

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2024 年 11 月刊 發行號 39

作者群

鋼鐵篇	產業分析師 黃佳寧 celinhuang@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.14
- 三、銅金屬篇 P.26
- 四、鋁金屬篇 P.36
- 五、鎳金屬篇 P.45
- 六、鈦金屬篇 P.52

鋼鐵篇

全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2024年9月，全球71個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為1.44億噸，與上年同期相比衰退4.7%。9份前10大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(7,710萬噸，衰退6.1%)、印度(1,170萬噸，衰退0.2%)、日本(660萬噸，衰退5.8%)、美國(670萬噸，成長1.2%)、俄羅斯(560萬噸，衰退10.3%)、韓國(550萬噸，成長1.3%)、德國(300萬噸，成長4.3%)、土耳其(310萬噸，成長6.0%)、巴西(280萬噸，成長9.9%)、伊朗(150萬噸，衰退41.2%)。

巴西為了保護其國內業者來自中國大陸低價鋼材傾銷的衝擊，於今年6月起實施為期一年的關稅配額制度(Tariff quota)，將鍍塗、線材和管材等11項產品的關稅從9%至12.6%之間，提高至25%，該11項產品約占其2023年鋼鐵產品進口量的兩成。巴西鋼鐵協會同時正在針對提高其他4項棒鋼、型鋼和管材產品的關稅做進一步研究及規劃。

土耳其受到歐盟禁止進口俄羅斯產製鋼鐵產品，及第三國使用含有原產於俄羅斯鋼鐵原料加工的產品的影響，而向轉單土耳其。土耳其鋼協的數據顯示，土耳其今年前三季對歐盟的出口量與去年同期相比成長98%，達到360萬噸。

隨著因其國內能源短缺而實施的夏季限電措施宣告結束，伊朗政府已經回復向其工業及製造業部門的供應電力，隨著煉鋼廠逐漸復工，其9月的粗鋼產量達到150萬噸，與8月相比成長7.1%，但與去年相比，仍有顯著的衰退。

國內市場概況：

2024年8月台灣粗鋼產量為155.2萬公噸，與上年同期154.9萬公噸相比成長0.2%。在進出口方面，2024年9月粗鋼進口量為28.6萬公噸，與上年同期相比衰退7.5%，其中小鋼胚進口成長45.5%、扁鋼胚衰退63.9%，粗鋼整體進口出現小幅的衰退。小鋼胚基於國際價格低廉，許多電爐廠停止煉鋼，改買進口半成品替代。扁鋼胚受到中鋼及中龍出貨量增加影響下，進口量出現衰退。而我國粗鋼以國內自用為主，出口比重僅0.4%。2024年8月台灣粗鋼表面消費量為179.9萬公噸，與上年同期的197.7萬公噸相比衰退9.0%。其中小鋼胚成長3.2%，扁鋼胚則衰退20.1%。在成品鋼材的進出口方面，2024年8月我國鋼材進口量為36.0萬公噸，與上年同期相比成長79.4%；出口量為53.7公噸，與上年同期相比衰退32.6%。

觀點剖析：

全球 9 月粗鋼產量與上年比小幅衰退。在原料及產品的部分，由於鋼市進入旺季的原因，10 月份原料及產品的價格多數呈現上漲的趨勢，顯示在需求端的表現良好。我國的部分，整體來看在半成品或是最終產品都比上年同期有小幅成長。

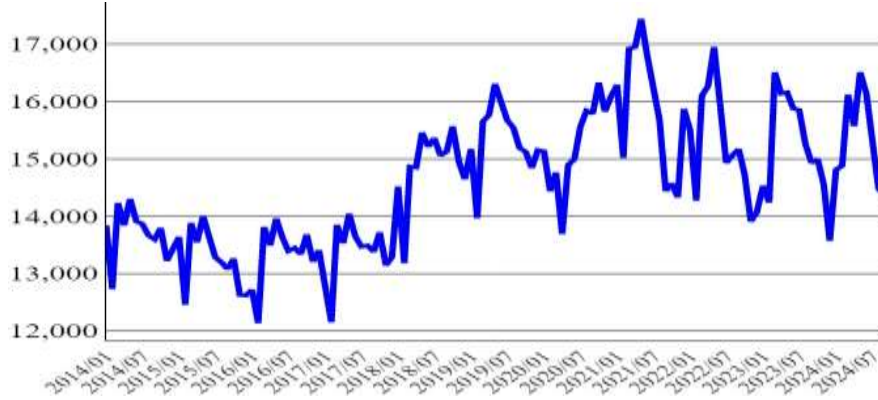
在國際市場上，隨著通膨逐漸受控，各國央行紛紛叫停貨幣緊縮政策，轉而祭出降息策略，再加上中國大陸為了擺脫通縮困境，於 9 月公告將對貨幣、房市、股市及銀行進行增資，並祭出設備及消費品汰舊換新的「兩新政策」，合計釋出 3,000 億人民幣的國債資金，預計將振興其汽車、家電、船舶、機械等鋼鐵應用產業，並刺激銅、鐵等基本金屬及工業原料的價格回溫，預計將為全球鋼市注入活力。

受到國際鋼市的影響，近期我國鋼市也呈現復甦的趨勢，中鋼於 10 月中開出的 11 月各式鋼板捲的盤價每公噸各自成長 700 元到 1200 元不等，東和鋼鐵的 H 型鋼及豐興鋼鐵鋼筋的盤價同樣呈現成長的趨勢，再加上鋼市進入第四季傳統旺季，預計 12 月份的鋼鐵產品價格將持續成長。

一、全球市場統計圖

2024年9月全球粗鋼產量為14,360萬公噸，與上月比衰退0.8%，與上年同期比衰退3.8%。

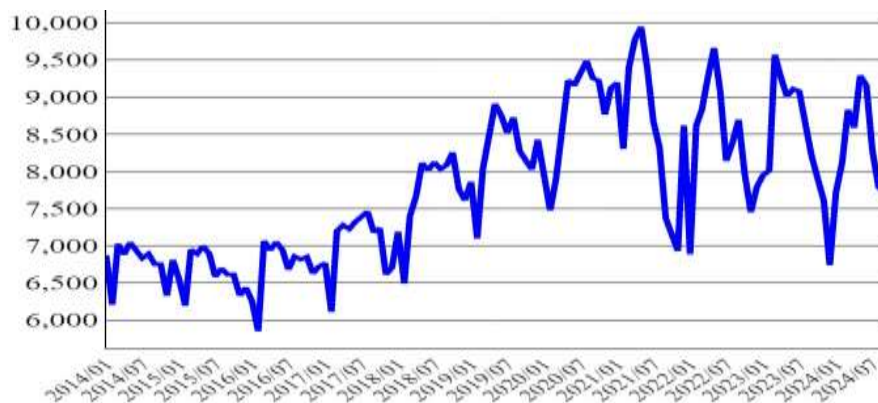
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

2024年9月中國大陸粗鋼產量為7,710萬公噸，與上月比衰退1%，與上年同期比衰退6.1%。

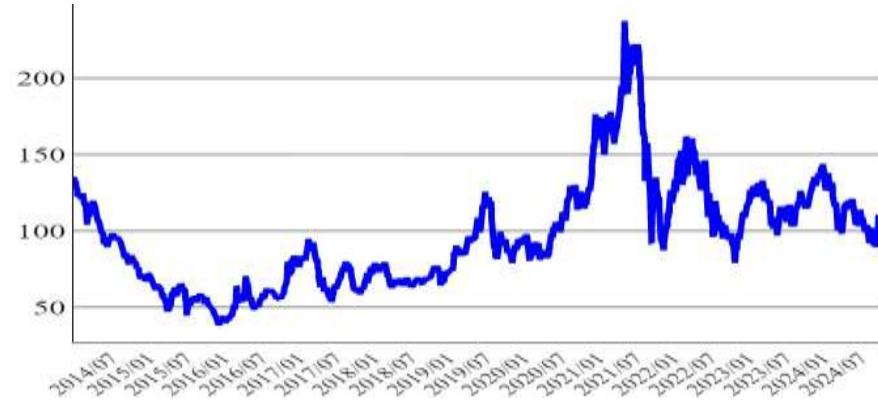
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
中國國家統計局

2024年10月平均價格為104美元/公噸，與上月比上漲10.9%，與上年同期比下跌12.5%。

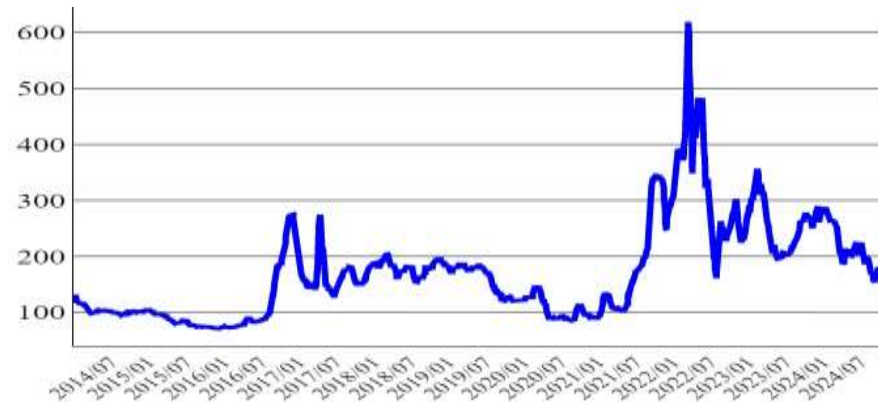
62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為174.4美元/公噸，與上月比上漲8.2%，與上年同期比下跌35.9%。

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10月平均價格為436.2美元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比上漲7.5%。

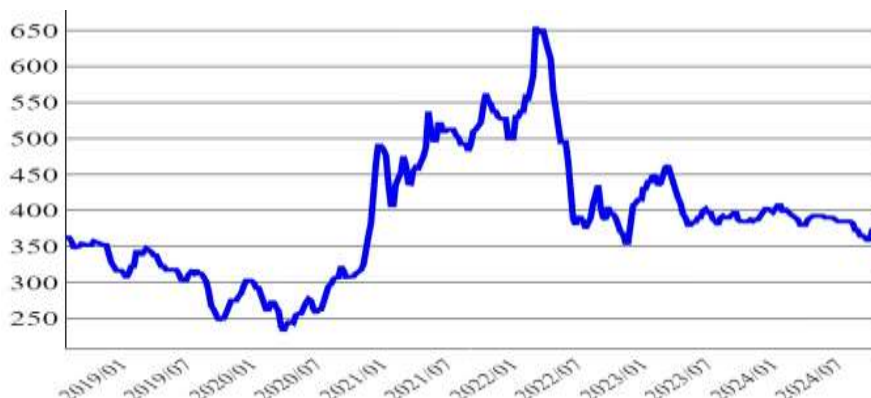
煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為365.6美元/公噸，與上月比上漲0.9%，與上年同期比下跌5%。

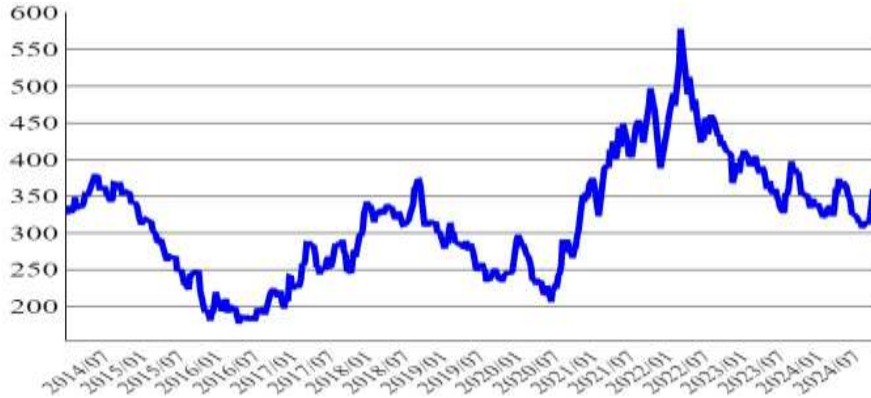
廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為345.9美元/公噸，與上月比上漲6.5%，與上年同期比下跌5%。

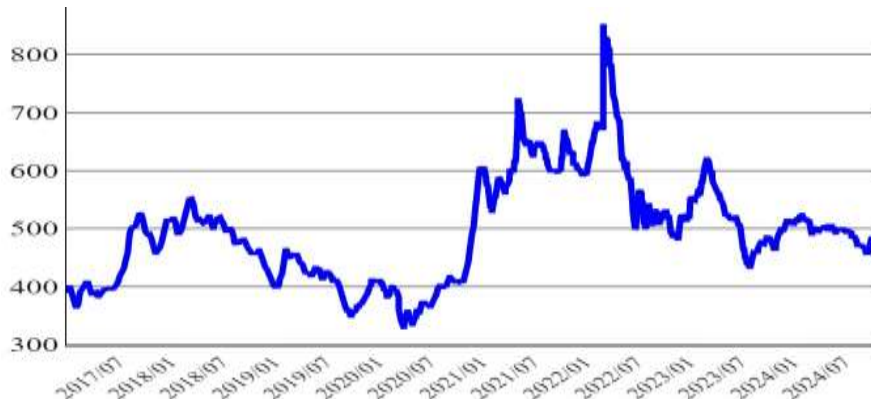
直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為478.6美元/公噸，與上月比上漲2.9%，與上年同期比上漲0.3%。

小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

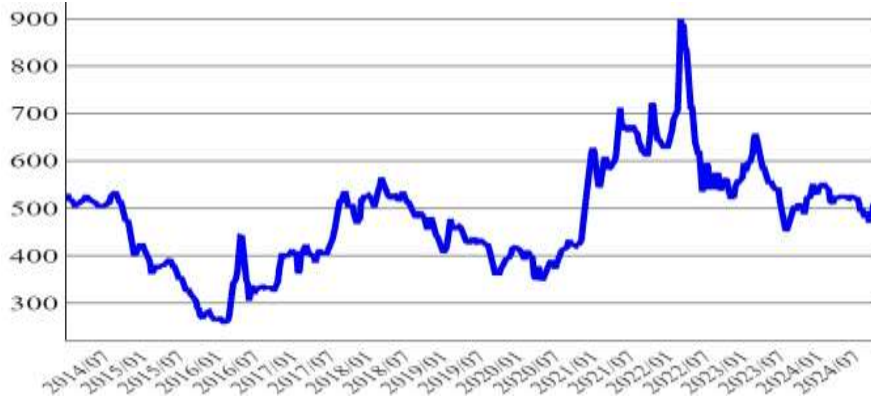


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為511.2美元/公噸，與上月比上漲6.8%，與上年同期比上漲1.4%。

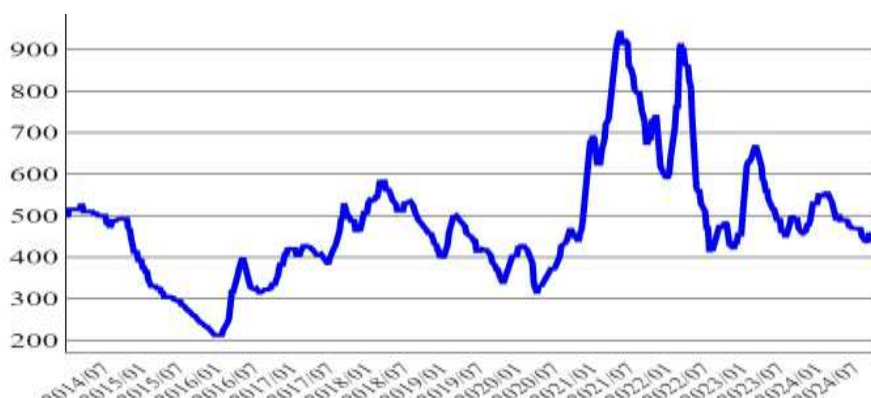
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為453.8美元/公噸，與上月比上漲2%，與上年同期比下跌3%。

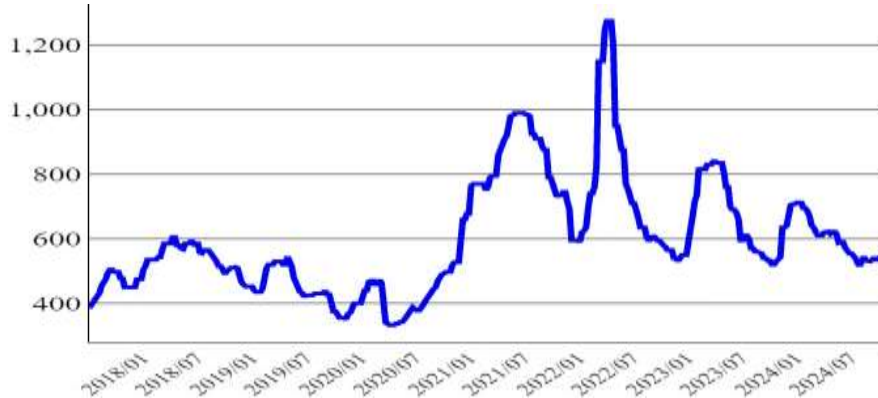
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為538.8美元/公噸，與上月比上漲0.6%，與上年同期比上漲2.5%。

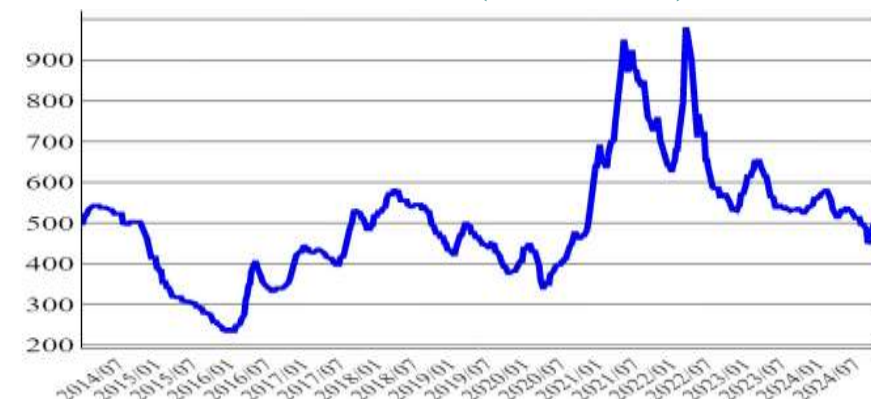
扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為496.9美元/公噸，與上月比上漲5.9%，與上年同期比下跌6%。

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)

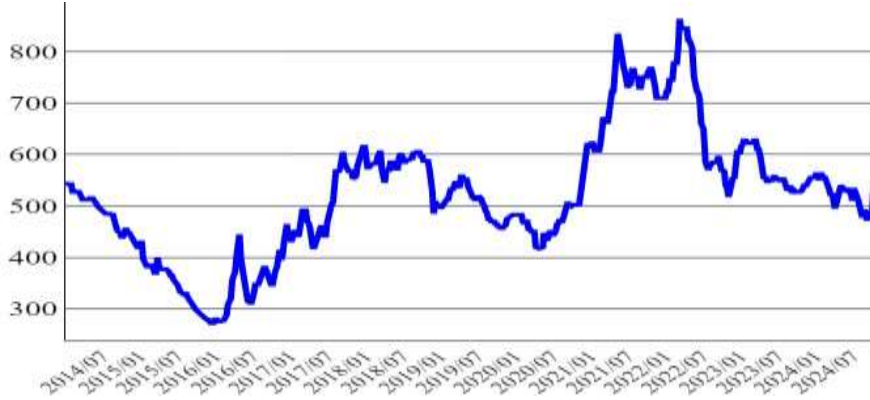


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為516.2美元/公噸，與上月比上漲7%，與上年同期比下跌2.2%。

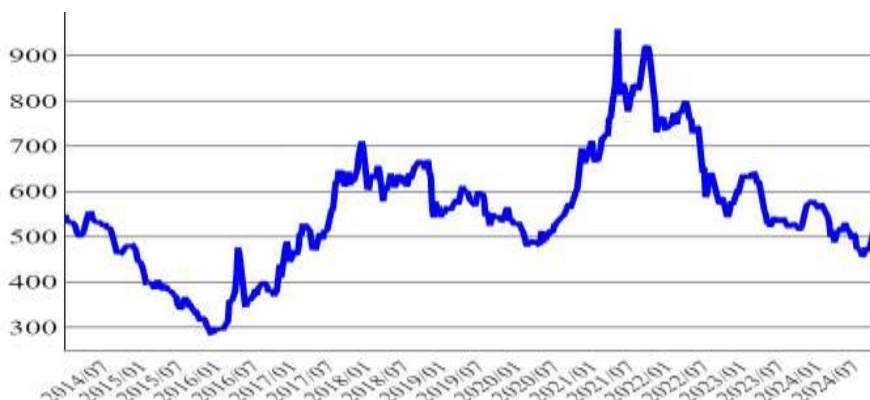
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為505.5美元/公噸，與上月比上漲6.3%，與上年同期比下跌2.6%。

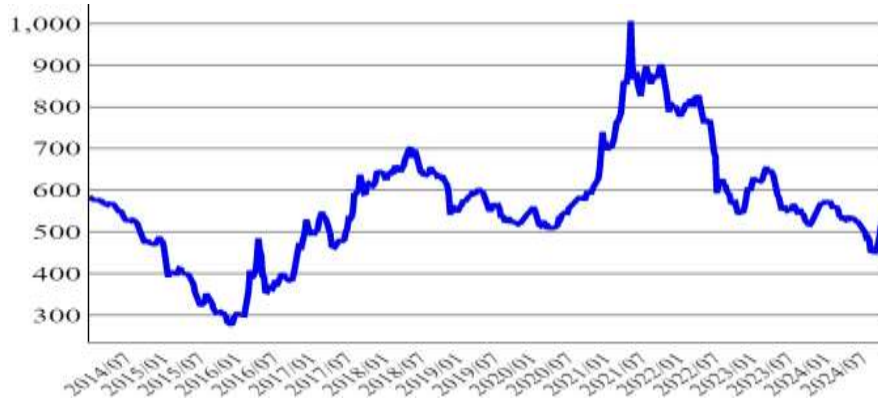
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為517.1美元/公噸，與上月比上漲11.9%，與上年同期比下跌0.2%。

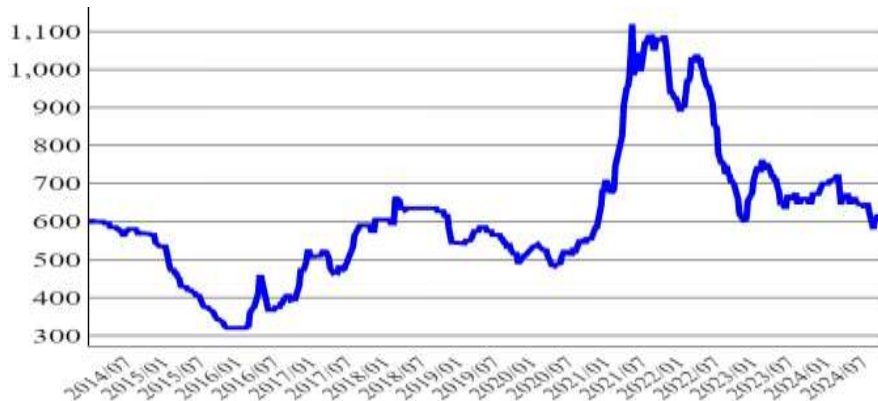
鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為617.5美元/公噸，與上月比上漲1.2%，與上年同期比下跌5.4%。

鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)

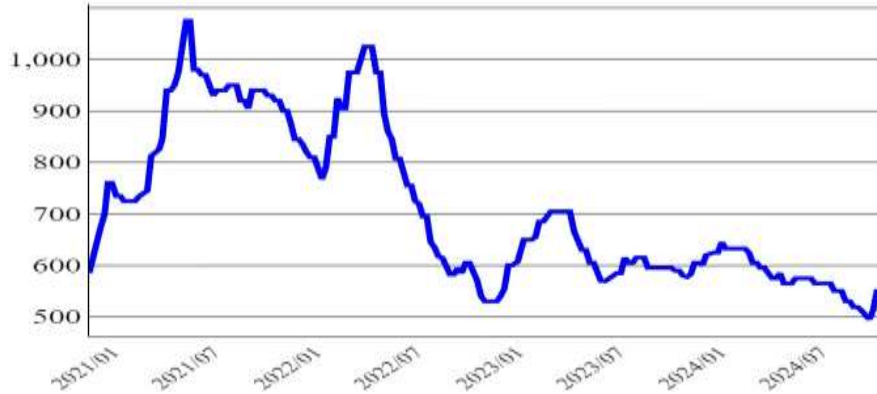


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為540.6美元/公噸，與上月比上漲6.5%，與上年同期比下跌8.2%。

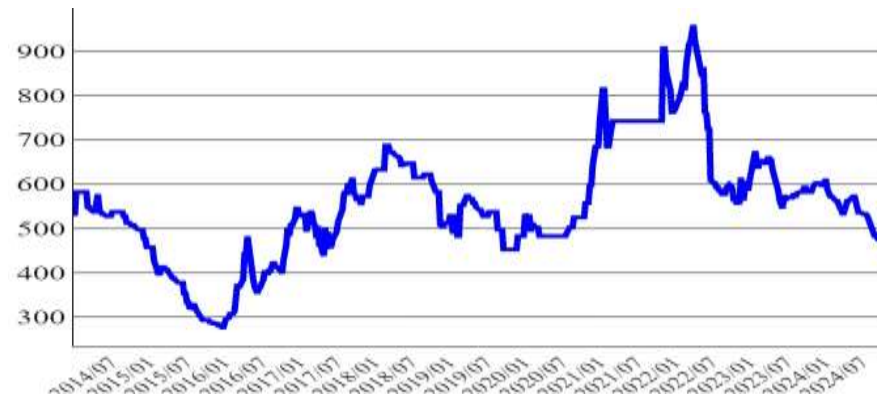
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為487.5美元/公噸，與上月比上漲2.1%，與上年同期比下跌16.7%。

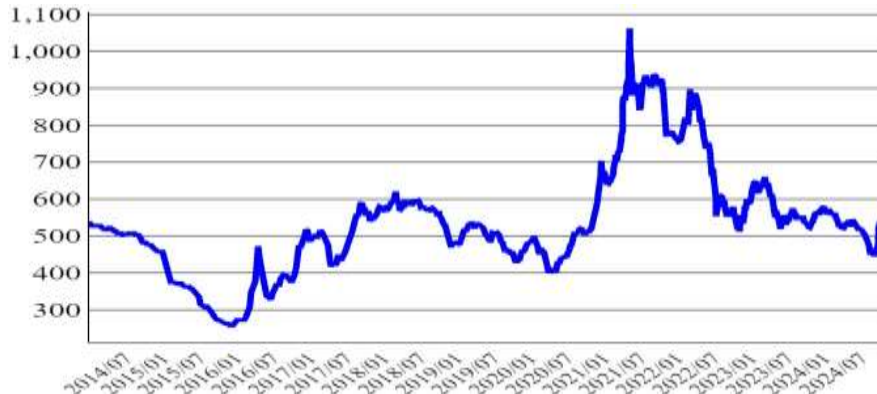
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為511.9美元/公噸，與上月比上漲11.1%，與上年同期比下跌3%。

