

# 基本金屬 供需情勢發展評估月報

2024年8月刊 發行號 36

作者群

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

指導單位：經濟部產業發展署

主辦單位：金屬工業研究發展中心

企劃推廣處 產業研究組

- 一、鋼鐵篇 P.01
- 二、不銹鋼篇 P.14
- 三、銅金屬篇 P.26
- 四、鋁金屬篇 P.36
- 五、鎳金屬篇 P.46
- 六、鈦金屬篇 P.53

# 鋼鐵篇

## 全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2024年6月，全球71個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為1.61億噸，較上年同期增加0.5%。6月份前10大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(9,160萬噸，成長0.2%)、印度(1,230萬噸，成長6.0%)、日本(700萬噸，衰退4.2%)、美國(670萬噸，衰退1.5%)、俄羅斯(600萬噸，衰退4.1%)、南韓(510萬噸，衰退7.2%)、德國(320萬噸，成長8.9%)、土耳其(310萬噸，成長4.3%)、巴西(290萬噸，成長11.8%)、伊朗(260萬噸，衰退8.5%)。

巴西的粗鋼產量得益於巴西礦業公司淡水河谷(Vale S.A.)擴大開採量，而出現顯著的成長，淡水河谷第二季的報告顯示，其4到6月的開採量較去年成長2.4%，達到8,060萬噸。下半年預計將持續增加開採量，預計2024年的總產量將達到3.1億噸。

德國方面，粗鋼產量的成長主要得益於在汽車產業的訂單，德國上半年的汽車訂單豐富，總銷量達到147.1萬輛，較前年相比成長5.4%。

伊朗則是受到夏季用電量增加的影響及電力生產未能達到目標等影響，伊朗工業、礦業和貿易部(Ministry of Industry, Mine and Trade)宣布採取限電措施，將工業部門夏季的電力供應減半。鋼鐵製造業部門的電力需求量為5,500MW，但僅收到約2,400MW至3,800MW的電力供給，使近半數產能被迫停產。

美國政府延續5月對中國延長部分進口產品的301條款關稅豁免期，又於7月中宣布對來自墨西哥的部份鋼鋁產品課徵國安關稅，以防止來自中國製造商在墨西哥洗產地，若是無法提供文件證明進口產品所使用的原材料為在墨西哥、美國及加拿大境內熔鑄的鋼材，則將被課徵25%的關稅。

## 國內市場概況：

2024年5月台灣粗鋼產量為171.3萬公噸，較上年同期160.5萬公噸成長6.7%。2024年6月粗鋼進口量為36.2萬公噸，較上年同期衰退1.5%，其中小鋼胚進口衰退45.4%、扁鋼胚成長56.8%、不銹鋼胚成長35.9%，粗鋼整體進口出現小幅的下滑。扁鋼胚主要受益於下游的全球景氣復甦，製造業訂單回升，業者回補原料庫存，在需求增加下，中鋼6月的熱軋及冷軋鋼捲每噸上漲300元。小鋼胚則受到下游螺絲廠訂單需求不佳的影響，造成盤元市場買氣下滑。此外，來自中國大陸與越南線材價格更低，因此小鋼胚的進口量有較大幅度的萎縮。

而我國粗鋼以國內自用為主，出口比重僅0.4%。2024年5月台灣粗鋼表面消費量為171.3萬公噸，較上年同期160.5萬公噸成長6.7%。其中，扁鋼胚、不銹鋼鋼胚、分別成長13.9%、40.2%，小鋼胚則下滑3.0%。

在成品鋼材的進出口方面，2024年6月我國鋼材進口量為48.9萬公噸，較上年同期成長40.1%；出口量為95.0公噸，較上年同期成長8.1%。

## 觀點剖析：

在採購經理人指數(以下簡稱 PMI)方面，2024 年 6 月份美國製造業 PMI 為 48.5，自 3 月的 50.3 終結連續 16 個月低於榮枯線紀錄以來，連續 3 個月低於榮枯線。7 月份歐元區製造業 PMI 為 45.6，與 6 月份的 45.8 相比有小幅下滑，自 2022 年 7 月起已經連續 24 月低於榮枯線。在中國市場，以中小企業為調查樣本的 PMI，7 月份指數升至 49.8，與 6 月的 51.8 有所衰退。6 月全球主要市場製造業 PMI 普遍下滑，顯示製造業動能稍微衰退。

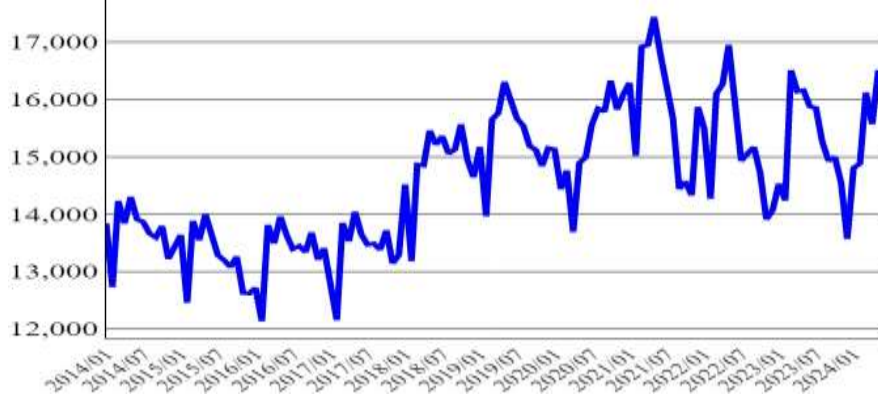
全球 6 月粗鋼產量相比上年有小幅成長。在原料及產品的部分，由於鋼市進入淡季的原因，7 月份原料及產品的價格多數呈現衰退的趨勢，顯示在需求端的表現仍較弱。我國的部分，整體來看在半成品或是最終產品都比上年同期有更好的表現。

鋼鐵產業雖然正在復甦中，但仍充滿不確定性。一方面在高通膨、貿易壁壘、歐美區製造業動能偏弱，另一方面中國大陸的數起水災及台灣營建業需求熱絡都將帶動建築相關用鋼的需求。隨著鋼市進入淡季，鋼鐵產品月盤整體平盤，甚至事出現降價的趨勢，預計 8 月份的鋼鐵產品價格將持續下滑。

## 一、全球市場統計圖

2024年6月全球粗鋼產量為16,140萬公噸，與上月比衰退2.2%，與上年同期比成長1.6%。

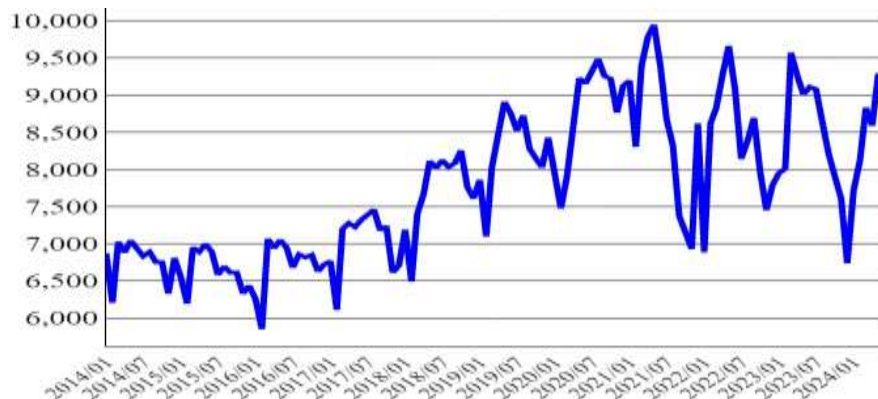
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
世界鋼鐵協會

2024年6月中國大陸粗鋼產量為9,160萬公噸，與上月比衰退1.4%，與上年同期比成長0.6%。

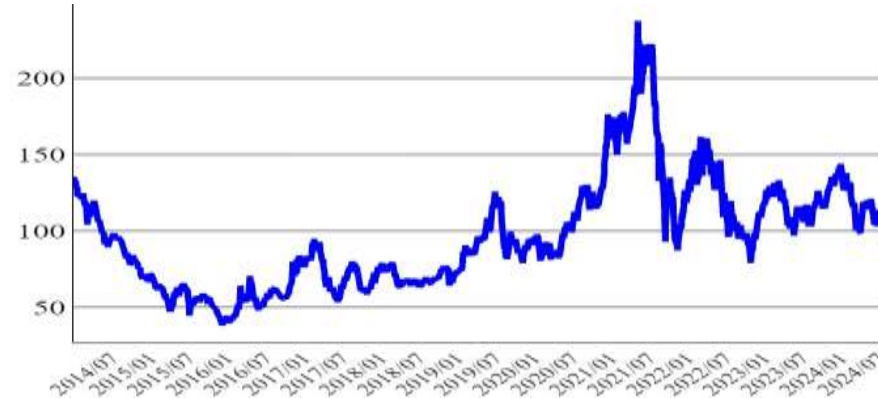
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
中國國家統計局

2024年7月平均價格為106.2美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比下跌5.9%。

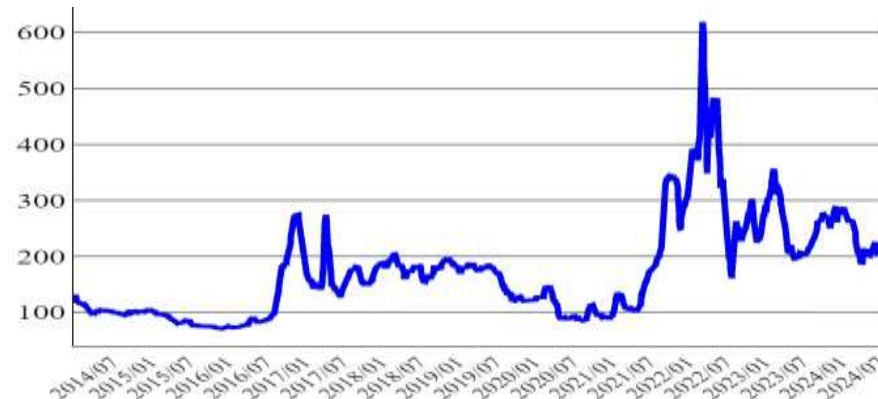
62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為207.8美元/公噸，與上月比下跌3.8%，與上年同期比上漲1.9%。

煉焦煤(HCC)澳洲出口價(美元/公噸)

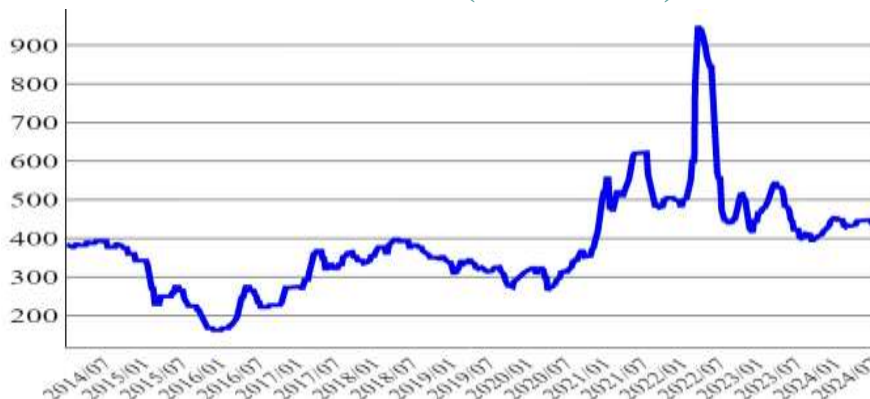


4  
資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為439.4美元/公噸，與上月比下跌1.3%，與上年同期比上漲6.7%。

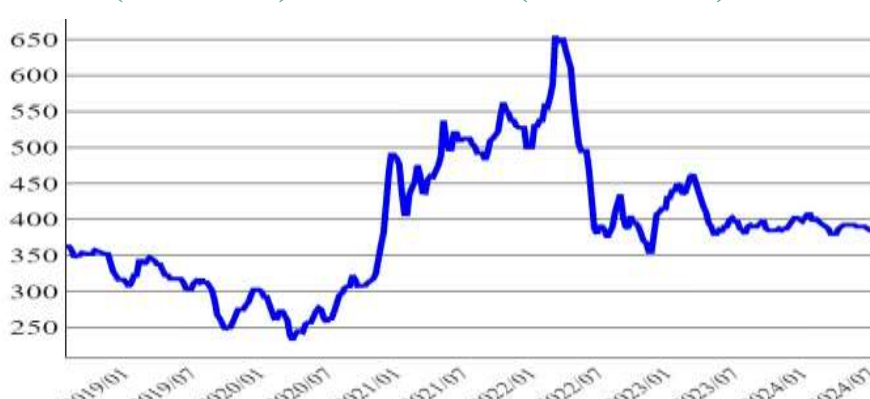
煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為385美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比下跌1.8%。

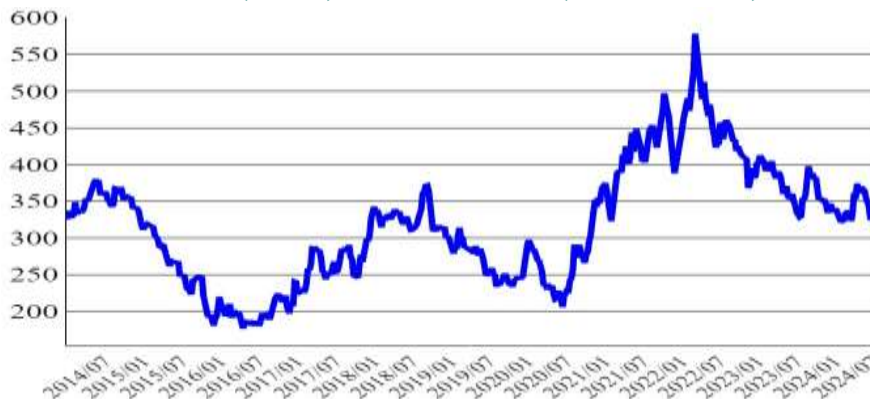
廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為320.3美元/公噸，與上月比下跌4.9%，與上年同期比下跌3%。

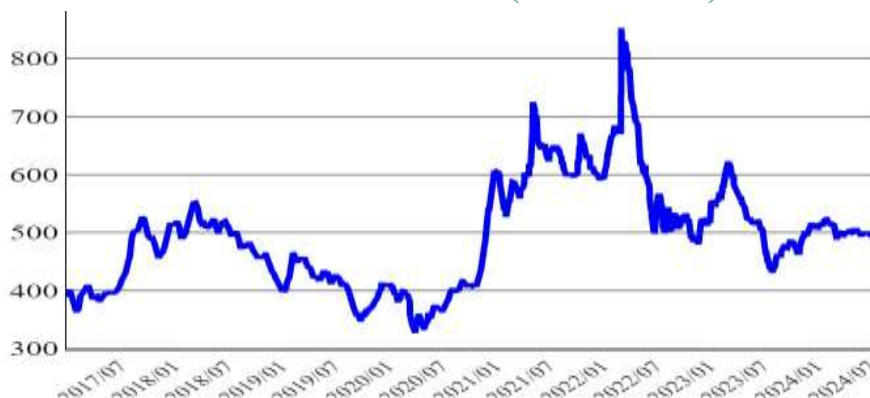
直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為494.7美元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比上漲6%。

小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

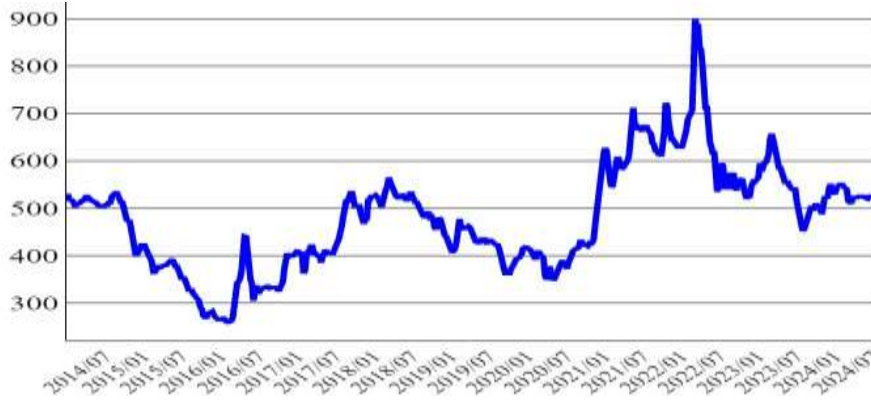


5  
資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為518.1美元/公噸，與上月比下跌1%，與上年同期比上漲6%。

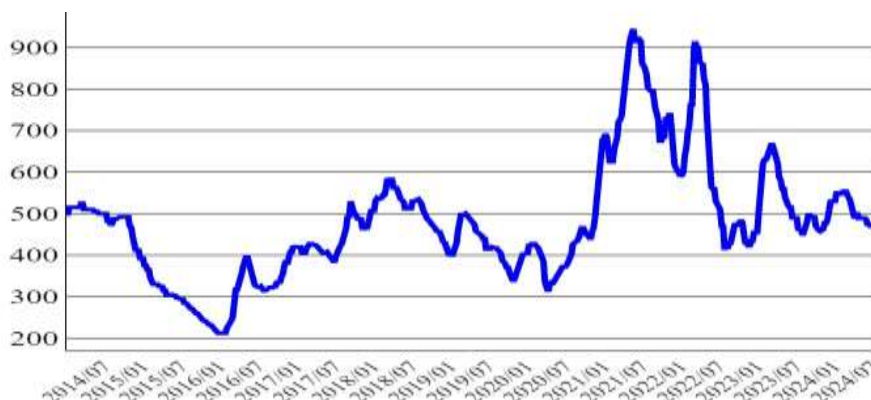
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為469.7美元/公噸，與上月比下跌1.5%，與上年同期比下跌0.6%。

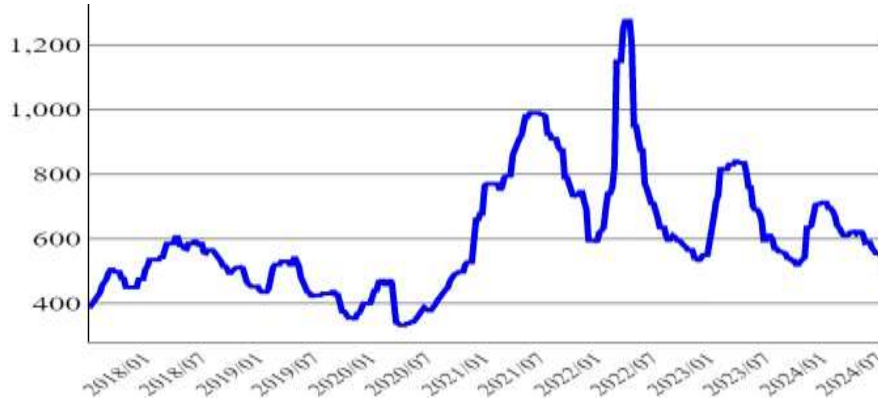
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為542.5美元/公噸，與上月比下跌4.8%，與上年同期比下跌10.1%。

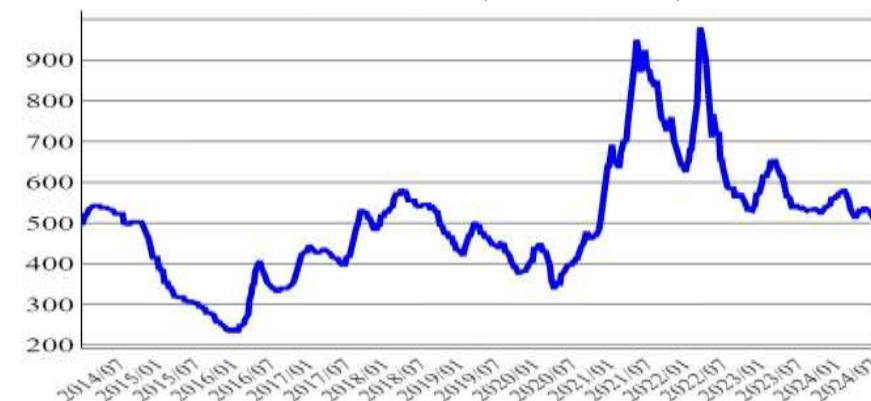
扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為512.5美元/公噸，與上月比下跌3.3%，與上年同期比下跌4.7%。

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)



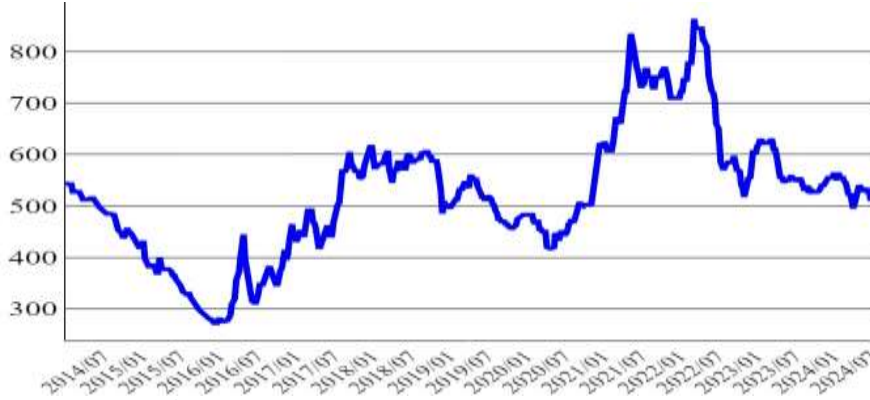
6  
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為519.9美元/公噸，與上月比下跌1.8%，與上年同期比下跌5.8%。

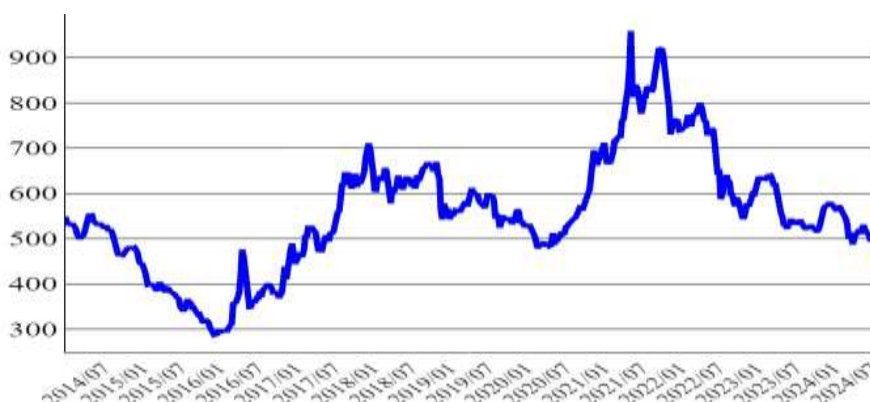
### 盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為489.3美元/公噸，與上月比下跌3.2%，與上年同期比下跌8.8%。

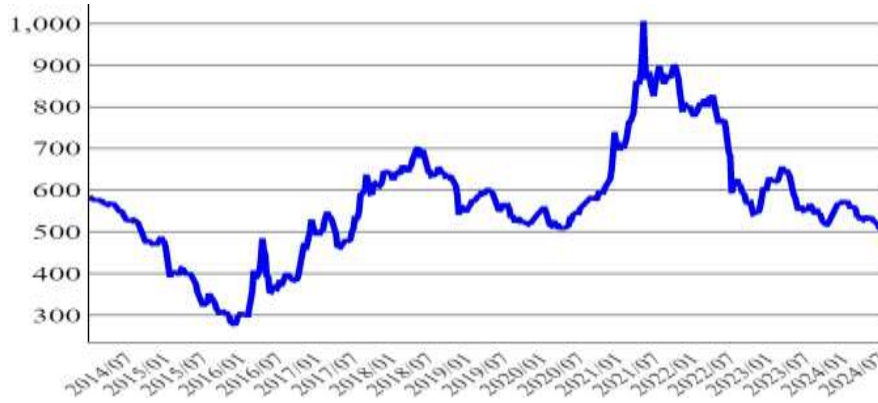
### 盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為499.1美元/公噸，與上月比下跌3.9%，與上年同期比下跌10.2%。

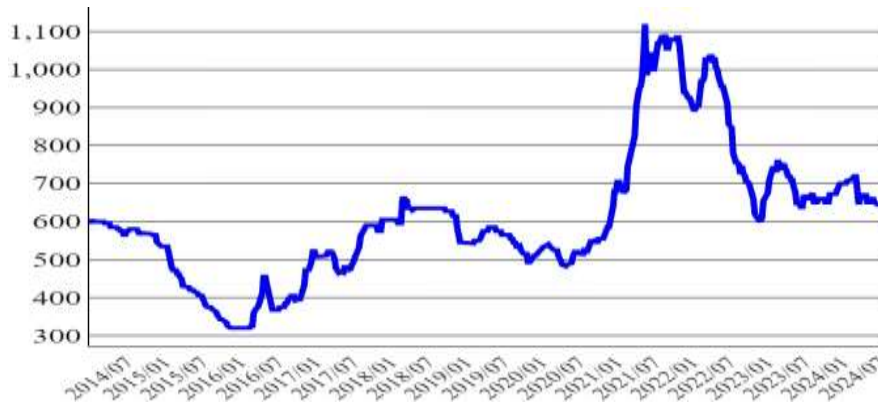
### 鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為642.5美元/公噸，與上月比下跌0.6%，與上年同期比下跌2.9%。

### 鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)

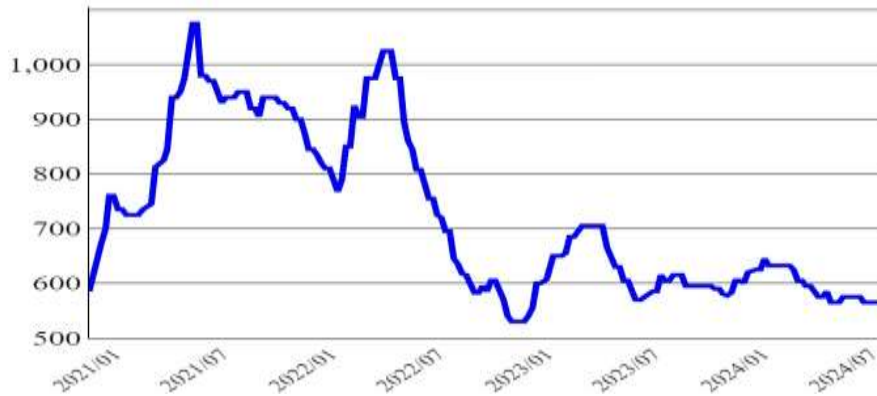


7  
資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為561.4美元/公噸，與上月比下跌1.5%，與上年同期比下跌6.8%。

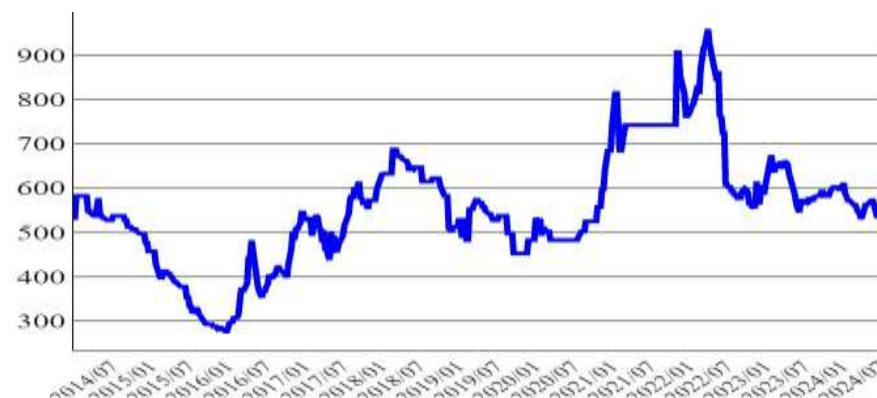
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為532.5美元/公噸，與上月比下跌2.5%，與上年同期比下跌6.5%。

