

# 基本金屬 供需情勢發展評估月報

2024年5月刊 發行號 33

作者群

- |      |   |
|------|---|
| 鋼鐵篇  | 產業分析師<br>黃佳寧<br>celinehuang@mail.mirdc.org.tw   |
|      | 產業分析師<br>李沅融<br>kris1408@mail.mirdc.org.tw      |
| 不銹鋼篇 | 產業分析師<br>蔡欣芝<br>cindytsai@mail.mirdc.org.tw     |
| 銅金屬篇 | 產業分析師<br>蔡惠庄<br>hermione_tsai@mail.mirdc.org.tw |
| 鋁金屬篇 | 產業分析師<br>簡佑庭<br>bruce1213@mail.mirdc.org.tw     |
| 鎳金屬篇 | 產業分析師<br>李志賢<br>hsientony95@mail.mirdc.org.tw   |
| 鈦金屬篇 | 產業分析師<br>周伯勳<br>kchou1029@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.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

## 全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2024年3月，全球71個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為1.61億噸，較上年同期衰退4.3%。3月份前5大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(8,830萬噸，衰退7.8%)、印度(1,270萬噸，成長7.8%)、日本(720萬噸，衰退3.9%)、美國(690萬噸，衰5.8%)、俄羅斯(660萬噸，成長0.8%)。

2024年全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比，正成長的有：土耳其(18.0%)、德國(8.4%)、印度(7.8%)、巴西(5.6%)、伊朗(2.0%)及俄羅斯(0.8%)；其餘國家，衰退幅度由高到低分別為：南韓(-9.5%)、中國(-7.8%)及美國(-5.8%)。

## 國內市場概況：

2024年1~2月台灣粗鋼產量為324.6萬公噸，較上年同期305.7萬公噸成長6.2%。2024年1~3月粗鋼進口量累計102.8萬公噸，較上年同期成長25.8%，其中小鋼胚進口成長12%、扁鋼胚成長32%、不銹鋼胚成長49%，粗鋼整體呈顯著的成長，成長主因是2023全球景氣復甦，鋼鐵市況回溫所致。小鋼胚進口增加主因為中國及俄羅斯產小鋼胚供過於求、低價拋售，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，出口比重僅0.4%。2024年1~2月台灣粗鋼表面消費量為382.9萬公噸，較上年同期352.1萬公噸成長8.7%。其中，小鋼胚、扁鋼胚、不銹鋼鋼胚、分別成長11.7%、5.7%、13.1%。

在成品鋼材的進出口方面，2024年2月我國鋼材進口量為53.39萬公噸，較上年同期成長29.9%；出口量為97.02公噸，較上年同期衰退3.8%。

## 觀點剖析：

在採購經理人指數方面，2024年3月份美國製造業PMI為50.3，是自2022年11月以來首度高於榮枯線，終結連續16個月低於榮枯線的紀錄。4月份歐元區製造業PMI為45.6，與3月份的46.1相比有些許下滑，自2022年7月起已經連續22個月低於榮枯線。在中國市場，以中小企業為調查樣本的財新製造業PMI，4月份指數升至51.4，與3月的51.1相比有小幅成長。4月全球主要市場製造業PMI普遍上揚，顯示製造業動能稍微復甦。

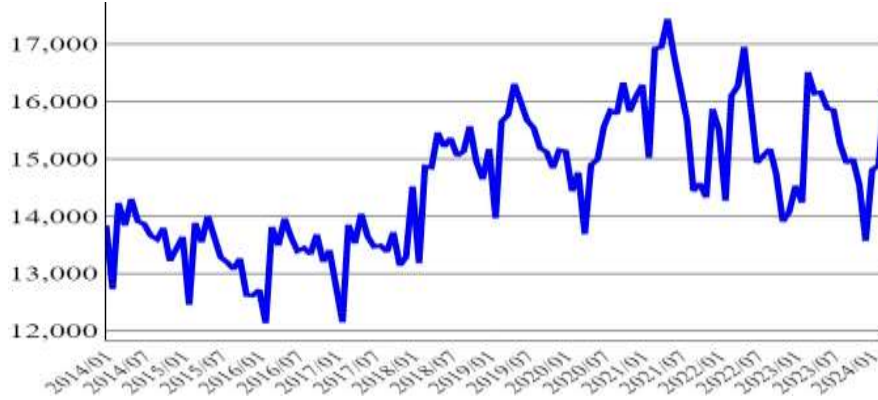
近期全球鋼鐵市場主要表現為：3月全球粗鋼產量小幅成長，雖然多數煉鋼原料約有近1%的小幅成長，但在煉焦煤(HCC)方面有達1成的跌幅，顯示在需求端的表現仍較弱，因此有較大幅的下滑。多數鋼材市場也呈現下跌的現象。

2024年春節後，鋼鐵價格波動表現不同以往，在高利率及高通膨的市場環境下，各國的房地產活動衰退，導致整體鋼鐵需求下降，國際多數鋼市呈現下滑的趨勢，在該狀況尚未獲得改善下，預計5月份的鋼鐵價格將持續下滑。

## 一、全球市場統計圖

2024年3月全球粗鋼產量為16,120萬公噸，與上月比成長8.3%，與上年同期比衰退2.4%。

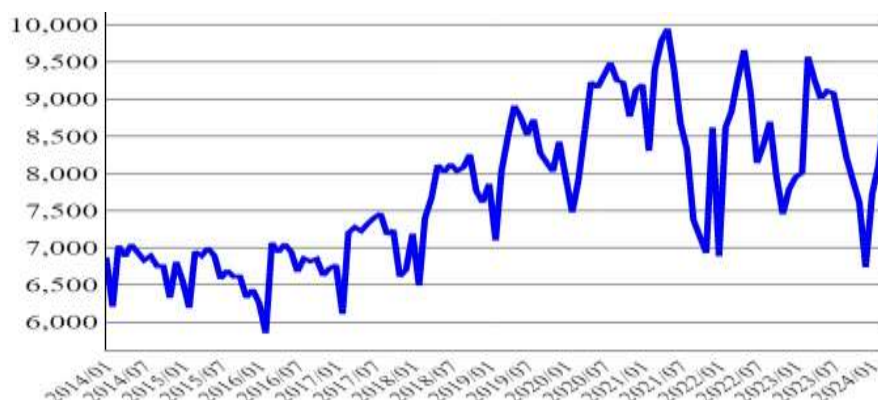
### 全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
世界鋼鐵協會

2024年3月中國大陸粗鋼產量為8,830萬公噸，與上月比成長8.7%，與上年同期比衰退7.7%。

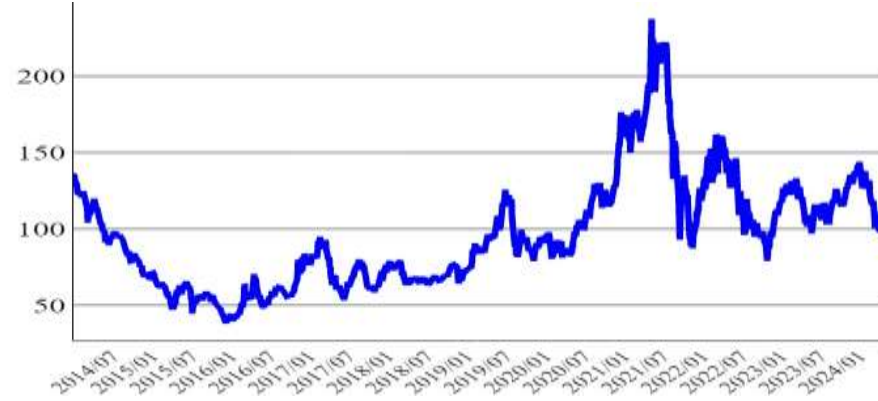
### 中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
中國國家統計局

2024年4月平均價格為110.5美元/公噸，與上月比上漲1%，與上年同期比下跌4.1%。

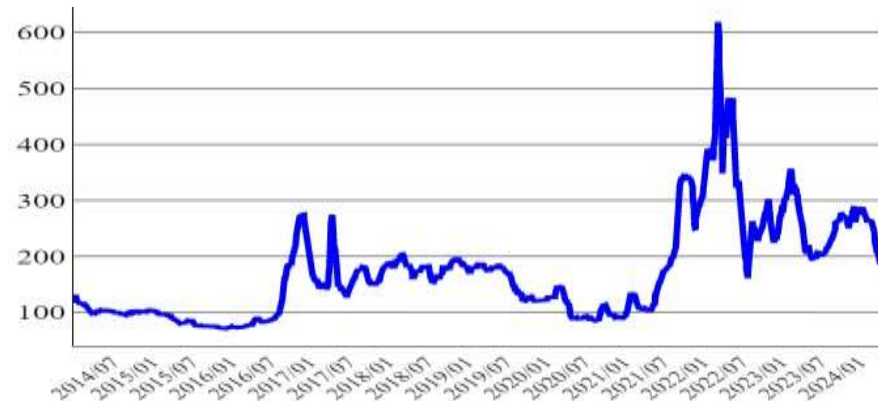
### 62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為201.4美元/公噸，與上月比下跌12.8%，與上年同期比下跌16.7%。

### 煉焦煤(HCC)澳洲出口價(美元/公噸)

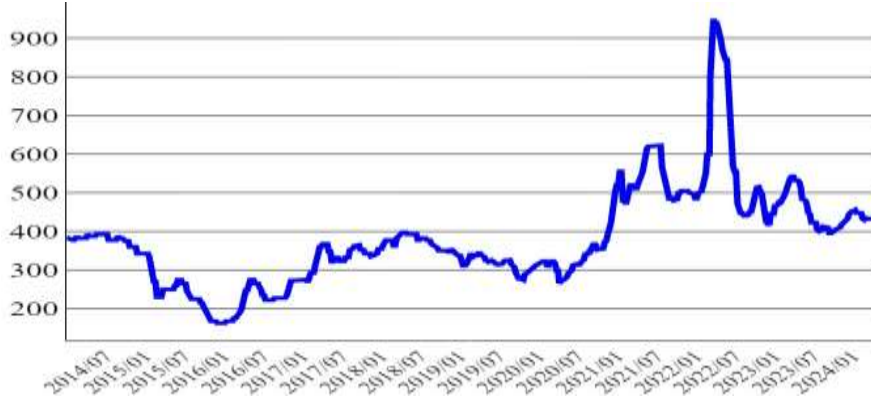


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為440美元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比下跌17.2%。

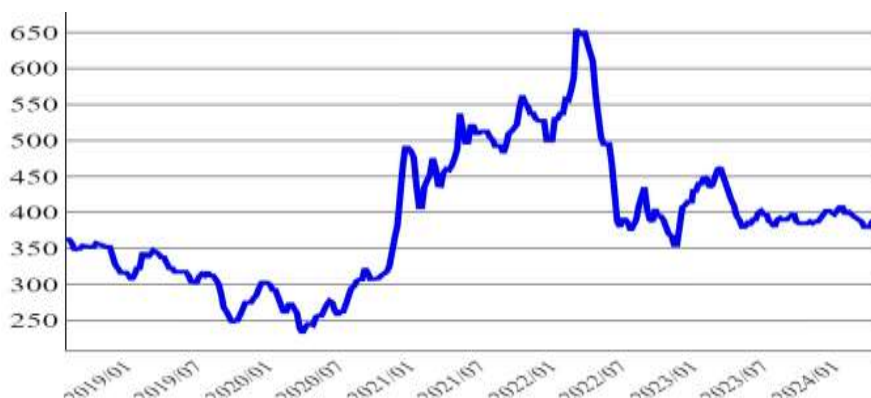
### 煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為387.5美元/公噸，與上月比上漲0.4%，與上年同期比下跌6.2%。

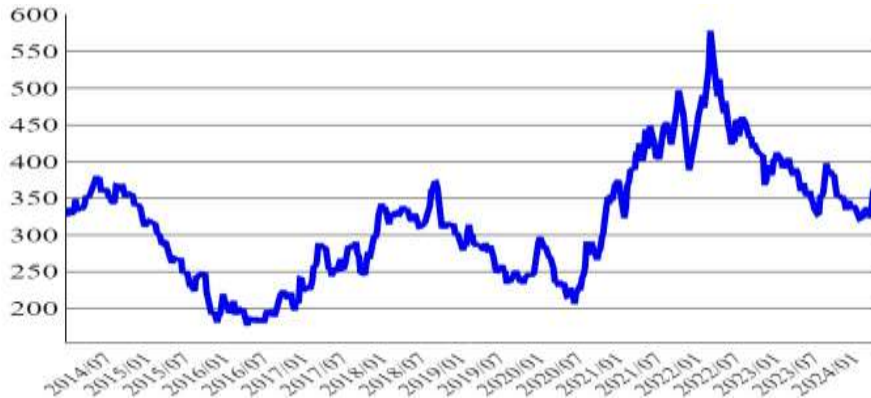
### 廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為362.3美元/公噸，與上月比上漲9.2%，與上年同期比下跌5.6%。

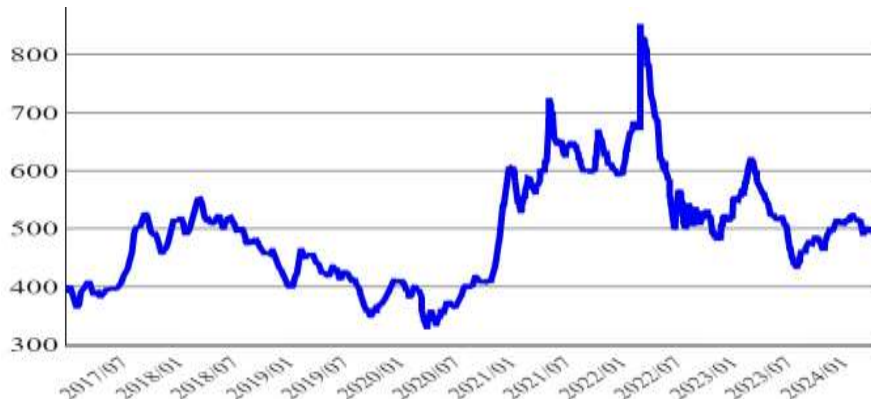
### 直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為499.9美元/公噸，與上月比上漲0.2%，與上年同期比下跌10.9%。

### 小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

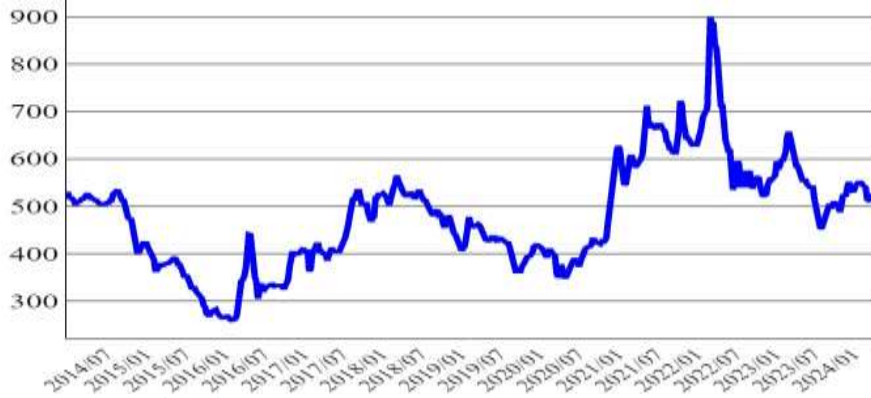


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為523.1美元/公噸，與上月比上漲1.7%，與上年同期比下跌10.4%。

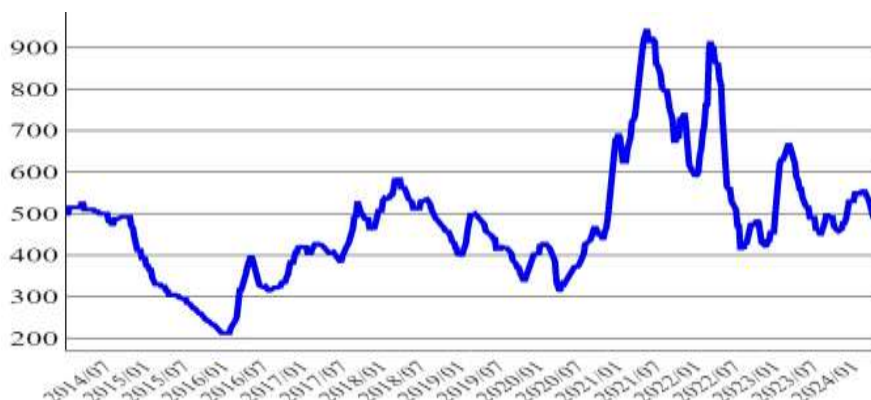
### 小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為494美元/公噸，與上月比下跌7.5%，與上年同期比下跌18.5%。

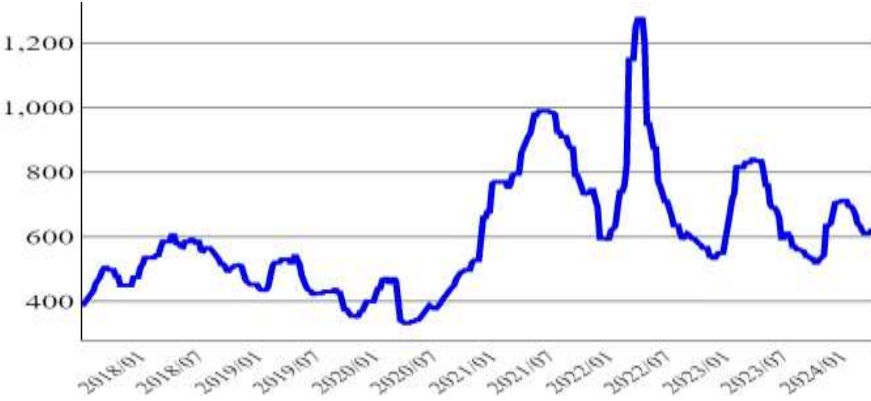
### 扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為619.4美元/公噸，與上月比上漲0.4%，與上年同期比下跌25.9%。

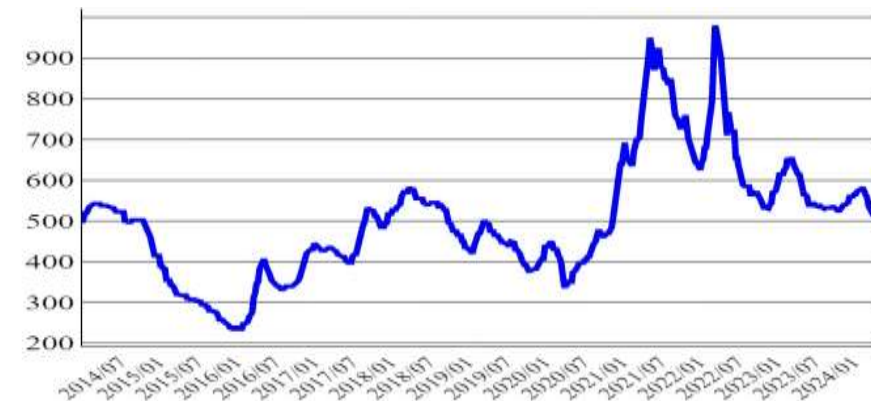
### 扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為520美元/公噸，與上月比下跌4.8%，與上年同期比下跌15.8%。

### 扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)

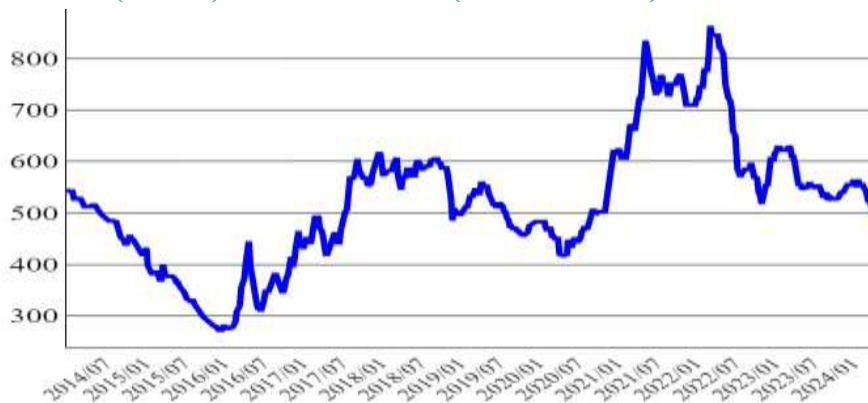


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為514.5美元/公噸，與上月比下跌3%，與上年同期比下跌11.3%。

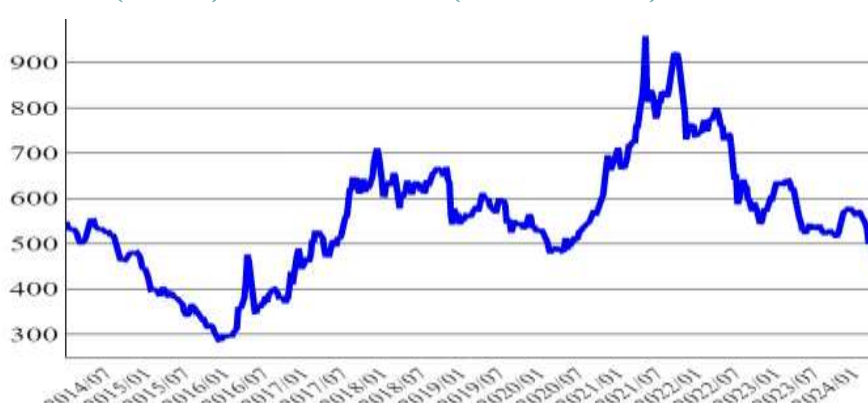
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為504.9美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌13.5%。

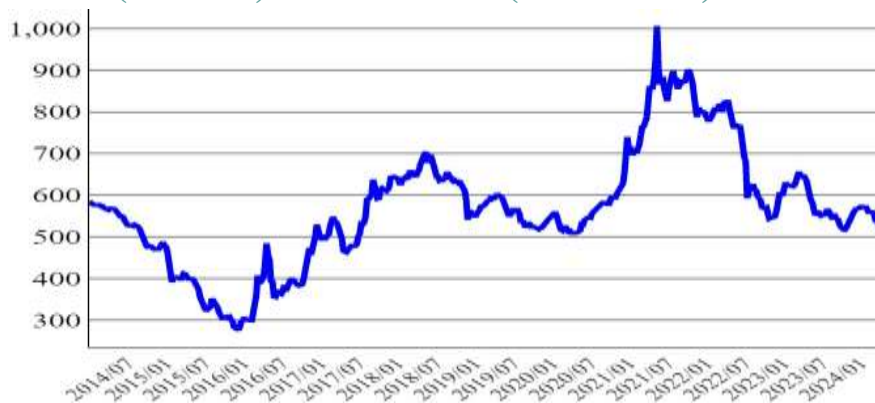
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為531.4美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌16.1%。

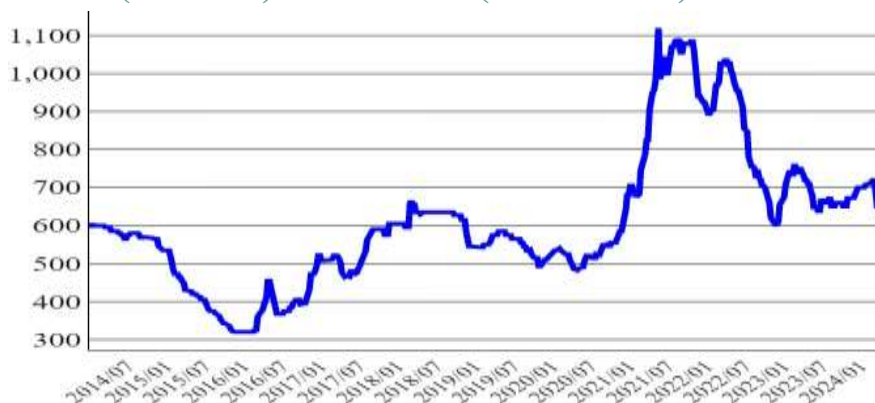
鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為670美元/公噸，與上月比下跌1.2%，與上年同期比下跌7.1%。

鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



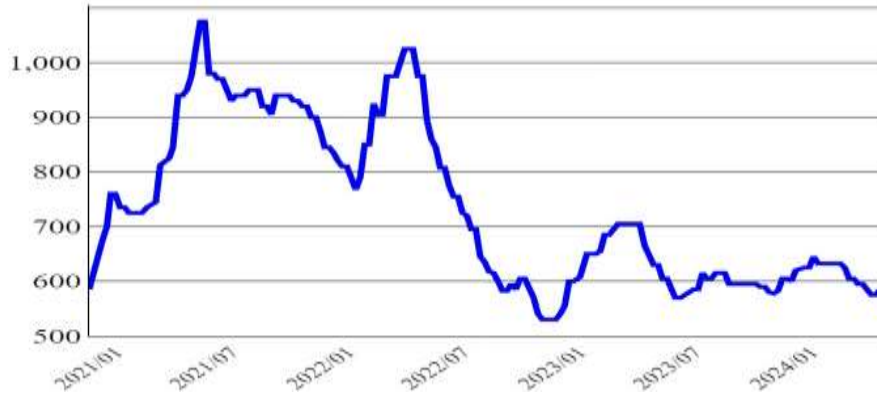
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為575美元/公噸，與上月比下跌3.7%，與上年同期比下跌13.2%。

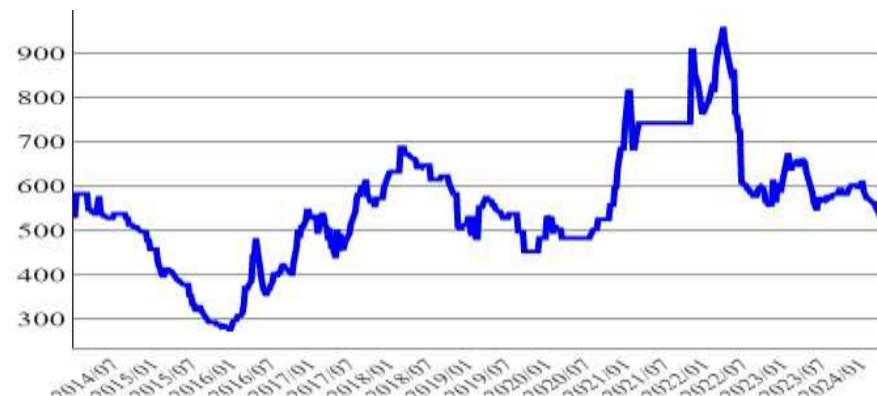
### 熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為548.1美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌15.8%。

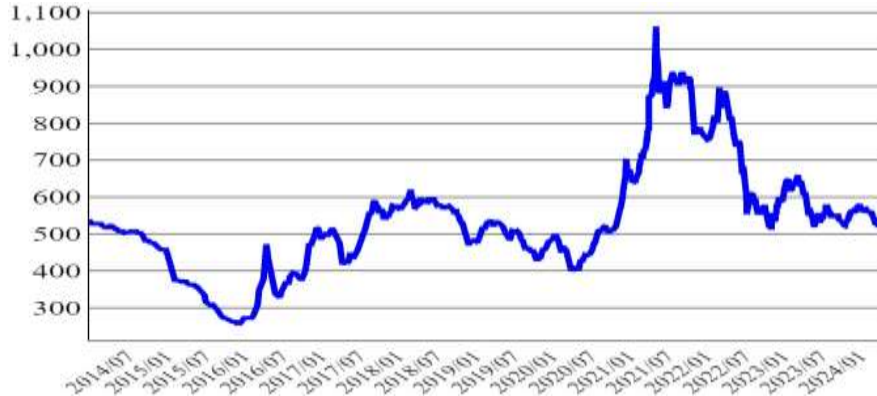
### 熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為529美元/公噸，與上月比下跌1%，與上年同期比下跌12.4%。