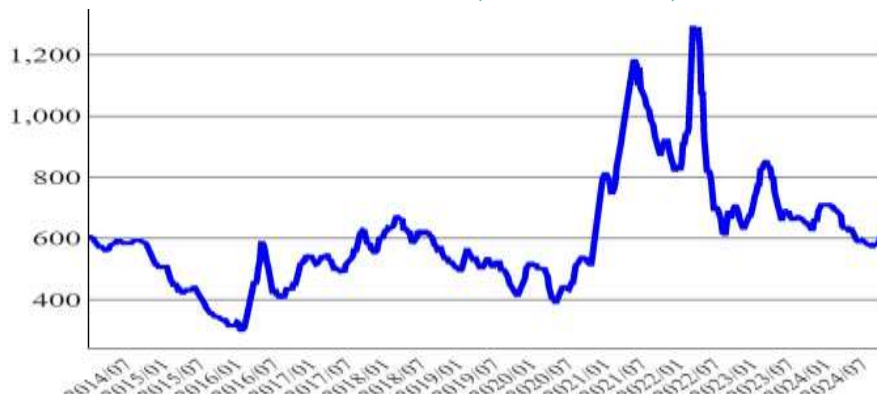
熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為622.5美元/公噸，與上月比上漲6.6%，與上年同期比下跌2.5%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

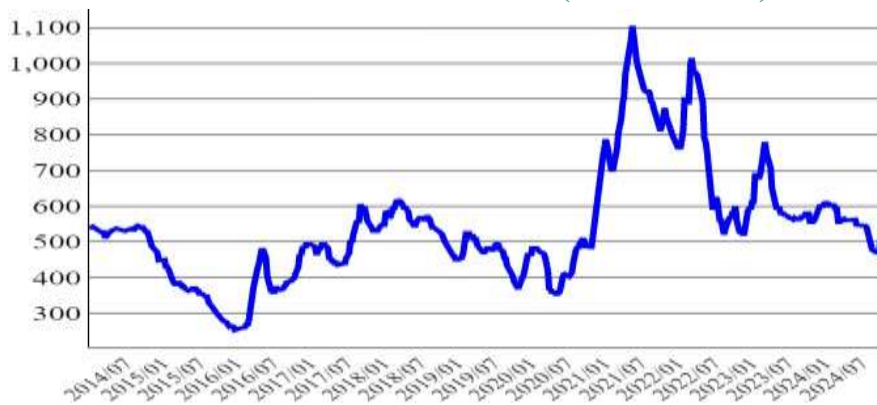


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為505美元/公噸，與上月比上漲7.2%，與上年同期比下跌11.4%。

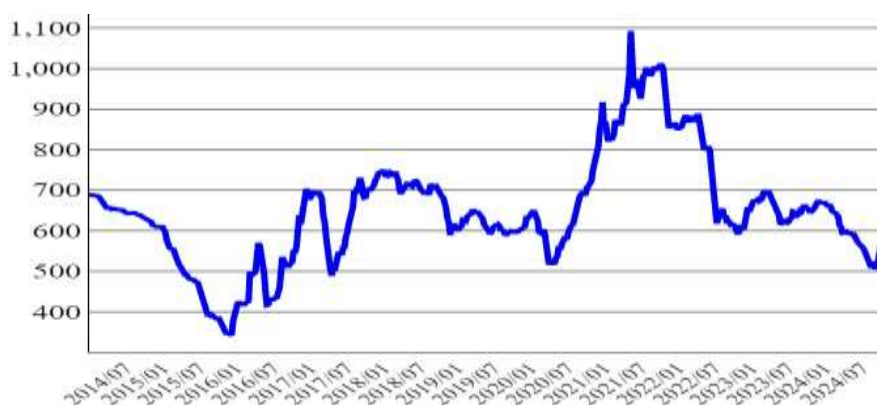
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為577.9美元/公噸，與上月比上漲11.8%，與上年同期比下跌10.9%。

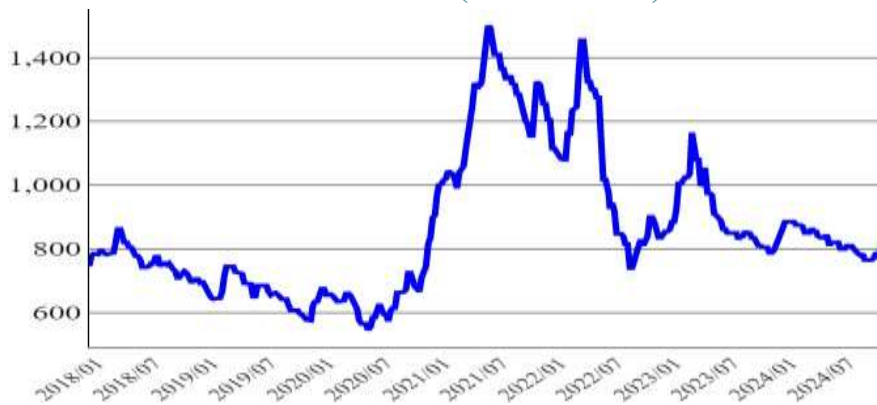
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為810美元/公噸，與上月比上漲5%，與上年同期比上漲1.2%。

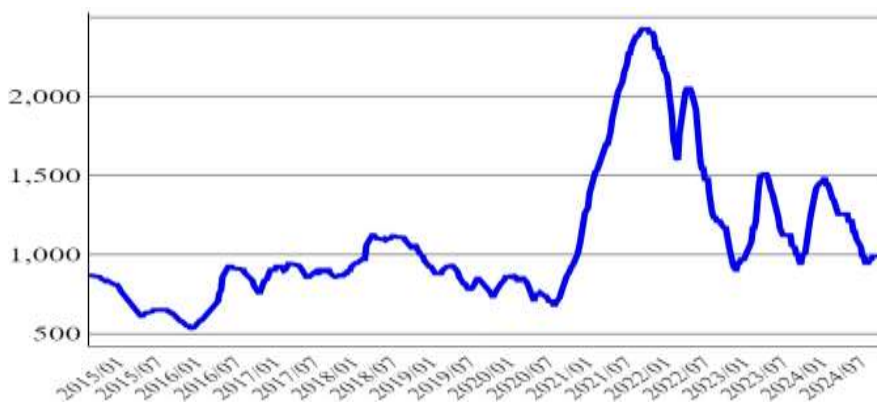
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為975.5美元/公噸，與上月比下跌1.7%，與上年同期比下跌4.8%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

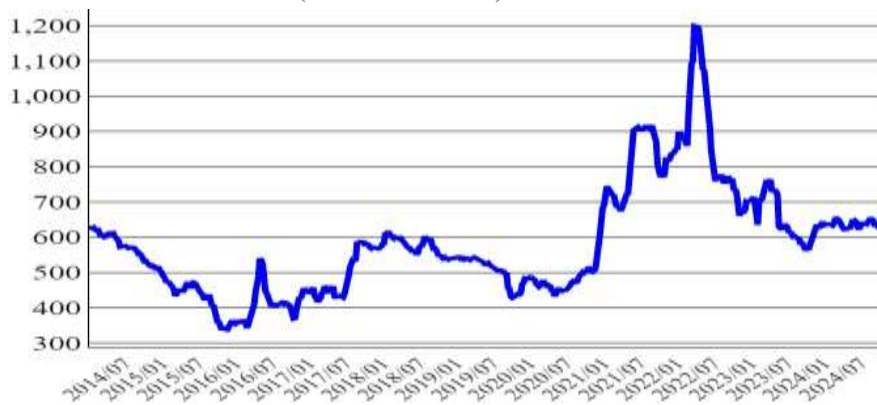


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為620美元/公噸，與上月比下跌2.8%，與上年同期比上漲9.1%。

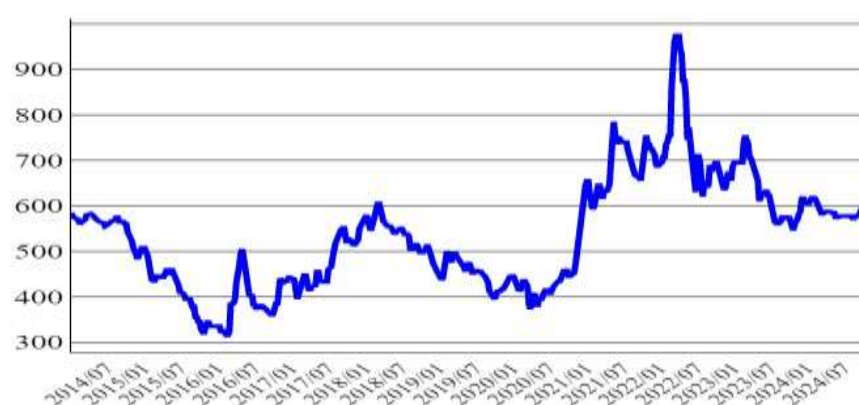
鋼筋南歐出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為597.5美元/公噸，與上月比上漲2.4%，與上年同期比上漲6.8%。

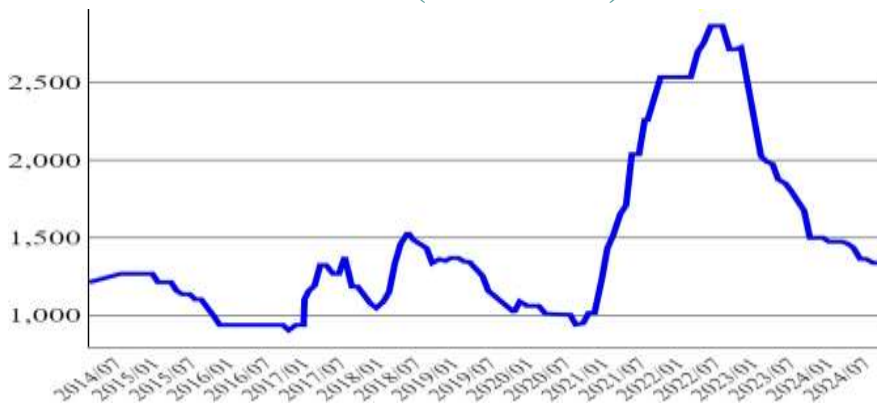
鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為1,337.5美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌10.8%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

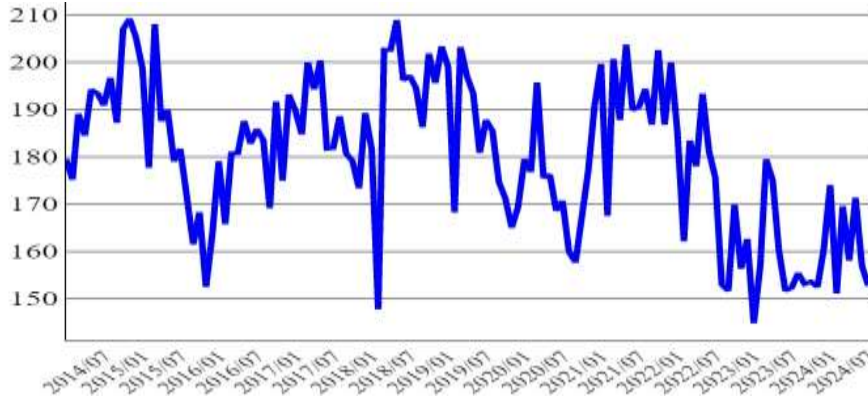


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2024年8月臺灣粗鋼產量為155.2萬公噸，與上月比成長1.6%，與上年同期比衰退0.1%。

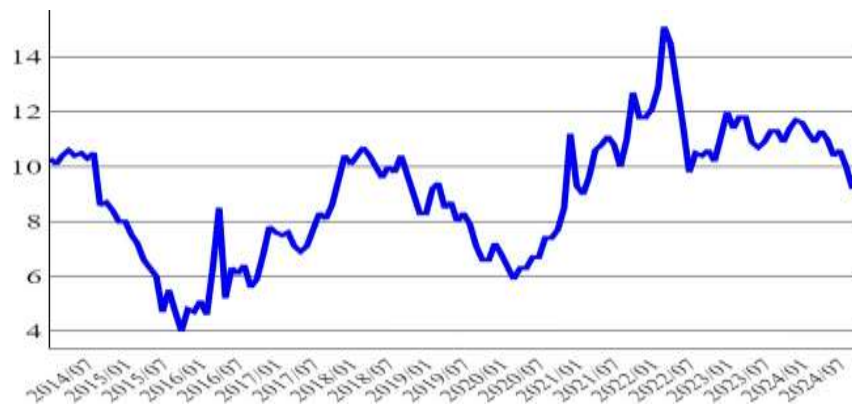
台灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2024年10月平均價格為新台幣9.7元/公斤，與上月比上漲5.4%，與上年同期比下跌11%。

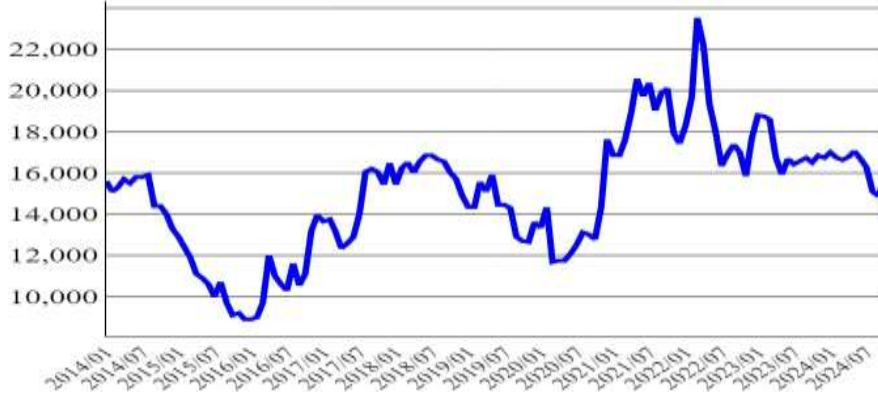
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣15,880元/公噸，與上月比上漲6.8%，與上年同期比下跌3.8%。

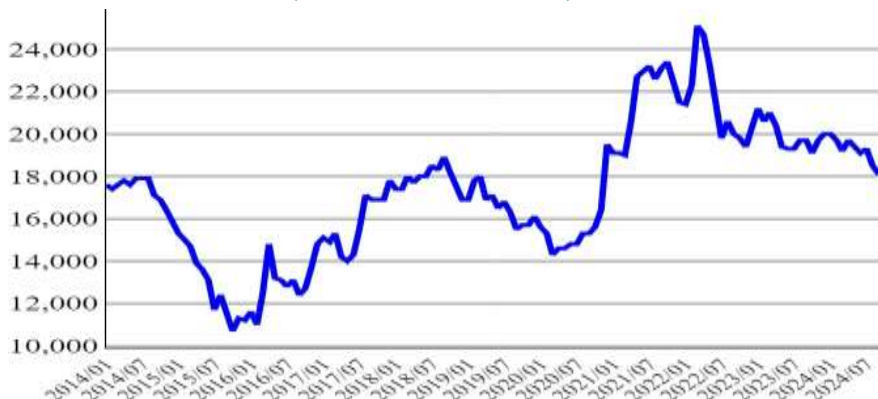
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣18,800元/公噸，與上月比上漲3.9%，與上年同期比下跌1.6%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

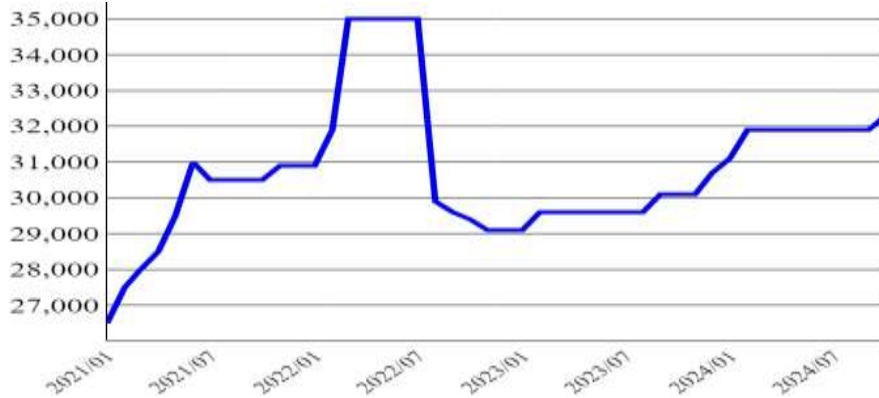


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為新台幣32,300元/公噸，與上月比上漲1.2%，與上年同期比上漲7.3%。

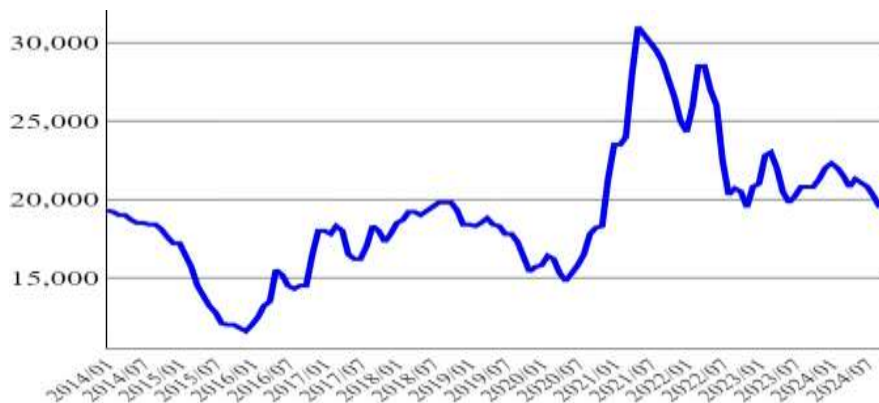
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣19,800元/公噸，與上月比上漲1.5%，與上年同期比下跌4.8%。

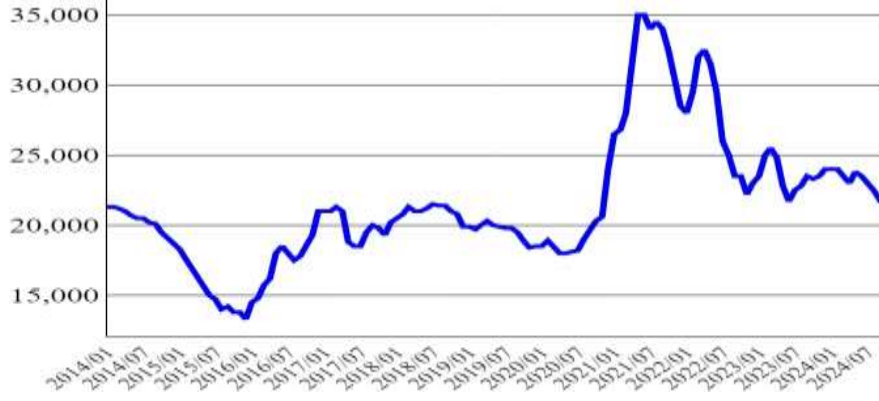
中鋼熱軋鋼品市場價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣22,000元/公噸，與上月比上漲0.9%，與上年同期比下跌5.6%。

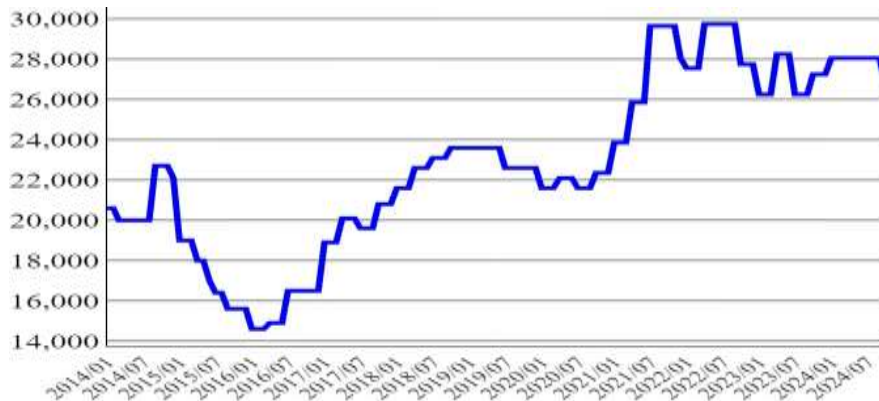
中鋼冷軋鋼品市場價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣26,550元/公噸，與上月比下跌5.3%，與上年同期比下跌2.6%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)

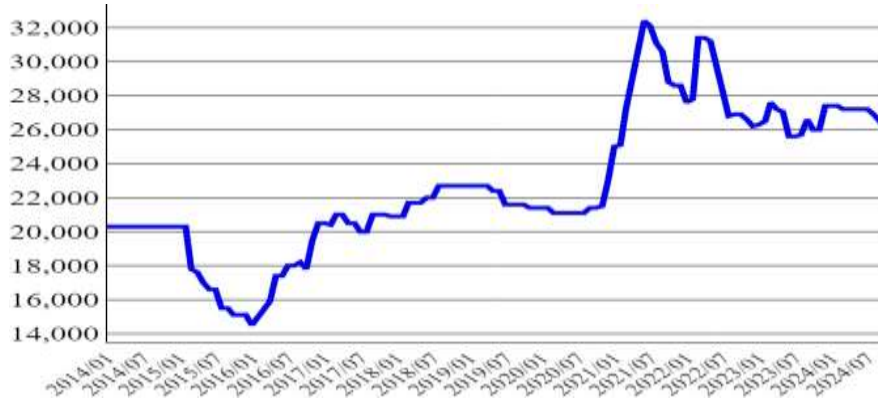


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為新台幣25,900元/公噸，與上月比下跌2.3%，與上年同期比下跌0.4%。

中鋼鋼板(A36)市場價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

不銹鋼篇

全球市場概況：

根據世界不銹鋼協會 Worldstainless 最新公布上半年全球粗鋼統計，上半年全球粗鋼產量達 3,037 萬噸，與上年同期比成長 6.7%。以分地區來看，全球主要地區不銹鋼粗鋼產量與上年同期相比，皆呈現成長趨勢，其中亞州地區(排除中國大陸及南韓)以及美國地區粗鋼產量與上年同期比皆成長 9%，產量分別為 361.7 萬噸以及 102.7 萬噸。中國大陸粗鋼產量達 1,875 萬噸，與上年同期比成長 5.9%，占全球 61.7%。另外，歐洲地區粗鋼產量則為 313.9 萬噸，與上年同期比僅成長 0.3%。

中國市場部分，自官方祭出一系列增量政策以求市場動能回穩之後，不銹鋼市場已稍轉趨熱絡，上游廠商持續擴產，除滿足境內需求之外，目前仍觀測到持續低價向亞洲其他市場傾銷之現象。在亞洲其他國家中，印度因持續受到經濟擴張和基礎設施投資之刺激，預估在 2025 年後印度不銹鋼需求量將以 7~8%的年增速成長。日韓市場則較不樂觀，韓國需求疲軟的情況比預期更為嚴重，供過應求勢必將走上減產或是調整庫存。日本新日鐵公司也受到境內需求下降、亞洲市場產能過剩，全球脫碳之趨勢，全資子公司日鐵不銹鋼公司將併入新日鐵公司以協助集團避險。

在歐洲市場部分，標竿企業荷商 Oryx Stainless 預估不銹鋼下游市場未能達到預期需求量，且近期德國製造業表現不佳，連帶引發歐洲市場持續衰退，凸顯對不銹鋼市場所面臨的挑戰。另外西班牙商 Acerinox 也因面臨不銹鋼產業經營困境，出售其位在馬來西亞之分廠。

展望後續市場發展，歐洲市場目前尚未看到動能走揚之曙光，預估短期內將難對不銹鋼價格帶來支撐力道。而亞洲市場部分，雖然中國市場氛圍略有好轉，但是中國不銹鋼產量過剩且持續朝鄰近國家傾銷，也難整體帶動市場價格。

國內市場概況：

2024 年 1~8 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 50.6 萬噸，與上年同期比成長 10.5%。在鋼板捲部分，2024 年 1~8 月國內冷熱軋不銹鋼捲板產量為 108.2 萬噸，與上年同期比成長 17.7%，其中熱軋不銹鋼板捲產量為 40 萬噸，與上年同期比大幅成長 30.9%；冷軋不銹鋼板捲產量為 68.1 萬噸，與上年同期比成長 11.1%。進出口方面，2024 年 9 月不銹鋼鋼品進口量 11.5 萬噸，與上年同期比微幅衰退 1.2%；而 9 月不銹鋼鋼品出口量為 8.1 萬噸，與上年同期比衰退 21.7%。

價格部份，熱軋 304 不銹鋼板捲市場價格於 2024 年 10 月均價為新台幣 66.8 元/公斤，與上月比微幅上漲 1.4%。冷軋 304 不銹鋼板捲市場 8 月均價為新台幣 69.8 元/公斤，與上月比微幅上漲 1.3%。不銹鋼盤元部分，2023 年 8 月價格上限為新台幣 18.8 元/公斤，與上月相比幾近持平。

國內市場概況(續)：

受到印尼青山價格調整、匯率貶值、碳費議題為鋼廠帶來壓力等因素影響，我國 304 不銹鋼熱/冷軋鋼捲產品啟動調漲機制，但因為終端需求未明顯大幅釋放，庫存去化節奏仍偏緩慢，整體供應量仍大於需求。另一方面，近期我國面臨風災影響，部分民宅商辦受災重建需求略為增加，間接對不銹鋼應用於建築帶來短期需求。

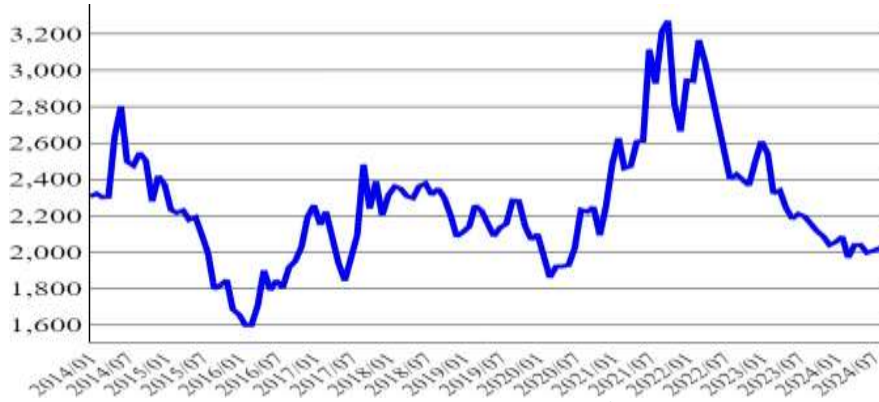
觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2024 年 10 月不銹鋼價格，美國 304 冷軋不銹鋼與上月比上漲 0.7%；歐洲地區則與上月比下跌 1.0%；亞洲則與上月比上漲 0.8%。我國機械設備製造業受到美國升息及全球半導體、航太、能源等產業需求增溫影響，帶動機械設備需求已逐漸回升，建議我國不銹鋼業者短中期可從機械設備零組件挖掘供應機會，長期而言，建議我國業者應持續關注印度市場發展，並找尋可透過進口切入該市場之契機。另我國國內碳權交易已正式於 10 月啟動，但目前交易成果不如預期，產業界觀望態度濃厚，建議我國業者盡早啟動規劃或評估是否自行進行減量。

