

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2023 年 9 月刊 發行號 25

作者群

鋼鐵篇	產業顧問 陳建任 charles@mail.mirdc.org.tw 產業分析師 黃佳寧 celinehuang@mail.mirdc.org.tw
不銹鋼篇	產業分析師 蔡欣芝 cindytsai@mail.mirdc.org.tw
銅金屬篇	產業分析師 蔡惠庄 hermione_tsai@mail.mirdc.org.tw
鋁金屬篇	產業分析師 簡佑庭 bruce1213@mail.mirdc.org.tw
鎳金屬篇	產業分析師 李志賢 hsientony95@mail.mirdc.org.tw
鈦金屬篇	產業分析師 李盈瑩 inin812@mail.mirdc.org.tw

指導單位：經濟部工業局

主辦單位：金屬工業研究發展中心

企劃推廣處 產業研究組

- 一、鋼鐵篇 P.01
- 二、不銹鋼篇 P.13
- 三、銅金屬篇 P.24
- 四、鋁金屬篇 P.34
- 五、鎳金屬篇 P.43
- 六、鈦金屬篇 P.50

鋼鐵篇

市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2023 年 7 月，全球 63 個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為 1.585 億噸，較上年同期成長 6.6%。7 月份前 5 大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(9,080 萬噸，成長 11.5%)、印度(1,150 萬噸，成長 14.3%)、日本(740 萬噸，成長 0.9%)、美國(680 萬噸，成長 0.5%)、俄羅斯(估 630 萬噸，成長 5.8%)。2023 年 1~7 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(+2.5%)、印度(+9.0%)、俄羅斯(+2.8%)、伊朗(+4.1%)，其餘 6 國衰退，衰退幅度由高到低分別為：土耳其(-13.5%)、巴西(-8.6%)、德國(-4.6%)、日本(-3.9%)、美國(-2.3%)、南韓(-1.8%)。

國內市場概況：

2023 年 1~6 月台灣粗鋼產量為 971.8 萬公噸，較上年同期 1,103.3 萬公噸衰退 11.9%。2023 年 1~6 月粗鋼進口量 193.2 萬公噸，較上年同期衰退 9.7%，其中小鋼胚進口成長 7.7%、扁鋼胚衰退 23.3%、不銹鋼胚衰退 14.2%，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的需求相對穩定，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 1~6 月台灣粗鋼表面消費量為 1,164.4 萬公噸，較上年同期 1,316.3 萬公噸衰退 11.5%，其中不銹鋼鋼胚、扁鋼胚分別衰退 17.7%、16.4%較多。

在成品鋼材的進出口方面，2023 年 1~7 月我國鋼材進口量為 225.9 萬公噸，較上年同期衰退 15.2%；出口量為 643.9 萬公噸，較上年同期衰退 13.2%。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，2023 年 7 月美國製造業 PMI 為 47.6，連續第 10 個月低於榮枯線 50，較 7 月份的 46.4 上升 1.2。歐元區則因歐洲央行持續緊縮政策，製造業活動持續收縮，歐元區製造業 PMI 由 7 月份的 42.7 回升至 8 月份的 43.5。在中國市場，以中小企業為調查樣本的財新製造業 PMI，8 月份反彈至 51.0，較 7 月的 49.2 回升 1.8，重回擴張。8 月全球主要市場製造業 PMI 反彈，與季節性因素、暑休結束有關。

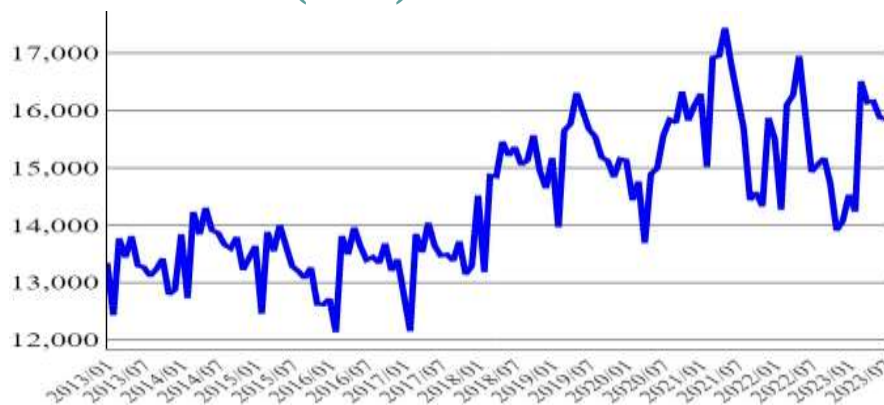
近期全球鋼鐵市場主要表現為：7 月份全球粗鋼產量約略持平，8 月鐵礦砂、煉焦煤(HCC)價格小漲，廢鋼、生鐵、HBI、鋼胚、鋼材漲跌互見，但波動幅度不大。

儘管市場需求仍處低檔，但鋼鐵業淡季已進入尾聲。在國際煉鋼原料及鋼品價格回穩帶動下，中鋼已宣布調漲 9 月份盤價，近期國內不銹鋼、鋼筋、H 型鋼等業者也紛紛宣布漲價消息，透露業者希望把握傳統旺季穩住鋼市的態度。OECD 所編製的 G20 及中國大陸景氣領先指標持續回升中，在景氣、季節、庫存等循環指標同步回升下，鋼價有機會回穩反彈。

一、全球市場統計圖

2023年7月全球粗鋼產量為15,850萬公噸，與上月比衰退0.2%，與上年同期比成長6.2%。

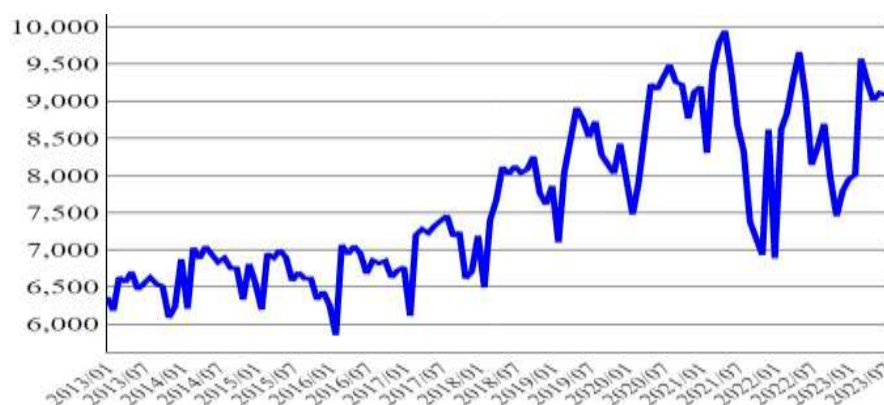
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

2023年7月中國大陸粗鋼產量為9,080萬公噸，與上月比衰退0.3%，與上年同期比成長11.5%。

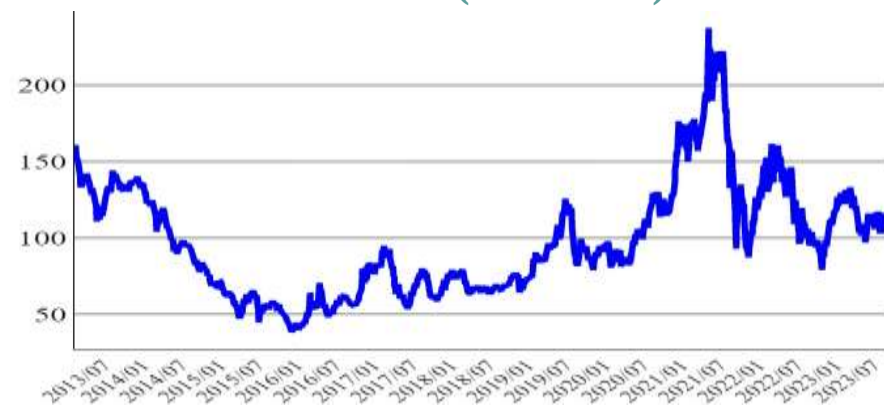
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
中國國家統計局

2023年8月平均價格為108.6美元/公噸，與上月比下跌3.7%，與上年同期比上漲3.2%。

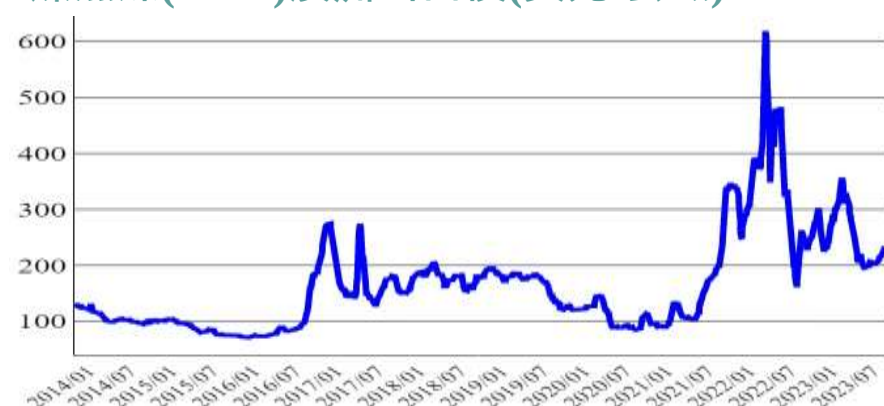
62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為224.3美元/公噸，與上月比上漲10%，與上年同期比上漲1.2%。

煉焦煤(HCC)澳洲出口價(美元/公噸)

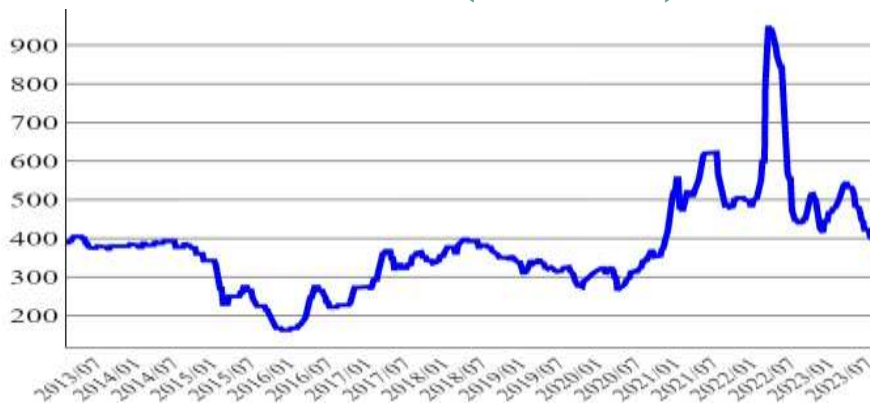


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為407.5美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比下跌7.7%。

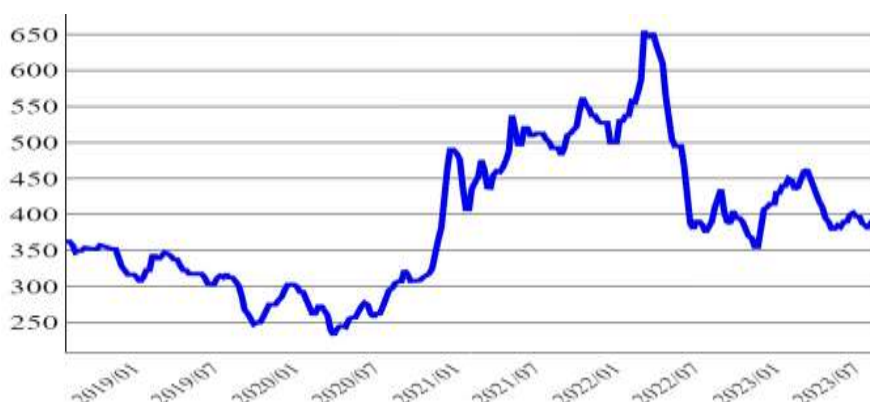
煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為388.1美元/公噸，與上月比下跌1%，與上年同期比下跌3.6%。

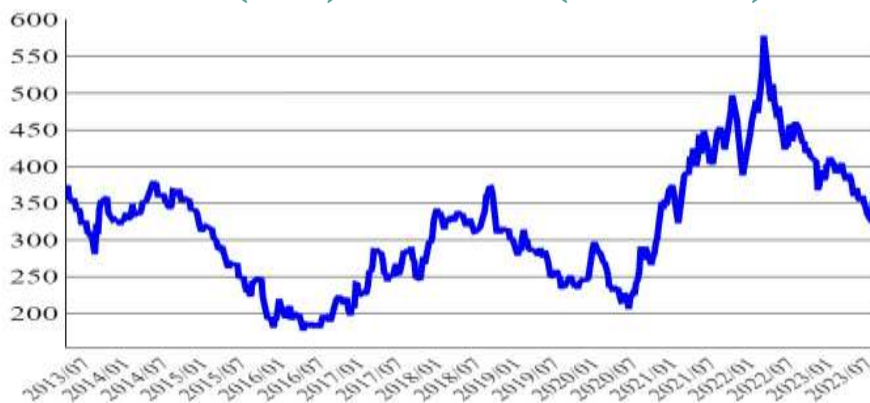
廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為361美元/公噸，與上月比上漲9.3%，與上年同期比下跌20.6%。

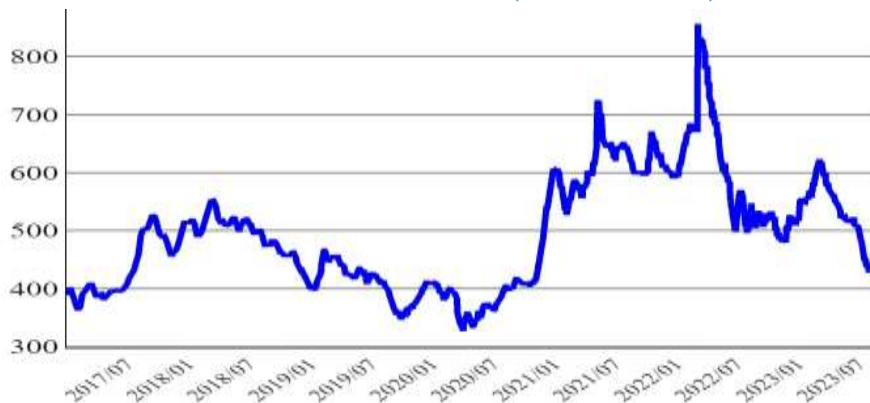
直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為446.1美元/公噸，與上月比下跌4.4%，與上年同期比下跌14%。

小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

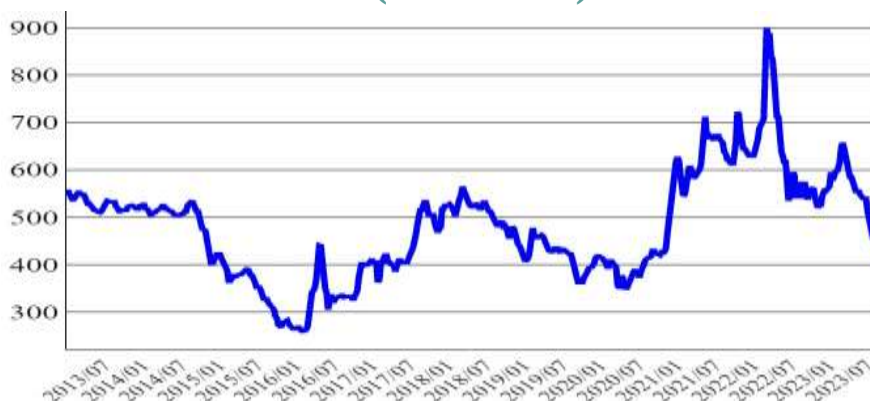


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為461.9美元/公噸，與上月比下跌5.5%，與上年同期比下跌17.3%。

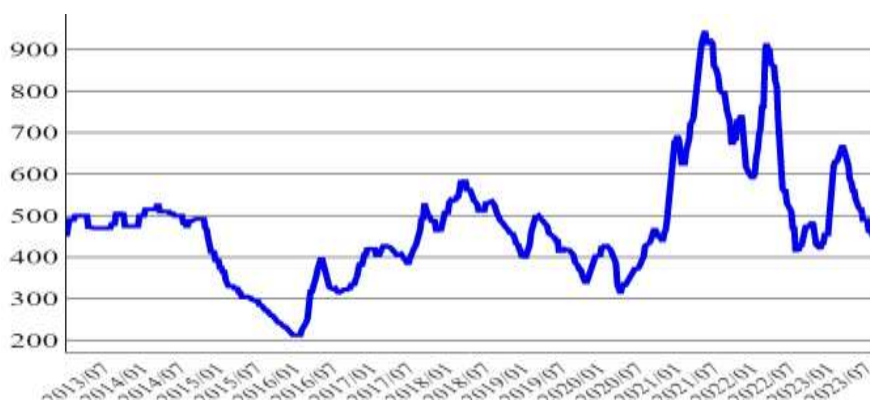
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為464.4美元/公噸，與上月比下跌1.7%，與上年同期比上漲9.5%。

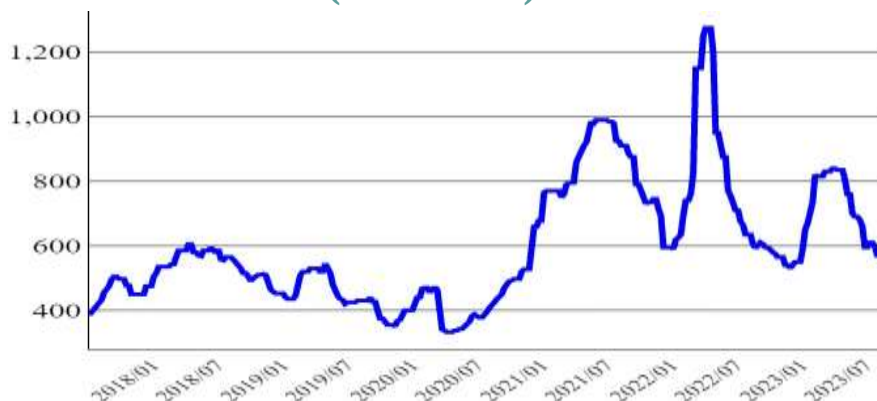
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為565美元/公噸，與上月比下跌6.4%，與上年同期比下跌8.4%。

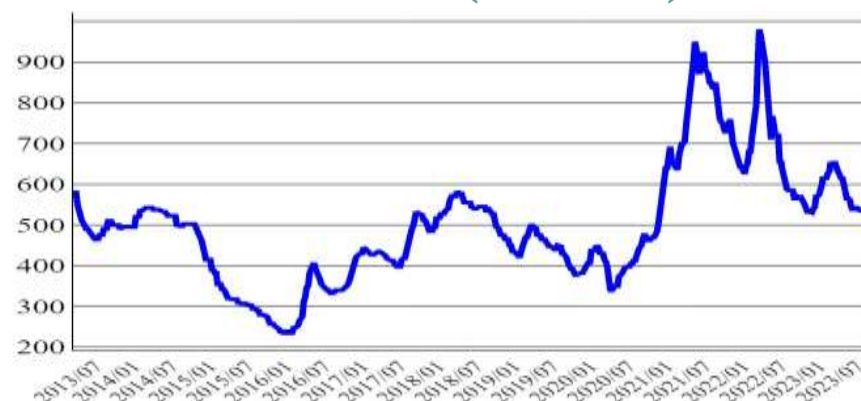
扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為531.9美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比下跌9.2%。

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)

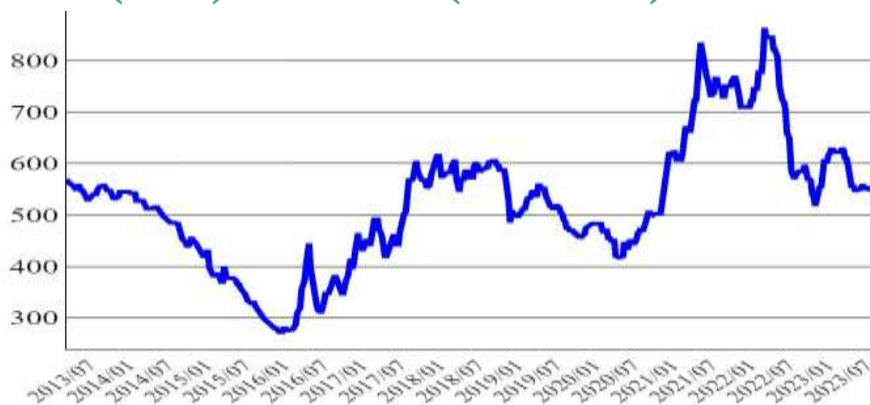


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為538.1美元/公噸，與上月比下跌2.5%，與上年同期比下跌7.3%。

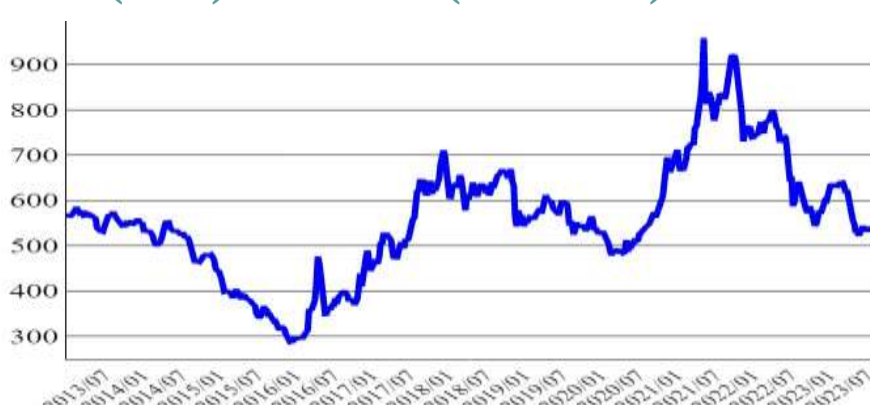
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為525.8美元/公噸，與上月比下跌2.0%，與上年同期比下跌16.6%。

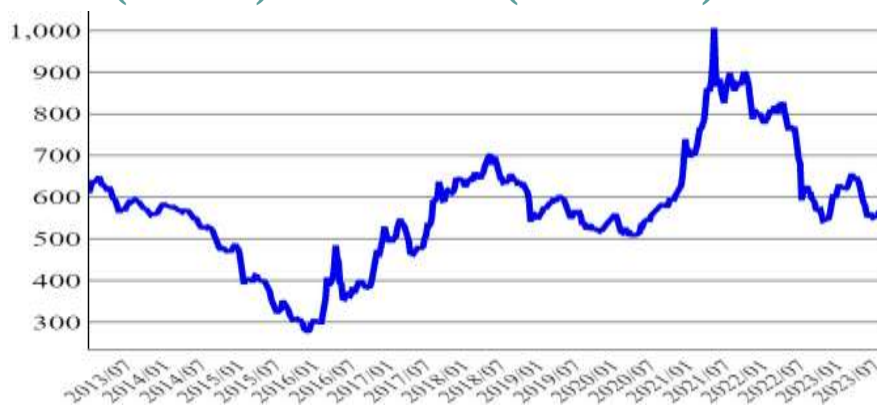
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為550.7美元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比下跌10.9%。

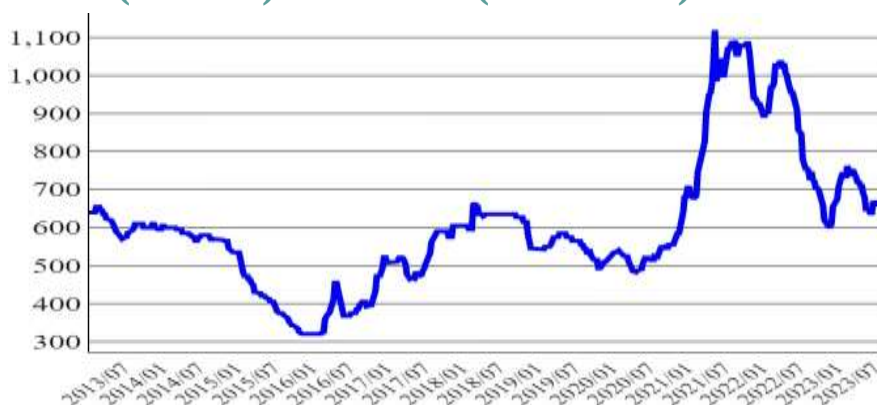
鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為660.6美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比下跌11.5%。

鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)

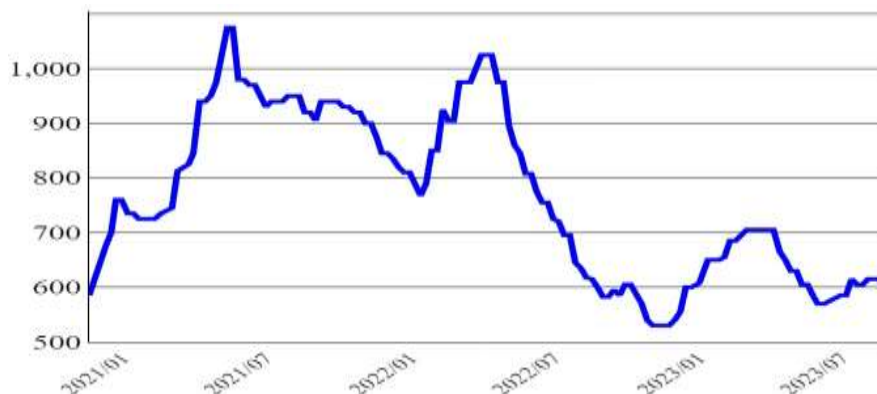


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為610美元/公噸，與上月比上漲1.2%，與上年同期比下跌1.1%。

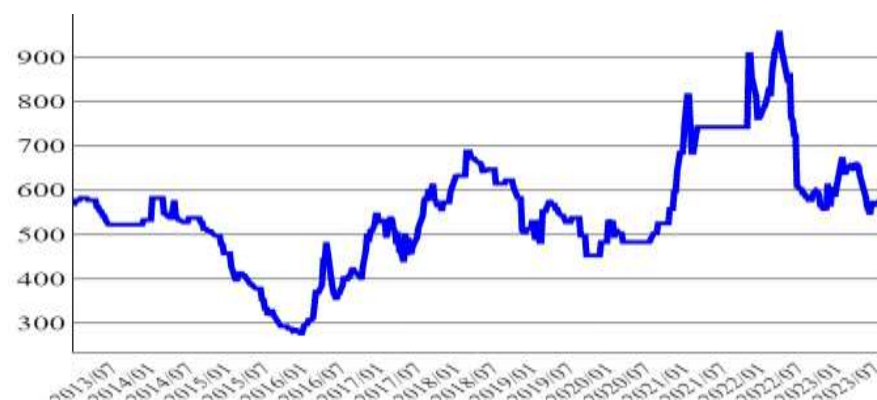
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為575美元/公噸，與上月比上漲1%，與上年同期比下跌1.7%。

