

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2023年8月刊 發行號 24

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
蔡惠庄
hermione_tsai@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.50

鋼鐵篇

市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2023年6月，全球63個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為1.588億噸，較上年同期衰退0.1%。6月份前5大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(9,110萬噸，成長0.4%)、印度(1,120萬噸，成長12.9%)、日本(730萬噸，衰退1.7%)、美國(680萬噸，成長0.5%)、俄羅斯(估580萬噸，成長3.8%)。2023年1~6月全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比，正成長的有：中國大陸(+1.3%)、印度(+7.4%)、俄羅斯(+1.0%)、伊朗(+4.8%)，其餘6國衰退，衰退幅度由高到低分別為：土耳其(-16.3%)、巴西(-8.9%)、德國(-5.3%)、日本(-4.7%)、美國(-2.9%)、南韓(-0.5%)。

國內市場概況：

2023年1~5月台灣粗鋼產量為821.3萬公噸，較上年同期922.0萬公噸衰退10.9%。2023年1~5月粗鋼進口量156.4萬公噸，較上年同期衰退13.7%，其中小鋼胚進口成長4.1%、扁鋼胚衰退29.7%、不銹鋼胚衰退6.1%，鋼胚進口多呈衰退主因是：去年俄烏戰爭搶料導致基期較高，今年全球鋼鐵市況下滑、鋼價下跌，上下游進行調整庫存所致，僅小鋼胚因國內營建業工程相對穩定，仍小幅成長。而我國粗鋼以國內自用為主，出口比率低於0.1%，不予贅述。2023年1~5月台灣粗鋼表面消費量為977.2萬公噸，較上年同期1,102.5萬公噸衰退11.4%，其中不銹鋼鋼胚、扁鋼胚分別衰退18.6%、15.7%最多。

在成品鋼材的進出口方面，2023年1~6月我國鋼材進口量為233.5萬公噸，較上年同期衰退14.7%；出口量為638.2萬公噸，較上年同期衰退13.5%。與上年同期相比，進口增幅較多的鋼種為：鋼筋、H型鋼、彩色鋼捲、鍍鋁鋅鋼捲，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)、其他型鋼。

觀點剖析：

在採購經理人指數方面，2023年7月美國製造業PMI為46.4，連續第9個月低於榮枯線50，較6月份的46微升0.4。歐元區則因歐洲央行持續緊縮政策，製造業活動持續收縮，歐元區製造業PMI由6月份的43.4續跌至7月份的42.7，為新冠疫情爆發以來最低。在中國市場，以中小企業為調查樣本的財新製造業PMI，6月份下跌至49.2，較5月的50.5下降1.3，為4月以來再度陷入萎縮，現階段全球主要市場製造業PMI不佳，部分與季節性有關。

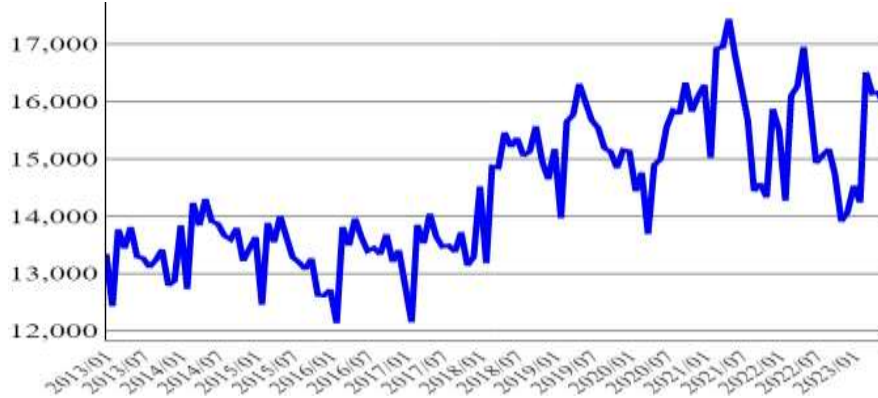
近期全球鋼鐵市場主要表現為：6月份全球粗鋼產量下滑，6月鐵礦砂、煉焦煤(HCC)及廢鋼價格約略持平，生鐵、HBI、鋼胚等中間產品跌幅在5~10%之間，熱軋鋼板捲在東亞市場出現小幅上揚，在黑海周邊則呈現小跌。

通常鋼鐵業淡季在8月底進入尾聲，煤/鐵礦/廢鋼等煉鋼原料及鋼胚半成品價格的走勢，是觀察需求起伏的重要指標。此外，7月底中國大陸出台政策性指導措施，試圖恢復和擴大內需以刺激經濟增長，而華北出現的暴雨亦可能造成當地供需出現微妙變化，值得注意。

一、全球市場統計圖

2023年6月全球粗鋼產量為15,880.0萬公噸，與上月比衰退1.7%，與上年同期比成長0.4%。

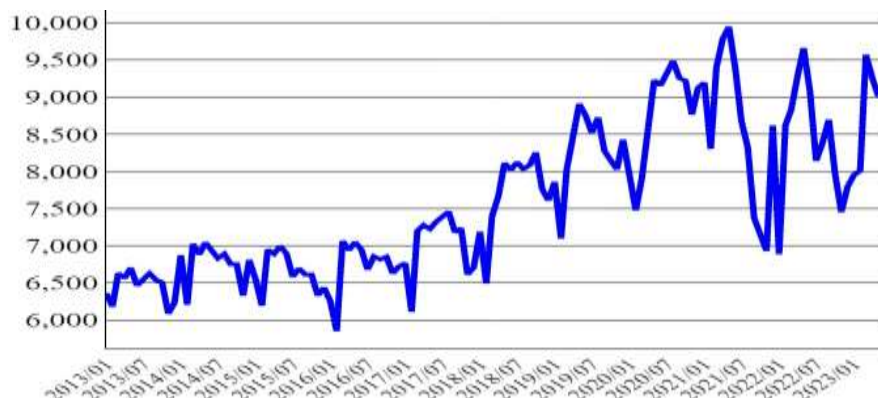
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

2023年6月中國大陸粗鋼產量為9,110.0萬公噸，與上月比成長1.1%，與上年同期比成長0.4%。

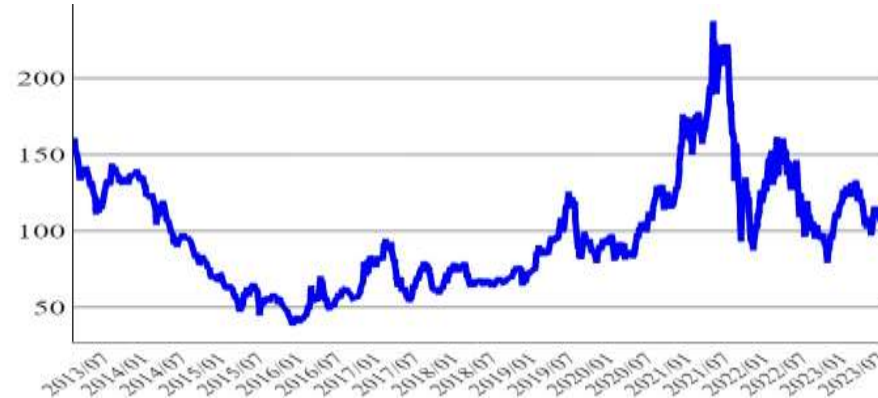
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
中國國家統計局

2023年7月平均價格為112.9美元/公噸，與上月比上漲0.2%，與上年同期比上漲5.3%。

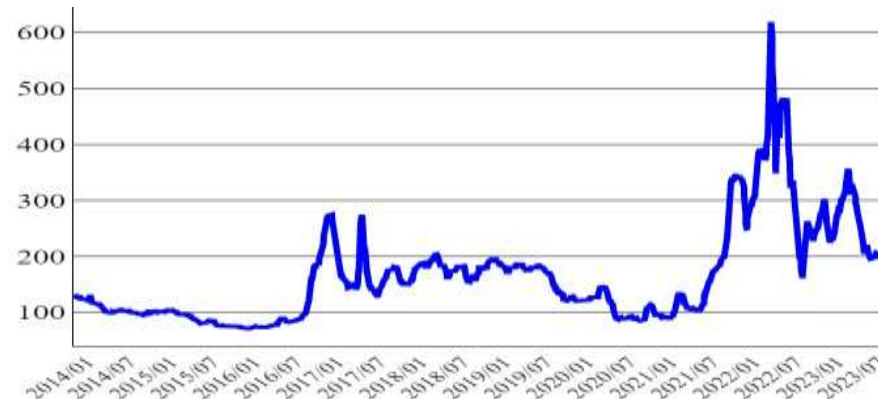
62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為203.6美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌2.6%。

煉焦煤(HCC)澳洲出口價(美元/公噸)

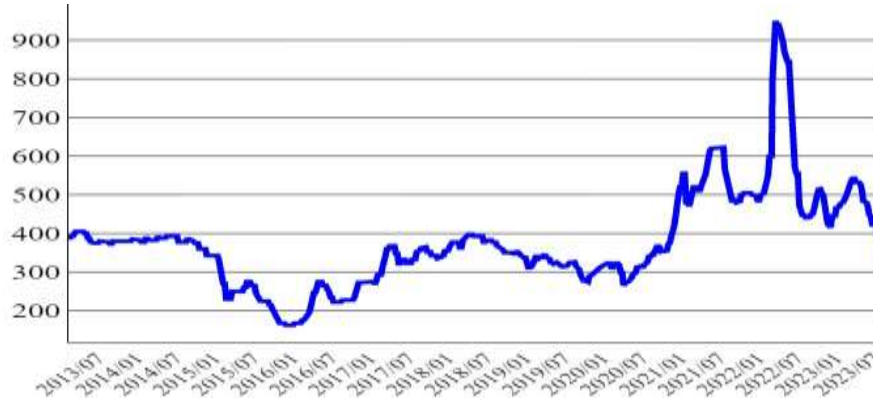


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為411.9美元/公噸，與上月比下跌6.7%，與上年同期比下跌17.0%。

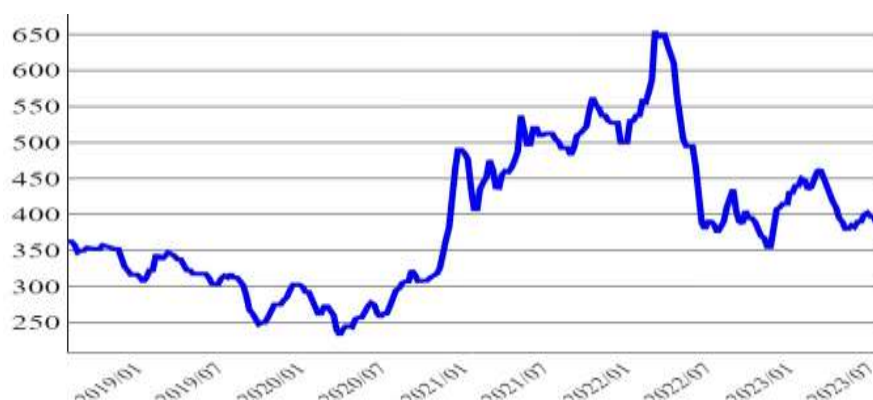
煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為391.9美元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比上漲2.0%。

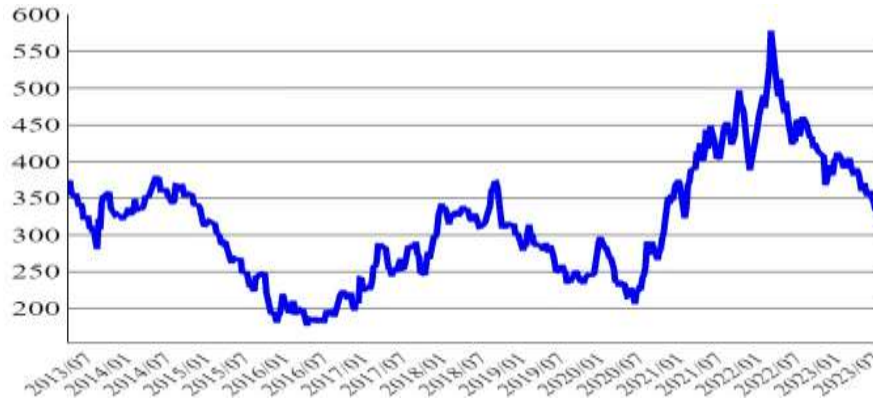
廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為330.3美元/公噸，與上月比下跌6.4%，與上年同期比下跌25.8%。

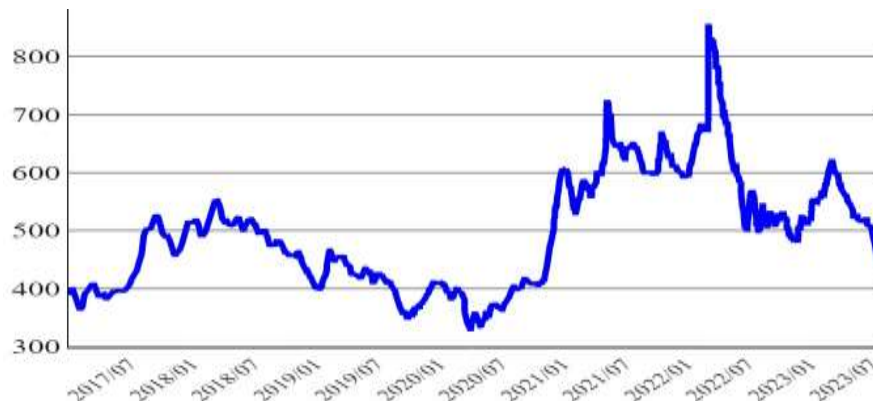
直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為468.1美元/公噸，與上月比下跌9.1%，與上年同期比下跌14.3%。

小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

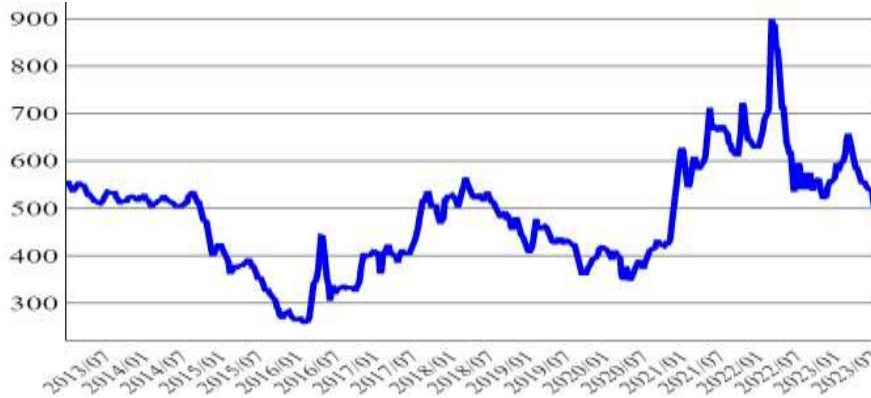


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為489.0美元/公噸，與上月比下跌9.7%，與上年同期比下跌15.7%。

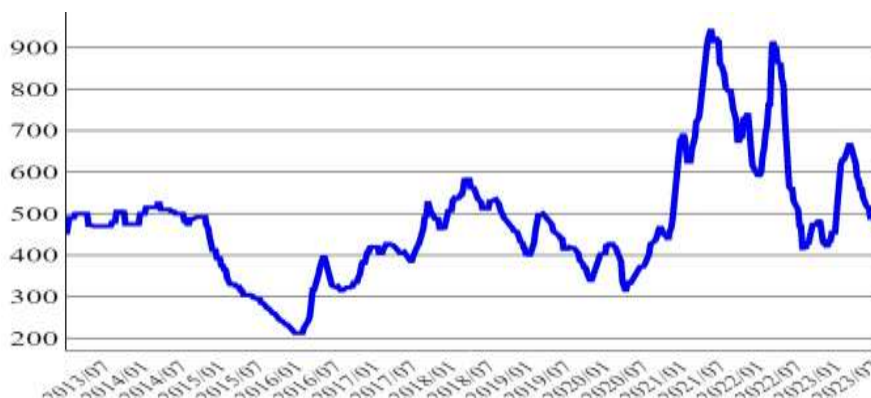
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為475.6美元/公噸，與上月比下跌5.3%，與上年同期比下跌3.4%。

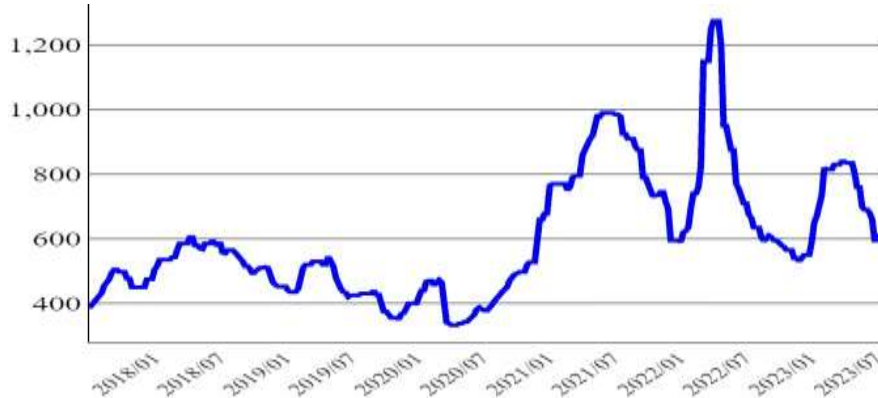
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為603.8美元/公噸，與上月比下跌8.9%，與上年同期比下跌11.1%。

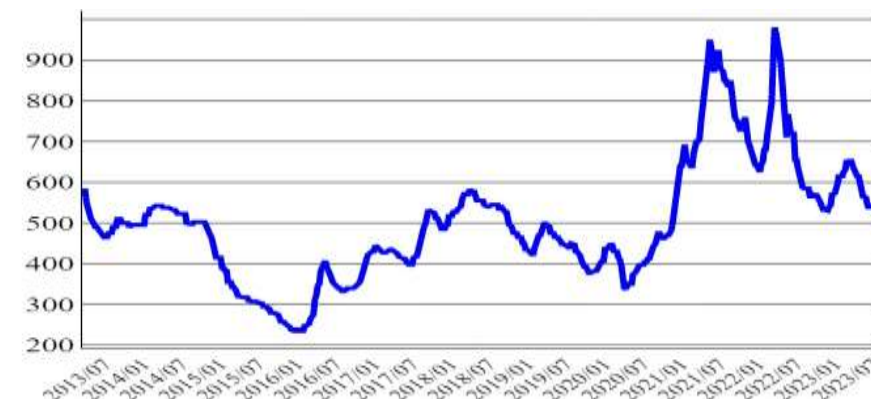
扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為537.5美元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌14.0%。

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)

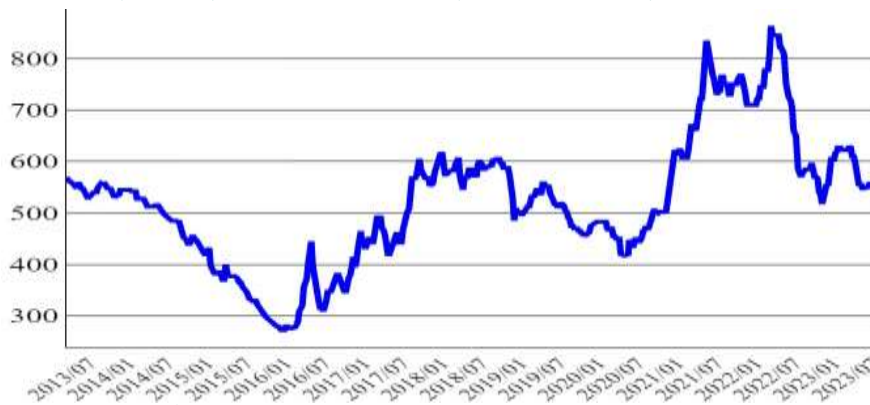


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為551.2美元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比下跌10.3%。

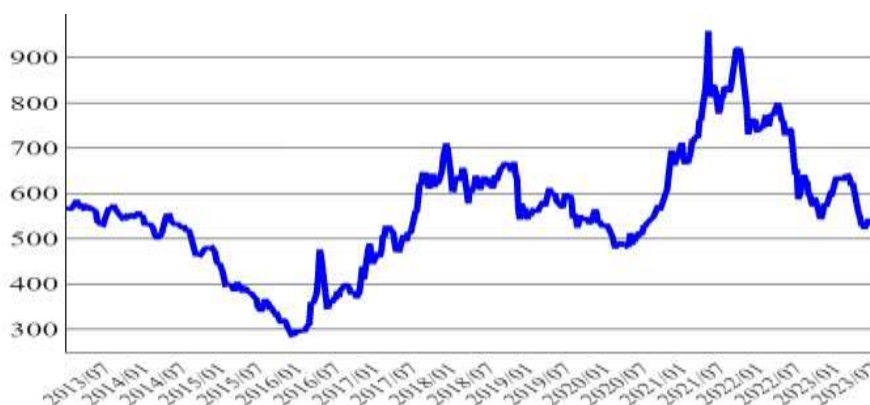
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為536.5美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比下跌13.4%。

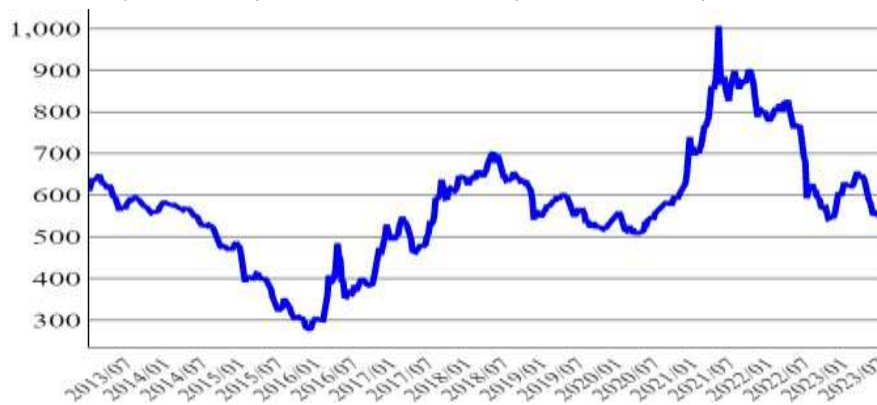
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為555.6美元/公噸，與上月比上漲0.0%，與上年同期比下跌13.0%。

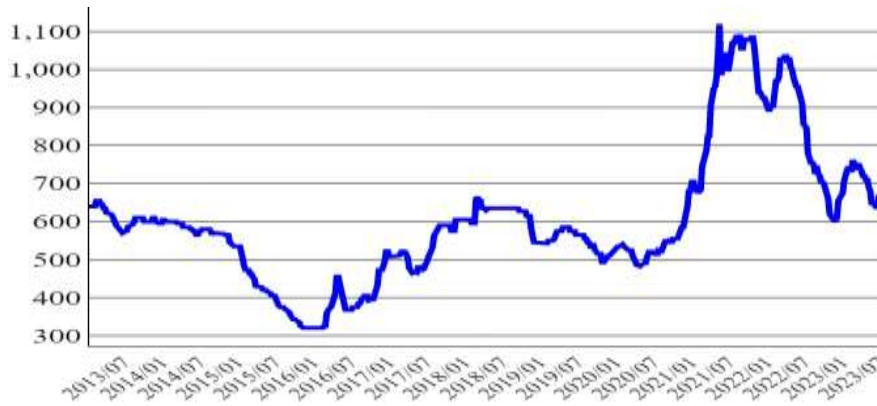
鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為661.9美元/公噸，與上月比上漲2.1%，與上年同期比下跌19.2%。

鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)

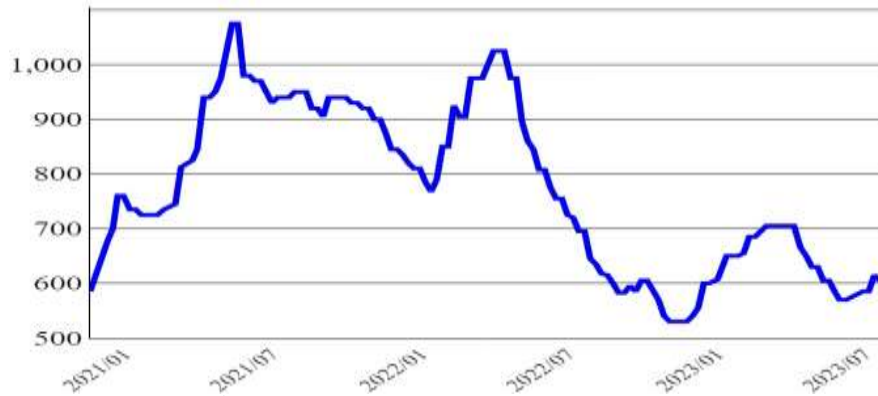


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為602.5美元/公噸，與上月比上漲4.6%，與上年同期比下跌13.4%。

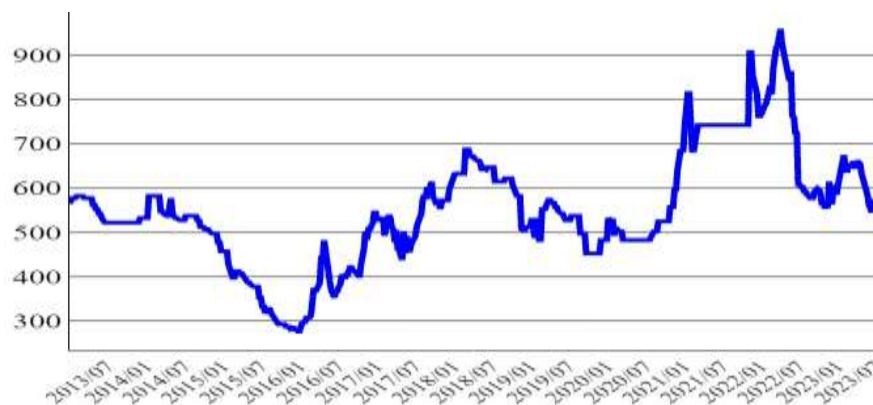
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為569.4美元/公噸，與上月比上漲1.4%，與上年同期比下跌5.4%。