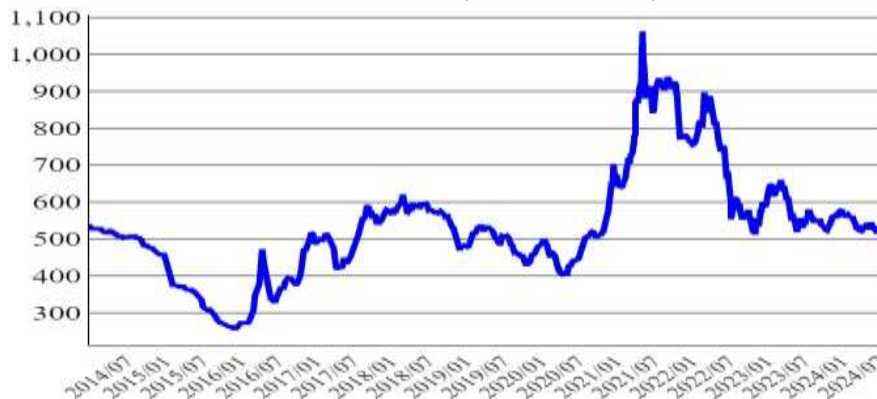
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為509.2美元/公噸，與上月比下跌2.7%，與上年同期比下跌8.2%。

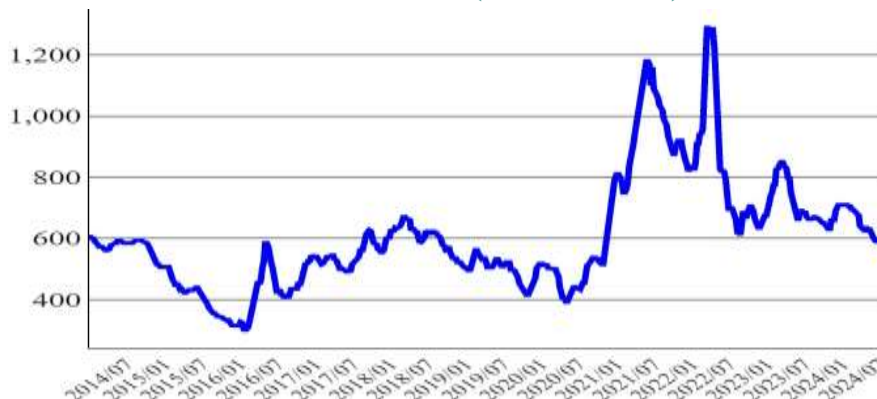
熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為588.8美元/公噸，與上月比下跌0.4%，與上年同期比下跌12%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

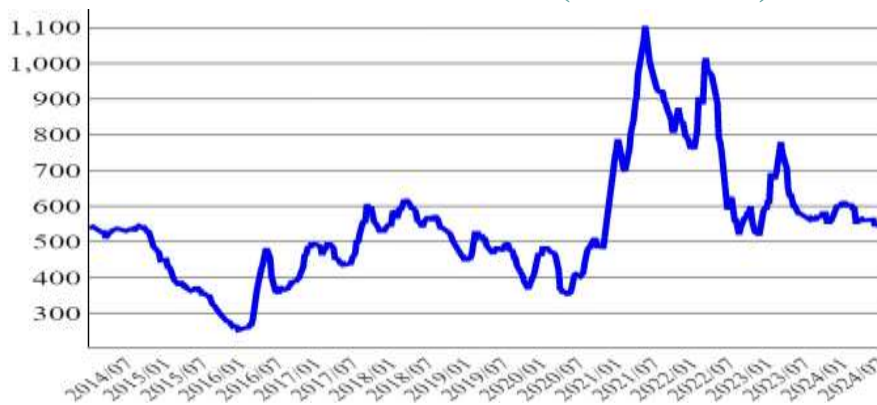


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為544.5美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比下跌4%。

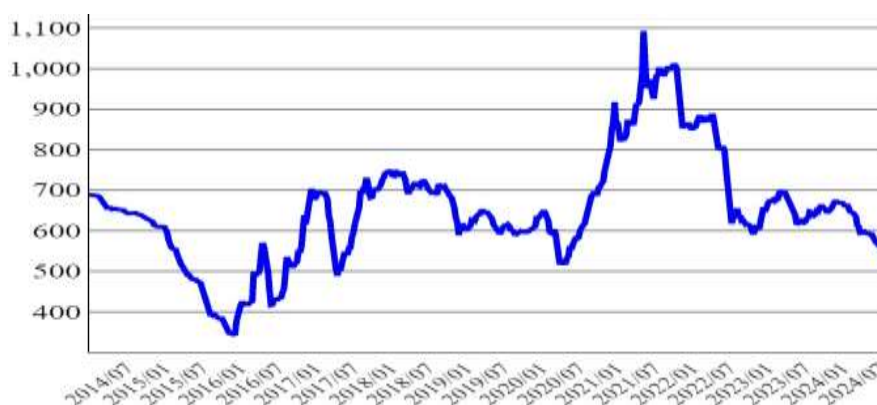
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為550.7美元/公噸，與上月比下跌3.1%，與上年同期比下跌13%。

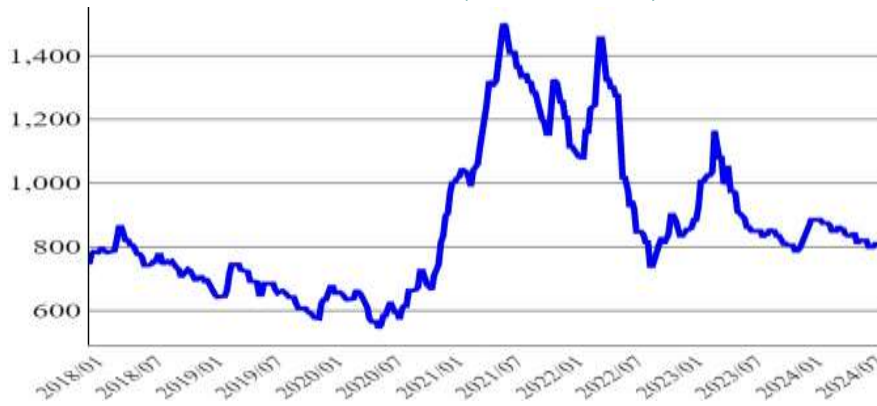
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為802.5美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌4.8%。

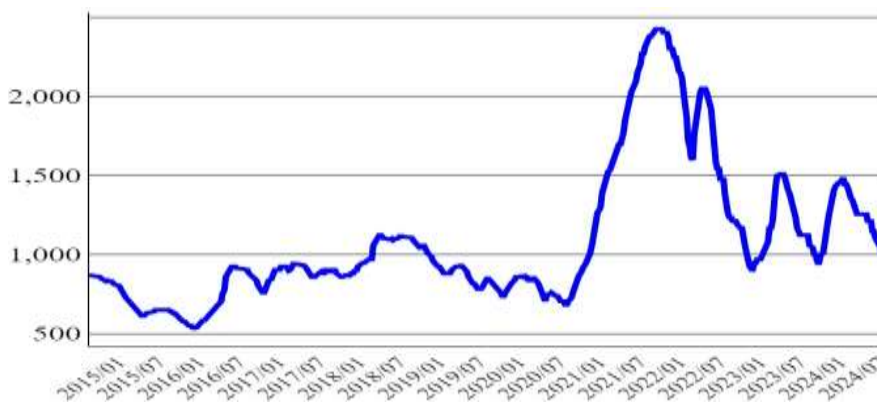
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為994.8美元/公噸，與上月比下跌9.8%，與上年同期比下跌11.5%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

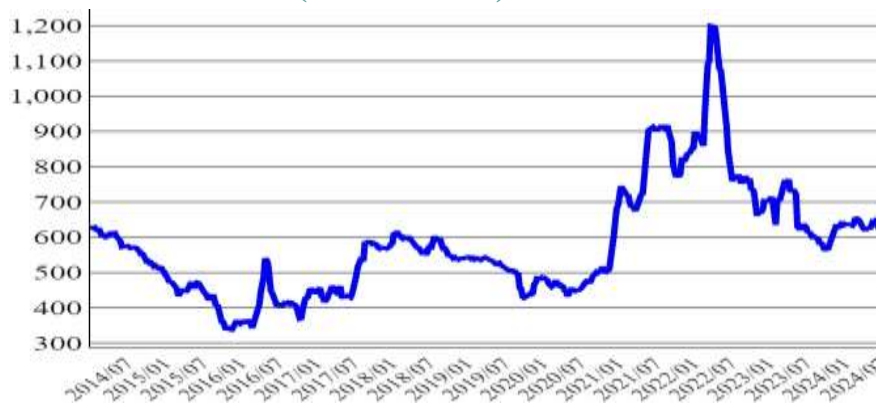


資料來源：  
Fastmarkets

### 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為637.5美元/公噸，與上月比上漲0.5%，與上年同期比上漲3.3%。

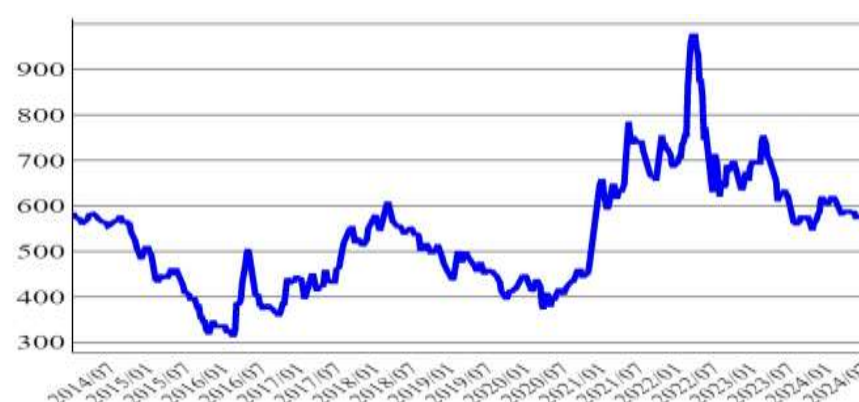
#### 鋼筋南歐出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為577.5美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌1.1%。

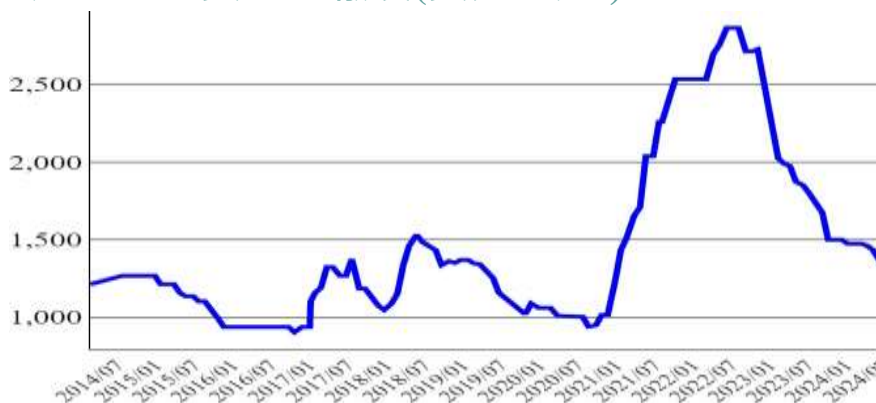
#### 鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為1,362.5美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌24.3%。

#### 油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

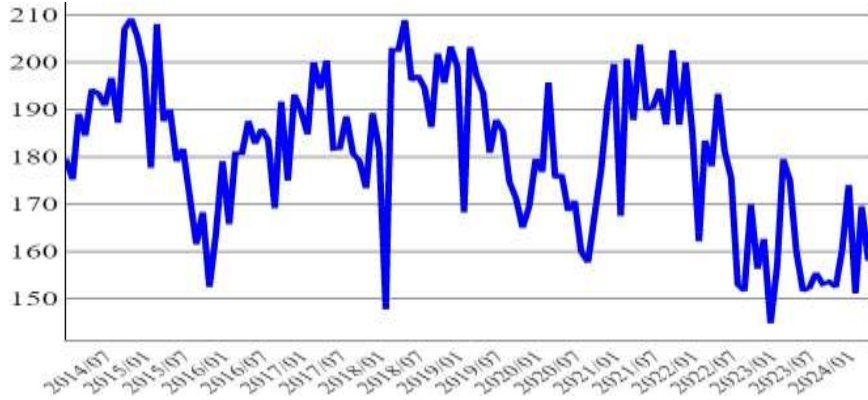


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年5月臺灣粗鋼產量為171.3萬公噸，與上月比成長8.4%，與上年同期比成長7%。

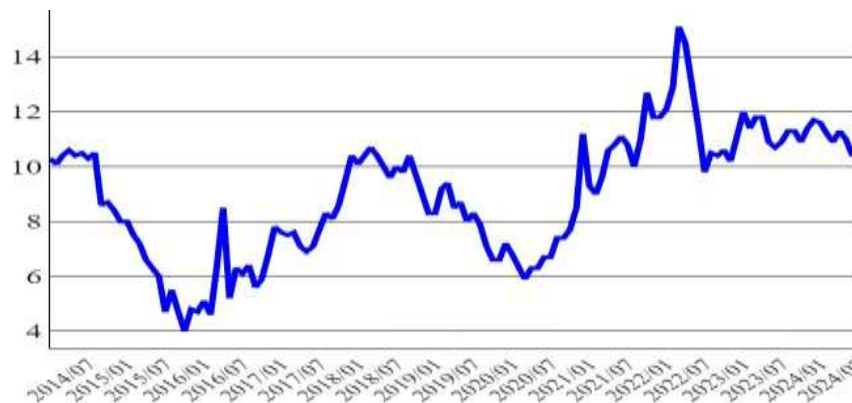
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
鋼鐵公會

2024年7月平均價格為新台幣10.6元/公斤，與上月比上漲1.9%，與上年同期比下跌2.8%。

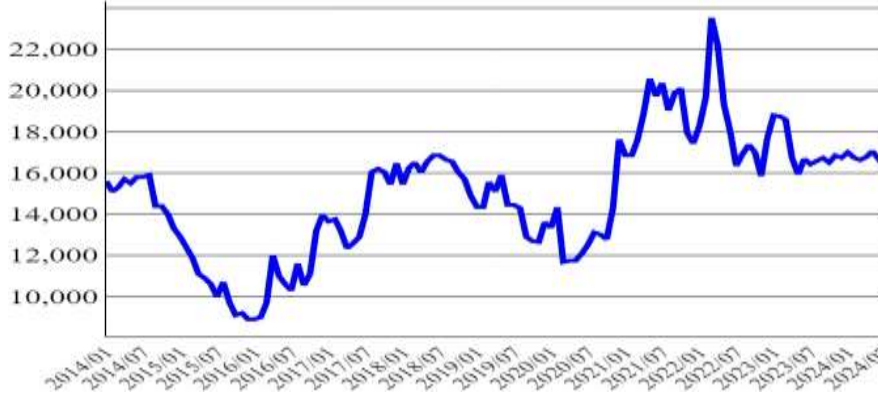
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣16,270元/公噸，與上月比下跌2.5%，與上年同期比下跌0.9%。

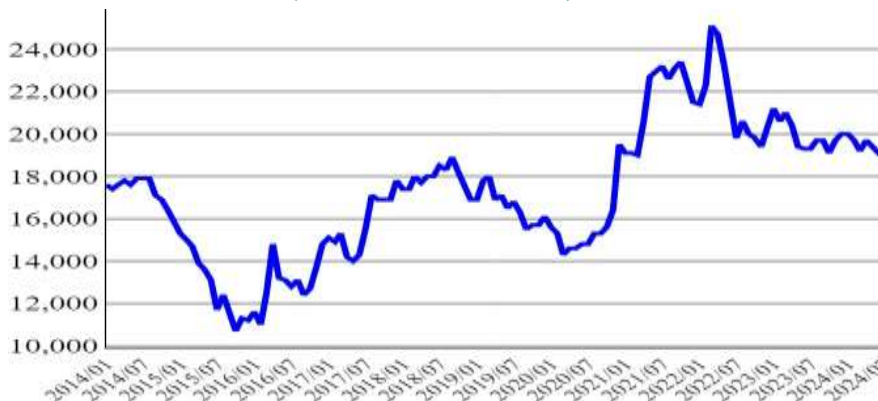
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣19,300元/公噸，與上月比上漲1.1%，與上年同期比持平。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)



1  
資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為新台幣31,900元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲7.8%。

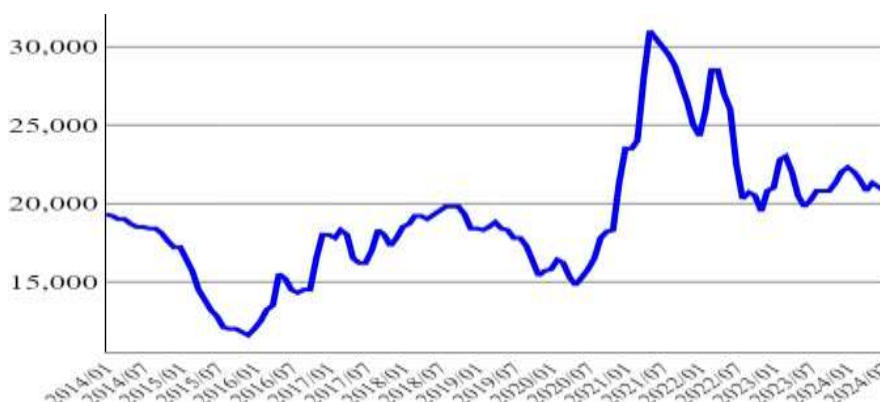
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣20,800元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比上漲3%。

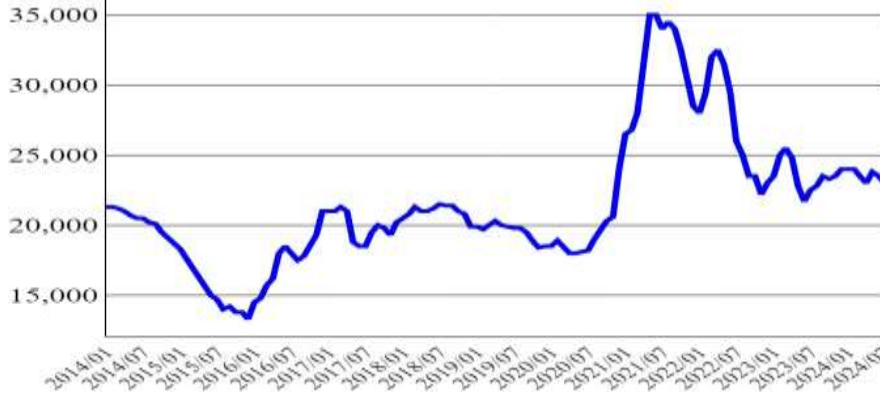
中鋼熱軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣23,000元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比上漲2.2%。

中鋼冷軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣28,050元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲6.9%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)

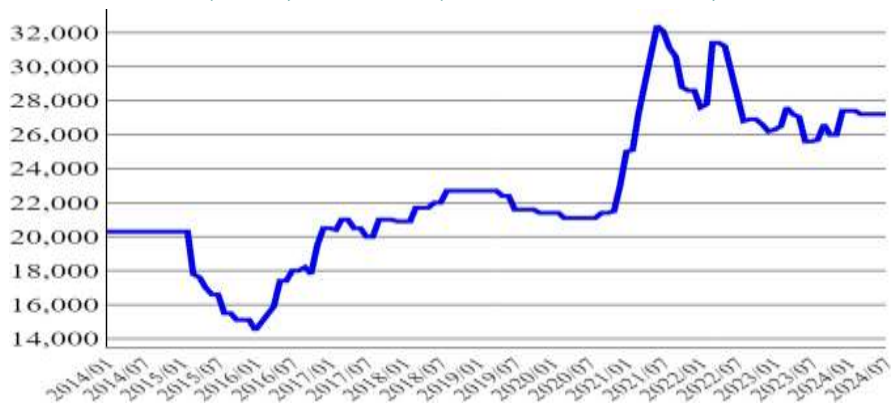


2  
資料來源：  
CIP

### 二、國內市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為新台幣27,200元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲6.2%。

中鋼鋼板(A36)市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

# 不銹鋼篇



## 全球市場概況：

根據世界不銹鋼協會(Worldstainless)公布的最新調查統計，2024 年第一季全球不銹鋼粗鋼產量達 1,148.5 萬噸。以地區看，歐洲產量為 155.8 萬噸，較上季成長 3.7%，美國產量為 50.9 萬噸，較上季成長 15.8%，中國大陸產量為 859.5 萬噸，較上季衰退約 4.5%，亞洲地區(主要是印度、日本和臺灣)產量為 184.2 萬噸，較上季衰退 5.2%，其他地區(包括印尼、韓國、南非、巴西、俄羅斯)產量為 208.1 萬噸，較上季大幅成長 10.1%。整體而言，2024 年第一季全球不銹鋼產量較上季相比略有下滑。

另外，全球鎳價在今年 5 月觸到 20,000 美元/公噸後即持續下滑，到 7 月底已跌破 16,000 美元/公噸，跌幅甚鉅，連續下跌主要原因除印尼產能過剩外，另因印尼精煉鎳技術突破帶動價格下滑，對於全球不銹鋼品價格皆帶來負面影響，歐洲部份鋼廠已逐調降附加費用，

美國市場部分，供應管理協會最新數據顯示美國製造業正在萎縮萎縮，且從近日所公告的就業報告內容亦凸顯市場面擔憂經濟衰退恐慌再次浮現，上述皆隱晦性指向美國聯準會(FED) 降息過於緩慢，提升了 9 月降息之可能性。

歐洲市場部分，德國第二季經濟意外萎縮，顯示歐洲最主要經濟體持續面臨困境，歐洲經濟研究學會也指出國際地緣政治的不穩定性、市場疲弱，皆為導致德國經濟前景惡化的原因之一，目前前景充滿許多不確定性。

展望未來，在不銹鋼價格走向部分，鎳價現處低位，再加上歐美市場目前進入暑休傳統淡季，經濟與市場動能部分也處於較弱之情境，預估短期內全球不銹鋼品價格難有支撐力道，需求部分目前也尚未觀測到對於全球不銹鋼產業帶來穩定訂單表現的訊號。

## 國內市場概況：

2024 年 1~5 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 32.3 萬噸，較上年同期成長 12.4%。在鋼板捲部分，2024 年 1~5 月國內冷熱軋不銹鋼捲板產量為 74.3 萬噸，與上年同期相比成長 23.7%，其中熱軋不銹鋼板捲產量為 33.6 萬噸，與上年同期相比大幅成長 69.2%；冷軋不銹鋼板捲產量為 40.6 萬噸，與上年同期相比則衰減 10.7%。進出口方面，2024 年 6 月不銹鋼鋼品進口量 15.7 萬噸，與上月相比成長 32.2%；而 6 月不銹鋼鋼品出口量為 9.3 萬噸，與上月相比衰退 10.7%。另一方面，7 月底受到風災影響，華新麗華鹽水廠區部分產線設備因淹水影響而暫停生產，影響部分產品交期，不過未致大規模產能縮減。

根據近期中經院發布的 2024 上半年台灣採購經理人營運展望調查報告，我國製造業普遍對於今年下半年度營運展望表示樂觀，產業景氣穩定向上。另一方面，在鄧白氏所發布的第三季台灣企業樂觀指數調查報告也公布，台灣企業樂觀指數上漲，主要受惠於全球貿易復甦和本土強勁需求，顯示我國工業活動轉趨熱絡，我國業者利潤上升可期。

## 國內市場概況(續)：

在我國產業之中，電子設備製造業對新訂單最為樂觀，受惠於全球半導體及相關高科技、AI 產業需求激增，帶動我國電子設備出口旺，相關不銹鋼零組件上游供應業者將連帶受惠；相反的，受地緣政治衝突與亞洲貨幣貶值之匯率影響，對於工具機設備出口造成挑戰，壓縮不銹鋼供應機會。營造業供應機會部分，主要受惠於政府推行公共建設、高科技業廠房擴建需求及都更議題持續發酵，帶動我國營建產業在商辦、住宅和廠房等建築工程需求穩健成長。

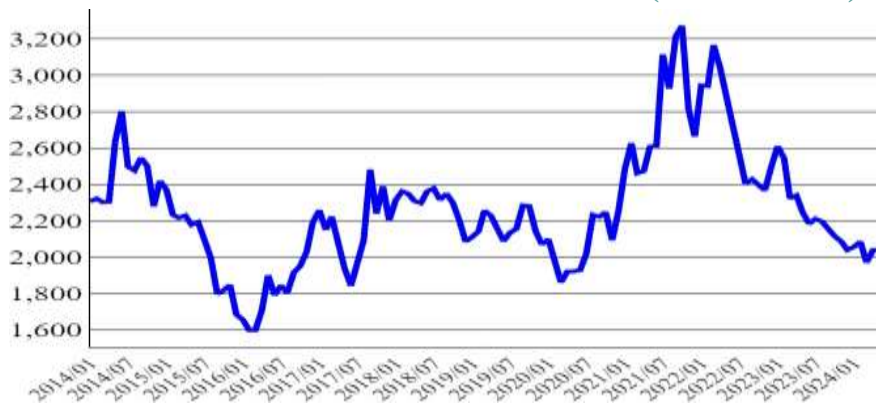
## 觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2024 年 7 月不銹鋼價格，美國 304 冷軋不銹鋼與上月相比下跌 1.6%；歐洲地區與上月相比下跌 1.0%；亞洲與上月相比下跌 6.8%，整體而言呈現下跌之走勢。綜上分析，目前不銹鋼產業趨勢，歐美市場處於暑休之傳統淡季，不銹鋼需求量未大幅釋出，對於我國不銹鋼外銷表現將打折扣，另外歐美市場已觀測到經濟疲弱之訊號，對全球不銹鋼產業在今年第三季之後的表現蒙上陰影，對我國之衝擊尚待觀測。而在我國市場部分，目前國內內需力道轉趨強勁且預計未來半年不動產業景氣將持續處於高檔，為我國不銹鋼產業帶來具體需求。

## 一、全球市場統計圖

2024年6月平均價格為1,997.2美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌8.6%。

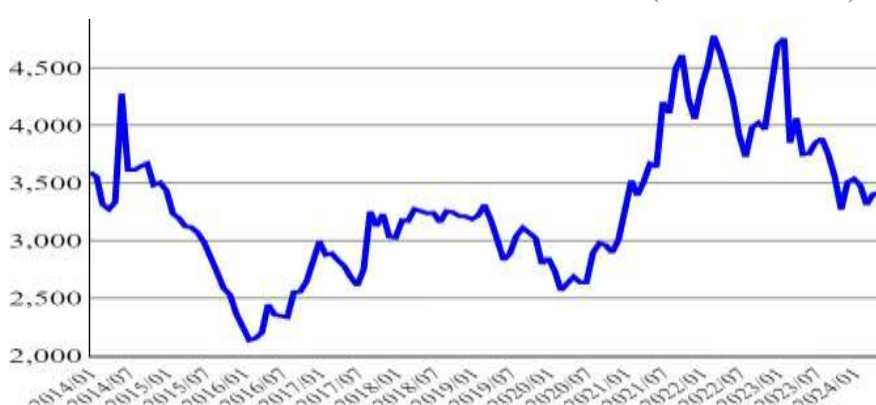
### 熱軋不銹鋼板卷 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年6月平均價格為3,384.8美元/公噸，與上月比下跌1%，與上年同期比下跌9.9%。

