

## 全球市場

### ➤ 全球鋼價動向

由於進入淡季的經驗預期，經銷通路商開始減少採購，造成全球鋼鐵需求不振。然而，由於煤/鐵礦等煉鋼原料成本高掛，鋼廠仍努力支撐鋼材價格。預估第三季的煉焦煤與鐵礦的合約價格，與第二季相比，僅會有小幅的下滑，顯然煉鋼原料的供需情況沒有太大緩解，鋼廠也沒有大幅調降鋼價的理由。

在鋼胚半成品方面，5 月上旬，伊朗市場的小鋼胚需求有所回復，伊朗政府重新開啟了許多住宅與基礎建設項目的融資，刺激了當地的條鋼需求。當地單軋廠增加了小鋼胚的採購，俄羅斯和哈薩克進口的小鋼胚 FOB 價格提高到 640~650 美元/噸。其他市場的需求較差，其中烏克蘭小鋼胚價格小跌到 FOB 630~645 美元/噸。

之前由於政治動盪，埃及的小鋼胚需求中斷了一段時間，但也因其政治情勢趨於緩和，市場突然轉趨活絡。經過長時間的中斷後，當地鋼廠迅速恢復採購，目前 FOB 價格約為 640~650 美元/噸。

在東亞市場方面，由於雨季開始，長條類鋼材價格持續下滑，在秋季來臨之前，氣候因素將是影響東亞營造市場對鋼品需求的重要因素。目前來自於獨立國協和東亞的小鋼胚報價為

CFR 670~675 美元/噸，但實際成交價格稍低。

在扁鋼胚市場方面，俄羅斯和烏克蘭鋼廠的報價為 FOB 640~650 美元/噸，拉丁美洲鋼廠對美國的報價為 FOB 680~710 美元/噸。

在條鋼市場方面，5 月下旬近東的條鋼市場較 5 月上旬市況為差。當地通路商都只維持低水準的庫存，在此情況下，都僅維持小量進貨。五月中旬，土耳其鋼廠的鋼筋 FOB 價格穩定在 700~705 美元/噸。埃及市場因需求有所恢復，而本國國營鋼廠原料短缺，出貨減少，埃及貿易商願意以 CFR 715 美元/噸的價格採購土耳其鋼筋。

目前除了伊朗和沙烏地阿拉伯之外，全球大多數國家與區域的營建市場，仍處於相對蕭條的情況。目前沙烏地阿拉伯鋼廠的鋼筋出廠價格為 730~750 美元/噸，略高於卡達與阿拉伯聯合大公國鋼廠 6 月份 FOB 730 美元/噸的價格。

在歐洲分面，歐洲不同區域的鋼筋價格略有不同，南歐鋼筋出廠價格約為 525~540 歐元/噸，德國則可到 560 歐元/噸。但受需求不佳及廢鋼價格可能下跌的影響，當地分析師認為 6 月份當地鋼筋價格將會小幅下滑。

在平板類鋼材方面，東亞地區大多數經銷通路



與終端用戶的庫存充足，由於總體經濟數據相關的領先指標不是很理想，市場需求不易有所表現。目前中國鋼廠熱軋板卷的出口報價大約維持在 FOB 700~720 美元/噸，中厚板約在 FOB 710~720 美元/噸。其他競爭對手正逐步調降價格，韓國和台灣的熱軋板卷出口報價為 FOB 720~750 美元/噸，但一些韓國鋼廠已經打算以更低的價格出售熱軋板卷。過去幾周韓國市場出現供過於求的情況，韓國鋼廠試圖調高第二季鋼價的企圖並未達成。

在近東市場方面，自烏克蘭進口的熱軋板卷價格為 FOB 665 美元/噸，俄羅斯 6 月的報價為 FOB 700~720 美元/噸。在歐洲方面，5 月份歐元對美元呈現貶值，印度和中國產的熱軋板卷進口到歐洲市場的競爭力下滑，歐洲鋼廠嘗試提高出廠報價，但由於市況不佳，歐洲鋼廠的熱軋板卷出廠價格不高於 550~570 歐元/噸，與從俄羅斯和土耳其進口到當地的價格相當，5 月底後，歐元對美元又再呈現升值。

