

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2023 年 5 月刊 發行號 21

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 黃佳寧 celinehuang@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.49

鋼鐵篇

全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2023 年 3 月，全球 63 個主要產鋼國粗鋼總產量為 1.651 億噸，較上年同期成長 1.7%。3 月份前 5 大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(9,570 萬噸，成長 6.9%)、印度(1,140 萬噸，成長 2.7%)、日本(750 萬噸，衰退 5.9%)、美國(670 萬噸，衰退 2.1%)、俄羅斯(估 660 萬噸，成長 0.4%)。2023 年 1~3 月全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比，前兩大生產國-中國大陸(+6.1%)、印度(+3.0%)是正成長，其餘 8 國均呈衰退，衰退幅度由高而低依序為：土耳其(-21.5%)、巴西(-6.8%)、日本(-6.0%)、義大利(-6.0%)、德國(-5.8%)、美國(-4.0%)、南韓(-1.5%)、俄羅斯(-1.3%)，土耳其衰退主要受 2/6 強震影響。

世界鋼鐵協會 2023 年 4 月份公布的數據顯示，2022 年全球鋼材表面消費量為 17.815 億公噸，較 2020 年衰退 3.2%。受全球通膨加劇、俄烏戰爭、中國大陸房地產不景氣等因素影響，除了非洲和中東地區之外，歐盟、美墨加、中南美洲、亞洲和大洋洲等地皆呈現衰退。預估上述影響因素雖仍將持續，但疫情趨緩的正向因素將抵銷部分不利因素，預估 2023 年鋼材需求逐漸復甦，可望成長 2.3%，為 18.223 億公噸。

國內市場概況：

2023 年 1~2 月臺灣粗鋼產量為 306.6 萬公噸，較上年同期 357.6 萬公噸衰退 14.3%。2023 年 1~2 月粗鋼進口量 46.6 萬公噸，較上年同期衰退 31.2%，其中小鋼胚衰退 11.3%、扁鋼胚衰退 42.0%、不銹鋼胚衰退 23.8%，變化主因為：出口需求下滑、上下游調整庫存。2023 年 1~2 月粗鋼出口量僅 0.15 萬公噸，我國粗鋼以自用為主，出口極少。在成品鋼材的進出口方面，2023 年 1~3 月我國鋼材進口量為 94.8 萬公噸，較上年同期衰退 9.2%；出口量為 272.8 萬公噸，較上年同期衰退 11.5%。

與上年同期相比，進口增幅較多的鋼種為：鋼筋、鍍鋅鋼捲、U 型鋼、不銹鋼型鋼、彩色鋼捲，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。出口增幅較多者為：鍍錫鋼捲(馬口鐵)、鍍鉻鋼捲、不銹鋼盤元等，主要受益於中國大陸疫情解封需求。

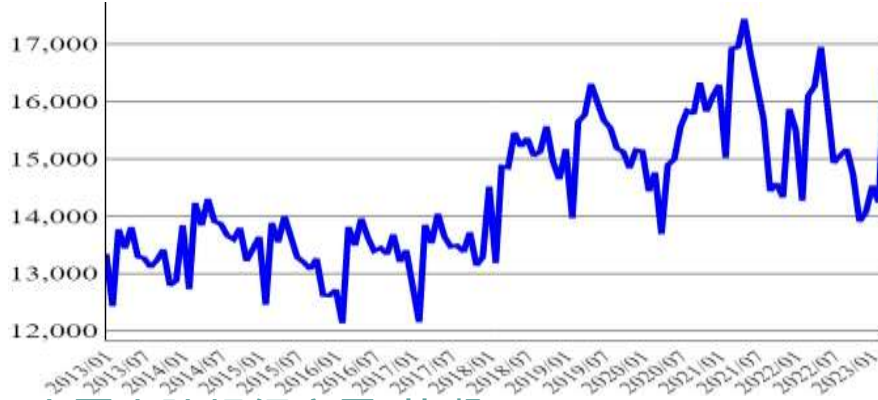
觀點剖析：

在主要國家的採購經理人指數方面，2023 年 4 月美國製造業 PMI 為 47.1，為連續 6 個月在榮枯線 50 以下，但較 3 月 46.3 略回升。歐洲製造業 PMI 由 3 月份的 47.3 跌至 4 月的 45.8，顯示歐美製造業景氣復甦步伐不穩定。而中國大陸製造業財新 PMI 由 2 月的 51.6 跌到 3 月的 50，4 月續跌至 49.5，意味中國大陸疫情解封的製造業復甦反彈力道轉弱。2023 年 4 月全球鋼鐵市場主要表現為：3 月粗鋼產量回升、即將進入雨季/暑假淡季而減少對煉鋼原料的需求、煉焦煤/鐵礦/廢鋼等煉鋼原料價格明顯下滑等狀況，加上 3 月以來歐美銀行業連串危機導致對經濟前景信心受挫，鋼價多呈現回調走勢。由於北半球陸續進入雨季，且多項主要領先指標表現不佳，未來或許需等待 9 月能否迎來傳統旺季，先由 7 月中旬的鐵礦石、煉焦煤提早備料之需求，帶動煤/鐵礦價格走穩，進而推動鋼價的反彈。

一、全球市場統計圖

2023年3月全球粗鋼產量為16,510.0萬公噸，與上月比成長15.9%，與上年同期比成長2.5%。

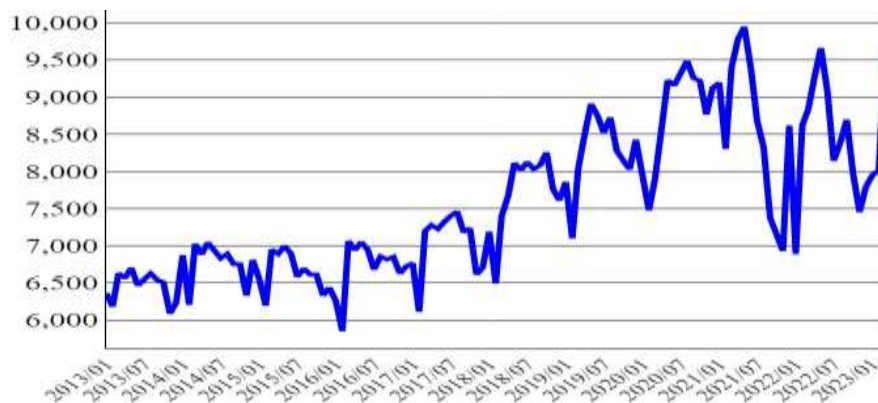
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

2023年3月中國大陸粗鋼產量為9,570.0萬公噸，與上月比成長19.5%，與上年同期比成長8.4%。

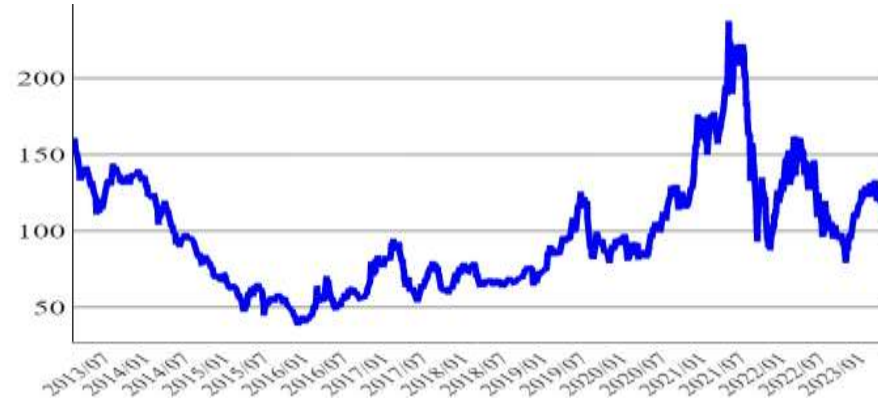
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
中國國家統計局

2023年4月平均價格為115.3美元/公噸，與上月比下跌9.0%，與上年同期比下跌23.5%。

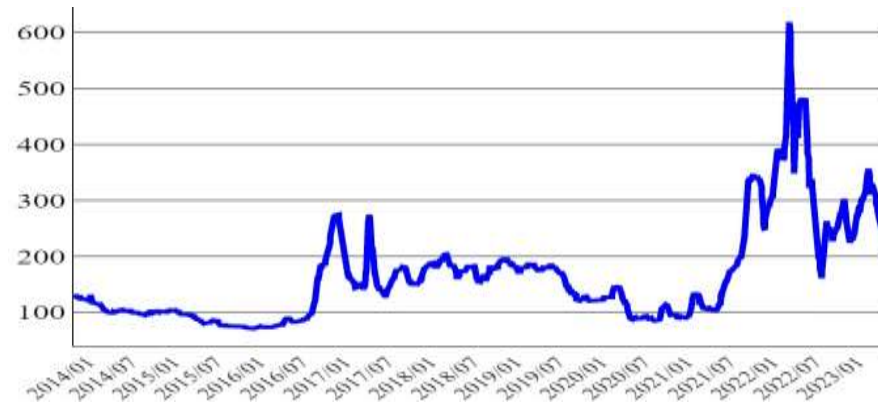
62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為241.8美元/公噸，與上月比下跌21.9%，與上年同期比下跌44.1%。

煉焦煤(HCC)澳洲出口價(美元/公噸)

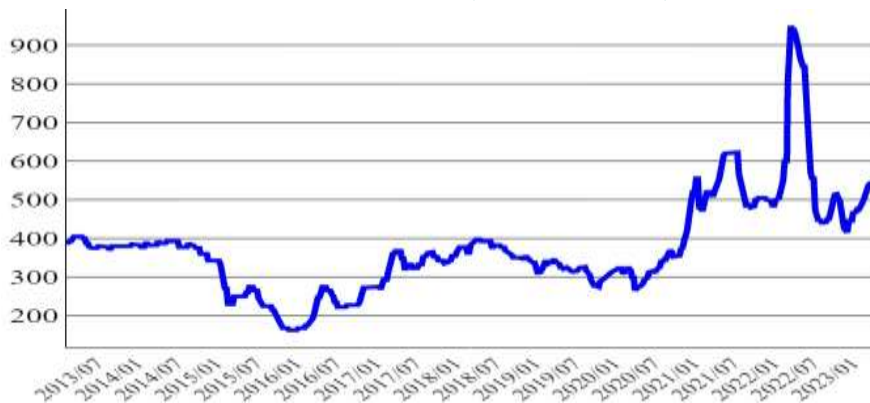


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為531.2美元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比下跌42.5%。

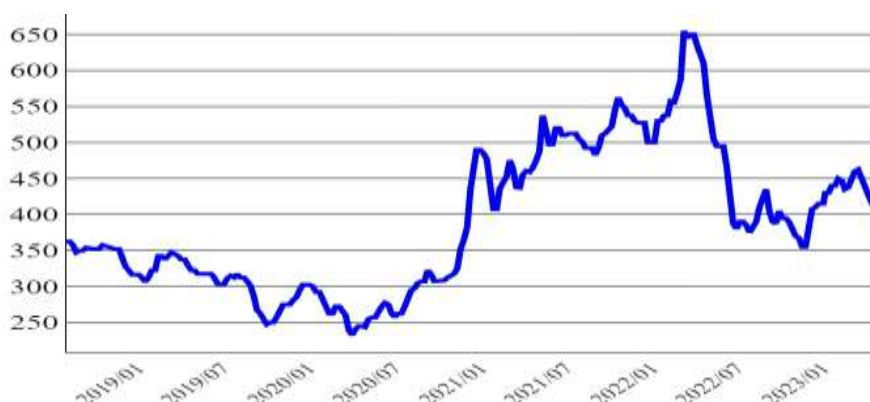
煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為413.1美元/公噸，與上月比下跌8.8%，與上年同期比下跌33.0%。

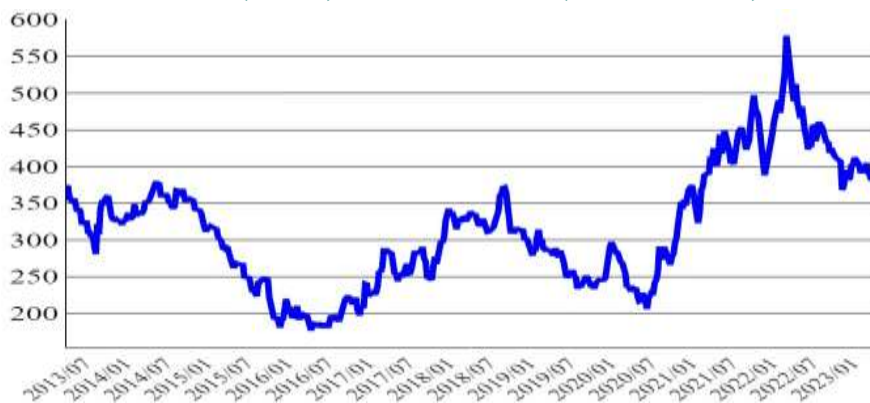
廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為383.9美元/公噸，與上月比下跌2.2%，與上年同期比下跌23.8%。

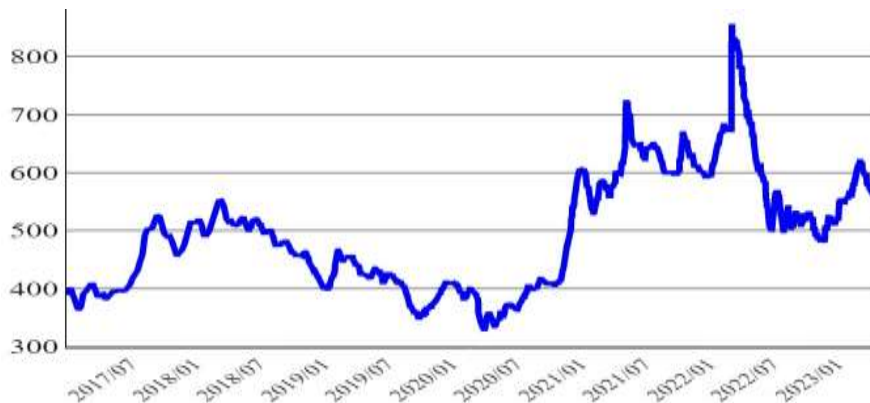
直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為561.0美元/公噸，與上月比下跌7.0%，與上年同期比下跌23.5%。

小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

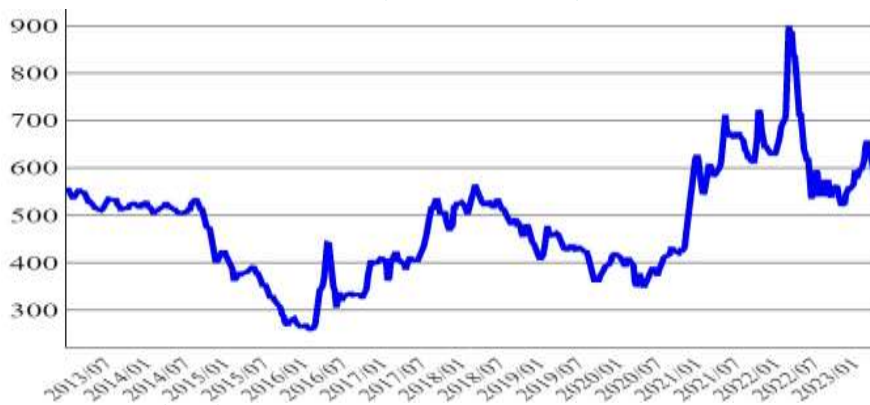


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為583.8美元/公噸，與上月比下跌8.2%，與上年同期比下跌24.0%。

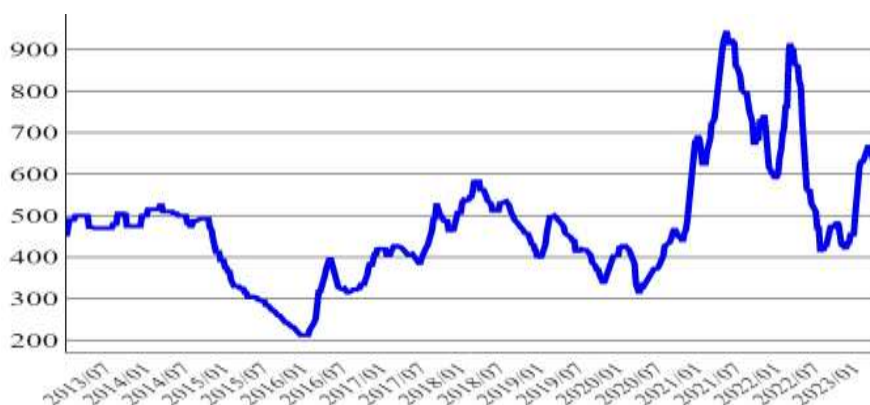
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為606.2美元/公噸，與上月比下跌8.4%，與上年同期比下跌28.9%。

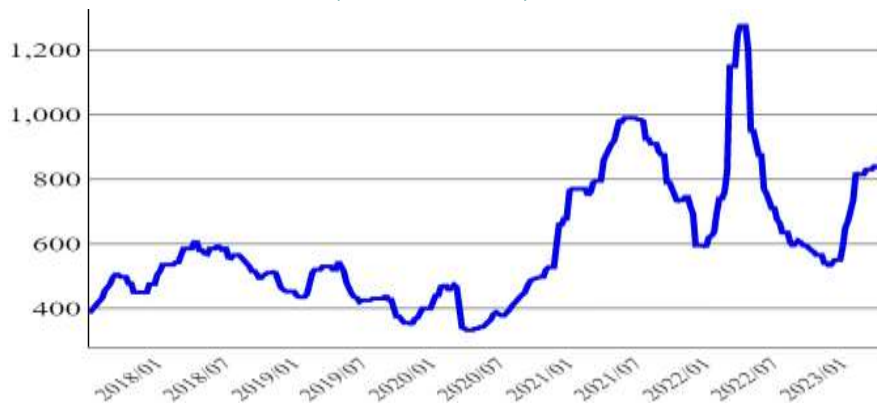
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為836.2美元/公噸，與上月比上漲0.9%，與上年同期比下跌33.4%。

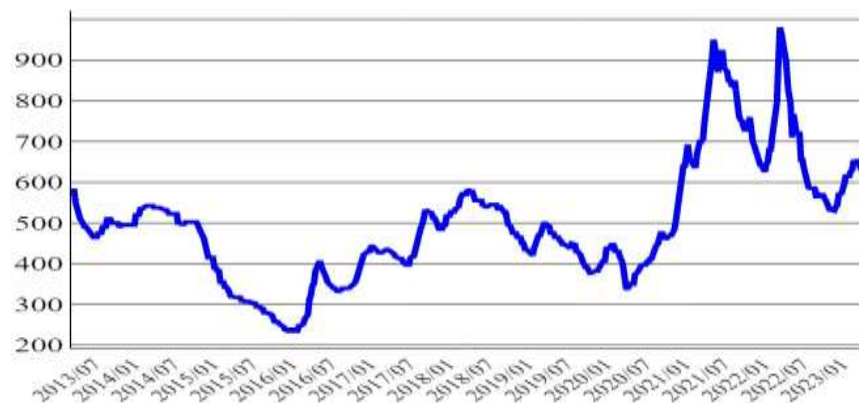
扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為617.5美元/公噸，與上月比下跌4.7%，與上年同期比下跌30.0%。

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)

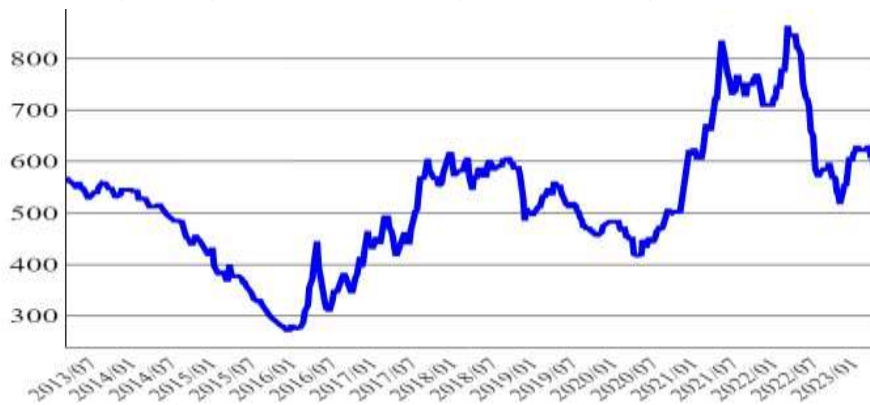


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為580.0美元/公噸，與上月比下跌6.8%，與上年同期比下跌30.6%。

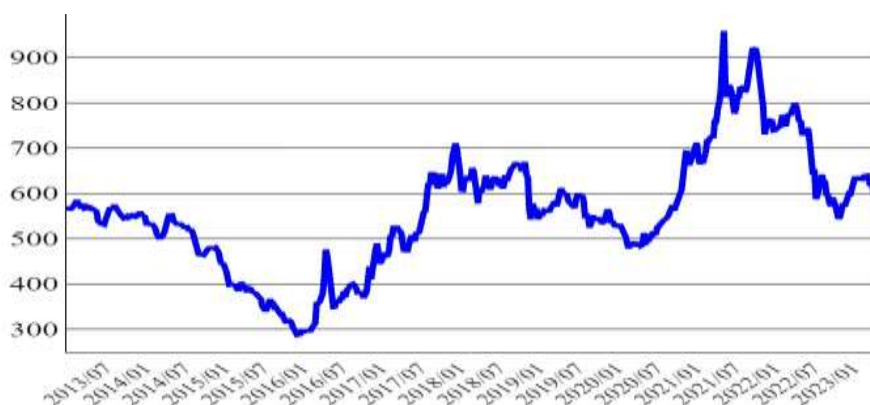
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為583.6美元/公噸，與上月比下跌7.4%，與上年同期比下跌25.5%。

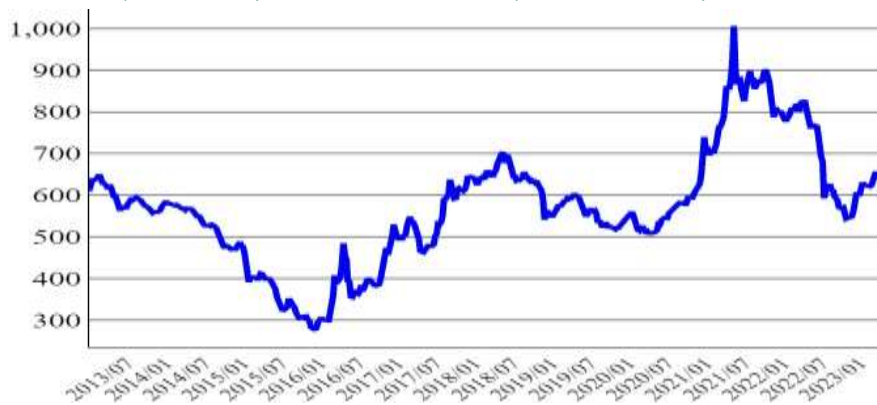
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為633.5美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌22.2%。

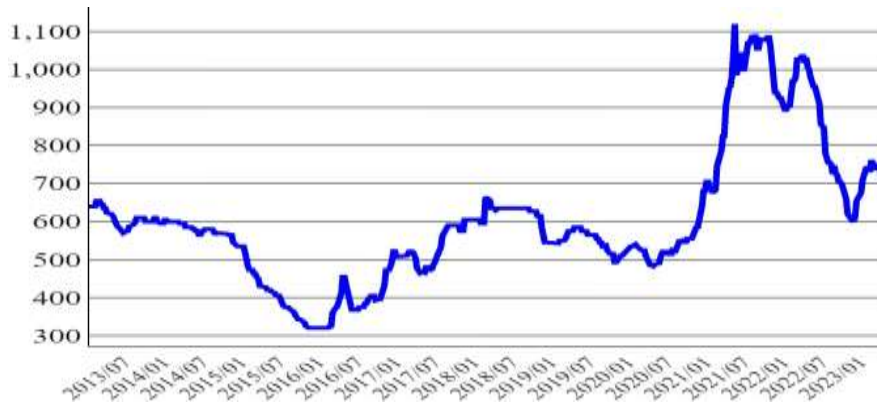
鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為721.2美元/公噸，與上月比下跌2.9%，與上年同期比下跌29.7%。

鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)

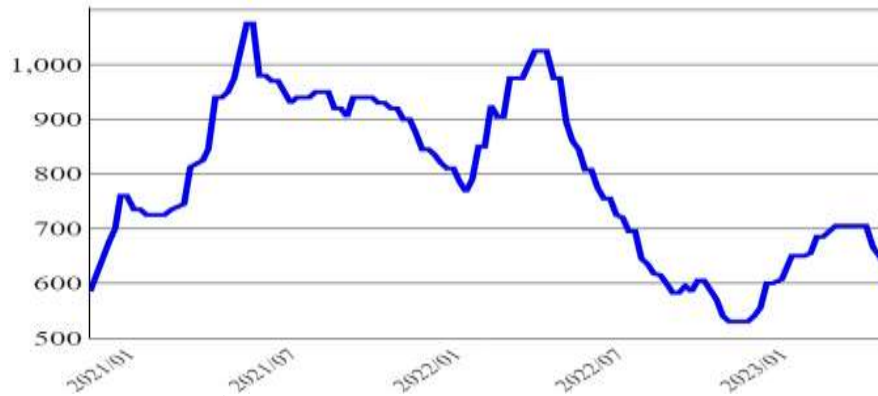


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為662.5美元/公噸，與上月比下跌6.0%，與上年同期比下跌34.1%。

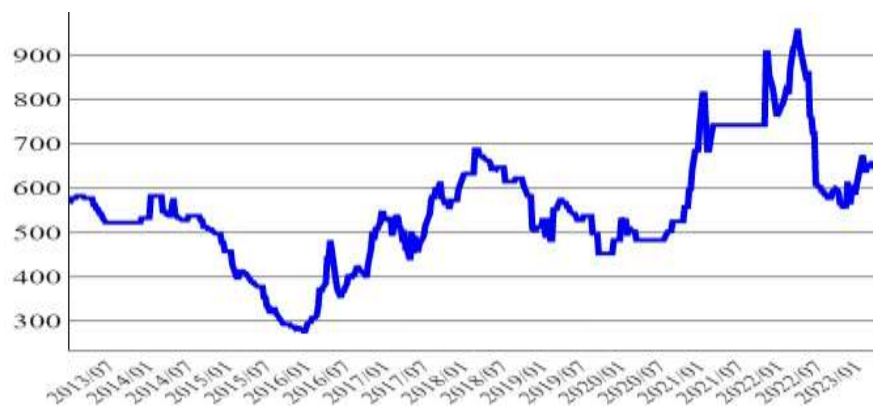
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為651.2美元/公噸，與上月比上漲0.2%，與上年同期比下跌29.6%。

