

基本金屬 供需情勢發展評估月報

2024年12月刊 發行號 40

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.45
- 六、鈦金屬篇 P.52

鋼鐵篇

全球市場概況：

根據世界鋼鐵協會統計，2024 年 10 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，與上年同期相比成長 1.0%。9 月份前 10 大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國大陸(8,190 萬噸，成長 2.9%)、印度(1,250 萬噸，成長 1.7%)、日本(690 萬噸，衰退 7.8%)、美國(660 萬噸，衰退 2.0%)、俄羅斯(560 萬噸，衰退 15.2%)、韓國(540 萬噸，衰退 1.8%)、德國(320 萬噸，成長 14.7%)、巴西(310 萬噸，成長 16.2%)、土耳其(300 萬噸，成長 0.7%)、伊朗(300 萬噸，衰退 1.9%)。

巴西基於其國內礦商淡水河谷公司(Vale S.A.)自第三季起便持續增加鐵礦石產量，達自 2018 年以來最高水準，因此其 10 月的粗鋼產量出現顯著的成長。巴西儘管為了保護國內業者來自中國大陸低價鋼材傾銷的衝擊，於 2024 年 6 月起實施為期一年的關稅配額制度(Tariff quota)，將鍍塗、線材和管材等 11 項產品的關稅從 9%~12.6%之間，提高至 25%，該 11 項產品約占其 2023 年鋼鐵產品進口量的兩成，但巴西鋼鐵協會的資料顯示 11 月的進口量仍創下紀錄，因此其生鐵和扁鋼胚的 11 月出口價皆出現小幅下跌。巴西鋼鐵協會目前正在針對提高其他 4 項棒鋼、型鋼和管材產品的關稅做進一步研究及規劃。

儘管德國 10 月的粗鋼產量與上年相比成長 14.7%，但根據德國鋼鐵協會標示目前的粗鋼產量仍處於相對較低的水準，會有如此顯著的成長主因為上年同期產量較低，當時歐洲鋼鐵市場為平衡供需，於 10 月和 11 月兩月實施減產。此外，也可能有部分是受到替代受制裁的俄羅斯半成品鋼材的轉單效應所影響。目前歐洲市場的前景仍黯淡，下游市場對熱軋鋼捲及鋼筋的需求表現疲軟。

俄羅斯受到國內鋼鐵市場需求疲軟，使得 10 月份的粗鋼產量與 2023 年相比大幅下降，其主因為俄羅斯央行升息，將基準利率提高到 21%，使國內融資受限制，導致鋼鐵產品庫存難以消化。此外，俄羅斯國內市場也受到中國大陸的低價鋼材的競爭，同時在出口方面受到貿易制裁而表現低迷。

隨著川普總統的當選，依照他前一任期推行的政策及本次選舉期間的演說來看，推測將對鋼鐵產業採取稅收激勵及貿易保護措施。此外，受到美國外國投資委員會審查而延期的新日鐵(Nippon Steel)對美國鋼鐵公司(U.S. Steel)收購案原定於今年度下半年完成，但川普總統於 12 月初的採訪中表示將阻止這場收購案，對該本購案造成變數。川普總統即將於明年 1 月宣誓就任，屆時將對美國鋼鐵業帶來正面影響。

國內市場概況：

2024 年 9 月台灣粗鋼產量為 153.8 萬公噸，與上年同期 151.4 萬公噸相比成長 1.6%。在進出口方面，2024 年 10 月粗鋼進口量為 33.4 萬公噸，與上年同期相比衰退 7.5%，其中小鋼胚進口成長 19.3%、扁鋼胚衰退 50.5%，粗鋼整體進口出現小幅的衰退。小鋼胚基於國際價格低廉，許多電爐廠停止煉鋼，改買進口半成品替代。扁鋼胚受到中鋼及中龍出貨量增加影響下，進口量出現衰退。而我國粗鋼以國內自用為主，出口比重僅 0.4%。2024 年 9 月台灣粗鋼表面消費量為 182.4 萬公噸，與上年同期的 181.8 萬公噸相比微幅成長 0.3%。其中小鋼胚成長 13.0%，扁鋼胚衰退 10.8%。在成品鋼材的進出口方面，2024 年 9 月我國鋼材進口量為 27.7 萬公噸，與上年同期相比成長 21.8%；出口量為 46.1 公噸，與上年同期相比衰退 30.4%。

觀點剖析：

全球 10 月粗鋼產量與上年相比小幅成長。在原料及產品的部分，儘管鋼市進入傳統旺季的原因，但由於 11 月份原料出現小幅下跌，因此在反映在半成品或最終產品的價格上。

隨著川普總統即將上任，預計對中國大陸的鋼鐵產品課徵高達 60%以上的關稅。我國目前在中國大陸投資設廠業者以不銹鋼產品為主，並無產製碳鋼產品的相關業者，不銹鋼業者多以供應中國大陸市場為主，僅少數特規鋼種銷售回台，因此我國在中國大陸投資業者受潛在關稅的影響將有限。雖然部分由中國大陸生產的訂單將出現轉單，但考慮到 2023 年的中國大陸的鋼鐵產品只占美國進口總量的 3.1%(約 26.8 億美元)，因此轉單效果有限。

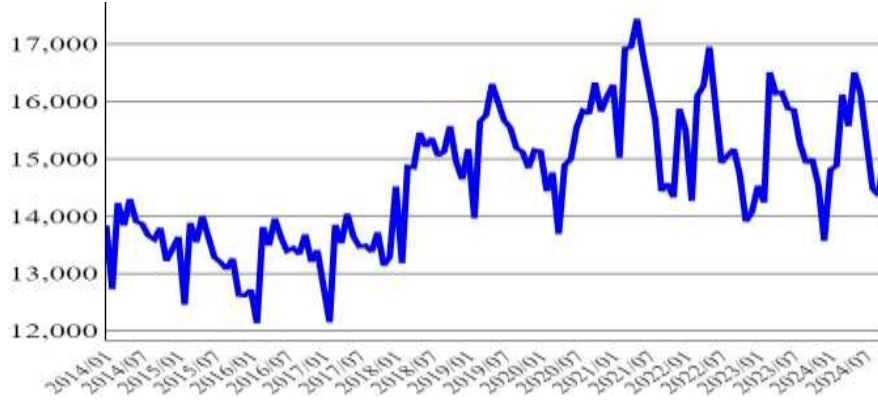
川普總統針對其他國家則可能加徵 10%到 20%的關稅，我國本土鋼鐵業者在近十年間持續分散出口市場，主要出口國從中國大陸及美國轉向歐洲、東南亞及日本市場，目前我國對美國的出口量只占總出口量 6.6%，因此加徵 10%關稅的整體國內鋼市影響有限。

雖然鋼市表現回溫，但考慮到近期國際匯率及原物料價格波動劇烈，以及製造端與消費端兩方的復甦仍需一段時間反映，因此業者多開出平高盤盤價，中鋼於 11 月中開出的 12 月盤價，熱軋鋼捲(軋延料)與熱軋鋼捲(API)每公噸各調漲 300 元，其餘則維持不變；東和鋼鐵的 H 型鋼則每噸調漲 500 元；豐興鋼鐵的鋼筋盤價則每噸下跌 400 元。隨著鋼市進入第四季傳統旺季，預計 1 月份的鋼鐵產品價格將出現小幅成長。

一、全球市場統計圖

2024年10月全球粗鋼產量為15,210萬公噸，與上月比成長5.9%，與上年同期比成長1.4%。

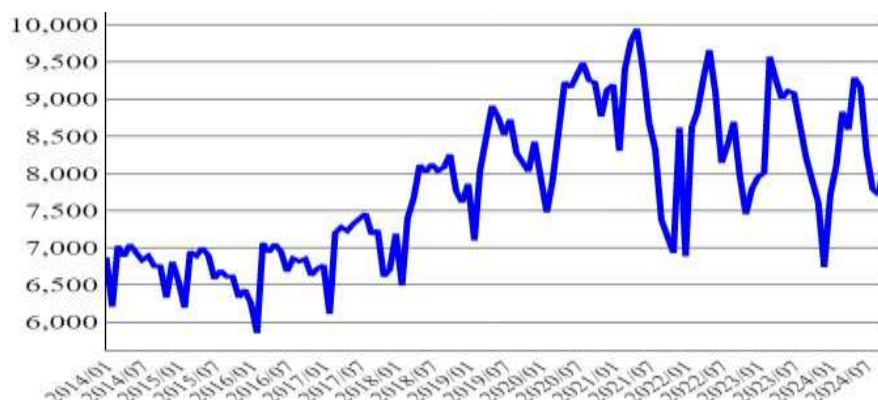
全球粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
世界鋼鐵協會

2024年10月中國大陸粗鋼產量為8,190萬公噸，與上月比成長6.2%，與上年同期比成長3.5%。

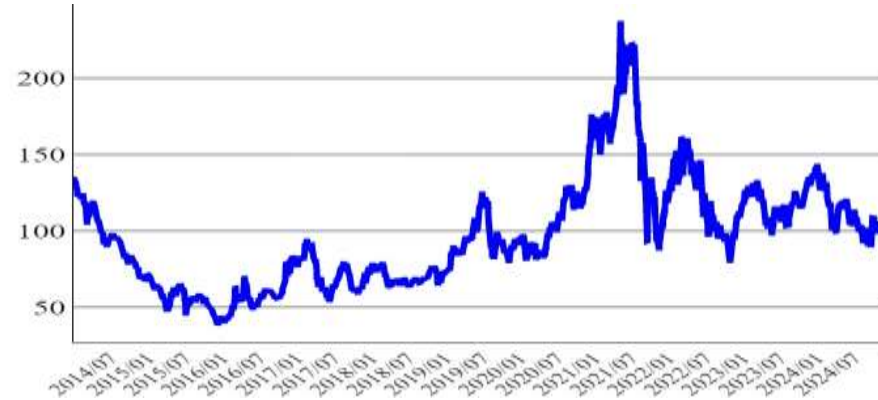
中國大陸粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
中國國家統計局

2024年11月平均價格為102.3美元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌21.4%。

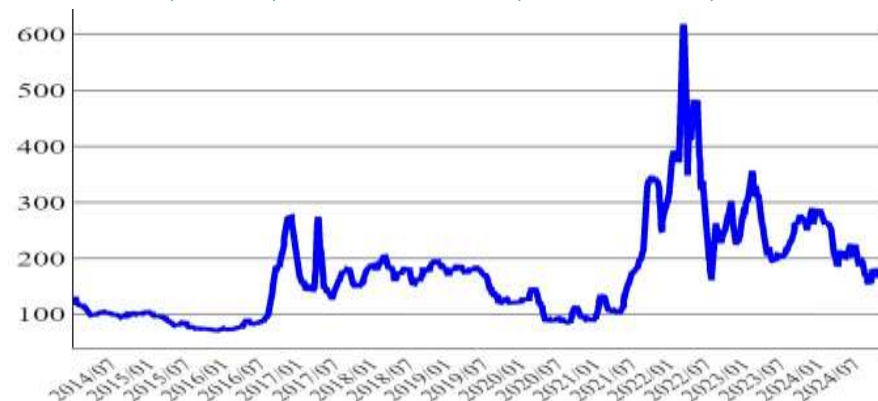
62%粉鐵礦中國進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為172.3美元/公噸，與上月比下跌1.2%，與上年同期比下跌34.5%。

煉焦煤(HCC)澳洲出口價(美元/公噸)

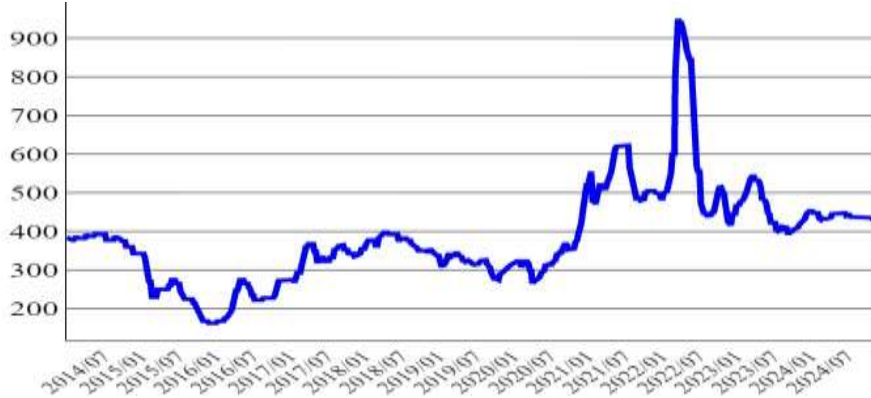


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為430.5美元/公噸，與上月比下跌1.3%，與上年同期比上漲2.8%。

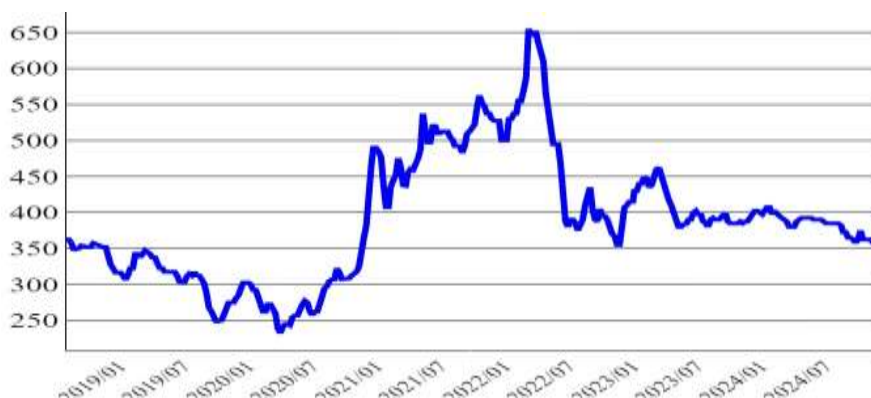
煉鋼用生鐵巴西出口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為359.2美元/公噸，與上月比下跌1.8%，與上年同期比下跌7.2%。

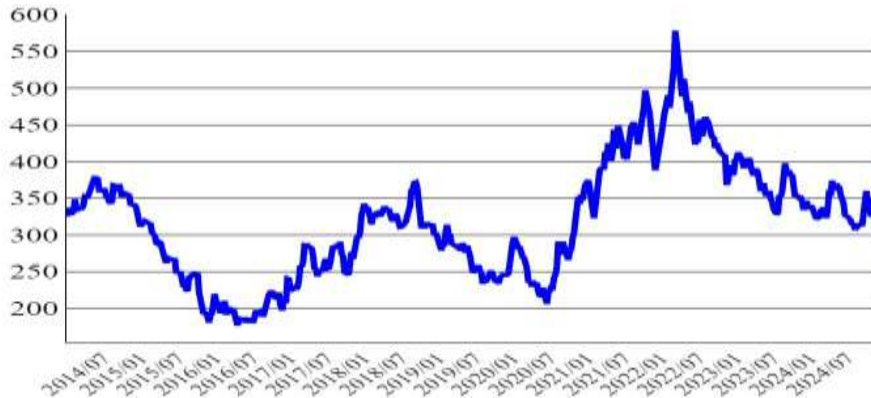
廢鋼(HMS 12)越南進口價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為320.9美元/公噸，與上月比下跌7.2%，與上年同期比下跌8.2%。

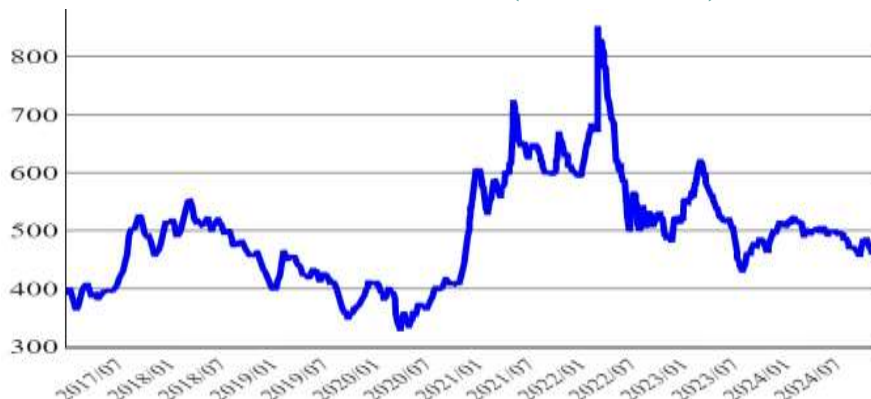
直接還原鐵(DRI)印度出廠價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為461.4美元/公噸，與上月比下跌3.5%，與上年同期比下跌5.1%。

小鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)

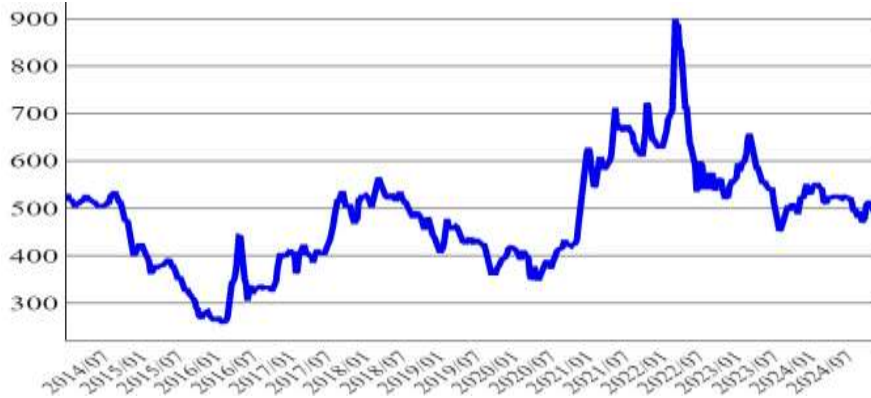


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為483.1美元/公噸，與上月比下跌5.2%，與上年同期比下跌5.8%。

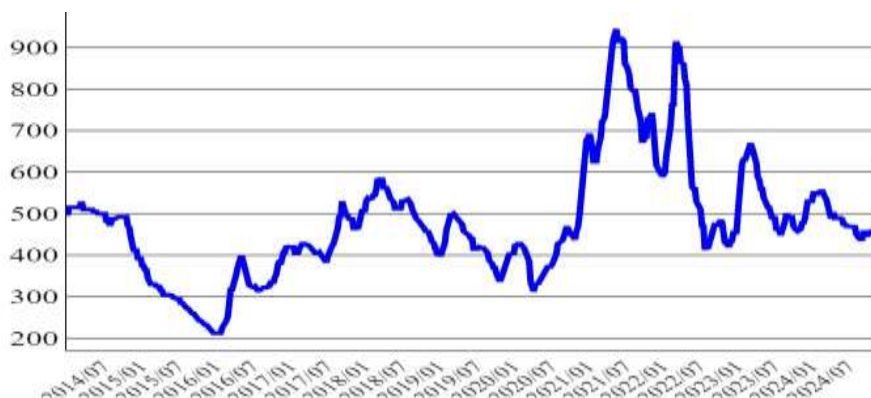
小鋼胚土耳其進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為457.5美元/公噸，與上月比上漲0.8%，與上年同期比下跌2.5%。

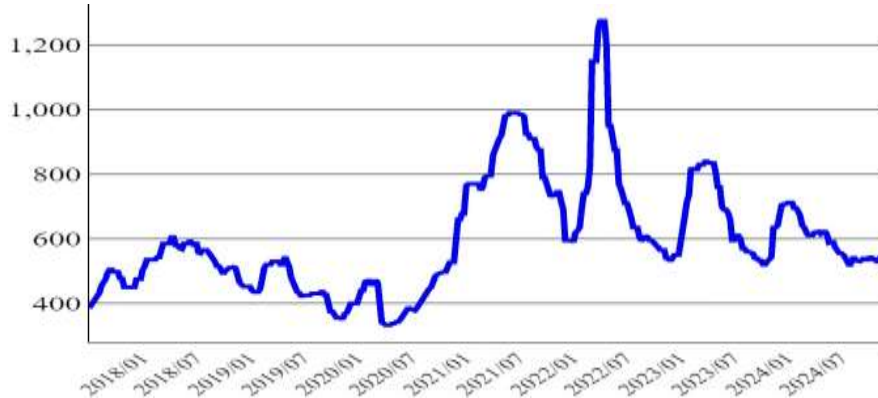
扁鋼胚獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為537.5美元/公噸，與上月比下跌0.2%，與上年同期比下跌8.5%。

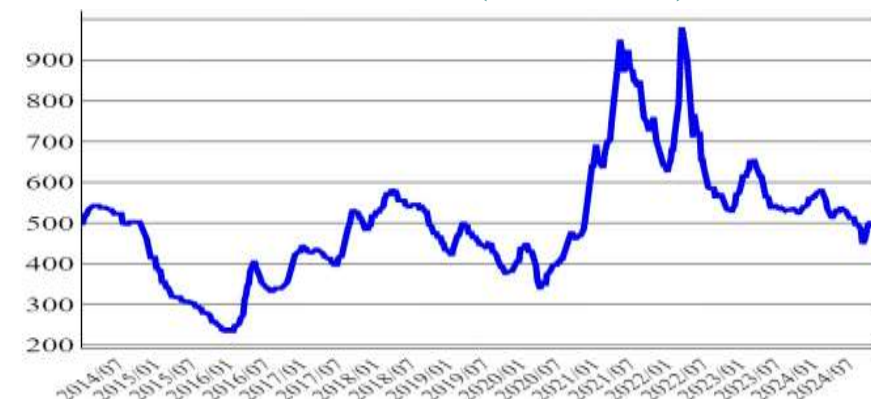
扁鋼胚巴西出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為492.5美元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比下跌8.3%。

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11月平均價格為502.8美元/公噸，與上月比下跌2.6%，與上年同期比下跌7.1%。

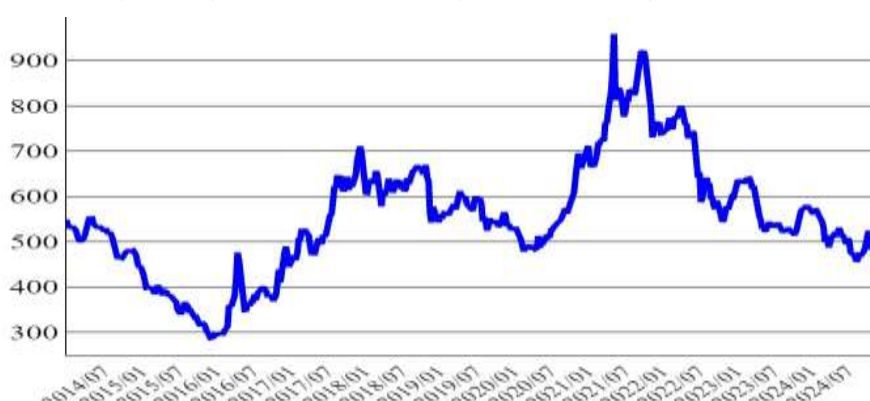
盤元(低碳)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為484美元/公噸，與上月比下跌4.2%，與上年同期比下跌13.4%。

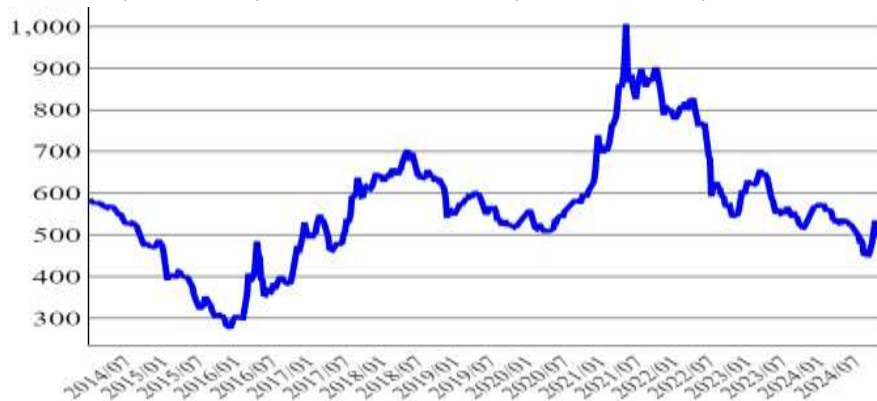
盤元(製網)東南亞進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為488.5美元/公噸，與上月比下跌5.5%，與上年同期比下跌9.8%。

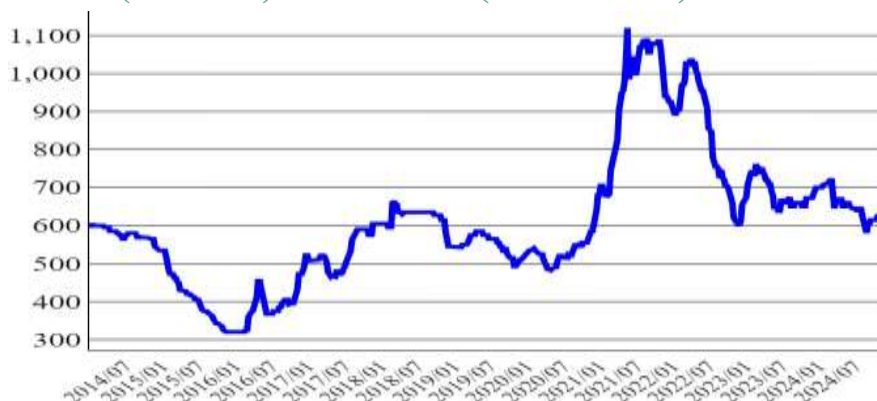
鋼板(中厚板) 中國內銷價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為622美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌7.5%。

鋼板(中厚板) 南美進口(美元/公噸)

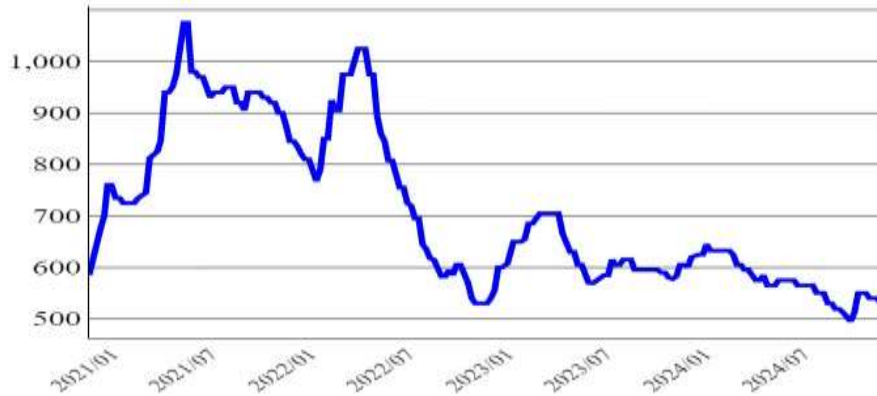


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為535美元/公噸，與上月比下跌1%，與上年同期比下跌9.7%。

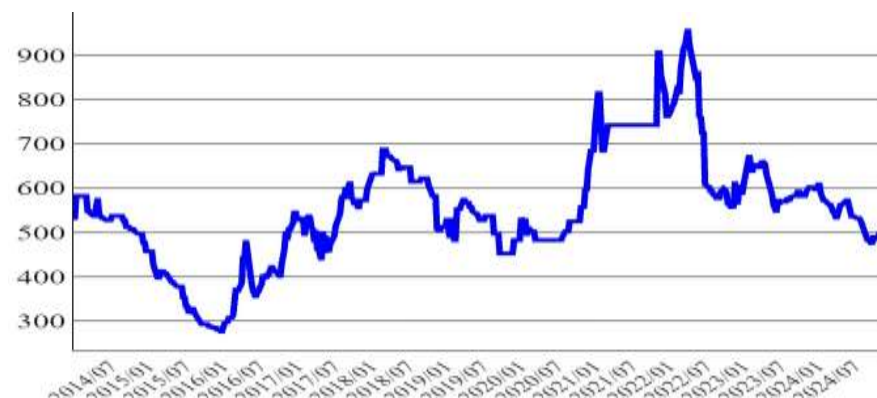
熱軋鋼捲越南自台日韓進口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為488美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌18%。

