

# 基本金屬 供需情勢發展評估月報

2021年12月刊 發行號 04

## 作者群

---

總編輯	莊允中 chyc@mail.mirdc.org.tw
鋼鐵篇	產業顧問 陳建任 charles@mail.mirdc.org.tw
不銹鋼篇	產業分析師 楊明修 ptwlife88@mail.mirdc.org.tw
銅金屬篇	產業分析師 林大鈞 tachun@mail.mirdc.org.tw
鋁金屬篇	產業分析師 簡佑庭 bruce1213@mail.mirdc.org.tw
鈦金屬篇	產業分析師 李盈瑩 inin812@mail.mirdc.org.tw
鎳金屬篇	產業分析師 陳璿文 shawnchen@mail.mirdc.org.tw

指導單位：經濟部工業局

主辦單位：財團法人金屬工業研究發展中心 MII

- 一、鋼鐵篇 P.02
- 二、不銹鋼篇 P.15
- 三、銅金屬篇 P.27
- 四、鋁金屬篇 P.34
- 五、鎳金屬篇 P.41
- 六、鈦金屬篇 P.47



# 鋼鐵篇

# 總體概況-鋼鐵

## 全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會(worldsteel)的統計，全球 64 個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量，2021 年 1~10 月為 16.071 億噸，較去年同期成長 5.9%；2021 年 10 月單月為 1.457 億噸，較去年同期衰退 10.77%。在消費方面，世界鋼協最新短期預測報告顯示，2020 年全球鋼材表面消費量 17.754 億公噸，較 2019 年成長 0.1%，預估 2021 年將反彈回升 4.5%，為 18.554 億公噸，2022 年再成長 2.2%。

在鋼價方面，近一個月國際鐵礦價格跌勢趨緩，廢鋼、鋼胚半成品的價格多呈現下滑。CRU 全球鋼價指數下跌 3.8%，其中亞洲跌 8.0%、北美跌 0.2%、歐洲跌 1.3%。中國大陸市場於十一長假後，出現較明顯跌勢，主要受其官方整頓動力煤市場及抑制通膨政策之影響，11 月份延續 10 月的跌勢，惟 11 月中旬後，中國大陸鋼材價格跌勢已經趨緩。近一個月(11 月底與 10 月底比)，Mysteel 普鋼綜合指數下跌 10.8%、長材指數下跌 10.3%、扁平材指數下跌 11.5%。(主要國外市場之鋼品價格走勢，詳見國外市場統計圖)

## 國內市場概況：

2021 年 1~9 月台灣粗鋼產量為 1,721.2 萬公噸，較去年同期的 1,560.7 萬公噸，成長 10.3%，成長主因為：經濟重啟帶動國內外鋼鐵需求回升，加上國內營建市場景氣，台灣營建業與製造業用鋼均明顯成長所致。在進出口方面，2021 年 1~9 月粗鋼進口量為 328.9 萬公噸，較去年同期的 263.5 萬公噸成長 24.8%。其中，小鋼胚進口數量增加了 23.1 萬公噸，增幅 21.0%；扁鋼胚進口 33.4 萬公噸，增幅 24.2%。小鋼胚主要用於生產鋼筋等條鋼，扁鋼胚主要用於軋延為熱軋鋼板捲，由於國內鋼筋需求暢旺、歐美平板類鋼價持續維持高價，在國內外需求均佳的情況下，帶動了鋼胚半成品的進口。

2021 年 1~9 月台灣粗鋼表面消費量為 2,049.0 萬公噸，較去年同期的 1,822.9 萬公噸增加 12.4%。其中，小鋼胚表面消費量比 2020 年同期增加 18.6%，扁鋼胚表面消費比去年同期增加 7.3%。小鋼胚主要用於生產鋼筋，因國內申請建造執照面積連續 4 年穩步增加，加上政府推動前瞻基礎建設、台商回台投資、危老重建等需求，帶動了小鋼胚用鋼的成長；而平板類鋼材則因美歐鋼價明顯高於亞洲市場，即使課徵高額保護關稅，廠商仍有利可圖，因而擴大了鋼品對歐美的出口，增加了對扁鋼胚的需求。

在國內鋼價方面，近一個月(11 月)隨著國際廢鋼、煉焦煤、鐵礦及鋼材價格的弱勢，國內鋼價亦呈現下跌走勢，惟各家廠商或鋼品之開盤時間不同，鋼價反映國際市場走勢的速度有所差異。(國內市場之鋼品價格走勢，詳見國內市場統計圖)

# 總體概況-鋼鐵

## 觀點剖析：

目前影響全球鋼價的主要「需求面」因素有：

- (1)2020 年下半年後，全球景氣循環向上回升，全球工業生產持續回復，貿易量回升，主要經濟體鋼鐵需求回復迅速。
- (2) 2021 年下半年後，歐、美、中、日等主要經濟體製造業 PMI 指數回落，8 月份中國大陸、日本之製造業 PMI 均在 50 榮枯線以下，顯示製造業的用鋼需求轉弱，今年下半年中國大陸鋼鐵需求的回落幅度甚大。
- (3)2020 年新冠肺炎疫情發生後，美、中、歐、日等主要經濟體之貨幣政策持續維持寬鬆。低利率環境，有助房地產、耐久財等市場維持成長。主要經濟體的積極財政政策、公共工程建設等刺激方案之推動，有助於拉動鋼鐵需求。
- (4)隨著鋼價大漲後，高鋼價導致客戶觀望，搶料、補庫行為已經弱化。
- (5)為抑制通膨，各國政府紛紛推出相關措施。中國大陸爆發缺電危機後，官方對煤炭祭出「保供穩價」措施，發電用的動力煤價格腰斬，並波及鋼鐵的需求與價格。此外，聯準會宣布 11 月開始縮減購債規模，減債速度加快，可能在 2022 年 3 月完成，隨後 FED 可能緊接著升息。貨幣政策的反向運作後，將從金融面逐步影響實體經濟面消費、生產、投資的運行。

在「供給面」影響鋼價的因素有：

- (1)預估 2022~2024 年的全球粗鋼產能利用率將持續回升。
- (2)疫情導致歐、美、日等鋼鐵生產國復產較慢，惟目前生產陸續回復到疫情前水準。
- (3)美國 232 關稅、歐盟防衛措施加劇美、歐供給短缺，歐美鋼價漲幅明顯高於其他市場。
- (4)中國大陸宣示壓縮粗鋼產量，環保限產、出口稅率政策，中長期將造成其鋼品出口數量減少。取消出口退稅可壓抑中國國內鋼價，但對其他國家鋼價有拉抬效果。
- (5)中國大陸打壓通膨的政策，以及對煤炭祭出「保供穩價」等措施，已先造成偏高的煤礦、鋼材需求與價格的修正，之前大家對減產保價的預期，將趨於保守。

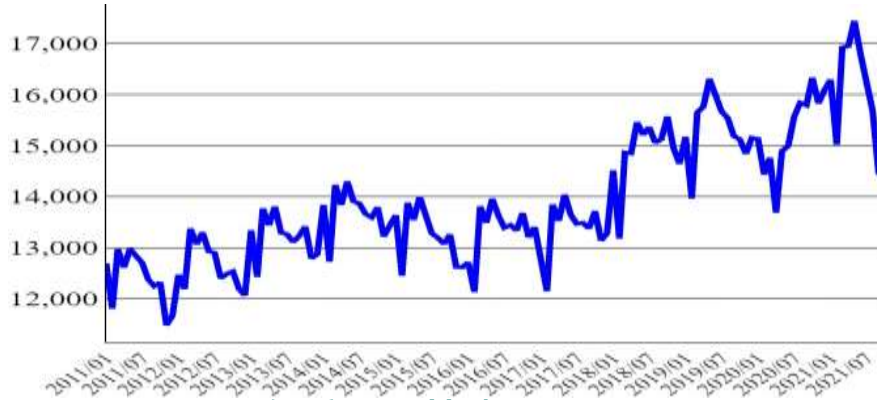
根據過去的經驗，經濟危機後，寬鬆的貨幣政策與財政刺激方案，通常會讓鋼鐵需求有 2~3 年的不錯成長，隨著通膨壓力的升高與退場政策的出籠，鋼鐵與大宗商品的景氣也將走弱。惟全球鋼鐵業經過過去幾年的產能調整，產能利用率已經逐漸提高，產業結構趨於健康。

未來須持續關注重點包括：(1)中國大陸粗鋼減產的幅度、恆大集團事件發展、人行是否調降存款準備率、是否放鬆對房地產供需的調控、基礎建設固定資產投資是否回升等、(2)北半球寒冬及南半球雨季因素對廢鋼/煉焦煤/鐵礦等煉鋼原料與鋼價的影響、(3)今年冬儲及明年春季旺季效應的影響、(4)美國聯準會 QE 減購及升息的路徑與速度、偏高的美國鋼價之修正時機、(5)新冠肺炎變種病毒之影響等。

## 一、全球市場統計圖

今年10月全球粗鋼產量為14,570.0萬公噸，較上個月成長0.9%，較去年同期衰退10.77%。

### 全球粗鋼產量(萬噸)



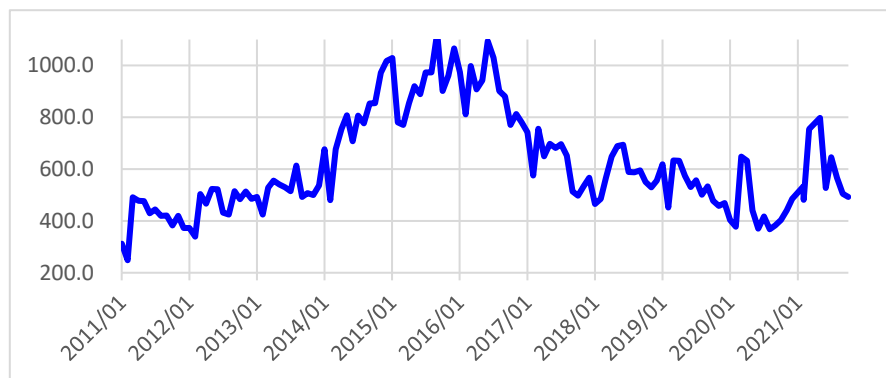
今年10月中國大陸粗鋼產量為7,158.0萬公噸，較上個月衰退2.9%，較去年同期衰退22.4%。

### 中國大陸粗鋼產量(萬噸)



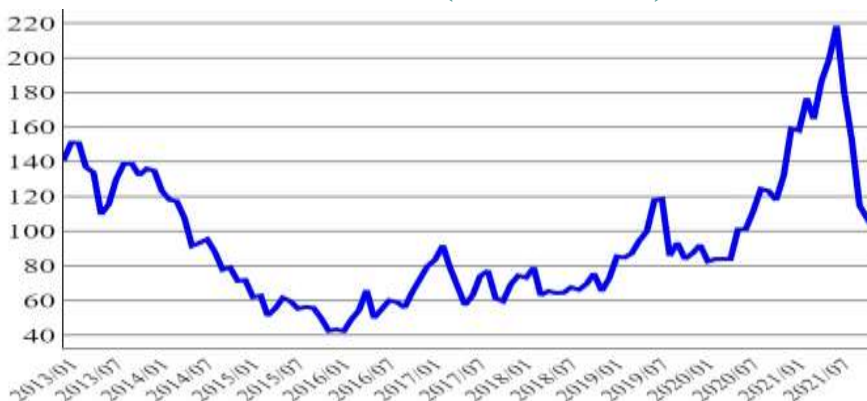
今年10月中國大陸鋼材出口量為449.7萬公噸，較上個月衰退8.6%，較去年同期成長11.3%。

### 中國大陸鋼材出口量(萬噸)



今年11月均價格為100.1美元/公噸，較上個月下跌6.23%，較去年同期下跌24.34%。

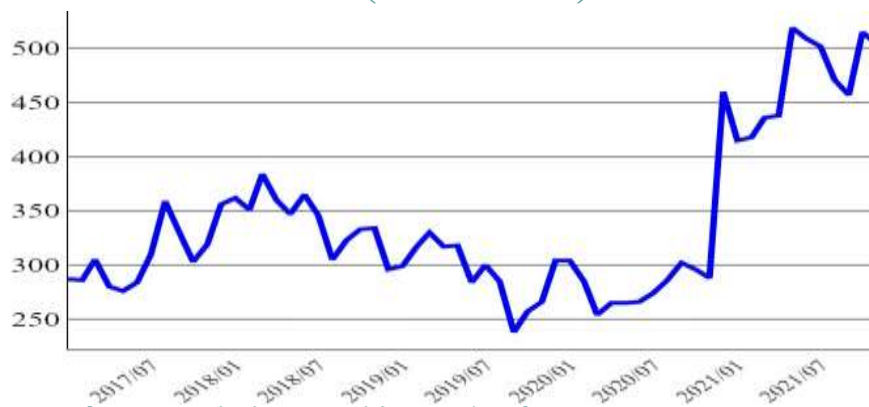
### 62%鐵礦石價格指數(美元/公噸)



## 一、全球市場統計圖(續)

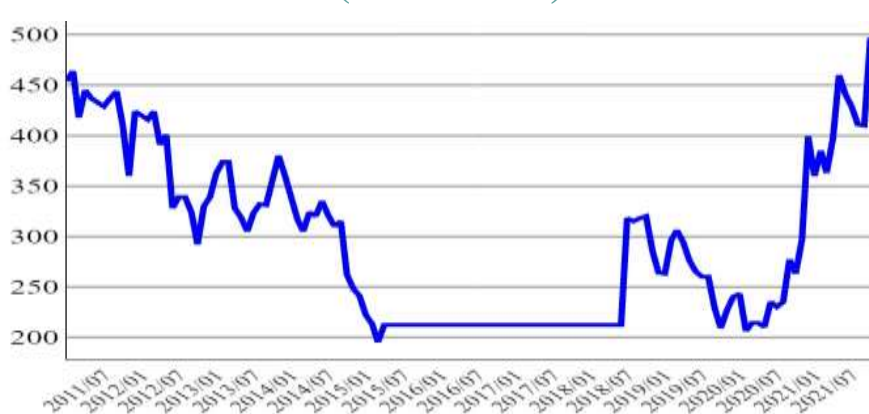
今年11月均價格為504.0美元/公噸，較上個月下跌2.14%，較去年同期上漲75.0%。

### 土耳其廢鋼 CFR(美元/公噸)



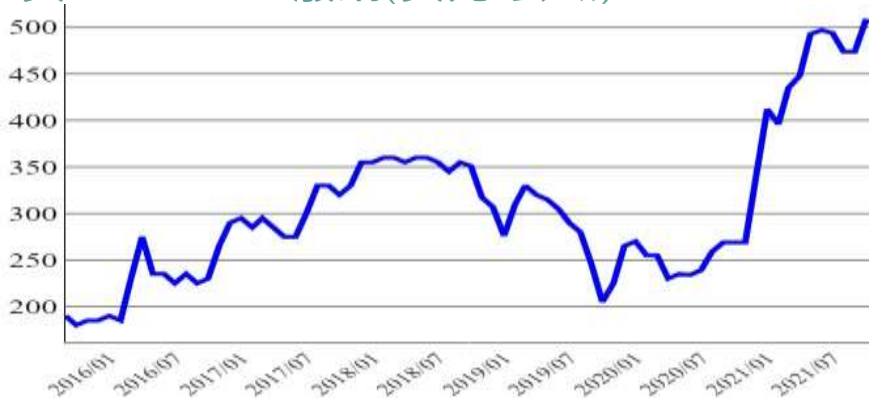
今年11月均價格為462.0美元/公噸，較上個月下跌7.04%，較去年同期上漲55.56%。

### 日本 H2 廢鋼 C(美元/公噸)



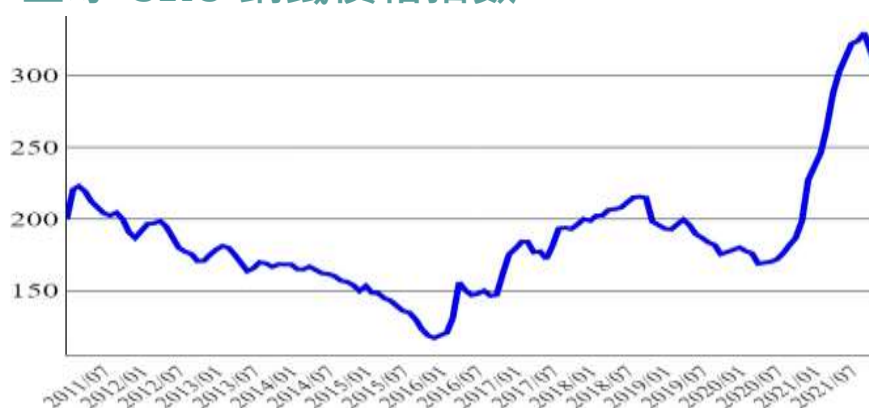
今年11月均價格為505.0美元/公噸，較上個月下跌0.39%，較去年同期上漲87.73%。

### 美國 HMS12 廢鋼(美元/公噸)



今年11月指數為305.2，較上個月下跌3.84%，較去年同期上漲53.52%。

### 全球 CRU 鋼鐵價格指數

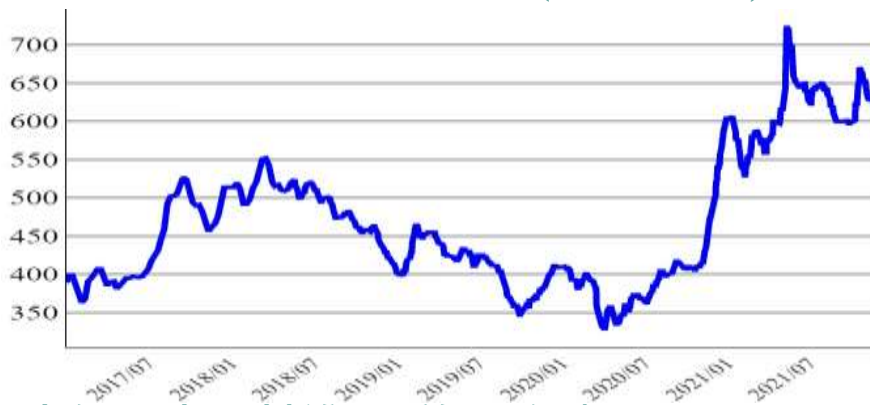




## 一、全球市場統計圖(續)

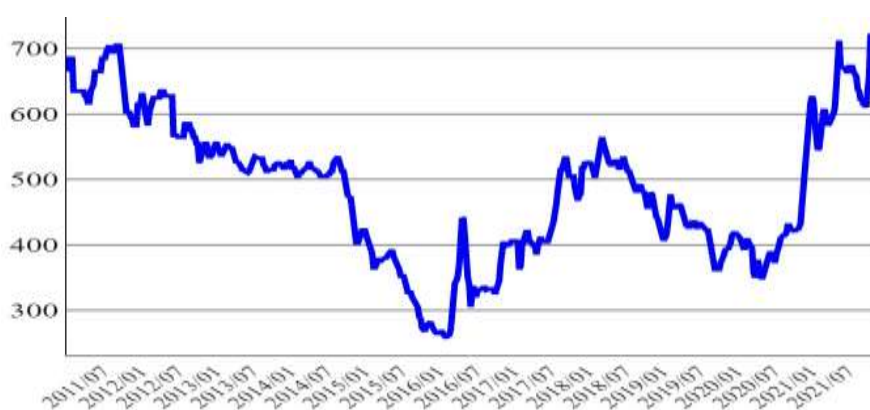
今年11月均價格為627.77美元/公噸，與上個月下跌0.65%，較去年同期上漲42.43%。

### 小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



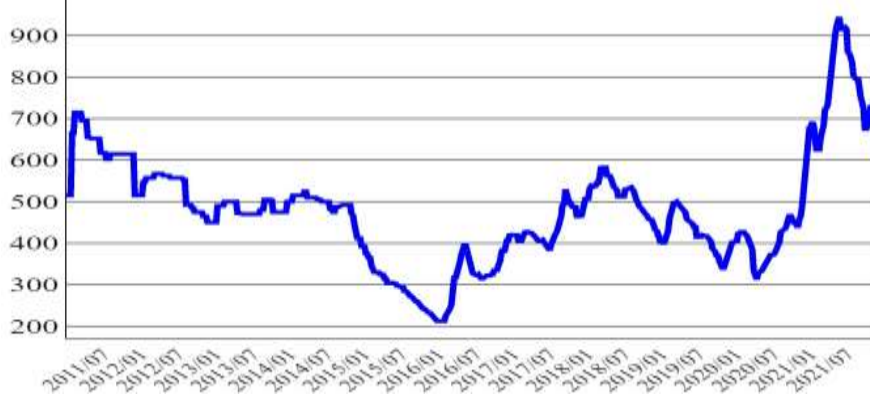
今年11月均價格為657.5美元/公噸，較上個月下跌3.84%，較去年同期上漲45.3%。

### 小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



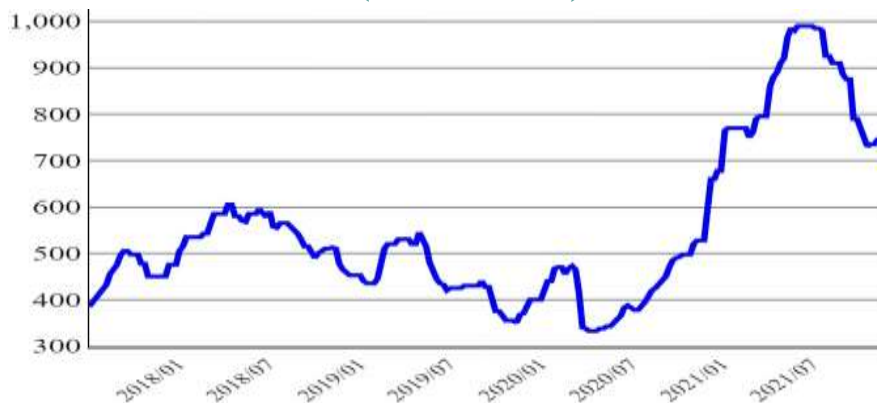
今年11月均價格為707.0美元/公噸，較上個月上漲2.0%，較去年同期上漲48.53%。

### 扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



今年11月均價格為735.0美元/公噸，較上個月下跌2.65%，較去年同期上漲39.83%。

### 扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)

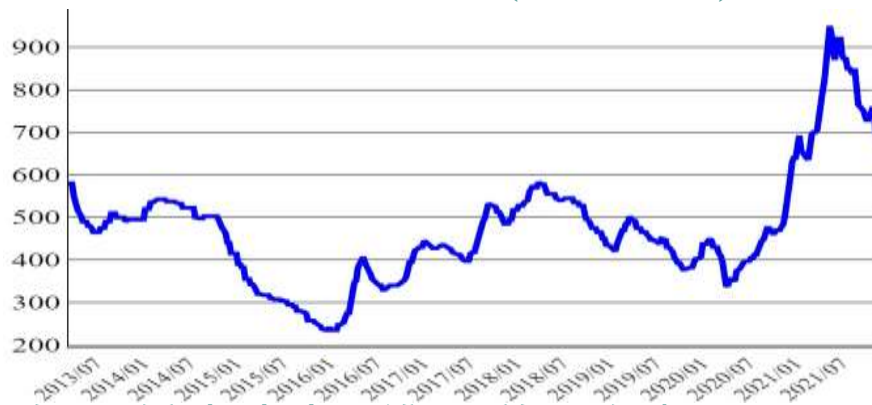




## 一、全球市場統計圖(續)

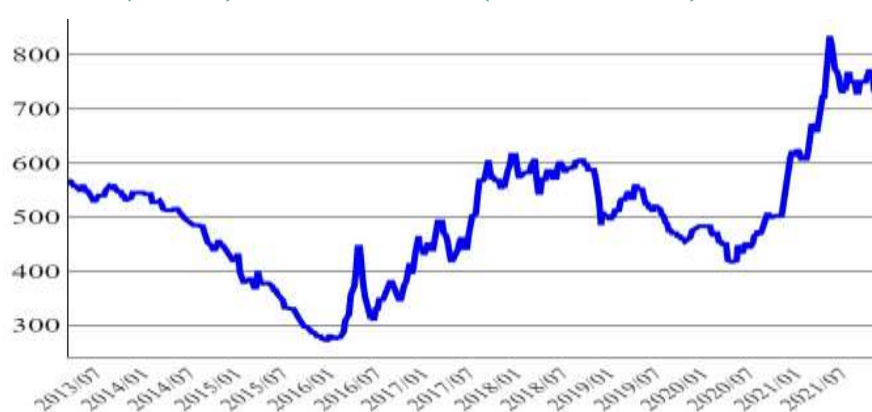
今年11月均價格為707.0美元/公噸，較上個月下跌3.81%，較去年同期上漲43.35%。

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)



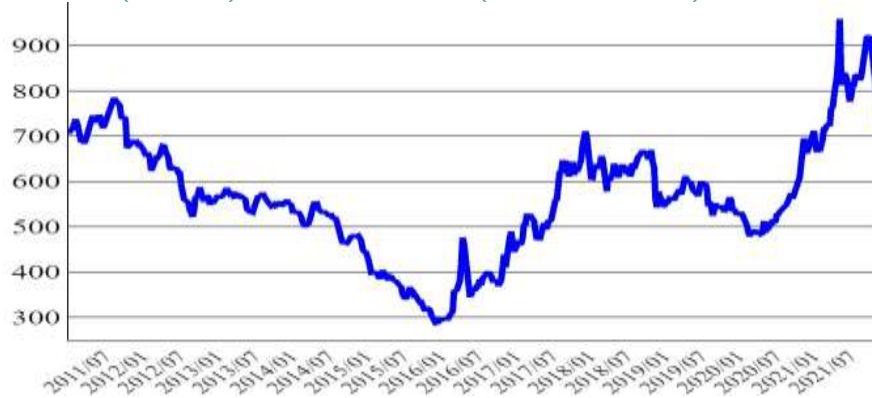
今年11月均價格為728.5美元/公噸，較上個月下跌4.46%，較去年同期上漲37.32%。

盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



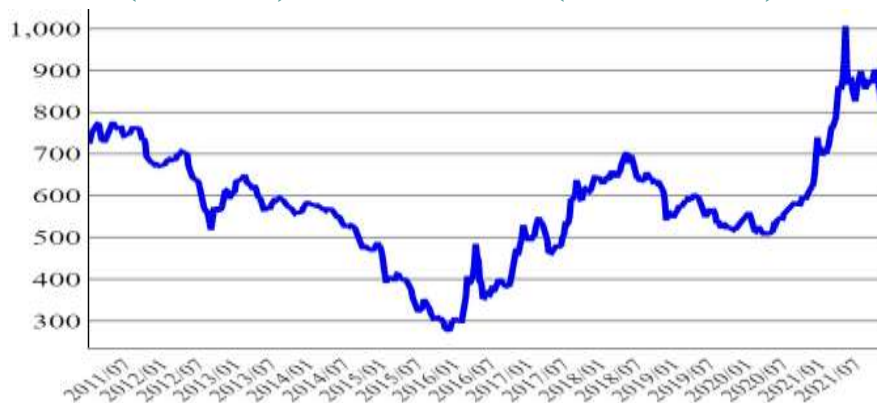
今年11月均價格為772.92美元/公噸，較上個月下跌12.93%，較去年同期上漲15.51%。

盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



今年11月均價格為811.46美元/公噸，較上個月下跌8.64%，較去年同期上漲32.31%。

鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)

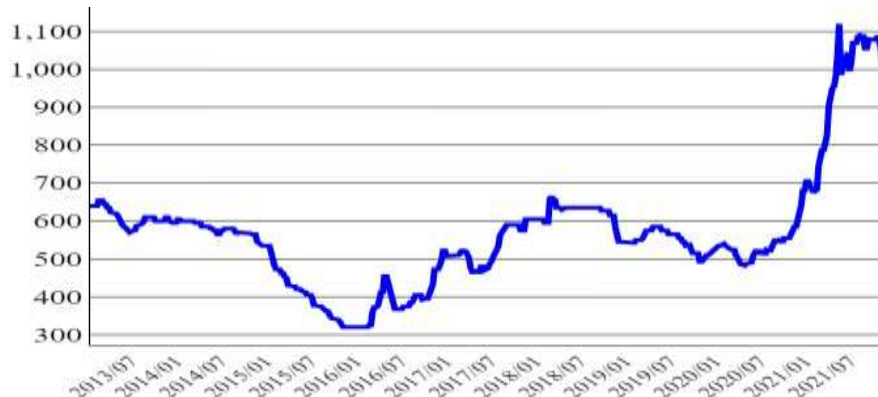


# 鋼鐵

## 一、全球市場統計圖(續)

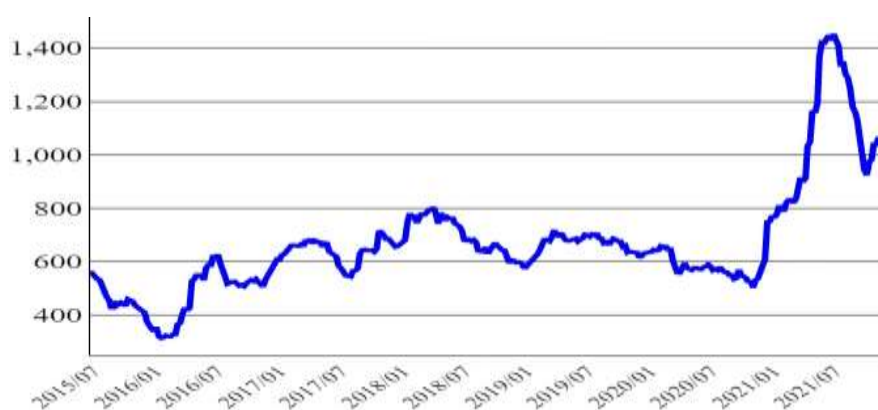
今年11月均價格為995.0美元/公噸，較上個月下跌8.0%，較去年同期上漲72.11%。

### 鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)



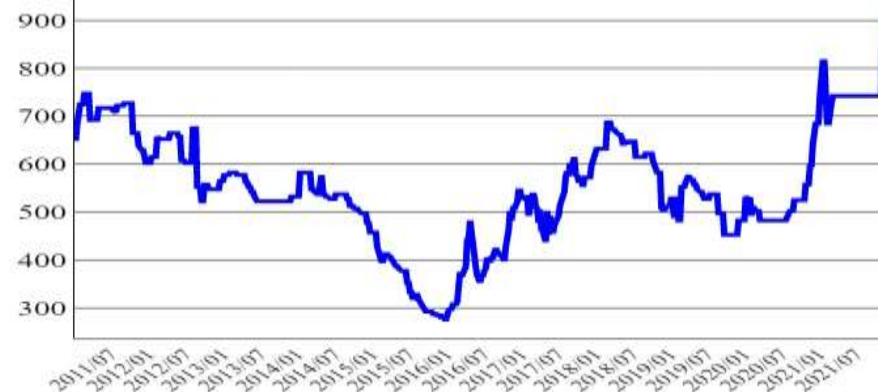
今年11月均價格為1,043.34美元/公噸，較上個月上漲6.33%，較去年同期上漲91.45%。

### 鋼板(中厚板) 俄羅斯內銷價(美元/公噸)



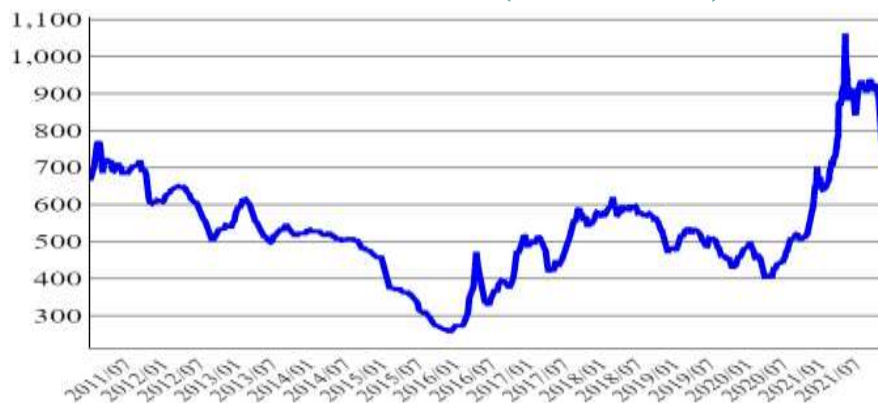
今年11月均價格為853.13美元/公噸，較上個月上漲14.9%，較去年同期上漲47.73%。

### 熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



今年11月均價格為791.51美元/公噸，較上個月下跌12.71%，較去年同期上漲43.67%。

### 熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)

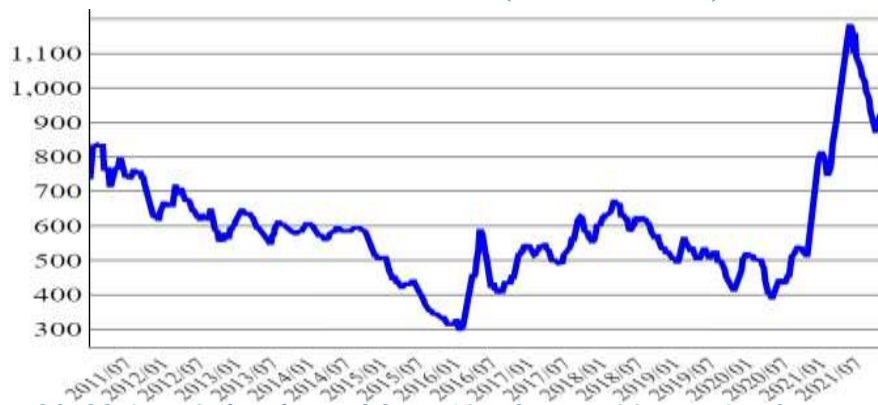


# 鋼鐵

## 一、全球市場統計圖(續)

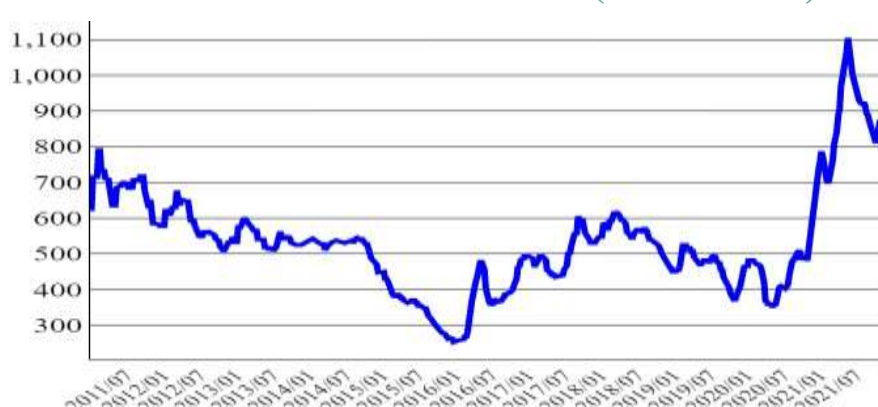
今年11月均價格為902.5美元/公噸，較上個月上漲1.12%，較去年同期上漲48.25%。

### 熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)



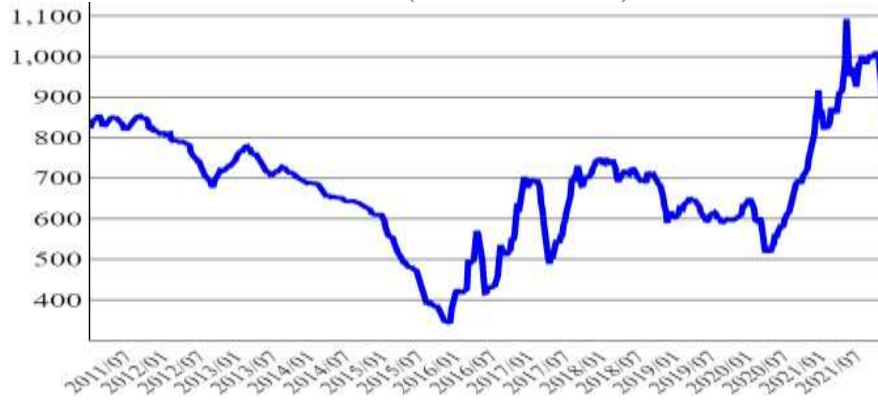
今年11月均價格為840.5美元/公噸，較上個月上漲1.57%，較去年同期上漲53.85%。

### 熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



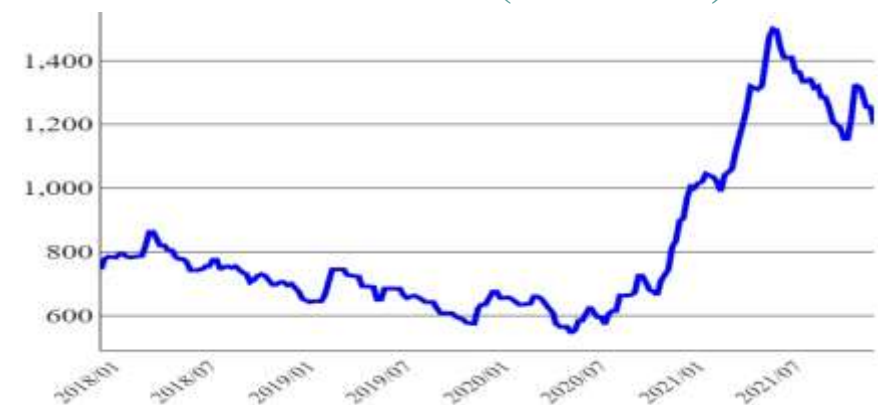
今年11月均價格為880.13美元/公噸，較上個月下跌11.54%，較去年同期上漲14.07%。

### 冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



今年11月均價格為1,263.0美元/公噸，較上個月上漲4.0%，較去年同期上漲53.44%。

### 熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)

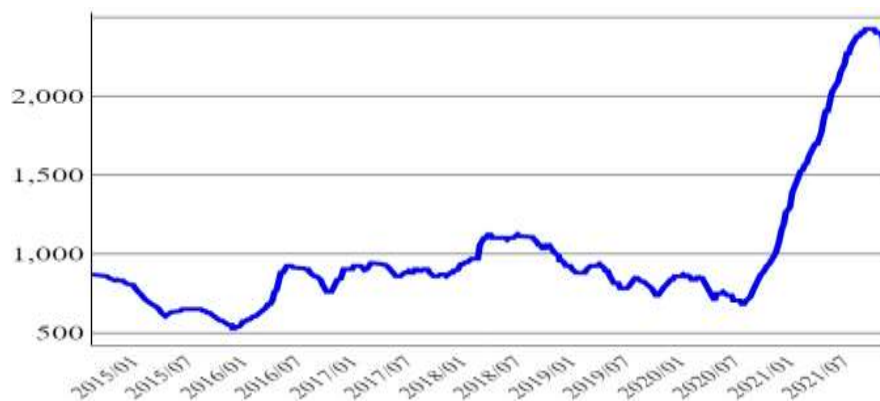


# 鋼鐵

## 一、全球市場統計圖(續)

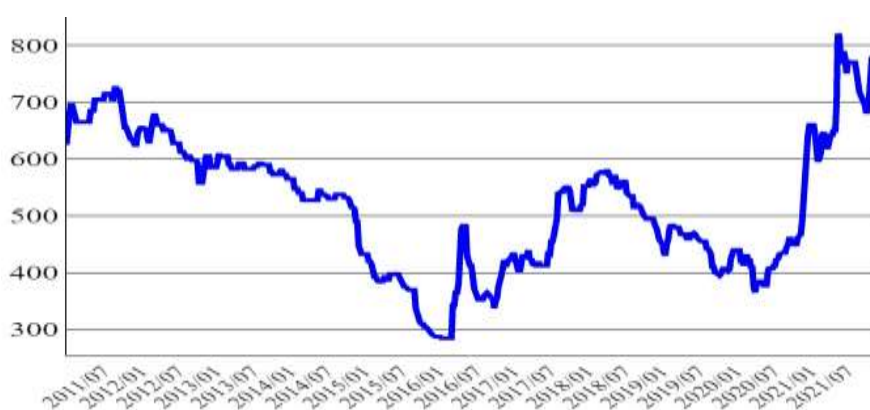
今年11月均價格為2,347.92美元/公噸，較上個月下跌2.74%，較去年同期上漲134.71%。

### 熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材) (美元/公噸)



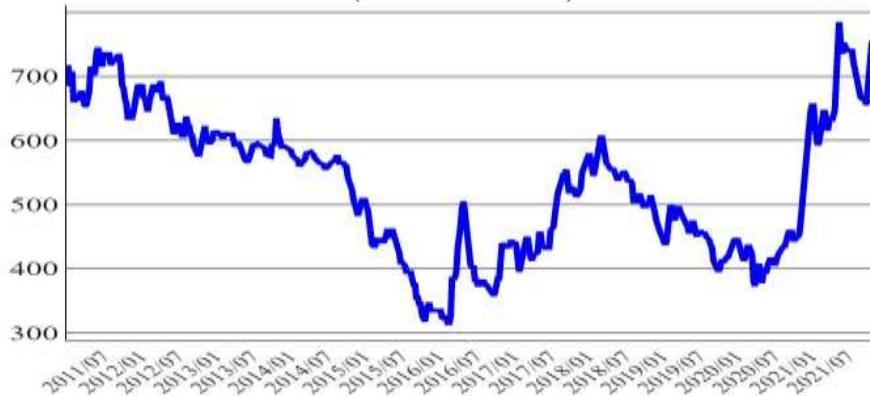
今年11月均價格為760.0美元/公噸，較上個月上漲6.57%，較今年1月初上漲56.67%。

### 鋼筋獨立國協黑海出口(美元/公噸)



今年11月均價格為730.0美元/公噸，較上個月持平，較去年同期上漲51.1%。

### 鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



今年11月均價格為1,956.6美元/公噸，較上個月持平，較去年同期上漲143.15%。

### 油氣鋼管美國進口(非韓國製)(美元/公噸)





# 鋼鐵

## 一、全球市場統計圖(續)

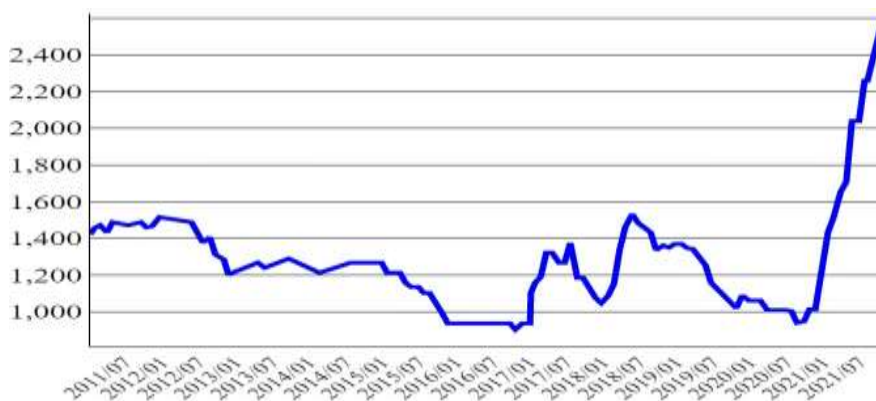
### 油氣鋼管 美國進口價(韓國製)(美元/公噸)

今年11月均價格為1,915.27美元/公噸，較上個月上漲2.21%，較去年同期上漲130.13%。



### 油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

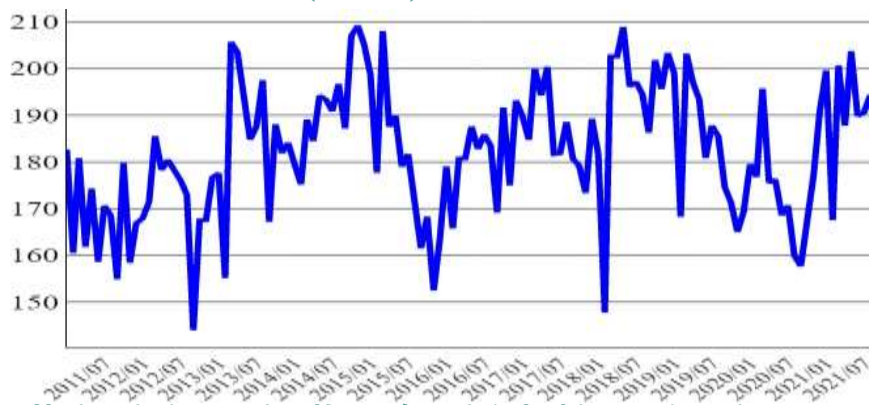
今年11月均價格為2,535.32美元/公噸，較上個月持平，較去年同期上漲150.0%。



## 二、國內市場統計圖

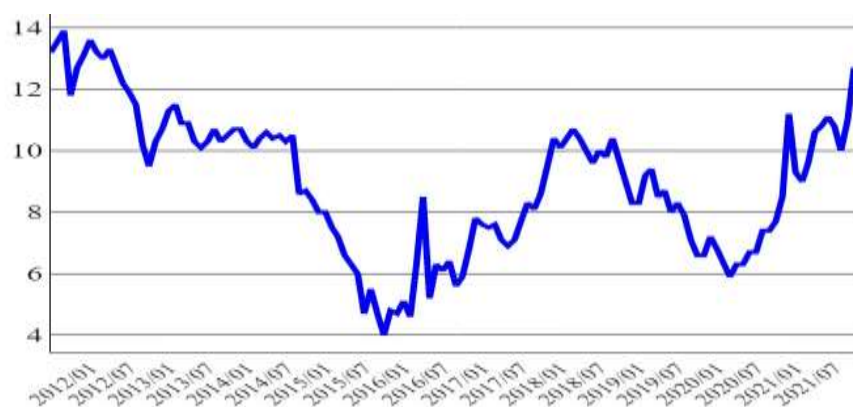
今年9月臺灣粗鋼產量為186.83萬公噸，較上個月衰退3.86%，較去年同期成長18.48%。

臺灣粗鋼產量(萬噸)



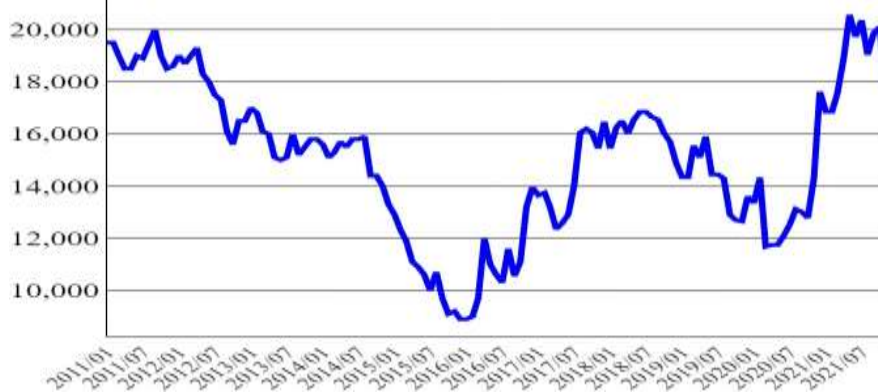
今年11月均價格為新臺幣11.8元/公斤，較上個月下跌7.09%，較去年同期上漲38.82%。

北部廢鋼大盤收購價(新臺幣元/公斤)



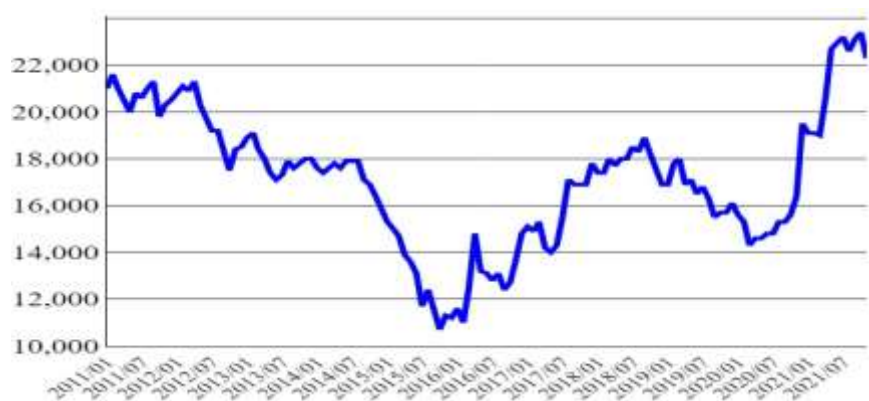
今年11月均價格為新臺幣17,950.0元/公噸，較上個月下跌10.7%，較去年同期上漲25.46%。

小鋼胚中級出廠價(新臺幣元/公噸)



今年11月均價格為新臺幣22,300.0元/公噸，較上個月下跌4.7%，較去年同期上漲35.98%。

豐興鋼筋盤價(新臺幣元/公噸)

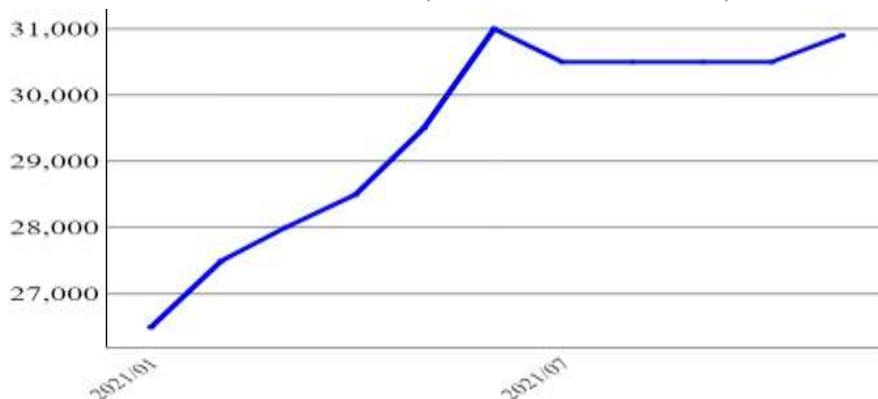




## 二、國內市場統計圖(續)

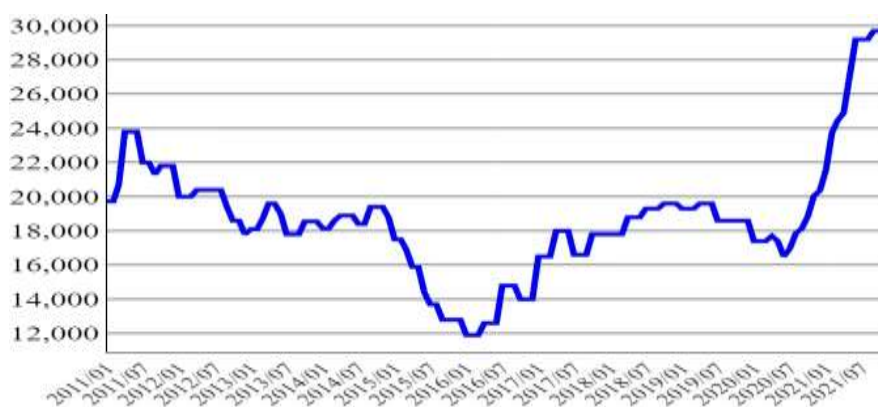
今年11月均價格  
為新臺幣  
30,900.0元/公噸  
，較上個月上漲  
1.31%。

東鋼 H 型鋼流通價(新臺幣元/公噸)



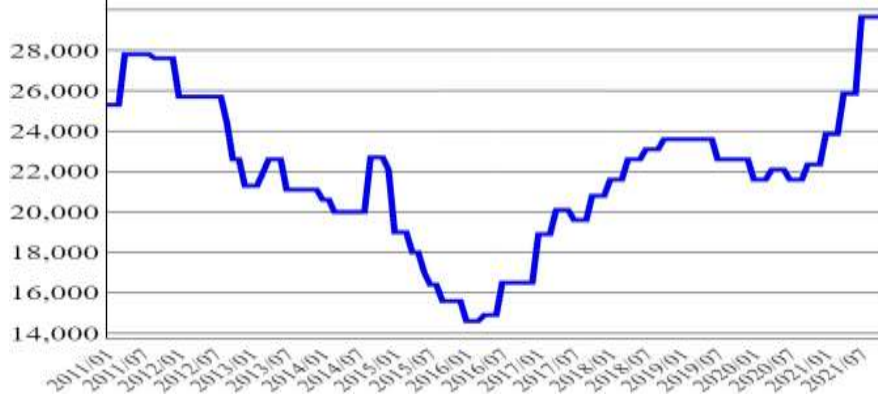
今年11月均價格  
為新臺幣  
29,700.0元/公噸  
，較上個月持平  
，較去年同期上  
漲48.13%。

