

2009 年我國鋁工業回顧與展望

金屬中心 ITIS 計畫 劉文海

出版日期：2009.12.03

一.市場回顧

受全球金融海嘯影響，2008 年我國鋁錠、鋁鑄品、鋁材總產量約 74.4 萬公噸，衰退 7.2%。由於鋁價及下游產業需求持續低迷，估計 2009 年總產量約 57 萬公噸，衰退約 23%；總產值約新台幣 500 億元，約比 2008 年衰退 36%，參見表一。

表一 我國鋁合金產量變化

	2005	2006	2007	2008	2009年(估)
再生鋁錠	25.1	25	27.8	26.1	18
鋁鑄品	21.9	20	21	20	16
鋁軋延品	14	13.5	13.7	12.2	10
鋁擠型	20	19.6	17.7	16.1	13
合計	76	73.2	80.2	74.4	57

資料來源：工業生產統計/金屬中心 ITIS 計畫整理

2009 年上半年鋁錠進口總量僅 16.5 萬公噸，較 2008 年同期大幅衰退約 23%；進口總值僅 86 億元，大幅衰退約 60%。2009 年上半年鋁材進口總量僅 3.1 萬公噸，較 2008 年同期大幅衰退約 50%；進口總值約 46 億元，亦大幅衰退約 52%。上半年其他鋁製品進口總值約 20 億元，約衰退 43%，其中半導體、光電等電子業進口之靶材約佔一半以上，平均進口單價仍達 419 元/公斤，顯示原料成本變動不易影響高附加價值產品之單價。

出口方面，2009 年上半年鋁錠出口總量約 6 萬公噸，較 2008 年同期衰退約 14%；出口總值約 31 億元，大幅衰退約 44%，主要出口國為：日本、中國大陸及香港、越南，越南成為近年台灣再生鋁錠出口成長之主要趨動力。2009 年上半年鋁材出口總量約 4.6 萬公噸，約與 2008 年同期相當；出口總值約 56 億元，約衰退 25%。上半年汽車輪圈及附件(鋁輪圈約佔 85%)出口總值約 31 億元，約衰退 42%。

二. 鋁價走勢

根據國際鋁協（IAI）的統計，2009 年 1-10 月全球原鋁產量為 2981 萬噸，比去年同期減少 8.6%。日均產量為 9.8 萬噸，比去年同期減少 8.2%。1-0 月中國原鋁產量為 1030 萬噸（佔全球 34.5%），較去年同期的 1117 萬噸減少 7.8 %。其次北美原鋁產量為 398 萬噸（佔全球 13.3%），較去年同期亦大幅減少 18 %。

依據世界金屬統計局(World Bureau of Metal Statistics, WBMS)資料，今年 1-9 月全球鋁市場供應過剩 141.6 萬噸，2008 年同期為過剩 97.7 萬噸，1-9 月鋁需求下滑約 300 萬噸至 2577 萬噸。

LME 原鋁價格由 2009 年初之低點約 1250 美元/噸，上漲至 11 月底之 2006 美元，漲幅達 60%，最高價為 11 月 18 日的 2035 美元，參見圖 1。鋁價近期跟隨銅價走高，雖然距年內高點還有不小的距離，但還是重返 2000 美元之上。LME 鋁庫存依然在 460 萬噸的歷史高檔徘徊，近期鋁價的走高主因還是美元的貶值，而且中國上調電價也對中國鋁價向上突破形成利多，在 LME 鋁市走高的帶動下，投機資金利用這一點打破了已經維持了不算短的僵持局面，也間接對國際價格有穩定軍心的作用。



圖 1 近 1 年 LME 電解鋁價格走勢（單位：美元/公噸）

目前供需基本面在短期內不會發生大的轉變，同時期貨持倉近期也有下滑，這也給當前鋁價的漲勢增添了些許不安。整體看，如果外部環境配合良好，短線鋁價在調整後仍有繼續走高的機會，雖然衝擊年內高點略有難度，但測試 2100 美元這

一目前的主要阻力並突破，機會還是很大的。

三.展望

受全球金融海嘯影響，2007 及 2008 年我國原生鋁消耗量已連續二年負成長。2008 年我國原生鋁消耗量約 50 萬公噸，人均消費量約 21.7kg/人，已達到歐美先進國家之水準，內需市場不易再成長，需積極開拓海外新興市場。由於下游產業需求持續低迷，估計 2009 年產值及產量將大幅衰退 2-3 成。在節能減碳、輕量化及可回收之產業趨勢下，全球鋁的需求年成長率約 4%-6%。我國鋁工業必須建立與國際同步之先進製程技術，開發利基產品，才能在全球化分工體系下保有產業之全球競爭力。未來支撐鋁價之因素將主要來至中國與印度之城市化進程及經濟、人口之快速發展，這兩國家之人口佔全球之 1/3。中國之人均原鋁消費量約 9.7 公斤，印度僅約 1 公斤，人均消費之增加必然將反映在鋁需求及消費上。