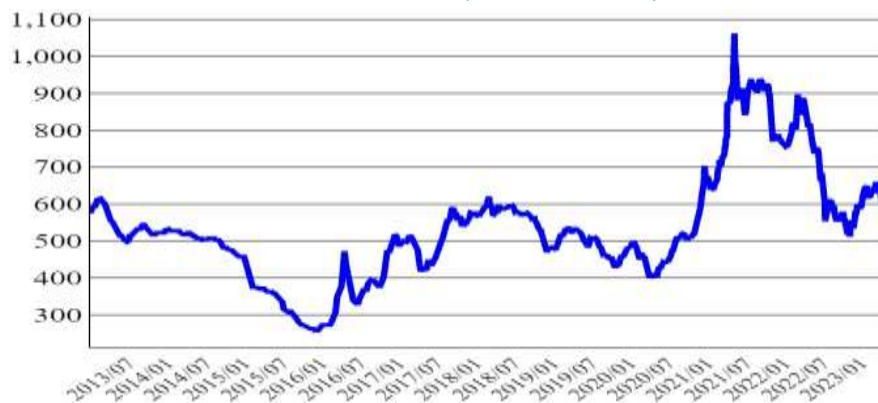
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為603.8美元/公噸，與上月比下跌5.9%，與上年同期比下跌28.9%。

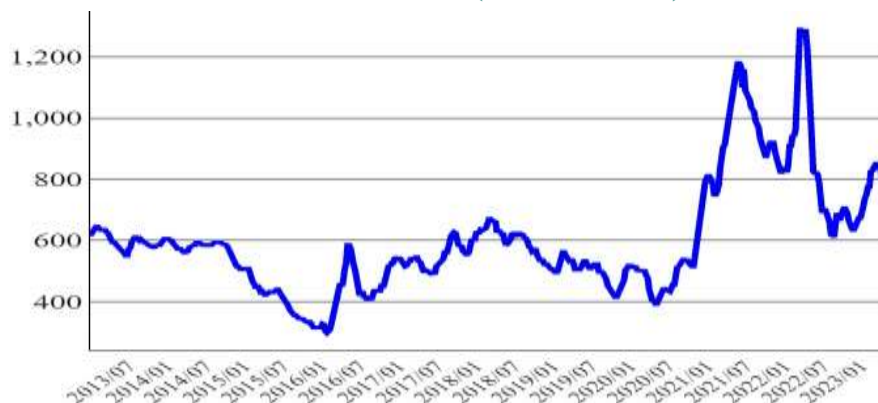
熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為793.8美元/公噸，與上月比下跌5.7%，與上年同期比下跌35.5%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

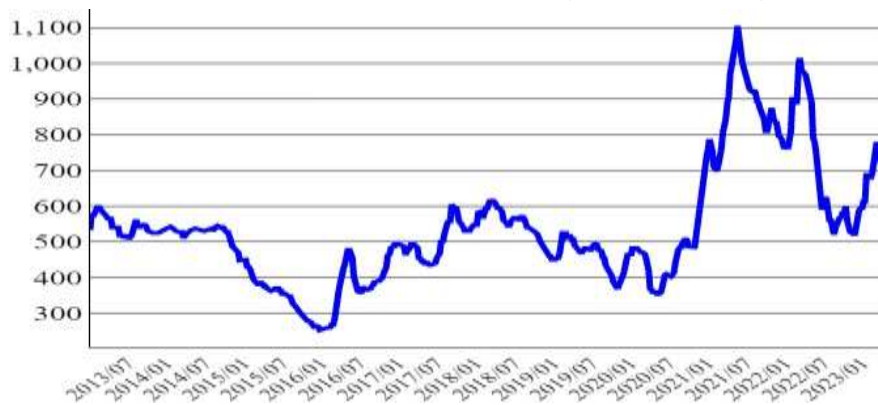


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為676.2美元/公噸，與上月比下跌11.2%，與上年同期比下跌29.2%。

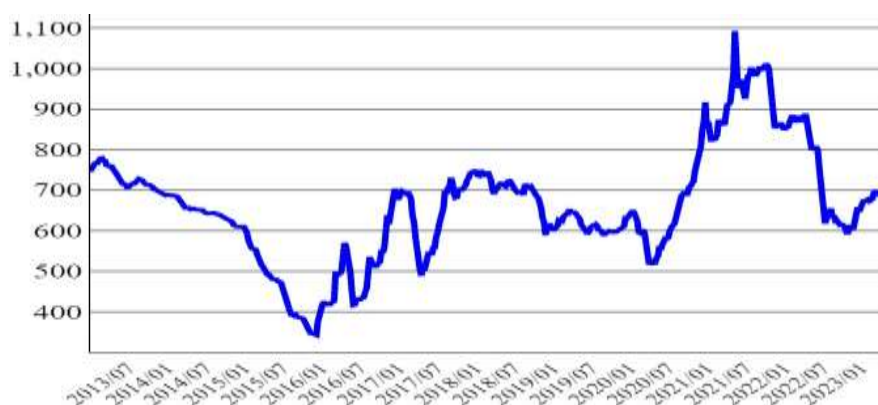
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為671.9美元/公噸，與上月比下跌3.4%，與上年同期比下跌22.9%。

冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為993.8美元/公噸，與上月比下跌6.2%，與上年同期比下跌23.9%。

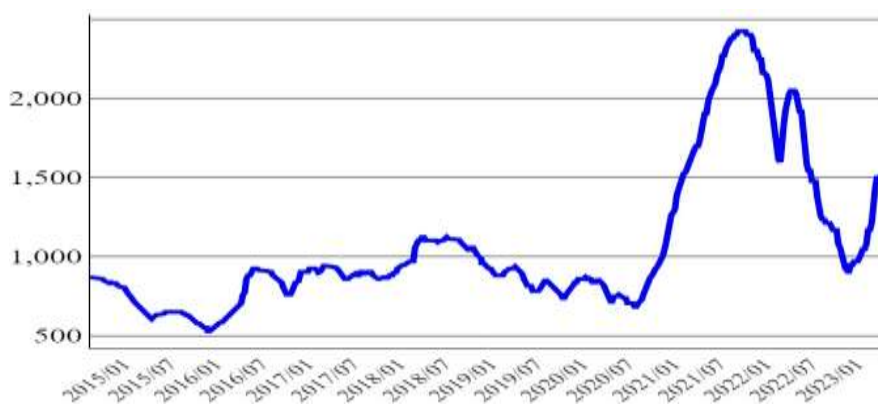
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為1,504.7美元/公噸，與上月比上漲7.3%，與上年同期比下跌26.4%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

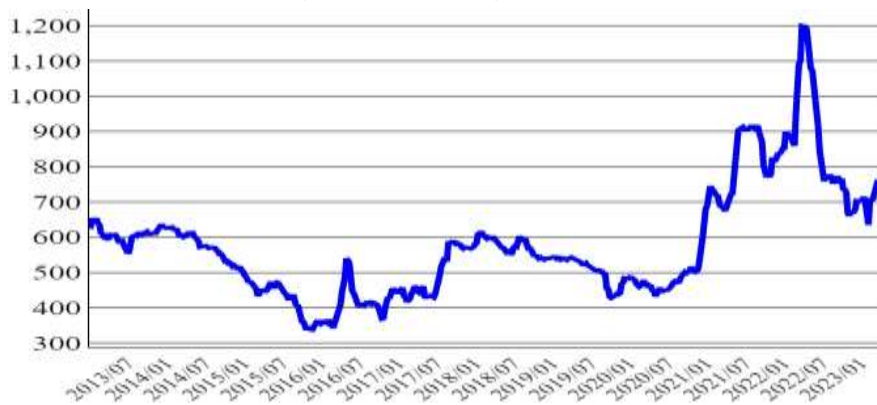


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為746.3美元/公噸，與上月比上漲1.4%，與上年同期比下跌37.2%。

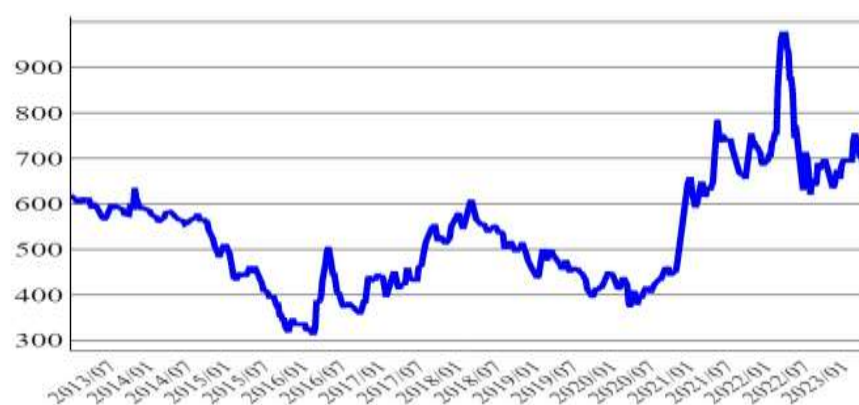
鋼筋南歐出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為681.2美元/公噸，與上月比下跌6.7%，與上年同期比下跌26.9%。

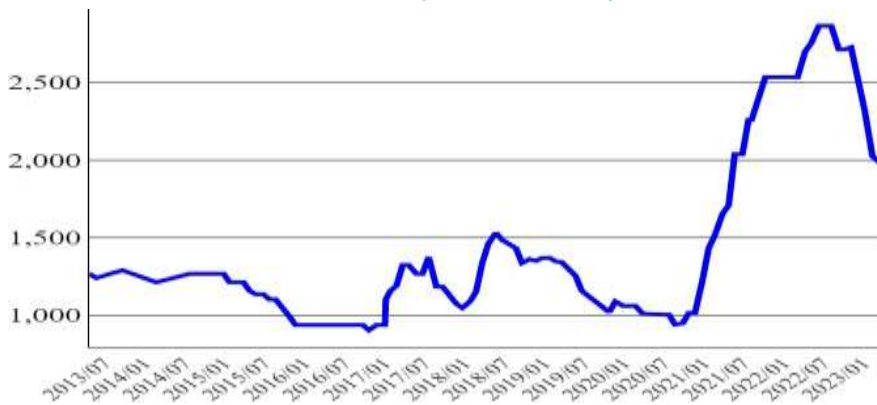
鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為1,975.0美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌26.9%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

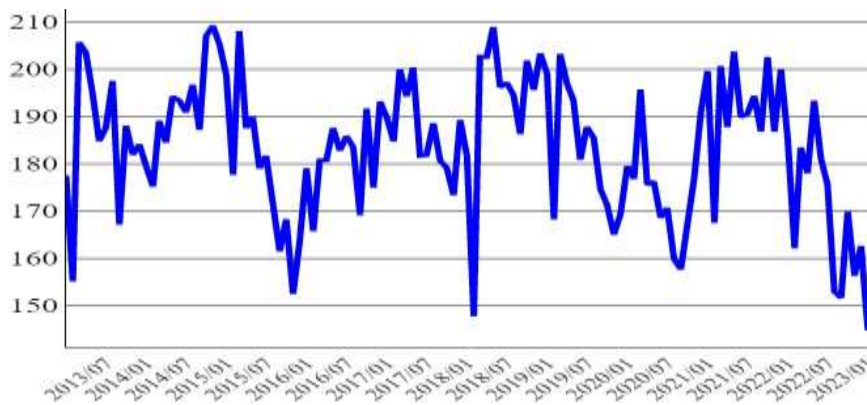


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年2月臺灣粗鋼產量為157.0萬公噸，與上月比成長8.4%，與上年同期比衰退3.2%。

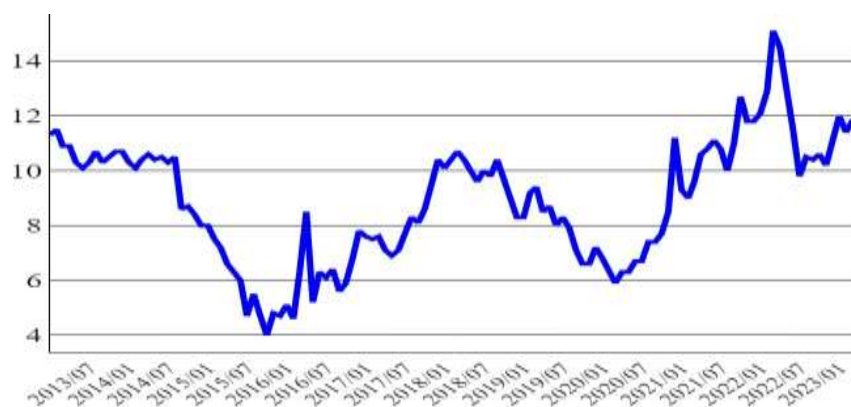
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2023年4月平均價格為新台幣11.8元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌18.6%。

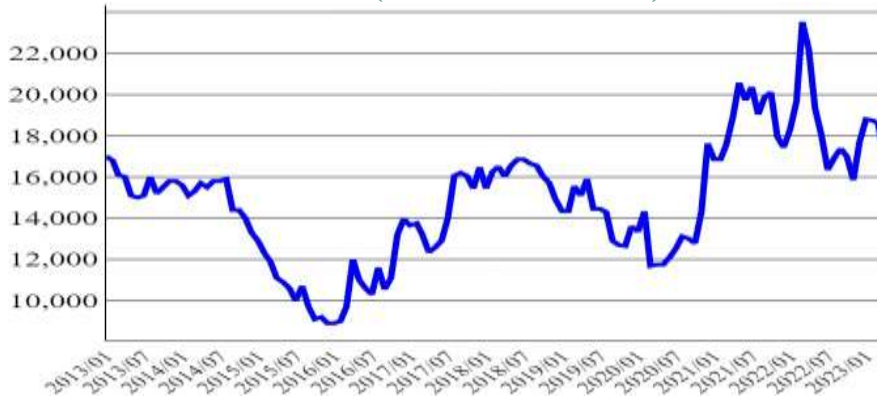
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣16,750.0元/公噸，與上月比下跌9.9%，與上年同期比下跌24.5%。

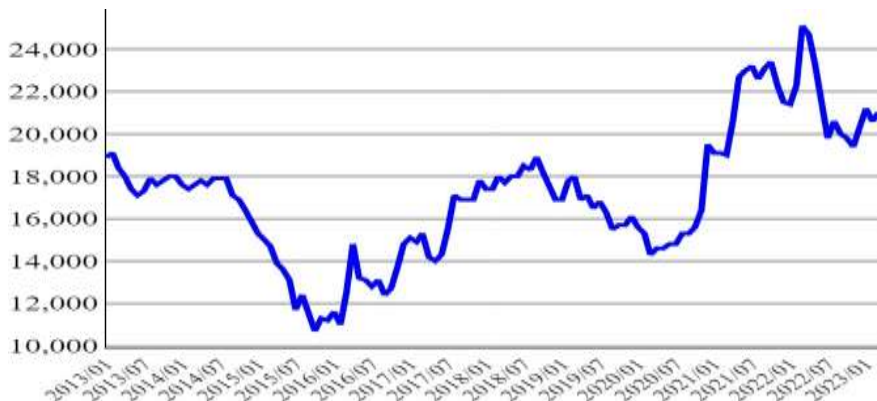
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣20,400.0元/公噸，與上月比下跌2.9%，與上年同期比下跌17.4%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

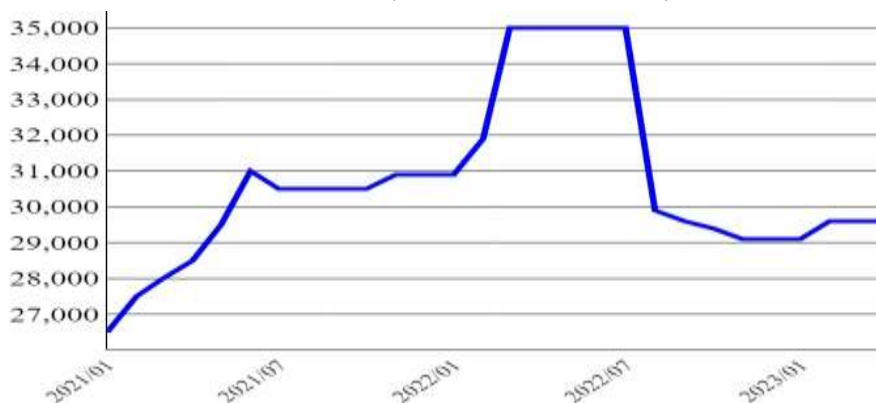


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為新台幣29,600.0元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌15.4%。

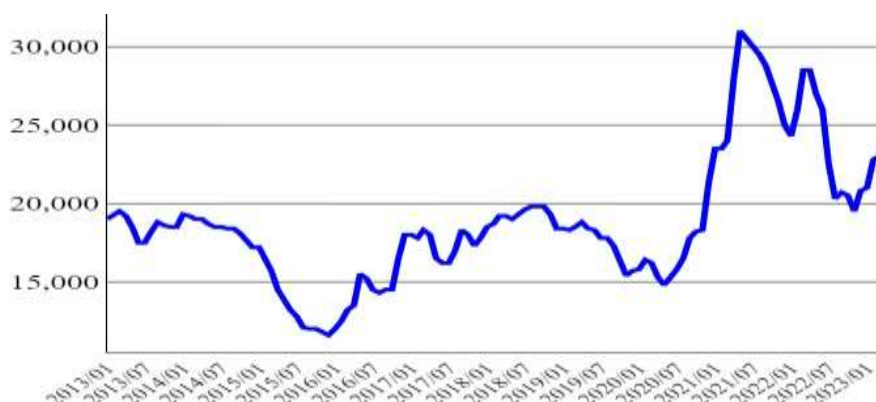
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣22,000.0元/公噸，與上月比下跌4.3%，與上年同期比下跌22.8%。

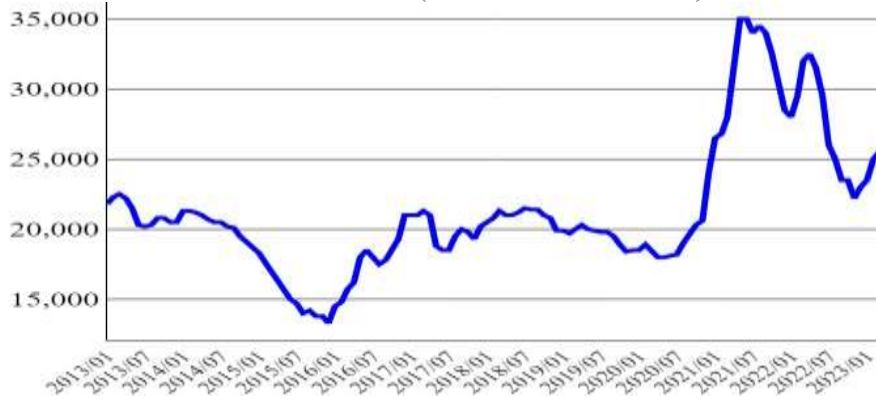
中鋼熱軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣24,800.0元/公噸，與上月比下跌2.8%，與上年同期比下跌23.7%。

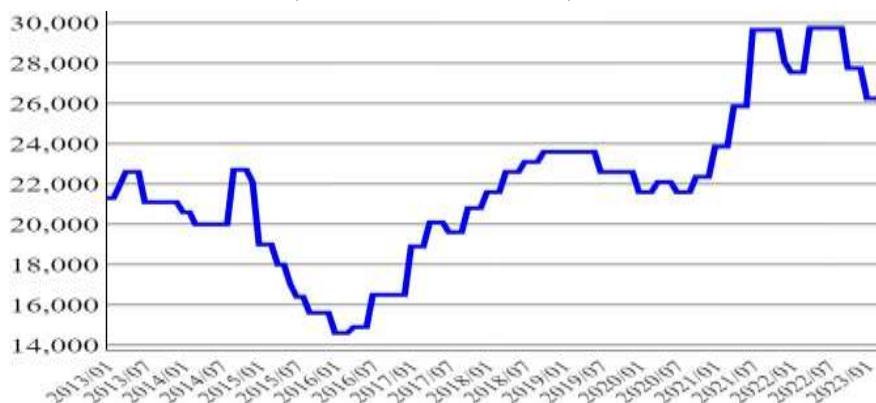
中鋼冷軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣28,250.0元/公噸，與上月比上漲7.6%，與上年同期比下跌5.0%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)

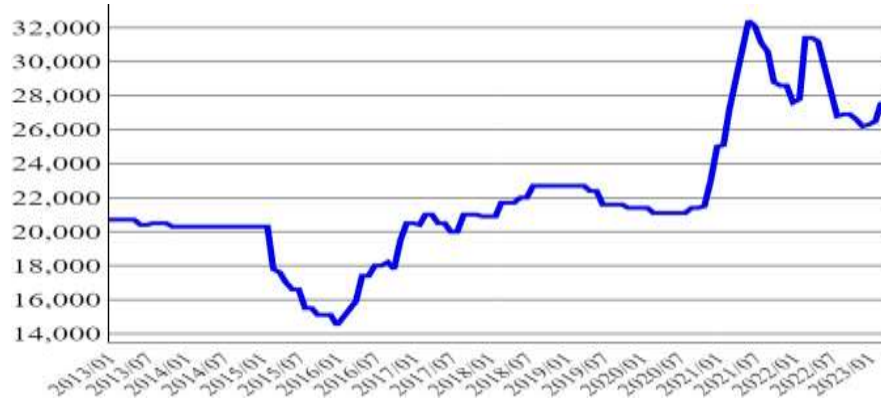


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為新台幣27,200.0元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌13.4%。

中鋼鋼板(A36)市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

不銹鋼篇

全球市場概況：

根據世界不銹鋼協會統計數據，2022 年第四季全球不銹鋼粗鋼產量為 1,370 萬公噸，雖稍比同年第三季成長 7.6%，但整體而言 2022 年下半年度產量仍比上半年度下降 8%。而 2023 年 4 月份因假期多是為傳統淡季，再加上國際鎳鉬等原料價格走跌、市場庫存量仍偏高、經濟發展存在不確定性等多重因素，歐洲不銹鋼市場終端需求仍未提振，產品部分包含捲板類以及管材之產品銷售狀況持續低迷，也導致價格持續下跌。中國大陸市場部分，2023 年第一季不銹鋼粗鋼產量為 827.3 萬公噸，較上年同期增加逾 4%，雖整體經濟有逐漸復甦之趨勢，但先前中國大陸鋼廠為創造較佳之利潤，在原物料相對低點時採購，以至於目前市場庫存壓力亦偏高，市場預估短期內大陸不銹鋼市場走勢仍承壓。

展望未來，如市場不確定因素未有解除之跡象，歐洲市場 2023 年第二季前價格將有可能持續下探。中國大陸市場則因下游需求逐漸好轉，因此預估將在下半年帶動需求成長，整體行情可望優於上半年。

國內市場概況：

2023 年 1~2 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 12.2 萬噸，較上年同期衰退 18.7%。主要衰退原因是受到全球大環境影響，市場波動過大且信心度不足，國內需求低迷，上游業者接單狀況不甚理想，造成產量大幅衰退。

進出口方面，2023 年 3 月不銹鋼板捲進口量約 9.3 萬噸，較上月成長 39%，推測因印尼青山不銹鋼捲對我國買家報價大幅調降，雖然國內需求低迷，但我國廠商仍趁機補充庫存。而在出口量之部分，3 月不銹鋼板捲出口量僅為 6.7 萬噸，較上月衰退 12%。另如單純就熱軋不銹鋼板捲部分，逾 97%之進口量係自印尼進口，僅不到 2.5%從中國大陸進口。

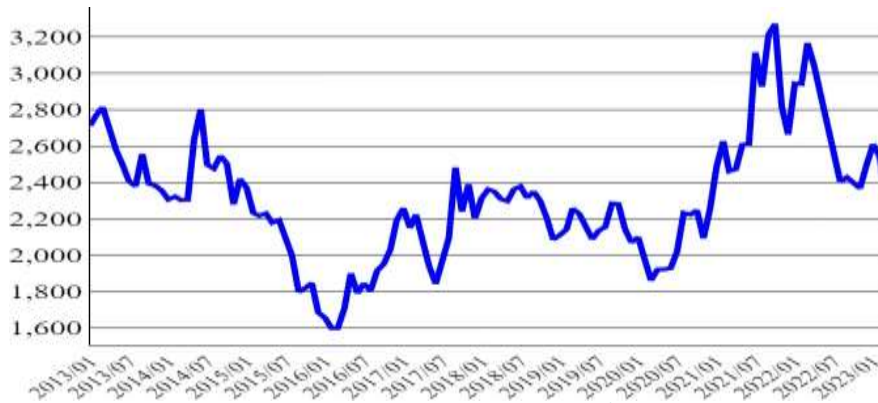
觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2023 年 4 月熱軋不銹鋼板捲在亞洲地區跌幅甚大，以 316 熱軋不銹鋼板捲中國大陸價格而言已下跌近 20%，推測主要原因為下游需求慘淡，雖原物料價格相對處於高位，但是仍不足以支撐不銹鋼之價格，且此股市場氛圍壟罩其他市場，包含歐洲以及美國。目前歐洲俄烏戰爭尚未止息，通膨升息等不確定因素仍在，整體不銹鋼需求未有提振之跡象。整體而言，受到全球終端需求疲軟衝擊，預估國內市場上半年度價格將持續承壓下跌，而如若中國大陸逐漸有效之去庫存化，將有機會為亞洲不銹鋼市場奠下半年度價格回穩之基礎。