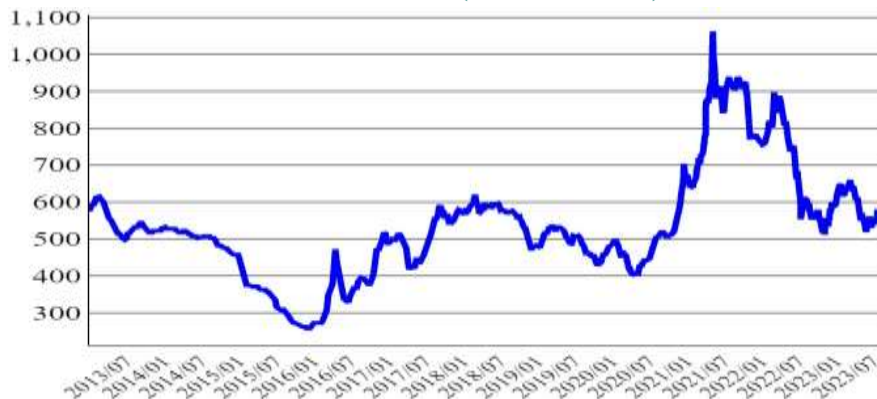
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為556.8美元/公噸，與上月比上漲0.4%，與上年同期比下跌6.6%。

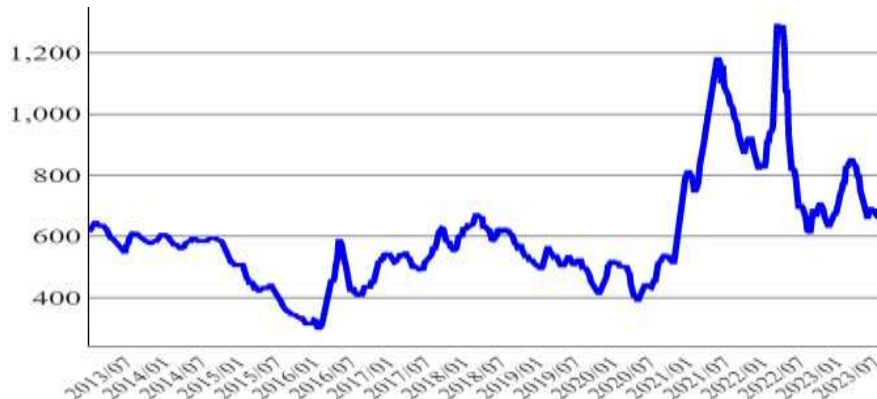
熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為667.5美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比上漲6.4%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

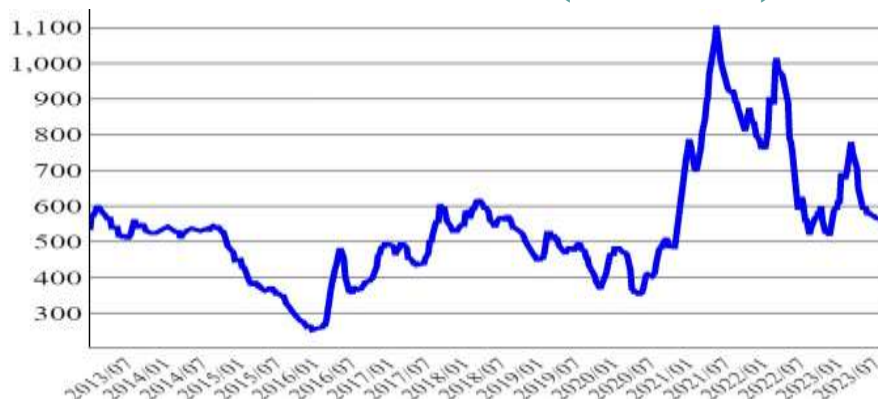


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為564.4美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比上漲4.5%。

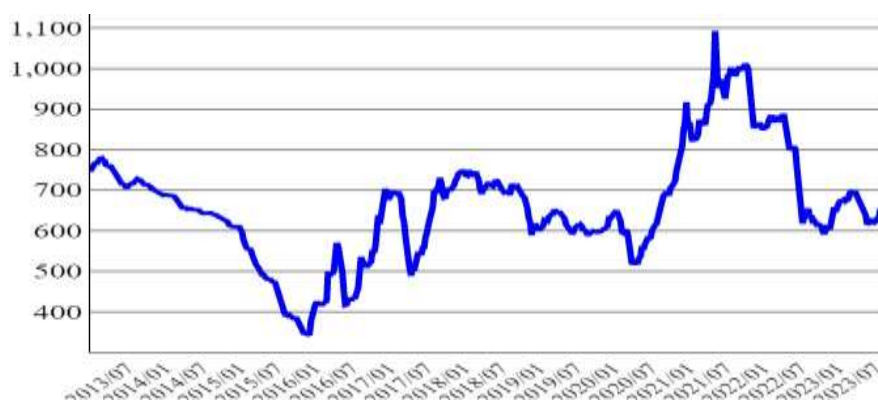
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為640.9美元/公噸，與上月比上漲1.3%，與上年同期比下跌0.3%。

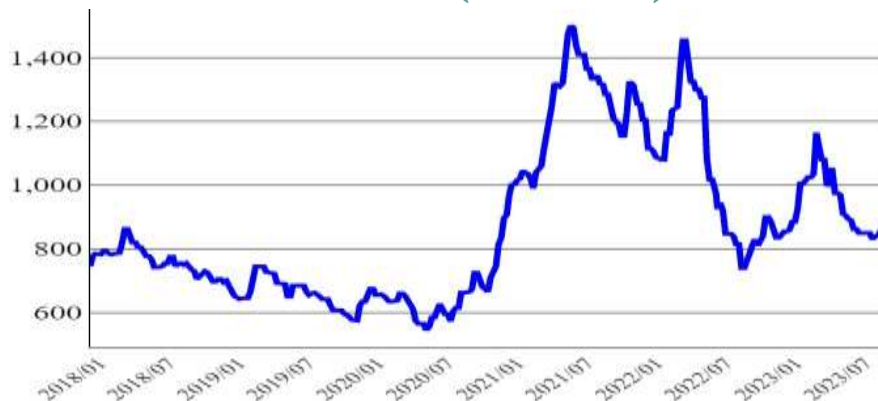
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為848.8美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比上漲10.8%。

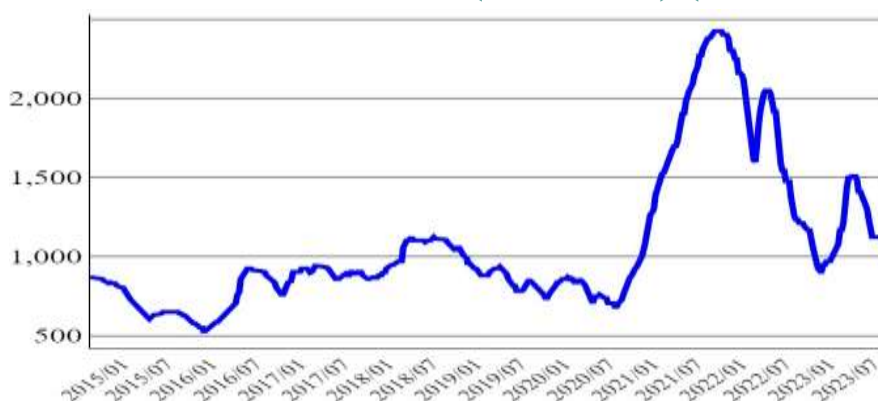
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為1,088.5美元/公噸，與上月比下跌3.2%，與上年同期比下跌13.4%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

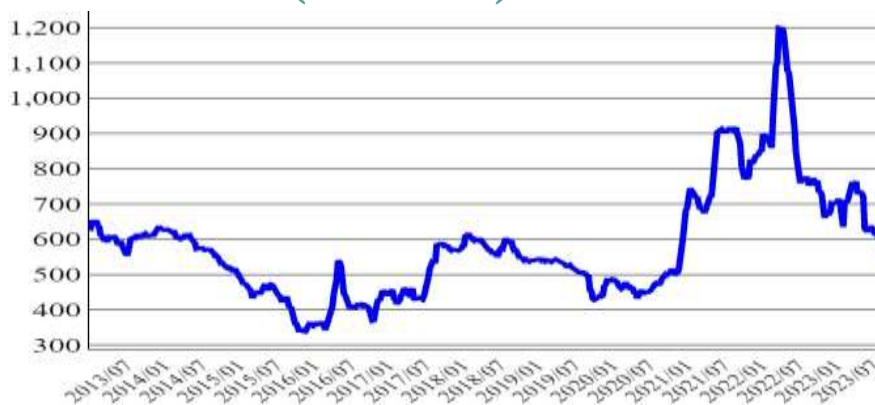


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為600.5美元/公噸，與上月比下跌2.7%，與上年同期比下跌21.5%。

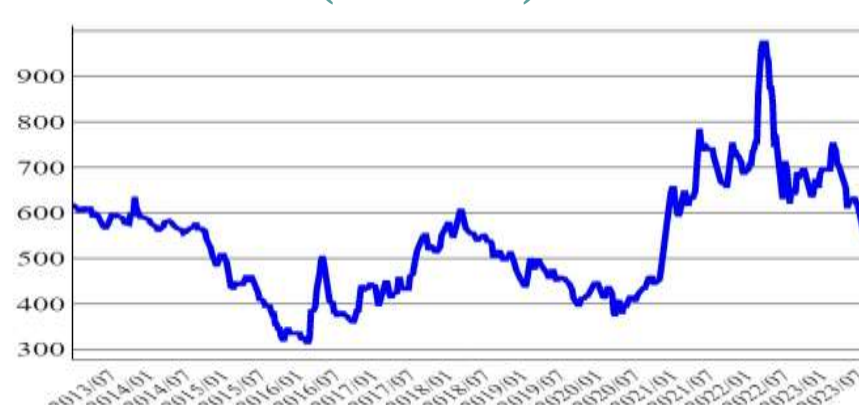
鋼筋南歐出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為563.1美元/公噸，與上月比下跌3.5%，與上年同期比下跌12.2%。

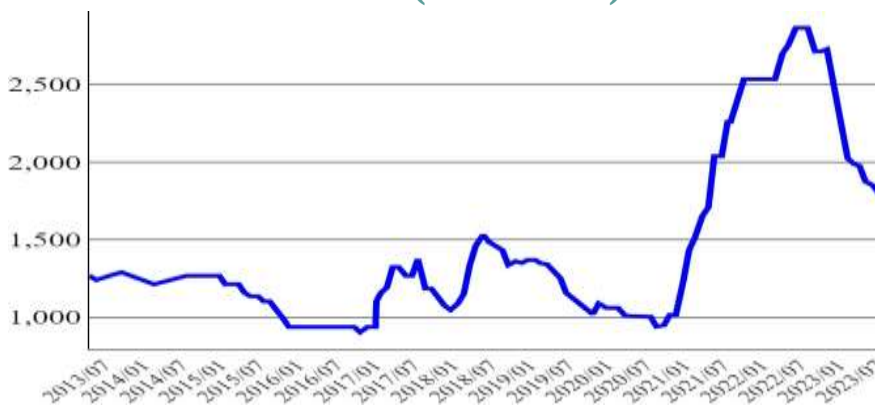
鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為1,750美元/公噸，與上月比下跌2.8%，與上年同期比下跌38.9%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

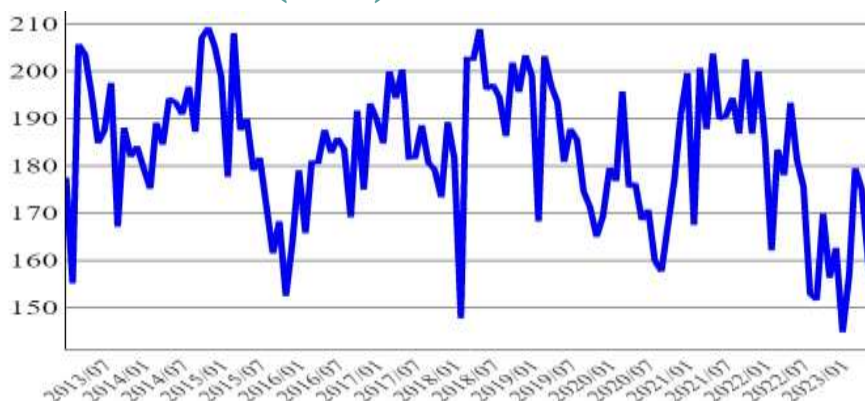


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年6月臺灣粗鋼產量為151.7萬公噸，與上月比衰退5.3%，與上年同期比衰退16.2%。

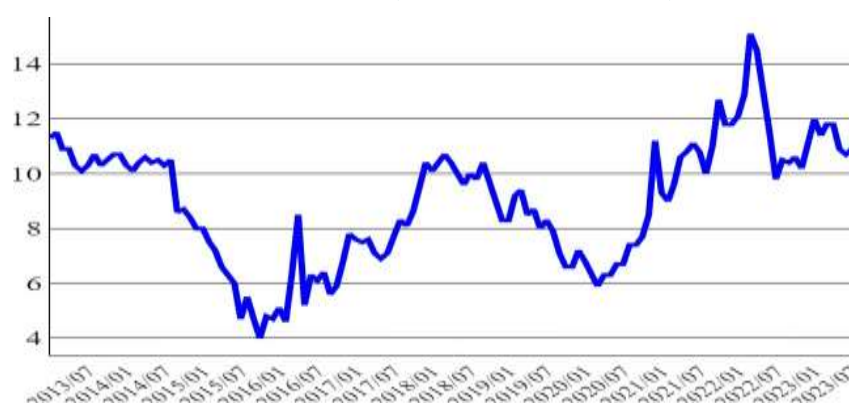
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2023年8月平均價格為新台幣11.3元/公斤，與上月比上漲3.7%，與上年同期比上漲7.6%。

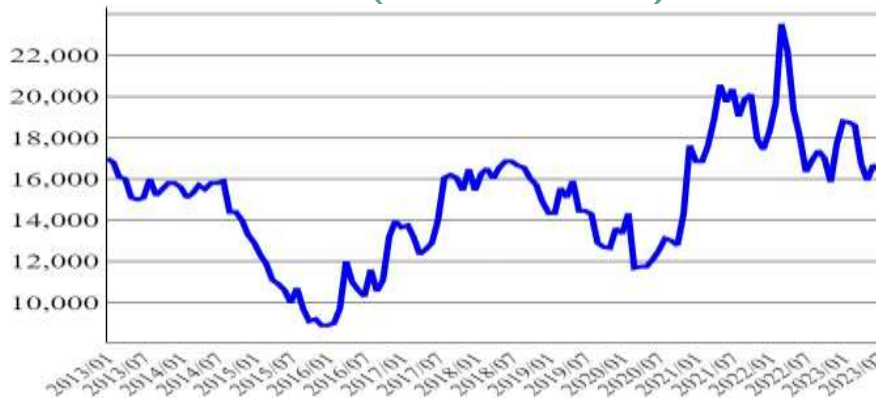
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣16,580元/公噸，與上月比上漲0.9%，與上年同期比下跌2%。

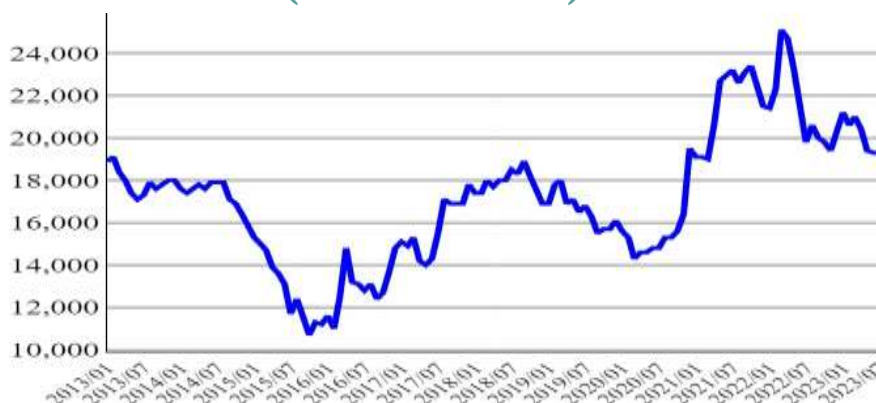
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣19,700元/公噸，與上月比上漲2.1%，與上年同期比下跌4.4%。

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)

2023年8月平均價格為新台幣29,600元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌1%。

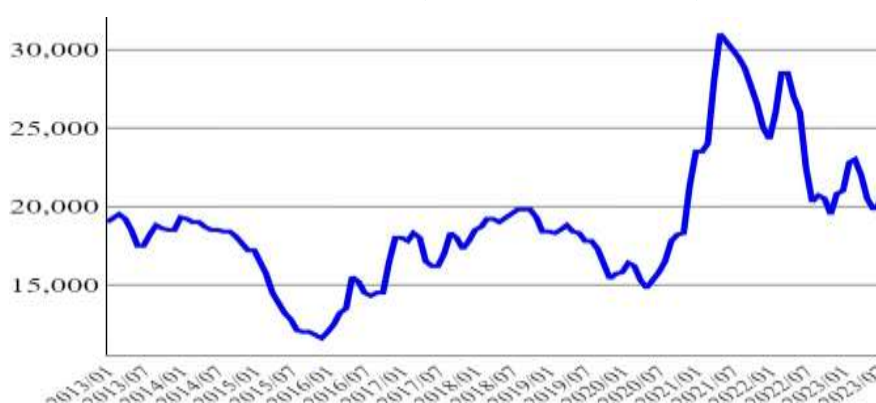
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣20,800元/公噸，與上月比上漲3%，與上年同期比上漲2.5%。

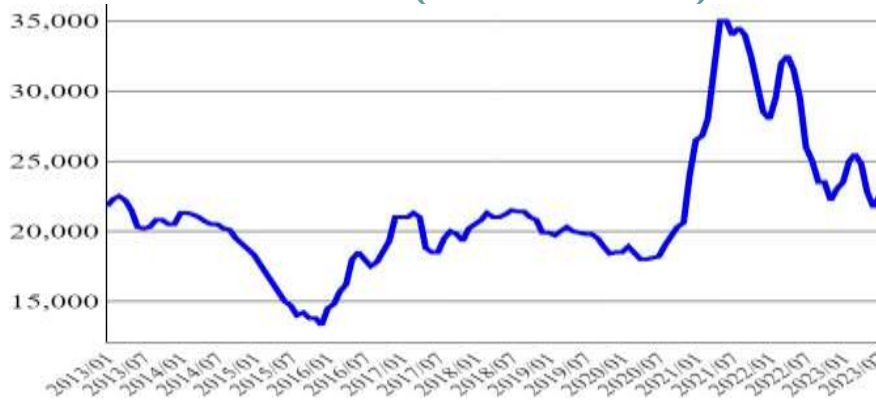
中鋼熱軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣22,800元/公噸，與上月比上漲1.3%，與上年同期比下跌8.8%。

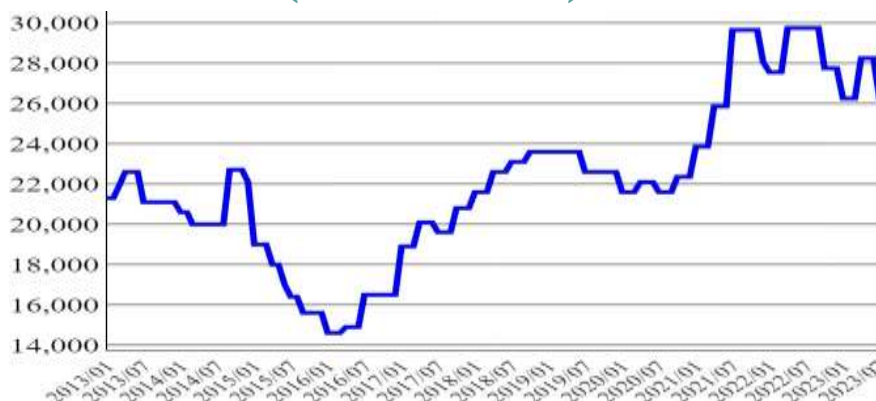
中鋼冷軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣26,250元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌11.8%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)

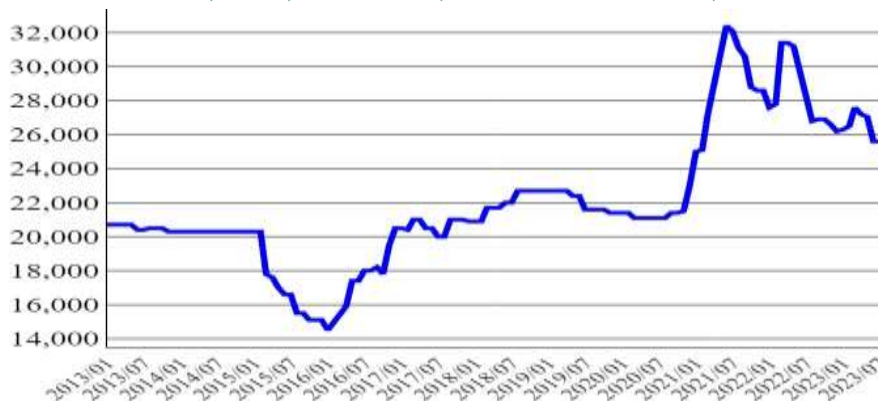


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為新台幣25,700元/公噸，與上月比上漲0.4%，與上年同期比下跌4.1%。

中鋼鋼板(A36)市場價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

不銹鋼篇

全球市場概況：

根據歐洲不銹鋼大廠最新之財務報告，2023 年第二季各廠公開之營收利潤皆呈現顯著性下滑，顯示現階段市場條件之下，歐洲不銹鋼廠要能創造營收仍深具挑戰性。然美國市場之定價機制以及陸續推出之幾項法案內容，包含降低通膨法案(IRA)，為美國不銹鋼市場創造拉力以及較佳之發展機會，使得同品項不銹鋼產品在美國市場之價格高於歐洲市場，因此吸引歐商評估擴大美國廠之生產能量。

在亞洲市場部分，中國市場 2023 年 8 月不銹鋼粗鋼產量為 318.62 萬噸，與上月持平，與上年同期相比增加 26.6%。目前中國市場正在去庫存，需求端疲弱情勢稍有好轉之跡象，9 月之後進入傳統旺季，後續動能將逐漸浮現，將可有效支撐中國不銹鋼市場行情。韓國市場價格則因受到能源以及原物料成本接上升之影響，300 系不銹鋼價格亦皆走揚。

展望後續市場發展，根據全年性之預估，中國今年度不銹鋼粗鋼產量將增加為 3,500 萬噸，較上年增加 3%，但因市場需求已飽和，導致整體呈現產能過剩之情形，對後續價格無支撐之優勢。

國內市場概況：

2023 年 1~6 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 33.9 萬噸，較上年同期衰退 18.7%。進出口方面，2023 年 7 月不銹鋼鋼板捲進口量約 6 萬噸，較上月大幅衰退 25.1%。7 月不銹鋼鋼板捲出口量 4.9 萬噸，與上月持平。價格部份，熱軋 304 不銹鋼板捲市場價格於 2023 年 8 月均價為新台幣 66.3 元/公斤，較上月微幅上漲 1%。冷軋 304 不銹鋼板捲市場 8 月均價為新台幣 68 元/公斤，與上月持平。不銹鋼盤元部分，2023 年 8 月價格上限為新台幣 17.3 元/公斤，與第一季價格上限相比僅存在 2.9%之差距，顯示盤元價格已幾近回到 2023 年第一季價格水平。

受到中國市場價格穩中有漲之態勢、台幣貶值墊高原物料採購成本之影響，帶動我國不銹鋼價格在板材以及盤元部分皆微幅調漲。但若以整體市場而言，目前動能仍偏弱，國內客戶受到食品以及石化工業設備汰舊換新之因素，需求稍有回溫，而國外客戶部分，適逢暑假期間，需求尚未有顯著釋出之情況。

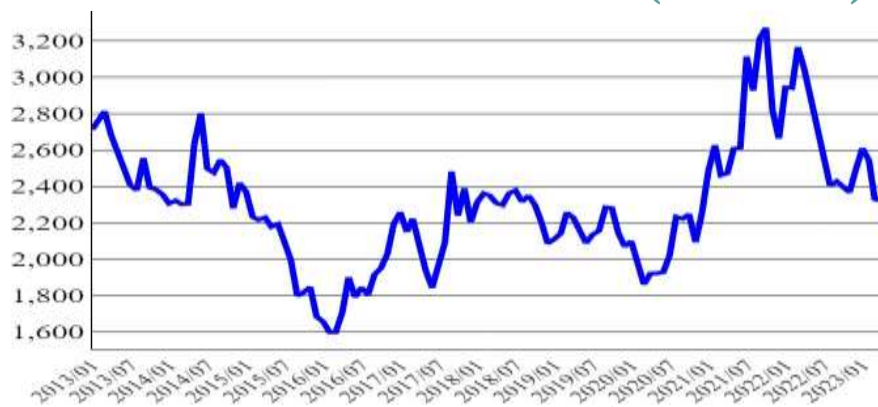
觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2023 年 8 月不銹鋼價格，美國 304 冷軋不銹鋼較上月呈現下跌 0.1%走勢；歐洲地區則較上月比持平；亞洲則較上月上漲 0.3%。2023 年 8 月歐洲、美國以及我國之製造業採購經理人指數皆小於 50，顯示全球製造業景氣仍然緊縮，原本市場預期之第三季終端需求反轉之情勢尚未出現，目前全球採購氛圍仍以保守為主要下單策略。雖然目前中國不銹鋼市場買氣已稍有逐漸回溫，短期內提供我國不銹鋼價格支撐力道，但是我國產業尚未觀測到有強勁需求釋出，因此我國不銹鋼市場雖然具有漲價空間，但是漲價幅度仍須拿捏。

