

# 基本金屬 供需情勢發展評估月報

2024年9月刊 發行號 37

作者群

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

# 活動快訊

經濟部產業發展署  
Industrial Development Administration  
Ministry of Economic Affairs

## 金屬機電產業升級 轉型資源說明會



面對產業數位轉型與綠色轉型趨勢，經濟部產業發展署專門為金屬機電產業，量身打造全面企業升級轉型的資源。計畫主題包括數位管理共好加值計畫、綠金產業閃耀加值計畫、模具製造應用轉型升級計畫、金屬加工設備效能提升計畫、金屬機電產業製造轉型升級推動計畫，藉由政府提供的一站式資源串接服務，期能協助企業快速實現數位與綠色的雙軸轉型目標，助攻金屬機電產業站穩全球綠色生產供應鏈，誠摯邀請金屬機電產業界及學界先進積極參與。

本次申請說明會將針對數位轉型、綠色轉型、模具製造優化、節能設備優化、智慧化與AI人培課程等，多元化的輔導資源進行相關申請說明。內容包含申請計畫作業程序、經費編列原則以及審查要點，協助企業預先掌握營運管理know-how，攜手共創金屬機電產業升級轉型新未來。

- 指導單位：經濟部產業發展署
- 共辦單位：財團法人工業技術研究院、財團法人精密機械研究發展中心、財團法人金屬工業研究發展中心
- 邀請對象：金屬機電產業、大學校院、法人單位、產業發展署能量登錄單位
- 聯絡方式：黃小姐 (03)591-5392 傳真：(03)582-0448
- 報名方式：1.線上報名網址：<https://pse.is/6cbsqe>  
2.E-mail報名：報名表，回傳至信箱dmgvp@itri.org.tw  
3.線上直播網址將於說明會一週前以電子郵件方式寄送

線上報名 QRcode



請於113年10月14日(星期一)下午17:00前完成報名

### 【說明會議程表】上午場

時間	計畫名稱	主題	單位
08:30~09:00		報到	
09:00~09:10		致詞	
09:10~10:20	數位管理共好加值計畫	數位轉型資源介紹:精實管理、數位營運	工業技術研究院
10:20~10:35		休息	
10:35~12:00	綠金產業閃耀加值計畫	綠色轉型資源介紹 碳盤查、低碳技術、綠色製造	工業技術研究院
12:00~13:30		休息	

### 【說明會議程表】下午場

時間	計畫名稱	主題	單位
13:30~14:00	模具製造應用轉型升級計畫	模具製造優化資源介紹	工業技術研究院
14:00~14:30	金屬加工設備效能提升計畫	設備效能資源介紹	精密機械研究發展中心
14:30~14:50		休息	
14:50~15:20	金屬機電產業製造轉型 升級推動計畫	智慧化與AI人培課程資源介紹	金屬工業研究發展中心

台中場  
113年10月22日(星期二)

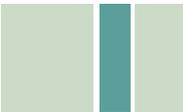
新高日集思會議中心-瓦特廳  
(台中市烏日區高麗東一路26號3樓)

台北場  
113年10月23日(星期三)

政大公企中心-A1034階樓會議中心  
(台北市大安區金華街187號10樓)

高雄場  
113年10月24日(星期四)

蓬萊國際會館-國際一廳  
(高雄市左營區崇德路801號B1)



# 目錄

- 一、鋼鐵篇 P.01
- 二、不銹鋼篇 P.14
- 三、銅金屬篇 P.25
- 四、鋁金屬篇 P.35
- 五、鎳金屬篇 P.44
- 六、鈦金屬篇 P.51

# 鋼鐵篇

## 全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2024年7月，全球71個主要產鋼國家和地區的粗鋼總產量為1.52億噸，與上年同期相比衰退4.7%。7月份前10大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(8,290萬噸，衰退9.0%)、印度(1,230萬噸，成長6.8%)、日本(710萬噸，衰退3.8%)、美國(690萬噸，成長2.1%)、俄羅斯(630萬噸，衰退3.1%)、南韓(550萬噸，衰退3.4%)、德國(310萬噸，成長4.8%)、土耳其(310萬噸，成長4.0%)、巴西(310萬噸，成長11.6%)、伊朗(180萬噸，衰退18.7%)。

中國大陸受到製造業及營建業等下游應用端活動低迷的影響，用鋼需求持續下跌，使得粗鋼產量也受影響而衰退，今年1到7月的粗鋼累計產量相比去年出現2.2%的衰退。為解決產能過剩的問題，中國大陸業者持續以低價鋼材衝擊國際市場，使得緊張的貿易局勢加劇。

巴西的粗鋼產量得益於淡水河谷(Vale S.A.)持續擴大開採量，連續第二個月出現顯著的成長，淡水河谷第二季的報告顯示，其4到6月的開採量與上年相比成長2.4%，達到8,060萬噸。預計下半年的開採量將持續增加，使2024年的總產量將可達到3.1億噸。

伊朗持續受到夏季限電的影響而產量受限。由於目前現有的發電廠老舊，而發電效率交低，加上新電廠未能及時完工併網，因此目前伊朗全國正處於供電量不足的狀況。其中，鋼鐵製造業部門僅收到所需電力的四成到七成，使得其產能深受影響。

## 國內市場概況：

2024年6月台灣粗鋼產量為156.9萬公噸，與上年同期151.9萬公噸相比成長3.3%，扁鋼胚、不銹鋼胚及合金鋼胚等，都有明顯成長。

在進出口量方面，2024年7月粗鋼進口量為30.1萬公噸，與上年同期相比成長4.3%。小鋼胚進口量成長34.4%，主要由於國際價格比國內更低，加上國內許多電爐廠停止煉鋼，改進口半成品作為替代。扁鋼胚進口量則衰退67.9%，主要受到中鋼及中龍出貨量增加影響下。而我國粗鋼以國內自用為主，出口比重僅0.4%。

2024年6月台灣粗鋼表面消費量為190.6萬公噸，與上年同期188.7萬公噸相比成長1.0%。小鋼胚得益於近期國內營建業熱絡，加上鋼筋盤價處於較低點，且國內營建業需求穩定，營建業者紛紛下單，使得小鋼胚6月份的消費量相較去年成長8.8%。扁鋼胚6月份的消費量則衰退10.2%。

在成品鋼材的進出口方面，2024年7月我國鋼材進口量為43.8萬公噸，較上年同期成長64.7%；出口量為83.6公噸，較上年同期衰退8.7%。

## 觀點剖析：

在採購經理人指數(以下簡稱 PMI)方面，2024 年 8 月份美國製造業 PMI 為 46.8，與 7 月的 48.5 相比下滑幅度較大。8 月份歐元區製造業 PMI 為 45.6，與 7 月份 45.8 相比小幅下滑，自 2022 年 7 月起已經連續 25 月低於榮枯線。8 月全球主要市場製造業 PMI 整體維持小幅衰退，顯示下游應用端的動能持續衰退，進而對導致對鋼材的需求下滑。在中國市場，以中小企業為調查樣本的 PMI，8 月份指數升至 50.4，與 7 月 49.8 相比小幅成長，但主用用鋼產業的營建業仍保持著衰退的趨勢，中國大陸全國房地產景氣指數從 2021 年 2 月的高點 101.41 到 2024 年 7 月下滑到 92.22，整體銷售量也仍在下滑中，營建業者手中也仍保有較多的空屋，因此新建案的數量已經逐漸減少，導致用鋼需求進一步下滑。

隨著鋼市進入淡季，8 月份全球原料及產品的價格多數呈現衰退的趨勢，鋼鐵原物量如廢鋼及煉焦煤等，相較去年同期表現有所衰退。中間產品如小鋼胚、扁鋼胚，或最終產品如鋼板捲、盤元等產品的價格也同樣呈現衰退的趨勢，顯示在需求端的表現仍較弱。

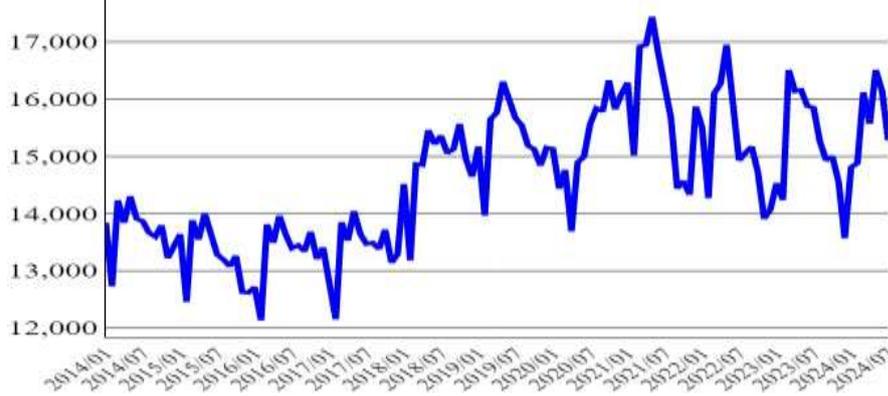
國內鋼鐵業者同樣受到鋼市進入淡季的影響而呈現衰退的趨勢，再加上中國大陸的低價鋼材的衝擊，國內以中鋼為首的業者紛紛調降產品盤價，在半成品或是最終產品價格都比上年同期小幅衰退。

鋼鐵產業目前仍充滿許多不確定性。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低價鋼材持續湧入各國市場。隨著鋼市進入淡季，鋼鐵產品月盤整體衰退，預計 9 月份的鋼鐵產品價格將持續下滑。

## 一、全球市場統計圖

2024年7月全球粗鋼產量為15,280萬公噸，與上月比衰退5.3%，與上年同期比衰退3.6%。

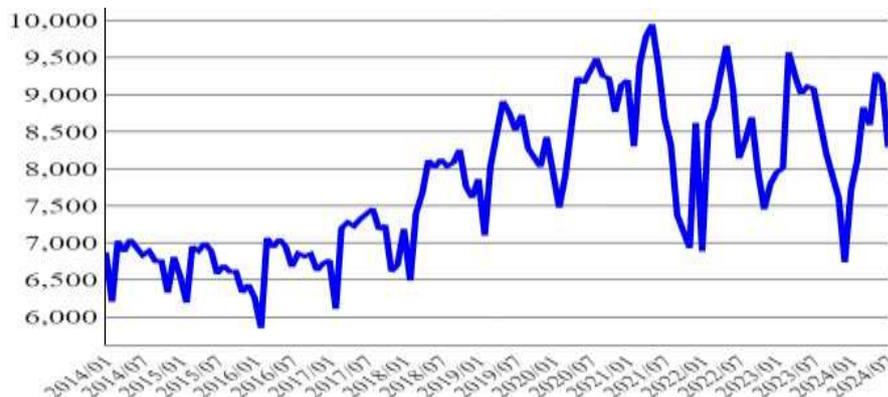
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
世界鋼鐵協會

2024年7月中國大陸粗鋼產量為8,290萬公噸，與上月比衰退9.5%，與上年同期比衰退8.7%。

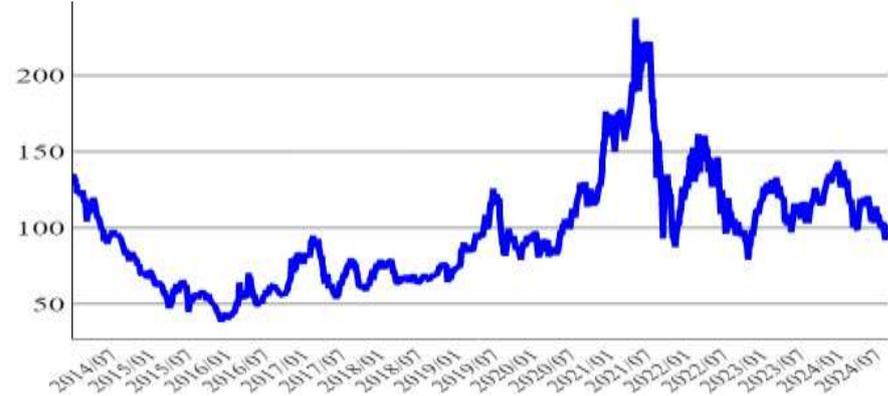
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
中國國家統計局

2024年8月平均價格為99美元/公噸，與上月比下跌6.6%，與上年同期比下跌9.2%。

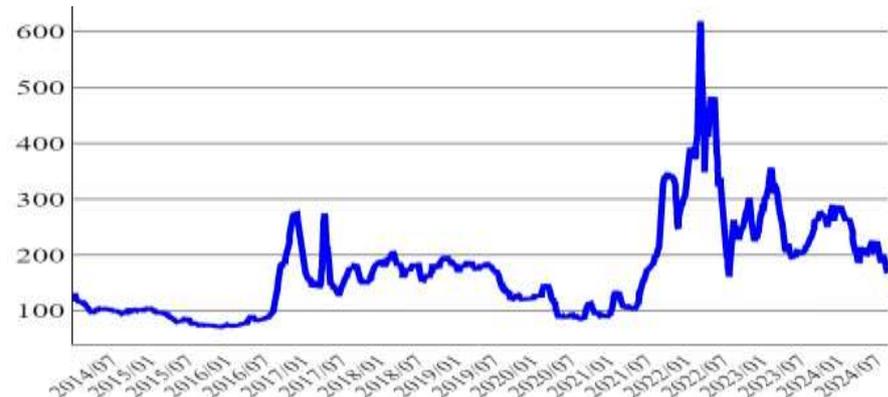
62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為182.7美元/公噸，與上月比下跌11.8%，與上年同期比下跌18.7%。

煉焦煤(HCC)澳洲出口價(美元/公噸)

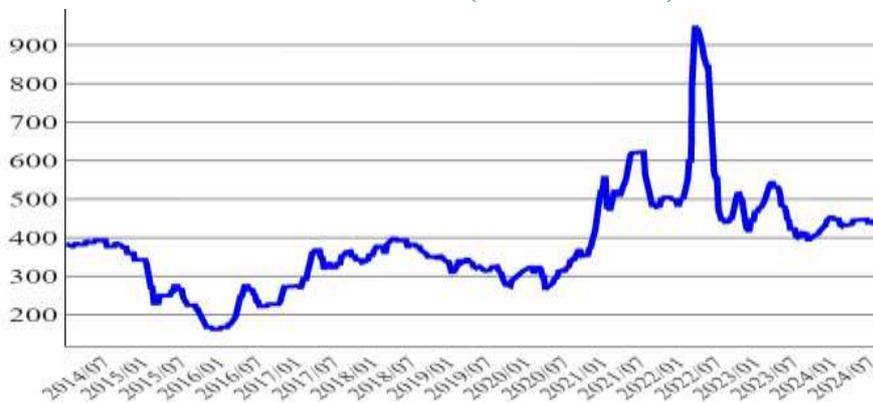


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為437.5美元/公噸，與上月比下跌0.4%，與上年同期比上漲7.4%。

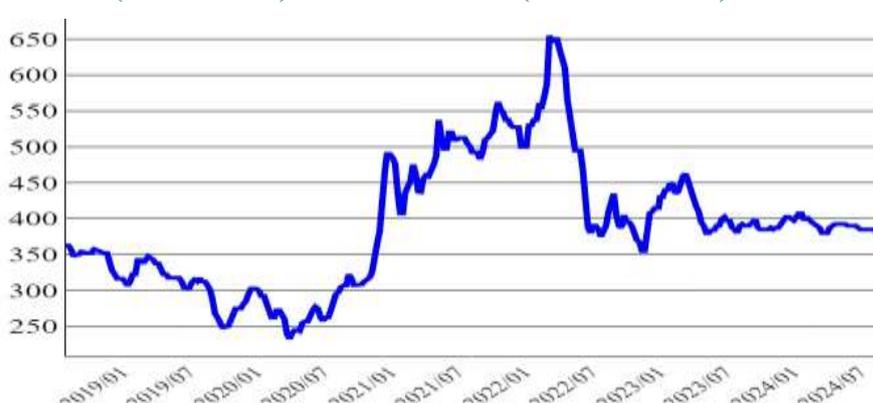
### 煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為379.5美元/公噸，與上月比下跌1.4%，與上年同期比下跌2.2%。

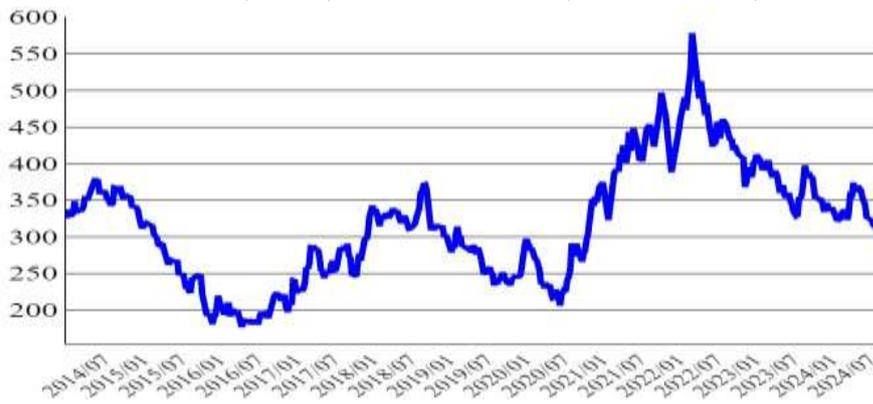
### 廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為312.2美元/公噸，與上月比下跌2.5%，與上年同期比下跌13.5%。

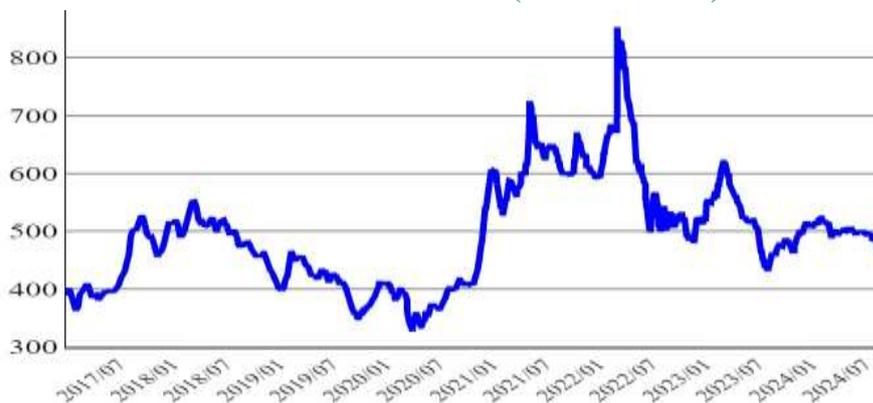
### 直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為478.5美元/公噸，與上月比下跌3.2%，與上年同期比上漲7.1%。

### 小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

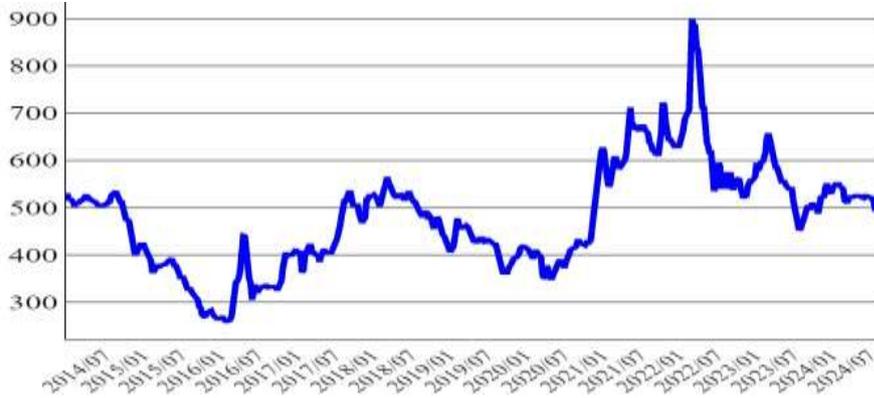


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為490.5美元/公噸，與上月比下跌5.3%，與上年同期比上漲5.6%。

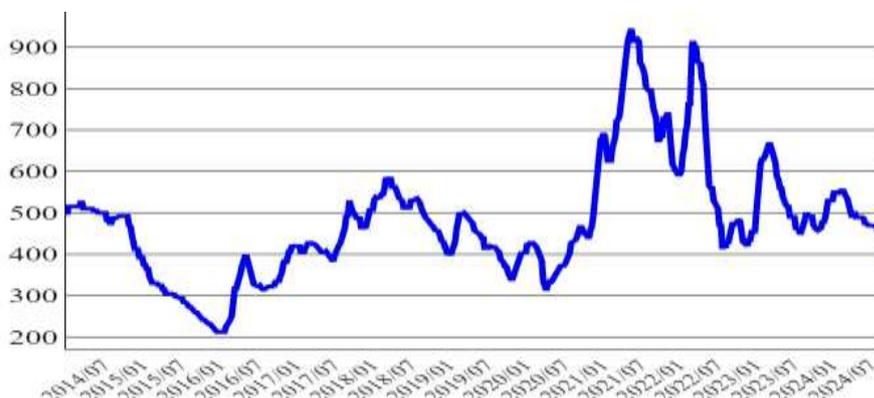
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為449.6美元/公噸，與上月比下跌4.3%，與上年同期比下跌3.2%。

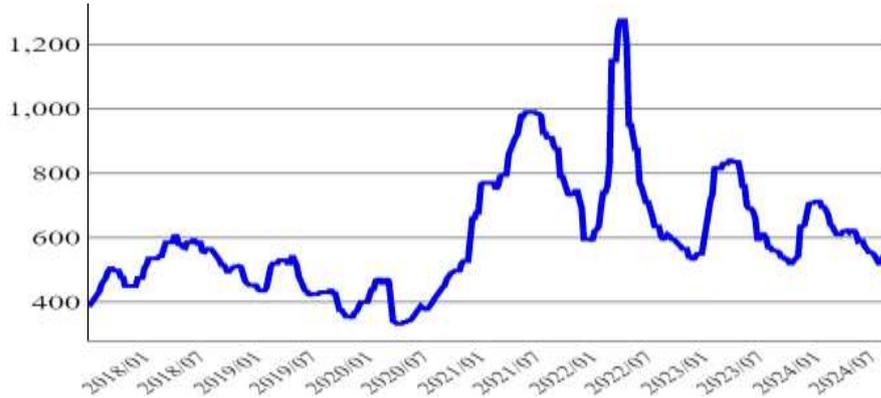
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為531美元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌6%。

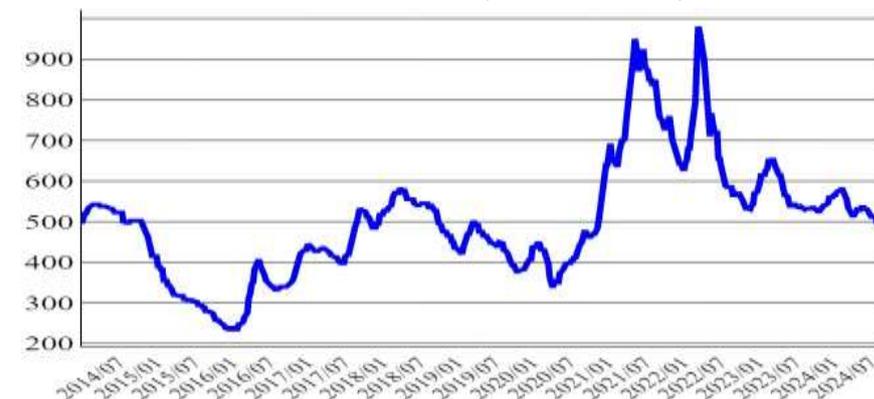
扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為493.8美元/公噸，與上月比下跌3.7%，與上年同期比下跌7.2%。

扁鋼胚東南亞/東亞進口(美元/公噸)

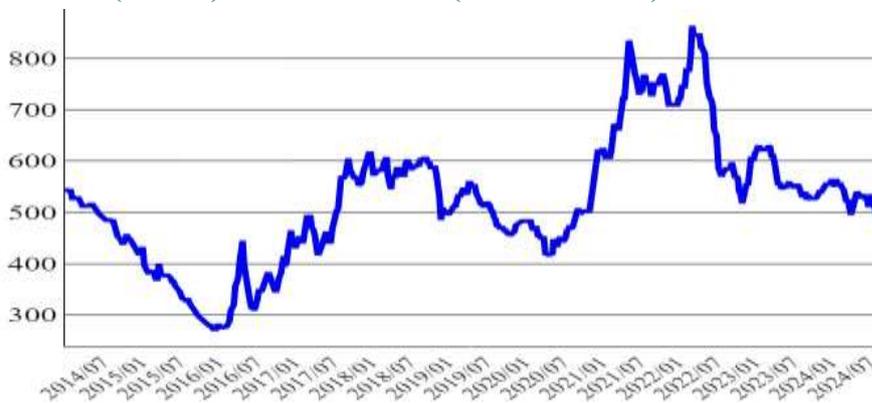


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為490.6美元/公噸，與上月比下跌5.6%，與上年同期比下跌8.8%。

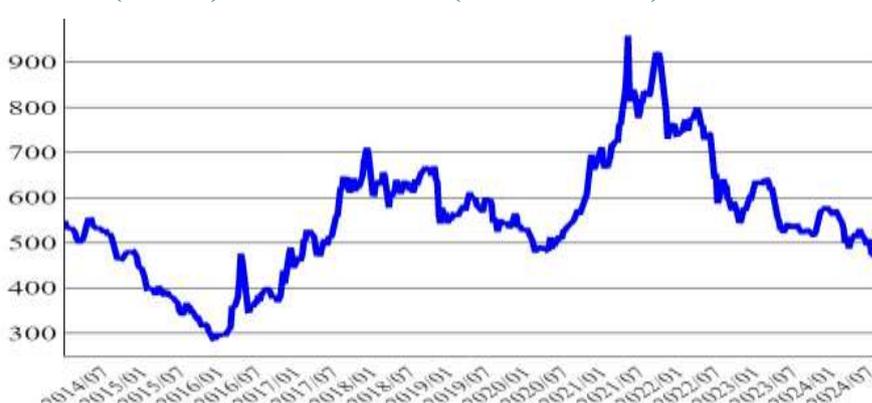
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為465.7美元/公噸，與上月比下跌4.8%，與上年同期比下跌11.4%。

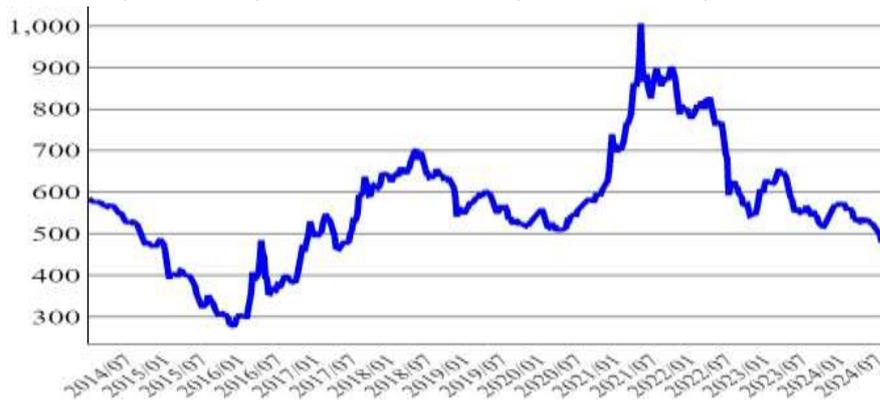
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為467.3美元/公噸，與上月比下跌6.4%，與上年同期比下跌15.1%。

