

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2023 年 11 月刊 發行號 27

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：經濟部產業發展署

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.22
- 四、鋁金屬篇 P.32
- 五、鎳金屬篇 P.41
- 六、鈦金屬篇 P.48

鋼鐵篇

市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2023 年 9 月，全球 63 個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為 1.493 億噸，較上年同期衰退 1.5%。9 月份前 5 大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(8,210 萬噸，衰退 5.6%)、印度(1,160 萬噸，成長 18.2%)、日本(700 萬噸，衰退 1.7%)、美國(670 萬噸，成長 2.6%)、俄羅斯(估 620 萬噸，成長 9.8%)。2023 年 1~9 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(+1.7%)、印度(+11.6%)、俄羅斯(+4.8%)，其餘 7 國衰退，衰退幅度由高到低分別為：土耳其(-10.1%)、巴西(-8.0%)、德國(-3.6%)、日本(-3.6%)、美國(-1.4%)、伊朗(-0.6%)、南韓(-0.4%)。

國內市場概況：

2023 年 1~8 月台灣粗鋼產量為 1,287.1 萬公噸，較上年同期 1,431.8 萬公噸衰退 10.1%。2023 年 1~8 月粗鋼進口量 265.0 萬公噸，較上年同期衰退 3.1%，其中小鋼胚進口成長 11.0%、扁鋼胚衰退 16.9%、不銹鋼胚衰退 11.7%，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對鋼筋需求相對穩定，仍維持成長。而我國粗鋼以國內自用為主，出口比率低於 0.1%。2023 年 1~8 月台灣粗鋼表面消費量為 1,551.3 萬公噸，較上年同期 1,704.2 萬公噸衰退 9.0%，其中小鋼胚、扁鋼胚、不銹鋼鋼胚、分別衰退 4.9%、12.5%、9.9%。

在成品鋼材的進出口方面，2023 年 1~9 月我國鋼材進口量為 297.8 萬公噸，較上年同期衰退 6.7%；出口量為 834.5 萬公噸，較上年同期衰退 7.9%。與上年同期相比，進口增幅較多的鋼種為：鋼筋、彩色鋼捲、H 型鋼、扁鐵、鍍錫鋼捲，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：電磁鋼片、合金鋼材、鍍鋅鋼捲。

觀點剖析：

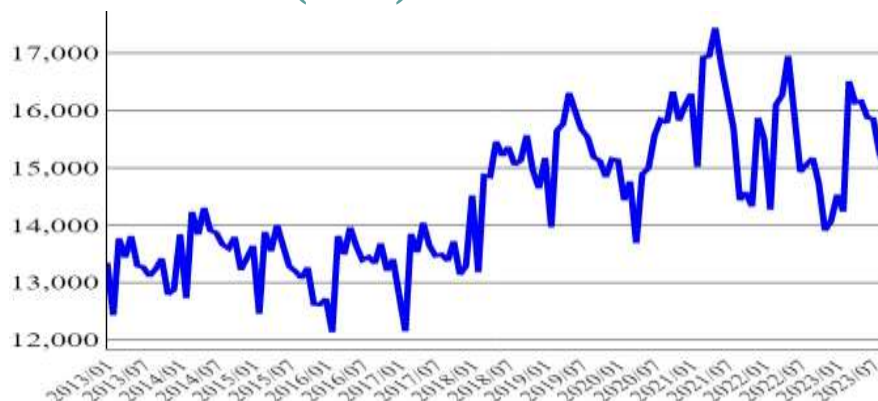
在採購經理人指數方面，以哈衝突再為疲弱的全球經濟帶來陰影，2023 年 10 月美國製造業 PMI 回落至 46.7，較 9 月份的 49 下滑 2.3，為連續 12 個月低於榮枯線 50。歐元區製造業活動持續收縮，歐元區製造業 PMI 由 9 月份的 43.5 回落至 10 月份的 43.1。在中國市場，以中小企業為調查樣本的財新製造業 PMI，10 月份跌回 49.5，較 9 月的 50.6 下滑 1.1，重回榮枯線 50 以下。10 月全球主要市場製造業 PMI 普遍下滑，顯示製造業復甦動能偏弱。

近期全球鋼鐵市場主要表現為：9 月份全球粗鋼產量明顯下滑，10 月煉焦煤(HCC)平均價格漲幅較大，鐵礦砂、廢鋼微跌，鋼胚約略持平，小鋼胚優於扁鋼胚。鋼材市場漲跌互見，美國市場有較明顯反彈。鐵礦石需求受中國粗鋼產量影響較大，煉焦煤則受惠於印度粗鋼產量的快速成長，廢鋼以土耳其進口最多，以哈衝突則造成土國銷往以色列等周邊國家的鋼材減少，廢鋼需求受到波及。傳統上冬季是煉鋼原料較易上漲的季節，目前受到需求面的壓抑。OECD 所編製的 G20 及中國大陸景氣領先指標持續回升中，10 月下旬煉鋼原料市場出現反彈，而美國市況儘管仍偏弱，但近期也已出現明顯反彈，市場氛圍有所改善。

一、全球市場統計圖

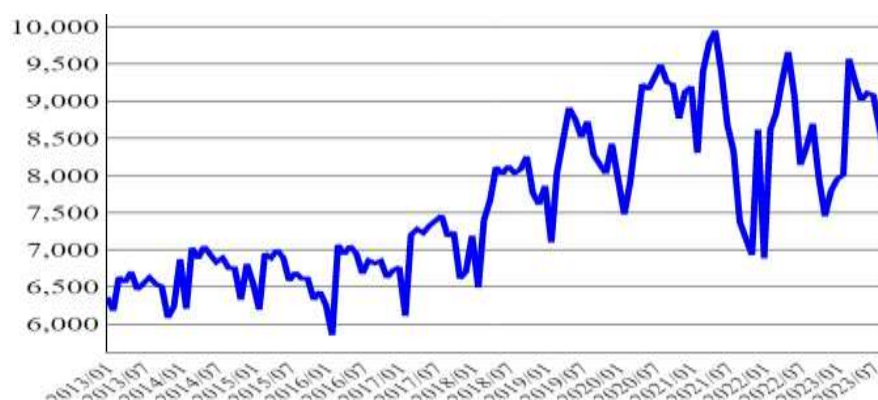
2023年9月全球粗鋼產量為14,930萬公噸，與上月比衰退2.2%，與上年同期比衰退1.6%。

全球粗鋼產量(萬噸)



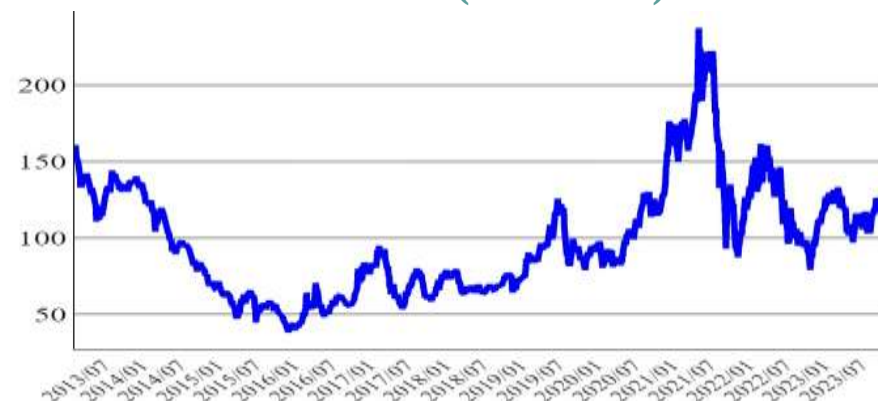
2023年9月中國大陸粗鋼產量為8,210萬公噸，與上月比衰退5%，與上年同期比衰退5.6%。

中國大陸粗鋼產量(萬噸)



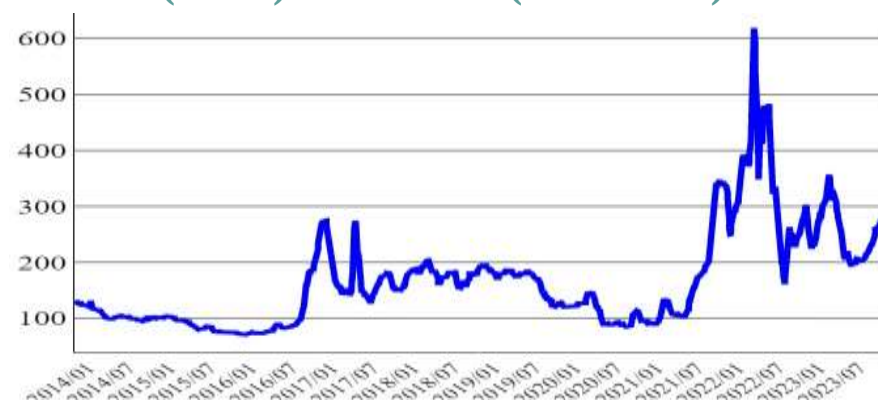
2023年10月平均價格為118.7美元/公噸，與上月比下跌1.7%，與上年同期比上漲29.3%。

62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



2023年10月平均價格為272.1美元/公噸，與上月比上漲6.9%，與上年同期比上漲2.4%。

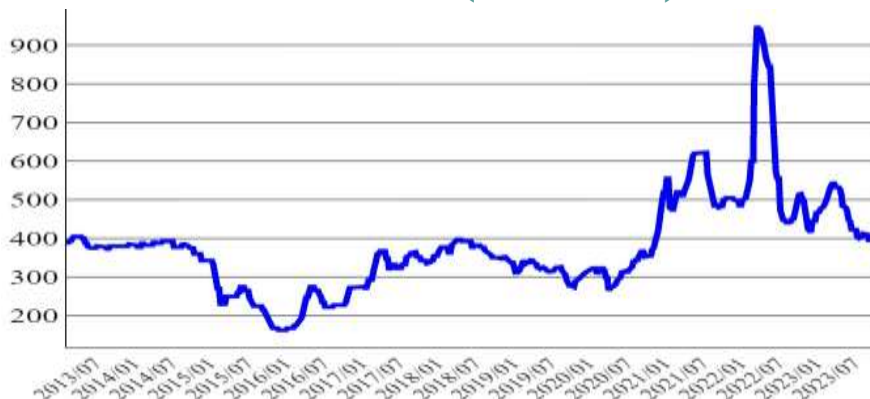
煉焦煤(HCC)澳洲出口價(美元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

2023年10月平均價格為405.6美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌20.2%。

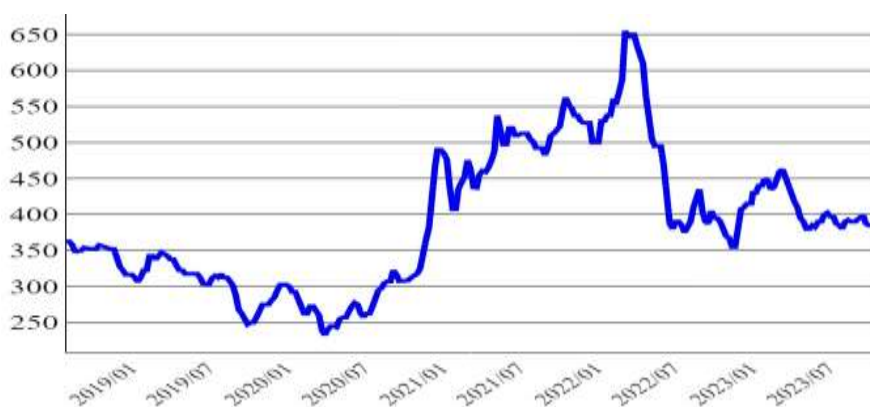
煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為385美元/公噸，與上月比下跌2%，與上年同期比下跌1.3%。

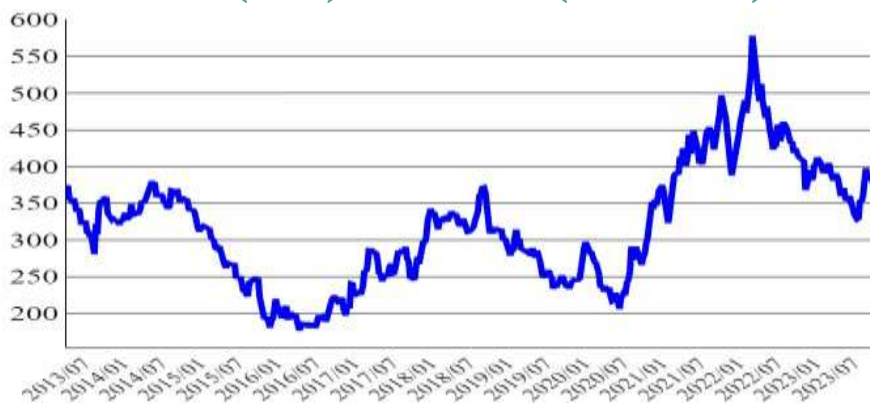
廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為364.1美元/公噸，與上月比下跌6%，與上年同期比下跌11.9%。

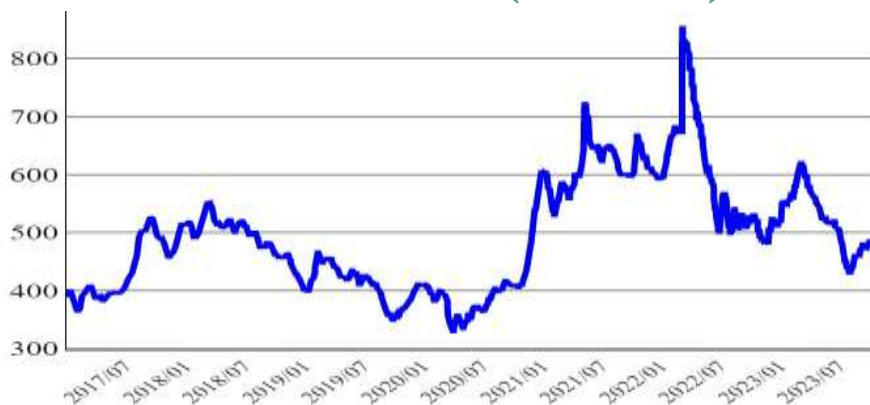
直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為477.8美元/公噸，與上月比上漲1%，與上年同期比下跌8.2%。

小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

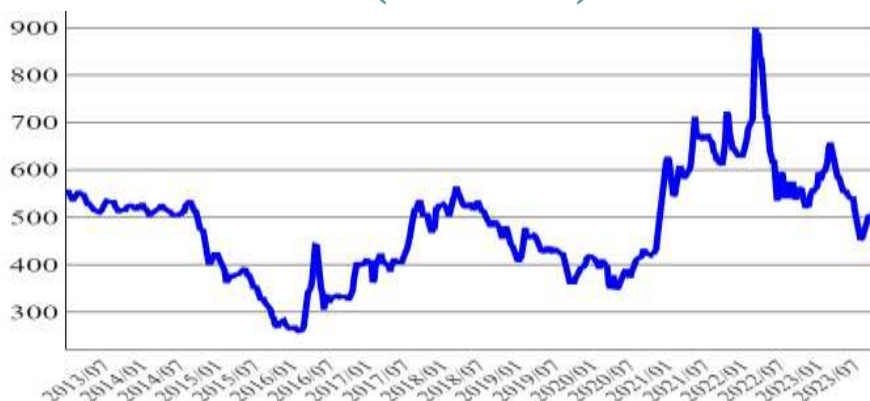


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年10月平均價格為504.4美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌9.3%。

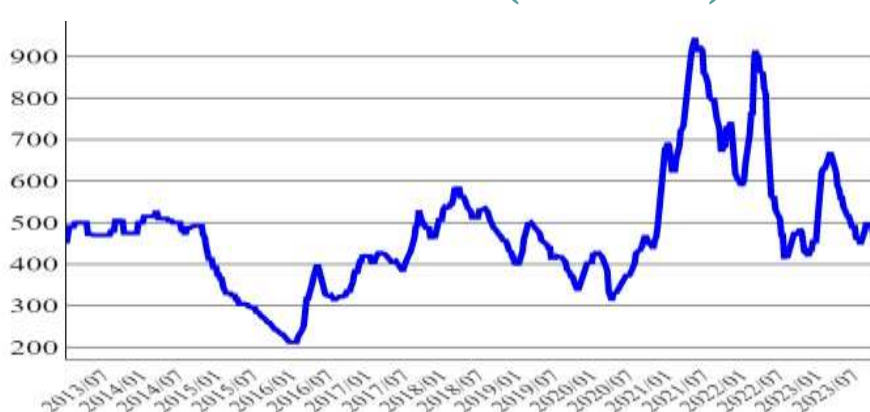
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為467.8美元/公噸，與上月比下跌5.3%，與上年同期比下跌0.8%。

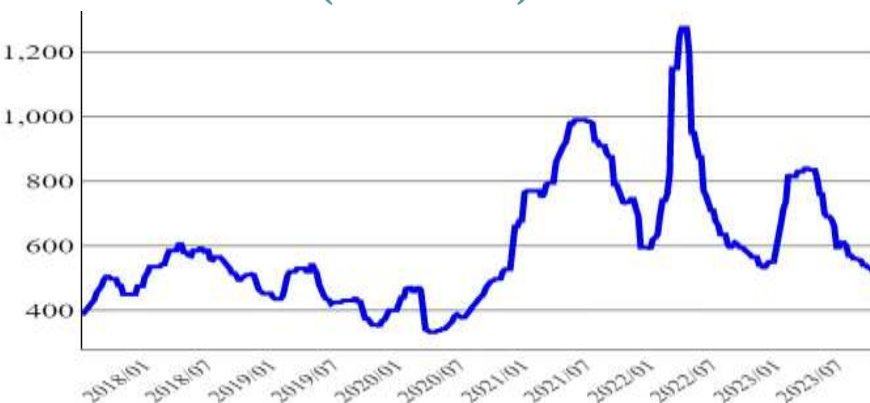
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為525.6美元/公噸，與上月比下跌3.5%，與上年同期比下跌8.8%。

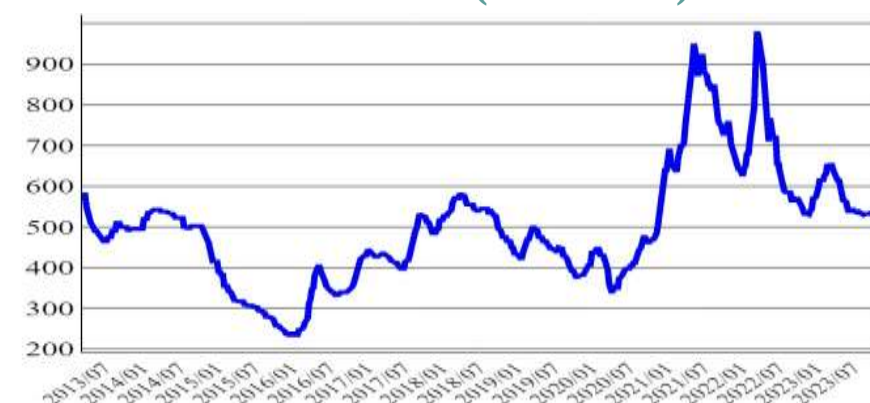
扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為528.5美元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比下跌5.8%。

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)

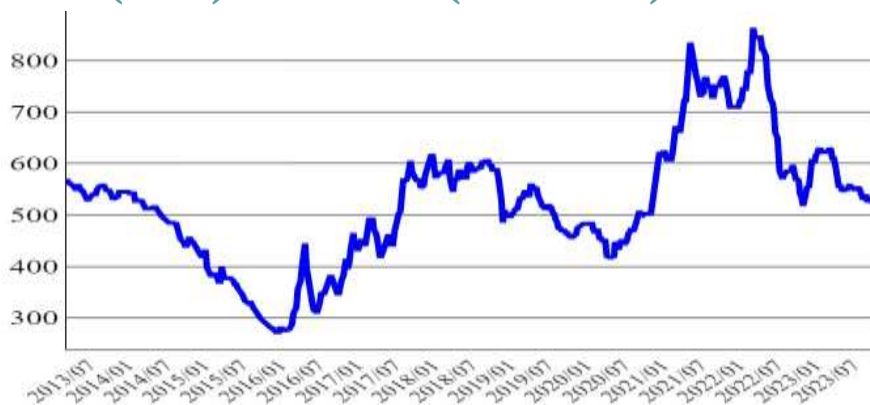


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年10月平均價格為528美元/公噸，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌5.1%。

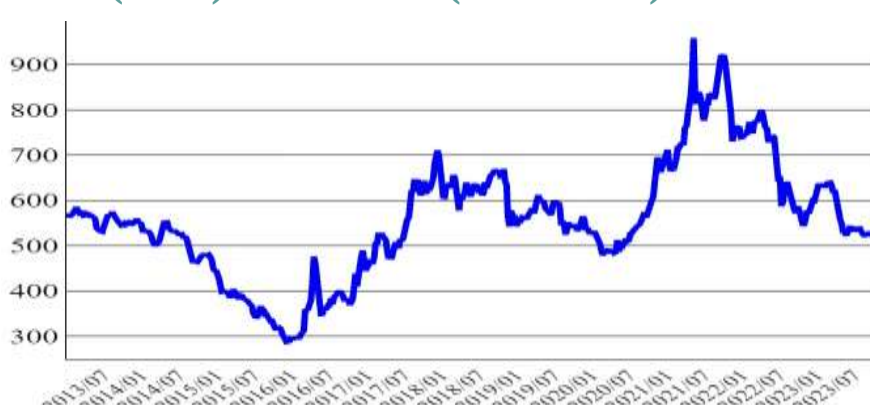
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為518.8美元/公噸，與上月比下跌1.2%，與上年同期比下跌8.4%。

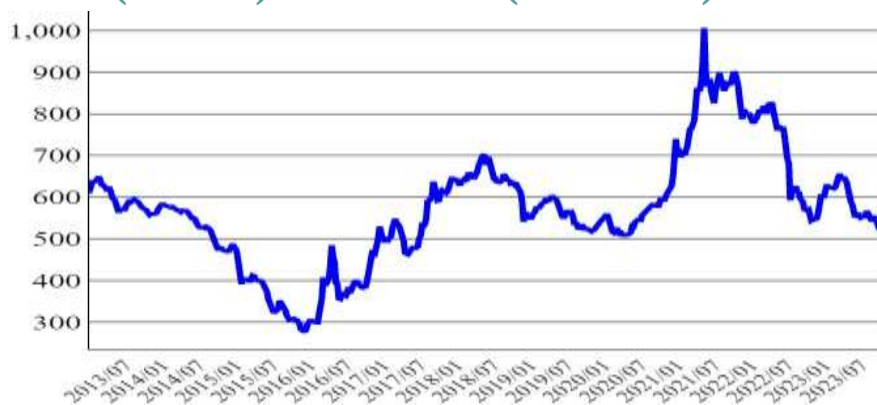
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為518.3美元/公噸，與上月比下跌4.1%，與上年同期比下跌7.3%。

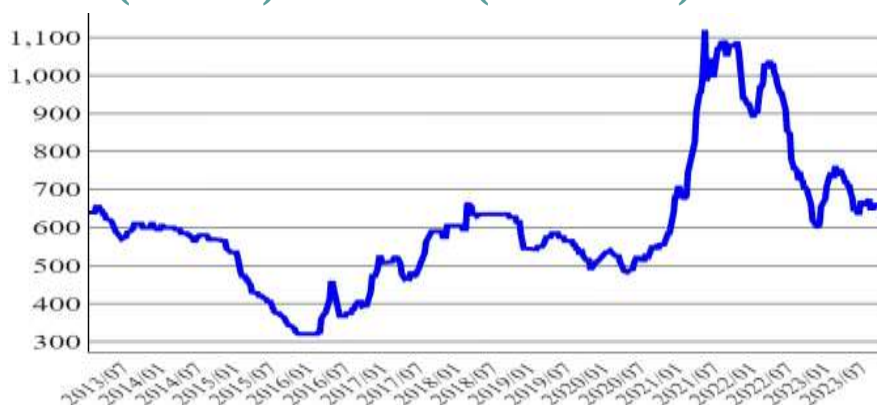
鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為652.5美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌4%。

鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)

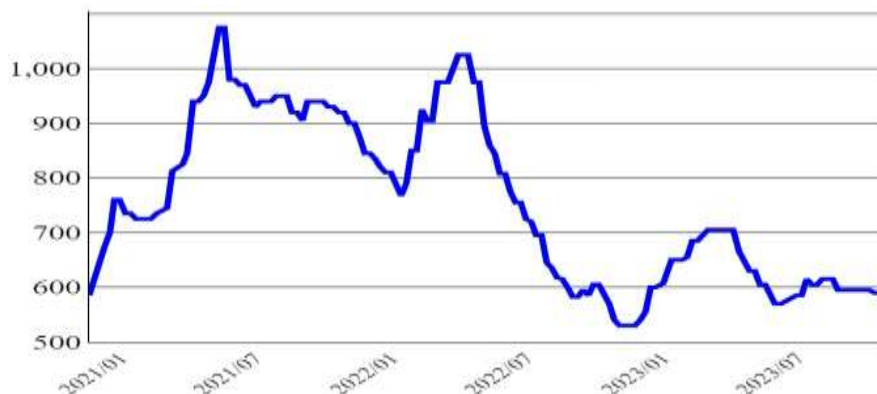


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年10月平均價格為588.8美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比上漲2.3%。