一、全球市場統計圖

2023年4月平均價格為2,323.8美元/公噸，與上月比下跌8.6%，與上年同期比下跌26.6%。

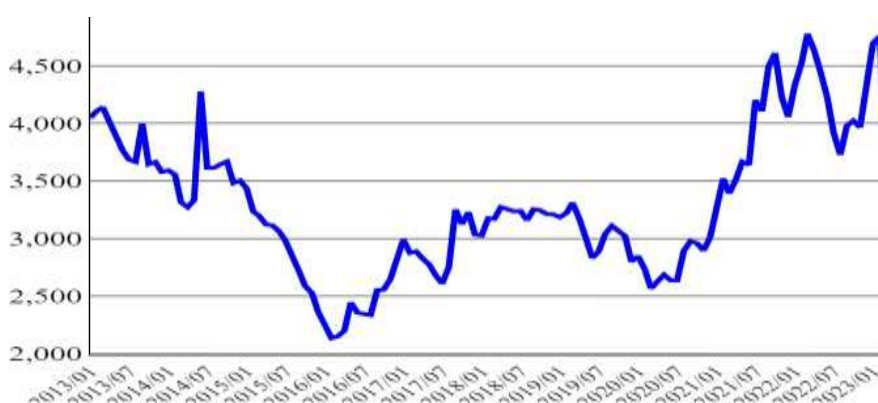
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為3,847.5美元/公噸，與上月比下跌19.1%，與上年同期比下跌19.4%。

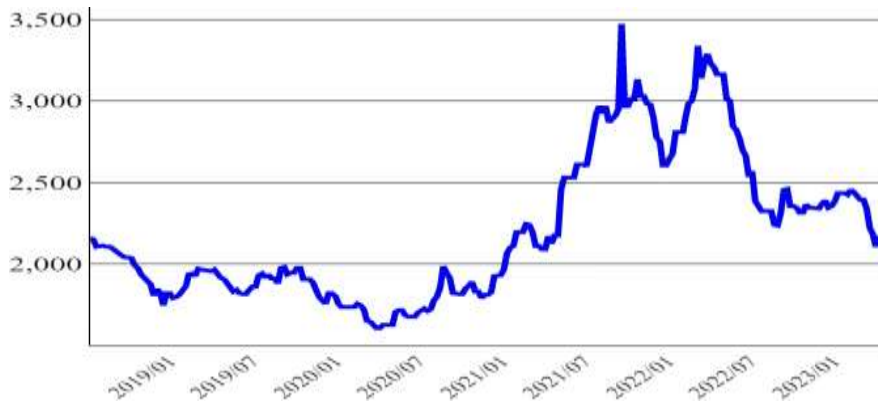
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為2,157.5美元/公噸，與上月比下跌6.4%，與上年同期比下跌32.4%。

熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為2,261.2美元/公噸，與上月比下跌7.3%，與上年同期比下跌30.0%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

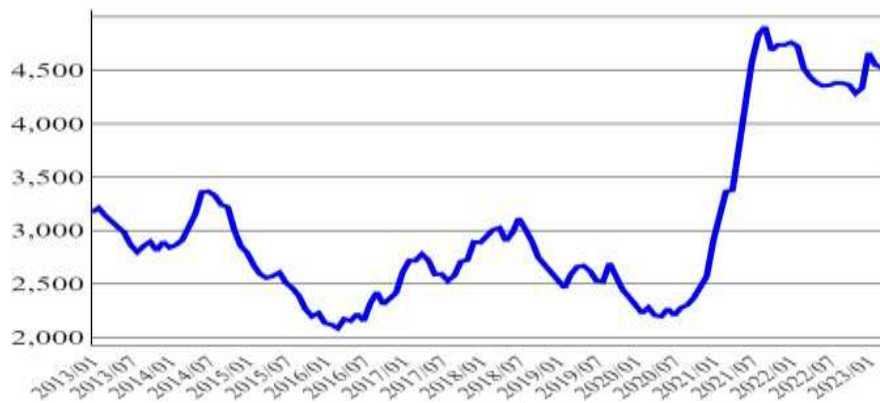


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為4,549.4美元/公噸，與上月比上漲0.5%，與上年同期比上漲2.6%。

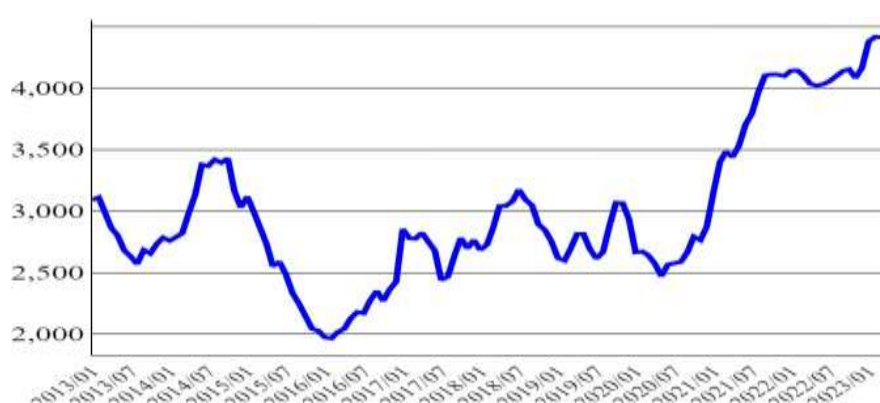
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為4,410.1美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲9.2%。

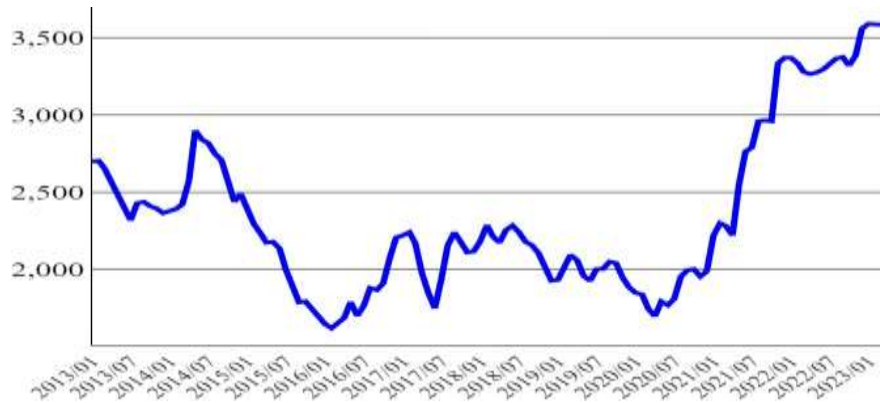
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為3,590.0美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比上漲9.9%。

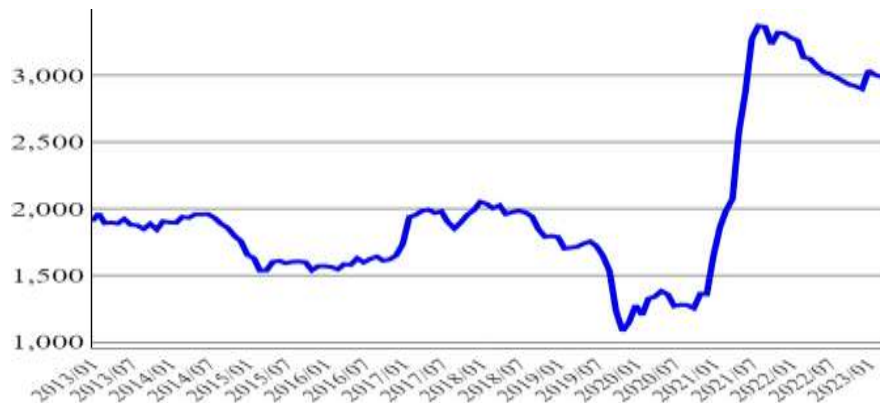
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為3,008.2美元/公噸，與上月比上漲0.6%，與上年同期比下跌3.7%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

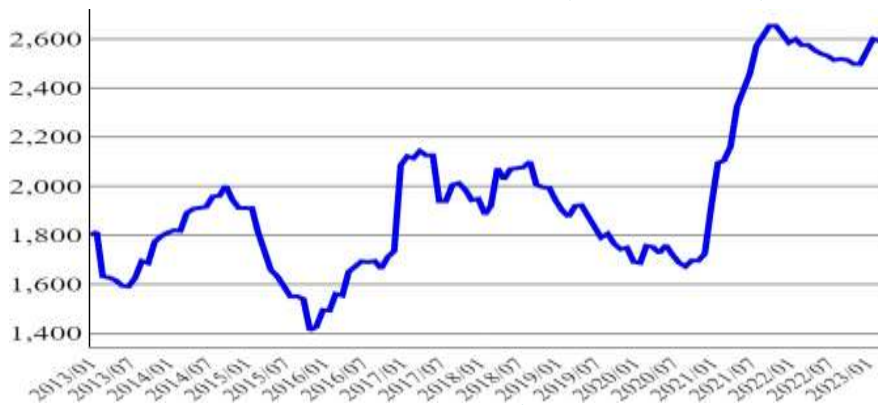


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為2,592.4美元/公噸，與上月比上漲0.0%，與上年同期比上漲0.6%。

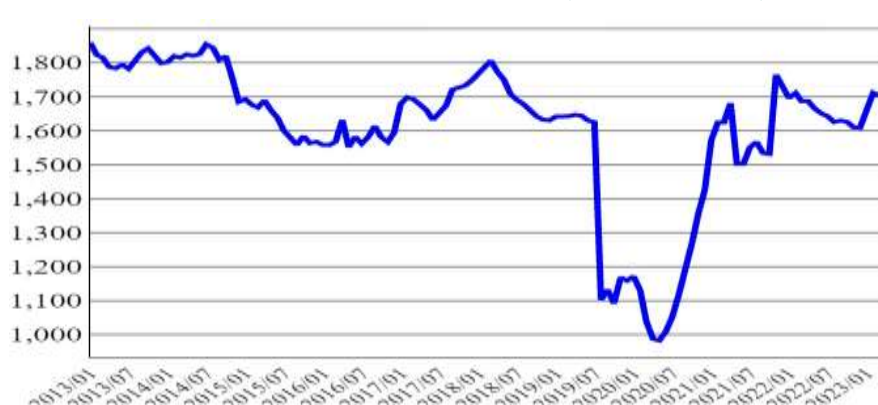
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為1,703.8美元/公噸，與上月比上漲0.0%，與上年同期比上漲1.0%。

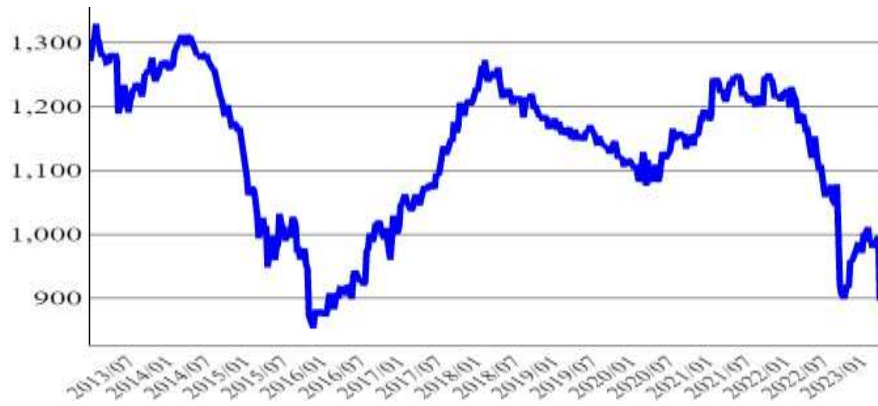
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為912.5美元/公噸，與上月比下跌6.2%，與上年同期比下跌21.6%。

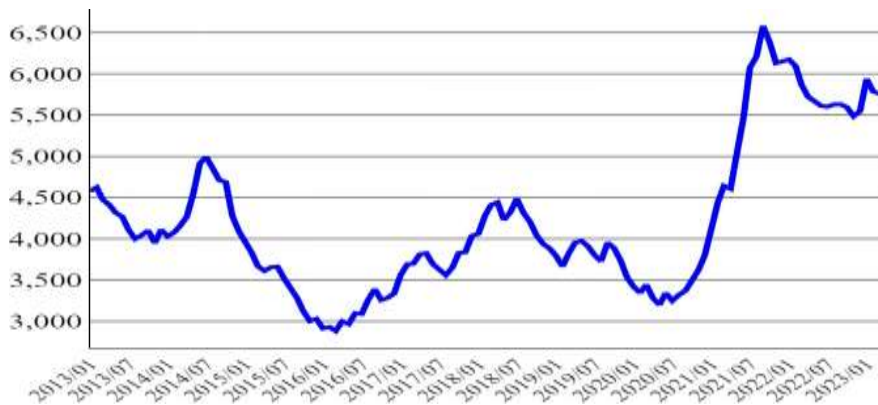
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為5,786.7美元/公噸，與上月比上漲0.5%，與上年同期比上漲1.2%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

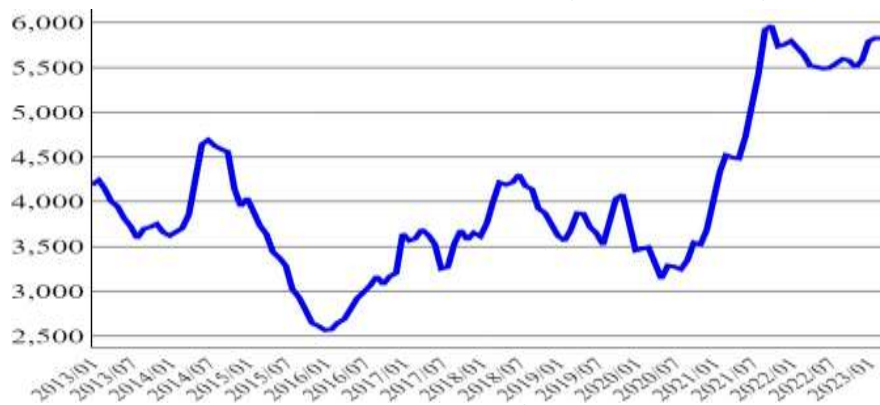


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為5,821.3美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲5.5%。

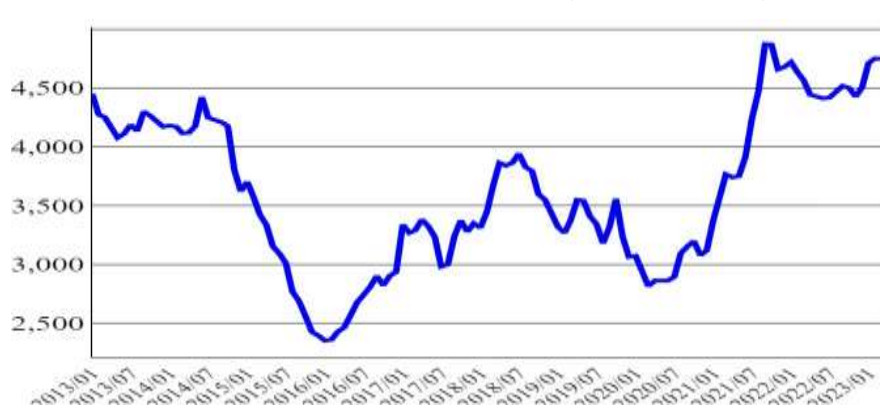
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為4,745.5美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲6.8%。

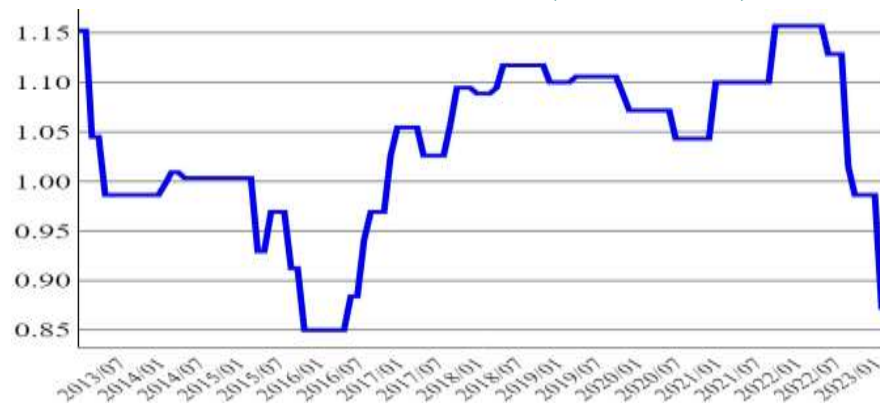
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4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25.0%。

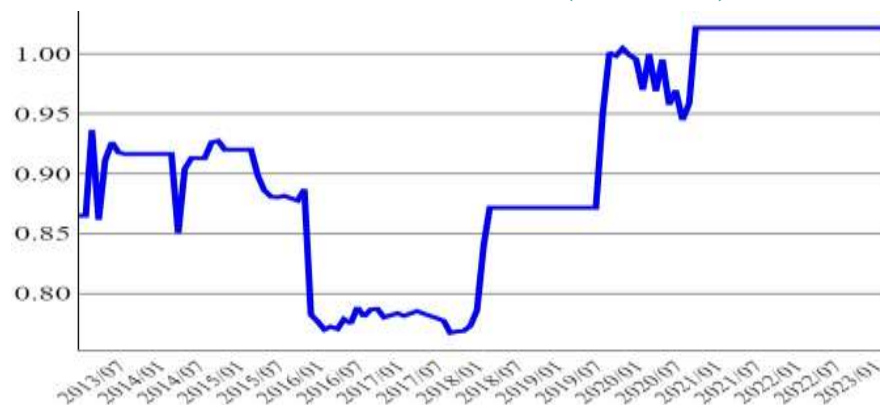
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為1.0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)

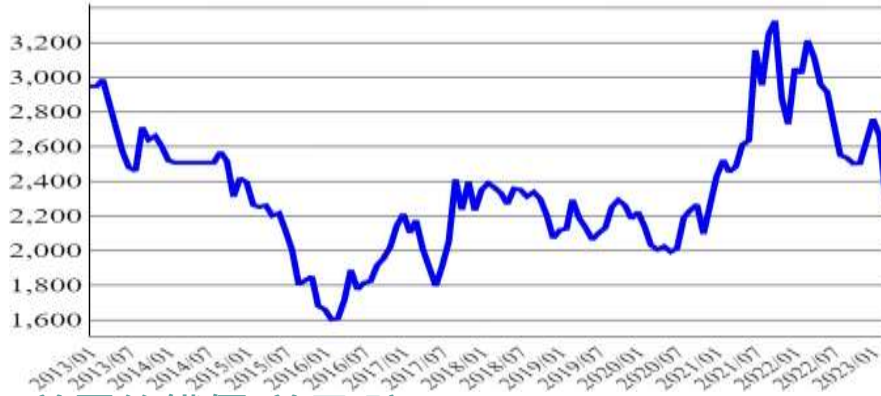


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為2,316.1美元/公噸，與上月比下跌12.9%，與上年同期比下跌27.9%。

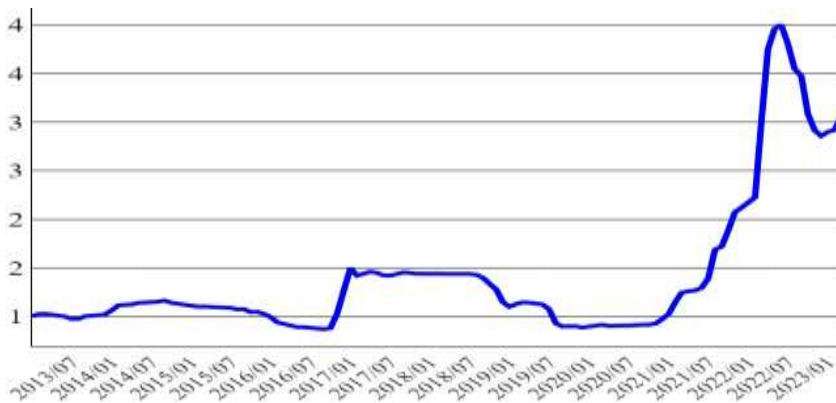
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為3.0美元/磅，與上月比上漲4.5%，與上年同期比上漲2.4%。

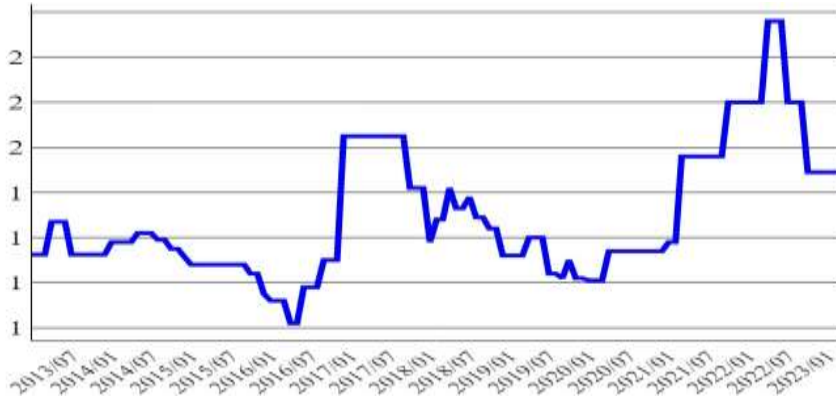
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為1.5美元/磅，與上月比持平，與上年同期比下跌17.2%。

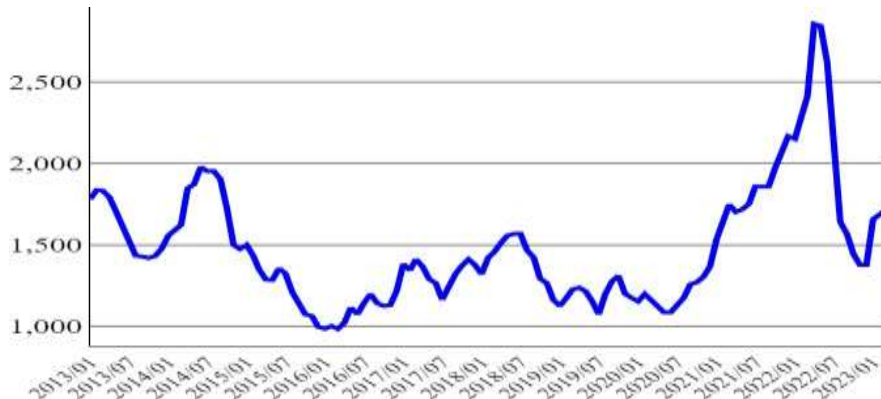
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為1,713.5美元/公噸，與上月比上漲1.3%，與上年同期比下跌29.0%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

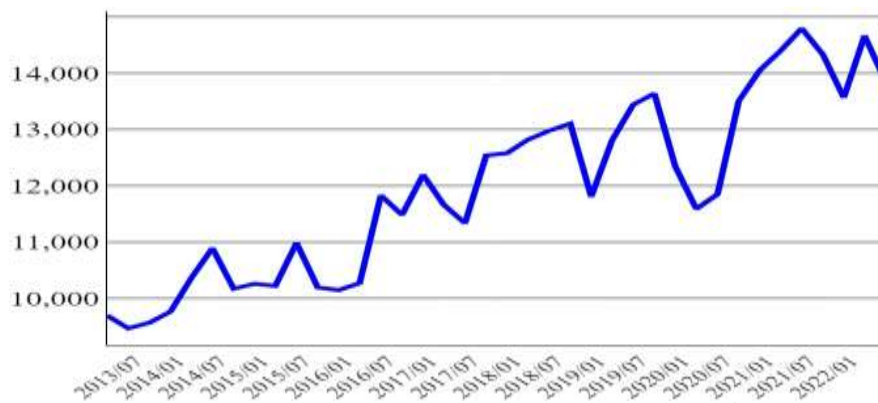


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2022年第二季生產量為13,846.3千噸，與上季比衰退5.6%，與上年同期比衰退6.4%。

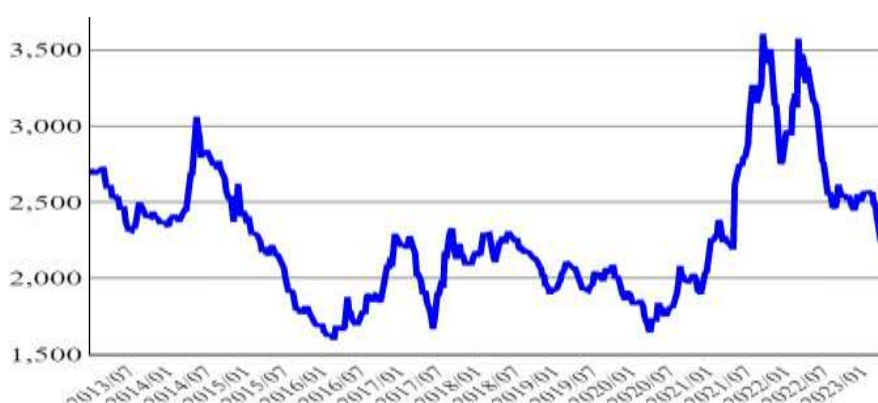
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為2,261.2美元/公噸，與上月比下跌5.4%，與上年同期比下跌32.4%。

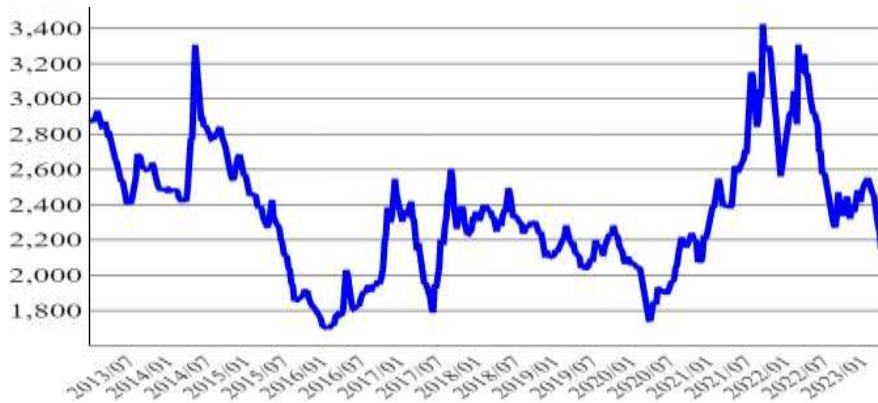
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為2,210.9美元/公噸，與上月比下跌5.2%，與上年同期比下跌29.7%。