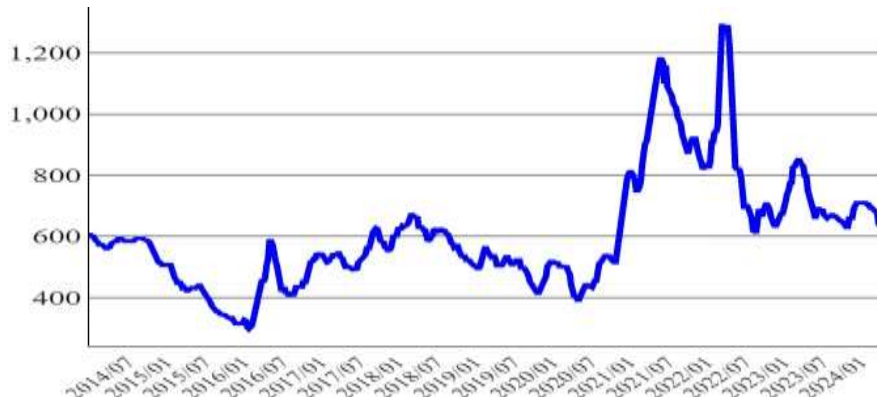
### 熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為632.5美元/公噸，與上月比下跌6%，與上年同期比下跌20.3%。

### 熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

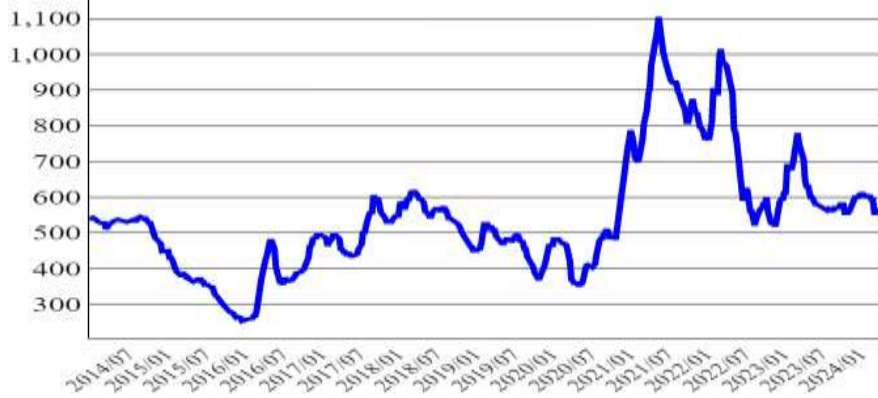


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為562.5美元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌16.8%。

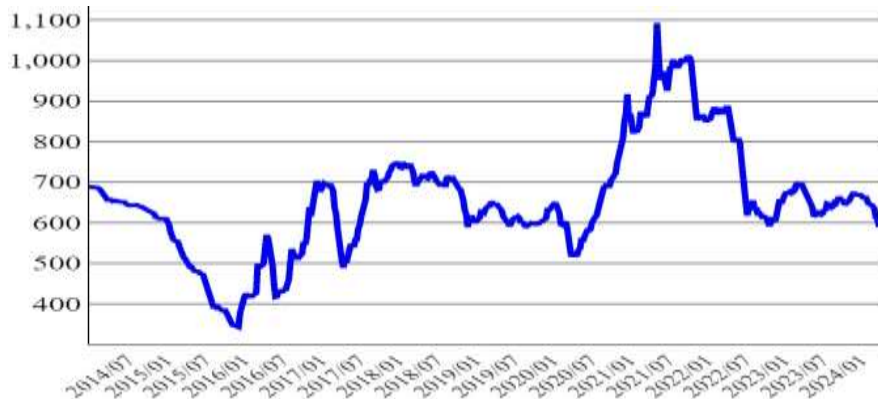
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為595.1美元/公噸，與上月比下跌3.8%，與上年同期比下跌11.4%。

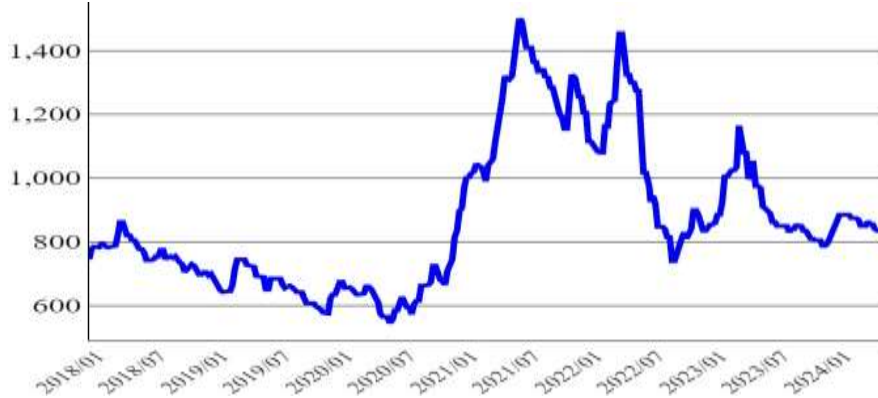
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為837.5美元/公噸，與上月比下跌1.8%，與上年同期比下跌15.7%。

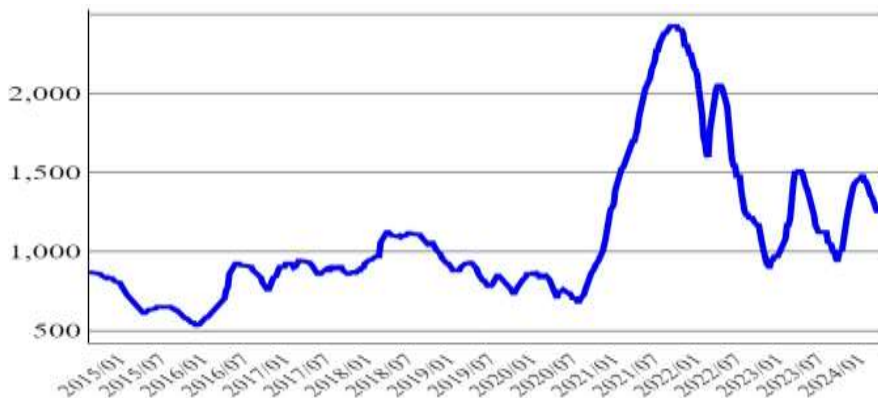
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為1,256.6美元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比下跌16.5%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

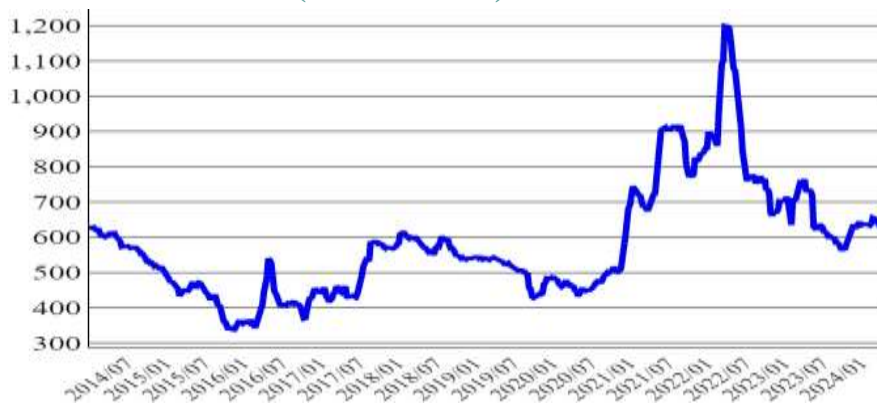


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為624.7美元/公噸，與上月比下跌3.3%，與上年同期比下跌16.3%。

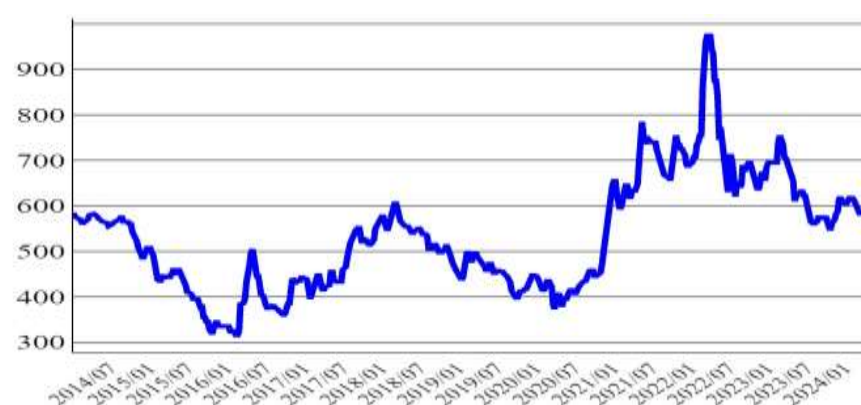
### 鋼筋南歐出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為587.5美元/公噸，與上月比上漲0.4%，與上年同期比下跌13.8%。

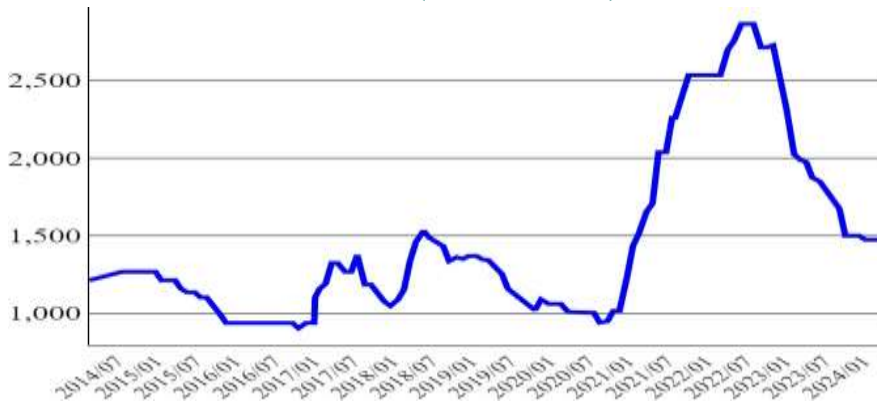
### 鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為1,462.5美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌25.9%。

### 油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

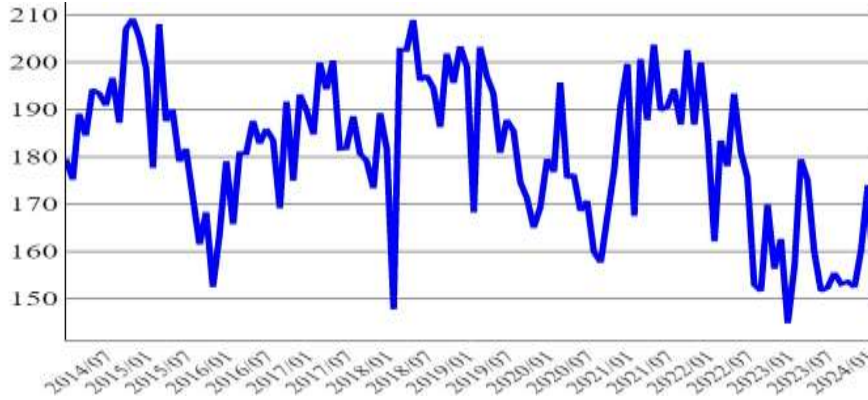


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年2月臺灣粗鋼產量為151.1萬公噸，與上月比衰退13.2%，與上年同期比衰退3.8%。

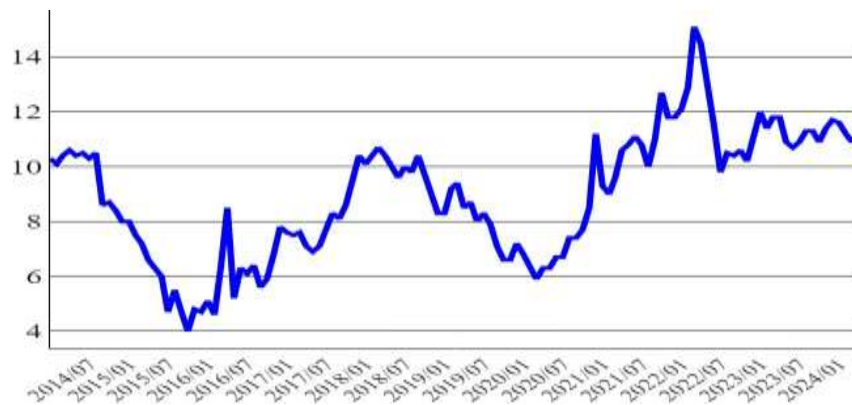
### 臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
鋼鐵公會

2024年4月平均價格為新台幣11.3元/公斤，與上月比上漲3.7%，與上年同期比下跌4.2%。

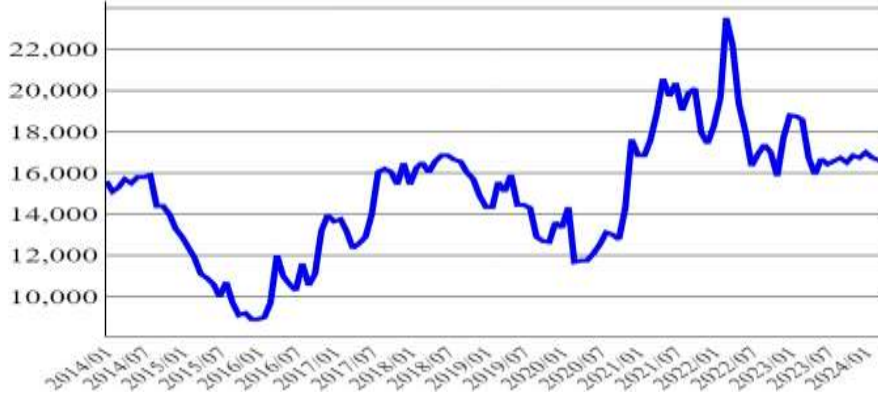
### 北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣16,775元/公噸，與上月比上漲0.9%，與上年同期比上漲0.1%。

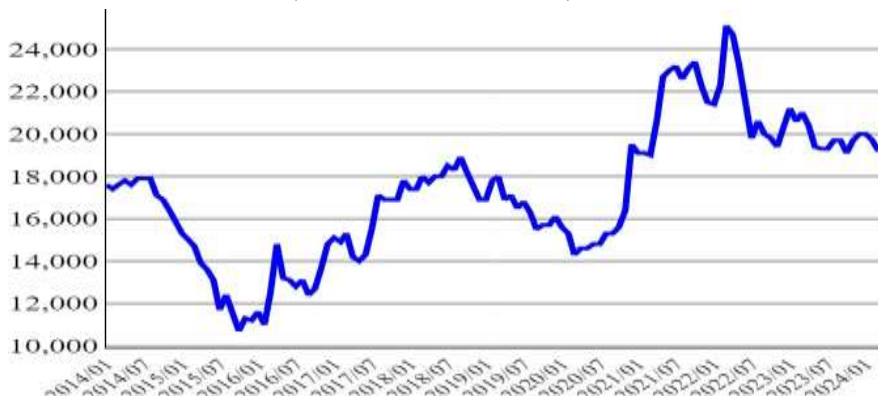
### 小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣19,700元/公噸，與上月比上漲2.6%，與上年同期比下跌3.4%。

### 豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

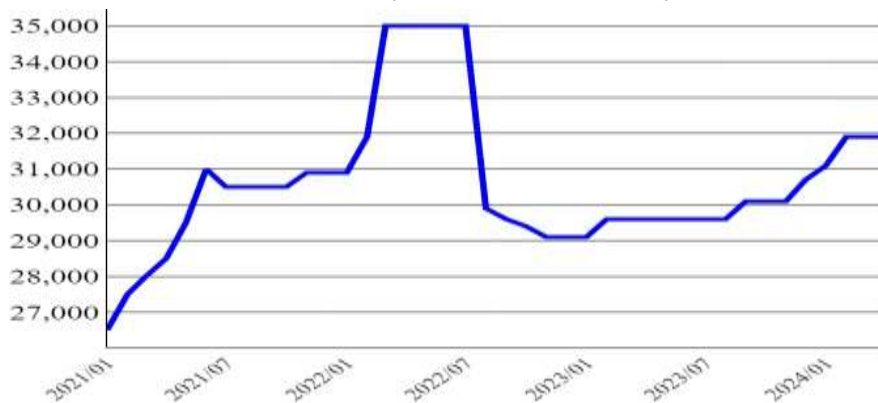


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為新台幣31,900元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲7.8%。

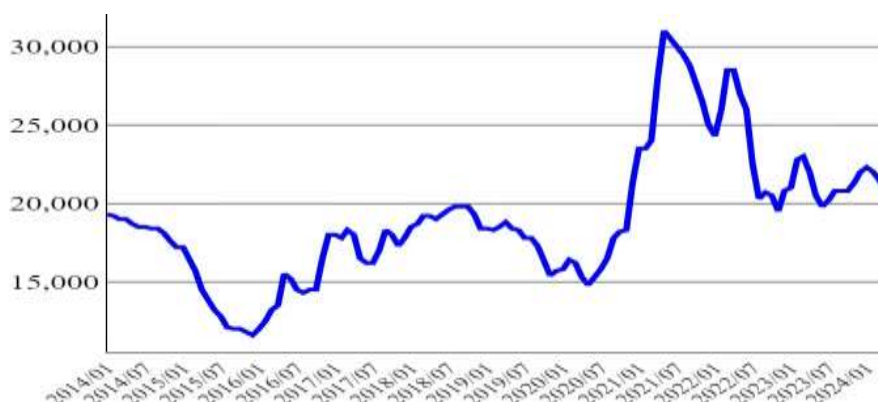
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣20,800元/公噸，與上月比下跌3.3%，與上年同期比下跌5.5%。

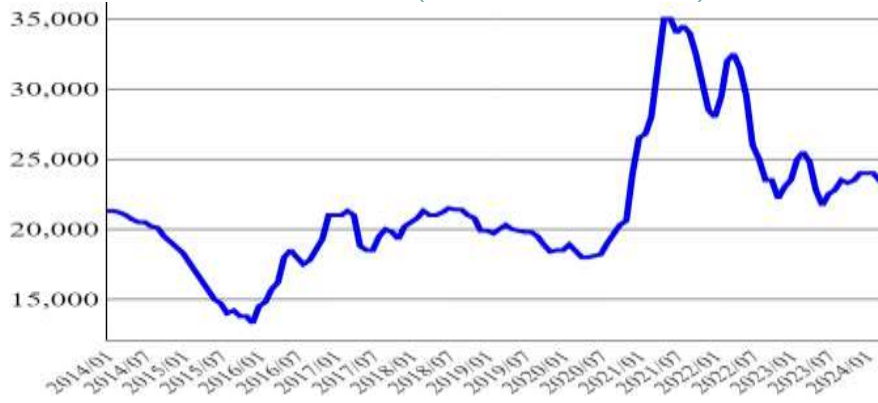
中鋼熱軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣23,000元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌7.3%。

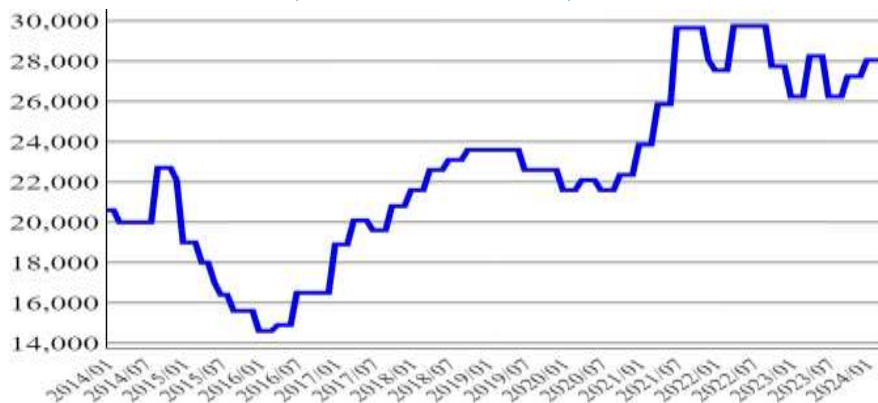
中鋼冷軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣28,050元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌0.7%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)

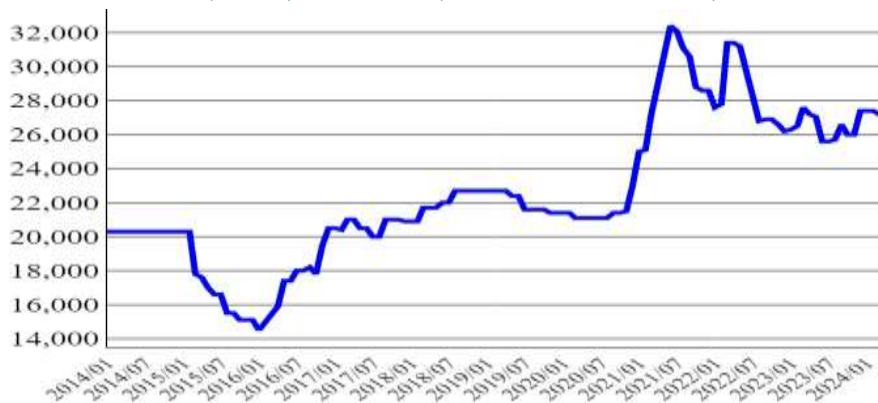


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為新台幣27,200元/公噸，與上月比持平，與上年同期比持平。

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統計，2023 年第四季全球不銹鋼粗鋼產量為 1,477.3 萬公噸，與上年第三季相比略微衰退 2.2%。而全球 2023 年不銹鋼粗鋼產量為 5,844.4 萬公噸，與 2022 年全年度相比成長 4.6%。其中中國持續蟬聯全球不銹鋼粗鋼產量最高之國家，其 2023 年累計產量為 3,667.6 萬噸，占全球總產量 62.7%。

在歐洲市場部分，受到歐洲市場持續疲乏以及罷工事件影響，標竿大廠 Acerinox、Allema 在 2024 年第一季營收皆下滑，但歐洲經濟研究學會(ZEW)經濟信心指數調查反應德國市場前景轉趨樂觀，指數呈現 2022 年 3 月以來之新高，顯示市場普遍認為歐盟經濟將逐漸反轉向上，Allema 對於 2024 市場走勢也是保持正面心態。在中國市場部分，中國終端市場復甦節奏仍趨緩慢，採購需求未顯著性釋出，整體而言呈現供過於求的情況，因此 3 月份出口表現也優於 2 月，進口部份則大幅衰退。韓國市場部分，受到海外需求逐漸回升，韓國出口之熱軋鋼板捲以及盤元都上升。

展望未來，全球經濟尚壟罩在高利率、通膨不定，以及地緣衝突風險高漲等不確定因素下，全球不銹鋼產業生產動能回溫緩慢，終端需求大幅釋出仍須仰賴降息等較為強而有力之經濟誘因。

## 國內市場概況：

2024 年 1~2 月國內不銹鋼鋼胚產量為 11.8 萬噸，與上年同期相比衰退 3.3%。在鋼板捲部分，2024 年 1~2 月國內冷熱軋不銹鋼捲板產量為 25.3 萬噸，與上年同期相比表現持平，其中熱軋不銹鋼板捲產量為 11.8 萬噸，與上年同期相比大幅成長 27.9%；冷軋不銹鋼板捲產量為 13.5 萬噸，與上年同期相比則衰減 15.4%。進出口方面，2024 年 3 月不銹鋼鋼品進口量 12.2 萬噸，與上個月相比大幅成長 58.4%；而 3 月不銹鋼鋼品出口量為 8.2 萬噸，與上個月相比成長幅度更高達 74%。

國內不銹鋼市場因 2 月農曆年期間工作天數較少，相比之下 2024 年 3 月不銹鋼進出口貿易市場相對活絡，下游訂單能見度增加也逐漸增加，且台幣貶值、電價調漲等因素皆對我國上游業者造成成本上升之壓力，推測後續國內市場部分，在需求面以及價格兩大方面皆將逐漸走揚。

## 觀點剖析：

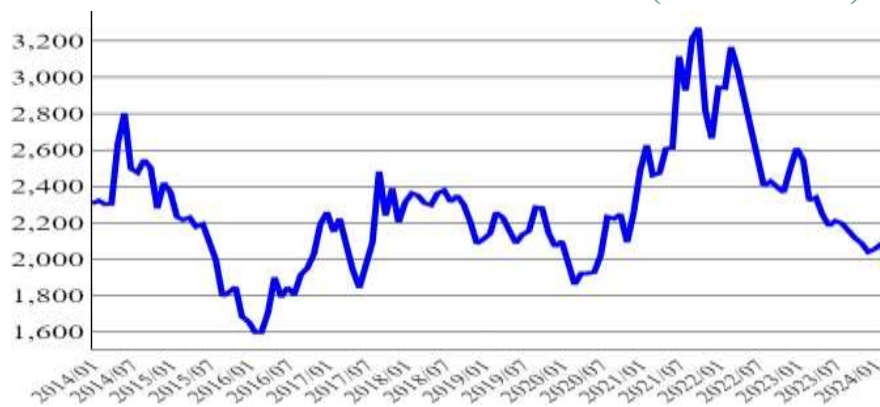
根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2024 年 4 月 304 冷軋不銹鋼板捲價格表現方面，歐洲市場價格與上月比上漲 6.3%；美國市場上月比下跌 3.1%，亞洲則與上月比下跌 17.3%，其中因中國排產量高於往年同期，供過於求低價競爭之現象大幅影響整體亞洲不銹鋼價格。對我國供應鏈而言，雖全球不銹鋼原物料鎳、鉬等價格上漲之趨勢，以及電價上漲、碳費徵收在即等因素皆推升不銹鋼價格，但因終端需求回溫節奏緩慢，國內不銹鋼價格上漲之幅度仍仰賴國內訂單表現。



## 一、全球市場統計圖

2024年3月平均價格為1,971.2美元/公噸，與上月比下跌5.5%，與上年同期比下跌15.2%。

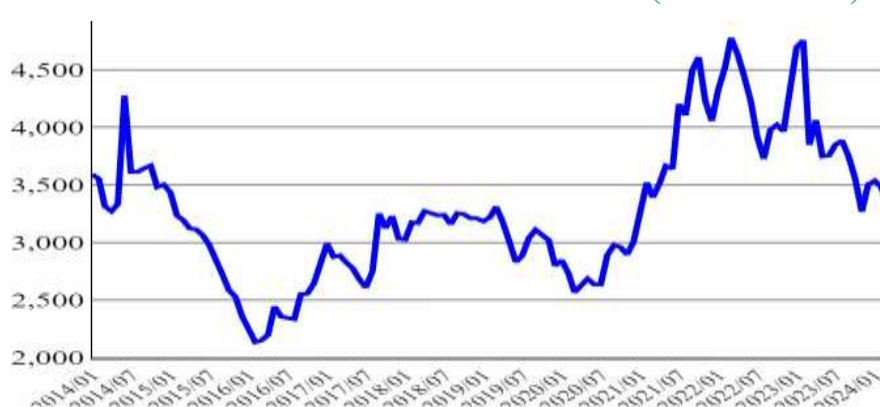
熱軋不銹鋼板卷 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年3月平均價格為3,310.7美元/公噸，與上月比下跌4.8%，與上年同期比下跌13.9%。