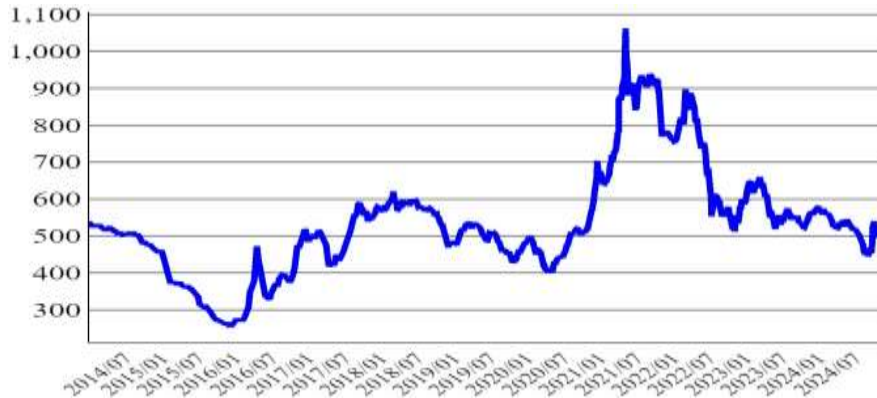
熱軋鋼捲印度出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為492美元/公噸，與上月比下跌3.8%，與上年同期比下跌10.8%。

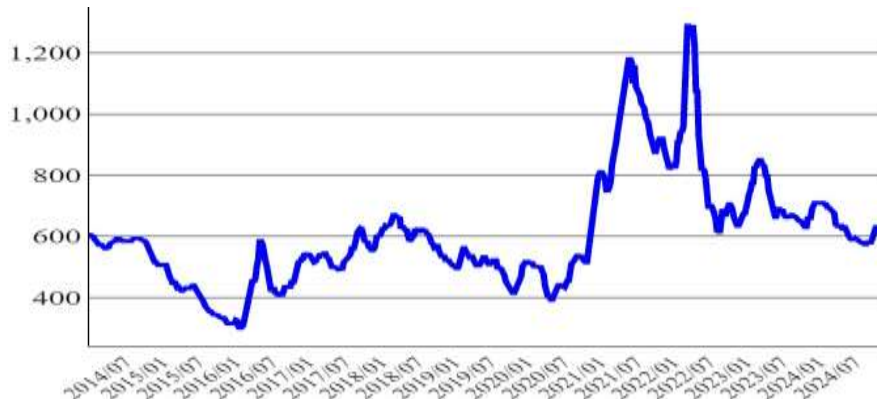
熱軋鋼捲中國大陸出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為609美元/公噸，與上月比下跌2.2%，與上年同期比下跌6.7%。

熱軋鋼捲土耳其出廠價(美元/公噸)

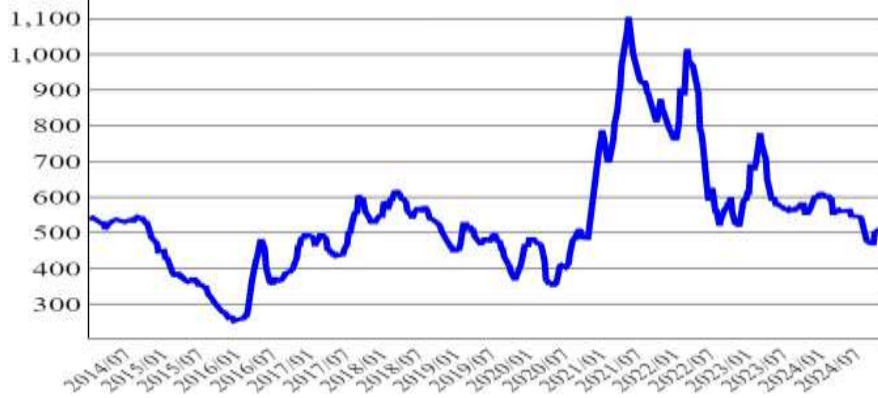


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為505.6美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌11.1%。

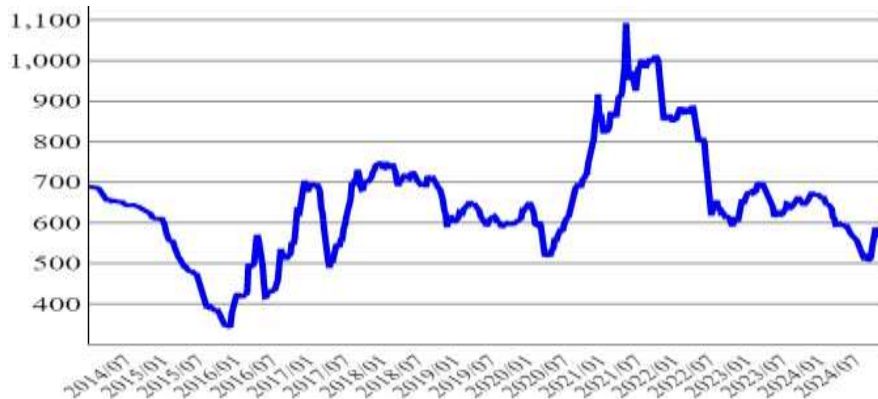
熱軋鋼捲獨立國協黑海出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為564.9美元/公噸，與上月比下跌2.2%，與上年同期比下跌14.4%。

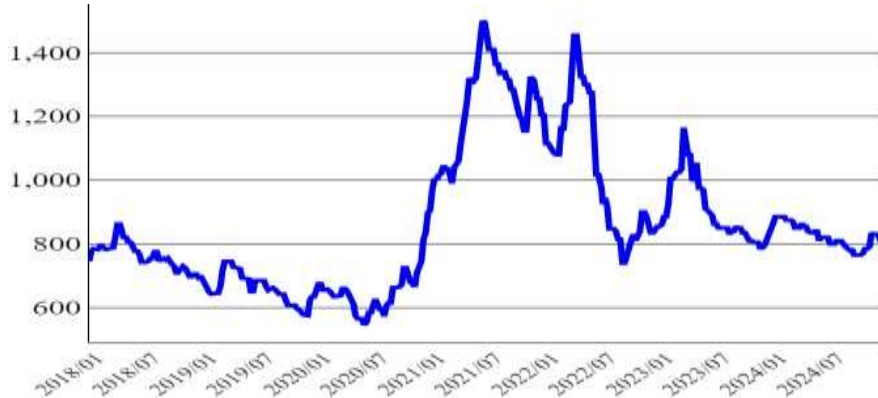
冷軋鋼捲中國國內(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為810美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲0.4%。

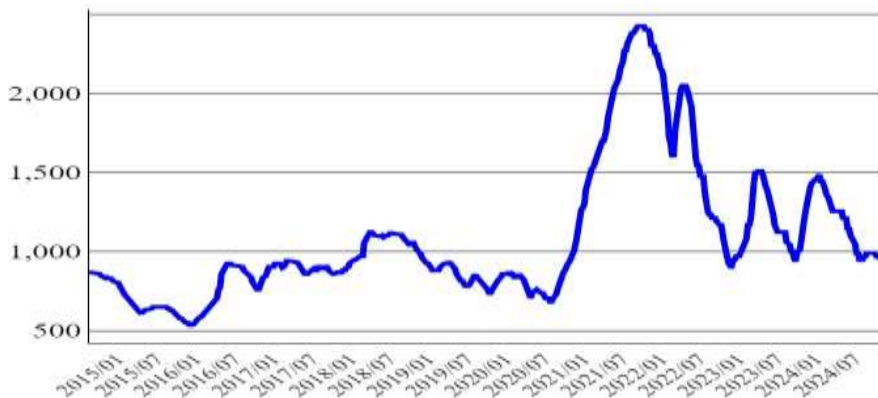
熱浸鋅鋼捲土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為962.7美元/公噸，與上月比下跌0.8%，與上年同期比下跌25.1%。

熱浸鋅鋼捲美國出廠價(冷軋底材)(美元/公噸)

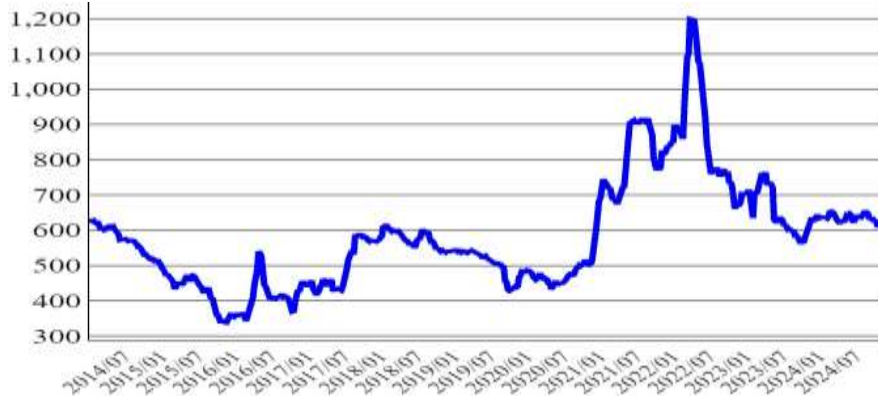


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為608.2美元/公噸，與上月比下跌1.9%，與上年同期比下跌0.9%。

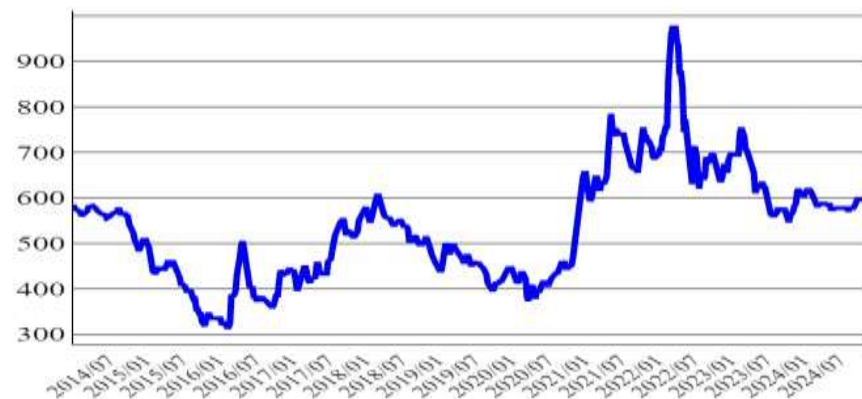
鋼筋南歐出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為585.6美元/公噸，與上月比下跌1.9%，與上年同期比上漲2.2%。

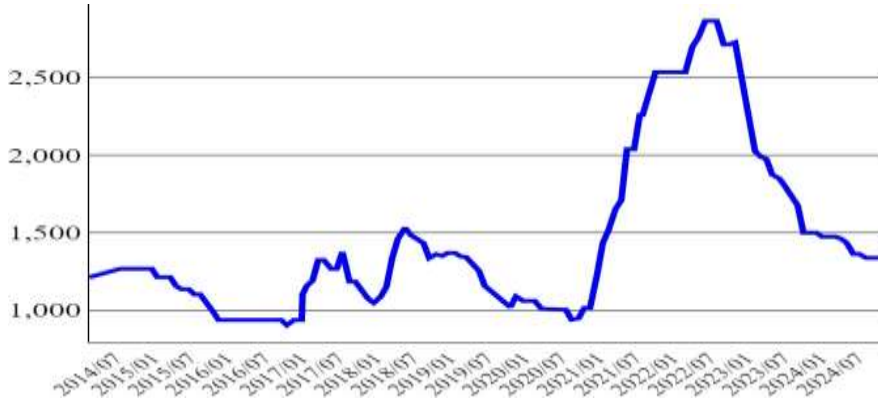
鋼筋土耳其出口(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為1,337.5美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌10.8%。

油氣鋼管美國出廠價(美元/公噸)

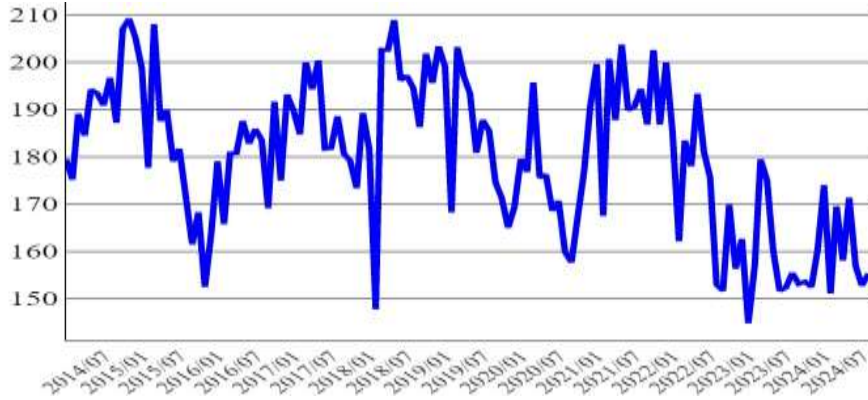


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2024年9月台灣粗鋼產量為153.8萬公噸，與上月比衰退0.9%，與上年同期比成長0.5%。

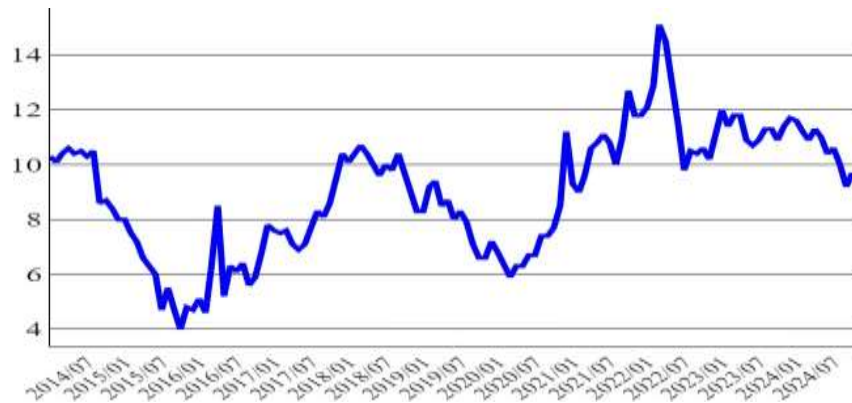
台灣粗鋼產量(萬噸)



資料來源：
鋼鐵公會

2024年11月平均價格為新台幣9.1元/公斤，與上月比下跌6.2%，與上年同期比下跌20.2%。

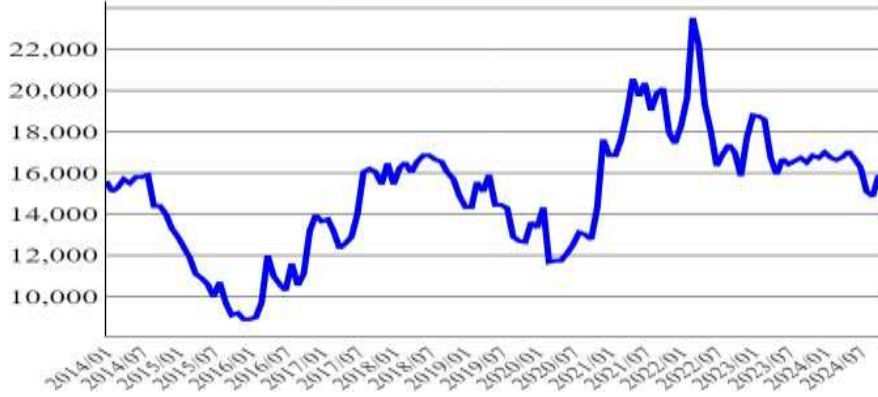
北部廢鋼大盤收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣15,260元/公噸，與上月比下跌3.9%，與上年同期比下跌9.4%。

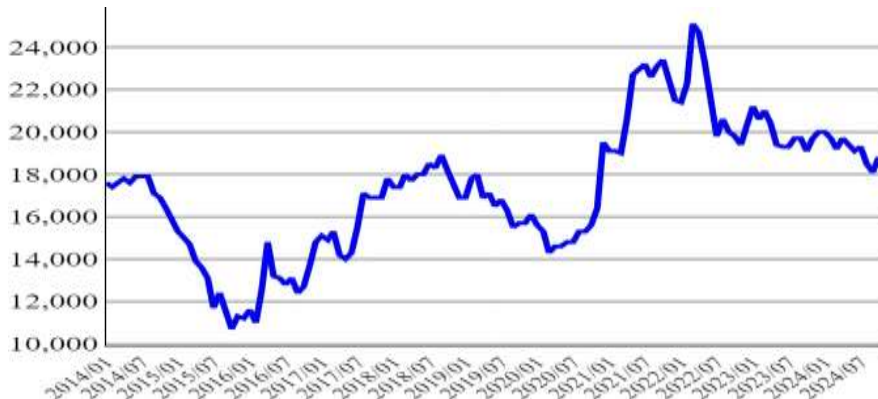
小鋼胚中級出廠價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣18,400元/公噸，與上月比下跌2.1%，與上年同期比下跌6.6%。

豐興鋼筋盤價(新台幣元/公噸)

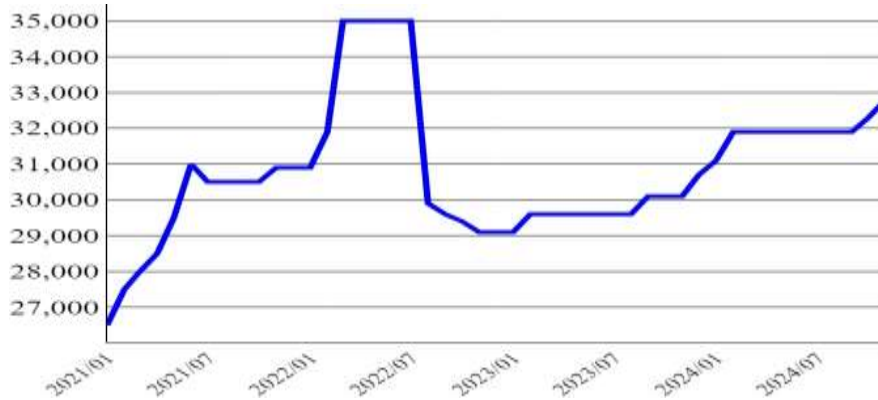


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為新台幣32,800元/公噸，與上月比上漲1.6%，與上年同期比上漲9%。

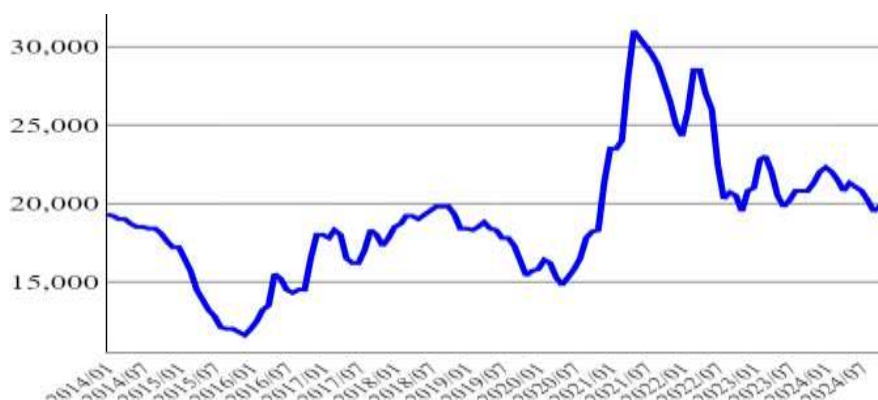
東鋼 H 型鋼流通價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣19,500元/公噸，與上月比下跌1.5%，與上年同期比下跌8.4%。

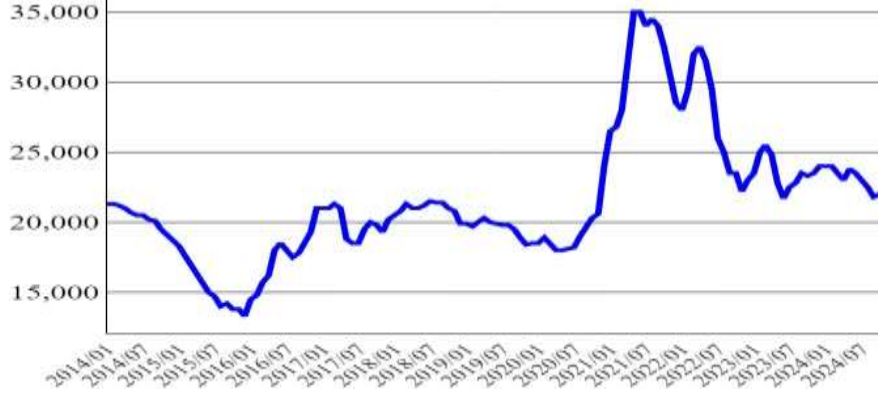
中鋼熱軋鋼品市場價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣21,800元/公噸，與上月比下跌0.9%，與上年同期比下跌7.2%。

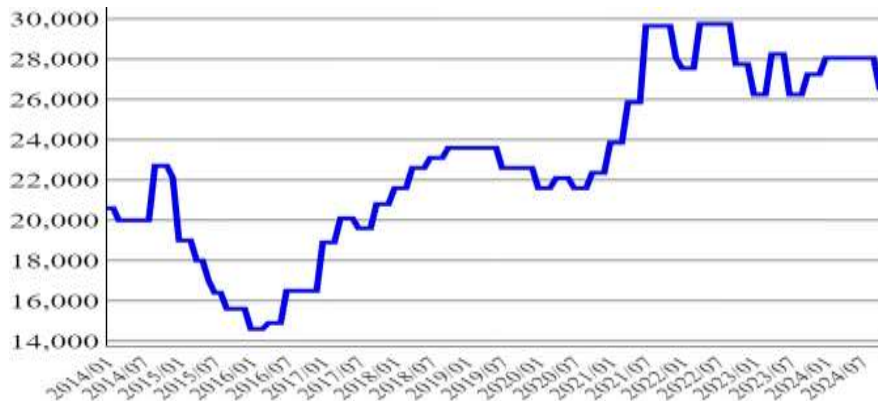
中鋼冷軋鋼品市場價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣26,550元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌2.6%。

中鋼棒線盤價(新台幣元/公噸)



資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為新台幣25,900元/公噸，與上月比持平，與上年同期比下跌0.4%。



資料來源：
CIP

不銹鋼篇

全球市場概況：

根據 Fastmarket 預估，2024 年第三季全球不銹鋼產能將達 1,565.5 萬噸，與上年同期相比成長 4.1%。另今年 10 月中國不銹鋼粗鋼產量為 329.1 萬噸，與上月相比產量持平；11 月粗鋼產量預估則為 338.8 萬噸。

全球不銹鋼市場目前受到 LME 鎳價下跌之影響，不銹鋼價格失去競爭力，再加上市場需求仍保持低水位，中下游業者僅針對有限需求進行採購，並未進行大規模回補庫存，短期內未能給予不銹鋼價格顯著支撐力道。在亞太市場部分，韓國市場即使在現階段季節性旺季、美國降息、中國祭出經濟刺激舉措等多重正向效益之下，受到不銹鋼市場終端需求疲軟，景氣惡化及貿易壁壘加劇之產業環境負面影響，仍不敵產業之發展頹勢，尤其不銹鋼管產品市場銷售氛圍低迷，盼年底前供應鏈可有回填庫存之契機。

在歐洲市場部分，主要工業國家受到能源成本上升、內需未顯著釋出、亞洲低價鋼品競爭導致出口量減少等因素，經濟發展節奏持續停滯，不銹鋼產業也未見好轉跡象。在美國市場部分，受到感恩節假期影響，許多中下游業者屬於休假狀況，因此不銹鋼市場相對平穩，價格變動幅度低。

展望後續市場發展，川普再次當選美國總統，全球產業界普遍看好俄烏戰爭結束之日指日可待，戰後重建將帶動歐洲經濟復甦，為不銹鋼品帶來顯著性需求，再加上美國降息將逐步帶動全球經濟動能好轉，對全球不銹鋼產業堆疊效益，另一方面，川普上任後恐再次築起全球貿易的高牆，在地化趨勢再現，對於全球貿易而言，將相對凸顯歐洲市場之地位。

國內市場概況：

2024 年 1~9 月國內不銹鋼鋼胚累計產量為 54.8 萬噸，與上年同期比成長 7.7%。在鋼板捲部分，2024 年 1~9 月國內冷熱軋不銹鋼捲板產量為 121.8 萬噸，與上年同期比成長 16.9%，其中熱軋不銹鋼板捲產量為 43.8 萬噸，與上年同期比大幅成長 23.9%；冷軋不銹鋼板捲產量為 78 萬噸，與上年同期比成長 13.3%。進出口方面，2024 年 10 月不銹鋼鋼品進口量 11.2 萬噸，與上年同期比成長 17%；而 10 月不銹鋼鋼品出口量為 9.3 萬噸，與上年同期比大幅成長 42.4%。

價格部份，熱軋 304 不銹鋼板捲市場價格於 2024 年 10 月均價為新台幣 68.4 元/公斤，與上月比微幅上漲 2.3%。冷軋 304 不銹鋼板捲市場 8 月均價為新台幣 71.4 元/公斤，與上月比微幅上漲 2.3%。不銹鋼盤元部分，2023 年 8 月價格上限為新台幣 190 元/公斤，與上月相比幾近持平。

我國第三季雖受到歐美市場假期較多、低價鋼品擾市之負面因素影響，但因上年同期市況不比較基數偏低佳，導致今年呈現增產狀況，後續需求面部分在半導體產業擴廠動能持續

國內市場概況(續)：

強勁之下，將可望帶動不銹鋼材應用於半導體生產用設備及零組件之需求增長。另外，川普當選美國總統恐將大幅提升中國銷美之鋼品關稅，惟經盤點後我國不銹鋼廠商中國廠區以滿足中國內需為主，衝擊有限，中國整體輸美之不銹鋼品佔比極低(僅為 1.7%)，對台轉單效應亦有限。但是針對川普同步有意對中國以外國家課徵 10%關稅一事，或有壓縮到我國外銷比例高之不銹鋼業者獲利空間，值得持續關注。

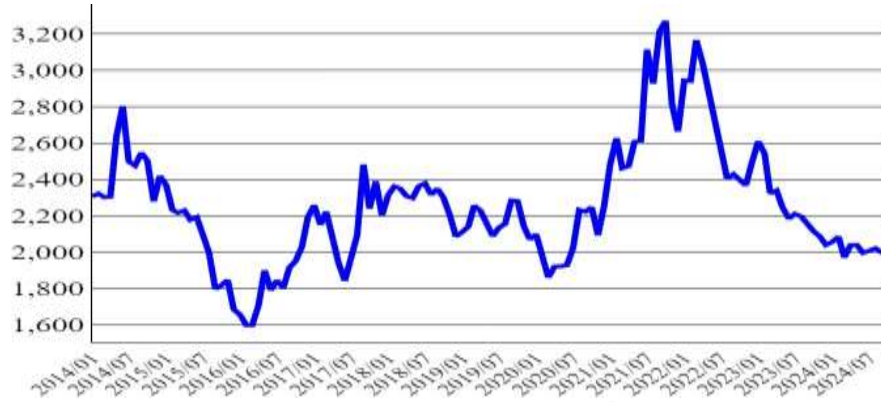
觀點剖析：

根據 Fastmarkets 統計分析顯示，2024 年 11 月不銹鋼價格，美國 304 冷軋不銹鋼與上月比上漲 3.1%；歐洲地區則與上月比上漲 3.7%；亞洲則與上月比下跌 0.5%。國內半導體高階製程及伺服器相關供應鏈需求延續，加上年終採購旺季備貨需求接續釋出，可望挹注台灣製造業生產動能續呈成長，建議我國業者可加以把握不銹鋼線性滑軌、化工機械設備零組件等需求動能持續向上之契機。

