

金屬材料快報-鋁金屬

(98 年 7 月刊)

金屬中心 產業研究組 產業分析師 劉文海

一、全球市場

➤ 原料供需面

根據國際鋁協 (IAI) 的統計，包括中國在內，2009 年 5 月份世界原鋁日均產量為 9.54 萬噸，略高於 4 月份之 9.38 萬噸；1-5 月份全球原鋁產量為 1438.5 萬噸，比去年同期減少 10.4%。6 月底 LME 鋁庫存已增至 439.8 萬噸，較上個月底庫存小幅增加 3.8%，較 2008 年底則增加 207 萬噸，再創歷史新高。1-5 月份中國原鋁產量為 452.3 萬噸 (佔全球 31.4%)，較去年同期的 537.6 萬噸大幅減少 16%。根據 WBMS 的統計，2009 年 1-4 月份世界原鋁供應過剩 59.1 萬噸，而去年同期供應過剩僅 17.6 萬噸。

5 月份，西方原鋁生產企業依然受下游鋁需求疲軟而選擇繼續減產。美鋁公司將在位於西班牙的 Aviles, la Coruna 和 San Ciprian 三座鋁廠減少約 18% 的產量，這 3 家鋁廠的原鋁年產能力在 40.8 萬噸；海德魯公司在減少挪威鋁廠產能的同時表示在不能減少電力成本的情況下準備著手關停德國 Neuss 鋁廠；而 BHP BILLITON 位於南非的 Bayside 鋁廠出現了部分客戶供貨合同停止的情況，在面臨財務危機之時，BHP BILLITON 可能將通過結構重組來解決該問題，該廠的生產受到部分影響。面對不明朗的鋁市場前景，部分產能擴張計畫也出現了一些變化：由於天然氣供應出現問題，巴林鋁業擴增產能至 120 萬噸的計畫已經被暫時推遲，目前公司產能仍為 86 萬噸/年；而蘇哈爾鋁業在去年 6 月一期完成之後，原先預計的二期擴建項目也將延期。

2009 年 5 月 11 日中國正式發佈《有色金屬產業調整和振興規劃》，將嚴格執行國家產業政策。2009-2011 年原則上不再核准新建、改擴建電解鋁項目。嚴格執行準入標準和備案制，嚴格控制銅、鉛、鋅、鈦、鎂新增產能。按期完成淘汰反射爐及鼓風爐煉銅產能、燒結鍋爐煉鉛產能、落後鋅冶煉產能和落後小預焙槽電解鋁產能。逐步淘汰能耗高、污染重的落後燒結機鉛冶煉產能，並鼓勵有實力的銅、鋁、鉛鋅等企業以多種方式進行重組，實現規模化、集團化，提高產業競爭力。支援大型骨幹企業實施跨地區兼併重組、區域內重組和企業集團之間的重組；支持鋁企業與煤炭、電力企業進行跨行業的重組；鼓勵再生金屬企業間重組。規劃將形成 3-5 個具有較強實力的綜合性企業集團，到 2011 年，中國排名前十位的銅、鋁、鉛、鋅企業的產量占全國總產量的比重分別提高到 90%、70%、60%、60%。

➤ 價格走勢

2009 年 6 月間，LME 原鋁開盤價為 1424 美元，6 月 30 日的收盤價為 1616 美元，最高價為 1646 美元，最低價為 6 月 1 日的 1424 美元。國際鋁價在 6 月初被人為地大幅拉高之後回檔，中下旬之波動區間在 1570-1640 美元/噸。LME 鋁庫存持續創新高，仍是造成鋁價反彈之最大阻力。目前鋁需求並未明顯好轉，依然面臨供應大量過剩之壓力，因此前期構成阻力之 1700-1750 美元之間壓力頗大，短期很難突破。中國鋁價方面，在跟隨 LME 上漲之後，滬鋁也出現回落整理，價格壓力較大的時間在中旬之後，而在 6 月下旬滬鋁走出當月價格低谷再度反彈，鋁價運行區間在 12600-13600 元/噸之間。