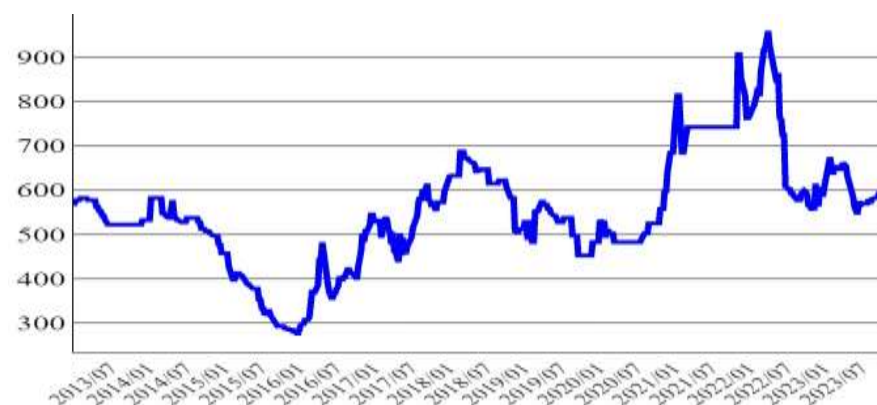
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為585美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比上漲1%。

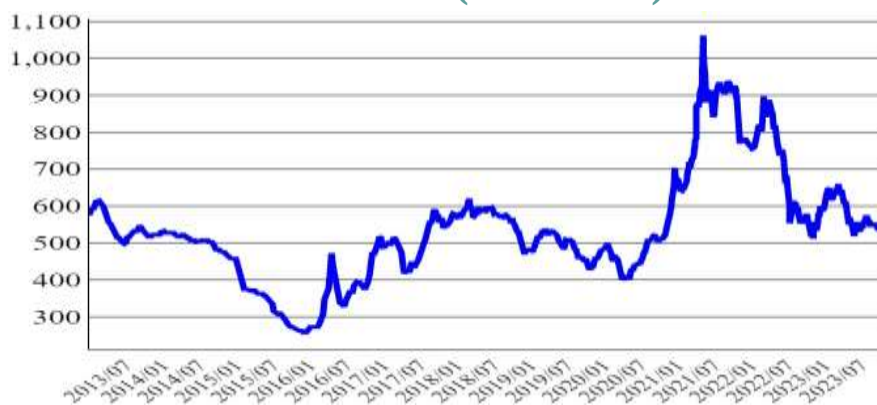
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為527.2美元/公噸，與上月比下跌3.6%，與上年同期比下跌3.4%。

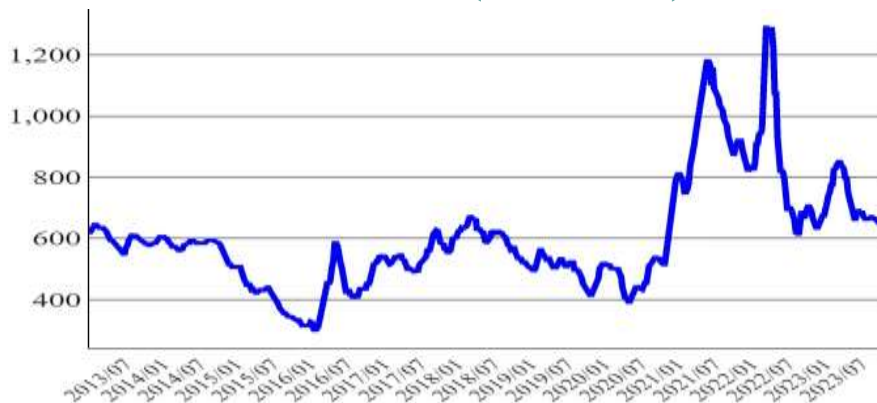
熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為638.8美元/公噸，與上月比下跌2.9%，與上年同期比下跌9.1%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

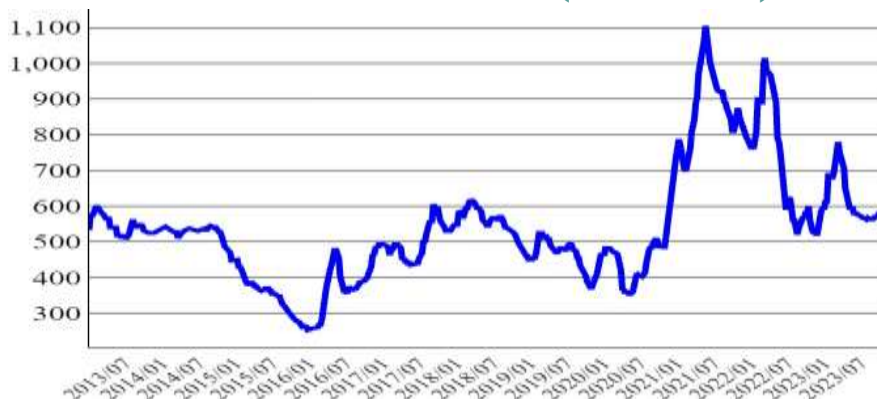


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年10月平均價格為570美元/公噸，與上月持平，與上年同期比下跌0.1%。

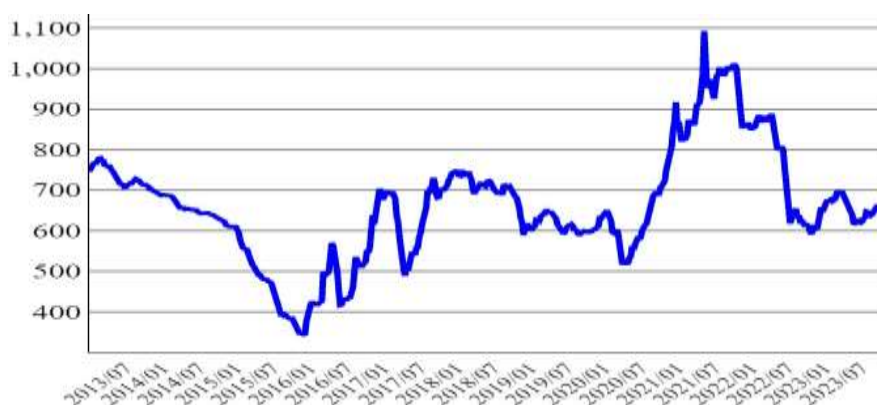
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為648.8美元/公噸，與上月比下跌1%，與上年同期比上漲7.4%。

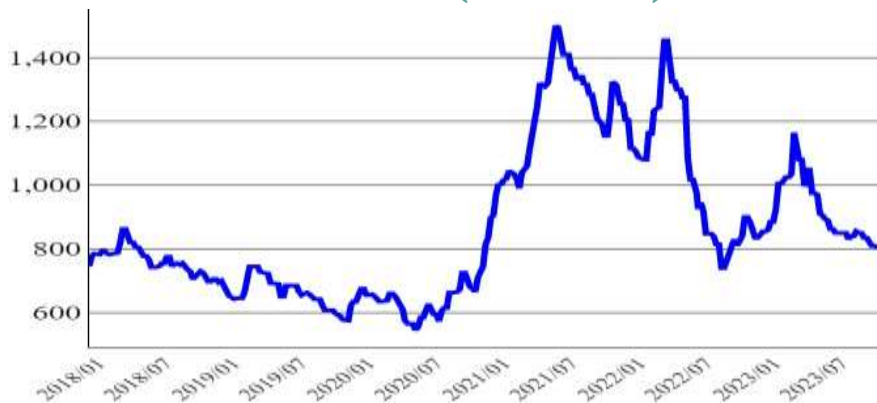
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為800.6美元/公噸，與上月比下跌2.7%，與上年同期比下跌9.2%。

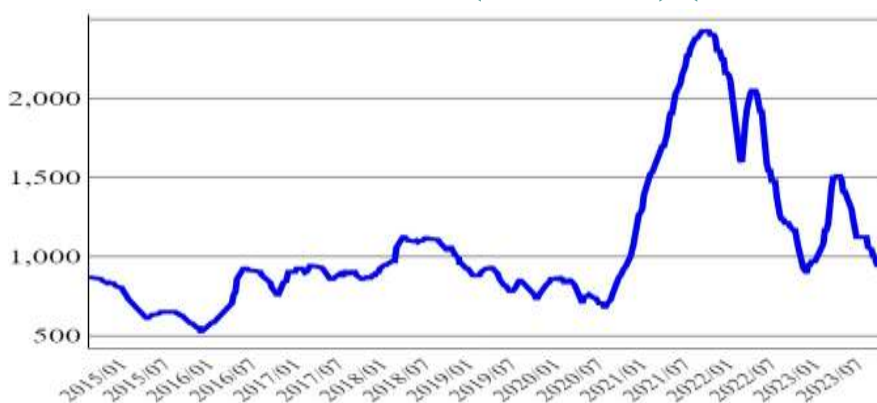
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為1,025.2美元/公噸，與上月比上漲5.1%，與上年同期比下跌8.4%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

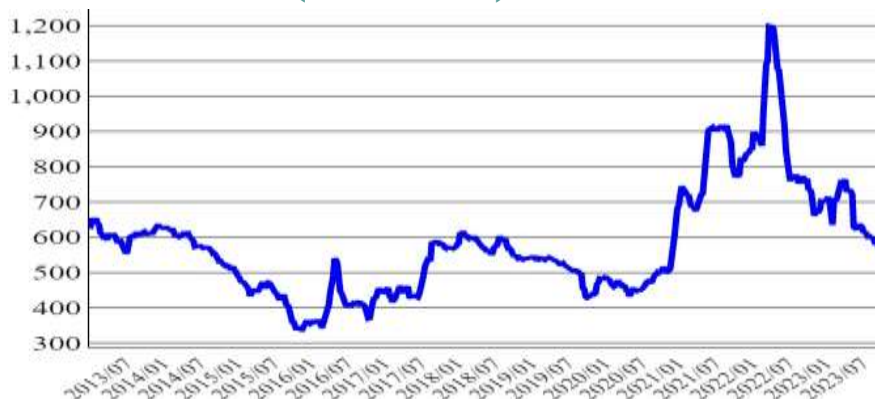


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

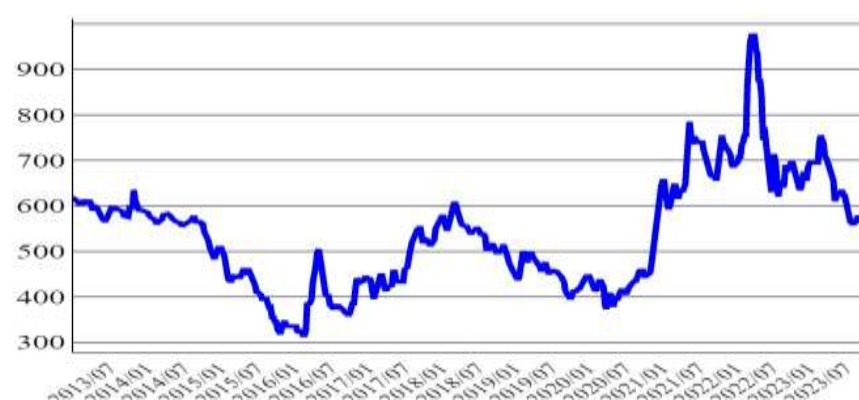
2023年10月平均價格為 568.2 美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌23.3%。

鋼筋南歐出口(美元/公噸)



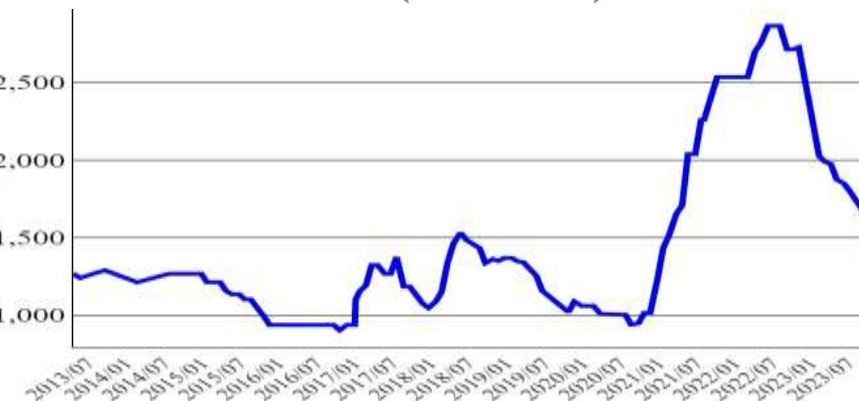
2023年10月平均價格為 559.2 美元/公噸，與上月比下跌2.6%，與上年同期比下跌18.4%。

鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



2023年10月平均價格為 1,500 美元/公噸，與上月比下跌10.4%，與上年同期比下跌44.7%。

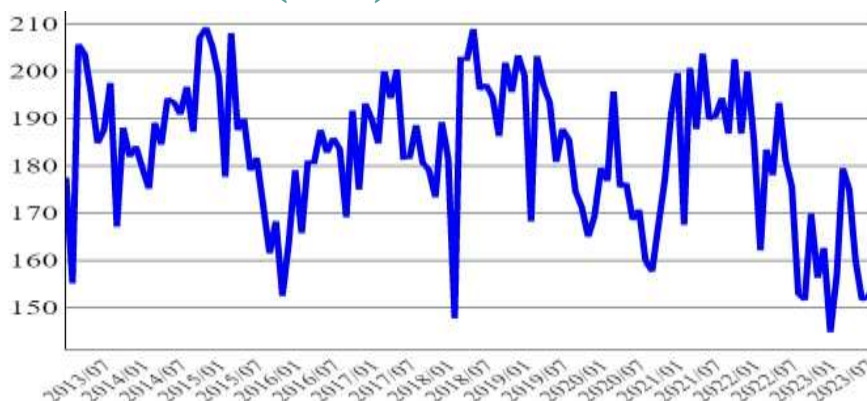
油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)



二、國內市場統計圖

2023年8月臺灣粗鋼產量為155.4萬公噸，與上月比成長2%，與上年同期比成長1.6%。

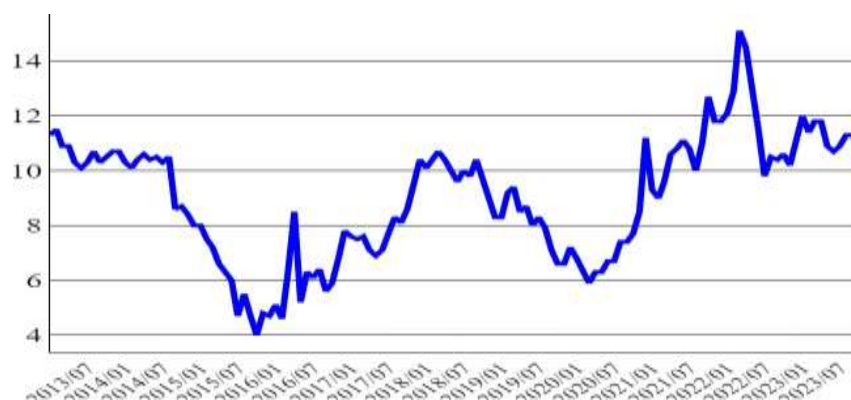
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2023年10月平均價格為新台幣10.9元/公斤，與上月比下跌3.5%，與上年同期比上漲2.8%。

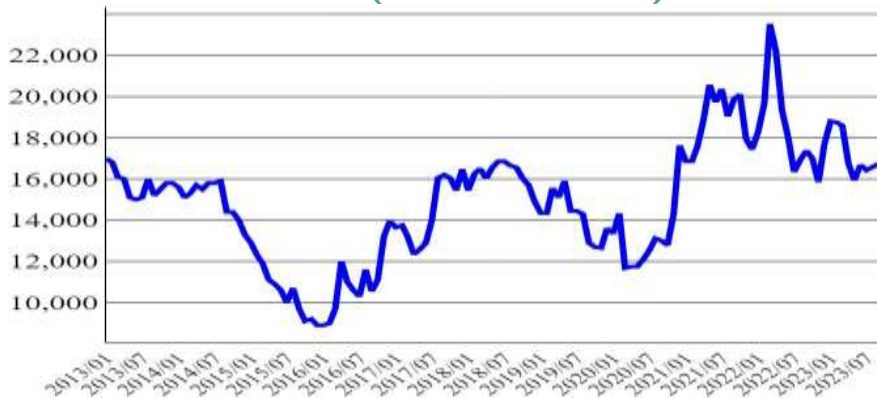
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣16,510元/公噸，與上月比下跌1.3%，與上年同期比下跌2.9%。

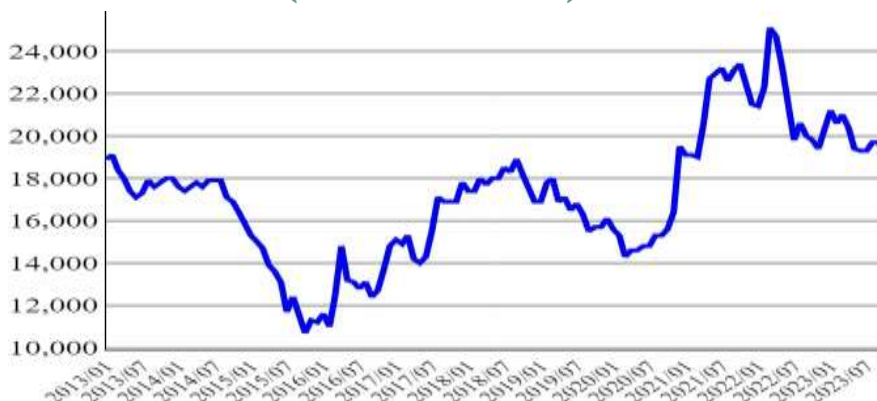
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣19,100元/公噸，與上月比下跌3%，與上年同期比下跌3.5%。

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10月平均價格為新台幣30,100元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲2.4%。

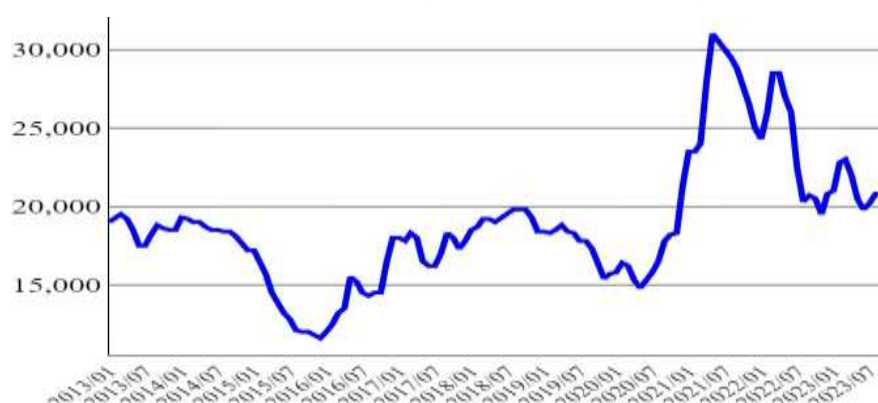
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣20,800元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲1.5%。

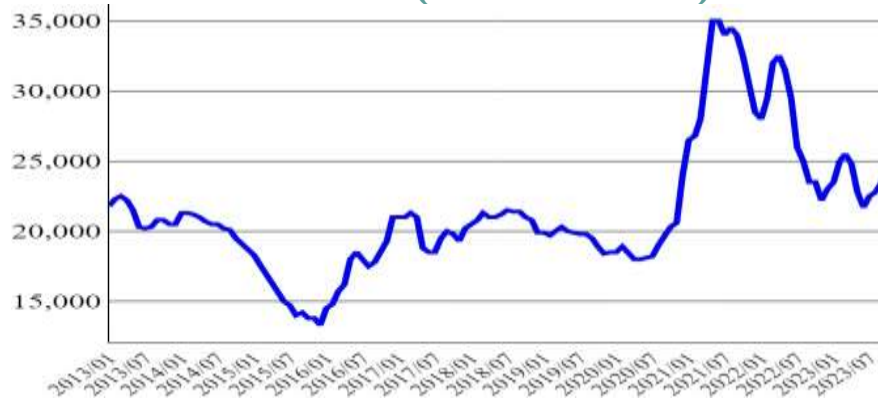
中鋼熱軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣23,300元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌0.8%。

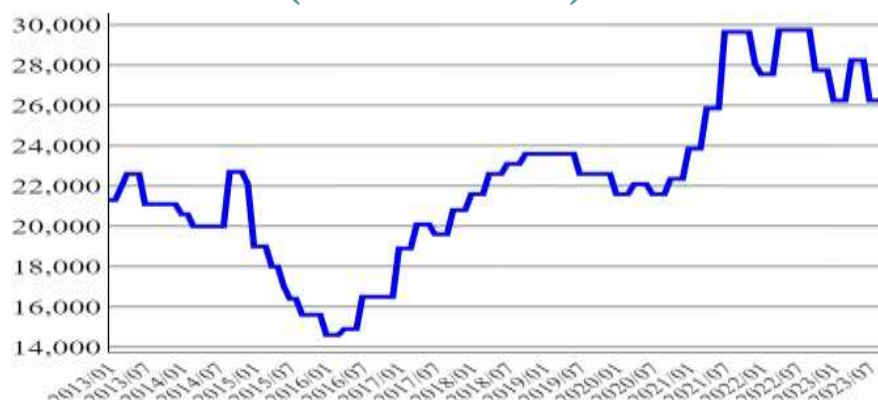
中鋼冷軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣27,250元/公噸，與上月比上漲3.8%，與上年同期比下跌1.8%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)

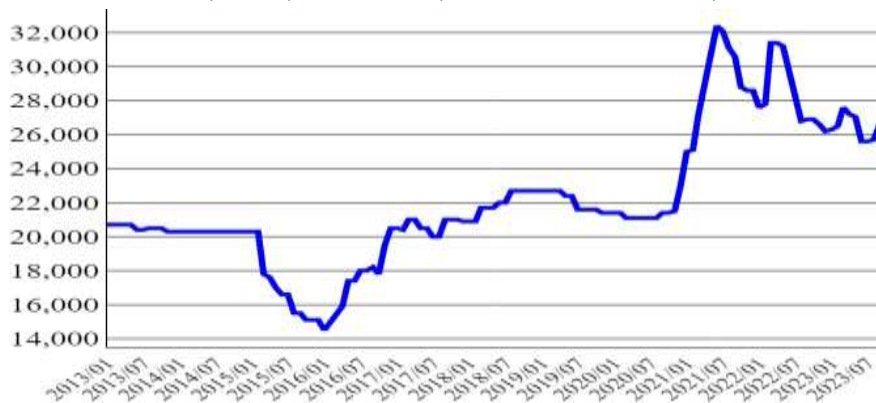


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年10月平均價格為新台幣26,000元/公噸，與上月比下跌2.3%，與上年同期比下跌3.4%。

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：

根據世界不銹鋼協會最新公布上半年全球不銹鋼粗鋼統計，上半年全球粗鋼產量達 2,844.4 萬噸，較上年同期衰退 1.7%。中國大陸粗鋼產量達 1,758.7 萬噸，較上年同期成長 8.2%，占全球 61.8%，是全球唯一成長的地區。亞洲地區(排除中國大陸及南韓)粗鋼產量達 331.8 萬噸，較上年同期大幅衰退 14.6%，另外，歐洲及美國地區都呈現衰退情勢，顯示第 2 季全球市場需求明顯低迷。

近期受到全球金屬工業市場走弱影響，國際鎳價持續下跌，雖然如此，歐洲廢不銹鋼價格仍呈現上揚趨勢，主要是受到數月以來庫存去化之影響，歐洲庫存確有減少之現象。另在中國市場，受到房地產市場以及鋼市需求低迷、供過於求(中國今年 1-9 月不銹鋼產量較上年成長近 13%)之影響，為提振不銹鋼材銷售力道，中國鋼廠不惜以低價方式競爭訂單，亦有鋼廠以減產因應目前局勢。展望未來，目前全球市場上仍充滿不確定因素，再加上以哈戰爭爆發等國際地緣政治負面效應，全球預計短期內市場觀望氛圍仍較濃厚。

國內市場概況：

2023 年 1~8 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 45.6 萬噸，較上年同期衰退 11.2%。進出口方面，2023 年 9 月不銹鋼鋼板捲進口量約 7.9 萬噸，較上月成長 3%。9 月不銹鋼鋼板捲出口量 4.4 萬噸，較上月衰退 14%。產量以及出口量衰退主因除了受到全球製造業萎靡、全球鋼市需求不佳影響之外，中國市場之低價競爭亦對我國鋼廠造成壓力，2023 年 7~9 月中國板材均價累積降幅已達 13.7%，故雖近期受到台幣貶值之影響，鋼廠原物料成本持續增加，但價格上對於鋼廠仍增添許多負面效應。

事實上以我國製造業現況而論，國發會公布 9 月景氣燈號終於轉為黃藍燈，顯示國內景氣在經過美國聯準會一連串暴力升息，以及國際負面情勢造成之需求萎縮之後，國內景氣逐漸改善，且台經院製造業營業氣候測驗點已連續 3 個月走揚，則反映企業信心好轉，整體而言可正面期待經濟發展，但仍需要密切觀察。而不銹鋼下游應用產業雖尚未完全恢復，但是部分業者(如螺絲廠)營收已逐漸轉正，顯示市場動能已有逐漸復甦之跡象，國內廠商亦預估今年第四季我國不銹鋼市場將不再惡化，下游去庫存已逐漸奏效，有走揚發展之趨勢。

