

# 基本金屬 供需情勢發展評估月報

2024年2月刊 發行號 30

作者群

鋼鐵篇	產業顧問 陳建任 charles@mail.mirdc.org.tw 產業分析師 黃佳寧 celinehuang@mail.mirdc.org.tw 產業分析師 李沅融 kris1408@mail.mirdc.org.tw
不銹鋼篇	產業分析師 蔡欣芝 cindytsai@mail.mirdc.org.tw
銅金屬篇	產業分析師 蔡惠庄 hermione_tsai@mail.mirdc.org.tw
鋁金屬篇	產業分析師 簡佑庭 bruce1213@mail.mirdc.org.tw
鎳金屬篇	產業分析師 李志賢 hsientony95@mail.mirdc.org.tw
鈦金屬篇	產業分析師 周伯勳 kchou1029@mail.mirdc.org.tw

指導單位：經濟部產業發展署

主辦單位：金屬工業研究發展中心

企劃推廣處 產業研究組

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

# 鋼鐵篇

## 全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2023 年 12 月，全球 71 個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為 1.4 億噸，較上年同期衰退 5.3%。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(6,740 萬噸，衰退 14.9%)、印度(1,210 萬噸，成長 9.5%)、日本(700 萬噸，成長 1.1%)、美國(680 萬噸，成長 7.6%)、俄羅斯(估 600 萬噸，成長 4.3%)。2023 年全球前十大粗鋼生產國產量與上年同期相比，正成長的有：印度(+11.8%)、俄羅斯(+5.6%)、伊朗(1.8%)、南韓(1.3%) 及美國(0.2%)；其餘國家，衰退幅度由高到低分別為：巴西(-8.6%)、土耳其(-4%)、德國(-3.9%)、日本(-2.5%)；中國大陸(0%)則沒有出現顯著的變動。

## 國內市場概況：

2023 年 1~11 月台灣粗鋼產量為 1,746.9 萬公噸，較上年同期 1,915.2 萬公噸衰退 9.0%。2023 年 1~12 月粗鋼進口量累計 378.2 萬公噸，較上年同期成長 5.24%，其中小鋼胚進口成長 13.36%、扁鋼胚衰退 9.58%、不銹鋼胚成長 5.42%，粗鋼整體呈現小幅成長，成長主因是 2023 全球鋼鐵市況回溫所致。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，出口比重僅 0.2%。2023 年 1~11 月台灣粗鋼表面消費量為 2,090.8 萬公噸，較上年同期 2,252.2 萬公噸衰退 7.1%。其中，小鋼胚、扁鋼胚、不銹鋼鋼胚，分別衰退 5.5%、9.3%、9.5%。

在成品鋼材的進出口方面，2023 年我國鋼材進口量為 401.5 萬公噸，較上年同期衰退 3.6%；出口量為 1,084 萬公噸，較上年同期衰退 8.6%。

## 觀點剖析：

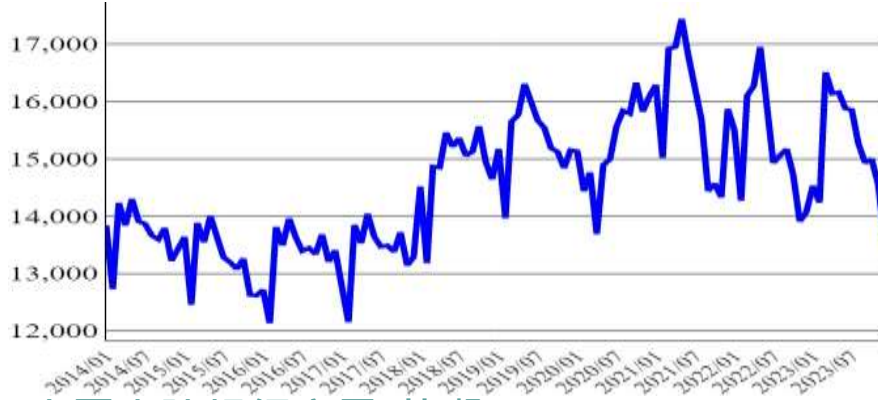
在採購經理人指數方面，以哈衝突再為疲弱的全球經濟帶來陰影，2023 年 12 月美國製造業 PMI 為 47.1，與 10 月份及 11 月份的 46.7 相比，有小幅度的回升，為連續 14 個月低於榮枯線 50，為 20 年來最長週期。12 月份歐元區製造業 PMI 為 44.2，與 11 月份持平，歐元區製造業活動稍有好轉。在中國市場，以中小企業為調查樣本的財新製造業 PMI，12 月份指數升至 50.8，較 11 月的 50.7 上升 0.1，有小幅的成長。12 月全球主要市場製造業 PMI 普遍上揚，顯示製造業動能稍微復甦。

近期全球鋼鐵市場主要表現為：12 全球粗鋼產量小幅下滑，1 月鐵礦砂平均較上月下滑 0.1%，煉焦煤(HCC)均價些許回檔，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12月全球粗鋼產量為13,570萬公噸，與上月比衰退6.7%，與上年同期比衰退3.5%。

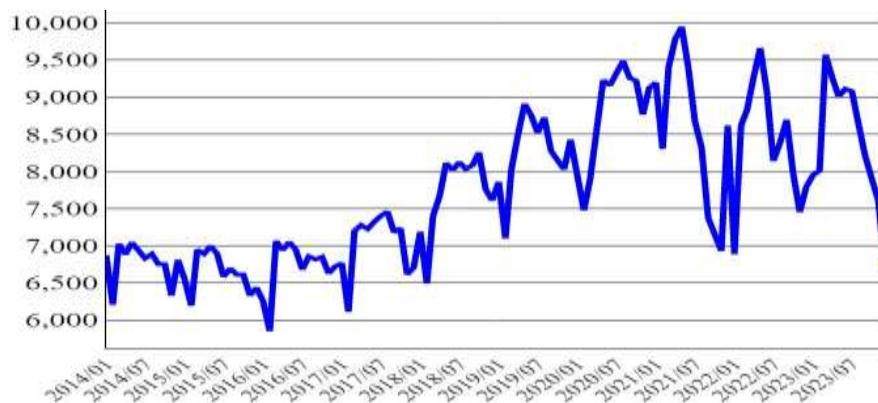
### 全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
世界鋼鐵協會

2023年12月中國大陸粗鋼產量為6,740萬公噸，與上月比衰退11.4%，與上年同期比衰退13.5%。

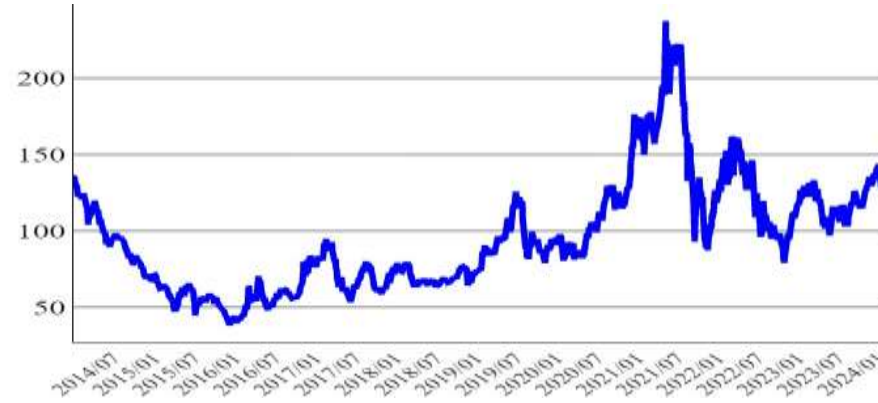
### 中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
中國國家統計局

2024年1月平均價格為135.2美元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比上漲9.8%。

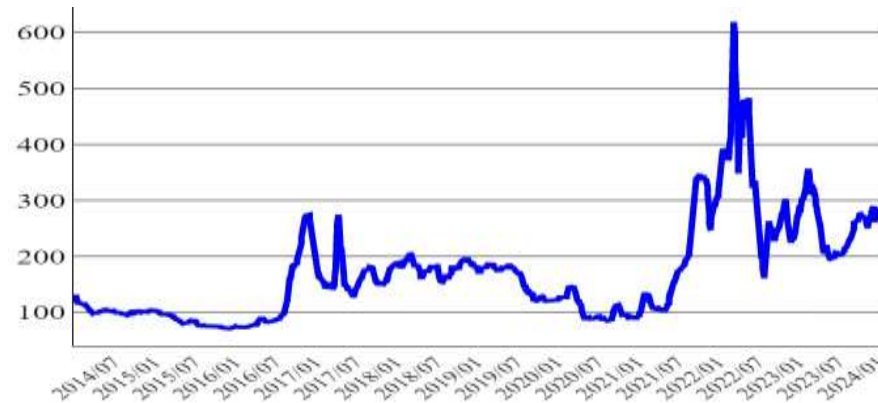
### 62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為283.3美元/公噸，與上月比上漲2%，與上年同期比下跌3.2%。

### 煉焦煤(HCC)澳洲出口價(美元/公噸)

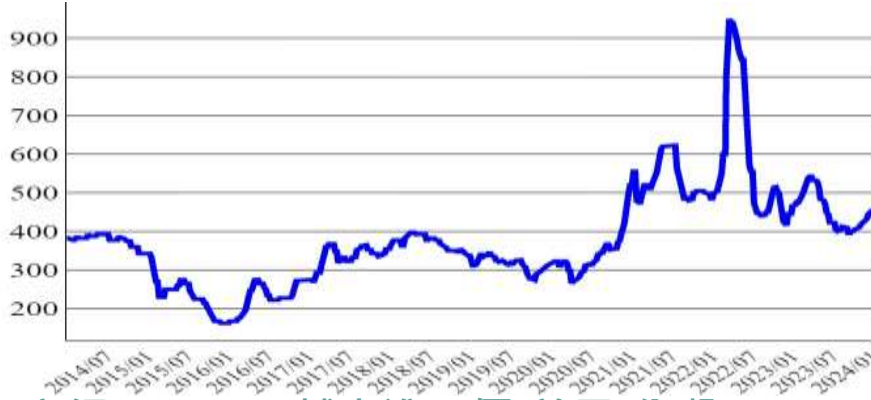


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為450.6美元/公噸，與上月比上漲1.7%，與上年同期比下跌4.4%。

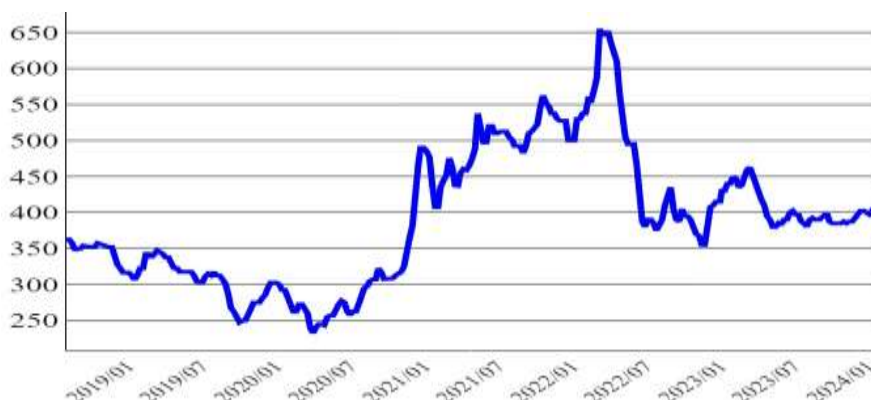
### 煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為403.8美元/公噸，與上月比上漲1.2%，與上年同期比下跌6.3%。

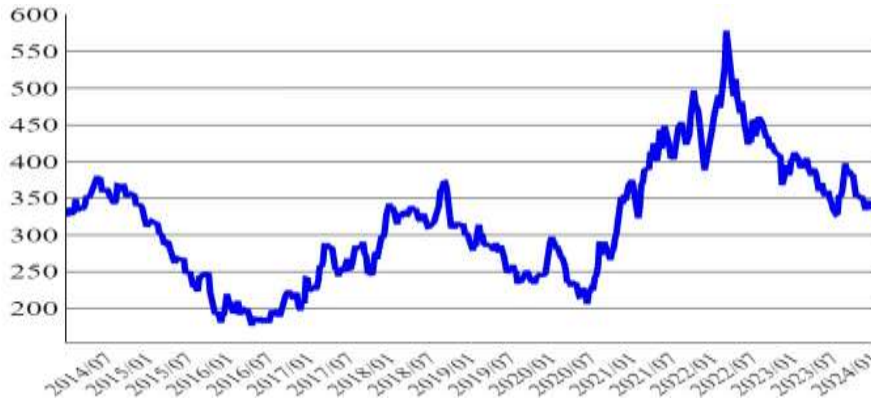
### 廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為334美元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌18.1%。

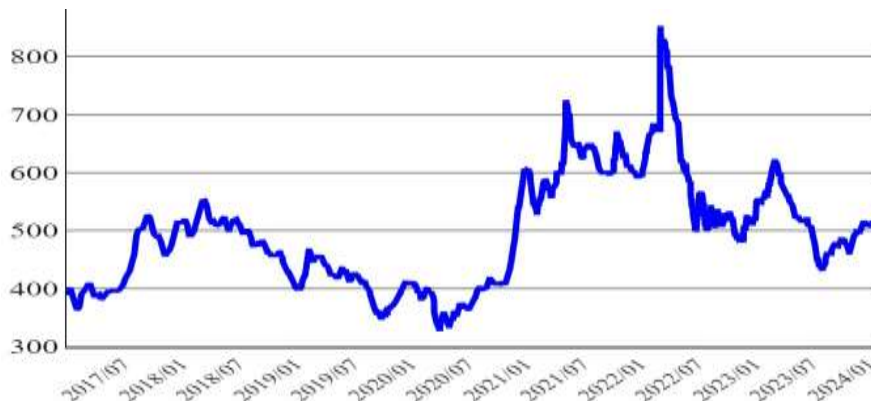
### 直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為513.6美元/公噸，與上月比上漲1.1%，與上年同期比下跌5.8%。

### 小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



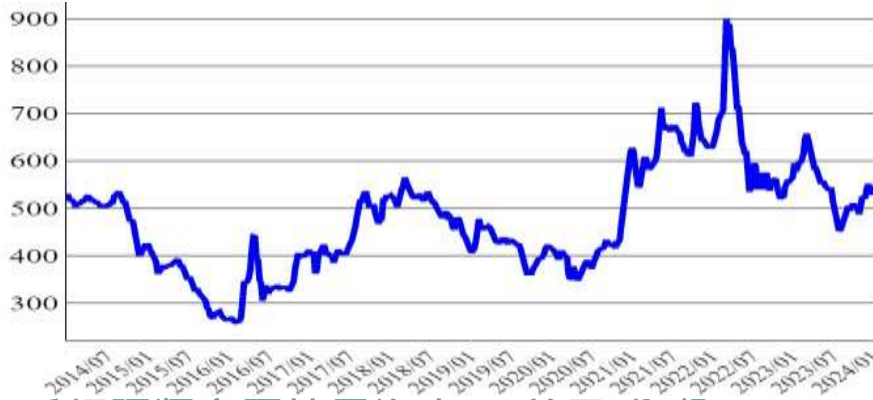
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為542.9美元/公噸，與上月比上漲0.5%，與上年同期比下跌6.5%。

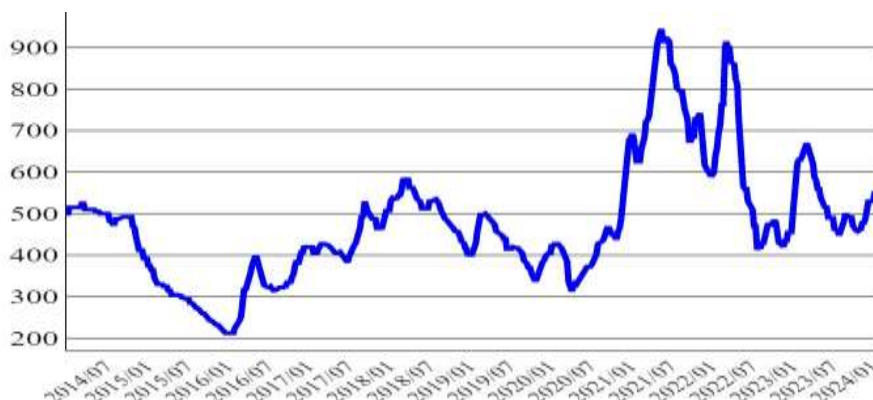
### 小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為541.5美元/公噸，與上月比上漲4.8%，與上年同期比下跌1%。

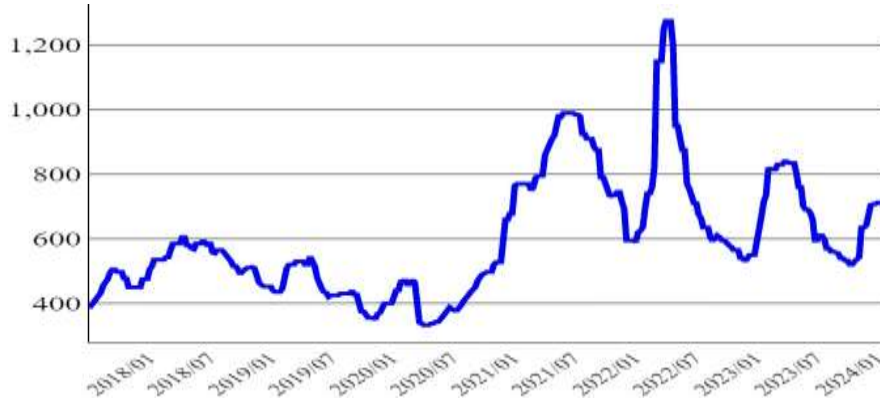
### 扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為708.1美元/公噸，與上月比上漲2.8%，與上年同期比上漲7.9%。

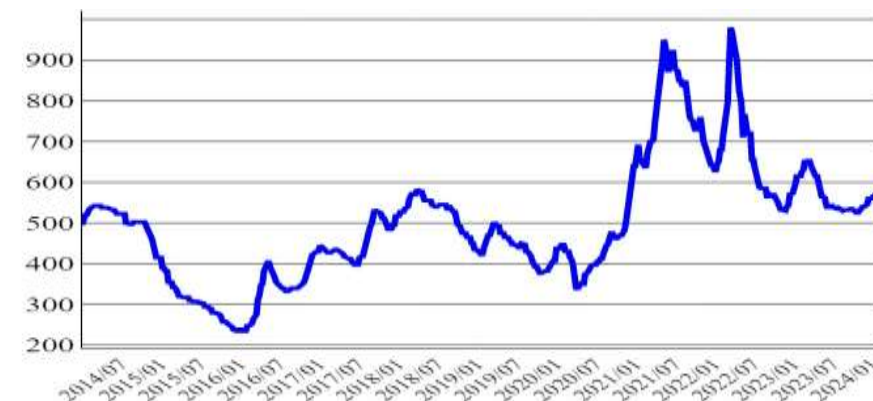
### 扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為567.5美元/公噸，與上月比上漲2.8%，與上年同期比下跌5%。

### 扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)

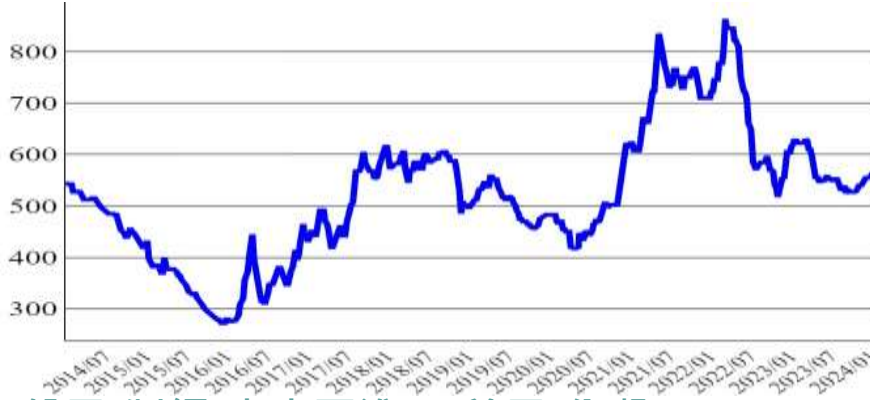


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為557.5美元/公噸，與上月比上漲0.6%，與上年同期比下跌10%。

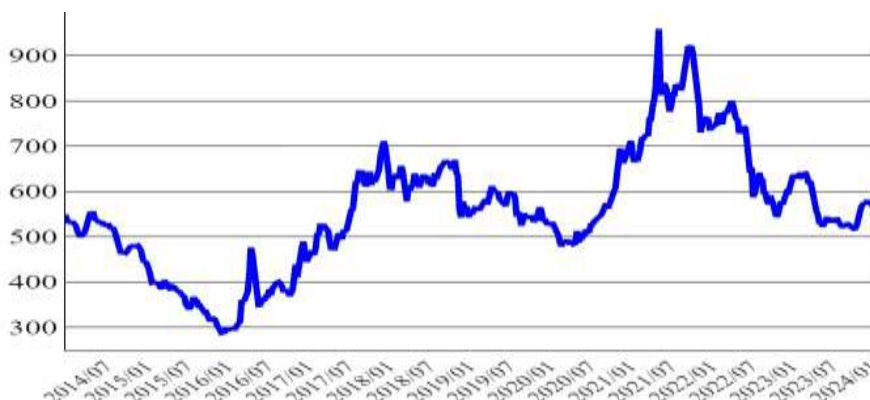
### 盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為565.6美元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌10.2%。

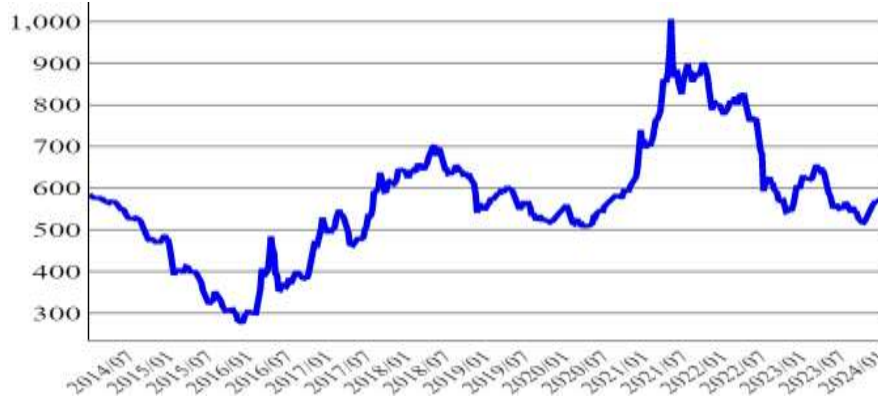
### 盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為572.2美元/公噸，與上月比上漲1.1%，與上年同期比下跌8.3%。

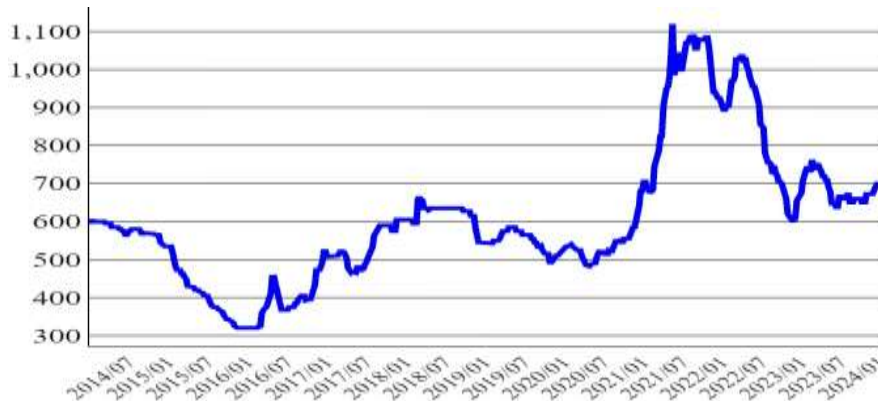
### 鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為701.9美元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比下跌1.4%。

### 鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



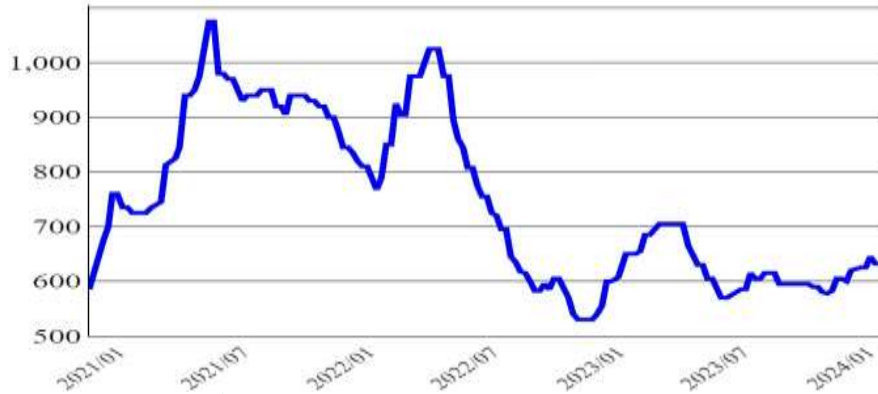
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為635.6美元/公噸，與上月比上漲2.8%，與上年同期比下跌0.1%。

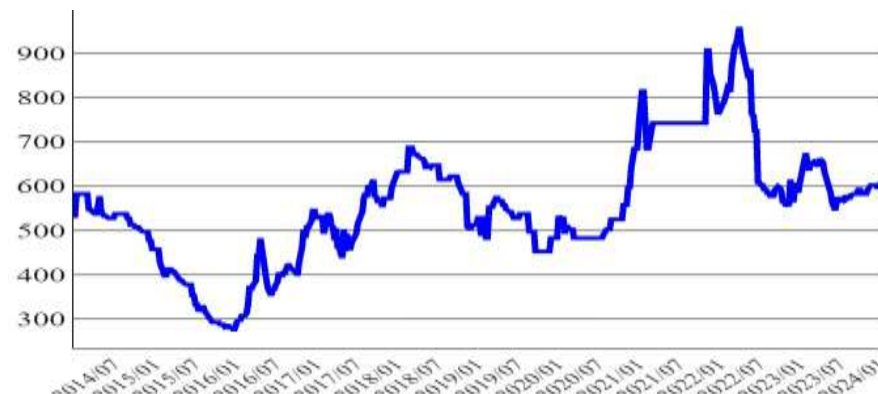
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為595美元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比下跌5.7%。