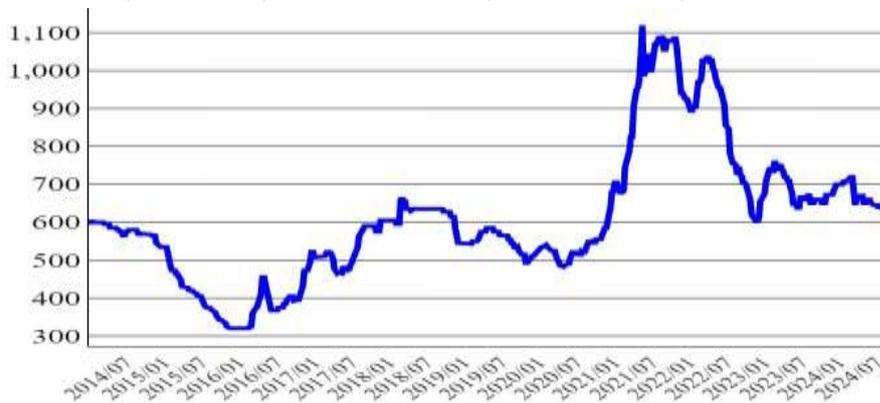
鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為608美元/公噸，與上月比下跌5.4%，與上年同期比下跌8%。

鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)

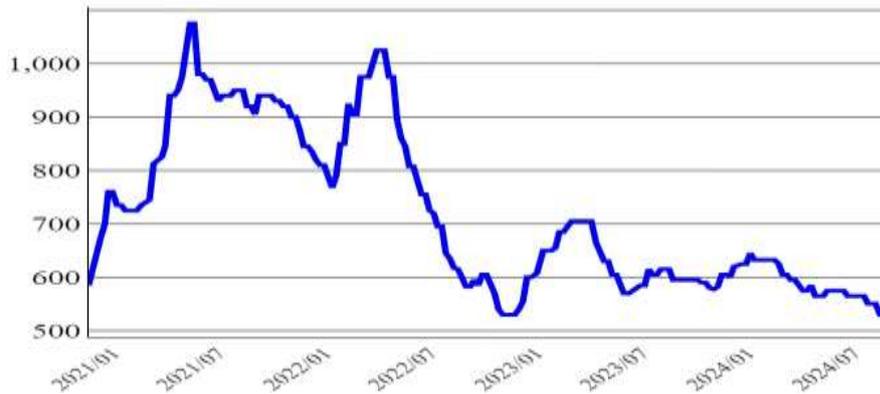


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為536美元/公噸，與上月比下跌4.5%，與上年同期比下跌12.1%。

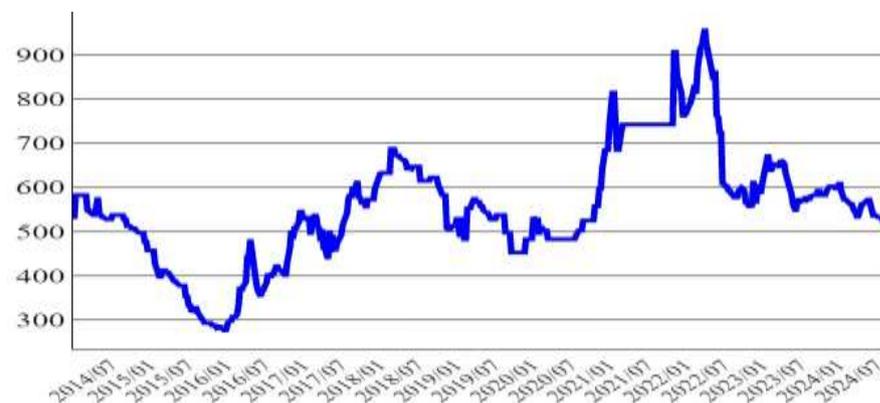
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為512美元/公噸，與上月比下跌3.9%，與上年同期比下跌11%。

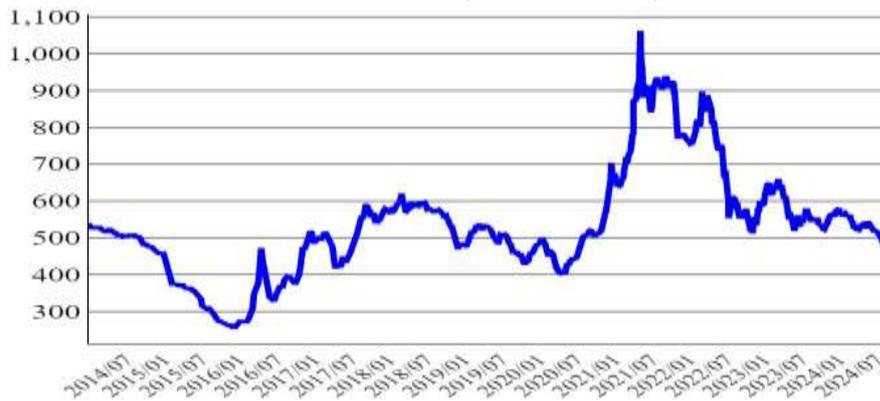
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為471美元/公噸，與上月比下跌7.4%，與上年同期比下跌15.3%。

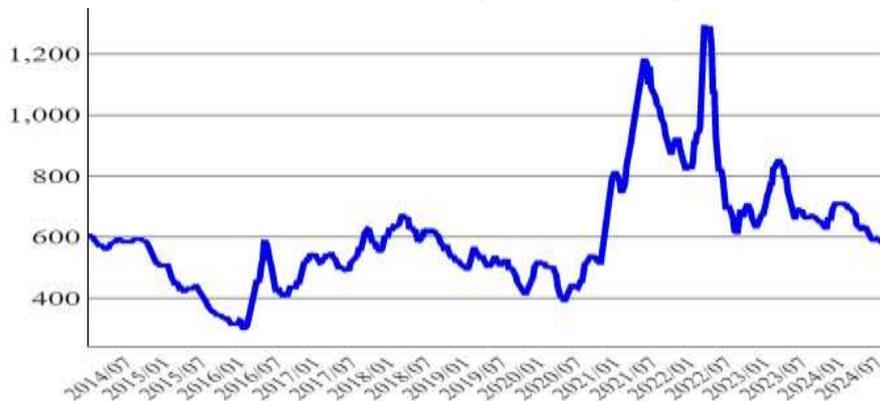
熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為578美元/公噸，與上月比下跌1.8%，與上年同期比下跌13.4%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

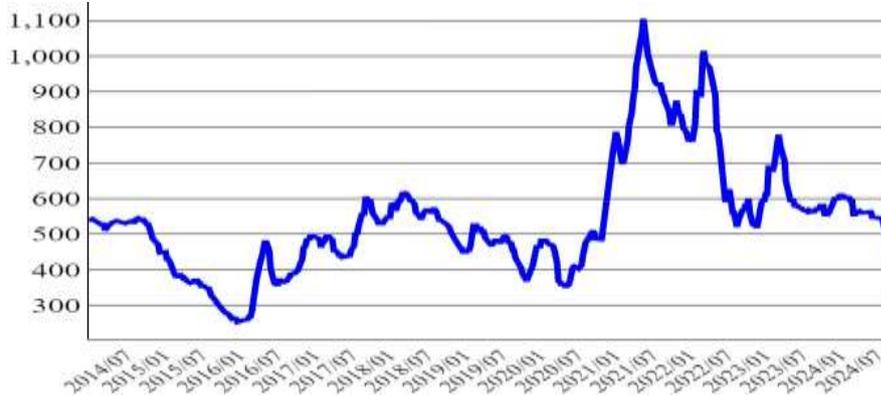


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為502.5美元/公噸，與上月比下跌7.7%，與上年同期比下跌11%。

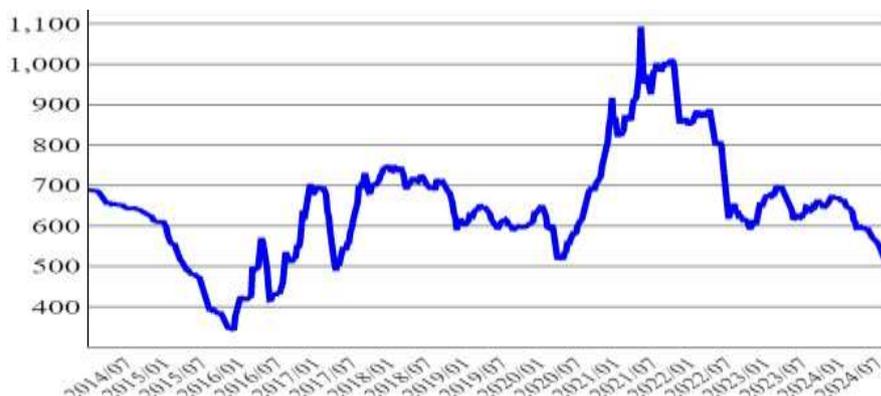
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為522美元/公噸，與上月比下跌5.2%，與上年同期比下跌18.6%。

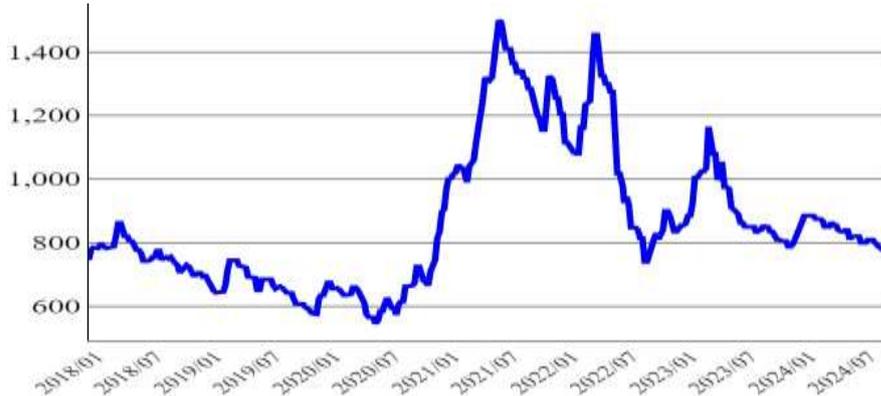
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為776美元/公噸，與上月比下跌3.3%，與上年同期比下跌8.6%。

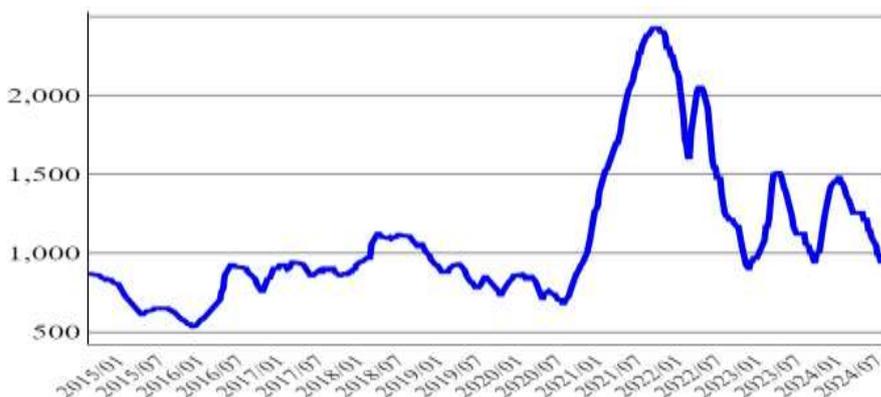
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為965.6美元/公噸，與上月比下跌2.9%，與上年同期比下跌10.6%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

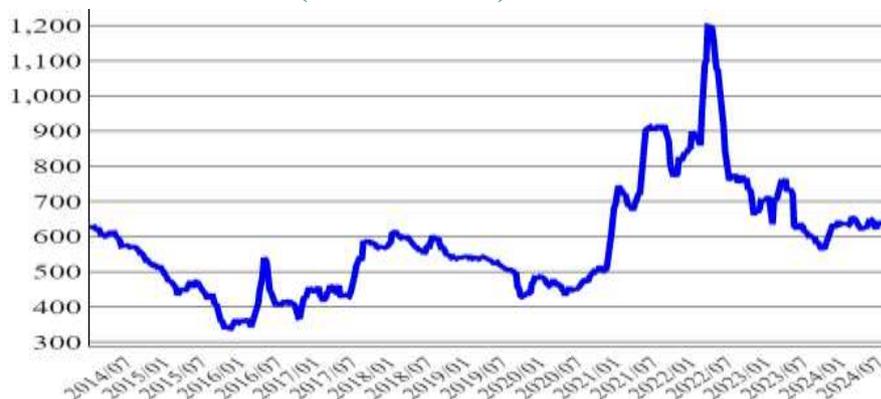


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為648.8美元/公噸，與上月比上漲1.8%，與上年同期比上漲8%。

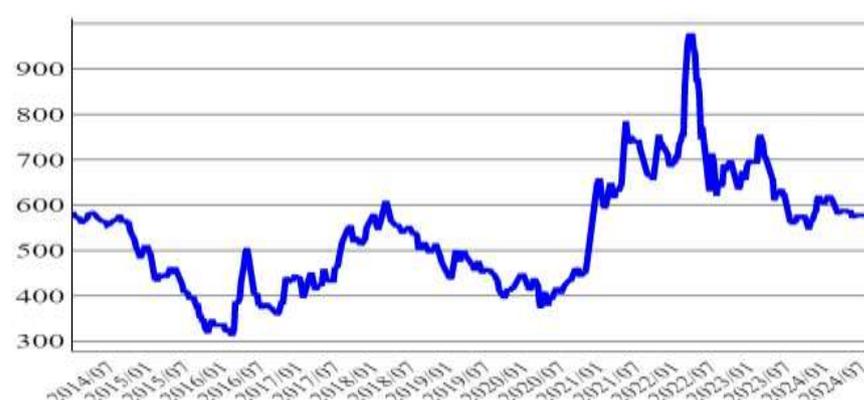
### 鋼筋南歐出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為575.5美元/公噸，與上月比下跌0.3%，與上年同期比上漲1.8%。

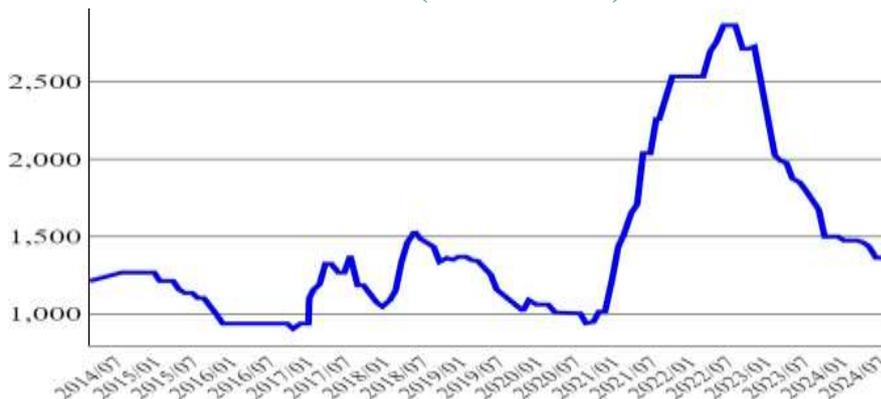
### 鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為1,337.5美元/公噸，與上月比下跌1.8%，與上年同期比下跌23.6%。

### 油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

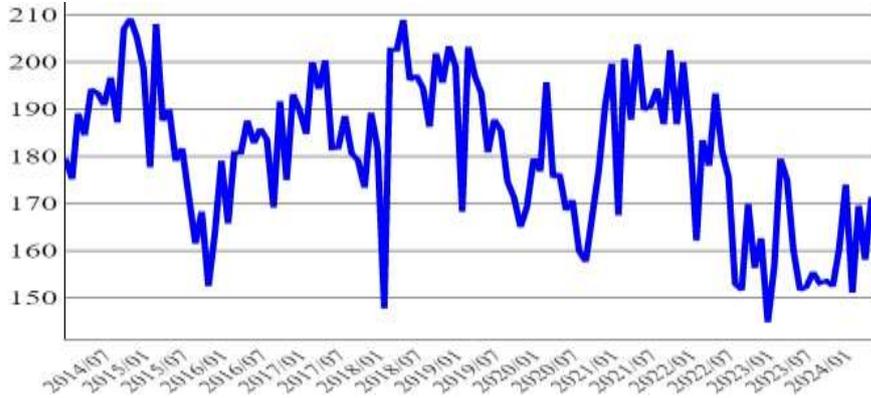


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年6月臺灣粗鋼產量為156.9萬公噸，與上月比衰退8.4%，與上年同期比成長3.5%。

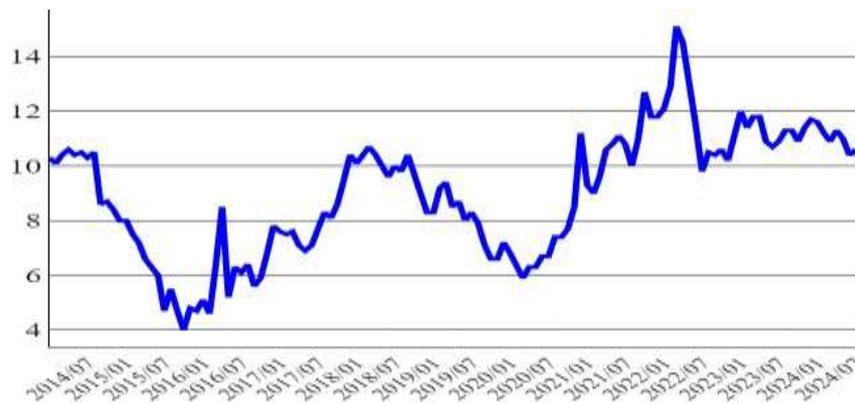
臺灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：  
鋼鐵公會

2024年8月平均價格為新台幣10元/公斤，與上月比下跌5.7%，與上年同期比下跌11.5%。

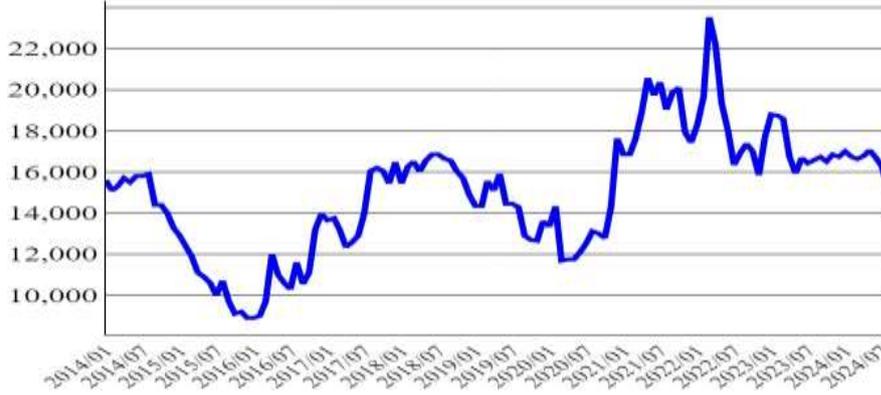
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣15,095元/公噸，與上月比下跌7.2%，與上年同期比下跌9%。

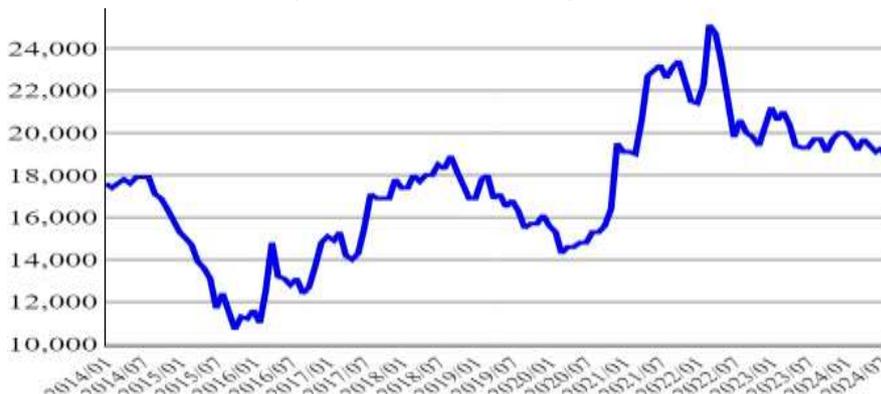
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣18,500元/公噸，與上月比下跌4.2%，與上年同期比下跌6.1%。

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8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%。

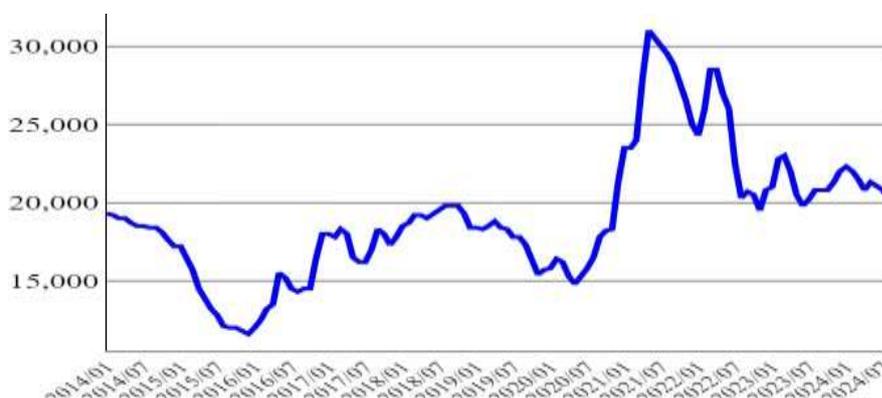
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣20,200元/公噸，與上月比下跌2.9%，與上年同期比下跌2.9%。

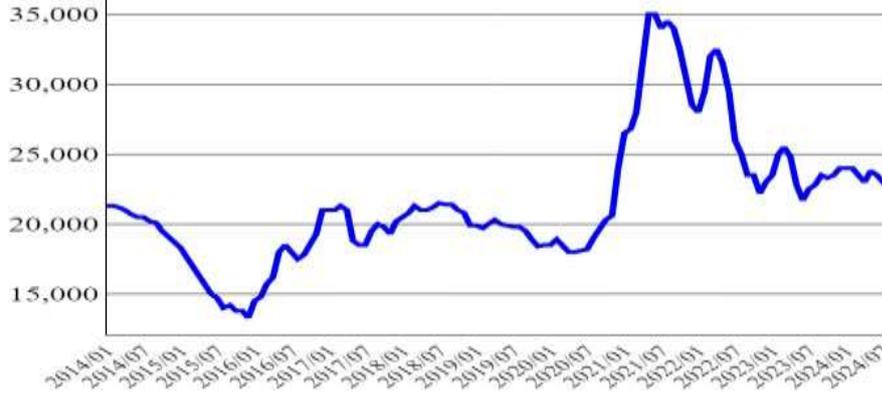
中鋼熱軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣22,500元/公噸，與上月比下跌2.2%，與上年同期比下跌1.3%。

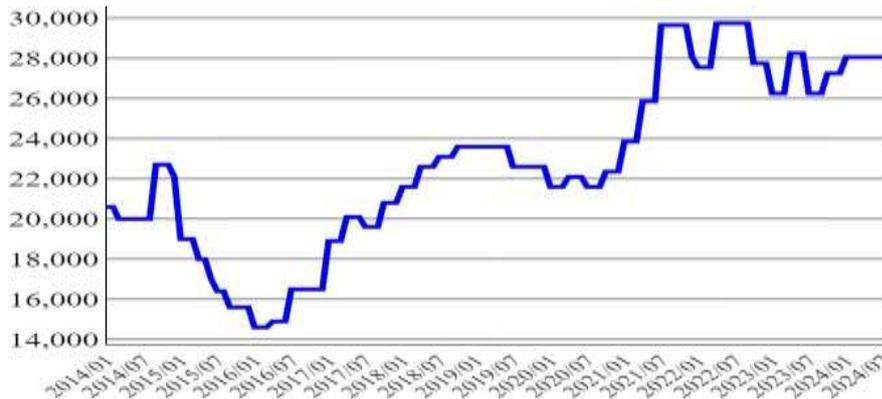
中鋼冷軋鋼品市場價(新臺幣元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣28,050元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲6.9%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)

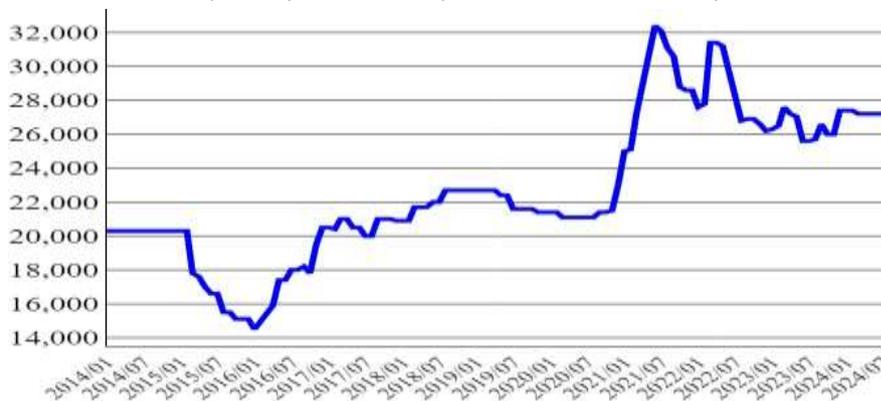


資料來源：  
CIP

### 二、國內市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為新台幣26,900元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比上漲4.7%。

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 Fastmarket 預估，2024 年全球第三季不銹鋼產能為 1,504.8 萬公噸，與 2023 年同期比減少 0.3%，歐洲、美國以及亞洲市場產能占比分別為 8.3%、4.5%、87.2%。中國市場部分，根據中國國家統計局數據，8 月份製造業採購經理人指數(PMI)為 49.1，呈現連續第 4 個月製造業景氣萎靡不振，房地產產業長期低迷，抑制了不銹鋼產業發展動能。依據中國特殊鋼協會不銹鋼分會數據，2024 年 1~6 月中國不銹鋼粗鋼產量為 1,875 萬噸，與上年比成長 5.9%。儘管中國房地產投資冷淡使得不銹鋼材需求疲軟，但由於持續積極出口外銷，產量仍有所增加。美國市場部分，受到政府策面提供的激勵措施帶動大型能源投資項目增加，以及聯準會將發出降息訊號，提升了用鋼產業下游復甦之契機，產業界普遍看好 2025 年美國鋼鐵產業前景，包含不銹鋼產業在內。

展望後續市場發展，全球市場動能尚處疲軟不振，短期內難帶給不銹鋼品價格支撐力道，需求部分也須仰賴降息後逐漸帶來之訂單表現。

## 國內市場概況：

2024 年 1~6 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 38.5 萬噸，與上年同期比成長 13.5%。在鋼板捲部分，2024 年 1~6 月國內冷熱軋不銹鋼捲板產量為 79.1 萬噸，與上年同期比成長 12.6%，其中熱軋不銹鋼板捲產量為 29.6 萬噸，與上年同期比成長 26%；冷軋不銹鋼板捲產量為 50 萬噸，與上年同期比成長 6%。進出口方面，2024 年 7 月不銹鋼鋼品進口量 14.2 萬噸，與上個月相比衰退 10%；而 7 月不銹鋼鋼品出口量為 9.1 萬噸，與上個月比衰退 3%。