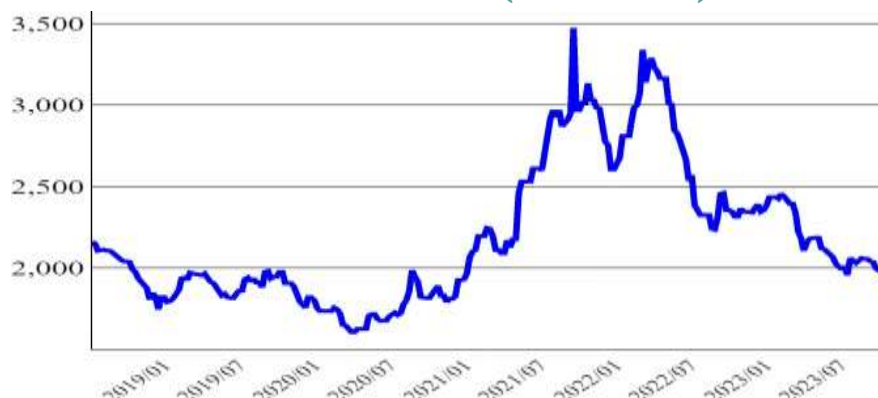
觀點剖析：

展望未來，美國車廠罷工效應持續影響不銹鋼廠，目前鋼廠已轉以其他應用領域為銷售主力，但整體而言需求仍放緩，故造成價格微幅下跌。10 月歐洲不銹鋼需求雖尚不穩，但是歐洲內關稅壁壘可能性增大，導致進口材減少，帶動歐洲市場價格小幅上升。亞洲地區因中國市場受房地產負面影響，用鋼需求不振，預期將持續對中國不銹鋼價格失去支撐力道。

一、全球市場統計圖

2023年10月平均價格為1,958.8美元/公噸，與上月比下跌3.6%，與上年同期比下跌16.0%。

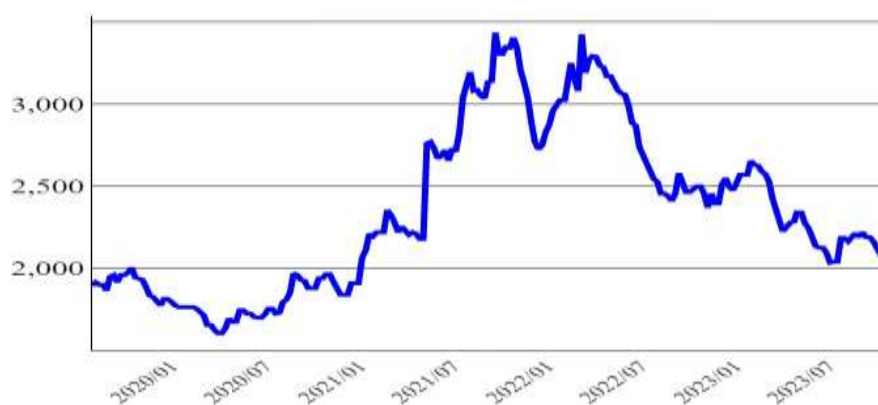
熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為2,100美元/公噸，與上月比下跌4.2%，與上年同期比下跌15.5%。

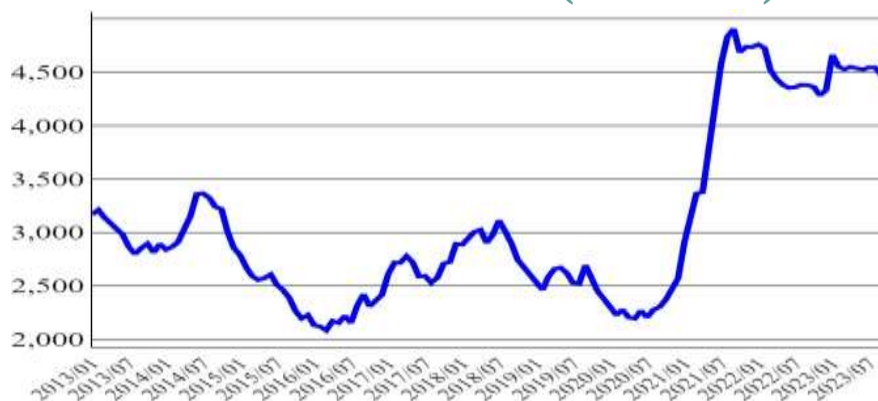
熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為4,631.9美元/公噸，與上月比上漲3.6%，與上年同期比上漲6.2%。

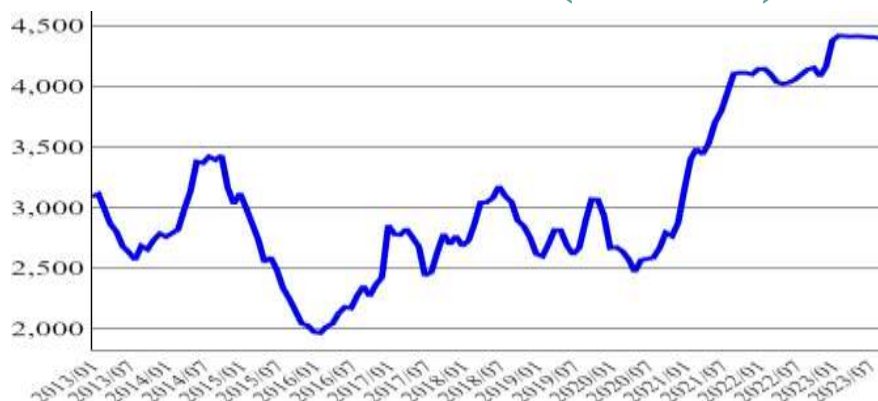
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為4,481.5美元/公噸，與上月比上漲2.0%，與上年同期比上漲7.9%。

冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)

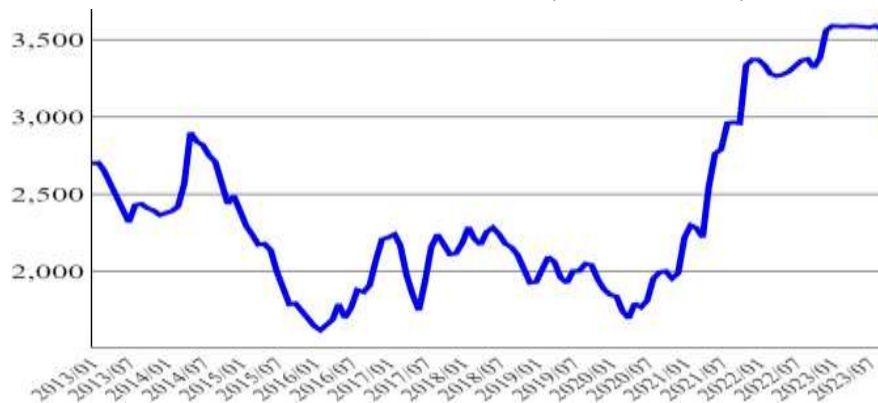


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年10月平均價格為3,015美元/公噸，與上月比下跌15.6%，與上年同期比下跌9.2%。

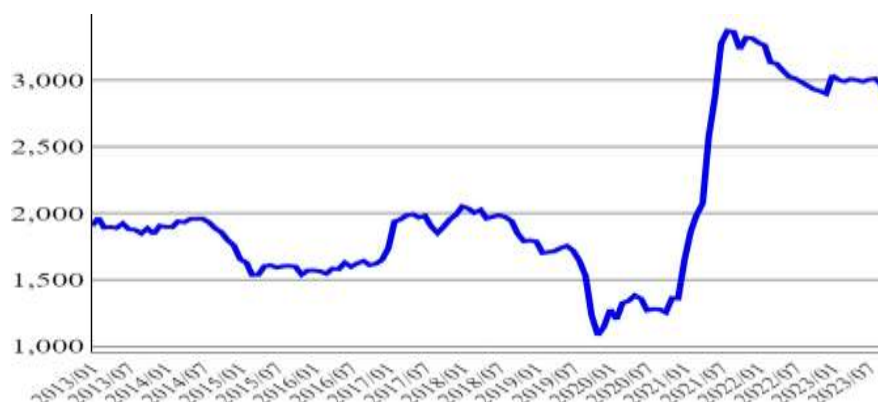
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為2,848.5美元/公噸，與上月比下跌3.9%，與上年同期比下跌2.8%。

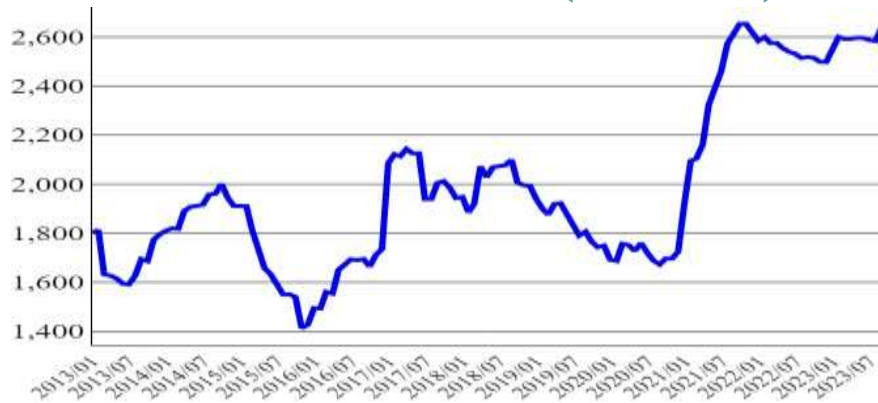
冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為2,550.4美元/公噸，與上月比下跌3.3%，與上年同期比上漲1.4%。

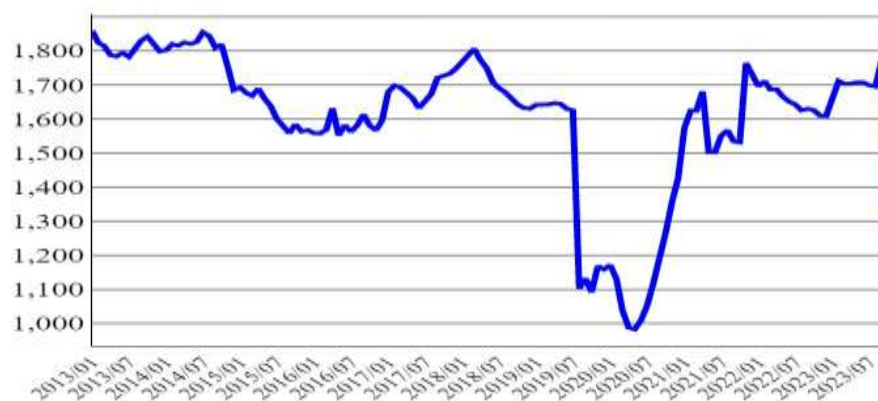
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為1,278.2美元/公噸，與上月比下跌27.8%，與上年同期比下跌21.4%。

冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)

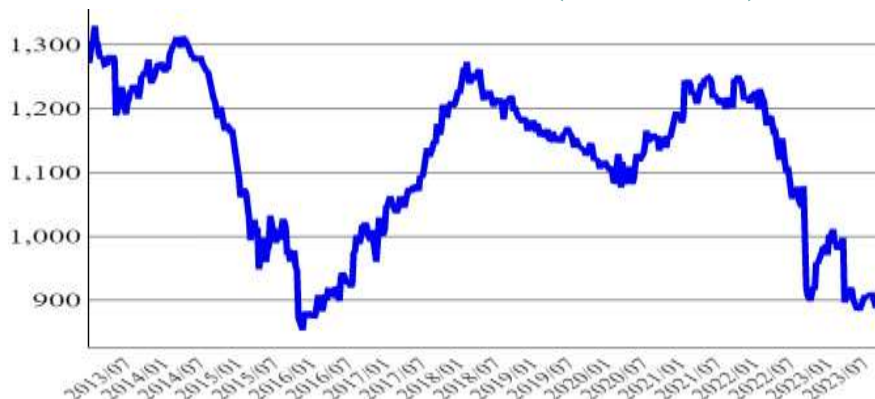


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

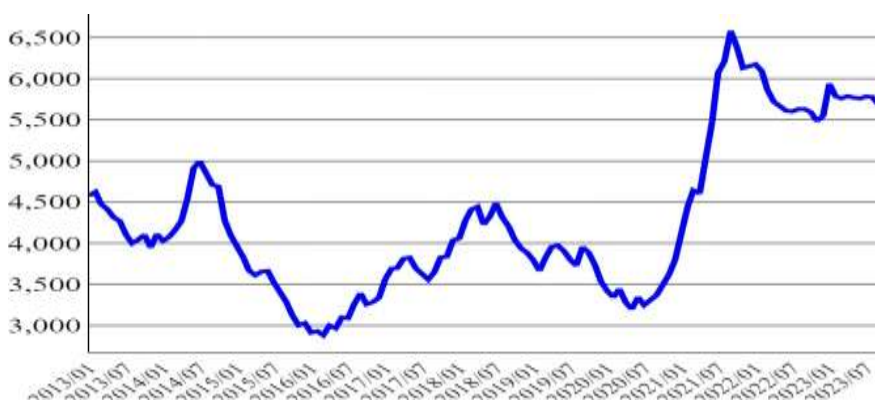
2023年10月平均價格為874.5美元/公噸，與上月比下跌1.8%，與上年同期比下跌3.7%。

冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



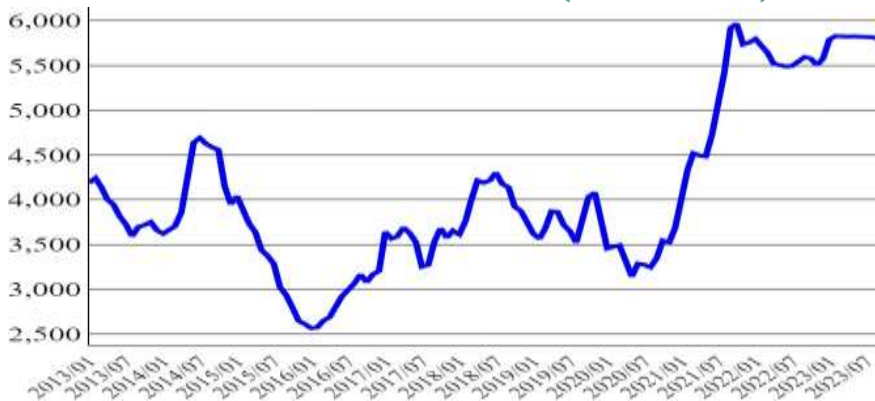
2023年10月平均價格為6,016.7美元/公噸，與上月比上漲5.9%，與上年同期比上漲7.6%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)



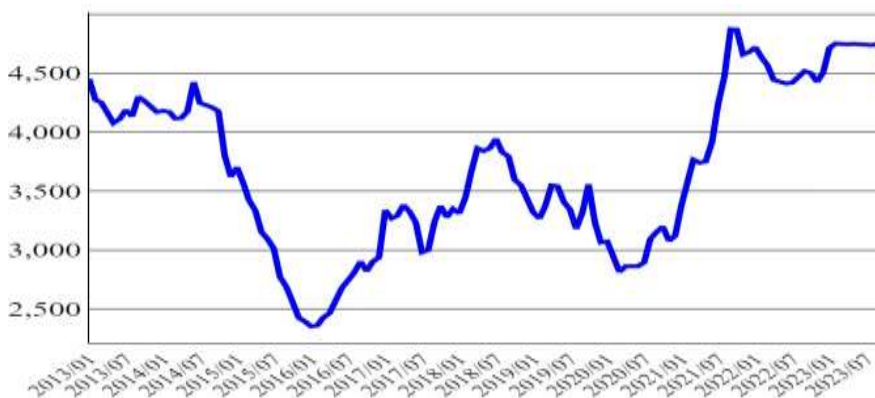
2023年10月平均價格為5,935.7美元/公噸，與上月比上漲2.4%，與上年同期比上漲6.4%。

冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



2023年10月平均價格為4,470.8美元/公噸，與上月比下跌5.9%，與上年同期比下跌0.7%。

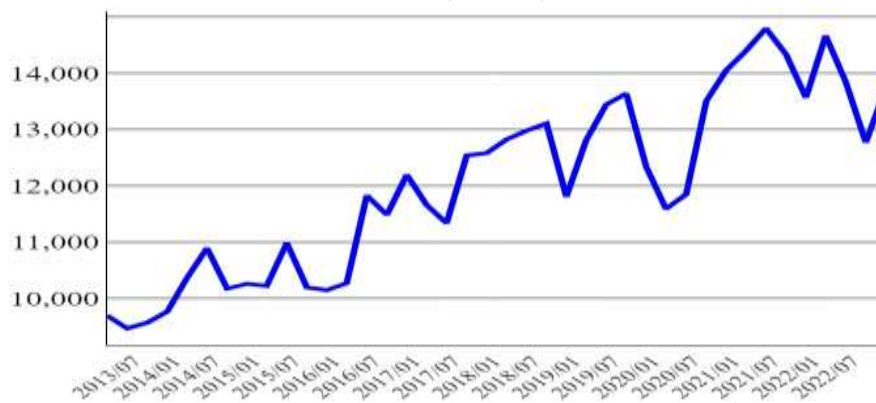
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



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%。

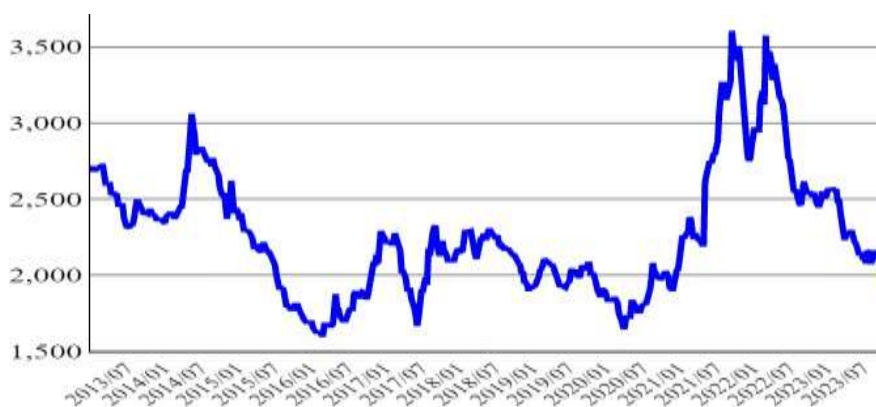
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為2,008.8美元/公噸，與上月比下跌5.8%，與上年同期比下跌20.7%。

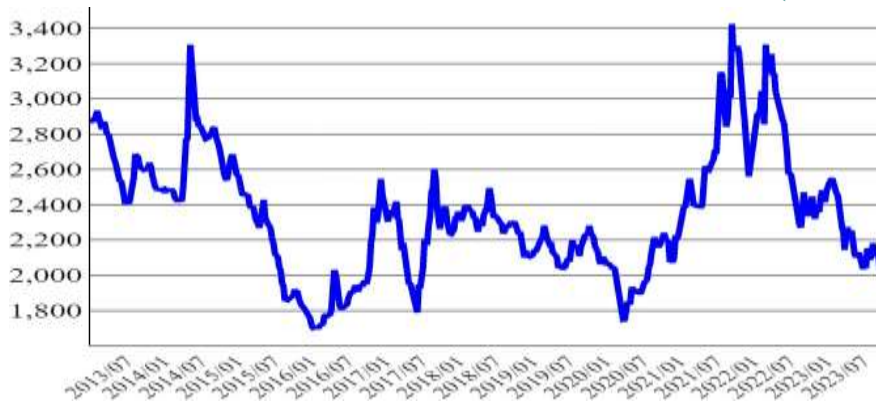
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為2,023美元/公噸，與上月比下跌3.5%，與上年同期比下跌15.4%。

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10月平均價格為2,172.5美元/公噸，與上月比下跌3.1%，與上年同期比下跌15.9%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

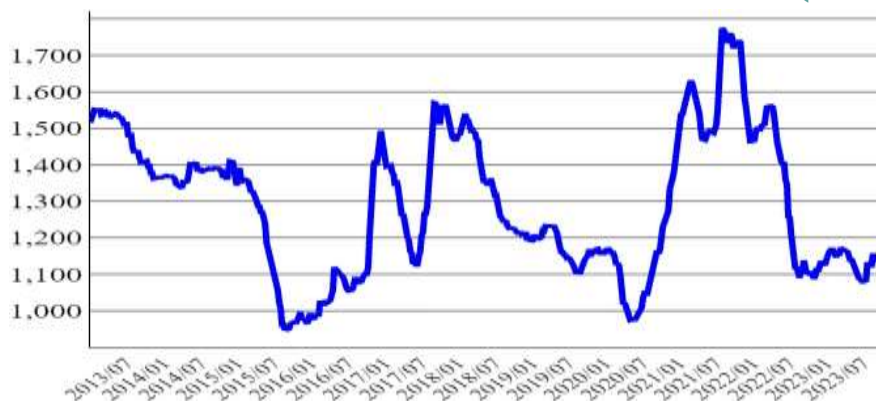


資料來源：
Fastmarkets

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10月平均價格為1,136.0美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比上漲3.0%。

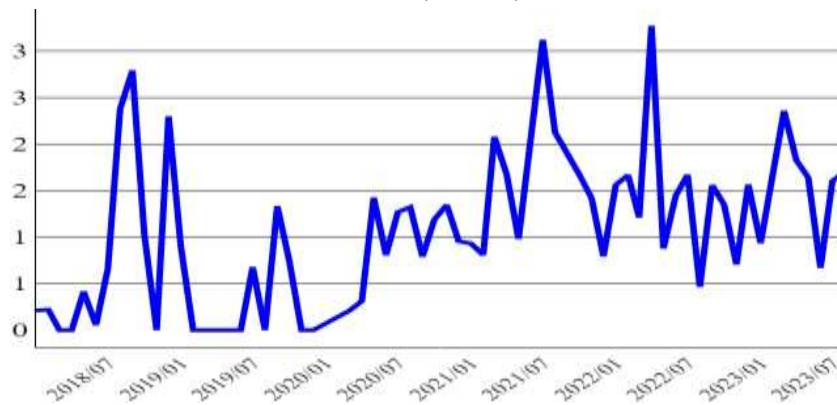


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

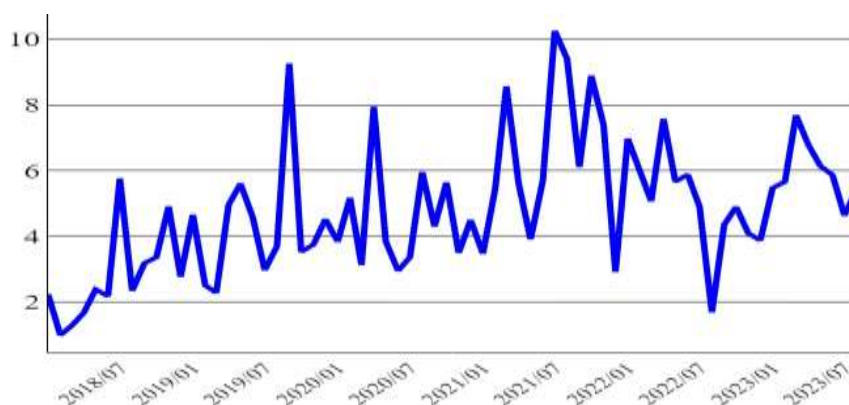
2023年8月進口量為1.7萬噸，與上月比成長6.2%，與上年同期比成長261.7%。

自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



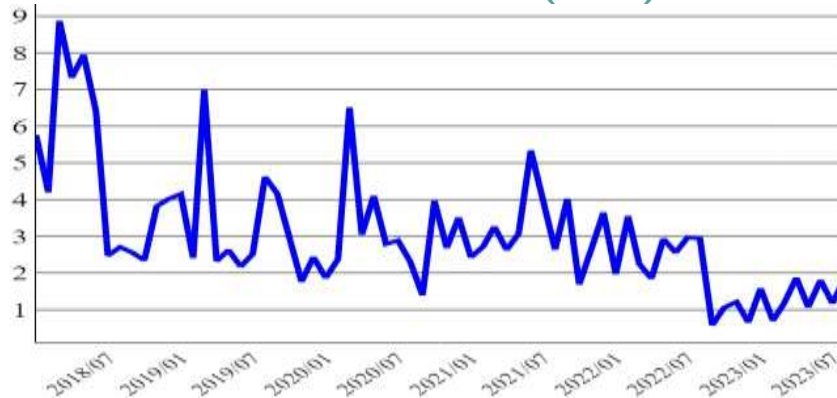
2023年8月進口量為5.4萬噸，與上月比成長17.5%，與上年同期比成長223.8%。

自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



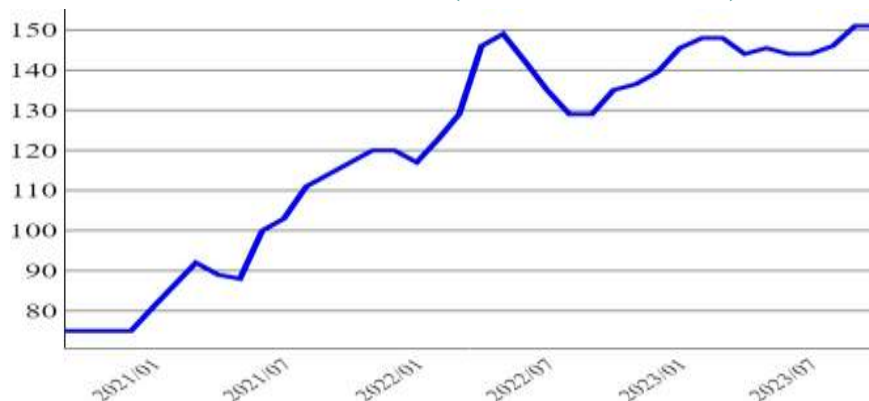
2023年8月進口量為1.9萬噸，與上月比成長56.8%，與上年同期比衰退37.1%。

