

金屬材料快報-鋼鐵

(97年2月刊)

金屬中心 產業研究組 陳建任

一、全球市場

➤ 全球市場動向

受中國農曆春節假期影響，東亞鋼鐵市場交易暫時停頓，2月中旬起東亞地區的鋼材交易才會陸續恢復。在春節假期之前，亞洲鋼廠仍不斷放出鋼價將顯著上漲的風聲。

在半成品方面，農曆春節前，東亞的小鋼胚價格約在 C&F 710-730 美元/噸，其中，越南持續以高價向全球詢購鋼胚。預估春節後，鋼胚半成品的需求仍會成長，但價格能否續創新高，有部份業者存疑。主要理由是-天氣回暖後，回收業廢鋼採集將回復，廢鋼的供給會增加，加上近兩個月來運費顯著回跌，電爐廠的成本推動的壓力可望減輕。然而，由於粗鋼產能利用率不斷提高、全球廢鋼供需吃緊為長期趨勢、高爐廠的鐵礦與煤成本今年仍有上漲壓力，未來一個月小鋼胚的價格仍呈拉鋸。目前俄羅斯及烏克蘭的小鋼胚報價為 FOB 660-670 美元/噸，土耳其對中東的報價則為 C&F 680-690 美元/噸。在扁鋼胚方面，亞洲鋼廠的採購在春節假期前急速減少，預估春節後東亞扁鋼胚的 C&F 價格將接近 700 美元/噸。

在長條類鋼材方面，中國雪災嚴重，部份地區電力與運輸中斷，鋼鐵生產與需求同步受到影響，東亞週邊仰賴中國鋼材出口的地區，鋼價將略受波及而上揚。目前土耳其已經開始與客戶交涉 4 月份的鋼筋價格，土耳其鋼廠打算將價格由 750-760 美元/噸，提高到 800 美元/噸。而波斯灣地區的營造商開始認真思考將工程延後或停頓下來的可能性，以避免建材價格高漲而墊高建造成本。相對的，土耳其鋼廠也試著分散出口區域，包括：地中海區域、拉丁美洲、東亞與北美，以減輕對中東市場的依賴。

在歐洲方面，為反應廢鋼的上漲，歐洲鋼廠鋼筋出廠價格調高為 500-530 歐元/噸。美國鋼廠同樣為反應今年 1 月以來廢鋼約 90-100 美元/短噸的漲幅，將提高其長條類鋼材每噸售價約 100 美元。

在平板類鋼材部份，2 月起中國出口到韓國的船級中厚板價格，正式突破 C&F 1 千美元/噸，一般認為，在造船業景氣持續與中厚板產能不足情況下，第二季仍將持續上揚。而日本賣給韓國的船級板價格相對較便宜，約在 FOB 900 美元/噸。烏克蘭賣到東亞的中厚板 C&F 約 850-870 美元/噸、賣到巴西 C&F 約 890-895 美元/噸。2 月份中國銷往越南的熱軋板捲價格較 1 月上漲 20-25 美元/噸，來到 FOB 770-775 美元/噸。

在廢鋼部份，廢鋼價格在 1 月底達到高點後下滑，主要是東亞與土耳其等買盤快速縮手。1 月底，美國 1 號重熔廢鋼價格為 340-343 美元/長噸，貿易商預估，2 月份美國廢鋼可能有 10 美元/長噸的下跌空間。土耳其進口的美國 1 號重熔廢鋼 C&F 約為 455-460 美元/噸，但進口量不多。

➤ 排放權交易計劃 (Emissions Trading Schemes ;ETS)和有 關減少二氧化碳排 放量協定的介紹

當前的生產與消費型態，嚴重衝擊地球的環境，環境變遷問題已成為當今全球最重要的政治議題之一。而鋼鐵生產所牽涉到的環境問題，不光只是製程污染而已，節約能源與溫室氣體減量，更是未來的重大挑戰。如何兼顧二氧化碳的減量，並提供下游用鋼產業價格合理的鋼材，是鋼鐵產業未來發展所需面對的嚴肅課題，而用鋼產業也許更需關注此一議題的發展。