在美國市場方面，從 4 月底到 5 月底的一個月間，美國熱軋板卷價格下滑了近 100 美元/噸。AK Steel 和 Severstal 的美國廠試圖阻止此一跌勢，兩家鋼廠宣布調漲板材價格 20~65 美元/噸。分析師對此一行動抱持懷疑態度，但此一行動的確有助於緩和價格的跌勢。目前美國熱軋板卷的出廠價格平均約為 850 美元/噸，4 月底的高點約為 980 美元/噸。

在廢鋼方面，經過 5 月上旬土耳其的密集採購後，國際廢鋼市場再度趨於平靜。

歐洲出口到土耳其的 1&2(80:20)混合重溶廢鋼為 CFR 445~450 美元/噸，美國同級廢鋼為 CFR 465 美元/噸。由於五月份歐洲鋼廠趁歐元貶值之際調漲鋼筋價格，歐洲貿易商的廢鋼報價也順勢調漲 10~15 歐元/噸，西班牙 1&2(80:20)混合重溶廢鋼為 CFR 為

425~430 美元/噸，國內價格為 325 歐元/噸（約為 458 美元/噸）。

東亞方面，自美國進口的貨櫃廢鋼已跌至 CFR 450~460 美元/噸，日本 H2 廢鋼出口韓國的 CFR 價格為 430~440 美元/噸。而中國採購的大批量美國 1&2(80:20)混合重溶廢鋼為 CFR 470~480 美元/噸。

## 鐵 國內市場

### 國內長條類鋼材價格

今(100)年 6 月 23 日豐興鋼筋盤價為 20,000 元/噸，與 5 月初相比跌 500 元/噸，與一周前相比持平。

在 H 型鋼部份，99 年 9 月東和 H 型鋼價格為 24,000 元/噸，10~12 月初為 24,500 元/噸。今(100)年 1 月初~2 月初盤價均為 25,800 元/噸，3~5 月為 27,500 元/噸，6 月小跌至 27,000 元/噸。

在盤元方面，中鋼 99 年 10~11 月份中鋼內銷盤價於 99/8/25 開出，盤元每噸跌 1,088 元。99 年 12 月份中鋼內銷盤價於 99/10/12 開出，盤元以平盤開出。民國 100 年 1~2 月份中鋼內銷盤價於 99/11/29 開出，盤元以平盤開出。3 月份中鋼內銷盤價於 100/1/13 開出，盤元以平盤開出。4~5 月份中鋼內銷盤價於 100/2/24 開出，盤元每噸漲 2,500 元。6 月份中鋼內銷盤價於 100/4/15 開出，盤元持平。7~8 月份中鋼內銷盤價於 100/5/26 開出，盤元價格繼續持平。

### 國內平板類鋼材價格

99 年 7~8 月份中鋼內銷盤價於 99/5/27 開出，熱軋板卷每噸漲 1,062 元。99 年 9 月份中鋼內銷盤價於 99/7/13 開出，熱軋板卷每噸跌

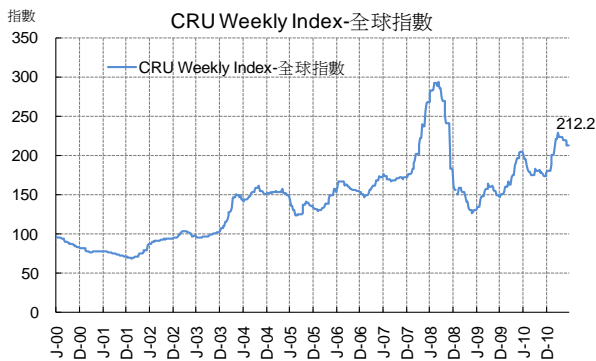


1,800 元，並全額降價追溯七、八月訂單。99 年 10~11 月份中鋼內銷盤價於 99/8/25 開出，熱軋板捲每噸跌 1,132 元。99 年 12 月份中鋼內銷盤價於 99/10/12 開出，中高碳、低合金的熱軋板捲調漲 500 元/噸，其餘平盤。民國 100 年 1~2 月份中鋼內銷盤價於 99/11/29 開出，熱軋板捲每噸跌 976 元。3 月份中鋼內銷盤價於 100/1/13 開出，熱軋板捲每噸漲 973 元。4~5 月份中鋼內銷盤價於 100/2/24 開出，每噸漲 2,945 元。6 月份中鋼內銷盤價於 100/4/15 開出，熱軋板捲持平。7~8 月份中鋼內銷盤價於 100/25/26 開出，每噸跌 1,754 元。