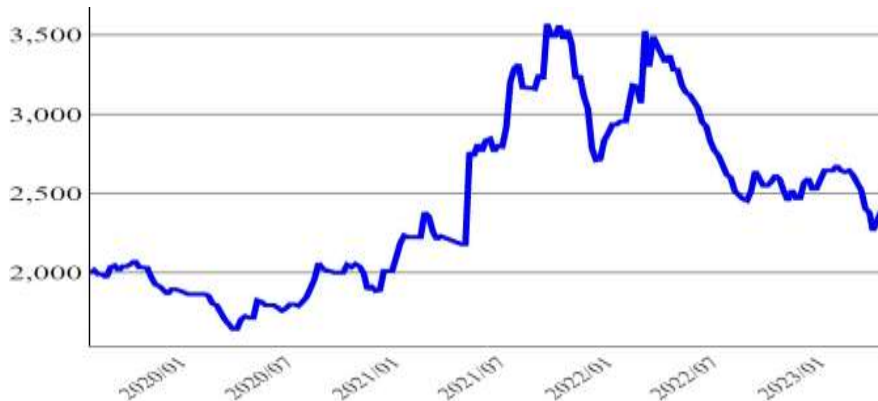
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為2,337.5美元/公噸，與上月比下跌6.4%，與上年同期比下跌30.0%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

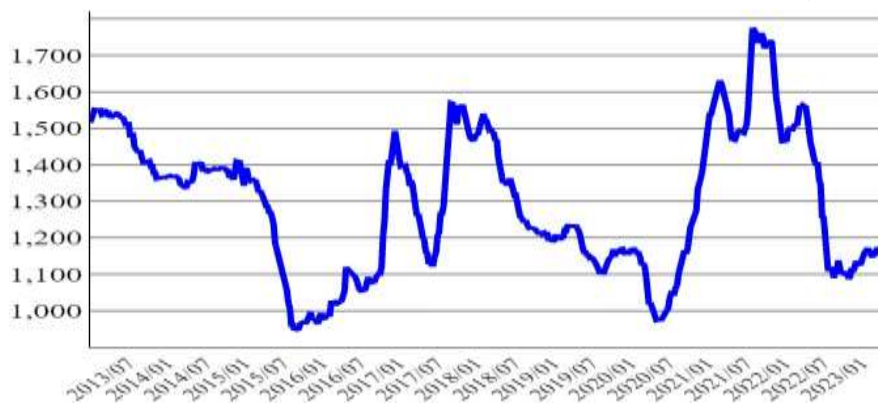


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

冷軋不銹鋼捲 430 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)

2023年4月平均價格為1,157.2美元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌24.5%。

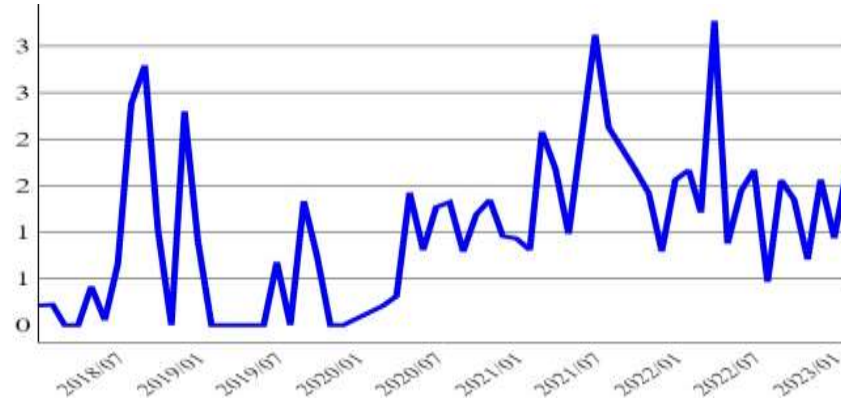


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年2月進口量為1.7萬噸，與上月比成長81.9%，與上年同期比成長2.4%。

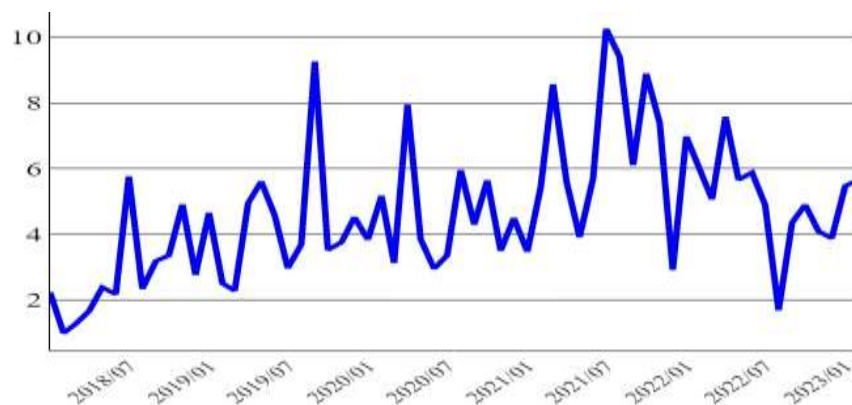
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：TIER

2023年2月進口量為5.7萬噸，與上月比成長3.5%，與上年同期比衰退4.5%。

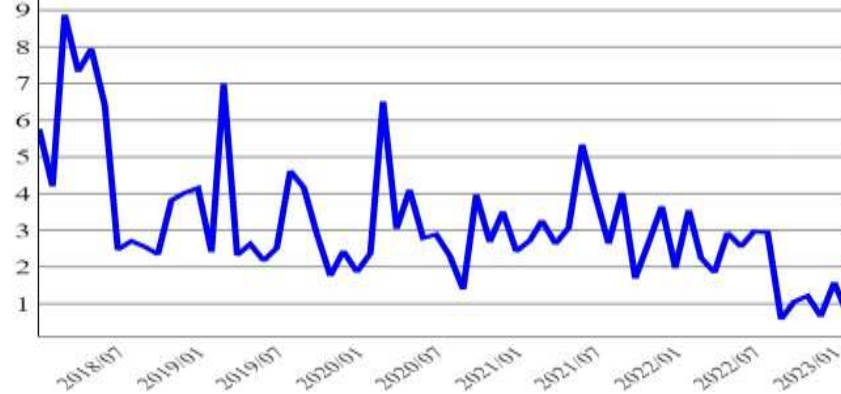
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：TIER

2023年2月進口量為0.7萬噸，與上月比衰退55.7%，與上年同期比衰退80.3%。

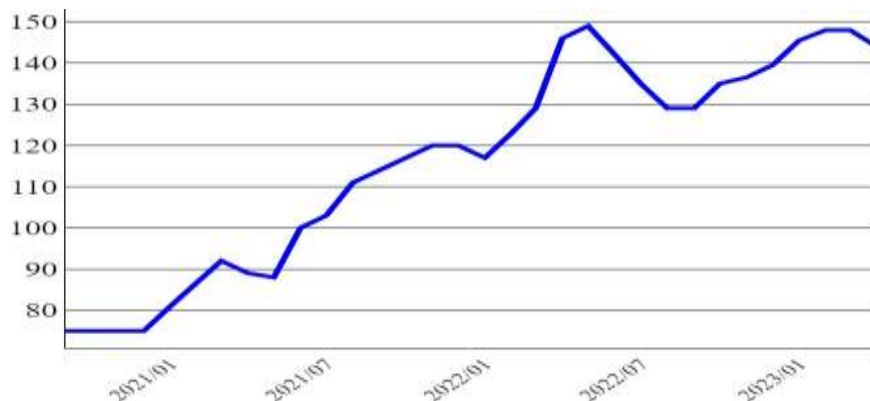
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：TIER

2023年4月平均價格為新台幣144.0元/公斤，與上月比下跌2.7%，與上年同期比下跌1.4%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

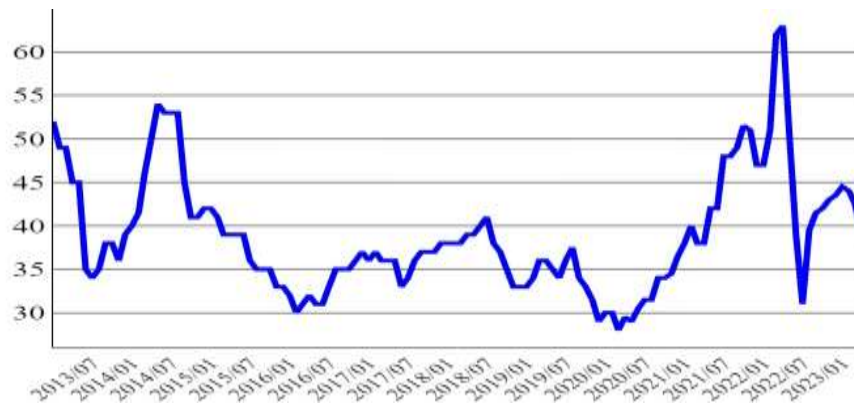


資料來源：CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為新台幣39.0元/公斤，與上月比下跌8.2%，與上年同期比下跌38.1%。

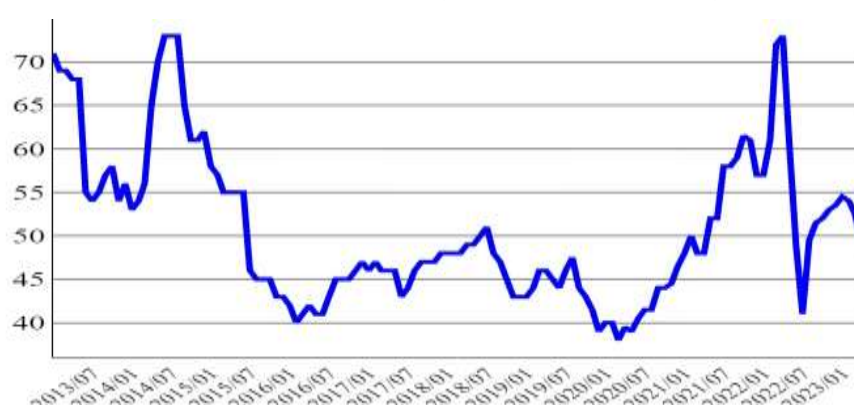
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣49.0元/公斤，與上月比下跌6.7%，與上年同期比下跌32.9%。

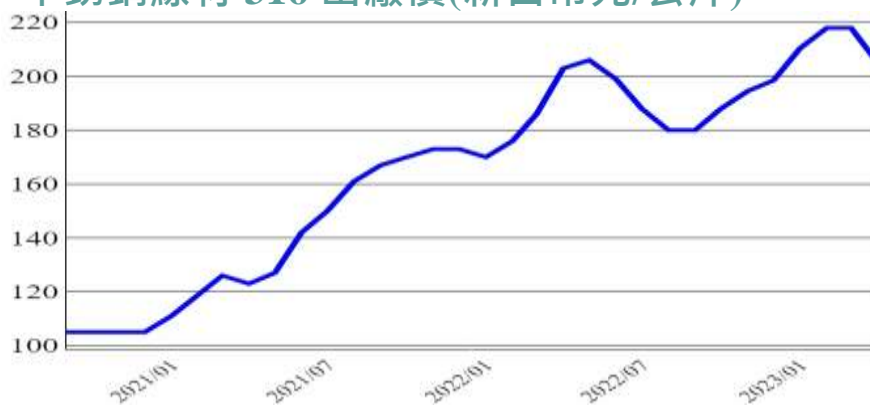
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣205.0元/公斤，與上月比下跌6.0%，與上年同期比上漲1.0%。

不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣83.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌1.2%。

不銹鋼線材 400 系出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

銅金屬篇

全球市場概況：

根據國際銅研究組織(ICSG)統計，2023年2月全球銅礦總產量為169.4萬噸，與上年同期比成長4.7%，其中，銅礦產量最大生產國為智利，2023年2月生產量為38.1萬噸，與上年同期比衰退3.4%，礦石品位下滑、水資源限制、工會與當地居民的抗議等，仍是阻礙智利銅產量增長的主要因素。根據ICSG預估，隨著智利、祕魯及剛果等國有多個大型銅礦投產，今年全球銅礦總產量相較2022年可望成長3.0%。

電解銅方面，2023年2月全球產量共209.6萬噸，與上年同期比成長9.0%。主要生產國中國大陸2月份的產量為95.6萬噸，與上年同期比成長17.5%，值得注意的是中國大陸的再生電解銅的產量近期有明顯的增長，逐漸成為全球電解銅產量成長動能之一。根據ICSG預估，2023全年電解銅產量將較上年成長2.6%。

2023年2月全球電解銅消費量為191.1萬噸，與上年同期比成長3.8%，其中，最大消費國家為中國大陸，統計2月的消費量為104.8萬噸，與上年同期比成長8.2%，在封控解除的驅動下，帶動銅消費需求的回溫。根據ICSG預估，儘管今年全球經濟前景充滿挑戰，但預期部分銅金屬終端應用產業仍有成長動能，2023年全球電解銅的表面需求量將較上年微幅成長1.4%。

銅價方面，2023年LME4月份銅現貨月均價為8,813美元/噸，與上個月比下跌0.2%；LME4月份銅庫存量為6.5萬噸，與上月比減少0.3%。由於中國大陸的製造業復甦速度比預期緩慢，加上全球景氣未來走勢尚不明朗，銅價無上漲動力，但LME及上海銅庫存減少，仍給予銅價支撐，使得4月份銅價持續小幅來回震盪。

國內市場概況：

國內2023年2月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.4萬噸，與上月比成長3.8%，與上年同期比衰退15.4%。產值為新台幣65.5億元，較上月衰退1.4%，與上年同期比衰退22.5%。受到全球經濟放緩，製造業對銅的需求降溫，以及國際銅價回落等影響，導致國內銅金屬產業的產量及產值與2022年相比皆呈現大幅衰退的情況。

2023年3月國內銅半成品出口量為1.2萬噸，與上年同期比衰退29.6%，進口量為0.7萬噸，較上年同期衰退30.5%。由於全球經濟終端市場需求降溫，加上與上年同月比較基期偏高，使進出口量皆大幅衰退。在廢銅市場方面，2023年3月廢銅出口量為0.9萬公噸，與上年同期比衰退14.0%；廢銅進口量為0.9萬公噸，與上年同期比衰退8.6%。

觀點剖析：

2023 年 4 月 LME 銅價於 8,400~9,100 美元/公噸區間震盪，走勢與上月持平，由於目前全球經濟成長趨緩，預估銅價短期將持續來回盤整。4 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約 22.9 萬噸，較上月減少 3.8%。LME 庫存量持續探低，然而，先前秘魯為期數個月的示威抗議活動與道路封阻問題終於解除，當地銅礦生產作業已恢復，供給面可望回穩；另一方面，SHFE 庫存開始去化，顯示中國大陸製造業對銅的需求有所提升。

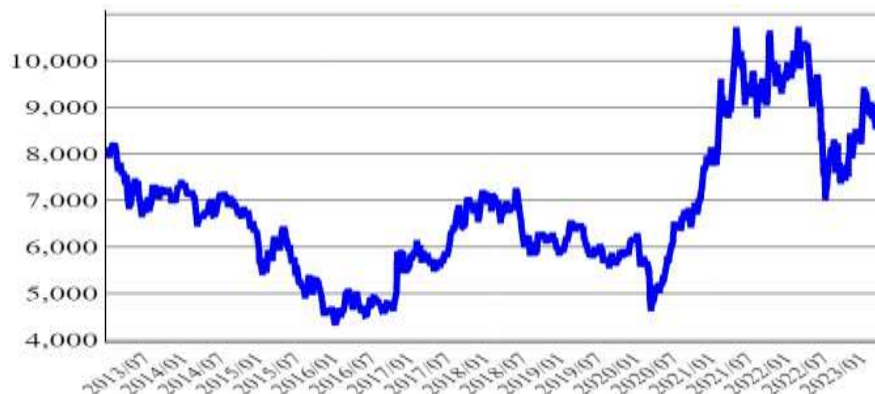
就銅金屬需求面來看，中國大陸 4 月的製造業採購經理人指數 PMI 降至 49.2，重回收縮區間，顯示其經濟活動仍緩慢恢復當中，短期對銅的需求較為疲弱。而在全球淨零排放的趨勢帶動下，電動車、再生能源等綠色產業的長期發展看好，銅材為其中關鍵原料之一，預估長期需求將持續增加。

目前美歐通膨壓力尚未完全解除，經濟成長放緩，使全球供應鏈持續進行庫存調整，各國製造活動趨緩，不利我國銅材產品出口。美國聯準會於 5 月上旬宣布再升息 1 碼，儘管升息的腳步已進尾聲，但尚未有降息的預期，將可能給予銅價小幅回落的空間。在全球經濟情勢仍不明朗的情況下，建議國內業者留意相關訊息並進行銅原料的庫存調整，以保有因應市場變動的彈性。

一、全球市場統計圖

2023年4月平均價格為8,813.4美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比下跌13.4%。

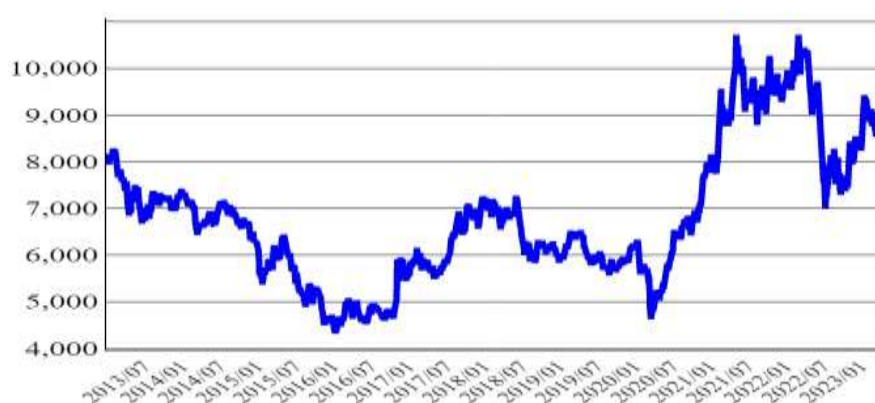
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為8,821.4美元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比下跌13.5%。

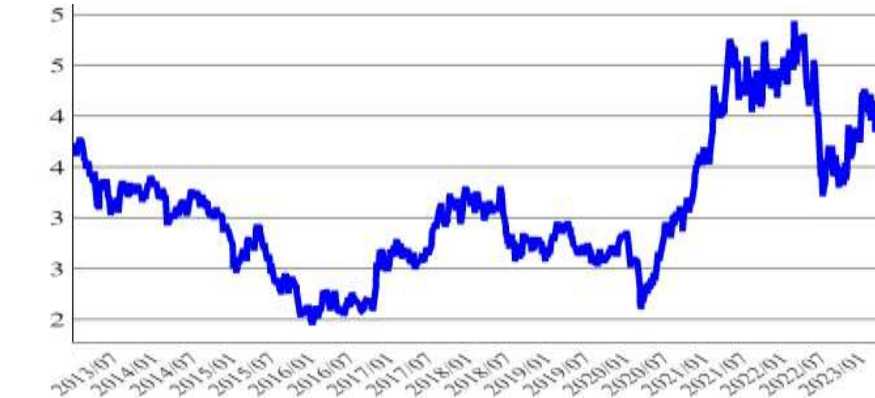
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為4.0美元/磅，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌14.0%。

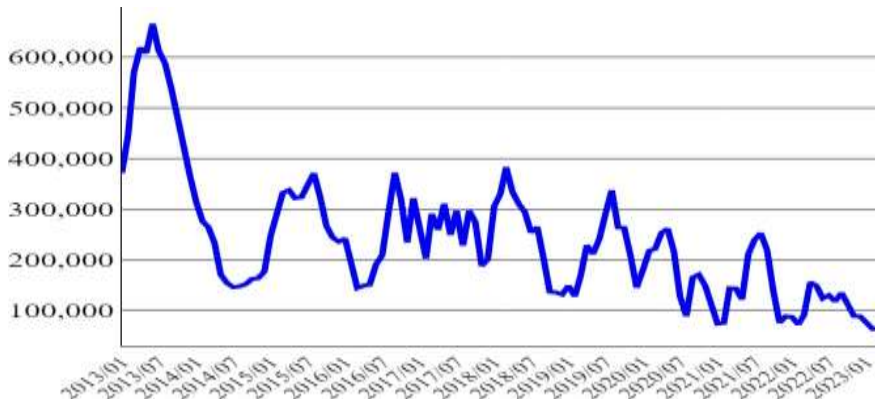
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月底庫存為64,550.0公噸，與上月比衰退0.3%，與上年同期比衰退58.6%。

LME 銅庫存量(公噸)

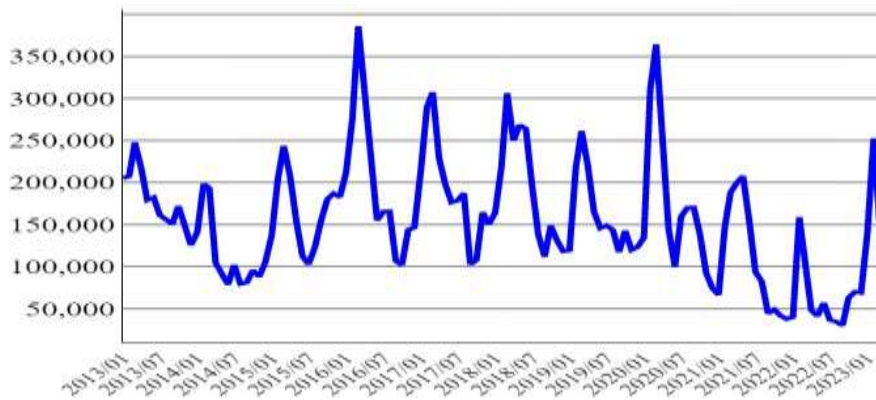


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月底庫存
 存量为137,095.0
 公噸，與上月比
 衰退12.4%，與
 上年同期比成長
 183.5%。

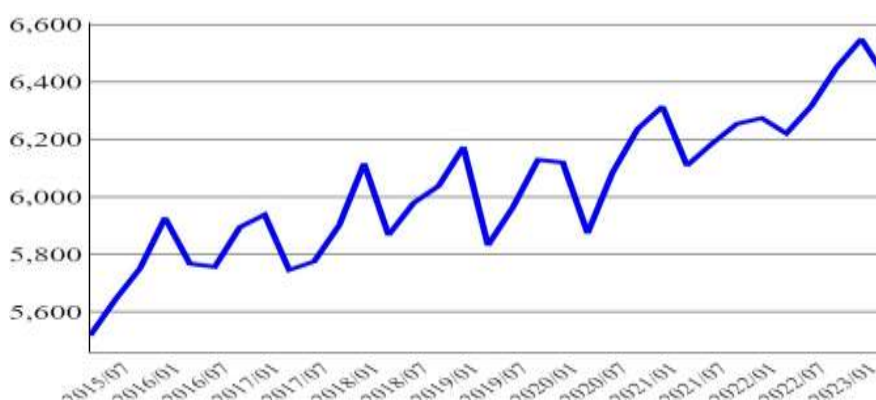
上海銅庫存量(公噸)



資料來源：
 CIP

2023年第一季電
 解銅生產量為
 6,417.0千公噸，
 與上季比衰退
 2.0%，與上年同
 期比成長3.1%。

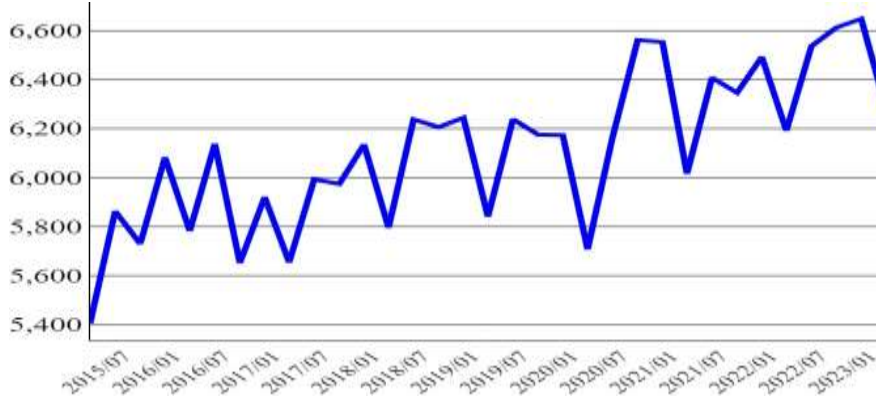
全球電解銅每季生產量(千公噸)



資料來源：
 Fastmarkets

2023年第一季電
 解銅消費量為
 6,286.8千公噸，
 與上季比衰退
 5.4%，與上年同
 期比成長1.5%。

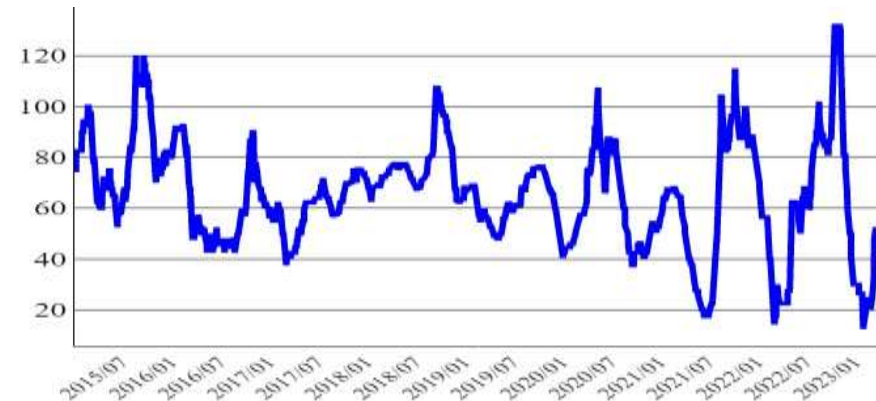
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：
 Fastmarkets

2023年4月平均
 價格為41.4美元/
 公噸，與上月比
 上漲11.0%，與
 上年同期比上漲
 77.7%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

