

金屬材料月報

鋼鐵

100 年 8 月刊

出版單位：金屬中心產業研究組(MII)

產業顧問 陳建任

產業分析師 蔡潔娃

全球市場

➤ 全球鋼價動向

受暑假期間的需求淡季，加上下游去庫存效應影響，鋼廠的銷售活動較為清淡。但 7 月份全球鋼價的跌勢已經趨緩，某些地區的報價甚至略有向上。根據過去的經驗，進入秋季後，需求將會增加，下游用戶和經銷商會重新增加採購，以補充庫存。然而，美國經濟情勢的不穩定，會影響鋼鐵中下游各行業的信心。所幸，美國市場對全球鋼鐵市場的需求比重已經降低，但仍不能低估其拖累全球經濟，所帶來對整體鋼鐵需求動能減弱的影響。

在近東市場方面，7 月初部分經銷商與單軋廠趁著齋戒月之前補了一些庫存，市場出現不錯需求，7 月下旬獨立國協出口商的小鋼胚 FOB 報價在 675~685 美元/噸之間，與月初相比上漲 15~20 美元/噸。土耳其鋼廠內銷的小鋼胚出廠價格則在 690~700 美元/噸。

東亞方面，由於雨季及炎熱氣候影響，戶外施工活動受到影響，小鋼胚的需求也不熱絡。東亞市場的主要小鋼胚供應商——獨立國協、台灣和韓國的小鋼胚報價在 CFR 660~680 美元/噸，但交易量很少。而日本小鋼胚報到韓國的 CFR 價格僅為 645~650 美元/噸，報到波斯灣國家的 CFR 為 690~705 美元/噸。

在扁鋼胚方面，巴西賣到北美的扁鋼胚價

格仍維持在 FOB 在 670~680 美元/噸，但成交量很低。由於北美單軋廠擔心平板類鋼材價格在暑假期間可能持續下滑，因此也不急於採購扁鋼胚。在東亞市場，獨立國協及巴西對東亞地區的扁鋼胚 CFR 報價為 660~680 美元/噸，但單軋廠要求的價格在 650 美元/噸以下。

在長條類鋼材方面，7 月上旬近東地區的條鋼市場交易活動達到一個高點，土耳其、敘利亞、埃及等國的經銷商與建商集中採購條鋼，建立庫存以做為齋戒月期間的儲備。土耳其鋼筋的出口報價為 FOB 730~740 美元/噸，獨立國協出口非洲、近東地區的鋼筋 FOB 報價為 710~720 美元/噸。近期由於伊拉克政府推動新的住房建設計畫方案，將新增 1 百萬棟住房，該國的鋼筋需求有增加的趨勢。在歐洲市場，南歐的鋼筋出廠價格來到 520~530 歐元/噸，東歐則為 520~540 歐元/噸。義大利的出口報價則下跌至 FOB 500~510 歐元/噸。當地分析師認為，下游經銷商的庫存已經很低，加上八月份許多電爐廠安排 3~4 週的暑休，短期鋼價不易明顯下跌，不過要上漲也不容易。

在平板類鋼材方面，7 月中旬起，中國的平板類鋼材價格開始出現止跌回升。熱軋及鍍



鋅板捲的出口報價均上揚 10 美元/噸，FOB 分別為 685~700 美元/噸和 800~830 美元/噸。在其他亞洲國家，平板類鋼材價格則持續緩步下滑。其中，冷軋板捲、鋼板供大於求的情況較為嚴重。而日本、韓國鋼廠與波斯灣國家、南美貿易商簽訂的熱軋板捲供貨協議價格為 CFR 700~730 美元/噸。

