

金屬材料快報-鈦金屬

(97年11月刊)

金屬中心 產業研究組 侯貫智

一、全球市場

➤ 供需面

2008 上半年全球受到金融風暴的影響，經濟成長幅度大幅縮減，影響所及除市場需求快速緊縮，連帶也影響鈦金屬零件與相關應用產品需求的銳減。而雪上加霜的是 Airbus 與 Boeing 兩大航太製造商的大型客機均延遲交機，尤以 Boeing 公司受到 9 月持續性的罷工所累，延遲交機情況勢必延長，將導致鈦金屬零件庫存增加，勢必將進一步惡化海綿鈦供應過剩的情況。

目前日本與中國兩大海綿鈦生產國，均有減產或是降價的因應策略，以度過景氣寒冬。放眼未來，分析鈦金屬產業的供需情況，由於鈦金屬市場超過 50% 的市場需求來自於航太工業，未來鈦產業的復甦，仍掌握在航太工業大型客機的銷售成長上，若是未來大型客機訂單能夠如期交付，並且大型客機需求持續增加的話，海綿鈦價格才可望回升。

➤ 價格走勢

海綿鈦價格自 2007 下半年開始一路下滑，至 2008 年 10 月為止甚至下滑至幾近成本價的 10,000 美元/噸，尤其在中國境內最為明顯，低品位海綿鈦市場出現大量過剩的情況，價格已跌至 6 萬元人民幣/噸左右。近期隨著原物料鈦鐵礦持續下滑至 5,800~6,200 美元/噸，鎂金屬回跌至 4,000 美元/噸，加上波音罷工事件持續，短期內海綿鈦價格將處於低檔盤旋，有待航太需求恢復後，海綿鈦價格才有機會回升，預期至少是在 2009 年下半年以後。

二、國內市場

2008 年 1-8 月國內進口鈦錠約為 1,848 公噸，較去年同期下滑 8.3%，平均進口單價約為 520 新台幣/噸，究其原因，除主要應用產業球頭廠的外移，另外一項重要因素，來自業者普遍預期鈦金屬價格將會繼續下降，因此進口備料相對減少。出口方面，鈦製品 2008 年 1-8 月出口量為 520 公噸，較去年同期下滑 22%，平均出口單價為 1,574 新台幣/噸，出口下滑可能因為受大型客機延遲交付所影響，導致航太產品需求降低，出口量明顯滑落。

三、最新發展動向

全球海綿鈦供需在產能大量挹注下，低品級海綿鈦已呈現供過於求情況，價格出現暴跌，而近期波音公司的罷工事件無疑是雪上加霜。未來在海綿鈦產能過剩，需求萎縮的情況下，價格勢必有繼續滑落的可能性；不過此波跌勢已接近於 2003 年以前的低價，預計海綿鈦再大幅下滑機率不高，應會維持在 10,000 美元/噸左右。

台灣業者多屬下游應用產業，原料下跌反而是利多消息。過去鈦金屬空有一身好本領，但身上卻穿著厚重而昂貴的盔甲，現在有機會把身上枷鎖卸下，正是國內業者大好的發展機會。功能性產品如航太、化工及生醫產品將會持續主宰未來鈦金屬產業的需求，而能源材料應用(如燃料電池等)則可能是潛在大量應用產業，這些都是國內業者可積極切入的相關產業。

三、市場行情

表 1 日本海綿鈦 2008 年 9 月進出口統計表

單位:公噸

項目	進口	出口
2007 年	6,461	11,289
2006 年	3,397	12,470
同期成長(%)	90.2%	-9.5%
2008 年 9 月	468	1,121
2007 年 9 月	427	824
同期成長(%)	9.6%	36.04%

資料來源：日本海關進出口統計/金屬中心產業研究組整理

表 2 美國鈦加工材及製品 2008 年 8 月累計進出口量統計表

單位:公噸

項目	進口	出口
鈦條棒線材	1,036	2,265
鈦板片箔	1,821	n.
鈦管	134	n.
其他加工材	540	6,988
鈦製品	195	n.
鈦鑄件	9.8	n.
合計	3,735.8	9,253

