

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2022年3月刊 發行號 07

作者群

總編輯	副組長 薛乃綺 nc_shiue@mail.mirdc.org.tw
鋼鐵篇	產業顧問 陳建任 charles@mail.mirdc.org.tw
不鏽鋼篇	產業分析師 林建良 daniellin@mail.mirdc.org.tw
銅金屬篇	產業分析師 薛伊琇 issue@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 劉修銘 hml281936@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 MII

- 一、鋼鐵篇 P.02
- 二、不銹鋼篇 P.14
- 三、銅金屬篇 P.25
- 四、鋁金屬篇 P.33
- 五、鎳金屬篇 P.40
- 六、鈦金屬篇 P.46



鋼鐵篇

一、總體概況

全球市場概況：

根據世界鋼協(WSA)統計，2022年1月全球64個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為1.55億噸，較去年同期衰退6.1%。全球前10大粗鋼生產國中，成長前三大為：伊朗(+20%)、印度(+4.7%)、美國(+4.2%)，衰退前三大為：中國大陸(-11.2%)、土耳其(-7.8%)、巴西(-4.8%)。本月影響鋼鐵業的重大事件是俄羅斯入侵烏克蘭，2021年世界粗鋼產量為19.5億噸，俄羅斯排名第5位，達7,560萬公噸，僅次於中國大陸、印度、日本和美國，烏克蘭以2,140萬公噸排名第14。俄烏兩國的粗鋼產量合計為9,700萬公噸，占世界粗鋼產量的5%。但在出口方面，俄羅斯和烏克蘭分別出口3,029萬公噸、1,526萬公噸，合計4,555萬公噸，約占全球鋼品貿易量4.6億噸的10%。鋼胚(屬於半成品)是俄烏兩國鋼鐵出口大宗，出口量及其占該國總出口比率分別為：1,498萬公噸(49.5%)、677萬公噸(44.4%)。全球鋼胚半成品的貿易量約為4千萬公噸，兩國合計已達5成以上。鋼胚半成品經加熱、軋延後，做成熱軋鋼捲、鋼筋、型鋼、盤元等成品鋼材。若鋼胚取得不易，將造成鋼胚價格上揚，惟鋼胚價格上漲多少?能否足額反映到終端成品鋼材上，仍需觀察終端成品鋼材市場的需求狀況。

國內鋼鐵市場概況：

2021年臺灣粗鋼產量為2,323.3萬公噸，較上年同期2,095.9萬公噸增加10.8%，成長主因為：國內營建業景氣持續、運輸工具與金屬製品等製造業景氣回升，帶動下游庫存回補，加上全球經濟重啟，歐、美鋼價迭創新高，帶動鋼品直接出口，皆有助推升國內粗鋼產量。在粗鋼進出口方面，2021年粗鋼進口量為453.5萬公噸，較上年同期成長34.7%。出口量為2.6萬公噸，較上年同期減少13.3%。2021年台灣粗鋼表面消費量2,774萬噸，與2020年相比成長17.6%。在三大消費流向方面，2021年台灣營建用鋼(鋼筋、型鋼)表面消費年成長為3.2%，為2007年來以來的新高；製造業用鋼之表面消費量年成長30.3%，成長主因是2020年基期低、國內外需求回升、製造業回補庫存所致；直接出口(含鋼胚與鋼材)則較2020年成長14.7%，達1,179萬公噸，為歷史次高，僅次於2018年的1,185萬公噸。

觀點剖析：

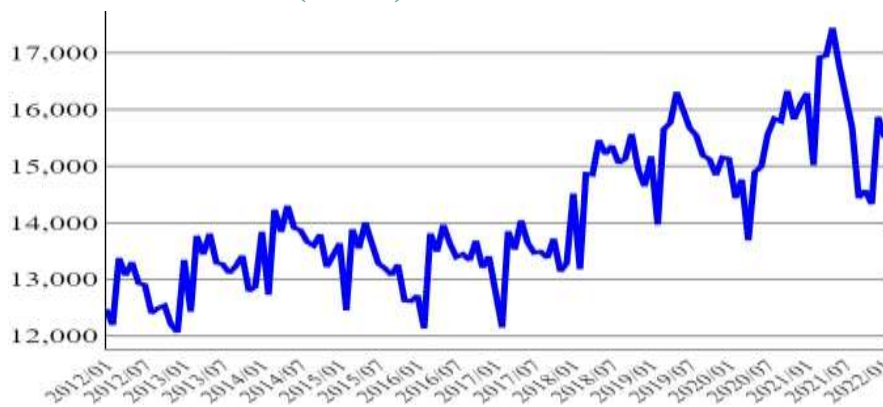
俄烏衝突對全球鋼價有抬升作用，該兩國占全球粗鋼產量約5%。惟2021年全球粗鋼產能利用率為78.4%，世界鋼協預估2022年全球鋼材表面需求年增率2.2%，若不發生搶料情形，應不致於造成供給短缺。儘管俄、烏兩國鋼胚(亦即粗鋼)出口約占全球貿易量的五成，達2千萬公噸，但其僅占全球粗鋼產量19.5億公噸的1%，各國主要煉鋼廠(含高爐/轉爐、電爐)所需鋼胚，絕大多數以自產為主，惟市場預期心理，已造成鋼胚價格較明顯的反彈。除俄烏衝突情勢發展外，鋼鐵原物料-原油/天然氣/煉焦煤/鐵礦/廢鋼/鋼胚之價格走勢、中國大陸房地產市場需求及其官方穩增長政策等因素，均是影響短期鋼價走勢的重點觀察指標。

二、附圖

一、全球市場統計圖

2022年1月全球粗鋼產量為15,500萬公噸，較上月衰退2.33%，較上年同期衰退4.85%。

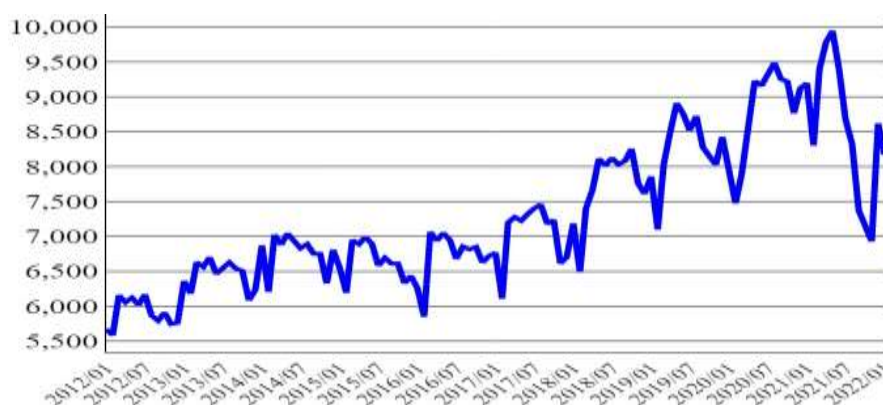
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

2022年1月中國大陸粗鋼產量為8,170萬公噸，較上月衰退5.21%，較上年同期衰退11.14%。

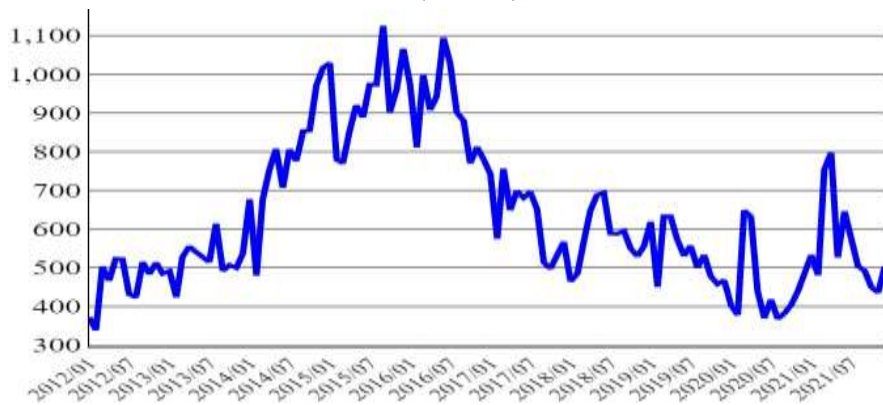
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
中國國家統計局

2021年12月中國大陸鋼材出口量為503萬公噸，較上月成長15.37%，較上年同期成長3.71%。

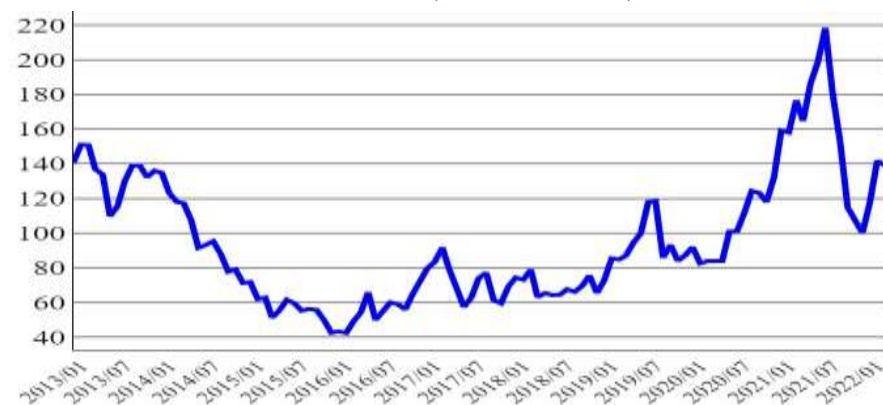
中國大陸鋼材出口量(萬噸)



資料來源：
中國海關總署

2022年2月平均價格為139美元/公噸，較上月下跌1.87%，較上年同期下跌21.26%。

62%鐵礦石價格指數(美元/公噸)



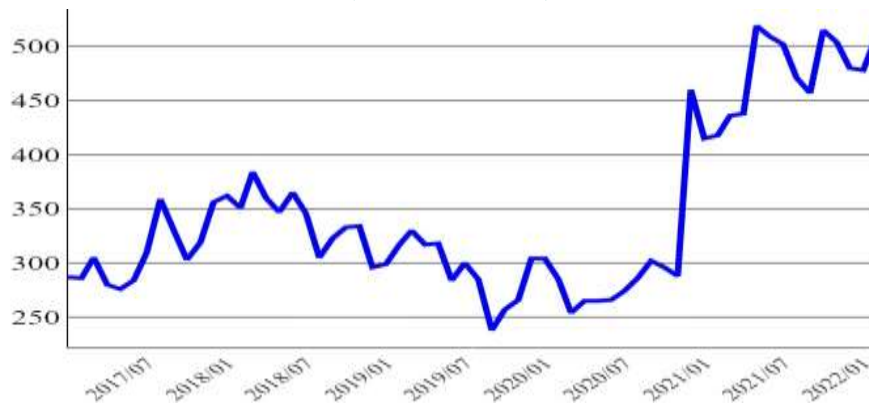
4
資料來源：
CIP

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月平均價格為510美元/公噸，較上月上漲6.69%，較上年同期上漲22.01%。

土耳其廢鋼 CFR(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年2月平均價格為500美元/公噸，較上月上漲12.61%，較上年同期上漲29.87%。

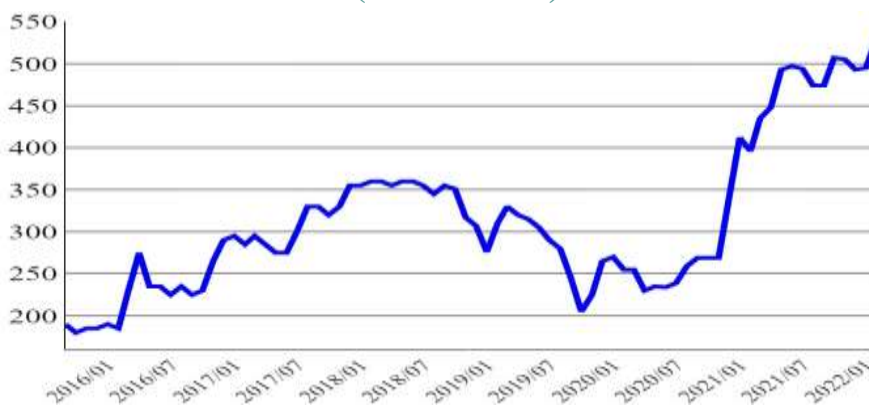
日本 H2 廢鋼 C(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年2月平均價格為531美元/公噸，較上月上漲7.27%，較上年同期上漲34.09%。

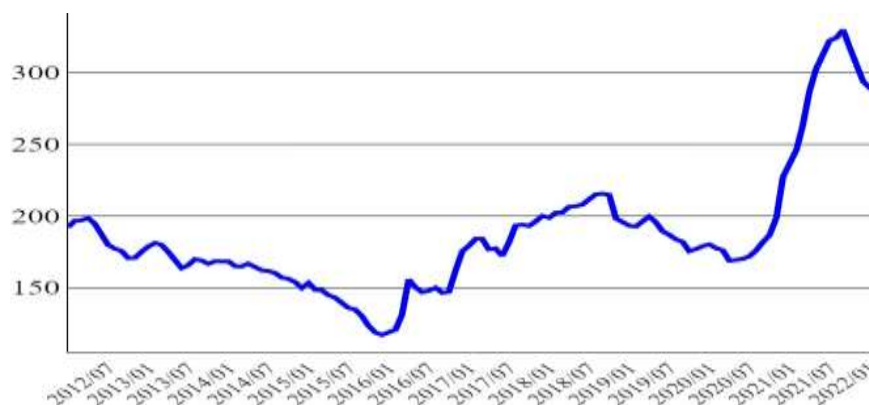
美國 HMS12 廢鋼(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年2月指數為286，較上月下跌1.18%，較上年同期上漲16.04%。

全球 CRU 鋼鐵價格指數



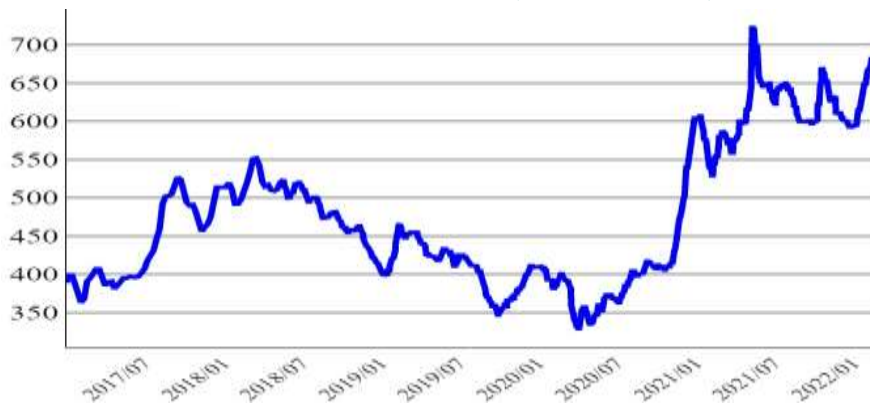
5
資料來源：
CIP

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月平均價格為672美元/公噸，較上月上漲8.35%，較上年同期上漲22.45%。

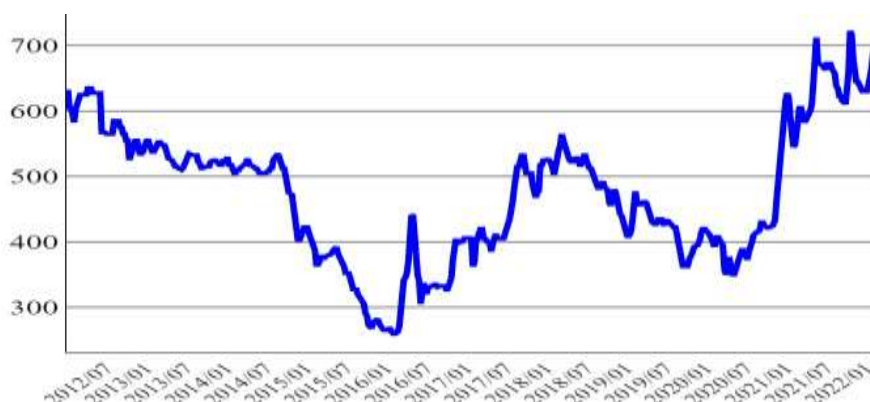
小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為697美元/公噸，較上月上漲7.83%，較上年同期上漲23.89%。

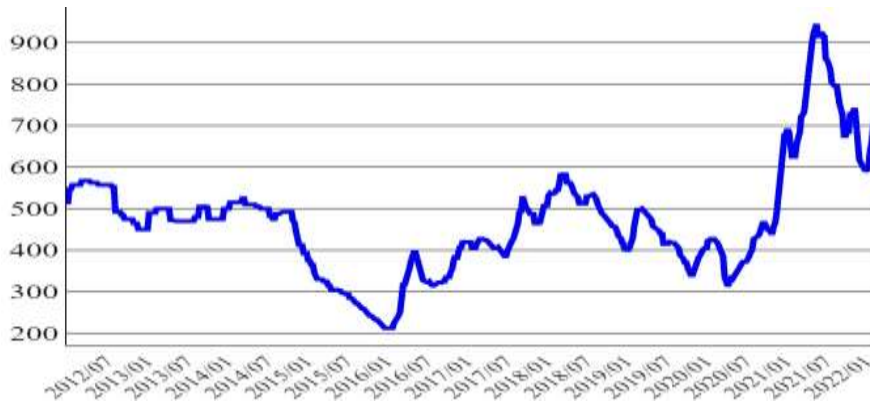
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為733美元/公噸，較上月上漲19.01%，較上年同期上漲15.91%。

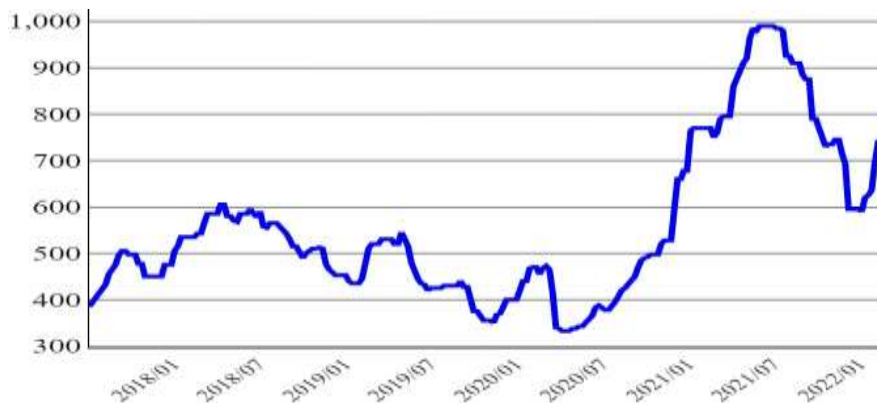
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為734美元/公噸，較上月上漲18.83%，較上年同期下跌4.08%。

扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



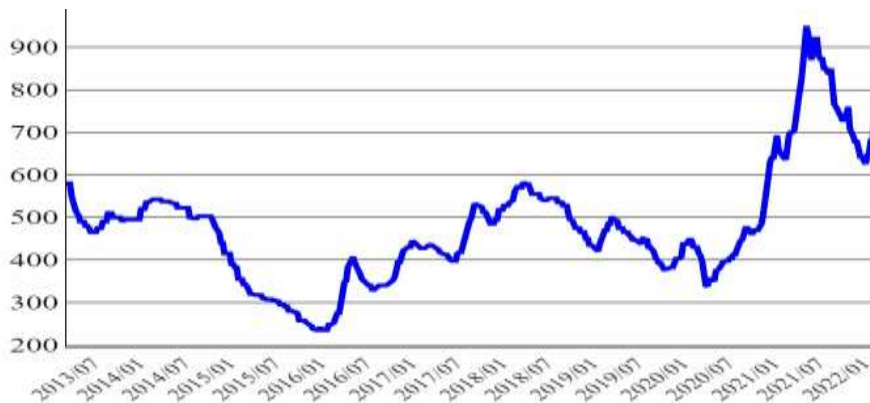
6
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月平均價格為730美元/公噸，較上月上漲13.0%，較上年同期上漲13.62%。

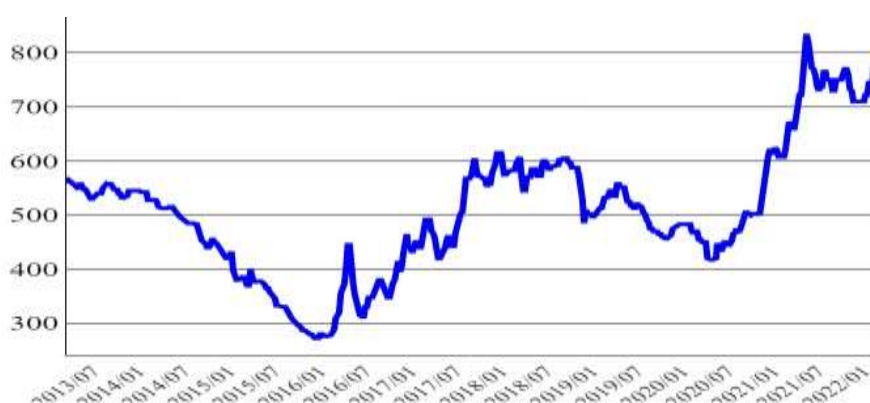
扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為769美元/公噸，較上月上漲5.54%，較上年同期上漲25.87%。

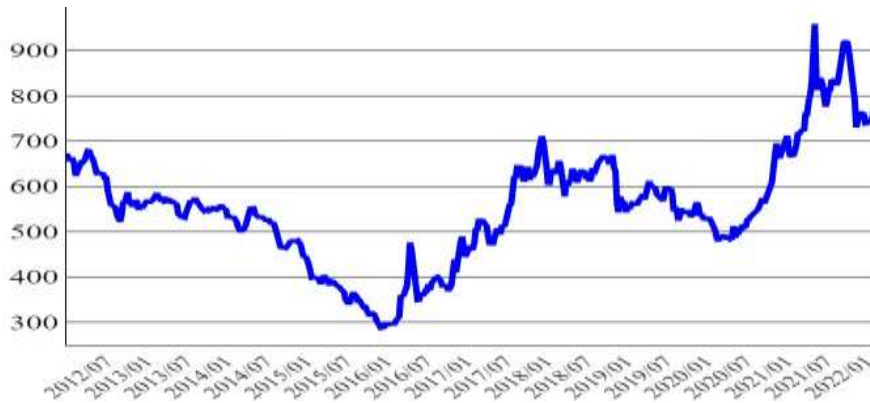
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為759美元/公噸，較上月上漲2.11%，較上年同期上漲9.62%。

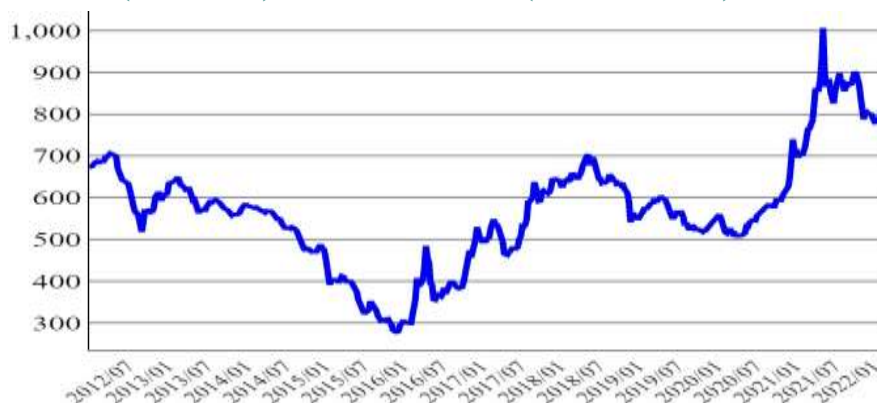
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為805美元/公噸，較上月上漲2.73%，較上年同期上漲10.81%。

鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



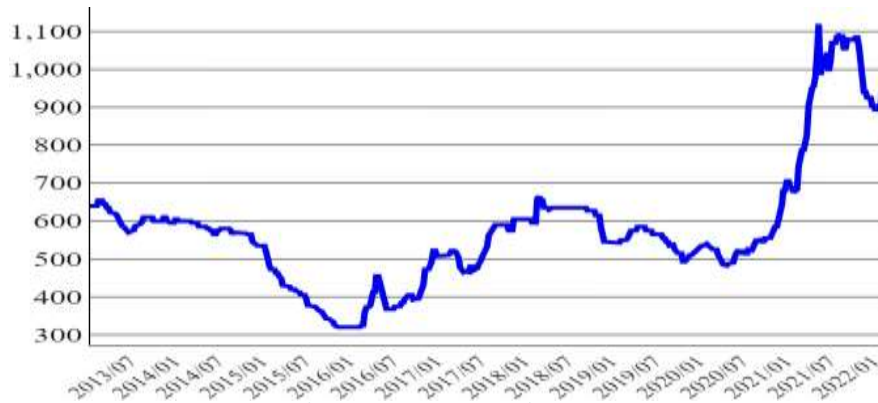
7
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月平均價格為952美元/公噸，較上月上漲5.91%，較上年同期上漲36.8%。