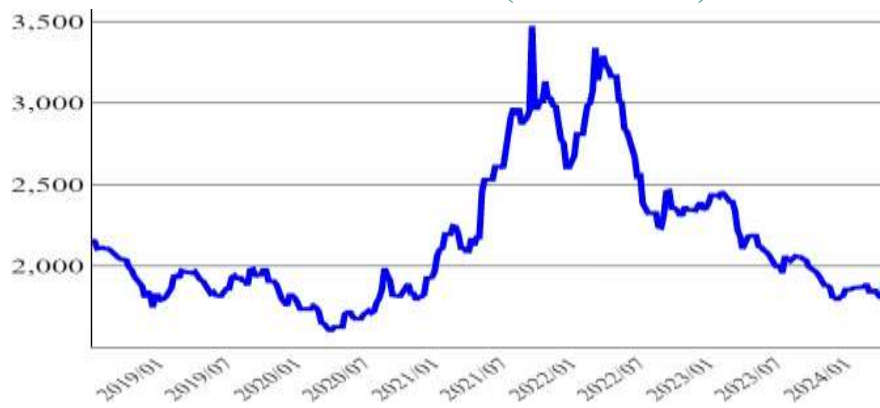
熱軋不銹鋼板卷 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為1,865美元/公噸，與上月比上漲1.3%，與上年同期比下跌13.6%。

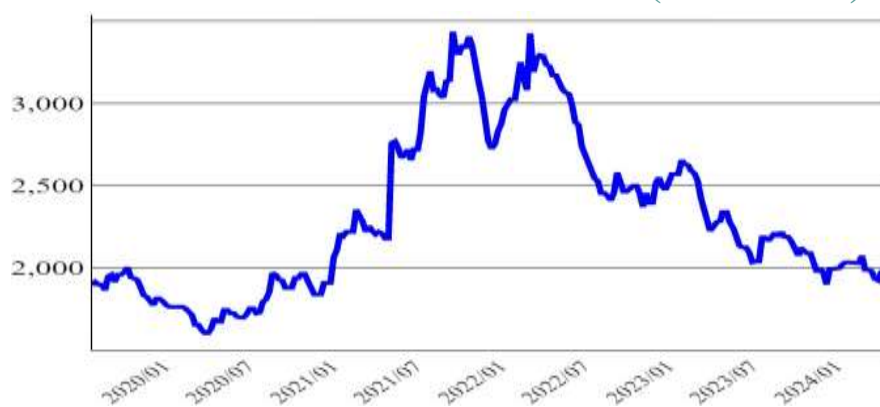
熱軋不銹鋼板卷 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為1,972.5美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比下跌12.8%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

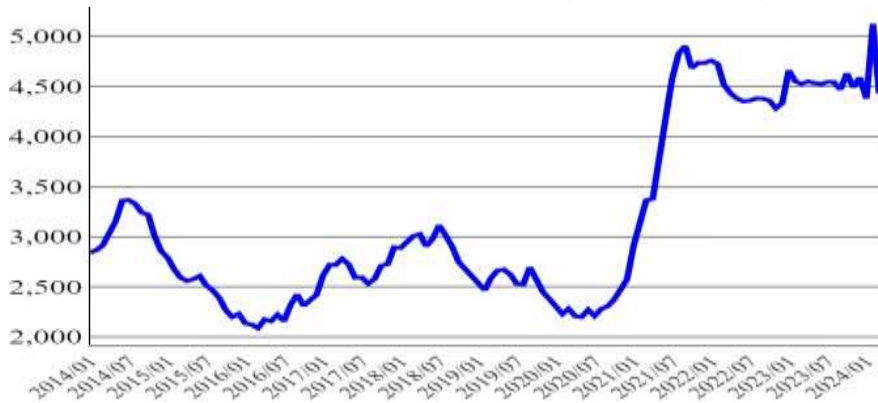


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為4,712美元/公噸，與上月比上漲6.3%，與上年同期比上漲3.6%。

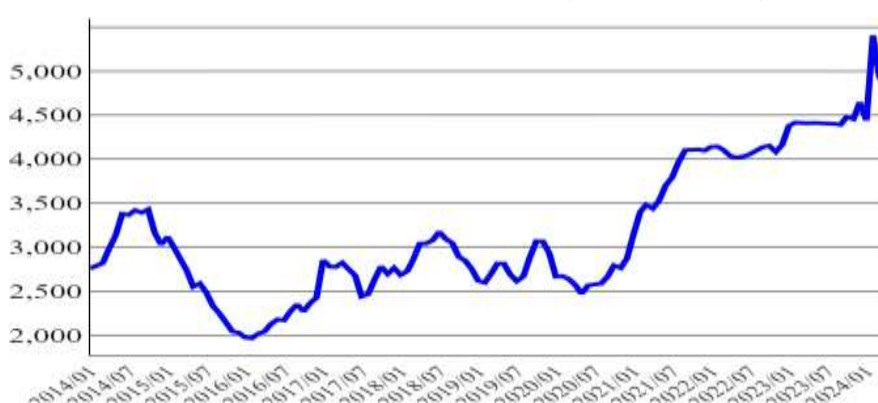
### 冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為4,795.1美元/公噸，與上月比下跌3.1%，與上年同期比上漲8.7%。

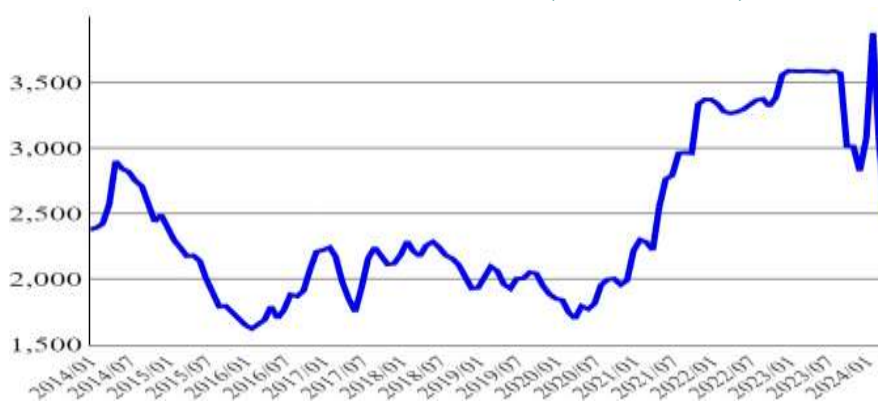
### 冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為2,510美元/公噸，與上月比下跌17.3%，與上年同期比下跌30.1%。

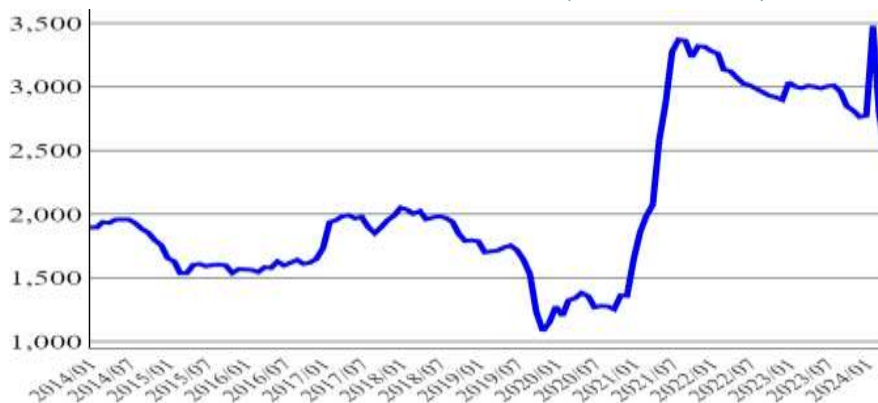
### 冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為2,476.9美元/公噸，與上月比下跌11.3%，與上年同期比下跌17.7%。

### 冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

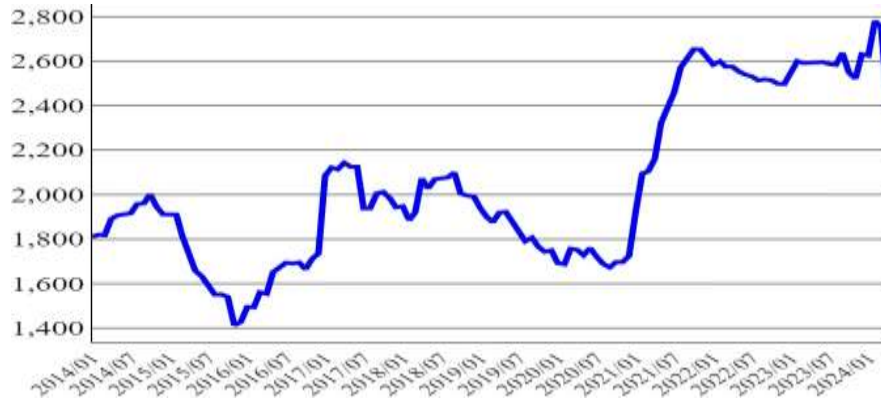


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為2,406.3美元/公噸，與上月比下跌12.6%，與上年同期比下跌7.2%。

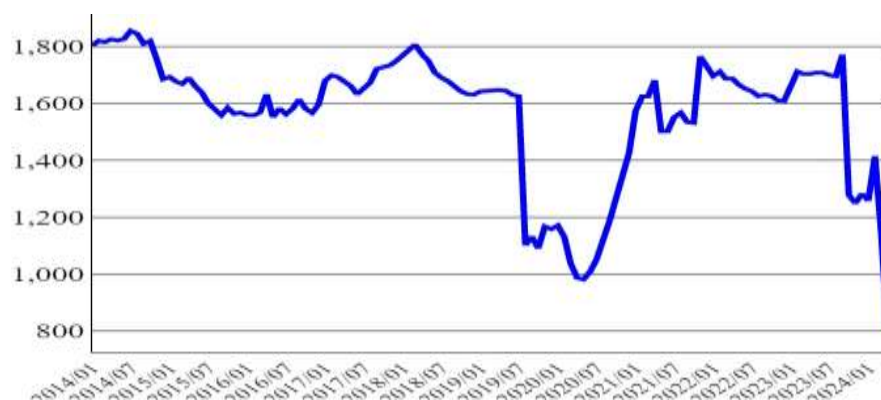
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為786.4美元/公噸，與上月比下跌31.6%，與上年同期比下跌53.8%。

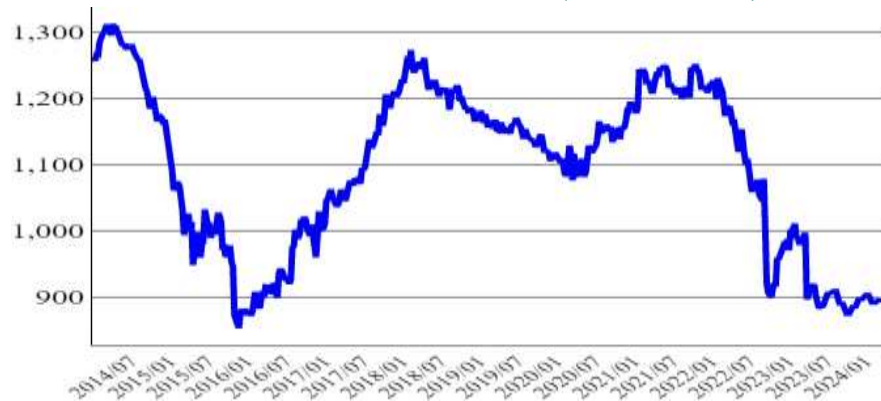
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為894.1美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比下跌2%。

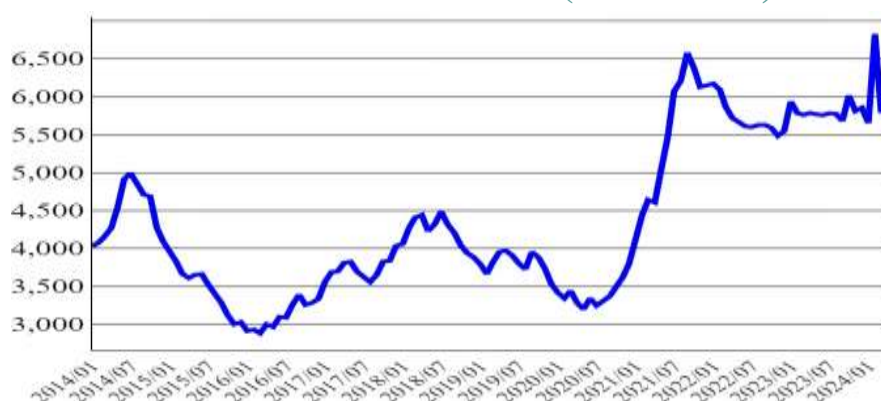
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為5,888美元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比上漲1.8%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

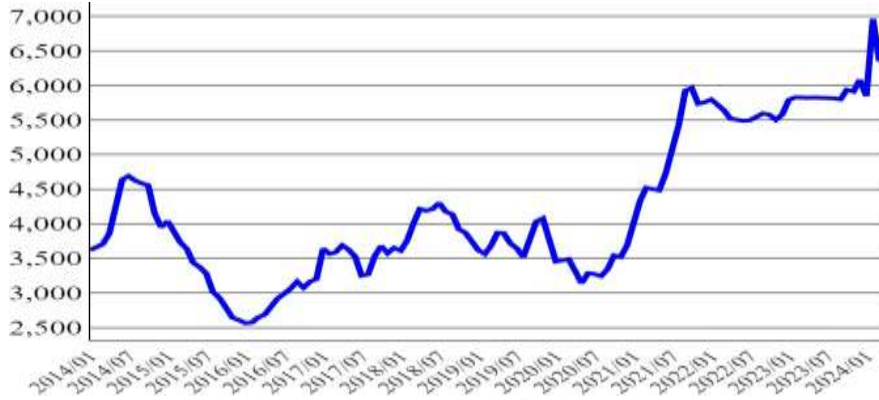


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為6,352美元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比上漲9.1%。

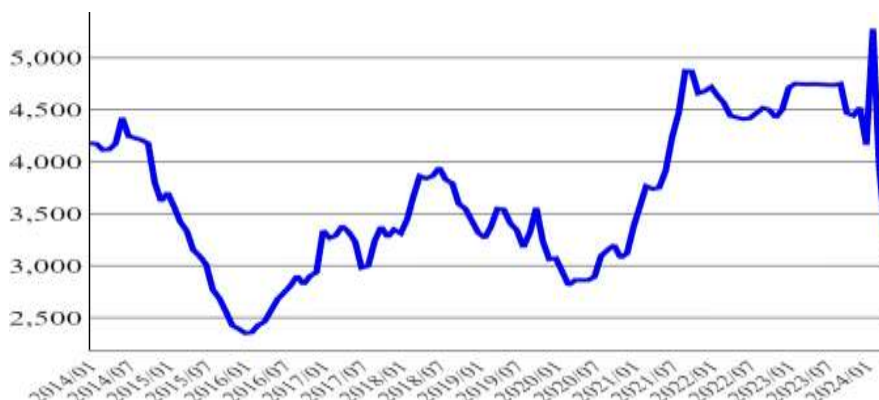
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為3,268.3美元/公噸，與上月比下跌17.6%，與上年同期比下跌31.1%。

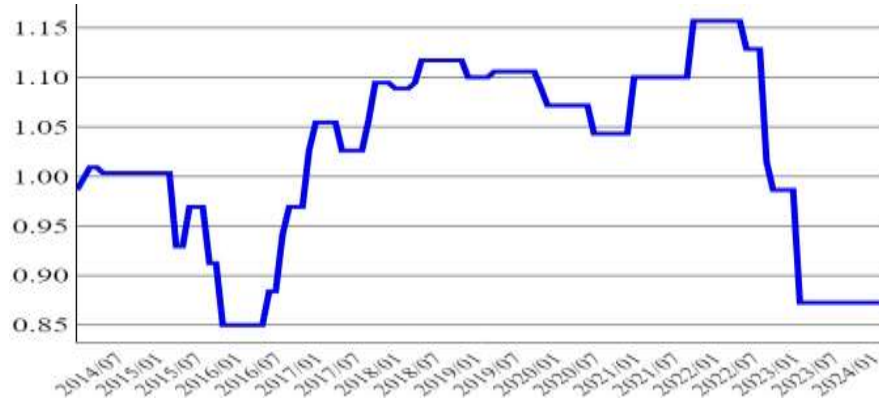
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年3月平均價格為0.9歐元/公斤，與上月比持平，與上年同期比持平。

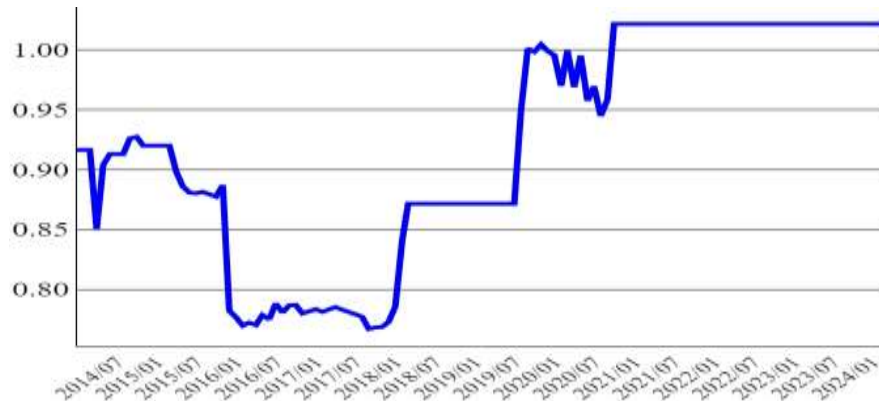
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年3月平均價格為1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)

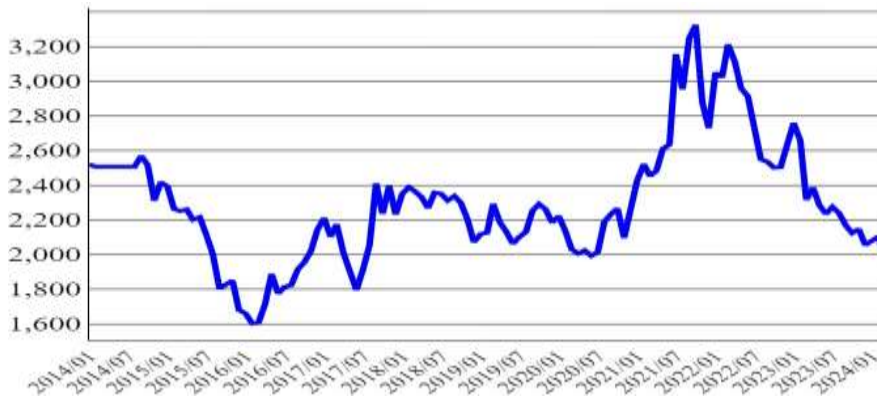


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年3月平均價格為1,976.4美元/公噸，與上月比下跌6.1%，與上年同期比下跌14.7%。

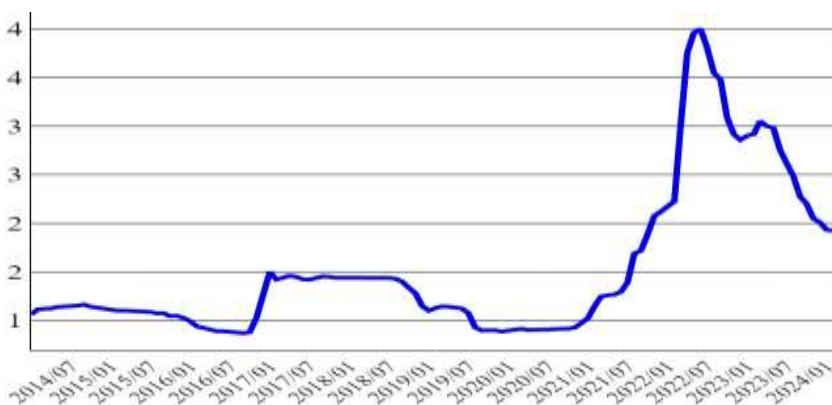
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年3月平均價格為1.9美元/磅，與上月比上漲0.5%，與上年同期比下跌36.4%。

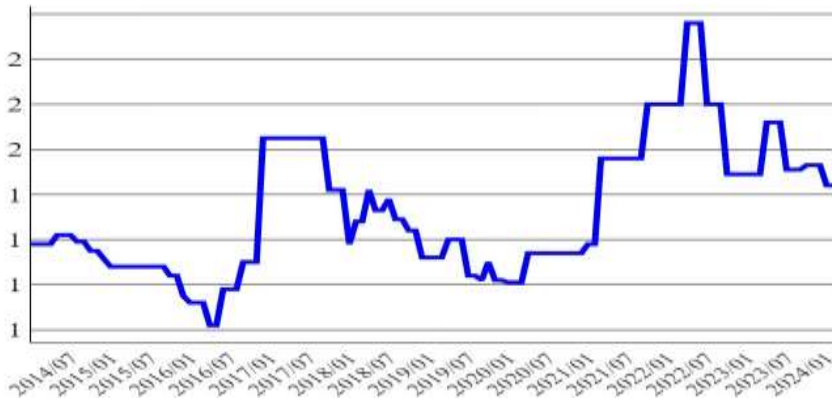
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年3月平均價格為1.4美元/磅，與上月比持平，與上年同期比下跌3.4%。

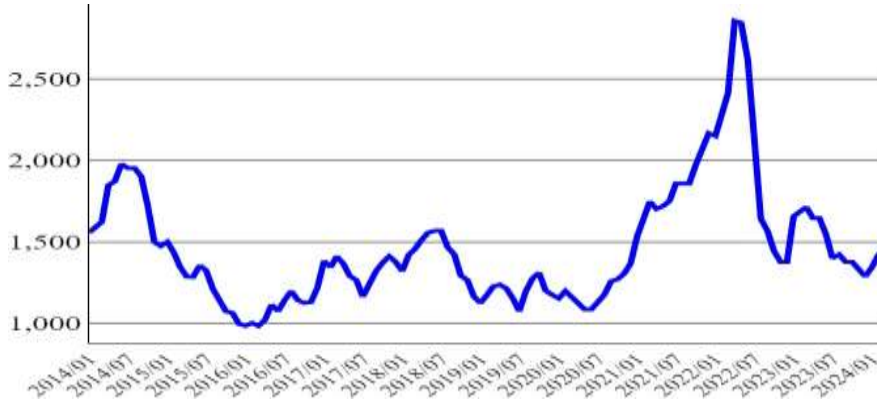
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年3月平均價格為1,445美元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比下跌15.7%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

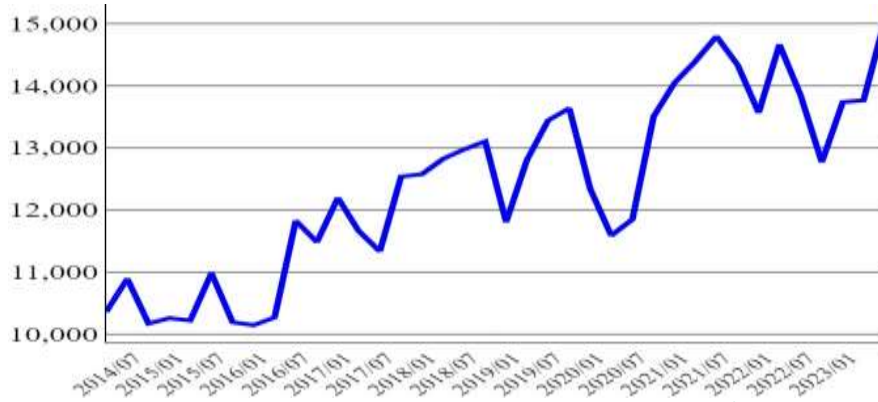


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年第二季生產量為15,045.2千噸，與上季比成長9.3%，與上年同期比成長8.7%。

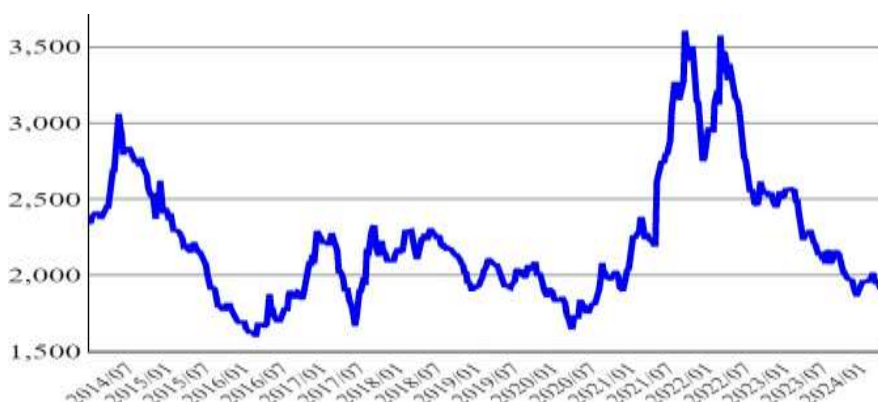
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為1,965美元/公噸，與上月比上漲1%，與上年同期比下跌13.1%。

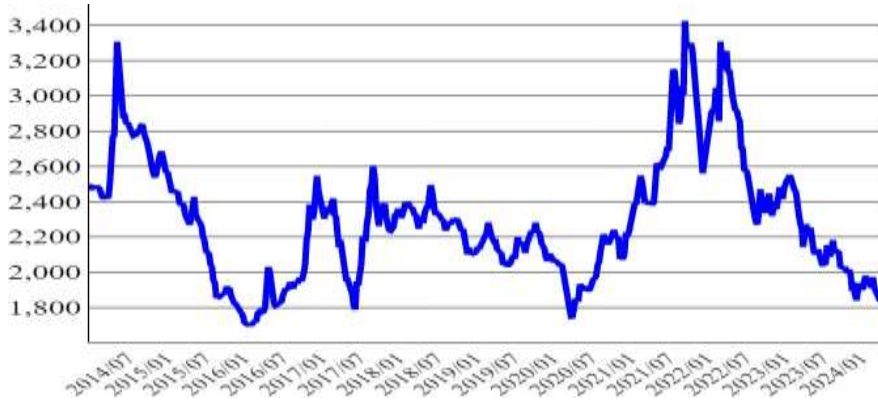
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為1,891.3美元/公噸，與上月比上漲0.5%，與上年同期比下跌14.5%。