中鋼熱軋鋼品盤價(新臺幣元/公噸)



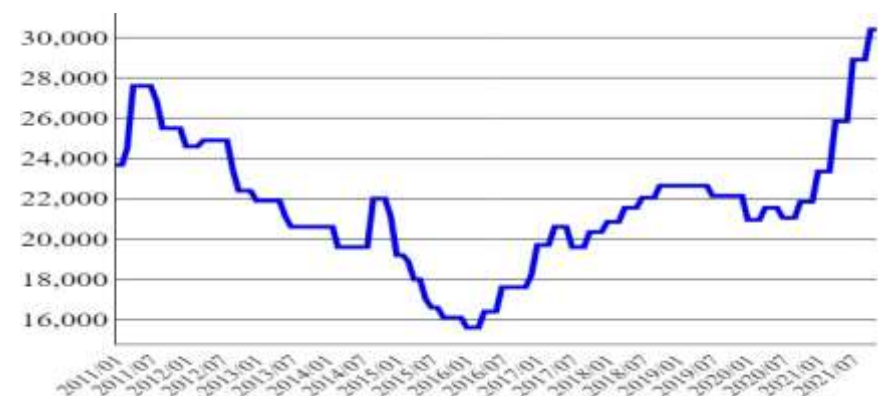
今年11月均價格  
為新臺幣  
29,650.0元/公噸  
，較上個月持平  
，較去年同期上  
漲32.66%。

中鋼棒線盤價(新臺幣元/公噸)



今年11月均價格  
為新臺幣  
30,400.0元/公噸  
，較上個月持平  
，較去年同期上  
漲39.13%。

中鋼鋼板盤價(新臺幣元/公噸)





# 不銹鋼篇

# 總體概況-不銹鋼

## 全球市場概況：

根據 Fastmarkets 統計，2021 年全球 Q2 不銹鋼粗鋼產量為 1,451 萬公噸，相較前季微幅成長 2 千噸，同期比成長 22.4%。據市調報告顯示，2022~2023 年中國大陸及印尼將約有 1,000 萬噸新產能進行投產，故未來全球市場尤其是亞洲地區，市場價格很有可能因而受到影響，如 11 月亞洲鋼價即受到印尼青山持續降價影響。

全球市場受船運塞港及病毒變異株 Omicron 疫情影響，即使廠商收到訂單仍無法出貨，故未來產業復甦速度可能受疫苗研發速度及基礎建設施工延宕影響；此外，近期也因主要原料鎳金屬成本波動幅度大，主要市場如中國大陸與美國地區出現供需緊張，市場幾乎沒有現貨可供應，故短期內全球市場波動仍劇烈；長期而言，有機會隨亞洲市場之供給增加而趨弱穩定。

## 國內市場概況：

2021 年 1~9 月國內不銹鋼鋼錠/胚產量為 70.5 萬公噸，較去年同期的 62.6 萬公噸成長 13.0%，受益於全球經濟復甦以及國內營建業、金屬製品及下游用鋼產業景氣回升，帶動我國產量提升，國內不銹鋼產品如：製管、建築裝飾、螺絲螺帽、手工具、汽車、家電、電子及石化應用等。

進出口方面，10 月不銹鋼鋼品出口 11.6 萬公噸，較上月增加 14%，累計 1~10 月出口 103.4 萬公噸，較去年同期增加 130%；10 月進口 11.9 萬公噸，較上月增加 6%；累計 1~10 月進口 110.2 萬公噸，較去年同期增加 22%，主要受益於 Q3 全球經濟復甦，惟 Q4 受變種病毒及船運塞港影響，恐將影響我國鋼品進出口情形。

## 價格走勢剖析：

依據 10~11 月整體市場價格走勢，整體價格較 Q3 出現轉弱持穩之情形，。以冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價為例，11 月價格為 3,352.5 美元/公噸，較上個月上漲 6.51%，較去年同期上漲 70.01%。歐洲地區 316 市場價格 11 月為 6141.7 美元/公噸，較上個月下跌 1.88%，較去年同期上漲 65.53%。LME 鎳價也在 10 月中後站穩每噸 2 萬美元以上，其他合金用原料則有出現供給不穩情形，價格亦居高，未來走勢主要將受到原料如鎳、鎳鐵及鉻金屬影響。

整體而言，11 月價格回落持穩，價格波動主要在於熱軋產品，但原料價格、匯率等影響因素將再次走強，美國鋼廠已透過增加附加費用的方式將原料和能源提高的成本轉嫁給買家，未來歐洲鋼廠勢必也會跟進。

# 總體概況-不銹鋼

## 全球市場概況：

根據 Fastmarkets 統計，2021 年全球 Q2 不銹鋼粗鋼產量為 1,451 萬公噸，相較前季微幅成長 2 千噸，同期比成長 22.4%。據市調報告顯示，2022~2023 年中國大陸及印尼將約有 1,000 萬噸新產能進行投產，故未來全球市場尤其是亞洲地區，市場價格很有可能因而受到影響，如 11 月亞洲鋼價即受到印尼青山持續降價影響。

全球市場受船運塞港及病毒變異株 Omicron 疫情影響，即使廠商收到訂單仍無法出貨，故未來產業復甦速度可能受疫苗研發速度及基礎建設施工延宕影響；此外，近期也因主要原料鎳金屬成本波動幅度大，主要市場如中國大陸與美國地區出現供需緊張，市場幾乎沒有現貨可供應，故短期內全球市場波動仍劇烈；長期而言，有機會隨亞洲市場之供給增加而趨弱穩定。

## 國內市場概況：

2021 年 1~9 月國內不銹鋼鋼錠/胚產量為 70.5 萬公噸，較去年同期的 62.6 萬公噸成長 13.0%，受益於全球經濟復甦以及國內營建業、金屬製品及下游用鋼產業景氣回升，帶動我國產量提升，國內不銹鋼產品如：製管、建築裝飾、螺絲螺帽、手工具、汽車、家電、電子及石化應用等。

進出口方面，10 月不銹鋼鋼品出口 11.6 萬公噸，較上月增加 14%，累計 1~10 月出口 103.4 萬公噸，較去年同期增加 130%；10 月進口 11.9 萬公噸，較上月增加 6%；累計 1~10 月進口 110.2 萬公噸，較去年同期增加 22%，主要受益於 Q3 全球經濟復甦，惟 Q4 受變種病毒及船運塞港影響，恐將影響我國鋼品進出口情形。

## 價格走勢剖析：

依據 10~11 月整體市場價格走勢，整體價格較 Q3 出現轉弱持穩之情形，。以冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價為例，11 月價格為 3,352.5 美元/公噸，較上個月上漲 6.51%，較去年同期上漲 70.01%。歐洲地區 316 市場價格 11 月為 6141.7 美元/公噸，較上個月下跌 1.88%，較去年同期上漲 65.53%。LME 鎳價也在 10 月中後站穩每噸 2 萬美元以上，其他合金用原料則有出現供給不穩情形，價格亦居高，未來走勢主要將受到原料如鎳、鎳鐵及鉻金屬影響。

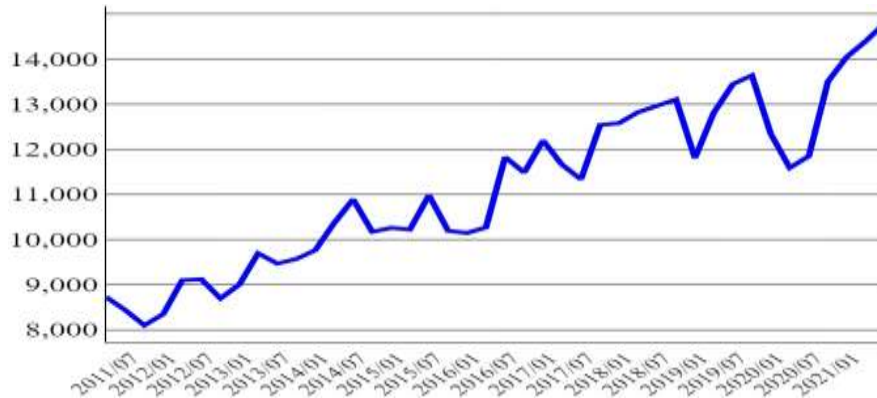
整體而言，11 月價格回落持穩，價格波動主要在於熱軋產品，但原料價格、匯率等影響因素將再次走強，美國鋼廠已透過增加附加費用的方式將原料和能源提高的成本轉嫁給買家，未來歐洲鋼廠勢必也會跟進。

# 不銹鋼

## 一、全球市場統計圖

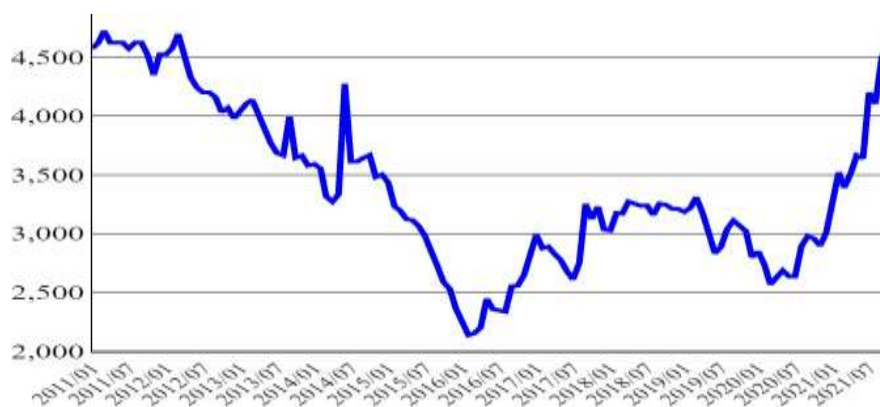
第二季生產量為  
14,795.69千噸，  
較上季成長  
2.78%，較去年  
同期成長  
24.87%

### 全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



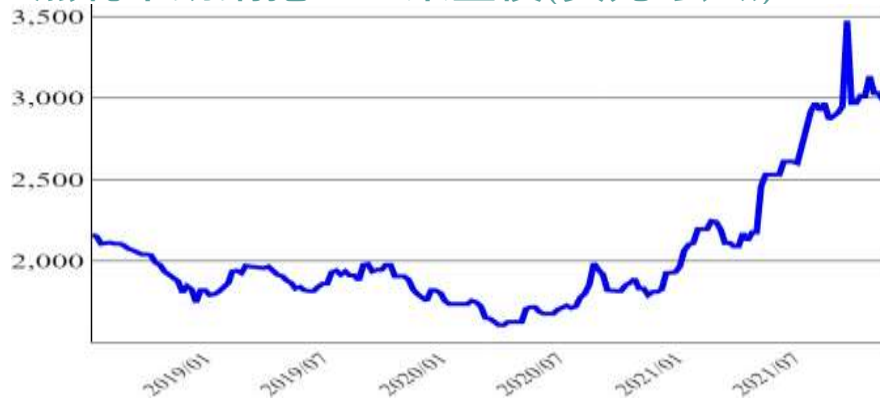
今年10月價格為  
4,608.51美元/公  
噸，較上個月上  
漲2.55%，較去  
年同期上漲  
55.71%。

### 熱軋不銹鋼板卷 316 中國大陸價(美元/公噸)



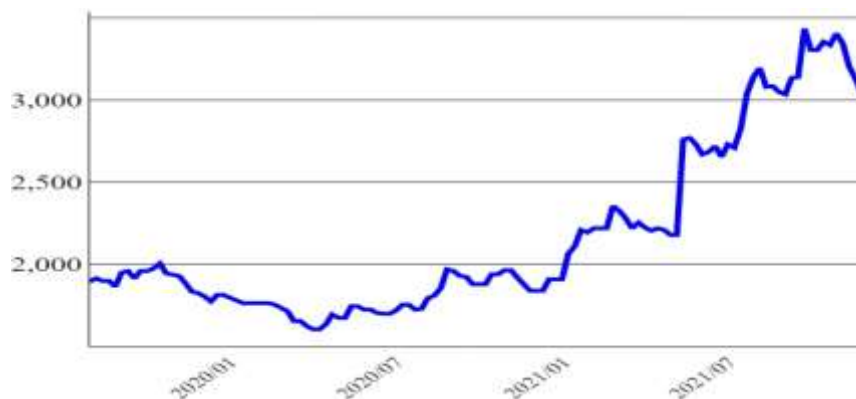
今年11月價格為  
3,006.25美元/公  
噸，較上個月下  
跌0.91%，較去  
年同期上漲  
65.63%。

### 熱軋不銹鋼卷 304 東亞價(美元/公噸)



今年11月價格為  
3,180.0 美元/公  
噸，較上個月下  
跌5.07%，較去  
年同期上漲  
67.15%。

### 熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)



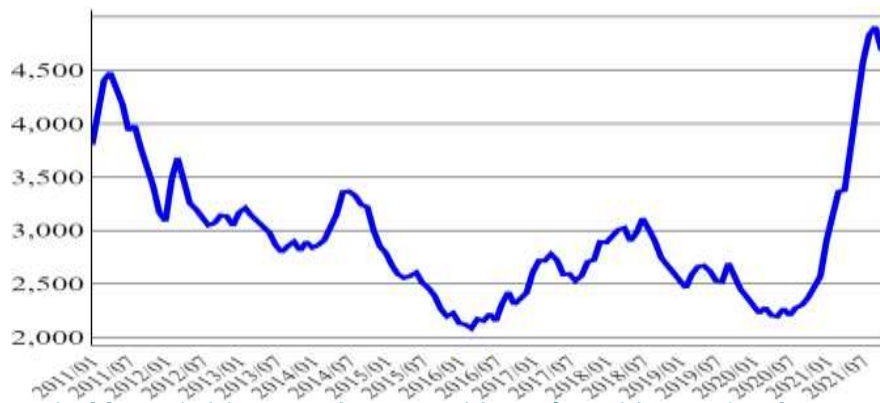


# 不銹鋼

## 一、全球市場統計圖(續)

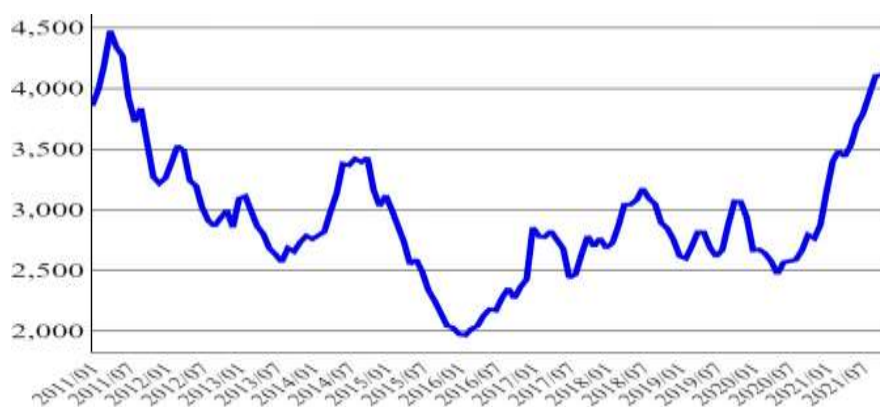
今年11月價格為4,737.01美元/公噸，較上個月上漲1.09%，較去年同期上漲91.54%。

### 冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



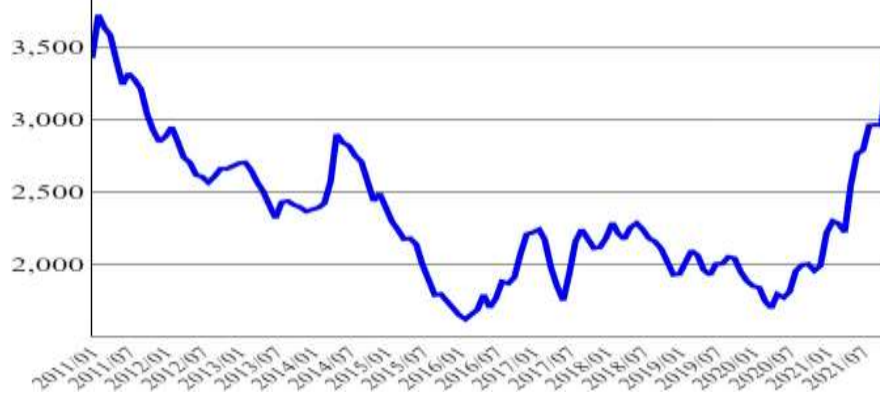
今年11月價格為4,110.55美元/公噸，較上個月下跌0.04%，較去年同期上漲48.69%。

### 冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



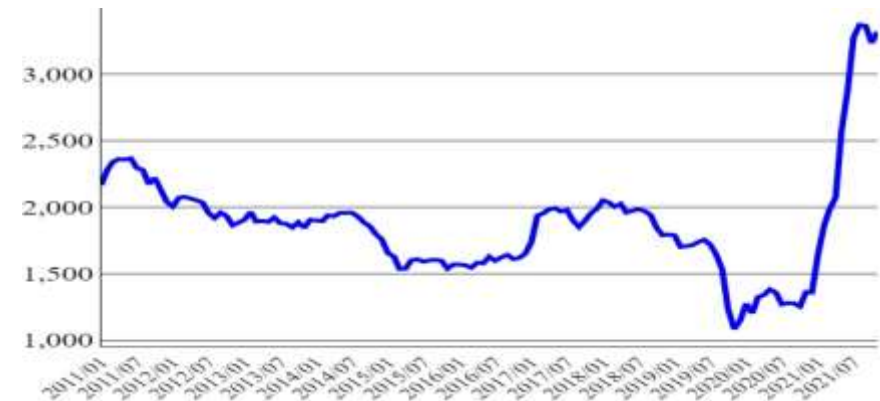
今年11月價格為3,335.0美元/公噸，較上個月上漲12.67%，較去年同期上漲70.59%。

### 冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



今年11月價格為3,319.5美元/公噸，較上個月上漲2.63%，較去年同期上漲143.73%。

### 冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)



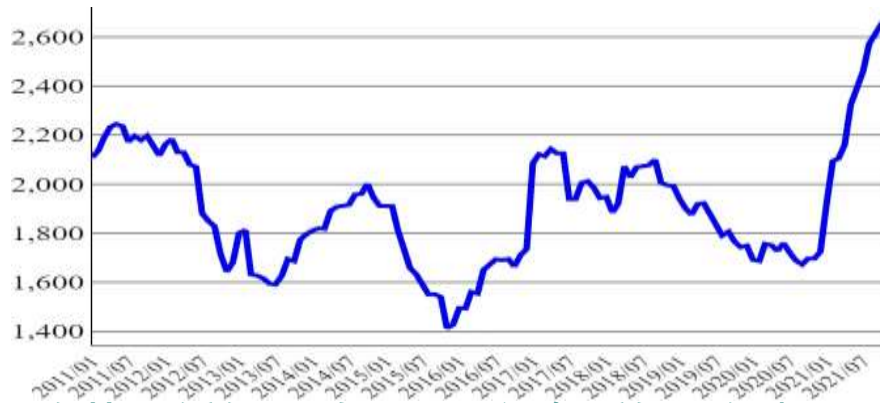


# 不銹鋼

## 一、全球市場統計圖(續)

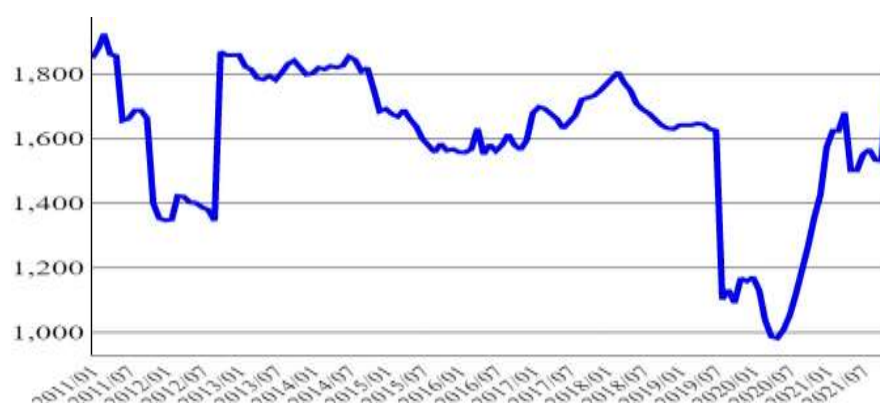
今年11月價格為2,653.38美元/公噸，較上個月下跌0.01%，較去年同期上漲56.35%。

### 冷軋不銹鋼板卷 430 美國價(美元/公噸)



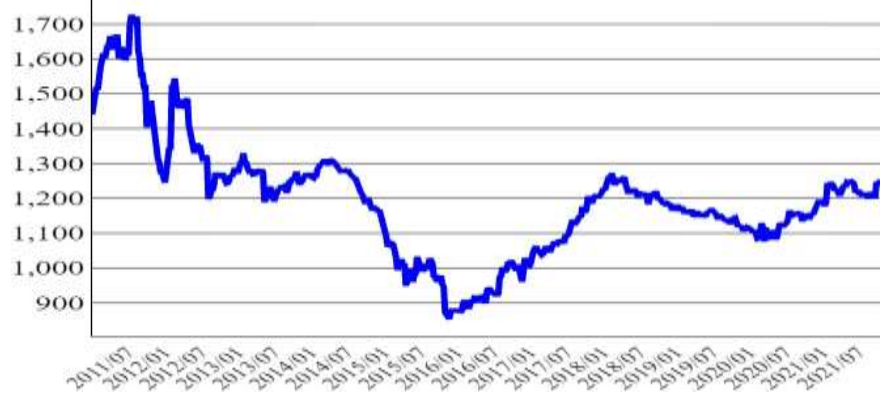
今年11月價格為1,764.8美元/公噸，較上個月上漲15.22%，較去年同期上漲30.07%。

### 冷軋不銹鋼板卷 430 亞洲價(美元/公噸)



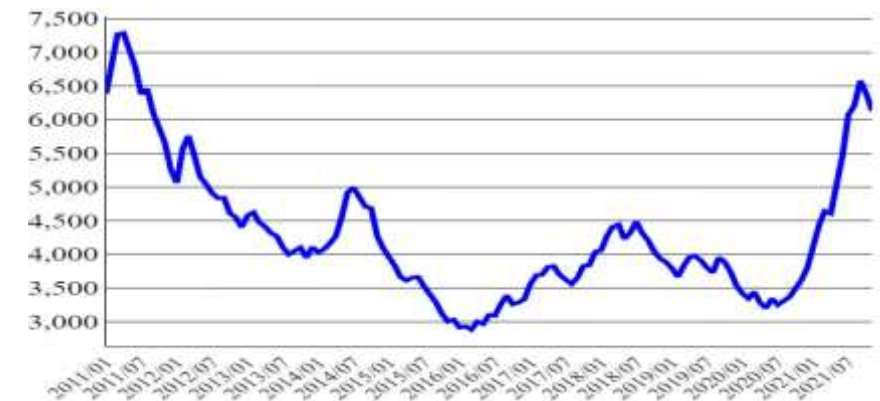
今年11月價格為1,225.69美元/公噸，較上個月下跌1.66%，較去年同期上漲5.8%。

### 冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



今年11月價格為6,129.26美元/公噸，較上個月下跌4.07%，較去年同期上漲69.3%。

### 冷軋不銹鋼板卷 316 歐洲價(美元/公噸)

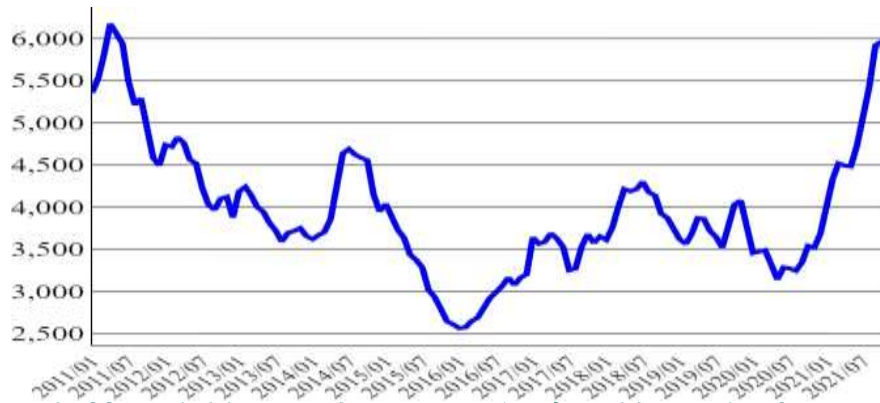


# 不銹鋼

## 一、全球市場統計圖(續)

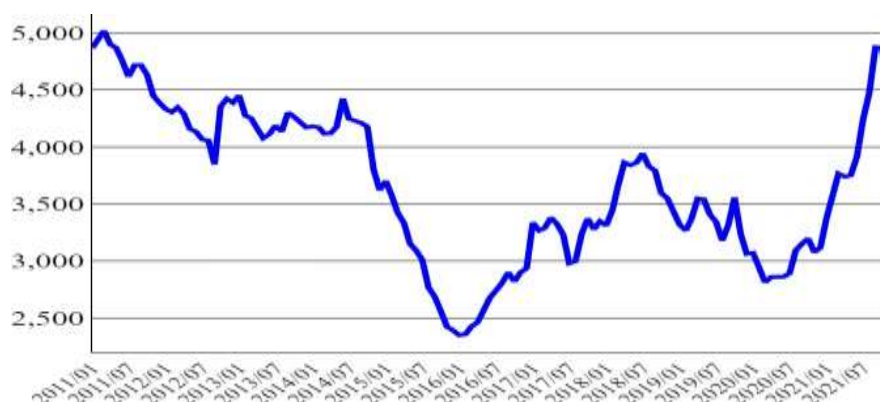
今年11月價格為5,735.26美元/公噸，較上個月下跌3.84%，較去年同期上漲62.84%。

