

# 基本金屬 供需情勢發展評估月報

2023 年 12 月刊 發行號 28

## 作者群

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

指導單位：經濟部產業發展屬

主辦單位：金屬工業研究發展中心

企劃推廣處 產業研究組

- 一、鋼鐵篇 P.01
- 二、不銹鋼篇 P.13
- 三、銅金屬篇 P.22
- 四、鋁金屬篇 P.32
- 五、鎳金屬篇 P.41
- 六、鈦金屬篇 P.48

# 鋼鐵篇

## 市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2023 年 10 月，全球 71 個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為 1.50 億噸，較上年同期增加 0.6%。10 月份前 5 大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(7,910 萬噸，衰退 1.8%)、印度(1,210 萬噸，成長 15.1%)、日本(750 萬噸，成長 2.6%)、美國(680 萬噸，成長 3.4%)、俄羅斯(估 630 萬噸，成長 9.5%)。2023 年 1~10 月全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比，正成長的有：中國大陸(+1.4%)、印度(+12.1%)、俄羅斯(+5.3)、南韓(0.2%)，其餘 6 國衰退，衰退幅度由高到低分別為：土耳其(-8.8%)、巴西(-8.6%)、德國(-4.1%)、日本(-3.0%)、美國(-0.8%)、伊朗(-0.1%)。

## 國內市場概況：

2023 年 1~9 月台灣粗鋼產量為 1,440.3 萬公噸，較上年同期 1,583.4 萬公噸衰退 9.0%。2023 年 1~9 月粗鋼進口量 295.9 萬公噸，較上年同期成長 0.9%，其中小鋼胚進口成長 9.9%、扁鋼胚衰退 10.2%、不銹鋼胚衰退 11.2%，鋼胚進口多呈衰退主因是：今年全球鋼鐵市況下滑、鋼價下跌，上下游進行調整庫存所致，小鋼胚進口增加主因為-國內營建業工程對鋼筋需求相對穩定，仍維持成長。而我國粗鋼以國內自用為主，出口比率低於 0.1%。2023 年 1~9 月台灣粗鋼表面消費量為 1,734.9 萬公噸，較上年同期 1,875.6 萬公噸衰退 7.5%。其中，小鋼胚、扁鋼胚、不銹鋼鋼胚、分別衰退 4.7%、10.3%、8.2%。

在成品鋼材的進出口方面，2023 年 1~10 月我國鋼材進口量為 336.9 萬公噸，較上年同期衰退 2.1%；出口量為 923.4 萬公噸，較上年同期衰退 8.2%。

## 觀點剖析：

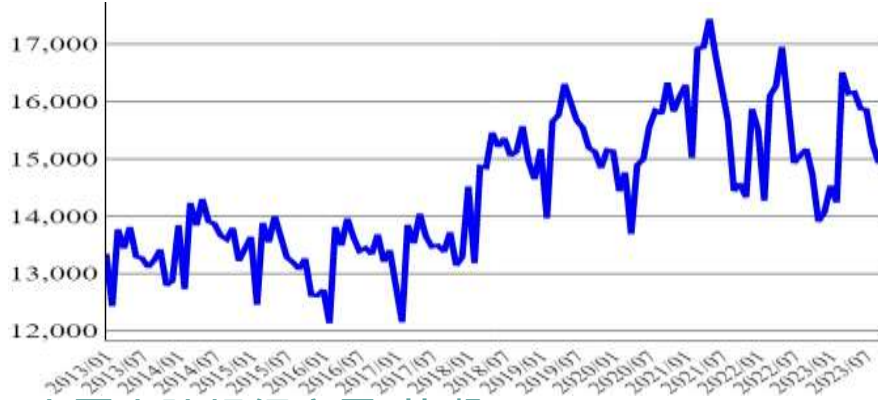
在採購經理人指數方面，以哈衝突再為疲弱的全球經濟帶來陰影，2023 年 11 月美國製造業 PMI 為 46.7，與 9 月份持平，為連續 13 個月低於榮枯線 50，為 20 年來最長週期。11 月份歐元區製造業 PMI 為 44.2，較 10 月份的 43.1 回升 1.1，為六個月高點，歐元區製造業活動稍有好轉。在中國市場，以中小企業為調查樣本的財新製造業 PMI，11 月份指數升至 50.6，較 10 月的 49.6 上升 1.0，重回榮枯線 50 以上。11 月全球主要市場製造業 PMI 普遍上揚，顯示製造業動能稍微復甦。

近期全球鋼鐵市場主要表現為：10 月份全球粗鋼產量有所回升，11 月鐵礦砂平均較上月上漲 9.5%，煉焦煤(HCC)均價稍有回檔，廢鋼、鋼胚小漲，巴西扁鋼胚受惠美國熱軋鋼捲大漲，也有較大漲幅。多數鋼材市場出現久違的普遍上揚現象。美國市場有較明顯反彈，與其市場保護措施有關，其他市場漲勢相對較弱。傳統上冬季是煉鋼原料較易上漲的季節，加上鋼價止穩反彈後，中下游廠商回補庫存意願會提高，市場氛圍有所改善，從 12 月到明年雨季之前，市場供需對鋼價穩定相對有利。

## 一、全球市場統計圖

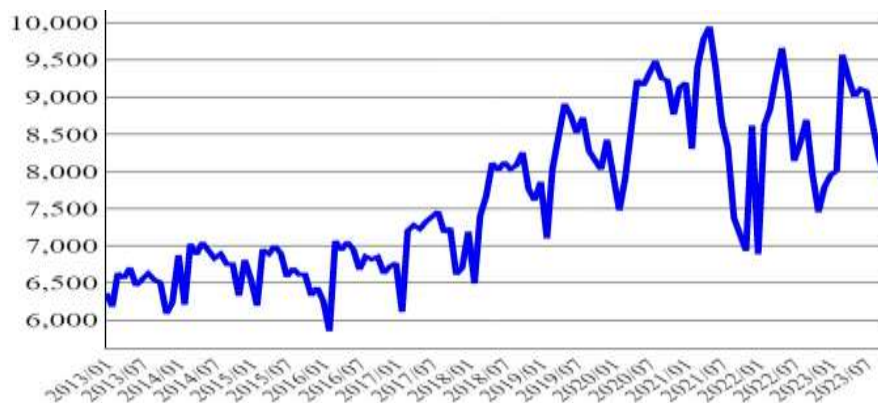
2023年10月全球粗鋼產量為15,000萬公噸，與上月比成長0.5%，與上年同期比成長1.8%。

### 全球粗鋼產量(萬噸)



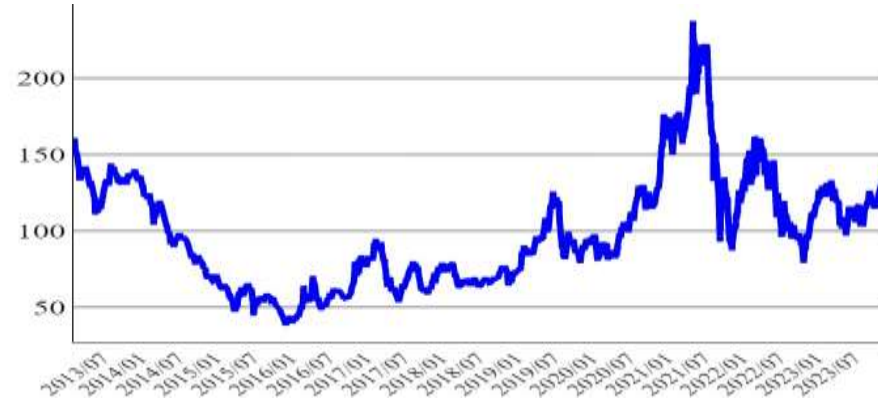
2023年10月中國大陸粗鋼產量為7,910萬公噸，與上月比衰退3.6%，與上年同期比衰退0.8%。

### 中國大陸粗鋼產量(萬噸)



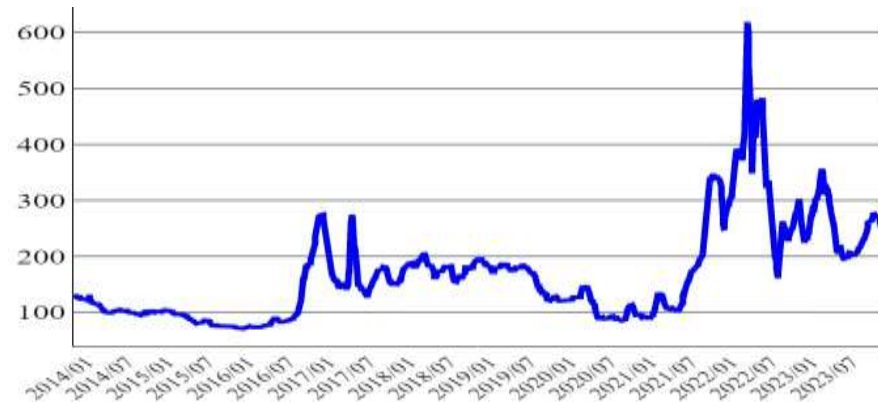
2023年11月平均價格為130.2美元/公噸，與上月比上漲9.5%，與上年同期比上漲40%。

### 62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



2023年11月平均價格為262.5美元/公噸，與上月比下跌3.5%，與上年同期比上漲0.4%。

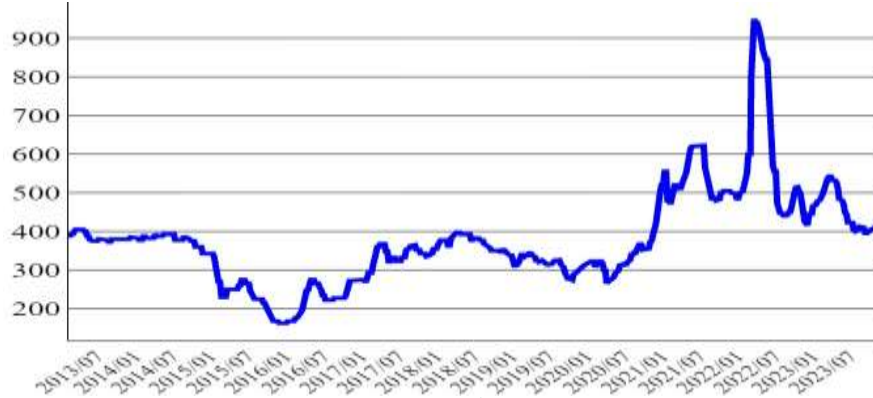
### 煉焦煤(HCC)澳洲出口價(美元/公噸)



## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為418.8美元/公噸，與上月比上漲3.2%，與上年同期比下跌8.7%。

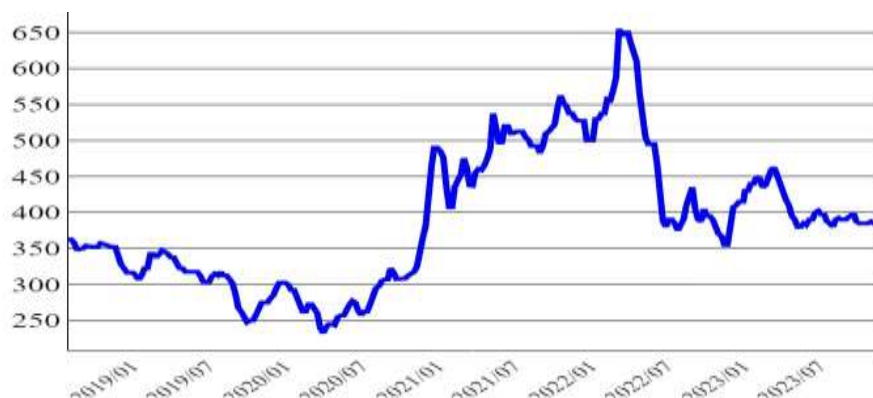
煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為386.9美元/公噸，與上月比上漲0.5%，與上年同期比上漲6.9%。

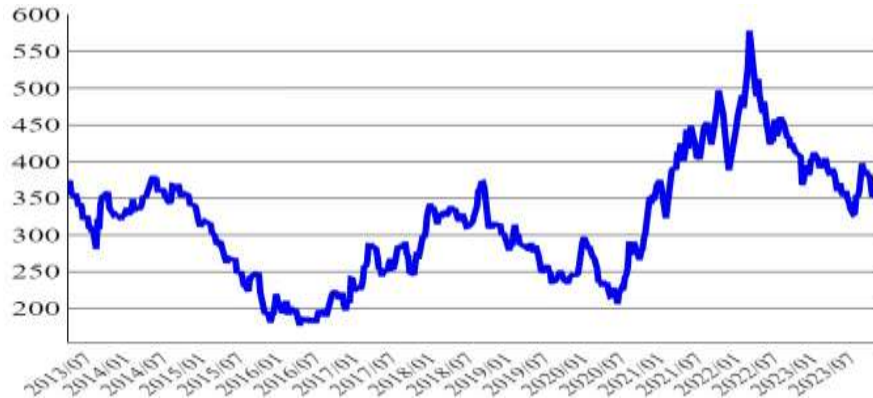
廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為349.6美元/公噸，與上月比下跌4%，與上年同期比下跌10.3%。

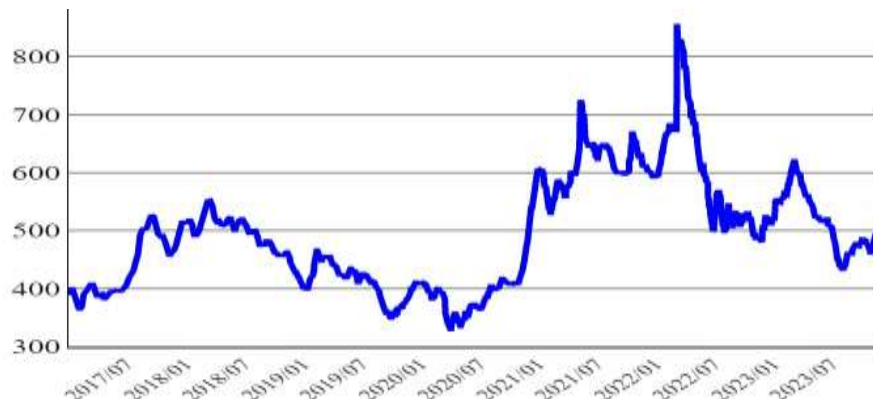
直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為485.6美元/公噸，與上月比上漲1.8%，與上年同期比下跌0.6%。

小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

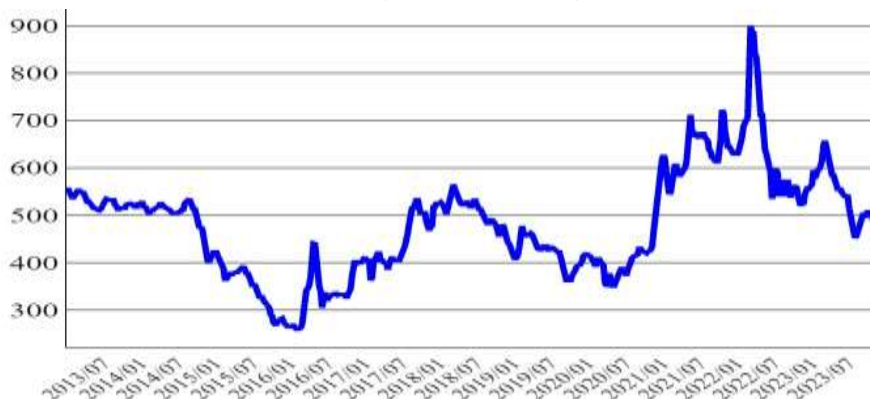


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為510美元/公噸，與上月比上漲1.1%，與上年同期比下跌2.5%。

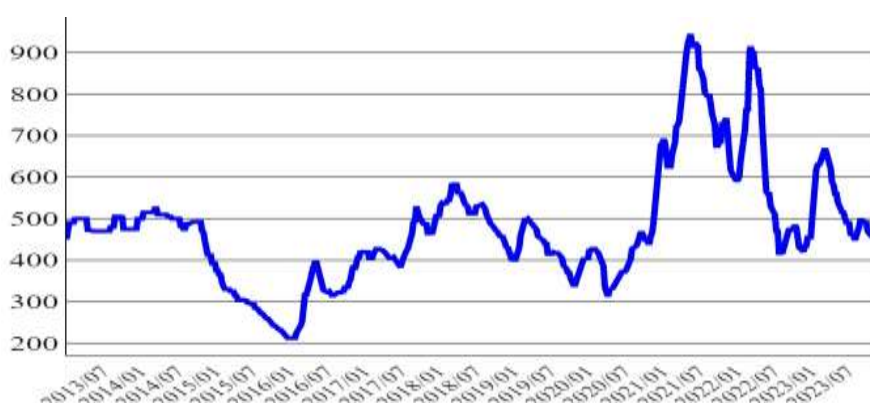
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為469.4美元/公噸，與上月比上漲0.3%，與上年同期比上漲10.6%。

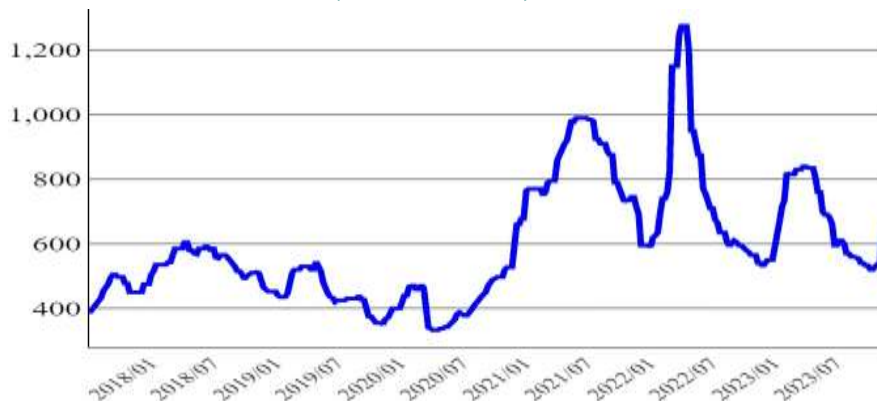
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為587.5美元/公噸，與上月比上漲11.8%，與上年同期比上漲6.3%。

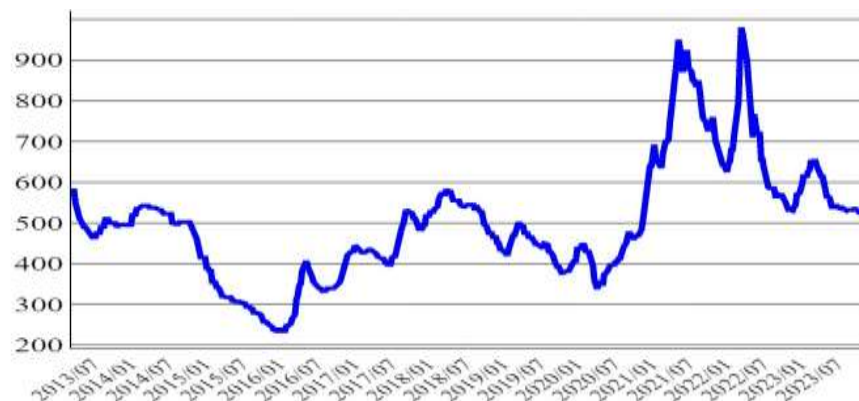
扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為536.9美元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比上漲0.9%。

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)

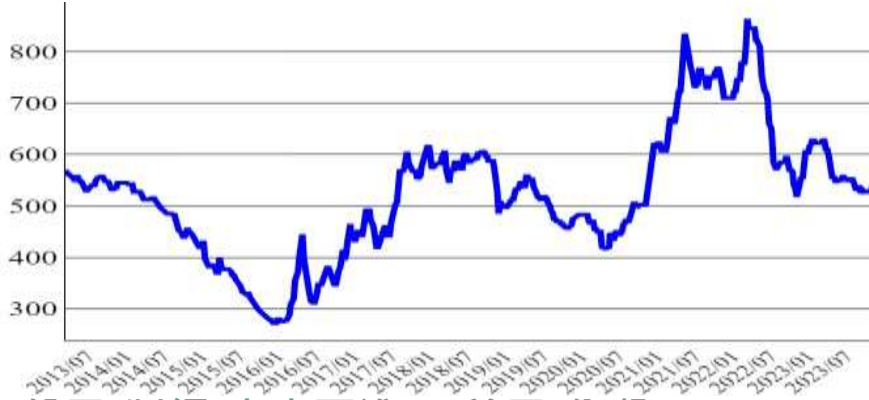


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為541.2美元/公噸，與上月比上漲2.5%，與上年同期比上漲1.1%。

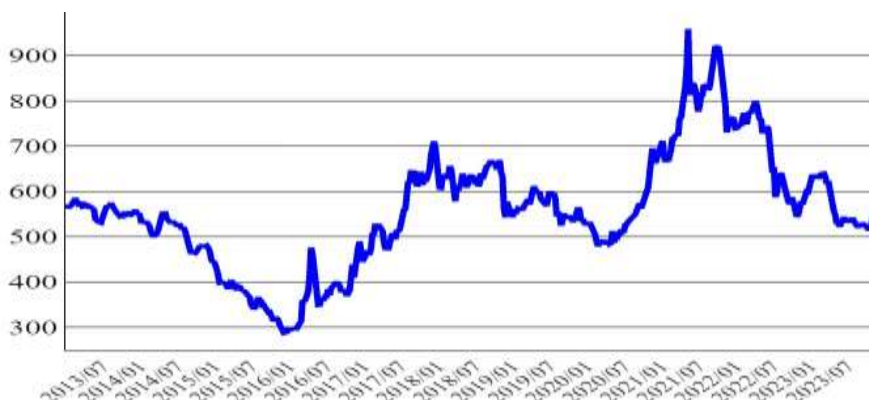
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為559美元/公噸，與上月比上漲7.7%，與上年同期比下跌1.1%。

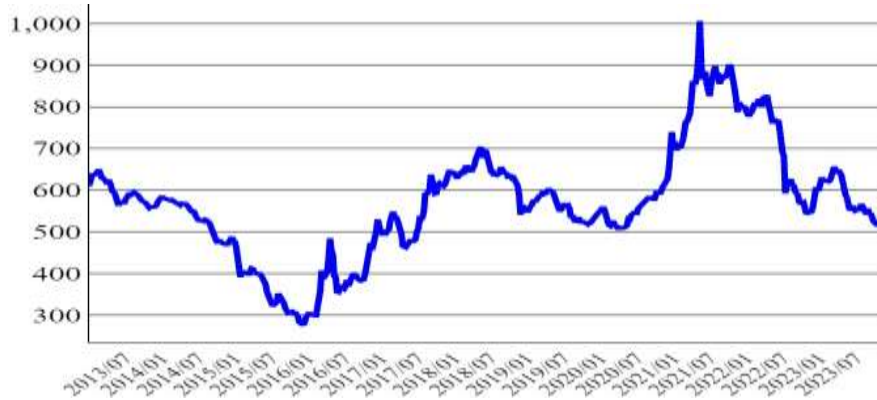
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為541.5美元/公噸，與上月比上漲4.5%，與上年同期比下跌1.1%。

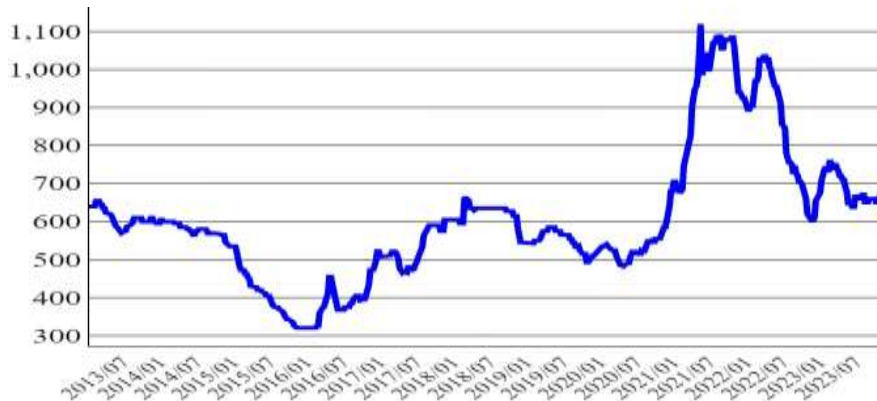
鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為672.5美元/公噸，與上月比上漲3.1%，與上年同期比上漲10.4%。

鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



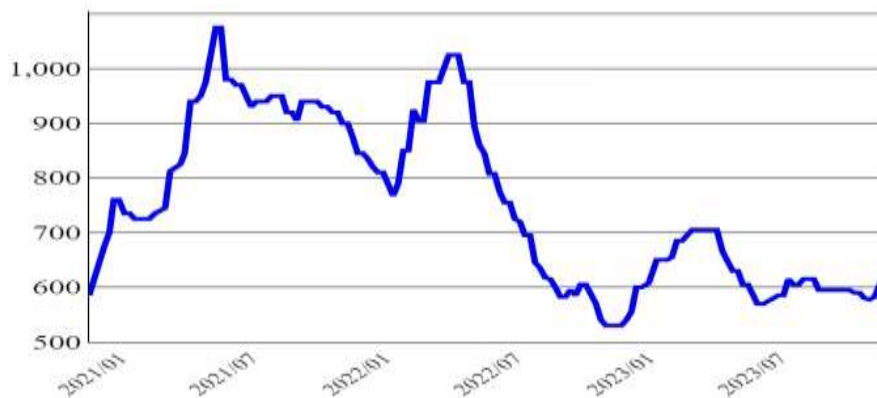
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為592.5美元/公噸，與上月比上漲0.6%，與上年同期比上漲11.8%。