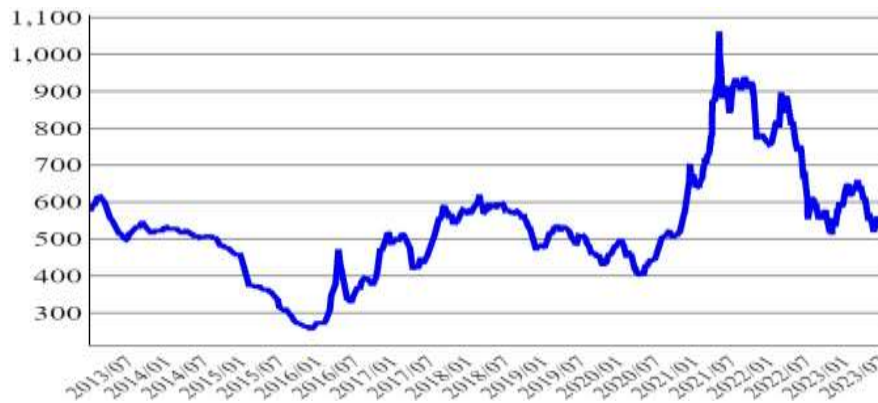
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為553.3美元/公噸，與上月比上漲2.2%，與上年同期比下跌9.5%。

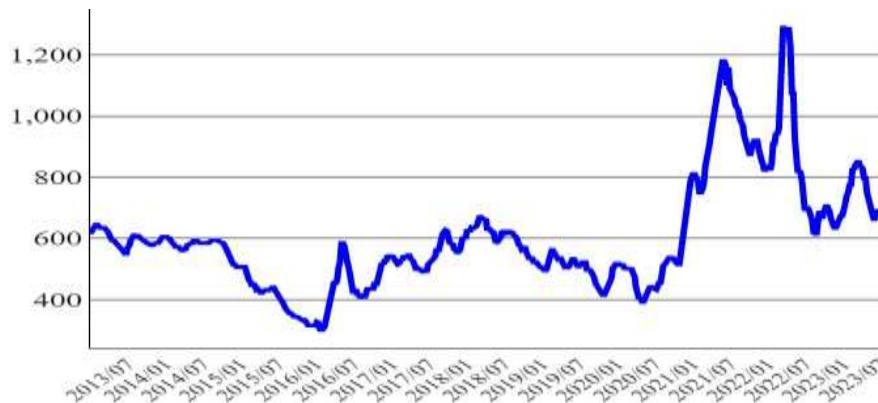
熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為668.8美元/公噸，與上月比下跌1.7%，與上年同期比下跌3.2%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

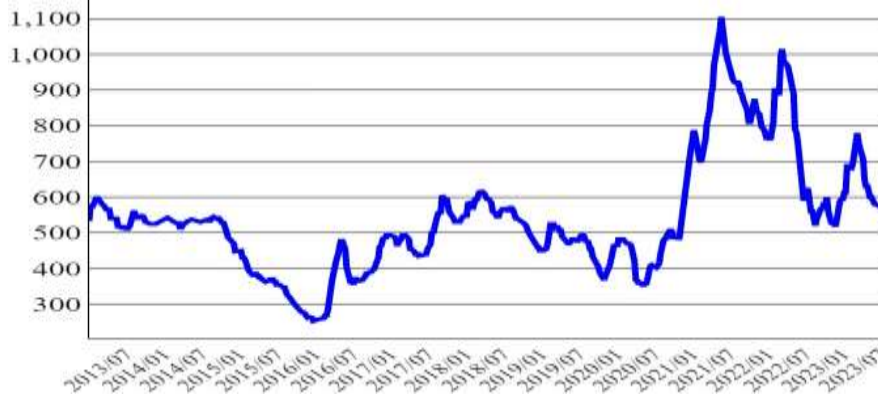


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為568.1美元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌6.1%。

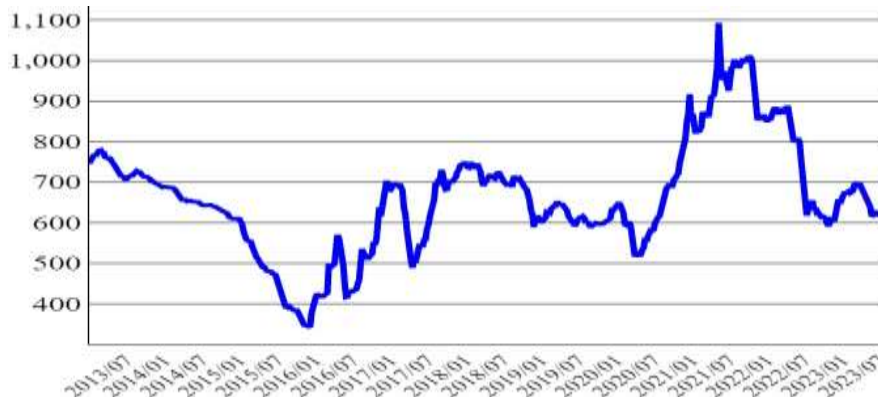
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為632.9美元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比下跌4.2%。

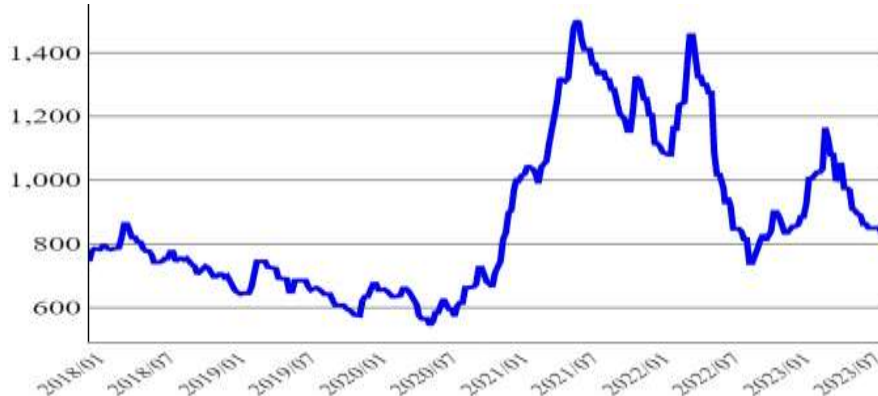
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為842.5美元/公噸，與上月比下跌1.5%，與上年同期比上漲0.4%。

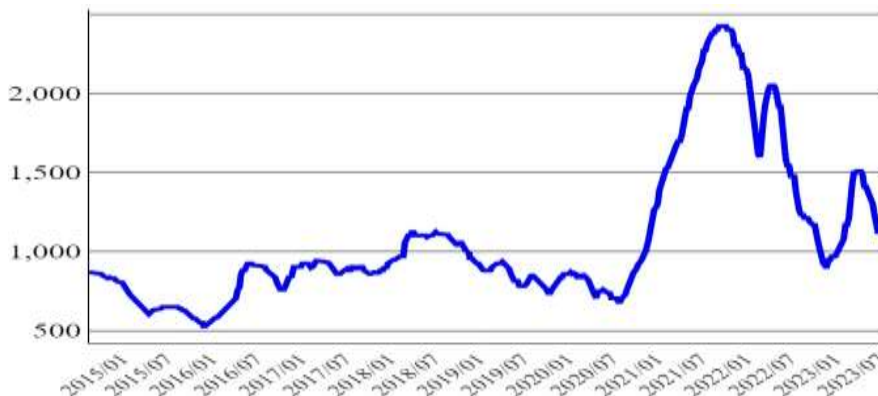
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為1,124.4美元/公噸，與上月比下跌8.6%，與上年同期比下跌22.6%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

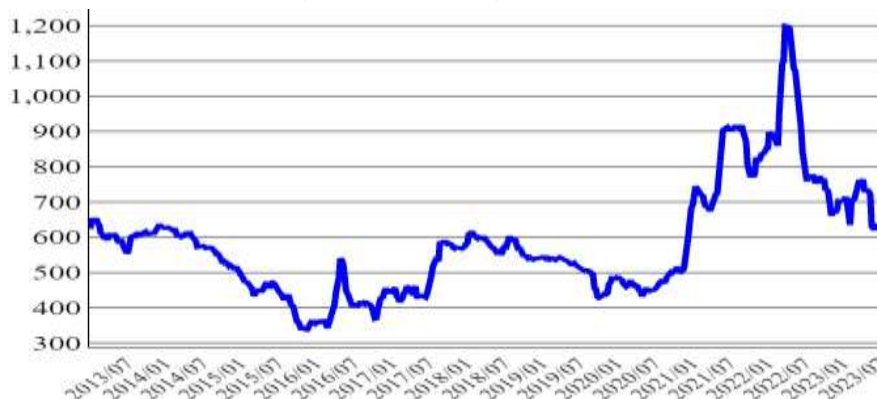


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為617.0美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌19.5%。

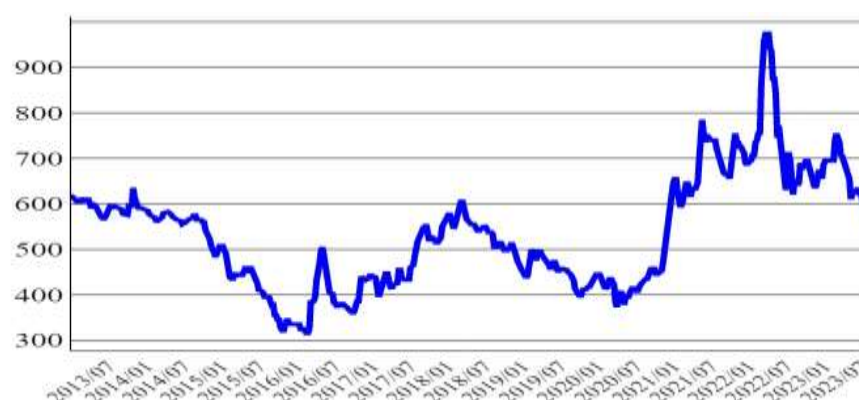
鋼筋南歐出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為583.8美元/公噸，與上月比下跌7.0%，與上年同期比下跌15.6%。

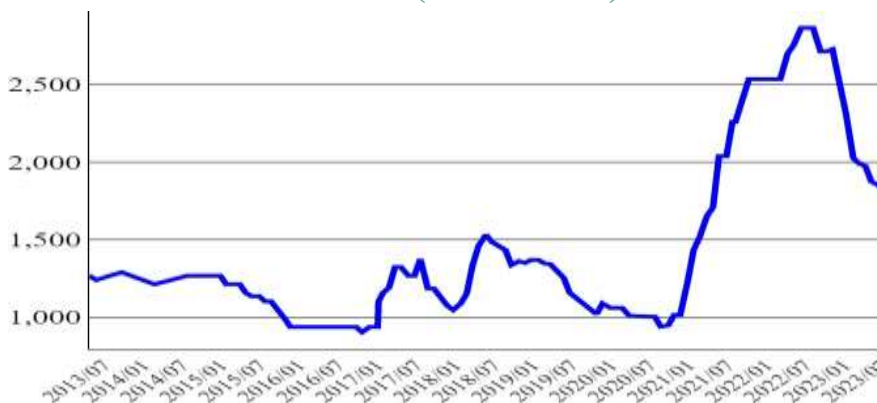
鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為1,800.0美元/公噸，與上月比下跌2.7%，與上年同期比下跌37.2%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

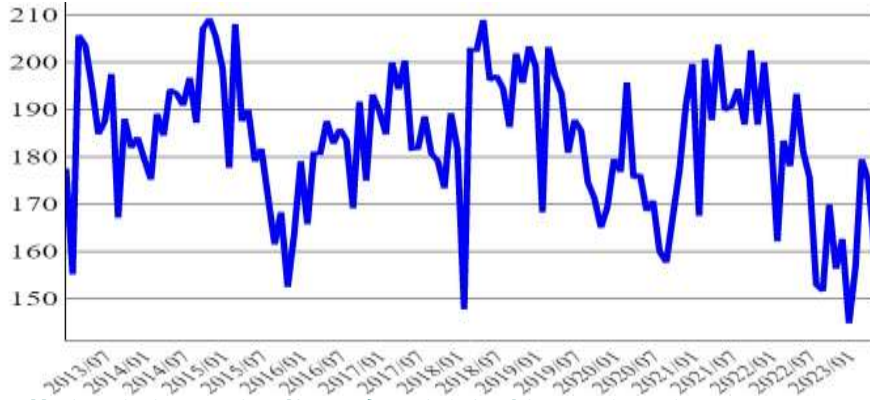


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年5月臺灣粗鋼產量為160.1萬公噸，與上月比衰退8.5%，與上年同期比衰退17.2%。

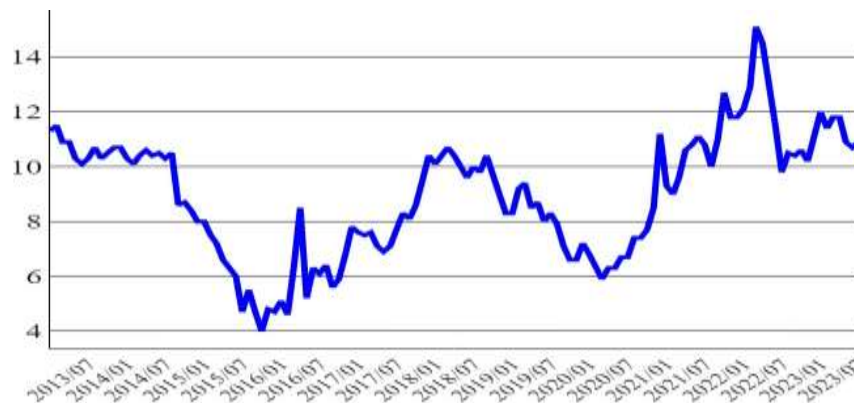
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2023年7月平均價格為新台幣10.9元/公斤，與上月比上漲1.9%，與上年同期比上漲11.2%。

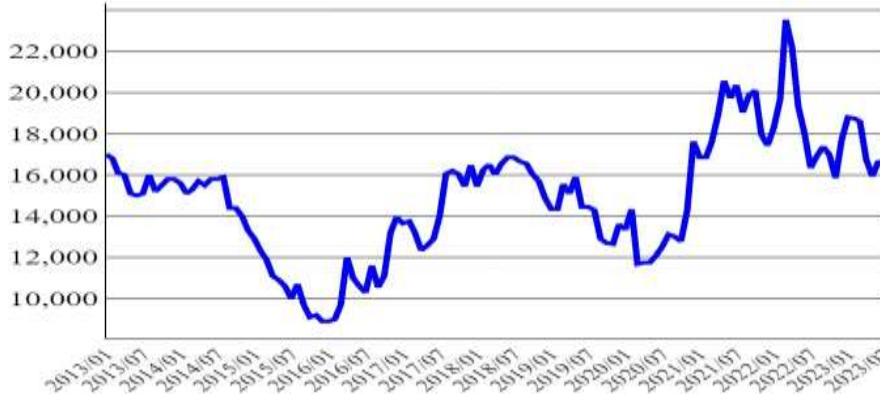
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣16,425.0元/公噸，與上月比下跌1.5%，與上年同期比上漲0.5%。

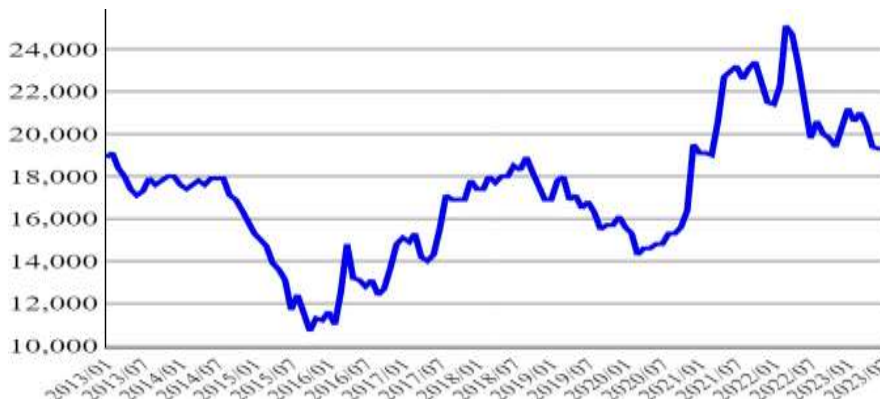
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣19,300.0元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌2.5%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

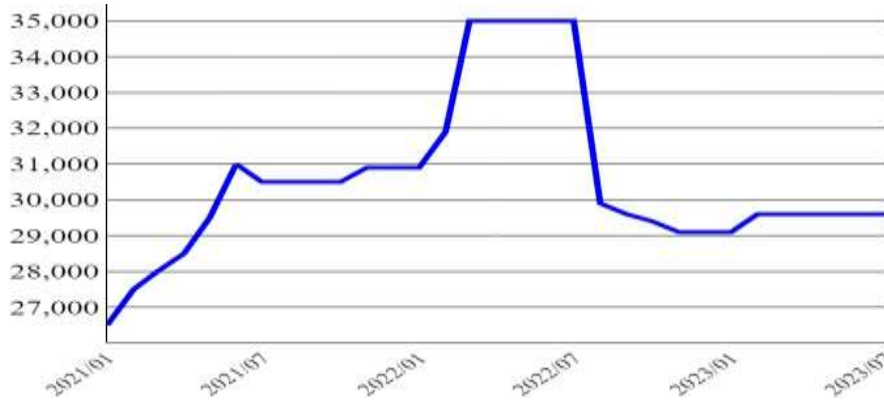


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為新台幣29,600.0元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌15.4%。

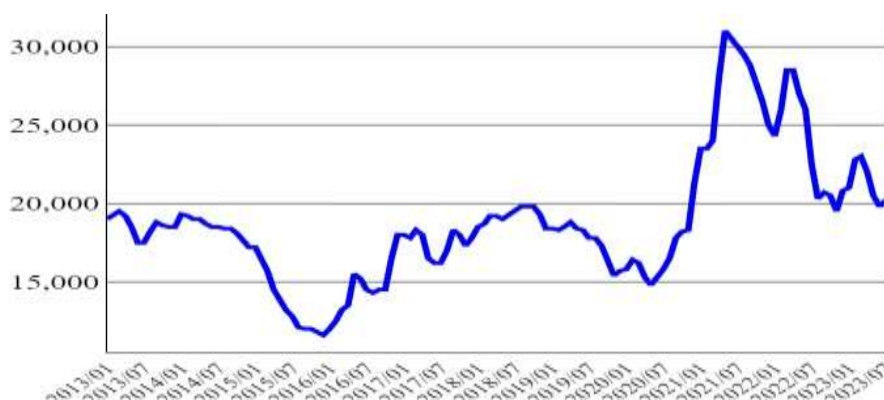
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣20,200.0元/公噸，與上月比上漲2.0%，與上年同期比下跌10.2%。

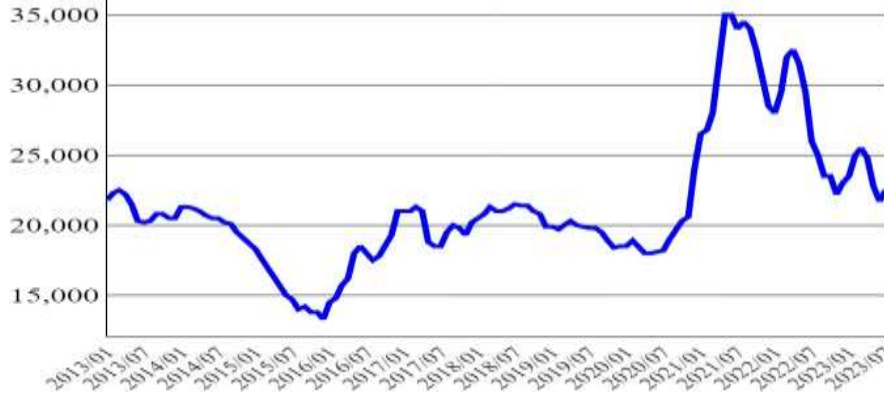
中鋼熱軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣22,500.0元/公噸，與上月比上漲3.7%，與上年同期比下跌13.5%。

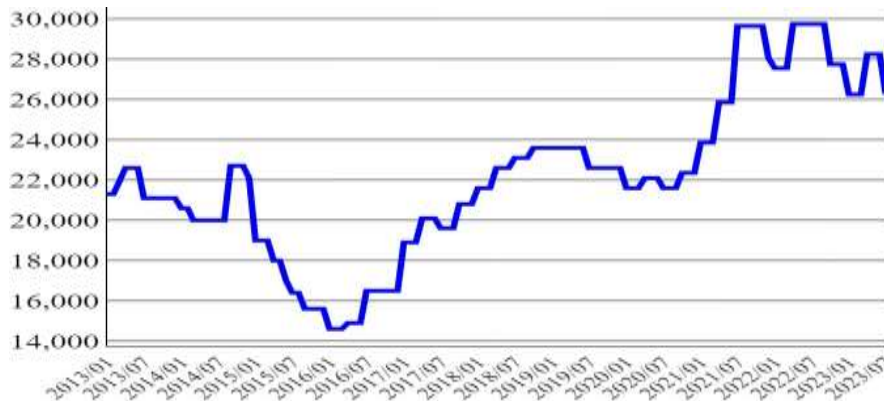
中鋼冷軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣26,250.0元/公噸，與上月比下跌7.1%，與上年同期比下跌11.8%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)

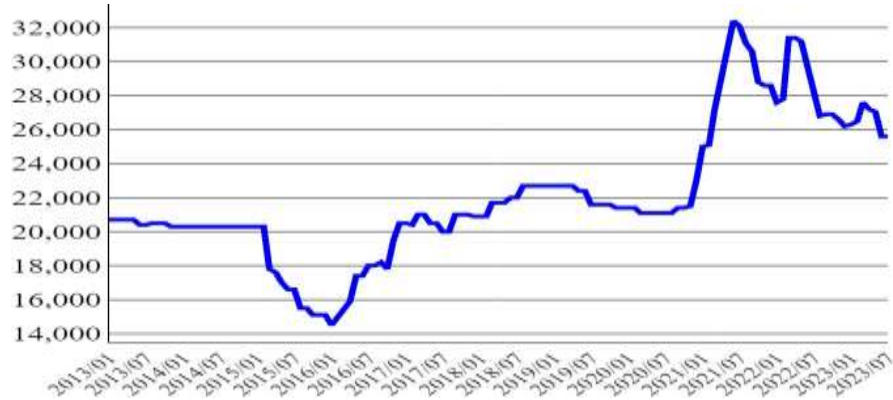


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

中鋼鋼板(A36)市場價(新臺幣元/公噸)

2023年7月平均價格為新台幣25,600.0元/公噸，與上月持平，與上年同期比下跌8.6%。



資料來源：
CIP

不銹鋼篇

全球市場概況：

根據世界不銹鋼協會(Worldstainless)公布的最新調查統計，2023 年第一季全球不銹鋼粗鋼產量達 1,366.5 萬噸。以地區看，歐洲與上季相比成長 8.9%至 163.7 萬噸，美國與上季相比成長 11.4%至 47.8 萬噸，中國大陸與上季相比衰退約 2.9%至 827.3 萬噸，亞洲地區(主要是印度、日本和臺灣)較上季衰退 8%為 163.1 萬噸，其他地區(包括印尼、韓國、南非、巴西、俄羅斯)較上季大幅成長 11%為 164.6 萬噸。整體而言，2023 年第一季全球不銹鋼產量較上季相比持平，主要是受中國疫後經濟復甦之預期產生帶動效應所致。

雖然 2023 年第二季中國市場復甦不如預期，再加上終端需求不振導致全球不銹鋼市場大幅走跌，鋼廠也多已減產因應，目前歐美不銹鋼廠產能利用率約在 60%~70%。展望未來，在歐洲市場部分，雖目前已進入傳統淡季，不銹鋼採購熱度疲軟，但市場庫存已來到低位，短期內下游雖僅將依據需求採購，仍可維持市場平穩。

國內市場概況：

2023 年 1~5 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 28.7 萬噸，較上年同期衰退 21.8%。衰退主因為受到國際用鋼市場需求不佳，國內需求連帶低迷，買氣不佳，以致我國鋼廠多以減產保價因應，且國際鎳價持續下跌，用鋼需求尚未回歸，國內外買氣不見恢復，近期台幣貶值將有利外銷，可緩解我國內需之壓力，後續市場也將有可能轉趨樂觀。

進出口方面，2023 年 6 月不銹鋼鋼板捲進口量約 8 萬噸，較上月成長 4.8%。6 月不銹鋼鋼板捲出口量 4.9 萬噸，較上月大幅衰退 36.4%。由 2023 年上半年度進出口數據可觀測到，300 係熱軋不銹鋼板捲進口量較上年同期大幅衰退超過 20%，但進口均價大跌，主要係反映 2023 年上半年度國際鎳價跌幅超過 30%所致。另外超過 98%之熱軋鋼板卷係自印尼進口，顯示我國產業對其之仰賴程度再更進一步之提升。

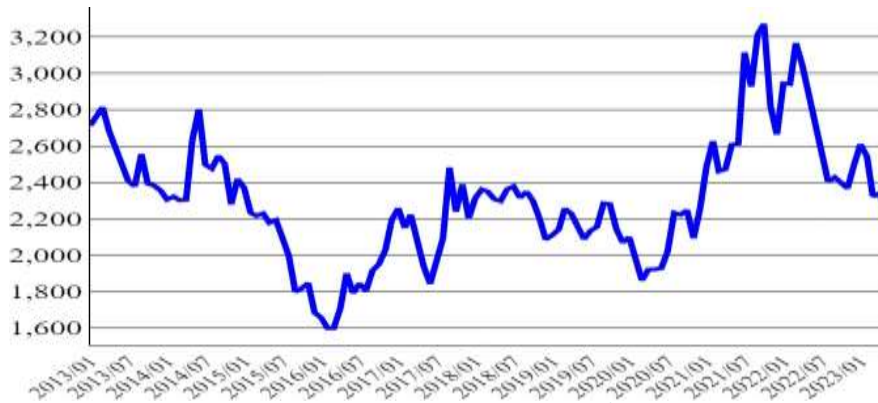
觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2022 年 7 月不銹鋼價格，美國 304 冷軋不銹鋼較上月呈現下跌 0.2%走勢；歐洲地區則較上月上漲 0.5%；亞洲則較上月下跌 0.1%，整體而言呈現小跌之走勢。目前市場上普遍認為不銹鋼價格已趨近低點，第三季起不銹鋼價格將有可能因市場庫存量低而得到支撐，近期中國放寬購房以及貸款之相關限制，將有效提振不銹鋼市場，中國內需增溫也將可推升出口價格，再加上美國通膨已有降溫之態勢，後續將有利不銹鋼市場之發展，對不銹鋼價格及產量將有所影響，將帶動全球市場逐漸轉向樂觀。