價格部份，熱軋 304 不銹鋼板捲市場價格於 2024 年 8 月均價為新台幣 66 元/公斤，與上月比微幅下跌 3%。冷軋 304 不銹鋼板捲市場 8 月均價為新台幣 69 元/公斤，與上月比微幅下跌 2.9%。不銹鋼盤元部分，2023 年 8 月價格上限為新台幣 18.6 元/公斤，與上月比幾近持平，短期內預估在原料成本、匯率及下游市場現況等多重因素影響之下，暫不會調整價格。

全球不銹鋼產業現處於重整階段，短期內下游需求仍疲軟，導致我國業者在營運表現不如預期，尤其扣件業顯著性衰退，國際訂單銳減且營運成本大增，多家業者陸續停產，對不銹鋼盤元線材廠將帶來衝擊。隨著第四季將進入傳統旺季，預估市場動能將逐漸轉強，帶動不銹鋼產能提升。

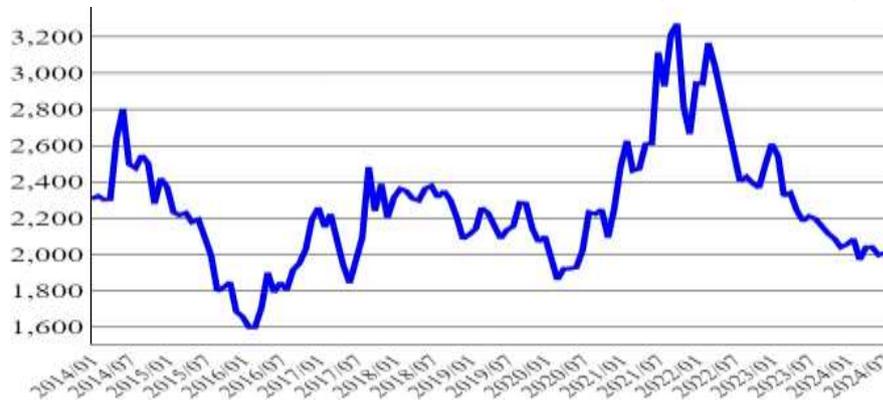
## 觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2024 年 8 月不銹鋼價格，美國 304 冷軋不銹鋼與上月比上漲 0.5%；歐洲地區則與上月比下跌 2.7%；亞洲則與上月比下跌 0.5%，整體而言呈現小跌走勢。綜上分析，目前不銹鋼產業趨勢，目前市場動能疲軟、對經濟軟著陸的預期無分歧，因此預測下個月不銹鋼價格應保持平盤或略有下跌，但因聯準會於 9 月啟動降息的呼聲高，預測將可能啟動降息 1 碼來提振全球經濟景氣發展，因此預測到 2025 年上半年將有機會看到不銹鋼產業動能反轉向上。

## 一、全球市場統計圖

2024年8月平均價格為2,022.3美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌7.9%。

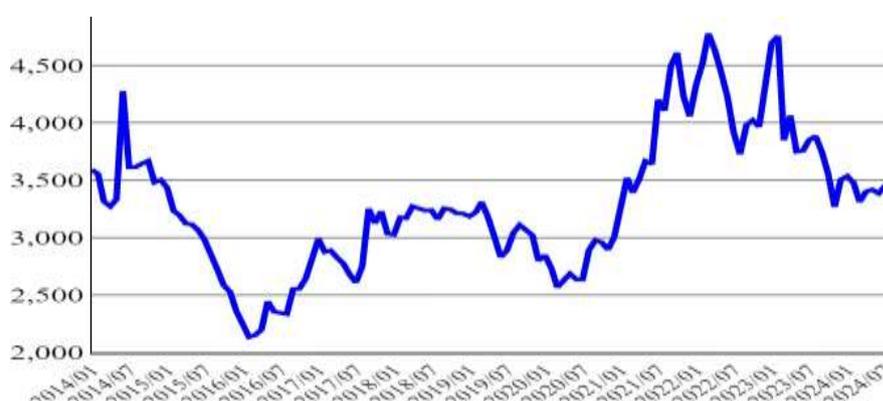
### 熱軋不銹鋼板卷 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為3,451.2美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌11.1%。

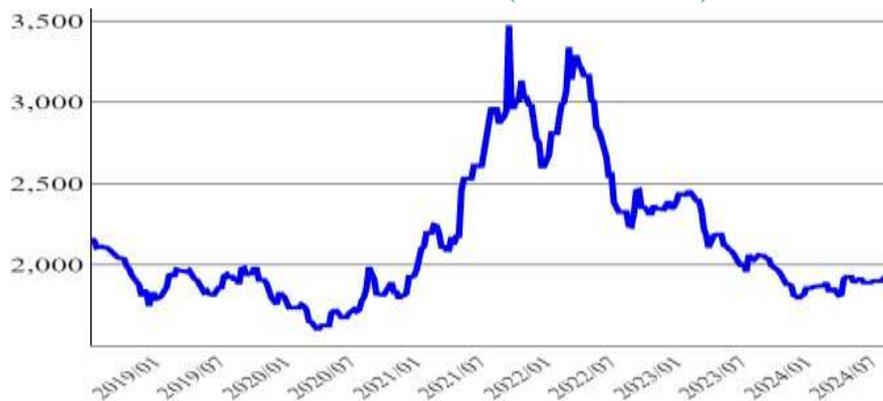
### 熱軋不銹鋼板卷 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為1,906.2美元/公噸，與上月比上漲0.4%，與上年同期比下跌6.8%。

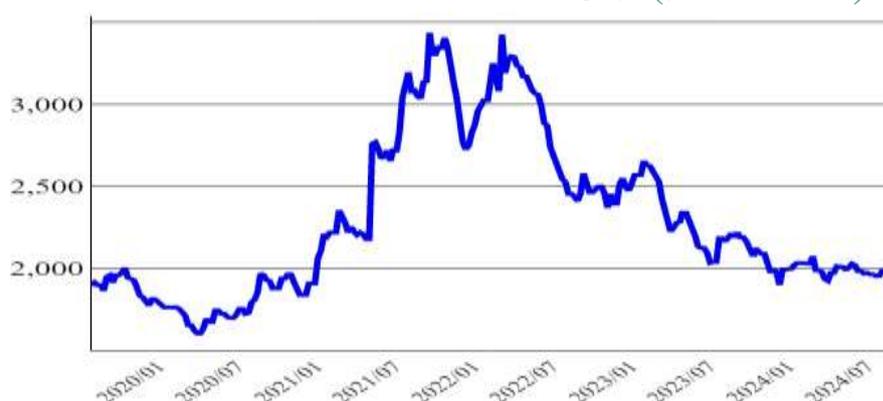
### 熱軋不銹鋼卷 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為1,981.2美元/公噸，與上月比上漲0.9%，與上年同期比下跌9.5%。

### 熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

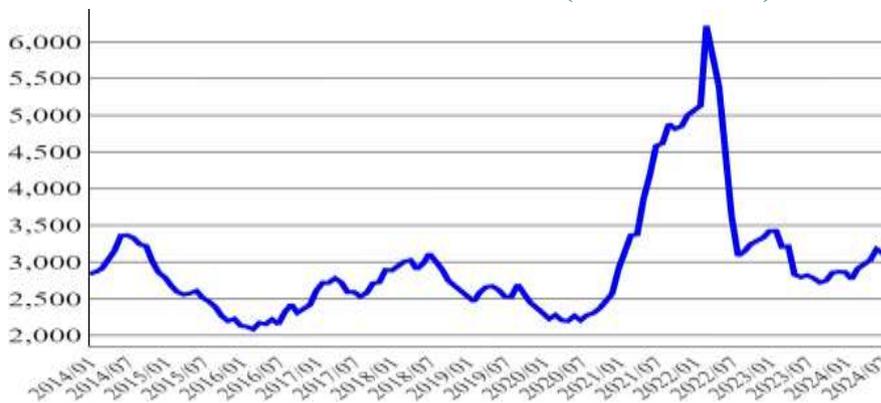


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為3,034.8美元/公噸，與上月比下跌2.7%，與上年同期比上漲9.1%。

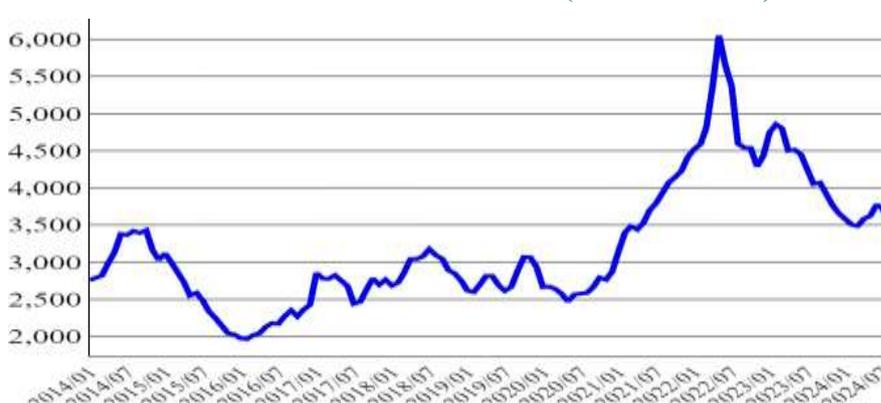
### 冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為3,502.2美元/公噸，與上月比下跌5.8%，與上年同期比下跌13.6%。

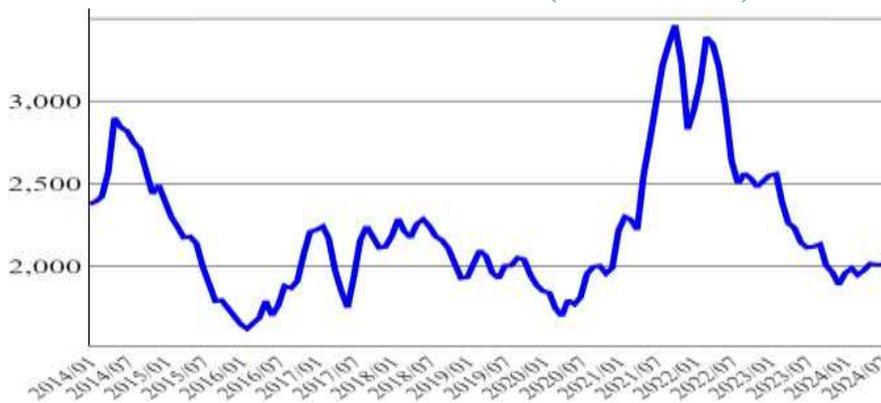
### 冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為2,000美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比下跌5.6%。

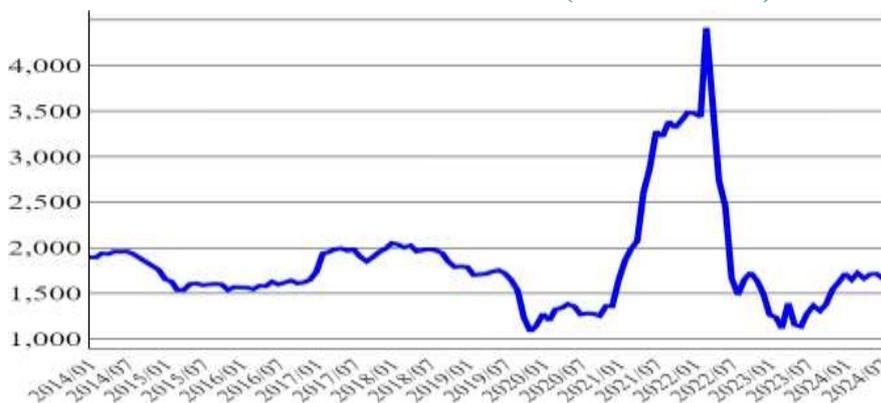
### 冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為1,749.4美元/公噸，與上月比上漲5.1%，與上年同期比上漲28.2%。

### 冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

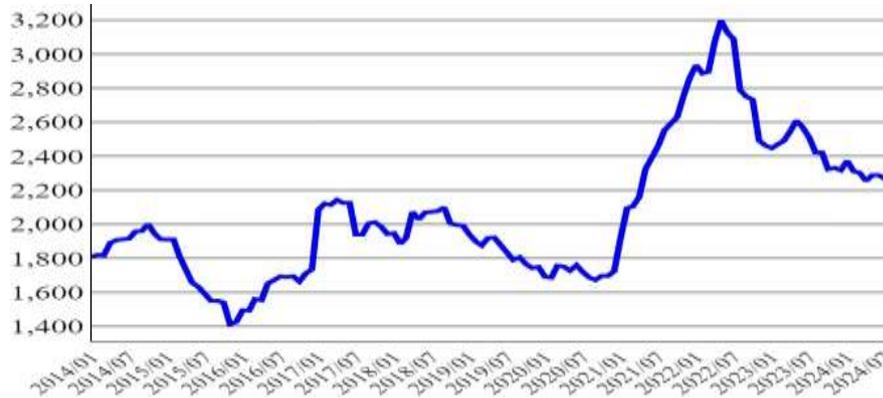


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為2,229.8美元/公噸，與上月比下跌1.7%，與上年同期比下跌7.9%。

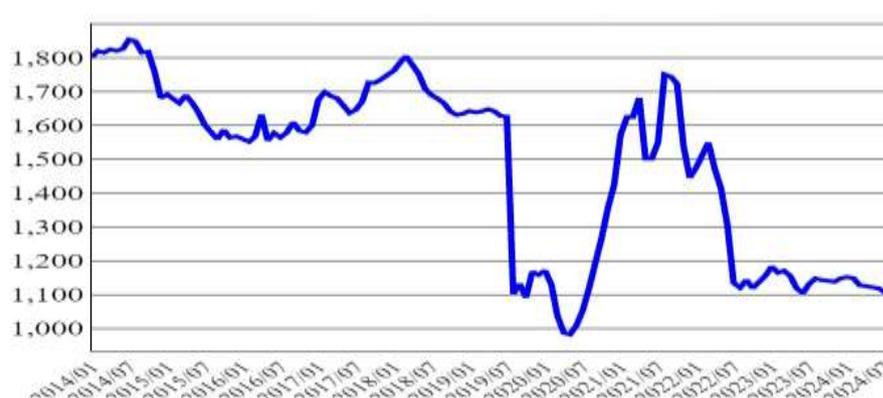
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為1,102.4美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比下跌4%。

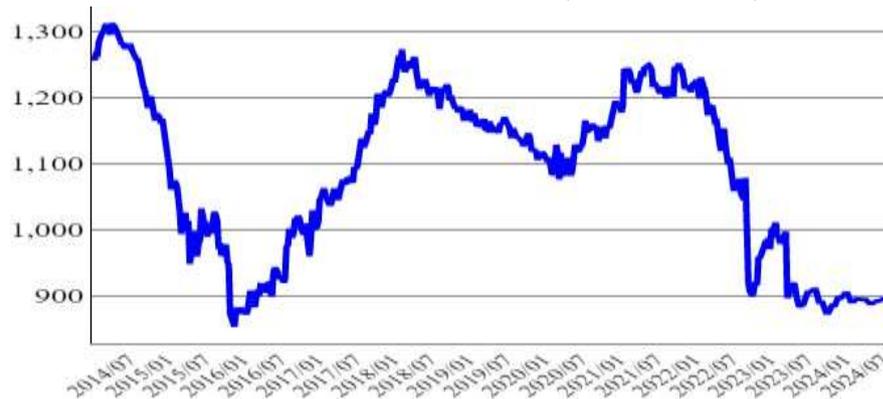
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為899.5美元/公噸，與上月比上漲0.5%，與上年同期比下跌1.1%。

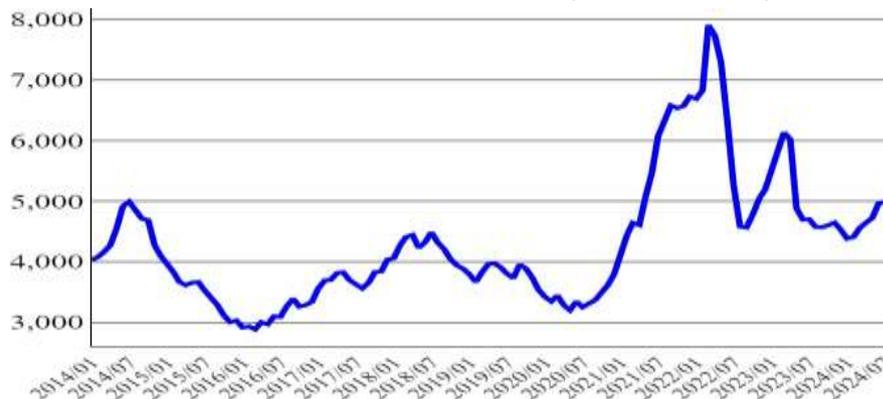
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為4,868.8美元/公噸，與上月比下跌2.4%，與上年同期比上漲6.4%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

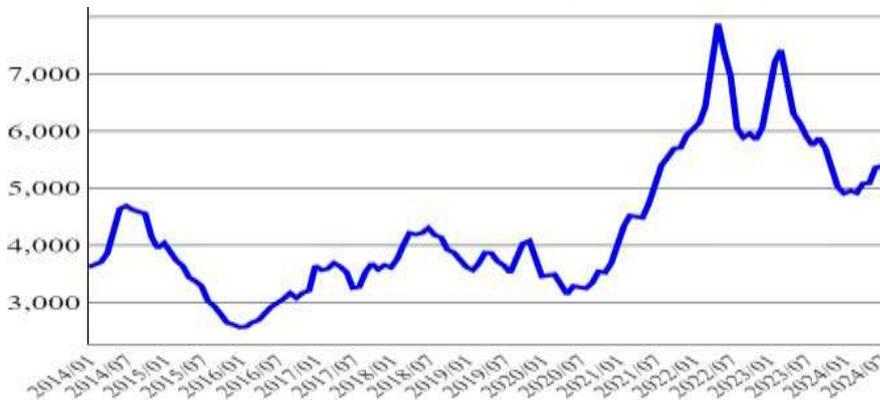


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為5,106.4美元/公噸，與上月比下跌5.2%，與上年同期比下跌11.2%。

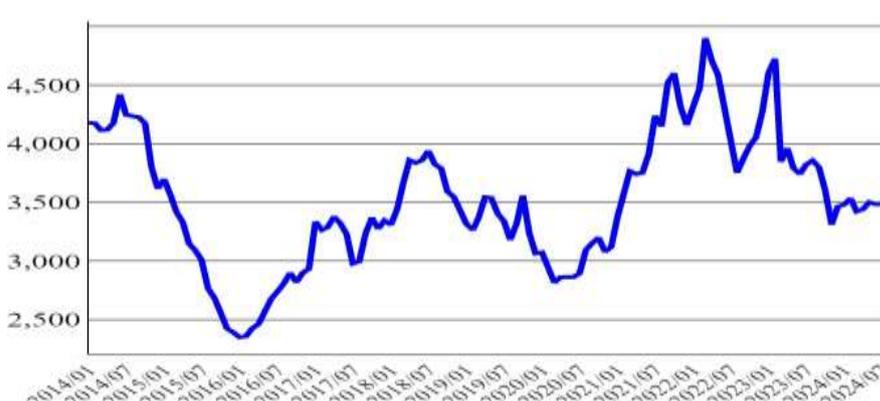
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為3,539美元/公噸，與上月比上漲1.5%，與上年同期比下跌8.2%。

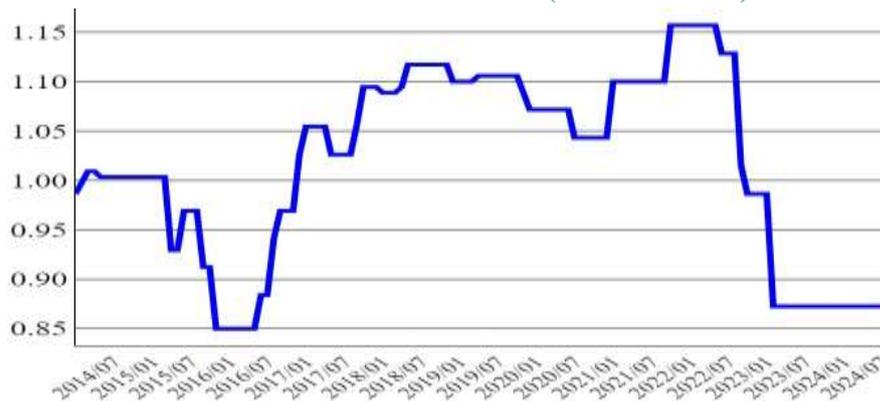
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8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。

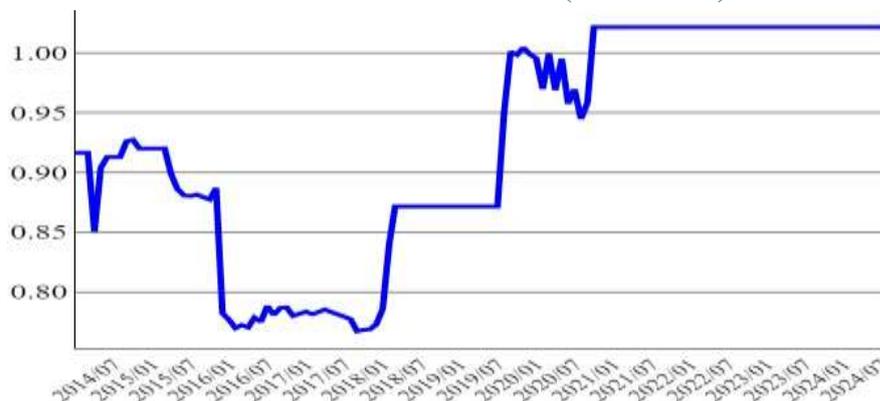
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8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)

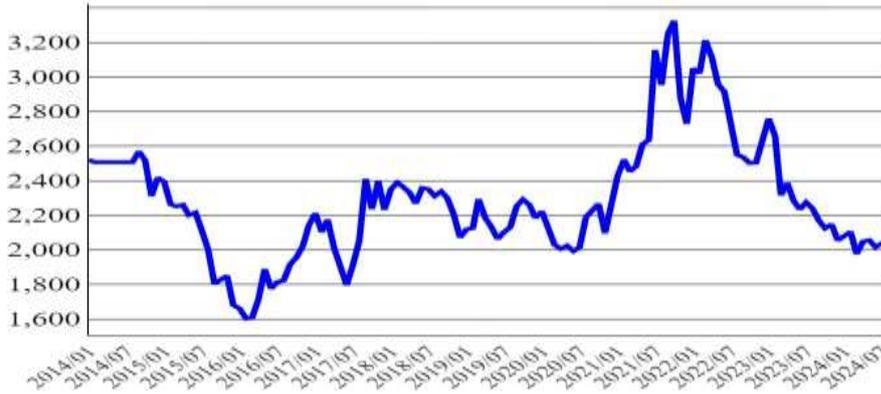


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為2,041.1美元/公噸，與上月比上漲0.2%，與上年同期比下跌8.9%。

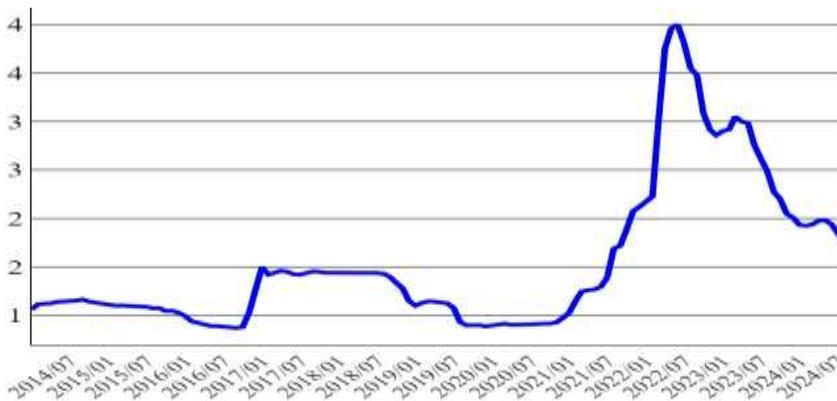
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為1.8美元/磅，與上月比下跌4.9%，與上年同期比下跌29%。

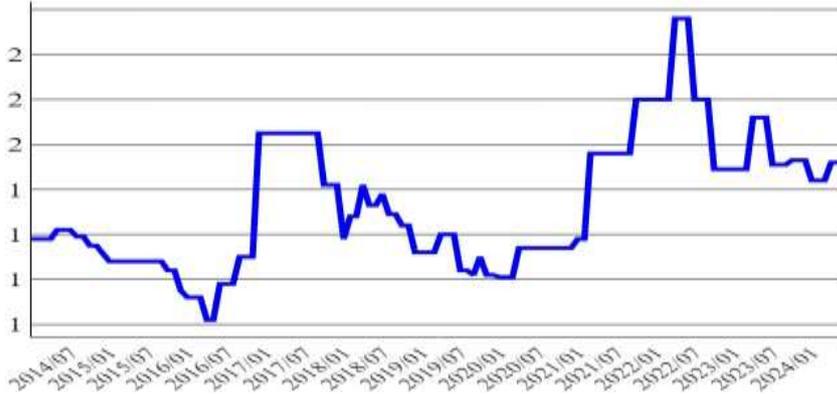
美國鉻鐵價(美元/磅)



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%。

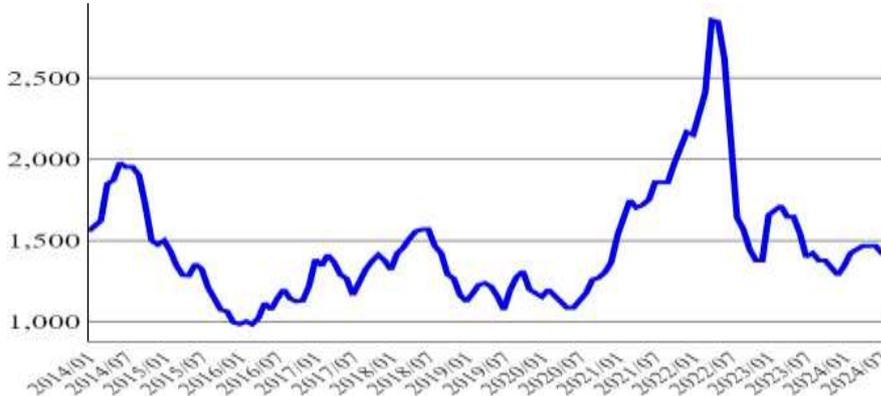
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為1,422.5美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比持平。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

