

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2024年3月刊 發行號 31

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.25
- 四、鋁金屬篇 P.35
- 五、鎳金屬篇 P.44
- 六、鈦金屬篇 P.51

鋼鐵篇

全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2024年1月，全球71個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為1.48億噸，較上年同期衰退1.6%。10月份前5大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(7,720萬噸，衰退6.9%)、印度(1,250萬噸，成長7.3%)、日本(730萬噸，成長0.6%)、美國(680萬噸，衰退0.3%)、俄羅斯(估620萬噸，成長1.2%)。2024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：伊朗(+39.3%)、土耳其(+24.7%)、印度(7.3%)、南韓(1.5%)、俄羅斯(1.2%)及日本(0.6%)；其餘國家，衰退幅度由高到低分別為：巴西(-7.2%)、中國(-6.9%)、德國(-0.9%)及美國(-0.3%)。

國內市場概況：

2023年1~12月台灣粗鋼產量為1,914.9萬公噸，較上年同期2,080.1萬公噸衰退8.0%。2024年1月粗鋼進口量累計31.4萬公噸，較上年同期成長38.0%，其中小鋼胚進口成長84.91%、扁鋼胚衰退14.1%、不銹鋼胚成長162.79%，粗鋼整體呈顯著的成長，成長主因是2023全球景氣復甦，鋼鐵市況回溫所致。小鋼胚進口增加主因為中國及俄羅斯產小鋼胚供過於求、低價拋售，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0.4%。2023年1~12月台灣粗鋼表面消費量為2,285.1萬公噸，較上年同期2,435.6萬公噸衰退6.2%。其中，小鋼胚、扁鋼胚、不銹鋼鋼胚，分別衰退3.5%、8.8%、11.9%。

在成品鋼材的進出口方面，2024年1月我國鋼材進口量為45.8萬公噸，較上年同期衰退91.2%；出口量為1,029公噸，較上年同期衰退18.89%。

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，2024年1月美國製造業PMI為49.1，與11月份及12月份的46.7與47.4相比，有小幅度的回升，雖連續15個月低於榮枯線50，為20年來最長週期，但是為自2022年9月以來的新高。1月份歐元區製造業PMI為46.0，與12月份的44.0相比，歐元區製造業活動有小幅好轉。在中國市場，以中小企業為調查樣本的財新製造業PMI，1月份指數升至50.8，與12月相比持平。1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。

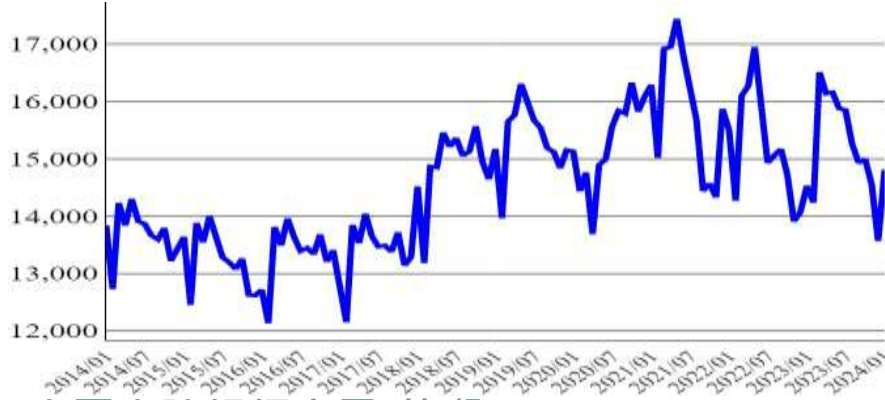
近期全球鋼鐵市場主要表現為：1月全球粗鋼產量小幅成長，2月鐵礦砂、煉焦煤(HCC)、廢鋼及鋼胚因需求弱，因此有較大幅的下滑。多數鋼材市場出現下跌的現象。

2024年春節後，鋼鐵價格波動表現不同以往，中國受到基本面壓力造成鐵礦期貨快速下跌，在三月下游逐漸復工後，預計鋼鐵價格將逐漸回升。

一、全球市場統計圖

2024年1月全球粗鋼產量為14,810萬公噸，與上月比成長9.1%，與上年同期比成長1.9%。

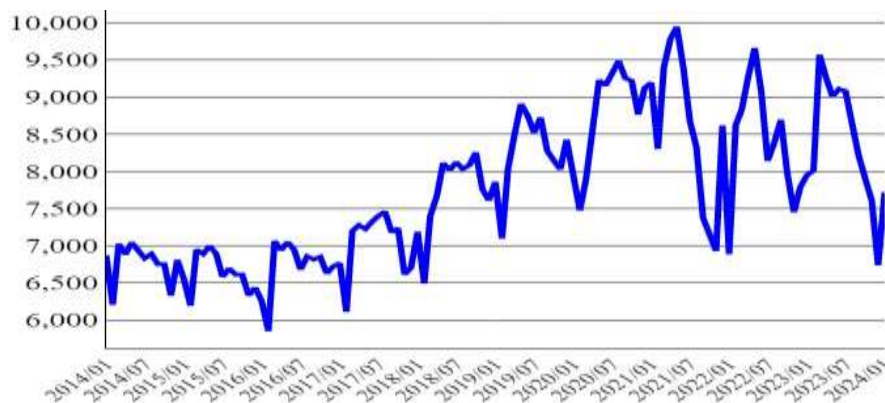
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

2024年1月中國大陸粗鋼產量為7,720萬公噸，與上月比成長14.5%，與上年同期比衰退2.9%。

中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
中國國家統計局

2024年2月平均價格為125.5美元/公噸，與上月比下跌7.1%，與上年同期比下跌0.2%。

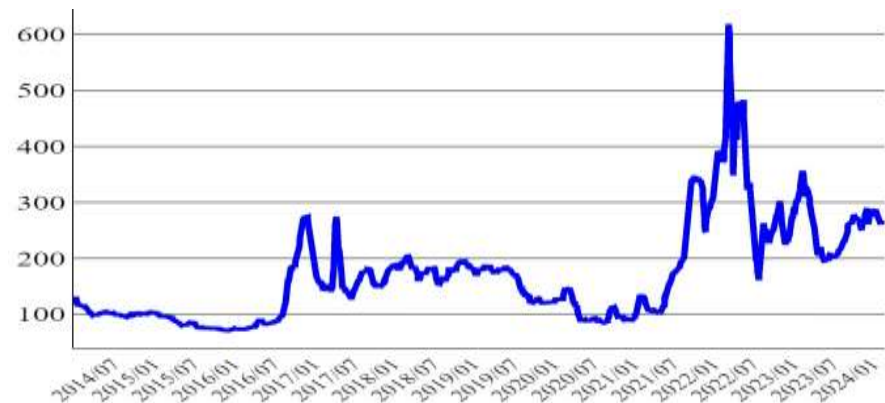
62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為265.2美元/公噸，與上月比下跌6.2%，與上年同期比下跌20.2%。

煉焦煤(HCC)澳洲出口價(美元/公噸)

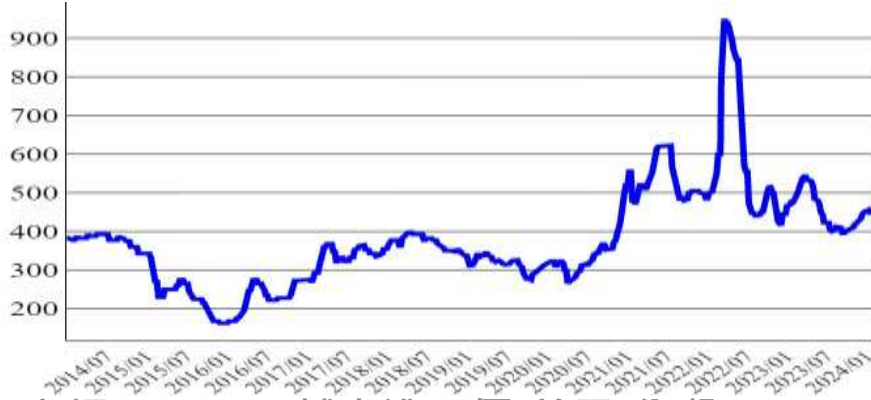


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為439.4美元/公噸，與上月比下跌2.5%，與上年同期比下跌10.6%。

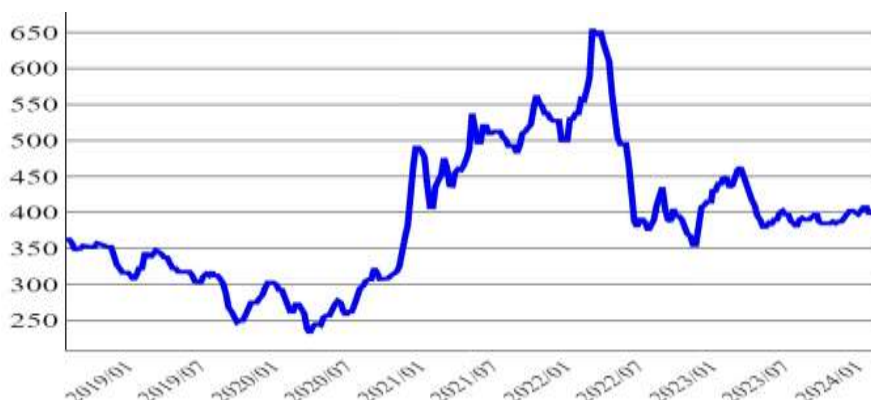
煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為398.1美元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌10%。

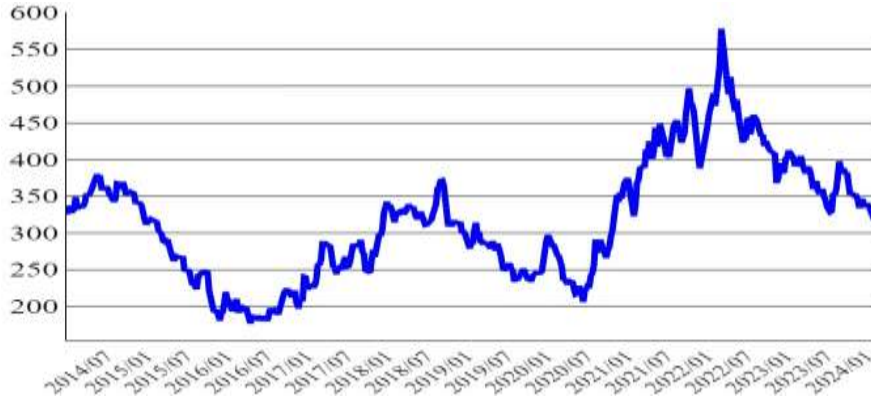
廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為325.4美元/公噸，與上月比下跌2.6%，與上年同期比下跌17.8%。

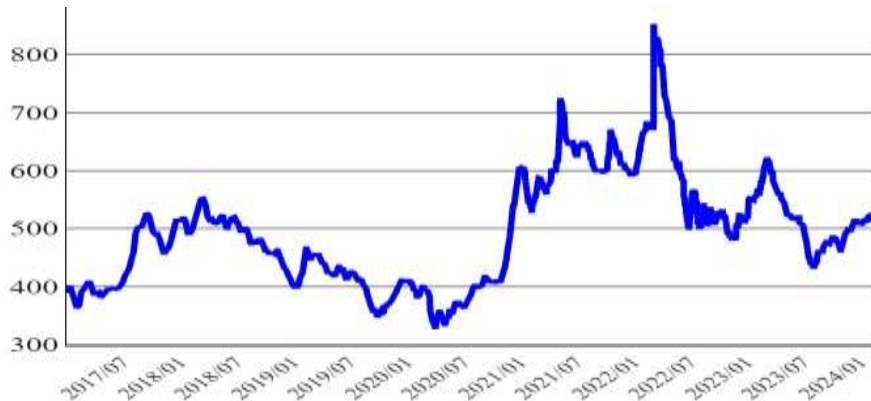
直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為517.9美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌9.7%。

小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

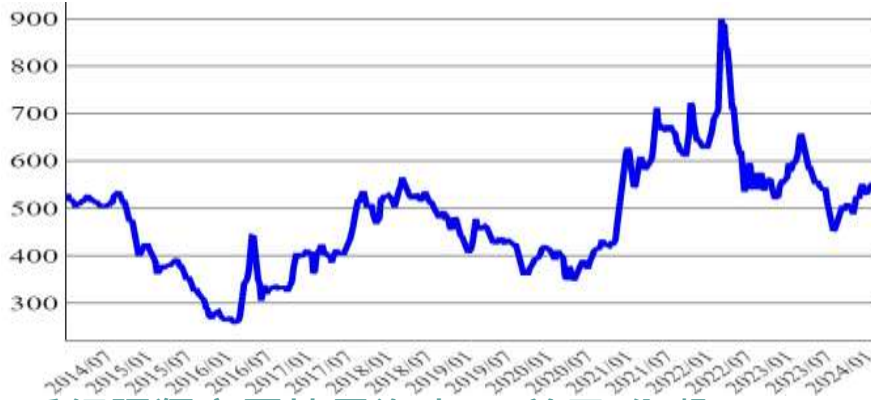


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為546.2美元/公噸，與上月比上漲0.6%，與上年同期比下跌9.4%。

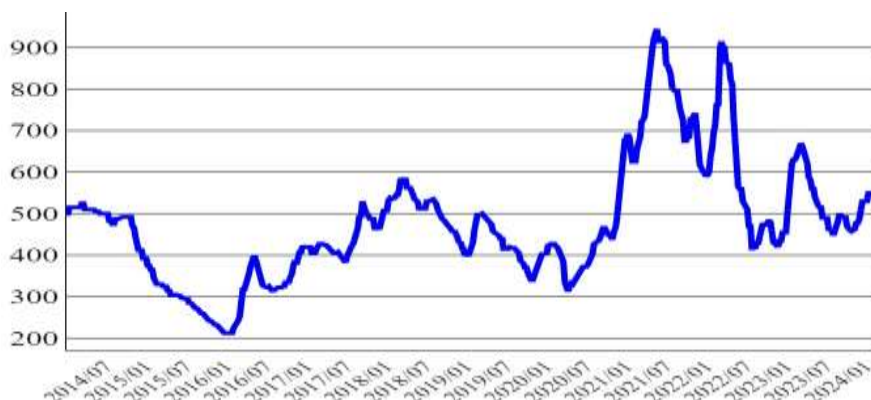
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為552.5美元/公噸，與上月比上漲2%，與上年同期比下跌13.2%。

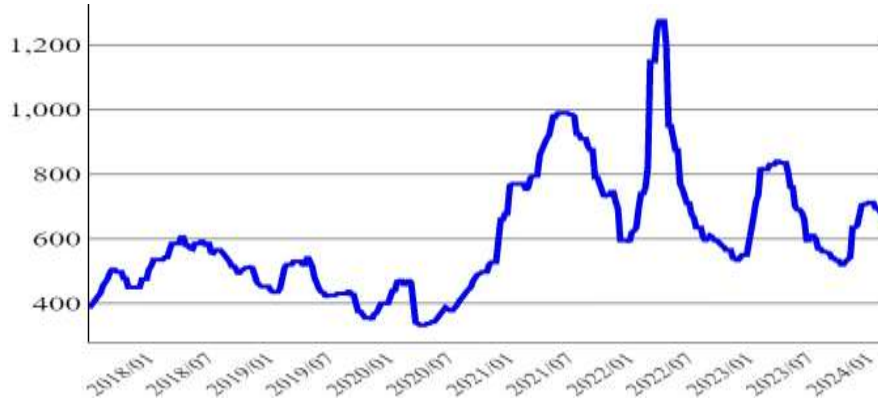
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為672.5美元/公噸，與上月比下跌5%，與上年同期比下跌15.5%。

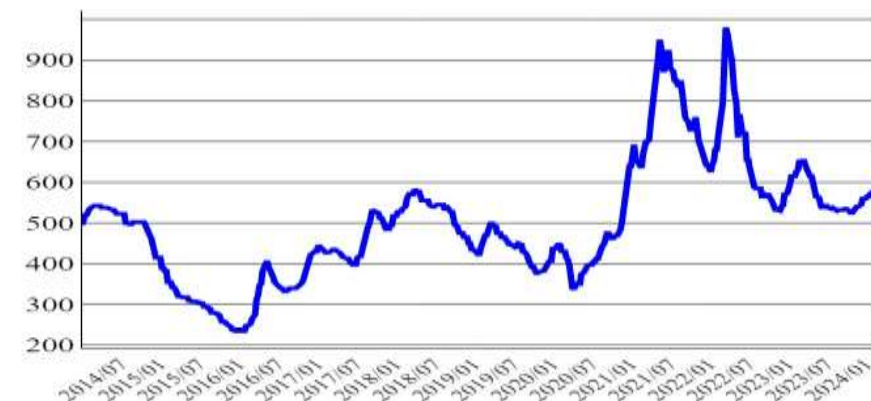
扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為577.5美元/公噸，與上月比上漲1.8%，與上年同期比下跌8.6%。

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)

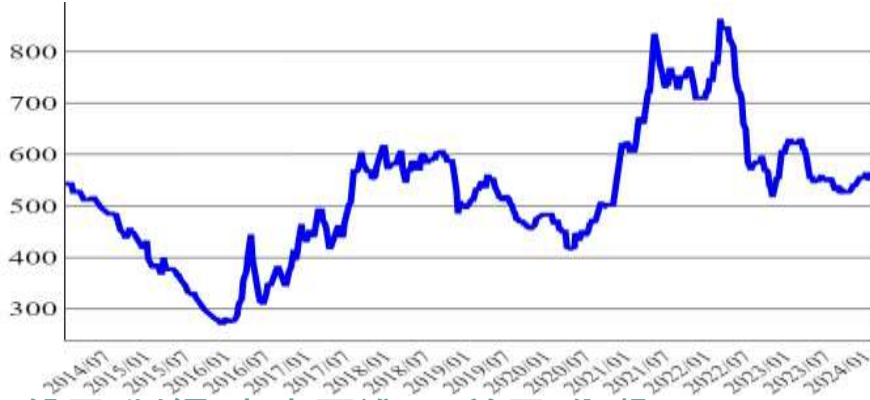


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為553.1美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌11.1%。

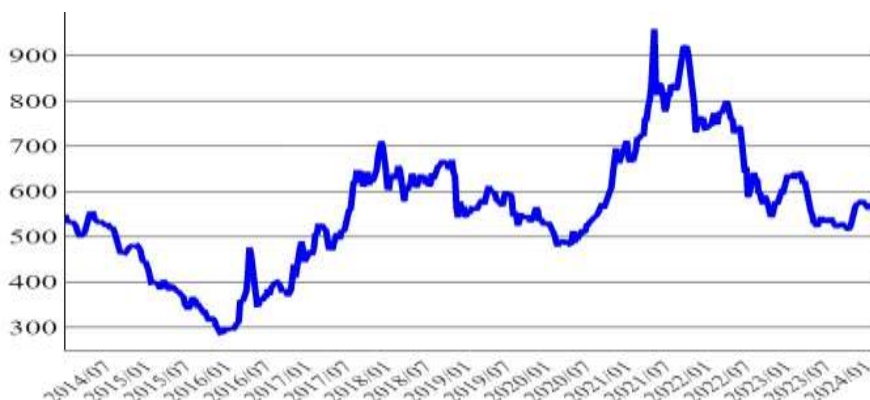
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為561.3美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌11.4%。

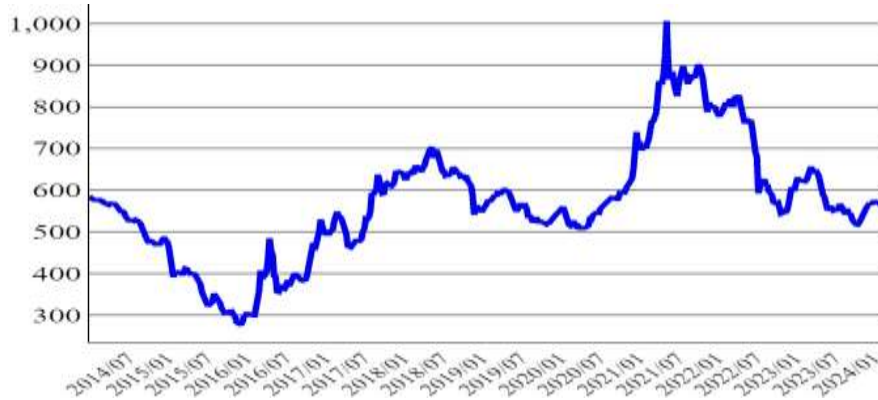
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為562.6美元/公噸，與上月比下跌1.7%，與上年同期比下跌9.6%。

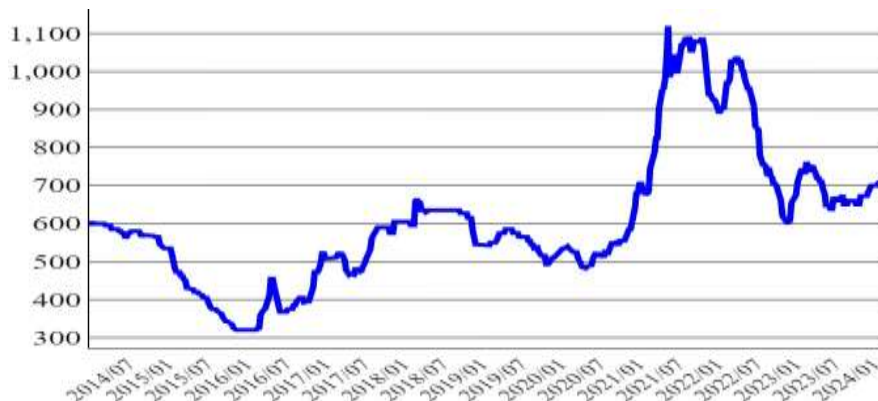
鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為712.5美元/公噸，與上月比上漲1.5%，與上年同期比下跌4%。

鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)

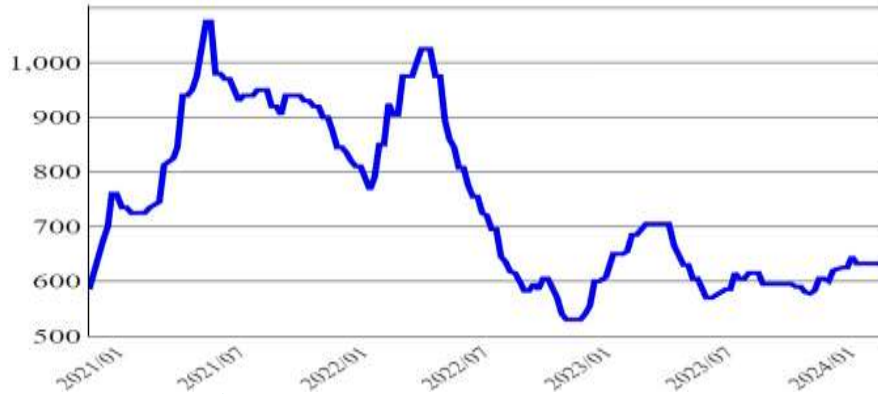


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為630.6美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌7.3%。

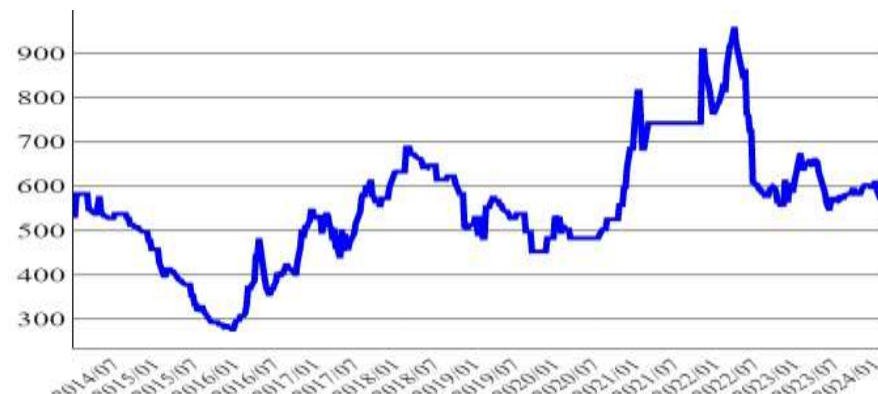
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為568.8美元/公噸，與上月比下跌4.4%，與上年同期比下跌12.8%。

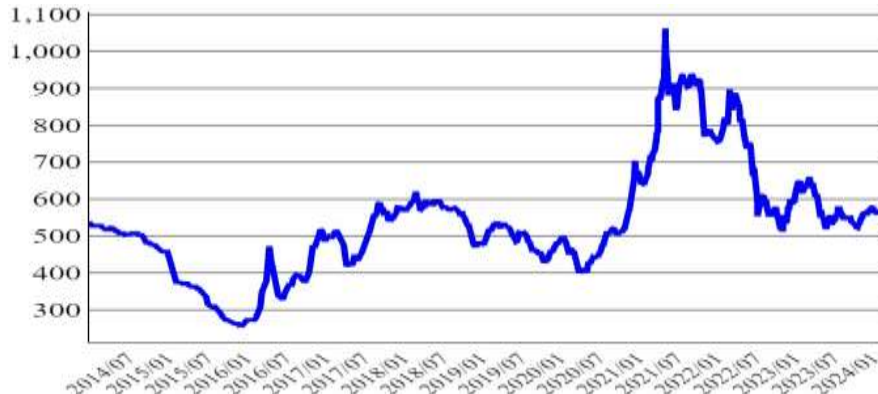
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為558.2美元/公噸，與上月比下跌1.7%，與上年同期比下跌11.3%。

