

金屬材料快報-鎂金屬

(97年11月刊)

金屬中心 產業研究組 陳中一

一、全球市場

➤ 原料供需面

鎂金屬的供給大國為中國大陸，其產量佔全世界 80% 以上。根據 MMR 表示，2008 年上半年中國大陸共生產約 40 萬噸的鎂金屬，比去年同期增加 17.4%。出口方面，2008 年上半年中國大陸的鎂出口量比去年同期上升 32.3%，但市場認為海外需求並無顯著成長，因此研判應為年初預期鎂價續漲，各國廠商因避險而大量進口所致。此外，由於 2007 年起鎂價的飆漲，許多廠商紛紛投入鎂金屬的生產，預料第一波產能開出將落在 2009 年初，未來即將出現供過於求的態勢。

➤ 價格走勢

鎂金屬價格自 2008 年 6 月達到高峰——每公噸 6,000 美元以來，一路持續下跌，至 2008 年 10 月底止已下跌到每公噸 4,000 美元左右。從成本面來看，鎂金屬的原料：矽鐵、煤等的跌價直接地反映到鎂金屬的降價上，加上由美國次貸風暴所引起的全球性金融風暴重挫世界經濟，使得全球對於原物料、高耗能等產品的需求下降，因此使得鎂金屬的價格亦與其他基本金屬一般持續滑落。

二、國內市場

國內市場方面，1 至 8 月份純鎂錠的進口量為 3,600 餘公噸，比去年同期成長約 70%，究其原因，亦與他國廠商相同：在年初預期鎂價將會續漲，因此預先大量備貨以規避未來風險。我國純鎂錠的進口主要為煉鋁業所用。鎂合金錠部份，1 至 8 月份進口量為 2,500 公噸左右，比去年同期僅成長 6%。我國鎂合金錠的使用主要為壓鑄以及腳踏車前叉零組件為主，2008 年上半年因為鎂合金殼件被塑膠殼取代以及腳踏車熱潮的此消彼漲，因此在鎂合金的總進口量方面呈現微幅成長的局勢。

三、最新發展動向

由供需來看，短期內因為需求的衰退以及產能的過剩，鎂金屬的價格下跌勢在難免。鎂金屬的價格自高點以來雖已下修 1/3，但其他基本金屬如鋁、銅等，自前波高點以來跌幅已逾 50%，並有持續向下的趨勢，因此若以市場預期心理來看，鎂金屬價格繼續下探的可能性極高。未來若世界經濟局勢持續低迷，甚至有可能跌破歷史低點每公噸 1,600 美元。

由產業面來看，鎂金屬的跌價對於下游應用端而言，應是一大利多。但在全球消費力道減弱之下，佔鎂金屬壓鑄應用最大宗的汽車零組件難免大受影響。我國的下游應用產業偏重於 3C 殼件及自行車業，平均購買單價均較汽車低甚多，消費者較負擔得起，因此業績衰退相對影響較小。在預期未來世界經濟狀況低迷且原物料價格持續下跌的情況下，廠商可以考慮推出低價產品，薄利多銷，以規模經濟來求生存，以渡過景氣寒冬。

四、附件市場行情

表 1 中國大陸鎂產品 2008 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	11	0.4	2650%	155,162	128,937	20%
其他未加工鎂原料	268	638	-58%	82,390	64,312	28%
鎂廢料、碎屑	98	1643	-94%	124	1,144	-89%
鎂銼片、車屑及粒	201	64	214%	66,429	55,544	20%
已加工鎂原料	12	13	-8%	4,335	3,566	22%
鎂製品	50	44	14%	3,948	5,128	-23%

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 2008 年 1~8 月進出口量統計表

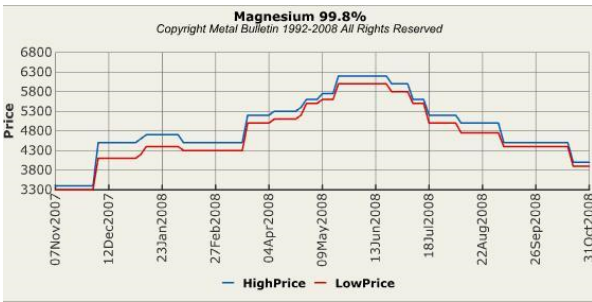
單位:公噸

	進口	去年同期	增減	出口	去年同期	增減
鎂，以重量計至少含有 99.8%之鎂，未經塑性加工者	3,674	2168	69%	46	20	130%
其他鎂，未經塑性加工者	2,484	2342	6%	519	646	-20%
鎂廢料及碎屑	346	86	302%	758	806	-6%
鎂銼片、車屑及粒，依大小分級者	226	264	-14%	643	630	2%
鎂粉	82	77	6%	169	71	138%
其他鎂製品	501	818	-39%	118	157	-25%