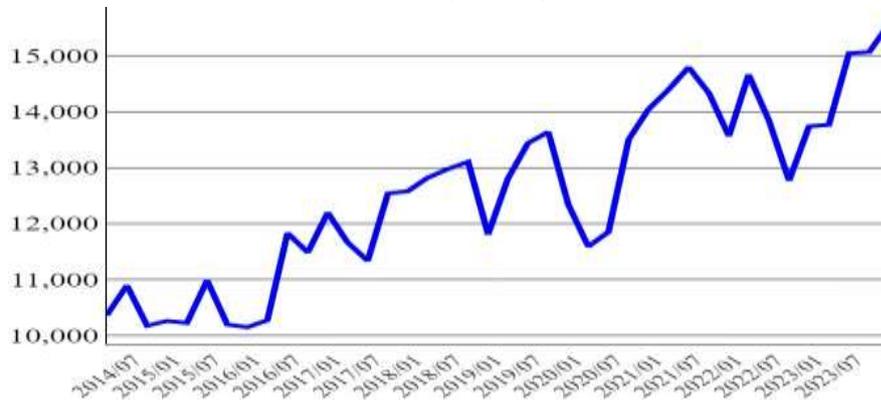


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

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

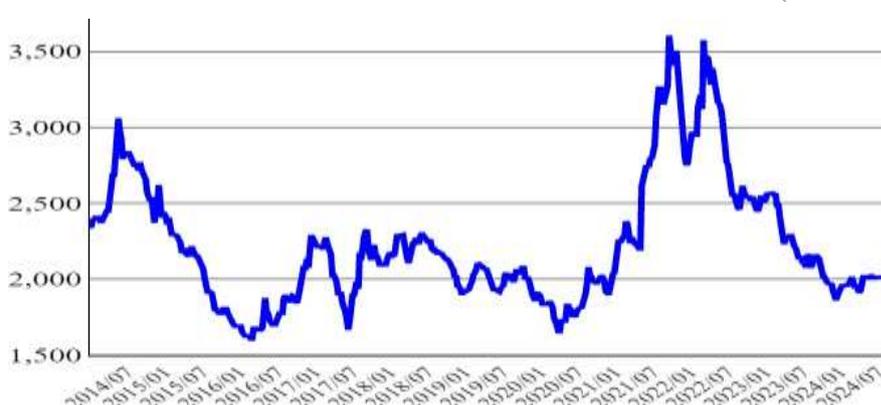
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為2,011.2美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌5%。

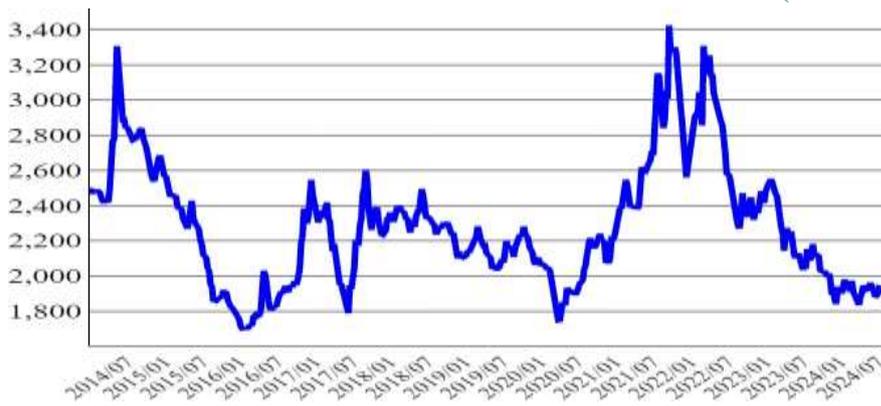
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為1,919.2美元/公噸，與上月比下跌0.1%，與上年同期比下跌9.5%。

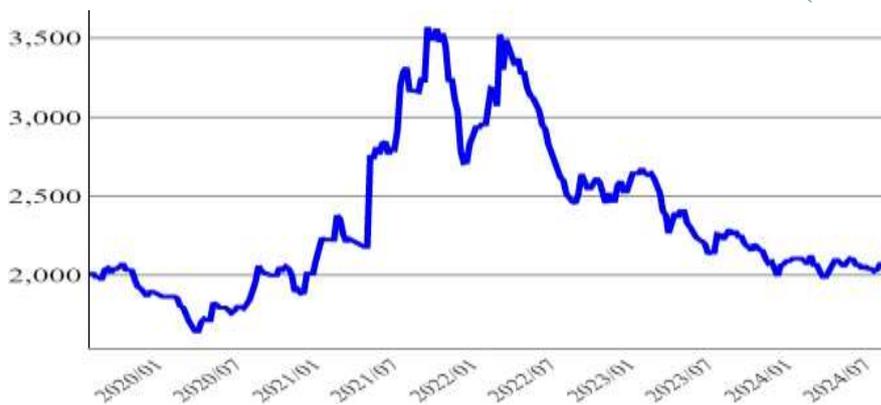
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為2,065美元/公噸，與上月比上漲1.2%，與上年同期比下跌8.6%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

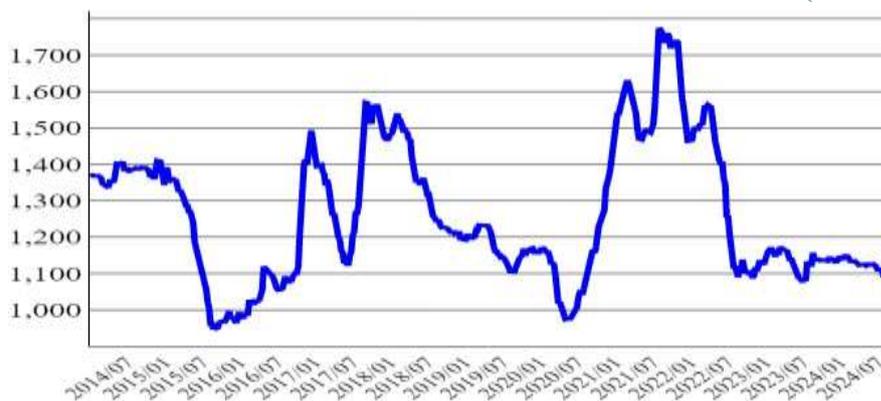


資料來源：  
Fastmarkets

### 一、全球市場統計圖(續)

冷軋不銹鋼捲 430 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)

2024年8月平均價格為1,093.9美元/公噸，與上月比下跌1.2%，與上年同期比下跌3.5%。

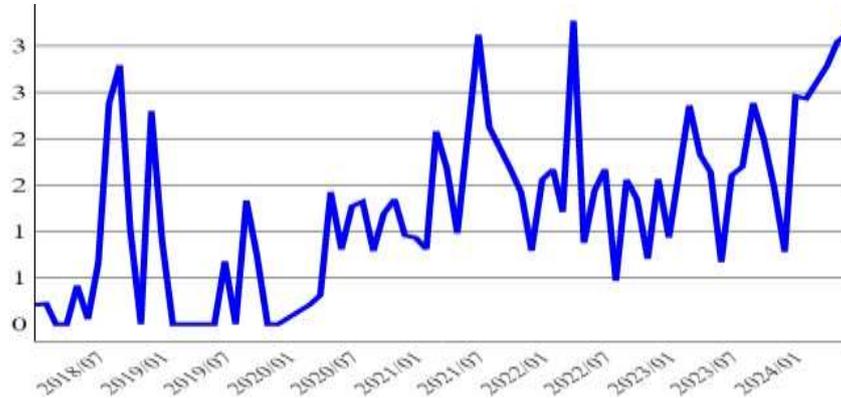


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年6月進口量為3.1萬噸，與上月比成長3%，與上年同期比成長368.7%。

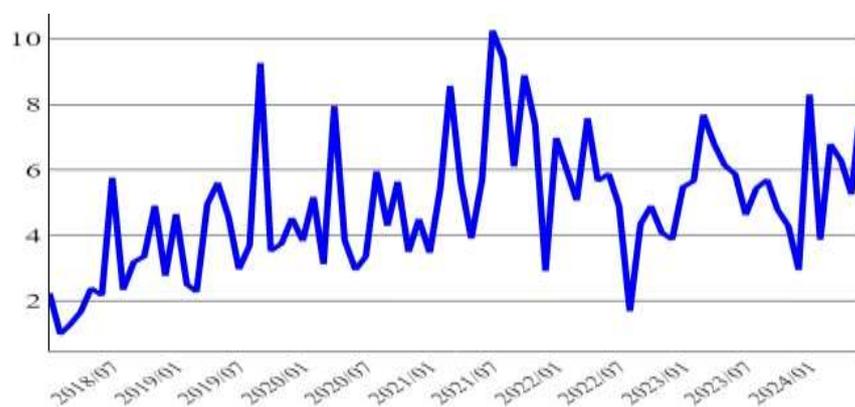
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：  
TIER

2024年6月進口量為8.3萬噸，與上月比成長58.9%，與上年同期比成長42.3%。

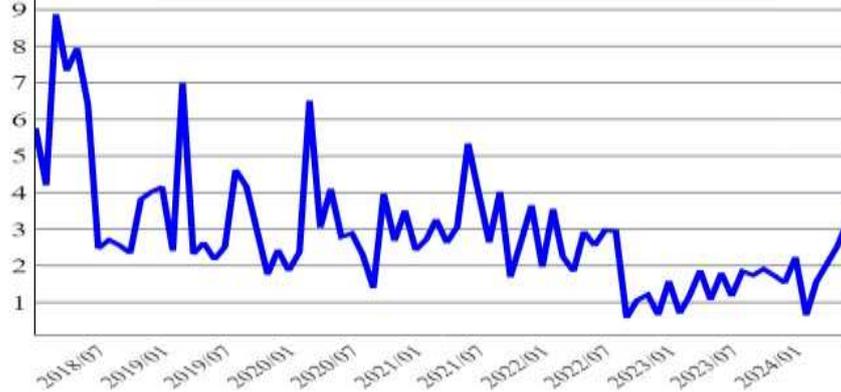
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2024年6月進口量為3.2萬噸，與上月比成長27.9%，與上年同期比成長80.6%。

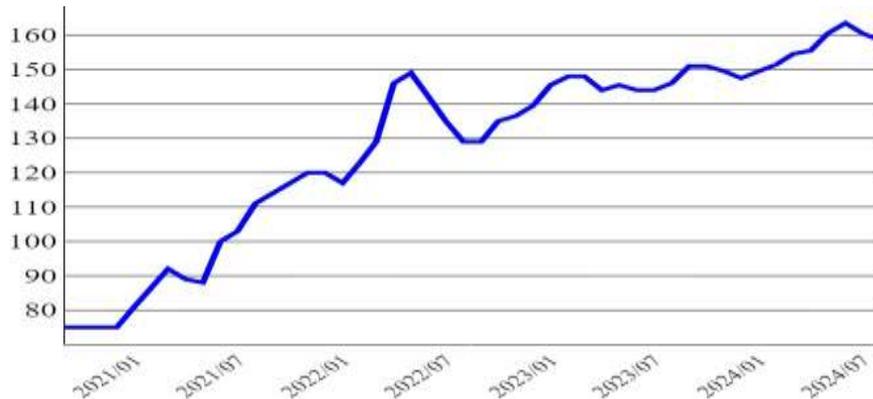
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：  
TIER

2024年8月平均價格為新台幣158.5元/公斤，與上月比下跌1.2%，與上年同期比上漲8.6%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

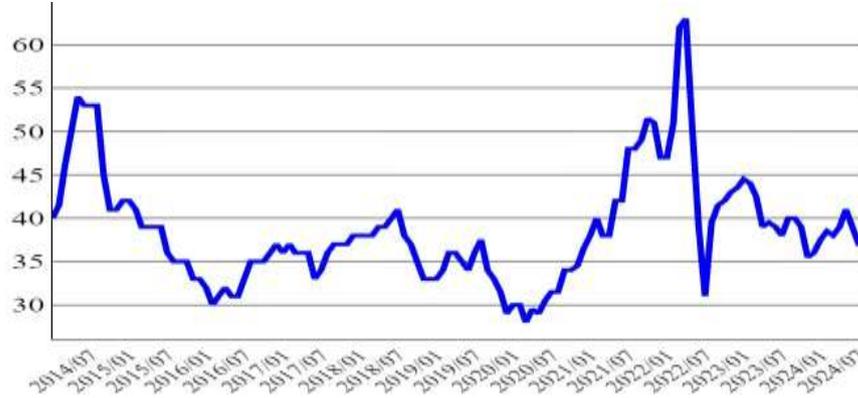


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為新台幣37元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌7.5%。

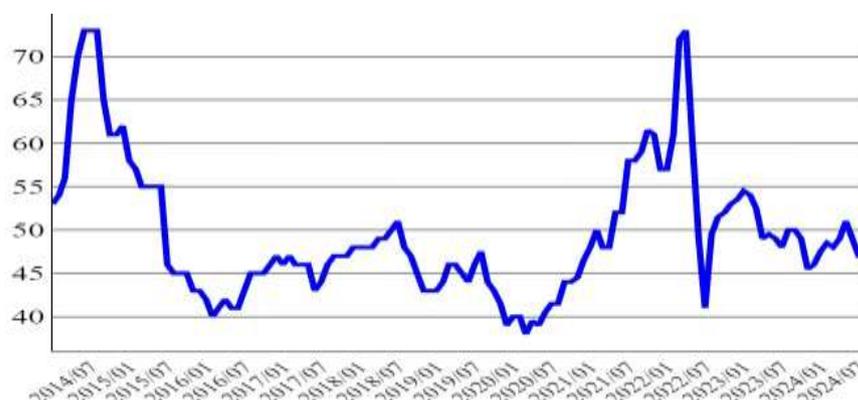
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣47元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌6%。

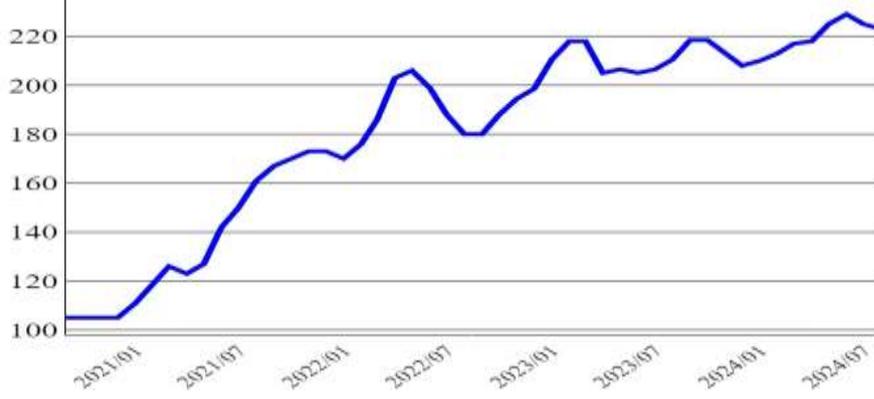
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣223元/公斤，與上月比下跌0.9%，與上年同期比上漲5.9%。

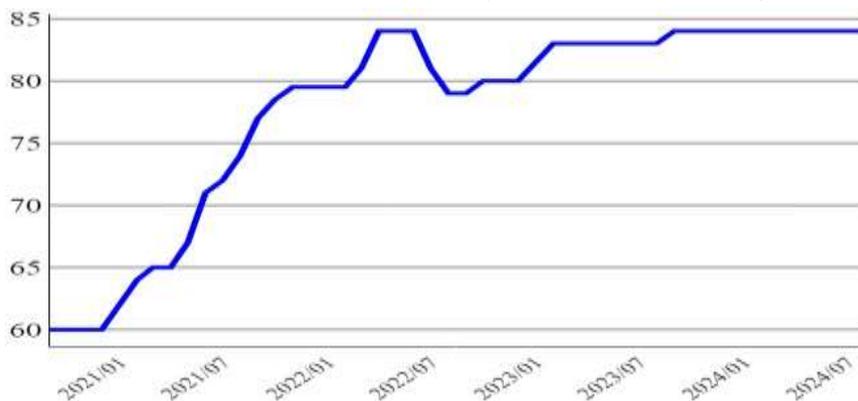
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣84元/公斤，與上月比持平，與上年同期比上漲1.2%。

不銹鋼線材 400 系出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

# 銅金屬篇

## 全球市場概況：

根據國際銅研究組織(ICSG)統計，2024年6月全球銅礦總產量為188萬噸，與上年同期比減少1.9%。其中，銅礦最大生產國智利，生產45萬噸，由於礦石品位下滑、工人罷工，導致產量與上年同期比減少1.8%。第二大生產國秘魯，生產21萬噸，與上年同期比減少11.7%。印尼則是由於Grasberg和Batu Hijau礦山運營改善，產量成長了約28.4%。

電解銅方面，2024年6月全球產量共231萬噸，與上年同期比成長9.4%，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103萬噸，與上年同期比成長7%。其中，再生電解銅的產量為23.3萬噸，與上年同期比成長1.3%；剛果5月份的產量為18.8萬噸，由於冶煉廠和電解廠持續擴展，與上年同期比成長21.8%。

2024年6月全球電解銅表面需求量為221萬噸，與上年同期比成長1.5%。中國大陸6月的電解銅表面需求量為119萬噸，與上年同期比減少5.8%，主要是由於國內供應過剩，部分銅產品轉向出口市場。2024上半年出口總量達到30.2萬噸，超過了過去幾年的全年出口量。

銅價方面，2024年8月份LME銅現貨月均價為8,963.2美元/噸，與上月比下跌4.8%；8月份LME銅庫存量為32.1萬噸，與上月比增加34.1%。主要是由於美元強勢，中國大陸經濟數據表現低於預期，加上工廠產量疲軟、房地產前景不佳因此銅價下跌。

## 國內市場概況：

國內2024年6月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.3萬噸，由於銅箔產量增加，與上年比成長18.1%。產值為新台幣74.9億元，與上年同期比成長22.6%。6月裸銅線產量為3.3萬噸，與上年比成長23.9%。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7月國內銅半成品出口量為1.2萬噸，與上年同期比減少3.7%，進口量為0.7萬噸，與上年同期比減少1.9%。7月份我國對日本、南韓等國的銅材產品進出口量減少，使得貿易表現不如去年。在廢銅市場方面，2024年7月廢銅出口量為0.8萬公噸，與上年同期比減少8.1%；廢銅進口量為0.7萬公噸，與上年同期比減少1.2%。

## 觀點剖析：

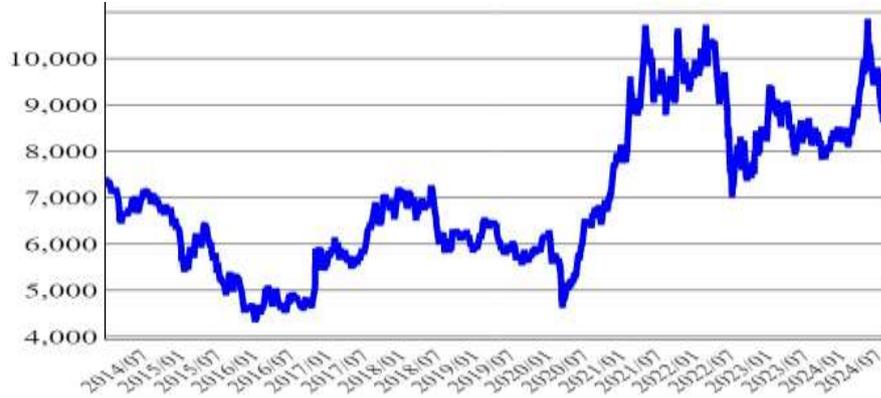
2024年8月份LME銅價於8,600~9,400美元/公噸區間來回震盪，8月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約60.3萬噸，與上年同期比成長244%。中國大陸方面，7月份官方製造業採購經理人指數PMI為49.1，仍然在榮枯線之下。面對國內外需求疲弱及市場不確定性，中國大陸整體經濟情勢仍具挑戰性。

綜觀國際情勢，隨著美國通膨持續下降、勞動市場緩步降溫，有助於聯準會調降利率。8月份上海銅庫存量為24萬噸，較5月庫存高點減少25%，顯示中國大陸對銅材市場需求略有改善。但由於工廠產量疲軟，以及市場對中國大陸房地產信心不足，需求前景擔憂仍然存在。此外，占全球銅礦開採總量約5%的必和必拓智利銅礦場，由於勞資談判破局，工人宣布罷工導致銅價上漲，對銅價形成支撐。

## 一、全球市場統計圖

2024年8月平均價格為8,963.2美元/公噸，與上月比下跌4.6%，與上年同期比上漲7.3%。

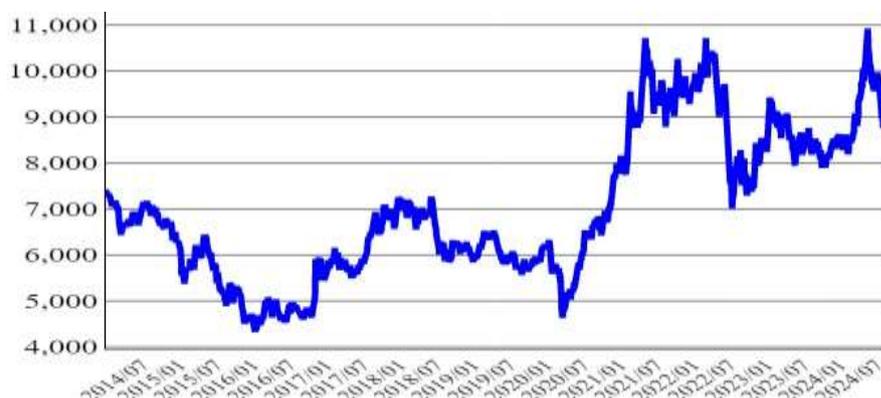
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為9,085美元/公噸，與上月比下跌4.7%，與上年同期比上漲8.3%。

LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為4.1美元/磅，與上月比下跌5.5%，與上年同期比上漲8.7%。

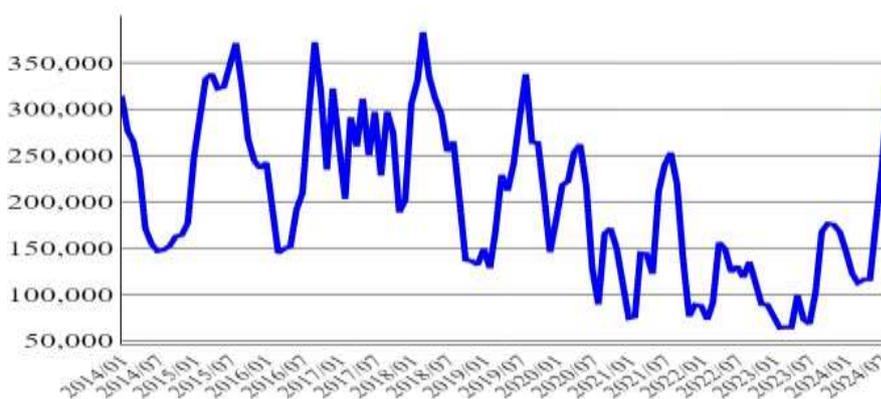
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月底庫存量為320,925公噸，與上月比成長34.1%，與上年同期比成長211.9%。

LME 銅庫存量(公噸)

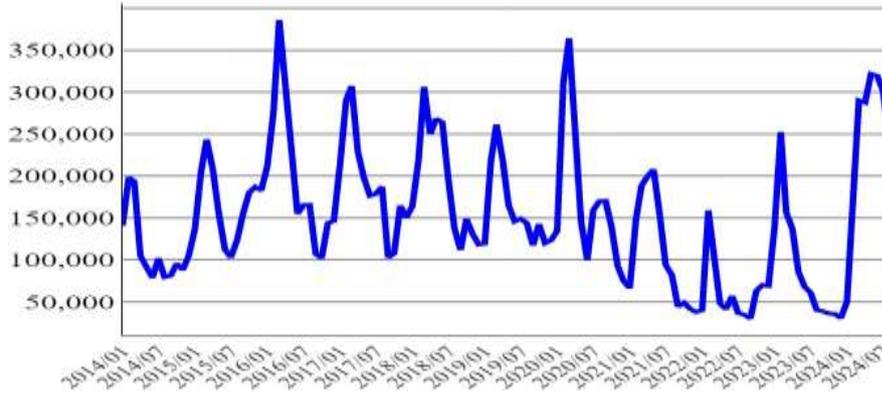


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月底庫存  
 存量为241,745  
 公噸，與上月比  
 衰退19.7%，與  
 上年同期比成長  
 495.6%。

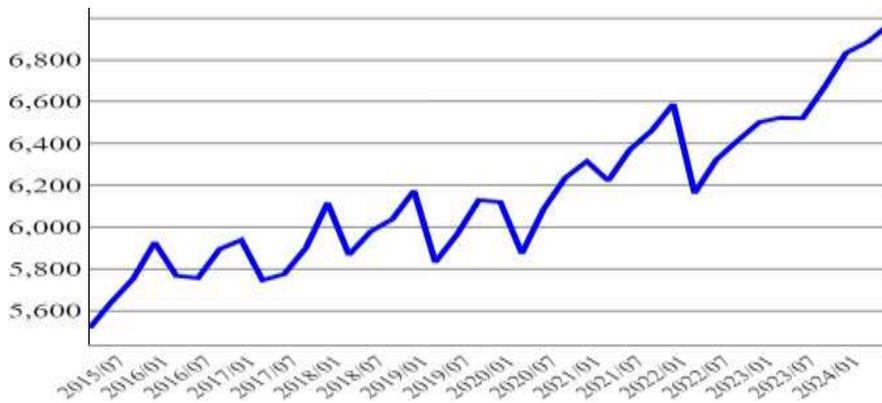
上海銅庫存量(公噸)



資料來源：  
 CIP

2024年第二季電  
 解銅生產量為  
 6,969.1千公噸，  
 與上季比成長  
 1.2%，與上年同  
 期比成長6.9%。

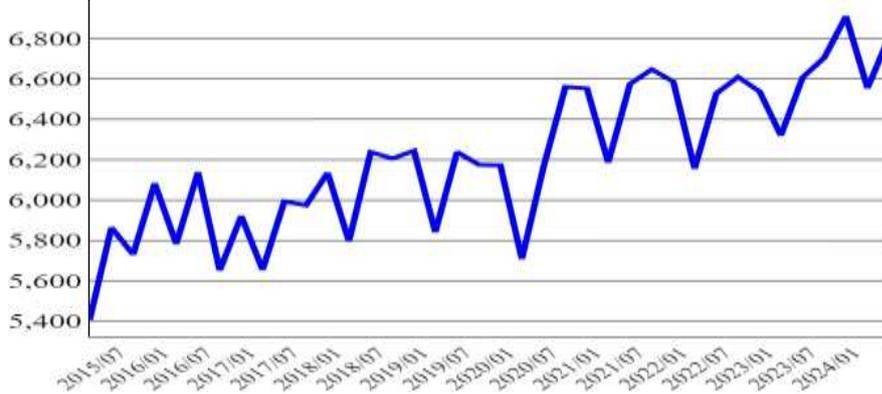
全球電解銅每季生產量(千公噸)



資料來源：  
 Fastmarkets

2024年第二季電  
 解銅消費量為  
 6,810.7千公噸，  
 與上季比成長  
 3.9%，與上年同  
 期比成長3%。

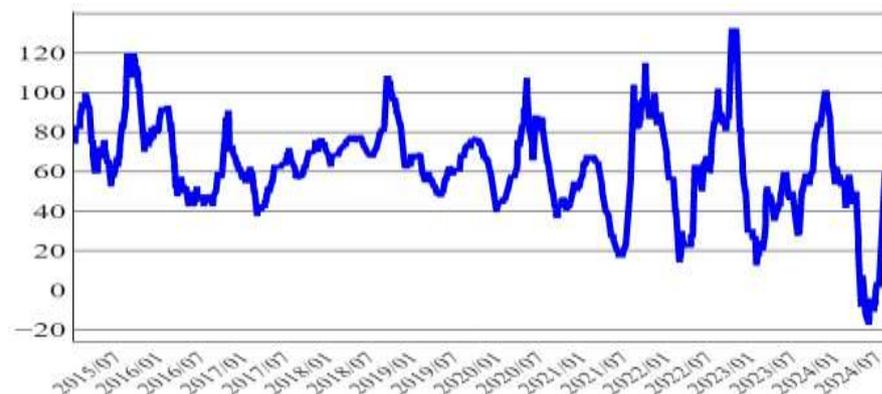
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：  
 Fastmarkets

2024年8月平均  
 價格為56.5美元/  
 公噸，與上月比  
 上漲481.5%，與  
 上年同期比上漲  
 33%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

