

基本金屬 供需情勢發展評估報告

2021年09月刊 發行號01

作者群

總編輯	組長 莊允中 chyc@mail.mirdc.org.tw
鋼鐵篇	產業顧問 陳建任 charles@mail.mirdc.org.tw
不銹鋼篇	產業分析師 楊明修 ptwlife88@mail.mirdc.org.tw
銅金屬篇	產業分析師 林大鈞 tachun@mail.mirdc.org.tw
鋁金屬篇	產業分析師 簡佑庭 bruce1213@mail.mirdc.org.tw
鈦金屬篇	產業分析師 李盈瑩 inin812@mail.mirdc.org.tw
鎳金屬篇	產業分析師 陳璿文 shawnchen@mail.mirdc.org.tw

委託單位：經濟部工業局

發行單位：財團法人金屬工業研究發展中心

執行單位：金屬中心MII



目錄

一、鋼鐵篇	P.02
二、不銹鋼篇	P.15
三、銅金屬篇	P.26
四、鋁金屬篇	P.33
五、鎳金屬篇	P.39
六、鈦金屬篇	P.45



鋼鐵篇

總體概況-鋼鐵

全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會(worldsteel)的統計，2021年1~6月，全球64個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為10.04億噸，較去年同期的8.6億噸成長14.4%。在消費方面，2020年全球鋼材表面消費量17.718億公噸，較2019年衰退0.2%，世界鋼協預估2021年將反彈回升5.8%，為18.74億公噸。在國外鋼價方面，由於7~8月間中國大陸開始落實粗鋼減產政策，加上7~8月為鋼鐵業淡季影響，近期鐵礦、廢鋼、鋼胚半成品價格呈現走跌，俄羅斯、土耳其等國的出口鋼價也出現下滑。中國大陸則因減產政策影響，近期鋼價相對穩定。(詳見全球市場統計圖)

國內市場概況：

2021年1~6月臺灣粗鋼產量為1,149.2萬公噸，較去年同期1,071.5萬公噸增加7.3%，成長主因為：全球經濟重啟，且歐美鋼價創下新高，帶動鋼品直接出口的反彈，加上國內營建業景氣持續、運輸工具與金屬製品等製造業景氣回升。在進口方面，2021年1~6月粗鋼進口量為221.7萬公噸，較去年同期的169.8萬公噸，大增30.6%。2021年上半年小鋼胚進口增加了15.0萬噸，扁鋼胚增加27.7萬噸。由於營建用鋼、製造業用鋼及出口均出現搶料現象，鋼廠增加鋼胚半成品之進口，以應付下游需求的成長。在國內鋼價方面，近期受到全球鐵礦、廢鋼、鋼胚半成品價格走跌之影響，國內廢鋼、部分鋼材價格也出現下修情況。由於不同鋼品、不同廠商的開盤間隔均不同，有些是每週開盤，有些每月開一次盤、有些是每季開一次盤。每周開盤者，較能即時反映國際價格的變化。如果是每季才開盤一次，可能出現國際行情已開始出現下跌，但季盤報價仍可能出現上調的情況。因為該季的現貨價格出現先大漲、後小跌的情況，新季盤開盤時仍有上調空間，以拉近與市場行情的落差。(詳見國內市場統計圖)

總體概況-鋼鐵

觀點剖析：

目前影響全球鋼價的主要「需求面」因素有：

- (1)全球景氣循環向上，多數經濟體鋼鐵需求回復迅速。
- (2)全球工業生產持續回復，貿易量回升。
- (3)美、中、歐、日等主要經濟體之貨幣政策持續維持寬鬆。低利率環境，有助房地產、耐久財等市場維持成長。
- (4)主要經濟體推出公共工程建設之刺激方案。
- (5)隨著鋼價大漲後，高鋼價導致客戶觀望，搶料、補庫行為已經弱化。
- (6)美國聯準會開始討論QE減購，貨幣政策逐漸轉向，未來需求將受影響。

在「供給面」影響鋼價的因素有：

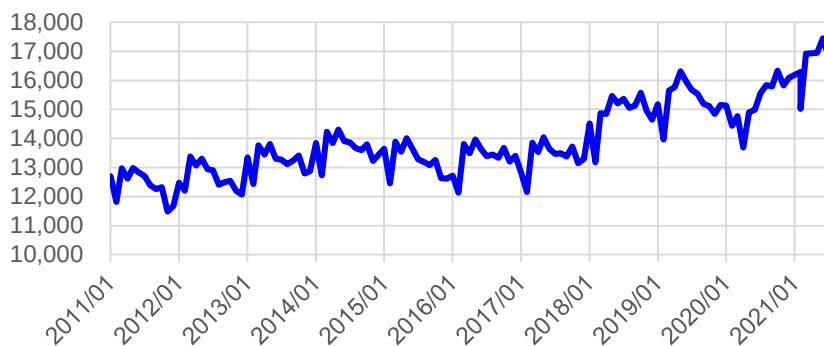
- (1)預估2021~2023年的全球粗鋼產能利用率將持續回升。
- (2)疫情導致歐、美、日等鋼鐵生產國復產較慢，惟目前生產已陸續回復到疫情前水準。
- (3)美國232關稅、歐盟防衛措施加劇美、歐供給短缺，歐美鋼價漲幅明顯高於其他市場。
- (4)中國大陸宣示壓縮粗鋼產量，環保限產、出口稅率政策，將造成其鋼品出口數量減少。取消出口退稅或課徵出口關稅，可壓抑中國國內鋼價，但對其他國家鋼價有拉抬效果。
- (5)俄羅斯8~12月對金屬出口課稅，全球貿易料源減，惟加稅生效日期落在8月淡季、鋼價漲多回落修正期間推出，對全球鋼價影響較小。

展望未來，受Delta變種病毒影響，全球鋼鐵供需仍面臨很大的不確定性。未來須持續關注事件包括：今年下半年中國大陸減產的力道大小、變種病毒對各國經濟之影響、歐美各國貨幣政策與經濟刺激方案、美國聯準會QE減購及升息的時機等，這些因素是影響鋼鐵供需與價格的主要因素。

一、全球市場統計圖

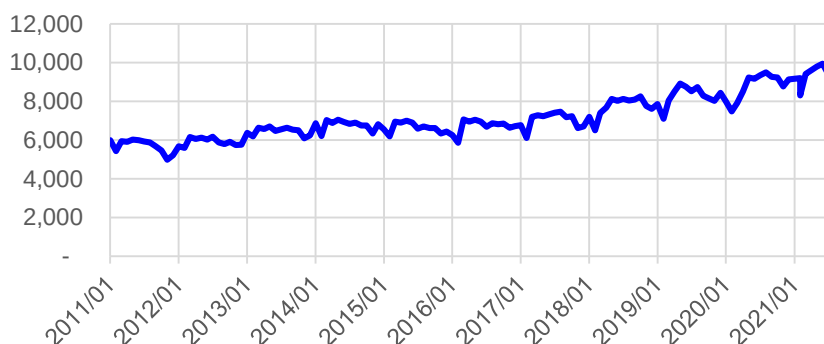
今年6月全球粗鋼產量為16,790萬公噸，較上個月減少3.7%，較去年同期增加12.0%。

全球粗鋼產量(萬噸)



今年6月中國大陸粗鋼產量為9,388萬公噸，較上個月減少5.6%，較去年同期增加2.5%。

中國大陸粗鋼產量(萬噸)



今年6月中國大陸鋼材出口量為645.8萬公噸，較上個月增加22.5%，較去年同期增加74.5%。

中國大陸鋼材出口量(萬噸)



今年6月臺灣粗鋼產量為189.9萬公噸，較上個月減少6.8%，較去年同期增加12.6%。

臺灣粗鋼產量(萬噸)



一、全球市場統計圖(續)

今年8月底價格
為159.5美元/公噸，
較上個月下跌11.9%，
較去年同期漲29.0%。

62%鐵礦石價格指數(美元/公噸)



今年8月底價格
為471美元/公噸，
較上個月下跌6.2%，
較去年同期漲64.7%。

土耳其廢鋼CFR(美元/公噸)



今年8月底價格
為480美元/公噸，
較上個月上漲0.6%，
較去年同期漲67.2%。

日本H2廢鋼C&F(美元/公噸)



今年8月底價格
為474美元/公噸，
較上個月下跌4.0%，
較去年同期漲84.2%。

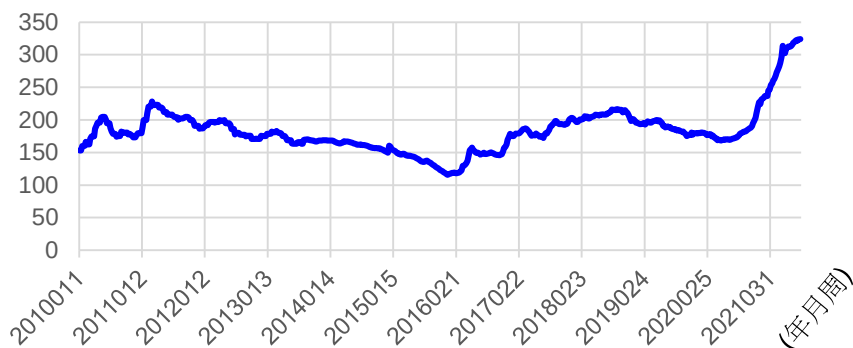
美國HMS1&2廢鋼CFR(美元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

今年8月底指數
為324.2，較上
個月上升0.6%，
較去年同期漲
84.2%。

全球CRU鋼鐵價格指數



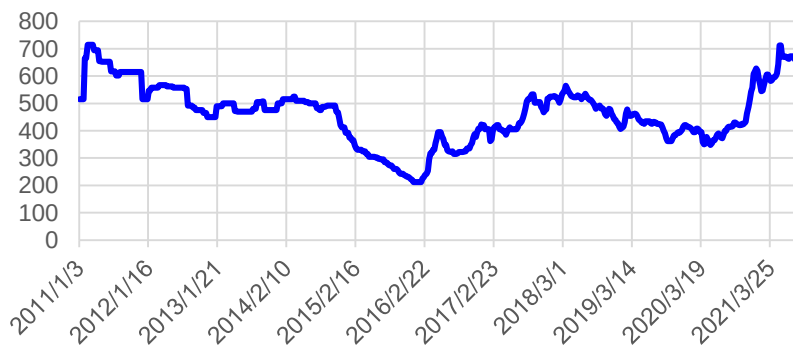
今年8月底價格
為600美元/公噸，
較上個月下跌
7.7%，較去年
同期漲49.6%。

小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



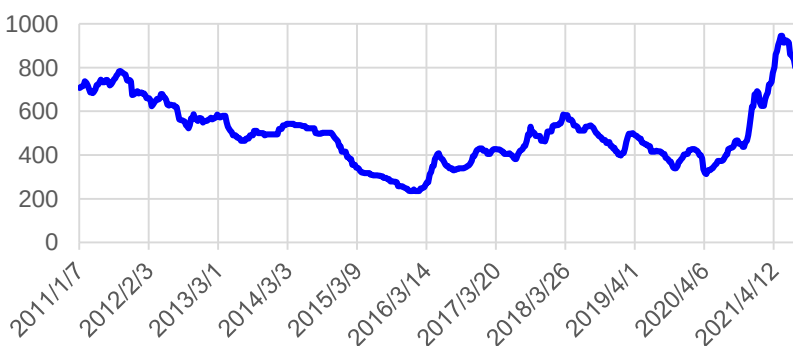
今年8月底價格
為635美元/公噸，
較上個月下跌
4.5%，較去年
同期漲53.0%。

小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



今年8月底價格
為753美元/公噸，
較上個月下跌
9.9%，較去年
同期漲74.0%。

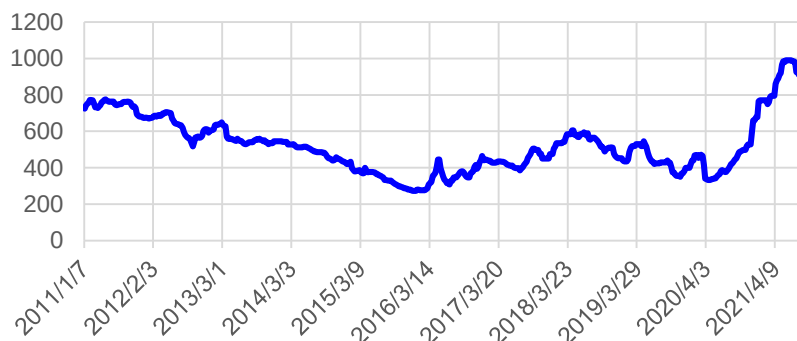
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

今年8月底價格
為910美元/公噸，
較上個月下跌
1.6%，較去年
同期漲109.2%。

扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



今年8月底價格
為805美元/公噸，
較上個月下跌
5.3%，較去年
同期漲79.9%。

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)



今年8月底價格
為730美元/公噸，
較上個月上漲
4.6%，較去年
同期漲49.7%。

盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



今年8月底價格
為831美元/公噸，
較上個月下跌
0.6%，較去年
同期漲51.0%。

盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

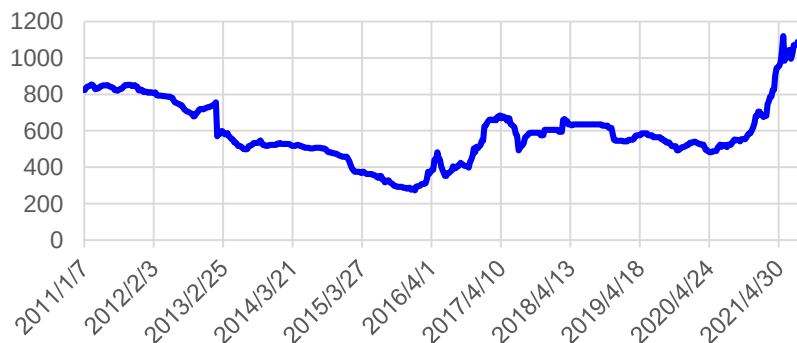
今年8月底價格
為860美元/公噸，
較上個月下跌
4.3%，較去年
同期漲47.0%。

鋼板(中厚板)中國內銷價(美元/公噸)



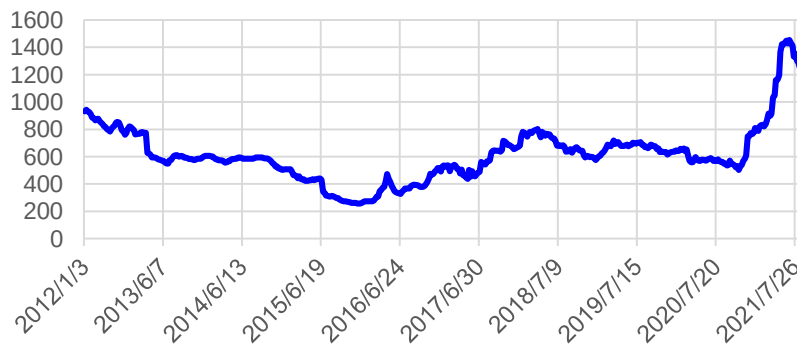
今年8月底價格
為1,088美元/公
噸，較上個月上
漲1.6%，較去
年同期漲99.5%。

鋼板(中厚板)南美進口(美元/公噸)



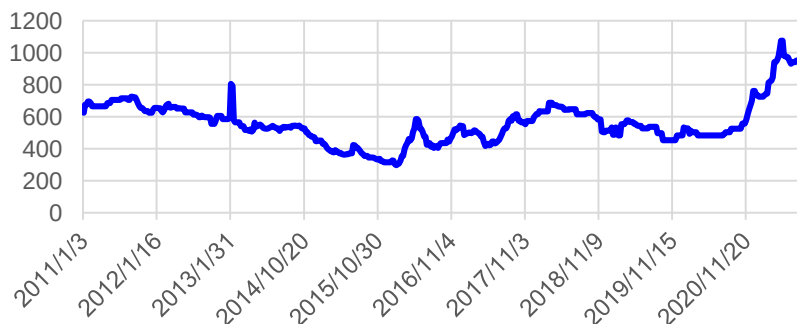
今年8月底價格
為1,159美元/公
噸，較上個月下
跌14.1%，較去
年 同 期 漲
111.0%。

