

全球市場

原料供需面

根據國際鋁協 (IAI) 的統計，2009 年 1-8 月全球原鋁產量為 2343 萬噸，比去年同期減少 10.2%。日均產量為 9.7 萬噸，比去年同期減少 10%。1-8 月中中國原鋁產量為 779 萬噸 (佔全球 33.2%)，較去年同期的 890 萬噸大幅減少 12.4%。其次北美原鋁產量為 321 萬噸 (佔全球 13.7%)，較去年同期亦大幅減少 18%。中國仍然是原鋁的淨進口國，1-7 月進口超越出口 118.6 萬噸，而 2008 年中國淨進口量總計為 58.1 萬噸。

IAI 資料顯示，2009 年 8 月全球鋁錠 (含原鋁及再生鋁) 之廠商庫存量為 123.2 萬噸 (不含 LME 及 COMEX 庫存)，較 7 月增加 5.3 萬噸。8 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 230.6 萬噸，亦較 7 月增加 5.2 萬噸。至於 LME 之全球原鋁庫存量，2009 年 9 月底為 459 萬噸，僅較 8 月底小幅減少約 2 萬噸。

依據世界金屬統計局 (World Bureau of Metal Statistics, WBMS) 資料，今年 1-7 月全球鋁市供應過剩 110.6 萬噸，去年同期為過剩 52.7 萬噸。原鋁需求為 1946 萬噸，較 2008 年同期減少 307.0 萬噸或 13.6%。

價格走勢

2009 年 9 月間，LME 原鋁開盤價為 1830 美元，9 月 30 日的收盤價為 1852 美元，較 8 月下跌 1.5% (8 月 28 日的收盤價為 1880 美元)，最高價為 1922 美元，最低價為 9 月 28 日的 1758 美元。

鋁價近期為箱型震盪格局，波動範圍不大，突破和下跌都有難度。LME 鋁庫存增加的趨勢終於暫緩，但 460 萬噸左右的庫存仍處於極高水位，對價格反彈還是有一定壓力。

目前鋁市場短期前景仍不明朗，基本金屬整體市場短線上漲動力也略顯缺乏，鋁價在 2000 美元之壓力較大，短線仍將以盤整震盪為主，由於供應過剩仍較明顯，一段時間的盤整後，有一定的下跌空間，預計主要波動區間為 1800-2000 美元。

產品動態

1. 電動機車鋁車架

美國鋁擠型技術基金會舉辦之 2008 鋁擠型設計獎，其中 Sapa Profiles 公司之重型電動機車車架獲得運輸工具類冠軍 (圖 1)，此種鋁擠型主車架重量 10-13 kg，以半自動鐳接組裝後進行陽極處理。



圖 1 電動機車鋁車架

2. 可攜式產品外殼的鋁合金新材料

以數位相機為代表的光學機器，及以行動電話、筆記型電腦為代表的精密可攜式電子產品的框體等使用之鋁合金片逐年增加。例如小型數位相機的日本國內廠商出貨數量，2007 年超過 9000 萬個。各相機廠商展開激烈的競爭，而進展高性能化、高畫素化，或著小型、輕量化。另外，近來能實現打動相機消費者的優質且高尚的設計。尤其使用鋁合金的框體含有金屬特有的高級感，意即充滿高亮度、透明感，並且可實現小型、輕量化的材料。

為了對應這些優越外觀品質的要求，神戶製鋼公司開發 5000 系 (Al-Mg 系) 的「5X30」合金。「5X30」合金開依據含有 4.5% 左右的高濃度 Mg 以及連續退火處理等最適合的製程技術，兼具高強度和高成形性。另外，根據不純物的控制，以及製造工程的組織控制，得到尺寸、形狀均勻的金屬結晶粒組織。基於均勻的結晶粒組織，施加拉絲處理 (satin finished surface) 就成為具光澤度的霧面 (soft sheen)，控制不純物就有可能製造透明度高的陽極氧化處理外觀。