資料來源：美國海關進出口統計/金屬中心產業研究組整理

表 3 中國大陸鈦加工材及製品 2008 年 9 月累計進出口量統計表

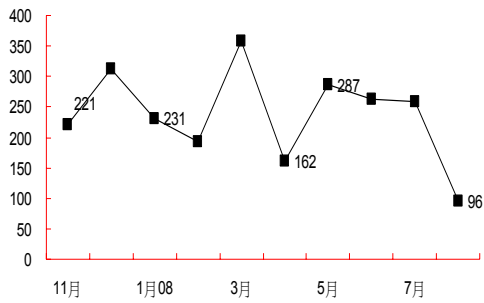
單位:公噸

項目	進口	出口
鈦條棒型材及異型材	289	2,925
鈦線材	73	101
鈦板片帶(厚度 \leq 0.8mm)	820	178
鈦板片帶(厚度 $>$ 0.8mm)	696	2,449
鈦管	2,554	528
其他鍛軋鈦及鈦製品	248	578
合計	4,680	6,759

資料來源：中國大陸海關進出口統計/金屬中心產業研究組整理

圖 1 近 1 年台灣鈦錠(含鈦粉)進口量統計

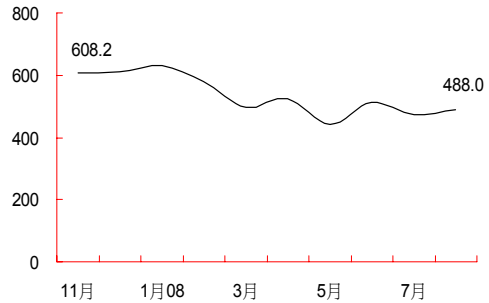
單位：噸



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 2 近 1 年台灣鈦錠(含鈦粉)進口單價變動趨勢

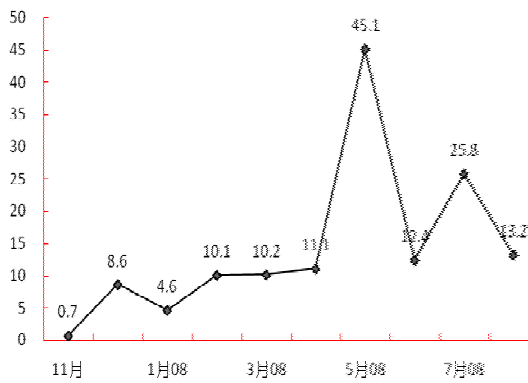
單位：NT 元/公斤



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 3 近 1 年台灣鈦廢料進口量統計

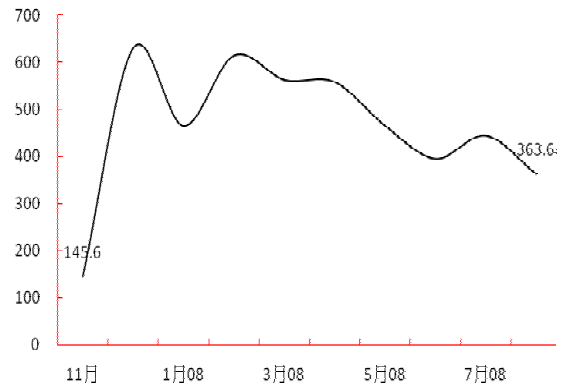
單位：噸



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 4 近 1 年台灣鈦廢料進口單價變動趨勢