一、全球市場統計圖

2023年8月平均價格為2,245.9美元/公噸，與上月比下跌4.0%，與上年同期比下跌22.5%。

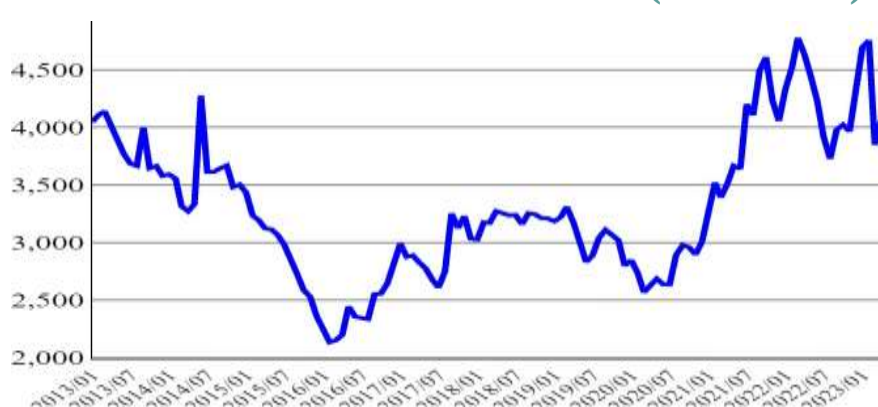
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為3,748美元/公噸，與上月比下跌7.7%，與上年同期比下跌15.7%。

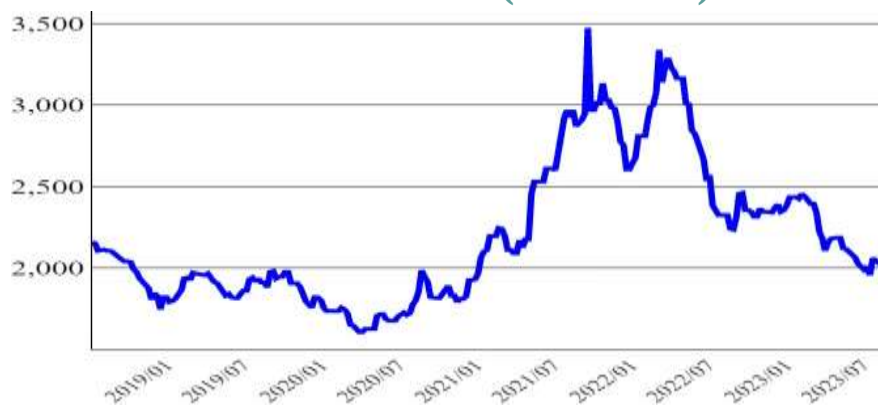
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為2,046美元/公噸，與上月比上漲2.1%，與上年同期比下跌10.7%。

熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為2,189美元/公噸，與上月比上漲5.5%，與上年同期比下跌10.9%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

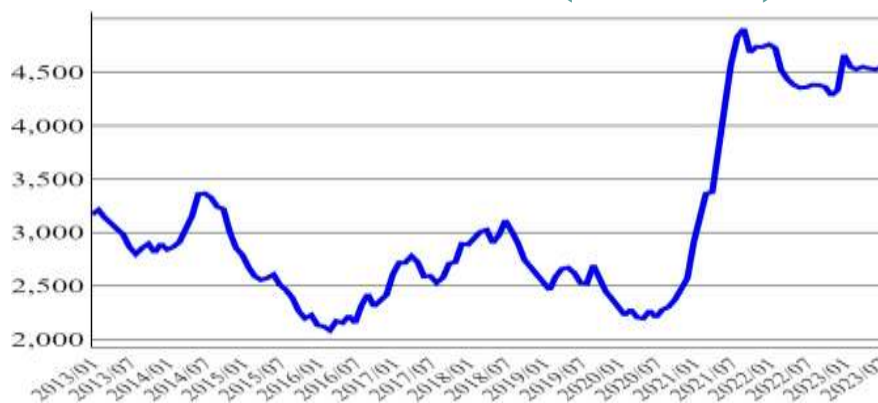


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)

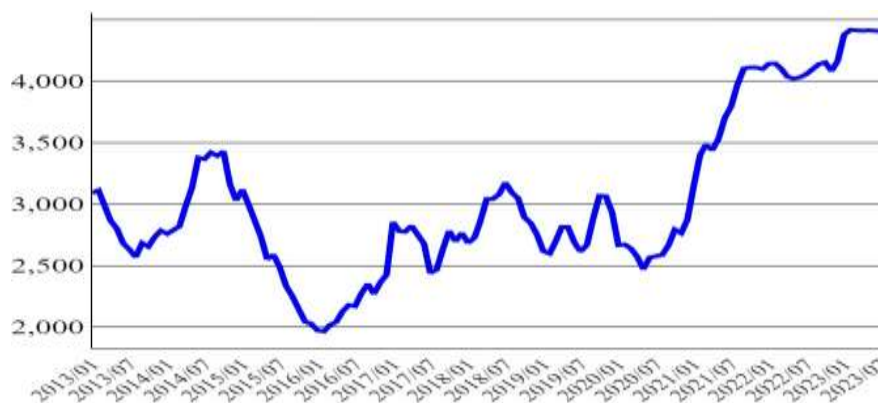
2023年8月平均價格為4,542.8美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲3.7%。



資料來源：
Fastmarkets

冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)

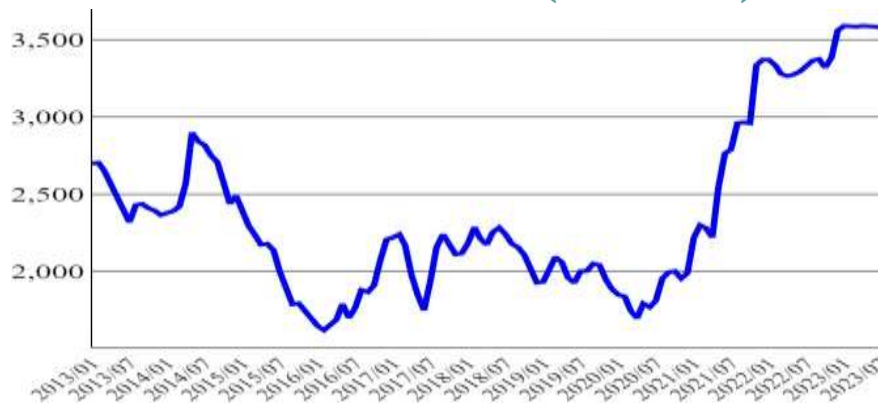
2023年8月平均價格為4,402.8美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比上漲7.4%。



資料來源：
Fastmarkets

冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)

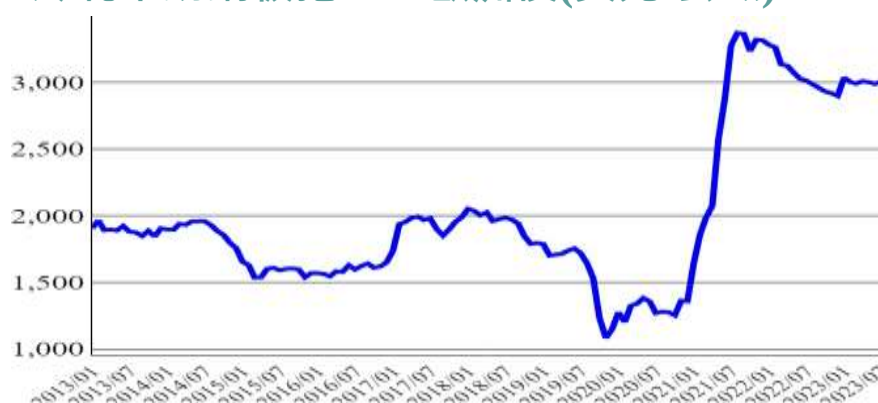
2023年8月平均價格為3,590美元/公噸，與上月比上漲0.3%，與上年同期比上漲6.7%。



資料來源：
Fastmarkets

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

2023年8月平均價格為3,010.5美元/公噸，與上月比上漲0.2%，與上年同期比上漲0.8%。

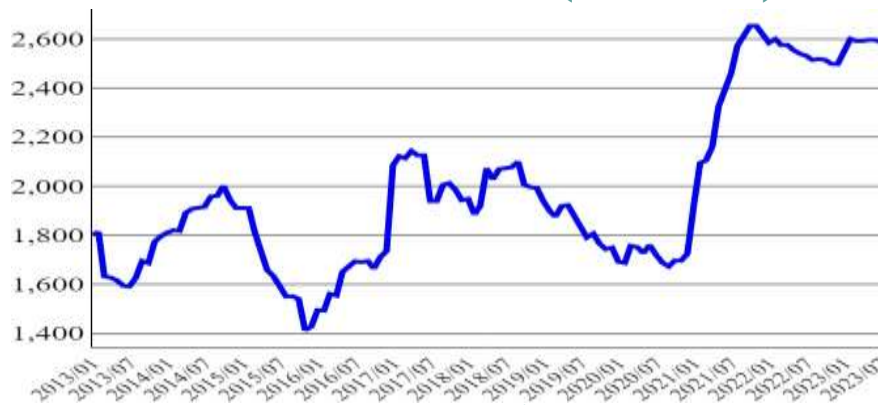


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為2,584.1美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比上漲2.8%。

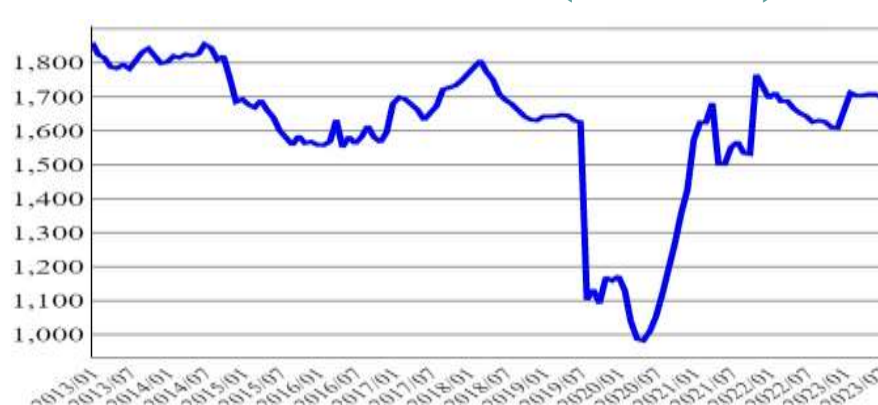
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為1,695.5美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比上漲4.3%。

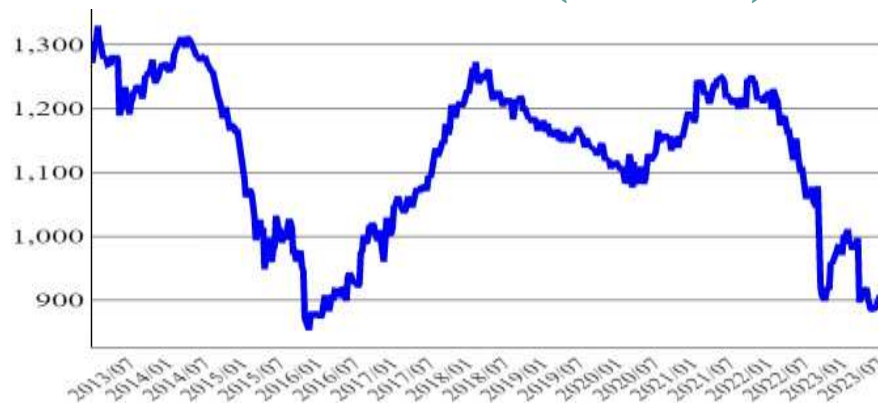
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為909.6美元/公噸，與上月比上漲0.5%，與上年同期比下跌14.3%。

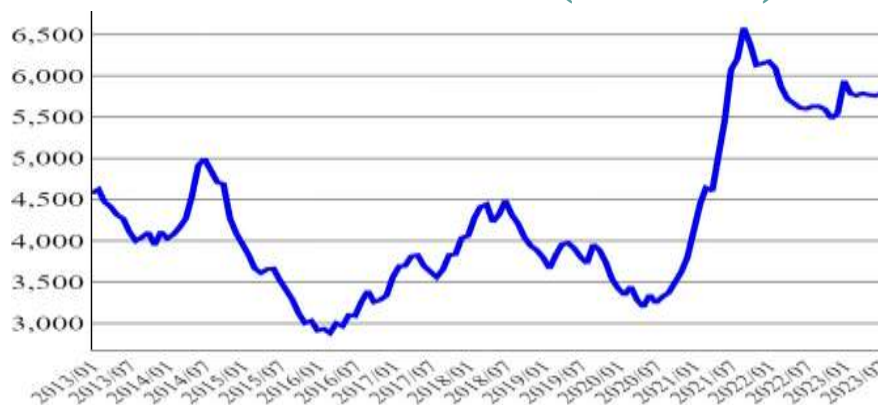
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為5,775.6美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比上漲2.6%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

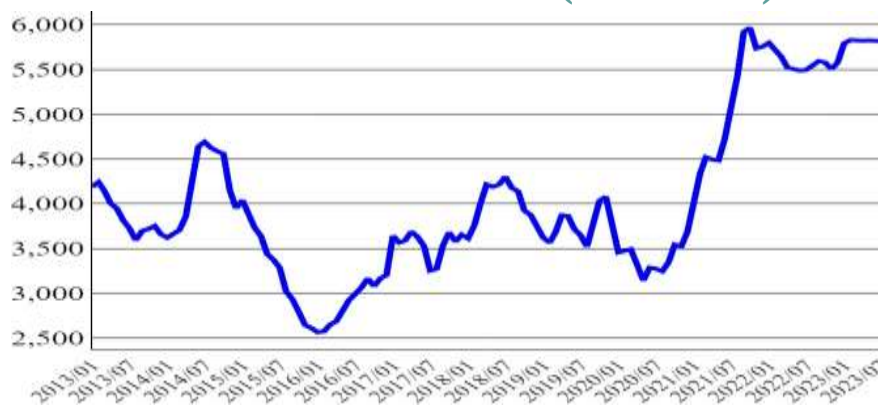


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為5,814.2美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比上漲4.8%。

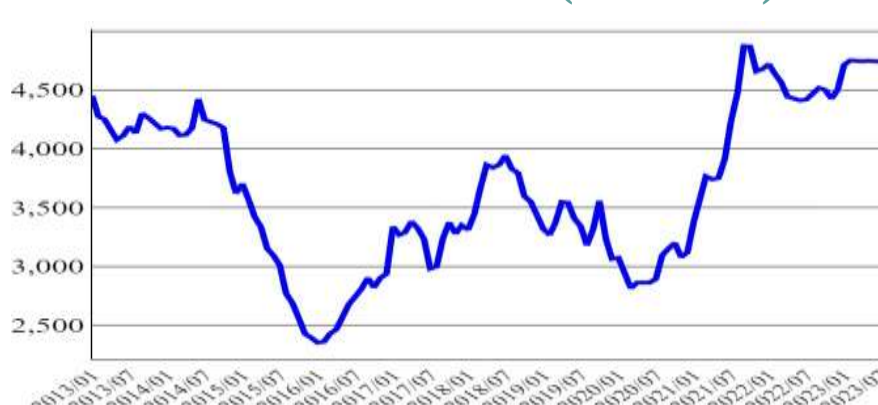
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為4,738.4美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比上漲6%。

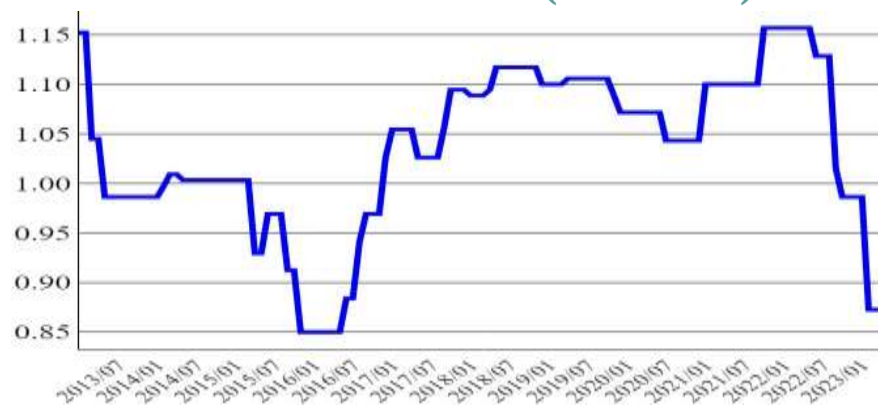
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為0.9歐元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌25%。

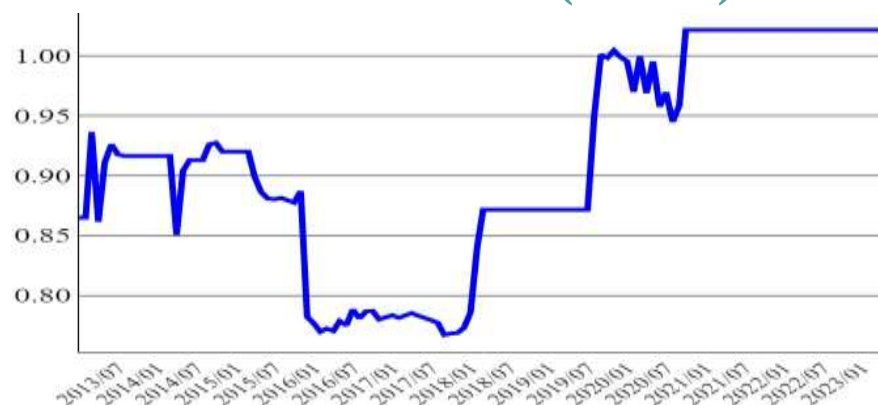
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8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)

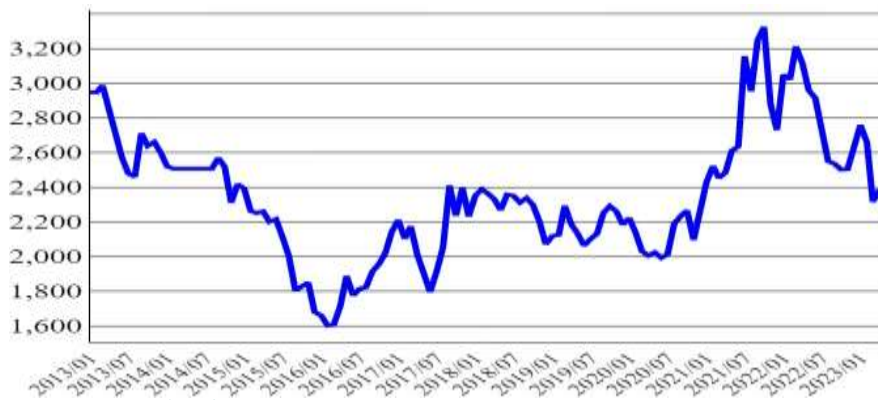


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)

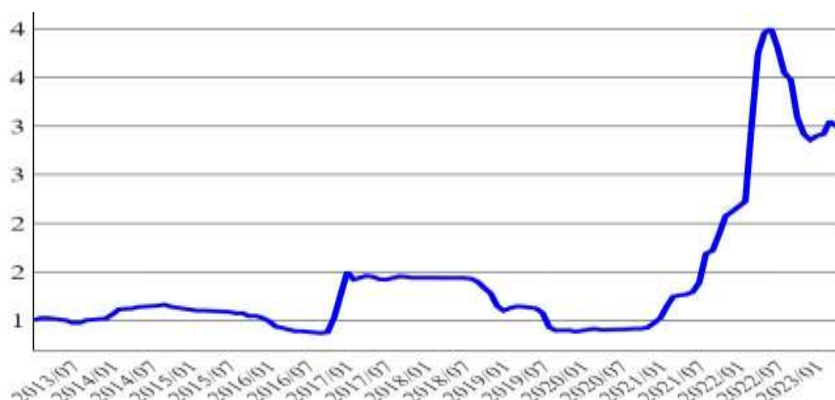
2023年8月平均價格為2,285.8美元/公噸，與上月比下跌4.2%，與上年同期比下跌22.8%。



資料來源：
Fastmarkets

美國鉻鐵價(美元/磅)

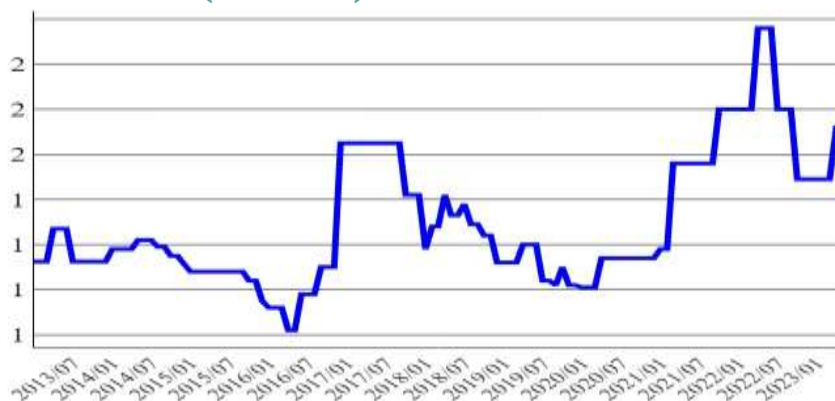
2023年8月平均價格為3美元/磅，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌24.8%。



資料來源：
Fastmarkets

歐洲鉻鐵價(美元/磅)

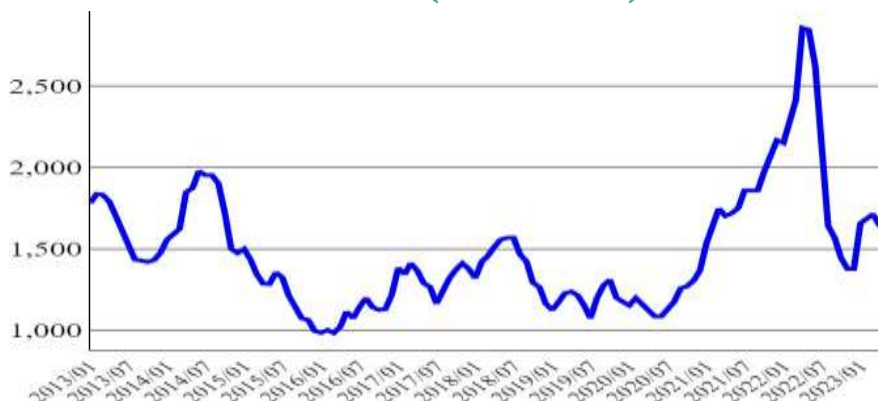
2023年8月平均價格為1.7美元/磅，與上月比持平，與上年同期比下跌20.4%。



資料來源：
Fastmarkets

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

2023年8月平均價格為1,646.5美元/公噸，與上月比上漲0%，與上年同期比下跌42.1%。

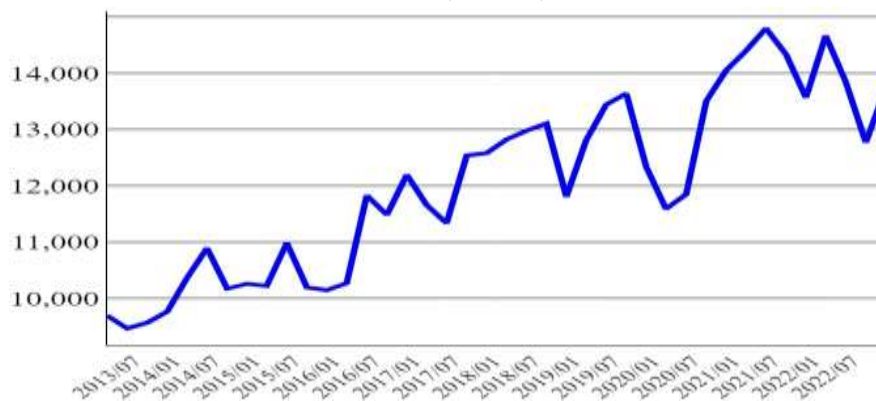


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)

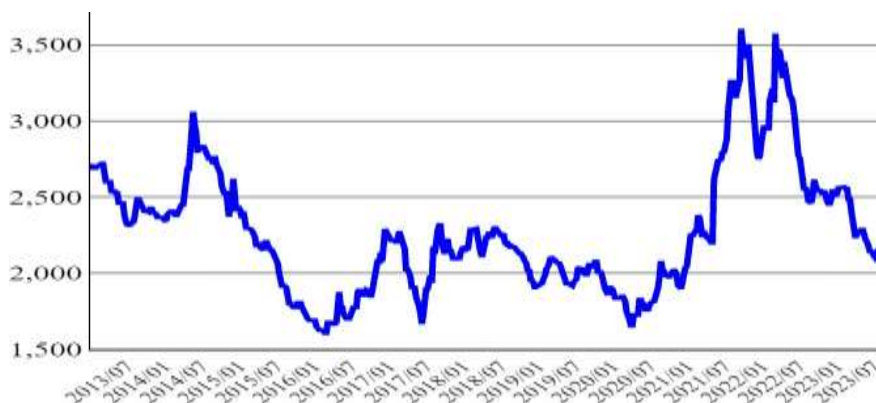
2023年第一季生產量為13,665千噸，與上季比下跌0.3%，與上年同期比下跌5.01%。



資料來源：
Fastmarkets

冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)

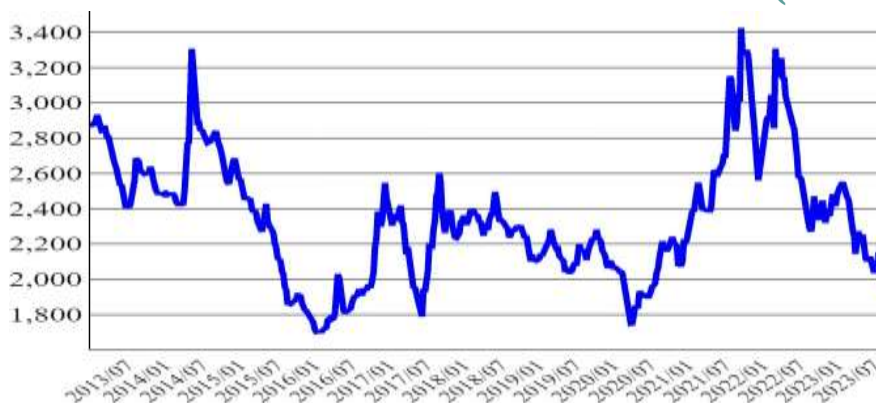
2023年8月平均價格為2,118美元/公噸，與上月比上漲0.3%，與上年同期比下跌15.2%。