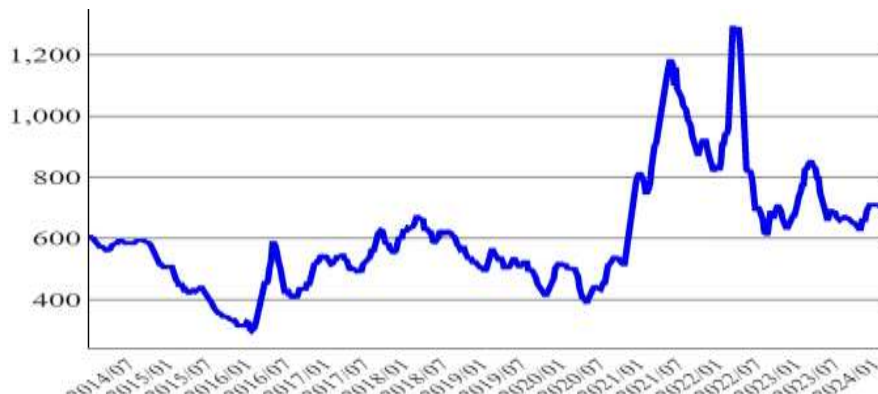
熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為700美元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌12.6%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

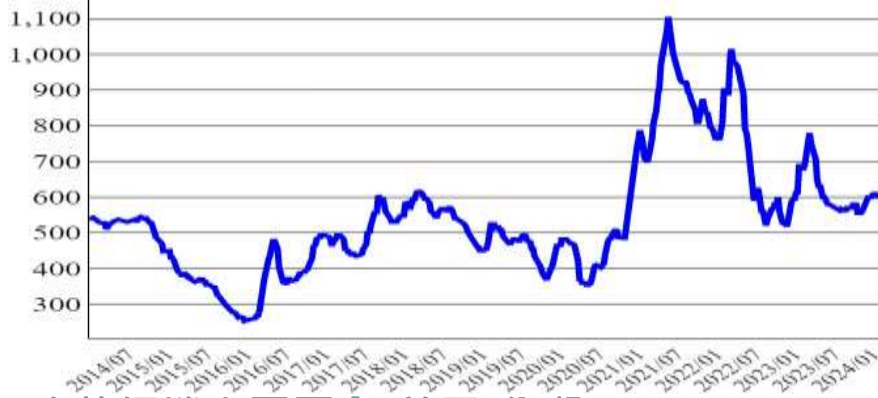


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為600.2美元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比下跌13.8%。

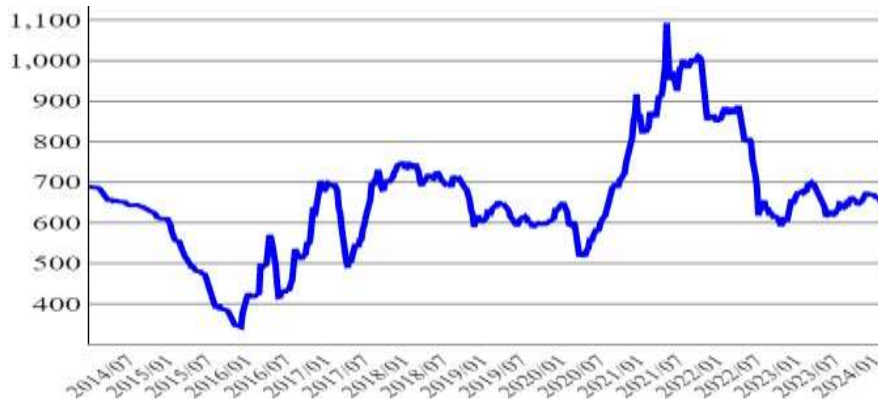
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為650美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌3.9%。

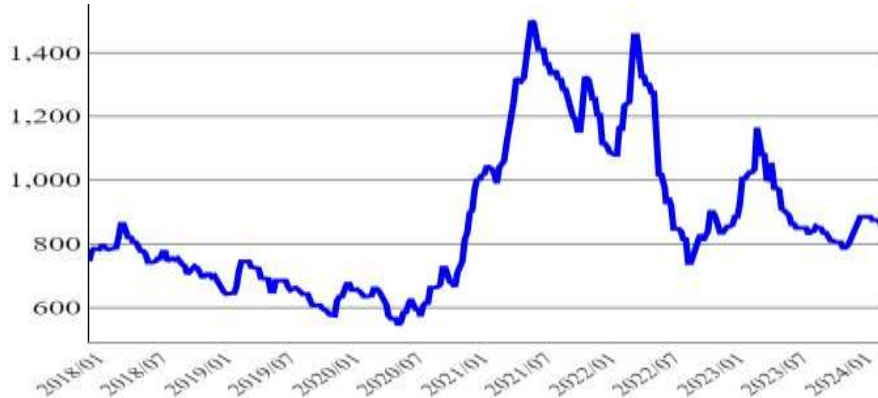
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為861.2美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌18.9%。

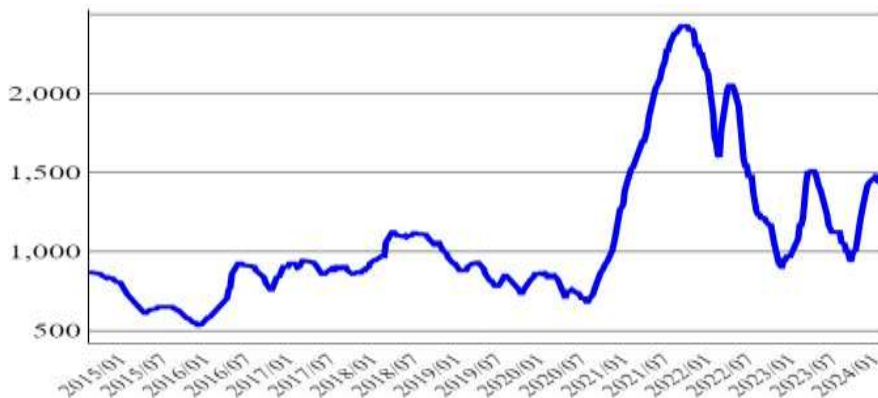
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為1,399.9美元/公噸，與上月比下跌4.7%，與上年同期比上漲25.4%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

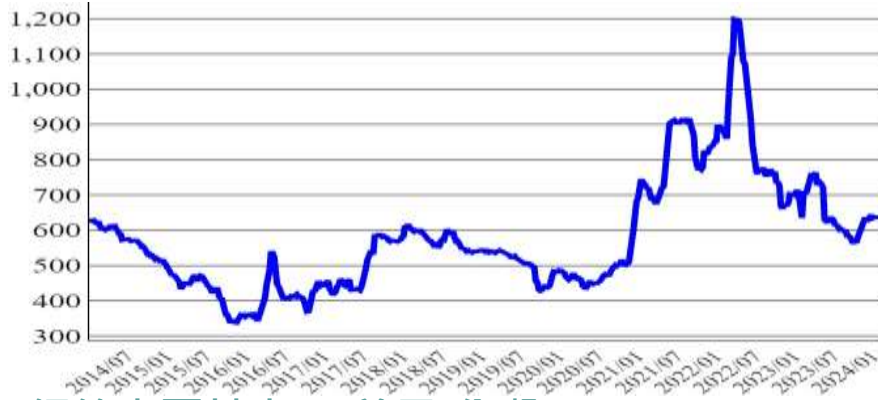


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為640.8美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌4.6%。

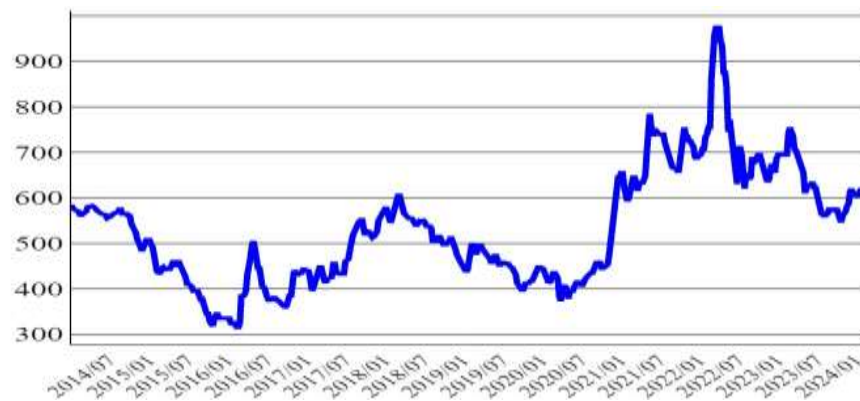
鋼筋南歐出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為613.1美元/公噸，與上月比上漲0.3%，與上年同期比下跌13.2%。

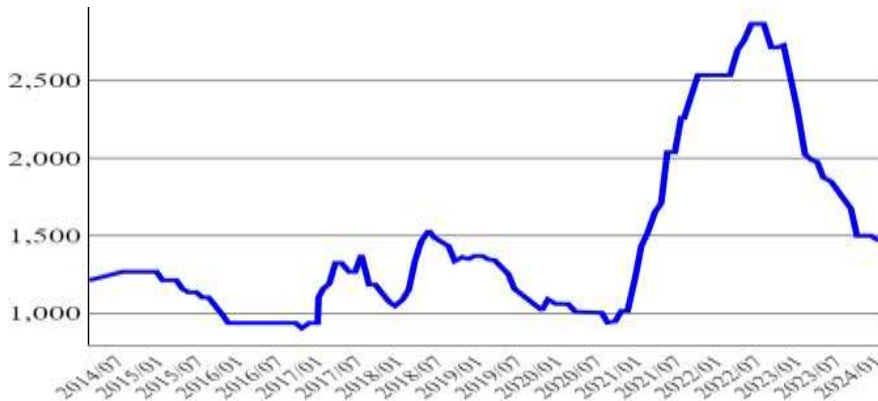
鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為1,475美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌27.2%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

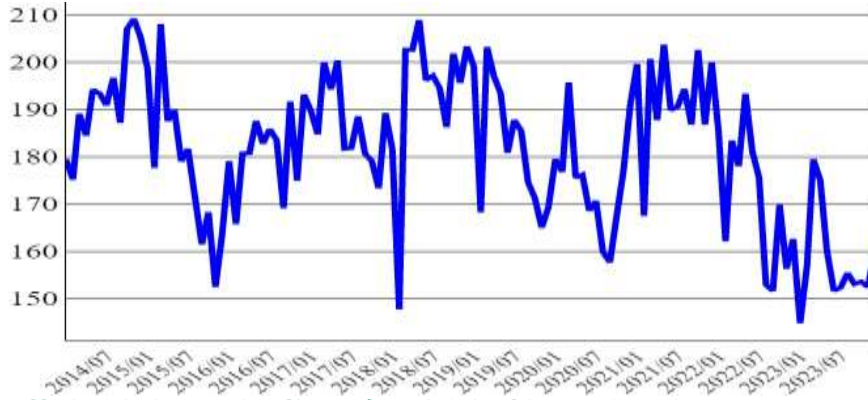


資料來源：
Fastmarkets

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%。

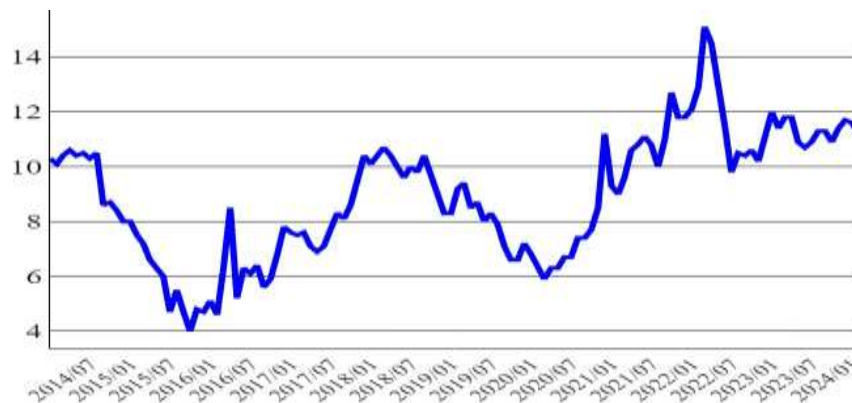
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2024年2月平均價格為新台幣11.2元/公斤，與上月比下跌3.5%，與上年同期比下跌1.8%。

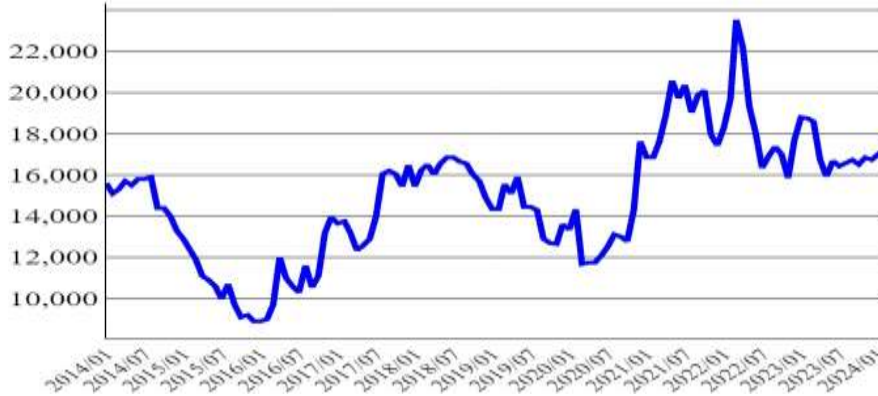
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣16,740元/公噸，與上月比下跌1.5%，與上年同期比下跌10.7%。

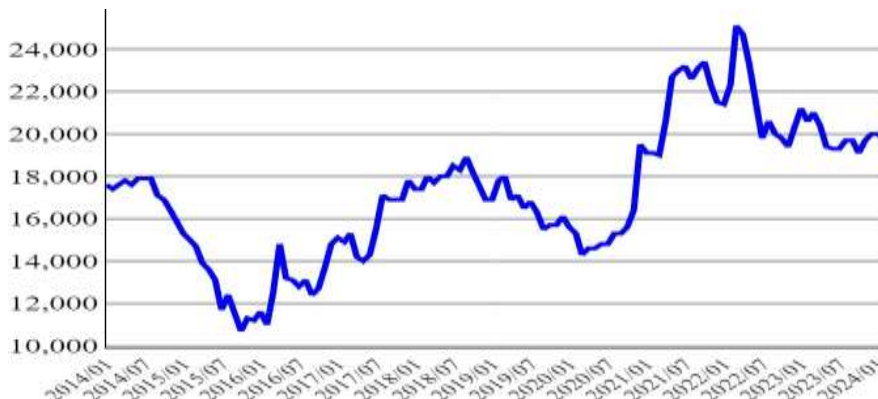
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣19,700元/公噸，與上月比下跌1.5%，與上年同期比下跌4.4%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

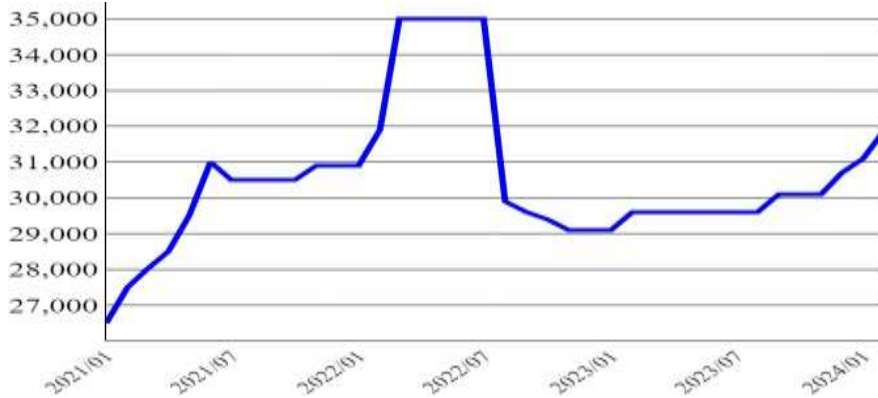


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為新台幣31,900元/公噸，與上月比上漲2.6%，與上年同期比上漲7.8%。

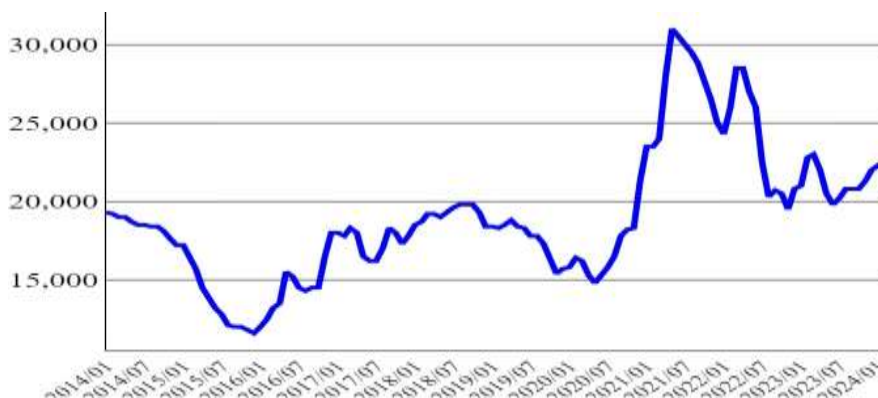
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣22,000元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌3.5%。

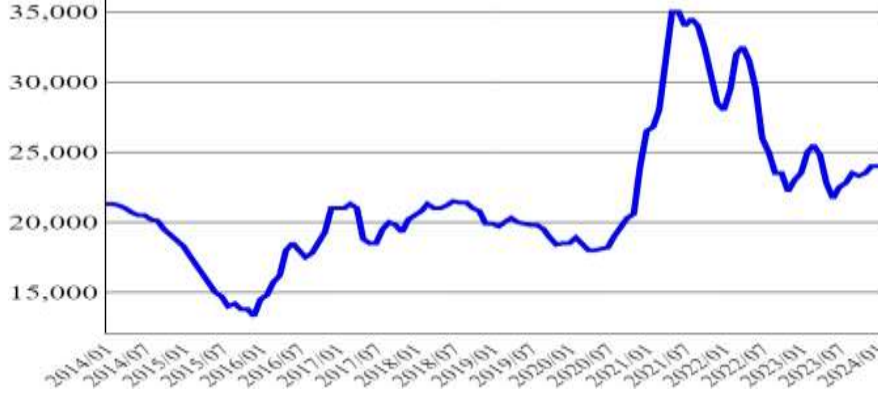
中鋼熱軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣24,000元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌4%。

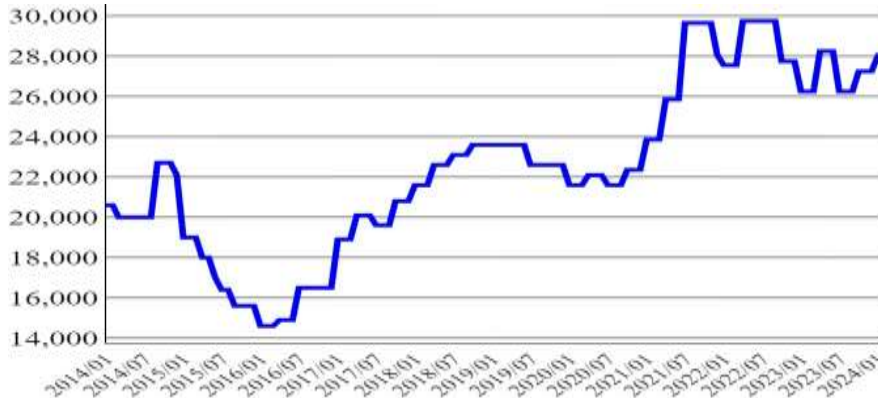
中鋼冷軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣28,050元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲6.9%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)

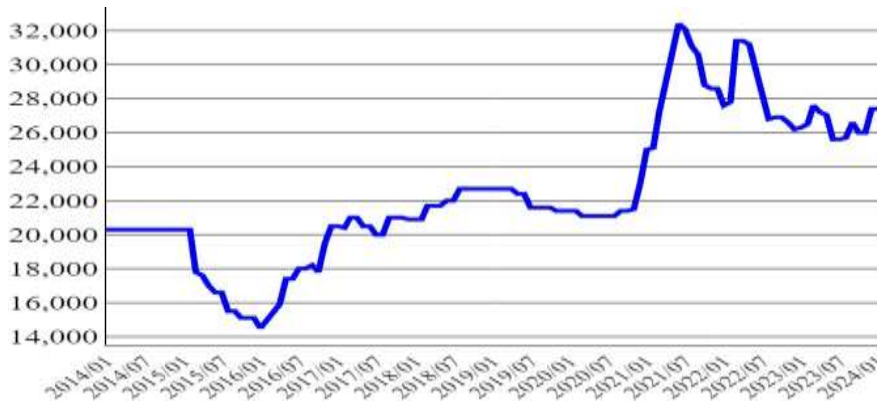


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為新台幣27,400元/公噸，與上月持平，與上年同期比上漲3.4%。

中鋼鋼板(A36)市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：
CIP

不銹鋼篇

全球市場概況：

根據 Fastmarket 研究數據，2023 年第四季全球不銹鋼粗鋼產量預估為 1423.4 萬噸，與前一年度同期相比成長 3.9%；而 2024 年第一季全球不銹鋼粗鋼產量預估為 1512 萬噸，與前一年度同期相比成長更達 11%，顯示該國際研究機構對於 2024 年市場動能逐漸轉趨樂觀。然就現階段全球局勢而言，俄烏戰爭、以哈衝突與紅海危機持續推升市場風險，為全球經貿帶來不穩定性，尤其紅海危機已造成全球供應鏈航運劇變，海運航班之延誤以及航運費用暴漲皆不利全球進出口貿易發展，且短期內尚未看見緩解之曙光，而全球航運費用上漲恐有通貨膨脹再現之疑慮，將為供應鏈帶來壓力，值得留意。然近期國際鎳價回漲是為不銹鋼產業之正面消息，LME 鎳價到 2024 年 2 月第 4 週週均價為 1,6672.6 美元/公噸，為近三個月來之最高點，對不銹鋼價格帶來支撐力道。

歐洲市場部分，目前不銹鋼市場仍陷僵局，包含義大利以及德國在內，下游訂單需求仍趨疲軟。中國市場部分，因適逢新春年假期間，市場交易趨緩或可謂停滯，因此累積庫存小幅增加，但現階段庫存水位與上年相比較低，對不銹鋼價格形成支撐力道，且預計年後產業界復工，下游需求逐漸釋出，有利於庫存去化，加上鎳價反轉走揚之因素，短期內對不銹鋼市場創造正向動能。而中國不銹鋼市場向上動能將有效擴散，帶動整體亞太不銹鋼市場反轉走揚，市場回溫。

而在日韓市場的部分，浦項鋼鐵上年第四季不銹鋼產量與第三季相比下降 3.6%，不過因浦項鋼鐵廠區在 2022 年底受到風災嚴重影響而停產，故上年第四季仍比前一年度第四季產量相比上漲超過 150%。日本鋼廠為反應持續上升之能源、勞動以及物流成本，已針對不銹鋼進行價格調漲，提升工廠之營業利潤。

展望未來，市場普遍看好今年第一季不銹鋼市況，尤其在亞太市場，然鎳價漲勢是否能持續為不銹鋼市場帶來支撐力道仍待持續關注。另一方面，在升息告一段落之後市場期待迎來降息循環，預期將對中長期市場挹注相對穩定之供應鏈需求。

國內市場概況：

2023 年全年國內不銹鋼鋼胚產量為 65.7 萬噸，較上年 78.3 萬噸衰退 16%。國內產量衰退主要原因是受到全球終端市場萎靡影響，產業鏈持續庫存去化，對我國不銹鋼產業而言，在總體產量造成顯著性之衰減。進出口方面，2024 年 1 月不銹鋼鋼品進口量 13.9 萬噸，較上個月成長 125.7%。1 月不銹鋼鋼品出口量為 8.2 萬噸，亦較上月成長 16.2%。

國內多家上游鋼廠在農曆年期間安排廠區檢修，造成實際生產量有效降低，對去庫存、緩解供過應求有正向效益。雖目前我國不銹鋼產業尚未有顯著性回溫情勢，板材市場尚稱平淡，盤元部分買氣亦偏弱，但與上年第四季相比，預估本年度第一季市況仍稍有好轉。再加上農曆年前下游備貨較為積極，鎳市以及中國鋼市皆朝正向發展，短期內將可為我不銹鋼市場挹注動能，但長期是否能持續走出低靡之氛圍仍須關注。

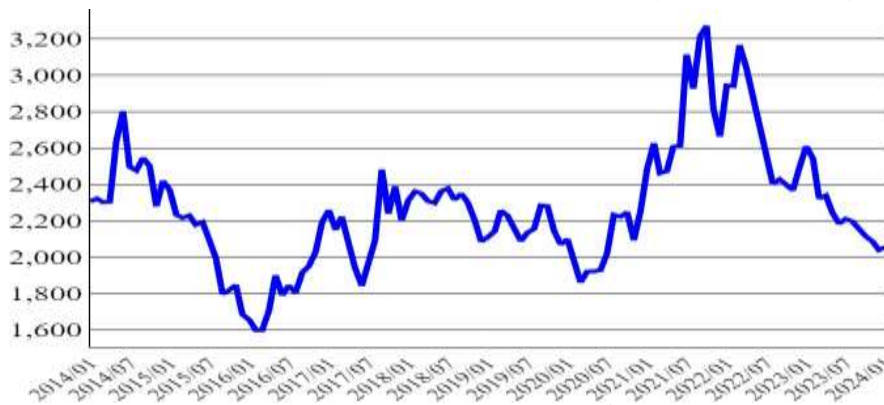
觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2023 年 2 月美國 304 冷軋不銹鋼均價與上月相比上漲 21.8%；歐洲地區與上月相比上漲 17.1%；亞洲地區與上月相比則上漲 26%。整體來看，市況逐漸好轉、鎳價走揚等因素皆對不銹鋼價格帶來正向支撐力道。惟目前全球經濟仍陷俄烏戰爭、以巴衝突及紅海危機等不確定因素持續干擾，再加上美國聯準會已表示，後續將不再繼續升息，但是目前確亦非降息之最佳時機點，全球經濟展望仍存在多重變數以及不確定性，另一方面英國金融時報 Financial Times 亦報導，雖然美國聯準會到今年第二季前降息之機率不高，但是從許多總經分析角度來看，今年度美國經濟預測可望優於前一年度，支撐經濟「軟著陸」之希望。故推測對我國產業而言，今年夏季之前較難看到我國不銹鋼產業顯著性之向上發展，但對下半年度市場表現可稍抱期待。

