基本金屬
供需情勢發展評估月報

2022 年 11 月刊 發行號 15

作者群

總編輯 副組長
薛乃綺
nc_shiue@mail.mirdc.org.tw

鋼鐵篇 產業顧問
陳建任
charles@mail.mirdc.org.tw

不鏽鋼篇 產業分析師
林建良
daniellin @mail.mirdc.org.tw

銅金屬篇 產業分析師
鍾正邦
scott.chung@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
鄭朝陽
kennycheng@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

目錄

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.32

五、鎳金屬篇　P.40

六、鈦金屬篇　P.46

鋼鐵篇

一、總體概況

全球鋼鐵市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2022 年 9 月，全球 64 個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為 1.517 億噸，較上年同期成長 3.7%。9 月份前 5 大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(8,700 萬噸，衰退 3.4%)、印度(990 萬噸，成長 6.4%)、日本(710 萬噸，衰退 6.0%)、美國(660 萬噸，衰退 4.3%)、俄羅斯(估 570 萬噸，衰退 6.0%)。2022 年 1~9 月全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比，除印度、伊朗成長外，其餘 8 國均呈衰退。

受大陸疫情升溫與供需走弱影響，國際鐵礦砂行情續挫，澳洲鐵礦砂運往中國大陸的價格於 10 月 31 日每公噸跌破 80 美元、來到 79.38 美元，創三年來新低。近日以來，鄭州等地新冠疫情復發嚴重，終端需求受阻，衝擊其鋼市信心，而且房地產未見明顯起色，導致其鋼價跌勢擴大，再加上中國鋼鐵工業協會發布訊息，將推動國內鐵礦資源開發、加強廢鋼資源回收利用等各項工作，造成國際鐵礦價格再度走低。此外，中國大陸目前進入 11 月淡季，面臨採暖限產季節到來，市場需求預期減弱，也使得鐵礦走勢承壓。短期中國大陸鋼價若未止跌，則預期鐵礦價格仍將是偏弱的格局。

俄烏戰爭持續延燒使得歐洲能源供給吃緊、價格飆漲，當地鋼廠也因成本壓力大增而減產甚至停工，在供給減少及成本上揚下，支撐當地鋼價止跌回升，但因需求端尚未明顯回升，因此仍是有價無量。能源價格飆漲迫使鋼廠減產停工外，歐盟限制俄羅斯扁鋼胚等半成品進口，也使得當地鋼鐵供給更加吃緊。

國內鋼鐵市場概況：

2022 年 1~8 月台灣粗鋼產量為 1,431.8 萬公噸，較上年同期的 1,534.0 萬公噸減少 6.7%。其中，小鋼胚產量衰退 7.4%、扁鋼胚衰退 5.5%、不銹鋼鋼胚衰退 16.7%，合金鋼胚則成長 6.6%。在進出口方面，2022 年 1~8 月粗鋼進口量為 273.7 萬公噸，較上年同期的 329.0 萬公噸，減少 16.8%。粗鋼出口量僅 1.55 萬噸，較上年同期 1.46 萬公噸增加 0.09 萬公噸。今年 4~8 月間國內外鋼價明顯下跌，鋼廠進行庫存調整，減少對鋼胚半成品之進口意願。

在成品鋼材方面，2022 年 1~9 月進口量為 268.3 萬公噸，較上年同期的 383.5 萬公噸衰退 30.0%。2022 年 1~9 月出口量為 747.1 萬公噸，較上年同期 773.2 萬公噸減少 3.4%。

觀點剖析：

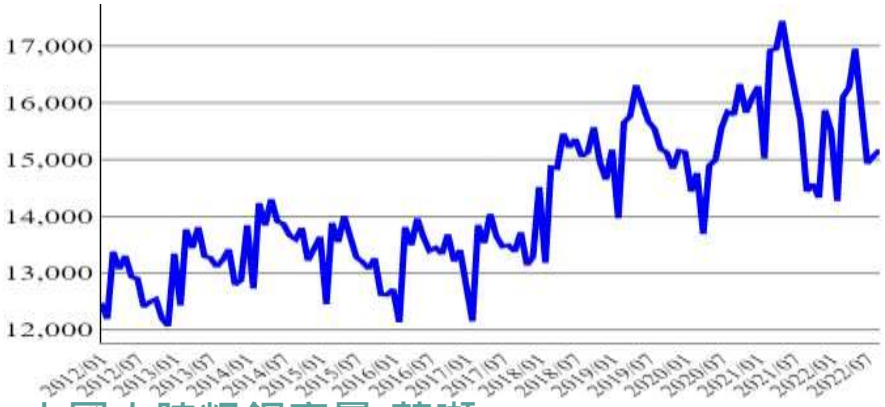
雖然歐洲鋼鐵供給減少，但能源價格上漲導致的通膨，同樣衝擊需求，尤其冬季即將來臨，現階段歐洲各國政府把重心放在確保能源上，基礎建設暫緩，且民生必需支出提升，進而影響鋼材消費力道。歐洲鋼廠減產對國內業者帶來的實質效益並不大，但目前不只歐洲，包含印度 AM/NS 鋼廠高爐持續檢修、韓國 POSCO 浦項廠受風災影響尚未完全復工，以及中國調控粗鋼產量不高於去年水準，還是有利後續全球鋼材供需好轉。除大陸疫情外，市場仍存在不確定因素與缺乏信心，只要盡快消除不確定因素、加大庫存去化力道，鋼市反轉拐點很快可看到。

二、附圖

一、全球市場統計圖

全球粗鋼產量(萬噸)

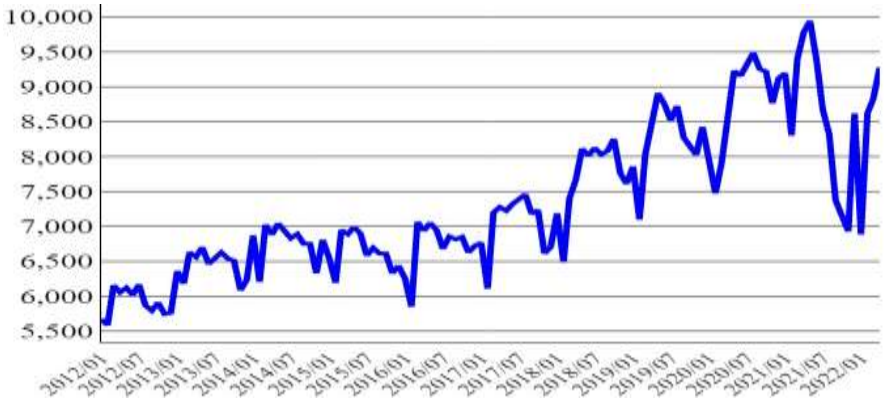
2022年9月全球粗鋼產量為15,170萬公噸，較上月成長0.7%，較上年同期成長5.1%。



資料來源：
世界鋼鐵協會

中國大陸粗鋼產量(萬噸)

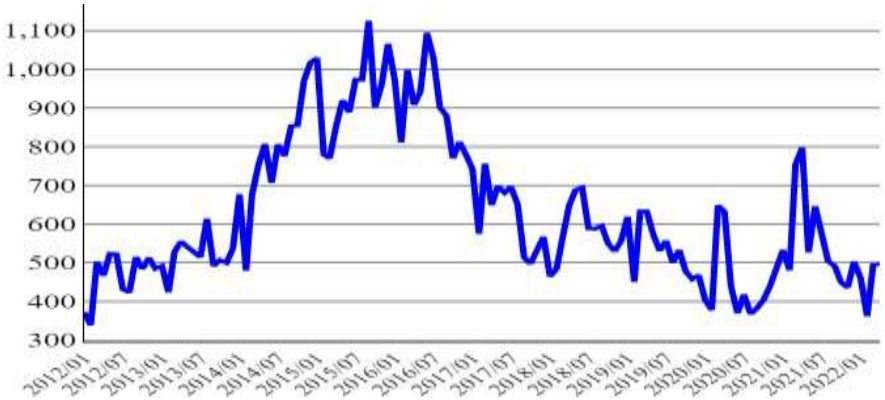
2022年4月中國大陸粗鋼產量為9,278萬公噸，較上月成長5.1%，較上年同期衰退5.18%。



資料來源：
中國國家統計局

中國大陸鋼材出口量(萬噸)

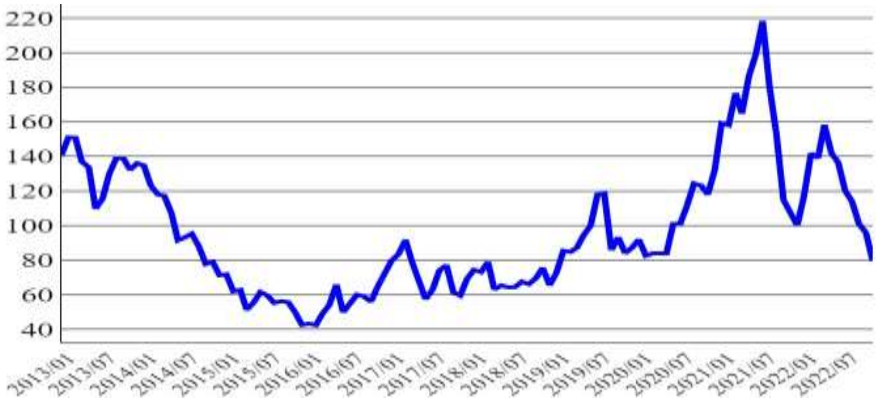
2022年4月中國大陸鋼材出口量為498萬公噸，較上月成長0.7%，較上年同期衰退37.6%。



資料來源：
中國海關總署

62%鐵礦石價格指數(美元/公噸)

2022年10月平均價格為80美元/公噸，較上月下跌17.1%，較上年同期下跌25.5%。

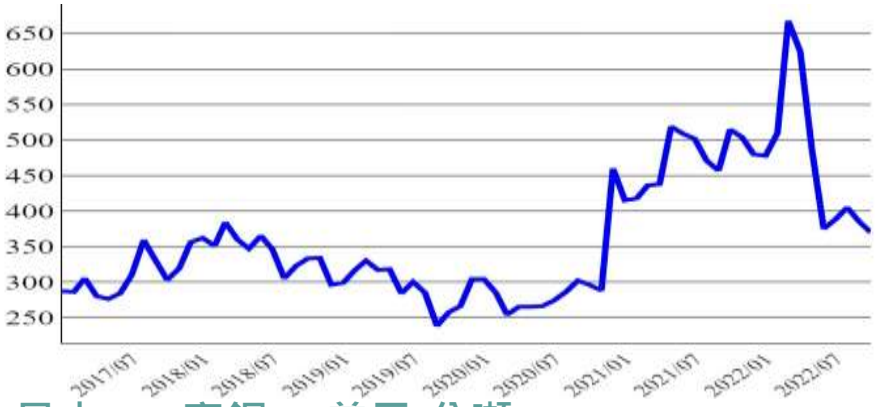


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

土耳其廢鋼 CFR(美元/公噸)

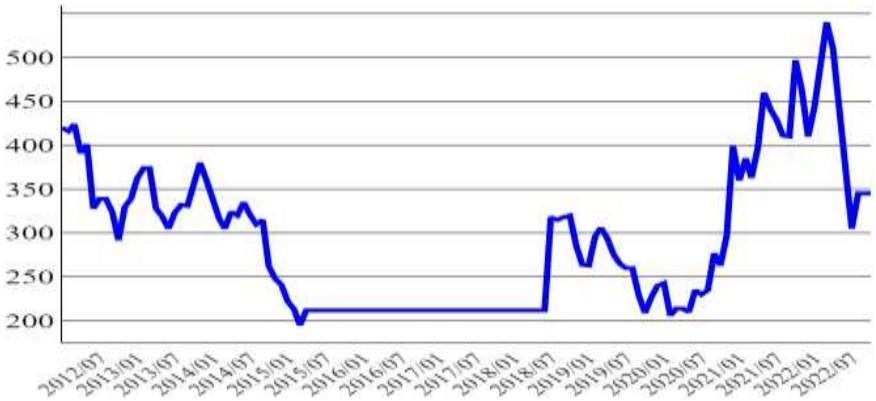
2022年10月平均價格為370美元/公噸，較上月下跌3.9%，較上年同期下跌28.2%。



資料來源：CIP

日本 H2 廢鋼 C(美元/公噸)

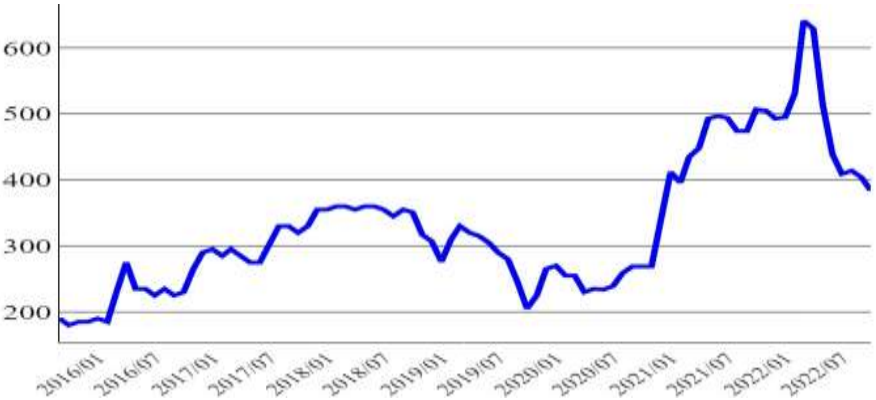
2022年10月平均價格為345美元/公噸，較上月持平，較上年同期下跌30.6%。



資料來源：CIP

美國 HMS12 廢鋼(美元/公噸)

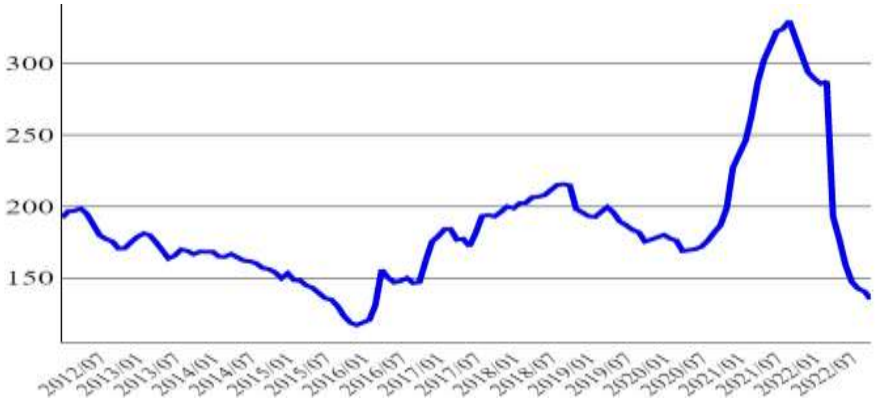
2022年10月平均價格為384美元/公噸，較上月下跌5.0%，較上年同期下跌24.3%。



資料來源：CIP

全球 CRU 鋼鐵價格指數

2022年10月指數為135，較上月下跌3.89%，較上年同期下跌57.4%。



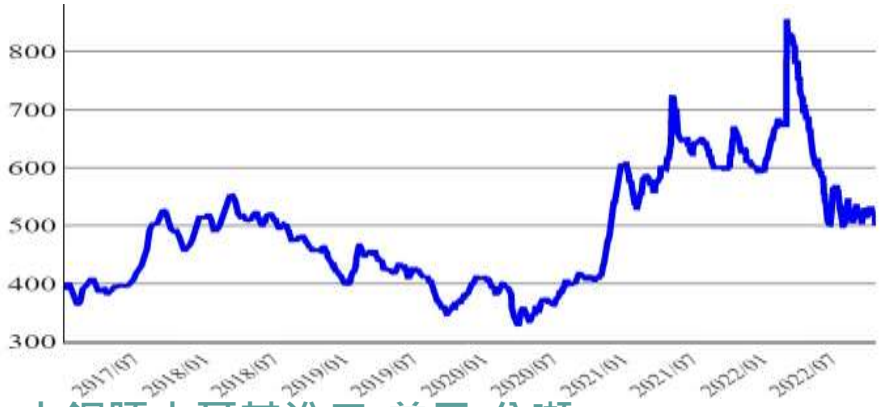
資料來源：CIP

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

一、全球市場統計圖(續)

小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

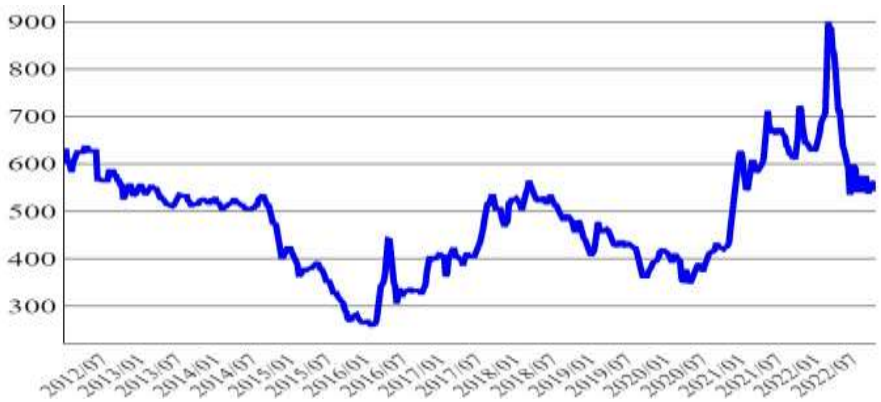
2022年10月平均價格為521美元/公噸，較上月下跌0.03%，較上年同期下跌17.5%。



資料來源：Fastmarkets

小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)

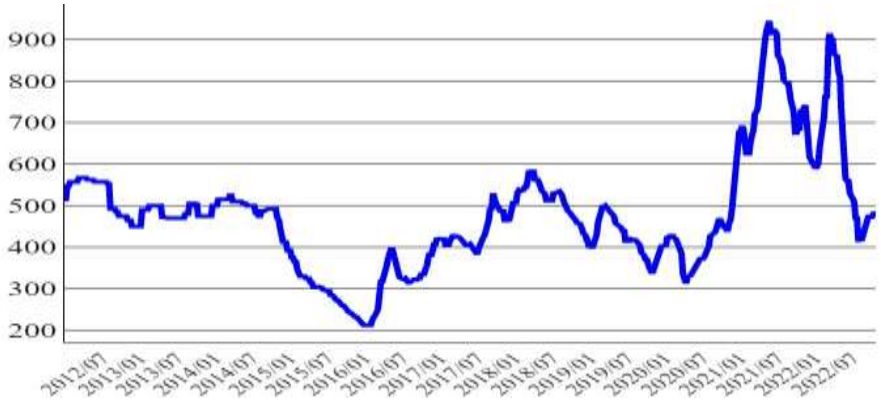
2022年10月平均價格為556美元/公噸，較上月下跌0.3%，較上年同期下跌18.7%。



資料來源：Fastmarkets

扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

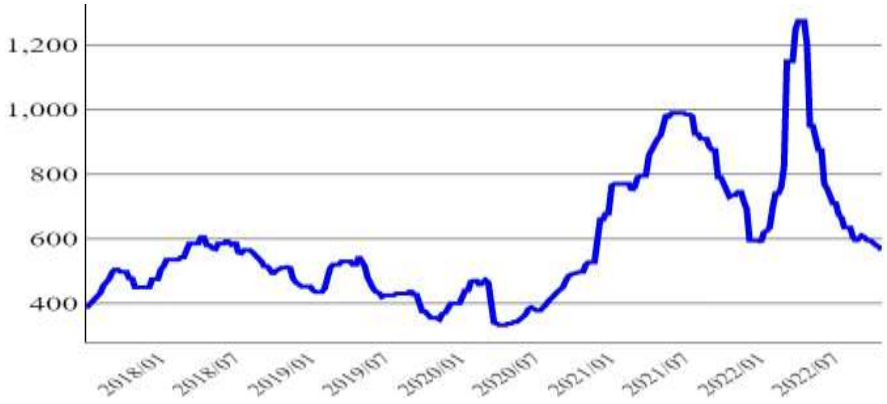
2022年10月平均價格為478美元/公噸，較上月上漲2.7%，較上年同期下跌31.0%。



資料來源：Fastmarkets

扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)

2022年10月平均價格為576美元/公噸，較上月下跌4.1%，較上年同期下跌23.7%。

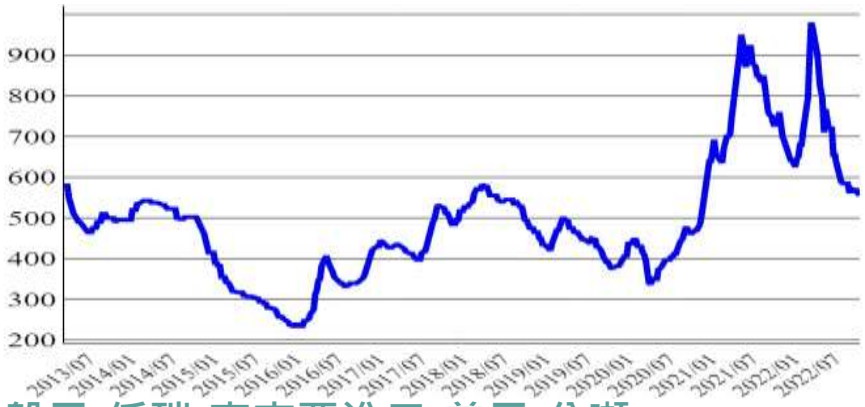


資料來源：Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)

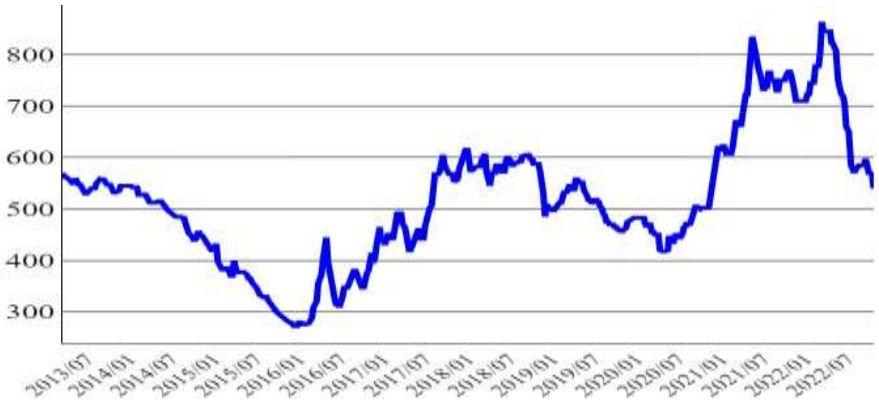
2022年10月平均價格為561美元/公噸，較上月下跌1.0%，較上年同期下跌23.6%。



資料來源：Fastmarkets

盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)

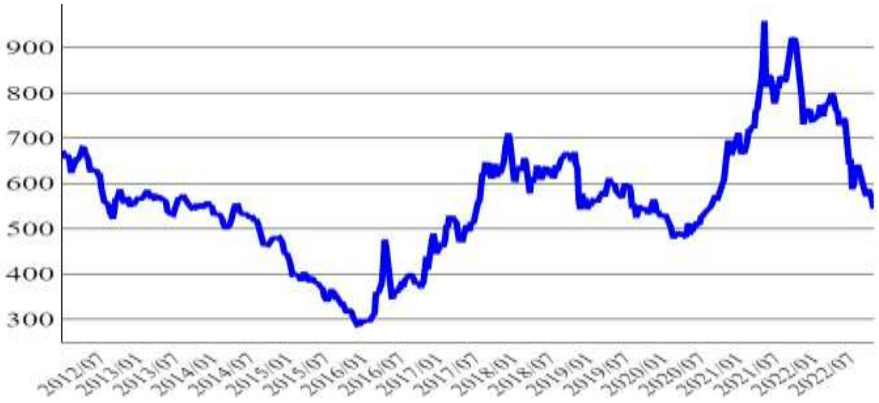
2022年10月平均價格為562美元/公噸，較上月下跌4.2%，較上年同期下跌26.3%。



資料來源：Fastmarkets

盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)

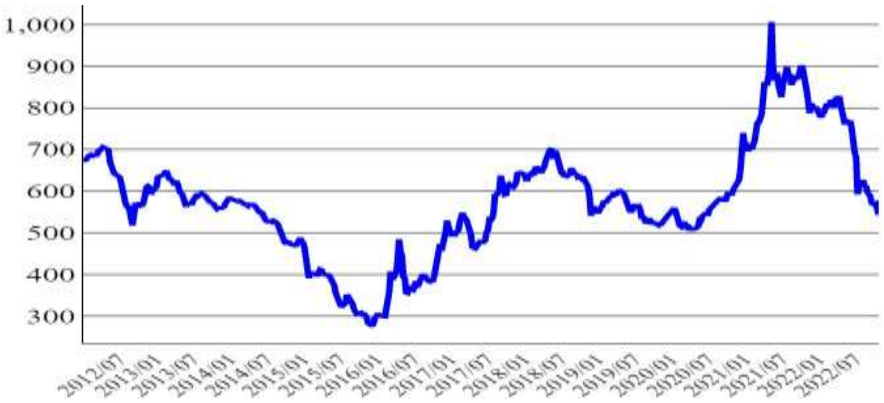
2022年10月平均價格為566美元/公噸，較上月下跌3.4%，較上年同期下跌36.2%。



