

鎂 全球市場

➤ 市場總覽

2009 年中國大陸鎂原料前八月累計出口量又返回衰退約六成左右，顯示七月份出口量增加應為各國廠商補充庫存之用，國際鎂價也又回跌到每公噸約 2,800 美元。從供給面來看，全球鎂工業仍呈慘澹經營狀態。為此中國擬提高基本金屬及有色金屬半成品及製成品的出口退稅，以挽救出口不振之局勢。但從另一方面來看，中國的金屬半成品技術含量仍低，所以需要以削價競爭的方式促進出口。至於各國買不買帳，則要看出口退稅率的幅度有多大。

➤ 產業新聞

日發表無塗裝鎂合金表面著色新技術。日本產業技術綜合研究所最近發表了鎂合金的無塗裝表面著色新技術。該技術由於不使用塗料，無需進行廢液處理，且顯色處理後的鎂合金純度不變，具有「成本低，易回收，更環保」等特點。該技術通過將超純水與鎂合金置於 120 攝氏度的氟樹脂製成的密閉容器中 2.5-10 小時，使鎂合金表面生成 50-100 納米厚的微觀薄膜，利用光線在納米薄膜上產生的干涉現象而顯色。顯出的顏色由薄膜厚度來決定，薄膜厚度可通過時間、溫

度等條件來控制。

挪威鎂生產商 SilMag 重新規劃鎂工廠。挪威鎂生產廠商 SilMag 將延期原計劃於 09 年開始的第二個鎂合金生產廠的建設。延期的主要原因是自 08 年秋季開始的鎂需求與價格的下跌，並且鎂廢料的收集也存在著困難。但 SilMag 仍將啟動原計劃於 2011 開始的鎂精煉廠，預計年產 35,000 噸，其試驗廠將於 09 年年內啟動生產。據一日本貿易商稱，鎂廢料流向了歐洲的鎂廠商，導致 SilMag 面臨著廢料的採購難題。所以 SilMag 做出了如上延期的決定，目前該專案何時繼續仍不明朗。

中國擬再提高基本金屬產品出口退稅。據路透香港消息指出，中國可能於未來數月中提高金屬半成品和製成品的出口退稅，包括有色金屬產品。金屬產品出口增值稅為 17%，提高出口退稅將拉升中國國內金屬需求 2-3%。若中國提高出口退稅，那麼基本金屬產品應包含在內。中國政府不太可能對主要基本金屬實施稅收優惠，因政府並不鼓勵能源密集型金屬出口。高耗能的原鋁出口應當受到控制。但對鋁材而言，則應鼓勵出口。中國政府上半年對該協會提高部分鋁材出口退稅的要求做出回應，提高鋁合金型材出口退稅率至 13%。但文獻軍指出，13% 的退稅率仍然偏低，無法提高中國出口產品在海外的競爭力。



鎂 國內市場

➤ 市場總覽

NB 產業加快垂直整合腳步，市場傳出緯創將與台灣機殼廠合作，預料可成的機會最大。緯創估計，明年 NB 出貨量將突破 3,000 萬台，且商務機種比重將從 30% 提升至明年的 40%。緯創將於明年第三季新增泰州廠產能，規劃月產能 100 萬台，後年提升到月產能 600 萬台。目前 NB 鎂鋁機殼廠家數有限，神基集團已入主華孚，巨寶又是仁寶合資廠，剩下可成尚無合作客戶，預料是緯創最有可能的合作對象。

➤ 產業新聞

YAMAHA 傳關廠，巨騰可能受惠。市場盛傳，全球單眼數位相機的鎂鋁機殼最大廠山葉 (YAMAHA)，為成本因素，計劃明年 3 月關廠，產能將轉至巨騰，此消息目前尚未獲山葉公司證實。金融海嘯後，廠商對成本精打細算，日系廠提高委外釋單比重，零組件廠計劃關閉產線，全球最大單眼數位相機的鎂鋁機殼製造商山葉公司，也傳出有意關閉產線。山葉公司的全球單眼數位相機的機殼市占率達八成，包括尼康 (Nikon) 及佳能 (Canon) 均為客戶，毛利率較 NB 鎂鋁機殼高。巨騰表示，對市場傳聞不予評論，不過與 YAMAHA 合作生產單眼數位相機的鎂鋁機殼，產能正持續擴充，全球市占率為一成左右。