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%。

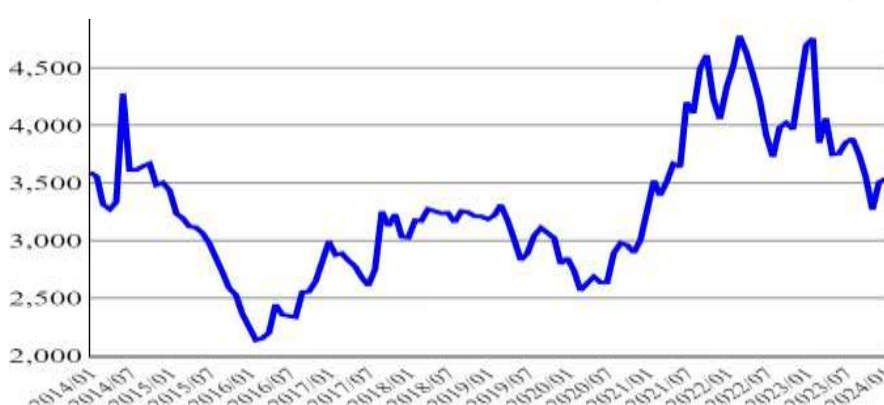
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



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%。

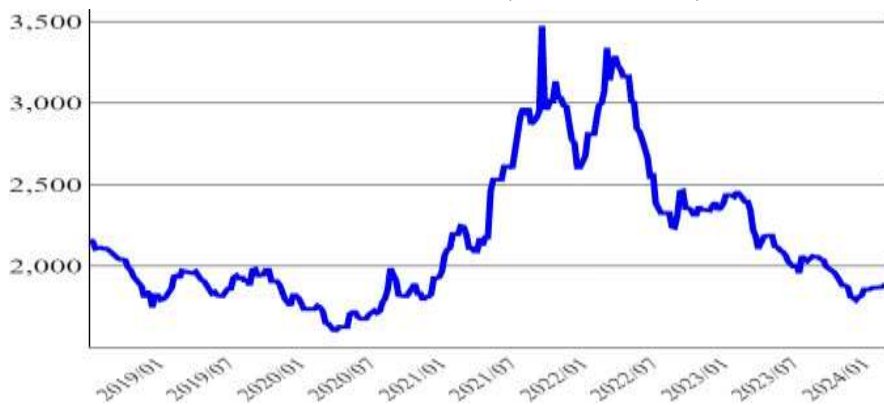
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為1,875美元/公噸，與上月比上漲0.9%，與上年同期比下跌23%。

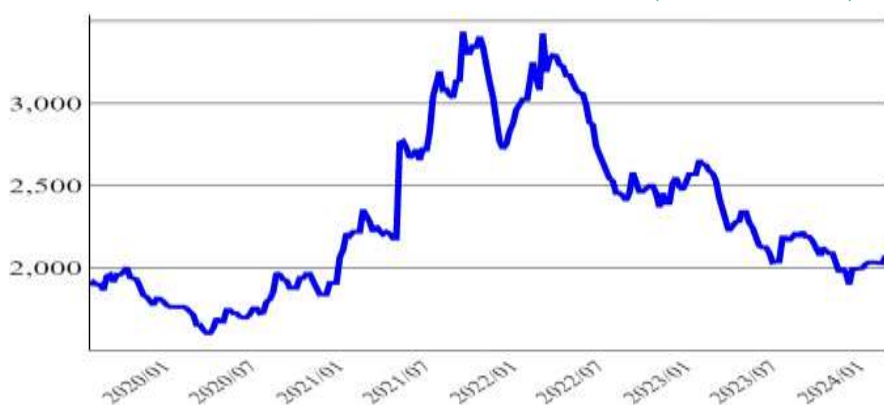
熱軋不銹鋼捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為2,046.7美元/公噸，與上月比上漲1.4%，與上年同期比下跌22%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

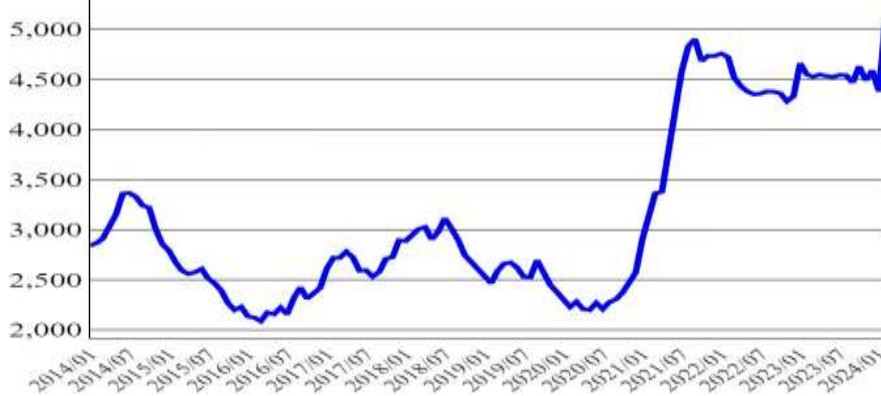


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為5,126.1美元/公噸，與上月比上漲17%，與上年同期比上漲12.7%。

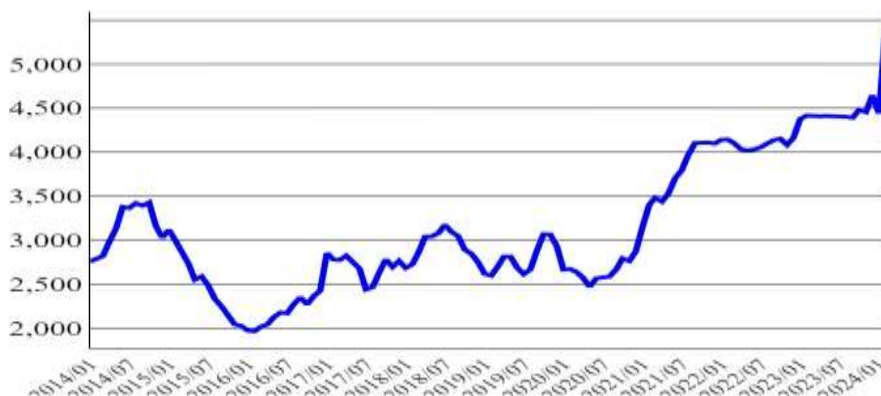
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為5,407.9美元/公噸，與上月比上漲21.8%，與上年同期比上漲22.4%。

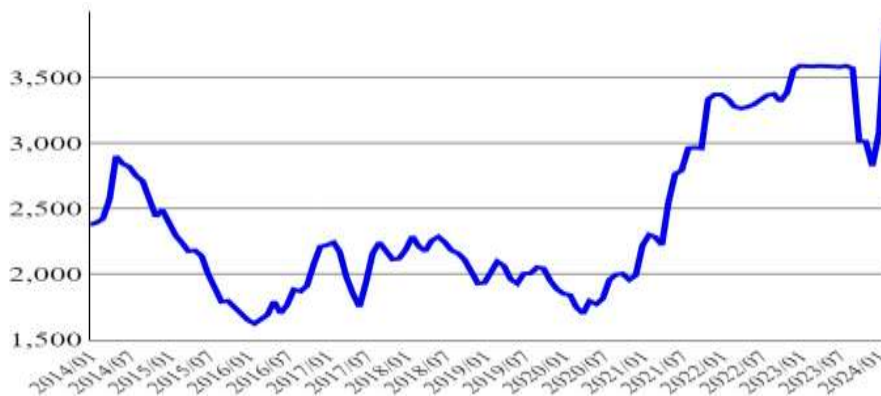
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為3,880美元/公噸，與上月比上漲26%，與上年同期比上漲8.2%。

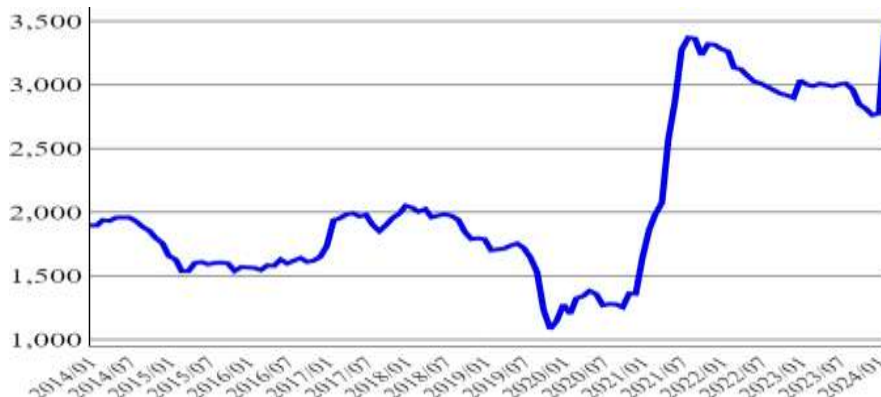
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為3,478.6美元/公噸，與上月比上漲25.4%，與上年同期比上漲15.9%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

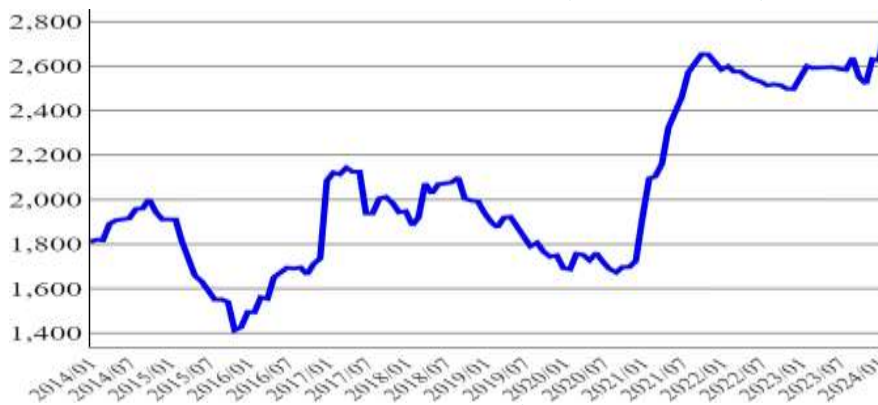


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為2,781.7美元/公噸，與上月比上漲5.9%，與上年同期比上漲7%。

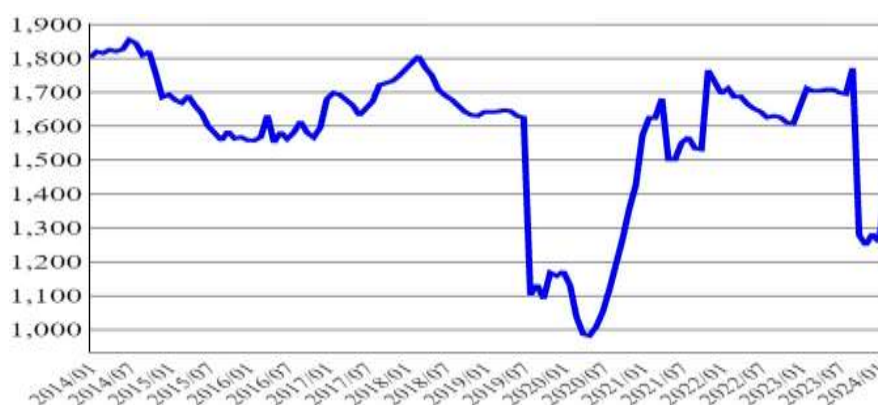
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為1,414.7美元/公噸，與上月比上漲12.4%，與上年同期比下跌17.4%。

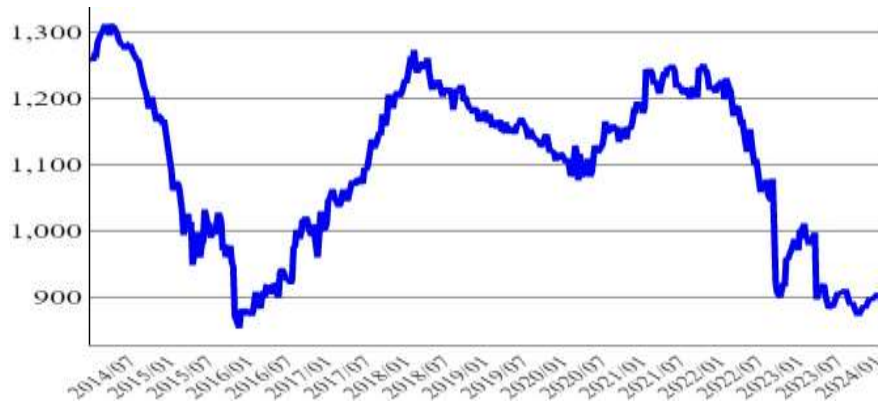
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為891.4美元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌10.2%。

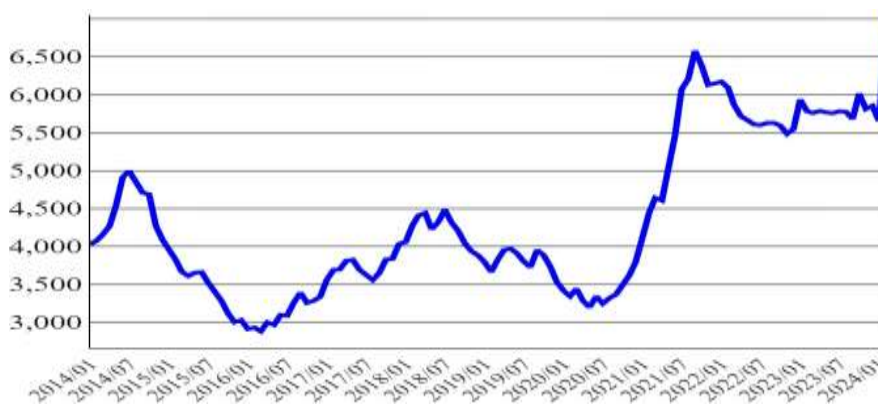
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為6,828.8美元/公噸，與上月比上漲20.8%，與上年同期比上漲18.1%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

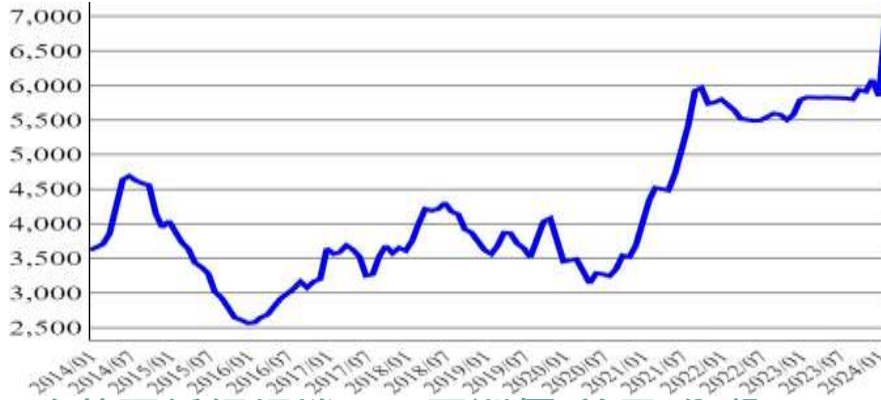


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為6,960.7美元/公噸，與上月比上漲19.1%，與上年同期比上漲19.4%。

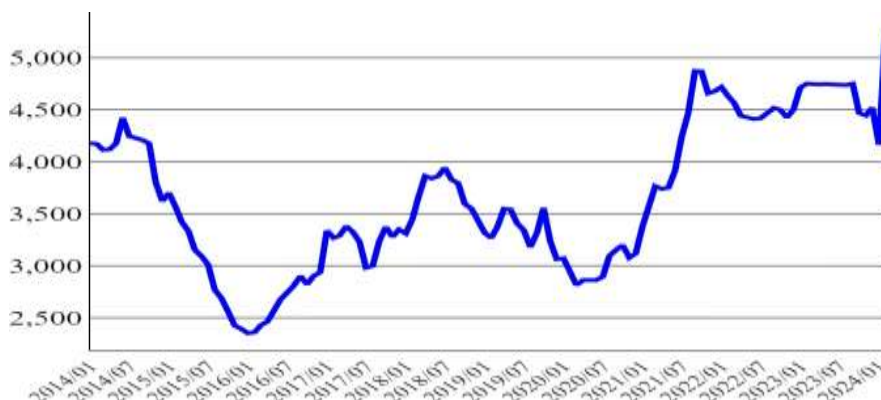
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為5,279.6美元/公噸，與上月比上漲26.8%，與上年同期比上漲11.1%。

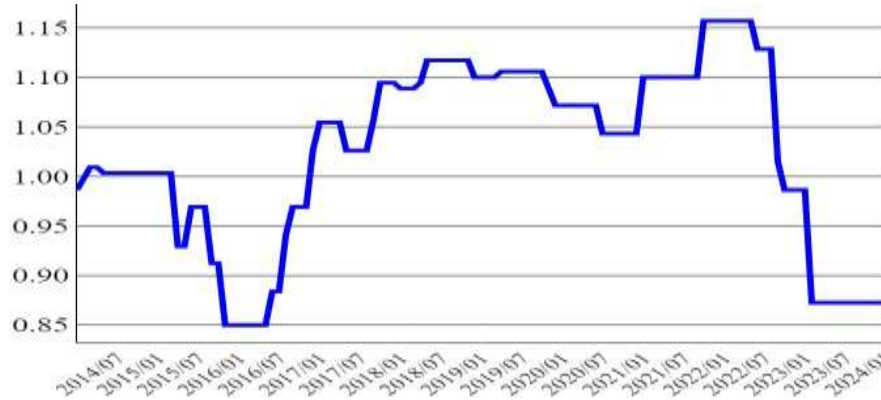
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



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)

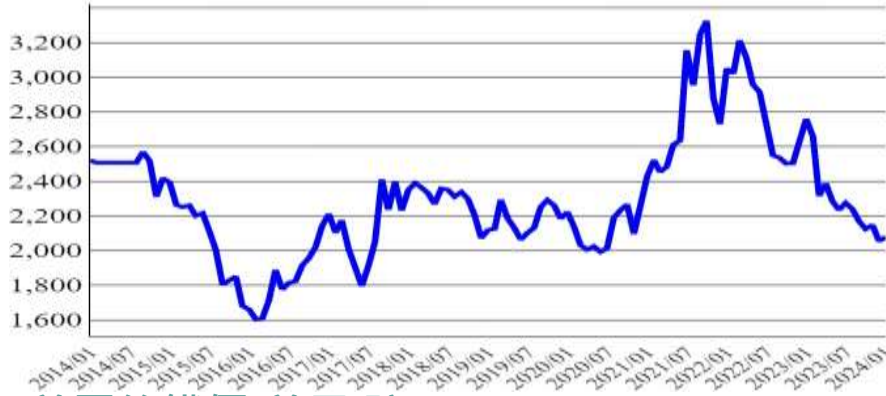


資料來源：
Fastmarkets

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%。

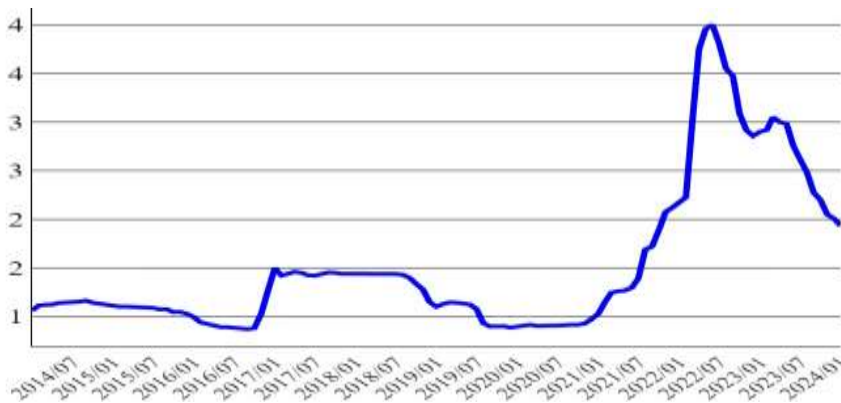
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



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%。

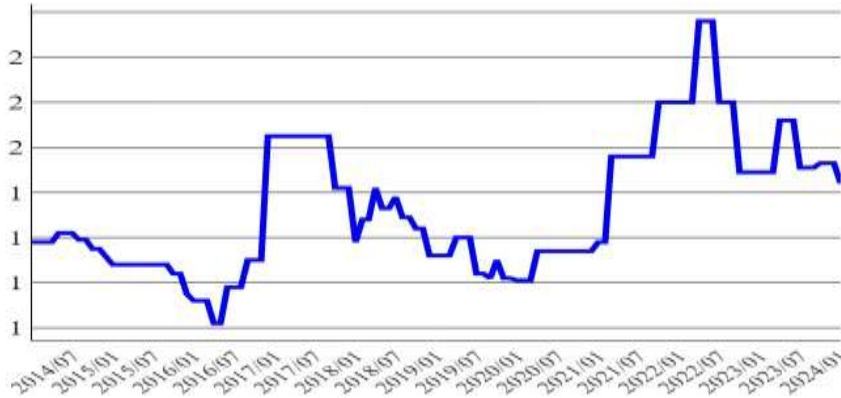
美國鉻鐵價(美元/磅)



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%。

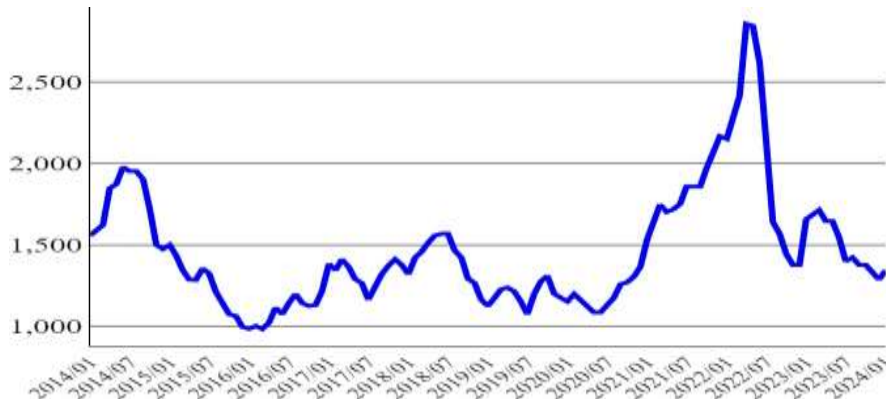
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



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)

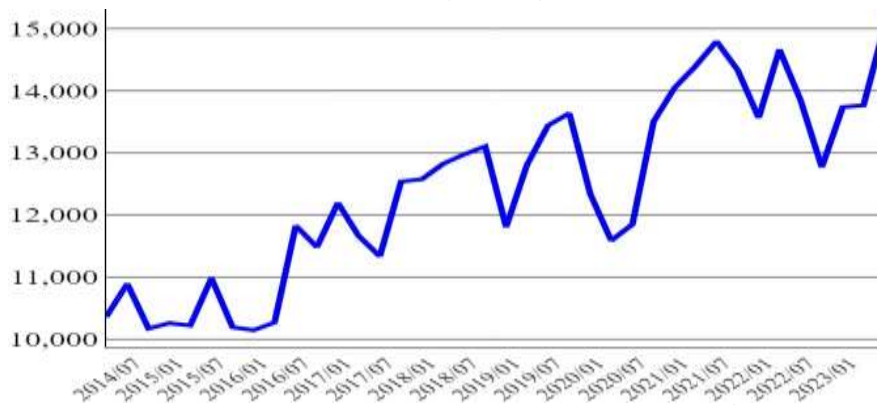


資料來源：
Fastmarkets

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%。

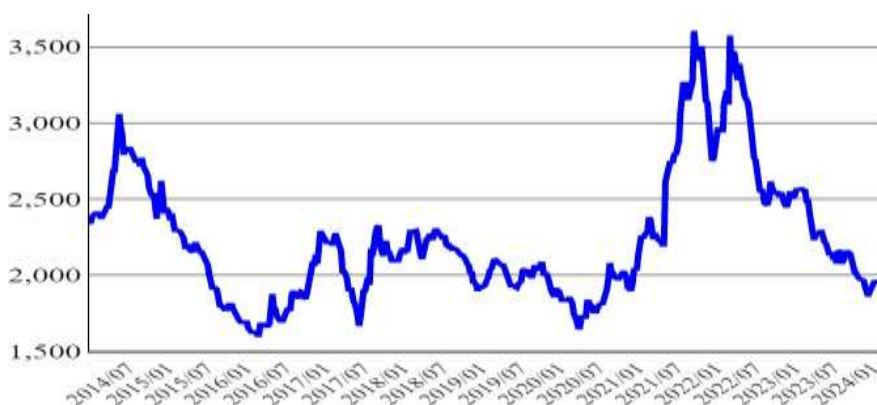
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為1,986.7美元/公噸，與上月比上漲1.5%，與上年同期比下跌22.4%。