一、全球市場統計圖

2024年9月平均價格為1,999.6美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比下跌7.1%。

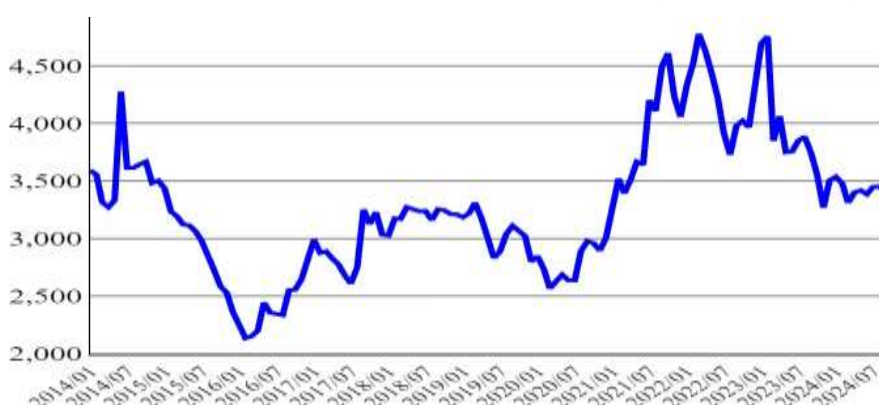
熱軋不銹鋼板捲 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年9月平均價格為3,405.6美元/公噸，與上月比下跌1.3%，與上年同期比下跌9%。

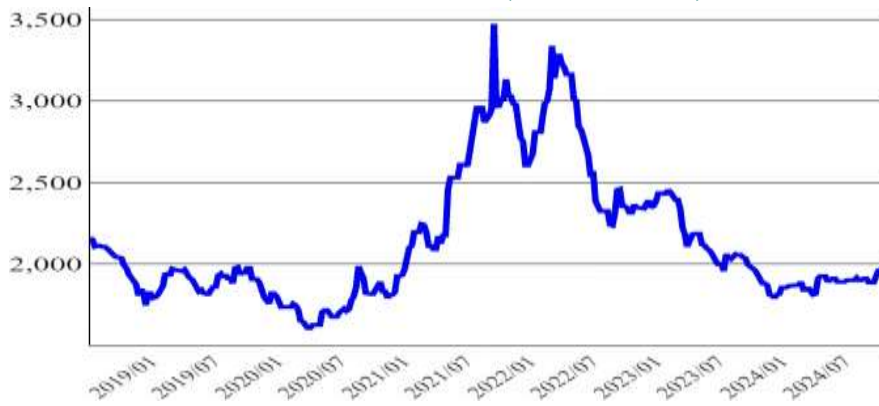
熱軋不銹鋼板捲 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為1,959美元/公噸，與上月比上漲3.6%，與上年同期比上漲0%。

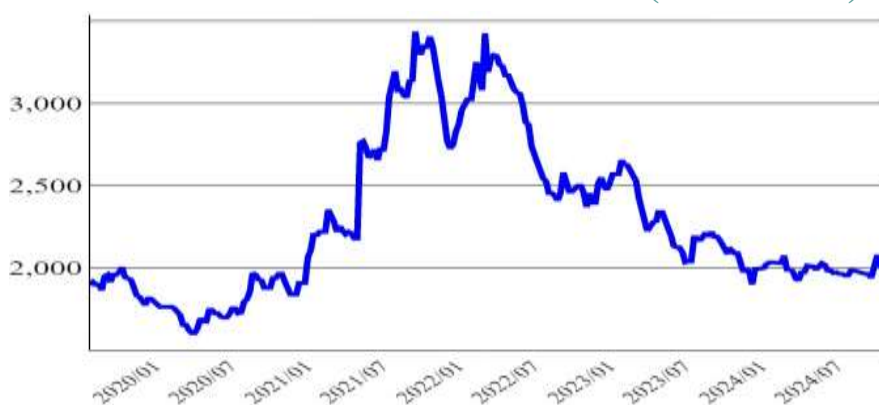
熱軋不銹鋼板捲 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為2,030美元/公噸，與上月比上漲3.6%，與上年同期比下跌3.3%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

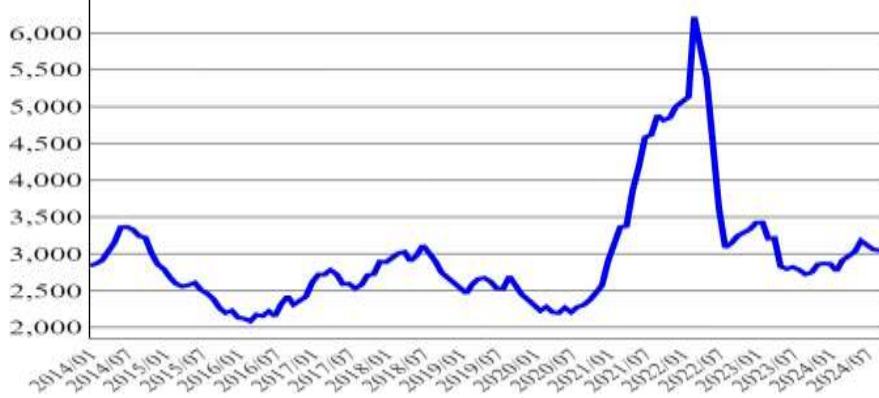


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為3,015.9美元/公噸，與上月比下跌1%，與上年同期比上漲9.8%。

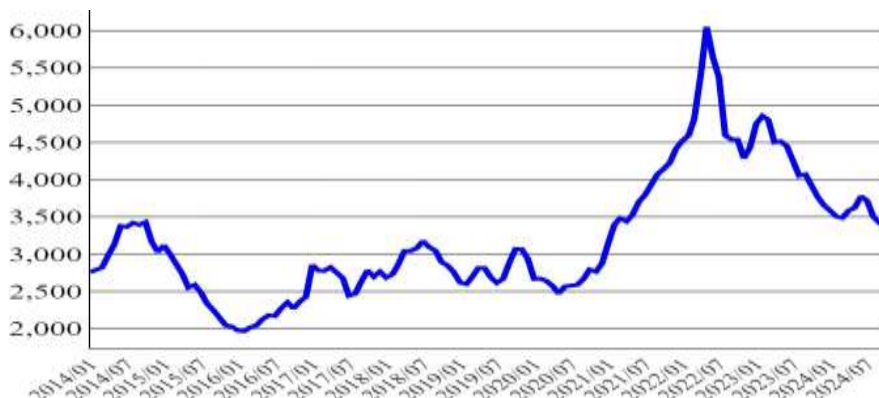
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為3,445.4美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌12%。

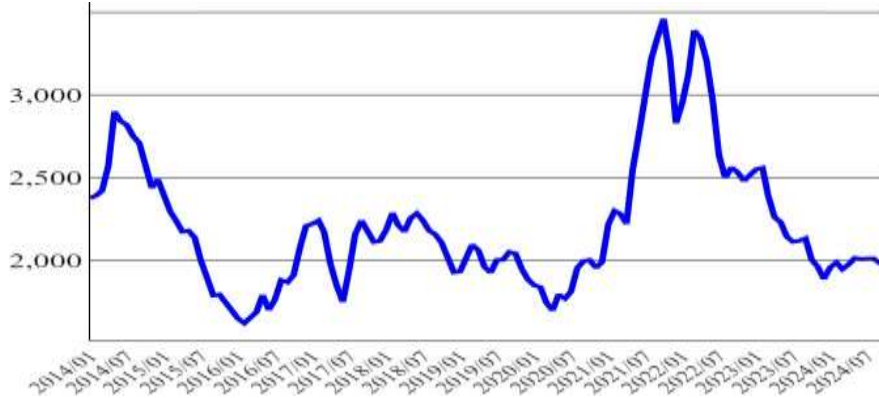
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為1,970美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌1.8%。

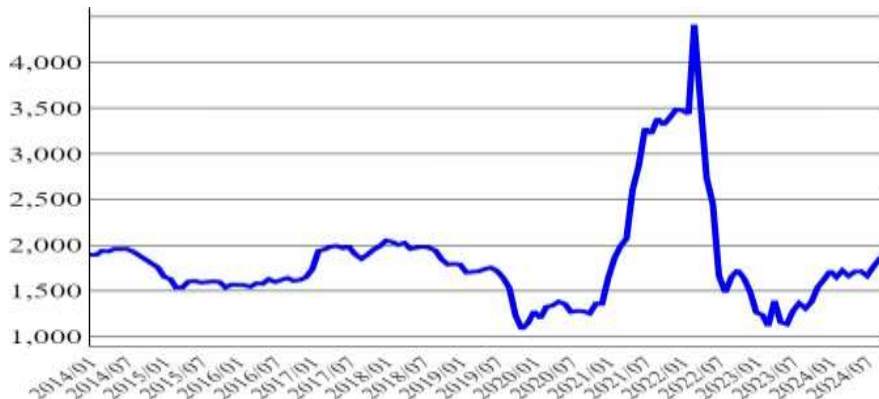
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為1,822.4美元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比上漲31.9%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

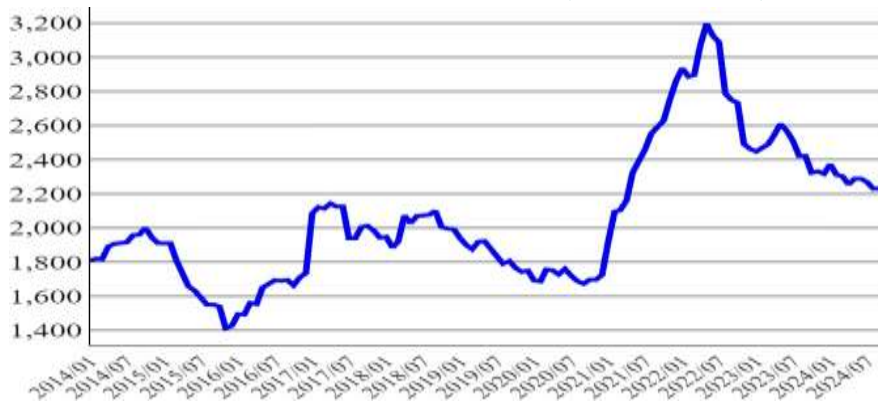


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為2,233.9美元/公噸，與上月比上漲0.2%，與上年同期比下跌3.8%。

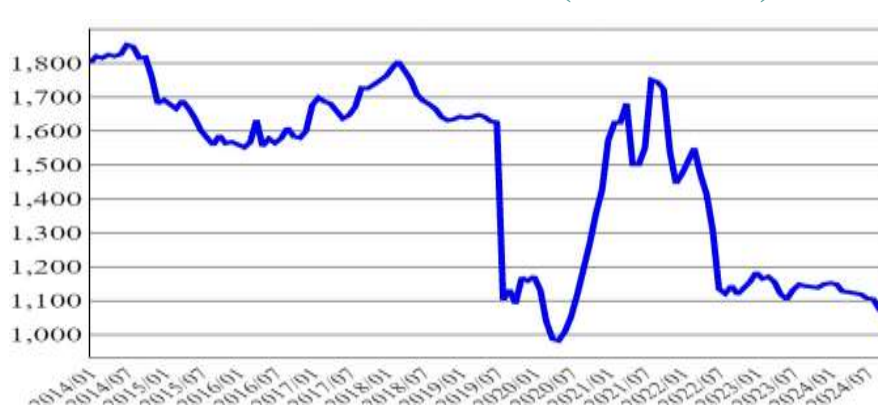
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為1,078.2美元/公噸，與上月比上漲0.4%，與上年同期比下跌5.6%。

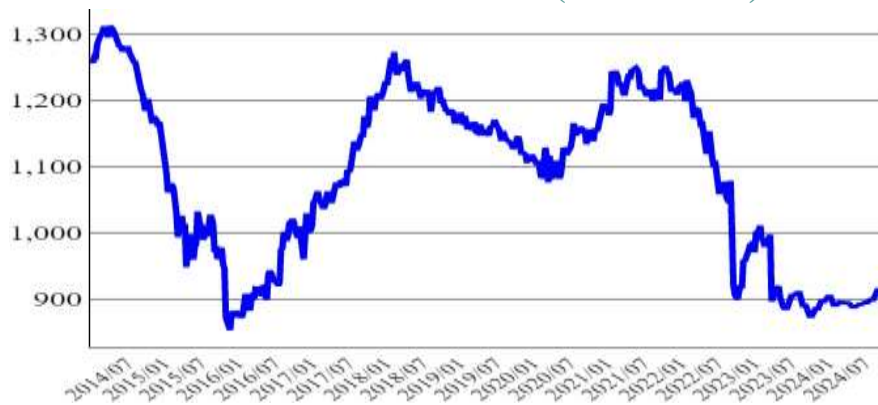
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為904.6美元/公噸，與上月比下跌1%，與上年同期比上漲3.5%。

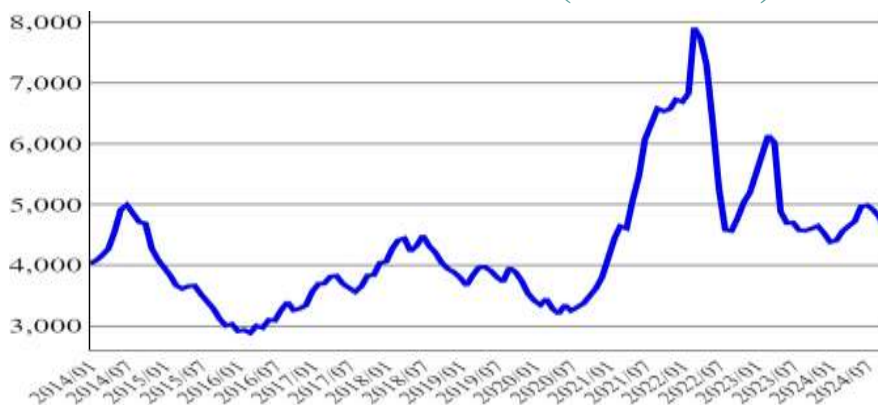
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為4,523.3美元/公噸，與上月比下跌5.5%，與上年同期比下跌1.7%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

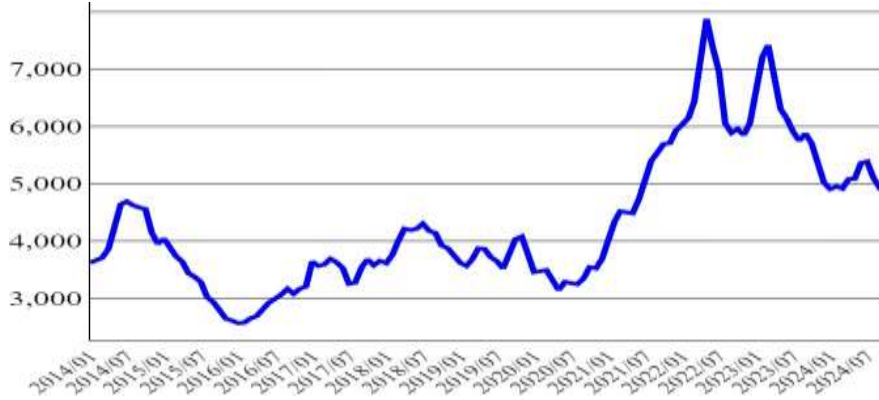


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為4,965.3美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌13%。

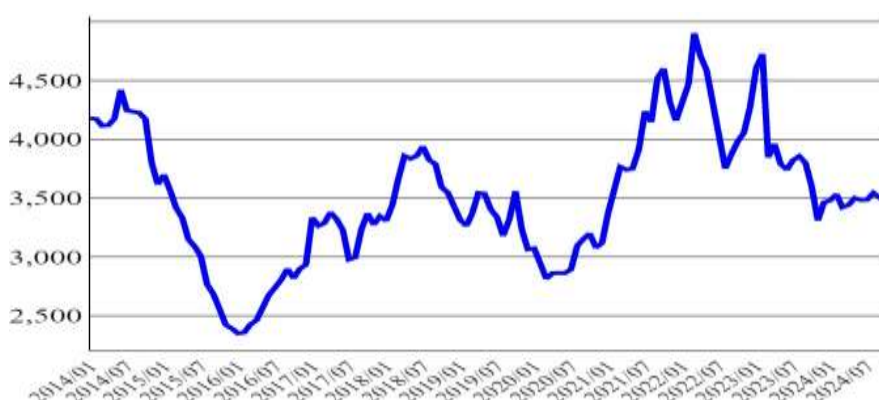
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為3,540.7美元/公噸，與上月比上漲1%，與上年同期比下跌1.7%。

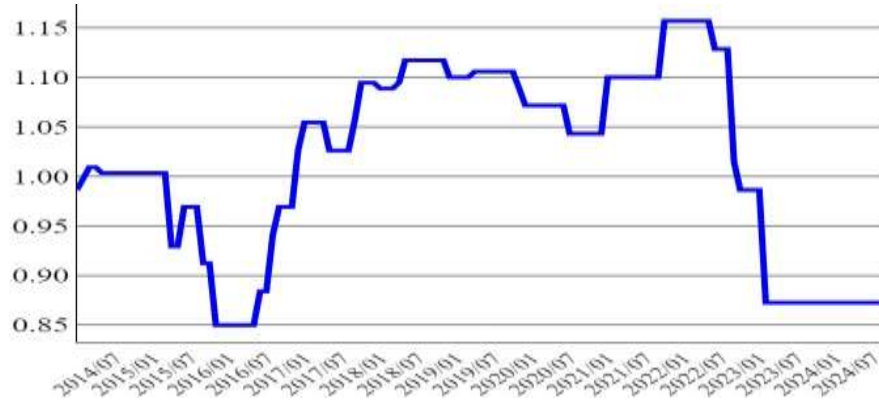
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年9月平均價格為0.9歐元/公斤，與上月比持平，與上年同期比持平。

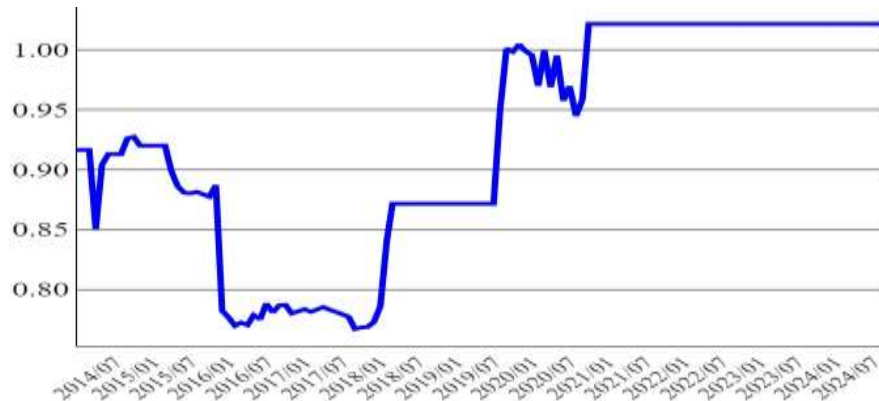
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：
Fastmarkets

2024年9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)

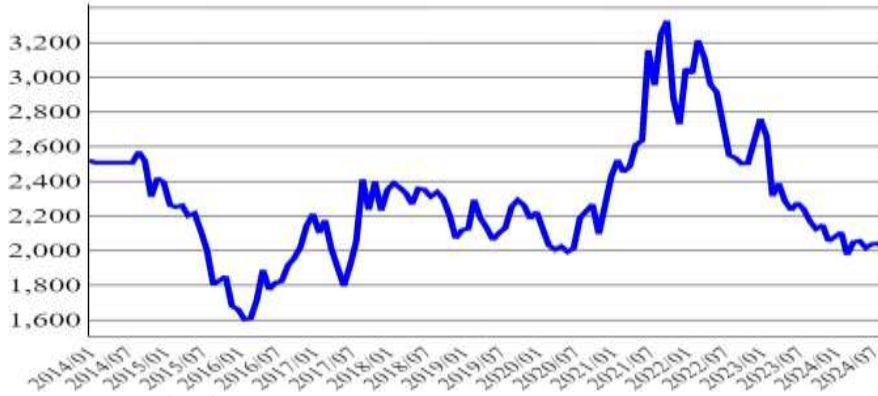


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年9月平均價格為2,011.1美元/公噸，與上月比下跌1.5%，與上年同期比下跌7.3%。

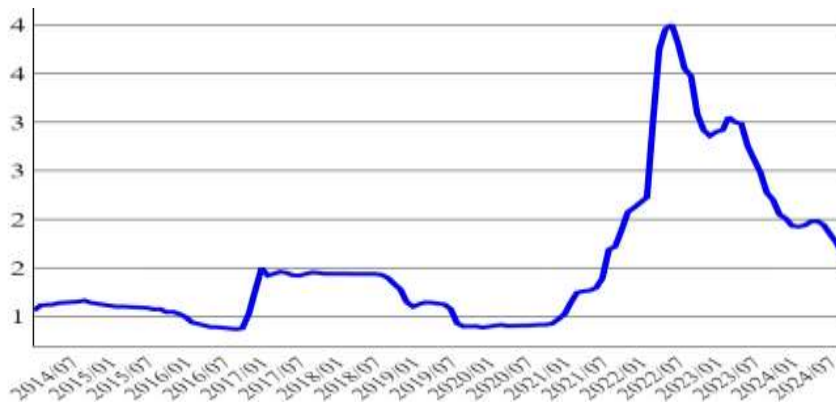
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年9月平均價格為1.6美元/磅，與上月比下跌7.4%，與上年同期比下跌28.2%。

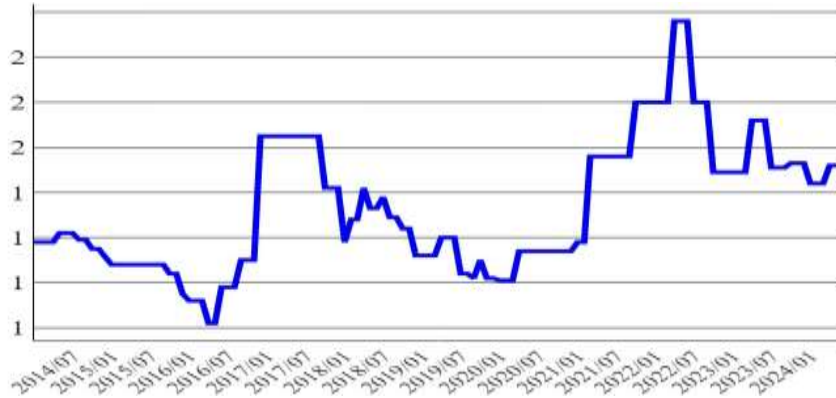
美國鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2024年6月平均價格為1.5美元/磅，與上月比持平，與上年同期比下跌11.6%。

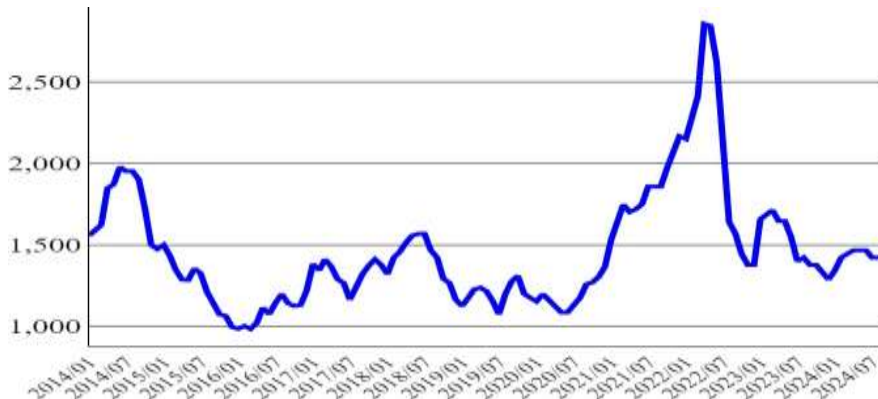
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2024年9月平均價格為1,422.5美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲3.3%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

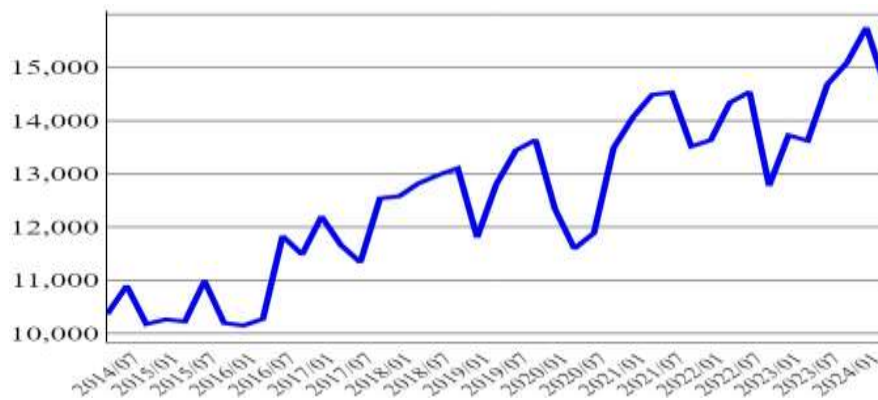


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

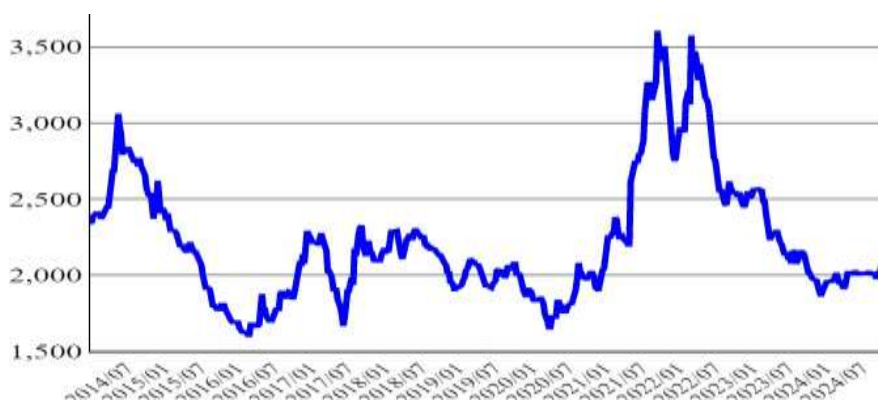
2024年第一季生產量為14,640.3千噸，與上季比衰退7%，與上年同期比成長7.5%。

全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



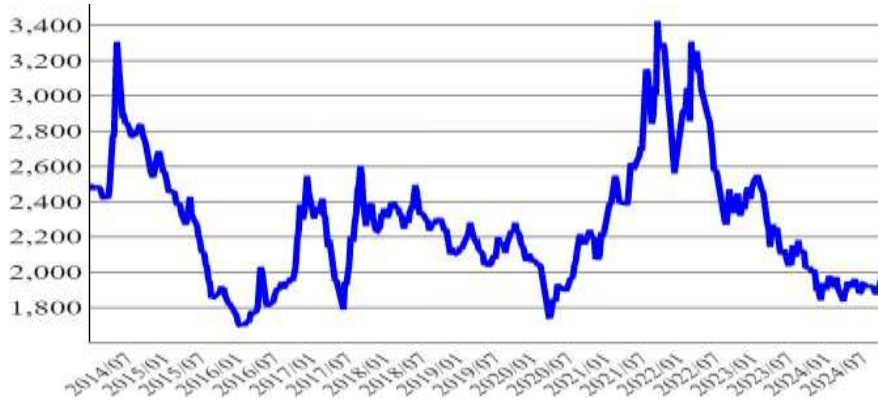
2024年10月平均價格為2,064美元/公噸，與上月比上漲3.6%，與上年同期比上漲2.8%。

冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



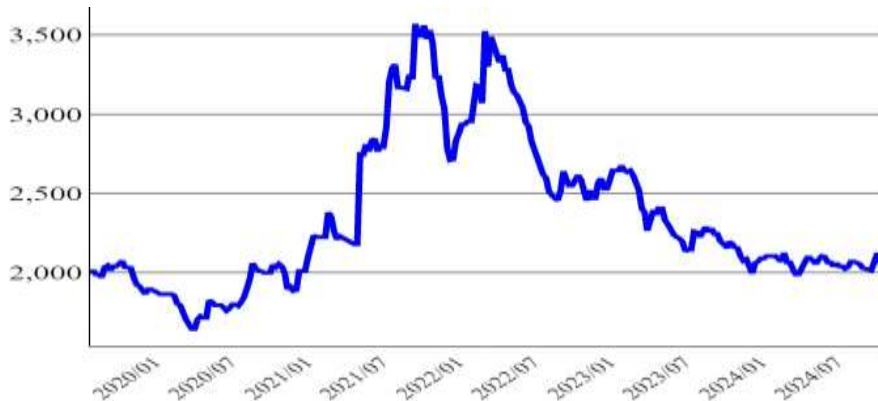
2024年10月平均價格為1,938.6美元/公噸，與上月比上漲2.6%，與上年同期比下跌4.2%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



2024年10月平均價格為2,073美元/公噸，與上月比上漲2.4%，與上年同期比下跌4.6%。

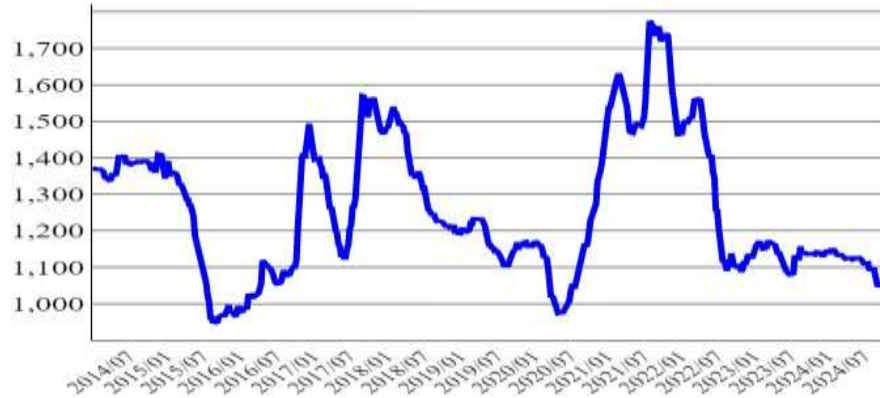
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)



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10月平均價格為1,058.7美元/公噸，與上月比上漲0.5%，與上年同期比下跌6.8%。

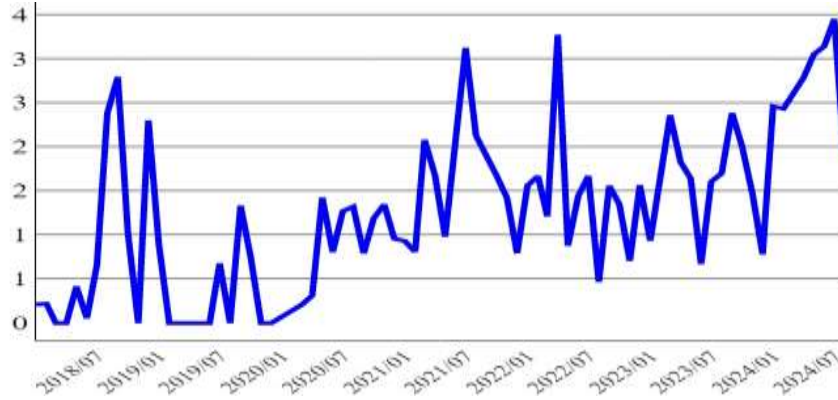


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2024年8月進口量為1.8萬噸，與上月比衰退47.2%，與上年同期比成長7.1%。

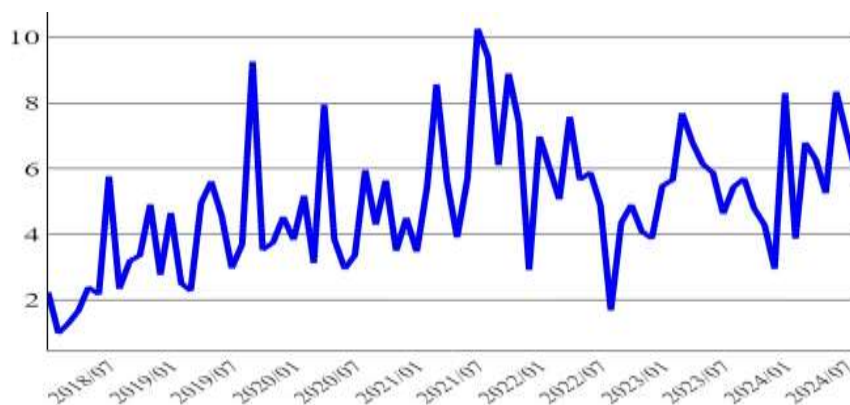
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：
TIER

2024年8月進口量為5.8萬噸，與上月比衰退18.1%，與上年同期比成長6.4%。

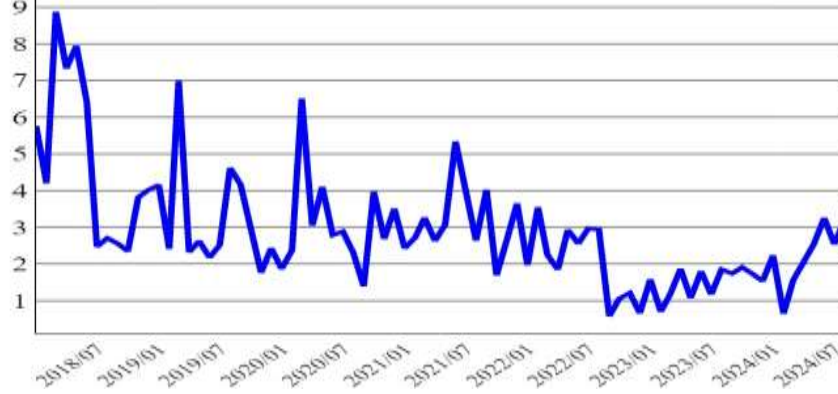
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2024年8月進口量為3.2萬噸，與上月比成長26%，與上年同期比成長73%。

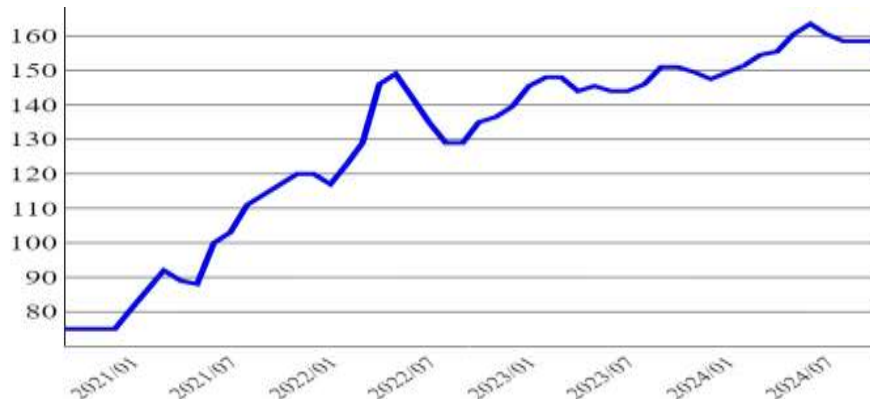
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2024年10月平均價格為新台幣158.5元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲5%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

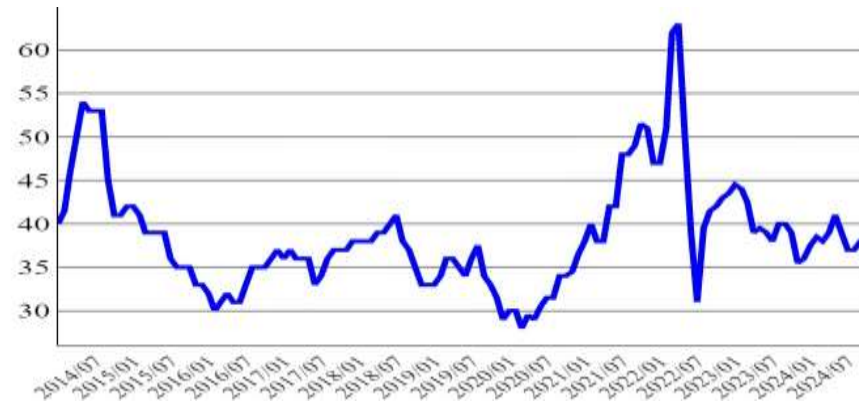


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為新台幣38.5元/公斤，與上月比上漲1.3%，與上年同期比下跌1.3%。

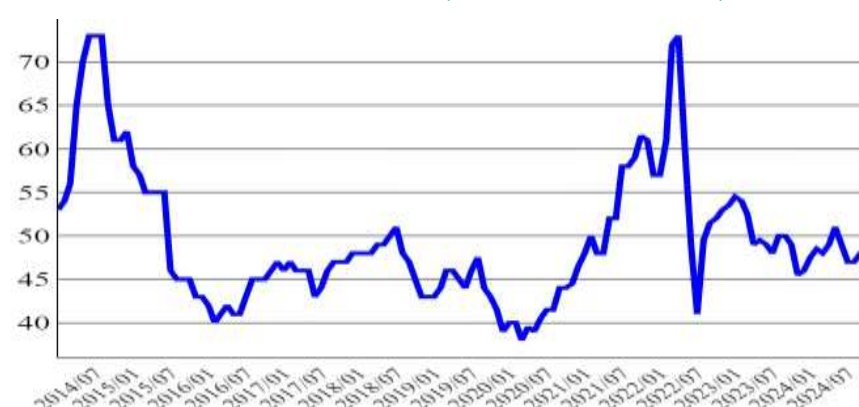
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣48.5元/公斤，與上月比上漲1%，與上年同期比下跌1%。

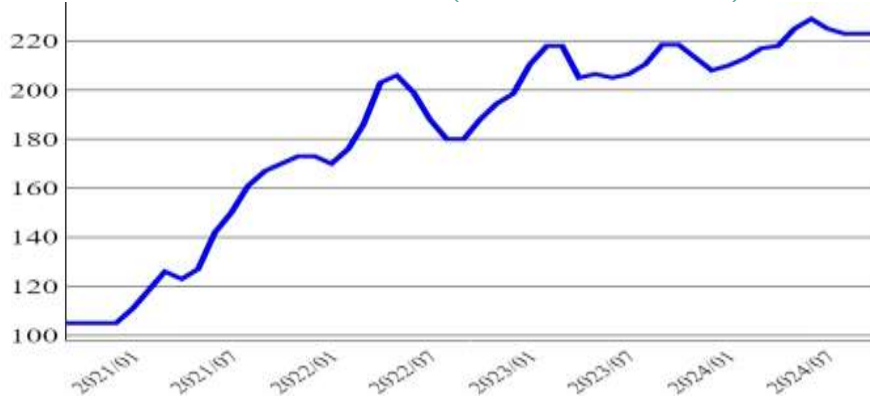
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣223元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲2.1%。

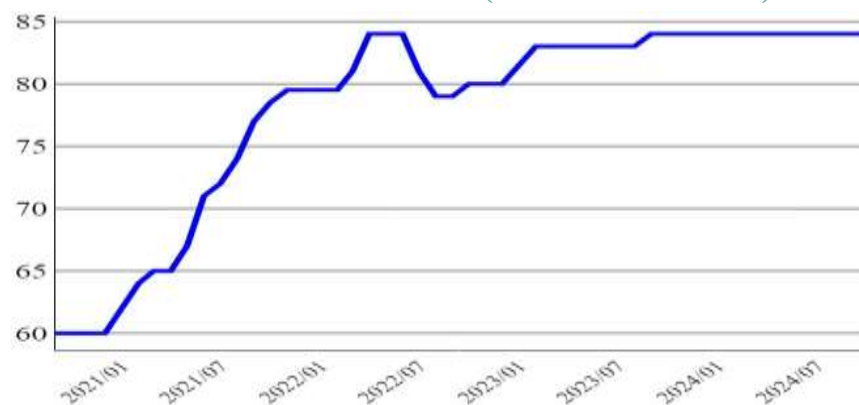
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣84元/公斤，與上月比持平，與上年同期比持平。

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，2024年8月全球銅礦總產量為194萬噸，與上年同期比成長2.5%。其中，銅礦最大生產國智利，生產47萬噸，由於產能復甦產量與上年同期比成長6.9%。第二大生產國秘魯，生產25萬噸，因銅礦品位提升，與上年同期比成長10.5%。印尼由於新建的Manyar冶煉廠發生火災8月產量衰退了約6.4%，然而前8個月累計總產量增加22.6%。

電解銅方面，2024年8月全球產量共232萬噸，與上年同期比成長2.3%，主要來自於中國大陸與剛果的產能增加。主要生產國-中國大陸產量為104萬噸，與上年同期比成長3.6%。其中，再生電解銅的產量為25萬噸，與上年同期比成長2.7%；剛果8月份的產量為20萬噸，由於冶煉廠和電解廠持續擴展，與上年同期比成長1.4%。

2024年8月全球電解銅表面需求量為227萬噸，與上年同期比持平。中國大陸8月的電解銅表面需求量為134萬噸，與上年同期比持平。

銅價方面，2024年10月份LME銅現貨月均價為9,543.9美元/噸，與上月比上漲3.1%；10月份LME銅庫存量為27.1萬噸，與上月比減少9.7%。主要是由於市場預期美國聯準會降息及中國大陸推出更多刺激經濟的政策，對銅的市場需求增加。加上銅庫存量減少，因此對銅價有所支撐。

國內市場概況：

國內2024年8月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.4萬噸，與上年同期比持平。產值為新台幣78.8億元，與上年同期比成長16%。8月裸銅線產量為3.2萬噸，與上年同期比成長22%。主要是因終端市場需求成長，使我國銅材產品的產量呈現成長。

2024年9月國內銅半成品出口量為1.1萬噸，與上年同期比減少15.4%，主要由於我國對中國大陸出口量減少；進口量為0.7萬噸，與上年同期比成長24.4%。在廢銅市場方面，2024年9月廢銅出口量為0.6萬公噸，與上年同期比減少21.6%；廢銅進口量為0.7萬公噸，與上年同期比增加20.4%。

觀點剖析：

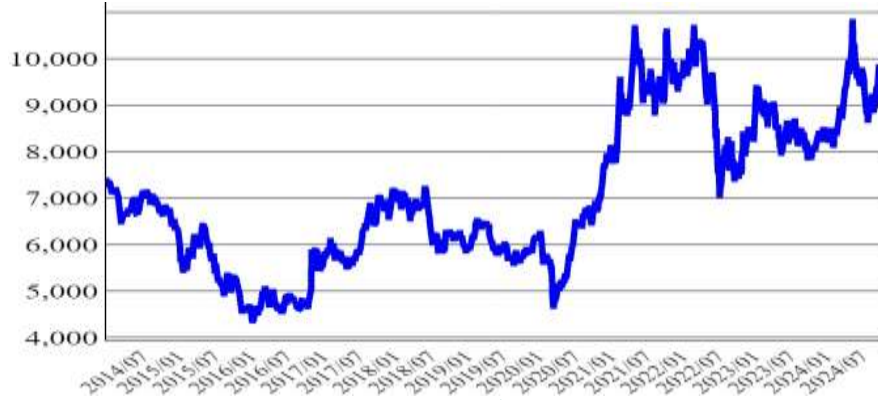
2024 年 10 月份 LME 銅價於 9,300~9,900 美元/公噸區間來回震盪，10 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約 52.3 萬噸，與上年同期比成長 123%。中國大陸方面，10 月份官方製造業採購經理人指數 PMI 為 50.1，重返擴張區間。面對國內消費及房地產持續低迷，中國大陸整體經濟情勢仍具挑戰性。

綜觀國際情勢，隨著美國 10 月就業數據不如預期，加強了市場對美國聯準會降息的預期。10 月份上海銅庫存量為 14 萬噸，較上月庫存減少 42%，顯示中國大陸對銅材市場需求持續增加。再加上市場預期中國大陸政府推出支持房地產等相關刺激經濟政策，對於銅價形成支撐，預估銅價將持續上漲。國內部分，華新麗華等電線電纜業者持續受益於台電強韌電網計畫、建築及工業建廠需求增加；金居因 AI 應用需求提升，持續往高頻高速特殊銅箔發展；第一伸銅高性能銅片，營收穩定成長。因此，預估台灣銅產業第四季前景樂觀。

一、全球市場統計圖

2024年10月平均價格為9,543.9美元/公噸，與上月比上漲3.1%，與上年同期比上漲20.2%。

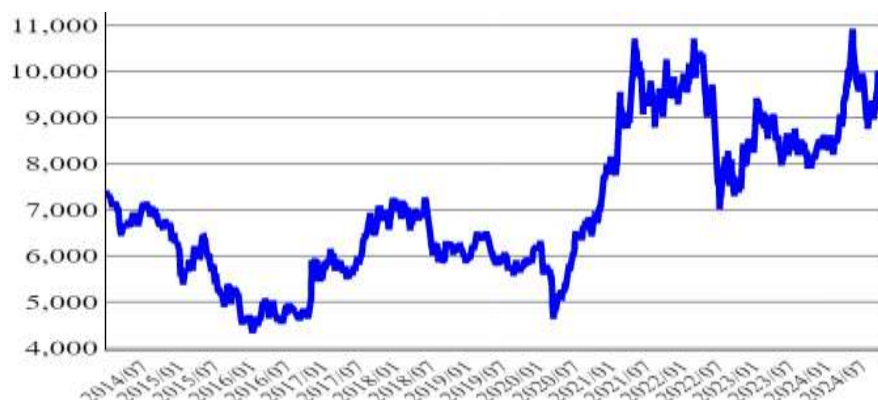
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為9,685.4美元/公噸，與上月比上漲3.2%，與上年同期比上漲20.9%。

LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為4.4美元/磅，與上月比上漲3.8%，與上年同期比上漲22.7%。

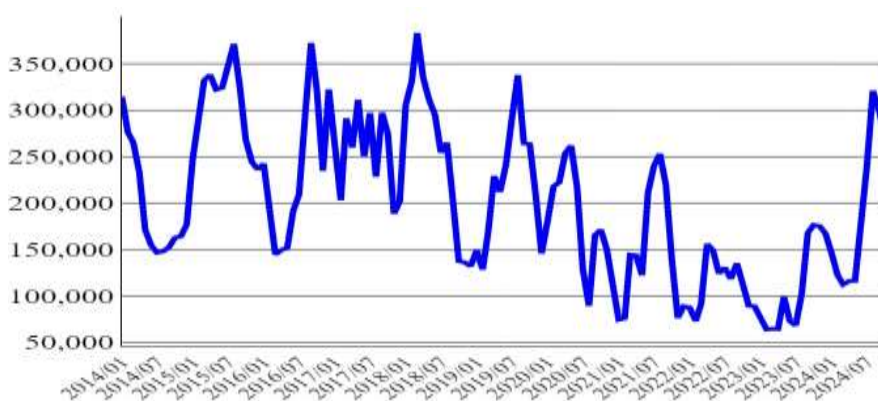
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月底庫存為271,375公噸，與上月比衰退9.7%，與上年同期比成長53.8%。

LME 銅庫存量(公噸)

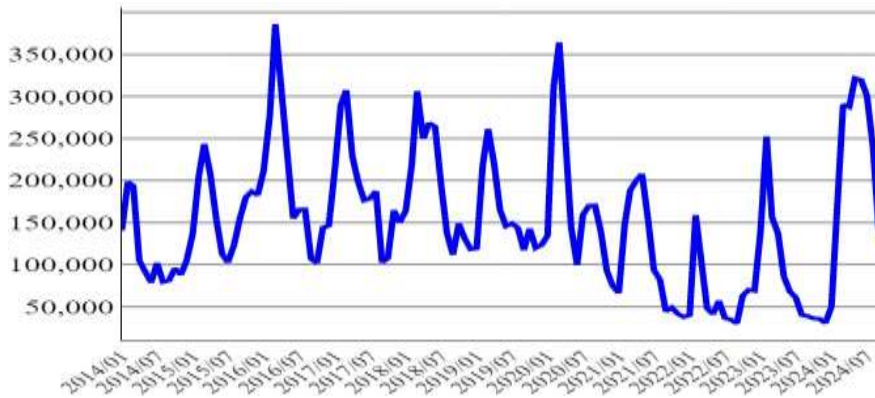


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月底庫存量為163,075公噸，與上月比成長16.1%，與上年同期比成長347.9%。

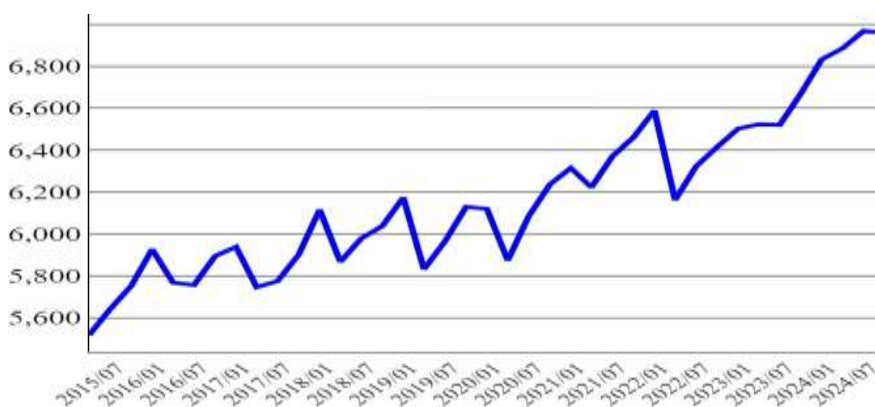
上海銅庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2024年第三季電解銅生產量為6,960.7千公噸，與上季比衰退0.1%，與上年同期比成長4.4%。

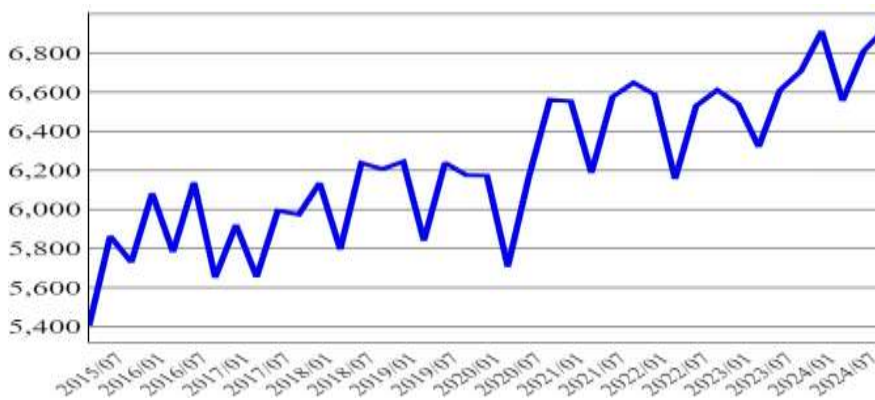
全球電解銅每季生產量(千公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年第三季電解銅消費量為6,922.4千公噸，與上季比成長1.6%，與上年同期比成長3.2%。

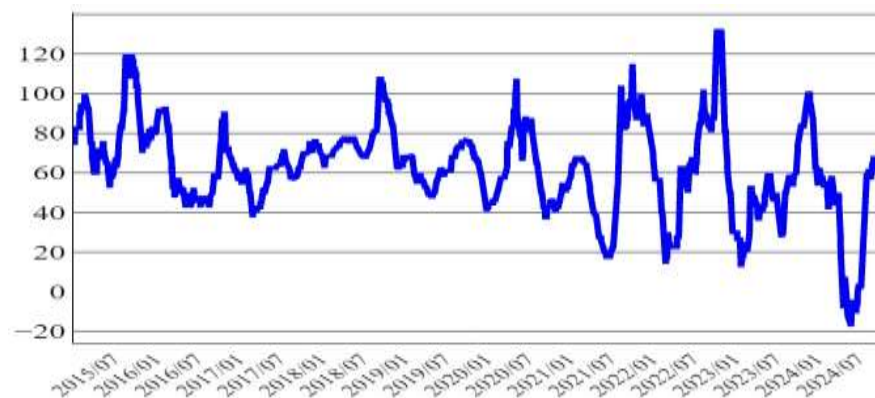
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為55.2美元/公噸，與上月比下跌15.2%，與上年同期比下跌25.6%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

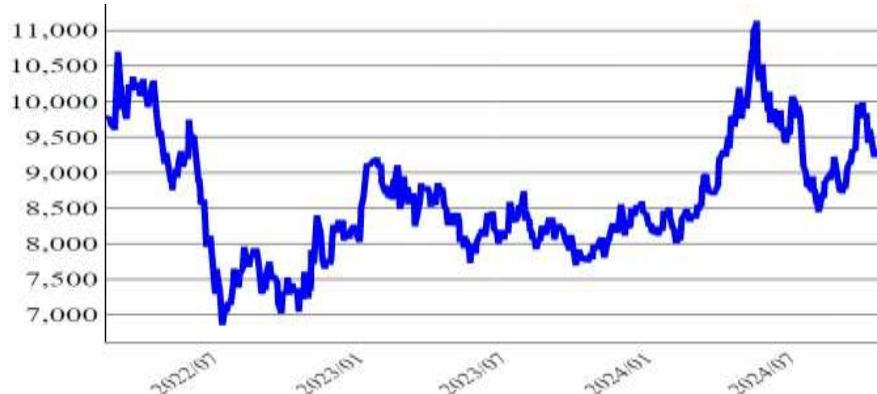


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為9,464.9美元/公噸，與上月比上漲2.9%，與上年同期比上漲20.8%。

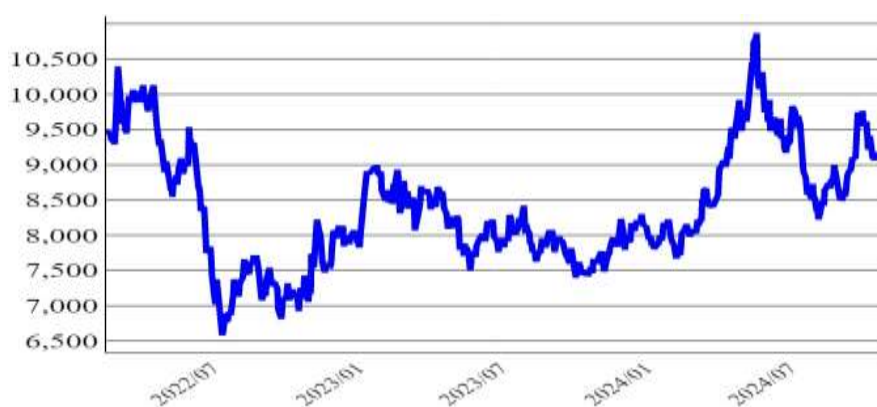
黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為9,276.5美元/公噸，與上月比上漲3.3%，與上年同期比上漲23.3%。