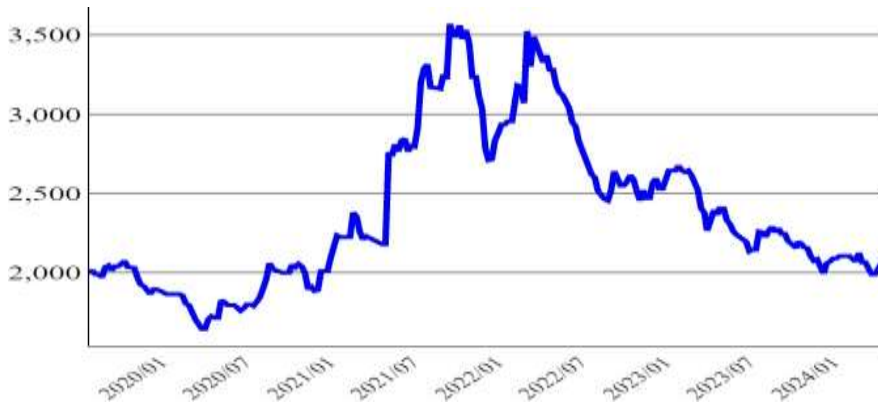
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為2,038.8美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌12.8%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

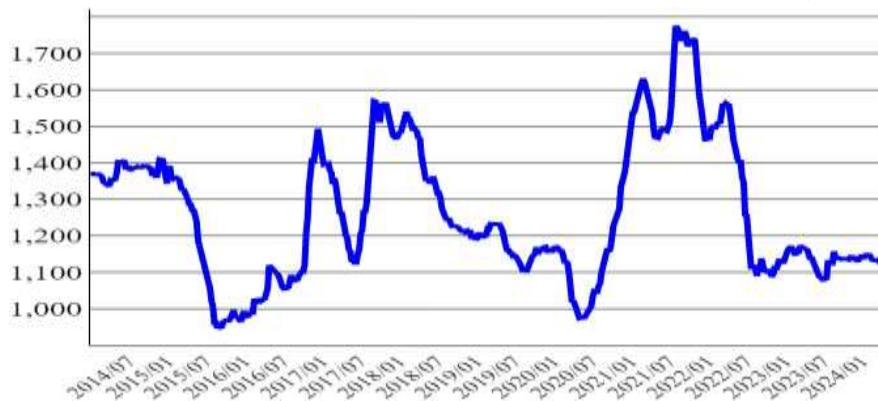


資料來源：  
Fastmarkets

### 一、全球市場統計圖(續)

冷軋不銹鋼捲 430 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)

2024年4月平均價格為1,123.6美元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌2.9%。

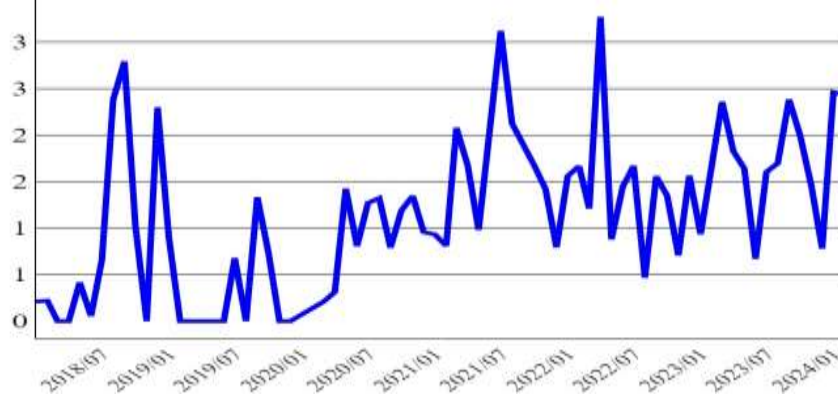


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年2月進口量為2.4萬噸，與上月比衰退1.2%，與上年同期比成長42.1%。

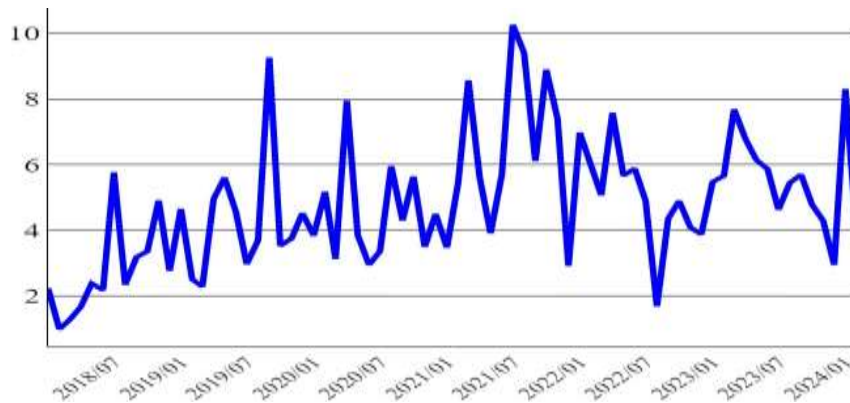
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：TIER

2024年2月進口量為3.9萬噸，與上月比衰退53.5%，與上年同期比衰退31.8%。

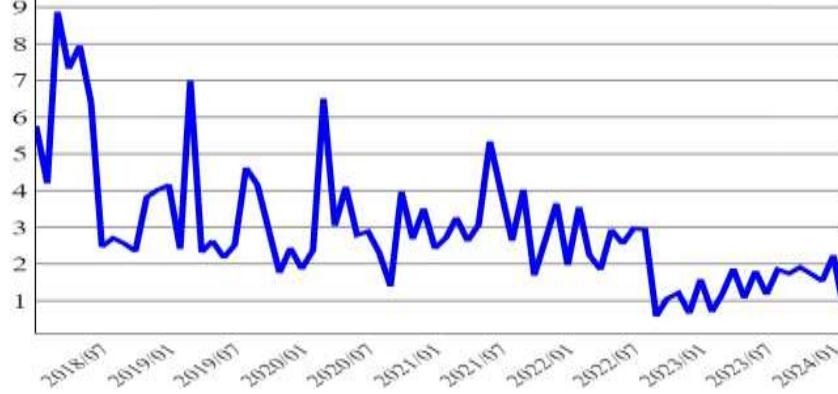
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：TIER

2024年2月進口量為0.7萬噸，與上月比衰退70.8%，與上年同期比衰退7.1%。

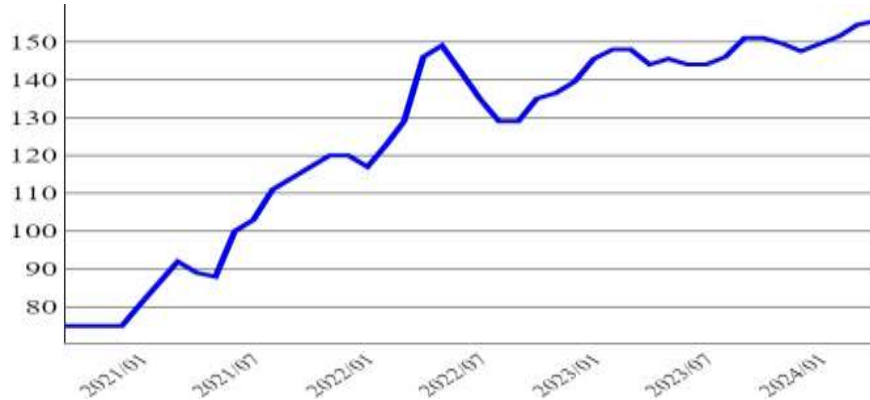
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：TIER

2024年4月平均價格為新台幣155.5元/公斤，與上月比上漲0.7%，與上年同期比上漲8%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)



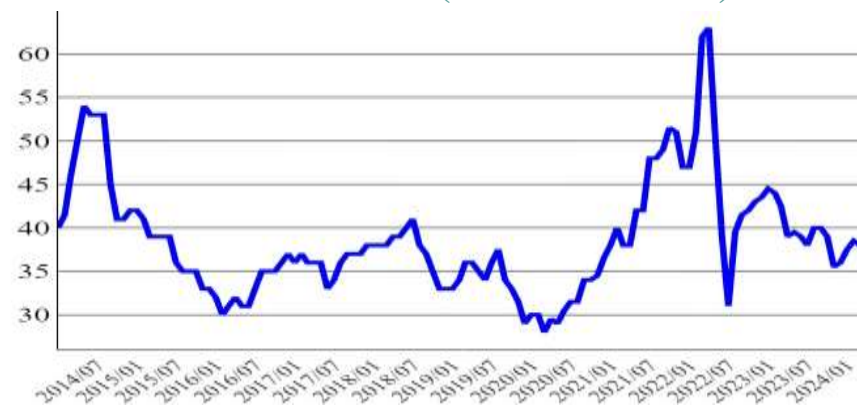
資料來源：CIP



## 二、國內市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為新台幣39元/公斤，與上月比上漲2.6%，與上年同期比持平。

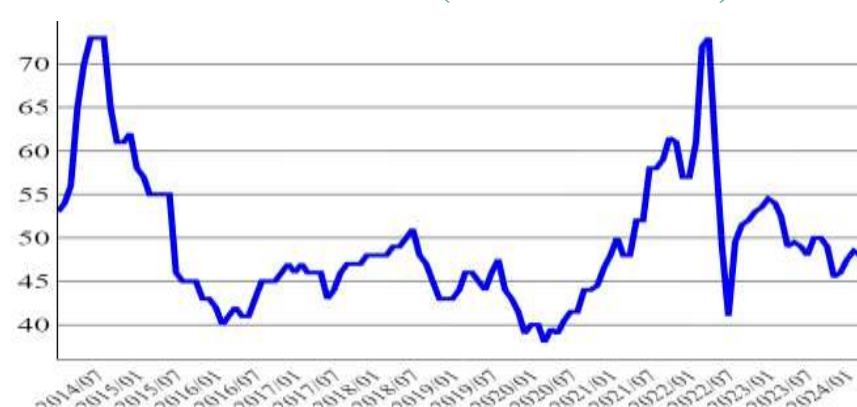
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣49元/公斤，與上月比上漲2.1%，與上年同期比持平。

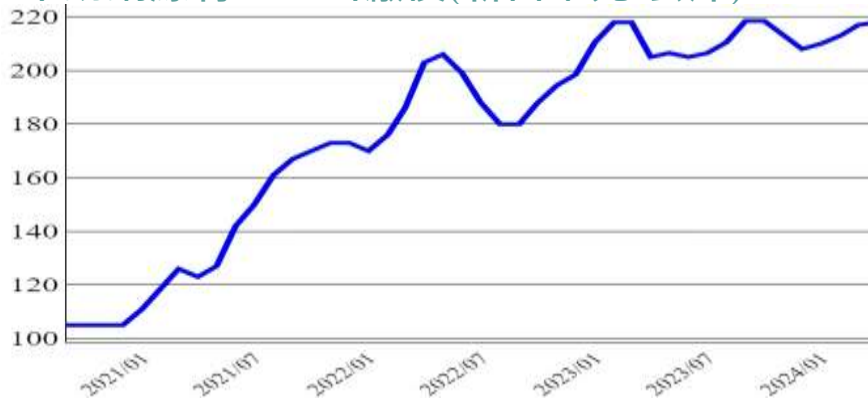
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣218元/公斤，與上月比上漲0.5%，與上年同期比上漲6.3%。

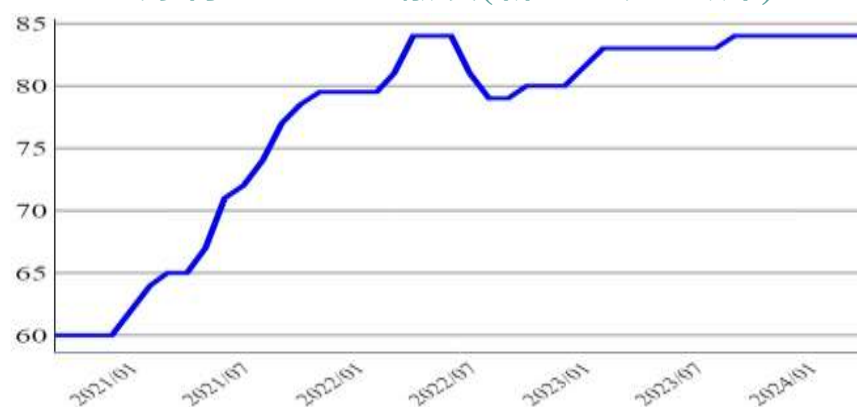
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年4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1.2%。

不銹鋼線材 400 系出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

# 銅金屬篇

## 全球市場概況：

根據國際銅研究組織(ICSG)統計，2024年2月全球銅礦總產量為178萬噸，與上年同期比成長9.2%，主要是由於智利、秘魯、印尼、剛果等地區的產量復甦。其中，銅礦最大生產國智利，生產42萬噸，與上年同期比成長9.8%。第二大生產國秘魯，生產22萬噸，與上年同期比成長12.7%。剛果地區由於Kamoa礦山及其他新礦區的擴建，產量增長了約26%。印尼則是由於Grasberg和Batu Hijau礦山運營改善，產量增長了約30%。

電解銅方面，2024年2月全球產量共219萬噸，與上年同期比成長5%，主要來自於中國大陸及剛果的產能擴張。主要生產國-中國大陸產量為100萬噸，與上年同期比成長5.5%。其中，再生電解銅的產量為23萬噸，與上年同期比成長4.4%。剛果2月份的產量為17.8萬噸，與上年同期比成長33%。

2024年2月全球電解銅表面需求量為196萬噸，與上年同期比成長2.8%，主要是由於中國大陸的電解銅產量大增，使表面需求量增加，統計2月的表面需求量為112.5萬噸，與上年同期比成長7.8%，其餘國家普遍皆呈現下滑。

銅價方面，2024年4月份LME銅現貨月均價為9,457美元/噸，與上月相比上漲12.8%；4月份LME銅庫存量為11.6萬噸，與上月相比成長3.2%。主要是受到英美聯手對俄羅斯生產的銅實施制裁，倫敦金屬交易所(LME)和芝加哥商業交易所(CME)將不再交易俄羅斯新生產的銅，造成銅市供應緊張，因此銅價上漲。

## 國內市場概況：

國內2024年2月銅材軋延、擠型及伸線業產量為1.9萬噸，由於銅線與銅棒產量減少，與上月相比衰退22.2%，然而與上年相比衰退15.2%。產值為新台幣53.7億元，與上月相比衰退18.7%，與上年同期相比衰退13.6%。主要是由於終端市場需求負成長，使我國銅材產品的產量呈現衰退。

2024年3月國內銅半成品出口量為1.3萬噸，與上年同期比成長11.1%，進口量為0.7萬噸，與上年同期比成長1.1%。3月份我國對中國大陸、日本等國的銅材產品進出口量增加，使得貿易表現優於去年。在廢銅市場方面，2024年3月廢銅出口量為1.5萬公噸，與上年同期比成長59%；廢銅進口量為0.8萬公噸，與上年同期比衰退13.9%。

## 觀點剖析：

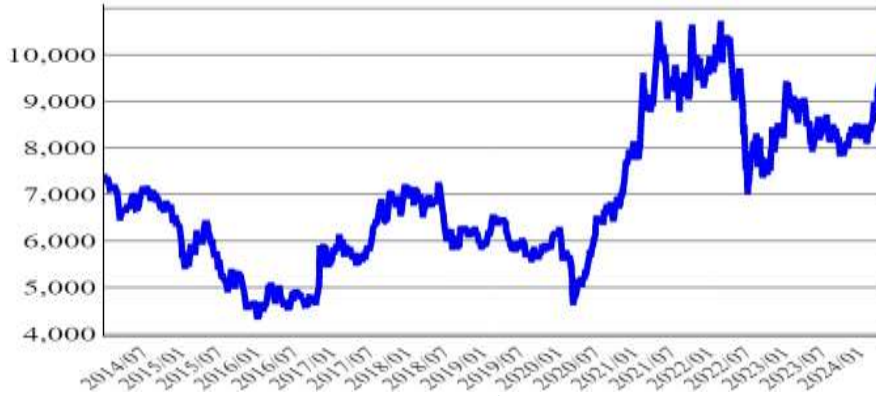
2024 年 4 月份 LME 銅價於 8,800~11,000 美元/公噸區間來回震盪，4 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約 42.7 萬噸，與上年同期成長 86%。中國大陸方面，雖然房地產未見起色，但受到全球需求恢復，提振中國出口表現，4 月份官方製造業採購經理人指數 PMI 為 50.4，重返擴張區間。

綜觀國際情勢，歐美、中國大陸景氣有觸底回溫的跡象。中國大陸官方為振興經濟，補助汰舊換新購買節能家電及新能源車補助措施，因此用銅需求增加。英美兩國為防範俄羅斯入侵烏克蘭取得戰爭資金來源，再次針對俄羅斯生產的銅、鋁、鎳等金屬限制出口制裁。估計若沒有制裁，俄羅斯將擁有超過 4 千億美元的資金來資助其戰爭，戰爭恐會再延長四年。因此，英美共同宣布新出口禁令，自 4 月 13 日起，倫敦金屬交易所 (LME) 和芝加哥商業交易所 (CME) 將不再交易俄羅斯新生產的鋁、銅和鎳。俄羅斯一直是全球金屬供應的重要貢獻者，占全球銅產量的 4%，LME 銅庫存量有 62%來自俄羅斯。然而，由於英美聯手對俄羅斯生產的銅實施制裁，將造成銅市場供應緊張，預估銅價將持續上漲。

## 一、全球市場統計圖

2024年4月平均價格為9,457美元/公噸，與上月比上漲9%，與上年同期比上漲7.3%。

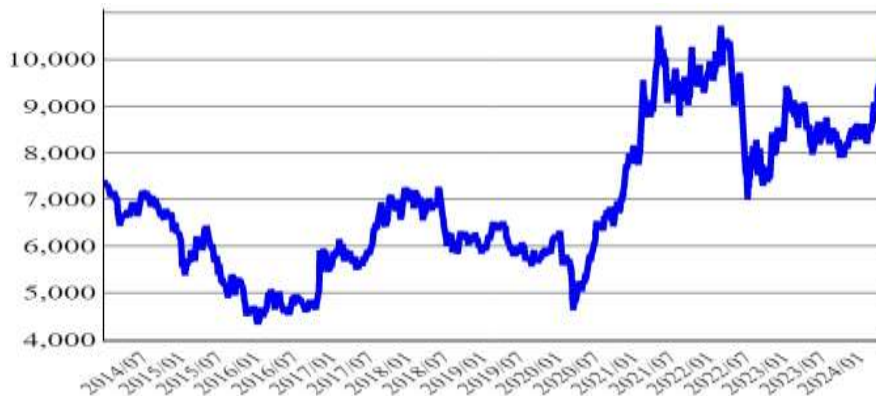
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為9,571.1美元/公噸，與上月比上漲9.1%，與上年同期比上漲8.5%。

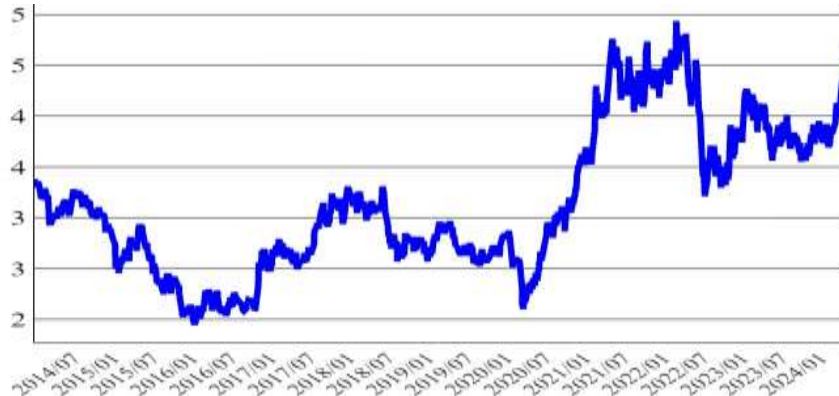
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為4.4美元/磅，與上月比上漲9.3%，與上年同期比上漲9%。

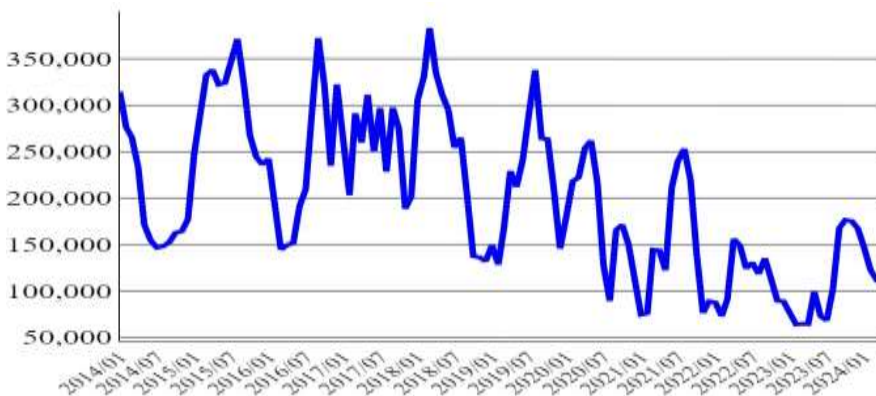
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月底庫存量為116,125公噸，與上月比成長3.2%，與上年同期比成長79.9%。

LME 銅庫存量(公噸)

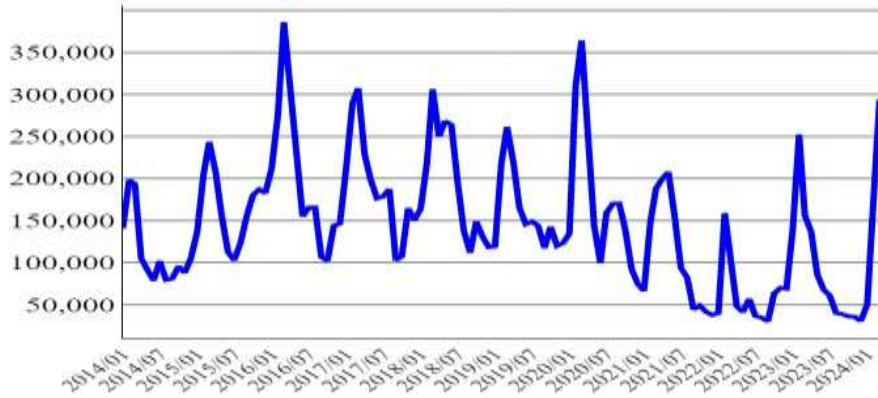


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月底庫存  
 存量为287,498  
 公噸，與上月比  
 衰退0.9%，與上  
 年同期比成長  
 109.7%。

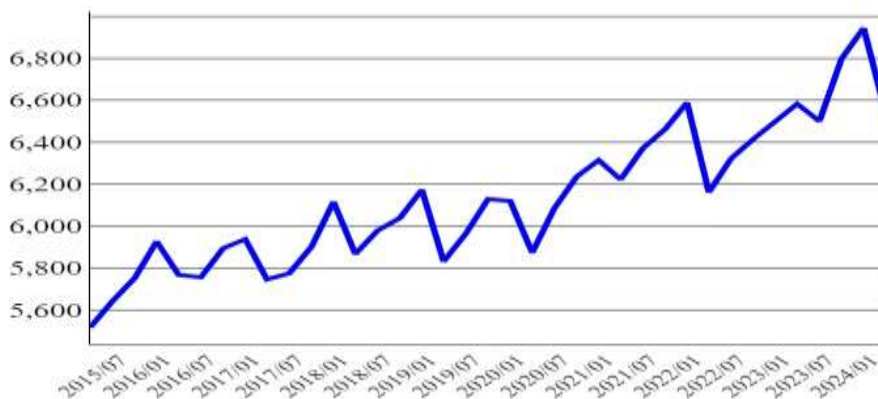
上海銅庫存量(公噸)



資料來源：  
 CIP

2024年第一季電  
 解銅生產量為  
 6,538.7千公噸，  
 與上季比衰退  
 5.8%，與上年同  
 期比衰退0.7%。

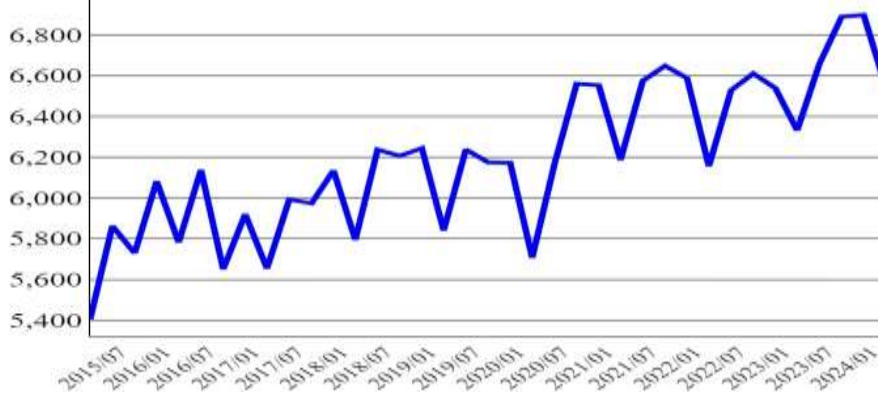
全球電解銅每季生產量(千公噸)



資料來源：  
 Fastmarkets

2024年第一季電  
 解銅消費量為  
 6,545.6千公噸，  
 與上季比衰退  
 5.1%，與上年同  
 期比成長3.4%。

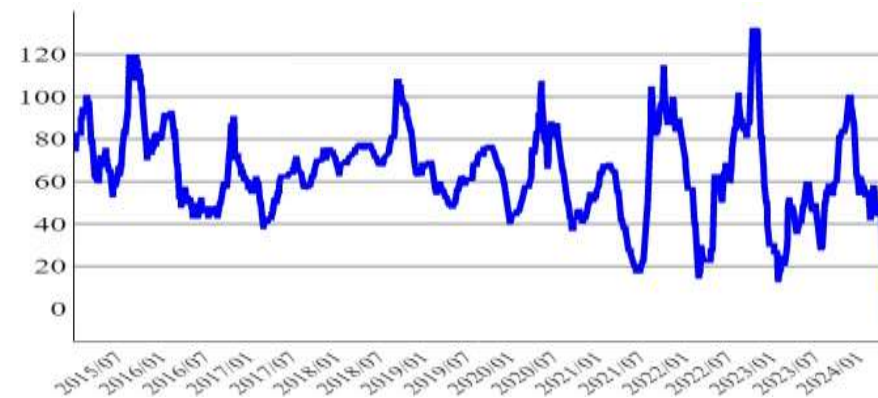
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：  
 Fastmarkets

2024年4月平均  
 價格為27.9美元/  
 公噸，與上月比  
 下跌46.1%，與  
 上年同期比下跌  
 32.5%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

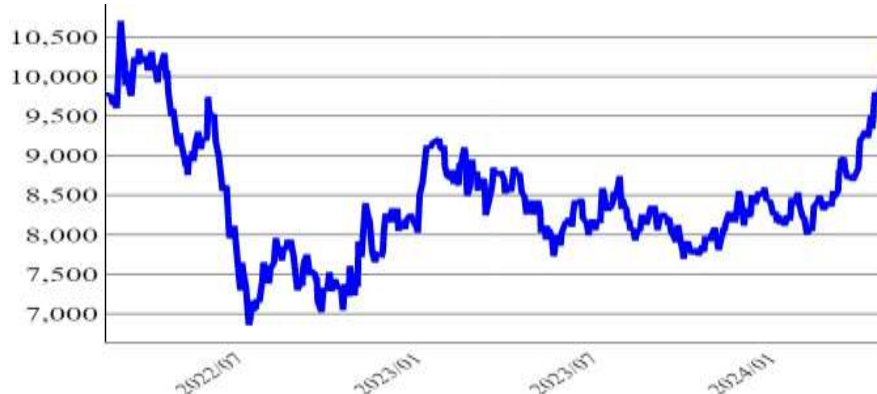


資料來源：  
 Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為9,453.1美元/公噸，與上月比上漲9.1%，與上年同期比上漲10.1%。