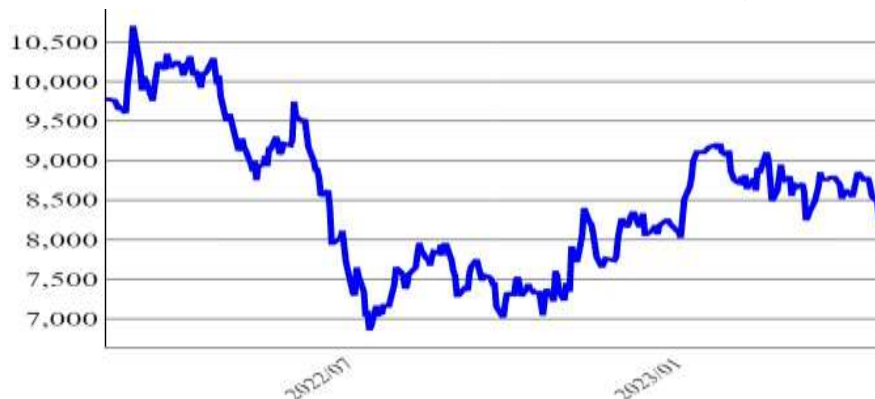


資料來源：
 Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為8,587.0美元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比下跌13.7%。

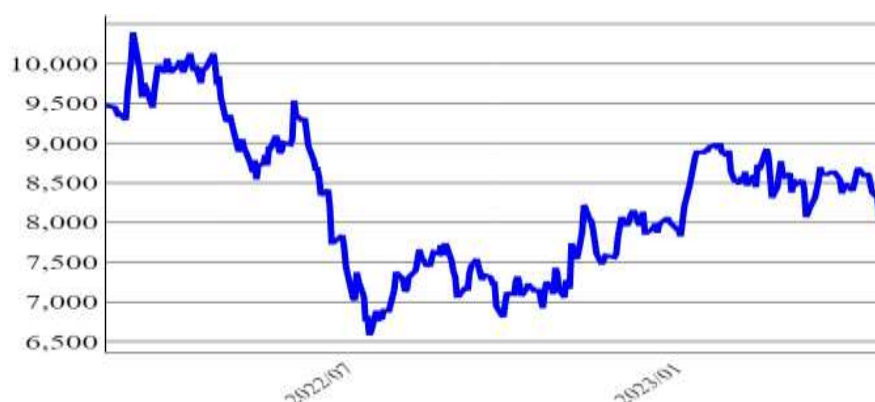
黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為8,427.5美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌13.6%。

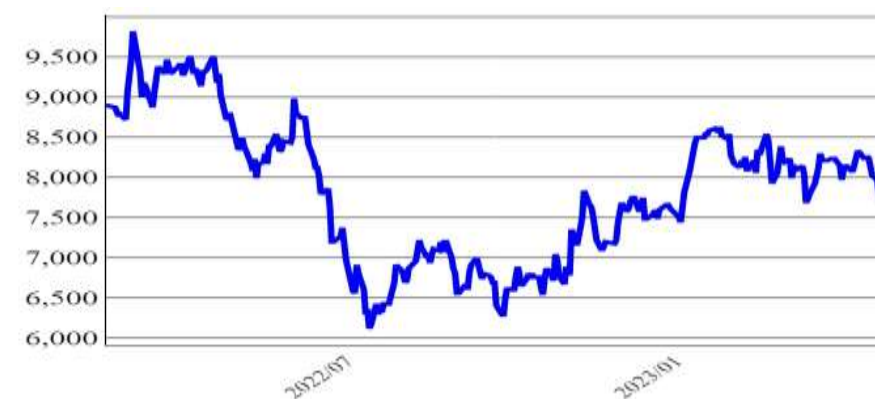
黃銅錠製造商對廢1號銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為8,074.7美元/公噸，與上月比下跌0.4%，與上年同期比下跌11.9%。

黃銅錠製造商對廢2號銅之每日買價(美元/公噸)

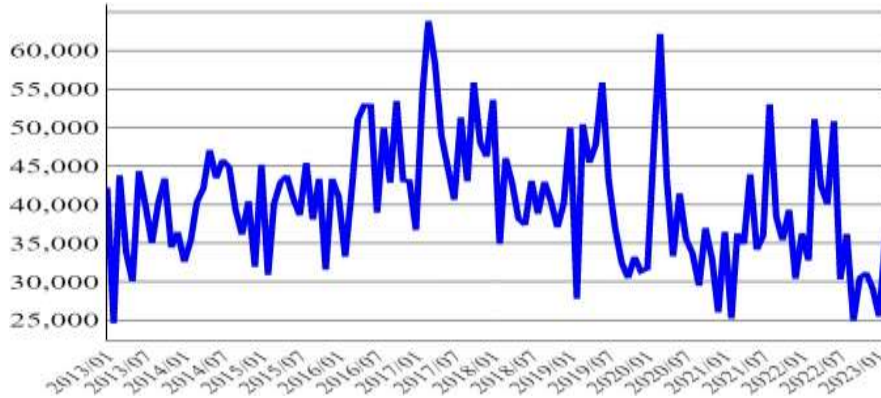


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年2月進口量為35,837.0公噸，與上月比成長40.7%，與上年同期比成長9.4%。

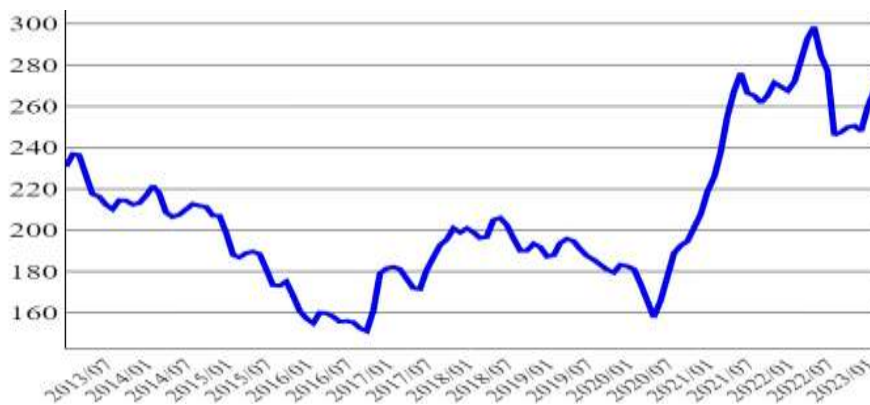
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年2月平均價格為新台幣268.2元/公斤，與上月比上漲3.1%，與上年同期比下跌1.4%。

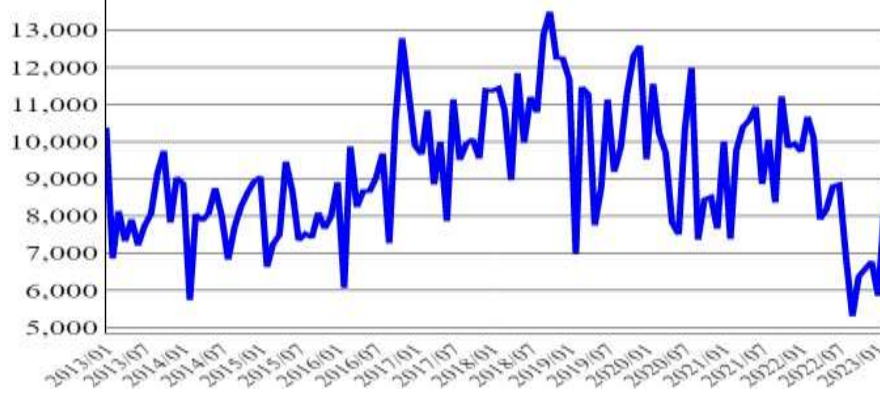
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年2月進口量為8,280.0公噸，與上月比成長41.5%，與上年同期比衰退22.4%。

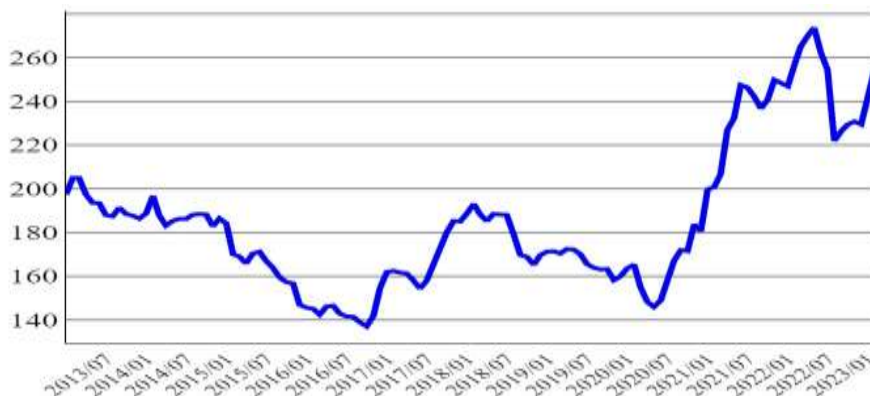
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年2月平均價格為新台幣254.7元/公斤，與上月比上漲4.8%，與上年同期比下跌0.8%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

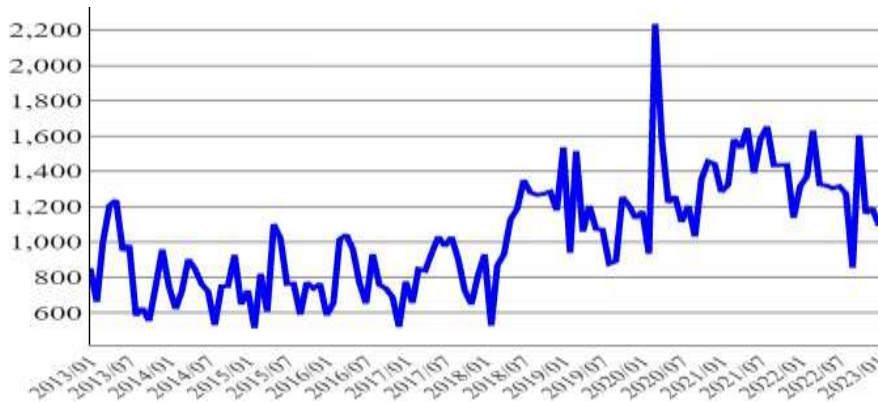


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年2月進口量為1,188.0公噸，與上月比成長8.7%，與上年同期比衰退13.3%。

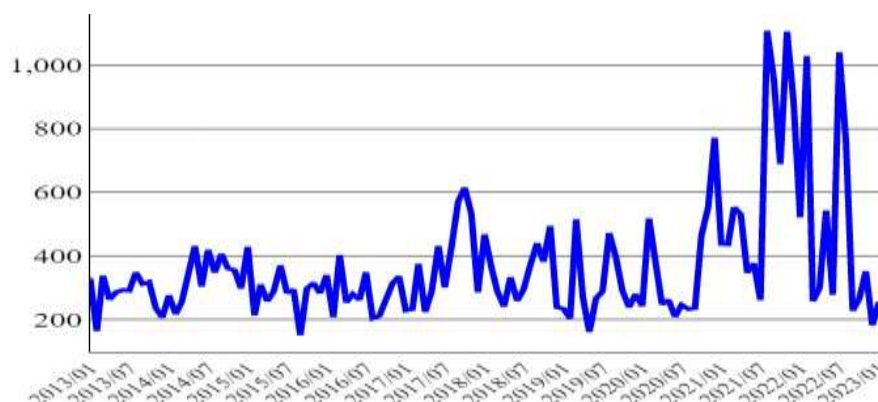
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年2月進口量為154.0公噸，與上月比衰退39.6%，與上年同期比衰退85.0%。

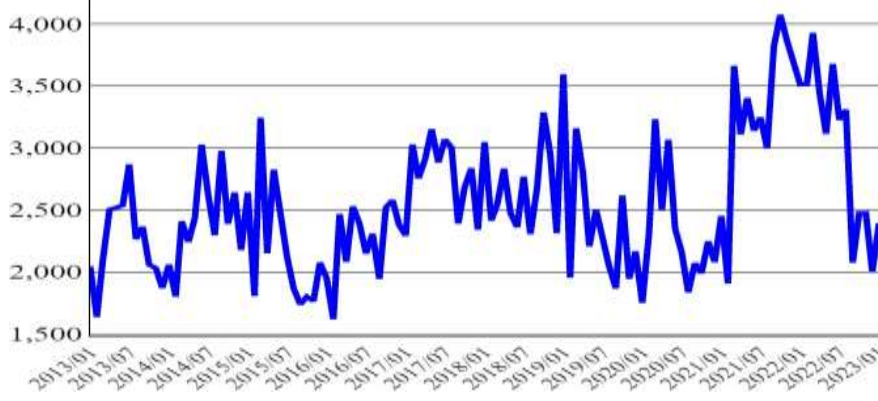
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年2月進口量為2,001.0公噸，與上月比衰退16.4%，與上年同期比衰退43.1%。

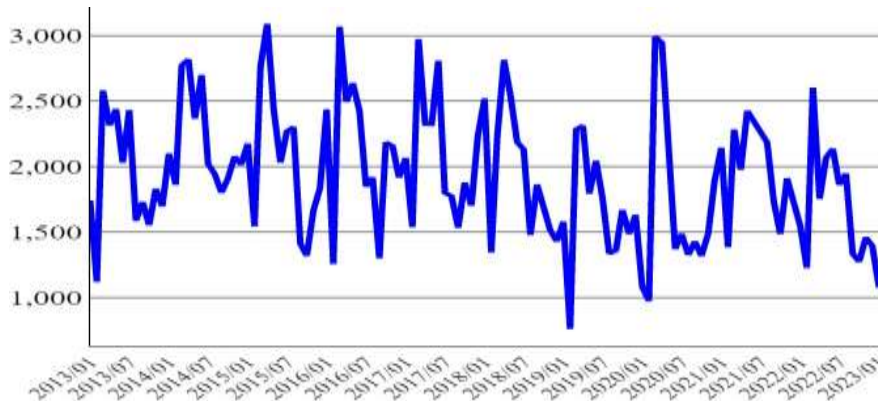
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年2月進口量為1,310.0公噸，與上月比成長21.6%，與上年同期比成長6.8%。

銅管每月進口量(公噸)

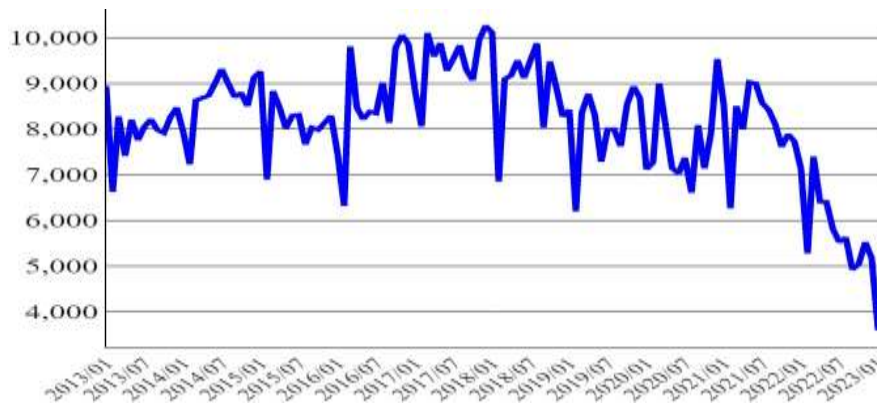


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年2月產量為4,762.0公噸，與上月比成長32.3%，與上年同期比衰退9.8%。

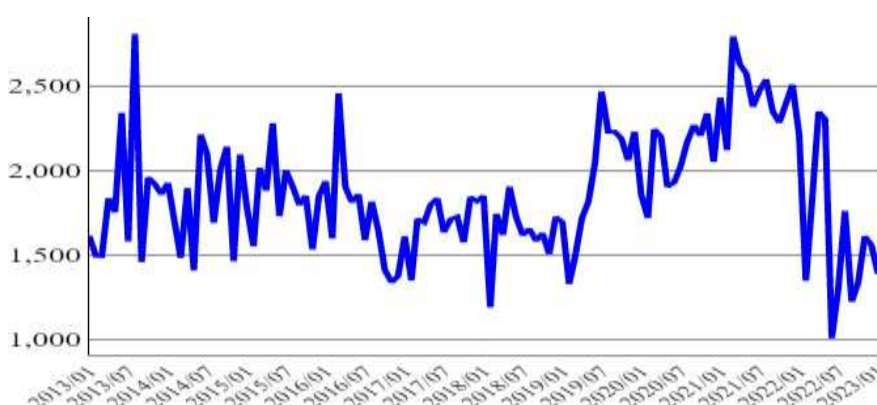
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年2月產量為1,491.0公噸，與上月比成長7.3%，與上年同期比成長10.6%。

銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年2月產量為6,824.0公噸，與上月比衰退21.4%，與上年同期比衰退23.9%。

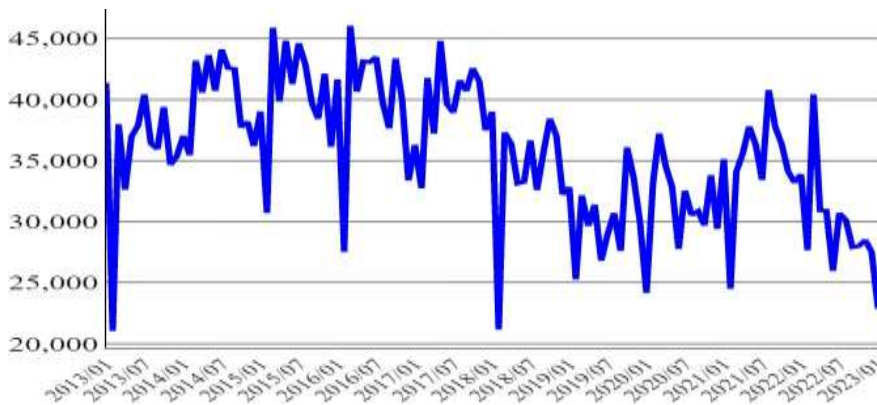
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年2月產量為27,369.0公噸，與上月比成長19.6%，與上年同期比衰退1.1%。

裸銅線每月產量(公噸)

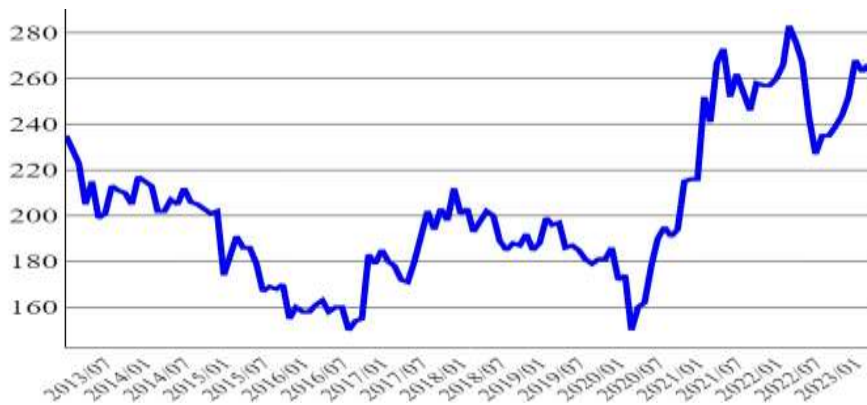


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為新台幣257.0元/公斤，與上月比下跌3.4%，與上年同期比下跌6.9%。

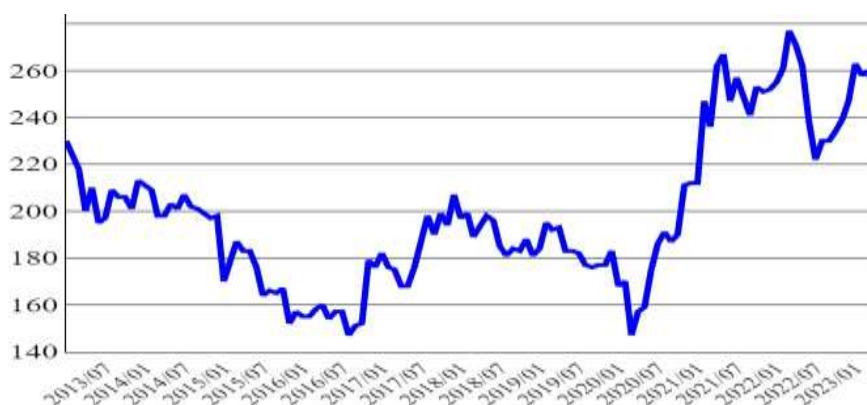
廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣252.0元/公斤，與上月比下跌3.1%，與上年同期比下跌7.0%。

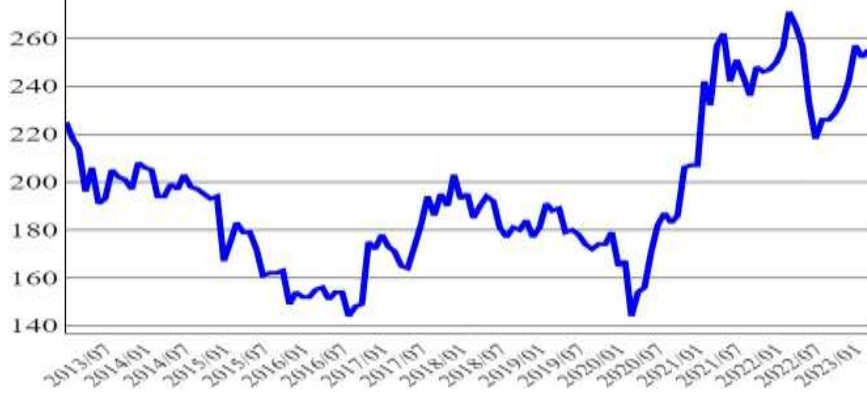
廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣247.0元/公斤，與上月比下跌3.1%，與上年同期比下跌6.8%。

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1~3月全球原鋁累計產量為1,690萬公噸，與2022年同期比成長2.2%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸58.9%、中東(GCC)9.0%、亞洲(中國大陸除外)6.8%位居前三。此外，2023年4月LME原鋁庫存量為56萬公噸，與2022年同期比衰退0.3%。

另依據國際市調機構Fastmarkets估計，2023年第1季全球原鋁消費量為1,701萬公噸，與2022年同期比成長0.2%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸59.6%、西歐9.7%、北美7.8%位居前三。在原鋁價格部分，2023年4月LME平均現貨價格為2,368美元/公噸，與2022年同期比下跌21.9%。

美國聯邦準備理事會(下稱聯準會)緩步升息，自2022年3月起，升息幅度3碼4次、2碼2次、1碼3次後，2023年5月5日聯準會再度宣布升息1碼，截至目前，累計升息10次、共計20碼，基準利率水準調升至5.00~5.25%間，創下2007年以來首次高於5%。惟聯準會本次會後聲明中，暗示接下來將有機會暫緩升息。預期聯準會升息力道放緩或暫停，激勵市場表現，以美元計價的鋁金屬價格與上月差異不大，僅微幅波動。

俄烏戰事已逾一周年，期間歐美等西方國家陸續對俄羅斯採取制裁措施，繼2022年6月27日美國取消俄羅斯與白俄羅斯關稅優惠，同年7月27日對俄羅斯輸往美國的未鍛軋鋁品、高純度鋁品、部分加工鋁品等品項，依序課徵18.5%、11.0%、10.5%等稅率。2023年2月24日七大工業國(G7)線上領袖會議亦發表聯合聲明，對於協助俄羅斯與迴避懲罰的第三國家，呼籲其停止對俄羅斯提供物質支持。近期美國再度宣布，將對俄羅斯製鋁金屬材料產品祭出徵收200%進口關稅，並於2023年3月10日生效，加拿大亦於同日宣布跟進，將全面禁止進口俄羅斯鋁、鋼等金屬材料的半成品與成品，受影響產品包括鋁板、鋁罐等，以阻斷俄羅斯對烏克蘭戰爭的資金來源。由於俄羅斯鋁及其製品主要出口至歐洲與亞洲，美國市場占比較少，加上此舉無法有效遏止其他國家的買家與交易商購買俄製鋁材，市場普遍認為對市場供應鏈與鋁價影響不大。

歐盟儘管面臨能源危機，其工業仍舊保持韌性。根據歐盟統計局(Eurostat)統計，2023年2月歐洲工業產量與2022年同期比成長2%，即使天然氣消費量減少，歐盟工業發展仍保持韌性。以礦物加工、初級金屬、化工、造紙等高耗能產業為例，其約占歐盟天然氣工業總消費量2/3。然前述產業多改以1.使用污染性更高但較為廉價的燃料(如燃油、柴油、煤炭等)取代天然氣，2.進口中間產品，以及3.加速電氣化等方式維持其產能，裨益歐盟工業維持韌性與成長主因，預期未來仰賴天然氣程度愈高的產業受創將較為嚴重。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。

全球市場概況(續)：

中國大陸供需市場利空交織，供給部分，貴州、四川等地區部分電解鋁業者小幅增產，其他地區亦穩定運行，惟近期雲南非鋁金屬產業出現限電消息，引發市場對雲南鋁金屬業者或將發生限電措施擔憂，截至目前為止，當地業者均持穩生產，暫無減產計劃。需求部分，中國大陸鋁金屬產業下游加工業者整體持穩。其中，原生鋁與再生鋁受汽車市場消費低迷，短期開工率難有大幅上漲，需求變化不大；鋁板/鋁帶/鋁箔需求小幅回溫，但龍頭業者開工率稼動力道仍然不足；鋁型材部分，建築用型材僅大型業者訂單較為充裕，中小型業者則明顯走弱，太陽能用型材由於競爭加劇，業者訂單有減少現象。此外，受下游市場部分產品因剛性需求、受價格影響較小，以及新疆運輸效率下降、到貨較少等因素，中國大陸國內庫存呈現去化狀態，約降至 96.6 萬公噸。

國內市場概況：

在產量部分，2023 年 1~2 月再生鋁錠累計產量為 4.5 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 14.6%。在進出口量部分，2023 年 1~3 月鋁錠累計進口量為 8.8 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 56.1%，其中，各項產品進口量以原鋁錠 4.4 萬公噸、占整體 49.4%居冠，其餘則為鋁擠錠與鋁合金錠；2023 年 1~3 月鋁錠累計出口量 2.3 萬公噸，與 2022 年同期比成長 6.8%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 2.0 萬公噸、占整體 87.4%居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠。

在價格部分，2023 年 4 月鋁與鋁合金錠平均價格介於新台幣 77~86 元/公斤，與 2022 年同期比下跌 7.5%~18.1%，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 0.0%~18.6%。