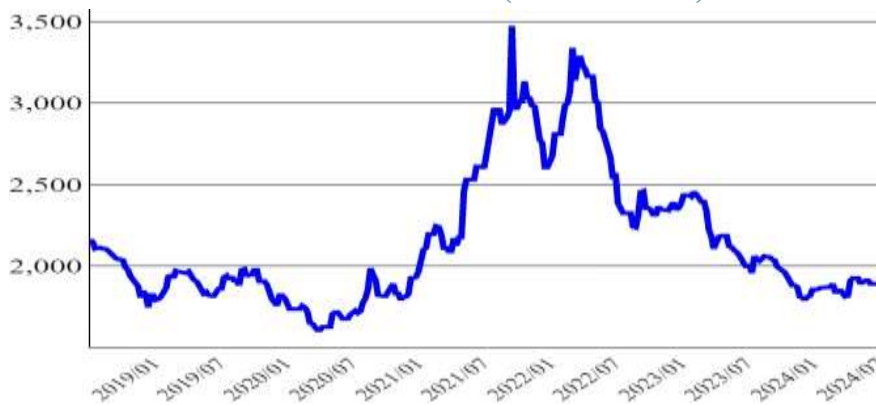
### 熱軋不銹鋼板卷 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為1,897.5美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌5.3%。

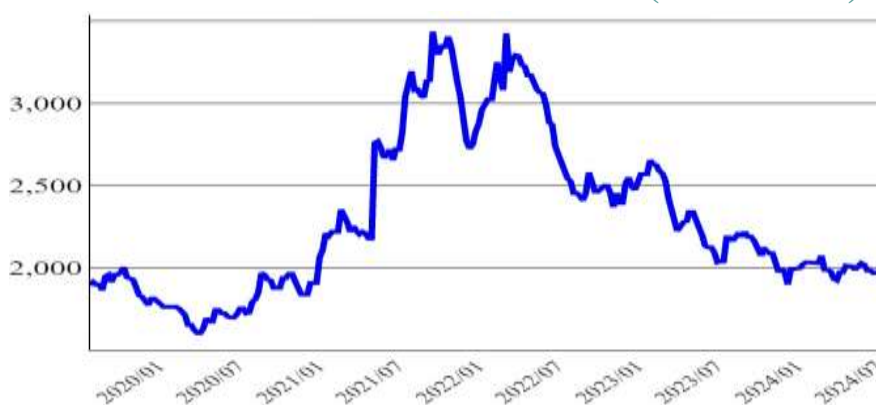
### 熱軋不銹鋼卷 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為1,965美元/公噸，與上月比下跌1.3%，與上年同期比下跌5.3%。

### 熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

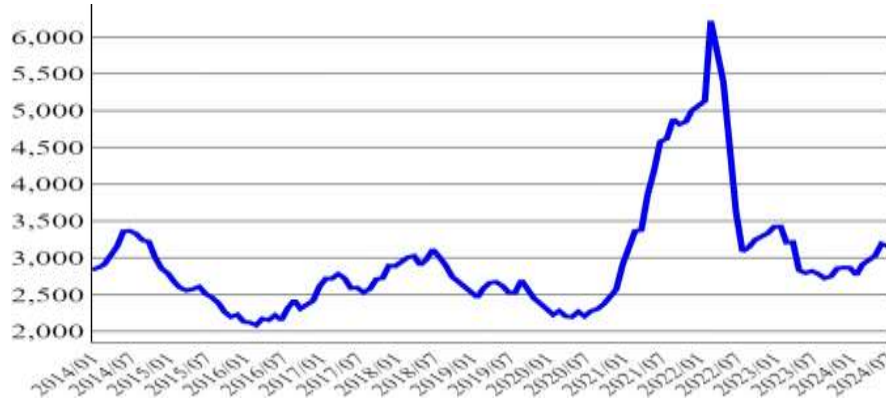


7  
資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為3,157.2美元/公噸，與上月比下跌1%，與上年同期比上漲11.9%。

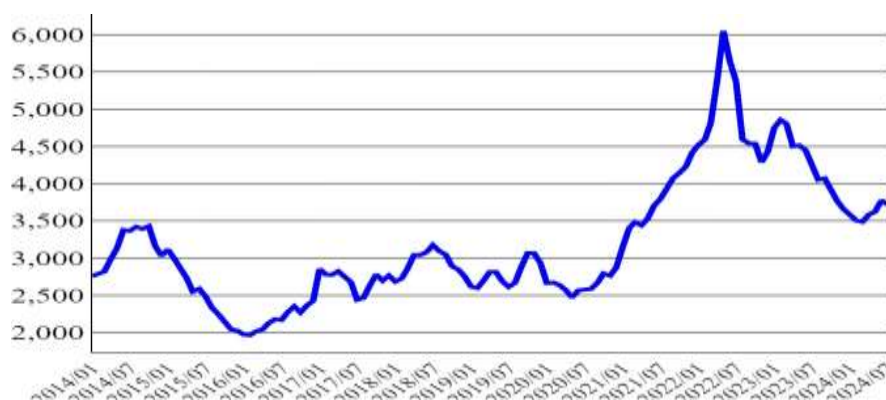
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為3,717.6美元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌12.1%。

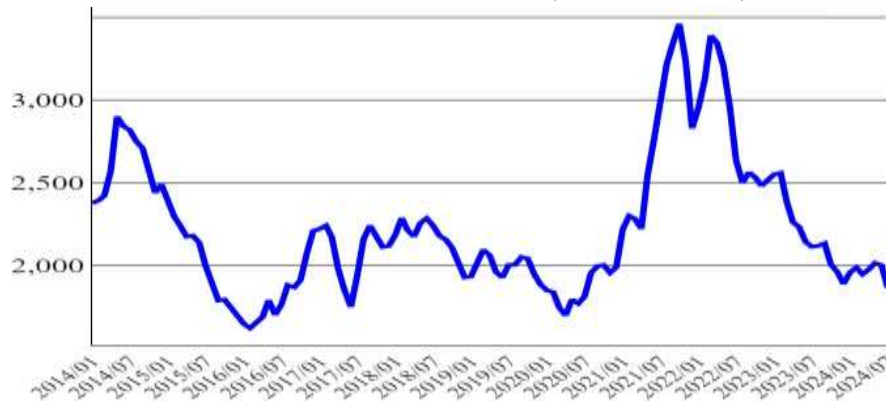
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為1,865美元/公噸，與上月比下跌6.8%，與上年同期比下跌11.7%。

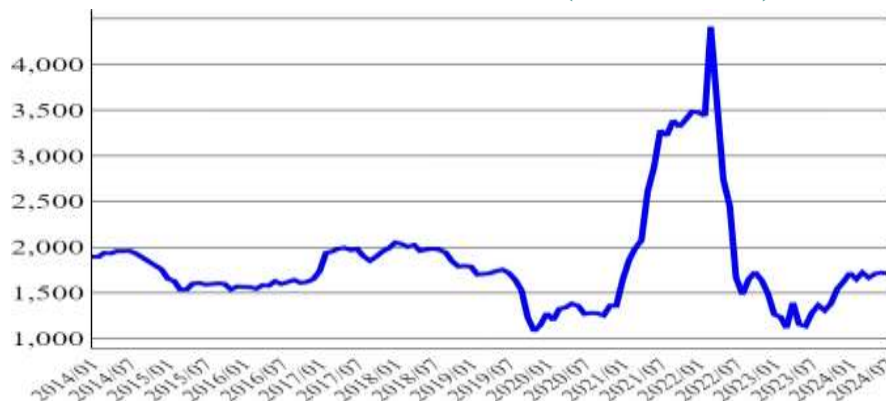
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為1,711.6美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比上漲33.9%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

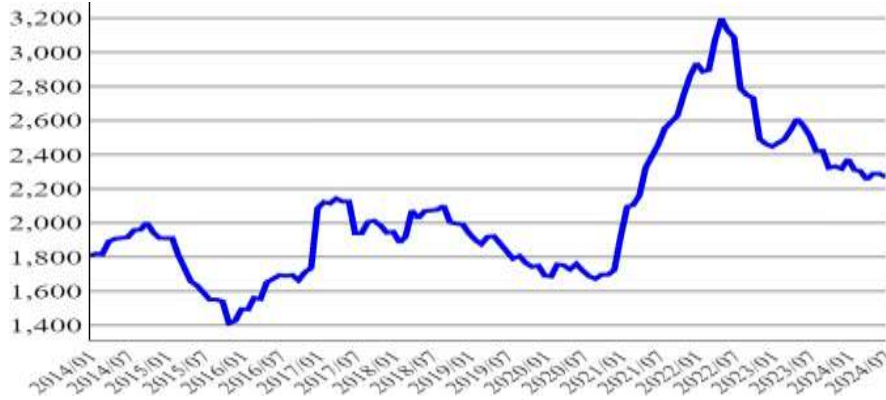


8  
資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為2,268.6美元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比下跌9.6%。

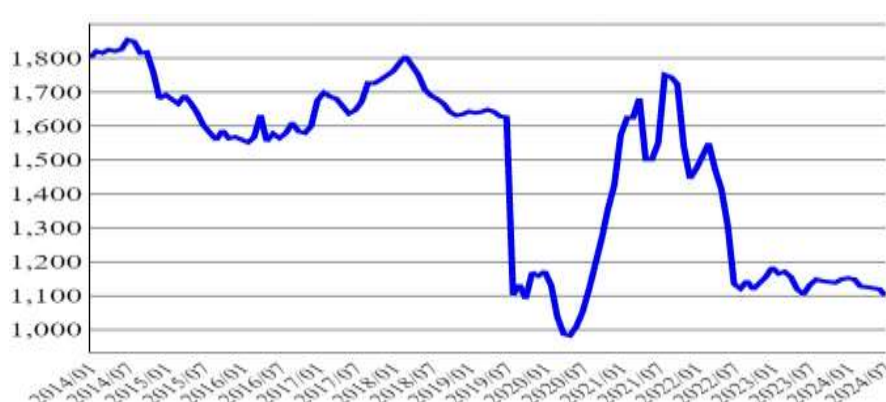
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為1,099.3美元/公噸，與上月比下跌1.8%，與上年同期比下跌2.9%。

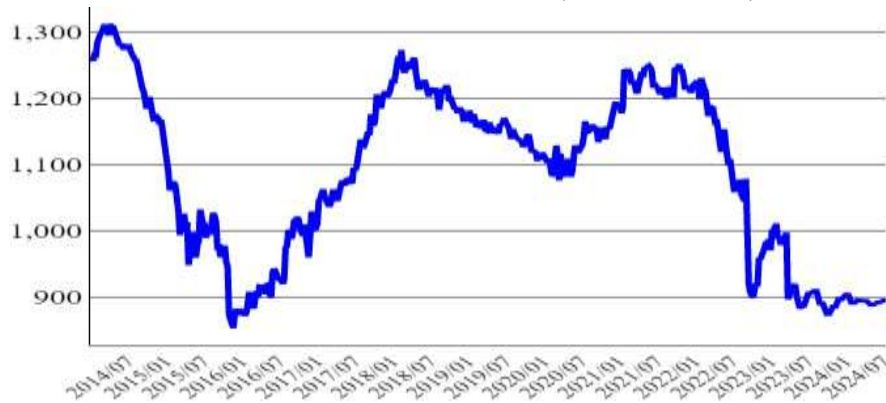
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為895美元/公噸，與上月比上漲0.3%，與上年同期比下跌1.1%。

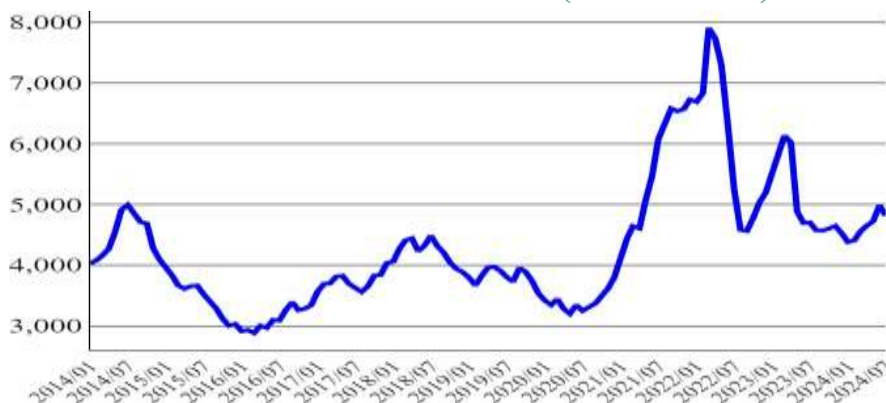
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為4,815.9美元/公噸，與上月比下跌3.4%，與上年同期比上漲2.4%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

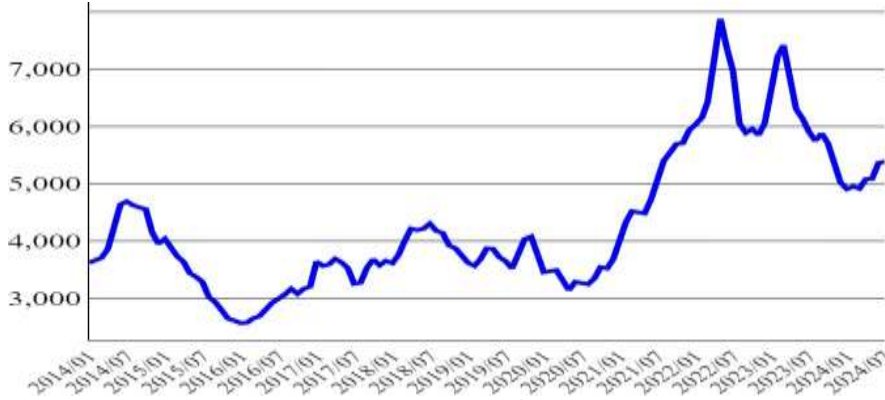


9  
資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為5,388.1美元/公噸，與上月比上漲0.5%，與上年同期比下跌8.9%。

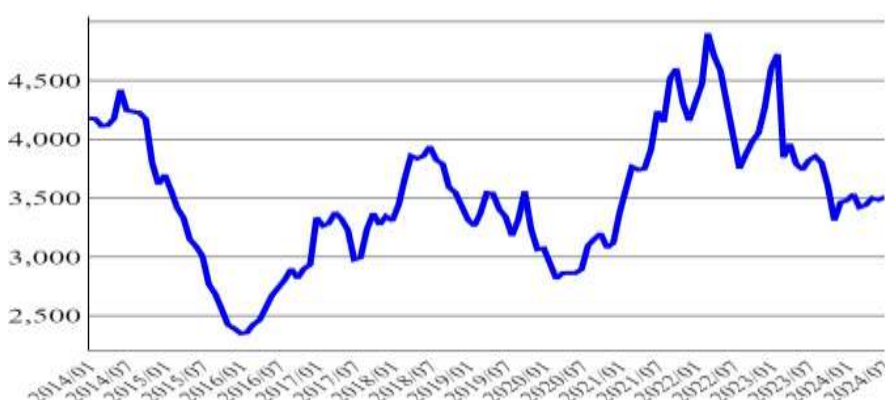
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為3,510.3美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌8.1%。

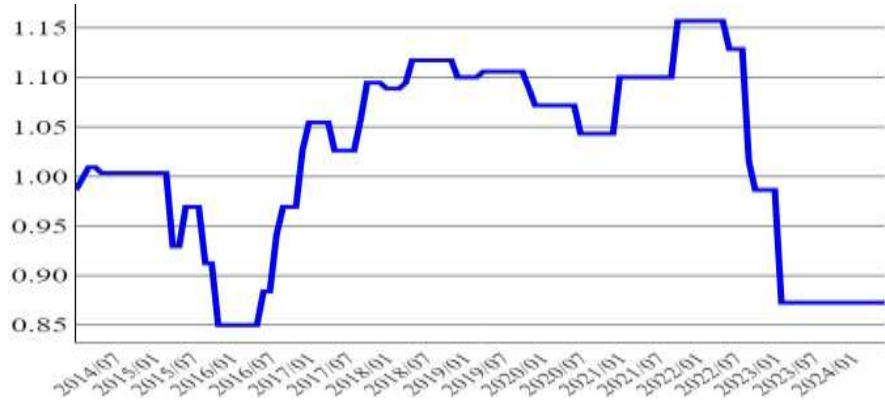
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年6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。

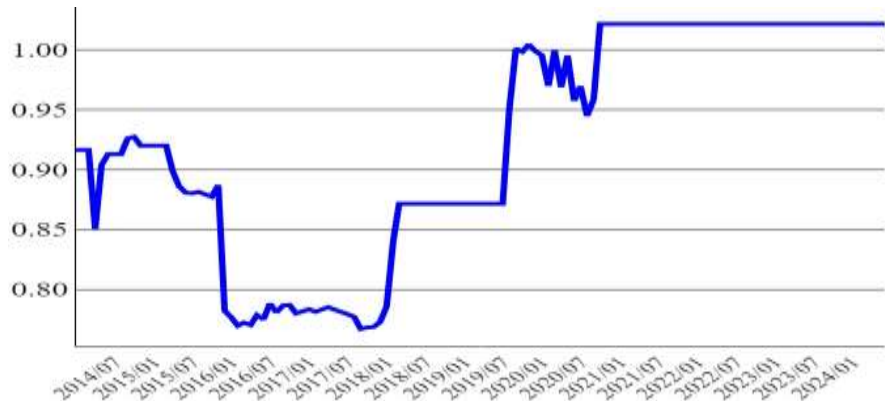
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年6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)

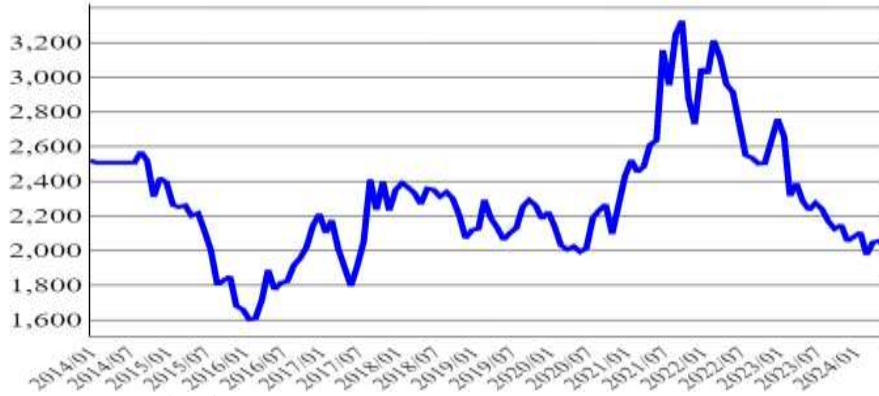


0  
資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年6月平均價格為2,016.5美元/公噸，與上月比下跌1.9%，與上年同期比下跌9.8%。

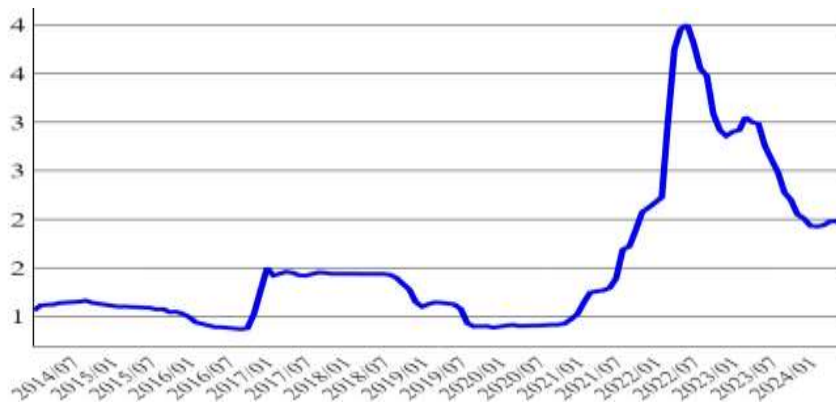
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年6月平均價格為1.9美元/磅，與上月比下跌2%，與上年同期比下跌29.4%。

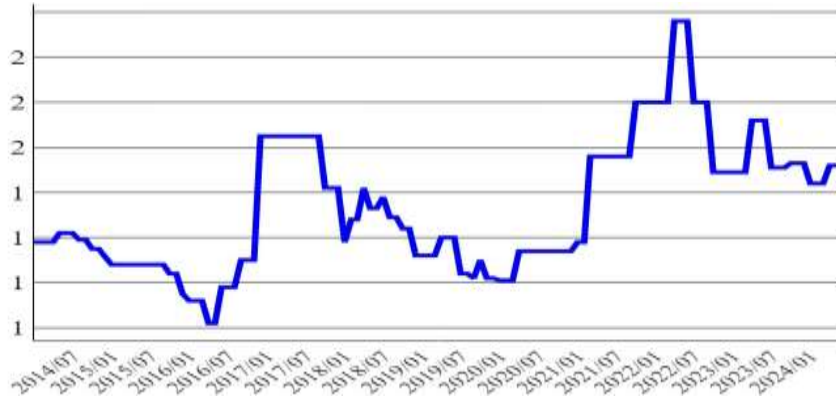
美國鉻鐵價(美元/磅)



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%。

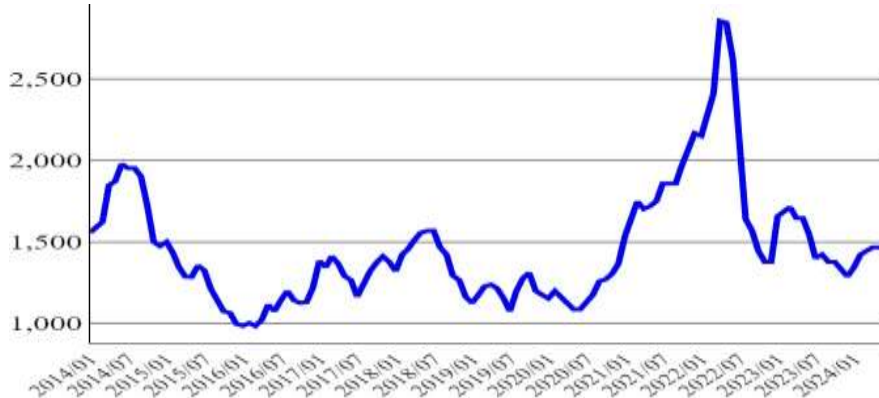
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年6月平均價格為1,467美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌5.1%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

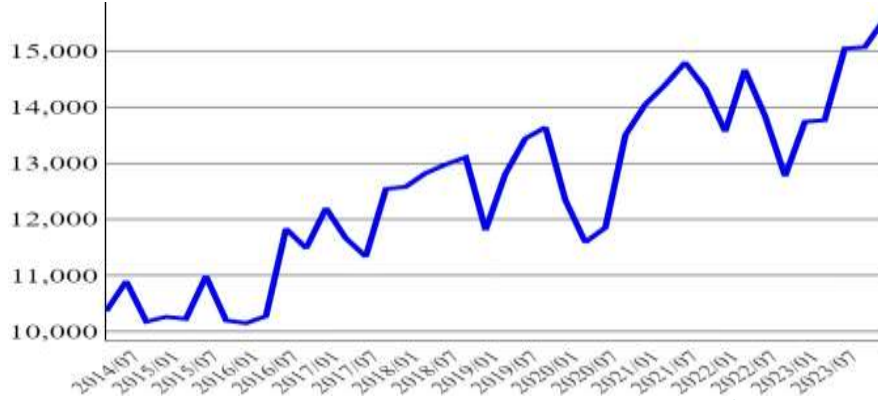


1  
資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2023年第四季生產量為15,573千噸，與上季比成長3.3%，與上年同期比成長13.3%。

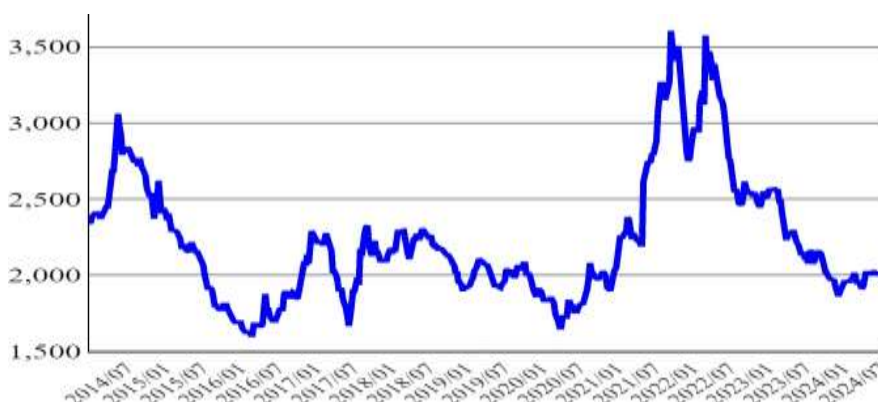
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為2,010美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌4.8%。

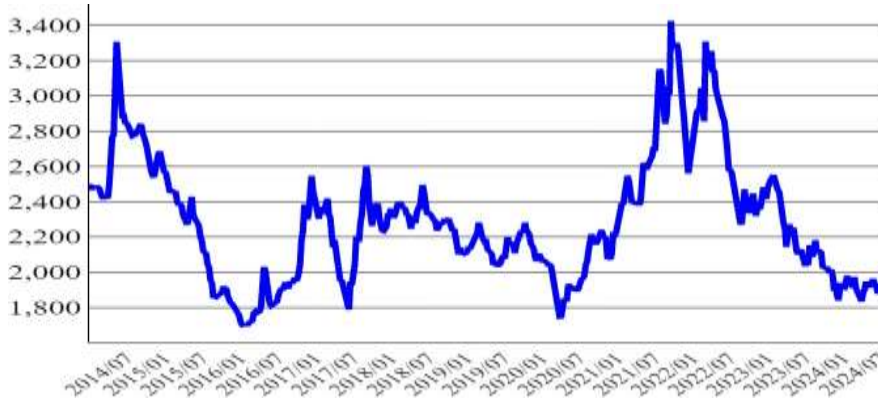
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為1,921.8美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌7.3%。

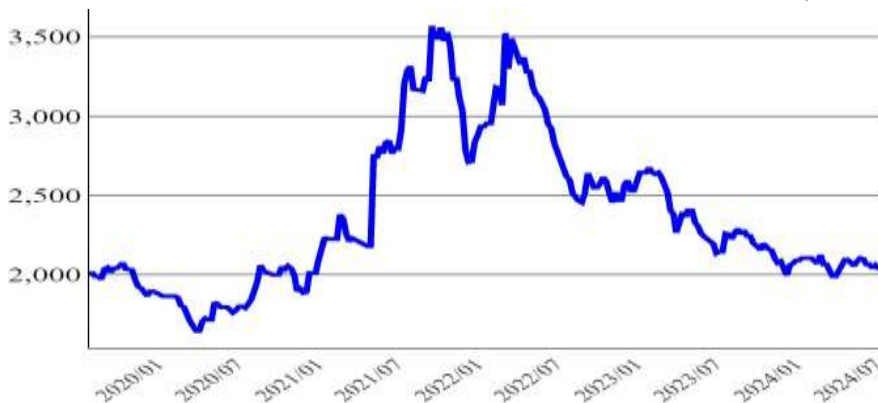
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為2,041.2美元/公噸，與上月比下跌1.3%，與上年同期比下跌6%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)



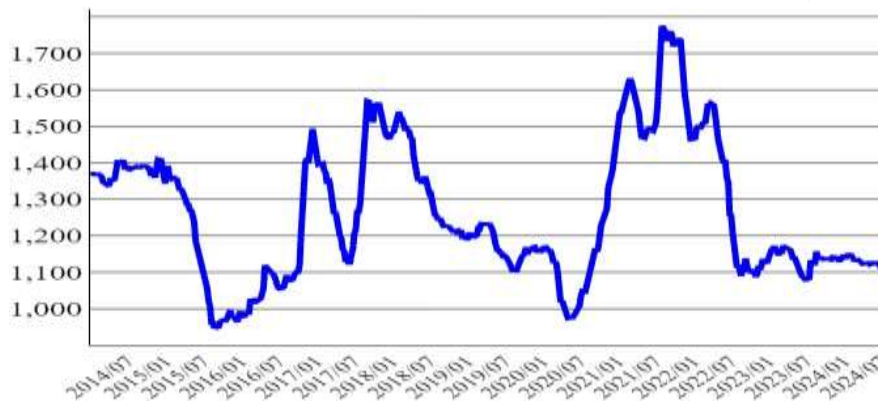
2  
資料來源：  
Fastmarkets



### 一、全球市場統計圖(續)

冷軋不銹鋼捲 430 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)