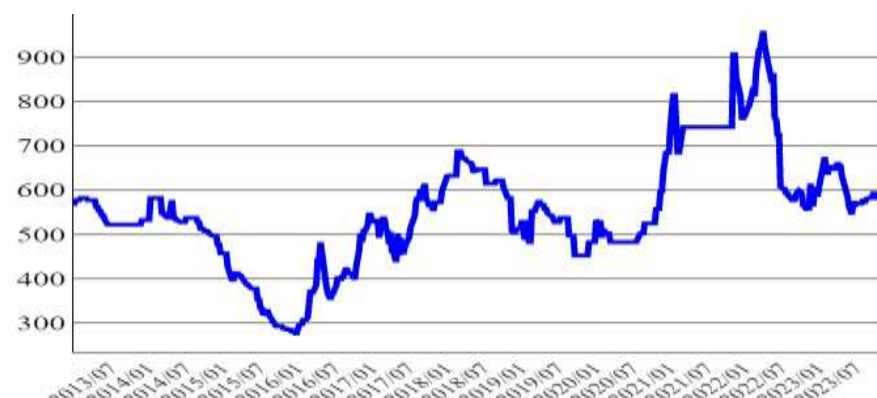
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為595美元/公噸，與上月比上漲1.7%，與上年同期比上漲4.2%。

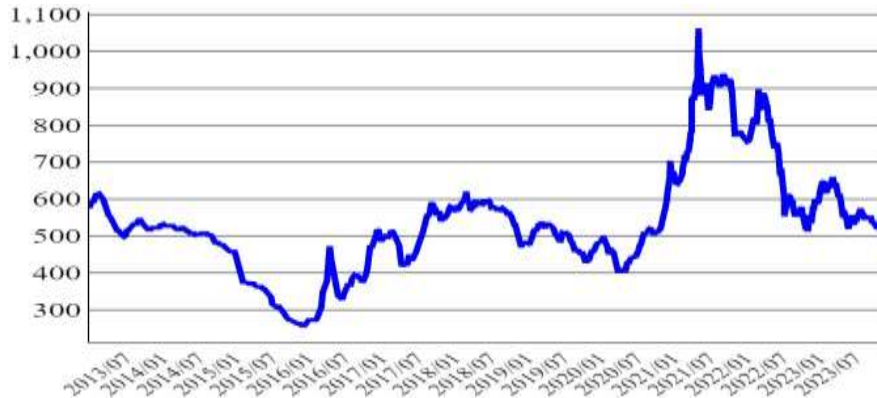
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為551.4美元/公噸，與上月比上漲4.5%，與上年同期比上漲3.2%。

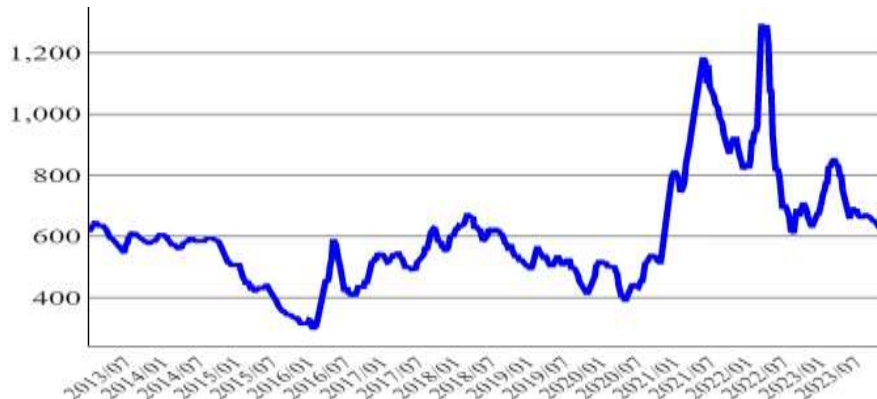
熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為652.5美元/公噸，與上月比上漲2.1%，與上年同期比上漲1.2%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

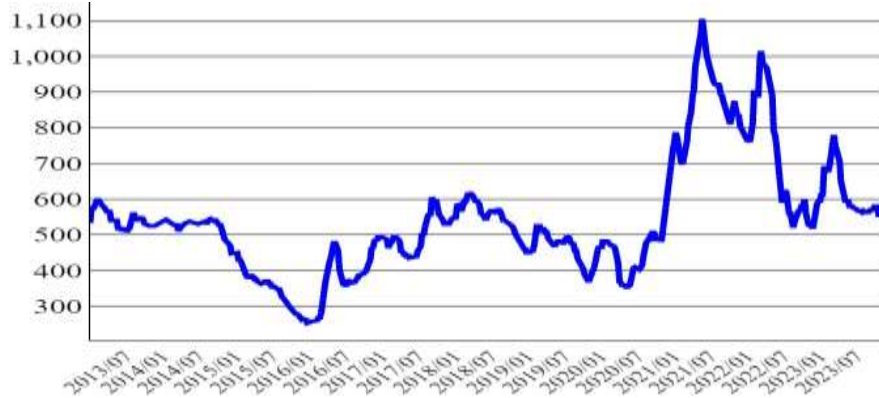


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為568.8美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比上漲8.6%。

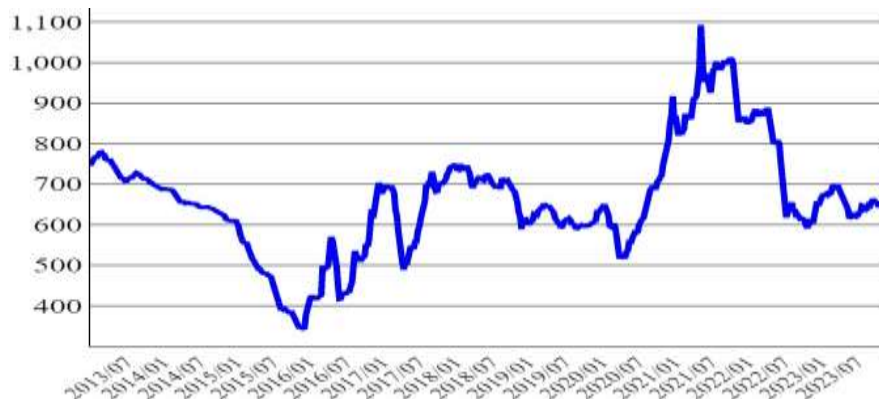
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為659.9美元/公噸，與上月比上漲1.7%，與上年同期比上漲9.1%。

冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為806.9美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌4.4%。

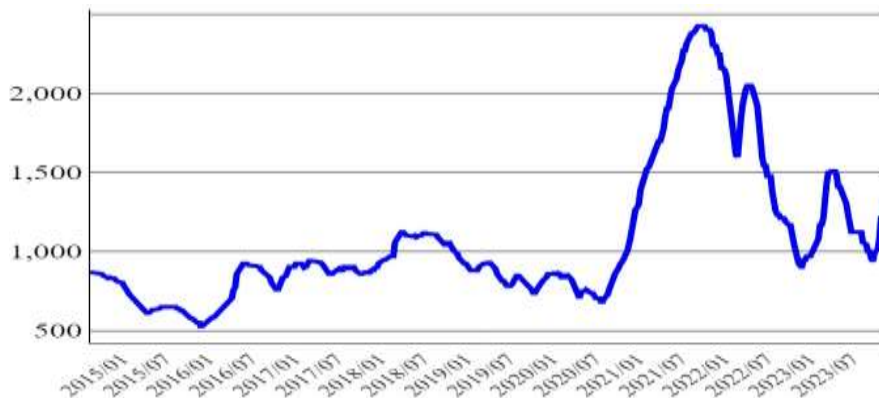
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為1,253.9美元/公噸，與上月比上漲22.3%，與上年同期比上漲31.9%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

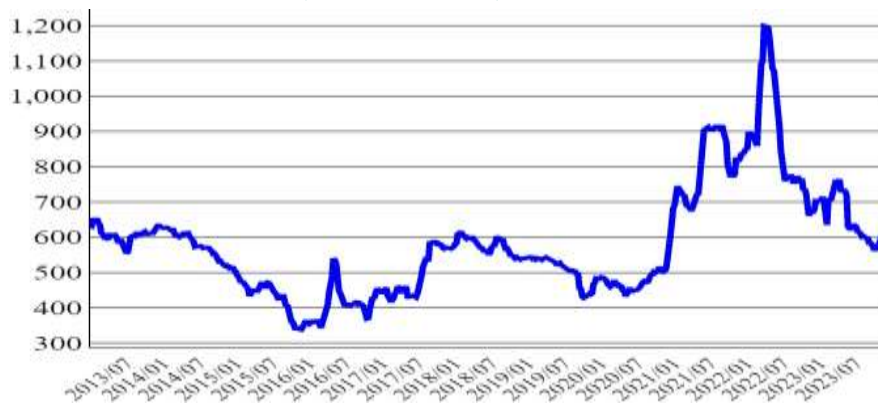


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為613.7美元/公噸，與上月比上漲8%，與上年同期比下跌8.2%。

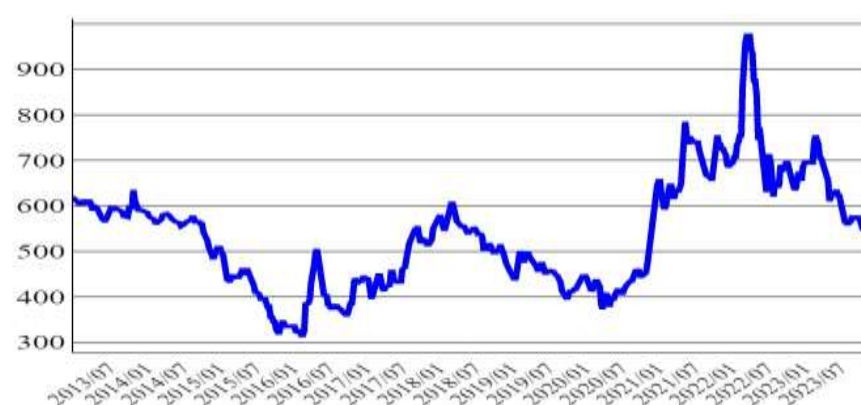
### 鋼筋南歐出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為569.4美元/公噸，與上月比上漲1.8%，與上年同期比下跌11.5%。

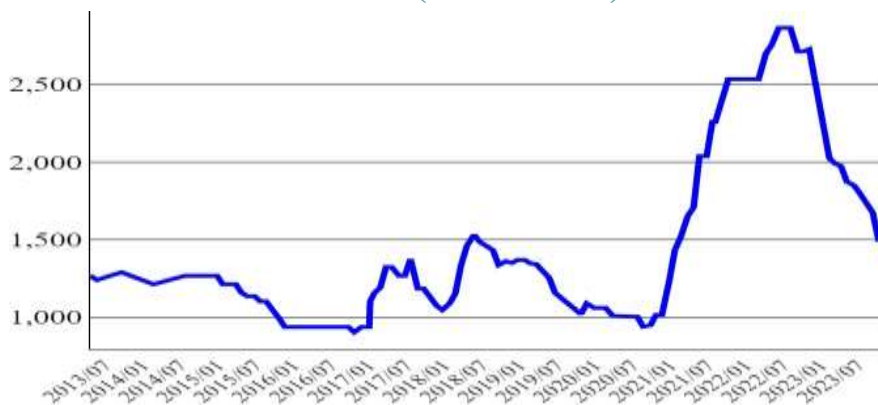
### 鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為1,500美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌45%。

### 油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

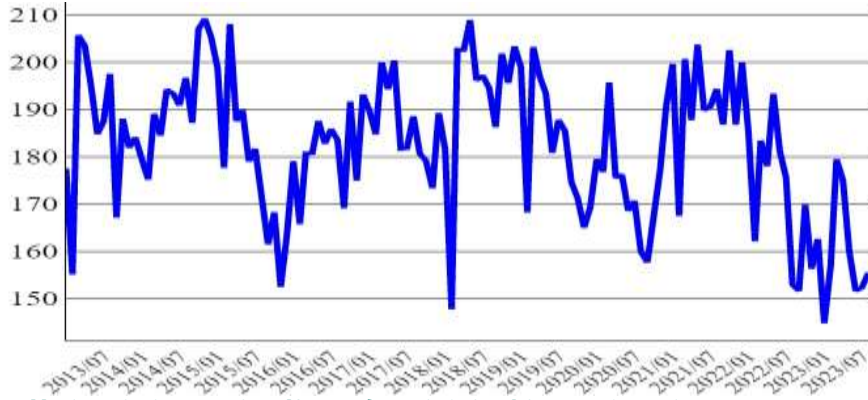


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2023年9月臺灣粗鋼產量為153.1萬公噸，與上月比衰退1.5%，與上年同期比成長1%。

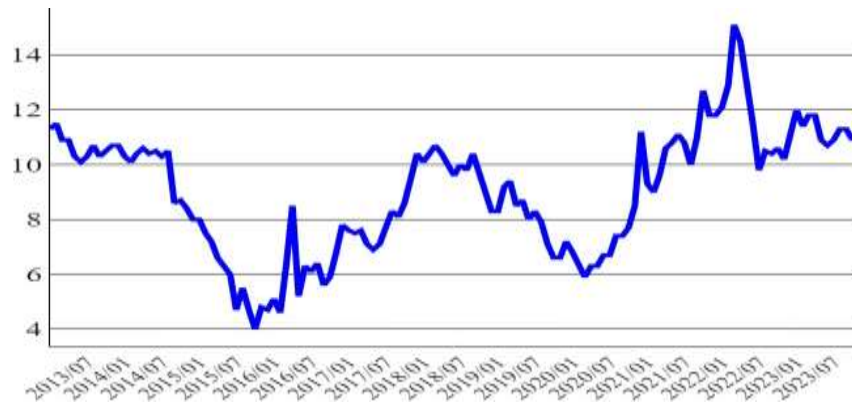
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
鋼鐵公會

2023年11月平均價格為新台幣11.4元/公斤，與上月比上漲4.6%，與上年同期比上漲11.8%。

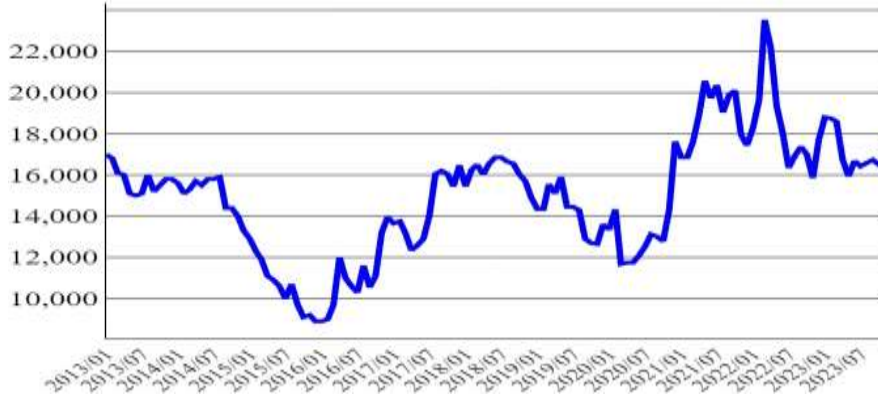
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣16,845元/公噸，與上月比上漲2%，與上年同期比上漲6.2%。

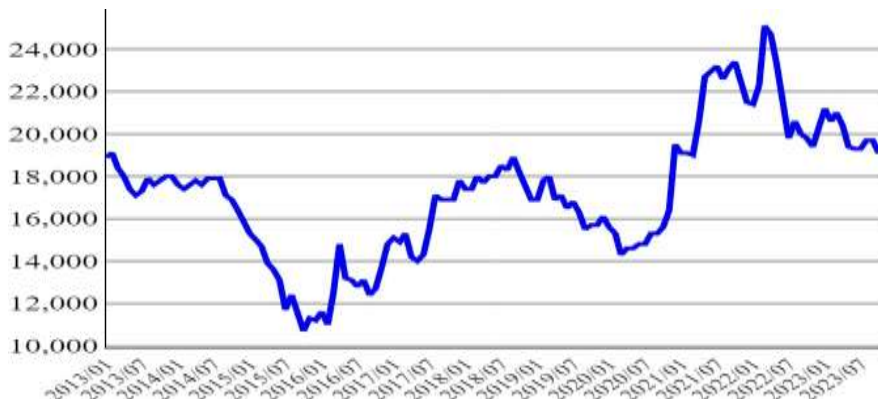
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣19,700元/公噸，與上月比上漲3.1%，與上年同期比上漲1.6%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

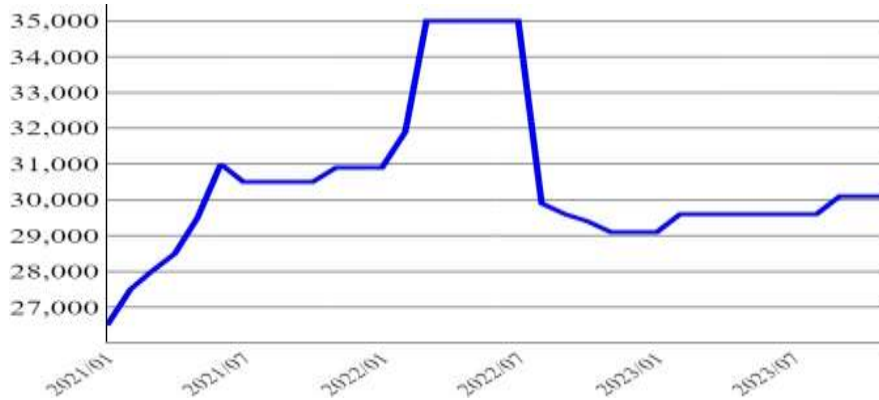


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為新台幣30,100元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲3.4%。

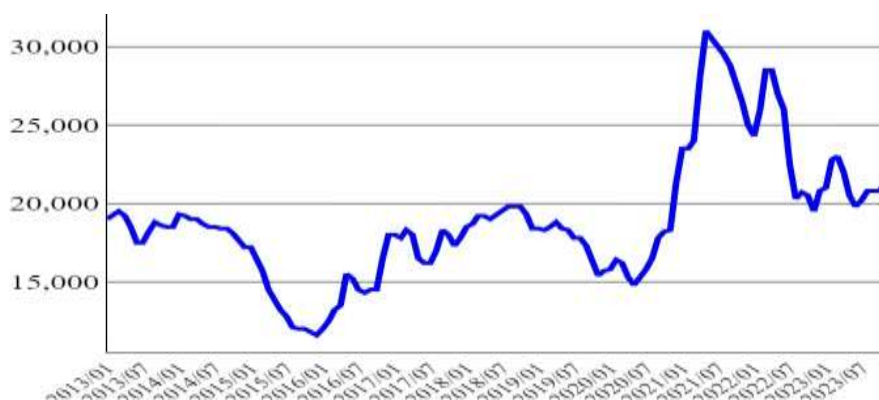
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣21,300元/公噸，與上月比上漲2.4%，與上年同期比上漲9.2%。

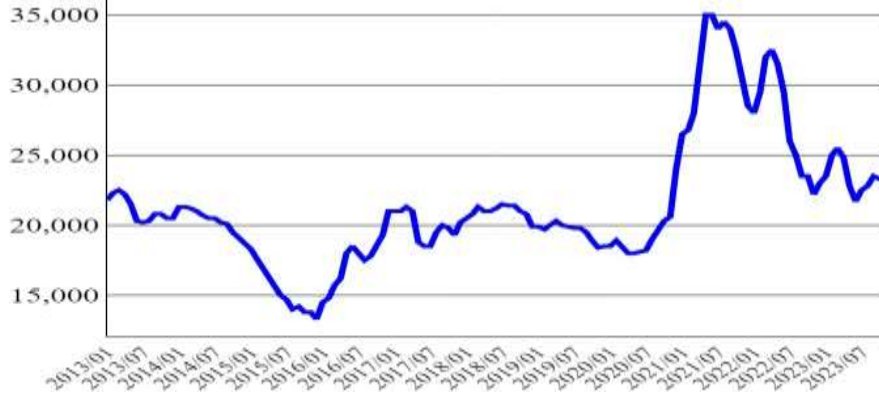
中鋼熱軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣23,500元/公噸，與上月比上漲0.9%，與上年同期比上漲5.9%。

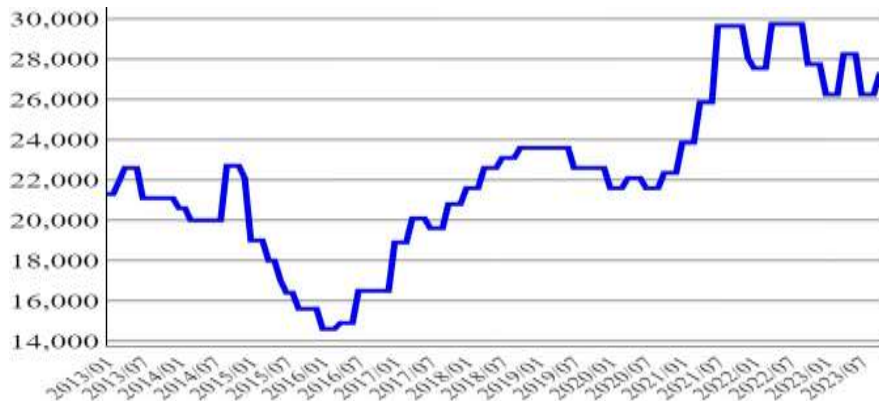
中鋼冷軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣27,250元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌1.8%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為新台幣26,000元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌2.3%。

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：

歐洲市場現階段因全球需求低迷，產業環境劣於疫情期間，義大利不銹鋼板材受到需求疲軟之影響，價格部份將持續下修，亦觀測到有鋼廠因此停產因應。但少部分業者則看好今年第四季不銹鋼銷售量將稍有增長。

在中國市場部分，11月不銹鋼粗鋼產量為298.4萬噸，與上年同期減少1.2%。目前庫存水位仍偏高，但是房市崩盤、終端需求薄弱等因素持續負面影響，目前行情仍維持震盪走勢。預計部分鋼廠將以減產因應目前市況。

印度市場因當地政策大力推動基礎建設，再加上當地鐵路以及其他加工業需求增長，對不銹鋼之需求表現強勁，印度不僅人均不銹鋼消費量上年度相較前一年度增加超過10%，也帶動中國大陸出口至印度之不銹鋼總量逐年提升(尤其400系不銹鋼)。印度官方亦積極提升不銹鋼產量目標，預計中長期可達到最大1,000萬噸之年產量。

整體而言，在俄烏地區以及中東地區之衝突持續不斷，提升地緣政治之不確定性，再加上全球終端需求不振因素之影響，導致目前不銹鋼需求量仍萎縮，價格方面因受到鎳價持續下跌影響(今年度跌幅已超過40%)，對不銹鋼價格成本支撐性仍微偏弱情勢。

## 國內市場概況：

2023年1~9月國內不銹鋼鋼胚累計產量為50.9萬噸，較上年同期衰退11.2%。進出口方面，2023年10月不銹鋼鋼板捲進口量約7萬噸，較上月衰退10.5%。10月不銹鋼鋼板捲出口量4.9萬噸，較上月成長10.3%。產量衰退主要仍是受到全球終端市場需求復甦緩慢，且房市、電動車市場較為衰弱等多重因素，導致不銹鋼買氣停擺。而在不銹鋼盤元市況部分，同為偏買氣保守之氛圍，主要亦是受到扣件產業之影響。

在價格部分，受到全球鎳價大跌、不銹鋼市場需求端萎靡之影響，對我國不銹鋼價格失去競爭力。雖然自印尼青山進口之不銹鋼半成品也隨著國際趨勢下修價格，但對我國業者而言仍有數月之延遲效應，未能直接反應銷售價格。另外，市場不振亦影響到廢料之收受以及報價，近期來看市場上也有面臨缺廢料之現象。整體而言，原預期明年第一季市況會逐漸回穩，然目前看來回穩態勢仍需觀測。

## 觀點剖析：

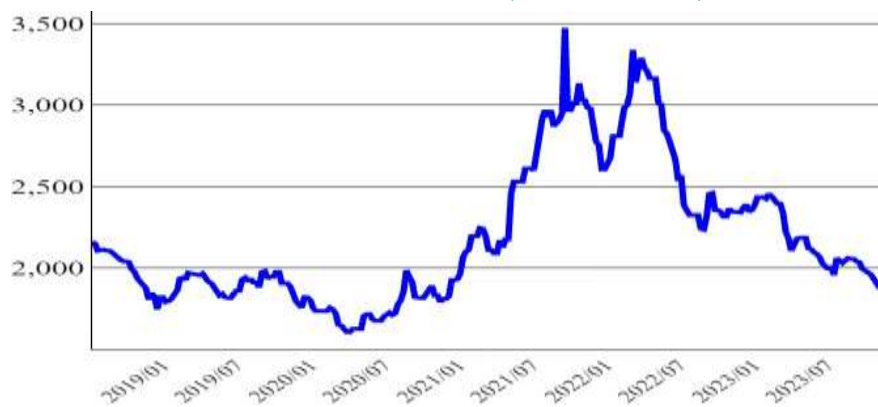
根據Fastmarkets統計分析顯示，2023年11月美國304冷軋不銹鋼均價較上月下跌0.6%；歐洲地區較上月下跌3%；亞洲地區則較上月下跌0.2%。11月全球不銹鋼市場持續受到終端需求萎靡、鎳價下墜影響，不利不銹鋼報價，故全球各地區價格皆呈現下跌之現象。根據世界銀行最新報告，2024年受到鎳全球產量過剩影響，預估鎳價格還會持續下跌。故展望2024年上半年，若終端需求面無好轉之跡象，不銹鋼市況應短期內難以好轉。