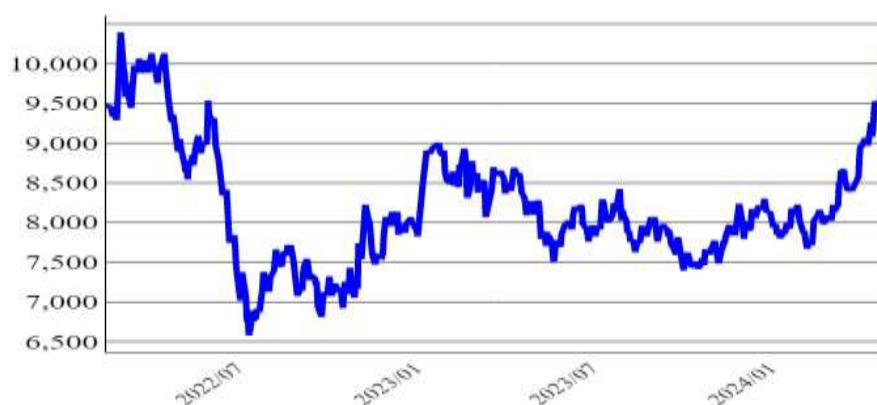
黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為9,189.1美元/公噸，與上月比上漲10.1%，與上年同期比上漲9%。

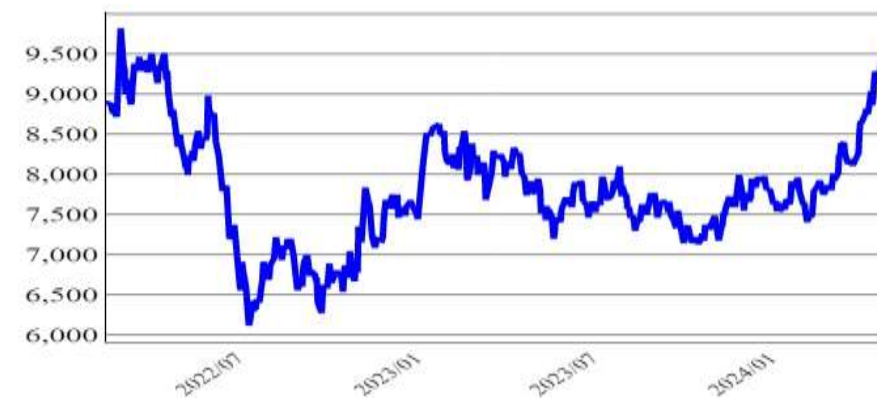
黃銅錠製造商對廢1號銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為8,931.9美元/公噸，與上月比上漲10.2%，與上年同期比上漲10.6%。

黃銅錠製造商對廢2號銅之每日買價(美元/公噸)

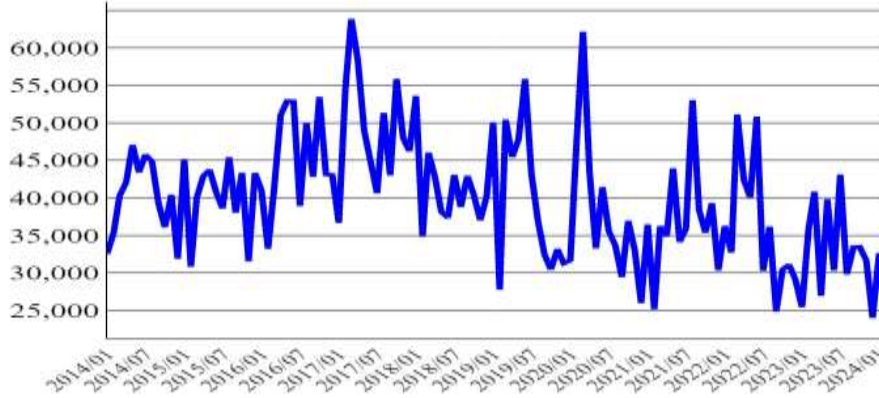


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年2月進口量為23,582公噸，與上月比衰退27.7%，與上年同期比衰退34.2%。

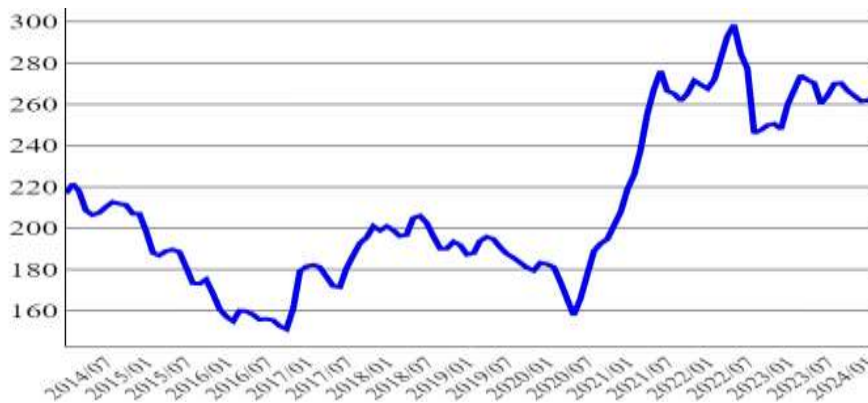
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年2月平均價格為新台幣263.6元/公斤，與上月比上漲0.6%，與上年同期比下跌1.7%。

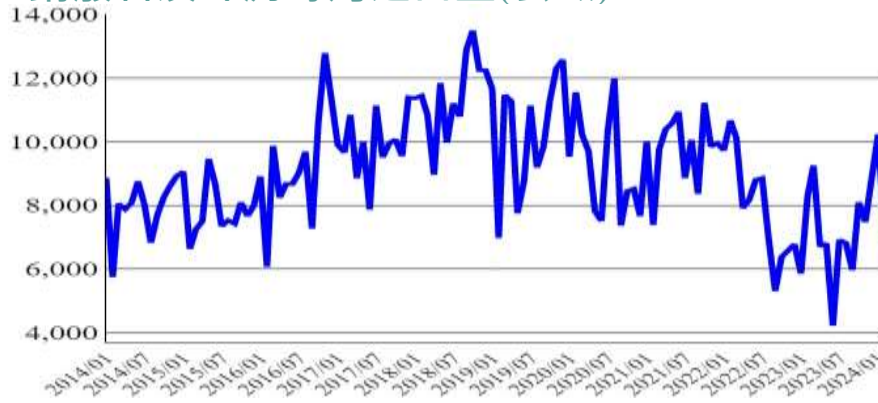
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年2月進口量為6,937公噸，與上月比衰退32.2%，與上年同期比衰退16.2%。

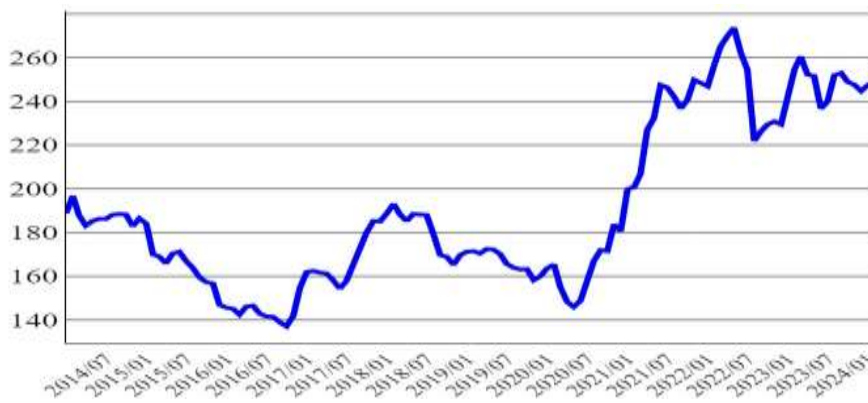
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年2月平均價格為新台幣249.1元/公斤，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌2.2%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)



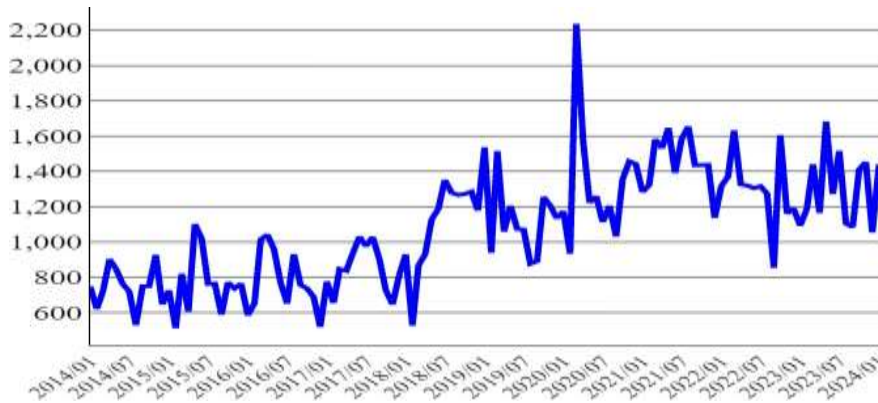
資料來源：  
海關進出口統計



## 二、國內市場統計圖(續)

2024年2月進口量為1,031公噸，與上月比衰退28.4%，與上年同期比衰退13.2%。

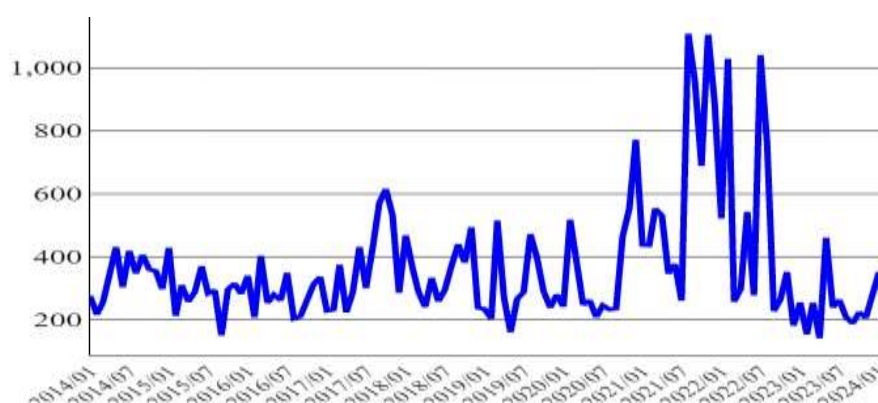
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年2月進口量為212公噸，與上月比衰退39.6%，與上年同期比成長37.7%。

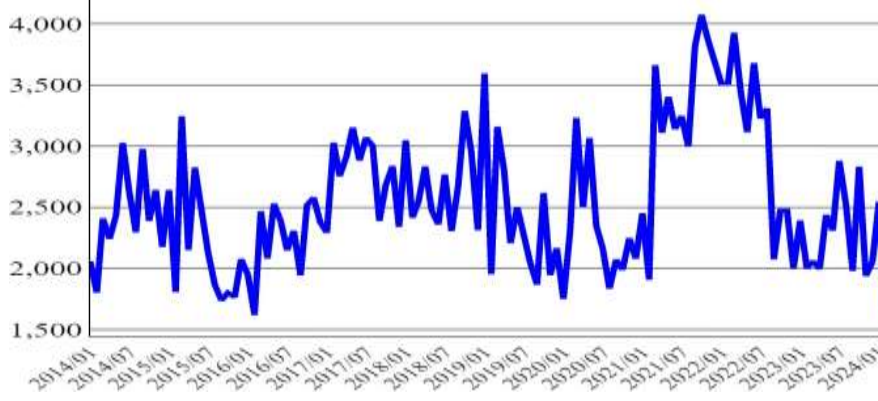
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年2月進口量為1,586公噸，與上月比衰退37.7%，與上年同期比衰退20.7%。

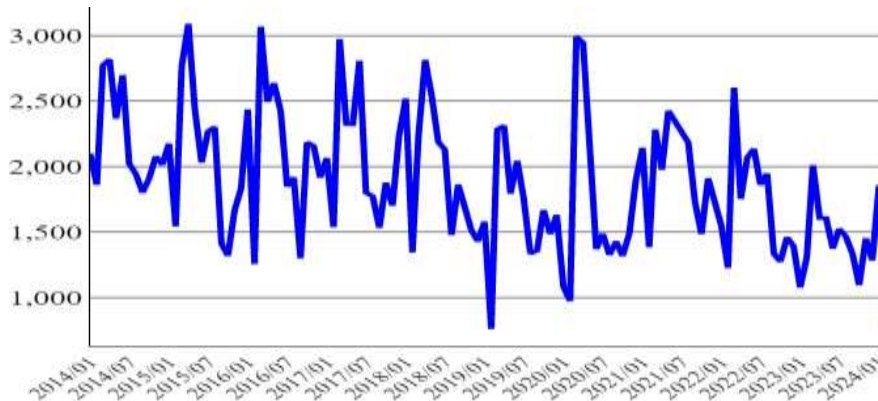
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年2月進口量為865公噸，與上月比衰退53.4%，與上年同期比衰退34%。

銅管每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

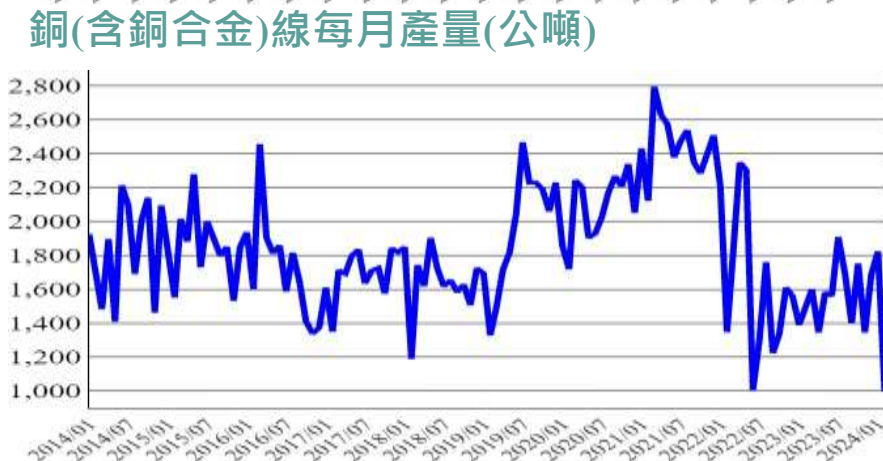
## 二、國內市場統計圖(續)

2024年2月產量為4,090公噸，與上月比衰退28.7%，與上年同期比衰退14.1%。



資料來源：  
TIER

2024年2月產量為1,000公噸，與上月比衰退45.1%，與上年同期比衰退32.9%。



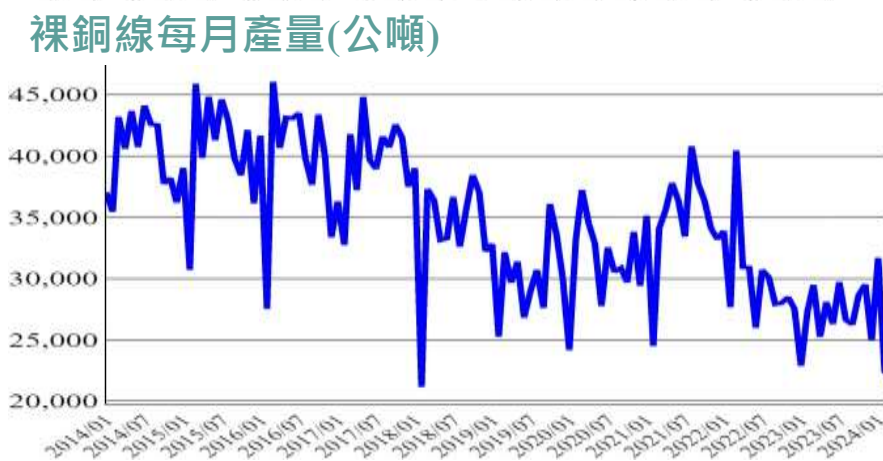
資料來源：  
TIER

2024年2月產量為6,131公噸，與上月比衰退11.5%，與上年同期比衰退10.2%。



資料來源：  
TIER

2024年2月產量為22,305公噸，與上月比衰退29.6%，與上年同期比衰退18.5%。

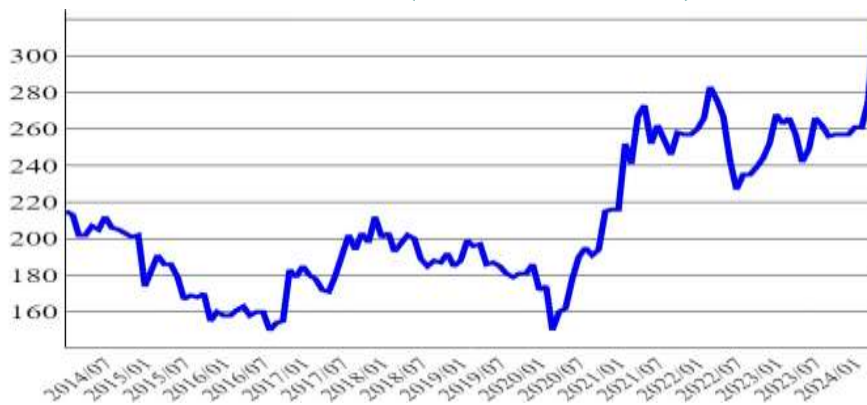


資料來源：  
TIER

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為新台幣316元/公斤，與上月比上漲14.9%，與上年同期比上漲23%。

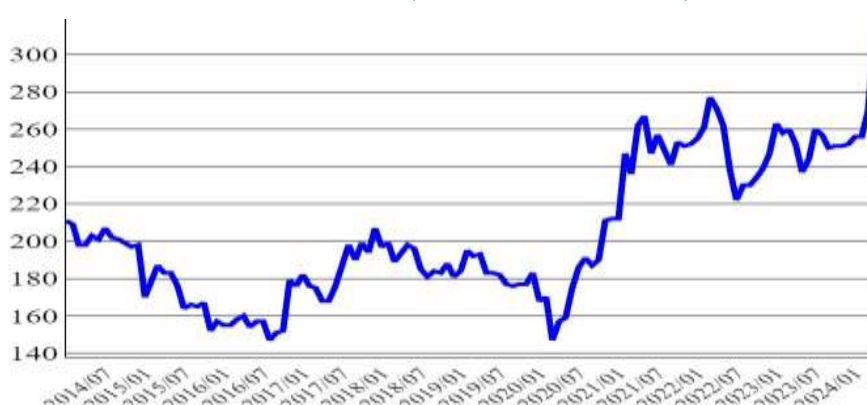
廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣310元/公斤，與上月比上漲14.8%，與上年同期比上漲23%。

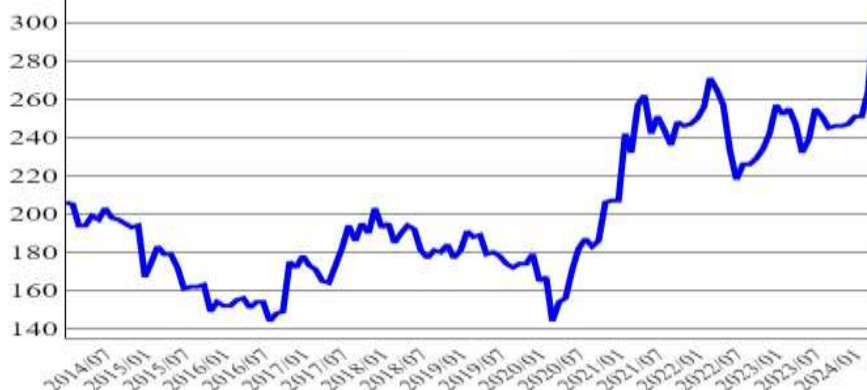
廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣303元/公斤，與上月比上漲14.8%，與上年同期比上漲22.7%。

廢2號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

# 鋁金屬篇

## 全球市場概況：

依據國際鋁業協會(IAI)統計顯示，2024年1~3月全球原鋁累計產量為1,780萬公噸，與上年同期比成長4.1%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸59.2%、中東(GCC)8.8%、亞洲(中國大陸除外)6.7%位居前三。此外，2024年4月LME原鋁庫存量為49萬公噸，與上年同期比衰退13.7%。

另依據國際市調機構Fastmarkets估計，2024年第1季全球消費量為1,739萬公噸，與上年同期比成長2.5%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸59.7%、西歐9.6%、北美7.5%位居前三。在原鋁價格部分，2024年4月LME平均現貨價格為2,584美元/公噸，與上年同期比上漲9.2%。

綜觀4月全球三大市場變化，中國大陸市場方面，①總經五大挑戰：房地產危機持續、消費保守、通貨緊縮、人口萎縮、美國年底大選為中國大陸經濟帶來不確定性。②產能過剩壓力：中國大陸持續對鋁、鋼鐵、太陽能電池板、電池、電動汽車、關鍵礦物等產品產能祭出大量補貼，加上鋁與鋼鐵等工業金屬產量超出國內需求，產能過剩或將對全球造成影響，例如中方非理性/非市場機制的政策與做法，恐將衝擊美國等進口國家製造業。③內需仍舊疲軟：鋁加工產業稼動率相對較低，型材產品訂單未有大幅度的好轉，終端市場觀望情緒濃厚，下單意願不足；反觀鋁板/鋁箔開工持穩，食品包裝訂單略有好轉，線纜產品需求表現亮眼。

歐盟市場方面，①擴大對俄制裁措施：為避免俄羅斯透過出售金屬，作為侵略烏克蘭戰爭籌措資金購買軍事武器，英國與美國再度宣布新出口禁令，自4月13日起，倫敦金屬交易所與芝加哥商業交易所，不再交易俄羅斯新生產的鋁、銅、鎳等產品，俄羅斯金屬在供給端的不確定性導致鋁價上漲。②供應鏈風險增加：紅海地緣衝突升級，大量亞歐航線貨櫃輪被迫繞行南非好望角，再至西地中海港口卸貨，已經出現港口壅塞，間接導致歐盟鋁製半成品(板/片/箔/棒/管/型材等)與製品(如車用/機械設備/消費性電子產品等零件)運送時間拉長、庫存成本增加，對製造商供給風險增加。

美國市場方面，①聯準會暗示延後降息：市場對聯準會6月或7月降息可能性期待渺茫，多數認為2024年至多降息一次，降息幅度1碼，少數則表示2024年擱置降息可能性正在升高。②貿易政策變化：美國通過新301條款與關稅稽核，以對抗中國大陸。考量中國大陸產能過剩，對美國傾銷鋁、鋼鐵等產品已構成嚴重風險，拜登呼籲美國貿易代表辦公室，應將中國大陸鋁與鋼鐵等進口產品，由目前關稅稅率7.5%調高至25%，以保護美國鋁與鋼鐵產業競爭力。

## 國內市場概況：

在產量部分，2024 年 1~2 月國內鋁錠累計產量為 5.4 萬公噸，與 2023 年同期比成長 23.6%。在進/出口量部分，2024 年 1~3 月國內鋁錠累計進口量為 12.7 萬公噸，與上年同期比成長 44.1%，其中，各項產品進口量以原生鋁錠 8.2 萬公噸、占整體 64.5%居冠，其餘則為圓鋁擠錠與鋁合金錠，以進口國家占比而言，澳大利亞 28%、印度 20%、阿拉伯聯合大公國 13%位居前三。2024 年 1~3 月國內鋁錠累計出口量 2.0 萬公噸，與上年同期比衰退 10.9%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 1.7 萬公噸、占整體 84.2%居冠，其餘則為圓鋁擠錠與原生鋁錠，以出口國家占比而言，日本 39%、越南 17%、墨西哥 12%位居前三。

在價格部分，2024 年 4 月鋁與鋁合金錠平均價格介於新台幣 88~97 元/公斤，與上年同期比上漲幅度為 12.8%~15.2%，廢鋁料平均價格介於新台幣 41~49 元/公斤，與上年同期比上漲幅度為 13.9%~19.5%。

進一步觀察國內鋁業終端應用市場概況，在汽車及其零件方面，國內雖因年後買氣趨緩，然純電動車出貨增加，抵銷原物料投入的部分減幅，加上保險公司 State Farm 零件理賠範圍擴大效益持續，帶動 AM 市場需求。在消費性電子產品方面，AI、雲端資料服務需求增溫，資通與視訊產品出口年增率創历史新高，推升需求與原物料投入。在金屬製品方面，航太、半導體代工等需求增溫，帶動模具訂單增加，加上消費性電子產品備料需求轉強，推升原物料投入。整體而言，美國、中國大陸製造業 PMI 指數回升至擴張區，加上日本、東協製造業 PMI 亦呈現上升趨勢，顯示全球需求逐步改善。而國內受惠 AI、高速運算等新興應用商機，進出口、生產及製造業生產年增率表現好轉，帶動需求與原物料投入表現。

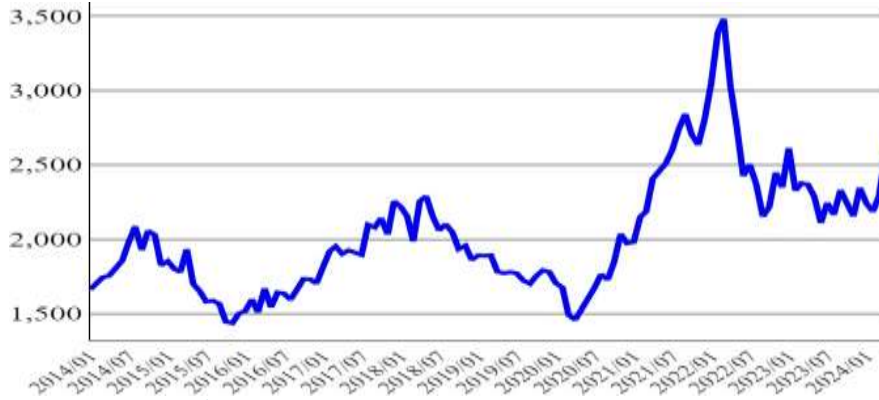
## 觀點剖析：

中國大陸持續呈現產能過剩，內需市場依舊疲軟。歐盟擴大對俄羅斯制裁措施，大量亞歐航線貨輪得繞行南非好望角，塞港情況將影響供應鏈風險增加。美國聯準會延後降息機率大增，以及為避免中國大陸大量傾銷，美國將對中國大陸鋁等工業金屬提高關稅的貿易政策變化。整體而言，各項因素交互影響下，衝擊全球鋁市價格大幅波動，長期下將間接影響鋁品價量供需，甚或發生供應鏈調整或重組等。保守預估近期 LME 原鋁平均價格將落在 2,200~2,500 美元/公噸間。