冷軋不銹鋼板卷 316 美國價(美元/公噸)



今年11月價格為4,659.4美元/公噸，較上個月下跌4.33%，較去年同期上漲51.35%。

冷軋不銹鋼板卷 316 亞洲價(美元/公噸)



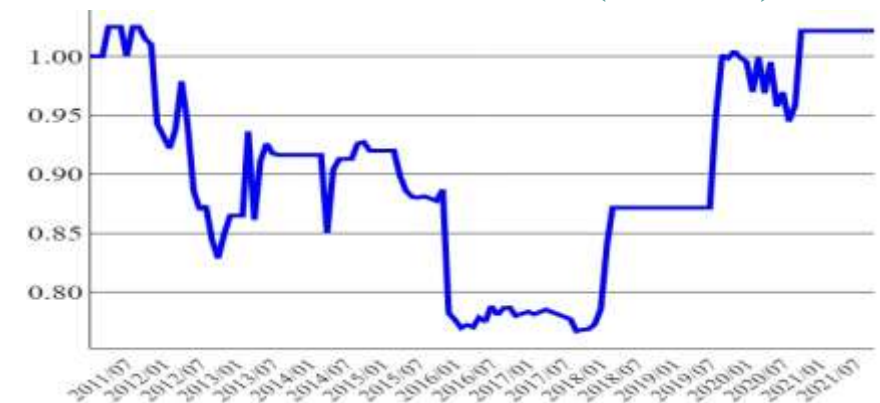
今年10月價格為1.16歐元/公斤，較上個月上漲5.45%，較去年同期上漲11.54%。

熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



今年10月價格為1.02美元/磅，較上個月持平，較去年同期持平。

熱軋不銹鋼棒材 304 美國價(美元/磅)

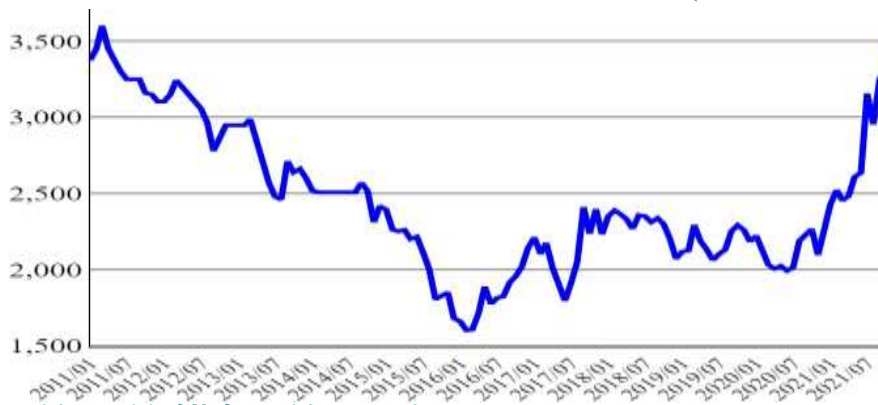


# 不銹鋼

## 一、全球市場統計圖(續)

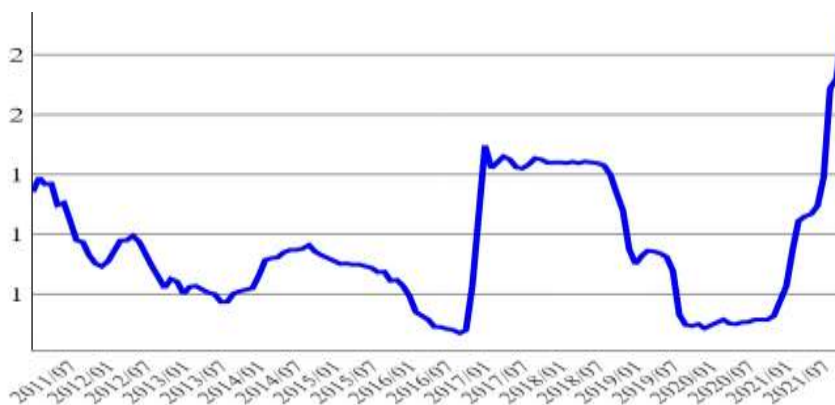
今年10月價格為3,325.28美元/公噸，較上個月上漲2.35%，較去年同期上漲46.72%。

### 熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



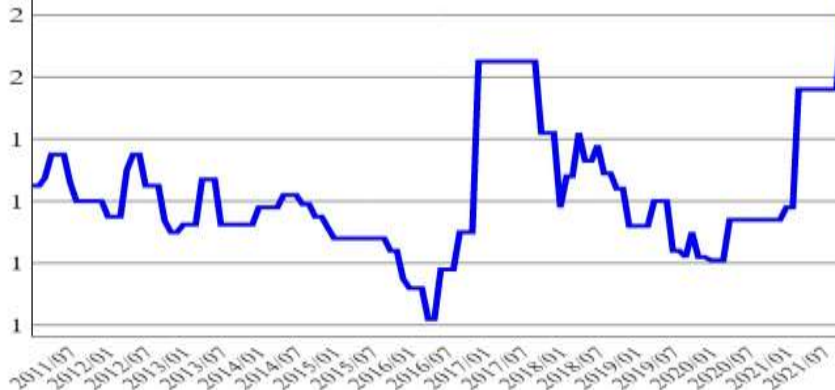
今年10月價格為1.89美元/磅，較上個月上漲9.88%，較去年同期上漲105.43%。

### 美國鉻鐵價(美元/磅)



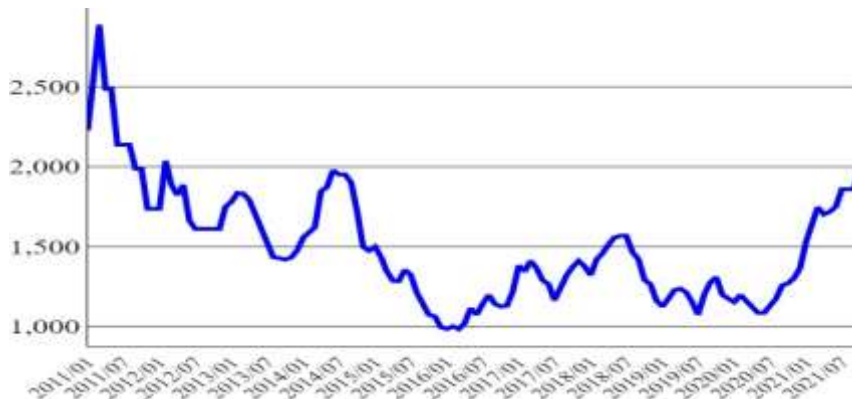
今年10月價格為1.8美元/磅，較上個月上漲15.38%，較去年同期上漲57.89%。

### 歐洲鉻鐵價(美元/磅)



今年10月價格為1,971.5美元/公噸，較上個月上漲6.05%，較去年同期上漲55.11%。

### 廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

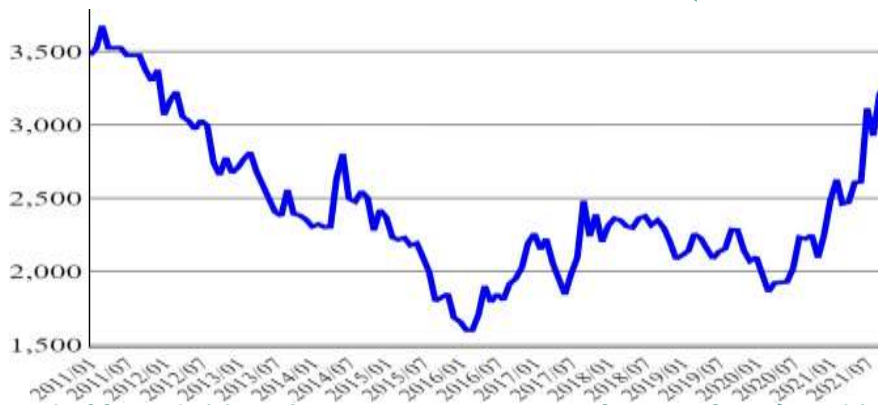


# 不銹鋼

## 一、全球市場統計圖(續)

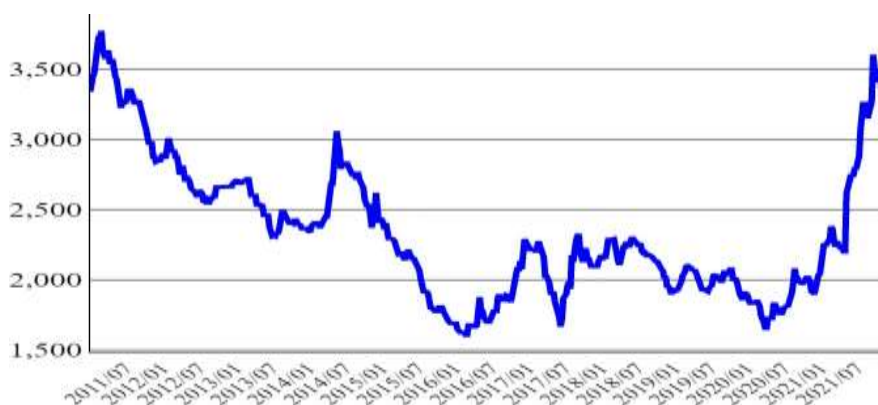
今年10月價格為3,270.56美元/公噸，較上個月上漲1.77%，較去年同期上漲45.5%。

熱軋不銹鋼板卷 304 中國大陸價(美元/公噸)



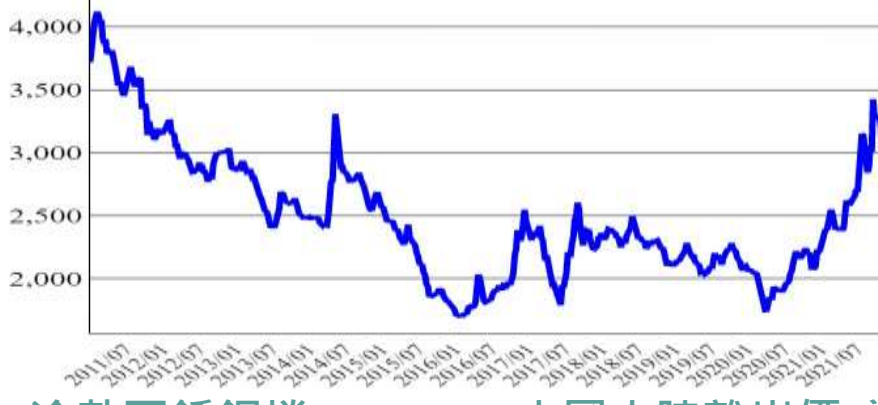
今年11月價格為3,230.0美元/公噸，較上個月下跌6.65%，較去年同期上漲65.22%。

冷軋不銹鋼卷 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



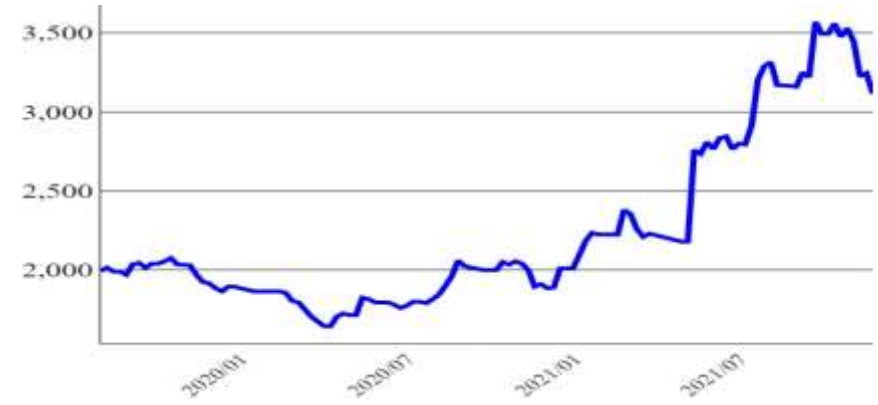
今年11月價格為2,999.99美元/公噸，較上個月下跌8.57%，較去年同期上漲39.96%。

冷軋不銹鋼卷 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



今年11月價格為3,257.5美元/公噸，較上個月下跌7.33%，較去年同期上漲66.09%。

冷軋不銹鋼卷 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)



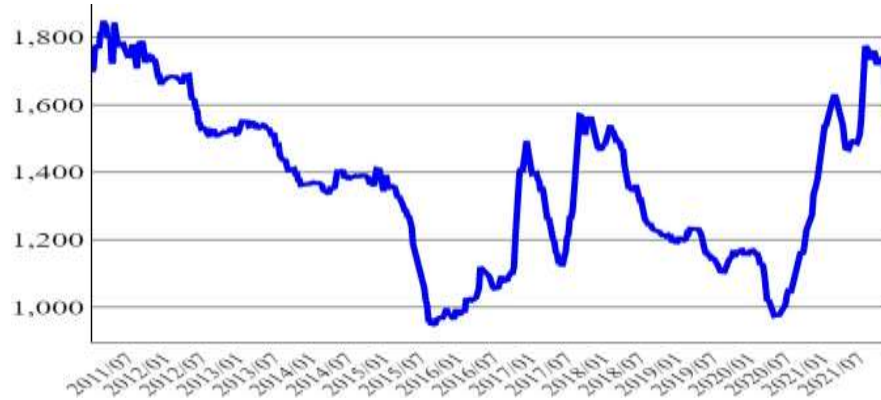


# 不銹鋼

## 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)

今年11月價格為  
1,654.49美元/公  
噸，較上個月下  
跌4.74%，較去  
年同期上漲  
26.71%。

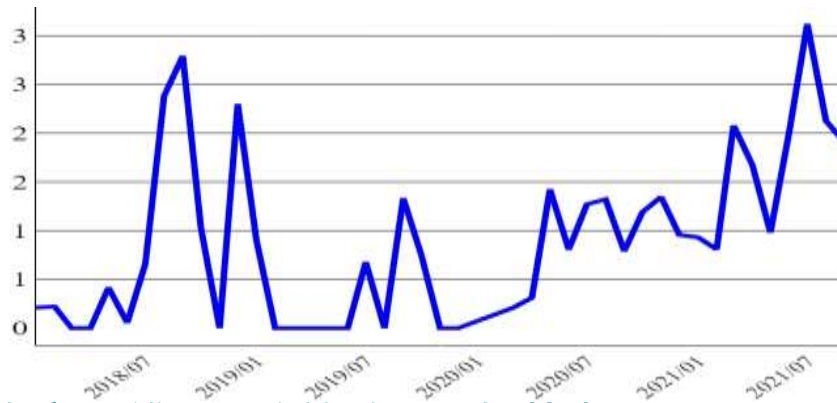


# 不銹鋼

## 二、國內市場統計圖

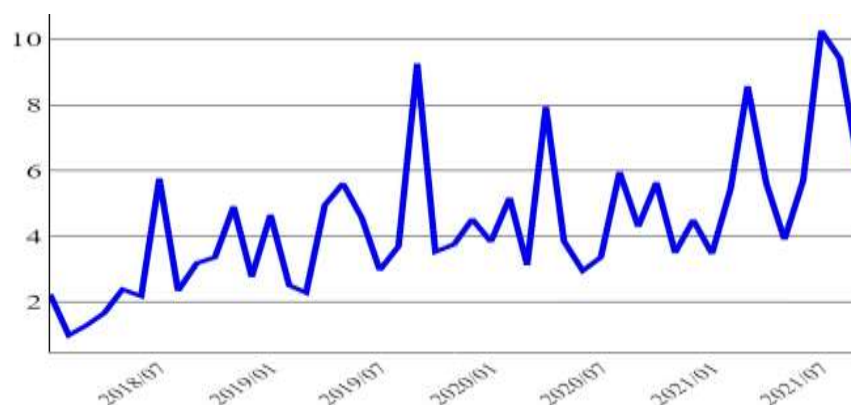
今年9月進口量為1.91萬噸，較上個月衰退10.33%，較去年同期成長141.77%。

### 自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



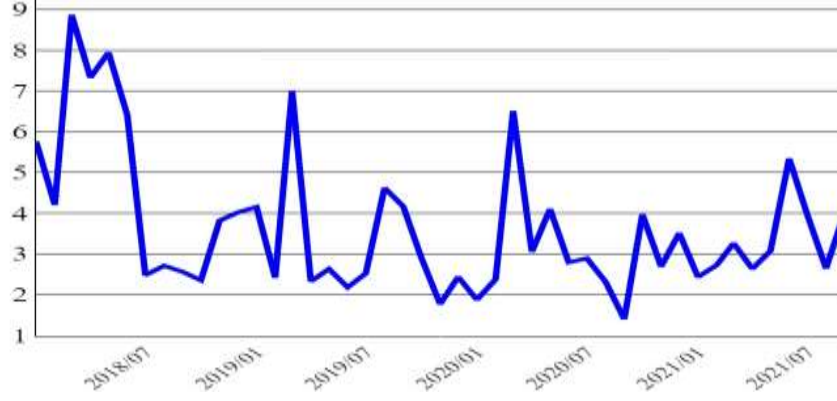
今年9月進口量為6.11萬噸，較上個月衰退35.07%，較去年同期成長42.09%。

### 自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



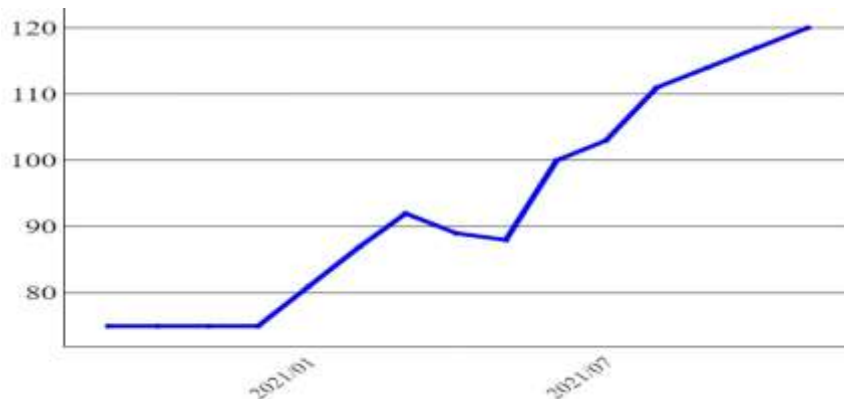
今年9月進口量為4.02萬噸，較上個月成長52.27%，較去年同期成長187.14%。

### 自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



今年11月價格為新臺幣120.0元/公斤，較上個月上漲2.56%，較去年同期上漲60.0%。

### 不銹鋼線材 304 出廠價(新臺幣元/公斤)



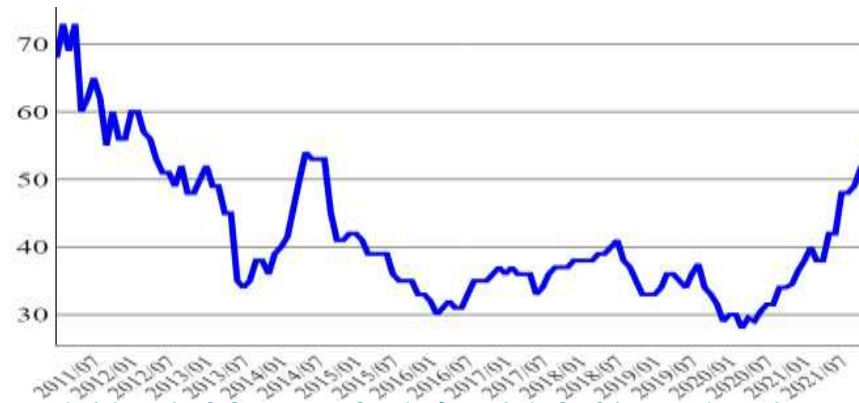


# 不銹鋼

## 二、國內市場統計圖(續)

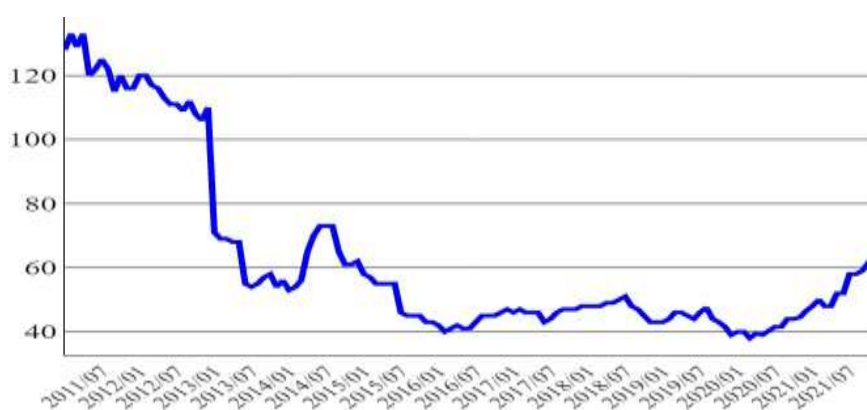
今年11月價格為新臺幣51.0元/公斤，較上個月下跌0.97%，較去年同期上漲47.83%。

### 不銹鋼廢料 304 出廠價(新臺幣元/公斤)



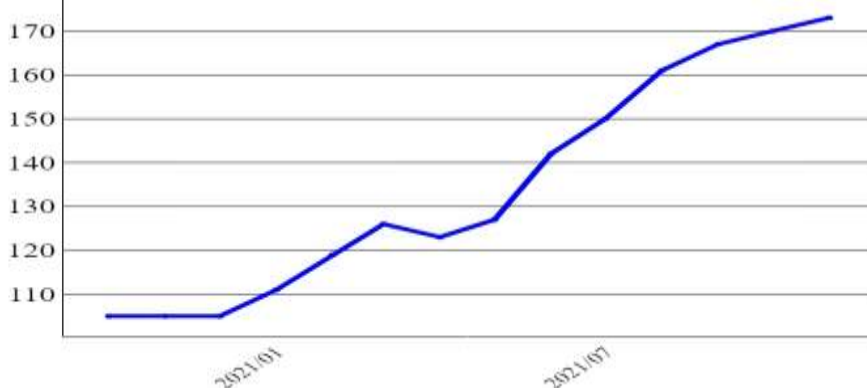
今年11月價格為新臺幣61.0元/公斤，較上個月下跌0.81%，較去年同期上漲37.08%。

### 不銹鋼廢料 316 出廠價(新臺幣元/公斤)



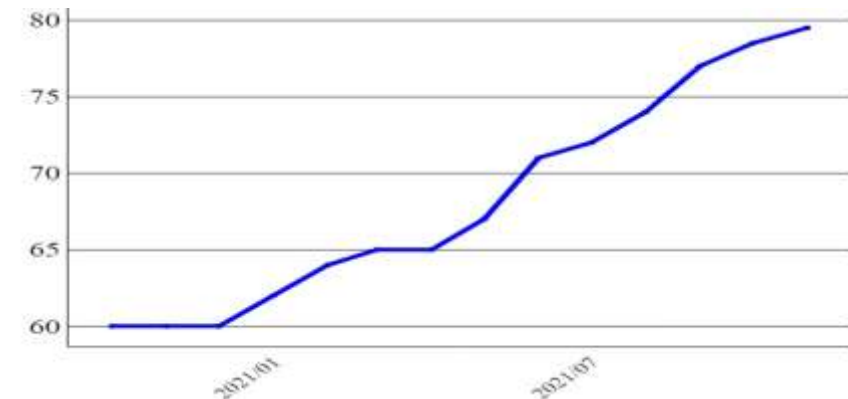
今年11月價格為新臺幣173.0元/公斤，較上個月上漲1.76%，較去年同期上漲64.76%。

### 不銹鋼線材 316 出廠價(新臺幣元/公斤)



今年11月價格為新臺幣79.5元/公斤，較上個月上漲1.27%，較去年同期上漲32.5%。

### 不銹鋼線材 400 系出廠價(新臺幣元/公斤)





# 銅金屬篇

# 總體概況-銅金屬

## 全球市場概況：

根據國際銅研究組織(ICSG)統計，2021年8月全球銅礦總產量達179.8萬噸，較2020年同期成長1.3%。全球疫情逐步控制帶動銅礦區穩定生產，全球銅礦產量較去年同期成長3.3%。銅礦產量最大生產國為智利，2021年統計8月生產量達46.5萬噸，受到銅礦罷工影響，較去年同期衰退4.4%。

電解銅方面，2021年8月全球產量共209.2萬噸，較去年同期衰退1.2%。疫情控制帶動電解銅穩定生產成長，全球電解銅產量較去年同期成長2.1%。主要生產國中國大陸(YoY-1.6%)較前一年同期減產1.4萬噸電解銅，主因為部分廠區限電減產所致。2021年8月全球電解銅總消費量為203.9萬噸，較去年同期衰退6.1%。最大消費國家為中國大陸，統計8月的消費量為108.7萬噸，與去年同期相比衰退19.7%，由於去年受疫情擴散影響銅價走低，中國大陸大量進口購入低價電解銅，使去年整體銅消費較今年高。銅價方面，2021年LME 11月份銅現貨月均價為9,765美元/噸，較上個月微幅下跌0.1%；LME銅庫存量較上個月減少45.5%，11月份庫存為7.6萬噸。

## 國內市場概況：

國內9月銅材軋延、擠型及伸線業產值為新臺幣102億元，相較前月衰退4.2%，相較去年同期成長36%。隨著全球脫離疫情衝擊低谷，景氣逐步復甦帶動國內銅金屬相關產業產值穩健提升。

2021年9月國內銅半成品出口量為1.7萬噸，較去年同期成長14.2%；進口量部分為0.9萬噸，較去年同期成長48.8%；在廢銅市場方面，2021年9月廢銅出口量為0.62萬噸，較前一年同期衰退9.6%；廢銅進口量為0.84萬噸，較前一年同期成長13.6%。受到去年基期偏低，半成品進出口量皆較去年同期成長。

## 觀點剖析：

整體11月份LME銅價落於9,400至9,900美元/噸區間震盪，11月份整體銅價走勢較10月份趨緩，主要受到需求面支撐。資金面部分，能源價格受到變種病毒擴散影響漲幅不再，造成國際資金由原物料市場中撤離，銅價未於11月份突破10,000美元/噸關卡；需求面部分，LME銅庫存於11月份持續下滑，顯示全球銅需求不減，提供銅價支撐力道。