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，隨車用晶片問題緩解，加上車廠推出多款新車，推升燃油車與客貨兩用車的買氣，惟車燈、懸吊傳動系統等零組件受歐美客戶庫存高而縮減訂單，抵銷部分增幅，影響原物料投入、需求等表現。在機械設備業方面，全球經濟放緩，影響業者投資意願，生產指數、出口及外銷訂單等指標年減幅皆逾 2 成。在消費性電子產品部分，受到電腦零組件等消費性電子產品需求續呈疲弱，供應鏈持續調整庫存，外銷訂單、生產指數續呈衰退，影響需求、原物料投入等表現。整體而言，受歐美銀行風險事件影響，聯準會升息，全球經濟成長仍舊趨緩，各國製造業因終端需求持續疲弱而明顯放緩，廠商持續調整庫存，加上與 2022 年同期比基期偏高，進出口、製造業生產指數與外銷訂單等年減幅度較大，影響需求、售價等表現。

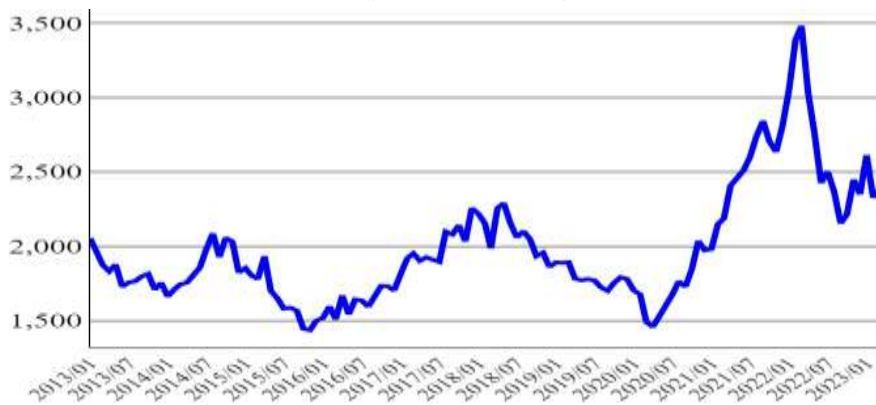
觀點剖析：

展望未來，儘管先前歐美中小型銀行危機事件已經獲得控制，然緊縮貨幣政策的效果正逐漸發酵，各國製造業活動明顯放緩，也令金融風險有所上升，使得全球景氣低迷，終端產品需求疲弱，全球經濟成長按歷史標準來看仍處於較低水準，且歐美通膨壓力尚未完全淡化。反觀國內，儘管民間消費動能仍強，惟廠商去化庫存速度受到歐美中經濟前景影響，全球經濟需求疲弱，廠商去化庫存較預期為長，且根據近期台灣進出口實際值、外銷訂單、廠商進口設備數據、中國大陸內需消費僅溫和復甦、歐美下半年經濟展望仍悲觀，爰此，今年國內貿易表現並不理想，民間生產成長恐亦受限。依據 Fastmarkets 預測，LME 原鋁平均現貨價格約介於 2,380 ~ 2,420 美元/公噸間。

一、全球市場統計圖

2023年4月平均價格為2,368.0美元/公噸，與上月比下跌0.4%，與上年同期比下跌21.9%。

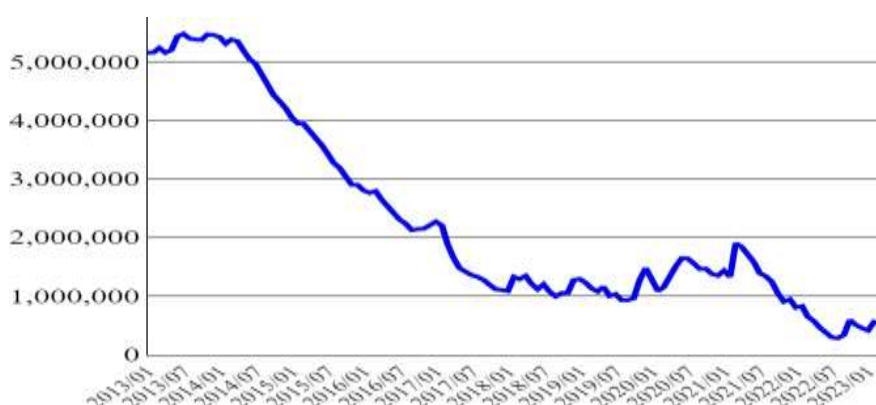
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年4月庫存量為568,500.0萬公噸，與上月比成長9.1%，與上年同期比衰退0.3%。

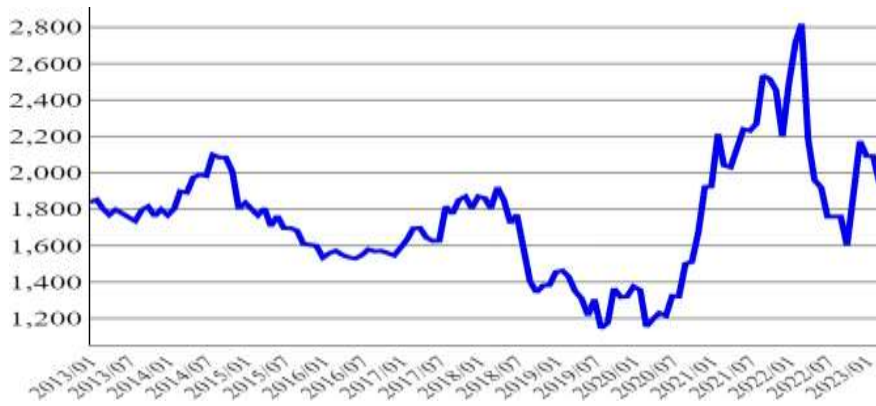
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為1,950.0美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比下跌10.8%。

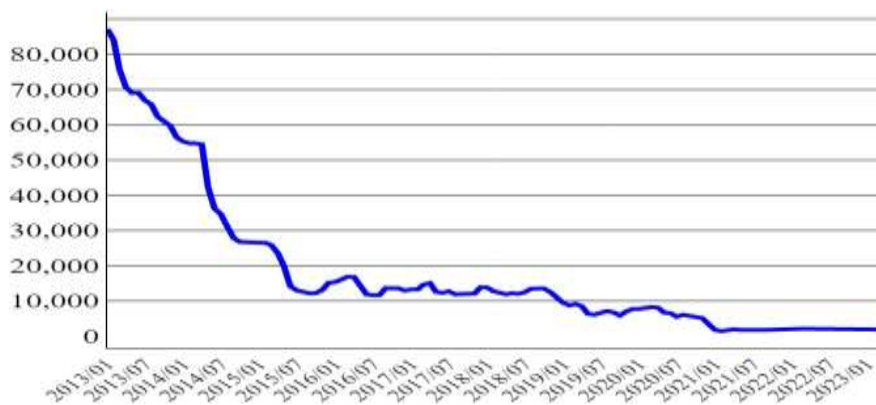
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2023年4月庫存量為1,920.0公噸，與上月比持平，與上年同期比衰退11.1%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)

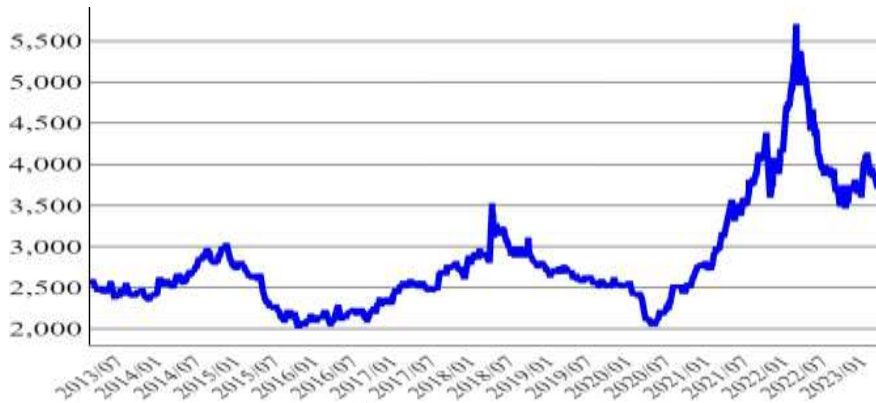


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為3,773.4美元/公噸，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌24.8%。

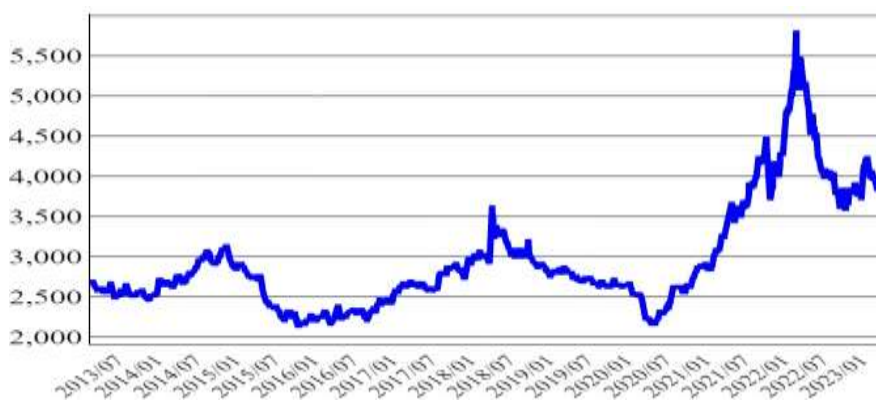
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為3,883.6美元/公噸，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌24.2%。

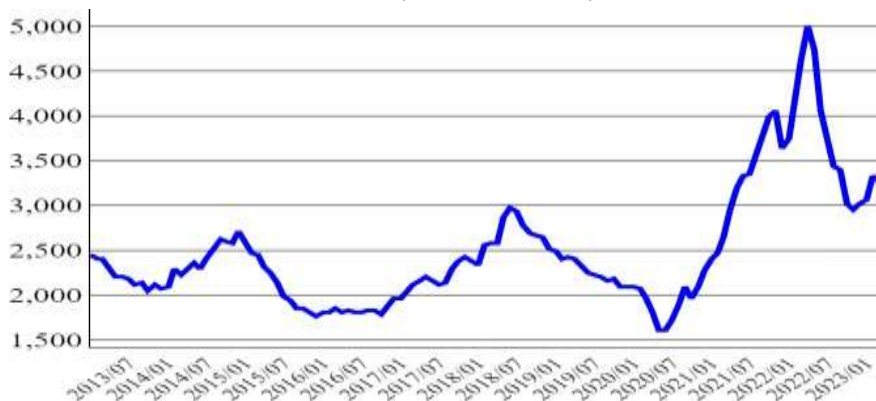
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為3,020.3美元/公噸，與上月比下跌8.1%，與上年同期比下跌39.6%。

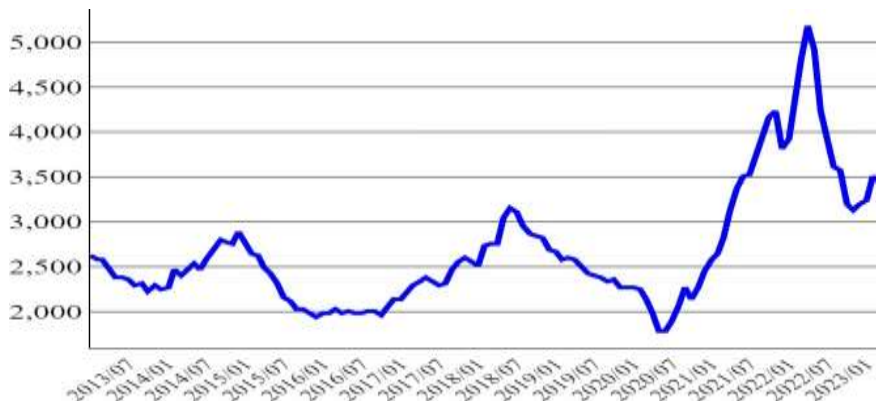
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為3,196.7美元/公噸，與上月比下跌7.6%，與上年同期比下跌38.3%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

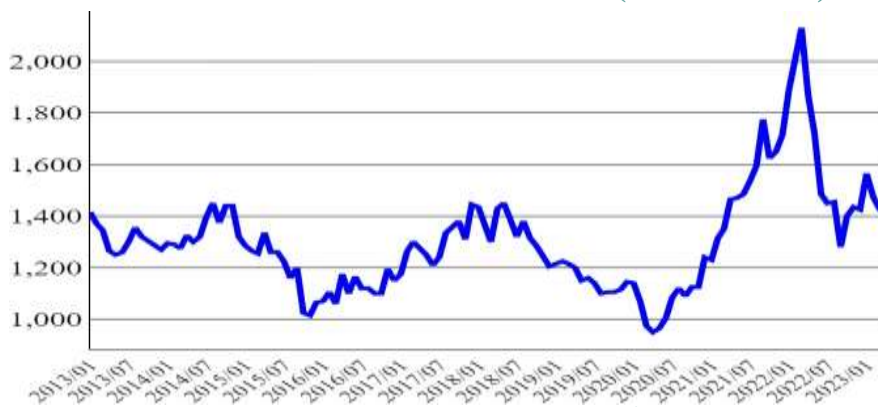


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為1,400.0美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌25.1%。

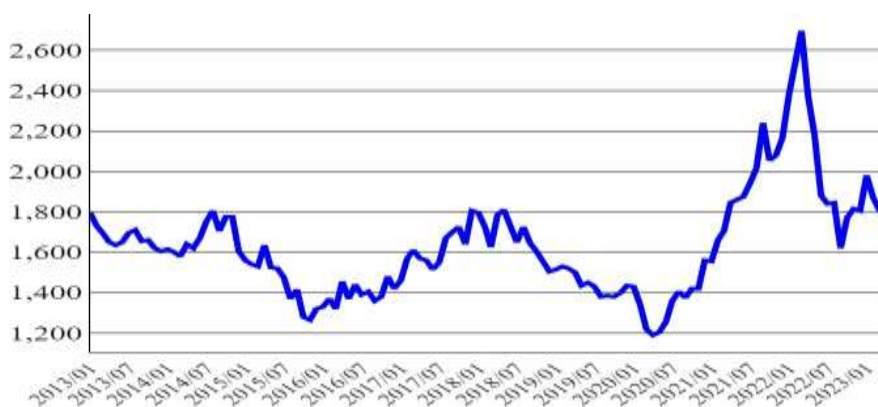
廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為1,775.0美元/公噸，與上月比下跌1.9%，與上年同期比下跌25.1%。

廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為1,190.5美元/公噸，與上月比上漲0.6%，與上年同期比下跌6.9%。

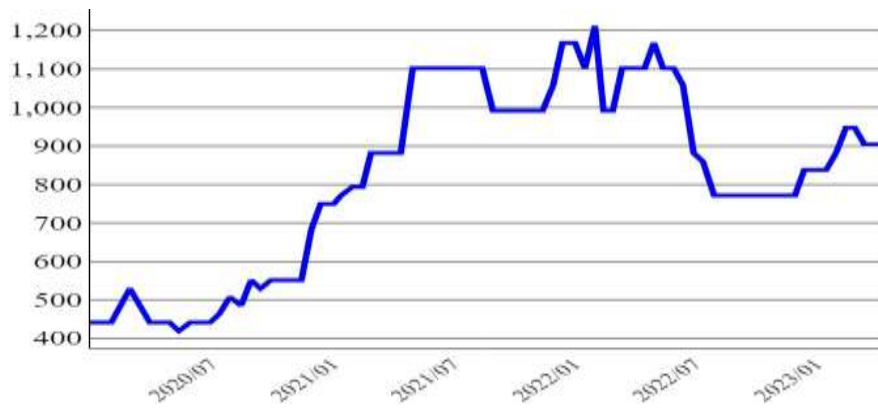
廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為903.9美元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌18.0%。

廢鋁 舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)

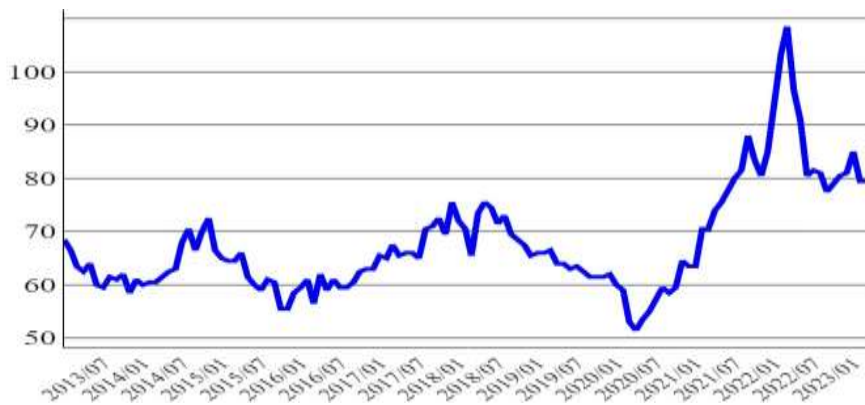


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年4月平均價格為新台幣79.0元/公斤，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌18.1%。

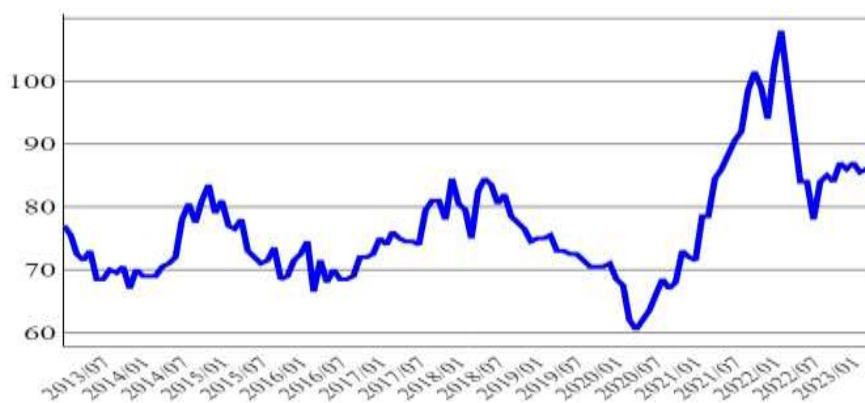
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣86.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌7.5%。

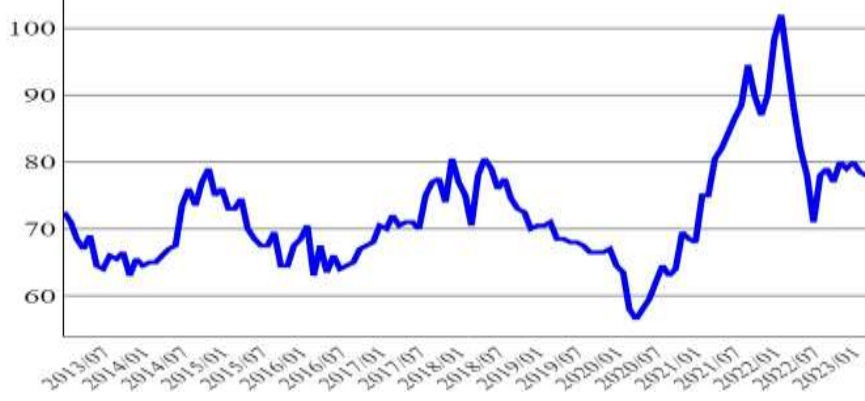
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣78.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌11.4%。

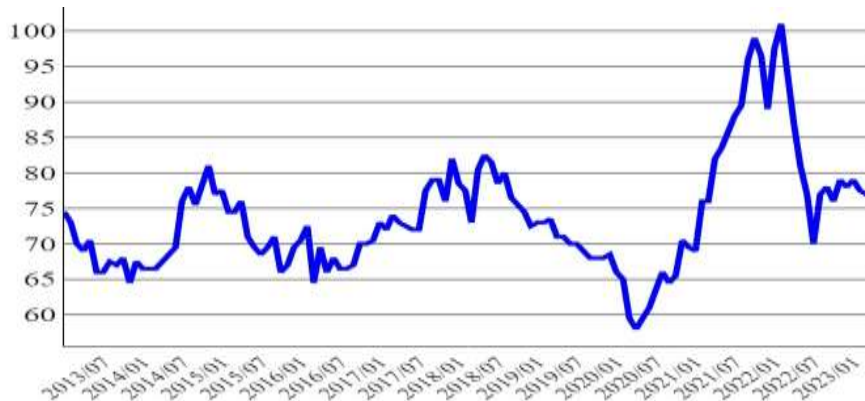
鋁合金錠 ADC10 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣77.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌11.5%。

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

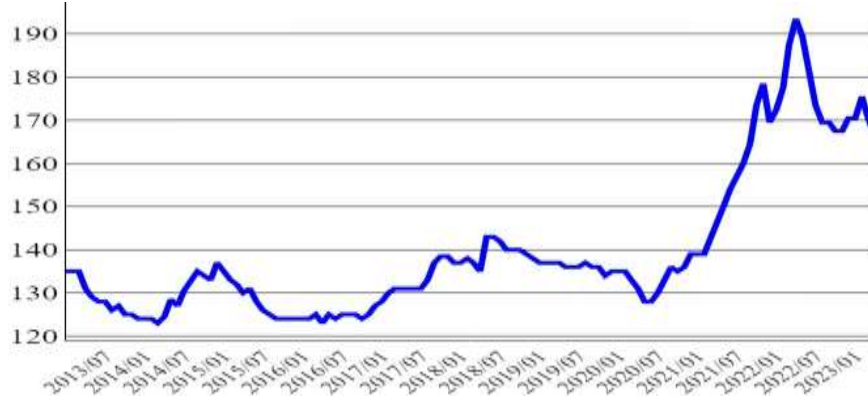


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為新台幣166.5元/公斤，與上月比下跌2.4%，與上年同期比下跌13.9%。

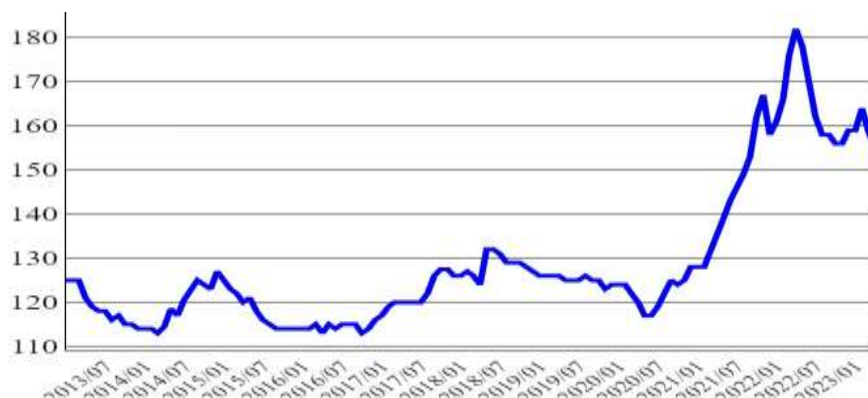
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣155.0元/公斤，與上月比下跌2.5%，與上年同期比下跌14.8%。

鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣36.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌18.2%。

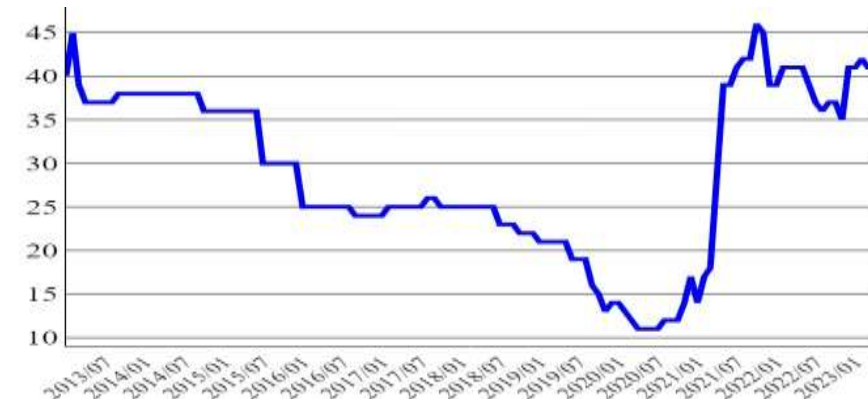
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為新台幣41.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比持平。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)

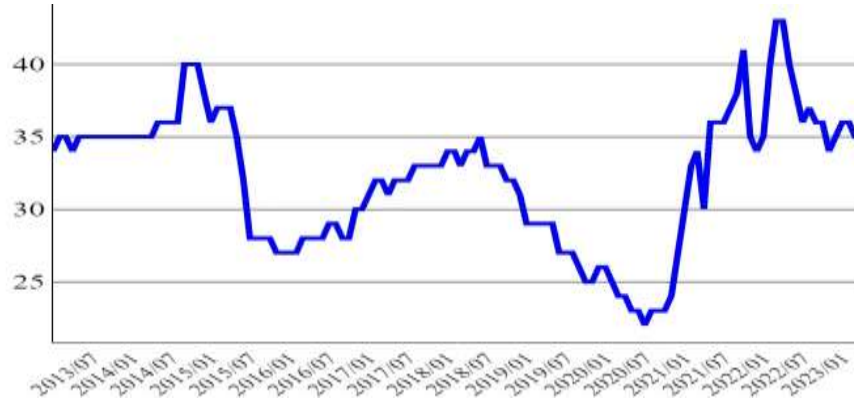


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)

2023年4月平均價格為新台幣35.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌18.6%。



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 1-2 月，全球原生鎳共出現約 4.4 萬公噸的剩餘，與上年同期相比短缺 6,100 公噸，今年已連續 2 個月出現單月 2 萬公噸以上剩餘，原生鎳供過於求情況加劇。LME 鎳庫存部分，今年 4 月底庫存約為 4.0 萬公噸，相較於上月同期約 4.4 萬公噸下降約 1 成，原生鎳供過於求與純鎳庫存持續下降，顯示一級與二級鎳市場供需表現脫鉤，不利鎳市發展。

2023 年 1-2 月全球原生鎳產量約為 52 萬公噸，與上年同期的 45 萬公噸相比，成長 15.0%，成長動能主要來自亞洲印尼大幅增加鎳生鐵、鎳化合物產量、中國大陸持續增加包含純鎳、鎳化合物等產量；原生鎳使用量約為 48 萬公噸，相較於上年同期 46 萬公噸，僅成長 3.8%，觀察各國用鎳狀況可發現，除中國大陸使用量成長外，其餘大宗用鎳國家包含印尼、日本、韓國、美國皆呈現減少趨勢。