自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



2023年10月平均價格為新台幣151元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲11.8%。

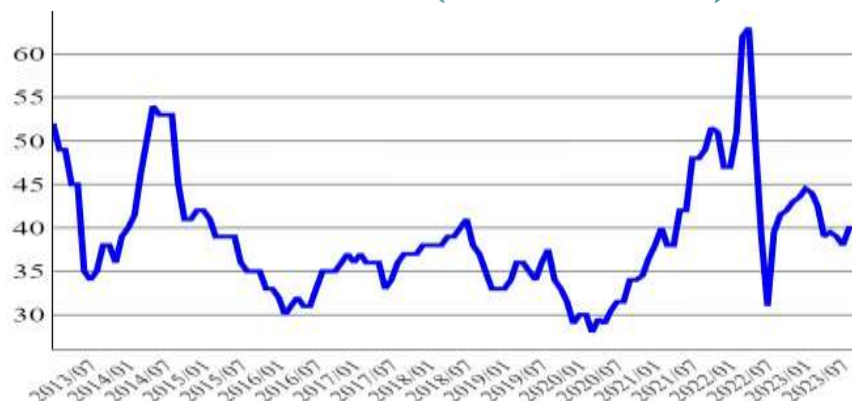
不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)



二、國內市場統計圖(續)

2023年10月平均價格為新台幣39元/公斤，與上月比下跌2.5%，與上年同期比下跌7.1%。

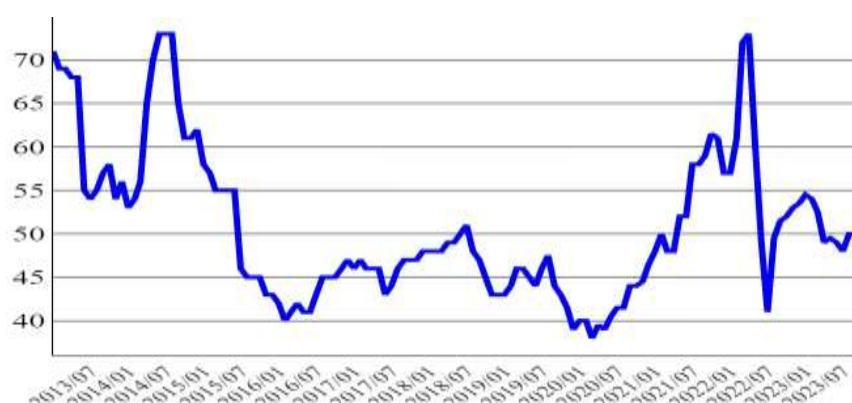
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣49元/公斤，與上月比下跌2%，與上年同期比下跌5.8%。

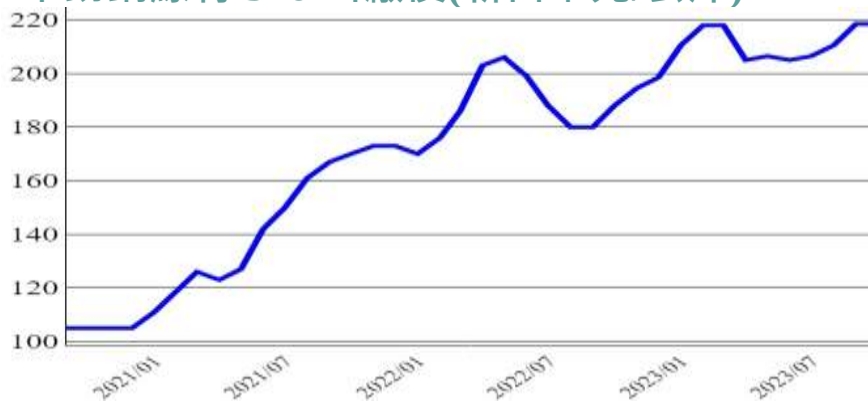
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣218.5元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲16.2%。

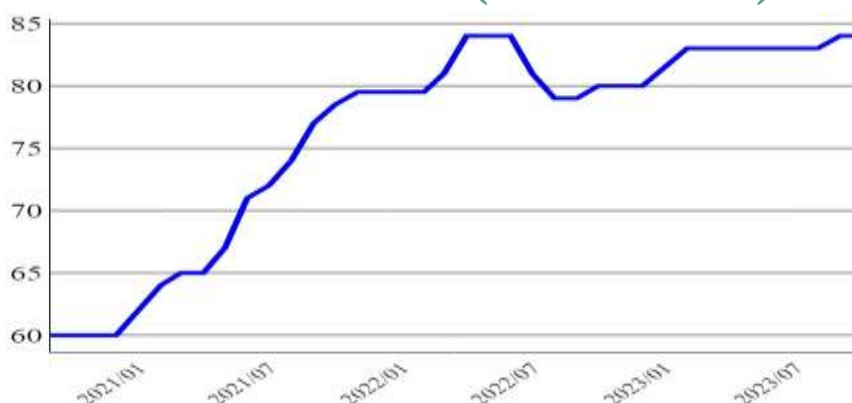
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣84元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲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 8 月全球銅礦總產量為 186 萬噸，較上年同期成長 1.0%，其中，銅礦最大生產國為智利，2023 年 8 月生產量為 43 萬噸，較上年同期成長 3.5%。然而由於嚴重的乾旱加劇了營運問題，1-8 月累積總產量為 338 萬噸，較去年同期衰退 2.4%。第二大生產國秘魯由於亞洲冶煉廠現貨需求增加，8 月份銅礦產量來到 22.3 萬噸，較上年同期成長 7%。儘管 2023 年 1-8 月全球銅礦總產量較上年同期小幅成長 1.3%，但由於氣候變遷影響了智利、中國大陸、印尼、巴拿馬和美國等地的礦山營運，因而抑制了整體的產量。

電解銅方面，2023 年 8 月全球產量共 224.9 萬噸，較上年同期成長 4.3%。主要生產國-中國大陸 8 月份的產量為 102.5 萬噸，較上年同期成長 12%。其中，再生電解銅的產量占比已逾 2 成，較上年同期成長 15.9%。剛果 8 月份的產量為 15.8 萬噸，較上年同期持平。整體而言，2023 年 1-8 月全球累積產量較上年同期成長 5%，主要成長動能來自於中國大陸電解廠的擴建，產能大幅增加。

2023 年 8 月全球電解銅表面需求量為 228.2 萬噸，較上年同期成長 4.4%，其中，最大消費國家為中國大陸，統計 8 月的表面需求量為 136.7 萬噸，較上年同期成長 10.3%。2022 年受到中國大陸政府的清零政策影響使得去年比較基期偏低，因此同期比有顯著成長。全球 1-8 月累積產量為 1,751 萬噸，較 2022 年同期成長 2.5%。

銅價方面，2023 年 10 月份 LME 銅現貨月均價為 8,029 美元/噸，較上個月下跌 2.2%；10 月份 LME 銅庫存量為 17.6 萬噸，較上月增加 5.2%。10 月銅價頻頻跌破 8,000 美元/噸的水準，儘管美元走強，但全球風險偏好為負、地緣政治緊張局勢、對中國房地產行業的持續擔憂，對 10 月份銅價構成了阻力。

國內市場概況：

國內 2023 年 8 月銅材軋延、擠型及伸線業產量為 2.4 萬噸，雖然較上月成長 9.8%，但較上年同期衰退 11%。產值為新台幣 68.0 億元，較上月成長 11.4%，較上年同期持平。由於全球經濟成長放緩，終端市場需求低迷，加上產業鏈持續庫存調整，使我國銅材產品的產量未有明顯增長。

國內市場概況(續)：

2023 年 9 月國內銅半成品出口量為 1.3 萬噸，較上年同期成長 11.6%，進口量為 0.5 萬噸，較上年同期成長 1.5%。1-9 月累積出口量為 10.7 萬公噸，較 2022 年同期衰退 13.2%。主要是因為我國對中國大陸(含香港)及日本的銅材產品出口量減少，使得出口貿易較去年衰退；1-9 月累積進口量為 5.5 萬公噸，較 2022 年同期衰退 24.9%。主要是全球終端需求復甦力道平緩，國內下游銅材應用產業需求疲軟影響。在廢銅市場方面，2023 年 9 月廢銅出口量為 0.8 萬公噸，較上年同期衰退 5.0%；廢銅進口量為 0.6 萬公噸，較上年同期成長 12.4%。

觀點剖析：

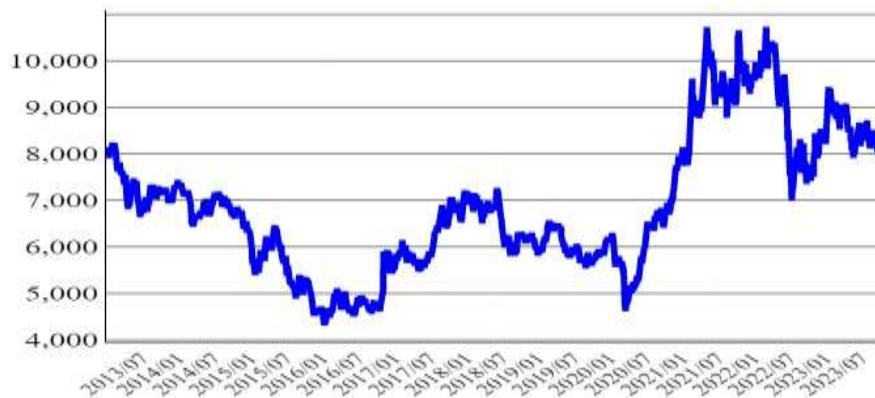
2023 年 10 月份 LME 銅價於 7,800~8,100 美元/公噸區間來回震盪，10 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約 23.4 萬噸，較上月同期持平。雖然銅庫存與上月相比差異不大，但由於全球風險偏好為負、地緣政治緊張局勢、對中國房地產行業的持續悲觀，10 月銅價頻頻跌破 8,000 美元/噸。中國大陸方面，10 月份的官方製造業採購經理人指數 PMI 為 49.5，重回萎縮區間。中國大陸房地產市場低迷，連帶減少對銅需求。然而，在政策刺激下帶動需求面有所好轉，預估對後續銅價的走勢能有所支撐。

綜觀國際情勢，由於美元走強及投資者對中國房地產信心不足導致銅價暴跌，挑戰 2023 年銅價新低點。銅被視為長期「綠色轉型」的關鍵，在 10 月初 LME Week 活動上進行的一項調查中，銅被選為 2024 年價格上漲空間最大的工業金屬。然而，這種樂觀情緒因中國經濟復甦不穩定、全球地緣政治風險以及潛在的經濟衰退等不確定因素造成銅價疲軟。此外，全球銅市目前仍處於供過於求的狀態，我國銅材產品出口訂單要大幅好轉仍需要時間。

一、全球市場統計圖

2023年10月平均價格為7,934.6美元/公噸，與上月比下跌4.1%，與上年同期比上漲4.1%。

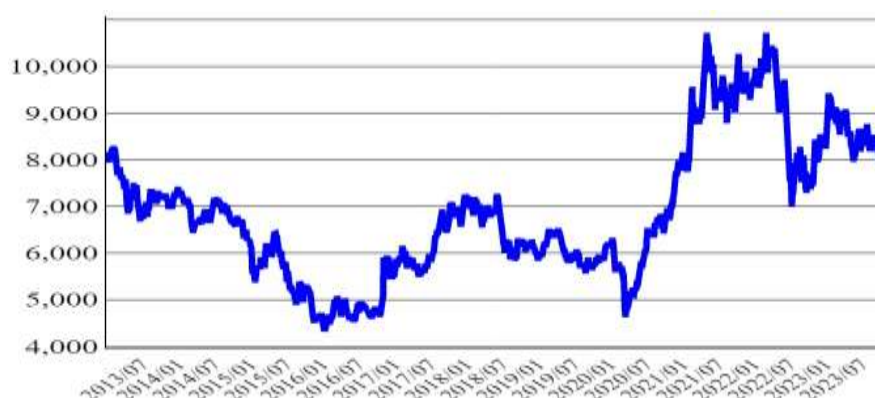
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為8,009.3美元/公噸，與上月比下跌3.6%，與上年同期比上漲6.1%。

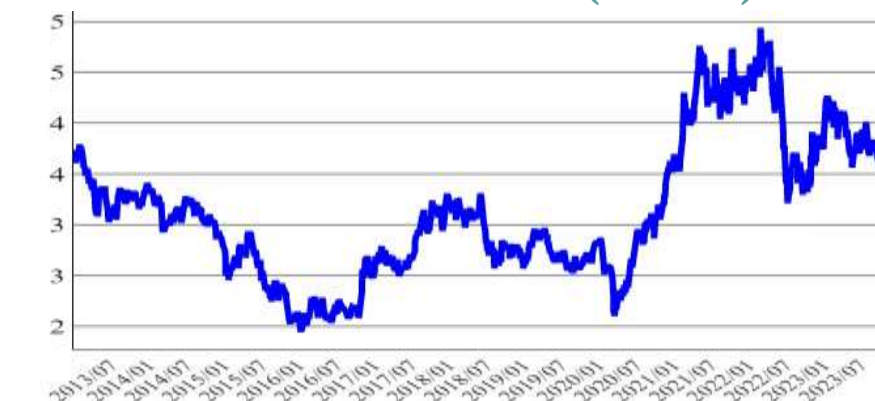
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為3.6美元/磅，與上月比下跌3.7%，與上年同期比上漲5%。

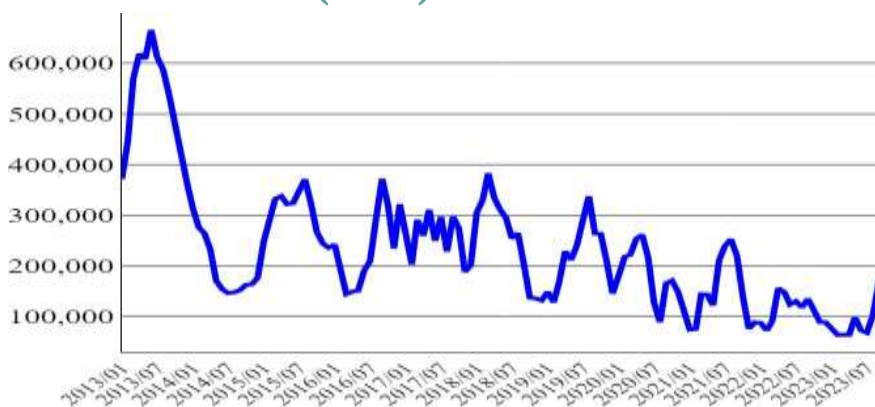
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月底庫存為 176,475 公噸，與上月比成長5.2%，與上年同期比成長56%。

LME 銅庫存量(公噸)

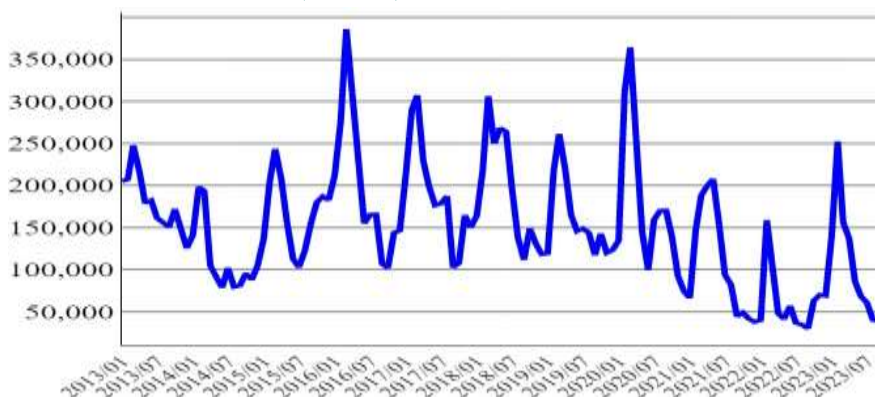


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年10月底庫存量為36,408公噸，與上月比衰退6.6%，與上年同期比衰退42.6%。

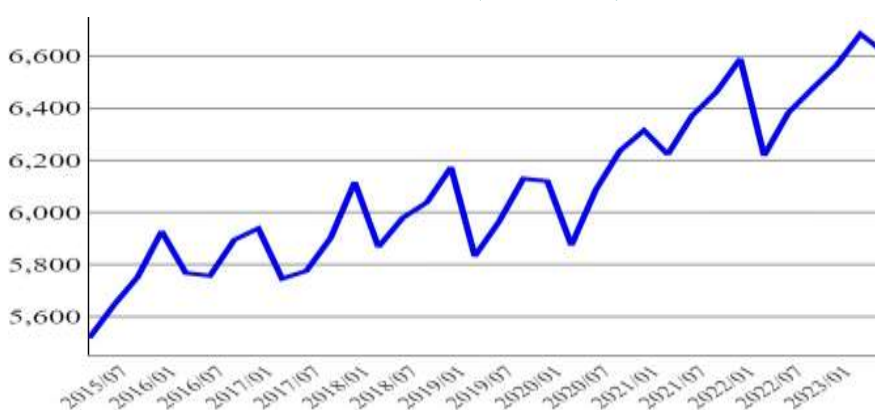
上海銅庫存量(公噸)



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%。

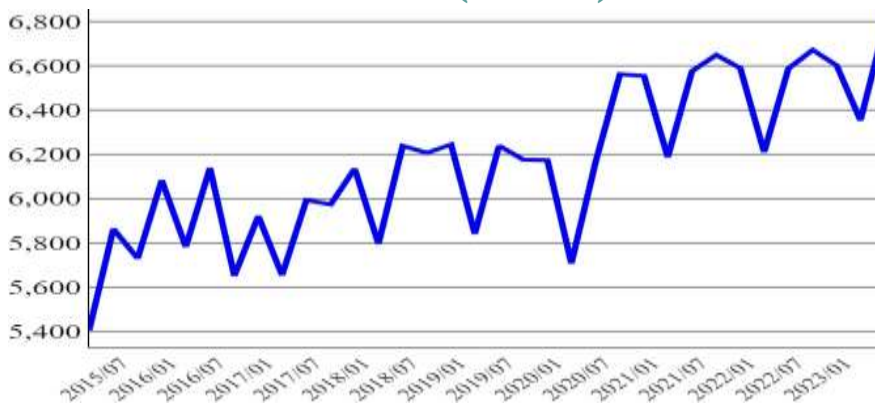
全球電解銅每季生產量(千公噸)



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%。

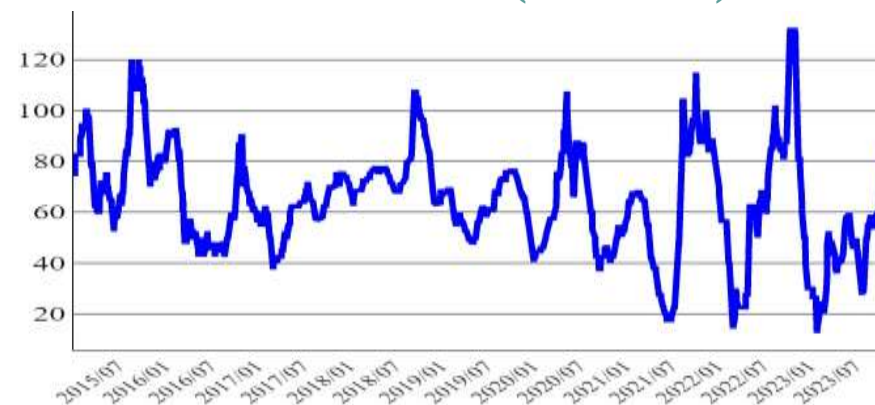
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為73.7美元/公噸，與上月比上漲30.3%，與上年同期比下跌34.2%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

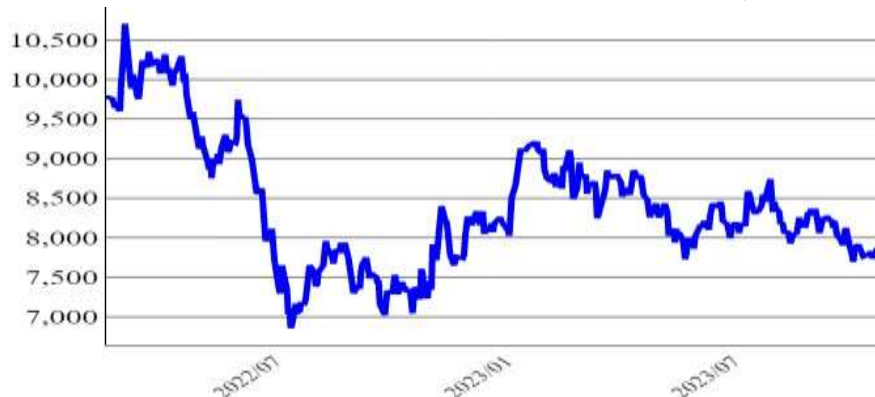


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)

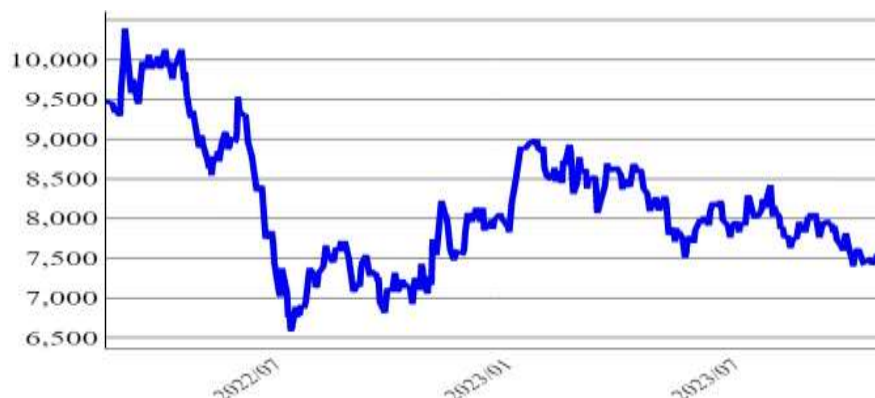
2023年10月平均價格為7,829.6美元/公噸，與上月比下跌3.9%，與上年同期比上漲6.5%。



資料來源：
Fastmarkets

黃銅錠製造商對廢 1 號銅之每日買價(美元/公噸)

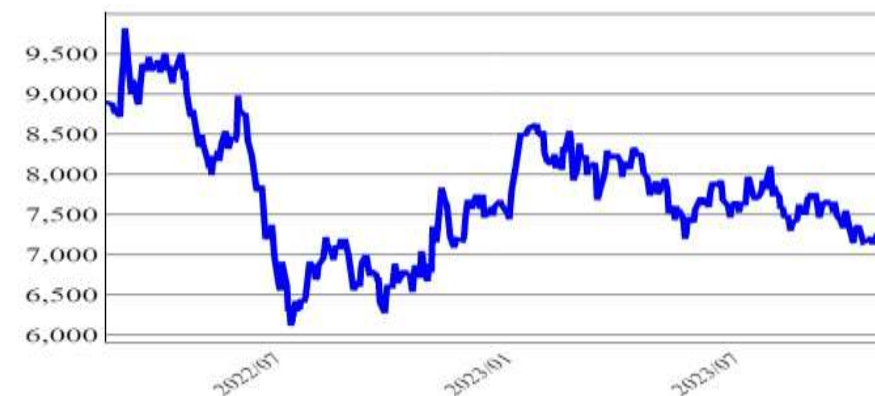
2023年10月平均價格為7,516.2美元/公噸，與上月比下跌4.2%，與上年同期比上漲4.8%。



資料來源：
Fastmarkets

黃銅錠製造商對廢 2 號銅之每日買價(美元/公噸)

2023年10月平均價格為7,239.6美元/公噸，與上月比下跌4.3%，與上年同期比上漲7%。

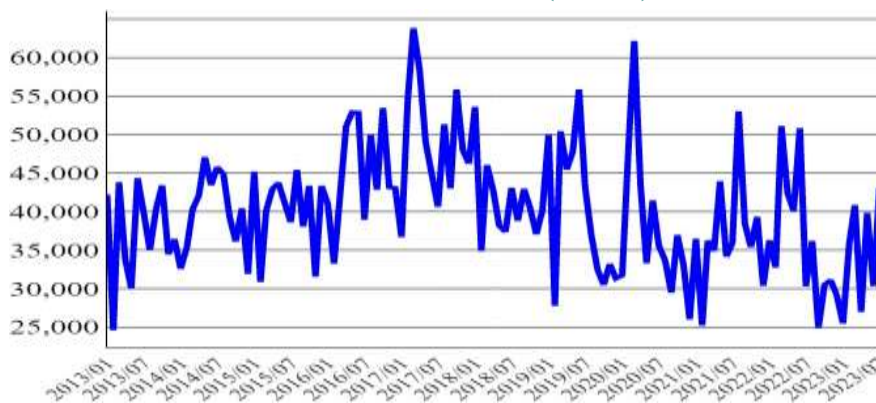


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年8月進口量為29,852公噸，與上月比衰退30.8%，與上年同期比衰退17.5%。

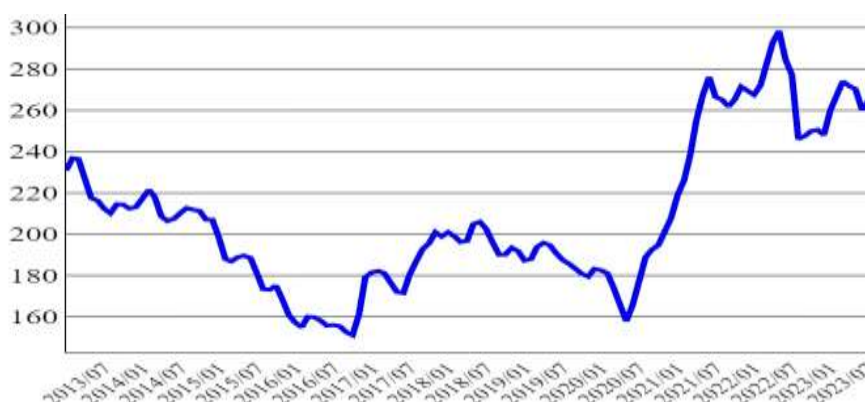
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年8月平均價格為新台幣269.9元/公斤，與上月比上漲2.1%，與上年同期比上漲9.7%。