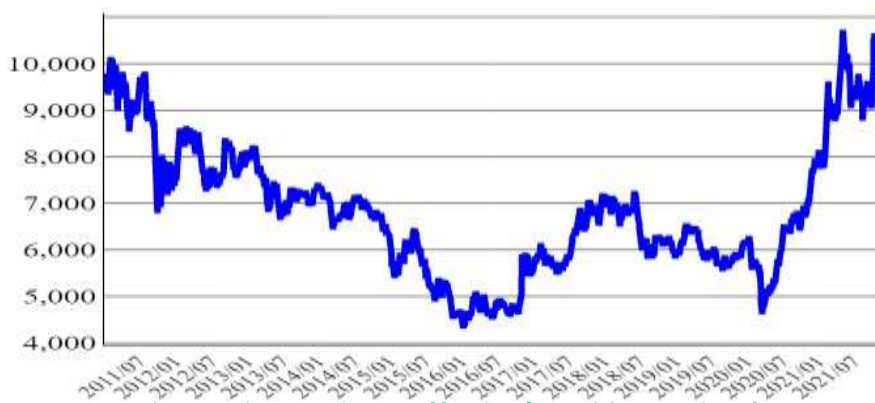
中國大陸市場部分，其銅庫存保持低檔水位，11月份中下旬庫存量一度低於3.5萬噸，隱含中國大陸銅消費需求不振。智利國營銅業公司(Codelco)近期提出預測，表示未來銅消費市場疲弱，將拉低2022年銅均價。短期內，變種病毒的擴散程度將會衝擊銅價，長期下，未來全球與中國大陸的銅消費市場發展將會影響2022年銅價走勢。

# 銅金屬

## 一、全球市場統計圖

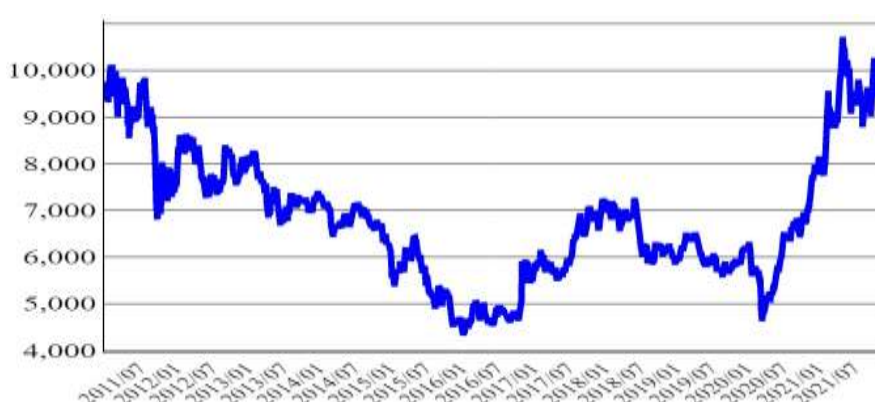
今年11月現貨均價為9,764.59美元/公噸，較前月下跌0.13%，較去年同期上漲38.24%

### LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



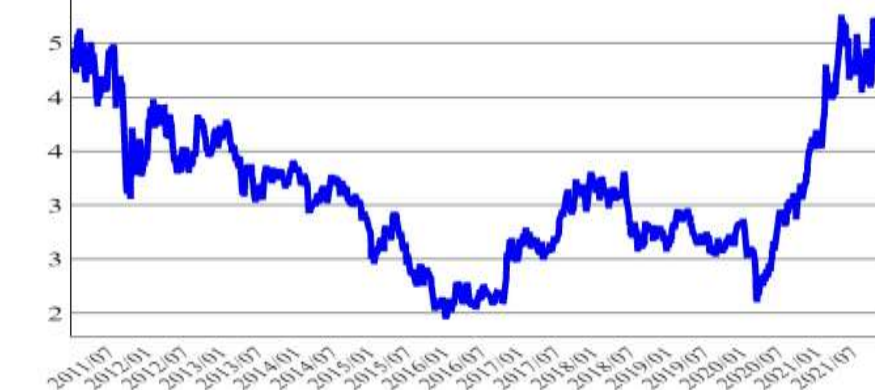
今年11月期貨均價為9,593.8美元/公噸，較前月下跌0.42%，較去年同期上漲35.54%

### LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



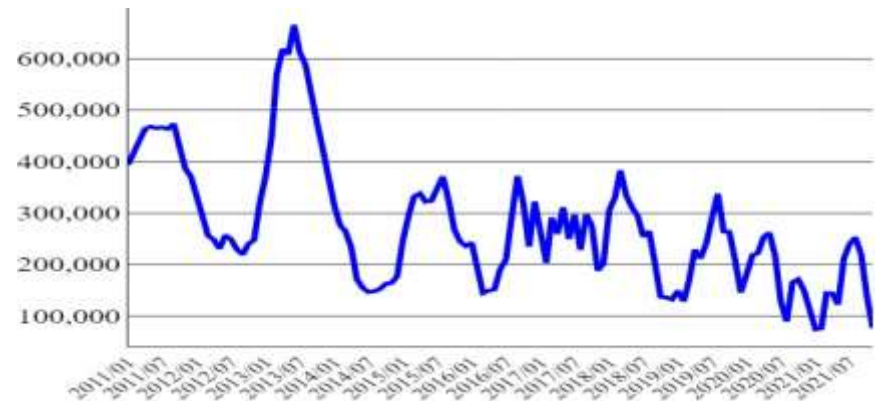
今年11月期貨均價為4.36美元/磅，較前月下跌1.8%，較去年同期上漲35.83%

### COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



今年11月底庫存量為76,450.0公噸，較前月衰退45.46%，較去年同期衰退48.97%

### LME 銅庫存量(公噸)

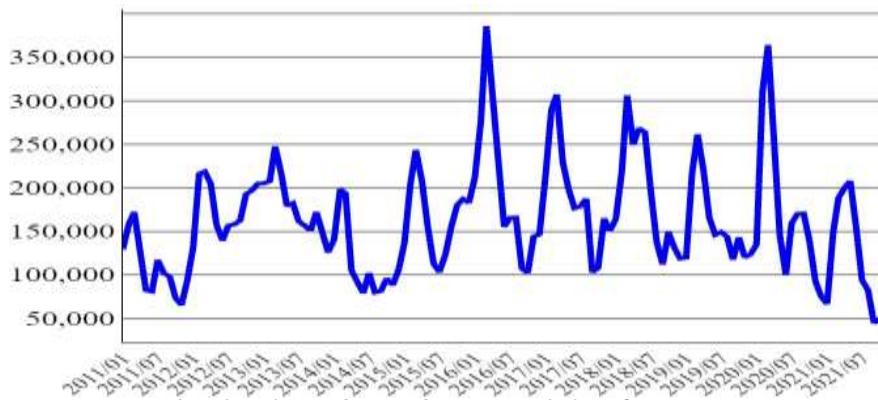


# 銅金屬

## 一、全球市場統計圖(續)

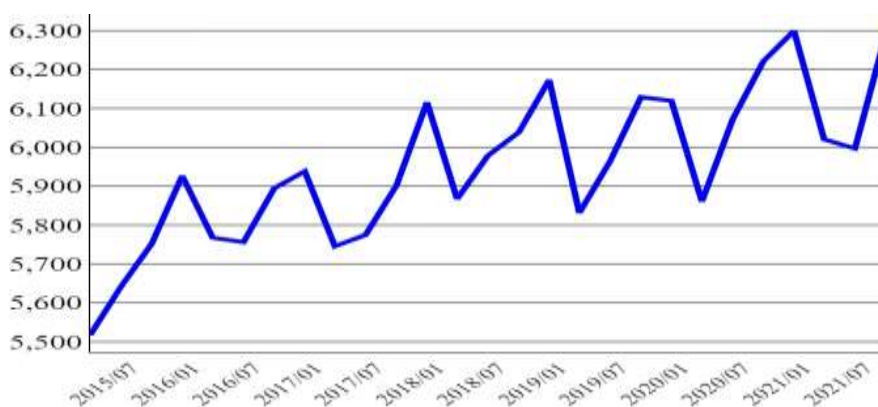
今年11月底庫存量為41,862.0公噸，較前月衰退15.13%，較去年同期衰退54.94%

### 上海銅庫存量(公噸)



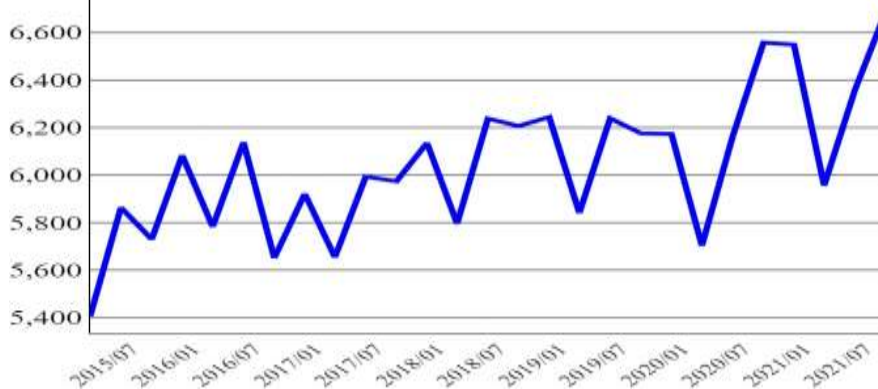
第三季電解銅生產量為6,289.76千公噸，較前季成長4.89%，較去年同期成長1.09%

### 全球電解銅每季生產量(千公噸)



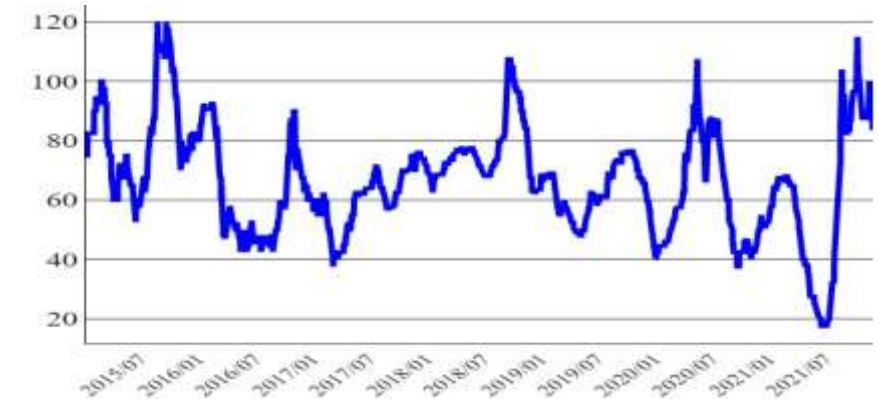
第三季電解銅消費量為6,687.2千公噸，較前季成長5.17%，較去年同期成長1.98%

### 全球電解銅每季消費量(千公噸)



今年11月升水均價為89.98美元/公噸，較前月下跌7.55%，較去年同期上漲105.62%

### 亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)



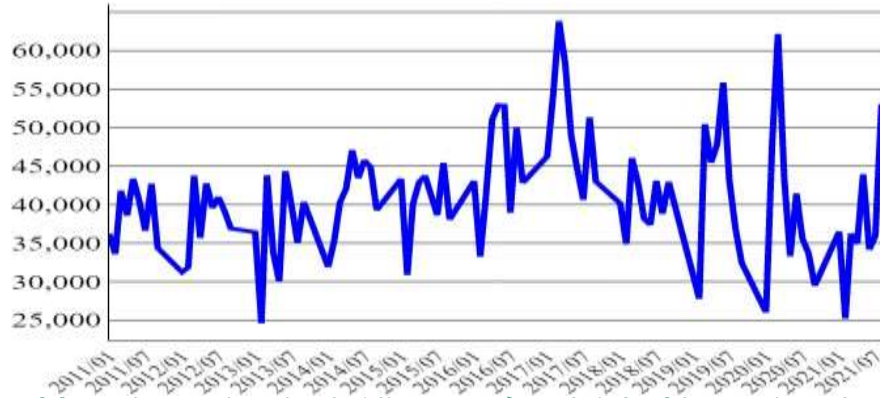


# 銅金屬圖

## 二、國內市場統計圖

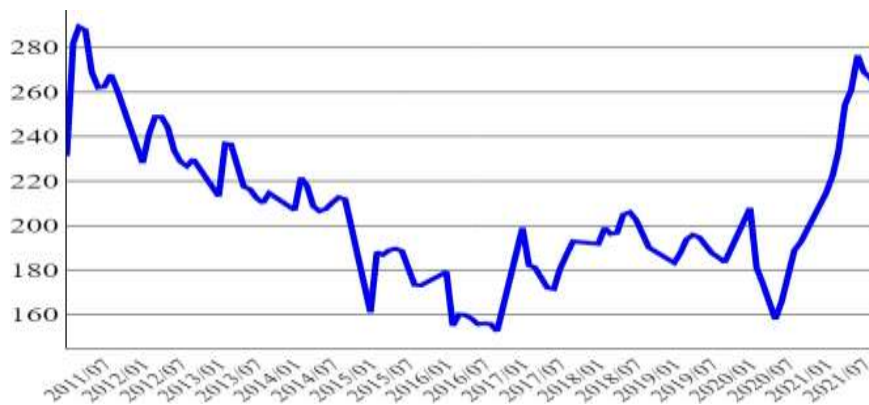
今年9月進口量為38,421.0公噸，較前月衰退27.56%，較去年同期成長30.37%

### 精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



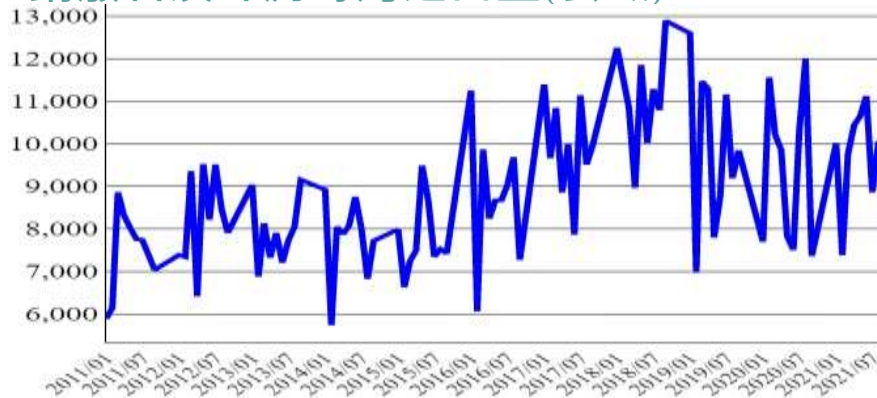
今年9月進口單價為262.15新臺幣元/公斤，較前月下跌1.61%，較去年同期上漲36.1%

### 精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



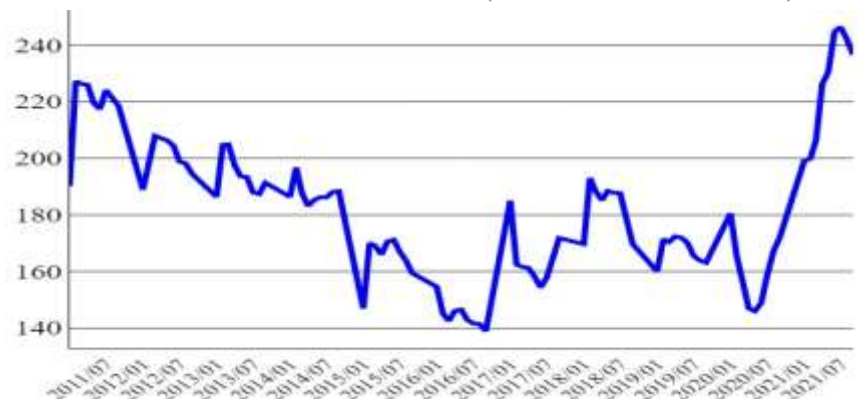
今年9月進口量為8,362.0公噸，較前月衰退16.84%，較去年同期成長13.55%

### 銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



今年9月進口單價為236.71新臺幣元/公斤，較前月下跌2.29%，較去年同期上漲37.68%

### 銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

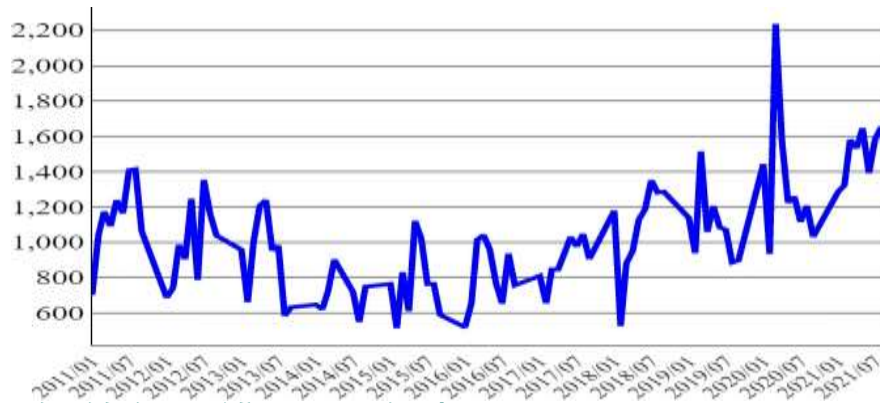




## 二、國內市場統計圖(續)

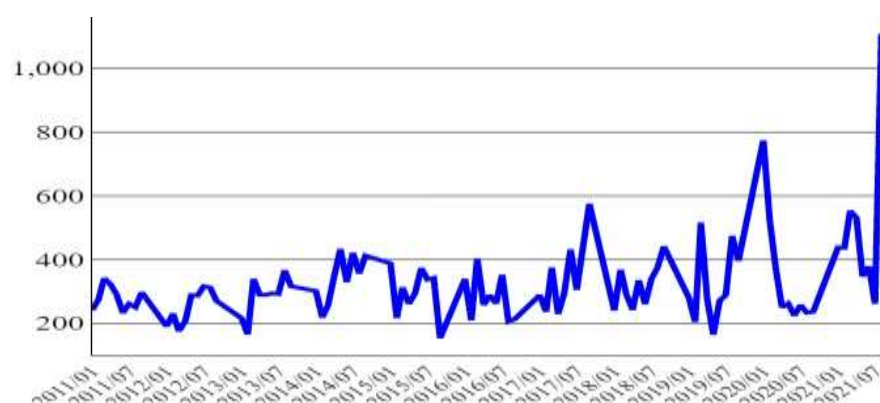
今年9月進口量為1,435.0公噸，較前月衰退13.24%，較去年同期成長39.19%

銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



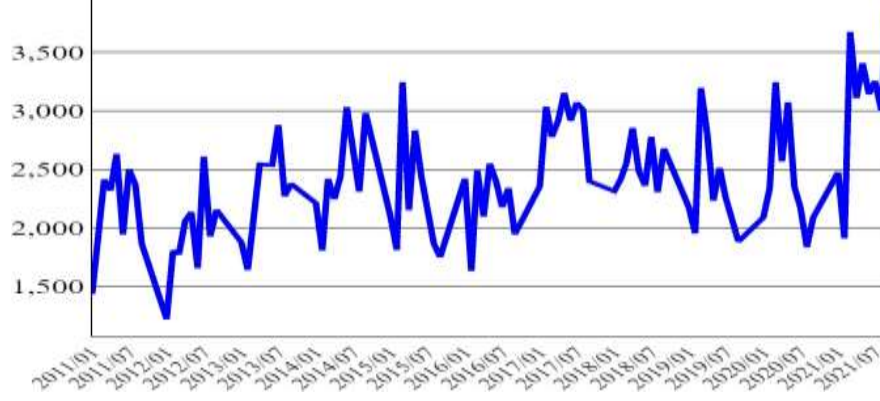
今年9月進口量為956.0公噸，較前月衰退13.8%，較去年同期成長305.08%

銅線每月進口量(公噸)



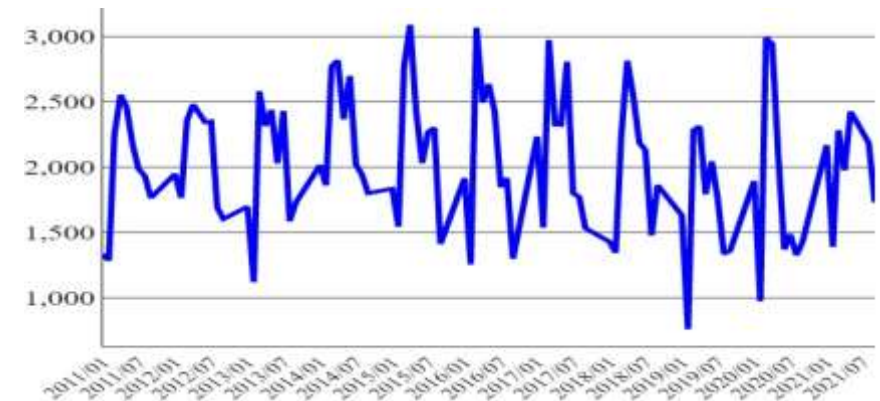
今年9月進口量為3,819.0公噸，較前月成長27.17%，較去年同期成長82.81%

銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



今年9月進口單為1,730.0公噸，較前月衰退20.79%，較去年同期成長21.23%

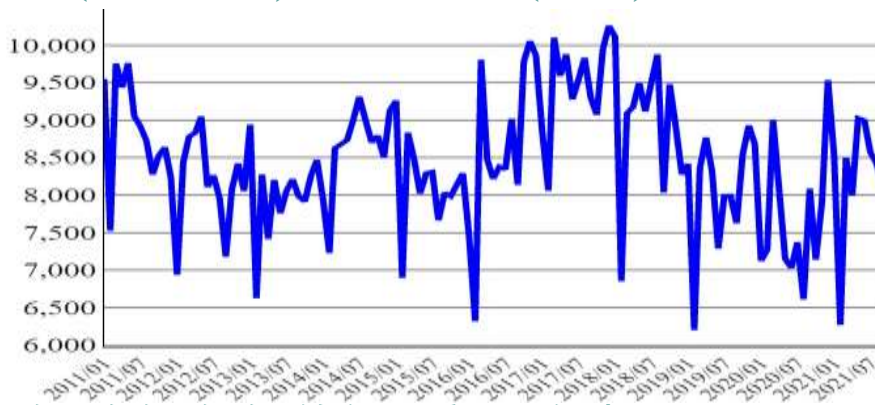
銅管每月進口量(公噸)



## 二、國內市場統計圖(續)

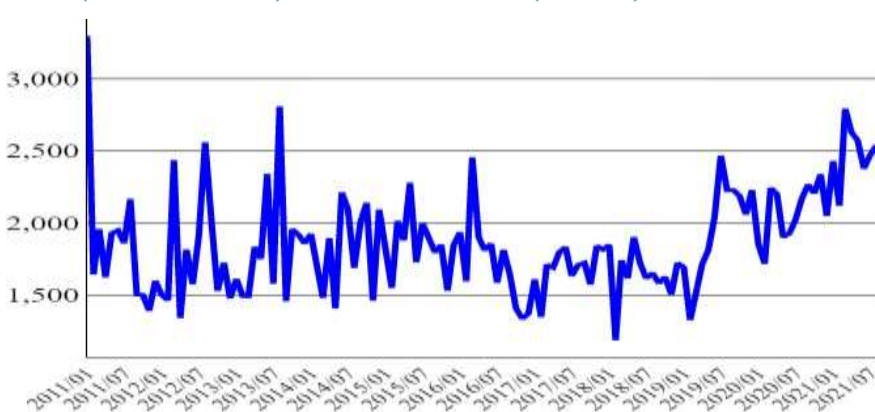
今年9月產量為  
8,108.0公噸，較  
前月衰退3.74%  
，較去年同期成  
長0.28%

銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



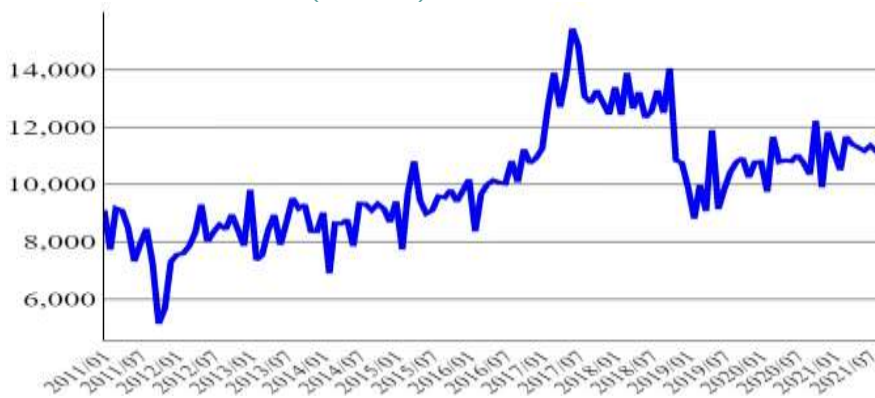
今年9月產量為  
2,348.0公噸，較  
前月衰退7.49%  
，較去年同期成  
長3.57%

銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



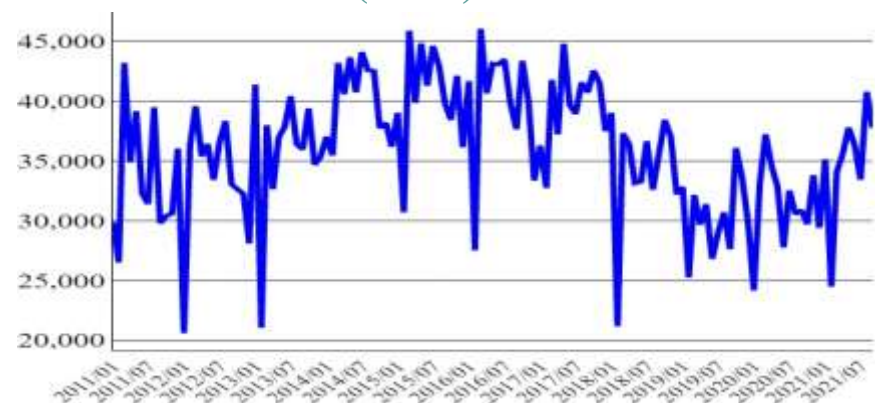
今年9月產量為  
11,379.0公噸，較  
前月成長2.06%  
，較去年同期成  
長9.95%

