

金屬材料月報

鋅金屬

99 年 3 月刊

出版單位：金屬中心產業研究組
產業分析師 陸蓉菁

鋅 全球市場

➤ 供需面

根據國際鉛鋅研究小組(ILZSG)統計指出，2009 年 12 月，全球鋅礦產量由前月的 101.86 萬公噸增加至 109.29 萬公噸。而精煉鋅產量由前月修正值 104.3 萬公噸增加至 105.84 萬公噸。消費量由前月的 95.98 萬公噸增加至 100.4 萬公噸。鋅礦 2009 年度總產量為 1,137.8 萬噸，較去年減少了 2.7%，而供需差為 44.5 萬噸，顯示出供給大於需求，鋅礦的庫存量仍是鋅價一直遲遲無法提高的主要原因。詳細數據如下表所示。

2006~2010 年世界鋅需求與供給

單位：萬噸

	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年(e)
鋅礦生產	1,044.7	1,112.9	1,169.0	1,137.8	1,197.0
供給	1,065.5	1,136.0	1,165.5	1,127.7	1,226.0
需求	1,101.5	1,130.7	1,143.6	1,083.2	1,204.0
供需差	-36.0	5.3	21.9	44.5	22.0

資料來源：ILZSG/金屬中心產業研究組整理，2010.03

隨著 2009 年下半年鋅價的暴漲驅動下，不少鋅礦重新啟動，俄羅斯最大的鋅生產商 Chelyabinsk 鋅工廠在 2009 年其鋅及鋅合金產量同比下滑 20%，至 12 萬噸。而瑞士 Xstrata 公司鋅精礦產量同比增長 20%，達到 100 萬噸。精煉鋅產量同比增長 4%，為 82.5 萬噸。而中國大陸方面 2010 年 1 月鋅冶煉亦將全面投入產線，預計鋅產量會再上新高，產能方面，2009 年底中國大陸的鋅冶煉規模擴大至 567.5 萬噸/年，預計 2010 年鋅的新擴建產能將達到近 100 萬噸。

由此可預估 2010 年全球鋅市場將仍會處於供應過剩的情況。

➤ 價格面

今年以來，倫敦金屬交易所(LME)三個月期鋅價格走勢跌宕起伏，在 1-2 月期間出現階段性底部，但 3 月後，LME 鋅價借勢逼近 2 月份反彈高點 2,394 美元/噸。而滬鋅價格在農曆春節開盤後，便開高走高，一路領漲大宗商品市場，尾盤更是一度接近漲停板。



近期，中國大陸上游企業出貨較為積極，但大部分下游企業仍以消化春節之前的備貨為主，採購量有限。在春節之後，鋅金屬下游企業幾乎全部復產，鋅市場的消費也回歸到了正常水準，對於已經來臨的 3、4 月份旺季需求，市場仍是保持樂觀心態，希望藉著本次旺季需求，能進而消弭過多的庫存問題。

鋅 國內市場

國內市場方面，從 12 月的進出口數據來看，純鋅錠的進口量呈現平穩趨勢，近三個月皆有 1.7 萬噸的進口量，出口量則有小幅提昇，12 月有 35 噸的出口量。而廢鋅進口量於 12 月份進口量大增至 1,183 噸，主要是由於 12 月國內煉鋼需求大增，帶動進口大量廢鋅，本月詳細進出口情況，請參見國內市場行情趨勢圖。

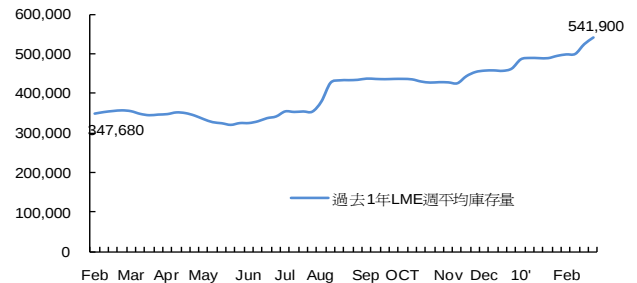
鋅 市場行情(國外)