資料來源：
Fastmarkets

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)

2023年8月平均價格為2,120.4美元/公噸，與上月比上漲2.3%，與上年同期比下跌9%。



資料來源：
Fastmarkets

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

2023年8月平均價格為2,258美元/公噸，與上月比上漲4%，與上年同期比下跌9.9%。

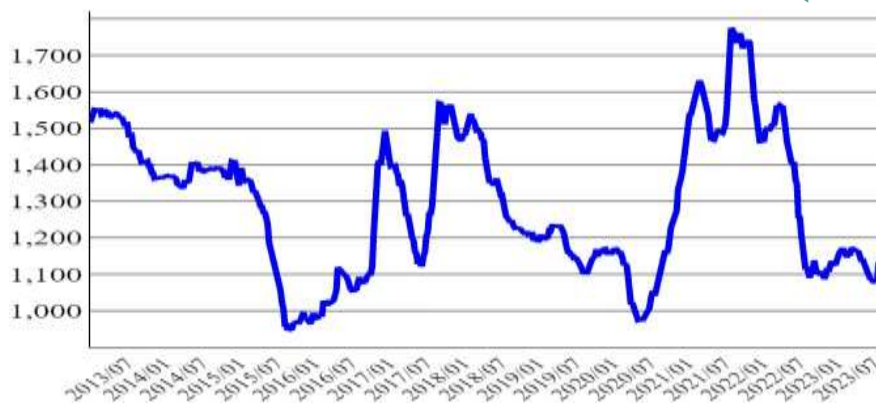


資料來源：
Fastmarkets

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8月平均價格為1,134.2美元/公噸，與上月比上漲3.6%，與上年同期比上漲2.1%。

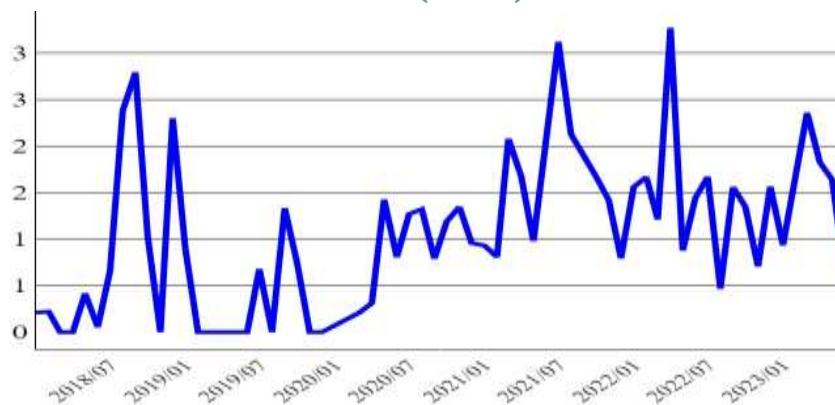


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年6月進口量為0.7萬噸，與上月比衰退59.1%，與上年同期比衰退53.5%。

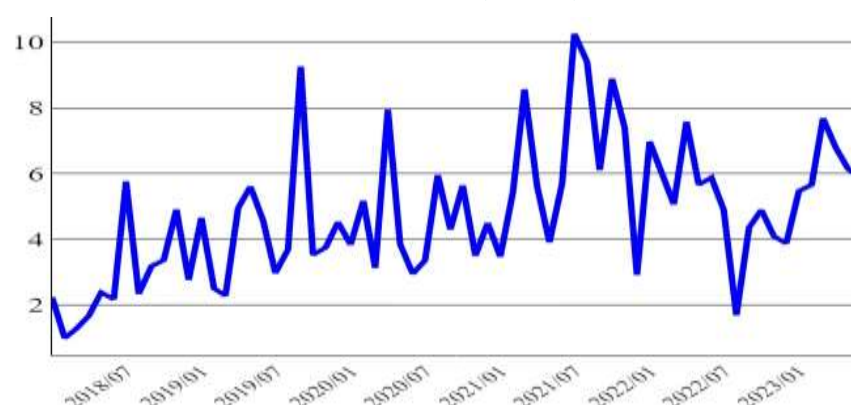
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：
TIER

2023年6月進口量為5.9萬噸，與上月比衰退4.7%，與上年同期比衰退0.3%。

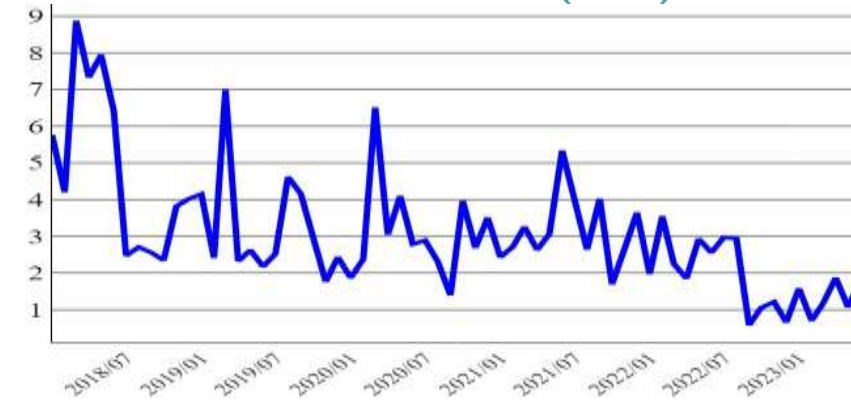
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2023年6月進口量為1.8萬噸，與上月比成長66.7%，與上年同期比衰退29.7%。

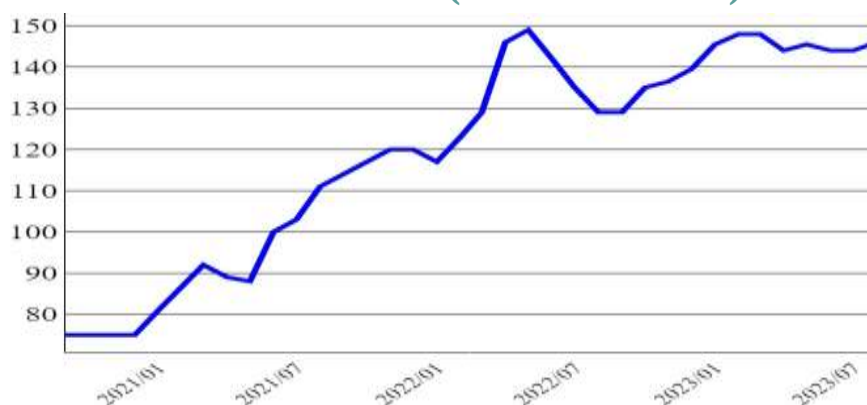
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2023年8月平均價格為新台幣146元/公斤，與上月比上漲1.4%，與上年同期比上漲13.2%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

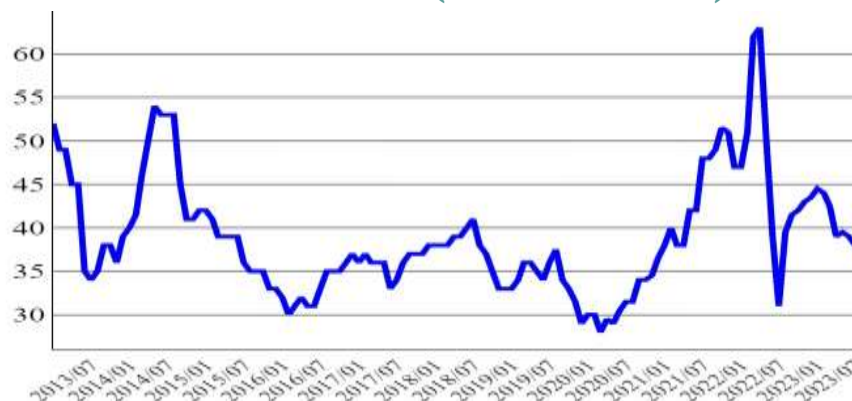


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為新台幣40元/公斤，與上月比上漲5.3%，與上年同期比上漲1.3%。

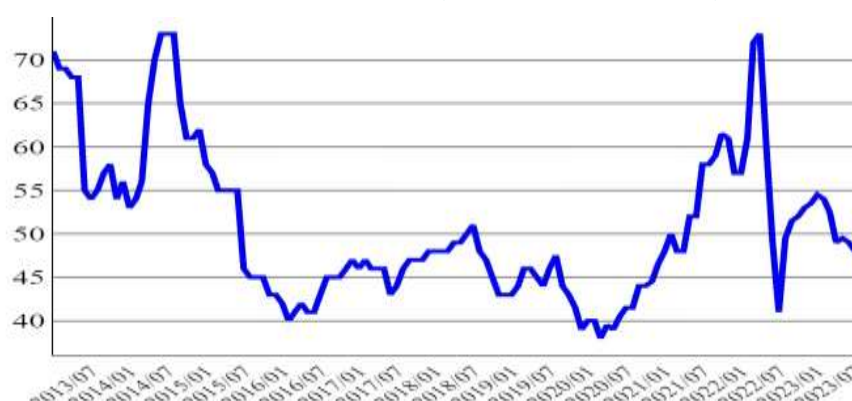
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣50元/公斤，與上月比上漲4.2%，與上年同期比上漲1%。

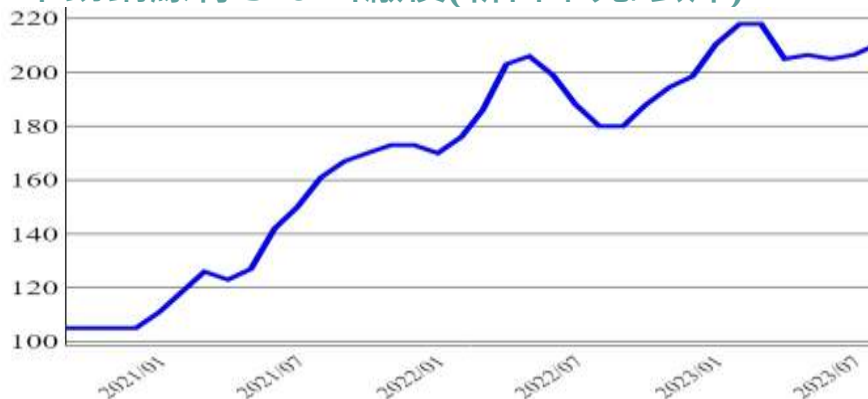
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣210.5元/公斤，與上月比上漲1.9%，與上年同期比上漲16.9%。

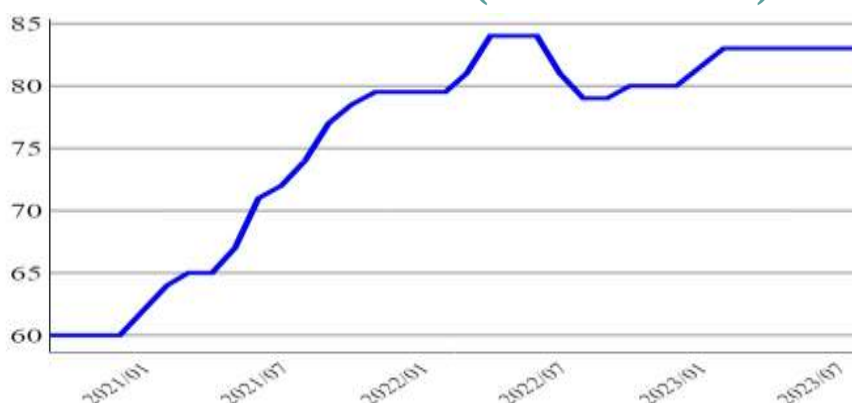
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣83元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲5.1%。

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(ICSIG)統計，2023 年 6 月全球銅礦總產量為 190.9 萬噸，較上年同期成長 4.5%，其中，銅礦最大生產國為智利，2023 年 6 月生產量為 45.5 萬噸，較上年同期持平。第二大生產國秘魯在 Quellaveco 新礦山的產量挹注之下，6 月份銅礦產量來到 24.2 萬噸，較上年同期成長 21.8%。儘管 2023 上半年全球銅礦總產量較上年同期成長 2.1%，但智利、中國大陸、印尼、美國等地的礦山持續有營運上的狀況，並受到礦石品位下滑及氣候變遷所帶來的負面影響，因而抑制了整體的產量。

電解銅方面，2023 年 6 月全球產量共 224.5 萬噸，較上年同期成長 4.8%，成長動能主要來自於中國大陸和剛果兩國電解廠的產能增加，其它如智利、美國、印度等地的產量皆是下滑。主要生產國—中國大陸 6 月份的產量為 109.7 萬噸，較上年同期成長 16.9%，其中，再生電解銅的產量占比已逾 2 成，較上年同期大幅成長 39.6%。剛果 6 月份的產量為 14.8 萬噸，較上年同期衰退 2.5%，不過上半年累積產量仍較 2022 年同期成長 6.6%。

2023 年 6 月全球電解銅表面需求量為 233.5 萬噸，較上年同期成長 3.1%，其中，最大消費國家為中國大陸，統計 6 月的表面需求量為 139.1 萬噸，較上年同期成長 8.1%。2022 年受到中國大陸政府的清零政策影響，其國內經濟活動受到限制，使得去年比較基期偏低，因此同期比有顯著成長。

銅價方面，2023 年 8 月份 LME 銅現貨月均價為 8,351 美元/噸，較上月下跌 1.1%；8 月份 LME 銅庫存量為 10.3 萬噸，較上月增加 50.5%。近三個月以來，銅價無大幅波動，僅來回盤整，主要受到中國大陸對銅的需求向上修復的彈性有限、美歐升息、通膨風險、全球銅庫存處於低位等因素影響。

國內市場概況：

國內 2023 年 6 月銅材軋延、擠型及伸線業產量為 2.2 萬噸，較上月持平，較上年同期衰退 19.9%。產值為新台幣 61.0 億元，較上月衰退 3.8%，較上年同期衰退 26.6%。由於全球經濟成長力道疲弱，終端消費市場需求尚未反彈，產業鏈庫存調整時間拉長，使我國銅材產品的產量未有明顯增長，加上去年基期仍高，今年國內銅金屬產業的產量與產值與 2022 年相比皆呈現大幅衰退的趨勢。

2023 年 7 月國內銅半成品出口量為 1.3 萬噸，較上年同期成長 12.4%，進口量為 0.7 萬噸，較上年同期衰退 13.9%。7 月份我國對美國、澳洲、南韓等國的銅材產品出口量增加，使得出口貿易表現優於去年；進口則受到國內下游銅材應用產業需求疲軟的影響，使進口量下滑，不過減幅相較前幾個月已有縮小。在廢銅市場方面，2023 年 7 月廢銅出口量為 0.9 萬公噸，較上年同期成長 17.2%；廢銅進口量為 0.7 萬公噸，較上年同期衰退 22.0%。

觀點剖析：

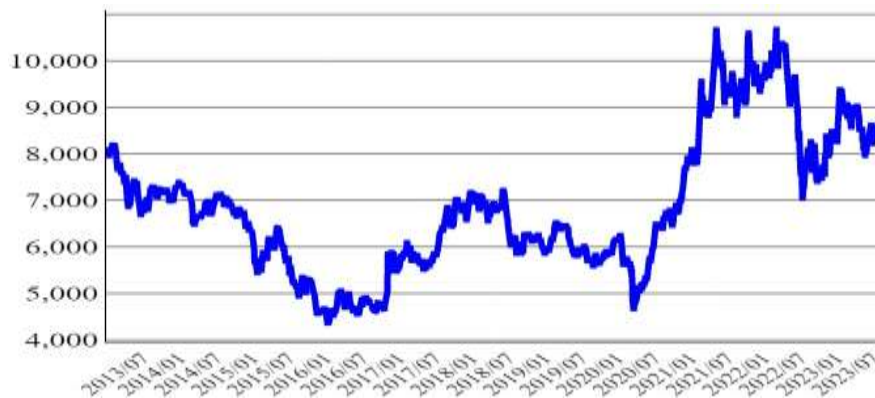
2023 年 8 月份 LME 銅價於 8,100~8,500 美元/公噸區間來回震盪，8 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約 17.5 萬噸，較上月增加 1.3%。銅庫存與上月相比差異不大，在全球景氣仍舊處於停滯不前的狀態下，銅價無大幅波動。中國大陸方面，8 月份的製造業採購經理人指數 PMI 為 49.7，雖然仍舊低於榮枯線，但已連續 3 個月攀升，顯示製造業的供需狀況有逐步回溫的現象。中國大陸政府近期亦提出一系列穩經濟政策，以促進家居、電子產品和汽車消費，並改善企業融資環境為主，市場對經濟復甦的期待會使銅價有上漲動力；但與此同時，8 月份中國大陸有部分大型房地產開發商出現流動性問題，一旦衝擊其房地產市場，將使銅價有下行的壓力。

綜觀國際情勢，通膨與升息對全球經濟的影響持續發酵，各國製造業活動趨緩，全球銅市目前處於供過於求的狀態，但因庫存量處於低位，能給予銅價支撐，展望後市，預估銅價將持續以震盪格局為主。現雖為供應鏈傳統旺季，然而在終端消費市場需求疲軟、中國大陸經濟走向不明的態勢下，我國銅材產品出口訂單要大幅好轉的難度仍高。

一、全球市場統計圖

2023年8月平均價格為8,350.8美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比上漲4.9%。

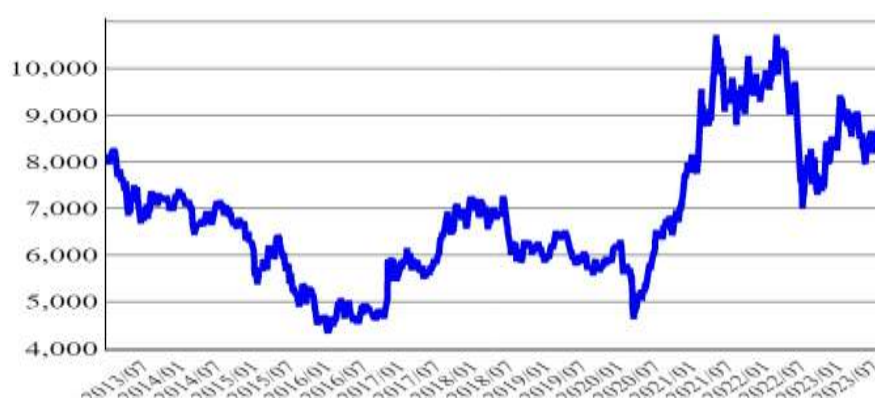
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為8,392.1美元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比上漲5.5%。

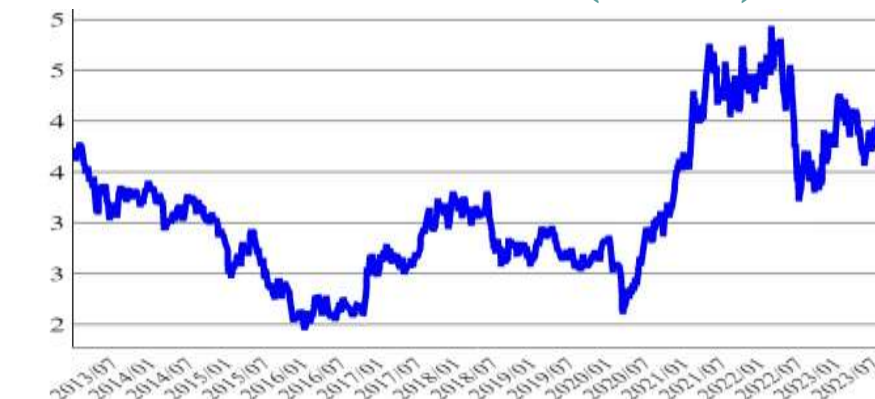
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為3.8美元/磅，與上月比下跌1.6%，與上年同期比上漲5%。

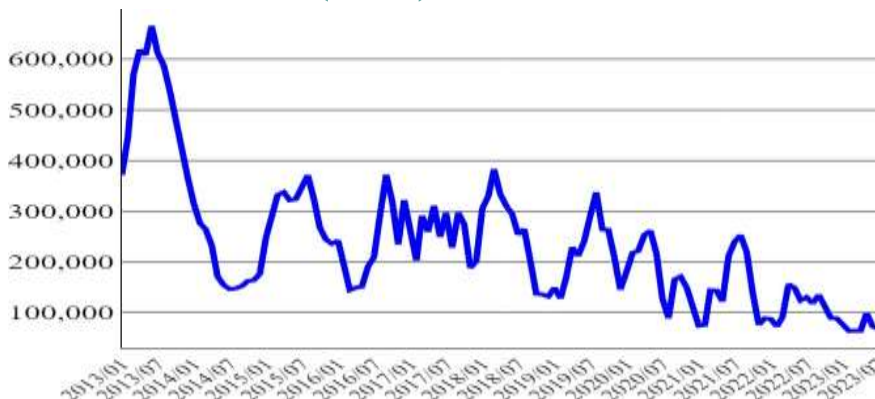
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月底庫存為102,900公噸，與上月比成長50.5%，與上年同期比衰退13.2%。

LME 銅庫存量(公噸)

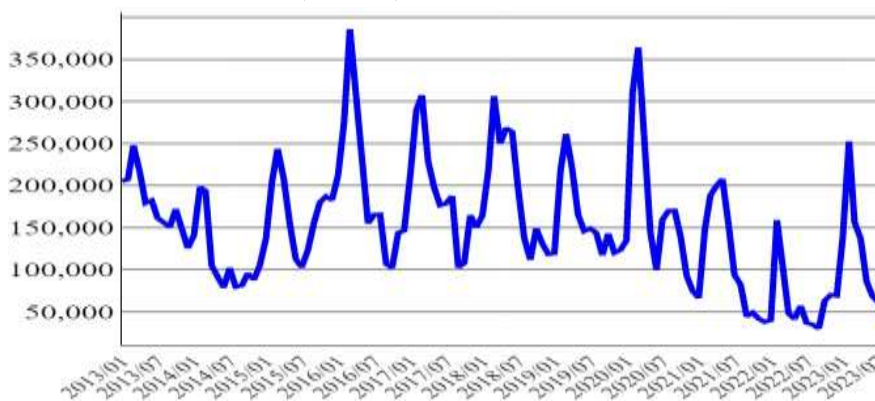


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年8月底庫存
存量为40,585公
噸，與上月比衰
退33.8%，與上
年同期比成長
16.3%。

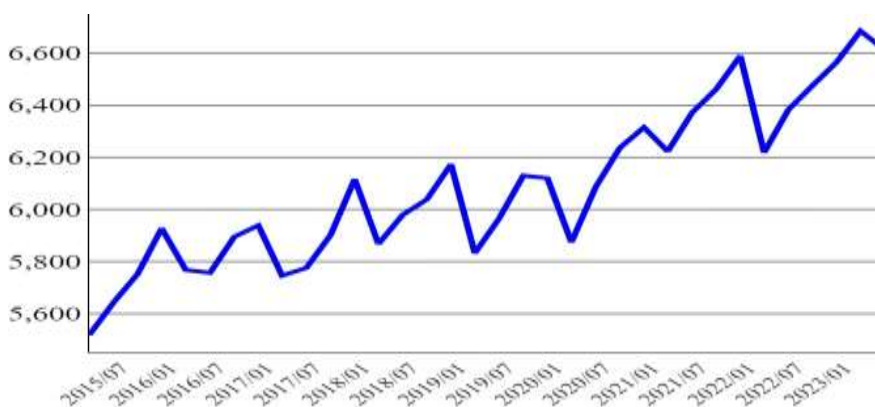
上海銅庫存量(公噸)



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%。

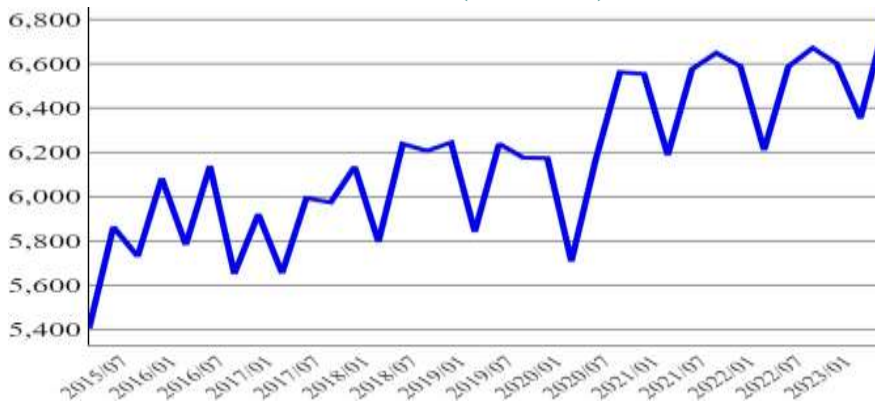
全球電解銅每季生產量(千公噸)



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%。

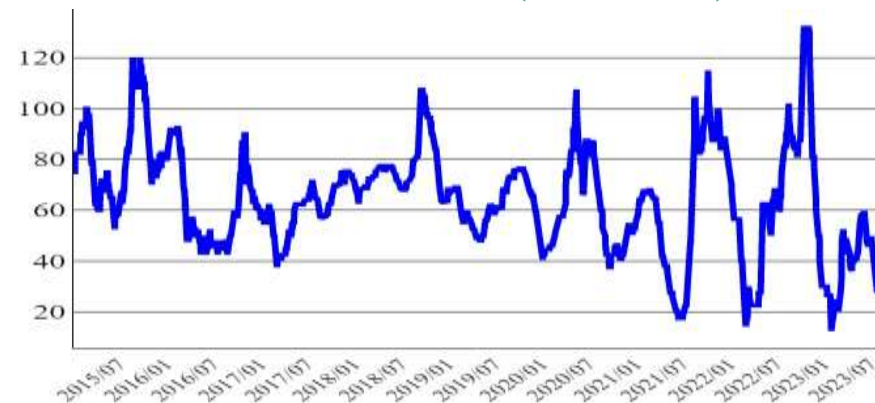
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均
價格為41.7美元/
公噸，與上月比
下跌0.1%，與上
年同期比下跌
53.5%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