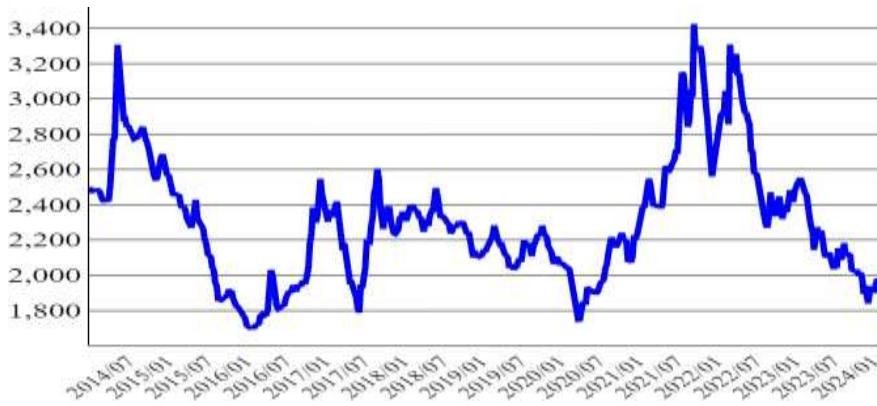
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為1,943.2美元/公噸，與上月比上漲0.2%，與上年同期比下跌22.3%。

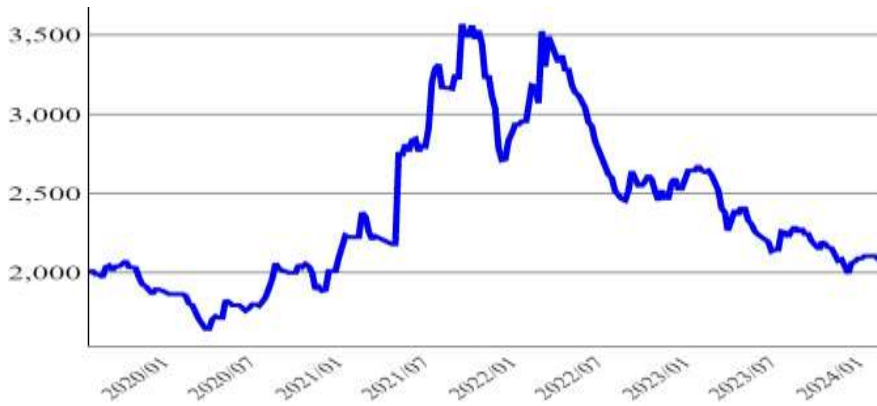
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為2,100美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌20.8%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

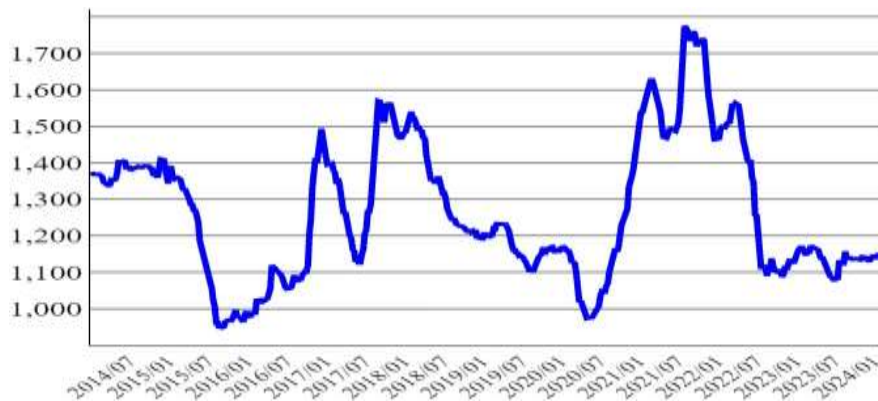


資料來源：
Fastmarkets

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2月平均價格為1,138美元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌1.8%。

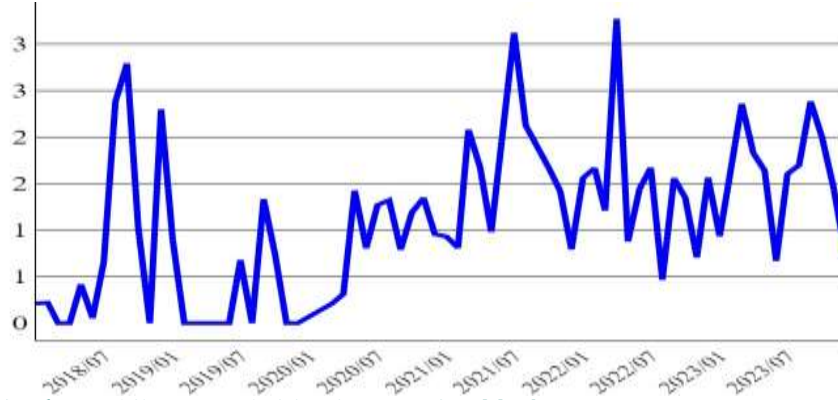


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年12月進口量為0.8萬噸，與上月比衰退46.6%，與上年同期比衰退50%。

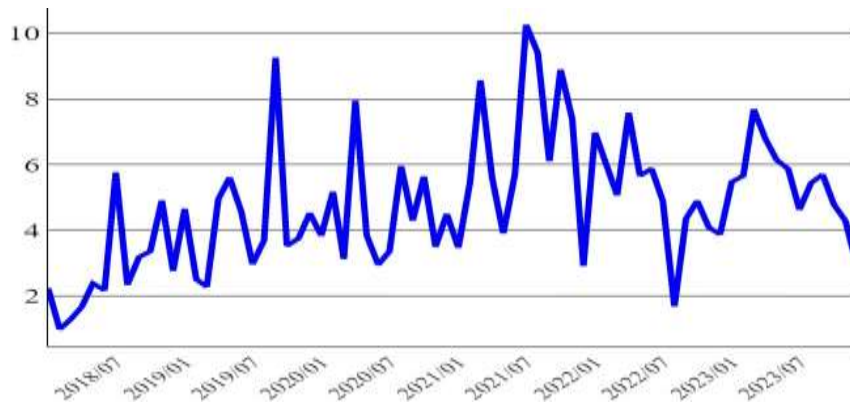
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：
TIER

2023年12月進口量為2.9萬噸，與上月比衰退31.3%，與上年同期比衰退24.2%。

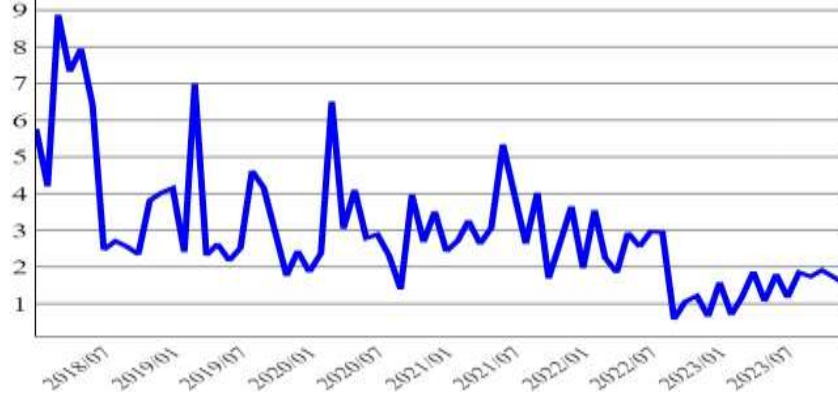
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2023年12月進口量為1.5萬噸，與上月比衰退11%，與上年同期比成長133.3%。

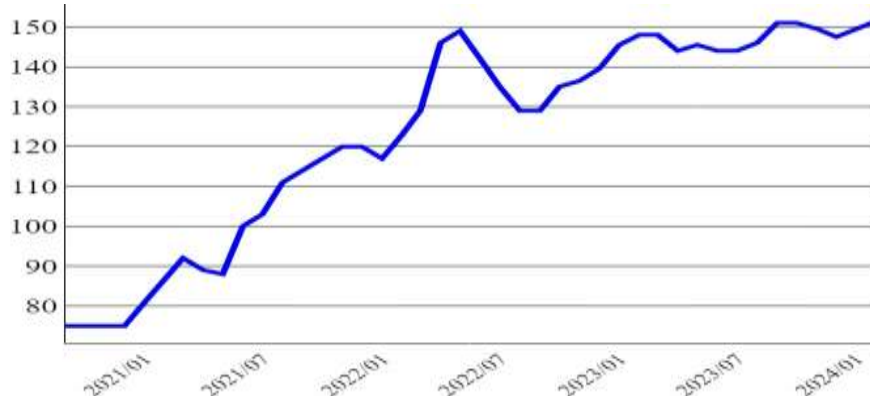
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2024年2月平均價格為新台幣151.5元/公斤，與上月比上漲1.3%，與上年同期比上漲2.4%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

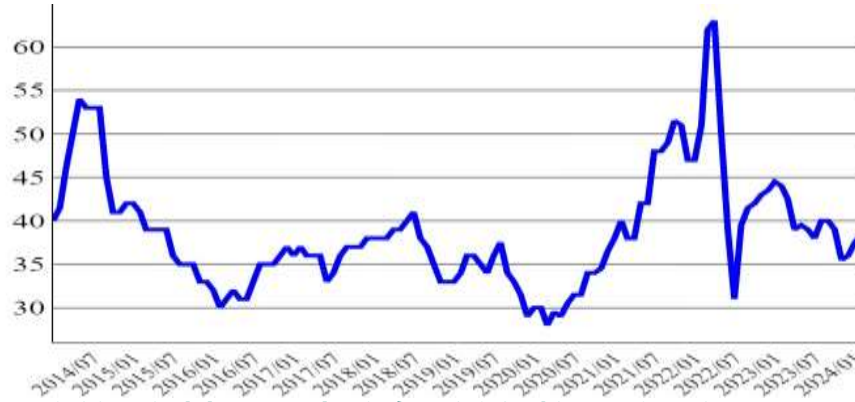


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為新台幣38.5元/公斤，與上月比上漲2.7%，與上年同期比下跌12.5%。

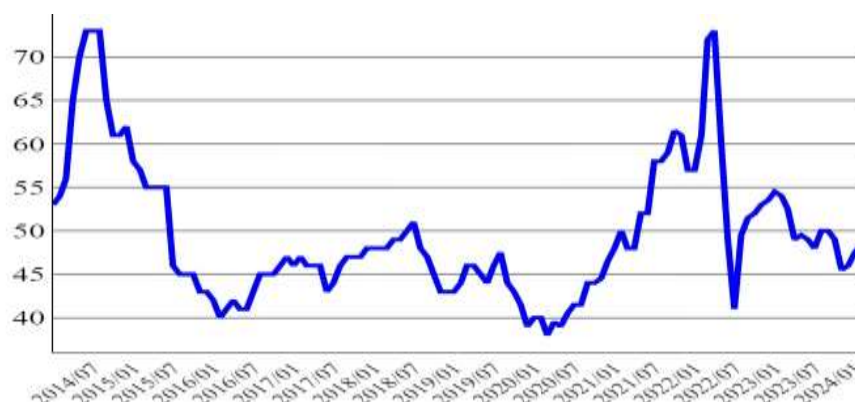
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣48.5元/公斤，與上月比上漲2.1%，與上年同期比下跌10.2%。

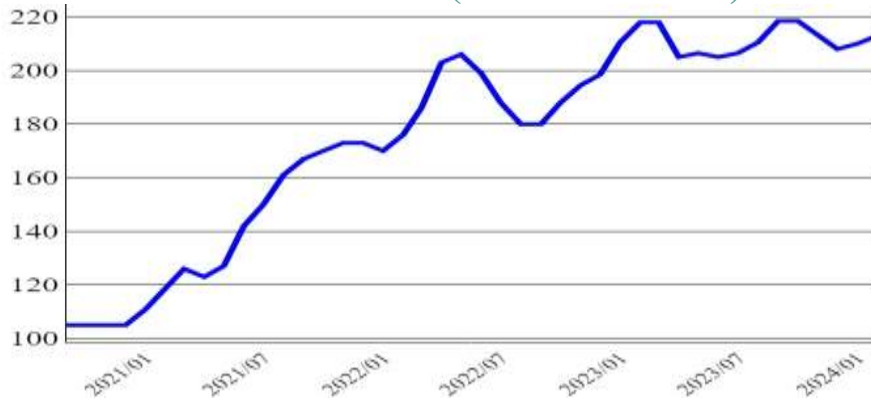
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣213元/公斤，與上月比上漲1.4%，與上年同期比下跌2.3%。

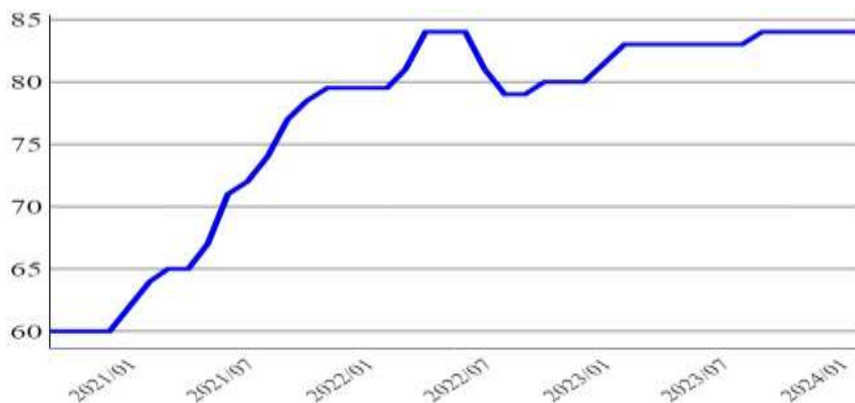
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年2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1.2%。

不銹鋼線材 400 系出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

銅金屬篇

全球市場概況：

根據國際銅研究組織(ICSG)統計，2023年12月全球銅礦總產量為196萬噸，與上年同期比衰退1.6%，銅礦最大生產國智利，2023年12月生產量為49萬噸，與上年同期比衰退1%。智利2023年累積年產量為525萬噸，與上年同期比衰退1.4%，主要是受到礦山技術問題、礦石品位下滑、中部氣候乾旱等影響。第二大生產國秘魯由於礦場營運改善，12月份銅礦產量來到25.5萬噸，與上年同期比成長1.3%。全球銅礦年產量2023年與上年比僅小幅成長1%，生產主要受益於一些新礦場的開工和擴張，但由於主要在智利、中國、印尼、巴拿馬和美國的運營限制，全球成長受到限制。

電解銅方面，2023年12月全球產量共239萬噸，與上年同期比成長9.6%。主要生產國-中國大陸12月份的產量為113萬噸，與上年同期比成長21%。其中，再生電解銅的產量為39.5萬噸，與上年同期比成長12.4%。剛果12月份的產量為16.2萬噸，與上年同期比成長1.7%。整體而言，2023年全球累積年產量與上年同期比成長6%，主要成長動能來自於中國大陸及剛果的產能擴張。

2023年12月全球電解銅表面需求量為237萬噸，與上年同期比成長9.1%，其中，最大消費國家為中國大陸，統計12月的表面需求量為146.4萬噸，與上年同期比成長13.5%。全球累積表面年需求量為2,701萬噸，與上年同期比成長4.6%，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2月份LME銅現貨月均價為8,306美元/噸，與上月相比下跌1.2%；2月份LME銅庫存量為12.3萬噸，與上月相比下降16.2%。美國聯準會2月仍未公布降息，美元走強，加上中國大陸製造業疲軟的經濟數據打壓了市場需求前景，因此導致銅價下跌。

國內市場概況：

國內2023年12月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.4萬噸，由於銅線產量增加，與上月相比成長4.6%，然而與上年相比衰退4.8%。產值為新台幣65.4億元，與上月相比成長1%，與上年同期相比衰退3%。由於全球經濟動能平緩，終端市場需求低迷，使我國銅材產品的產量未有明顯增長。

2024年1月國內銅半成品出口量為1.3萬噸，與上年同期比成長22.1%，進口量為0.7萬噸，與上年同期比成長27.6%。主要是上年同期適逢農曆春節長假，基期較低影響。在廢銅市場方面，2024年1月廢銅出口量為0.8萬公噸，與上年同期比成長33.9%；廢銅進口量為1萬公噸，與上年同期比成長74.9%。

觀點剖析：

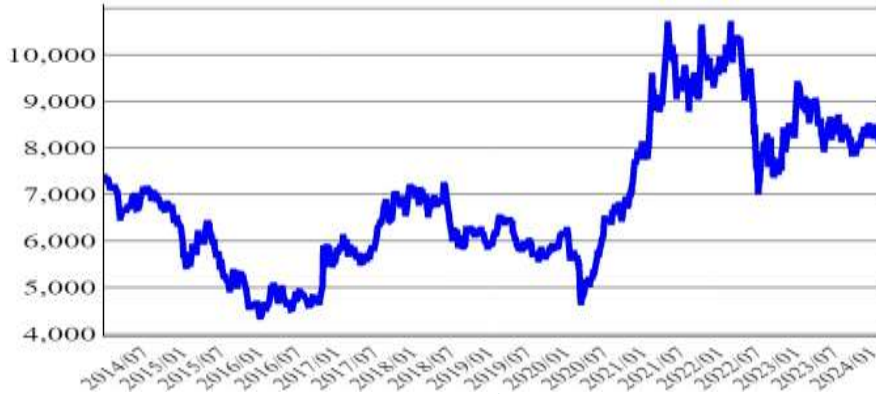
2024 年 2 月份 LME 銅價於 8,100~8,400 美元/公噸區間來回震盪，2 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約 33.3 萬噸，與上年同期持平。中國大陸方面，2 月份的官方製造業採購經理人指數 PMI 為 49.1，維持在萎縮區間，且房地產仍屬緊縮階段，經濟復甦情形仍不穩固。

綜觀國際情勢，宏觀經濟因素和拉丁美洲供應緊張的影響下，銅價反彈取決於中國消費的復甦。由於春節假期休市，導致銅庫存累積。春節假期過後，購買興趣低及賣方與買方對於買賣價格無共識，因此，中國銅市需求依然低迷。中國工廠工人通常會在 2 月 24 日元宵節後陸續復工，因此，預估 3 月下游原料需求將緩慢復甦，銅價將有機會上漲。

一、全球市場統計圖

2024年2月平均價格為8,306.1美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比下跌7.2%。

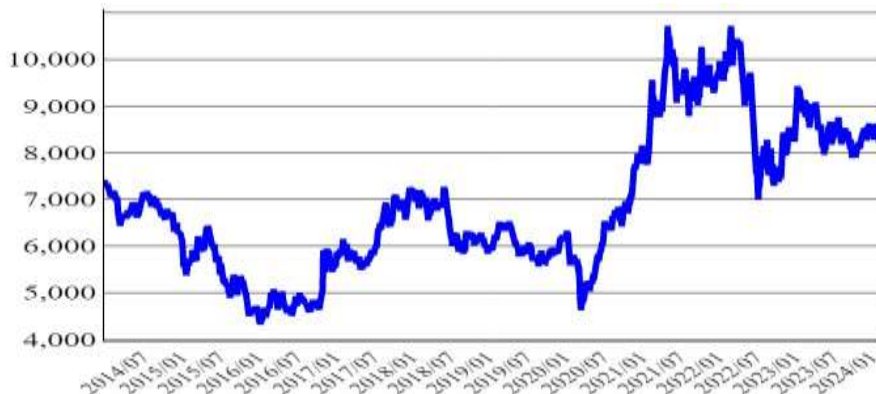
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為8,405.1美元/公噸，與上月比下跌0.4%，與上年同期比下跌6.4%。

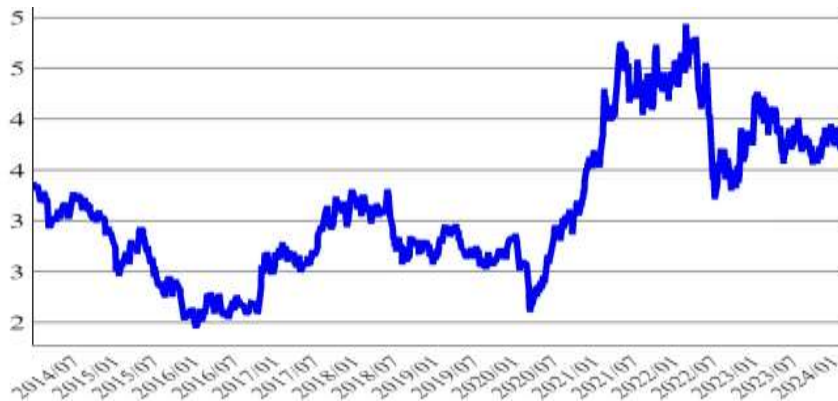
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為3.8美元/磅，與上月比下跌0.5%，與上年同期比下跌6.9%。

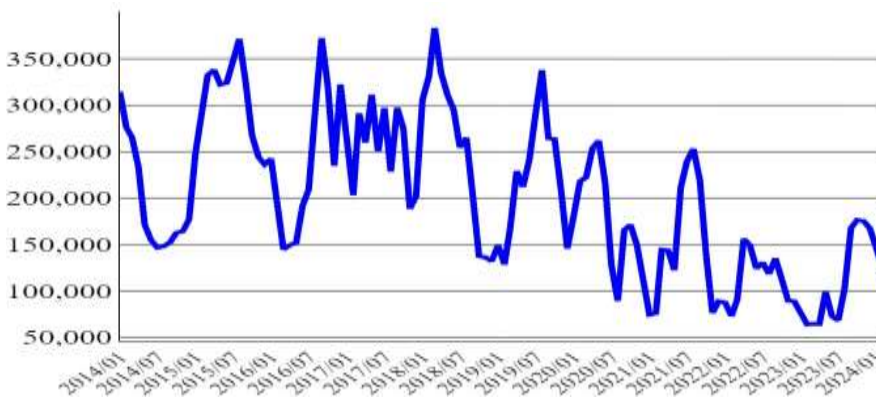
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月底庫存為122,675公噸，與上月比衰退16.2%，與上年同期比成長91.4%。

LME 銅庫存量(公噸)

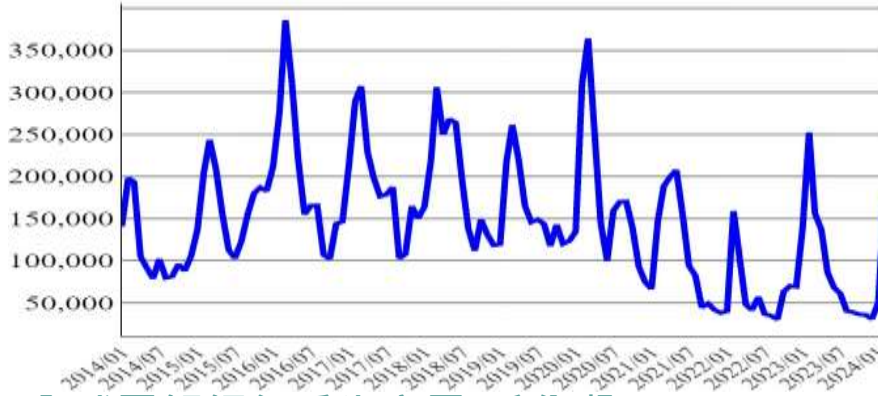


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月底庫存
 存量为181,323
 公噸，與上月比
 成長258.8%，與
 上年同期比衰退
 28.2%。

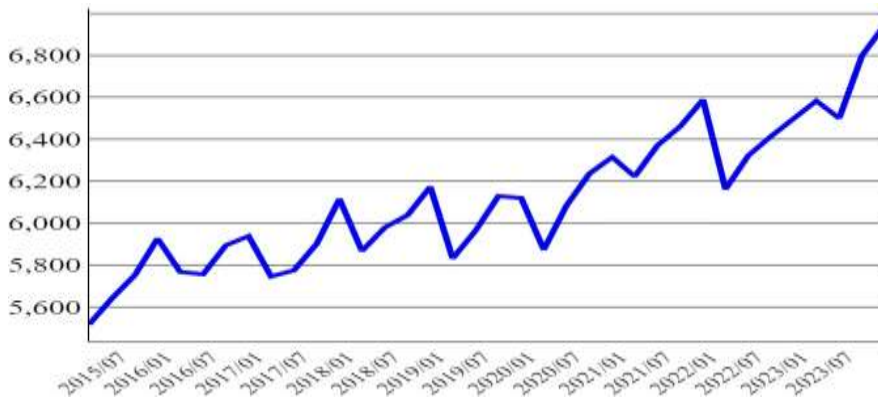
上海銅庫存量(公噸)



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%。

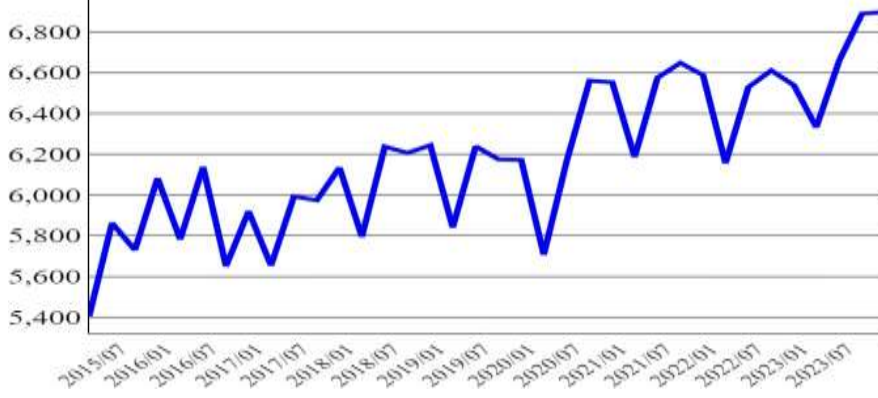
全球電解銅每季生產量(千公噸)