圖 1 近 1 年 LME 鋅價走勢



資料來源：LME/金屬中心產業研究組

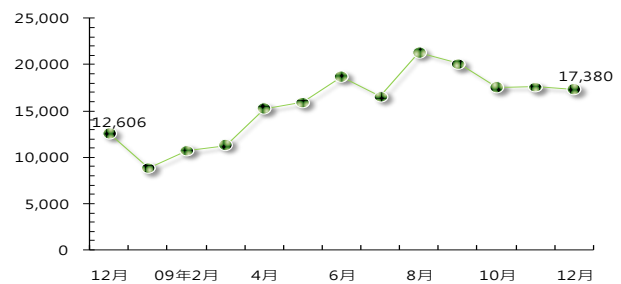
圖 2 近 1 年全球鋅庫存趨勢 (單位：噸)



資料來源：LME/金屬中心產業研究組

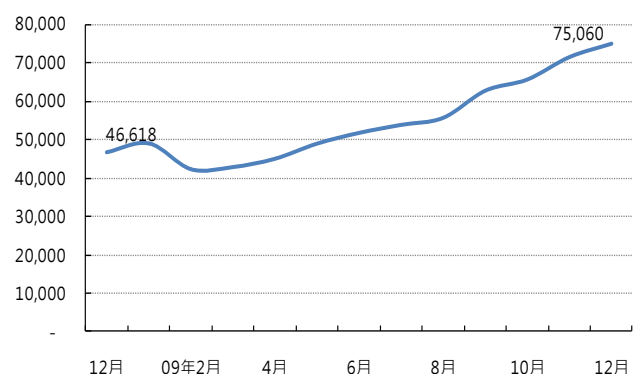
鋅 市場行情(國內)

圖 1 近 1 年國內純鋅錠進口量變動趨勢 (單位：噸)



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

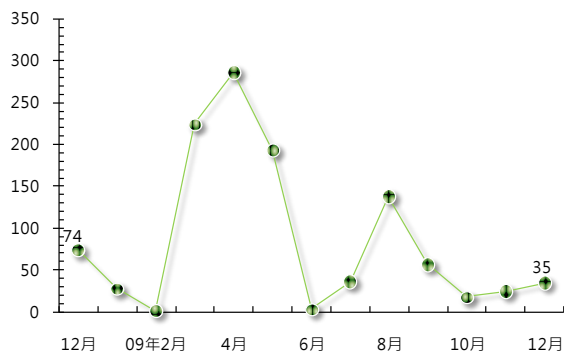
圖 2 近 1 年國內純鋅錠進口單價變動趨勢(單位 NT 元/噸)



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

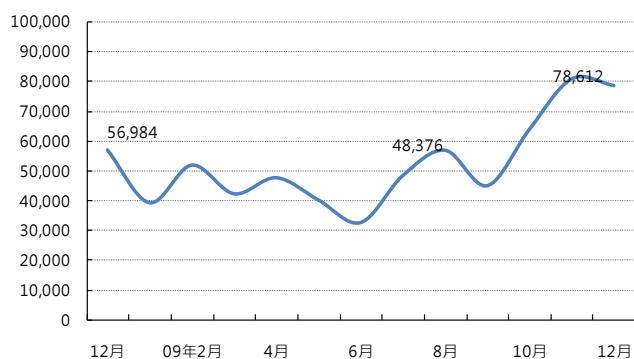


圖 3 近 1 年國內純鋅錠出口量變動趨勢 (單位：噸)



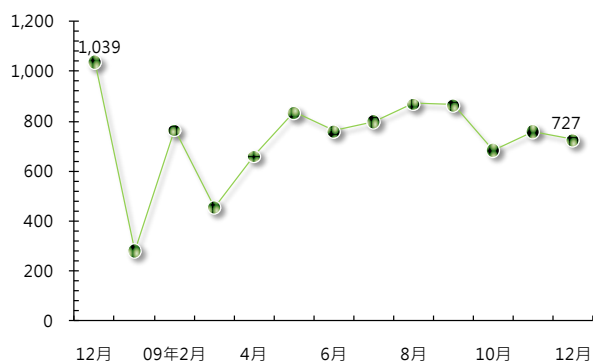
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 4 近 1 年國內純鋅錠出口單價變動趨勢(NT 元/噸)