民國 100 年 1 月份中鴻內銷盤價於 99/12/24 開出，熱軋板捲每噸上漲 600~800 元，熱軋板捲新盤價約為 20,400 元/噸。2 月份中鴻內銷盤價於 100/1/21 開出，熱軋板捲每噸上漲 1,100 元，熱軋板捲新盤價約為 21,500 元/噸。3 月份中鴻內銷盤價於 100/2/25 開出，熱軋板捲每噸上漲 2,700 元。4 月份中鴻內銷盤價於 100/3/24 開出，熱軋板捲持平。5 月份中鴻內銷盤價於 100/4/26 開出，熱軋板捲持平。6 月份中鴻內銷盤價於 100/5/26 開出，熱軋板捲跌 1,600 元/噸。

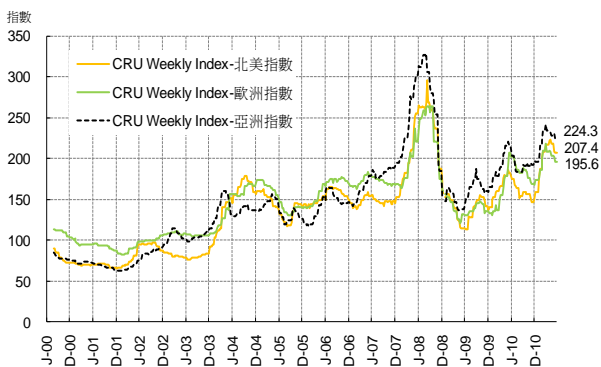


圖 1 CRU 碳鋼全球價格指數('11.5.27)



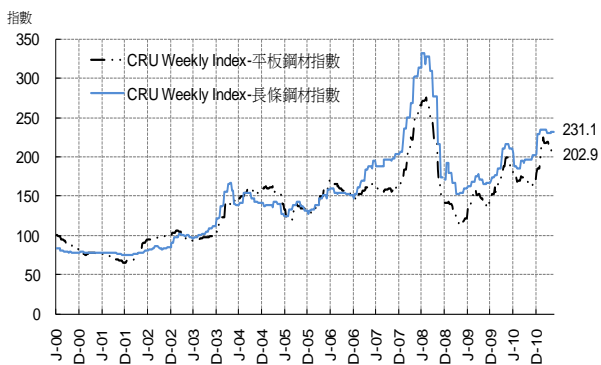
資料來源：info-cip/金屬中心 MII

圖 2 CRU 碳鋼區域價格指數('11.5.27)



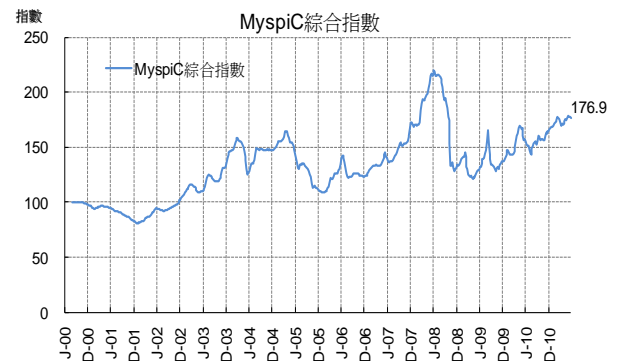
資料來源：info-cip/金屬中心 MII

圖 3 CRU 碳鋼產品別價格指數('11.5.27)