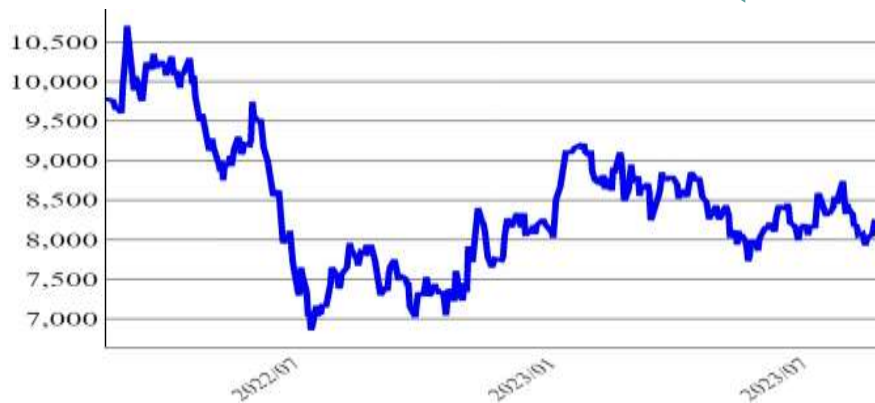


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

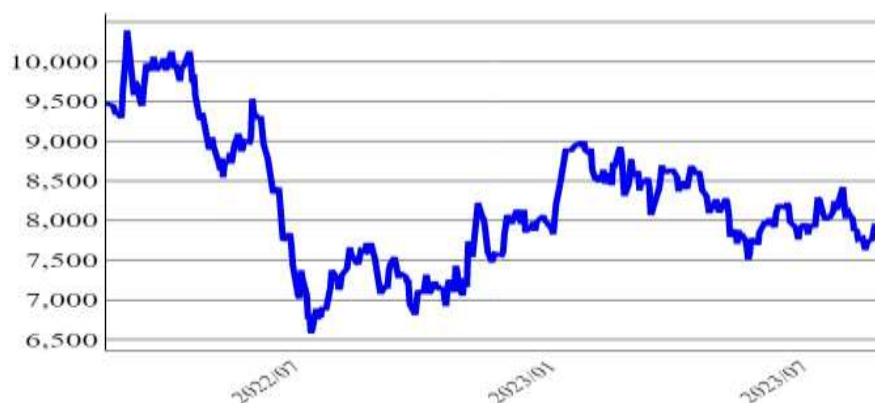
黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)

2023年8月平均價格為8,183.2美元/公噸，與上月比下跌2.2%，與上年同期比上漲6%。



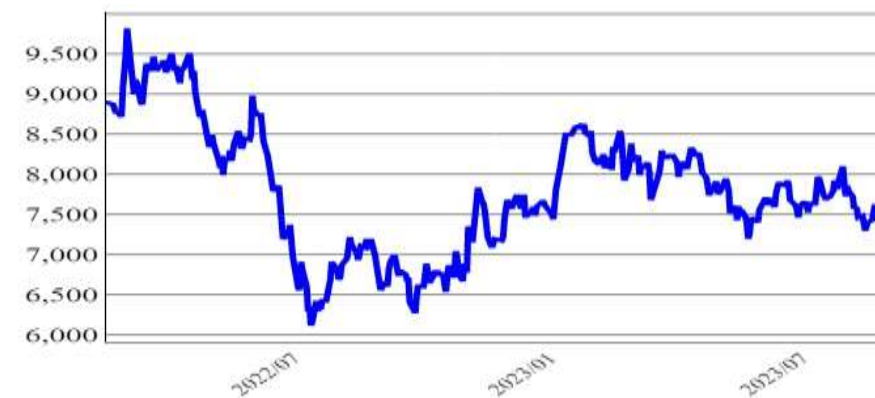
黃銅錠製造商對廢 1 號銅之每日買價(美元/公噸)

2023年8月平均價格為7,884.5美元/公噸，與上月比下跌2.5%，與上年同期比上漲5.5%。



黃銅錠製造商對廢 2 號銅之每日買價(美元/公噸)

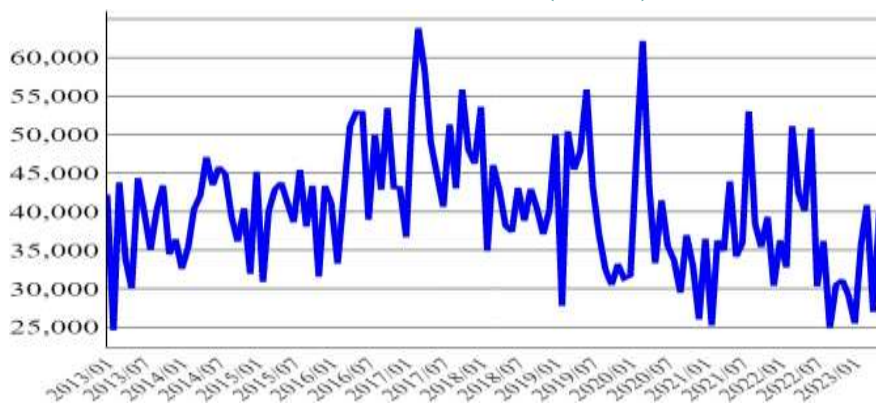
2023年8月平均價格為7,570.9美元/公噸，與上月比下跌2.6%，與上年同期比上漲8.3%。



二、國內市場統計圖

2023年6月進口量為30,349公噸，與上月比衰退23.8%，與上年同期比衰退40.3%。

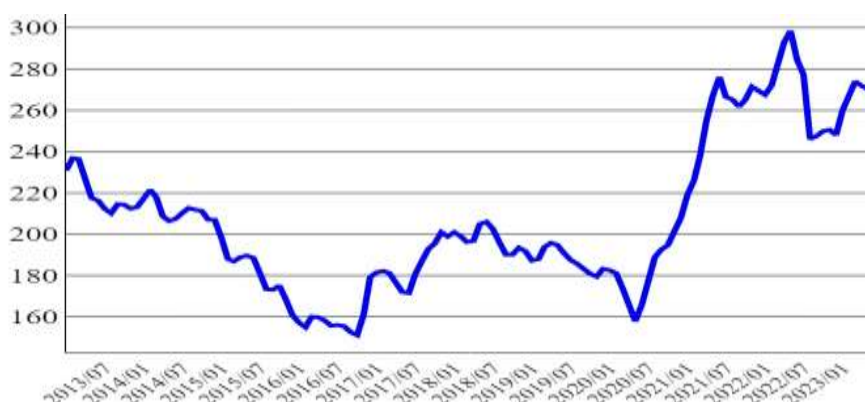
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年6月平均價格為新台幣260.4元/公斤，與上月比下跌3.7%，與上年同期比下跌8.5%。

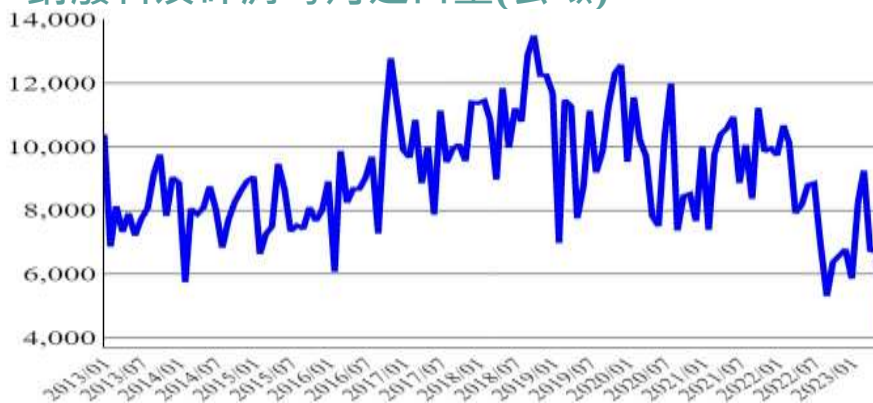
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年6月進口量為4,215公噸，與上月比衰退38%，與上年同期比衰退52.1%。

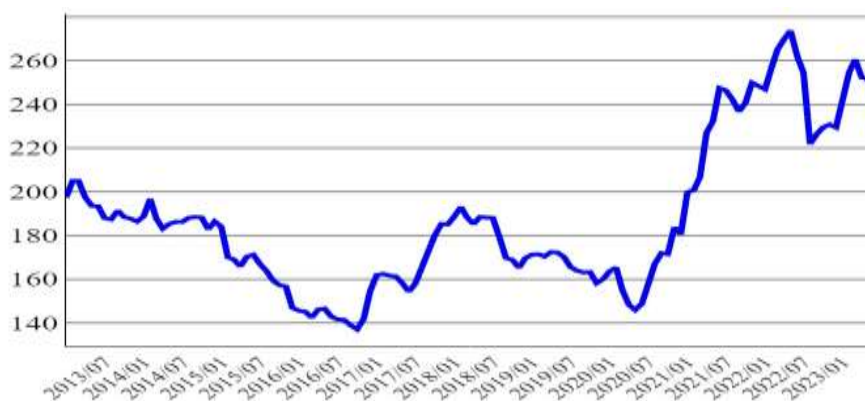
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年6月平均價格為新台幣236.7元/公斤，與上月比下跌5.9%，與上年同期比下跌9.7%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

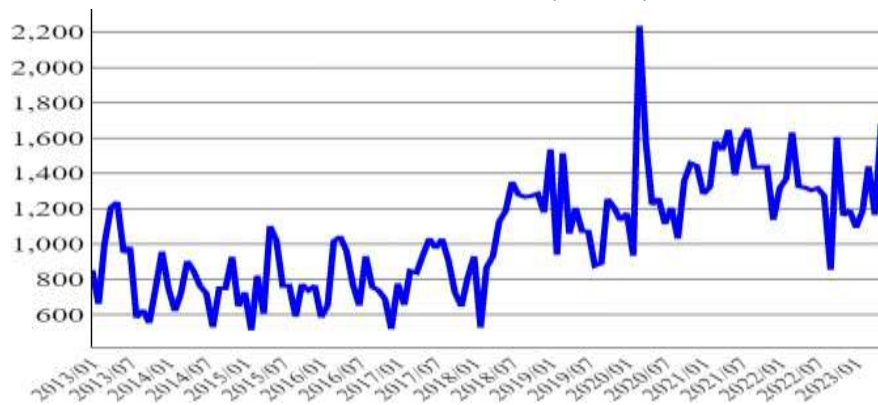


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年6月進口量為1,272公噸，與上月比衰退24.4%，與上年同期比衰退2.5%。

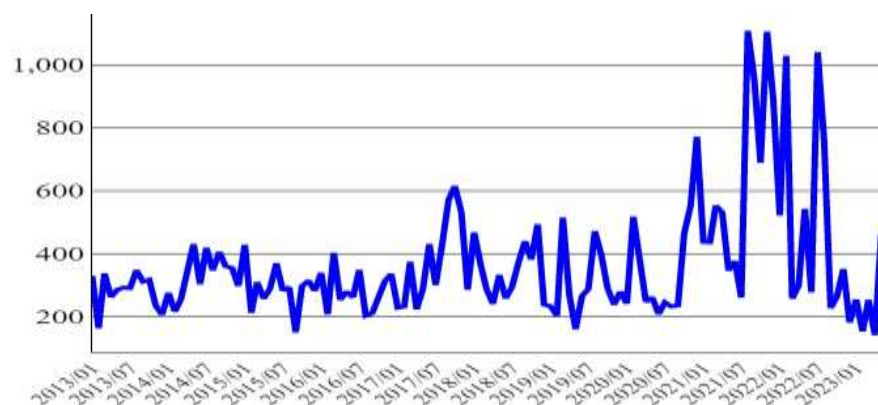
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年6月進口量為240公噸，與上月比衰退47.9%，與上年同期比衰退13.7%。

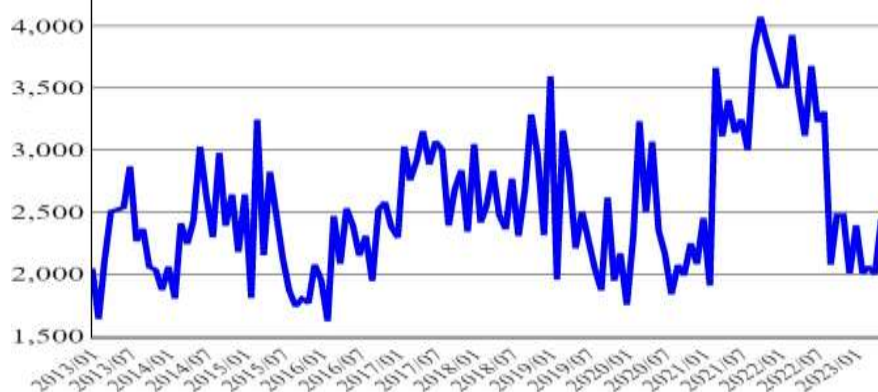
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年6月進口量為2,311公噸，與上月比衰退5.2%，與上年同期比衰退37.2%。

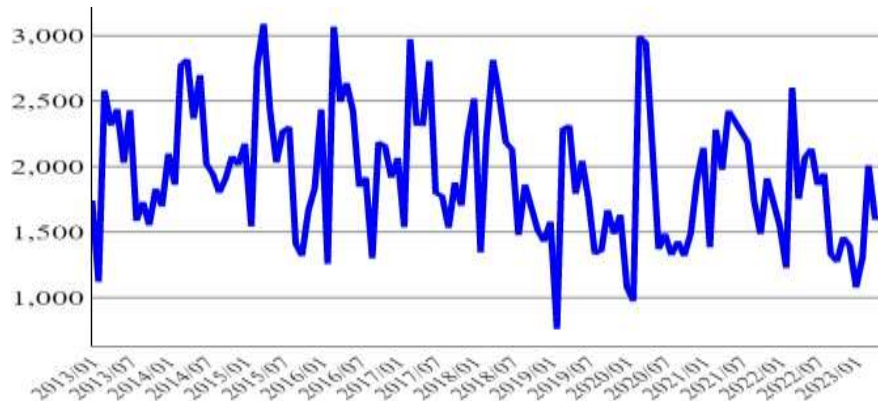
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年6月進口量為1,374公噸，與上月比衰退14.4%，與上年同期比衰退35.6%。

銅管每月進口量(公噸)

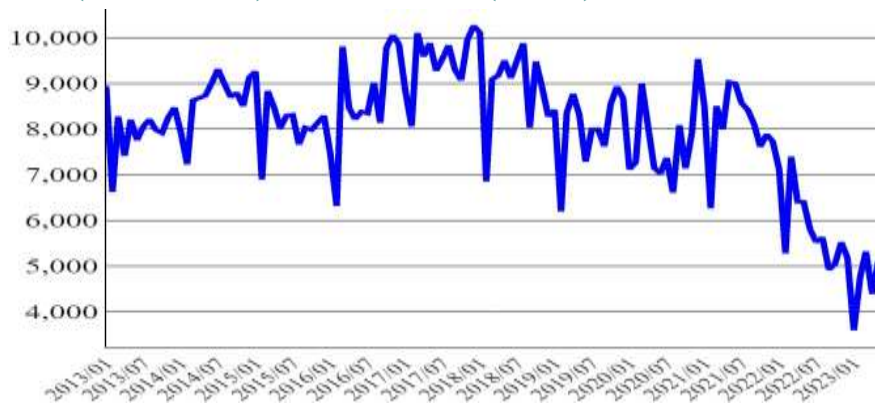


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年6月產量為4,731公噸，與上月比衰退7.2%，與上年同期比衰退18.6%。

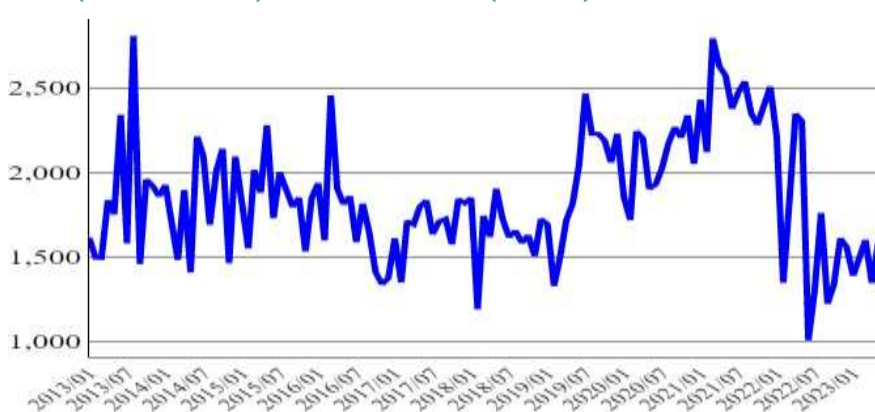
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年6月產量為1,562公噸，與上月比衰退1.1%，與上年同期比成長55%。

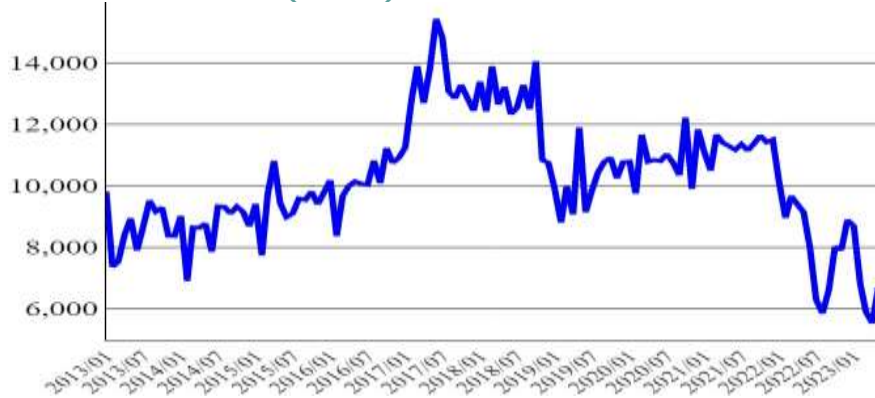
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年6月產量為6,550公噸，與上月比衰退2%，與上年同期比衰退17.9%。

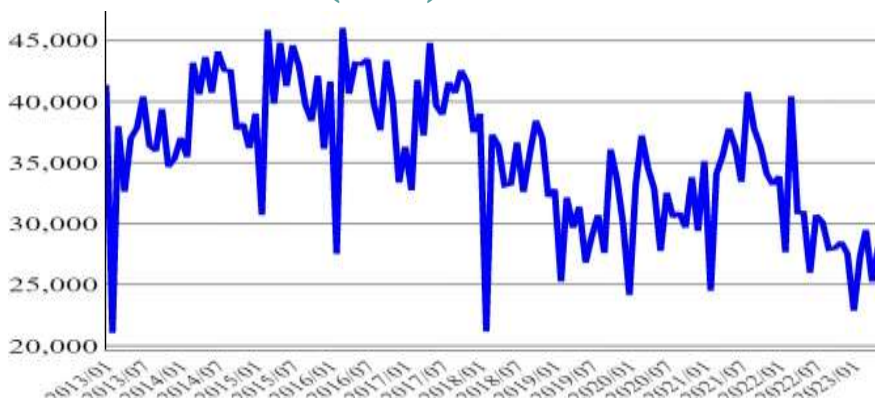
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年6月產量為26,302公噸，與上月比衰退6.3%，與上年同期比成長1.2%。

裸銅線每月產量(公噸)

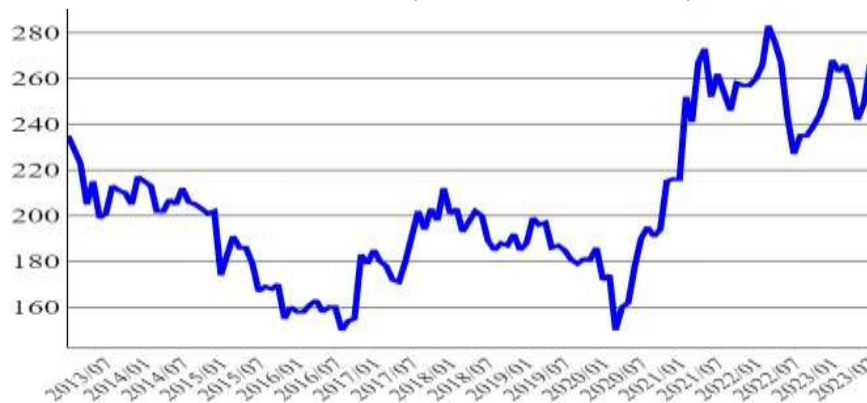


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為新台幣262元/公斤，與上月比下跌1.5%，與上年同期比上漲11.5%。

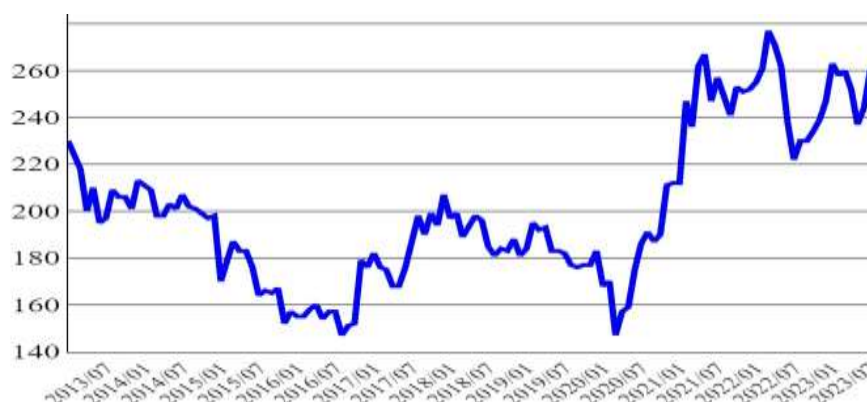
廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣257元/公斤，與上月比下跌1.1%，與上年同期比上漲11.7%。

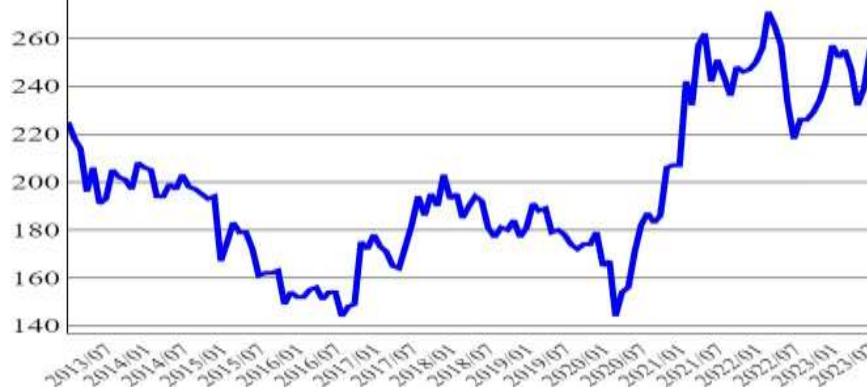
廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣251元/公斤，與上月比下跌1.6%，與上年同期比上漲11.1%。

廢2號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

鋁金屬篇

全球市場概況：

依據國際鋁業協會(IAI)統計顯示，2023 年 1~7 月全球原鋁累計產量為 4,007 萬公噸，與 2022 年同期比成長 1.5%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸 59.2%、中東(GCC) 8.9%、亞洲(中國大陸除外)6.8%位居前三。此外，2023 年 8 月 LME 原鋁庫存量為 51 萬公噸，與 2022 年同期比成長 86.2%。

另依據國際市調機構 Fastmarkets 估計，2023 年第 1~3 季全球原鋁累計消費量為 5,203 萬公噸，與 2022 年同期比成長 1.0%，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 8 月 LME 平均現貨價格為 2,165 美元/公噸，與 2022 年同期比下跌 8.6%。

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%，創下 22 年以來新高。依據芝加哥商業交易所(CME)預期，聯準會 9 月利率維持不變機率超過 90%，11 月利率再次按兵不動機率則約 60%。以美元計價的鋁金屬價格而言，8 月與上月比下跌 3.5%，平均原鋁價格來到 2,165 美元/公噸。

中國大陸市場供給部分，雲南等西南地區多個原鋁大廠產能大致恢復完成，後續原鋁供應增速將大幅放緩。需求部分，官方陸續發布多項經濟提振政策，受地產政策刺激、庫存去化、金九銀十消費旺季到來，預期用鋁需求有望回升。庫存部分，8 月底原原鋁現貨庫存約降至 49.3 萬公噸。

受歐盟最大天然氣供應國挪威設施進入季節性維護與澳洲液化天然氣工廠罷工機率升高，歐盟天然氣期貨價格震盪加劇，8 月上漲逾 20%。然夏季需求疲軟、澳洲罷工事件衝擊有限，加上儲氣槽接近滿庫，歐盟天然氣供應影響不大。惟考量①歐盟天然氣儲量僅能供應冬天需求的 1/3，光靠囤氣並不能解決問題；②歐盟能源市場亦受氣候影響，例如乾旱導致航運受限；③法國除限制核電輸出，8 月亦延長一項能源替代計畫，允許電力生產商今年冬天燃燒煤炭，預防電力短缺。即便未來沒有極端氣候干擾，天然氣出現極端高價可能性相對較小，倘若歐盟意外遭遇寒冬、消費強勁、天然氣儲量走低，供應問題就會顯現。整體而言，工業用天然氣對歐盟境內其他尚未減產或停產的鋁冶煉廠產能，隱憂仍舊存在。

國內市場概況：

在產量部分，2023 年 1~6 月再生鋁錠累計產量為 15.3 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 18.6%。在進出口量部分，2023 年 1~7 月鋁錠累計進口量為 23.0 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 43.3%，其中，各項產品進口量以原鋁錠 11.3 萬公噸、占整體 49.2%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 1~7 月鋁錠累計出口量 5.1 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 4.7%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 4.5 萬公噸、占整體 87.5%居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠，以出口國家占比而言，日本 40%、越南 18%、中國大陸 9%位居前三。

在價格部分，2023 年 8 月鋁與鋁合金錠平均價格介於新台幣 75~84 元/公斤，與 2022 年同期比變化幅度-4.9%~0.0%，廢鋁料平均價格介於新台幣 35~41 元/公斤，與 2022 年同期比變化幅度-5.4%~13.9%。