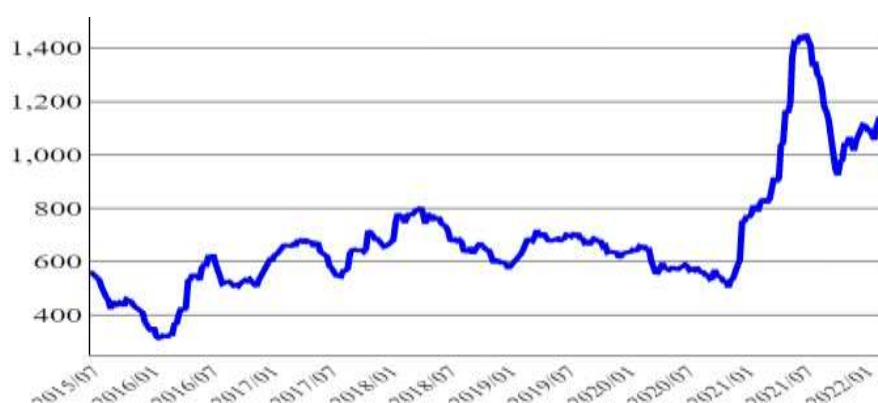
鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為1,081美元/公噸，較上月下跌0.32%，較上年同期上漲32.18%。

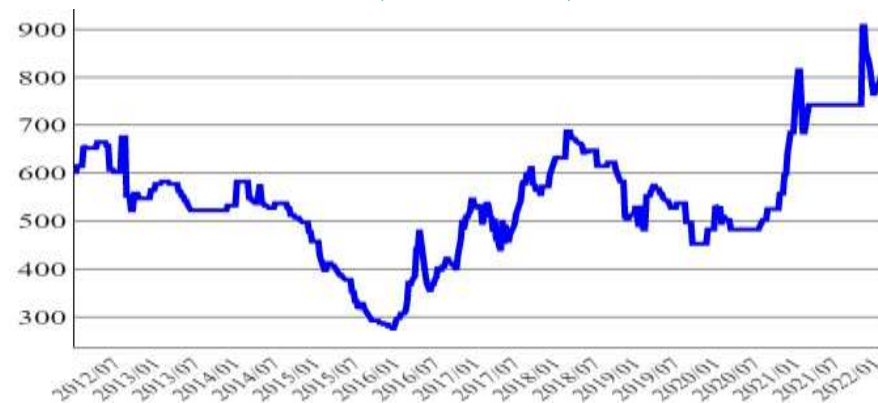
鋼板(中厚板) 俄羅斯內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為819美元/公噸，較上月上漲4.72%，較上年同期上漲17.28%。

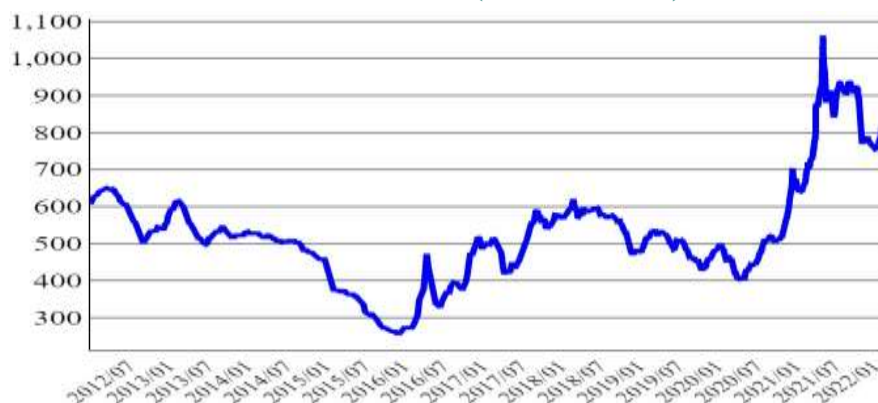
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為813美元/公噸，較上月上漲6.85%，較上年同期上漲21.67%。

熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



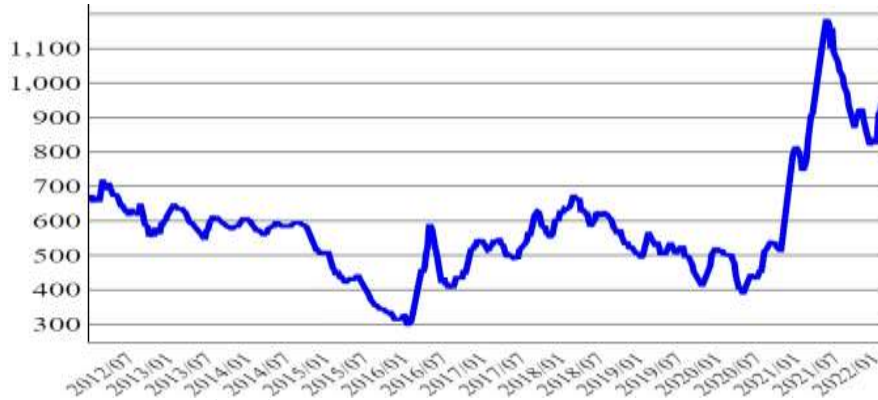
8
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月平均價格為939美元/公噸，較上月上漲9.87%，較上年同期上漲23.52%。

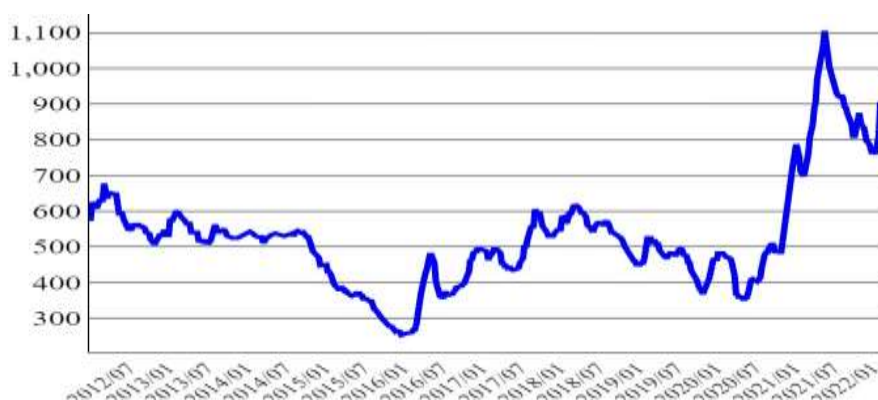
熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為895美元/公噸，較上月上漲15.19%，較上年同期上漲26.73%。

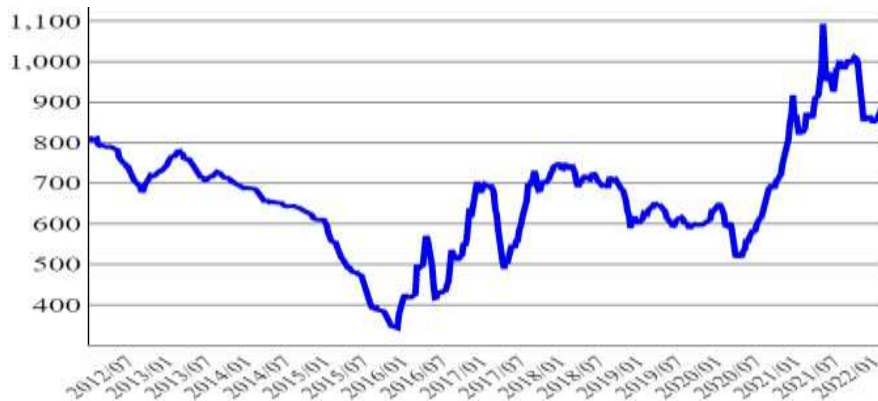
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為876美元/公噸，較上月上漲2.16%，較上年同期上漲3.79%。

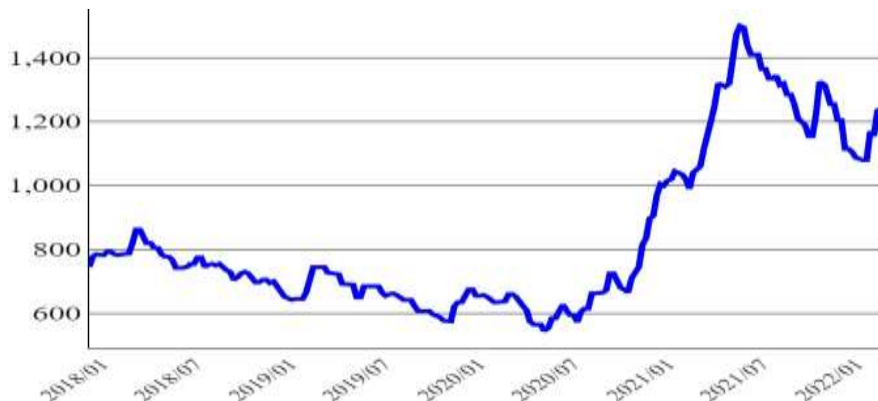
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為1,219美元/公噸，較上月上漲10.48%，較上年同期上漲18.83%。

熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



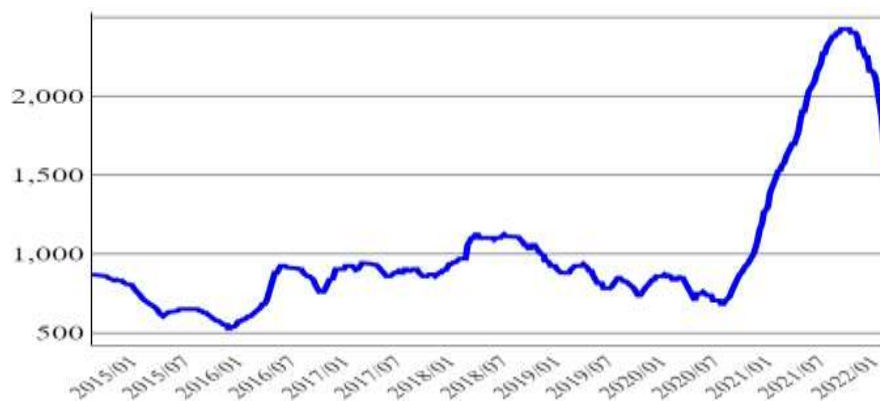
9
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月平均價格為1,722美元/公噸，較上月下跌16.67%，較上年同期上漲12.71%。

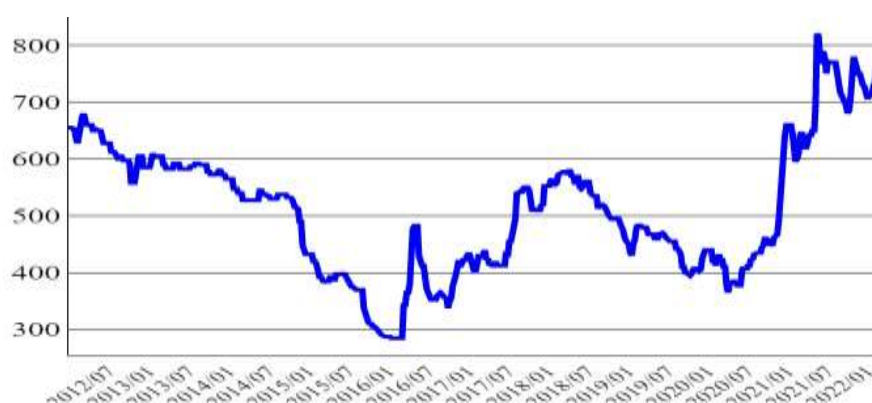
熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為752美元/公噸，較上月上漲5.32%，較上年同期上漲24.77%。

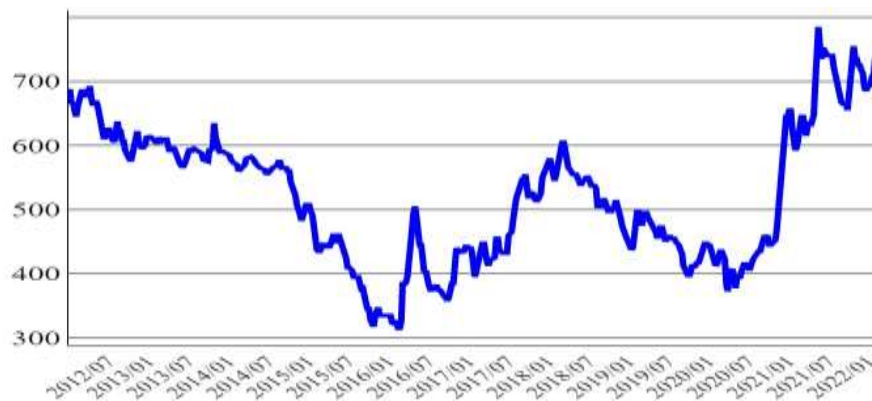
鋼筋獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為746美元/公噸，較上月上漲6.42%，較上年同期上漲22.09%。

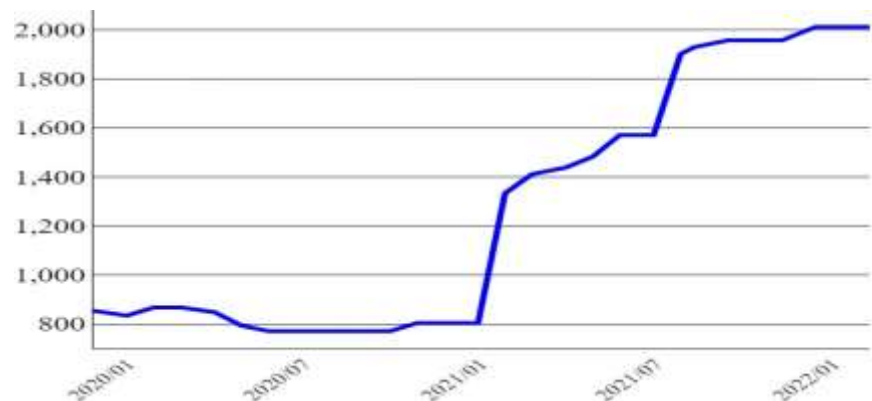
鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為2,012美元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲42.58%。

油氣鋼管美國進口(非韓國製)(美元/公噸)



10

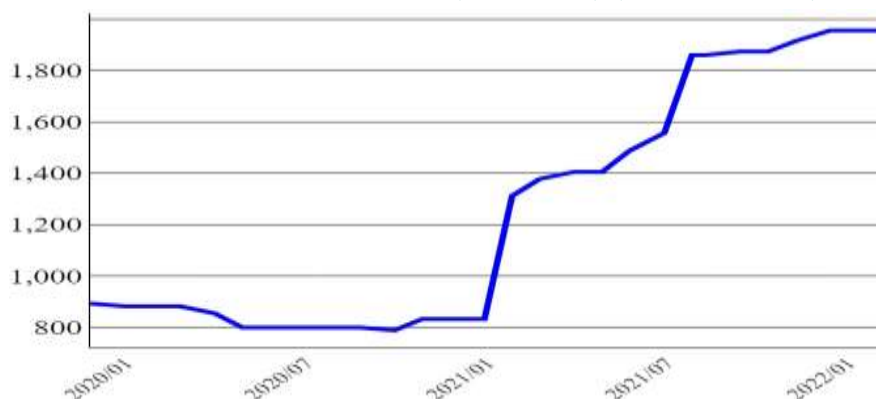
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月平均價格為1,957美元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲42.0%。

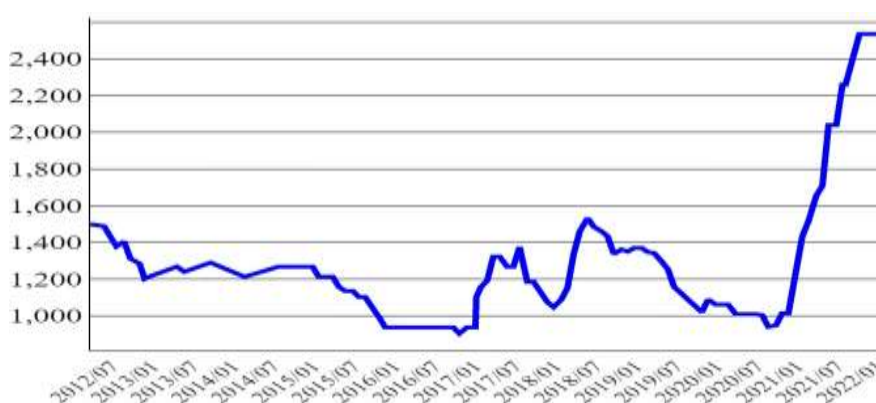
油氣鋼管 美國進口價(韓國製)(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為2,535美元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲67.27%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

二、國內市場統計圖

2021年12月臺灣粗鋼產量為200萬公噸，較上月成長7.01%，較上年同期成長4.76%。

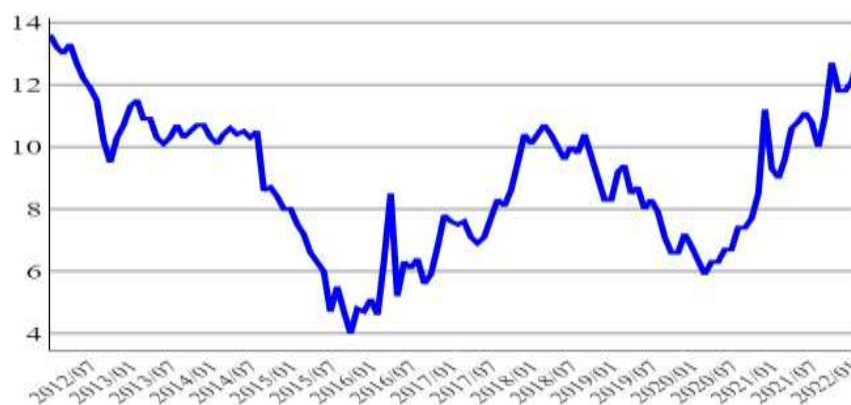
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2022年2月平均價格為新臺幣13元/公斤，較上月上漲6.61%，較上年同期上漲43.33%。

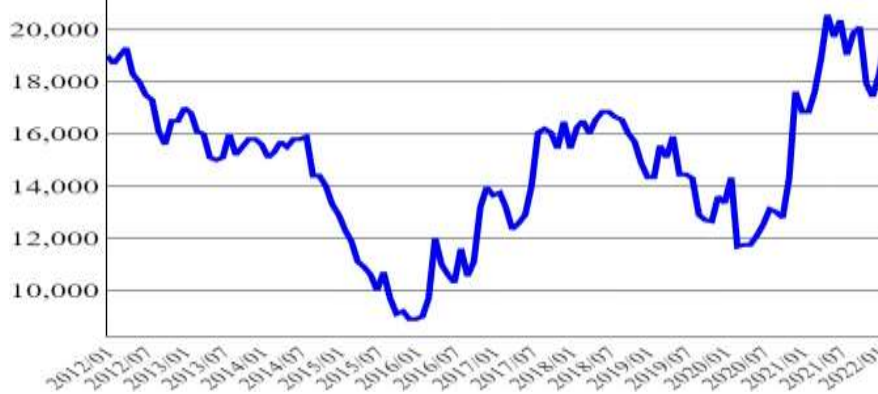
北部廢鋼大盤收購價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年2月平均價格為新臺幣19,660元/公噸，較上月上漲7.46%，較上年同期上漲16.61%。

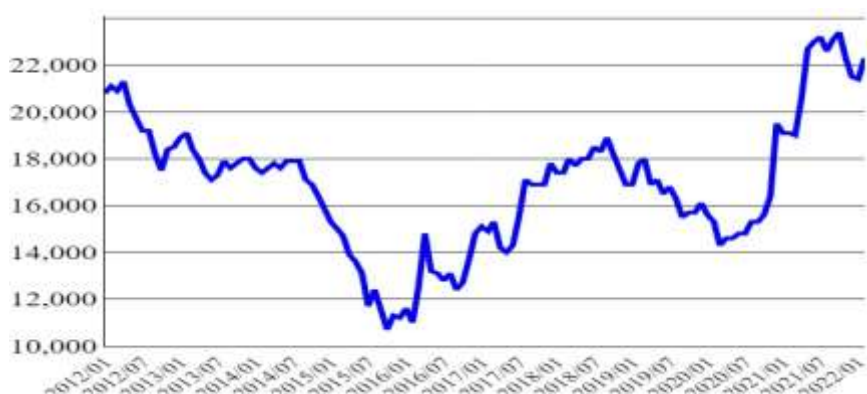
小鋼胚中級出廠價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年2月平均價格為新臺幣22,300元/公噸，較上月上漲4.21%，較上年同期上漲16.75%。

豐興鋼筋盤價(新臺幣元/公噸)



12

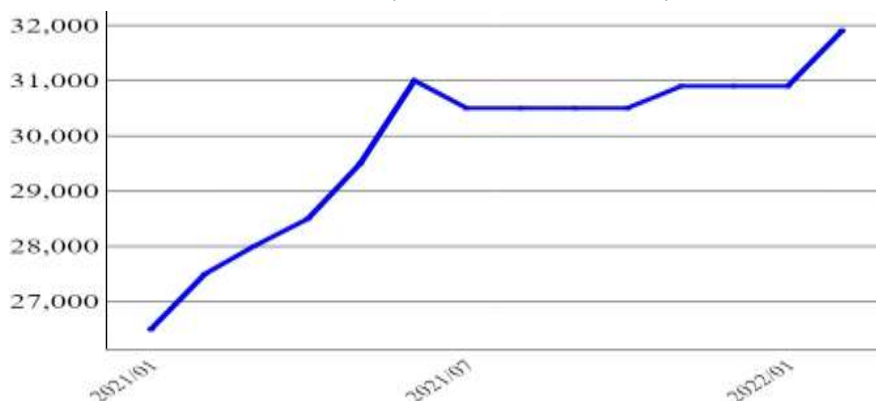
資料來源：
CIP

二、附圖

二、國內市場統計圖(續)

2022年2月平均價格為新臺幣31,900元/公噸，較上月上漲3.24%，較上年同期上漲16.0%。

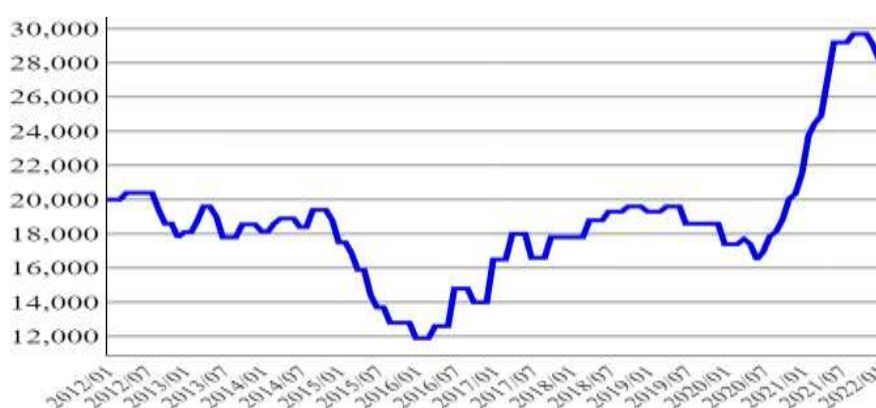
東鋼 H 型鋼流通價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年2月平均價格為新臺幣27,700元/公噸，較上月下跌1.77%，較上年同期上漲16.63%。

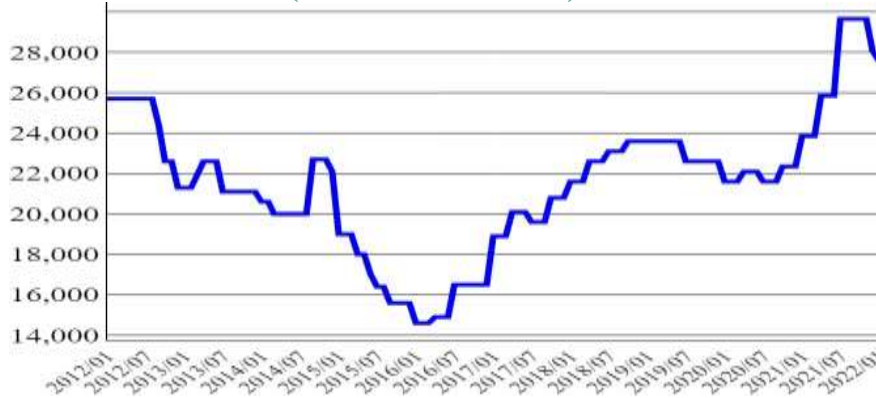
中鋼熱軋鋼品盤價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年2月平均價格為新臺幣27,550元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲15.51%。

