

# 鈦

(103 年 Q4 季刊)

## 一、2014Q4 產銷現況分析

2014 年 Q4 我國鈦產業的產值達 17.2 億元新台幣，相較上季小幅上漲 3.6%，與去年同期相比亦呈現成長趨勢，YOY 為 12.97%，如【表一】所示。依據我國海關進出口數據，國內鈦產業共計有未經塑性加工之鈦；粉、鈦廢料及碎屑、鈦金屬陽極、其他鈦製品等四種產品碼，而主要進出口數據則以粉、鈦廢料及碎屑與包含球頭等主要大宗製品的其他鈦製品兩種產品碼為主，在本季度的進口總額為 14.6 億元新台幣，相較上季成長 16.4%，與去年同期相比則有明顯增長的趨勢，漲幅達 16.4%；我國鈦錠/鈦粉的主要進口國為中國大陸、日本、羅馬尼亞、俄羅斯與烏克蘭，進口比例分別約為 60.18%、18.54%、14.57%、2.82%、2.81%；鈦半成品/製品的前五大進口國與進口比例則分別為中國大陸(54.83%)、日本(29.94%)、美國(11.41%)、比利時(1.53%)、德國(1.05%)。

在出口的部分，國內鈦產業的出口仍以高爾夫球頭為最大宗，其他亦有醫材、半導體靶材、航太零件等各種鈦製品，主要出口國為美國、中國大陸、加拿大、荷蘭、法國，所占出口比例依序約為 28.34%、10.69%、10.30%、9.82%與 6.21%。2014 年 Q4 我國鈦產業的出口總額相較上季略為下滑，整體出口額為 2.2 億元新台幣，小幅衰退 6.1%，然相較去年同期仍有成長 2.9%。此外，國內鈦產業的市場需求在 2014 年 Q4 為 29.6 億元，進口依存為 49.2%，出口比例為 12.6%。

### ➤ 趨勢變化原因

高爾夫球頭廠的營運狀況長期為影響我國整體鈦產業的主要因素之一，受到主要球頭廠於第三季提前出貨的影響，因此本季鈦產業的出口數據略有下滑；然自今年年初以來，中鋼已針對上游鈦胚、鈦板等產品的研發與量產積極投入，榮剛在鈦棒產品的開發上亦不曾間段，雖然目前在中段的二次加工等技術上仍與美國、日本等主要各國呈現一定落差，但藉由上游材料的推動與下游應用端的拓展(包含骨科醫材、航太扣件、民生鈦製品的推動)已豐富我國鈦金屬產業鏈的完整性，亦對我國鈦產業的產值做出一定的貢獻。

### ➤ 影響分析

目前全球海綿鈦仍呈現供過於求的狀況，其中中國大陸 1 級海綿鈦的價格全年遊走在 4.7-4.8 萬元人民幣/噸的低點，已有部分海綿鈦廠商因此退出市場，預期 2015 年全球海綿鈦、鈦材市場將可能出現小幅萎縮，更連帶影響我國鈦製品的進出口價格；另一方面，隨著球頭廠陸續出貨完成，預期下個季度鈦產業產值將微幅下滑。

## 二、廠商動向分析

### 1. 寶雞市鈦產業 2014 年總產值達人民幣 320 億元：

面對 2014 年中國大陸鈦產業產能過剩、相關鈦原料/製品價格持續徘徊於低檔之不利局面，寶雞市積極引導企業開拓市場、轉型升級，促使 400 多家從事鈦產品生產、加工、流通的企業共完成工業總產值 320 億元人民幣，與去年同期產值基本持平，保持了良好的發展態勢。其中，在項目一期總投資 21.38 億元人民幣，以鈦材加工和生產為主，產品線涵蓋鈦板、鈦帶、鈦絲、鈦棒、鈦管、鈦管型材加工、鈦合金醫療設備、體育用品、裝備製造等領域。不到一年時間，園區已有 26 戶鈦企業落戶，寶雞榮源鈦業、先鋒金屬材料公司等 8 戶企業已建成投產。為拓展該市於鈦產業發展，寶雞市更先後建設了國家鈦材產品品質監督檢驗中心、鈦谷有色金屬交易中心，建立鈦產業電子商務、現代物流、供應鏈融資等服務平臺，並促使中國大陸進一步成為全球主要鈦產業領先發展國。