一、全球市場統計圖

2024年10月平均價格為2,001.2美元/公噸，與上月比上漲0.1%，與上年同期比下跌5.4%。

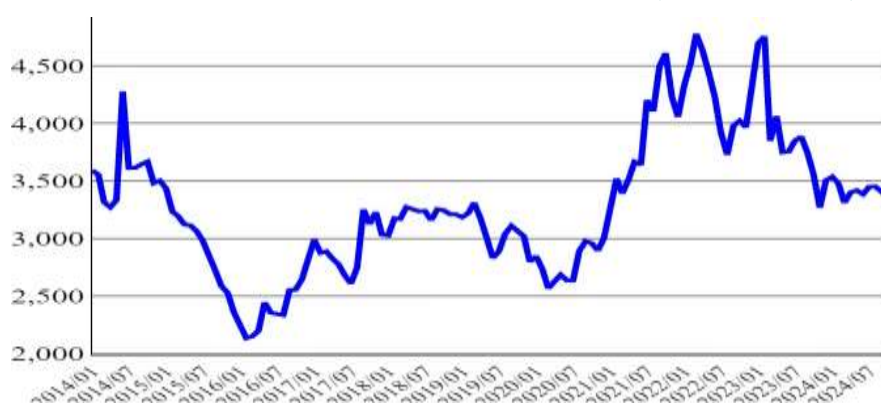
熱軋不銹鋼板卷 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為3,447.7美元/公噸，與上月比上漲1.2%，與上年同期比下跌3%。

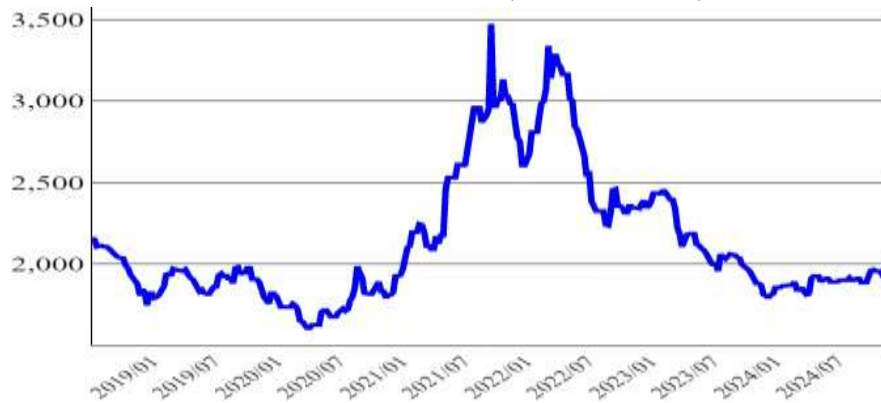
熱軋不銹鋼板卷 316 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為1,913.8美元/公噸，與上月比下跌2.3%，與上年同期比上漲2.3%。

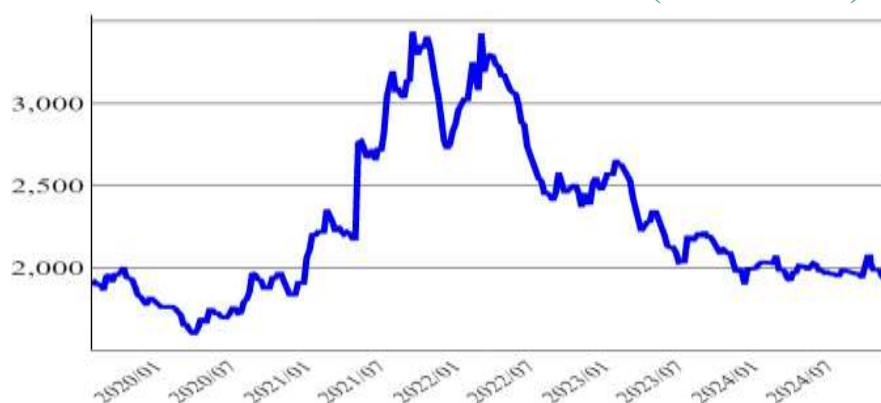
熱軋不銹鋼卷 304 東亞價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為1,943.8美元/公噸，與上月比下跌4.2%，與上年同期比下跌4.7%。

熱軋不銹鋼 304 中國大陸離岸價(美元/公噸)

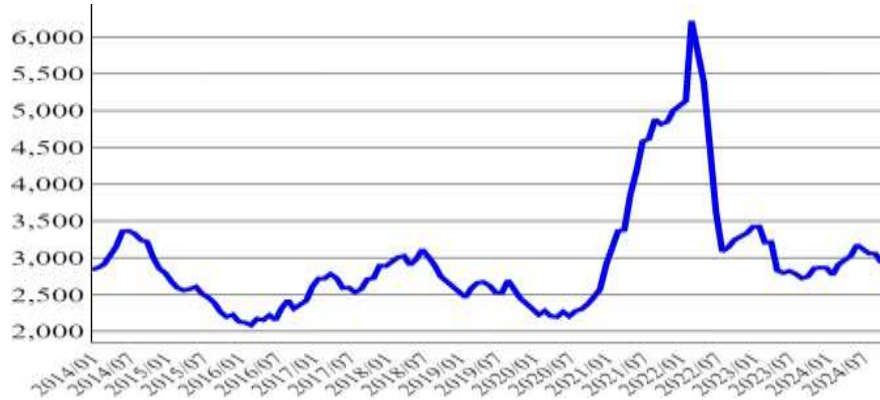


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為3,043.4美元/公噸，與上月比上漲3.7%，與上年同期比上漲6.5%。

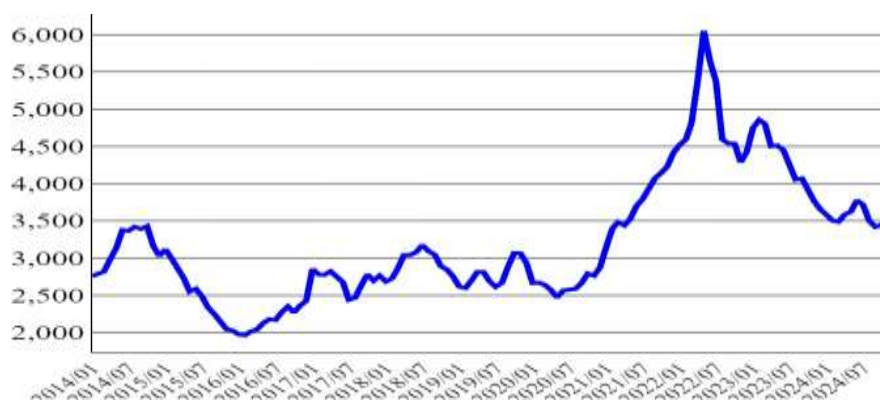
冷軋不銹鋼板捲 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為3,551.8美元/公噸，與上月比上漲3.1%，與上年同期比下跌5.7%。

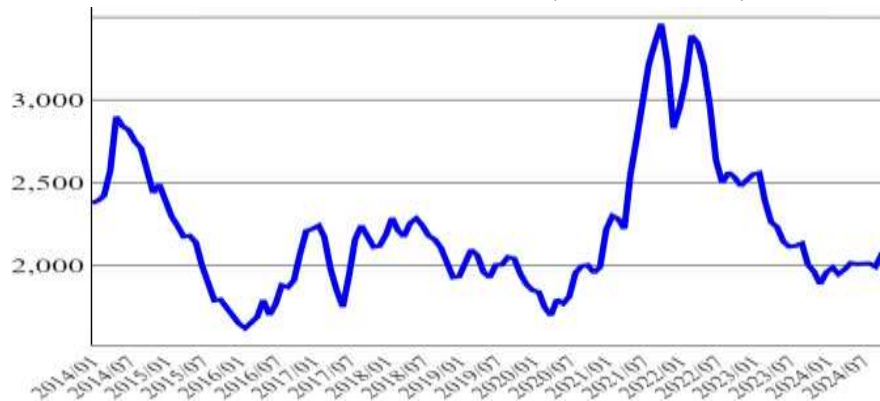
冷軋不銹鋼板捲 304 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為2,055美元/公噸，與上月比下跌0.5%，與上年同期比上漲4.8%。

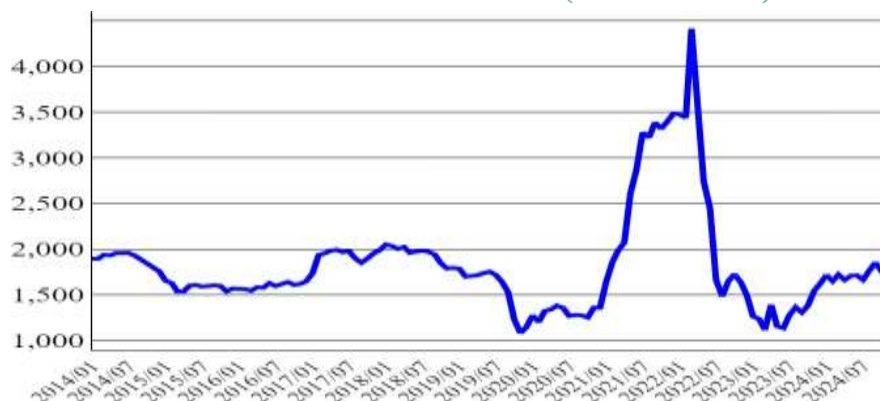
冷軋不銹鋼板捲 304 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為1,783.6美元/公噸，與上月比上漲1.4%，與上年同期比上漲15.5%。

冷軋不銹鋼板捲 430 歐洲價(美元/公噸)

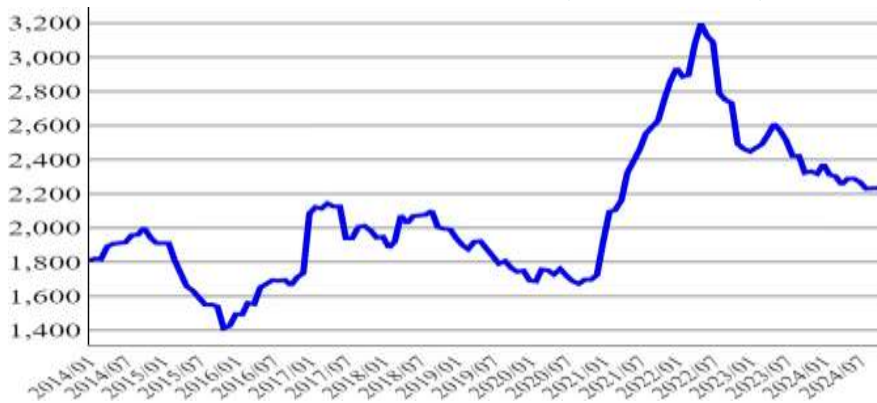


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為2,250美元/公噸，與上月比上漲0.7%，與上年同期比下跌3.5%。

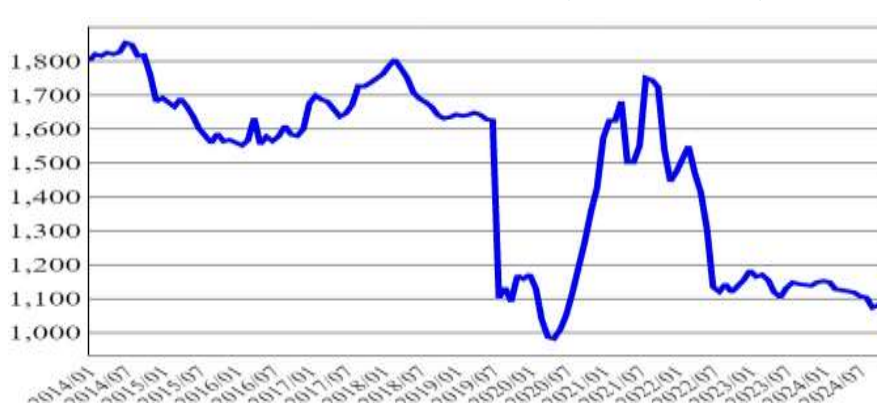
冷軋不銹鋼板捲 430 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為1,097.5美元/公噸，與上月比上漲1.5%，與上年同期比下跌3.6%。

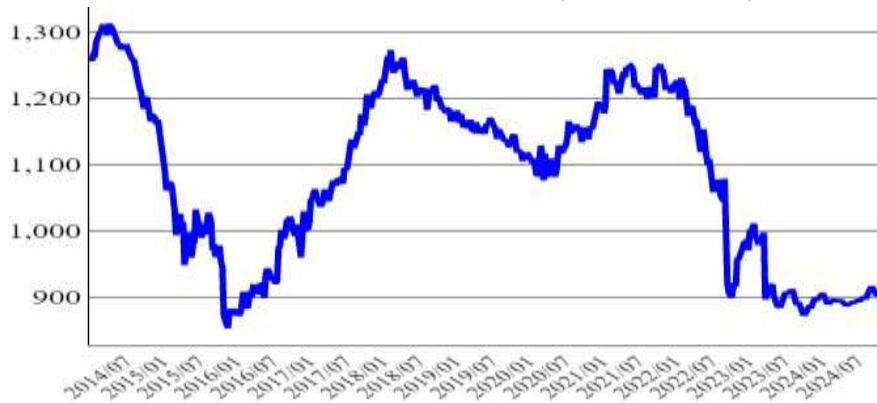
冷軋不銹鋼板捲 430 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為893.7美元/公噸，與上月比下跌1.2%，與上年同期比上漲0.9%。

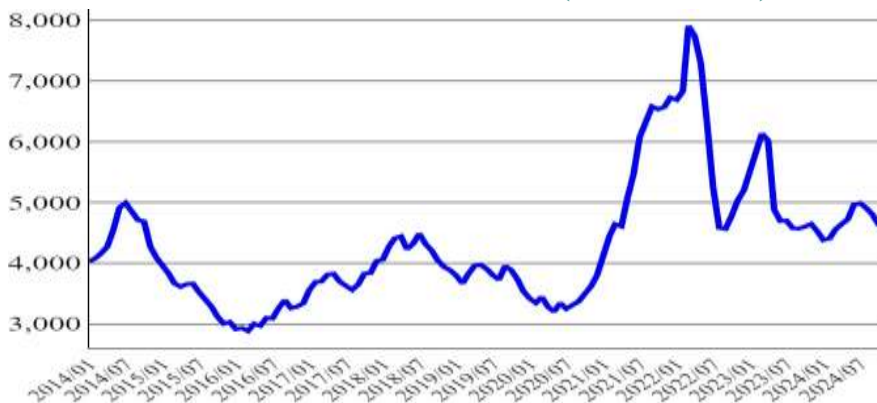
冷軋不銹鋼棒材 304 歐洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為4,562.6美元/公噸，與上月比下跌1.6%，與上年同期比下跌1.8%。

冷軋不銹鋼板捲 316 歐洲價(美元/公噸)

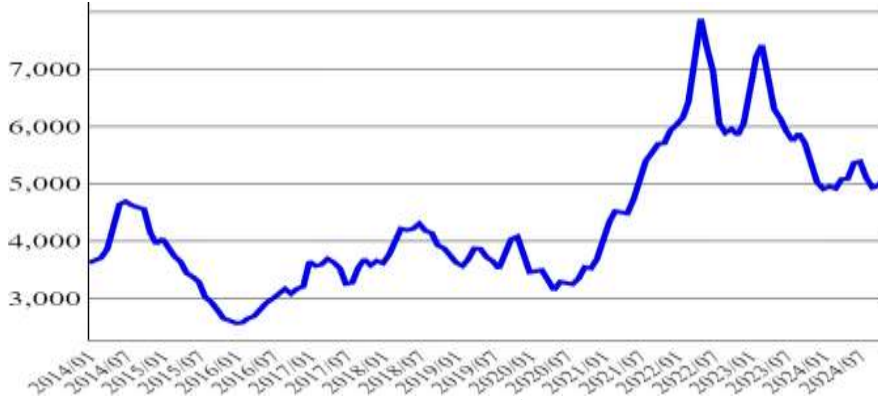


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為5,110.1美元/公噸，與上月比上漲2.9%，與上年同期比下跌4.3%。

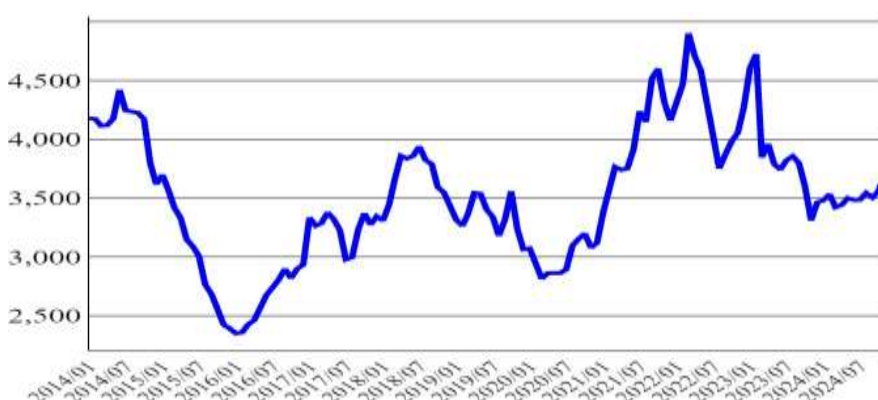
冷軋不銹鋼板捲 316 美國價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為3,704.9美元/公噸，與上月比上漲4.1%，與上年同期比上漲11.9%。

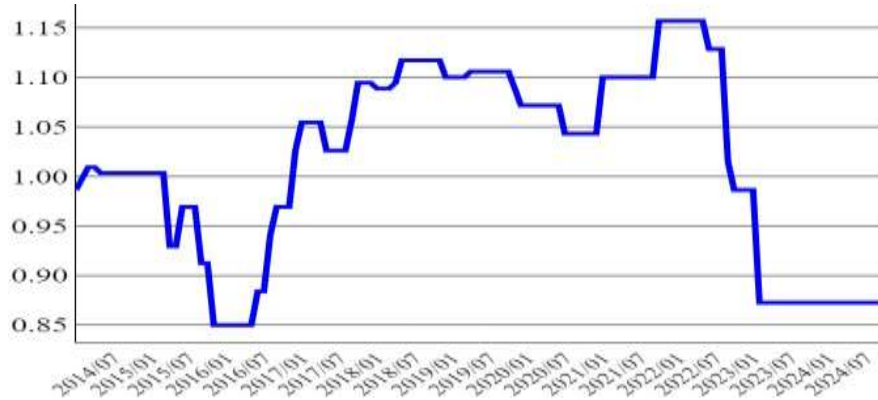
冷軋不銹鋼板捲 316 亞洲價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10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。

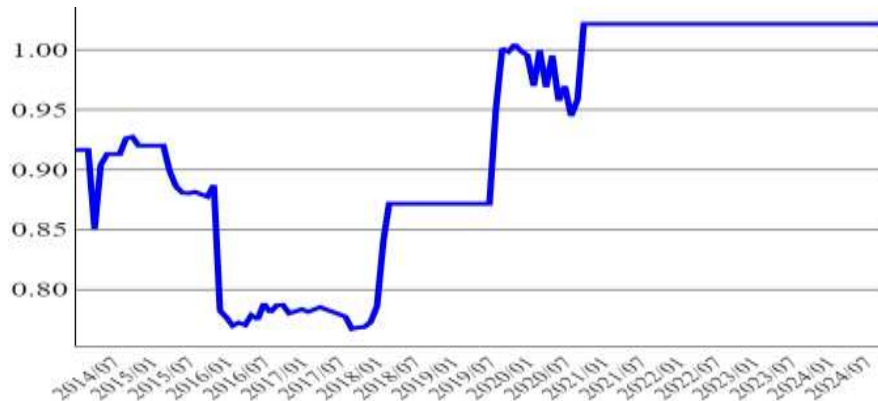
熱軋不銹鋼棒材 304 德國價(歐元/公斤)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10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)

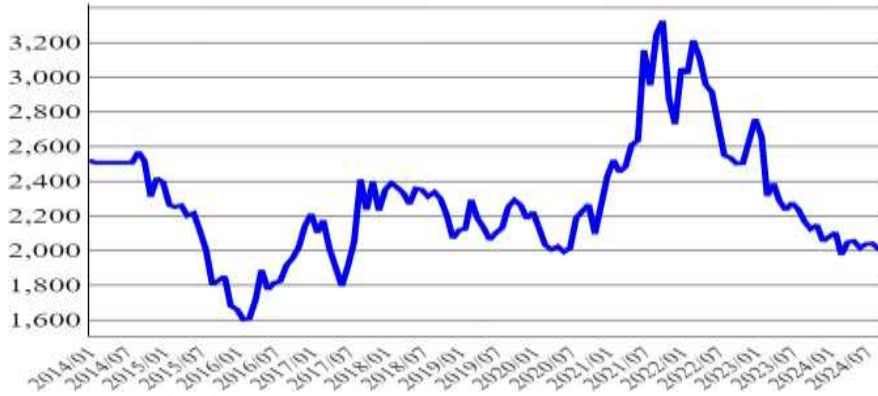


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年10月平均價格為2,020美元/公噸，與上月比上漲0.4%，與上年同期比下跌5%。

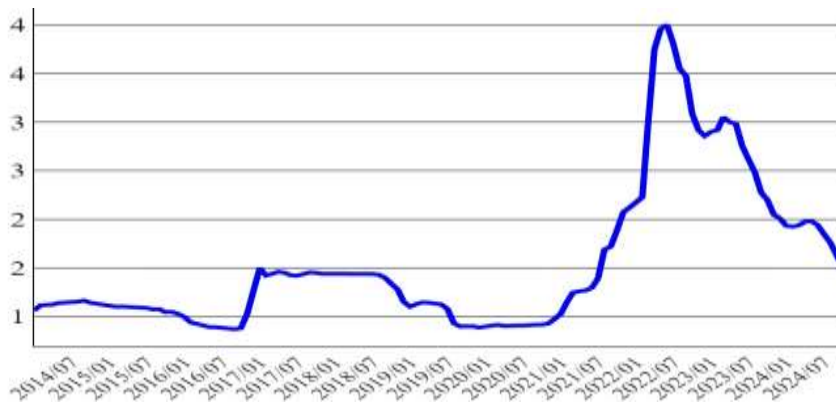
熱軋不銹鋼棒材 304 中國大陸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為1.5美元/磅，與上月比下跌8%，與上年同期比下跌31.8%。

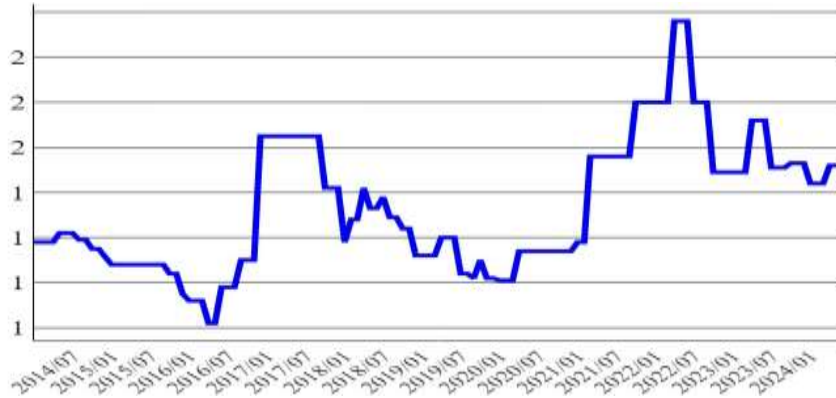
美國鉻鐵價(美元/磅)



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%。

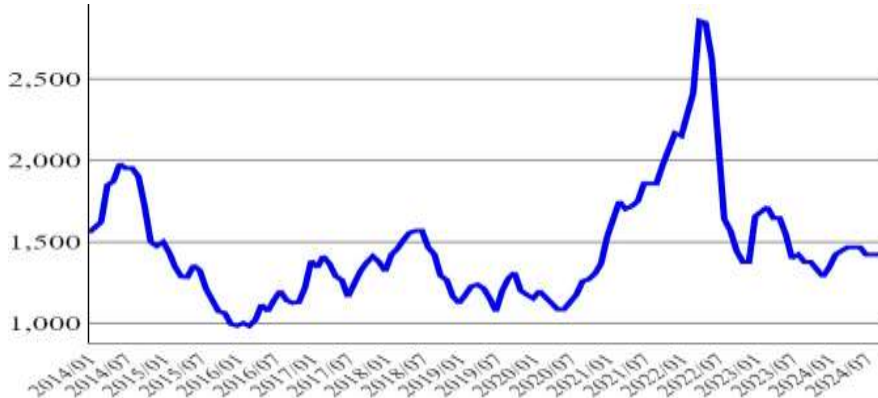
歐洲鉻鐵價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均價格為1,422.5美元/公噸，與上月比持平，與上年同期比上漲3.3%。

廢 304 不銹鋼美國價(美元/公噸)

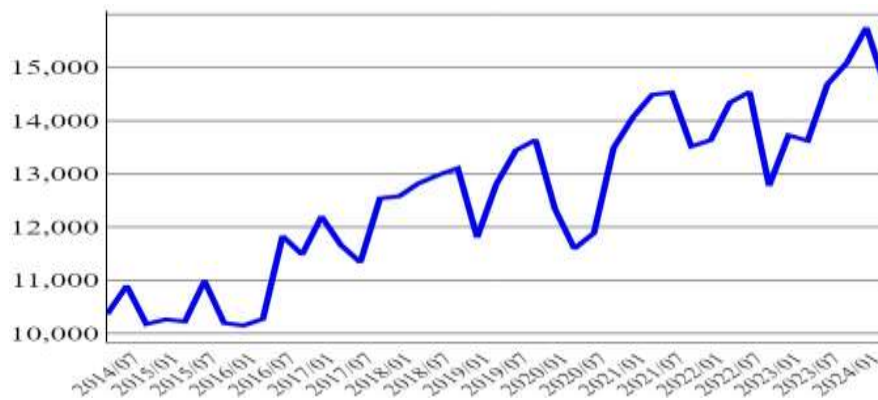


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

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

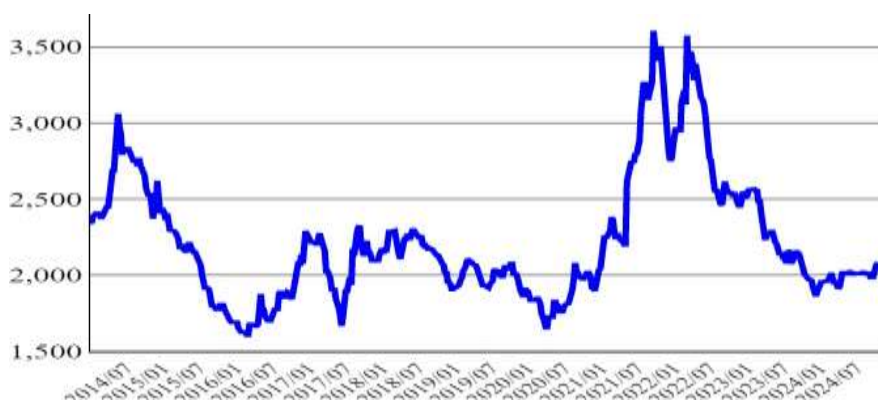
全球不銹鋼胚/錠產量(千噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為2,015美元/公噸，與上月比下跌2.4%，與上年同期比上漲2.8%。