以下就 2007 年 12 月 OECD 鋼鐵委員會第 63 次會議中，討論到有關排放權交易計劃，和減少二氧化碳排放量協定的全球最新發展，作一報告，此一議題對未來鋼鐵業的發展影響深遠。

全球目前已經存在的排放交易計劃(Emissions Trading Schemes ;ETS) 有三個，包括：1. 歐盟的 ETS、2. 挪威的 ETS、3. 區域溫室氣體倡議(Regional Greenhouse Gas Initiative ; RGGI)。

歐盟 ETS 最新的工作重點包括兩項，分別為：第二輪的國家排放氣體分配計劃，以及 2012 年以後的制度設計。挪威的 ETS 則相當於提早於 2008 年執行歐盟的 ETS 計畫，內容包括：根據現有排放源的歷史排放，配給免費排放額度、2008-2012 年間的拍賣不給予限制、新加入者不給予配額(有一些例外)。區域溫室氣體倡議(RGGI)計畫則是僅以發電廠為對象，由 2009 年開始到 2018 年，並僅針對二氧化碳的排放，其餘種類溫室氣體不在規範範圍內。

已宣布但尚未實施的排放交易計劃則包括：澳洲、加拿大及紐西蘭等三國。澳洲提出了聯邦計劃，新任的澳洲總理去年底剛上任即批准了京都議定書，並對澳洲的溫室氣體排放工作小組的「關鍵原則報告」表示同意。

澳洲的溫室氣體排放工作小組的「關鍵原則報告」包括了：

1. 溫室氣體的管制範圍，包括：從大型的排放設施，到上游的燃料供應商的直接排放。
2. 在 2011 年起所有溫室氣體均開始實施管制。
3. 提供排放量之免費配額，直到國際競爭者也面臨相似的限制。提供免費配額給貿易密集產業，以避免進出口產品因直接或間接排放費用而增加成本，降低國際市場競爭力。此外，對具有特殊標竿(benchmark)的新進入者，亦可提供免費配額。

4. 以 10 年為目標，並輔以 10 年的通道，每 5 年檢討一次。
5. 在最初幾年實施價格上限。

在加拿大方面，加拿大『排放交易計劃』提案包括了：

1. 以溫室氣體密集度為基礎費率(所有溫室氣體)。
2. 2010 年開始實施(包含電力和鋼鐵等部門)。
3. 2007-10 年每年 6%配額成長，2010 年之後，每年給予 2006 年基期 2%。
4. 新加入者給予 3 年的寬限期。
5. 藉由幾個管道進行減量，包括：a.內部減量、b.國內沖抵系統、c.科技基金的捐款、d.早期行動額度、e.從清潔發展機制項目給予一定額度，以滿足 10%的履約義務。

在紐西蘭方面，紐西蘭『排放交易計劃』提案包括了：

1. 交易體制涵蓋所有溫室氣體、
2. 導入階段：工業製程與固定能源於 2010 年 1 月 1 日導入，**本案並未為替新加入者保留額度。**

二、國內市場

➤ 長條類

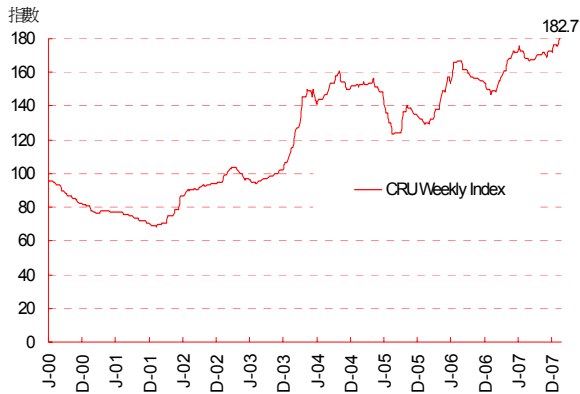
在鋼筋部份，豐興 1 月最後一週(1/28)鋼筋盤價漲 700 元/噸，牌價 24,700 元/噸；廢鋼漲 400 元/噸，牌價 14,300~15,000 元/噸。在 H 型鋼部份，受國際廢鋼與鋼胚價格大幅上漲影響，東和與中龍在 1 月底均調漲 H 型鋼 1,300 元/噸。