資料來源：Fastmarkets

鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)

2022年10月平均價格為559美元/公噸，較上月下跌4.2%，較上年同期下跌37.1%。



資料來源：Fastmarkets

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

一、全球市場統計圖(續)

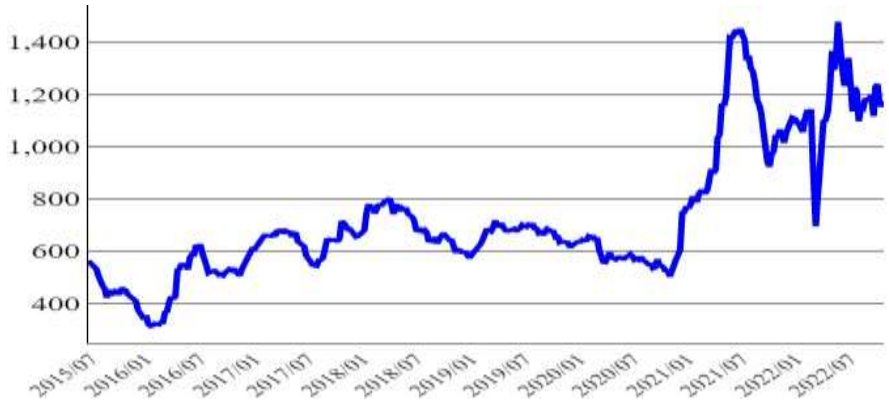
鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)

2022年10月平均價格為680美元/公噸，較上月下跌5.7%，較上年同期下跌37.1%。

資料來源：Fastmarkets

鋼板(中厚板) 俄羅斯內銷價(美元/公噸)

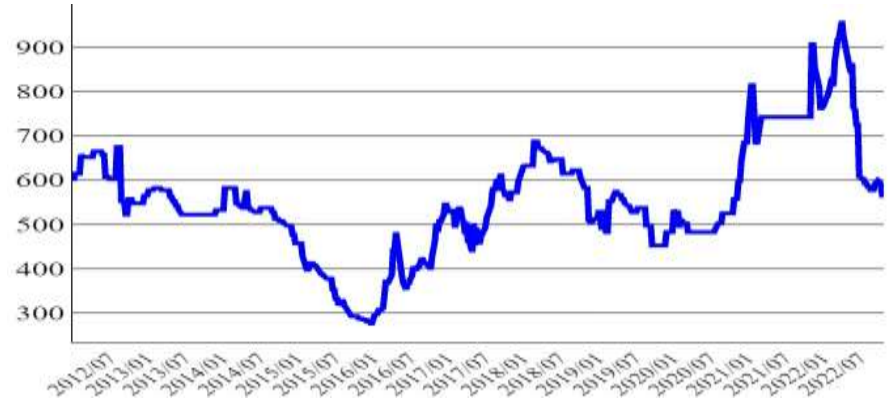
2022年10月平均價格為1,184美元/公噸，較上月上漲0.2%，較上年同期上漲20.7%。



資料來源：Fastmarkets

熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)

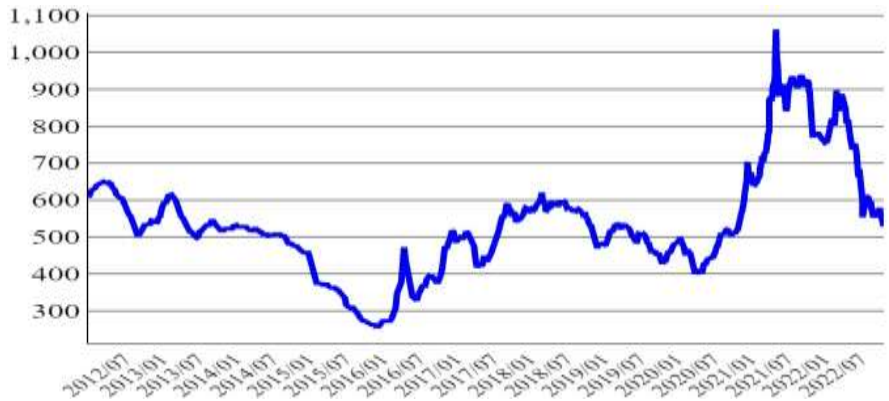
2022年10月平均價格為579美元/公噸，較上月下跌1.6%，較上年同期下跌22.0%。



資料來源：Fastmarkets

熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)

2022年10月平均價格為547美元/公噸，較上月下跌2.9%，較上年同期下跌39.6%。



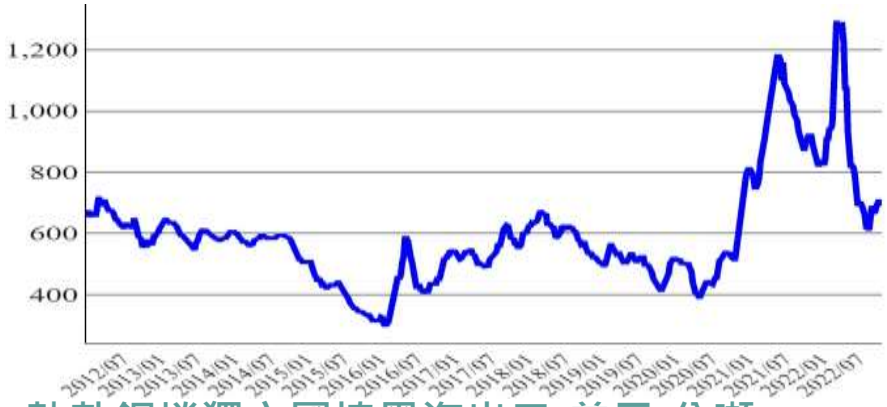
資料來源：Fastmarkets

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

一、全球市場統計圖(續)

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

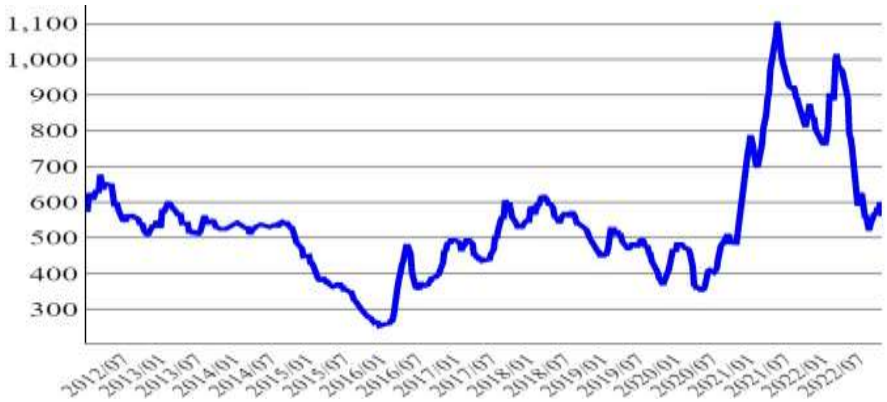
2022年10月平均價格為702美元/公噸，較上月上漲4.1%，較上年同期下跌21.3%。



資料來源：Fastmarkets

熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)

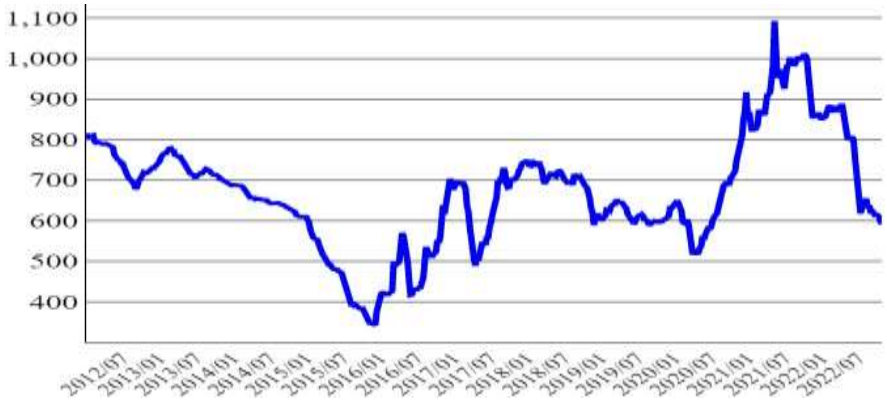
2022年10月平均價格為581美元/公噸，較上月上漲3.6%，較上年同期下跌29.8%。



資料來源：Fastmarkets

冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)

2022年10月平均價格為604美元/公噸，較上月下跌2.5%，較上年同期下跌39.3%。



資料來源：Fastmarkets

熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)

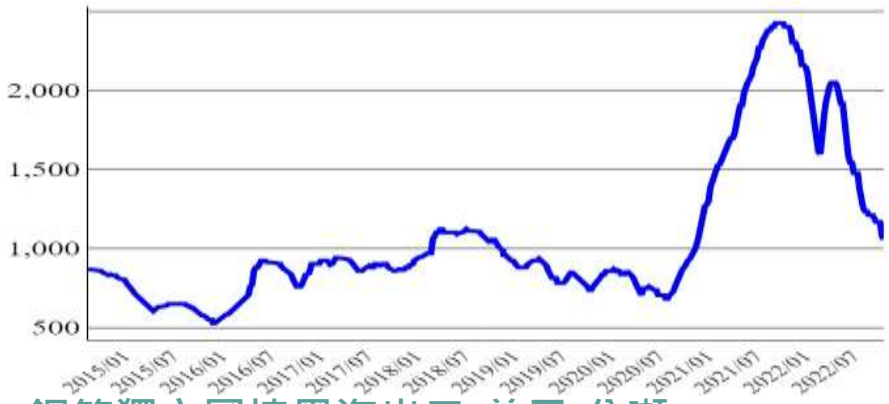
2022年10月平均價格為881美元/公噸，較上月上漲8.5%，較上年同期下跌27.4%。

資料來源：Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材) (美元/公噸)

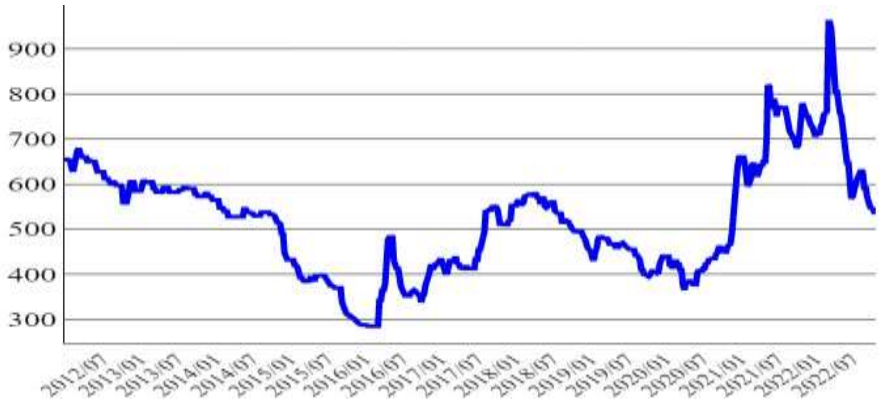
2022年10月平均價格為1,119美元/公噸，較上月下跌6.7%，較上年同期下跌53.7%。



資料來源：Fastmarkets

鋼筋獨立國協黑海出口(美元/公噸)

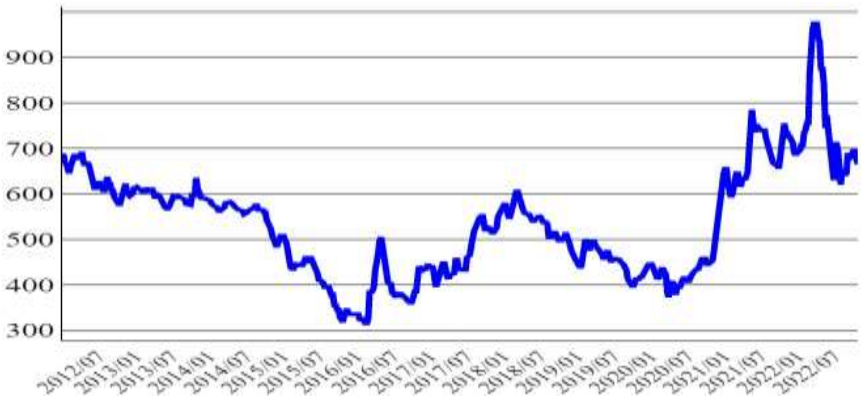
2022年10月平均價格為542美元/公噸，較上月下跌4.6%，較上年同期下跌24.0%。



資料來源：Fastmarkets

鋼筋土耳其出口(美元/公噸)

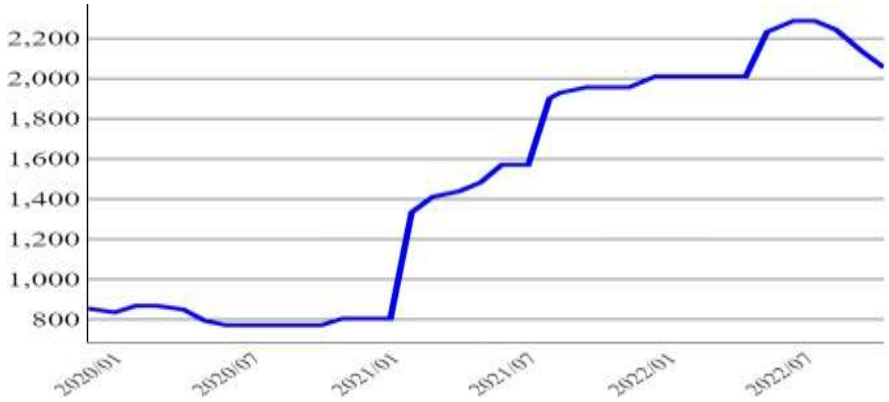
2022年10月平均價格為685美元/公噸，較上月上漲1.2%，較上年同期下跌6.2%。



資料來源：Fastmarkets

油氣鋼管美國進口(非韓國製)(美元/公噸)

2022年10月平均價格為2,056美元/公噸，較上月下跌3.6%，較上年同期上漲5.1%。



資料來源：Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

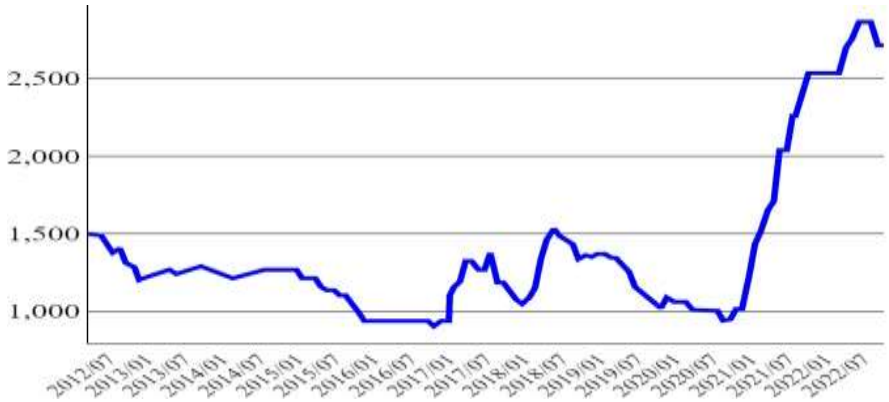
油氣鋼管 美國進口價(韓國製)(美元/公噸)

2022年10月平均價格為2,232美元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲19.1%。

資料來源：Fastmarkets

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

2022年10月平均價格為2,714美元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲7.1%。



資料來源：Fastmarkets

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

二、國內市場統計圖

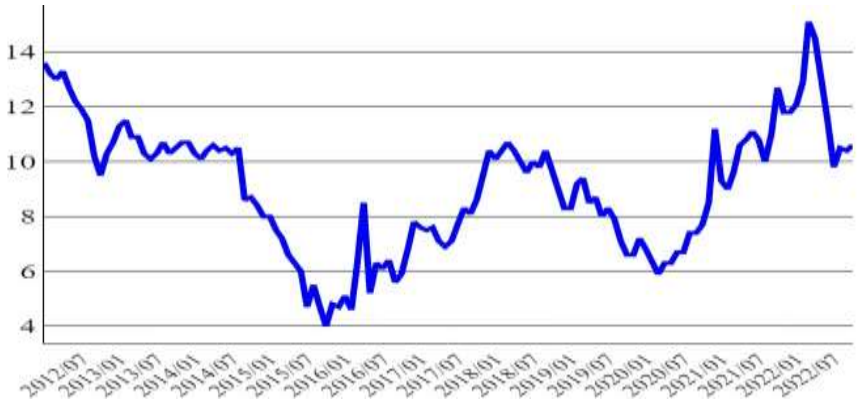
臺灣粗鋼產量(萬噸)

2022年8月臺灣粗鋼產量為153萬公噸，較上月衰退12.9%，較上年同期衰退21.3%。

資料來源：鋼鐵公會

北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)

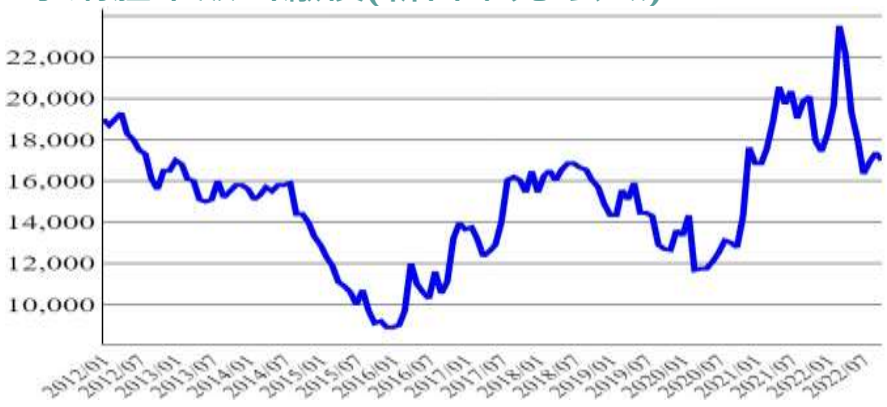
2022年10月平均價格為新台幣11元/公斤，較上月上漲1.9%，較上年同期下跌16.6%。



資料來源：CIP

小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)

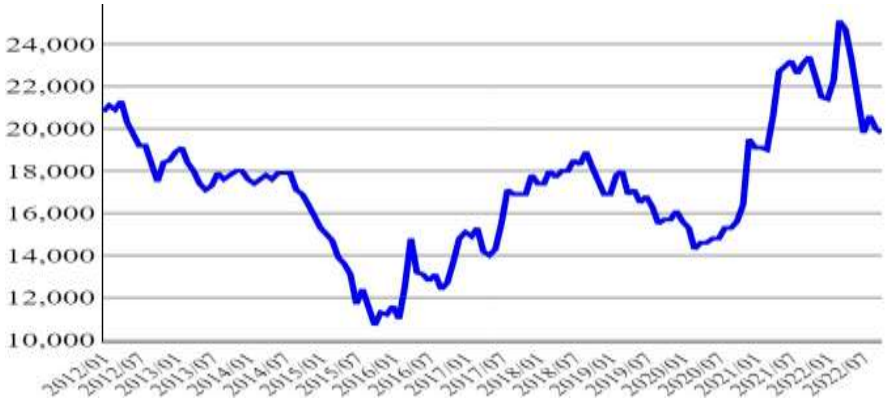
2022年10月平均價格為新台幣17,000元/公噸，較上月下跌2.1%，較上年同期下跌15.4%。



資料來源：CIP

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

2022年10月平均價格為新台幣19,800元/公噸，較上月下跌1.0%，較上年同期下跌15.4%。

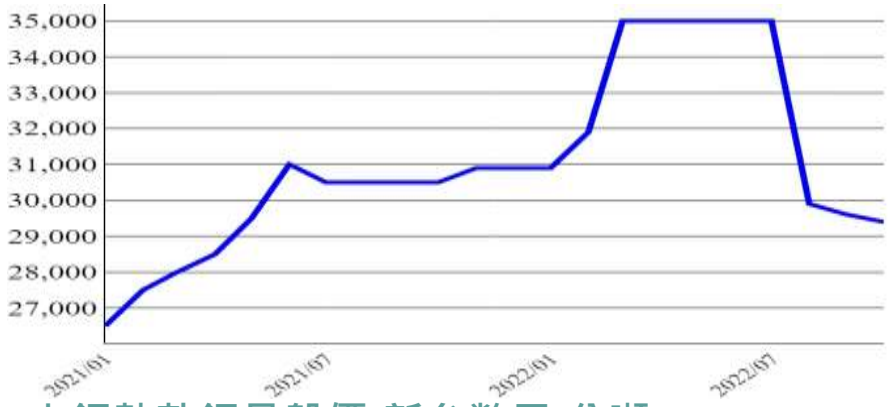


資料來源：CIP

二、國內市場統計圖(續)

東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)

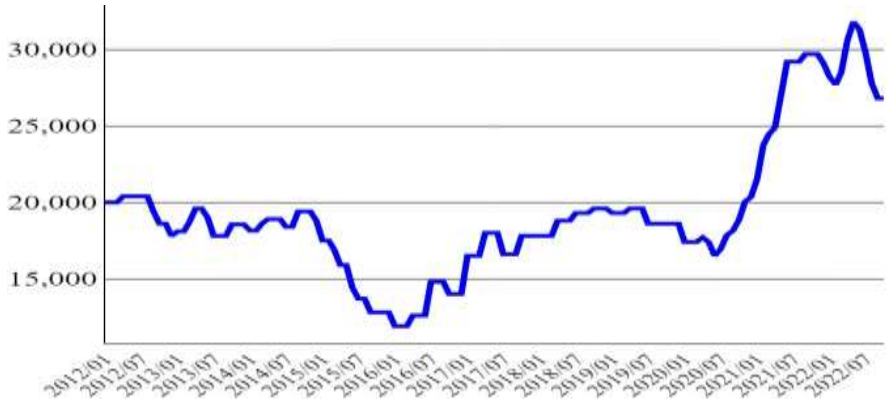
2022年10月平均價格為新台幣29,400元/公噸，較上月下跌0.7%，較上年同期下跌3.6%。



資料來源：CIP

中鋼熱軋鋼品盤價(新台幣元/公噸)

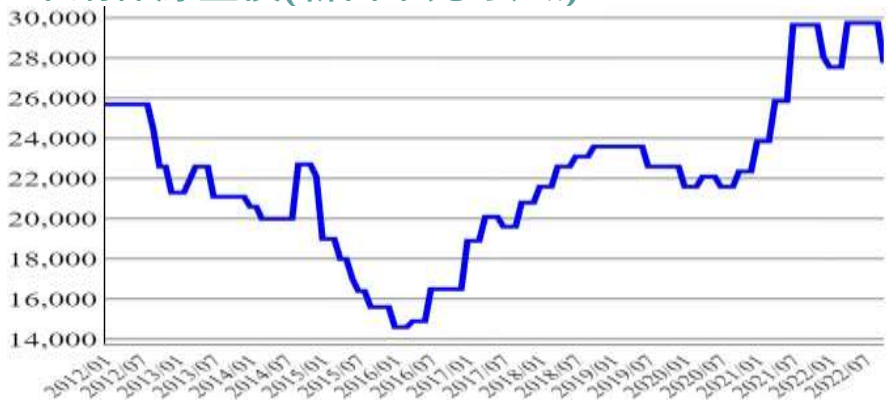
2022年10月平均價格為新台幣26,800元/公噸，較上月持平，較上年同期下跌9.8%。



資料來源：CIP

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)

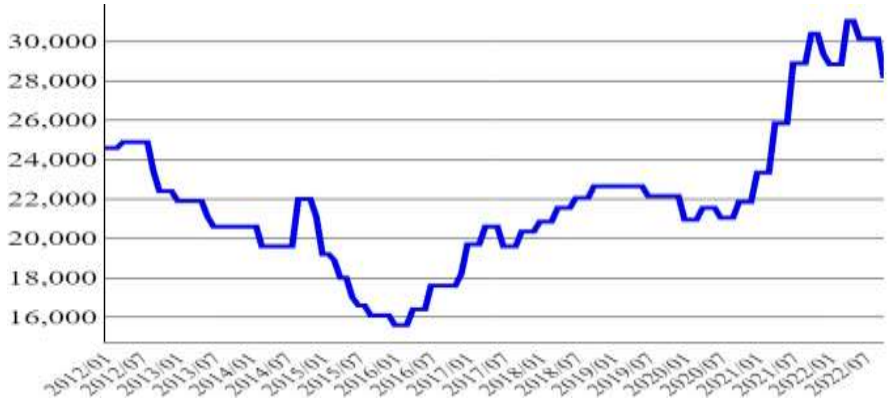
2022年10月平均價格為新台幣27,750元/公噸，較上月下跌6.7%，較上年同期下跌6.4%。



資料來源：CIP

中鋼鋼板盤價(新台幣元/公噸)