一、全球市場統計圖

2023年7月平均價格為2,245.9美元/公噸，與上月比下跌4.0%，與上年同期比下跌22.5%。

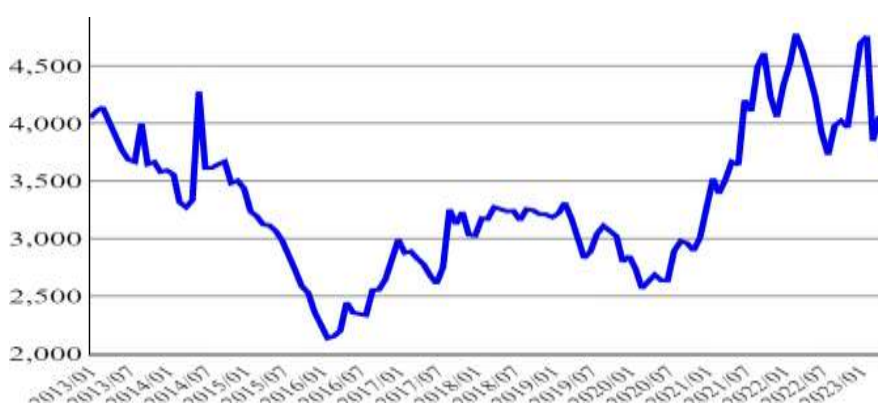
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為3,748.0美元/公噸，與上月比下跌7.7%，與上年同期比下跌15.7%。

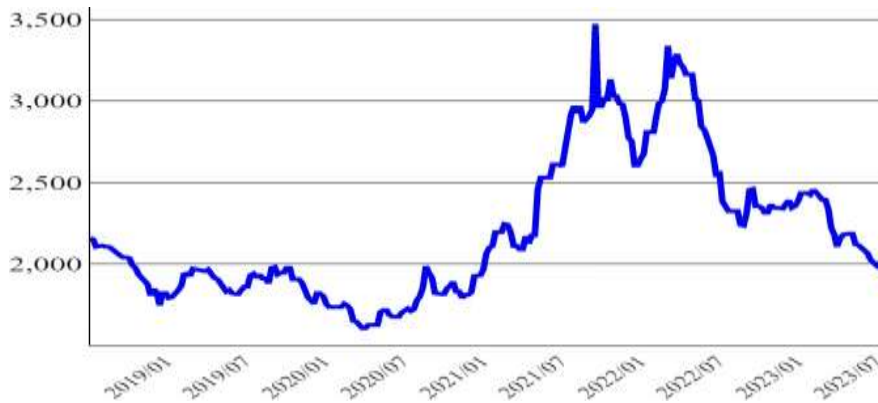
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為2,003.8美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌16.8%。

熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為2,075.0美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌20.6%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

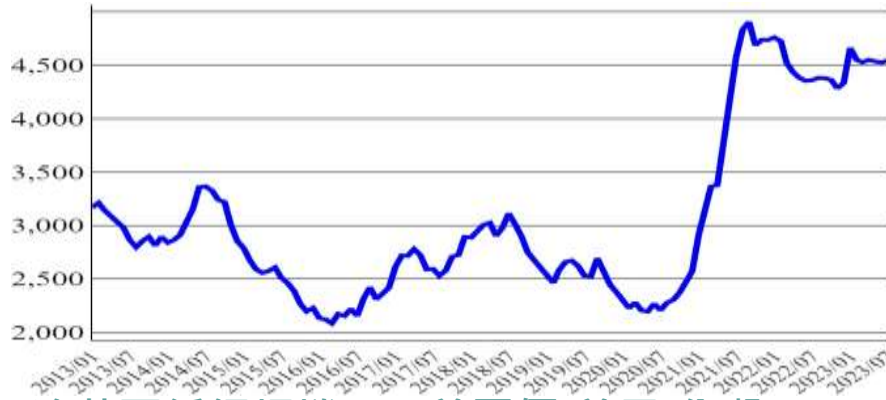


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為4,544.7美元/公噸，與上月比上漲0.5%，與上年同期比上漲4.2%。

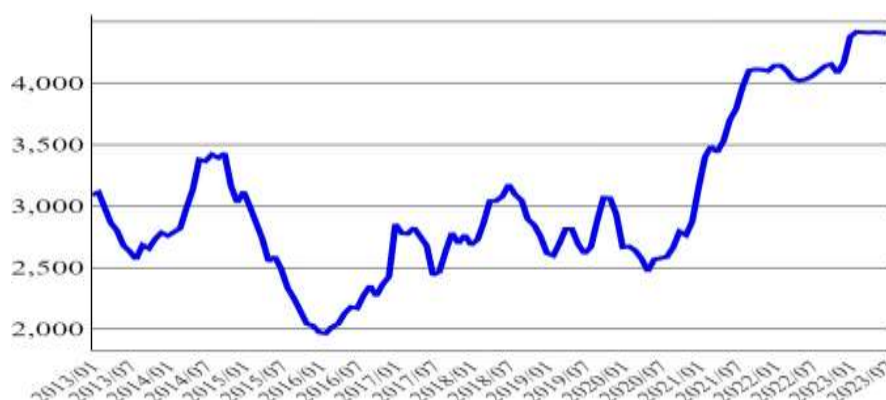
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為4,406.2美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比上漲8.6%。

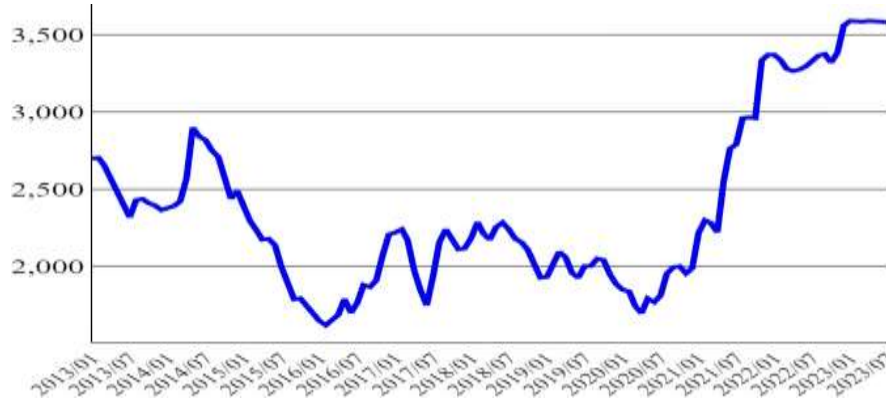
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為3,580.0美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比上漲7.5%。

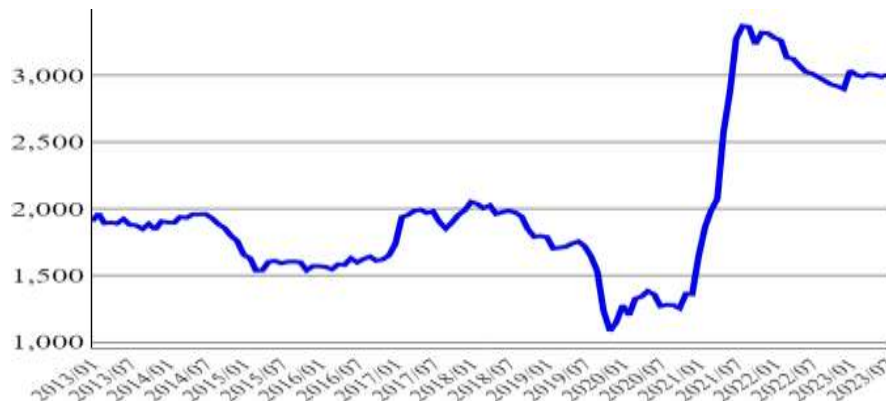
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為3,004.4美元/公噸，與上月比上漲0.5%，與上年同期比下跌0.3%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

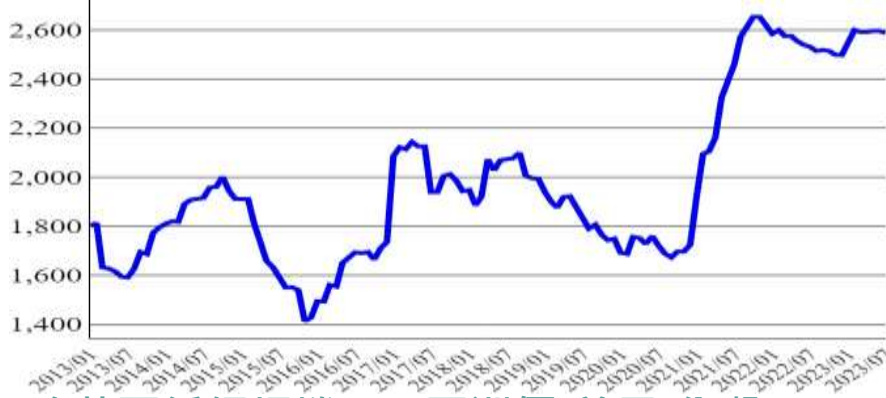


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為2,587.9美元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比上漲2.2%。

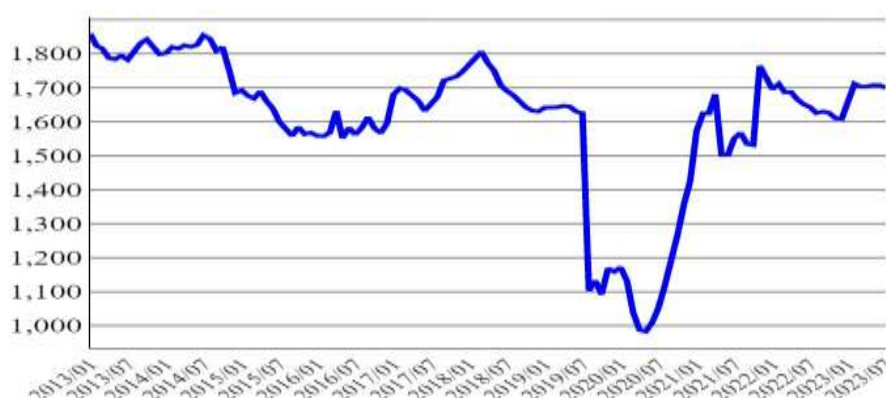
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為1,699.3美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比上漲3.4%。

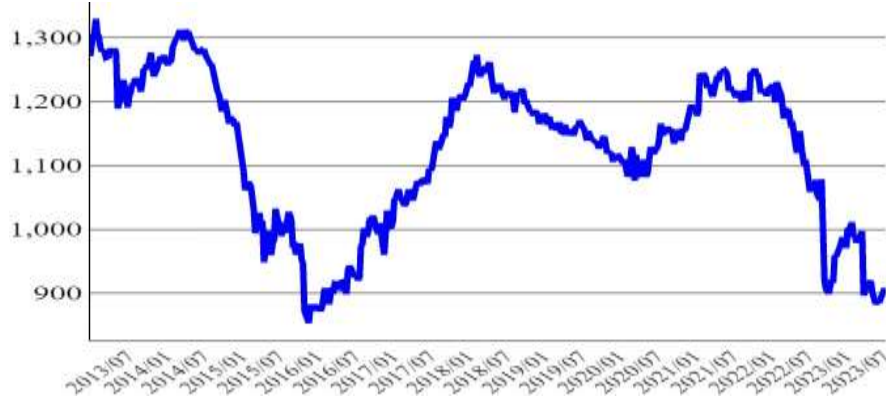
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為905.4美元/公噸，與上月比上漲2.2%，與上年同期比下跌15.7%。

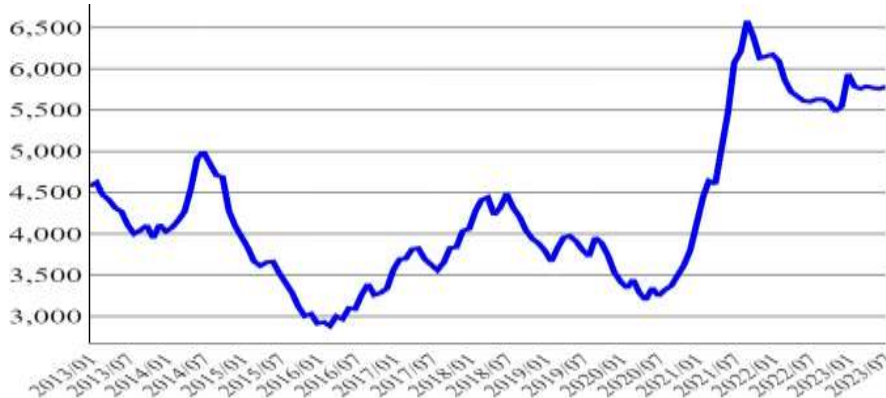
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為5,782.3美元/公噸，與上月比上漲0.4%，與上年同期比上漲3.2%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

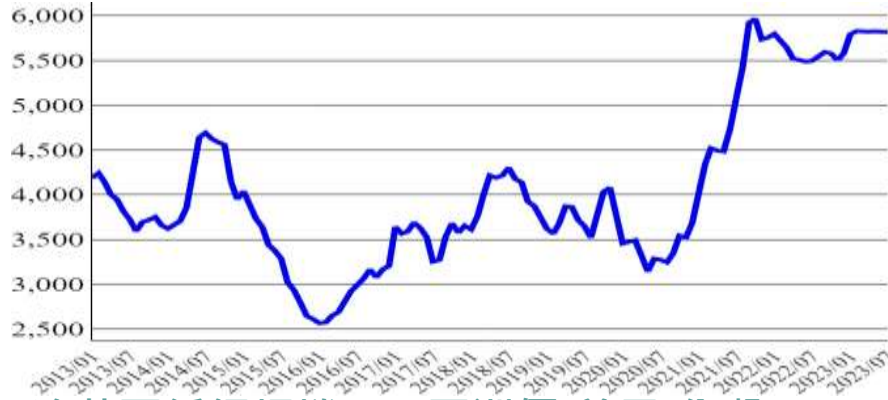


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為5,817.5美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比上漲5.9%。

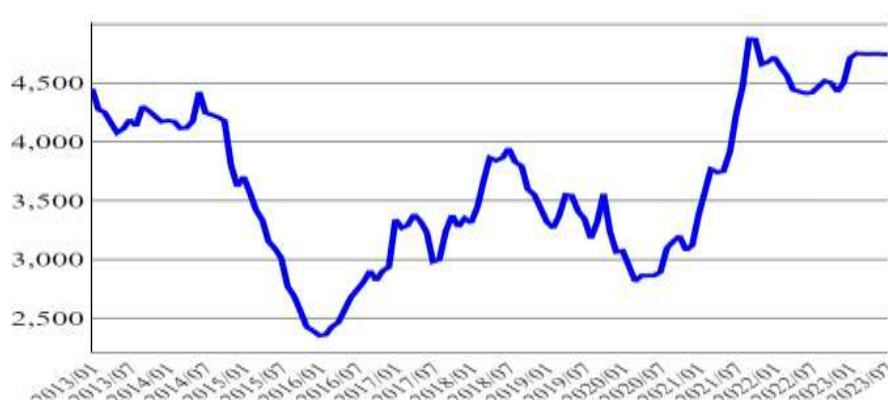
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為4,741.6美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比上漲7.3%。

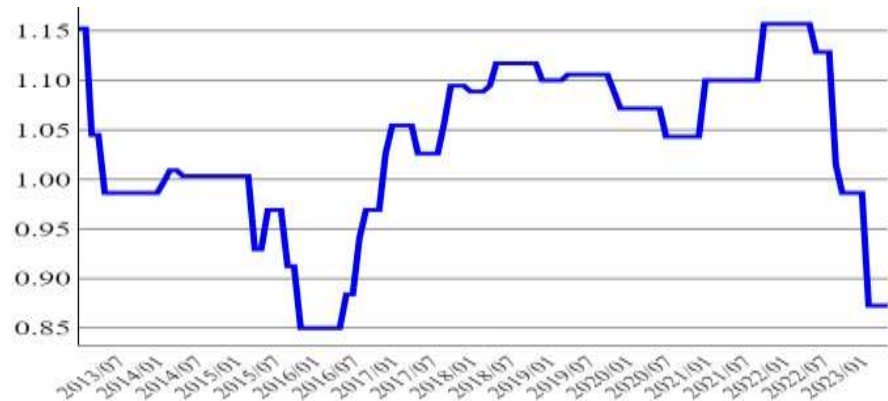
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7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%。

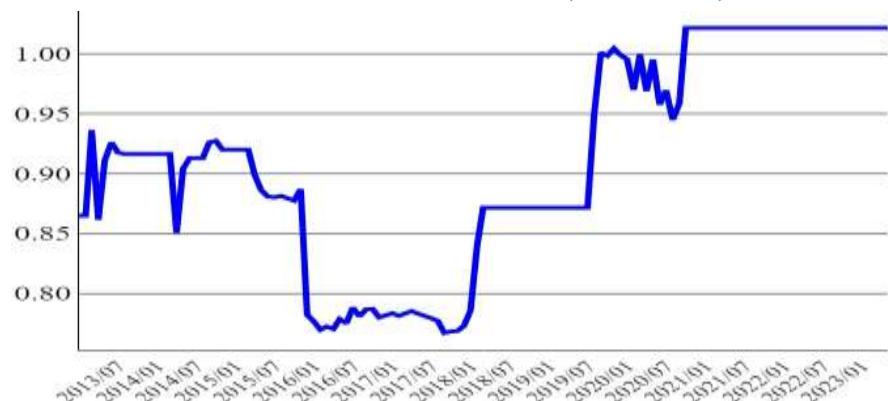
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7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)

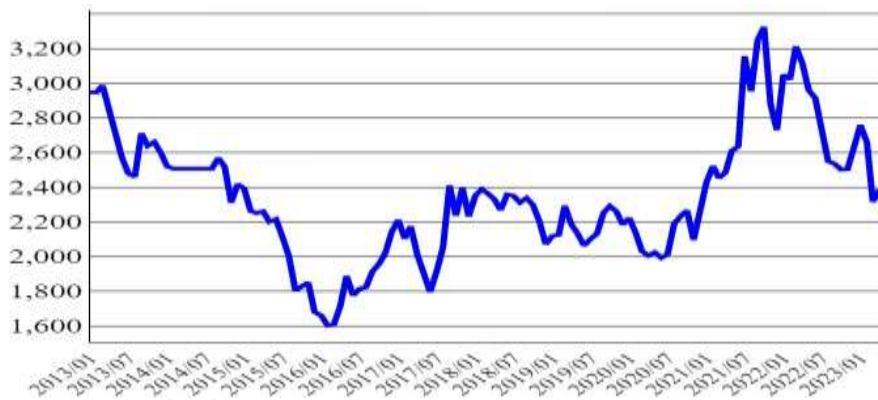


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為2,285.8美元/公噸，與上月比下跌4.2%，與上年同期比下跌22.8%。

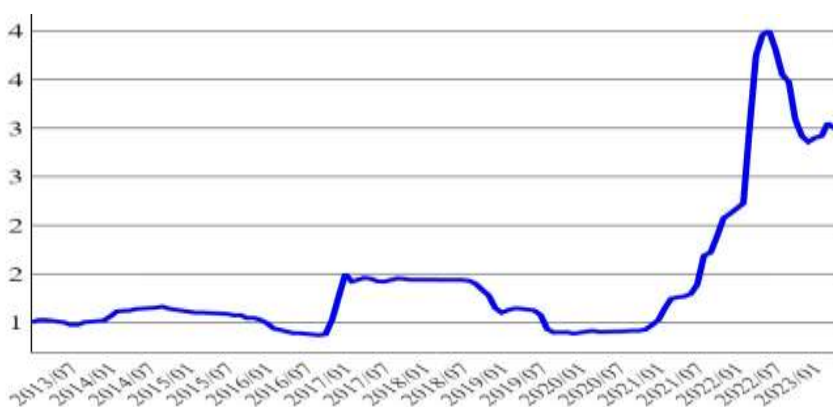
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為3.0美元/磅，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌24.8%。

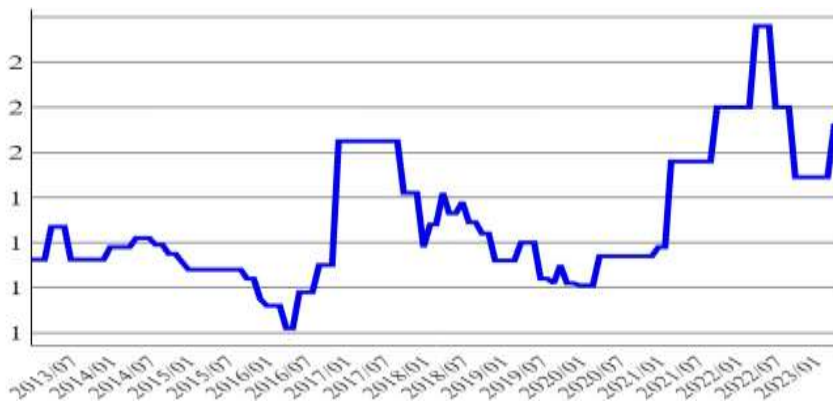
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為1.7美元/磅，與上月比持平，與上年同期比下跌20.4%。

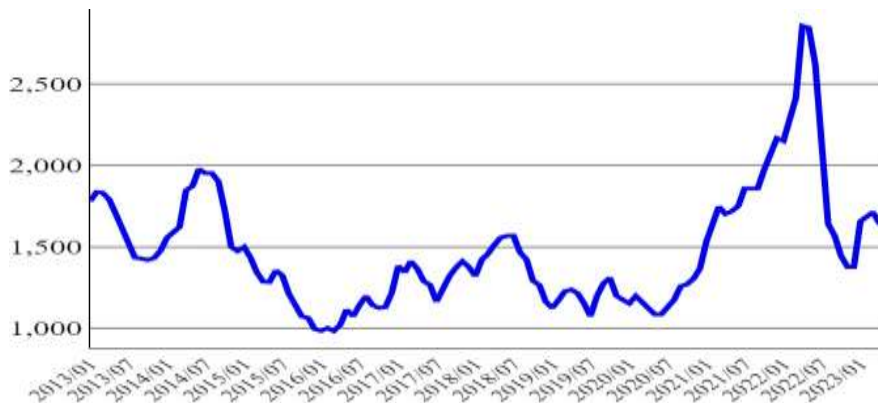
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為1,646.5美元/公噸，與上月比上漲0.0%，與上年同期比下跌42.1%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

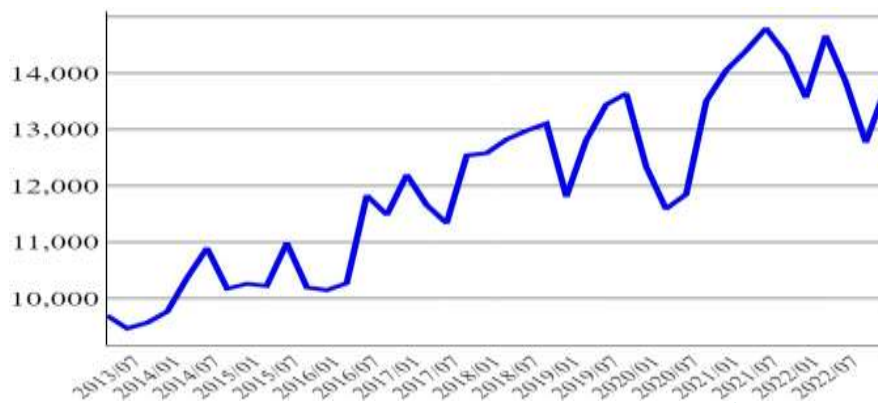


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年第四季生產量為13,738.3千噸，與上季比成長7.6%，與上年同期比成長1.3%。

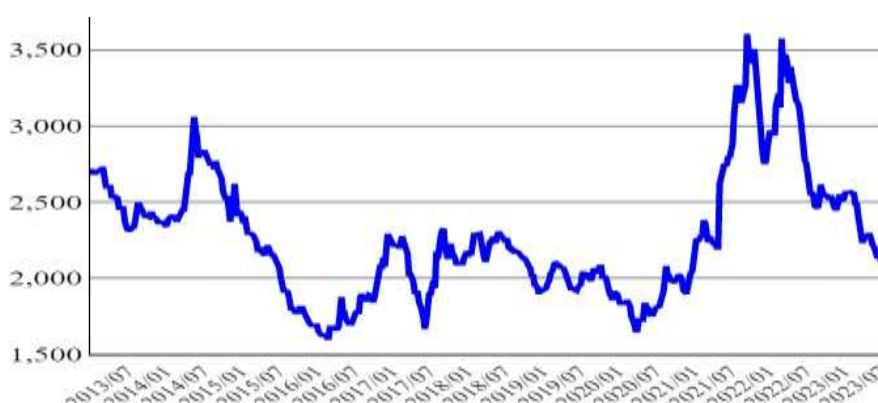
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為2,112.5美元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌19.9%。

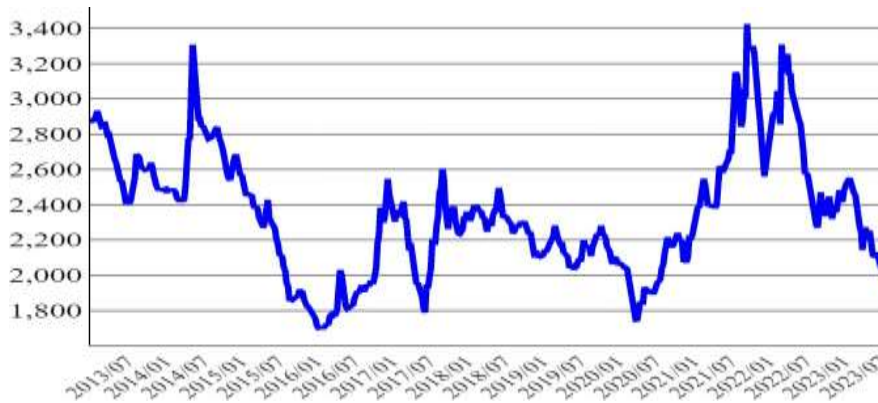
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為2,072.3美元/公噸，與上月比下跌1.5%，與上年同期比下跌18.0%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為2,171.2美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌19.6%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

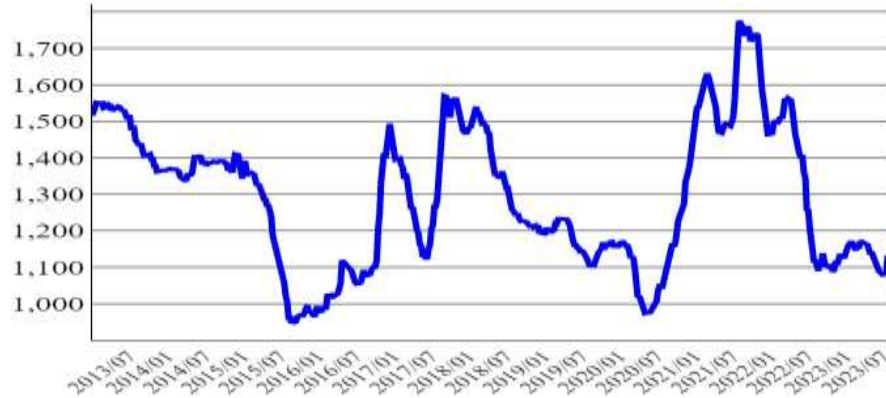


資料來源：
Fastmarkets

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7月平均價格為1,094.3美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌7.6%。