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%。

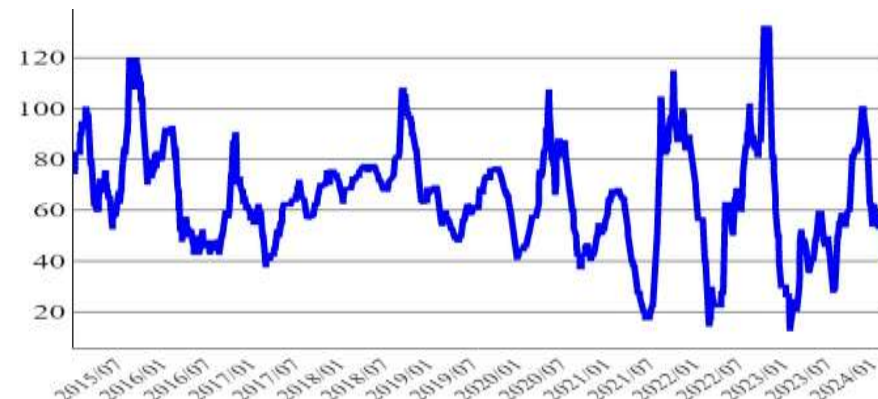
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：
 Fastmarkets

2024年2月平均
 價格為51.3美元/
 公噸，與上月比
 下跌10.8%，與
 上年同期比上漲
 164.7%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

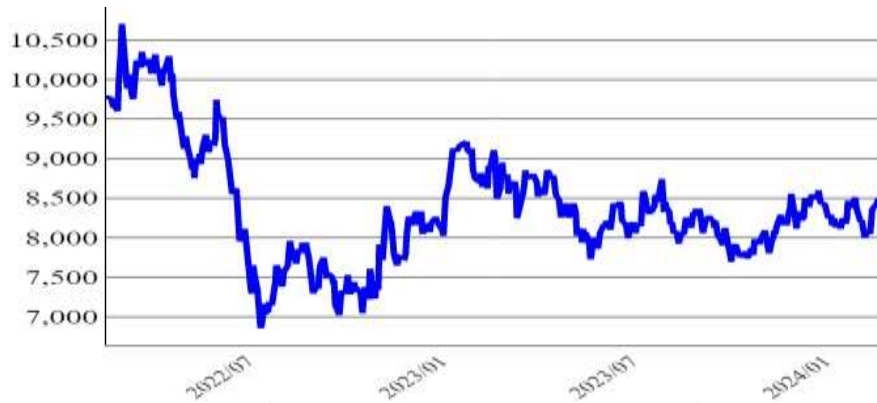


資料來源：
 Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為8,254.6美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比下跌5.9%。

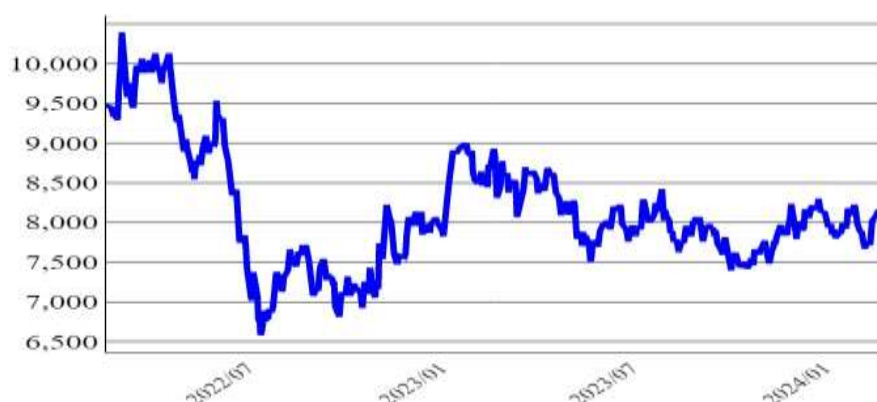
黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為7,923.9美元/公噸，與上月比下跌1%，與上年同期比下跌7.7%。

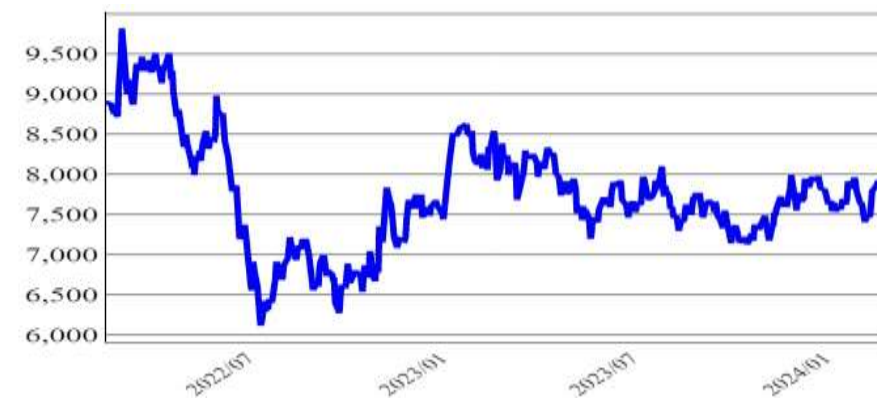
黃銅錠製造商對廢1號銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為7,681.9美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比下跌6.4%。

黃銅錠製造商對廢2號銅之每日買價(美元/公噸)

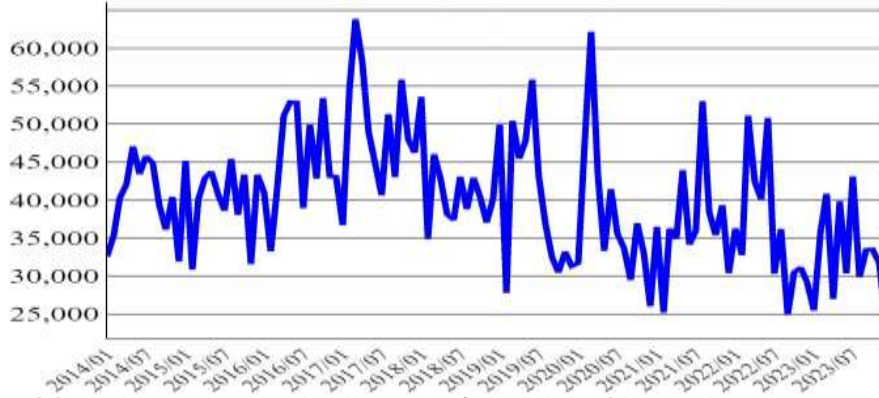


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2023年12月進口量為24,038公噸，與上月比衰退24.2%，與上年同期比衰退17.4%。

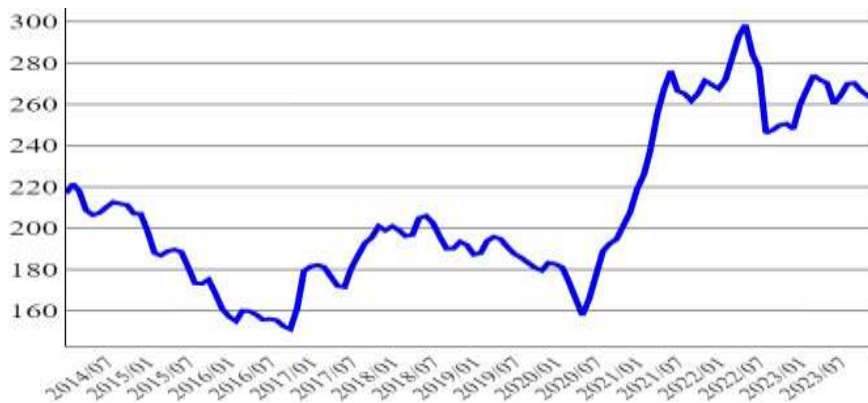
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年12月平均價格為新台幣261.6元/公斤，與上月比下跌0.8%，與上年同期比上漲5.5%。

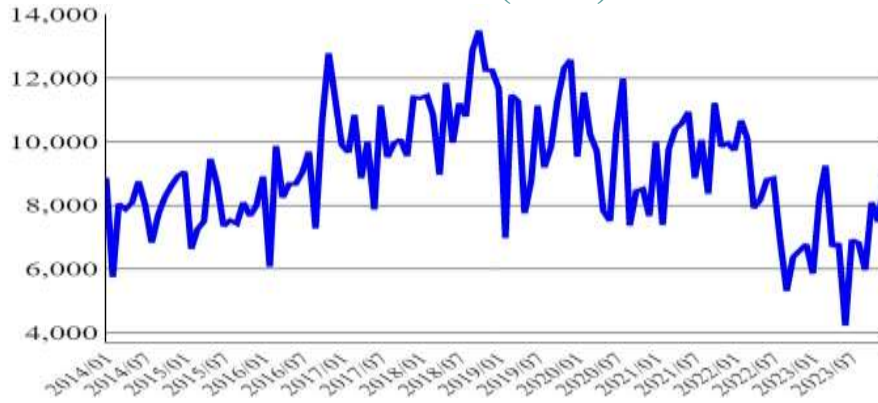
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2023年12月進口量為8,894公噸，與上月比成長19%，與上年同期比成長31.3%。

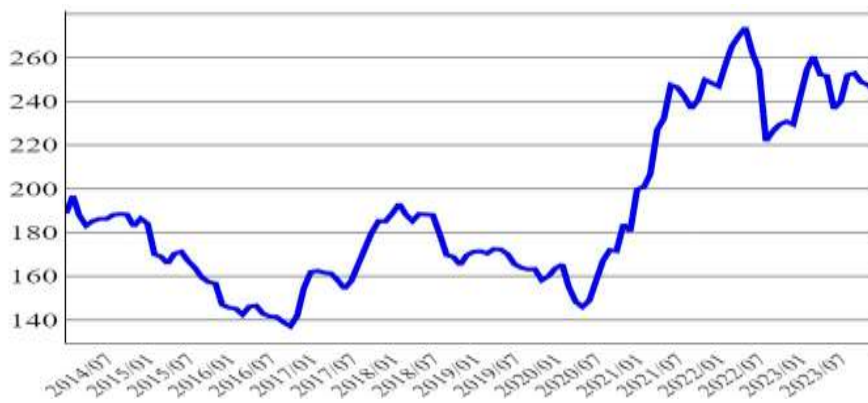
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年12月平均價格為新台幣244.7元/公斤，與上月比下跌1.1%，與上年同期比上漲6.7%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

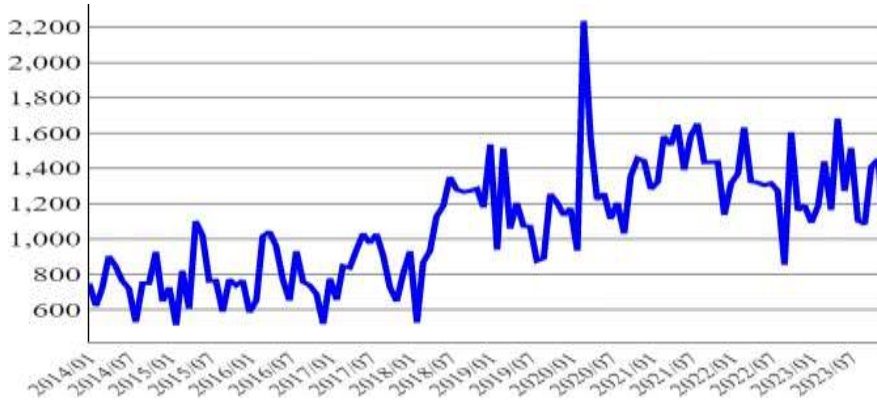


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年12月進口量為1,054公噸，與上月比衰退27.4%，與上年同期比衰退11.4%。

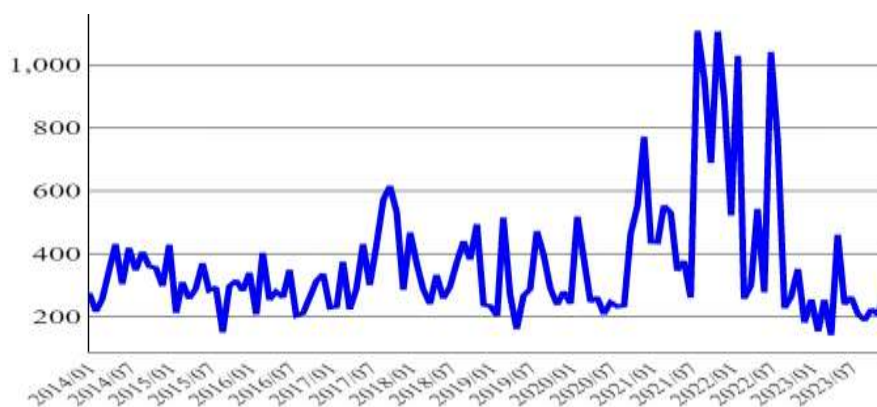
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年12月進口量為280公噸，與上月比成長35.3%，與上年同期比成長53.9%。

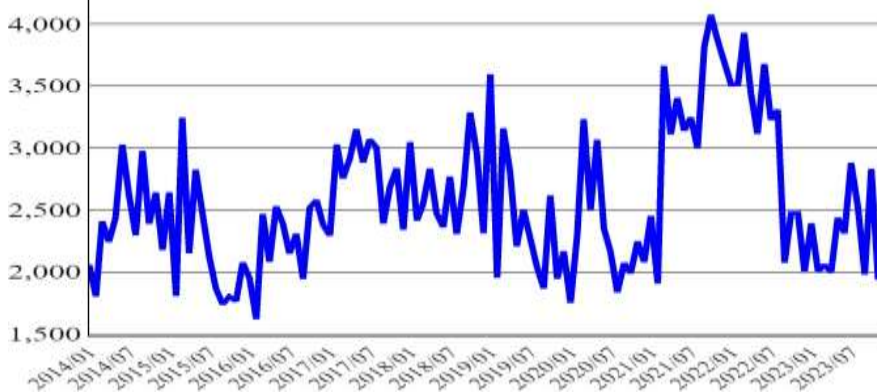
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年12月進口量為2,051公噸，與上月比成長5.8%，與上年同期比成長2.5%。

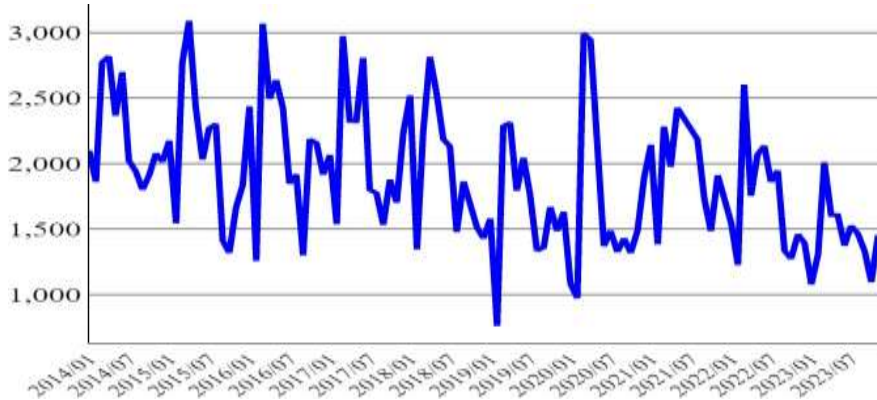
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2023年12月進口量為1,284公噸，與上月比衰退11.6%，與上年同期比衰退7.9%。

銅管每月進口量(公噸)

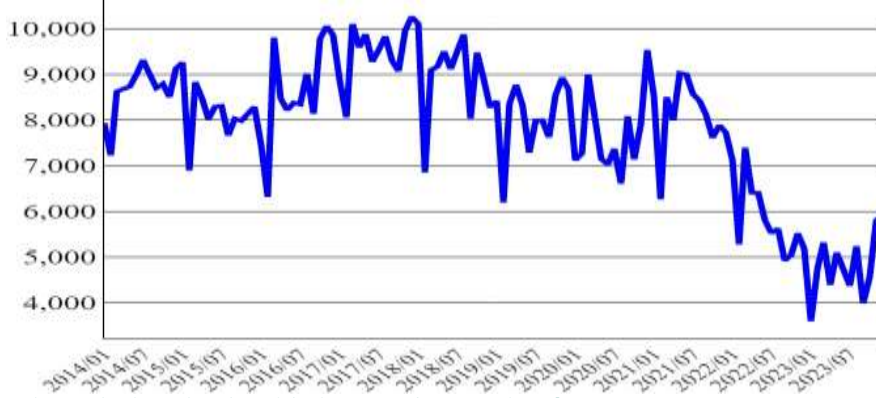


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2023年12月產量為5,904公噸，與上月比成長1.7%，與上年同期比成長13.9%。

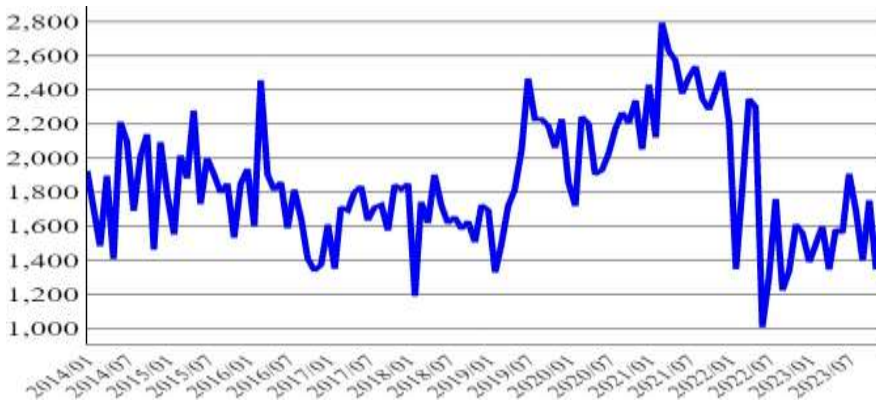
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年12月產量為1,688公噸，與上月比成長25.4%，與上年同期比成長8.3%。

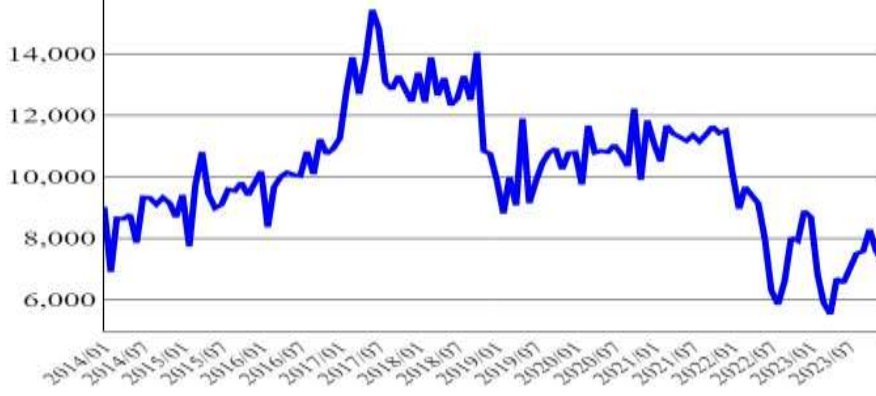
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年12月產量為7,238公噸，與上月比衰退4.4%，與上年同期比衰退18.6%。

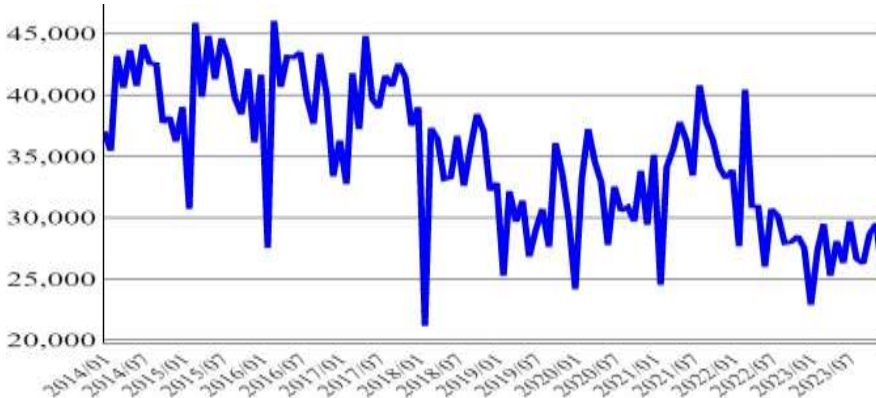
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2023年12月產量為24,940公噸，與上月比衰退15.5%，與上年同期比衰退9.4%。

裸銅線每月產量(公噸)

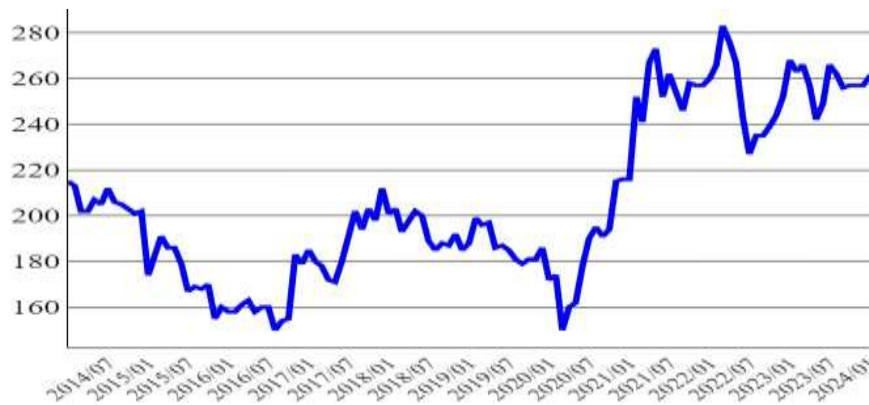


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為新台幣261元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌0.8%。

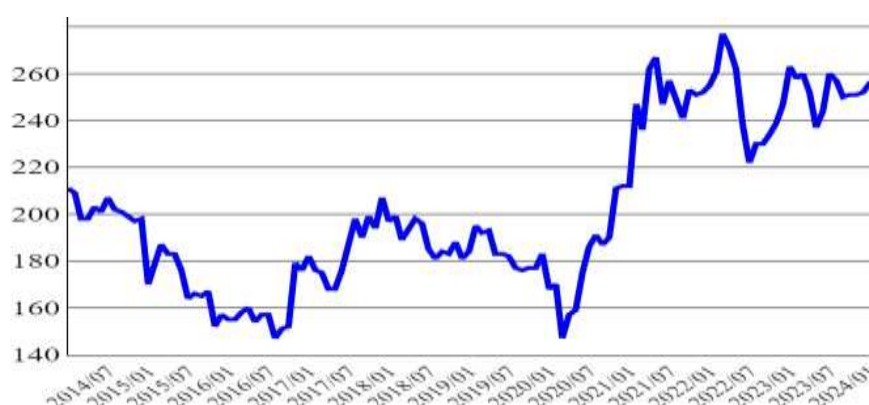
廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣256元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌0.8%。

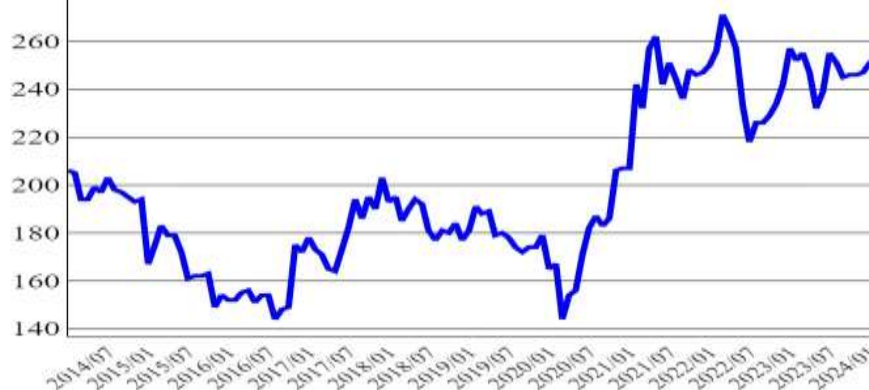
廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣251元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌0.4%。

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，2024年1月全球原鋁產量為604萬公噸，與上年同期比成長2.4%，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)6.7%位居前三。此外，2024年2月LME原鋁庫存量為58萬公噸，與上年同期比成長6.3%。

另依據國際市調機構Fastmarkets預估，2024年第1季全球原鋁消費量為1,742萬公噸，與上年同期比成長2.8%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸59.8%、西歐9.6%、北美7.4%位居前三。在原鋁價格部分，2024年2月LME平均現貨價格為2,186美元/公噸，與上年同期比下跌6.0%。

中國大陸市場方面，供給部分，雲南省府鼓勵境內電解鋁業者儘快逐步復產，惟考量後續電力供給穩定性，業者復產態度消極；此外，自2023年底枯水期間減產後，業者對電解槽檢修作業尚未完成，加上水電產能仍不足以復產需求，部分供給缺口仍需使用價格較高的火力發電，導致冶煉成本增加，預估短期內不會有大規模復產情況發生。內蒙古部分業者受事故影響，造成暫停供電，導致產能微幅減少。需求部分，一/二次加工業者復工/復產持續，其中，再生鋁與型材開工率回升幅度較大，部分甚至已恢復至節前水準，但訂單增幅並無同比例增加。

歐盟擬全面禁止輸入俄羅斯製鋁品。2月24日，歐盟正式批准對俄羅斯實施第十三輪制裁，當中包括對俄羅斯製鋁錠實施禁運。隨著制裁力道逐步加大，歐盟鋁業與俄羅斯脫鉤的情況正在加速，受制裁影響，俄羅斯製鋁品將有可能逐漸流向亞洲市場，而原本供應亞洲市場的澳大利亞、中東等地區的鋁品，則會銷往歐盟。然而，增加的運輸成本與物流時效不僅對歐盟鋁產業鏈造成衝擊，同時，也會加重歐洲市場原鋁短缺的現象。

美國聯準會截至目前已連續四度宣布停止升息，基準利率依舊維持在5.25~5.50%。聯邦公開市場委員會(Federal Open Market Committee, FOMC)則預期聯準會今年或將降息三次，降息時程取決於經濟數據而非時間點，即便如此，市場預估聯準會今年度首次降息時間可能落在6~7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2月平均原鋁現貨價格下跌2.4%來到2,186美元/公噸。

