

全球市場

原料供需面

根據國際鋁協 (IAI) 的統計，2009 年上半年世界原鋁產量為 1731.3 萬噸，比去年同期減少 10.5%。日均產量為 9.57 萬噸，比去年同期減少 10%。上半年中國原鋁產量為 555.2 萬噸 (佔全球 32%)，較去年同期的 655 萬噸大幅減少 15.2%。其次北美原鋁產量為 243.5 萬噸 (佔全球 14%)，較去年同期亦大幅減少 17%。

世界金屬統計局 (WBMS) 資料顯示，2009 年前五個月全球鋁市供應過剩 573,000 噸，去年同期供應過剩 507,000 噸。1-5 月全球原鋁需求總計為 1404 萬噸，較去年同期減少 204.4 萬噸。

IAI 資料顯示，2009 年 6 月全球鋁錠 (含原鋁及再生鋁) 之廠商庫存量為 124.1 萬噸 (不含 LME 及 COMEX 庫存)，較 5 月減少 12%。6 月份全球鋁品 (含鋁錠、鋁材半成品、再製品及廢鋁等) 總庫存量為 232.7 萬噸，亦較 5 月下降 7.6%。至於 LME 之全球原鋁庫存量，2009 年 7 月底為 456 萬噸，則仍較 6 月底小幅增加 3.6%，持續再創新高。

價格走勢

2009 年 7 月間，LME 原鋁開盤價為 1609.5 美元，7 月 31 日的收盤價為 1862.5 美元，上漲 15.7%，最高價為 1862.5 美元，最低價為 7 月 13 日的 1531 美元。

鋁價 7 月中旬以前震盪中小幅下滑，但 7 月中下旬開始走高，雖然鋁市場依然供應過剩，但是銅價、鎳價走高造成帶動作用，而且和銅市場一樣，市場對經濟恢復的預期也對鋁價有一定提振作用。

目前鋁市場消費並沒有明顯好轉，表面上看，鋁價走高並非由良好的基本面所帶動，借機炒作成分居多。不過值得注意的是，目前由於種種原因，LME 鋁庫存再創新高，國際上很多鋁廠又在減產，現貨市場上的供應並未出現過剩，而且前期鋁價相對其他金屬來說持續落後，有一定的補漲空間，因此短線來看，預測鋁價仍有望再漲至 1900 美元甚至更高。

產品動態

半導體 / 液晶製造設備用鋁合金厚板 -
半導體 / 液晶製造裝置的真空腔體及結構件
等大多使用鋁合金，與鋼鐵材料及銅合金比較起來，鋁合金實現了設備的輕量化。半導體 /



液晶製造設備的構件加工須利用綜合加工中心機施加表面切削加工、鑽孔加工、溝加工等。鋁合金的切削抵抗小且熱傳導率高，因而容易去除切削加工時的熱量，因此可施行周速 1200m / 分以上的高速切削，亦可設定較大之切削量及進給量。鋁板切削表面的品質及加工精度也很高，表面粗糙度容易達到 10 μ m 左右。鋁板還具有表面處理容易、有良好的耐蝕性、逸氣率低等優點，因此鋁合金的使用越來越擴大。另外，隨著液晶電視、電腦用液晶顯示器的大型化，為了從液晶玻璃基板切割更多的面板，已陸續開發更大型之製造設備。

日本之半導體 / 液晶製造設使用最多的是含 Mg2.5% 左右的 5052-H112 合金，因有足夠的強度及尺寸精度。

為了因應以上要求，Kobe Steel 已開發 3 種高精度鋁合金厚板：

1. 「ALJADE」：是以熱軋條件及精整工程的嚴密控制為重點開發的，與 JIS5052-H112 合金比較起來，板厚精度、平坦度的公差範圍分別改善成 1/3 以下及 1/5 以下。還有板內部的殘留應力也有抑制，而切削加工時的變形極小，所以施加表面切削及溝加工時，可促進加工的簡略化及減少變形矯正量。

2. 「ALHIGHCE II」：更提高板厚精度及平坦度，素材可以不施加表面切削就作為高精度構件使用。

3. 「ALHIGHE83」：是以 5083 合金為基礎而開發的，板厚精度及平坦度很高，在非熱處理合金中具有最高的強度。除在室溫使用之外，如果有 200°C 以上的高溫用途，或者於零件製程中有 200°C 以上的退火工程的話，可採用 ALHIGH E83。



圖 1 近 1 年 LME 電解鋁價格走勢

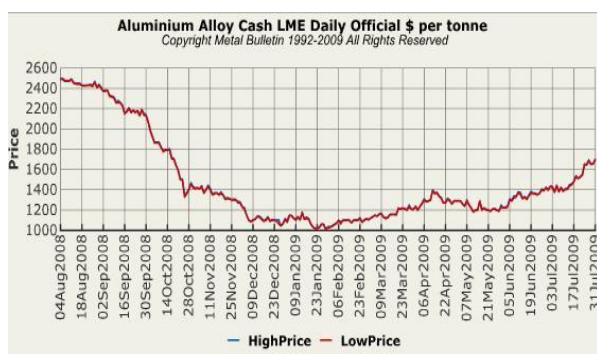
單位：美元/公噸



資料來源：MB/金屬中心產業研究組

圖 2 近 1 年 LME 再生鋁合金價格走勢

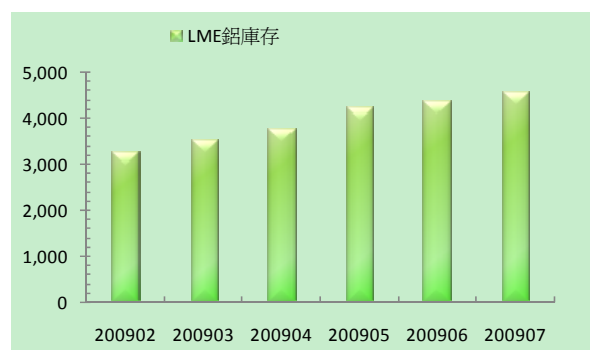
單位：美元/公噸



資料來源：MB/金屬中心產業研究組

圖 3 近 1 年 LME 電解鋁庫存變化

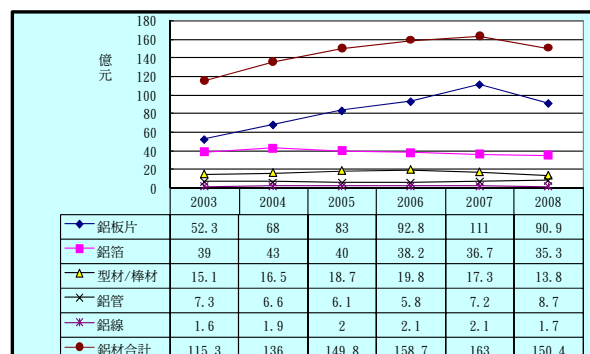
單位：噸；元/公斤(以下同)



資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組

圖 4 過去半年台灣其他鎂進出口趨勢分析

單位：噸；元/公斤(以下同)



資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組



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
5 月	22300	50.4	4724	51.8	6397	49.7	33421	16.9

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
5 月	966	1151	10737	12855

資料來源：海關進出口統計/金屬中心產業研究組整理

表 3 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	232	6989	33.2
3 月	362	10842	33.4
4 月	244	7211	33.8

資料來源：海關進出口統計/金屬中心產業研究組整理

備註：此報告中的內容和意見僅供參考，並不構成對所述證券買賣的出價或征價，若對使用本報告及其內容所引發的任何直接或間接損失概不負責。