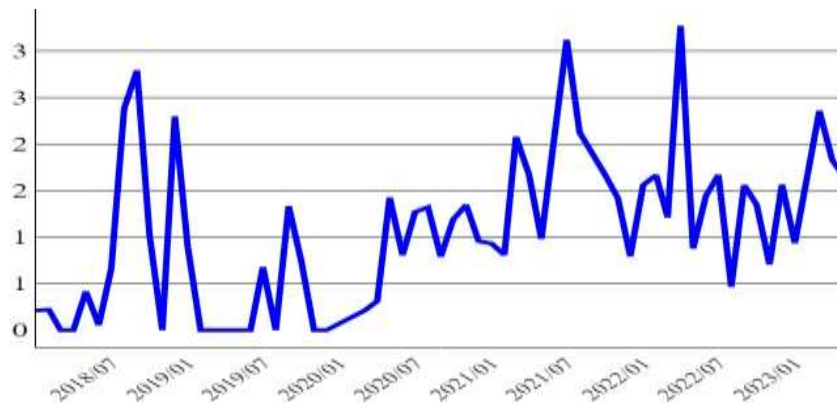


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年5月進口量為1.6萬噸，與上月比衰退10.4%，與上年同期比成長86.4%。

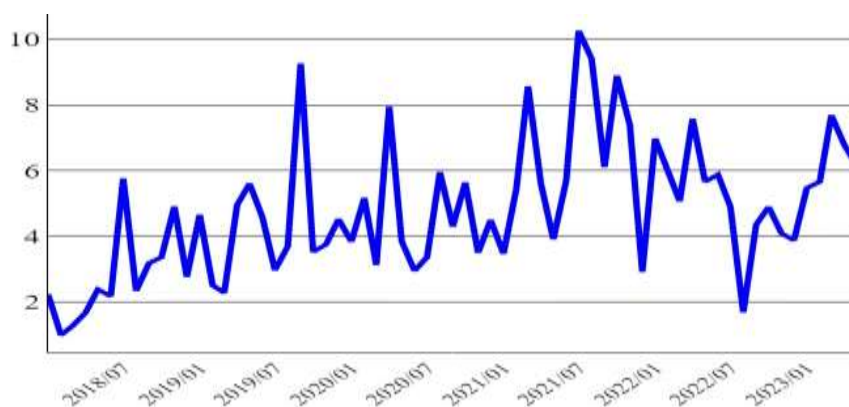
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：
TIER

2023年5月進口量為6.2萬噸，與上月比衰退9.4%，與上年同期比成長8.7%。

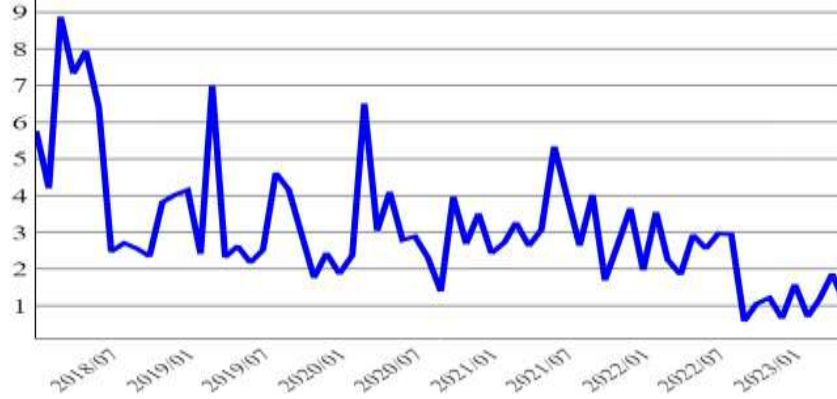
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2023年5月進口量為1.1萬噸，與上月比衰退42.2%，與上年同期比衰退63.1%。

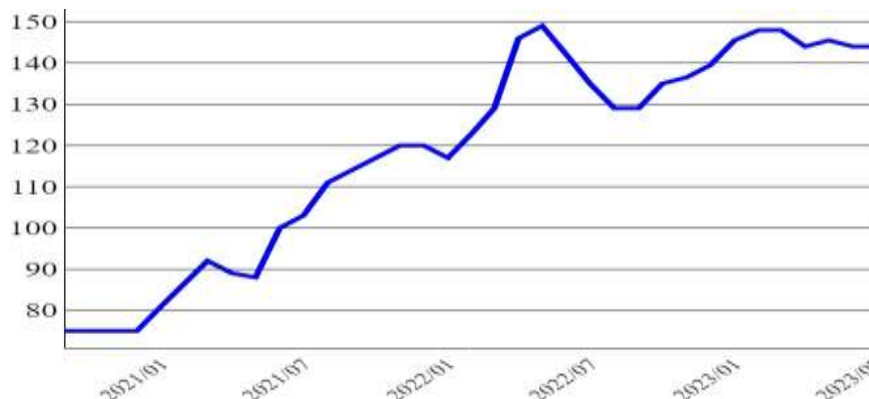
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2023年7月平均價格為新台幣144.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲6.7%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

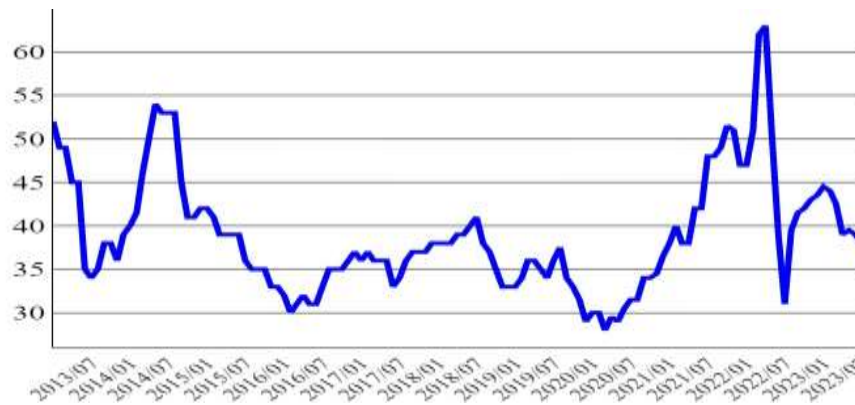


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為新台幣38.0元/公斤，與上月比下跌2.6%，與上年同期比上漲22.6%。

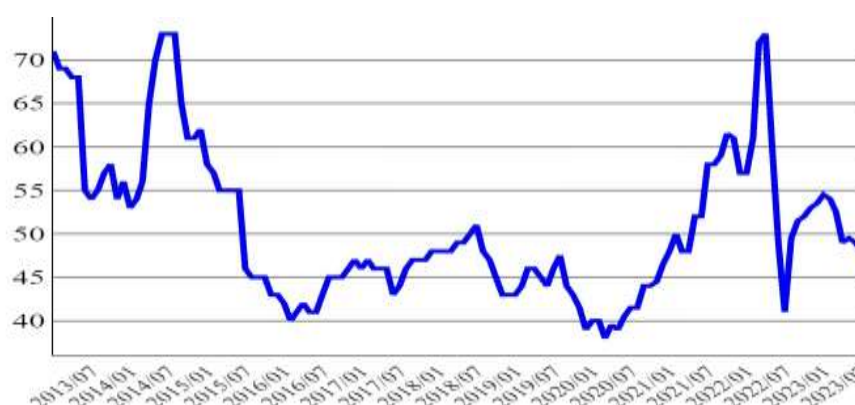
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣48.0元/公斤，與上月比下跌2.0%，與上年同期比上漲17.1%。

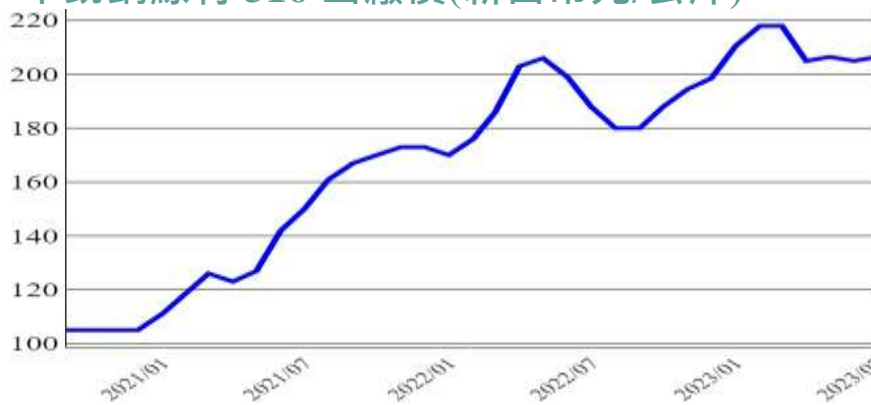
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年7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9.8%。

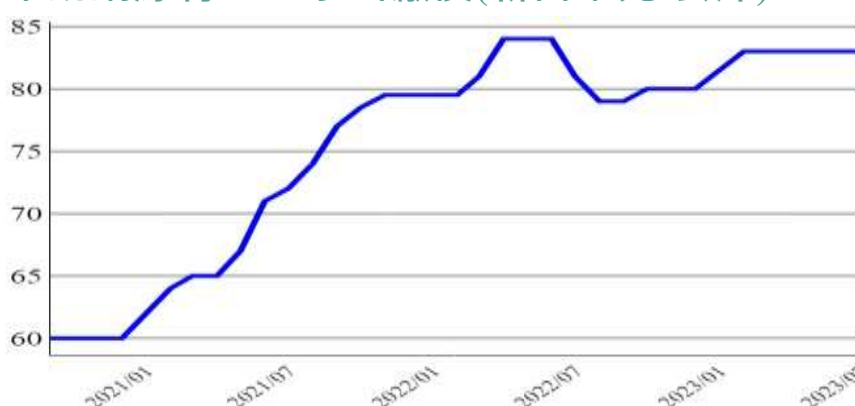
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣83.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲2.5%。

不銹鋼線材 400 系出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

銅金屬篇

全球市場概況：

根據國際銅研究組織(ICSG)統計，2023年5月全球銅礦總產量為183.3萬噸，較上年同期小幅衰退0.7%，其中，銅礦產量最大生產國為智利，2023年5月生產量為40.8萬噸，較上年同期衰退14.0%，主要是許多礦山持續有營運問題，以及受到礦石品位下滑及乾旱所帶來的負面影響。而第二大生產國秘魯，儘管當地反政府的街頭示威活動仍然持續，但在2022年7月新投產的Quellaveco礦山的產量挹注之下，使秘魯5月份銅礦產量來到23.5萬噸，較上年同期成長34.7%。

電解銅方面，2023年5月全球產量共231.6萬噸，較上年同期成長7.8%，成長動能主要來自於中國大陸和剛果兩國電解廠的產能增加。主要生產國中國大陸5月份的產量為109.5萬噸，較上年同期成長19.7%，其中，再生電解銅的產量占比已逾2成，較上年同期大幅成長45.2%。另外，剛果5月份的產量則為15.6萬噸，較上年同期成長4.5%。

2023年5月全球電解銅消費量為238.0萬噸，較上年同期成長9.3%，其中，最大消費國家為中國大陸，統計5月的消費量為142.3萬噸，較上年同期成長18.6%。2022年受到中國大陸政府的清零政策影響，其國內經濟活動受到限制，使得去年比較基期偏低，因此同期比有顯著成長。

銅價方面，2023年LME7月份銅現貨月均價為8,435美元/噸，較上個月上漲0.6%；LME7月份銅庫存量為6.8萬噸，較上月減少6.3%，持續處於低點。近兩個月以來，銅價無大幅波動，僅來回盤整，主要持續受到中國大陸經濟活動趨緩、美國升息腳步放慢、銅庫存量低等因素交叉影響。

國內市場概況：

國內2023年5月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.2萬噸，較上月成長14.4%，較上年同期衰退28.7%。產值為新台幣63.4億元，較上月成長17.1%，較上年同期衰退34.8%。隨著供應鏈持續去化庫存，及因應第三季旺季來臨，銅材產量逐步回溫，但整體而言，在全球景氣放緩、終端需求疲弱及國際銅價回落的影響之下，今年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6月國內銅半成品出口量為1.2萬噸，較上年同期衰退15.9%，進口量為0.6萬噸，較上年同期衰退31.7%。由於全球景氣持續收縮，終端消費動能降低，各國製造活動趨緩，影響我國銅材產品的外貿表現。在廢銅市場方面，2023年6月廢銅出口量為0.6萬公噸，較上年同期衰退15.9%；廢銅進口量為0.4萬公噸，較上年同期衰退52.1%。

觀點剖析：

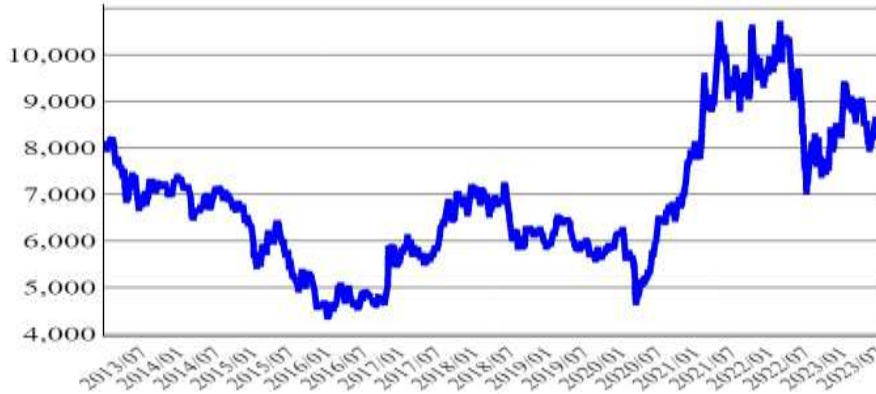
2023 年 7 月份 LME 銅價於 8,000~9,000 美元/公噸區間來回震盪，7 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約 17.3 萬噸，較上月減少 1.8%。庫存與上月相比差異不大，持續處於低水位給予銅價支撐。中國大陸方面，7 月份的官方製造業採購經理人指數 PMI 為 49.3，已經連續四個月處於收縮區間，顯示製造業整體景氣依舊不振。為刺激其國內經濟，中國大陸政府近期也提出一系列穩經濟政策，多以促進家居、電子產品和汽車消費、鼓勵民營企業擴大投資、改善企業融資環境為主。未來幾個月可觀察對產業的實質影響，若能有效刺激終端需求的增長，可望使銅的消費需求增加，而市場對於穩經濟政策的期待也使銅價短期會有上漲的動力。

綜觀國際情勢，俄烏戰爭至今仍未結束，全球能源價格上漲帶來的通膨問題仍在發酵，全球製造業景氣持續呈現緊縮趨勢，歐盟、美國、日本等其它主要銅金屬消費市場的需求皆放緩。美國聯準會於 7 月底宣布再升息 1 碼，儘管升息腳步放慢，但今年降息的可能性不高，顯示其透過貨幣緊縮政策打擊通膨的方向仍持續，將抑制銅價上漲，近期美元走強也將使得以美元計價的銅金屬價格不具吸引力，銅價有向下的壓力。短期來看，預估銅價將持續在漲消之間來回拉扯波動，暫無大幅上漲的趨勢。下半年為供應鏈傳統旺季，然而在全球經濟成長仍舊趨緩的態勢之下，我國銅材產品出口訂單要大幅好轉的難度高。

一、全球市場統計圖

2023年7月平均價格為8,435.1美元/公噸，與上月比上漲0.6%，與上年同期比上漲12.0%。

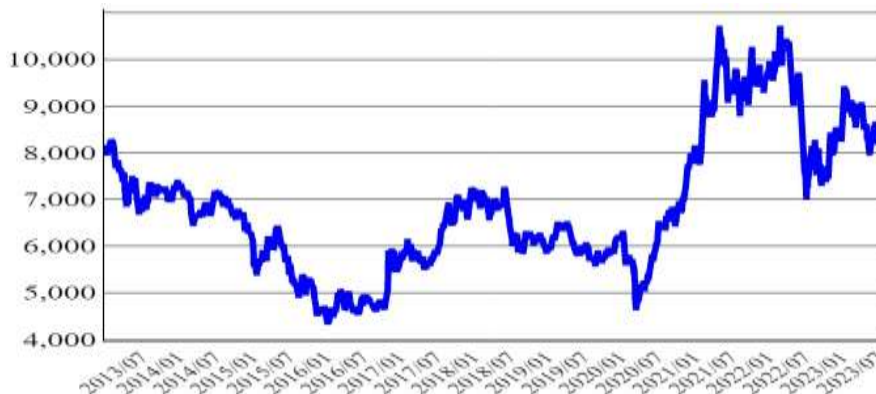
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為8,456.4美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比上漲12.1%。

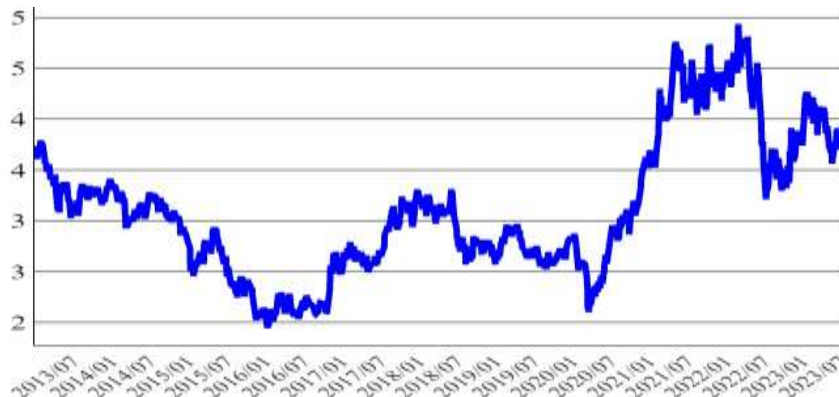
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為3.8美元/磅，與上月比上漲1.1%，與上年同期比上漲13.3%。

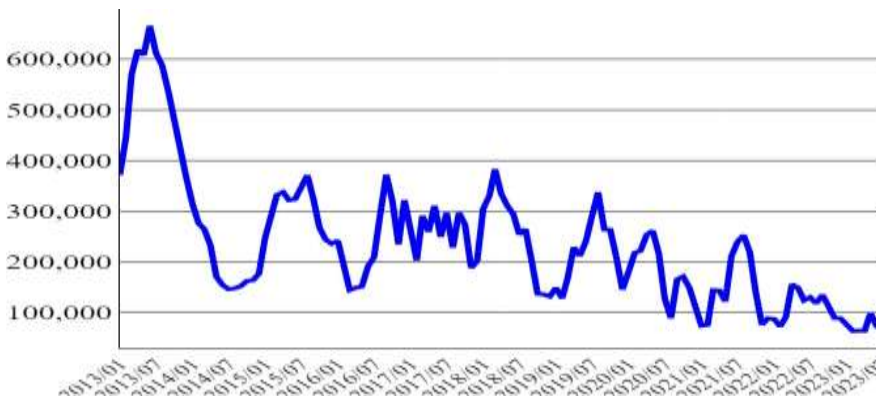
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月底庫存為68,350.0公噸，與上月比衰退6.3%，與上年同期比衰退47.6%。

LME 銅庫存量(公噸)

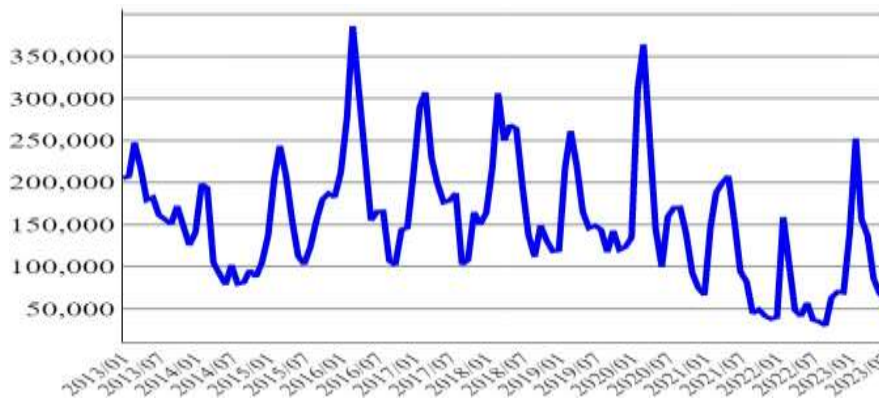


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月底庫存
 存量为61,290.0
 公噸，與上月比
 衰退10.3%，與
 上年同期比成長
 65.5%。

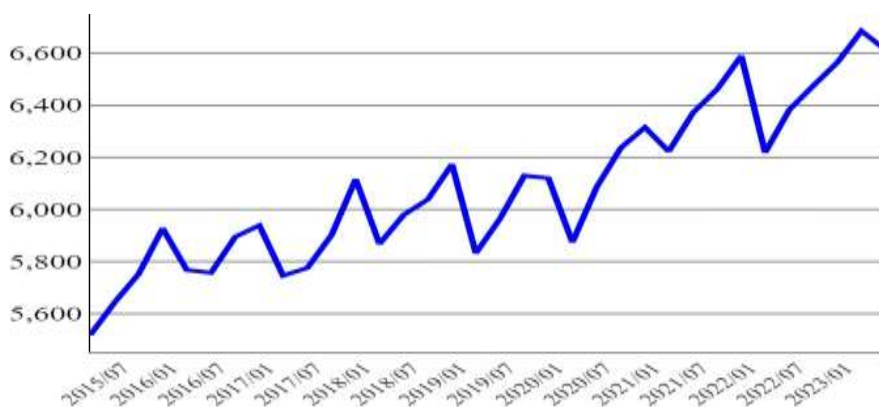
上海銅庫存量(公噸)



資料來源：
 CIP

2023年第二季電
 解銅生產量為
 6,611.7千公噸，
 與上季比衰退
 1.1%，與上年同
 期比成長3.6%。

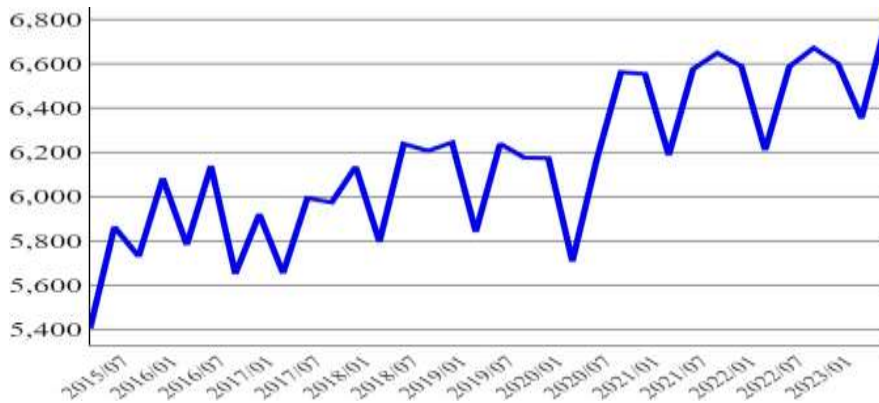
全球電解銅每季生產量(千公噸)



資料來源：
 Fastmarkets

2023年第二季電
 解銅消費量為
 6,779.8千公噸，
 與上季比成長
 6.7%，與上年同
 期比成長2.9%。

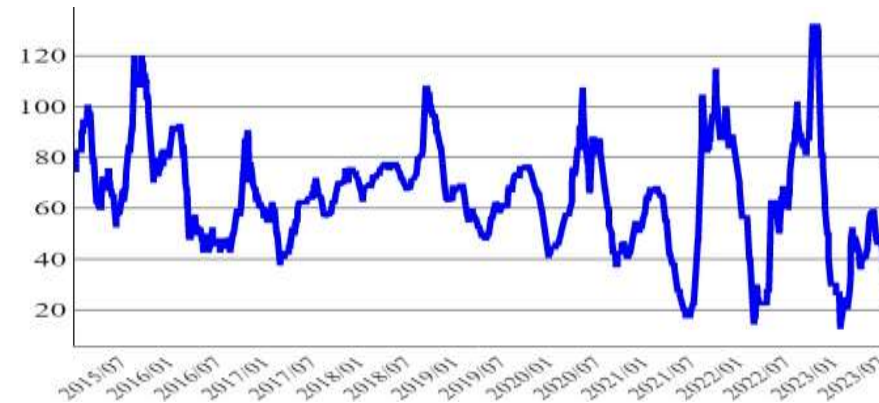
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：
 Fastmarkets

2023年7月平均
 價格為42.3美元/
 公噸，與上月比
 下跌19.6%，與
 上年同期比下跌
 36.8%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

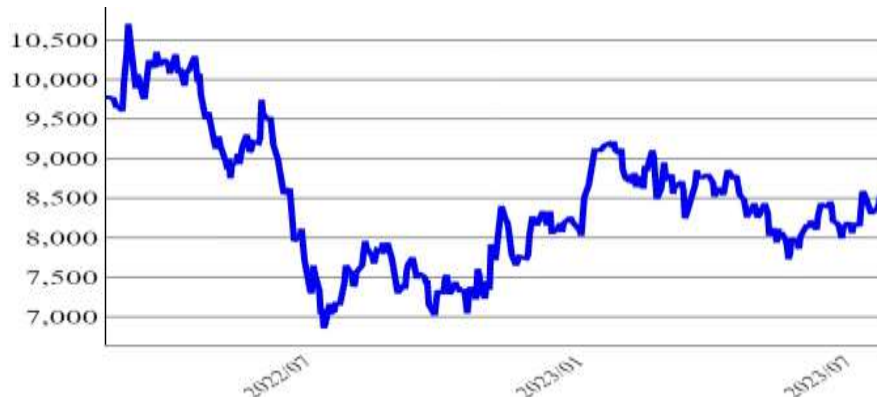


資料來源：
 Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為8,345.7美元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比上漲15.0%。