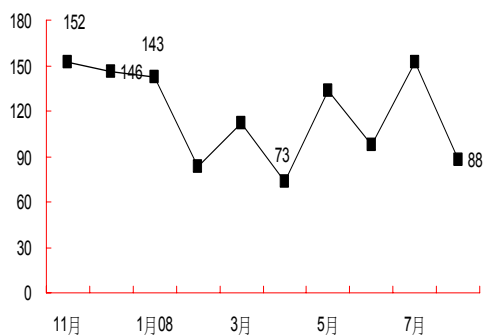
單位：NT 元/公斤



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 5 近 1 年台灣鈦製品進口量統計

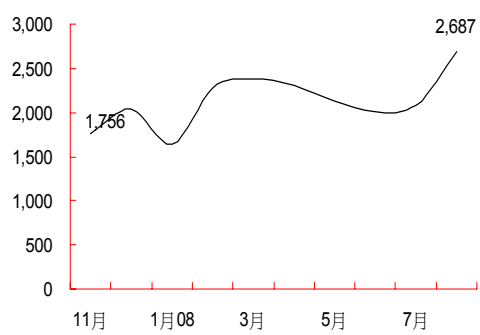
單位：噸



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

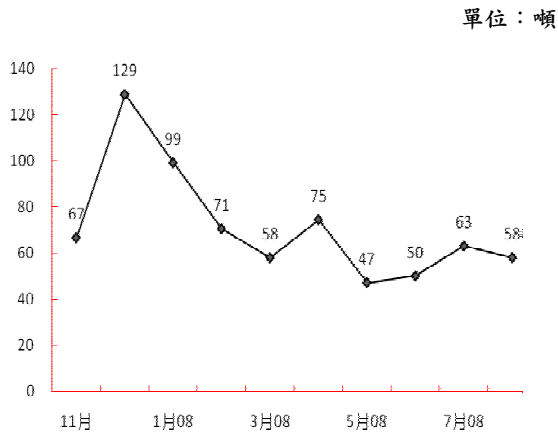
圖 6 近 1 年台灣鈦製品進口單價變動趨勢

單位：NT 元/公斤



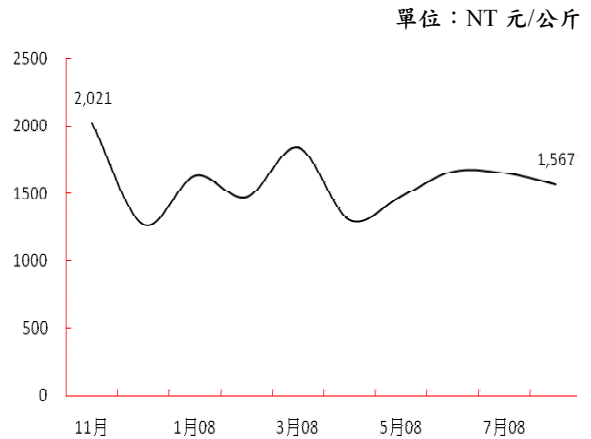
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 7 近 1 年台灣鈦製品出口量統計



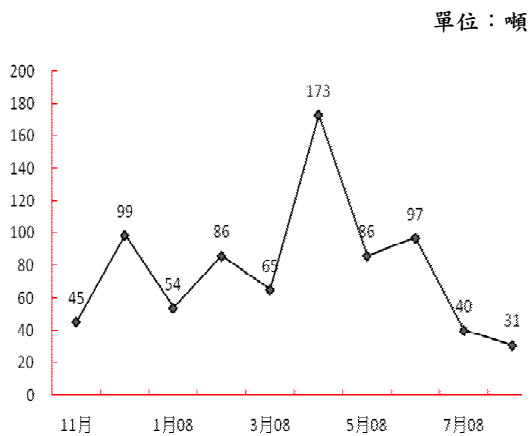
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 8 近 1 年台灣鈦製品出口單價變動趨勢



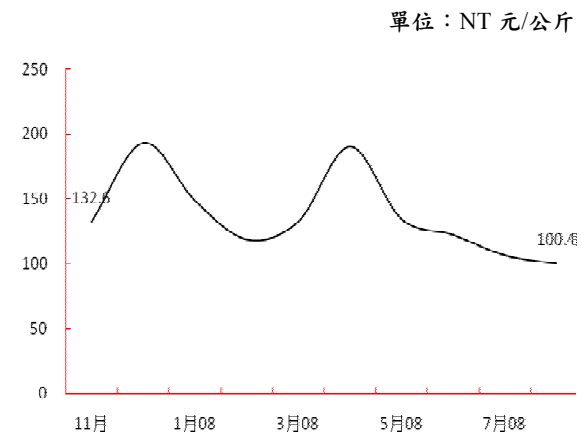
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 9 近 1 年台灣鈦廢料出口量統計