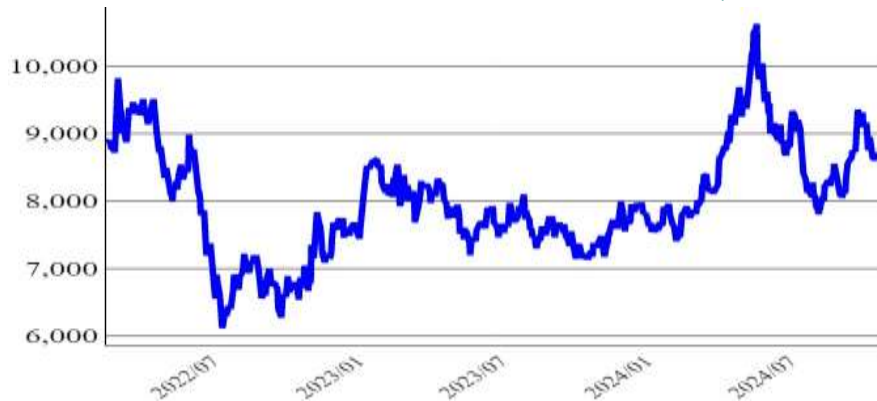
黃銅錠製造商對廢 1 號銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為8,838.5美元/公噸，與上月比上漲2.7%，與上年同期比上漲22%。

黃銅錠製造商對廢 2 號銅之每日買價(美元/公噸)

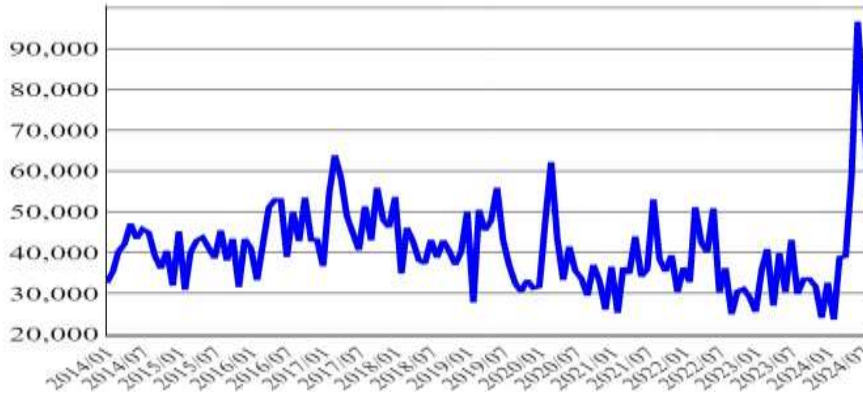


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2024年8月進口量為53,494公噸，與上月比衰退27%，與上年同期比成長79.2%。

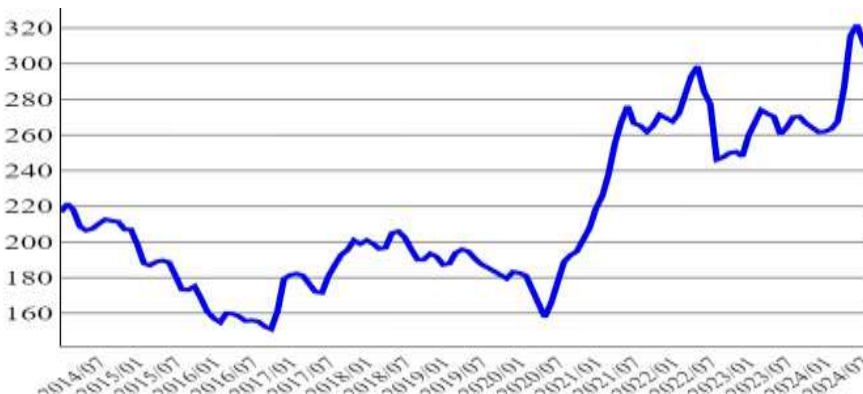
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月平均價格為新台幣305.5元/公斤，與上月比下跌2.1%，與上年同期比上漲13.2%。

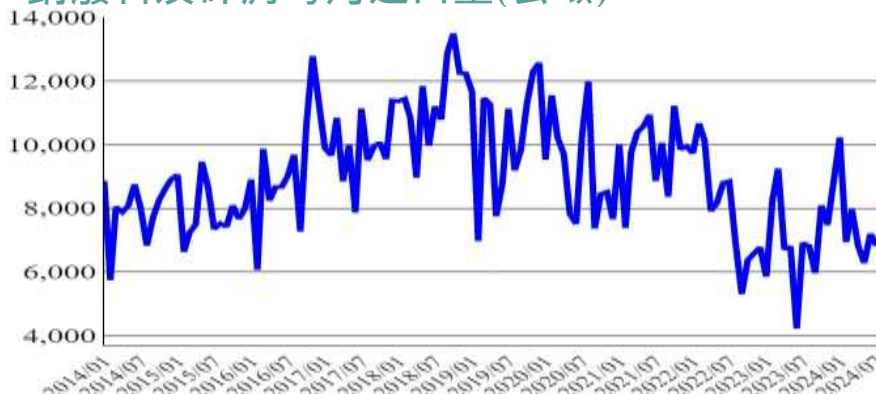
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月進口量為7,457公噸，與上月比成長9.3%，與上年同期比成長9.4%。

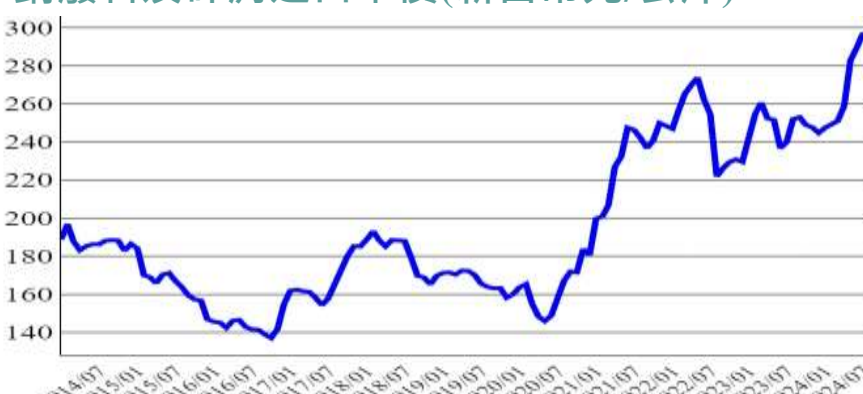
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月平均價格為新台幣290.1元/公斤，與上月比下跌2.4%，與上年同期比上漲15.1%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

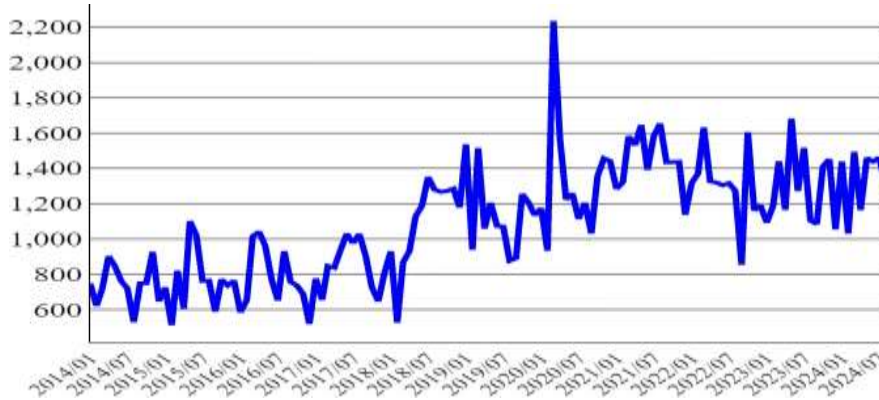


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2024年8月進口量為1,300公噸，與上月比衰退11.1%，與上年同期比成長17.6%。

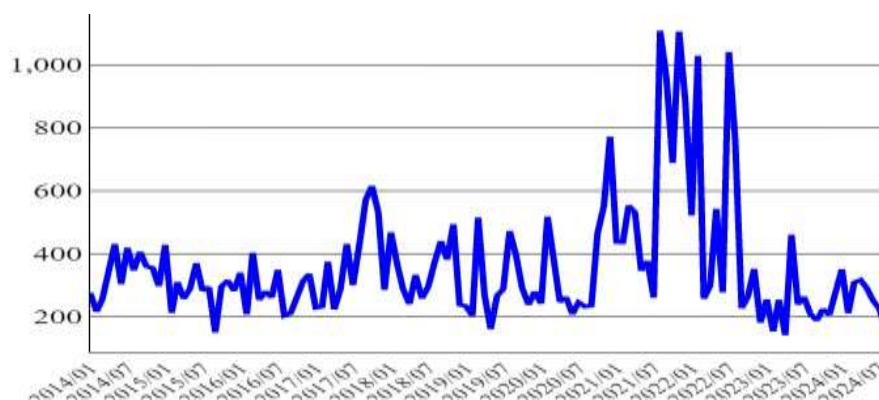
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月進口量為162公噸，與上月比衰退28.3%，與上年同期比衰退22.5%。

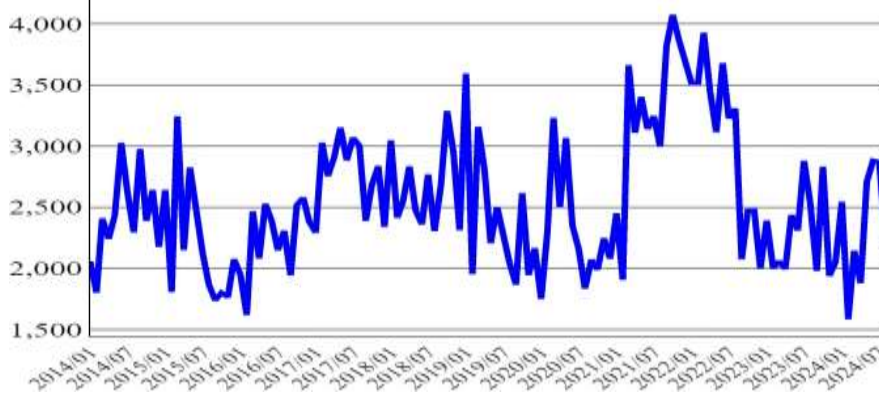
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月進口量為2,202公噸，與上月比衰退23.3%，與上年同期比衰退12.7%。

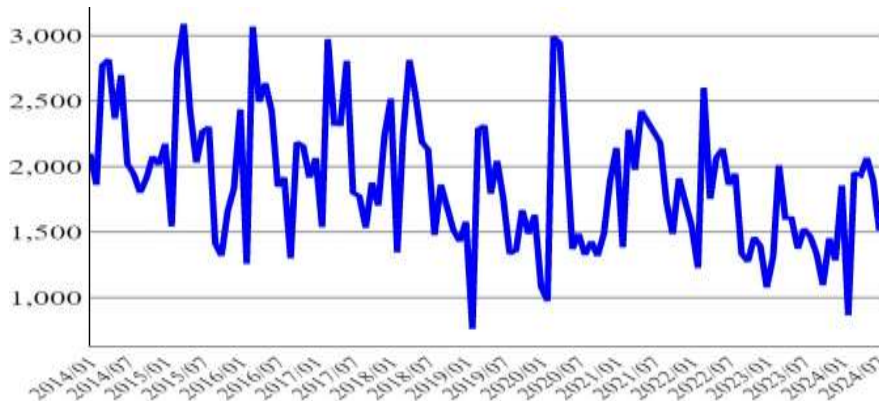
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月進口量為1,660公噸，與上月比成長9.7%，與上年同期比成長13.4%。

銅管每月進口量(公噸)

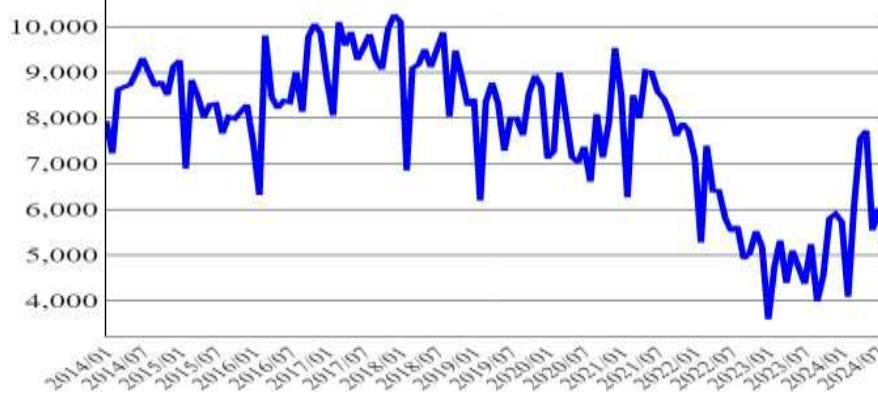


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2024年8月產量為5,164公噸，與上月比衰退14.3%，與上年同期比衰退1.5%。

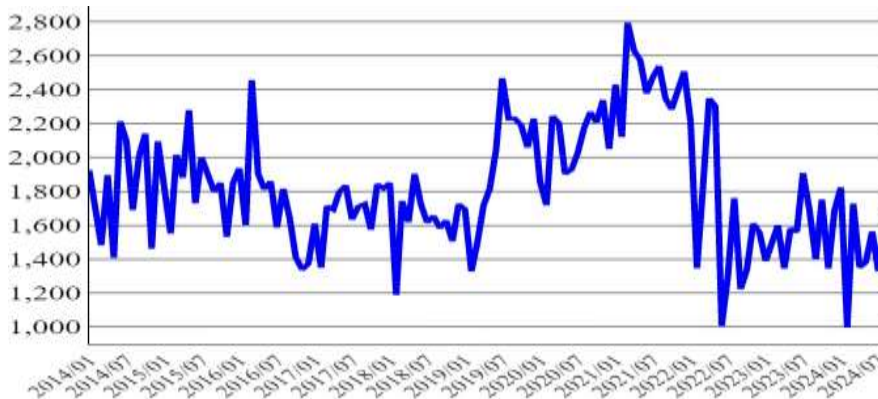
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2024年8月產量為1,670公噸，與上月比成長25.6%，與上年同期比衰退1.4%。

銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2024年8月產量為7,120公噸，與上月比衰退6.6%，與上年同期比衰退5%。

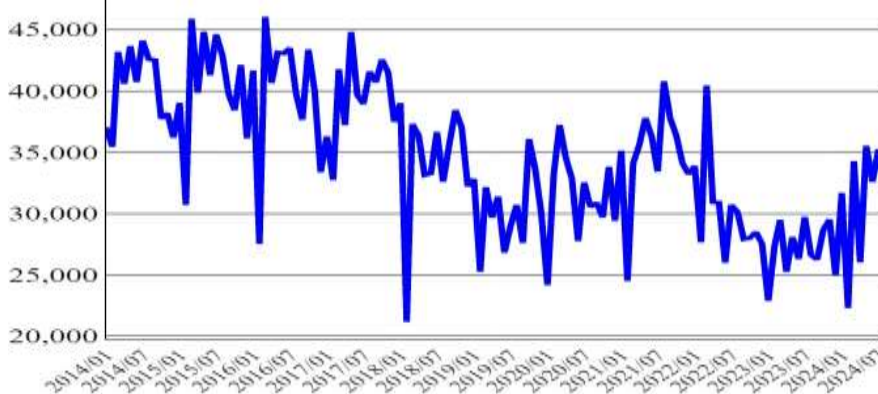
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2024年8月產量為32,473公噸，與上月比衰退7.8%，與上年同期比成長22%。

裸銅線每月產量(公噸)

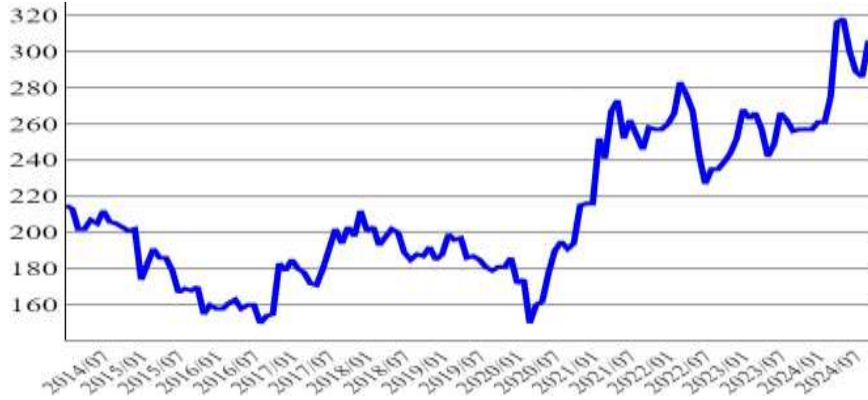


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為新台幣296元/公斤，與上月比下跌3.3%，與上年同期比上漲15.2%。

廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣290元/公斤，與上月比下跌3.3%，與上年同期比上漲15.5%。

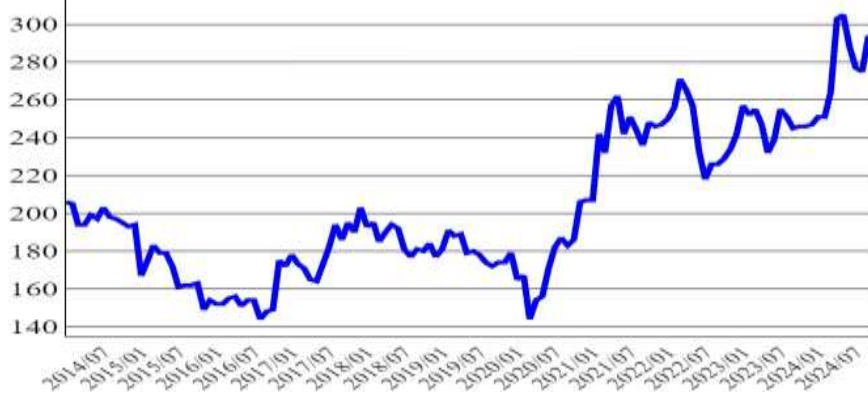
廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣284元/公斤，與上月比下跌3.4%，與上年同期比上漲15.4%。

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1~9月全球原鋁累計產量為5,425萬公噸，與上年同期比成長3.0%，與上月比衰退3.2%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸59.6%、中東(GCC)8.6%、亞洲(中國大陸除外)6.6%位居前三。此外，2024年10月LME原鋁庫存量為74萬公噸，與上月比衰退6.8%，與上年同期比成長55.6%。

另依據國際研究機構Fastmarkets估計，2024年第1~3季全球原鋁累計消費量為5,373萬公噸，與上年同期比成長2.8%，與上季比成長1.1%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸60.8%、亞洲(中國大陸除外)13.8%、西歐8.6%。原鋁價格部分，2024年10月LME平均現貨價格為2,591美元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比上漲15.7%。

綜觀10月全球三大市場變化，中國大陸方面，(1)產能持續釋放：復產產能(貴州、四川)與新投產能(新疆、內蒙)陸續釋放，可運行產能已逾4,360萬公噸。惟上游原料氧化鋁價格持續上漲，對電解鋁價格形成支撐。(2)採暖季限產：山西、河南、山東、陝西為煤電鋁大省，部分地區已發佈空汙預報，加上採暖季節將至，預期限產措施實行後，市場供給或將減少。(3)經濟政策續推：受惠一系列地產政策密集推出，提振建築用鋁需求，帶動內需市場緩步回穩。(4)中國大陸放寬再生鋁進口：其廢鋁料鋁含量至少達91%，夾雜物含量不得逾0.8%，符合要求者不屬於固體廢棄物，可自由進口，預計2024年11月15日正式生效。

美國方面，(1)川普交易：總統大選川普大獲全勝，「川普交易」成為重要議題，市場預期美國政府將發行更多債券，聯準會降息速度亦將大幅放緩，美元走強下，鋁等LME基本金屬相顯變貴。(2)美國優先政策：川普對中國大陸採取強硬立場，加徵關稅並限制中國大陸企業進入美國市場。此舉不僅影響美中經貿關係，美國亦將專注於自己的供應鏈，使歐洲、東亞國家不得不重新評估自身在全球供應鏈的角色。預期各國在貿易與供應鏈上將面臨重塑壓力，以及進口通膨可能削弱美國消費動能。

歐盟方面，(1)貿易壁壘：考量「川普2.0」對歐洲貿易立場更加強硬，歐洲團結至關重要。為避免美歐貿易戰一觸即發，歐盟執委會擬對管制品項向美國課徵50%以上關稅進行報復。惟部分成員國擔心美國袖手旁觀，不願援助烏克蘭，或將導致歐盟團結弱化。(2)汽車產業前景悲觀：10月初，汽車巨擘福斯表示不排除關閉德國廠房，賓士下調全年獲利率預期，寶馬第二季獲利率低於預期，保時捷下調2024全年展望，車廠業績一片低迷。德國汽車工業協會坦承，目前面臨多重挑戰，至少到2025年仍將持續存在，其挑戰包括國內需求疲軟、地緣政治緊張局勢、歐盟及其成員國碳排減量高規格監管要求、特殊鋁合金短缺等，加上市場上高比例電動車，但獲利能力卻又遠遠不如燃油車，形成雙重問題。

國內市場概況：

產量部分，2024年1~7月國內鋁錠累計產量為27.0萬公噸，與上年同期比成長32.9%，與上月比成長6.9%。

進/出口量部分，(1)2024年1~9月國內鋁錠累計進口量為43.0萬公噸，與上年同期比成長38.6%，與上月比衰退33.6%。其中，各細項產品進口量以原生鋁錠25.1萬公噸、占整體58.3%居冠，圓鋁擠錠11.9萬公噸、占整體27.7%居次。以進口國家占比而言，澳大利亞27%、印度16%、阿拉伯聯合大公國14%位居前三。(2)2024年1~9月國內鋁錠累計出口量6.3萬公噸，與上年同期比衰退2.7%。其中，各細項產品出口量以鋁合金錠5.3萬公噸、占整體84.1%居冠，圓鋁擠錠1.0萬公噸、占整體15.2%居次。以出口國家占比而言，日本35%、越南18%、墨西哥12%位居前三。

價格部分，2024年10月平均原鋁價格為新台幣92.5元/公斤，與上年同期比上漲13.5%，與上月比上漲1.1%。廢鋁料部分，軟料、硬料、廢鋁罐等平均收購價格依序為新台幣48、52、47元/公斤，與上年同期比依序上漲29.7%、23.8%、30.6%，與上月比依序持平、上漲2.0%、持平。

進一步觀察國內鋁業應用市場概況，(1)汽車及其零件方面，第四季適逢車商推出新車與改款車型，市場買氣呈現觀望，加上部分車款零件短缺與改款前產線調整，影響原物料投入，然而，受中國大陸加大汽車購買補貼，間接帶動汽車零組件出口增加。(2)消費性電子產品方面，除了對歐、日出口減少，外銷訂單也因手機接單減少，影響需求與原物料投入。(3)機械設備方面，受惠新興科技應用擴展，半導體生產用設備及零組件持續增產，惟車用與工業用需求疲軟，抵銷需求表現。

觀點剖析：

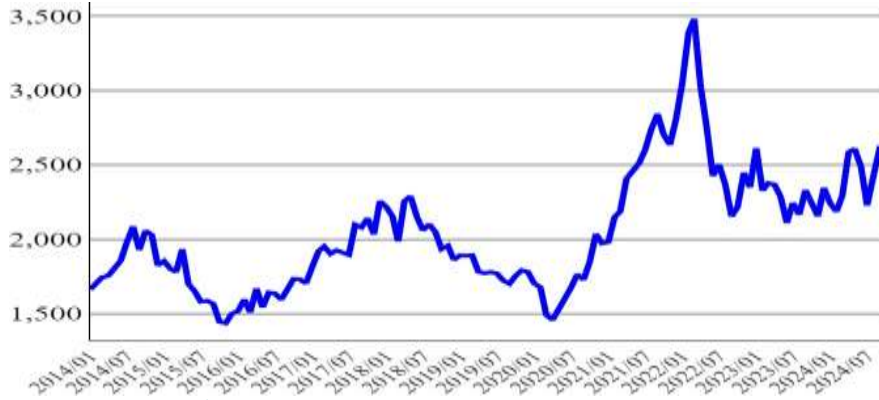
供給部分，1.供應鏈挑戰：地緣政治緊張與關稅壁壘/貿易戰，供應鏈面臨挑戰，影響生產與交期。2.地緣政治風險：俄烏衝突、以伊衝突等緊張局勢，影響能源市場與全球航運穩定。3.價格波動：鋁等基本金屬價格或將因市場情緒與政策變化而出現波動。4.能源價格：石油與天然氣等能源價格的波動，直接影響鋁等工業金屬生產成本。

需求部分，1.美國選舉影響：美國總統大選川普勝出，其鷹派性格將影響政策走向。2.保護主義升溫：川普重返白宮，美中、美歐等貿易摩擦與角力持續，或將加劇全球經濟零碎化，鋁等基本金屬面臨供應鏈重整。整體而言，美中角力加大地緣政治風險，各國基於經濟安全，紛紛推動產業回流、友岸外包、採取保護政策，提升產業競爭力。而中國大陸經濟持續低迷、產能過剩、美中對峙加深等，未來透過貿易對全球的連鎖衝擊將持續擴大。

一、全球市場統計圖

2024年10月平均價格為2,591.6美元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比上漲15.7%。

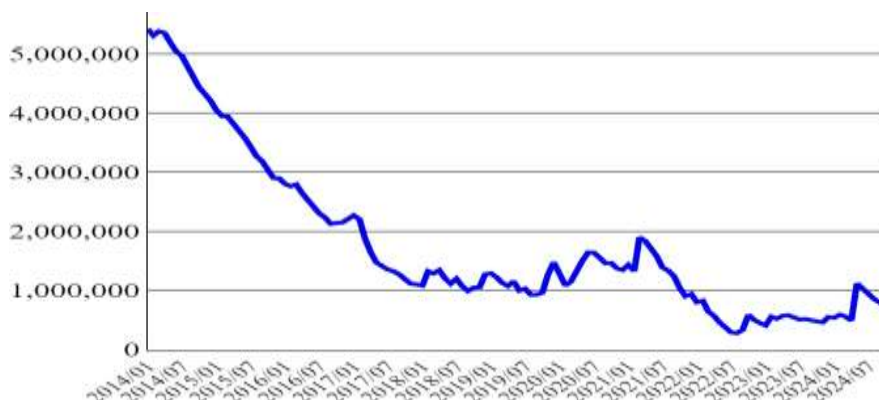
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年10月庫存量為74萬公噸，與上月比衰退6.8%，與上年同期比成長55.6%。