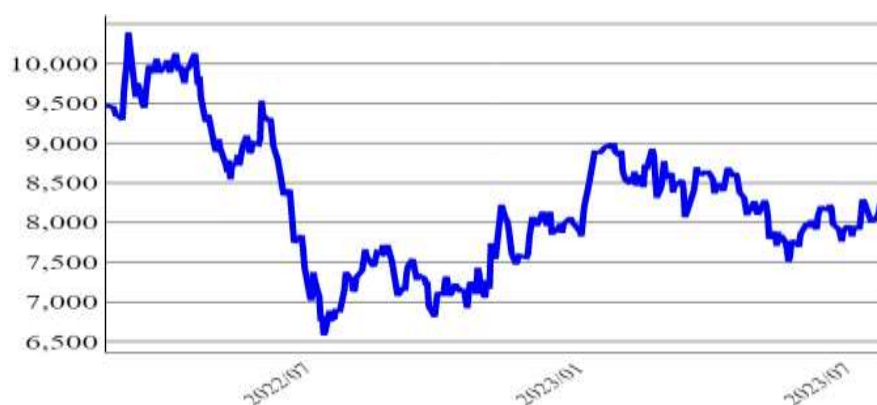
黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為8,065.4美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比上漲15.6%。

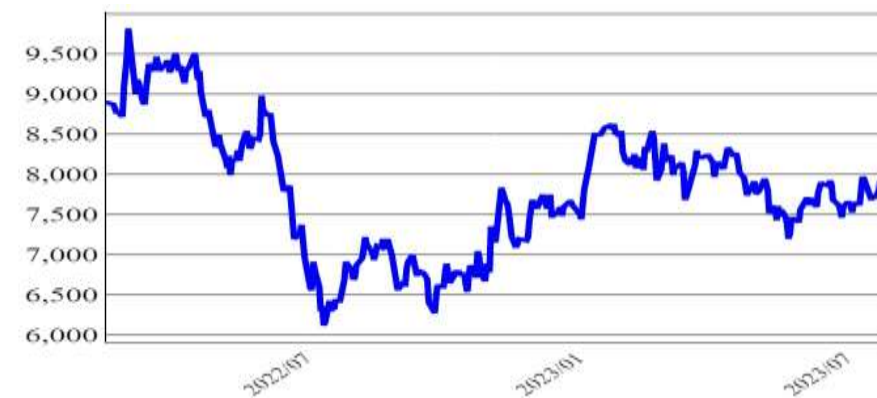
黃銅錠製造商對廢 1 號銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為7,752.7美元/公噸，與上月比上漲0.6%，與上年同期比上漲19.0%。

黃銅錠製造商對廢 2 號銅之每日買價(美元/公噸)

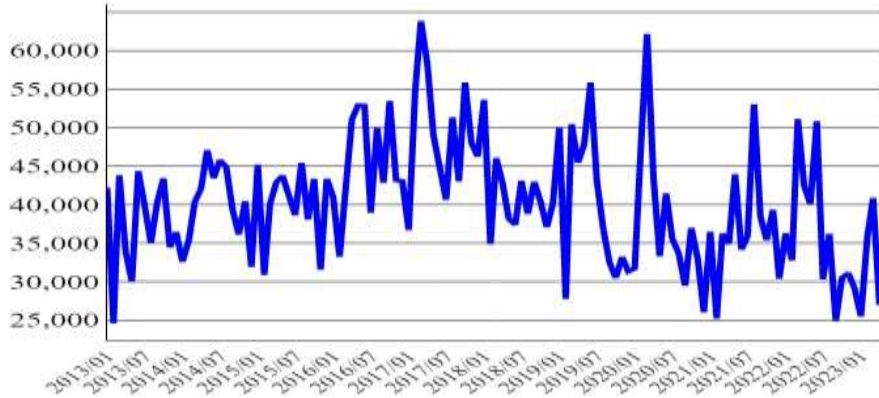


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年5月進口量為39,815.0公噸，與上月比成長47.6%，與上年同期比衰退0.7%。

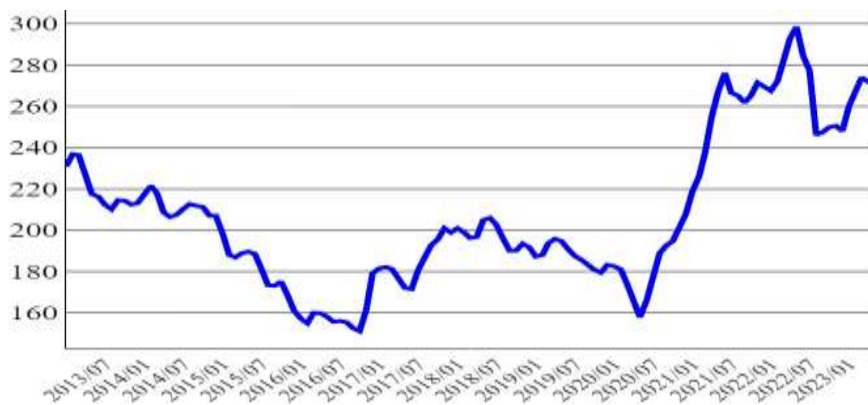
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月平均價格為新台幣270.3元/公斤，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌9.4%。

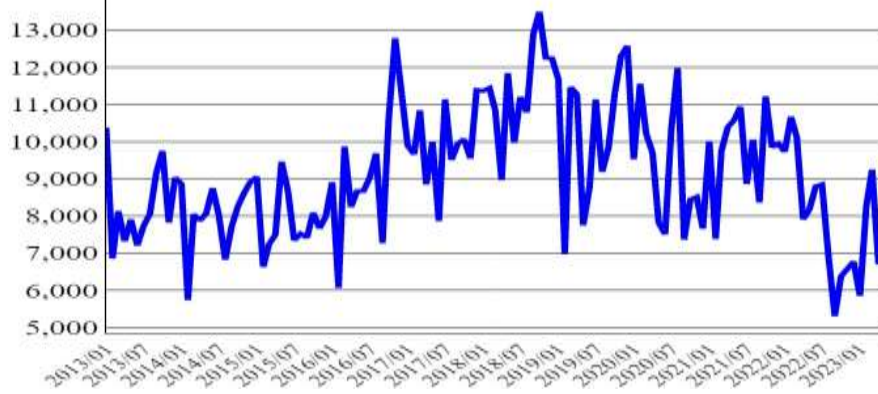
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月進口量為6,795.0公噸，與上月比成長1.2%，與上年同期比衰退16.9%。

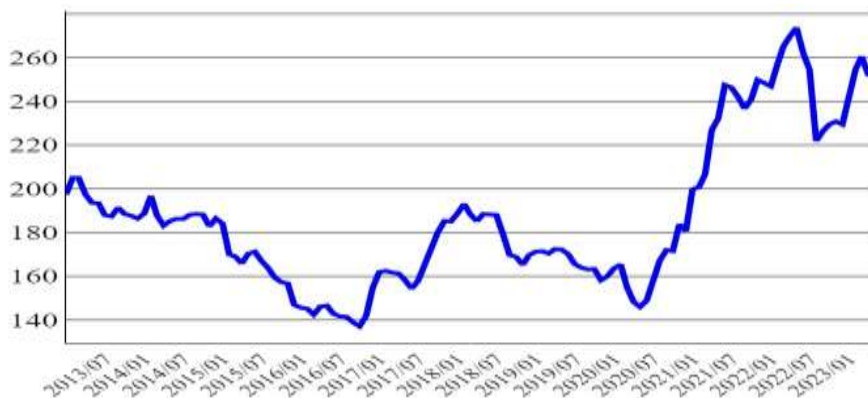
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月平均價格為新台幣251.6元/公斤，與上月比下跌0.3%，與上年同期比下跌8.1%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

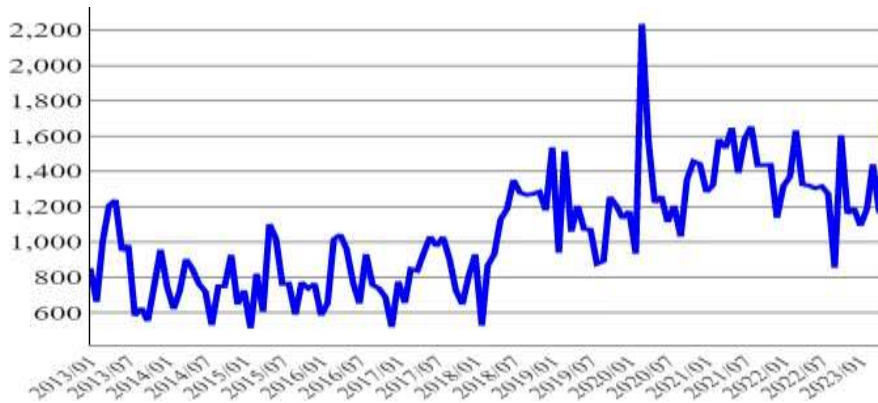


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年5月進口量為1,683.0公噸，與上月比成長44.5%，與上年同期比成長27.5%。

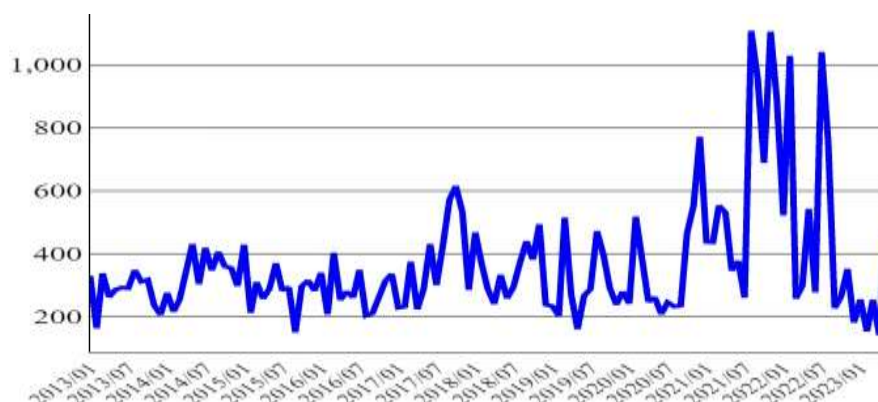
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月進口量為461.0公噸，與上月比成長224.7%，與上年同期比衰退15.1%。

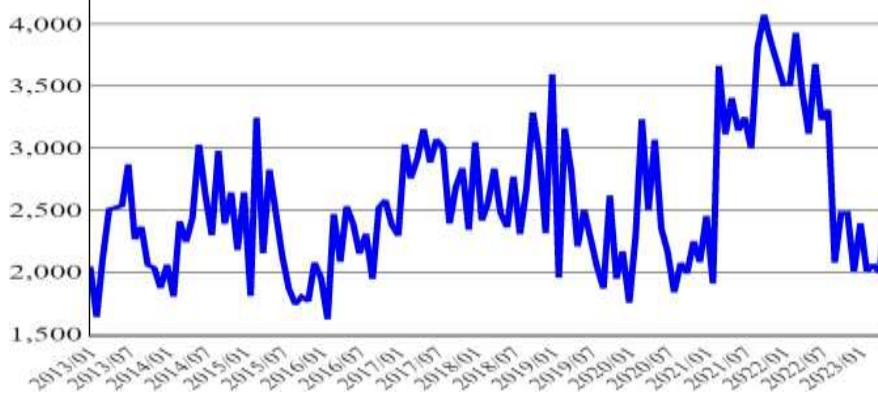
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月進口量為2,437.0公噸，與上月比成長22.1%，與上年同期比衰退21.7%。

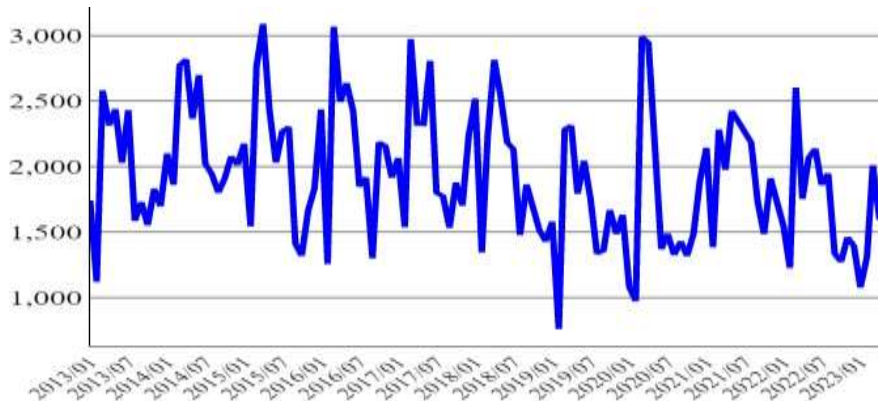
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月進口量為1,606.0公噸，與上月比衰退0.1%，與上年同期比衰退22.3%。

銅管每月進口量(公噸)

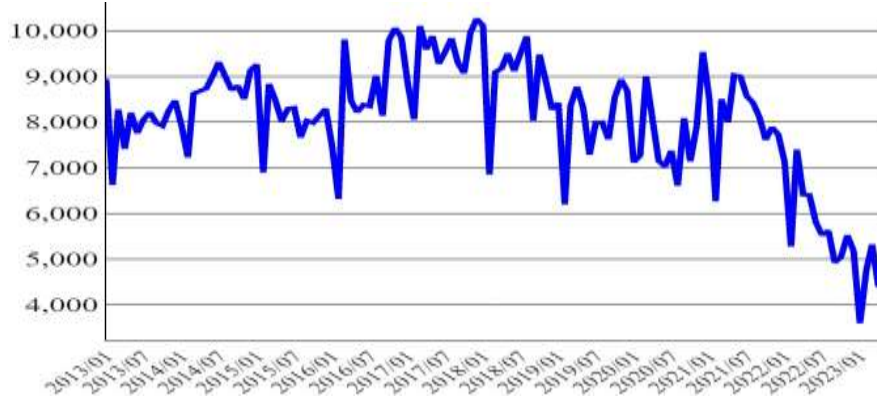


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年5月產量為5,099.0公噸，與上月比成長16.0%，與上年同期比衰退20.4%。

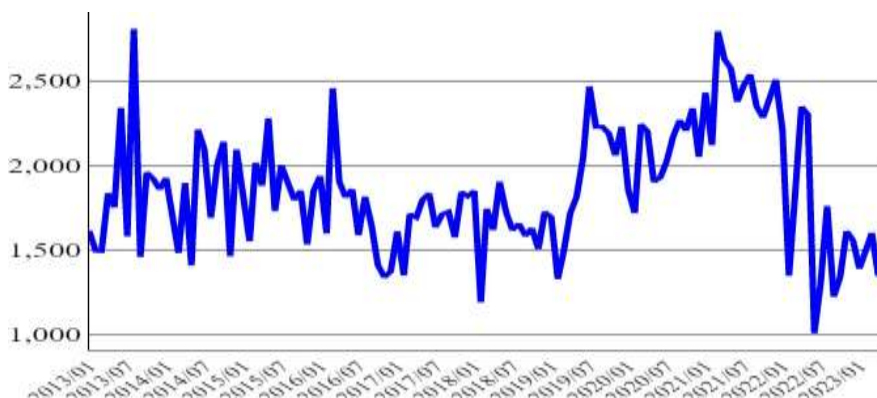
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年5月產量為1,580.0公噸，與上月比成長17.4%，與上年同期比衰退31.4%。

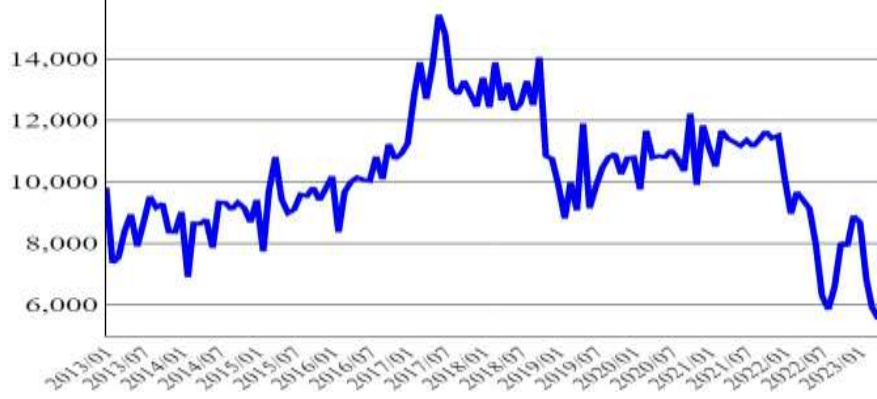
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年5月產量為6,686.0公噸，與上月比成長20.9%，與上年同期比衰退26.8%。

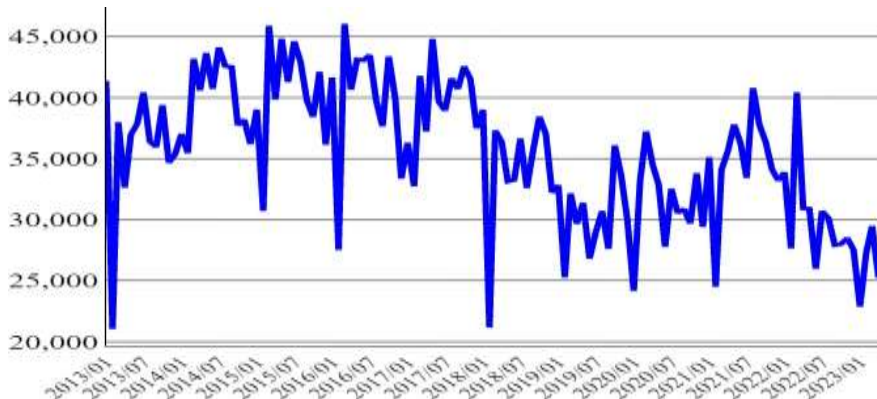
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年5月產量為28,085.0公噸，與上月比成長11.2%，與上年同期比衰退9.1%。

裸銅線每月產量(公噸)

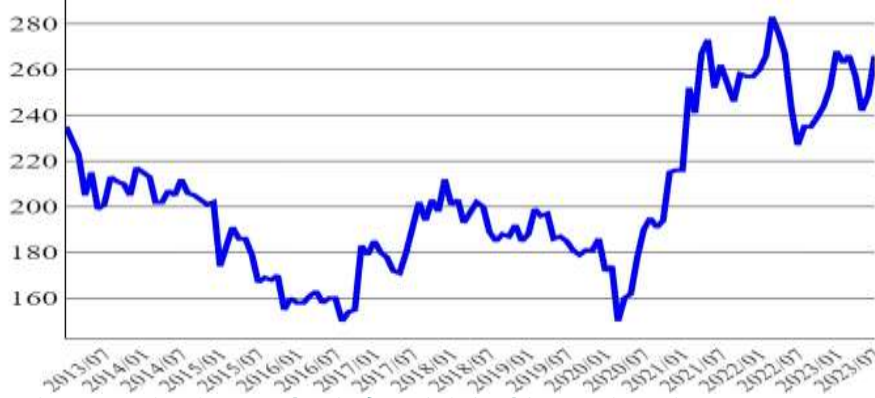


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為新台幣266.0元/公斤，與上月比上漲6.8%，與上年同期比上漲17.2%。

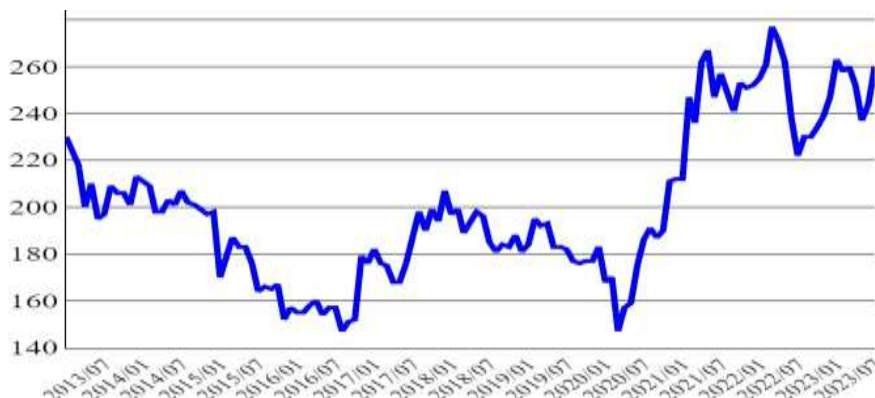
廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣260.0元/公斤，與上月比上漲6.6%，與上年同期比上漲17.1%。

廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣255.0元/公斤，與上月比上漲6.7%，與上年同期比上漲17.0%。

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1~6月全球原鋁累計產量為3,421萬公噸，與2022年同期比成長1.8%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸59.2%、中東(GCC)8.9%、亞洲(中國大陸除外)6.8%位居前三。此外，2023年7月LME原鋁庫存量為50萬公噸，與2022年同期比成長74.3%。

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7月LME平均現貨價格為2,244美元/公噸，與2022年同期比下跌10.4%。

中國大陸市場供給部分，原鋁產能持續恢復，且多集中於雲南地區，原鋁供給持續增加。需求部分，當局陸續發布多項經濟提振政策，當中，為激勵房產市場回升，提升住屋需求，擬降低首次購屋首付比例與貸款利率、改善住房換購稅費減免等房產寬鬆政策，預期建築用鋁可望回升，同時，持續提升電動汽車市場滲透率、太陽能新增裝機量等用鋁市場回溫力道。庫存方面，受颱風影響，多地大雨導致部分區域陸運受限，鋁錠持續呈現庫存去化狀態，7月底原鋁庫存約降至53.6萬公噸。

美國聯準會為抑制通膨持續緩步升息，自2022年3月起，升息幅度3碼4次、2碼2次、1碼3次後，2023年7月26日聯準會再度宣布升息1碼，截至目前，累計升息11次，共計21碼，基準利率水準達到5.25~5.50%，為2001年以來新高。主席鮑爾會後重點說明大致有三：1.升息尚未戰勝通膨；2.未來升息與否，將視數據逐月會議做決定，惟市場預期9月升息機率不大；3.今(2023)年不太可能降息。以美元計價的鋁金屬價格與上月比上漲6.4%，平均原鋁價格來到2,244美元/公噸。

多家歐盟鋁金屬公協會敦促並呼籲LME切勿抵制俄製鋁品。2022年11月，雖然LME在徵求市場意見後，已經決定不禁止俄製鋁品交割。然而，LME倉庫的俄製鋁品庫存占比已經明顯走高，2023年6月甚至達到80%。歐洲鋁金屬消費者聯合會(FACE)、德國聯邦經濟發展與對外貿易協會(BWA)、意大利鑄造供應商協會(AMAFOND)、意大利廢鋼、原材料和鋼鐵產品分銷商協會(ASSOFERMET)、意大利鑄造協會(ASSOFOND)等五家公協會，於7月28日共同發表聯合聲明，表示歐盟成員國或業者倘若抵制俄製鋁品的供應，或將重創歐盟鋁金屬產業及其價值鏈，並以非自由競爭市場行為降低競爭對手(如俄鋁)市占率，甚至讓部分歐盟大廠壟斷市場，嚴重時將對歐洲鋁產業帶來巨大威脅，間接導致歐盟境內數千家公司倒閉與數萬人失業，嚴重衝擊境內鋁品自由交易機制及其價格。

國內市場概況：

在產量部分，2023 年 1~5 月再生鋁錠累計產量為 12.7 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 18.6%。在進出口量部分，2023 年 1~6 月鋁錠累計進口量為 19.1 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 45.3%，其中，各項產品進口量以原鋁錠 9.4 萬公噸、占整體 49.1%居冠，其餘則為鋁擠錠與鋁合金錠；2023 年 1~6 月鋁錠累計出口量 4.5 萬公噸，與 2022 年同期比成長 0.1%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 3.9 萬公噸、占整體 87.4%居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠。

在價格部分，2023 年 7 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-6.1%~7.9%，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-2.8%~10.8%。

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，受品牌車廠推出新車款與觀光旅遊業復甦，客車買氣持續暢旺，惟歐美車市因需求持續不振，買氣與客戶訂單萎縮，出口衰退，影響需求、原物料投入等表現。在機械設備方面，全球景氣仍處低迷，廠商投資保守，加上客戶持續去庫存化，出口與外銷訂單等年減幅度逾 2 成，導致需求及其原物料用量下滑，然軍工題材仍帶動相關類股，推升經營環境面，而抵銷部分指標跌幅。在消費性電子產品方面，受全球終端產品需求持續低迷，諸如電腦週邊零組件、儲存媒體等產品生產、出口及外銷訂單等年減幅度擴大，影響需求、經營環境、原物料投入等表現。整體而言，全球終端需求仍舊持續不振，影響各國製造業表現。而國內製造業受到國際通膨壓力未減與消費動能持續疲軟，外銷訂單、出口及生產等指標年減幅度持續擴大，拖累原物料投入表現。

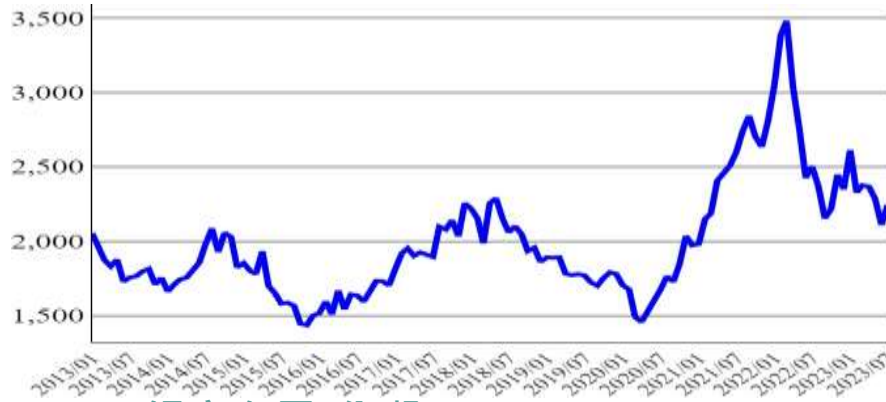
觀點剖析：

考量淨零排放與綠色能源轉型目標，2023 年 3 月，歐盟首次公布「關鍵原材料法案」，並將銅與鎳納入清單。惟歐盟此舉未將鋁納入「關鍵原材料法案」清單內，引發鋁產業的不滿。在歐盟鋁消費者聯合會積極爭取下，近期已將鋁納入「關鍵原材料法案」清單內。其法案係為淨零排放目標與綠色能源轉型所需的關鍵原材料，設定目標年 2030 年，其需求量 10%得在歐洲開採，15%得透過循環回收供應，40%得在歐洲加工。受中國大陸出口競爭，以及能源價格高漲等因素影響，加上 2022 年俄烏戰爭爆發後，歐盟遭遇能源危機，能源價格飆漲，高能源密集度的鋁產業再受重創。歐盟將鋁加入戰略材料清單只是第一步，如果要實現鋁的目標，歐盟還需採取整體作法，包括可負擔的綠色電力定價、重新進口關稅、對擬議的碳邊境調整機制進行微調等，才有機會實現上開目標。