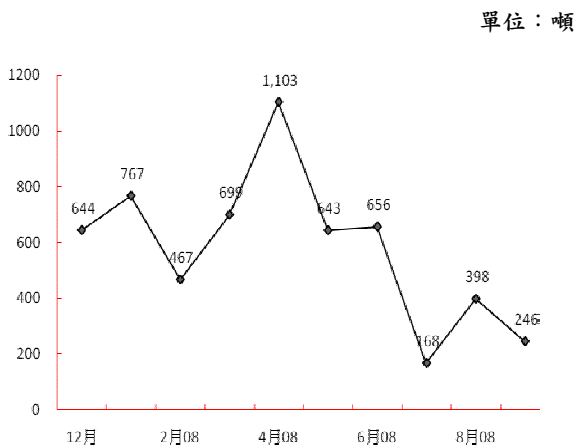
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 10 近 1 年台灣鈦廢料出口單價變動趨勢



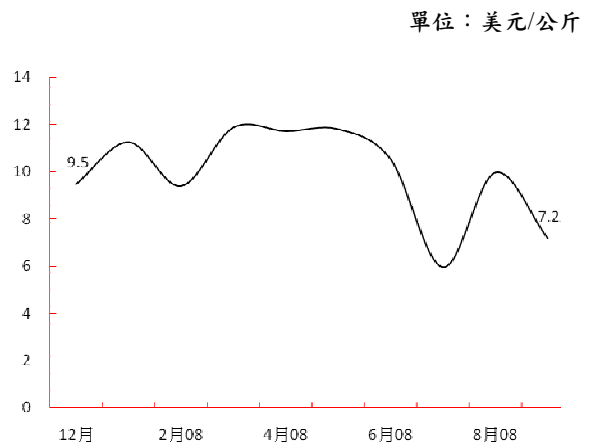
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 11 近 1 年中國大陸海綿鈦出口量統計



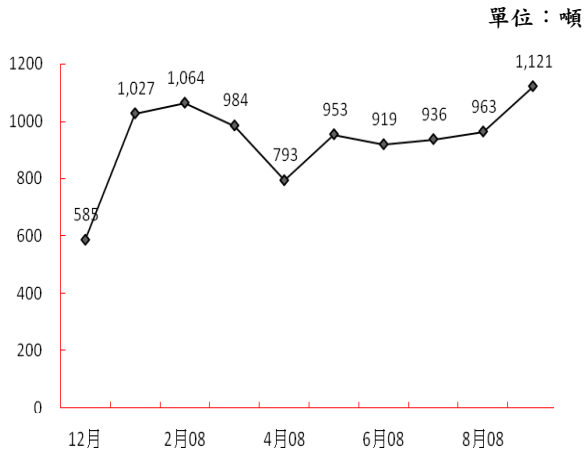
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 12 近 1 年中國大陸海綿鈦出口單價變動趨勢



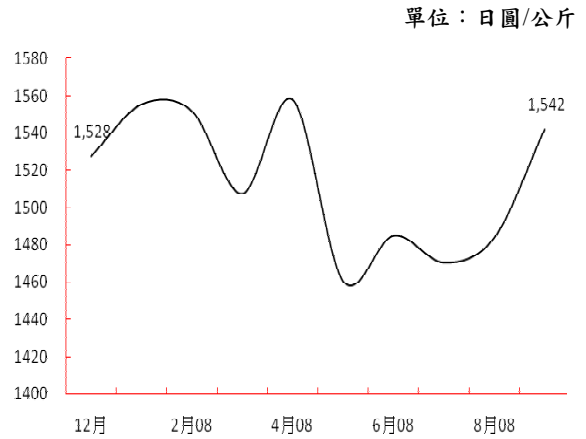
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 13 近 1 年日本海綿鈦出口量統計