## 一、全球市場統計圖

2024年4月平均價格為2,584.8美元/公噸，與上月比上漲12.6%，與上年同期比上漲9.2%。

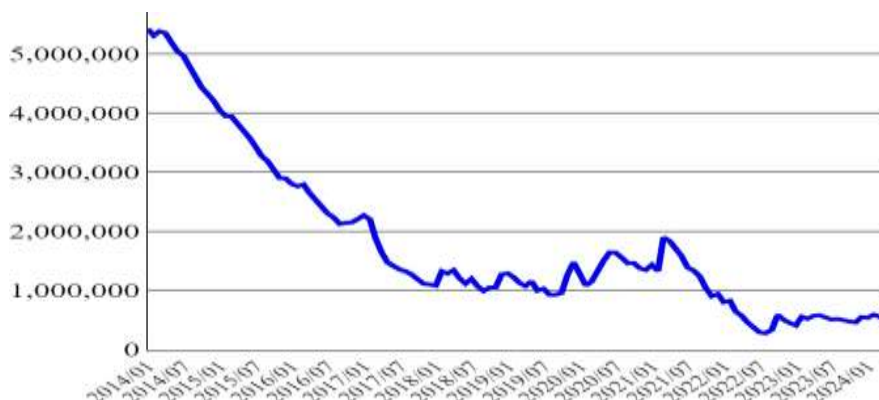
### LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年4月庫存量為49萬公噸，與上月比衰退11.5%，與上年同期比衰退13.7%。

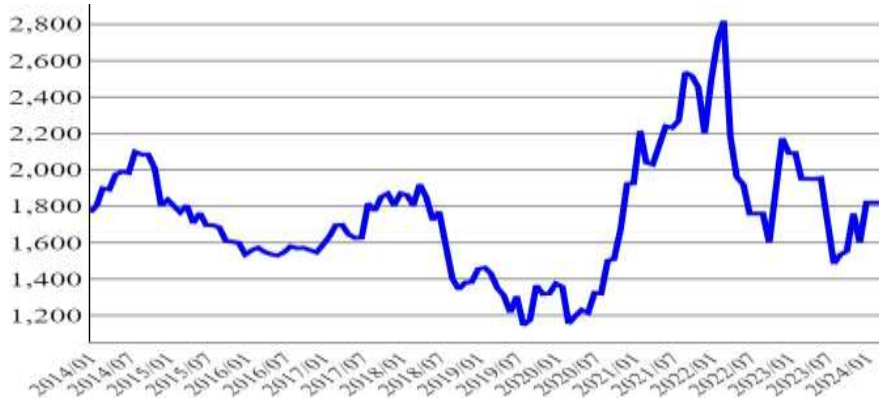
### LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為1,820美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌6.7%。

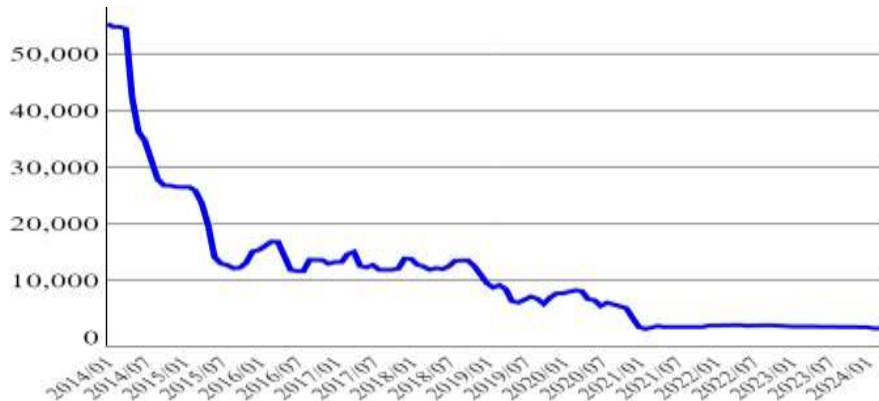
### LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年4月庫存量為1,580公噸，與上月比衰退1.2%，與上年同期比衰退17.7%。

### LME 鋁合金庫存量(公噸)

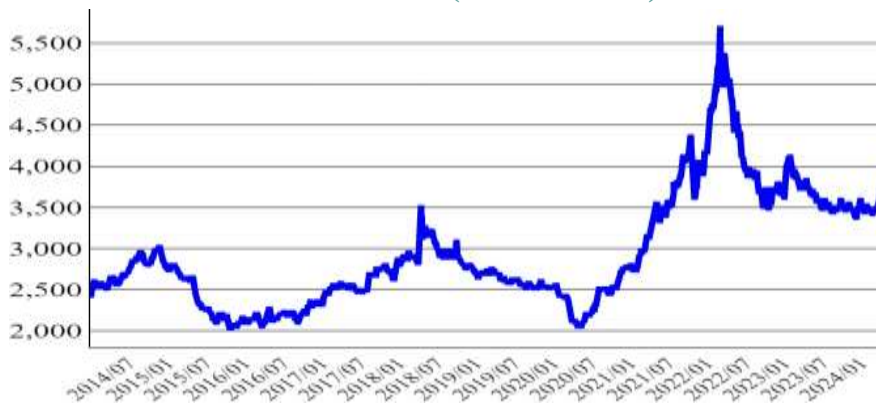


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為3,809.8美元/公噸，與上月比上漲8.7%，與上年同期比上漲1%。

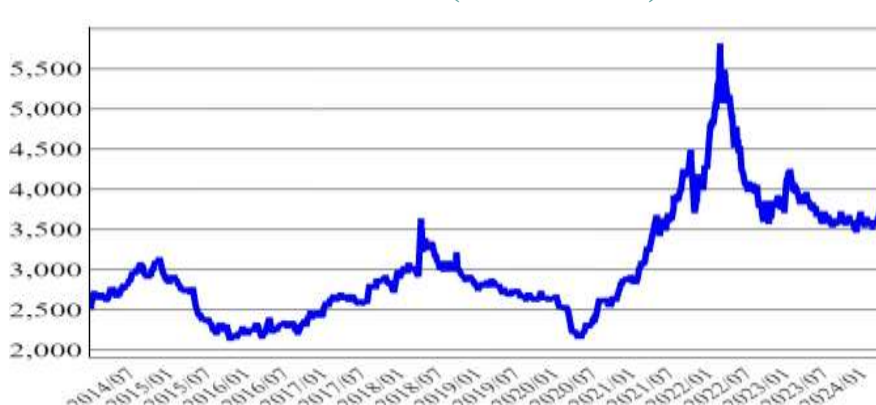
### 鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為3,920美元/公噸，與上月比上漲8.4%，與上年同期比上漲0.9%。

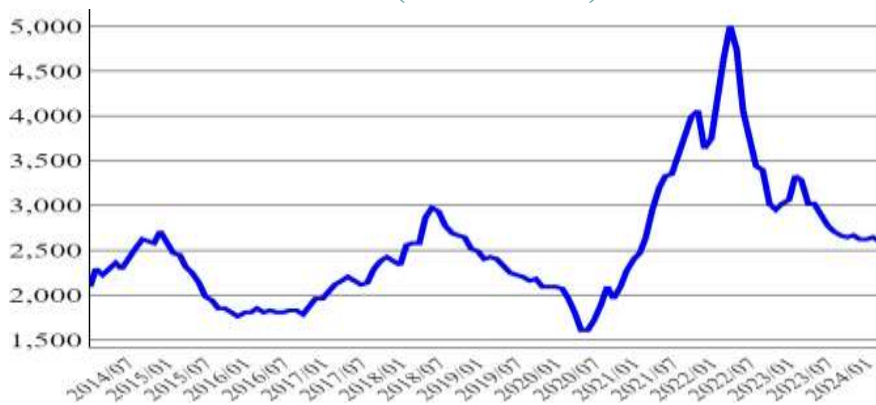
### 鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為2,667.6美元/公噸，與上月比上漲2.5%，與上年同期比下跌11.7%。

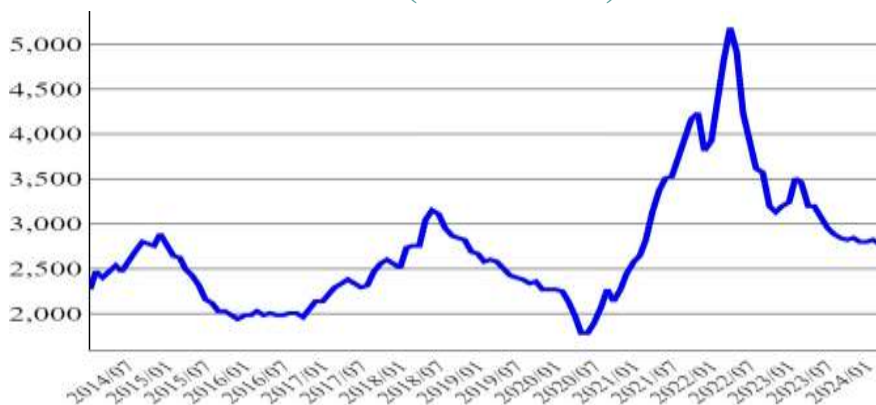
### 鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為2,844美元/公噸，與上月比上漲2.4%，與上年同期比下跌11%。

### 鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)



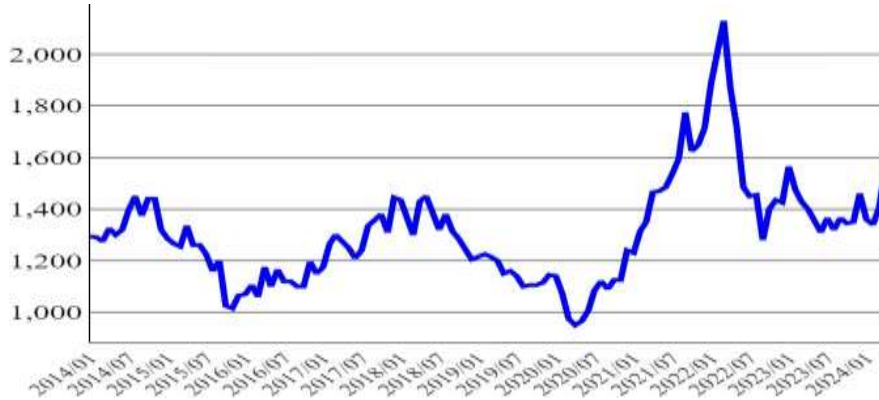
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為1,570美元/公噸，與上月比上漲11.7%，與上年同期比上漲12.1%。

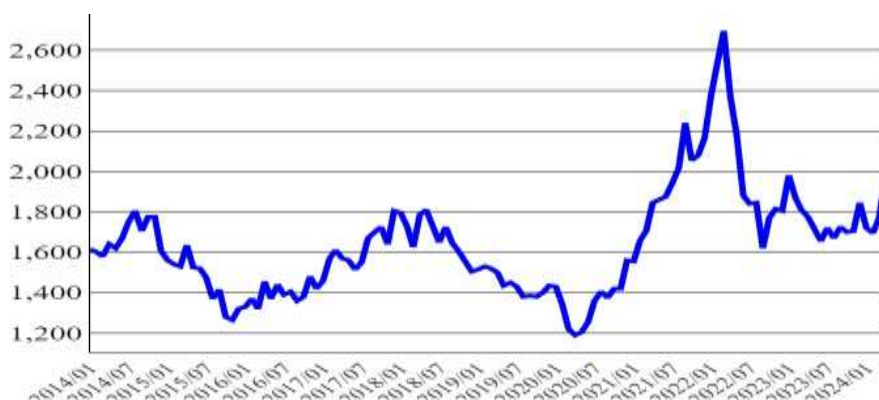
廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為1,985美元/公噸，與上月比上漲12.2%，與上年同期比上漲11.8%。

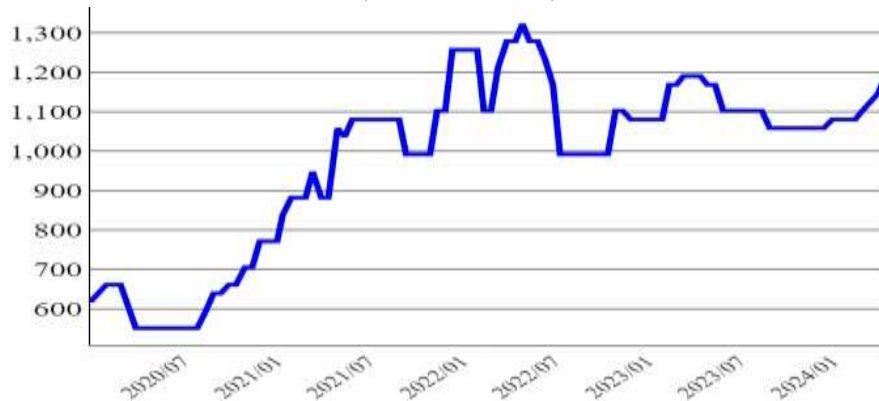
廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為1,175.8美元/公噸，與上月比上漲5.3%，與上年同期比下跌1.2%。

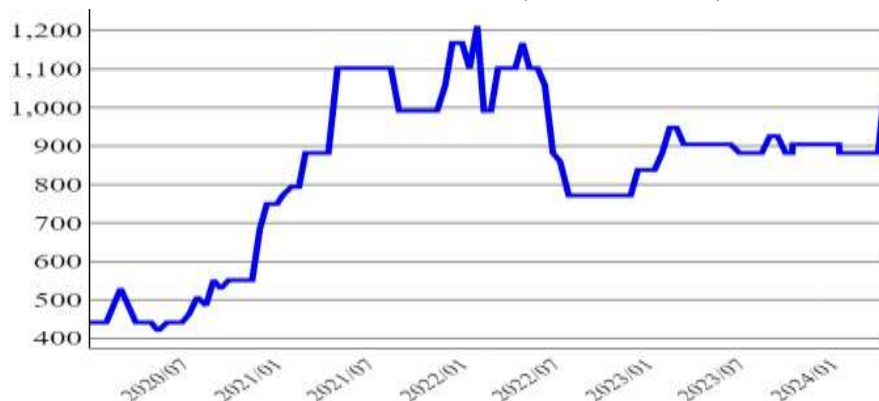
廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為999.4美元/公噸，與上月比上漲13.3%，與上年同期比上漲10.6%。

廢鋁舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)

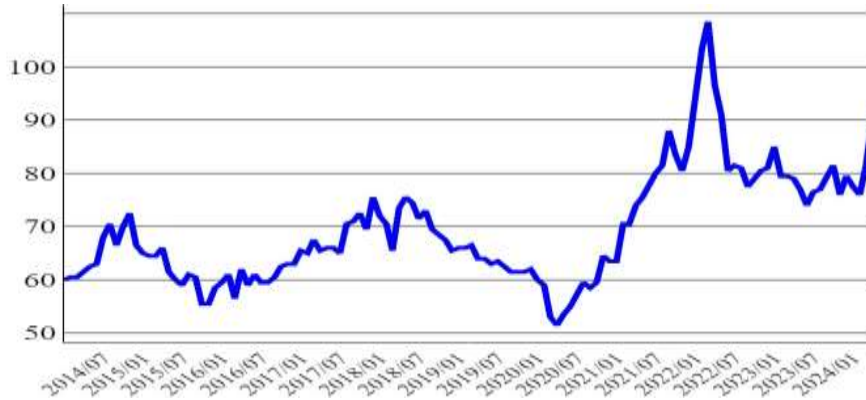


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年4月平均價格為新台幣91元/公斤，與上月比上漲11.7%，與上年同期比上漲15.2%。

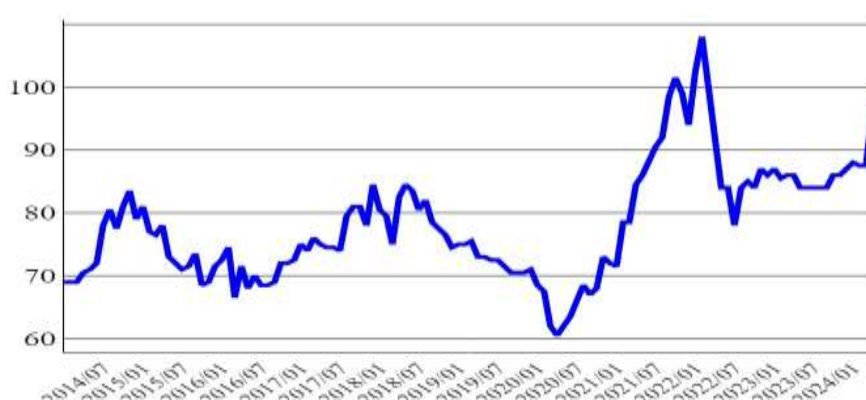
### 鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣97元/公斤，與上月比上漲10.9%，與上年同期比上漲12.8%。

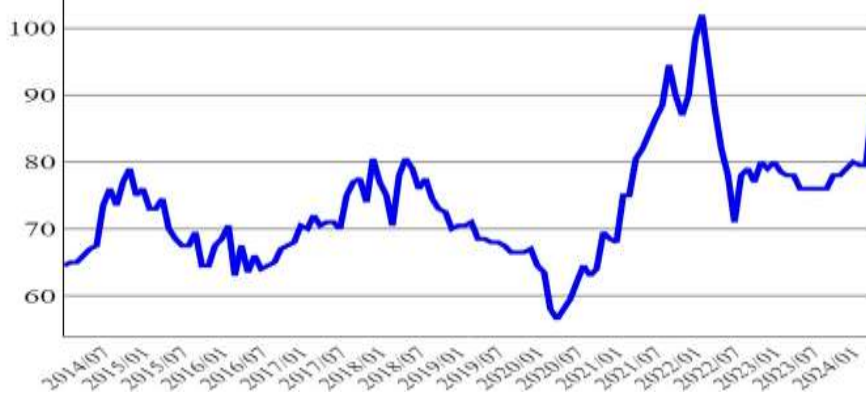
### 鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣89元/公斤，與上月比上漲11.9%，與上年同期比上漲14.1%。

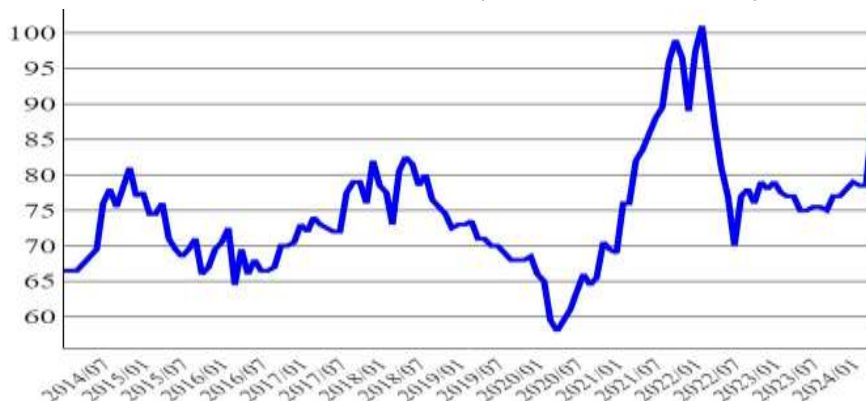
### 鋁合金錠 ADC10 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣88元/公斤，與上月比上漲12.1%，與上年同期比上漲14.3%。

### 鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

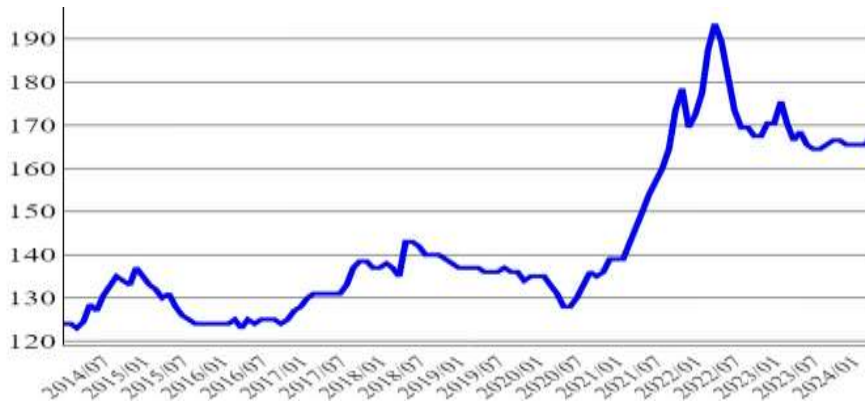


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為新台幣168.5元/公斤，與上月比上漲1.8%，與上年同期比上漲1.2%。

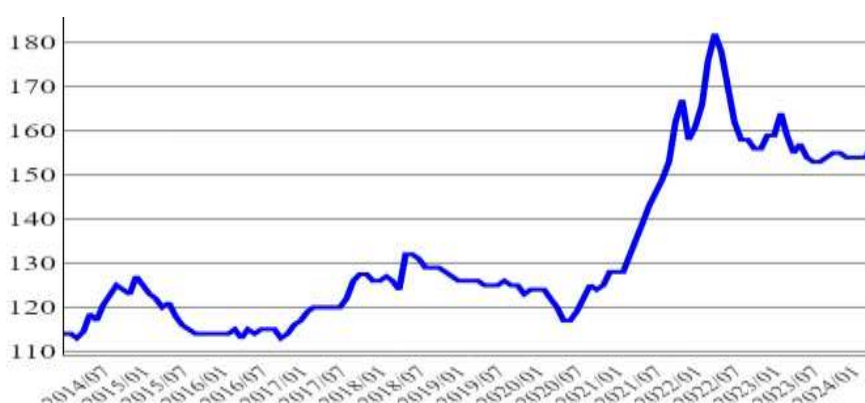
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣157元/公斤，與上月比上漲1.9%，與上年同期比上漲1.3%。

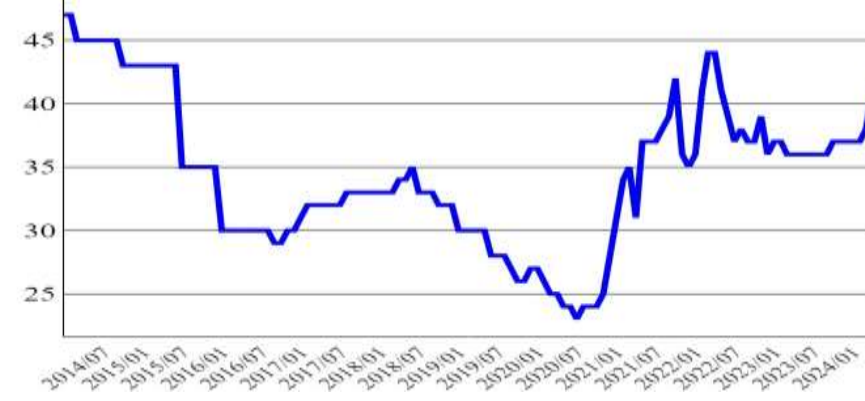
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣41元/公斤，與上月比上漲7.9%，與上年同期比上漲13.9%。

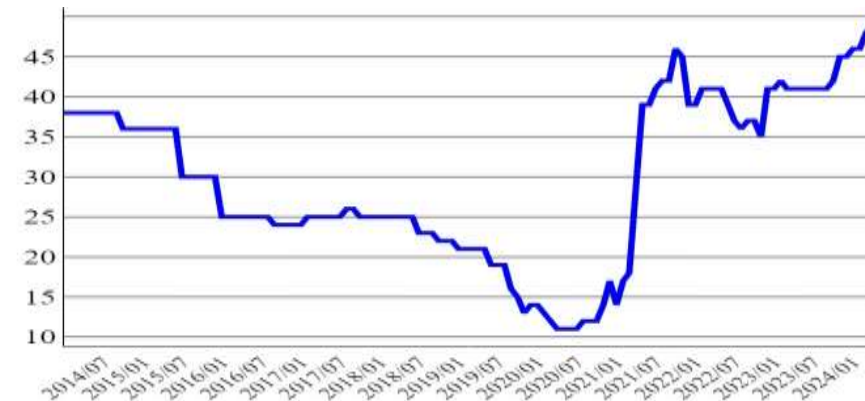
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為新台幣49元/公斤，與上月比上漲2.1%，與上年同期比上漲19.5%。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)

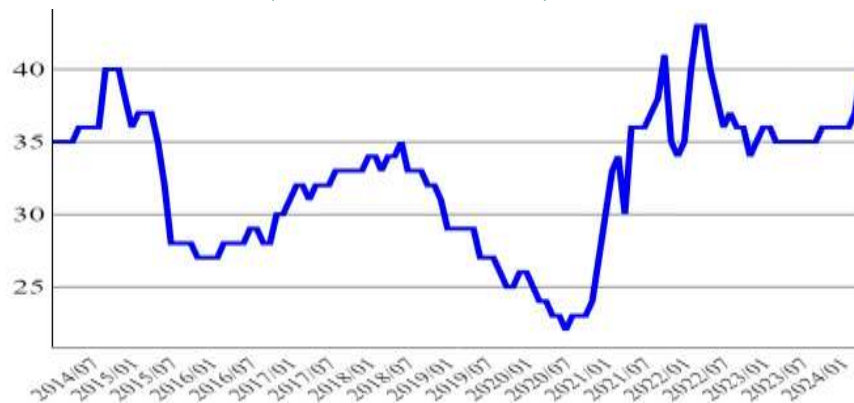


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為新台幣40元/公斤，與上月比上漲8.1%，與上年同期比上漲14.3%。

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

# 鎳金屬篇

## 全球市場概況：

根據 INSG 國際鎳協統計數據，2024 年 1-2 月全球原生鎳約有 2.3 萬公噸的剩餘，相較於上年同期 3.6 萬公噸剩餘，過剩情況有所收斂。LME 鎳庫存部分，庫存量持續穩定回升，截至 5 月初已回升至近 8 萬公噸，預期庫存量有持續回升的趨勢。

2024 年 1-2 月全球原生鎳產量約為 54.9 萬公噸，與上年同期 51.6 萬公噸相比，成長 6.4%，以印尼為主要增產國，中國大陸次之。另外，包含俄羅斯、日本、南非、英國等地也有產量成長趨勢，惟上述國家生產量較小，對總產量影響有限；使用量部分，約為 52.7 萬公噸，相較於上年同期 48.0 萬公噸，成長達 9.7%，全球主要用鎳國家使用量皆自去年低谷有反彈、成長趨勢，整體鎳市朝向相對樂觀的氛圍發展。

LME 鎳價部分，鎳價受到 4 月中旬以色列與伊朗地緣政治因素，以及國際金融市場混亂影響，國際市場積極提升對關鍵原物料之掌握度，加上鎳價於低檔每公噸約 1.6-1.7 萬美元整盤已久，鎳價出現反彈力道，目前鎳價約在每公噸 1.9 萬-2.0 萬美元間震盪。

## 國內市場概況：

2024 年 1-2 月我國原生鎳使用量約為 5,600 公噸，與上年同期相比持平。鎳鐵部分，2024 年 1-2 月進口量約 1.5 萬公噸，與上年同期 1.1 萬公噸相比，大幅成長 37.2%，顯示我國業者正積極備貨並回補庫存；純鎳部分，進口量為 2,132 公噸，與上年同期 1,624 公噸相比成長 31.2%，我國鎳市朝向相對樂觀情勢發展。

鎳之硫酸鹽出口部分，2024 年 1-2 月出口量為 3,472 公噸，與上年同期 4,534 公噸相比衰退 23.4%，電池材料業者主要受到中國電動車發展趨緩，產業鏈使用庫存進行生產，減少原料需求，以及韓國業者崛起、貿易障礙影響，出口受阻。鎳合金出口部分，2024 年 1-2 月出口量為 264 公噸，與上年同期 215 公噸相比成長 22.8%，合金原材料以及加工業者受惠航空業復甦、能源產業需求提升，以及地緣政治影響，在全球經濟相對疲軟的情況下持續成長。