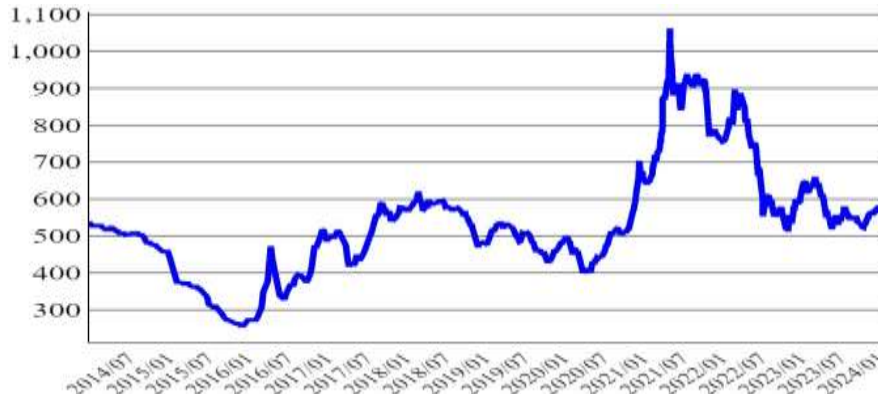
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為568美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌9.7%。

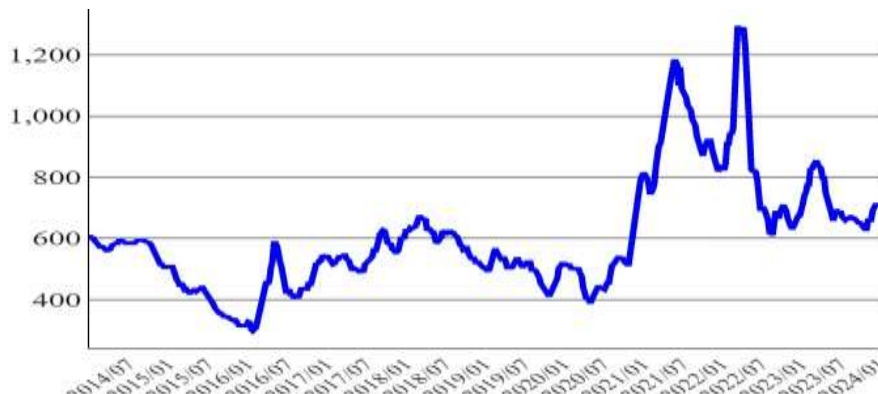
熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為710美元/公噸，與上月比上漲0.6%，與上年同期比下跌2.7%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

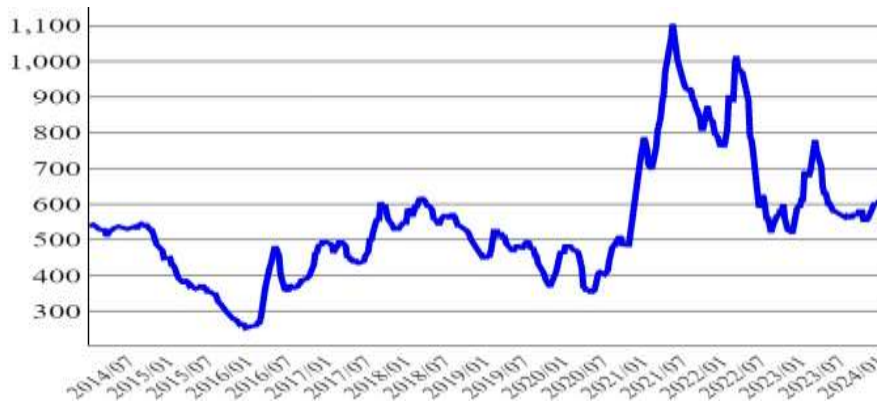


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為605.5美元/公噸，與上月比上漲1.3%，與上年同期比下跌5.2%。

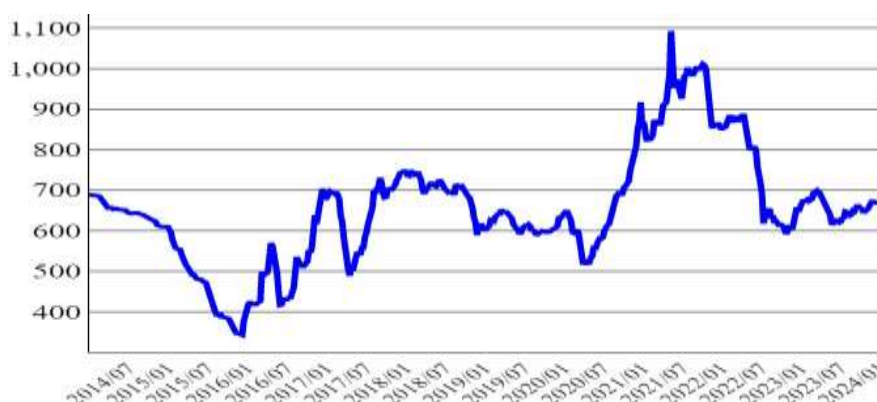
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為664美元/公噸，與上月比下跌1%，與上年同期比下跌0.9%。

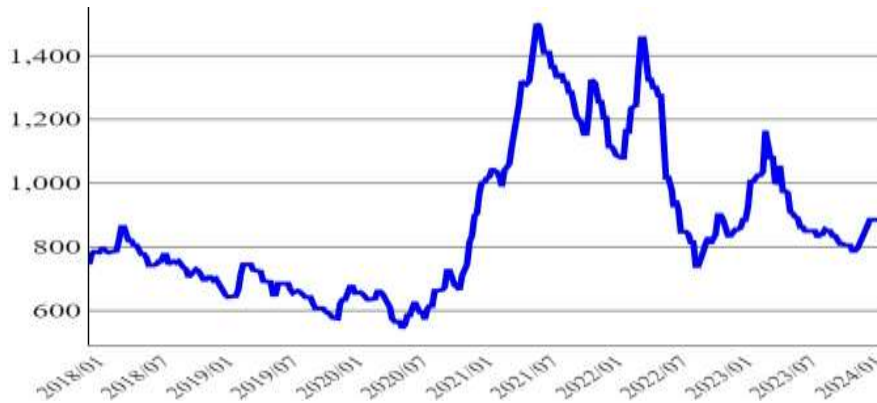
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為880美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌10.9%。

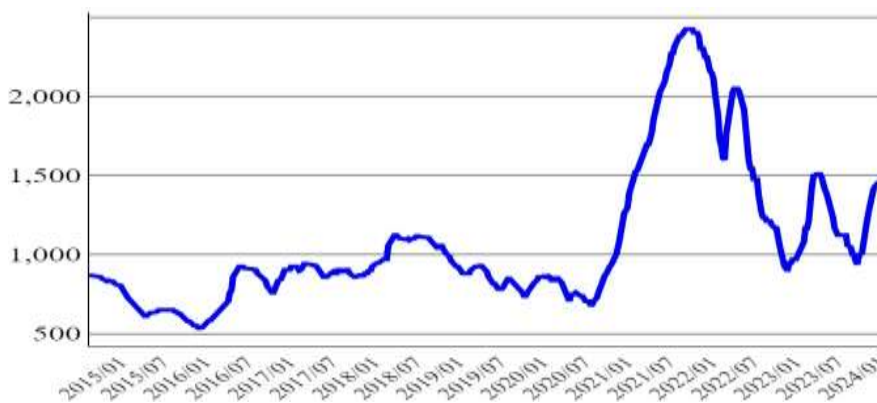
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為1,468.8美元/公噸，與上月比上漲2.1%，與上年同期比上漲46%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

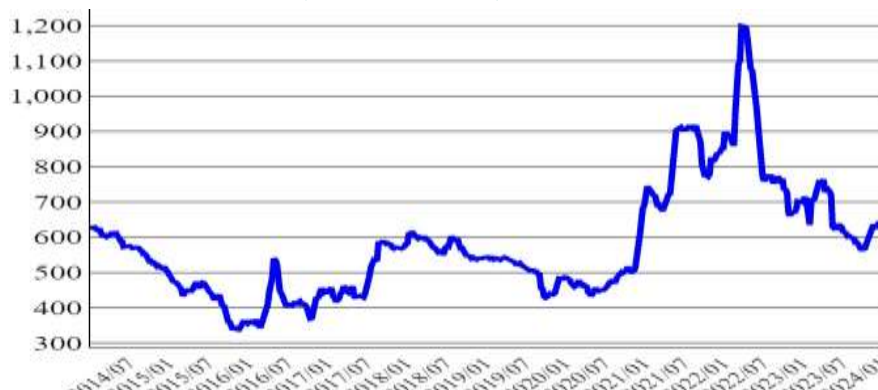


資料來源：  
Fastmarkets

### 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為635.9美元/公噸，與上月比上漲0.3%，與上年同期比下跌9.8%。

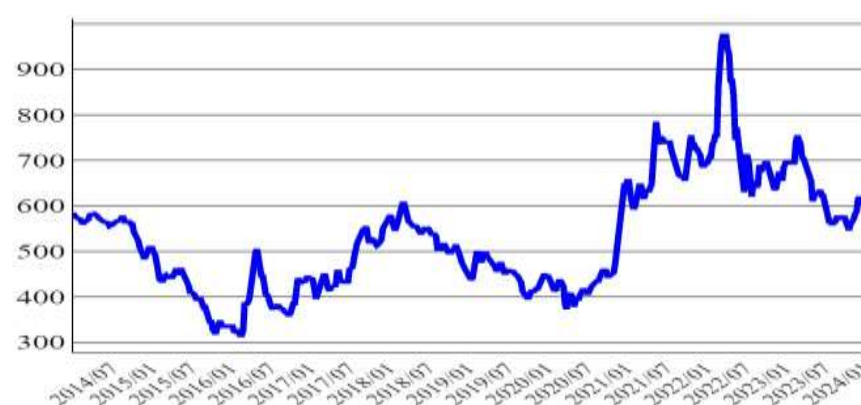
#### 鋼筋南歐出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為611.2美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比下跌12.2%。

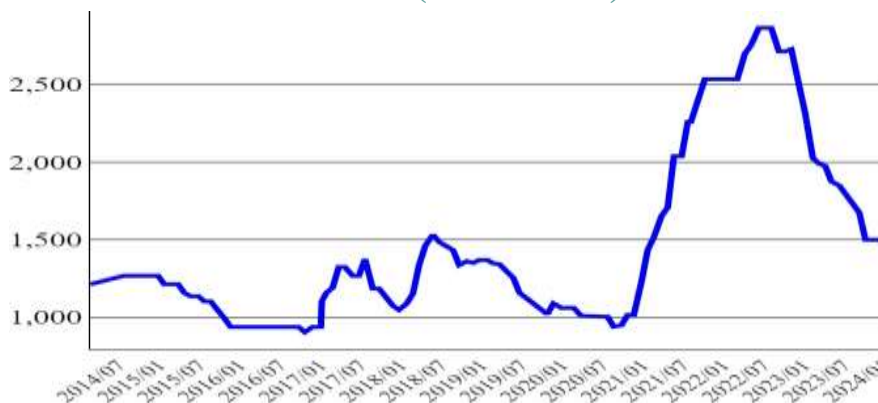
#### 鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為1,475美元/公噸，與上月比下跌1.7%，與上年同期比下跌36.3%。

#### 油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)



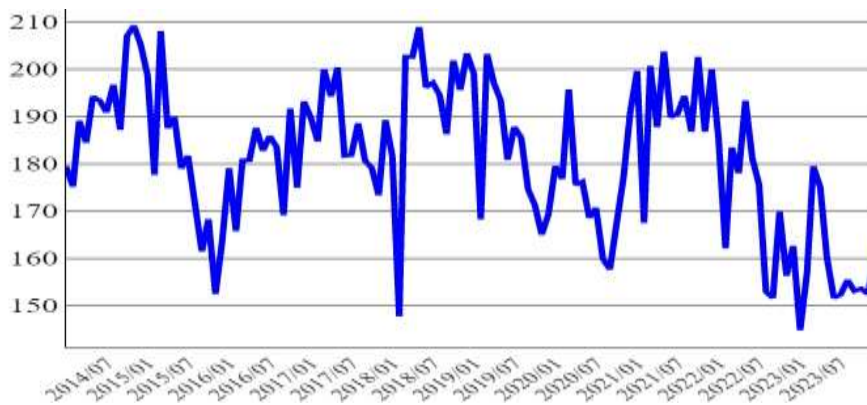
資料來源：  
Fastmarkets



## 二、國內市場統計圖

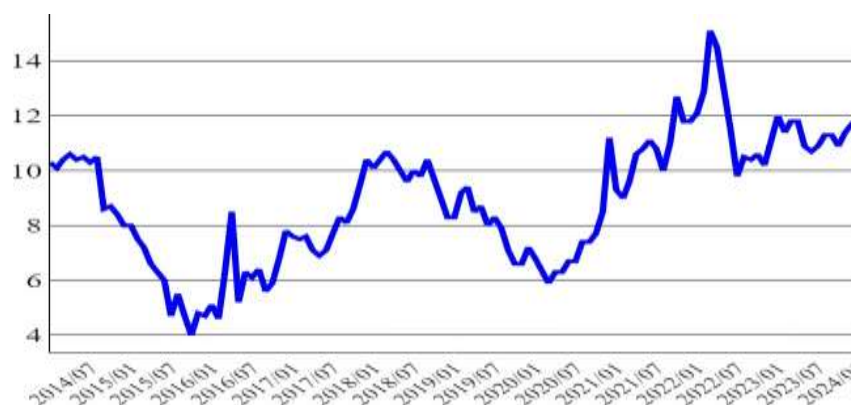
2023年12月臺灣粗鋼產量為160.3萬公噸，與上月比成長5.2%，與上年同期比衰退1.4%。

臺灣粗鋼產量(萬噸)



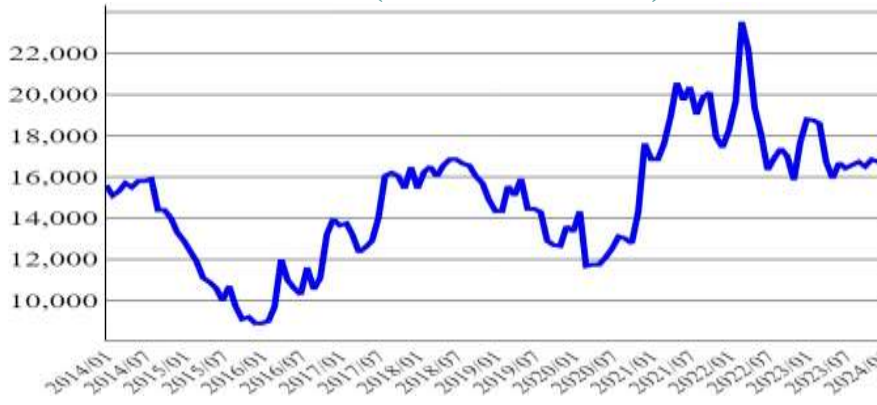
2024年1月平均價格為新台幣11.6元/公斤，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌3.3%。

北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



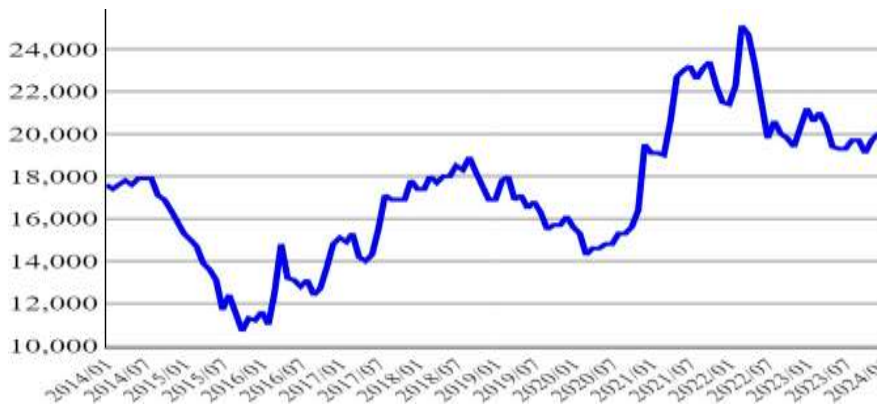
2024年1月平均價格為新台幣17,000元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比下跌9.6%。

小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



2024年1月平均價格為新台幣20,000元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌5.7%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)



## 二、國內市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為新台幣31,100元/公噸，與上月比上漲1.3%，與上年同期比上漲6.9%。

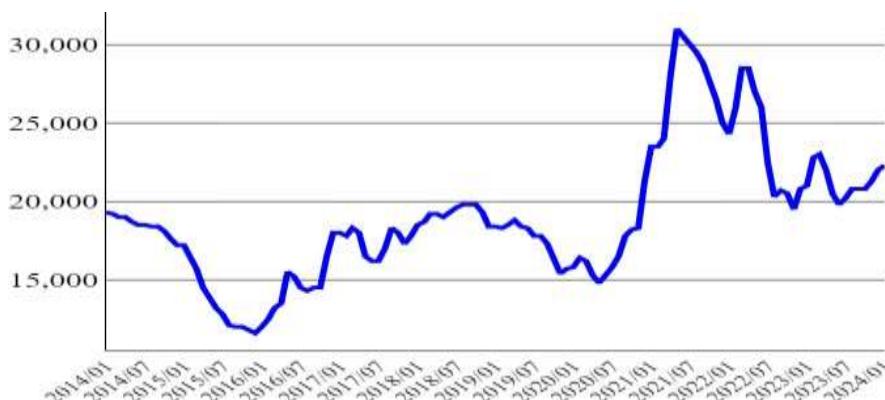
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣22,300元/公噸，與上月比上漲1.4%，與上年同期比上漲6.2%。

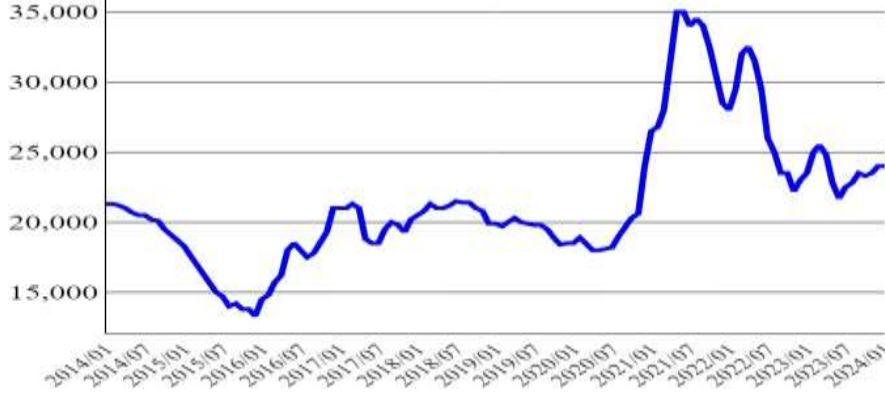
中鋼熱軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣24,000元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲2.1%。

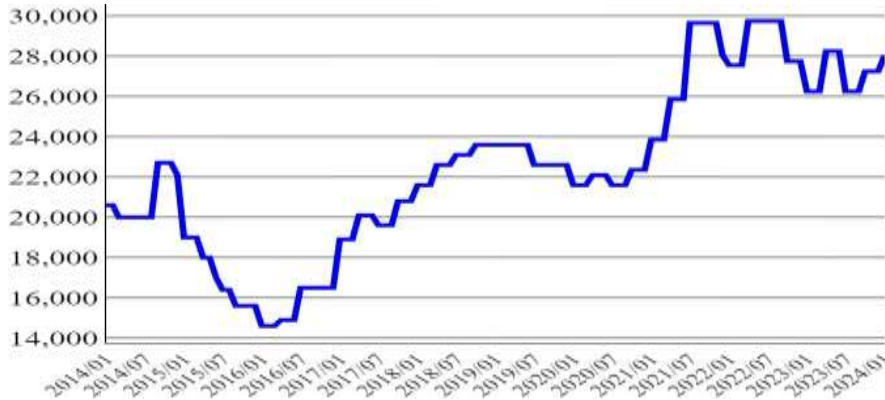
中鋼冷軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣28,050元/公噸，與上月比上漲2.9%，與上年同期比上漲6.9%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

上月或上年同期缺少資訊時，將不進行比對

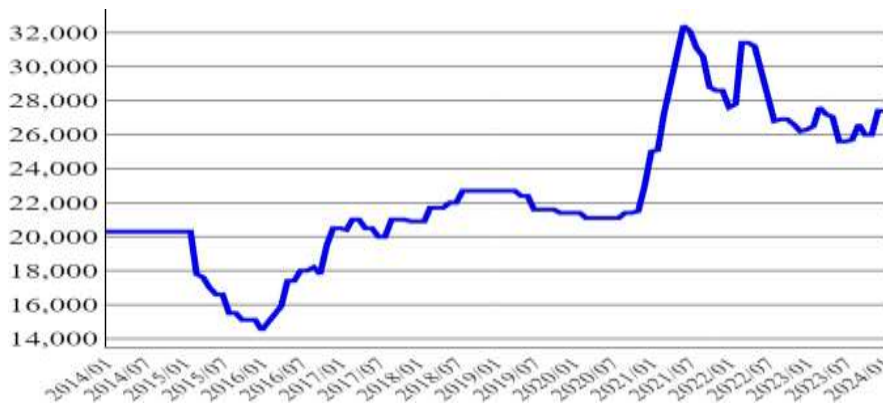
本報告內容僅供參考，讀者應自行判斷，審慎評估及自負風險



## 二、國內市場統計圖(續)

### 中鋼鋼板(A36)市場價(新臺幣元/公噸)

2024年1月平均價格為新台幣27,400元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲4.2%。



資料來源：  
CIP

# 不銹鋼篇

## 全球市場概況：

根據世界不銹鋼協會統計，2023 年第三季全球不銹鋼粗鋼產量為 1,472.7 萬公噸，比第二季成長 2.2%。而 1~9 月全球不銹鋼粗鋼產量為 4,260.4 萬公噸，與上年同期相比成長 2.5%。中國大陸 2022 年 1~9 月累計產量 2,660.6 萬噸，占全球總產量 62.4%。另外根據中國鋼鐵工業協會不銹鋼分會之公告數據，2023 年中國不銹鋼產量與上年同期相比成長 12.6%，達 3,668 萬噸。

受到全球第五大鎳礦產區罷工引發市場擔率之影響，LME 鎳價在 113 年 1 月底止跌回穩，對不銹鋼價格帶來支撐力。展望後續，歐洲市場不論板材或長材，市場成長動能停滯不前，2024 年第一季恐仍為頹勢。而在亞洲市場部分，因農曆新年將至，中國市場已有廠商陸續提出減產計劃，雖然可能在年後造成供貨量減少之現象，但是因市場終端應用動能仍不足，因此預估農曆年後到 2 月底前，不銹鋼價格可能將持續走弱，但中國為搶救經濟已宣布將於 113 年 2 月起降準兩碼(即下調存款準備金率 0.5%)，如順利為中國市場帶來景氣復甦效益，將刺激終端應用市場之不銹鋼需求。

## 國內市場概況：

2023 年 1~11 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 60.9 萬噸，與上年同期相比衰退 14.3%。產量衰退主因為持續受到全球不銹鋼市場終端需求端萎靡之影響，導致不銹鋼市場買氣不強，使得 1~11 月累計產量衰退。進出口方面，在進口部分，2023 年 12 月不銹鋼鋼品進口量約 6.1 萬噸，與上月相比下滑 25%。累計 1~12 月進口量約 111.2 萬噸，與上年同期相比微幅下跌 2%；在出口部分，12 月不銹鋼鋼品出口量約 7 萬噸，與上個月同期相比增加 7%，累計 1~12 月出口量約 89.2 萬噸，與上年同期相比大幅下降 19%。

目前全球景氣稍有復甦跡象，我國中下游產業鏈在歷經長時間庫存去化後，開始稍有備料補貨之跡象，雖尚難稱顯著回溫，但市場普遍看好農曆年後之動能。近期中國大陸不銹鋼市場期價格稍有回升之跡，加上印尼青山對台買家報價也持向上走勢，墊高鋼廠與下游成本，再加上歐盟 CBAM 開始發酵，廢不銹鋼價格持續看漲，業者已考慮順應反應成本之勢而調漲價格，故預估在農曆年後我國不銹鋼價格將可能逐漸微幅回升。

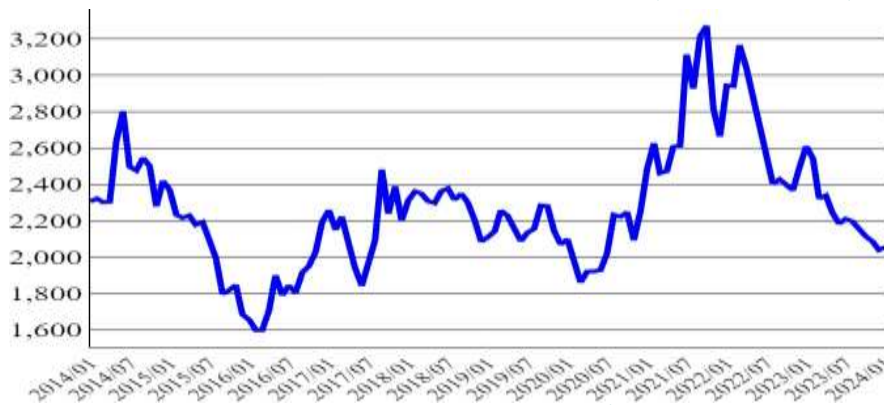
## 觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2023 年 1 月美國 304 冷軋不銹鋼均價與上月相比下跌 4.4%；歐洲地區與上月相比下跌 4.6%；亞洲地區則與上月相比上漲 9%。整體來看，歐美以及中國市況持續走弱，全球不銹鋼市場陷入盤整期，我國不銹鋼產業在 2024 年度是否可一掃陰霾仍有賴全球局勢之扭轉動力。目前雖然國際貨幣基金組織(IMF)在最新全球經濟預測中，向上修正了今年全球經濟成長的預期值，但是全球局勢仍不穩，再加上紅海危機已開始擴大影響製造業供應體系以及能源價格，值得持續關注。

## 一、全球市場統計圖

2024年1月平均價格為2,057.2美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌21.2%。

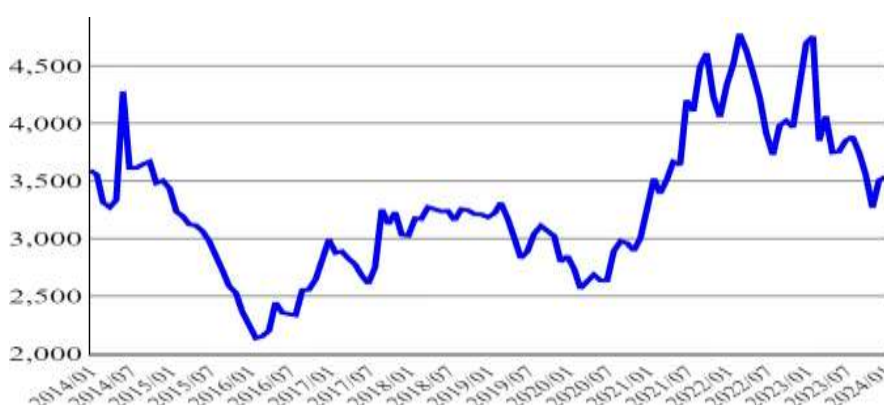
### 熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為3,535.6美元/公噸，與上月比上漲0.9%，與上年同期比下跌24.7%。