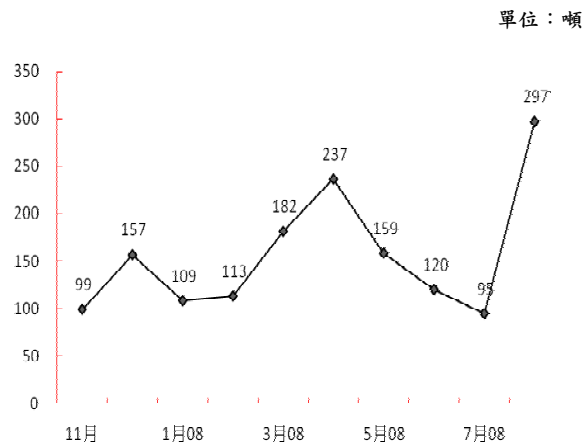
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 14 近 1 年日本海綿鈦出口單價變動趨勢



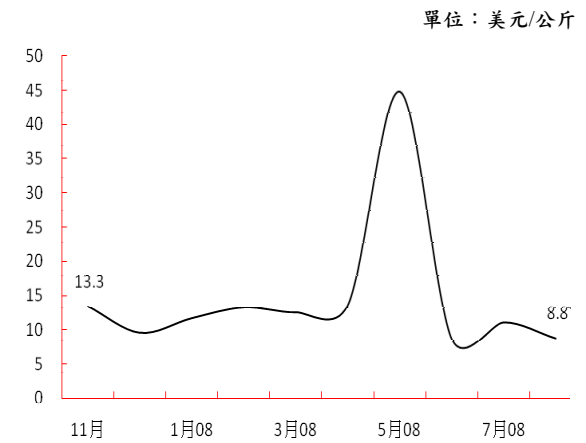
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 15 近 1 年美國海綿鈦出口量統計



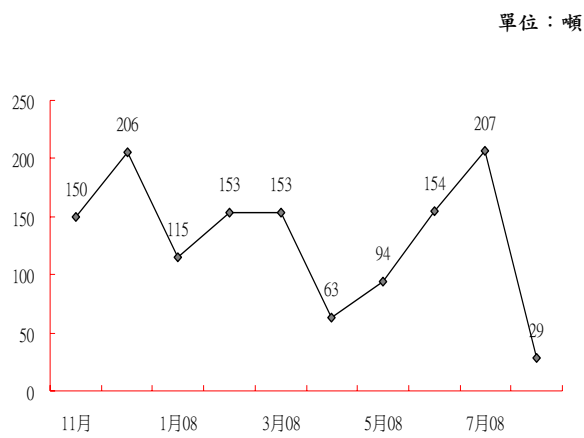
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 16 近 1 年美國海綿鈦出口單價變動趨勢



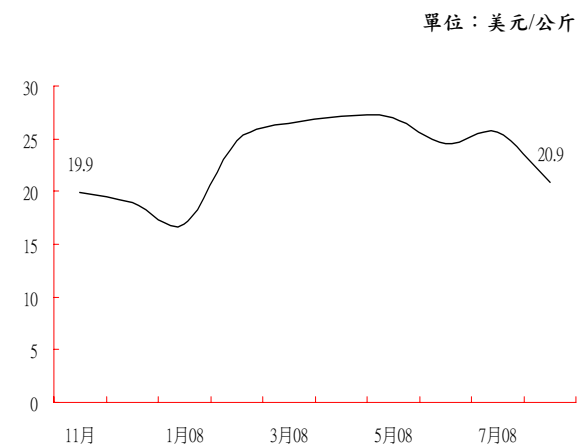
資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 17 近 1 年美國鈦錠出口量統計



資料來源：海關進出口/金屬中心產業研究組

圖 18 近 1 年美國鈦錠出口單價變動趨勢



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。