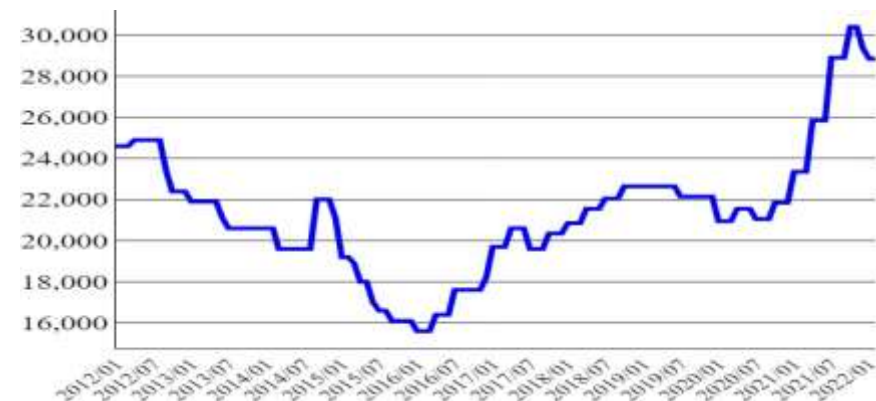
中鋼棒線盤價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年2月平均價格為新臺幣28,850元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲23.55%。

中鋼鋼板盤價(新臺幣元/公噸)



13
資料來源：
CIP



不銹鋼篇

一、總體概況

全球市場概況：

由於中國大陸因舉辦冬奧而減少產量，相對不銹鋼產量多移往印尼的鋼廠，根據英國研究單位 MEPS 預計，印尼不銹鋼廠將生產超過 450 萬噸。因此，印尼將超越印度成為世界第二大不銹鋼生產國，主要因印度疫情因素，煉鋼過程中所需的氧氣，政府採用配給的方式，使得產量降低。爰此，除中國大陸及印度不銹鋼產量在 10~12 月有所減少外，台灣、日、韓及歐美等地區，受市場需求逐漸恢復，使不銹鋼產量均明顯提高。

展望未來，近期因俄烏戰爭，將可能影響鎳產量，而鎳供給面對於不銹鋼供給是否影響則保持觀望，主要因中國大陸因冬奧及減碳排因素減產。但因其庫存及印尼不銹鋼產量增加，使亞洲區需求廠商在採購時更加謹慎。然而，歐美地區因基礎建設計畫激勵下，對不銹鋼需求增加，此將有利於不銹鋼價格維持在高點。

國內市場概況：

2021 年全年國內不銹鋼鋼胚產量為 96.2 萬噸，較上年同期 85.9 萬噸成長 12.0%。主要成長原因持續受惠於國際鎳價彈升、全球經濟活動逐漸活躍、歐美需求強勁及中國及印度減產的情況，加上國內不銹鋼下游業者訂單滿載等因素，推動不銹鋼需求市場動能。

進出口方面，2022 年 1 月不銹鋼鋼板捲進口量約 9.3 萬噸，較上月成長近 30.0%。1 月不銹鋼鋼板捲出口量約 8.2 萬噸，較上月衰退 6.9%。主要因國內不銹鋼需求旺盛，加上年前下游廠商逢低買進備料，使進口量有明顯增加。然而，除了國內廠商需求強勁外，鋼廠對於國際區域情勢不穩定，預期鎳價將持續上漲，也將推動不銹鋼價格漲勢，在出口方面則採保守並觀望未來市場走勢。

價格走勢剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2022 年 2 月不銹鋼價格，除了美國 304 冷軋不銹鋼呈現上漲走勢外，其餘地區 2 月的趨勢都呈現下跌趨勢。2 月亞洲地區 304 冷軋不銹鋼價格每噸 3,335 美元，較上月下跌 1.0%。歐洲地區則較上月下跌 0.7%，美國則較上月微幅上漲 0.04%。全球不銹鋼市場在 2 月價格波動不大，亞洲地區因中國大陸春節長假因素，市場需求不高而呈現微幅下跌走勢。美國則因汽車行業的需求反彈，使不銹鋼產品價格有上漲趨勢。

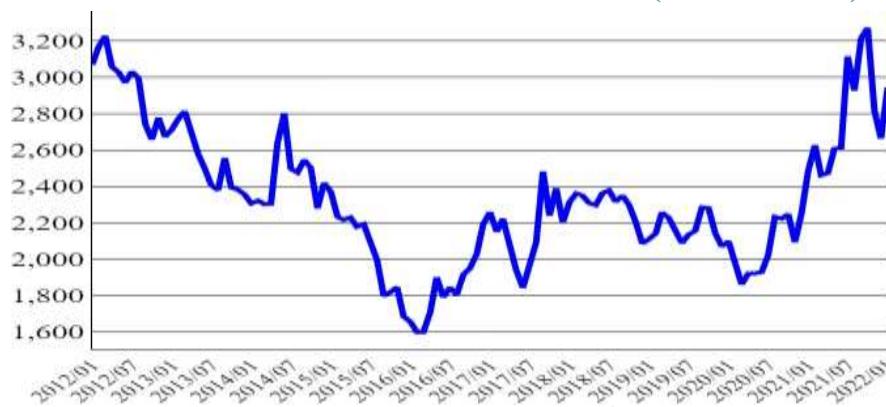
整體來看，2 月不銹鋼價格仍隨著鎳價持續上漲而維持高點，加上各地需求有逐漸恢復，促使不銹鋼品價格波動不大。綜觀未來價格趨勢，中國大陸因鋼鐵限產政策，且因俄烏戰爭因素導致鎳供應可能短缺而將大幅推高鎳價，加上歐美地區對不銹鋼需求仍緊，以及歐洲合金附加費將在 3 月起逐月調漲。因此，全球不銹鋼價格將在上述因素影響下，短期內價格應有機會持續保持堅挺的態勢。

二、附圖

一、全球市場統計圖

2022年1月價格為2,944美元/公噸，較上月上漲10.53%，較上年同期上漲18.4%。

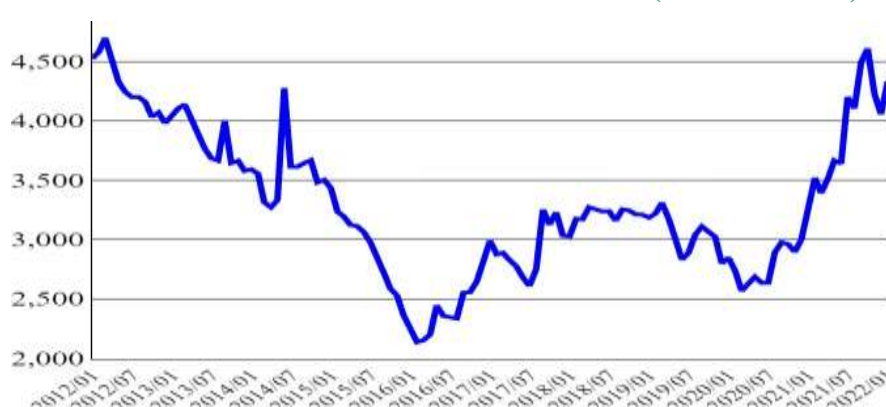
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年1月價格為4,331美元/公噸，較上月上漲6.79%，較上年同期上漲33.67%。

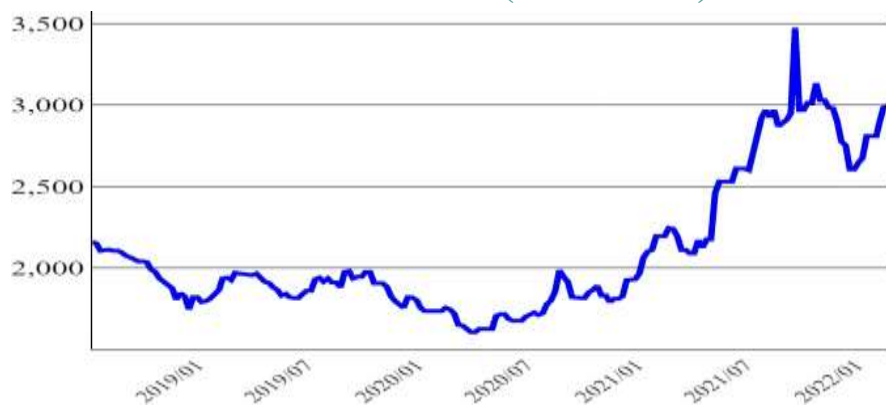
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格為2,921美元/公噸，較上月上漲6.81%，較上年同期上漲32.33%。

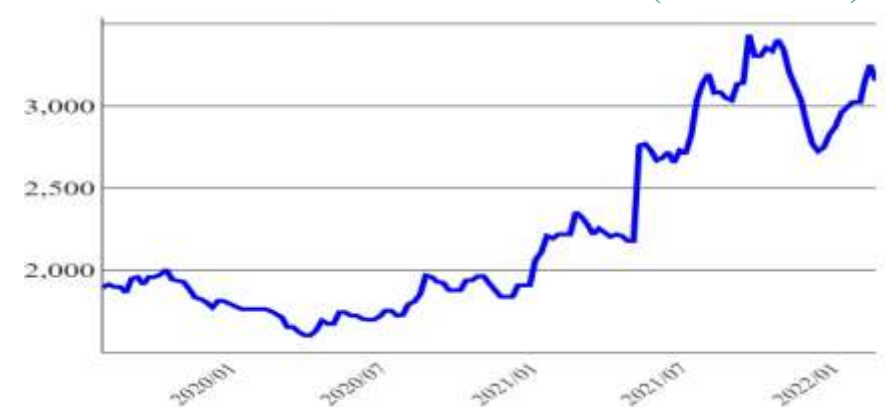
熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格為3,142美元/公噸，較上月上漲6.03%，較上年同期上漲39.43%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)



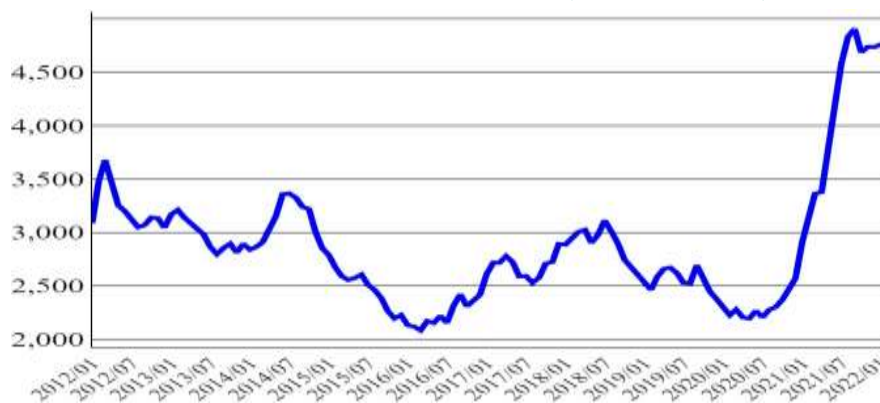
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月價格為4,725美元/公噸，較上月下跌0.72%，較上年同期上漲48.79%。

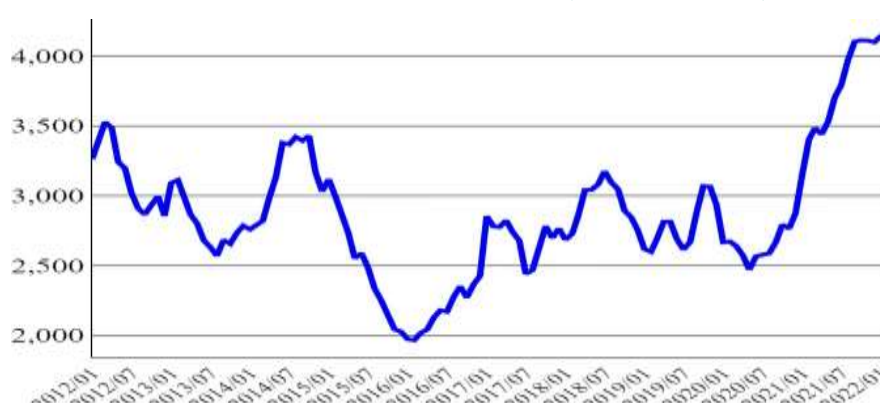
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格為4,144美元/公噸，較上月上漲0.04%，較上年同期上漲21.83%。

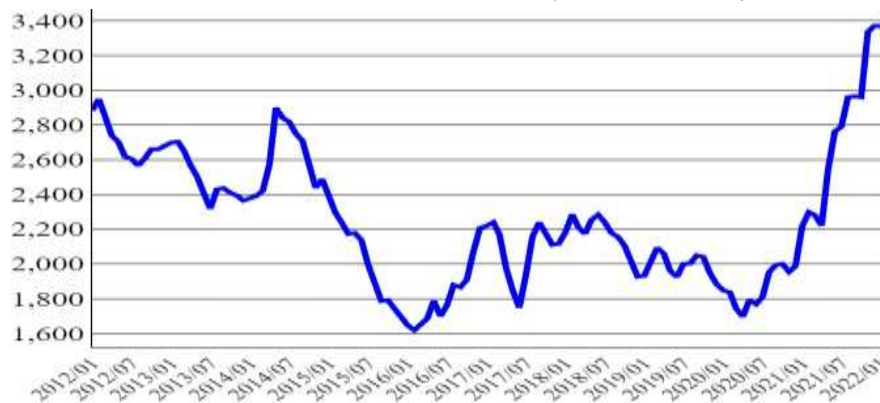
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格為3,335美元/公噸，較上月下跌1.04%，較上年同期上漲45.08%。

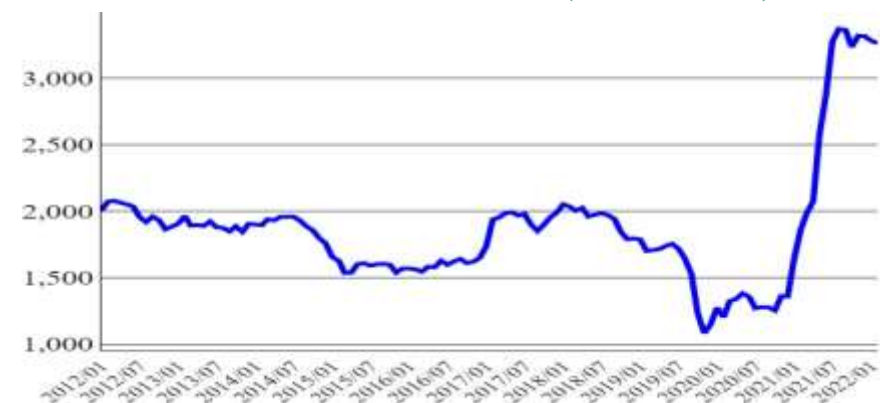
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格為3,262美元/公噸，較上月下跌0.61%，較上年同期上漲75.18%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)



17

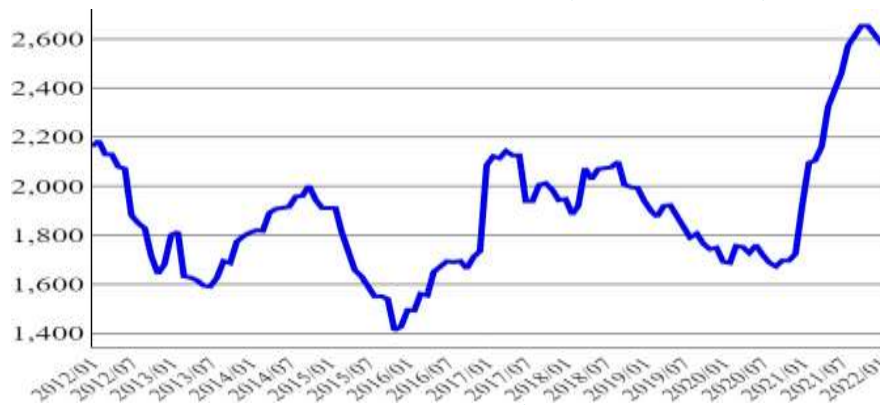
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月價格為2,600美元/公噸，較上月上漲0.58%，較上年同期上漲24.11%。

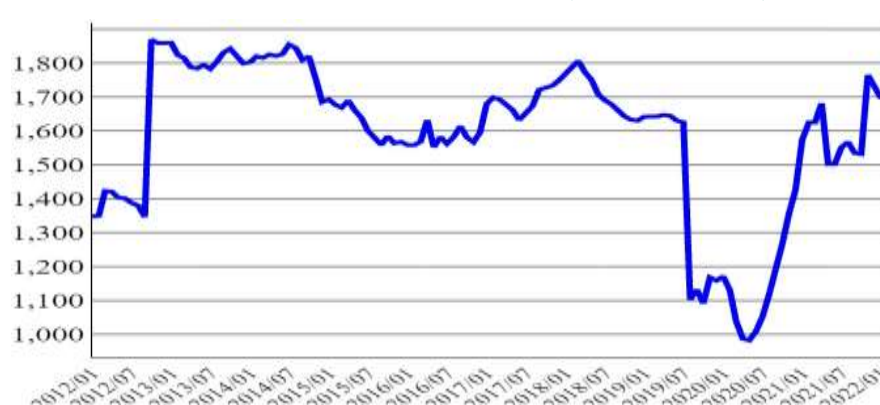
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格為1,711美元/公噸，較上月上漲0.89%，較上年同期上漲5.32%。

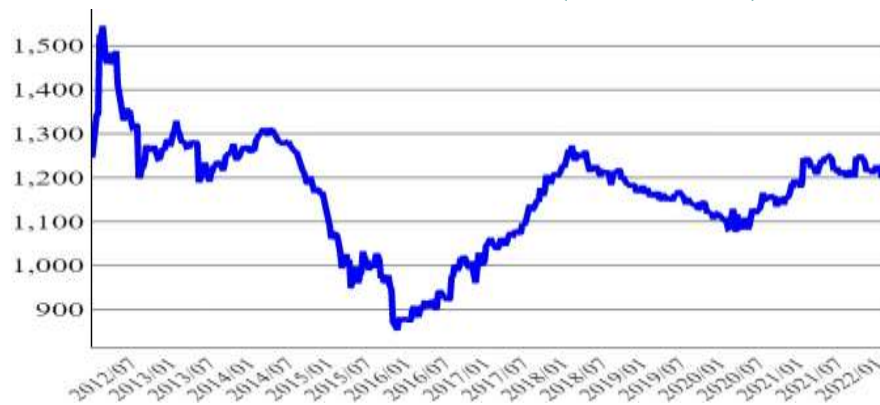
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格為1,220美元/公噸，較上月上漲0.26%，較上年同期下跌1.56%。

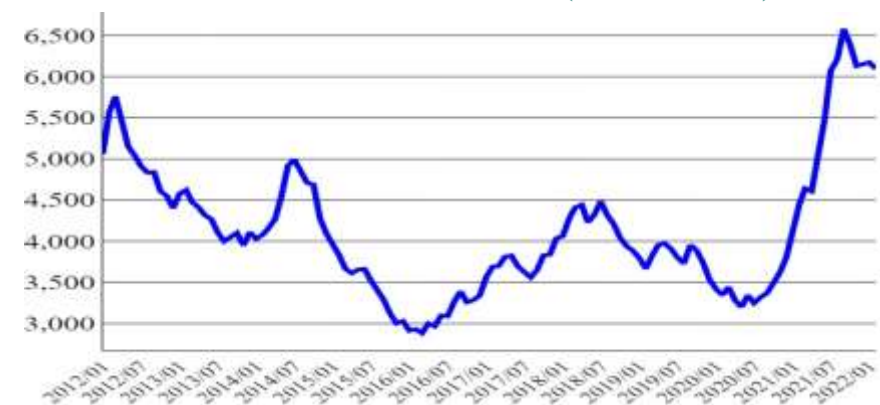
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格為6,094美元/公噸，較上月下跌1.28%，較上年同期上漲37.08%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)



18

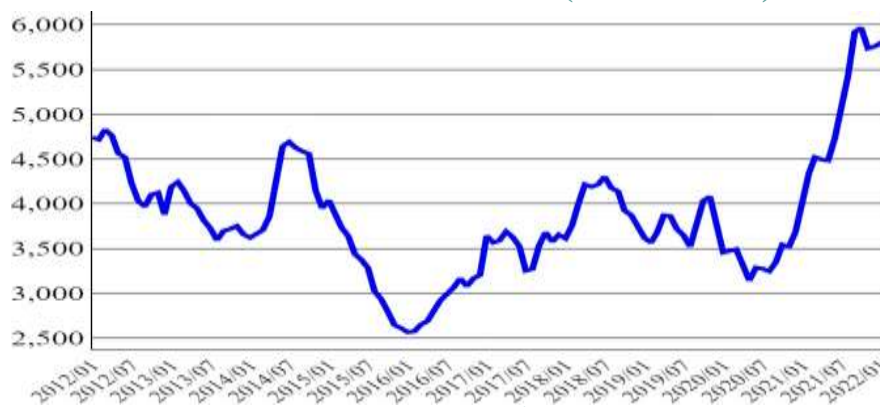
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月平均價格為5,709美元/公噸，較上月下跌1.51%，較上年同期上漲31.56%。

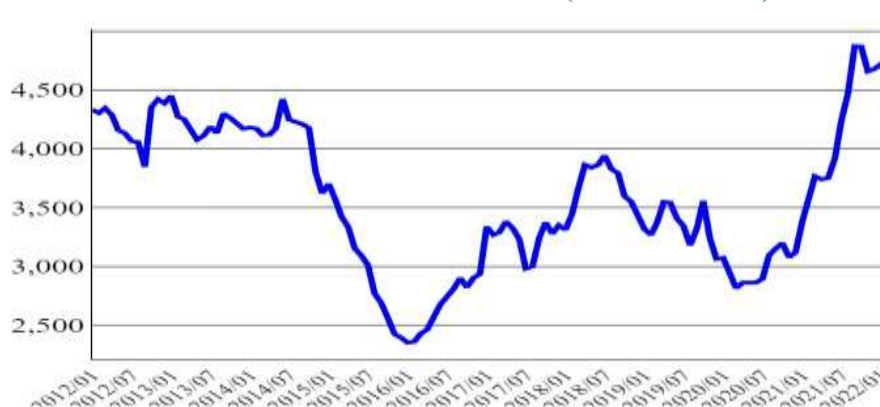
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格為4,633美元/公噸，較上月下跌1.85%，較上年同期上漲28.77%。

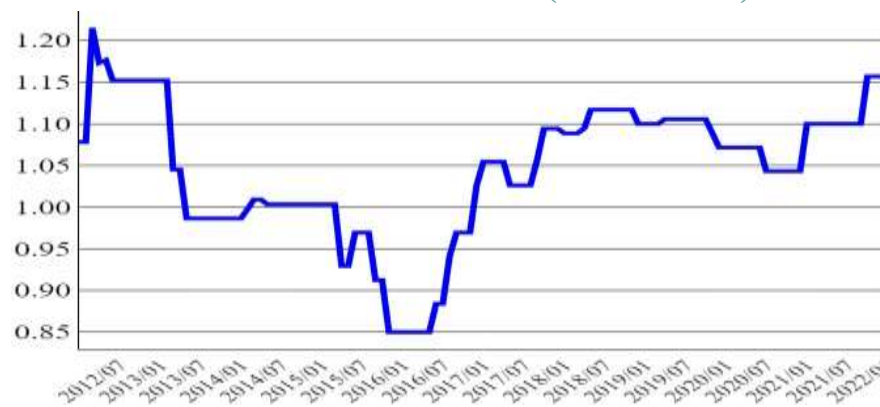
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年1月價格為1.16歐元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲5.45%。

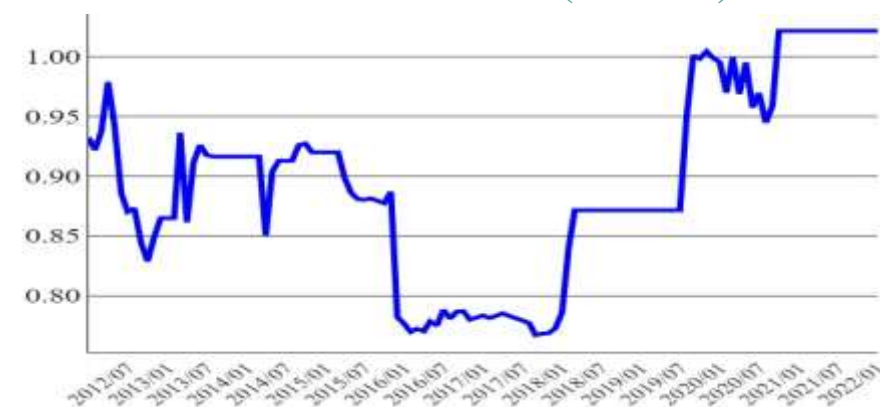
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：
Fastmarkets

2022年1月價格為1.02美元/磅，較上月持平，較上年同期持平。

熱軋不銹鋼棒材 304 美國價(美元/磅)



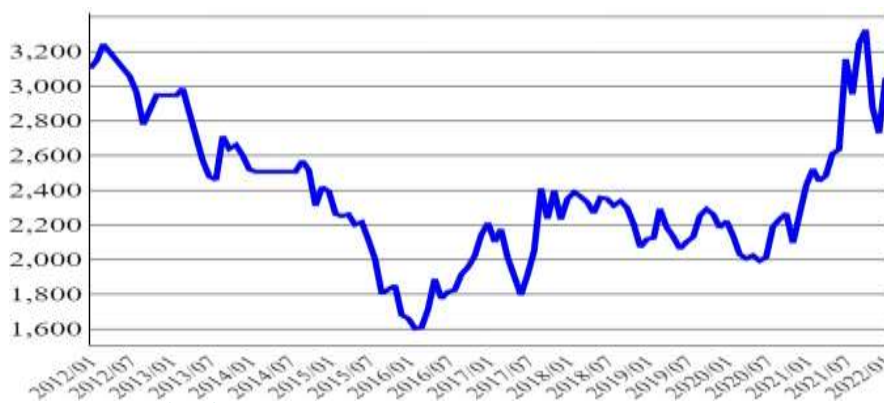
19
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年1月價格為3,050美元/公噸，較上月上漲11.71%，較上年同期上漲25.59%。