鋼板(中厚板)俄羅斯內銷價(美元/公噸)



今年8月底價格
為920美元/公噸，
較上個月下跌
3.2%，較去年
同期漲83.0%。

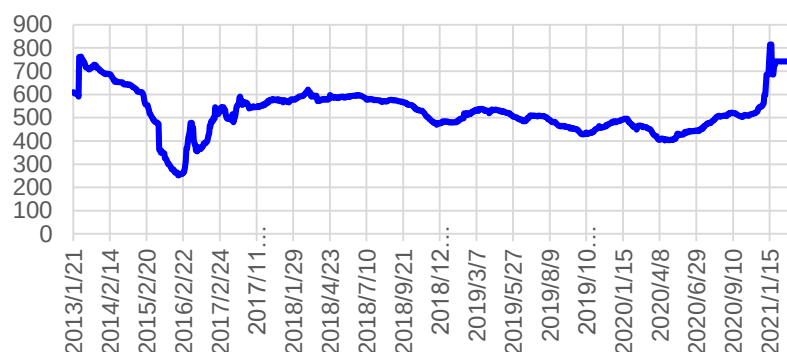
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

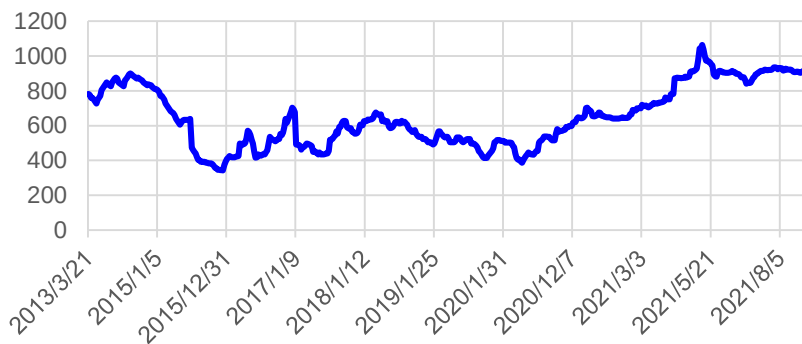
今年8月底價格
為743美元/公噸，
較上個月持平，
較去年同期漲
47.8%。

熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



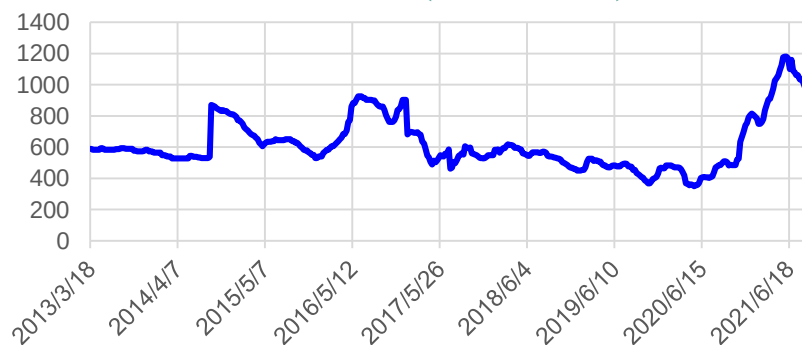
今年8月底價格
為910美元/公噸，
較上個月下跌
2.7%，較去年
同期漲77.2%。

熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



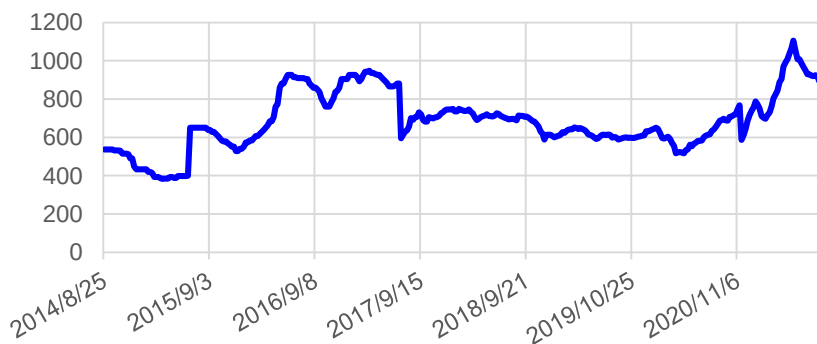
今年8月底價格
為975美元/公噸，
較上個月下跌
5.8%，較去年
同期漲85.7%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)



今年8月底價格
為890美元/公噸，
較上個月下跌
3.5%，較去年
同期漲32.8%。

熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

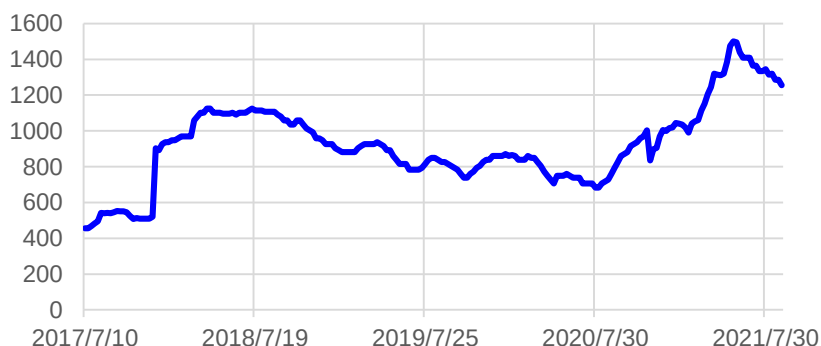
今年8月底價格為991美元/公噸，較上個月下跌1.2%，較去年同期漲47.9%。

冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



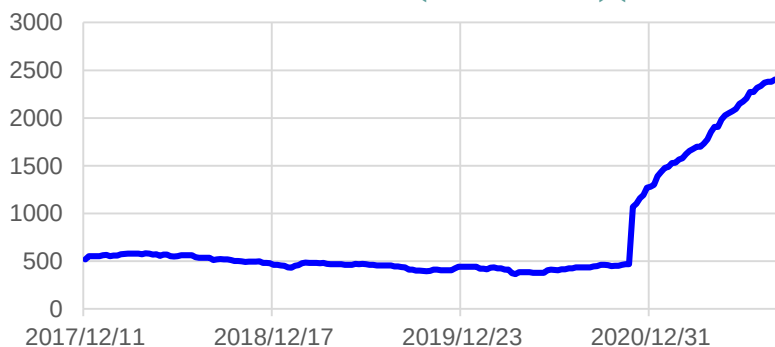
今年8月底價格為1,285美元/公噸，較上個月下跌3.7%，較去年同期漲79.3%。

熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



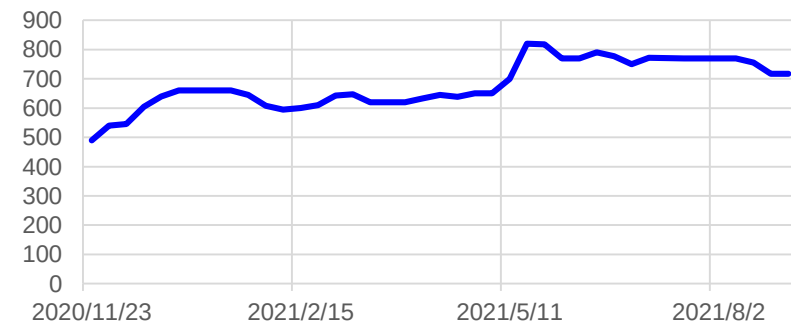
今年8月底價格為2,381美元/公噸，較上個月上漲2.9%，較去年同期漲227.3%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)



今年8月底價格為718美元/公噸，較上個月下跌6.8%，較今年1月初漲8.7%。

鋼筋獨立國協黑海出口(美元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

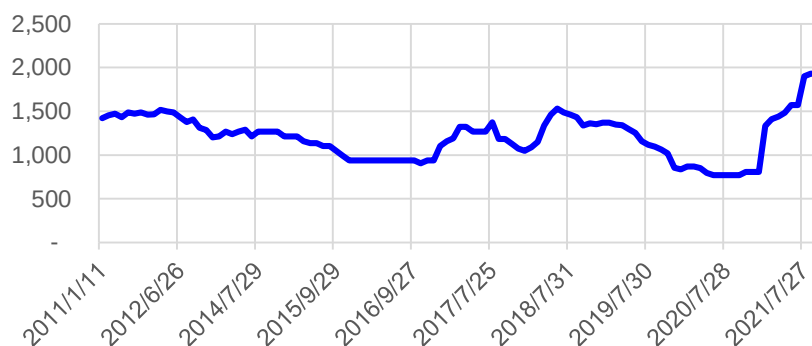
今年8月底價格
為673美元/公噸，
較上個月下跌
6.9%，較去年
同期成長54.6%。

鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



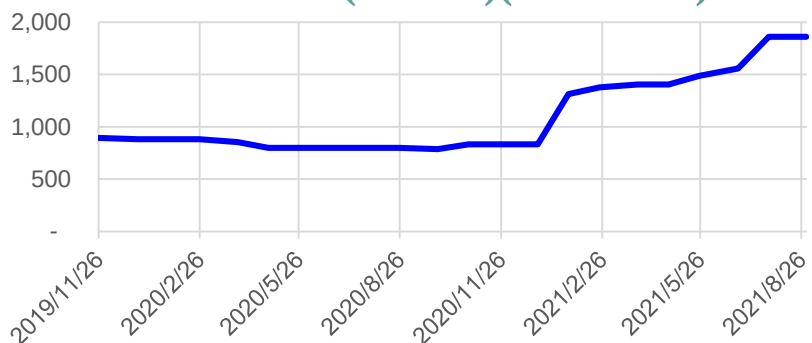
今年8月底價格
為1,929美元/公
噸，較上個月漲
1.4%，較去年
同期成長
150.0%。

油氣鋼管美國進口(非韓國製)(美元/公噸)



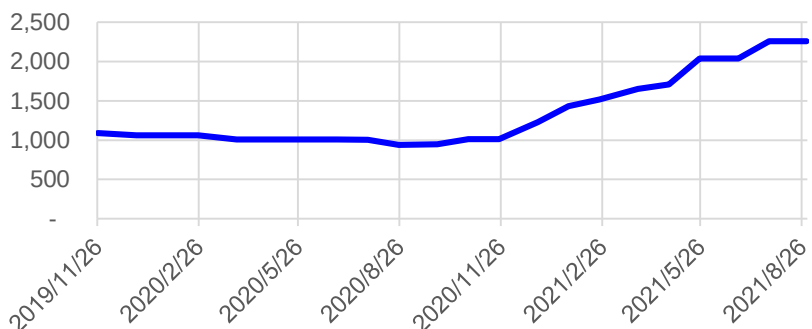
今年8月底價格
為1,860美元/公
噸，較上個月持
平，較去年同期
成長132.8%。

油氣鋼管美國進口(韓國製)(美元/公噸)



今年8月底價格
為2,260美元/公
噸，較上個月持
平，較去年同期
成長140.5%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)



二、國內市場統計圖

今年8月底價格
為新臺幣10.3元/
公斤，較上個月
下跌4.0%，較
去年同期上漲
43.1%。

北部廢鋼大盤收購價(新臺幣元/公斤)



今年8月底價格
為新臺幣19,240
元/公噸，較上
個月下跌5.5%，
較去年同期上漲
46.7%。

小鋼胚中級出廠價(新臺幣元/公噸)



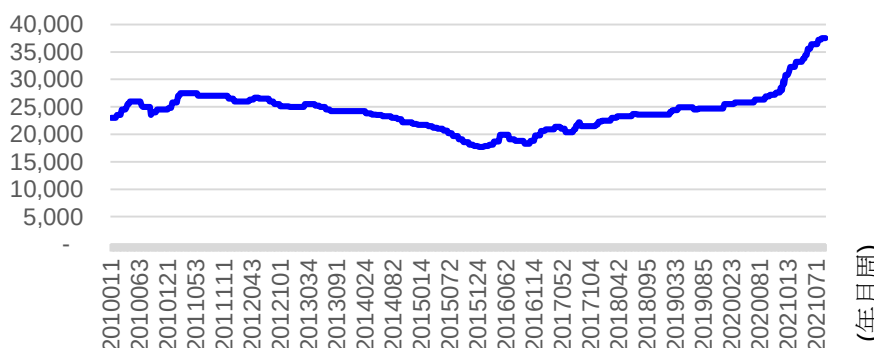
今年8月底價格
為新臺幣22,600
元/公噸，較上
個月下跌2.6%，
較去年同期上漲
47.7%。

豐興鋼筋盤價(新臺幣元/公噸)



今年8月底價格
為新臺幣37,500
元/公噸，較上
個月上漲0.8%，
較去年同期上漲
42.6%。

東鋼H型鋼出廠價(新臺幣元/公噸)



二、國內市場統計圖(續)

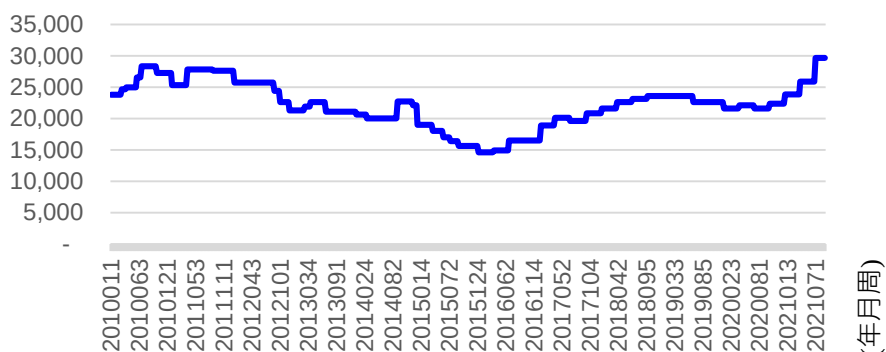
今年8月底價格
為新臺幣29,200
元/公噸，較上
個月持平，較去
年 同 期 上 漲
63.6%。

中鋼熱軋鋼品盤價(新臺幣元/公噸)



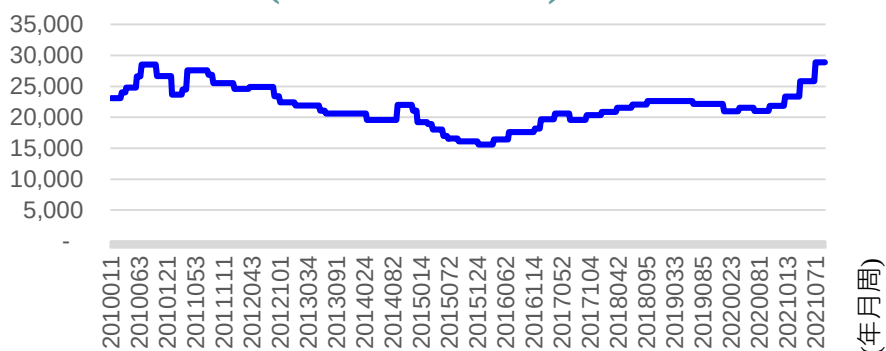
今年8月底價格
為新臺幣29,650
元/公噸，較上
個月持平，較去
年 同 期 上 漲
37.3%。

中鋼棒線盤價(新臺幣元/公噸)



今年8月底價格
為新臺幣28,900
元/公噸，較上
個月持平，較去
年 同 期 上 漲
37.3%。

中鋼鋼板盤價(新臺幣元/公噸)





不銹鋼篇

總體概況-不銹鋼

全球市場概況：

根據國際不銹鋼論壇統計(ISSF)，全球Q1不銹鋼粗鋼產量為1,411萬公噸，相較前季成長1.1%，同期比成長21.1%。主要生產國為中國大陸，其Q1不銹鋼粗鋼生產量為820萬公噸，占比為58%。展望未來，隨著主要國家疫苗接種進度加速及各國政府推動的基礎建設政策，加上鋼廠導入碳中和技術所需投資的鉅額成本，對於未來不銹鋼需求與價格的影響將有帶動效果。