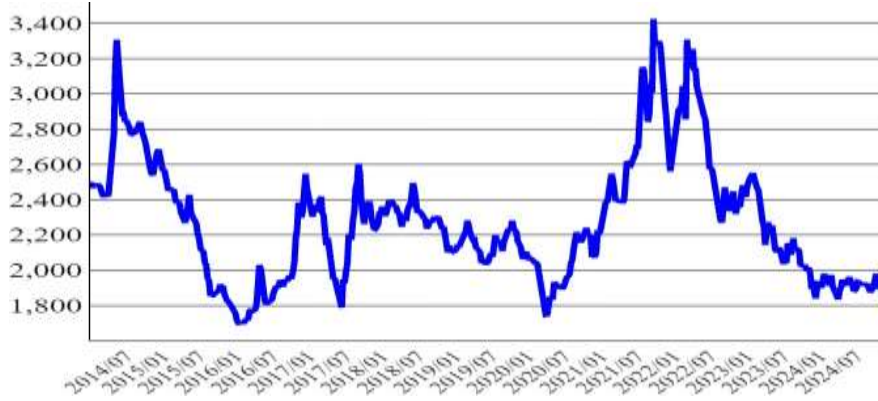
冷軋不銹鋼捲 304 2B 2mm 東亞到岸價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為1,845.8美元/公噸，與上月比下跌4.8%，與上年同期比下跌6.1%。

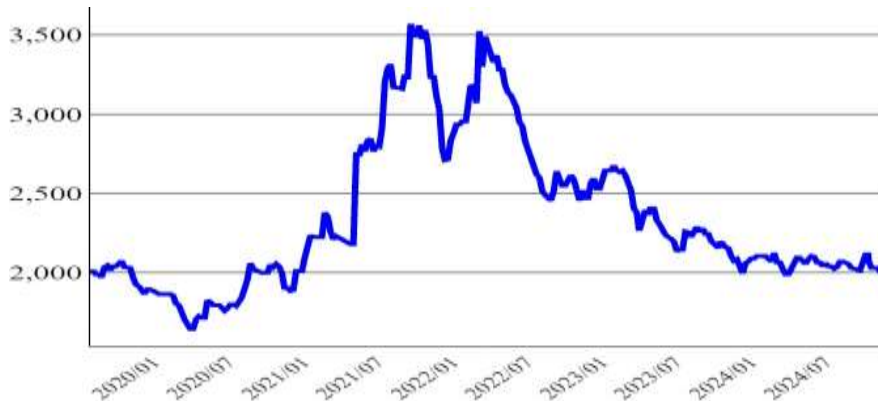
冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸交付價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為1,991.2美元/公噸，與上月比下跌3.9%，與上年同期比下跌5.9%。

冷軋不銹鋼捲 304 2mm 中國大陸離岸價(美元/公噸)

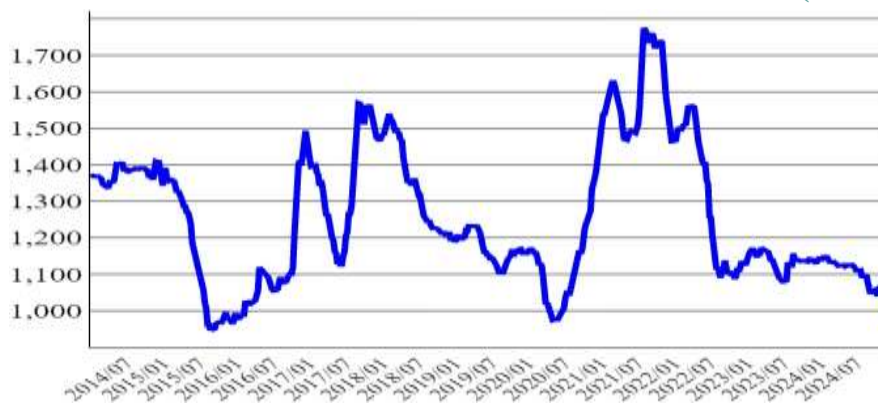


資料來源：
Fastmarkets

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11月平均價格為1,031.5美元/公噸，與上月比下跌2.6%，與上年同期比下跌9.5%。

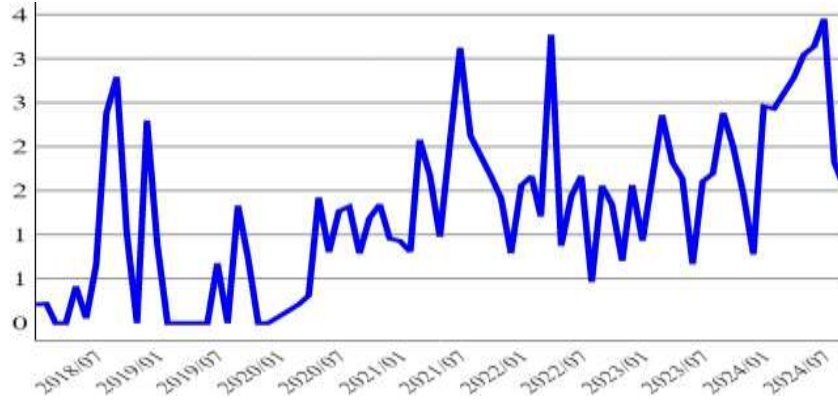


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2024年9月進口量為1.5萬噸，與上月比衰退16.5%，與上年同期比衰退36.1%。

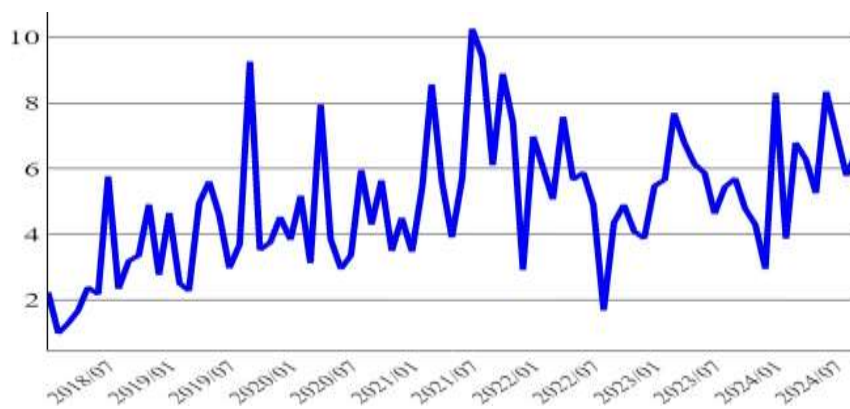
自印尼進口不銹鋼鑄錠(萬噸)



資料來源：
TIER

2024年9月進口量為6.5萬噸，與上月比成長12.3%，與上年同期比成長14%。

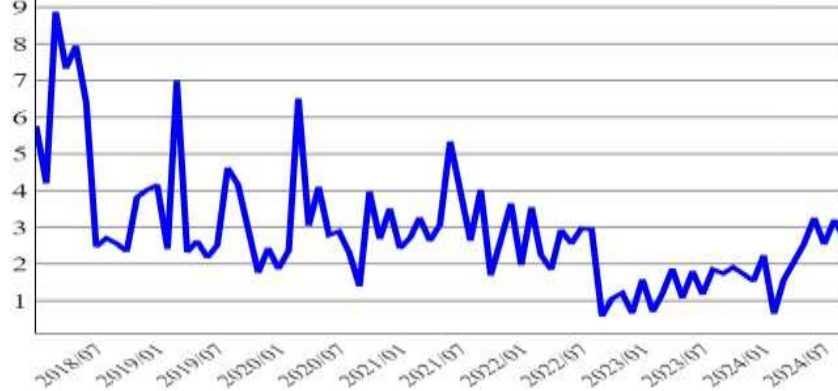
自印尼進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2024年9月進口量為2.7萬噸，與上月比衰退16.9%，與上年同期比成長52.9%。

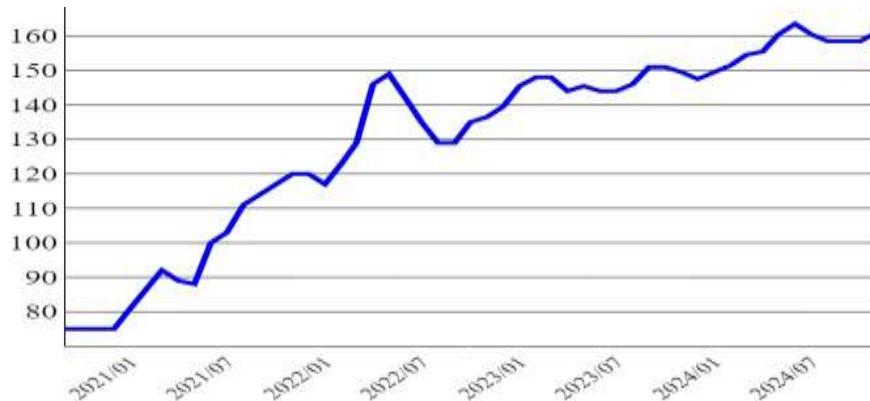
自中國大陸進口不銹鋼鋼板捲(萬噸)



資料來源：
TIER

2024年11月平均價格為新台幣161元/公斤，與上月比上漲1.6%，與上年同期比上漲7.7%。

不銹鋼線材 304 出廠價(新台幣元/公斤)

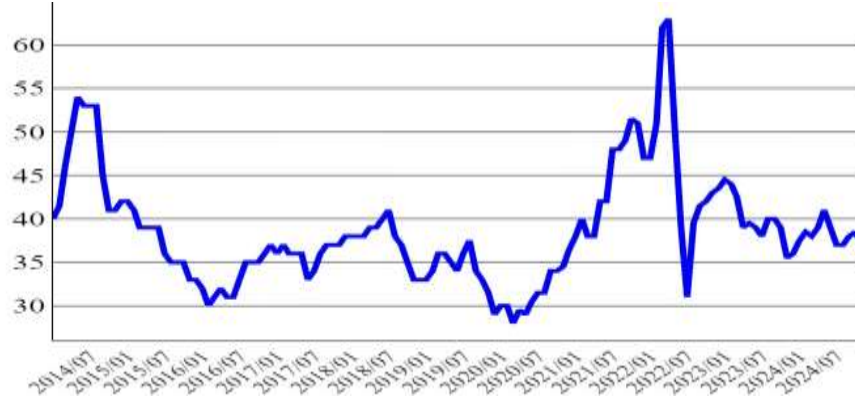


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為新台幣37元/公斤，與上月比下跌3.9%，與上年同期比上漲4.2%。

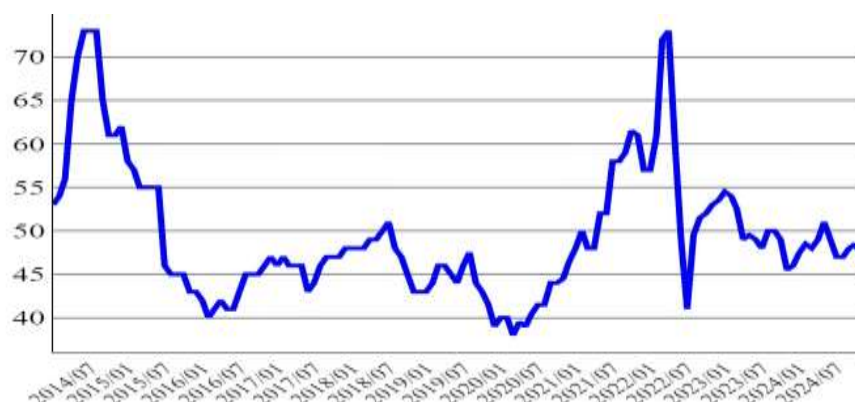
不銹鋼廢料 304 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣47元/公斤，與上月比下跌3.1%，與上年同期比上漲3.3%。

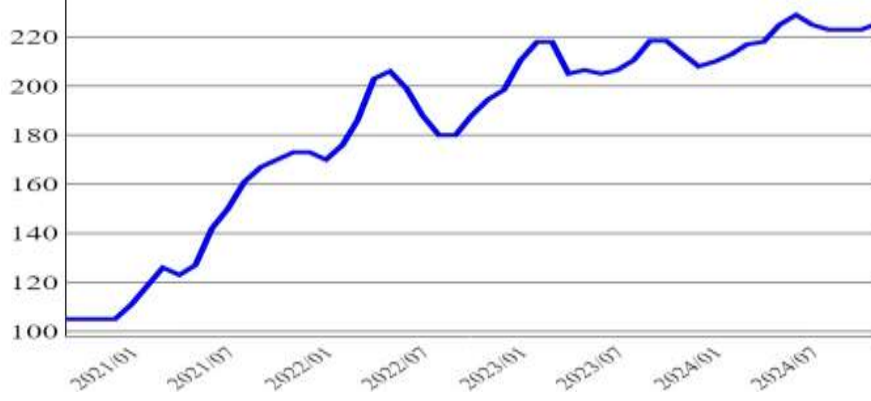
不銹鋼廢料 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣225.5元/公斤，與上月比上漲1.1%，與上年同期比上漲5.9%。

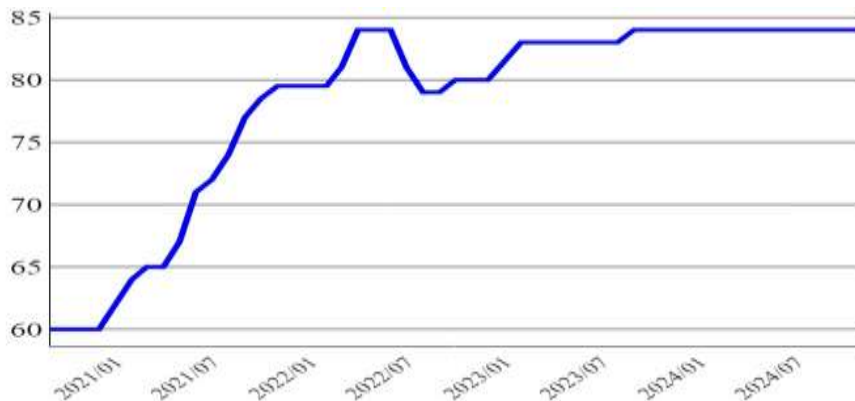
不銹鋼線材 316 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣84元/公斤，與上月比持平，與上年同期比持平。

不銹鋼線材 400 系出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

銅金屬篇

全球市場概況：

根據國際銅研究組織(ICSG)統計，2024年9月全球銅礦總產量為193萬噸，與上年同期持平。其中，銅礦最大生產國智利，產量47萬噸，與上年同期比成長3.8%，受益於Escondida和Collahuasi礦山的產量提升，以及Quebrada Blanca礦山第二期擴建項目開始投產，後續有助於提升智利的銅產量。第二大生產國秘魯，產量23萬噸，與上年同期比衰退1.2%，主要由於多個礦場產量下降。印尼9月產量較上年同期成長約7.7%，因2023年有受到天然災害影響致使產量受限。

電解銅方面，2024年9月全球產量共222萬噸，與上年同期持平，主要生產國為中國大陸與剛果，兩者合計占全球電解銅產量約54%。中國大陸9月產量為100萬噸，與上年同期比衰退1.4%。其中，再生電解銅的產量為24萬噸，與上年同期比衰退1.8%；剛果9月份的產量為20萬噸，與上年同期比衰退4.8%。儘管單月皆呈現下滑趨勢，但累積1-9月份，兩國電解銅總產量已較上年成長6.6%。

2024年9月全球電解銅表面需求量為235萬噸，與上年同期比成長3.6%。中國大陸9月的電解銅表面需求量為143萬噸，與上年同期比增加6.7%。中國政府為應對經濟增長放緩，於9月份推出自疫情以來最大規模的經濟刺激措施，包含貨幣政策調整、房地產市場支持等，再加上美聯儲大幅降息，對於其國內銅需求提升有正面效應。

銅價方面，2024年11月份LME銅現貨月均價為9,074美元/噸，與上月比下跌4.9%；11月份LME銅庫存量為27.0萬噸，與上月比僅減少0.1%。在美國總統大選結果出爐、全球銅庫存量水位偏高的影響下，銅價於11月份呈現下行的走勢，並於中下旬跌至9,000美元/噸以下的水準，主因川普勝選對國際經貿市場帶來不確定性，推動美元升值，使銅價下跌。

國內市場概況：

國內2024年9月銅材軋延、擠型及伸線業產量為2.2萬噸，與上年同期比成長6.2%。產值為新台幣70.7億元，與上年同期比成長13.3%。9月裸銅線產量為3.0萬噸，與上年同期比成長15.3%。主要是受到國內資通訊產品旺季到來，以及電線電纜國內訂單需求穩定，帶動銅棒、銅線盤元類產品產量成長。

2024年10月國內銅半成品出口量為1.1萬噸，與上年同期比衰退19.7%，主要由於我國對中國大陸出口量減少；進口量為0.6萬噸，與上年同期比衰退7.7%。在廢銅市場方面，2024年10月廢銅出口量為0.9萬公噸，與上年同期比成長14.8%；廢銅進口量為0.7萬公噸，與上年同期比衰退10.5%。

觀點剖析：

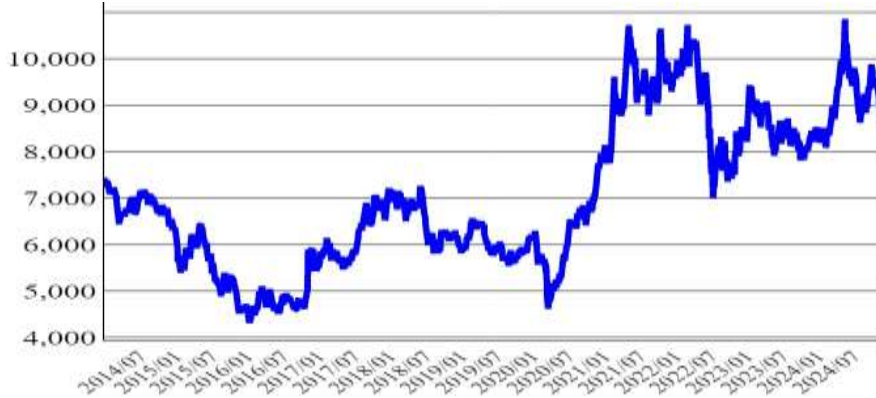
2024 年 11 月份 LME 銅價於 8,800~9,600 美元/公噸區間來回震盪，11 月底全球銅金屬庫存量(LME, COMEX, SHFE)共約 47.0 萬噸，與上年同期比成長 105%。中國大陸方面，11 月份官方製造業採購經理人指數 PMI 為 50.3，連續兩個月處於擴張區間，主要與中國大陸政府推出的經濟刺激措施有關，不過政策效果的持續性和有效性還需密切觀察。在整體銅庫存量偏高的情況下，目前國際銅價仍偏向下跌的走勢。

綜觀國際情勢，全球經濟復甦力道緩和，但歐美各國開始步入降息循環，有助於消費及投資。不過，本月份美國總統大選結果出爐，川普即將重返白宮，早先於競選期間川普就已經不斷宣示要對外徵收關稅，此舉為全球經貿帶來極高的不確定性。對國內部分銅金屬業者而言，已於年末最後幾週加大出口至美國的力道，以因應明年初的市場動盪。針對美國政府對於中國大陸的關稅態度變化，建議國內業者可進一步留意是否有急單轉單至我方的機會。同時，也應留意中國大陸方面是否會祭出其他反制措施，例如目前有消息傳出中方有企業將暫停進口美國的廢銅，此舉可能促使中國大陸的廢銅收購力道轉向台灣。整體而言，美中經貿競爭對於銅價、銅材進出口流向與需求都可能帶來影響，業者應持續關注以即時對應。

一、全球市場統計圖

2024年11月平均價格為9,074.3美元/公噸，與上月比下跌4.9%，與上年同期比上漲11%。

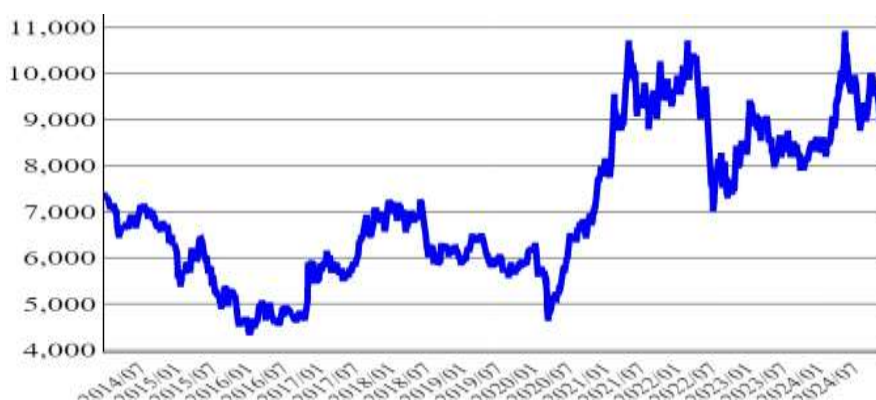
LME 銅現貨每日收盤價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為9,201.6美元/公噸，與上月比下跌4.9%，與上年同期比上漲11.3%。

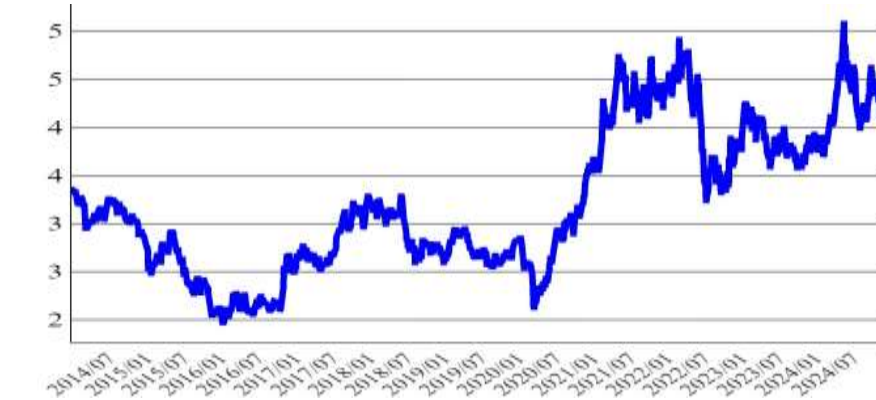
LME 銅三個月每日期貨價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為4.2美元/磅，與上月比下跌4.8%，與上年同期比上漲12.6%。

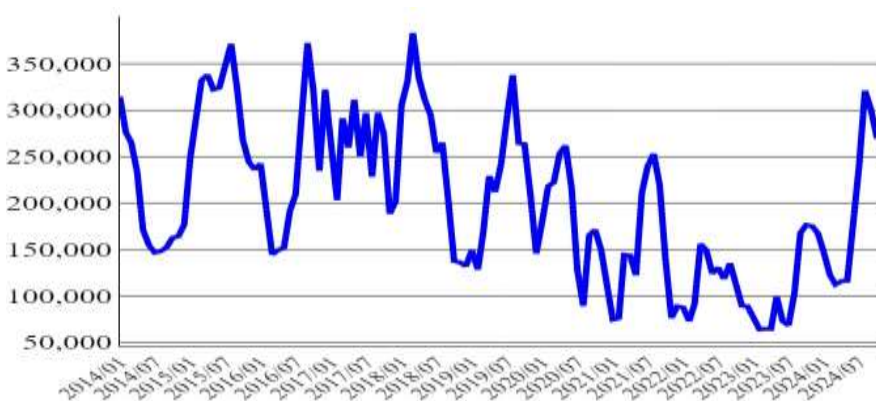
COMEX 銅三個月每日期貨價(美元/磅)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月底庫存為271,000公噸，與上月比衰退0.1%，與上年同期比成長54.6%。

LME 銅庫存量(公噸)

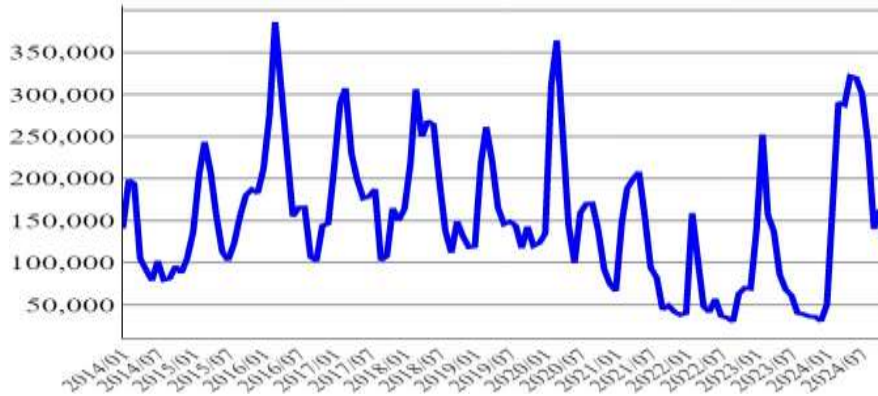


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2024年11月底庫存量為108,775公噸，與上月比衰退33.3%，與上年同期比成長203.2%。

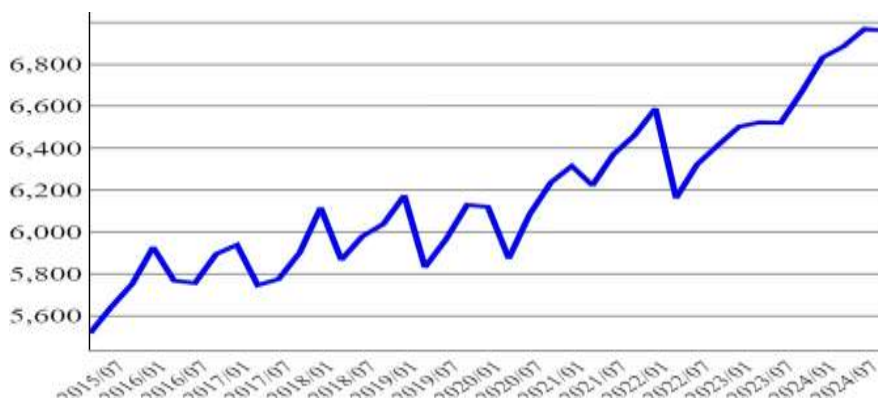
上海銅庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

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

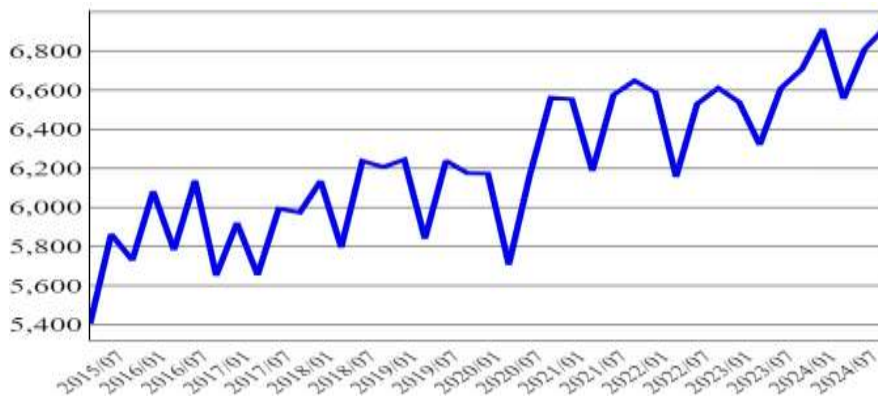
全球電解銅每季生產量(千公噸)