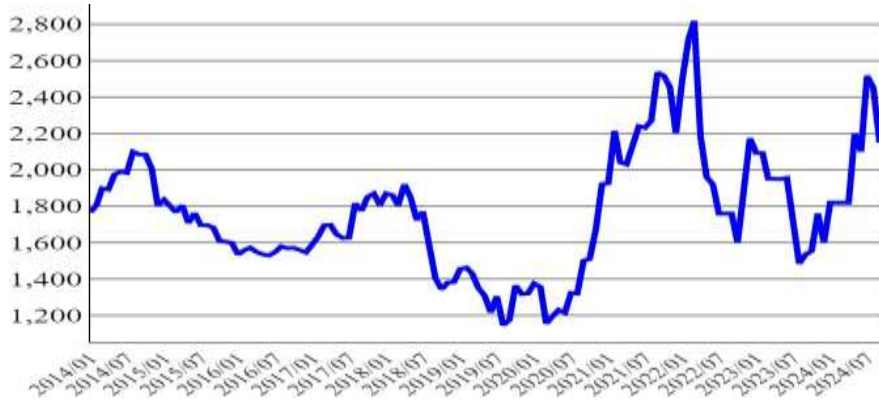
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為2,244美元/公噸，與上月比上漲4.4%，與上年同期比上漲44.5%。

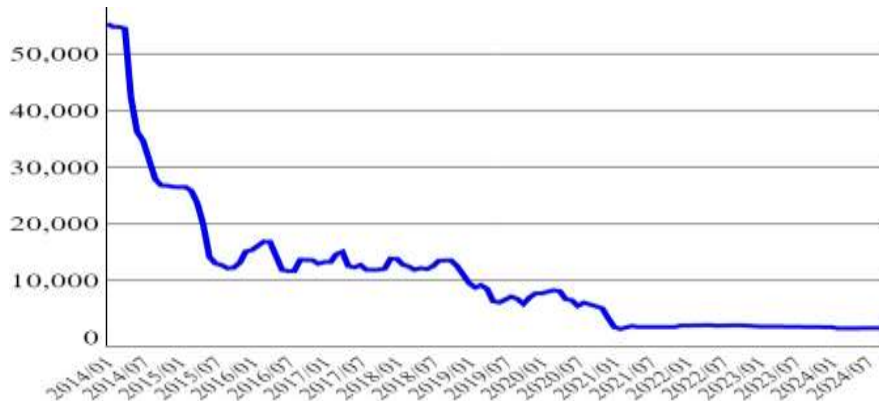
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年10月庫存量為1,620公噸，與上月比成長1.2%，與上年同期比衰退15.6%。

LME 鋁合金庫存量(公噸)

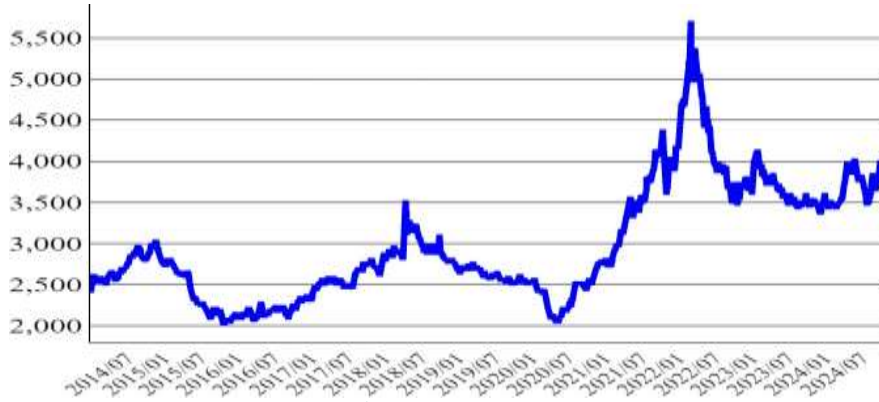


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為3,933.2美元/公噸，與上月比上漲4.5%，與上年同期比上漲12.6%。

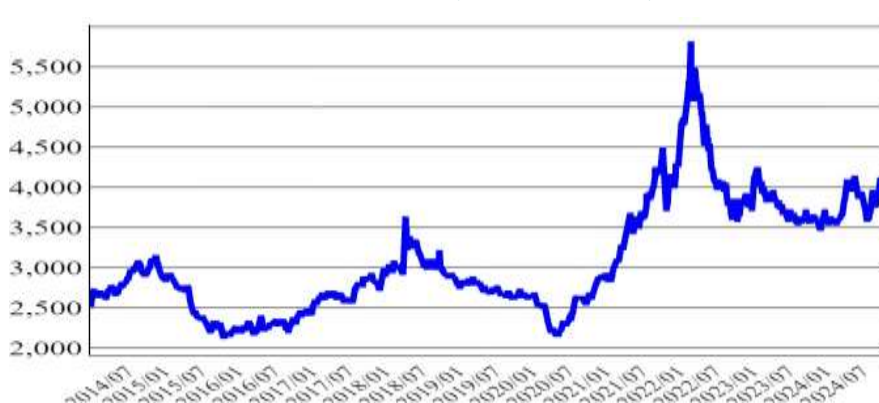
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為4,043.5美元/公噸，與上月比上漲4.3%，與上年同期比上漲12.2%。

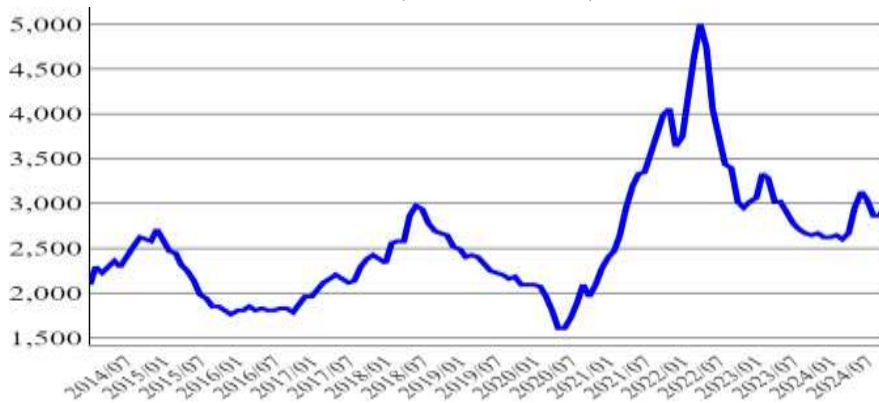
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為2,998.3美元/公噸，與上月比上漲4.6%，與上年同期比上漲13.3%。

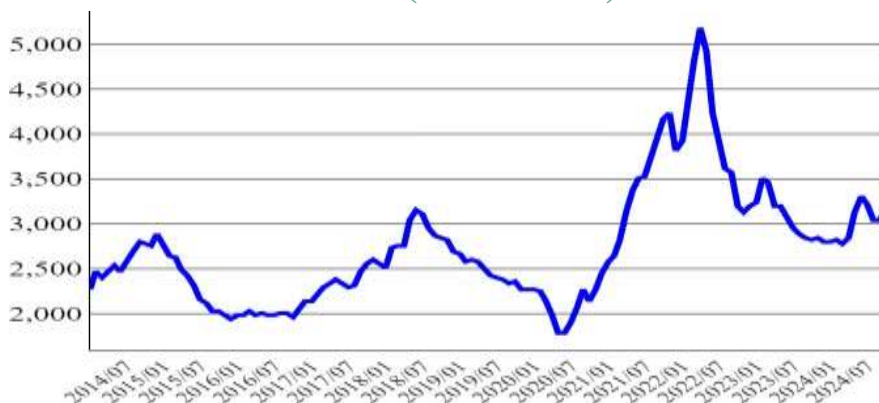
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為3,174.7美元/公噸，與上月比上漲4.3%，與上年同期比上漲12.5%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

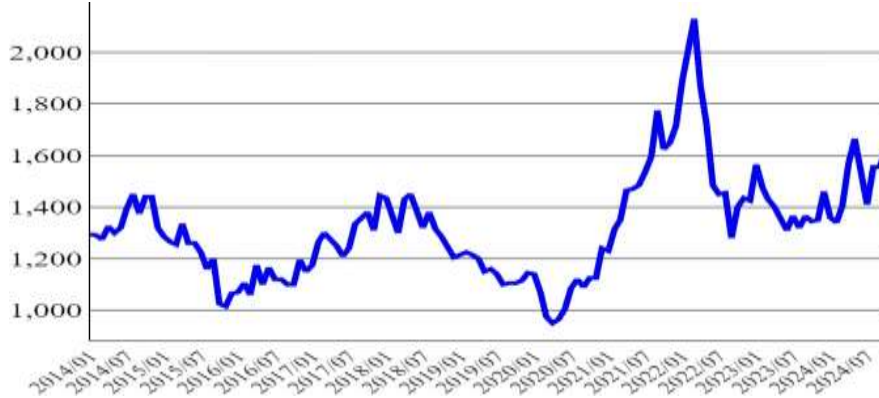


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為1,620美元/公噸，與上月比上漲4.2%，與上年同期比上漲20.4%。

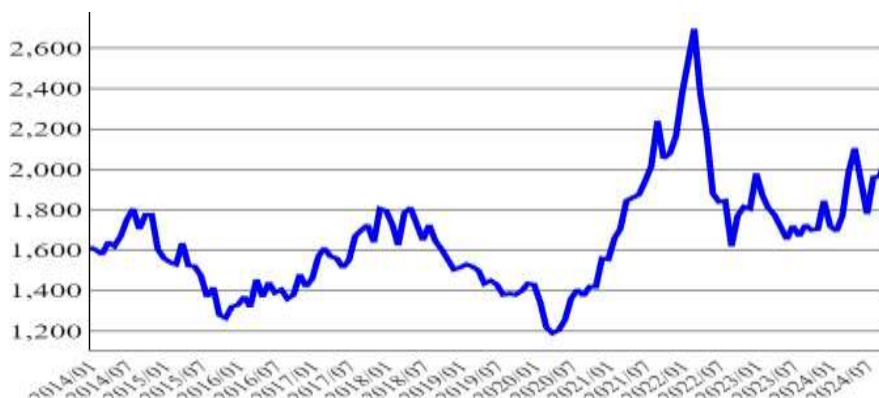
廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為2,050美元/公噸，與上月比上漲4.3%，與上年同期比上漲20.6%。

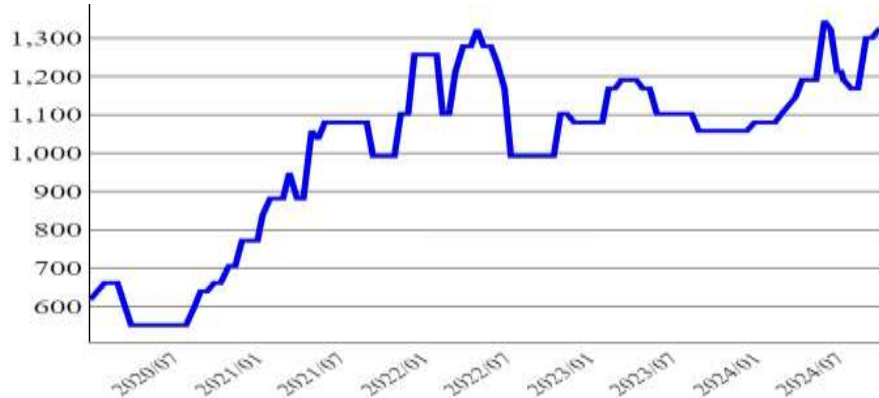
廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為1,322.8美元/公噸，與上月比上漲1.7%，與上年同期比上漲25%。

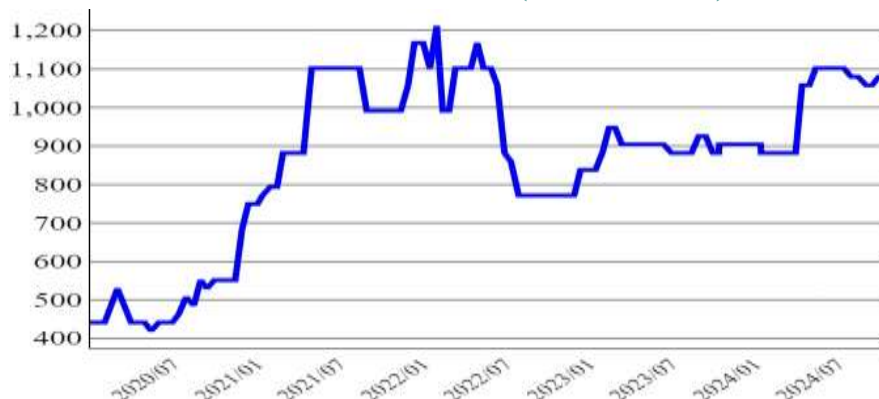
廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為1,080.3美元/公噸，與上月比上漲2.1%，與上年同期比上漲21.5%。

廢鋁舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)

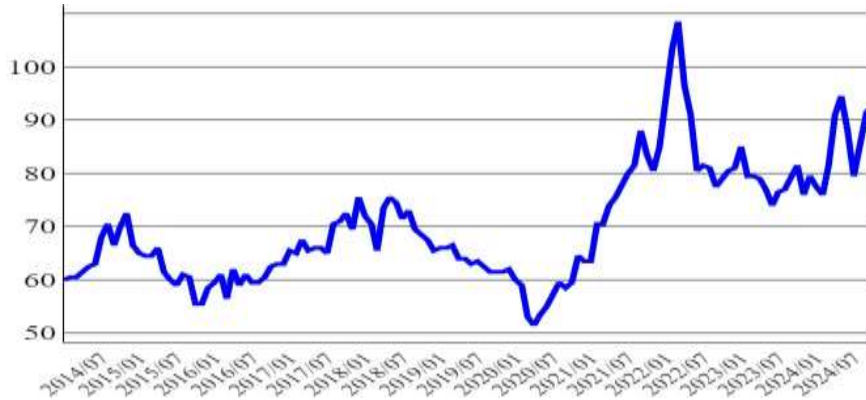


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2024年10月平均價格為新台幣92.5元/公斤，與上月比上漲1.1%，與上年同期比上漲13.5%。

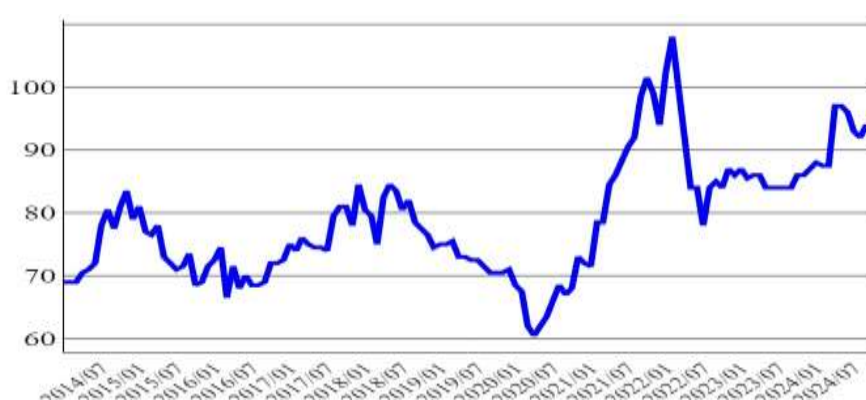
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣92元/公斤，與上月比下跌2.1%，與上年同期比上漲7%。

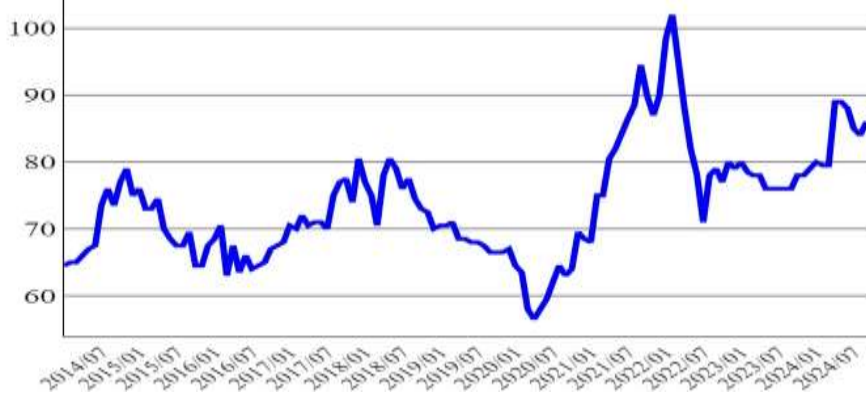
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣84元/公斤，與上月比下跌2.3%，與上年同期比上漲7.7%。

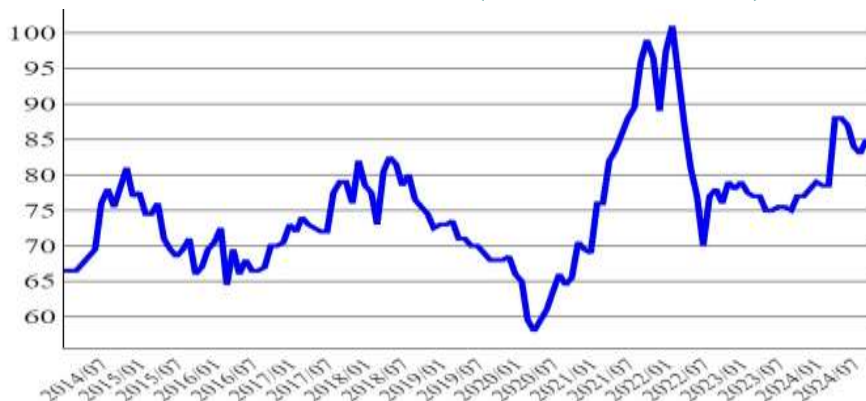
鋁合金錠 ADC10 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣83元/公斤，與上月比下跌2.4%，與上年同期比上漲7.8%。

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

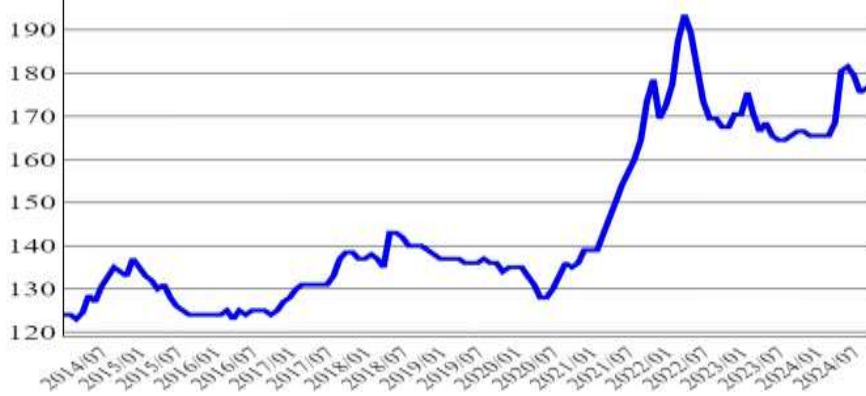


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為新台幣177.5元/公斤，與上月比上漲0.6%，與上年同期比上漲6.6%。

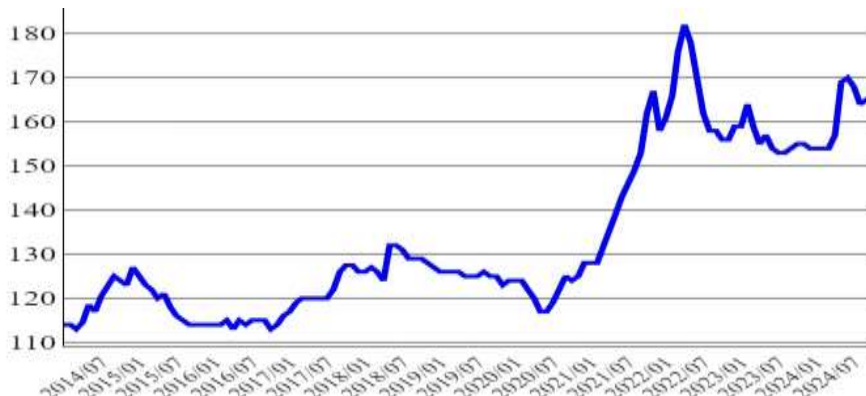
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣166元/公斤，與上月比上漲0.6%，與上年同期比上漲7.1%。

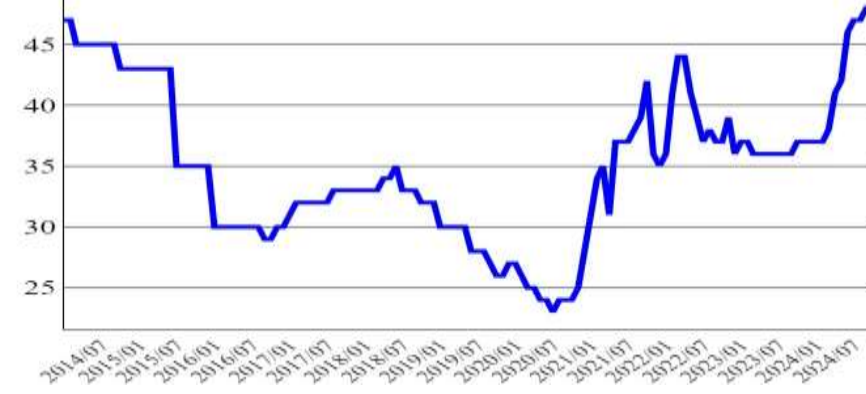
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣48元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲29.7%。

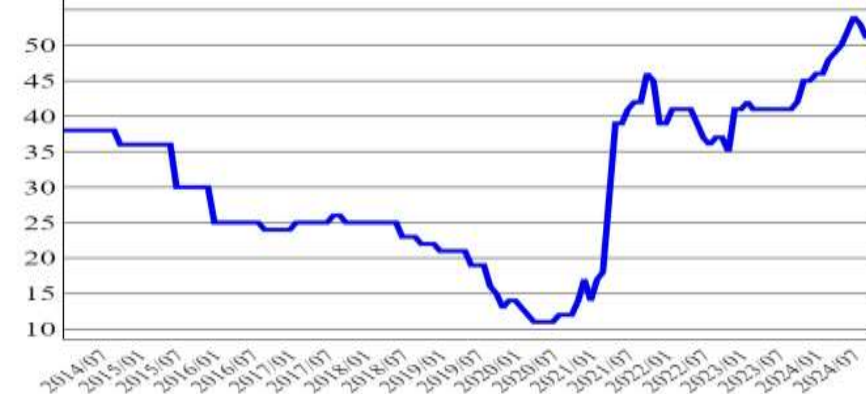
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為新台幣52元/公斤，與上月比上漲2%，與上年同期比上漲23.8%。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)

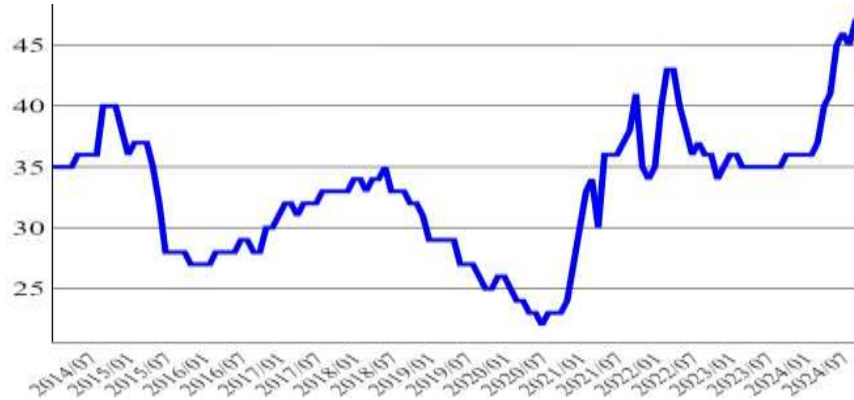


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為新台幣47元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲30.6%。

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)



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，截至 2024 年 8 月，全球原生鎳過剩量約為 8.0 萬公噸，與上年同期過剩 8.4 萬公噸相比，下降 4.8%。LME 鎳庫存部分，截至 2024 年 11 月初，庫存量持續快速增加至 14.7 萬公噸。

2024 年 1-8 月全球原生鎳產量約為 227.7 萬公噸，與上年同期 217.6 萬公噸相比，成長 4.7%，與近年相比成長率有放緩趨勢，其中以印尼產量超過 100 萬噸為全球第一，較上年成長高達 14.5%；中國大陸產量約 70 萬噸排名第二，較上年成長 5.1%，相對較為穩定，在其他國家減產或保守生產下，印尼與中國大陸持續擴產是產量成長之主因；使用量部分約為 219.7 萬公噸，與上年同期 209.2 萬公噸相比，成長 5.0%，中國大陸為全球不銹鋼與電池材料大國，佔全球用鎳量超過 6 成，今年使用量成長 3.9%，而其他用鎳國家如美國、日本、韓國等使用量皆呈現上升趨勢，又以印尼成長 21.8% 最為顯著。

LME 鎳價部分，庫存量已自上年低點 3.7 萬噸回升至目前超過 14.7 萬公噸，且目前尚未有停緩之趨勢，庫存量持續增加將對鎳價上漲、反彈帶來阻力。

國內市場概況：

2024 年 1-8 月我國原生鎳使用量約為 2.3 萬公噸，與上年同期比顯著成長 9.0%。鎳鐵部分，2024 年 1-8 月進口量約 4.5 萬公噸，與上年同期 3.4 萬公噸比大幅成長 57.5%；純鎳部分，進口量為 28,481 公噸，與上年同期 5,738 公噸比大幅成長 258.5%，雖下游市場尚未大量復甦，但我國用鎳產業仍持續積極備貨，等待未來需求復甦。

鎳之硫酸鹽出口部分，2024 年 1-8 月出口量為 13,266 公噸，與上年同期 16,032 公噸比衰退 17.3%，電池材料業者主要受到中國電動車發展趨緩，產業鏈去化庫存，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，2024 年 1-8 月出口量為 1,145 公噸，與上年同期 1,016 公噸比成長 12.7%，合金原材料及加工業者受惠於地緣政治與淨零排放趨勢，帶動航太產業需求，在其他用鎳產業相對疲軟的情況下持續成長。

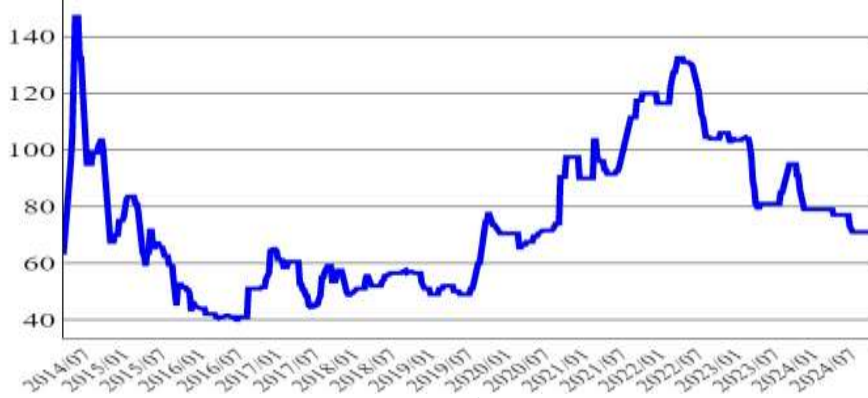
觀點剖析：

觀察近期全球供需數據，雖過剩情況相比於上年收斂，但近 2 個月過剩量明顯上升，單月皆過剩超過 1.8 萬公噸，加上庫存量也持續增加情況下，預估鎳價較難有顯著上漲之走勢，而未來鎳金屬供需平衡之時機，仍須持續觀察未來之供需情勢，審慎評估全球市場之變化。我國鎳金屬產業雖同樣受到全球傳統製造業低迷等不利因素影響，但鎳金屬使用量成長仍相較於上年成長近 10%，相較於全球平均僅成長 5.0% 有較優秀的表現，雖然需求尚未明顯復甦，但自進口量觀察我國業者仍積極備貨，等待未來需求復甦。