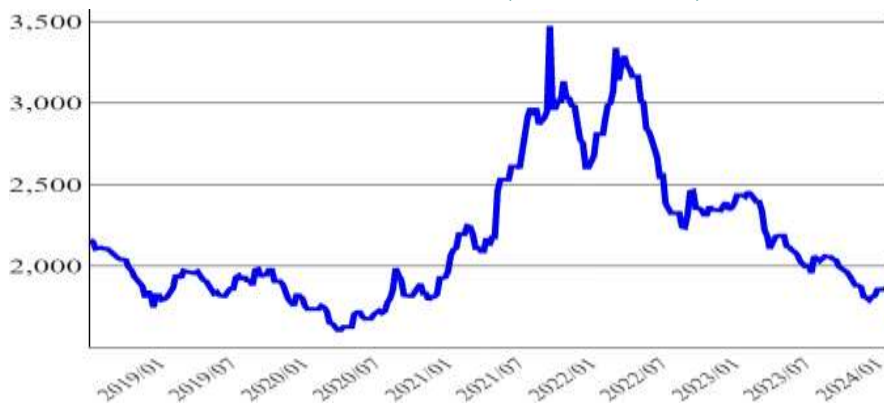
### 熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為1,857.5美元/公噸，與上月比上漲2.9%，與上年同期比下跌23.3%。

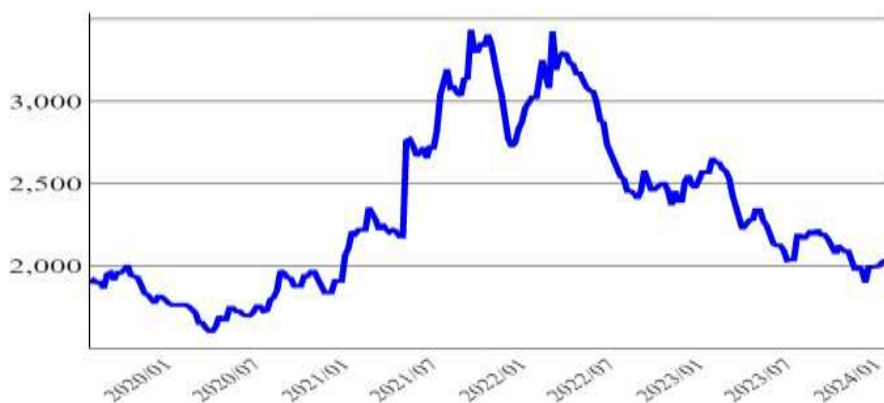
### 熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為2,015美元/公噸，與上月比上漲2.5%，與上年同期比下跌21.2%。

### 熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

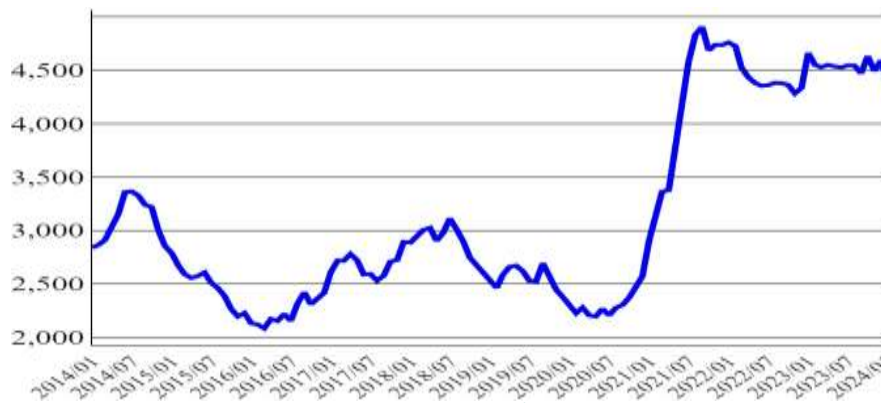


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為4,380.2美元/公噸，與上月比下跌4.6%，與上年同期比下跌6%。

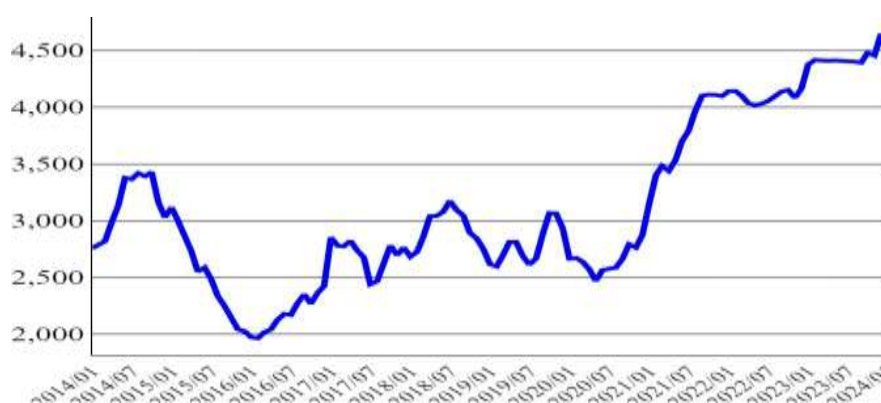
### 冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為4,441.7美元/公噸，與上月比下跌4.4%，與上年同期比上漲1.4%。

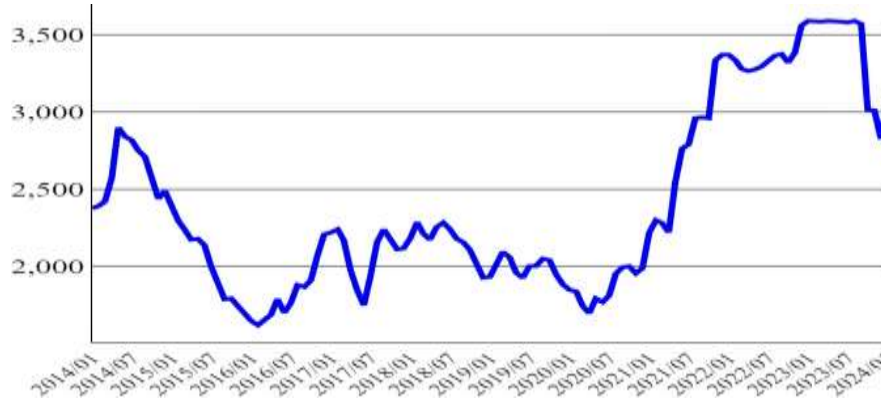
### 冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為3,080美元/公噸，與上月比上漲9%，與上年同期比下跌14.2%。

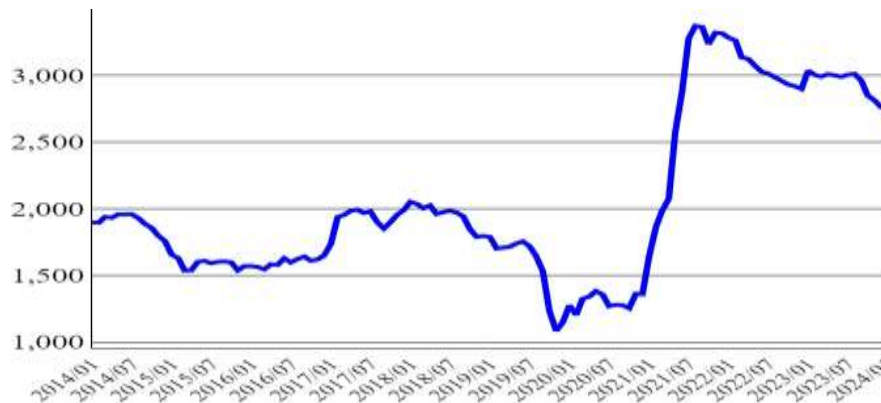
### 冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為2,775美元/公噸，與上月比上漲0.4%，與上年同期比下跌8.6%。

### 冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)



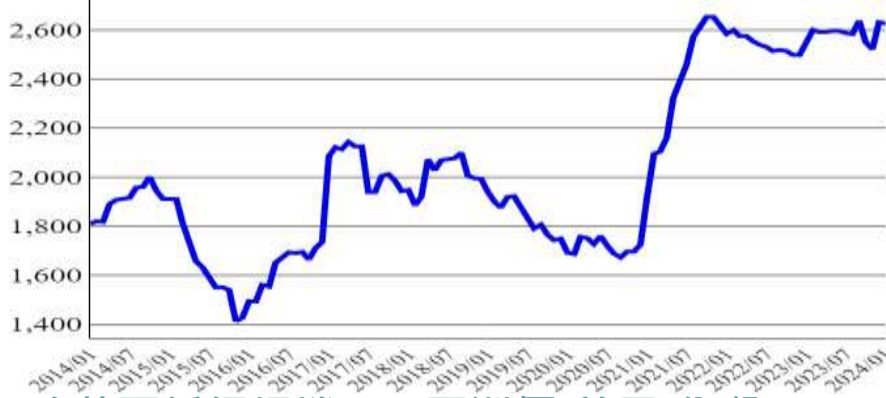
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為2,625.9美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比上漲2.7%。

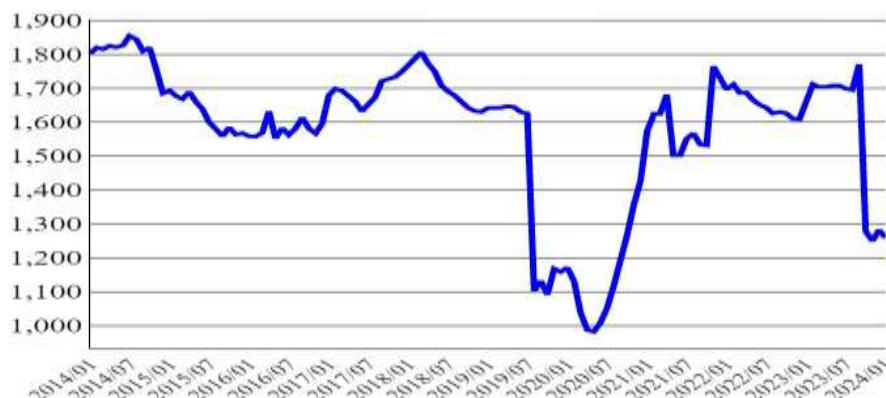
### 冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為1,258.8美元/公噸，與上月比下跌1.8%，與上年同期比下跌24.5%。

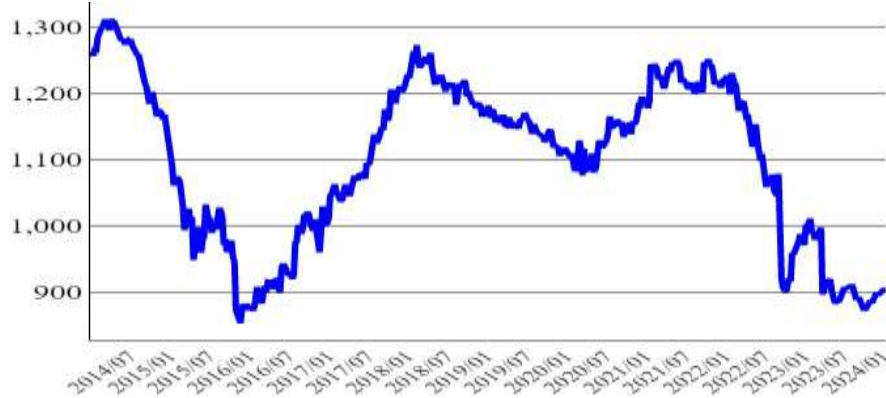
### 冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為903.9美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌9.1%。

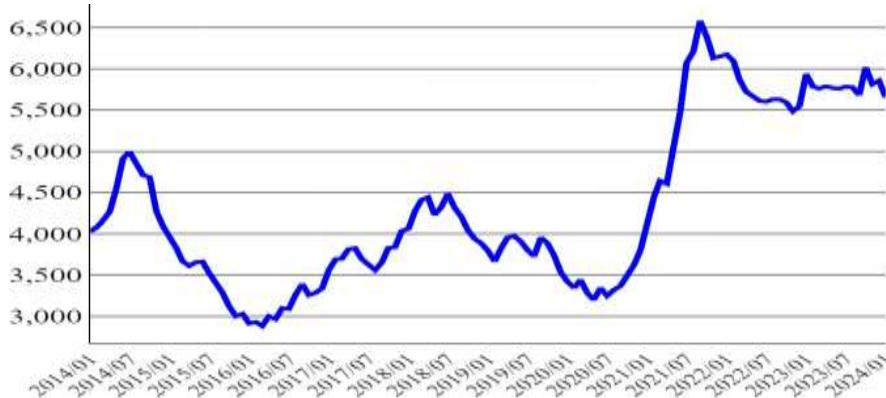
### 冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為5,654.3美元/公噸，與上月比下跌3.4%，與上年同期比下跌4.8%。

### 冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

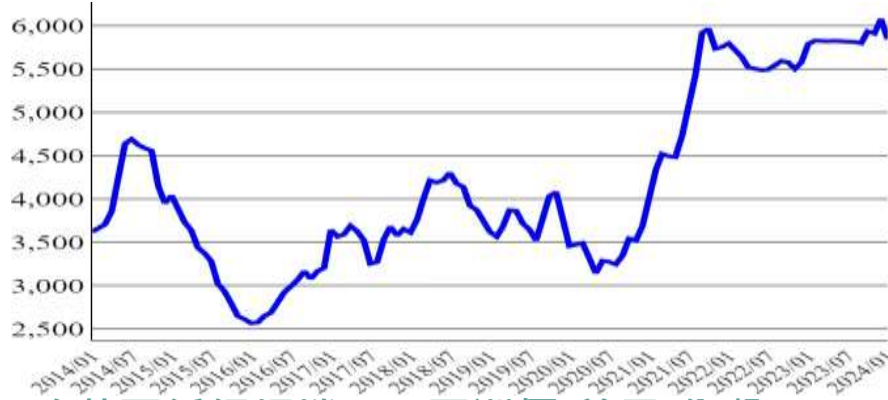


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為5,845美元/公噸，與上月比下跌3.9%，與上年同期比上漲0.9%。

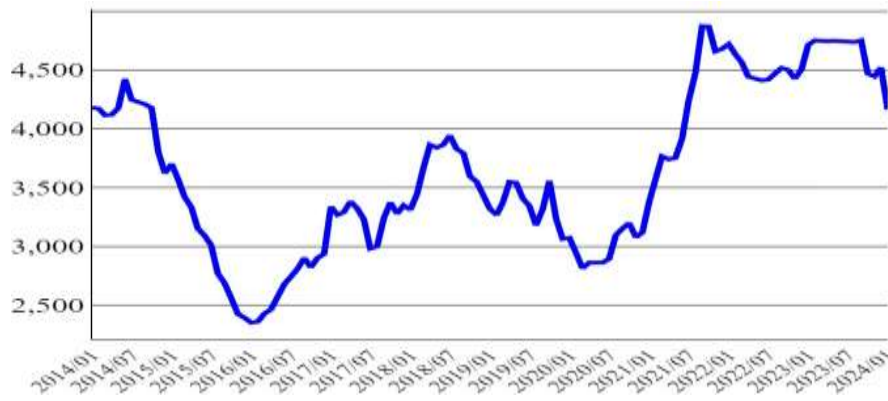
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為4,163.7美元/公噸，與上月比下跌7.9%，與上年同期比下跌11.7%。

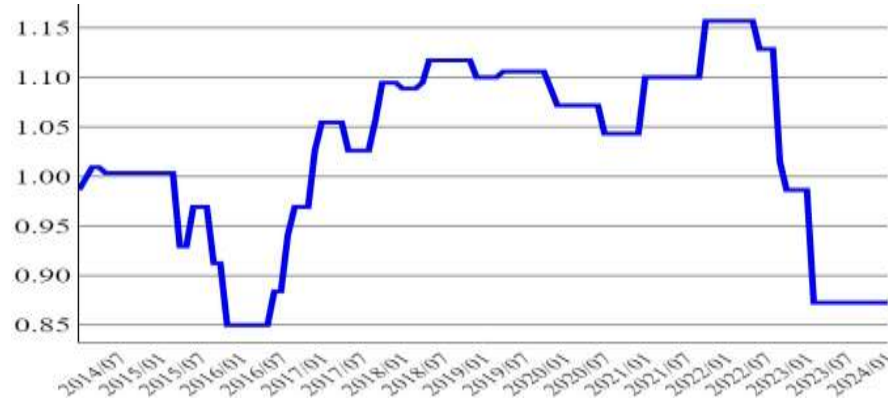
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為0.9歐元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌12.1%。

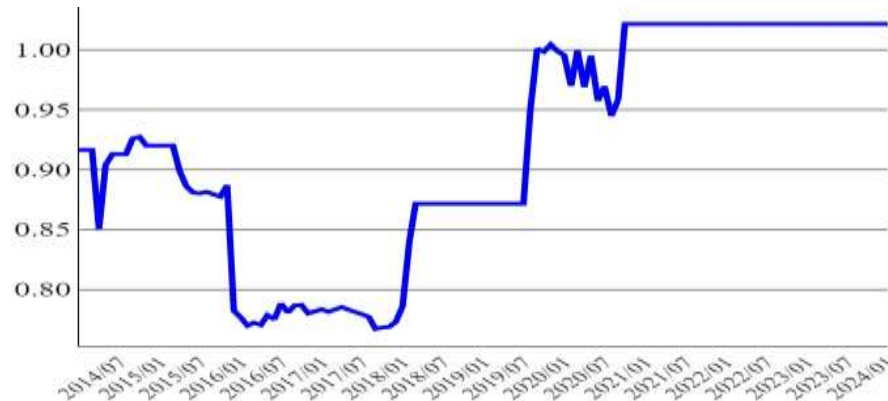
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為1美元/磅，與上月比持平，與上年同期比持平。

熱軋不銹鋼棒材 304 美國價(美元/磅)

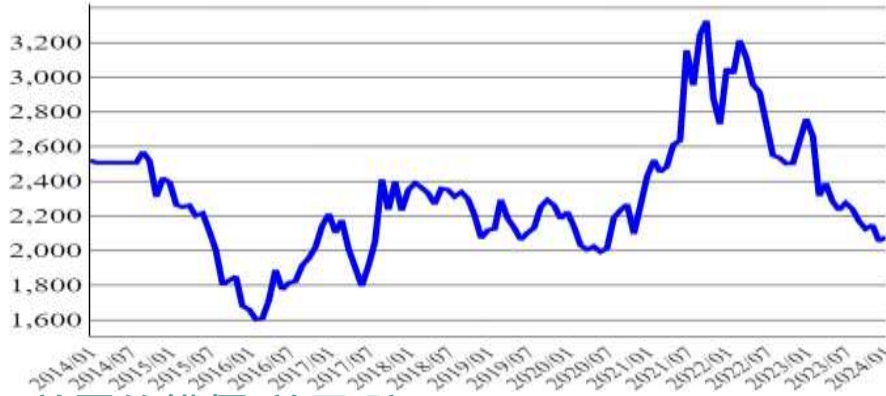


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為2,079.4美元/公噸，與上月比上漲1.1%，與上年同期比下跌24.6%。

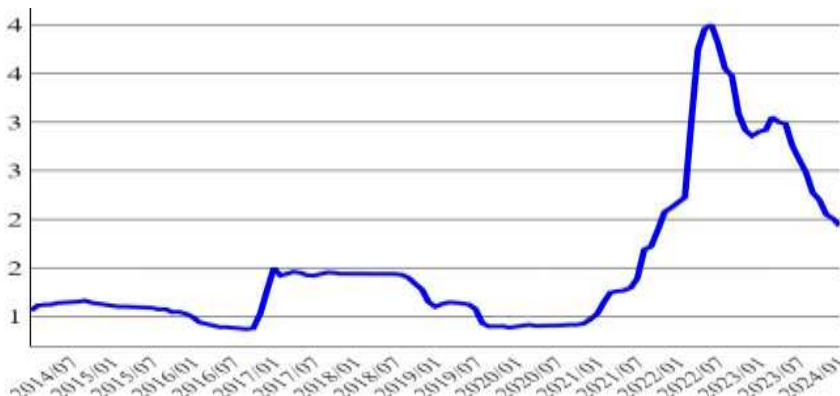
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為1.9美元/磅，與上月比下跌4%，與上年同期比下跌33.5%。

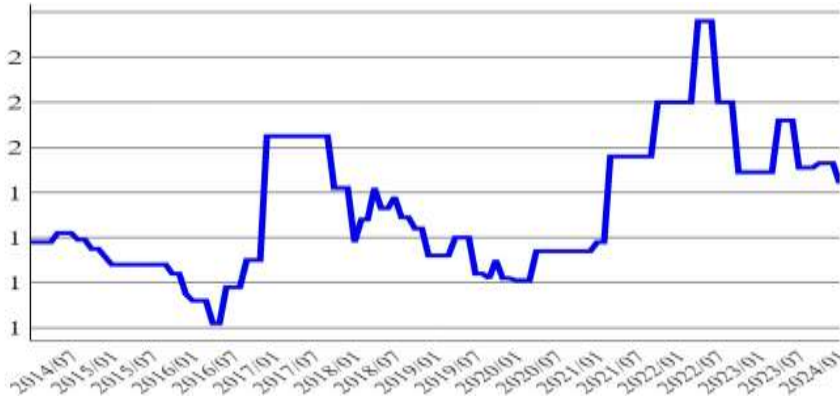
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為1.4美元/磅，與上月比下跌5.9%，與上年同期比下跌3.4%。

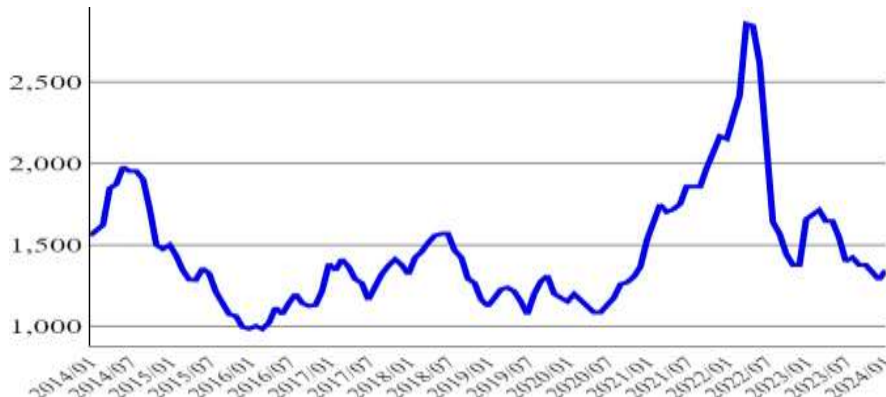
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為1,344美元/公噸，與上月比上漲4.3%，與上年同期比下跌18.9%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)



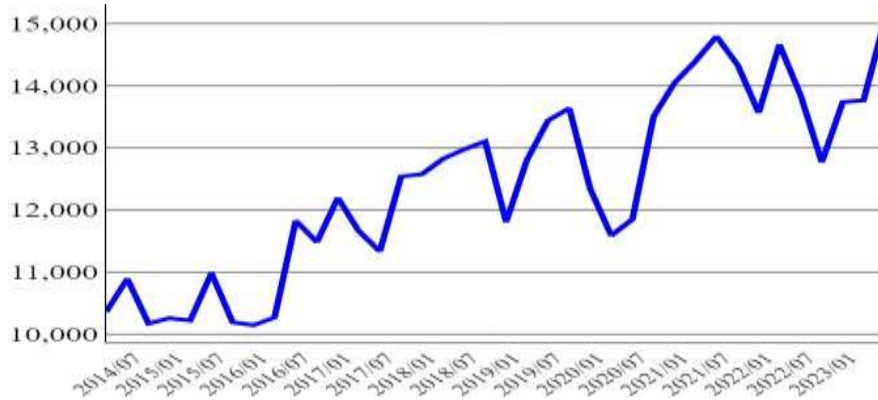
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2023年第二季生產量為15,045.2千噸，與上季比成長9.3%，與上年同期比成長8.7%。

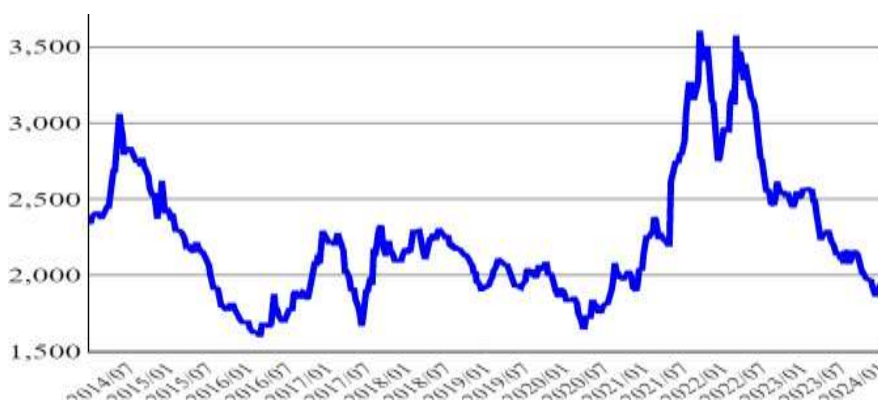
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為1,956.2美元/公噸，與上月比上漲3.6%，與上年同期比下跌23.3%。

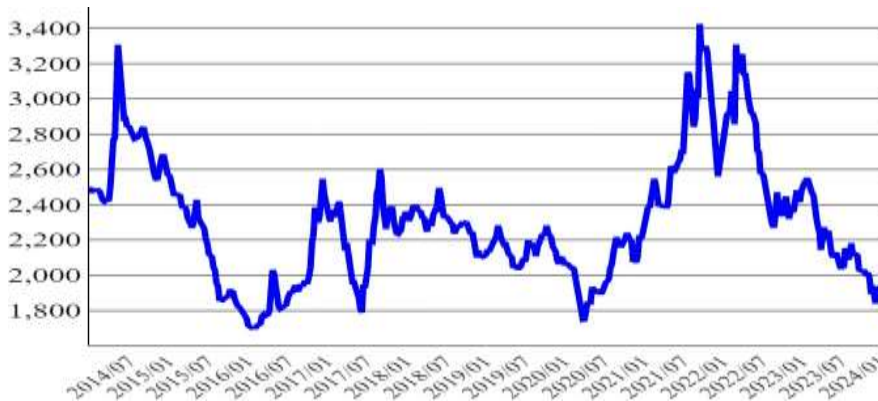
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為1,939.3美元/公噸，與上月比上漲2.8%，與上年同期比下跌22.6%。