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

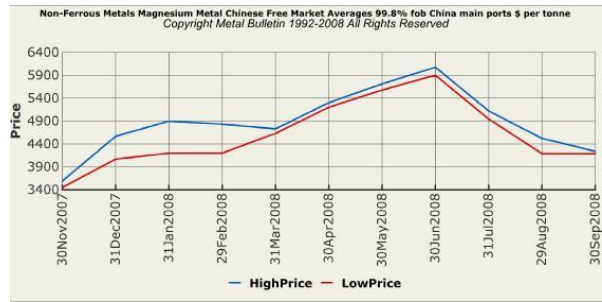
單位：美元/公噸



資料來源：MB/金屬中心產業研究組

圖 2 過去一年中國自由市場鎂原料價格走勢

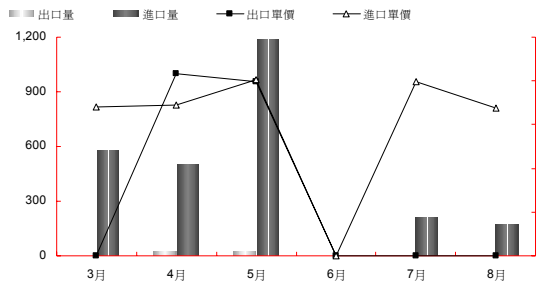
單位：美元/公噸



資料來源：MB/金屬中心產業研究組

圖 3 過去半年台灣純鎂進出口趨勢分析

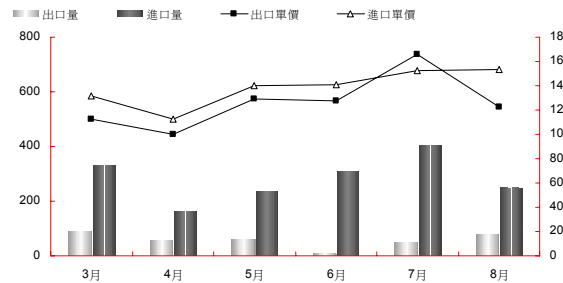
單位：噸；元/公斤(以下同)



資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組

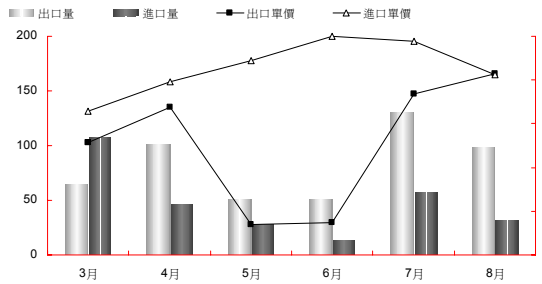
圖 4 過去半年台灣其他鎂進出口趨勢分析

單位：噸；元/公斤(以下同)



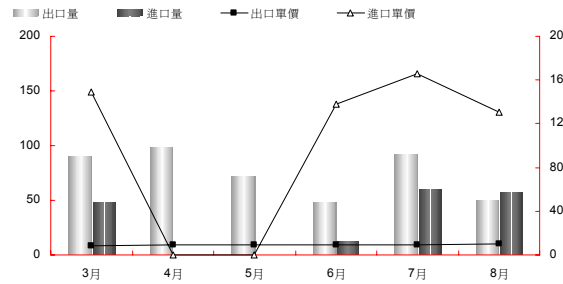
資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組

圖 5 過去半年台灣鎂廢料及碎屑進出口趨勢分析



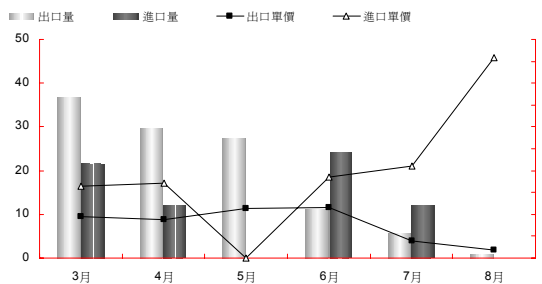
資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組

圖 6 過去半年台灣鎂銼片車屑及粒進出口趨勢分析



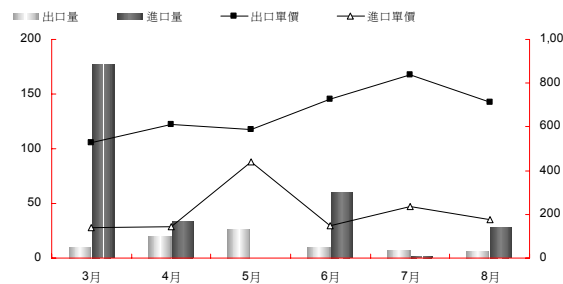
資料來源：台灣海關進出口資料/金屬中心產業研究組

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。