在近東市場，由於齋戒月將屆，需求普遍減少，來自獨立國協 8 月份板鋼出口合約有必要做出讓步。烏克蘭和俄羅斯的熱軋板捲價格約比上個月下滑比 20~30 美元/噸，FOB 報價在 660~695 美元/噸。鋼板部分則相對穩定，烏克蘭的鋼板出口 FOB 價格持平在 740~780 美元/噸。在土耳其市場，由於 MMK-Atakas 新廠的量產，熱軋板捲產品有供過於求的情況，熱軋板捲出廠價格下跌至 730~755 美元/噸，並希望阻止來自獨立國協進口產品的競爭。在歐洲市場，平板類鋼材市況持續維持平靜，此一情況預估可延續到 9 月。儘管經銷商與終端使用者的鋼材庫存維持在較低水平，但因對經濟前景的擔心，限制了客戶的採購意願。8 月份南歐的熱軋板捲出廠價格為 505~520 歐元/噸；東歐則可達到 540 歐元/噸。從獨立國協、土耳其、印度和中國進口的熱軋板捲 CFR / DAP 價格則報 500~540 歐元/噸。

在廢鋼方面，近幾星期來，廢鋼市場保持相對的平靜，美國的 1&2 混和重溶廢鋼 (80:20) 或俄羅斯 A3 廢鋼的 CFR 價約為 475 美元/噸，由於近期東亞地區條鋼價格的上揚，也許可能讓土耳其鋼廠未來願意提高廢鋼的採購價格。在東亞市場，日圓相對美元升值，日本廢鋼價格上揚，使得相關業者將採購目標轉向美國廢鋼，造成美國貨櫃廢鋼約近一個月約上揚 10 美元/噸，CFR 價格約為 470~480 美元/噸。提供韓國、中國和馬來西亞的大批

量廢鋼則在 CFR 490~500 美元/噸。今年廢鋼價格在淡季不淡，主要原因與煉焦煤、鐵礦石價格高掛有關外，也與近年來土耳其、俄羅斯等國大幅增加電爐煉鋼產能，及高爐廠增加廢鋼使用有關。隨著美國調高政府債務上限、失業率居高不下，及繼續維持低利率的情況下，美元未來將持續貶值，進入旺季後，以美元計價的廢鋼、鐵礦石與煉焦煤價格可能持續攀高。

國內市場

國內長條類鋼材價格

今(100)年 8 月 5 日豐興鋼筋盤價為 20,800 元/噸，與 7 月初相比漲 200 元/噸，與一周前相比漲 200 元/噸。

在 H 型鋼部份，今(100)年 1 月初~2 月初東和 H 型鋼盤價均為 25,800 元/噸。3~5 月為 27,500 元/噸。6 月小跌至 27,000 元/噸，7 月維持在 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。9 月份中鋼內銷盤價於 100/7/13 開出，盤元價格持平。



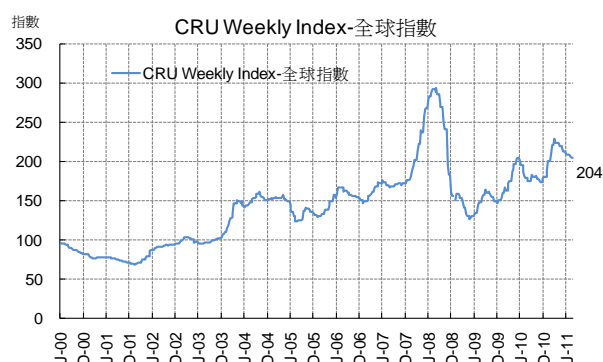
➤ 國內平板類鋼材價格

99 年 7~8 月份中鋼內銷盤價於 99/5/27 開出，熱軋板捲每噸漲 1,062 元。99 年 9 月份中鋼內銷盤價於 99/7/13 開出，熱軋板捲每噸跌 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 100/5/26 開出，每噸跌 1,754 元。9 月份中鋼內銷盤價於 100/7/13 開出，熱軋板捲價格持平。