一、全球市場統計圖

2023年7月平均價格為2,244.8美元/公噸，與上月比上漲6.4%，與上年同期比下跌10.4%。

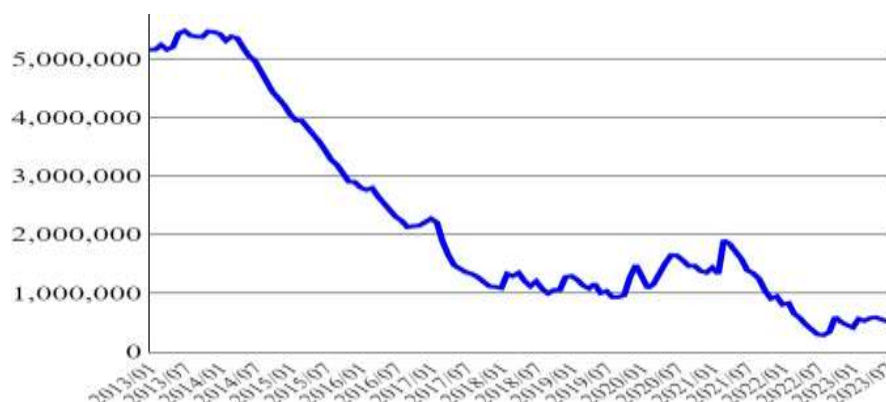
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年7月庫存量為50.7萬公噸，與上月比衰退6.6%，與上年同期比成長74.3%。

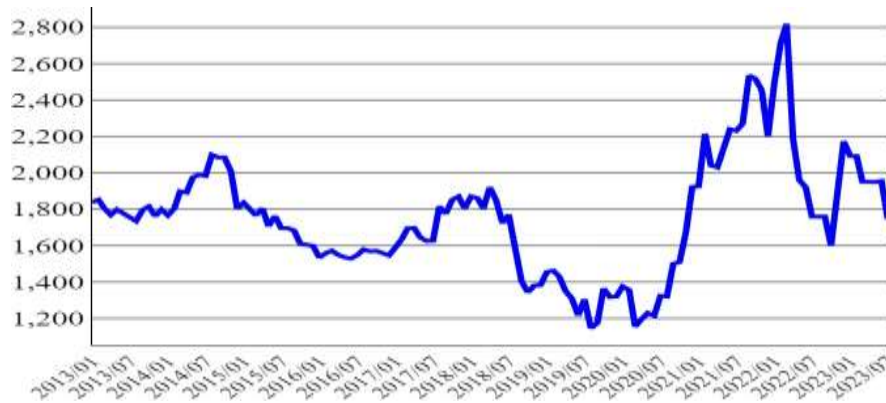
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為1,746.8美元/公噸，與上月比下跌10.7%，與上年同期比下跌0.8%。

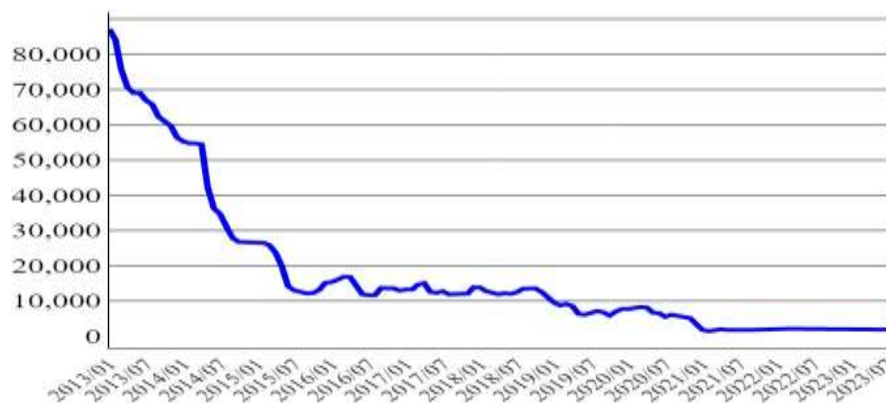
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年7月庫存量為1,920.0公噸，與上月比持平，與上年同期比衰退9.4%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)

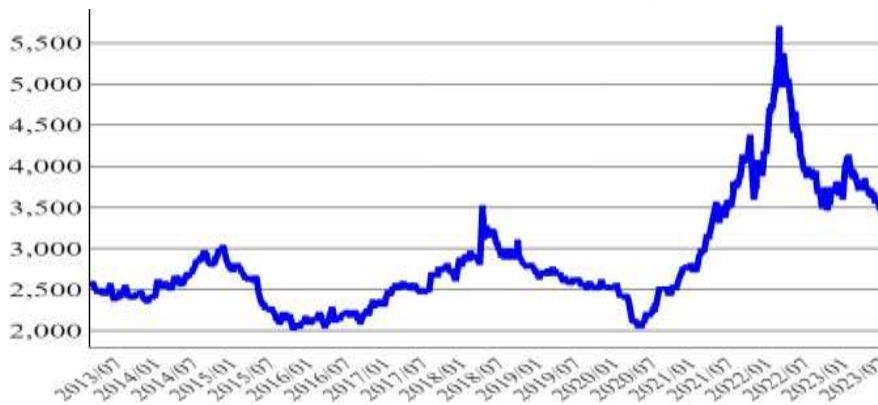


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為3,516.9美元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌10.6%。

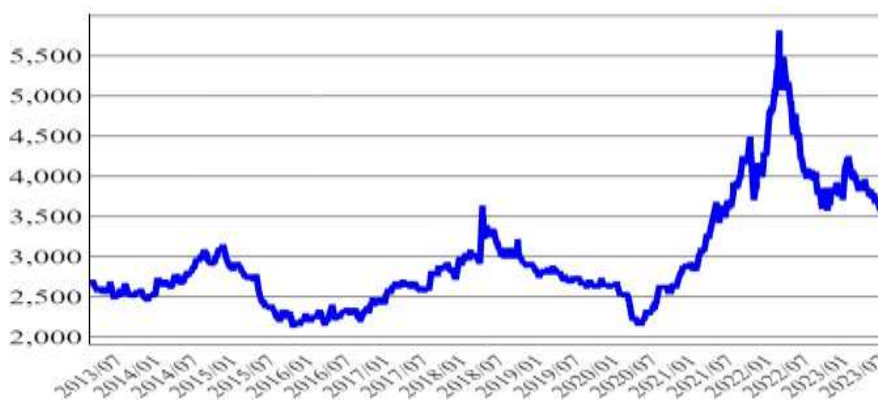
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為3,627.2美元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌10.3%。

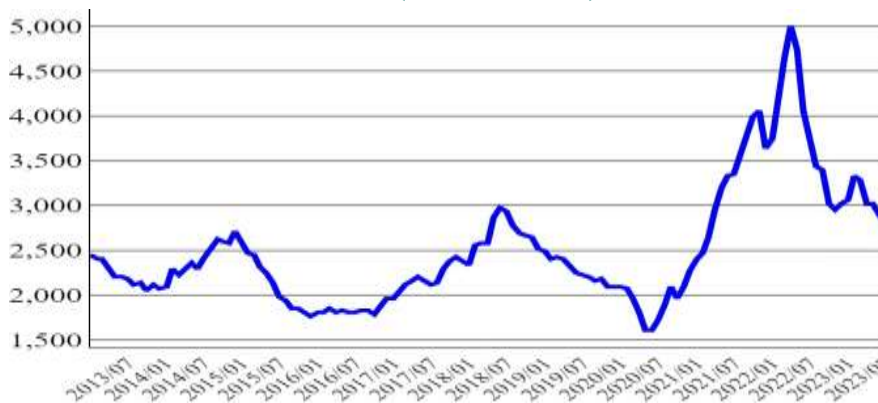
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為2,777.8美元/公噸，與上月比下跌4.5%，與上年同期比下跌25.4%。

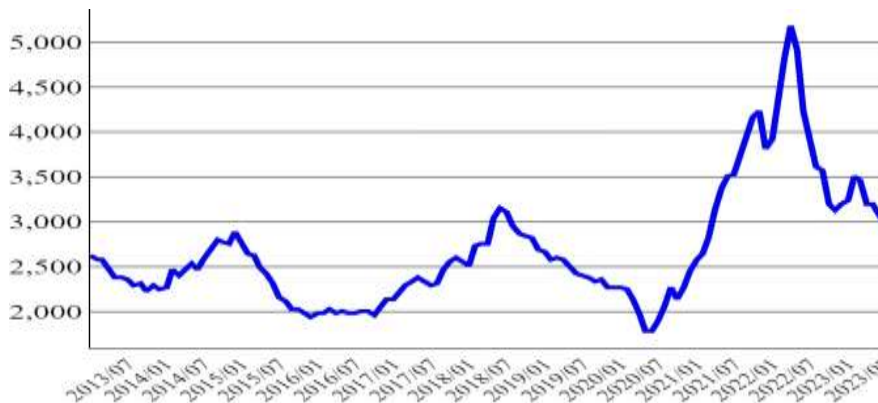
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為2,954.2美元/公噸，與上月比下跌4.3%，與上年同期比下跌24.3%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

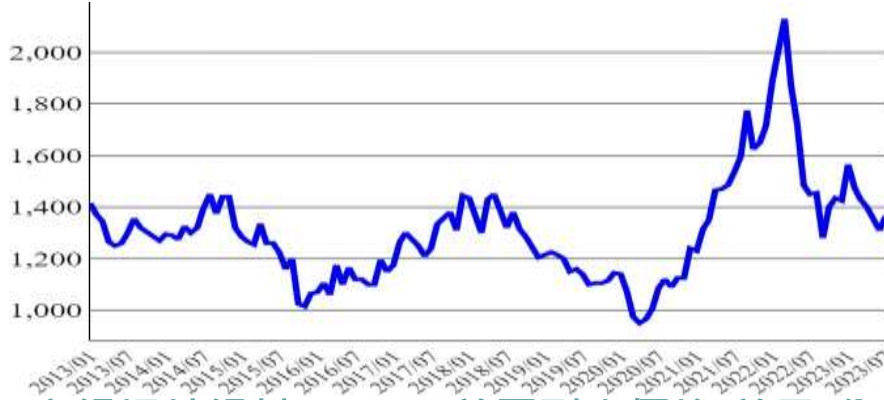


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為1,365.0美元/公噸，與上月比上漲4.2%，與上年同期比下跌5.9%。

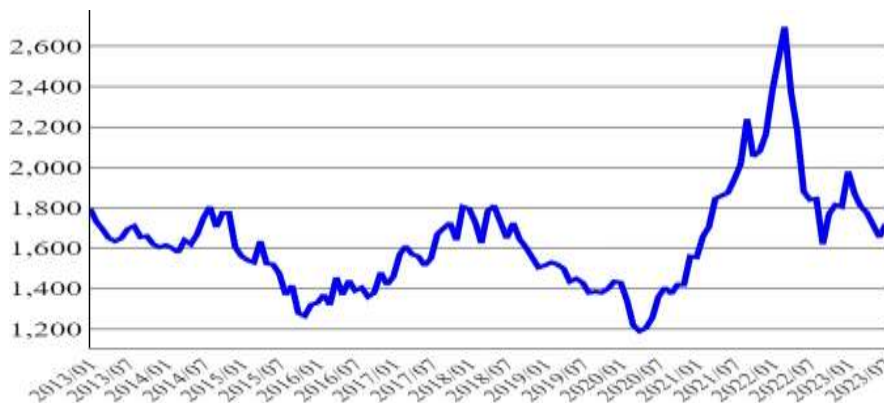
廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為1,720.0美元/公噸，與上月比上漲3.9%，與上年同期比下跌6.5%。

廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為1,102.3美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲2.0%。

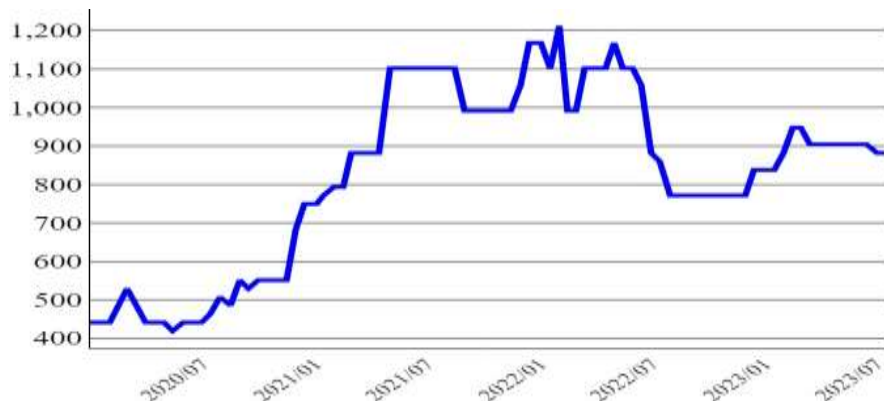
廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為881.9美元/公噸，與上月比下跌2.4%，與上年同期比上漲1.3%。

廢鋁舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)

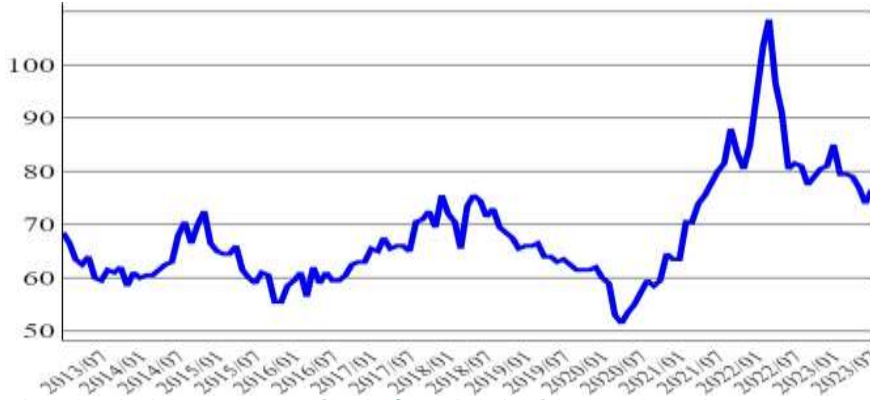


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年7月平均價格為新台幣76.5元/公斤，與上月比上漲3.4%，與上年同期比下跌6.1%。

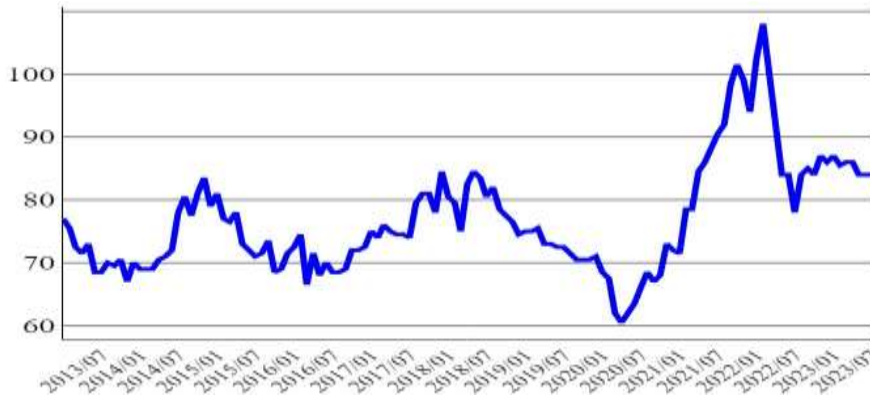
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣84.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲7.7%。

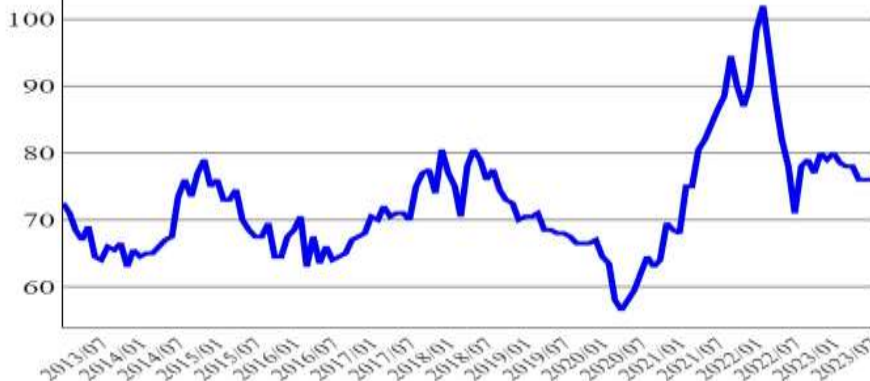
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣76.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲7.0%。

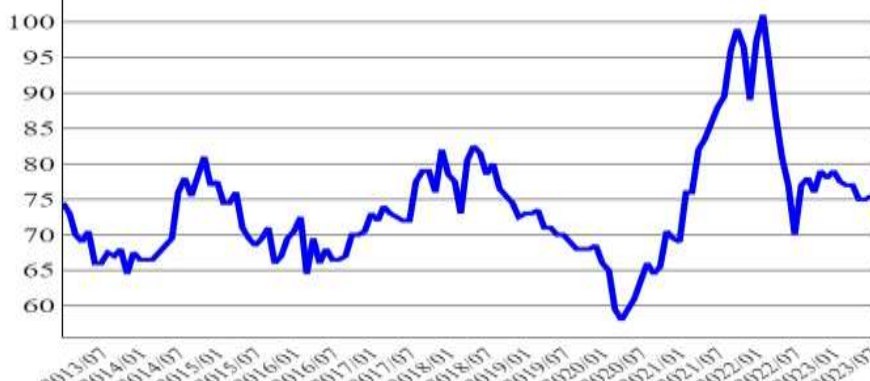
鋁合金錠 ADC10 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣75.5元/公斤，與上月比上漲0.7%，與上年同期比上漲7.9%。

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

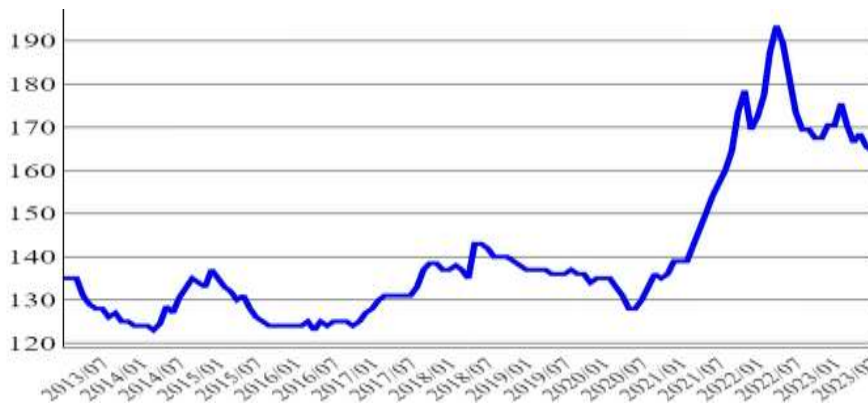


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為新台幣164.5元/公斤，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌5.2%。

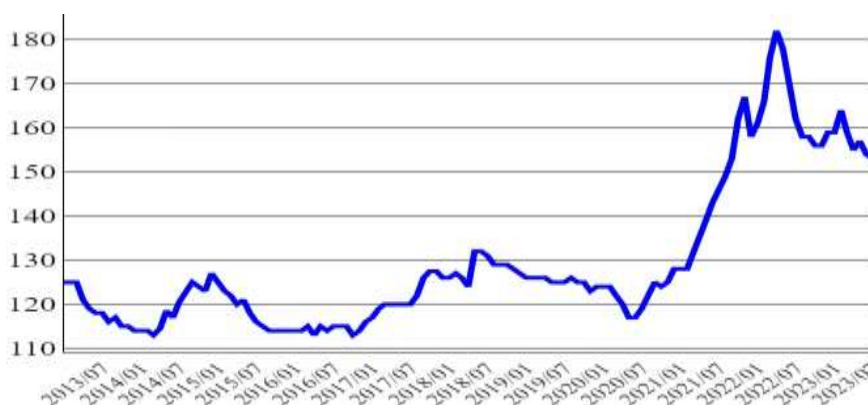
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣153.0元/公斤，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌5.6%。

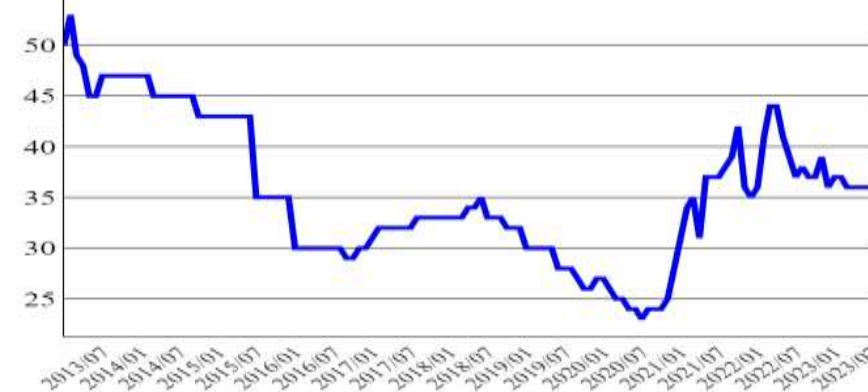
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣36.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌2.7%。

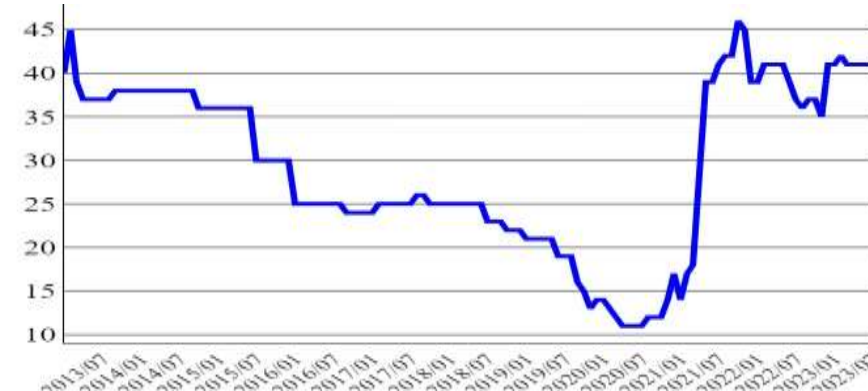
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年7月平均價格為新台幣41.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲10.8%。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)

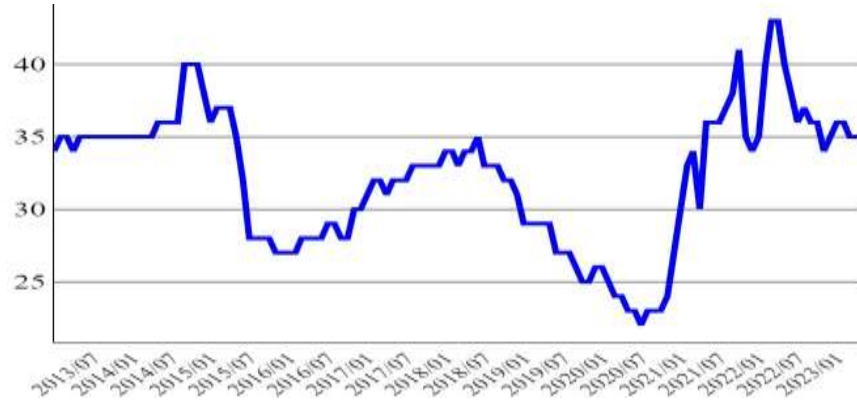


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)

2023年7月平均價格為新台幣35.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌2.8%。



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 1-5 月，全球原生鎳共出現約 7.6 萬公噸的剩餘，與上年同期相比短缺 1.1 萬公噸，今年原生鎳供給過剩的情勢將愈發明顯。LME 鎳庫存部分，今年 7 月底庫存約為 3.7 萬公噸，與上月同期約 3.8 萬公噸相比微幅下降。

2023 年 1-5 月全球原生鎳產量約為 130.1 萬公噸，與上年同期的 119.1 萬公噸相比，成長 9.2%，主要成長動能來自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 122.5 萬公噸，相較於上年同期 120.2 萬公噸，僅成長 1.9%，遠小於生產量的增加，在上年供需便過剩的情勢下，預估今年的過剩情況將持續擴大。

LME 鎳價部分，則維持於每公噸 2.1 萬美元，市場交易量仍不見起色。作為全球最大鎳使用量的中國大陸，業者多已改採當地市場鎳生鐵、SMM 電解鎳，以及電池級硫酸鎳等相關產品作為訂價基礎。

國內市場概況：

2023 年 1-5 月我國原生鎳使用量約為 1.3 萬公噸，與上年同期的 1.6 萬公噸比，衰退 18.0%。鎳鐵部分，2023 年 1-5 月累計進口量僅 2.6 萬公噸，與上年同期 5.7 萬公噸相比大幅減少 53.7%，不銹鋼產業主要受到全球經濟影響，需求趨緩，業者原料需求同步減少；純鎳部分，累計進口量約 7,200 公噸，與上年同期 8,300 公噸相比下降約 1 成，降幅有限。

鎳之硫酸鹽出口部分，2023 年 1-5 月累計出口量約僅 1.1 公噸，與上年同期 2.2 萬公噸相比大幅減少 50.3%，電池材料上游業者主要受到全球經濟趨緩、國際重大法案帶動韓國業者崛起，整體出口受阻，營運承壓。鎳合金出口部分，2023 年 1-5 月累計出口量達 753 公噸，與上年同期 510 公噸相比成長 47.6%，合金原材料以及加工業者受惠地緣政治影響，在全球經濟狀況相對不景氣的發展下，逆勢成長。

觀點剖析：

鎳產能投產時間差，難及時反映市場供需，且電池市場未如預期成長快速，預估 2023-2025 年原生鎳供過於求的情況將持續加劇。

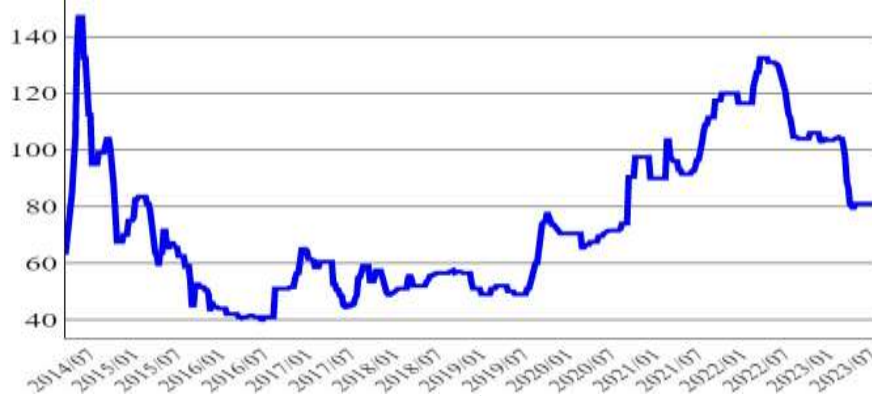
由於 LME 的價格變動大，交易量不穩定，目前市場仍是處於混沌狀態，相關業者在採購上也因此受限，未來不論是 GCH 推出的交易平台、印尼推出的鎳價指數，抑或是 LME 推出更多改革措施厚重拾市場信心，計價機制、平台將會是鎳產業重點關注重點。