雖 LME 已重啟鎳亞洲時段交易，但整體交易量仍不見明顯起色，鎳價則隨著資本市場套利、避險而有上下起伏，整體 4 月鎳價與前幾個月相比，波動較為溫和，約在每公噸 2.4 萬美元左右震盪。

國內市場概況：

2023 年 1-2 月我國原生鎳需求量約為 5,800 公噸，與上年同期的 6,300 萬公噸比，衰退 7.9%，鎳鐵部分，主要受到全球經濟成長趨緩，不銹鋼產業需求不如以往旺盛，且印尼不銹鋼捲具成本優勢，業者調整煉鋼策略所致；純鎳部分，由於今年鎳價波動與上年同期相比穩定，業者不需如上年提早備貨以防斷鏈情事發生，今年進口量相對較低。

鎳鐵 2023 年 2 月平均進口單價為新台幣 147.9 元/公斤，較上月上漲 74.0%，較上年同期上漲 71.3%，進口價格大幅增加主要因為，2 月僅自紐喀里多尼亞進口含鎳量高的鎳鐵，而非印尼生產含鎳量低但較便宜的鎳生鐵所致；進口量部分，2023 年 2 月進口量為 1,856 公噸，與上年同期比衰退 88.6%，鎳鐵進口數量大幅減少，除受我國業者煉鋼策略調整外，上年同期適逢俄烏戰爭國際鎳市大亂，業者提前備貨，導致今年 2 月呈現進口數量大幅減少狀況。鎳未經塑性加工者 2023 年 2 月平均進口單價為新台幣 841.9 元/公斤，相較於上月上漲 3.3%、上年同期上漲 48.2%，進口量部分，2023 年 2 月進口量為 1,080 公噸，相較於同期持平。

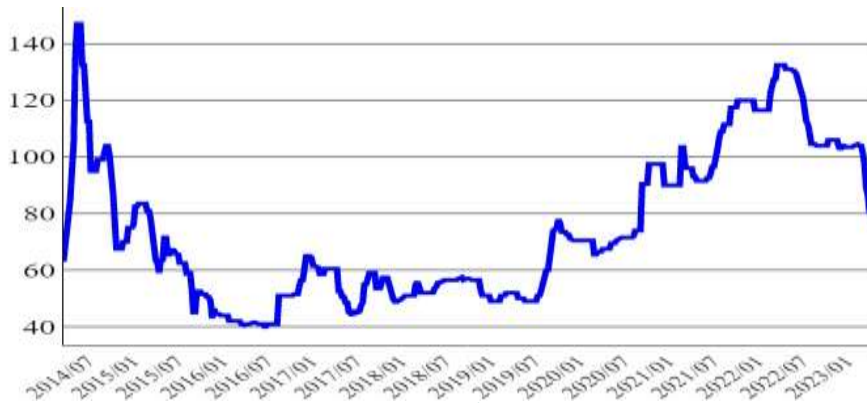
觀點剖析：

根據 2023 年目前原生鎳供需情勢以及國際鎳協於 4 月底發布之新聞所示，2023 年原生鎳過剩狀況將擴大至約 24 萬公噸，相較於上年約 11 萬公噸翻倍，值得關注的是，根據預測主要過剩品項為二級鎳以及化學品，而 LME 交割品項一級鎳仍被預測處於供需緊繃的狀態，這與過去原生鎳市場發展歷史有所出入；加上 LME 鎳交易仍不受到廣泛交易者信任，雖然其已宣布改革行動，但截至目前為止，仍無法確定 LME 鎳交易何時能恢復過往穩定的狀態。

一、全球市場統計圖

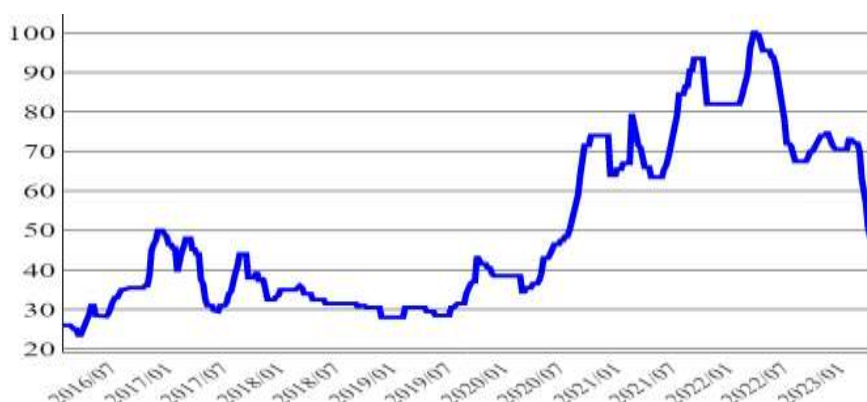
2023年4月平均價格為80.0美元/公噸，與上月比下跌16.4%，與上年同期比下跌39.5%。

1.8%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



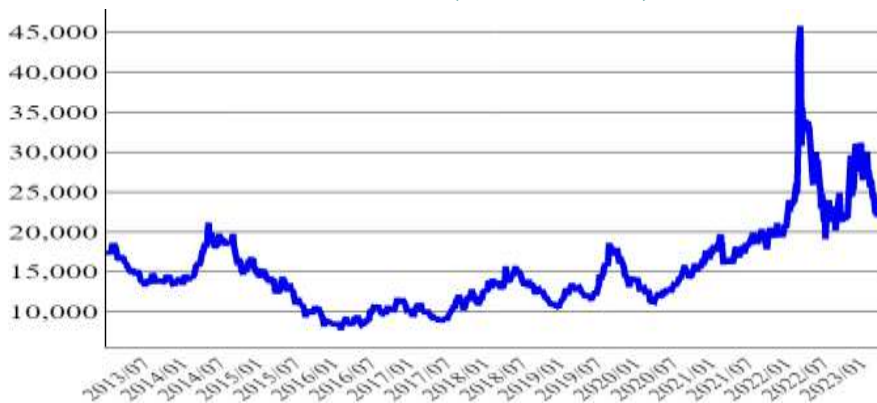
2023年4月平均價格為49.2美元/公噸，與上月比下跌23.4%，與上年同期比下跌50.0%。

1.5%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



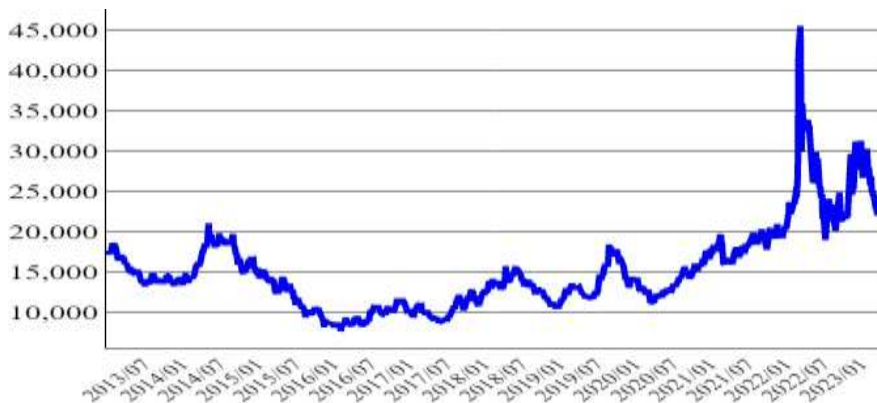
2023年4月平均價格為23,749.2美元/公噸，與上月比上漲2.0%，與上年同期比下跌28.6%。

LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



2023年4月平均價格為23,957.9美元/公噸，與上月比上漲1.8%，與上年同期比下跌27.9%。

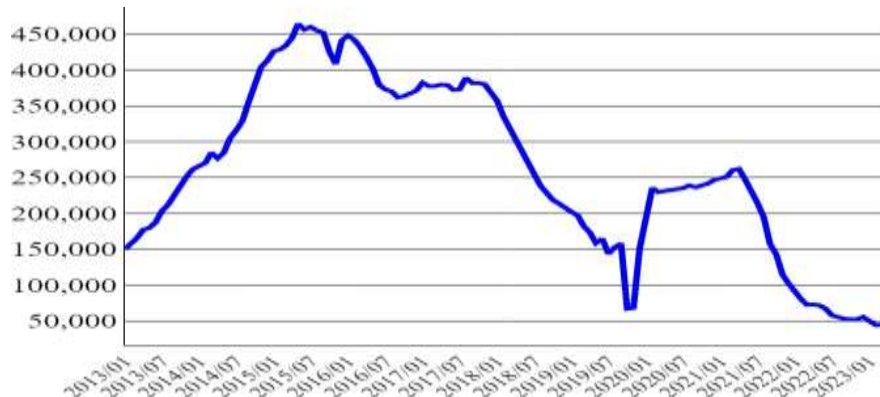
LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

2023年4月庫存量為39,918.0公噸，與上月比衰退10.0%，與上年同期比衰退45.2%。

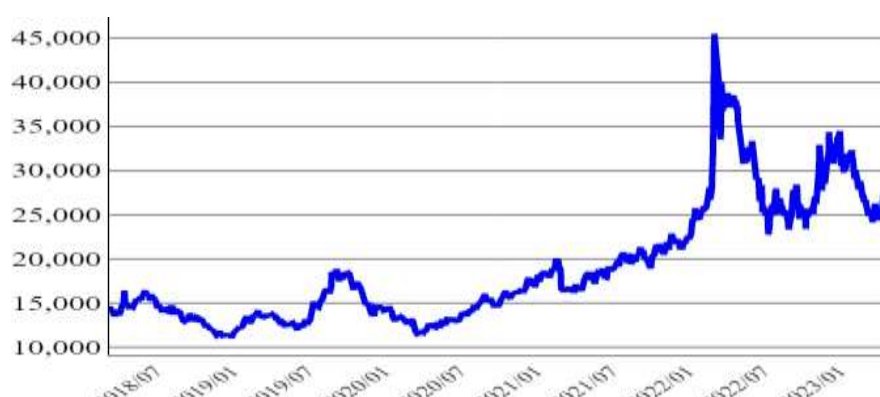
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2023年4月平均價格為25,682.8美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌32.3%。

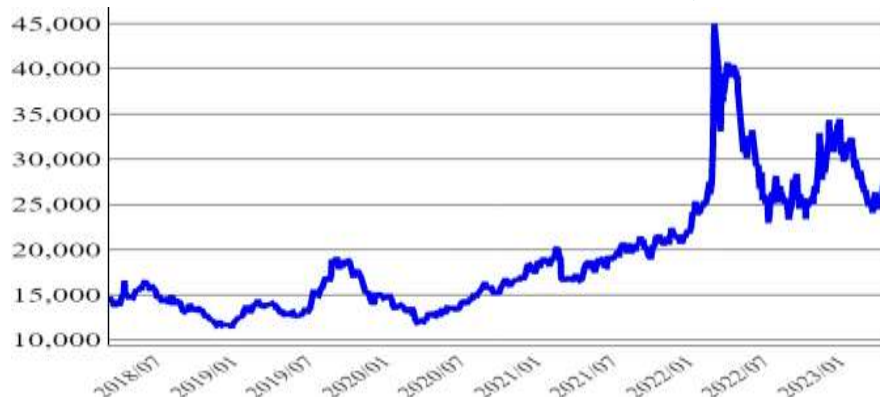
鎳豆送達美國中西平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為25,874.2美元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比下跌34.8%。

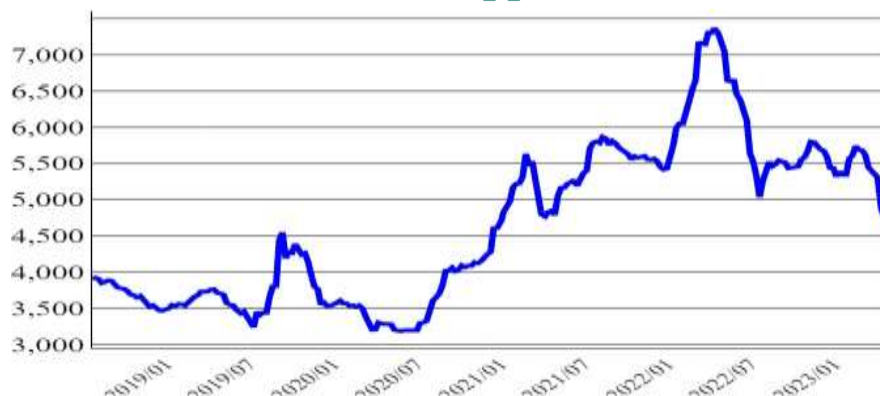
4*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2023年4月平均價格為4,881.9美元/公噸，與上月比下跌11.2%，與上年同期比下跌33.0%。

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

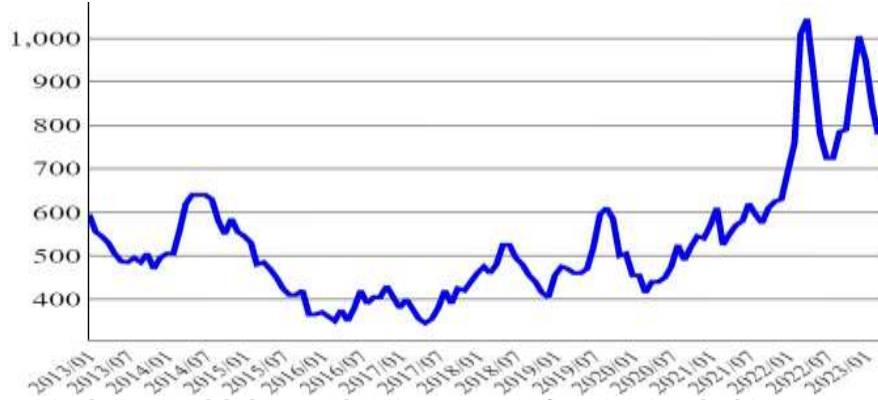


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

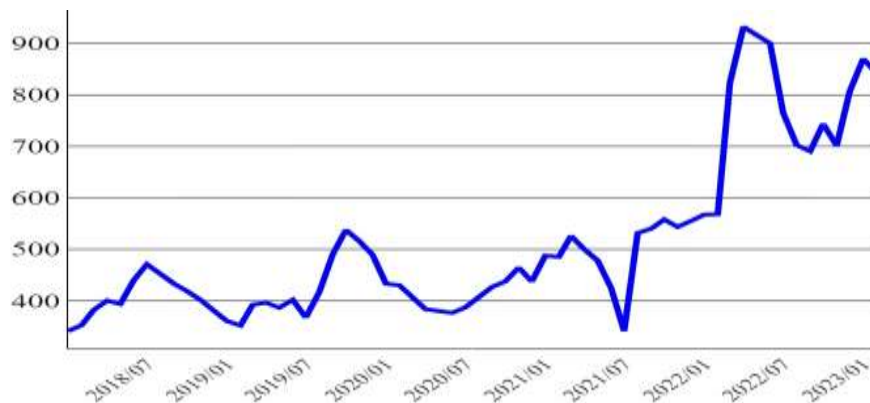
2023年4月平均價格為810.0元/公斤，與上月比上漲3.9%，與上年同期比下跌22.5%。

鎳現貨平均價格(新臺幣元/公斤)



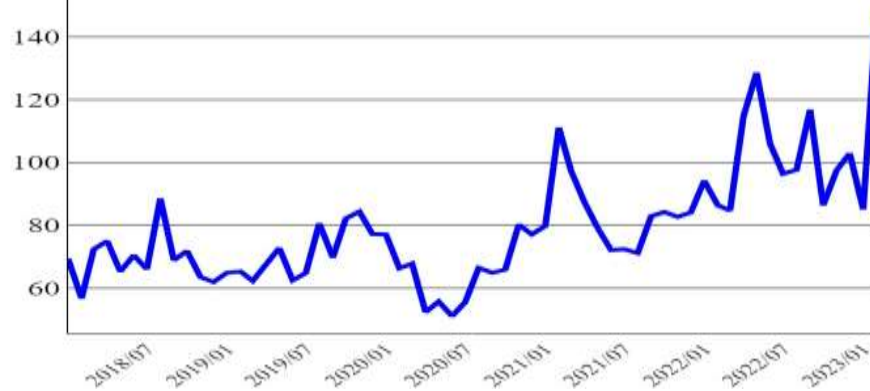
2023年2月平均價格為新台幣841.9元/公斤，與上月比下跌3.3%，與上年同期比上漲48.2%。

鎳未經塑性加工者進口平均價格(新臺幣元/公斤)



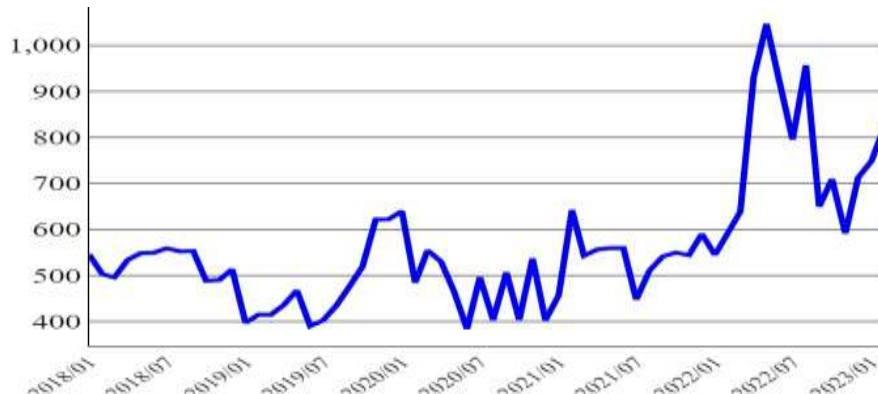
2023年2月平均價格為147.9元/公斤，與上月比上漲74.0%，與上年同期比上漲71.3%。

鎳鐵進口平均價格(新臺幣元/公斤)



2023年2月平均價格為824.9元/公斤，與上月比上漲10.2%，與上年同期比上漲39.4%。

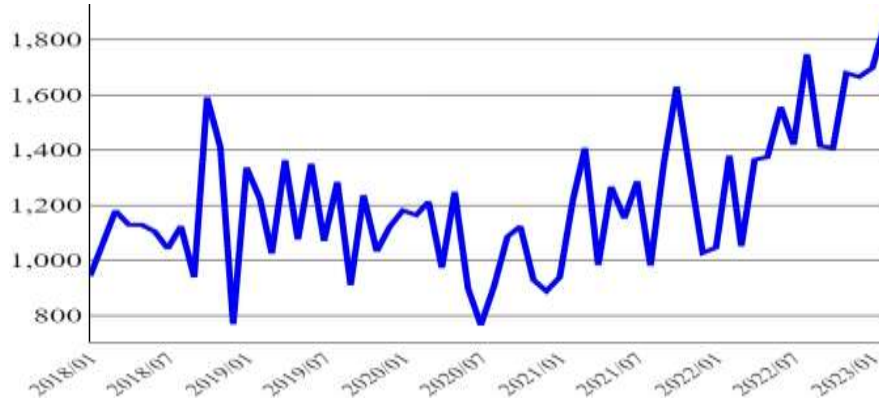
鎳粉進口平均價格(新臺幣元/公斤)



二、國內市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為1,868.3元/公斤，與上月比上漲10.0%，與上年同期比上漲35.4%。

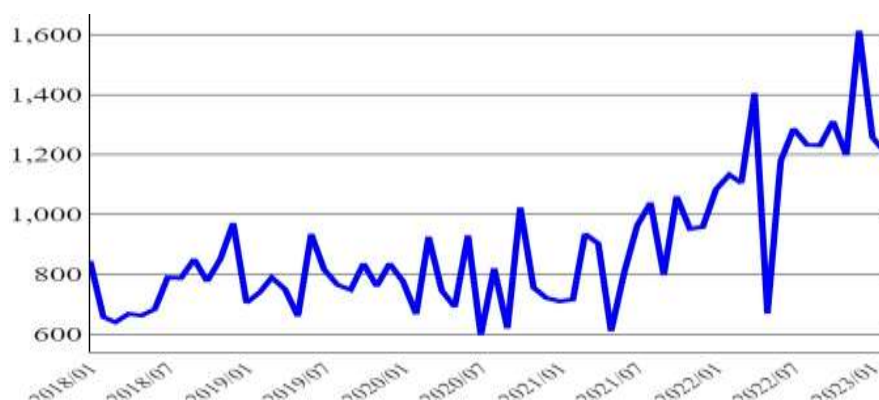
鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2023年2月平均價格為1,205.6元/公斤，與上月比下跌4.1%，與上年同期比上漲6.4%。

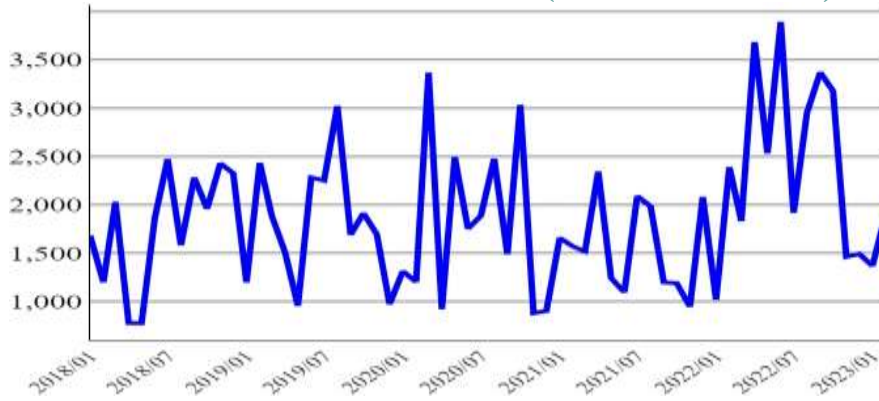
鎳板、片、扁條及箔進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2023年2月平均價格為1,903.1元/公斤，與上月比上漲39.0%，與上年同期比下跌20.4%。

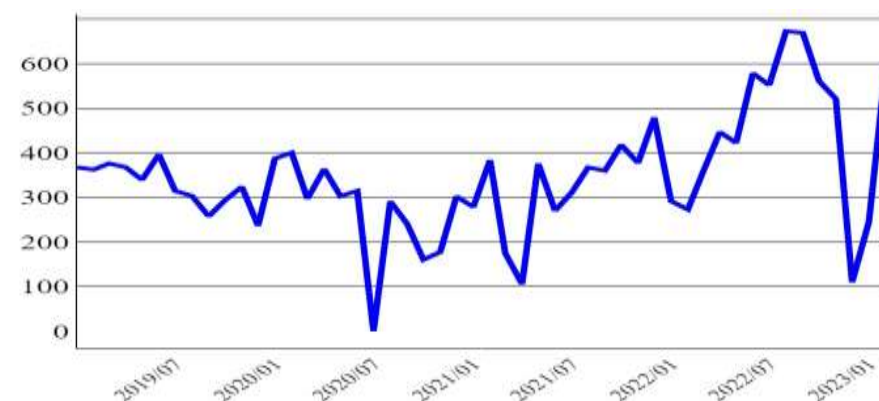
鎳管及管配件進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2023年2月平均價格為新台幣592.7元/公斤，與上月比上漲141.0%，與上年同期比上漲117.2%。

鎳廢料及碎屑進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

鈦金屬篇

全球市場概況：

由於各產業景氣逐漸復甦，2023年1-2月主要出口國家之鈦金屬及製品(HS Code 8108)出口值皆比去年同期大幅成長，其中美國為2.8億美元居冠，比去年同期大幅成長40%；其次是中國大陸(含香港)1.5億美元，也比去年同期大幅成長50%；第三為日本1.06億美元，比去年同期成長17.7%；英國為0.94億美元，比去年同期大幅成長34%。2023年1-2月主要進口國家之鈦金屬及相關製品進口值也大多比去年同期大幅成長，其中以美國居冠，為1.6億美元，比去年同期大幅成長70%；其次為中國大陸0.9億美元，比去年同期減少30%；第三是加拿大0.29億美元，比去年同期大幅成長52%；瑞士為0.23億美元，比去年同期大幅成長53%。

2023年3月中國大陸海綿鈦產量16,400噸，與上月比成長9.3%，與上年同期比大幅成長55.5%，1-3月累計產量46,600噸，亦比上年同期大幅成長48.2%。2023年4月底中國貴州海綿鈦(Ti:99.6%;1#)價格為人民幣73,500元/噸，較3月底小跌2%，仍持續自2022年中以來之下跌趨勢。4月底歐洲海綿鈦1#(MHT-110)現貨價為9.85美元/公斤，與3月底持平，呈現止跌盤整。

國內市場概況：

海關統計顯示，2023年1-2月由於春節長假效應，我國進口之鈦產品與上年同期比大多衰退。鈦原料以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為72.4公噸，與上年同期比減少57.4%；其次為「鈦廢料及碎屑」約0.6公噸，較上年同期大幅減少99%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約337.8公噸，增加4.6%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀」計35.8公噸，減少63%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為89.7公噸，減少156%。

出口方面，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，為152.1公噸，較上年同期大幅減少47%，原因為鑄造鈦球頭廢料產出減少；鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」居冠，為71.9公噸，與上年同期比，成長28.5%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為16.3公噸，與上年同期比則大幅減少70%。價格方面，2023年2月進口最大宗品項「鈦金屬條、桿」之均價為新台幣673元/公斤，較上月上漲34%；鈦原料「未經塑性加工之鈦；粉」均價為新台幣293元/公噸，較上月下跌26.5%。

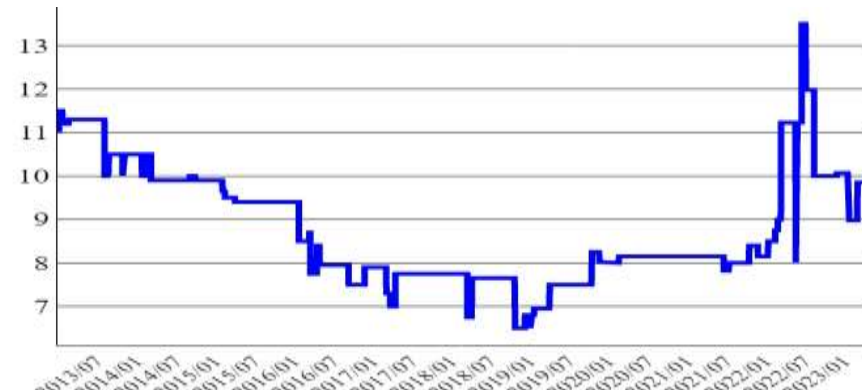
觀點剖析：

目前中國大陸四氯化鈦市場維持平穩，鎂錠市場報價上漲，海綿鈦生產成本壓力有所增加；海綿鈦工廠開工良好，原料供應也相對充足；近期鈦材市場需求平穩，海綿鈦市場新單簽訂情況相對穩定，市場報價小幅回落。短期來看，原料輔料市場報價有所上漲，海綿鈦生產企業成本壓力提高，市場整體開工率較高，產品供應充足，但需求相對疲軟，因下游訂單較冷清，成交價格也較為趨弱，預計近期海綿鈦市場報價維持穩定。