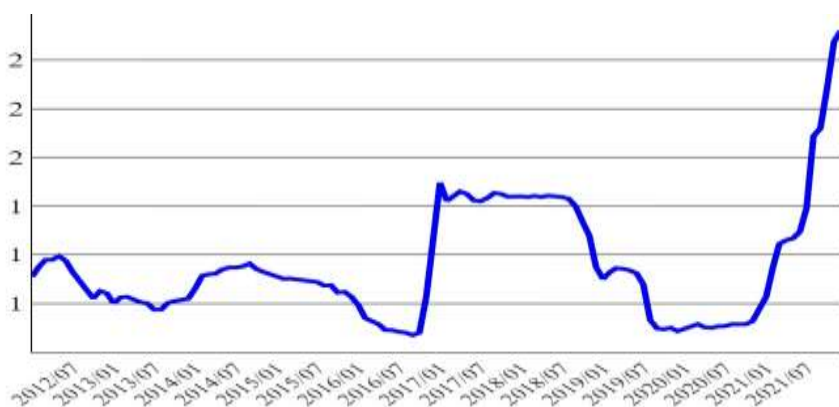
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2021年12月價格為2.12美元/磅，較上月上漲2.42%，較上年同期上漲118.56%。

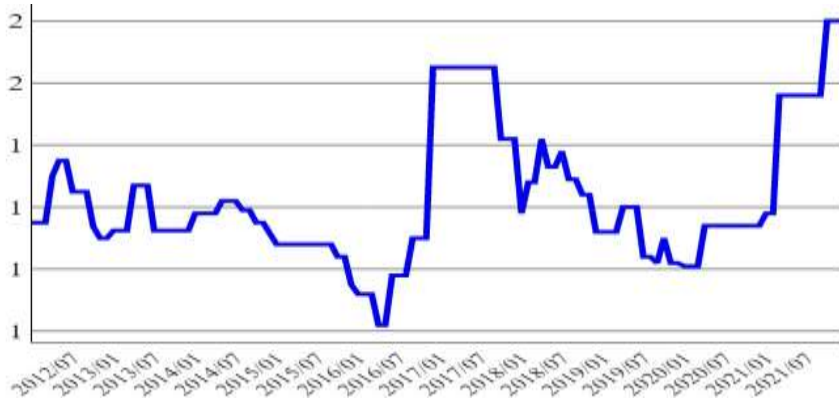
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2021年12月價格為1.82美元/磅，較上月持平，較上年同期上漲57.89%。

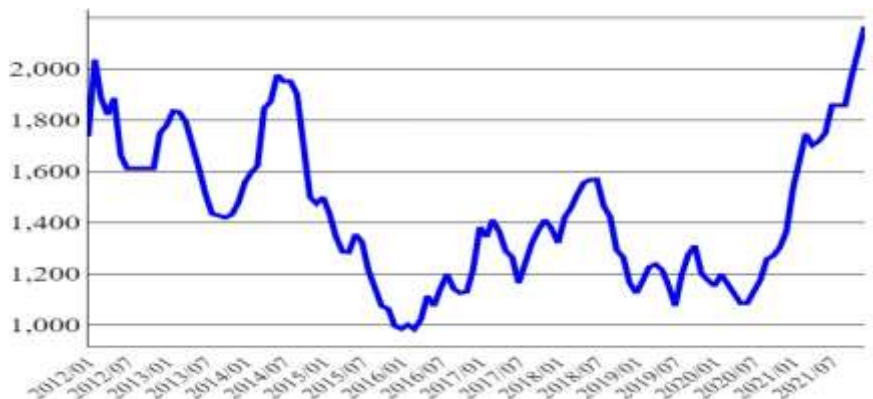
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2021年12月價格為2,167美元/公噸，較上月上漲4.58%，較上年同期上漲58.58%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)



20

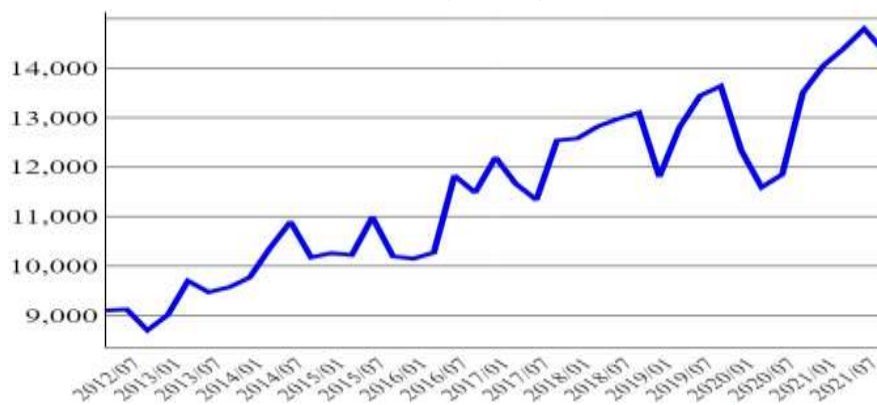
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

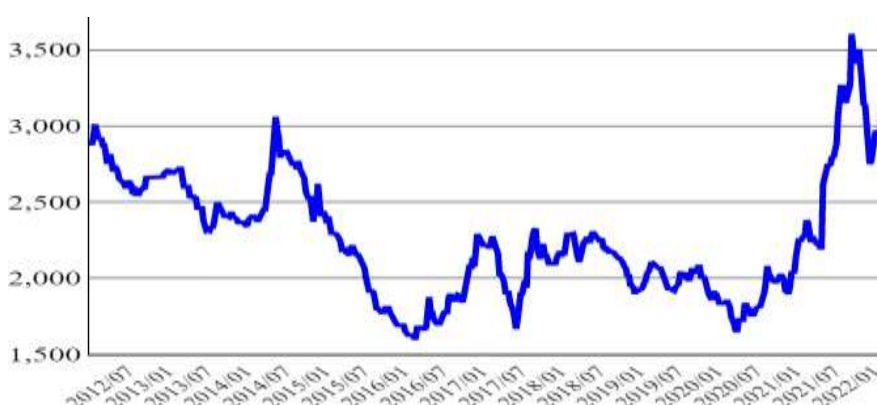
2021年第三季生產量為14,334.08千噸，較上季衰退3.12%，較上年同期成長4.04%。

全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



2022年2月價格為3,128美元/公噸，較上月上漲5.93%，較上年同期上漲36.05%。

冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



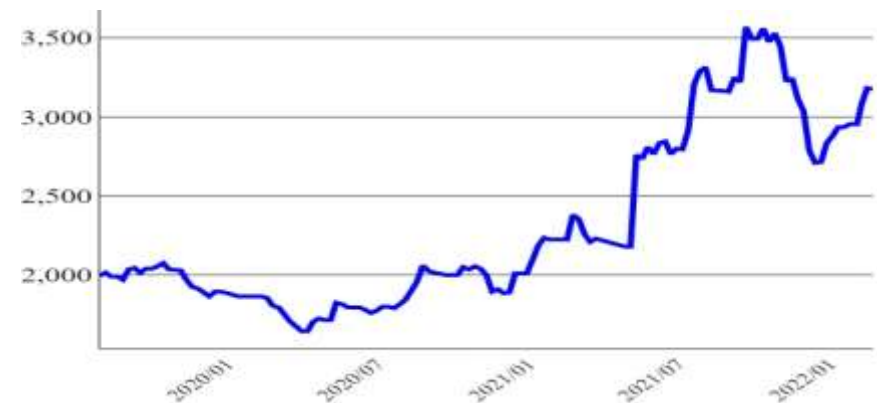
2022年2月價格為2,974美元/公噸，較上月上漲5.64%，較上年同期上漲20.62%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



2022年2月價格為3,097美元/公噸，較上月上漲5.83%，較上年同期上漲36.8%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

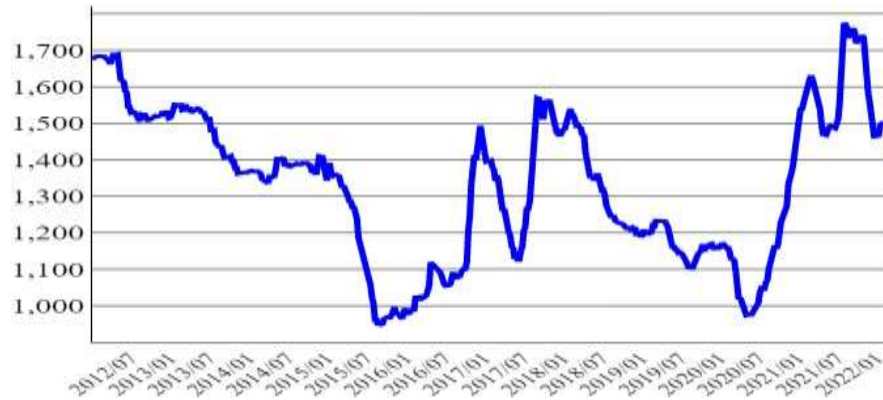


二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

冷軋不銹鋼捲 430 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)

2022年2月價格為1,506美元/公噸，較上月上漲1.62%，較上年同期下跌5.6%。



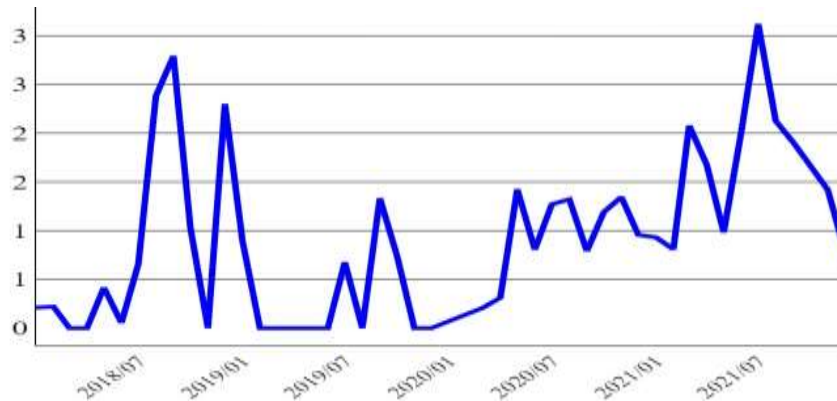
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

二、國內市場統計圖

2021年12月進口量為1萬噸，較上月衰退44.37%，較上年同期衰退17.71%。

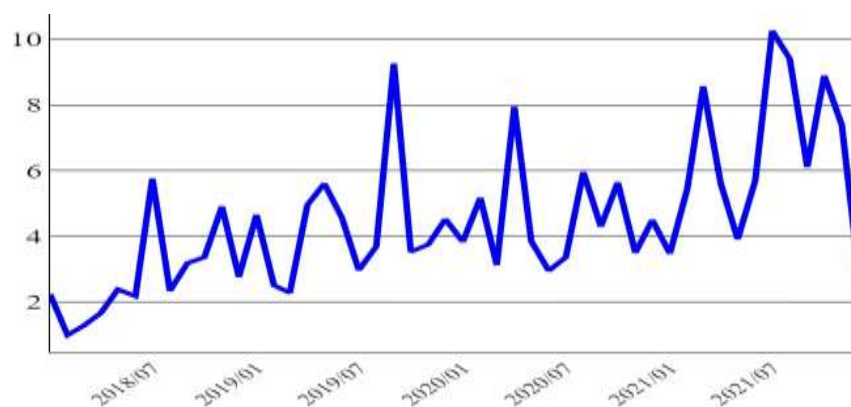
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：
TIER

2021年12月進口量為3萬噸，較上月衰退60.68%，較上年同期衰退35.19%。

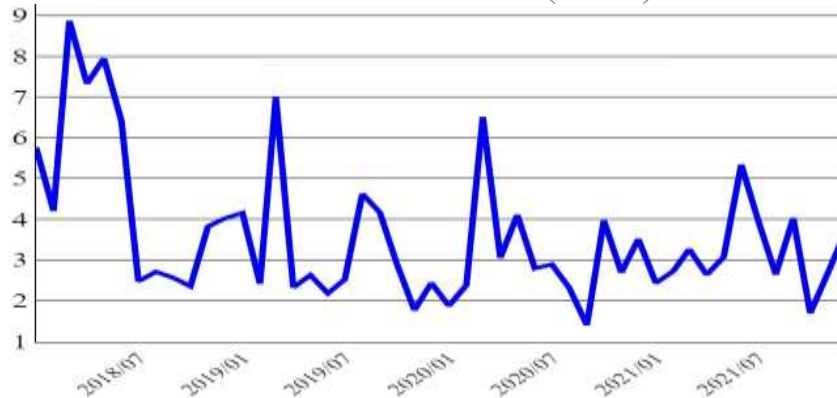
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2021年12月進口量為4萬噸，較上月成長36.7%，較上年同期成長3.99%。

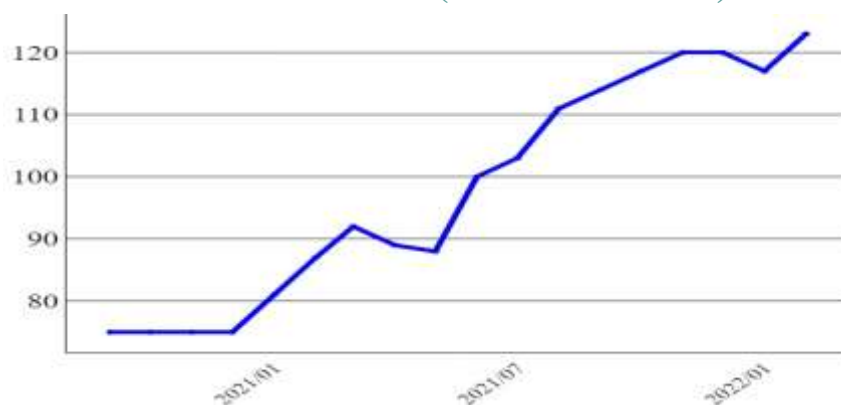
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2022年2月價格為新臺幣123元/公斤，較上月上漲5.13%，較上年同期上漲41.38%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新臺幣元/公斤)



23

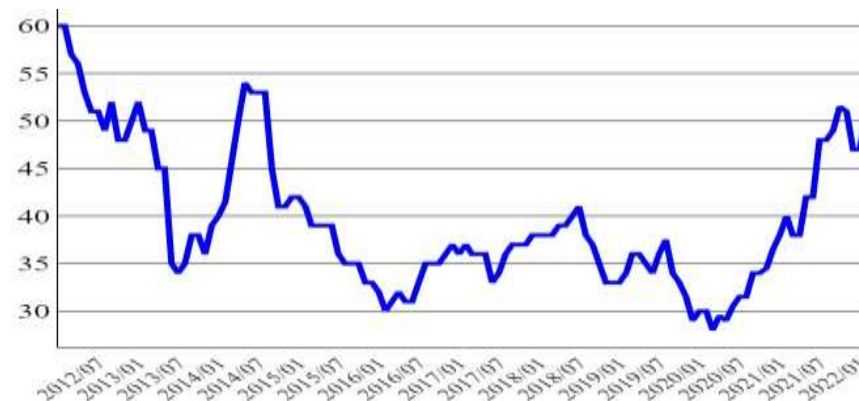
資料來源：
CIP

二、附圖

二、國內市場統計圖(續)

2022年2月價格
為新臺幣51元/
公斤，較上月上
漲8.51%，較上
年同期上漲
27.5%。

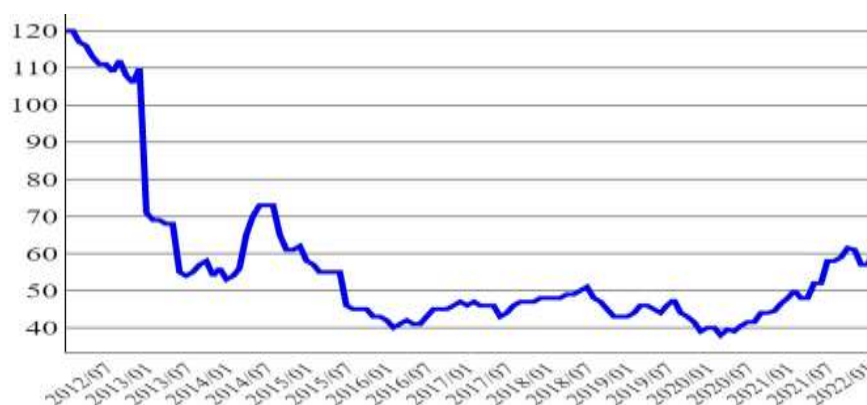
不銹鋼廢料 304 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年2月價格
為新臺幣61元/
公斤，較上月上
漲7.02%，較上
年同期上漲
22.0%。

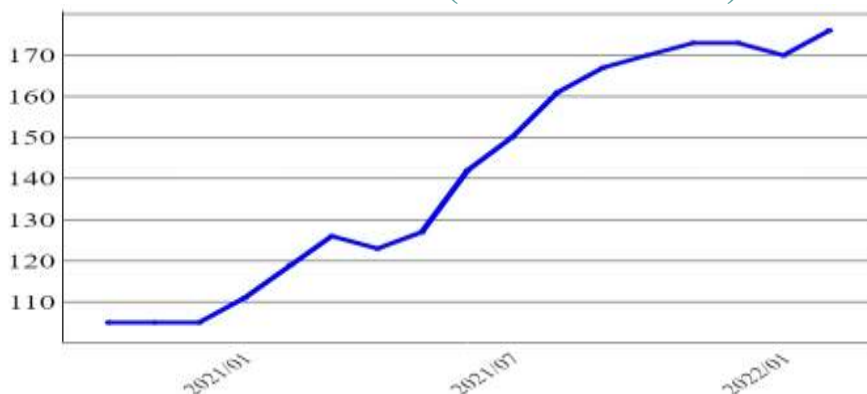
不銹鋼廢料 316 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年2月價格
為新臺幣176元/
公斤，較上月上
漲3.53%，較上
年同期上漲
47.9%。

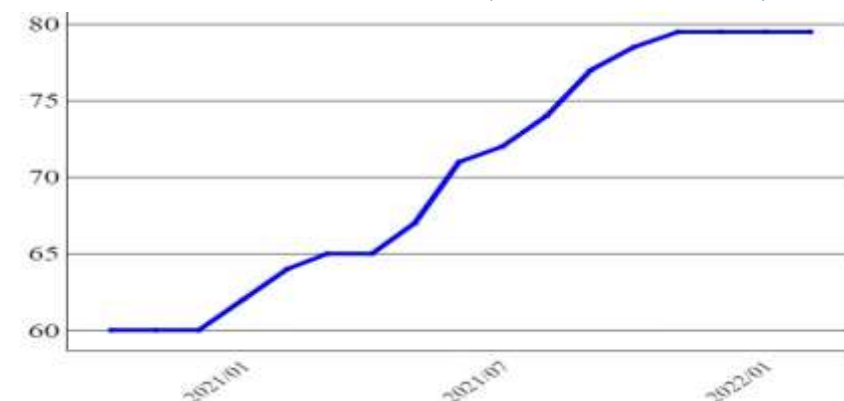
不銹鋼線材 316 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年2月價格
為新臺幣80元/
公斤，較上月持
平，較上年同期
上漲24.22%。

不銹鋼線材 400 系出廠價(新臺幣元/公斤)



24

資料來源：
CIP



銅金屬篇

一、總體概況

全球市場概況：

根據國際銅研究組織(ICSG)統計，2021年11月全球銅礦總產量為181.4萬噸，較上年同期成長0.7%。全球疫情漸獲控制使銅礦生產趨於穩定，2021年1至11月累計全球銅礦產量較上年同期成長2.4%。其中，銅礦產量最大生產國為智利，2021年11月生產量為48.2萬噸，較上年同期衰退0.6%，全年累計產量與上年持平，也意味著銅礦供給仍吃緊。

電解銅方面，2021年11月全球產量共207.3萬噸，較上年同期衰退0.6%，2021年1至11月全球電解銅累計產量較上年同期小幅成長1.3%。主要生產國中國大陸2021年11月產量為87.7萬噸，較上年同期衰退0.6%，主因限電和能耗雙控對冶煉的產量仍有所限制。

2021年11月全球電解銅總消費量為215.2萬噸，較上年同期衰退1.4%。最大消費國家為中國大陸，統計11月的消費量為119.0萬噸，與上年同期相比衰退5.8%，由於2020年受疫情擴散影響銅價走低，中國大陸大量進口低價電解銅庫存，使2021年整體銅表面消費較2020年低。銅價方面，2022年LME2月份銅現貨月均價為9,940美元/噸，較上個月上漲1.7%；LME銅庫存量較上月同期減少16.7%，1月份庫存為7.3萬噸。

國內市場概況：

國內2021年12月銅材軋延、擠型及伸線業產量為3.6萬噸，產值為新臺幣106.2億元，較上月成長1.3%，相較上年同期成長22.9%。由於全球經濟體景氣回溫，國內整體製造業生產量持續成長，再加上2021年國際銅金屬價格大幅上漲，帶動銅半成品的產值大幅成長。

2021年12月國內銅半成品出口量為1.7萬噸，較上年同期衰退9.9%；進口量部分為0.84萬噸，較上年同期成長19.5%，主要受到2020年基期偏低之影響，使得進口量較上年同期大幅成長。在廢銅市場方面，2021年12月廢銅出口量為0.84萬噸，較上年同期衰退39.0%；廢銅進口量為0.99萬噸，較上年同期成長29.9%。

分析2021年臺灣對俄羅斯及烏克蘭兩國銅金屬貿易量，臺灣對俄羅斯部分，進口量為1,601公噸(總進口量占比0.2%)、出口量為4公噸(總出口量占比小於0.1%)，其中，進口品項以電解銅與黃銅合金為主。臺灣對烏克蘭部分，進口量為1,896公噸(總進口量占比0.3%)、出口則幾乎沒有，其中，進口品項以黃銅合金為主。以衝擊影響而言，臺灣自俄烏進口品項以黃銅合金為主，占國內黃銅總進口量49.3%，主要因具備價格成本優勢，惟該原料替代彈性高，可自其他國家進口或自行生產，無缺料之虞，但業者取得成本可能上升。

一、總體概況

觀點剖析：

整體 2 月份 LME 銅價於 9,700 至 10,220 美元/公噸區間來回震盪，走勢較上個月略為成長，而 LME 銅庫存於 2 月份下滑至近 5 年的新低點，是促使銅價近期持續上漲的重要因素。值得注意的是，俄烏戰爭於 2 月下旬爆發，由於俄羅斯為全球電解銅第 3 大出口國，近期歐美等國陸續對俄採取經濟制裁措施，加上全球三大貨櫃航運商暫停對俄開航，若因戰事使俄羅斯出口受阻或課徵出口稅，可能導致國際銅價再上漲，提高國內相關業者原物料成本。

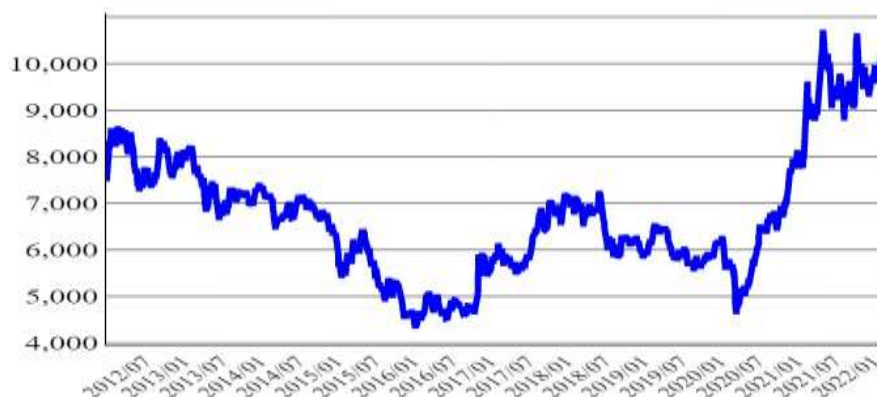
中國大陸市場部分，在春節過後其工業需求逐漸回升，上海銅庫存量也回復至 15.9 萬噸，顯示中國大陸對銅的消費需求有增加趨勢。短期內，雖然變種病毒對全球經濟活動造成部分影響，但需求面仍有一定支撐，加上全球銅庫存量持續處於低水位，使得銅價居高不下。3 月上旬 LME 銅價一度上漲至 10,790 美元/公噸的歷史新高，顯見俄烏戰爭的國際情勢使銅價短期內未見跌勢；長期而言，國際貨幣政策趨於緊縮、通膨加速仍會是抑制銅價上漲的重要因素。