2022年10月平均價格為新台幣28,150元/公噸，較上月下跌6.6%，較上年同期下跌7.4%。



資料來源：CIP

不銹鋼篇

全球市場概況：

根據世界不銹鋼協會 Worldstainless(原 ISSF)最新公布上半年全球不銹鋼粗鋼統計，上半年全球不銹鋼粗鋼產量達 2,899.5 萬噸，較上年同期衰退 3.5%。中國大陸不銹鋼粗鋼產量達 1,635.4 萬噸，較上年同期衰退 5.3%，占全球 56.4%。亞州地區(排除中國大陸及南韓) 不銹鋼粗鋼產量達 384.1 萬噸，較上年同期成長 3.1%，是全球唯一成長的地區。另外，歐洲及美國地區都呈現衰退情勢，顯示第 2 季市場需求明顯低迷。

展望未來，受全球通膨及俄烏戰爭持續延燒等因素影響國際不銹鋼市場需求。但在部分歐洲鋼廠停/減產及南韓鋼廠經歷風災及水災影響，部分產線將關閉至年底，以及中國大陸庫存降低等因素，使得供應產生縮減情況，對於國際不銹鋼市場價格有所支撐。但 Q2~Q3 全球市場需求低迷情況，使得世界不銹鋼協會對於 2022 年表面消費量預估將可能衰退 0.6%，但仍看好 2023 年消費趨勢而保持成長 3.2%的預測。但 Q4 的傳統旺季及市場是供應縮減，將有助市場價格的推升，但對表面消費量是否可以反彈回升，則有待觀察。

國內市場概況：

2022 年 1~8 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 51.4 萬噸，較上年同期衰退 16.7%。產量衰退主因為受到全球通膨導致用鋼市場需求不佳，導致買氣不佳，使得 1~8 月累計產量大幅衰退。但國內不銹鋼市場近期有止跌現象，主因是國際能源價格持續高漲、鋼廠停/減產及下游客戶庫存去化，加上台幣貶值，使生產成本上漲，促使國內鋼廠連續 2 個月調漲盤價，對於市場後市有所看好。

進出口方面，2022 年 9 月不銹鋼鋼板捲進口量約 5.1 萬噸，較上月衰退 1.9%。9 月不銹鋼鋼板捲出口量 4.2 萬噸，較上月衰退 32.2%。不銹鋼板捲 9 月進出口量都呈現衰退走勢，顯示國內外需求尚未恢復，雖國際鎳價已有止跌回升趨勢，但因氣候、能源、通膨及原物料價格持續影響生產成本，國際不銹鋼買盤仍持續保持觀望態度，也使國內出口有所影響。

觀點剖析：

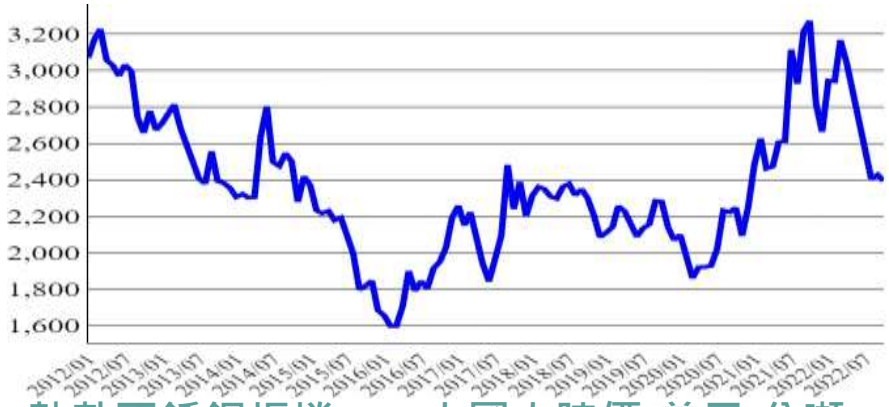
根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2022 年 10 月美國 304 冷軋不銹鋼平均價格較上月上漲 0.36%；歐洲地區較上月下跌 0.37%；中國大陸則較上月上漲 0.17%。10 月歐洲不銹鋼市場主要受到能源、供應縮減及原物料價格上漲，市場需求仍顯低迷，雖歐洲主要鋼廠 9~10 月合金附加價連續調升，綜上因素，使歐洲 10 月價格僅微幅下跌。亞洲地區因中國大陸庫存減少，市場需求因防疫政策將可能放寬等利多刺激，用鋼需求將提升，市價格將持續上漲。由於中國大陸市場有回升情況，國內鋼廠對 10 月後市場樂觀，對外盤價則連續 2 個月調漲價格。

二、附圖

一、全球市場統計圖

熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)

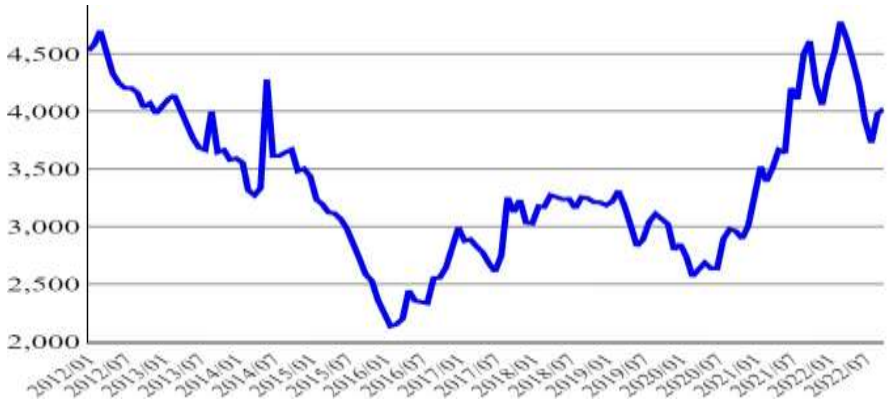
2022年10月均價為2,394美元/公噸，較上月下跌1.42%，較上年同期下跌26.82%。



資料來源：Fastmarkets

熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)

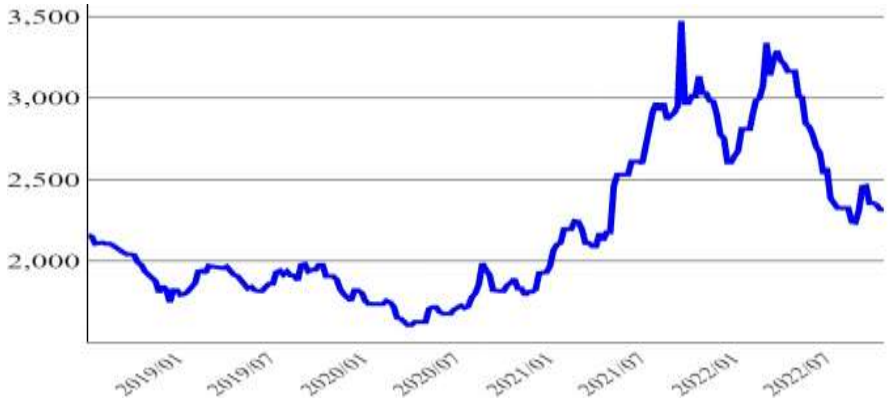
2022年10月均價為4,021美元/公噸，較上月上漲1.05%，較上年同期下跌12.74%。



資料來源：Fastmarkets

熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)

2022年10月均價為2,332美元/公噸，較上月下跌2.61%，較上年同期下跌23.11%。



資料來源：Fastmarkets

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

2022年10月均價為2,486美元/公噸，較上月下跌0.8%，較上年同期下跌25.78%。

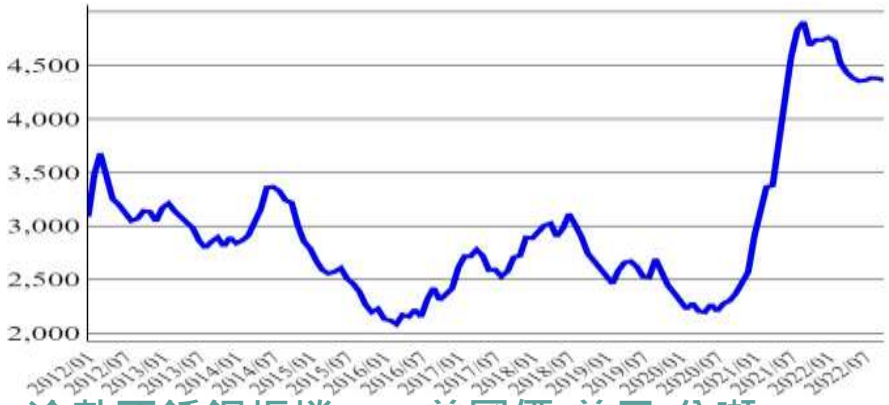
資料來源：Fastmarkets

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

一、全球市場統計圖(續)

冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)

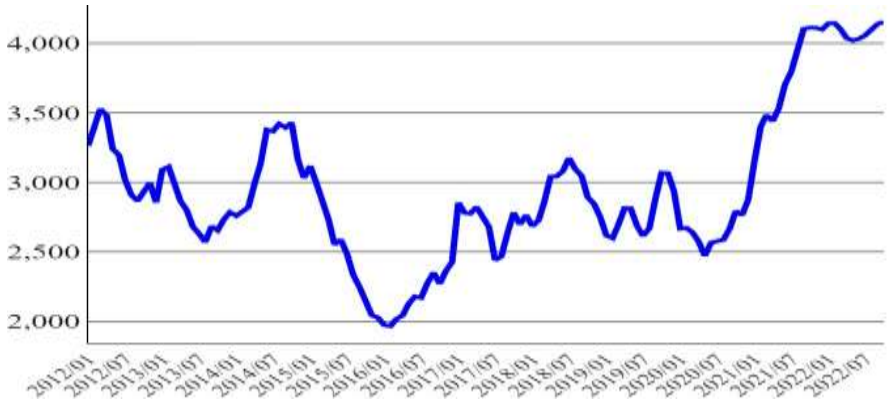
2022年10月均價為4,362美元/公噸，較上月下跌0.37%，較上年同期下跌6.91%。



資料來源：Fastmarkets

冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)

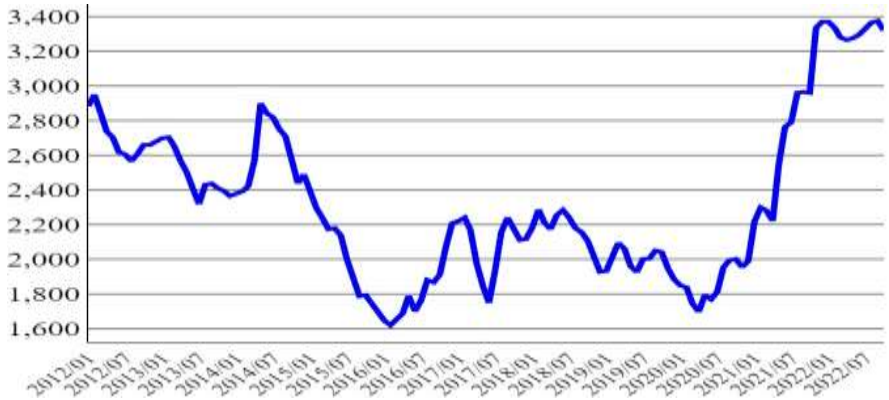
2022年10月均價為4,153美元/公噸，較上月上漲0.36%，較上年同期上漲1.0%。



資料來源：Fastmarkets

冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)

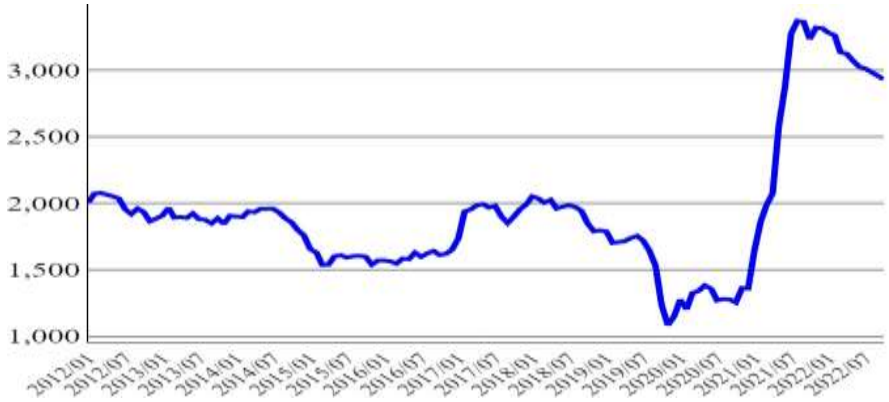
2022年10月均價為3,320美元/公噸，較上月下跌1.63%，較上年同期上漲12.16%。



資料來源：Fastmarkets

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

2022年10月均價為2,932美元/公噸，較上月下跌0.84%，較上年同期下跌9.36%。



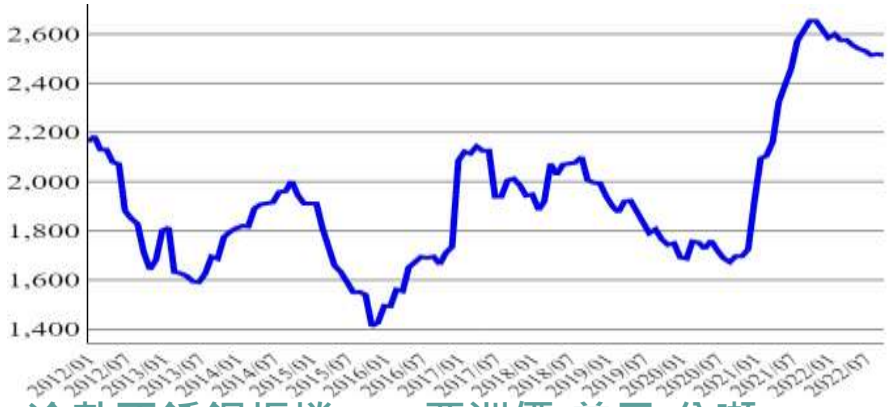
資料來源：Fastmarkets

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)

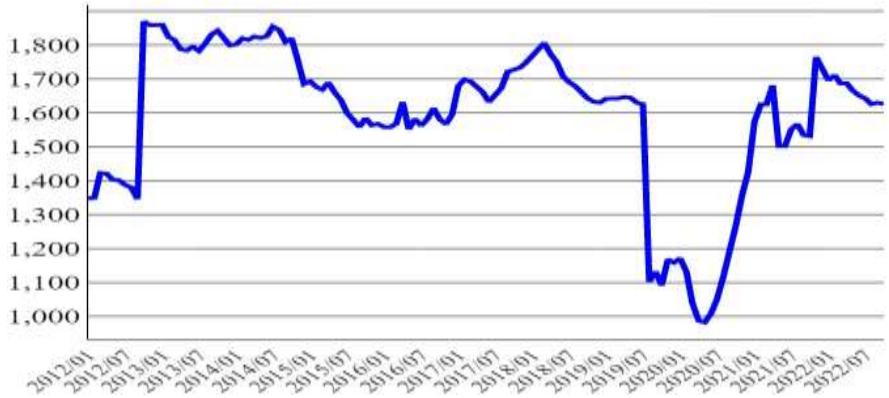
2022年10月均價為2,515美元/公噸，較上月下跌0.16%，較上年同期下跌5.23%。



資料來源：Fastmarkets

冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)

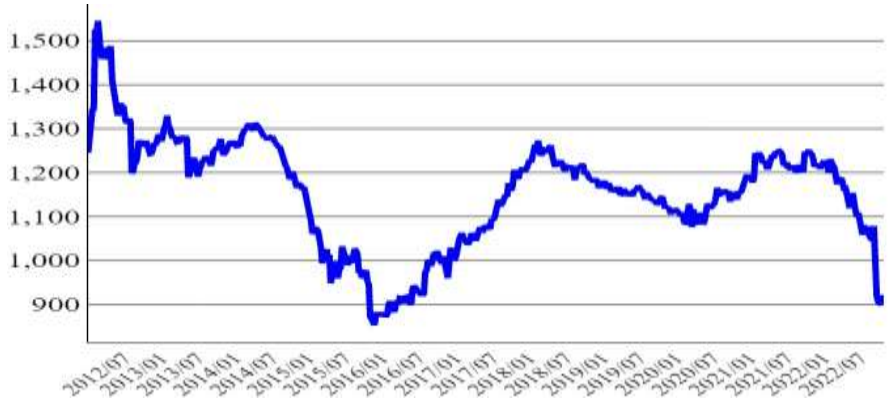
2022年10月均價為1,626美元/公噸，較上月下跌0.24%，較上年同期上漲6.17%。



資料來源：Fastmarkets

冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)

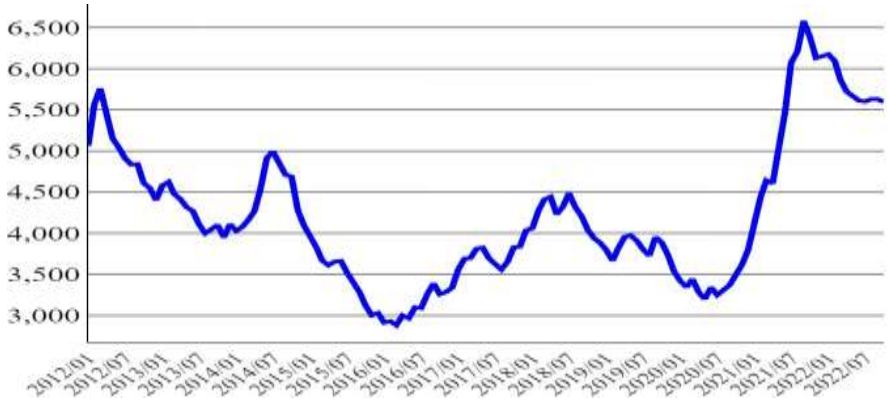
2022年10月均價為908美元/公噸，較上月下跌7.35%，較上年同期下跌27.11%。



資料來源：Fastmarkets

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

2022年10月均價為5,593美元/公噸，較上月下跌0.65%，較上年同期下跌12.47%。



資料來源：Fastmarkets

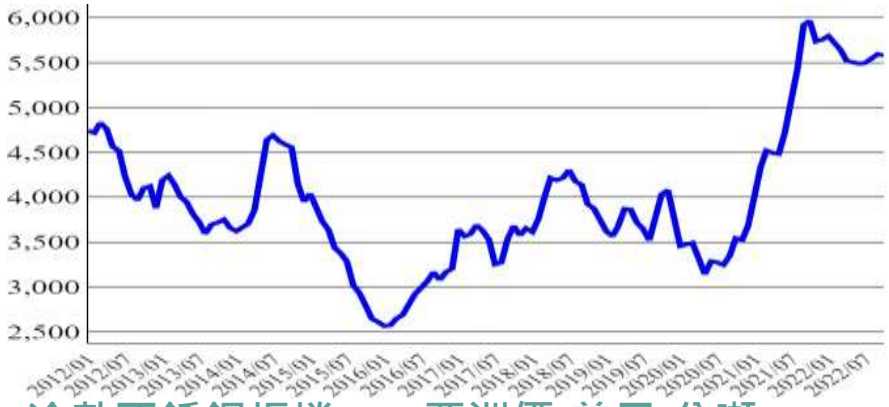
本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)

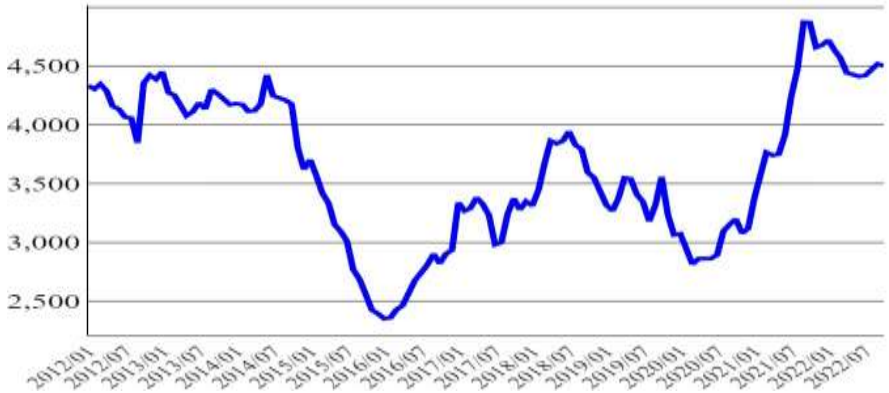
2022年10月均價為5,577美元/公噸，較上月下跌0.3%，較上年同期下跌6.49%。



資料來源：Fastmarkets

冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)

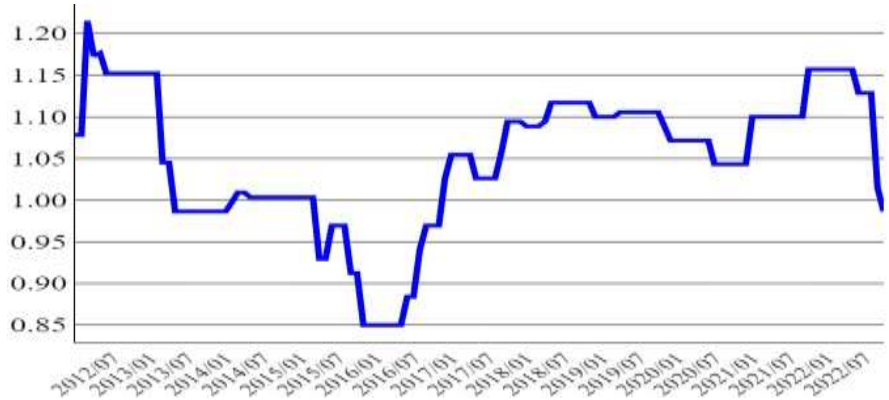
2022年10月均價為4,501美元/公噸，較上月下跌0.37%，較上年同期下跌7.57%。



資料來源：Fastmarkets

熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)

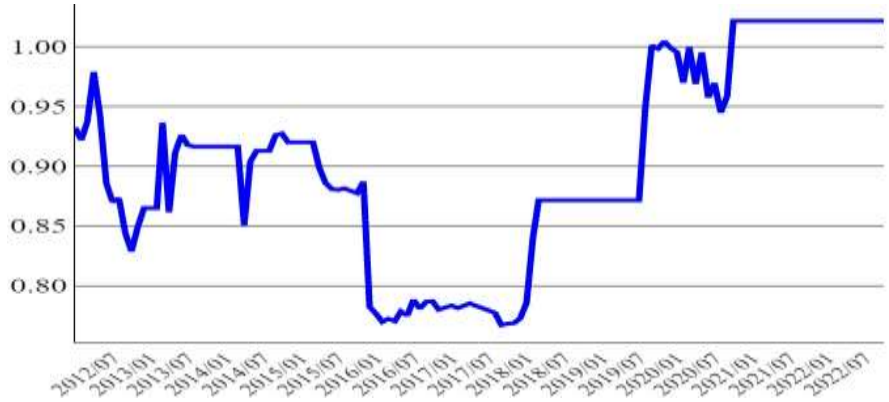
2022年10月均價為0.99歐元/公斤，較上月下跌1.98%，較上年同期下跌14.66%。



資料來源：Fastmarkets

熱軋不銹鋼棒材 304 美國價(美元/磅)

2022年10月均價為1.02美元/磅，較上月持平，較上年同期持平。



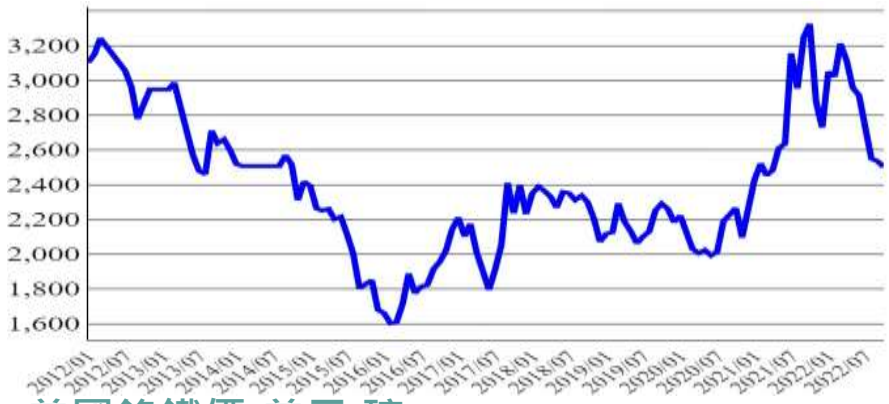
資料來源：Fastmarkets

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

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)

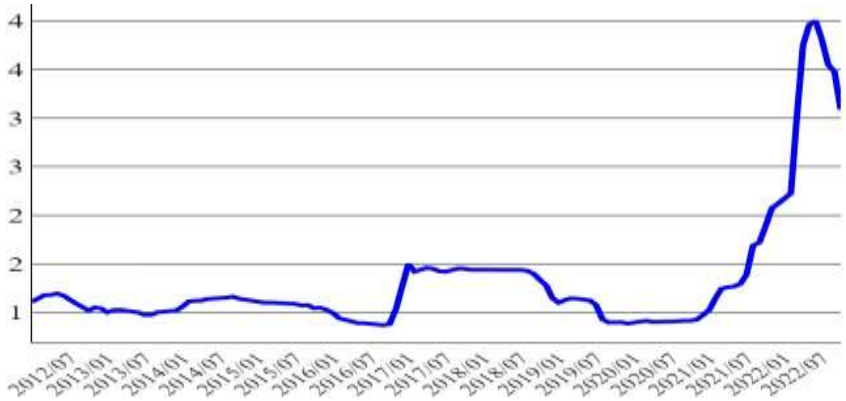
2022年10月均價為2,503美元/公噸，較上月下跌1.28%，較上年同期下跌24.74%。