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。7 月份中鴻內銷盤價於 100/6/24 開出，熱軋板捲跌 200 元/噸。8 月份中鴻內銷盤價於 100/7/25 開出，熱軋板捲持平。

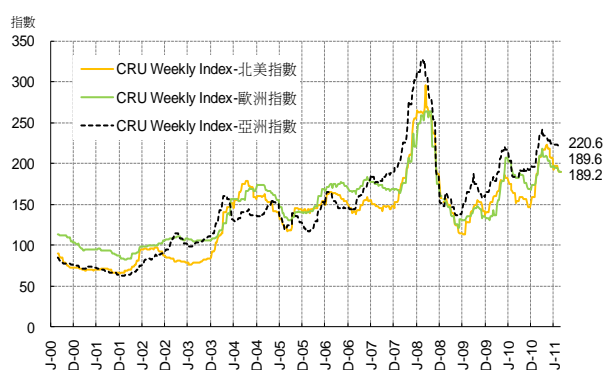


圖 1 CRU 碳鋼全球價格指數('11.7.29)



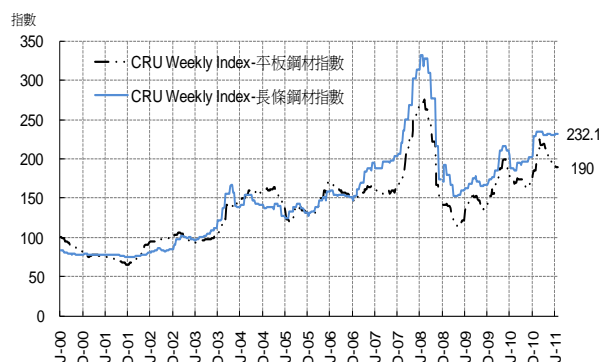
資料來源：info-cip/金屬中心產業研究組(MII)

圖 2 CRU 碳鋼區域價格指數('11.7.29)



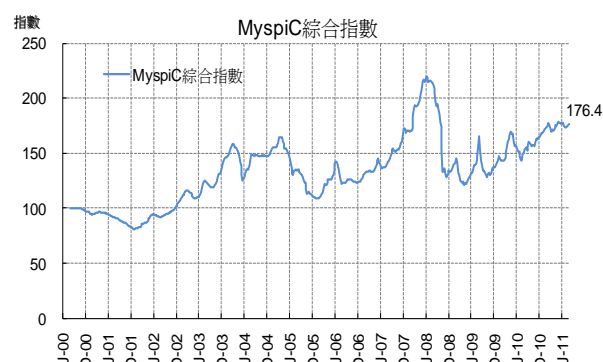
資料來源：info-cip/金屬中心產業研究組(MII)

圖 3 CRU 碳鋼產品別價格指數('11.7.29)



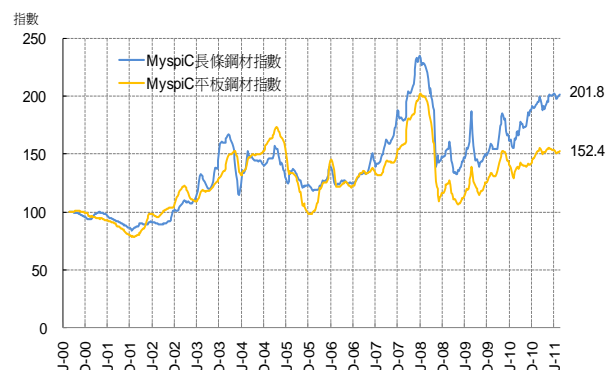
資料來源：info-cip/金屬中心產業研究組(MII)

圖 4 中國 MyspiC 鋼鐵綜合指數('11.7.29)



資料來源：mysteel/金屬中心產業研究組(MII)