## 一、全球市場統計圖

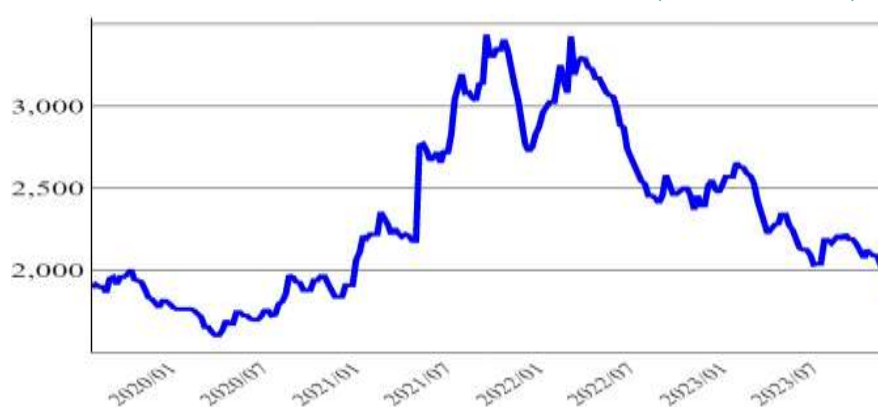
2023年11月平均價格為1,870.0美元/公噸，與上月比下跌4.5%，與上年同期比下跌20.3%。

熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



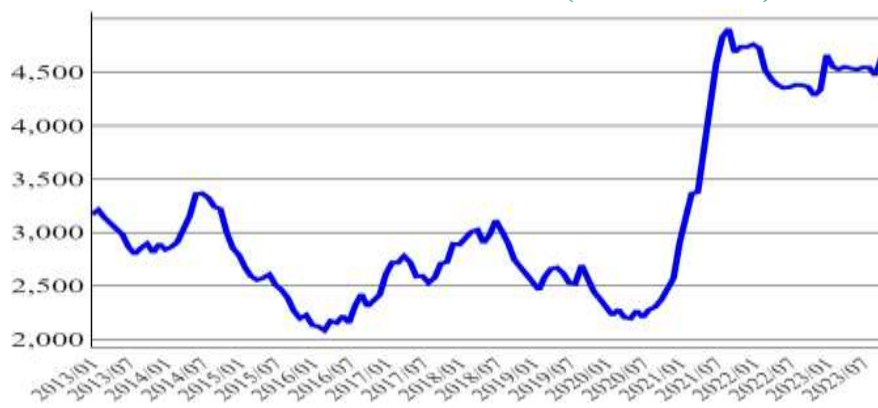
2023年11月平均價格為2,039.0美元/公噸，與上月比下跌2.9%，與上年同期比下跌15.5%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)



2023年11月平均價格為4,492.0美元/公噸，與上月比下跌3.0%，與上年同期比上漲4.9%。

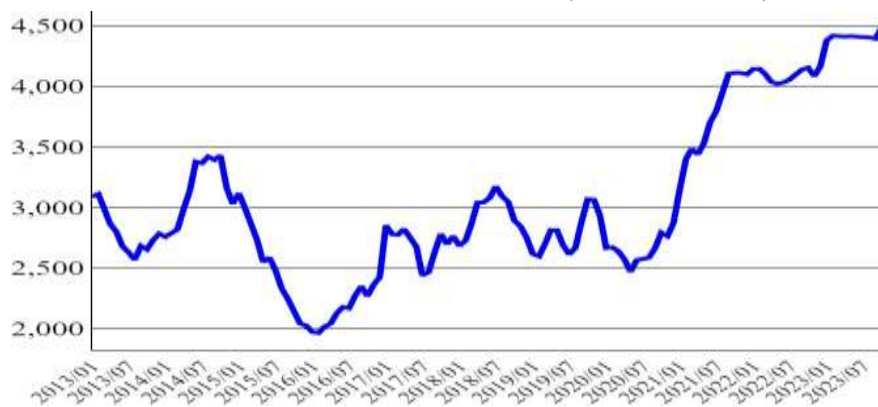
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為4,456.4美元/公噸，與上月比下跌0.6%，與上年同期比上漲9.1%。

冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)

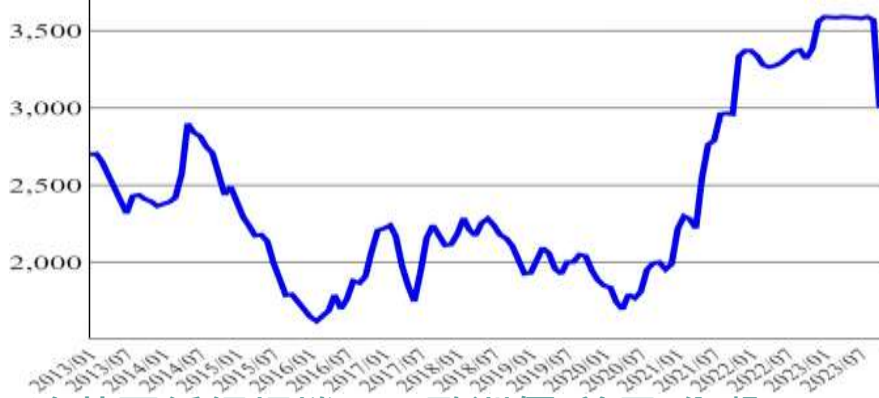


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為3,010.0美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比下跌11.1%。

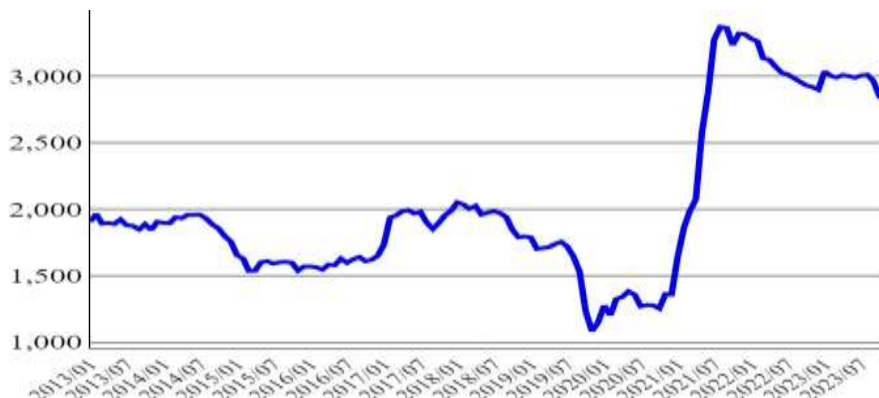
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為2,812.9美元/公噸，與上月比下跌1.2%，與上年同期比下跌3.6%。

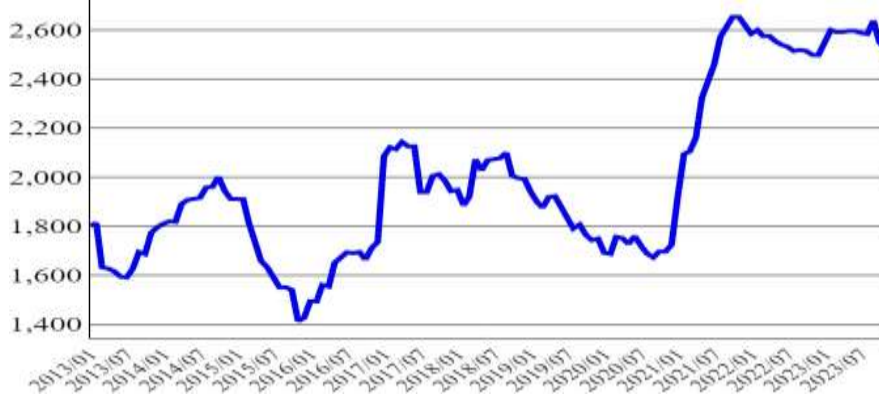
冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為2,521.7美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比上漲0.9%。

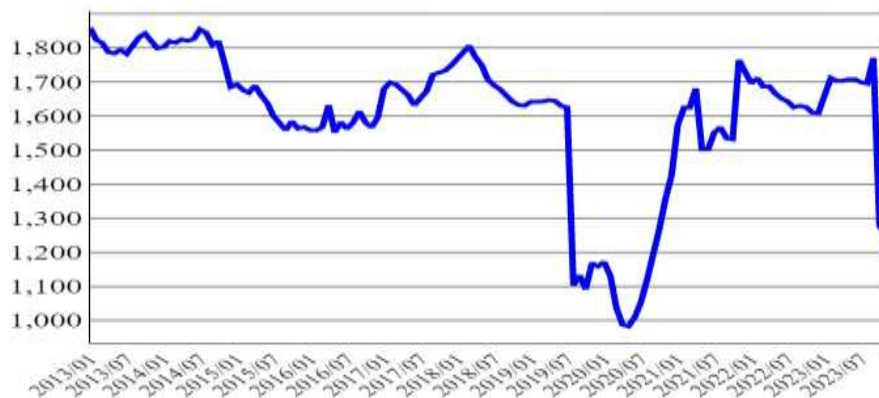
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為1,249.5美元/公噸，與上月比下跌2.2%，與上年同期比下跌22.4%。

冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)

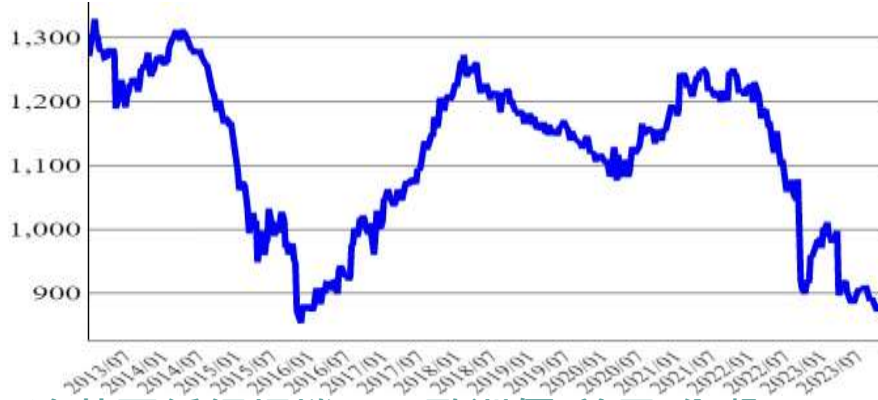


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為885.6美元/公噸，與上月比上漲1.3%，與上年同期比下跌6.7%。

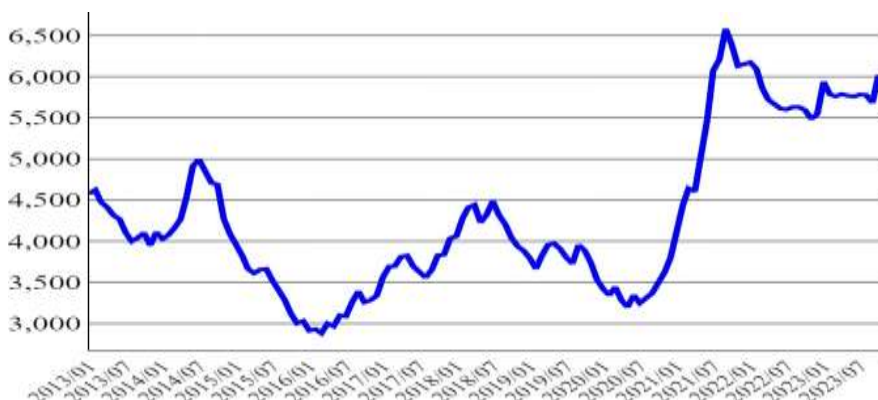
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為5,813.4美元/公噸，與上月比下跌3.4%，與上年同期比上漲6.0%。

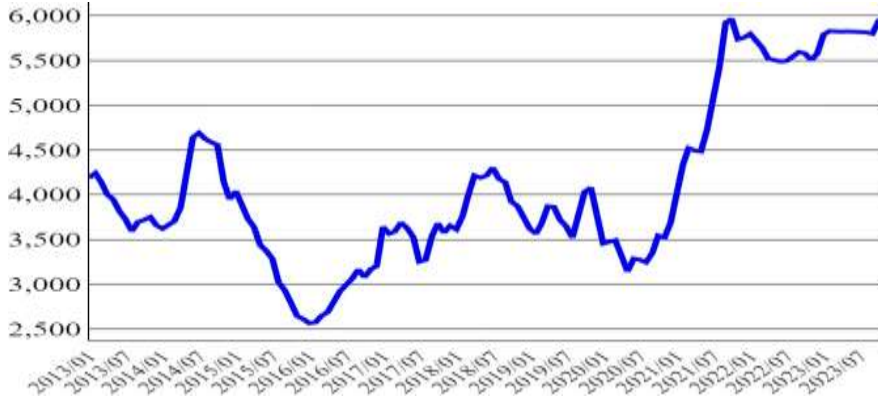
冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為5,911.2美元/公噸，與上月比下跌0.4%，與上年同期比上漲7.4%。

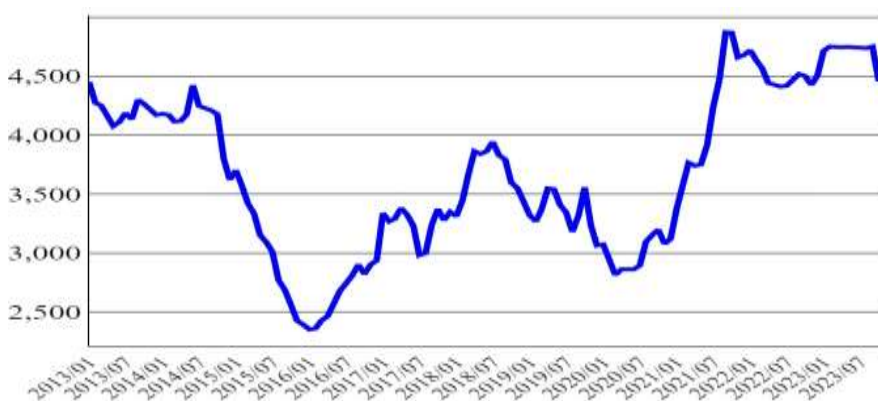
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為4,446.3美元/公噸，與上月比下跌0.6%，與上年同期比上漲0.4%。

冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)

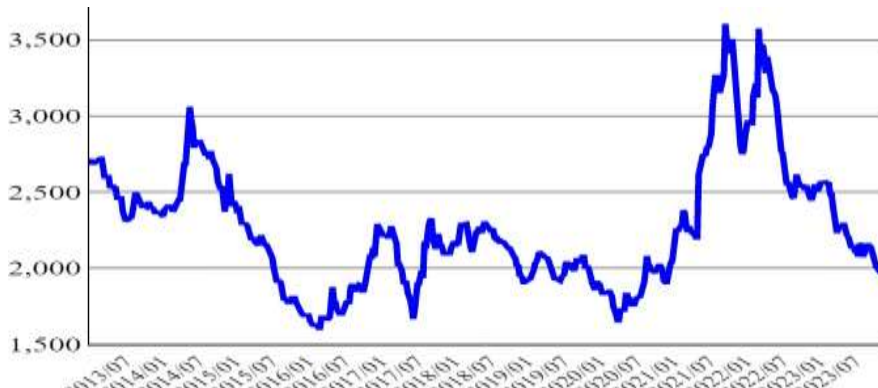


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為1,960.0美元/公噸，與上月比下跌2.4%，與上年同期比下跌21.0%。

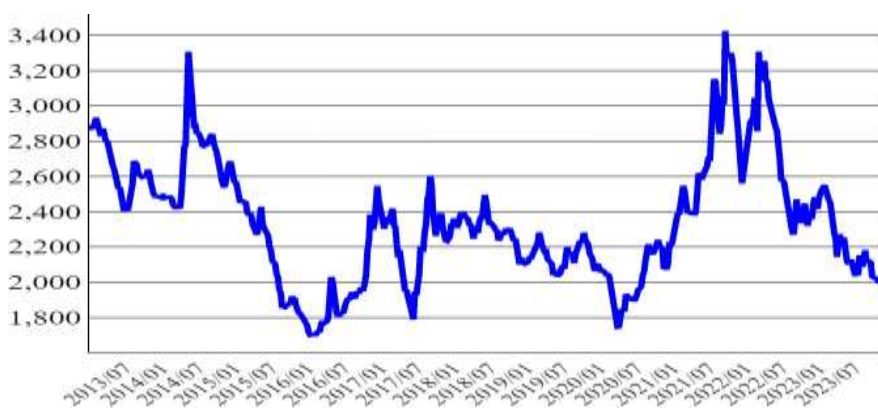
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為1,965.6美元/公噸，與上月比下跌2.8%，與上年同期比下跌16.6%。

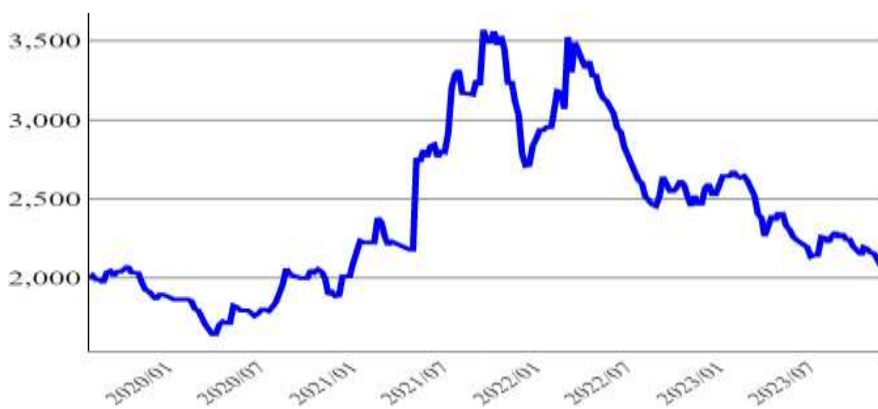
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為2,116.0美元/公噸，與上月比下跌2.6%，與上年同期比下跌14.9%。

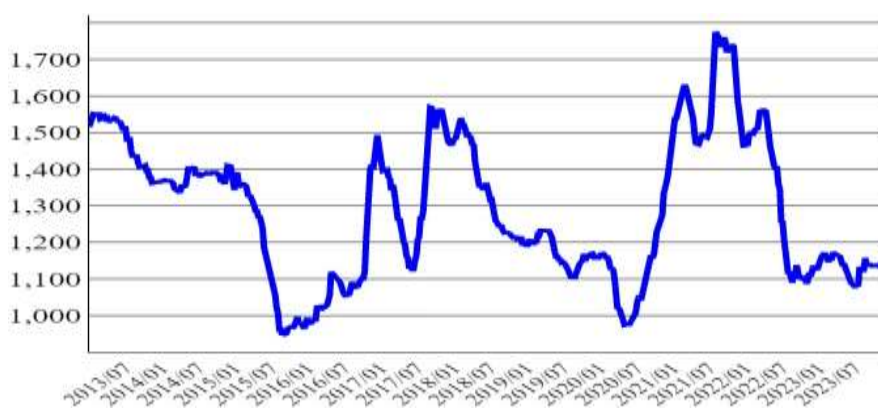
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為1,139.7美元/公噸，與上月比上漲0.3%，與上年同期比上漲3.1%。

冷軋不銹鋼捲 430 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)

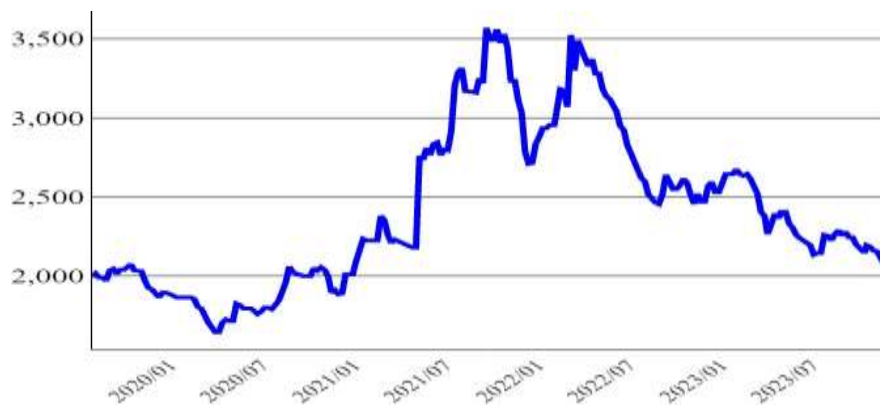


資料來源：  
Fastmarkets

### 一、全球市場統計圖(續)

#### 冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

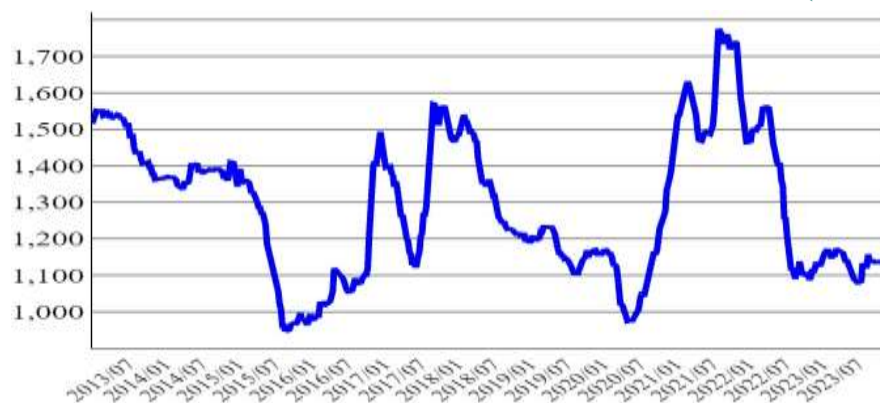
2023年11月平均價格為2,116.0美元/公噸，與上月比下跌2.6%，與上年同期比下跌14.9%。



資料來源：  
Fastmarkets

#### 冷軋不銹鋼捲 430 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)

2023年11月平均價格為1,139.7美元/公噸，與上月比上漲0.3%，與上年同期比上漲3.1%。

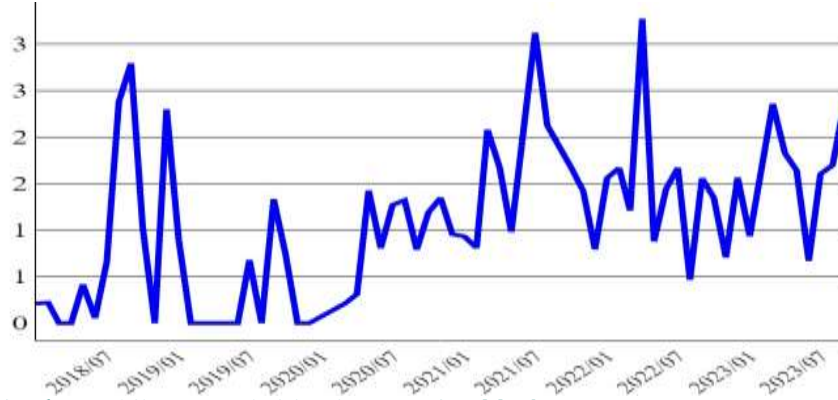


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2023年9月進口量為2.4萬噸，與上月比成長40.0%，與上年同期比成長52.6%。

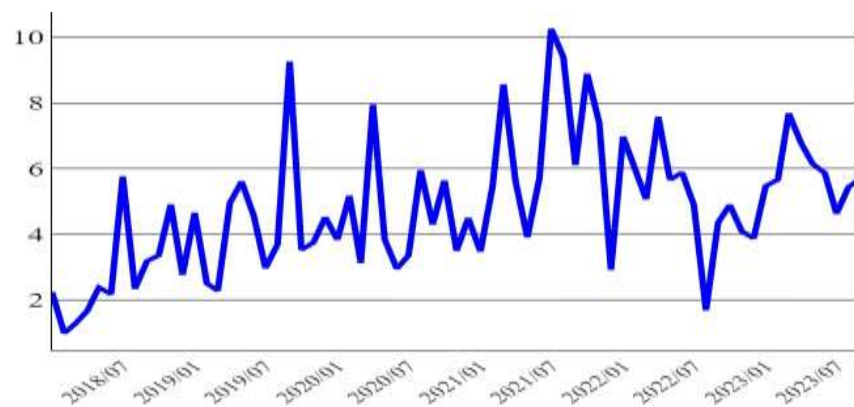
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：  
TIER

2023年9月進口量為5.7萬噸，與上月比成長4.8%，與上年同期比成長31.0%。

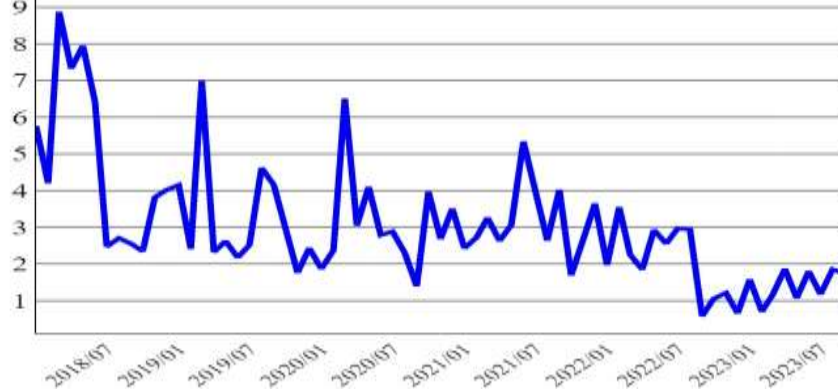
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2023年9月進口量為1.7萬噸，與上月比衰退6.0%，與上年同期比成長200.0%。