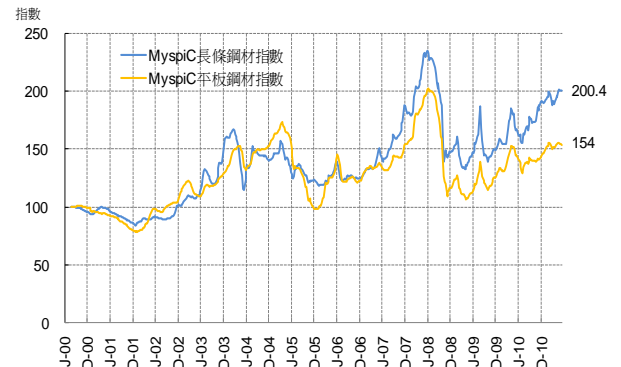
資料來源：info-cip/金屬中心 MII

圖 4 中國 MyspiC 鋼鐵綜合指數('11.5.27)



資料來源：mysteel/金屬中心 MII

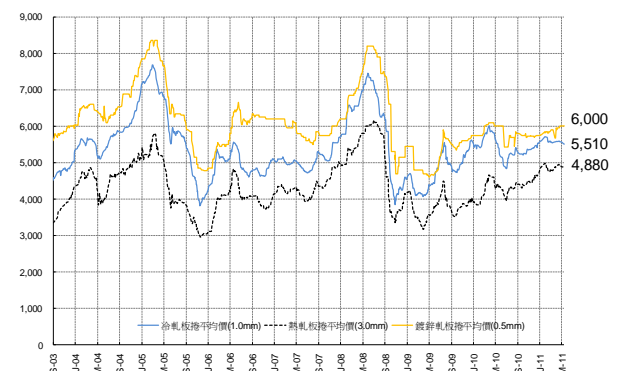
圖 5 中國 MyspiC-鋼品別指數('11.5.27)



資料來源：mysteel/金屬中心 MII

圖 6 中國平板類碳鋼鋼材價格走勢圖('11.6.2)

單位：人民幣/公噸

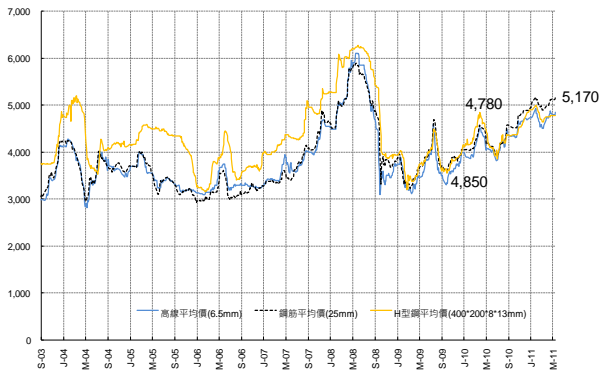


資料來源：Sinometal/金屬中心 MII



圖 7 中國長條類碳鋼鋼材價格走勢圖('11.6.2)

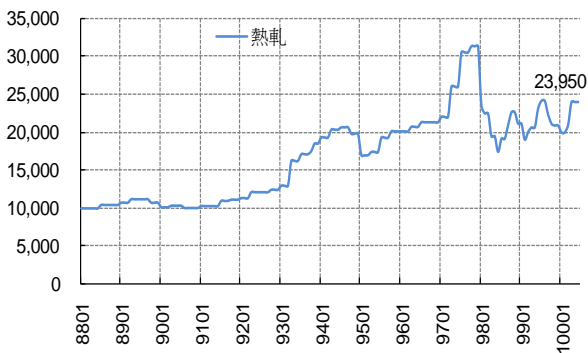
單位：人民幣/公噸



資料來源：Sinometal/金屬中心 MII

圖 8 中鋼熱軋盤價('11.6.1)

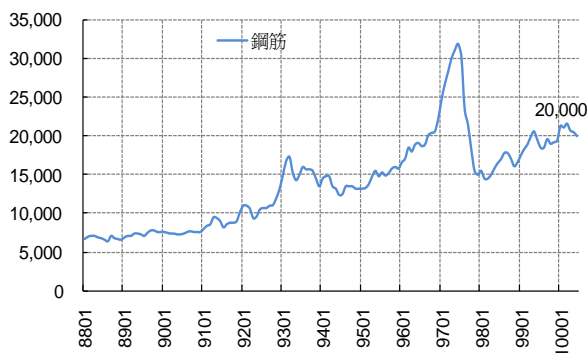
單位：NT 元/公噸



資料來源：info-cip/金屬中心 MII

圖 9 豐興鋼筋盤價('11.6.1)