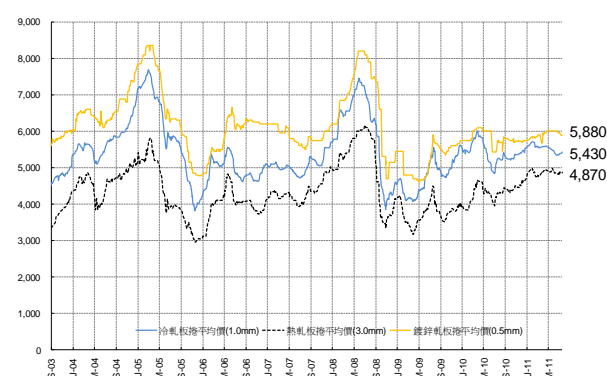
圖 5 中國 MyspiC-鋼品別指數('11.7.29)



資料來源：mysteel/金屬中心產業研究組(MII)

圖 6 中國平板類碳鋼鋼材價格走勢圖('11.8.4)

單位：人民幣/公噸

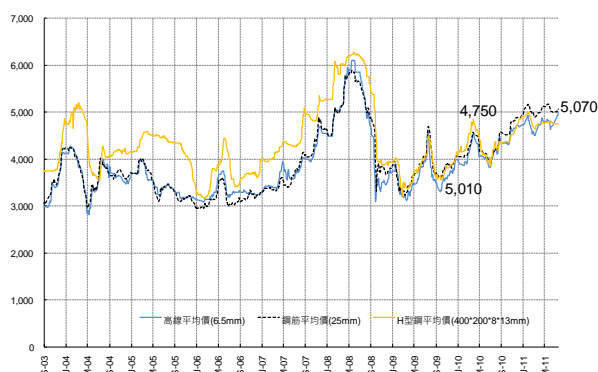


資料來源：Sinometal/金屬中心產業研究組(MII)



圖 7 中國長條類碳鋼鋼材價格走勢圖('11.8.4)

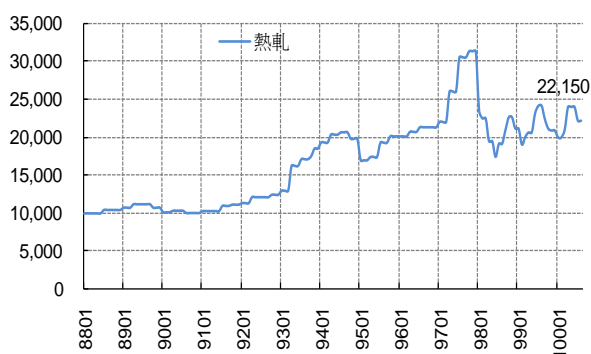
單位：人民幣/公噸



資料來源：Sinometal/金屬中心產業研究組(MII)

圖 8 中鋼熱軋盤價('11.8.2)

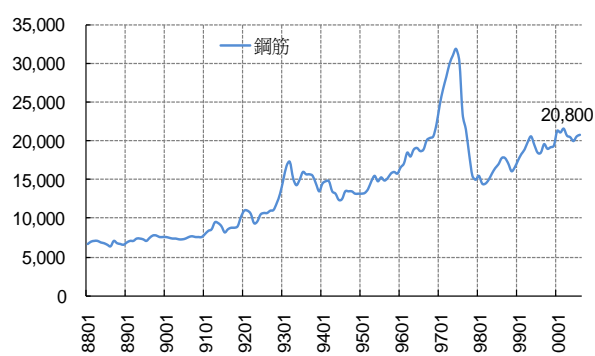
單位：NT 元/公噸



資料來源：info-cip/金屬中心產業研究組(MII)

圖 9 豐興鋼筋盤價('11.8.2)