2024年7月平均價格為1,111.4美元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比上漲1.6%。

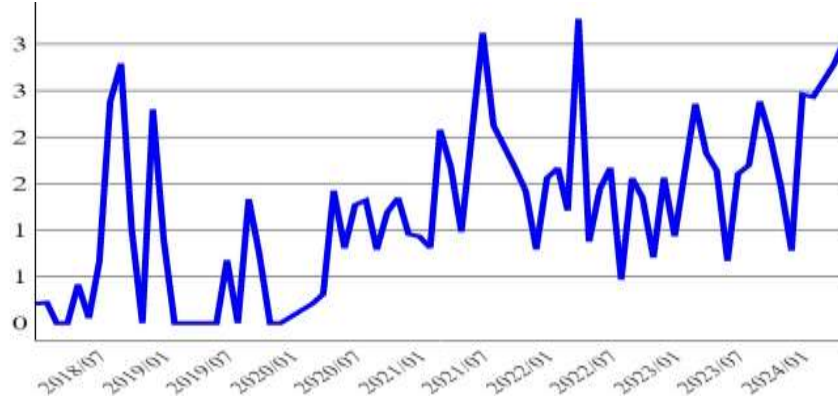


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年5月進口量為3萬噸，與上月比成長9.3%，與上年同期比成長86%。

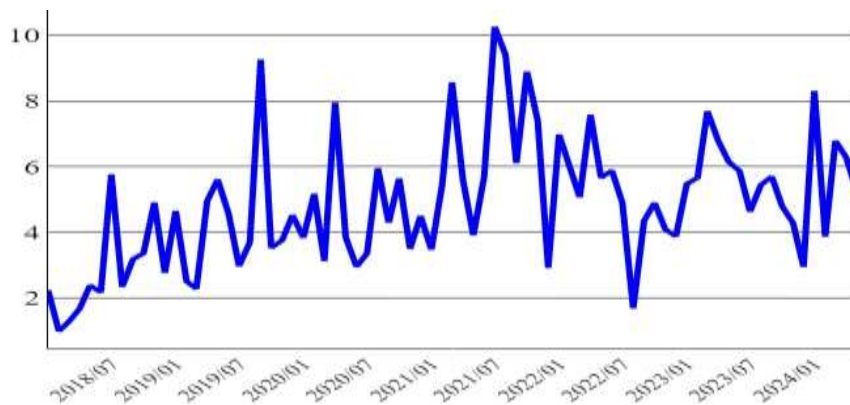
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：  
TIER

2024年5月進口量為5.2萬噸，與上月比衰退16.4%，與上年同期比衰退14.6%。

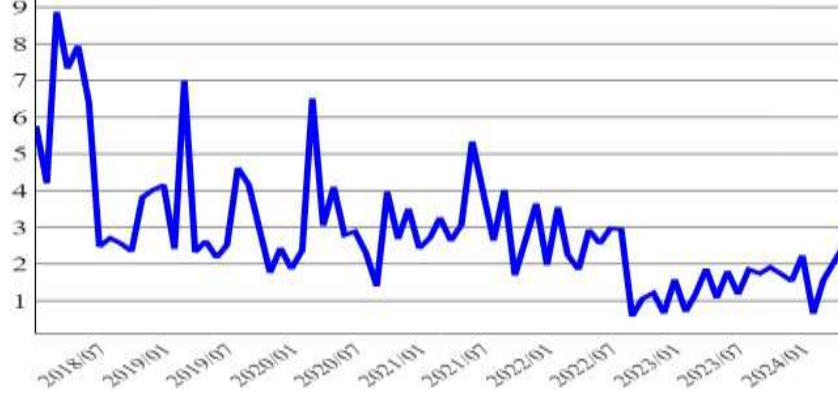
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2024年5月進口量為2.5萬噸，與上月比成長22.1%，與上年同期比成長135.2%。

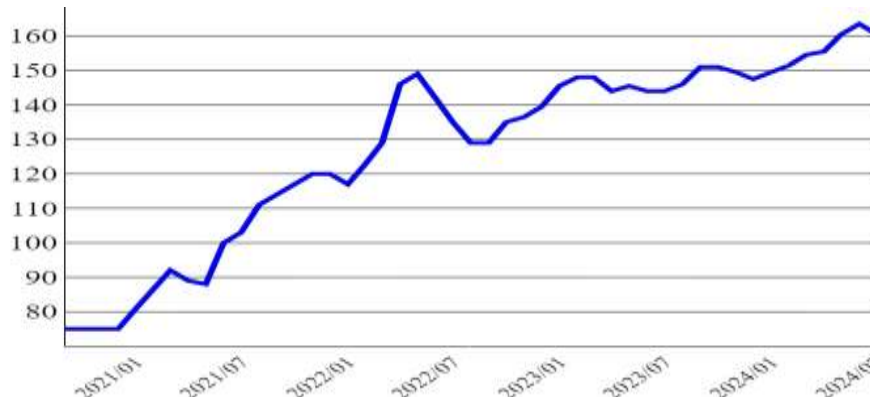
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2024年7月平均價格為新台幣160.5元/公斤，與上月比下跌1.8%，與上年同期比上漲11.5%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

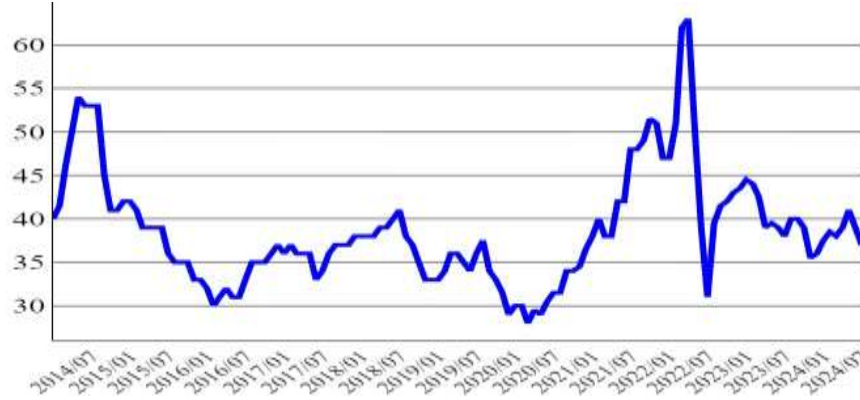


4  
資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為新台幣37元/公斤，與上月比下跌5.1%，與上年同期比下跌2.6%。

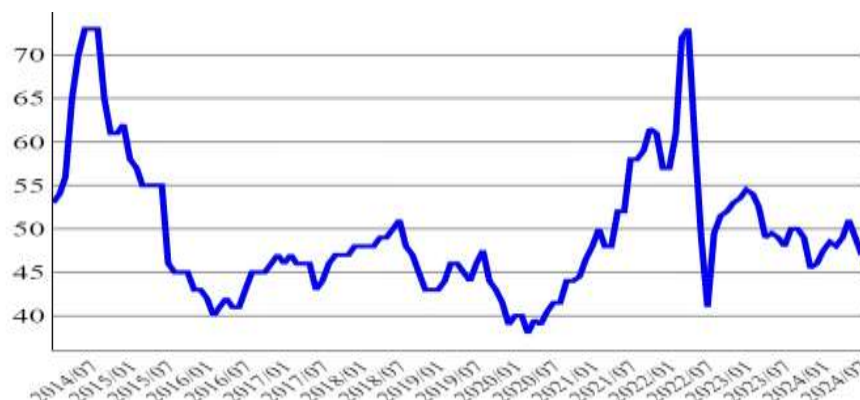
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣47元/公斤，與上月比下跌4.1%，與上年同期比下跌2.1%。

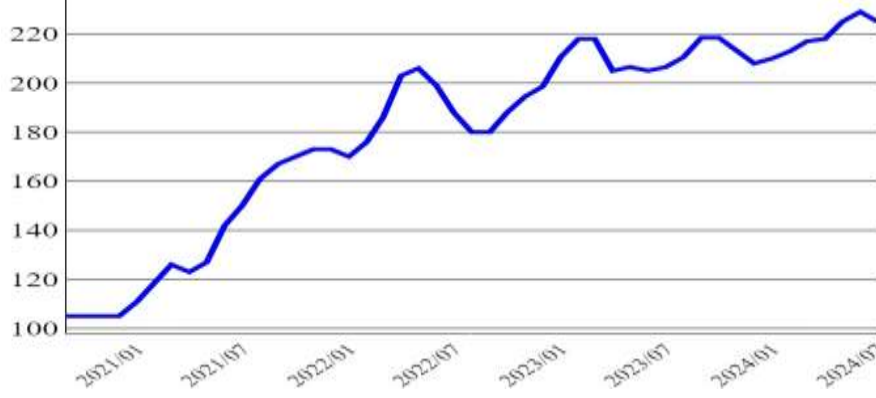
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣225元/公斤，與上月比下跌1.8%，與上年同期比上漲9%。

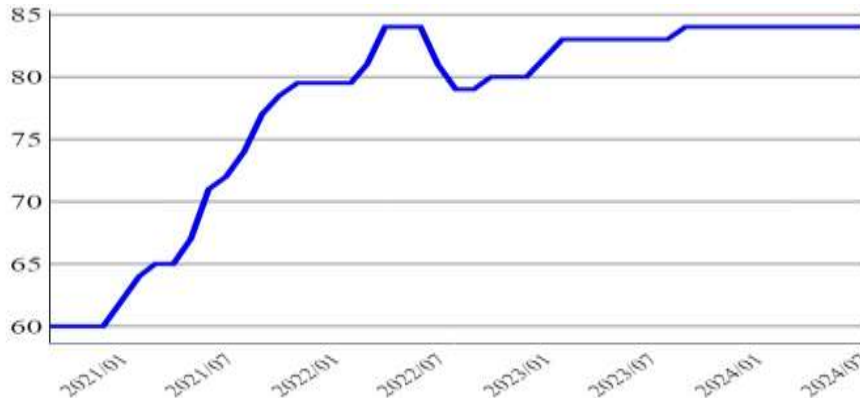
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣84元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲1.2%。

不銹鋼線材 400 系出廠價(新台幣元/公斤)



5  
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5月全球銅礦總產量為191萬噸，與上年同期持平。其中，銅礦最大生產國智利，生產45萬噸，由於產能限制解除，與上年同期比成長8.9%。第二大生產國秘魯，生產23萬噸，與上年同期比減少1.4%。印尼則是由於Grasberg和Batu Hijau礦山運營改善，產量成長了約14.9%。

電解銅方面，2024年5月全球產量共237萬噸，與上年同期比成長7.4%，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106萬噸，與上年同期比成長5.4%。其中，再生電解銅的產量為24萬噸，與上年同期比成長2.1%。剛果5月份的產量為19.3萬噸，由於電解廠持續擴展，與上年同期比成長21.1%。

2024年5月全球電解銅表面需求量為231萬噸，與上年同期持平。中國大陸5月的電解銅表面需求量為131萬噸，與上年同期持平。

銅價方面，2024年7月份LME銅現貨月均價為9,410.4美元/噸，與上月相比下跌2.4%；7月份LME銅庫存量為23.9萬噸，與上月相比增加32.8%。主要是由於美元強勢、銅材市場需求疲軟，且中國大陸經濟數據表現低於預期，因此銅價下跌。

## 國內市場概況：

國內2024年5月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.7萬噸，由於銅箔產量增加，與上年相比成長18.1%。產值為新台幣82.2億元，與上年同期相比成長29.6%。5月裸銅線產量為3.6萬噸，與上年相比成長25.5%。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6月國內銅半成品出口量為1.4萬噸，與上年同期比成長21.8%，進口量為0.8萬噸，與上年同期比成長23.3%。6月份我國對中國大陸、泰國、南韓等國的銅材產品進出口量增加，使得貿易表現優於去年。在廢銅市場方面，2024年6月廢銅出口量為0.9萬公噸，與上年同期比成長52.9%；廢銅進口量為0.7萬公噸，與上年同期比成長70.8%，主要是因上年同期基期較低的緣故。

## 觀點剖析：

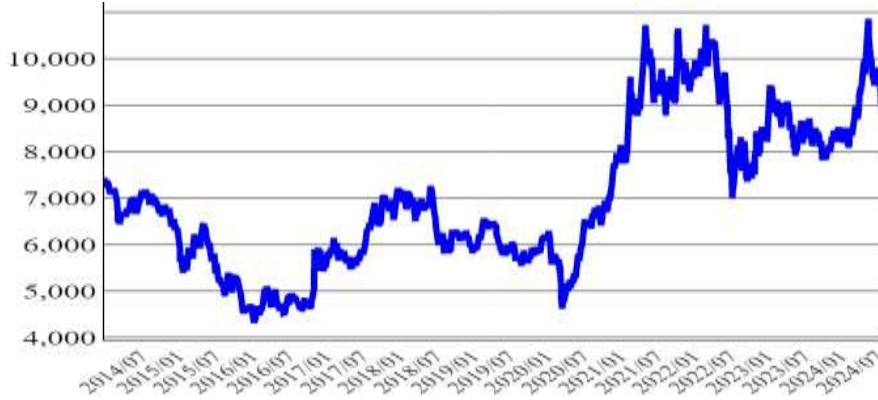
2024 年 7 月份 LME 銅價於 8,800~9,800 美元/公噸區間來回震盪，7 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約 55.6 萬噸，與上年同期成長 221%。中國大陸方面，7 月份官方製造業採購經理人指數 PMI 為 49.4，仍然在榮枯線之下。中國大陸房地產市場低迷且內需消費復甦力道緩慢。

綜觀國際情勢，2024 上半年全球景氣維持擴張，隨著通膨持續下降，美國聯準會可望調降利率，有利歐美需求穩定成長。中國大陸經濟數據表現低於預期，房地產市場持續低迷，對銅需求疲軟，抑制銅價上漲。LME 銅庫存量達到 23.9 萬噸，創下三年來的新高，儘管短期內市場供需面臨挑戰，但預估隨著銅庫存可能會因季節性因素而減少，可望對銅價形成支撐。台灣國內銅產業因台電強韌電網計畫持續加大力道，建築及工業建廠需求持續增加，整體電線電纜產業營收未來半年持續看好。

## 一、全球市場統計圖

2024年7月平均價格為9,410.4美元/公噸，與上月比下跌2.4%，與上年同期比上漲11.4%。

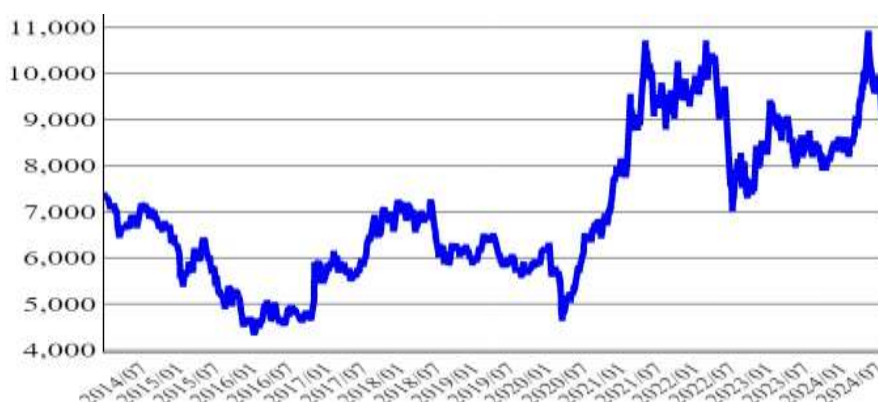
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為9,553美元/公噸，與上月比下跌2.3%，與上年同期比上漲12.8%。

LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為4.4美元/磅，與上月比下跌2.5%，與上年同期比上漲13.5%。

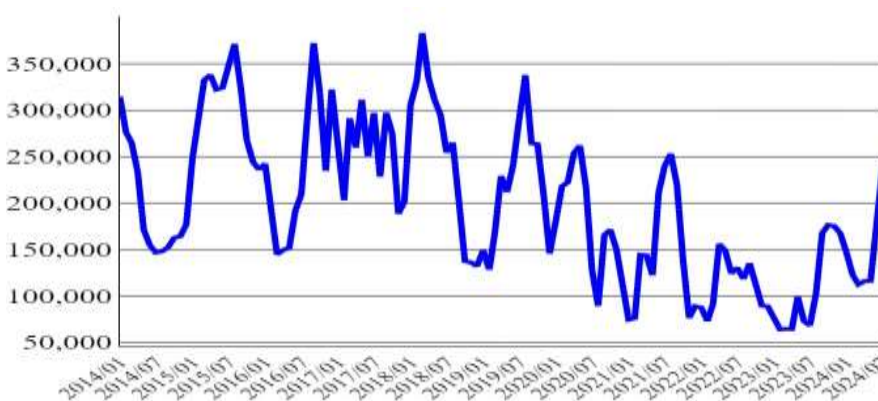
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月底庫存量為239,275公噸，與上月比成長32.8%，與上年同期比成長250.1%。

LME 銅庫存量(公噸)

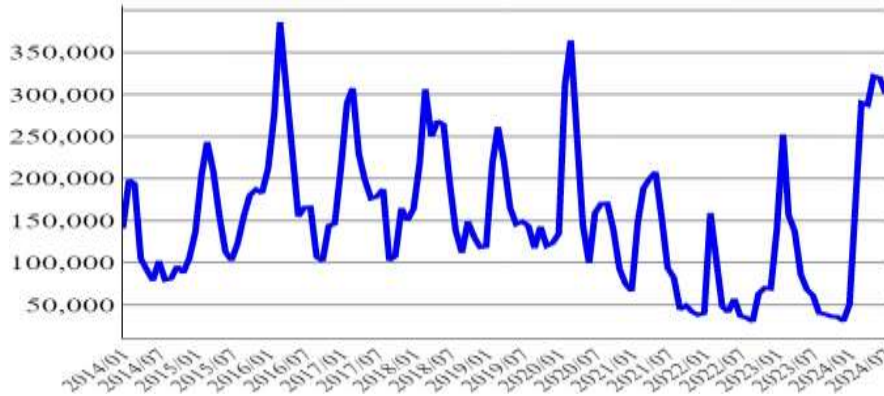


9  
資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月底庫存  
存量为301,203  
公噸，與上月比  
衰退5.7%，與上  
年同期比成長  
391.4%。

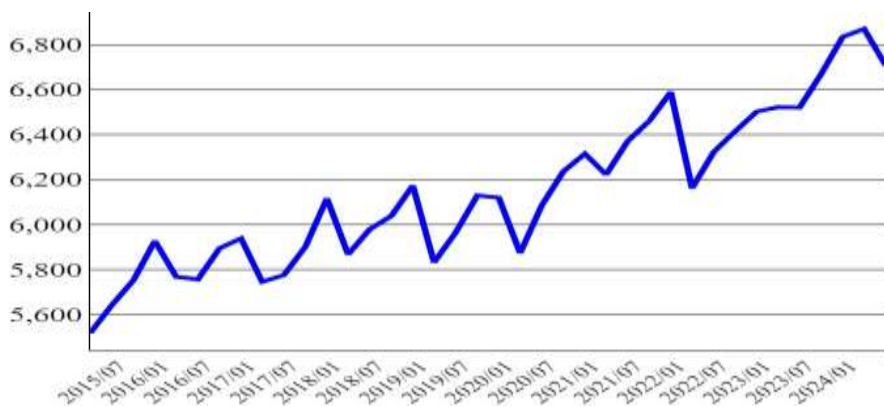
上海銅庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2024年第二季電  
解銅生產量為  
6,707.5千公噸，  
與上季比衰退  
2.4%，與上年同  
期比成長2.9%。

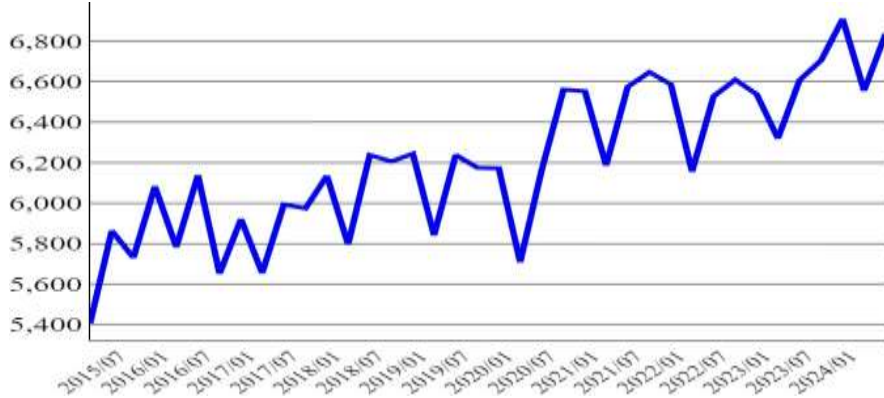
全球電解銅每季生產量(千公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年第二季電  
解銅消費量為  
6,839.6千公噸，  
與上季比成長  
4.3%，與上年同  
期比成長3.5%。

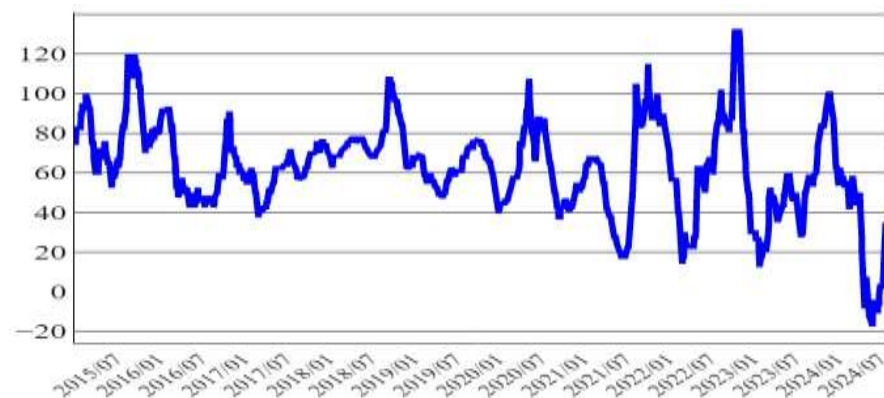
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均  
價格為8.6美元/  
公噸，與上月比  
下跌207.1%，與  
上年同期比下跌  
79.5%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)



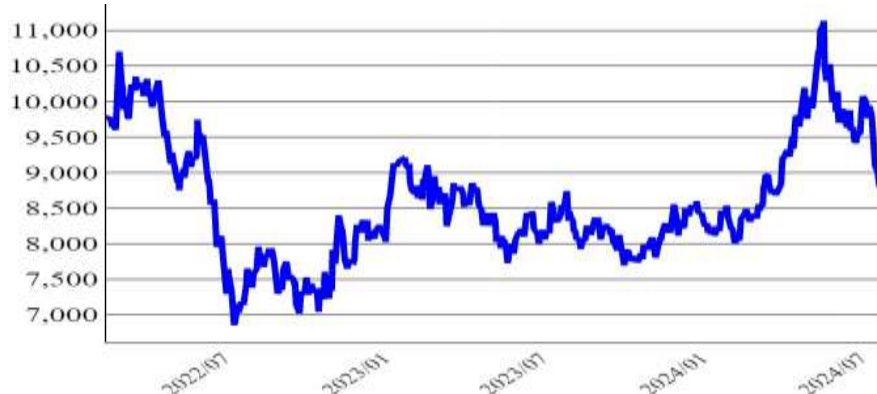
0  
資料來源：  
Fastmarkets



## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為9,413.2美元/公噸，與上月比下跌3.4%，與上年同期比上漲12.5%。

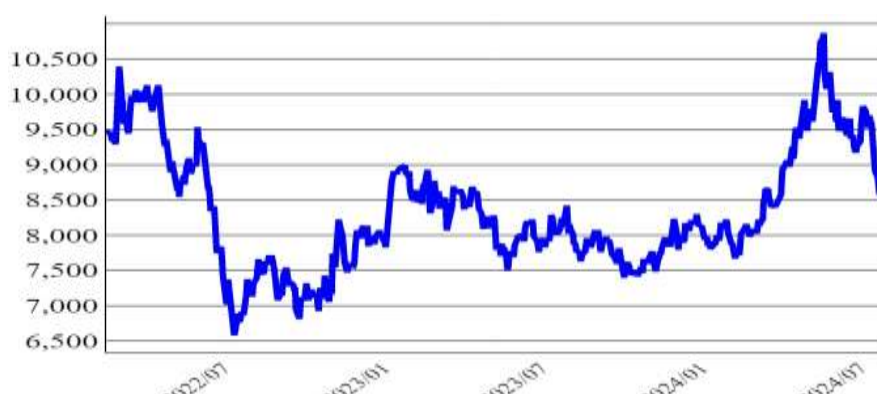
黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為9,189.1美元/公噸，與上月比下跌3.4%，與上年同期比上漲13.7%。

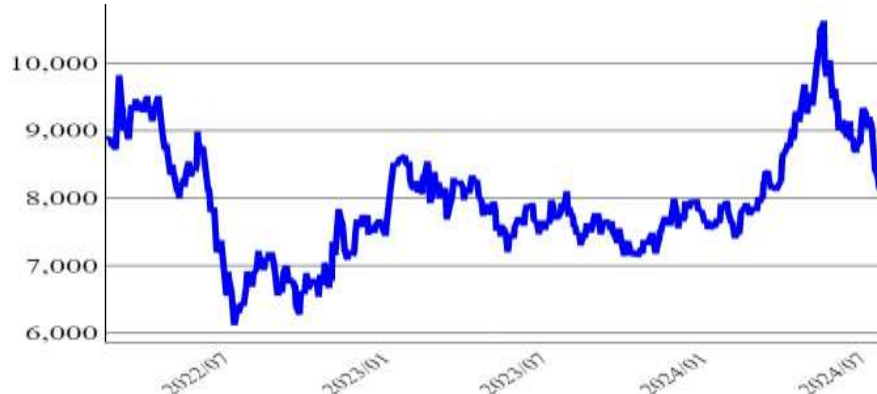
黃銅錠製造商對廢 1 號銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為8,703.5美元/公噸，與上月比下跌3.7%，與上年同期比上漲12%。

黃銅錠製造商對廢 2 號銅之每日買價(美元/公噸)

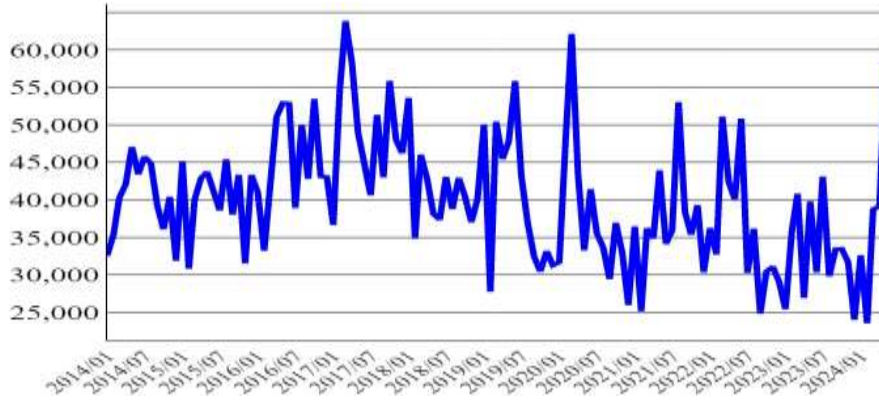


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年5月進口量為58,650公噸，與上月比成長49.8%，與上年同期比成長47.3%。