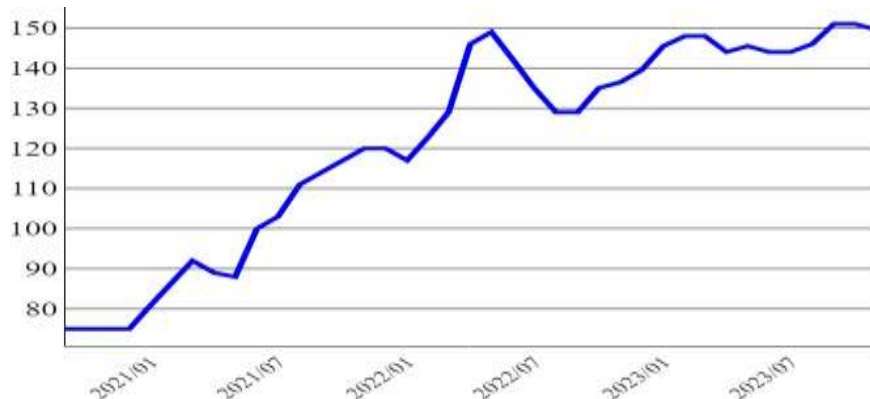
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2023年11月平均價格為新台幣149.5元/公斤，與上月比下跌1.0%，與上年同期比上漲9.5%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

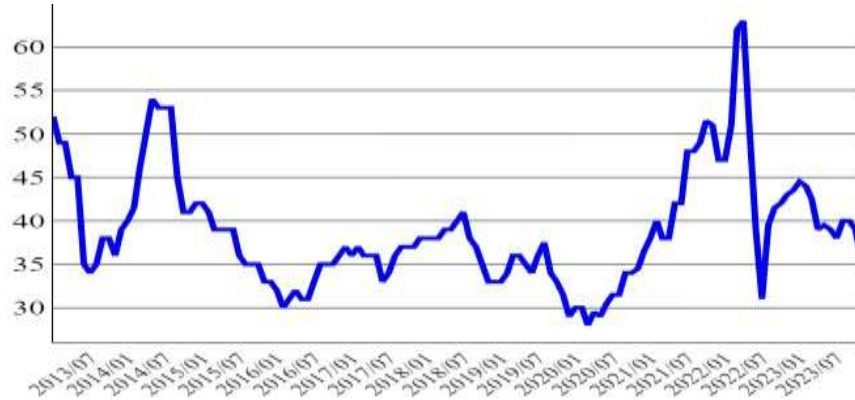


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為新台幣35.5元/公斤，與上月比下跌9.0%，與上年同期比下跌17.4%。

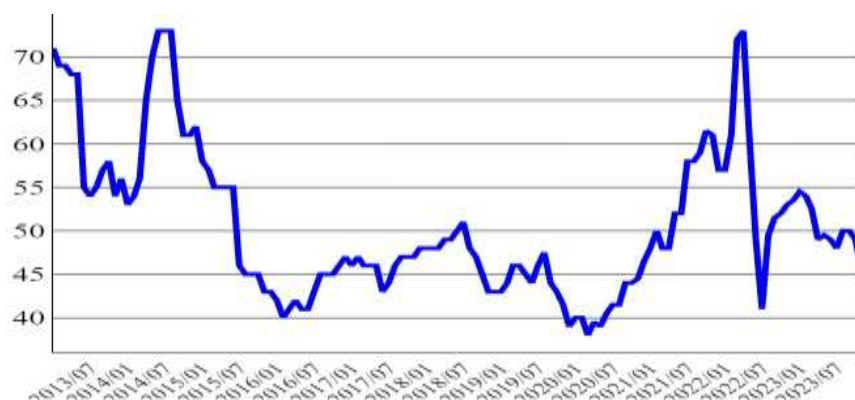
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣45.5元/公斤，與上月比下跌7.1%，與上年同期比下跌14.2%。

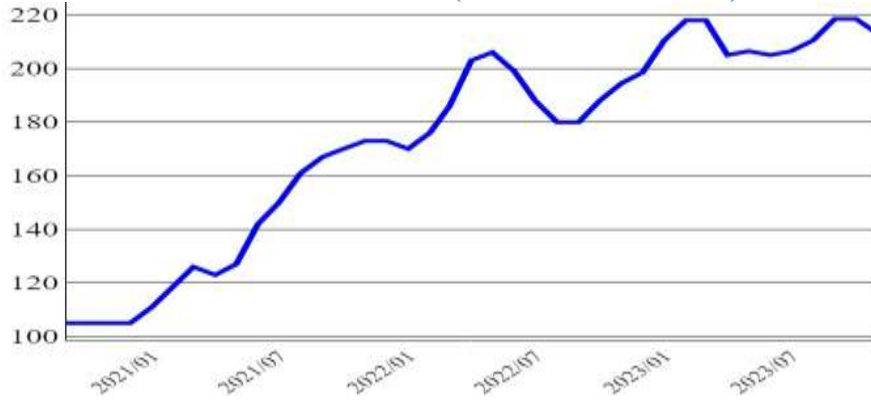
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣213.0元/公斤，與上月比下跌2.5%，與上年同期比上漲9.5%。

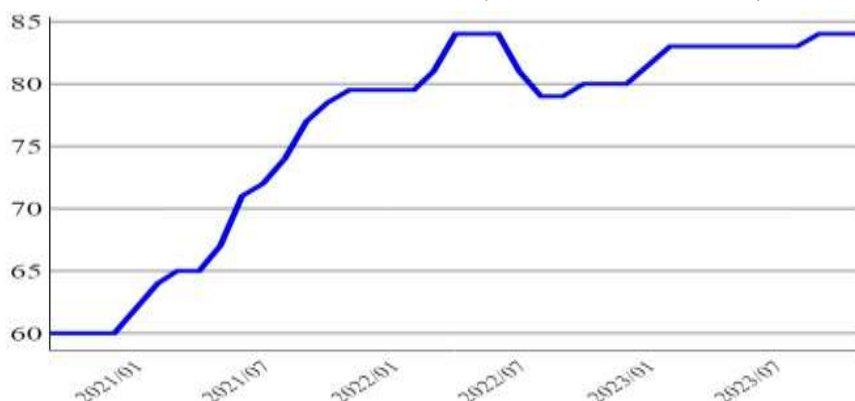
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣84.0元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲5.0%。

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9月全球銅礦總產量為189萬噸，較上年同期持平，其中，銅礦最大生產國為智利，2023年9月生產量為44萬噸，較上年同期成長2.2%。然而1-9月累積總產量為383萬噸，較上年同期衰退1.9%，主要是由於礦山營運和嚴重乾旱問題。第二大生產國秘魯由於礦場營運改善，9月份銅礦產量來到23.5萬噸，較上年同期成長2.5%。儘管2023年1-9月全球銅礦總產量較上年同期小幅成長1.1%，但由於智利、中國大陸、印尼、和美國等地的礦山營運不佳產量下降，加上巴拿馬政府宣布關閉First Quantum公司在當地的礦山，因而抑制了整體的產量。

電解銅方面，2023年9月全球產量共223.1萬噸，較上年同期成長9.6%。主要生產國-中國大陸9月份的產量為112.3萬噸，較上年同期成長22.02%。其中，再生電解銅的產量為24.5萬噸，較上年同期成長19.3%。剛果9月份的產量為16.3萬噸，較上年同期成長1.45%。整體而言，2023年1-9月全球累積產量較上年同期成長5%，主要成長動能來自於中國大陸及剛果產能擴大。

2023年9月全球電解銅表面需求量為238.2萬噸，較上年同期成長7.8%，其中，最大消費國家為中國大陸，統計9月的表面需求量為145.0萬噸，較上年同期成長13.9%。2023年受到歐盟CBAM淨零減碳的試運行，銅被視為長期「綠色轉型」的關鍵，因此有顯著成長。全球1-9月累積表面需求量為1,988萬噸，較2022年同期成長3%。

銅價方面，2023年11月份LME銅現貨月均價為8,388美元/噸，較上個月上漲4.5%；11月份LME銅庫存量為17.5萬噸，較上月下降0.7%。11月由於巴拿馬和秘魯主要礦山出現無限期罷工的消息，引發了對供應前景的擔憂；最大消費國中國大陸將持續執行經濟振興政策，加上美元走軟，因此銅價上漲。

## 國內市場概況：

國內2023年9月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.1萬噸，較上月衰退12.2%，較上年衰退12.2%。產值為新台幣62.4億元，較上月衰退8.3%，較上年同期衰退1.9%。由於全球經濟動能平緩，終端市場需求低迷，使我國銅材產品的產量未有明顯增長。

## 國內市場概況(續)：

2023 年 10 月國內銅半成品出口量為 1.4 萬噸，較上年同期成長 10.2%，進口量為 0.6 萬噸，較上年同期衰退 6.3%。1-10 月累積出口量為 12.0 萬公噸，較 2022 年同期衰退 11.1%。主因是我國對中國大陸(含香港)及日本的銅材產品出口量減少；1-10 月累積進口量為 6.1 萬公噸，較 2022 年同期衰退 23.3%。主要是受全球終端需求復甦力道平緩，國內下游銅材應用產業需求疲軟影響。在廢銅市場方面，2023 年 10 月廢銅出口量為 0.8 萬公噸，較上年同期衰退 5.4%；廢銅進口量為 0.8 萬公噸，較上年同期成長 27%。

## 觀點剖析：

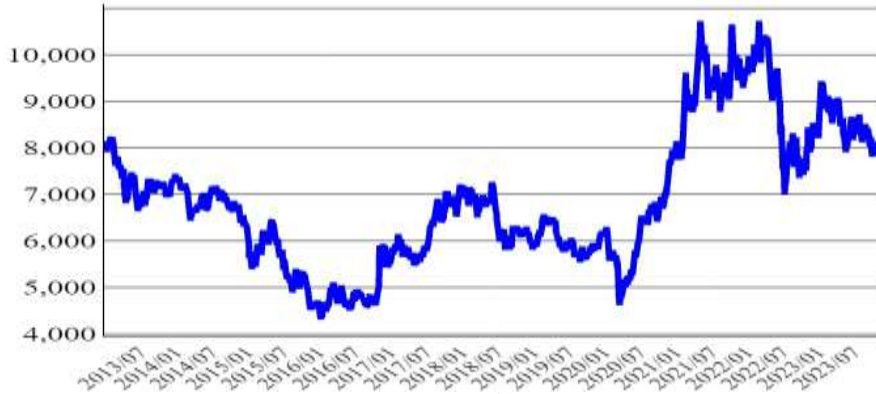
2023 年 11 月份 LME 銅價於 7,900~8,400 美元/公噸區間來回震盪，11 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約 23.1 萬噸，較上月同期減少 1.5%，原因是受到主要生產國巴拿馬及祕魯礦場罷工影響。中國大陸方面，11 月份的官方製造業採購經理人指數 PMI 為 49.4，維持在萎縮區間。中國為遏制房地產危機提出最新刺激政策措施，在政策持續利多的支撐下人民幣走強，預估對後續銅價短期偏強震盪。

綜觀國際情勢，由於美元走跌、投資者對中國房地產前景看法改善，加上礦場罷工導致市場供應吃緊，使交易庫存降低，銅價上漲至兩個月以來的新高。然而美國經濟持續降溫、歐盟工業景氣仍舊低迷，主要經濟體對銅的需求未見回溫，將抑制銅價大幅上漲。此外，全球景氣低緩持續牽制外銷動能，我國銅材產品出口訂單要大幅好轉仍需要時間。

## 一、全球市場統計圖

2023年11月平均價格為8,165.9美元/公噸，與上月比上漲2.9%，與上年同期比上漲1.7%。

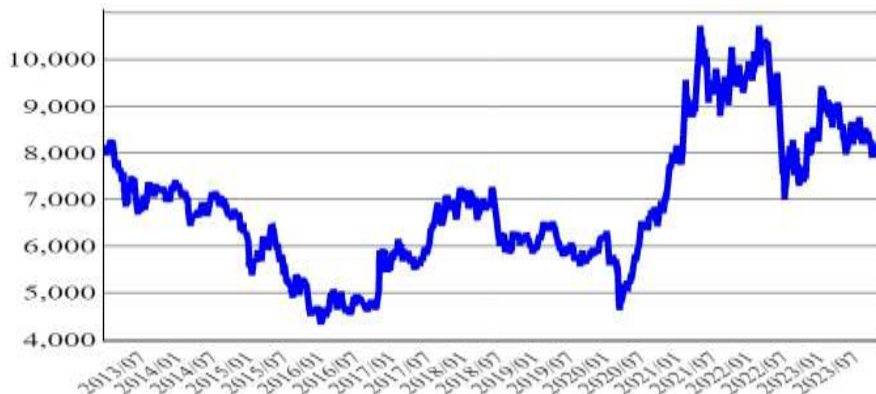
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為8,258.1美元/公噸，與上月比上漲3%，與上年同期比上漲2.8%。

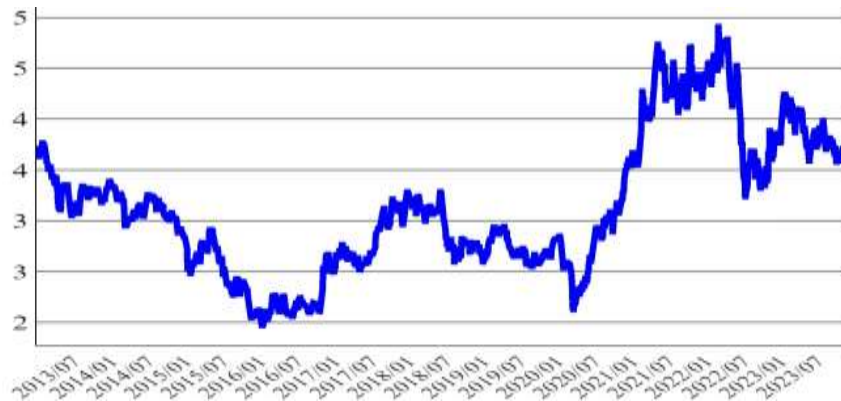
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為3.7美元/磅，與上月比上漲3.3%，與上年同期比上漲1.9%。

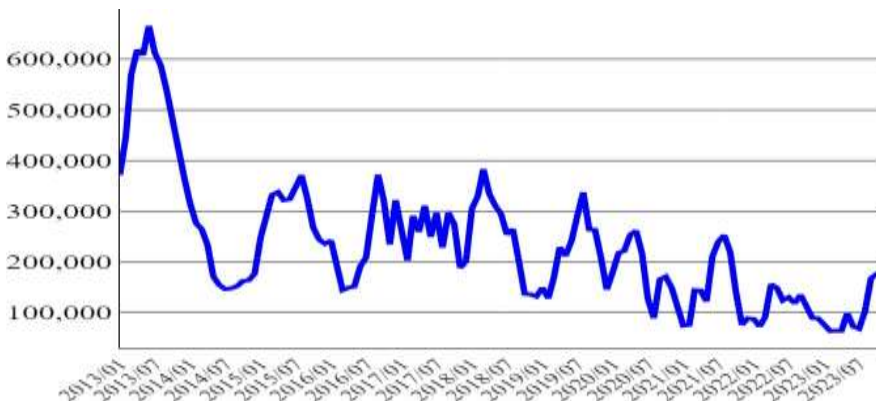
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月底庫存為175,250公噸，與上月比衰退0.7%，與上年同期比成長95.4%。

LME 銅庫存量(公噸)

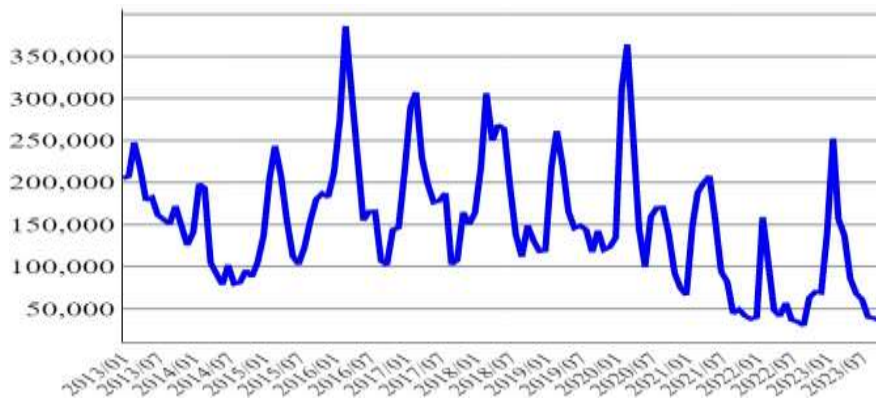


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月底庫存量為35,878公噸，與上月比衰退1.5%，與上年同期比衰退48.9%。

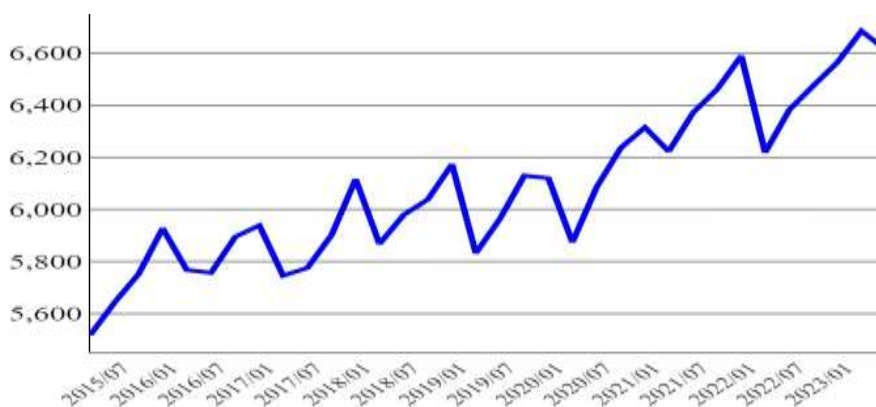
上海銅庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2023年第二季電解銅生產量為6,611.7千公噸，與上季比衰退1.1%，與上年同期比成長3.6%。

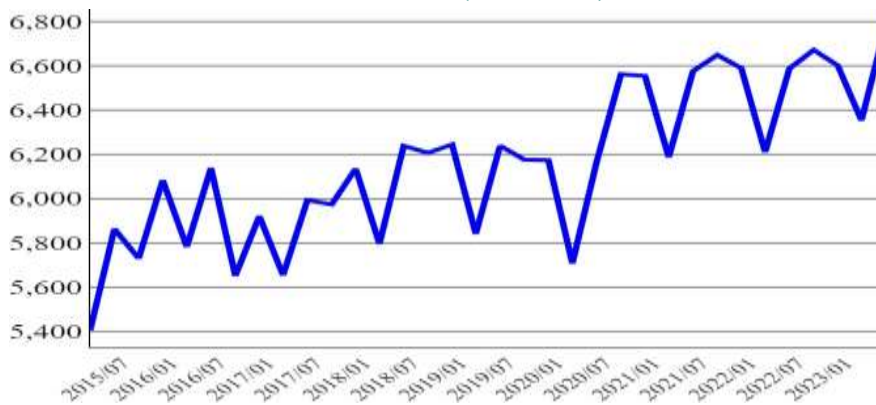
全球電解銅每季生產量(千公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年第二季電解銅消費量為6,779.8千公噸，與上季比成長6.7%，與上年同期比成長2.9%。

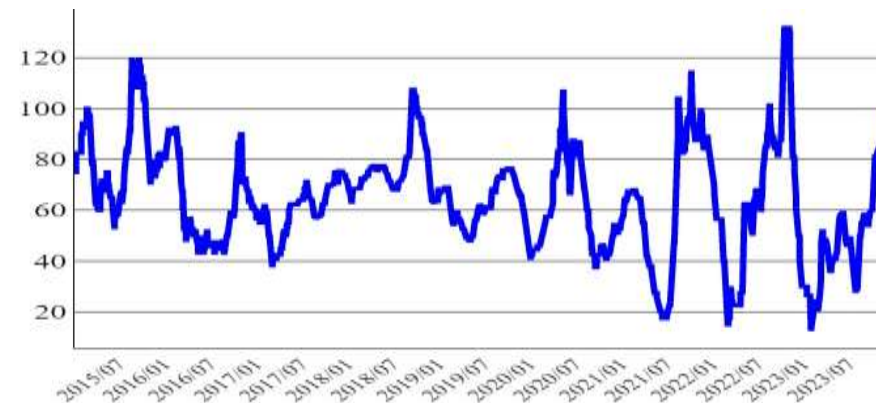
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為90.2美元/公噸，與上月比上漲21.6%，與上年同期比下跌12.1%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

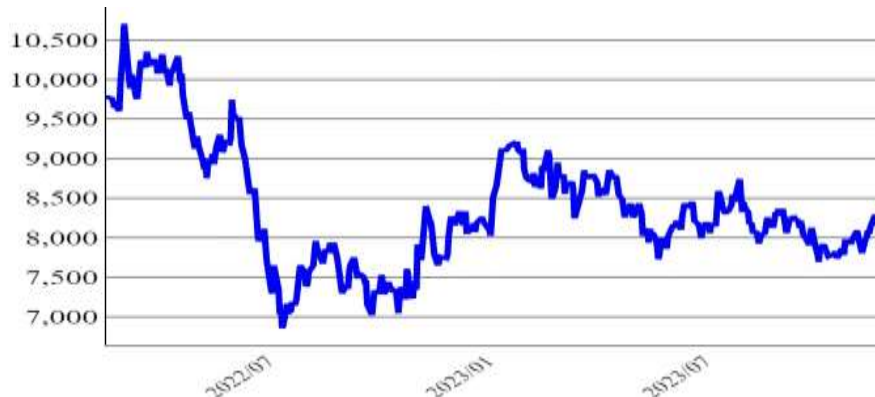


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為8,075.9美元/公噸，與上月比上漲3.1%，與上年同期比上漲2.9%。

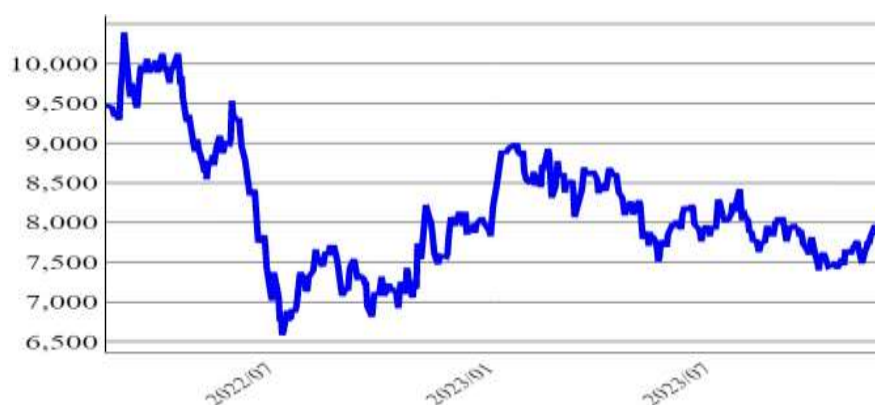
黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為7,756.2美元/公噸，與上月比上漲3.1%，與上年同期比上漲1.1%。

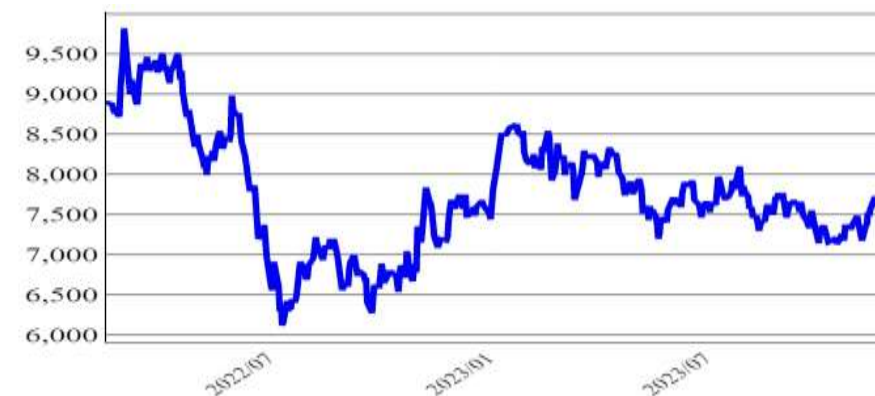
黃銅錠製造商對廢1號銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為7,484.7美元/公噸，與上月比上漲3.3%，與上年同期比上漲2.7%。

黃銅錠製造商對廢2號銅之每日買價(美元/公噸)

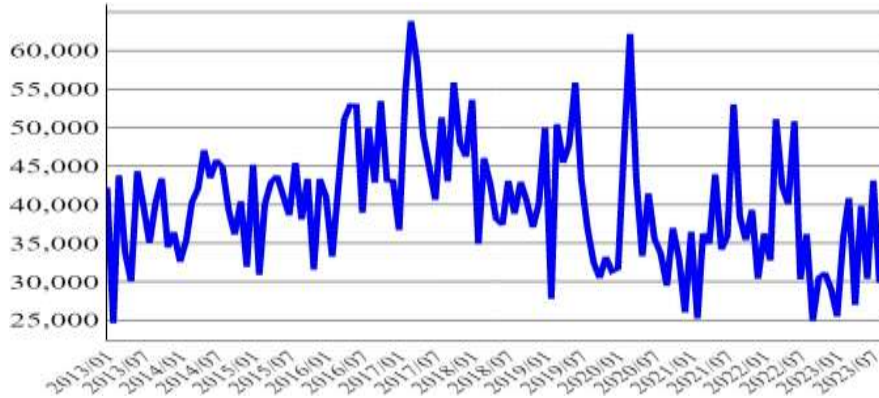


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2023年9月進口量為33,426公噸，與上月比成長12%，與上年同期比成長34.3%。