資料來源：Fastmarkets

美國鉻鐵價(美元/磅)

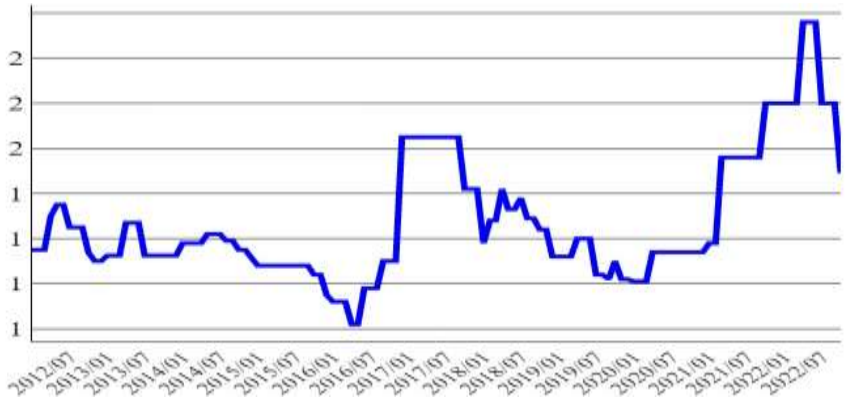
2022年10月均價為3美元/磅，較上月下跌10.95%，較上年同期上漲63.49%。



資料來源：Fastmarkets

歐洲鉻鐵價(美元/磅)

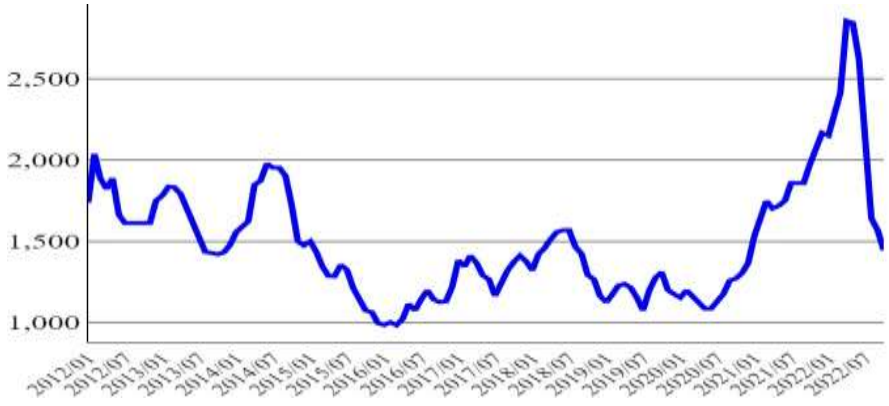
2022年10月均價為1美元/磅，較上月下跌17.22%，較上年同期下跌17.22%。



資料來源：Fastmarkets

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

2022年10月均價為1,445美元/公噸，較上月下跌7.84%，較上年同期下跌26.71%。



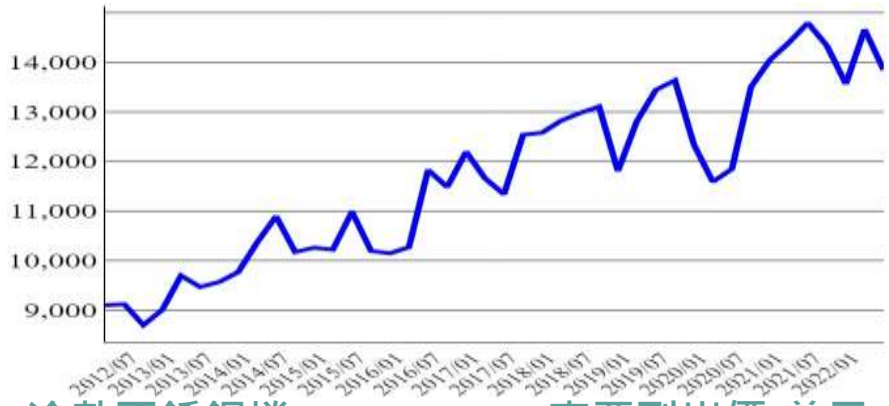
資料來源：Fastmarkets

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

一、全球市場統計圖(續)

全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)

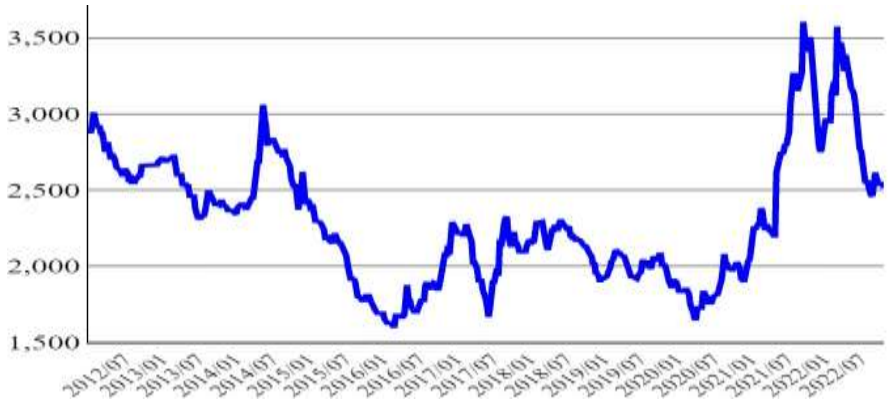
2022年第二季生產量為13,846千噸，較上季衰退5.59%，較上年同期衰退6.42%。



資料來源：Fastmarkets

冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)

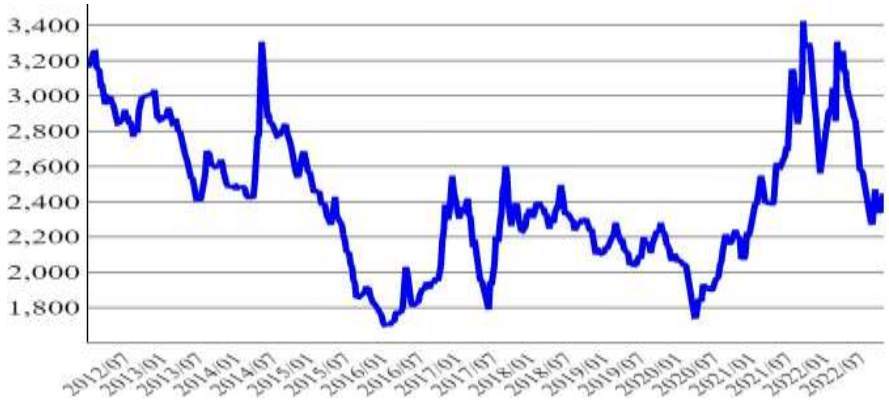
2022年10月均價為2,532美元/公噸，較上月下跌1.12%，較上年同期下跌26.81%。



資料來源：Fastmarkets

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)

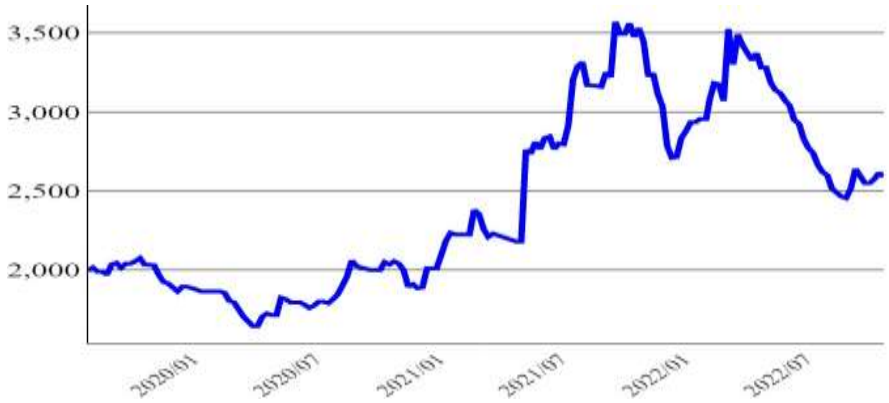
2022年10月均價為2,391美元/公噸，較上月上漲0.17%，較上年同期下跌27.13%。



資料來源：Fastmarkets

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

2022年10月均價為2,582美元/公噸，較上月上漲0.34%，較上年同期下跌26.53%。



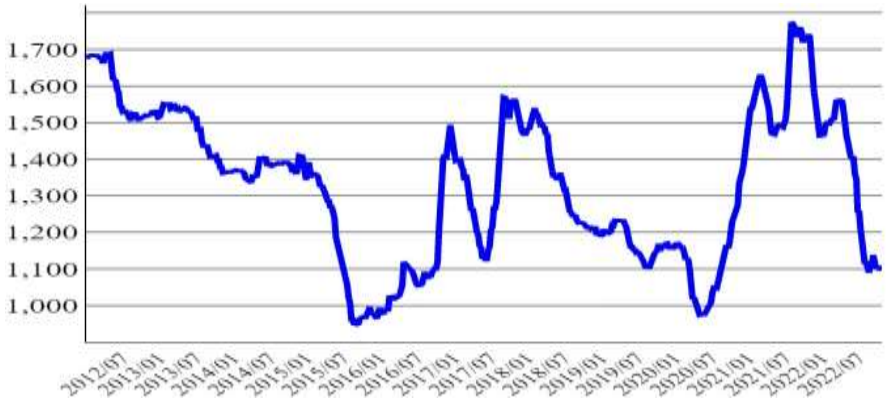
資料來源：Fastmarkets

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

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)

2022年10月均價為1,103美元/公噸，較上月下跌1.39%，較上年同期下跌36.52%。

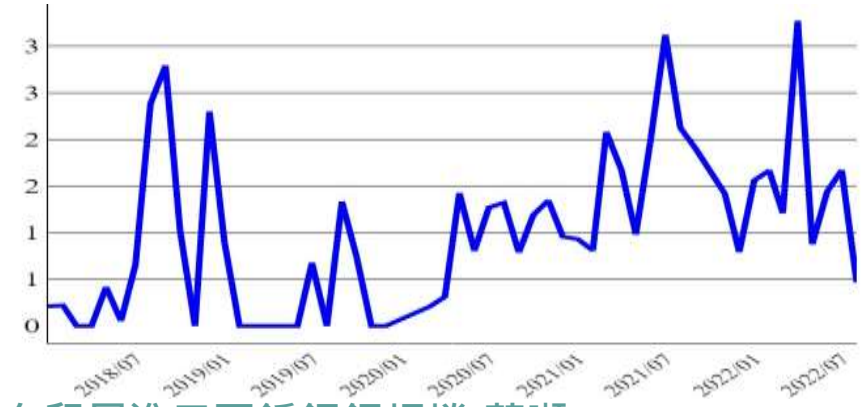


資料來源：Fastmarkets

二、國內市場統計圖

自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)

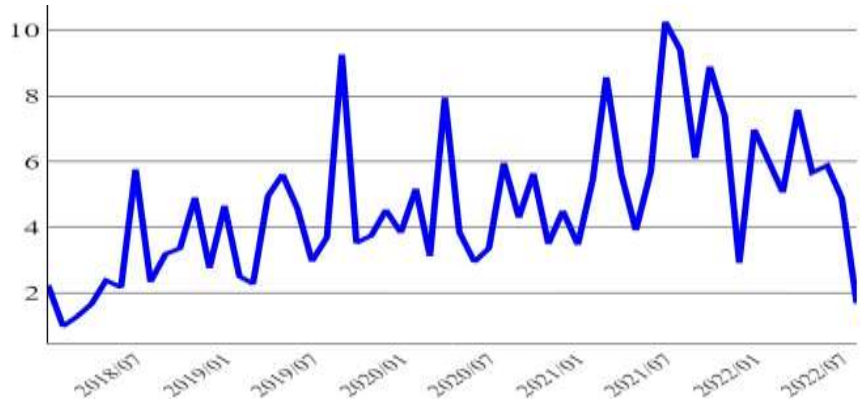
2022年8月進口量為0萬噸，較上月衰退71.86%，較上年同期衰退77.93%。



資料來源：TIER

自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)

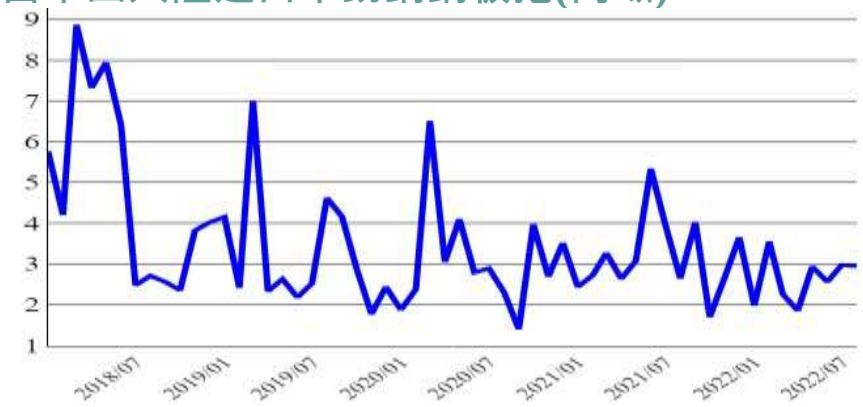
2022年8月進口量為2萬噸，較上月衰退65.71%，較上年同期衰退82.15%。



資料來源：TIER

自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)

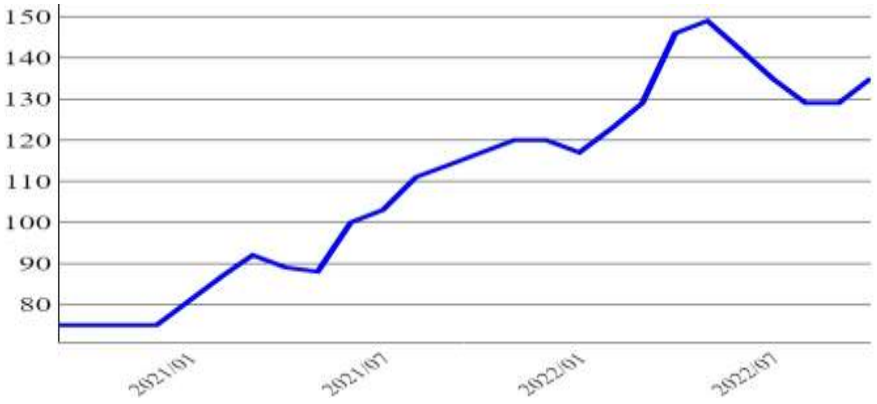
2022年8月進口量為3萬噸，較上月衰退1.01%，較上年同期成長11.36%。



資料來源：TIER

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

2022年10月均價為新台幣135元/公斤，較上月上漲4.65%，較上年同期上漲15.38%。

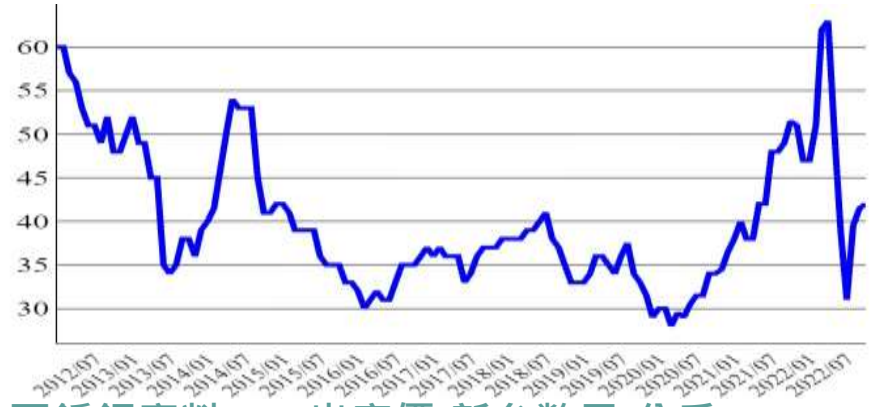


資料來源：CIP

二、國內市場統計圖(續)

不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)

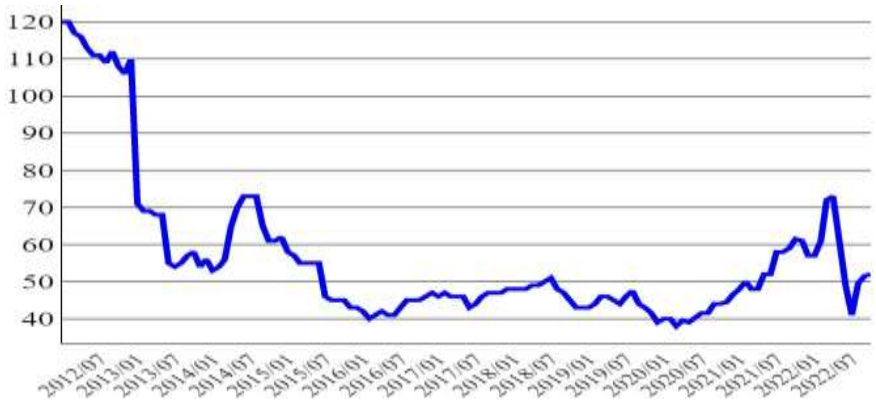
2022年10月均價為新台幣42元/公斤，較上月上漲1.2%，較上年同期下跌18.45%。



資料來源：CIP

不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)

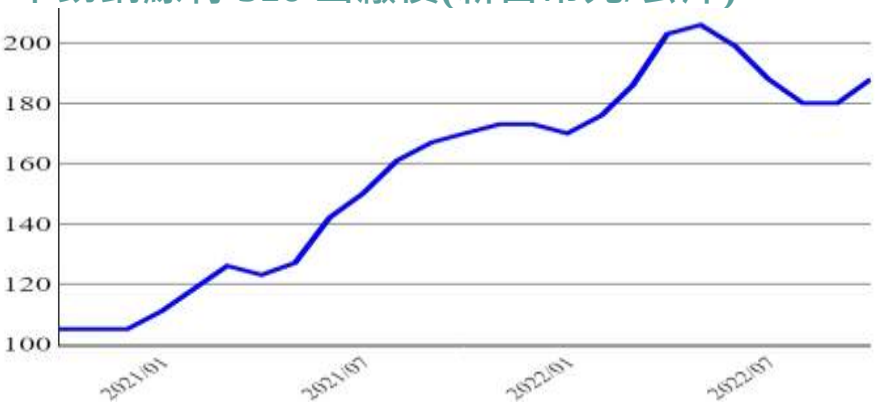
2022年10月均價為新台幣52元/公斤，較上月上漲0.97%，較上年同期下跌15.45%。



資料來源：CIP

不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)

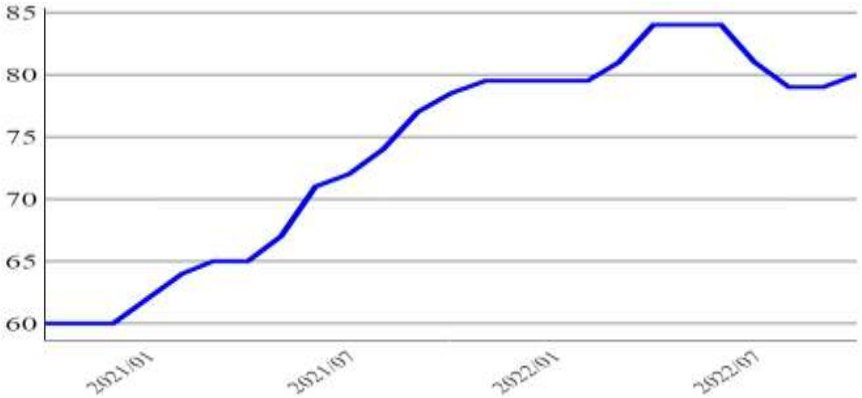
2022年10月均價為新台幣188元/公斤，較上月上漲4.44%，較上年同期上漲10.59%。



資料來源：CIP

不銹鋼線材 400 系出廠價(新台幣元/公斤)

2022年10月均價為新台幣80元/公斤，較上月上漲1.27%，較上年同期上漲1.91%。



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，2022 年 8 月全球銅礦總產量為 184.7 萬噸，較上年同期成長 3.1%，其中，銅礦產量最大生產國為智利，2022 年 8 月生產量為 41.6 萬噸，較上年同期減少 10.2%，主要受到礦石品位下滑、疫情造成人力缺乏等問題的影響，而祕魯、印尼及剛果的銅礦產量增加是帶動全球銅礦產量成長的主要動力。

電解銅方面，2022 年 8 月全球產量共 216.4 萬噸，較上年同期成長 2.3%，主要生產國中國大陸 8 月份的產量為 91.8 萬噸，較上年同期成長 1.9%。中國大陸及剛果境內的電解廠產能持續擴張，帶動全球電解銅產量增加。2022 年 8 月全球電解銅總消費量為 218.0 萬噸，較上年同期增加 5.2%。最大消費國家為中國大陸，統計 8 月的消費量為 124.2 萬噸，與上年同期相比增加 11.3%，顯示 8 月份中國大陸製造業擺脫先前封控清零的影響，在傳統金九銀十的旺季驅動下，帶動一波銅消費需求回溫。

銅價方面，2022 年 LME 10 月份銅現貨月均價為 7,625 美元/噸，較上個月下跌 1.4%；LME 銅庫存量較上月衰退 16.36%，10 月份庫存為 11.3 萬噸，庫存減少給予銅價支撐的力道，未隨全球市場前景看淡而快速下跌。

國內市場概況：

國內 2022 年 8 月銅材軋延、擠型及伸線業產量為 2.7 萬噸，較上月增加 8.4%，較上年同期衰退 27.1%。產值為新台幣 68.4 億元，較上月衰退 4.6%，較上年同期衰退 35.8%。由於全球經濟成長趨緩，市場需求不若之前強勁，加上 8 月份國際銅價仍處於下跌態勢，使得國內銅金屬產業的整體產值受到影響。

2022 年 8 月國內銅半成品出口量為 1.1 萬噸，較上年同期衰退 43.6%，進口量為 0.8 萬噸，較上年同期衰退 8.0%，出口大幅衰退主要受到全球各主要經濟體的製造業活動開始降溫所影響，導致我國出口至中國大陸及東南亞的銅半成品數量減少。在廢銅市場方面，2022 年 8 月廢銅出口量為 8,569 公噸，較上年同期成長 19.9%；廢銅進口量為 6,940 公噸，較上年同期衰退 31.0%，主要受到自日本進口的銅廢料大幅減少所致。

觀點剖析：

整體 10 月份 LME 銅價於 7,400~7,900 美元/公噸區間來回震盪，整體走勢較 9 月份略為下跌。10 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)約 21 萬噸，儘管 LME 庫存減少，但 SHFE 庫存增加，故與上月底全球庫存量持平。因美國聯準會對升息抑制通膨的態度堅定，歐洲也因能源價格及物價上漲而採升息措施，主要經濟體景氣皆呈現緊縮的趨勢，預估短期內市場對銅的需求量較難有快速增加的情況，為此銅價短時間仍可能維持在此一水準。

觀點剖析：

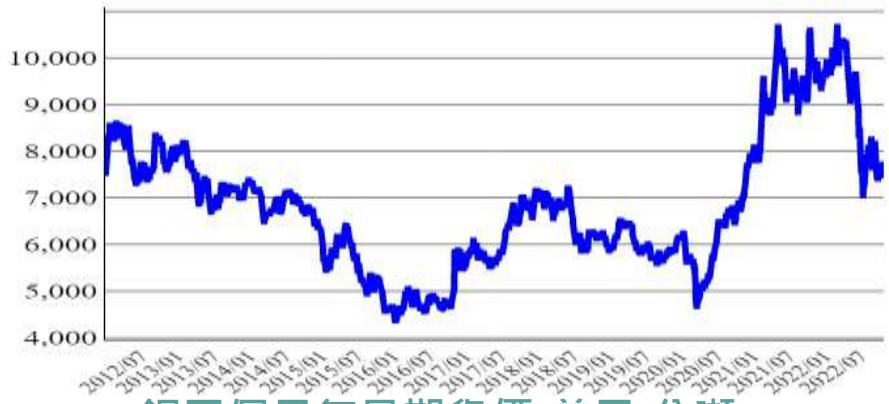
銅金屬主要消費國中國大陸，其 10 月份製造業採購經理人指數(PMI)又跌落 50 以下，反映出中國大陸經濟活動復甦的速度並不如預期。除了適逢中國大陸十一黃金周的假期影響，中國大陸仍然持續著清零封控的路線，也影響到製造業的生產排程與產量。就目前階段來看，銅價能否上漲仍取決於中國大陸需求面的強度，以及歐美各主要經濟體是否得以克服通膨的挑戰，擺脫市場對經濟衰退的疑慮。

二、附圖

一、全球市場統計圖

LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)