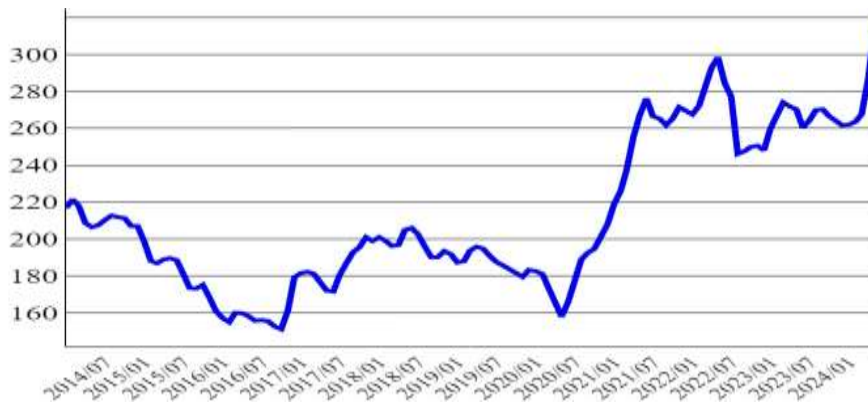
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月平均價格為新台幣315.7元/公斤，與上月比上漲10%，與上年同期比上漲16.8%。

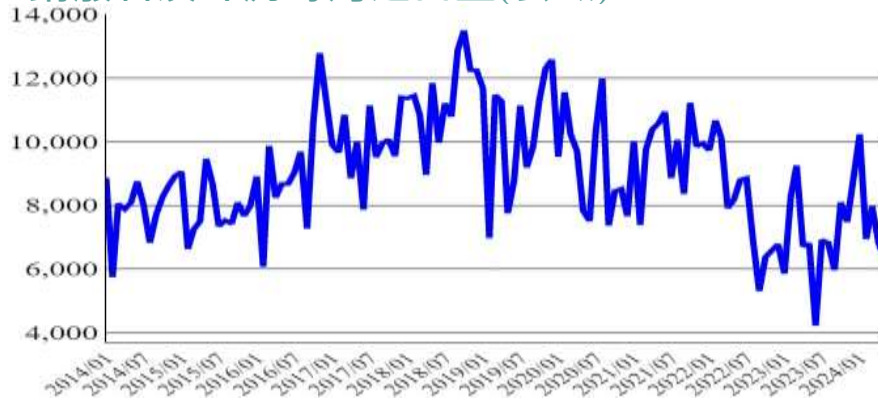
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月進口量為6,280公噸，與上月比衰退7.9%，與上年同期比衰退7.6%。

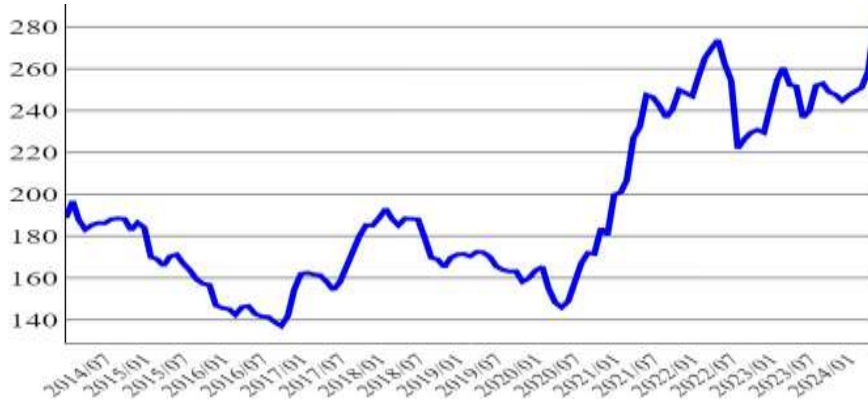
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月平均價格為新台幣282.9元/公斤，與上月比上漲9.2%，與上年同期比上漲12.4%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

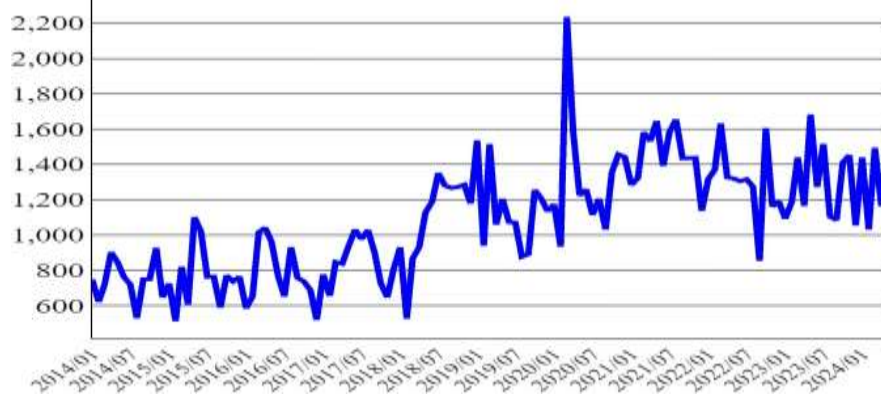


2  
資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年5月進口量為1,459公噸，與上月比成長25.3%，與上年同期比衰退13.3%。

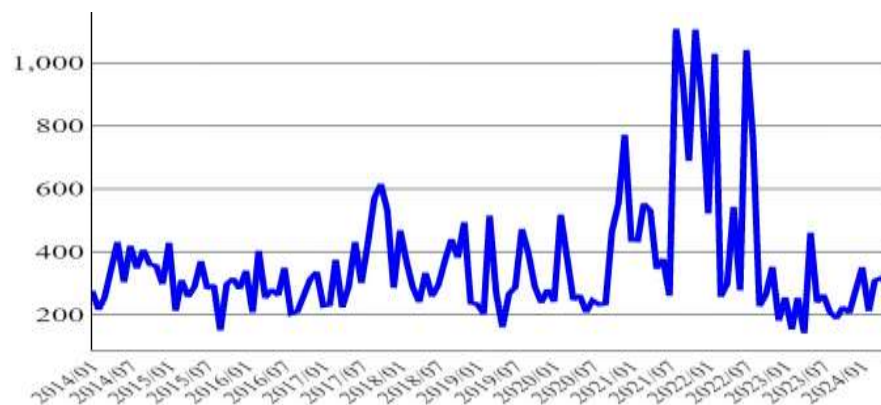
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月進口量為291公噸，與上月比衰退8.2%，與上年同期比衰退36.9%。

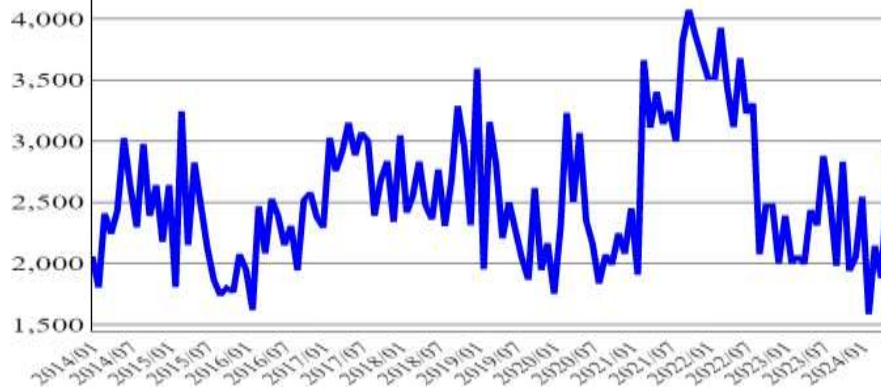
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月進口量為2,708公噸，與上月比成長44%，與上年同期比成長11.1%。

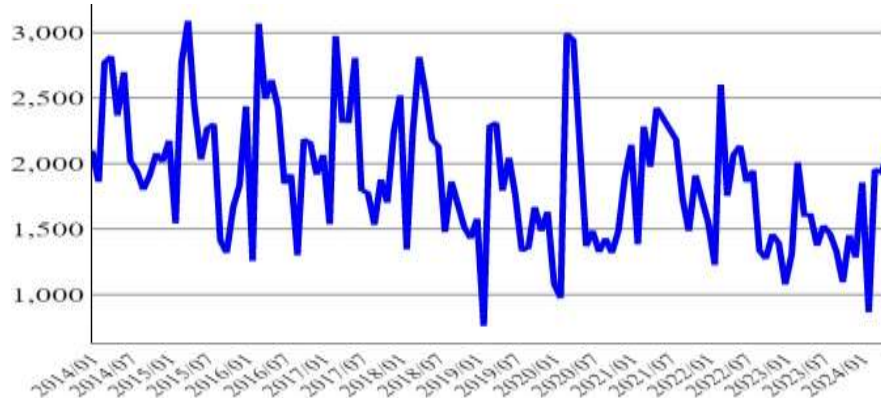
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月進口量為2,067公噸，與上月比成長7%，與上年同期比成長28.7%。

銅管每月進口量(公噸)



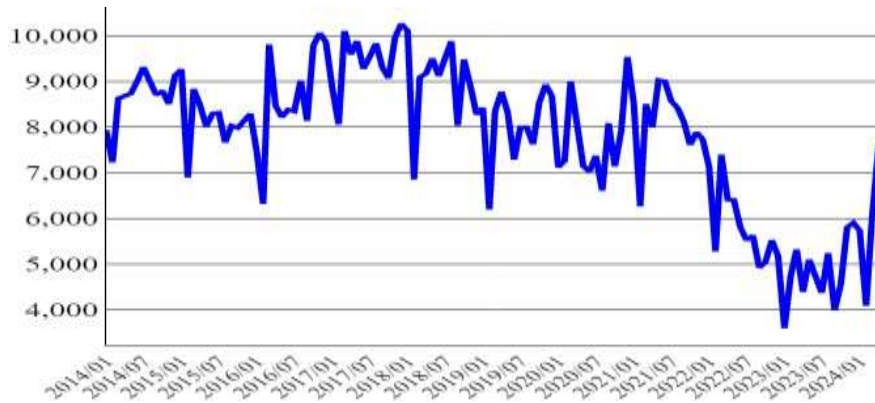
資料來源：  
海關進出口統計

3

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年5月產量為7,726公噸，與上月比成長2.4%，與上年同期比成長51.5%。

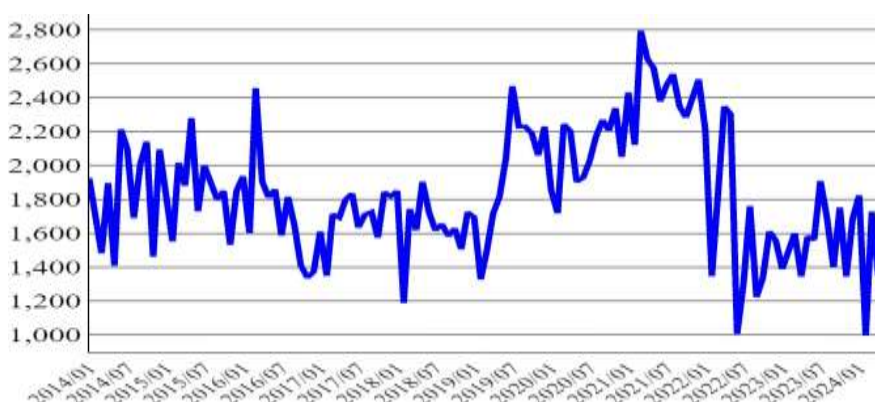
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2024年5月產量為1,383公噸，與上月比成長2.3%，與上年同期比衰退12.5%。

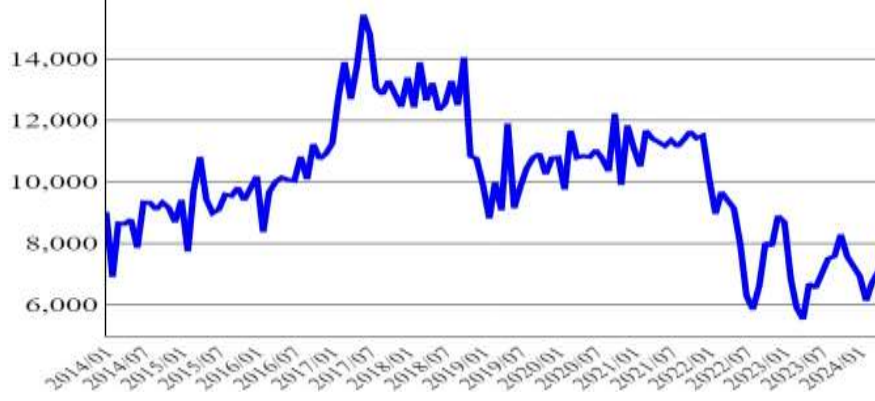
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2024年5月產量為7,895公噸，與上月比成長11.3%，與上年同期比成長18.1%。

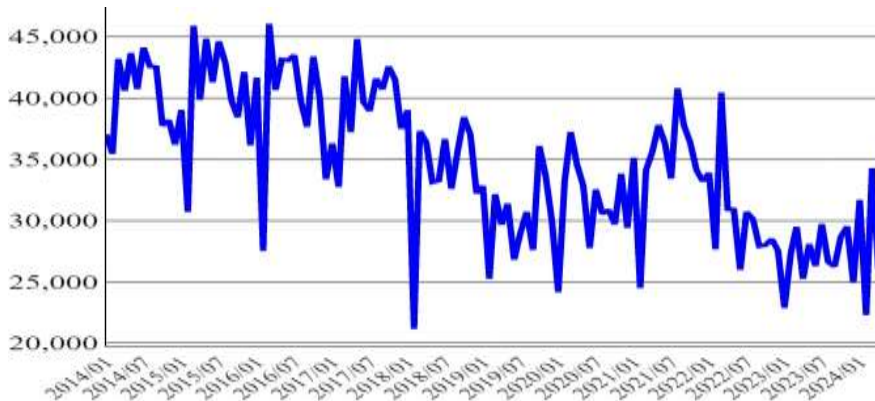
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2024年5月產量為35,526公噸，與上月比成長36.5%，與上年同期比成長26.5%。

裸銅線每月產量(公噸)

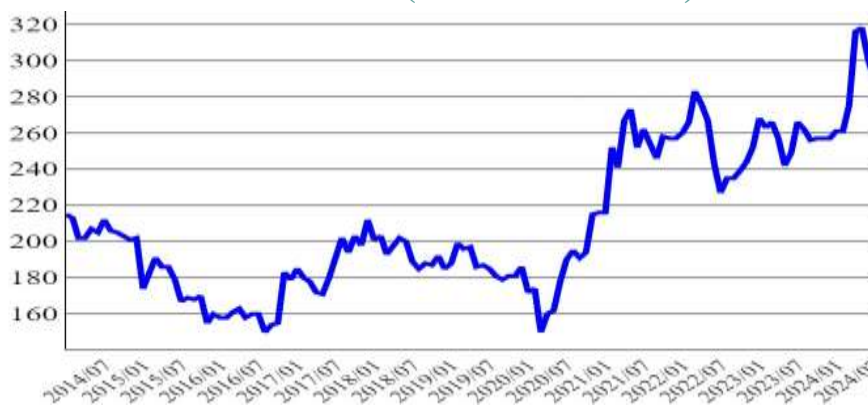


4  
資料來源：  
TIER

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為新台幣289元/公斤，與上月比下跌3.7%，與上年同期比上漲8.7%。

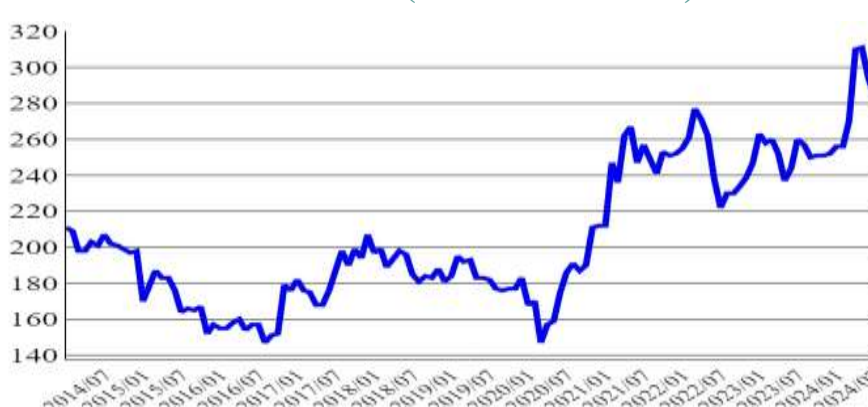
廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣283元/公斤，與上月比下跌3.7%，與上年同期比上漲8.8%。

廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣277元/公斤，與上月比下跌3.8%，與上年同期比上漲8.6%。

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1~6月全球原鋁累計產量為3,584萬公噸，與上年同期比成長3.9%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸59.3%、中東(GCC)8.7%、亞洲(中國大陸除外)6.7%位居前三。此外，2024年7月LME原鋁庫存量為93萬公噸，與上月比衰退9.1%，與上年同期比成長83.9%。

另依據國際市調機構Fastmarkets估計，2024年第1~2季全球原鋁累計消費量為3,554萬公噸，與上年同期比成長3.1%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸59.5%、亞洲(中國大陸除外)13.8%、西歐9.5%位居前三。在原鋁價格部分，2024年7月LME平均現貨價格為2,228美元/公噸，與上月比下跌10.4%，與上年同期比下跌0.8%。

綜觀7月全球三大市場變化，中國大陸方面，(1)環保政策：繼5月國務院公布「2024~2025年節能減碳行動方案」，7月國家發展和改革委員會再度公告「電解鋁業節能減碳專案行動計畫」，優先聚焦能源/碳排密集度高的鋁業。至2025年底，電解鋁廠能效在標準以下者，應完成技術升級或淘汰退出，且再生能源使用比例應逾25%，預期後續將引發電解鋁廠逐步削減產能。(2)消費刺激政策：7月中旬召開的二十屆三中全會，將重點放在支持內需，而國務院幾天後即公布「關於加力支持大規模設備更新和消費品以舊換新」措施，預計發行國債3千億元人民幣，將涵蓋鋁等基本金屬工業原料的消費。儘管房地產遭遇逆風，惟新能源汽車與太陽能產業對鋁材需求將穩定成長。

歐盟方面，(1)因哈瑪斯領袖遇刺身亡，加薩走廊爆發大規模軍事衝突的機率增加，胡塞組織亦對行經紅海蘇伊士運河的商船加大攻擊。另紅海危機對貨櫃航運的干擾，已從遠東-歐洲航線擴大至全球，短期可能無法滿足貨主需求，目前往返歐洲與美國東岸的貨櫃輪幾乎繞道非洲好望角，不僅航程拉長，運輸成本/時間增加，推高運費與交貨時間，同時造成亞洲/歐洲港口堵塞湧現，預期至少將持續至今年底，間接加劇歐洲鋁市供應鏈的不穩定性。(2)歐盟擔憂川普上任，恐再掀貿易戰：近日布魯塞爾時報表示，美國共和黨總統候選人川普倘若獲勝，將推出「美國優先」法案，以貿易與關稅作為談判手段，迫使歐盟及其他國家採取符合美國利益的行動，例如統一對鋁等所有進口商品課徵10%的基準關稅，此舉或將再次引發美歐重啟貿易戰。回溯2018年，時任美國總統川普以維護國家安全為由，對從歐盟及其他國家進口的64億歐元鋼、鋁等產品加徵關稅。爰此，美國總統大選對美歐雙邊貿易政策的影響至關重要，惟其不確定性已經對市場逐漸造成不安情緒及其期貨價格波動。

## 全球市場概況：(續)

美國方面，(1)近岸外包：繼 2019 年美國向墨西哥提供關稅豁免後，近年受美中貿易戰影響，為遏止中國大陸繞道墨西哥再運抵美國以規避關稅，美國宣布自 7 月 10 日起，途經墨西哥或自墨西哥輸往美國的部分鋁品開始徵收 10%關稅。「墨西哥輸往美國」對「全球輸往美國」的進口鋁品僅占 6%，且近期無明顯大幅增加，市場推測其目的應為防止進口激增，惟中國大陸的近岸外包政策下，美國要採用關稅壁壘將中方排除在外的可行性應該不高。(2)總統大選：7 月 22 日，現任總統拜登放棄競選連任，並表態支持副總統賀錦麗，大選不確定性再度升溫。惟美中貿易議題上，無論是共和黨川普或民主黨賀錦麗，兩黨對中國大陸的貿易政策均採提高關稅立場，爰此，市場預期無論選舉結果為何，美國的保護主義與供應鏈多元化或將加大力道，間接對鋼鐵、鋁等工業金屬價格波動加劇。

## 國內市場概況：

在產量部分，2024 年 1~5 月國內鋁錠累計產量為 16.1 萬公噸，與上年同期比成長 26.7%。在進/出口量部分，(1)2024 年 1~6 月國內鋁錠累計進口量為 27.7 萬公噸，與上年同期比成長 44.8%，其中，各項產品進口量以原生鋁錠 16.8 萬公噸、占整體 60.6%居冠，其餘則為圓鋁擠錠與鋁合金錠，以進口國家占比而言，澳大利亞 25%、印度 17%、阿拉伯聯合大公國 13%位居前三。(2)2024 年 1~6 月國內鋁錠累計出口量 4.3 萬公噸，與上年同期比衰退 4.9%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠 3.5 萬公噸、占整體 82.7%居冠，其餘則為圓鋁擠錠與原生鋁錠，以出口國家占比而言，日本 36%、越南 18%、墨西哥 13%位居前三。

在價格部分，2024 年 7 月鋁與鋁合金錠平均價格介於新台幣 79~93 元/公斤，與上年同期比上漲幅度為 3.9%~11.8%，廢鋁料平均價格介於新台幣 46~54 元/公斤，與上年同期比上漲幅度為 30.6%~31.7%。

進一步觀察國內鋁業應用市場概況，(1)在汽車及其零件方面，燃油小型轎車因市場競爭及電動車銷量提升受到排擠，然北美 AM 市場對我國汽車零件需求依舊強勁，加上美國保險公司將 AM 零件納入理賠範圍內，有助於我國碰撞零件訂單維持高檔。(2)在消費性電子產品方面，人工智慧與雲端資料服務需求暢旺，加上半導體產業回溫，帶動檢測設備需求成長，生產、出口等數據年度增幅呈現大幅成長。(3)在金屬製品方面，受惠運輸、建築、消費性電子產品、包裝等主要應用市場需求緩步回溫，以及航太、電動車等新興應用市場需求穩定，然美/歐/中等市場客戶部分仍有庫存調整壓力，改善幅度有限。(4)整體而言，隨著 IC 進口動能延續，廠商備料意願提升，加上部分原料價格上漲等因素影響，助長其投入表現。



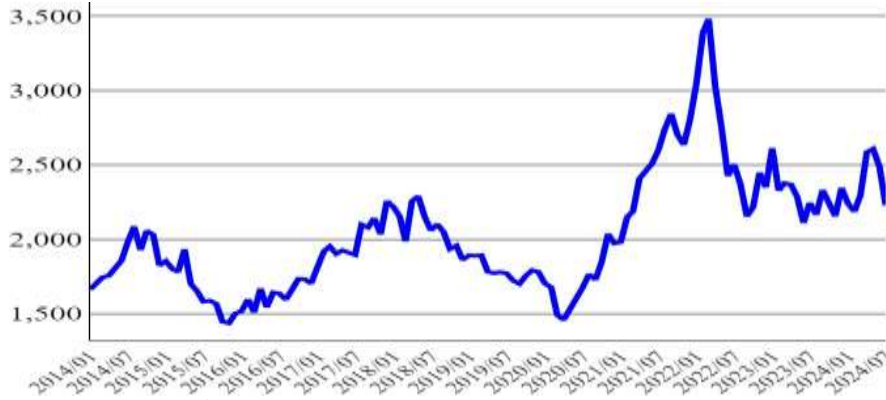
## 觀點剖析：

短期內**中國大陸大量傾銷勢必造成鋁價波動**，美國對中國大陸提高進口關稅，或將有助於降低中國大陸對美國傾銷的衝擊，惟中國大陸持續性的傾銷，仍將對全球鋁價構成壓力。與全球鋁品製造商相比，中國大陸對其國內鋁等工業金屬產業的生產補貼，具顯著價格競爭優勢與市場影響力。長期下**美中貿易壁壘情勢加劇**，**中國大陸原生鋁產量仍創新高**，儘管美國對中國大陸加重進口關稅，中國大陸產能過剩仍對其他主要市場/國家產生重大威脅，加上中國大陸消費者支出與房地產等相關數據黯淡，顯示中國大陸在產能抑制表現力度仍舊不足。加上，**全球供應鏈重組**，**中國大陸傾國家之力搶攻市占率**，美國政府近年高喊美國製造為核心，導致全球供應鏈從傳統的離岸外包，轉為近岸外包/友岸外包，新興區域/國家製造體系漸漸成主流。然而，當前中國大陸資金同樣在席捲越南、泰國、墨西哥等那些被認為是可以代替中國的生產基地，並不斷搶占市場先機。國內方面，受惠北美汽車 AM 市場零件訂單維持高檔，歐美消費性電子產品需求緩步回溫，航太/電動車等新興市場庫存調整，整體而言，預期下半年國內鋁市前景仍持保守態度。

## 一、全球市場統計圖

2024年7月平均價格為2,228美元/公噸，與上月比下跌10.4%，與上年同期比下跌0.8%。

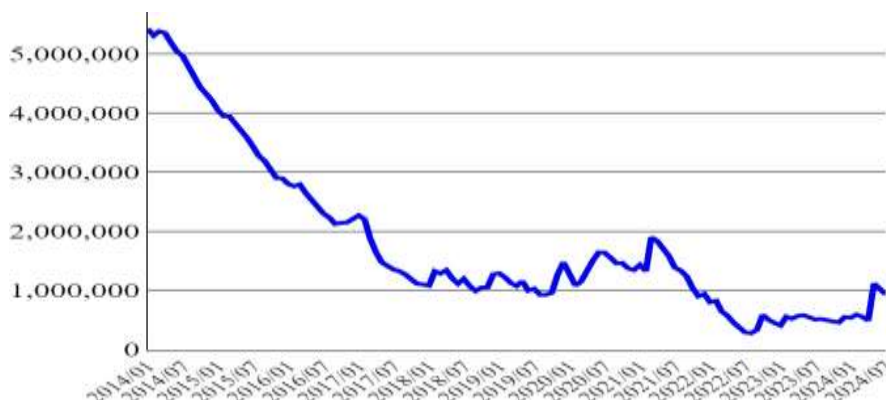
### LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年7月庫存量為93萬公噸，與上月比衰退9.1%，與上年同期比成長83.9%。

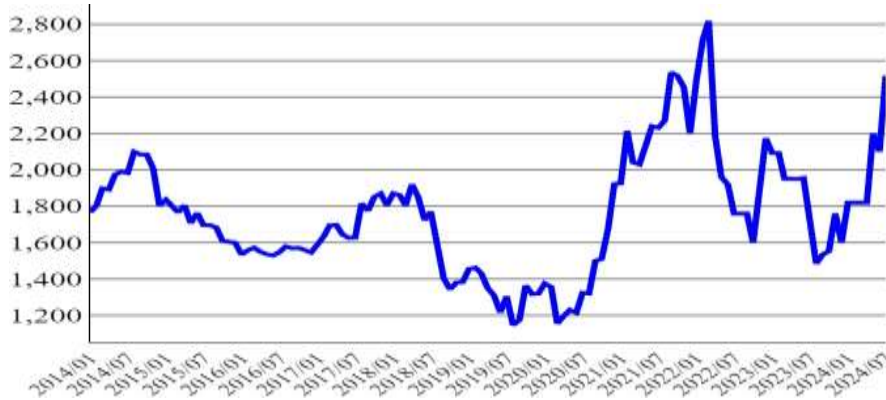
### LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為2,517美元/公噸，與上月比上漲19.9%，與上年同期比上漲44.1%。