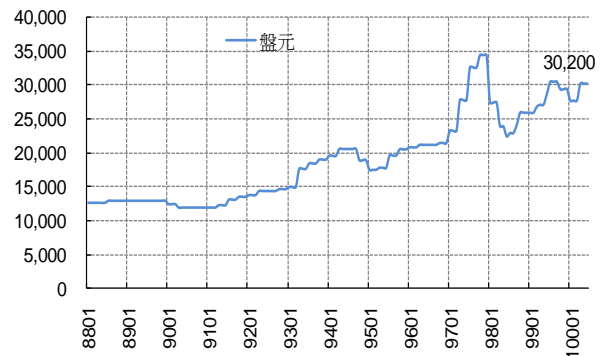
單位：NT 元/公噸



資料來源：info-cip/金屬中心 MII

圖 10 中鋼盤元盤價('11.6.1)

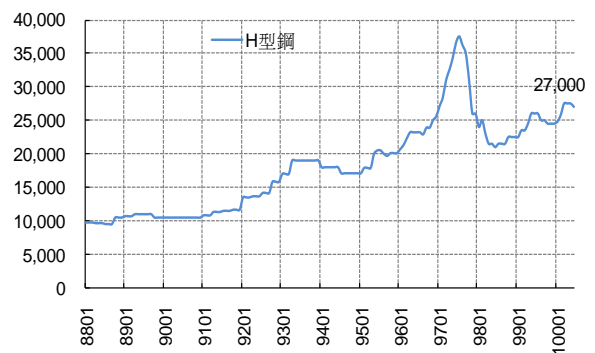
單位：NT 元/公噸



資料來源：info-cip/金屬中心 MII

圖 11 東和 H 型鋼盤價('11.6.1)

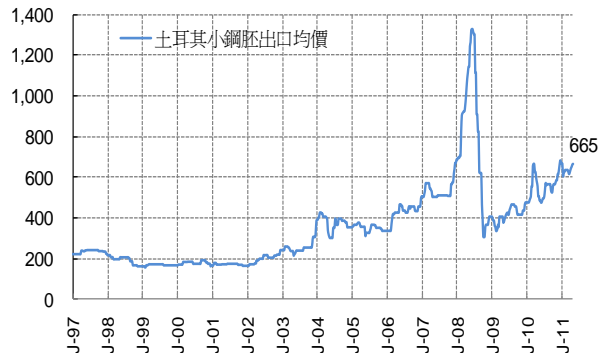
單位：NT 元/公噸



資料來源：info-cip/金屬中心 MII

圖 12 土耳其小鋼胚 FOB 出口均價('11.5.26)

單位：美元/公噸



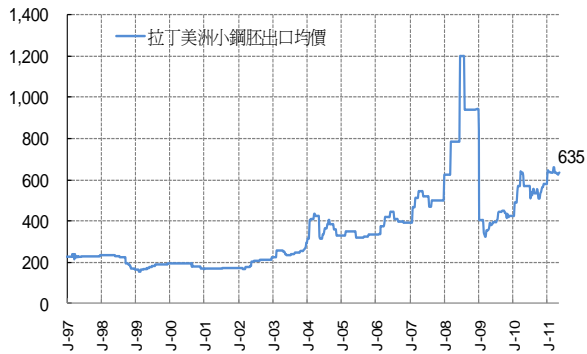
資料來源：Metal Bulletin/金屬中心 MII





圖 13 拉丁美洲小鋼胚 FOB 出口均價('11.5.31)