國內市場概況：

2021年1~6月國內不銹鋼鋼錠/胚產量為44.9萬公噸，較去年同期的41.6萬公噸成長8.0%，成長主要原因為全球經濟逐漸復甦，加上國內營建業、金屬製品及下游用鋼產業景氣回升，帶動我國產量提升。

出口方面，6月不銹鋼鋼品出口9.7萬公噸，較上月增加88%、進口12.0萬公噸，較上月大增149%。

價格方面由於上游原物料價格大漲，但終端市場價格跟進速度較慢，出現搶料及料源不足現象，廠商增加鋼品進口，以因應需求的強勁成長。

價格走勢剖析：

過去不銹鋼市場價格多在進入夏季時趨緩，並進入穩定階段，然而2021年受到不銹鋼市場基本面、煉鋼原材料(鉻和鎳)影響，上游製造商將不斷上漲的原材料成本轉嫁給消費者，形成國際市場價格飆漲的動力。

受到碳中和議題影響，包含中國大陸減產以及原料出口國遏止出口的相關政策，導致不銹鋼市場近期面臨到供應不足的問題，即現貨市場供應較為吃緊。

由於中國大陸是全球主要的不銹鋼生產大國，在供應端方面的行動影響全球市場。例如，過往歐洲買家進口中國大陸具價格優勢的不銹鋼產品，發現近期因供應不足，導致歐洲進口競爭減少，未來將隨著歐美不銹鋼產量的回補，待供應鏈和庫存缺口逐步得到填補，價格將會回落到之前的水平；然而，短期供應不足的問題可能具有推動價格的效果。

總體概況-不銹鋼

觀點剖析：

2021年全球不銹鋼市場波動的主要因素，需求面：(1)主要國家疫情趨緩及疫苗施打普及率提升，鋼材需求及貿易量緩步提升。(2)工業生產大國相繼提出基礎建設政策，刺激經濟發展。(3)低利率環境有助於營建及房地產景氣成長。供給面：(1)原物料鎳金屬價格飆漲。(2)主要生產大國如中國大陸限產政策及俄羅斯8月擬加徵出口稅，有助於支撐不銹鋼價格。(3)疫情再次爆發導致主要生產地區如歐、美、日等國恢復生產進程較為緩慢，惟目前生產已陸續回復。

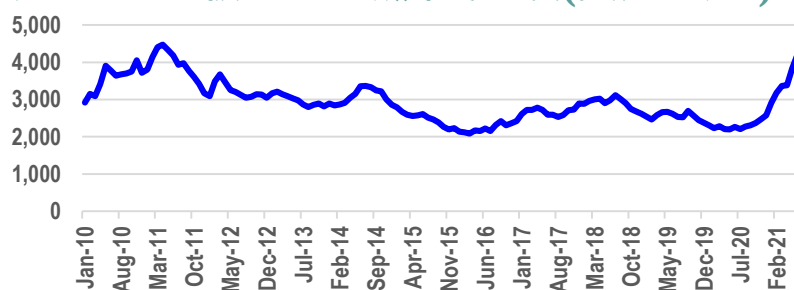
7月我國鋼鐵製品出口創歷年單月新高，受外銷價量齊揚強力支撐。其中，不銹鋼及其製品增1.7億美元，金額較去年同期增加1.2倍。展望未來，現階段國內不銹鋼材料價格漲幅超過預期，短期國內視疫情及雨季影響工程進度情況；長期視倫敦鎳價波動、印尼限制開採鎳礦政策、俄羅斯出口稅及中國大陸鎳鐵出口稅影響程度。另一方面，應持續關注各廠導入碳中和技術後所需投資的鉅額成本及碳附加費用，將對不銹鋼供需和價格造成影響。

不銹鋼

一、全球市場統計圖

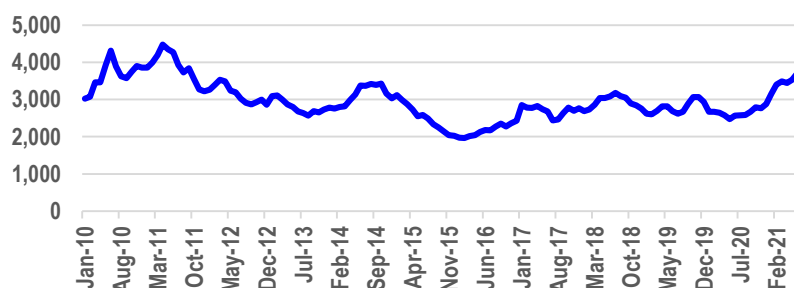
8月價格為4,187美元/公噸，較上個月上漲9.4%，較去年同期上漲107.5%。

冷軋不銹鋼板捲304歐洲交易價(美元/公噸)



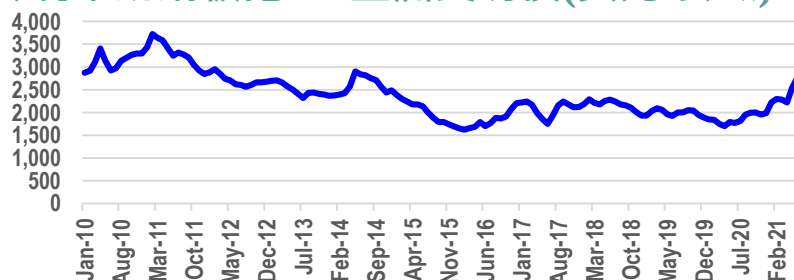
8月價格為3,704美元/公噸，較上個月上漲4.9%，較去年同期上漲44.3%。

冷軋不銹鋼板捲304美國交易價(美元/公噸)



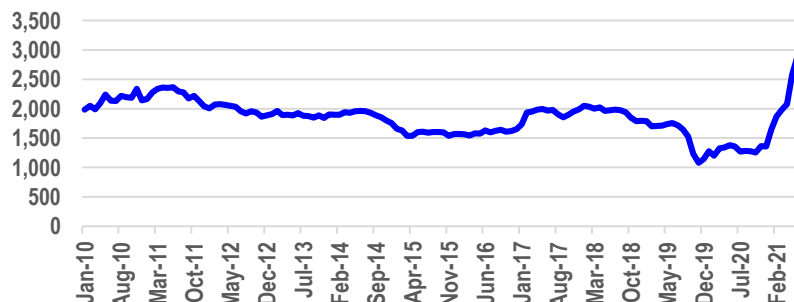
8月價格為2,763美元/公噸，較上個月上漲0.8%，較去年同期上漲38.2%。

冷軋不銹鋼板捲304亞洲交易價(美元/公噸)



8月價格為2,878美元/公噸，較上個月上漲11.7%，較去年同期上漲112.1%。

冷軋不銹鋼板捲430歐洲交易價(美元/公噸)

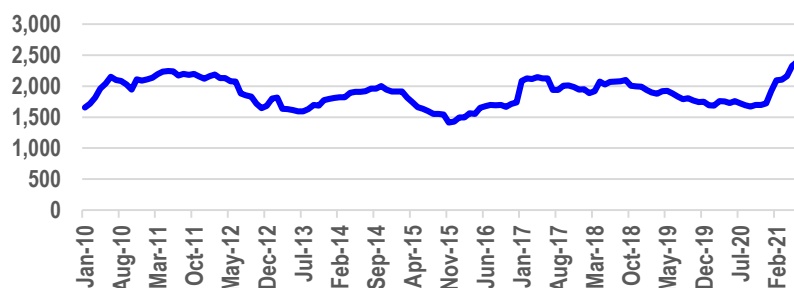


不銹鋼

一、全球市場統計圖(續)

8月價格為2,392美元/公噸，較上個月上漲2.9%，較去年同期上漲54.4%。

冷軋不銹鋼板捲430美國交易價(美元/公噸)



8月價格為1,503美元/公噸，較上個月上漲0%，較去年同期上漲36.8%。

冷軋不銹鋼板捲430亞洲交易價(美元/公噸)



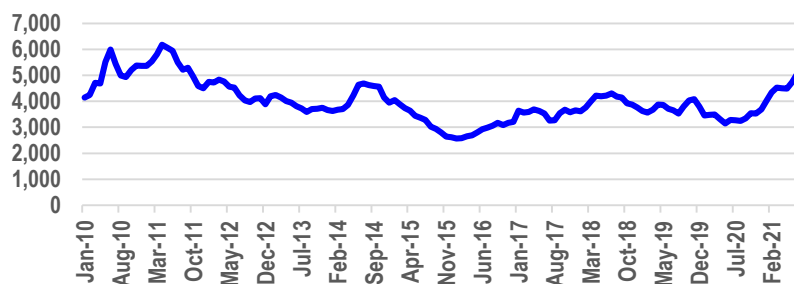
8月價格為4,239美元/公噸，較上個月下跌22.4%，較去年同期上漲30.5%。

冷軋不銹鋼板捲316歐洲交易價(美元/公噸)



8月價格為5,075美元/公噸，較上個月上漲7.3%，較去年同期上漲55.0%。

冷軋不銹鋼板捲316美國交易價(美元/公噸)

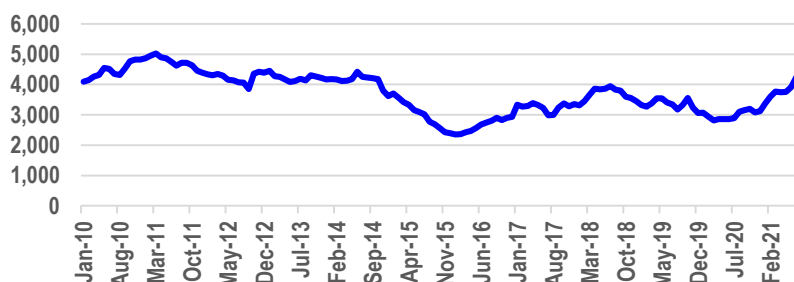


不銹鋼

一、全球市場統計圖(續)

8月價格為4,238美元/公噸，較上個月上漲8.2%，較去年同期上漲46.4%。

冷軋不銹鋼板捲316亞洲交易價(美元/公噸)



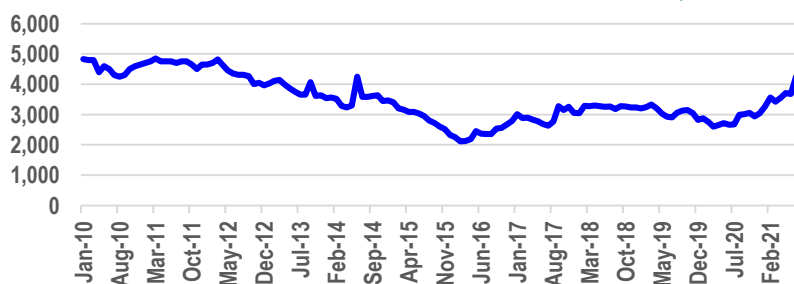
8月價格為3,113美元/公噸，較上個月上漲19.2%，較去年同期上漲53.9%。

熱軋不銹鋼板捲304中國大陸交易價(美元/公噸)



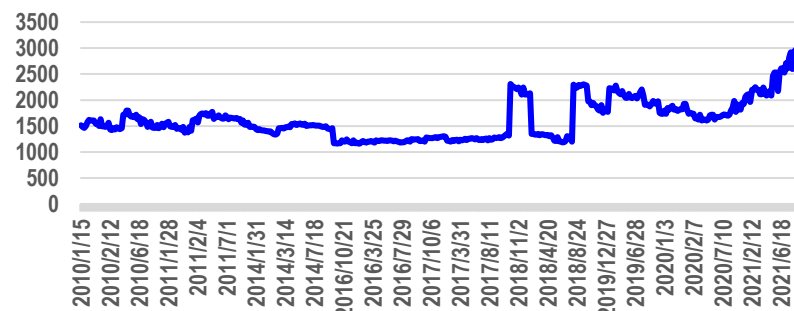
8月價格為4,239美元/公噸，較上個月上漲15.2%，較去年同期上漲58.6%。

熱軋不銹鋼板捲316中國大陸交易價(美元/公噸)



8月價格為2,970美元/公噸，較上個月上漲13.4%，較去年同期上漲64.4%。

熱軋不銹鋼捲304東亞到岸價(美元/公噸)



不銹鋼

一、全球市場統計圖(續)

8月價格為3,195美元/公噸，較上個月上漲3.5%，較去年同期上漲72.2%。

熱軋不銹鋼304中國大陸FOB(美元/公噸)



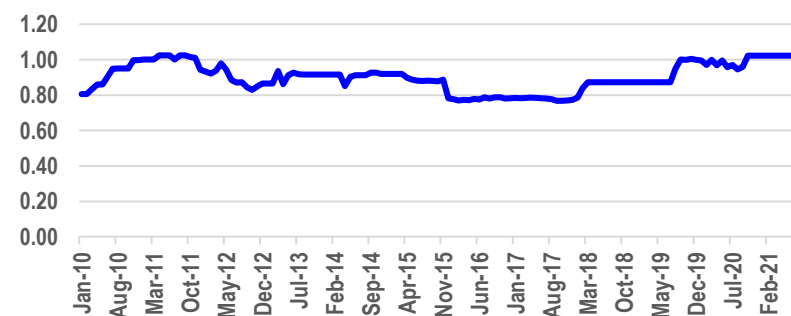
8月價格為1.1歐元/公斤，較上個月上漲0.0%，較去年同期上漲5.4%。

熱軋不銹鋼棒材304德國市場價格(歐元/公斤)



8月價格為1.02美元/磅，較上個月上漲0.0%，較去年同期上漲5.4%。

熱軋不銹鋼棒材304美國市場價格(美元/磅)



8月價格為3,157美元/公噸，較上個月上漲19.7%，較去年同期上漲56.7%。

熱軋不銹鋼棒材304中國大陸市場價格(美元/公噸)

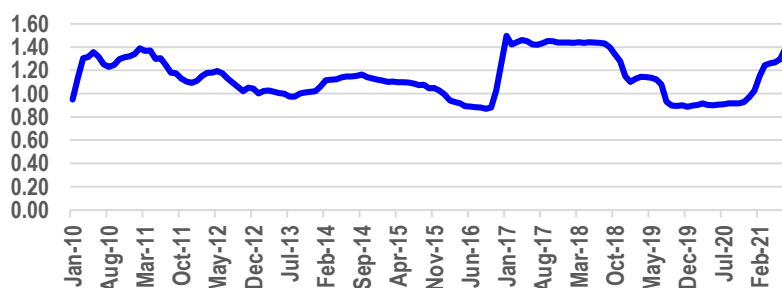


不銹鋼

一、全球市場統計圖(續)

8月價格為1.39美元/磅，較上個月上漲7.5%，較去年同期上漲53.5%。

美國鉻鐵價格(美元/磅)



8月價格為1.56美元/磅，較上個月上漲0.0%，較去年同期上漲36.8%。

歐洲鉻鐵價格(美元/磅)



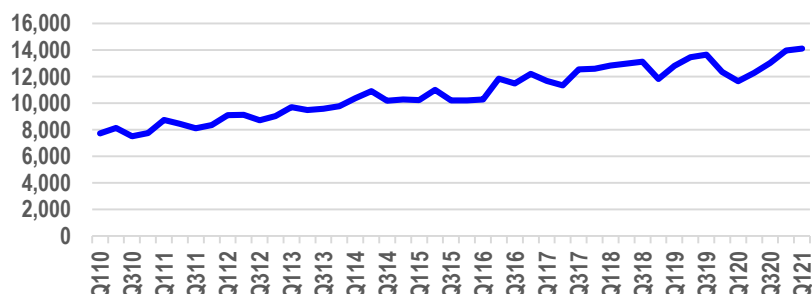
8月價格為1,859美元/公噸，較上個月上漲6.2%，較去年同期上漲64.4%。

廢304不銹鋼美國市場價格(美元/公噸)