資料來源：
Fastmarkets

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

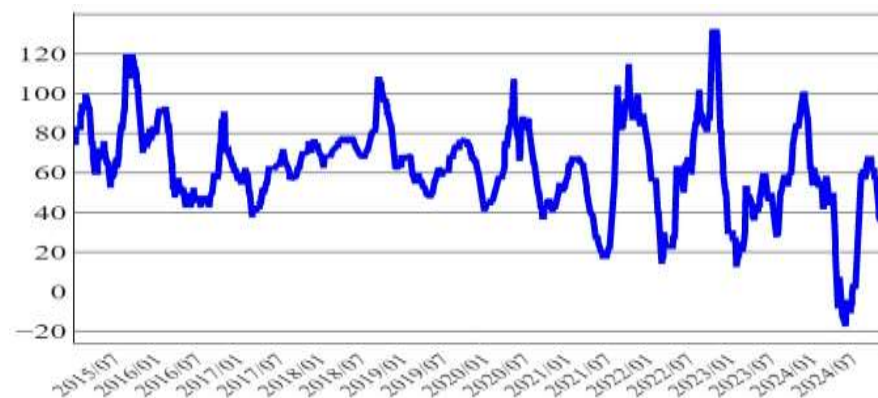
全球電解銅每季消費量(千公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為43美元/公噸，與上月比下跌20.9%，與上年同期比下跌52.6%。

亞洲區電解銅每日升水價(美元/公噸)

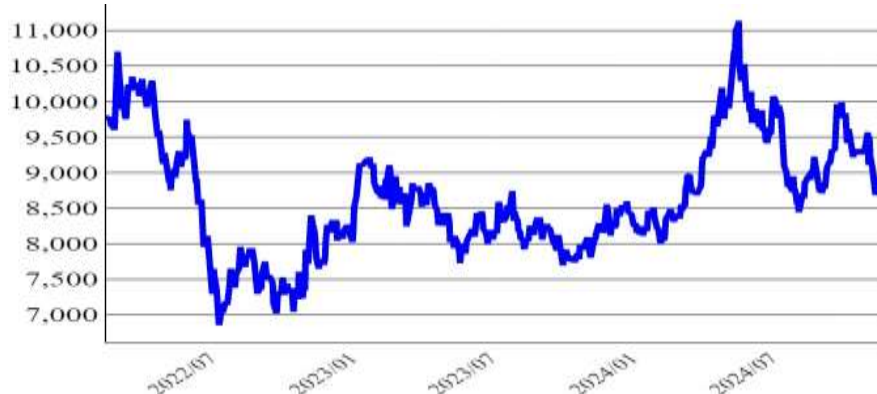


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為8,993.7美元/公噸，與上月比下跌4.9%，與上年同期比上漲11.2%。

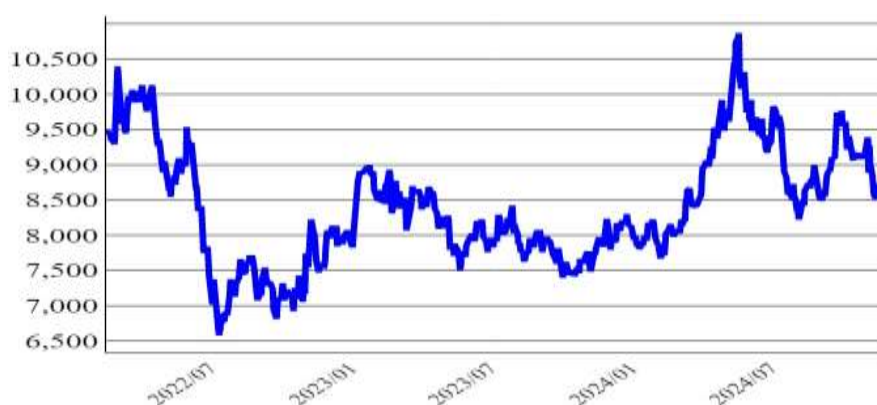
黃銅錠製造商對廢光亮銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為8,791.8美元/公噸，與上月比下跌5.1%，與上年同期比上漲13.1%。

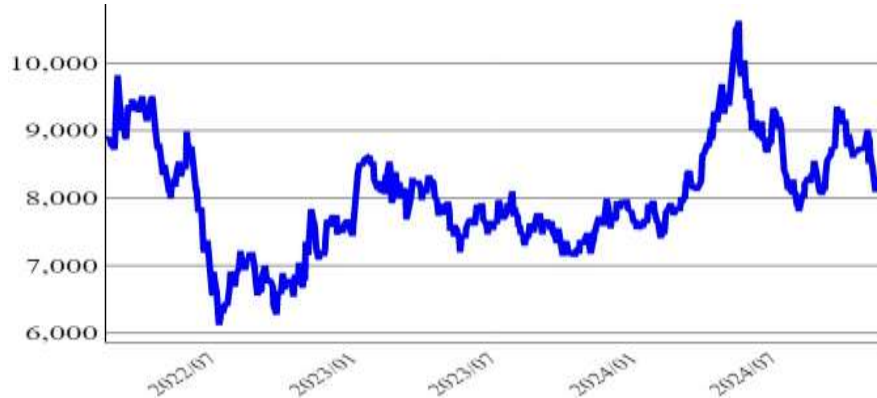
黃銅錠製造商對廢 1 號銅之每日買價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為8,393.8美元/公噸，與上月比下跌5%，與上年同期比上漲11.9%。

黃銅錠製造商對廢 2 號銅之每日買價(美元/公噸)

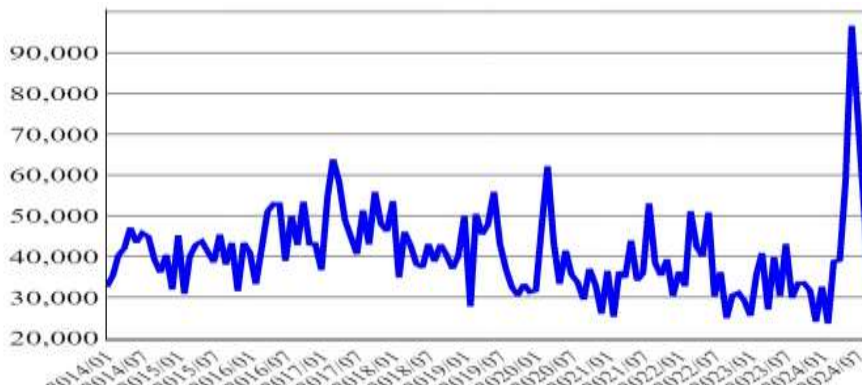


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2024年9月進口量為31,693公噸，與上月比衰退40.8%，與上年同期比衰退5.2%。

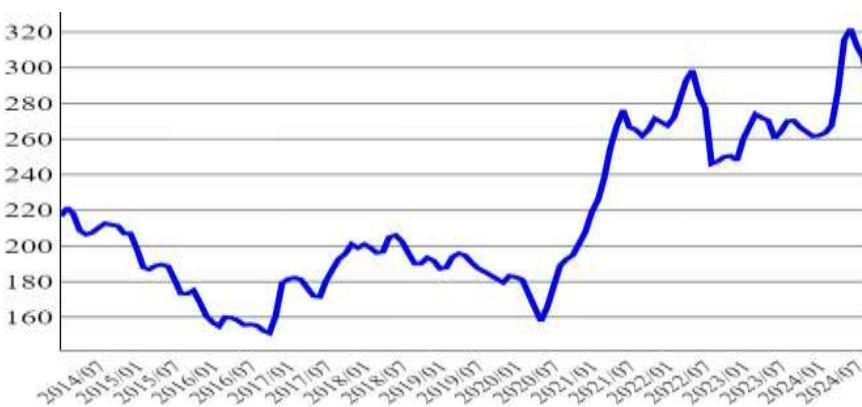
精煉銅及銅合金每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2024年9月平均價格為新台幣290.7元/公斤，與上月比下跌4.8%，與上年同期比上漲7.5%。

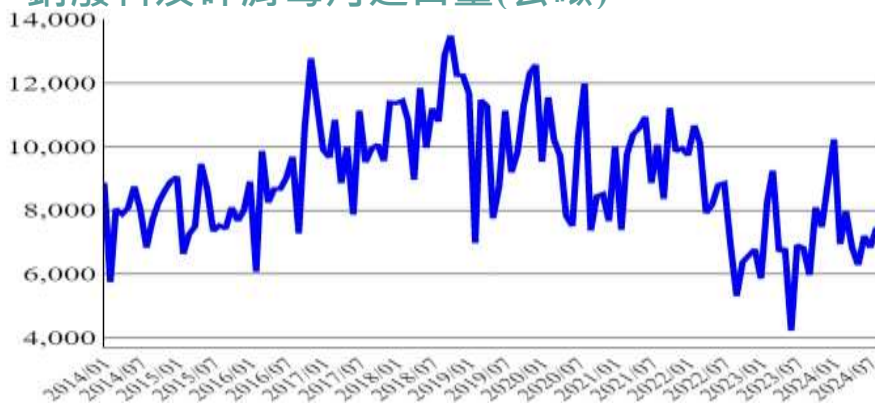
精煉銅及銅合金進口單價(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2024年9月進口量為7,181公噸，與上月比衰退3.7%，與上年同期比成長20.4%。

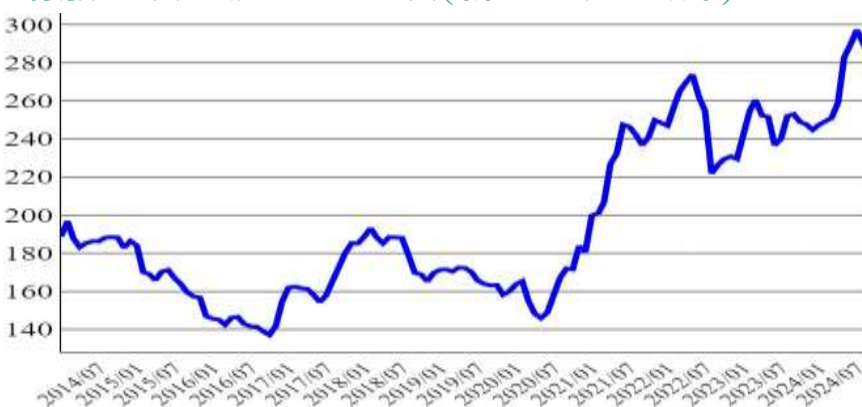
銅廢料及碎屑每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2024年9月平均價格為新台幣282.6元/公斤，與上月比下跌2.6%，與上年同期比上漲11.7%。

銅廢料及碎屑進口單價(新台幣元/公斤)

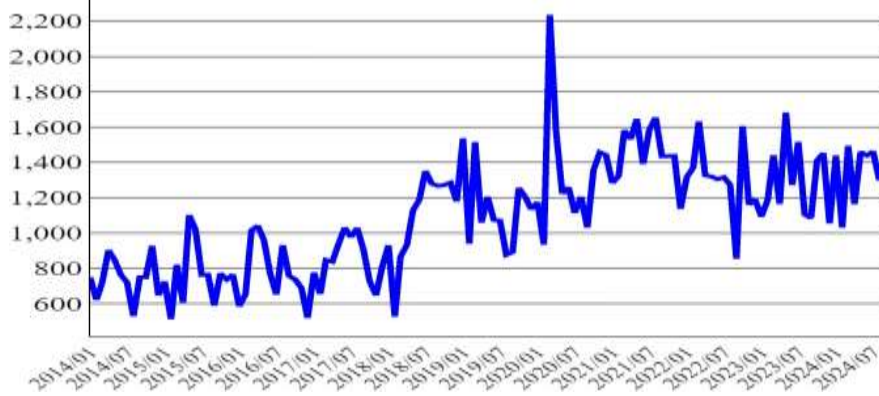


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2024年9月進口量為1,473公噸，與上月比成長13.3%，與上年同期比成長35.8%。

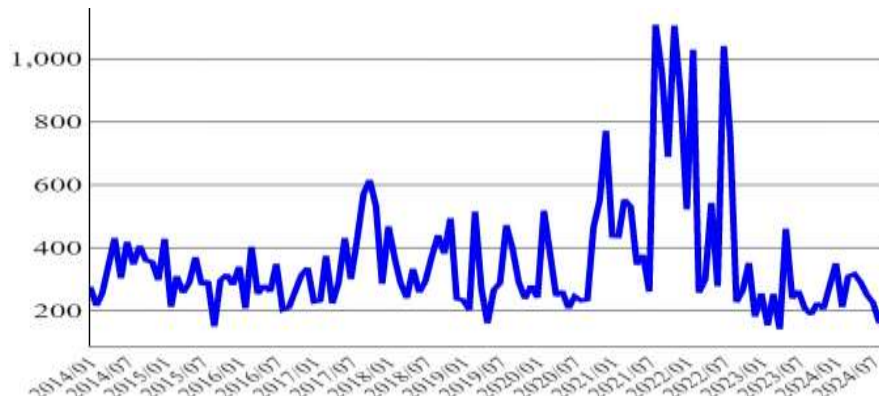
銅條、桿及型材每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2024年9月進口量為181公噸，與上月比成長11.7%，與上年同期比衰退4.2%。

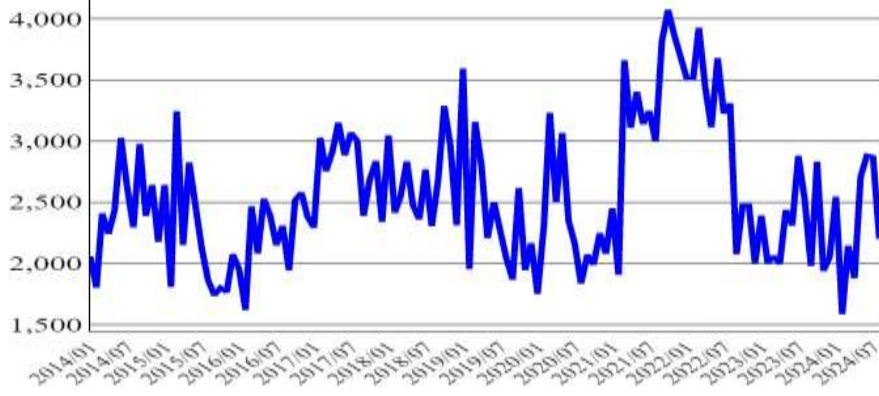
銅線每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2024年9月進口量為2,478公噸，與上月比成長12.5%，與上年同期比成長25.1%。

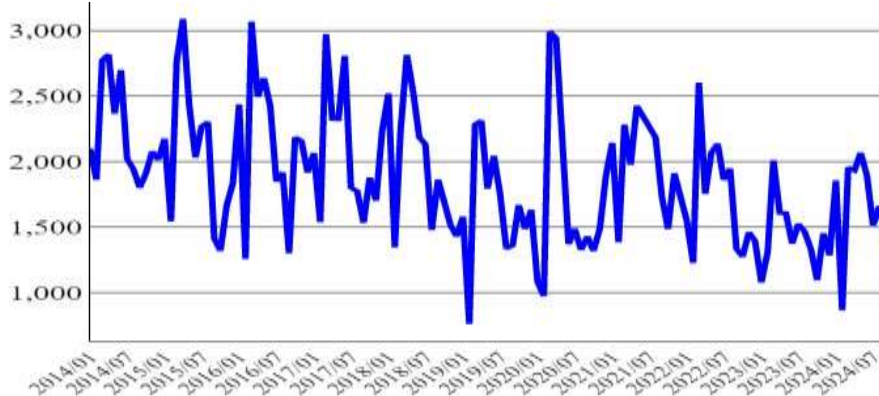
銅板、片及扁條每月進口量(公噸)



資料來源：
海關進出口統計

2024年9月進口量為1,424公噸，與上月比衰退14.2%，與上年同期比成長7.2%。

銅管每月進口量(公噸)

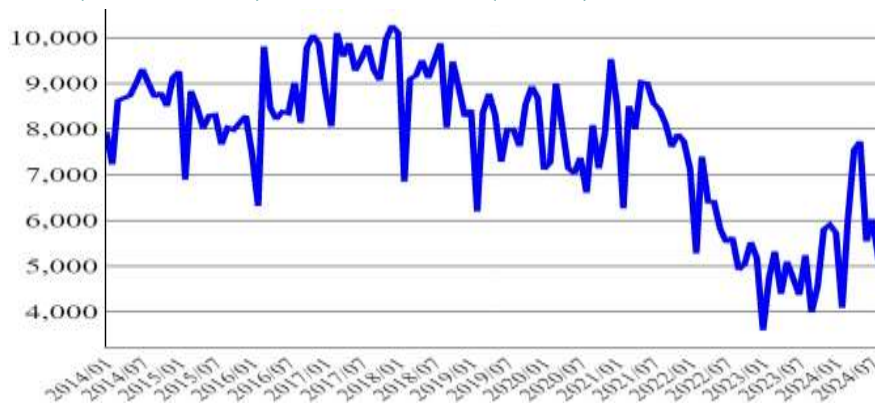


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

2024年9月產量為4,913公噸，與上月比衰退4.9%，與上年同期比成長23.1%。

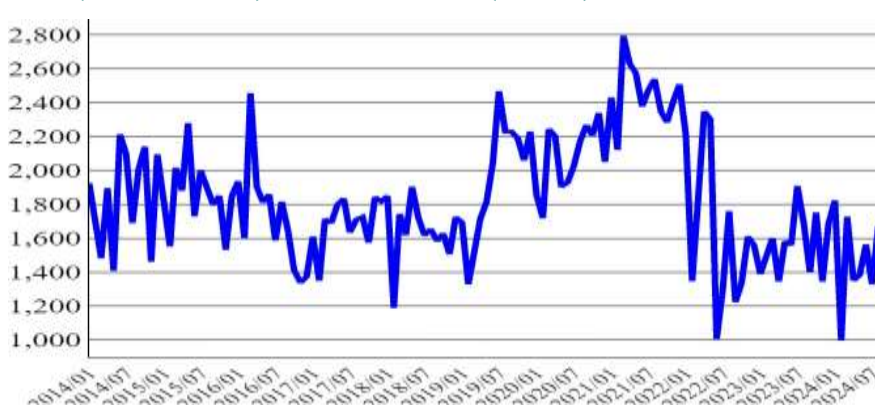
銅(含銅合金)棒每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2024年9月產量為1,360公噸，與上月比衰退18.6%，與上年同期比衰退2.8%。

銅(含銅合金)線每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2024年9月產量為6,521公噸，與上月比衰退8.4%，與上年同期比衰退14%。

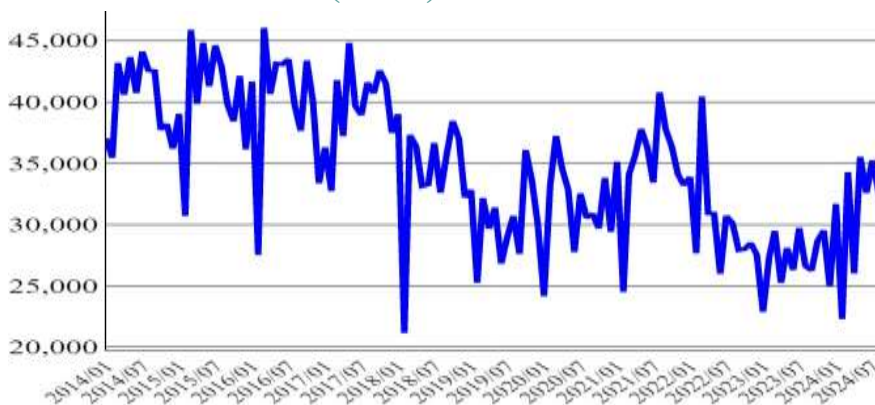
銅箔每月產量(公噸)



資料來源：
TIER

2024年9月產量為30,283公噸，與上月比衰退6.7%，與上年同期比成長15.3%。

裸銅線每月產量(公噸)

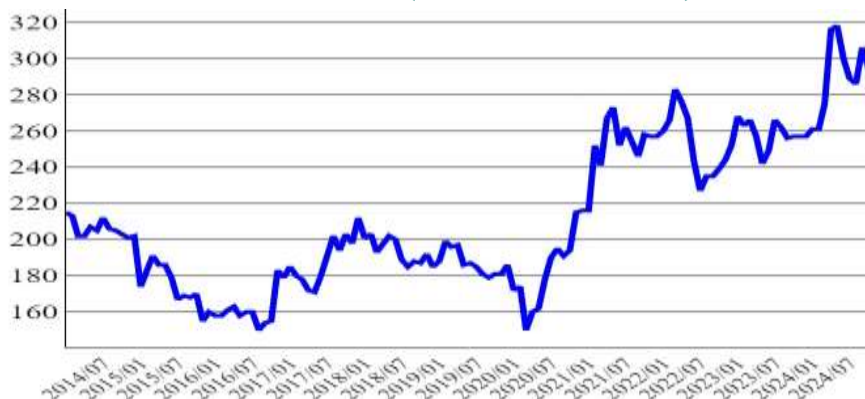


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為新台幣284元/公斤，與上月比下跌4%，與上年同期比上漲10.5%。

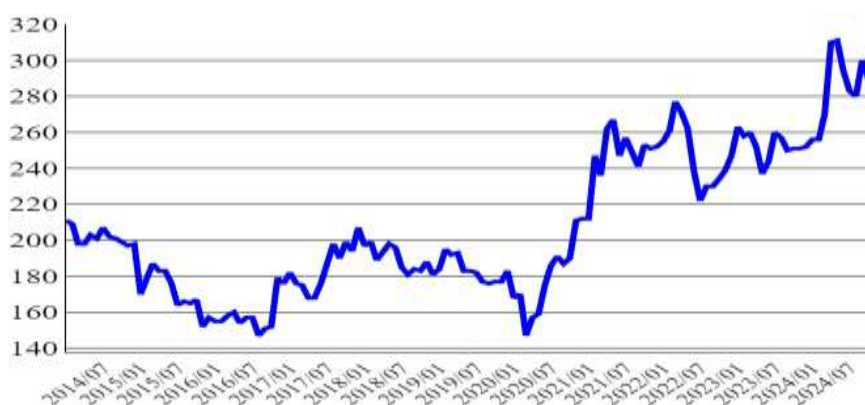
廢光亮銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣279元/公斤，與上月比下跌3.8%，與上年同期比上漲11.2%。

廢1號銅每日出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣273元/公斤，與上月比下跌3.9%，與上年同期比上漲11%。

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1~10月全球原鋁累計產量為6,047萬公噸，與上月比成長3.6%，與上年同期比成長2.8%，以地區/國家產量占比而言，依序為中國大陸59.6%、中東(GCC)8.6%、亞洲(中國大陸除外)6.6%位居前三。此外，2024年11月LME原鋁庫存量為69萬公噸，與上月比衰退5.8%，與上年同期比成長51.5%。

另依據國際研究機構Fastmarkets估計，2024年第1~4季全球原鋁累計消費量為7,177萬公噸，與上季比呈現持平，與上年同期比成長2.7%，以地區/國家消費量占比而言，依序為中國大陸60.8%、亞洲(中國大陸除外)13.8%、西歐8.6%。原鋁價格部分，2024年11月LME平均現貨價格為2,576美元/公噸，與上月比下跌0.6%，與上年同期比上漲19.5%。

綜觀11月全球三大市場變化，中國大陸方面，(1)取消出口退稅政策：自12月1日起，取消鋁材等59項產品的出口退稅，其中涉及鋁材的貨品號列共計24項，幾乎涵蓋主要產品，但未涉及高附加價值的鋁製品。(2)以色列湧入大量中國大陸製汽車：歐/美/加懲罰性關稅，使中國大陸汽車製造商往他處拋售庫存。2023年中國大陸向全球出口汽車逾500萬輛，雙位數成長讓西方國家汽車產業措手不及，陸續祭出關稅政策因應。自2024年第三季起，輸往歐洲的中國大陸電動車價格上漲數千歐元，部分歐洲代理商宣告破產，導致車輛庫存大增，中國汽車製造商開始瞄準以色列等友善、零/低關稅市場。

美國方面，(1)關稅亂流：川普11月25日表示，擬於就職當日對加拿大與墨西哥徵收25%關稅。據統計，加墨出口產品中，輸往美國的占比分別為75%與83%，高度仰賴美國市場。(2)加拿大醞釀反制行動：加拿大為美國用鋁/用鋼最大供應國，亦為美國關鍵金屬主要供應國，擬針對美國特定產品徵收報復性關稅。(3)美國對墨西哥汽車擬課徵100%關稅：由於美墨貿易協定，中國大陸汽車製造商長久利用墨西哥，於墨西哥組裝汽車，再出口至美國，並享有免關稅優惠。

歐盟方面，關稅壁壘高築。歐盟對美國長久存在巨額貿易順差，川普於首任總統任期內，除點名批評歐盟外，亦對歐盟輸往美國的鋁與鋼鐵徵收關稅，以致歐盟對美國也採相同手法作為報復。競選期間，川普表示上任後要對各國產品徵收更高的關稅，考量歐盟為美國主要進口國，導致歐盟成員國陷入緊張。

國內市場概況：

產量部分，2024年1~9月國內鋁錠累計產量為30.5萬公噸，與上月比衰退4.7%，與上年同期比成長33.7%。

進/出口量部分，(1)2024年1~10月國內鋁錠累計進口量為47.4萬公噸，與上月比成長11.4%，與上年同期比成長23.9%。其中，各細項產品進口量以原生鋁錠27.0萬公噸、占整體57.0%居冠，圓鋁擠錠13.7萬公噸、占整體28.9%居次。以進口國家占比而言，澳大利亞26%、阿拉伯聯合大公國15%、印度15%位居前三。(2)2024年1~10月國內鋁錠累計出口量6.9萬公噸，與上月比衰退13.0%，與上年同期比衰退3.9%。其中，各細項產品出口量以鋁合金錠5.8萬公噸、占整體84.4%居冠，圓鋁擠錠1.0萬公噸、占整體14.7%居次。以出口國家占比而言，日本36%、越南18%、墨西哥11%位居前三。

價格部分，2024年11月(1)鋁99.7%平均價格為新台幣92.0元/公斤，與上月比下跌0.5%，與上年同期比上漲21.1%。(2)鋁合金356.2平均價格為新台幣94.0元/公斤，與上月比上漲2.2%，與上年同期比上漲9.3%。(3)鋁板1050/1mm平均價格為新台幣170.0元/公斤，與上月比上漲2.4%，與上年同期比上漲9.7%。

進一步觀察國內鋁業應用市場概況，(1)汽車及其零件方面，新款電動車買氣成長，惟部分車款零件短缺，加上進口車競爭排擠，影響需求與原料投入表現。(2)消費性電子產品方面，AI與雲端產品需求暢旺，然蘋果新機銷售不如預期，抵銷部分訂單增幅。(3)機械設備方面，受惠半導體業者持續擴增產能，帶動半導體設備需求增加。整體而言，全球經濟呈緩步成長，美國、歐盟、日本等製造業採購經理人指數皆位於緊縮區，顯示全球製造業仍處疲弱階段。國內製造業方面，受惠新興科技需求暢旺，電子資通訊產品成長，出口及外銷訂單增加，推升需求表現。

觀點剖析：

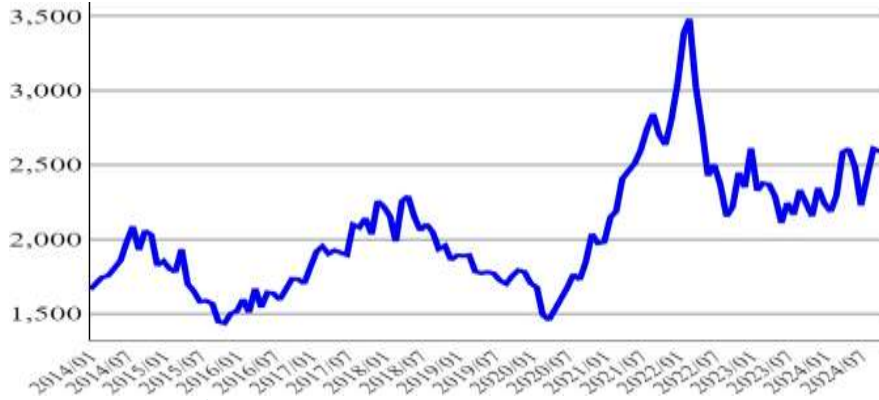
需求部分，1.中國大陸有意透過取消出口退稅政策，顯示其具有影響全球市場(如鋁金屬市場)的能力與控制權。短期內出口鋁材可能出現虧損，間接降低業者出口意願，長期下其他區域/國家產能增幅有限，中國大陸製造商可能將課稅成本轉嫁海外買家。以作為未來與美國貿易談判的籌碼。2.供應鏈調整：目前部分汽車製造商開始評估新關稅政策實施後的衝擊，倘若關稅政策一旦實施，特斯拉等國際品牌車廠或將產線/工廠移至美國，強化美國汽車在地化生產，例如特斯拉已暫停蒙特雷(Monterrey)擴廠計畫，轉而增加旗下美國工廠的產量。3.新市場開發：中國大陸電動車商將改變市場策略，進軍如以色列無保護性關稅市場，加上以色列本地無汽車製造業，預期未來以色列AM市場用鋁需求亦有大幅成長商機。