➤ 平板類

中鋼 97 年第一季熱軋內銷盤價每噸 21,983 元，較去 (96) 年第四季上漲 700 元/噸，漲幅 3.29%，此一價格將維持至三月底。中鋼 97 年第二季內銷盤價將於 3 月初開出，97 年鐵礦石與煉焦煤新合約價(每年 4/1~隔年 3/31)預估將雙雙上揚，此一成本將在第二季內銷盤價中轉嫁。

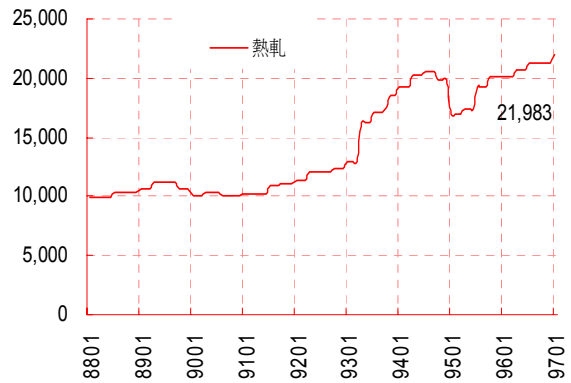
三、附件-產銷與市場行情(見下頁)

圖 1 CRU 碳鋼全球價格指數('07.1.25)



資料來源：CRU/金屬中心產業資訊與企劃組

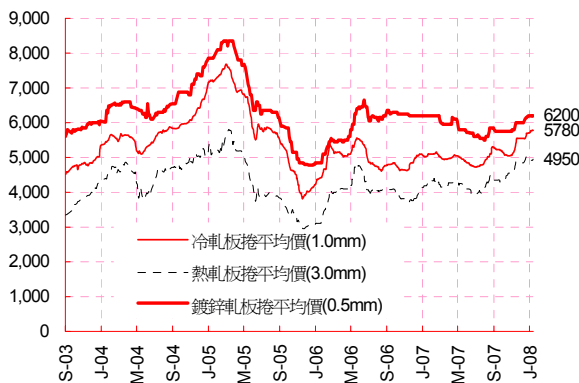
圖 4 中鋼熱軋盤價('08.1月底) 單位：NT 元/公噸



資料來源：中鋼公司 / 金屬中心產業資訊與企劃組

圖 2 中國平板類碳鋼鋼材價格走勢圖('08.1月底)

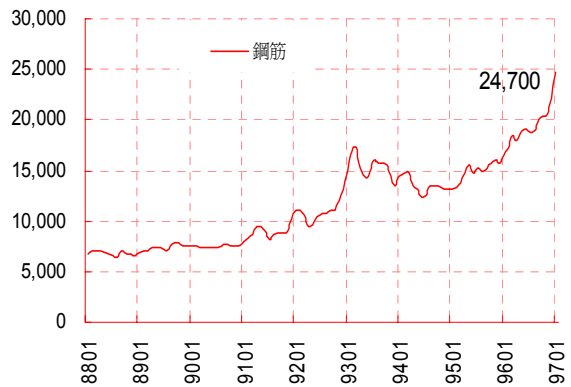
單位：人民幣/公噸



資料來源：Sinometal/金屬中心產業資訊與企劃組

圖 5 豐興鋼筋盤價('08.1月底)