➤ 廠商動態

1. Toyota Prius 汽車將使用鋁合金引擎蓋

近期豐田汽車公司發佈了 2010 年第三代油電混合車 Prius 原型車，該車引擎蓋使用了 25 公斤 5000 系列鋁合金板。原型車由豐田公司的 Tsutsumi 工廠生產，每月產量 15000 台。引擎蓋包含 2 塊鋁合金板，由當地的兩家鋁廠提供。豐田汽車用於 Prius 汽車的原鋁消費量達到每月 375 噸。

2. 美國 Ward 公司申請破產保護

美國鋁鑄件供應商 Ward Corp. 公司及其子公司已申請破產保護，並正與債權人協商，以儘快走出破產保護。Ward 公司位於美國印第安那州 Fort Wayne，創建於 1964 年，現有超過 200 人，旗下有四個子公司/工廠——Ward Aluminum Casting, Inc.、Ward Pattern & Engineering, Inc.、Ward Heat Treating、Ward Production Machine，向乘用車、卡車及其他工業供應鋁鑄件。

3. 美鋁真空壓鑄技術獲供應和設備類大獎

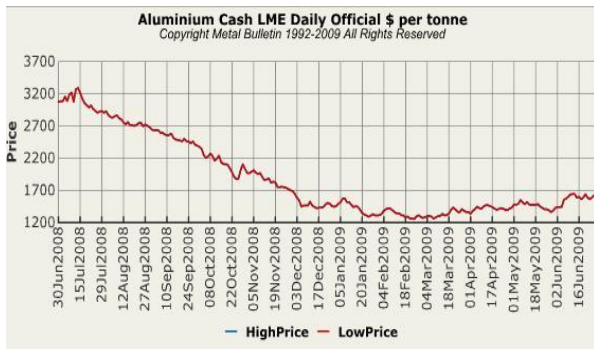
美國鋁業憑藉其先進的真空壓鑄技術 (AVDC)，獲得 2009 年度汽車業傑出供應商生產技術和資本設備類大獎。美鋁交通運輸產品的真空壓鑄技術，將輕型車門組件改良成為集鑄造合金、技術和設備為一體的“系統解決方案”，使汽車製造商在乘用車及商用車領域大幅減輕重量 30%-35%，減少零組件數量，以及降低車門的製造成本。

4. 俄羅斯成功研製鋁粉加自來水製氫設備

俄羅斯聖彼得堡應用化學科研中心成功研製出一種可以從自來水中提取氫氣的小型裝置，所獲得的大量氫氣既可以用來驅動汽車，也可以裝入特製的燃料電池中用來發電。該中心發現，只要把鋁粉（顆粒不能太小，微小的鋁粉很容易引起爆炸）放入裝有自來水的裝置中，就能獲得大量的氫氣。這種裝置體積很小，可以安裝到汽車引擎室中，氫氣的產生可按行車的瞬間需要依量供應，而且從水得到氫氣—氫氣燃燒獲得熱能又生成水—從水再得到氫氣，如此反復循環，成本低，而且非常環保。

二、原料市場行情(鋁錠)

圖 1 近 1 年 LME 電解鋁價格走勢 (美元/噸)



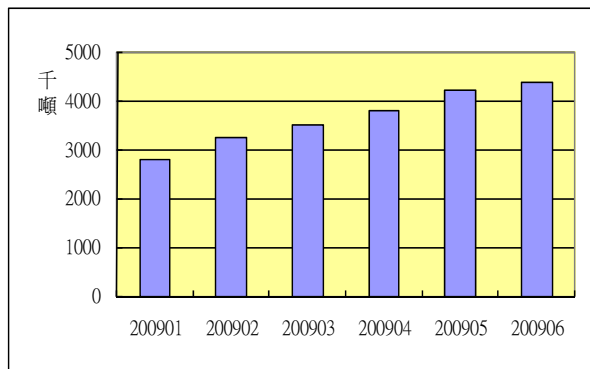
資料來源：metalbulletin/金屬中心產業研究組

圖 2 近 1 年 LME 再生鋁合金價格走勢 (美元/噸)