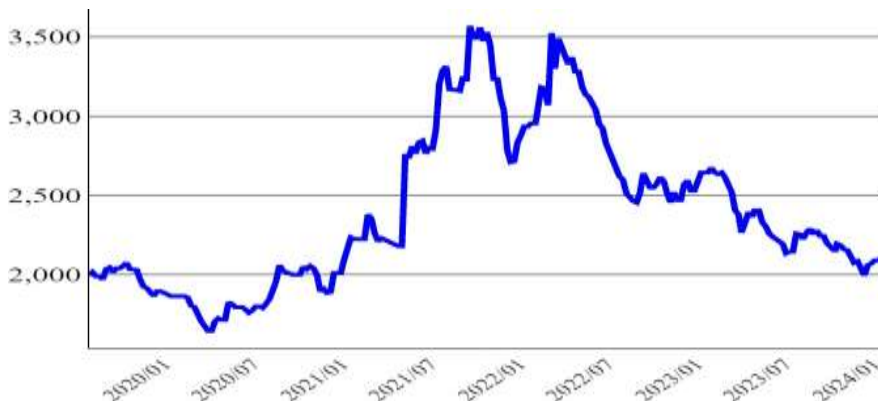
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為2,097.5美元/公噸，與上月比上漲2.8%，與上年同期比下跌20.2%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

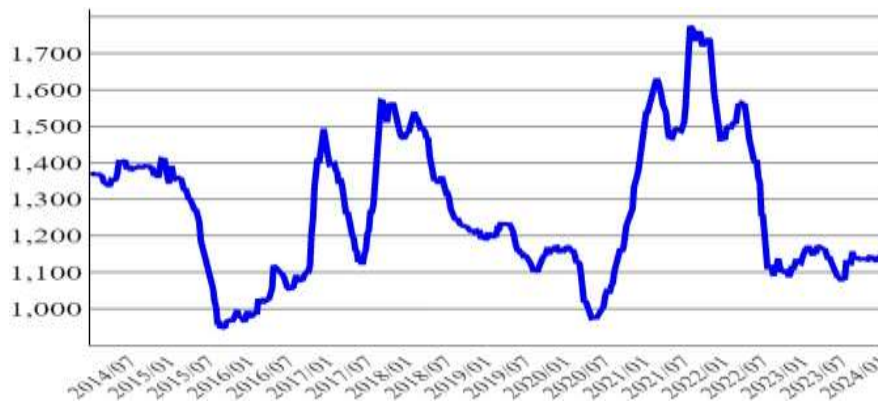


資料來源：  
Fastmarkets

### 一、全球市場統計圖(續)

冷軋不銹鋼捲 430 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)

2024年1月平均價格為1,145.3美元/公噸，與上月比上漲0.9%，與上年同期比下跌0.7%。



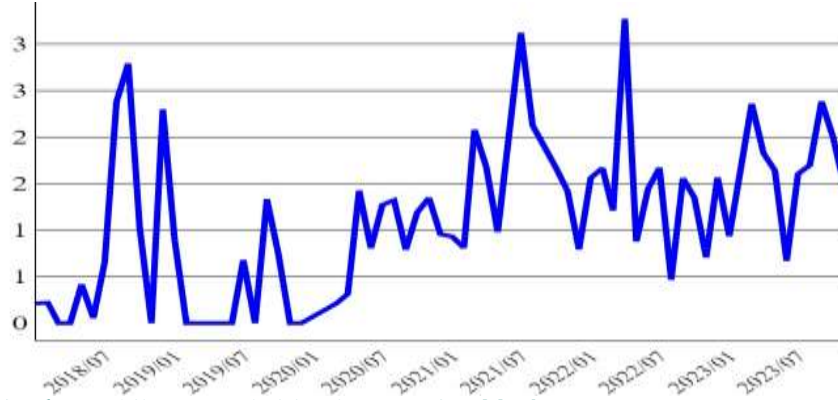
資料來源：  
Fastmarkets



## 二、國內市場統計圖

2023年11月進口量為1.5萬噸，與上月比衰退27%，與上年同期比成長105.6%。

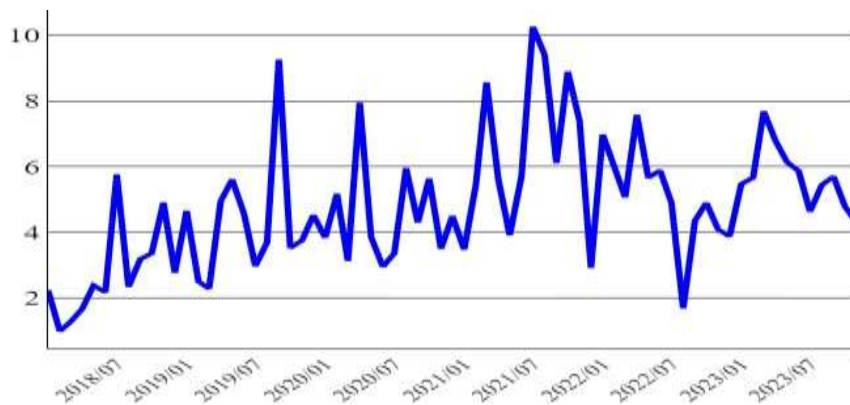
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：  
TIER

2023年11月進口量為4.3萬噸，與上月比衰退10.5%，與上年同期比成長4.9%。

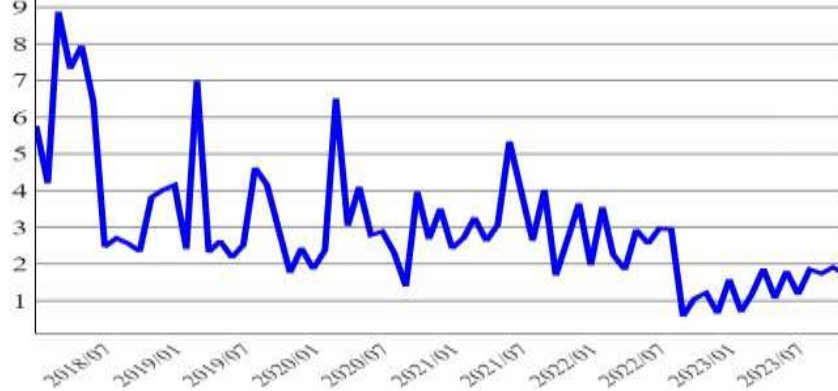
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2023年11月進口量為1.7萬噸，與上月比衰退9.4%，與上年同期比成長43%。

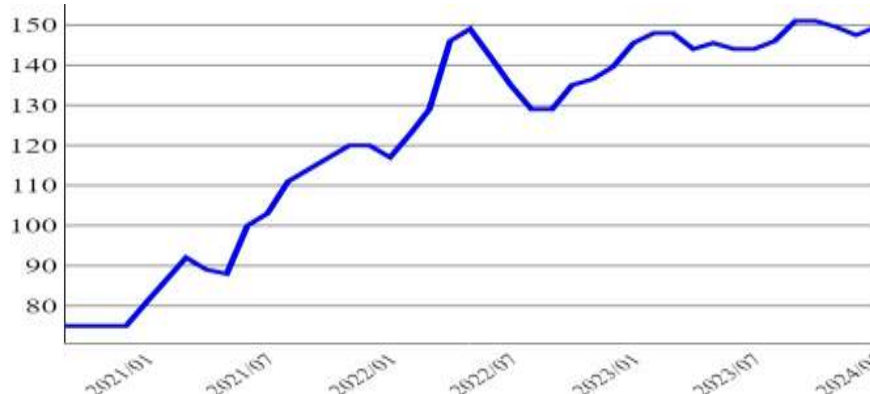
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2024年1月平均價格為新台幣149.5元/公斤，與上月比上漲1.4%，與上年同期比上漲2.8%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

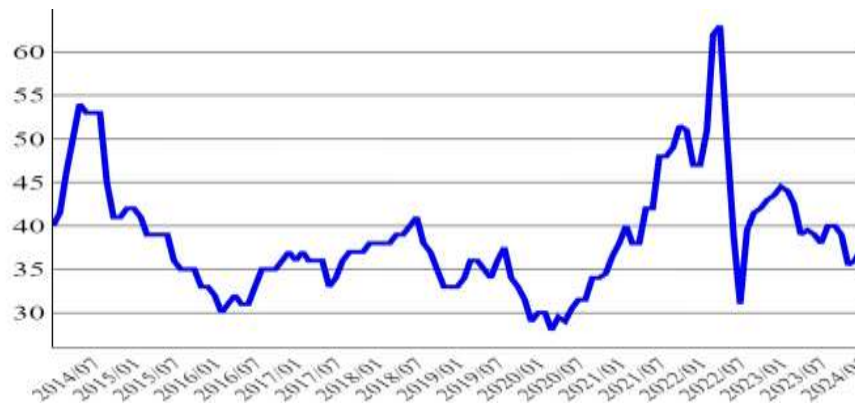


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為新台幣37.5元/公斤，與上月比上漲4.2%，與上年同期比下跌15.7%。

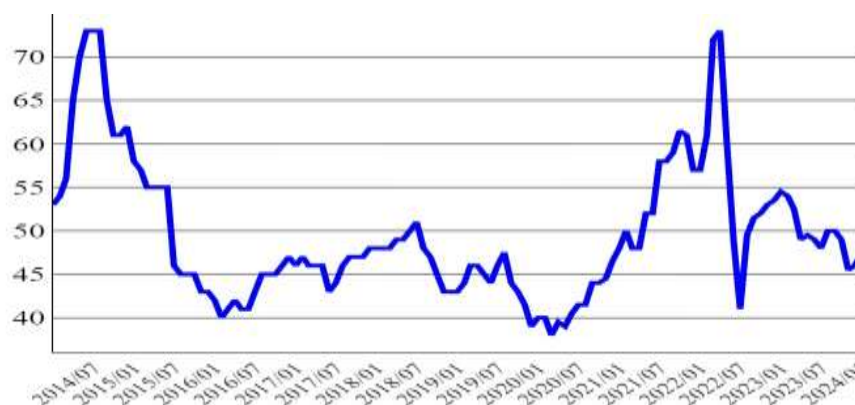
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣47.5元/公斤，與上月比上漲3.3%，與上年同期比下跌12.8%。

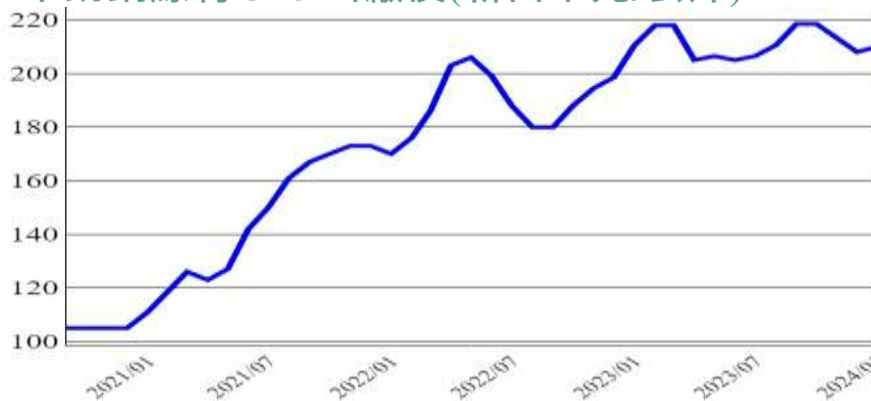
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣210元/公斤，與上月比上漲1%，與上年同期比下跌0.2%。

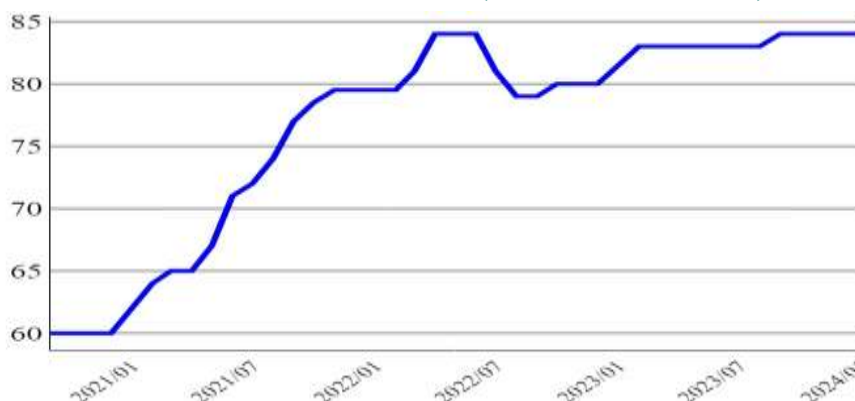
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣84元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲3.1%。

不銹鋼線材 400 系出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

# 銅金屬篇

## 全球市場概況：

根據國際銅研究組織(ICSG)統計，2023年11月全球銅礦總產量為189萬噸，與上年同期比成長1.1%，其中，銅礦最大生產國為智利，2023年9月生產量為44萬噸，與上年同期比衰退1.4%。然而1-11月累積總產量為383萬噸，與上年同期比衰退1.5%，主要是受到礦山營運問題、礦石品位下滑等影響。第二大生產國秘魯由於礦場營運改善，11月份銅礦產量來到25.3萬噸，與上年同期比成長10.9%。2023年1-11月全球銅礦總產量較上年同期僅小幅成長1.1%，主要受到秘魯當地的反政府示威活動、巴拿馬政府限制Cobre Panama銅精礦的出口等影響，使得全球銅礦產量受限。

電解銅方面，2023年11月全球產量共244.8萬噸，與上年同期比成長4.9%。主要生產國-中國大陸11月份的產量為104.2萬噸，與上年同期比成長8.7%。其中，再生電解銅的產量為23.5萬噸，與上年同期比成長1.2%。剛果11月份的產量為15.9萬噸，與上年同期比成長1.5%。整體而言，2023年1-11月全球累積產量與上年同期比成長5%，主要成長動能來自於中國大陸及剛果兩國的產能擴張。

2023年11月全球電解銅表面需求量為237.7萬噸，與上年同期比成長12.8%，其中，最大消費國家為中國大陸，統計11月的表面需求量為142.6萬噸，與上年同期比成長7.9%。全球1-11月累積表面需求量為2,464萬噸，與上年同期比成長4.2%，主要是由於中國大陸的電解銅產量大幅成長，使表面需求量增加，其餘國家普遍皆呈現下滑。

銅價方面，2024年1月份LME銅現貨月均價為8,346美元/噸，與上個月相比下跌1.4%；1月份LME銅庫存量為14.6萬噸，與上月相比下降12.4%。由於美國聯準會主席鮑威爾推翻市場外界對於3月可能降息的預期後，美元走強，加上2023年中國大陸製造業相關的經濟數據顯示其復甦腳步仍不穩固，因此導致銅價下跌。

## 國內市場概況：

2023年12月國內銅半成品出口量為1.3萬噸，與上年同期比衰退2.5%，進口量為0.5萬噸，與上年同期比衰退3.3%。1-12月累積出口量為14.6萬公噸，與上年同期比衰退10.4%。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；1-12月累積進口量為7.2萬公噸，與上年同期比衰退21.4%。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12月廢銅出口量為0.8萬公噸，與上年同期比成長2.6%；廢銅進口量為0.8萬公噸，與上年同期比成長31.3%。



## 觀點剖析：

2024 年 1 月份 LME 銅價於 8,100~8,500 美元/公噸區間來回震盪，1 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約 22.1 萬噸，與上年同期比減少 9%，此外，1 月份銅精礦加工費也大幅下調，顯示目前全球在礦產的供應上較為短缺，也使得部分中國大陸冶煉廠評估進行機台維護，以調整產能因應。中國大陸方面，1 月份的官方製造業採購經理人指數 PMI 為 49，維持在萎縮區間，且房地產景氣亦持續疲弱，經濟復甦情形仍不穩固。

綜觀國際情勢，歐美景氣持續呈現萎縮，但已有小幅改善；中國仍受房地產低迷拖累，但工商業活動也開始復甦。整體而言，目前銅礦供給面的緊縮有可能會推升銅價上漲，但近期美元走強、中國大陸需求前景依舊疲軟，皆會抑制銅價上升，因此預估銅價短期仍會持續震盪走勢。而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好轉，最快應等到下半年之後較有機會。

## 一、全球市場統計圖

2024年1月平均價格為8,335.5美元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌7.4%。

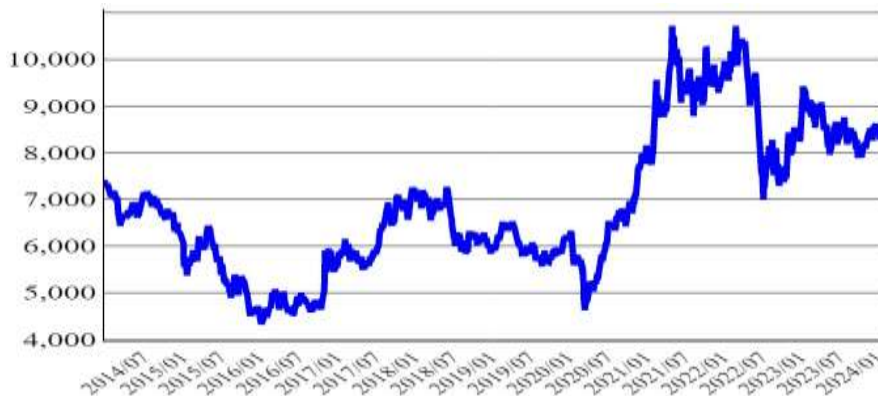
### LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為8,433.6美元/公噸，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌6.5%。

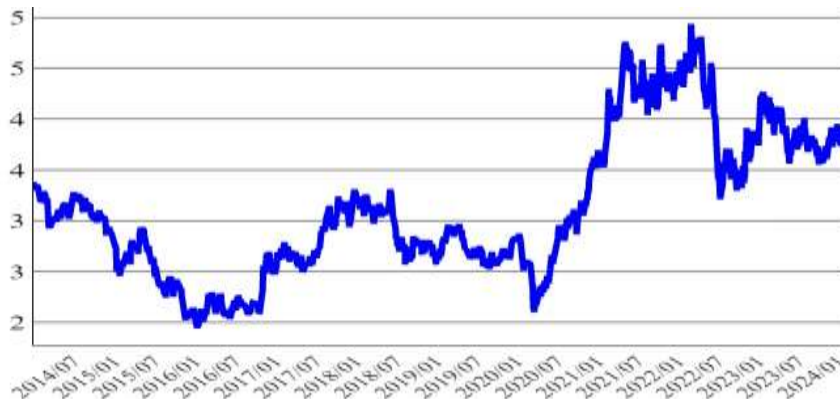
### LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為3.8美元/磅，與上月比下跌1.3%，與上年同期比下跌7.8%。

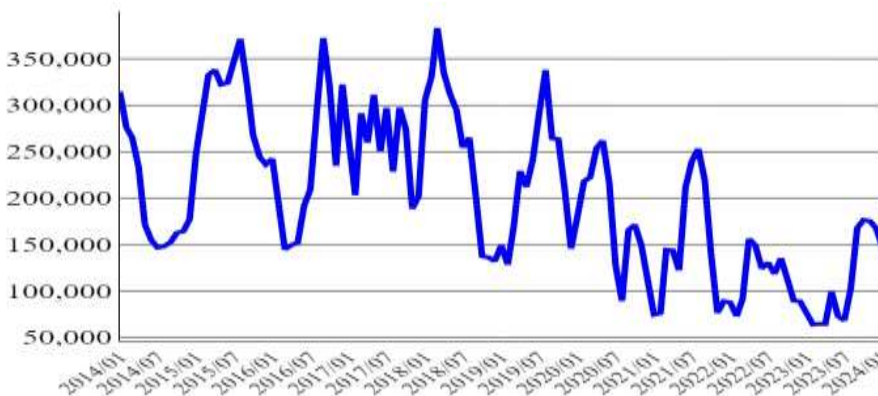
### COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月底庫存為146,475公噸，與上月比衰退12.4%，與上年同期比成長94.7%。

### LME 銅庫存量(公噸)

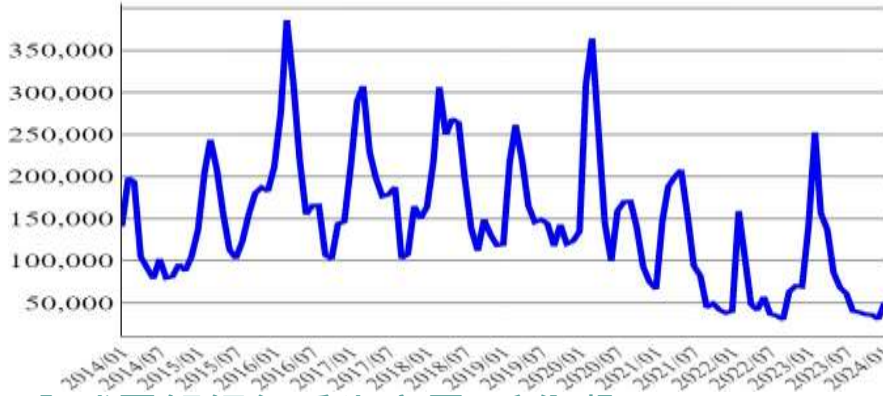


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月底庫存  
存量为50,532公  
噸，與上月比成  
長63.5%，與上  
年同期比衰退  
63.9%。

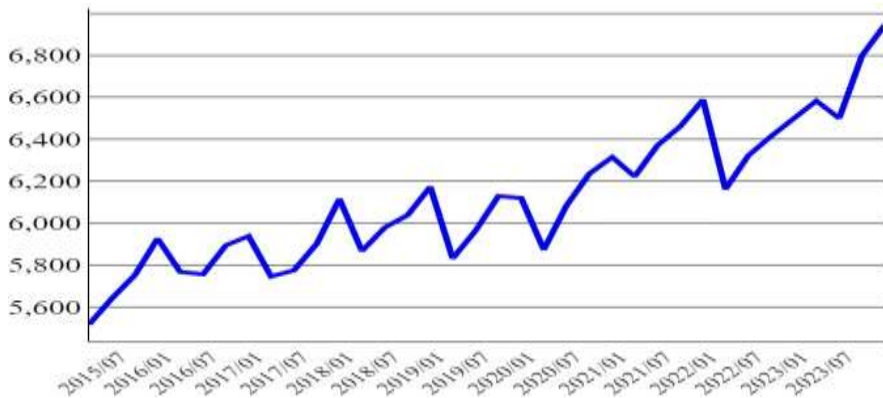
上海銅庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2023年第四季電  
解銅生產量為  
6,944.1千公噸，  
與上季比成長  
2.1%，與上年同  
期比成長6.8%。

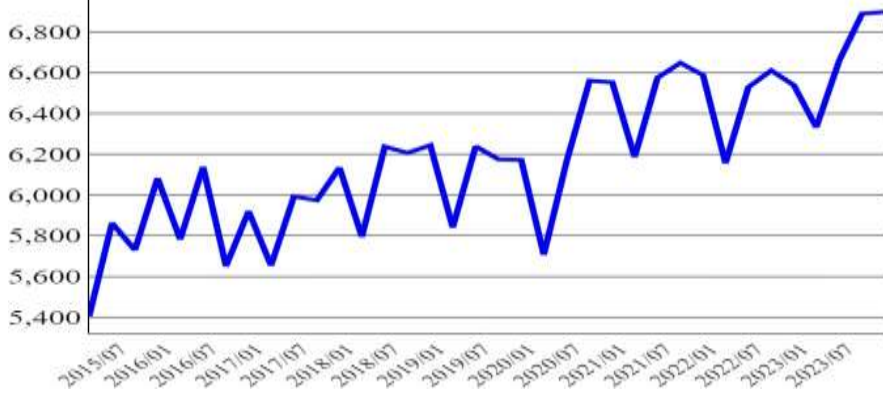
全球電解銅每季生產量(千公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2023年第四季電  
解銅消費量為  
6,898.7千公噸，  
與上季比成長  
0.1%，與上年同  
期比成長5.5%。

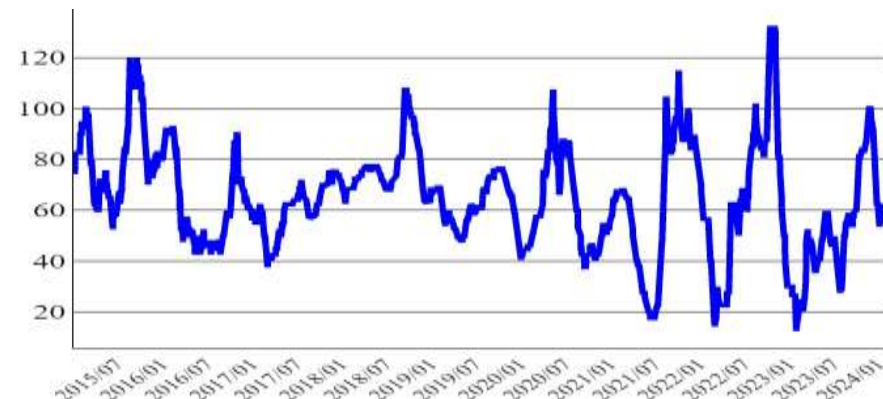
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均  
價格為57.7美元/  
公噸，與上月比  
下跌32.8%，與  
上年同期比上漲  
104.9%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

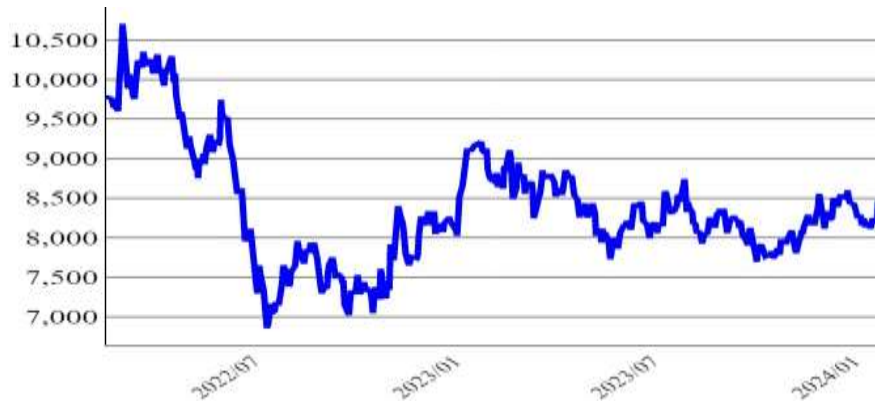


資料來源：  
Fastmarkets

### 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為8,288.3美元/公噸，與上月比下跌1.3%，與上年同期比下跌6.8%。

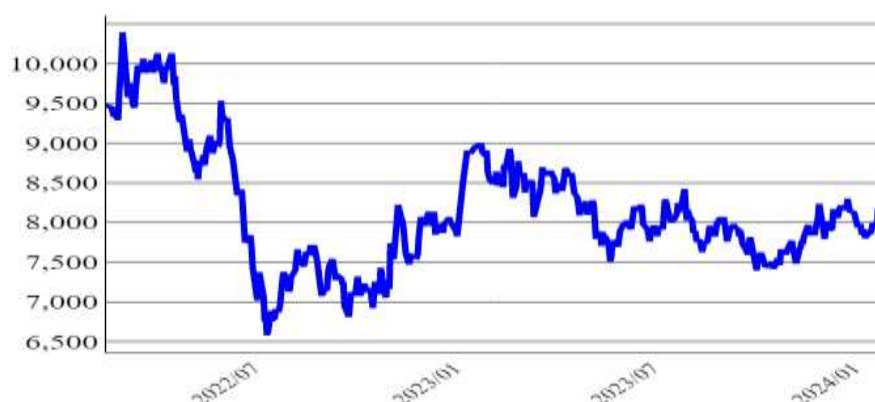
黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為7,995.1美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比下跌7.9%。