Q1 生產量為14,107千公噸，較上季成長1.1%，較去年同期成長21.2%。

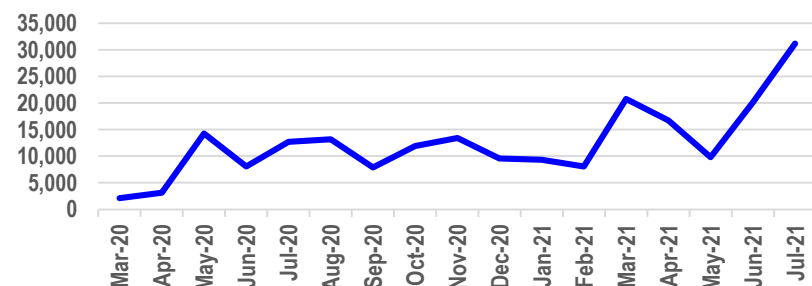
全球不銹鋼生產量(千噸)



二、國內市場統計圖

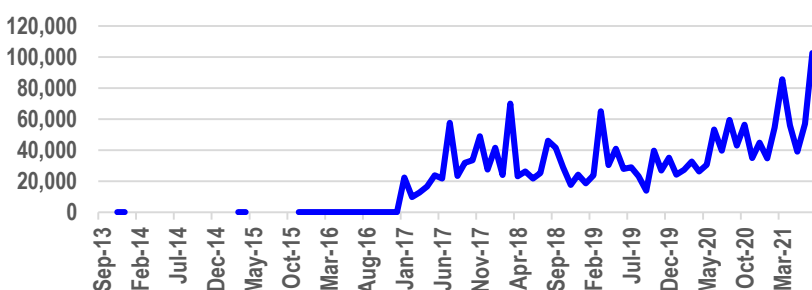
7月進口量為31.2千公噸，較上個月成長55.3%，較去年同期成長145.9%。

自印尼進口不銹鋼鑄錠數量(公噸)



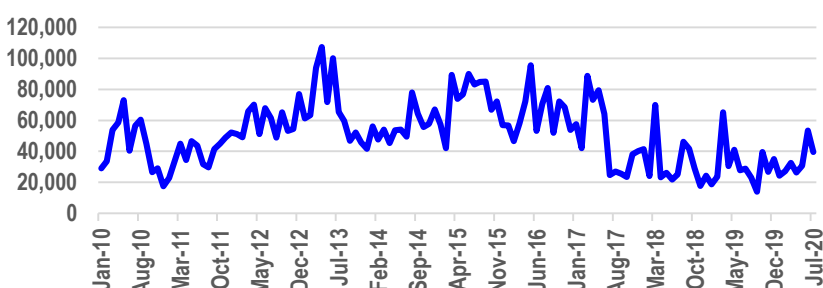
7月進口量為102.6千公噸，較上個月成長80.0%，較去年同期成長205.6%。

自印尼進口不銹鋼鋼板捲數量(公噸)



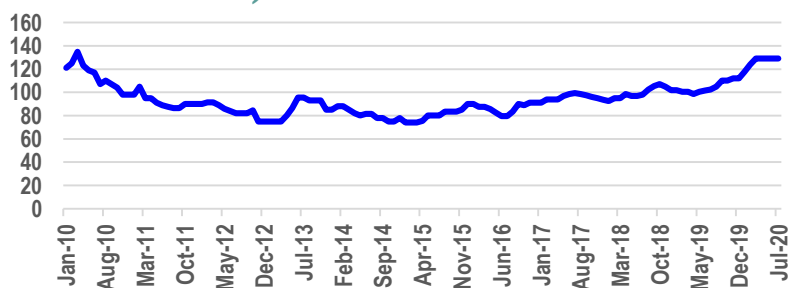
7月進口量為3.9千公噸，較上個月衰退25.5%，較去年同期成長37.7%。

自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲數量(公噸)



冷軋不銹鋼捲 304 2B 3.0mm 市場價格
(新臺幣元/公斤)

8月價格為新臺幣129元/公斤，較上個月上漲0.0%，較去年同期上漲26.1%。

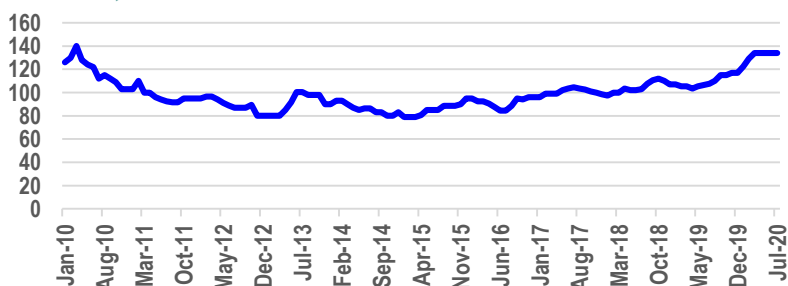


不銹鋼

二、國內市場統計圖(續)

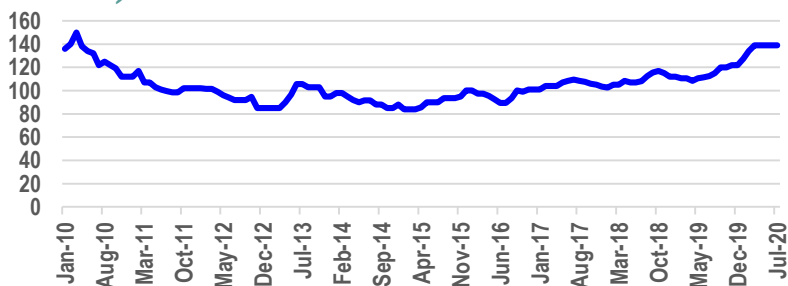
冷軋不銹鋼捲304 2B 4.0mm市場價格(新臺幣元/公斤)

8月價格為新臺幣134元/公斤，較上個月上漲0.0%，較去年同期上漲24.6%。



冷軋不銹鋼捲304 2B 5.0mm市場價格(新臺幣元/公斤)

8月價格為新臺幣139元/公斤，較上個月上漲0.0%，較去年同期上漲23.6%。



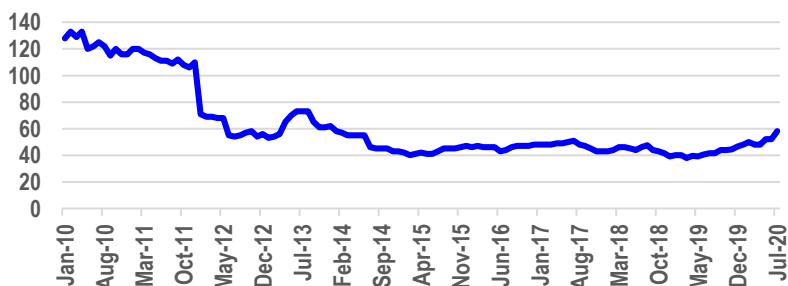
不銹鋼廢料304出廠價(新臺幣元/公斤)

8月價格為新臺幣48.0元/公斤，較上個月上漲14.5%，較去年同期上漲53.2%。



不銹鋼廢料316出廠價(新臺幣元/公斤)

8月價格為新臺幣58.0元/公斤，較上個月上漲11.5%，較去年同期上漲39.8%。

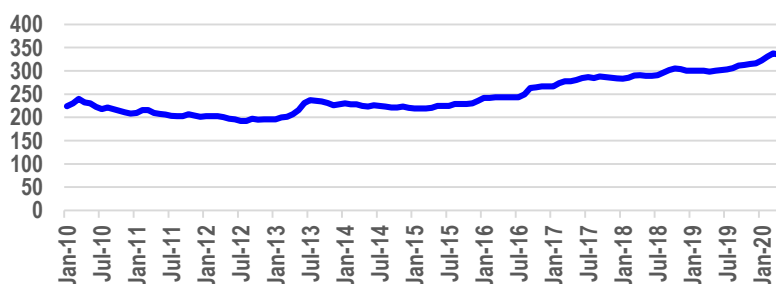


不銹鋼

二、國內市場統計圖(續)

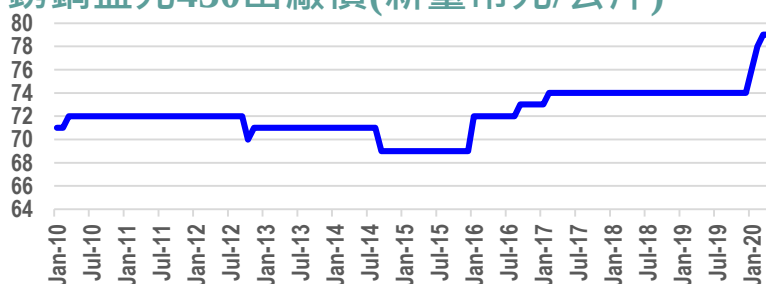
不銹鋼線材316出廠價(新臺幣元/公斤)

4月價格為新臺幣334.5元/公斤，較上個月下跌0.9%，較去年同期上漲10.3%。



不銹鋼盤元430出廠價(新臺幣元/公斤)

4月價格為新臺幣79.0元/公斤，較上個月上漲0.0%，較去年同期上漲6.3%。





銅金屬篇

總體概況-銅金屬

全球市場概況：

根據國際銅研究組織(ICSIG)統計，2021年5月全球銅礦總產量達178.2萬噸，較2020年同期成長7.0%。全球疫情逐步控制帶動銅礦區復產復工，銅礦產量較去年同期成長。銅礦產量最大生產國為智利，2021年統計5月生產量達48.7萬噸，較去年同期微幅衰退1.0%。

電解銅方面，2021年5月全球產量共209.3萬噸，較去年成長1.9%。疫情控制帶動電解銅穩定生產成長，電解銅產量較去年同期成長。主要生產國中國大陸(YoY+3.2%)較前一年同期增產2.6萬噸電解銅。

2021年5月全球電解銅總消費量為209.1萬噸，較去年同期成長2.4%。最大消費國家為中國大陸，統計5月的消費量為112.3萬噸，與去年同期相比衰退10%。去年5月受疫情擴散影響銅價走低，中國大陸大量進口購入低價電解銅，因此對比去年消費基期偏高。銅價方面，2021年LME 8月份現貨月均價為9,402美元/噸，較上個月下跌0.3%；LME銅庫存量較上個月成長9.4%，8月份庫存為24萬噸。

國內市場概況：

國內6月銅材軋延、擠型及伸線業產值為新臺幣110.7億元，相較前月上漲3.1%，相較去年同期上漲69.15%。全球脫離疫情衝擊低谷，景氣逐步復甦帶動國內銅金屬相關產業產值穩健提升。

2021年6月國內銅半成品出口量為1.78萬噸，較去年同期成長27.1%；進口量部分為0.84萬噸，較去年同期成長27.6%；在廢銅市場方面，2021年6月廢銅出口量為0.73萬噸，較前一年同期成長19.7%；廢銅進口量為1.09萬噸，較前一年同期成長45.8%。受到去年基期偏低，以及景氣復甦帶動進出口量能回升，半成品與廢銅進出口量皆較去年同期成長。

觀點剖析：

整體8月份LME銅價落於8,900至9,500美元/噸區間震盪，8月中旬銅價跌幅主要是受到需求面影響，全球變種病毒擴散傳播以及中國大陸經濟指標的微幅下滑，引起市場對未來銅需求面走弱的擔憂。

此外，國際原物料價格漲勢推升物價通膨成長，美國聯準會已暗示可能於年底逐步縮減購債規模，屆時可能替全球資金回收開啟序幕。短期內，銅價受需求面影響可能於高檔區間震盪；中長期，銅價可能會受到國際貨幣政策影響而波動。

銅金屬

一、全球市場統計圖

8月現貨均價為
9,402 美元 / 公
噸，較前月下跌
0.3%，較去年
同期上漲44.7%

LME銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



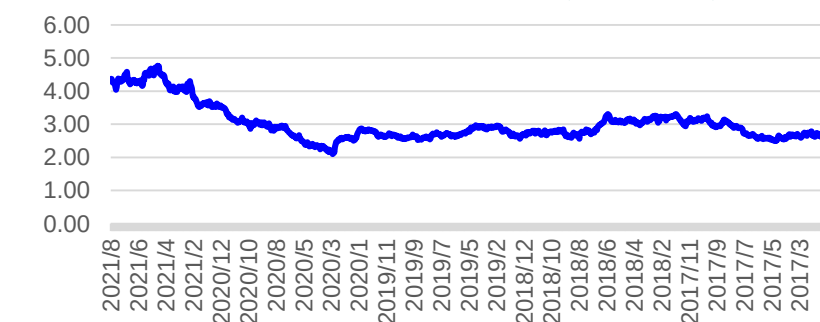
8月期貨均價為
9,416 美元 / 公
噸，較前月下跌
0.5%，較去年
同期上漲45.1%

LME銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



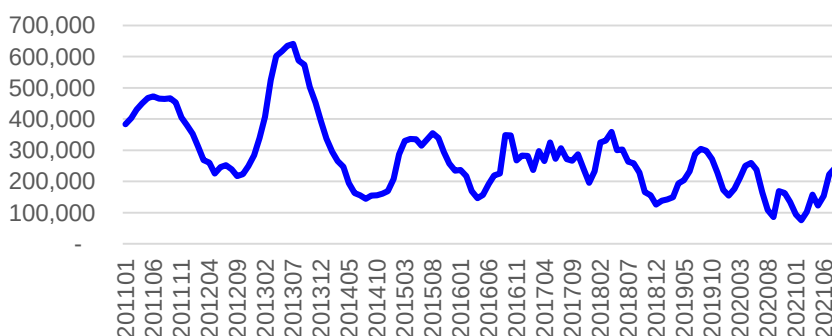
8月期貨均價為
4.35美元/磅，較
前月下跌
1.3%，較去年
同期上漲46.4%

COMEX銅三個月每日期貨價(美元/磅)



8月庫存量為242
千公噸，較前月
成長9.4%，較
去年同期成長
122.8%

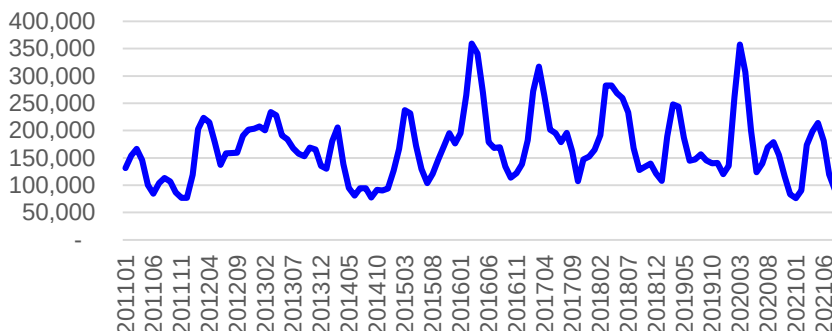
LME銅庫存量(公噸)



一、全球市場統計圖(續)

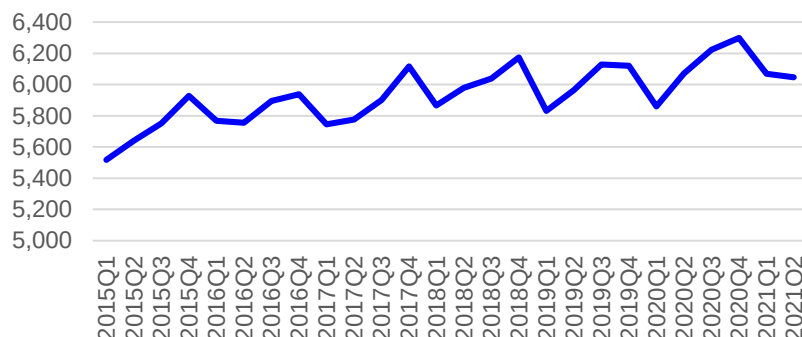
上海銅庫存量(公噸)