### 2. 鉅明營收亮眼、將旺到明年 Q1；明安、大田受市場供需影響，拚縮小虧損：

國內高爾夫球桿頭代工 3 雄，表現不一，鉅明近來盈餘屢創新高，明安和大田在今年第 4 季的旺季營收帶動下，力拚虧損縮小，展望明年，持平、保守看待。鉅明在主力客戶新品下單積極的情況下，今年 11 月和 12 月產能滿載的氣氛，將延續到明年第一季，而 12 月的單月營收，可望落在 10 月的 2.59 億元、和 11 月的 2.98 億元之間。主力客戶 TaylorMade 高階產品目前的美國的市場占有率約 32%。明安 2014Q4 季在客戶持續加大下單下將持續看旺 2015 年 2 月，但原本年產能 1,300 萬支到 1,400 萬支桿頭的明安生產據點，將在大陸、台灣、和越南等地做調整，預估 2015 年產能將減縮到產能 1,000 萬支。而在未來的趨勢下，受到女性高爾夫球人口的成長、和 2016 奧運高爾夫球賽，未來 2 年全球高爾夫球的景氣可望逐漸回復到成長軌道。

### 3. 日本東邦鈦(Toho Titanium)簽署協定將生產海綿鈦

日本東邦鈦公司(Toho Titanium Co.,Ltd.)於 2014 年 12 月 10 日宣佈與 Advanced Metal Industries Cluster Company Limited 公司(由 Cristal 和 Tasnee 各持 50% 股權)簽訂合資企業協定。該協定根據今年 1 月 22 日簽署的“關於合資企業的基礎協議”，最終確定在沙烏地阿拉伯建立合資公司生產海綿鈦。

### 三、產業重要議題

#### 1. 南韓將投資 0.75 億美元用於發展鈦工業：

依據南韓貿易、工業和能源部 ( MOTIE ) 的消息，南韓將在未來 7 年內投資 818 億韓元 ( 約 0.75 億美元 ) 用於研發、生產航空及醫療領域用的高端鈦產品，以滿足本國對鈦產品的需求。其中 2015 年南韓國家財政預算中已為發展鈦工業預留了 95 億韓元。其中針對海水淡化項目中的熱交換器、發電項目中的汽輪機葉片以及醫用植入件等仍有較大的需求，預計南韓國內市場需求額將達 3170 億韓元。此外，南韓將積極開發應用於下一代飛機項目的鈦零部件，並以在 2021 年成為世界上繼美國、俄羅斯、中國、日本之後的第五大鈦產品生產國為目標。

#### 2. 美鋁公司將收購德國 Tital 公司擴展鈦合金業務

美國鋁業公司為進一步擴展其全球航空業務，在近年來積極收購鈦產業相關公司，在本季也收購德國 Tital 公司，以加強美鋁的國際位勢，捕捉先進噴氣發動機部件的增長需求。而德國 Tital 公司是飛機發動機和機身鈦合金與鋁合金結構鑄件的領導者。過去五年公司鈦合金的收入增長了 70%，源於下一代噴氣發動機將鈦合金作為發動機結構部件的解決方案。

#### 3. 中國大陸海綿鈦產能過剩，未來將積極投入開發高端鈦材與應用

2014 年中國大陸鈦礦產量首次突破 400 萬噸，其中攀枝花地區鈦礦連續兩年完成大幅增產是鈦礦產量驟增的主要原因。今年攀枝花鈦礦總產量突破 300 萬噸，占中國大陸總產量的近 4/5。然據海關進口資料顯示，2014 年中國大陸共進口各類鈦礦原料 202 萬餘噸，較 2013 年下降 10.93%，降幅明顯。而受到國際整體市場需求之影響，中國大陸海綿鈦在 2014 年的產銷一直維持供過於求的局面，其 1 級海綿鈦實際成交價約在 4.7-4.8 萬元人民幣/噸之間，2014 年我國海綿鈦產量同比下降 12% 左右；鈦錠價格也回落於 1000 元人民幣/噸的低位。由於訂單不足，部分海綿鈦企業逐漸無法承受巨額虧損，被迫退出市場。雖然在 2015 年，中國大陸海綿鈦、鈦材市場將可能出現小幅萎縮，但隨著科技發展和新材料應用，海綿鈦需求量 2020 年可以達到二十萬噸，石油、化工、航空航太、船舶等領域應用將進入爆發式增長，汽車領域用鈦成為新的增長點。因應未來趨勢與解決中國大陸海綿鈦產量過剩與擴大鈦產品應用的問題，目前中國大陸各研究院皆積極開發新的鈦產品系列和替代傳統材料，如應用於化工領域的鈦鋼複合板等新材料。