國內市場概況：

在產量部分，2023 年再生鋁錠產量為 32.6 萬公噸，與 2022 年比衰退 11.6%。在進出口量部分，2023 年鋁錠進口量為 49.6 萬公噸，與 2022 年比衰退 19.7%；而 2024 年 1 月鋁錠進口量為 4.8 萬公噸，與 2023 年同期比成長 85.3%，其中，各項產品進口量以原生鋁錠 2.8 萬公噸、占整體 58.5%居冠，其餘則為鋁擠錠與鋁合金錠，以進口國家占比而言，澳大利亞 29%、印度 21%、阿拉伯聯合大公國 14%位居前三。2023 年鋁錠出口量 9.0 萬公噸，與 2022 年比衰退 5.7%；2024 年 1 月鋁錠累計出口量 0.8 萬公噸，與 2023 年同期比成長 15.4%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 0.7 萬公噸、占整體 86.0%居冠，其餘則為鋁擠錠與原鋁錠，以出口國家占比而言，日本 37%、越南 23%、墨西哥 11%位居前三。

在價格部分，2024 年 2 月鋁與鋁合金錠平均價格介於新台幣 76.0 ~ 87.5 元/公斤，與上年同期比變化幅度為-4.4% ~ 2.3%，廢鋁料平均價格介於新台幣 36.0 ~ 46.0 元/公斤，與上年同期比上漲幅度為 0% ~ 9.5%。

進一步觀察國內鋁產業終端應用市場概況，在汽車及其零件方面，受惠國內部分車款熱銷，推升原物料投入，然中國大陸新能源車輛銷量減少，間接使得相關零組件出口減少，影響需求表現。在消費性電子產品方面，受 AI、雲端服務需求持續增加，以及歐洲足球錦標賽、美洲盃足球賽、巴黎奧運等大型運動賽事，推升視聽電子產品買氣，需求大增。在金屬製品業方面，受惠半導體、航太、再生能源及消費性電子零組件需求回溫，加上利基型模具出貨擴增，推升需求與原物料投入表現。整體而言，雖然主要經濟體製造業 PMI 仍落在榮枯線之下，惟近期數據與之前相比，均呈現上揚走勢，顯示全球製造業前景開始出現逐步改善。而國內製造業受惠 AI、高效能運算等商機持續發酵，推升原物料投入與需求等表現。

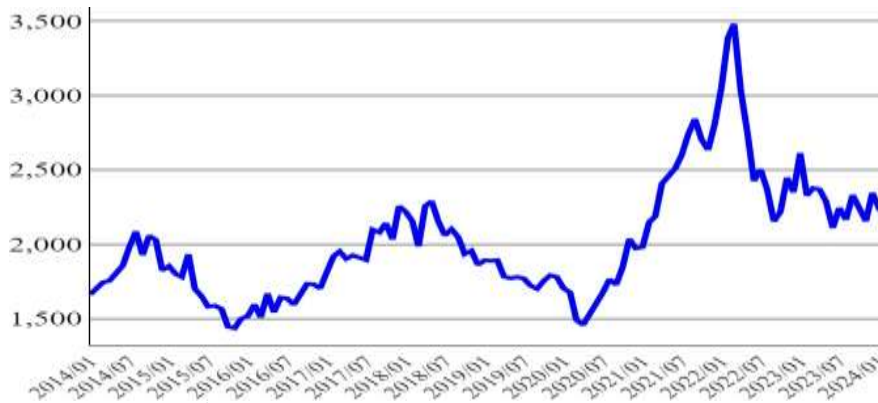
觀點剖析：

綜觀全球鋁市概況，亞洲部分國家交易活動開始出現疲軟，歐盟建築產業受利率上升與建材成本增加，導致供應鏈業者利潤大幅下降，此外，俄烏戰事、以哈衝突、紅海危機等中東地區地緣政治緊張局勢交互影響下，有可能打亂鋁等工業金屬商品與供應鏈，間接影響相關鋁品價量供需，甚或發生供應鏈調整或重組等情況。

一、全球市場統計圖

2024年2月平均價格為2,186.7美元/公噸，與上月比下跌2.4%，與上年同期比下跌6%。

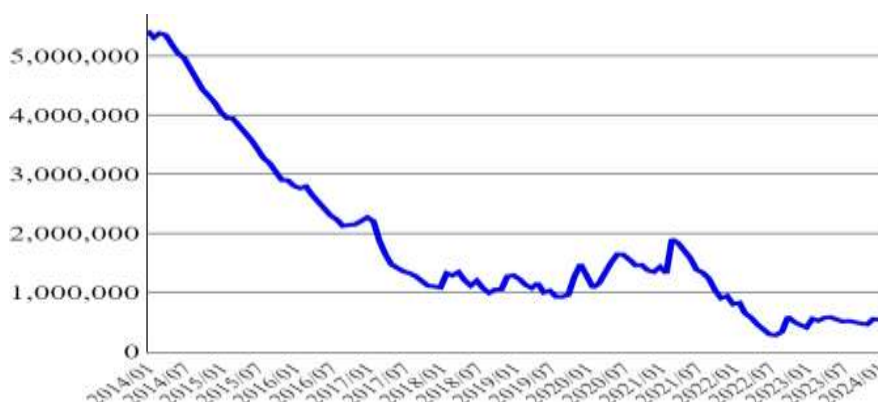
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年2月庫存量為58萬公噸，與上月比成長9.7%，與上年同期比成長6.3%。

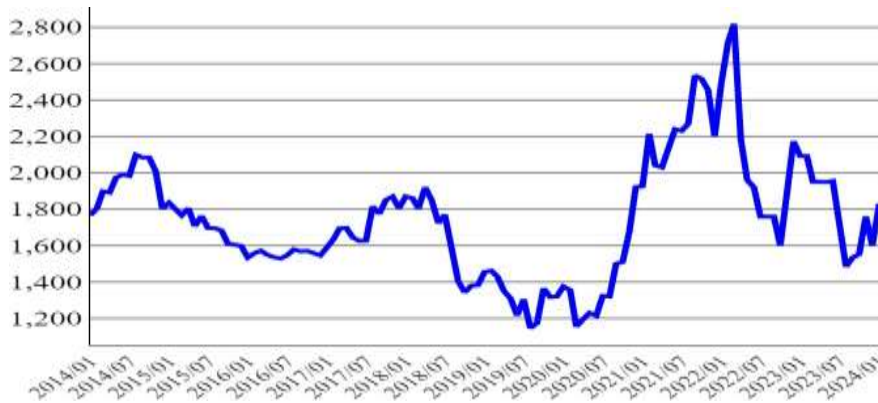
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為1,820美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌13%。

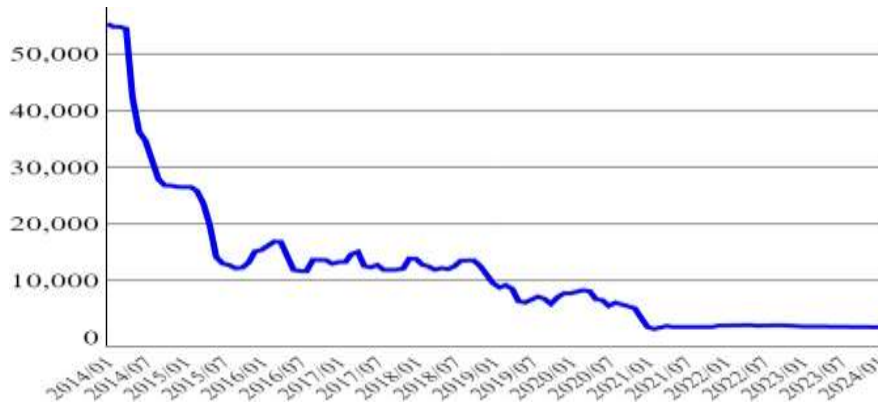
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年2月庫存量為1,600公噸，與上月比衰退11.1%，與上年同期比衰退16.7%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)

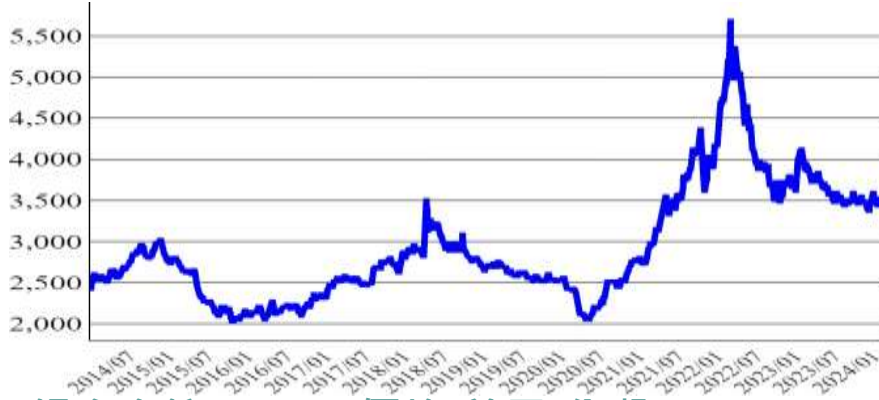


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為3,470.5美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比下跌12.1%。

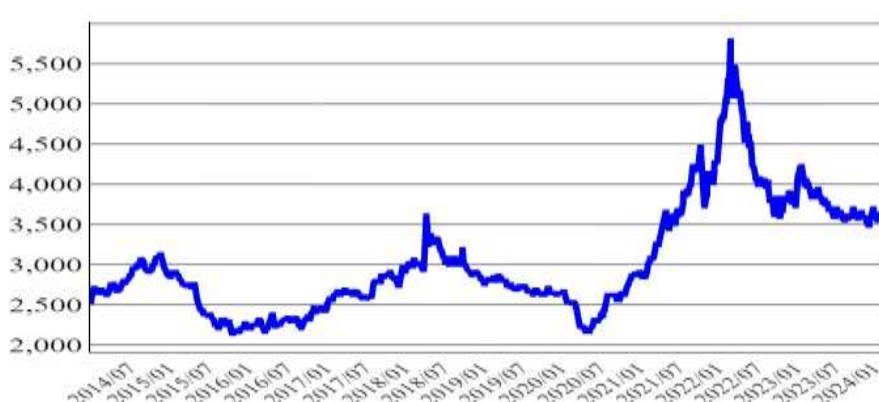
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為3,580.8美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比下跌11.8%。

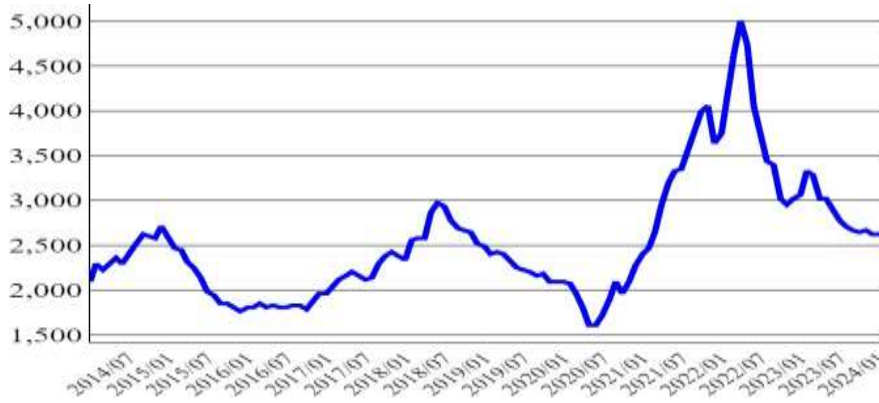
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為2,645.6美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌20.5%。

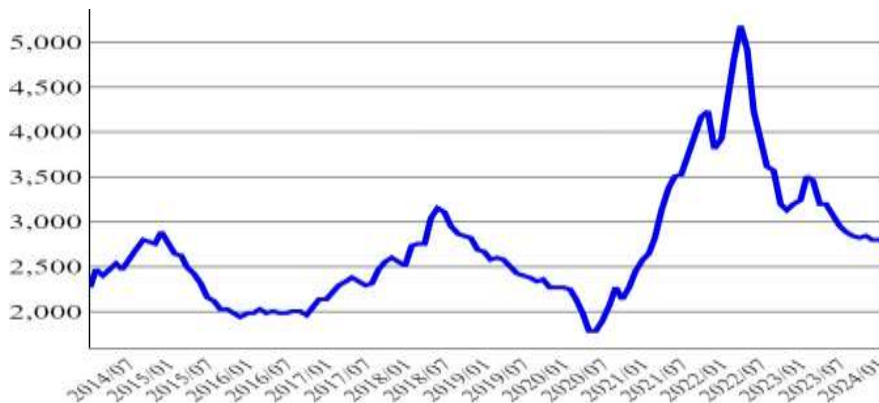
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為2,821.9美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌19.5%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

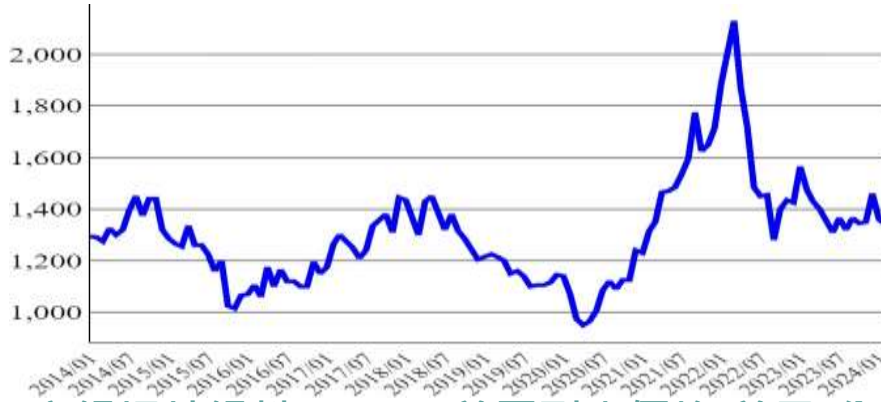


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月平均價格為1,340美元/公噸，與上月比下跌1.5%，與上年同期比下跌9.2%。

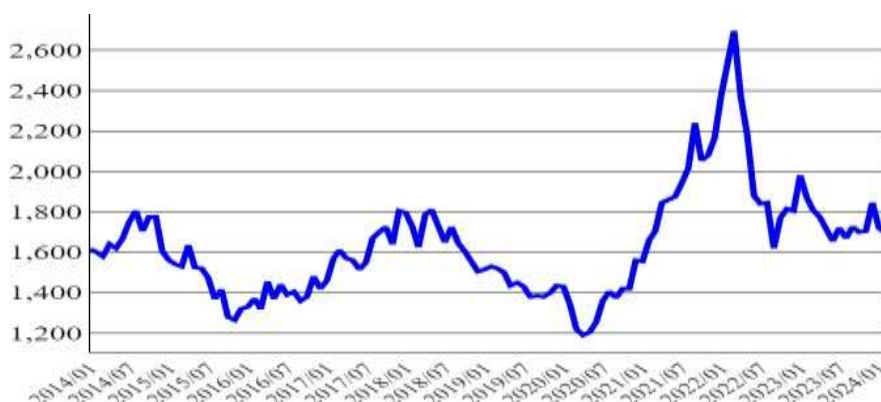
廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為1,695美元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌9.4%。

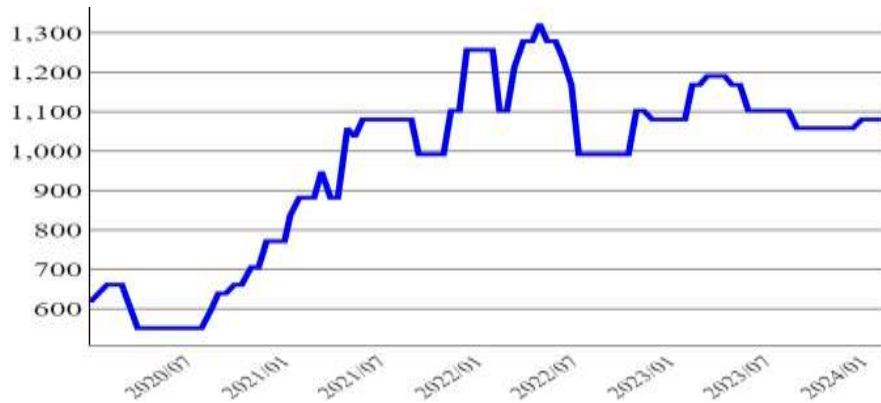
廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為1,080.3美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌5.2%。

廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為881.9美元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌4.8%。

廢鋁舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)

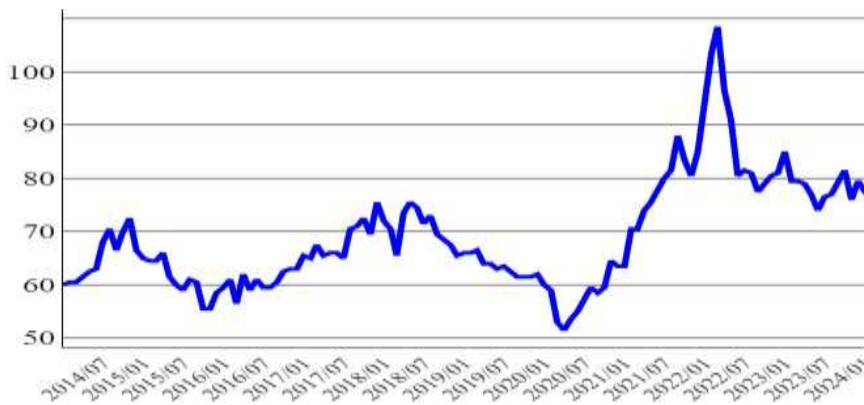


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2024年2月平均價格為新台幣76元/公斤，與上月比下跌1.9%，與上年同期比下跌4.4%。

鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣87.5元/公斤，與上月比下跌0.6%，與上年同期比上漲2.3%。

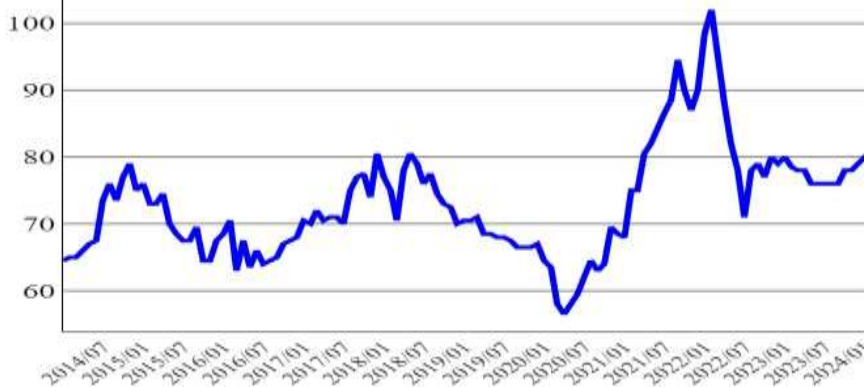
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣79.5元/公斤，與上月比下跌0.6%，與上年同期比上漲1.3%。

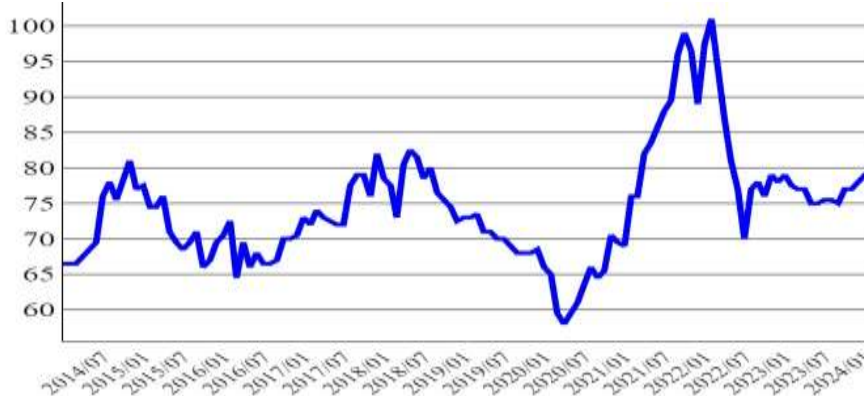
鋁合金錠 ADC10 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣78.5元/公斤，與上月比下跌0.6%，與上年同期比上漲1.3%。

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

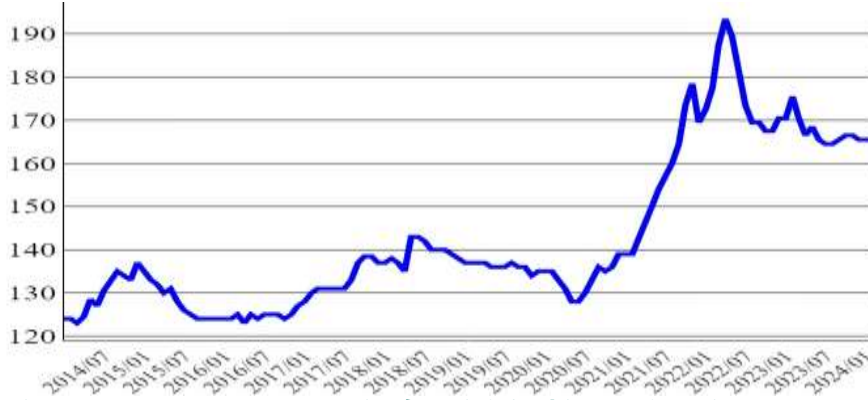


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年2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5.7%。

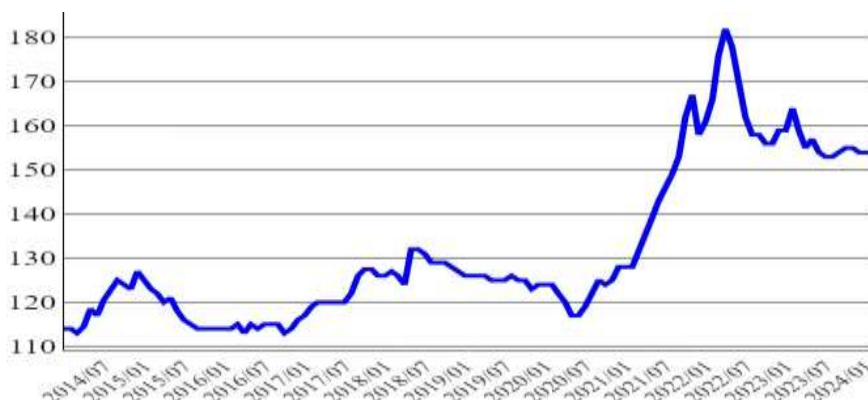
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年2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6.1%。

鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年2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。

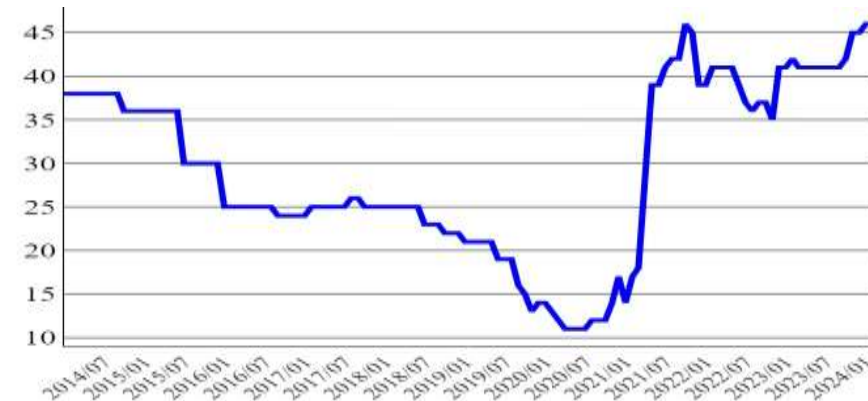
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為新台幣46元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲9.5%。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)

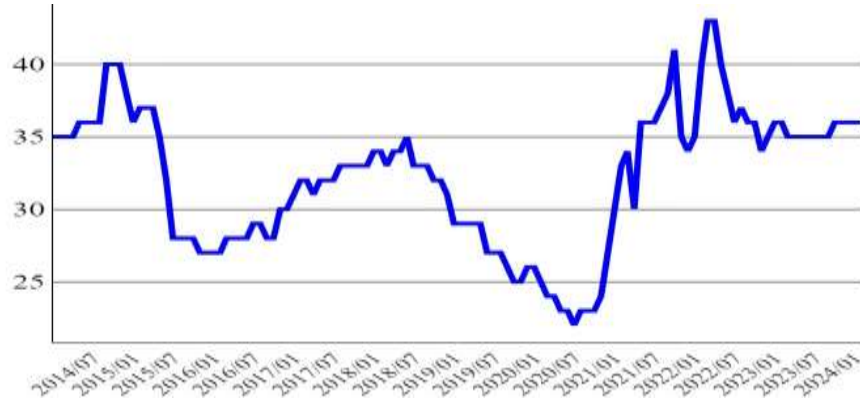


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)

2024年2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 年全球原生鎳共出現約 24.3 萬公噸的剩餘，為近 5 年過剩狀況最嚴重的一年。LME 鎳庫存部分，庫存量快速回升，截至 3 月初已回升至約 7.3 萬公噸，庫存累積情況明顯，預期庫存量將持續穩定成長。

2023 年全球原生鎳產量約為 334 萬公噸，與 2022 年的 305 萬公噸相比，成長 9.4%，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 310 萬公噸，相較於上年同期 295 萬公噸，僅成長 5.0%，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，鎳價受到印尼核准鎳礦開採許可緩慢、各國開採鎳礦限制繁多，市場預期供需可能受阻，以及鎳價跌深拉回等因素影響，於 2 月中下旬出現反彈力道，自每公噸約 1.6-1.7 萬美元間回升至 1.7-1.8 萬美元。

國內市場概況：

2023 年我國原生鎳使用量約為 3.1 萬公噸，與 2022 年近 3.5 萬公噸比，衰退 10.1%。鎳鐵部分，2023 年進口量僅 5.4 萬公噸，與 2022 年 9.5 萬公噸相比，大幅衰退 43.6%，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，2023 年進口量約 2.3 萬公噸，與 2022 年約 2.0 萬公噸相比成長 12.9%。