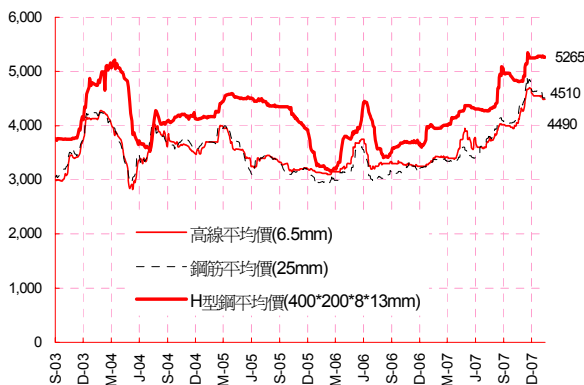
單位：NT 元/公噸



資料來源：豐興鋼鐵/金屬中心產業資訊與企劃組

圖 3 中國長條類碳鋼鋼材價格走勢圖('08.1月底)

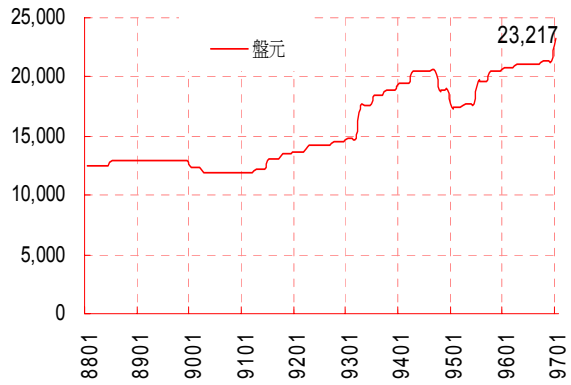
單位：人民幣/公噸



資料來源：Sinometal/金屬中心產業資訊與企劃組

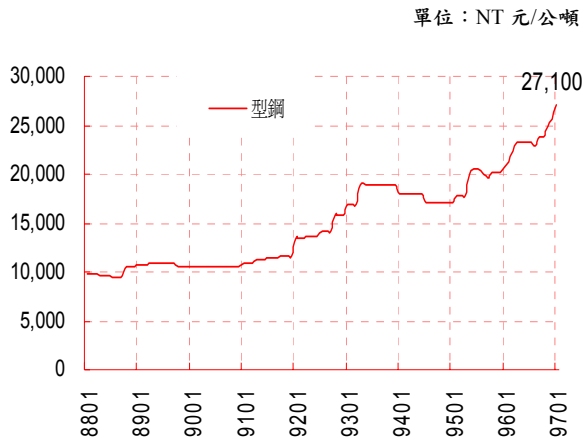
圖 6 中鋼盤元盤價('08.1月底)

單位：NT 元/公噸



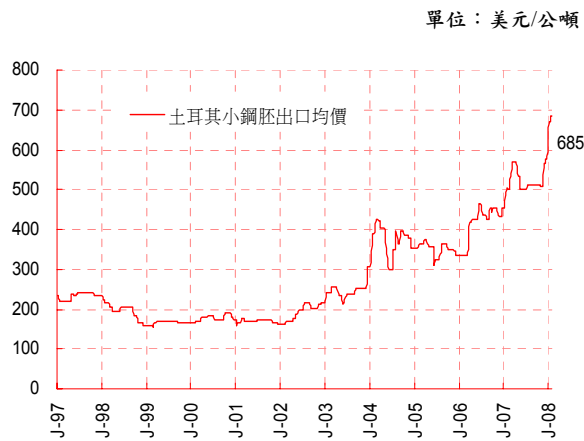
資料來源：中鋼公司/金屬中心產業資訊與企劃組

圖 7 東和 H 型鋼盤價('08.1 月底)