二、附圖

一、全球市場統計圖

2022年2月現貨均價為9,940美元/公噸，較上月上漲1.69%，較上年同期上漲17.49%。

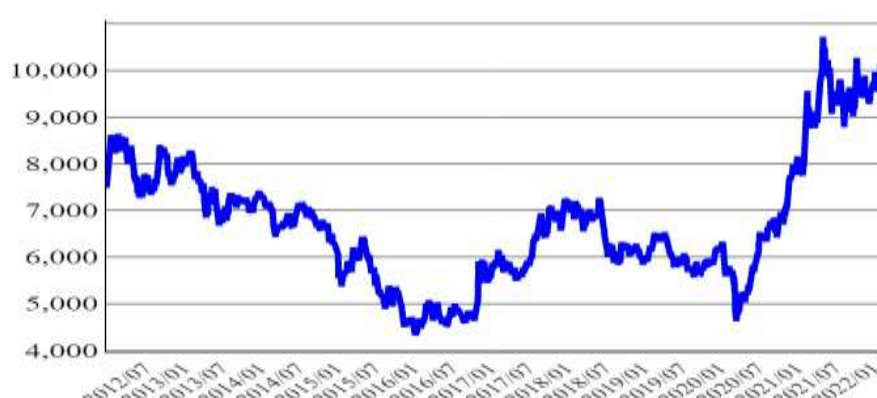
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月期貨均價為9,894美元/公噸，較上月上漲1.5%，較上年同期上漲17.22%。

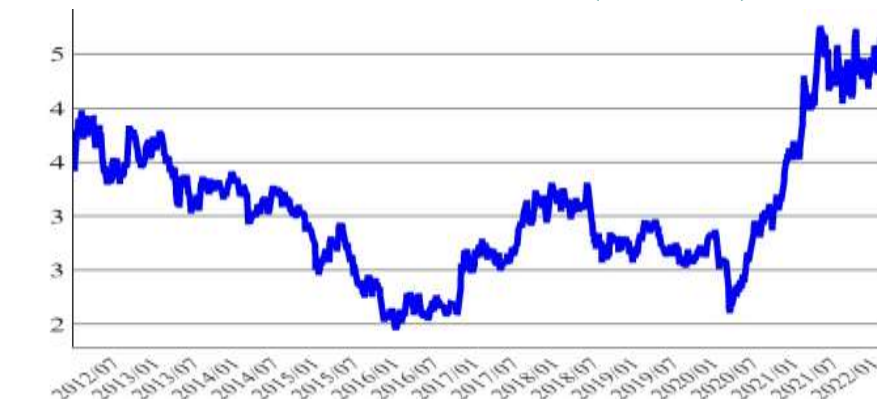
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月期貨均價為5美元/磅，較上月上漲1.58%，較上年同期上漲17.14%。

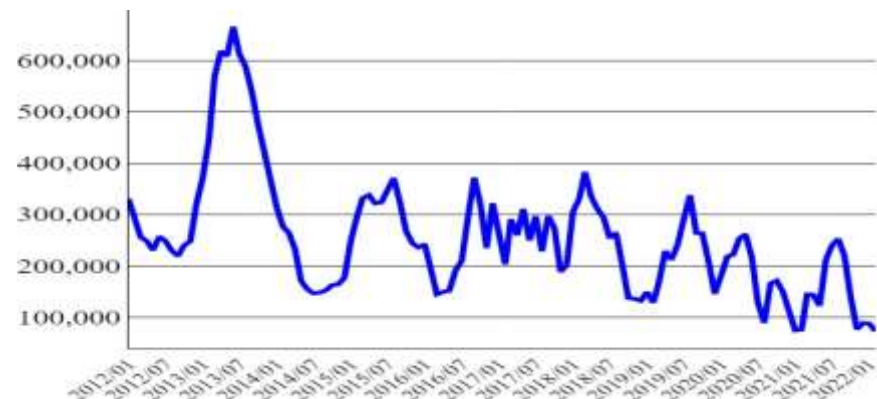
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月底庫存量為73,025公噸，較上月衰退16.69%，較上年同期衰退4.2%。

LME 銅庫存量(公噸)



28

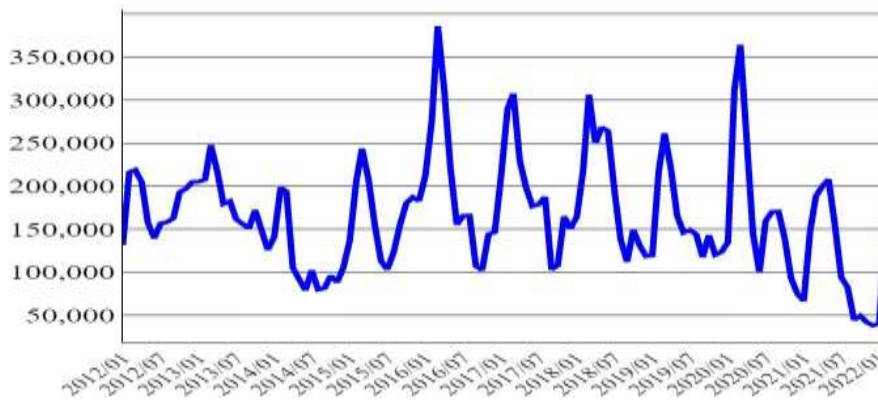
資料來源：
CIP

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

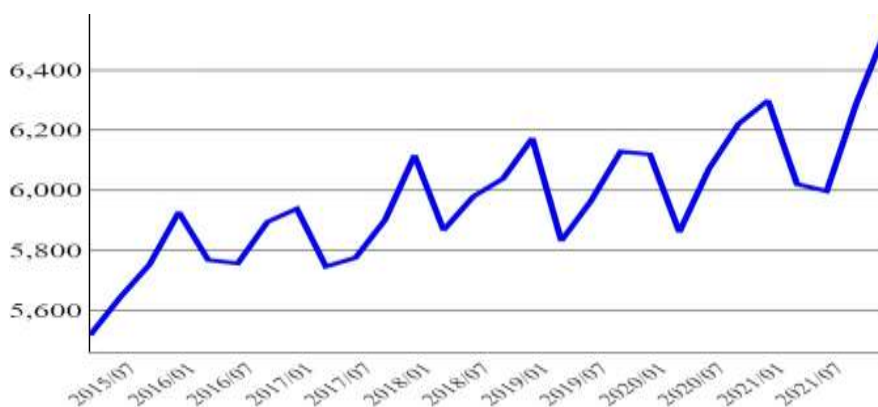
2022年2月底庫存量為159,023公噸，較上月成長294.02%，較上年同期成長7.48%。

上海銅庫存量(公噸)



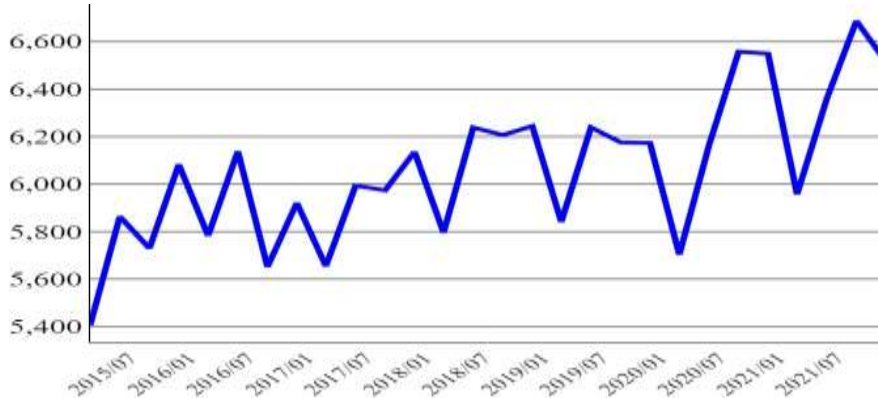
2021年第四季電解銅生產量為6,531千公噸，較上季成長3.84%，較上年同期成長3.68%。

全球電解銅每季生產量(千公噸)



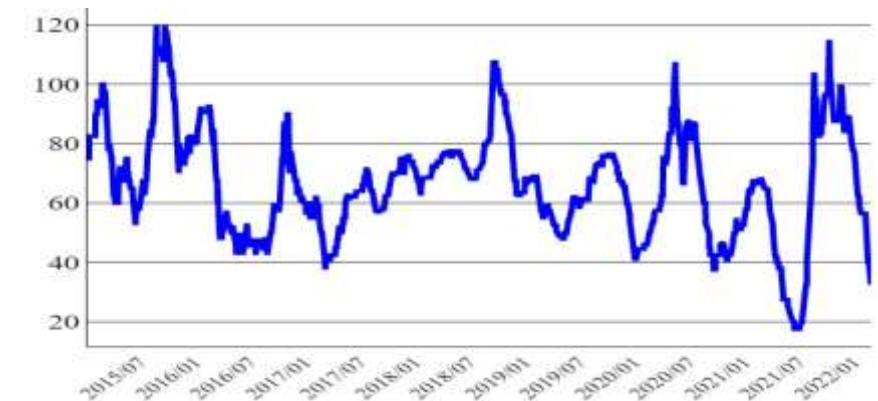
2021年第四季電解銅消費量為6,516千公噸，較上季衰退2.55%，較上年同期衰退0.5%。

全球電解銅每季消費量(千公噸)



2022年2月銅升水均價為47美元/公噸，較上月下跌26.13%，較上年同期下跌30.02%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

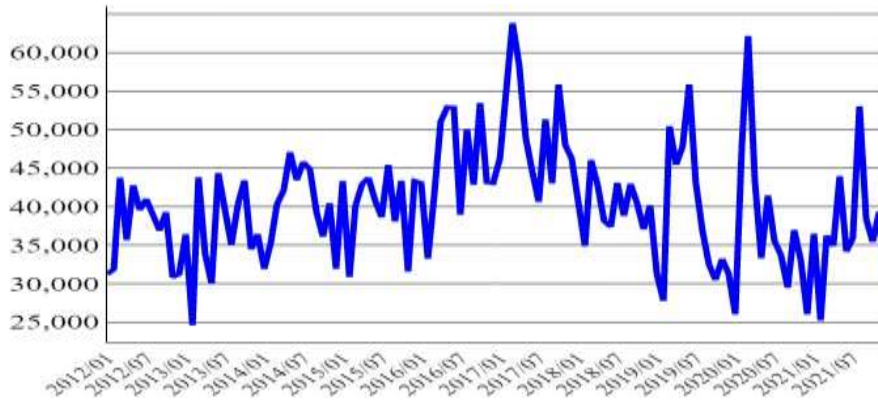


二、附圖

二、國內市場統計圖

2021年12月進口量為30,377公噸，較上月衰退22.72%，較上年同期成長16.79%。

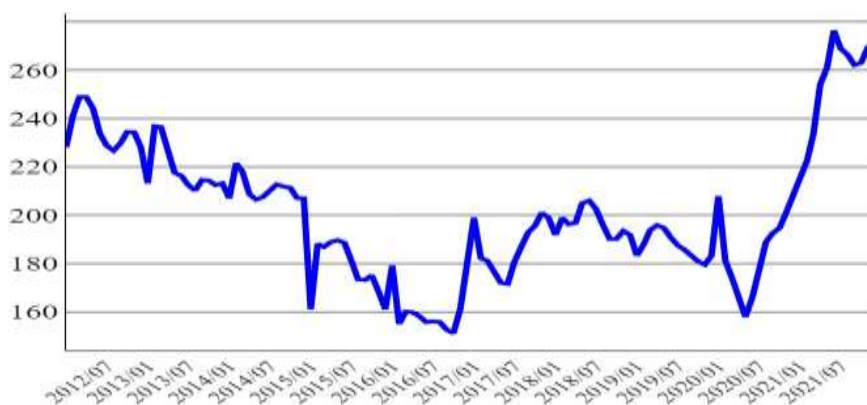
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2021年12月進口單價為新臺幣271元/公斤，較上月上漲0.5%，較上年同期上漲30.35%。

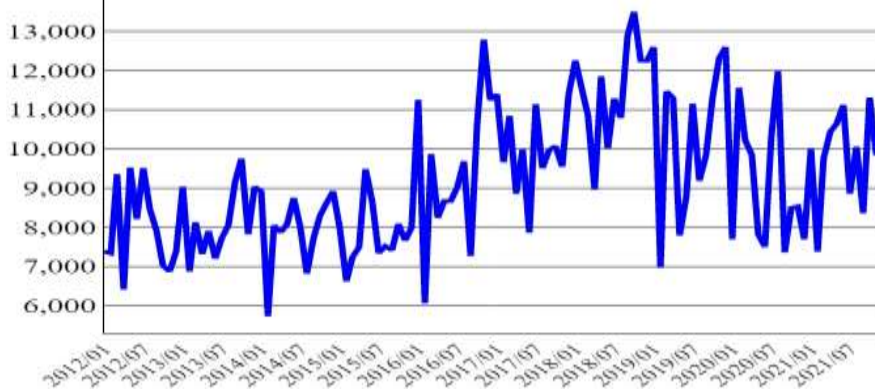
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2021年12月進口量為9,949公噸，較上月成長0.99%，較上年同期成長29.24%。

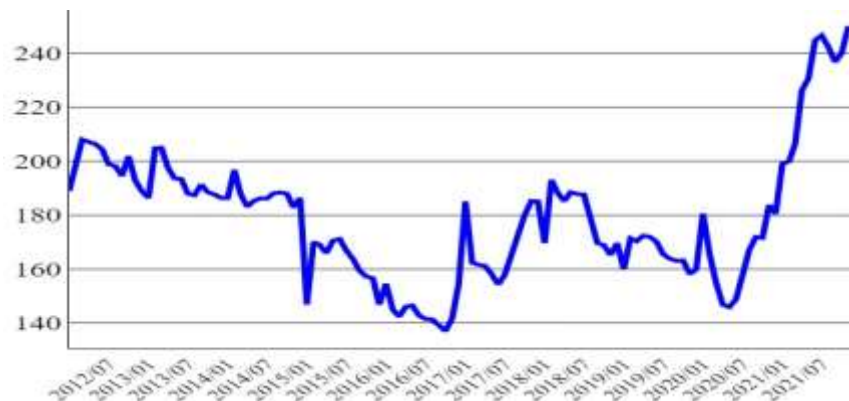
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2021年12月進口單價為新臺幣248元/公斤，較上月下跌0.6%，較上年同期上漲37.49%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)



30

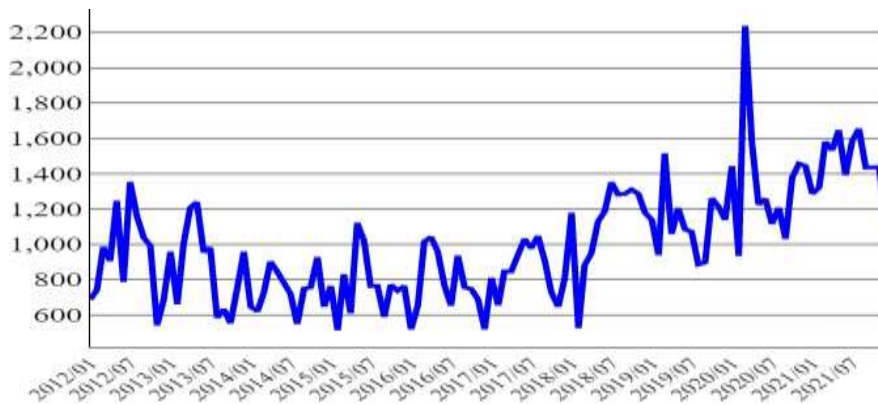
資料來源：
海關進出口統計

二、附圖

二、國內市場統計圖(續)

2021年12月進口量為1,137公噸，較上月衰退20.88%，較上年同期衰退21.21%。

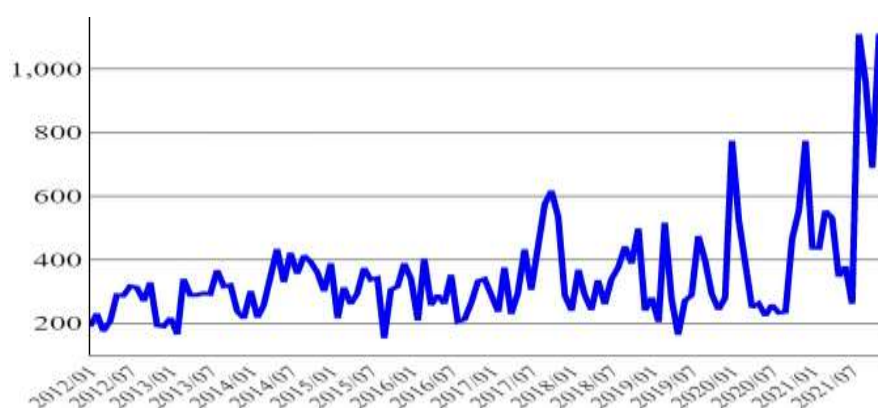
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2021年12月進口量為896公噸，較上月衰退19.28%，較上年同期成長15.76%。

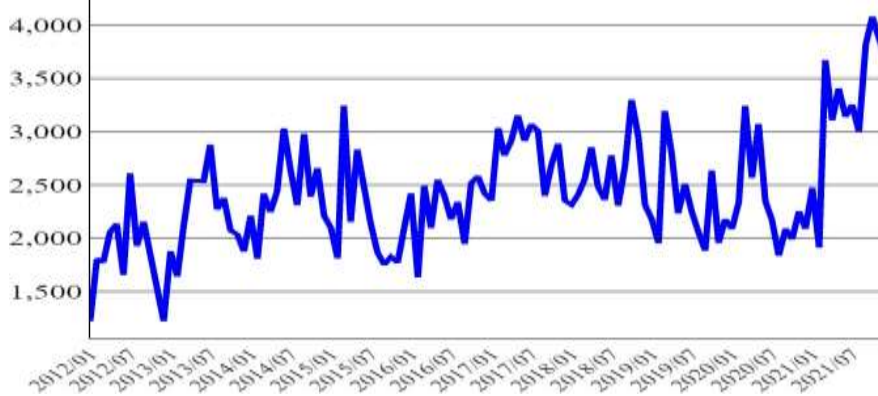
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2021年12月進口量為3,678公噸，較上月衰退4.91%，較上年同期成長75.98%。

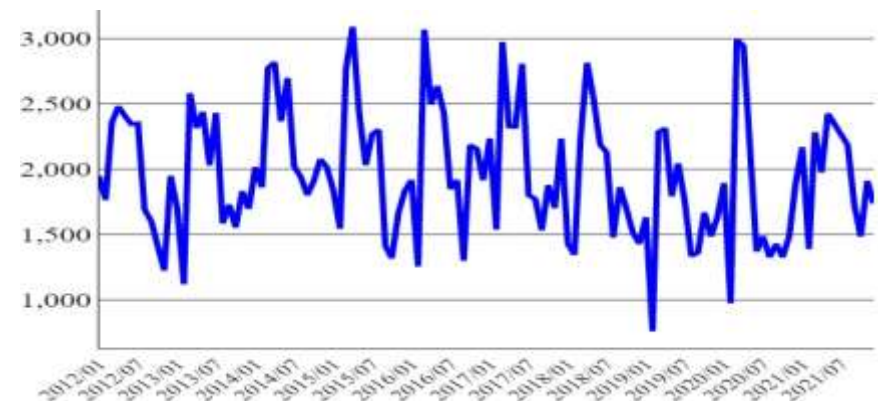
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2021年12月進口量為1,736公噸，較上月衰退9.11%，較上年同期衰退8.29%。

銅管每月進口量(公噸)



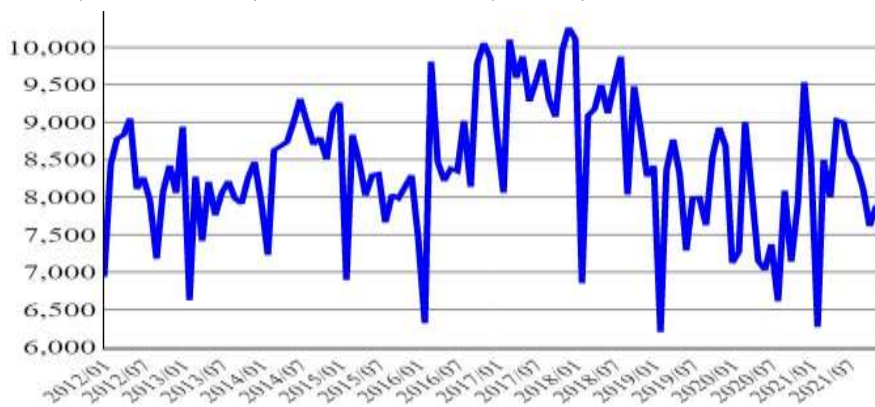
資料來源：
海關進出口統計

二、附圖

二、國內市場統計圖(續)

2021年12月產量為7,730公噸，較上月衰退1.98%，較上年同期衰退18.92%。

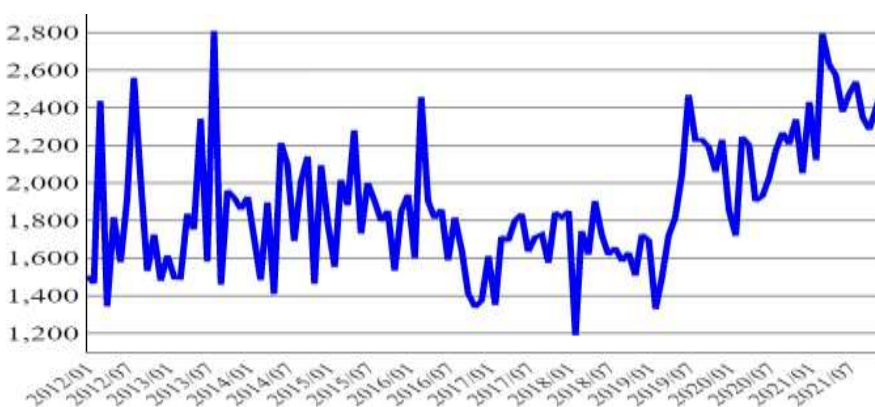
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2021年12月產量為2,507公噸，較上月成長4.07%，較上年同期成長22.23%。

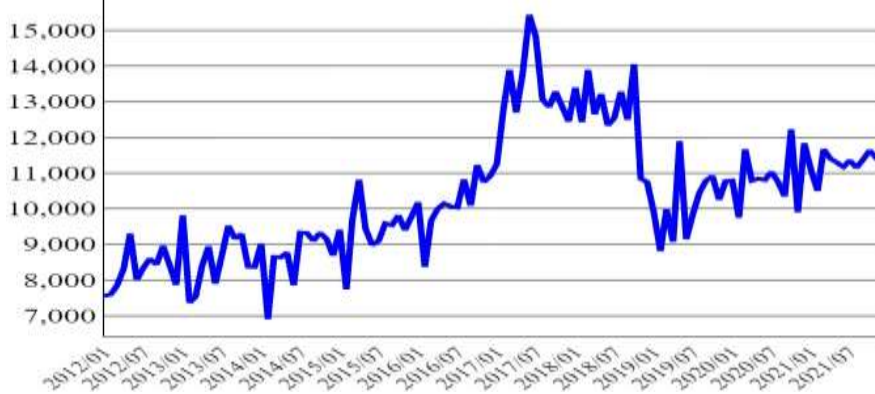
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2021年12月產量為11,506公噸，較上月成長0.73%，較上年同期衰退2.79%。

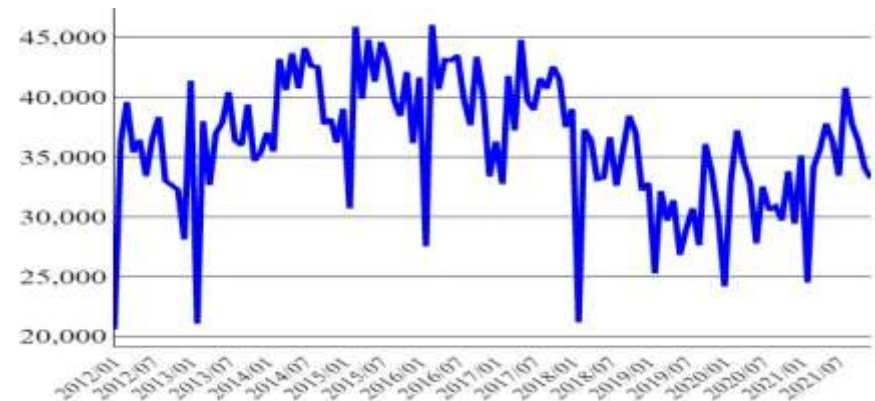
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2021年12月產量為33,220公噸，較上月衰退2.64%，較上年同期成長12.93%。

裸銅線每月產量(公噸)



32

資料來源：
TIER



鋁金屬篇

一、總體概況

全球市場概況：

依據國際鋁業協會(IAI)統計顯示，2022年1月全球原鋁累計產量為551萬公噸，相較2021年同期衰退4.5%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸56.2%、中東(GCC)9.4%、亞洲(中國大陸除外)7.1%位居前三。

另依據國際市調機構Fastmarkets預測，2022年第一季全球消費量為1,725萬公噸，相較2021年同期衰退0.5%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸58.1%、西歐9.7%、北美9.1%位居前三。此外，2022年2月LME原鋁平均庫存量為82萬公噸，相較2021年同期減少37.9%。