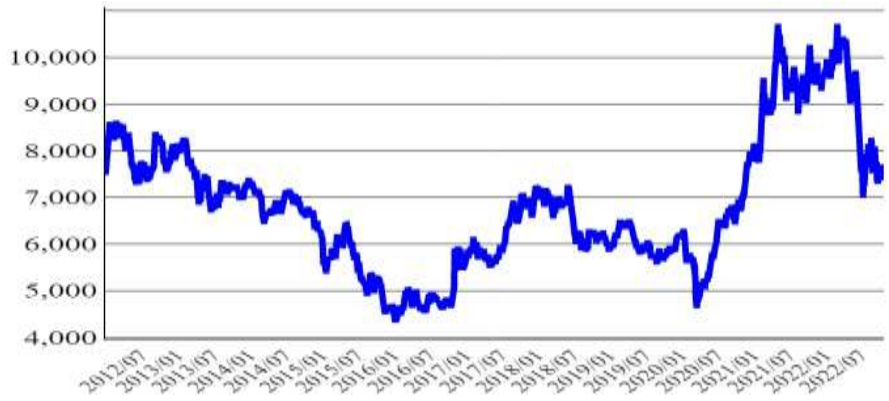
2022年10月現貨均價為7,625美元/公噸，較上月下跌1.41%，較上年同期下跌22.01%。



資料來源：Fastmarkets

LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)

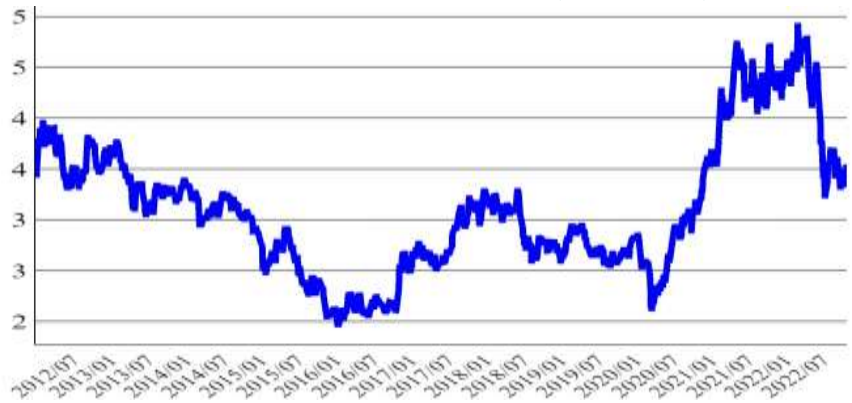
2022年10月期貨均價為7,554美元/公噸，較上月下跌1.35%，較上年同期下跌21.6%。



資料來源：Fastmarkets

COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)

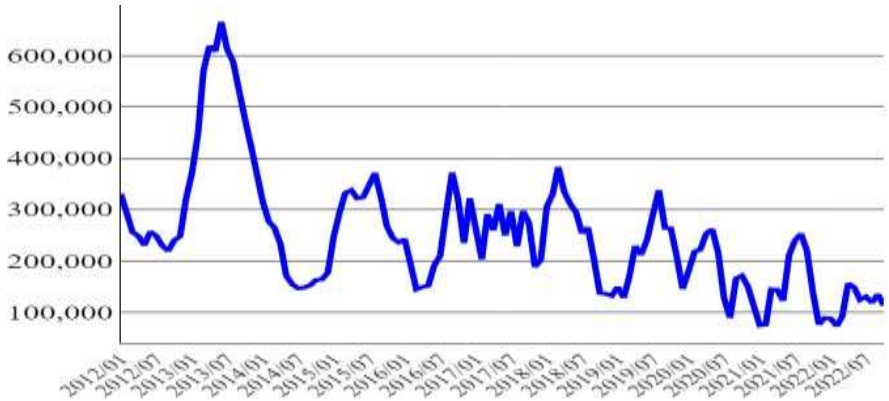
2022年10月期貨均價為3美元/磅，較上月下跌0.58%，較上年同期下跌22.52%。



資料來源：Fastmarkets

LME 銅庫存量(公噸)

2022年10月底庫存量為113,125公噸，較上月衰退16.36%，較上年同期衰退19.3%。

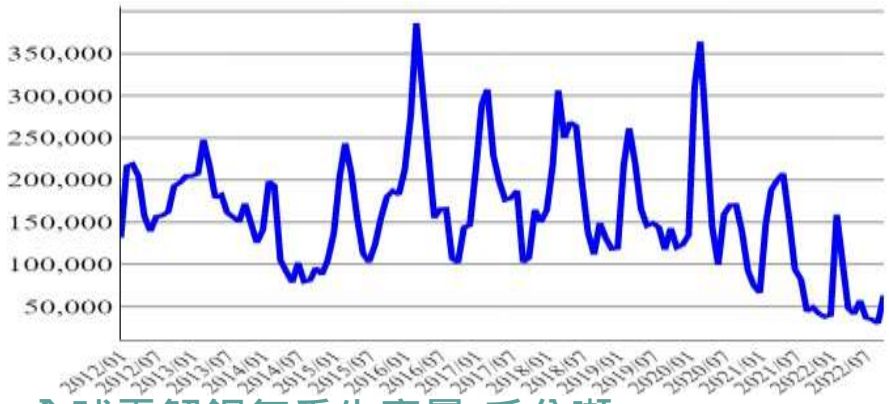


資料來源：CIP

一、全球市場統計圖(續)

上海銅庫存量(公噸)

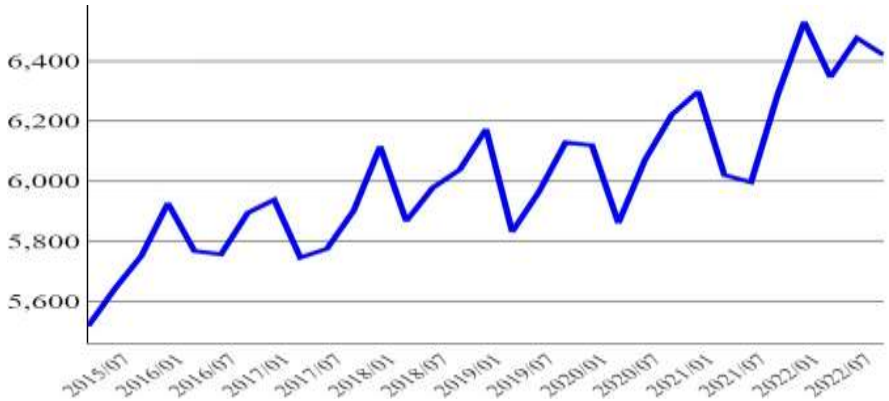
2022年10月底庫存量為63,440公噸，較上月成長108.28%，較上年同期成長28.61%。



資料來源：CIP

全球電解銅每季生產量(千公噸)

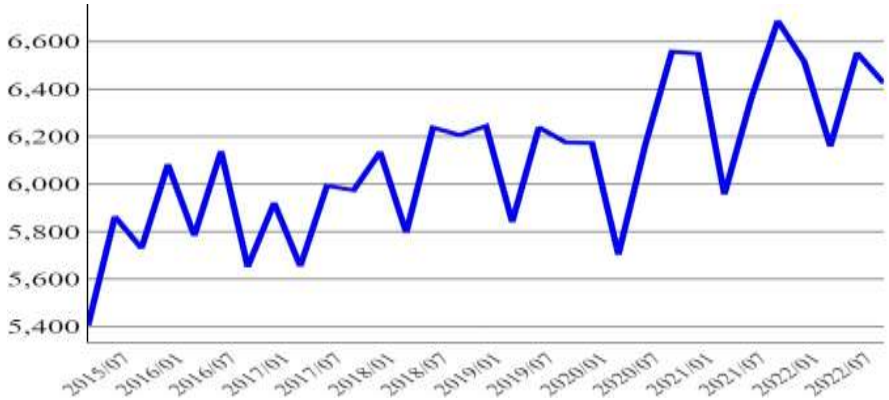
2022年第三季電解銅生產量為6,420千公噸，較上季衰退0.87%，較上年同期成長2.08%。



資料來源：Fastmarkets

全球電解銅每季消費量(千公噸)

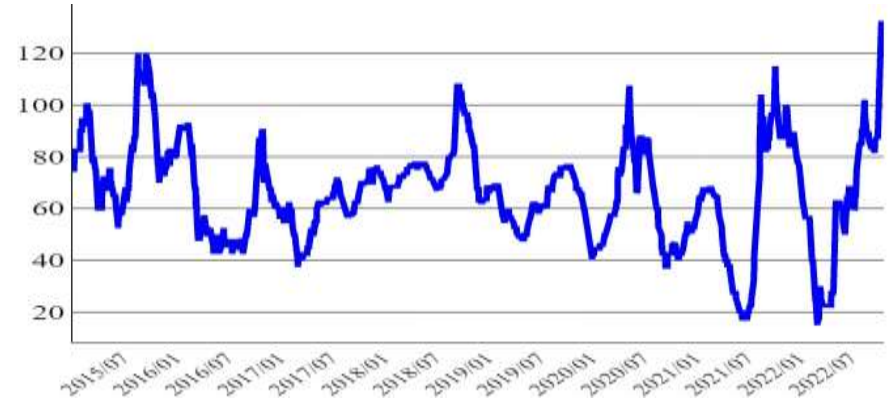
2022年第三季電解銅消費量為6,425千公噸，較上季衰退1.95%，較上年同期衰退3.92%。



資料來源：Fastmarkets

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

2022年10月升水均價為112美元/公噸，較上月上漲30.64%，較上年同期上漲14.61%。

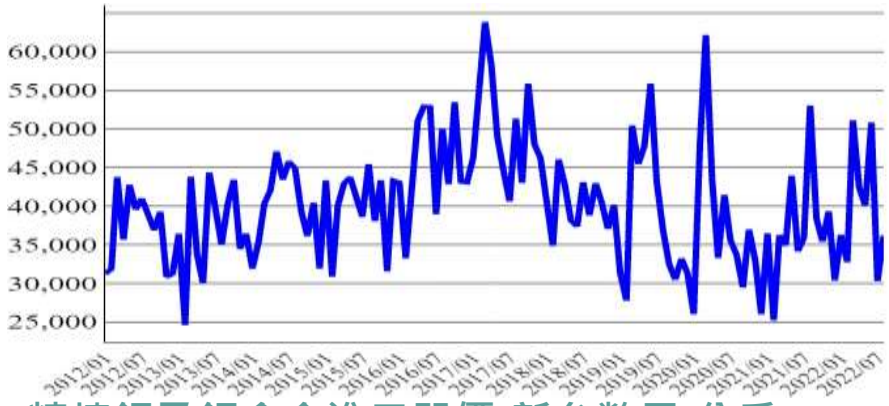


資料來源：Fastmarkets

二、國內市場統計圖

精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)

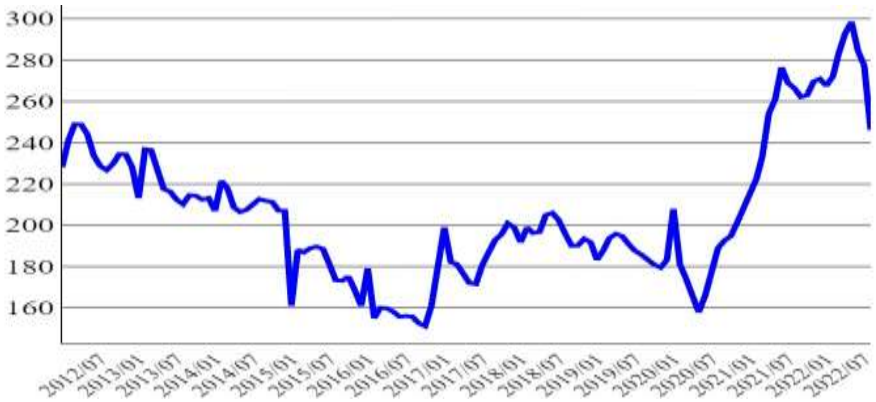
2022年8月進口量為36,181公噸，較上月成長19.4%，較上年同期衰退31.78%。



資料來源：海關進出口統計

精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)

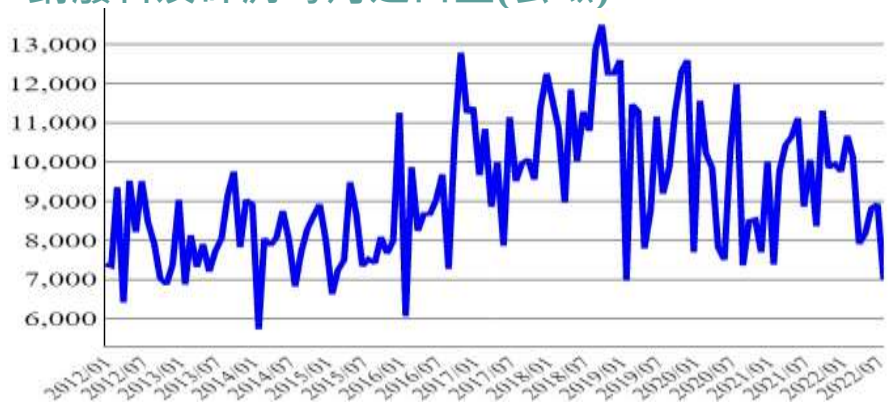
2022年8月進口單價為新台幣246元/公斤，較上月下跌11.25%，較上年同期下跌7.62%。



資料來源：海關進出口統計

銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)

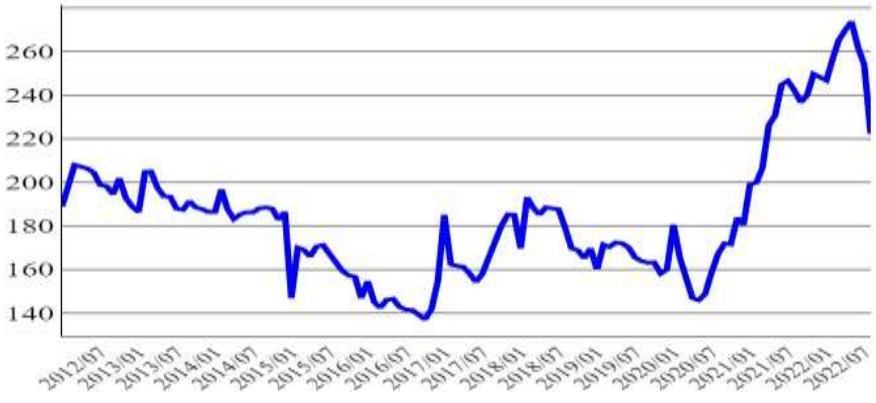
2022年8月進口量為6,990公噸，較上月衰退21.71%，較上年同期衰退30.48%。



資料來源：海關進出口統計

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

2022年8月進口單價為新台幣222元/公斤，較上月下跌12.5%，較上年同期下跌8.27%



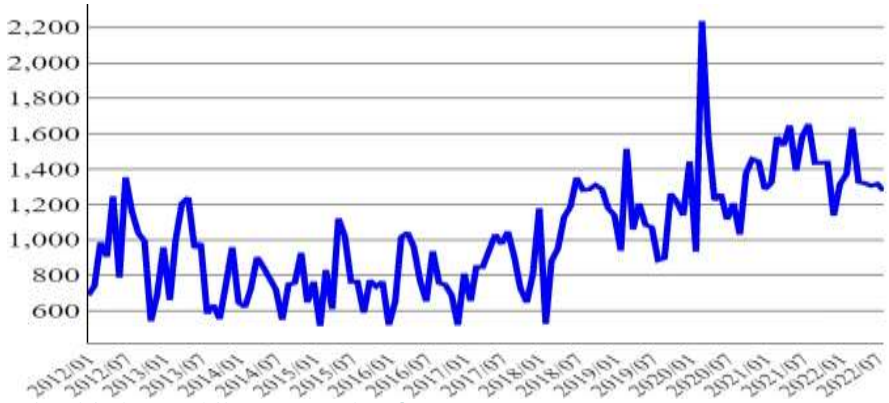
資料來源：海關進出口統計

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

二、國內市場統計圖(續)

銅條、桿及型材每月進口量(公噸)

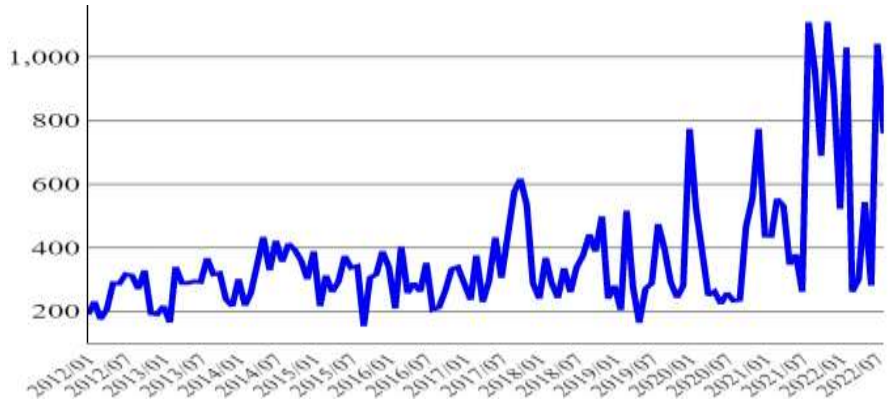
2022年8月進口量為1,278公噸，較上月衰退2.89%，較上年同期衰退22.73%。



資料來源：海關進出口統計

銅線每月進口量(公噸)

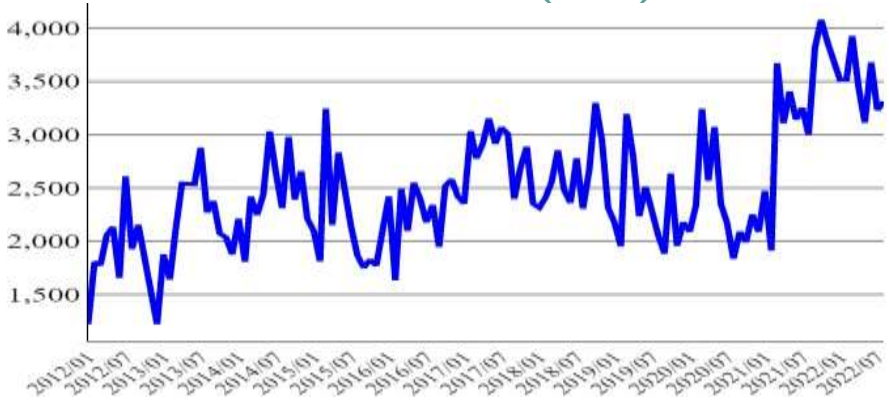
2022年8月進口量為759公噸，較上月衰退27.09%，較上年同期衰退31.56%。



資料來源：海關進出口統計

銅板、片及扁條每月進口量(公噸)

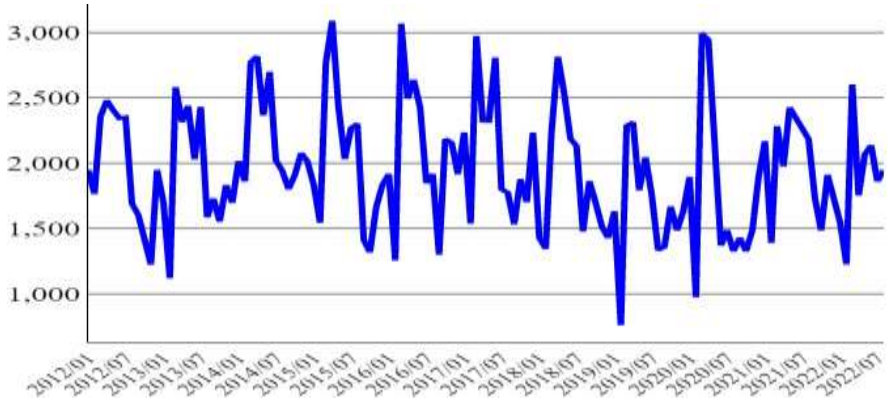
2022年8月進口量為3,312公噸，較上月成長2.48%，較上年同期成長10.29%。



資料來源：海關進出口統計

銅管每月進口量(公噸)

2022年8月進口量為1,946公噸，較上月成長4.57%，較上年同期衰退10.9%。



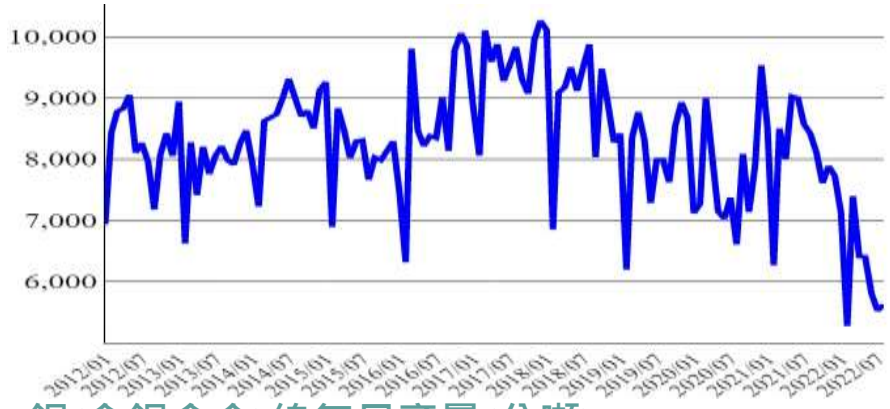
資料來源：海關進出口統計

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

二、國內市場統計圖(續)

銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)

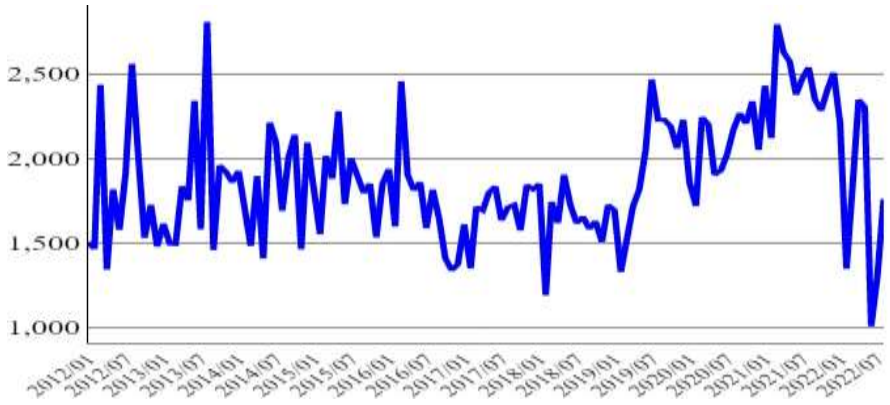
2022年8月產量為5,625公噸，較上月成長1.75%，較上年同期衰退33.22%。



資料來源：TIER

銅(含銅合金)線每月產量(公噸)

2022年8月產量為1,760公噸，較上月成長35.28%，較上年同期衰退30.65%。



資料來源：TIER

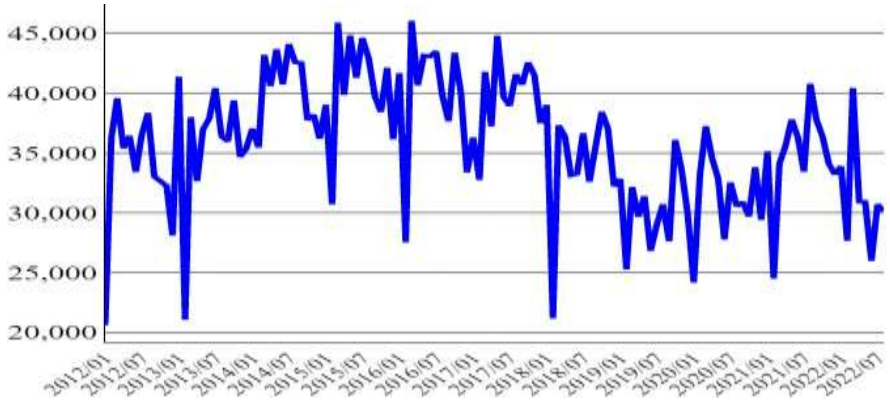
銅箔每月產量(公噸)

2022年8月產量為5,851公噸，較上月衰退7.08%，較上年同期衰退47.52%。

資料來源：TIER

裸銅線每月產量(公噸)

2022年8月產量為30,137公噸，較上月衰退1.84%，較上年同期衰退26.12%。



資料來源：TIER

鋁金屬篇

全球市場概況：

依據國際鋁業協會(IAI)統計顯示，2022 年 1～9 月全球原鋁累計產量為 5,109 萬公噸，相較 2021 年同期成長 1.2%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸 59.0%、中東(GCC)8.9%、亞洲(中國大陸除外)6.7%位居前三。

另依據國際市調機構 Fastmarkets 估計，2022 年第 1～4 季全球原鋁累計消費量為 6,913 萬公噸，相較 2021 年同期成長 0.8%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸 59.0%、西歐 10.3%、北美 7.8%位居前三。此外，2022 年 10 月 LME 原鋁庫存量為 59 萬公噸，相較 2021 年同期減少 43.8%。

在原鋁價格部分，2022 年 10 月 LME 平均現貨價格為 2,217 美元/公噸，相較 2021 年同期下跌 18.0%。

能源短缺議題持續發酵，歐盟與美國相繼傳出鋁金屬生產商祭出減產或暫時停產的消息，包含(1)美國鋁業(Alcoa)西班牙 San Ciprian 廠/美國印第安納州 Warrick 廠/挪威 Lista 廠、(2)海德魯(Norsk Hydro)斯洛伐克 Slovalco 廠、(3)愛羅(Alro)羅馬尼亞 Slatina 廠、(4)塔魯姆(Talum)斯洛維尼亞 Kidričevo 廠、(5)世紀鋁業(Century Aluminum)肯塔基州 Hawesville 廠、(6)法國敦克爾克鋁業(Aluminium Dunkerque)、(7)德國斯佩拉(Speira)、(8)荷蘭艾爾戴爾(Aldel)Farmsum 廠等地冶煉廠相繼減產或停產。自今年初以來，歐洲製造業竭盡所能地降低天然氣與電力等能源用量，此舉雖然有助於緩解俄羅斯減供難題，惟能源成本持續處在高價水準，鋁等能源密集型產業恐將面臨境內企業轉向廉價能源地區設廠生產的風險，情況嚴重時可能會削弱歐洲工業實力，導致歐洲陷入「去工業化」的困境。