供給部分，1.美加貿易摩擦引發供應變數：美國對加拿大鋁加徵關稅計畫可能衝擊原料進口，間接削弱美國製品供給能力，而加拿大反制措施亦可能進一步影響市場流動，預期雙邊仍有和談空間。2.歐盟市場轉嫁效應：歐盟與美國關稅壁壘加劇，鋁製品成本上升，特別是汽車用鋁材價格上漲，以德國為例，長期下或將轉嫁至消費者的購買成本，間接影響與限制進口需求。

一、全球市場統計圖

2024年11月平均價格為2,576.7美元/公噸，與上月比下跌0.6%，與上年同期比上漲19.5%。

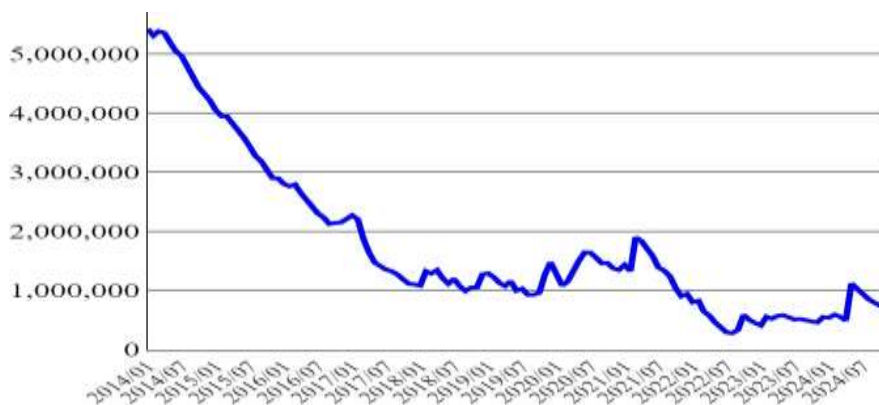
LME 鋁現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年11月庫存量為695,975萬公噸，與上月比衰退5.8%，與上年同期比成長51.5%。

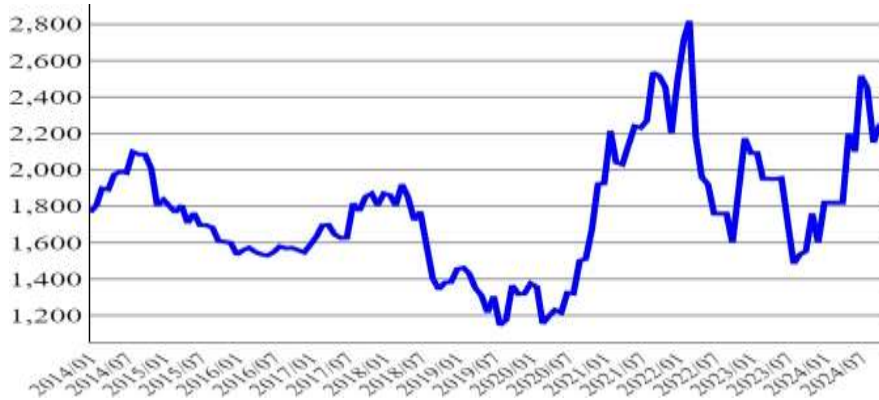
LME 鋁庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為2,251.2美元/公噸，與上月比上漲0.3%，與上年同期比上漲27.9%。

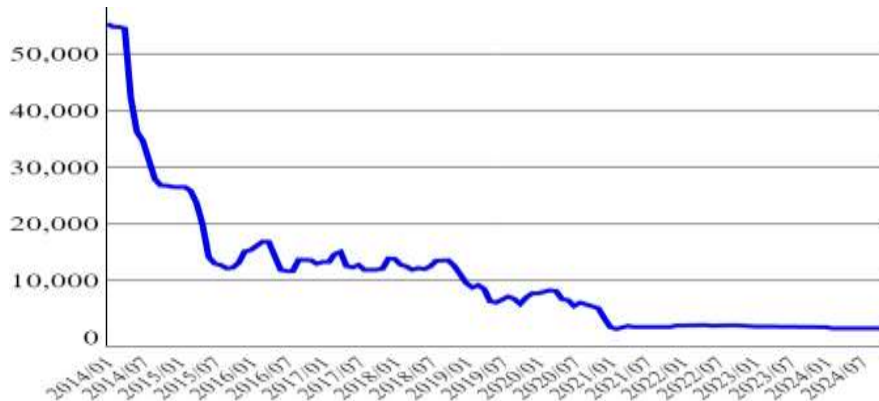
LME 鋁合金現貨價格(美元/公噸)



資料來源：
CIP

2024年11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)

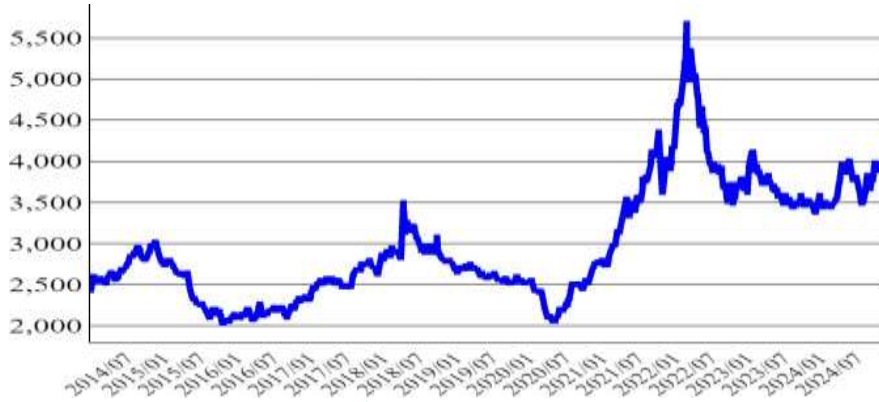


資料來源：
CIP

一、全球市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為3,933.5美元/公噸，與上月比下跌0%，與上年同期比上漲12.5%。

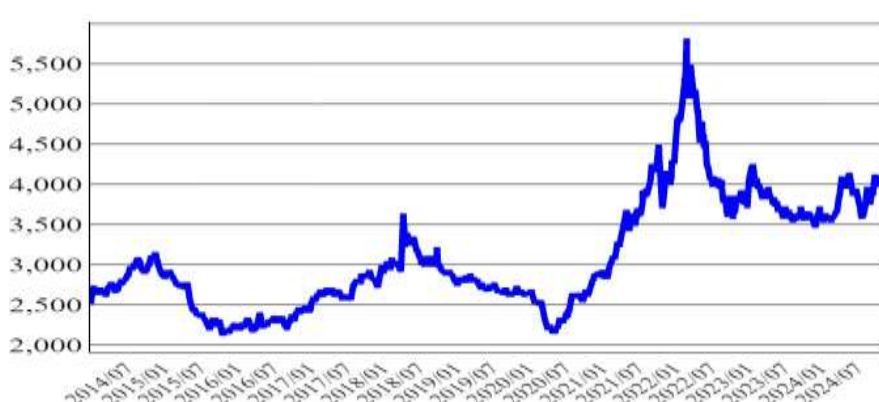
鋁合金錠 A356.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為4,043.7美元/公噸，與上月比下跌0%，與上年同期比上漲12.1%。

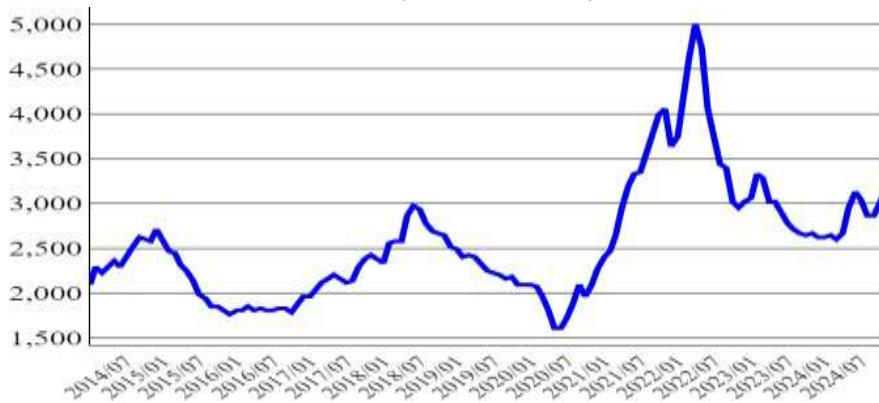
鋁合金錠 C355.2 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為2,998.3美元/公噸，與上月比上漲4.6%，與上年同期比上漲13.3%。

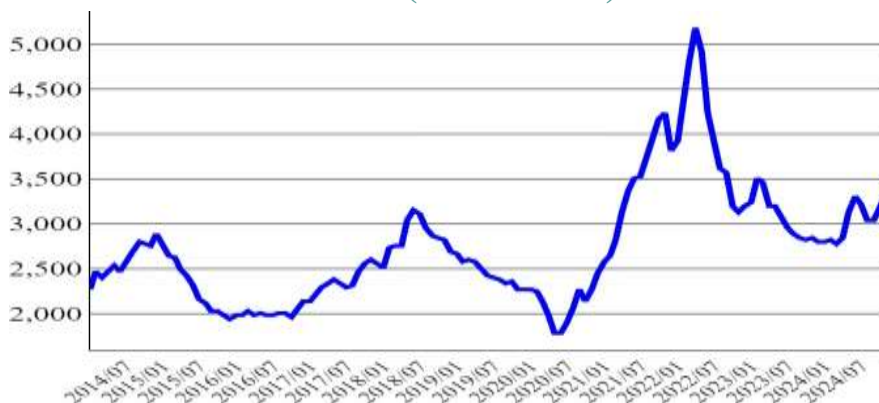
鋁合金錠 6061 價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為3,152.6美元/公噸，與上月比上漲5.2%，與上年同期比上漲18.2%。

鋁合金錠 6063 價格(美元/公噸)

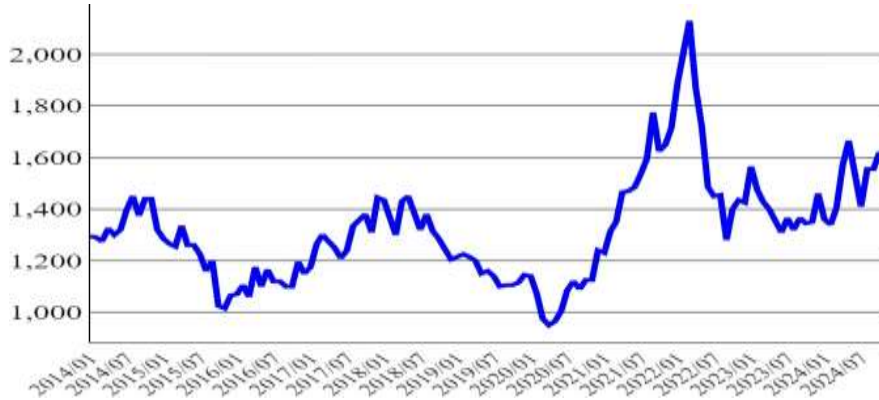


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為1,590美元/公噸，與上月比下跌1.9%，與上年同期比上漲17.8%。

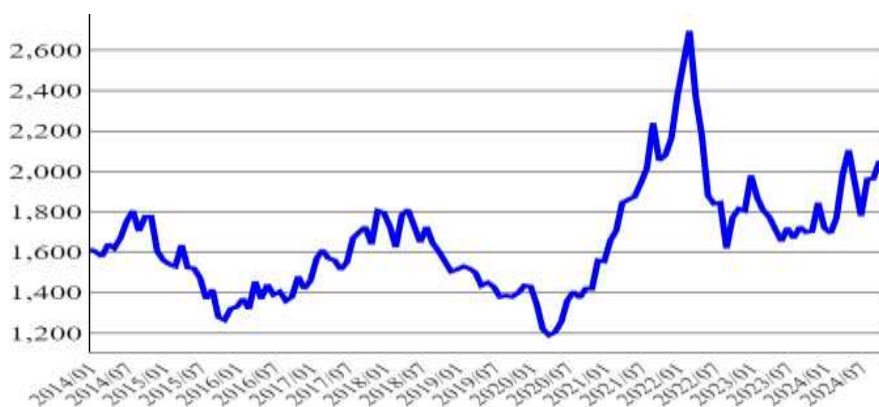
廢鋁帶皮鋁線 68%美國到岸價(美元-公噸)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為2,010美元/公噸，與上月比下跌1.9%，與上年同期比上漲17.9%。

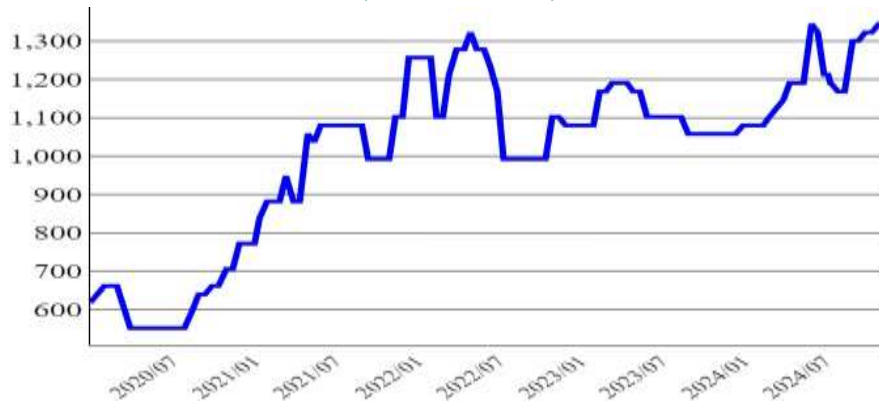
廢鋁切片鋁料 93-95%美國到岸價格(美元-公噸)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為1,344.8美元/公噸，與上月比上漲1.7%，與上年同期比上漲27.1%。

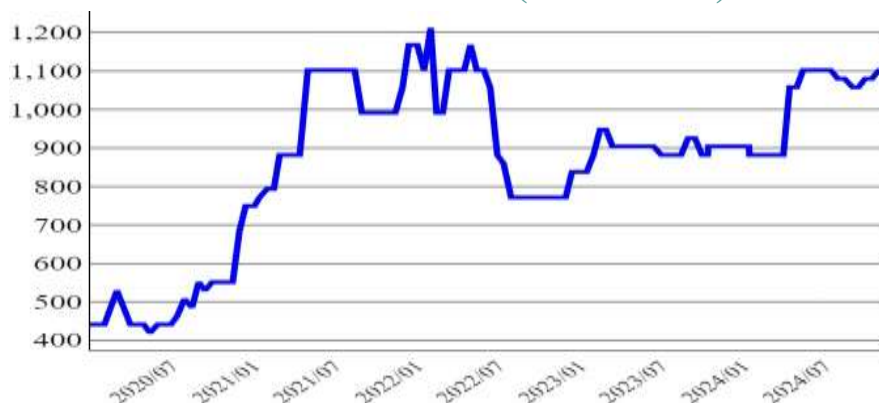
廢鋁 UBC 收購價(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

2024年11月平均價格為1,102.3美元/公噸，與上月比上漲2%，與上年同期比上漲21.9%。

廢鋁舊鋁板與鑄件收購價(美元/公噸)

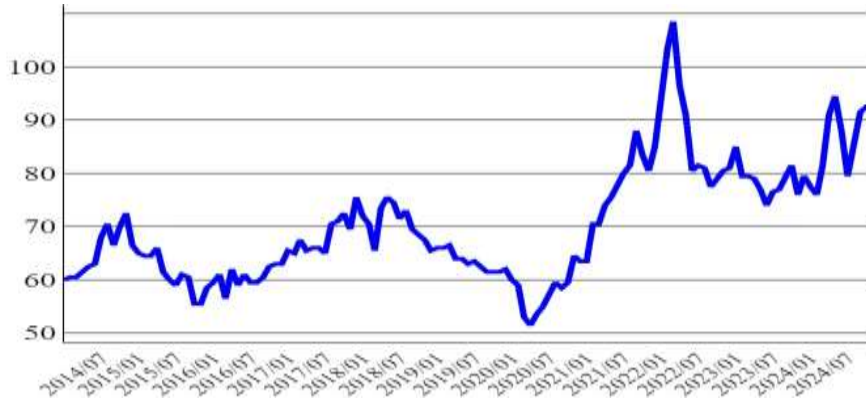


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

2024年11月平均價格為新台幣92元/公斤，與上月比下跌0.5%，與上年同期比上漲21.1%。

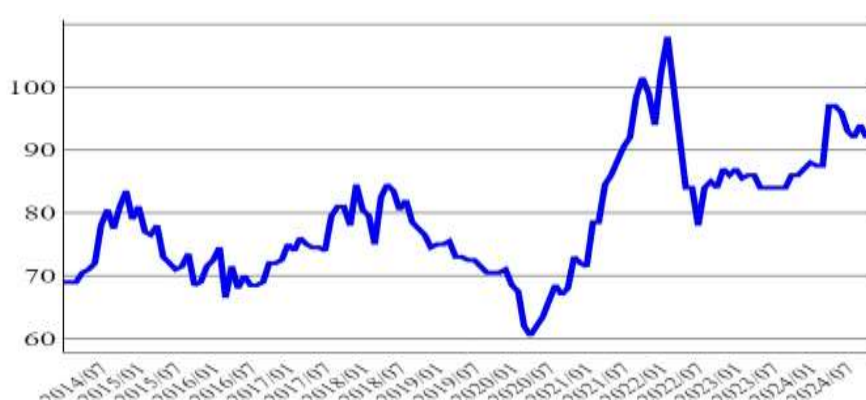
鋁 99.7%出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣94元/公斤，與上月比上漲2.2%，與上年同期比上漲9.3%。

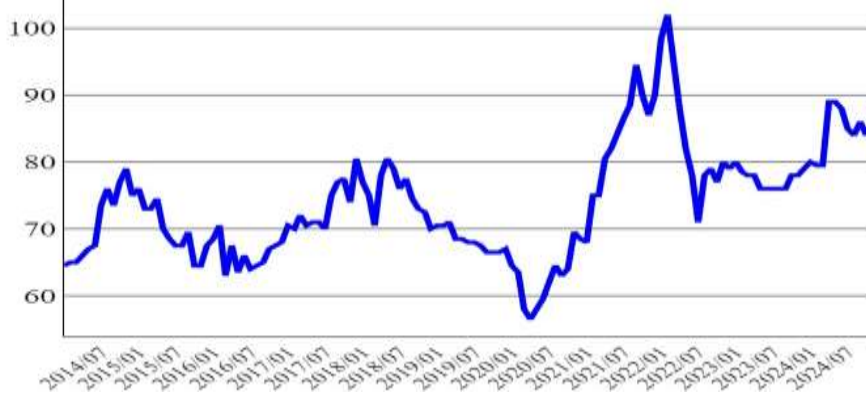
鋁合金錠 356.2 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣86元/公斤，與上月比上漲2.4%，與上年同期比上漲10.3%。

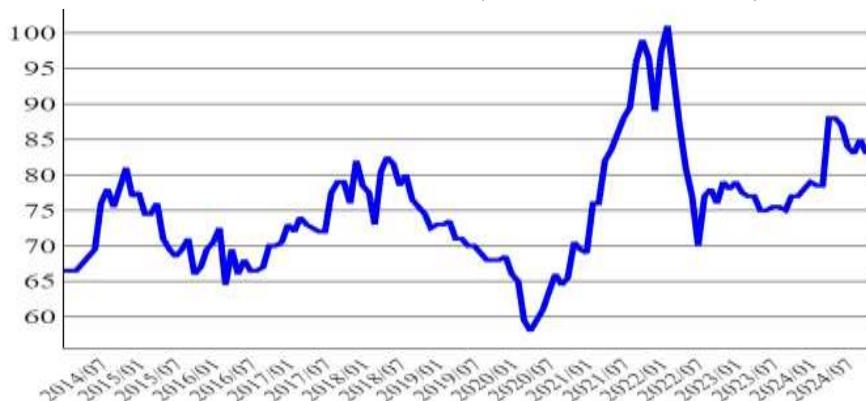
鋁合金錠 ADC10 出廠價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣85元/公斤，與上月比上漲2.4%，與上年同期比上漲10.4%。

鋁合金錠 ADC12 出廠價(新台幣元/公斤)

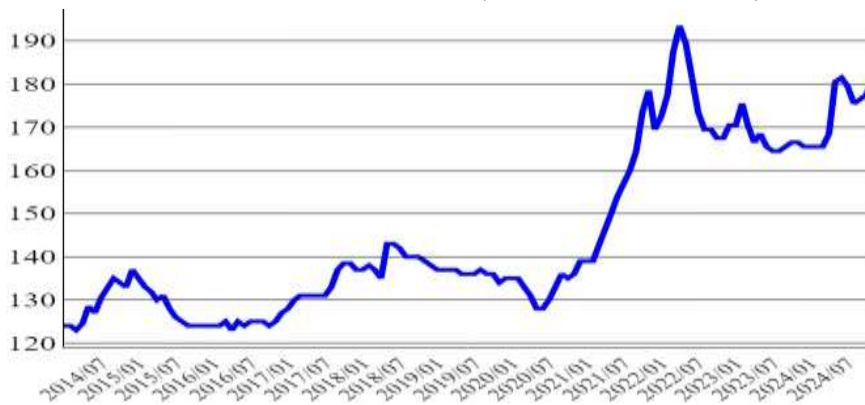


資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

2024年11月平均價格為新台幣181.5元/公斤，與上月比上漲2.2%，與上年同期比上漲9%。

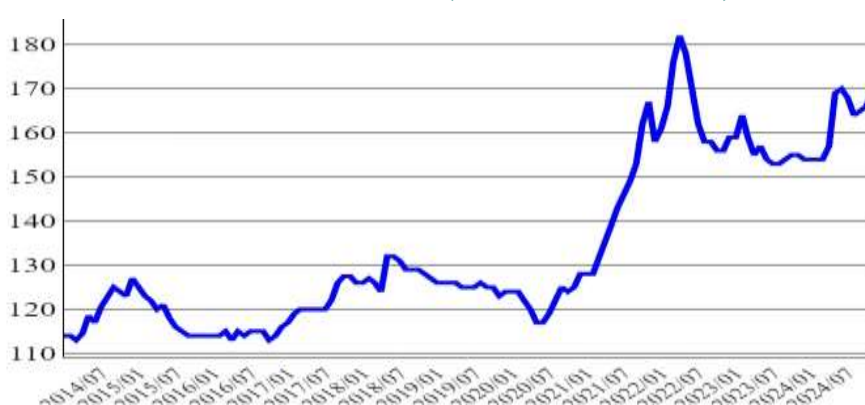
鋁板 5052/0.8mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣170元/公斤，與上月比上漲2.4%，與上年同期比上漲9.7%。

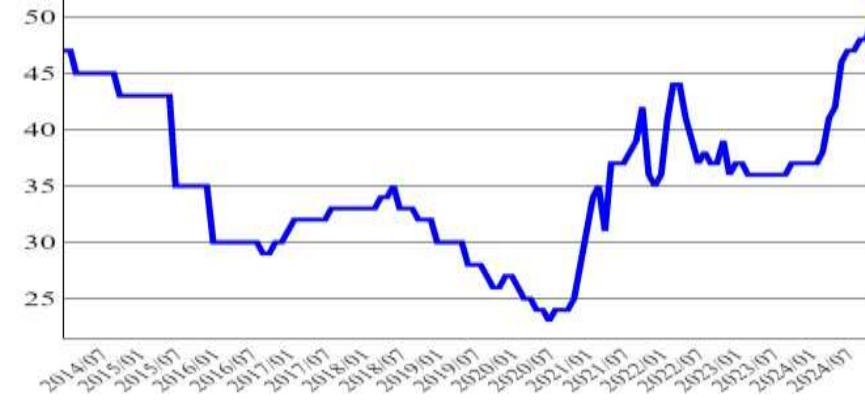
鋁板 1050/1mm 大盤價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣50元/公斤，與上月比上漲4.2%，與上年同期比上漲35.1%。

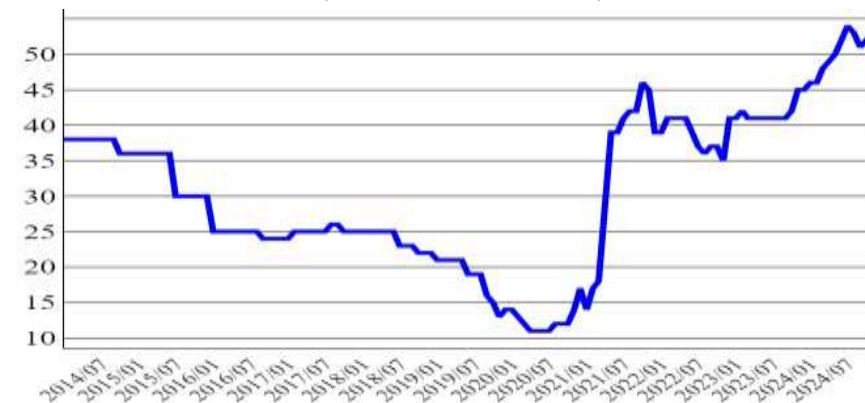
廢鋁軟料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

2024年11月平均價格為新台幣53元/公斤，與上月比上漲1.9%，與上年同期比上漲17.8%。

廢鋁硬料收購價(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

二、國內市場統計圖(續)

廢鋁罐收購價(新台幣元/公斤)

2024年11月平均價格為新台幣49元/公斤，與上月比上漲4.3%，與上年同期比上漲36.1%。



資料來源：
CIP

鎳金屬篇

全球市場概況：

根據 INSG 國際鎳協統計數據，截至 2024 年 9 月，全球原生鎳過剩量約為 9.2 萬公噸，與上年同期過剩 9.7 萬公噸相比，下降 4.7%。LME 鎳庫存部分，截至 2024 年 12 月初，庫存量持續增加至 16.1 萬公噸，且速度並未有減緩趨勢。

2024 年 1-9 月全球原生鎳產量約為 257.8 萬公噸，與上年同期 246.9 萬公噸相比，成長 4.4%，與近年相比成長率有放緩趨勢。印尼與中國大陸佔全球產量 7 成以上，雖擴產速度已減緩，但仍持續增加產量，截至 9 月，兩國產量分別成長 13.4% 及 4.9%，為原生鎳產量持續成長主因。使用量部分約為 248.6 萬公噸，與上年同期 237.2 萬公噸相比，成長 4.8%，中國大陸為全球不銹鋼與電池材料大國，佔全球用鎳量超過 6 成，惟今年使用量僅成長 3.5%，也顯示不銹鋼與電池材料產業正面臨較嚴峻的情勢，而其他主要用鎳國家如美國、日本、韓國等使用量也於下半年開始減緩，全年使用量與上年相比幾乎持平。