銅箔每月產量(公噸)



今年9月產量為  
37,770.0公噸，較  
前月衰退7.41%  
，較去年同期成  
長22.31%

裸銅線每月產量(公噸)





# 鋁金屬篇

# 總體概況-鋁金屬

## 全球市場概況：

依據國際鋁業協會(IAI)統計顯示，2021年1至10月全球原鋁累計產量為5,630萬公噸，相較去年同期成長4.0%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸58.0%、中東(GCC)8.7%、亞州(除中國大陸外)6.6%位居前三。

依據國際市調機構Fastmarkets預測，2021年第一至四季全球消費量為6,750萬公噸，相較去年同期成長8.2%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸59.1%、西歐9.4%、北美8.9%位居前三。此外，2021年11月LME原鋁平均庫存量為90萬公噸，相較去年同期衰退34.4%。

在原鋁價格部分，2021年11月LME平均現貨價格為2,634美元/公噸，相較去年同期上漲29.4%。

全球最大原鋁生產國中國大陸，由於之前煤炭短缺，帶動煤價創下高價，導致冶煉用電力成本大幅上升，惟近期北京政府提高煤炭產量的政令措施，其國內煤礦業者產能釋放後已陸續增加產量，鋼鐵、鋁等工業用電大戶得以正常營運，緩解市場對原鋁供應中斷的擔憂，煤價下跌亦減輕原鋁業者生產成本壓力，原鋁價格逐步回歸理性。

俄羅斯自今年8月起，已開始對原鋁徵收15%出口關稅，惟近期俄羅斯經濟發展部表示，當局擬取消原鋁出口關稅，本次取消原鋁出口關稅決議將適用於俄羅斯鋁業，預期全球原鋁供應量將有一定幅度成長，消息一出亦間接影響原鋁價格下跌。

此外，受新冠肺炎病毒變異株Omicron疫情擔憂、美國聯準會擬加快縮減購債、中國經濟成長放緩、全球經濟數據表現疲弱等因素影響，多方利空衝擊LME基本金屬價格全面下跌，以LME原鋁為例，相較今年月均現貨價格高點2,926美元/公噸而言，11月平均現貨價格為2,634美元/公噸、降幅為9.9%。

## 國內市場概況：

根據最新統計，2021年1至9月再生鋁錠累計產量為36.5萬公噸，相較去年同期成長20.4%，鋁錠累計進口量為58.7萬公噸，相較去年同期衰退21.1%，其中，產品進口量以純鋁錠30.0萬公噸、整體進口量占比51.1%居冠；鋁錠累計出口量9.2萬公噸，相較去年同期衰退5.2%，其中，產品出口量以鋁合金錠8.3萬公噸、整體出口量占比90.2%居冠。

# 總體概況-鋁金屬

## 國內市場概況(續)：

在價格部分，11月鋁與鋁合金價格介於新臺幣 80.5 至 99.0 元/公斤，相較 10 月下跌幅度介於 2.46%至 3.59%，相較去年同期上漲幅度介於 24.81%至 36.88%，此外，廢鋁料價格介於新臺幣 35.0 至 45.0 元/公斤，相較 10 月下跌幅度介於 2.17%至 14.63%，相較去年同期上漲幅度介於 44.00%至 221.43%。

國內雖受惠年底節慶消費旺季與國際電子大廠推出新品，出口、外銷訂單及生產等經濟數據續呈雙位數成長，惟陸續受中國限電政策停工停產消息頻傳、美國聯準會示警高通膨比預期持久等利空因素，台股呈現大幅震盪，影響經營環境指標表現。此外，國際農工原物料的短缺，推升價格維持高檔，影響原物料投入面與成本面等指標表現。再者，受國際大宗物資、運費價格上漲、全球供應鏈不穩等因素影響，亦推升國內物價波動，惟為穩定國內物價水準，近期行政院穩定物價小組已召開研商會議因應對策，包括：維持水電油氣價格穩定、平穩重要民生物資及工業原物料價格、設立平價專區等，亦協調部會再提出強化措施，調降重要物資進口關稅與貨物稅，全力維持物價穩定。其中，在工業原物料國內需求優先部分，經濟部已協調中鋼、中鋁公開盤價，優先供應國內業者所需，並透過相關公會籲請業者合理反映成本，勿囤貨及哄抬價格。

## 觀點剖析：

依據英國調研機構 Capital Economics 與礦業週刊 Mining Weekly 研究顯示，受中國大陸經濟成長放緩與新冠肺炎病毒變異株 Omicron 威脅等因素影響，預期 2022 年鋁等基本金屬價格有望逐步回跌。不過，即便 Omicron 對全球需求造成衝擊，其對全球基本金屬產業衝擊程度目前仍持保守態度。此外，近期 LME 鋁與鋁合金庫存量皆降至歷年最低，預估可為鋁價提供部分支撐。展望未來，鋁價應可逐漸緩步回歸至市場合理水準。

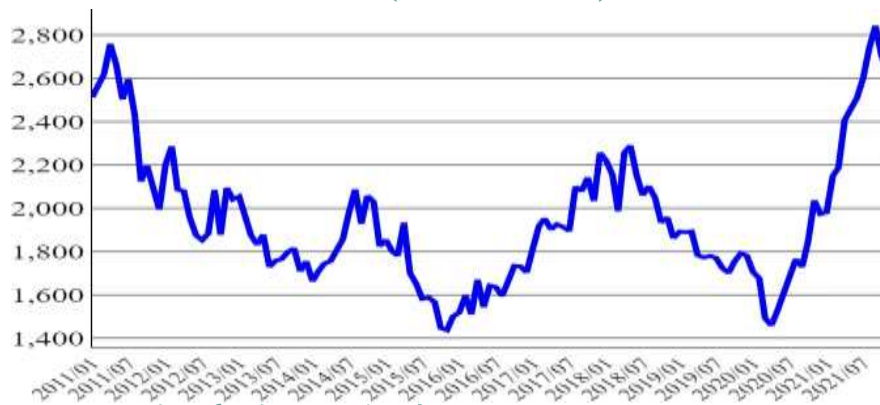


# 鋁金屬

## 一、全球市場統計圖

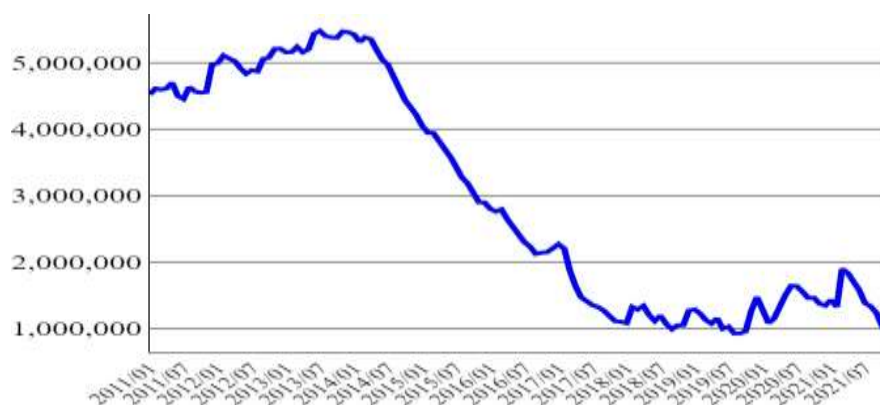
今年11月平均現貨價格為2,634.8美元/公噸，較上個月下跌2.59%，較去年同期上漲29.41%。

### LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



今年11月庫存量為90.0萬公噸，較上個月衰退13.60%，較去年同期衰退34.43%。

### LME 鋁庫存量(公噸)



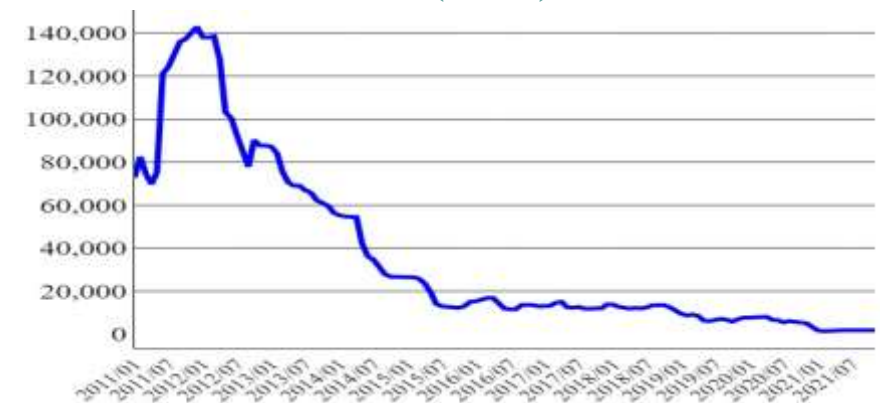
今年11月平均現貨價格為2,454.0美元/公噸，較上個月下跌2.50%，較去年同期上漲46.51%。

### LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



今年11月庫存量為1,820.0公噸，與上個月持平，較去年同期衰退64.59%。

### LME 鋁合金庫存量(公噸)



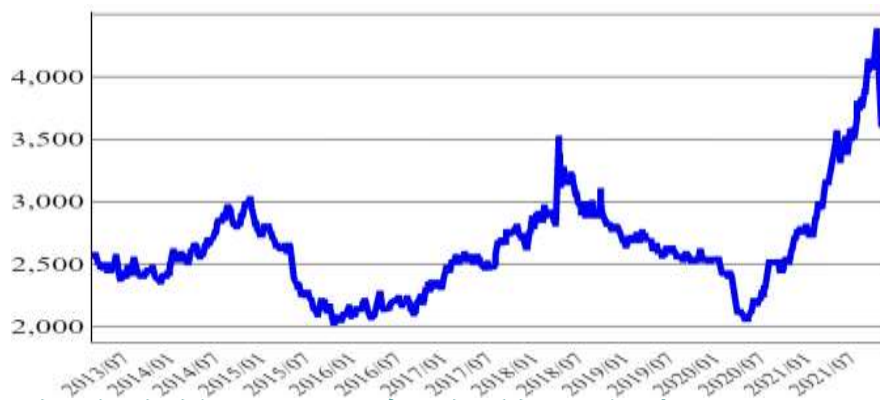


# 鋁金屬

## 一、全球市場統計圖(續)

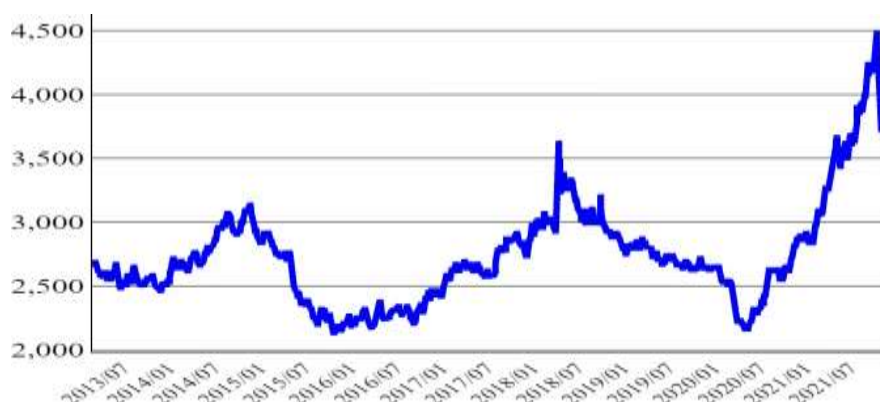
今年11月平均價格為3,833.8美元/公噸，較上個月下跌7.64%，較去年同期上漲44.85%。

### 鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



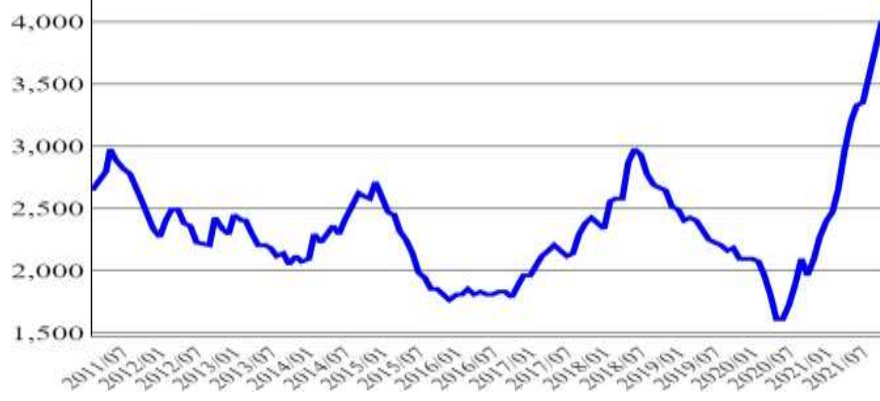
今年11月平均價格為3,944.1美元/公噸，較上個月下跌7.44%，較去年同期上漲43.06%。

### 鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



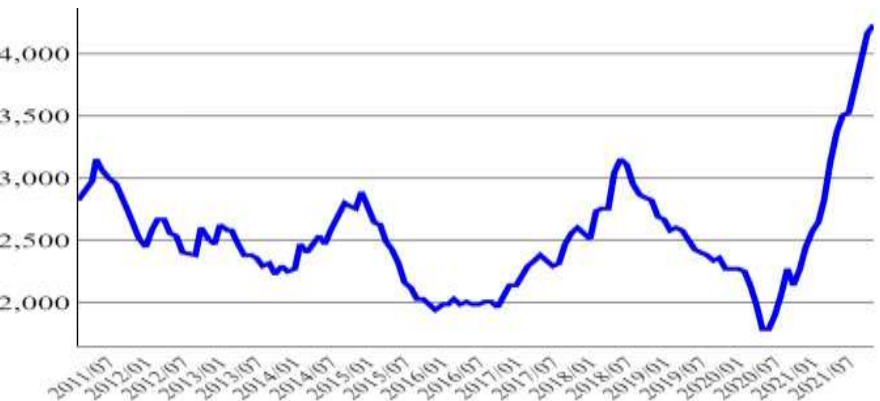
今年11月平均價格為4,056.5美元/公噸，較上個月上漲1.66%，較去年同期上漲93.68%。

### 鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



今年11月平均價格為4,232.9美元/公噸，較上個月上漲1.59%，較去年同期上漲86.41%。

### 鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

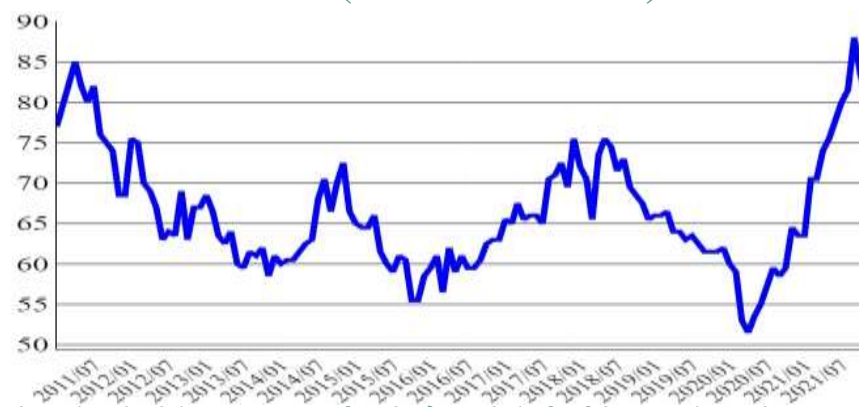


# 鋁金屬

## 二、國內市場統計圖

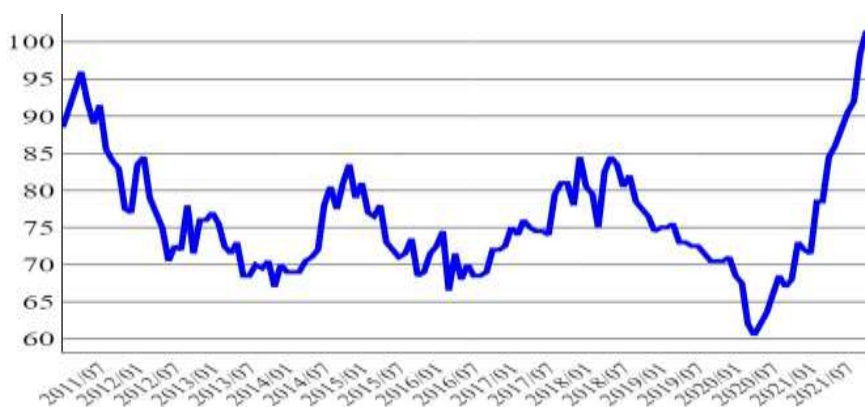
今年11月價格為新臺幣80.5元/公斤，較上個月下跌3.59%，較去年同期上漲24.81%。

### 鋁 99.7%出廠價(新臺幣元/公斤)



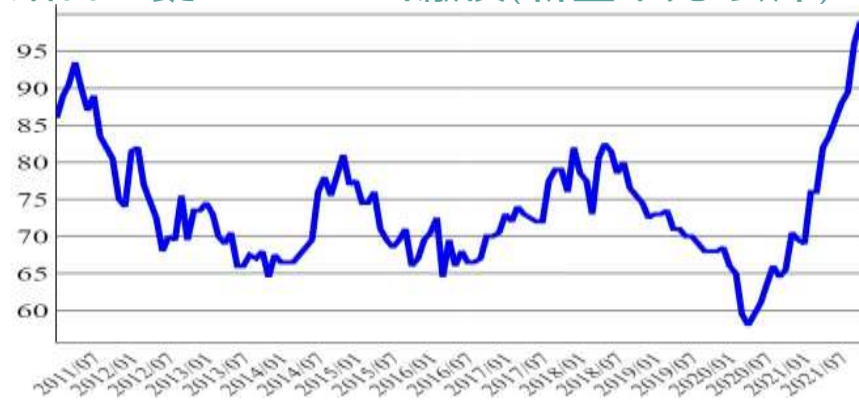
今年11月價格為新臺幣99.0元/公斤，較上個月下跌2.46%，較去年同期上漲35.62%。

### 鋁合金錠 356.2 出廠價(新臺幣元/公斤)



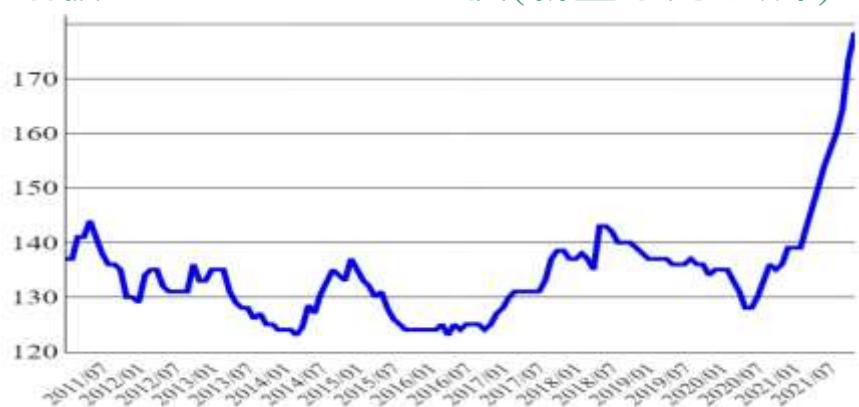
今年11月價格為新臺幣96.5元/公斤，較上個月下跌2.53%，較去年同期上漲36.88%。

### 鋁合金錠 ADC12 出廠價(新臺幣元/公斤)



今年11月價格為新臺幣178.5元/公斤，較上個月上漲2.88%，較去年同期上漲31.25%。

### 鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新臺幣元/公斤)

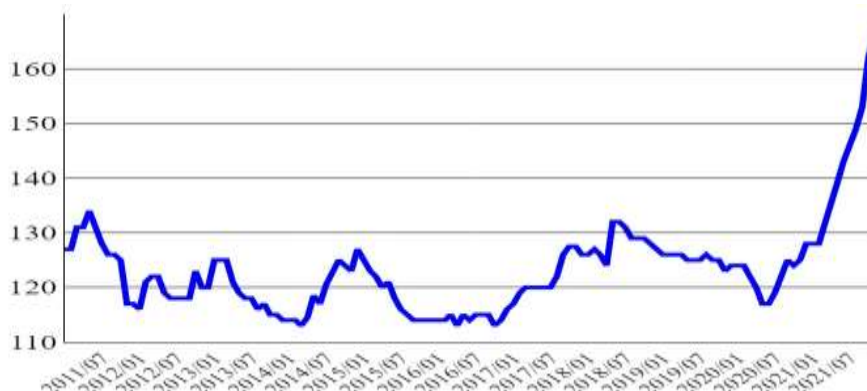


# 鋁金屬

## 二、國內市場統計圖(續)

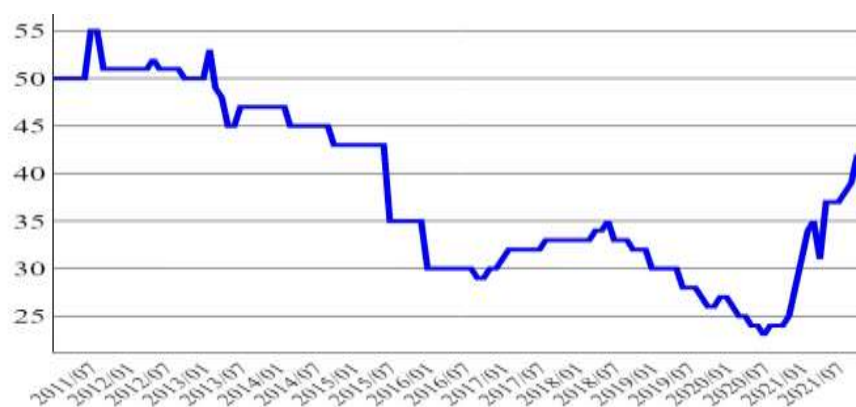
今年11月價格為新臺幣167.0元/公斤，較上個月上漲3.09%，較去年同期上漲33.60%。

### 鋁板 1050/1mm 大盤價(新臺幣元/公斤)



今年11月價格為新臺幣36.0元/公斤，較上個月下跌14.29%，較去年同期上漲44.00%。

### 廢鋁軟料收購價(新臺幣元/公斤)



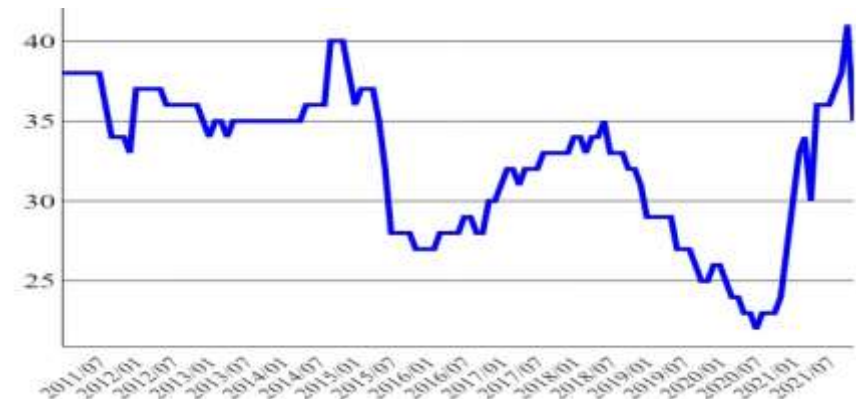
今年11月價格為新臺幣45.0元/公斤，較上個月下跌2.17%，較去年同期上漲221.43%。

### 廢鋁硬料收購價(新臺幣元/公斤)



今年11月價格為新臺幣35.0元/公斤，較上個月下跌14.63%，較去年同期上漲45.83%。

### 廢鋁罐收購價(新臺幣元/公斤)





# 鎳金屬篇

# 總體概況-鎳金屬

## 全球市場概況：

依據 Fastmarkets 統計，2021 年第 3 季全球原生鎳(primary nickel) 產量約為 66.5 萬噸，主要生產國為中國大陸、美國及歐洲。鎳鐵(NPI)部分則以印尼與中國大陸等國為大宗，全球 2021 年第 3 季產量約 35.4 萬噸。11 月國際鎳金屬現貨平均價格為 19,957 美元/公噸，較上個月上漲約 2.79%，較去年同期上漲 26.35%，本月庫存量為 11.4 萬公噸，較上個月衰退 20%，較去年同期衰退 26.5%。

依據知名產調報告顯示，11 月通常是鎳價疲軟的月份，過去 10 年跌多於漲，漲跌幅中位數為下跌 5%。因此，相對於過去標準，今年 11 月的成長 2.7% 表現十分不錯。

在庫存量部分仍十分緊張，LME 的庫存下降 20% 至 11 萬噸。同樣反映緊縮狀況的是，LME 現金/三個月的價差已經飆升至每噸超過 200 美元的現貨溢價，此情況在最近一年中為首次出現。

## 國內市場概況：

本月鎳現貨價格為新台幣 625 元/公斤，較上個月上漲 2.46%，較去年同期成長 14.68%，價格微幅上漲。另一方面，鎳未經塑性加工者 9 月進口價格為新台幣 540 元/公斤，較上個月上漲 0.8%，較去年同期上漲 24.97%。

不銹鋼原料-鎳鐵，9 月進口量為 13,359 公噸，進口值為今年最高，進口單價約為 82.9 元/公斤，較上個月上漲 7.62%，較去年同期上漲 26.78%。

在鎳粉與鱗片部分，9 月份進口價格為 541.27 元/公斤，較上個月上漲 2.91%，較去年同期上漲 18.95%。

## 專家觀點剖析：

中國限電限產導致中國內部市場對於不銹鋼市場前景並未看好，因此鎳鐵部分價格有所下跌。在電動車應用前景上，印尼作為鎳資源儲量最大的國家，鎳礦儲量約為 2100 萬金屬噸，占據全球鎳礦儲量 20%以上；鎳產量則占據全球產量 30%以上，印尼最近陸續對外宣佈計畫停止包括鎳礦、銅礦、錫等大宗原材料出口，中國誠屯礦業、青山控股集團、中國國鐵及華友鈷業等重要廠商均已赴印尼投資設廠，以降低其出口限制造成之影響。