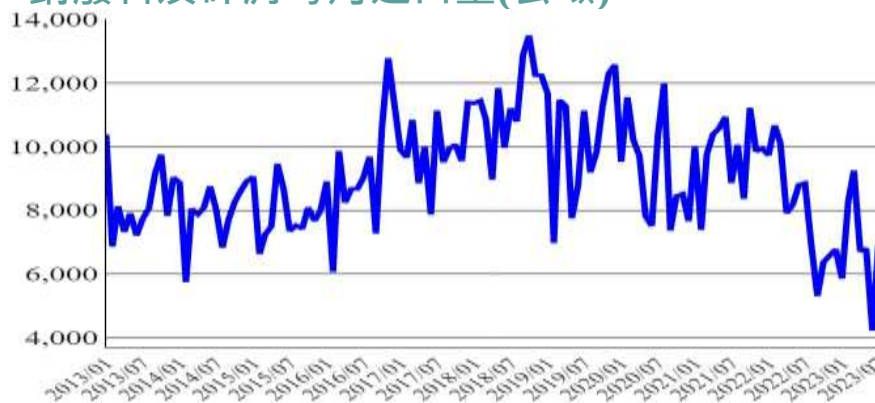
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年8月進口量為6,819公噸，與上月比衰退1.2%，與上年同期比衰退1.7%。

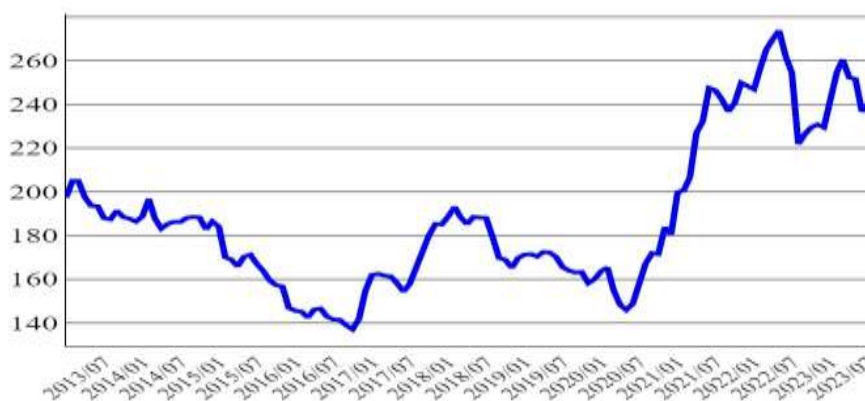
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年8月平均價格為新台幣252元/公斤，與上月比上漲5%，與上年同期比上漲13.6%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

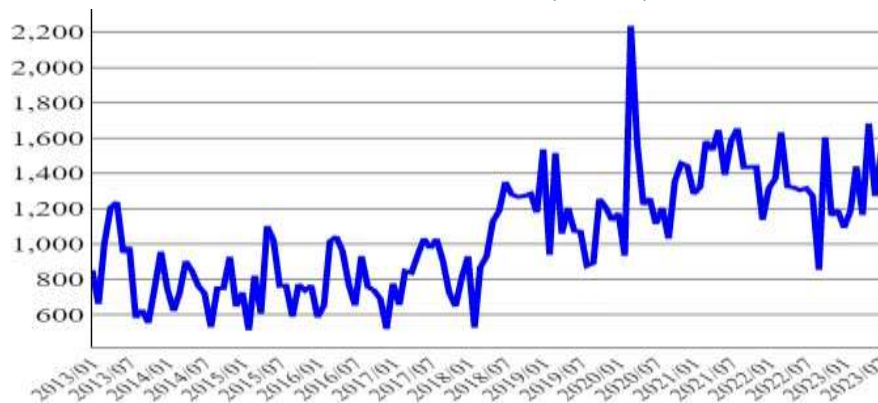


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年8月進口量為1,105公噸，與上月比衰退27.1%，與上年同期比衰退13.3%。

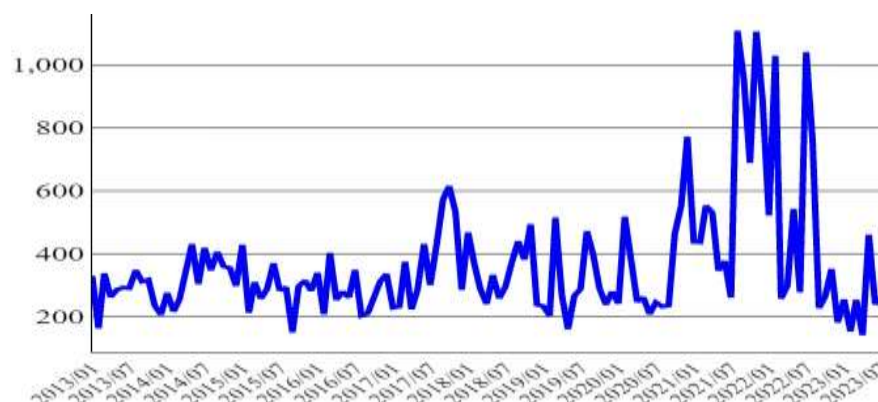
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年8月進口量為209公噸，與上月比衰退20.5%，與上年同期比衰退72.5%。

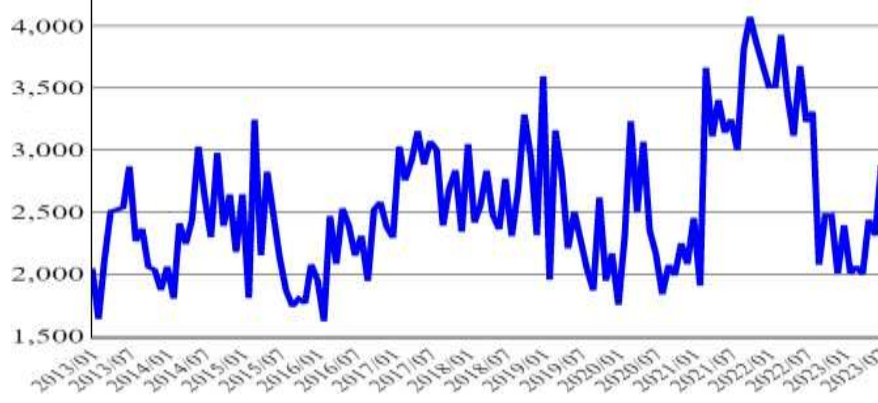
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年8月進口量為2,523公噸，與上月比衰退12.4%，與上年同期比衰退23.7%。

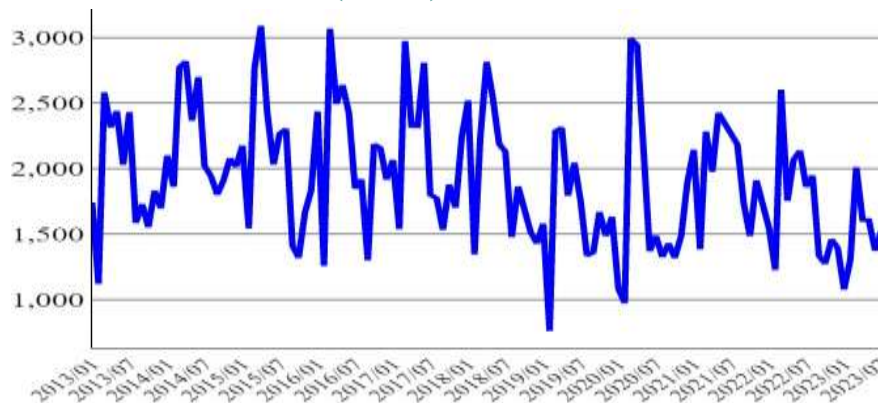
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年8月進口量為1,464公噸，與上月比衰退3.9%，與上年同期比衰退24.8%。

銅管每月進口量(公噸)

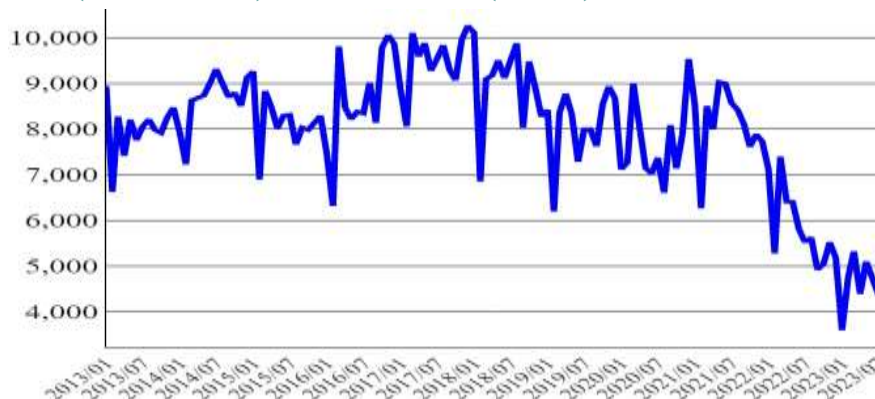


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年8月產量為5,241公噸，與上月比成長19.8%，與上年同期比衰退6.8%。

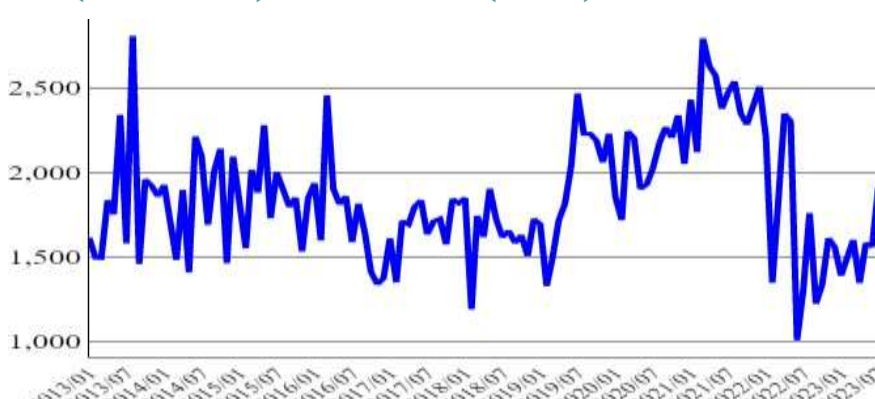
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年8月產量為1,693公噸，與上月比衰退11.3%，與上年同期比衰退3.8%。

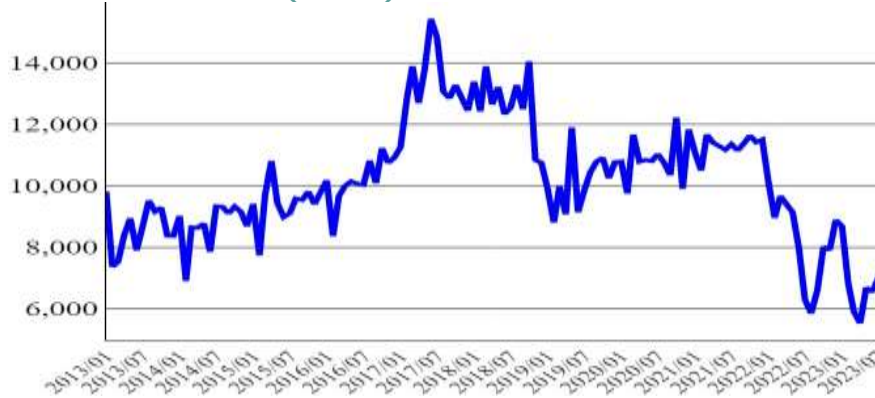
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年8月產量為7,496公噸，與上月比成長6.6%，與上年同期比成長28.1%。

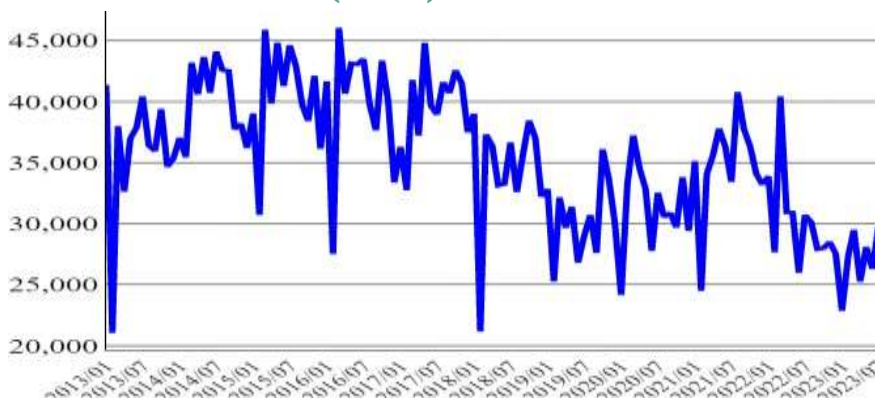
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年8月產量為26,623公噸，與上月比衰退10.4%，與上年同期比衰退11.7%。

裸銅線每月產量(公噸)

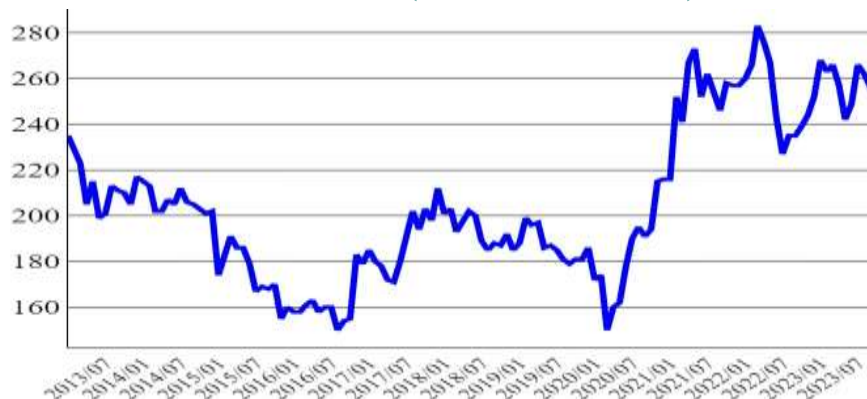


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

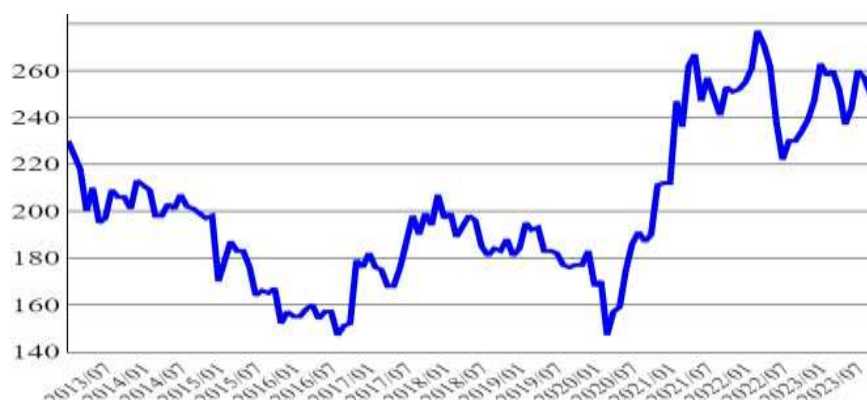
2023年10月平均價格為新台幣257元/公斤，與上月比上漲0.4%，與上年同期比上漲7.5%。

廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



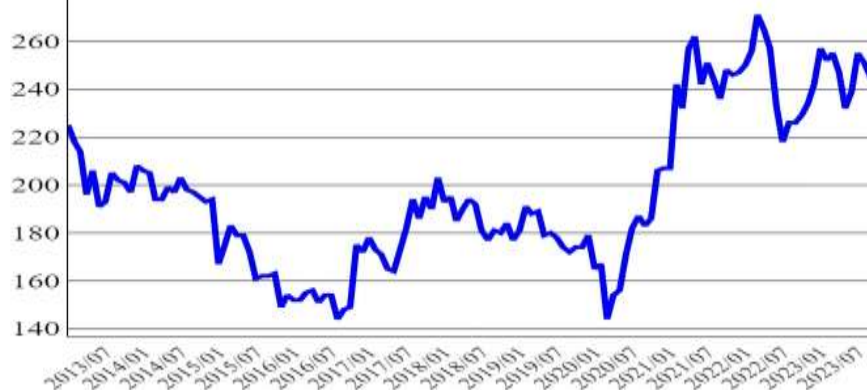
2023年10月平均價格為新台幣251元/公斤，與上月比上漲0.4%，與上年同期比上漲7.3%。

廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



2023年10月平均價格為新台幣246元/公斤，與上月比上漲0.4%，與上年同期比上漲7.4%。

廢2號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



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 1~9 月全球原鋁累計產量為 5,241 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 59.0%、中東(GCC) 8.7%、亞洲(中國大陸除外)6.7%位居前三。此外，2023 年 10 月 LME 原鋁庫存量為 47 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 19.0%。

另依據國際市調機構 Fastmarkets 估計，2023 年第 1~4 季全球原鋁累計消費量為 6,949 萬公噸，與 2022 年同期比成長 1.1%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸 59.8%、亞洲(中國大陸除外)10.5%、西歐 9.7%位居前三。在原鋁價格部分，2023 年 10 月 LME 平均現貨價格為 2,240 美元/公噸，與 2022 年同期比上漲 1.1%。

中國大陸市場供給部分，雲南限產再起，受枯水期與電力外送需求影響，雲南部分業者開始停槽減產，減產幅度介於 9%~40%不等，估計減產規模達 115 萬公噸，占該地區產能 20.3%。需求部分，政府增發特別國債人民幣一兆元，用於地方災後重建與提振基礎建設，考量利多政策不斷，預計地產、新能源車、太陽能等產業可望回暖。惟光電模組業者出現減產，部分工業型材訂單受到衝擊。庫存部分，至 10 月底呈現小幅庫存去化狀態，原鋁現貨庫存降至 57 萬公噸。

國際間地緣政治持續升溫，繼俄烏戰事後，10 月再度爆發以哈(哈瑪斯)衝突，對中東地區石油供給穩定性造成波動與不確定性增加等影響，間接推升油價上漲，導致鋁等工業金屬市場避險情緒增加。

美國聯準會為平穩物價與抑制通膨，持續緩步升息，自 2022 年 3 月起，累計升息 11 次、共計 21 碼，基準利率水準達到 5.25~5.50%。惟 2023 年 9 月起，美國聯準會已經連續二度停止升息，創下近兩年貨幣政策緊縮以來，連續二次例會決議利率維持不變。不過，鮑爾會後仍舊沒有把話說死，僅強調暫停升息不必然代表升息循環結束，而預期 12 月例會將升息的投資人亦逐漸減少。對於以美元計價的鋁金屬價格而言，相較 9 月，平均原鋁價格下跌 3.9%來到 2,240 美元/公噸。

國內市場概況：

在產量部分，2023 年 1~8 月再生鋁錠累計產量為 20.3 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 20.4%。在進出口量部分，2023 年 1~9 月鋁錠累計進口量為 31.0 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 37.5%，其中，各項產品進口量以原鋁錠 16.4 萬公噸、占整體 52.8%居冠，其餘則為鋁擠錠與鋁合金錠，以進口國家占比而言，印度 20%、澳大利亞 18%、阿拉伯聯合大公國 17%位居前三。2023 年 1~9 月鋁錠累計出口量 6.5 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 5.0%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 5.7 萬公噸、占整體 87.7%居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠，以出口國家占比而言，日本 39%、越南 18%、中國大陸 9%位居前三。

在價格部分，2023 年 10 月鋁與鋁合金錠平均價格介於新台幣 77~86 元/公斤，與 2022 年同期比上漲幅度 1.3%~3.2%，廢鋁料平均價格介於新台幣 36~42 元/公斤，與 2022 年同期比變化幅度 0.0%~13.5%。

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，國內車市買氣暢旺，且多款新車改版上市熱銷，惟汽車零件因美方汽車公會罷工尚未停消，致部分民眾轉向中古車交易，有助於本產業售後維修市場訂單回穩。在金屬製品方面，儘管年末假期消費季備料支撐訂單，但歐美需求不振及中國疫後需求不如預期，導致下游庫存調整壓力仍高，本產業多數產品出貨仍未見明顯回升。在消費性電子產品方面，受全球通膨與升息影響，終端需求低迷，筆電、手機、網通等產品接單續減，加上外銷訂單續呈雙位數衰退，且較上月擴大，影響需求表現。整體而言，美國與中國大陸製造業活動已有改善跡象，惟 10 月中東地緣政治紛擾再起，引發國際油價走揚，為全球經濟前景帶來隱憂。國內製造業方面，受到科技新品拉貨需求，加上時序進入年末消費季備料需求，推升原物料投入與需求表現。

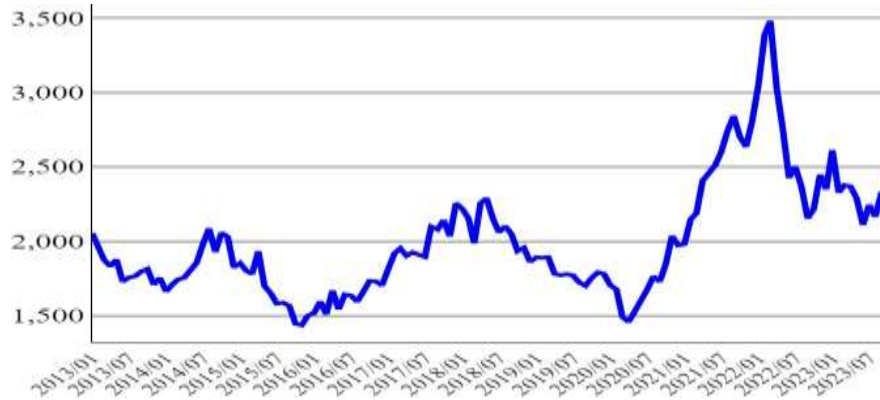
觀點剖析：

展望第四季，考量①中國大陸經濟持續修復，②美國連續二度停止升息，其國內經濟數據維持韌性，③歐元區經濟景氣指數回落，10 月製造業 PMI 降至 43.0，④全球製造業景氣未明顯改善，連續 13 個月處於榮枯線以下，⑤俄烏戰爭與以哈戰事衝突接踵而來，地緣政治不斷惡化等因素影響下，倘若未來美國聯準會升息政策改變，加上全球經濟景氣不如預期，下游需求持續呈現疲弱，衝擊鋁等工業金屬用量與價格，或將造成鋁金屬供需及其供應鏈發生重組與異動。

一、全球市場統計圖

2023年10月平均價格為2,240.1美元/公噸，與上月比下跌3.9%，與上年同期比上漲1.1%。

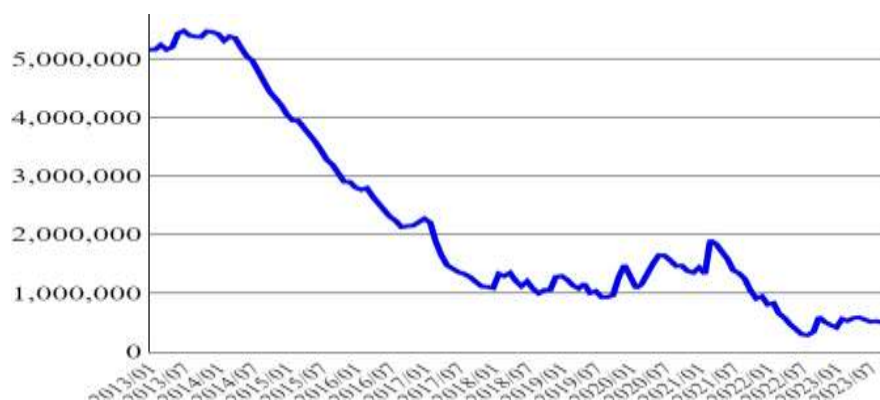
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年10月庫存量為47.4萬公噸，與上月比衰退2.3%，與上年同期比衰退19.0%。

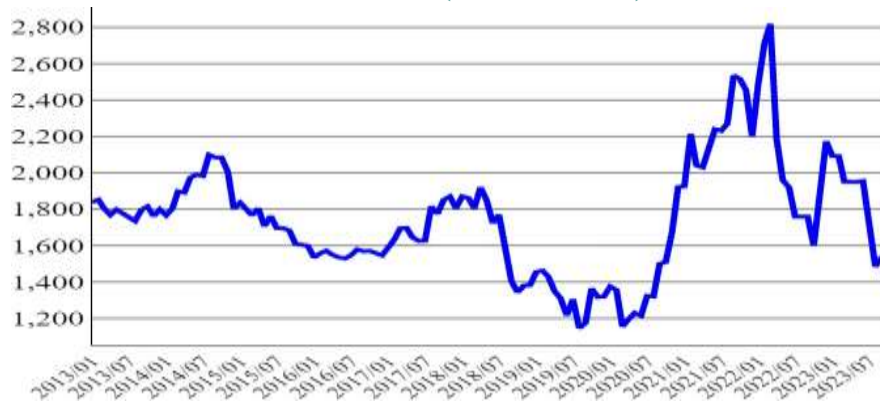
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為1,553美元/公噸，與上月比上漲1.2%，與上年同期比下跌2.9%。