進一步觀察國內鋁金屬終端應用市場概況，在汽車及其零件方面，隨著新車款型推出與觀光業復甦，客車買氣持續暢旺，然車用零組件因歐美市場接單減少，出口衰退幅度較上月擴大，影響需求、原物料投入等表現。在機械設備方面，受全球終端產品需求疲軟，廠商投資意願態度保守，出口及外銷訂單等年減幅度較上月減少，影響需求與原物料投入等指標表現。在消費性電子產品方面，受惠雲端資料服務需求成長與消費性電子新品上市帶動備貨，出口及生產年增率由負轉正，外銷接單雖因基期高而呈現衰退，惟減幅縮小，推升需求、經營環境、原物料投入等表現。整體而言，雖然傳產貨品仍受終端需求低迷影響，多項指標續呈現衰退，惟科技產品即將進入銷售旺季，備貨需求增加，抵銷部分需求衰退表現。

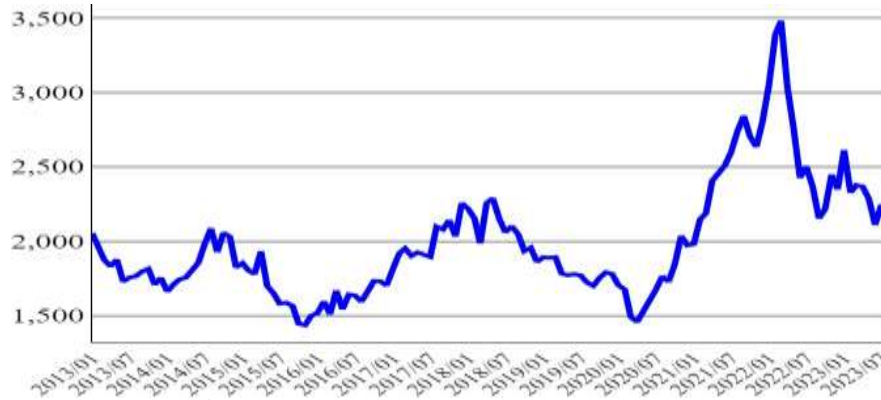
觀點剖析：

依據 2023 年 8 月 18 日 Deloitte 報告顯示，德國眾多產業雖將受到歐盟碳邊境調整機制 (CBAM) 影響，但多數德國業者迄今仍多無準備。調查中，自歐盟境外進口且受納管的產品之德國業者，有高達 60% 管理階層並不瞭解 CBAM 內容，僅半數管理人表示，業者已經開始受到影響。此外，受訪對象中，不到一半業者正為 2023 年 10 月起的過渡階段進行準備，蒐集進口產品的碳排資訊，惟多數業者均預期 CBAM 將對財務產生重大影響，並降低企業競爭力。以納管產品鋁金屬為例，倘若受納管的進口產品碳足跡高於歐盟境內生產同類產品碳足跡情況下，進口納管產品需支付相關稅費。歐盟現階段目標係分階段執行 CBAM，自 2023(今)年 10 月開始，歐盟僅要求進口業者針對納管產品碳排放量進行申報，至 2026 年起，則需開始支付碳邊境稅。

一、全球市場統計圖

2023年8月平均價格為2,165.8美元/公噸，與上月比下跌3.5%，與上年同期比下跌8.6%。

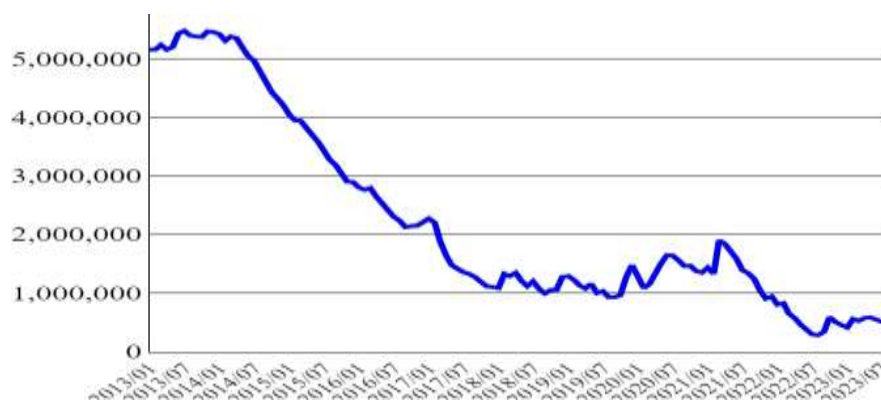
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年8月庫存量為51.6萬公噸，與上月比成長1.6%，與上年同期比成長86.2%。

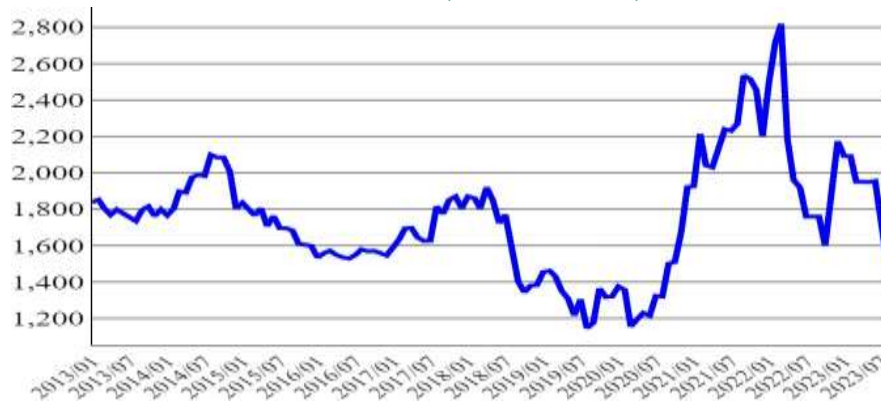
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為1,484.5美元/公噸，與上月比下跌15%，與上年同期比下跌15.7%。

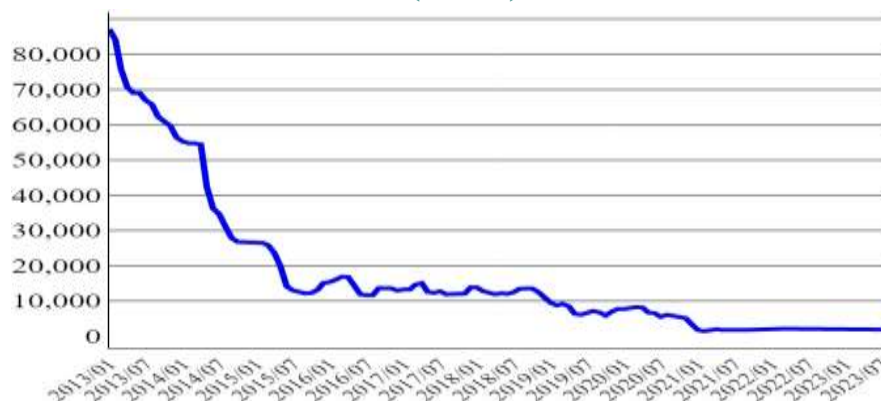
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年8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)

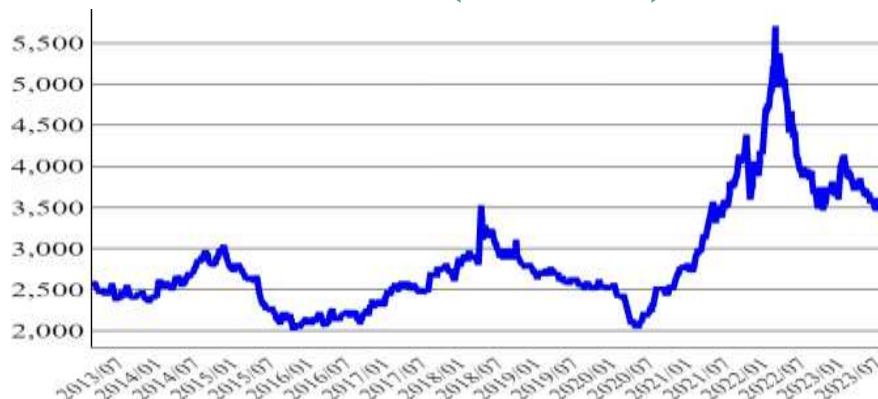


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為3,477.3美元/公噸，與上月比下跌1.2%，與上年同期比下跌10.9%。

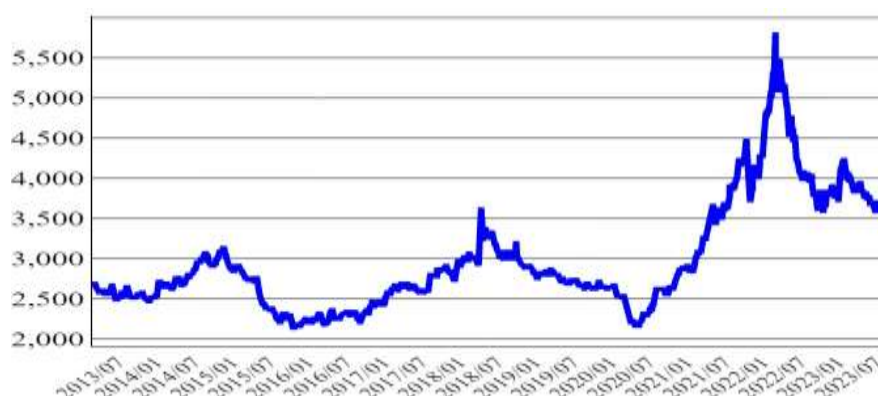
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為3,587.5美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比下跌10.6%。

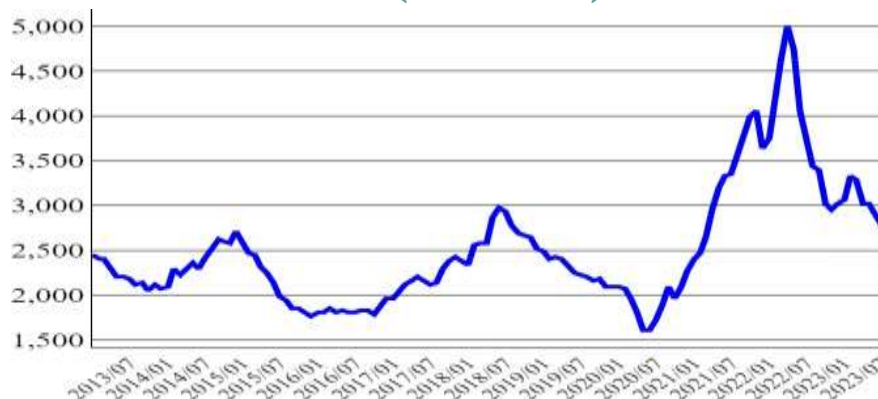
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為2,711.7美元/公噸，與上月比下跌2.4%，與上年同期比下跌21.1%。

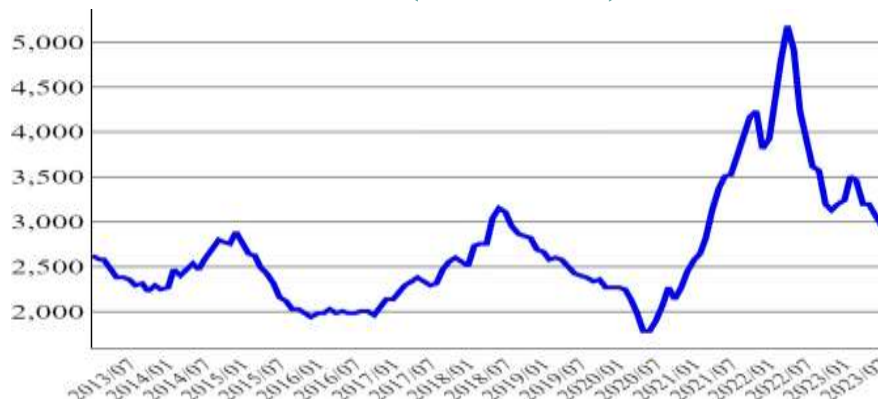
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為2,888.1美元/公噸，與上月比下跌2.2%，與上年同期比下跌20.1%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

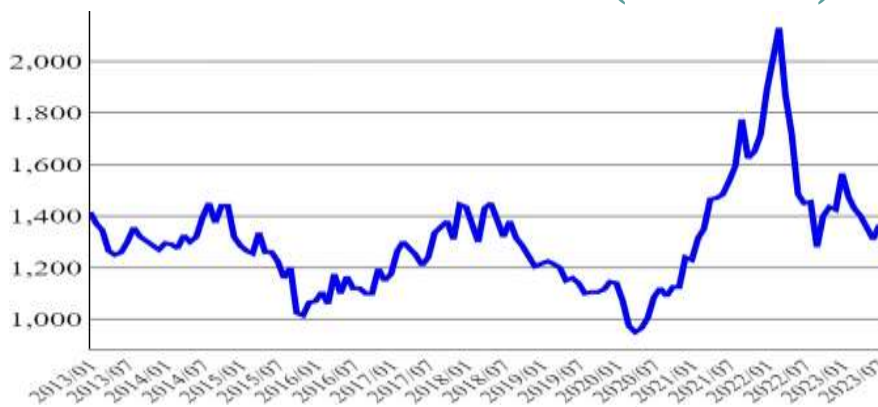


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

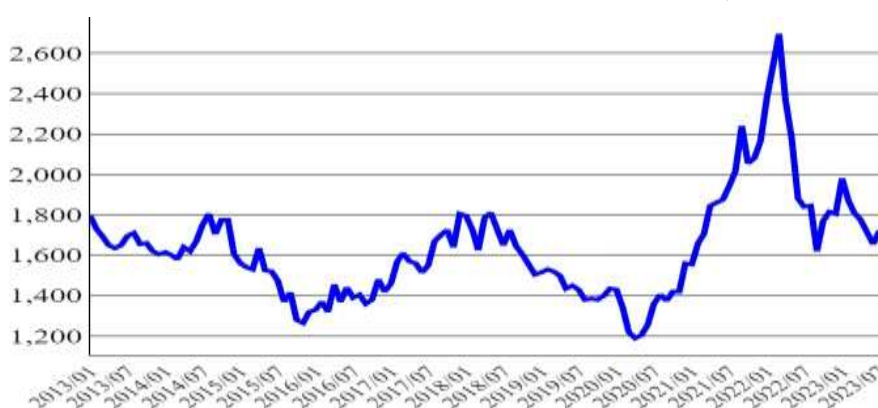
2023年8月平均價格為1,320美元/公噸，與上月比下跌3.3%，與上年同期比下跌9.3%。

廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



2023年8月平均價格為1,670美元/公噸，與上月比下跌2.9%，與上年同期比下跌9.5%。

廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



2023年8月平均價格為1,102.3美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲11.1%。

廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



2023年8月平均價格為881.9美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲14.3%。

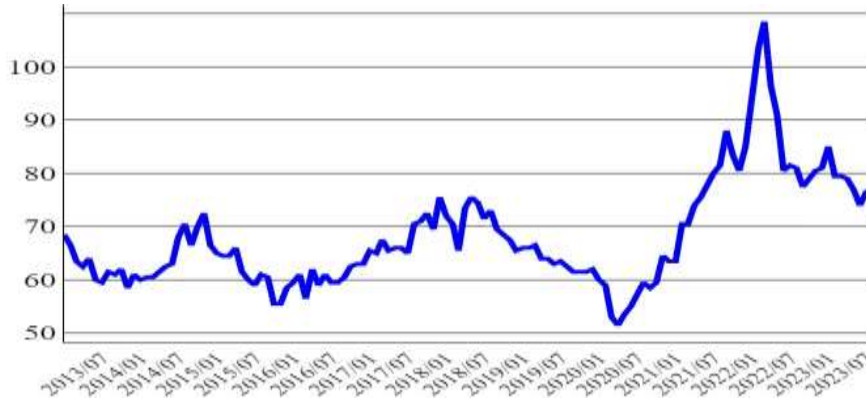
廢鋁舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)



二、國內市場統計圖

2023年8月平均價格為新台幣77元/公斤，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌4.9%。

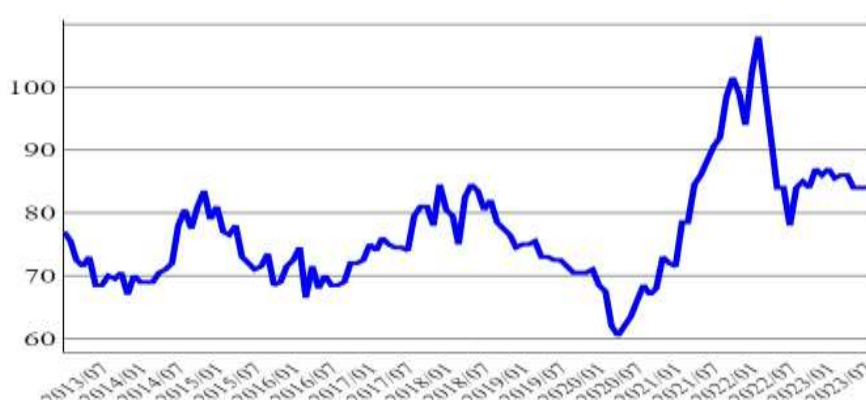
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣84元/公斤，與上月比持平，與上年同期比持平。

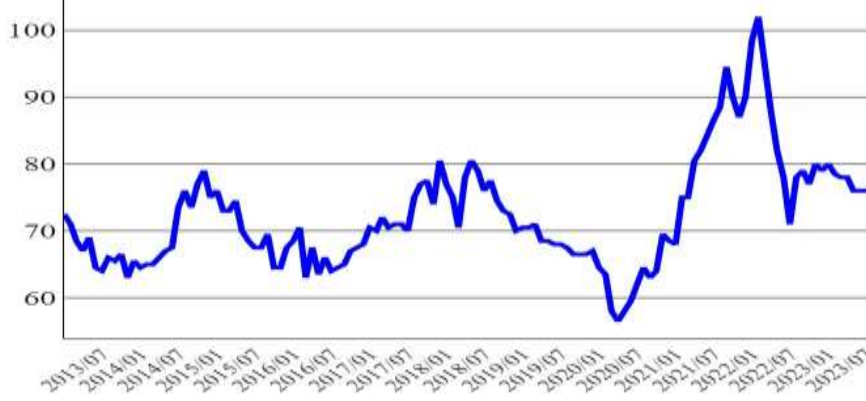
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣76元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌2.6%。

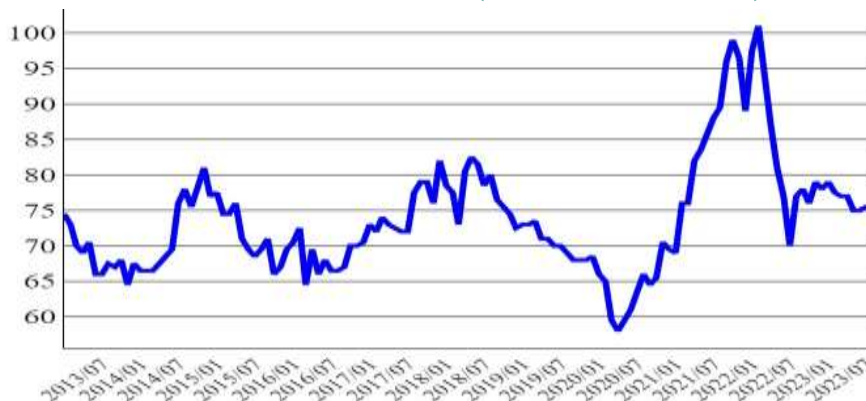
鋁合金錠 ADC10 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年8月平均價格為新台幣75.5元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌1.9%。

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

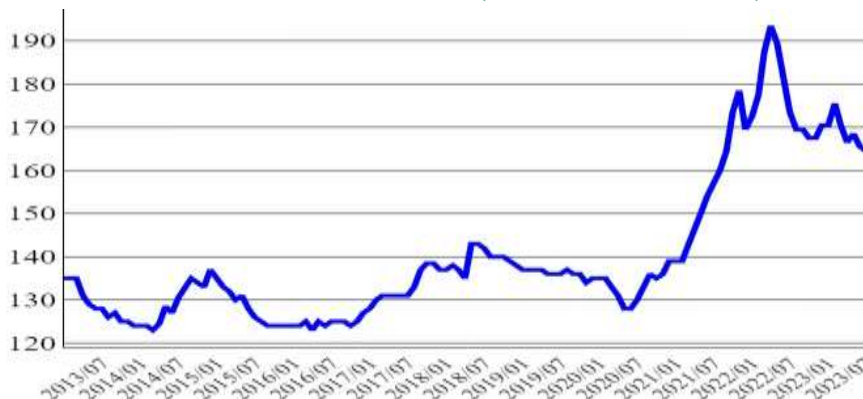


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

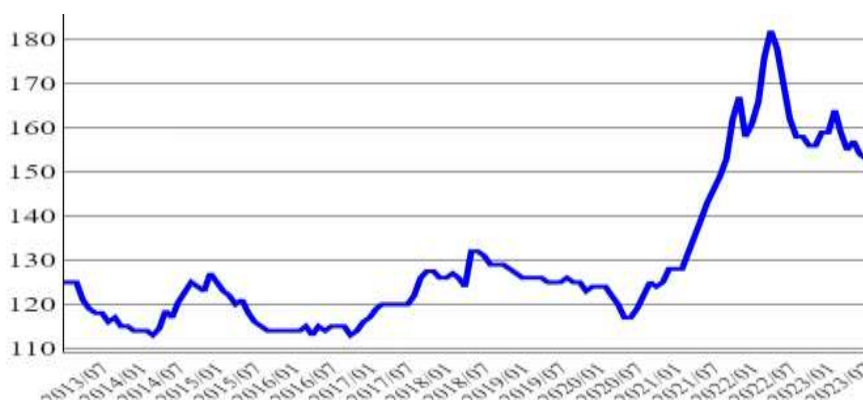
2023年8月平均價格為新台幣164.5元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌3%。

鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



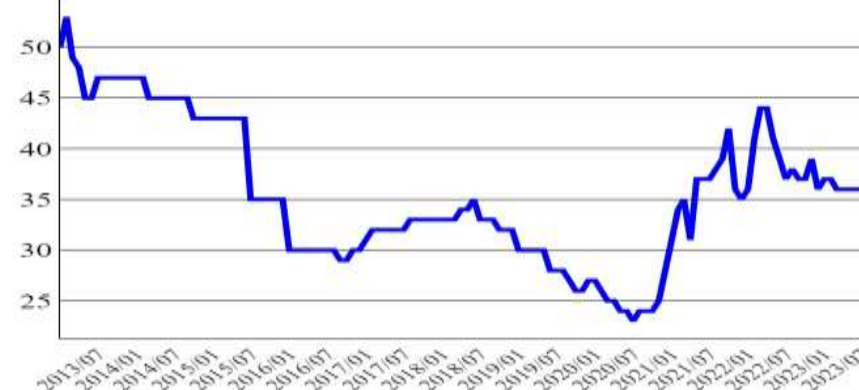
2023年8月平均價格為新台幣153元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌3.2%。

鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



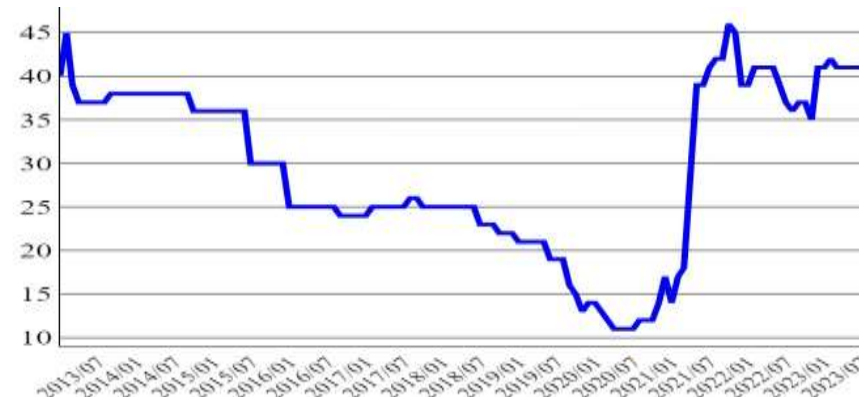
2023年8月平均價格為新台幣36元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌5.3%。

廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



2023年8月平均價格為新台幣41元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲13.9%。

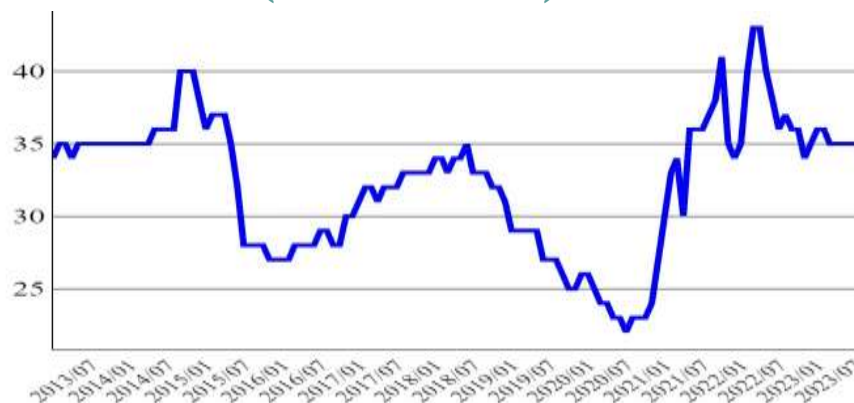
廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)



二、國內市場統計圖(續)

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)

2023年8月平均價格為新台幣35元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌5.4%。



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 1-6 月全球原生鎳共出現約 10.4 萬公噸的剩餘，與上年同期剩餘 0.54 萬公噸相比，預期今年原生鎳供過於求的情況將持續擴大。LME 鎳庫存部分，今年 8 月底庫存約為 3.7 萬公噸，與上月同期持平。

2023 年 1-6 月全球原生鎳產量約為 158.5 萬公噸，與上年同期的 145.2 萬公噸相比，成長 9.2%，主要成長動能來自亞洲印尼與中國大陸的大幅增產，其餘包含歐洲、非洲、美洲產量皆出現明顯下降；原生鎳使用量約為 148.0 萬公噸，相較於上年同期 144.6 萬公噸，僅成長 2.4%，全球主要國家除中國大陸、印度、英國與法國外，其餘國家使用量皆下降。

LME 鎳價部分，8 月價格於每公噸 1.9-2.1 萬美元間震盪，短線震盪仍相當大，市場交易量也仍不見起色。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，業者多已改採當地市場鎳生鐵、SMM 電解鎳，以及電池級硫酸鎳等相關產品作為計價基礎。