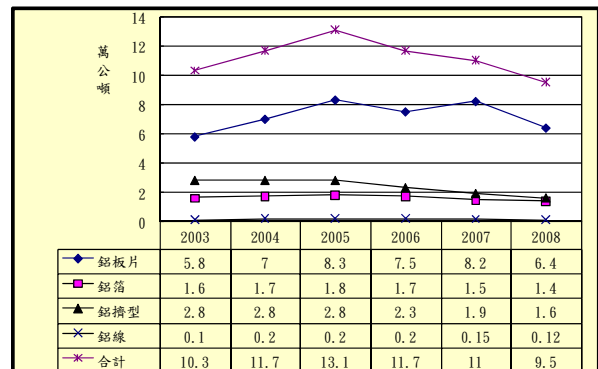
資料來源：metalbulletin/金屬中心產業研究組

圖 3 近 1 年 LME 電解鋁庫存變化



資料來源：LME/金屬中心產業研究組整理

圖 4 近年我國鋁材出口量變化



資料來源：海關進出口統計/金屬中心產業研究組整理

三、國內市場統計

表 1 近一年台灣鋁錠原料進口量及平均單價變化

(單位：進口量-公噸，進口值-億元，單價-元/公斤)

時間	純鋁錠	單價	鋁擠錠	單價	鋁合金錠	單價	進口量合計	進口值合計
97年5月	21922	93.6	14045	95.7	9582	93.7	45549	42.9
6月	19960	92.9	16434	93.7	8144	93.6	44538	41.6
7月	28659	93.7	14405	95.1	7659	94.2	50723	47.8
8月	24211	96.1	15083	97.9	10438	95.5	49732	48.0
9月	11676	91.1	11176	97.1	8210	93.1	31062	29.1
10月	33189	85.6	11615	88.5	7565	88.8	52370	45.4
11月	12758	79.5	10670	80.5	7036	81.4	30463	24.5
12月	18881	69.2	8573	71.8	4301	83.0	31755	22.8
98年1月	8509	57.3	4657	59.3	1788	71.1	14954	8.9
2月	11962	51.1	5431	56.3	4618	57.8	22011	11.8
3月	10405	51.0	4456	52.2	3866	54.5	18727	9.7
4月	23300	49.2	4925	51.6	5188	49.0	33413	16.6

資料來源：海關進出口統計/金屬中心產業研究組整理

表 2 近一年台灣鋁錠原料出口量變化

(單位：公噸)

時間	純鋁錠	鋁擠錠	鋁合金錠	合計
97年5月	310	729	9550	10588
6月	276	841	9516	10633
7月	305	586	10864	11755
8月	164	712	10928	11804
9月	109	657	11047	11814
10月	526	1037	12892	14454
11月	886	960	11254	13100
12月	398	924	8618	9941
98年1月	570	795	4824	6188
2月	567	1135	6520	8222
3月	508	1516	8889	10913
4月	1000	1622	9906	12528

資料來源：海關進出口統計/金屬中心產業研究組整理

表 2 近一年台灣廢鋁進口量值及平均單價變化

(單位：進口值-百萬元，進口量-公噸)

時間	進口值	進口量	單價-元/公斤
97年5月	1138	16733	68.0
6月	1128	16450	68.6
7月	1150	16935	67.9
8月	1104	16144	68.4
9月	1027	15099	68.0
10月	711	10975	64.8
11月	628	10747	58.4
12月	307	6363	48.2
98年1月	181	4708	38.3
2月	26	662	38.8
3月	36	998	36.4
4月	11	299	36.8

資料來源：海關進出口統計/金屬中心產業研究組整理