在原鋁價格部分，2022年2月LME平均現貨價格為3,388美元/公噸，相較2021年同期上漲57.6%。

俄羅斯鋁業巨頭United Company RUSAL(以下簡稱俄鋁)表示，由於俄烏戰況持續延燒，黑海及其周邊地區交通與物流受阻，目前俄鋁已暫時關閉旗下位於烏克蘭南部尼古拉耶夫(Nikolaev)地區的氧化鋁廠，以俄鋁氧化鋁產區及其產量占比而言，依序為俄羅斯37%、愛爾蘭22%、烏克蘭21%、澳洲9%、牙買加6%與幾內亞5%；其中，尼古拉耶夫的氧化鋁廠全數供應俄鋁自家使用，多運往布拉茨克(Bratsk)、克拉斯諾亞爾斯克(Krasnoyarsk)、薩亞諾戈爾斯克(Sayanogorsk)等俄羅斯境內煉鋁廠，前述三間煉鋁廠產量合計250萬公噸/年，短期內氧化鋁產量雖有減少情況，但對俄鋁旗下煉鋁廠應不致造成立即性影響，倘若戰事持續，預期氧化鋁及其原鋁供給市場將更加吃緊。

此外，近日歐美等西方國家對俄羅斯開始採取相關制裁措施，並決定切斷部分俄羅斯金融機構國際支付系統SWIFT(其為跨境金流重要支付工具)，禁止俄羅斯使用該系統，將直接衝擊其貿易、匯款、外國投資等國際金融交易，預期俄羅斯工業金屬(如鋁金屬)亦將面臨交易受阻情況。

再者，俄鋁部分出貨係由全球貨櫃航運巨擘馬士基(Maersk)承攬，惟其已於三月初宣布擬暫停往返俄羅斯艙位預定，另外第二與第三大貨櫃航運地中海(MSC)與達飛(CMA CGM)亦暫停對俄羅斯的航運，加深俄羅斯鋁金屬的出口干擾。

整體而言，考量歐洲能源短缺與中國大陸能耗雙控等問題持續發酵，全球鋁金屬市場剛從疫情中逐漸恢復，惟供給無法趕上需求，加上原鋁庫存量持續處於相對低點，倘若俄烏戰事與西方國家制裁措施持續擴大，在市場預期心理下，短期內鋁價仍會持續走高。

一、總體概況

國內市場概況：

在產量部分，2021 年 1 至 12 月再生鋁錠累計產量為 49.3 萬公噸，相較 2020 年同期成長 15.4%。在進出口部分，2022 年 1 月鋁錠累計進口量為 7.5 萬公噸，相較 2021 年同期成長 38.1%，其中，產品進口量以原鋁錠 4.3 萬公噸、整體進口量占比 57.3%居冠；鋁錠累計出口量 0.7 萬公噸，相較 2021 年同期衰退 41.4%，其中，產品出口量以鋁合金錠 0.6 萬公噸、整體出口量占比 94.9%居冠。

在價格部分，2022 年 2 月鋁與鋁合金錠價格介於新臺幣 101 至 108 元/公斤，相較 2021 年同期上漲幅度為 32.9%~46.8%，廢鋁料價格介於新臺幣 40 至 41 元/公斤，相較 2021 年同期上漲幅度為 20.6%~141.2%。

分析 2021 年臺灣對俄羅斯與烏克蘭兩國鋁金屬半成品貿易量，臺灣對俄羅斯部分，進口量 9.2 萬公噸(總進口量占比 11.7%)、出口量 4.7 公噸(總出口量占比小於 0.1%)，其中，進口品項以原鋁為主。臺灣對烏克蘭部分，進口量 425 公噸(總進口量占比 0.1%)、出口量小於 1 公噸(總出口量占比小於 0.1%)，進口品項以鋁合金為主。以衝擊影響而言，臺灣鋁金屬前三大進口國及其進口量占比依序為澳洲 20.4%、阿拉伯聯合大公國 17.5%與印度 12.8%，合計逾 50%，俄羅斯占比為 11.7%，短期下仍有其他國家料源可供替代，加上國內業者庫存充裕，目前暫無斷料危機，惟長期下預期國內上游業者將陸續開始提高報價，轉嫁上漲成本，在市場機制下，仍需得視下游終端市場需求決定。

觀點剖析：

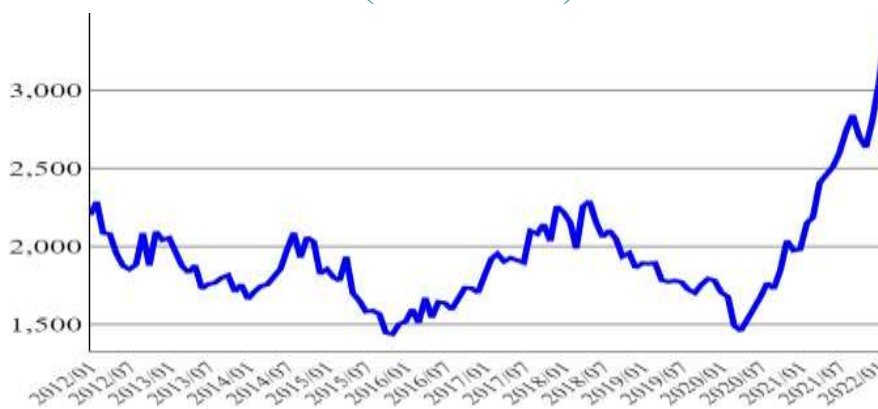
俄烏戰爭再次推升國際鋁價，綜觀過去一年，LME 原鋁平均現貨價格已自去年三月 2,190 美元/公噸，上漲至今日(3 月 8 日)3,471 美元/公噸、漲幅 58.4%，以供應鏈觀點而言，國內業者供應商除俄鋁外，亦有其他進口商，加上目前庫存充足，短期內應無顯著影響，惟少部分自俄羅斯進口原鋁者，預期將會尋求其他國家供應商以降低供應風險，惟轉單成本、購買價格更高等取得成本增加，長期下將導致國內鋁金屬半成品及其製品成本墊高。此外，依據國際研究機構分析，考量制裁措施將擾亂全球原本就已經短缺的供應情況，且鋁價持續高漲將侵蝕業者利潤，不利各國製造業健全發展，有鑑於此，美國拜登政府等西方國家對俄鋁實施全面性出口制裁機率應不高。

二、附圖

一、全球市場統計圖

2022年2月平均現貨價格為3,388美元/公噸，較上月上漲11.1%，較上年同期上漲57.6%。

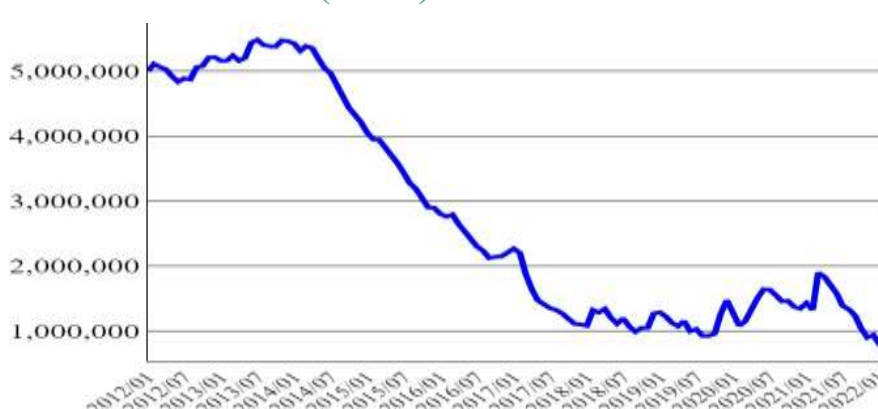
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年2月庫存量為82萬公噸，較上月增加3.1%，較上年同期減少37.9%。

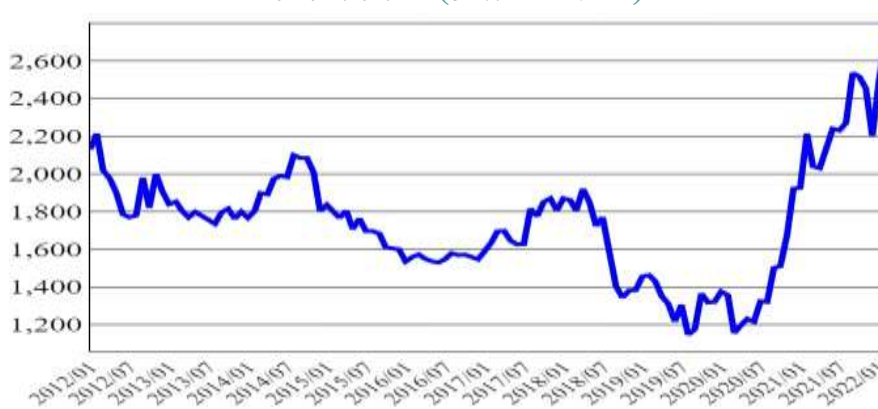
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2022年2月平均現貨價格為2,717美元/公噸，較上月上漲8.9%，較上年同期上漲22.7%。

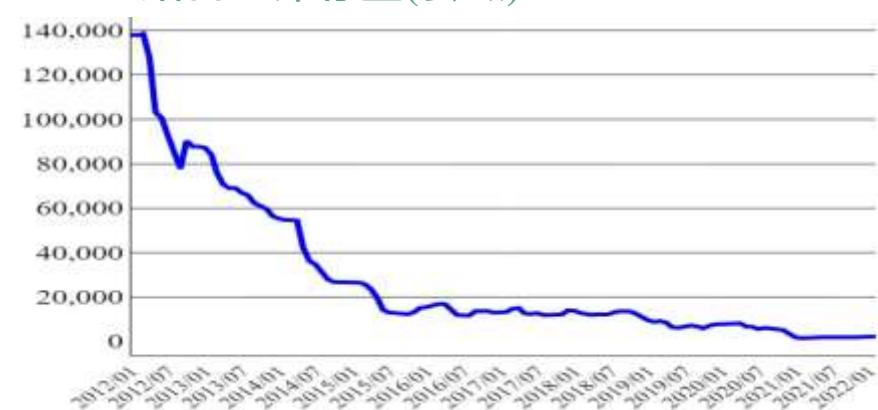
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2022年2月庫存量為2,100公噸，與上月持平，較上年同期成長41.9%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)

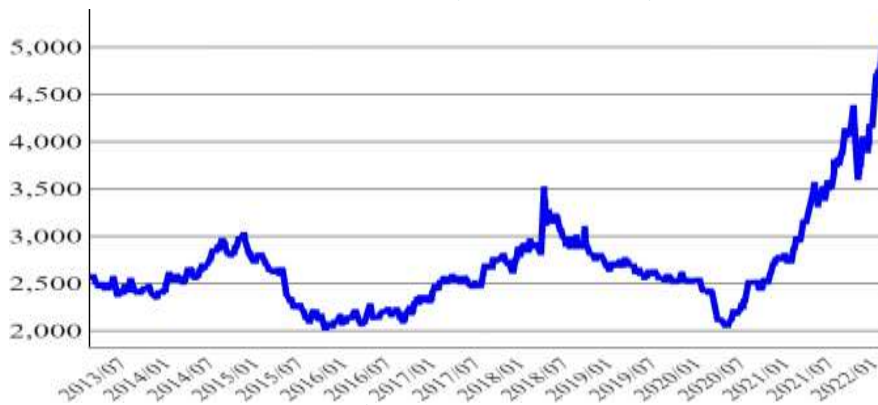


二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月平均價格為4,933美元/公噸，較上月上漲8.9%，較上年同期上漲72.8%。

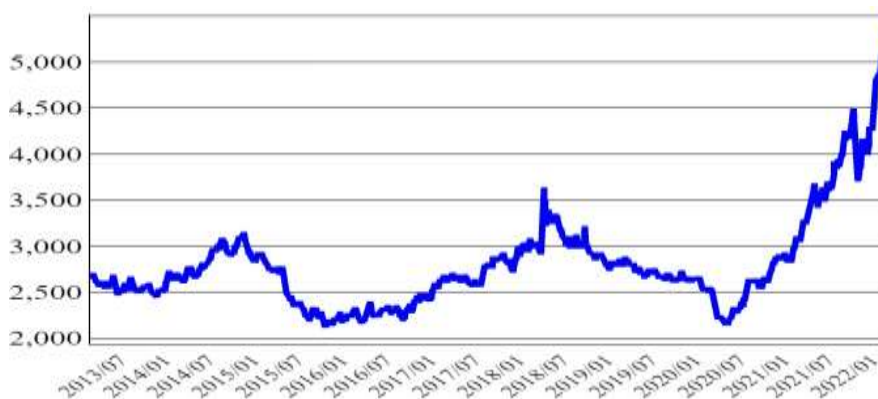
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為5,043美元/公噸，較上月上漲8.7%，較上年同期上漲70.1%。

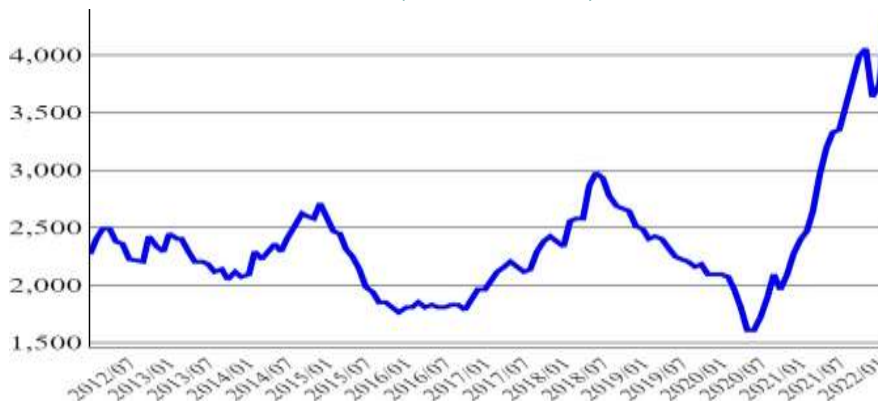
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為4,255美元/公噸，較上月上漲13.5%，較上年同期上漲72.3%。

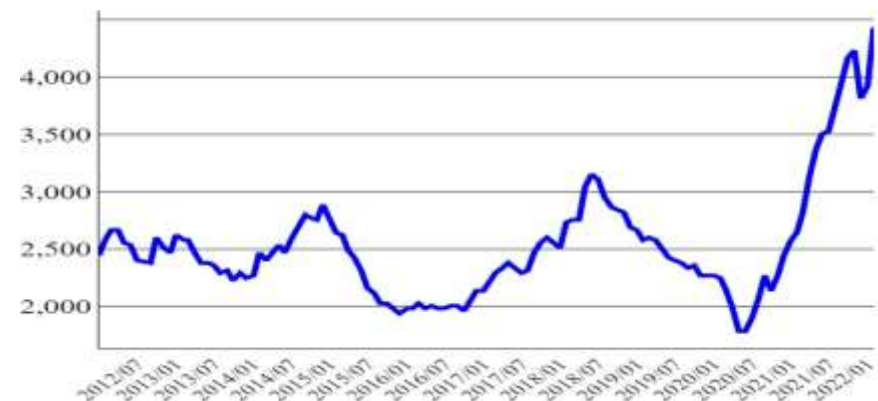
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月平均價格為4,431美元/公噸，較上月上漲12.9%，較上年同期上漲67.5%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)



37

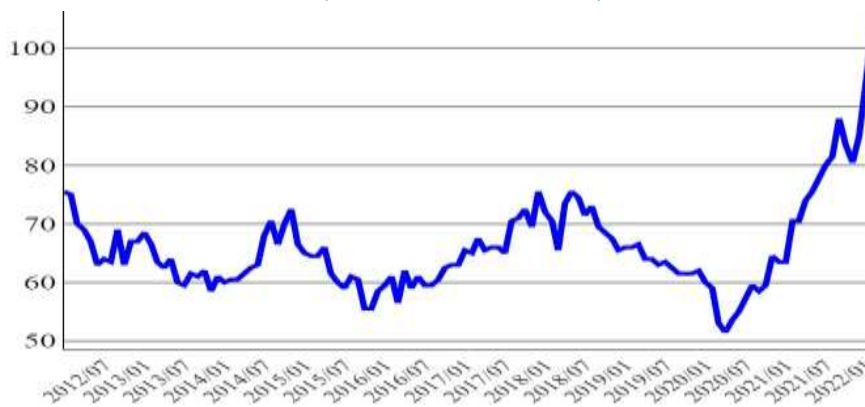
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

二、國內市場統計圖

2022年2月價格為新臺幣104元/公斤，較上月上漲10.7%，較上年同期上漲46.8%。

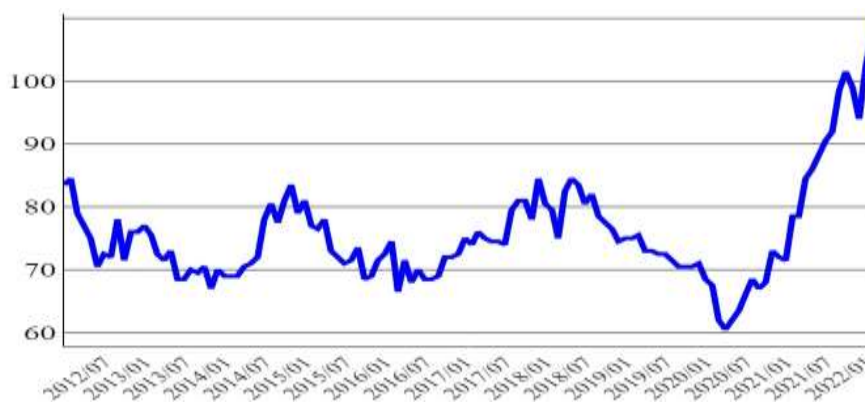
鋁 99.7%出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年2月價格為新臺幣108元/公斤，較上月上漲5.4%，較上年同期上漲37.6%。

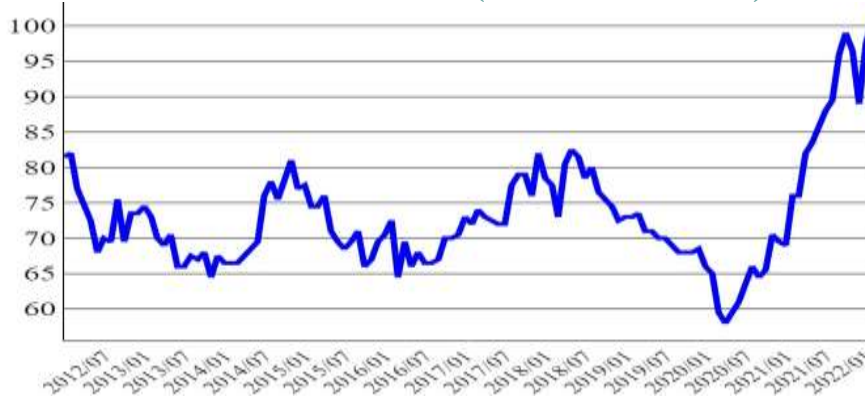
鋁合金錠 356.2 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年2月價格為新臺幣101元/公斤，較上月上漲3.6%，較上年同期上漲32.9%。

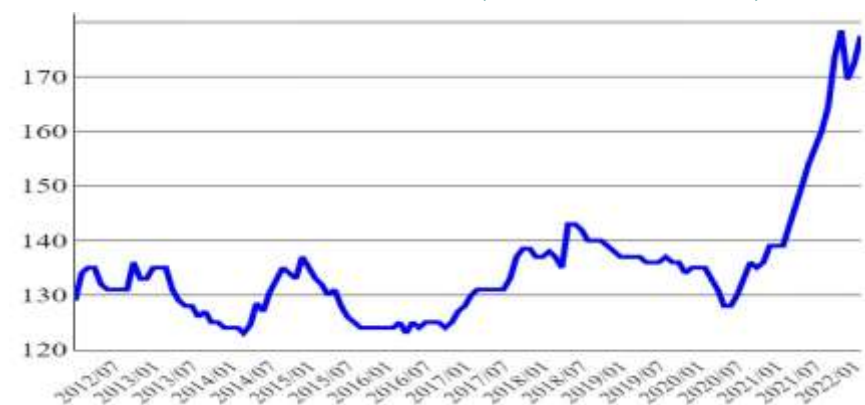
鋁合金錠 ADC12 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年2月價格為新臺幣178元/公斤，較上月上漲2.9%，較上年同期上漲27.7%。

鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新臺幣元/公斤)



38

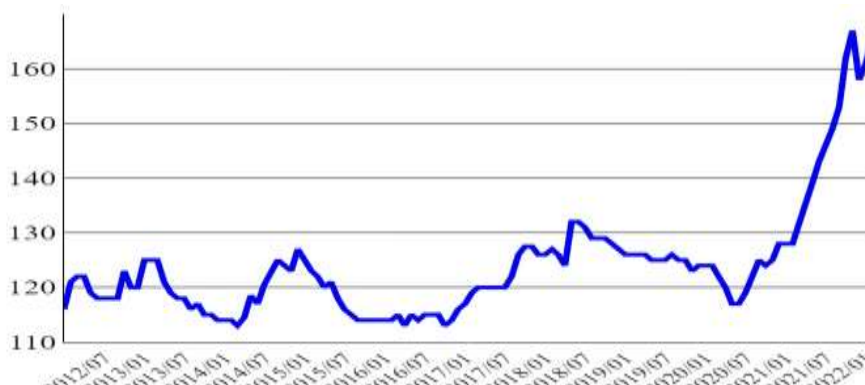
資料來源：
CIP

二、附圖

二、國內市場統計圖(續)

2022年2月價格為新臺幣166元/公斤，較上月上漲3.1%，較上年同期上漲29.7%。

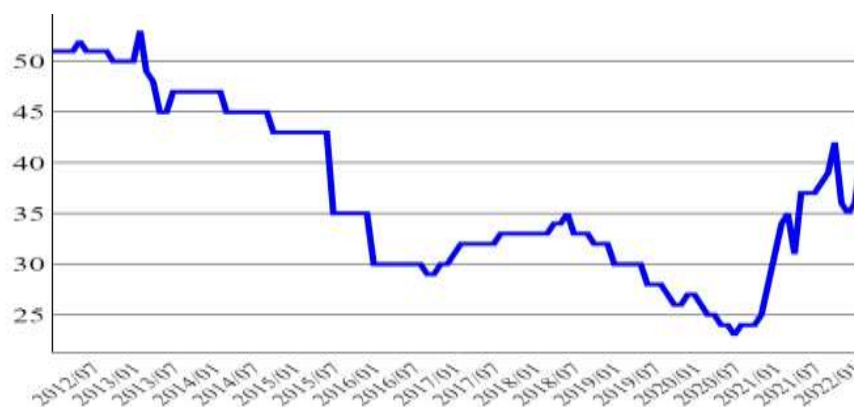
鋁板 1050/1mm 大盤價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年2月價格為新臺幣41元/公斤，較上月上漲13.9%，較上年同期上漲20.6%。

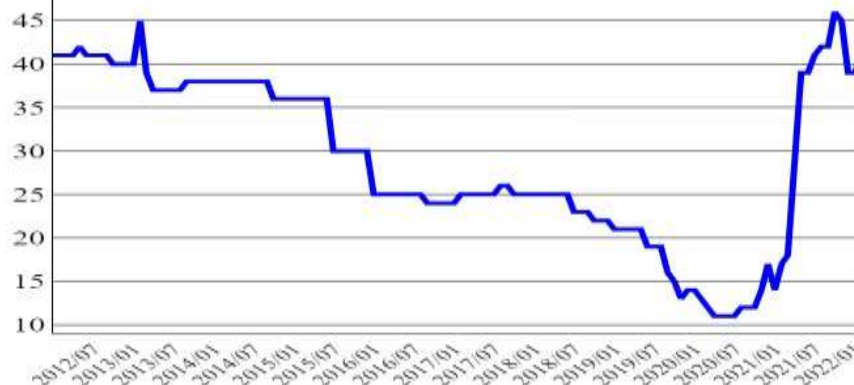
廢鋁軟料收購價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年2月價格為新臺幣41元/公斤，較上月上漲5.1%，較上年同期上漲141.2%。

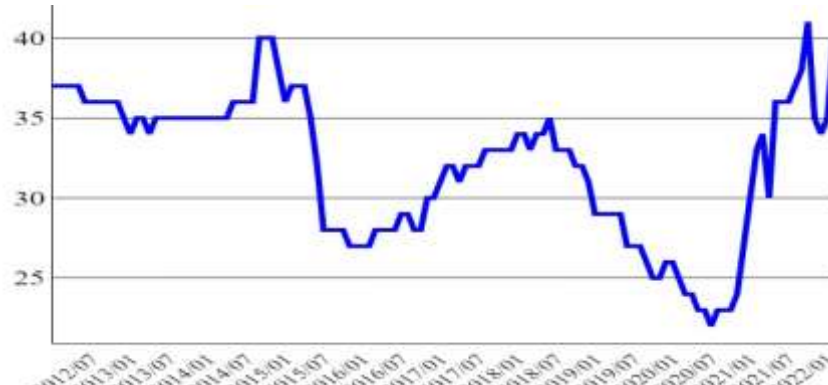
廢鋁硬料收購價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2022年2月價格為新臺幣40元/公斤，較上月上漲14.3%，較上年同期上漲21.2%。