8月庫存量為91千公噸，較前月衰退23.8%，較去年同期衰退46.2%



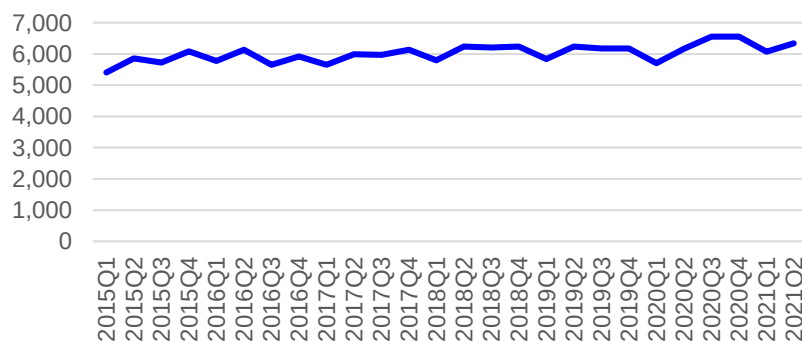
全球電解銅每季生產量(千公噸)

第二季電解銅生產量為6,046千公噸，較前季衰退0.4%，較去年同期衰退0.4%



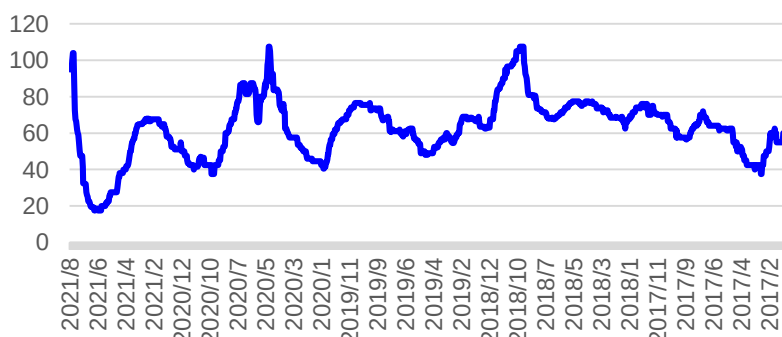
全球電解銅每季消費量(千公噸)

第二季電解銅消費為6,342 千公噸，較前季成長4.4%，較去年同期成長2.8%



亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

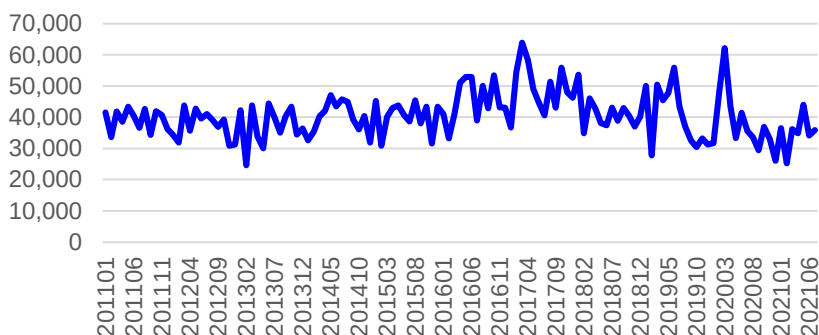
8月升水均價為72.4美元/公噸，較前月下跌195%，較去年同期上漲14.1%



二、國內市場統計圖

7 月進口量為 35,921 公噸，較前月成長 5.2%，較去年同期成長 1.0%

精煉銅及銅合金(7403)每月進口量(公噸)



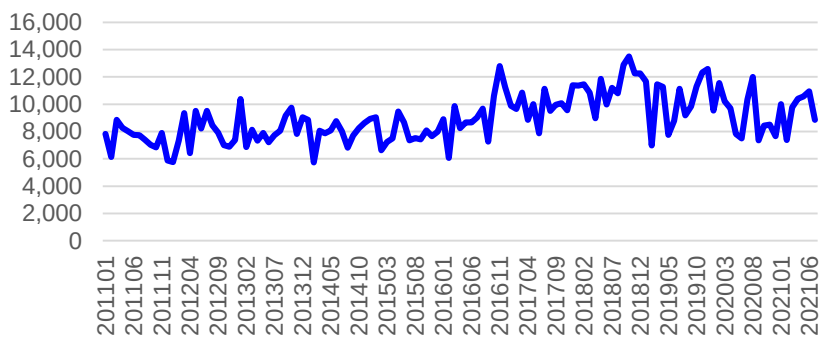
7 月進口單價為 269.1 新臺幣元/公斤，較前月下跌 2.6%，較去年同期上漲 51.5%

精煉銅及銅合金(7403)進口單價(新台幣元/公斤)



7 月進口量為 8,860 公噸，較前月衰退 19.0%，較去年同期衰退 14.3%

銅廢料及碎屑(7404)每月進口量(公噸)



7 月進口單價為 246.8 新臺幣元/公斤，較前月下跌 0.3%，較去年同期上漲 57.0%

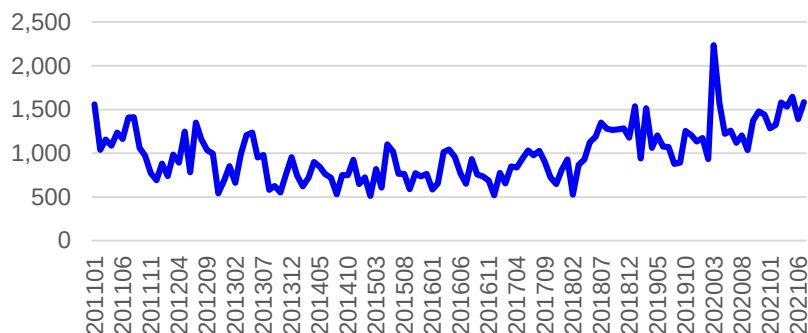
銅廢料及碎屑(7404)進口單價(新台幣元/公斤)



二、國內市場統計圖

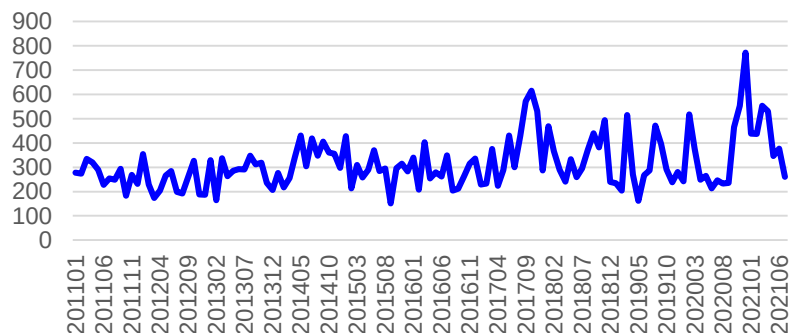
7月進口量為1,583公噸，較前月成長13.7%，較去年同期成長41.2%

銅條、桿及型材(7407)每月進口量(公噸)



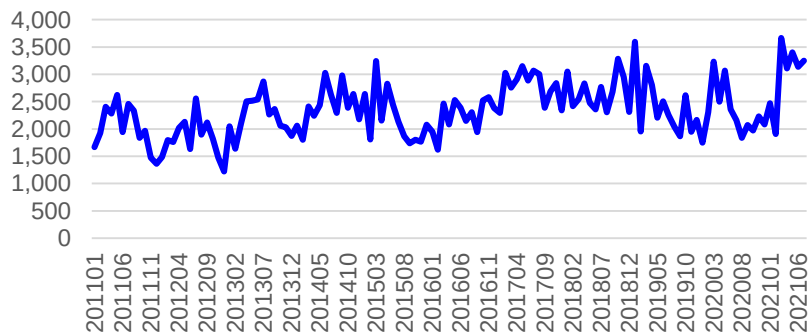
7月進口量為261公噸，較前月衰退30.7%，較去年同期成長6.1%

銅線(7408)每月進口量(公噸)



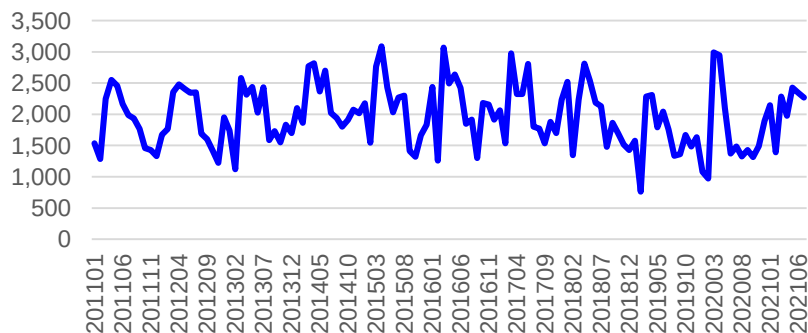
7月進口量為3,246公噸，較前月成長3.3%，較去年同期成長50.4%

銅板、片及扁條(7409)每月進口量(公噸)



7月進口單為2,268公噸，較前月衰退3.3%，較去年同期成長52.5%

銅管 (7411)每月進口量(公噸)

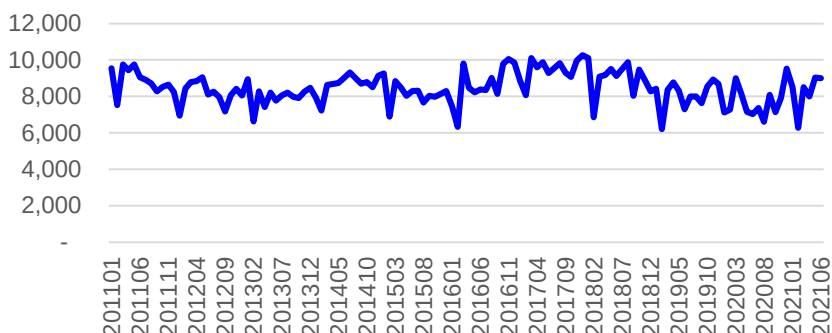


銅金屬

二、國內市場統計圖(續)

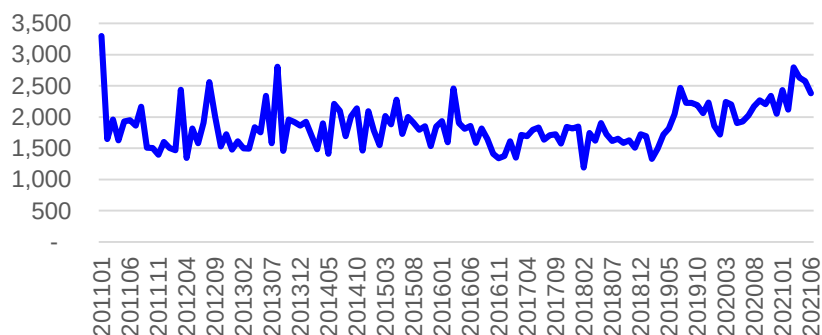
6月產量為8,998公噸，較前月衰退0.3%，較去年同期成長28.0%

銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



6月產量為2,378公噸，較前月衰退7.6%，較去年同期成長23.3%

銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



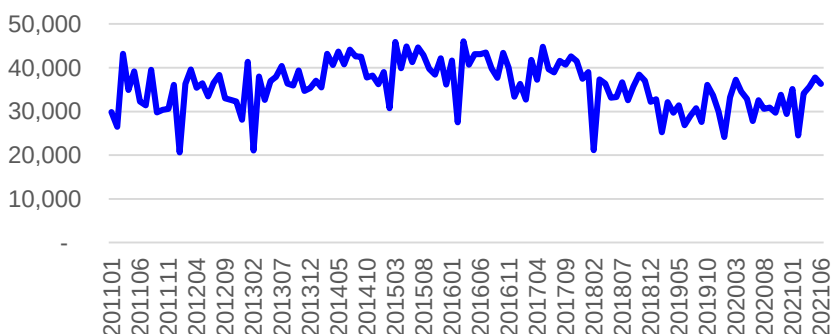
6月產量為11,172公噸，較前月衰退1.1%，較去年同期成長3.4%

銅箔每月產量(公噸)



6月產量為36,305公噸，較前月衰退3.9%，較去年同期成長30.7%

裸銅線每月產量(公噸)





鋁金屬篇

總體概況-鋁金屬

全球市場概況：

依據全球鋁業協會(IAI)統計顯示，2021年01至07月全球原鋁累計產量為3,928萬公噸，相較去年同期成長4.6%，以地區/國家產量占比而言，中國大陸49.8%、中東(GCC)7.4%、亞州(除中國大陸外)6.6%位居前三。

此外，依據國際市調機構Fastmarkets統計顯示，2021年第一季與第二季全球消費量為3,435萬公噸，相較去年同期成長16.2%，以地區/國家消費量占比而言，中國大陸59.5%、西歐9.3%、北歐9.0%位居前三，預期2021年消費量可達6,644萬公噸。

整體而言，目前雖有足量的鋁可供應全球需求量，惟國際航運狀況不斷、運價飛漲，多數原鋁滯留生產大國中國大陸，以致美國與歐洲買家難以獲得鋁料。

國內市場概況：

2021年01至07月再生鋁錠產量估計約為27.8萬公噸(較去年同期成長21.9%)，鋁錠進口量39.0萬公噸(較去年同期衰退26.8%)，以純鋁錠占比52.5%、鋁擠錠占比31.4%為主。

整體而言，受惠多數貿易國家積極推動各項振興經濟政策帶動全球需求，近期在運輸、包裝、建築、消費性電子產品等領域的生產、外銷訂單、出口等經濟表現蓬勃，惟東南亞疫情增溫使得全球汽車生產重鎮泰國出現斷鏈現象、美國疫情復發衝擊電子零組件供應鏈，加上國際減產、船期不穩等不確定氛圍下，導致國內相關領域產品增幅略有減緩態勢。

觀點剖析：

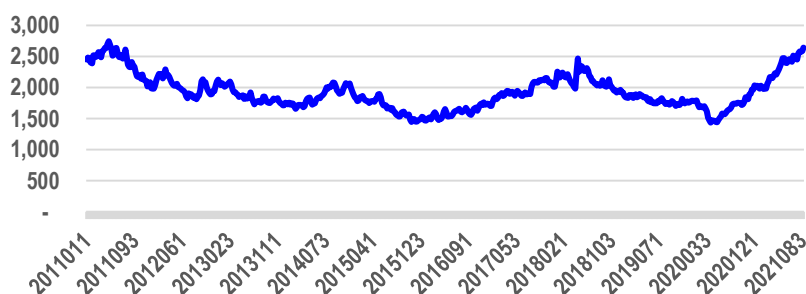
近期受全球最大生產國中國大陸推行鋁業供給側改革(如新疆、雲南限產)、俄羅斯對鋁等金屬課徵出口關稅15%、力拓加拿大卑詩省罷工致使鋁礦產量減少、終端應用產業需求旺盛，加上國際航運船期不穩、貨櫃供不應求、運價飛漲等因素影響下，LME鋁價持續上漲，國際廢鋁價格亦同步上漲，全球供應鏈階段性出現供不應求的情況；此外，觀察美國國內市場，近期煉鋁大廠在人力、運輸、其他合金元素(矽、銅、錳、鎂等)等項目成本持續增加，導致生產成本居高不下，其再生鋁合金價格亦連帶持續攀升。

鋁金屬

一、全球市場統計圖

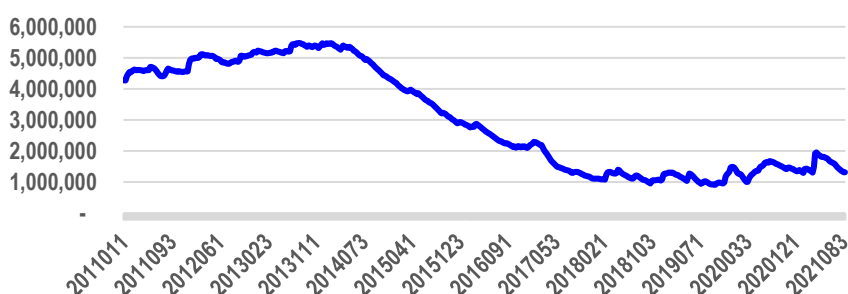
8月平均現貨價格為2,641美元/公噸，較上個月上漲3.5%，較去年同期上漲51.5%。