#### 四、未來展望及建議

針對未來鈦金屬產業的發展，隨著各國陸續投入輕量化議題的研究，輕金屬產業已成為美國、日本；中國大陸等全球主要各國未來材料開發的重點；以中國大陸來說，預計在 2015 年開發高端鈦合金材 2 萬噸；而俄羅斯的鈦谷計畫至今已有 25 家企業進駐，發展將重於航太、船舶、汽車等領域。相對來說，我國在鈦金屬產業的發展長期聚焦於單一球頭產業上，雖然目前國內已有中鋼、榮剛公司投入板材、棒材的研發，然台灣鈦產業長期缺乏上下游完整供應鏈與拓展產業應用範疇的動能，我國產官學研界可考量投入於鈦產業園區的推動以推動鈦產業發展並帶動整體產業需求。

## ➤ 附件-當季產業統計

表一 2014Q4 鈦市場供需分析

單位：新台幣億元

項目	年	2010	2011	2012	2013	2014Q3	2014Q4(e)		2014 年(e)		
		值	值	值	值	值	值	上季比 (QOQ)	同期比 (YOY)	值	同期比 (YOY)
產值		50.1	59.5	59.4	59.9	16.6	17.2	3.6%	19.44%	65.8	9.78%
進口		35.1	42.0	47.9	43.1	12.5	14.6	16.4%	24.36%	50.9	18.14%
出口		8.2	9.8	9.5	8.8	2.3	2.2	-6.1%	2.86%	8.9	0.64%
國內市場需求		76.9	91.7	97.8	94.2	26.8	29.6	10.4%	23.29%	107.8	14.46%
進口依存度%		45.6%	45.8%	48.9%	45.7%	46.6%	49.2%	5.4%	0.87%	47.22%	3.21%
出口比例%		16.5%	16.5%	15.9%	14.8%	13.9%	12.6%	-9.4%	-13.89%	13.53%	-8.33%

資料來源：工業生產統計、海關進出口資料庫/金屬中心 MII 整理

表二 2014Q4 鈦產業大事記與影響剖析

地區	產業大事記	影響剖析
中國大陸	遼寧鈦金屬行業協會在瀋陽正式成立	遼寧省鈦金屬行業協會在瀋陽正式成立，並召開了首屆一次會員代表大會。該協會是由遼寧峰閣鈦業集團有限公司申請組織發起成立，目前共有近 40 家會員單位參加。遼寧峰閣鈦業集團有限公司張軍董事長當選為遼寧省鈦金屬行業協會會長。遼寧鈦行業企業將為鈦金屬行業企業把關掌舵，讓遼寧鈦金屬企業獨領風騷。
俄羅斯	俄羅斯 VSMPO-AVISMA 公司 2014 年上半年利潤增加，將投入醫療用鈦項目	俄羅斯 VSMPO-AVISMA 公司在 2014 年 1-6 月純利潤較 2013 年同期相比增加了 22.9%，為 46.1 億盧布(約為 1.24 億美元)，銷售額增加了 12.3%，為 250.59 億盧布(約為 6.76 億美元)。VSMPO-AVISMA 公司銷售額增加的主要因素有產品的發貨量增加、產品結構改變、產品出廠價格以美元結算以及美元匯率等。在 2013 年，VSMPO-AVISMA 公司的銷售收入為 14 億美元，約佔整體公司收入的 2%，由於全球人口老化與新興國家市場增長，全球醫療市場將有大幅成長，VSMPO-AVISMA 公司也將持續投入醫療市場新產品，包含新型醫療用鈦合金的研發。
美國	美國 ATI 公司第三季度鈦附加費上升	ATI 子公司 Allvac 上調了其 2014 年第三季度原材料附加費，標準航空用 Ti6Al4V 棒材和扁平產品附加費由上季度的 4.27 美元/磅上調至 4.98 美元/磅；Ti6/4 坯料附加費由上季度的 3.89 美元/磅上調至 4.54 美元/磅，上調幅度為 16.7%。其它航空航太用合金附加費也有顯著增長，其中 Ti6Al2Sn4Zr2Mo 棒材及扁平軋材附加費由上季度的 5.46 美元/磅上漲至 6.24 美元/磅，漲幅為 14.3%；其坯料附加費由 4.98 美元/磅上漲至 5.68 美元/磅，漲幅為 14.1%。

日本	日本東邦鈦與大阪鈦全力提高競爭力	目前鈦產品仍處於供應過剩、生產調整的局面，因此海綿鈦巨頭—東邦鈦與大阪鈦正努力提高成本競爭力、為迎接未來鈦材需求復蘇期做準備。到 2017 財年，大阪鈦公司通過實施外協業務內部承擔、延長生產設備、耐火物的壽命、削減維修費等，預計將削減成本費用 50 億日元。東邦鈦公司則努力推進節能生產並加快與沙烏地阿拉伯建設海綿鈦廠的速度。
----	------------------	---