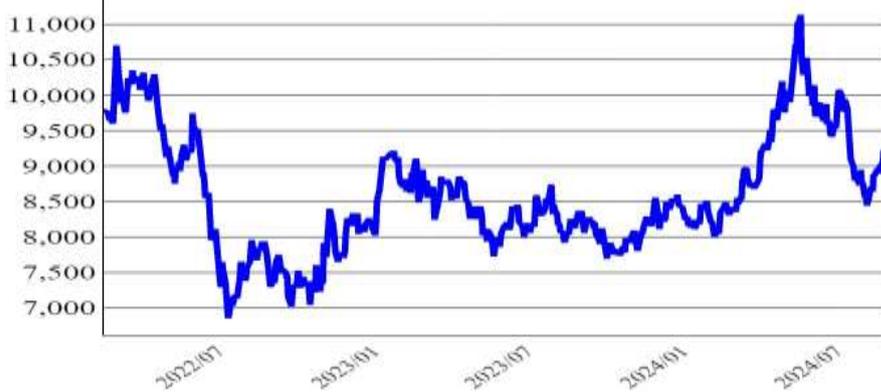


資料來源：  
 Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為8,818美元/公噸，與上月比下跌6.1%，與上年同期比上漲7.7%。

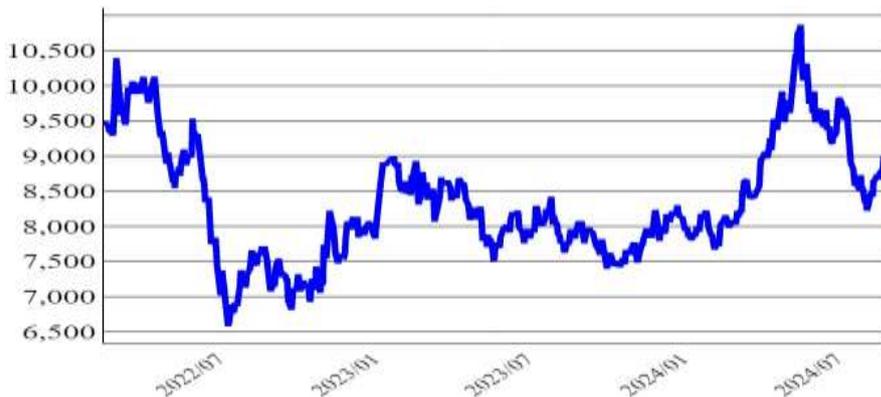
黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為8,595美元/公噸，與上月比下跌6.2%，與上年同期比上漲8.9%。

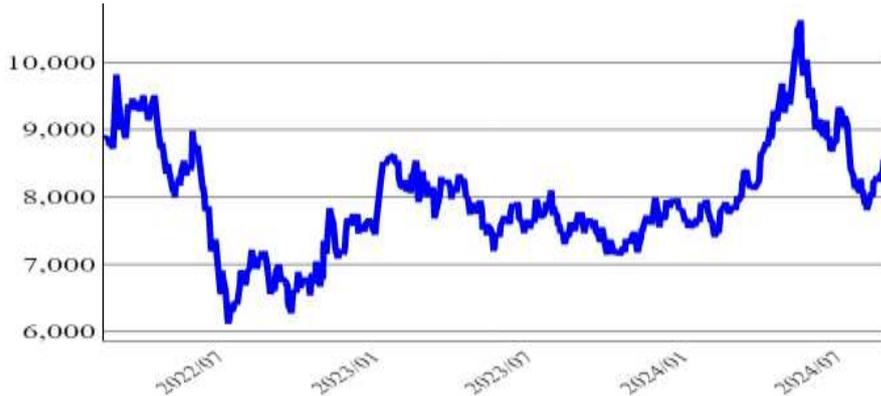
黃銅錠製造商對廢 1 號銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為8,165.1美元/公噸，與上月比下跌6%，與上年同期比上漲7.8%。

黃銅錠製造商對廢 2 號銅之每日買價(美元/公噸)

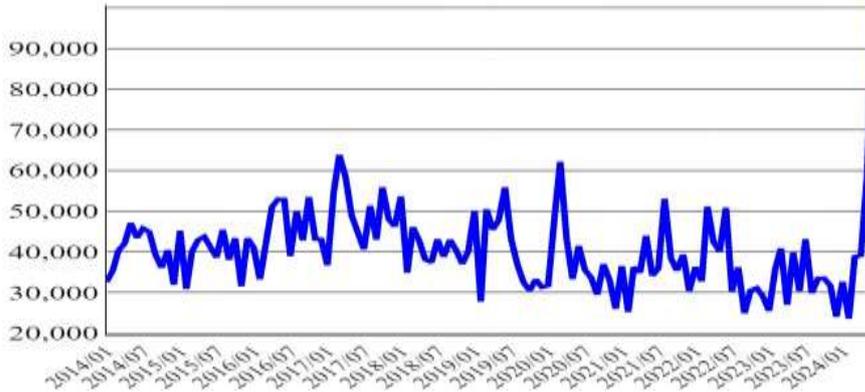


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年6月進口量為96,639公噸，與上月比成長64.8%，與上年同期比成長218.4%。

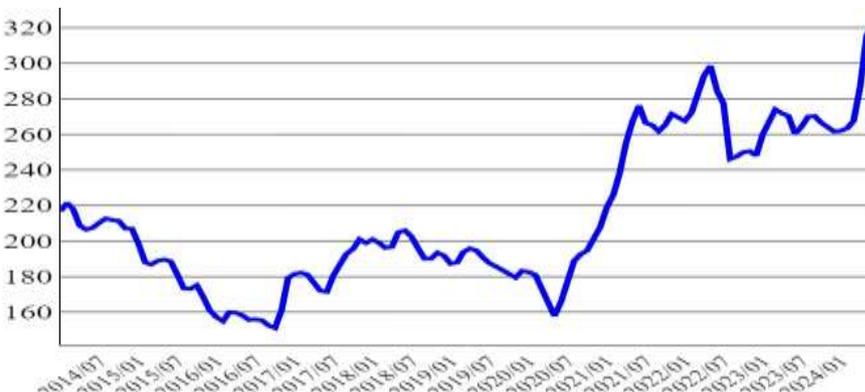
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年6月平均價格為新台幣321.8元/公斤，與上月比上漲1.9%，與上年同期比上漲23.6%。

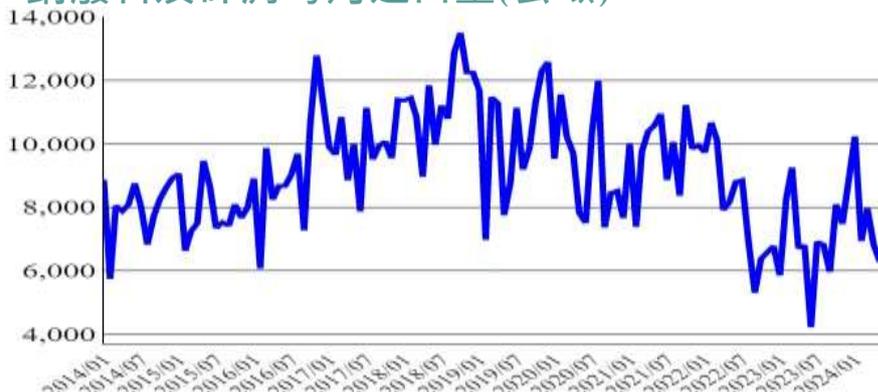
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年6月進口量為7,198公噸，與上月比成長14.6%，與上年同期比成長70.8%。

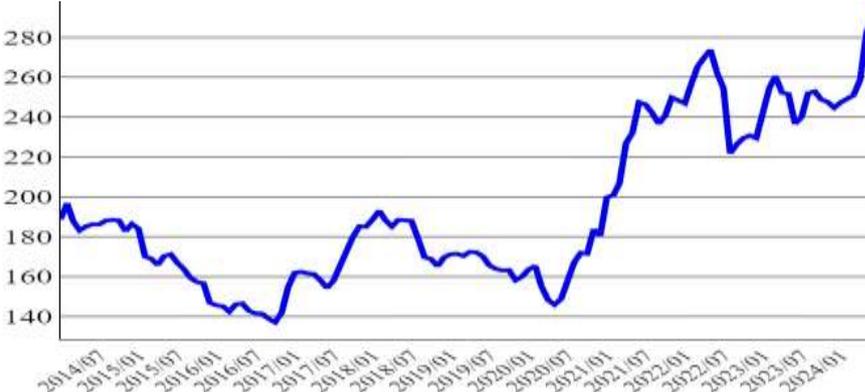
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年6月平均價格為新台幣289.7元/公斤，與上月比上漲2.4%，與上年同期比上漲22.4%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

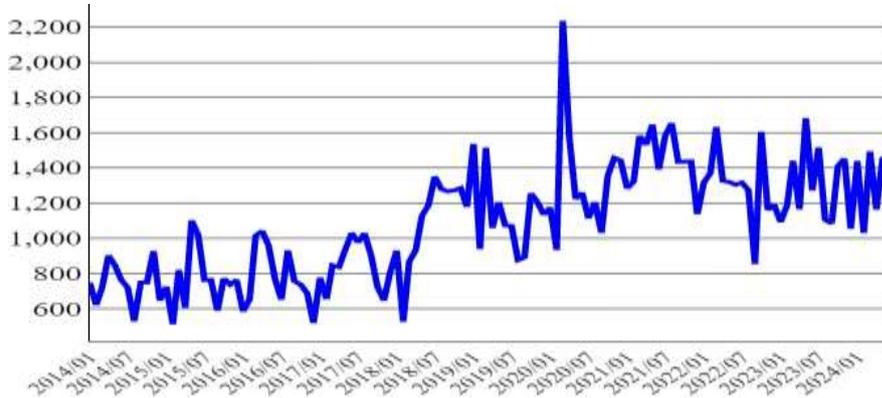


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年6月進口量為1,439公噸，與上月比衰退1.4%，與上年同期比成長13.1%。

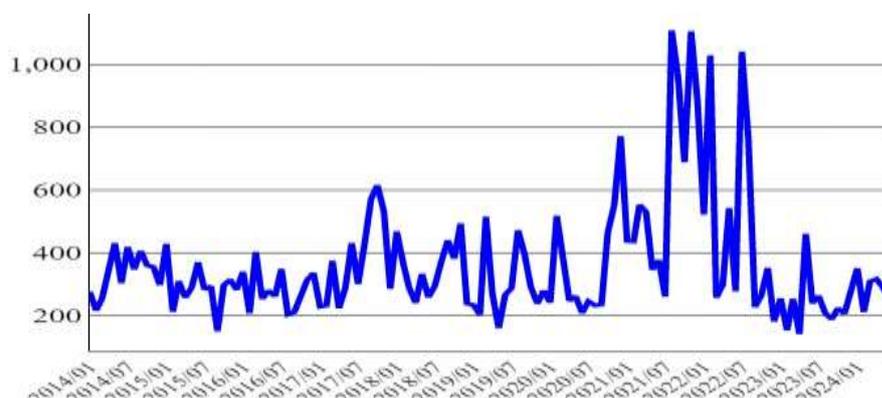
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年6月進口量為251公噸，與上月比衰退13.8%，與上年同期比成長4.6%。

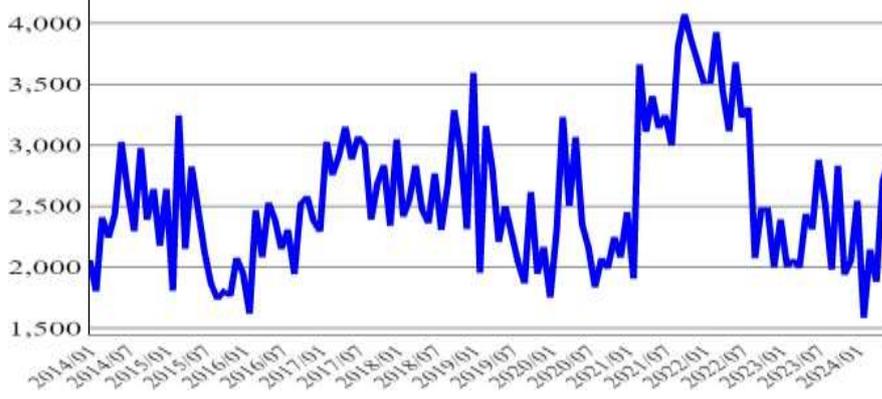
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年6月進口量為2,883公噸，與上月比成長6.5%，與上年同期比成長24.8%。

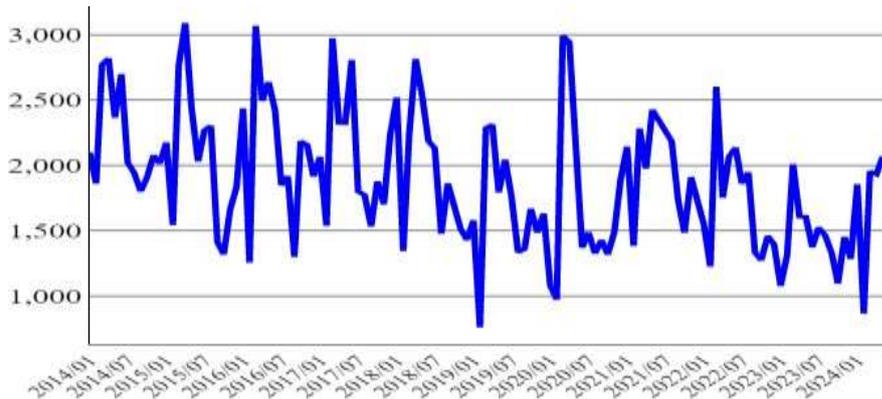
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：  
海關進出口統計

2024年6月進口量為1,894公噸，與上月比衰退8.4%，與上年同期比成長37.9%。

銅管每月進口量(公噸)

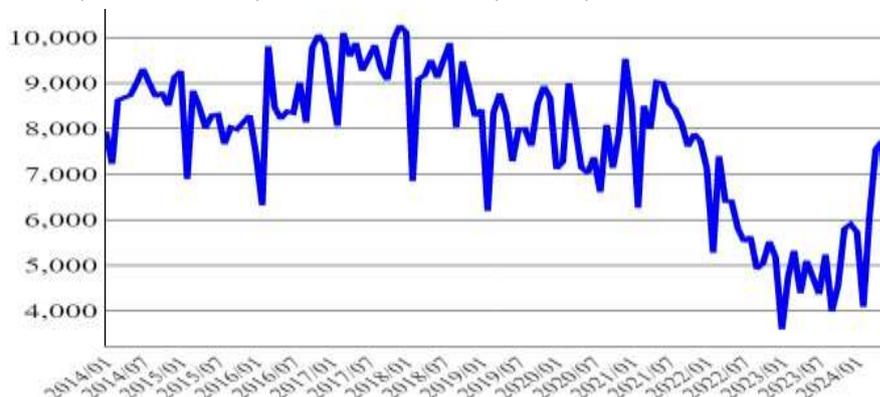


資料來源：  
海關進出口統計

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年6月產量為5,545公噸，與上月比衰退28.2%，與上年同期比成長17.2%。

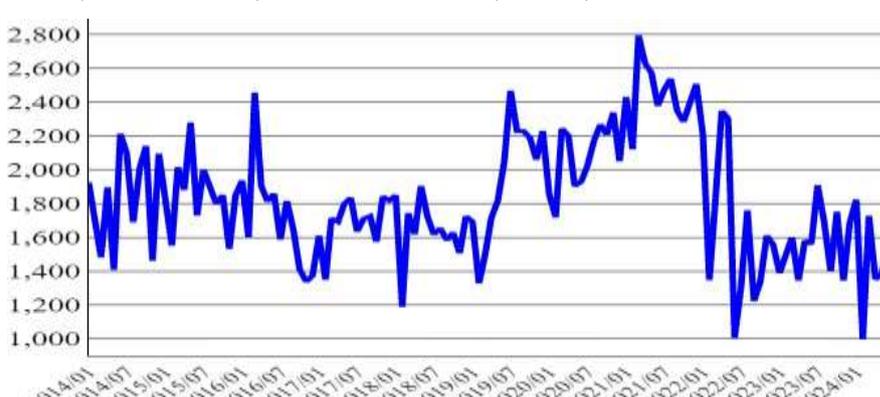
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2024年6月產量為1,563公噸，與上月比成長13%，與上年同期比成長0.1%。

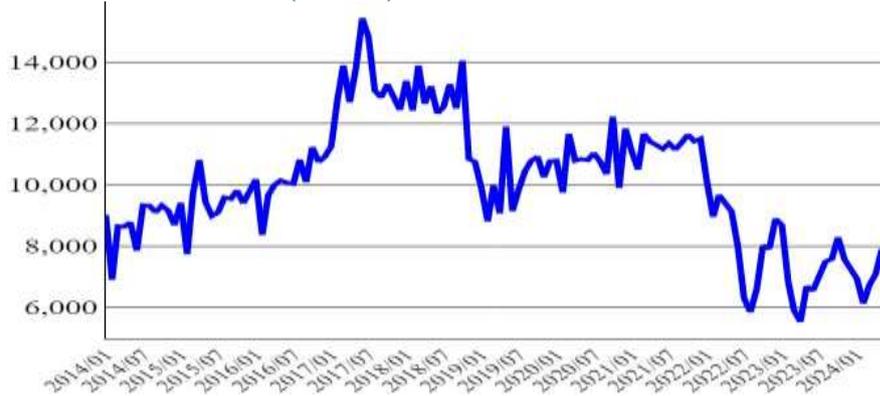
銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2024年6月產量為6,969公噸，與上月比衰退11.7%，與上年同期比成長6.4%。

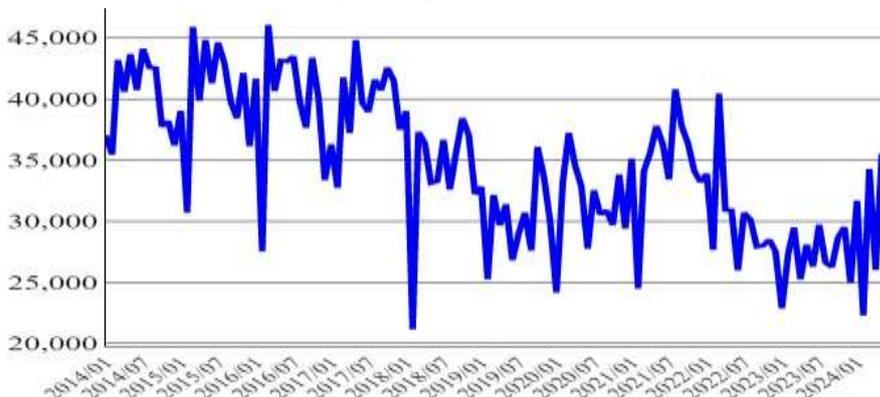
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：  
TIER

2024年6月產量為32,595公噸，與上月比衰退8.2%，與上年同期比成長23.9%。

裸銅線每月產量(公噸)

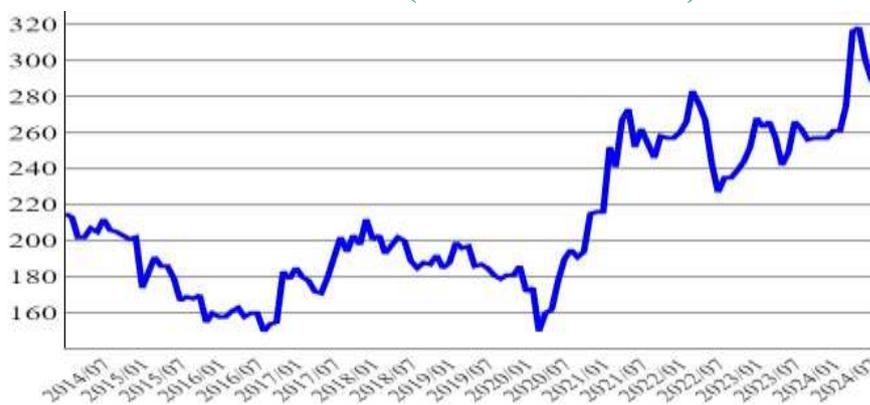


資料來源：  
TIER

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為新台幣286元/公斤，與上月比下跌1%，與上年同期比上漲9.2%。

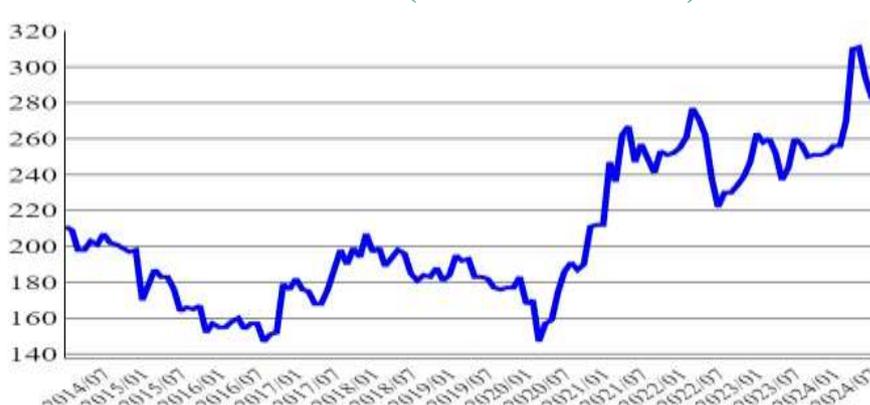
### 廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣280元/公斤，與上月比下跌1.1%，與上年同期比上漲8.9%。

### 廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣275元/公斤，與上月比下跌0.7%，與上年同期比上漲9.6%。

### 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1~7月全球原鋁累計產量為4,207萬公噸，與上年同期比成長3.8%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸59.4%、中東(GCC)8.6%、亞洲(中國大陸除外)6.7%位居前三。此外，2024年8月LME原鋁庫存量為85萬公噸，與上月比衰退8.7%，與上年同期比成長65.2%。

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5,353萬公噸，與上年同期比成長2.4%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸60.7%、亞洲(中國大陸除外)13.8%、西歐8.7%。原鋁價格部分，2024年8月LME平均現貨價格為2,423美元/公噸，與上月比上漲8.8%，與上年同期比上漲11.9%。

綜觀8月全球三大市場變化，中國大陸方面，(1)供需持平：受高溫天候、降雨不足，以及民生用電增加等因素影響，四川地區電解鋁業者错峰生產，稼動率與產量尚無影響。需求端，部分業者回饋包裝用箔等產品訂單好轉，板/帶/箔業者稼動率微幅成長。線/纜市場整體持穩，然鋁價快速上漲後，導致部分業者前期訂單獲利下降，業者延後生產意願走強。(2)刺激消費政策：延續7月底三中全會，中央政治局為達成全年經濟發展目標，表示將積極提振消費、進行逆週期調節等，加上此前提出的設備更新與以舊換新政策，預期在新能源汽車、太陽能等內需帶動下，鋁材需求將穩定成長。

歐盟方面，(1)能源成本上升：受天然氣與電力價格攀升，荷蘭原鋁製造商Aldel宣布暫停營運，這是繼美國鋁業(Alcoa)西班牙San Ciprian廠/挪威Lista廠、海德魯(Norsk Hydro)斯洛伐克Slovalco廠、愛羅(Alro)羅馬尼亞Slatina廠、塔魯姆(Talum)斯洛維尼亞Kidričevo廠、法國敦克爾克鋁業(Aluminium Dunkerque)、德國斯佩拉(Speira)等地冶煉廠相繼減產或停產。倘若能源短缺議題持續發酵，其不確定性恐將再度影響歐盟鋁等基本金屬工業用電。(2)中歐貿易戰或將無法避免：美國對中國大陸進口產品提高關稅，包含鋼、鋁等工業金屬在內，中國大陸製的廉價產品正轉向至歐盟市場，預期將對歐盟製造業帶來高度競爭。歐盟外長博雷利(Josep Borrell)表示，歐盟對「遏制中國大陸崛起」毫無興趣、亦不想參與，但不應該導致系統性與永久性的貿易競爭，貿易壁壘亦不符合歐盟利益。

美國方面，(1)貿易政策變化：繼7月10日，中國大陸中轉墨西哥再運抵美國的鋁品，開始徵收10%關稅後，美國對中國大陸仍持續實施301條款，自8月1日起，鋁品進口關稅調升至25%，加拿大亦同步跟進，預計自10月15日起，對中國大陸部分鋁品課徵25%關稅，此舉或將影響鋁品進口成本，間接影響美國市場價格與供應鏈穩定性。(2)汽車產業復甦：美國汽車製造業逐漸從低迷中復甦，隨著汽車產量反彈與電動車訂單成長，推動鋁品需求增加。

## 國內市場概況：

產量部分，2024年1~6月國內鋁錠累計產量為20.0萬公噸，與上年同期比成長31.2%，與上月比成長11.1%。進/出口量部分，(1)2024年1~7月國內鋁錠累計進口量為33.0萬公噸，與上年同期比成長43.3%，其中，各項產品進口量以原生鋁錠19.6萬公噸、占整體59.4%居冠，其餘為圓鋁擠錠與鋁合金錠，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1~7月國內鋁錠累計出口量5.0萬公噸，與上年同期比衰退2.8%，其中，各項產品出口量以鋁合金錠4.1萬公噸、占整體82.8%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。

價格部分，2024年8月鋁與鋁合金錠平均價格介於新台幣83~92元/公斤，與上年同期比上漲幅度為9.5%~11.7%，廢鋁料平均價格介於新台幣45~53元/公斤，與上年同期比上漲幅度為28.6%~30.6%。

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，燃油車銷售小幅下滑，而電動車持續熱銷。隨著燃油車需求減少，出口降幅擴大，訂單下滑，影響需求與原物料投入表現。(2)在消費性電子產品方面，受惠高效能運算、人工智慧與雲端應用需求熱絡，加上消費性電子新品上市前備貨需求增加，推升需求與原物料投入等表現。(3)在機械設備方面，受惠半導體產業回溫，企業設備投資支出增加，帶動半導體、自動化等設備需求，出口雖因日本與東南亞需求減少而下滑，但來自美國的外銷訂單及國內產業回溫，生產指數仍呈現成長態勢。

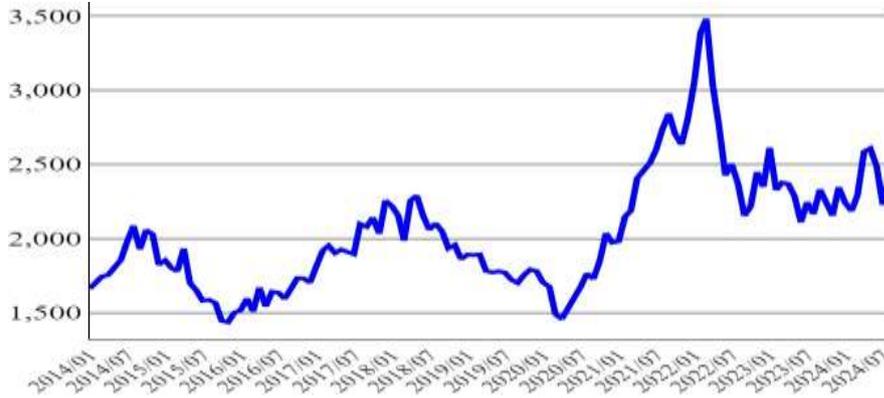
## 觀點剖析：

考量美中貿易政策(包含中轉墨西哥、中轉加拿大)、近岸外包、中歐貿易政策等因素，或將影響全球鋁品流向，加上俄烏戰事、紅海危機、加薩走廊戰爭等地緣政治衝突反覆未停，造成供應鏈的不確定性與不穩定性，預期將推升全球鋁市價格大幅波動及其風險。國內製造業部分，中國大陸生產過剩導致價格競爭壓力仍存，以及美國大選結果不確定性等因素，使得業者對未來景氣看法仍持平看待，然而受人工智慧、高效能運算、雲端資料服務等需求暢旺，以及科技新品外銷訂單增加，導致備貨需求成長，間接推升鋁品需求增加。