LME 鎳價部分，庫存量已自上年低點 3.7 萬噸回升至目前超過 16.1 萬公噸，且目前尚未有減緩之趨勢，庫存量持續增加將對鎳價上漲、反彈帶來阻力，近期鎳價約於每公噸 1.6 萬美元上下震盪。

國內市場概況：

2024 年 1-9 月我國原生鎳使用量約為 2.6 萬公噸，與上年同期比成長 8.4%。鎳鐵部分，2024 年 1-8 月進口量約 6.3 萬公噸，與上年同期 4.7 萬公噸比大幅成長 34.1%；純鎳部分，進口量為 32,739 公噸，與上年同期 9,794 公噸比大幅成長 234.2%，雖下游市場尚未大量復甦，但自我國用鎳產業進貨態勢，可見最差的情勢已過，對於未來可積極看待。

鎳之硫酸鹽出口部分，2024 年 1-9 月出口量為 1.5 萬公噸，與上年同期 1.8 公噸比衰退 16.2%，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 1-9 月出口量為 1,303 公噸，與上年同期 1,114 公噸比成長 17.0%，合金原材料及加工業者受惠於地緣政治與淨零排放趨勢，帶動航太產業需求，在其他用鎳產業相對疲軟的情況下持續成長。

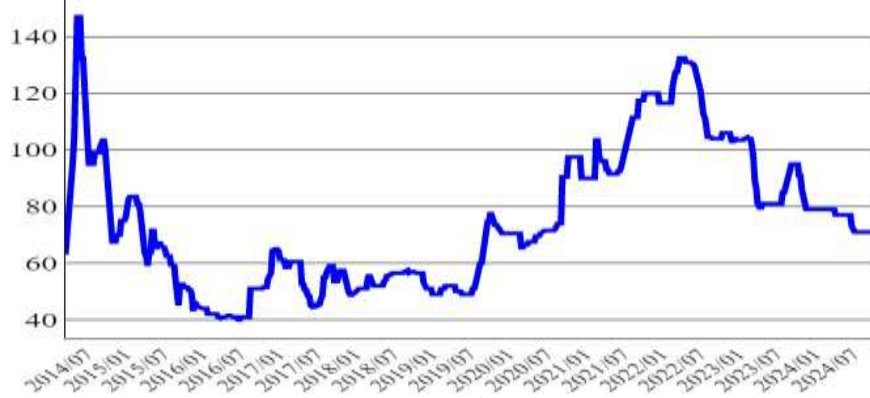
觀點剖析：

觀察近年全球供需數據，雖過剩情況相比於上年收斂，但數量僅差距 0.5 萬公噸，且整體供需情況呈現上半年過剩量下降，但下半年過剩情勢再起之情況，7 月甚至出現超過 2.4 萬公噸剩餘，再加上庫存量也持續增加情況下，預估短期內鎳價較難有顯著上漲之走勢，而未來鎳金屬供需平衡之時機，仍須持續觀察未來之供需情勢，審慎評估全球市場之變化。全球傳統製造業低迷，我國鎳金屬產業也同樣受到衝擊，面對中國大陸、印尼不銹鋼材低價競爭，建議我國業者可在目前市場低迷時，投入資源切入如能源、AI 等符合自身產品線之新興應用領域，提高產品附加價值，降低陷入價格競爭的不利局面。

一、全球市場統計圖

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

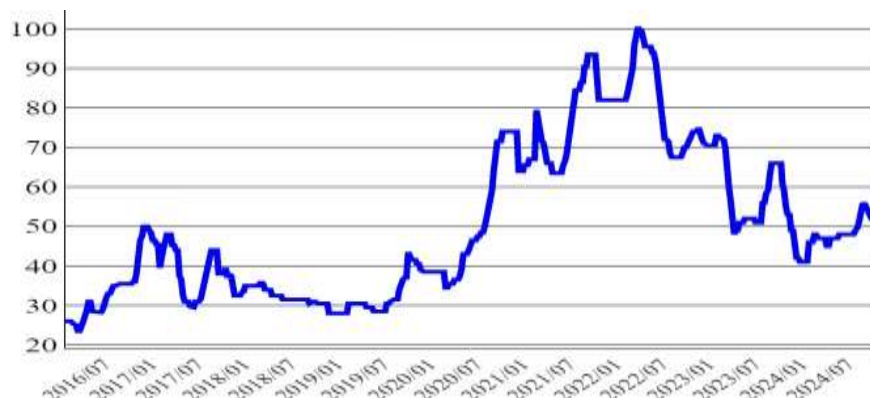
1.8%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

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

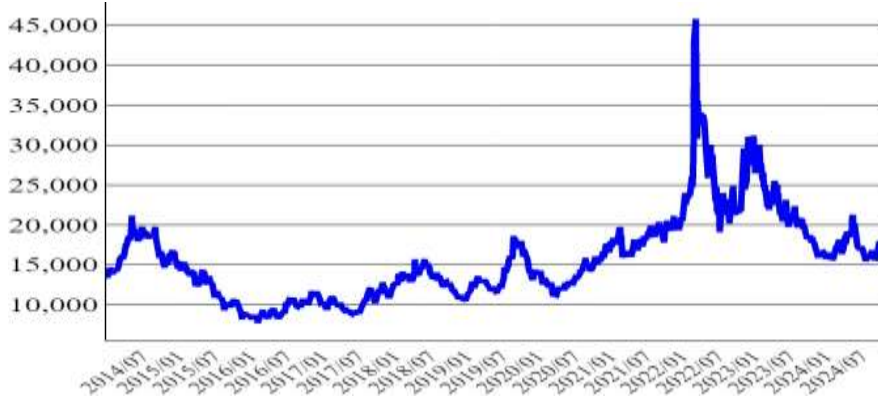
1.5%鎳礦到岸中國平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

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

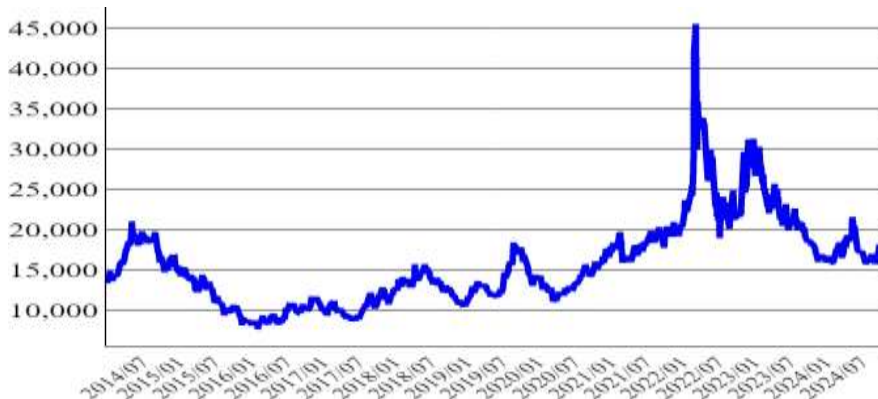
LME 鎳現貨平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

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

LME 三個月期貨平均價格(美元/公噸)

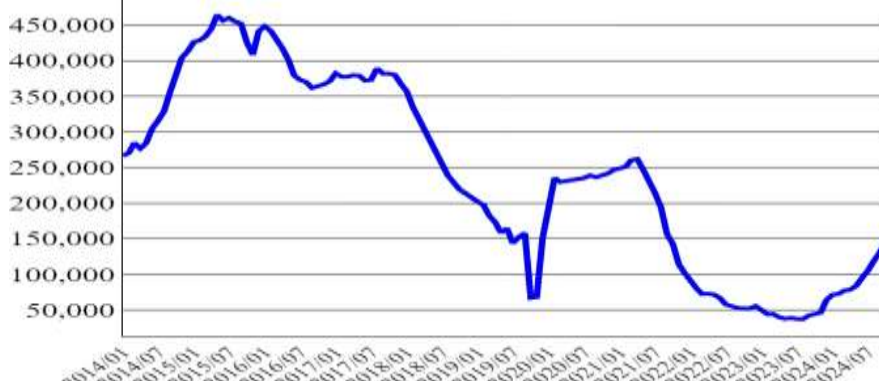


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

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

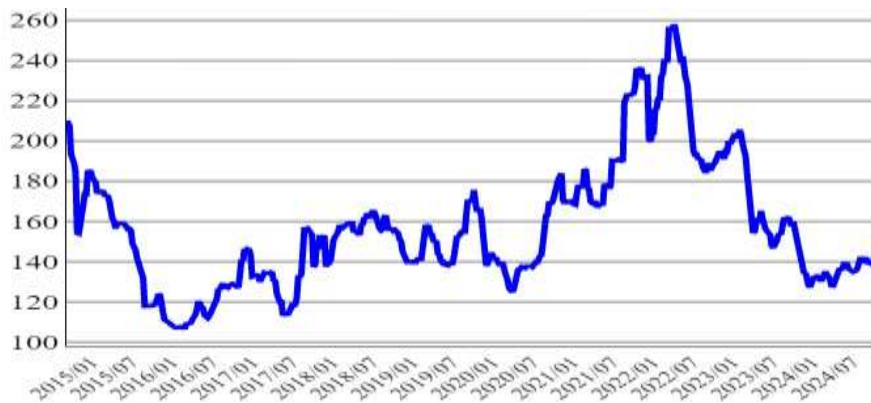
LME 鎳庫存量(公噸)



資料來源：
CIP

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

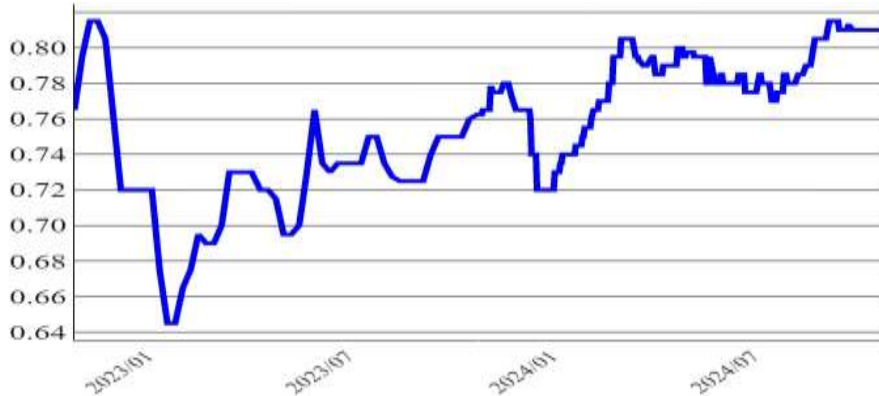
10-15%鎳生鐵完稅交貨中國大陸平均價格(美元/每公噸鎳)



資料來源：
Fastmarkets

2024年10月平均值為0.81，與上月比持平，與上年同期比上漲6.6%。

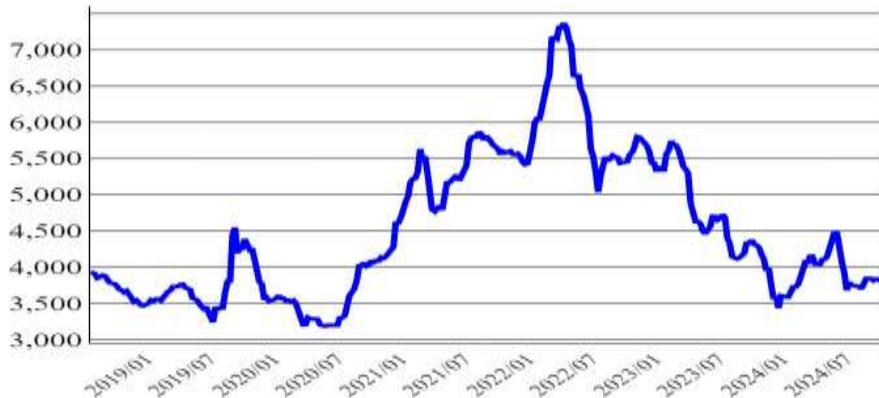
氫氧化鎳鈷中日韓到港價應付指標(LME 鎳價百分比)



資料來源：
Fastmarkets

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

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

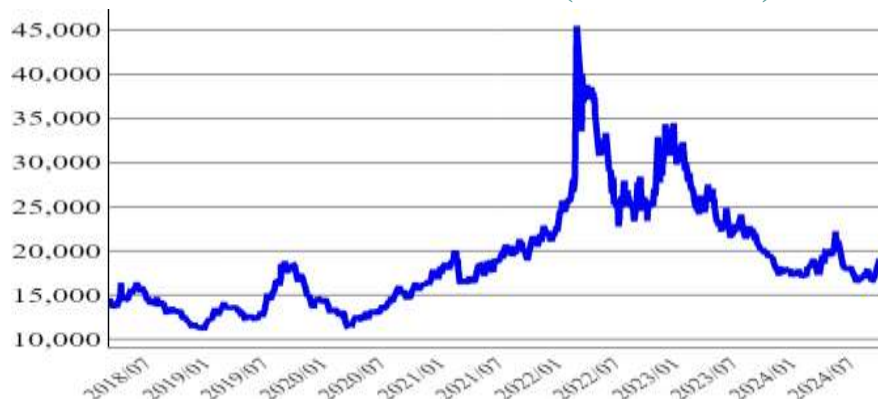


資料來源：
Fastmarkets

一、全球市場統計圖(續)

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

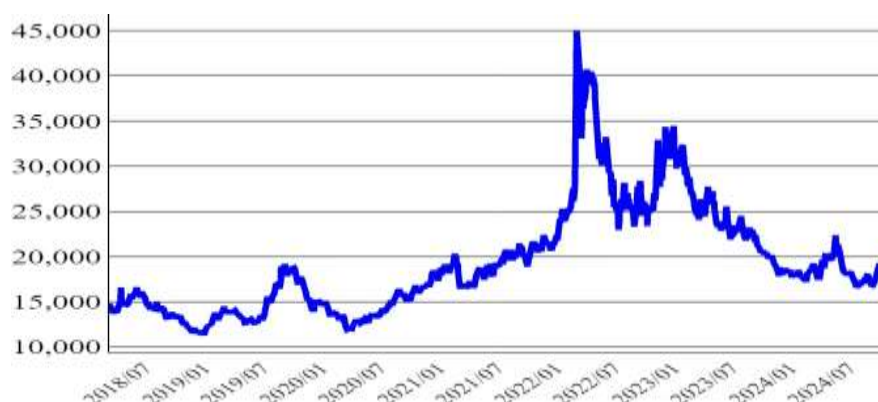
鎳豆送達美國中西平均價格(美元/公噸)



資料來源：
Fastmarkets

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

4*4 鎳陰極送達美國中西平均價格(美元/公噸)

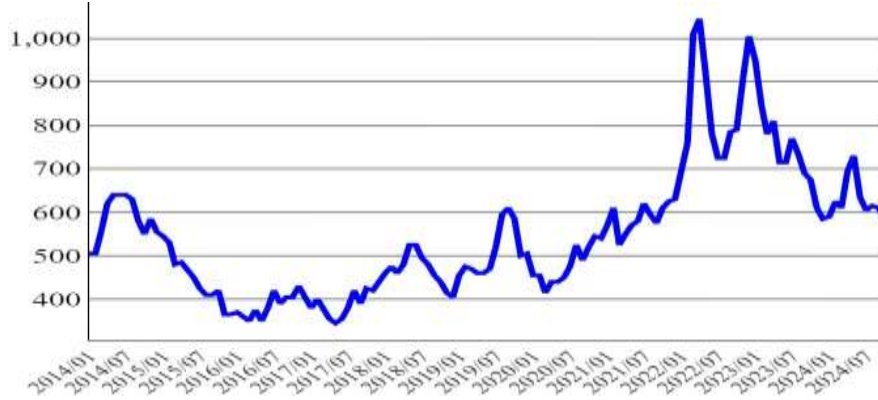


資料來源：
Fastmarkets

二、國內市場統計圖

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

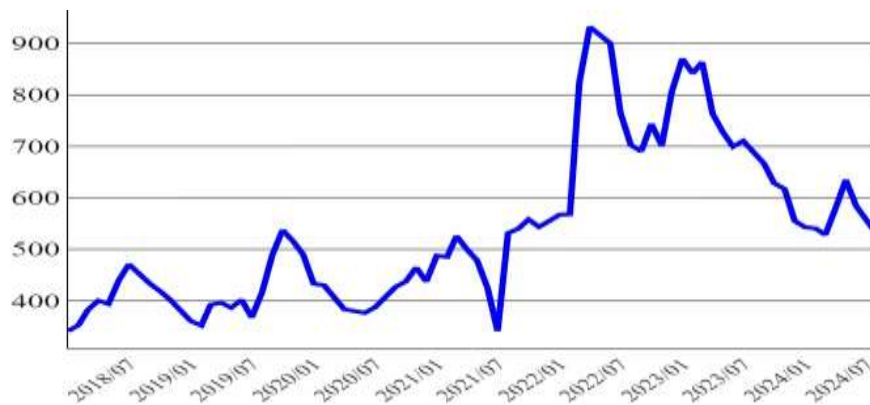
鎳現貨平均價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
CIP

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

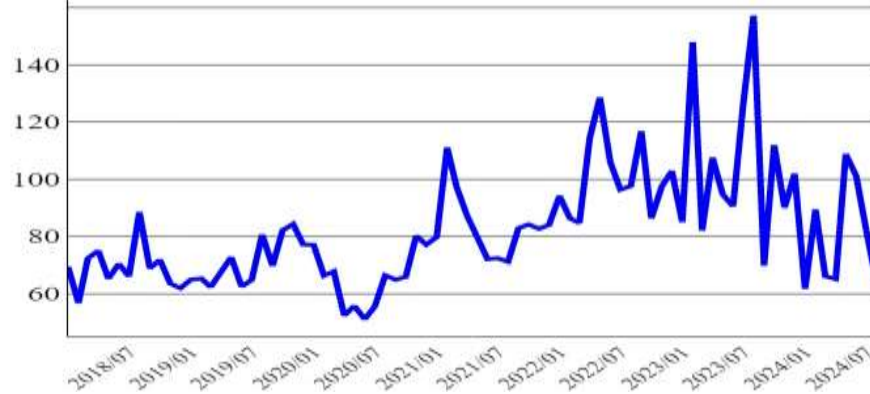
鎳末經塑性加工者進口平均價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

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

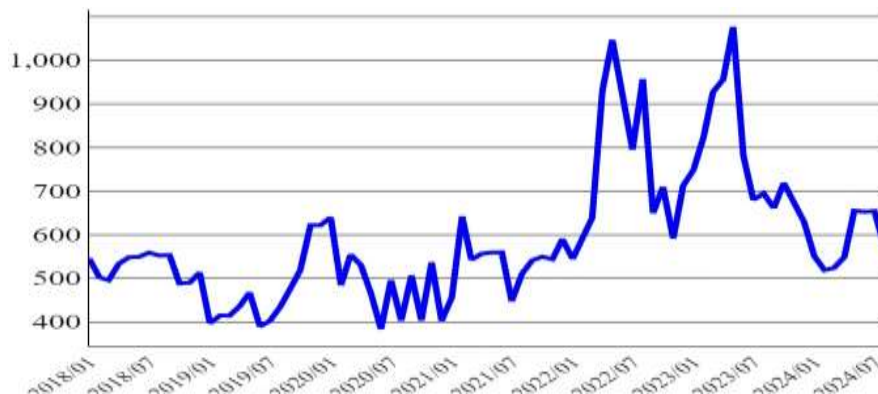
鎳鐵進口平均價格(新台幣元/公斤)



資料來源：
TIER

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

鎳粉進口平均價格(新台幣元/公斤)

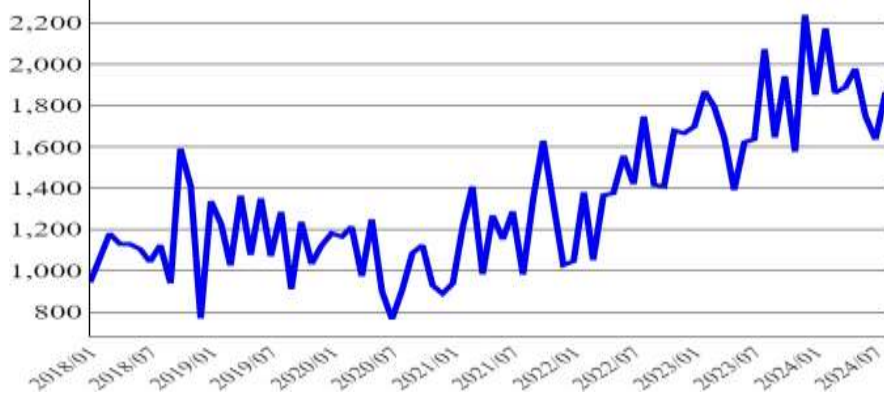


資料來源：
TIER

二、國內市場統計圖(續)

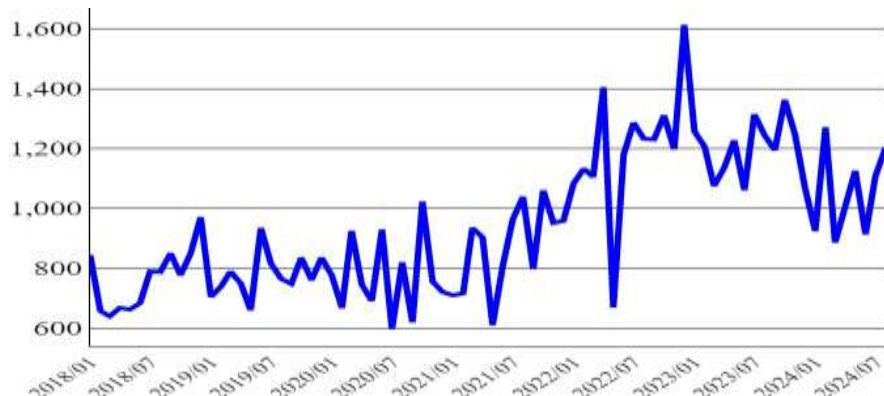
2024年8月平均價格為1,865.5元/公斤，與上月比上漲14%，與上年同期比下跌10%。

鎳條、桿、型材及線進口平均價格(新台幣元/公斤)



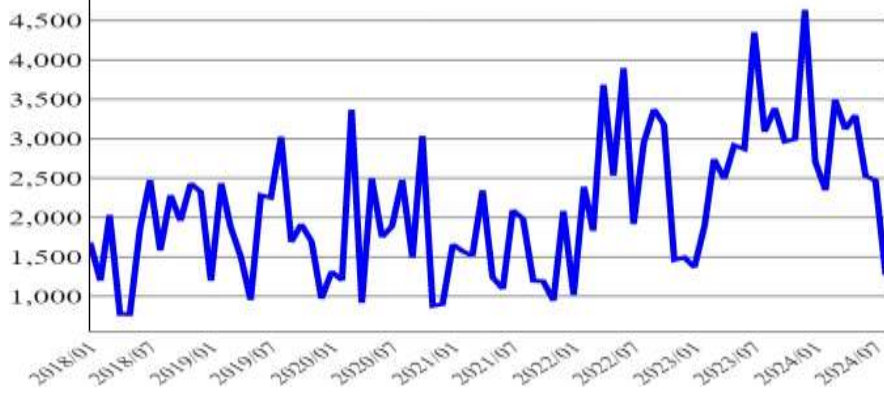
2024年8月平均價格為1,203.7元/公斤，與上月比上漲8.6%，與上年同期比下跌3.3%。

鎳板、片、扁條及箔進口平均價格(新台幣元/公斤)



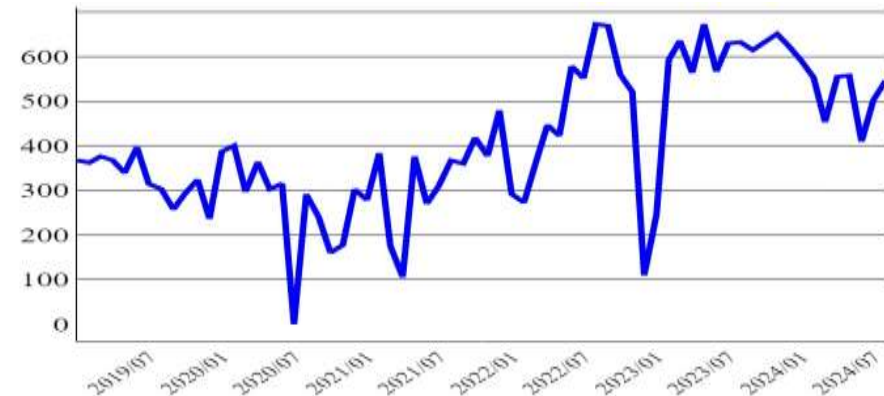
2024年8月平均價格為1,269.2元/公斤，與上月比下跌48.6%，與上年同期比下跌58.9%。

鎳管及管配件進口平均價格(新台幣元/公斤)



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

鎳廢料及碎屑進口平均價格(新台幣元/公斤)



鈦金屬篇

全球市場概況：

2024年1-9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 17.5 億美元、中國 7.3 億美元、英國 6.7 億美元、日本 5 億美元以及法國 4.3 億美元，其中以日本近期成長幅度最高，與上月比成長 47.1%。進口部分，2024年1-9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法國 8.8 億美元、美國 8.7 億美元、德國 5.6 億美元、中國 5.5 億美元、英國 5.1 億美元以及韓國 2.8 億美元，其中法國 9 月進口成長幅度最高(28.5%)，主要進口自美國(約占 3 成)、俄羅斯(約占 2 成)；其他國家進口則與上月比微幅衰退。

2024年10月中國大陸海綿鈦產量 21,200 公噸，與上月比衰退 1.85%，與上年同期比成長 34.2%。2024年10月中國貴州海綿鈦 (Ti:99.6%；1#) 價格為人民幣 45,500 元/公噸，與上月比微幅下跌 0.68%，價格平穩落在 43,500-47,500 元/公噸。2024年10月歐洲海綿鈦 1# (MHT-110) 現貨價 13 美元/公斤，與上月比微幅成長 0.08%，價格上漲至 12.54-13.54 元/公噸區間。整體而言，2024年10月海綿鈦市場仍持續萎靡不振，在下游市場仍弱的情況下，海綿鈦的供應商有較大的庫存壓力，導致許多公司減產；不過，進口鈦礦市場價格仍高，需求端多維持觀望而致供應減量，使得海綿鈦價格續呈弱穩運行。

國內市場概況：

根據海關進出口統計顯示，2024年9月我國出口量 118.7 公噸，與上年同期比略微下降 0.7%，其中，鈦原料以「鈦廢料及碎屑」居冠，出口量為 54.9 公噸，與上年同期比衰退 17.8%；鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」為主，為 11 公噸，與上年同期比大幅衰退 66%；製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 13.5 公噸，與上年同期比成長 26%。9 月整體出口情況相對較少，但與上年同期整體趨勢一致，顯示國際市場對高純度鈦材料仍有一定的需求量，如全球 3D 列印鈦粉技術的應用擴展、醫療器材及航空航太領域對輕量化鈦製品的需求仍高。同時，也反映出傳統鈦材需求在部分應用領域可能有所減弱。

進口方面，2024年9月我國鈦金屬原料進口量 361.9 公噸，與上年同期比微幅衰退 0.2%，其中，鈦原料進口以「未經塑性加工之鈦；粉」居冠，為 91.9 公噸，與上年同期比成長 50.9%；其次為「鈦廢料及碎屑」約 20.4 公噸。鈦材方面，以「鈦金屬條、桿」居冠，約 140.4 公噸，與上年同期比微幅衰退 2%。鈦製品方面，以「其他鈦製品」居冠，為 72.1 公噸，與上年同期比成長 21.3%。從進口數據顯示，國內對於高品質鈦粉的需求亦高，主要與醫療、運動休閒用品等領域對特殊鈦製品的需求度高。

