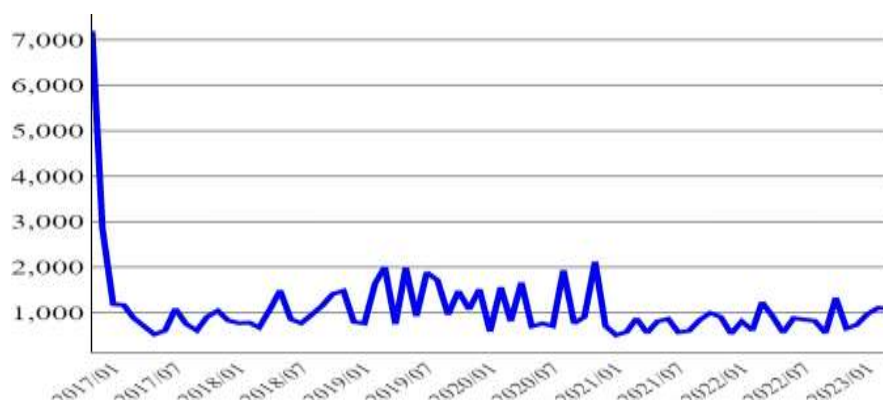
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月平均價格為新台幣1,086.8元/公斤，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌11.2%。

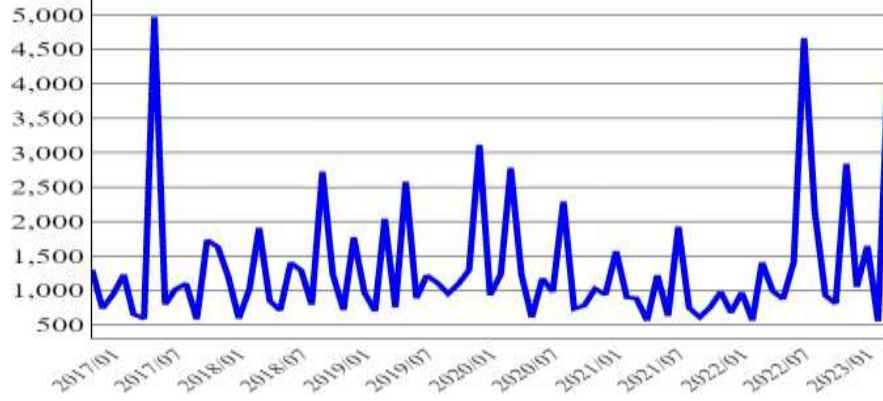
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月平均價格為新台幣3,963.6元/公斤，與上月比上漲612.4%，與上年同期比上漲181.6%。

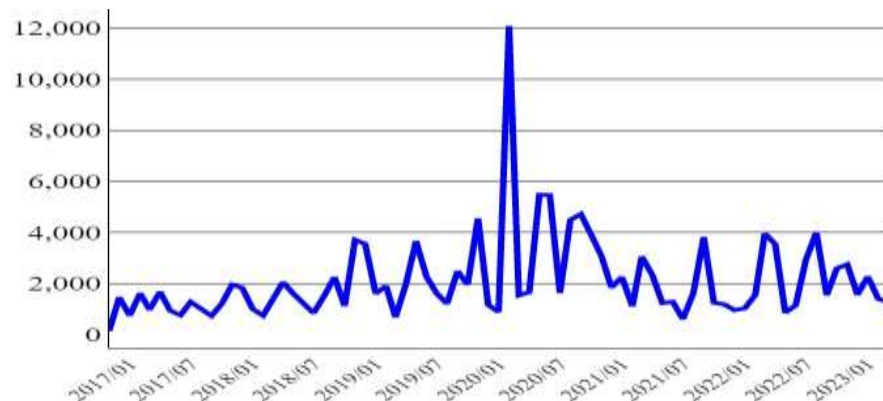
鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月平均價格為新台幣1,287.5元/公斤，與上月比下跌7.6%，與上年同期比下跌67.4%。

鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)

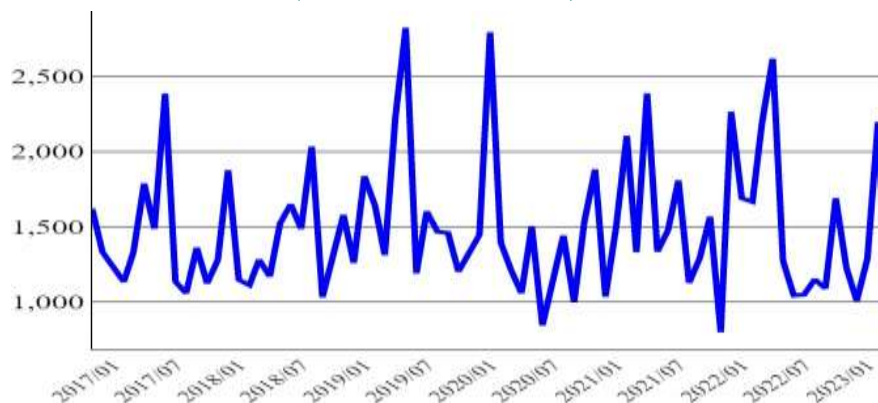


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年3月平均價格為新台幣978.3元/公斤，與上月比下跌55.5%，與上年同期比下跌55.4%。

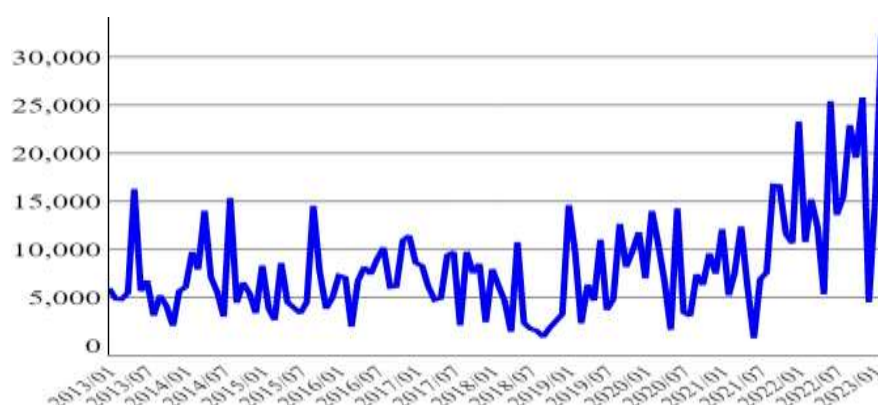
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年3月平均價格為新台幣21,536.7元/公斤，與上月比下跌33.5%，與上年同期比上漲41.6%。

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 6 月刊 發行號 22**

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、黃佳甯、蔡欣芝、簡佑庭、李志賢、李盈瑩

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 6 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