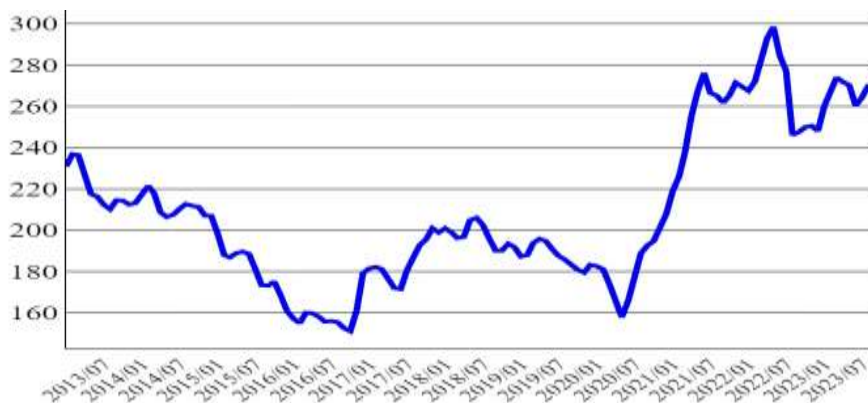
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年9月平均價格為新台幣270.3元/公斤，與上月比上漲0.1%，與上年同期比上漲9.2%。

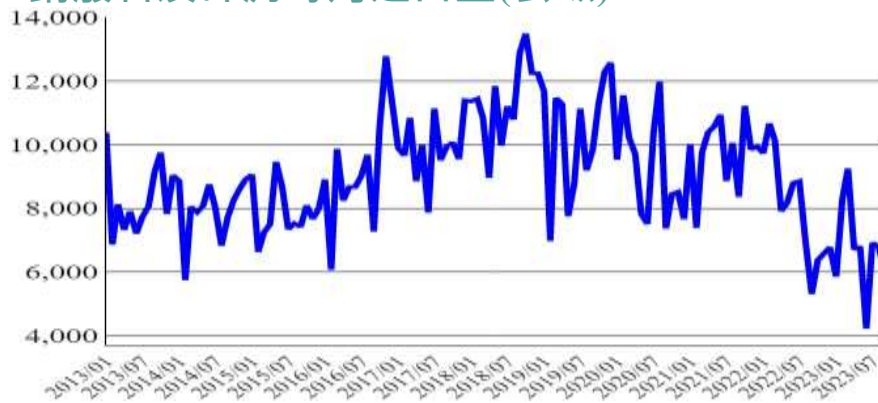
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年9月進口量為5,963公噸，與上月比衰退12.6%，與上年同期比成長12.4%。

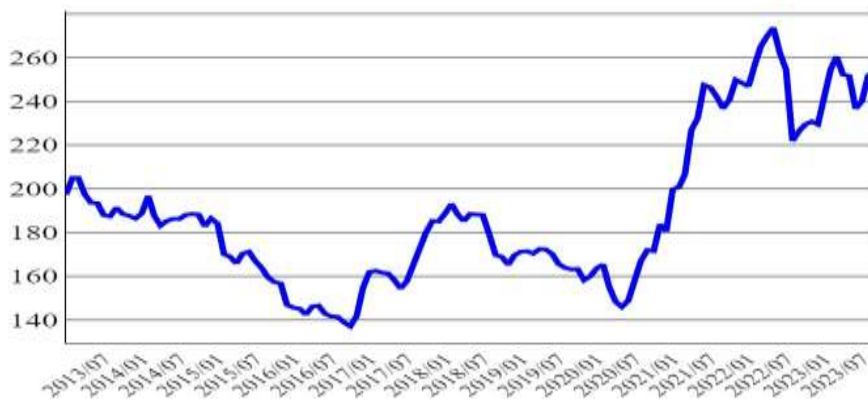
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年9月平均價格為新台幣253元/公斤，與上月比上漲0.4%，與上年同期比上漲11.8%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

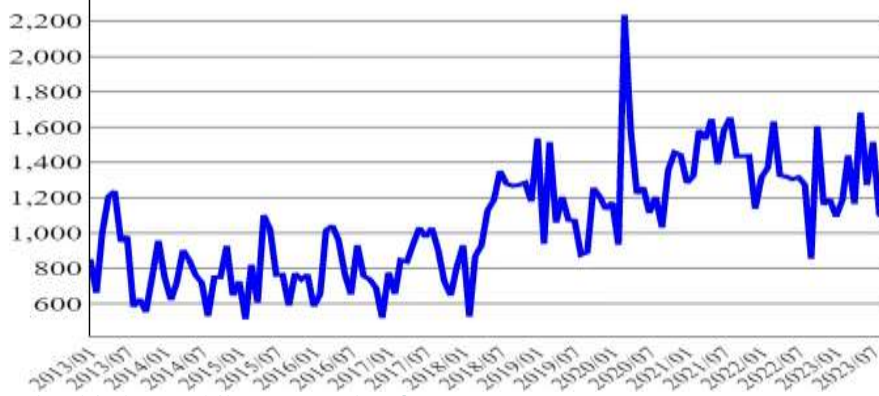


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年9月進口量為1,085公噸，與上月比衰退1.8%，與上年同期比成長27.1%。

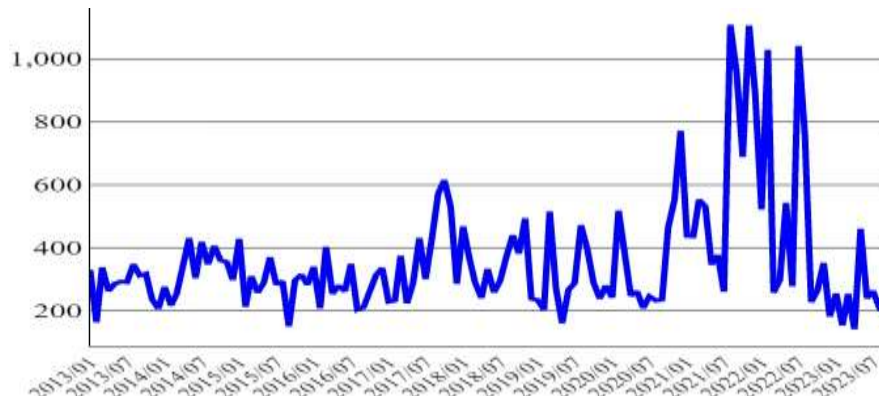
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年9月進口量為189公噸，與上月比衰退9.6%，與上年同期比衰退17.1%。

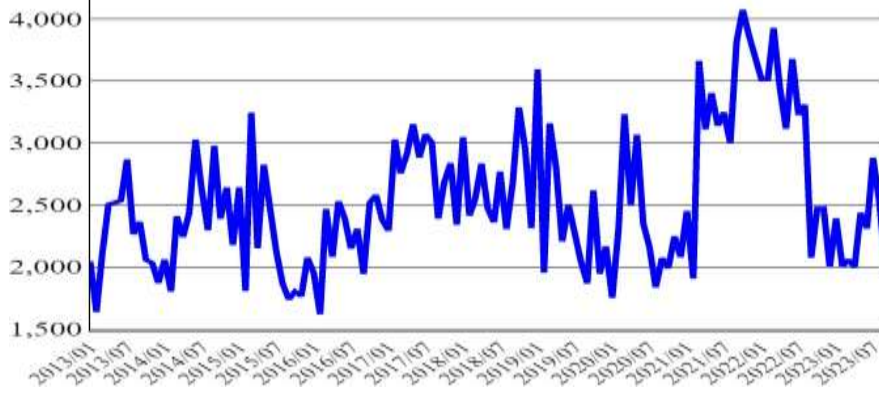
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年9月進口量為1,980公噸，與上月比衰退21.5%，與上年同期比衰退4.6%。

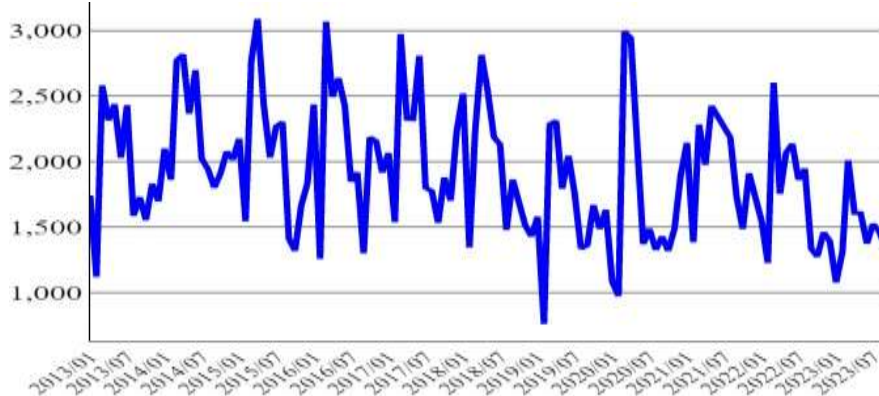
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年9月進口量為1,329公噸，與上月比衰退9.2%，與上年同期比衰退0.4%。

銅管每月進口量(公噸)

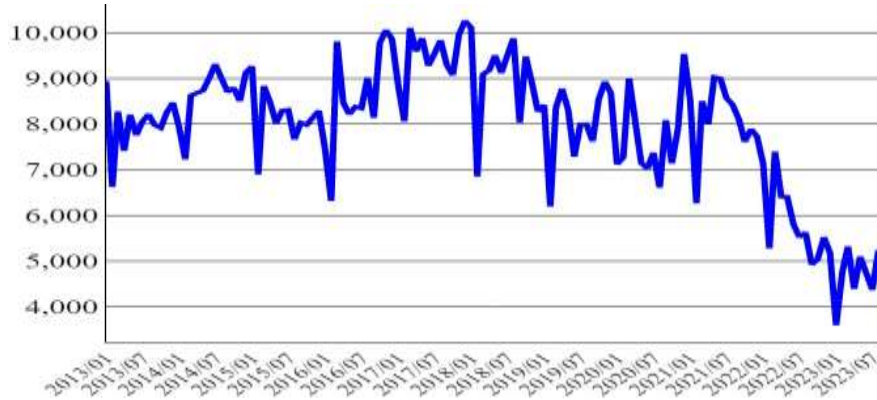


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年9月產量為3,992公噸，與上月比衰退23.8%，與上年同期比衰退19.0%。

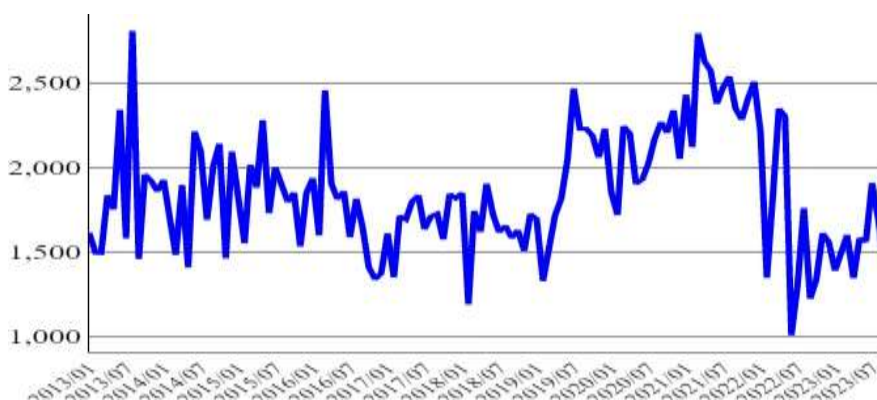
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2023年9月產量為1,399公噸，與上月比衰退17.4%，與上年同期比成長14.3%。

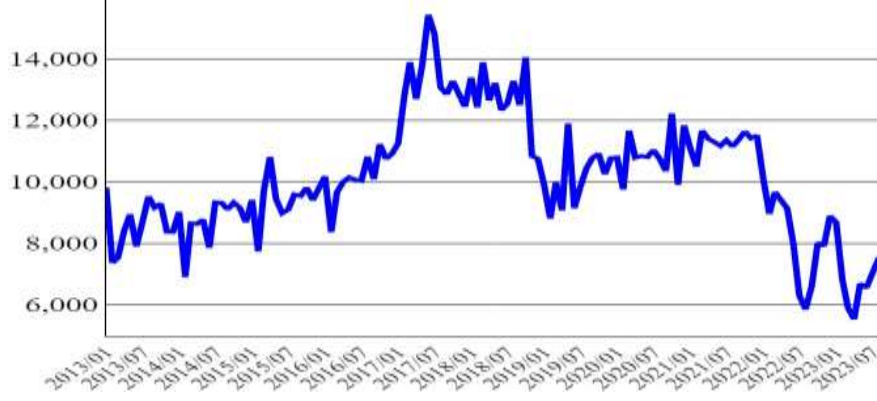
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2023年9月產量為7,582公噸，與上月比成長1.1%，與上年同期比成長14.6%。

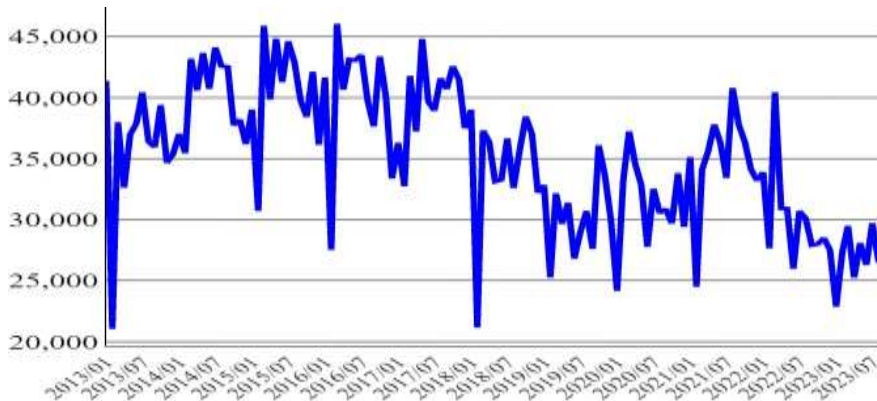
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2023年9月產量為26,265公噸，與上月比衰退1.3%，與上年同期比衰退5.9%。

裸銅線每月產量(公噸)



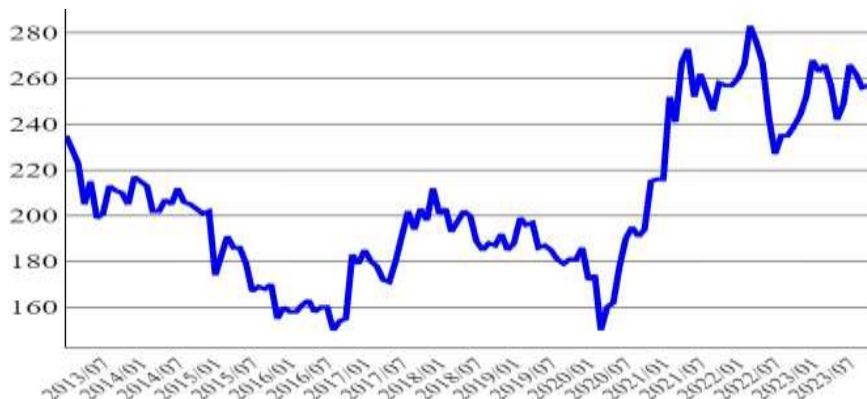
資料來源：  
TIER



## 二、國內市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為新台幣257元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲5.3%。

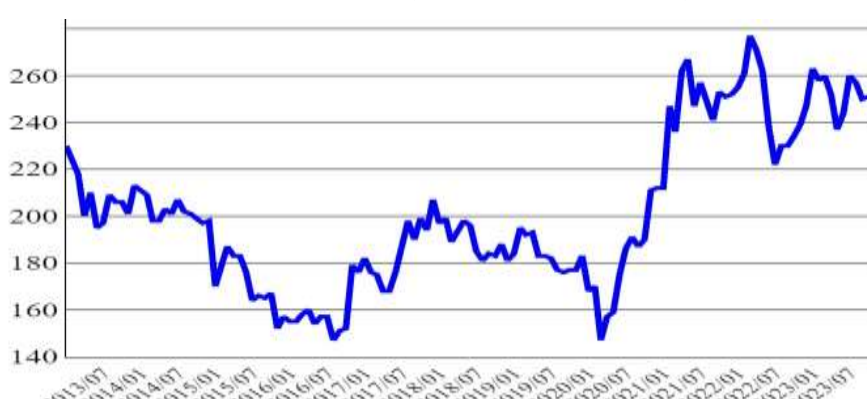
廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣251元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲5%。

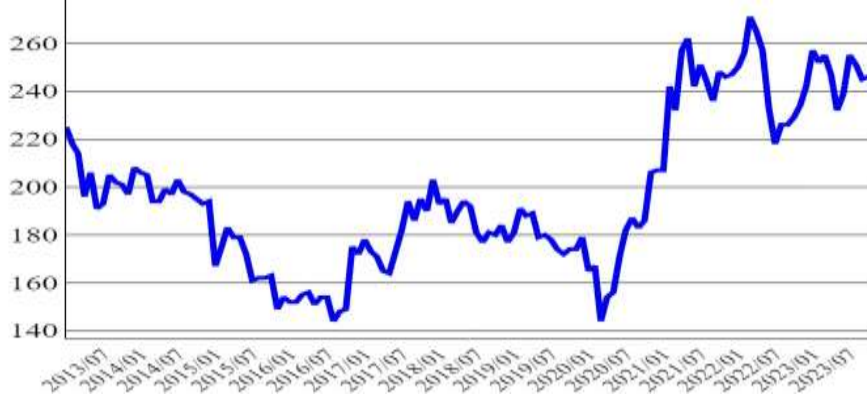
廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣246元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲5.1%。

廢2號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

# 鋁金屬篇

## 全球市場概況：

依據國際鋁業協會(IAI)統計顯示，2023年1~10月全球原鋁累計產量為5,859萬公噸，與2022年同期比成長2.1%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸59.1%、中東(GCC)8.7%、亞洲(中國大陸除外)6.6%位居前三。此外，2023年11月LME原鋁庫存量為46萬公噸，與2022年同期比衰退8.3%。

另依據國際市調機構Fastmarkets估計，2023年第1~4季全球原鋁累計消費量為6,949萬公噸，與2022年同期比成長1.1%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸59.8%、亞洲(中國大陸除外)10.5%、西歐9.7%位居前三。在原鋁價格部分，2023年11月LME平均現貨價格為2,156美元/公噸，與2022年同期比下跌11.9%。

綜觀全球各大主要區域概況，在中國大陸市場供給部分，受枯水期與電力外送需求等因素影響，雲南地區部分業者計劃停槽減產，預計減產幅度達120萬公噸，略超出市場預期。北部地區開始進入冬季，暖氣需求增加，目前區域內電解鋁廠未受影響，其他區域亦穩定運行。需求部分，受品牌車商年底刺激銷量帶動買氣，訂單回暖，惟建築/太陽能終端產業依舊疲弱，型材業者開工率持續下滑。此外，時至冬季天氣轉冷，鋁箔包裝需求亦同步減少，難抵走弱趨勢。庫存部分，目前鋁價水準處於相對低位，在終端業者補庫帶動下呈現庫存去化狀態，庫存壓力逐步緩解。

依據美國聯準會11月例會紀錄顯示，會中所有成員一致同意，需要深思熟慮地推進利率政策，部分官員認為，美國通膨面臨上行風險，而經濟成長卻面臨下行風險，倘若美國經濟條件稍有變化，恐將影響聯準會的貨幣政策。再者，如果聯邦公開市場委員會(FOMC)平穩物價與抑制通膨進展未果，不排除再度加深貨幣緊縮政策力道，顯示美國聯準會對於未來利率政策走向仍保持謹慎態度。對於以美元計價的鋁金屬價格而言，相較10月，平均原鋁價格下跌11.9%來到2,156美元/公噸。

國際間地緣政治持續升溫，近期以色列與巴勒斯坦伊斯蘭組織哈馬斯之間的衝突，即便多國居中斡旋，遲遲未能化解，加上俄烏戰爭至今未歇，接踵而來的紛擾幾乎讓全球經濟都受到威脅，再度陷入困境。該地區石油產量占全球市場1/3，多數國家皆高度依賴中東出產的石油，短期而言，不僅對中東地區石油供給穩定性造成波動與不確定性增加，間接推升油價上漲，加上周邊各國恐懼情緒不斷升溫，導致消費或支出減少。中長期影響下，不排除將導致經濟衰退，連帶波及歐盟與美國終端市場市場持續疲弱，致使鋁等工業金屬市場避險情緒增加。

## 國內市場概況：

在產量部分，2023 年 1~9 月再生鋁錠累計產量為 22.7 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 21.0%。在進出口量部分，2023 年 1~10 月鋁錠累計進口量為 38.3 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 29.3%，其中，各項產品進口量以原鋁錠 21.9 萬公噸、占整體 57.3%居冠，其餘則為鋁擠錠與鋁合金錠，以進口國家占比而言，印度 20%、俄羅斯 17%、澳大利亞 17%位居前三。2023 年 1~10 月鋁錠累計出口量 7.2 萬公噸，與 2022 年同期比衰退 7.9%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 6.3 萬公噸、占整體 87.3%居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠，以出口國家占比而言，日本 39%、越南 18%、中國大陸 9%位居前三。

在價格部分，2023 年 11 月鋁與鋁合金錠平均價格介於新台幣 76~86 元/公斤，與 2022 年同期比下跌幅度為 1.1%~5.6%，廢鋁料平均價格介於新台幣 36~45 元/公斤，與 2022 年同期比變化幅度-5.1%~28.6%。

進一步觀察國內鋁金屬終端應用市場概況，隨著美國汽車業罷工結束，減少汽車零組件拉貨力道，但國內車市買氣暢旺，且多款新車改版上市熱銷，推升需求與原物料投入等表現。在金屬製品方面，儘管歐美經濟與民眾消費意願不振，影響消費性電子及其零組件客戶訂單，然受惠旗艦機種與年末假期消費季備料支撐訂單，加上汽車、航太扣件需求增溫，金屬製品業者看好未來半年景氣表現。在消費性電子產品方面，受全球通膨與升息效應延續，終端需求依舊低迷，筆電、手機、網通等訂單續減，惟 AI 與雲端服務需求增加，帶動伺服器與顯示卡訂單成長，抵銷部分減幅，推升需求與原物料投入表現。整體而言，受全球終端需求復甦步調與力度仍顯不足，出口、外銷訂單及生產指數等皆呈現負成長，惟外銷訂單及生產指數年減幅縮小，加上 AI 與雲端服務需求帶動資通與視聽產品出口，推升消費性電子產品需求表現。

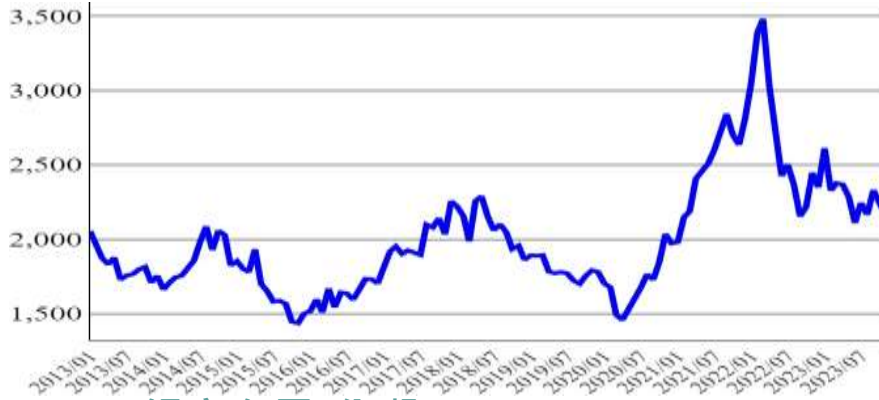
## 觀點剖析：

受到通膨、升息、地緣政治等衝擊影響，全球經濟市場續呈疲軟，美國、歐盟、中國大陸等國家製造業採購經理人指數皆落在收縮區，顯示全球製造業仍處於低迷階段，普遍呈現外需艱困景況。倘若全球製造業景氣未能明顯改善，並持續處於榮枯線以下，以及地緣政治不斷惡化、全球經濟景氣欲振乏力、下游需求持續呈現疲弱，勢必將衝擊鋁等工業金屬用量與價格，或將造成鋁金屬供需及其供應鏈發生調整或重組等現象。

## 一、全球市場統計圖

2023年11月平均價格為2,155.8美元/公噸，與上月比下跌3.8%，與上年同期比下跌11.9%。

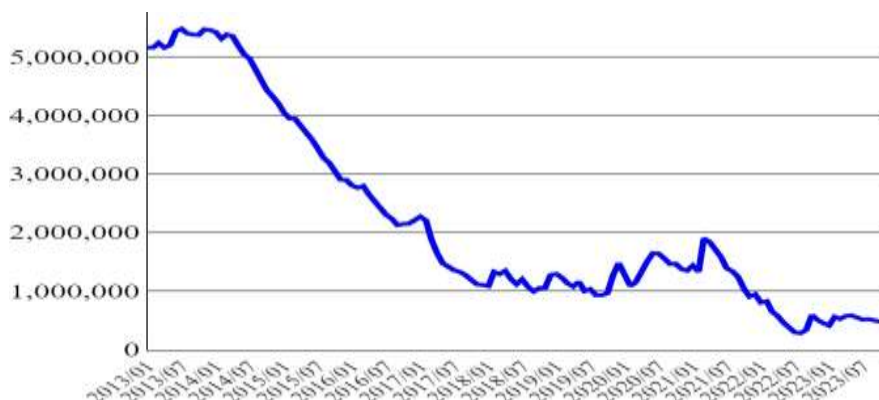
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2023年11月庫存量為459,375萬公噸，與上月比衰退3.2%，與上年同期比衰退8.3%。