## 觀點剖析：

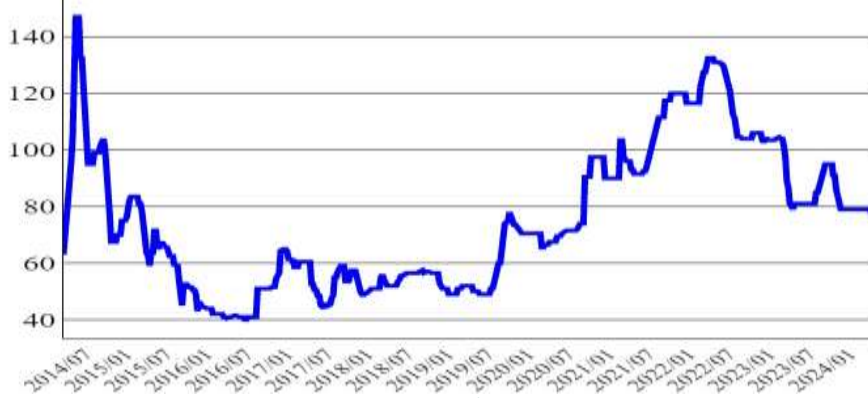
2024 年截至目前為止，可期待鎳市朝向樂觀情勢發展。觀察統計數據可發現，全球主要鎳使用國家之鎳使用量皆有成長趨勢，紛紛自去年低點反彈，使用量上升帶動剩餘收斂、減少；庫存量雖有增加趨勢，被認為不利價格上漲，但對於鎳金屬市場而言，穩定之庫存量有利於市場交易者進行穩健操作，整體鎳市交易量持續回升，後市可樂觀看待。

有關重要經濟體降息與終端產業需求等因素，近期美國公布之就業數據使市場期待降息有望提前，也激勵市場樂觀看待未來，但不論今年降息與否，須審慎看待降息對經濟影響之滯後效應，建議持續關注並審慎評估。

## 一、全球市場統計圖

2024年4月平均價格為77.5美元/公噸，與上月比下跌1.9%，與上年同期比下跌3.1%。

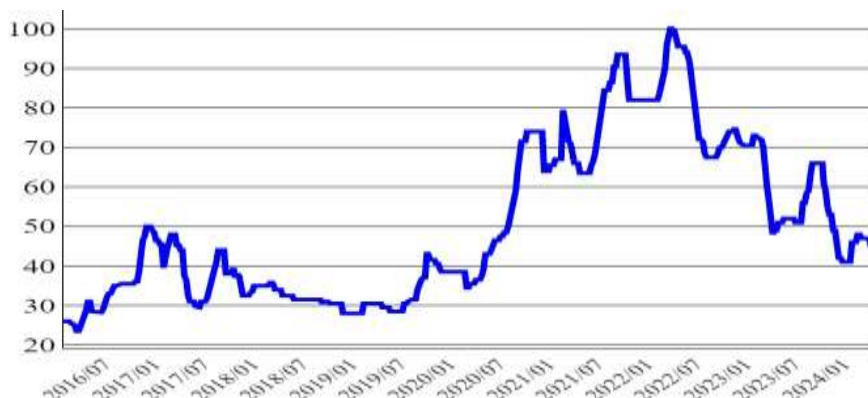
1.8%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為46美元/公噸，與上月比下跌2.5%，與上年同期比下跌6.6%。

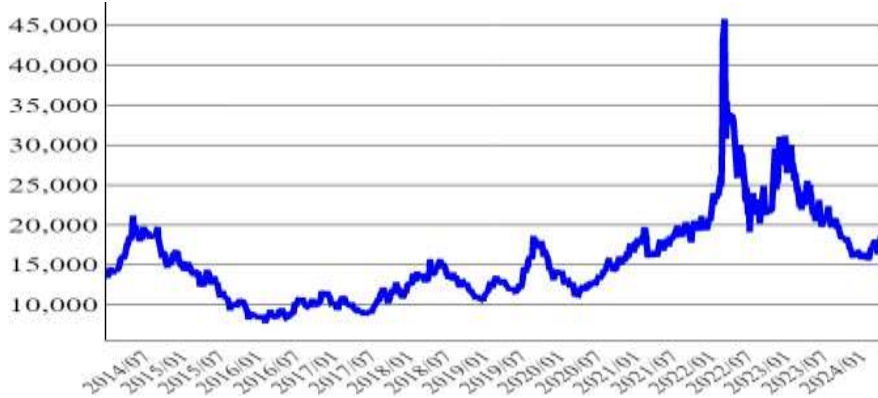
1.5%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為18,127.9美元/公噸，與上月比上漲4%，與上年同期比下跌23.7%。

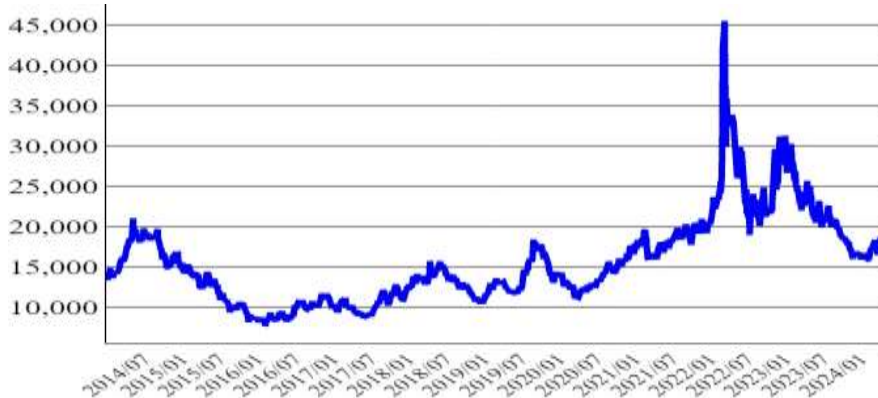
LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為18,329美元/公噸，與上月比上漲3.8%，與上年同期比下跌23.5%。

LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)

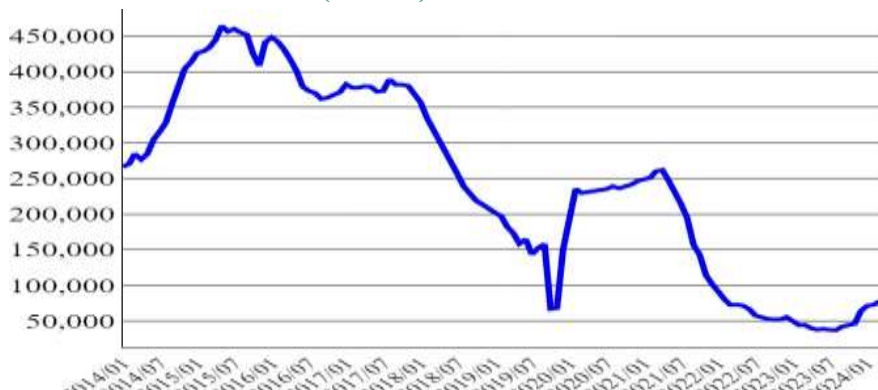


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月庫存量為78,594公噸，與上月比成長1.9%，與上年同期比成長96.9%。

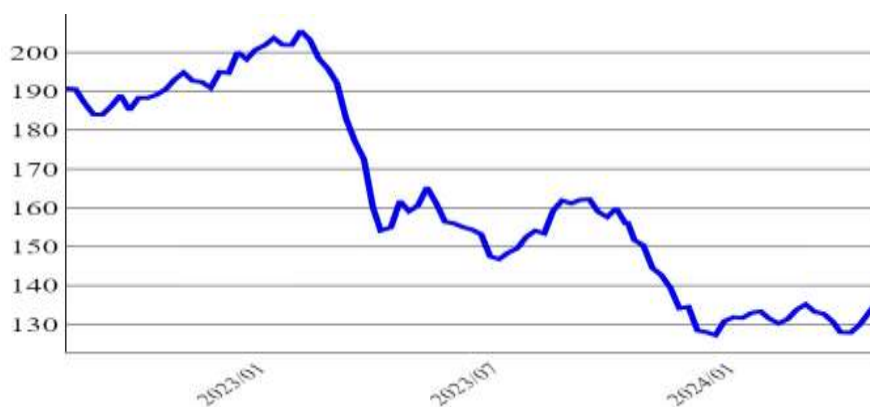
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2024年4月平均價格為131.7美元/每公噸鎳含量百分比，與上月比下跌0.2%，與上年同期比下跌16.4%。

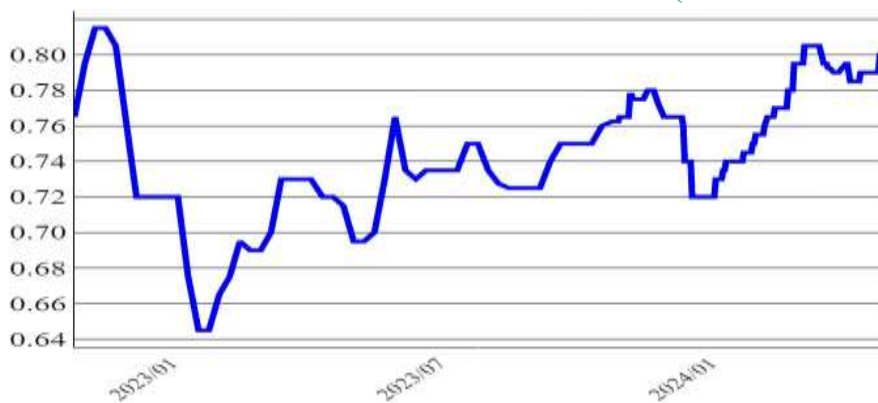
10-15%鎳生鐵完稅交貨中國大陸平均價格(美元/每公噸鎳)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均值為0.79，與上月比下跌1.2%，與上年同期比上漲9.7%。

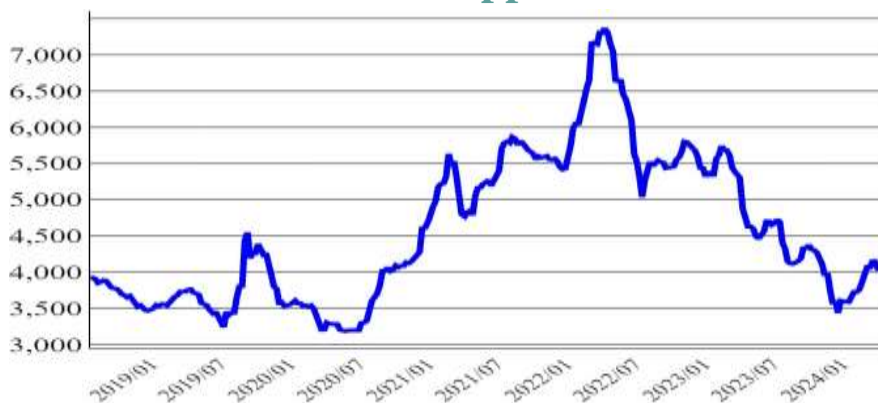
氫氧化鎳鈷中日韓到港價應付指標(LME 鎳價百分比)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為4,058.4美元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌16.9%。

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



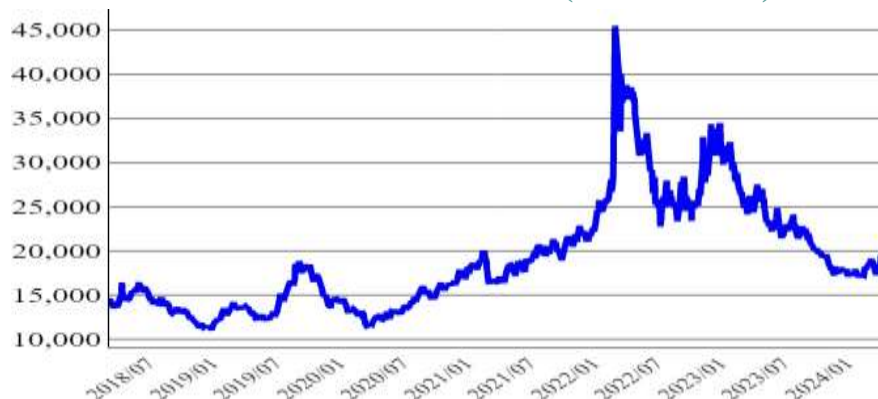
資料來源：  
Fastmarkets



### 一、全球市場統計圖(續)

2024年4月平均價格為18,979.8美元/公噸，與上月比上漲3.4%，與上年同期比下跌26.1%。

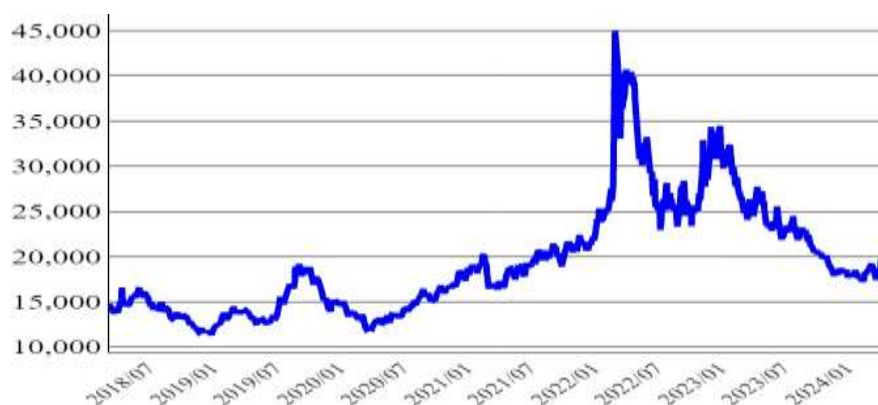
鎳豆送達美國中西平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年4月平均價格為19,145.2美元/公噸，與上月比上漲3.4%，與上年同期比下跌26%。

4\*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)

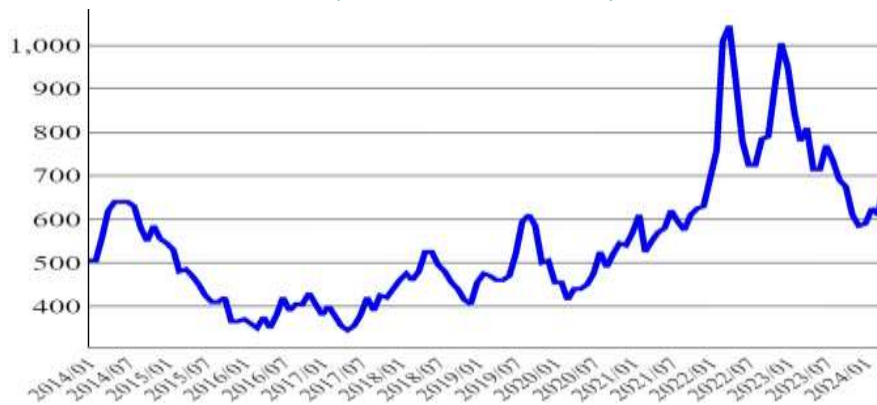


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年4月平均價格為695元/公斤，與上月比上漲13.9%，與上年同期比下跌14.2%。

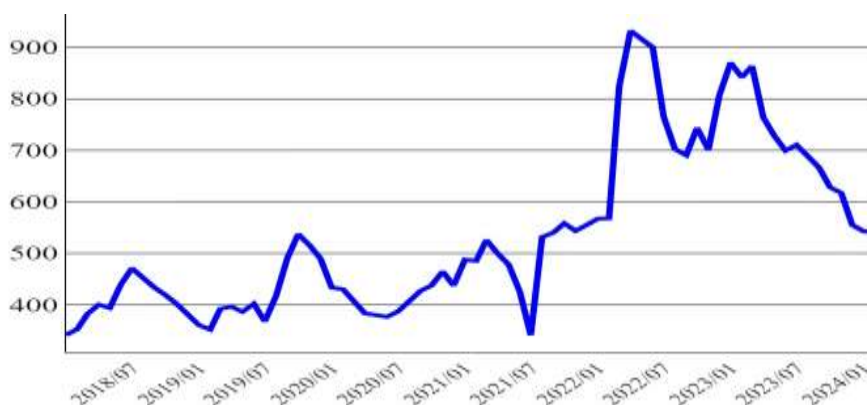
鎳現貨平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年2月平均價格為新台幣540.5元/公斤，與上月比下跌0.5%，與上年同期比下跌35.8%。

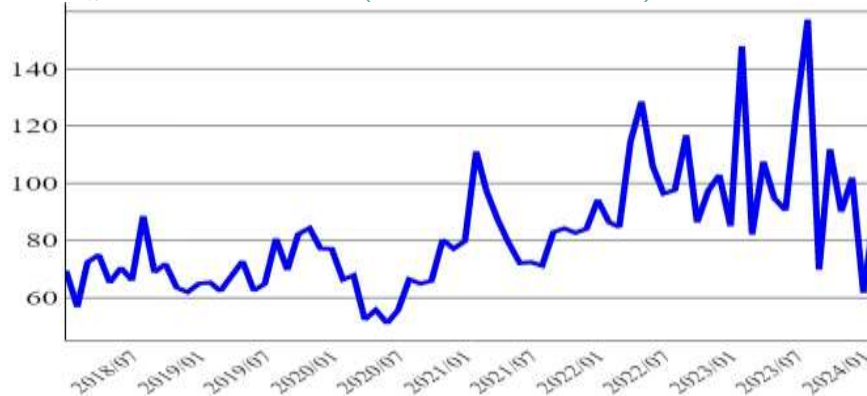
鎳未經塑性加工者進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2024年2月平均價格為89.4元/公斤，與上月比上漲45%，與上年同期比下跌39.5%。

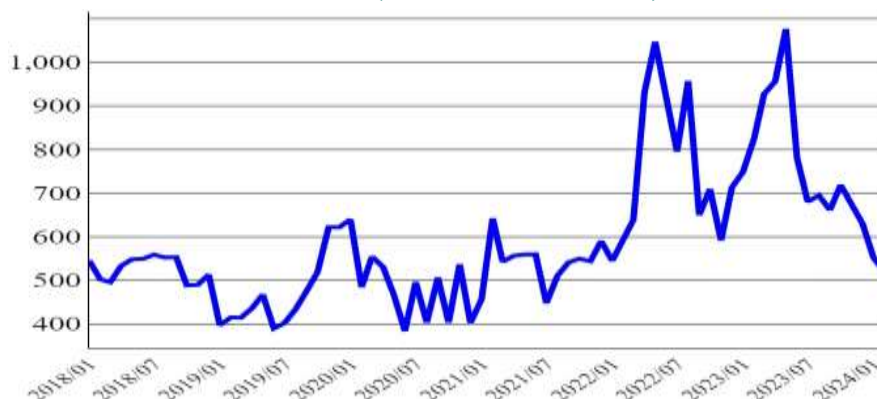
鎳鐵進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2024年2月平均價格為518.9元/公斤，與上月比下跌5.9%，與上年同期比下跌37.1%。

鎳粉進口平均價格(新臺幣元/公斤)

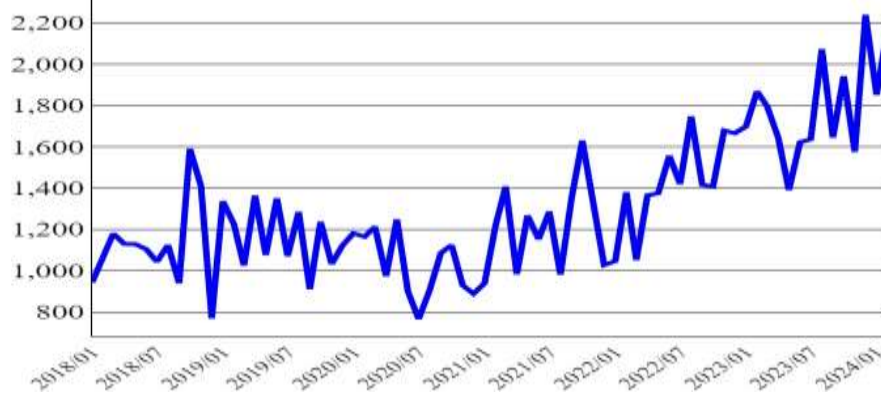


資料來源：  
TIER

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為2,173.5元/公斤，與上月比上漲17.4%，與上年同期比上漲16.3%。

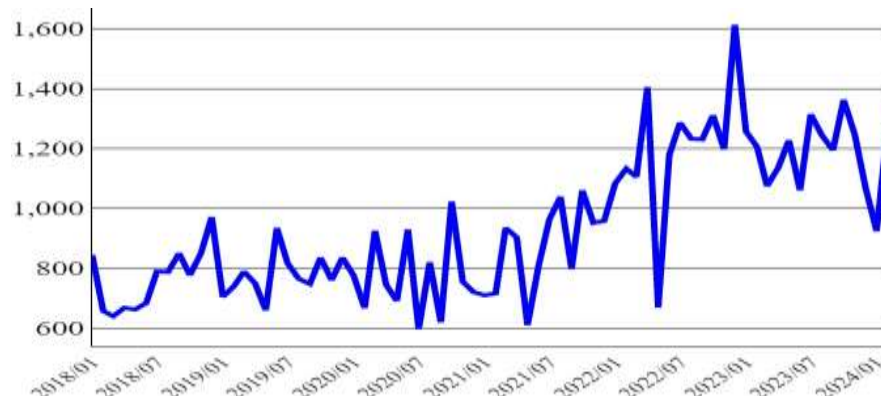
鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2024年2月平均價格為1,270.8元/公斤，與上月比上漲37.5%，與上年同期比上漲5.4%。

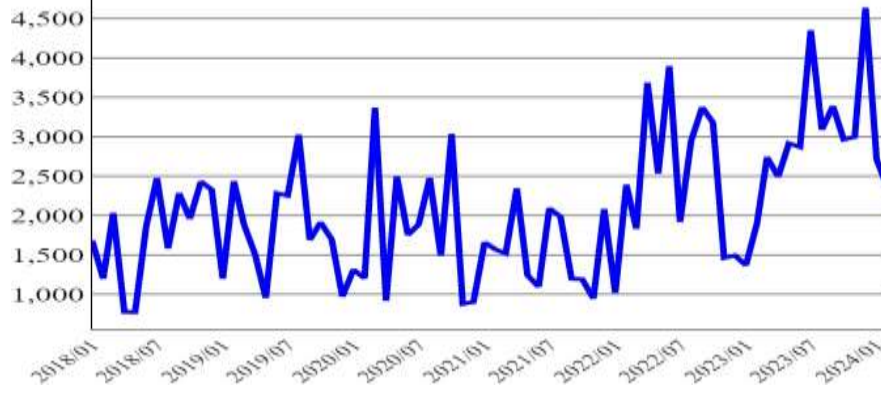
鎳板、片、扁條及箔進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2024年2月平均價格為2,345.8元/公斤，與上月比下跌13.5%，與上年同期比上漲23.3%。

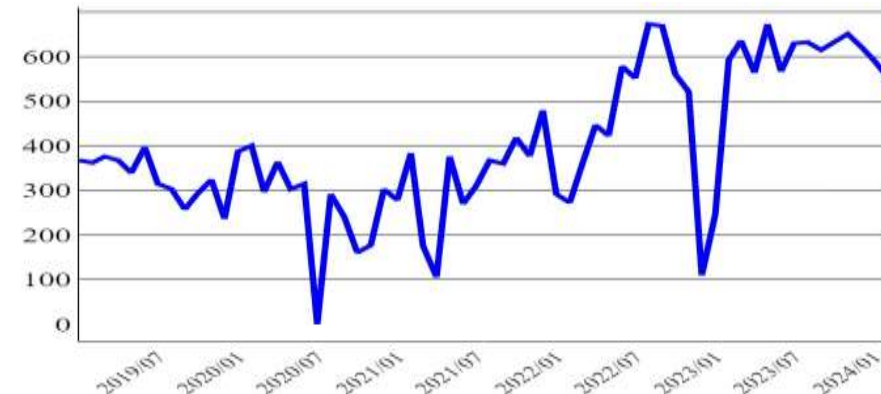
鎳管及管配件進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2024年2月平均價格為新台幣553.6元/公斤，與上月比下跌6.3%，與上年同期比下跌6.6%。

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：

2024年1月主要出口國家之鈦金屬及製品(HS Code 8108)出口值中，前五名依序為美國 17.3 億美元、中國 8.8 億美元、日本 5.4 億美元、英國 5.3 億美元、以及德國 4.3 億美元。2024年1月主要進口國家之鈦金屬及相關製品進口值與上年相比微幅下跌，其中進口值前五名依序為美國 8.7 億美元、法國 8.2 億美元、中國 5.7 億美元、德國 5.6 億美元以及英國 5.5 億美元。

2024年3月中國大陸海綿鈦產量 19,400 噸，與上月相比增加 18.29%，與上年同期相比增加 14.12%。2024年3月中國貴州海綿鈦 (Ti:99.6%；1#) 價格為人民幣 49,143 元/公噸，與上月相比上漲 0.29%，主流價格維持穩落於人民幣 47,000-51,500 元/噸區間。歐洲海綿鈦 1# (MHT-110) 現貨價微幅上漲 12.7 美元/公斤，與上月比微幅小漲 0.4%，與上年同期相比上漲 31.2%。整體而言，2024年3月海綿鈦市場呈現微幅上漲，四氯化鈦市場回溫，海綿鈦廠商生產成本依舊不減，不過鈦材市場需求一般，仍以消化庫存為主。

## 國內市場概況：

根據海關統計顯示，2024年1月我國鈦金屬原料進口量 397.9 公噸，與上年同期相比減少 10.3%，其中，鈦原料進口以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為 102.3 公噸，與上年同期相比大幅增加 63.1%；其次為「鈦廢料及碎屑」約 21.3 公噸，與上年同期相比大幅增加 33%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約 168.3 公噸，與上年同期相比減少 31.8%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀，厚度 6 公厘及以上者」計 19.9 公噸，與上年同期相比大幅增加 73.9%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 72.2 公噸，減少 50.7%。

出口方面，2024年1月我國累積出口量 226.3 公噸，與上年同期相比減少 40.7%，其中，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，2024年1月累積出口量為 187.8 公噸，與上年同期相比大幅增加 236.1%；鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」居冠，為 22.1 公噸，與上年同期相比減少 30%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 10.2 公噸，與上年同期相比大幅增加 62.3%。國內鈦金屬市場下游終端應用需求仍不明顯，目前仍以航空航太、國防軍事、民生休閒、醫療材料等領域應用為主，其中，高爾夫球頭近期出貨量看好，可望帶動部分鈦合金應用。