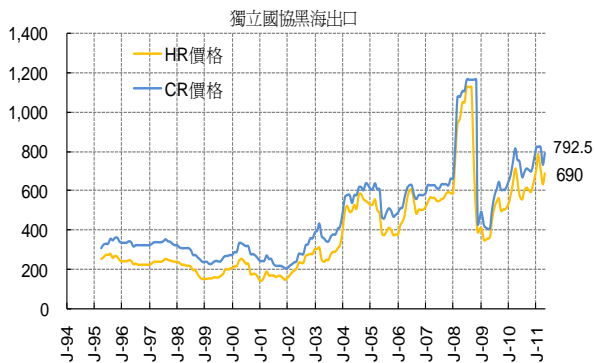
單位：美元/公噸



資料來源：Metal Bulletin/金屬中心 MII

圖 14 獨立國協冷軋(CR)及熱軋(HR)板卷黑海出口價

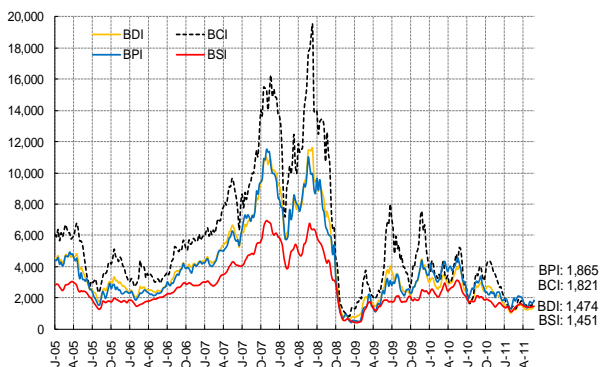
單位：美元/公噸 ('11.5.30)



資料來源：Metal Bulletin/金屬中心 MII

圖 15 波羅的海散裝貨輪指數(BDI, BCI, BPI, BSI)

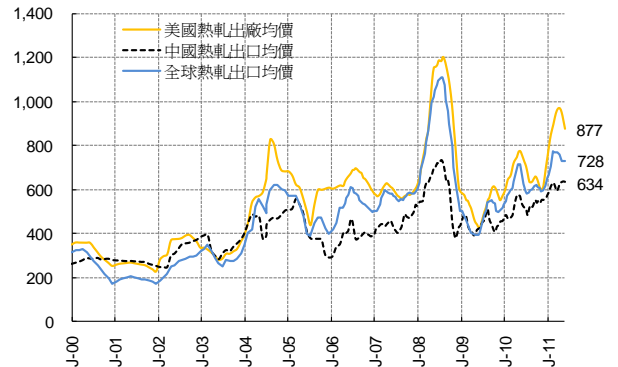
('11.5.27)



資料來源：info-cip/金屬中心 MII

圖 16 主要地區熱軋(HR)出口與出廠均價('11.5.23)

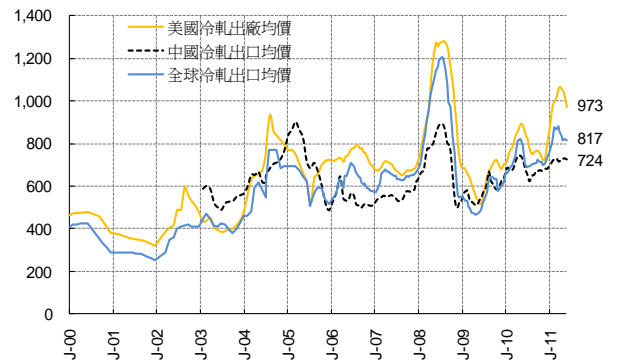
單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心 MII

圖 17 主要地區冷軋(CR)出口與出廠均價('11.5.23)

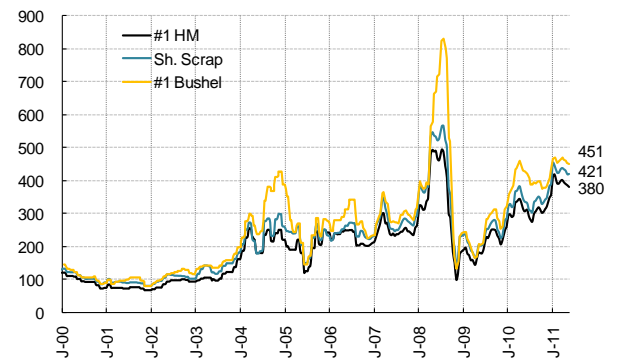
單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心 MII

圖 18 美國廢鋼複合平均價格('11.5.23)

單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心 MII

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。