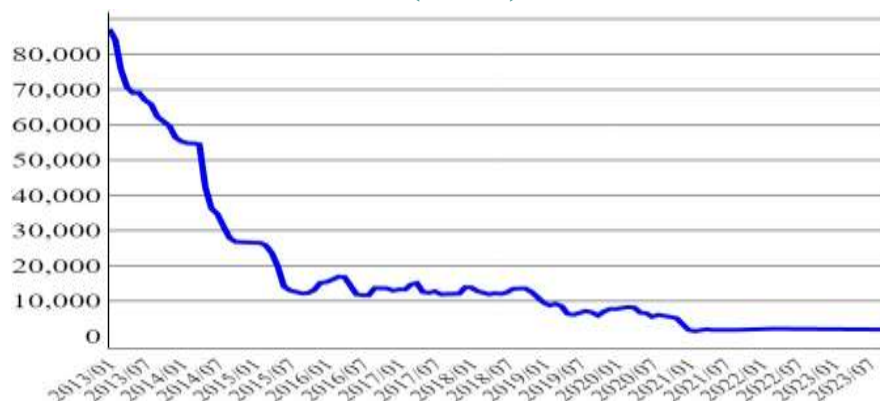
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年10月庫存量為1,920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)

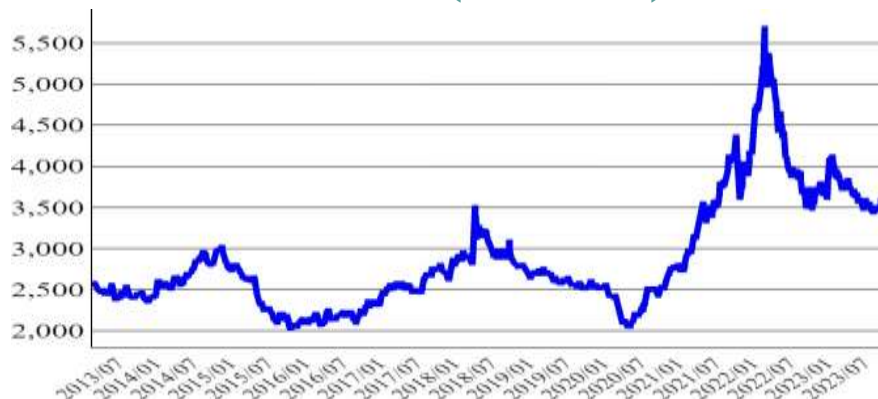


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

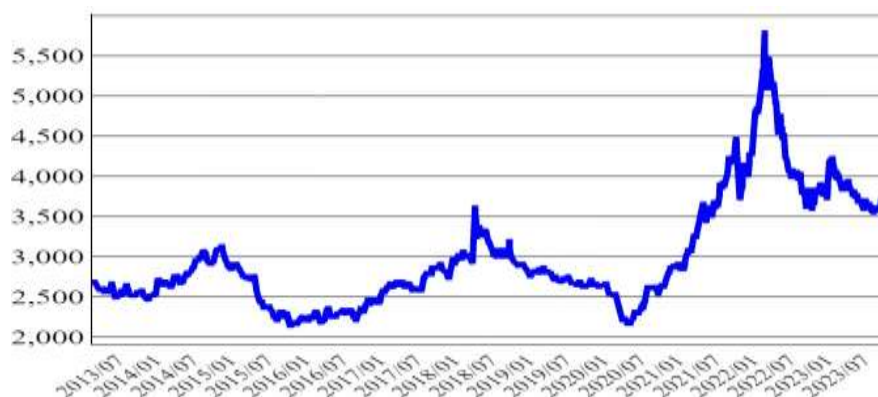
2023年10月平均價格為3,490.7美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌2.9%。

鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



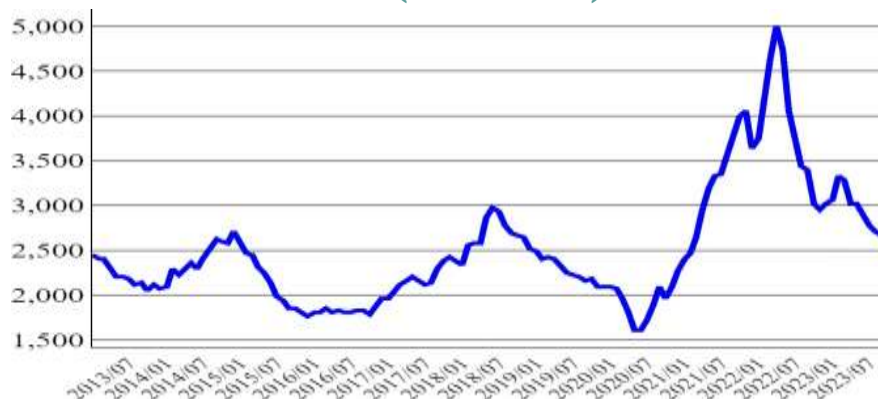
2023年10月平均價格為3,600.9美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌2.8%。

鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



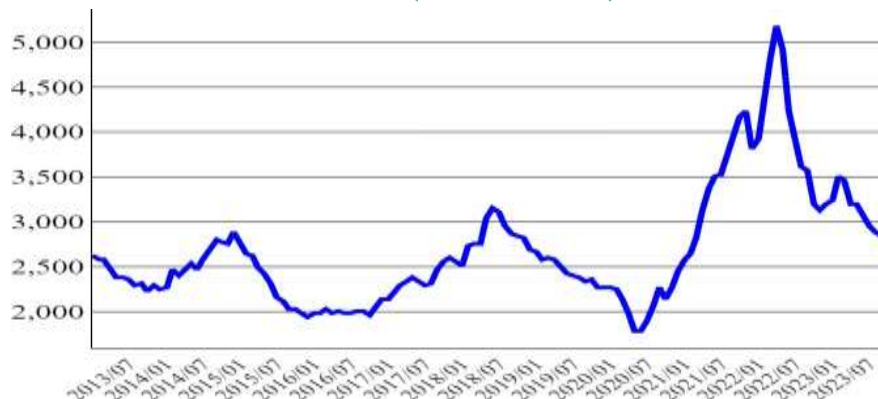
2023年10月平均價格為2,645.6美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌12.4%。

鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



2023年10月平均價格為2,821.9美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌11.7%。

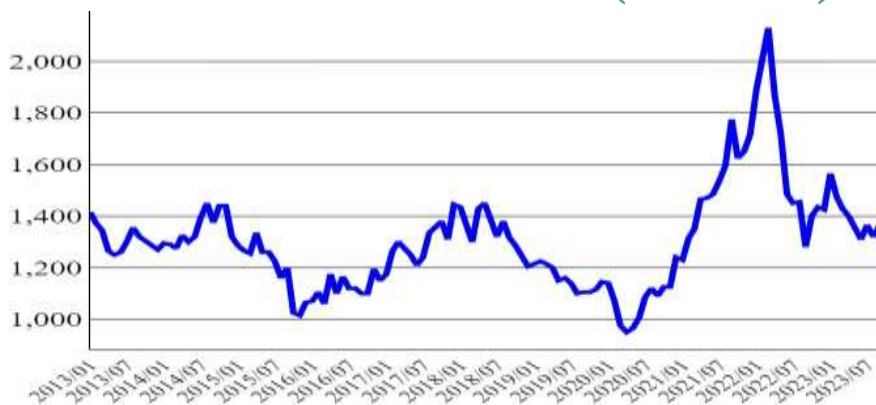
鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

2023年10月平均價格為 1,345 美元/公噸，與上月比下跌1.5%，與上年同期比下跌3.9%。

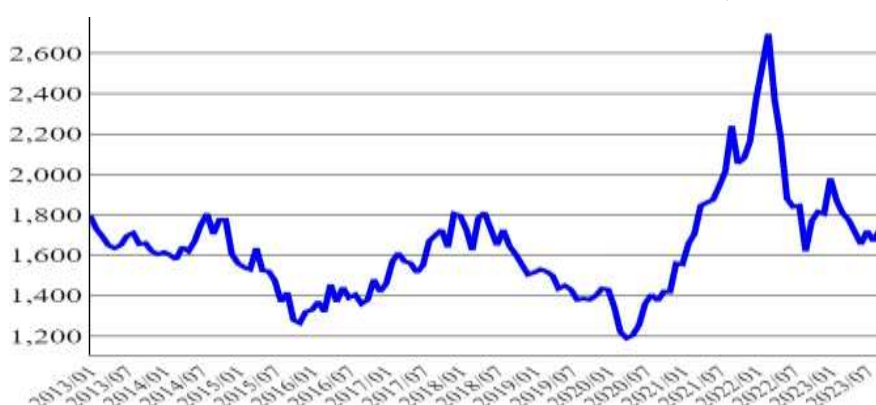
廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為 1,700 美元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌4%。

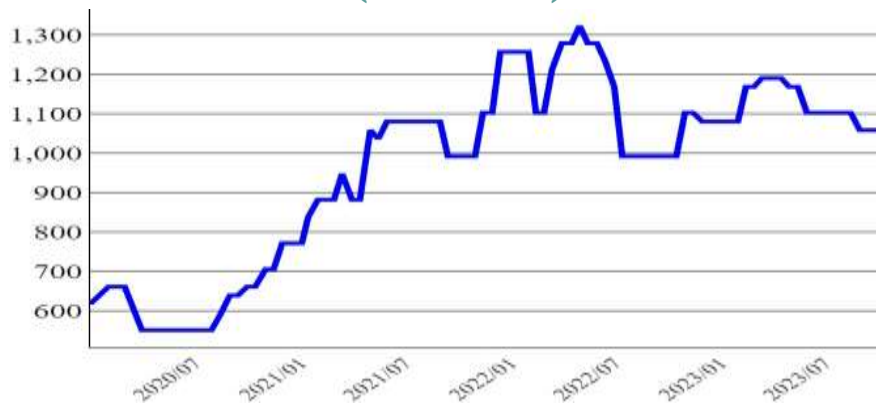
廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為1,058.2美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲6.7%。

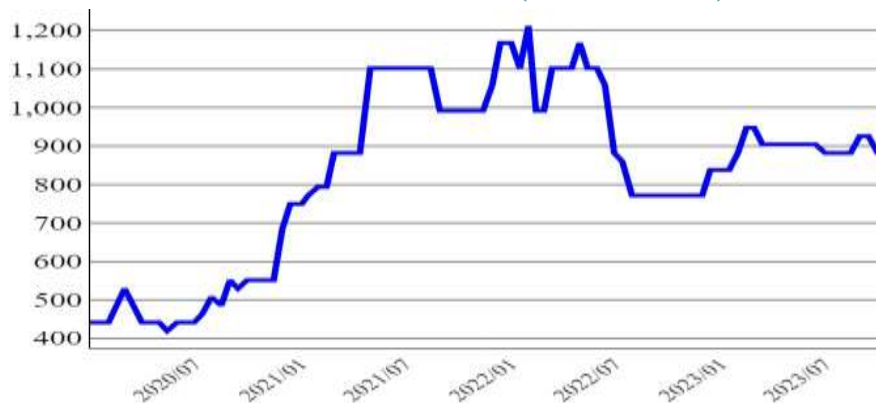
廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為 889.2 美元/公噸，與上月比下跌4%，與上年同期比上漲15.2%。

廢鋁舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)

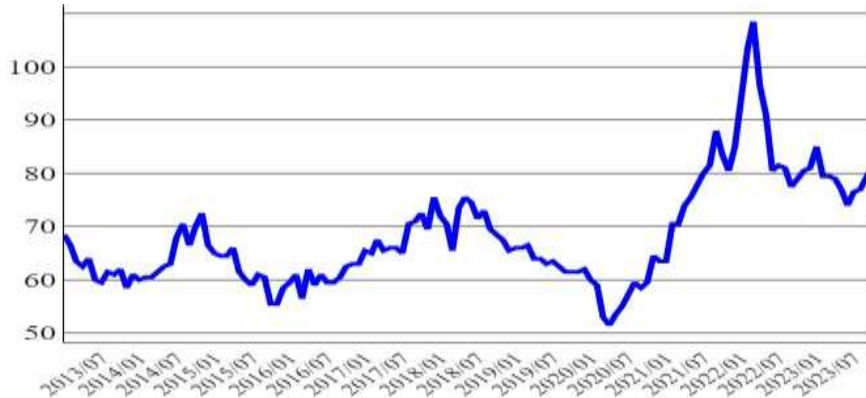


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年10月平均價格為新台幣81.5元/公斤，與上月比上漲2.5%，與上年同期比上漲3.2%。

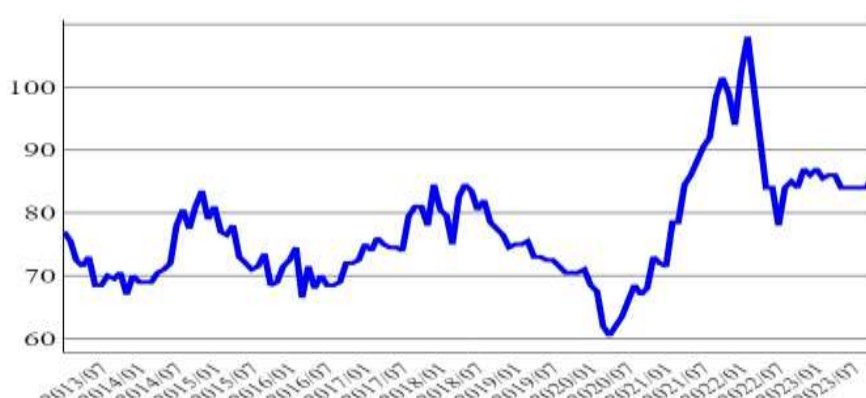
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣86元/公斤，與上月比上漲2.4%，與上年同期比上漲2.4%。

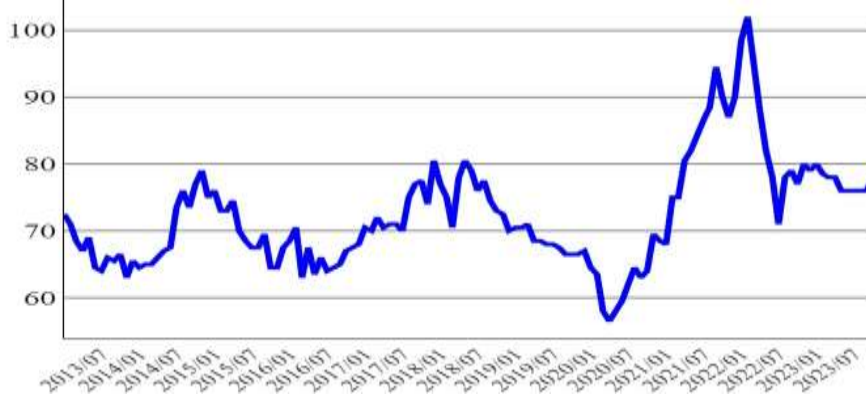
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣78元/公斤，與上月比上漲2.6%，與上年同期比上漲1.3%。

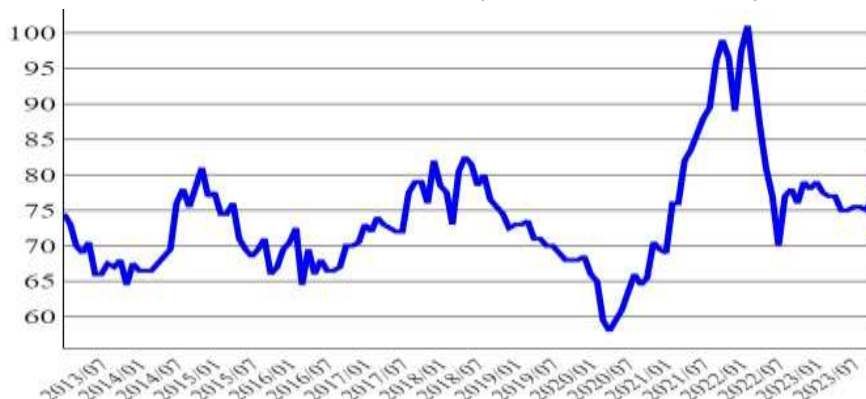
鋁合金錠 ADC10 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣77元/公斤，與上月比上漲2.7%，與上年同期比上漲1.3%。

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

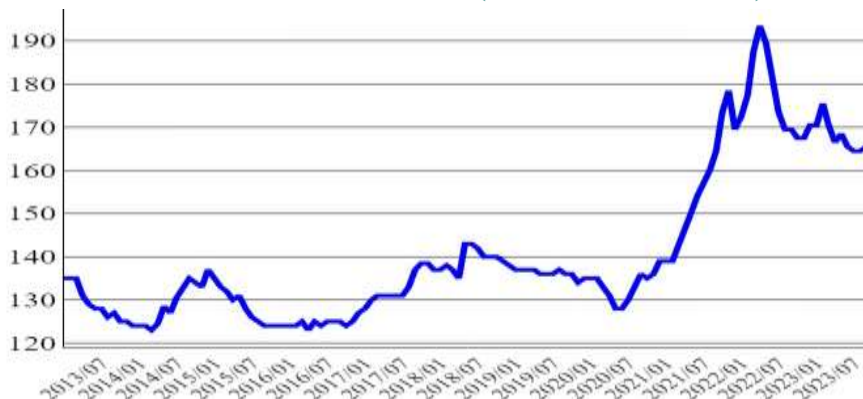


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年10月平均價格為新台幣166.5元/公斤，與上月比上漲0.6%，與上年同期比下跌0.6%。

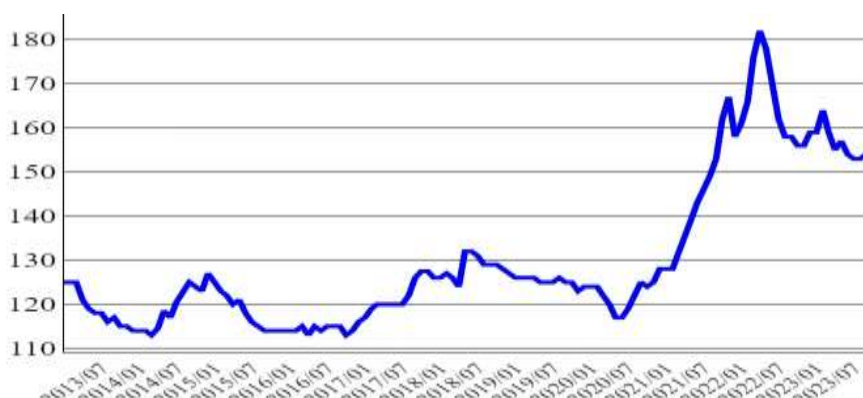
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣155元/公斤，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌0.6%。

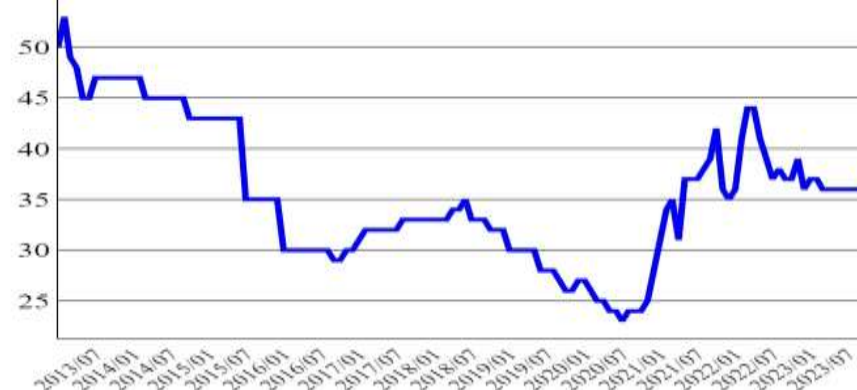
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣37元/公斤，與上月比上漲2.8%，與上年同期比持平。

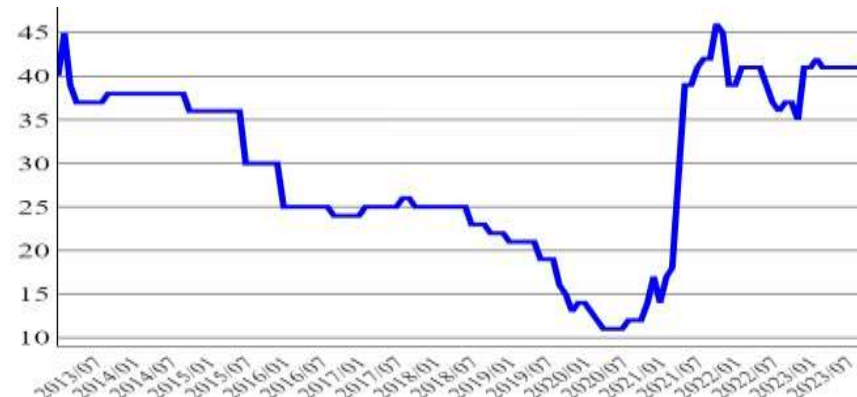
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年10月平均價格為新台幣42元/公斤，與上月比上漲2.4%，與上年同期比上漲13.5%。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)

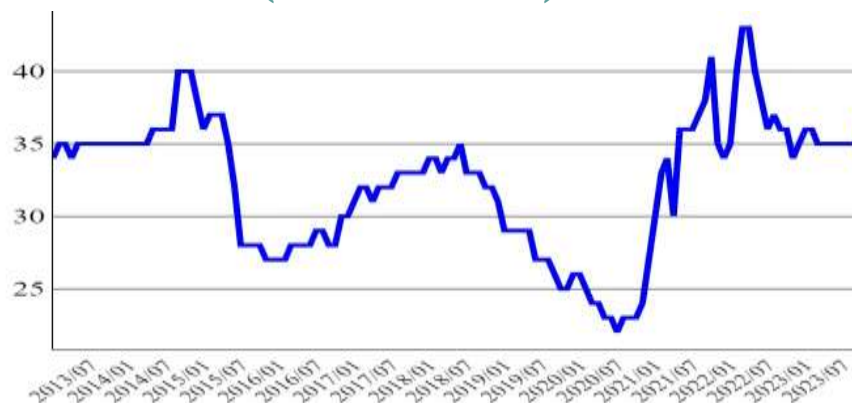


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)

2023年10月平均價格為新台幣36元/公斤，與上月比上漲2.9%，與上年同期比持平。



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 1-8 月全球原生鎳共出現約 13.4 萬公噸的剩餘，與上年同期剩餘 4.7 萬公噸相比，今年原生鎳供過於求的情況持續擴大。LME 鎳庫存部分，今年 10 月底庫存約為 4.5 萬公噸，與上月同期 4.2 萬公噸相比，純鎳庫存回升趨勢明顯。

2023 年 1-8 月全球原生鎳產量約為 217 萬公噸，與上年同期的 197 萬公噸相比，成長 10.3%，以亞洲印尼與中國大陸為最大增產國，另包含挪威、韓國也有產量成長趨勢，其餘包含歐洲、非洲、美洲等主要生產國皆出現明顯下降；原生鎳使用量約為 204 萬公噸，相較於上年同期 192 萬公噸，僅成長 5.9%，全球主要用鎳國家除中國大陸外，其餘使用量皆呈現下降趨勢。

LME 鎳價部分，10 月價格延續下半年以來的弱勢，於每公噸多於 1.8-1.9 萬美元間震盪，更曾於 10 月底跌破 1.8 萬美元，交易量部分仍是處於量縮情勢。全球主要國家與業者仍以 LME 作為計價基礎，而作為全球最大鎳消費國的中國大陸，業者出現改採中國大陸當地鎳市場價格，作為相關產品作為計價基礎之趨勢。

國內市場概況：

2023 年 1-8 月我國原生鎳使用量約為 2.1 萬公噸，與上年同期約 2.4 萬公噸比，衰退 9.8%。鎳鐵部分，2023 年 1-8 月累計進口量僅 3.4 萬公噸，與上年同期 7.8 萬公噸相比，大幅減少 55.7%，不銹鋼產業主要受到全球經濟影響需求趨緩，原料需求減少，至今仍未見明顯復甦之發展契機；純鎳部分，累計進口量約 1.1 萬公噸，與上年同期約 1.5 萬公噸相比下降約 24.5%。

鎳之硫酸鹽出口部分，2023 年 1-8 月累計出口量約 1.6 萬公噸，與上年同期 3.1 萬公噸相比大幅減少 49.5%，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、貿易障礙影響，整體出口受阻。鎳合金出口部分，2023 年 1-8 月累計出口量達 1,016 公噸，與上年同期 783 公噸相比成長 29.8%，合金原材料以及加工業者受惠地緣政治影響，在全球經濟相對疲軟的情況下逆勢成長。

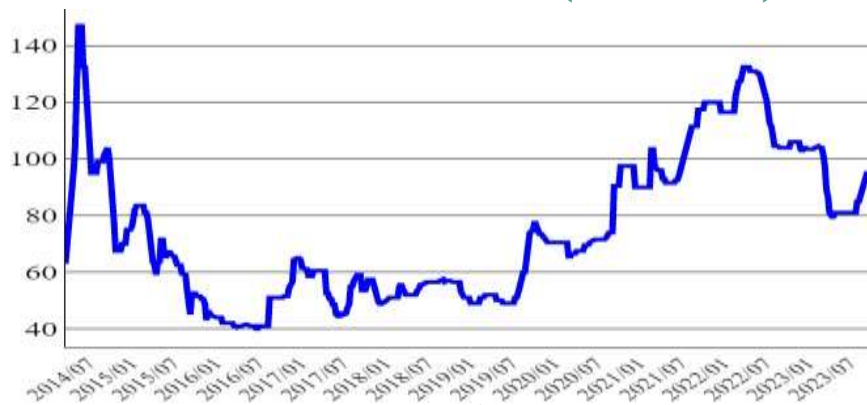
觀點剖析：

受到全球經濟狀況不濟影響，不銹鋼、電動車(電池)需求成長有限，對於鎳金屬的需求成長緩慢，今年 1-8 月相較於 2022 年同期原生鎳產量大幅成長 10%，使用量僅成長約 6%，在 2022 年鎳市便處於供過於求的情況下，過剩情況持續加劇。而在鎳計價機制仍混沌情況下，供過於求市況並未使鎳價快速下跌，價格仍存在支撐力道，相比於完全利用期貨合約避險的電池材料業者，不銹鋼業者受到高鎳價影響成本的情況更為嚴峻。而印尼持續開出的鎳產能也顯示，產能錯置情況無法於短期間內改變，供給量將持續增加，預期未來幾年鎳供過於求情況將持續，但鎳價走勢仍需待交易、計價機制平穩後會較為明朗。