一、全球市場統計圖

2024年10月平均價格為71美元/公噸，與上月持平，與上年同期比下跌24%。

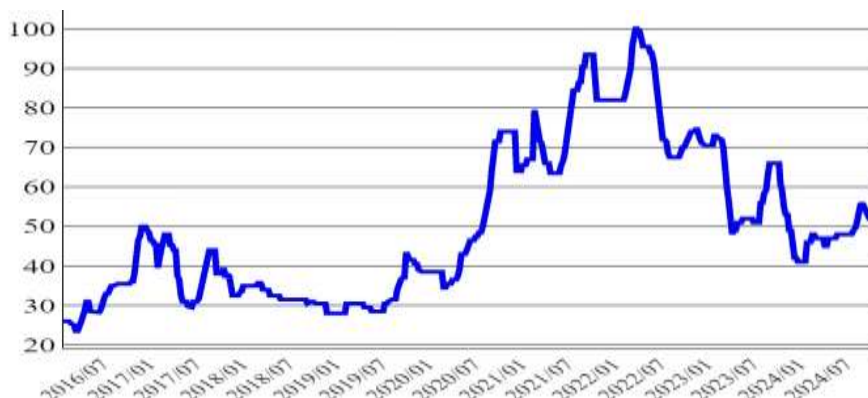
1.8%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為52美元/公噸，與上月比下跌4.6%，與上年同期比下跌18.2%。

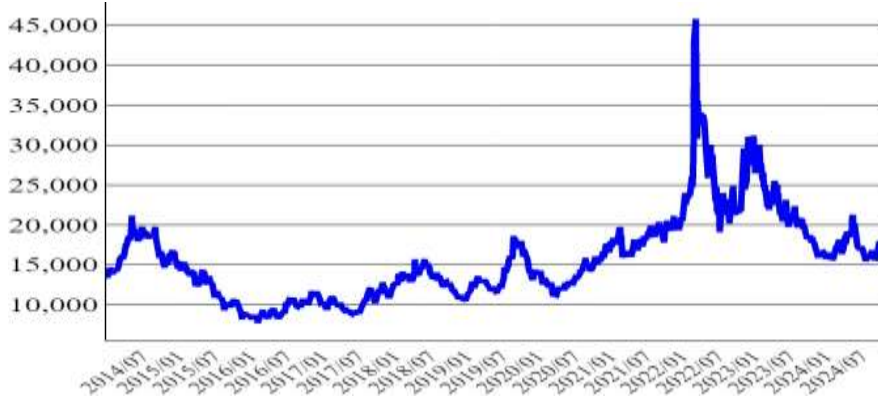
1.5%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為16,857.4美元/公噸，與上月比上漲4.6%，與上年同期比下跌7.6%。

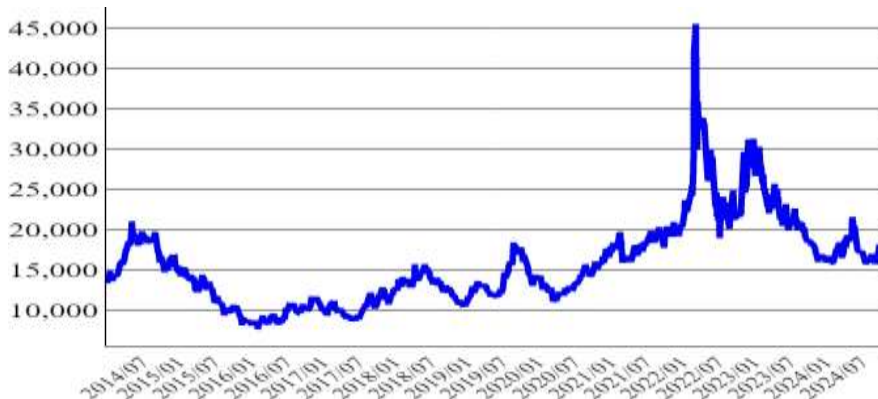
LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為17,121.5美元/公噸，與上月比上漲4.7%，與上年同期比下跌7.5%。

LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)

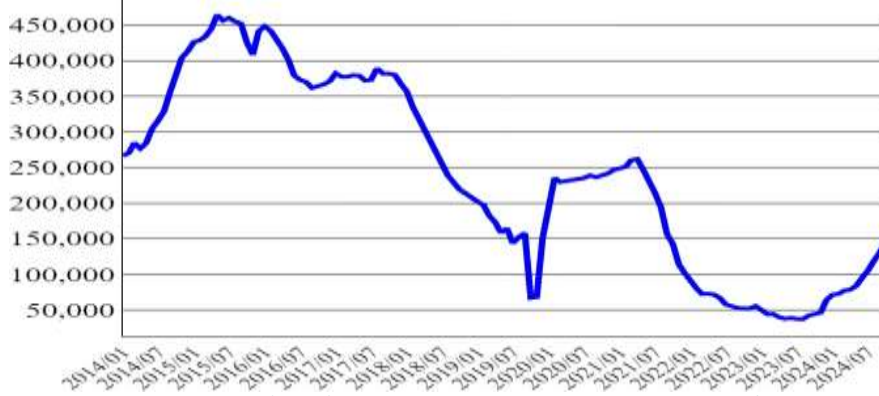


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月庫存量為146,820公噸，與上月比成長12.1%，與上年同期比成長227%。

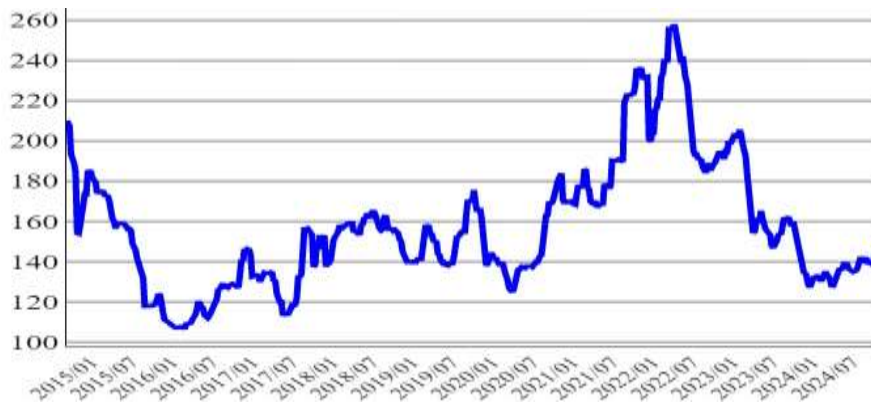
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2024年10月平均價格為143.5美元/每公噸鎳含量百分比，與上月比上漲2.9%，與上年同期比下跌7.1%。

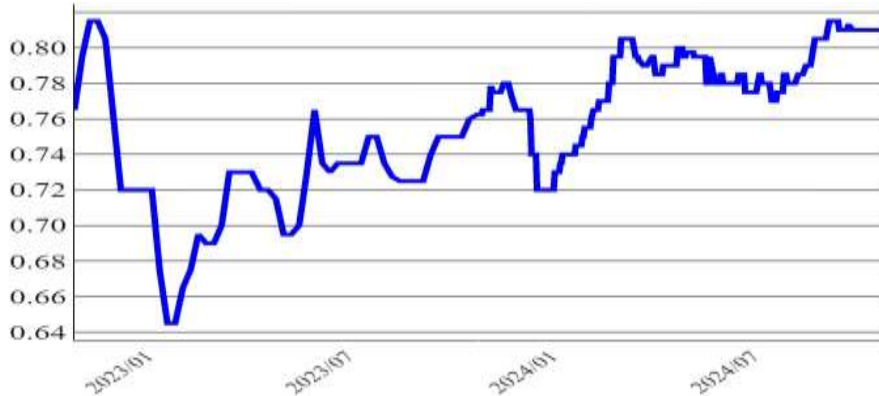
10-15%鎳生鐵完稅交貨中國大陸平均價格(美元/每公噸鎳)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均值為0.81，與上月比持平，與上年同期比上漲6.6%。

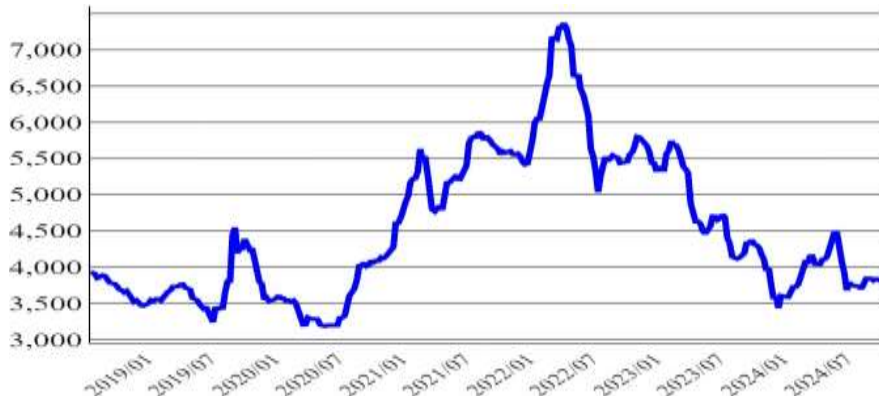
氫氧化鎳鈷中日韓到港價應付指標(LME 鎳價百分比)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為3,796.5美元/公噸，與上月比下跌1%，與上年同期比下跌12.1%。

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

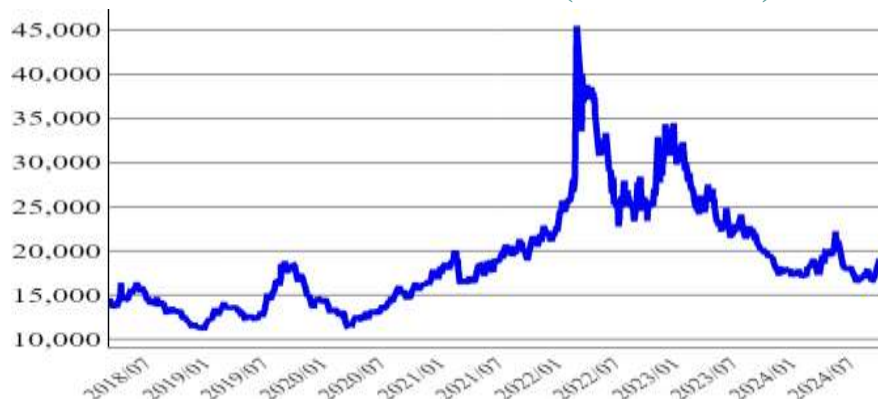


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為17,796.4美元/公噸，與上月比上漲4.5%，與上年同期比下跌9.9%。

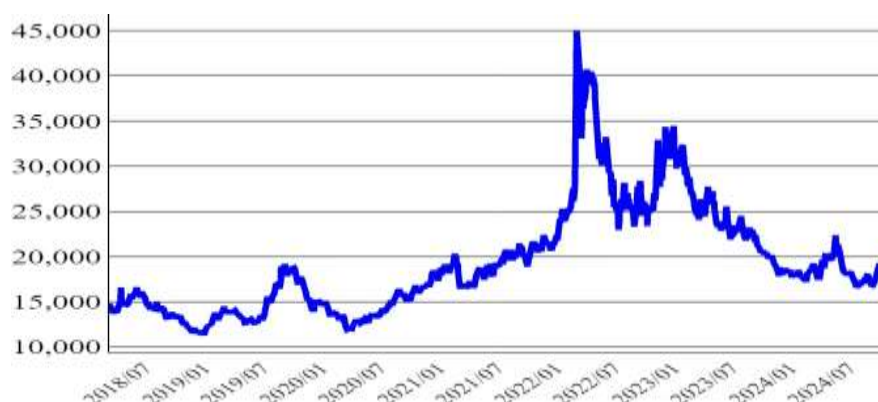
鎳豆送達美國中西平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為17,951.7美元/公噸，與上月比上漲4.4%，與上年同期比下跌11.4%。

4*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)

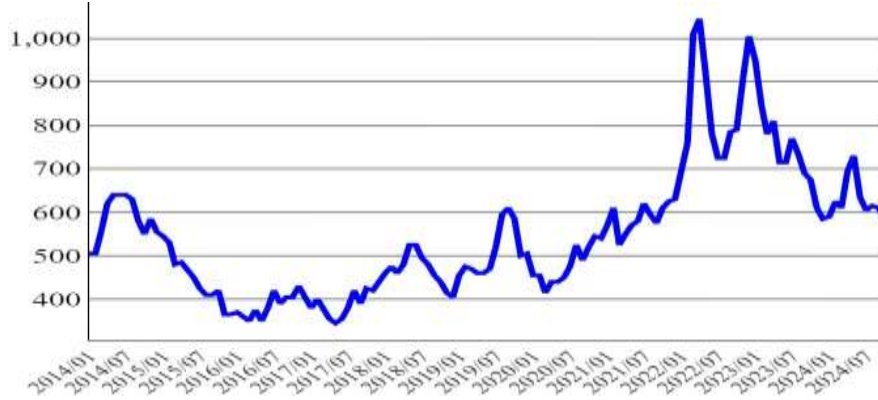


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2024年10月平均價格為585元/公斤，與上月比下跌4.1%，與上年同期比下跌13.3%。

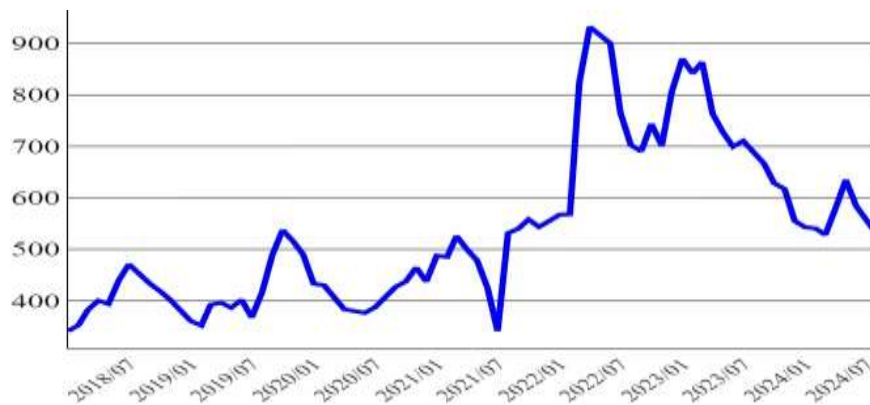
鎳現貨平均價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年8月平均價格為新台幣529.7元/公斤，與上月比下跌5.2%，與上年同期比下跌23.1%。

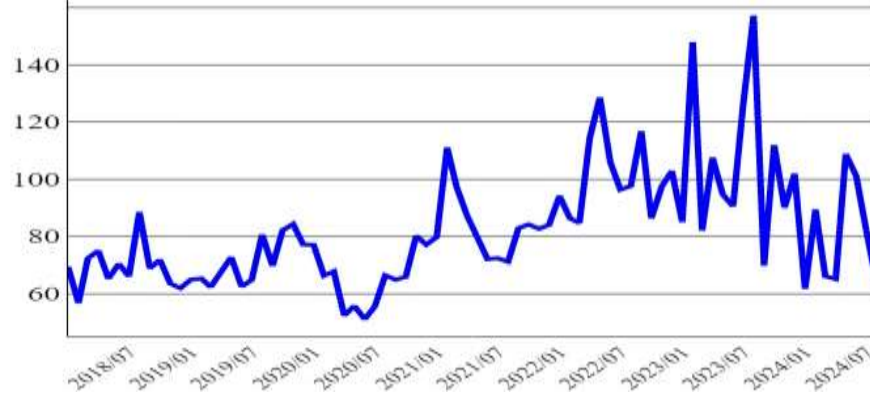
鎳末經塑性加工者進口平均價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2024年8月平均價格為63.7元/公斤，與上月比下跌22.5%，與上年同期比下跌59.5%。

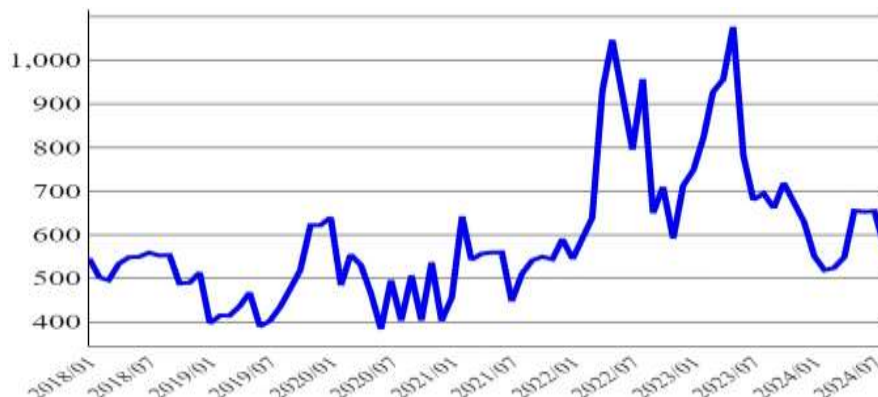
鎳鐵進口平均價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

2024年8月平均價格為570元/公斤，與上月比下跌12.9%，與上年同期比下跌18%。

鎳粉進口平均價格(新台幣元/公斤)

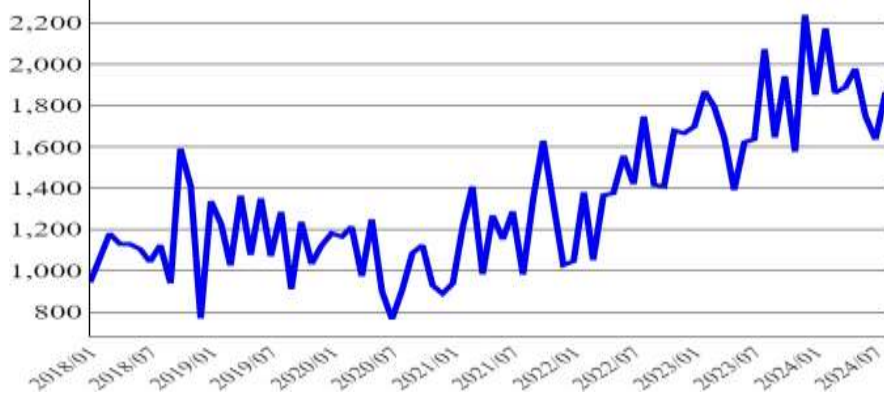


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

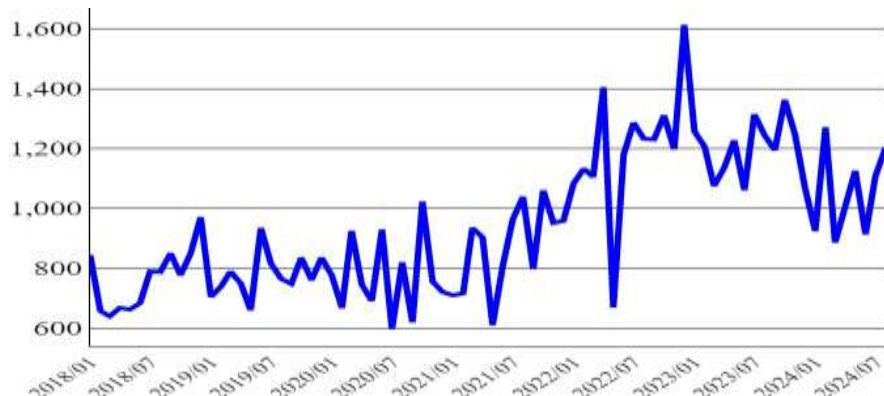
2024年8月平均價格為1,865.5元/公斤，與上月比上漲14%，與上年同期比下跌10%。

鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新台幣元/公斤)



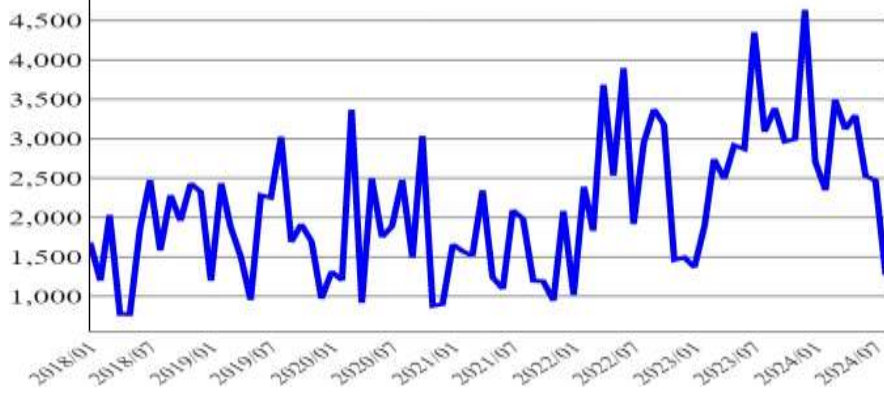
2024年8月平均價格為1,203.7元/公斤，與上月比上漲8.6%，與上年同期比下跌3.3%。

鎳板、片、扁條及箔進口平均價格(新台幣元/公斤)



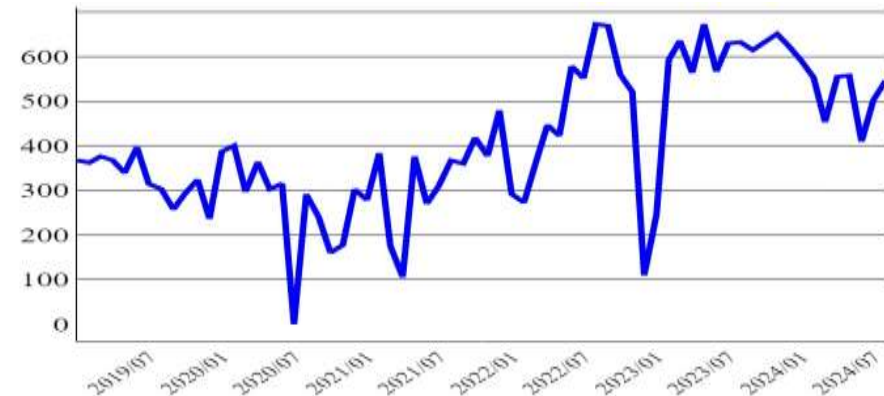
2024年8月平均價格為1,269.2元/公斤，與上月比下跌48.6%，與上年同期比下跌58.9%。

鎳管及管配件進口平均價格(新台幣元/公斤)



2024年8月平均價格為新台幣546元/公斤，與上月比上漲8.6%，與上年同期比下跌13.6%。

鎳廢料及碎屑進口平均價格(新台幣元/公斤)



鈦金屬篇

全球市場概況：

2024年1-8月主要出口國家之鈦金屬及製品(HS Code 8108)出口值中，前五名依序為美國 15.5 億美元、中國 6.5 億美元、英國 5.9 億美元、日本 4.3 億美元以及法國 3.8 億美元，其中以美國近期成長幅度最高，與上月比成長 7.1%。進口部分，2024年1-8月主要進口國家之鈦金屬及相關製品進口值與上月比微幅成長，其中進口值前五名依序為美國與法國皆為 7.7 億美元、德國 5 億美元、中國 4.8 億美元、英國 4.5 億美元以及韓國 2.5 億美元，其中美國、英國 1-8 月進口呈現成長趨勢(約 15%)，主要進口自日本；其他進口國則持平為主。

2024年9月中國大陸海綿鈦產量 21,600 公噸，與上月比衰退 5.3%，與上年同期比衰退 70.1%。2024年9月中國貴州海綿鈦 (Ti:99.6%；1#) 價格為人民幣 45,810 元/公噸，與上月比下跌 5.89%，價格從月初人民幣 44,800-48,800 元/公噸區間上漲到月末 43,500-47,500 元/公噸。2024年9月歐洲海綿鈦 1# (MHT-110) 現貨價 13 美元/公斤，與上月比微幅成長 0.23%，價格上漲至 12.54-13.54 元/公噸區間。整體而言，由於市場供應充足，2024年9月海綿鈦市場整體呈現弱穩下跌趨勢，在供需兩端均不旺的狀況下，影響到價格與成交量呈現微幅下降趨勢。

國內市場概況：

根據海關進出口統計顯示，2024年8月我國出口量 300.3 公噸，與上年同期比大幅成長 64.9%，其中，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，出口量為 160.9 公噸，與上年同期比大幅成長 95.3%；鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」為主，為 50.6 公噸，與上年同期比成長 32.1%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 26.9 公噸，與上年同期比衰退 28%。8月整體出口情況呈現倍數成長，除國內高爾夫球頭持續出口看漲，國際上由於航太、生醫等用鈦需求增加，鈦廢料與鈦金屬粉出口隨之增加。

進口方面，2024年8月我國鈦金屬原料進口量 546.5 公噸，與上年同期比成長 70.8%，其中，鈦原料進口以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為 66 公噸，與上年同期比成長 58.1%；其次為「鈦廢料及碎屑」約 1.7 公噸。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約 237.1 公噸，與上年同期比成長 13.6%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 192.2 公噸，與上年同期比大幅成長 523%，推測主要是受到中國大陸市場其他鈦製品價格於 7 月後大幅降低所致，導致國內進口大幅度增加。

觀點剖析：

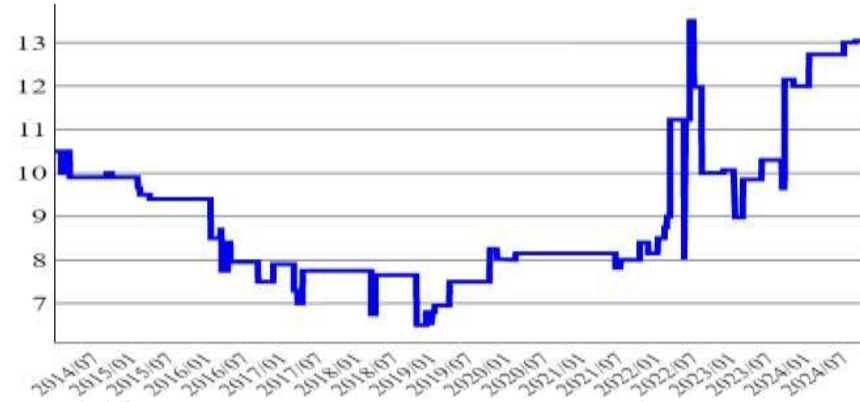
整體而言，短期內由於美國經濟復甦力道仍有待觀察，聯準會仍於 11 月 10 日選後降息 1 碼，未來預計將以緩步降息之路徑，後續仍須關注降息後對於鈦金屬下游市場需求的影響。同時，亦需關注俄羅斯未來是否對於鈦金屬等相關關鍵金屬進行出口限制；另一方面，波音罷工事件已於 11 月初落幕，未來有機會帶動航空用鈦相關供應鏈訂單成長。在中國大陸市場方面，短期內下游需求疲軟情形難以逆轉，海綿鈦及鈦材市場皆維持弱穩，價格波動亦不會太高。