LME鋁現貨價格(美元/公噸)



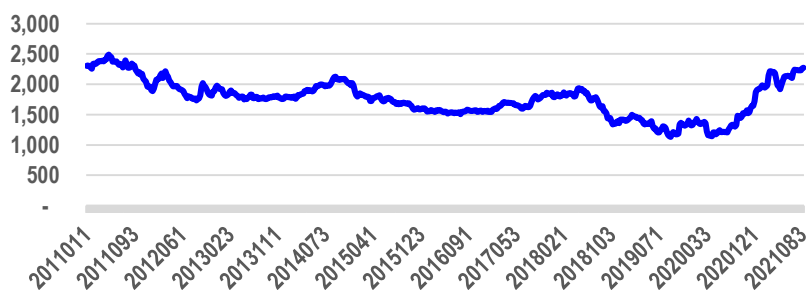
8月庫存量為131萬公噸，較上個月衰退6.8%，較去年同期衰退16.4%。

LME鋁庫存量(公噸)



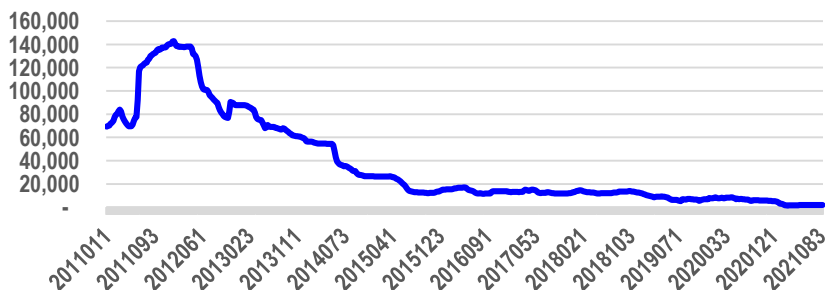
8月平均現貨價格為2,270美元/公噸，較上個月上漲1.7%，較去年同期上漲71.3%。

LME鋁合金現貨價格(美元/公噸)



8月庫存量為1,820公噸，與上個月相同，較去年同期衰退70.3%。

LME鋁合金庫存量(公噸)



鋁金屬

一、全球市場統計圖(續)

8月平均價格為
3,774美元/公噸，
較上個月上漲
5.5%，較去年
同期上漲51.6%。

鋁合金錠A356.2價格(美元/公噸)



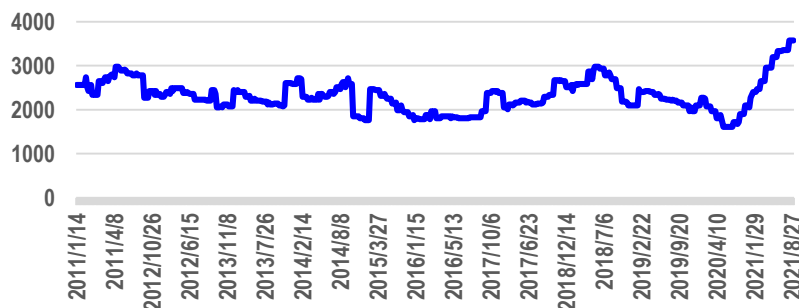
8月平均價格為
3,885美元/公噸，
較上個月上漲
5.3%，較去年
同期上漲49.4%。

鋁合金錠C355.2價格(美元/公噸)



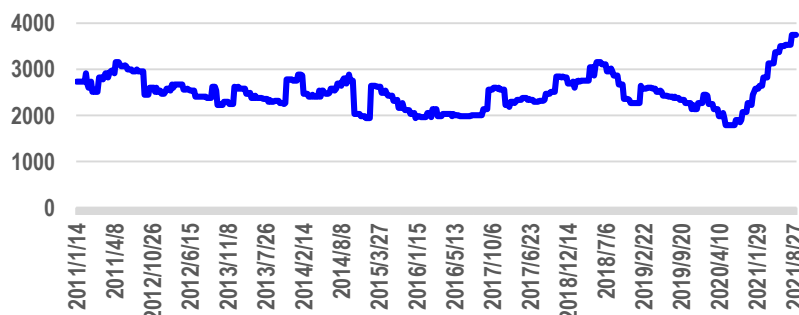
8月平均價格為
3,571美元/公噸，
較上個月上漲
3.2%，較去年
同期上漲57.3%。

鋁合金錠6061價格(美元/公噸)



8月平均價格
3,682美元/公噸，
較上個月上漲
3.1%，較去年
同期上漲54.6%。

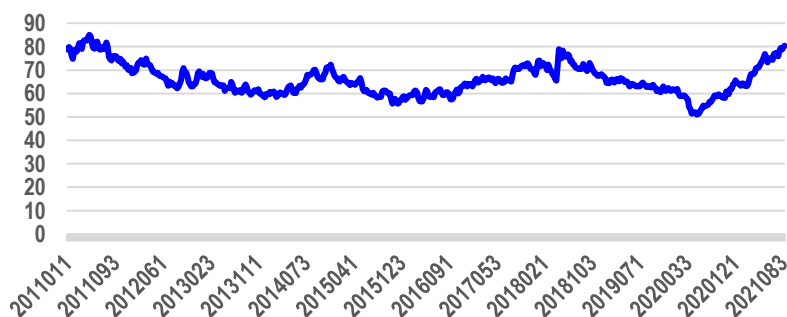
鋁合金錠6063價格(美元/公噸)



二、國內市場統計圖

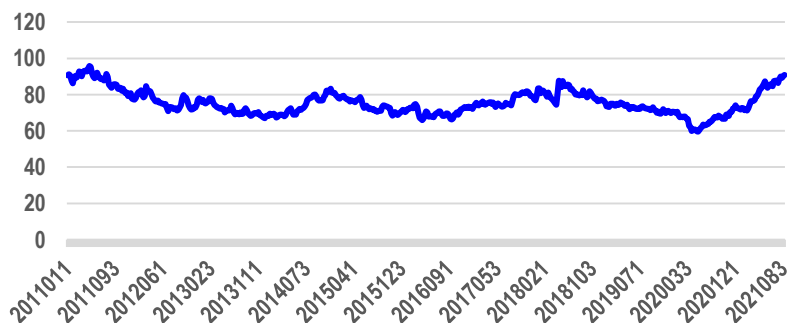
鋁99.7%出廠價(新臺幣元/公斤)

8月價格為新臺幣80元/公斤，較上個月上漲2.9%，較去年同期上漲36.7%。



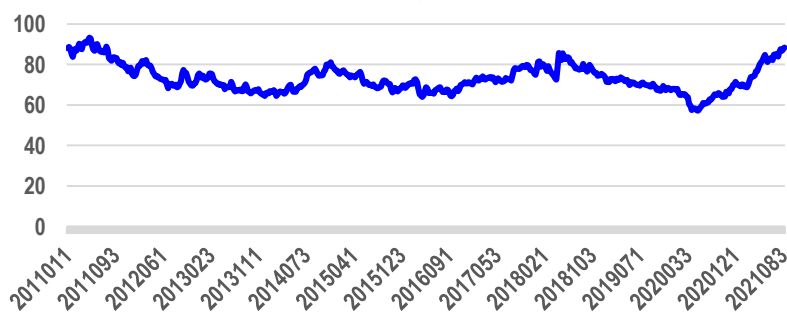
鋁合金錠356.2出廠價(新臺幣元/公斤)

8月價格為新臺幣91元/公斤，較上個月上漲2.6%，較去年同期上漲34.9%。



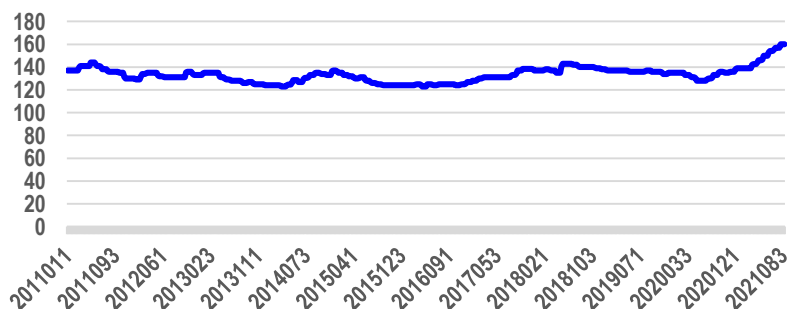
鋁合金錠ADC12出廠價(新臺幣元/公斤)

8月價格為新臺幣88元/公斤，較上個月上漲2.7%，較去年同期上漲36.2%。



鋁板5052/0.8mm大盤價(新臺幣元/公斤)

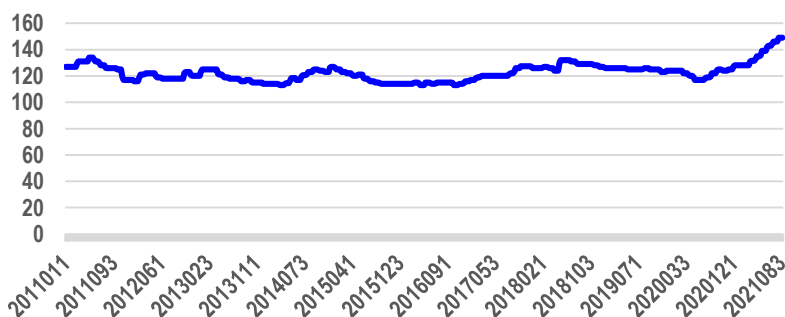
8月價格為新臺幣160元/公斤，較上個月上漲1.9%，較去年同期上漲20.3%。



二、國內市場統計圖(續)

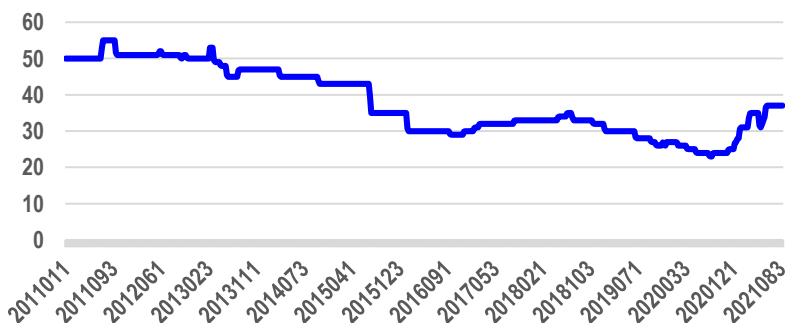
鋁板1050/1mm大盤價(新臺幣元/公斤)

8月價格為新臺幣149元/公斤，較上個月上漲2.1%，較去年同期上漲22.1%。



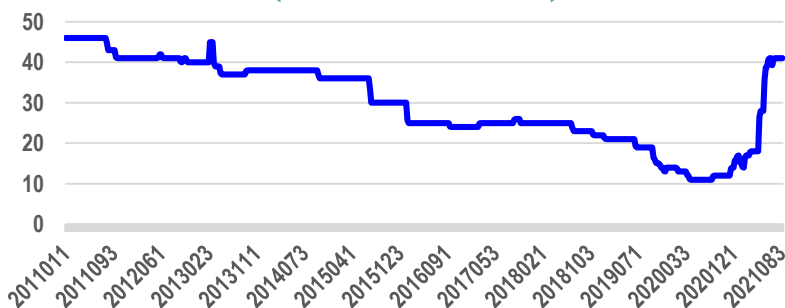
廢鋁軟料收購價(新臺幣元/公斤)

8月價格為新臺幣37元/公斤，與上個月相同，較去年同期上漲54.2%。



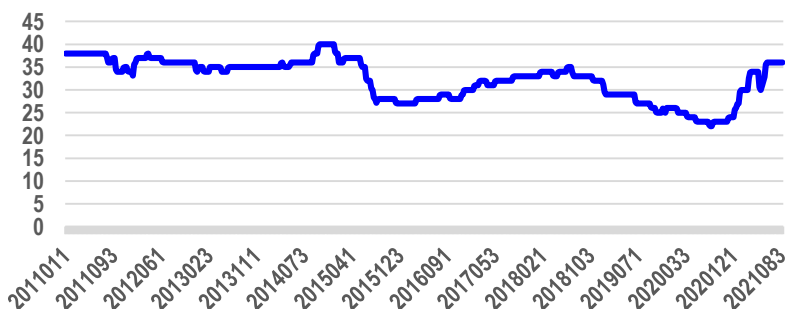
廢鋁硬料收購價(新臺幣元/公斤)

8月價格為新臺幣41元/公斤，與上個月相同，較去年同期上漲241.7%。



廢鋁罐收購價(新臺幣元/公斤)

8月價格為新臺幣36元/公斤，與上個月相同，較去年同期上漲56.5%。





鎳金屬篇

總體概況-鎳金屬

全球市場概況：

2021年第2季全球精煉鎳(refined nickel)產量約61萬9千噸，主要生產國為中國大陸、美國及歐洲。鎳鐵(NPI)部分則以印尼與中國大陸等國為大宗，全球2021年第2季產量約31萬3千噸。本月國際鎳金屬現貨價格為19,141.3美元/公噸，較上個月成長1.7%，較去年同期成長31.7%，本月庫存量為23.9萬公噸，較上個月減少9.6%，較去年同期減少14.7%。由於東南亞為鎳金屬主要產地，受到疫情持續影響，且不銹鋼及電動車電池剛性需求仍然暢旺，市場對於鎳金屬原料需求仍然看好，但同時也對產能感到顧慮，因此價格仍有上升之趨勢。

國內市場概況：

本月鎳現貨價格為新台幣595元/公斤，較上個月成長4.78%，較去年同期成長26.77%。主因為需求仍然暢旺，價格不易下降。另一方面，純鎳進口價格為新台幣425元/公斤，較上個月下降11.3%，較去年同期成長12.7%。不銹鋼原料-鎳鐵進口價格為新台幣72元/公斤，較上個月下降8.86%，較去年同期成長41.1%，但已較2月高點111元新台幣/公斤降低，價格有回穩趨勢。

專家觀點剖析：

國際鎳庫存量近期因不銹鋼及電動車電池材料之需求暢旺有所減少，價格也較前一年度上漲。2021年全球鎳價波動的主要因素因素包含(1)中美景氣回溫，基礎建設需求導致不銹鋼需求成長，帶動鎳價上漲；(2)電動車市場前景看好，特斯拉為確保鎳供應與必和必拓簽訂協議。現代汽車與 LG Energy Solution合作，共同投資 11 億美元在印尼建電池廠。

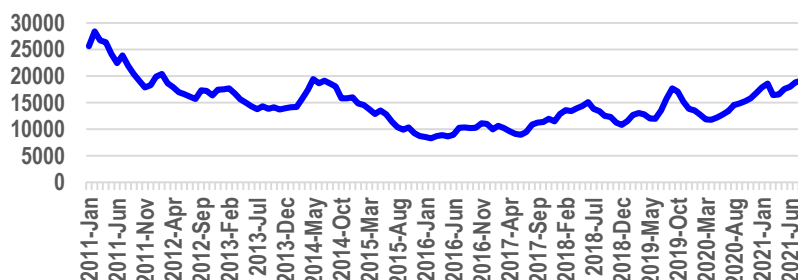
雖然影響鎳價格最大的不銹鋼與電動車的兩大產業部門前景十分看好，惟以中美為首的全球工業生產成長已過高峰，又近期中國政府將限制不銹鋼的產量，對鎳需求趨緩；另一方面，受限於車用晶片短缺，車廠生產受限，影響對鎳需求。惟依據國際指標市調報告指出，8月過後菲律賓蘇里高地區即將面臨雨季，鎳礦生產將受影響，鎳礦供應情形仍可能持續緊張。此外由於航運報價仍然持續上漲，航運壓港情況嚴重，船舶滯期費用仍然高昂且供應緊張，鎳礦價格下跌不易。

