
鎂金屬業

(104 年 Q3 季刊)

一、2015Q3 產銷現況分析

2015 年第三季我國鎂及鎂加工品產值達新台幣 17 億元，如【表一】所示，較上一季減少 22.7%。主要原因在於鎂錠的價格持續衰退，加上國內需求減少所致。2015 年第三季純鎂錠進口值為新台幣 1.1 億元，全部來自中國大陸。2015 年第三季鎂相關產業出口總額為 1.3 億元，以其他未經塑性加工的鎂合金錠為主，出口值為新台幣 0.75 億元，出口國分別為美國(49.9%)、中國(33%)、南韓(14.8%)、日本(2.3%)。

➤ 趨勢變化原因

2015 年第三季鎂金屬業產值較前一季減少 45.5%，主要原因在於由於總體經濟持續下跌，使得需求減少，使得鎂錠的價格滑落，因此鎂的相關產值也因此減少。另外，因為鎂金屬的價格不斷的下降，使得鎂金屬的產值成長率有趨緩的現象，估計在此波價格下跌的因素下，估計 2015 年的產值將只成長 0.8%。

➤ 影響分析

原料市場方面，中國大陸為全球最大的鎂金屬生產國，占全世界產量的 8 成以上，中國大陸鎂合金第三季總共出口 2,882 萬噸，其中主要出口國為荷蘭(45.5%)、加拿大(30.0%)及南韓(7.5%)。

就下游產品市場來看，我國鎂合金產品集中於可攜式及 3C 產品，以外銷為主。目前除了基本的機殼大廠如可成出貨旺盛導致產值增加外，自行車產業也因為中國及美國的需求旺盛帶動下，營收上揚。巨大及美利達也因為看好電動自行車的發展，紛紛加碼投資建立新廠。在此下游產業的帶動下，預計下半年國內鎂金屬產業將會穩定成長。

二、廠商動向分析

1. Surface Pro 4 出貨旺，巨騰下半年營運動能佳：在微軟 Surface Pro 4 新品推出帶動下，加上 Dell、HP 等商用筆電需求加溫挹注下，巨騰(9136)下半年營運明顯轉旺，預期出貨可望一路穩到 11 月，而 12 月則還需再觀察終端市場需求，以及年底季節性因素影響。

2. 看好明年景氣，可成第三季再增加資本支出：可成大吃 iPhone 訂單，產能積極規劃，強勁擴張，11/9 可發宿遷廠再度宣布將投資 7.3 億元增購設備，可成迄今公告設備採購金額已經達 82 億元。可成今年採購設備支出持續提高，前 3 季實際採購金額已達 167 億元，比去年同期 100.2 億元大增 67%，公司表示本月仍會持續有採購設備動作，因應設備需求，CNC 供應商也增為 Fanuc 及 Brother 兩家。

3. 江興鍛第三、四季營收預料將大幅成長：江興鍛整體第 3 季營收 5.49 億元，季減 6.31%，第 3 季為傳統淡季，但該公司受惠於大客戶在中國生產、採購在地化效應，致中國廠淡季並不淡，營收逆勢成長，倒是北美市場受福斯柴油車風暴干擾，造成柴油卡車的銷售下滑，影響台灣出口北美的營收；預料第 4 季旺季，中國成長、北美仍有干擾，旺季將受影響。

三、產業重要議題

鎂市場需求減少，導致中國大陸鎂企業減產家數增加：至 10 月份為止中國大陸的鎂價格不斷的降低，主要原因在於需求減少所致，根據至年底之前這種情勢將會持續的延續。從整體經濟面來看，歐美近期的經濟難有大幅度的增加，使得其鎂金屬的需求難有成長；另一方面，全世界的最大鎂錠生產國-中國，也因為國內經濟放緩，下游產業停產的產業不斷增加也連帶使得上游鎂相關產業的廠商受到影響，同時因為鋁價的下跌也對於鎂價產生連帶作用。