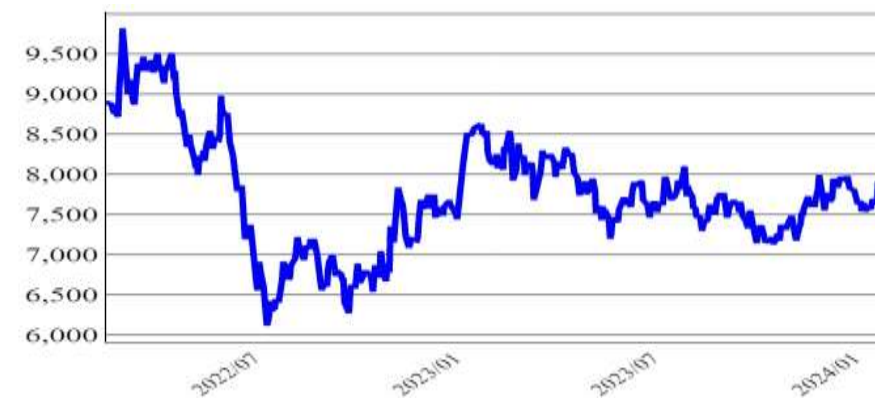
黃銅錠製造商對廢1號銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為7,708.5美元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌7.2%。

黃銅錠製造商對廢2號銅之每日買價(美元/公噸)



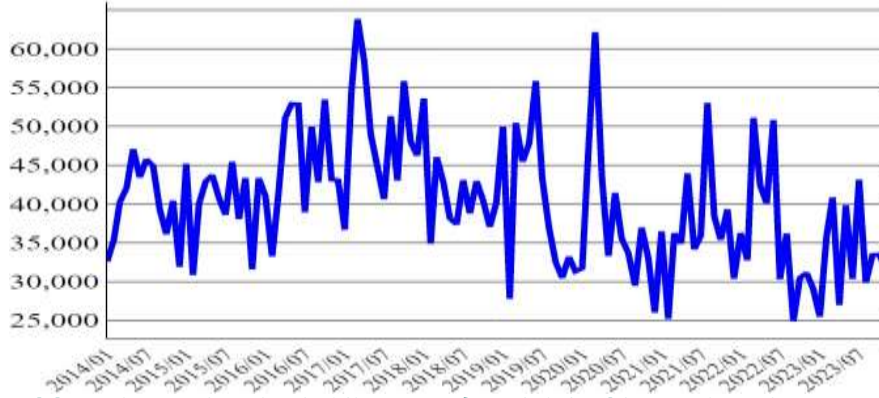
資料來源：  
Fastmarkets



## 二、國內市場統計圖

2023年11月進口量為31,695公噸，與上月比衰退5.3%，與上年同期比成長1.9%。

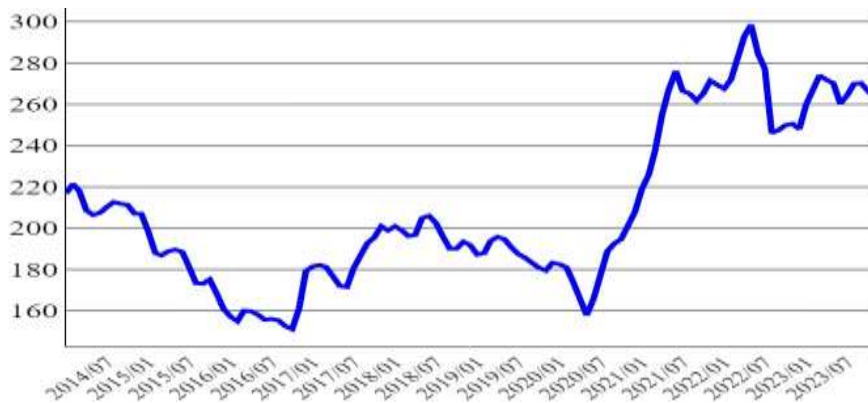
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年11月平均價格為新台幣263.7元/公斤，與上月比下跌1.1%，與上年同期比上漲5.2%。

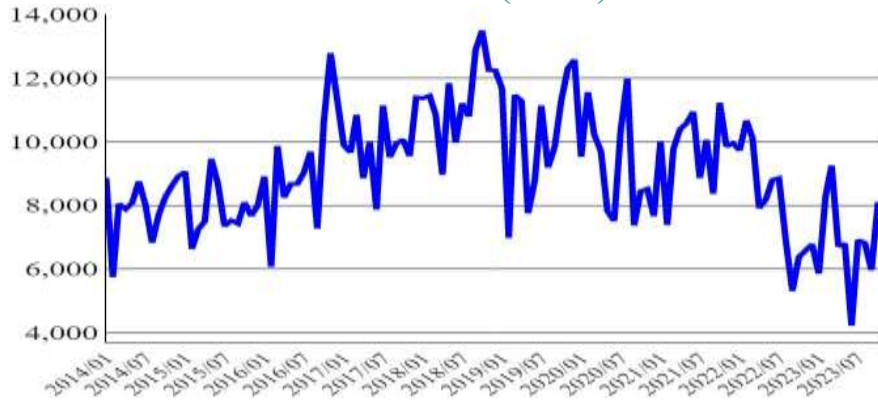
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年11月進口量為7,476公噸，與上月比衰退7.6%，與上年同期比成長13.3%。

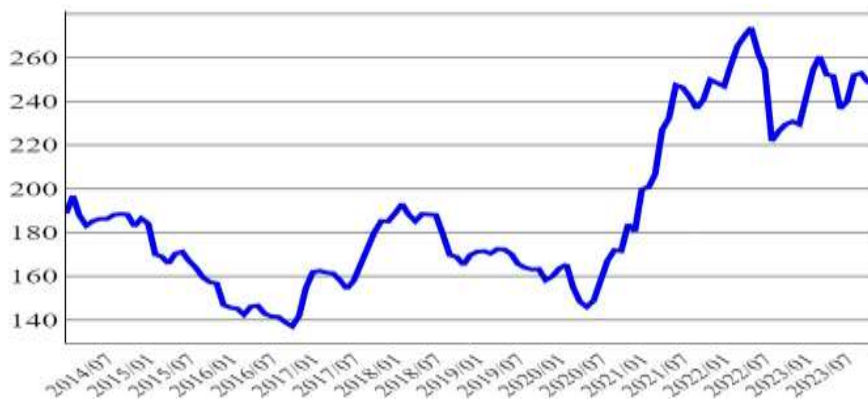
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年11月平均價格為新台幣247.6元/公斤，與上月比下跌0.5%，與上年同期比上漲7.3%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

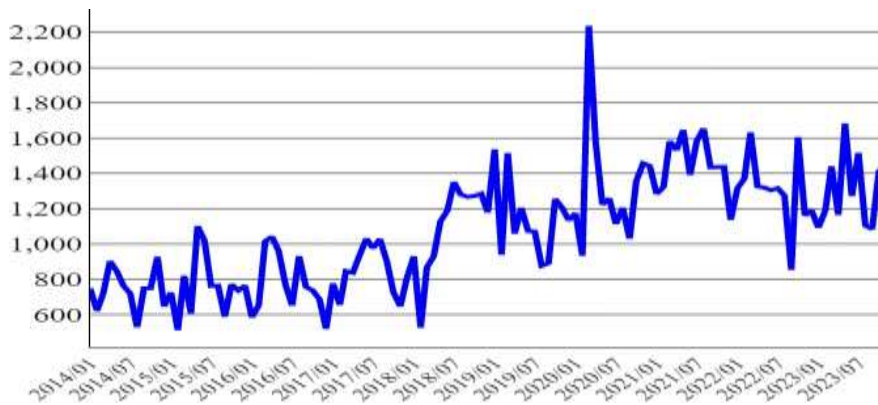


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年11月進口量為1,452公噸，與上月比成長2.9%，與上年同期比成長25%。

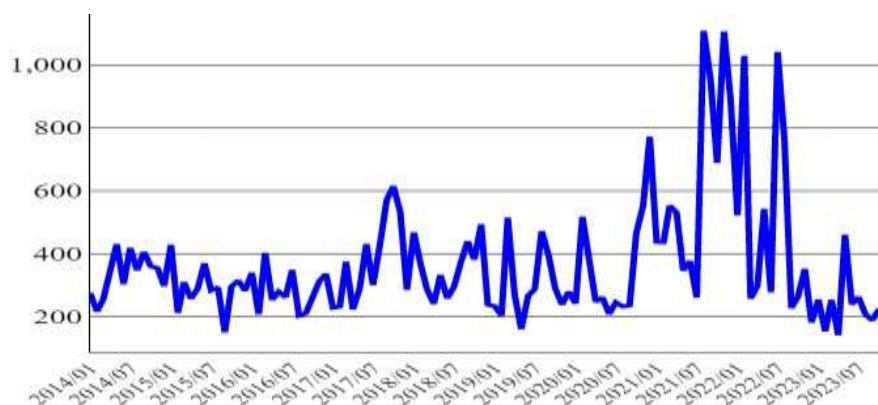
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年11月進口量為207公噸，與上月比衰退7.6%，與上年同期比衰退41.2%。

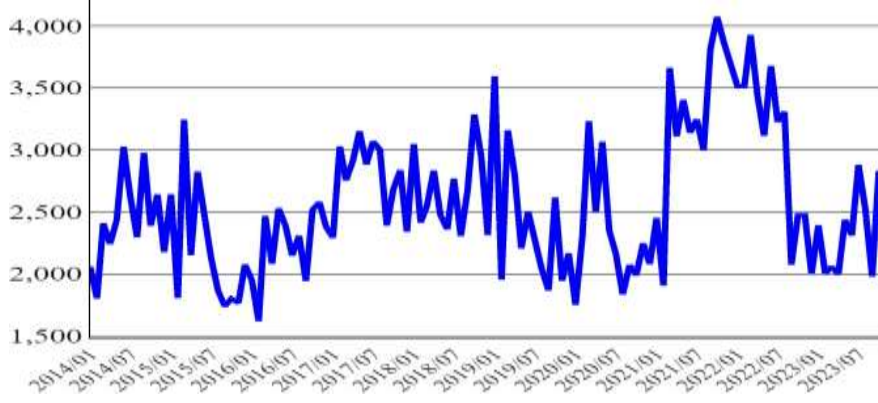
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年11月進口量為1,939公噸，與上月比衰退31.5%，與上年同期比衰退21.6%。

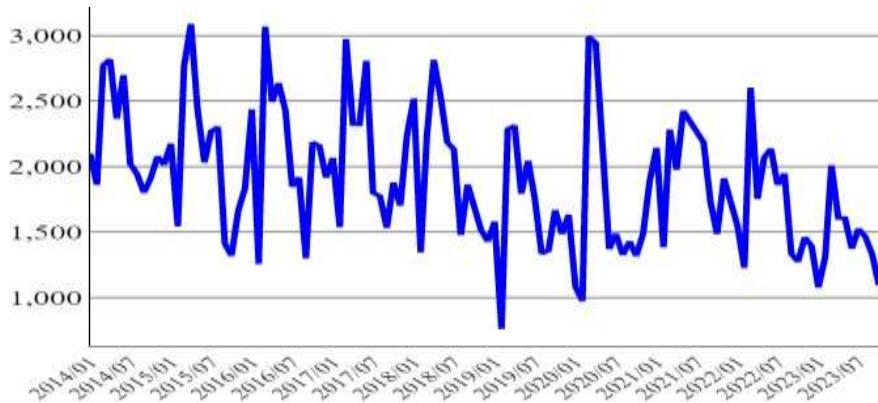
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年11月進口量為1,452公噸，與上月比成長32.6%，與上年同期比衰退0.5%。

銅管每月進口量(公噸)

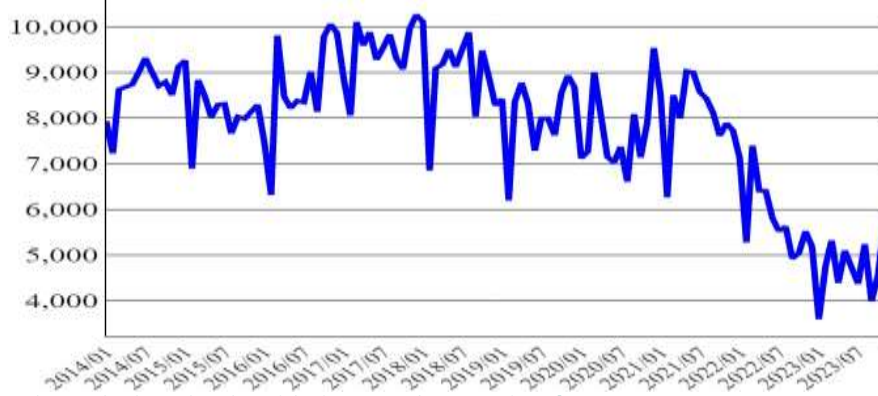


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2023年11月產量為5,805公噸，與上月比成長27.4%，與上年同期比成長5.1%。

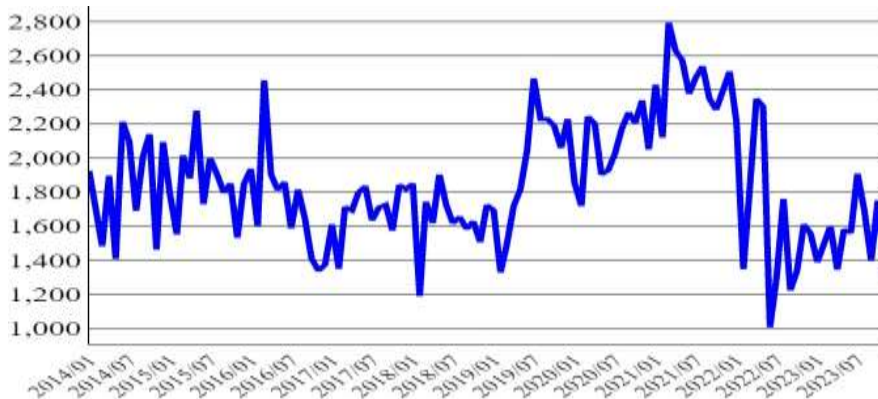
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2023年11月產量為1,346公噸，與上月比衰退23.2%，與上年同期比衰退16.4%。

銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2023年11月產量為7,574公噸，與上月比衰退8.6%，與上年同期比衰退4.3%。

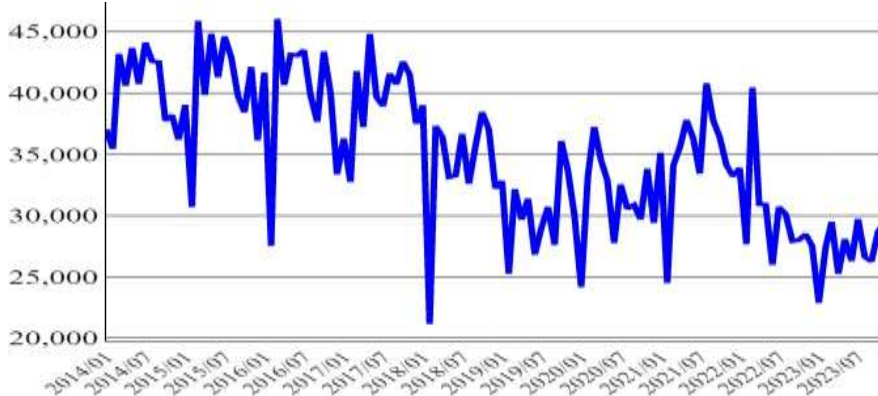
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2023年11月產量為29,520公噸，與上月比成長2.9%，與上年同期比成長3.6%。

裸銅線每月產量(公噸)



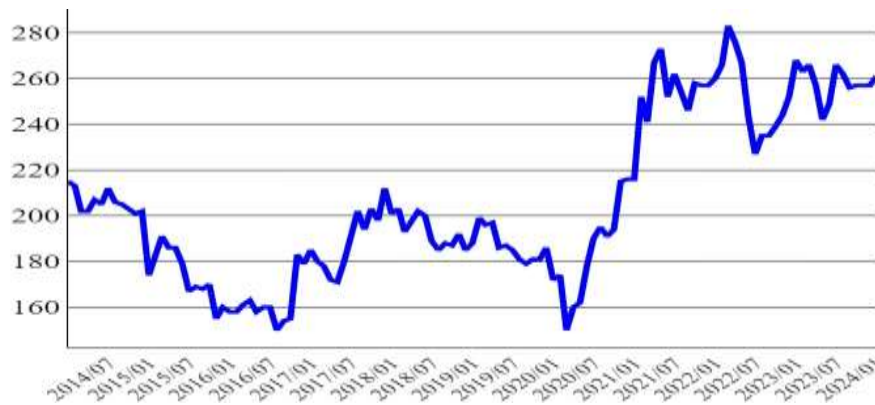
資料來源：  
TIER



## 二、國內市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為新台幣261元/公斤，與上月比上漲1.6%，與上年同期比下跌2.6%。

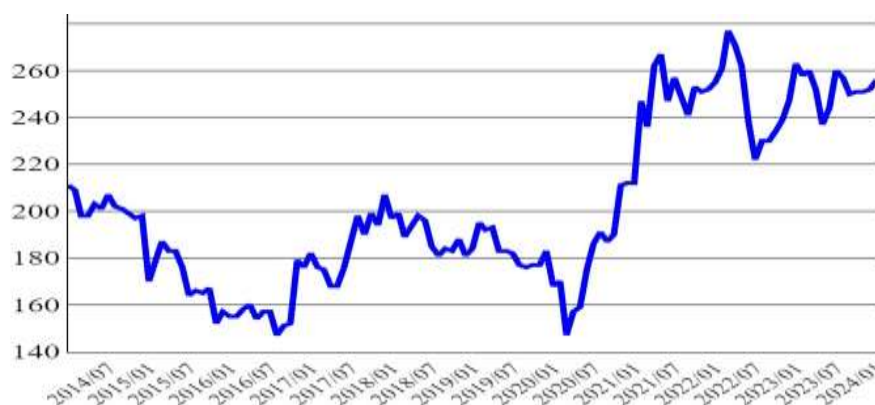
### 廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣256元/公斤，與上月比上漲1.6%，與上年同期比下跌2.7%。

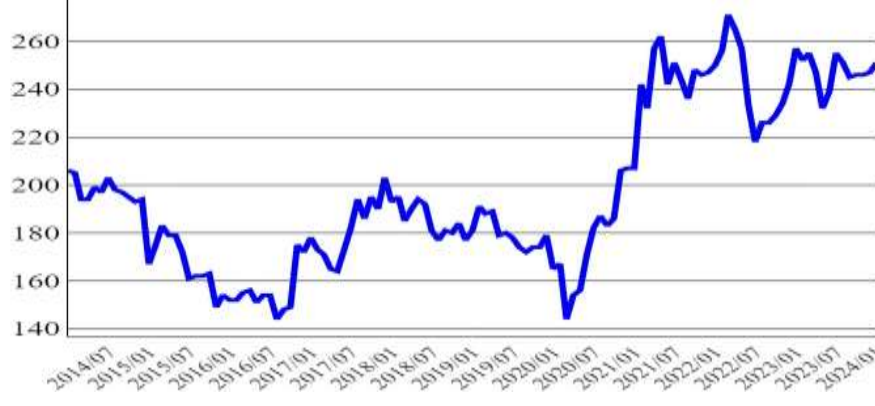
### 廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣251元/公斤，與上月比上漲1.6%，與上年同期比下跌2.3%。

### 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1~12月全球原鋁累計產量為7,059萬公噸，與上年同期比成長2.3%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸59.0%、中東(GCC)8.8%、亞洲(中國大陸除外)6.6%位居前三。此外，2024年1月LME原鋁庫存量為54萬公噸，與上年同期比成長32%。

另依據國際市調機構Fastmarkets統計，2023年第1~4季全球原鋁累計消費量為6,923萬公噸，與上年同期比成長0.9%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸60%、西歐9.8%、北美7.4%位居前三。在原鋁價格部分，2024年1月LME平均現貨價格為2,241美元/公噸，與上年同期比下跌14.2%。

中國大陸市場方面，供給部分受河北與河南等地區礦山仍未復產，鋁土礦供應持續偏緊，惟其國內電解鋁產能運行平穩；雲南地區或有復產可能，惟考量電力供應情況，短期內業者暫無復產計畫。需求部分，考量農曆春節假期將至，部分北部地區鋁金屬材料中/小型加工業者持續減產，甚或提早停產放假，開工率持續下跌，節前備貨情緒不高。進一步觀察國內鋁型材龍頭企業，受農曆春節假期之故開工率約28.5%，大幅下滑。庫存端，國內電解鋁庫存為47萬公噸，較上月增加3萬公噸，但仍處歷史同期低點。

歐盟刻正評估全面禁止輸入俄羅斯製鋁品。2023年12月，歐盟通過一系列制裁措施，其中，包含禁止輸入俄羅斯製的鋁管、鋁箔、鋁線等產品。2024年1月下旬，歐洲鋁業協會再次疾聲呼籲，歐盟成員國應齊心協力加大力道擴大禁止輸入的品項範圍，市場傳出最快擬於2024年2月底俄烏戰事兩週年之際前批准該項禁令。然歐盟業者認為，目前歐洲市場需求仍未回溫，加上美元走弱、歐盟政策走向、周邊地緣政治等因素影響，近期鋁價走勢呈現區間震盪，應屬市場常態性的調節現象。惟市場擔憂此舉恐造成鋁品供給或將緊縮，間接導致LME鋁價走弱。

美國聯準會2024年1月於聯邦公開市場委員會(Federal Open Market Committee, FOMC)例會上已連續四度宣布停止升息，基準利率維持在5.25~5.50%。鮑爾進一步表示，倘若經濟發展與預期走向一致，聯準會將會開始調整政策力道，惟依據本次會議決議，聯邦公開市場委員會「不太可能在3月達到信心水準，3月降息並非基準情形」，間接暗示聯準會為3月降息的可能性潑了一盆冷水，並且傾向將利率維持在「長期較高水準」的做法。預期聯準會首次降息時間從3月延至5月，降息幅度最高可達兩碼。對於以美元計價的鋁金屬價格而言，與上月比，2024年1月平均原鋁現貨價格下跌4.4%來到2,241美元/公噸。

## 國內市場概況：

在產量部分，2023 年 1~11 月再生鋁錠累計產量為 29.3 萬公噸，與上年同期比衰退 14.1%。在進出口量部分，2023 年 1~12 月鋁錠累計進口量為 49.6 萬公噸，與上年同期比衰退 19.7%，其中，各項產品進口量以原生鋁錠 29.8 萬公噸、占整體 60.1%居冠，其餘則為鋁擠錠與鋁合金錠，以進口國家占比而言，俄羅斯 24%、印度 18%、澳大利亞 16%位居前三。2023 年 1~12 月鋁錠累計出口量 9 萬公噸，與上年同期比衰退 5.7%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 7.8 萬公噸、占整體 86.7%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 19%、中國大陸 9%位居前三。

在價格部分，2024 年 1 月鋁與鋁合金錠平均價格介於新台幣 77~88 元/公斤，與上年同期比變化幅度為-8.8%~1.1%，廢鋁料平均價格介於新台幣 36~46 元/公斤，與上年同期比上漲幅度為 0%~12.2%。

進一步觀察國內鋁金屬終端應用市場概況，在汽車及其零件方面，雖然大型貨車需求趨緩，沙灘車與曳引車等訂單減少，惟國內電動汽車買氣仍旺，加上中東市場購車需求強勁，北美 AM 市場需求續強與中國車市回溫，出口降幅明顯縮小，推升需求與經營環境等表現。在金屬製品方面，雖然半導體、航太扣件與電子零組件等需求成長，惟部分下游客戶仍以庫存調整為主，生產降幅擴大，衝擊原物料投入表現。在消費性電子產品方面，受 AI、雲端服務需求持續增加，帶動伺服器、顯示卡等產品出口年增率續強，惟工業電腦、通訊傳播設備等需求仍舊不振，影響需求表現。整體而言，美/歐/中/日等全球主要經濟體製造業依舊低迷，致全球製造業景氣呈現疲軟態勢，我國製造業雖受惠新興科技應用，產業鏈庫存逐步去化，間接帶動部分拉貨需求，惟傳統產業仍受全球需求不振，外銷訂單與生產指數等呈現負成長，衝擊需求與成本表現。

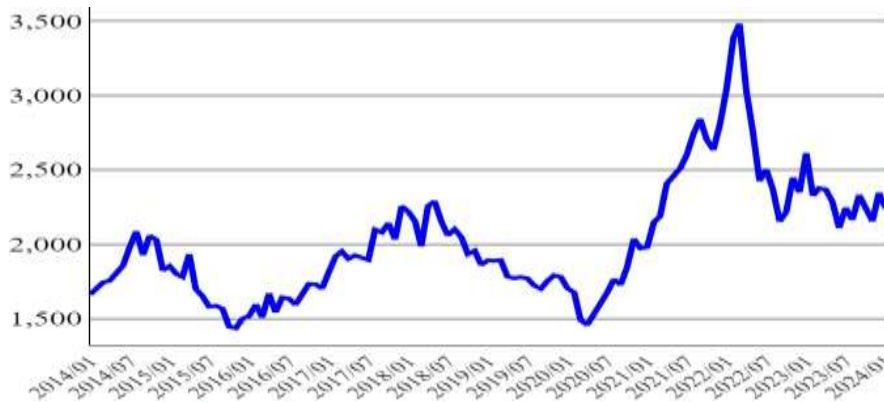
## 觀點剖析：

2024 年 1 月 30 日國際貨幣基金(IMF)最新發佈的「世界經濟展望報告」，與 2023 年 10 月相比，受中國大陸、美國、部分大型新興市場與發展中國家等區域經濟成長預期樂觀看待下，對 2024 年全球經濟成長預期上調至 3.1%(高出 0.2%)，顯示全球經濟持續表現韌性，通貨膨脹穩步下降，軟著陸的可能性增加，維經濟擴張步伐仍然較慢。此外，中東地區地緣政治緊張局勢加劇，紅海局勢持續緊張等因素下，都可能擾亂鋁等工業金屬商品與供應鏈，或將導致全球通膨上漲壓力。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