鎳金屬

一、全球市場統計圖

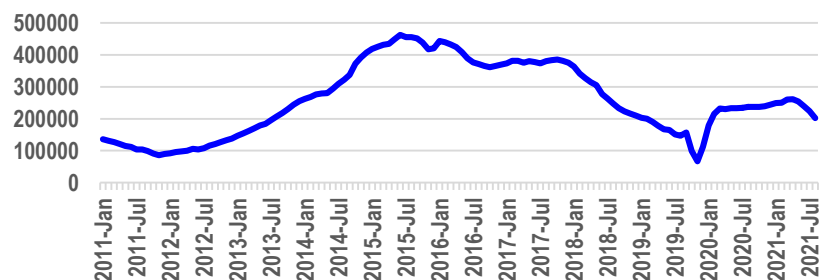
8月現貨平均價格為19,141.3美元/公噸，較上個月上漲1.7%，較去年同期上漲31.7%。

LME 鎳現貨收盤價(美元/公噸)



8月庫存量為23.9萬公噸，較上個月衰退9.6%，較去年同期衰退14.7%。

LME 鎳庫存量(公噸)



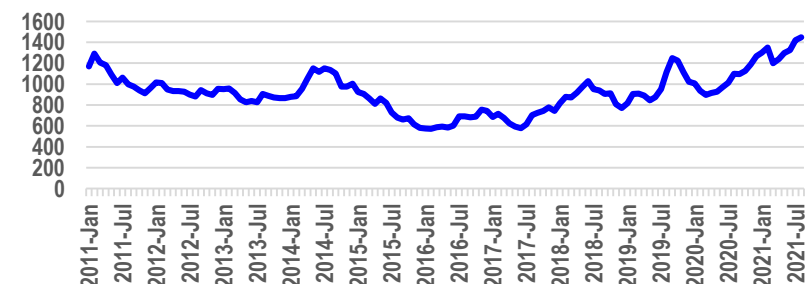
8月三個月期貨價格為19,143美元/公噸，較上個月上漲1.7%，較去年同期上漲31.3%。

LME 三個月期貨收盤價(美元/公噸)



8月印度MCX近月期貨價格為1,448盧比/公斤，較上個月上漲2.0%，較去年同期上漲31.9%。

印度MCX 近月期貨收盤價(盧比/公斤)



鎳金屬

一、全球市場統計圖(續)

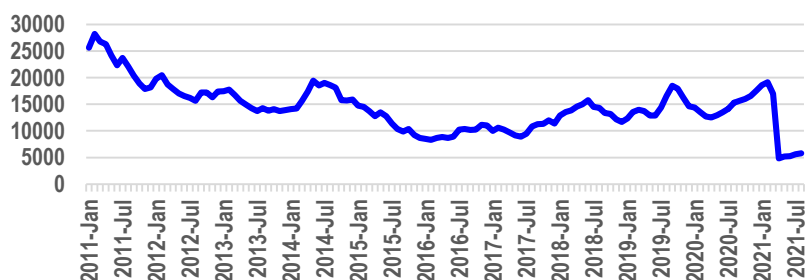
8月中日韓硫酸鎳平均價格為4,865美元/公噸，較上個月上漲4.2%，較去年同期上漲31.5%。

中日韓 硫酸鎳(美元/公噸)



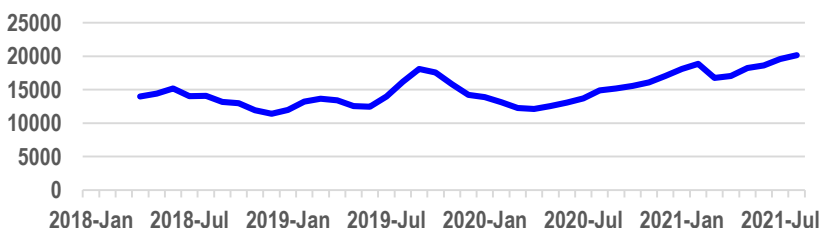
8月硫酸鎳21~22.5% 鈷10ppm價格為5,813美元/公噸，較上個月上漲3.5%，較去年同期下跌31.5%。

硫酸鎳21~22.5% 鈷10ppm(美元/公噸)



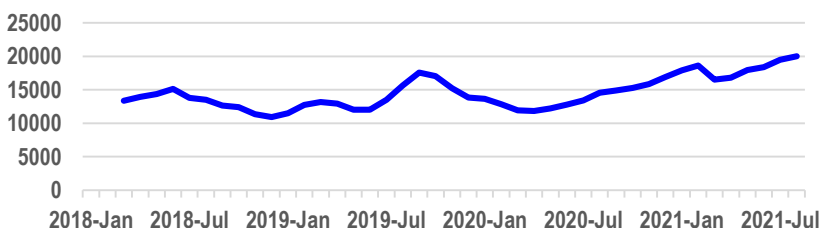
8月美國中西鎳陰極4*4價格為20,154美元/公噸，較上個月上漲2.9%，較去年同期上漲35.3%。

美國中西 鎳陰極4*4(美元/公噸)



8月美國中西鎳球價格為20,012美元/公噸，較上個月上漲2.7%，較去年同期上漲37.7%。

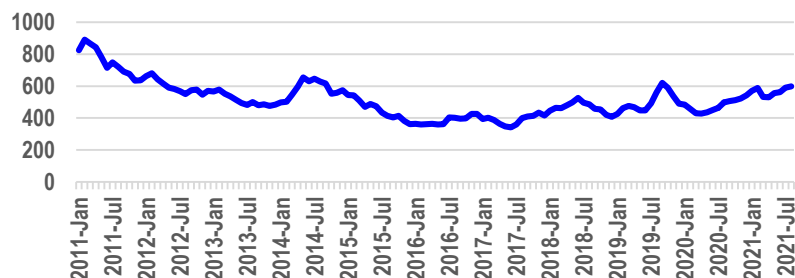
美國中西 鎳球(美元/公噸)



二、國內市場統計圖

8月現貨價格為595元/公斤，較上個月上漲4.78%，較去年同期上漲26.77%。

鎳 現貨價格(新臺幣元/公斤)



7月純鎳進口價格為340千元/公噸，較上個月下跌19.74%，較去年同期下跌11.88%

純鎳 進口價格(新臺幣元/公斤)



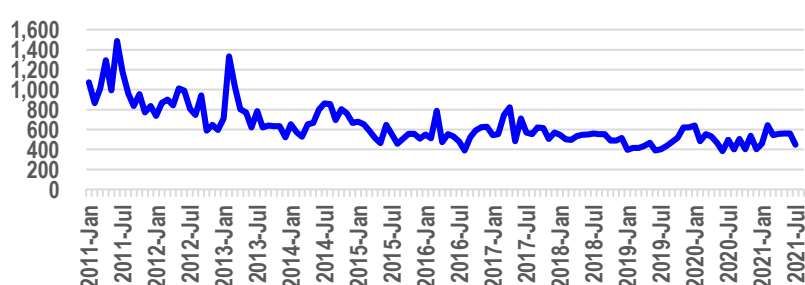
7月鎳鐵進口價格為72千元/公噸，較上個月上漲0.47%，較去年同期上漲29.21%。

鎳鐵 進口價格(新臺幣元/公斤)



7月鎳粉進口價格為447千元/公噸，較上個月下跌20.01%，較去年同期下跌9.74%。

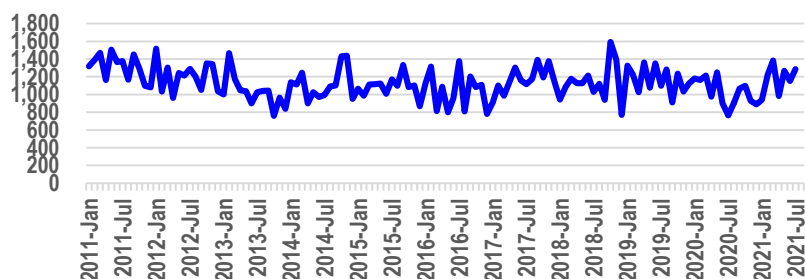
鎳粉 進口價格(新臺幣元/公斤)



二、國內市場統計圖(續)

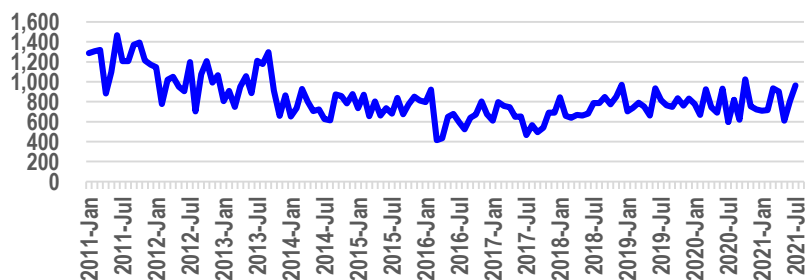
鎳條、桿、型材及線 進口價格(新臺幣元/公斤)

7月鎳條、桿、型材及線進口價格為1,286千元/公噸，較上個月上漲11.62%，較去年同期上漲68.07%。



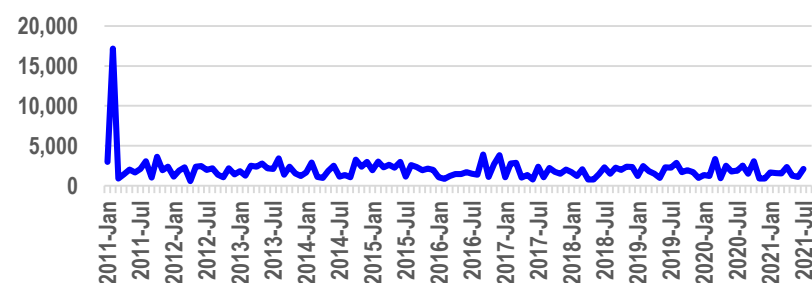
鎳板、片、扁條及箔 進口價格(新臺幣元/公斤)

7月鎳板、片、扁條及箔進口價格為963千元/公噸，較上個月下跌19.07%，較去年同期下跌61.27%。



鎳管及管配件 進口價格(新臺幣元/公斤)

7月鎳管及管配件進口價格為2,090千元/公噸，較上個月上漲90%，較去年同期上漲11.68%。





鈦金屬篇

總體概況-鈦金屬

全球市場概況：

根據美國地質調查局(USGS) 鈦金屬礦產調查統計顯示，全球前三大鈦產業出口國美國，於2020年之海綿鈦出口711噸，鈦錠出口3,700噸，條材、棒材、型材與線材出口5,180噸，而其他鍛件則出口8,040噸。2021年美國第一季出口與去年同期相比，海綿鈦衰退96.9%，鈦錠衰退77.3%，條材、棒材、型材與線材衰退54%，而其他鍛件則衰退48.1%，整體出口衰退幅度十分明顯。

本月歐洲海綿鈦現貨價格為8美元/公斤，較上期平穩，較前月上漲1.3%，且隨著歐美疫情趨緩，多數貿易國家亦積極推動各項振興經濟政策，一併帶動全球消費與旅遊復甦，景氣回升下連帶鈦需求有望逐漸恢復，價格亦逐漸回升。整體而言，除了歐洲海綿鈦現貨價較去年略跌外，中國大陸之鈦金屬品項與去年相比多呈現成長走勢，其中幅度最大者為合金鈦屑，較前年同期價格上漲幅度達到106%，來到29,000人民幣/噸。海綿鈦企業按需求採購，整體生產情況受原材料價格上漲影響不大，市場大致成交穩定，價格維穩。

國內市場概況：

根據海關進出口資料顯示，鈦金屬品項之進口均價呈現明顯波動，易受鈦金屬製品應用產業類別差異而呈現價格落差。在鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀品項中，厚度2.5公厘以上但小於6公厘以及6公厘以上者，進口均價與去年同期相比略跌5%，但厚度小於2.5公厘者之進口均價，則相較去年大幅上漲96%。此外，相較鈦金屬條、桿或鈦金屬管的進口均價與前年相比略跌，鈦金屬線之進口均價則為上漲25%，來到1,809元/公斤。

專家觀點剖析：

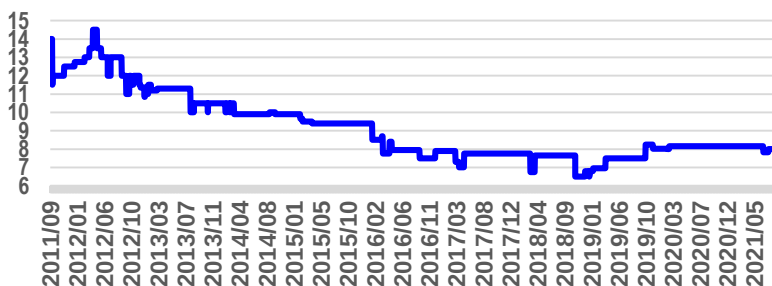
因應全球大國疫情趨緩，下游行業需求回暖帶動鈦價上漲，加上金九銀十的消費走勢看好，航空業與航運的重啟，亦導致對鈦金屬的需求進一步增長，特別是空中巴士宣布擴產的計畫，預計兩年內客機需求將回升至疫情前水準，因而帶動鈦需求持續復甦，鈦價亦持續看漲。

鈦金屬

一、全球市場統計圖

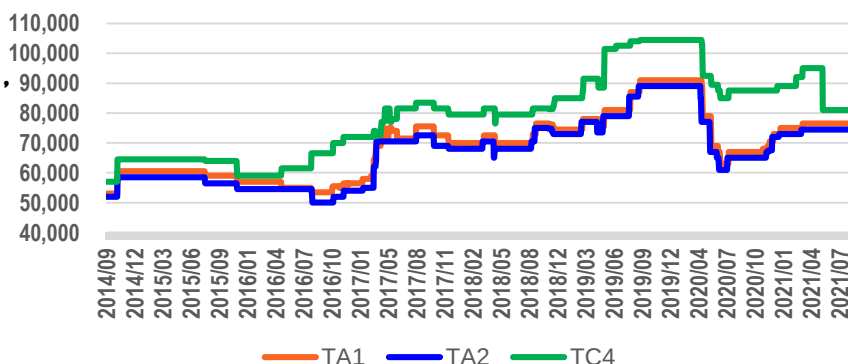
歐洲海綿鈦現貨價(美元/公斤)

8月現貨價為8美元/公斤，較上個月上漲1.3%，與去年同期相比下跌1.8%。



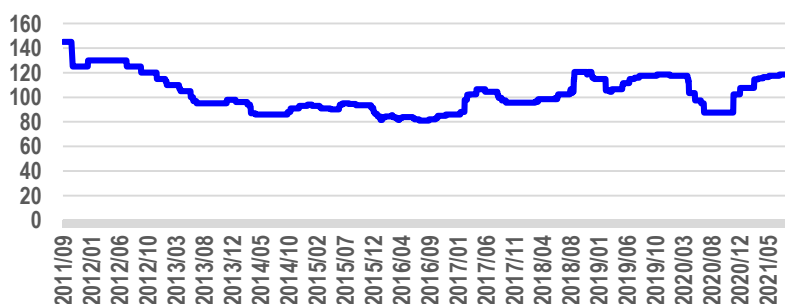
8月TA1、TA2與TC4鈦錠出廠價分別為76,500、74,500與81,000，三者皆與上個月持平，TA1與TA2較去年同期分別上漲14.18%與14.62%，TC4則下跌7.43%。

鈦錠中國陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



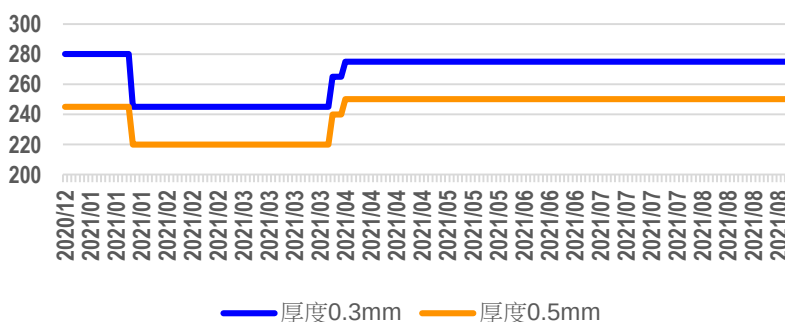
8月中國市場價為118.5元人民幣/公斤，較上個月上漲0.3%，較去年同期上漲35.43%。