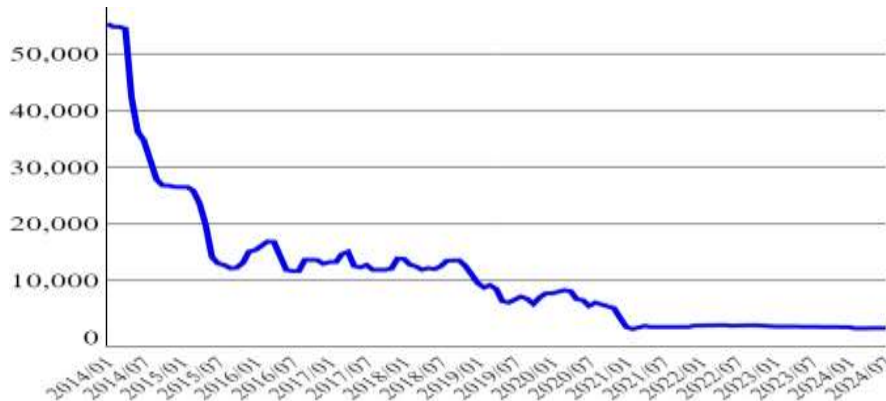
### LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年7月庫存量為1,620公噸，與上月比成長3.9%，與上年同期比衰退15.6%。

### LME 鋁合金庫存量(公噸)

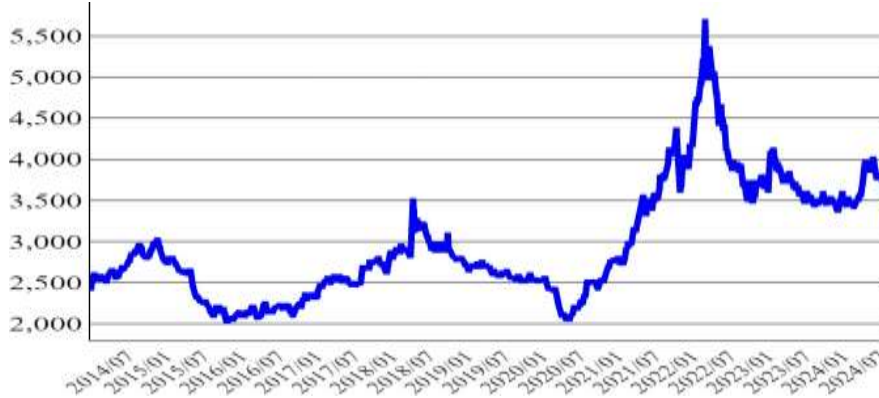


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為3,680.7美元/公噸，與上月比下跌4%，與上年同期比上漲4.6%。

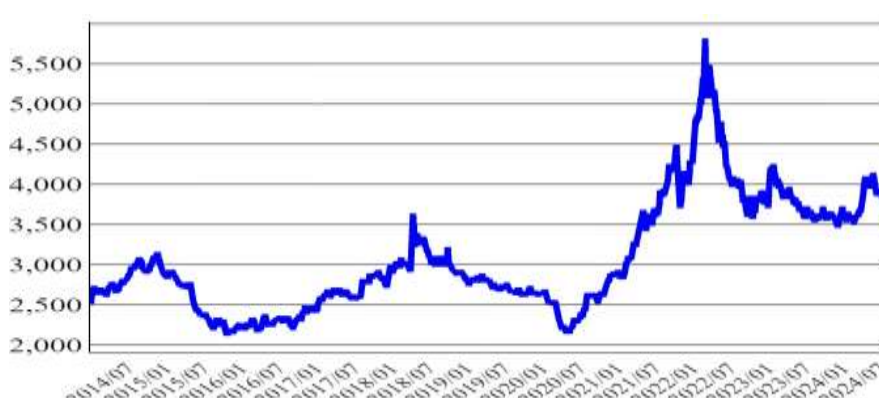
### 鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為3,790.9美元/公噸，與上月比下跌3.9%，與上年同期比上漲4.5%。

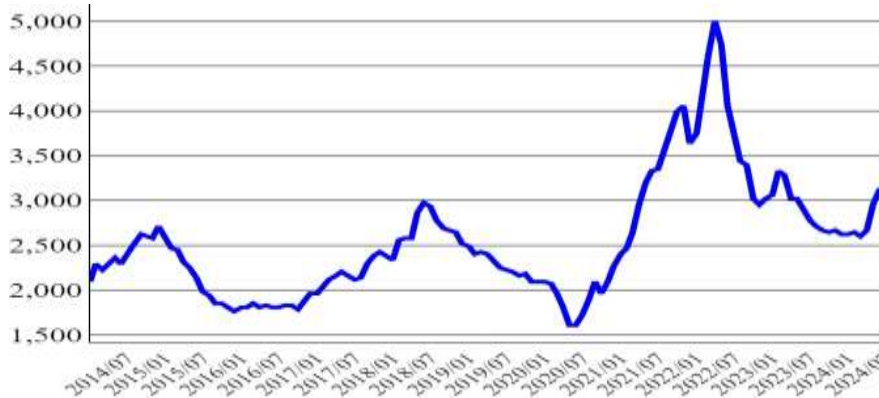
### 鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為3,042.4美元/公噸，與上月比下跌2.8%，與上年同期比上漲9.5%。

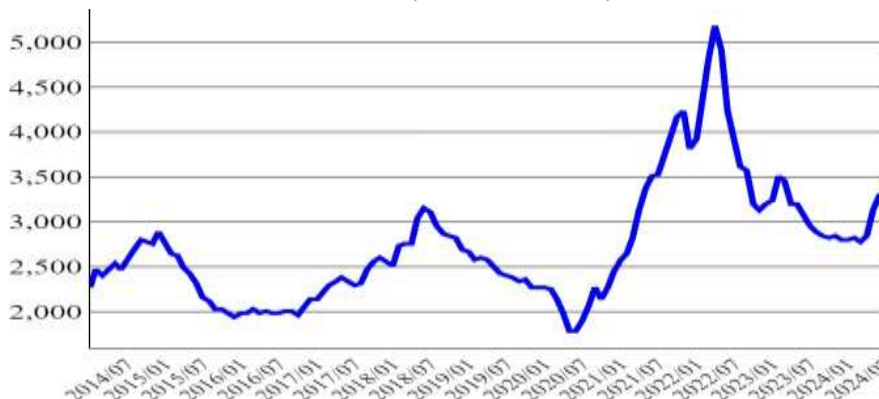
### 鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為3,218.8美元/公噸，與上月比下跌2.7%，與上年同期比上漲9%。

### 鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

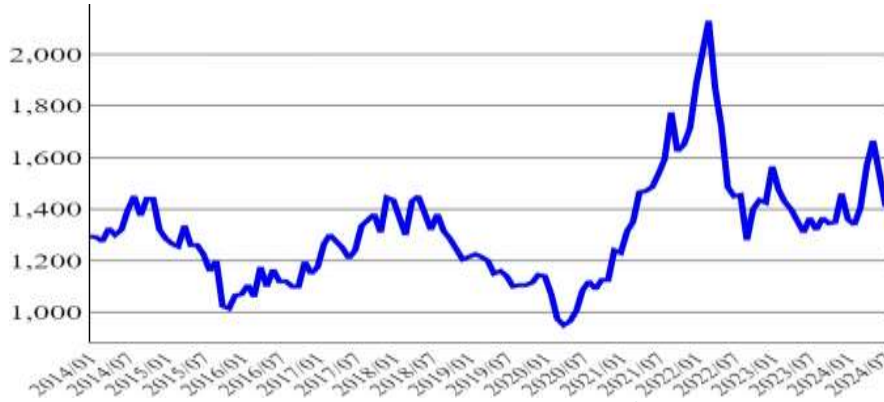


1  
資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為1,410美元/公噸，與上月比下跌7.5%，與上年同期比上漲3.3%。

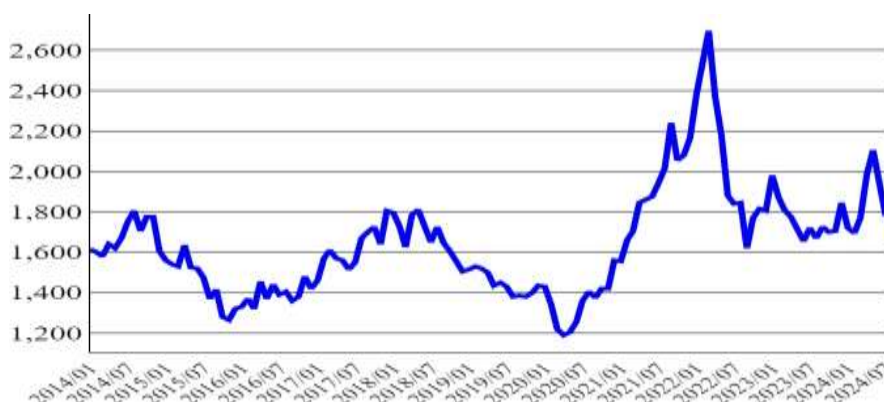
廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為1,780美元/公噸，與上月比下跌7.3%，與上年同期比上漲3.5%。

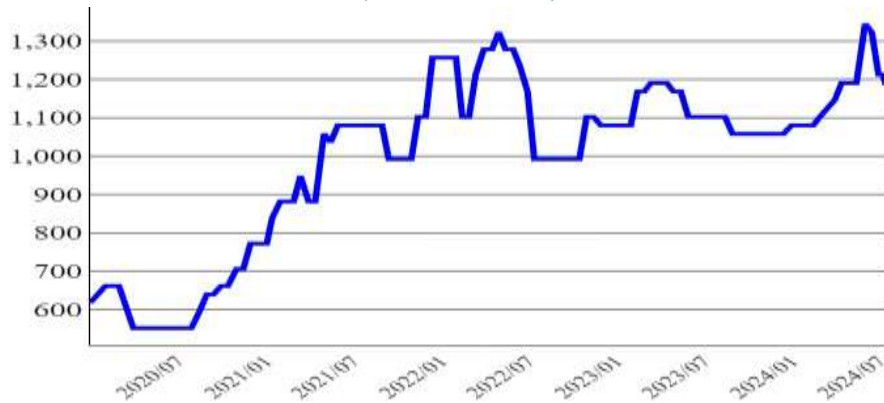
廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為1,201.5美元/公噸，與上月比下跌9.9%，與上年同期比上漲9%。

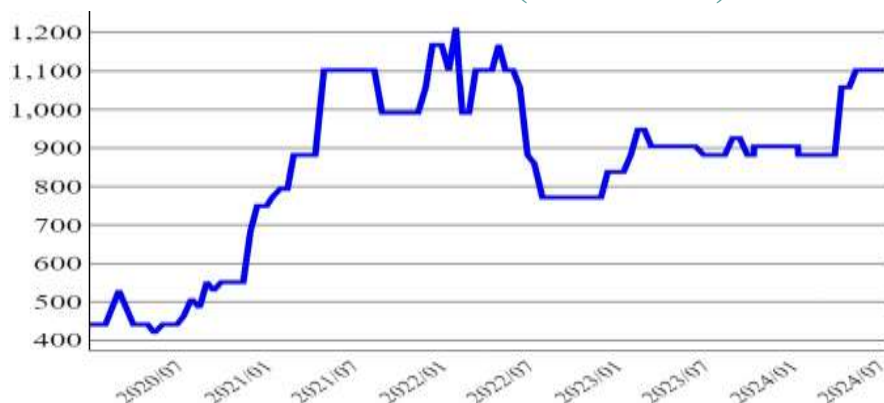
廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為1,102.3美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲25%。

廢鋁舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)

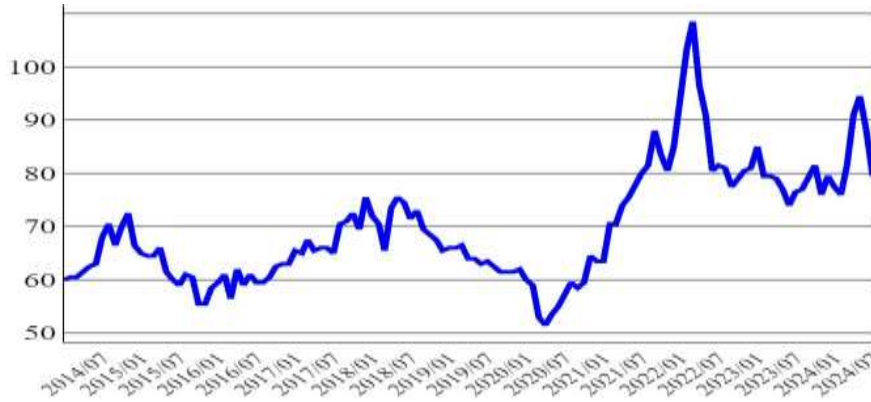


2  
資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年7月平均價格為新台幣79.5元/公斤，與上月比下跌9.7%，與上年同期比上漲3.9%。

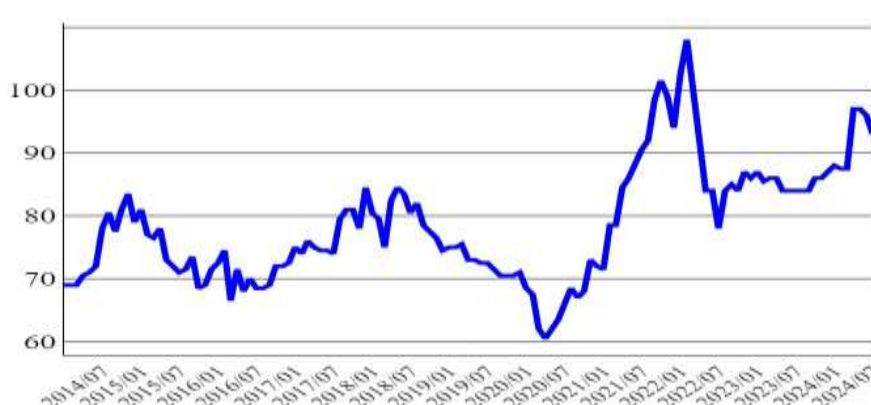
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣93元/公斤，與上月比下跌3.1%，與上年同期比上漲10.7%。

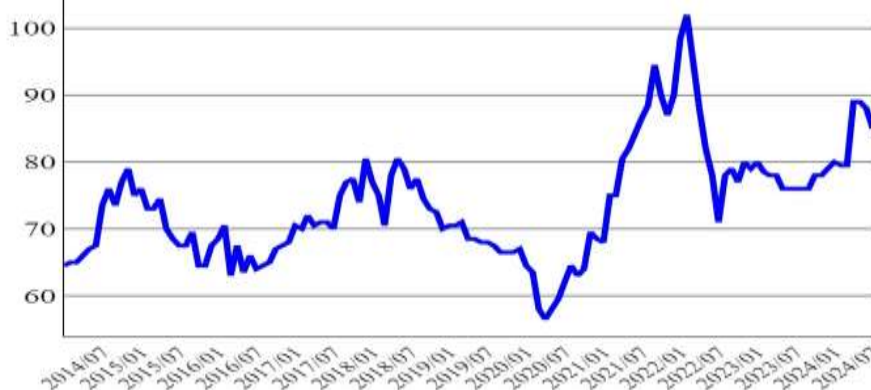
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣85元/公斤，與上月比下跌3.4%，與上年同期比上漲11.8%。

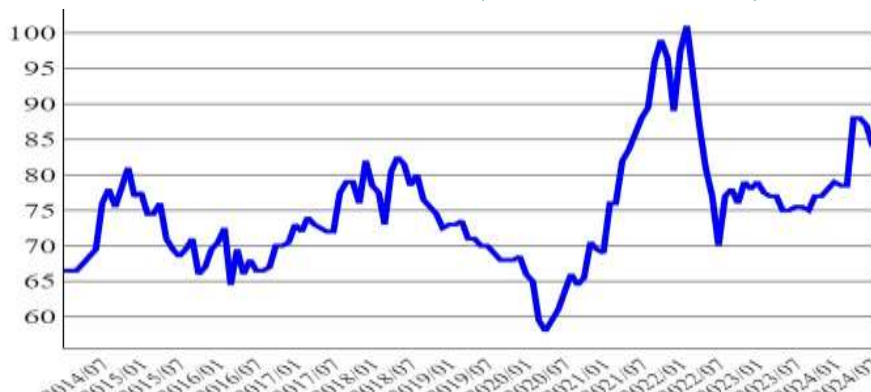
鋁合金錠 ADC10 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣84元/公斤，與上月比下跌3.5%，與上年同期比上漲11.3%。

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

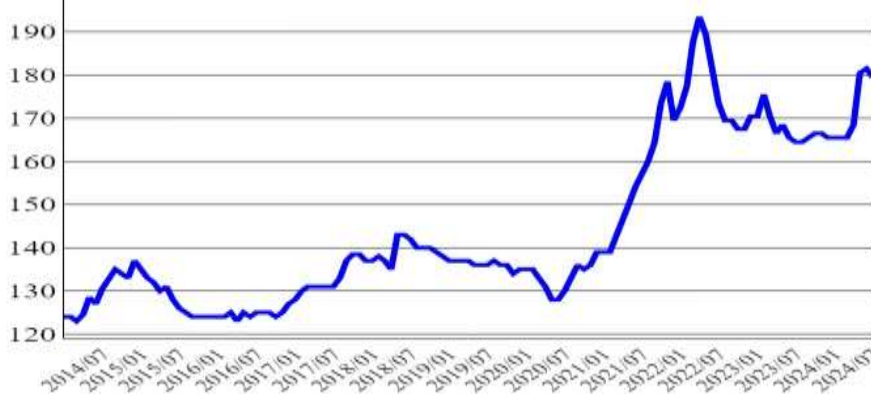


3  
資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為新台幣179.5元/公斤，與上月比下跌1.1%，與上年同期比上漲9.1%。

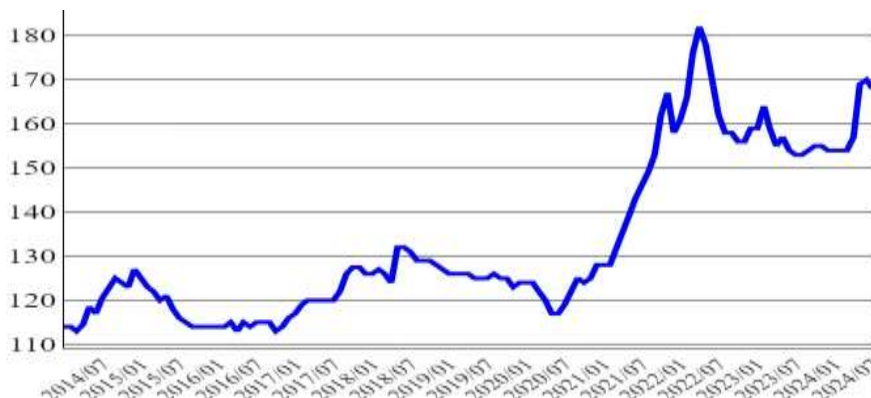
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣168元/公斤，與上月比下跌1.2%，與上年同期比上漲9.8%。

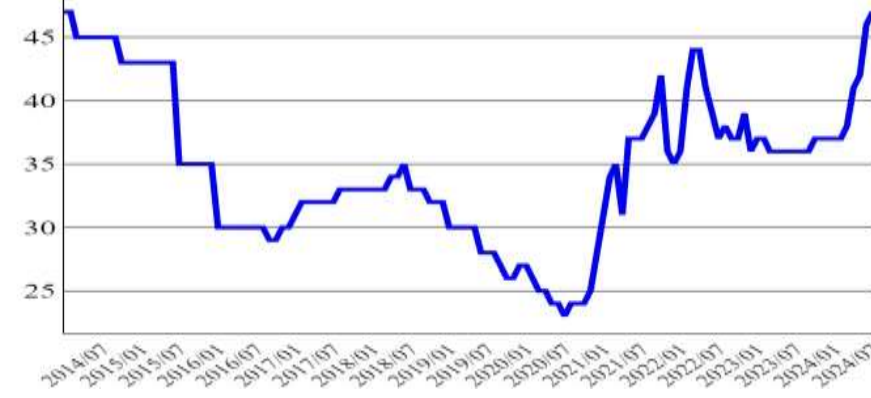
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣47元/公斤，與上月比上漲2.2%，與上年同期比上漲30.6%。

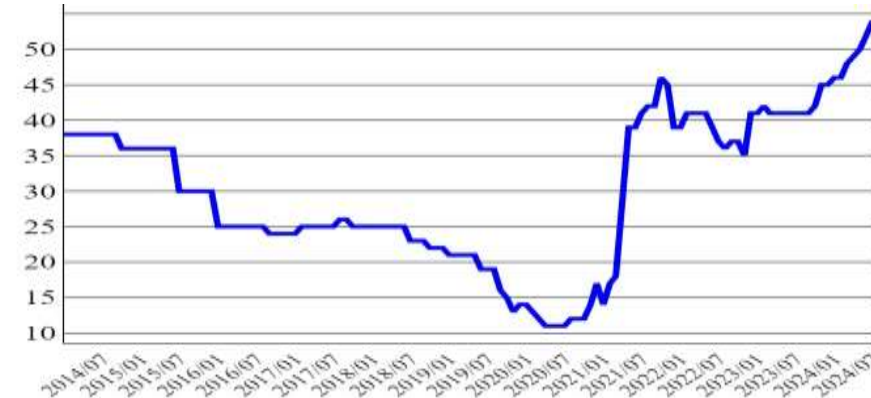
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為新台幣54元/公斤，與上月比上漲3.9%，與上年同期比上漲31.7%。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)

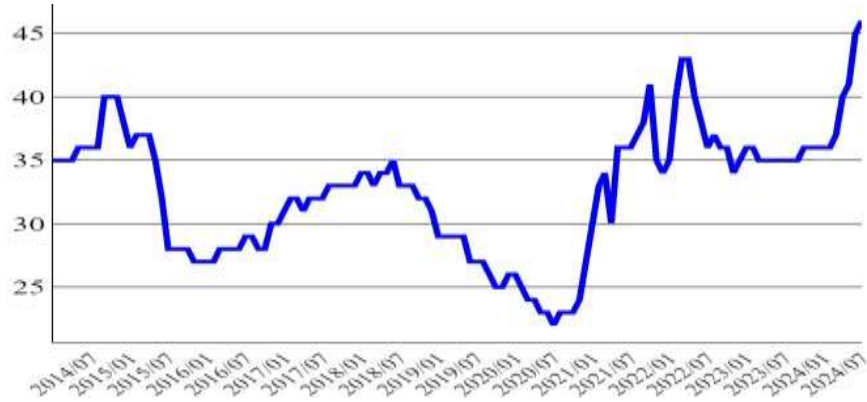


4  
資料來源：  
CIP

### 二、國內市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為新台幣46元/公斤，與上月比上漲2.2%，與上年同期比上漲31.4%。

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，2024 年 1-5 月全球原生鎳僅有 1.7 萬公噸的剩餘，相較於上年同期 4.3 萬公噸剩餘下降 60.9%，過剩持續收斂。LME 鎳庫存部分，庫存量持續穩定回升，截至 8 月初已突破 11 萬公噸大關，為近 3 年庫存量最高的時刻。

2024 年 1-5 月全球原生鎳產量約 137.7 萬公噸，與上年同期 130.2 萬公噸相比，成長 5.8%，產量主要成長國包含印尼成長 17.0%、中國大陸成長 5.6%；另外包含俄羅斯、南非、英國等地也有產量成長趨勢，惟上述國家生產量較小，對總產量影響有限；使用量部分，約 136.0 萬公噸，相較於上年同期 125.9 萬公噸，成長達 8.0%，全球大部分用鎳國家使用量皆自去年低谷反彈，鎳市持續回溫。

LME 鎳價部分，7 月下旬受到美國公布通膨與製造業指數，市場預測美國經濟恐陷入衰退、大幅減緩成長之壟罩下，全球股市劇烈震盪，鎳金屬同步成為拋售對象，鎳價最低來到每公噸 1.56 萬美元，目前價格約回升至每公噸 1.6-1.7 萬美元間。

## 國內市場概況：

2024 年 1-5 月我國原生鎳使用量約為 1.4 萬公噸，與上年同期相比成長 7.5%。鎳鐵部分，2024 年 1-5 月進口量約 4.2 萬公噸，與上年同期 2.6 萬公噸相比，大幅成長 57.8%；純鎳部分，進口量為 6,604 公噸，與上年同期相比大幅成長 33.9%，我國鎳金屬市場持續回復穩定。

鎳之硫酸鹽出口部分，2024 年 1-5 月出口量為 8,379 公噸，與上年同期 10,982 公噸相比衰退 23.7%，電池材料業者主要受到中國電動車發展趨緩，產業鏈使用庫存進行生產，減少原料需求，以及韓國業者崛起、貿易障礙影響，出口受阻。鎳合金出口部分，2024 年 1-5 月出口量為 669 公噸，與上年同期 622 公噸相比成長 7.6%，合金原材料以及加工業者受惠於地緣政治與淨零排放趨勢，帶動航太產業與能源產業需求，在其他用鎳產業相對疲軟的情況下持續成長。

## 觀點剖析：

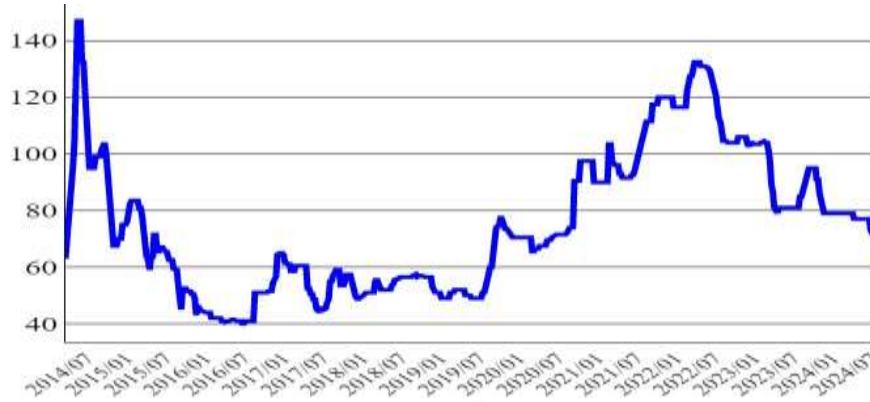
2024 年鎳金屬市場供給與需求仍穩定成長，需求自去年之低點反彈，成長速度大於供給，剩餘量比起去年同期收斂，而過剩品項自去年鎳鐵改為今年以純鎳為主，目前 LME 庫存量大幅增加至 11 萬公噸，不利於鎳價回升，為鎳價持續疲弱之主因之一。

有關重要經濟體經濟數據與終端產業需求等因素，近期美國公布之 7 月製造業 PMI 降至 46.8，不如市場預期，同時也是近八個月新低，且失業率大幅攀升至 4.3%，使市場認為美國經濟已經進入衰退，造成股市、基本金屬價格崩跌，雖然今年預期的降息幅度也隨之升高，惟相關大型建設投入、耐久財消費等需求，仍需待時間消化，建議應持續審慎關注總體經濟發展與訂單復甦程度。