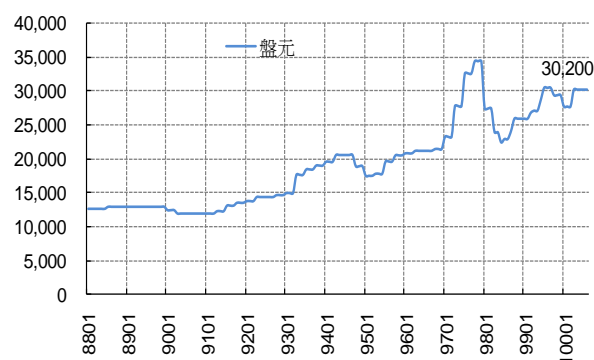
單位：NT 元/公噸



資料來源：info-cip/金屬中心產業研究組(MII)

圖 10 中鋼盤元盤價('11.8.2)

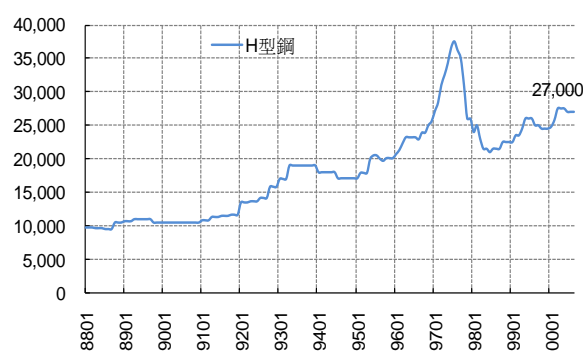
單位：NT 元/公噸



資料來源：info-cip/金屬中心產業研究組(MII)

圖 11 東和 H 型鋼盤價('11.8.2)

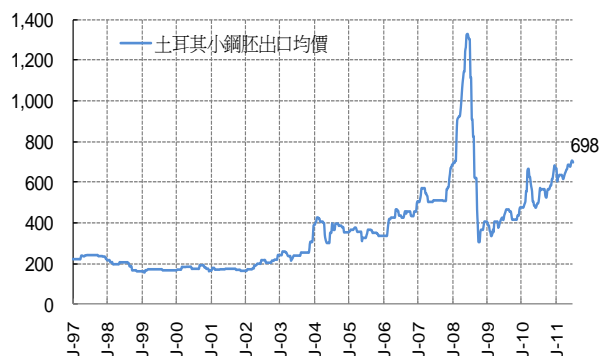
單位：NT 元/公噸



資料來源：info-cip/金屬中心產業研究組(MII)

圖 12 土耳其小鋼胚 FOB 出口均價('11.7.28)

單位：美元/公噸

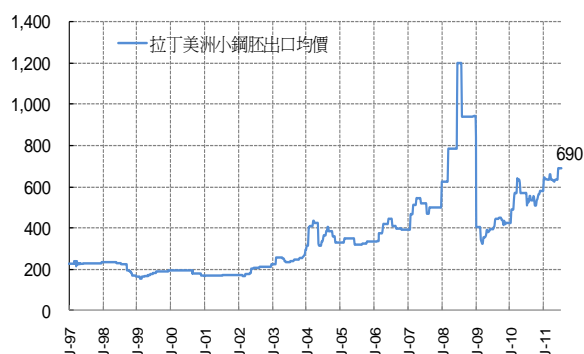


資料來源：Metal Bulletin/金屬中心產業研究組(MII)



圖 13 拉丁美洲小鋼胚 FOB 出口均價('11.8.2)

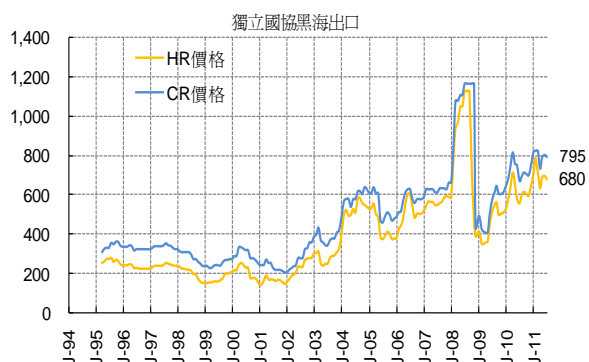
單位：美元/公噸



資料來源：Metal Bulletin/金屬中心產業研究組(MII)