鈦板厚度2~6mm中國市場價(人民幣元/公斤)



8月鈦板厚度0.3mm與0.5mm之中國市場價為275與250元人民幣/公斤，皆與上個月相同，較去年12月下跌1.79%與上漲2.04%。

鈦板厚度0.3mm與0.5mm中國市場價(人民幣元/公斤)

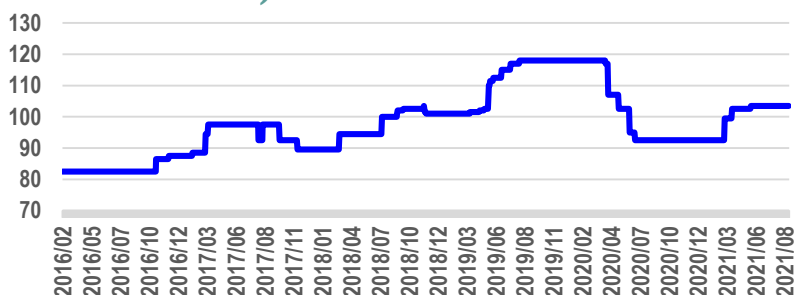


鈦金屬

一、全球市場統計圖

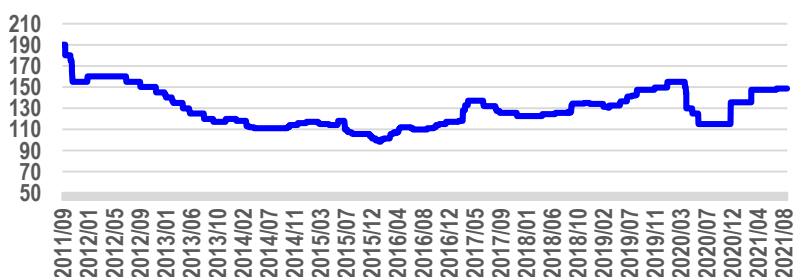
8月陝西寶雞出廠價為103.5元人民幣/公斤，與上個月相同，較去年同期上漲11.9%。

鈦板厚度5~10mm中國陝西寶雞出廠價
(人民幣元/公斤)



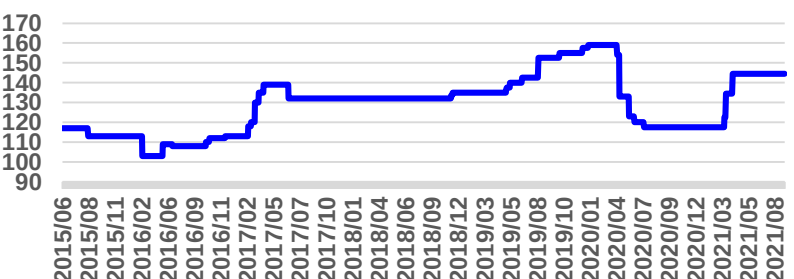
8月中國市場價為148.5元人民幣/公斤，與上個月相同，較去年同期上漲29.1%。

鈦管中國市場價(人民幣元/公斤)



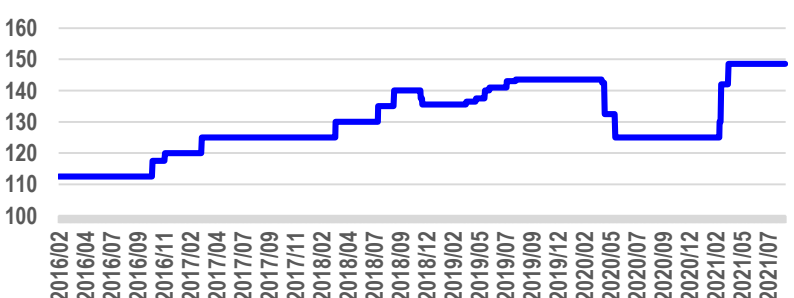
8月中國上海出廠價為144.5元人民幣/公斤，與上個月相同，較去年同期上漲23%。

鈦管中國上海出廠價(人民幣元/公斤)



8月中國陝西寶雞出廠價為148.5元人民幣/公斤，與上個月相同，較去年同期上漲18.8%。

鈦管中國陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)

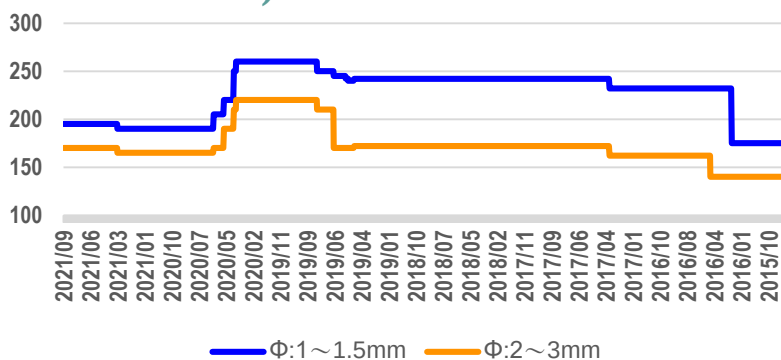


鈦金屬

一、全球市場統計圖

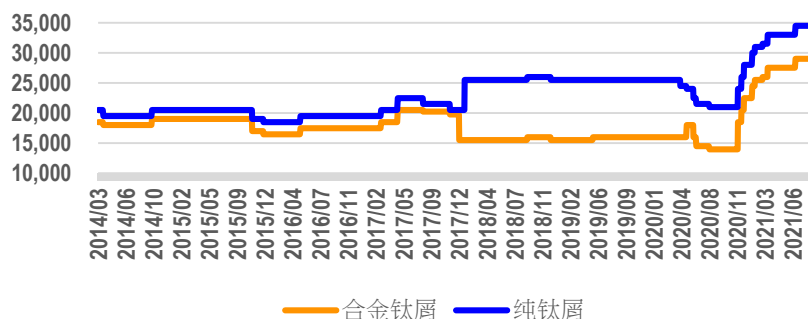
8月鈦絲直徑1~1.5mm與2~3mm中國陝西鈦絲市場價為195與170元人民幣/公斤，與上個月持平，較去年同期成長2.6%與3%。

鈦絲直徑1~1.5mm與2~3mm中國陝西鈦絲市場價(人民幣元/公斤)



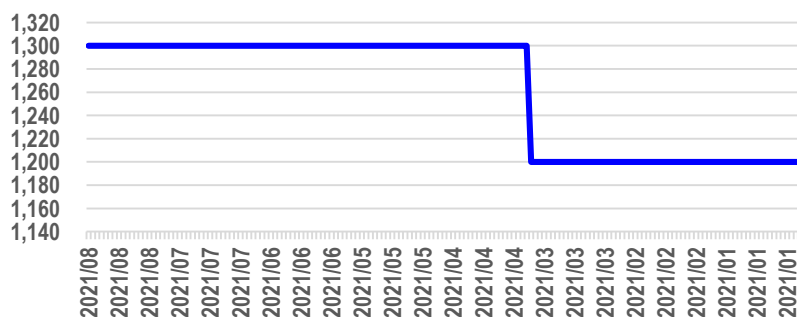
8月純鈦屑與合金鈦屑之中國陝西寶雞出廠價分別為34,500與29,000元人民幣/噸，與上個月相同，較去年同期分別成長64.3%與107.1%。

鈦屑中國陝西寶雞市場價(人民幣元/公噸)



8月鈦箔中國市場價為1,300元人民幣/公斤，與上個月相同，較去年12月上漲8.33%。

鈦箔中國市場價(人民幣元/公斤)

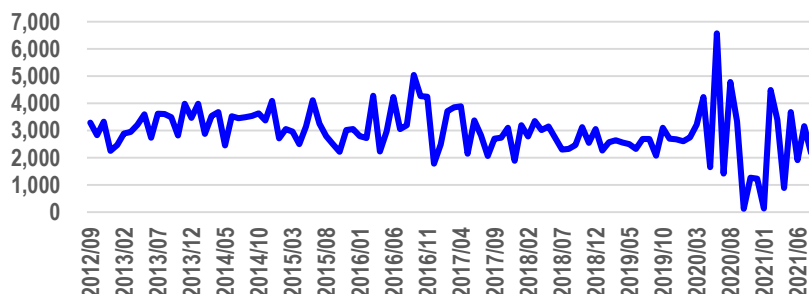


鈦金屬

二、國內市場統計圖

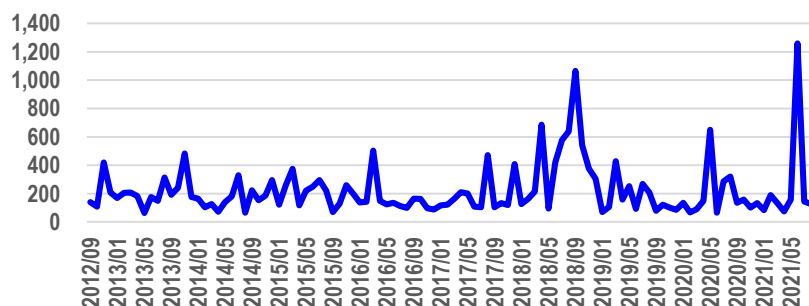
8月進口均價為2,174.2元/公斤，比上個月下跌31.1%，與去年同期相比下跌54.49%。

未經塑性加工之鈦；粉進口均價(新臺幣元/公斤)



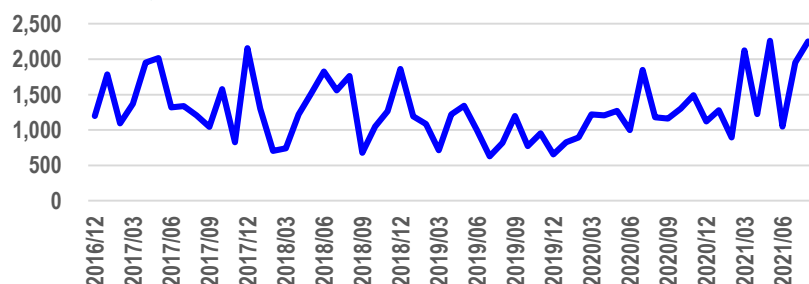
8月進口均價為125.7元/公斤，比上個月下跌13.1%，與去年同期相比下跌60.7%。

鈦金屬陽極進口均價(新臺幣元/公斤)



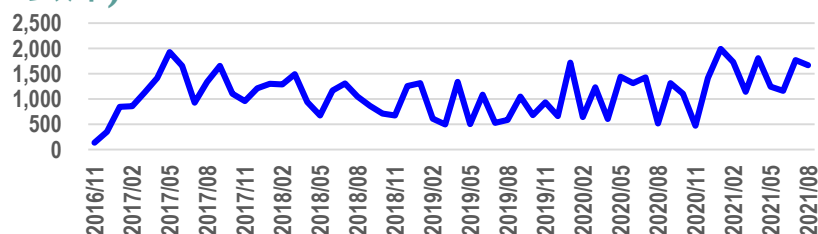
8月進口均價為2,250.4元/公斤，比上個月上漲15.2%，與去年同期相比上漲91.0%。

鈦板/片/箔/捲，厚度6mm以上進口均價(新臺幣元/公斤)



8月進口均價為1,668.2元/公斤，比上個月下跌5.8%，與去年同期相比上漲222%。

鈦板/片/箔/捲，厚度2.5~6mm進口均價(新臺幣元/公斤)

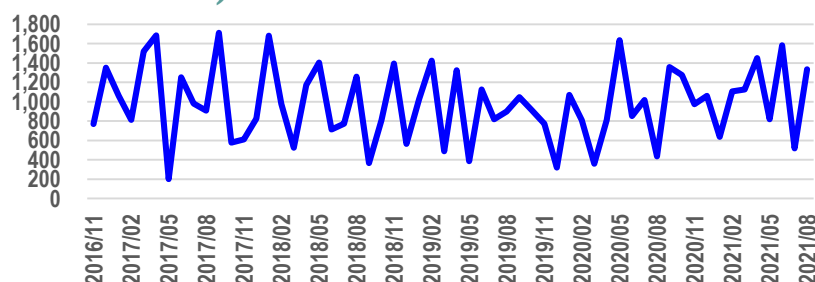


鈦金屬

二、國內市場統計圖

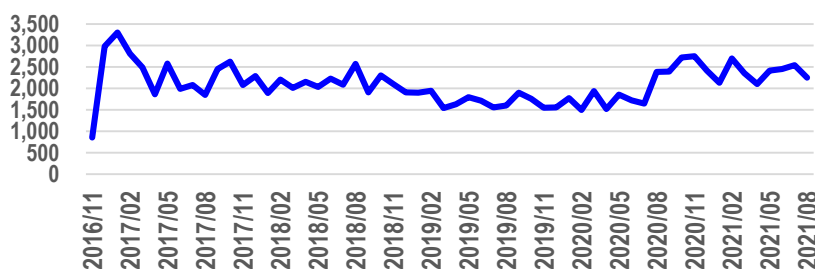
鈦板/片/箔/捲，厚度小於2.5mm進口均價(新臺幣元/公斤)

8月進口均價為1,336.2元/公斤，較上月上漲157.3%，比去年同期上漲206.1%。



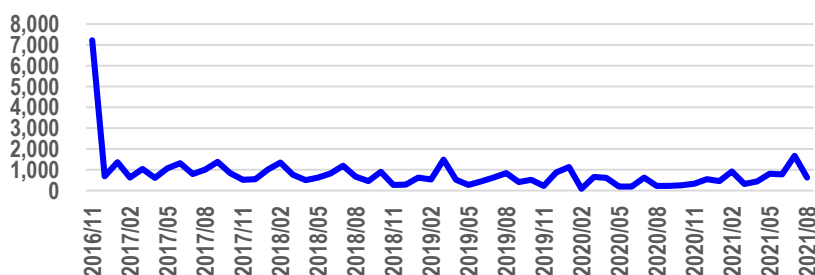
鈦金屬條、桿-進口均價(新臺幣元/公斤)

8月進口均價為2,252.0元/公斤，比上個月下跌11.2%，與去年同期相比下跌5.6%。



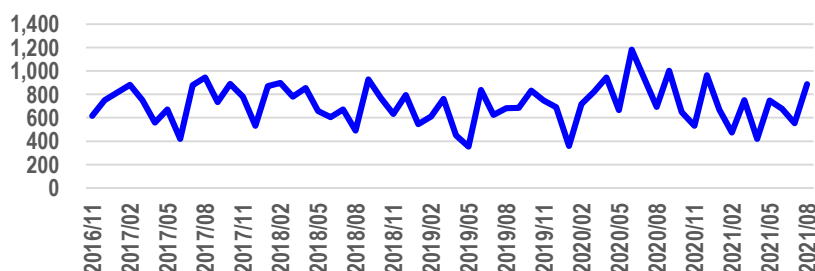
鈦金屬管進口均價(新臺幣元/公斤)

8月進口均價為619.4元/公斤，比上個月下跌62.7%，與去年同期相比上漲177.9%。



鈦金屬線進口均價(新臺幣元/公斤)

8月進口均價為886.9元/公斤，比上個月上漲60.4%，與去年同期相比上漲27.9%。



基本金屬供需情勢發展評估報告
2021年09月刊 發行號01



委託單位：經濟部工業局



發行單位：財團法人金屬工業研究發展中心



執行單位：金屬中心MII

作者：莊允中、陳建任、楊明修、林大鈞、
簡佑庭、李盈瑩、陳璿文

地址：高雄市楠梓區高楠公路1001號

電話：(07)351-3121轉2394

傳真：(07)353-3978

出版日期：2021年09月

版次：初版

其他類型版本說明：本書同時登載於MII金屬情報網

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



著作聲明：本研究報告著作所有權歸金屬中心MII所有
，非經MII同意，不得以任何形式重製、翻
印、轉載或其他任何用途之商業行為。



SERVICE



METAL



GLOBAL



INSIGHT



TAIWAN