美國聯邦準備理事會(下稱聯準會)持續升息，繼 3 月、5 月、6 月、7 月、9 月依序升息 1 碼、2 碼、3 碼、3 碼、3 碼後，11 月 3 日聯準會再度宣布升息 3 碼，截至目前，今年已升息 15 碼，基準利率水準調升至 3.75～4.00%間，為 2008 年以來最高水準。聯準會亦預告，12 月升息幅度有機會放緩至 2 碼，市場悲觀情緒改善，加上美元指數跌至 3 周低點，美元走軟使得以美元計價的鋁金屬價格顯的較為便宜，導致 LME 鋁價上漲。

全球市場概況(續)：

中國大陸動態清零政策持續執行，近期多個地區疫情復燃，不僅物流受阻，終端產業需求亦受限制；此外，10 月 16 日北京當局於第二十次全國代表大會中，再度重申「堅持動態清零不動搖」，強調護航動態清零必須堅持，同時為防止新冠肺炎疫情傳播，將繼續採取封鎖管控限制措施。消息一出，全球市場不僅對中國大陸未能放寬嚴格的清零政策感到失望，對於投資前景與製造業環境亦感悲觀，不確定性加劇，間接衝擊鋁等工業金屬需求用量。

俄烏戰事持續延燒，繼 9 月底倫敦金屬交易所(LME)商討是否禁止接收俄羅斯的鋁、鎳、銅等金屬運至旗下交易倉庫存放，10 月下旬又傳出美國政府考慮對俄羅斯鋁業(Rusal)祭出制裁，作為俄羅斯對烏克蘭升級軍事行動的反擊，此舉導致 LME 原鋁庫存大幅增加，市場推測應為俄羅斯鋁業提前將原鋁產品運往 LEM 倉庫存放所致。俄羅斯為工業金屬生產大國，無論歐美對俄羅斯金屬供應採取任何封鎖或制裁措施，勢必將對全球金屬市場造成漣漪效應，市場擔心制裁行動一旦實施，將大幅衝擊俄羅斯原鋁出口，並進一步影響全球市場原鋁供給秩序。倘若俄產鋁錠持續大量湧入 LME 倉庫，或將發生 LME 鋁價低於基本水準的走勢。

國內市場概況：

在產量部分，2022 年 1～8 月國內再生鋁錠累計產量為 26.1 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 18.5%。在進出口量部分，2022 年 1～9 月國內鋁錠累計進口量為 49.6 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 4.9%，其中，各項產品進口量以原鋁錠 24.3 萬公噸、占整體 49.1%居冠，其餘則為鋁擠錠與鋁合金錠；2022 年 1～9 月鋁錠國內累計出口量 6.8 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 19.2%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 6.3 萬公噸、占整體 93.2%居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠。

在價格部分，2022 年 10 月鋁與鋁合金錠價格介於新台幣 76～84 元/公斤，相較 2021 年同期下跌 5.4～23.2%，廢鋁料價格介於新台幣 36～37 元/公斤，相較 2021 年同期下跌 11.9～19.6%。

國內市場概況(續)：

進一步觀察國內鋁金屬終端應用市場概況，在汽車及其零組件部分，車用晶片庫存回升助攻生產，加上國內車市需求仍殷，廠商多款新車上市促銷，推升原物料投入與需求等指標表現。在機械設備部分，雖然全球經濟成長趨緩，導致廠商對於設備投資意願轉趨保守，影響需求表現，惟電子與半導體等設備接單續增，抵銷部分原物料投入指標下行壓力。整體而言，近期多數國家通膨率屢創幾十年來新高，工業與民生支出成本增加，迫使各國央行採行升息等緊縮手段抑制物價，加上俄烏戰事持續膠著、製造業庫存調整，全球經濟正以超乎預期的速度放緩，IMF 預估 2022 年全球經濟前景轉趨黯淡，亦將影響 2023 年國際經濟表現。國內製造業受到全球景氣低迷影響，出口、外銷訂單、生產指數等數據均呈衰退，影響需求、原物料投入等指標表現。

觀點剖析：

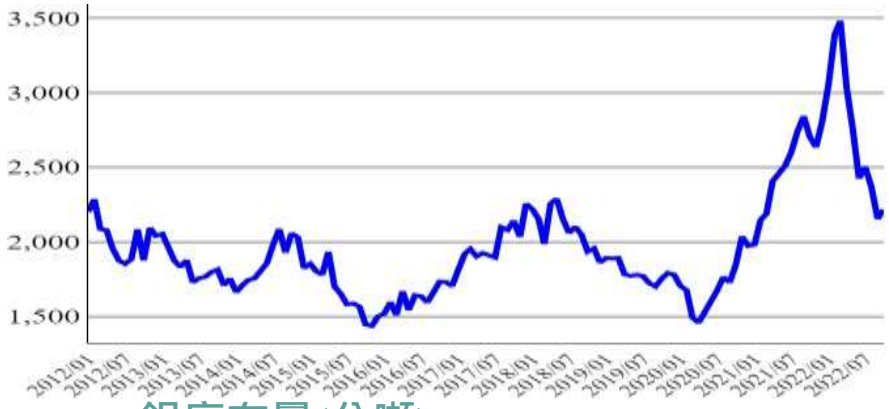
身為美國經濟風向球的美國鋁業，10 月 19 日表示，公司第三季虧損 6,000 萬美元，相較美國彭博原先預期的獲利 3 美分，財報意外虧損，暗示全球景氣蒙塵，未來經濟環境將有更多變數。美鋁表示，受全球通膨升溫與各國貨幣緊縮政策、經濟前景疲軟、中國大陸房市危機，美元走強導致使用其他貨幣的買家得用更多成本購買金屬，加上倫敦金屬交易所正在商討禁止接收俄產原鋁運至旗下交易倉庫存放、美國擬禁止俄產原鋁進口等因素綜合影響，造成市場供給不確定性升高，相較 3 月歷史高點，目前鋁價已回跌將近一半。高盛集團表示，全球總體經濟的空頭逆風恐將延續至今年第四季或明年初，並預期鋁價三個月內將跌至 2,100 美元/公噸。

二、附圖

一、全球市場統計圖

LME 鋁現貨價格(美元/公噸)

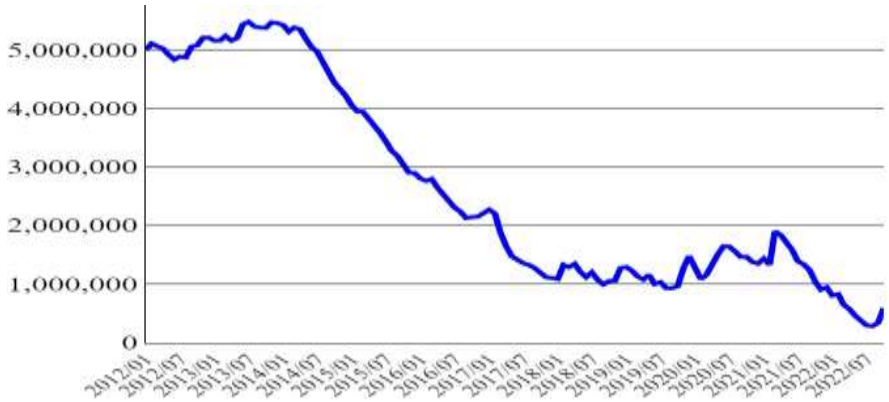
2022年10月平均現貨價格為2,217美元/公噸，較上月上漲2.9%，較上年同期下跌18.0%。



資料來源：CIP

LME 鋁庫存量(公噸)

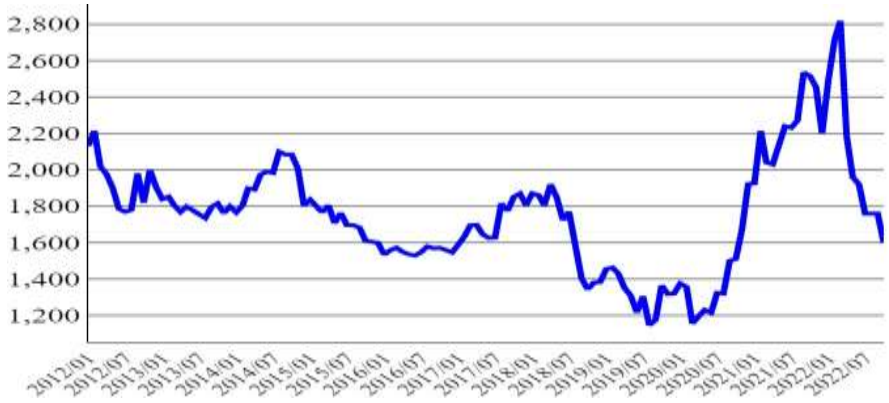
2022年10月庫存量為59萬公噸，較上月成長76.5%，較上年同期衰退43.8%。



資料來源：CIP

LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)

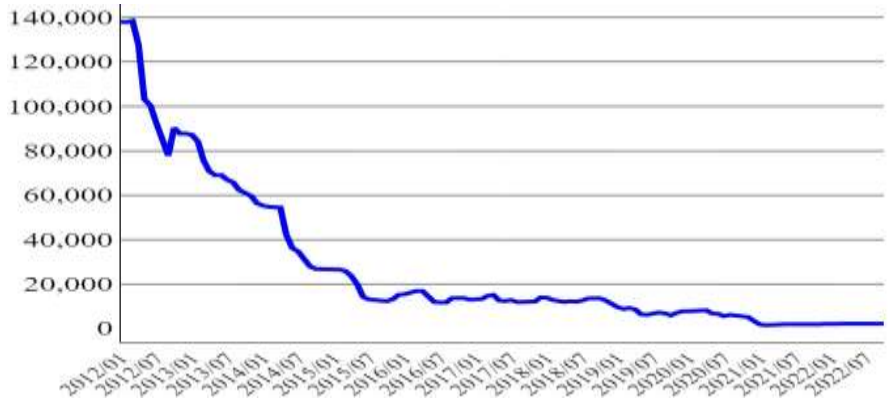
2022年10月平均現貨價格為1,600美元/公噸，較上月下跌9.1%，較上年同期下跌36.4%。



資料來源：CIP

LME 鋁合金庫存量(公噸)

2022年10月庫存量為2,120公噸，與上月持平，較上年同期成長16.5%。

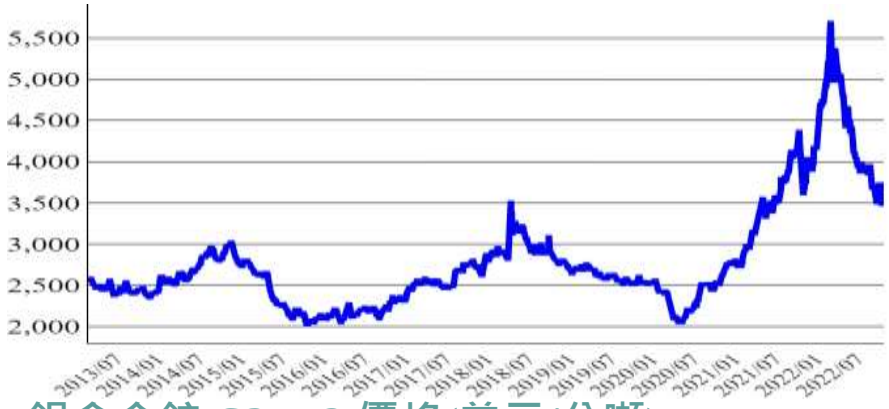


資料來源：CIP

一、全球市場統計圖(續)

鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)

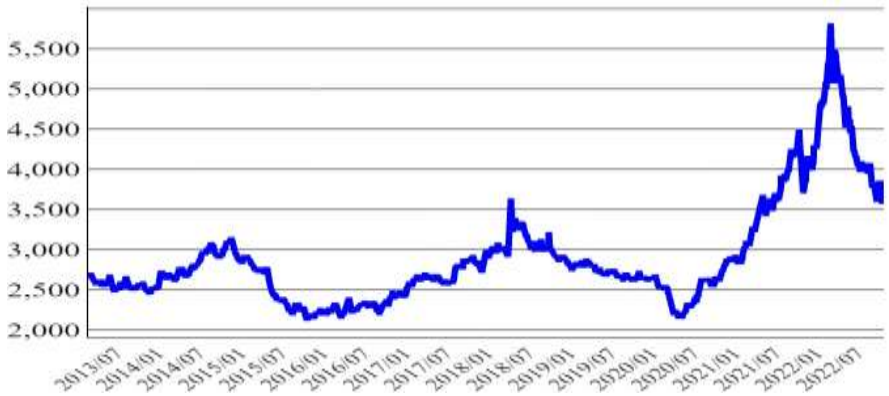
2022年10月平均價格為3,599美元/公噸，較上月下跌1.2%，較上年同期下跌13.3%。



資料來源：Fastmarkets

鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)

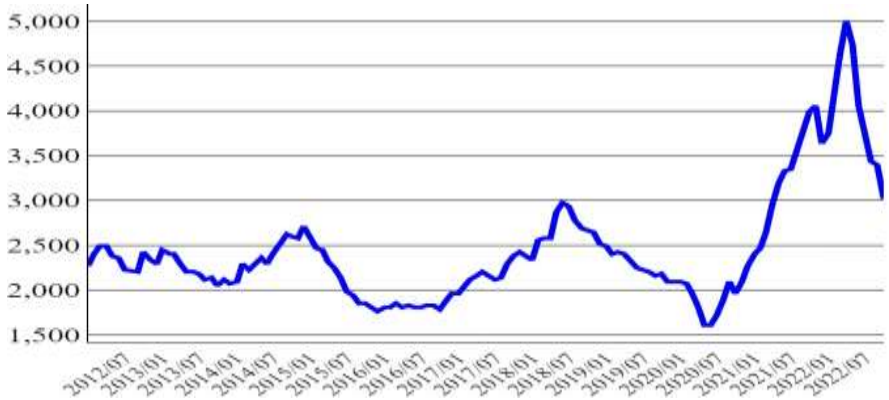
2022年10月平均價格為3,709美元/公噸，較上月下跌1.1%，較上年同期下跌13.0%。



資料來源：Fastmarkets

鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)

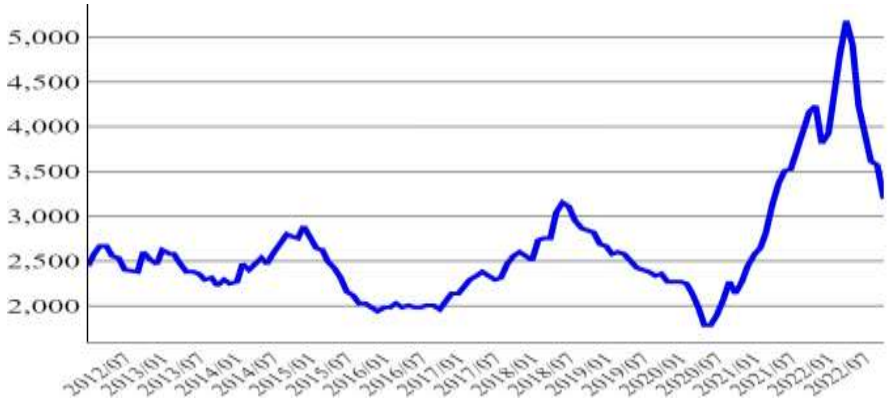
2022年10月平均價格為3,020美元/公噸，較上月下跌11.0%，較上年同期下跌24.3%。



資料來源：Fastmarkets

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

2022年10月平均價格為3,197美元/公噸，較上月下跌10.5%，較上年同期下跌23.3%。

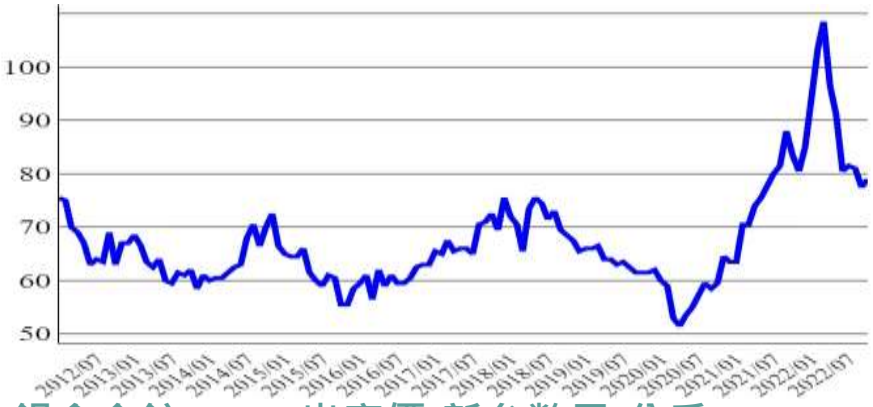


資料來源：Fastmarkets

二、國內市場統計圖

鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)

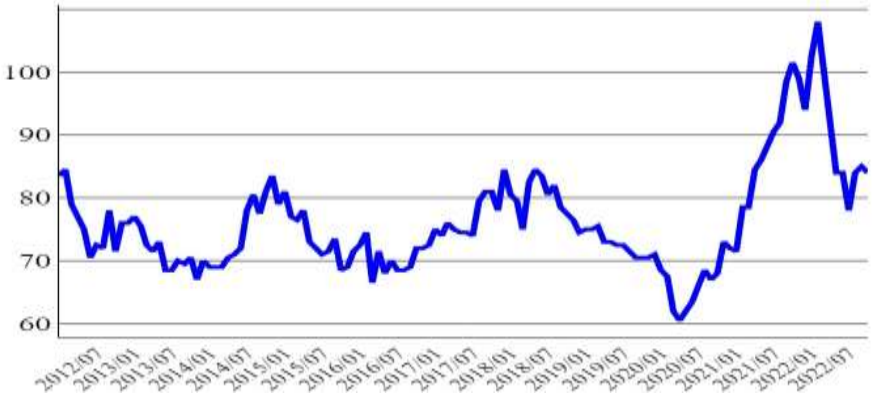
2022年10月平均價格為新台幣79元/公斤，較上月上漲1.9%，較上年同期下跌5.4%。



資料來源：CIP

鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)

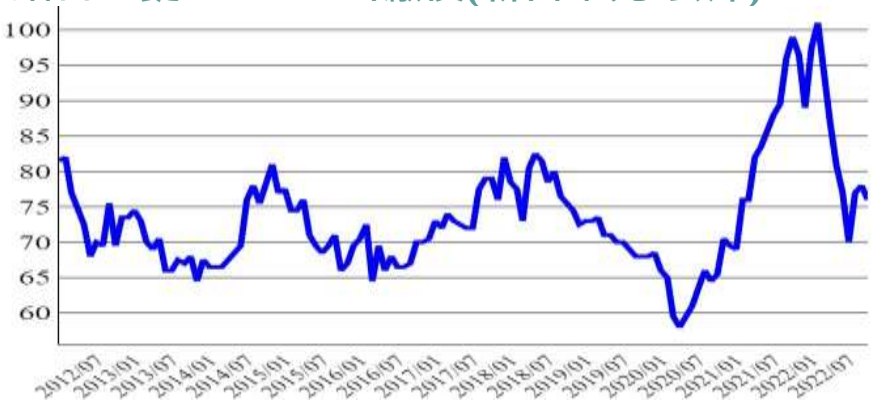
2022年10月平均價格為新台幣84元/公斤，較上月下跌1.2%，較上年同期下跌17.2%。



資料來源：CIP

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

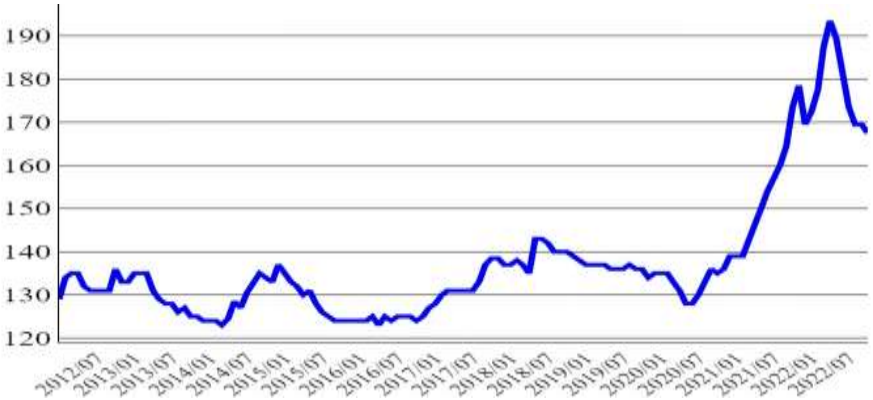
2022年10月平均價格為新台幣76元/公斤，較上月下跌2.6%，較上年同期下跌23.2%。



資料來源：CIP

鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)

2022年10月平均價格為新台幣168元/公斤，較上月下跌1.2%，較上年同期下跌3.5%。

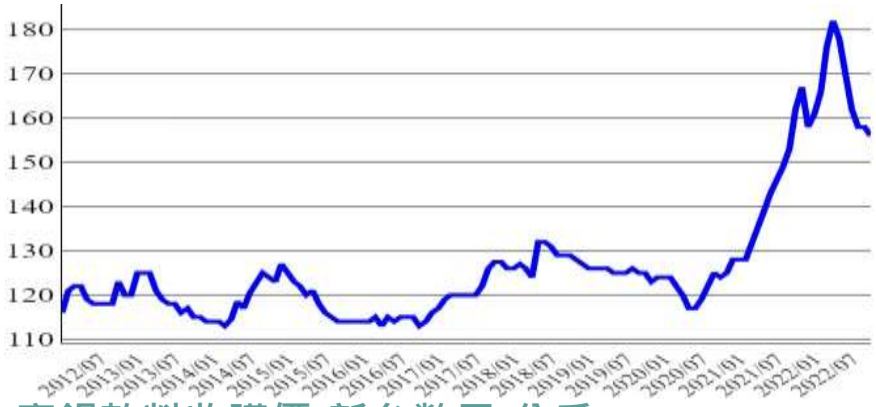


資料來源：CIP

二、國內市場統計圖(續)

鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)

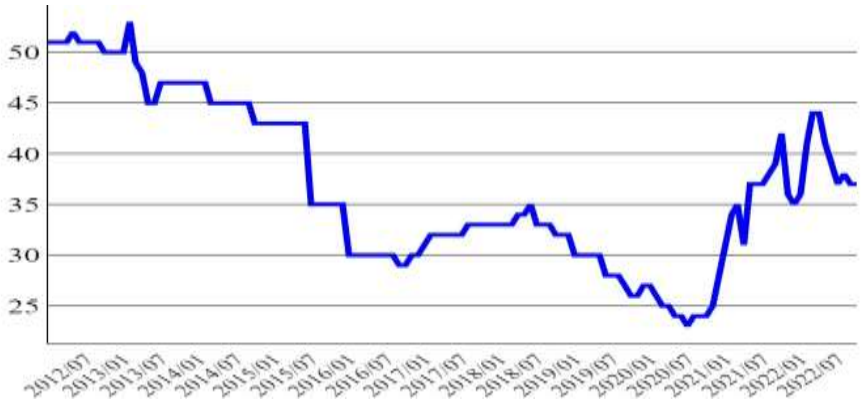
2022年10月平均價格為新台幣156元/公斤，較上月下跌1.3%，較上年同期下跌3.7%。



資料來源：CIP

廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)

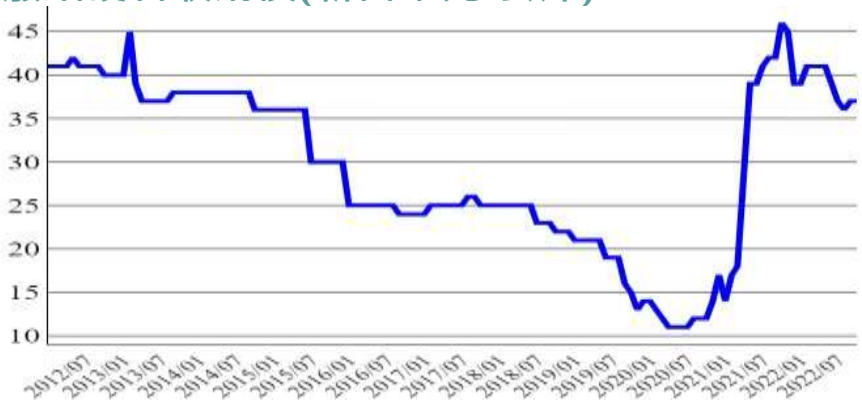
2022年10月平均價格為新台幣37元/公斤，與上月持平，較上年同期下跌11.9%。



資料來源：CIP

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)