一、全球市場統計圖

2023年10月平均價格為93.4美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌11.1%。

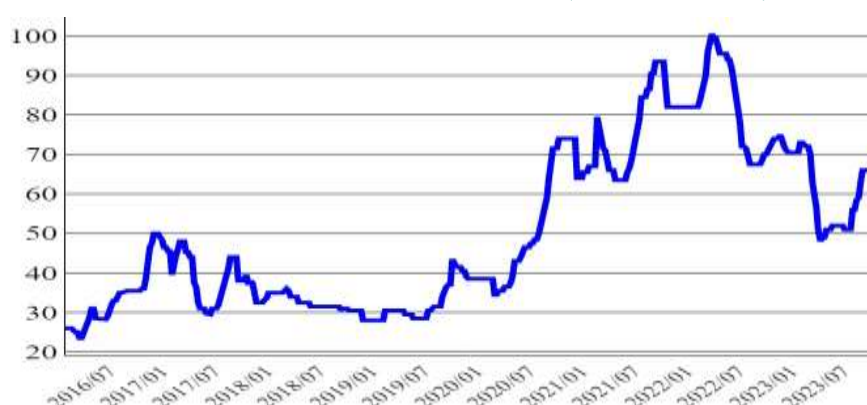
1.8% 鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為63.6美元/公噸，與上月比下跌2.8%，與上年同期比下跌10.9%。

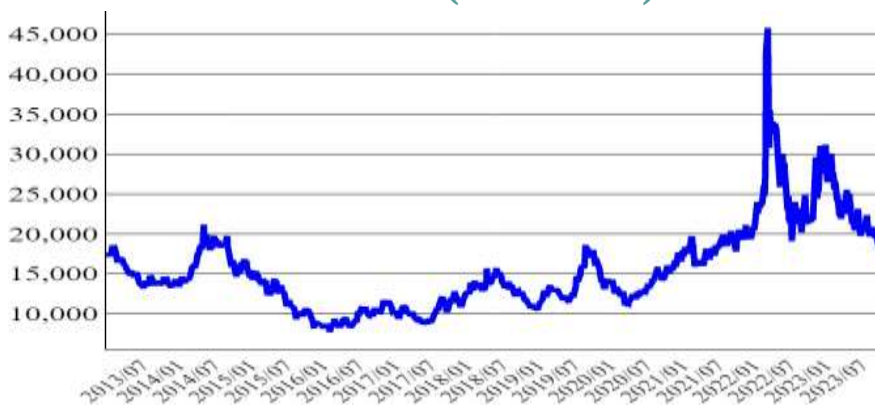
1.5% 鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為18,270美元/公噸，與上月比下跌6.9%，與上年同期比下跌16.7%。

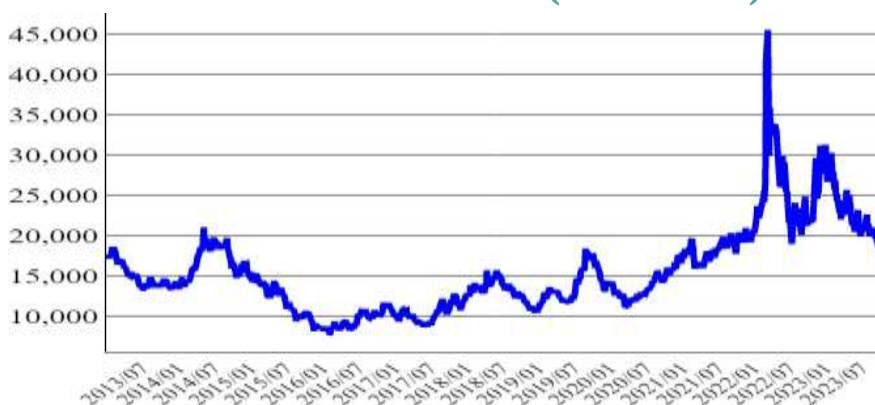
LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年10月平均價格為18,535.6美元/公噸，與上月比下跌6.6%，與上年同期比下跌15.9%。

LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)

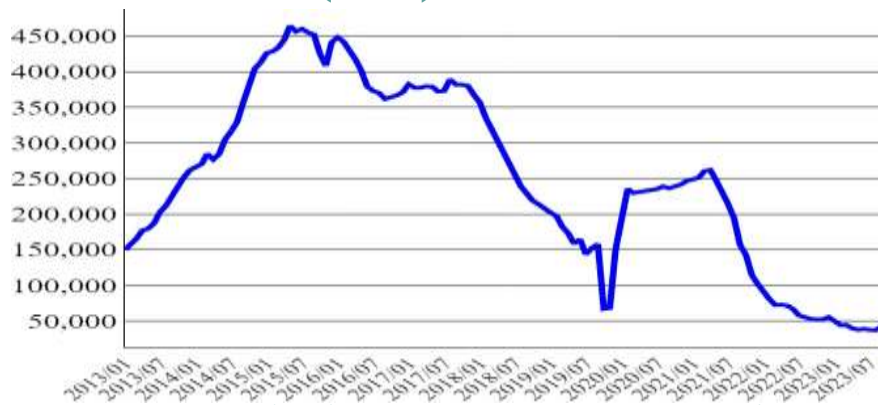


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年10月庫存量為44,898公噸，與上月比成長6.3%，與上年同期比衰退13.9%。

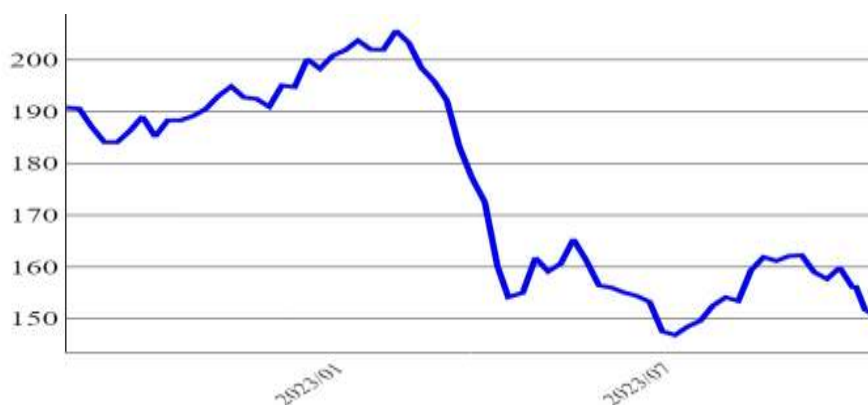
LME 鎳庫存量(公噸)



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)

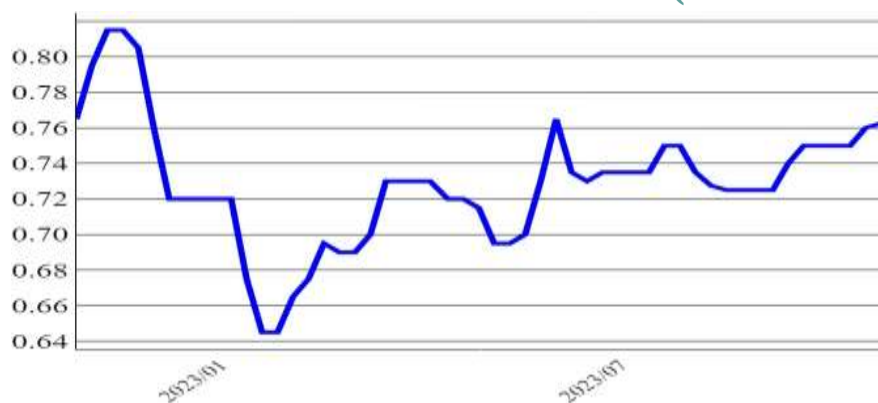
2023年10月平均價格為154.8美元/每公噸鎳含量百分比，與上月比下跌3.5%，與上年同期比下跌18.6%。



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)

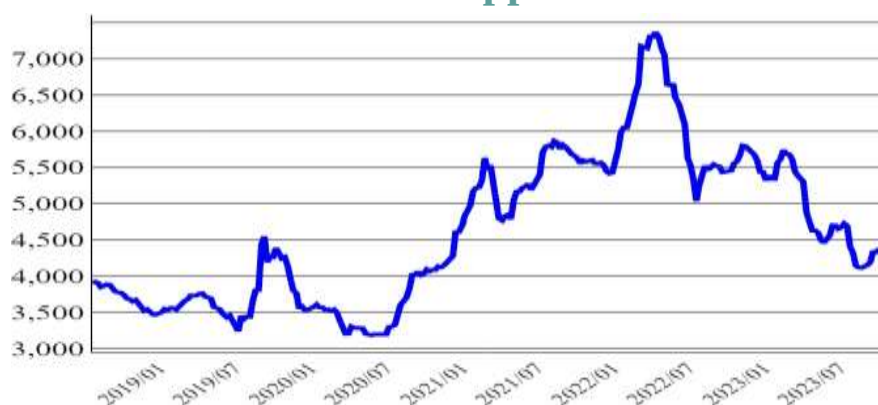
2023年10月平均值為0.76，與上月比上漲2.7%，與上年同期比下跌1.3%。



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/

2023年10月平均價格為4,317.1美元/公噸，與上月比上漲2.1%，與上年同期比下跌21.7%。

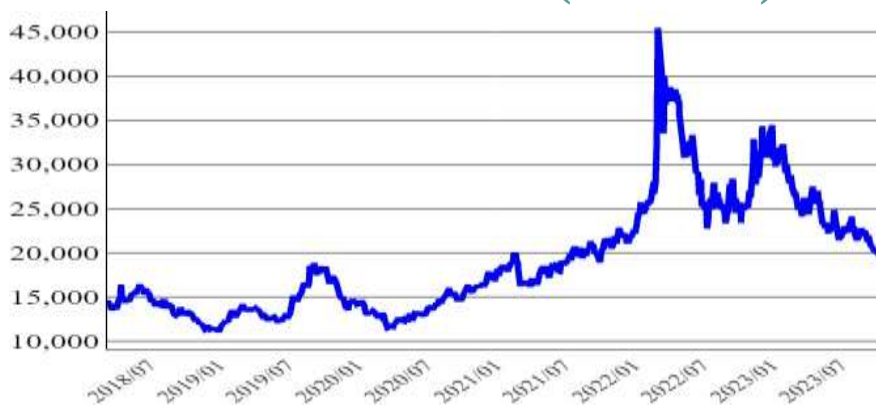


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

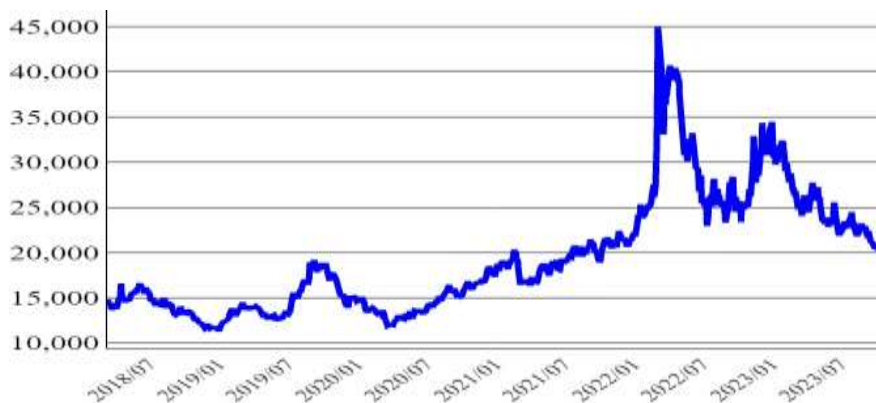
鎳豆送達美國中西平均價格(美元/公噸)

2023年10月平均價格為 19,772.1 美元/公噸，與上月比下跌7%，與上年同期比下跌21.3%。



4*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)

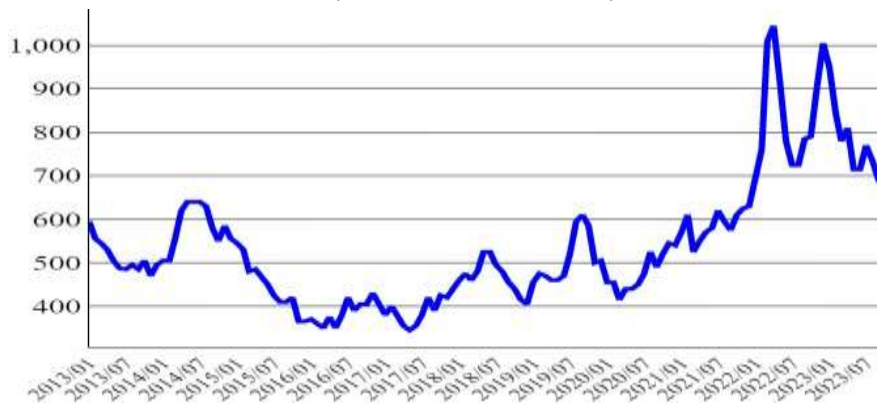
2023年10月平均價格為 20,292.5 美元/公噸，與上月比下跌6.5%，與上年同期比下跌19.2%。



二、國內市場統計圖

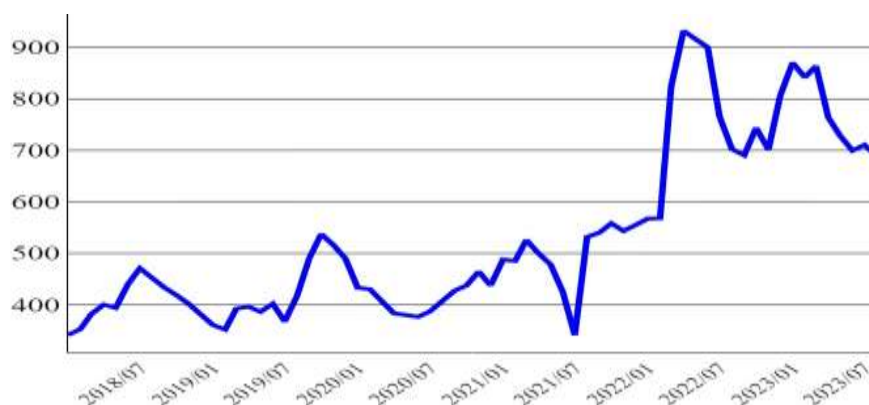
2023年10月平均價格為675元/公斤，與上月比下跌2.2%，與上年同期比下跌14.6%。

鎳現貨平均價格(新臺幣元/公斤)



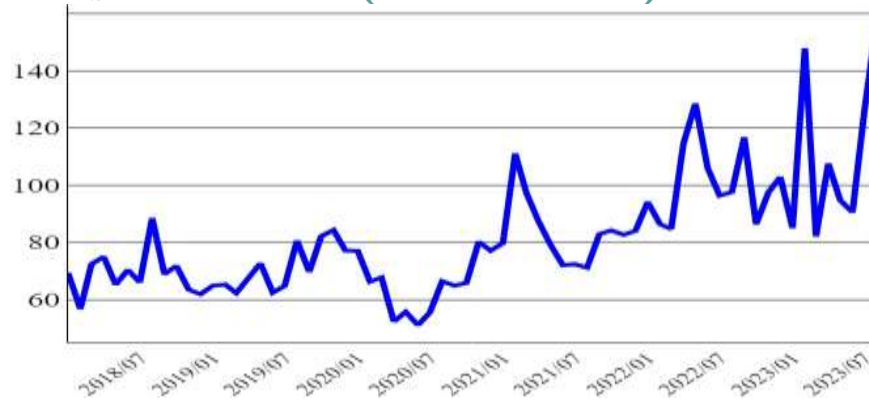
2023年8月平均價格為新台幣689.1元/公斤，與上月比下跌3%，與上年同期比下跌1.9%。

鎳末經塑性加工者進口平均價格(新臺幣元/公斤)



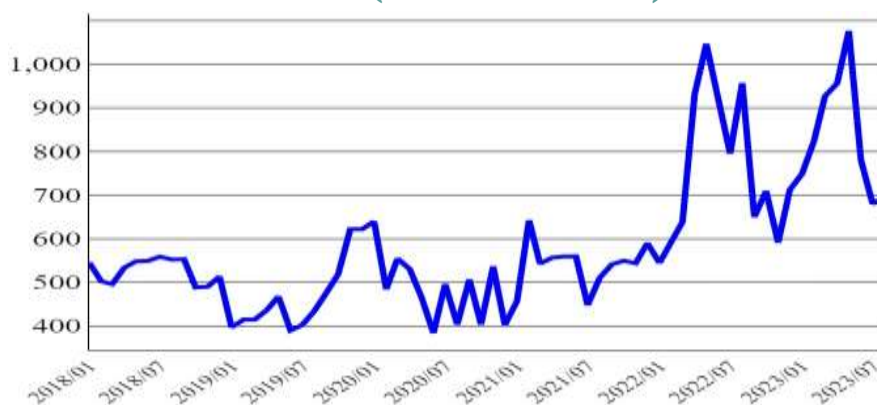
2023年8月平均價格為157.2元/公斤，與上月比上漲24.7%，與上年同期比上漲61%。

鎳鐵進口平均價格(新臺幣元/公斤)



2023年8月平均價格為694.8元/公斤，與上月比上漲2.1%，與上年同期比下跌27.4%。

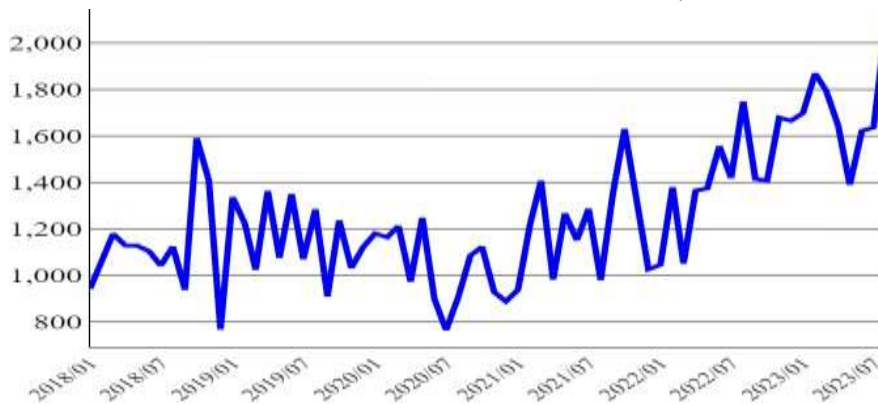
鎳粉進口平均價格(新臺幣元/公斤)



二、國內市場統計圖(續)

鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新臺幣元/公斤)

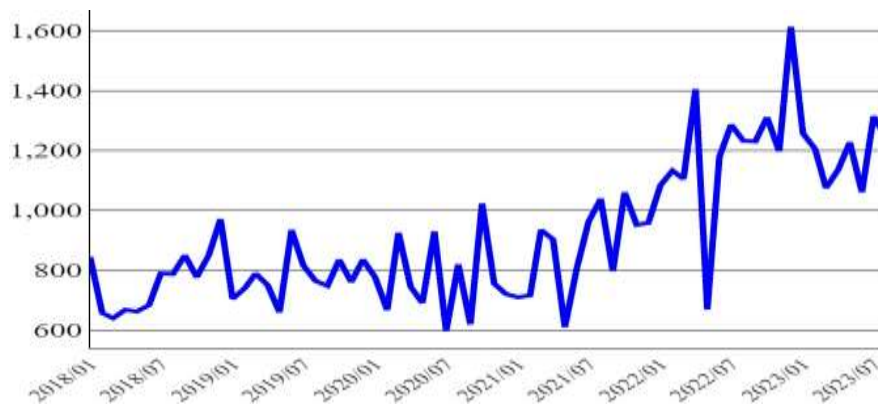
2023年8月平均價格為2,073.2元/公斤，與上月比上漲26.7%，與上年同期比上漲18.6%。



資料來源：
TIER

鎳板、片、扁條及箔進口平均價格(新臺幣元/公斤)

2023年8月平均價格為1,244.6元/公斤，與上月比下跌5.3%，與上年同期比上漲0.9%。



資料來源：
TIER

鎳管及管配件進口平均價格(新臺幣元/公斤)

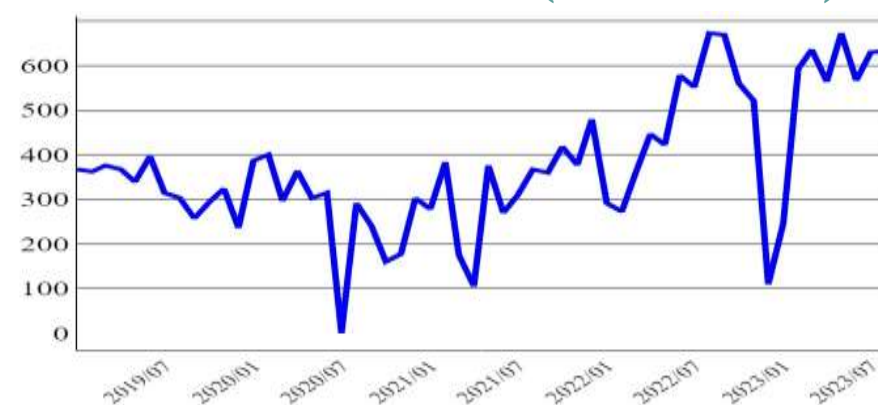
2023年8月平均價格為3,089.7元/公斤，與上月比下跌29%，與上年同期比上漲4.7%。



資料來源：
TIER

鎳廢料及碎屑進口平均價格(新臺幣元/公斤)

2023年8月平均價格為新台幣632.2元/公斤，與上月比上漲0.4%，與上年同期比下跌6%。



資料來源：
TIER

鈦金屬篇

全球市場概況：

2023 年 1-7 月主要出口國家之鈦金屬及製品(HS Code 8108)累計出口值中，美國以 10.9 億美元居冠，其次是日本 4.2 億美元，第三為英國 4.1 億美元，第四為德國 3.2 億美元，第五名則為法國 2.9 億美元。2023 年 1-7 月主要進口國家之鈦金屬及相關製品進口值與上年同期相比呈現成長，其中美國以 6.3 億美元穩定佔據第一位，其次為法國 5.7 億美元，第三為德國 3.9 億美元，第四則為英國 3.6 億美元，第五名則是韓國 1.9 億美元。

2023 年 9 月中國大陸海綿鈦產量 12,700 噸，與上月相比減少 5.22%，與上年同期相比減少 8.63%，1-9 月累計產量 134,050 噸，與上年同期相比大幅成長 26.05%。2023 年 9 月中國貴州海綿鈦 (Ti:99.6%；1#) 價格為人民幣 61,050 元/噸，與上月相比上漲 1.02%，主流價格平穩落於人民幣 58,000-62,000 元/噸區間。9 月中下旬歐洲海綿鈦 1# (MHT-110) 現貨價則從 9.65 美元/公斤上漲至 12.15 美元/公斤。

國內市場概況：

海關統計顯示，我國進口之鈦產品在第三季的進口量與第二季相比成長 41.84%，與上年同期相比整體鈦產品進口量顯著減少 37.85%。2023 年 1-9 月鈦原料進口以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為 478.7 公噸，與上年同期比減少 32.5%；其次為「鈦廢料及碎屑」約 3.7 公噸，與上年同期相比大幅減少 98.7%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約 1229.6 公噸，減少 32.6%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀」計 251.1 公噸，減少 56.1%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 406.9 公噸，減少 57.3%。

出口方面，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，為 984.7 公噸，與上年同期比減少 39.8%；鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」居冠，為 377.3 公噸，明顯成長 25.2%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 134.3 公噸，大幅減少 68.5%。

觀點剖析：

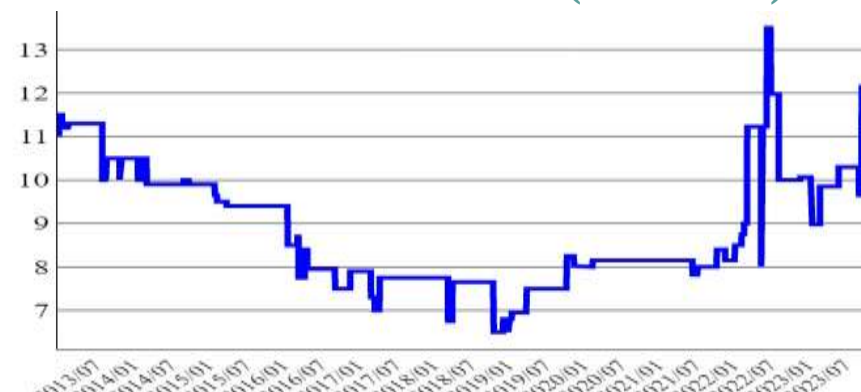
本月海綿鈦上游四氯化鈦市場成交冷清，廠家庫存備感壓力，行情維持弱勢；海綿鈦交易冷清下，工廠開工下滑，市場弱勢運行，實單交易存在鬆動空間。本月鈦材市場行情主穩，但有部分產品價格漲跌不一，因市場需求較弱，廠家仍按需求生產為主，原料採購積極性不高。整體來看，鈦材市場供需兩弱，市場報價相對弱勢。

短期來看，海綿鈦下游市場表現疲軟，鈦企開工率一般，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，廠家承壓運行，預計近期海綿鈦市場報價維持弱勢。長期來看，原料輔料價格高位運行，市場需求維持穩定，企業需求良好，預計海綿鈦市場價格將長期居高位。