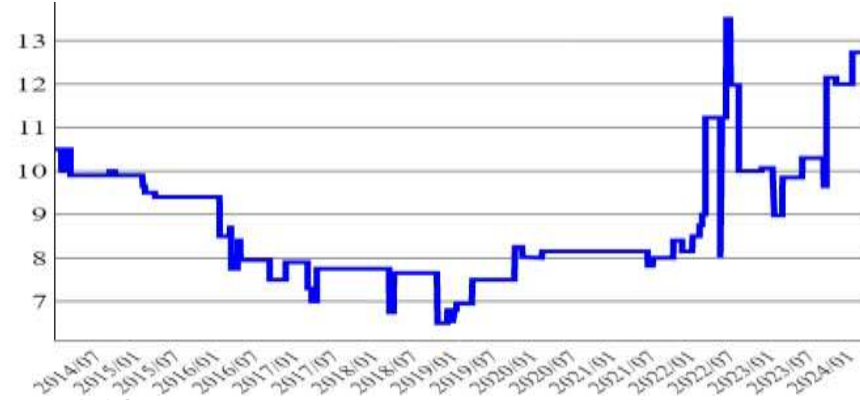
## 觀點剖析：

鈦材市場本月整體持平，上游四氯化鈦市場交易恢復熱絡，價格微幅上漲，生產商開工率提高；不過，海綿鈦市場成交氛圍仍冷清，鈦材工廠仍受到下游市場需求疲弱的影響，短期內企業應多為按需求生產。長期而言，鈦礦市場供應逐步恢復正常，而上游市場原料報價預計持續處於高位，海綿鈦生產成本仍高，預期中國海綿鈦市場報價將維持弱穩的趨勢。

## 一、全球市場統計圖

2024年3月平均價格為12.7美元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲31.2%。

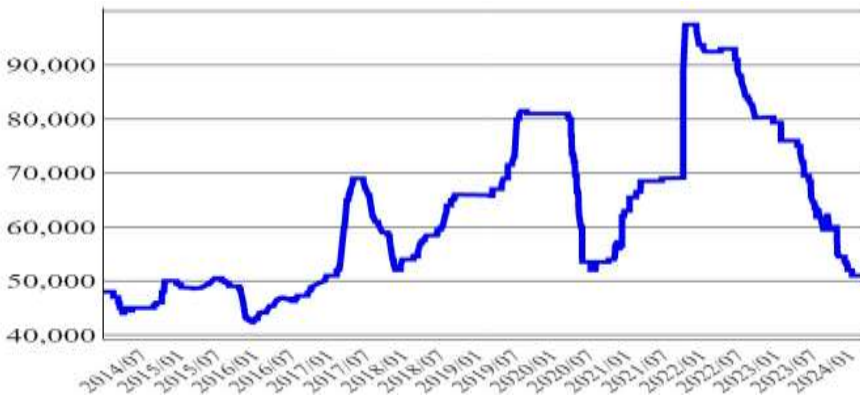
海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



資料來源：  
CBC

2024年3月平均價格為人民幣51,142.9元/公噸，與上月比上漲0.3%，與上年同期比下跌32.7%。

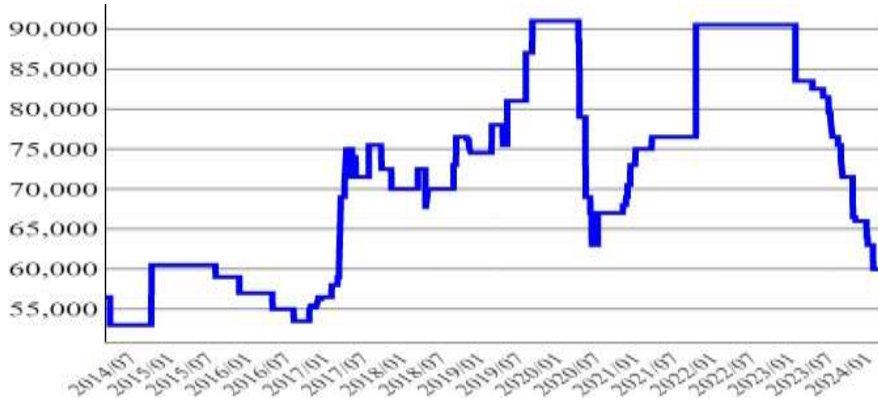
海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2024年3月平均價格為人民幣60,000元/公噸，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌28.1%。

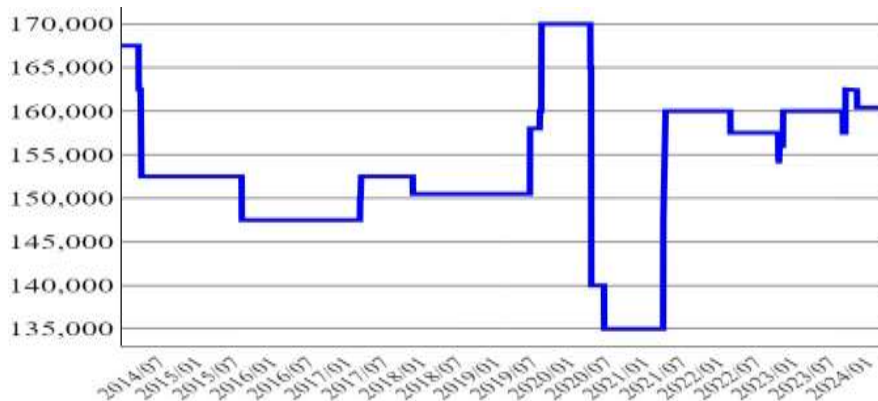
鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2024年3月平均價格為人民幣160,400元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲0.2%。

鈦棒-長度 10~15mm-中國大陸寶雞市場價(人民幣元/公噸)

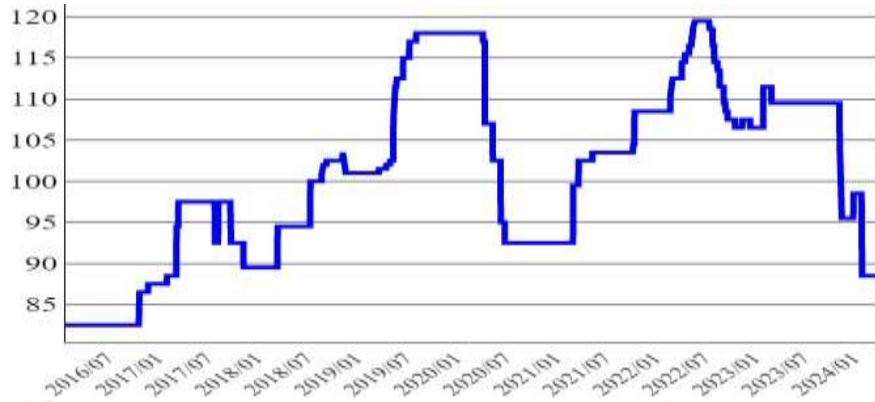


資料來源：  
CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年3月平均價格為人民幣88.5元/公斤，與上月比下跌1.3%，與上年同期比下跌19.6%。

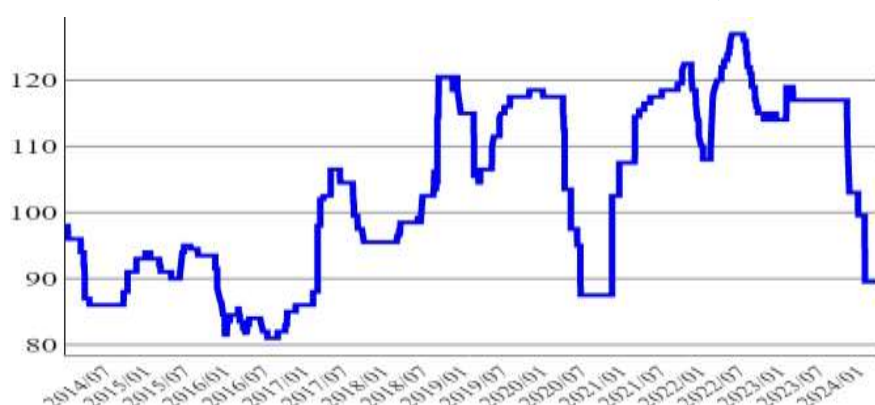
鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2024年3月平均價格為人民幣89.5元/公斤，與上月比下跌1.3%，與上年同期比下跌23.8%。

鈦板-厚度 2~6mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2024年3月平均價格為人民幣199元/公斤，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌12.2%。

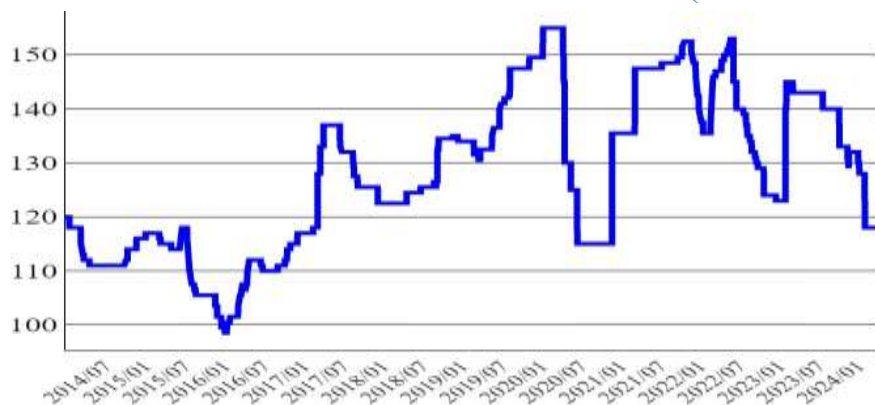
鈦板-厚度 0.3mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2024年3月平均價格為人民幣118元/公斤，與上月比下跌1%，與上年同期比下跌17.8%。

鈦管-厚度 1~4mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

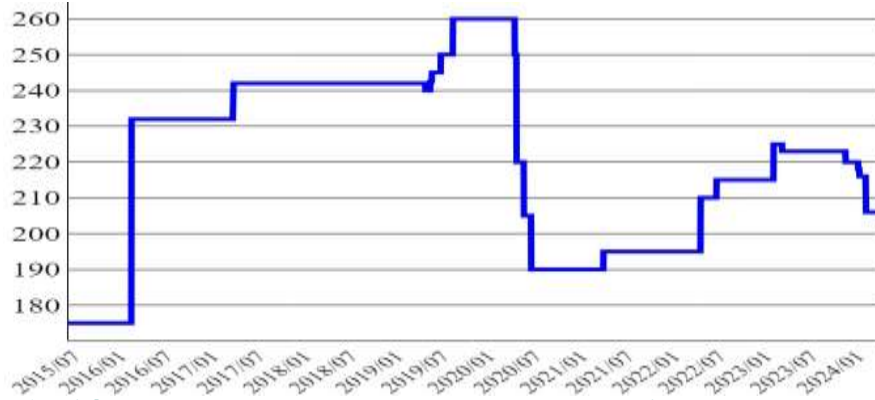


資料來源：  
CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年3月平均價格為人民幣206元/公斤，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌7.8%。

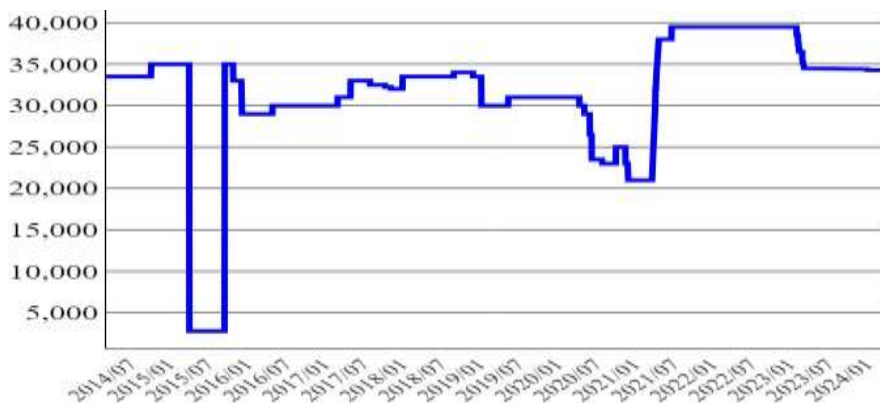
鈦絲-直徑 1~1.5mm-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2024年3月平均價格為人民幣34,300元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌1.8%。

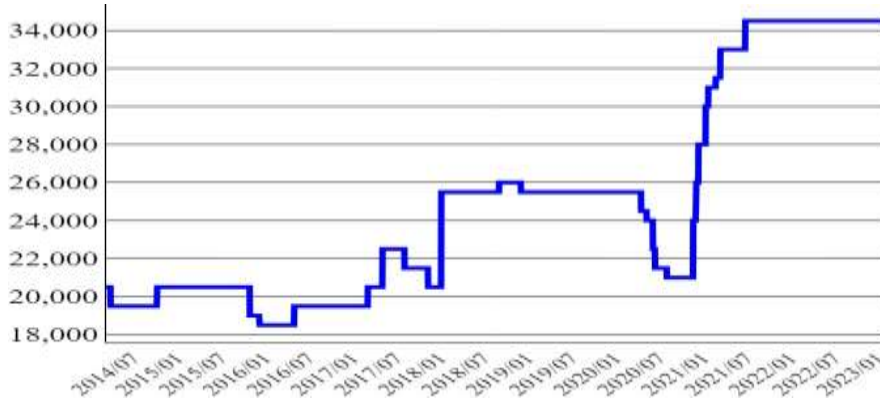
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



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。

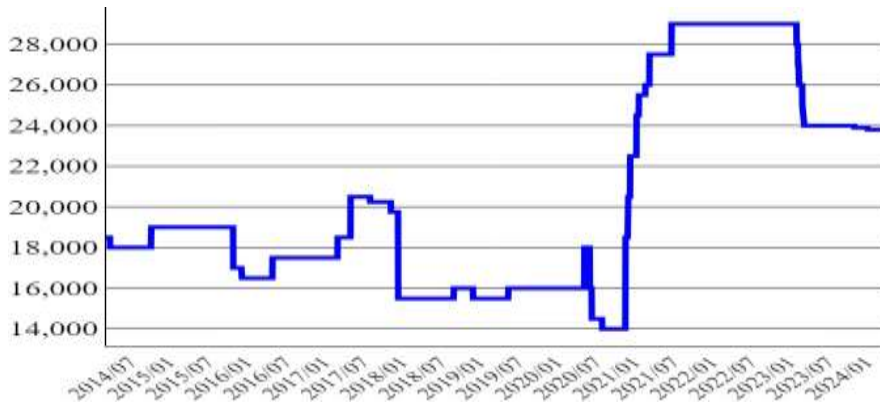
純鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2024年3月平均價格為人民幣23,800元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌2.6%。

合金鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



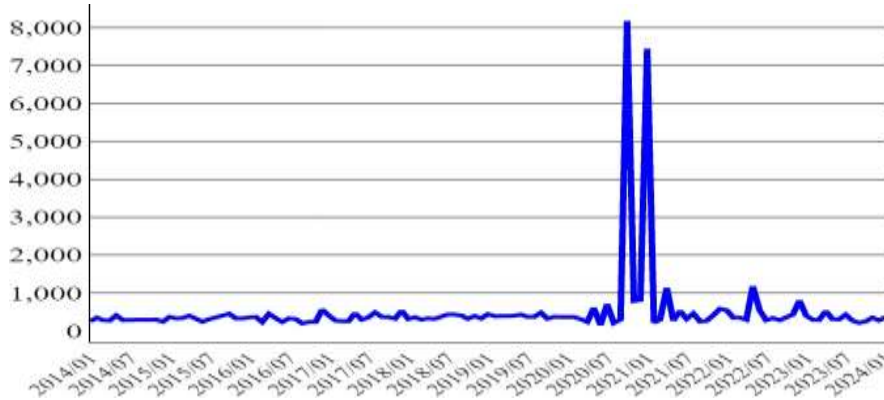
資料來源：  
CBC



## 二、國內市場統計圖

2024年1月平均價格為新台幣364元/公斤，與上月比上漲31.6%，與上年同期比下跌8.8%。

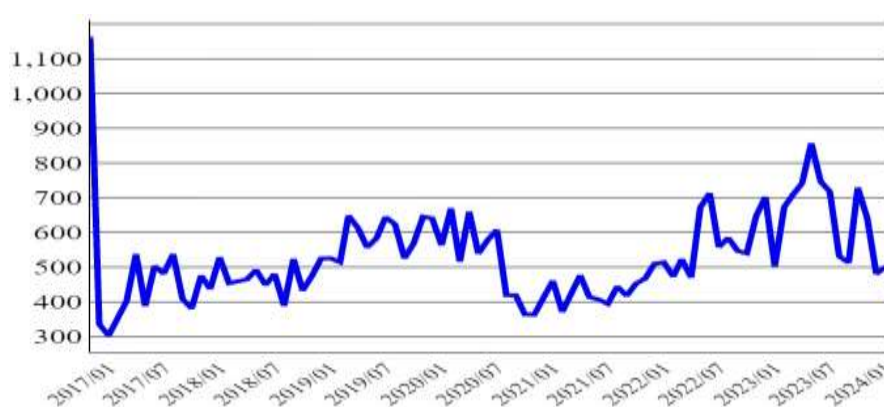
未經塑性加工之鈦；粉(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年1月平均價格為新台幣501.5元/公斤，與上月比上漲4.3%，與上年同期比下跌0.2%。

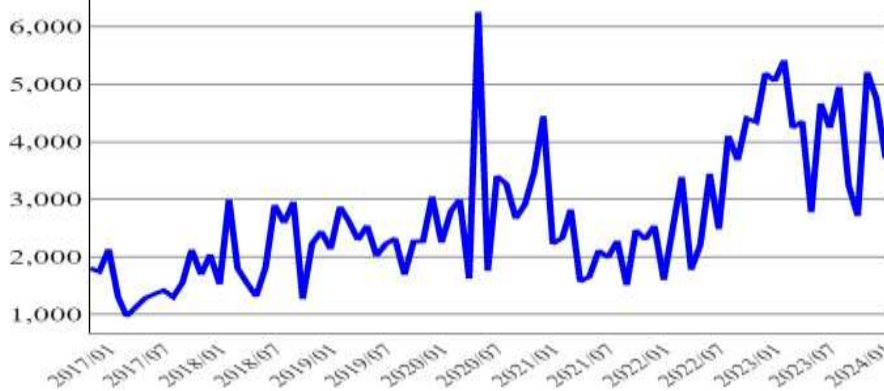
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年1月平均價格為新台幣3,711.3元/公斤，與上月比下跌22%，與上年同期比下跌26.7%。

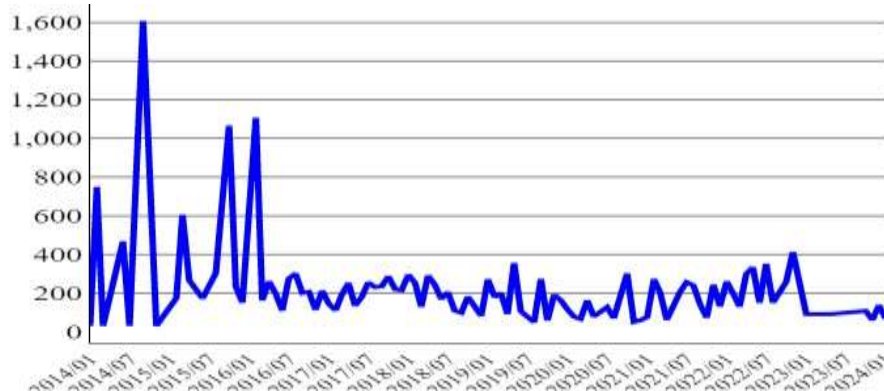
其他鈦製品(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年1月平均價格為新台幣68元/公斤，與上月比下跌50.6%，與上年同期比下跌26.4%。

鈦廢料及碎屑(新台幣元/公斤)

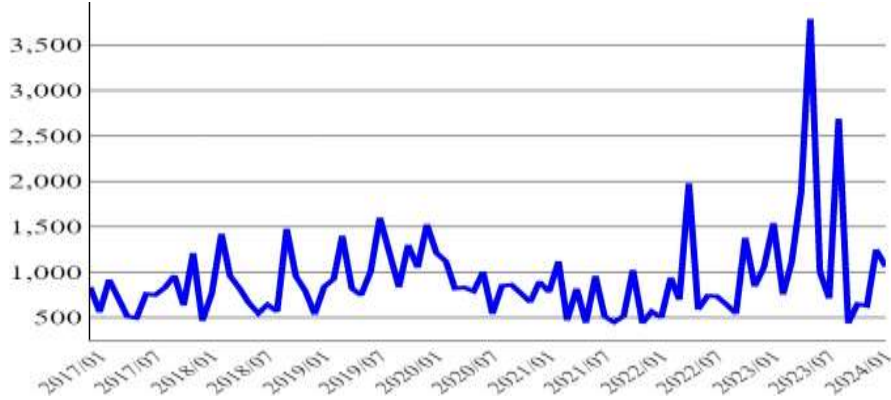


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為新台幣1,059.6元/公斤，與上月比下跌15%，與上年同期比下跌31.1%。

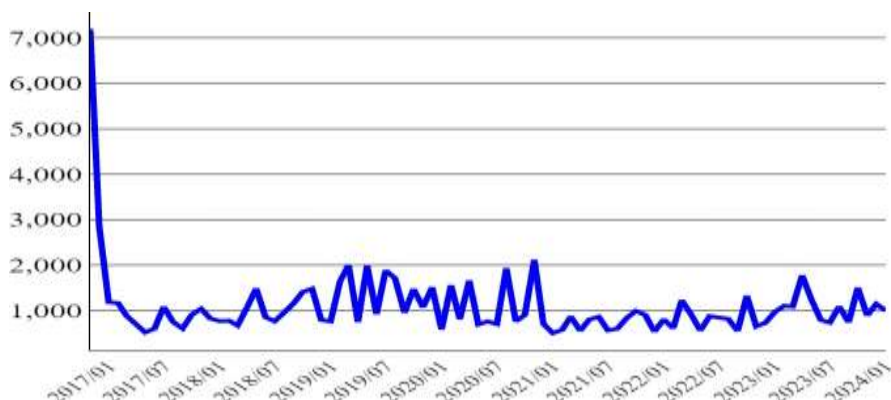
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年1月平均價格為新台幣995.2元/公斤，與上月比下跌12.9%，與上年同期比上漲3%。

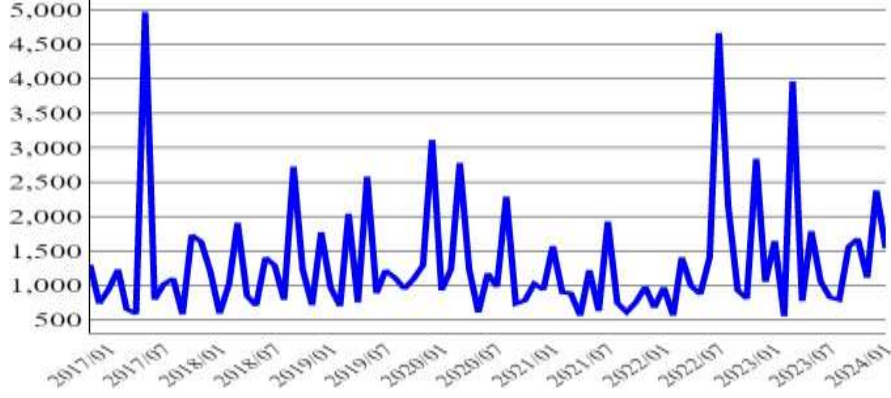
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年1月平均價格為新台幣1,540.6元/公斤，與上月比下跌35.2%，與上年同期比下跌6.4%。

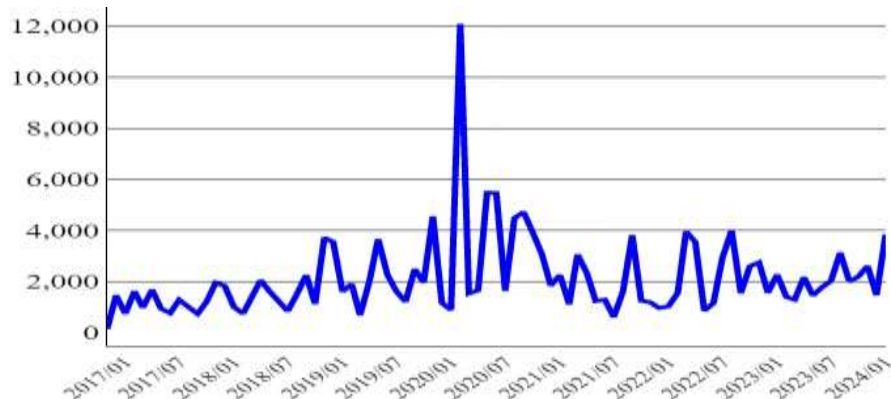
鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年1月平均價格為新台幣3,842.9元/公斤，與上月比上漲163%，與上年同期比上漲69.5%。

鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)

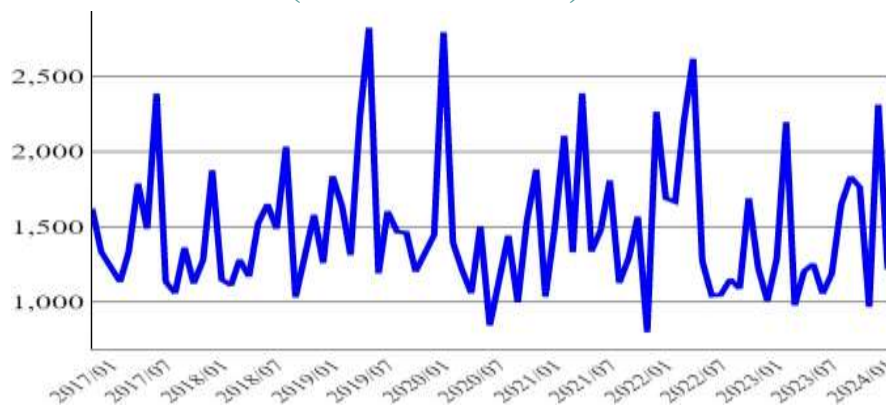


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為新台幣1,217元/公斤，與上月比下跌47.4%，與上年同期比下跌5.6%。

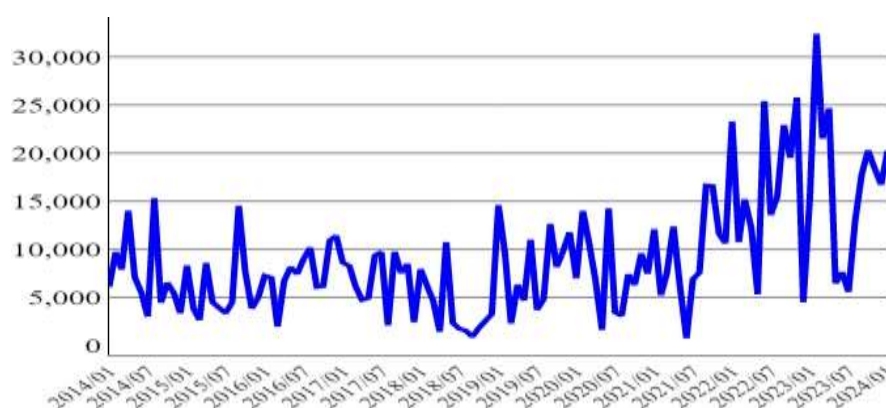
### 鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年1月平均價格為新台幣20,268.7元/公斤，與上月比上漲21.1%，與上年同期比上漲30.9%。

### 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**  
**2024 年 5 月刊 發行號 33**

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：黃佳甯、李沅融、蔡惠庄、蔡欣芝、簡佑庭、李志賢、周伯勳

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：2024 年 5 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