鎳之硫酸鹽出口部分，2023 年出口量約 2.3 萬公噸，與 2022 年 4.3 萬公噸相比大幅衰退 46.5%，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 年出口量達 1,646 公噸，與 2022 年 1,063 公噸相比成長 54.8%，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：

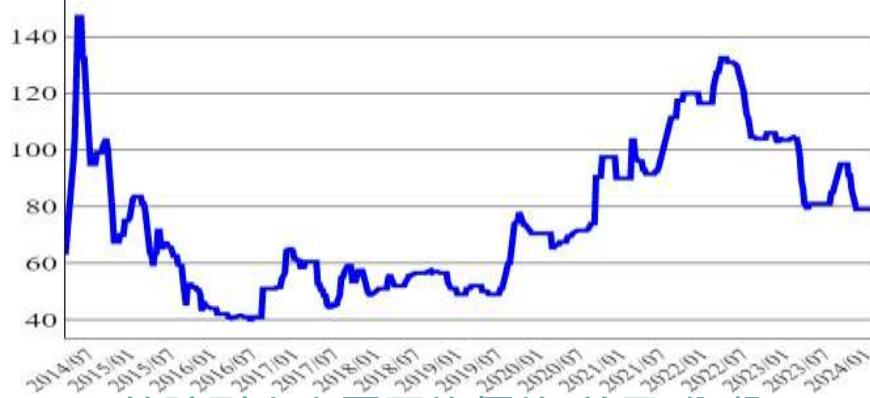
展望 2024 年鎳市，印尼仍是最重要關注重點，印尼海洋事務與投資協調部副部長日前表示，印尼將確保鎳市場供應無虞，以降低電動車業者製造成本，在供給充足情況下，LME 鎳價部分將維持每公噸 1.5-1.8 萬美元間，若鎳價低於 1.5 萬，將迫使印尼冶煉廠減產。

近期鎳價快速上漲便與印尼採礦許可核發緩慢有關，對於印尼而言，為其國內產業維持合理利潤並吸引外資投資才是其鎳產業發展重點，雖近期鎳價反彈，但若印尼日後放寬採礦許可核發，鎳價則仍會維持於穩定價位；其餘包含重要經濟體降息與終端產業需求等因素，真正影響到鎳價時間應為下半年，建議可持續關注。

一、全球市場統計圖

2024年2月平均價格為79美元/公噸，與上月持平，與上年同期比下跌24.2%。

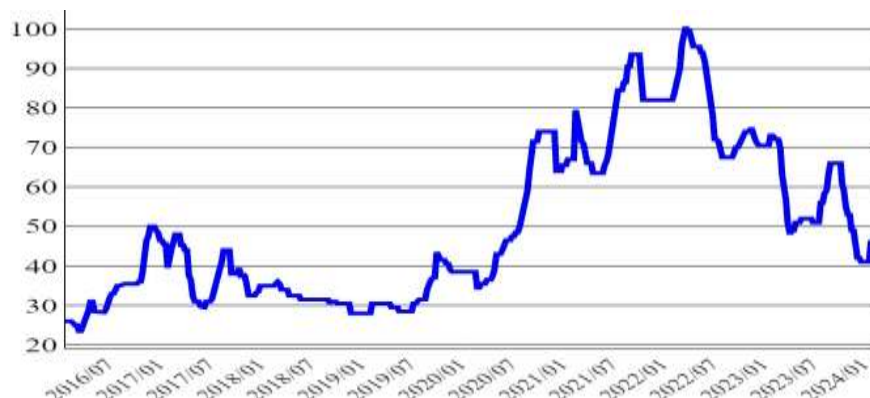
1.8% 鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為46.5美元/公噸，與上月比上漲13.4%，與上年同期比下跌36%。

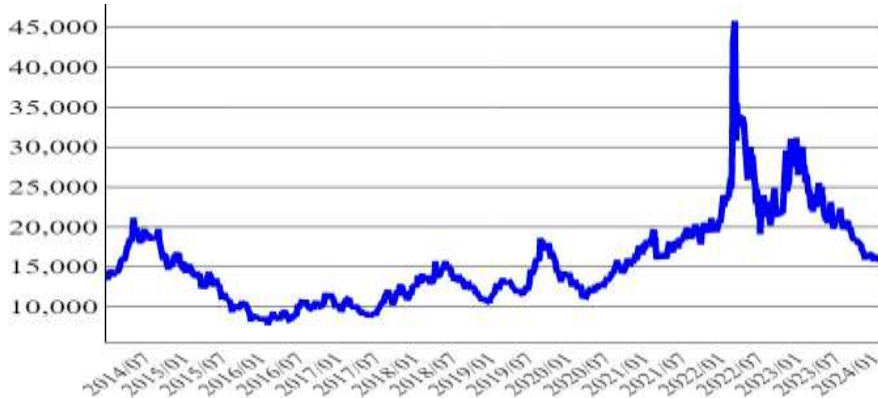
1.5% 鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為16,246.6美元/公噸，與上月比上漲1%，與上年同期比下跌39.1%。

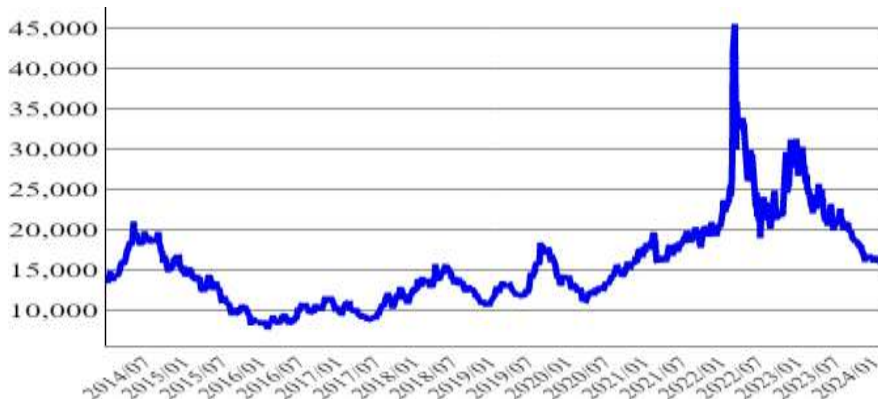
LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為16,511.5美元/公噸，與上月比上漲1.1%，與上年同期比下跌38.7%。

LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)

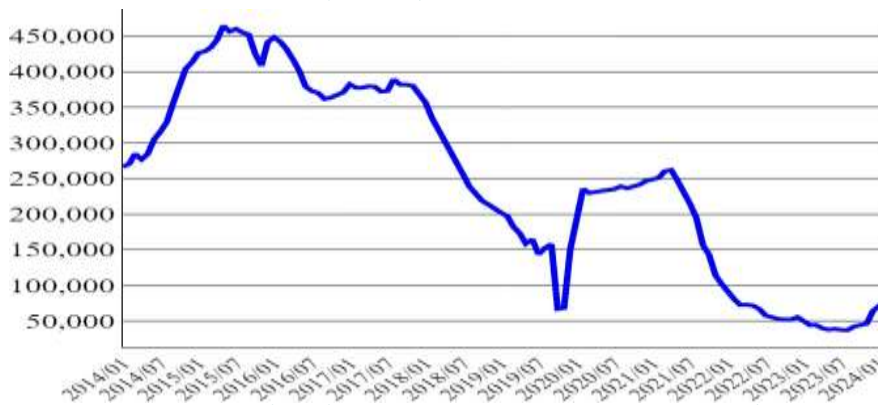


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年2月庫存量為72,630公噸，與上月比成長1.8%，與上年同期比成長64.5%。

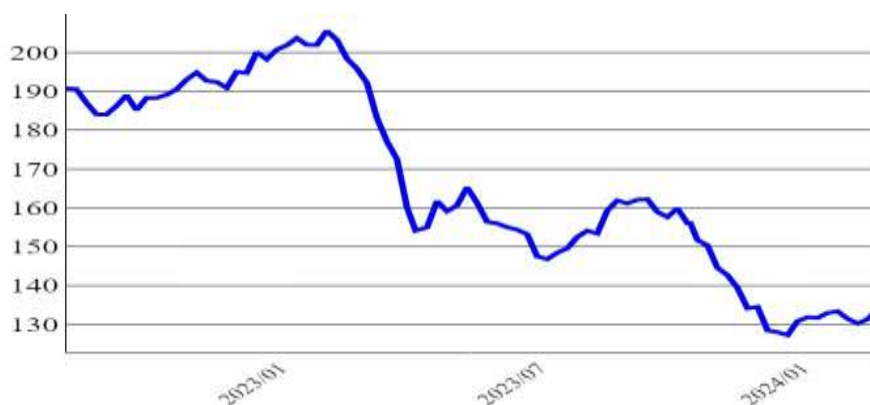
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2024年2月平均價格為131.7美元/每公噸鎳含量百分比，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌34.4%。

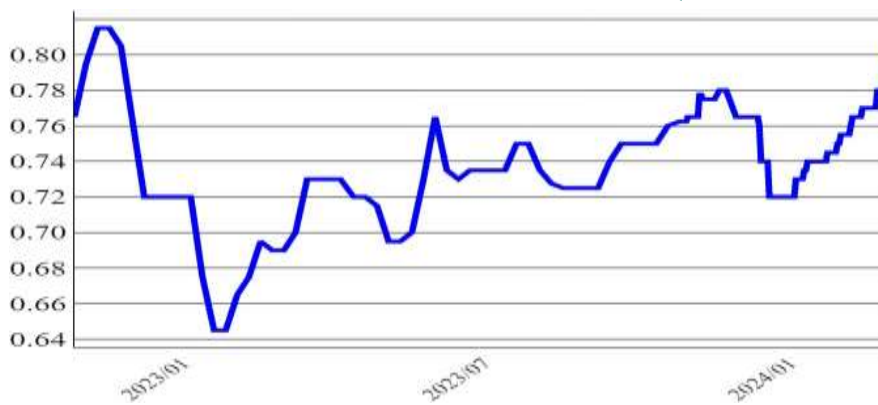
10-15%鎳生鐵完稅交貨中國大陸平均價格(美元/每公噸鎳)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均值為0.77，與上月比上漲4%，與上年同期比上漲13.2%。

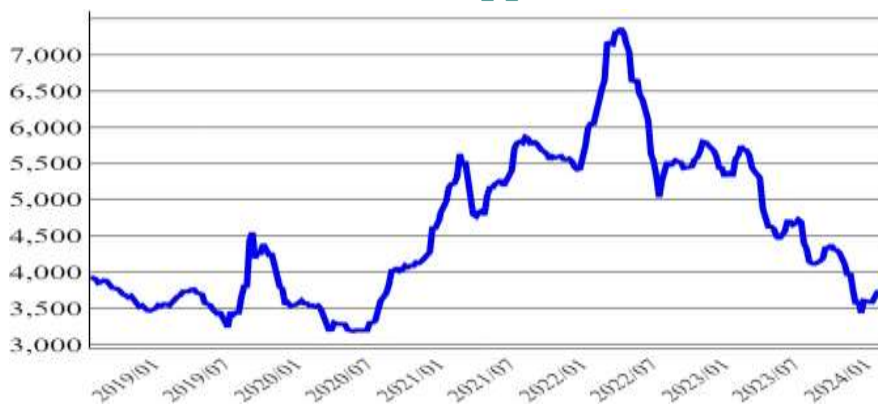
氫氧化鎳鈷中日韓到港價應付指標(LME 鎳價百分比)



資料來源：
Fastmarkets

2024年2月平均價格為3,766.7美元/公噸，與上月比上漲4.4%，與上年同期比下跌33.4%。

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

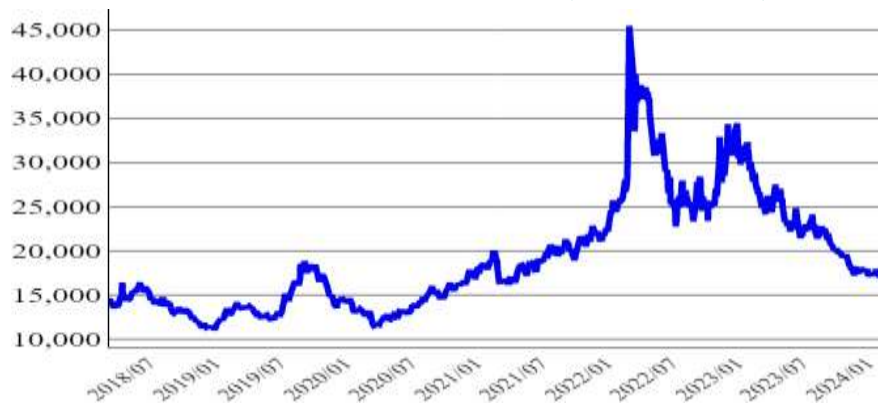


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

鎳豆送達美國中西平均價格(美元/公噸)

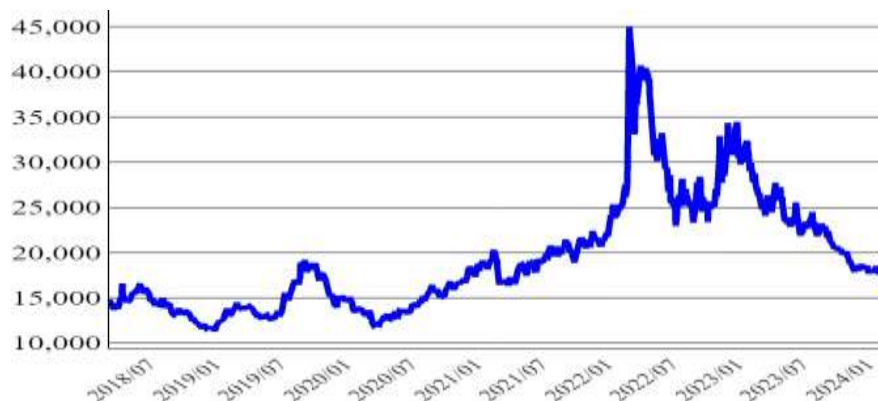
2024年2月平均價格為17,415.5美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比下跌39.9%。



資料來源：
Fastmarkets

4*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)

2024年2月平均價格為17,763.6美元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌38.5%。

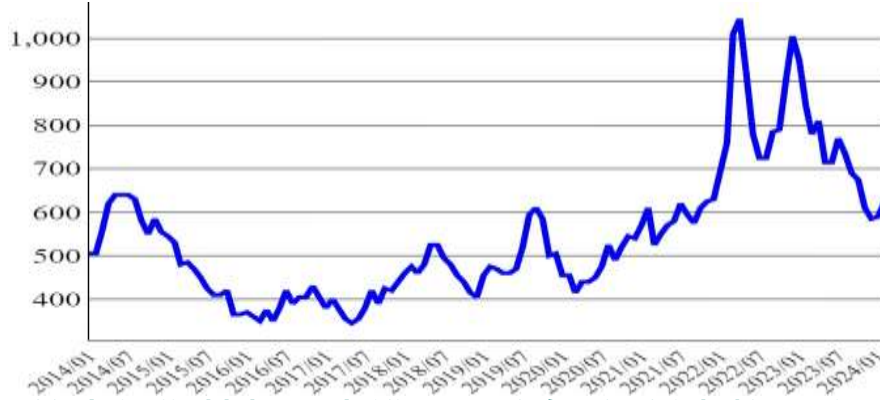


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2024年2月平均價格為625元/公斤，與上月比上漲5.9%，與上年同期比下跌26%。

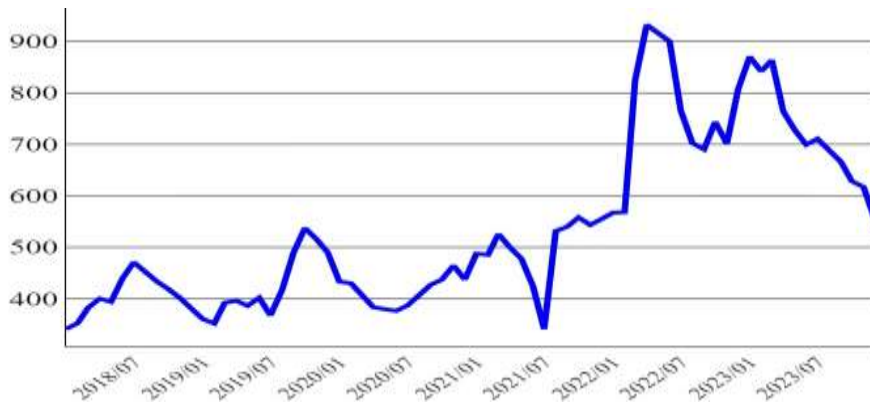
鎳現貨平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2023年12月平均價格為新台幣555.2元/公斤，與上月比下跌10.1%，與上年同期比下跌31.2%。

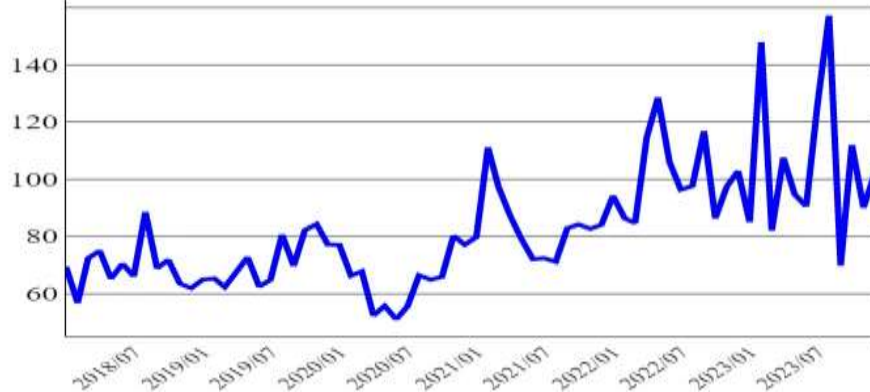
鎳未經塑性加工者進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2023年12月平均價格為102元/公斤，與上月比上漲13.2%，與上年同期比下跌0.9%。

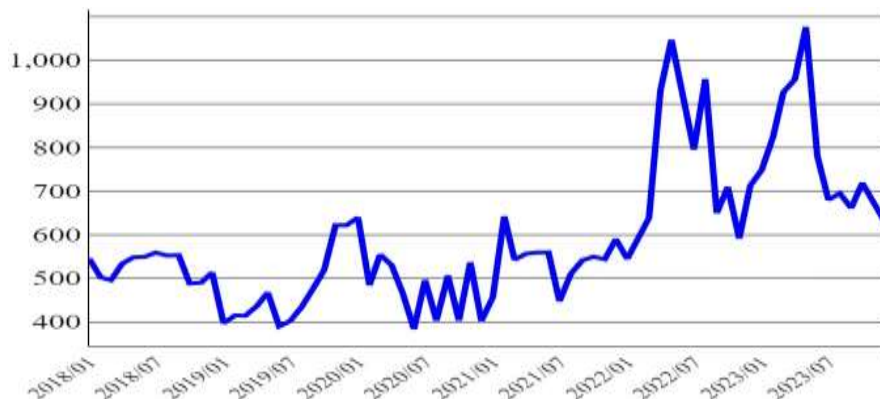
鎳鐵進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2023年12月平均價格為629.9元/公斤，與上月比下跌6.9%，與上年同期比下跌11.6%。

鎳粉進口平均價格(新臺幣元/公斤)

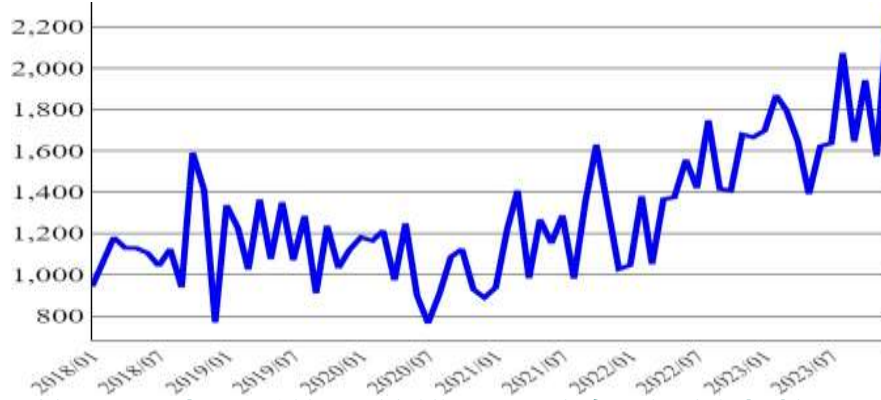


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

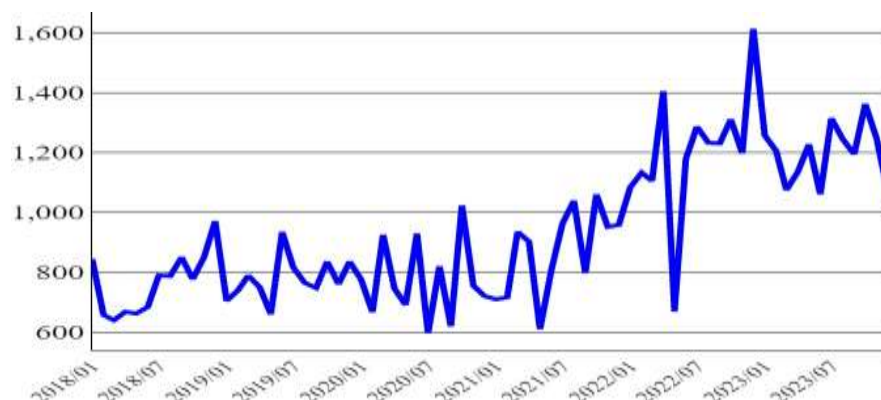
2023年12月平均價格為2,238.6元/公斤，與上月比上漲42.1%，與上年同期比上漲34.4%。

鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新臺幣元/公斤)



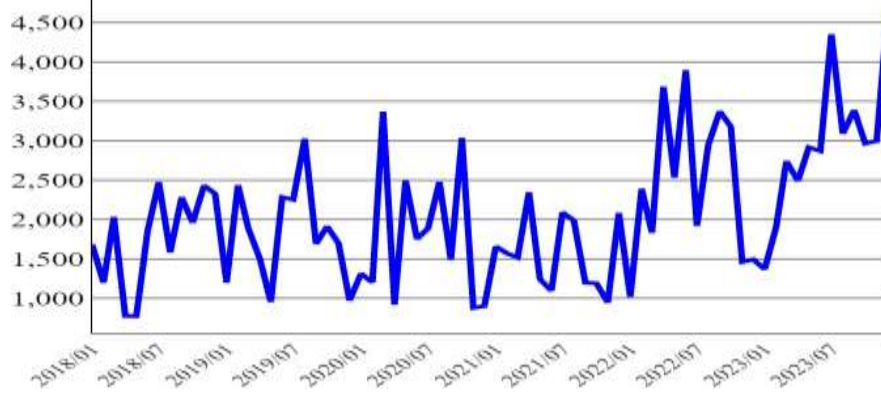
2023年12月平均價格為1,069.4元/公斤，與上月比下跌14.2%，與上年同期比下跌33.7%。

鎳板、片、扁條及箔進口平均價格(新臺幣元/公斤)



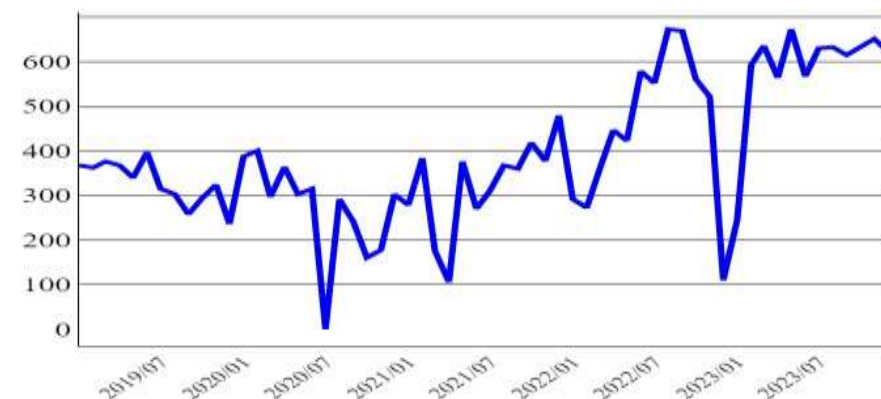
2023年12月平均價格為4,635.4元/公斤，與上月比上漲54.6%，與上年同期比上漲210.4%。

鎳管及管配件進口平均價格(新臺幣元/公斤)



2023年12月平均價格為新台幣623.3元/公斤，與上月比下跌4.2%，與上年同期比上漲467.7%。

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 17.7 億美元、中國 8 億美元、英國 7 億美元、日本 6.5 億美元以及德國 4.8 億美元。2023 年主要進口國家之鈦金屬及相關製品進口值與上年相比微幅下跌，其中進口值前五名依序為美國 9.9 億美元、法國 9.1 億美元、德國 6.1 億美元、英國 6 億美元以及中國 5.8 億美元。

2024 年 1 月中國大陸海綿鈦產量 17,200 噸，與上月相比增加 2.38%，與上年同期相比增加 13.16%。2024 年 1 月中國貴州海綿鈦 (Ti:99.6%；1#) 價格為人民幣 49,500 元/公噸，與上月相比下跌 4.24%，主流價格從月初穩落於人民幣 48,000-52,000 元/噸區間下跌到 47,000-51,000 元/噸區間，鈦材市場整體暫穩運行，然上游海綿鈦市場報價仍弱勢僵持，無論是海綿鈦還是鈦材市場，基本都以完成在手訂單為主，新簽訂單較少。2024 年 1 月歐洲海綿鈦 1# (MHT-110) 現貨價微幅上漲 12.2 美元/公斤，與上月比上漲 1.9%，與上年同期比上漲 24.4%。