受限於全球經濟成長受阻，用鎳量最大的不銹鋼產業受到衝擊明顯，今年前兩季用鎳量需求大減，復甦前景仍需持續觀察，鎳鐵進口量低，廠商觀望意味濃厚。

一、全球市場統計圖

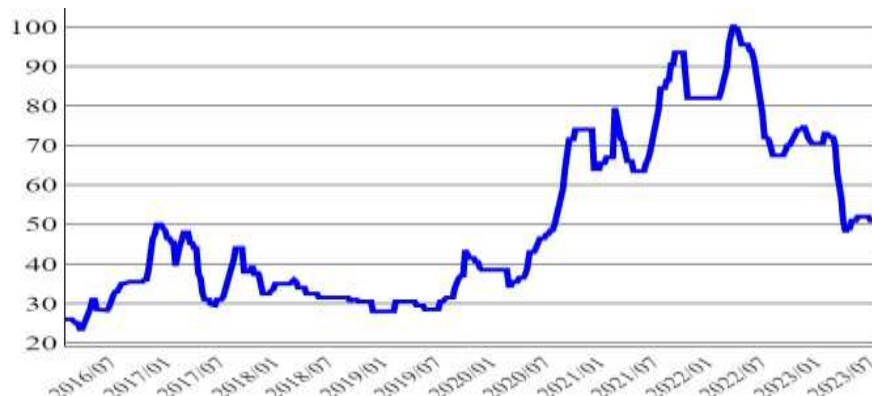
2023年7月平均價格為81.0美元/公噸，與上月持平，與上年同期比下跌30.4%。

1.8%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



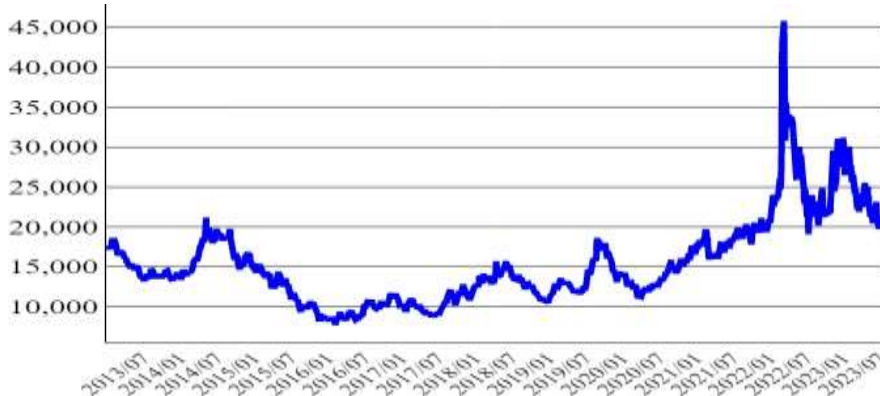
2023年7月平均價格為51.0美元/公噸，與上月比下跌1.9%，與上年同期比下跌32.1%。

1.5%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



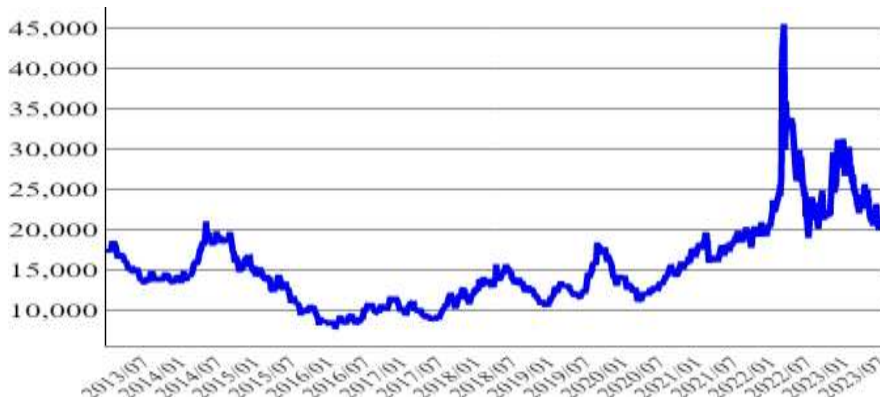
2023年7月平均價格為20,853.8美元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌2.9%。

LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



2023年7月平均價格為21,093.6美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比下跌1.8%。

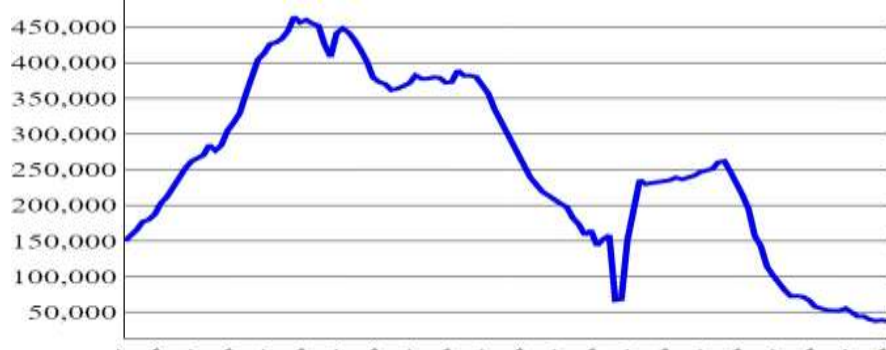
LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

2023年7月庫存量為37,536.0公噸，與上月比衰退3.4%，與上年同期比衰退35.1%。

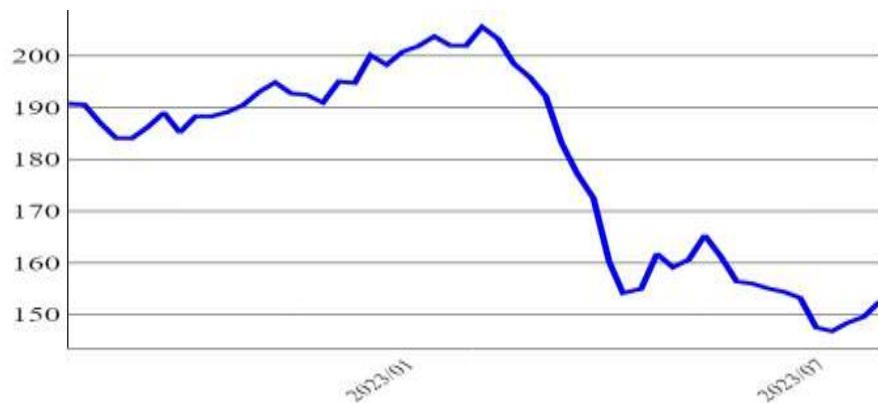
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

10-15%鎳生鐵完稅交貨中國大陸平均價格(美元/每公噸鎳)

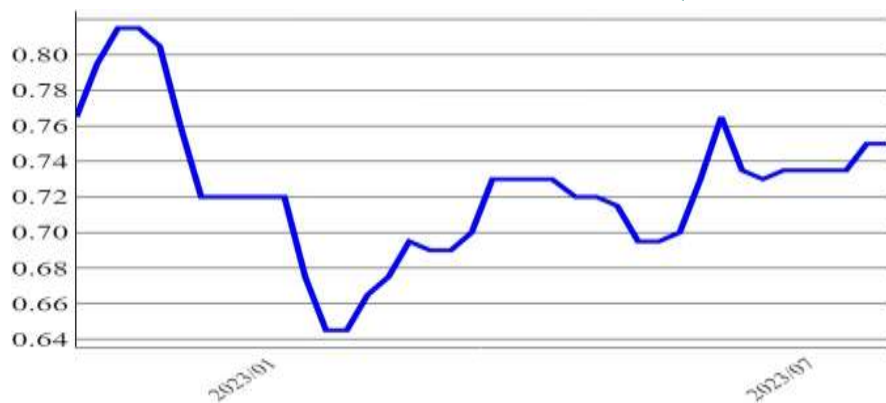
2023年7月平均價格為149.3美元/每公噸鎳含量百分比，與上月比下跌2.5%。



資料來源：
Fastmarkets

氫氧化鎳鈷中日韓到港價應付指標(LME 鎳價百分比)

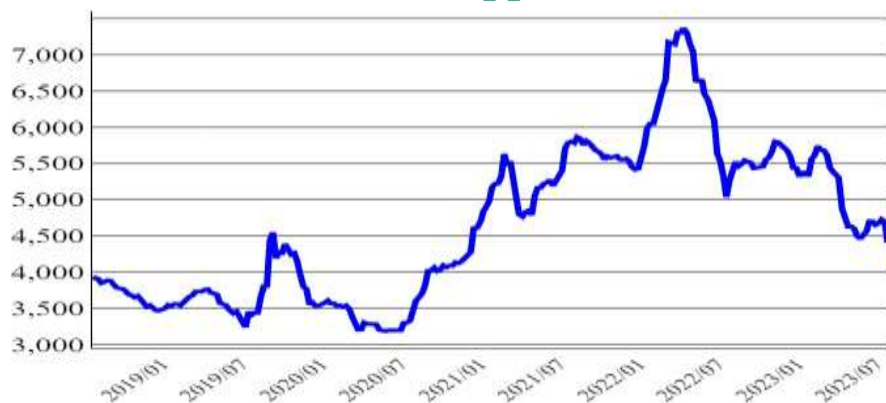
2023年7月平均值為0.74，與上月比持平。



資料來源：
Fastmarkets

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

2023年7月平均價格為4,626.0美元/公噸，與上月比下跌0.0%，與上年同期比下跌13.6%。

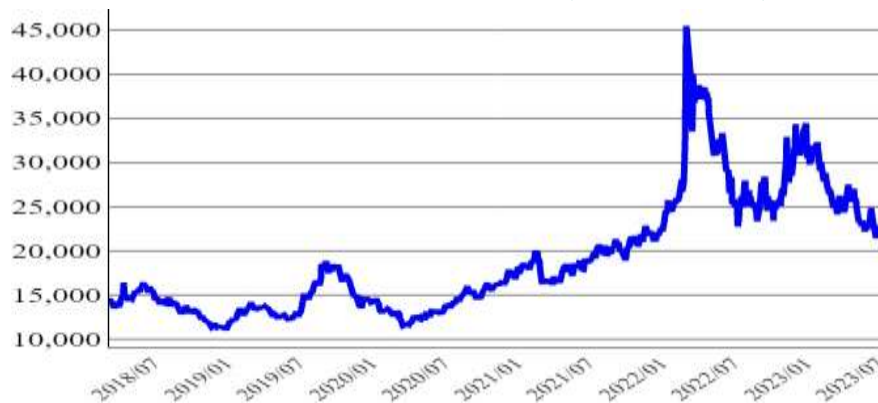


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為22,593.7美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比下跌9.7%。

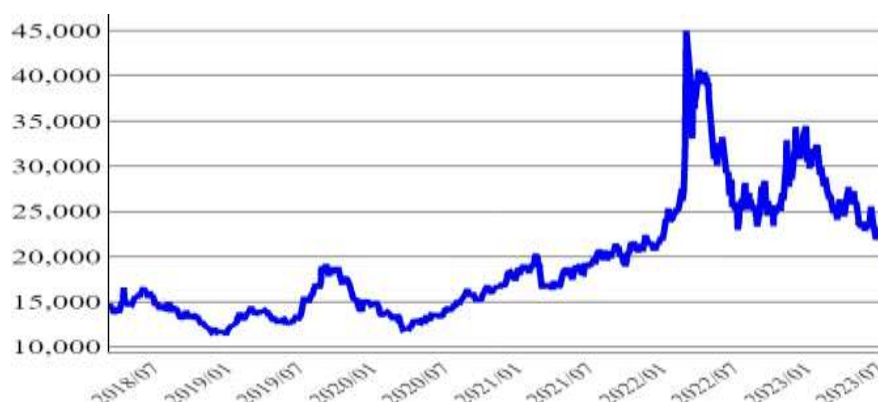
鎳豆送達美國中西平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年7月平均價格為23,023.1美元/公噸，與上月比下跌1.7%，與上年同期比下跌8.8%。

4*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)

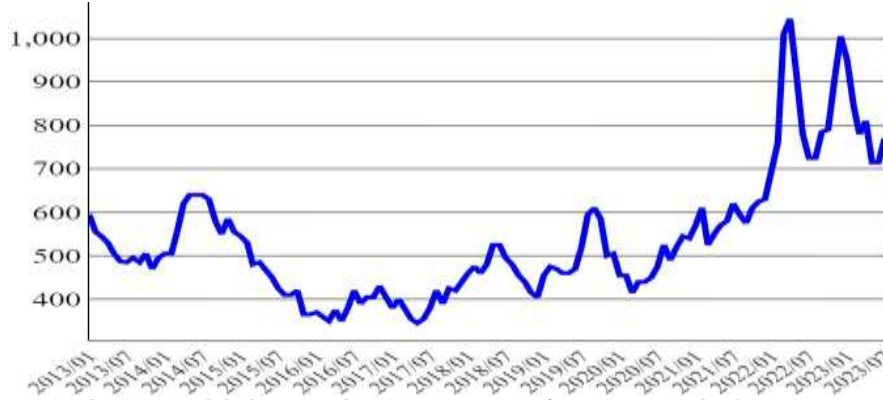


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年7月平均價格為770.0元/公斤，與上月比上漲7.7%，與上年同期比上漲6.2%。

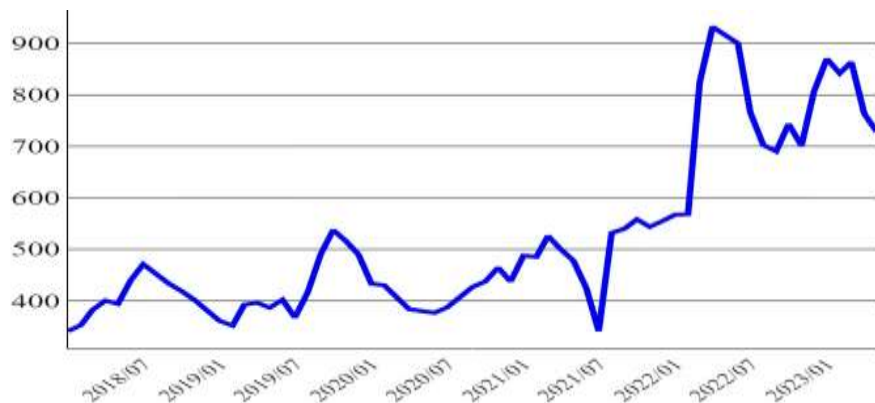
鎳現貨平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年5月平均價格為新台幣728.2元/公斤，與上月比下跌4.6%，與上年同期比下跌20.6%。

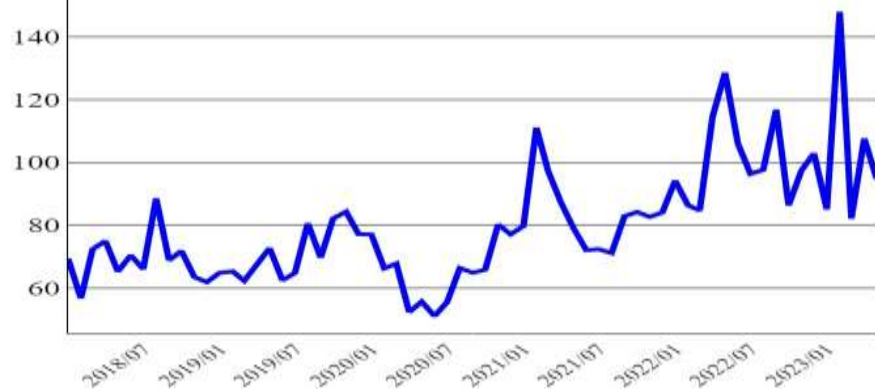
鎳未經塑性加工者進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2023年5月平均價格為94.8元/公斤，與上月比下跌11.9%，與上年同期比下跌26.3%。

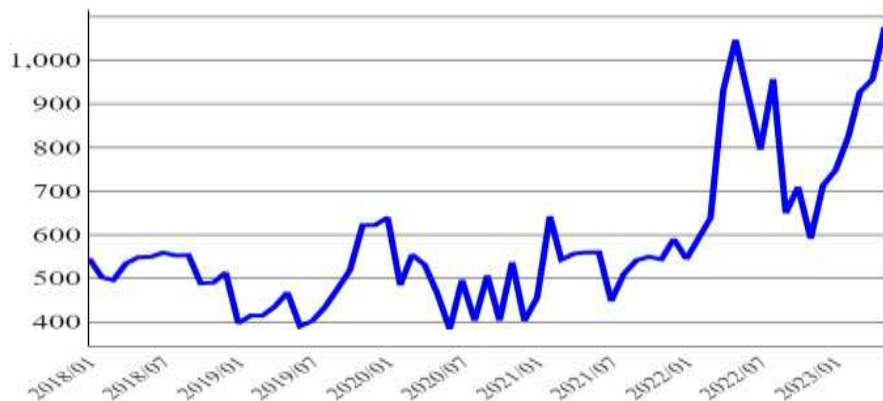
鎳鐵進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2023年5月平均價格為1,076.6元/公斤，與上月比上漲12.6%，與上年同期比上漲2.8%。

鎳粉進口平均價格(新臺幣元/公斤)

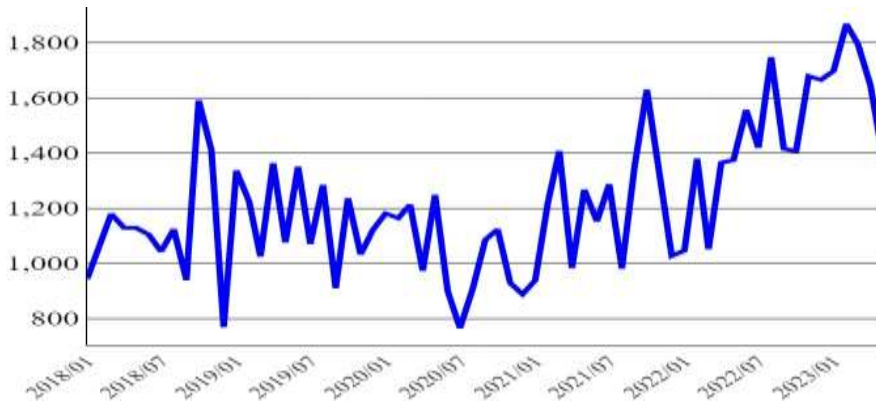


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為1,390.7元/公斤，與上月比下跌15.5%，與上年同期比上漲1.1%。

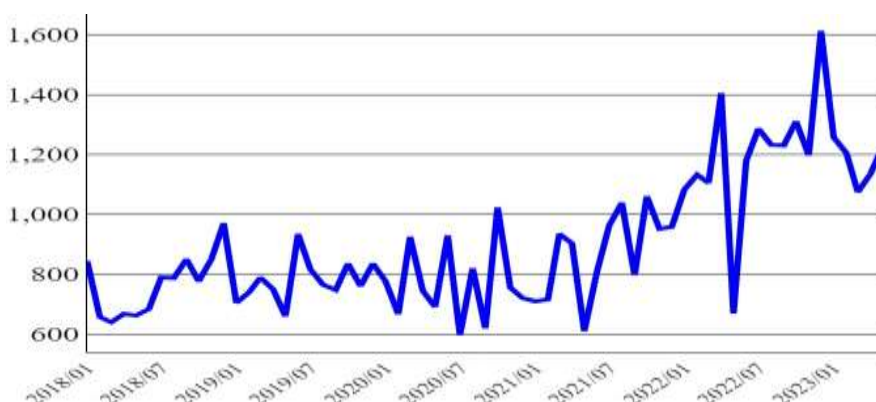
鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2023年5月平均價格為1,227.5元/公斤，與上月比上漲8.1%，與上年同期比上漲83.4%。

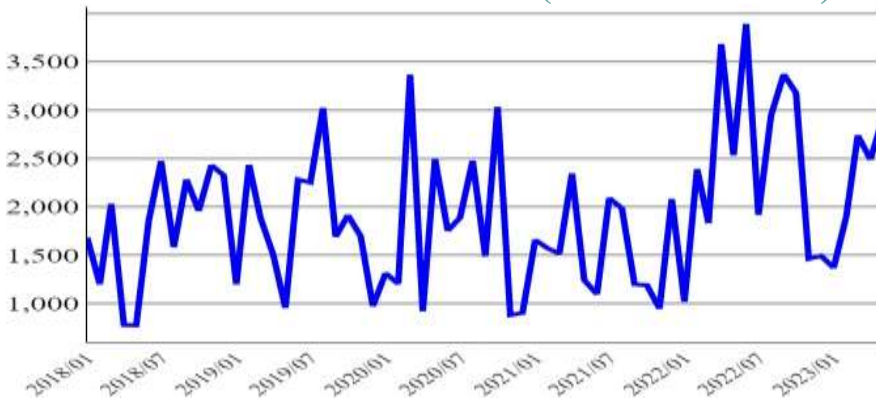
鎳板、片、扁條及箔進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2023年5月平均價格為2,916.2元/公斤，與上月比上漲17.1%，與上年同期比上漲15.1%。

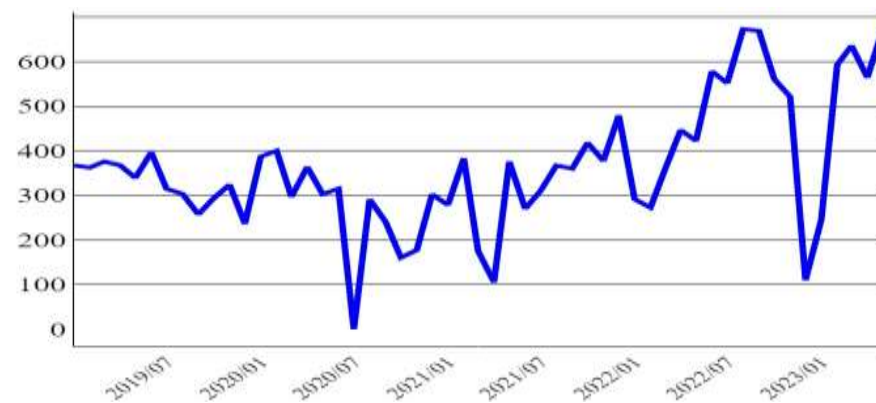
鎳管及管配件進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2023年5月平均價格為新台幣672.8元/公斤，與上月比上漲19.2%，與上年同期比上漲59.2%。

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1-5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7.7億美元居冠，其次是日本2.9億美元，第三為英國2.7億美元，第四則為德國2.3億美元。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4.5億美元；其次為法國3.9億美元；第三是德國2.8億美元，第四則為英國2.6億美元。

2023年6月中國大陸海綿鈦產量14,950噸，較上月減少4.2，較上年同期成長13.3%，1-6月累計產量93,400噸，亦較上年同期大幅成長35.9%。2023年6月中國貴州海綿鈦(Ti:99.6%; 1#)價格為人民幣67,310元/噸，較上月下跌4.8%，仍持續自2022年中以來之下跌趨勢。6月歐洲海綿鈦1#(MHT-110)現貨價為10.3美元/公斤，與5月底相比微幅上漲。

國內市場概況：

海關統計顯示，我國進口之鈦產品在第二季的進口量相較第一季微幅下跌，相較上年同期，整體鈦產品進口量亦呈現顯著減少。2023年1-6月鈦原料進口以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為318.3公噸，較上年同期減少38.1%；其次為「鈦廢料及碎屑」約3.7公噸，較上年同期大幅減少98.2%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約746.6公噸，減少35.0%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀」計112.1公噸，減少60.0%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為266.8公噸，減少61.2%。

出口方面，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，為737.4公噸，較上年同期減少21.6%；鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」居冠，為276.3公噸，大幅成長91.2%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為70.9公噸，亦大幅減少74.4%。

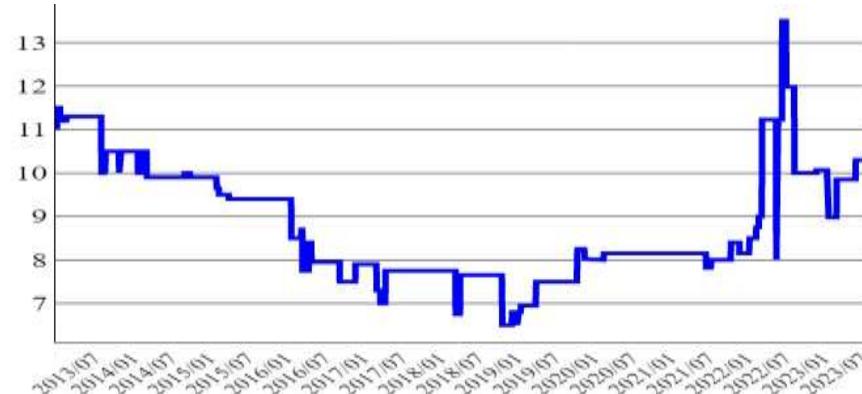
觀點剖析：

近期海綿鈦市場價格弱勢下調，上游四氯化鈦市場成交冷清，廠家庫存承受一定壓力，行情維持弱勢；下游鈦材市場需求較弱，廠家多按需求生產，原料採購積極性不高。短期來看，海綿鈦下游市場表現疲軟，加上中國鈦企業開工率一般，導致海綿鈦市場成交冷清，廠家庫存壓力較大，停產減產增多，預計近期海綿鈦市場報價維持弱勢。且因上游原料海綿鈦市場弱勢運行，雖對於鈦材工廠生產成本壓力有所減弱，但終端市場需求較弱，企業生產積極性不高，多為按需求生產，因此整體來看，鈦材市場供需兩弱，市場報價相對弱勢。