圖 14 獨立國協冷軋(CR)及熱軋(HR)板捲黑海出口價

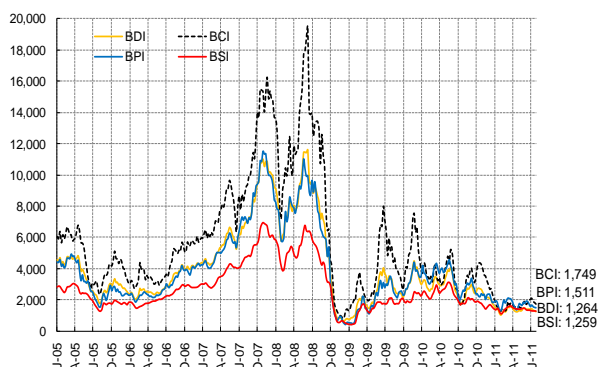
單位：美元/公噸 ('11.8.1)



資料來源：Metal Bulletin/金屬中心產業研究組(MII)

圖 15 波羅的海散裝貨輪指數(BDI, BCI, BPI, BSI)

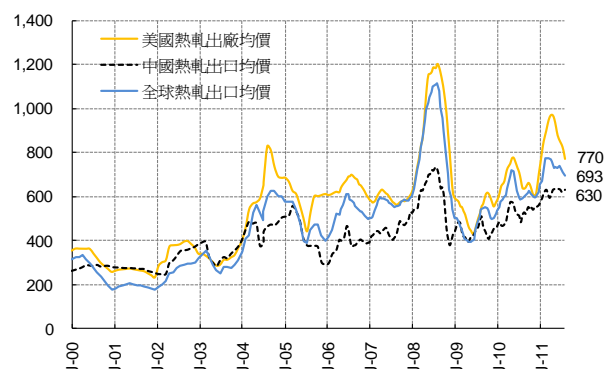
('11.7.29)



資料來源：info-cip/金屬中心產業研究組(MII)

圖 16 主要地區熱軋(HR)出口與出廠均價('11.7.25)

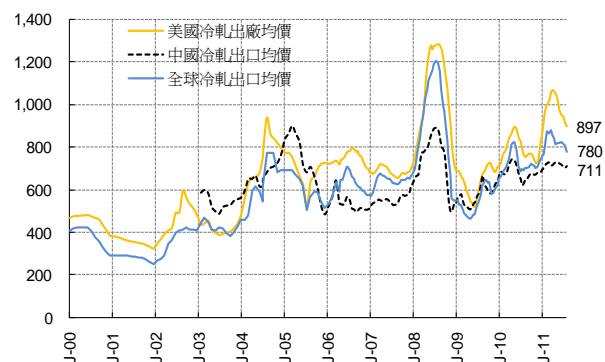
單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心產業研究組(MII)

圖 17 主要地區冷軋(CR)出口與出廠均價('11.7.25)

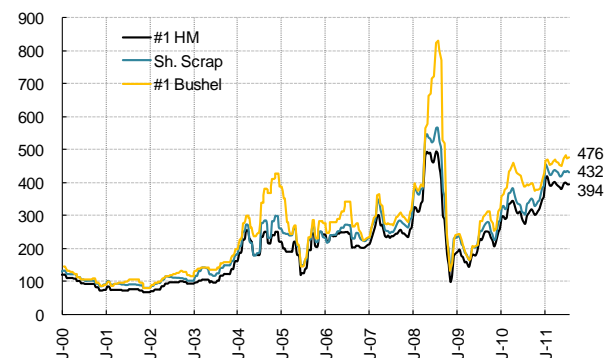
單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心產業研究組(MII)

圖 18 美國廢鋼複合平均價格('11.7.25)

單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心產業研究組(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。