國內市場概況：

2023 年 1-6 月我國原生鎳使用量約為 1.6 萬公噸，與上年同期約 1.9 萬公噸比，衰退 15.1%。鎳鐵部分，2023 年 1-6 月累計進口量僅 3.1 萬公噸，與上年同期 6.7 萬公噸相比大幅減少 53.9%，不銹鋼產業主要受到全球經濟影響，需求趨緩，業者原料需求減少；純鎳部分，累計進口量約 8,571 公噸，與上年同期 10,981 公噸相比下降約 21.9%。

鎳之硫酸鹽出口部分，2023 年 1-6 月累計出口量約 1.3 萬公噸，與上年同期 2.4 萬公噸相比大幅減少 46.4%，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 1-6 月累計出口量達 805 公噸，與上年同期 597 公噸相比成長 34.8%，合金原材料以及加工業者受惠地緣政治影響，在全球經濟狀況相對不景氣的發展下，持續成長。

觀點剖析：

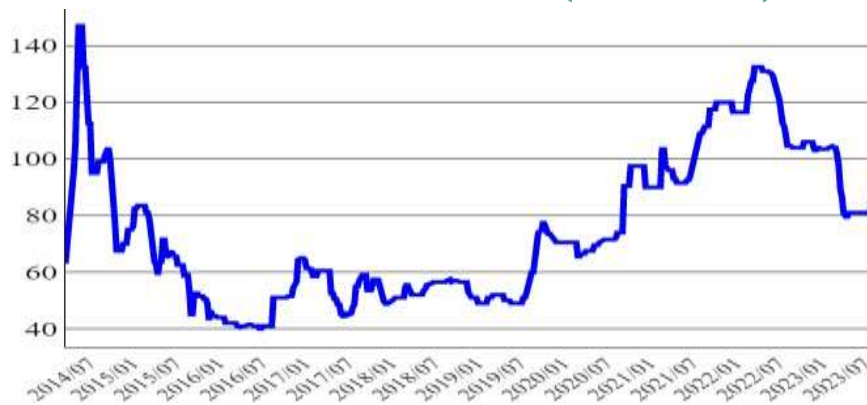
2023 年全球鎳市不論受到印尼 MHP 產能持續開出，或者是鎳生鐵、冰鎳轉製硫酸鎳技術逐漸成熟影響，皆使得硫酸鎳市場供給大增，純鎳生產硫酸鎳需求下降，且在硫酸鎳產量大增情況下，甚至也有透過硫酸鎳進行電積成純鎳的製程蓬勃發展。整體純鎳供需情勢已不如前幾年作為生產硫酸鎳主力原料緊繃。

由於鎳市場在全球經濟影響、印尼與中國大陸產能持續增加，以及製程調整下，呈現過剩情勢，且在計價機制仍混沌情況下，不見鎳價有顯著回落，用鎳量最大的不銹鋼產業在成本高漲且下游需求不濟情況下，首當其衝，連帶減少用鎳需求，導致鎳鐵進口量大減，顯示廠商觀望意味濃厚，產業復甦前景仍需持續觀察。

一、全球市場統計圖

2023年8月平均價格為86.5美元/公噸，與上月比上漲6.8%，與上年同期比下跌17.6%。

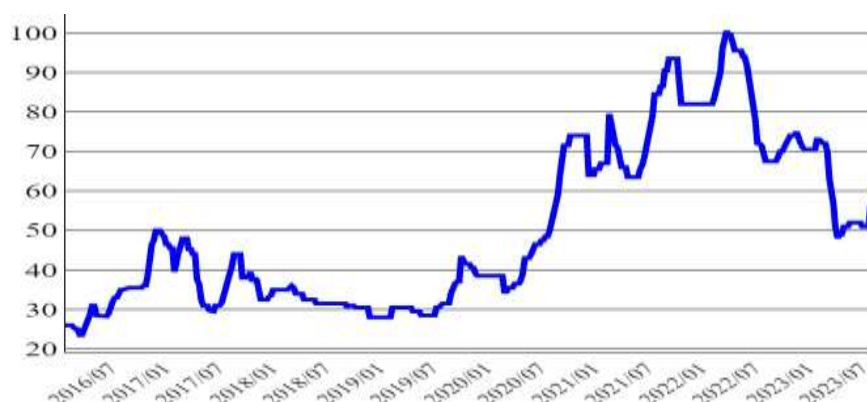
1.8%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為57.4美元/公噸，與上月比上漲12.5%，與上年同期比下跌15.3%。

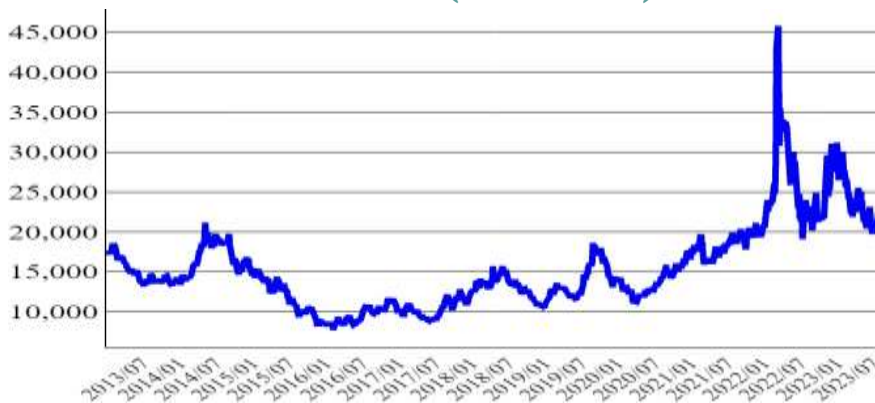
1.5%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為20,497.4美元/公噸，與上月比下跌1.9%，與上年同期比下跌6.8%。

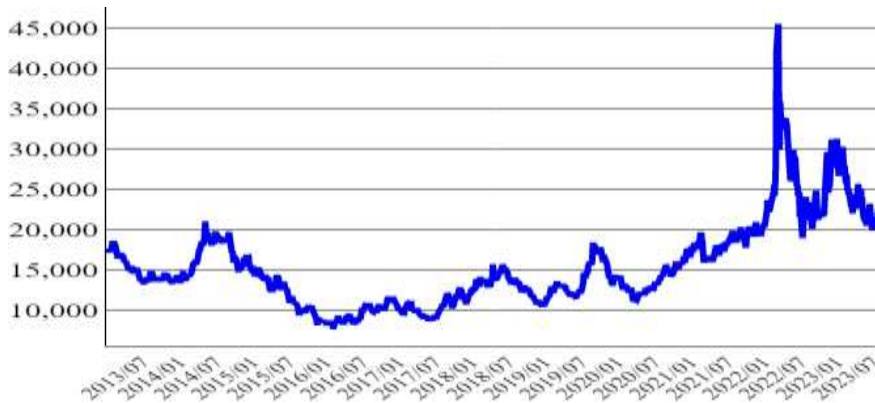
LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年8月平均價格為20,736.1美元/公噸，與上月比下跌1.9%，與上年同期比下跌6.1%。

LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)

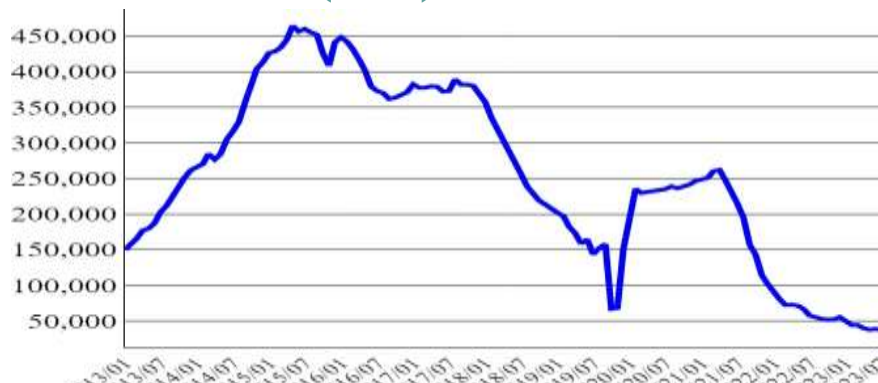


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

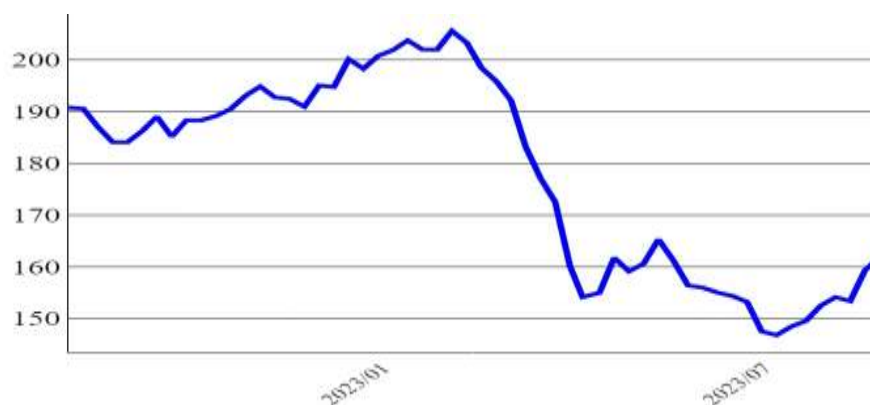
2023年8月庫存量為37,194公噸，與上月比衰退0.9%，與上年同期比衰退31.9%。

LME 鎳庫存量(公噸)



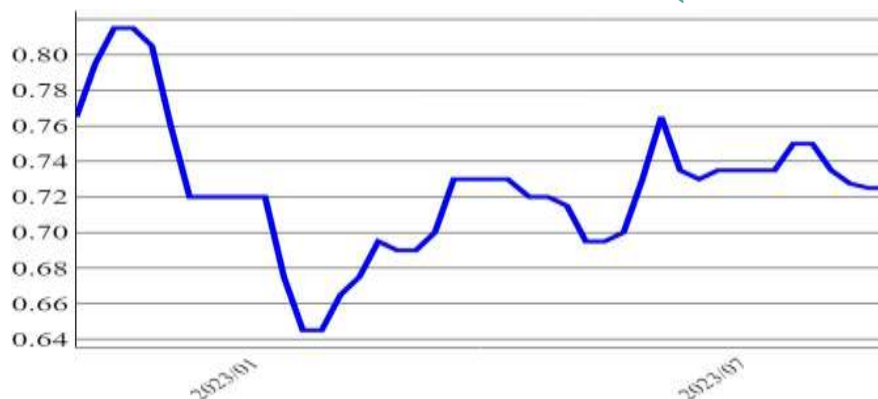
2023年8月平均價格為157.2美元/每公噸鎳含量百分比，與上月比上漲5.3%，與上年同期比下跌16.4%。

10-15%鎳生鐵完稅交貨中國大陸平均價格(美元/每公噸鎳)



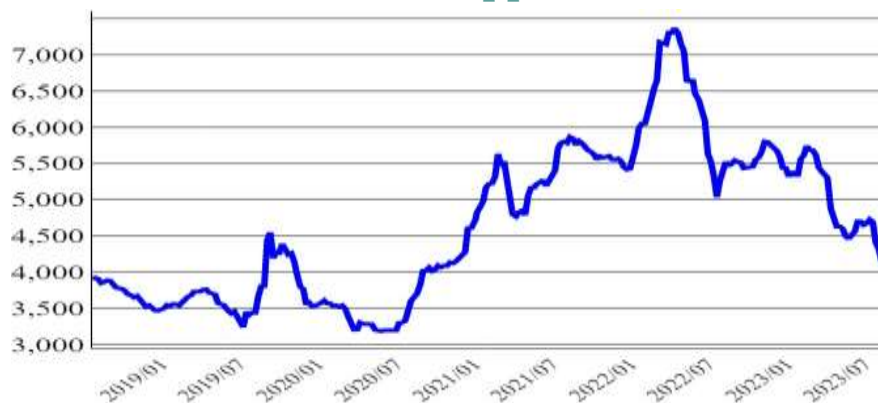
2023年8月平均值為0.73，與上月比下跌1.4%。

氫氧化鎳鈷中日韓到港價應付指標(LME 鎳價百分比)



2023年8月平均價格為4,176.5美元/公噸，與上月比下跌9.7%，與上年同期比下跌23.8%。

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



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)

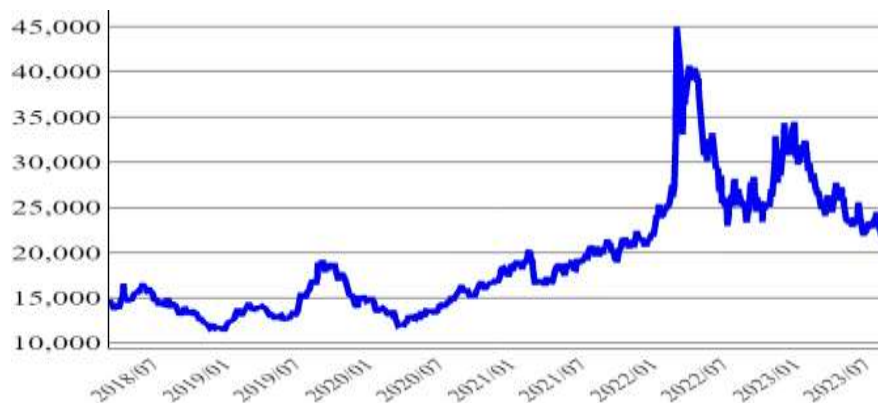
2023年8月平均價格為22,232美元/公噸，與上月比下跌1.8%，與上年同期比下跌13.3%。



資料來源：
Fastmarkets

4*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)

2023年8月平均價格為22,647.8美元/公噸，與上月比下跌1.8%，與上年同期比下跌12.4%。

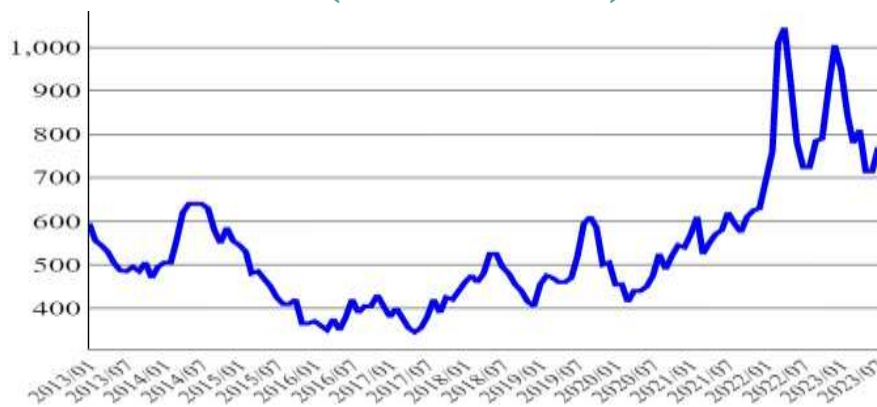


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年8月平均價格為735元/公斤，與上月比下跌4.5%，與上年同期比上漲1.4%。

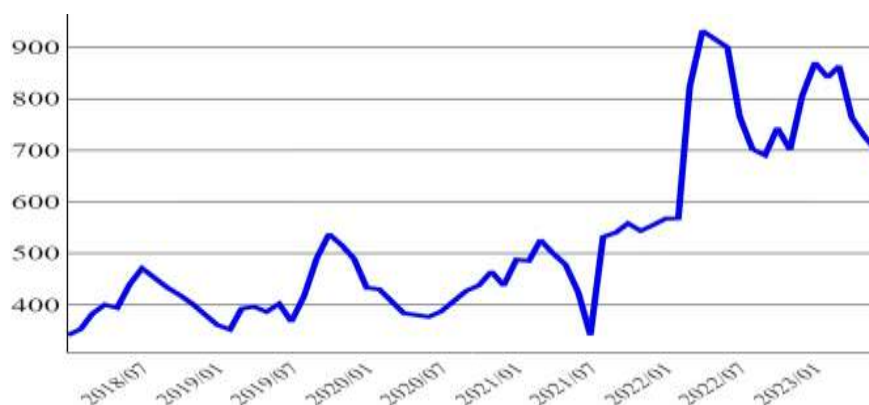
鎳現貨平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年6月平均價格為新台幣699.4元/公斤，與上月比下跌4%，與上年同期比下跌22.3%。

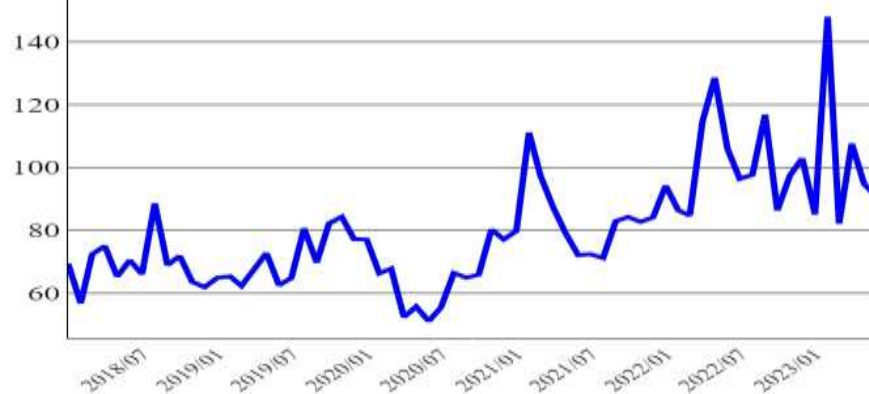
鎳末經塑性加工者進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2023年6月平均價格為90.6元/公斤，與上月比下跌4.4%，與上年同期比下跌14.5%。

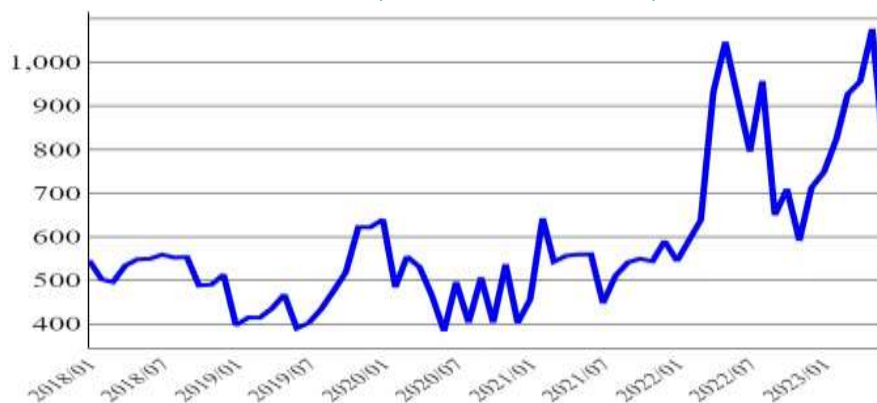
鎳鐵進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2023年6月平均價格為780.7元/公斤，與上月比下跌27.5%，與上年同期比下跌15%。

鎳粉進口平均價格(新臺幣元/公斤)

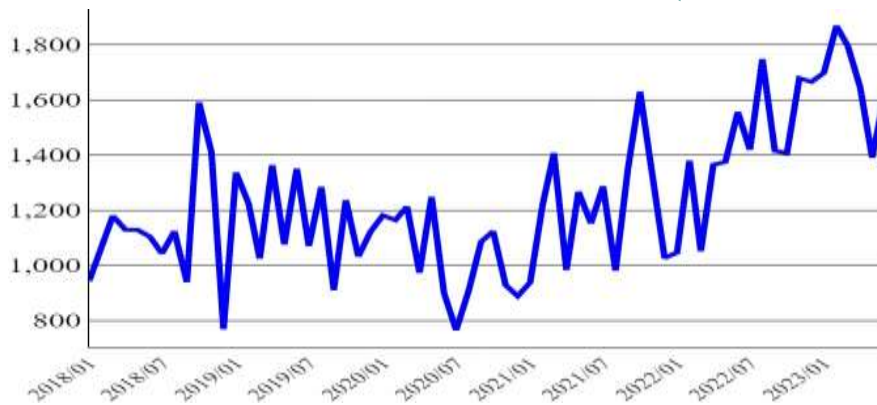


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新臺幣元/公斤)

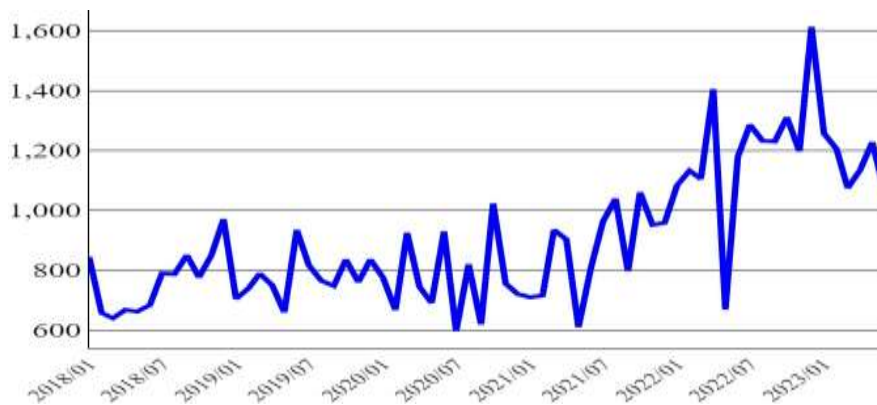
2023年6月平均價格為1,621.9元/公斤，與上月比上漲16.6%，與上年同期比上漲4.2%。



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6月平均價格為1,061元/公斤，與上月比下跌13.6%，與上年同期比下跌10%。



資料來源：
TIER

鎳管及管配件進口平均價格(新臺幣元/公斤)

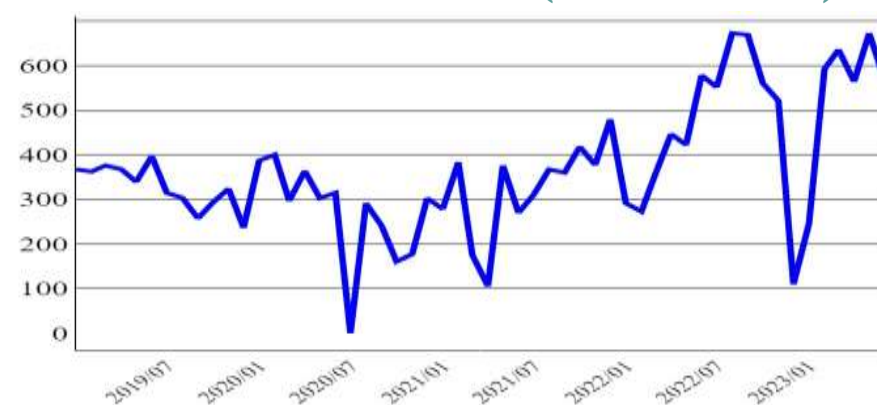
2023年6月平均價格為2,868.4元/公斤，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌26.4%。



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6月平均價格為新台幣566.9元/公斤，與上月比下跌15.7%，與上年同期比下跌2%。



資料來源：
TIER

鈦金屬篇

全球市場概況：

2023 年 1-6 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 9.2 億美元居冠，其次依序為日本(3.5 億美元)、英國(3.4 億美元)、德國(2.8 億美元)，與法國(2.5 億美元)。2023 年 1-6 月主要進口國家之鈦金屬及相關製品進口值也大多與上年同期相比呈現成長，其中美國以 5.3 億美元穩定佔據第一位，其次為法國(4.8 億美元)、英國(3.4 億美元)、德國(3.1 億美元)，以及韓國(1.6 億美元)。

2023 年 7 月中國大陸海綿鈦產量 14,050 噸，與上月相比減少 6.0%，與上年同期相比成長 22.2%，1-7 月累計產量 107,450 噸，亦與上年同期相比大幅成長 33.9%。2023 年 7 月中國貴州海綿鈦 (Ti:99.6%；1#) 價格為人民幣 62,429 元/噸，與上月相比下跌 7.25%，仍延續自 2022 年中以來之下跌趨勢。價格從月初人民幣 61,000-65,000 元/噸下跌到月末人民幣 60,000- 64,000 元/噸。7 月歐洲海綿鈦 1# (MHT-110) 現貨價為 10.3 美元/公斤，與 6 月持平。

國內市場概況：

海關統計顯示，我國進口之鈦產品在第二季的進口量與第一季相比微幅衰退，與上年同期相比整體鈦產品進口量則呈現顯著衰退。2023 年 1-7 月鈦原料進口以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為 376.1 公噸，與上年同期比率退 33.5%；其次為「鈦廢料及碎屑」約 3.7 公噸，與上年同期相比大幅率退 98.3%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約 877.7 公噸，衰退 38.3%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀」計 128.9 公噸，衰退 62.1%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 316.7 公噸，衰退 61.3%。

出口方面，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，為 835.5 公噸，與上年同期比衰退 25.6%；鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」居冠，為 306.6 公噸，大幅成長 67.6%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 85.8 公噸，亦大幅衰退 74.2%。

觀點剖析：

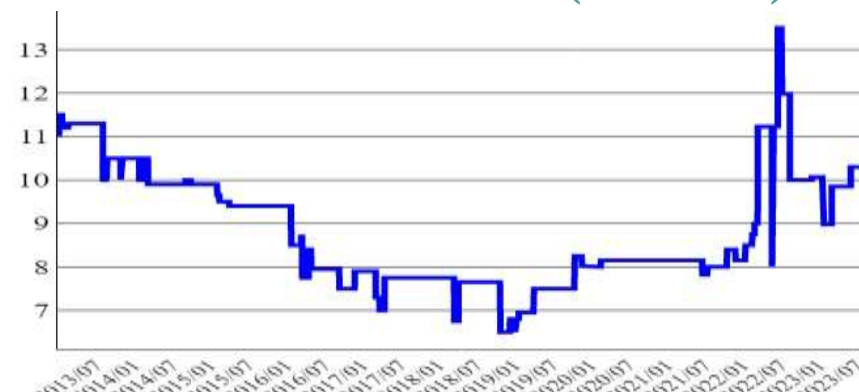
本月海綿鈦市場價格弱勢下調，因上游四氯化鈦市場成交冷清，廠家庫存承受一定壓力，行情維持弱勢，加上工廠開工下滑，市場弱勢運行，實單交易存在鬆動空間，價格整體弱勢下調。短期來看，海綿鈦下游市場表現疲軟，鈦企業開工率一般，導致海綿鈦市場成交冷清，廠家庫存壓力較大，停產減產增多，廠家承壓運行，預計近期海綿鈦市場報價維持弱勢。但長期來看，原料輔料價格高位運行，市場需求尚維持穩定，企業需求良好，預計海綿鈦市場價格將長期居高位。