## 一、全球市場統計圖

2024年8月平均價格為2,423.7美元/公噸，與上月比上漲8.8%，與上年同期比上漲11.9%。

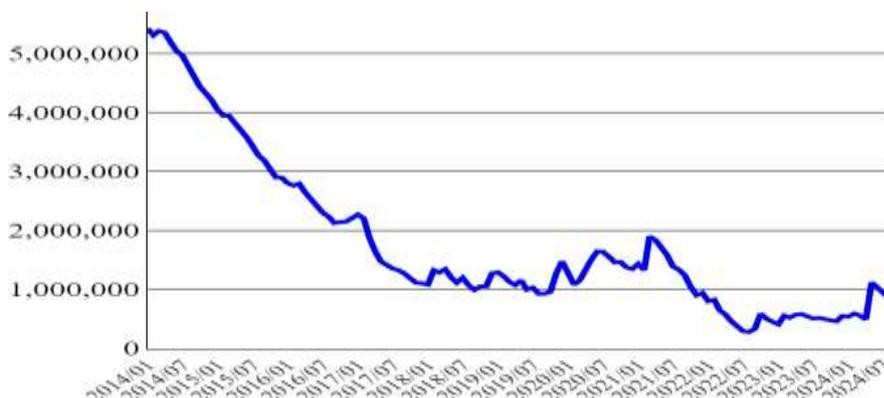
### LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年8月庫存量為85萬公噸，與上月比衰退8.7%，與上年同期比成長65.2%。

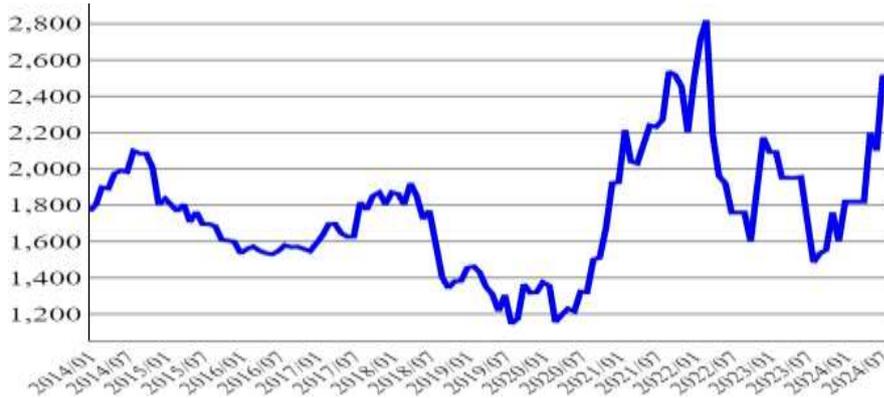
### LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為2,450.5美元/公噸，與上月比下跌2.6%，與上年同期比上漲65.1%。

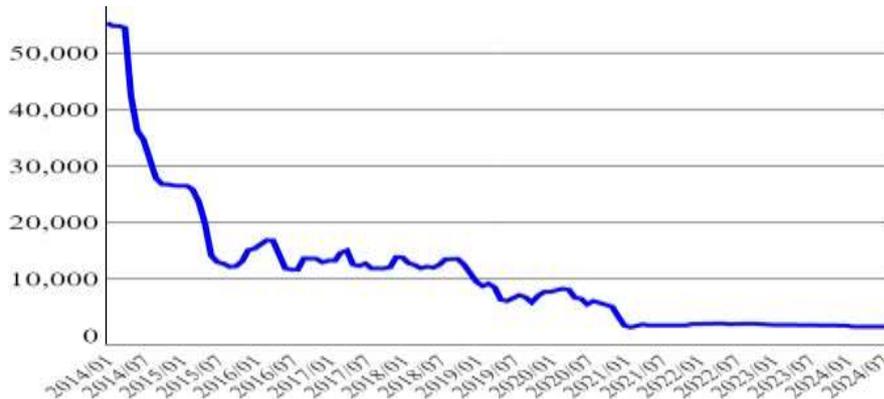
### LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：  
CIP

2024年8月庫存量為1,600公噸，與上月比衰退1.2%，與上年同期比衰退16.7%。

### LME 鋁合金庫存量(公噸)

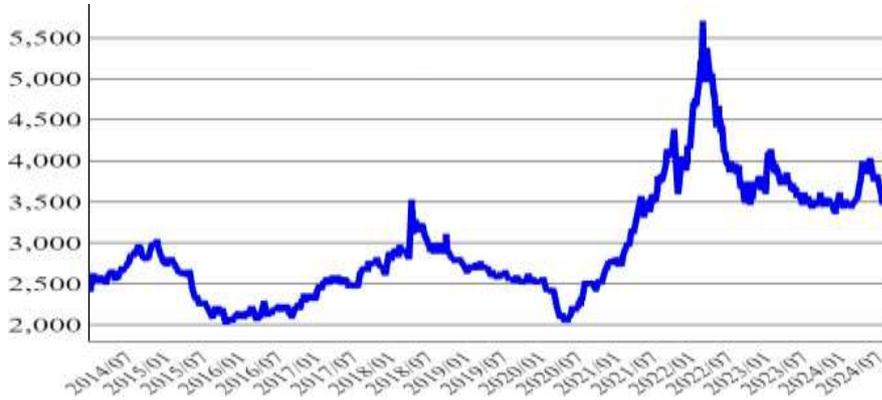


資料來源：  
CIP

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為3,656.7美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比上漲5.1%。

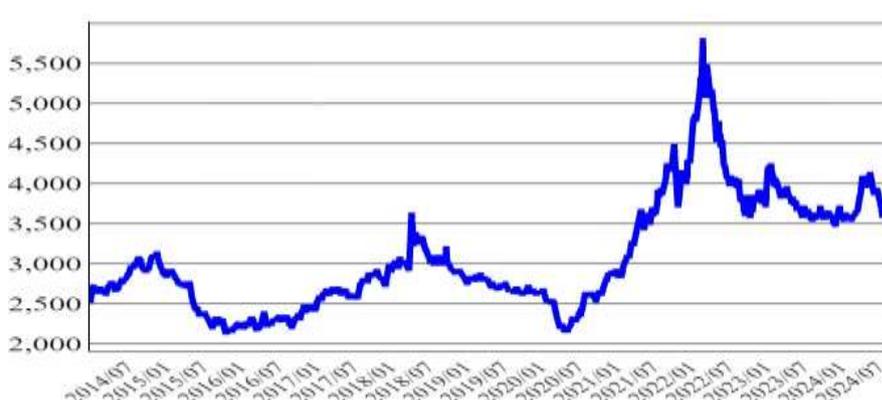
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為3,766.9美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比上漲5%。

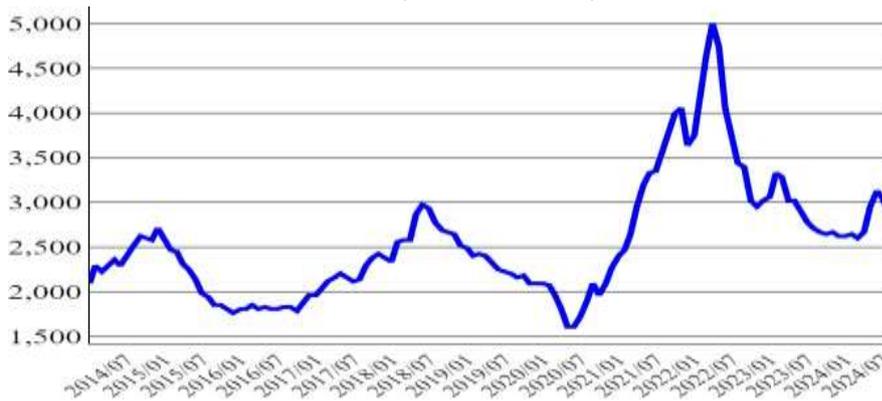
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為2,866美元/公噸，與上月比下跌5.8%，與上年同期比上漲5.7%。

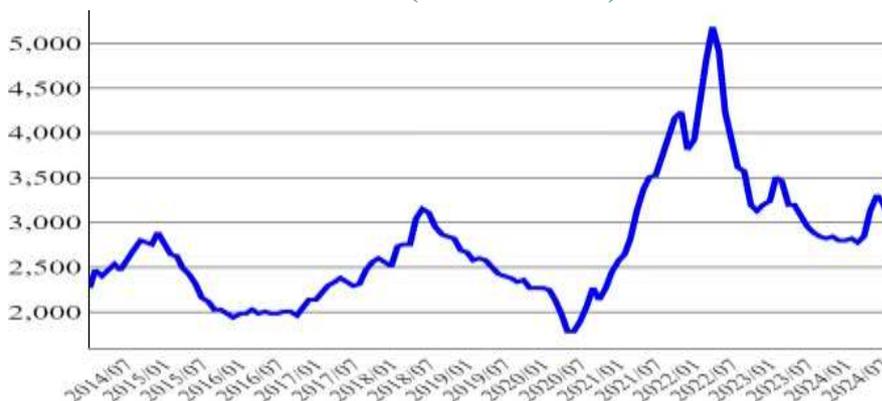
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為3,042.4美元/公噸，與上月比下跌5.5%，與上年同期比上漲5.3%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

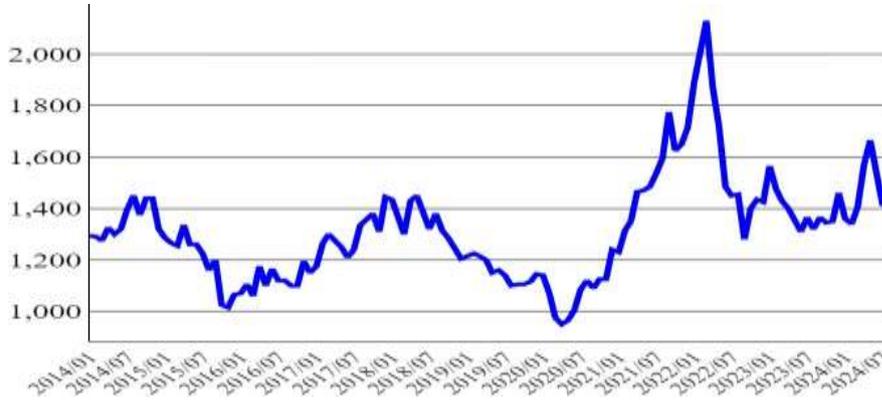


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為1,555美元/公噸，與上月比上漲10.3%，與上年同期比上漲17.8%。

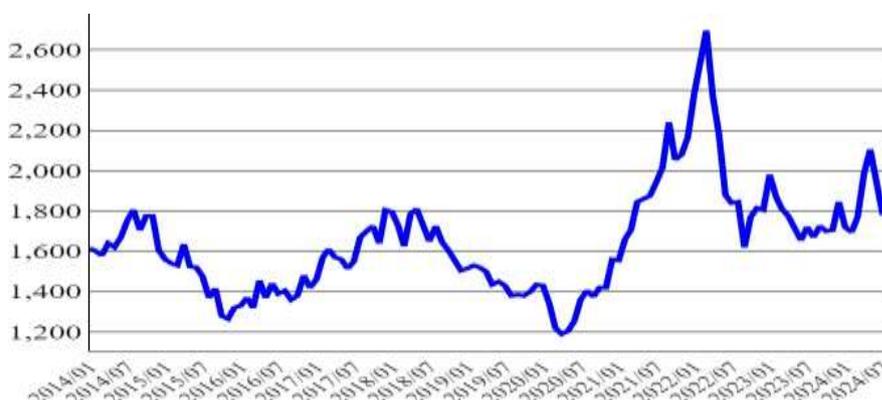
廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為1,960美元/公噸，與上月比上漲10.1%，與上年同期比上漲17.4%。

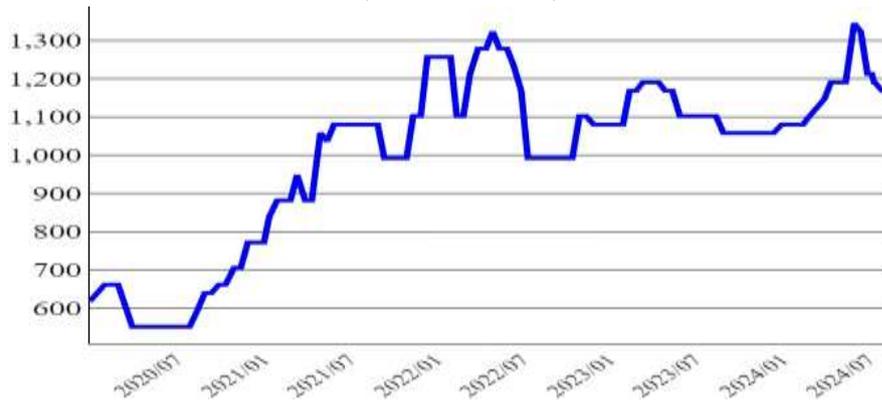
廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為1,168.5美元/公噸，與上月比下跌2.8%，與上年同期比上漲6%。

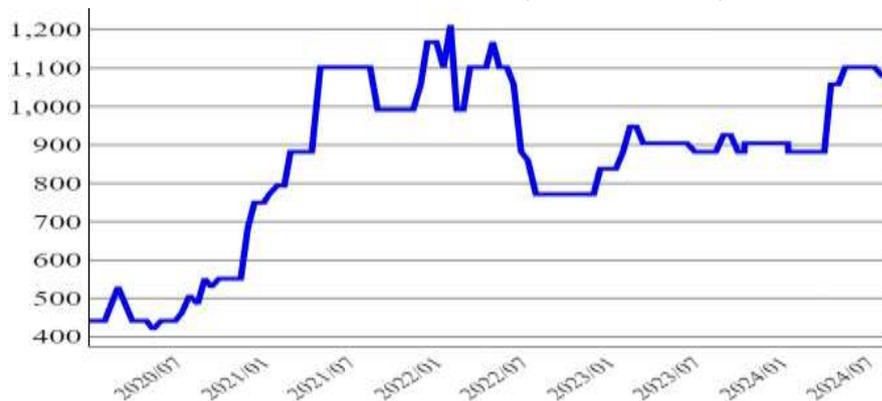
廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為1,080.3美元/公噸，與上月比下跌2%，與上年同期比上漲22.5%。

廢鋁舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)

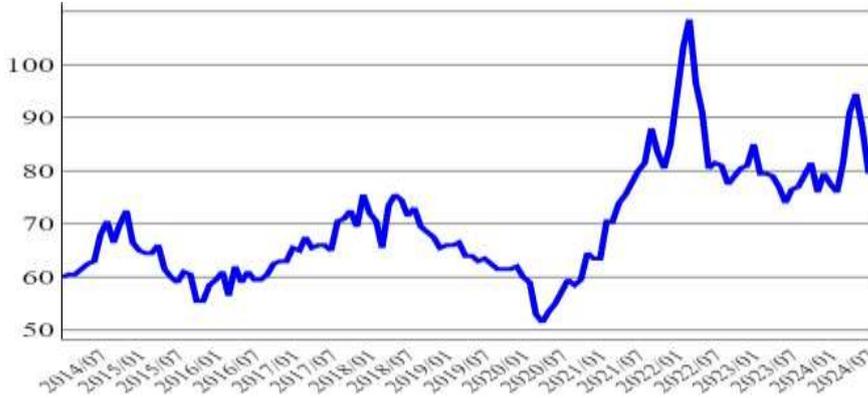


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年8月平均價格為新台幣86元/公斤，與上月比上漲8.2%，與上年同期比上漲11.7%。

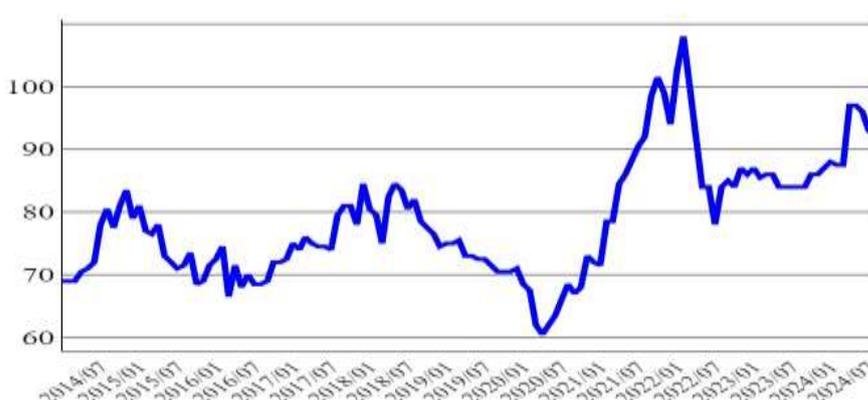
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣92元/公斤，與上月比下跌1.1%，與上年同期比上漲9.5%。

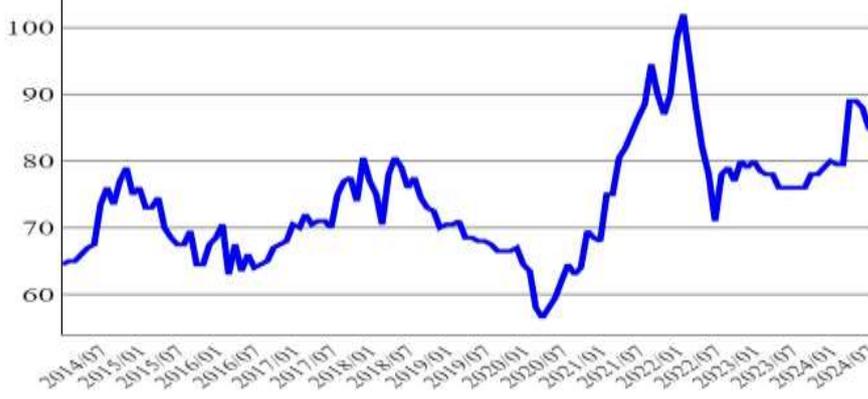
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣84元/公斤，與上月比下跌1.2%，與上年同期比上漲10.5%。

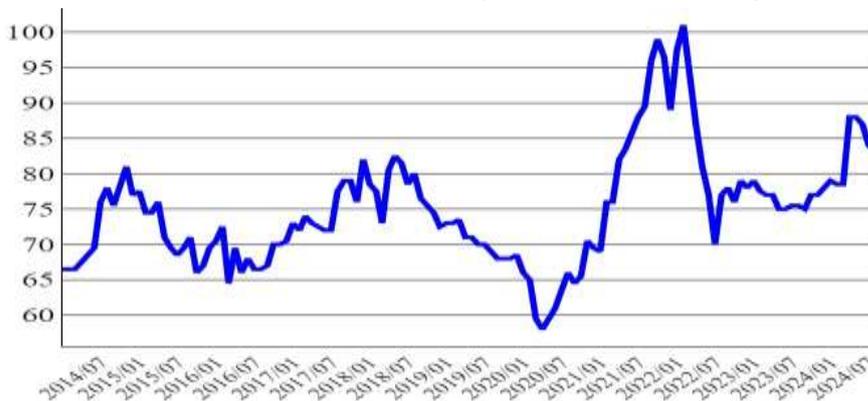
鋁合金錠 ADC10 出廠價(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣83元/公斤，與上月比下跌1.2%，與上年同期比上漲9.9%。

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

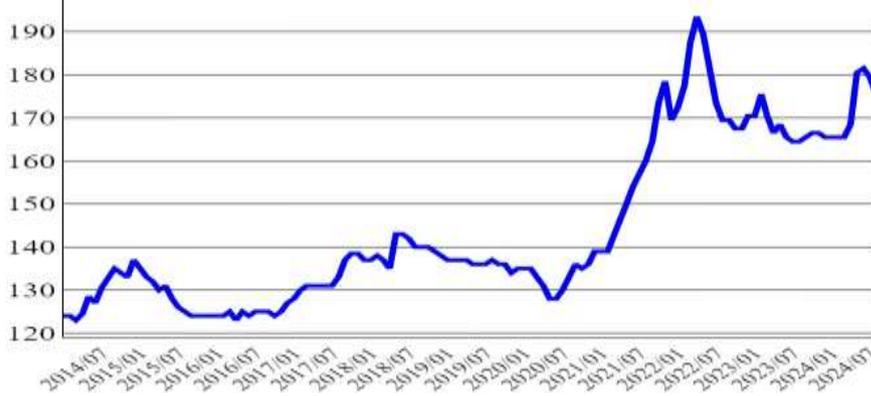


資料來源：  
CIP

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為新台幣175.5元/公斤，與上月比下跌2.2%，與上年同期比上漲6.7%。

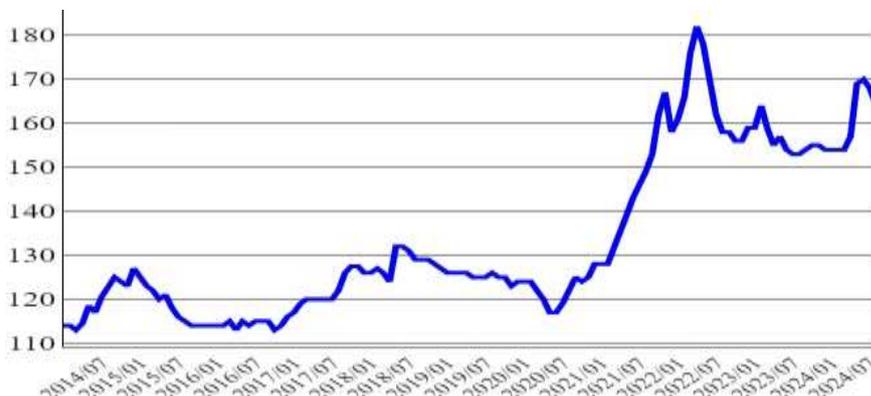
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣164元/公斤，與上月比下跌2.4%，與上年同期比上漲7.2%。

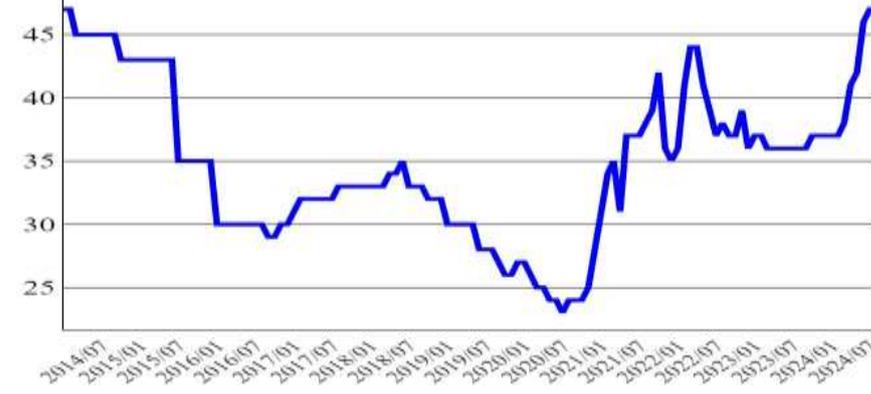
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年8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%。

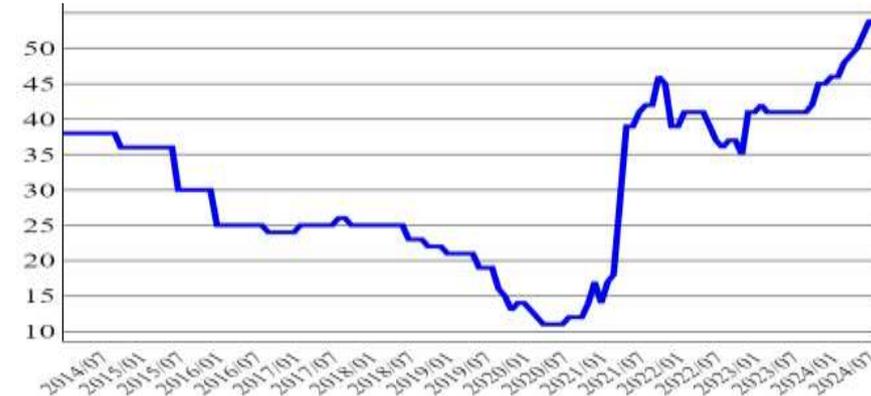
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為新台幣53元/公斤，與上月比下跌1.9%，與上年同期比上漲29.3%。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)

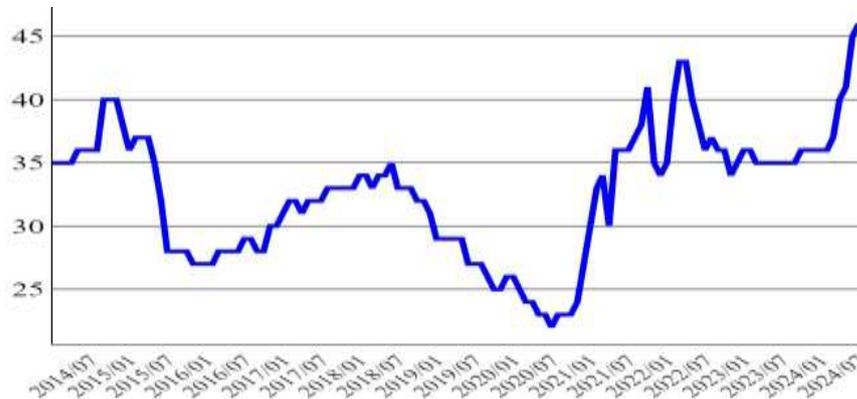


資料來源：  
CIP

### 二、國內市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為新台幣45元/公斤，與上月比下跌2.2%，與上年同期比上漲28.6%。

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，2024 年 1-6 月全球原生鎳僅有 3.5 萬公噸的剩餘，與上年同期 6.5 萬公噸比剩餘下降 45.2%，過剩情況持續減少。LME 鎳庫存部分，庫存量仍維持穩定增加趨勢，截至 9 月初已接近 12 萬公噸，與 8 月同期比增加近 1 萬公噸。

2024 年 1-6 月全球原生鎳產量約 167.3 萬公噸，與上年同期 158.9 萬公噸比成長 5.3%，產量主要成長國包含印尼成長 17.0%、中國大陸成長 4.4%；另外包含俄羅斯、挪威、哥倫比亞、南非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 163.8 萬公噸，與上年同期 152.4 萬公噸比成長達 7.5%，鎳市正穩健復甦。

LME 鎳價部分，8 月初因相關經濟指數暗示，美國經濟恐陷入衰退，造成全球股市與金融市場極度恐慌，指數多呈現下跌趨勢，鎳價也於 8 月初落於每公噸 1.6 萬美元以下，後隨著相關指數陸續揭露，市場信心逐漸回穩，各大指數與金融市場皆快速回復正常。8 月鎳價歷經月初震盪後，呈現整盤、微幅升溫趨勢，目前價格仍維持每公噸 1.6-1.7 萬美元間。