2024年1月平均價格為2,241.3美元/公噸，與上月比下跌4.4%，與上年同期比下跌14.2%。

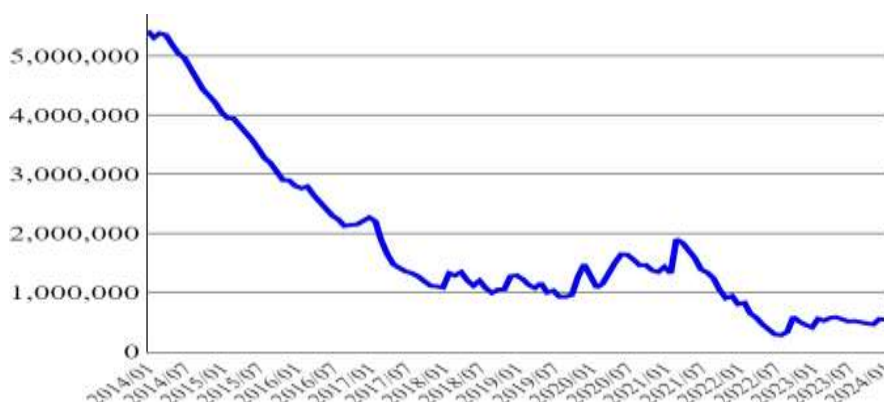
### LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年1月庫存量為54萬公噸，與上月比衰退2.1%，與上年同期比成長32%。

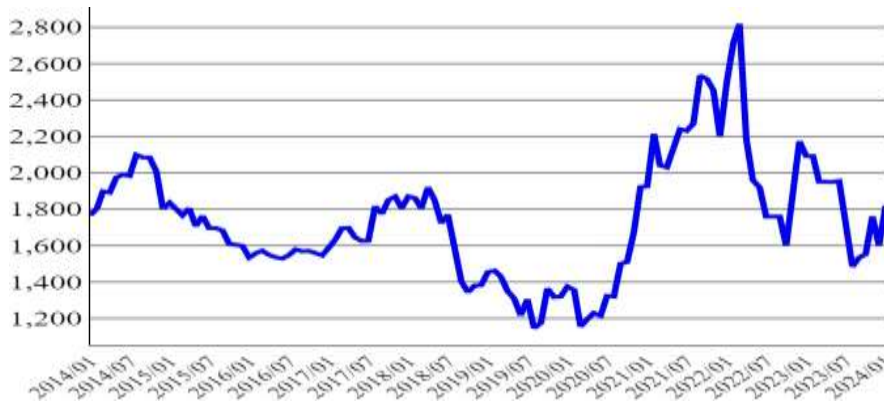
### LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為1,820美元/公噸，與上月比上漲13.8%，與上年同期比下跌13%。

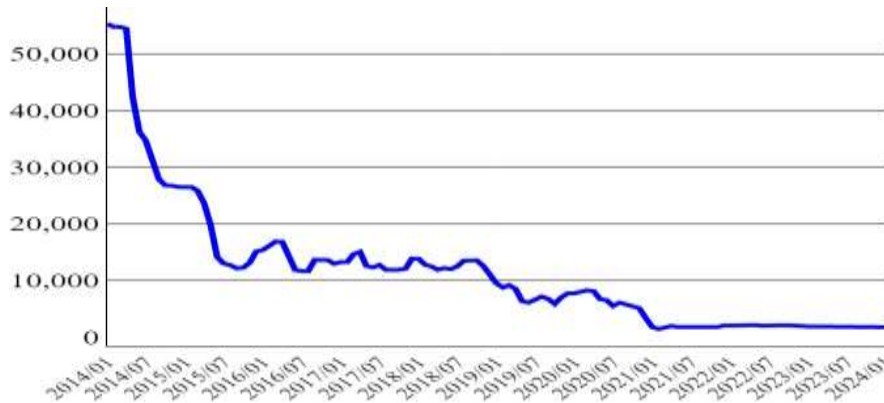
### LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年1月庫存量為1,800公噸，與上月比衰退3.2%，與上年同期比衰退6.2%。

### LME 鋁合金庫存量(公噸)



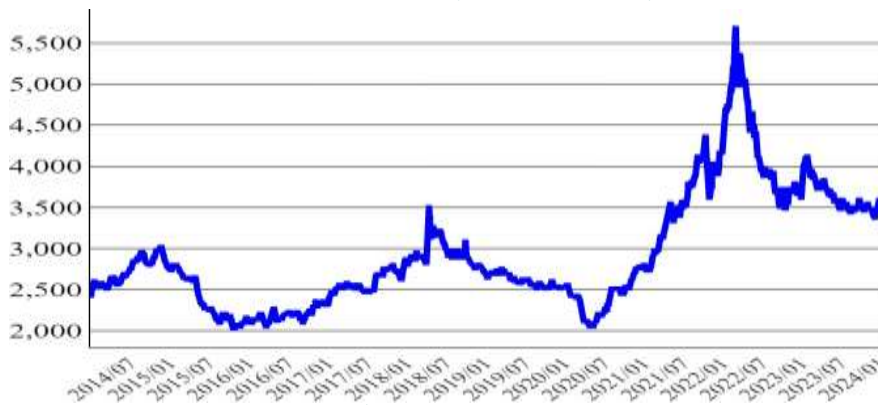
資料來源：  
CIP



## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為3,485.5美元/公噸，與上月比上漲1%，與上年同期比下跌11.2%。

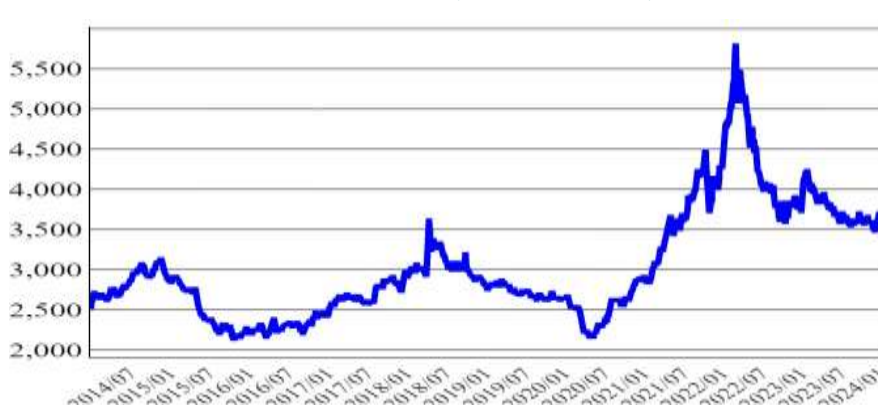
### 鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為3,595.7美元/公噸，與上月比上漲0.9%，與上年同期比下跌10.9%。

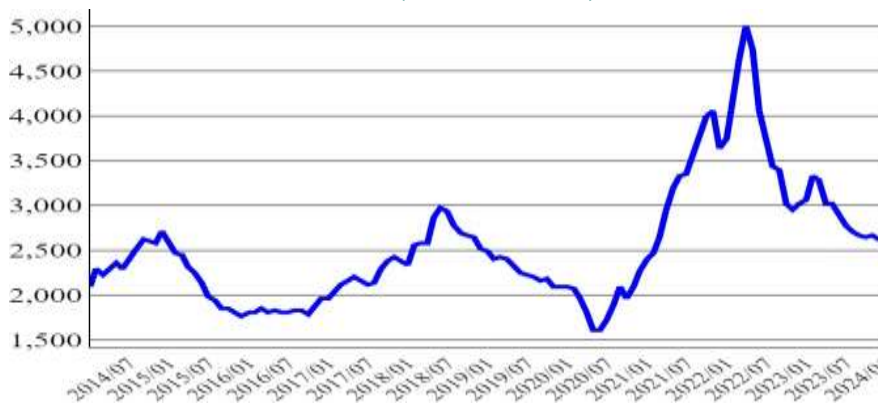
### 鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為2,623.5美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌14.4%。

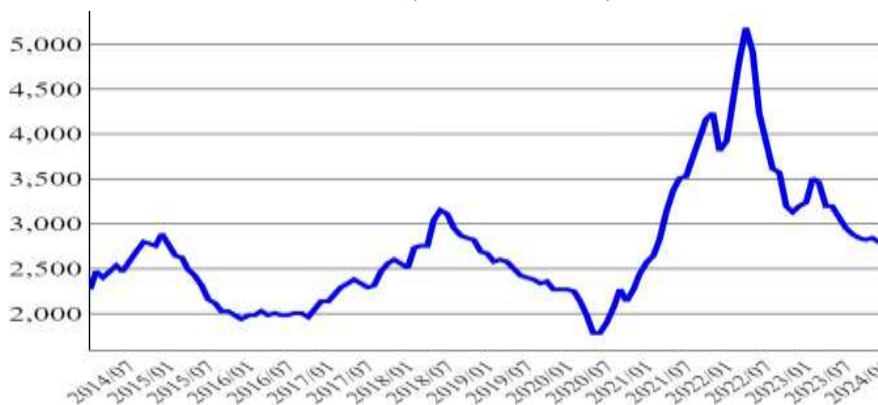
### 鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為2,799.9美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌13.6%。

### 鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

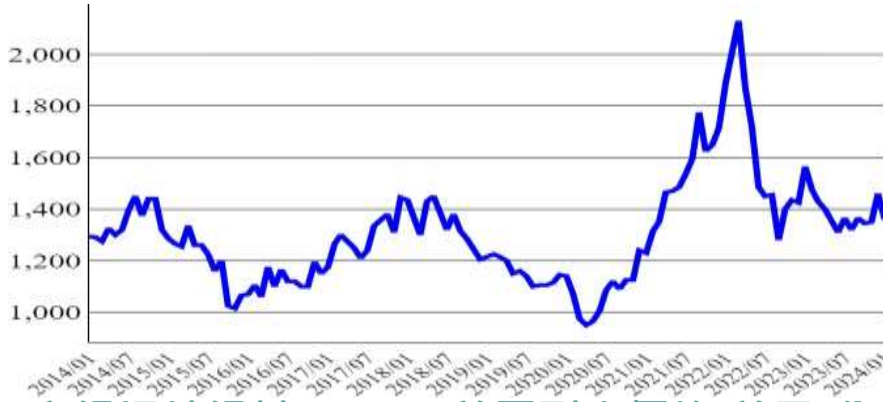


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為1,360美元/公噸，與上月比下跌6.8%，與上年同期比下跌13.1%。

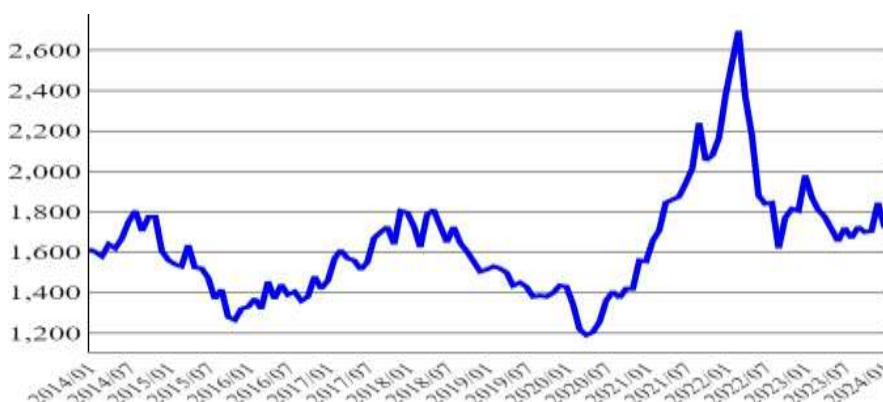
廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為1,720美元/公噸，與上月比下跌6.8%，與上年同期比下跌13.1%。

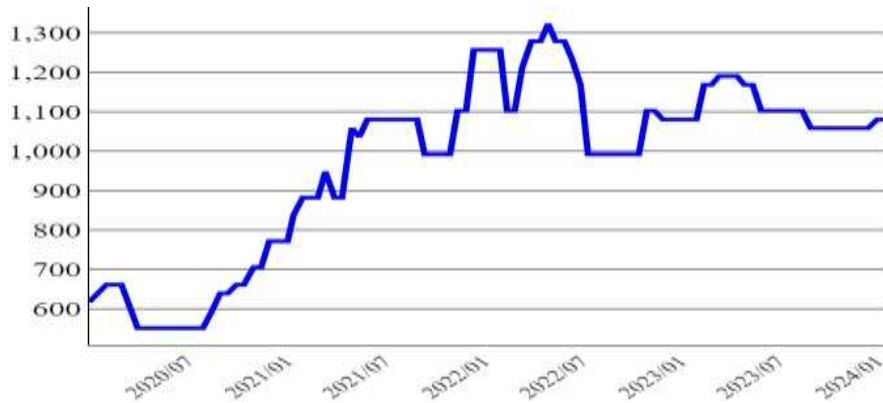
廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為1,080.3美元/公噸，與上月比上漲2.1%，與上年同期比持平。

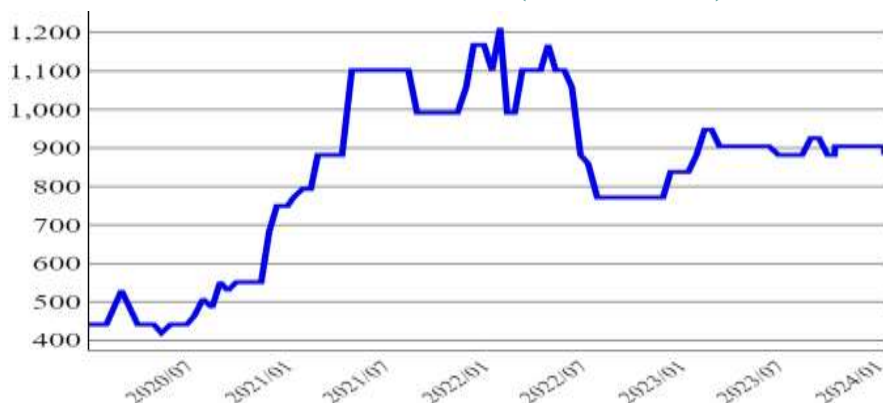
廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為896.5美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比上漲7%。

廢鋁舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)

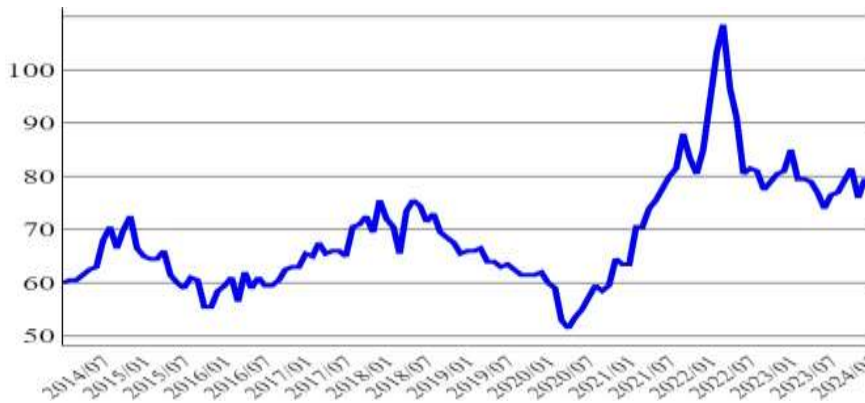


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年1月平均價格為新台幣77.5元/公斤，與上月比下跌2.5%，與上年同期比下跌8.8%。

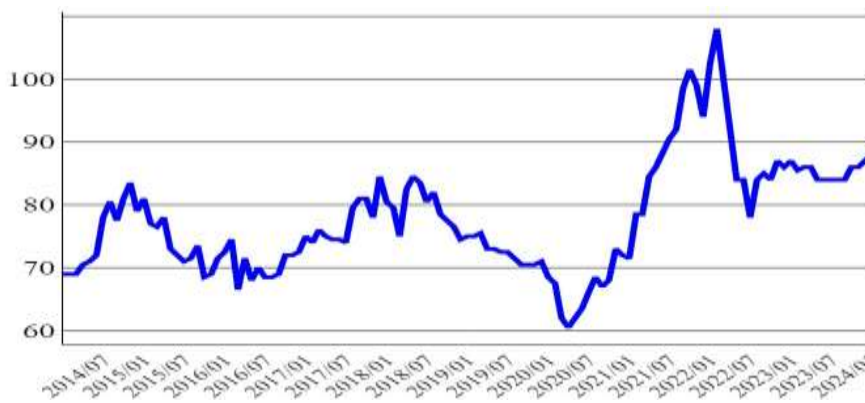
### 鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣88元/公斤，與上月比上漲1.1%，與上年同期比上漲1.1%。

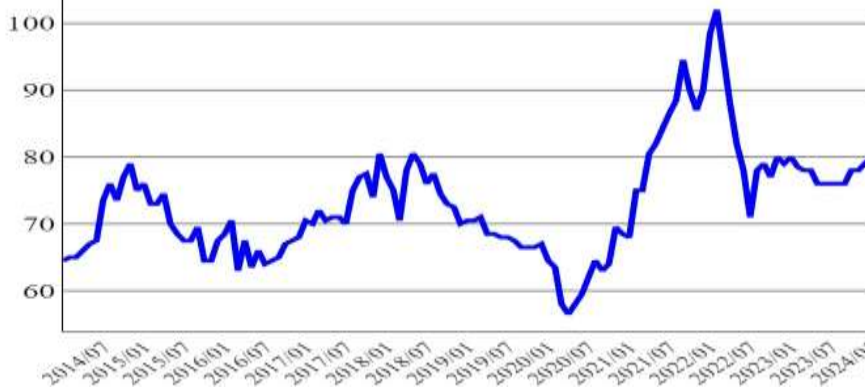
### 鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣80元/公斤，與上月比上漲1.3%，與上年同期比持平。

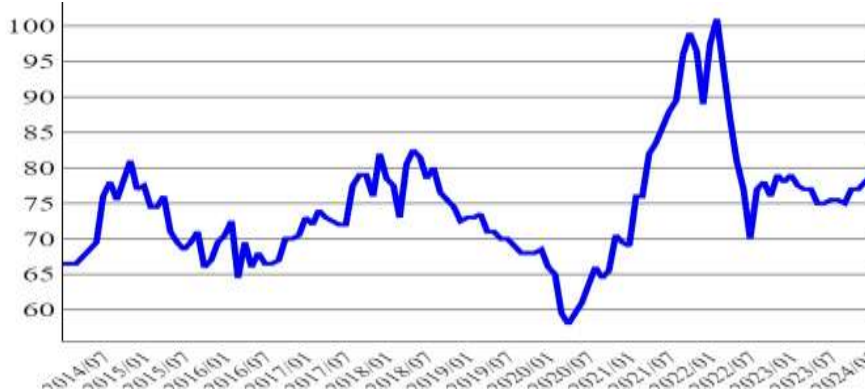
### 鋁合金錠 ADC10 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣79元/公斤，與上月比上漲1.3%，與上年同期比持平。

### 鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

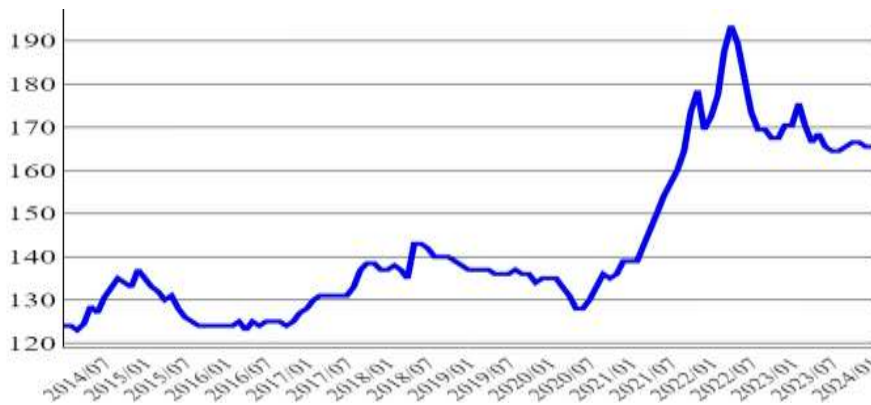


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為新台幣165.5元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌2.9%。

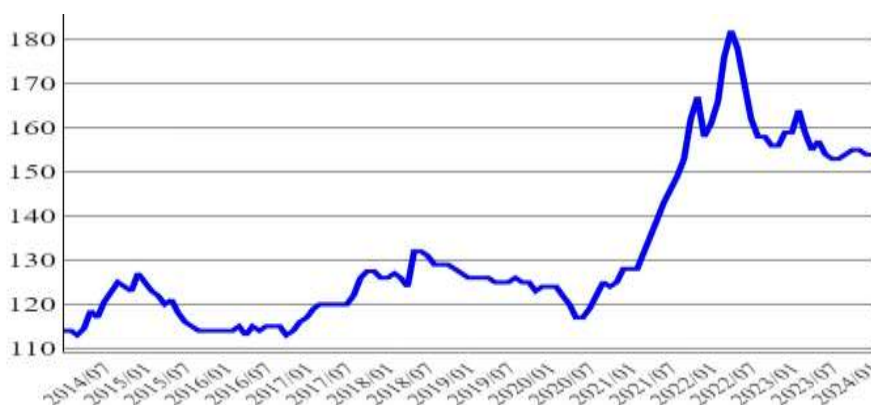
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣154元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌3.1%。

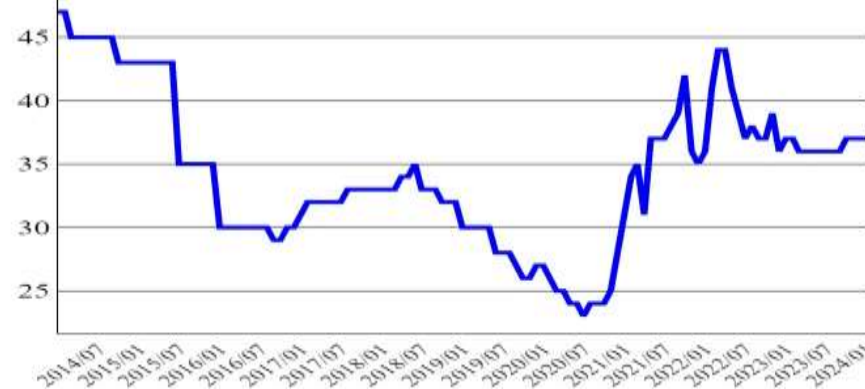
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣37元/公斤，與上月比持平，與上年同期比持平。

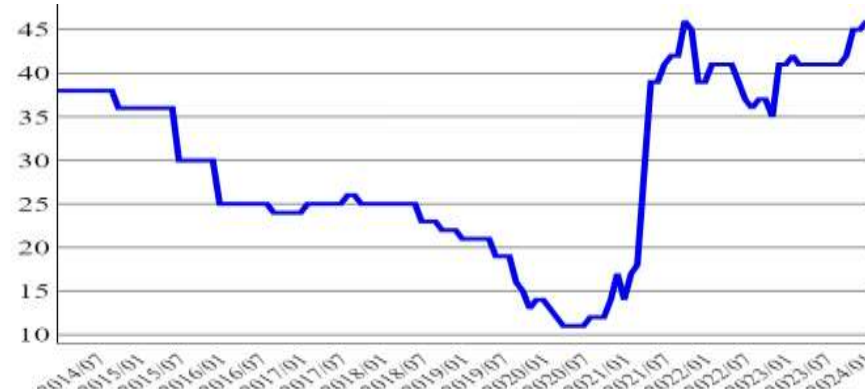
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為新台幣46元/公斤，與上月比上漲2.2%，與上年同期比上漲12.2%。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)



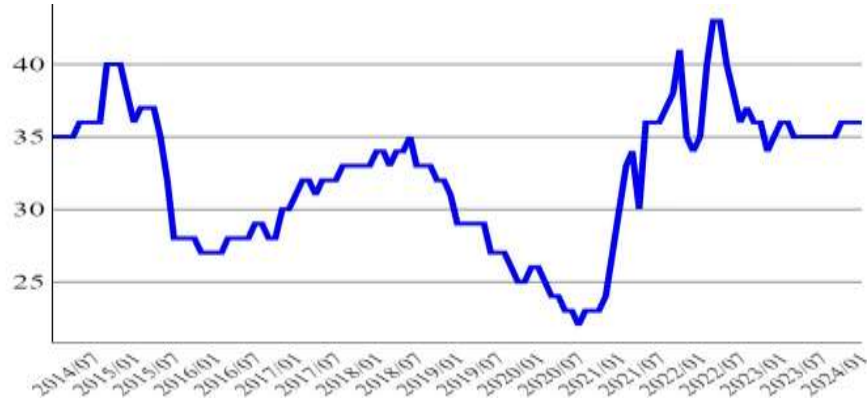
資料來源：  
CIP



### 二、國內市場統計圖(續)

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)

2024年1月平均價格為新台幣36元/公斤，與上月比持平，與上年同期比持平。



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 1-11 月全球原生鎳共出現約 21.3 萬公噸的剩餘，與上年同期剩餘 8 萬公噸相比，原生鎳過剩數量大幅成長 165%。LME 鎳庫存部分，庫存量快速回升，截至 2 月初已回升至約 7 萬公噸，相較於 2023 年低點約 3.7 萬公噸，庫存出現顯著累積現象。

2023 年 1-11 月全球原生鎳產量約為 305 萬公噸，與上年同期的 278 萬公噸相比，成長 9.6%，以亞洲印尼與中國大陸為最大增產國，另包含挪威也有產量成長趨勢，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 283 萬公噸，相較於上年同期 270 萬公噸，成長 5%，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，已維持於每公噸 1.6 萬美元上下震盪約 1.5 個月，此價格為 2021 年鎳庫存大幅減少、鎳價開始大漲之起漲點價格，預估 2024 年上半年鎳價在下游產業仍在去化庫存情況下，如未有特殊事件影響，將進行築底期，並維持每公噸 1.6-1.8 萬美元間震盪。

## 國內市場概況：

2023 年 1-11 月我國原生鎳使用量約為 2.9 萬公噸，與上年同期約 3.2 萬公噸比，衰退 8.2%。鎳鐵部分，2023 年 1-11 月累計進口量僅 5.3 萬公噸，與上年同期 9 萬公噸相比，大幅衰退 41%，2023 年全球不銹鋼產業僅微幅成長，除中國大陸外，包含印尼、歐洲、美國及我國不銹鋼市場都出現產量顯著下降趨勢；純鎳部分，累計進口量約 1.8 萬公噸，與上年同期約 1.9 萬公噸相比衰退約 3.5%。

鎳之硫酸鹽出口部分，2023 年 1-11 月累計出口量約 2.1 萬公噸，與上年同期 3.9 萬公噸相比大幅衰退 45.8%，電池材料業者主要受到中國電動車發展趨緩，產業鏈使用庫存進行生產，減少原料需求，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 1-11 月累計出口量達 1,451 公噸，與上年同期 996 公噸相比成長 45.7%，合金原材料以及加工業者受惠航空業復甦、能源產業需求提升，以及地緣政治影響，在全球經濟相對疲軟的情況下持續成長。