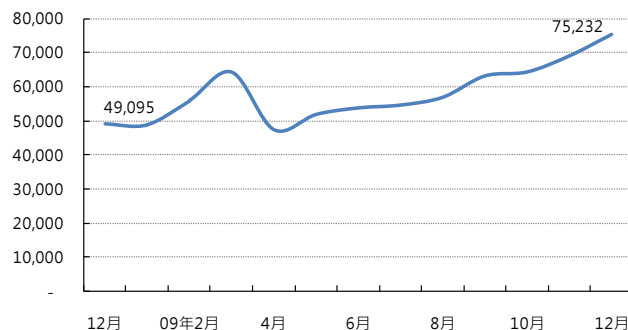
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 5 近 1 年國內鋅合金錠進口量變動趨勢(單位：噸)



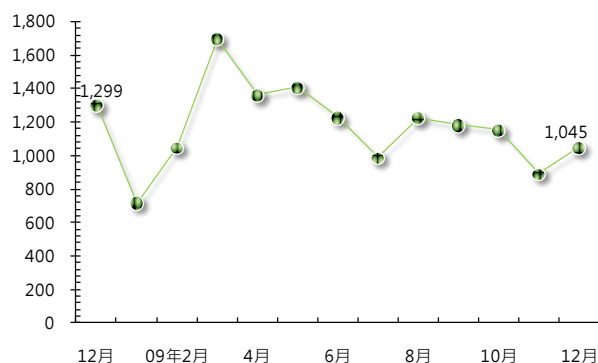
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 6 近 1 年國內鋅合金錠進口單價變動趨勢(NT 元/噸)



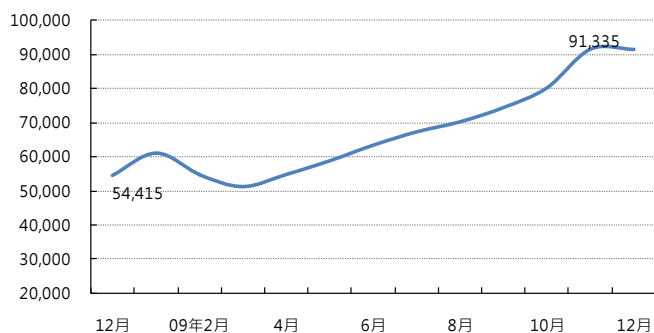
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 7 近 1 年國內鋅合金錠出口量變動趨勢(單位：噸)



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

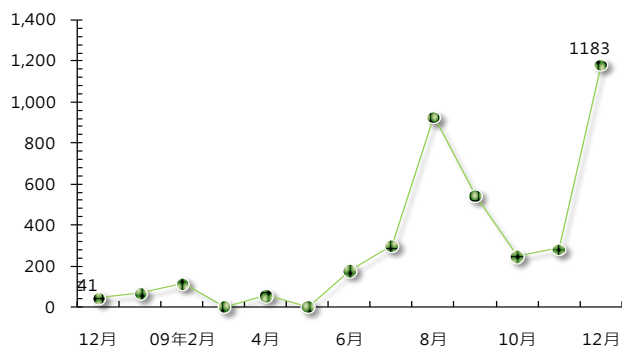
圖 8 近 1 年國內鋅合金錠出口單價變動趨勢(NT 元/噸)



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組



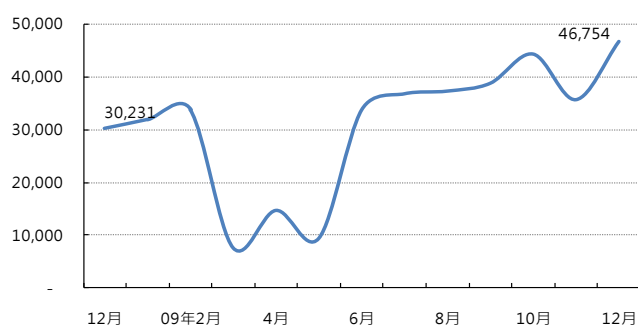
圖 9 近 1 年國內廢鋅進口量變動趨勢(單位：噸)