一、全球市場統計圖

2023年7月平均價格為10.3美元/公斤，與上月比上漲0.6%，與上年同期比下跌17.2%。

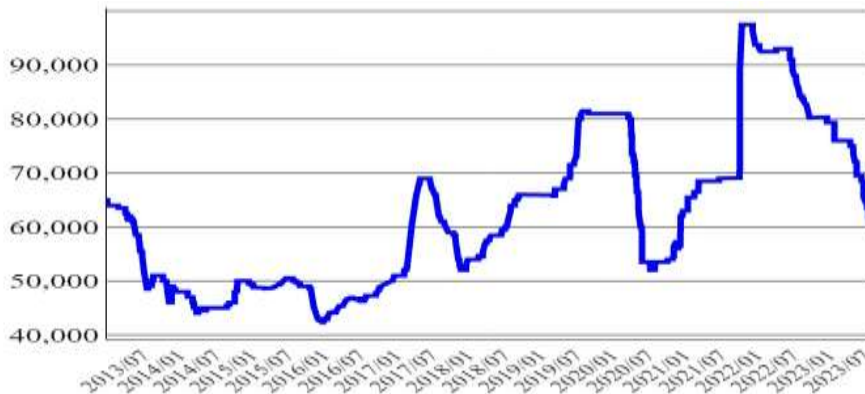
海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年7月平均價格為人民幣63,928.6元/公噸，與上月比下跌7.3%，與上年同期比下跌27.4%。

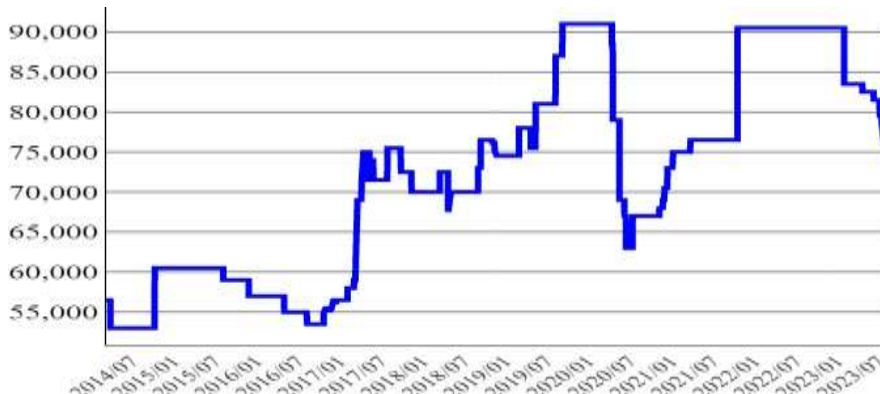
海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2023年7月平均價格為人民幣78,833.3元/公噸，與上月比下跌3.7%，與上年同期比下跌12.9%。

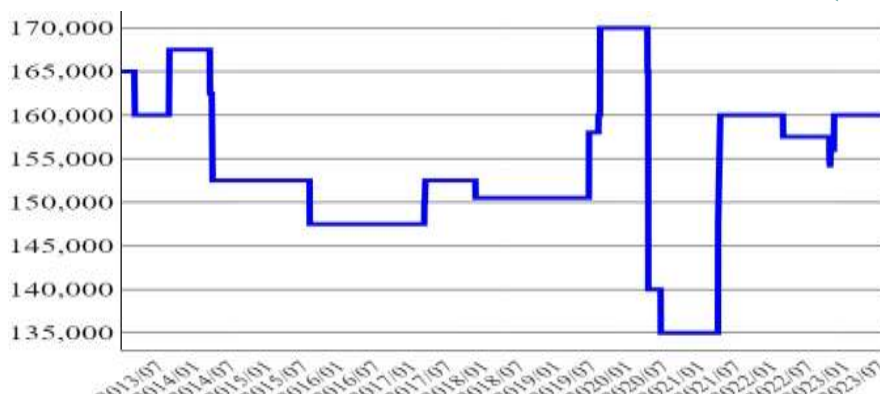
鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2023年7月平均價格為人民幣160,000.0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)

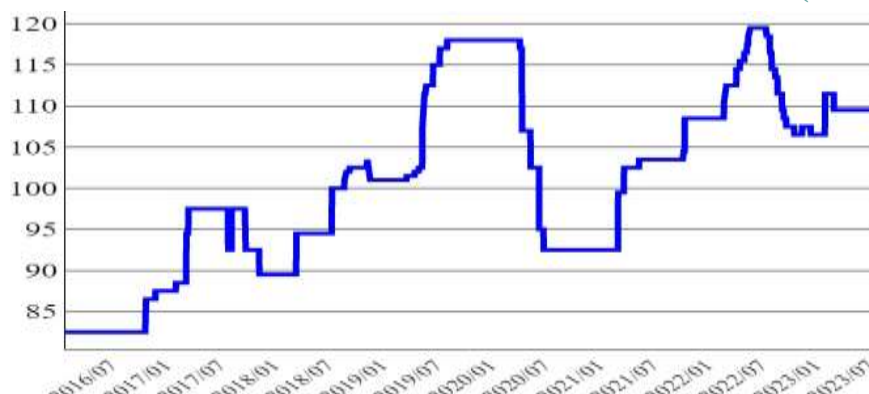


資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為人民幣109.5元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌8.2%。

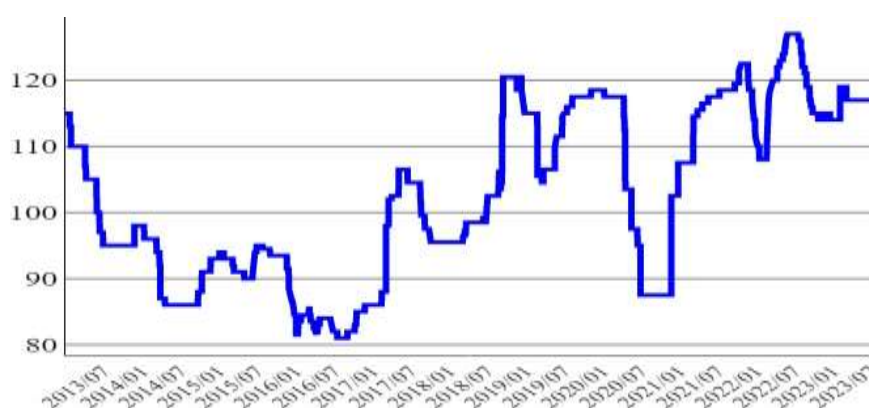
鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年7月平均價格為人民幣117.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌7.7%。

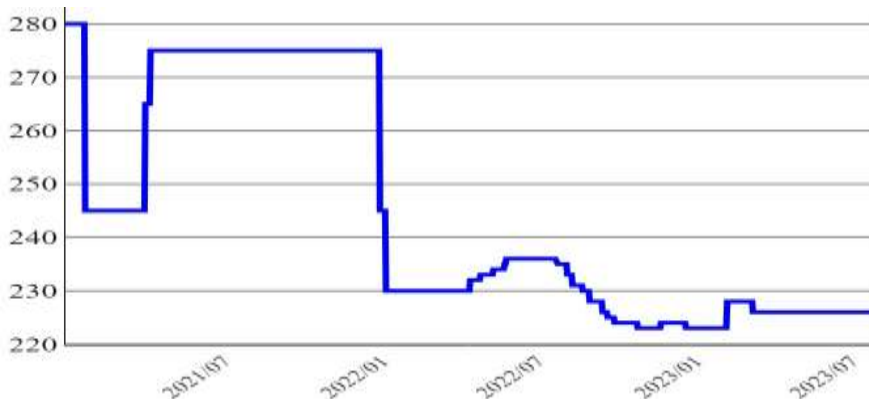
鈦板-厚度 2~6mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年7月平均價格為人民幣226.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌4.1%。

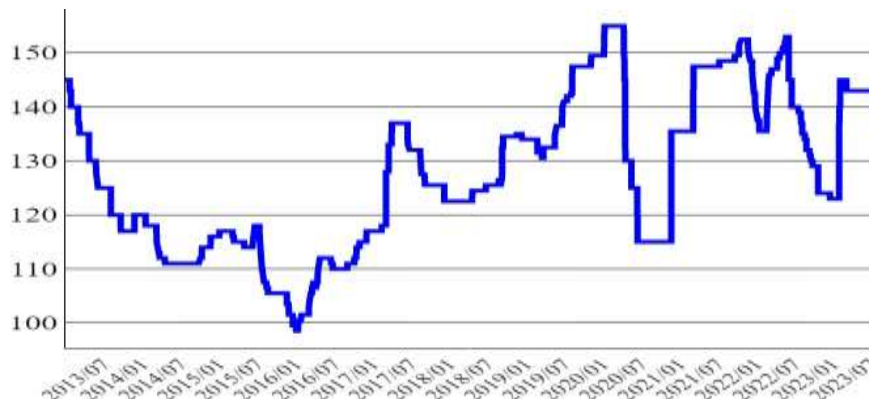
鈦板-厚度 0.3mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年7月平均價格為人民幣142.3元/公斤，與上月比下跌0.5%，與上年同期比上漲1.8%。

鈦管-厚度 1~4mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

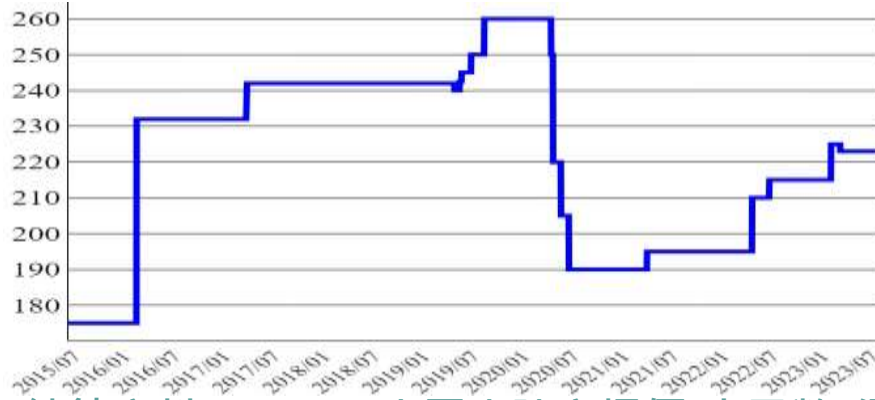


資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

2023年7月平均價格為人民幣223.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲3.7%。

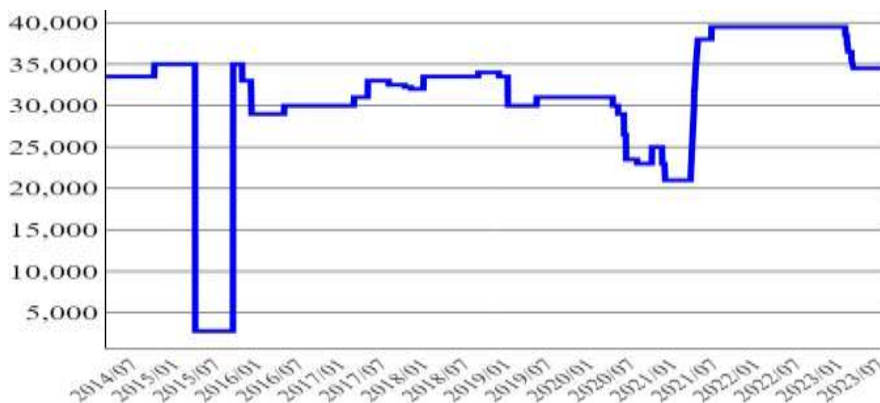
鈦絲-直徑 1~1.5mm-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年7月平均價格為人民幣34,500.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌12.7%。

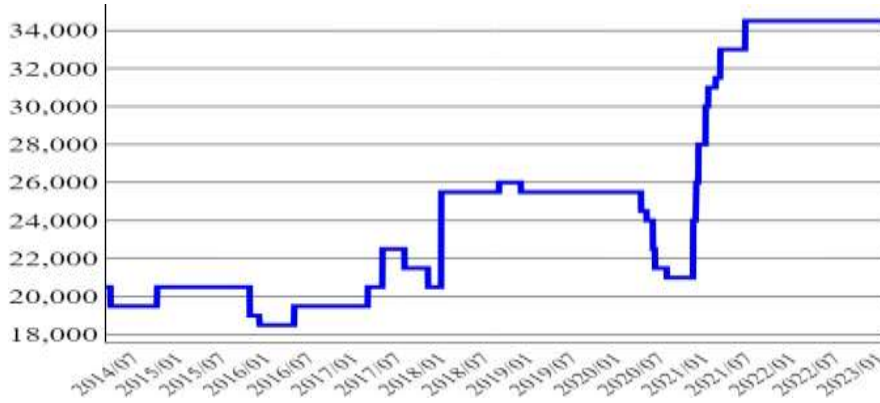
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



資料來源：
CBC

2023年1月平均價格為人民幣34,500.0元/公噸，與上月比持平，與上年同期比持平。

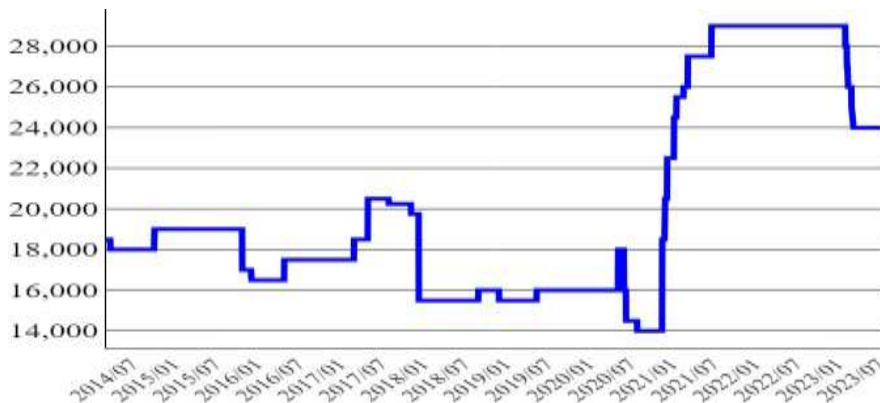
純鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2023年7月平均價格為人民幣24,000.0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)

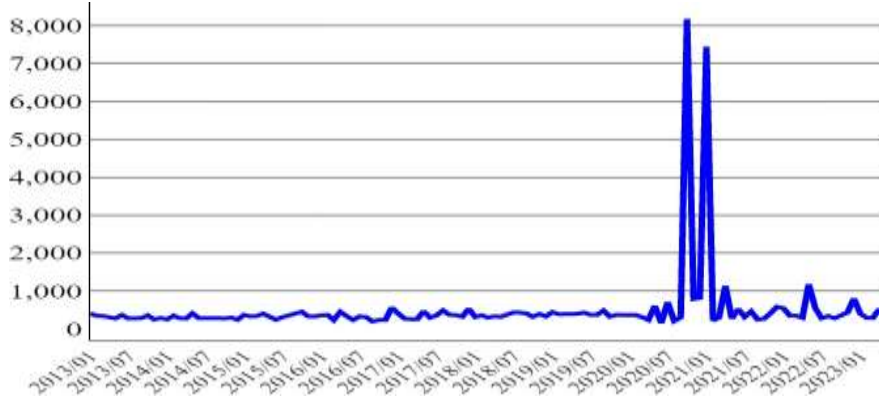


資料來源：
CBC

二、國內市場統計圖

2023年5月平均價格為新台幣313.6元/公斤，與上月比下跌39.8%，與上年同期比下跌73.3%。

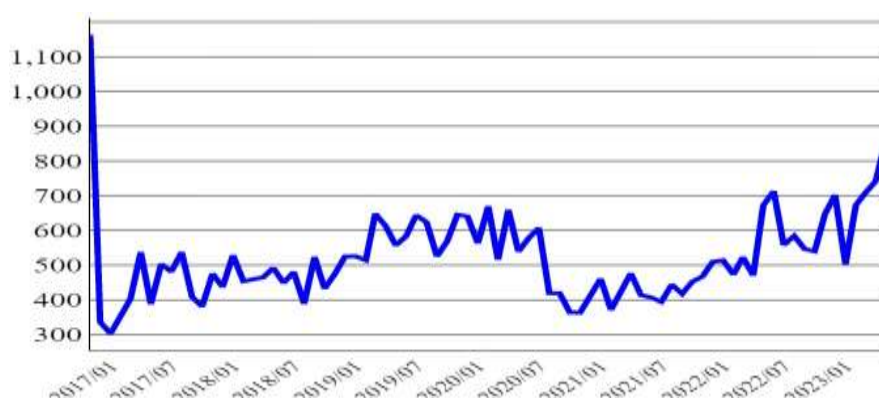
未經塑性加工之鈦；粉(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月平均價格為新台幣856.8元/公斤，與上月比上漲15.5%，與上年同期比上漲27.5%。

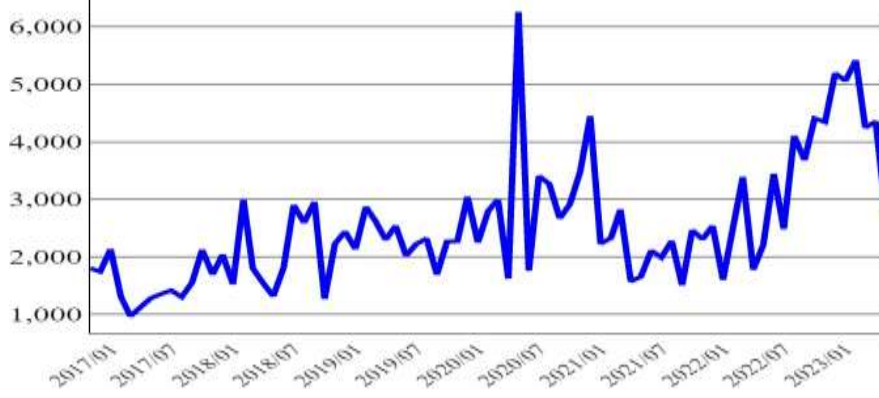
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月平均價格為新台幣2,777.9元/公斤，與上月比下跌36.2%，與上年同期比上漲25.9%。

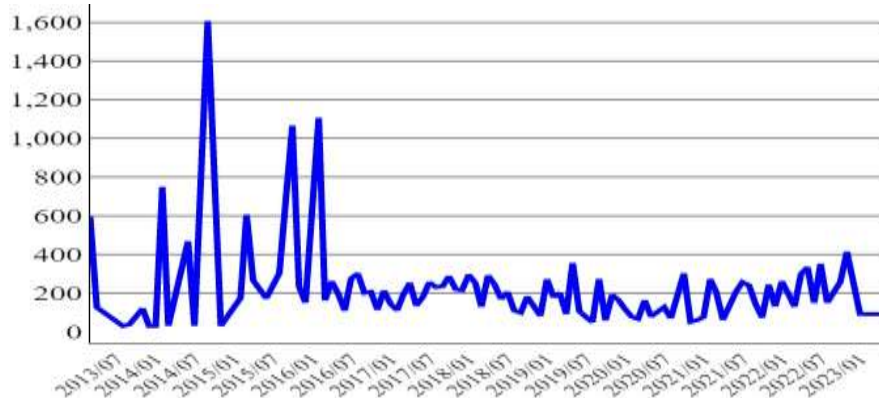
其他鈦製品(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月平均價格為新台幣92.5元/公斤，與上月比上漲1.0%，與上年同期比下跌72.2%。

鈦廢料及碎屑(新台幣元/公斤)

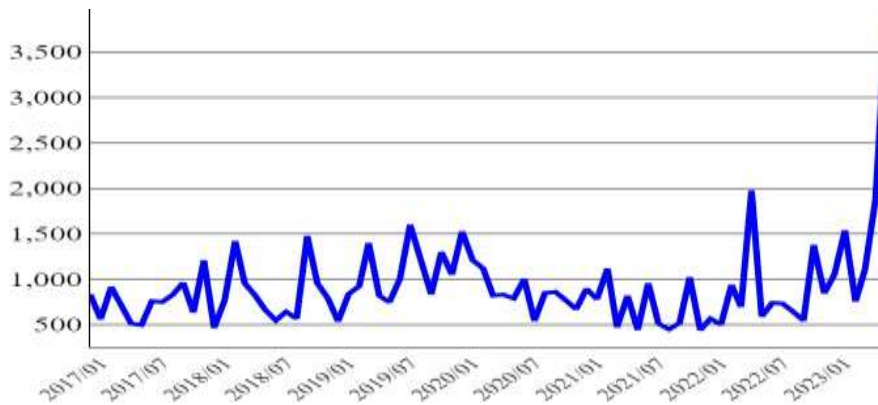


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為新台幣3,786.6元/公斤，與上月比上漲101.9%，與上年同期比上漲541.7%。

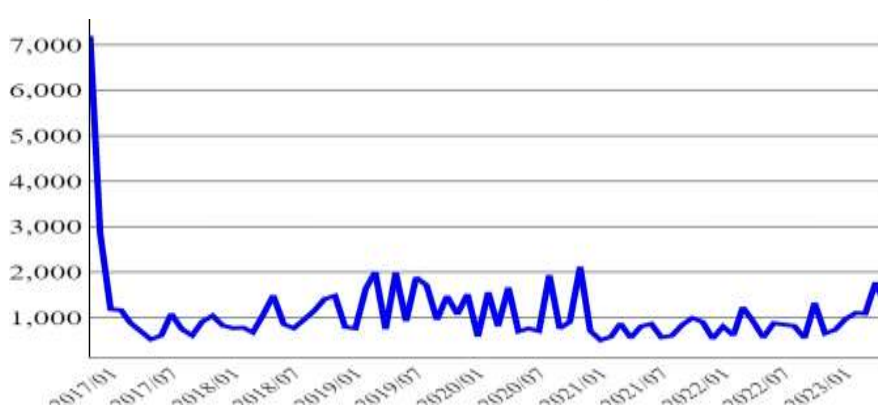
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月平均價格為新台幣1,250.0元/公斤，與上月比下跌29.5%，與上年同期比上漲123.5%。

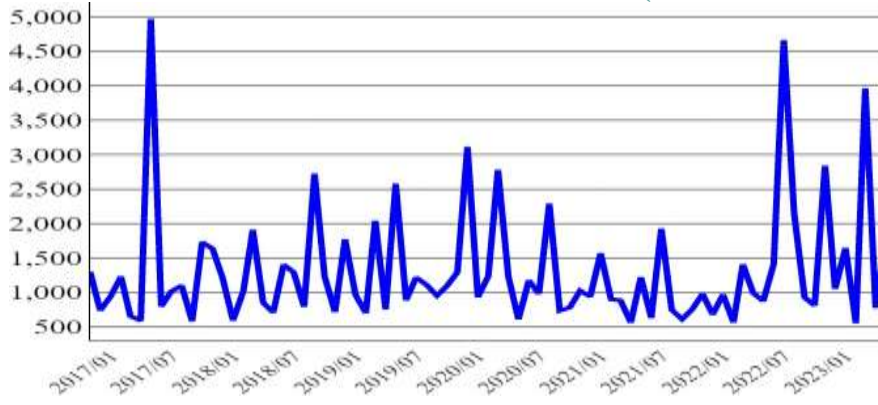
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月平均價格為新台幣1,788.3元/公斤，與上月比上漲130.6%，與上年同期比上漲103.8%。

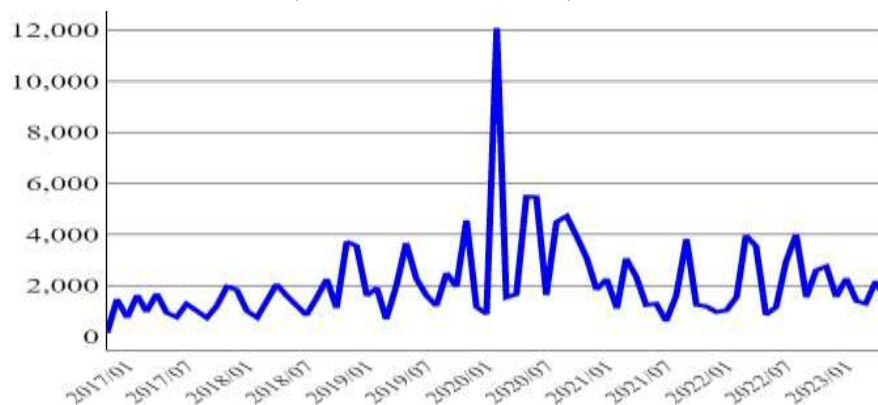
鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月平均價格為新台幣1,450.5元/公斤，與上月比下跌32.9%，與上年同期比上漲69.8%。

鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)

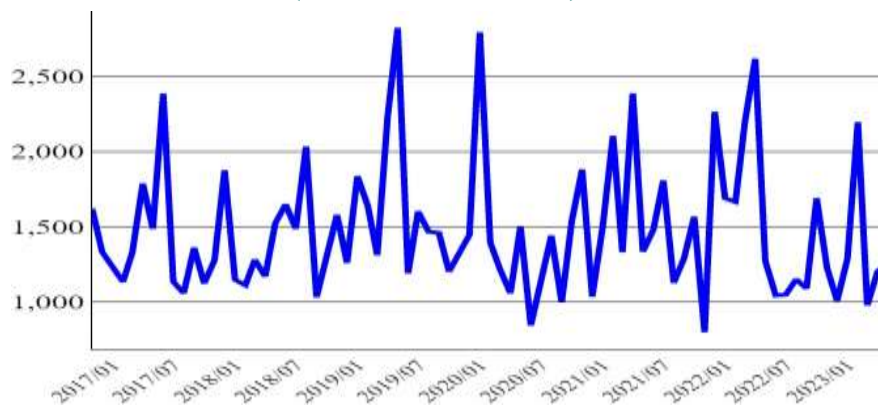


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年5月平均價格為新台幣1,252.8元/公斤，與上月比上漲3.9%，與上年同期比下跌1.5%。

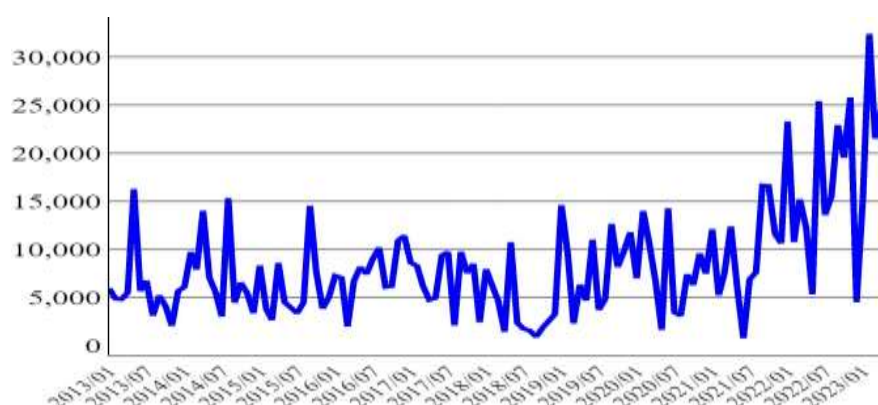
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年5月平均價格為新台幣6,490.8元/公斤，與上月比下跌73.7%，與上年同期比上漲21.1%。

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 8 月刊 發行號 24

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：薛乃綺、陳芙靜、莊允中、陳建任

作 者：陳建任、黃佳甯、蔡惠庄、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 8 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