廢鋁罐收購價(新臺幣元/公斤)



39
資料來源：
CIP



鎳金屬篇

一、總體概況

全球市場概況：

2022 年 2 月 24 日俄羅斯正式向烏克蘭宣戰並展開大規模入侵行動，隨著俄烏開戰，引發市場對於鎳供給短缺的擔憂。俄羅斯鎳產量占全球總產量的 9%，為全球第 3 大鎳生產國，其中高品級鎳更占全球產量約兩成，世界排名第 1。兩國開戰除了可能影響俄羅斯境內鎳金屬的生產，國際制裁手段也使得貿易商對購買俄羅斯鎳產生疑慮，推升鎳價上漲。3 月 8 日 LME 3 個月期貨鎳價觸及歷史新高來到 101,365 美元/噸，由於鎳價的暴漲，LME 暫停鎳交易，並取消 3 月 8 日當天所有交易合約，價格調整為 3 月 7 日收盤價近 5 萬美元/噸左右。

國內市場概況：

2022 年 2 月鎳現貨價格為新台幣 760 元/公斤，較上月上漲 10.14%，較上年同期成長 24.59%，觀察 2 月鎳現貨價，可以發現自第 3 周至第 4 周開始出現明顯漲幅，推測主因仍是市場對於俄烏衝突產生對鎳供應的擔憂。另一方面，鎳未經塑性加工者 2021 年 12 月進口價格為新台幣 555 元/公斤，較上月上漲 2.09%，較上年同期上漲 26.86%。

不銹鋼原料-鎳鐵，2021 年 12 月進口量為 25,444 公噸，進口單價約為 84 元/公斤，較上月上漲 1.68%，較上年同期上漲 9.02%。在鎳粉與鱗片部分，2021 年 12 月份進口價格為 590 元/公斤，較上月上漲 8.47%，較上年同期上漲 46.57%。

觀點剖析：

俄羅斯為全球鎳生產大國，戰事開啟引發國際對鎳供應的擔憂，連帶影響鎳價的上升，惟我國僅自俄羅斯進口少量鎳金屬，且皆有替代來源，應不致產生斷料之情事。根據海關進出口統計數據，我國 2021 年僅自俄羅斯進口高品級鎳金屬 734 公噸，占總進口量 2.6%，排名第 8，前 3 大進口國依序為芬蘭 7,272 公噸(占 25.7%)、澳大利亞 6,507 公噸(占 22.9%)、加拿大 3,079 公噸(占 10.9%)，整體而言，我國鎳金屬自俄羅斯進口量小且有替代來源，無斷料危機。

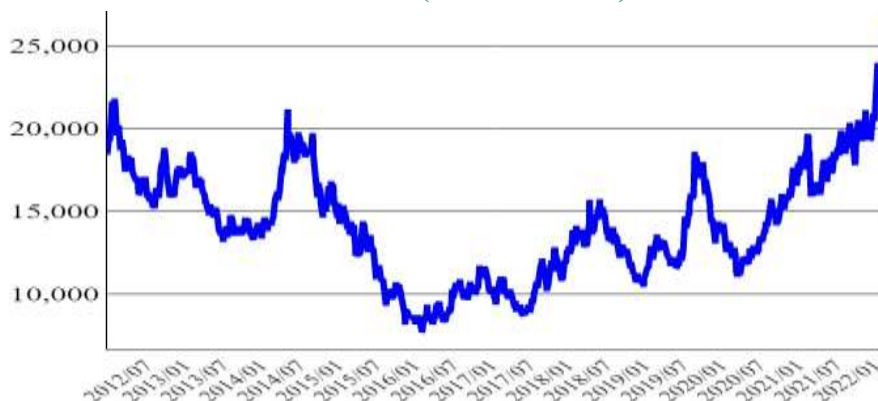
近期全球鎳庫存量持續下降，且下游預期需求旺盛、歐美等西方國家對俄羅斯陸續開始採取制裁措施，加上全球三大貨櫃航運宣布暫停對俄航運，引發市場對鎳供給疑慮，鎳價大幅度上漲，LME 期貨市場避險空單被迫回補，推升鎳價巨幅上漲至 3 月 8 日每噸 101,365 美元的天價。隨後 LME 因應鎳價漲幅凌厲，宣布自 3/8 當地時間 8 點 15 分(台北時間 16 點 15 分)起，暫停所有鎳合約交易並取消當日自英國時間零時起所有交易。LME 表示，預期至 3/11(五)前都不會重啟鎳金屬交易，屆時僅初步開放於歐洲時段進行交易，且已設定 10%漲跌幅限制，確保鎳金屬重啟後的秩序。3 月 9 日國內大型不銹鋼廠因應鎳價飆升及 LME 暫停交易紛紛宣布暫緩報價，待 LME 重啟交易鎳情勢明朗後再恢復報價。

二、附圖

一、全球市場統計圖

2022年2月現貨平均價格為24,172美元/公噸，較上月上漲8.3%，較上年同期上漲30.18%。

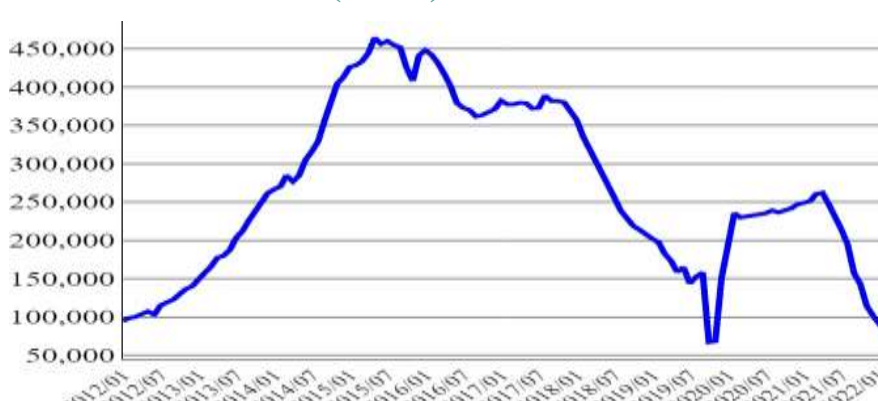
LME 鎳現貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月庫存量為80,094公噸，較上月減少11.6%，較上年同期減少68.11%。

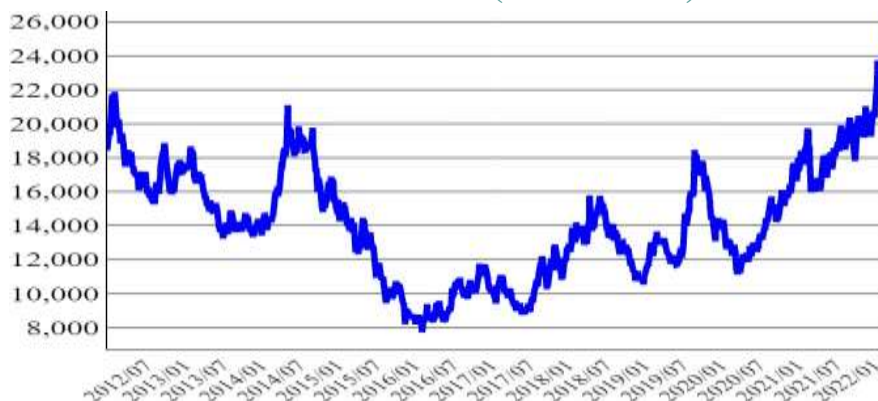
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2022年2月三個月期貨價格為23,722美元/公噸，較上月上漲7.79%，較上年同期上漲27.46%。

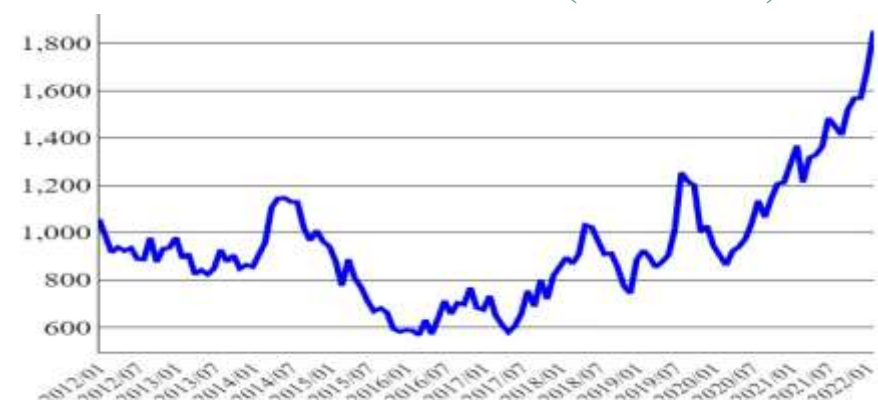
LME 三個月期貨收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格為1,852盧比/公斤，較上月上漲9.63%，較上年同期上漲35.45%。

印度 MCX 近月期貨收盤價(盧比/公斤)



42

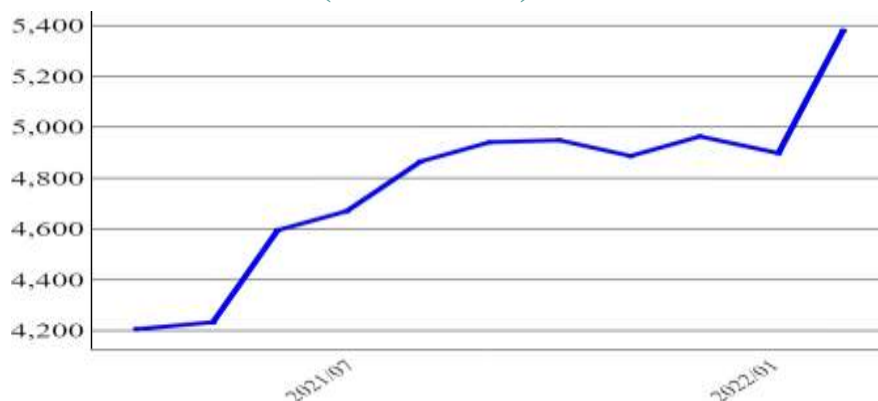
資料來源：
CIP

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月價格
為5,379美元/公
噸，較上月上漲
9.82%。

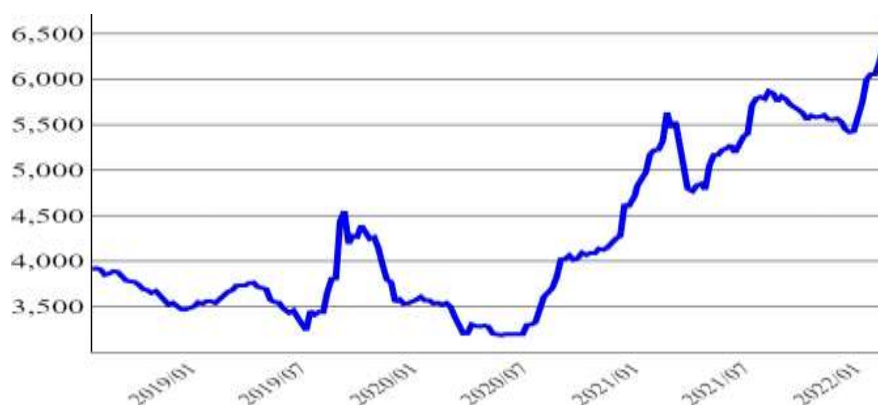
中日韓 硫酸鎳(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格
為6,281美元/公
噸，較上月上漲
7.55%，較上年
同期上漲
17.41%。

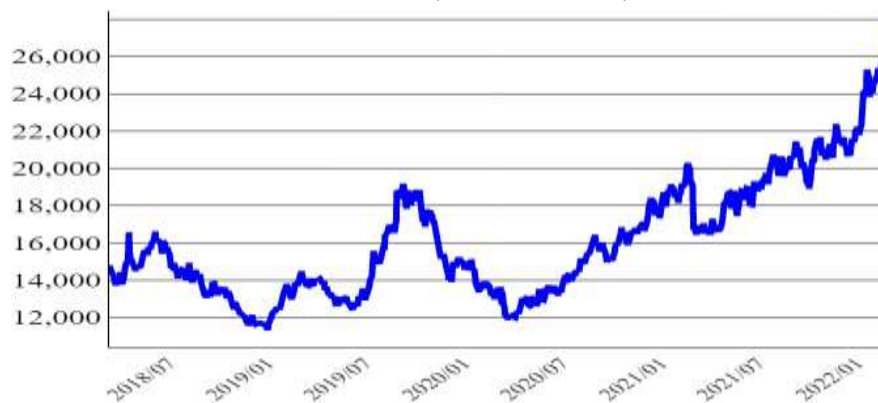
硫酸鎳 21~22.5% 鈷 10ppm(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格
為25,501美元/公
噸，較上月上漲
8.27%，較上年
同期上漲
33.08%。

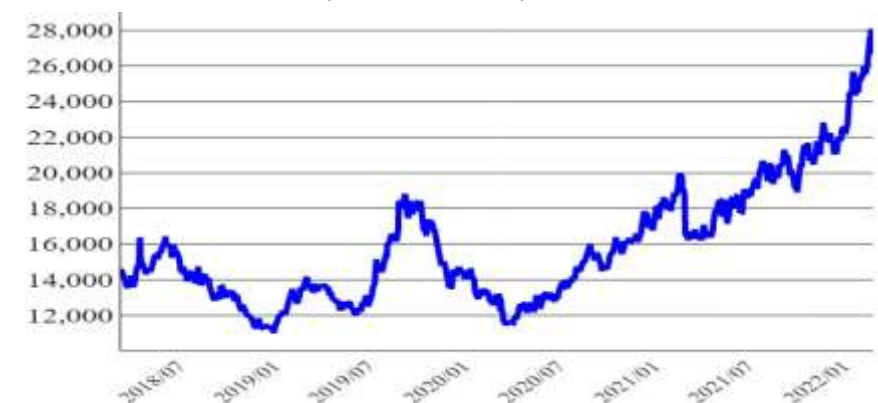
美國中西 鎳陰極 4*4(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2022年2月價格
為26,070美元/公
噸，較上月上漲
8.77%，較上年
同期上漲
38.15%。

美國中西 鎳球(美元/公噸)



43

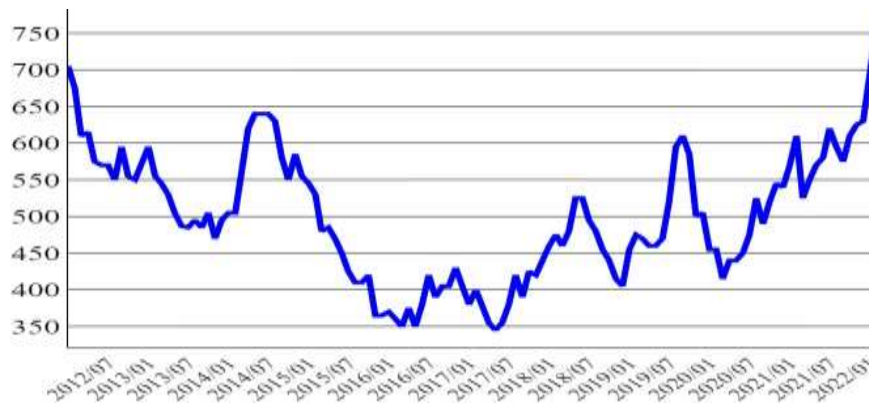
資料來源：
Fastmarkets

二、附圖

二、國內市場統計圖

2022年2月現貨價格為760元/公斤，較上月上漲10.14%，較上年同期上漲24.59%。

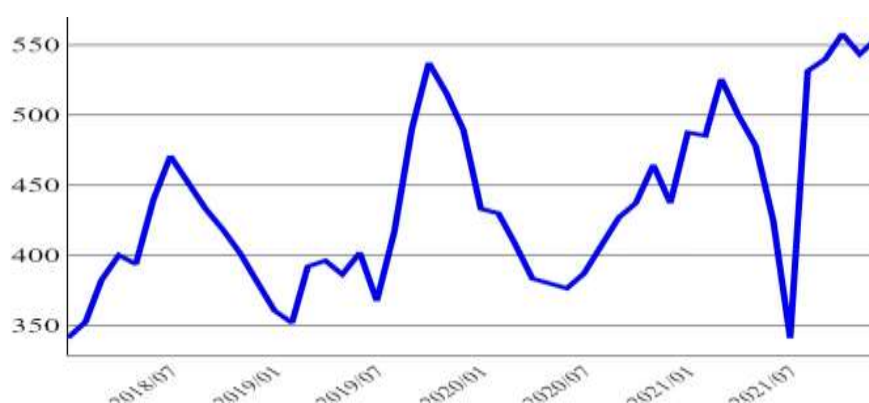
鎳 現貨價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2021年12月進口價格為新台幣555元/公斤，較上月上漲2.09%，較上年同期上漲26.86%。

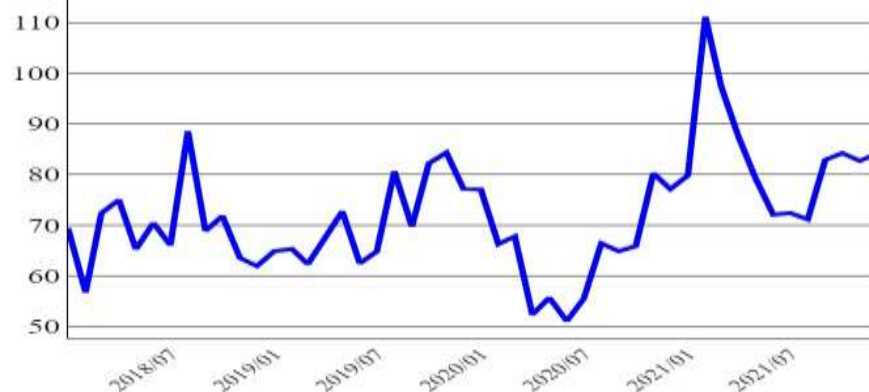
鎳未經塑性加工者進口價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2021年12月進口價格為84元/公斤，較上月上漲1.68%，較上年同期上漲9.02%。

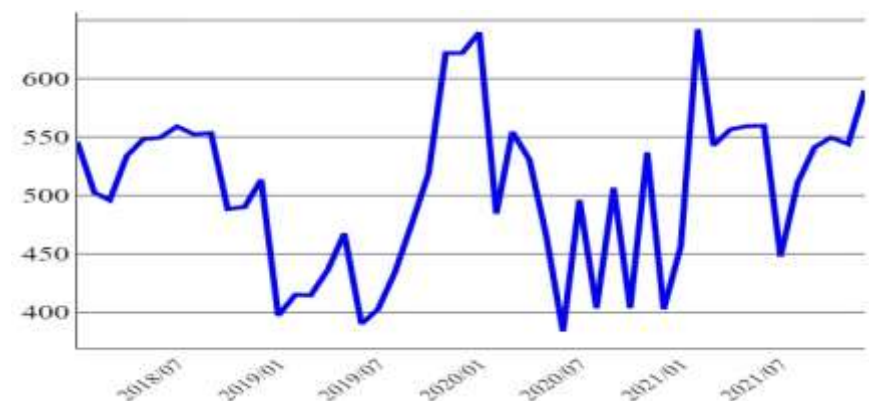
鎳鐵 進口價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2021年12月進口價格為590元/公斤，較上月上漲8.47%，較上年同期上漲46.57%。

鎳粉 進口價格(新臺幣元/公斤)



44

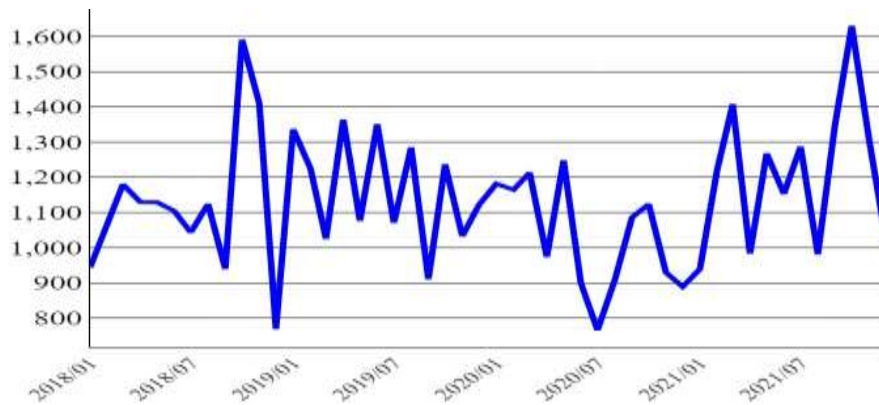
資料來源：
TIER

二、附圖

二、國內市場統計圖(續)

2021年12月進口價格為1,027元/公斤，較上月下跌21.47%，較上年同期上漲15.56%。

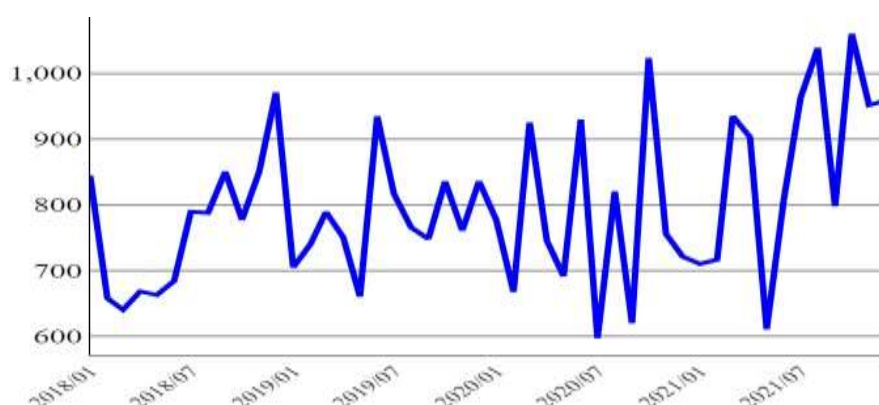
鎳條、桿、型材及線 進口價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2021年12月進口價格為959元/公斤，較上月上漲0.71%，較上年同期上漲32.91%。

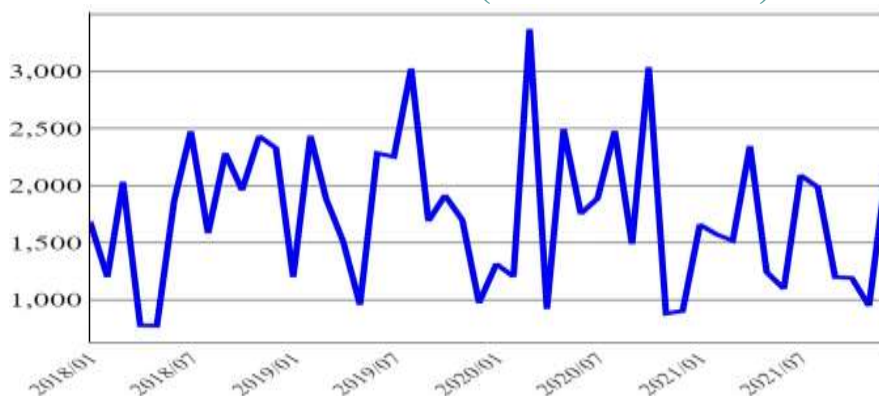
鎳板、片、扁條及箔 進口價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2021年12月進口價格為2,082元/公斤，較上月上漲120.04%，較上年同期上漲130.75%。

鎳管及管配件 進口價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER



鈦金屬篇

一、總體概況

全球市場概況：

2022 年 2 月歐洲海綿鈦現貨價格為 9 美元/公斤，較上月上漲 3.49%，而鈦板 0.3mm 以及 2~6mm 中國大陸市場價，則較上個月各微幅下跌不到 0.7%。受到上游鎂錠價格、高鈦渣與四氯化鈦報價依舊居高不下，海綿鈦廠商生產成本依舊不減。此外，部分半成品生產企業，因受到疫情影響以及中國大陸雨雪天氣，運輸受到限制，影響廠商生產意願與生產量，造成海綿鈦價格持續高檔運行。

俄烏戰爭自 2 月底爆發以來，各國紛紛實施對俄羅斯的經濟制裁，根據美國地質調查局 (USGS) 數據顯示，俄羅斯在全球海綿鈦產量排名第三，而烏克蘭排名第五，兩者占 2021 年全球產量約 15.2%。雖然目前尚未對鈦金屬進行貿易制裁，但對於西方禁止俄羅斯使用 SWIFT 國際支付系統，使俄羅斯出口大宗商品至西方國家，不論是資金和貿易出現流動性問題，對於鈦金屬價格間接產生潛在上漲風險。