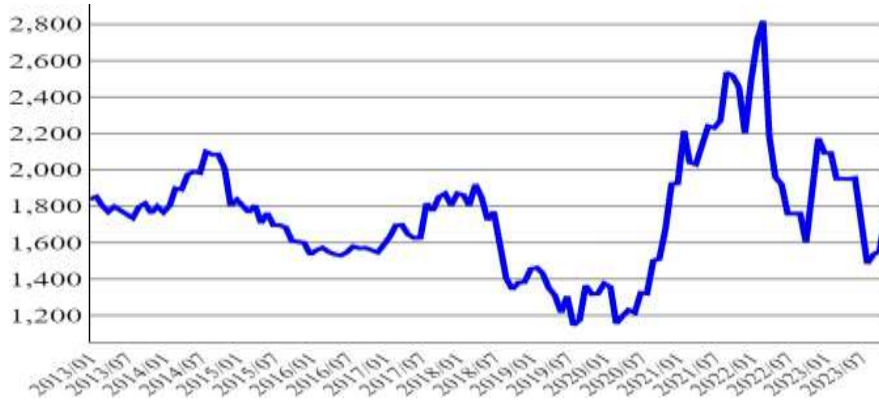
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為1,760.5美元/公噸，與上月比上漲13.4%，與上年同期比下跌5.3%。

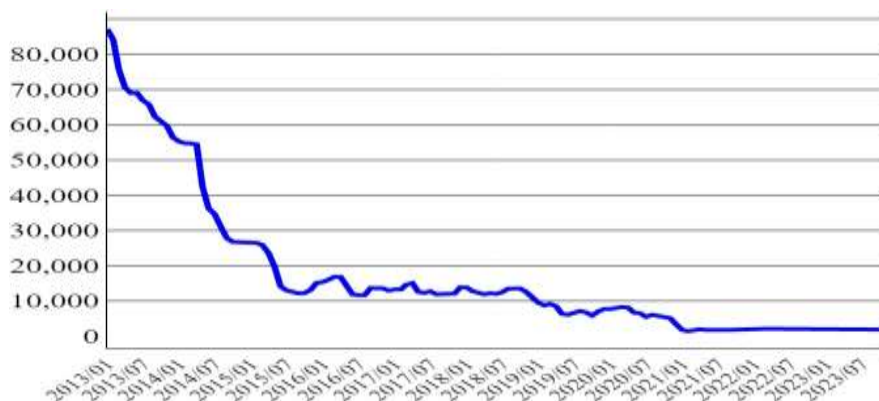
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2023年11月庫存量為1,920公噸，與上月比持平，與上年同期比衰退5%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)

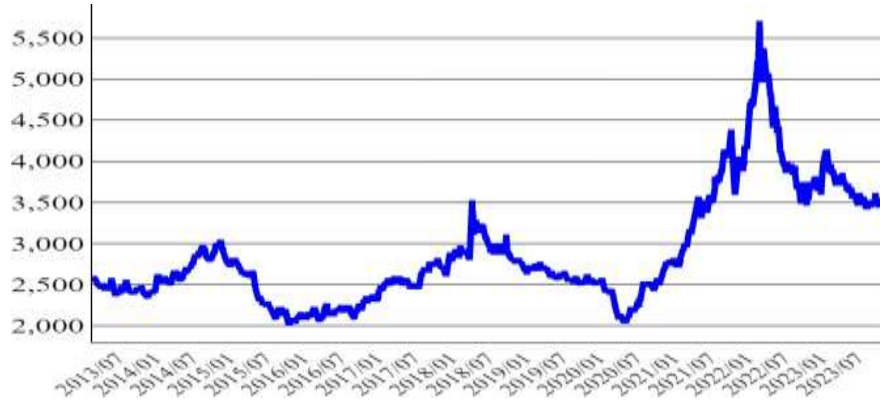


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為3,500.7美元/公噸，與上月比上漲0.2%，與上年同期比下跌4.5%。

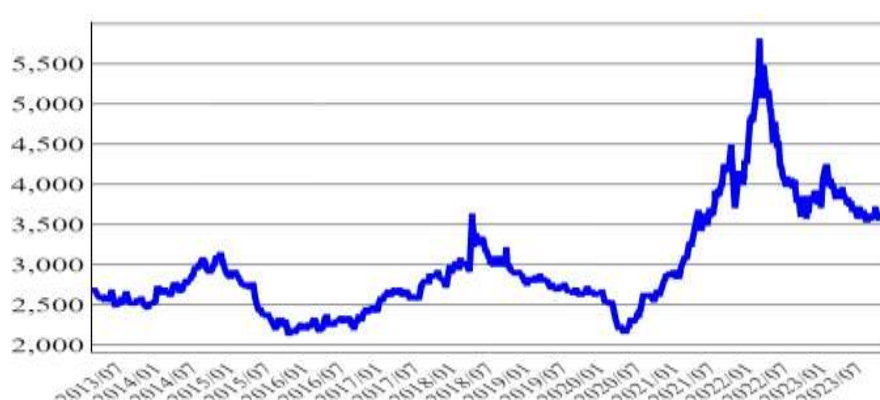
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為3,610.9美元/公噸，與上月比上漲0.2%，與上年同期比下跌4.3%。

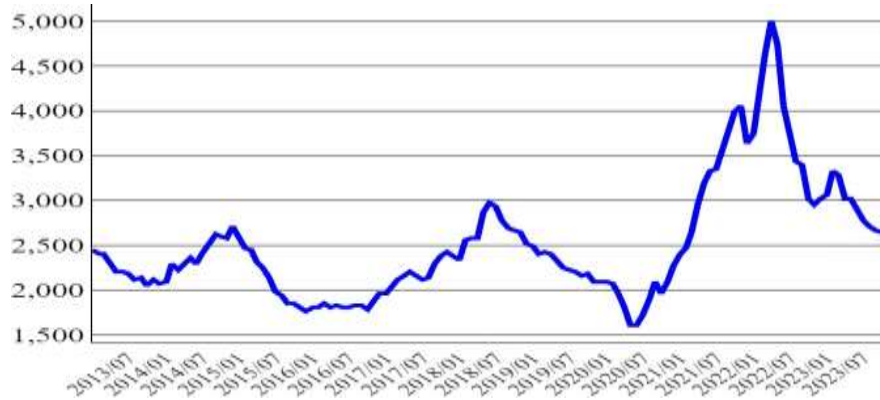
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為2,667.6美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌9.7%。

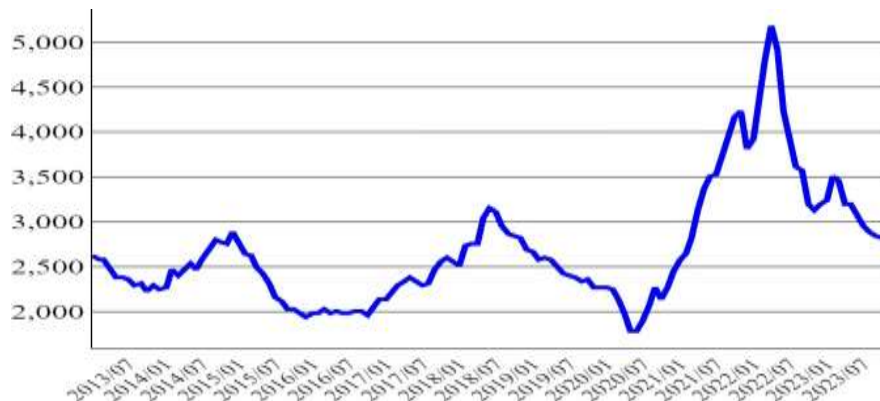
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為2,844美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌9.2%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

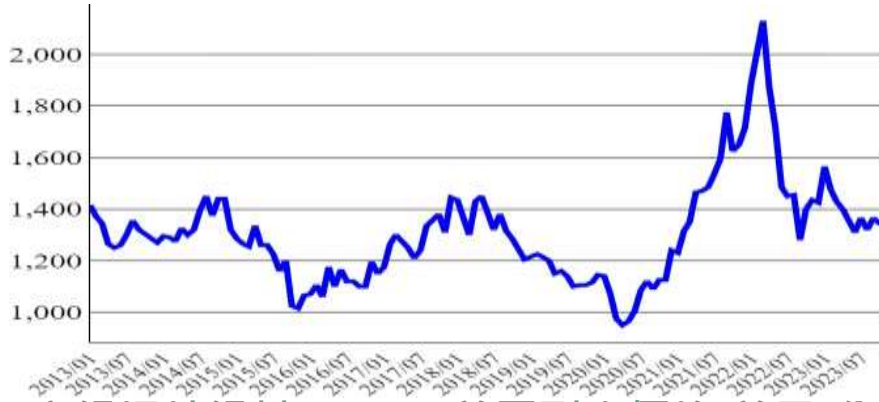


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為1,350美元/公噸，與上月比上漲0.4%，與上年同期比下跌5.9%。

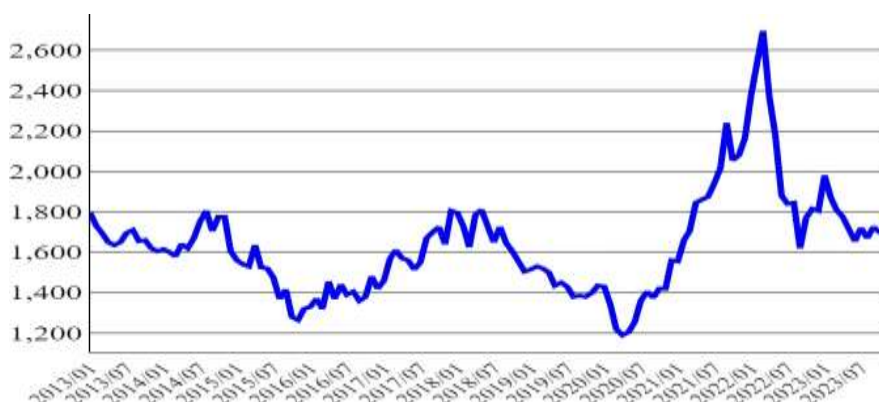
廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為1,705美元/公噸，與上月比上漲0.3%，與上年同期比下跌6.1%。

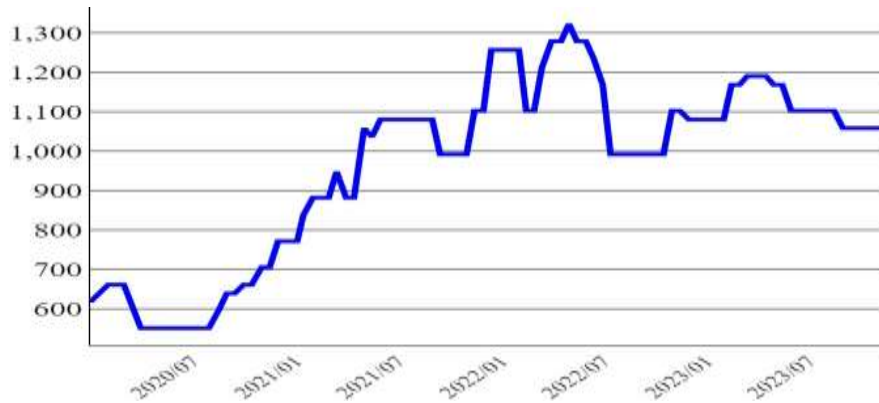
廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為1,058.2美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌4.0%。

廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為903.9美元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比上漲17.1%。

廢鋁舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)

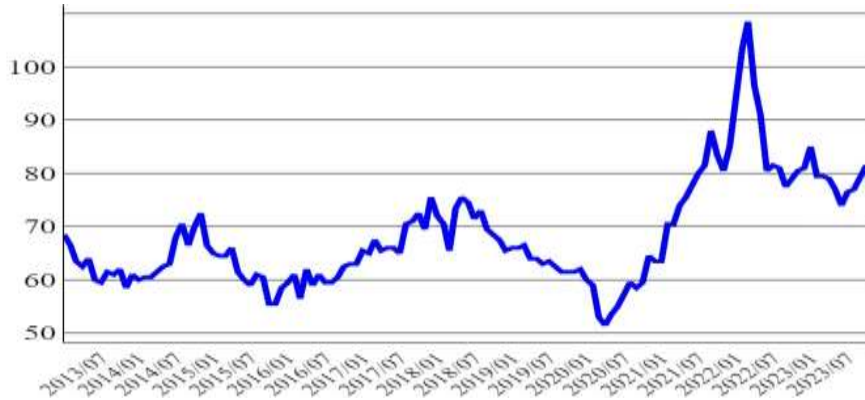


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2023年11月平均價格為新台幣76元/公斤，與上月比下跌6.8%，與上年同期比下跌5.6%。

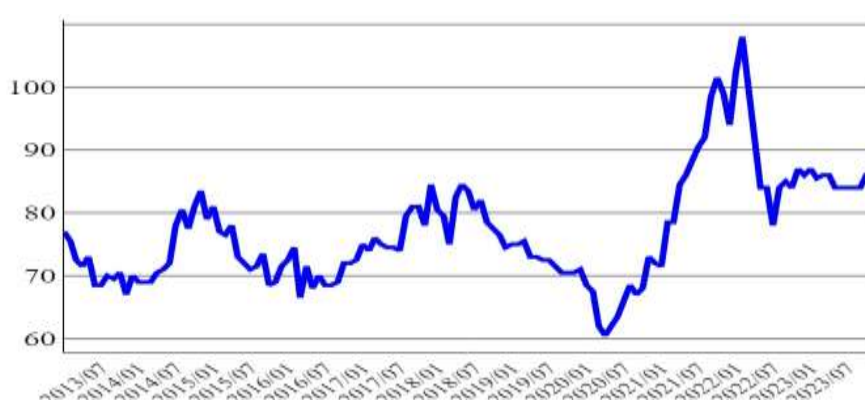
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣86元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌1.1%。

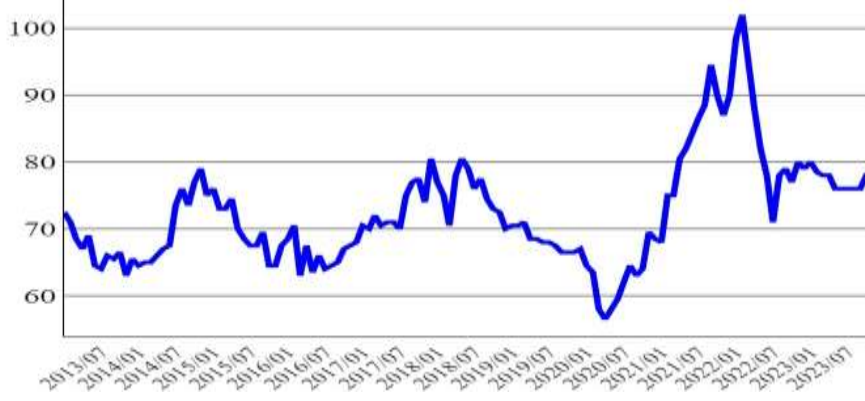
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣78元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌2.5%。

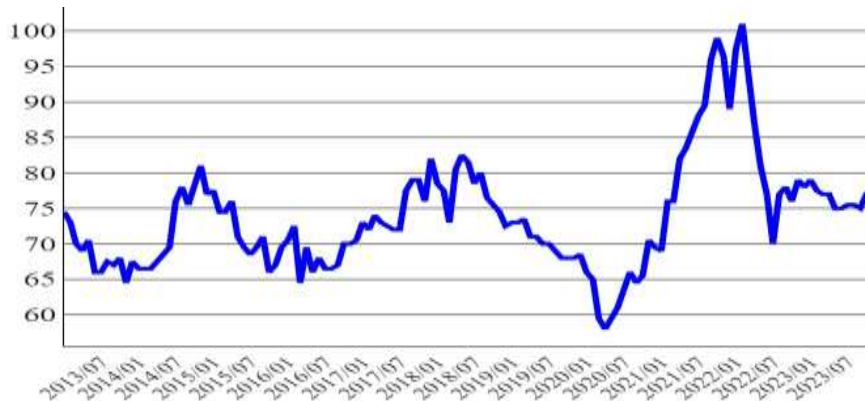
鋁合金錠 ADC10 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣77元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌2.5%。

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)



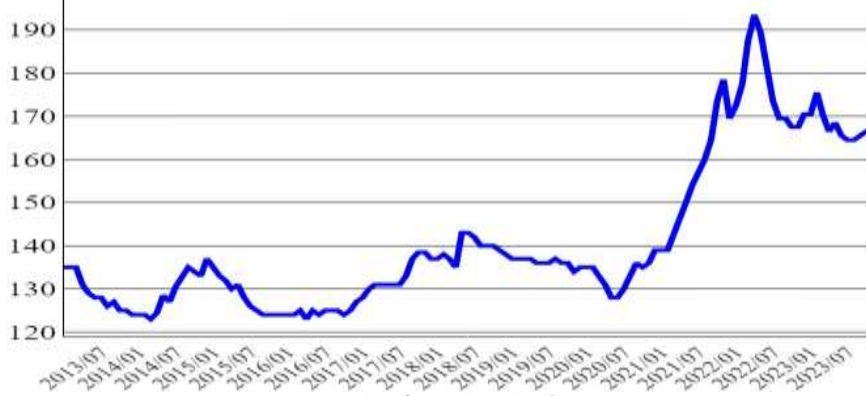
資料來源：  
CIP



## 二、國內市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為新台幣166.5元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌0.6%。

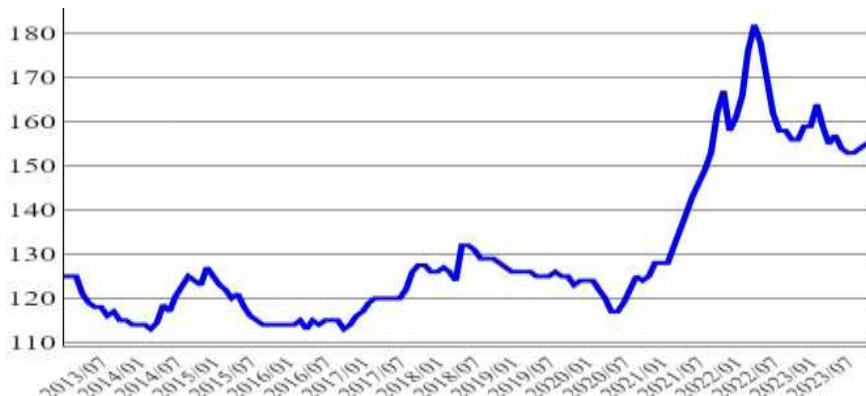
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣155元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌0.6%。

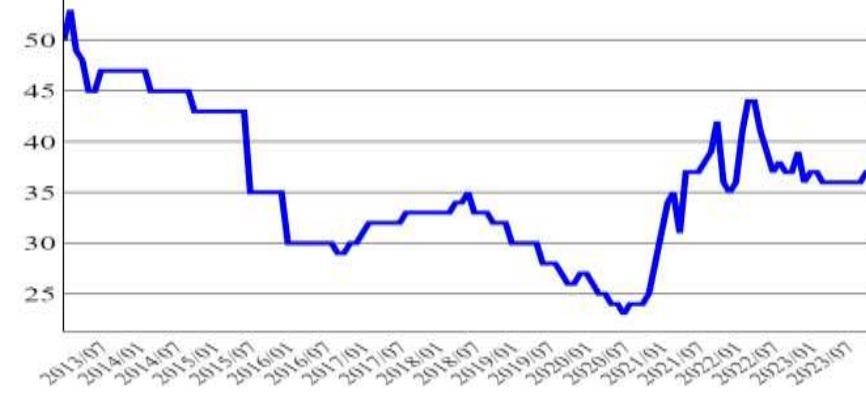
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣37元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌5.1%。

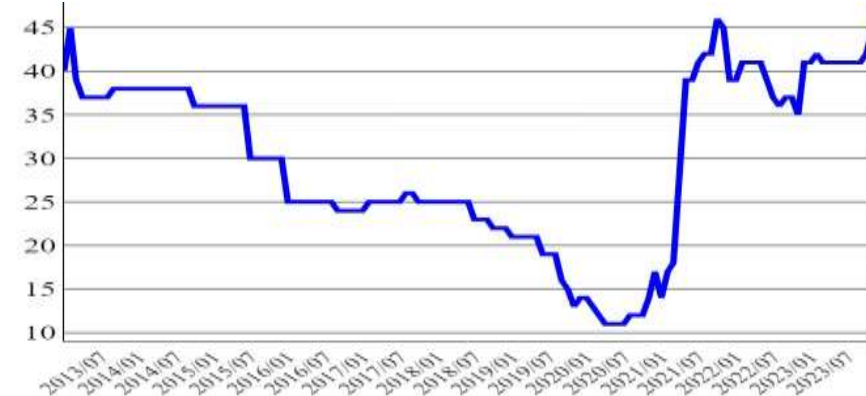
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣45元/公斤，與上月比上漲7.1%，與上年同期比上漲28.6%。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)

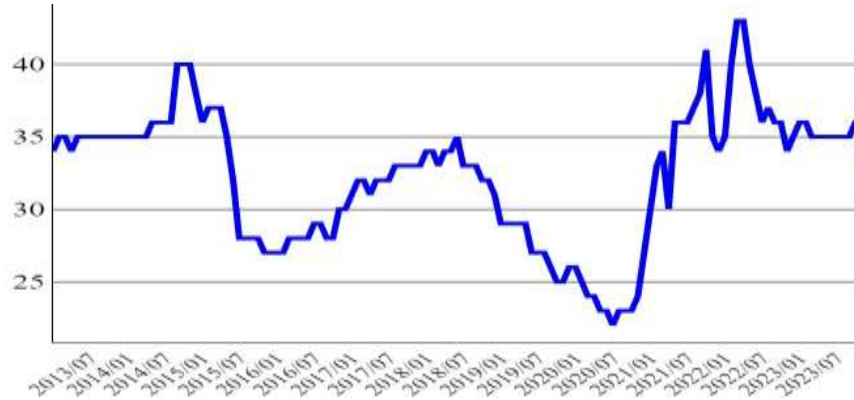


資料來源：  
CIP

### 二、國內市場統計圖(續)

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)

2023年11月平均價格為新台幣36元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲5.9%。



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 1-9 月全球原生鎳共出現約 15.5 萬公噸的剩餘，與上年同期剩餘 6.1 萬公噸相比，原生鎳過剩數量大幅成長 156%。LME 鎳庫存部分，庫存量持續回升，截至 11 月底已回升至 4.6 萬公噸，相較於今年低點約 3.7 公噸，庫存回升趨勢明顯。

2023 年 1-9 月全球原生鎳產量約為 246 萬公噸，與上年同期的 223 萬公噸相比，成長 10.0%，以亞洲印尼與中國大陸為最大增產國，另包含挪威、韓國也有產量成長趨勢，其餘包含歐洲、非洲、美洲等主要生產國皆出現明顯下降；原生鎳使用量約為 230 萬公噸，相較於上年同期 217 萬公噸，成長 5.9%，全球主要用鎳國家除中國大陸外，其餘使用量皆呈現衰退走勢。

LME 鎳價部分，受下游市場疲弱影響，11 月價格下跌趨勢明顯，每公噸下跌至約 1.6-1.7 萬美元間震盪，更曾於 11 月底跌破 1.6 萬美元，交易量部分仍是處於量縮情勢。11 月底，印尼宣布試行該國鎳價指數，以及英國法院宣判 LME 於逼空事件中勝訴對沖基金，雖對鎳價產生正面影響，但下游市場復甦情況仍是影響鎳價最重要參考。

## 國內市場概況：

2023 年 1-9 月我國原生鎳使用量約為 2.4 萬公噸，與上年同期約 2.6 萬公噸比，衰退 8.1%。鎳鐵部分，2023 年 1-9 月累計進口量僅 4.7 萬公噸，與上年同期 7.9 萬公噸相比，大幅衰退 41.0%，不銹鋼產業主要受到全球經濟影響需求趨緩，中國大陸市場不振，連帶影響全球不銹鋼市發展；純鎳部分，累計進口量約 1.3 萬公噸，與上年同期約 1.5 萬公噸相比衰退約 16.5%。

鎳之硫酸鹽出口部分，2023 年 1-9 月累計出口量約 1.8 萬公噸，與上年同期 3.3 萬公噸相比大幅衰退 46.5%，電池材料業者主要受到全球經濟趨緩，庫存仍處於去化中，以及韓國業者崛起、貿易障礙影響，出口受阻。鎳合金出口部分，2023 年 1-9 月累計出口量達 1,114 公噸，與上年同期 851 公噸相比成長 31.0%，合金原材料以及加工業者受惠地緣政治影響，在全球經濟相對疲軟的情況下逆勢成長。

## 觀點剖析：

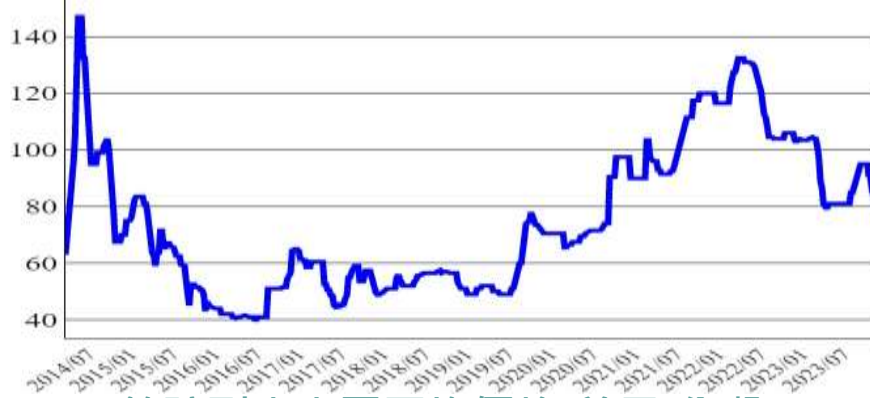
2023 年鎳市兩大下游應用，不銹鋼以及電動車(電池)皆呈現成長速度減緩趨勢，惟整體鎳價在上半年仍是維持相對高點，對於不銹鋼產業而言，高鎳價往往無法反映在產品報價上，電池材料業者則可透過合約轉嫁成本給客戶；下半年鎳價走跌快速，不銹鋼業者在成本壓力上獲得緩解，反而電池材料業者轉嫁成本的優勢則降低。