## 觀點剖析：

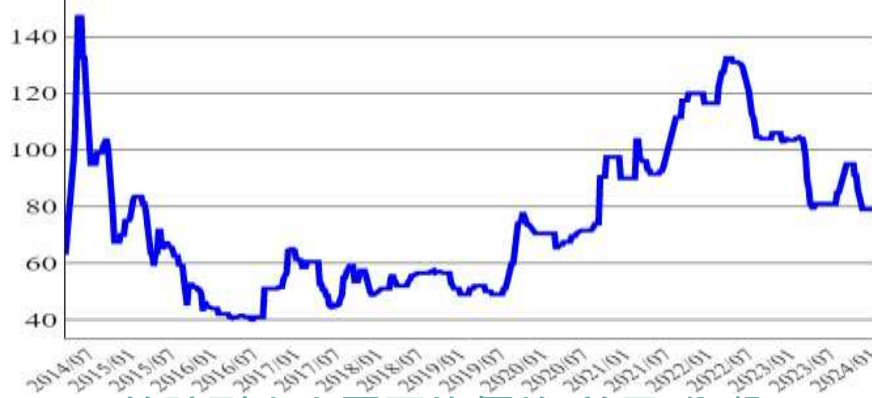
2023 年鎳市 2 大下游應用，不銹鋼以及電動車(電池)皆呈現成長速度減緩趨勢，產業多在去化庫存，或以庫存原料進行生產，對於原料需求成長有限；且在礦場持續開出產能情況下，供給量增長速度遠高於需求量，2022 年便供過於求的鎳市，在 2023 年過剩量持續擴大。

展望 2024 年，包含美國與歐洲經濟體揭露之 1 月通膨數據，皆顯示通膨情況仍未完全受到控制，市場預期降息力道將減弱，且時程也將隨之遞延。下游 2 大應用產業雖在上半年仍處於庫存去化期，但鎳價目前已回跌至 2021 年庫存開始大幅減少時之價格，預期鎳價持續下跌之空間有限，有望維持每公噸 1.6-1.8 萬美元間震盪。

## 一、全球市場統計圖

2024年1月平均價格為79美元/公噸，與上月持平，與上年同期比下跌23.7%。

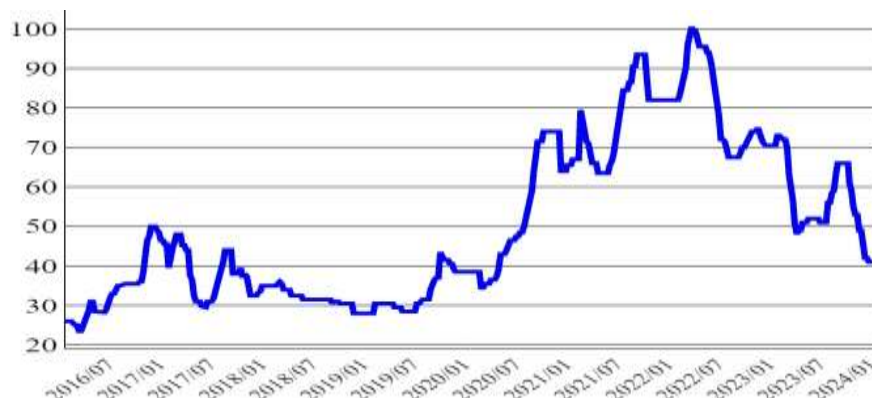
### 1.8% 鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為41美元/公噸，與上月比下跌6.4%，與上年同期比下跌41.8%。

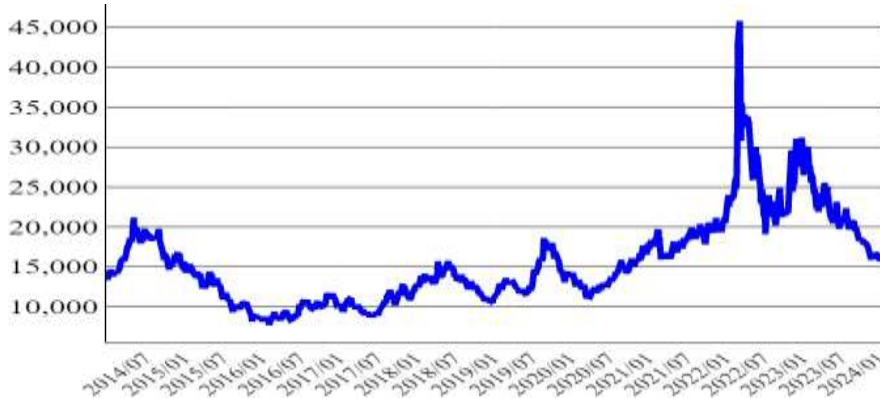
### 1.5% 鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為16,086.1美元/公噸，與上月比下跌1.8%，與上年同期比下跌43%。

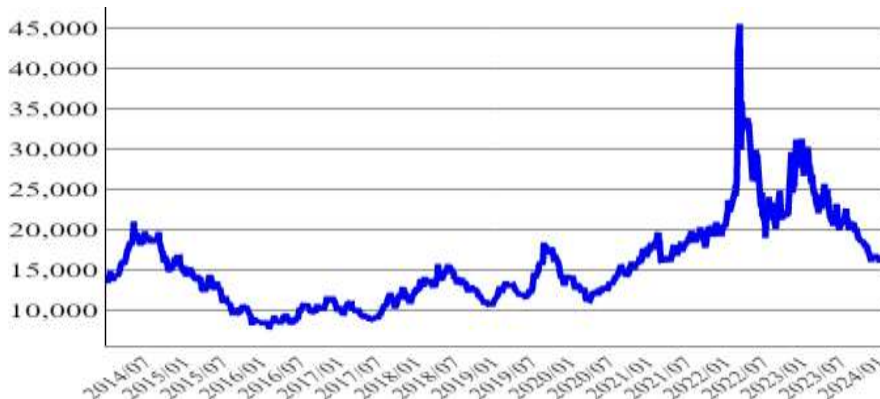
### LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為16,326美元/公噸，與上月比下跌1.9%，與上年同期比下跌42.7%。

### LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)

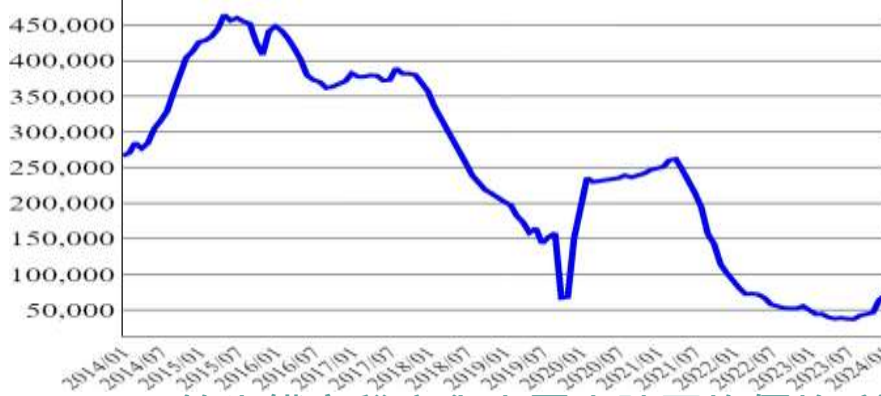


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月庫存量為71,370公噸，與上月比成長11.4%，與上年同期比成長44.5%。

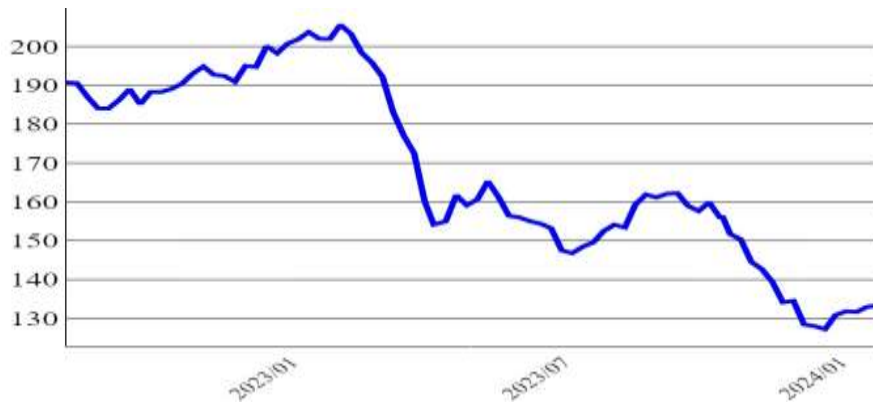
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2024年1月平均價格為132.5美元/每公噸鎳含量百分比，與上月比上漲2%，與上年同期比下跌34.5%。

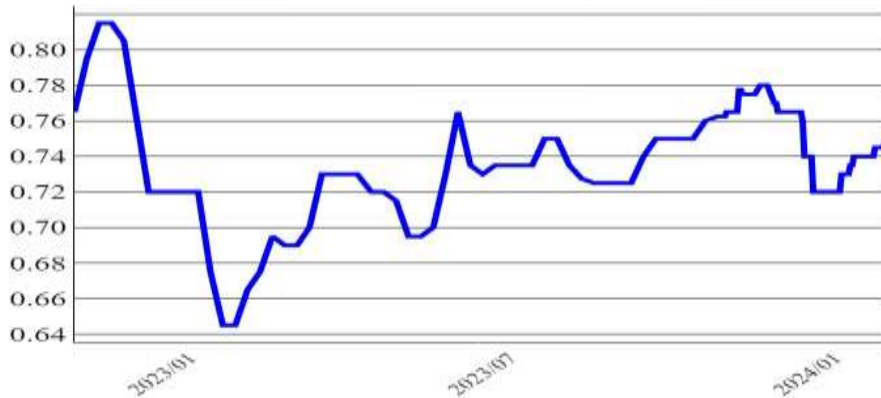
10-15%鎳生鐵完稅交貨中國大陸平均價格(美元/每公噸鎳)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均值為0.74，與上月比下跌1.3%，與上年同期比上漲10.4%。

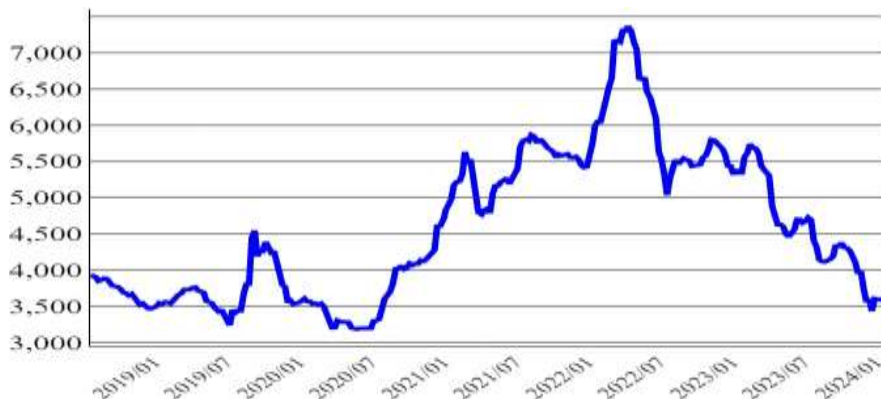
氫氧化鎳鈷中日韓到港價應付指標(LME 鎳價百分比)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為3,607.3美元/公噸，與上月比上漲0.4%，與上年同期比下跌32.6%。

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



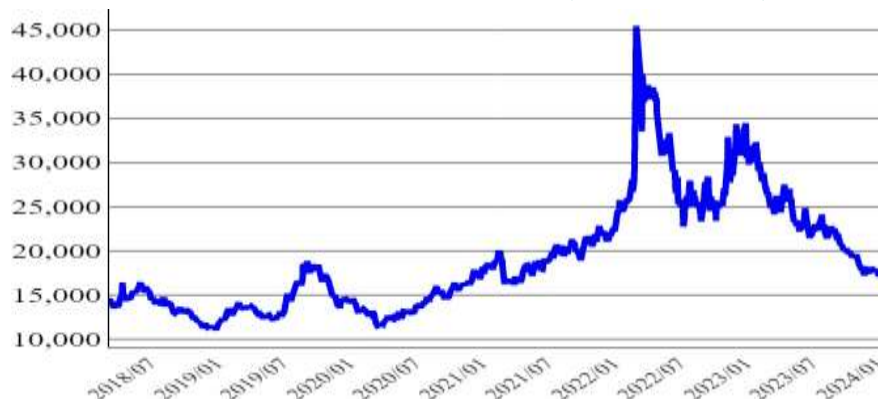
資料來源：  
Fastmarkets



### 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為17,449.1美元/公噸，與上月比下跌1.7%，與上年同期比下跌44.4%。

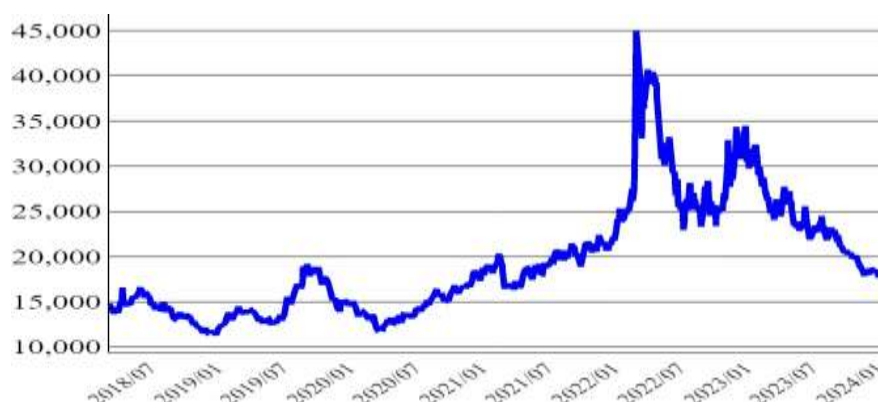
鎳豆送達美國中西平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年1月平均價格為18,055.4美元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌42.5%。

4\*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)

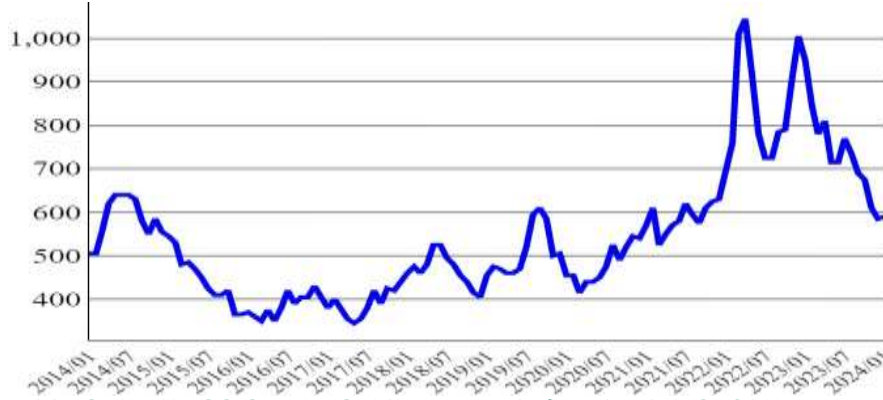


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年1月平均價格為590元/公斤，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌37.9%。

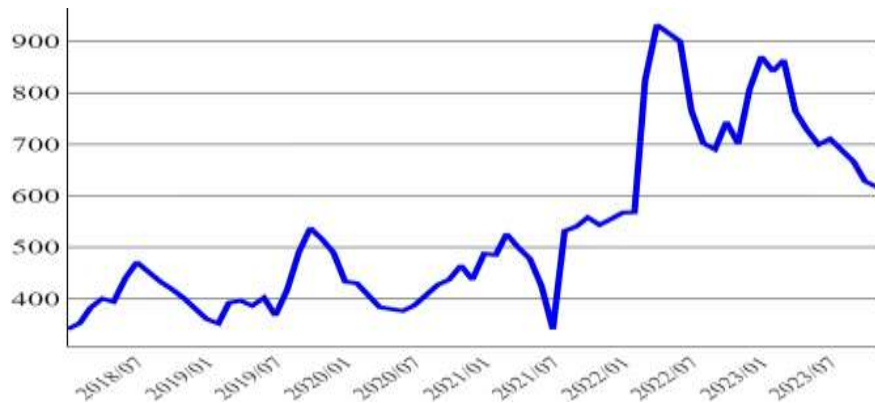
鎳現貨平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2023年11月平均價格為新台幣617.3元/公斤，與上月比下跌1.8%，與2022年同期比下跌12%。

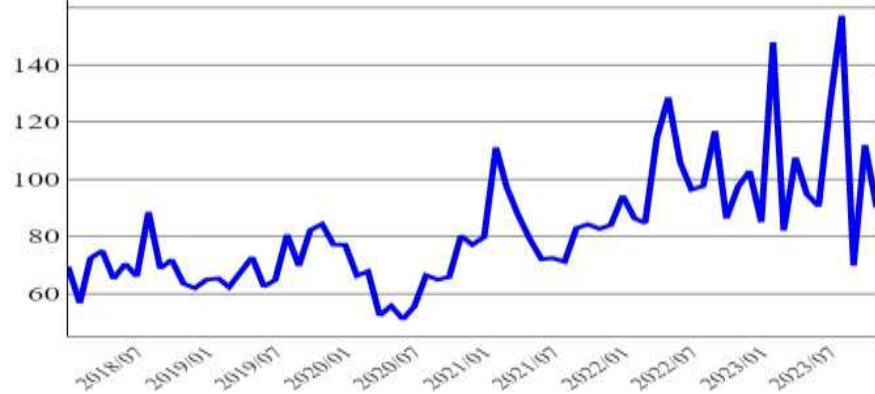
鎳未經塑性加工者進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2023年11月平均價格為90.1元/公斤，與上月比下跌19.5%，與2022年同期比下跌7.6%。

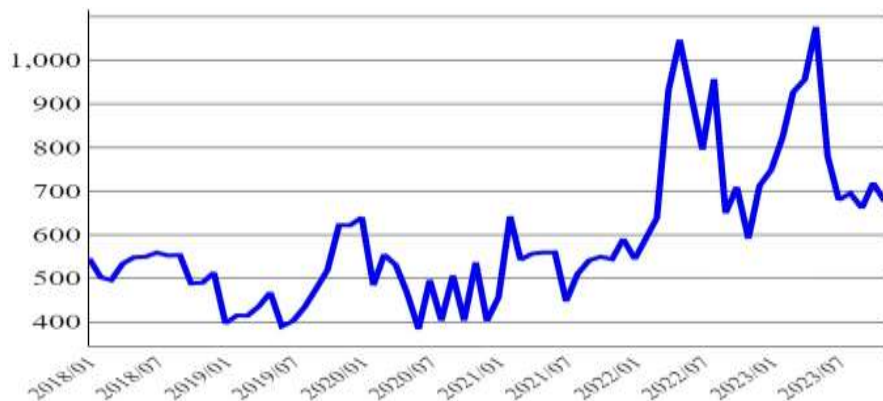
鎳鐵進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2023年11月平均價格為676.8元/公斤，與上月比下跌5.8%，與2022年同期比上漲14.4%。

鎳粉進口平均價格(新臺幣元/公斤)

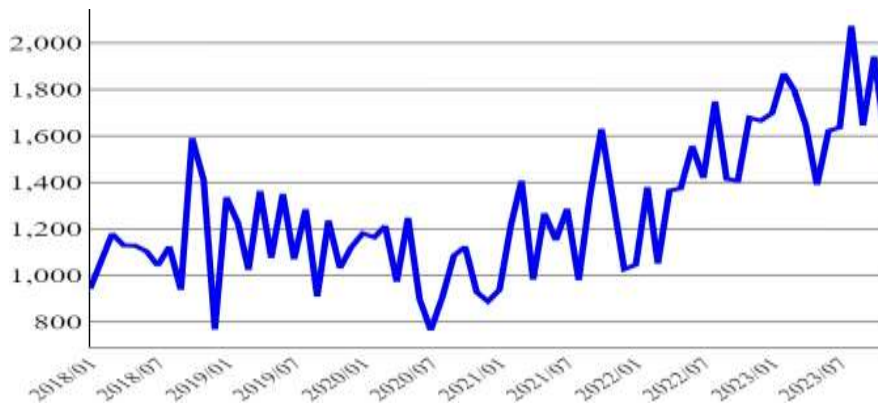


資料來源：  
TIER

## 二、國內市場統計圖(續)

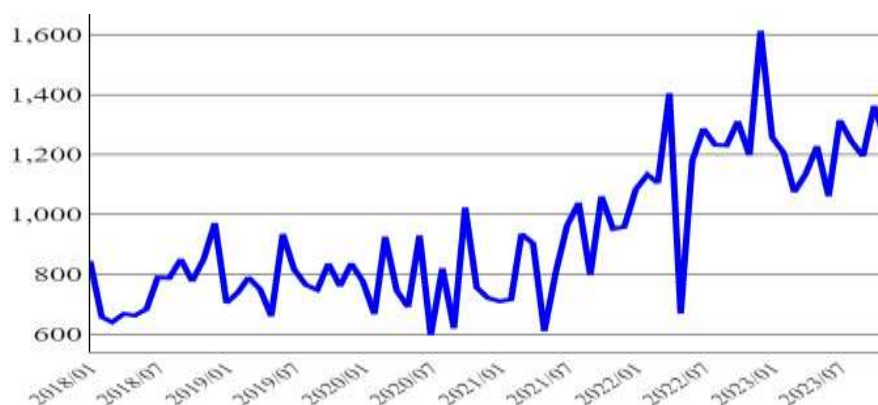
2023年11月平均價格為1,575.7元/公斤，與上月比下跌18.8%，與2022年同期比下跌6.1%。

鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新臺幣元/公斤)



2023年11月平均價格為1,246.4元/公斤，與上月比下跌8.5%，與2022年同期比上漲4.1%。

鎳板、片、扁條及箔進口平均價格(新臺幣元/公斤)



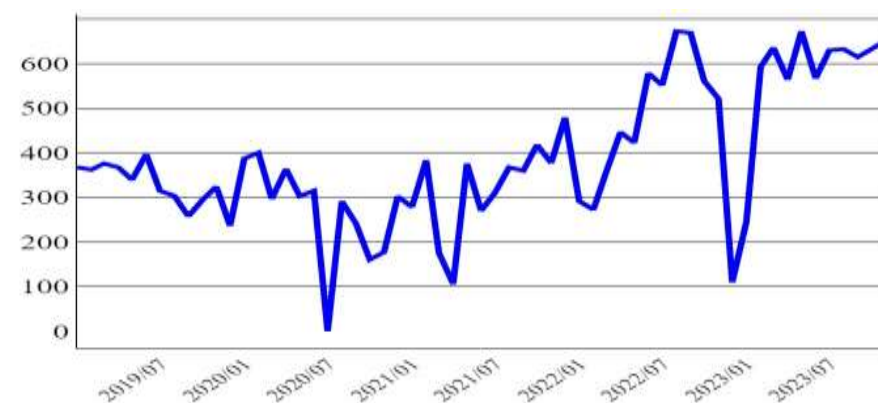
2023年11月平均價格為2,997.4元/公斤，與上月比上漲1.1%，與2022年同期比上漲105%。

鎳管及管配件進口平均價格(新臺幣元/公斤)



2023年11月平均價格為新台幣651元/公斤，與上月比上漲2.8%，與2022年同期比上漲24.9%。

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 1-11 月主要出口國家之鈦金屬及製品(HS Code 8108)累計出口值中，前五名依序為美國 17.3 億美元、中國 7.8 億美元、英國 6.8 億美元、日本 6.4 億美元以及德國 4.8 億美元。2023 年 1-11 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，其中進口值前五名依序為美國 9.9 億美元、法國 8.9 億美元、德國 6.2 億美元、英國 5.9 億美元以及中國 5.6 億美元。

2023 年 12 月中國大陸海綿鈦產量 16,800 噸，與上月相比增加 4.2%，與上年同期相比增加 15.07%，1-12 月累計產量 182,800 噸，與上年同期相比大幅成長 21.99%。2023 年 12 月中國貴州海綿鈦 (Ti:99.6%；1#) 價格為人民幣 51,690 元/噸，與上月相比下跌 5.31%，主流價格從月初穩落於人民幣 51,000-55,000 元/噸區間下跌到 48,000-52,000 元/噸區間，雖鈦材市場保持穩定，惟接近年節假期，採購量維持低檔，部分廠商為清庫存取得資金而以較低價格拋售，導致整體平均價格下跌。12 月歐洲海綿鈦 1# (MHT-110) 現貨價維持 12 美元/公斤，與上月比下跌 0.3%，與上年同期比上漲 19.2%。

## 國內市場概況：

根據海關統計顯示，2023 年 1-11 月我國累積進口量 3,693 公噸，較上年同期比減少 40.9%，其中，鈦原料進口以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為 627.8 公噸，與上年同期比減少 30.7%；其次為「鈦廢料及碎屑」約 97.1 公噸，與上年同期相比大幅減少 73.5%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約 1547.5 公噸，減少 35.7%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀」計 320.1 公噸，減少 46.3%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 537.6 公噸，減少 50%。

出口方面，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，2023 年 1-11 月累積出口量為 1115.3 公噸，與上年同期比減少 47.1%；鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」居冠，為 419.9 公噸，與上年同期比增加 7.2%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 151.7 公噸，大幅減少 68.7%。國內鈦金屬市場主要受到下游終端應用需求影響，如航太、能源、民生、休閒運動器材等工業類產品，惟原料來源仰賴國外進口且外銷比重高，易受國外市場、匯率與全球景氣波動影響。

## 觀點剖析：

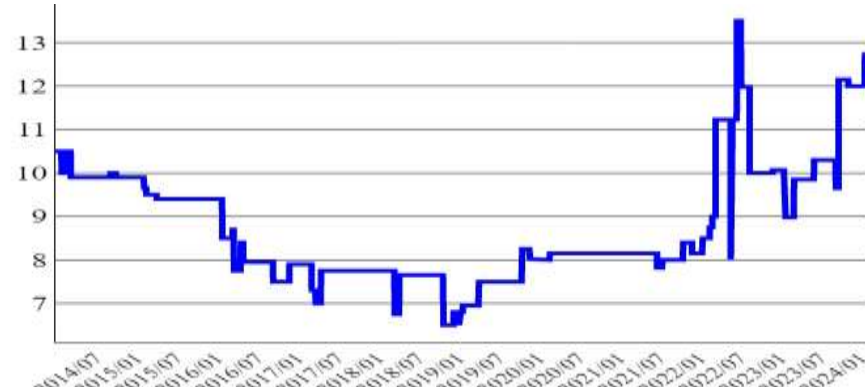
本月鈦材市場行情穩定，上游四氯化鈦市場價格維持弱穩，由於海綿鈦價格降低，鈦材工廠生產成本壓力微減弱，但仍受到下游市場需求疲弱影響，企業生產積極性不高，多為按需求生產。整體而言，鈦材市場供需兩弱，市場報價仍相對弱勢，工廠仍多以消化庫存為主，新訂單筆成交數量不多。