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 10 近 1 年國內廢鋅進口單價變動趨勢

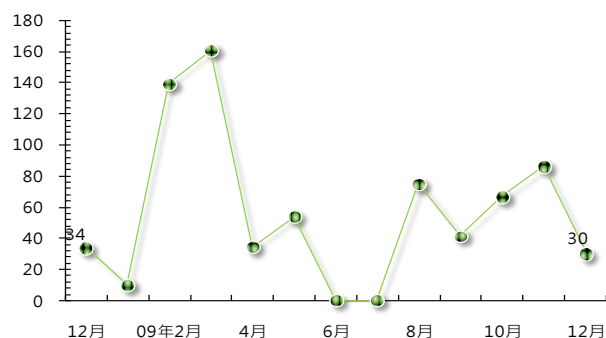
單位：NT 元/噸



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 11 近 1 年國內廢鋅出口量變動趨勢

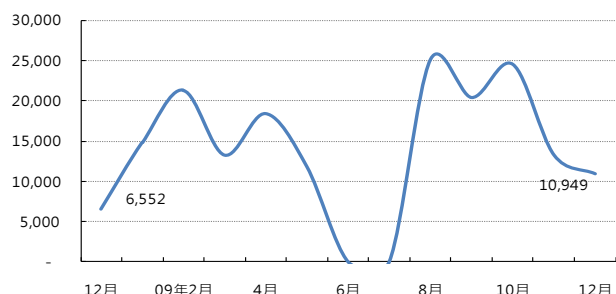
單位：噸



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 12 近 1 年國內廢鋅出口單價變動趨勢

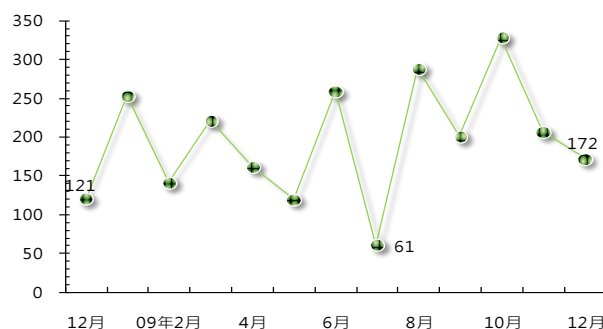
單位：NT 元/噸



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 13 近 1 年國內鋅粉末/鱗片進口量變動趨勢

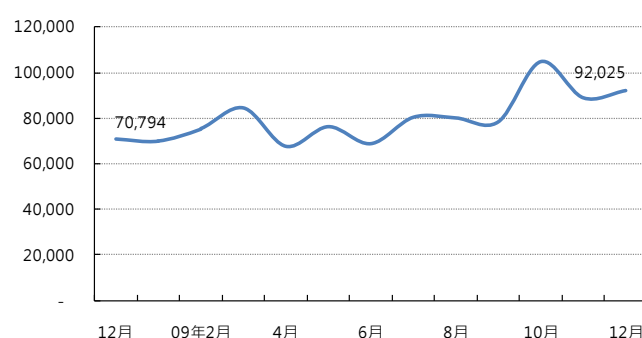
單位：噸



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 14 近 1 年國內鋅粉末/鱗片進口單價變動趨勢

單位：NT 元/噸

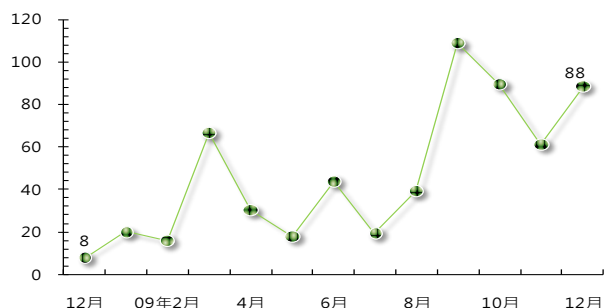


資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組



圖 15 近 1 年國內鋅粉末/鱗片出口量變動趨勢