而在鈦材市場上行情還算穩固，但有部分產品價格小幅下跌，有鑑於上游原料海綿鈦市場弱勢運行，鈦材工廠生產成本壓力有所減弱，但因應終端市場需求較弱，企業生產積極性不高，多為按需求進行生產。整體來看，鈦材市場供需兩弱，市場報價亦相對弱勢。

一、全球市場統計圖

2023年8月平均價格為10.3美元/公斤，與上月持平，與上年同期比下跌7%。

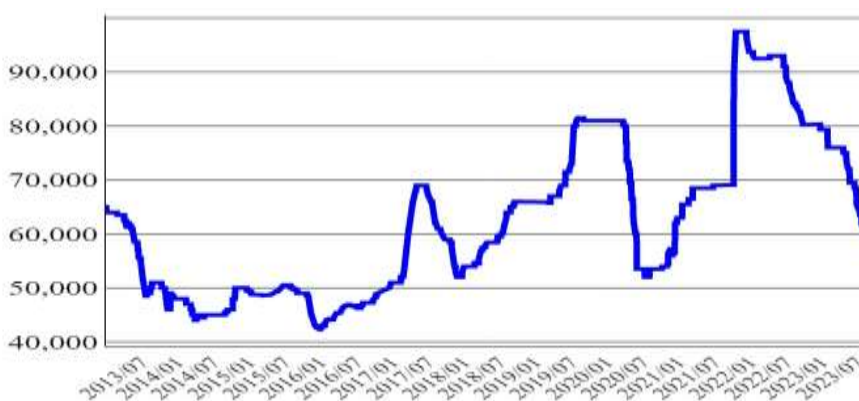
海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年8月平均價格為人民幣61,152.2元/公噸，與上月比下跌4.3%，與上年同期比下跌27.6%。

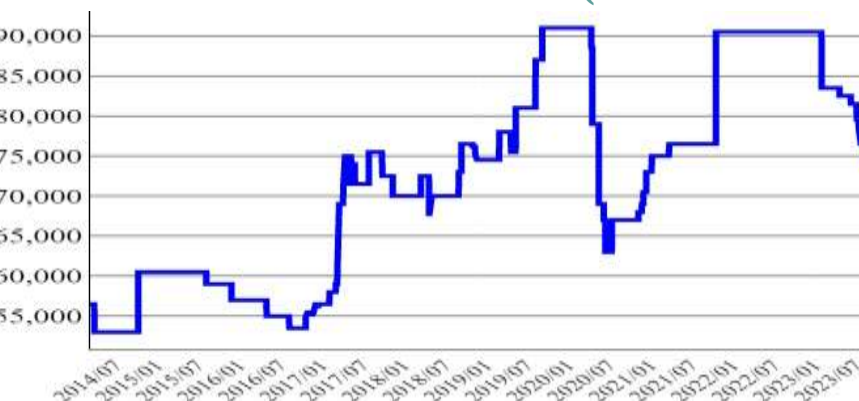
海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2023年8月平均價格為人民幣76,152.2元/公噸，與上月比下跌3.4%，與上年同期比下跌15.8%。

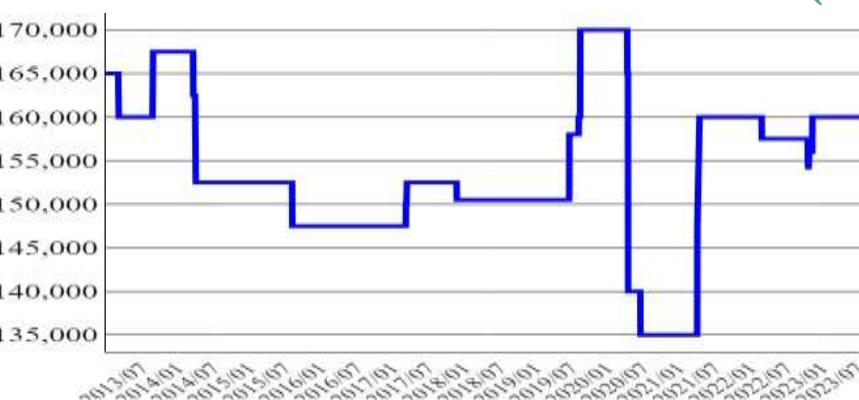
鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2023年8月平均價格為人民幣160,000元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲1.6%。

鈦棒-長度 10~15mm-中國大陸寶雞市場價(人民幣元/公噸)

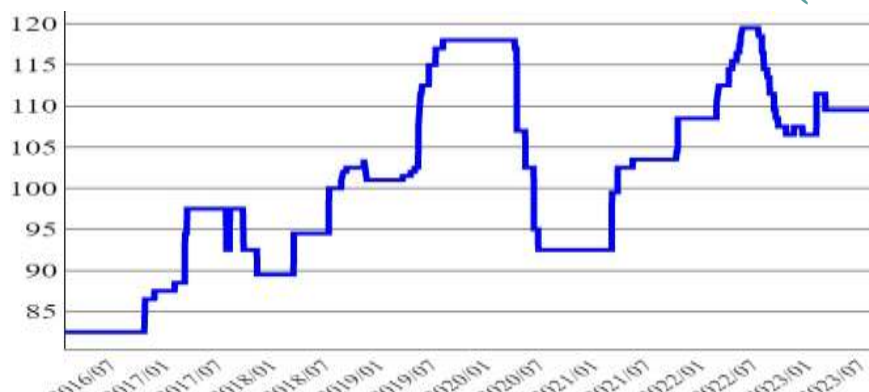


資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

2023年8月平均價格為人民幣109.5元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌4.9%。

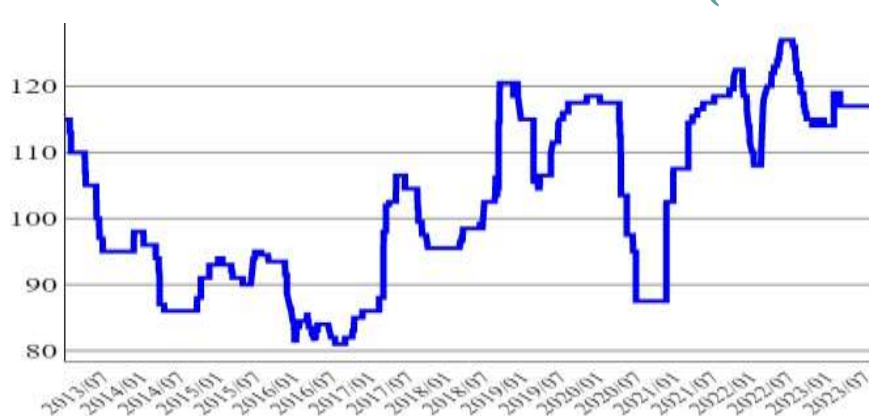
鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年8月平均價格為人民幣117元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌4.6%。

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8月平均價格為人民幣226元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌2.4%。

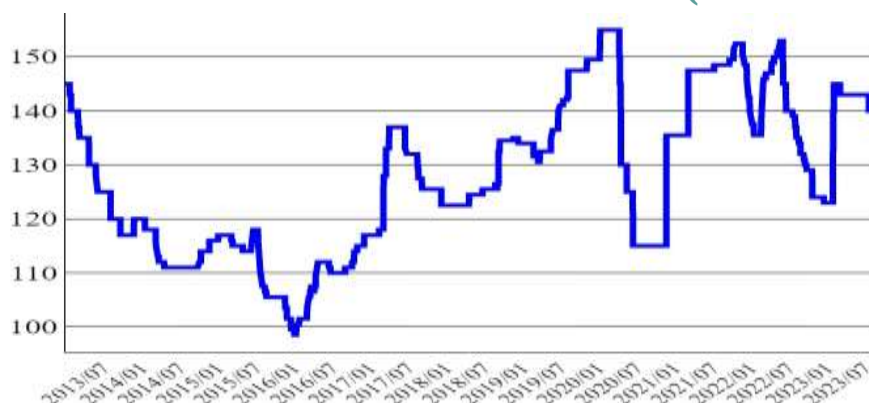
鈦板-厚度 0.3mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年8月平均價格為人民幣140元/公斤，與上月比下跌1.6%，與上年同期比上漲3.2%。

鈦管-厚度 1~4mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

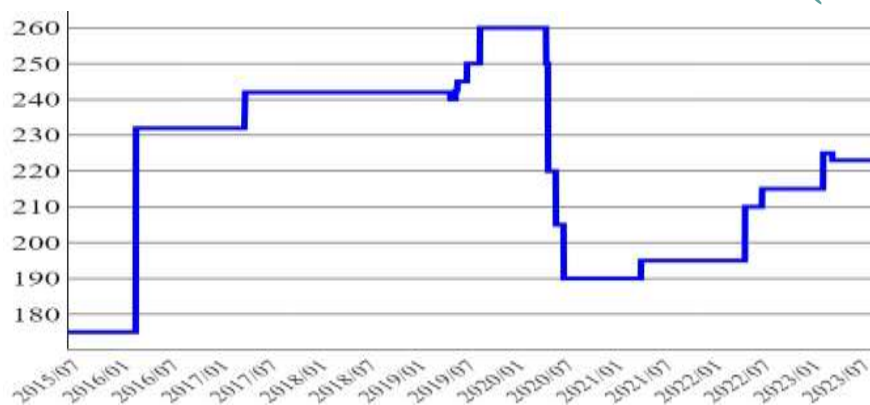


資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

2023年8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%。

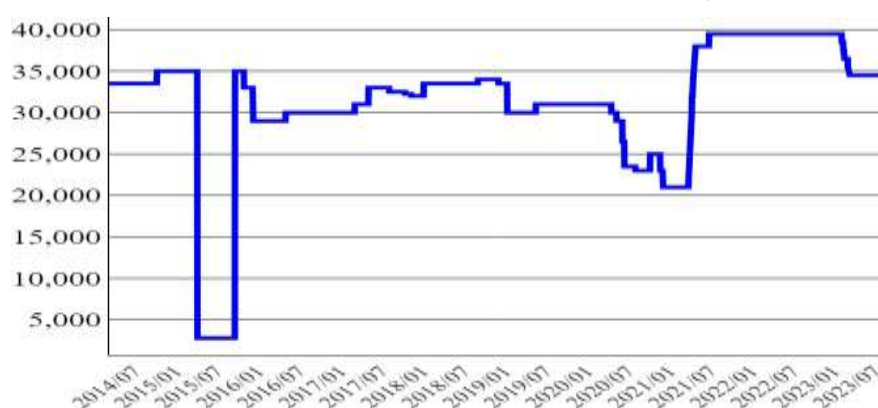
鈦絲-直徑 1~1.5mm-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年8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%。

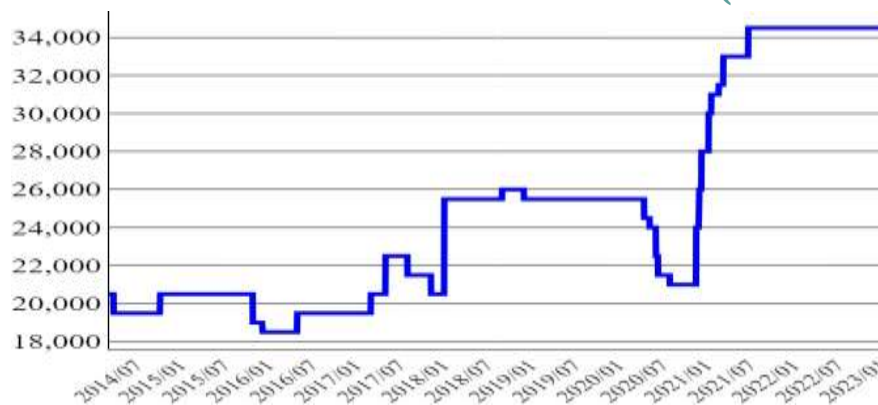
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



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。

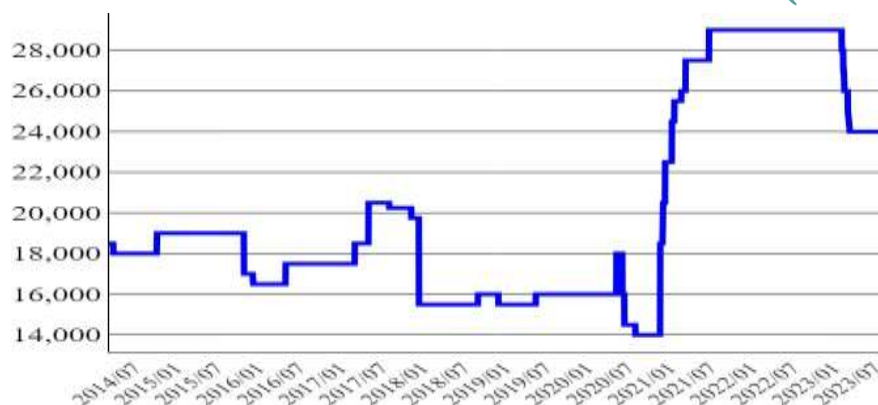
純鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2023年8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)

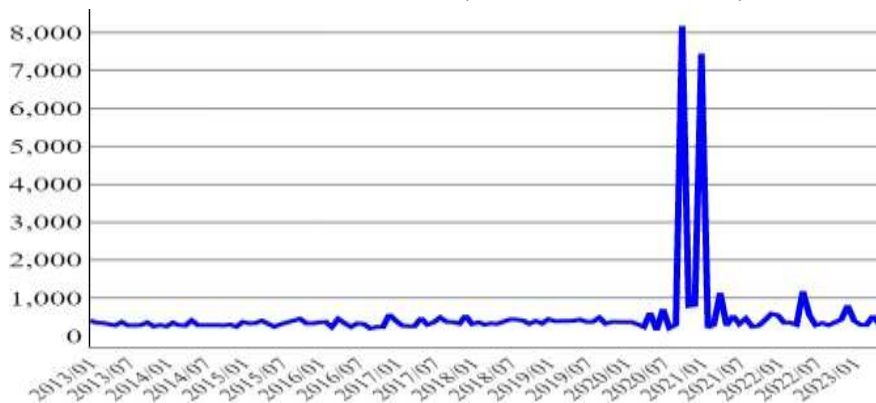


資料來源：
CBC

二、國內市場統計圖

2023年6月平均價格為新台幣303.9元/公斤，與上月比下跌3.1%，與上年同期比下跌44.5%。

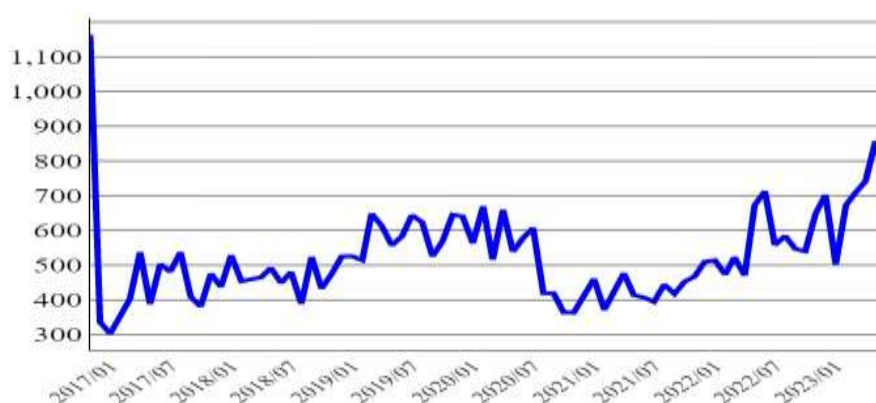
未經塑性加工之鈦；粉(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年6月平均價格為新台幣746.4元/公斤，與上月比下跌12.9%，與上年同期比上漲4.7%。

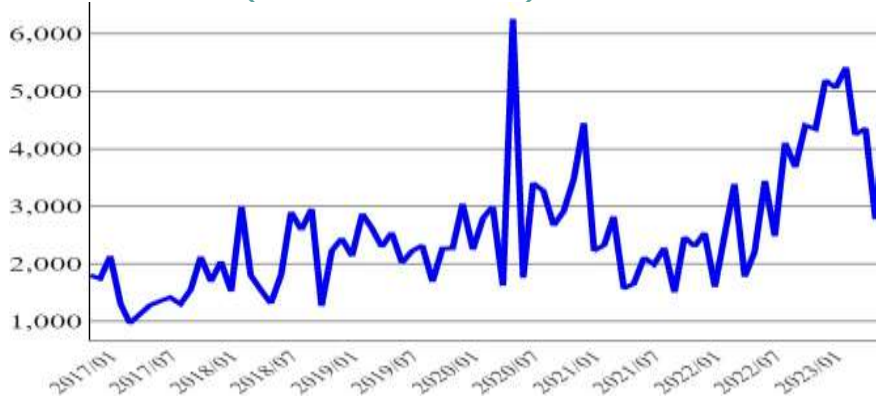
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年6月平均價格為新台幣4,665.1元/公斤，與上月比上漲67.9%，與上年同期比上漲35.5%。

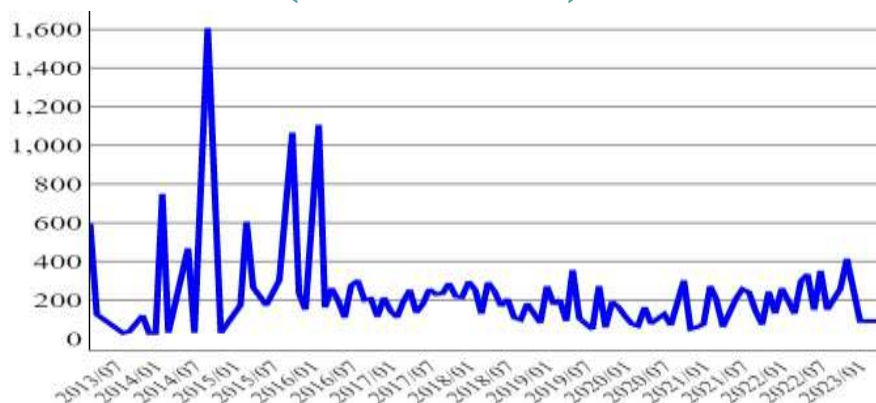
其他鈦製品(新台幣元/公斤)



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)

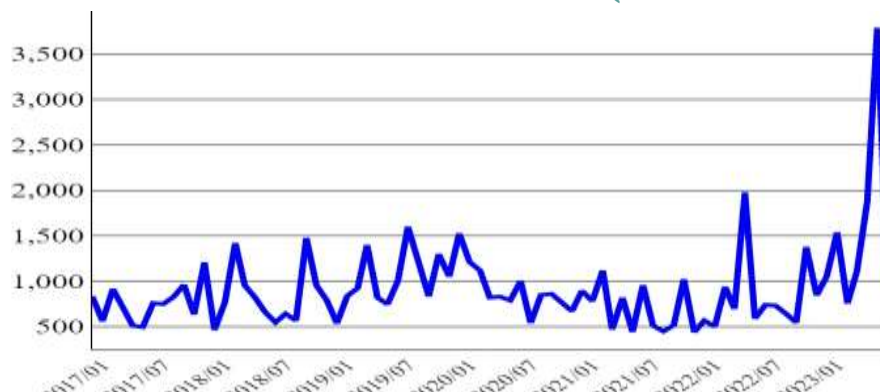


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年6月平均價格為新台幣1,000.6元/公斤，與上月比下跌73.6%，與上年同期比上漲35.4%。

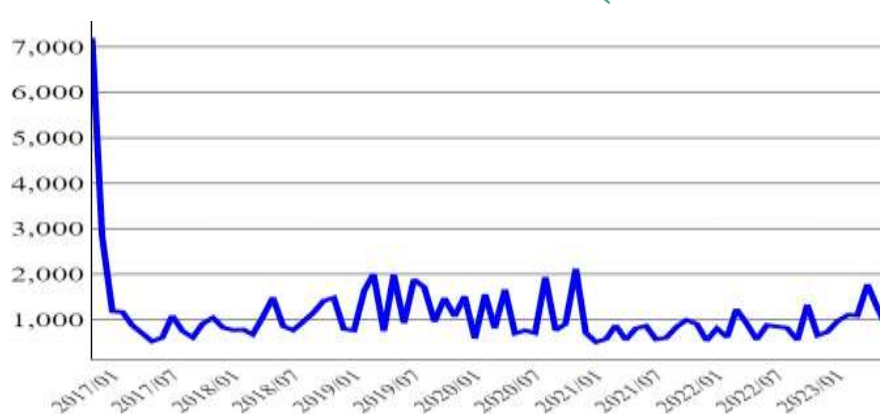
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年6月平均價格為新台幣793.9元/公斤，與上月比下跌36.5%，與上年同期比下跌9.3%。

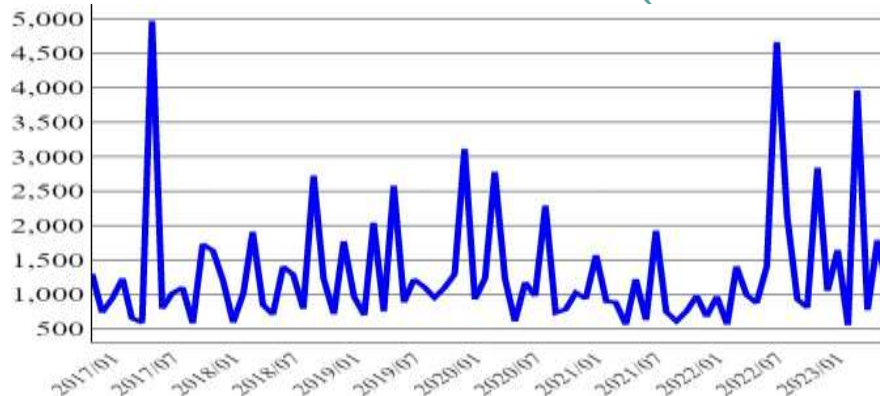
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年6月平均價格為新台幣1,059.6元/公斤，與上月比下跌40.8%，與上年同期比下跌25%。

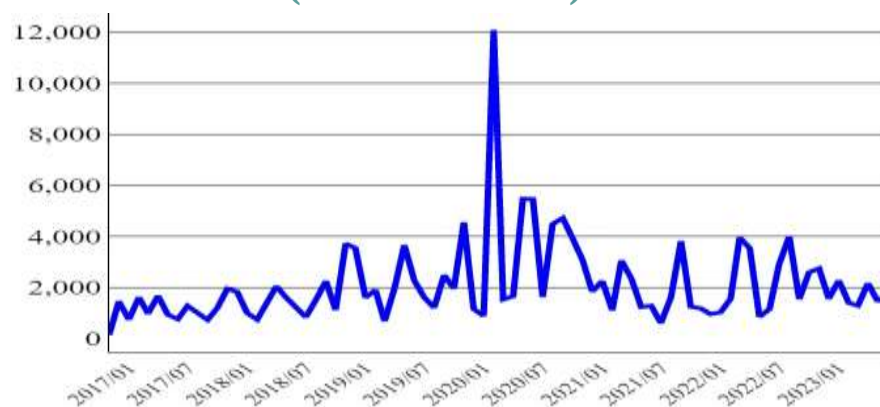
鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年6月平均價格為新台幣1,774.5元/公斤，與上月比上漲22.3%，與上年同期比上漲54.3%。

鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)

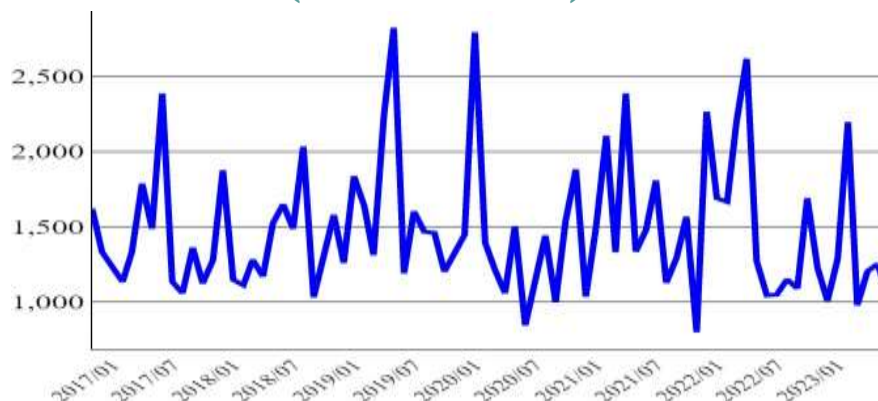


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年6月平均價格為新台幣1,056.6元/公斤，與上月比下跌15.7%，與上年同期比上漲1.2%。

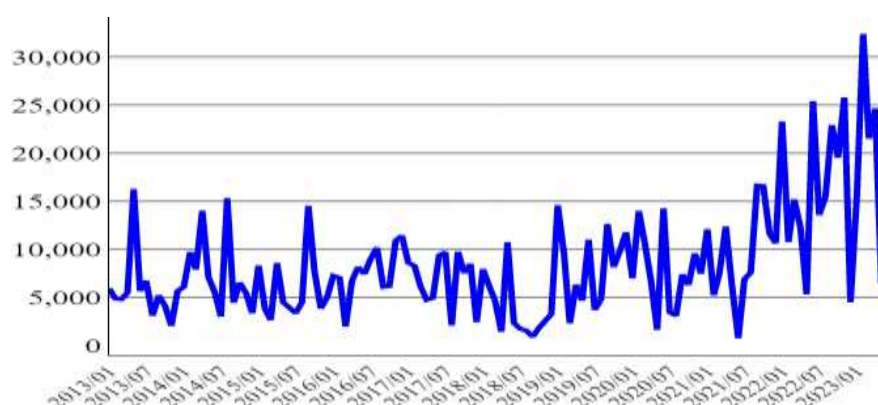
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年6月平均價格為新台幣7,637.9元/公斤，與上月比上漲17.7%，與上年同期比下跌70%。

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 9 月刊 發行號 25

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、黃佳寧、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 9 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