國內市場概況：

根據海關統計顯示，2023 年我國鈦金屬原料進口量 3,693 公噸，與 2022 年比減少 32.7%，其中，鈦原料進口以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為 692.5 公噸，與 2022 年比減少 23.6%；其次為「鈦廢料及碎屑」約 183.4 公噸，與 2022 年比大幅減少 49.9%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約 1742.4 公噸，減少 27.6%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀」計 201.3 公噸，減少 41.7%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 604.1 公噸，減少 43.8%。

出口方面，2023 年我國累積出口量 1,961.1 公噸，與 2022 年比減少 40.7%，其中，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，2023 年累積出口量為 1202.8 公噸，與 2022 年比減少 45.1%；鈦材方面，仍以「鈦金屬條、桿」居冠，為 436.9 公噸，與 2022 年比減少 16.1%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 167 公噸，與 2022 年比大幅減少 66.3%。國內鈦金屬市場主要受到下游終端應用需求影響，以航太、國防軍事、能源、民生休閒、製造業等領域應用，近期下游需求成長有限，連帶影響國內鈦金屬材料或製品之進口或出口量都呈現下滑趨勢。

觀點剖析：

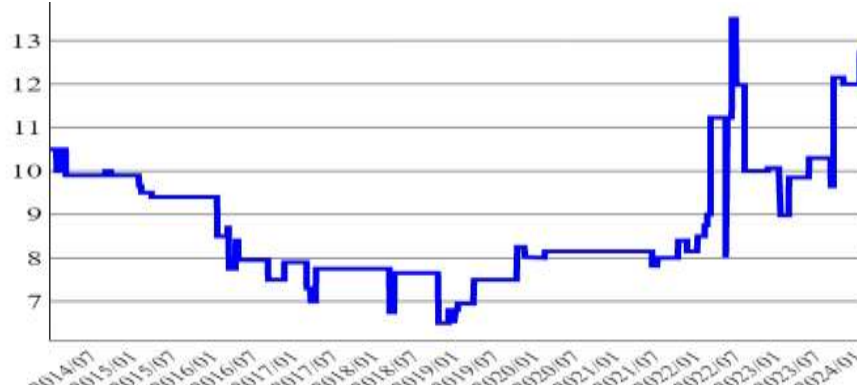
鈦材市場本月整體走勢疲軟，價格小幅下跌。上游四氯化鈦市場價格維持弱勢，海綿鈦下游產品需求不高，市場成交氛圍清淡。鈦材工廠生產成本壓力有所減弱，但仍受到下游市場需求疲弱的影響，企業多按需求生產。整體而言，鈦材市場供需兩弱，報價偏弱。

短期來看，目前上游市場原料報價偏弱，海綿鈦市場價格競爭壓力大，但整體市場庫存資源充足，預計近期海綿鈦市場仍將維持報價弱勢。長期而言，鈦礦市場供應恢復正常，預計仍維持高位運行。同時，下游訂單成長有限，預計海綿鈦市場供過於求的局面仍將持續。

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%。

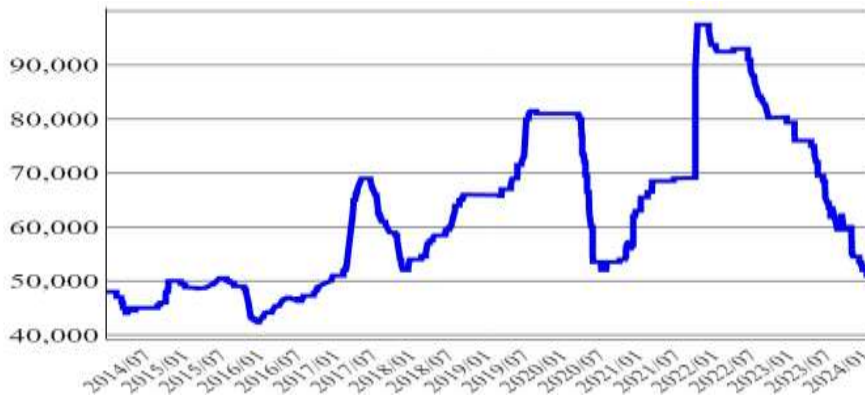
海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



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%。

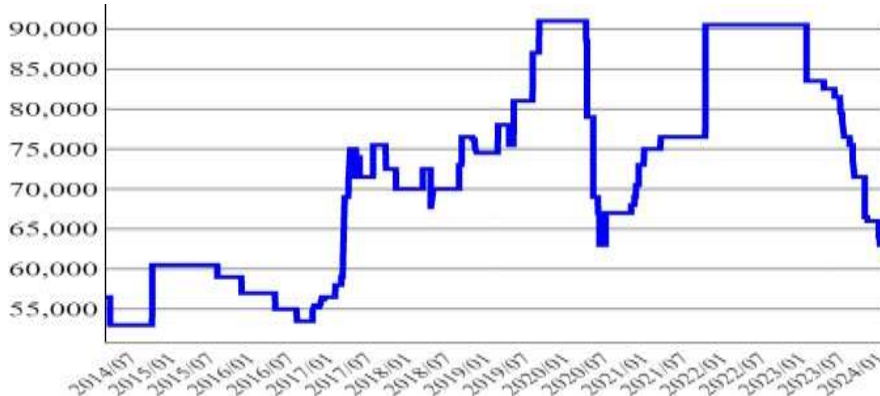
海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



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%。

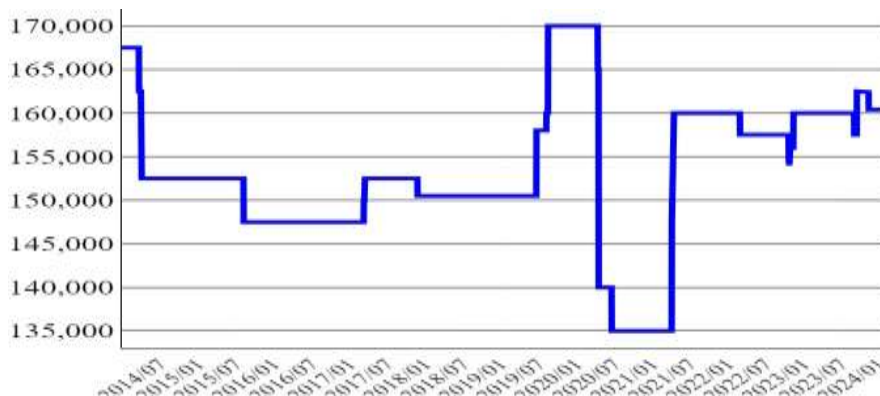
鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



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)

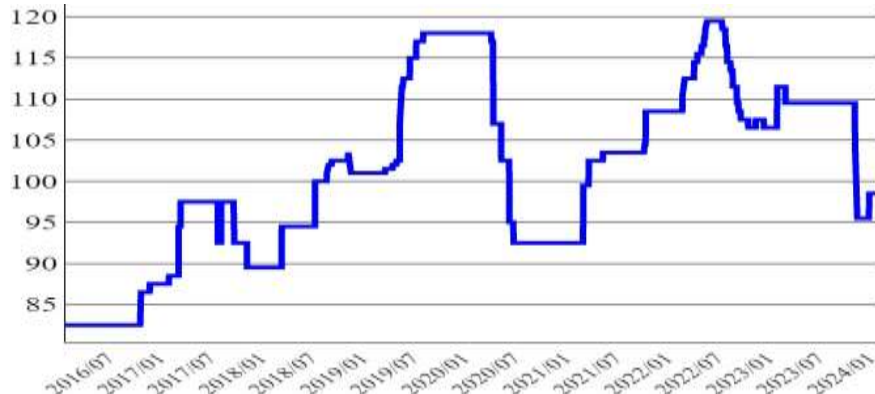


資料來源：
CBC

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%。

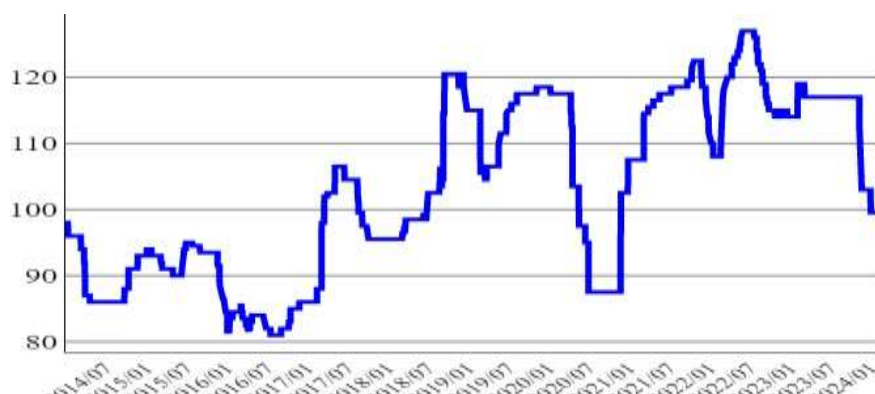
鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



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%。

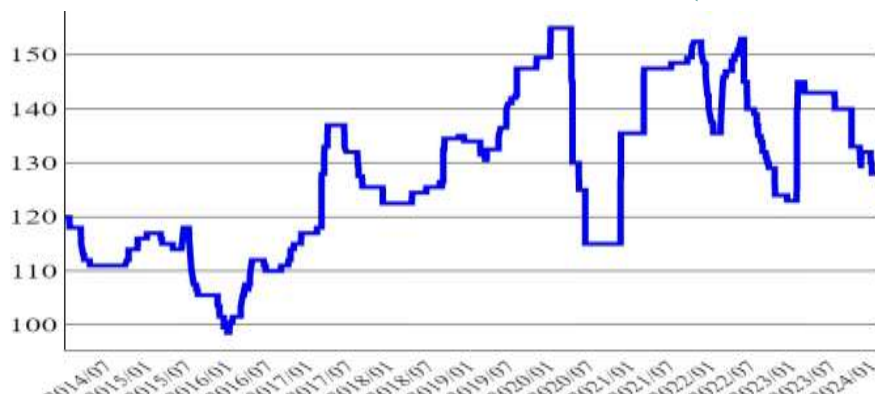
鈦板-厚度 0.3mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



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)

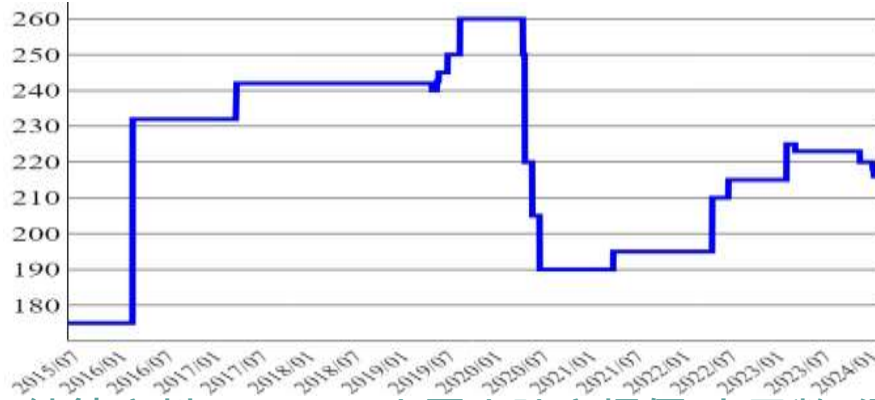


資料來源：
CBC

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%。

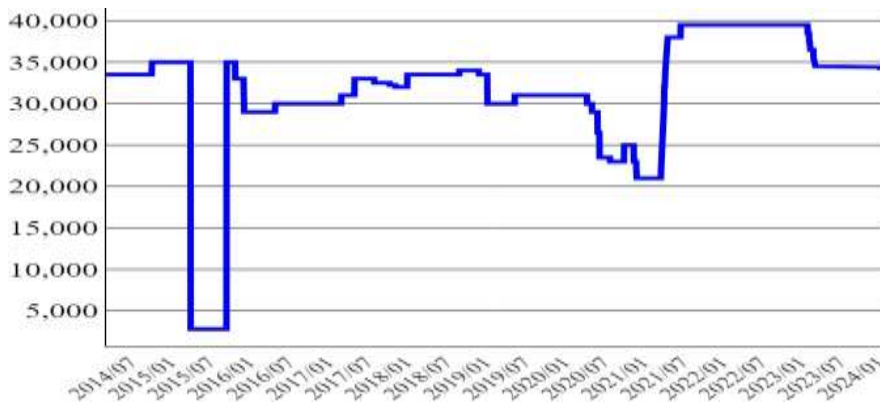
鈦絲-直徑 1~1.5mm-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



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%。

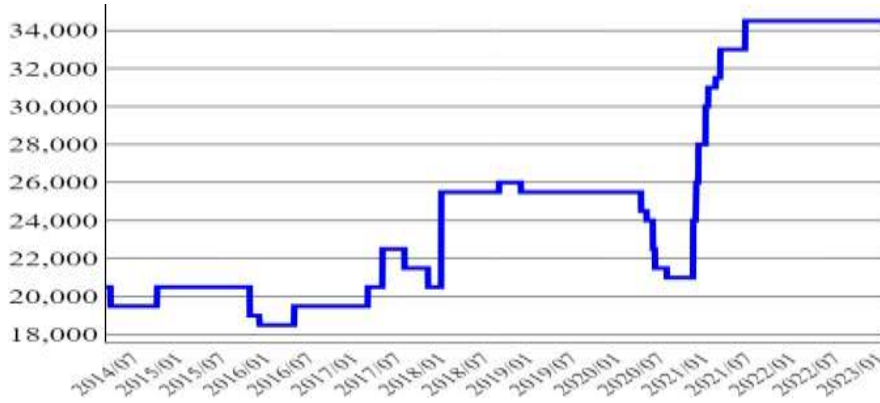
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



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)

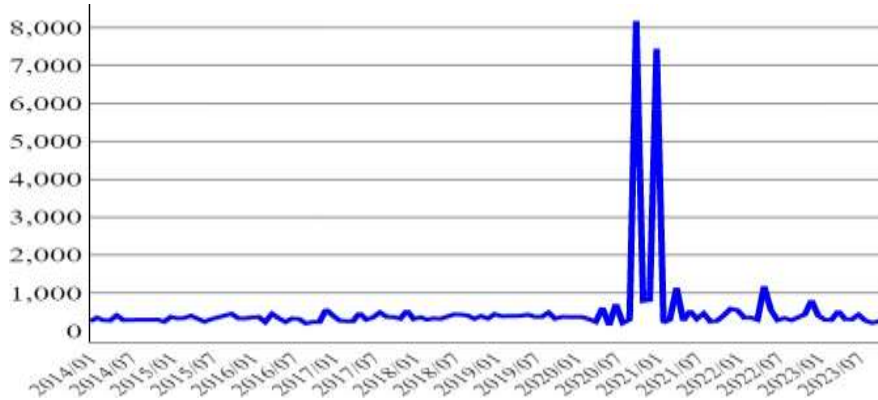


資料來源：
CBC

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%。

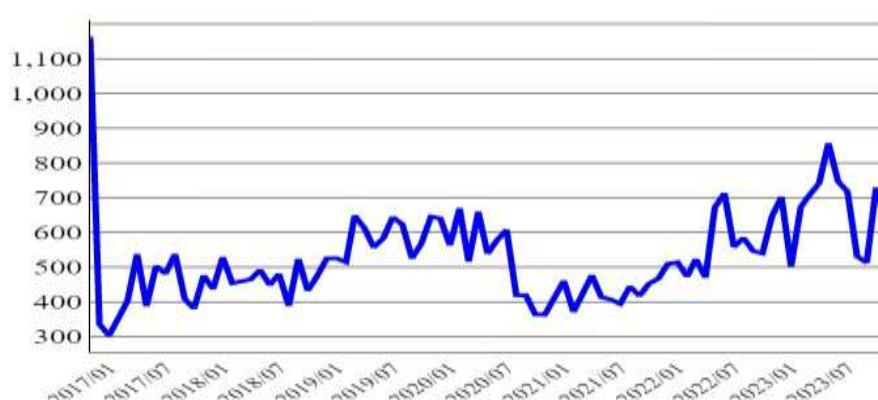
未經塑性加工之鈦；粉(新台幣元/公斤)



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%。

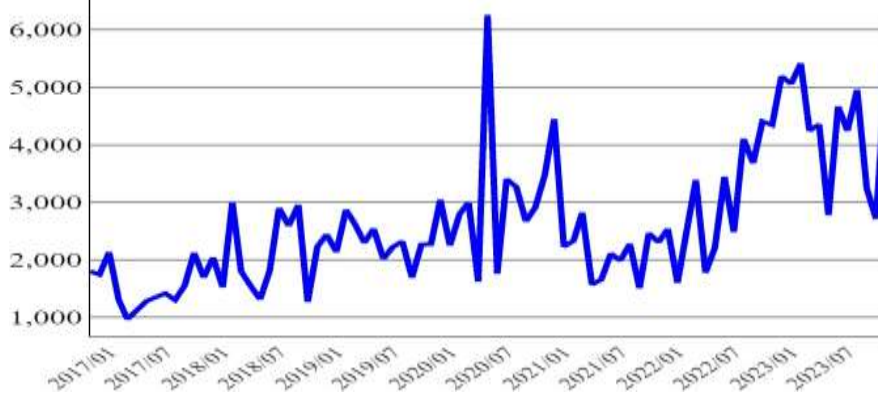
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



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%。

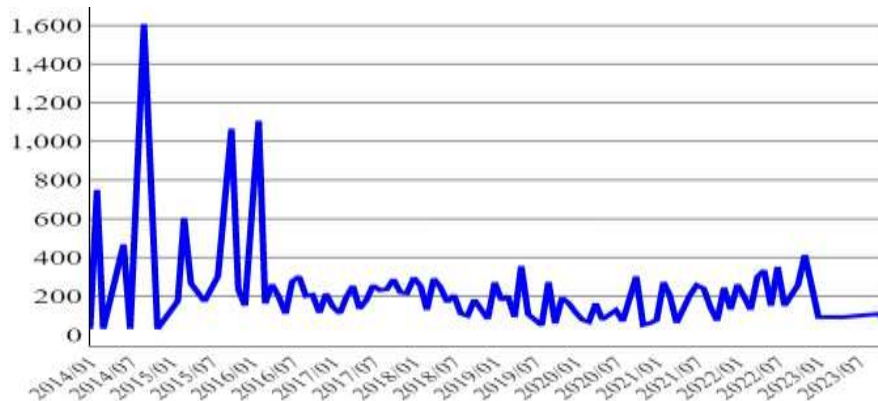
其他鈦製品(新台幣元/公斤)



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)

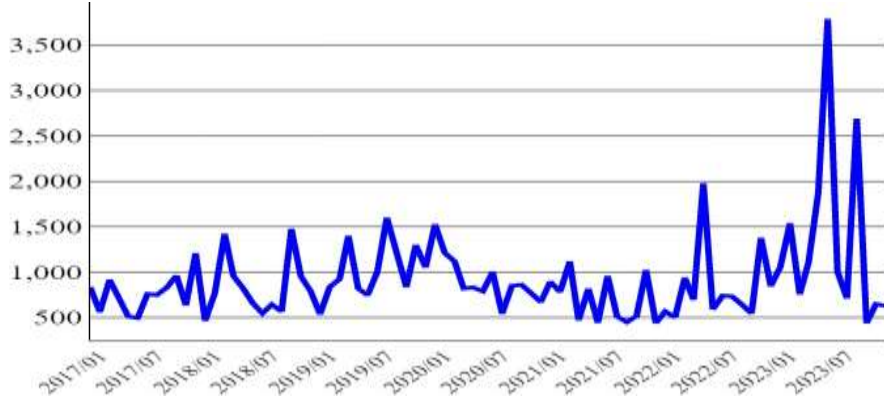


資料來源：
海關進出口統計

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%。

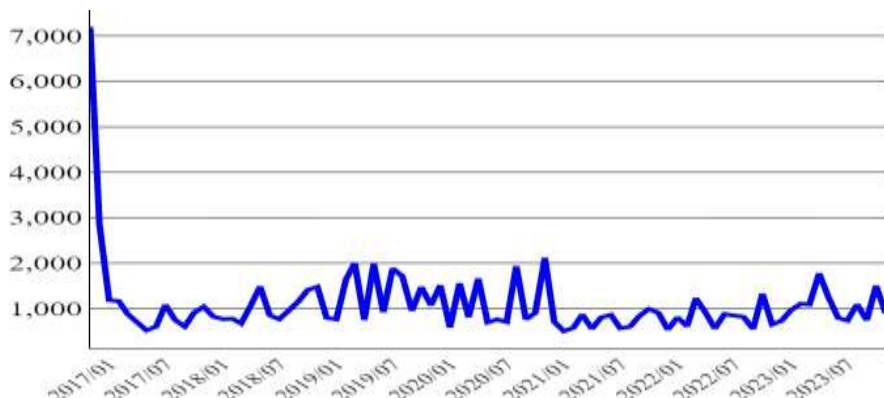
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

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%。

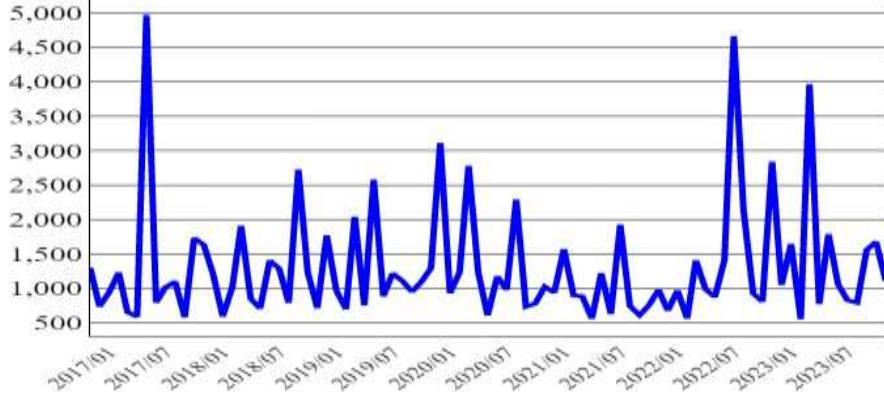
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

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%。

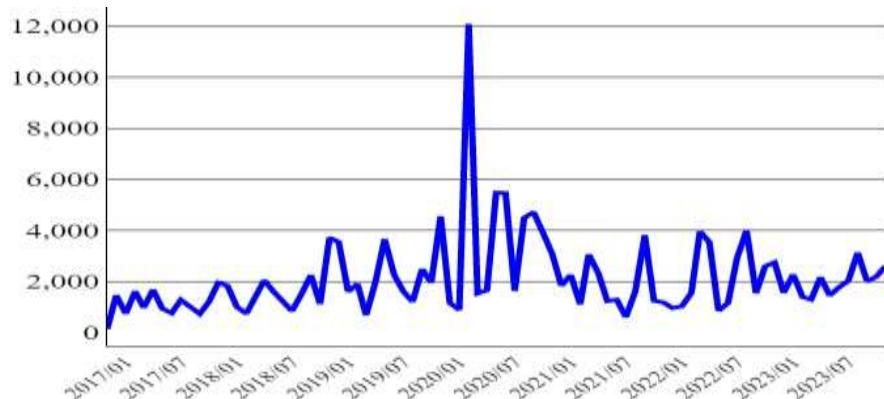
鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

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)

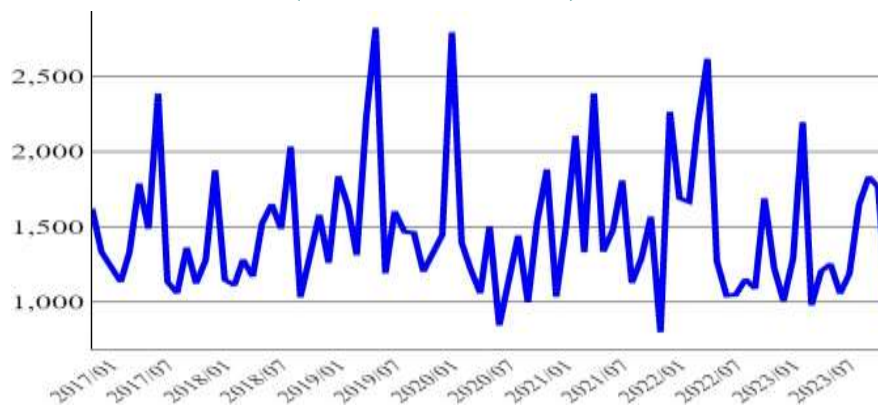


資料來源：
海關進出口統計

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%。

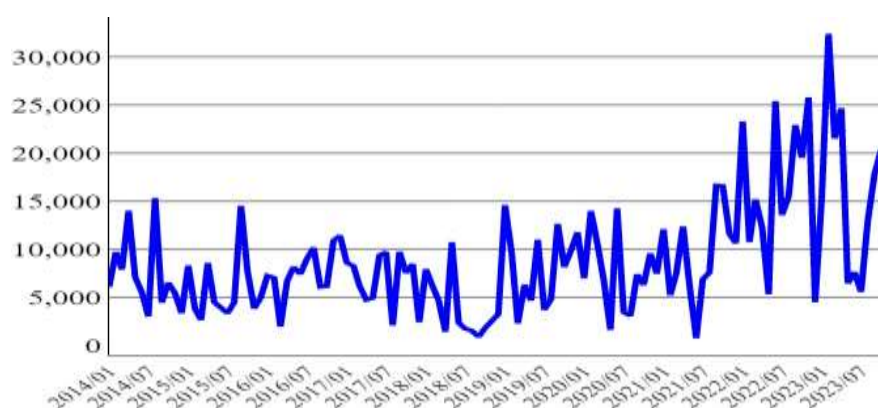
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



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 3 月刊 發行號 31

發行單位：金屬工業研究發展中心

出版單位：金屬工業研究發展中心

編 審：薛乃綺、陳芙靜、莊允中、陳建任

作 者：陳建任、黃佳甯、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 3 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