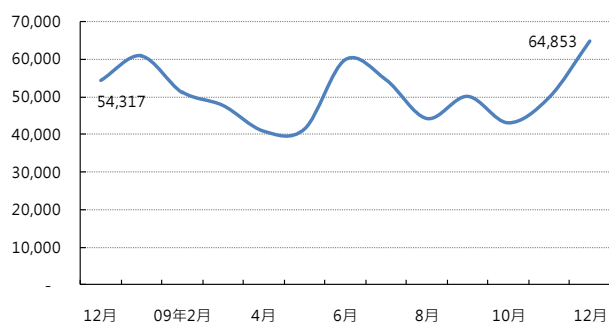
單位：噸



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 16 近 1 年國內鋅粉末/鱗片出口單價變動趨勢

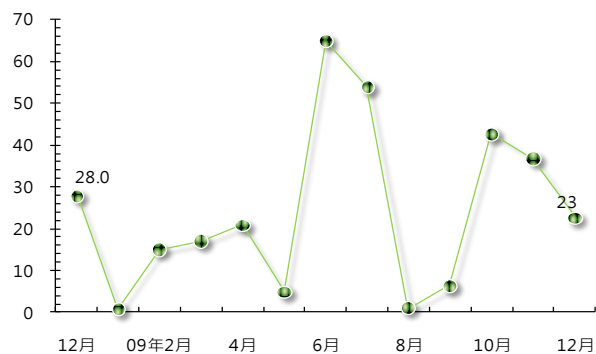
單位：NT 元/噸



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 17 近 1 年國內鋅板片/扁條/箔進口量變動趨勢

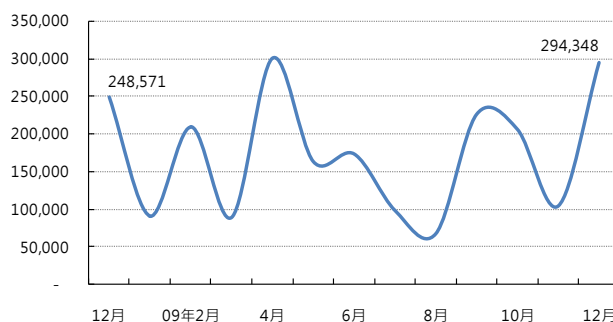
單位：噸



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 18 近 1 年國內鋅板片/扁條/箔進口單價變動趨勢

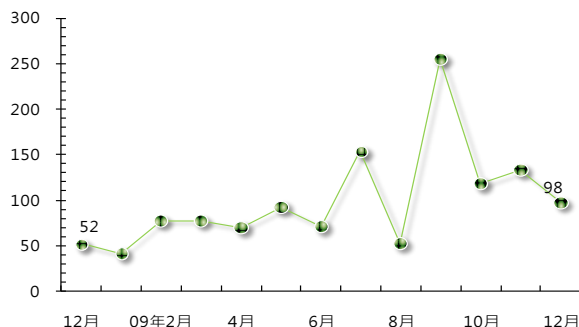
單位：NT 元/噸



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 19 近 1 年國內鋅板片/扁條/箔出口量變動趨勢

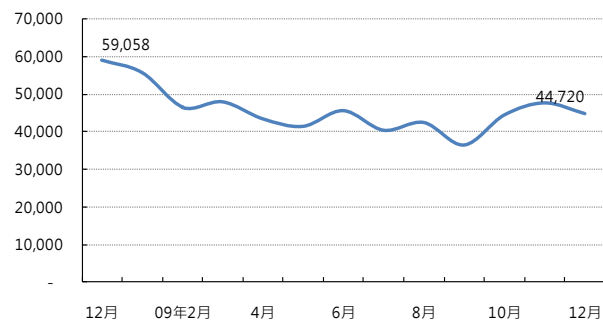
單位：噸



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 20 近 1 年國內鋅板片/扁條/箔出口單價變動趨勢

單位：NT 元/噸



資料來源：海關進出口/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。