長期而言，鈦精礦市場供需逐步恢復，且原礦供應有逐步增加之趨勢。在海綿鈦的部分，下游市場仍以航太產業、生醫產業、高端應用(頂級高爾夫球桿頭、新型鈦自行車)等用鈦需求逐步增加，有助於帶動海綿鈦原料與鈦材加工需求。中國大陸市場方面，長期而言仍將持續擴張鈦礦資源探勘，如龍佰集團子公司獲得鈦礦資源的勘查與開採；而鉑力特擬投資人民幣 10 億元建設積層製造專用粉末材料產線建設項目，預計未來產能可提升到 3,000 噸/年，顯示 3D 列印鈦粉的製造與產量將大幅提升。

一、全球市場統計圖

2024年10月平均價格為13美元/公斤，與上月比上漲0.1%，與上年同期比上漲7.3%。

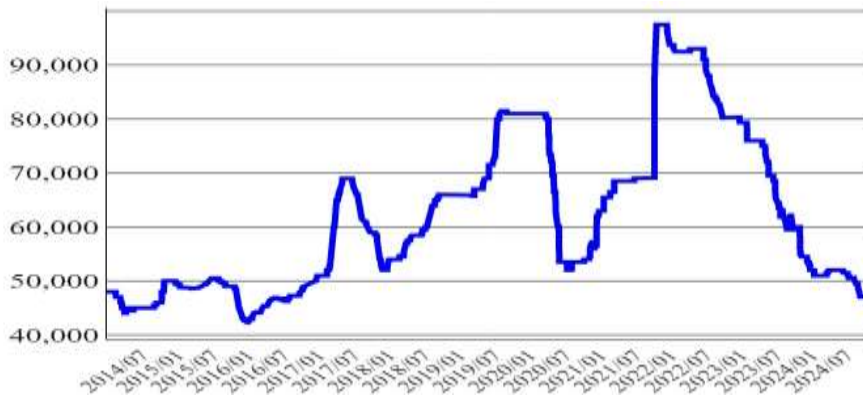
海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



資料來源：
CBC

2024年10月平均價格為人民幣47,000元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比下跌21.5%。

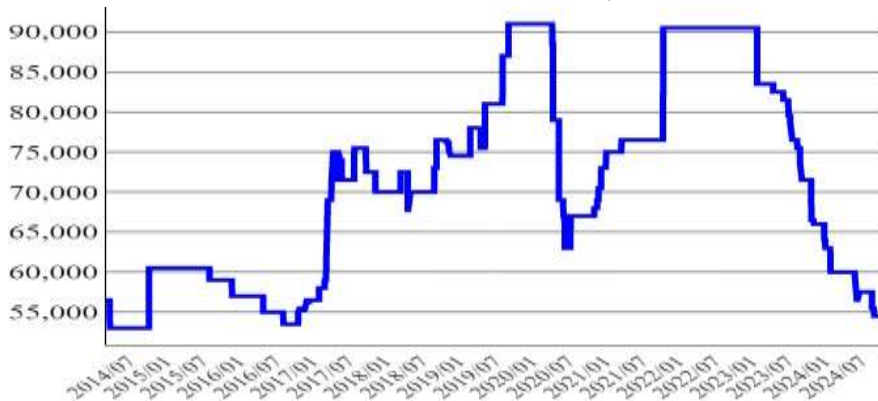
海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2024年10月平均價格為人民幣54,500元/公噸，與上月比下跌0.4%，與上年同期比下跌23.5%。

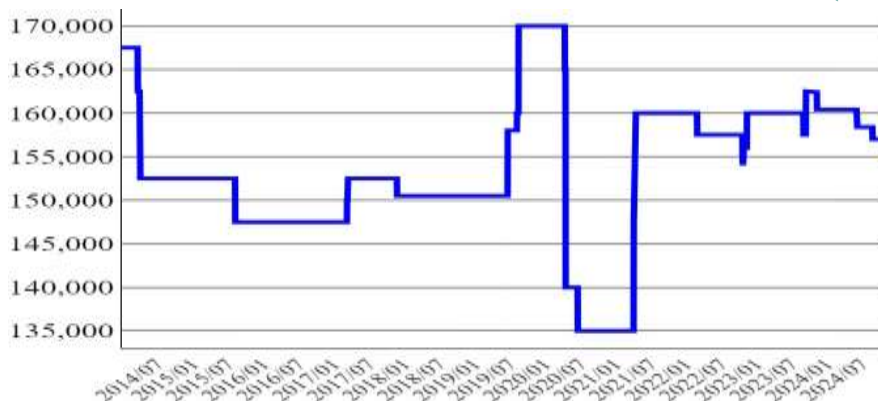
鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2024年10月平均價格為人民幣157,000元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌3.4%。

鈦棒-長度 10~15mm-中國大陸寶雞市場價(人民幣元/公噸)

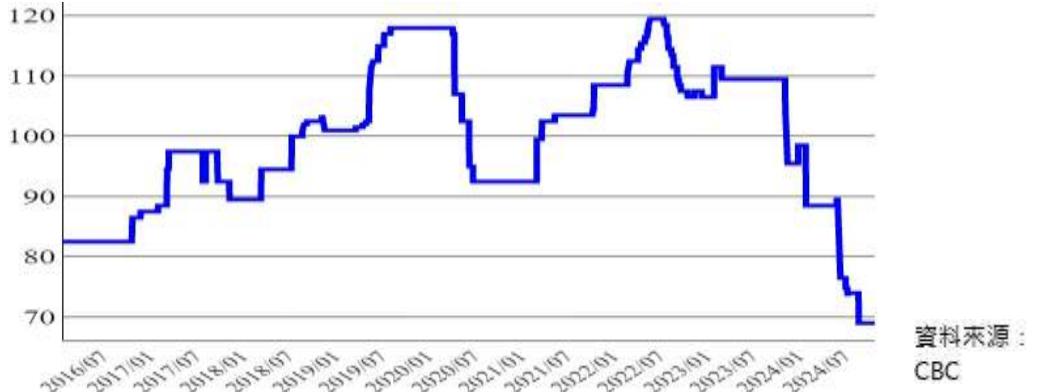


資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

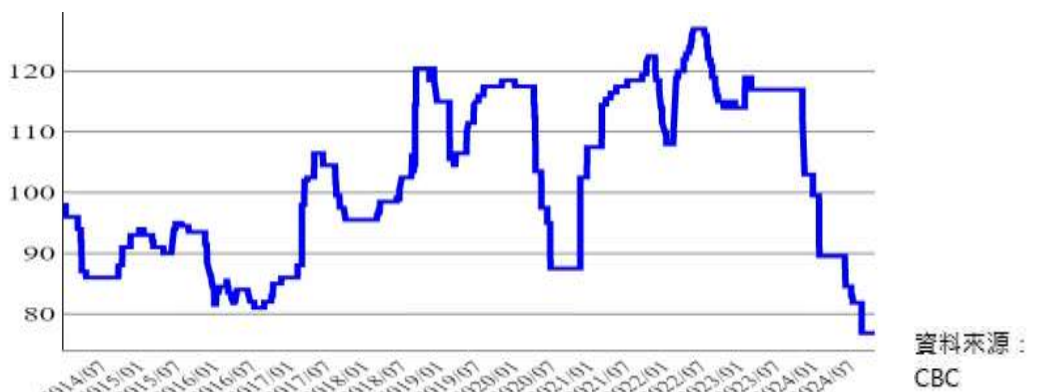
2024年10月平均價格為人民幣69元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌37%。

鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



2024年10月平均價格為人民幣76.8元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌34.3%。

鈦板-厚度 2~6mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



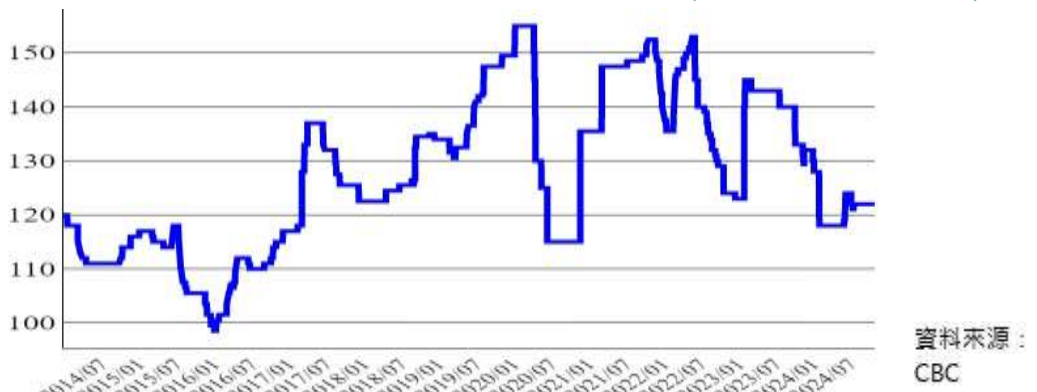
2024年10月平均價格為人民幣181元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌19.9%。

鈦板-厚度 0.3mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



2024年10月平均價格為人民幣122元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌8.8%。

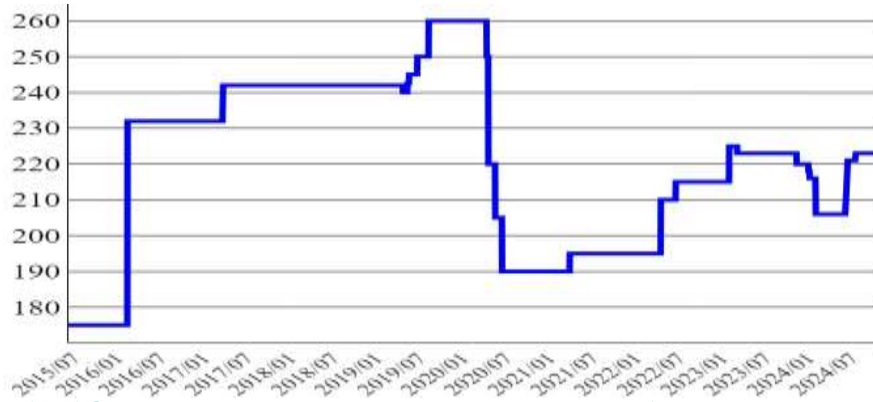
鈦管-厚度 1~4mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為人民幣223元/公斤，與上月比持平，與上年同期比持平。

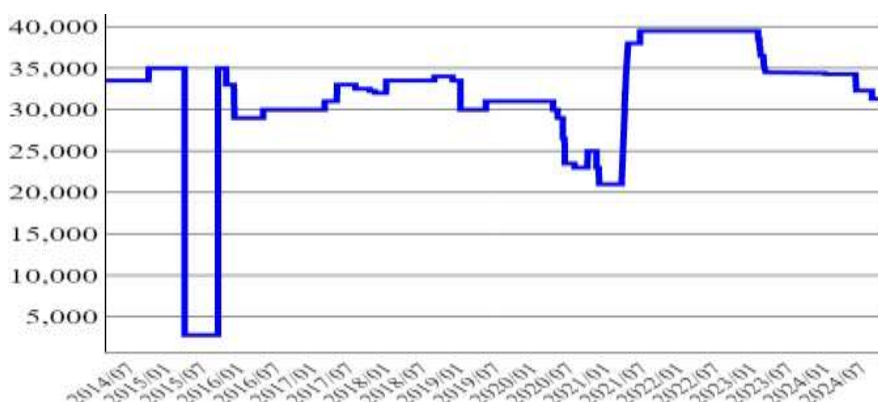
鈦絲-直徑 1~1.5mm-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

2024年10月平均價格為人民幣31,300元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌9.3%。

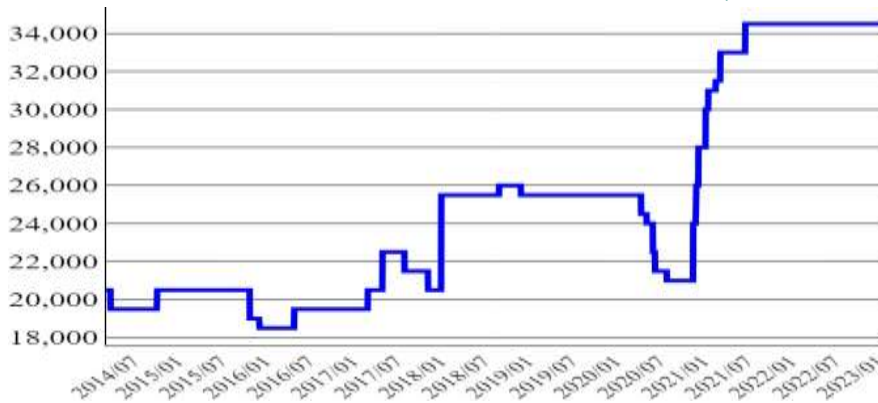
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



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。

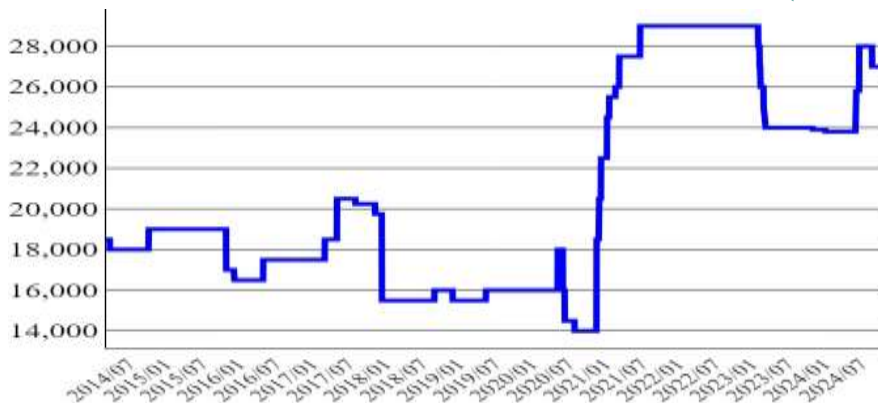
純鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

2024年10月平均價格為人民幣27,000元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲12.5%。

合金鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)

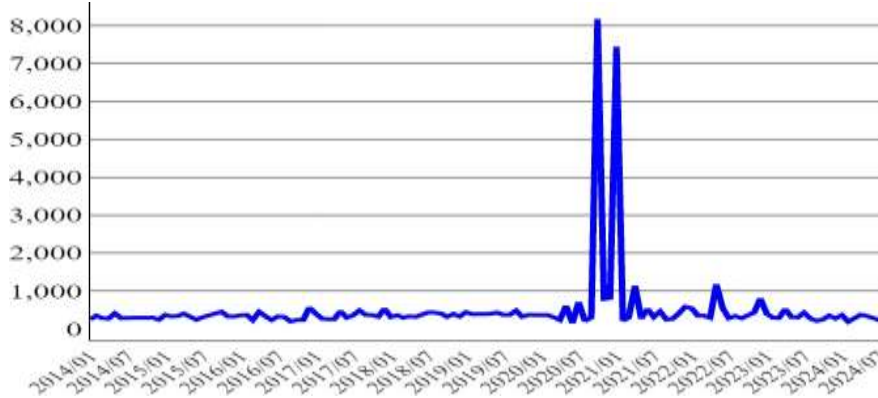


資料來源：
CBC

二、國內市場統計圖

2024年8月平均價格為新台幣352.7元/公斤，與上月比上漲52%，與上年同期比上漲29.7%。

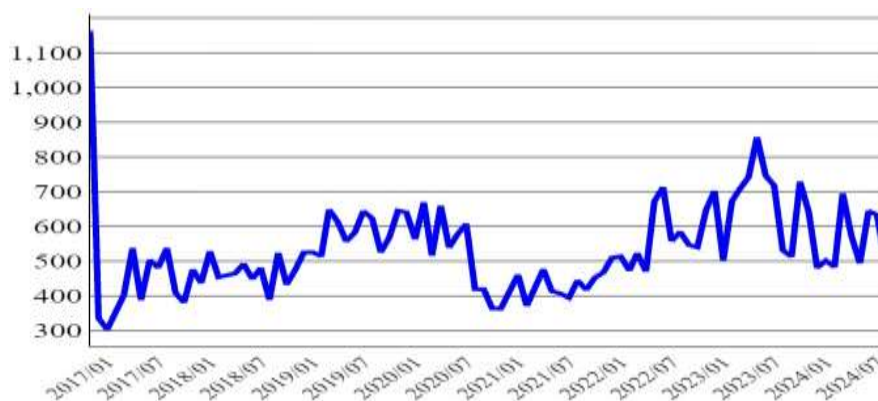
未經塑性加工之鈦；粉(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月平均價格為新台幣493.3元/公斤，與上月比下跌22.1%，與上年同期比下跌7.1%。

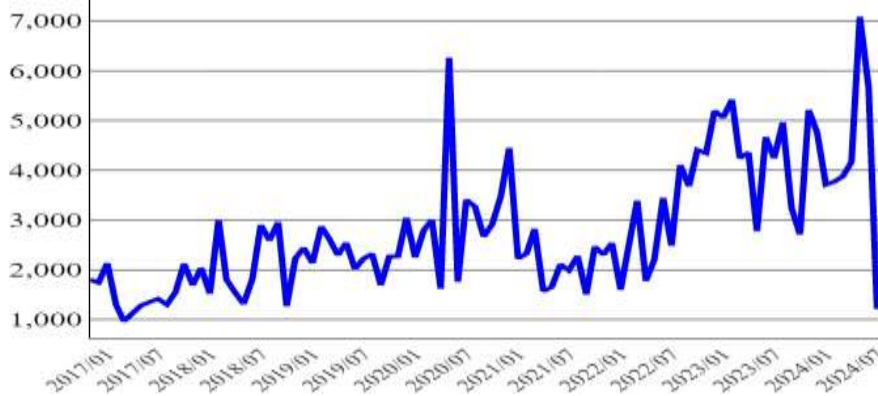
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月平均價格為新台幣1,487.6元/公斤，與上月比上漲21.9%，與上年同期比下跌70%。

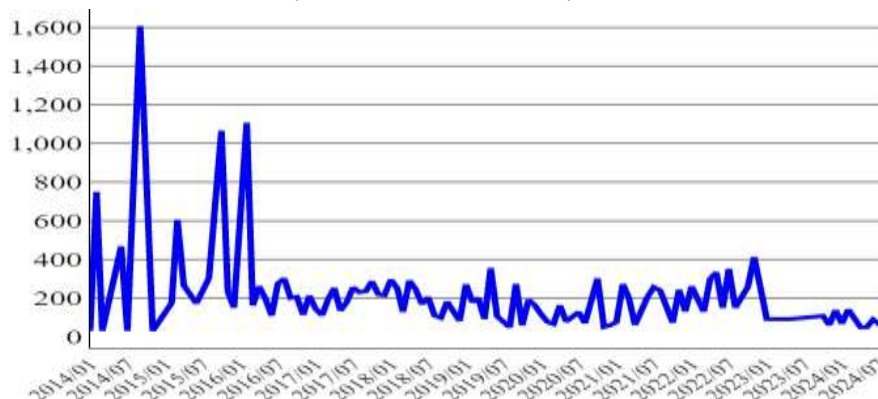
其他鈦製品(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月平均價格為新台幣97.9元/公斤，與上月比上漲50.4%。

鈦廢料及碎屑(新台幣元/公斤)

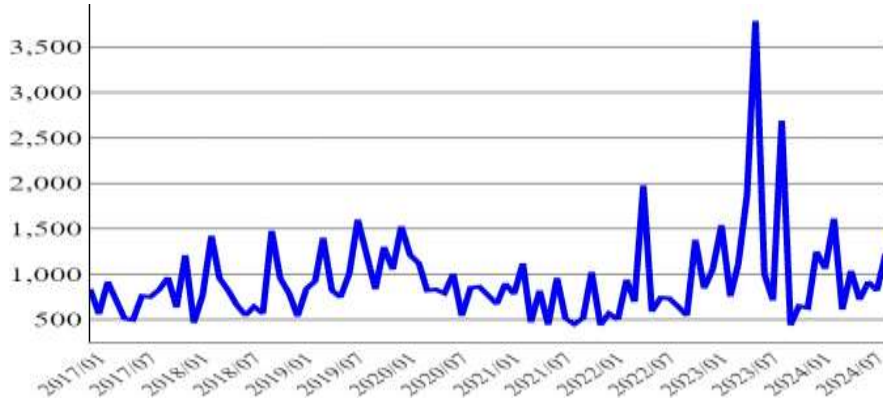


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為新台幣1,224.6元/公斤，與上月比上漲49.6%，與上年同期比下跌54.4%。

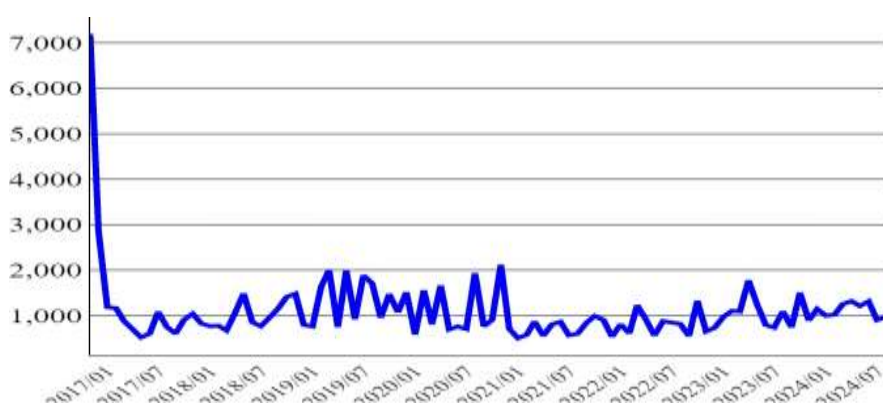
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月平均價格為新台幣963.7元/公斤，與上月比上漲7.1%，與上年同期比下跌11.4%。

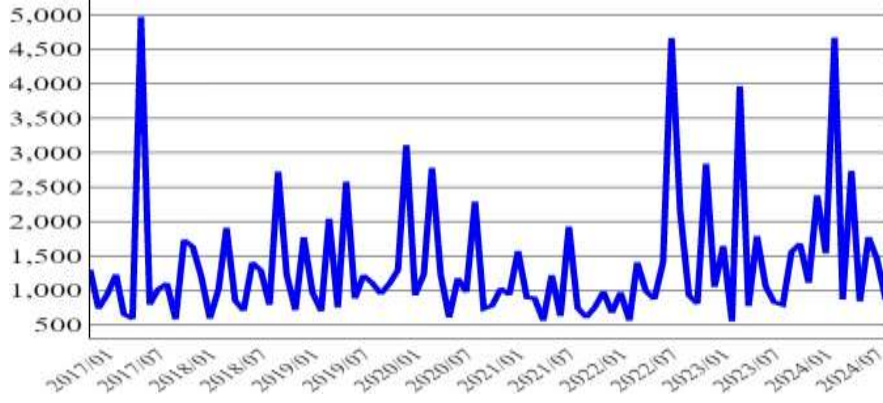
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月平均價格為新台幣865.3元/公斤，與上月比下跌40.6%，與上年同期比上漲8.9%。

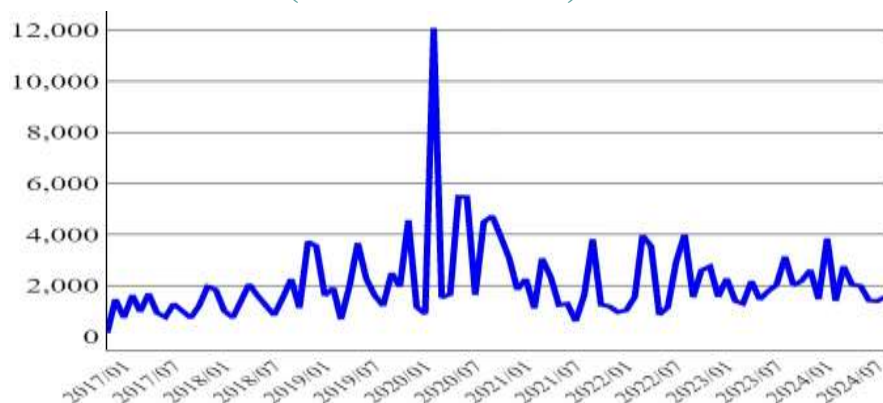
鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月平均價格為新台幣1,557.4元/公斤，與上月比上漲12.3%，與上年同期比下跌50.2%。

鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)

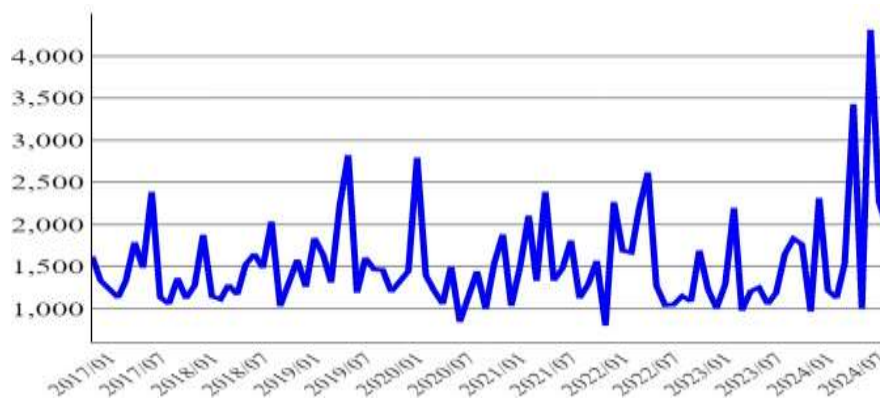


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)

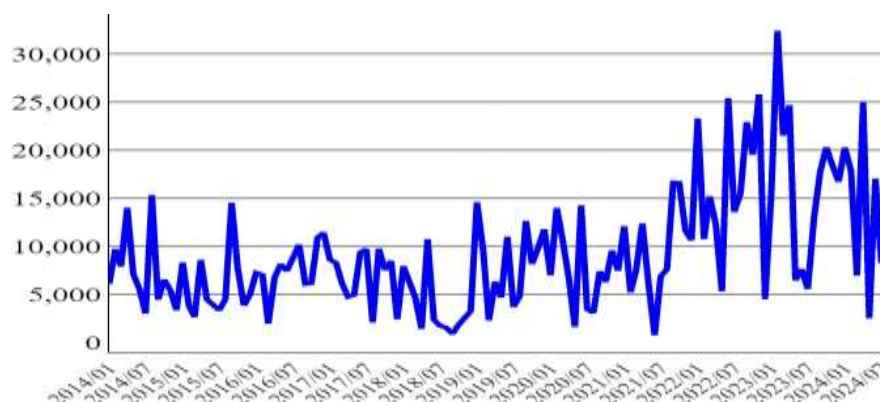
2024年8月平均價格為新台幣1,941.5元/公斤，與上月比下跌14.6%，與上年同期比上漲17.7%。



資料來源：
海關進出口統計

鈦金屬陽極進口(新台幣元/公斤)

2024年8月平均價格為新台幣13,314元/公斤，與上月比上漲60.7%，與上年同期比上漲2.7%。



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 11 月刊 發行號 39

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

作 者：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 11 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>







**METAL
INDUSTRY
INTELLIGENCE**
— 金屬情報網 —



SERVICE



METAL



GLOBAL



INSIGHT



TAIWAN