一、全球市場統計圖

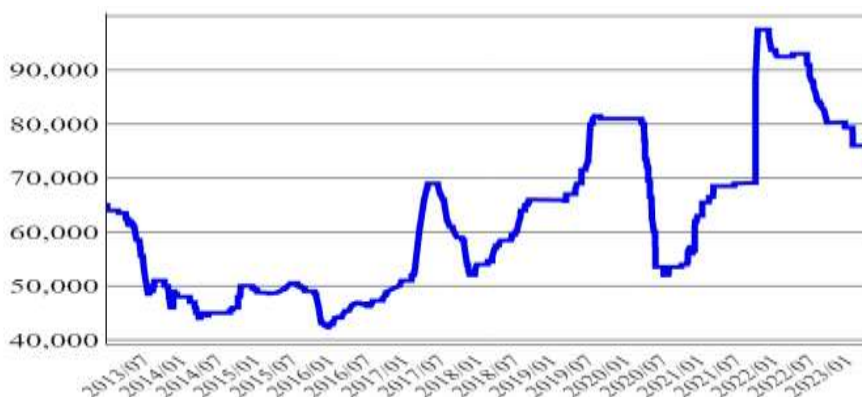
2023年4月平均價格為9.8美元/公斤，與上月比上漲1.6%，與上年同期比下跌12.3%。

海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



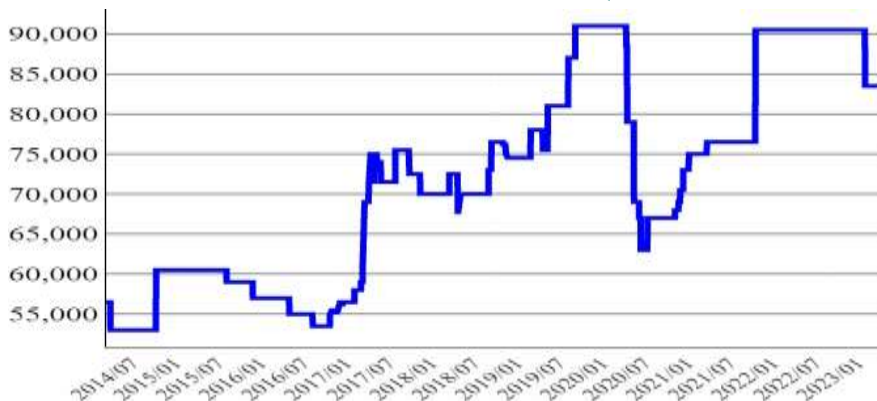
2023年4月平均價格為人民幣75,750.0元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比下跌18.4%。

海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



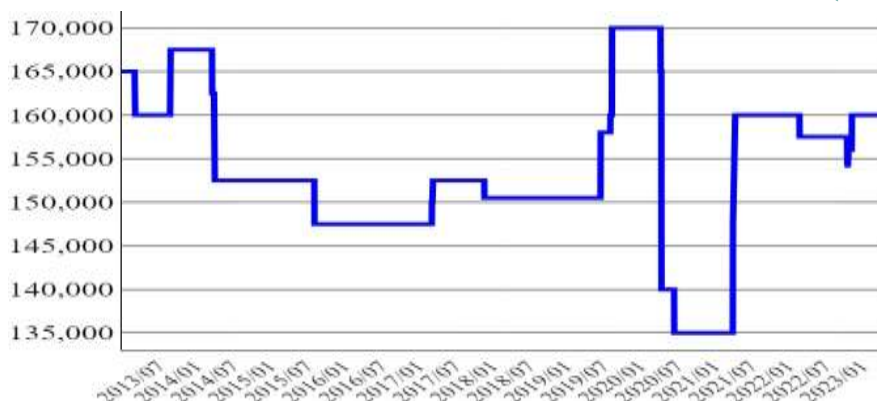
2023年4月平均價格為人民幣83,250.0元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比下跌8.0%。

鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



2023年4月平均價格為人民幣160,000.0元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲1.6%。

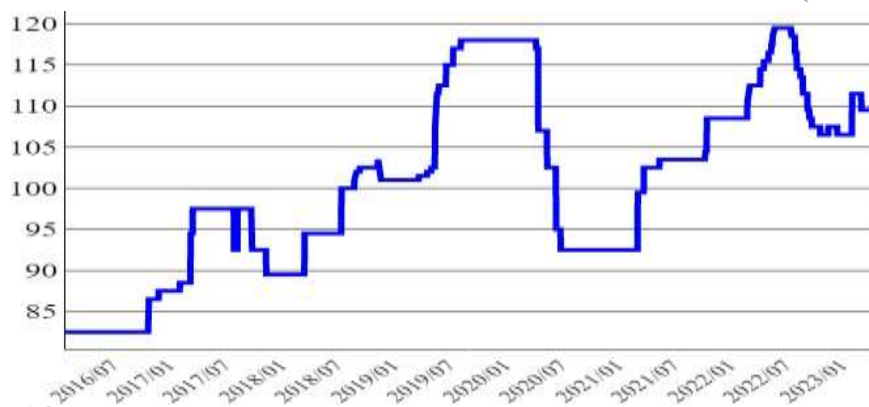
鈦棒-長度 10~15mm-中國大陸寶雞市場價(人民幣元/公噸)



一、全球市場統計圖(續)

2023年4月平均價格為人民幣109.5元/公斤，與上月比下跌0.5%，與上年同期比下跌3.9%。

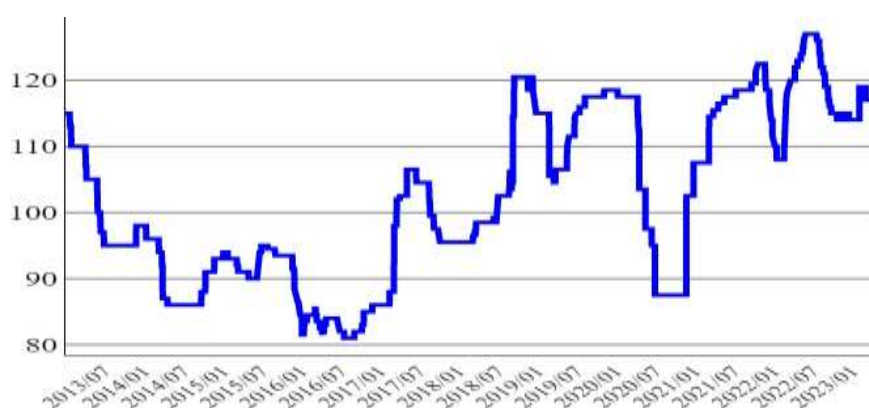
鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年4月平均價格為人民幣117.0元/公斤，與上月比下跌0.4%，與上年同期比下跌3.6%。

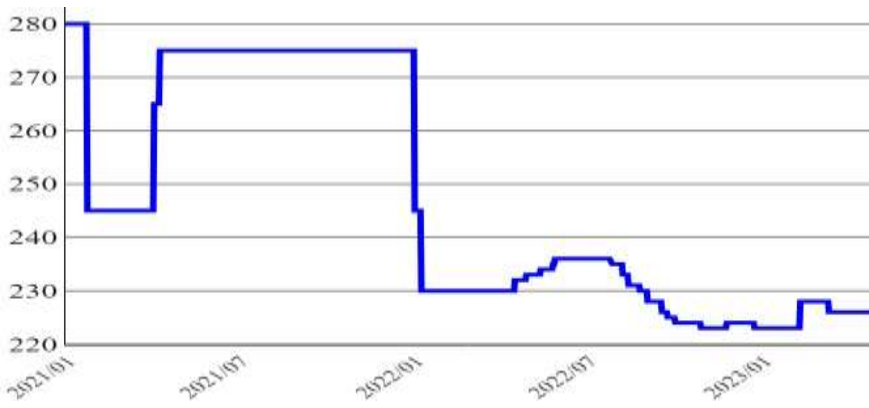
鈦板-厚度 2~6mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年4月平均價格為人民幣226.0元/公斤，與上月比下跌0.2%，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4月平均價格為人民幣143.0元/公斤，與上月比下跌0.4%，與上年同期比下跌3.7%。

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4月平均價格為人民幣223.0元/公斤，與上月比下跌0.2%，與上年同期比上漲10.7%。

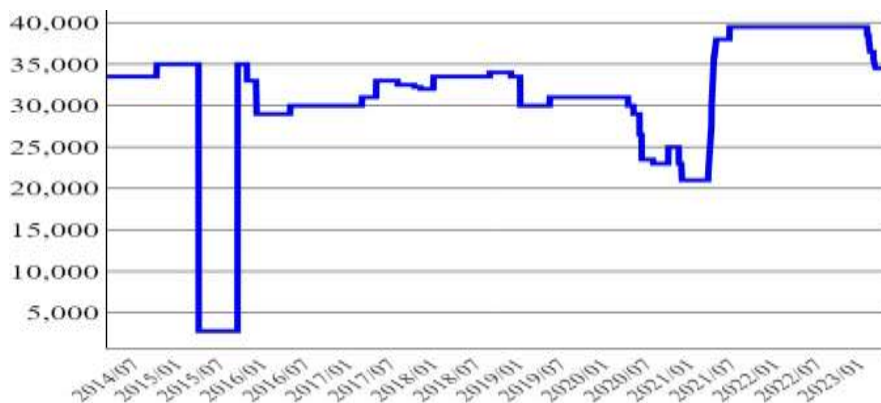
鈦絲-直徑 1~1.5mm-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2023年4月平均價格為人民幣34,500.0元/公斤，與上月比下跌1.2%，與上年同期比下跌12.7%。

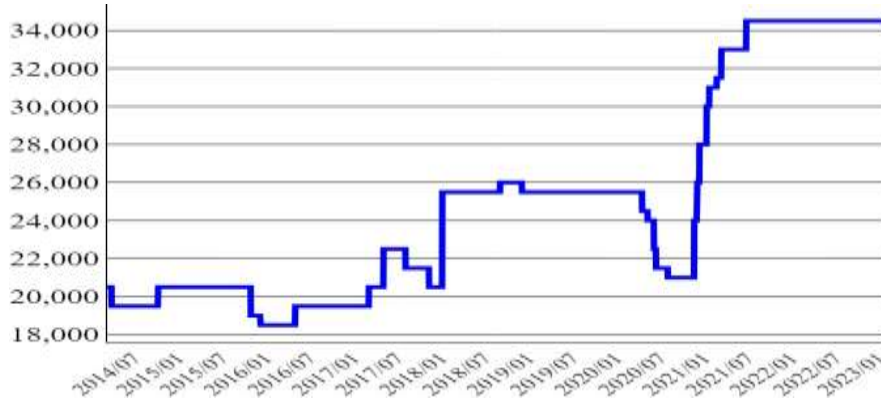
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



資料來源：
CBC

2023年1月平均價格為人民幣34,500.0元/公噸，與上月比持平，與上年同期比持平。

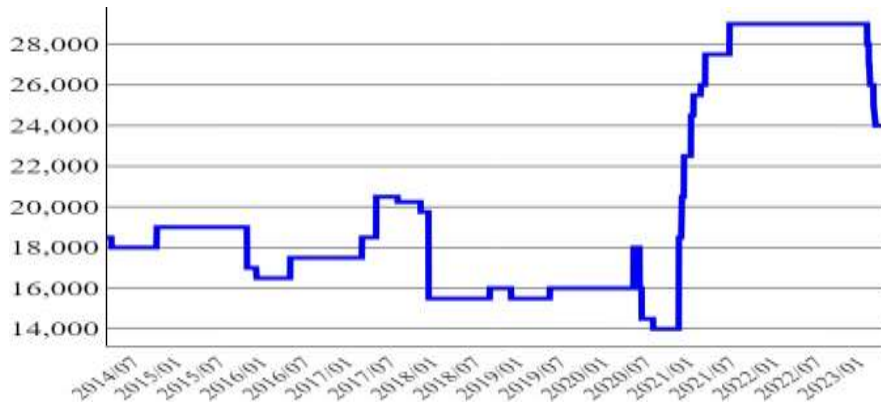
純鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2023年4月平均價格為人民幣24,000.0元/公噸，與上月比下跌1.8%，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)

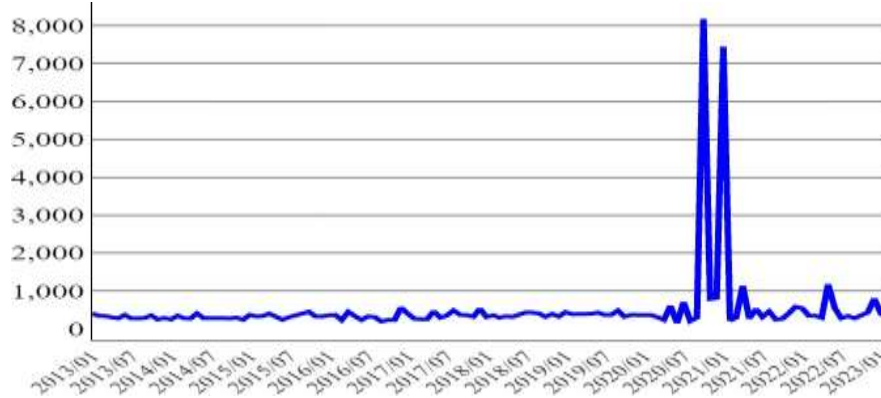


資料來源：
CBC

二、國內市場統計圖

2023年2月平均價格為新台幣293.0元/公斤，與上月比下跌26.6%，與上年同期比下跌15.9%。

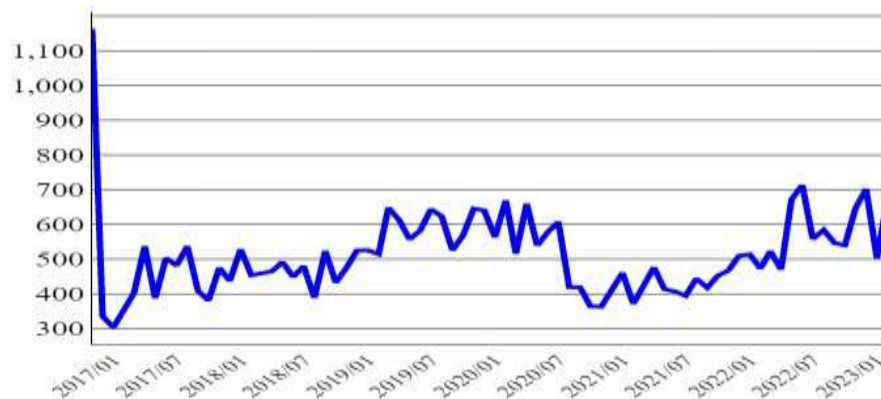
未經塑性加工之鈦；粉(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年2月平均價格為新台幣672.8元/公斤，與上月比上漲33.9%，與上年同期比上漲42.3%。

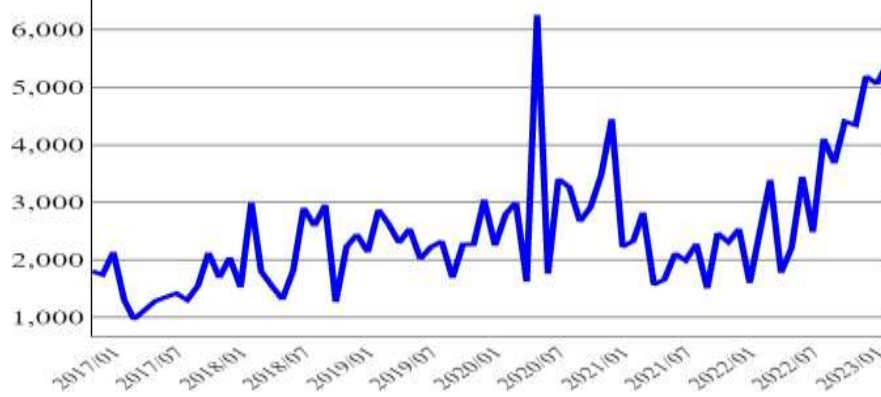
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年2月平均價格為新台幣5,417.1元/公斤，與上月比上漲7.0%，與上年同期比上漲112.7%。

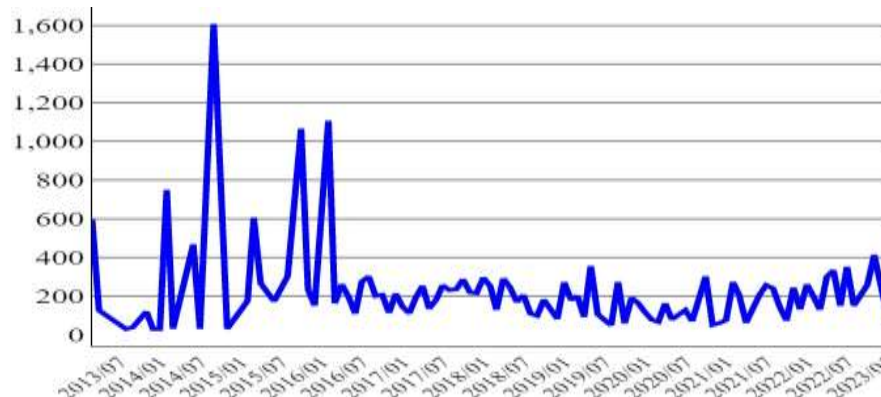
其他鈦製品(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年1月平均價格為新台幣92.5元/公斤，與上年同期比下跌64.5%。

鈦廢料及碎屑(新台幣元/公斤)

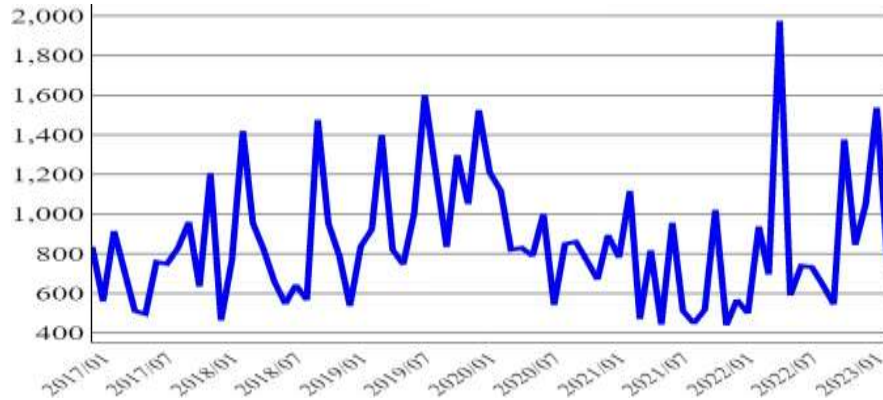


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為新台幣755.2元/公斤，與上月比下跌50.9%，與上年同期比下跌19.4%。

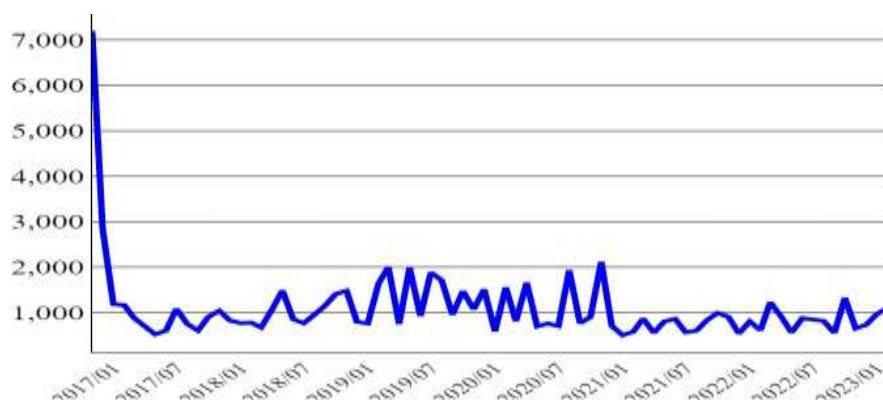
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年2月平均價格為新台幣1,102.0元/公斤，與上月比上漲14.1%，與上年同期比上漲80.6%。

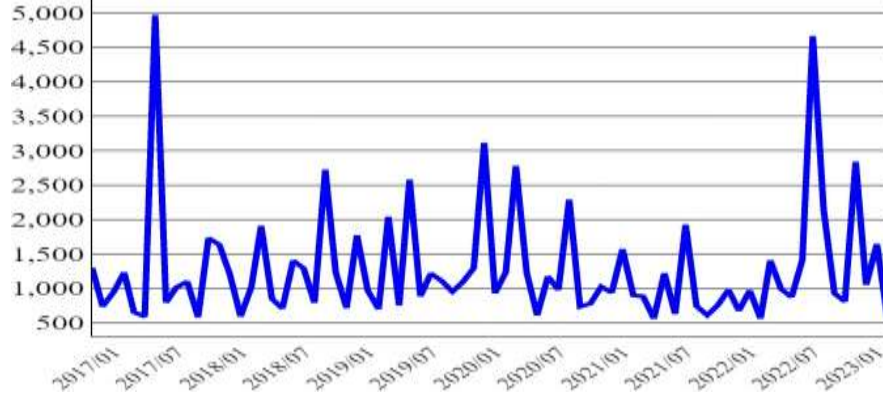
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年2月平均價格為新台幣556.4元/公斤，與上月比下跌66.2%，與上年同期比下跌1.8%。

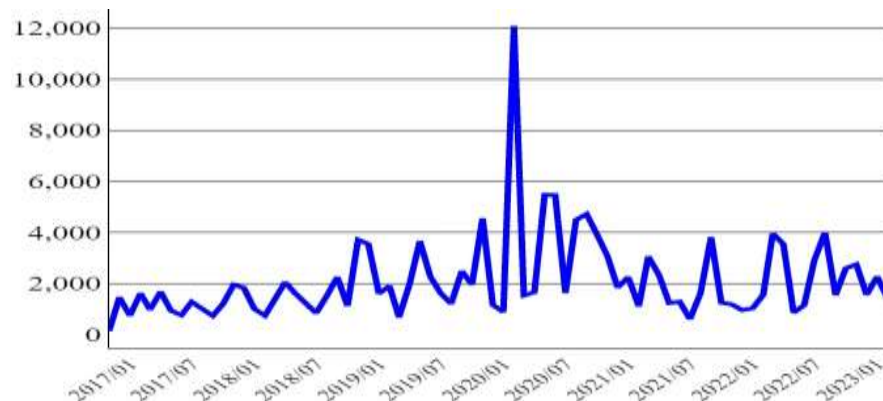
鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年2月平均價格為新台幣1,393.2元/公斤，與上月比下跌38.5%，與上年同期比下跌10.3%。

鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)

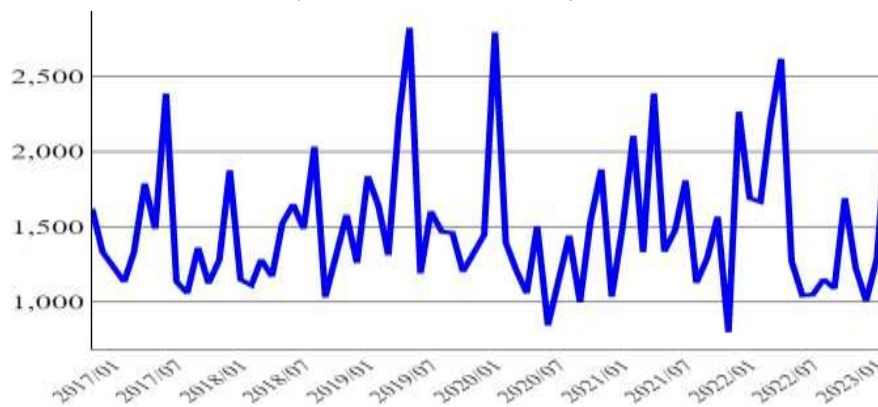


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年2月平均價格為新台幣2,197.4元/公斤，與上月比上漲70.5%，與上年同期比上漲31.8%。

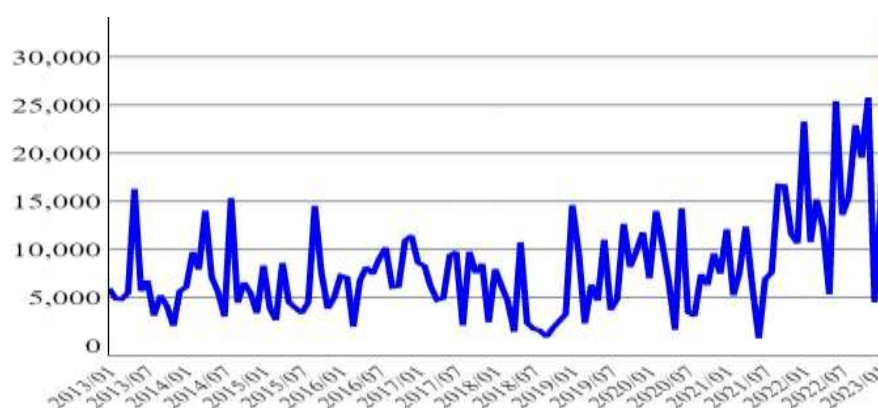
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年2月平均價格為新台幣32,404.5元/公斤，與上月比上漲109.2%，與上年同期比上漲200.9%。

鈦金屬陽極進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

基本金屬供需情勢發展評估月報
2023 年 5 月刊 發行號 21

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：李月修、薛乃綺、陳芙靜、莊允中、陳建任

作 者：陳建任、黃佳甯、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 5 月

版 次：初版

本書同時登載於：

我國基本金屬供需情勢發展監控平台

<https://metaltrade.tw/>



MII 金屬情報網

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







SERVICE



METAL



GLOBAL



INSIGHT



TAIWAN