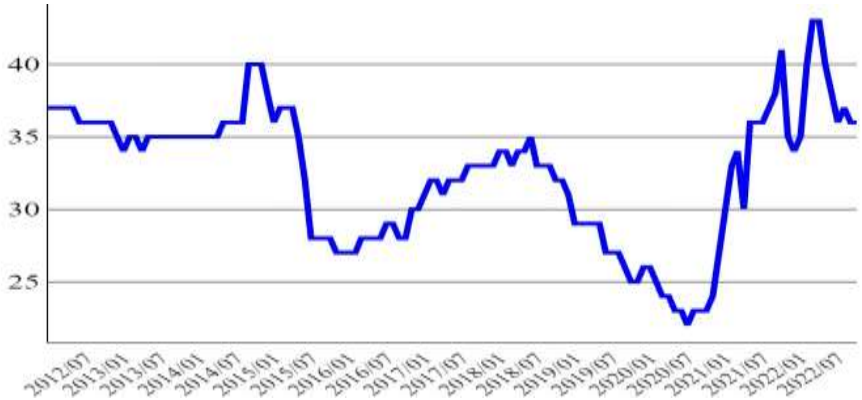
2022年10月平均價格為新台幣37元/公斤，與上月持平，較上年同期下跌19.6%。



資料來源：CIP

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)

2022年10月平均價格為新台幣36元/公斤，與上月持平，較上年同期下跌12.2%。



資料來源：CIP

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

鎳金屬篇

全球市場概況：

根據 INSG 國際鎳協統計數據，截至 2022 年 1-8 月全球原生鎳供給過剩，共出現 4.7 萬公噸的剩餘，當月過剩數量為 2.5 萬公噸，自 5 月以來已出現連續 4 個月過剩狀況，相較於上年同期全球原生鎳短缺 15.7 萬公噸，今年原生鎳供給過剩，處於供過於求的狀況。若觀察 LME 鎳庫存，截至今年 9 月已降低至約 5.3 萬公噸，相較於上月減少約 3,000 公噸，庫存持續創新低。

2022 年 1-8 月全球原生鎳產量約 194.0 萬公噸，相較於上年同期約 170.0 萬公噸，成長 14.1%，成長動能主要來自印尼增加鎳生鐵產量、中國大陸持續增加包含純鎳、鎳化合物等產量，以及芬蘭、俄羅斯恢復自去年礦區淹水影響的純鎳產量；原生鎳使用上以中國大陸占比約 6 成為最大宗，依序為印尼與日本。

雖 LME 鎳庫存持續下降而整體原生鎳供過於求，但升息影響整體經濟成長、高基期鎳價、能源成本高漲提高礦山公司採礦、冶煉成本，種種原因影響下使鎳價維持在每公噸約 2.3 萬美元左右震盪。

國內市場概況：

2022 年 10 月國內鎳現貨價格為新台幣 790 元/公斤，較上月持平，較上年同期成長 29.5%。10 月純鎳現貨價格同國際鎳價呈現持平走勢，惟整體交易量較今年鎳價失序前呈現大幅量縮狀況，市場對於 LME 鎳交易制度信心、價格共識程度低。

鎳未經塑性加工者 2022 年 8 月進口價格為新台幣 703 元/公斤，較上月下跌 8.2%，較上年同期上漲 32.2%，2022 年 1-8 月進口量約 1.4 萬公噸，較上年同期成長 13.1%，相較於上年每月進口約在 1,500 噸左右，今年 3 月鎳價失序後有數月進口量約為 2,500 公噸，顯示業者憂心後續仍有不利事件影響，提前累積純鎳庫存。

不銹鋼原料-鎳鐵，2022 年 8 月進口量僅 1,045 公噸，與平時將近 1 萬公噸進口量有大幅落差，顯示不銹鋼業者在升息背景下，不願持續累積大量鎳鐵庫存，進口均價約為 98 元/公斤，較上月上漲 1.3%，較上年同期上漲 37.3%。

觀點剖析：

原生鎳供不應求的狀況已於今年 5 月反轉，截至今年 8 月原生鎳供需已出現約 5 萬噸剩餘，相比於上年同期約 16 萬噸的缺口，2022 年原生鎳處於供過於求的狀況；而 LME 庫存則持續探底，未見緩解趨勢。整體鎳價並未隨著原生鎳供過於求、鎳庫存持續下降或升息影響，而有明顯上漲或下跌趨勢，而是受到期貨市場獲利了結、消息面影響而有短期波動。

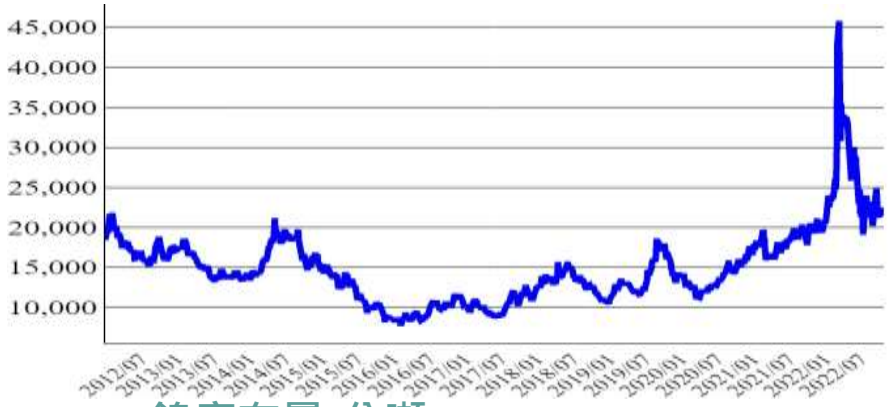
隨著印尼鎳生鐵持續擴產，鎳生鐵占原生鎳產量占比持續增加，惟目前全球經濟成長趨緩，不銹鋼需求成長有限，鎳生鐵供過於求成為目前主要過剩鎳原料；而隨著電動車產業發展，鎳用於電池產業的使用量持續上升，以鎳中間物冶煉硫酸鎳製程具有成本優勢，且隨著印尼濕法冶煉產能開出，預期未來鎳中間物將成為印尼鎳產品出口的重要品項。

二、附圖

一、全球市場統計圖

LME 鎳現貨收盤價(美元/公噸)

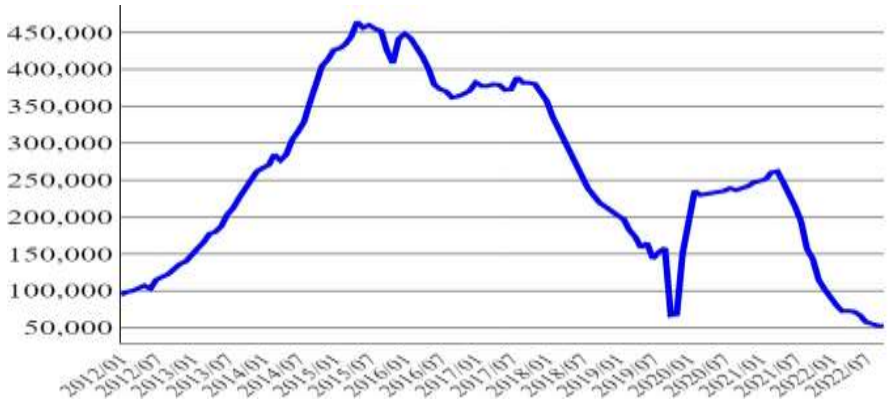
2022年10月現貨平均價格為21,934美元/公噸，較上月下跌3.3%，較上年同期上漲13.0%。



資料來源：Fastmarkets

LME 鎳庫存量(公噸)

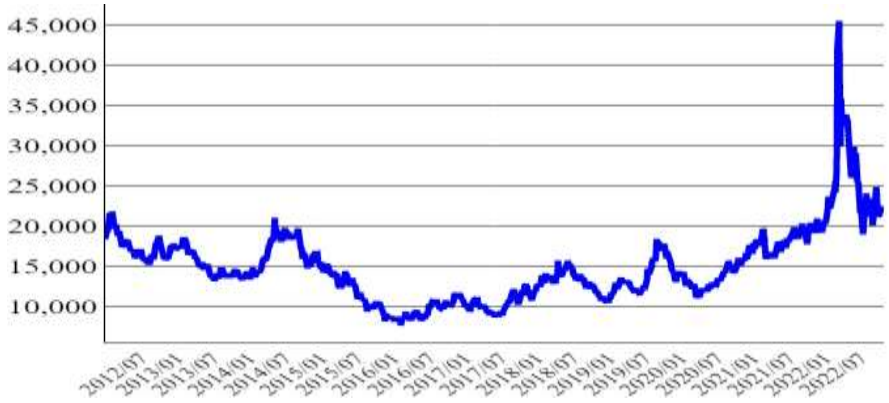
2022年10月庫存量為52,134公噸，較上月衰退1.2%，較上年同期衰退63.6%。



資料來源：CIP

LME 三個月期貨收盤價(美元/公噸)

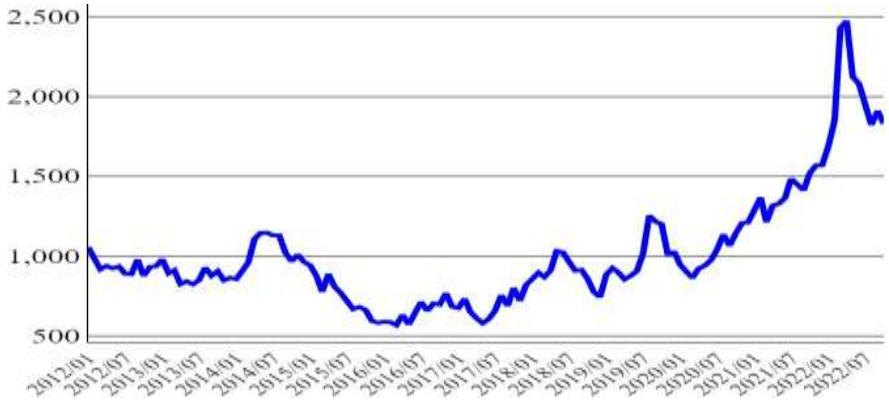
2022年10月三個月期貨價格為22,041美元/公噸，較上月下跌3.0%，較上年同期上漲13.9%。



資料來源：Fastmarkets

印度 MCX 近月期貨收盤價(盧比/公斤)

2022年10月價格為1,830盧比/公斤，較上月下跌4.2%，較上年同期上漲20.4%。

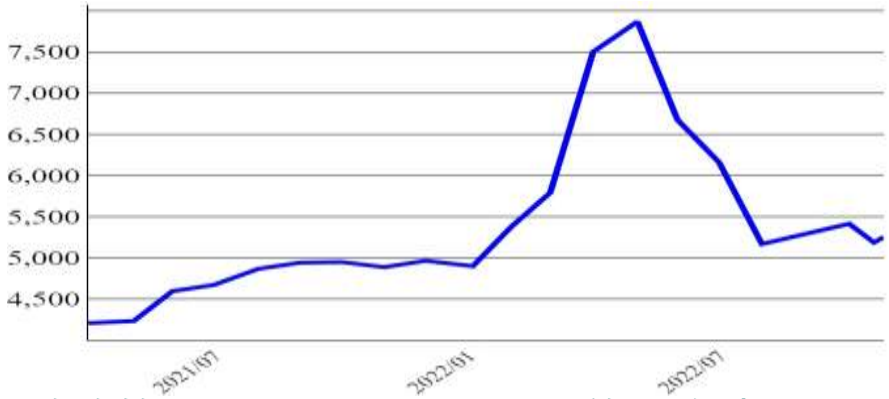


資料來源：CIP

一、全球市場統計圖(續)

中日韓 硫酸鎳(美元/公噸)

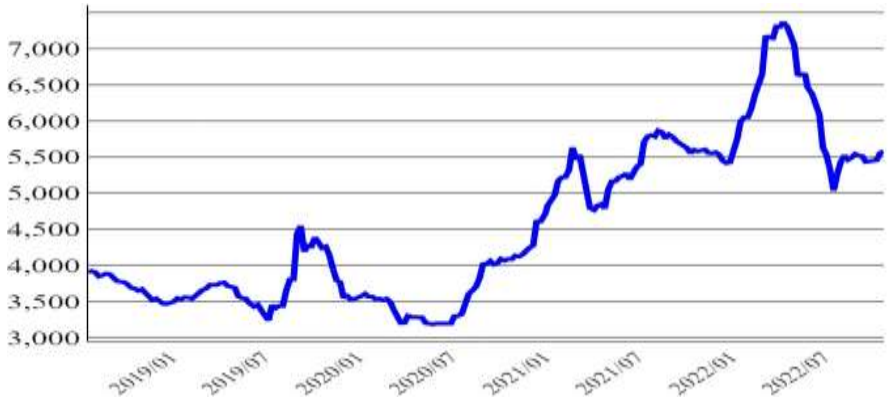
2022年10月價格為5,284美元/公噸，較上月上漲0.03%，較上年同期上漲6.8%。



資料來源：Fastmarkets

硫酸鎳 21~22.5% 鈷 10ppm(美元/公噸)

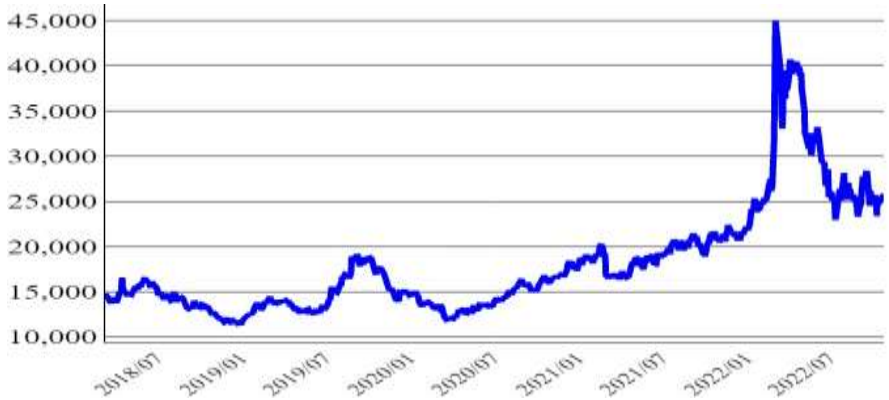
2022年10月價格為5,511美元/公噸，較上月上漲0.4%，較上年同期下跌1.7%。



資料來源：Fastmarkets

美國中西 鎳陰極 4*4(美元/公噸)

2022年10月價格為25,135美元/公噸，較上月下跌3.4%，較上年同期上漲22.4%。



資料來源：Fastmarkets

美國中西 鎳球(美元/公噸)

2022年10月價格為25,135美元/公噸，較上月下跌3.4%，較上年同期上漲22.5%。

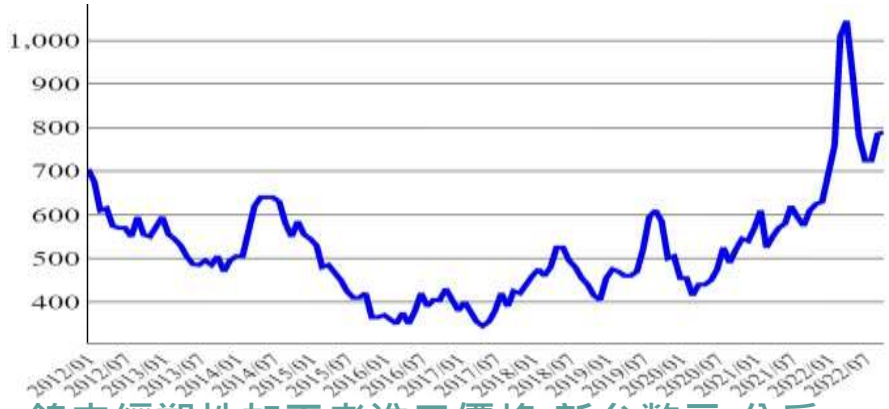
資料來源：Fastmarkets

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

二、國內市場統計圖

鎳 現貨價格(新台幣元/公斤)

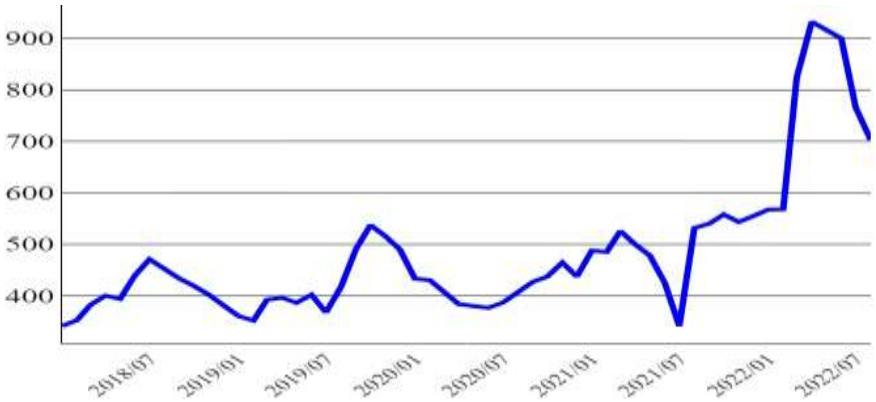
2022年10月現貨價格為790元/公斤，較上月上漲0.6%，較上年同期上漲29.5%。



資料來源：CIP

鎳未經塑性加工者進口價格(新台幣元/公斤)

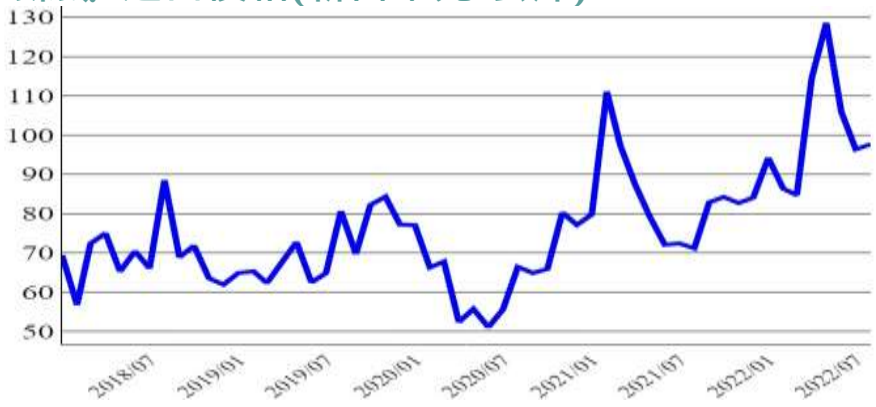
2022年8月進口價格為新台幣703元/公斤，較上月下跌8.2%，較上年同期上漲32.2%。



資料來源：TIER

鎳鐵 進口價格(新台幣元/公斤)

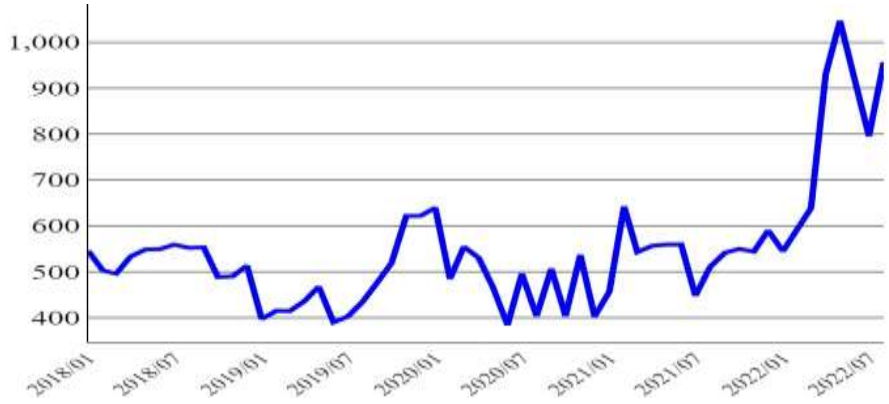
2022年8月進口價格為98元/公斤，較上月上漲1.3%，較上年同期上漲37.3%。



資料來源：TIER

鎳粉 進口價格(新台幣元/公斤)

2022年8月進口價格為957元/公斤，較上月上漲20.3%，較上年同期上漲87.4%。



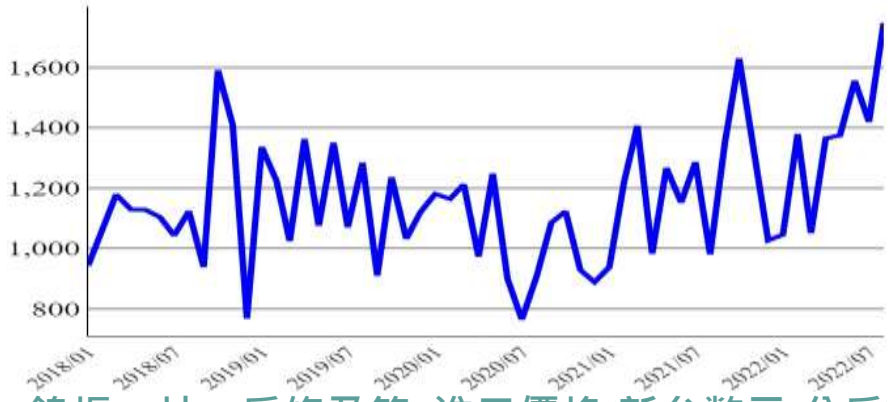
資料來源：TIER

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

二、國內市場統計圖(續)

鎳條、桿、型材及線 進口價格(新台幣元/公斤)

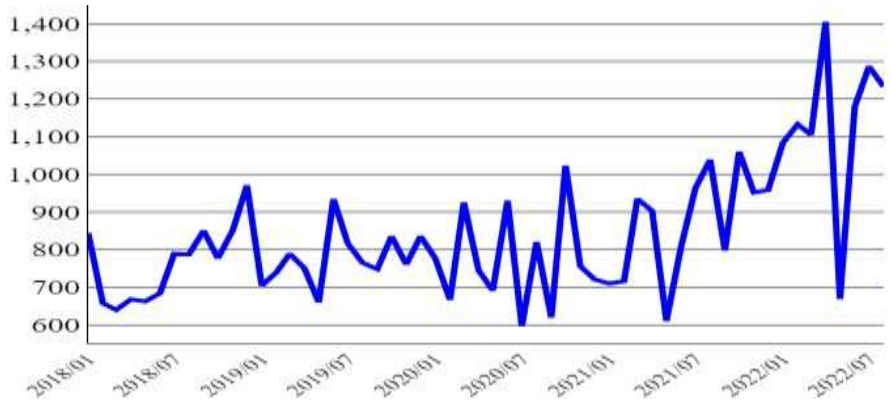
2022年8月進口價格為1,748元/公斤，較上月上漲23.1%，較上年同期上漲78.1%。



資料來源：TIER

鎳板、片、扁條及箔 進口價格(新台幣元/公斤)

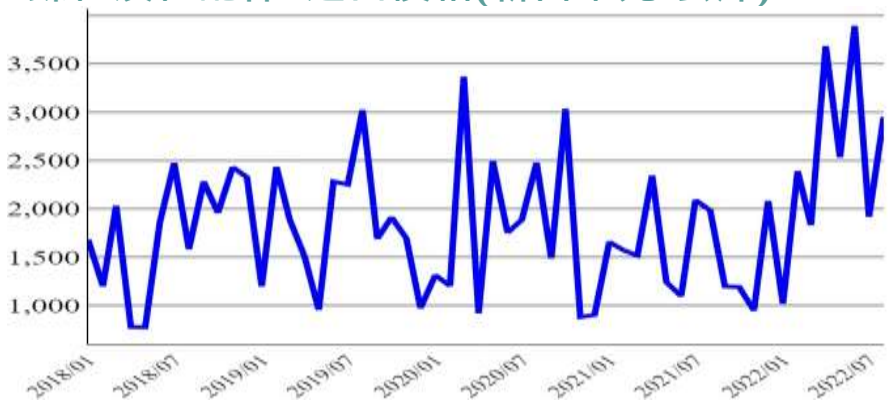
2022年8月進口價格為1,233元/公斤，較上月下跌4.2%，較上年同期上漲18.7%。



資料來源：TIER

鎳管及管配件 進口價格(新台幣元/公斤)

2022年8月進口價格為2,951元/公斤，較上月上漲53.9%，較上年同期上漲48.7%。



資料來源：TIER

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

鈦金屬篇

全球市場概況：

2022 年 10 月歐洲海綿鈦現貨價格為 10 美元/公斤，與上月持平；較上年同期上漲 22.1%。中國貴州海綿鈦 10 月最後一周平均價為人民幣 78,350 元/噸，與上月持平；較上年同期下跌 19.6%。

全球海綿鈦市場供應，在歐洲方面，主要供應國為俄羅斯與烏克蘭，目前價格相較以往 2018 年至 2020 年落於 8 美元/公斤區間仍有一段差距，但距俄烏戰爭開打時造成的缺料恐慌引起價格抬升，近兩個月價格呈現回穩走勢，供需市場也較不比上半年緊張；在中國大陸方面，10 月 16 日召開二十大，中國政府在防疫政策上堅持「動態清零不動搖」，加劇整體市場對中國供應鏈穩定性的擔憂。鈦金屬為中國大陸高度重視之國防軍備原料，在今年第二季度的限電問題，雖然可在中國高層保證之「重要國防軍工用電單位必須具備雙電源供電」見其優先性，然而在嚴格的防疫措施下仍有斷鏈風險，需定期關注供應區域內的疫情狀況。