短期來看，目前上游市場原料報價偏弱，海綿鈦市場氛圍清淡，價格競爭壓力大，但整體市場庫存資源充足，預計近期海綿鈦市場仍維持報價弱勢為主。長期而言，鈦礦市場恢復正常供應，預計仍維持高位運行。同時，海綿鈦汰市場淡季與庫存消化情形已近尾聲，預計下游新訂單可望逐步回穩。

## 一、全球市場統計圖

2024年1月平均價格為12.2美元/公斤，與上月比上漲1.9%，與上年同期比上漲24.4%。

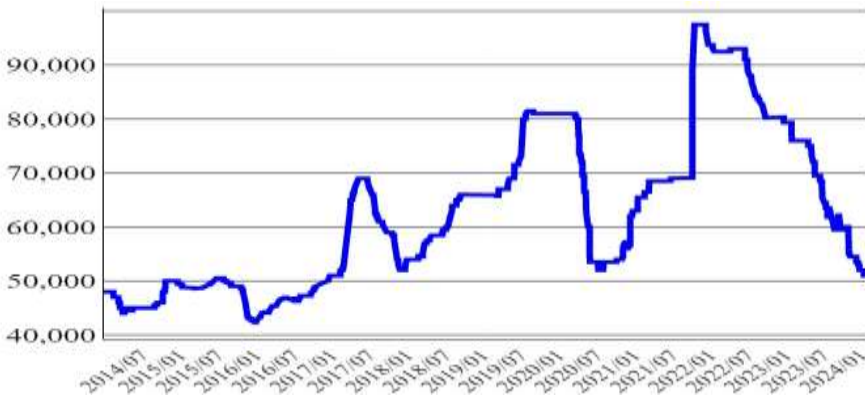
海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



資料來源：  
CBC

2024年1月平均價格為人民幣51,500元/公噸，與上月比下跌3.8%，與上年同期比下跌35.1%。

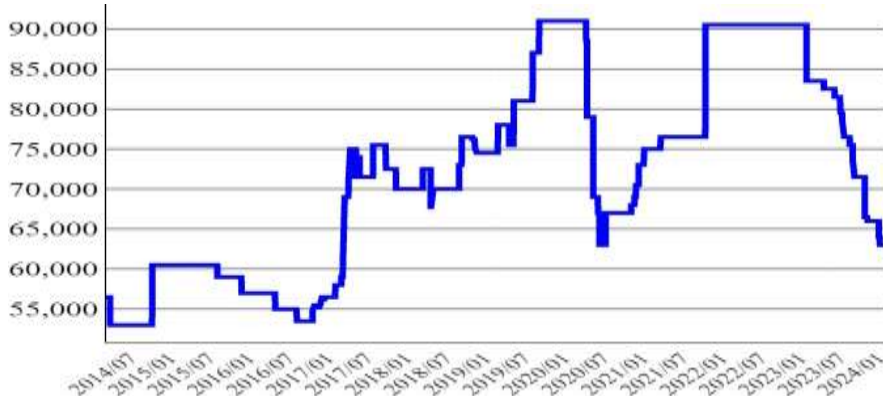
海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2024年1月平均價格為人民幣63,409.1元/公噸，與上月比下跌3.9%，與上年同期比下跌29.9%。

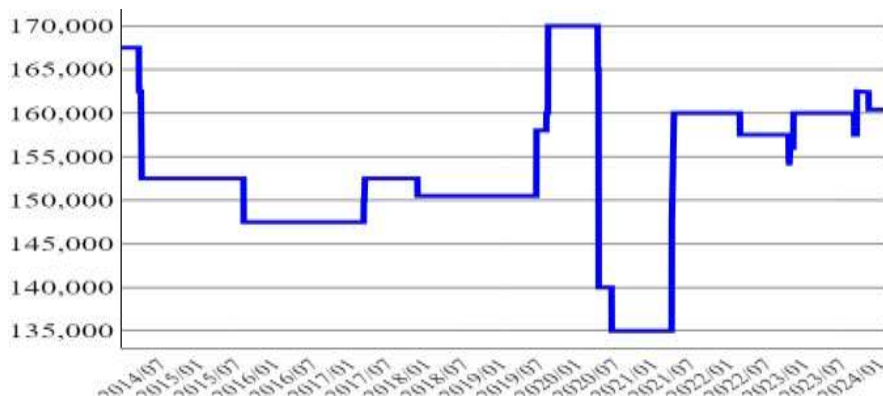
鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2024年1月平均價格為人民幣160,400元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲0.2%。

鈦棒-長度 10~15mm-中國大陸寶雞市場價(人民幣元/公噸)

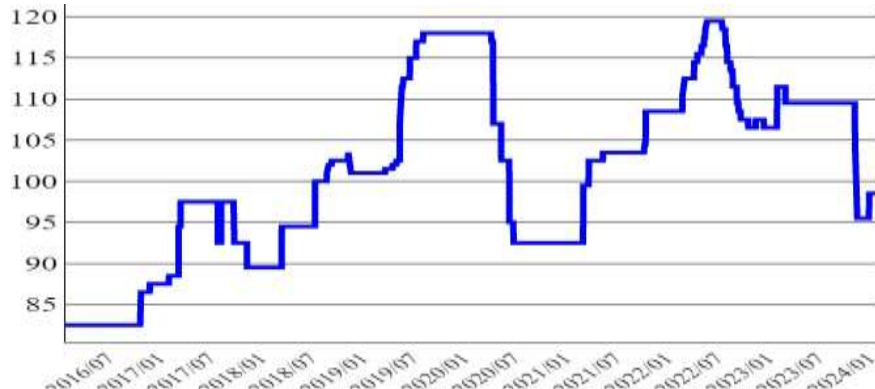


資料來源：  
CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為人民幣98.2元/公斤，與上月比上漲2.9%，與上年同期比下跌7.8%。

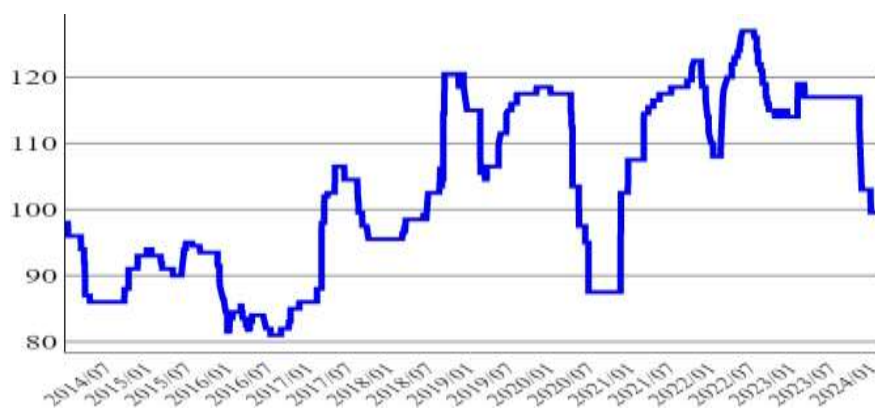
鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2024年1月平均價格為人民幣99.8元/公斤，與上月比下跌3.1%，與上年同期比下跌12.4%。

鈦板-厚度 2~6mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2024年1月平均價格為人民幣209.3元/公斤，與上月比下跌1.3%，與上年同期比下跌6.2%。

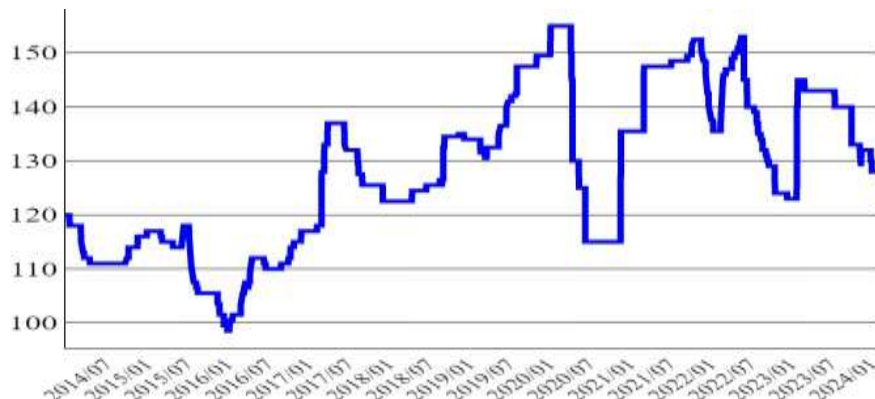
鈦板-厚度 0.3mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2024年1月平均價格為人民幣128.6元/公斤，與上月比下跌2.5%，與上年同期比上漲4.6%。

鈦管-厚度 1~4mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

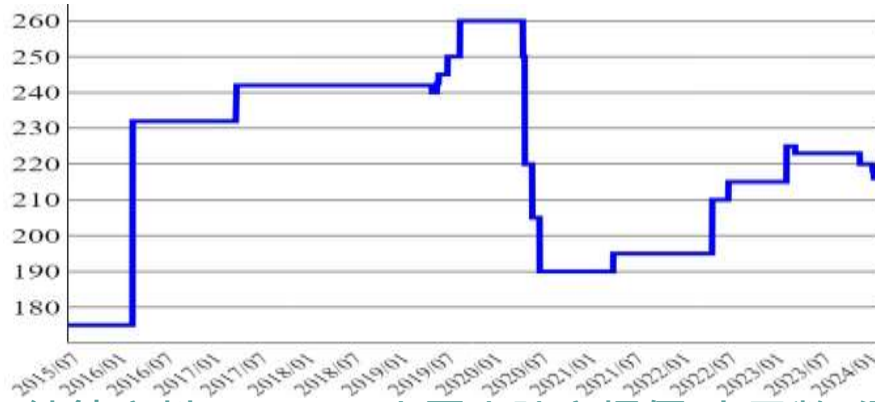


資料來源：  
CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年1月平均價格為人民幣216.6元/公斤，與上月比下跌1.5%，與上年同期比上漲0.8%。

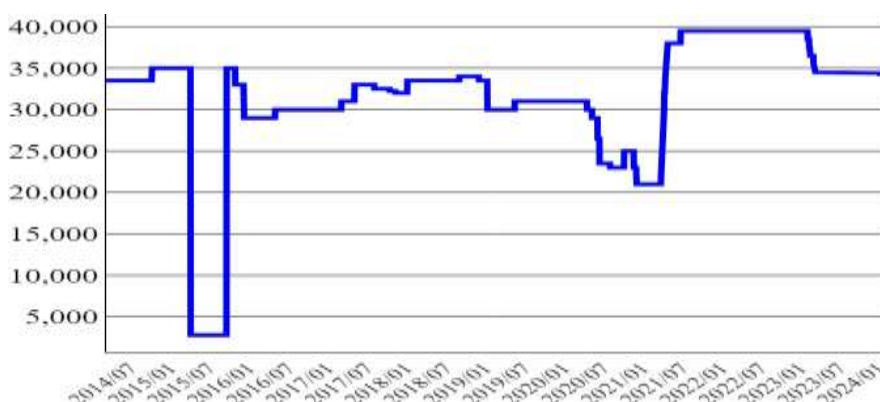
鈦絲-直徑 1~1.5mm-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2024年1月平均價格為人民幣34,322.7元/公斤，與上月比下跌0.2%，與上年同期比下跌13.1%。

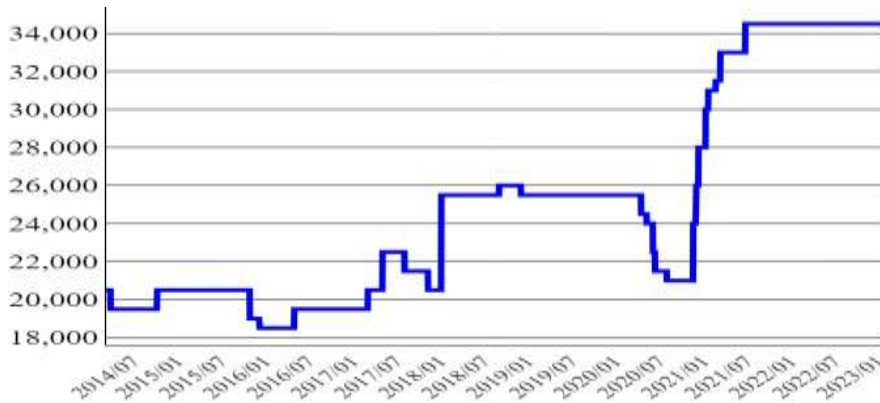
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



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。

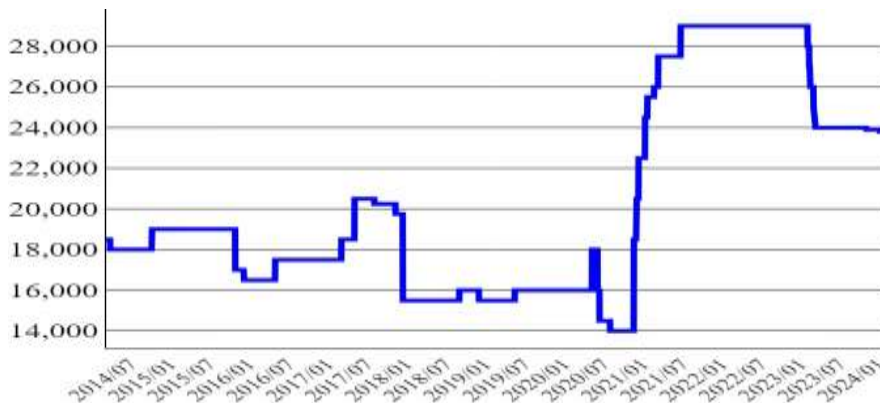
純鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2024年1月平均價格為人民幣23,822.7元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比下跌17.9%。

合金鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



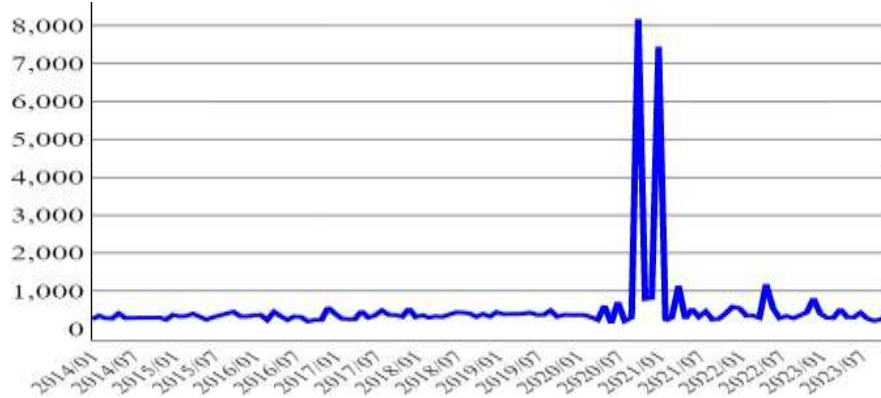
資料來源：  
CBC



## 二、國內市場統計圖

2023年11月平均價格為新台幣350.4元/公斤，與上月比上漲39.9%，與上年同期比下跌19.2%。

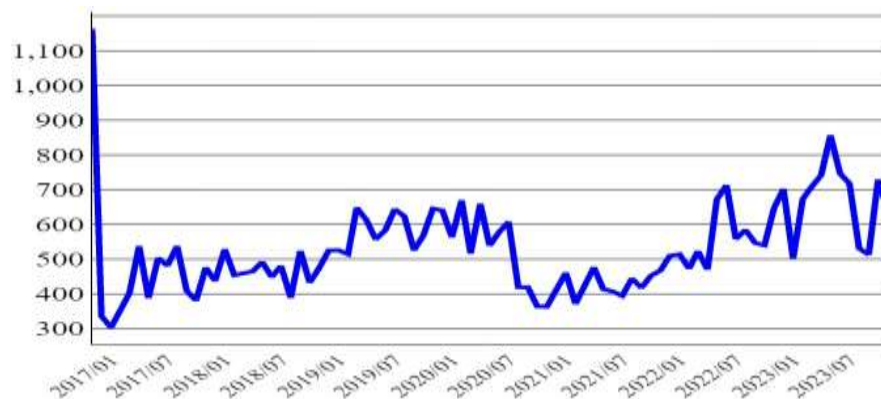
未經塑性加工之鈦；粉(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年11月平均價格為新台幣641.6元/公斤，與上月比下跌12%，與上年同期比下跌0.9%。

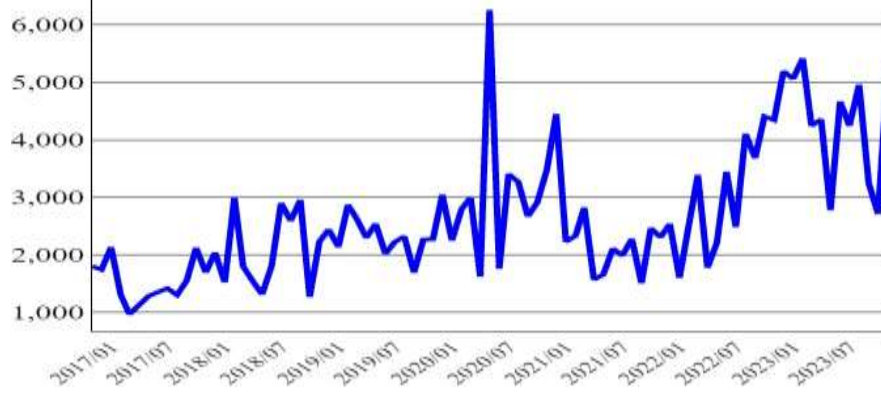
鈦金屬條/桿進口(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年11月平均價格為新台幣5,209.8元/公斤，與上月比上漲92.1%，與上年同期比上漲19.9%。

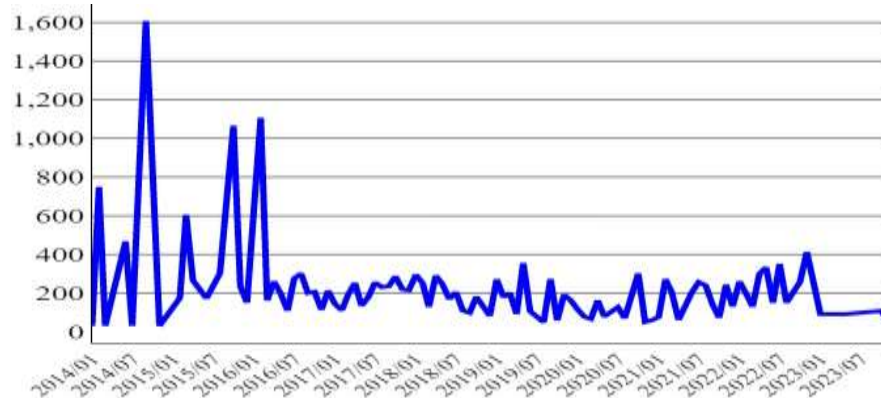
其他鈦製品(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年11月平均價格為新台幣61.6元/公斤，與上月比下跌43.1%，與上年同期比下跌85.1%。

鈦廢料及碎屑(新臺幣元/公斤)

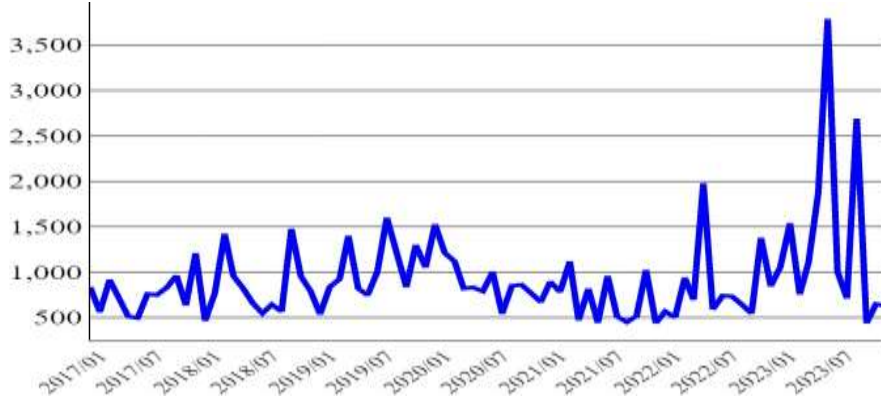


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

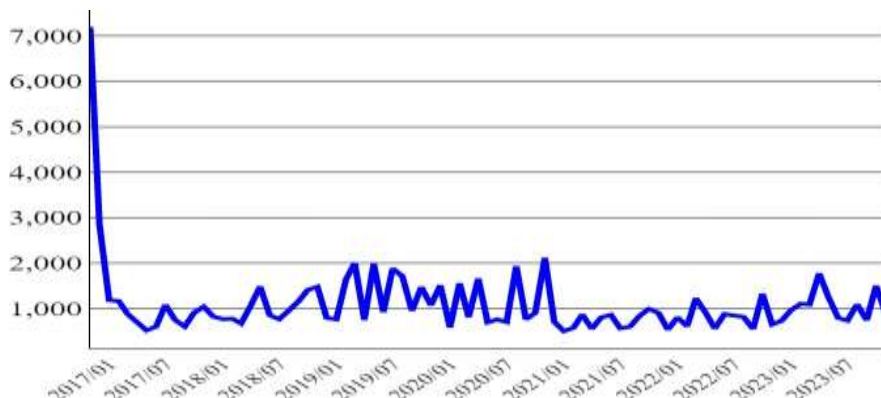
2023年11月平均價格為新台幣628.5元/公斤，與上月比下跌3%，與上年同期比下跌25.6%。

鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



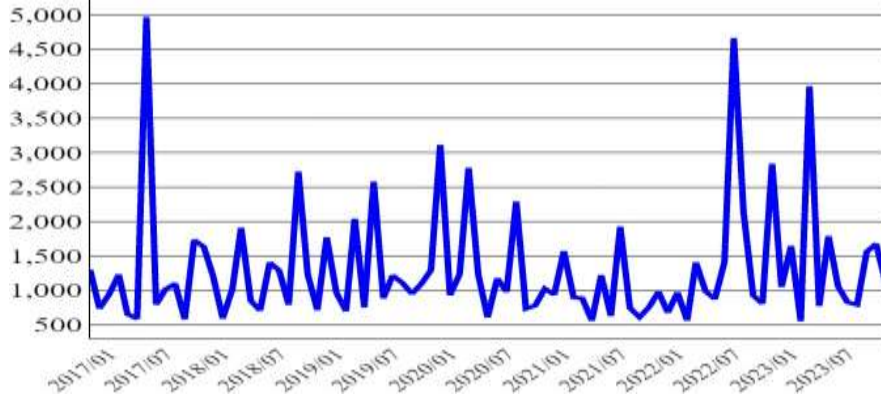
2023年11月平均價格為新台幣891元/公斤，與上月比下跌40.7%，與上年同期比上漲37%。

鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



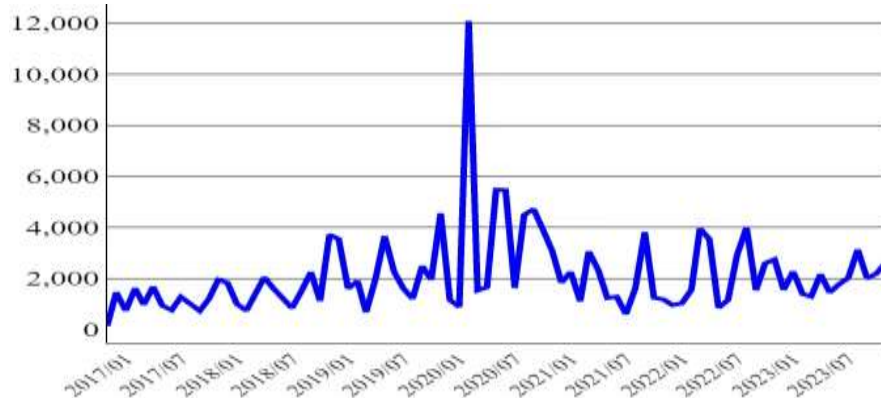
2023年11月平均價格為新台幣1,113.6元/公斤，與上月比下跌33.6%，與上年同期比下跌60.8%。

鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



2023年11月平均價格為新台幣2,603.5元/公斤，與上月比上漲18.9%，與上年同期比下跌5.1%。

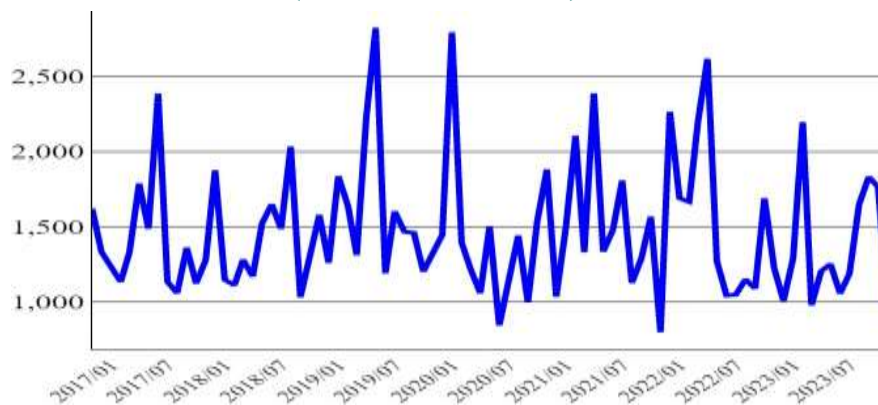
鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)



## 二、國內市場統計圖(續)

2023年11月平均價格為新台幣968.2元/公斤，與上月比下跌45.2%，與上年同期比下跌21.1%。

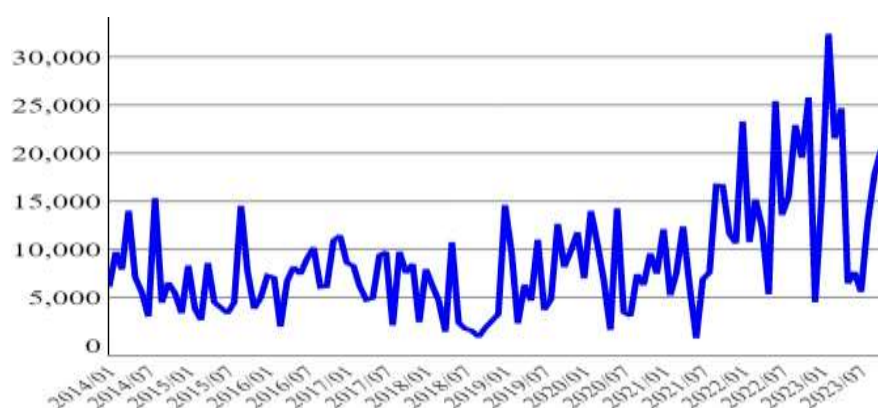
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2023年11月平均價格為新台幣18,407.7元/公斤，與上月比下跌9.3%，與上年同期比下跌28.6%。

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  
2024 年 2 月刊 發行號 30

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、黃佳騫、李沅融、蔡惠庄、蔡欣芝、簡佑庭、李志賢、  
周伯勳

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：2024 年 2 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