一、全球市場統計圖

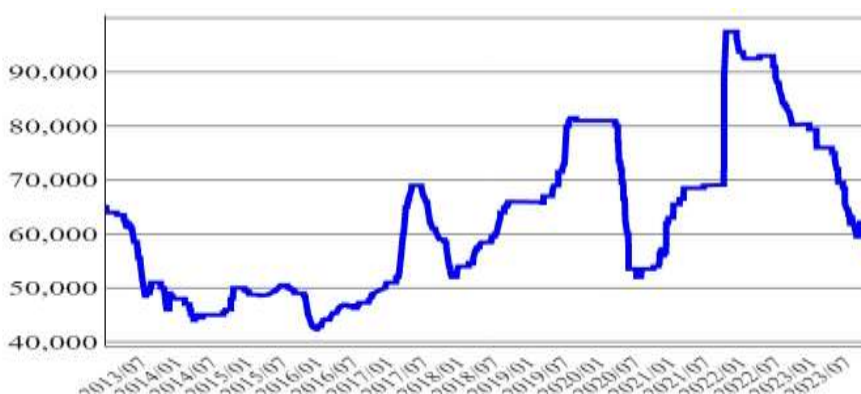
2023年10月平均價格為12.2美元/公斤，與上月比上漲17.2%，與上年同期比上漲21.5%。

海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



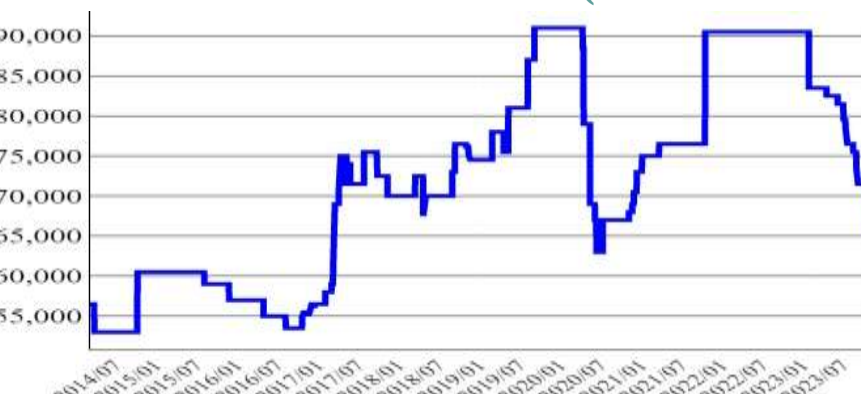
2023年10月平均價格為人民幣59,894.7元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比下跌25.4%。

海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



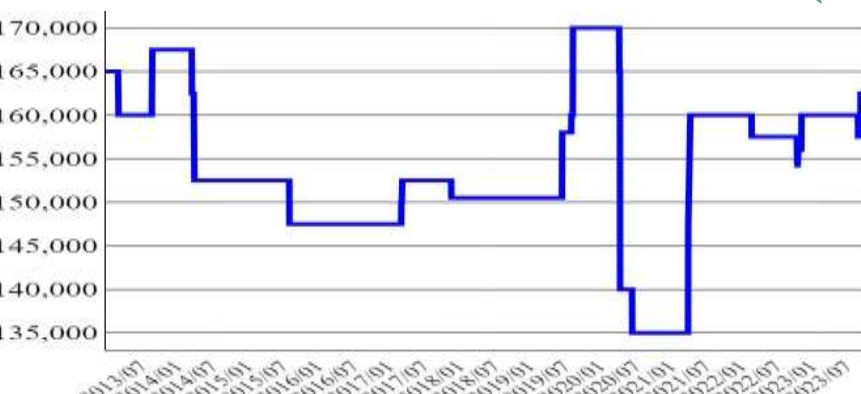
2023年10月平均價格為人民幣71,236.8元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比下跌21.3%。

鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



2023年10月平均價格為人民幣162,500元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比上漲3.7%。

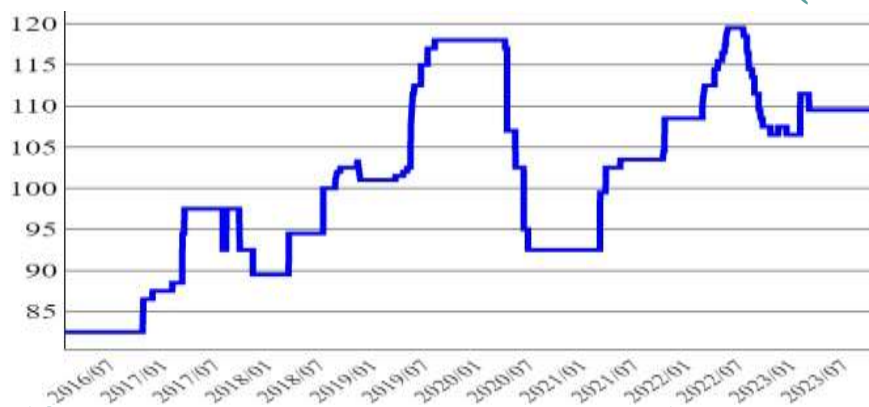
鈦棒-長度 10~15mm-中國大陸寶雞市場價(人民幣元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

2023年10月平均價格為人民幣109.5元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲2.1%。

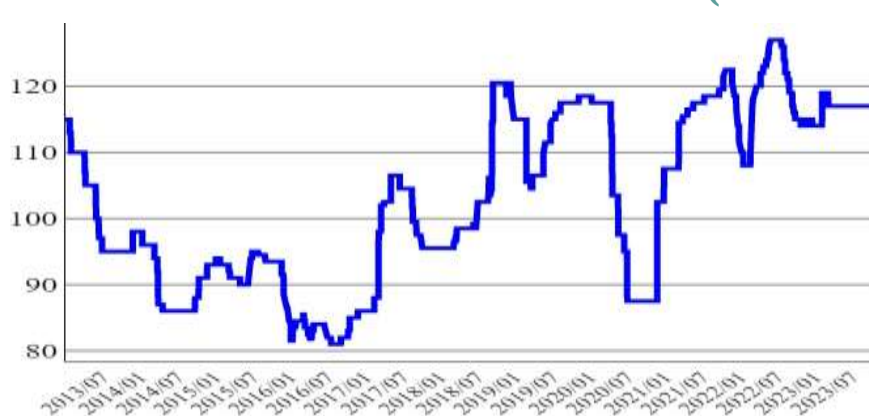
鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年10月平均價格為人民幣117元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲1.9%。

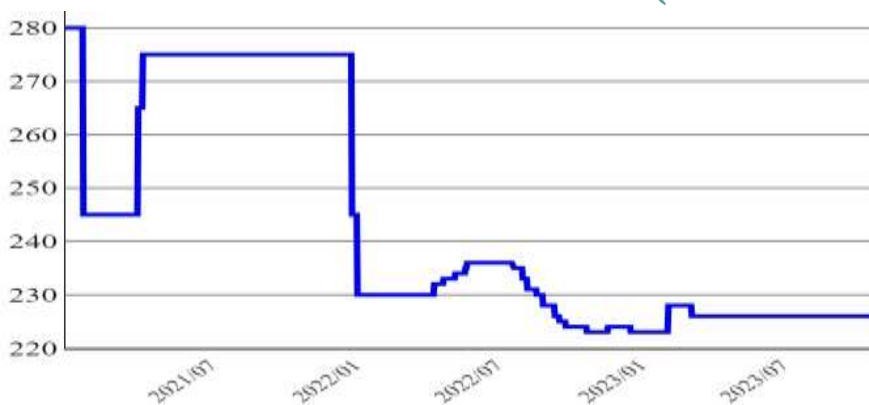
鈦板-厚度 2~6mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年10月平均價格為人民幣226元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲1.0%。

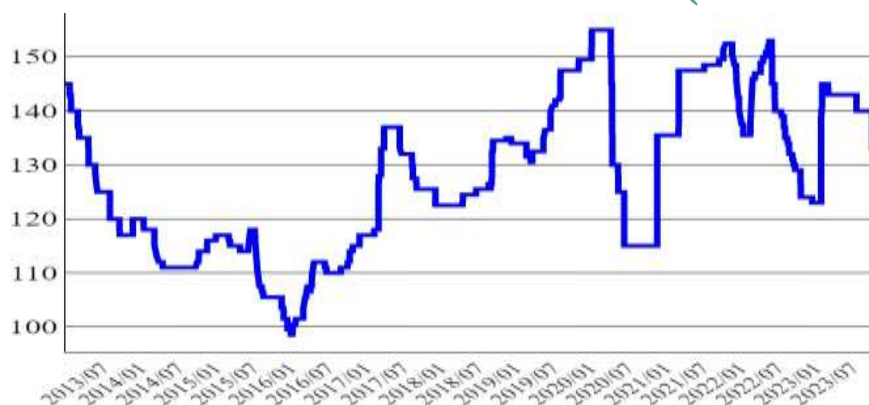
鈦板-厚度 0.3mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年10月平均價格為人民幣133.7元/公斤，與上月比下跌4.5%，與上年同期比上漲4.6%。

鈦管-厚度 1~4mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

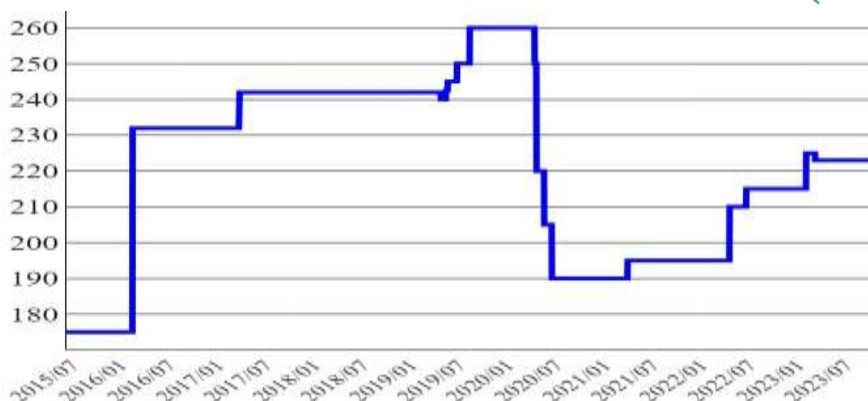


資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

2023年10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10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%。

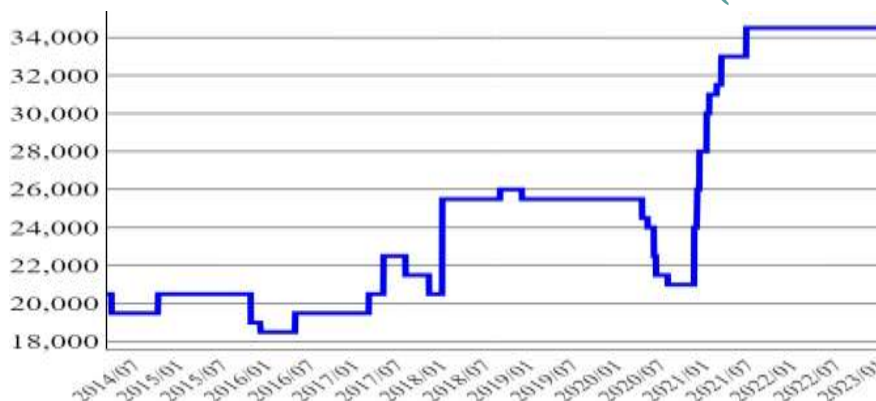
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



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。

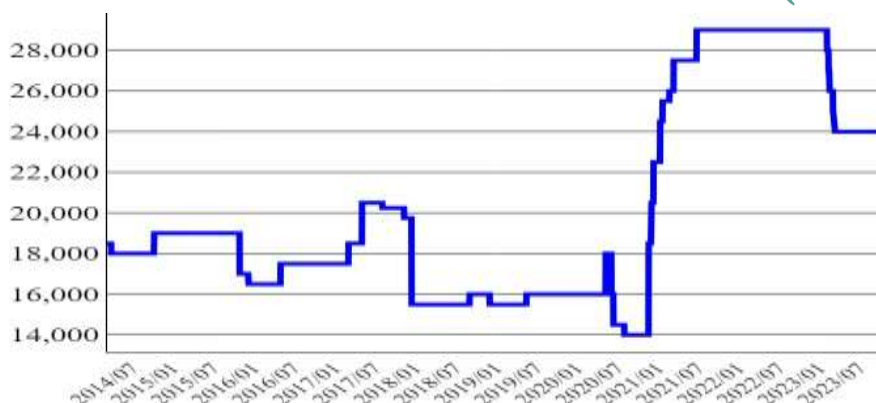
純鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2023年10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)

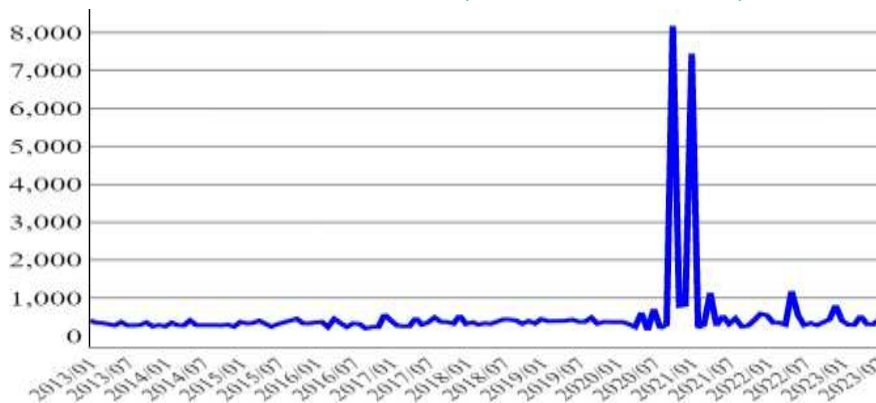


資料來源：
CBC

二、國內市場統計圖

2023年8月平均價格為新台幣272元/公斤，與上月比下跌36.3%，與上年同期比下跌19.6%。

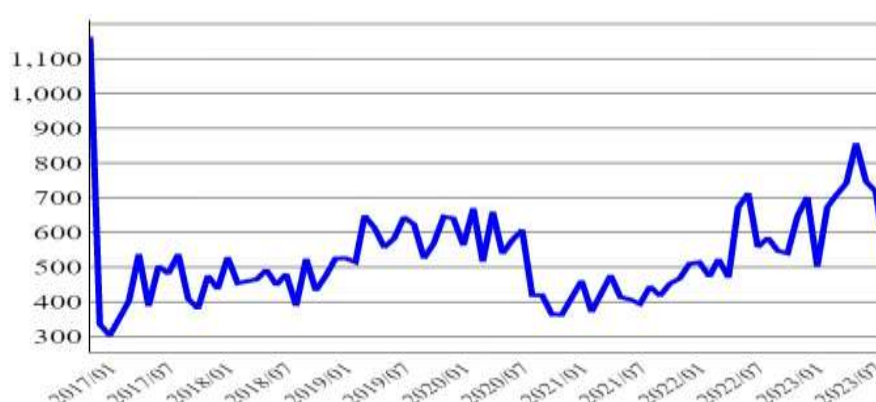
未經塑性加工之鈦；粉(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年8月平均價格為新台幣531元/公斤，與上月比下跌26%，與上年同期比下跌9.1%。

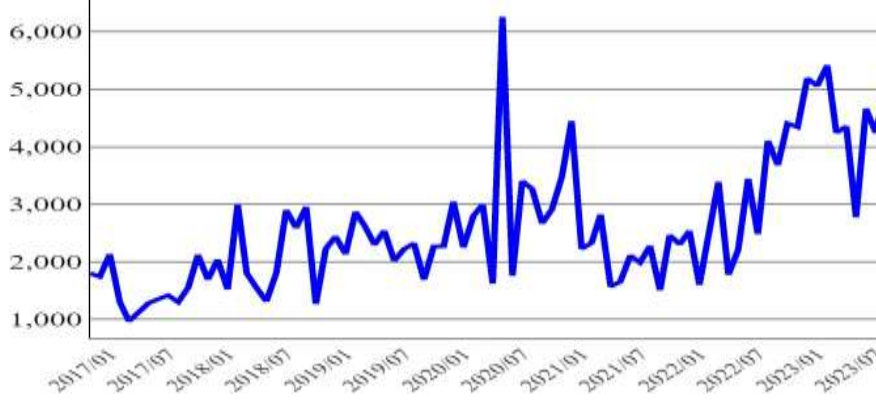
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年8月平均價格為新台幣4,957.7元/公斤，與上月比上漲16.8%，與上年同期比上漲20.8%。

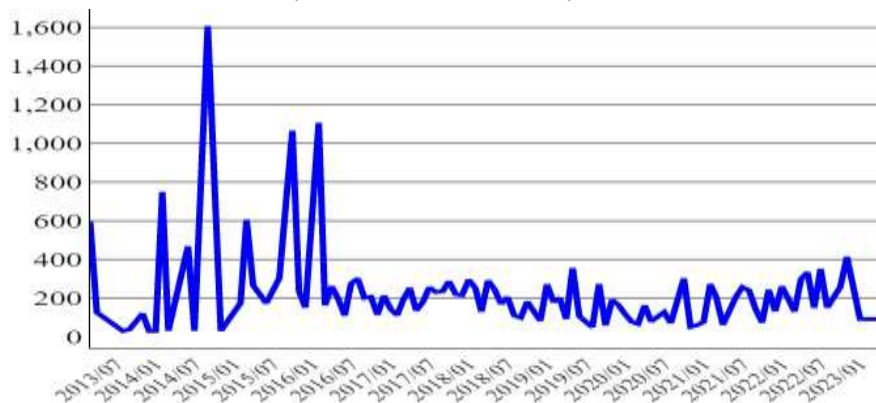
其他鈦製品(新台幣元/公斤)



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%，與上年同期比下跌72.2%。

鈦廢料及碎屑(新台幣元/公斤)

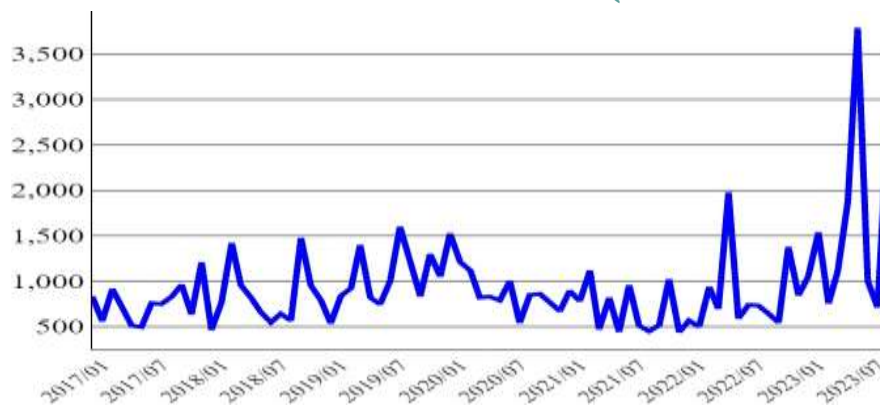


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為新台幣2,687.4元/公斤，與上月比上漲277.8%，與上年同期比上漲317.4%。

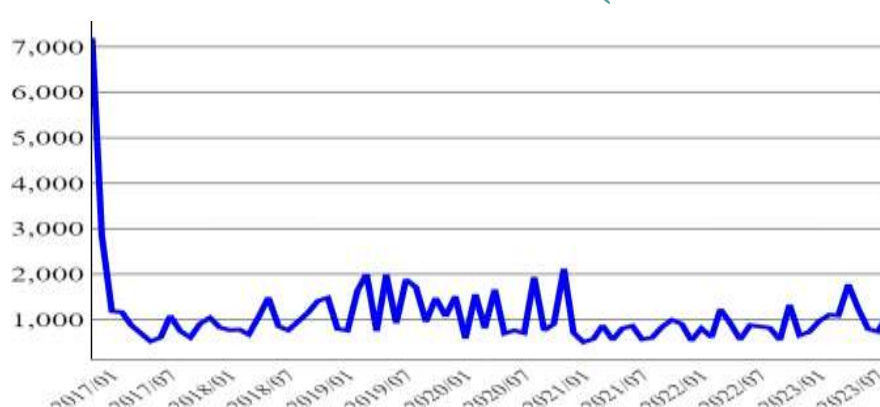
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年8月平均價格為新台幣1,088.3元/公斤，與上月比上漲48.2%，與上年同期比上漲33.6%。

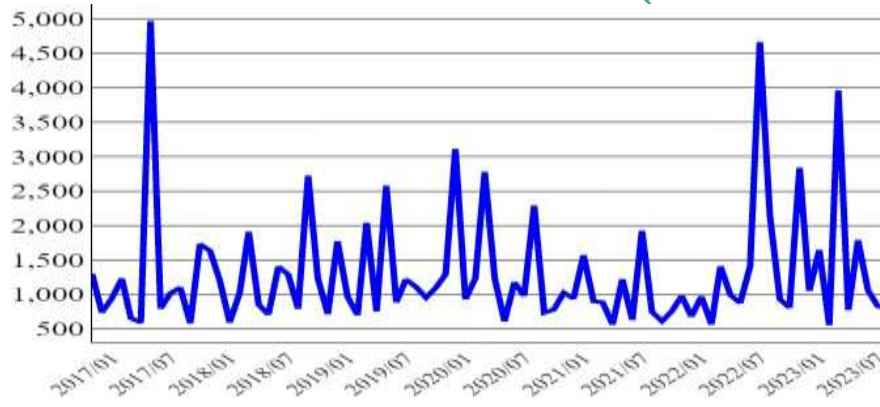
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年8月平均價格為新台幣794.3元/公斤，與上月比下跌4.5%，與上年同期比下跌63.0%。

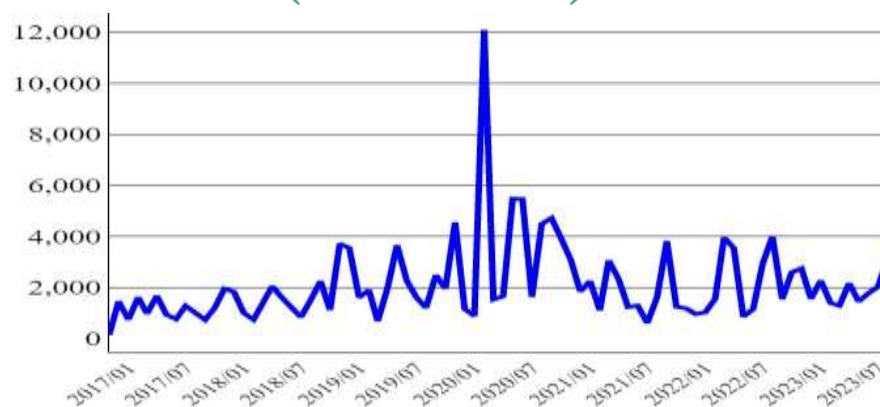
鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年8月平均價格為新台幣3,127.4元/公斤，與上月比上漲54.8%，與上年同期比下跌21.8%。

鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)

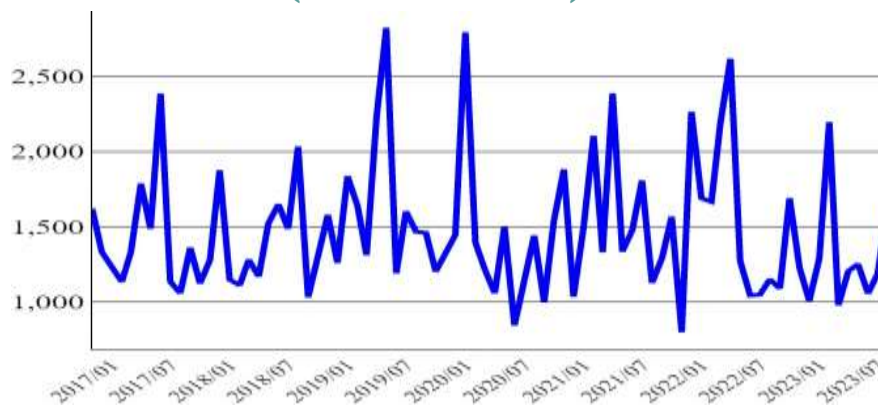


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為新台幣1,650.1元/公斤，與上月比上漲38.8%，與上年同期比上漲43.4%。

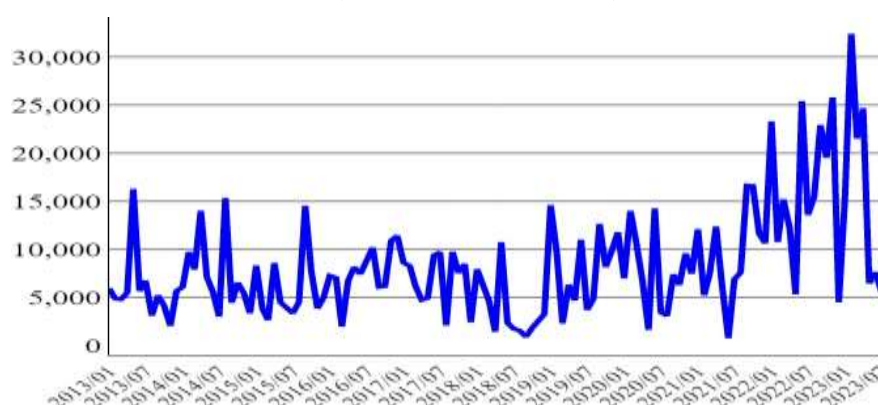
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年8月平均價格為新台幣12,966.4元/公斤，與上月比上漲131.4%，與上年同期比下跌16.4%。

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 11 月刊 發行號 27

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 11 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