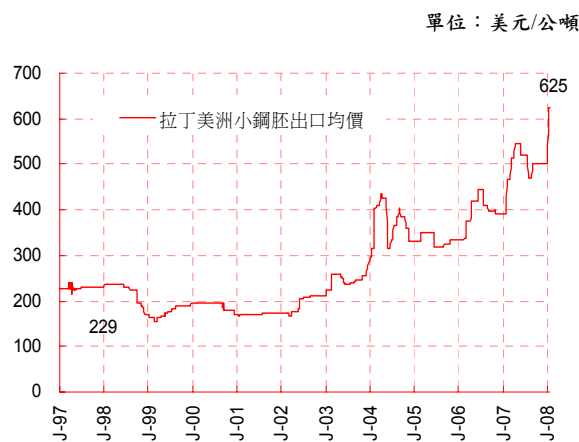
資料來源：東和公司/金屬中心產業資訊與企劃組

圖 8 土耳其小鋼胚 FOB 出口均價('08.1 月底)



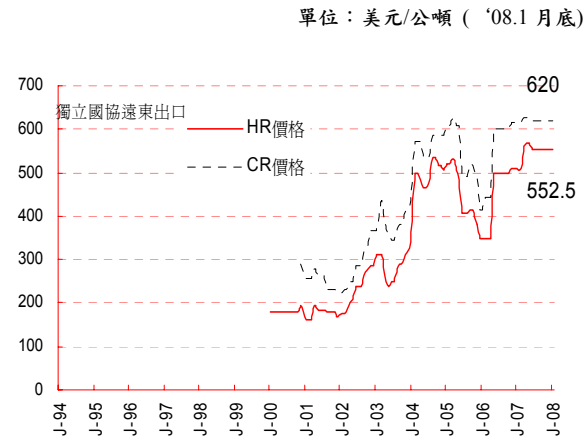
資料來源：Metal Bulletin/金屬中心產業資訊與企劃組

圖 9 拉丁美洲小鋼胚 FOB 出口均價('08.1 月底)