國內市場概況：

根據海關進出口統計，2022 年 1-8 月我國累積進口量，在鈦原料方面，「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，約 645 公噸，較上年同期段衰退 0.8%；其次為「鈦廢料及碎屑」，約 284 公噸，較上年同期大幅成長 32.1%，推究為循環議題帶動廢料使用。鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」為首，約 1,655 公噸，較上年同期成長 20%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀」，約 471 公噸，較上年同期大幅成長 33.1%，採購驅動自航太產業。其他鈦製品方面，約 883 公噸，較去年同期成長 1.3%。當前累積進口總量 4,035 公噸，較上年同期成長 9.8%，且已經超越 2020 年整年進口量，顯示目前鈦金屬產業復甦情形佳。

出口量方面，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，約 1,463 公噸，較去年同期大幅成長 185.2%，主要出口國家為印度，推估是製成鈦鐵為煉鋼所用；鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」居冠，約 219 公噸，較去年同期成長 16.5%；鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，約 413 公噸，較去年同期大幅成長 222.7%。當前出口總量 2,164 公噸，較上年同期成長 153.7%，整體表現已接近近五年最高之 2018 整年出口量 2,314 公噸，更是印證了鈦金屬下游加工的熱絡狀況。

觀點剖析：

台灣總體市場受到終端需求減弱、客戶調整庫存影響，經濟部於 10 月中公布的 9 月外銷訂單金額為 609.3 億美元，與上年同期相比下跌 3.1%，再度由紅翻黑，但接單金額為歷年同月次高。主要受全球通膨及升息壓力未減、俄烏戰爭未歇、中國大陸清零政策持續等三項負面因素，增加全球經濟及貿易下行風險。產業之經濟動能受下游應用影響，鈦金屬產業目前在整體下游狀態於近期數據分析中仍可持正面態度以待。根據既往的進口走勢，十、十一月為傳統採購旺季，此期間的表現將會是預測來年發展狀況的關鍵指標。

二、附圖

一、全球市場統計圖

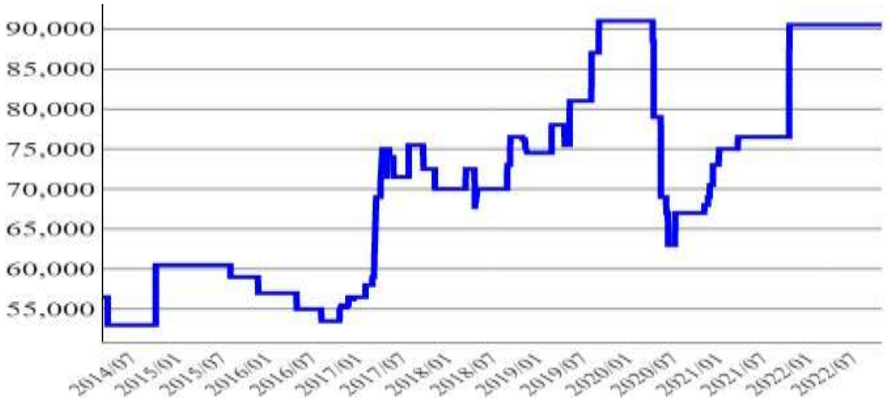
歐洲海綿鈦現貨價(美元/公斤)

2022年10月現貨均價為10美元/公斤，與上月持平，與上年同期相比上漲22.1%。

資料來源：CBC

鈦錠中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)

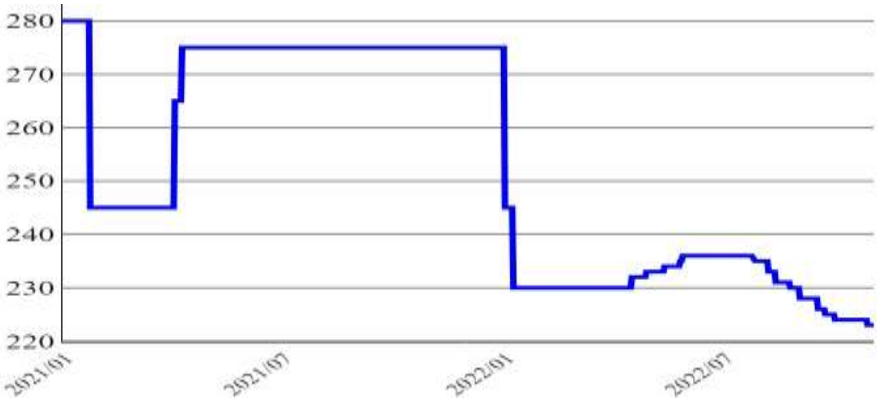
2022年10月均價為人民幣90,500元/公噸，與上月持平，較上年同期上漲11.12%。



資料來源：CBC

鈦板厚 0.3mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

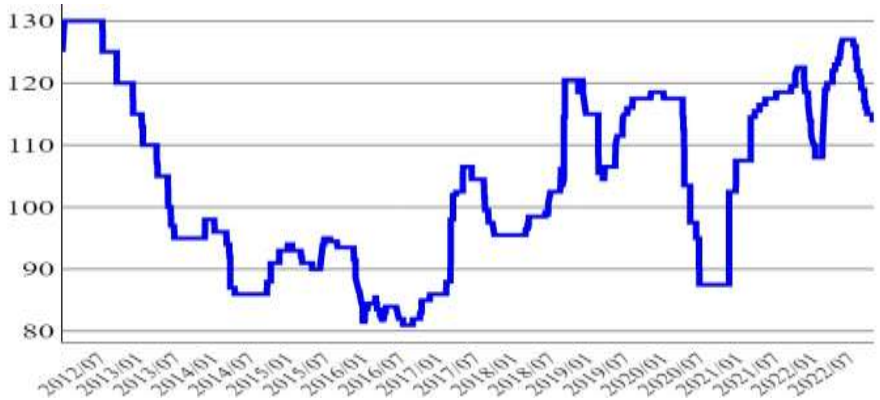
2022年10月均價為人民幣224元/公斤，較上月下跌1.15%，較上年12月下跌18.63%。



資料來源：CBC

鈦板厚 2～6mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

2022年10月均價為人民幣115元/公斤，較上月下跌2.22%，較上年同期下跌5.53%。



資料來源：CBC

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

一、全球市場統計圖(續)

鈦板厚 5~10mm 中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)

2022年10月均價為人民幣107元/公斤，較上月下跌2.37%，較上年同期上漲1.69%。

資料來源：CBC

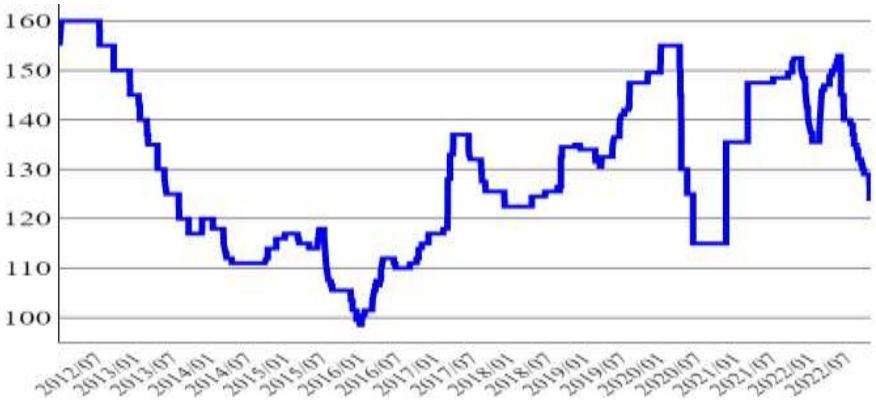
鈦板厚 5~10mm 中國大陸上海價(人民幣元/公斤)

2022年10月均價為人民幣111元/公斤，較上月下跌2.28%，較上年同期上漲1.63%。

資料來源：CBC

鈦管中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

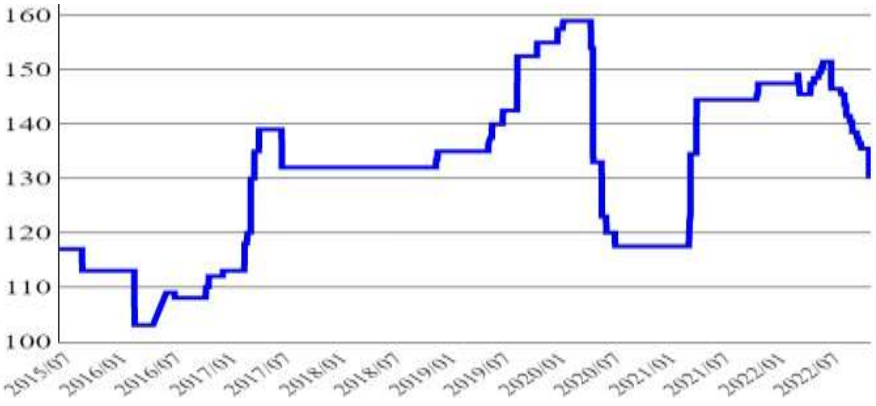
2022年10月均價為人民幣128元/公斤，較上月下跌2.34%，較上年同期下跌15.58%。



資料來源：CBC

鈦管中國大陸上海出廠價(人民幣元/公斤)

2022年10月均價為人民幣134元/公斤，較上月下跌2.23%，較上年同期下跌7.82%。



資料來源：CBC

一、全球市場統計圖(續)

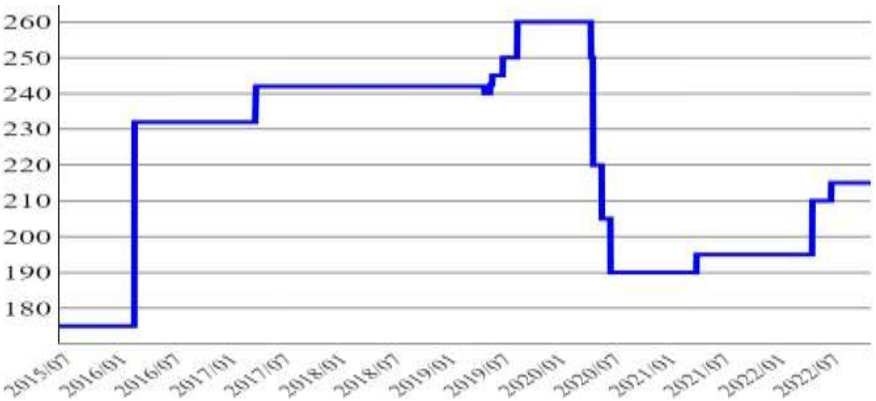
鈦管中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)

2022年10月均價為人民幣140元/公斤，較上月下跌2.14%，較上年同期下跌6.94%。

資料來源：CBC

鈦絲直徑 1~1.5mm 中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)

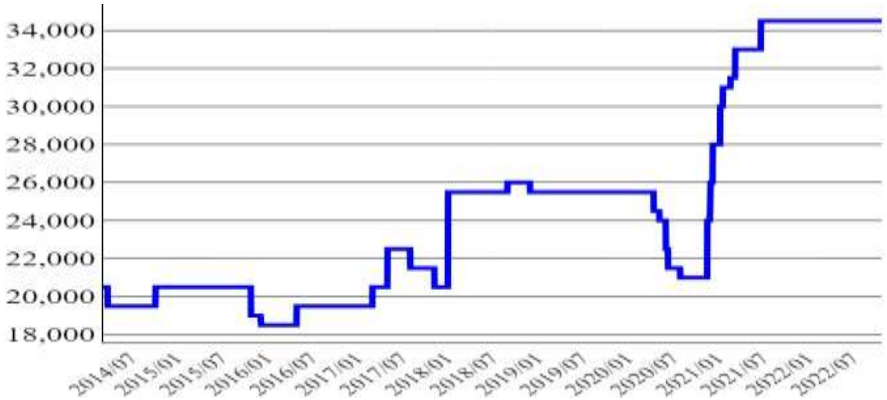
2022年10月均價為人民幣215元/公斤，與上月持平，較上年同期上漲10.26%。



資料來源：CBC

鈦屑中國大陸陝西寶雞市場價(人民幣元/公噸)

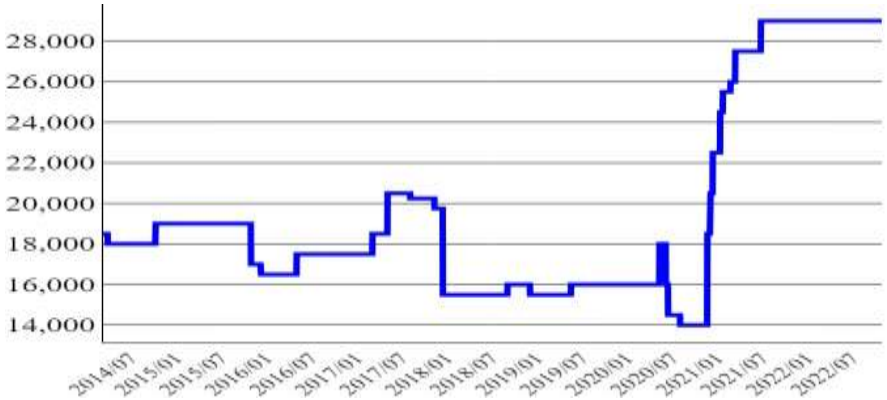
2022年10月均價為人民幣34,500元/噸，與上月持平，與上年同期持平。



資料來源：CBC

合金鈦屑中國大陸陝西市場(人民幣元/公噸)

2022年10月均價為人民幣29,000元/公噸，與上月持平，與上年同期持平。

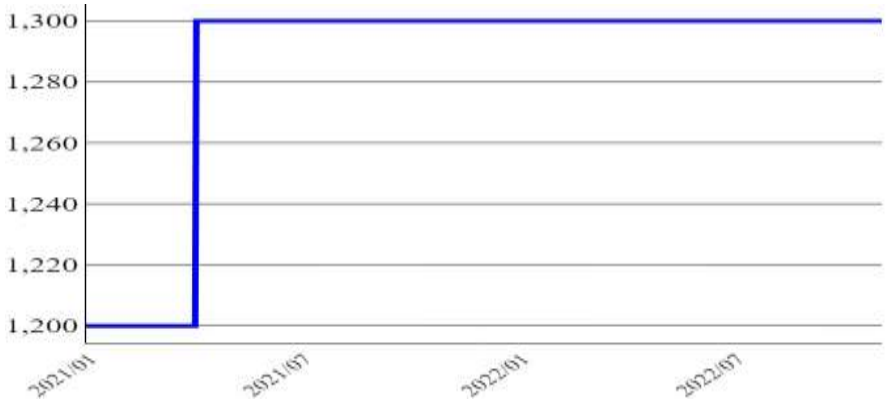


資料來源：CBC

一、全球市場統計圖(續)

2022年10月均價為人民幣1,300元/公斤，與上月持平，與上年同期持平。

鈦箔中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

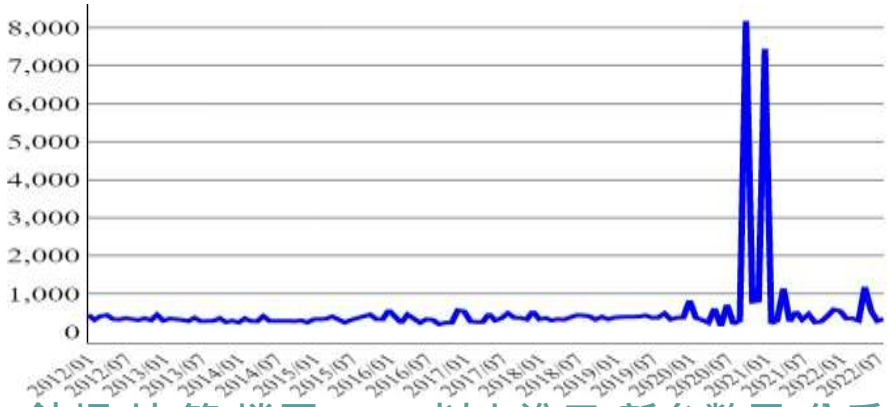


資料來源：CBC

二、國內市場統計圖

鈦粉進口(新台幣元/公斤)

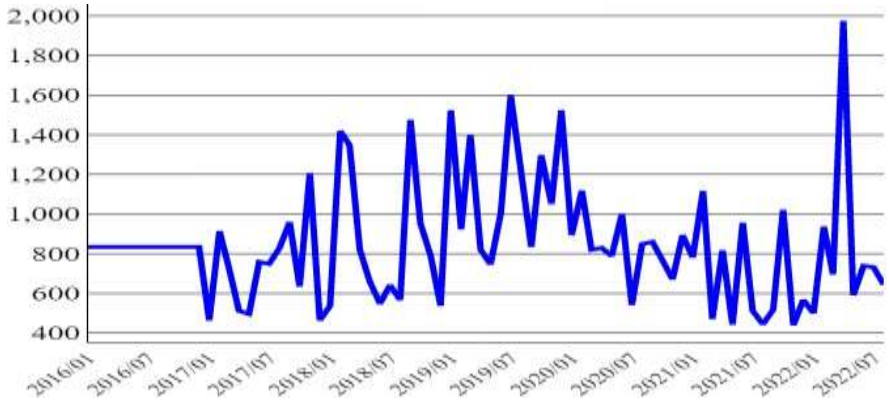
2022年8月進口均價為新台幣338元/公斤，較上月上漲19.79%，較上年同期下跌26.49%。



資料來源：海關進出口統計

鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)

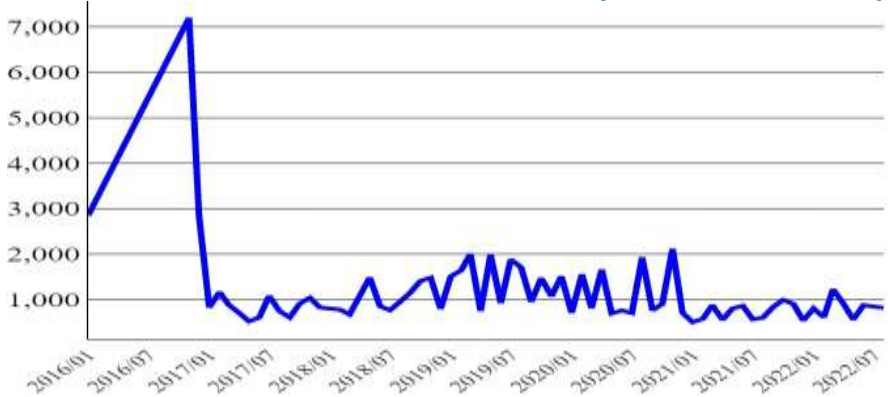
2022年8月進口均價為新台幣644元/公斤，較上月下跌12.09%，較上年同期上漲44.91%。



資料來源：海關進出口統計

鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)

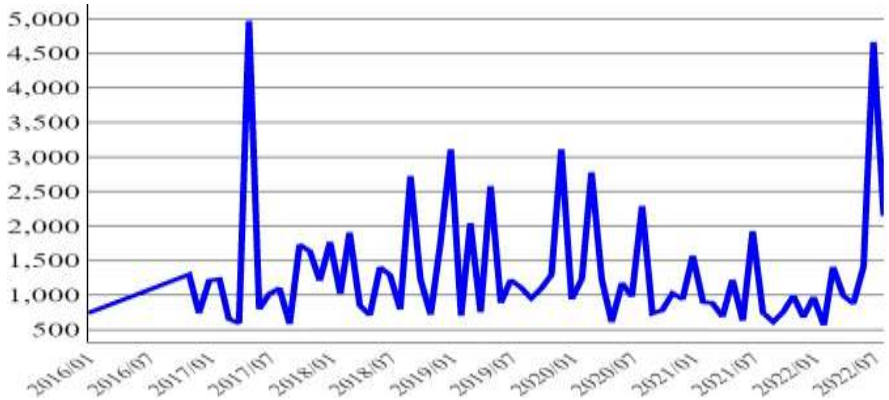
2022年8月進口均價為新台幣815元/公斤，較上月下跌4.12%，較上年同期上漲35.9%。



資料來源：海關進出口統計

鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)

2022年8月進口均價為新台幣2,148元/公斤，較上月下跌53.92%，較上年同期上漲187.07%。

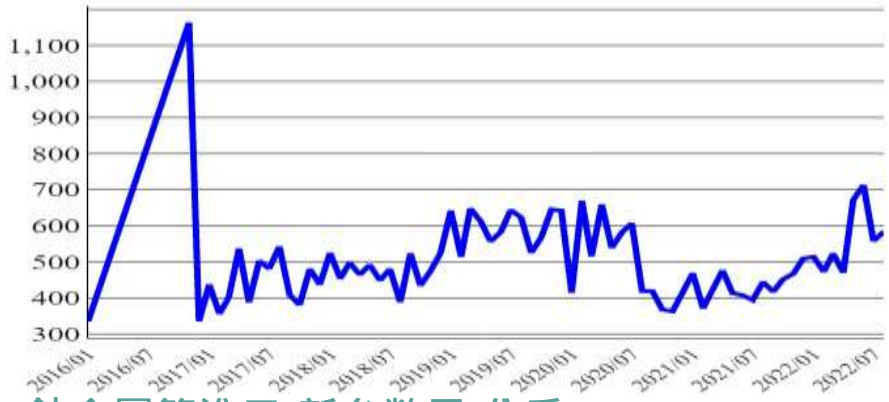


資料來源：海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)

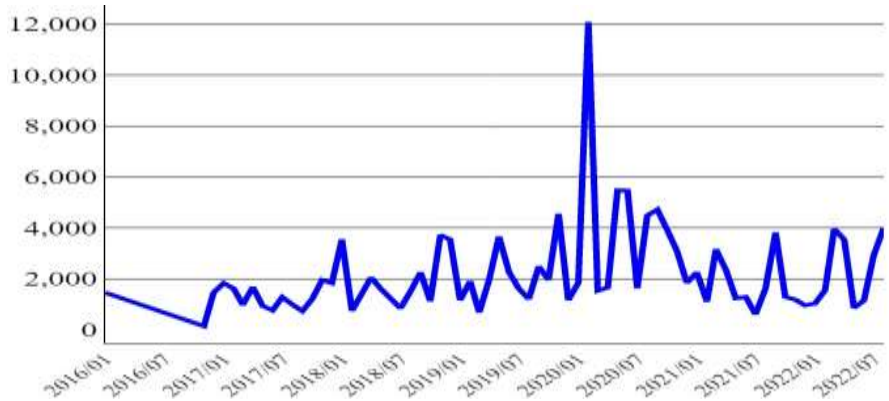
2022年8月進口均價為新台幣584元/公斤，較上月上漲4.68%，較上年同期上漲31.53%。



資料來源：海關進出口統計

鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)

2022年8月進口均價為新台幣4,000元/公斤，較上月上漲37.16%，較上年同期上漲147.76%。



資料來源：海關進出口統計

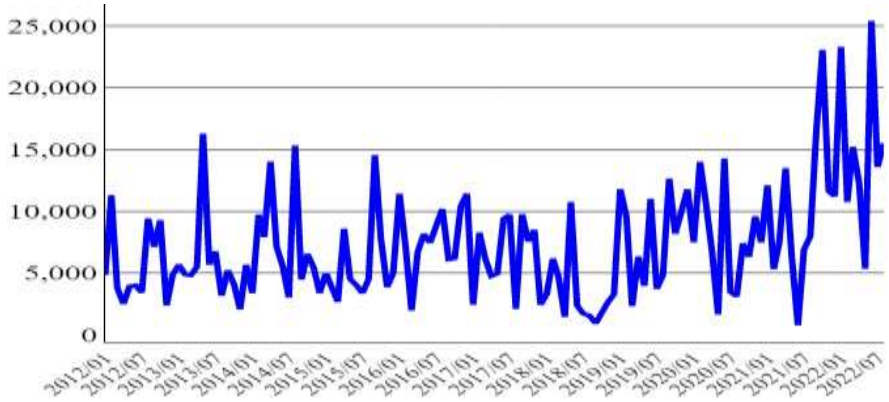
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)

2022年8月進口均價為新台幣1,151元/公斤，較上月上漲9.67%，較上年同期上漲2.07%。

資料來源：海關進出口統計

鈦金屬陽極進口(新台幣元/公斤)

2022年8月進口均價為新台幣15,507元/公斤，較上月上漲14.07%，較上年同期上漲94.96%。



資料來源：海關進出口統計

本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險

基本金屬供需情勢發展評估月報
2022 年 11 月刊 發行號 15

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
作　　者：薛乃綺、陳建任、林建良、鍾正邦、
　　簡佑庭、李志賢、鄭朝陽
地　　址：高雄市楠梓區高楠公路 1001 號
聯絡窗口：喻小姐/吳小姐
電　　話：(07)351-3121 轉 2394、2380
傳　　真：(07)353-3978
出版日期：2022 年 11 月
版　　次：初版
其他類型版本說明：本書同時登載於 MII 金屬情報網
http://mii.mirdc.org.tw

METAL
INDUSTRY
INTELLIGENCE
金屬情報網

METAL INDUSTRY INTELLIGENCE

金 屬 情 報 網

SERVICE METAL GLOBAL INSIGHT TAIWAN