展望 2024 年，市場在升息過後仍需時間調整，若市場有降息訊號也需時間反應，根據業內標竿大廠分析，可著重觀察明年第二至第三季市場復甦趨勢。

## 一、全球市場統計圖

2023年11月平均價格為82.8美元/公噸，與上月比下跌11.4%，與上年同期比下跌21.9%。

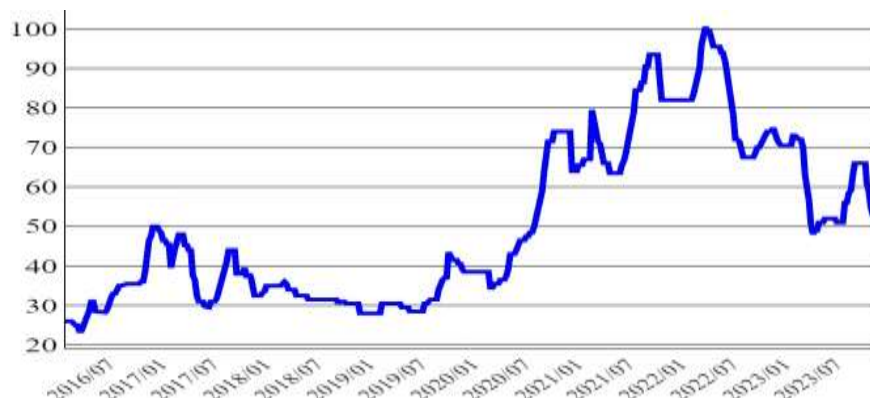
1.8% 鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為52.5美元/公噸，與上月比下跌17.4%，與上年同期比下跌29.3%。

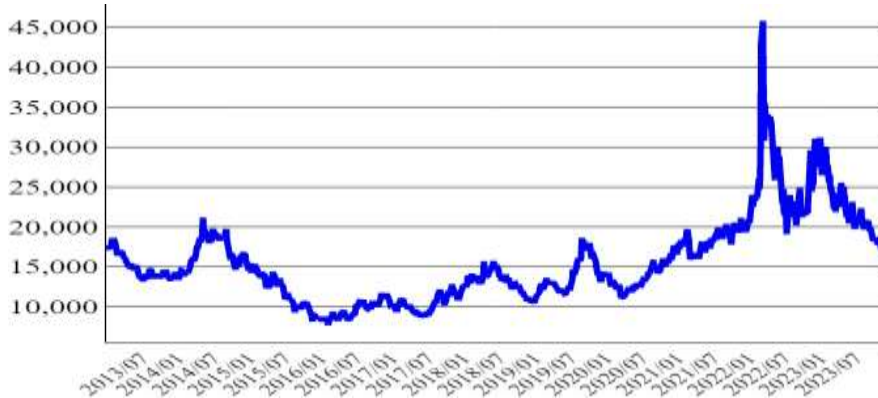
1.5% 鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為17,004.9美元/公噸，與上月比下跌6.8%，與上年同期比下跌32.6%。

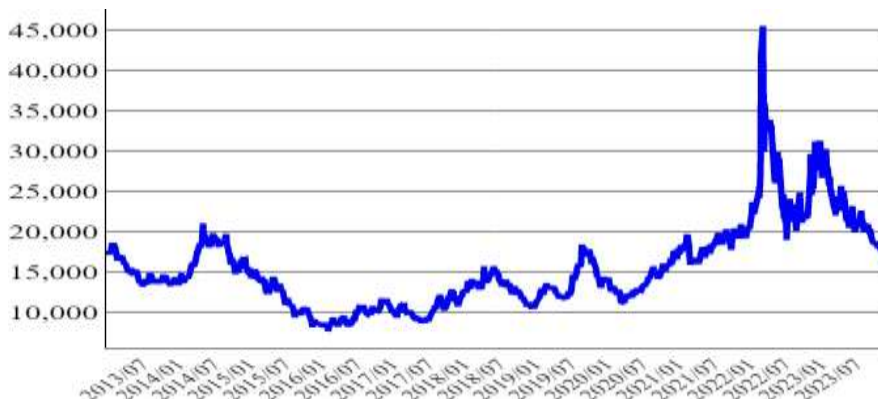
LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為17,261.4美元/公噸，與上月比下跌6.8%，與上年同期比下跌32%。

LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)

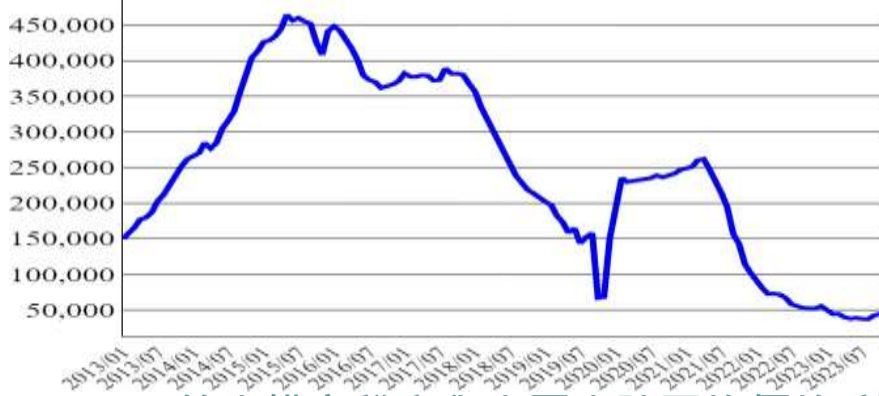


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

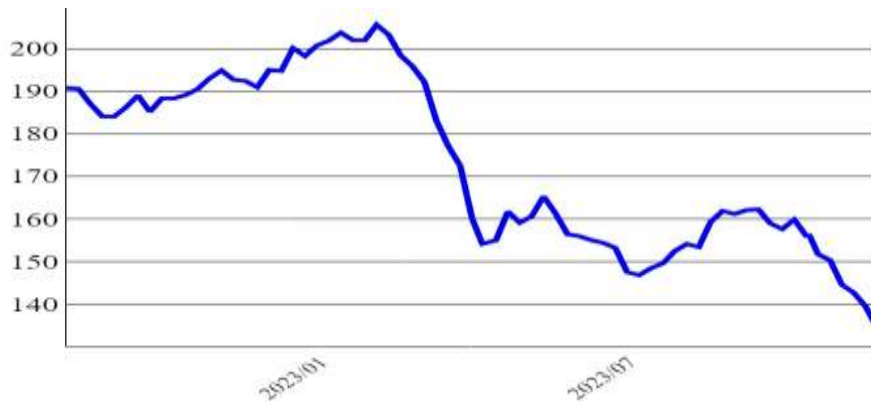
2023年11月庫存量為46,338公噸，與上月比成長3.2%，與上年同期比衰退11.1%。

LME 鎳庫存量(公噸)



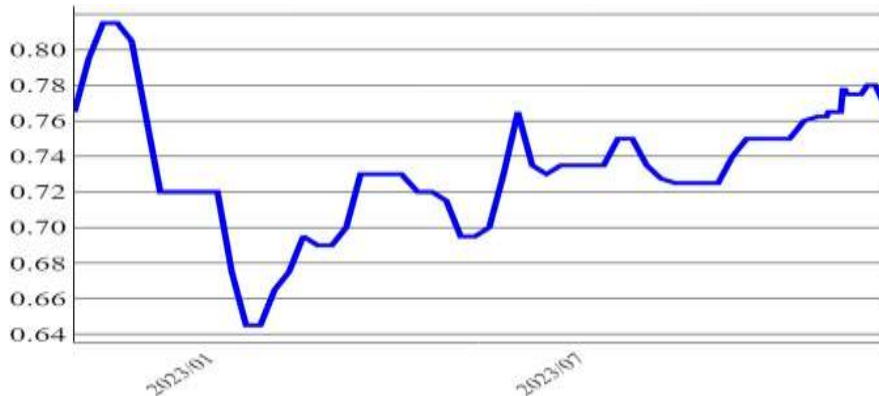
2023年11月平均價格為140.2美元/每公噸鎳含量百分比，與上月比下跌9.4%，與上年同期比下跌27.3%。

10-15%鎳生鐵完稅交貨中國大陸平均價格(美元/每公噸鎳)



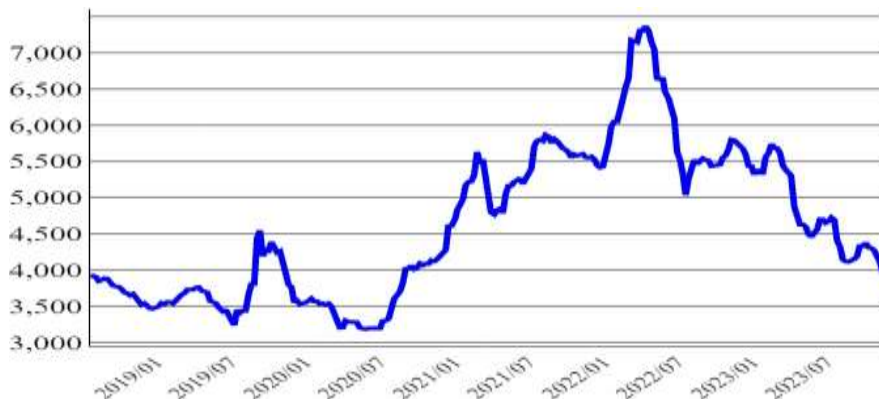
2023年11月平均值為0.77，與上月比上漲1.3%，與上年同期比下跌4.9%。

氫氧化鎳鈷中日韓到港價應付指標(LME 鎳價百分比)



2023年11月平均價格為4,057.4美元/公噸，與上月比下跌6%，與上年同期比下跌29.5%。

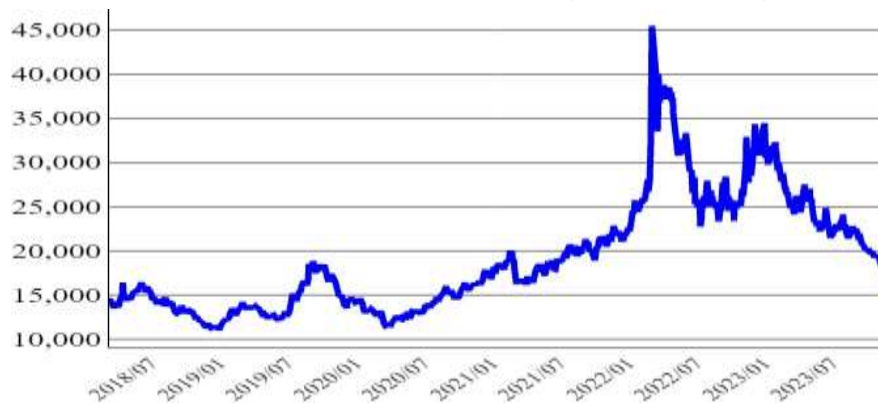
硫酸鎳 21~22.5% 鈷 10ppm 中國大陸出廠平均價格(美元/公噸)



### 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為18,413.5美元/公噸，與上月比下跌6.8%，與上年同期比下跌35.3%。

鎳豆送達美國中西平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年11月平均價格為19,074.9美元/公噸，與上月比下跌5.9%，與上年同期比下跌33%。

4\*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)

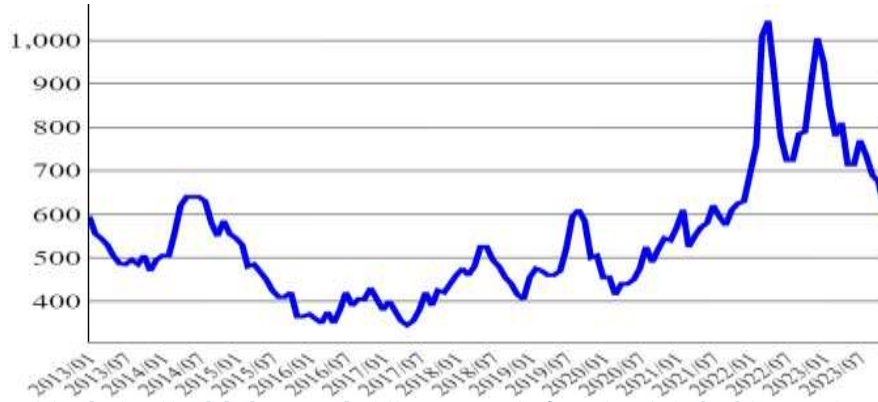


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

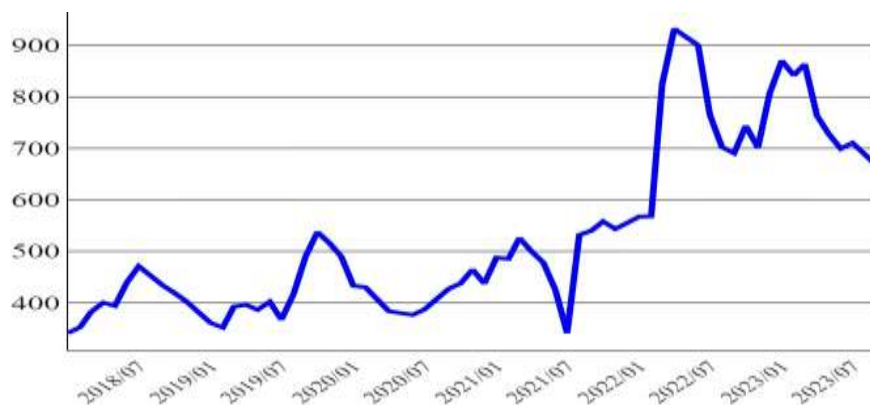
2023年11月平均價格為610元/公斤，與上月比下跌9.6%，與上年同期比下跌32.6%。

鎳現貨平均價格(新臺幣元/公斤)



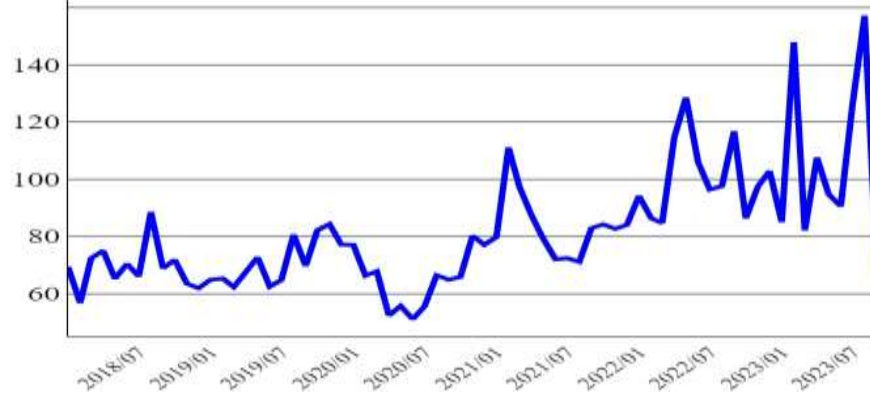
2023年9月平均價格為新台幣666.6元/公斤，與上月比下跌3.3%，與上年同期比下跌3.5%。

鎳未經塑性加工者進口平均價格(新臺幣元/公斤)



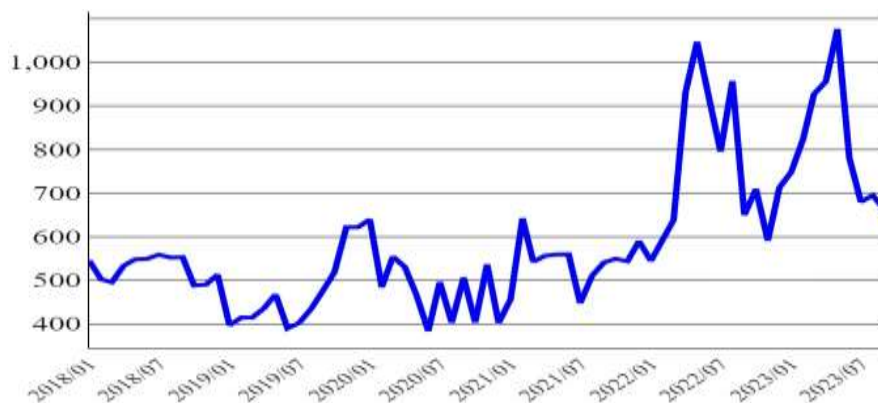
2023年9月平均價格為69.8元/公斤，與上月比下跌55.6%，與上年同期比下跌40.3%。

鎳鐵進口平均價格(新臺幣元/公斤)



2023年9月平均價格為661.4元/公斤，與上月比下跌4.8%，與上年同期比上漲1.8%。

鎳粉進口平均價格(新臺幣元/公斤)

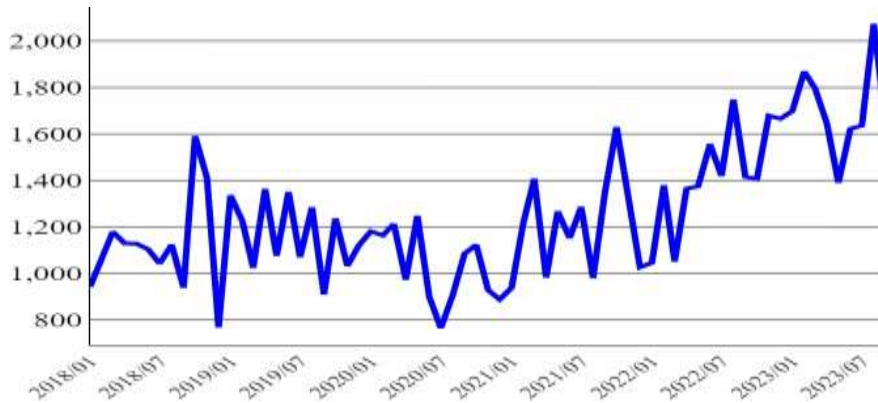




## 二、國內市場統計圖(續)

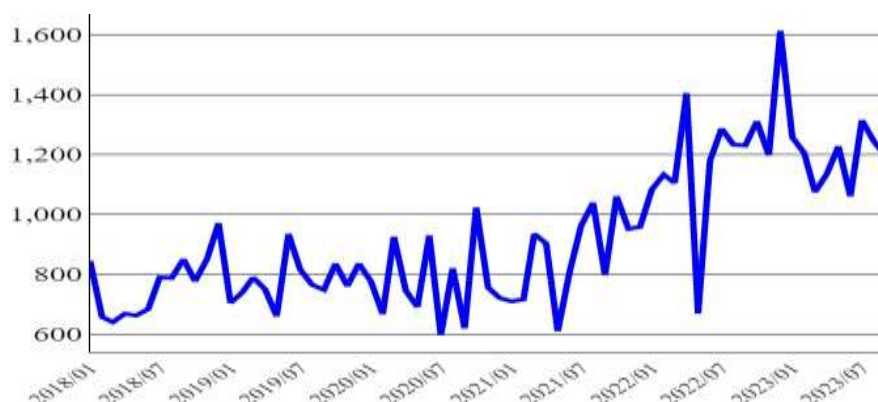
2023年9月平均價格為1,645.4元/公斤，與上月比下跌20.6%，與上年同期比上漲16.2%。

鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新臺幣元/公斤)



2023年9月平均價格為1,194.7元/公斤，與上月比下跌4%，與上年同期比下跌2.9%。

鎳板、片、扁條及箔進口平均價格(新臺幣元/公斤)



2023年9月平均價格為3,388.2元/公斤，與上月比上漲9.7%，與上年同期比上漲0.5%。

鎳管及管配件進口平均價格(新臺幣元/公斤)



2023年9月平均價格為新台幣615.0元/公斤，與上月比下跌2.7%，與上年同期比下跌8.1%。

鎳廢料及碎屑進口平均價格(新臺幣元/公斤)



# 鈦金屬篇

## 全球市場概況：

2023 年 1-8 月主要出口國家之鈦金屬及製品(HS Code 8108)累計出口值中，美國以 12.5 億美元居冠，其次是中國 5.5 億美元，第三為英國 4.7 億美元，第四為日本 4.6 億美元，第五名則為德國 3.6 億美元。2023 年 1-8 月主要進口國家之鈦金屬及相關製品進口值與上年同期相比呈現成長，其中美國以 7.3 億美元穩定占據第一位，其次為法國 6.4 億美元，第三為德國 4.6 億美元，第四則為英國 4.1 億美元，第五名則是中國 4 億美元。

2023 年 10 月中國大陸海綿鈦產量 15,800 噸，與上月相比成長 6.76%，與上年同期相比成長 24.41%，1-10 月累計產量 149,850 噸，與上年同期相比大幅成長 23.69%。2023 年 10 月中國貴州海綿鈦 (Ti:99.6%；1#) 價格為人民幣 60,395 元/噸，與上月相比下跌 1.07%，主流價格平穩落於人民幣 58,500-62,500 元/噸區間。10 月歐洲海綿鈦 1# (MHT-110) 現貨價則持續維持在 12.15 美元/公斤。

## 國內市場概況：

海關統計顯示，2023 年 1-10 月鈦原料進口以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為 560.6 公噸，與上年同期比衰退 27.3%；其次為「鈦廢料及碎屑」約 60.9 公噸，與上年同期相比大幅衰退 82.1%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約 1416.1 公噸，衰退 34.1%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀」計 298.9 公噸，衰退 48.6%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 492.5 公噸，衰退 52.1%。

出口方面，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，為 1025.9 公噸，與上年同期比衰退 44.8%；鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」居冠，為 401.3 公噸，明顯成長 14%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 144.2 公噸，大幅衰退 69.6%。

## 觀點剖析：

本月鈦材市場行情尚稱穩定，唯有部分產品價格漲跌不一。目前四氯化鈦市場維持弱穩，鎂錠市場報價高位震盪運行，海綿鈦工廠生產壓力維持高位，成本面支撐力度維持良好；上游原料海綿鈦市場弱勢運行，鈦材工廠生產成本壓力有所減弱，但終端市場需求較弱，企業生產積極性不高，多為按需求生產。整體來看，鈦材市場供需兩弱，市場報價相對弱勢，工廠仍多以消化庫存為主。

短期來看，海綿鈦市場氛圍清淡，原料輔料市場報價維持高位，海綿鈦生產企業成本依舊高位為主，影響市場整體開工意願，市場上資源供應較短缺，近期下游新單簽訂情況較為一般，預計近期海綿鈦市場報價將維持弱穩運行。長期來看，原料輔料市場報價依舊維持高位，短時間難以下調。

## 一、全球市場統計圖

2023年11月平均價格為12美元/公斤，與上月比下跌0.9%，與上年同期比上漲20.4%。

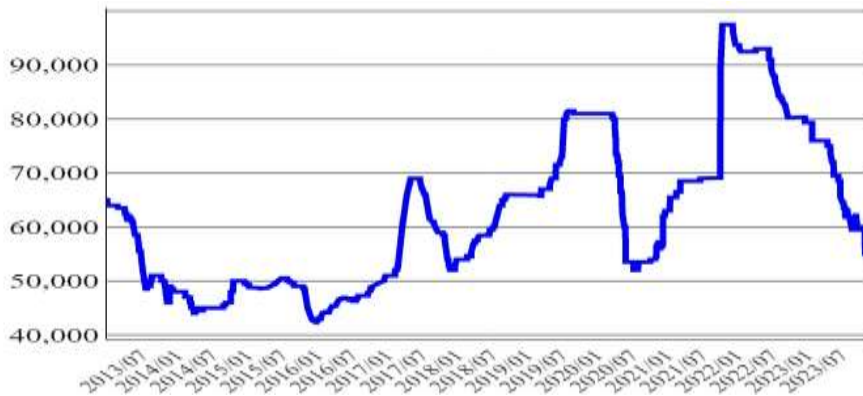
海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



資料來源：  
CBC

2023年11月平均價格為人民幣55,363.6元/公噸，與上月比下跌7.6%，與上年同期比下跌31%。

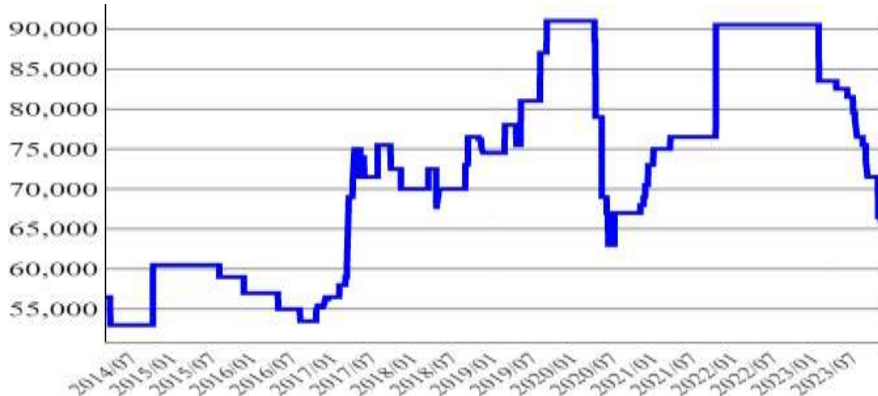
海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2023年11月平均價格為人民幣66,181.8元/公噸，與上月比下跌7.1%，與上年同期比下跌26.9%。