國際鎳庫存量近兩年因不銹鋼及電動車電池材料之需求高漲有所減少，價格也較前一年度上漲。然而，由於庫存量節節下滑，目前鎳期貨的溢價價差已經飆升至每噸超過 200 美元，為未來鎳價的走勢提出警訊，短期內不易見到價格大幅下跌情形，因此在成本掌控上仍必須十分留意。

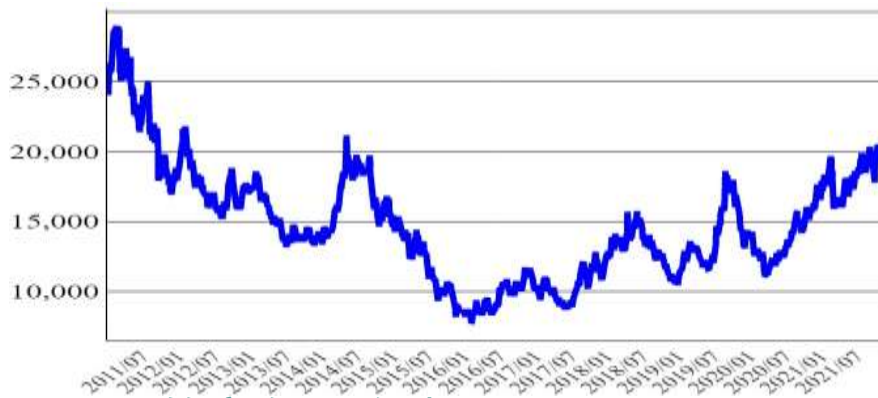


# 總體概況-鎳金屬

## 一、全球市場統計圖

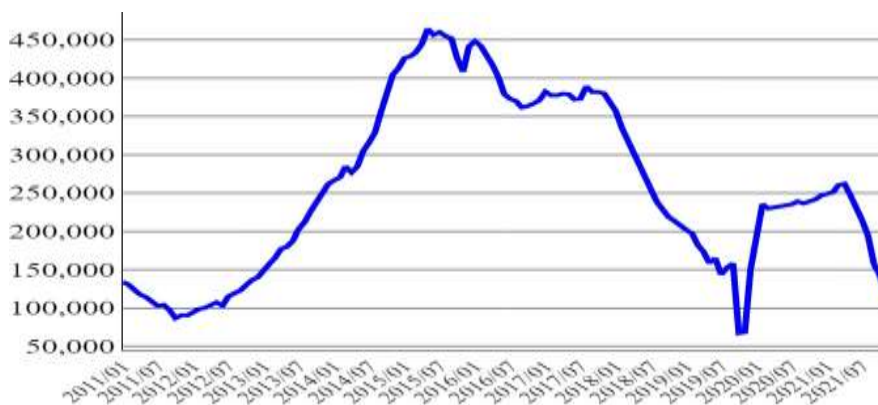
今年11月現貨平均價格為19,957.95美元/公噸，較上個月上漲2.79%，較去年同期上漲26.35%。

### LME 鎳現貨收盤價(美元/公噸)



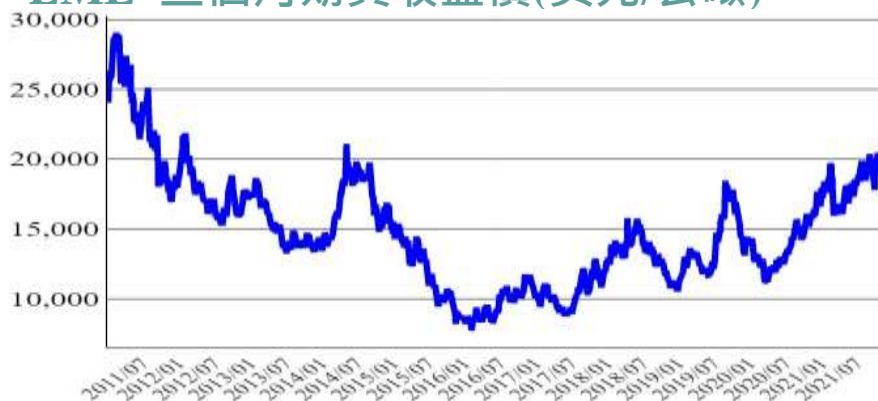
今年11月庫存量為114,360.0公噸，較上個月衰退20.04%，較去年同期衰退52.68%。

### LME 鎳庫存量(公噸)



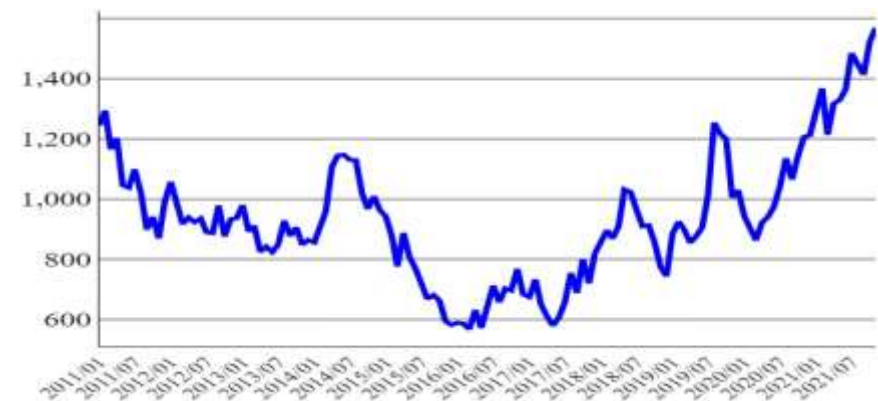
今年11月三個月期貨價格為19,824.55美元/公噸，較上個月上漲2.43%，較去年同期上漲25.18%。

### LME 三個月期貨收盤價(美元/公噸)



今年11月印度MCX近月期貨價格為1,568.4盧比/公斤，較上個月上漲3.15%，較去年同期上漲29.97%。

### 印度 MCX 近月期貨收盤價(盧比/公斤)

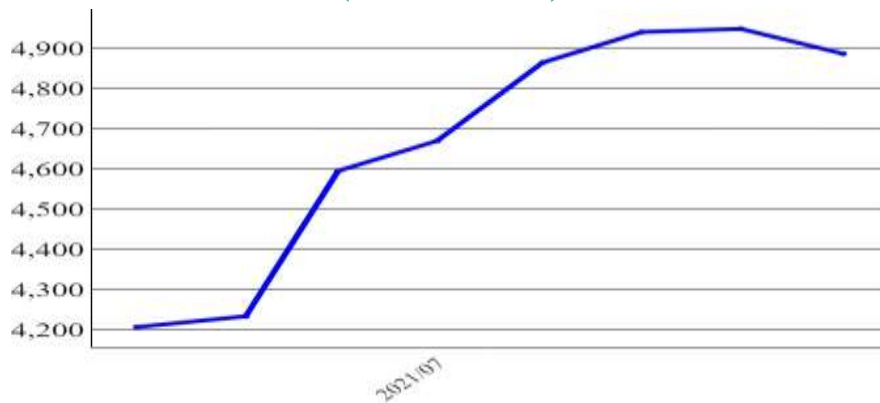


# 鎳金屬

## 一、全球市場統計圖(續)

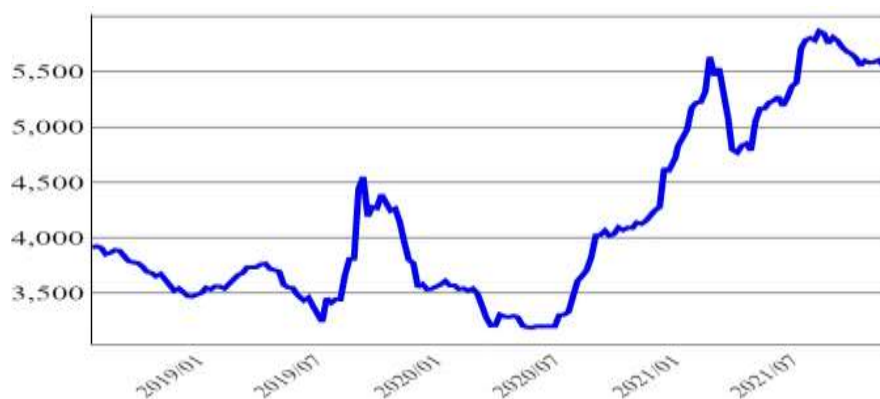
今年11月中日韓硫酸鎳平均價格為4,887.0美元/公噸，較上個月下跌1.25%，

中日韓 硫酸鎳(美元/公噸)



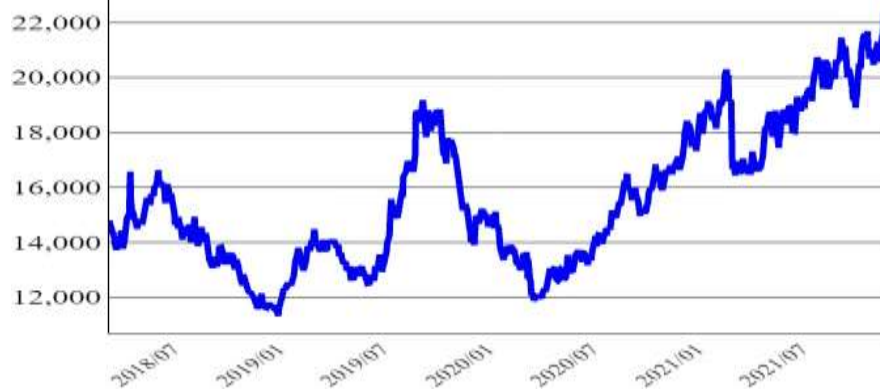
今年11月硫酸鎳21~22.5% 鈷10ppm 價格為5,575.42美元/公噸，較上個月下跌0.52%，較去年同期上漲34.2%。

硫酸鎳 21~22.5% 鈷 10ppm(美元/公噸)



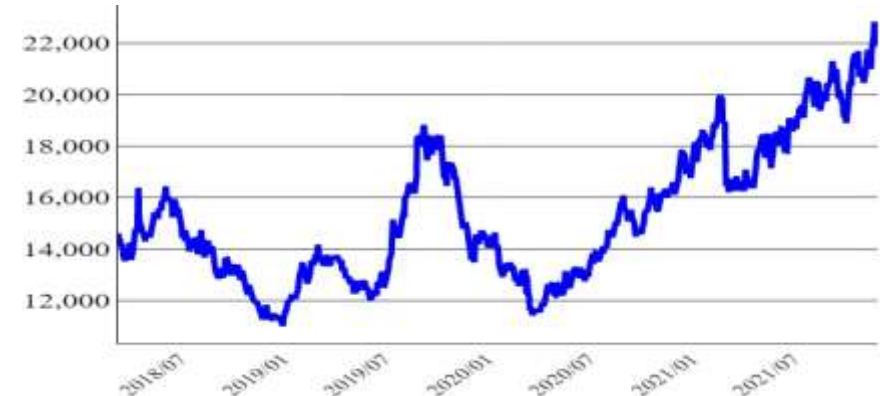
今年11月美國中西鎳陰極4\*4價格為21,130.5美元/公噸，較上個月上漲2.91%，較去年同期上漲27.82%。

美國中西 鎳陰極 4\*4(美元/公噸)



今年11月美國中西鎳球價格為21,439.15美元/公噸，較上個月上漲4.44%，較去年同期上漲33.45%。

美國中西 鎳球(美元/公噸)

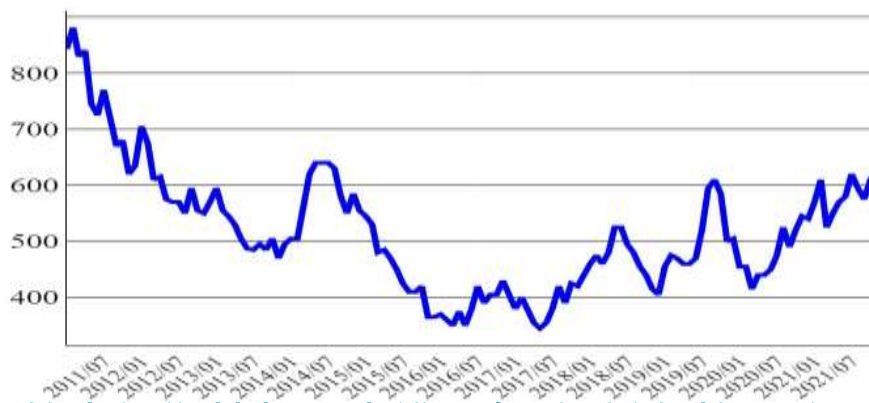


# 鎳金屬

## 二、國內市場統計圖

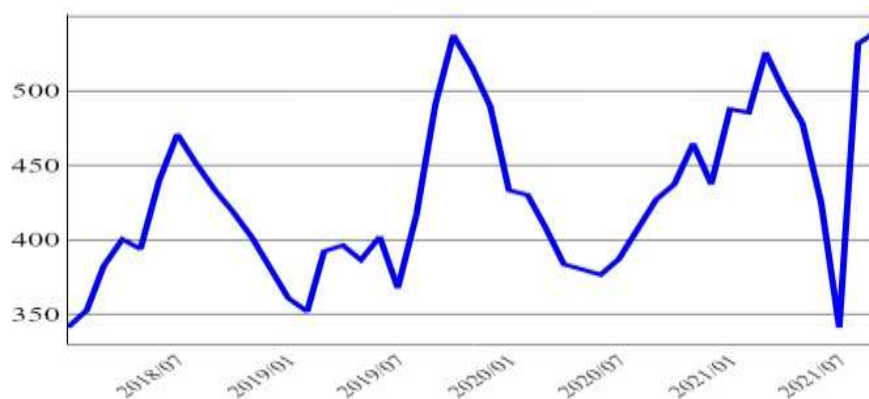
今年11月現貨價格為625.0元/公斤，較上個月上漲2.46%，較去年同期上漲14.68%。

### 鎳 現貨價格(新臺幣元/公斤)



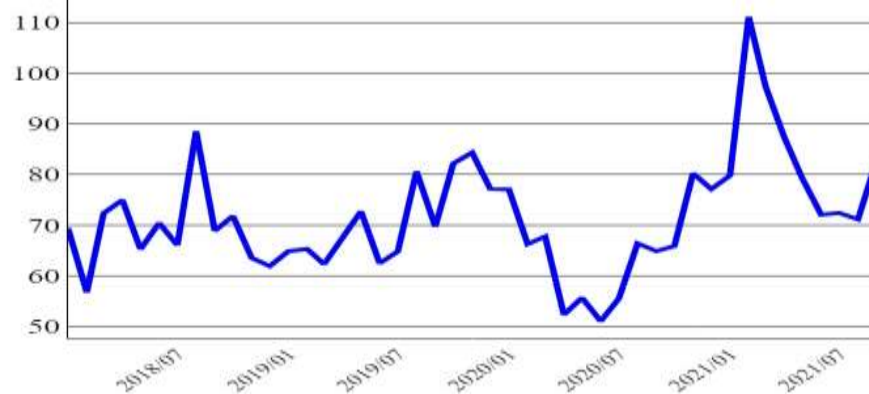
9月單價為540.09新臺幣元/公斤，較上個月上漲1.6%，較去年同期上漲26.47%。

### 鎳未經塑性加工者進口價格(新臺幣元/公斤)



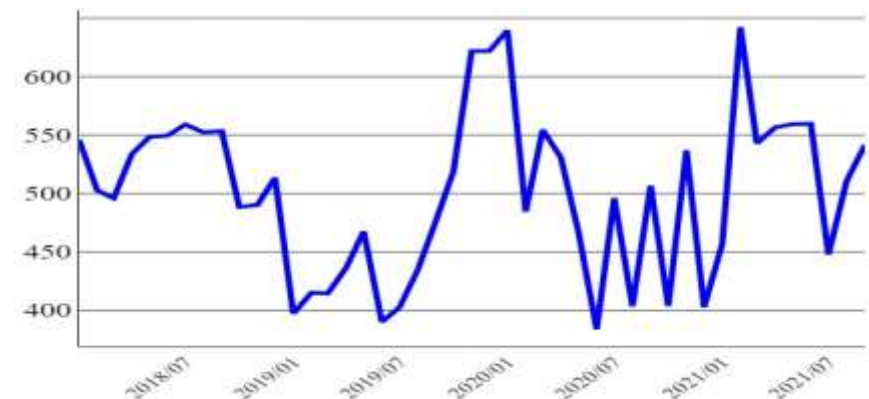
9月鎳鐵進口價格為82.9元/公斤，較上個月上漲16.48%，較去年同期上漲27.75%。

### 鎳鐵 進口價格(新臺幣元/公斤)



9月鎳粉進口價格為541.27元/公斤，較上個月上漲6.0%，較去年同期上漲6.85%。

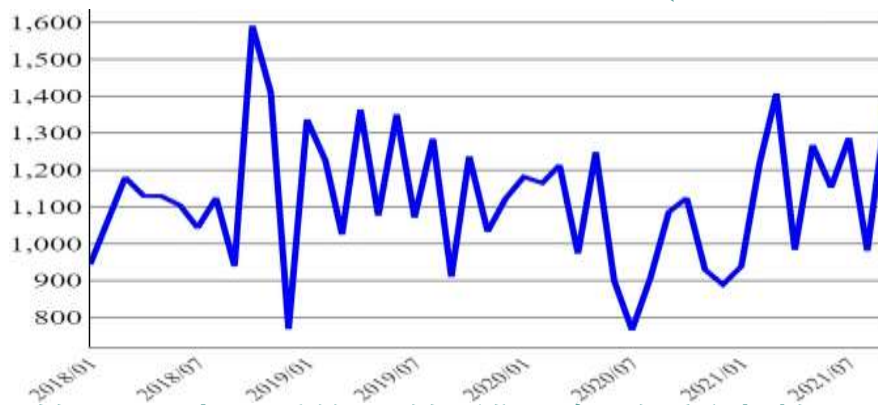
### 鎳粉 進口價格(新臺幣元/公斤)



## 二、國內市場統計圖(續)

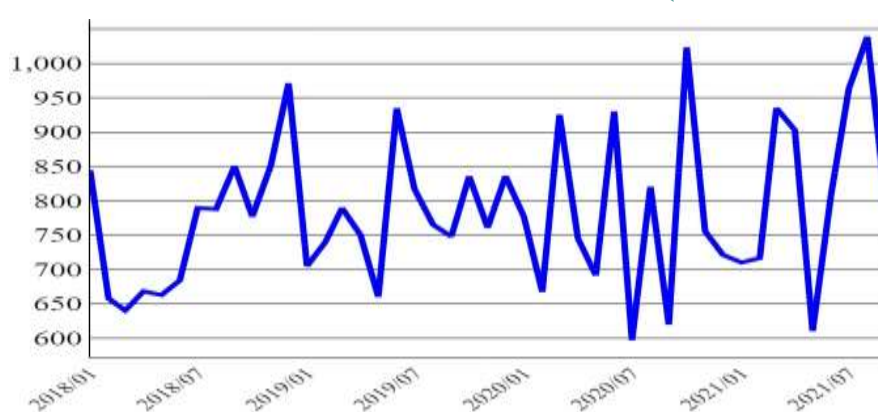
9月鎳條、桿、型材及線進口價格為1,350.89元/公斤，較上個月上漲37.69%，較去年同期上漲24.39%。

鎳條、桿、型材及線 進口價格(新臺幣元/公斤)



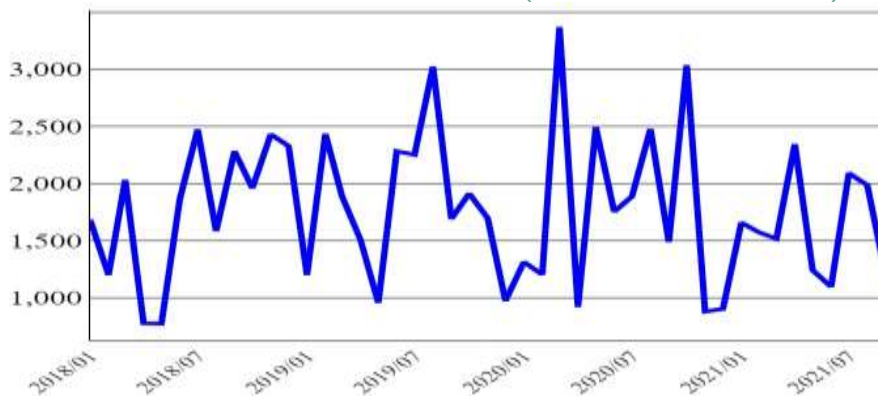
9月鎳板、片、扁條及箔進口價格為797.97元/公斤，較上個月下跌23.2%，較去年同期上漲28.7%。

鎳板、片、扁條及箔 進口價格(新臺幣元/公斤)



9月鎳管及管配件進口價格為1,198.33元/公斤，較上個月下跌39.63%，較去年同期下跌19.46%。

鎳管及管配件 進口價格(新臺幣元/公斤)





# 鈦金屬篇



# 總體概況-鈦金屬

## 全球市場概況：

11月歐洲海綿鈦現貨價格為8美元/公斤，較上個月上漲2.44%，與去年同期相比上漲2.94%。整體而言，歐洲海綿鈦與中國大陸之鈦金屬品項與去年相比多呈現成長走勢，其中幅度最大者為鈦合金屬，較前年同期價格上漲92.42%，來到29,000人民幣/噸。以中國大陸而言，目前市場上海綿鈦供應相對穩定許多，先前因限電政策與環保檢查的影響，上游原料鈦礦市場現貨供應緊張，海綿鈦生產企業仍存在成本壓力，看漲意願強烈，成為海綿鈦市場報價維持高位的主因，連帶影響鈦錠市場。而下游市場需求多為軍工航太領域，民用市場需求仍屬低迷，市場需求相對穩定，整體來看，海綿鈦市場價格價穩定高價運行。

## 國內市場概況：

根據海關進出口資料顯示，鈦金屬品項之進口均價呈現明顯波動，易受鈦金屬製品應用產業類別差異而呈現價格落差。鈦管9月進口均價與上月相比上漲136.19%來到3,813.3元/公斤，為漲幅最大者，但與去年同期相比則下跌19.16%；而均價跌幅最大者則為鈦粉，比上個月下跌46.14%，與去年同期相比下跌17.39%，其9月進口均價來到247.71元/公斤。

以國內最大鈦合金製造商精剛為例，其合金材料以鈦合金及鎳基合金為主，受惠於航太產業景氣回暖，因北美、歐洲復甦力道強勁，不論接單量、獲利、產值均創新高，但今年初以來因面臨非鐵金屬價格走勢一路攀升而造成困擾，所幸精剛與榮剛等大廠已超前部署原料，且採取接單後採購的運作模式，降低非鐵金屬價格波動風險。未來除了航太產業復甦，帶動對鈦合金需求增長之外，生醫、運動器材及能源石化等亦對鈦、鎳等特殊合金材料有迫切成長需求，市場樂觀預期。

# 總體概況-鈦金屬

## 觀點剖析

海綿鈦之價格波動是影響鈦加工企業盈利能力的重要因素，隨著中國大陸多數鈦金屬企業已從先前限電影響中恢復生產，上游供應恢復加上下游市場需求穩定，目前海綿鈦市場整體持穩。由於鈦材主要會受上游原料海綿鈦市場報價影響，近期海綿鈦市場報價高位穩定，鈦材市場也無較大幅度變化，加之下游鈦材市場需求相對穩定，因此整體鈦材市場價格持穩。

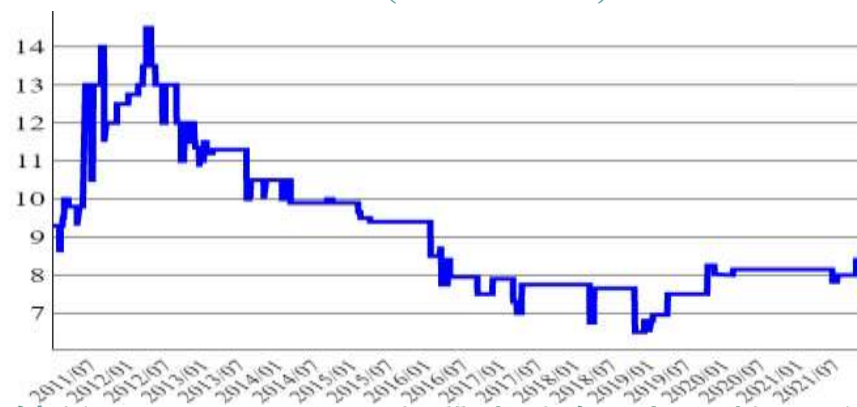
另外，自今年初以來，如鈦材與鎳材等非鐵金屬價格走勢一路攀升，國內最大鈦合金製造商精鋼為降低非鐵金屬價格的波動風險，從原料端就超前部署，更採取接單後採購運作之模式，提早因應景氣回暖與出貨回溫之相關產能規劃。精鋼亦與客戶建立溯源廢料回收管道，建立新的循環經濟商業模式，不僅降低價格波動風險，更可積極切入後端高值應用，如航太零組件產業，在未來取得更多國際認證後有望開展新一波營收成長動能。由於對鈦金屬而言，在鈦材和鈦合金加工過程中，廢料約占金屬料的 80% 左右，且隨著鈦製品的廣泛應用，低純度、多成分的廢鈦料也大幅度增加，因此如何減少與回收金屬鈦廢料及碎屑，不僅是鈦工業發展中亟需解的重要課題，也可能是面對價格波動風險下的未來解方之一。