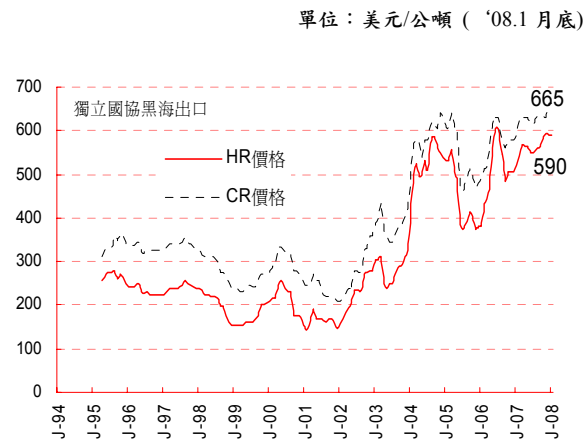
資料來源：Metal Bulletin/金屬中心產業資訊與企劃組

圖 10 獨立國協冷軋(CR)及熱軋(HR)板捲遠東出口價



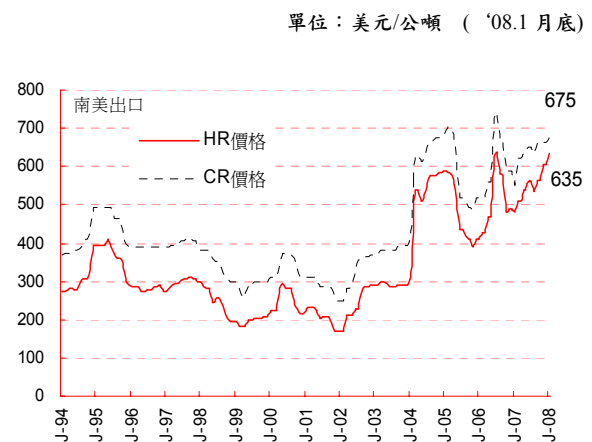
資料來源：Metal Bulletin/金屬中心產業資訊與企劃組

圖 11 獨立國協冷軋(CR)及熱軋(HR)板捲黑海出口價



資料來源：Metal Bulletin/金屬中心產業資訊與企劃組

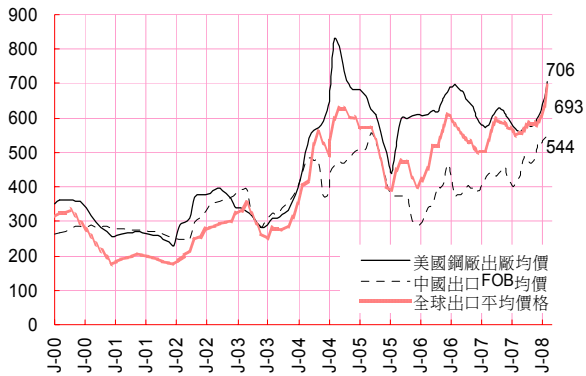
圖 12 南美冷軋(CR)及熱軋(HR)板捲出口價格



資料來源：Metal Bulletin/金屬中心產業資訊與企劃組

圖 13 主要地區熱軋(HR)出口與出廠均價('08.01.28)

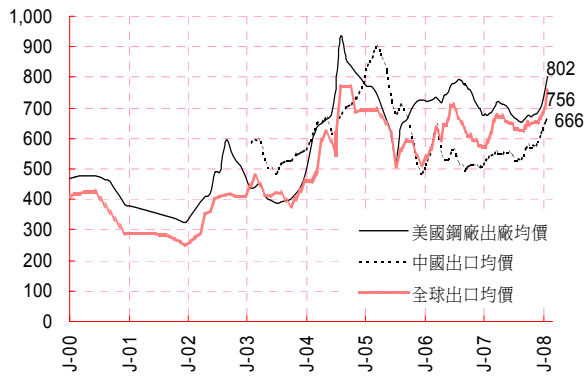
單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心產業資訊與企劃組

圖 14 主要地區冷軋(CR)出口與出廠均價('08.01.28)

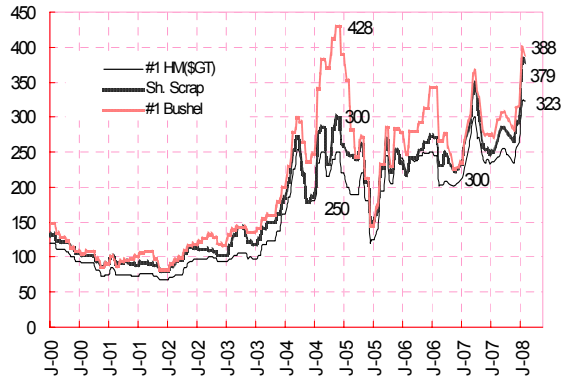
單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心產業資訊與企劃組

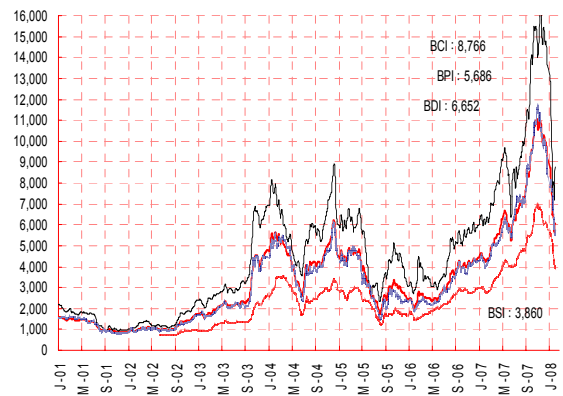
圖 15 美國廢鋼複合平均價格('08.01.28)

單位：美元/長噸



資料來源：AMM/金屬中心產業資訊與企劃組

圖 16 波羅的海散裝貨輪指數(BDI)('08.1.31)



資料來源：金屬中心產業資訊與企劃組整理