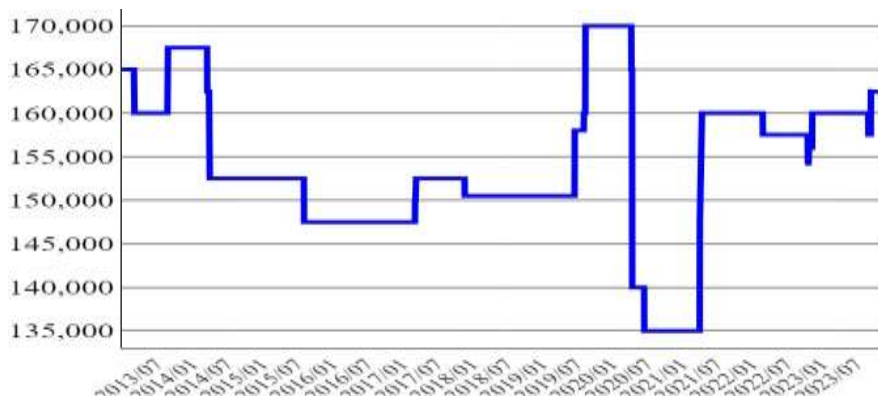
鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2023年11月平均價格為人民幣161,350元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比上漲2.2%。

鈦棒-長度 10~15mm-中國大陸寶雞市場價(人民幣元/公噸)

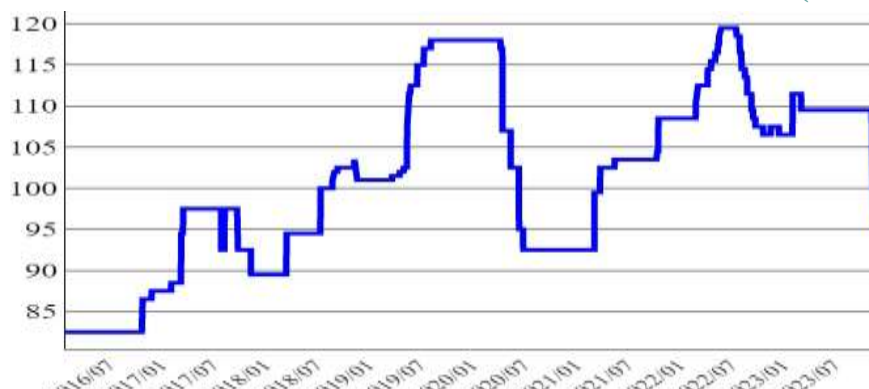


資料來源：  
CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為人民幣102.4元/公斤，與上月比下跌6.5%，與上年同期比下跌4.2%。

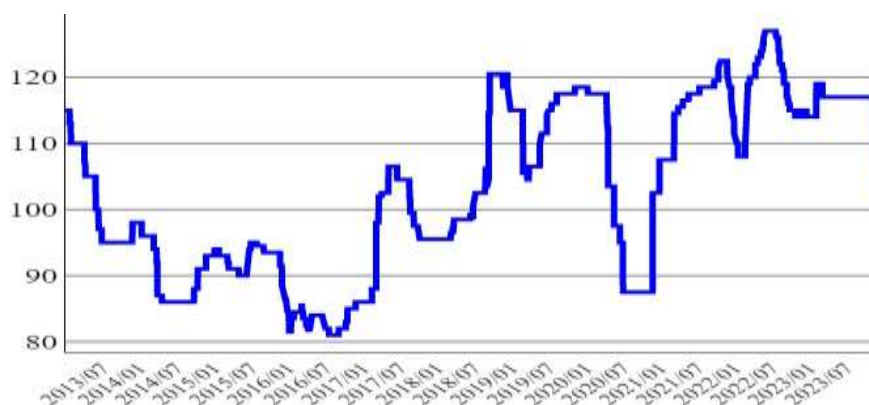
鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2023年11月平均價格為人民幣109.9元/公斤，與上月比下跌6.1%，與上年同期比下跌3.9%。

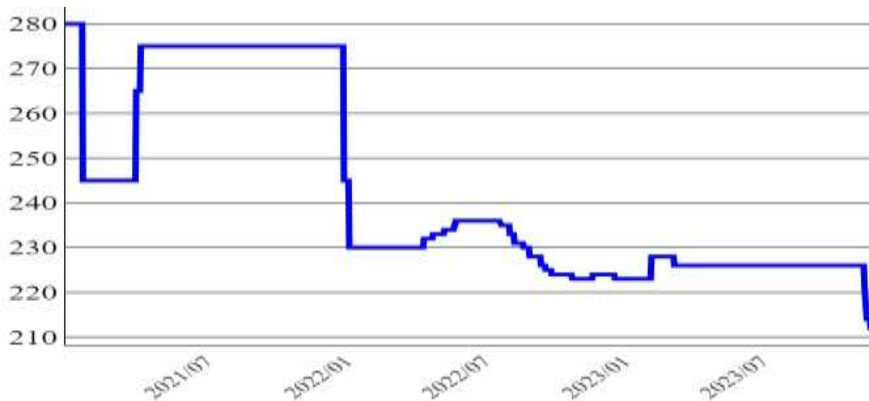
鈦板-厚度 2~6mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2023年11月平均價格為人民幣218.9元/公斤，與上月比下跌3.2%，與上年同期比下跌2%。

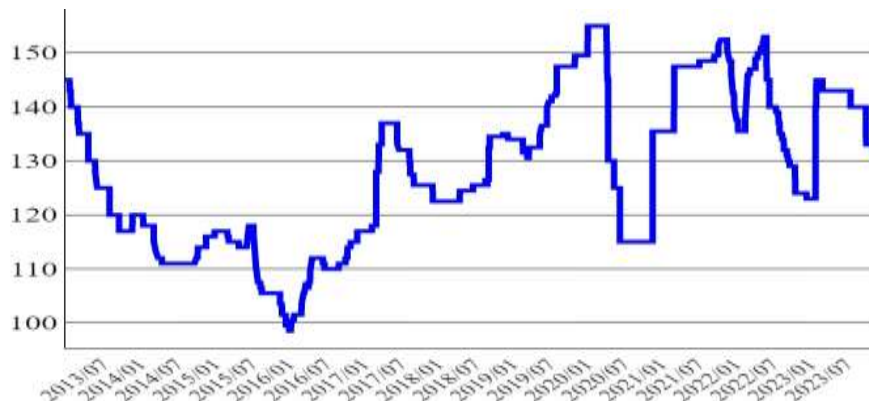
鈦板-厚度 0.3mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2023年11月平均價格為人民幣132.1元/公斤，與上月比下跌1.3%，與上年同期比上漲6.5%。

鈦管-厚度 1~4mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

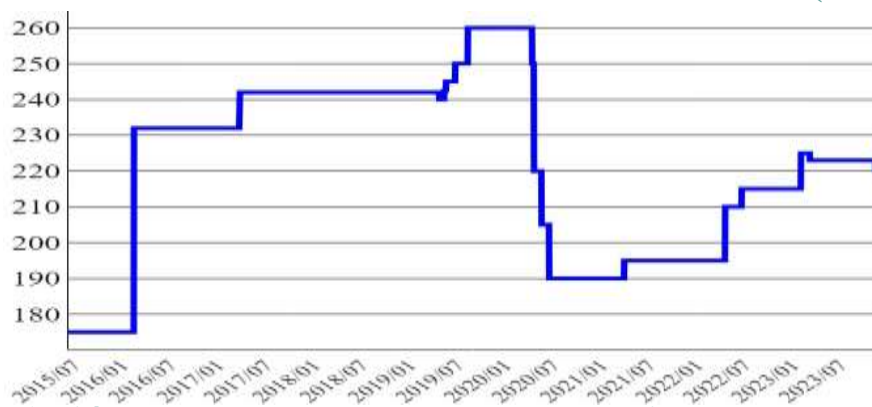


資料來源：  
CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為人民幣221.4元/公斤，與上月比下跌0.7%，與上年同期比上漲3%。

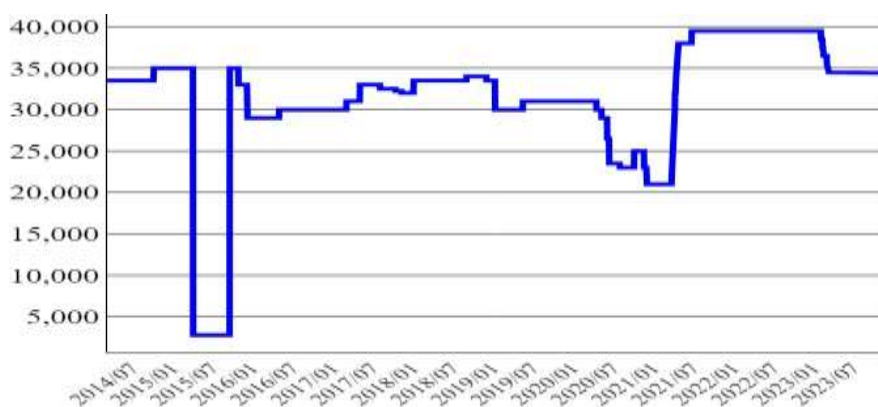
鈦絲-直徑 1~1.5mm-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2023年11月平均價格為人民幣34,418.2元/公斤，與上月比下跌0.2%，與上年同期比下跌12.9%。

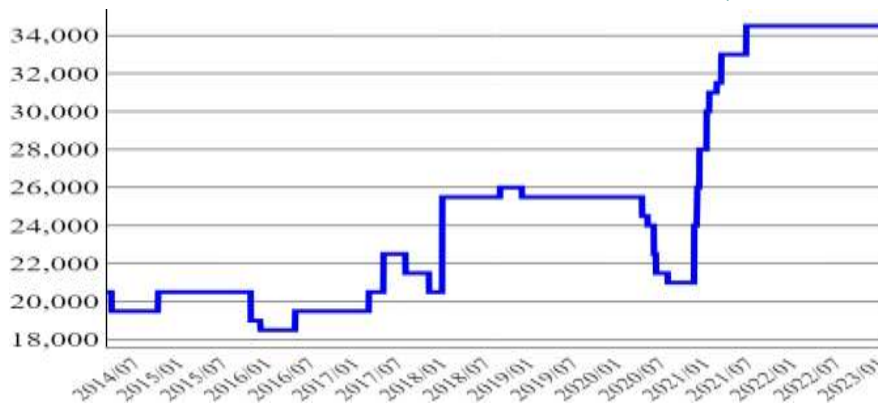
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



資料來源：  
CBC

2023年1月平均價格為人民幣34,500元/公噸，與上月比持平，與上年同期比持平。

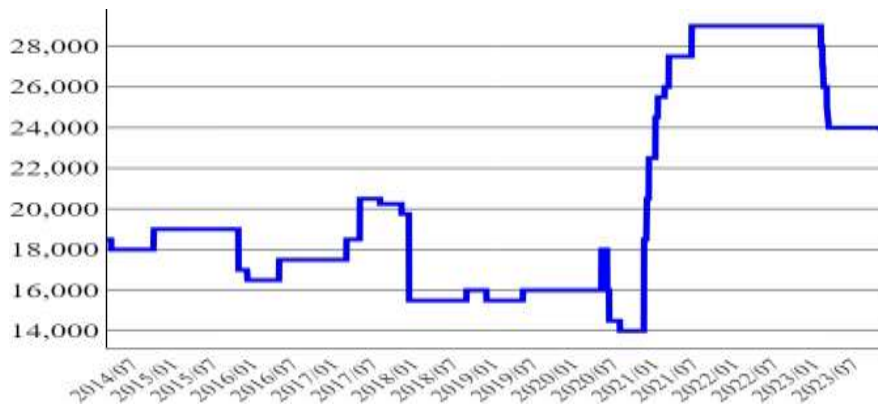
純鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2023年11月平均價格為人民幣23,918.2元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比下跌17.5%。

合金鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)

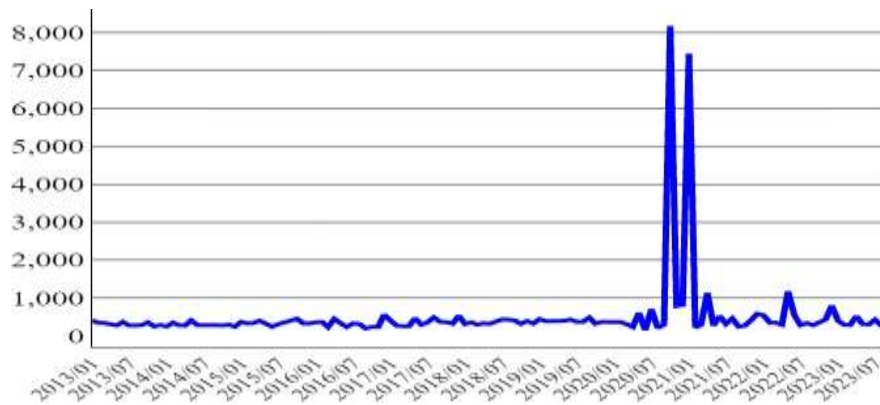


資料來源：  
CBC

## 二、國內市場統計圖

2023年9月平均價格為新台幣212.5元/公斤，與上月比下跌21.9%，與上年同期比下跌24.5%。

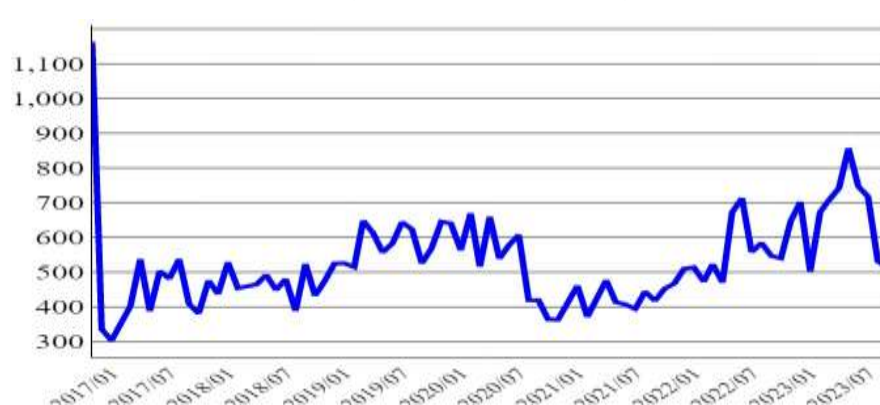
未經塑性加工之鈦；粉(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年9月平均價格為新台幣513元/公斤，與上月比下跌3.4%，與上年同期比下跌6.2%。

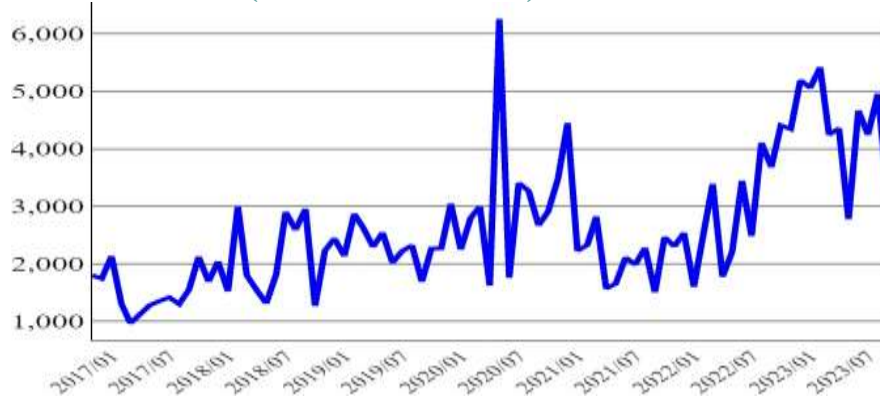
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年9月平均價格為新台幣3,243.7元/公斤，與上月比下跌34.6%，與上年同期比下跌11.9%。

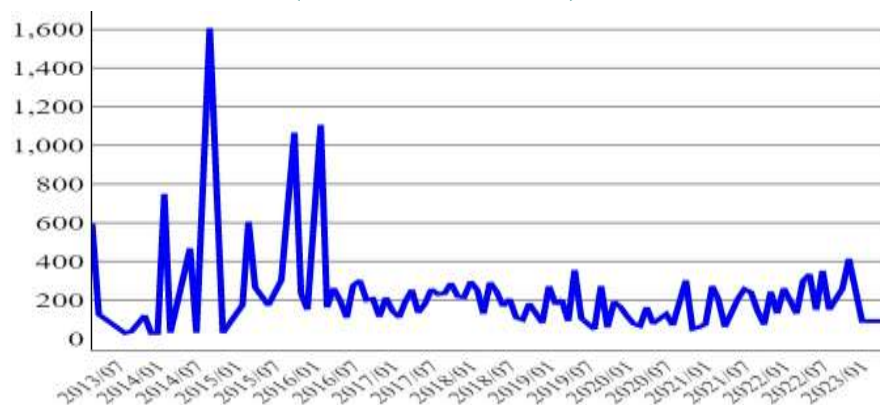
其他鈦製品(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年5月平均價格為新台幣92.5元/公斤，與上月比上漲1%，與上年同期比下跌72.2%。

鈦廢料及碎屑(新台幣元/公斤)

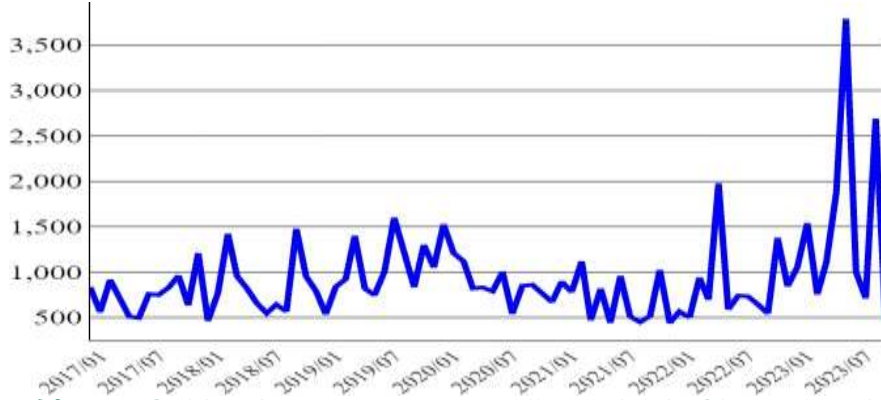


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年9月平均價格為新台幣438.1元/公斤，與上月比下跌83.7%，與上年同期比下跌19.6%。

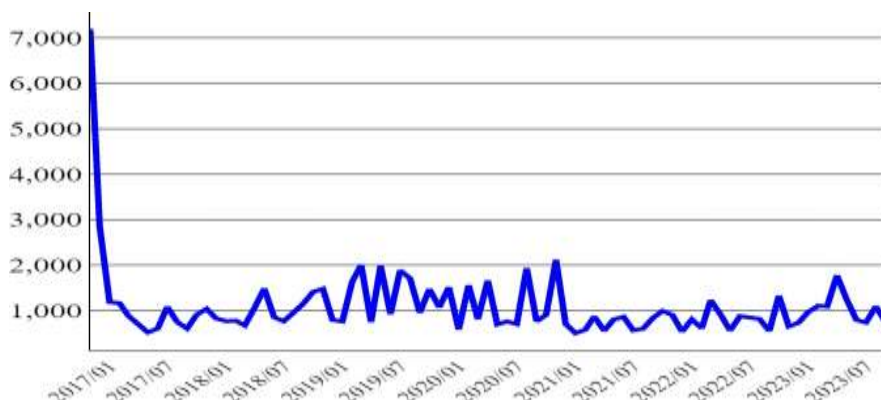
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年9月平均價格為新台幣741.3元/公斤，與上月比下跌31.9%，與上年同期比上漲34.9%。

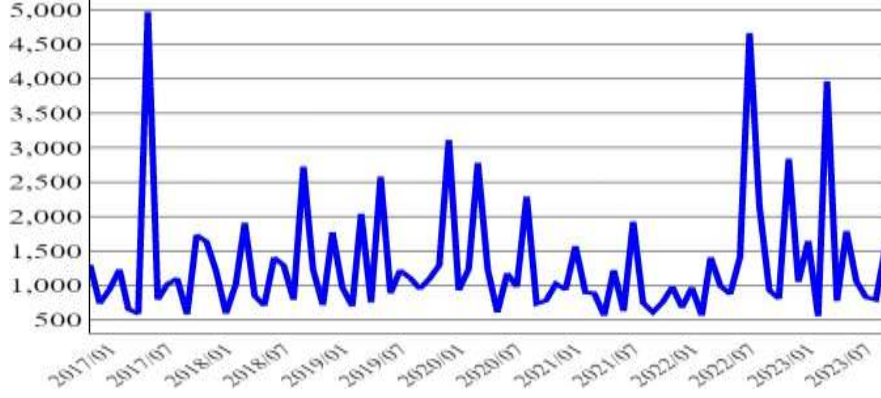
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年9月平均價格為新台幣1,562.8元/公斤，與上月比上漲96.8%，與上年同期比上漲68.0%。

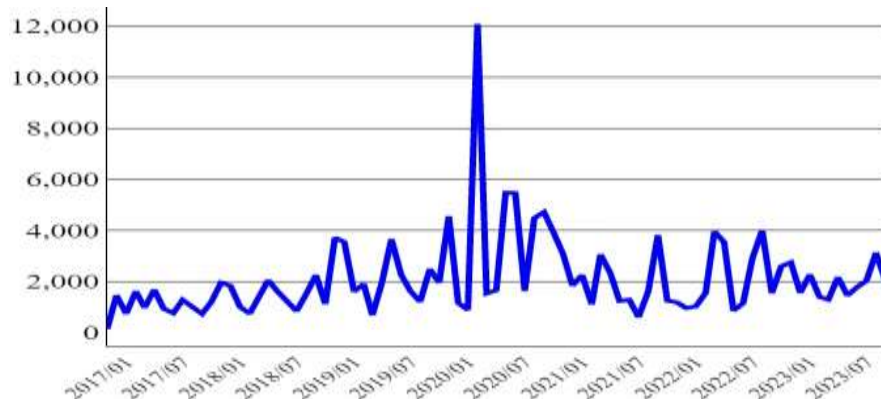
鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年9月平均價格為新台幣1,998.1元/公斤，與上月比下跌36.1%，與上年同期比上漲29.7%。

鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)



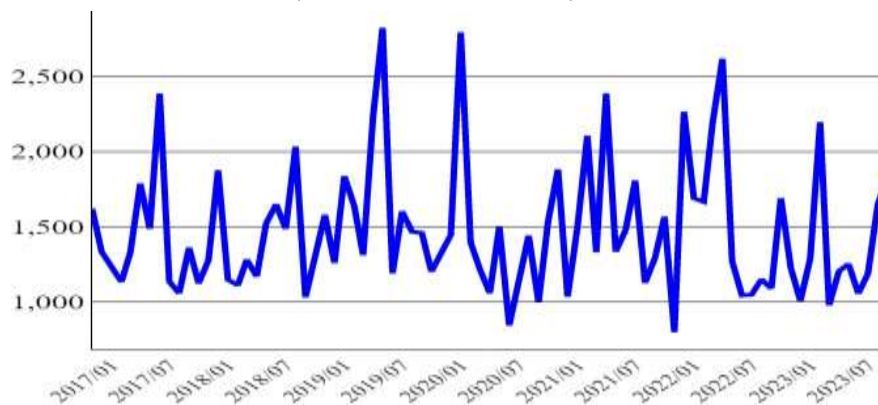
資料來源：  
海關進出口統計



## 二、國內市場統計圖(續)

2023年9月平均價格為新台幣1,832.9元/公斤，與上月比上漲11.1%，與上年同期比上漲68.1%。

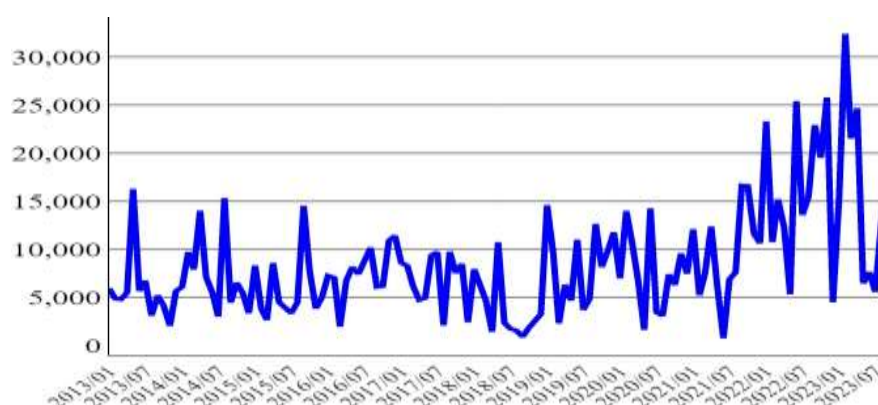
### 鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年9月平均價格為新台幣17,798.6元/公斤，與上月比上漲37.3%，與上年同期比下跌22.4%。

### 鈦金屬陽極進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

**基本金屬供需情勢發展評估月報**  
**2023 年 12 月刊 發行號 28**

發行單位：金屬工業研究發展中心

出版單位：金屬工業研究發展中心

編 審：薛乃綺、陳芙靜、莊允中、陳建任

作 者：陳建任、黃佳甯、蔡惠庄、蔡欣芝、簡佑庭、李志賢、李盈瑩

地 址：高雄市楠梓區高楠公路 1001 號

聯絡窗口：吳小姐

電 話：(07)351-3121 轉 2380

傳 真：(07)353-3978

出版日期：2023 年 12 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