# 鈦金屬

## 一、全球市場統計圖

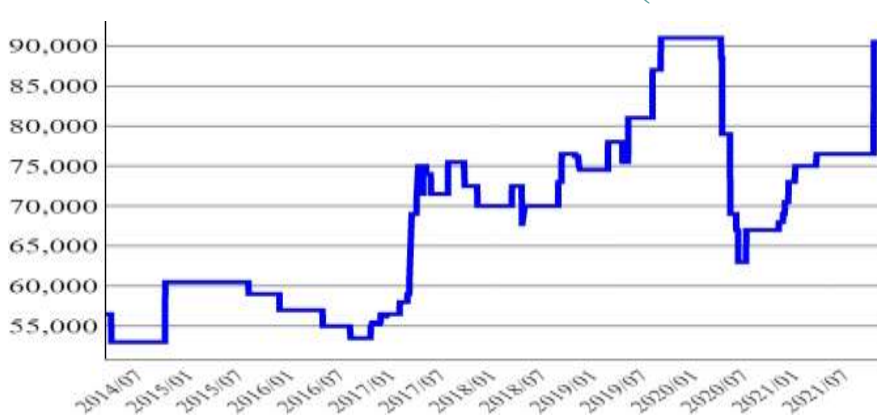
11月現貨均價為8美元/公斤，與上個月上漲2.44%，與去年同期相比上漲2.94%。

歐洲海綿鈦現貨價(美元/公斤)



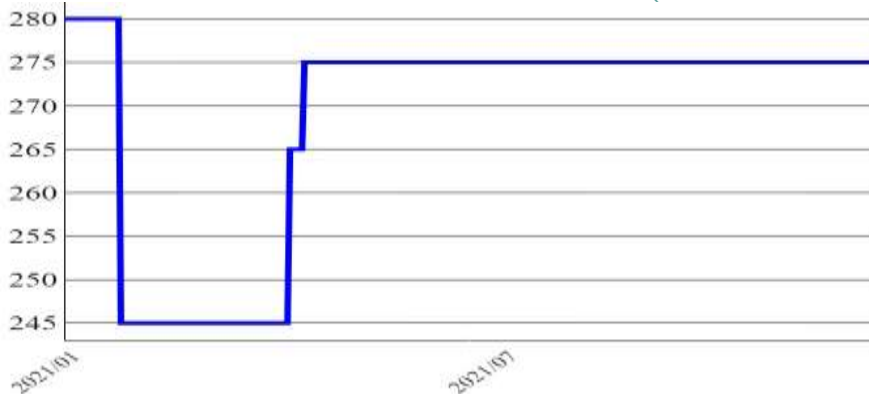
11月鈦錠出廠價為90,500.0元人民幣/公噸，與上個月上漲11.12%，較去年同期上漲33.65%。

鈦錠中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



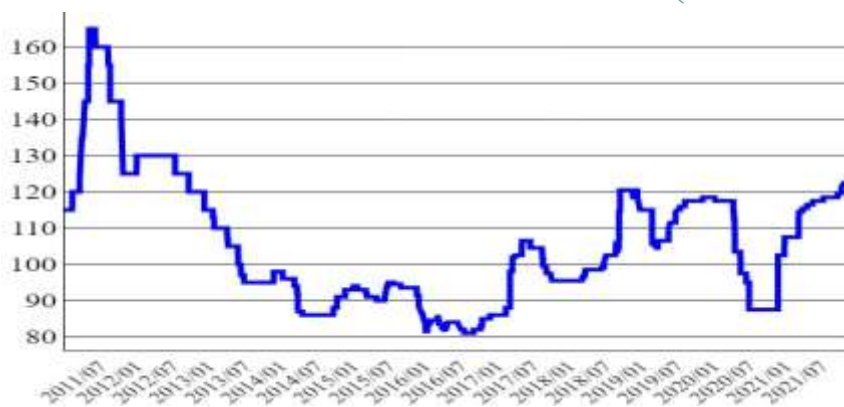
11月鈦板厚度0.3mm之中國大陸市場價為275.0元人民幣/公斤，與上個月持平，較去年12月下跌1.79%。

鈦板厚 0.3mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



11月中國大陸市場價為122.05元人民幣/公斤，較上個月上漲0.45%，較去年同期上漲36.16%。

鈦板厚 2~6mm 中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

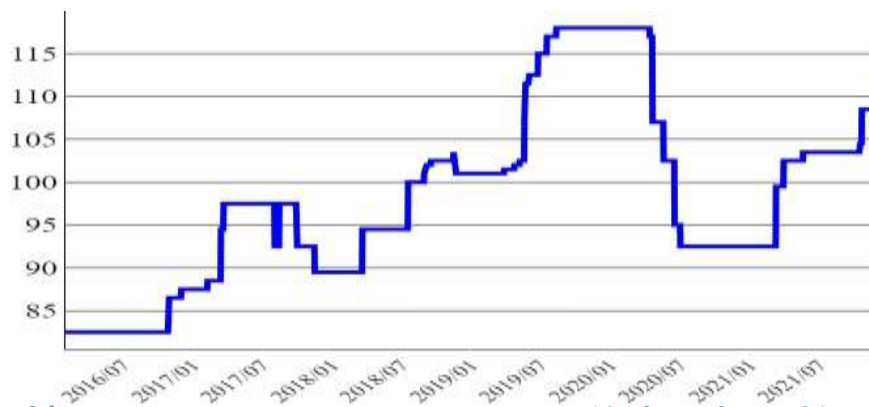


# 鈦金屬

## 一、全球市場統計圖(續)

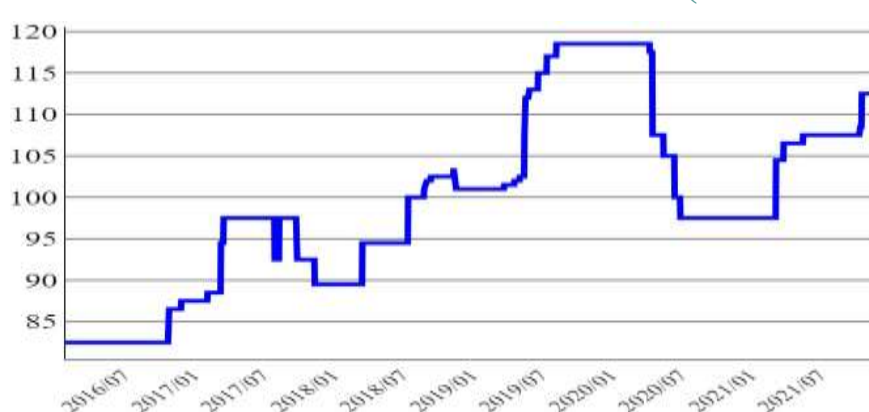
11月陝西寶雞出廠價為108.5元人民幣/公斤，與上個月上漲2.84%，較去年同期上漲17.3%。

鈦板厚 5~10mm 中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



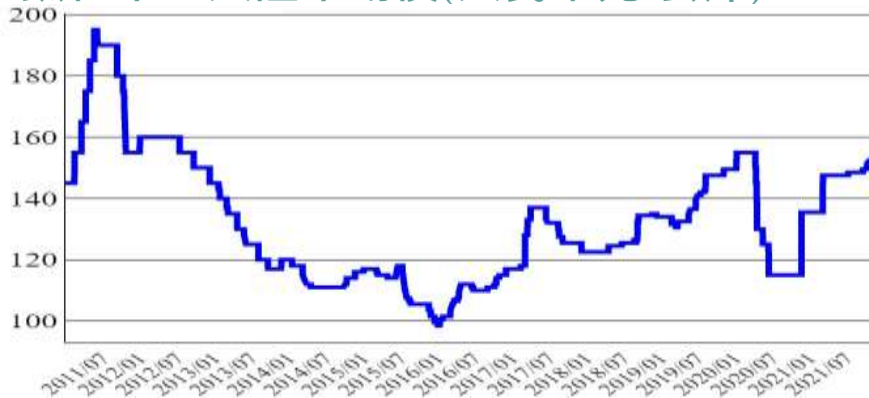
11月鈦板厚5~10mm中國大陸上海價為112.5元人民幣/公斤，較上月上漲2.74%，比去年同期上漲15.38%。

鈦板厚 5~10mm 中國大陸上海價(人民幣元/公斤)



11月中國大陸市場均價為152.05元人民幣/公斤，與上個月上漲0.36%，較去年同期上漲28.93%。

鈦管中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



11月中國大陸上海出廠價為147.5元人民幣/公斤，與上個月上漲1.17%，較去年同期上漲25.53%。

鈦管中國大陸上海出廠價(人民幣元/公斤)

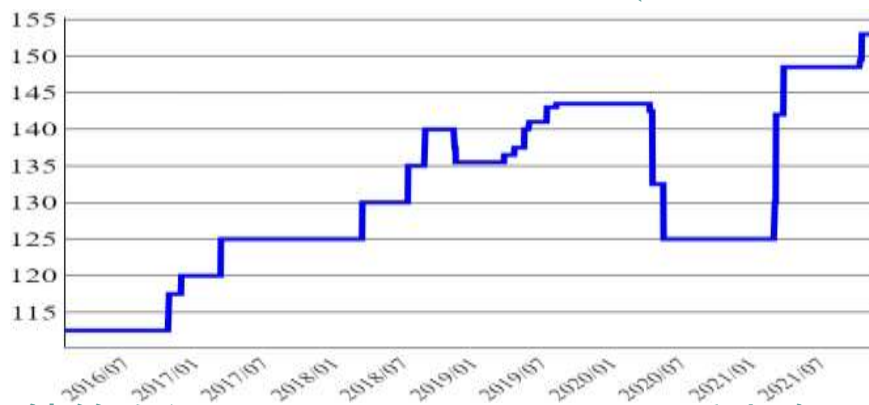


# 鈦金屬

## 一、全球市場統計圖(續)

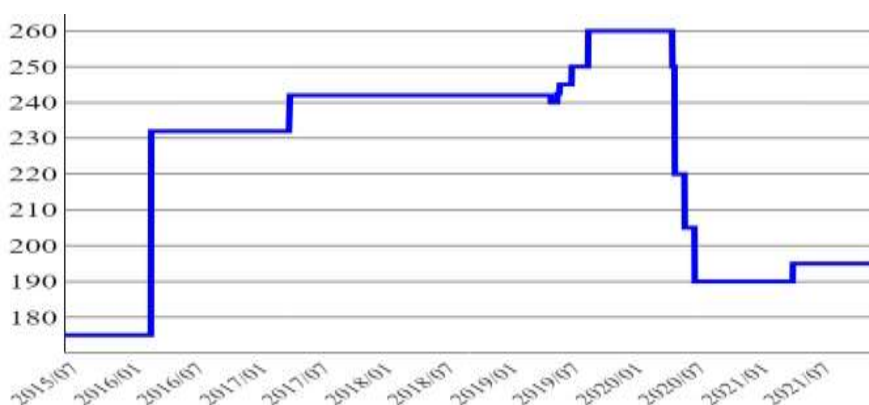
11月中國大陸陝西寶雞出廠價為153.0元人民幣/公斤，與上個月上漲1.78%，較去年同期上漲22.4%。

鈦管中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



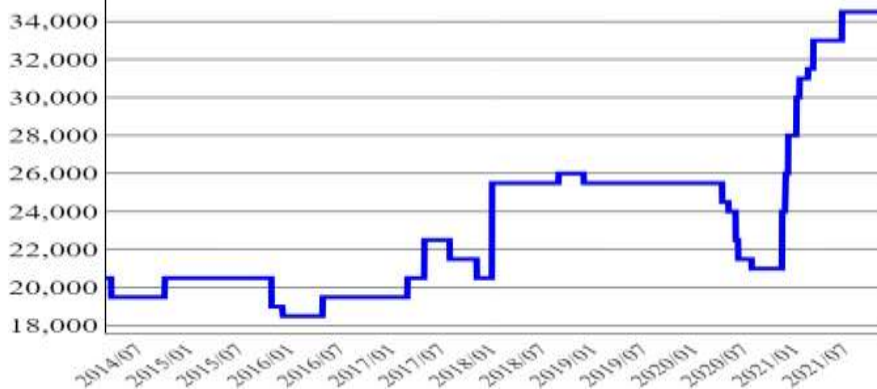
11月鈦絲直徑1~1.5mm中國大陸陝西市場價為195.0元人民幣/公斤，與上個月持平，較去年同期上漲2.63%。

鈦絲直徑1~1.5mm 中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



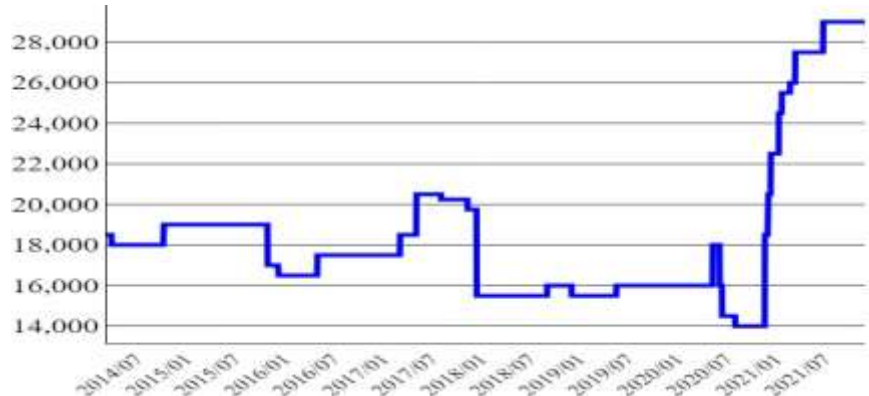
11月純鈦屑中國大陸陝西寶雞出廠價為34,500.0元人民幣/噸，與上個月持平，較去年同期上漲58.88%。

鈦屑中國大陸陝西寶雞市場價(人民幣元/公噸)



11月合金鈦屑之中國大陸陝西寶雞出廠價分別為29,000.0元人民幣/噸，與上個月持平，較去年同期上漲92.42%。

合金鈦屑中國大陸陝西市場(人民幣元/公斤)



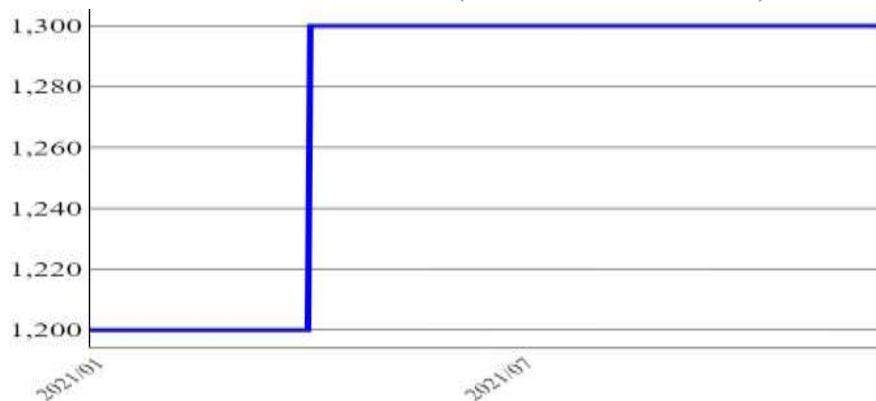


# 鈦金屬

## 一、全球市場統計圖(續)

鈦箔中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

11月鈦箔中國大陸市場價為1,300.0元人民幣/公斤，與上個月持平，較去年12月上漲8.33%。

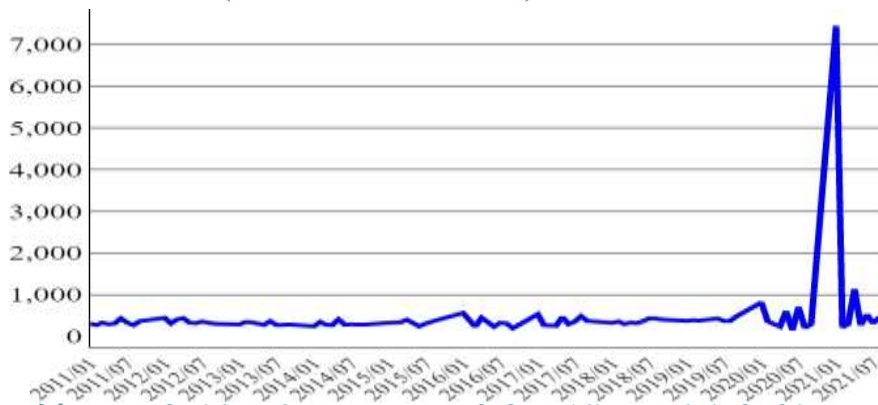


# 鈦金屬

## 二、國內市場統計圖

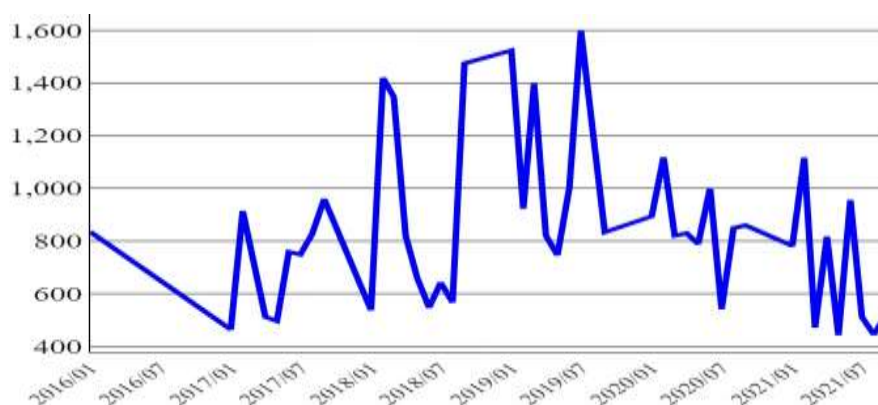
9月進口均價為247.71元/公斤，比上個月下跌46.14%，與去年同期相比下跌17.39%。

### 鈦粉進口(新臺幣元/公斤)



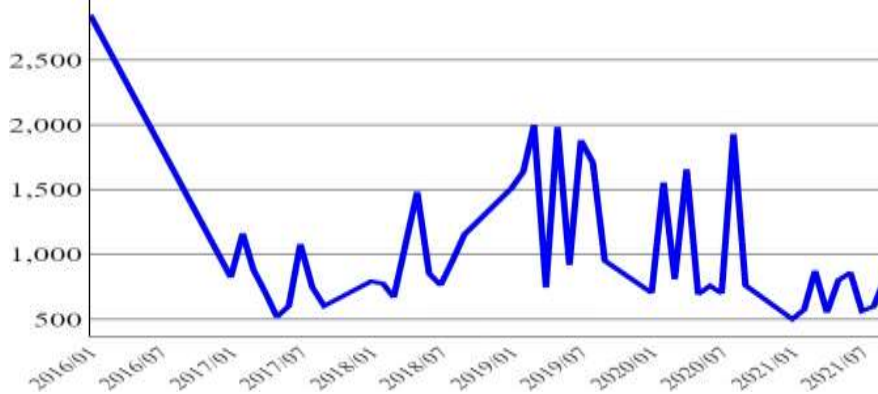
9月進口均價為517.38元/公斤，比上個月上漲16.43%，與去年同期相比下跌39.83%。

### 鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新臺幣元/公斤)



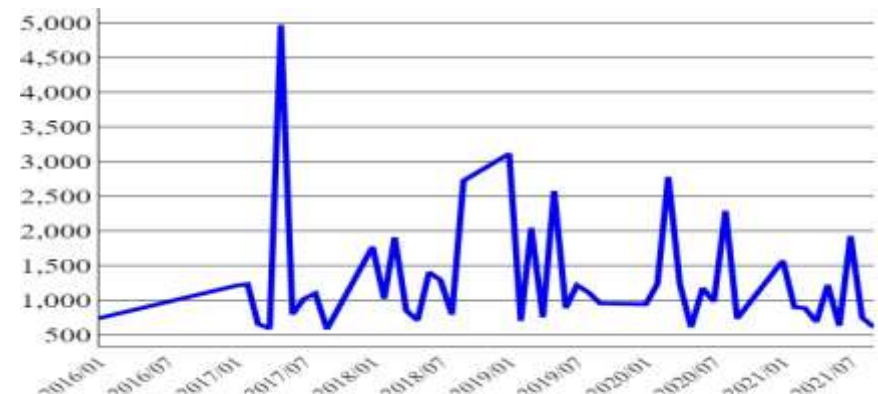
9月進口均價為834.92元/公斤，比上個月上漲39.28%，與去年同期相比上漲9.54%。

### 鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新臺幣元/公斤)



9月進口均價為613.5元/公斤，較上月下跌18.02%，比去年同期下跌16.65%。

### 鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新臺幣元/公斤)

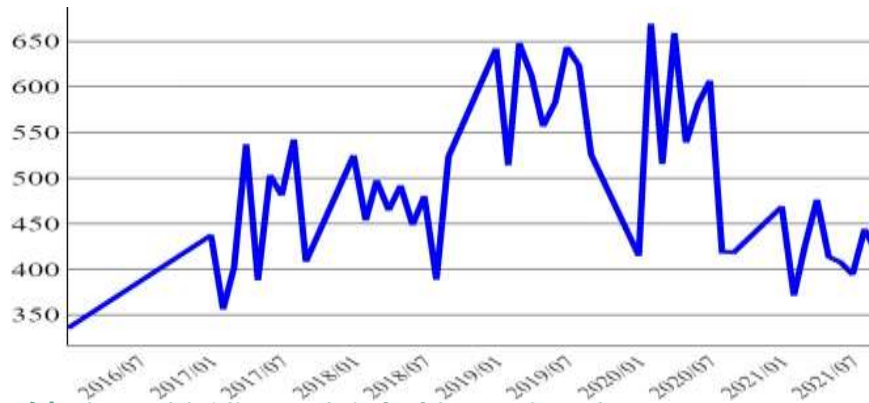


# 鈦金屬

## 二、國內市場統計圖(續)

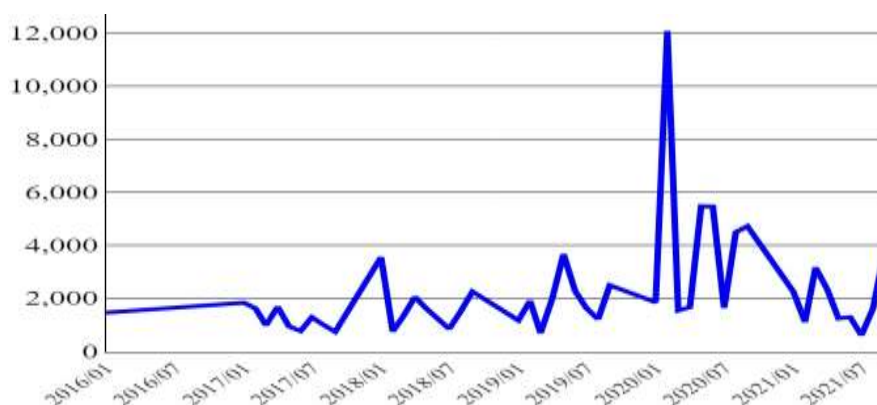
9月進口均價為417.49元/公斤，比上個月下跌5.98%，與去年同期相比下跌0.3%。

### 鈦金屬條/桿進口(新臺幣元/公斤)



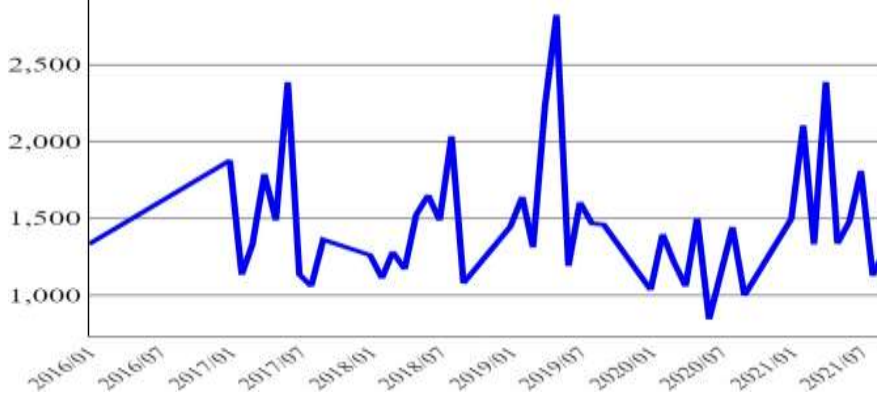
9月進口均價為3,813.3元/公斤，比上個月上漲136.19%，與去年同期相比下跌19.16%。

### 鈦金屬管進口(新臺幣元/公斤)



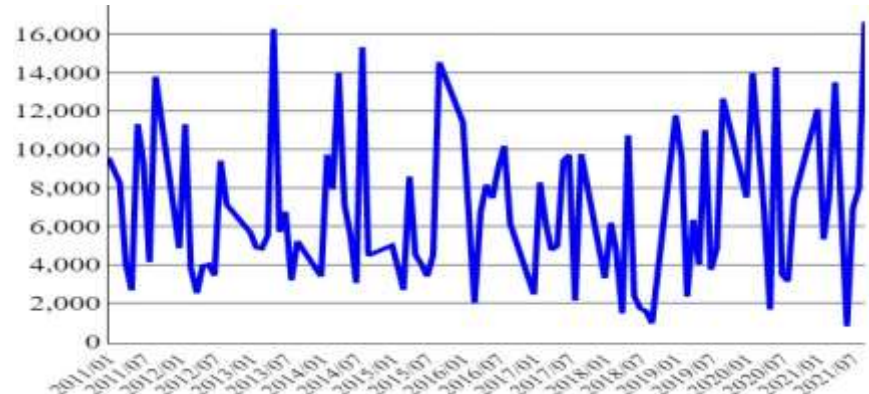
9月進口均價為1,292.4元/公斤，比上個月上漲14.63%，與去年同期相比上漲29.38%。

### 鈦金屬線進口(新臺幣元/公斤)



9月進口均價為16,652.46元/公斤，比上個月上漲109.36%，與去年同期相比上漲124.79%。

### 鈦金屬陽極進口(新臺幣元/公斤)



**基本金屬供需情勢發展評估月報**  
**2021 年 12 月刊 發行號 04**

**發行單位：財團法人金屬工業研究發展中心 MII**

**出版單位：財團法人金屬工業研究發展中心 MII**

**作 者：莊允中、陳建任、楊明修、林大鈞、  
簡佑庭、李盈瑩、陳璿文**

**地 址：高雄市楠梓區高楠公路 1001 號**

**電 話：(07)351-3121 轉 2394**

**傳 真：(07)353-3978**

**出版日期：2021 年 12 月**

**版 次：初版**

**其他類型版本說明：本書同時登載於 MII 金屬情報網**

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







SERVICE



METAL



GLOBAL



INSIGHT



TAIWAN