從國際價格來看，10 月份美國鎂錠進口價由 1.72~1.75 美元/磅下降至 1.7~1.75 美元/磅；英國 10 月的鎂錠價格也由 2090~2160 美元/噸跌至 2081~2150 美元/噸，使得出口價格也下降，影響到中國大陸鎂錠廠商出口的意願。

從中國大陸下游產業來看，1~9 月中國原鋁產量 2378.2 萬噸，與去年同期增長 12%，受供應增加、需求減少及成本下降等因素，10 月份上海長江現貨鋁的價格大幅降低，出現近年來的新低點。因此中鋁連城分公司及撫順鋁業相繼停產近百萬噸的產能，在鋁業停產的帶動下，鎂金屬的需求也相繼減少。

總而言之，第三季以來，因為中國國慶長假及鎂年會的召開，使得交易日期較他月份短少，同時場需求減少、企業壓力增加的情況下，價格下跌的現象是無所避免的，這也促使中國大陸的鎂廠商成本不斷的增加下，至今年底為止，鎂廠商的停工家數，應該會持續增加。

未來，目前中國大陸鎂產業是否會持續的活絡，主要端看於中國大陸目前正在緊鑼密鼓召開的“十三五”計畫而定。

。

四、未來展望

目前在全球經濟放緩的情況下，整體供需還是處於供過於求的現象，尤其在歐美及中國大陸經濟持續下跌的情況下，無法使得鎂價格上漲的情況下使得中國大陸的廠商已經開始出現減產的現象，但是對於鎂的價格還是無法回到平盤甚至上漲的情況，主要原因除了需求下降為，對於互補品的鋁錠也同樣出現需求疲弱的現象，估計這種現象應該會到年底為止都不會有反彈。

➤ 附件-當季產業統計

表一 2015Q3 鎂產業市場供需分析

單位：新台幣億元

項目	年	2010	2011	2012	2013	2014	2015Q3		2015 年(e)	
		值	值	值	值	值	值	上季比 %	值	同期比 %
生產		61	64	62	76	81	17	-22.7%	76.9	-2.6%
進口		12.8	12	12.4	11.5	11.9	2.6	-16.1%	11.4	-4.2%
出口		6.5	5.3	5.9	6.1	5.6	1.3	-13.3%	5.2	-7.1%
國內市場需求		67.3	70.7	68.5	81.4	87.3	13.3	-22.5%	88	-
進口依存度%		19.0%	17.0%	18.1%	14.1%	13.6%	19.5%	8.4	12.5%	-
出口比例%		10.7%	8.3%	9.5%	8.0%	6.9%	10.8%	11.7	8.3%	-

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(2015/11)

表二 2015Q3 鎂產業大事記與影響剖析

地區	產業大事記	影響剖析
中國	鶴壁市積極投入鎂合金的創新科技	近年來鶴壁市政府將金屬鎂產業列為全市產業基金重點支持對象，不斷尋求產業升級，培育獨特競爭力，打造中國「鎂谷」。目前，年產 5 萬噸高品質鎂及鎂合金深加工項目一期已經投產，二期正在建設。今年 9 月，該市又與中色科技公司簽訂了鎂合金板帶材加工項目。
巴西	巴西對中國大陸鎂粉啟動反傾銷日落復審調查	巴西外貿委員會發布公告，對自中國大陸進口的鎂粉啟動反傾銷日落復審調查，涉案產品稅號為 81043000 和 81049000。經濟部國際貿易局報導，巴方公布涉案企業名單如下：(一)Hebi Jianglang Metals Co. Ltd.；(二)Merck Chemicals Co. Ltd.；(三)Wenxi Shengfu Magnesium Powder Co. Ltd.。
美國	伊利諾大學成功創造鎂離子電池電動汽車	伊利諾伊大學芝加哥分校(University of Illinois at Chicago, UIC)研究人員對電動汽車電池的研究又邁出一步，該團隊以鎂離子打造的電動汽車電池，也許能跑贏鋰離子電池電動汽車。該研究小組透過帶正二價的鎂離子，每一個離子攜帶一個正電荷，並在電池狀的化學反應中，使用類似現今許多裝置架構上的電極，以進一步取代鋰離子。