原有的鋁製框體多使用純鋁 1050，但是表面做拉絲處理時結晶粒內/粒界皆被蝕刻，所以表面呈凹凸不均勻，並且呈無光澤度的霧面。但是對「5X30」合金施加拉絲處理的話，結晶粒界優先被蝕刻，成為結晶粒的輪廓明顯浮上且呈均勻的外觀，實現高亮度拉絲處理面。本技術獲得 2005 年度日本鋁協會之產品開發獎。

➤ 廠商動態

1. 俄鋁完成債務重組計畫

俄鋁聯合公司與外商銀行關於 73 億美元債務重組協定已基本成型，並於 7 月 28 日前正式簽署協定。2009 年上半年俄鋁節約成本 6.2 億美元，已完成預期節約 11 億美元的目標過半。俄鋁 1-6 月份原鋁產量總計 198 萬噸，比去年同期下滑 10%；氧化鋁產量為 370 萬噸，下滑 34%；鋁土礦產量比去年同期下滑 35.5% 至 580 萬噸。

2. J.L. French 申請破產保護

美國鋁合金壓鑄件廠商 J.L. French

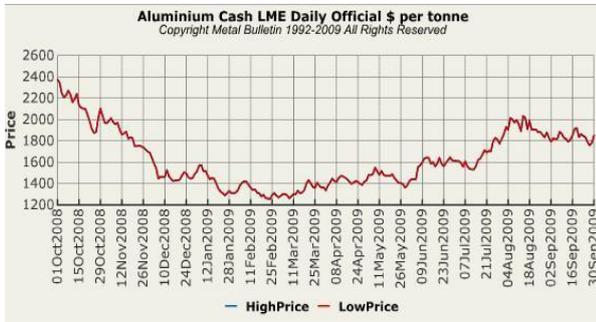
Automotive Castings Inc 申請破產保護，這是繼 2006 年來第二次提出破產保護申請。

J.L.French 於 1968 年創建於美國威斯康辛州，是一家全球鋁壓鑄汽車零部件的領先設計者和製造者。該公司主要生產汽車用高精密鋁壓鑄件，包括油底盤、氣缸體、變速箱殼體，供給福特、通用、克萊斯勒、戴姆勒、奧迪、雷諾-日產以及一些一級供應商，在美國的員工總數在 800 人以上。



圖 1 近 1 年 LME 電解鋁價格走勢

單位：美元/公噸



資料來源：Metal Bulletin / 金屬中心產業研究組整理

圖 2 近 1 年 LME 再生鋁合金價格走勢

單位：美元/公噸



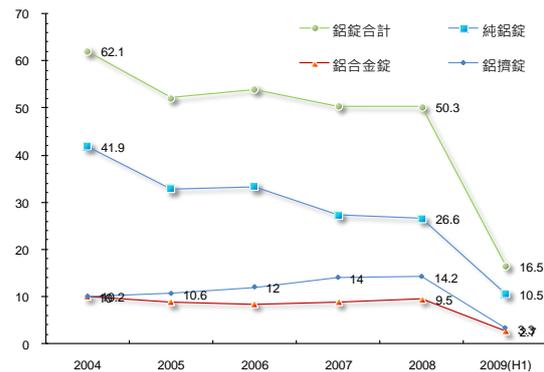
資料來源：Metal Bulletin / 金屬中心產業研究組整理

圖 3 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 近年我國鋁錠進口量變化 (萬公噸)



資料來源：台灣海關進出口資料/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
6月	28295	51.7	8493	52.8	5696	53.4	42483	22.2
7月	29021	53.6	8671	55.6	8217	53.2	45909	24.7

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
6月	512	1039	7945	9496
7月	277	910	9771	10958

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
5月	237	6520	36.3
6月	422	10927	38.6
7月	542	13595	39.9

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。