## 一、全球市場統計圖

2024年7月平均價格為71美元/公噸，與上月比下跌6.6%，與上年同期比下跌12.3%。

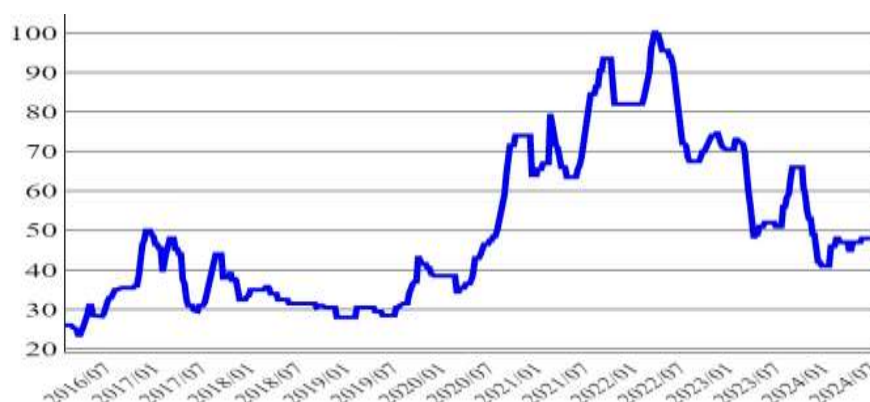
1.8%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為48美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌5.9%。

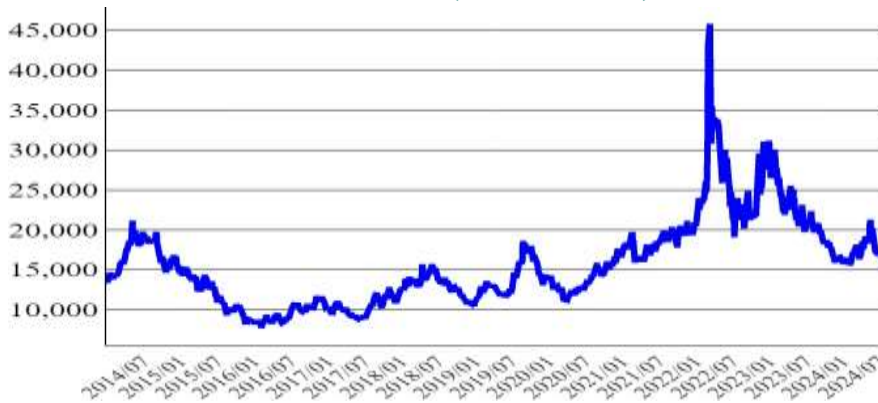
1.5%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為16,398.3美元/公噸，與上月比下跌6.3%，與上年同期比下跌21.5%。

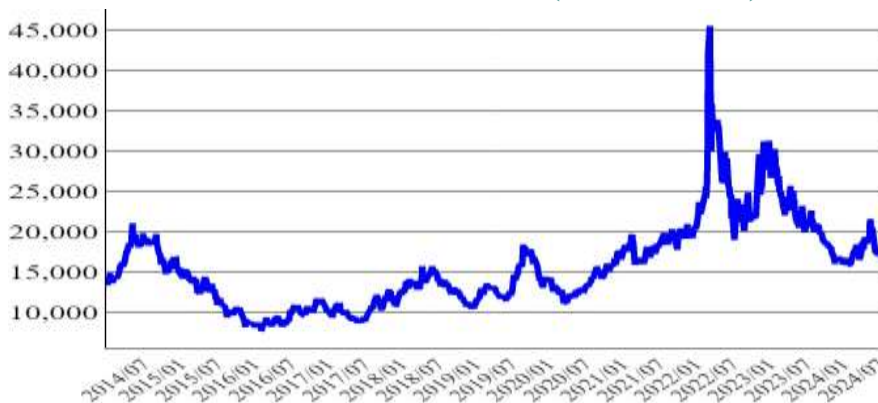
LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為16,680.1美元/公噸，與上月比下跌6.2%，與上年同期比下跌21.1%。

LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)

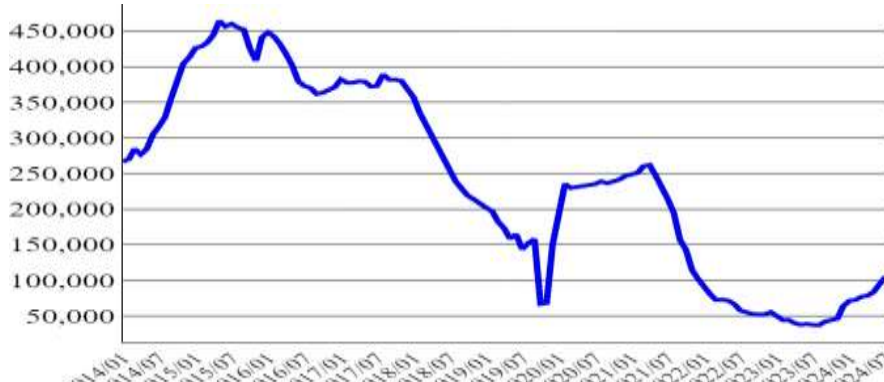


8  
資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月庫存量為105,186公噸，與上月比成長10.7%，與上年同期比成長180.2%。

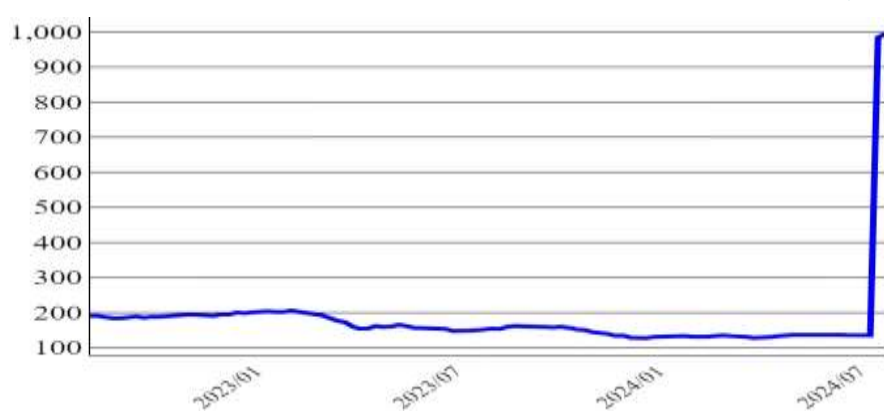
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2024年7月平均價格為562.5美元/每公噸鎳含量百分比，與上月比上漲312.3%，與上年同期比上漲276.7%。

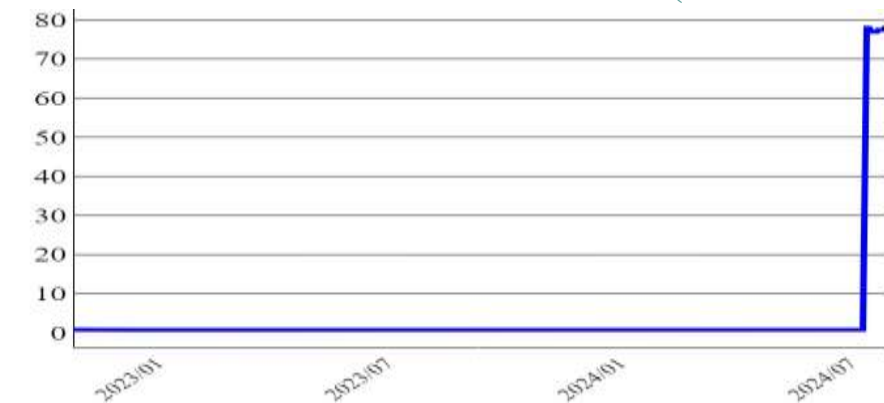
10-15%鎳生鐵完稅交貨中國大陸平均價格(美元/每公噸鎳)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均值為42.67，與上月比上漲5,370.5%，與上年同期比上漲5,666.2%。

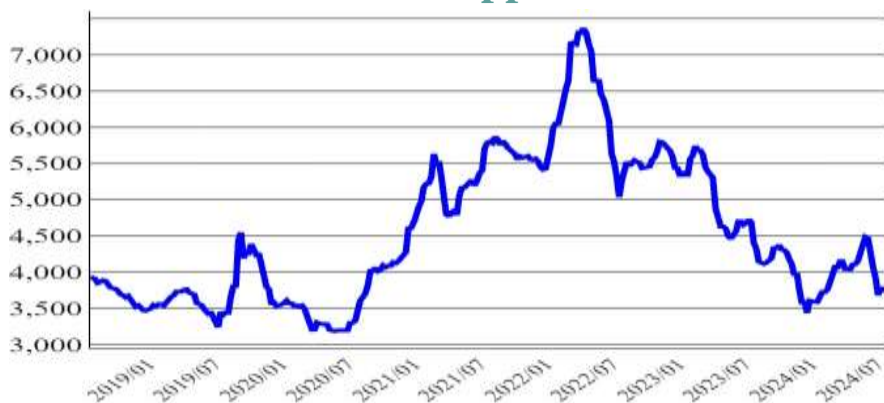
氫氧化鎳鈷中日韓到港價應付指標(LME 鎳價百分比)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為3,742.2美元/公噸，與上月比下跌10.3%，與上年同期比下跌19.1%。

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

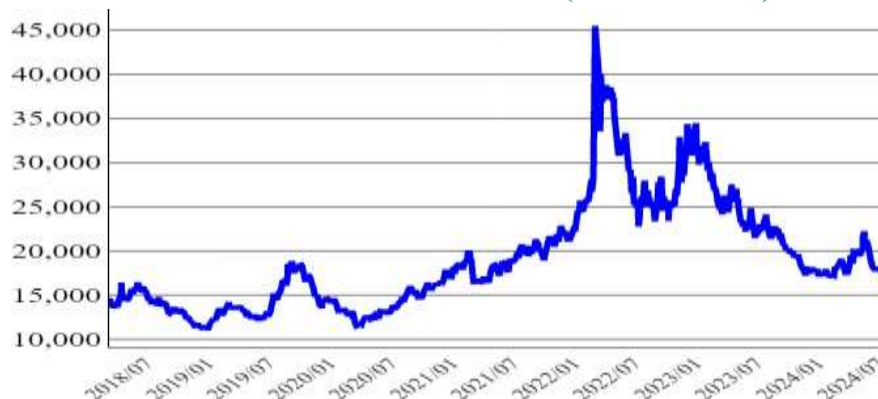


9  
資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為17,301.8美元/公噸，與上月比下跌6.2%，與上年同期比下跌23.6%。

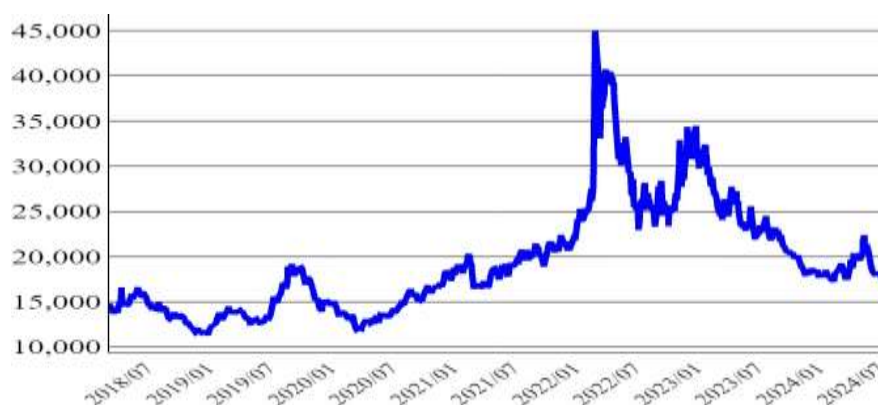
鎳豆送達美國中西平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年7月平均價格為17,467.1美元/公噸，與上月比下跌6.2%，與上年同期比下跌24.2%。

4\*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)

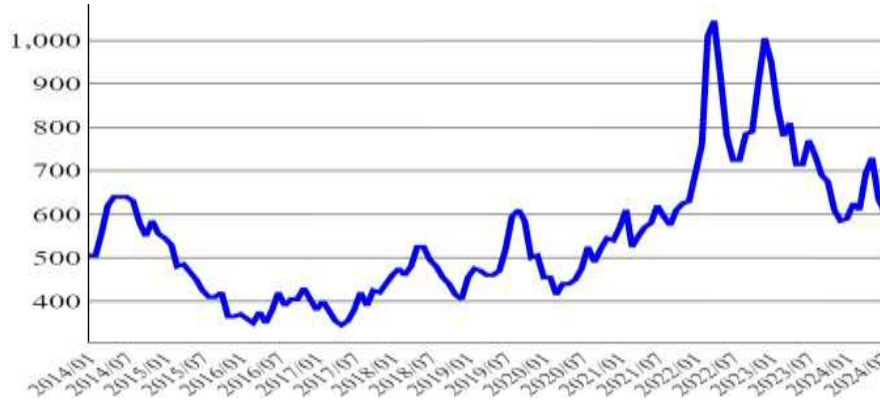


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年7月平均價格為605元/公斤，與上月比下跌4.7%，與上年同期比下跌21.4%。

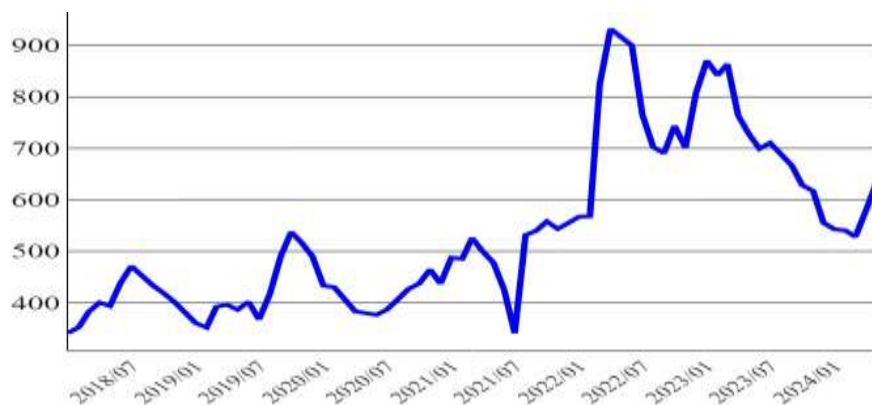
鎳現貨平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年5月平均價格為新台幣634.8元/公斤，與上月比上漲9.4%，與上年同期比下跌12.8%。

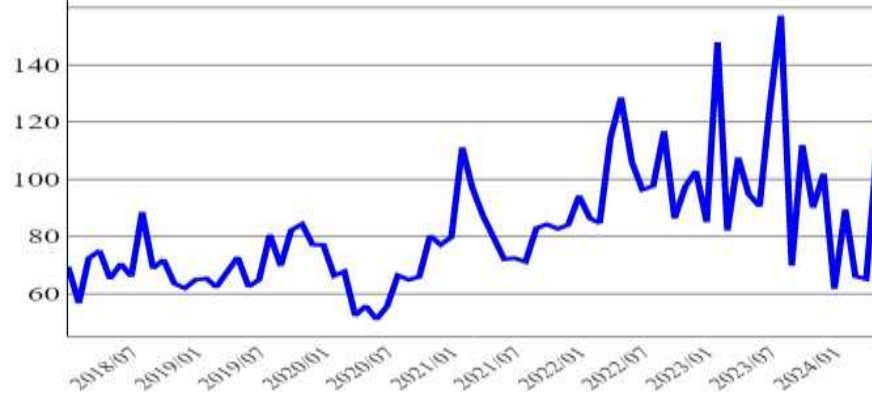
鎳未經塑性加工者進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2024年5月平均價格為108.8元/公斤，與上月比上漲67.1%，與上年同期比上漲14.8%。

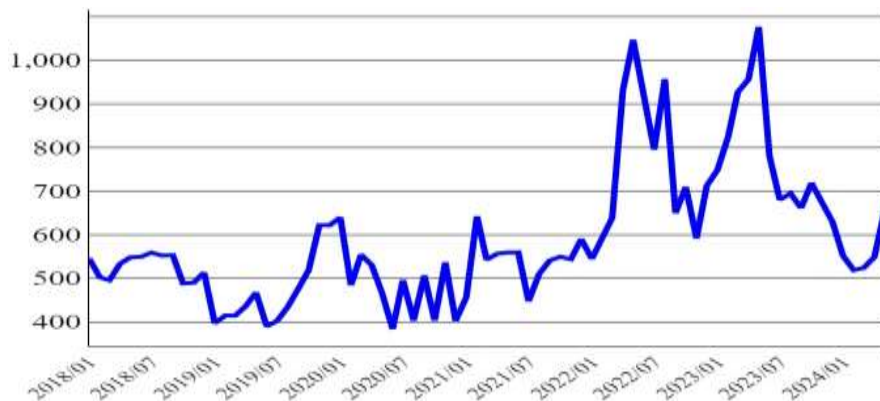
鎳鐵進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2024年5月平均價格為655.2元/公斤，與上月比上漲19.4%，與上年同期比下跌39.1%。

鎳粉進口平均價格(新臺幣元/公斤)

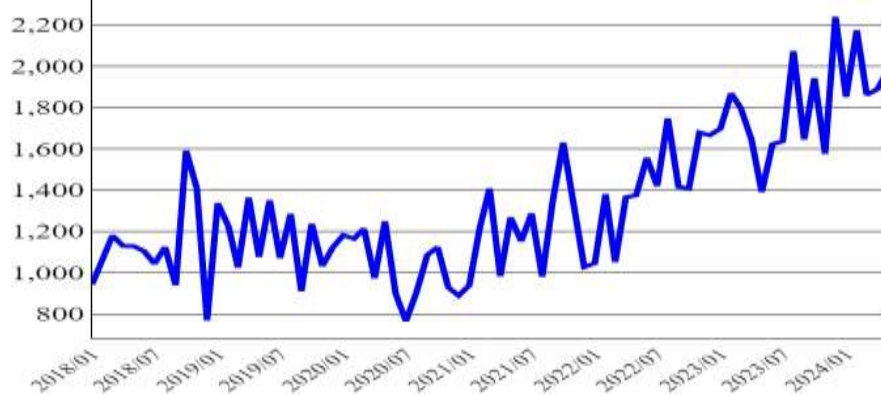


1  
資料來源：  
TIER

## 二、國內市場統計圖(續)

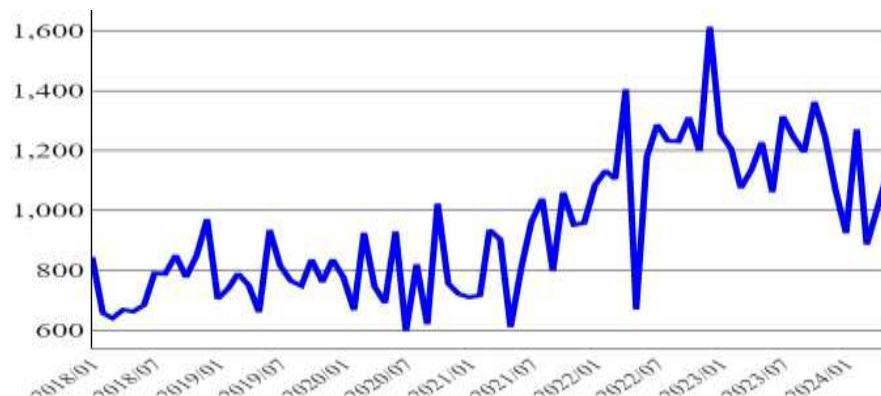
2024年5月平均價格為1,977.9元/公斤，與上月比上漲4.7%，與上年同期比上漲42.2%。

鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新臺幣元/公斤)



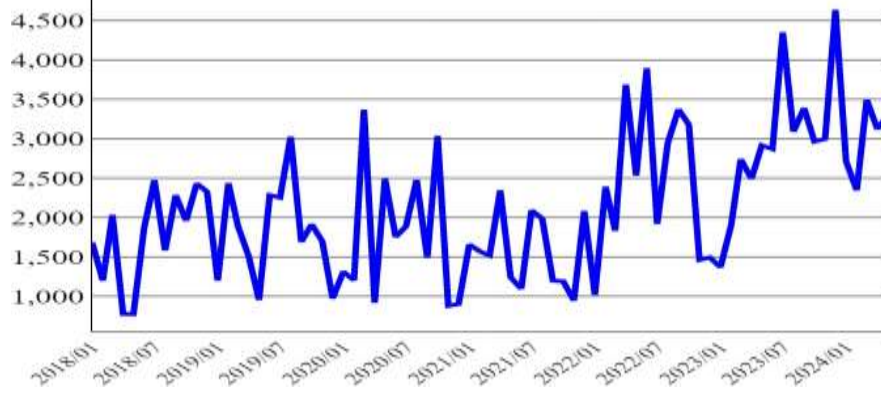
2024年5月平均價格為1,126元/公斤，與上月比上漲11.7%，與上年同期比下跌8.3%。

鎳板、片、扁條及箔進口平均價格(新臺幣元/公斤)



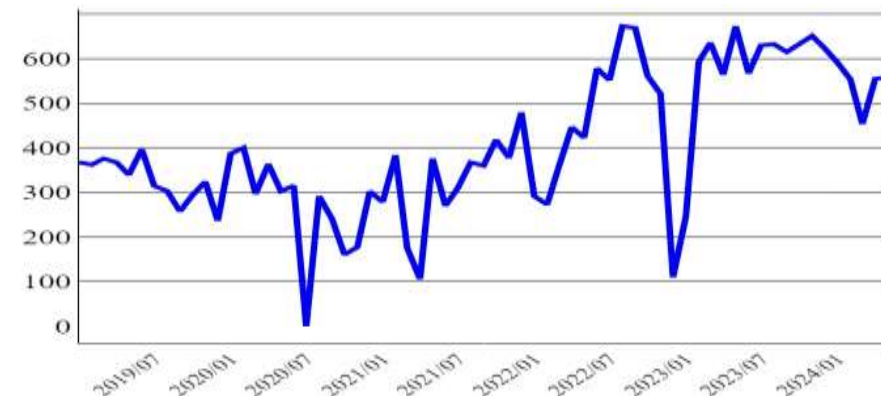
2024年5月平均價格為3,297.6元/公斤，與上月比上漲5.7%，與上年同期比上漲13.1%。

鎳管及管配件進口平均價格(新臺幣元/公斤)



2024年5月平均價格為新台幣557.6元/公斤，與上月比上漲0.5%，與上年同期比下跌17.1%。

鎳廢料及碎屑進口平均價格(新臺幣元/公斤)



# 鈦金屬篇

## 全球市場概況：

2024年5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 21.8 億美元、中國 8.1 億美元、英國 7.3 億美元、法國 4.6 億美元、以及日本 4.1 億美元，其中以美國成長幅度最高。進口部分，2024年5月主要進口國家之鈦金屬及相關製品進口值與上月相比微幅成長，其中進口值前五名依序為美國 10.9 億美元、法國 9.3 億美元、中國 7.1 億美元、英國 5.2 億美元以及韓國 3.1 億美元，其中以中國成長幅度最高，主要進口自美國、日本、俄羅斯，推測中國目前航太、軍事等高階鈦材應用需求高，但仍需仰賴國外進口。

2024年6月中國大陸海綿鈦產量 23,800 公噸，與上月相比增加 59.2%，與上年同期相比增 3.5%。2024年6月中國貴州海綿鈦 (Ti:99.6%；1#) 價格為人民幣 50,453 元/公噸，與上月相比上漲 0.91%，價格從月初人民幣 48,000-52,000 元/公噸區間上漲到月末 48300-52300 元/公噸。2024年6月歐洲海綿鈦 1# (MHT-110) 現貨價維持 13.4 美元/公斤，與上月持平，與上年同期相比上漲 30%。整體而言，2024年6月海綿鈦市場價格平穩，中國四氯化鈦市場維持平穩運行，海綿鈦價格雖暫無波動，短期有微幅上升的趨勢，然國際市場下游需求持續疲軟，價格成長有限，仍有一定庫存出貨壓力，鈦材市場漲跌不一，整體市場走向仍取決於下游市場需求是否回溫。

## 國內市場概況：

根據 International Trade Centre 統計，台灣於 5 月擠入鈦金屬及製品出口國前十名，出口值約 1 億美元，與上月相比成長超過 120%，主要為鈦製品擴大輸出至美國，推測與國內高爾夫球頭代工四雄，上季獲得美國高爾夫球品牌業者球桿頭大量訂單有關。進一步根據海關統計顯示，2024年5月我國出口量 263.1 公噸，與上年同期相比成長 103.8%，其中，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，2024年5月出口量為 180.7 公噸，與上年同期相比大幅增加 225.3%；鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」為主，為 21.5 公噸，與上年同期相比減少 53.3%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 12.5 公噸，與上年同期相比減少 40.3%。5月下游市場需求成長有限，但可發現高爾夫球頭的民生休閒應用，帶領國內鈦金屬應用市場發展。此外，在國防軍事工業產業方面亦有成長趨勢，2024年7月受惠國內漢翔工業參與法茵堡航展，與歐洲發動機製造大廠簽訂多項相關零組件長期合約，預計後續將有助帶動國內軍工產業相關零組件之鈦金屬應用，帶動國內鈦金屬加工產業。

進口方面，2024年5月我國鈦金屬原料進口量 334.2 公噸，與上年同期相比增加 30.4%，其中，鈦原料進口以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為 72.1 公噸，與上年同期相比略減 0.5%；其次為「鈦廢料及碎屑」約 39.5 公噸，與上年同期相比大幅增加 2,317%。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約 140.9 公噸，與上年同期相比增加 40.3%；其次為「鈦金屬板、片、箔、扁軋製品，或捲盤狀，厚度小於 2.5 公厘者」計 26.5 公噸，與上年同期相比大幅增加 72.4%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 42.7 公噸，與上年同期相比減少 28.5%。



## 觀點剖析：

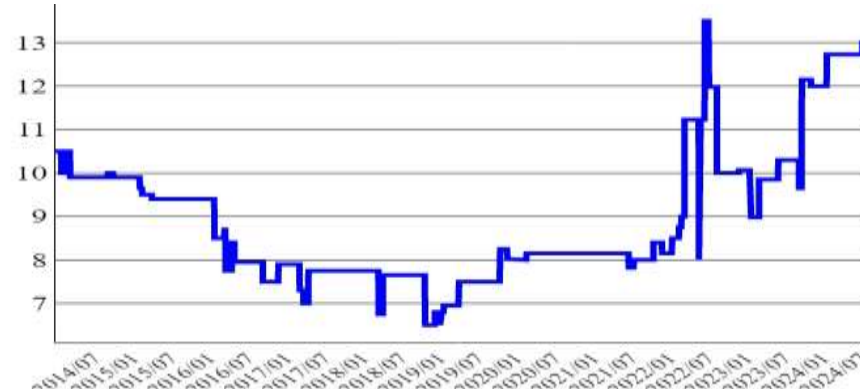
整體而言，短期內國際鈦精礦市場仍舊維持弱穩運行，短期內難以緩解原料供應緊張，特別是日本海綿鈦大廠東邦鈦 Chigasaki 工廠 6 月發生爆炸事件，至今仍處於停產狀態(每年供貨 9,600 公噸)，尚未有明確復產時間，導致海綿鈦供給添加了不確定性，部分業者轉往中國等其他海綿鈦生產國詢問，未來海綿鈦供應狀況仍待後續關注。此外，鈦材市場面仍受到下游市場需求疲弱影響，短期內需求尚未回溫，成長幅度有限。

長期而言，鈦精礦市場供應壓力仍然存在。不過，隨著全球經貿情勢變化，市場看好美國聯準會將於 9 月逐步降息，將有機會帶動全球總體經濟發展。同時，若未來原材料成本變動進一步趨緩，長期來看有助於海綿鈦市場的需求與價格逐步回溫。若下游市場整體需求隨之成長，如航空航太產業，亦將帶動整個海綿鈦、鈦材市場的發展趨勢。