鴻海集團在中國重慶將有龐大的投資計劃。富士康總裁郭台銘 26 日透露，富士康在中國重

慶將有龐大的投資計劃，目前正在 10 個領域考察項目，而且有 5 個項目已經有意向。郭台銘說，除了筆記型電腦外，富士康目前已經有意投資的項目有以下幾個：低碳監測技術、環保檢測智能軟件、鎂鋁合金項目、LED 照明項目、創新工場。郭台銘透露，重慶有四大優勢吸引富士康投資：首先是重慶人不屈不撓的精神；第二是重慶的高等教育人才資源優勢；第三是在西部各省市中，重慶有政策優勢；最後則是重慶市政府的高效率和對 IT 行業的高度重視。

及成、巨寶夾攻，可成被高盛、麥格理降評。麥格理證券台灣區研究部主管張博淇以及高盛證券亞洲科技產業研究部主管金文衡分別指出，可呈現在所面臨的挑戰包括：由巨騰與仁寶所合資的巨寶，預計明年底前供應給仁寶的鎂合金機殼比重，將由 30% 提高到 50%；及成的鋁機殼品質已獲得惠普認證，預計今年第四季至明年第一季開始出貨給惠普，目前也正尋求戴爾技術認證，可望從明年起出貨。因此高盛、麥格理日前聯袂調降可成投資評等。



表 1 中國大陸鎂產品 2009 年 1~8 月進出口量統計表

單位:公噸

	進口	去年同期	增減	出口	去年同期	增減
99.8%以上未加工純鎂	15	11	36%	65,648	155,162	-58%
其他未加工鎂原料	130	268	-51%	31,706	82,390	-62%
鎂廢料、碎屑	222	98	127%	100	124	-19%
鎂銼片、車屑及粒	35	201	-83%	17,736	66,429	-73%
已加工鎂原料	14	12	17%	1,464	4,335	-66%
鎂製品	107	150	-29%	4,997	39,448	-87%

資料來源：大陸海關進出口資料/金屬中心產業研究組整理

表 2 台灣鎂產品 2009 年 1~7 月進出口量統計表

單位:公噸

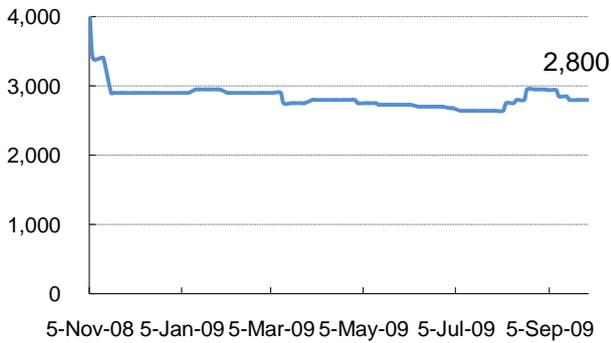
	進口	去年同期	增減	出口	去年同期	增減
鎂，以重量計至少含有 99.8%之鎂， 未經塑性加工者	1,070	3,501	-69%	1	46	-98%
其他鎂，未經塑性加工者	1,224	2,237	-45%	580	443	31%
鎂廢料及碎屑	382	314	22%	373	660	-43%
鎂銼片、車屑及粒，依大小分級者	149	168	-11%	638	593	8%
鎂粉	63	82	-23%	6	168	-96%
其他鎂製品	533	473	13%	38	111	-66%