觀點剖析：

整體而言，短期內除了中美貿易壁壘情形仍存在，俄羅斯對外亦透露未來可能限制鈾、鈦和鎳等戰略原材料的出口，雖目前對於全球鈦供應鏈仍未擴大影響，但地緣政治風險已經讓全球鈦供應鏈轉往日本供應，後續仍須持續關注對鈦金屬產業供應影響。

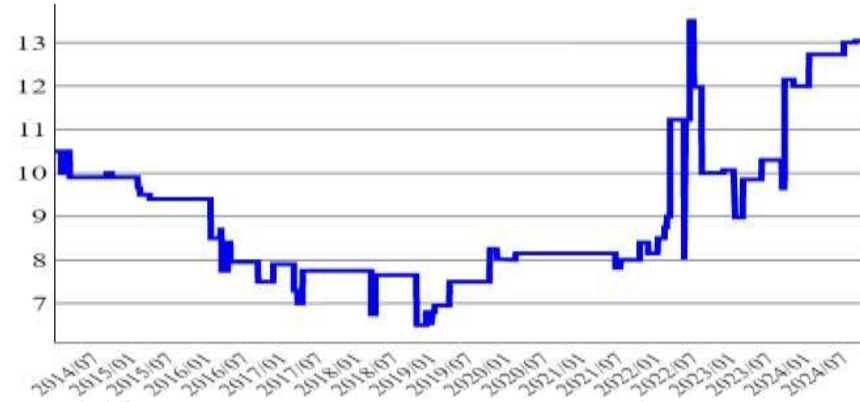
另一方面，在航空航太領域部分，隨著波音罷工事件落幕，航空用鈦相關供應鏈訂單成長。在中國大陸市場方面，短期內下游需求疲軟情形難以逆轉，海綿鈦及鈦材市場皆維持弱穩，價格波動亦不會太高。

長期而言，鈦精礦維持高位運行，市場需求將持續恢復與增加供應量；而目前中國海綿鈦價格持續下跌，對於鈦材加工業者可減少成本，亦有助於目前下游市場如航太產業、生醫產業、民生用鈦需求增加。中國大陸市場方面，中國代表性業者寶鈦近期積極布局高端鈦材、航太級鈦合金的產線規劃，將內部原作為科研中試平台，轉為投入鈦合金 3D 列印鈦粉試生產線，顯見中國在鈦領域想補足過去在高端鈦材的研發生產，未來將與美國、日本等國的製鈦技術與產品於市場上競爭。在美國市場，IperionX 完成收購 Blacksand Technology 的專利技術，同時 6K Additive 也達到至少 95%Ti-6AL-4V 粉末的回收廢鈦含量，回收廢鈦再生的趨勢成為美國對抗關鍵金屬材料不足的方式之一。

一、全球市場統計圖

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

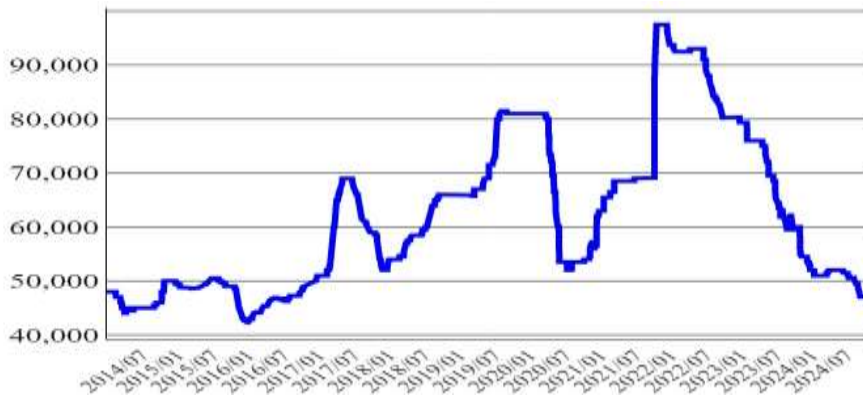
海綿鈦 Ti:99.6%-歐洲現貨價(美元/公斤)



資料來源：
CBC

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

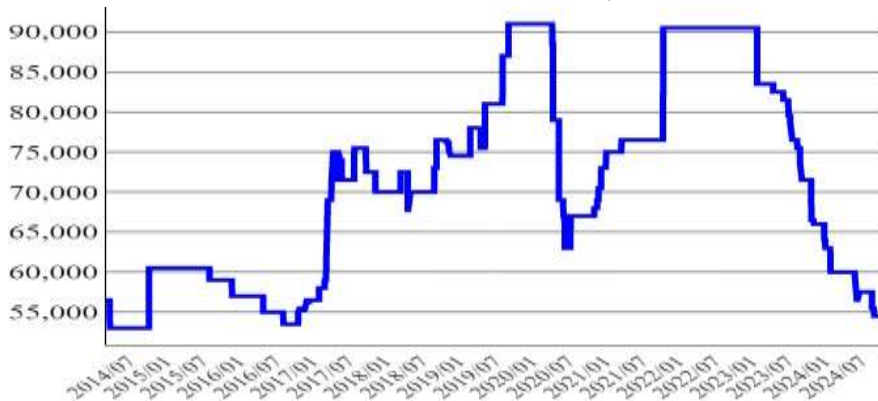
海綿鈦 Ti:≥99.7%-中國大陸市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

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

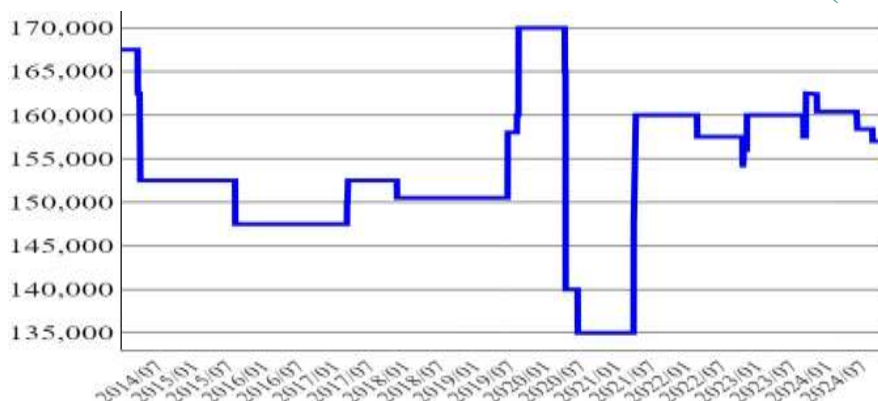
鈦錠-中國大陸陝西寶雞出廠價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

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

鈦棒-長度 10~15mm-中國大陸寶雞市場價(人民幣元/公噸)

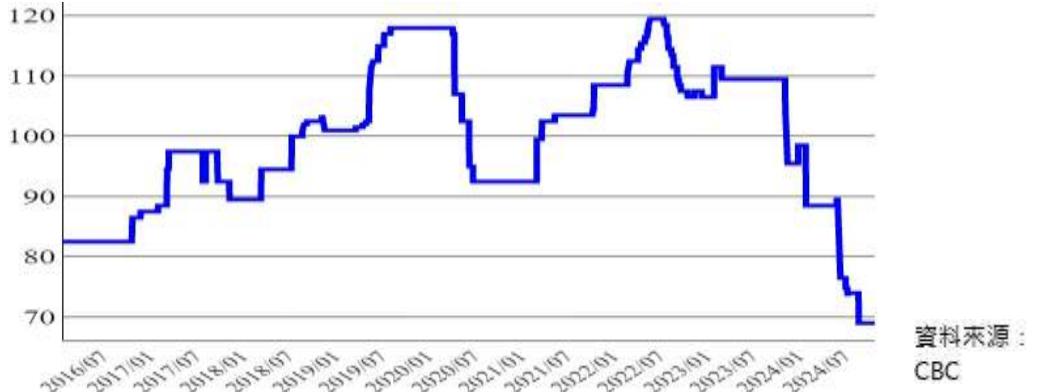


資料來源：
CBC

一、全球市場統計圖(續)

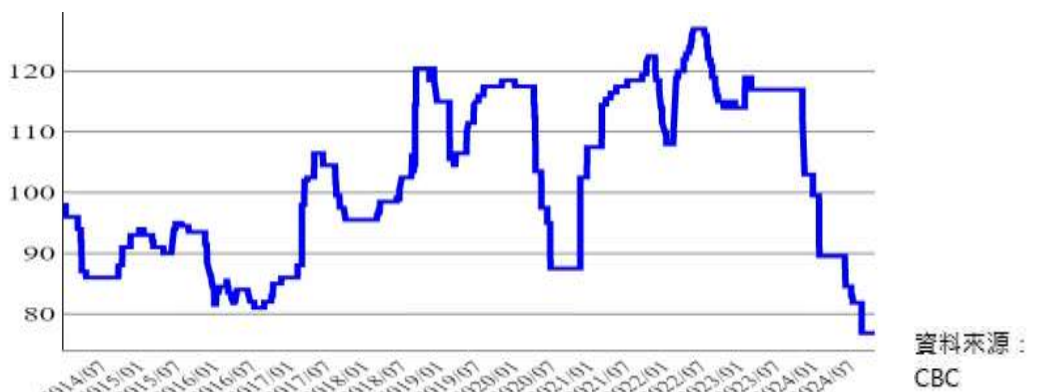
2024年10月平均價格為人民幣69元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌37%。

鈦板-厚度 5~10mm-中國大陸寶雞出廠價(人民幣元/公斤)



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

鈦板-厚度 2~6mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



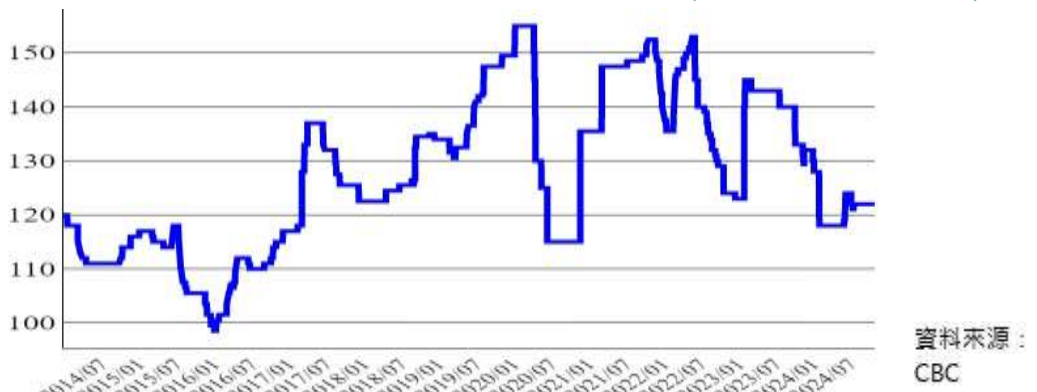
2024年10月平均價格為人民幣181元/公斤，與上月比持平，與上年同期比下跌19.9%。

鈦板-厚度 0.3mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



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

鈦管-厚度 1~4mm-中國大陸市場價(人民幣元/公斤)



一、全球市場統計圖(續)

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

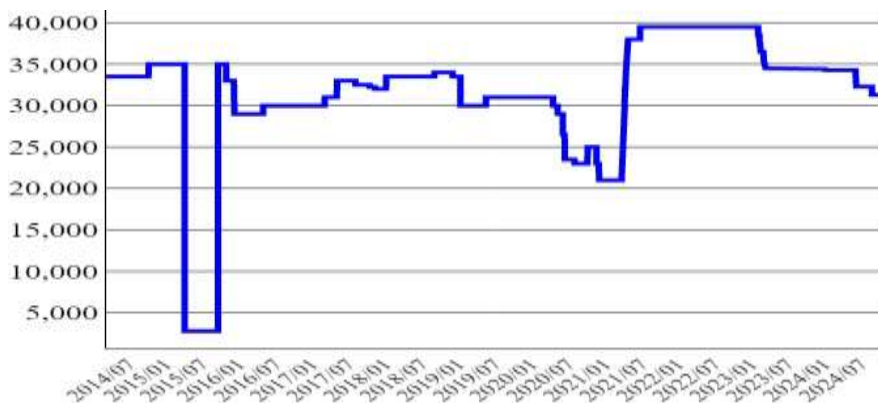
鈦絲-直徑 1~1.5mm-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公斤)



資料來源：
CBC

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

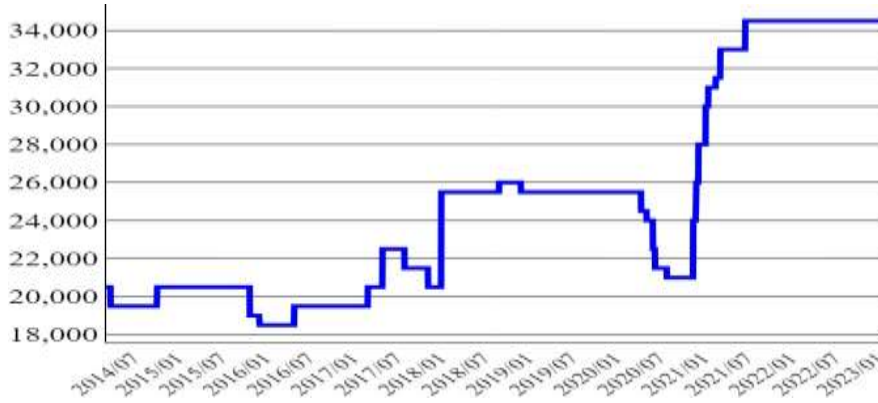
純鈦廢料 Ti>92%-中國大陸市場價(人民幣/公噸)



資料來源：
CBC

2023年1月平均價格為人民幣34,500元/公噸，與上月比持平，與上年同期比持平。

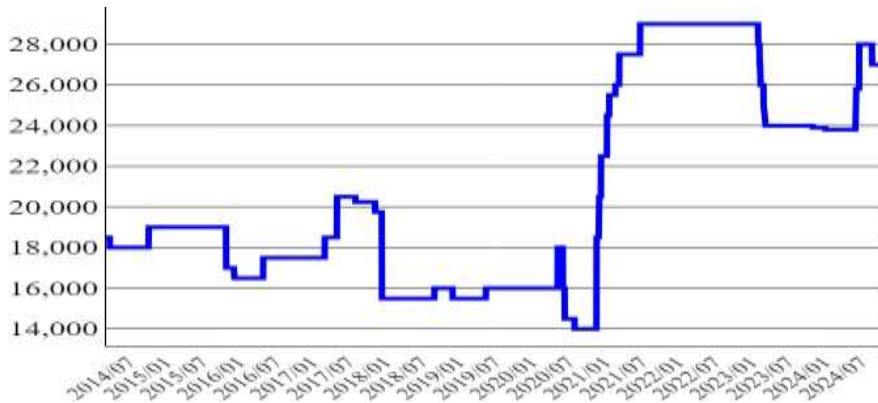
純鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)



資料來源：
CBC

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

合金鈦屑 Ti>90%-中國大陸陝西市場價(人民幣元/公噸)

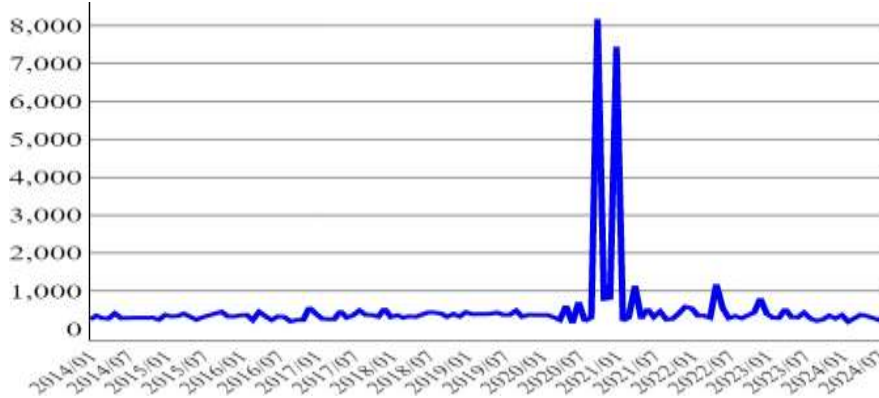


資料來源：
CBC

二、國內市場統計圖

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

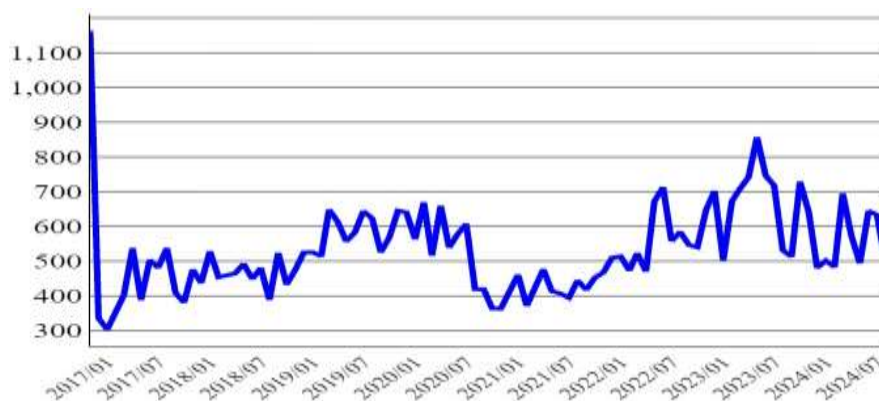
未經塑性加工之鈦；粉(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

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

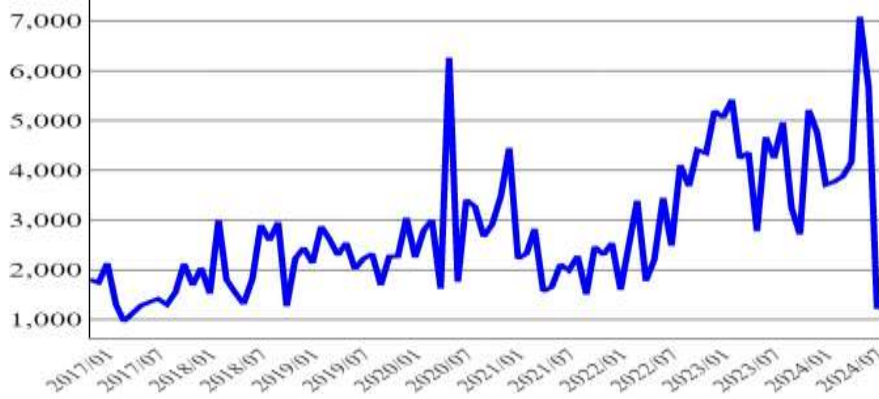
鈦金屬條/桿進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

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

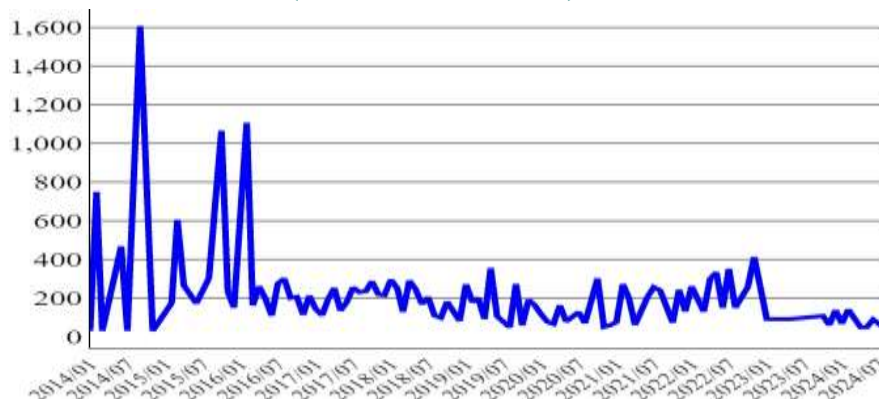
其他鈦製品(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

2024年8月平均價格為新台幣97.9元/公斤，與上月比上漲50.4%。

鈦廢料及碎屑(新台幣元/公斤)

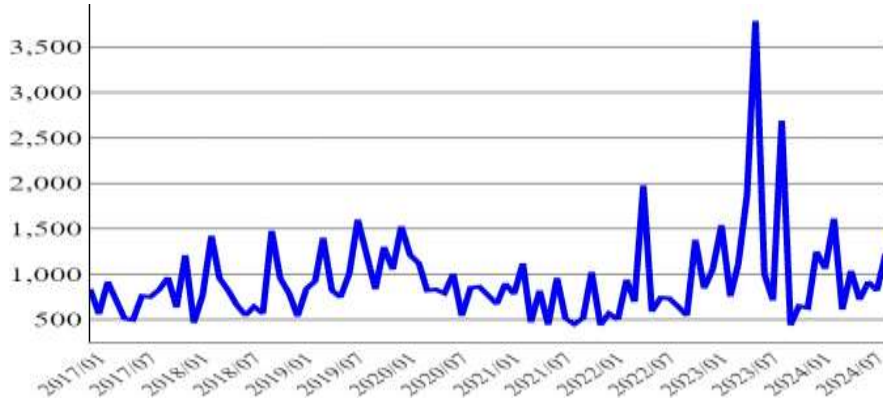


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

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

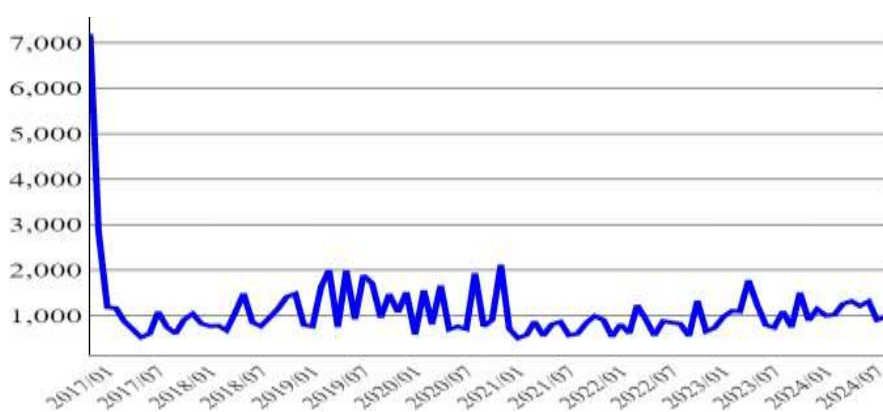
鈦板/片/箔/捲厚 6mm 以上進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

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

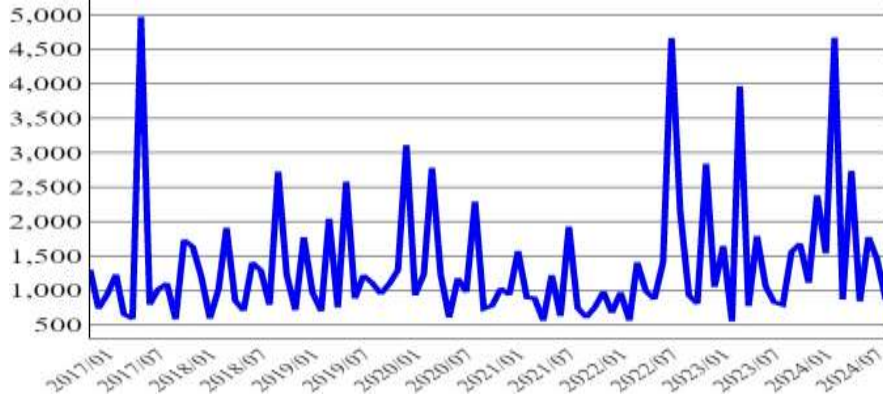
鈦板/片/箔/捲厚 2.5~6mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

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

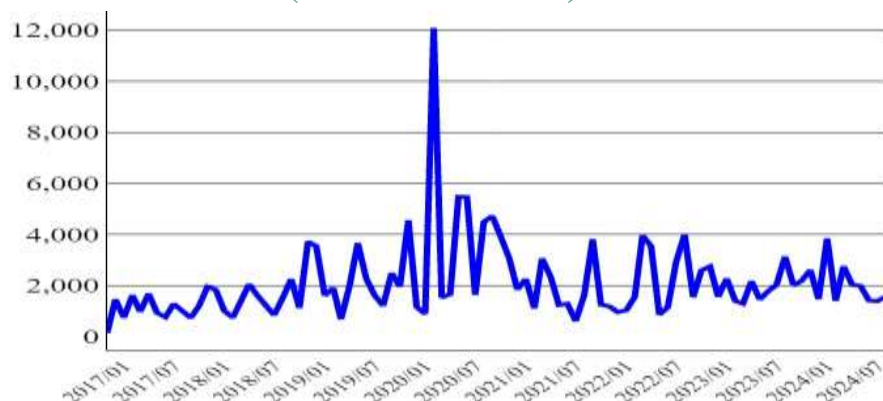
鈦板/片/箔/捲厚小於 2.5mm 進口(新台幣元/公斤)



資料來源：
海關進出口統計

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

鈦金屬管進口(新台幣元/公斤)

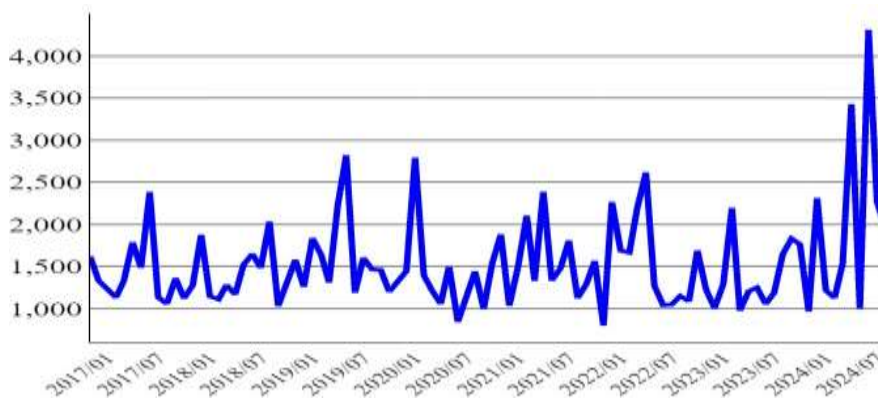


資料來源：
海關進出口統計

二、國內市場統計圖(續)

鈦金屬線進口(新台幣元/公斤)

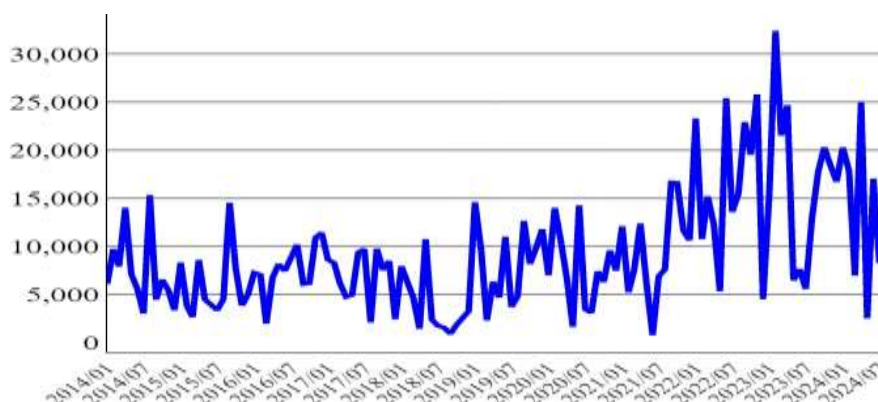
2024年8月平均價格為新台幣1,941.5元/公斤，與上月比下跌14.6%，與上年同期比上漲17.7%。



資料來源：
海關進出口統計

鈦金屬陽極進口(新台幣元/公斤)

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



資料來源：
海關進出口統計

基本金屬供需情勢發展評估月報
2024 年 12 月刊 發行號 40

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 12 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