## 一、全球市場統計圖

2024年7月平均價格為12.9美元/公斤，與上月比上漲1.4%，與上年同期比上漲25.3%。

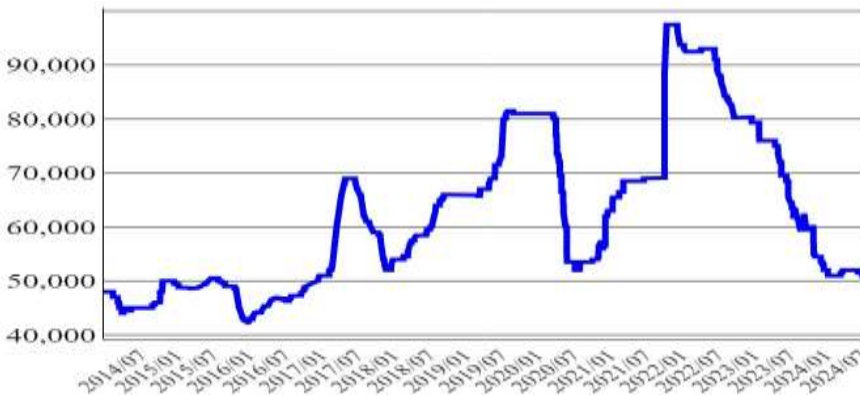
海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



資料來源：CBC

2024年7月平均價格為人民幣50,904.3元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌20.4%。

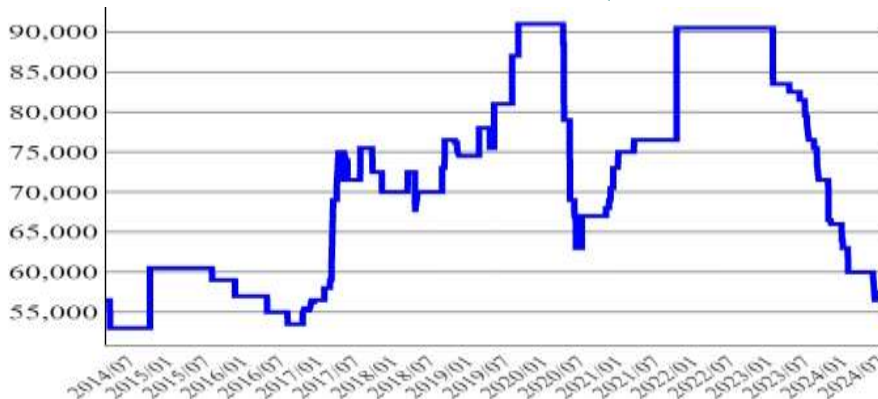
海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：CBC

2024年7月平均價格為人民幣57,500元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌27.1%。

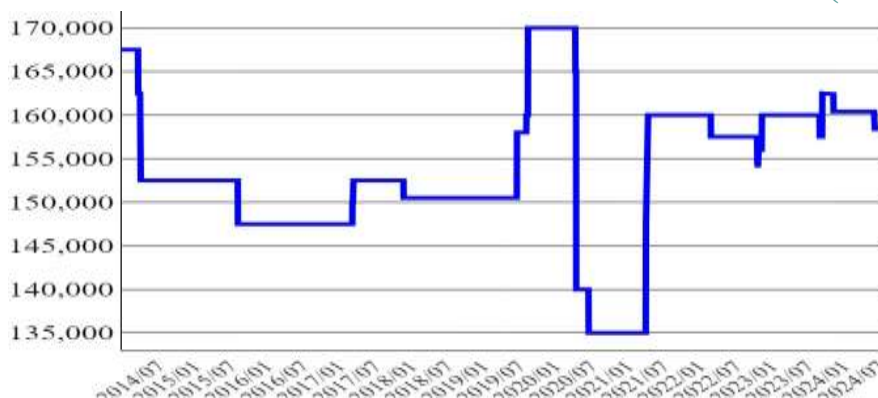
鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：CBC

2024年7月平均價格為人民幣158,400元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比下跌1%。

鈦棒-長度 10~15mm-中國大陸寶雞市場價(人民幣元/公噸)

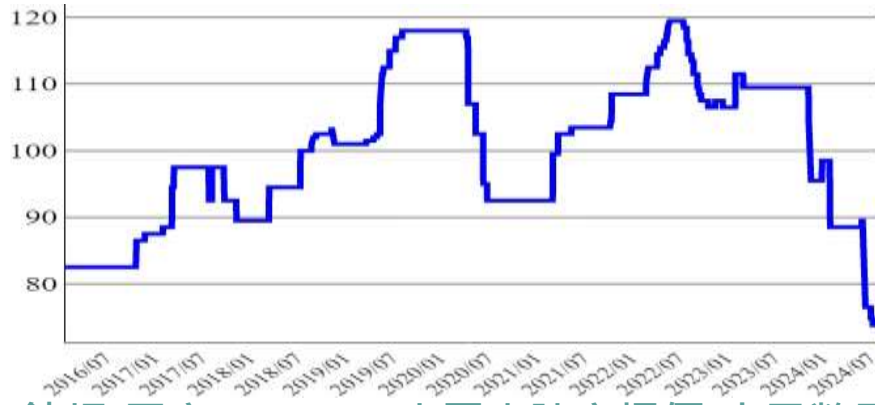


6  
資料來源：CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為人民幣74.8元/公斤，與上月比下跌6.8%，與上年同期比下跌31.7%。

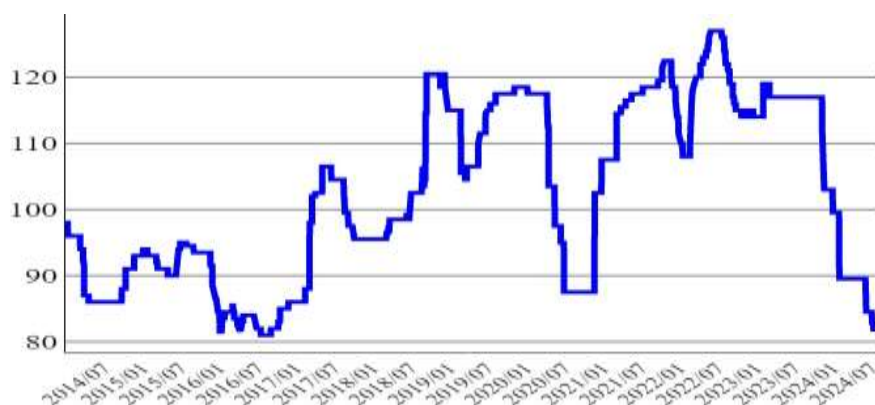
鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



資料來源：CBC

2024年7月平均價格為人民幣82.8元/公斤，與上月比下跌3.6%，與上年同期比下跌29.3%。

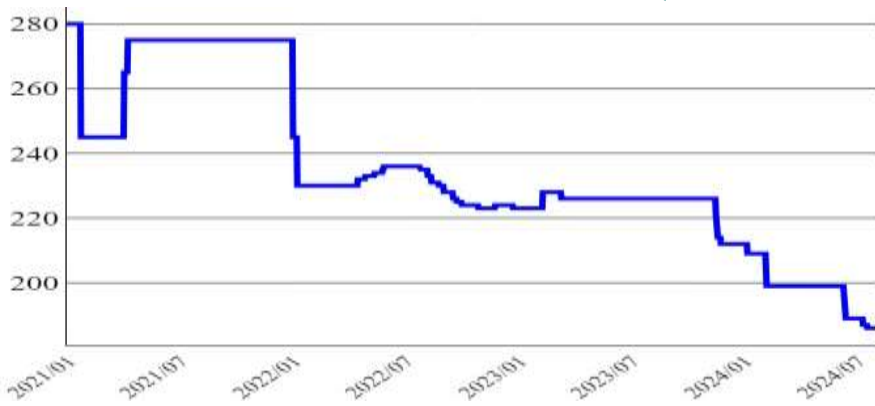
鈦板-厚度 2~6mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：CBC

2024年7月平均價格為人民幣187元/公斤，與上月比下跌2.4%，與上年同期比下跌17.3%。

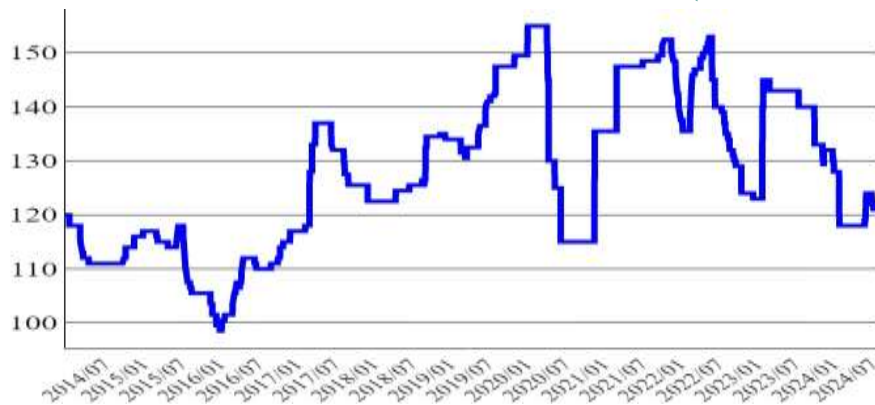
鈦板-厚度 0.3mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：CBC

2024年7月平均價格為人民幣122.3元/公斤，與上月比下跌0.2%，與上年同期比下跌14%。

鈦管-厚度 1~4mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)

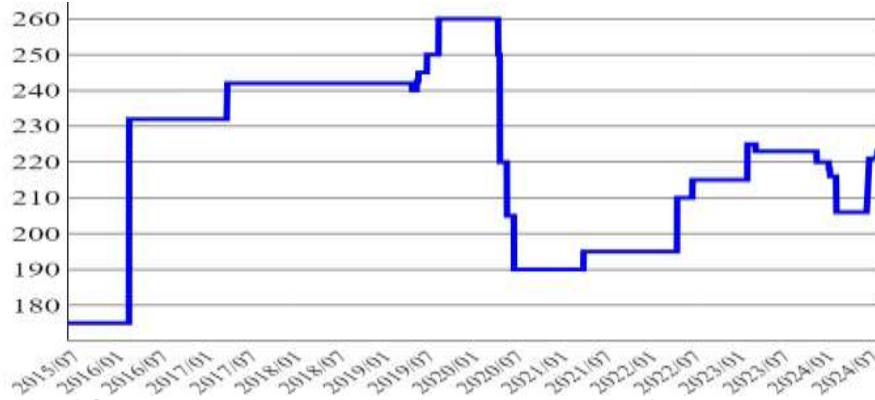


7  
資料來源：CBC

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年7月平均價格為人民幣221.7元/公斤，與上月比上漲2.4%，與上年同期比下跌0.6%。

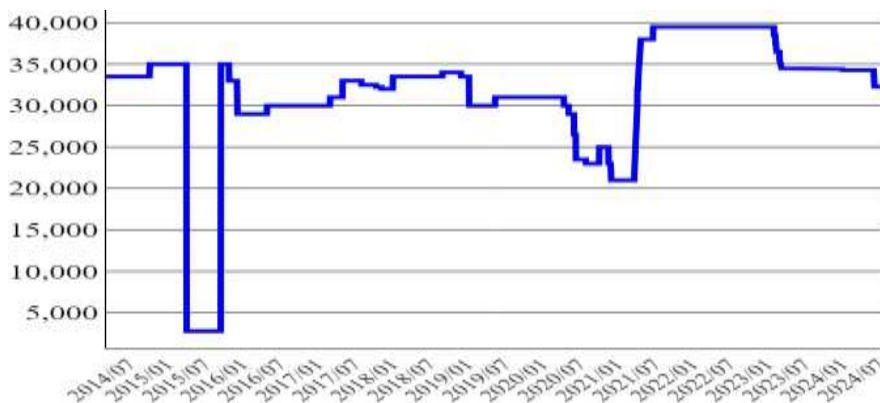
鈦絲-直徑 1~1.5mm-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：  
CBC

2024年7月平均價格為人民幣32,300元/公斤，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌6.4%。

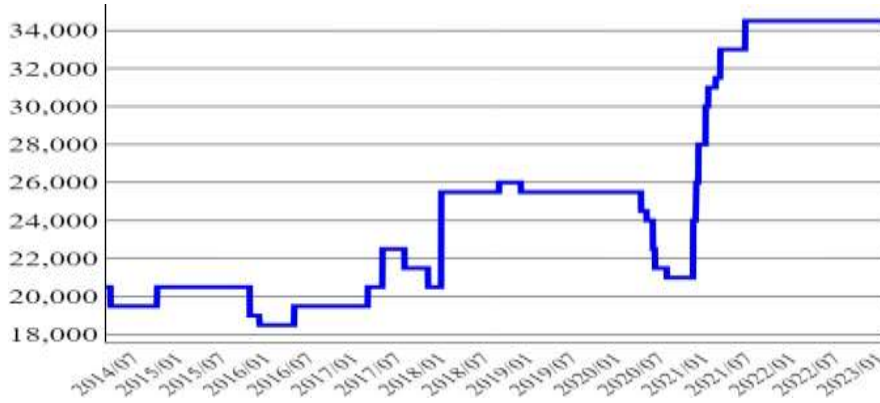
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



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。

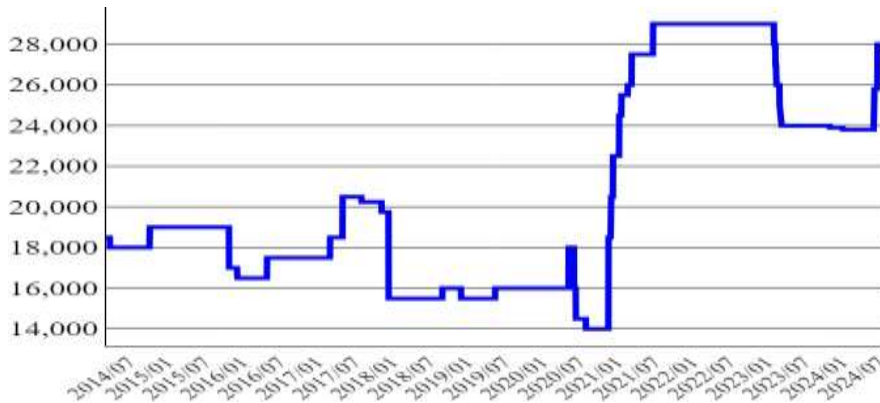
純鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：  
CBC

2024年7月平均價格為人民幣28,000元/公噸，與上月比上漲9.3%，與上年同期比上漲16.7%。

合金鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)

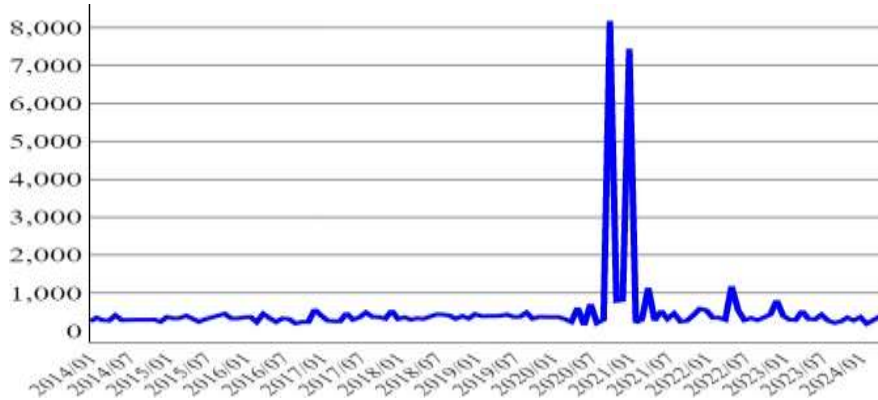


8  
資料來源：  
CBC

## 二、國內市場統計圖

2024年5月平均價格為新台幣339.9元/公斤，與上月比下跌8.9%，與上年同期比上漲8.4%。

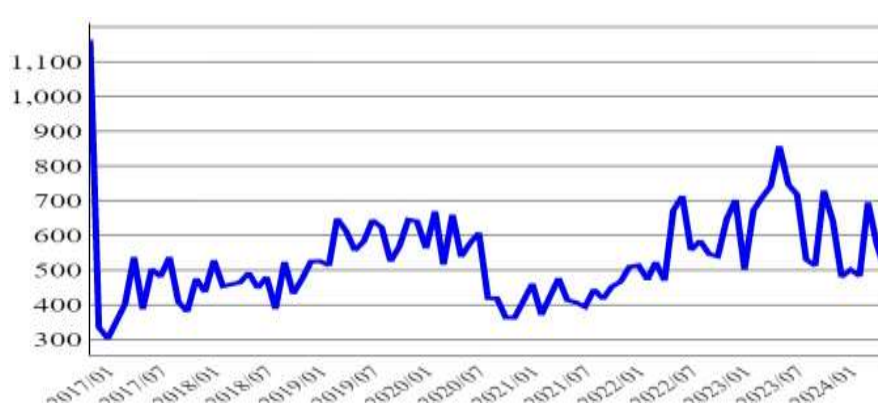
未經塑性加工之鈦；粉(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月平均價格為新台幣493.8元/公斤，與上月比下跌13.8%，與上年同期比下跌42.4%。

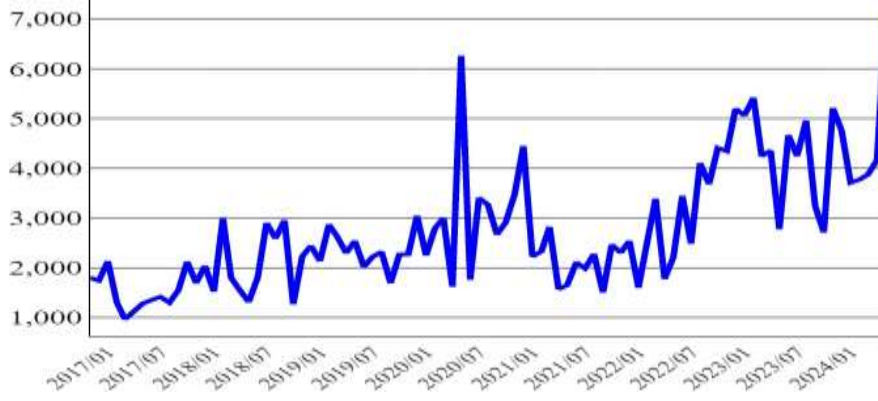
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月平均價格為新台幣7,082.9元/公斤，與上月比上漲70.1%，與上年同期比上漲155%。

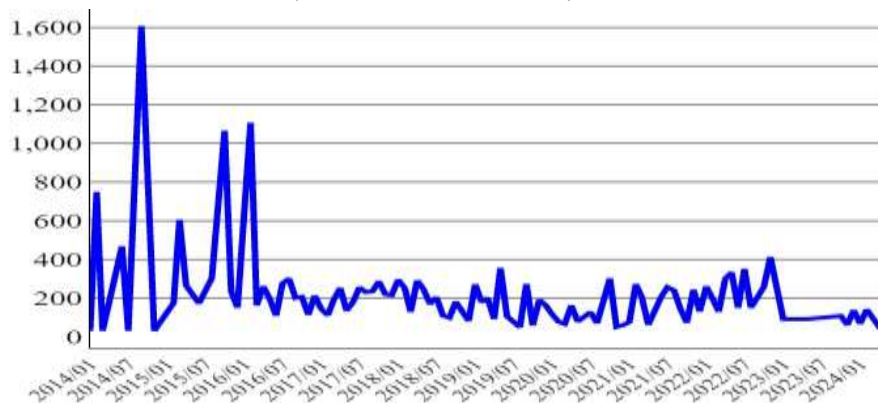
其他鈦製品(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月平均價格為新台幣50.1元/公斤，與上月比上漲1%，與上年同期比下跌45.8%。

鈦廢料及碎屑(新台幣元/公斤)

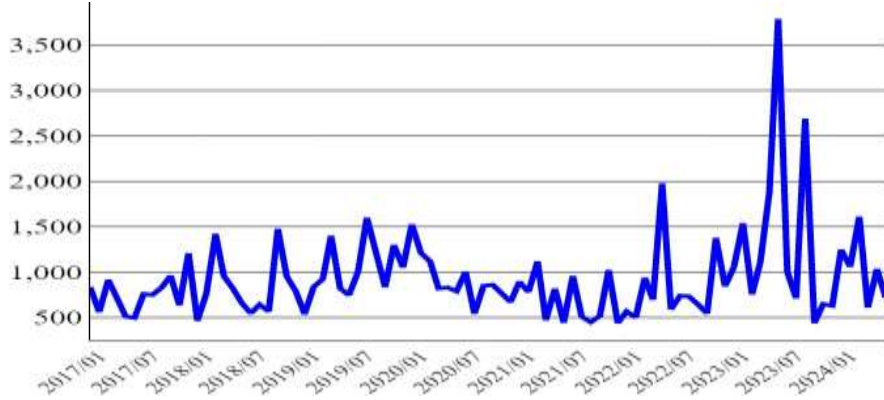


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年5月平均價格為新台幣719.4元/公斤，與上月比下跌30.4%，與上年同期比下跌81%。

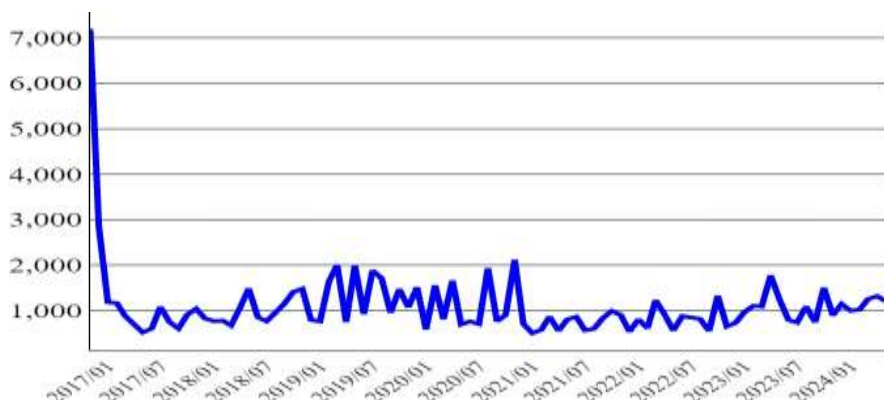
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月平均價格為新台幣1,209.2元/公斤，與上月比下跌8.1%，與上年同期比下跌3.3%。

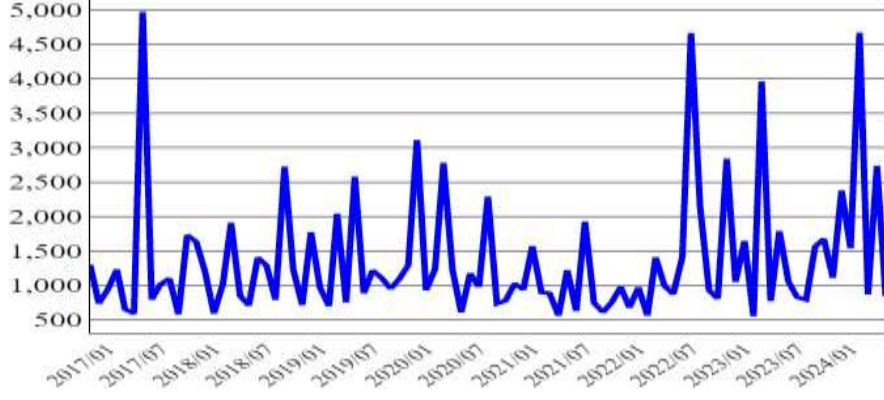
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月平均價格為新台幣843.3元/公斤，與上月比下跌69.2%，與上年同期比下跌52.8%。

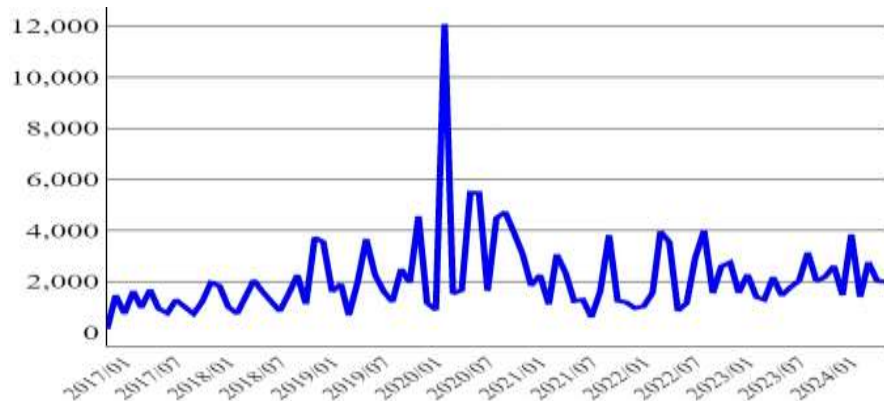
鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月平均價格為新台幣1,983.5元/公斤，與上月比下跌2%，與上年同期比上漲36.7%。

鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)

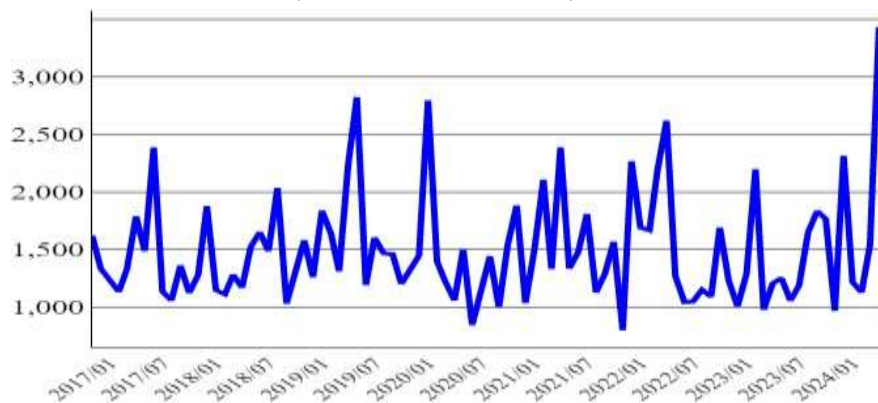


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年5月平均價格為新台幣1,003.9元/公斤，與上月比下跌70.7%，與上年同期比下跌19.9%。

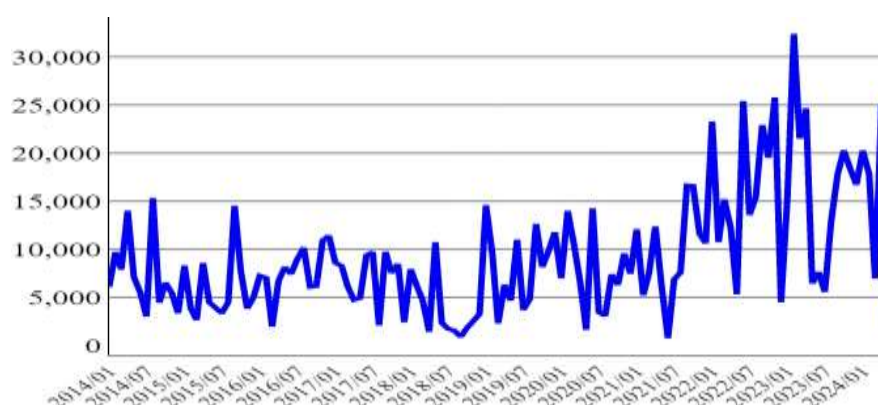
### 鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年5月平均價格為新台幣2,541.9元/公斤，與上月比下跌89.8%，與上年同期比下跌60.8%。

### 鈦金屬陽極進口(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

**基本金屬供需情勢發展評估月報**  
**2024 年 8 月刊 發行號 36**

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 8 月

版 次：初版

本書同時登載於：

我國基本金屬供需情勢發展監控平台

<https://metaltrade.tw/>



MII 金屬情報網

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









SERVICE



METAL



GLOBAL



INSIGHT



TAIWAN