資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組整理



圖 1 過去一年 MB 自由市場鎂原料價格走勢

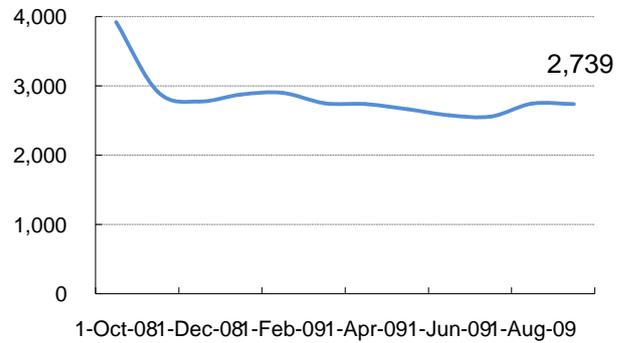
單位：美元/公噸



資料來源：MB/金屬中心產業研究組

圖 4 過去一年中國自由市場鎂原料價格走勢

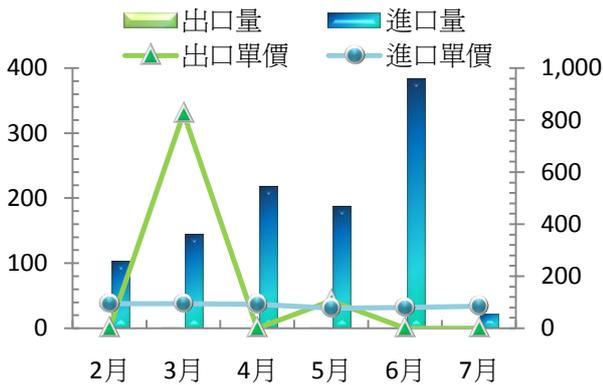
單位：美元/公噸



資料來源：MB/金屬中心產業研究組

圖 2 過去半年台灣純鎂進出口趨勢分析

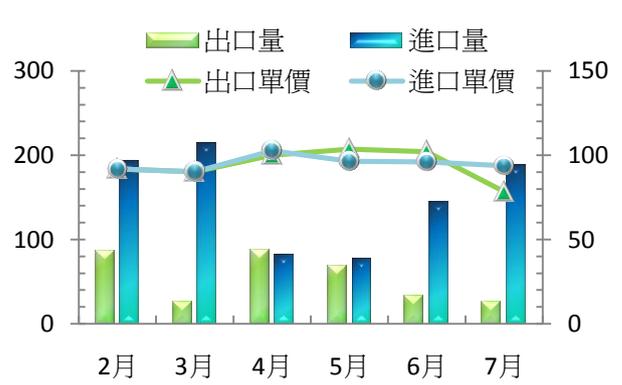
單位：噸；元/公斤(以下同)



資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組

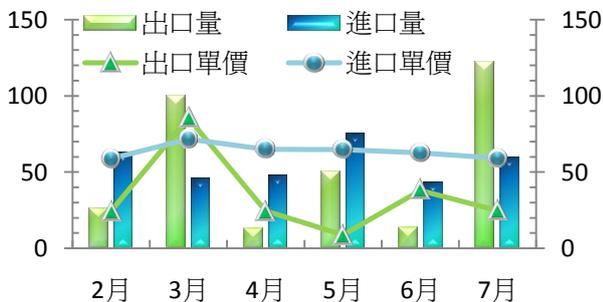
圖 5 過去半年台灣其他鎂進出口趨勢分析

單位：噸；元/公斤(以下同)



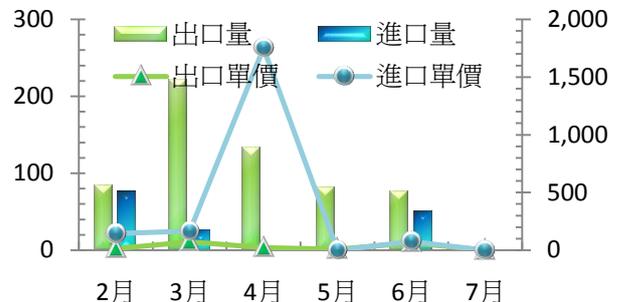
資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組

圖 3 過去半年台灣鎂廢料及碎屑進出口趨勢分析



資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組

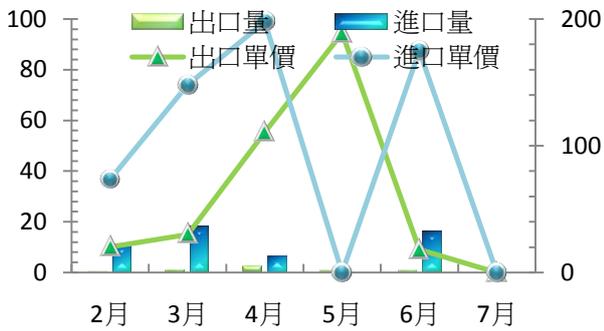
圖 6 過去半年台灣鎂銼片車屑及粒進出口趨勢分析



資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組

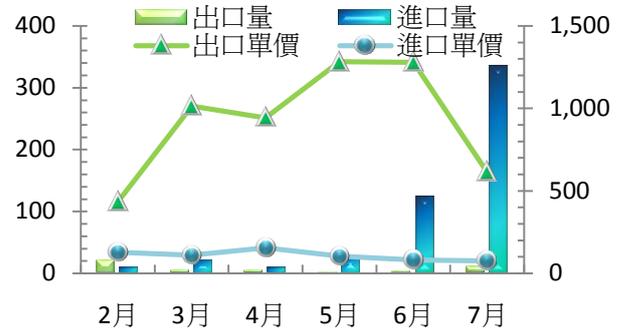


圖 7 過去半年台灣鎂粉進出口趨勢分析



資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組

圖 8 過去半年台灣其他鎂製品進出口趨勢分析



資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組

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。