## 國內市場概況：

2024 年 1-6 月我國原生鎳使用量約為 1.8 萬公噸，與上年同期比顯著成長 10.8%。鎳鐵部分，2024 年 1-6 月進口量約 4.5 萬公噸，與上年同期 3.1 萬公噸比大幅成長 46.1%；純鎳部分，進口量為 10,820 公噸，與上年同期 5,738 公噸比大幅成長 88.6%，我國鎳金屬市場正穩健復甦中。

鎳之硫酸鹽出口部分，2024 年 1-6 月出口量為 9,792 公噸，與上年同期 12,914 公噸比衰退 24.2%，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 1-6 月出口量為 804 公噸，與上年同期 772 公噸比成長 4.1%，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：

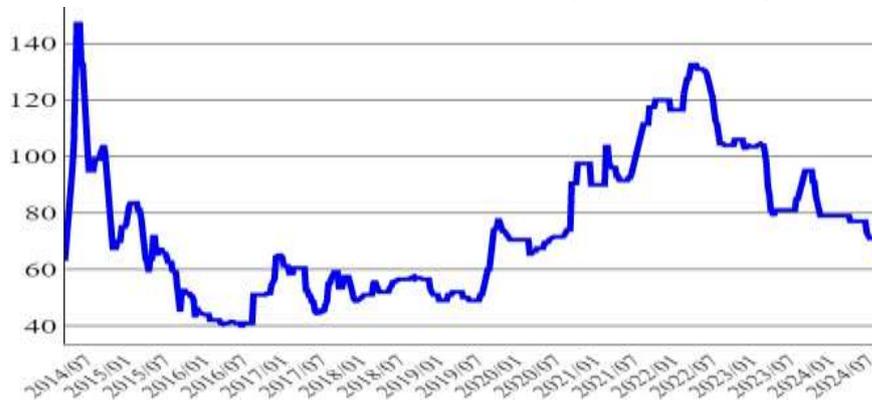
有關重要經濟體經濟數據與終端產業需求等因素，近期美國公布之 8 月製造業 ISM 指數為 47.2，雖高於 7 月數據，但仍不如市場預期，也是連續第 5 個月不及 50 榮枯線，使市場再度對美國經濟產生擔憂，造成股市、基本金屬價格走跌。

2024 年上半年鎳金屬市場生產與使用狀況，仍呈現雙雙成長趨勢，各國使用量自低點反彈，使上半年僅有 3.5 萬公噸的剩餘，與上年同期比大幅減少 45.2%，供過於求之情況明顯較上年收斂。惟 LME 庫存量持續增加至近 12 萬公噸，對於鎳價回升仍是不利，未來若供需趨向平衡，仍需觀察 LME 純鎳庫存變化情況。在目前市況不明但原料成本仍高的情況下，建議我國業者應持續關注鎳金屬價格與相關替代材料之成本效益，選擇符合經濟效益之原料進行生產，降低衝擊。

## 一、全球市場統計圖

2024年8月平均價格為71美元/公噸，與上月持平，與上年同期比下跌17.9%。

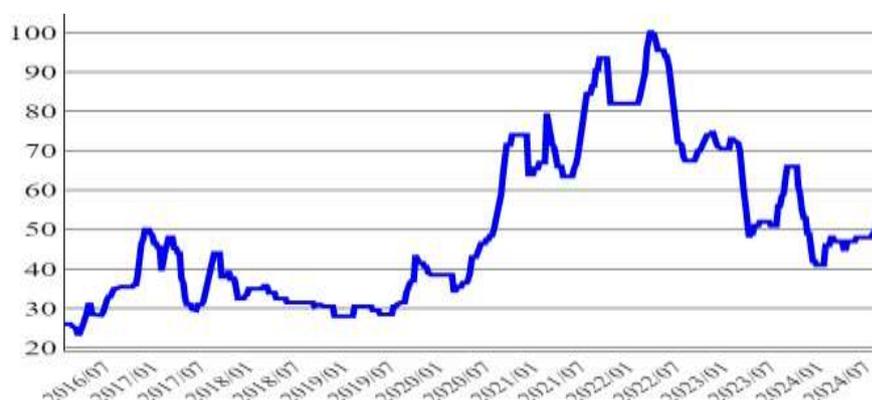
### 1.8%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為51.9美元/公噸，與上月比上漲8.1%，與上年同期比下跌9.6%。

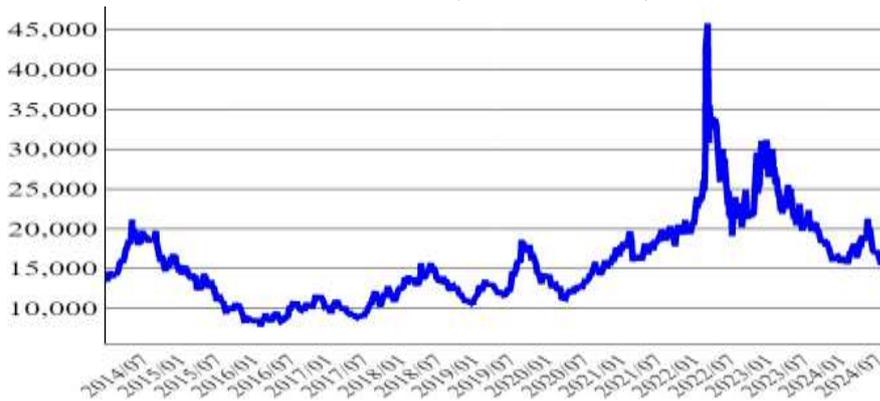
### 1.5%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為16,246美元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比下跌20.7%。

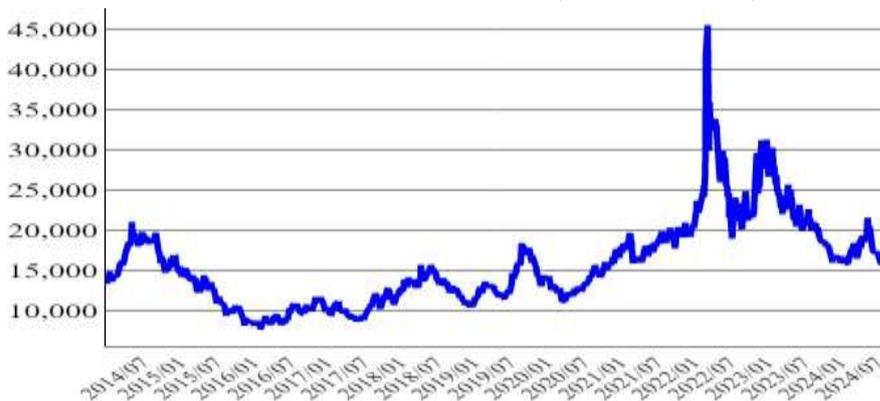
### LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為16,488美元/公噸，與上月比下跌1.1%，與上年同期比下跌20.4%。

### LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)

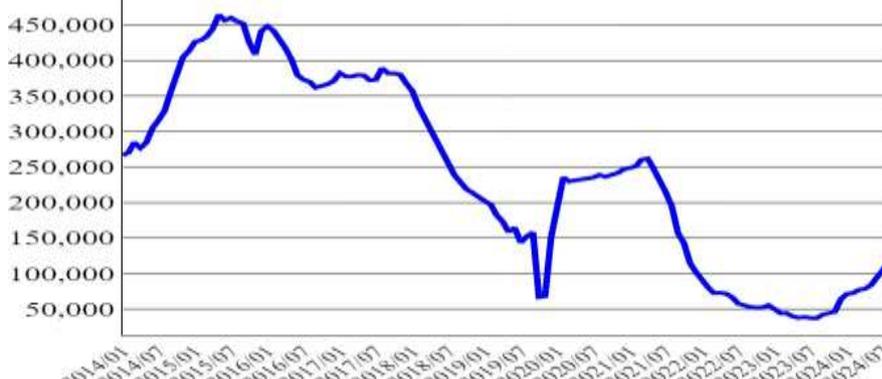


資料來源：  
Fastmarkets

## 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月庫存量為118,998公噸，與上月比成長13.1%，與上年同期比成長219.9%。

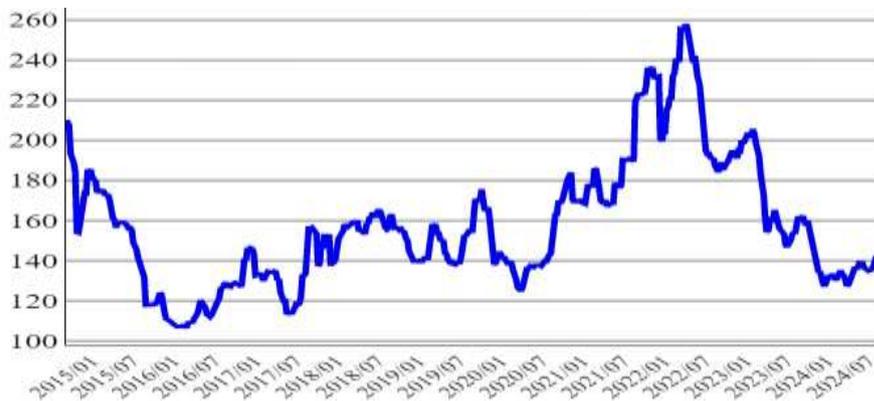
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：  
CIP

2024年8月平均價格為141美元/每公噸鎳含量百分比，與上月比上漲3.9%，與上年同期比下跌10.3%。

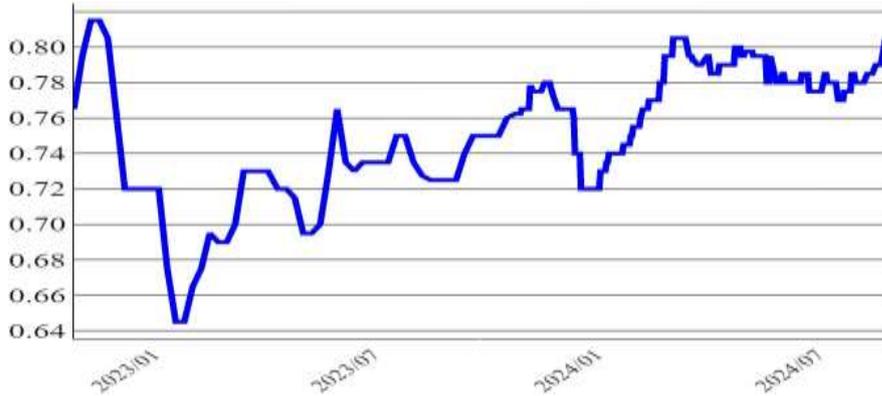
10-15%鎳生鐵完稅交貨中國大陸平均價格(美元/每公噸鎳)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均值為0.79，與上月比上漲1.3%，與上年同期比上漲8.2%。

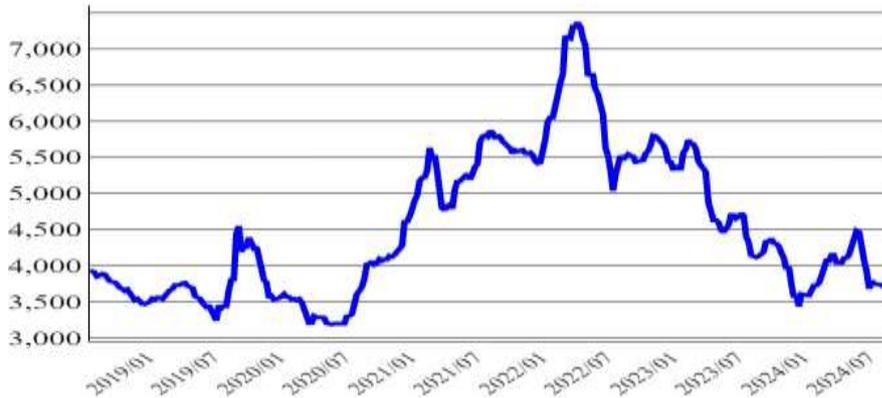
氫氧化鎳鈷中日韓到港價應付指標(LME 鎳價百分比)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為3,753.4美元/公噸，與上月比上漲0.3%，與上年同期比下跌10.1%。

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

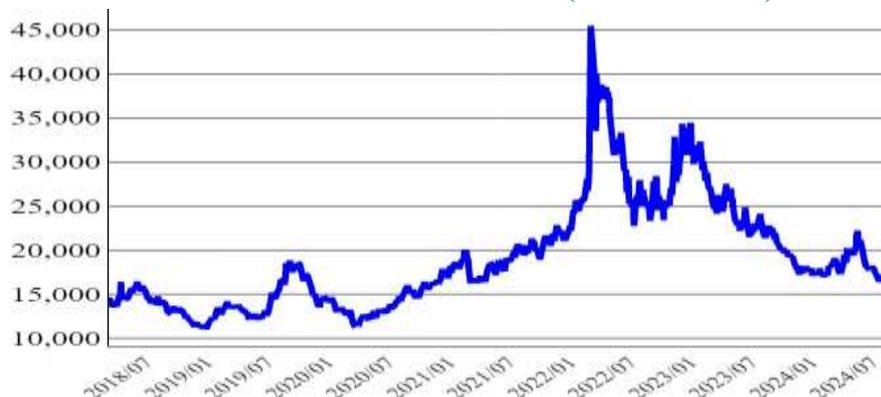


資料來源：  
Fastmarkets

### 一、全球市場統計圖(續)

2024年8月平均價格為17,183.7美元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌22.7%。

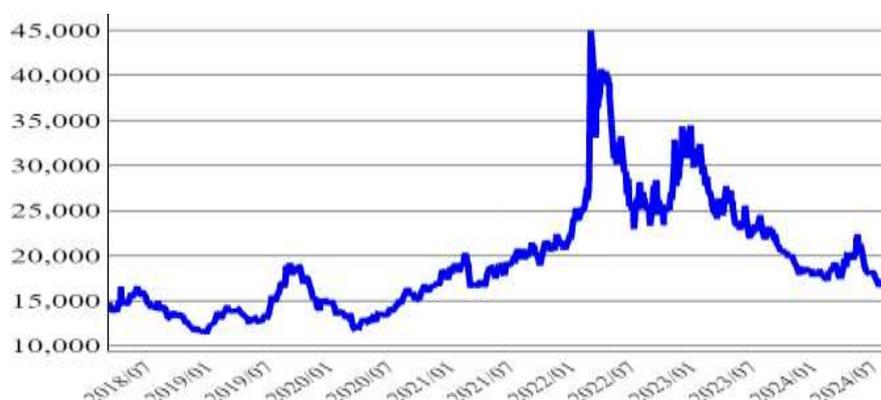
鎳豆送達美國中西平均價格(美元/公噸)



資料來源：  
Fastmarkets

2024年8月平均價格為17,349.1美元/公噸，與上月比下跌0.7%，與上年同期比下跌23.4%。

4\*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)

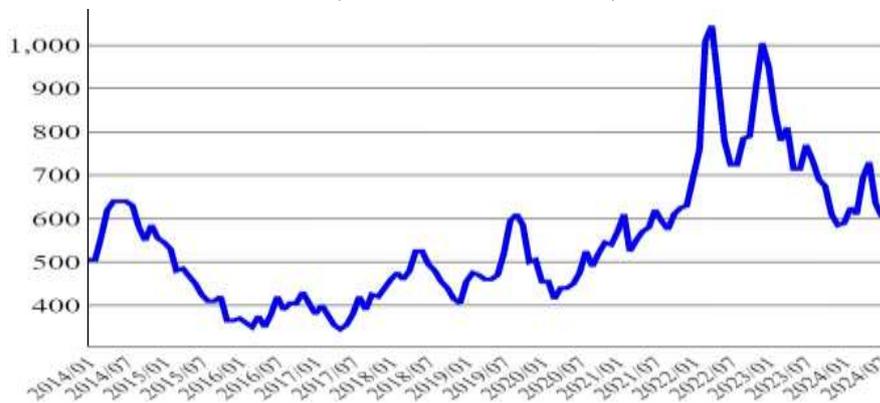


資料來源：  
Fastmarkets

## 二、國內市場統計圖

2024年8月平均價格為615元/公斤，與上月比上漲1.6%，與上年同期比下跌16.3%。

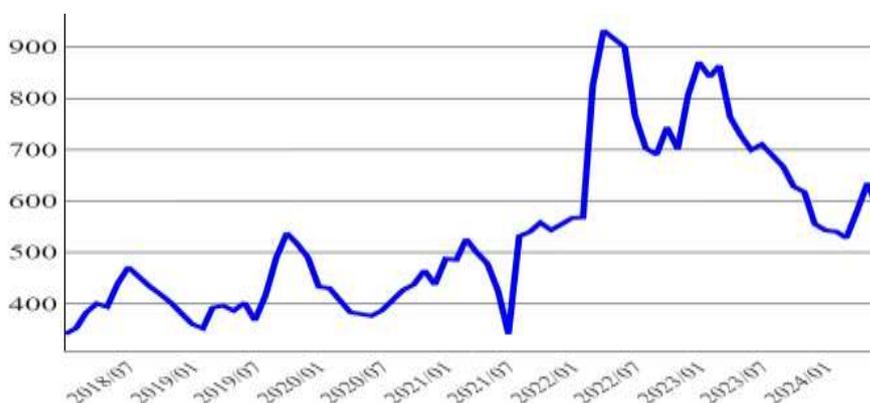
鎳現貨平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
CIP

2024年6月平均價格為新台幣583.8元/公斤，與上月比下跌8%，與上年同期比下跌16.5%。

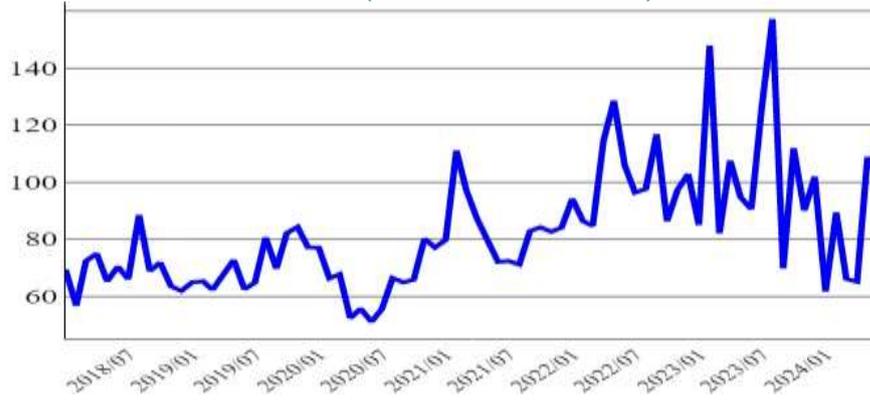
鎳末經塑性加工者進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2024年6月平均價格為101.2元/公斤，與上月比下跌7%，與上年同期比上漲11.7%。

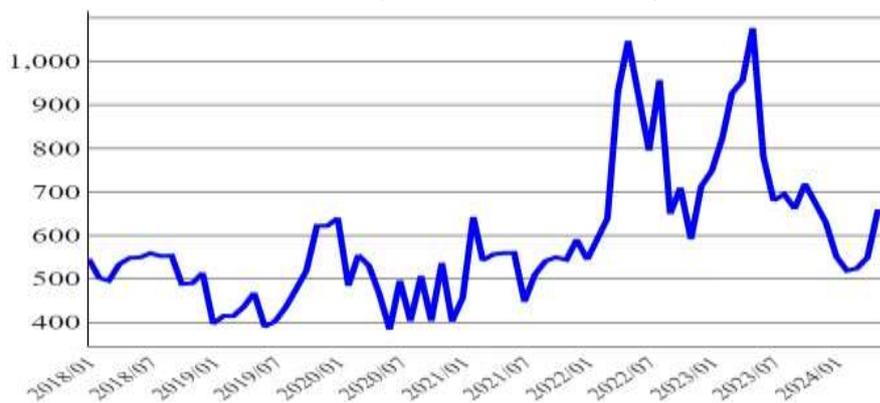
鎳鐵進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2024年6月平均價格為652.8元/公斤，與上月比下跌0.4%，與上年同期比下跌16.4%。

鎳粉進口平均價格(新臺幣元/公斤)

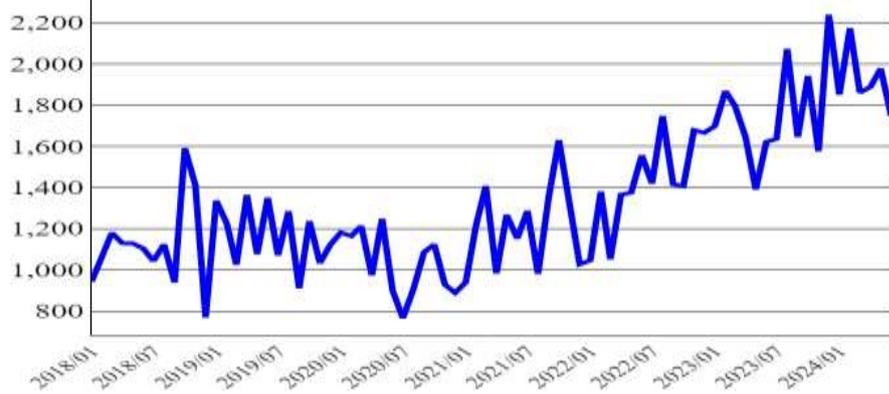


資料來源：  
TIER

## 二、國內市場統計圖(續)

2024年6月平均價格為1,747.6元/公斤，與上月比下跌11.6%，與上年同期比上漲7.8%。

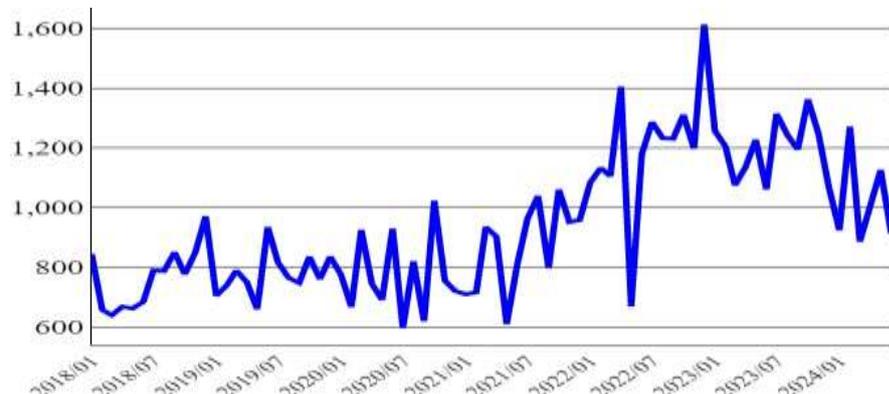
鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2024年6月平均價格為913.9元/公斤，與上月比下跌18.8%，與上年同期比下跌13.9%。

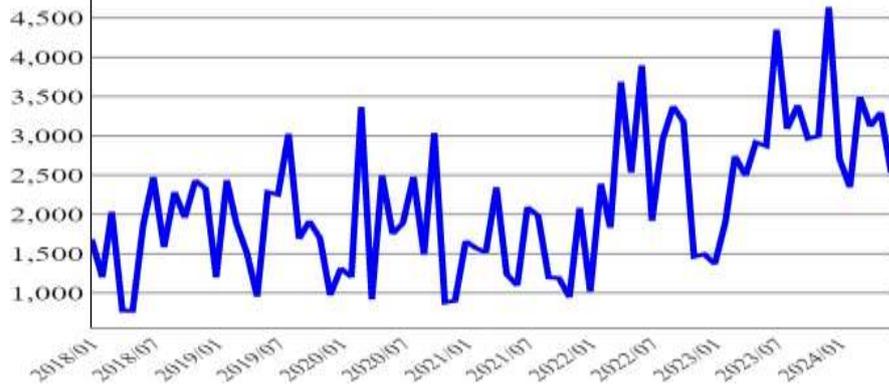
鎳板、片、扁條及箔進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2024年6月平均價格為2,527.7元/公斤，與上月比下跌23.4%，與上年同期比下跌11.9%。

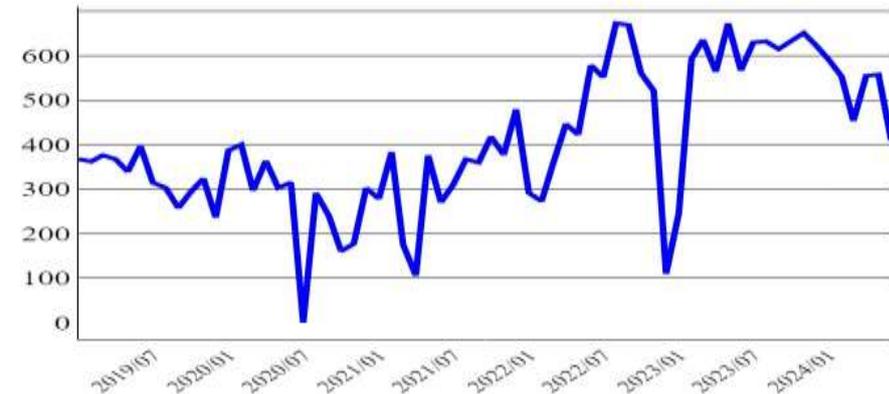
鎳管及管配件進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

2024年6月平均價格為新台幣410元/公斤，與上月比下跌26.5%，與上年同期比下跌27.7%。

鎳廢料及碎屑進口平均價格(新臺幣元/公斤)



資料來源：  
TIER

# 鈦金屬篇

## 全球市場概況：

2024年6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18.7億美元、英國8.5億美元、中國7.8億美元、日本5.5億美元、以及法國5億美元，其中以日本成長幅度最高，與上月比成長34%。進口部分，2024年6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法國10.6億美元、美國8.1億美元、德國7億美元、中國6.3億美元、英國5.8億美元以及韓國3億美元，其中以法國成長幅度最高，與上月比成長13.3%，進口自美國為主，其次依序為德國、英國等國家，推測法國主要是受惠於近期航空產業恢復加速，如空中巴士等製造飛機零組件和結構元件需求大增、法國Safran集團亦受惠於國際上發動機和航空設備售後市場需求成長，促使原料備貨成長。此外，法國亦逐步推廣可再生能源發展，鈦金屬亦為離岸風電設施和太陽能面板中重要元素，未來可持續關注法國進口鈦金屬與製品之發展。

2024年7月中國大陸海綿鈦產量23,300公噸，與上月比成長65.8%，與上年同期比衰退2.1%。2024年7月中國貴州海綿鈦(Ti:99.6%; 1#)價格為人民幣49,739元/公噸，與上月比下跌1.42%，價格從月初人民幣48,300-52,300元/公噸區間上漲到月末47,500-51,500元/公噸。2024年7月歐洲海綿鈦1#(MHT-110)現貨價維持13美元/公斤，與上月比微幅下跌，與上年同期比上漲26.2%。整體而言，2024年7月海綿鈦市場整體呈現弱穩下跌趨勢，中國四氯化鈦市場價格微幅上漲，不過海綿鈦市場維持弱穩格局，且在下游市場維持疲軟的狀態下，整體銷量成長有限，短期內市場需求預估波動幅度不會太大。

## 國內市場概況：

根據海關進出口統計顯示，2024年6月我國出口量392.7公噸，與上年同期比大幅成長201.8%，其中，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，出口量為328.1公噸，與上年同期比大幅成長333.3%；鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」為主，為39.5公噸，與上年同期比成長25.9%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為10.2公噸，與上年同期比衰退8.6%。6月整體出口情況增加，受惠於國內高爾夫球頭民生休閒應用熱潮、航太與國防軍事用鈦的情形仍持續看漲，可望持續帶動國內鈦金屬加工產業與下游應用市場發展。