國內市場概況：

根據 2021 年 12 月海關進出口資料顯示，鈦線進口均價與上月相比，上漲 183.44%，來到 2,267 元/公斤，為漲幅最大者，與上年同期相比則上漲 118.8%；跌幅最大者為鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm，其進口均價比上個月下跌 40.64%，與上年同期相比下跌 24.06%，來到 535 元/公斤。除鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以下、鈦管與鈦金屬陽極進口價出現下跌外，其餘鈦金屬原物料與鈦材呈現月增漲態勢。受到國際通膨高於預期、運輸塞車尚未緩解、運費持續成長以及俄烏戰爭等因素影響下，短期國內鈦材進口價明顯回落的機率不高。出口方面，在 2021 年 12 月其他鈦製品出口量達 47 公噸，相較上年同期成長近 7 倍，顯示下游終端應用如航太、生醫等產業，外銷需求持續復甦、回溫，市場對於鈦金屬終端應用製品外銷，相較上年同期表現，仍不看淡。不過，俄烏戰爭持續發酵下，對於國內部分生醫業者，短期能否順利外銷至東歐地區，增添變數。

觀點剖析：

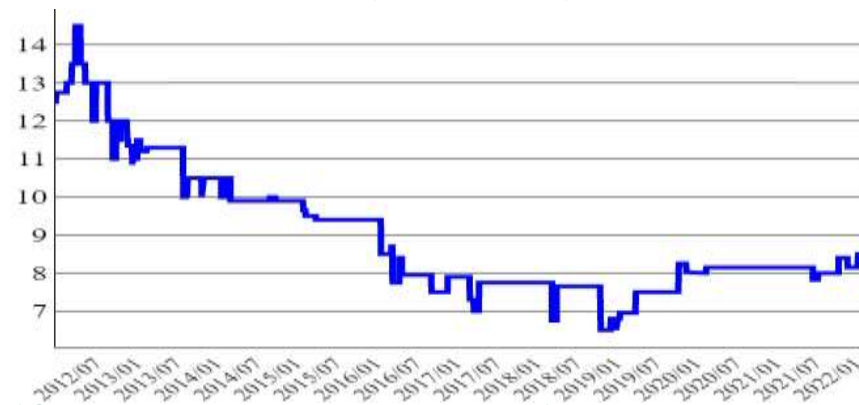
中國大陸四氯化鈦產量，雖受部分工廠自春節結束後恢復開工而增加，但市場供應依舊吃緊，再加上海綿鈦市場開工有所增加，對四氯化鈦市場需求增加下，預計其報價將會有小幅上漲預期，間接造成中國大陸海綿鈦生產企業成本壓力依舊不減。此外，俄羅斯為全球海綿鈦第三大生產國，在各國紛紛提出貿易制裁下，部分終端應用如國內高爾夫球頭、國際航太零組件等業者，轉向中國大陸、日本或歐美等其他生產國添購，在供不應求的情況下，鈦價出現潛在上漲風險。因此，整體而言，鈦價在供給面力道些許萎縮，而需求面依然不減的情況下，鈦材短期價格上行趨勢機率較高。

二、附圖

一、全球市場統計圖

2022年2月現貨均價為9美元/公斤，較上月上漲3.49%，較上年同期上漲5.64%。

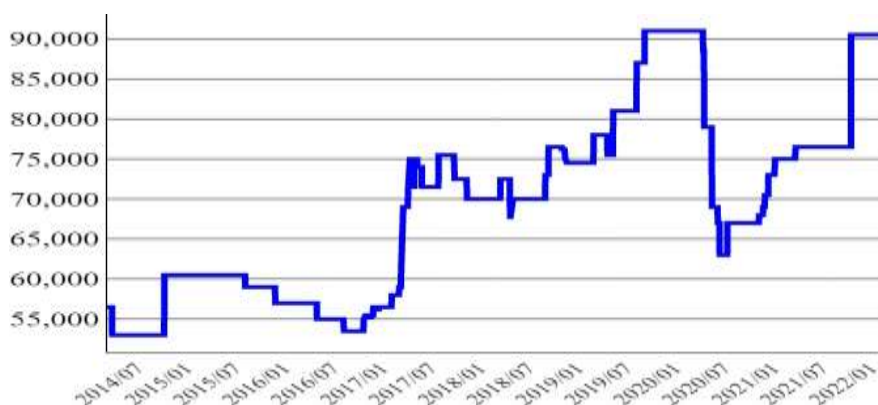
歐洲海綿鈦現貨價(美元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年2月價格為人民幣90,500元/公噸，較上月持平，較上年同期上漲20.67%。

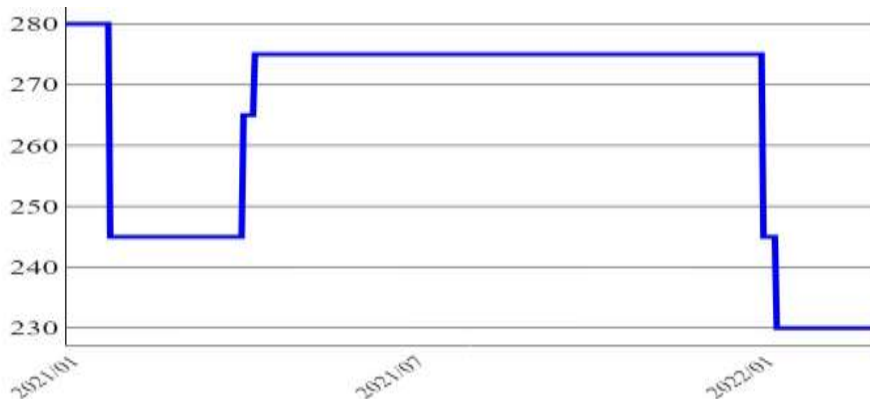
鈦錠中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2022年2月價格為人民幣230元/公斤，較上月下跌0.62%，較上年同期下跌6.12%。

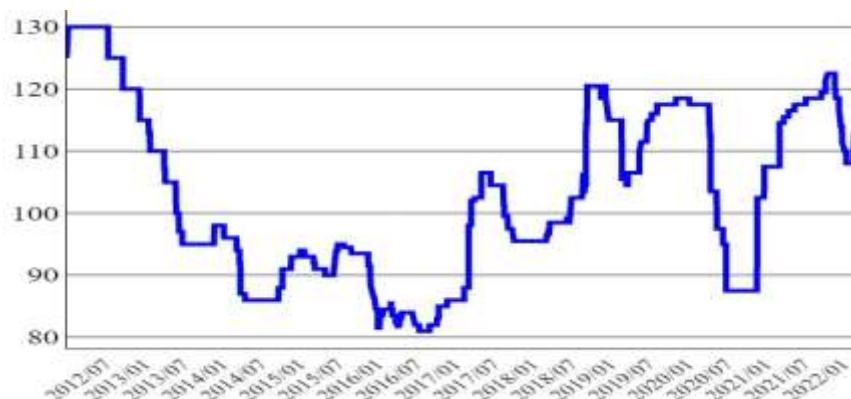
鈦板厚 0.3mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年2月價格為人民幣109元/公斤，較上月下跌0.05%，較上年同期上漲1.4%。

鈦板厚 2~6mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



48

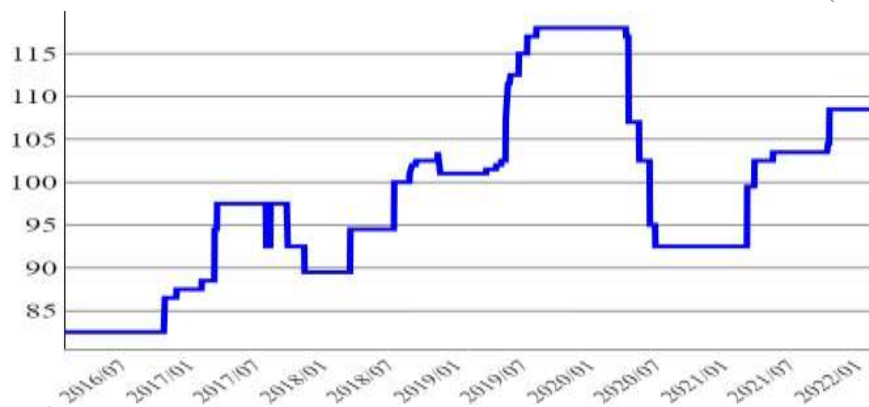
資料來源：
CBC

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月價格為人民幣108元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲17.3%。

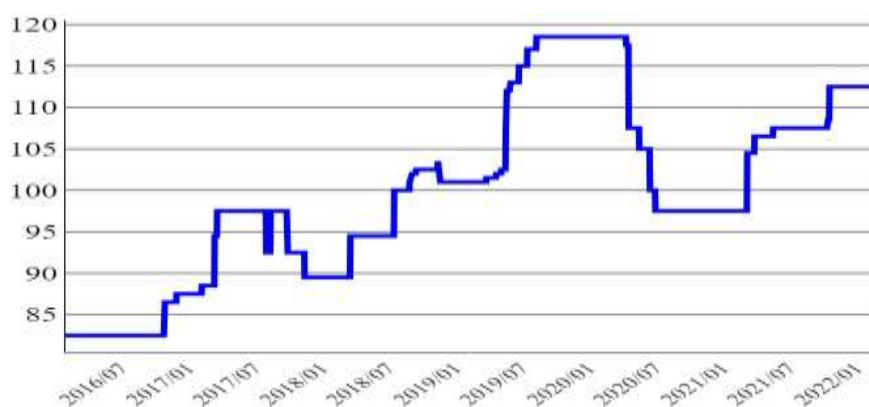
鈦板厚 5~10mm 中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年2月價格為人民幣112元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲15.38%。

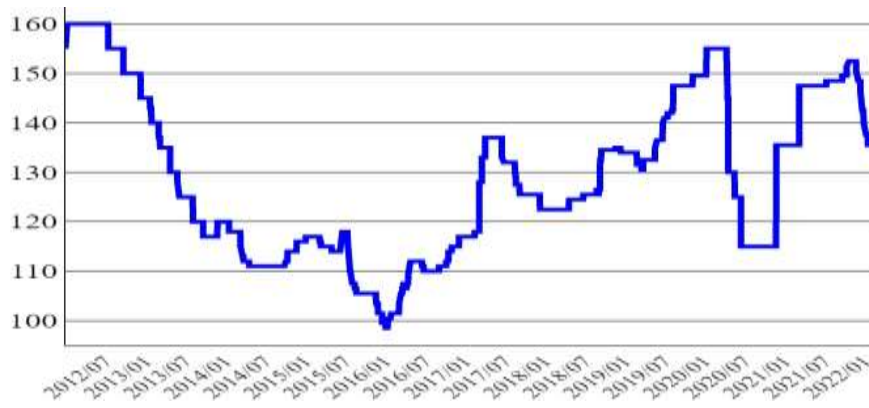
鈦板厚 5~10mm 中國大陸上海價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年2月價格為人民幣137元/公斤，較上月上漲0.01%，較上年同期上漲0.78%。

鈦管中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年2月價格為人民幣148元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲25.53%。

鈦管中國大陸上海出廠價(人民幣元/公斤)



49

資料來源：
CBC

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

2022年2月價格為人民幣153元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲22.4%。

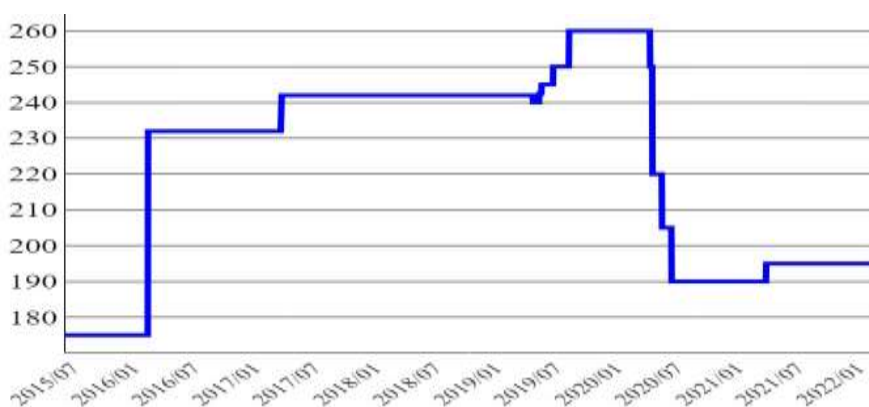
鈦管中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年2月價格為人民幣195元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲2.63%。

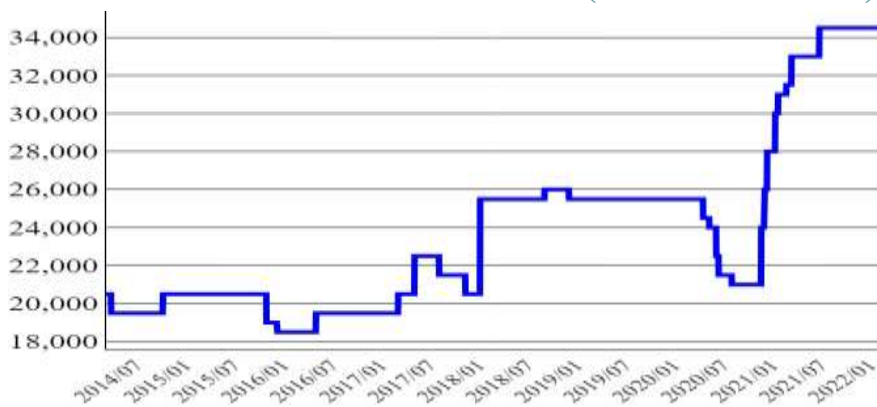
鈦絲直徑 1~1.5mm 中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2022年2月價格為人民幣34,500元/噸，較上月持平，較上年同期上漲11.18%。

鈦屑中國大陸陝西寶雞市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2022年2月價格為人民幣29,000元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲13.59%。

合金鈦屑中國大陸陝西市場(人民幣元/公斤)



50

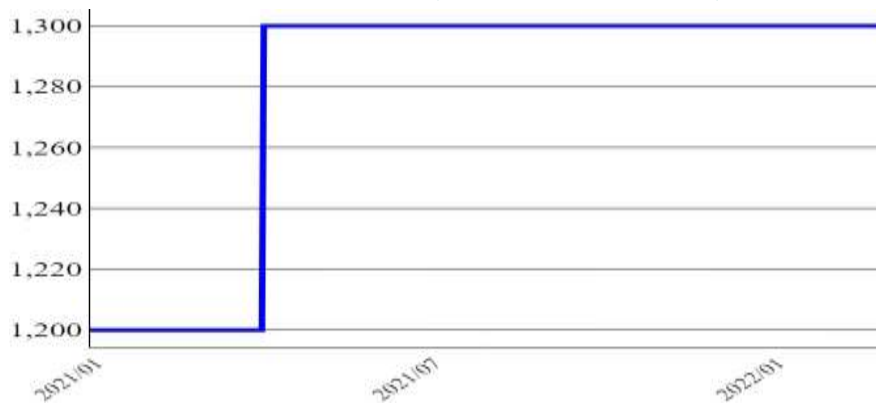
資料來源：
CBC

二、附圖

一、全球市場統計圖(續)

鈦箔中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

2022年2月價格為人民幣1,300元/公斤，較上月持平，較上年同期上漲8.33%。



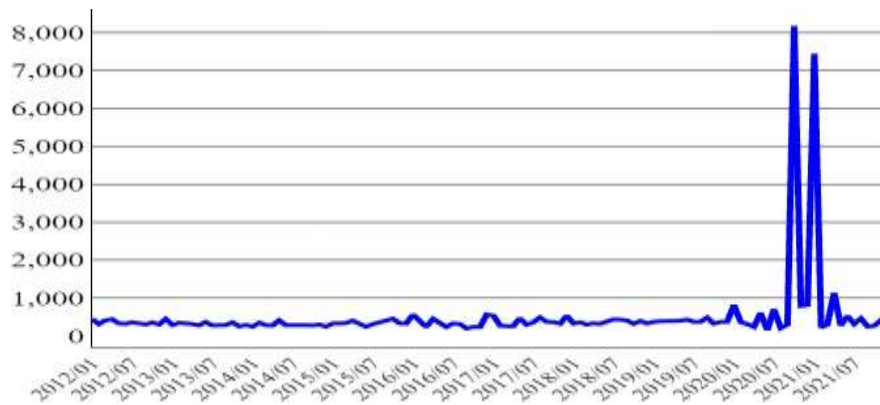
資料來源：
CBC

二、附圖

二、國內市場統計圖

2021年12月進口均價為583美元/公斤，較上月上漲40.82%，較上年同期下跌28.5%。

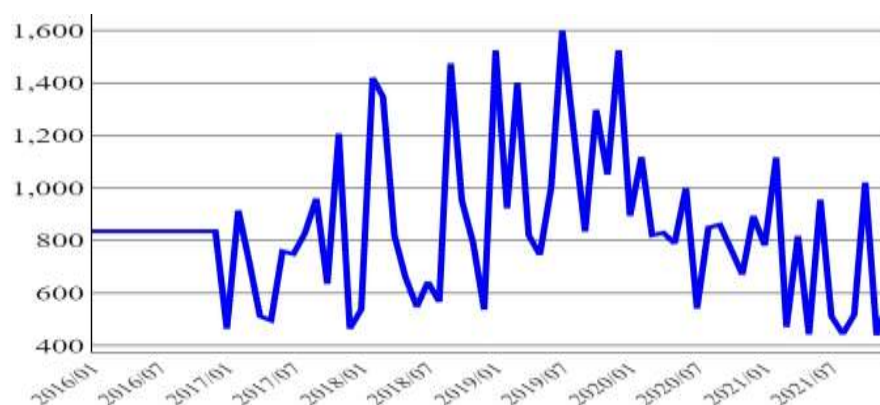
鈦粉進口(新臺幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2021年12月進口均價為新台幣567元/公斤，較上月上漲28.92%，較上年同期下跌36.57%。

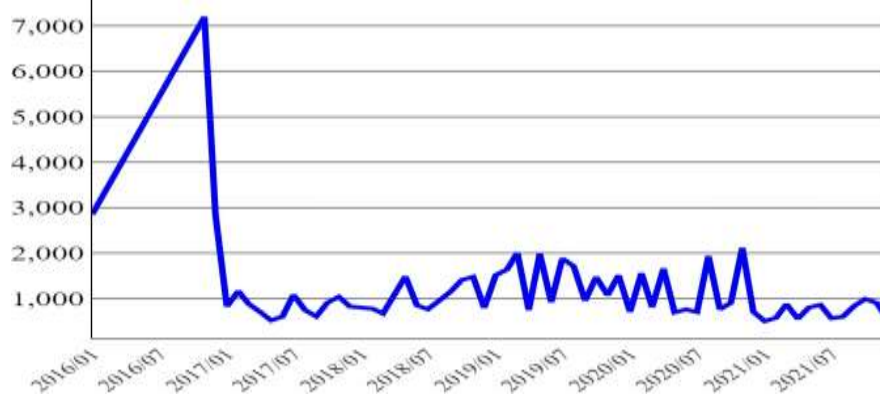
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新臺幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2021年12月進口均價為新台幣535元/公斤，較上月下跌40.64%，較上年同期下跌24.06%。

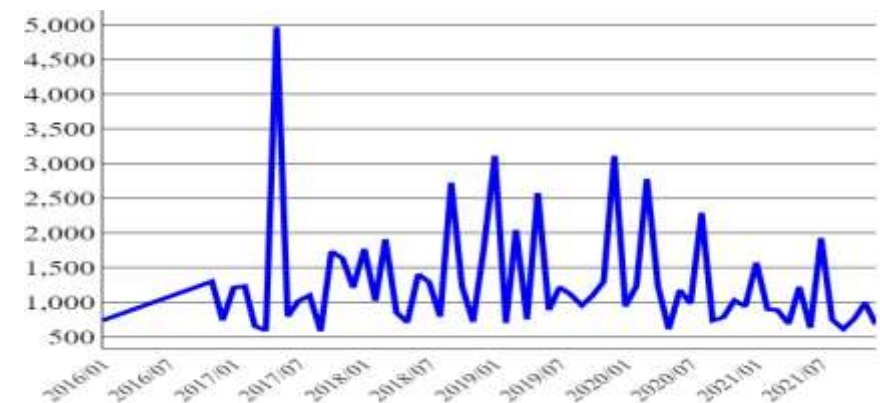
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新臺幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2021年12月進口均價為新台幣681元/公斤，較上月下跌31.28%，較上年同期下跌27.72%。

鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新臺幣元/公斤)



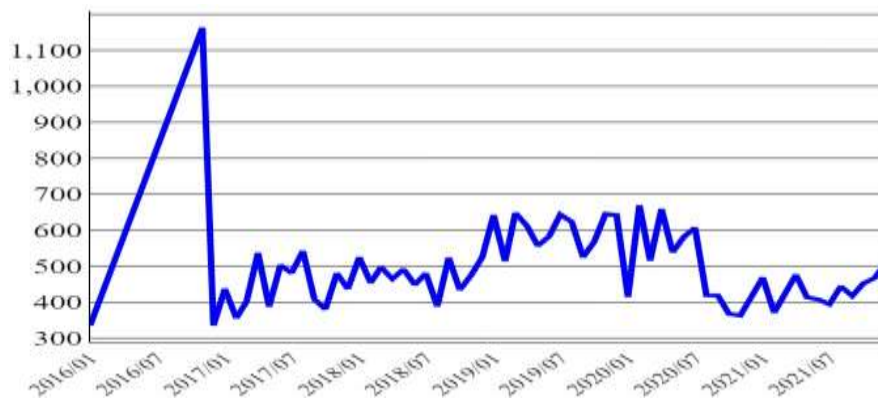
資料來源：
海關進出口統計

二、附圖

二、國內市場統計圖(續)

2021年12月進口均價為新台幣509元/公斤，較上月上漲8.99%，較上年同期上漲22.82%。

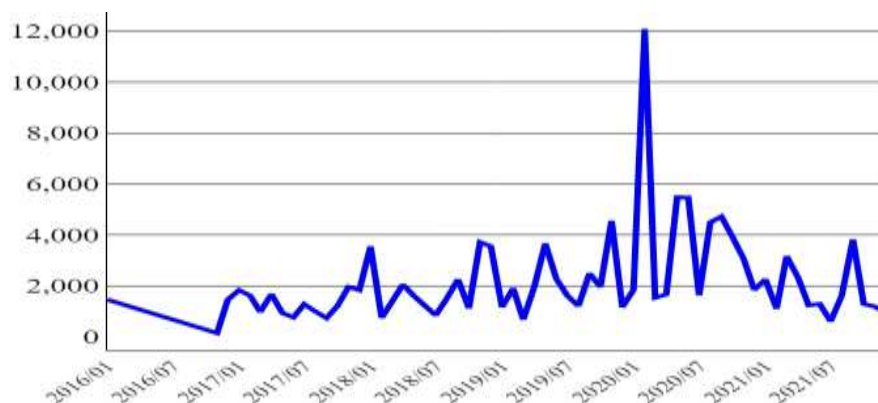
鈦金屬條/桿進口(新臺幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2021年12月進口均價為新台幣957元/公斤，較上月下跌18.76%，較上年同期下跌48.03%。

鈦金屬管進口(新臺幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2021年12月進口均價為新台幣2,267元/公斤，較上月上漲183.44%，較上年同期上漲118.8%。

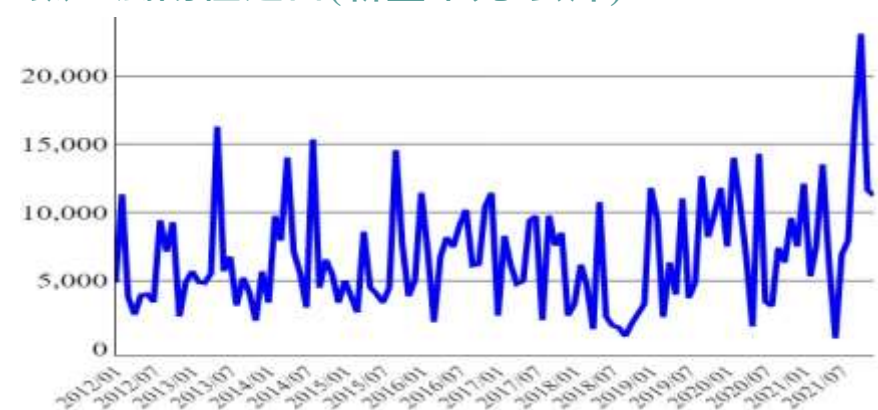
鈦金屬線進口(新臺幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2021年12月進口均價為新台幣11,231元/公斤，較上月下跌3.48%，較上年同期上漲49.85%。

鈦金屬陽極進口(新臺幣元/公斤)



53

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
2022 年 3 月刊 發行號 07

發行單位：金屬工業研究發展中心

出版單位：金屬工業研究發展中心

**作 者：薛乃綺、陳建任、林建良、薛伊琇、
簡佑庭、劉修銘、李志賢**

地 址：高雄市楠梓區高楠公路 1001 號

聯絡窗口：喻小姐/吳小姐

電 話：(07)351-3121 轉 2394、2380

傳 真：(07)353-3978

出版日期：2022 年 3 月

版 次：初版

其他類型版本說明：本書同時登載於 MII 金屬情報網

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





SERVICE



METAL



GLOBAL



INSIGHT



TAIWAN