進口方面，2024年6月我國鈦金屬原料進口量331.9公噸，與上年同期比成長15.4%，其中，鈦原料進口以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為66.2公噸，與上年同期比衰退33%；其次為「鈦廢料及碎屑」約2.9公噸。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約196.9公噸，與上年同期比成長76.9%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為43.9公噸，與上年同期比大幅成長32%。

## 觀點剖析：

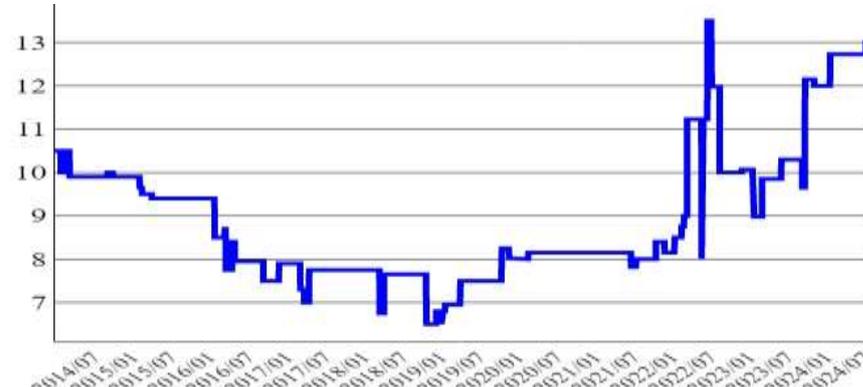
整體而言，短期內由於全球對美國總統選情、經濟動能及降息發布等持觀望態度，而中國大陸下游需求仍未見顯著回溫，以及原物料價格回跌，基礎原物料產業、交通工具產業與電力暨機械設備產業，未來可能都呈現緊縮狀態。此外，鈦材市場面仍受到下游市場需求疲弱影響，短期內需求尚未回溫，成長幅度有限。

長期而言，鈦精礦市場供需逐步恢復，且原礦供應有逐步增加之趨勢，過去供應緊張狀況得以緩解。在海綿鈦的部分，觀察目前下游市場，在航太產業、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。同時，由於原料成本趨於穩定，美國聯準會 9 月降息消息明確，這些因素將有助於穩定海綿鈦市場的價格穩步上揚。

## 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%。

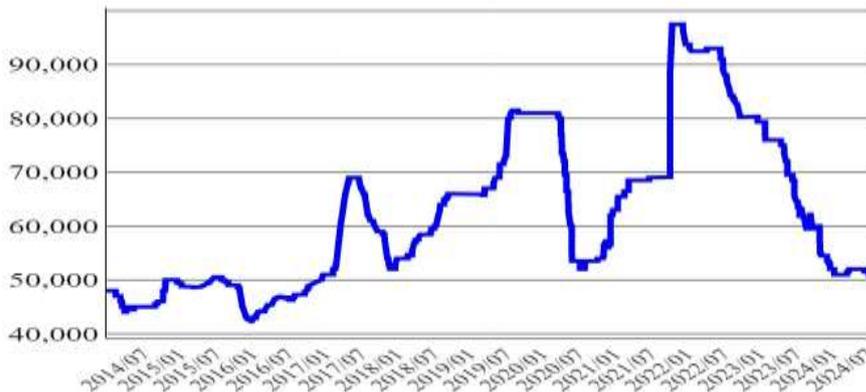
海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



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%。

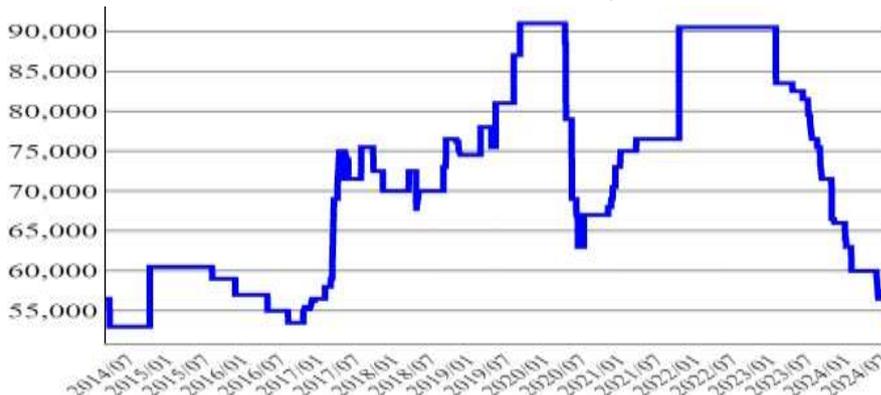
海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



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%。

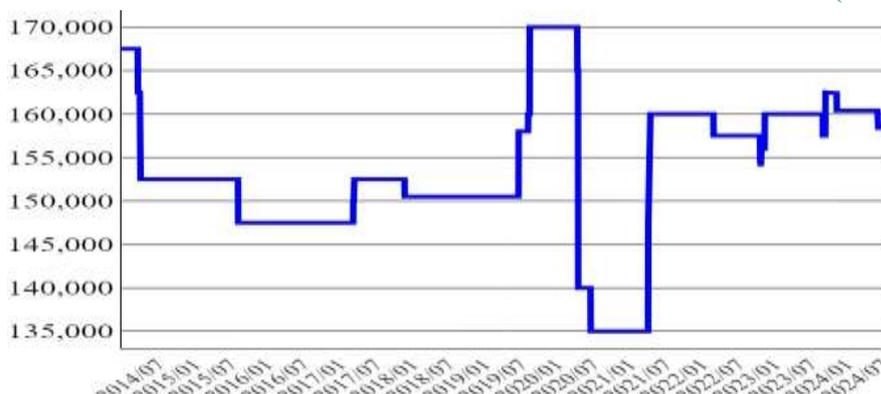
鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



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)

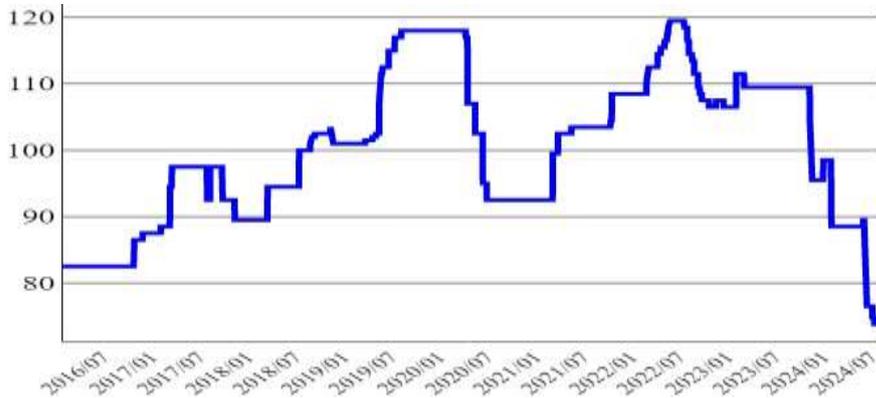


資料來源：CBC

## 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%。

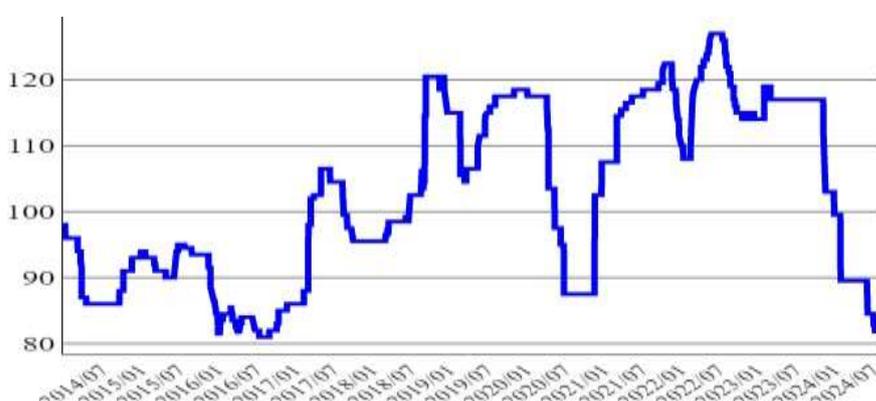
鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



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%。

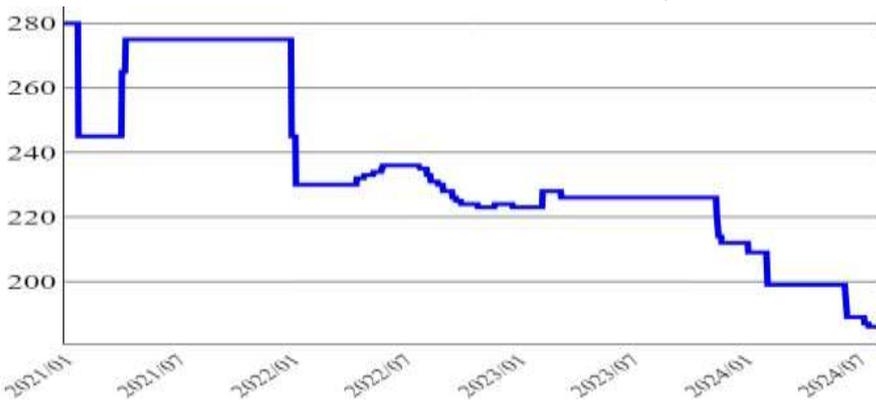
鈦板-厚度 2~6mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



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%。

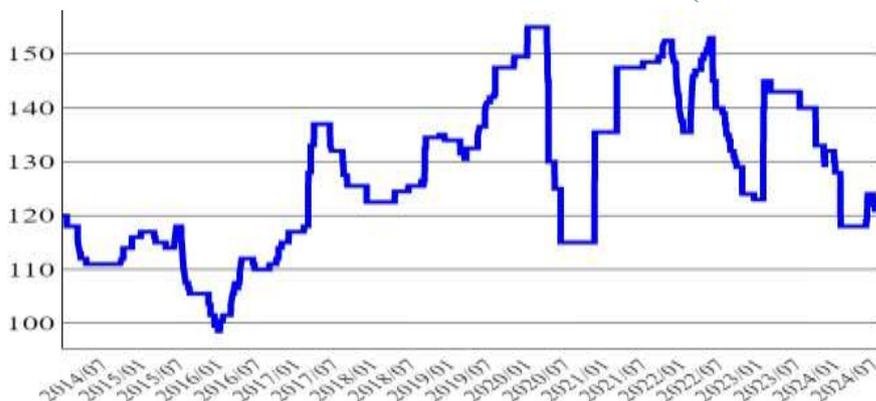
鈦板-厚度 0.3mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



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)

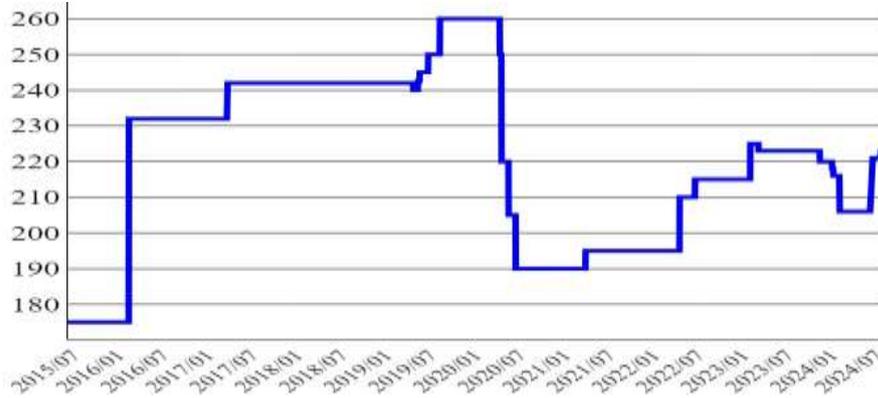


資料來源：  
CBC

## 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%。

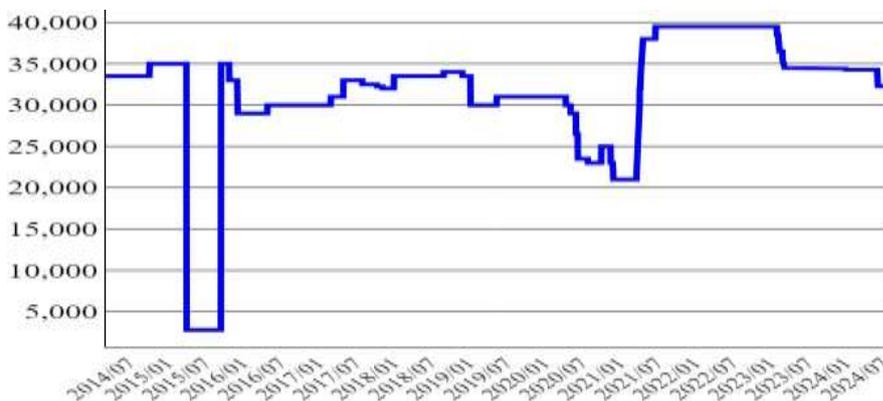
鈦絲-直徑 1~1.5mm-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



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%。

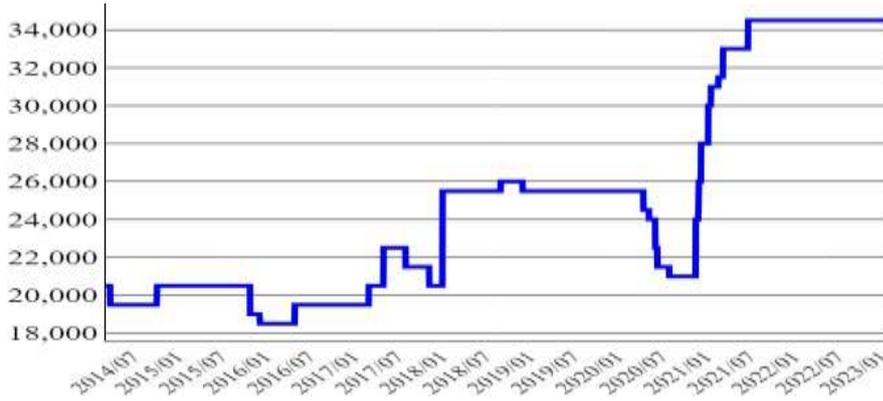
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



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。

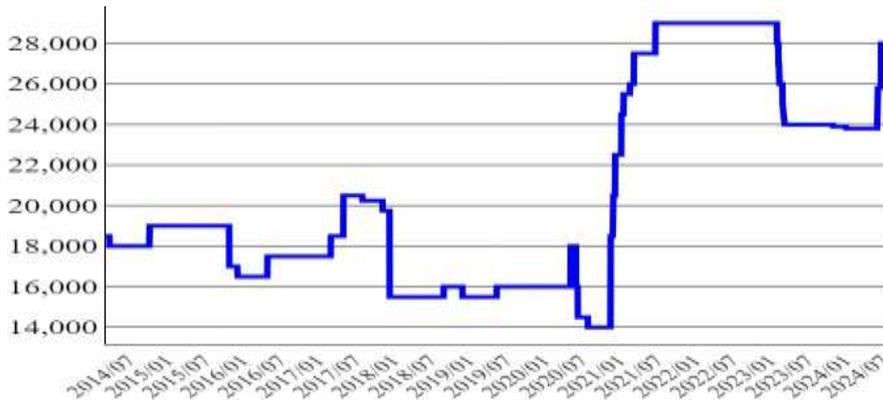
純鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



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)

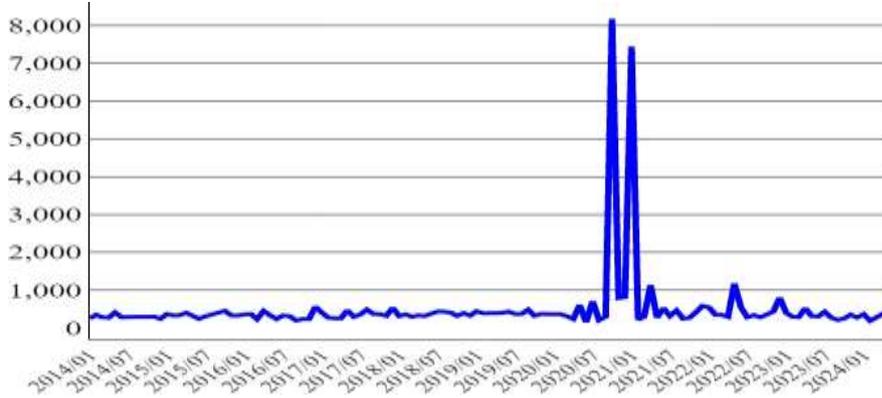


資料來源：  
CBC

## 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%。

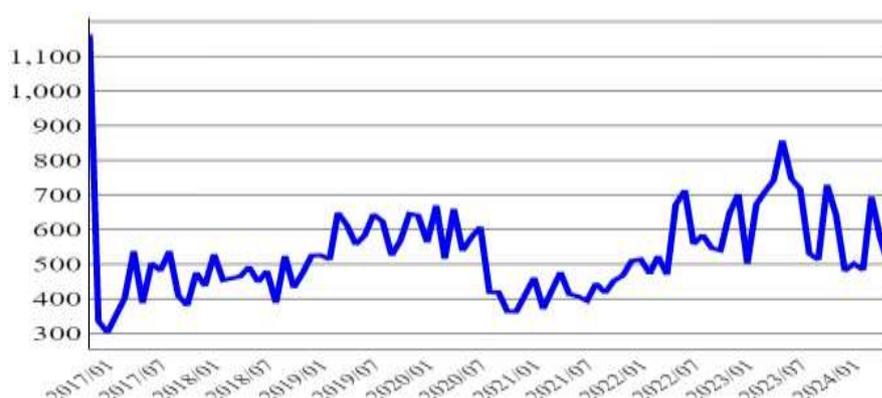
未經塑性加工之鈦；粉(新台幣元/公斤)



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%。

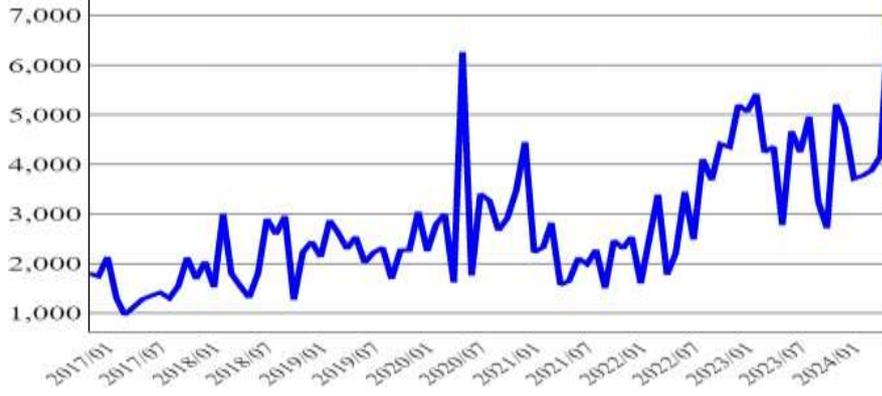
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



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%。

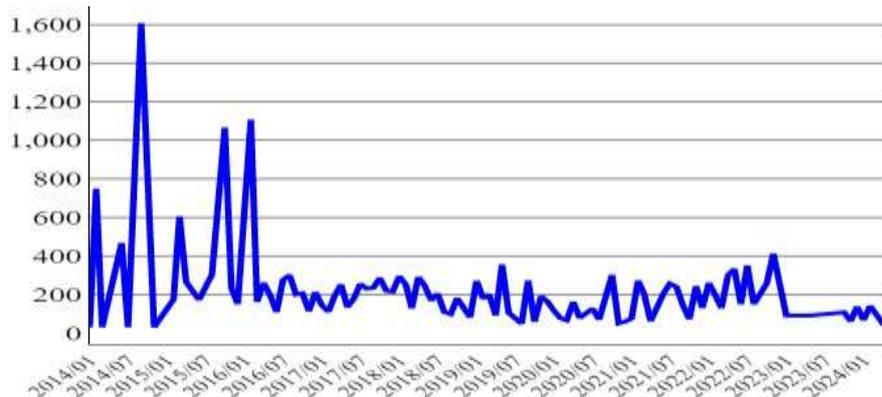
其他鈦製品(新台幣元/公斤)



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)

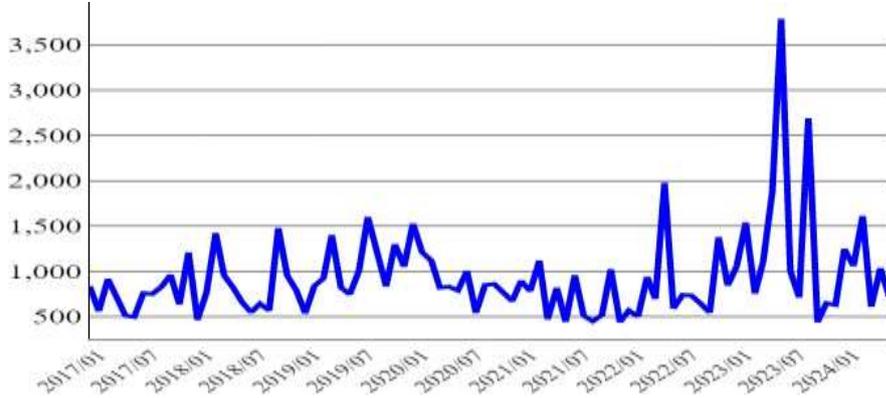


資料來源：  
海關進出口統計

## 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%。

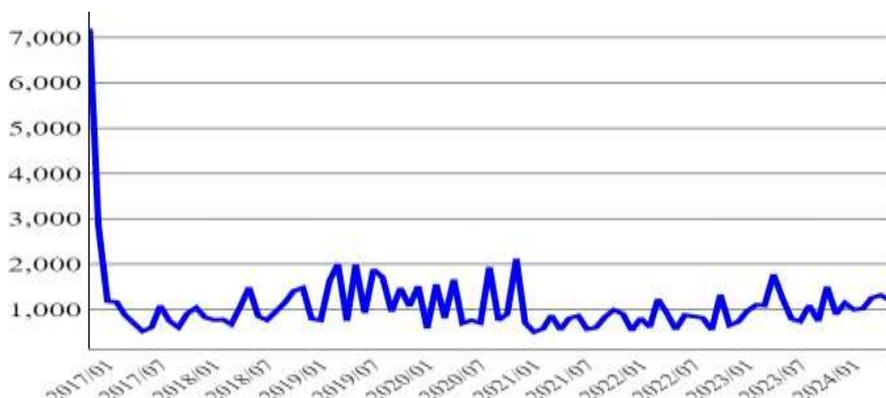
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



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%。

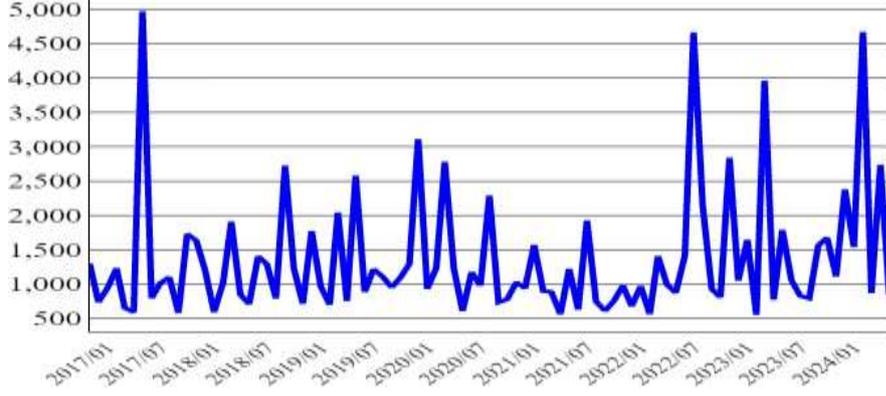
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



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%。

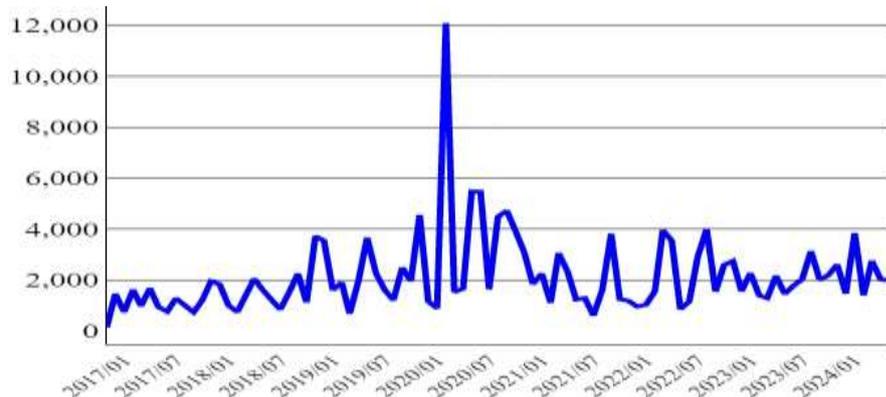
鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



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)

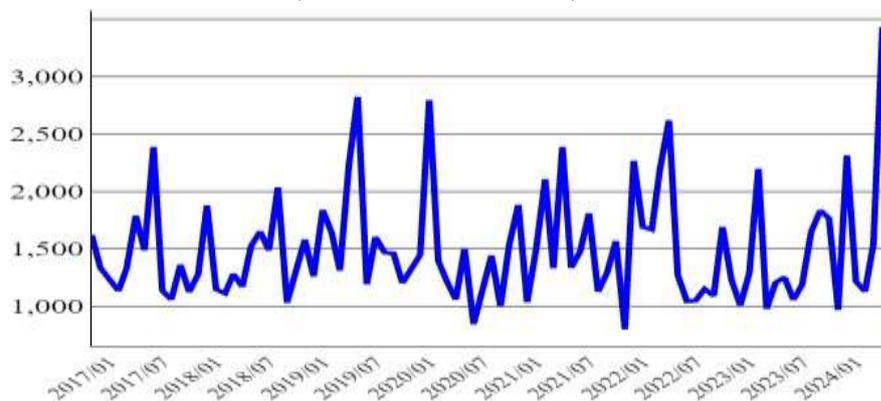


資料來源：  
海關進出口統計

## 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%。

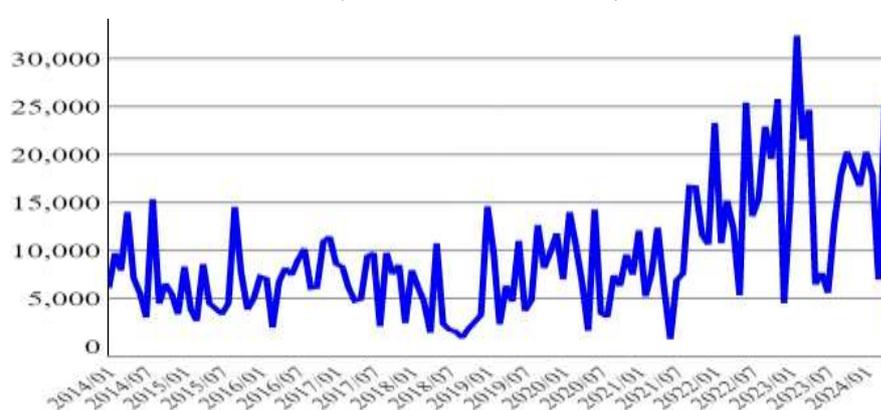
鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)



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 9 月刊 發行號 37

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 9 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