

金屬材料快報-鋼鐵

(97年3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

由於煉鋼原料-鐵礦石、煉焦煤的新年度合約價格大漲已經成為定局，全球各主要鋼廠正試圖將此一增加的成本，轉嫁給下游。由於上游煉鋼產能利用率續創新高，預期上游鋼廠應可輕易將此一增加的成本成功轉嫁給下游。

在半成品方面，若以毛利率來看，小鋼胚應該可稱得上是目前最有附加價值的鋼品，近幾個月來，中國鋼胚出口的銳減，導致東亞地區出現了嚴重的小鋼胚短缺現象，讓小鋼胚供應商有恃無恐的飆高售價。2月份越南進口的俄羅斯及印度小鋼胚價格為C&F 750-760美元/公噸，數量並不充裕，越南單軋廠已經打算接受C&F 800美元/公噸的價格，買進來自獨立國協的小鋼胚。在中東市場方面，中東地區1月份小鋼胚漲幅較大，2月份儘管買盤縮手，鋼廠仍不願意降價求售。土耳其3-4月份出口的小鋼胚報價來到FOB 715美元/公噸，獨立國協則報FOB 675-700美元/公噸。

在扁鋼胚方面，由於一貫作業鋼廠大幅調高第二季熱軋板捲價格，這意味著平板單軋廠將有能力接受更高的扁鋼胚報價。目前交貨到東亞地區的扁鋼胚C&F價格約在680-720美元/公噸。

在長條類鋼材方面，2月份全球營建市場仍不太活躍。供應商不斷提高價格，但也遇到來自使用者相當大的阻力。由於賣方沒有人願意降價求售，最後營造廠商仍需屈服與接受新的報價。中國對東亞鄰近國家的鋼筋與盤元FOB價約為850美元/公噸。由於韓國國內鋼筋出現供不應求現象，韓國現代製鋼宣佈暫停鋼筋出口；而台灣也面臨同樣情況，於3/5起暫停鋼筋與小鋼胚出口3個月。

在中東方面，土耳其出口獨立國協的鋼筋報價FOB 770-780美元/公噸，但獨立國協僅願意接受FOB 720-750美元/公噸。由於生產成本提高，目前在阿拉伯聯合大公國、沙烏地阿拉伯、伊朗等地的鋼筋盤價已超過850美元/公噸，導致下游接受度下降及減少進口，土耳其可能將出口市場由中東轉向俄羅斯、歐洲或美國。在南歐方面，目前當地市場需求仍然不佳，南歐鋼筋的3月出廠價約為530-550歐元/公噸。在美國方面，2月份東岸鋼筋出廠加約805美元/公噸，進口鋼筋的CIF價格約在815美元/公噸以上。

在平板類鋼材方面，鐵礦石和煉焦煤合約價格的暴漲，成為平板類鋼材調漲價格的有利說詞，東亞主要領導鋼廠紛紛大幅調高第二季的盤價。上海

寶鋼於 2/25 開出第二季盤價，熱軋鋼捲含稅價由 4,729 元人民幣漲到 5,665 元人民幣，漲幅 19.8%。3 月份東亞地區熱軋板捲 FOB 價格約為 780-800 美元/公噸，冷軋板捲 FOB 價格約為 900 美元/公噸。日本第二季出口韓國的熱軋板捲 C&F 約在 760-780 美元/公噸，當初議定價格時，應是低估了煉鋼原料的漲幅與市場狀況，使得韓國鍍塗廠第二季仍得以享用較為便宜料源。以目前情況來看，4 月份東亞熱軋板捲 FOB 價格將遠超過 800 美元/公噸。即使如此，東亞的價格還是落後美國和歐洲的價格水準，甚至低於印度，印度第二季熱軋板捲價格可能在 900-950 美元/公噸。

在獨立國協方面，3 月份俄羅斯和烏克蘭鋼價平均比 2 月份貴上 100 美元/公噸以上，熱軋板捲為 FOB 700-750 美元/公噸，冷軋板捲 FOB 820-860 美元/公噸。土耳其 erdemir 鋼廠也因國內需求熱絡，宣布停止熱軋鋼捲出口，預估土耳其出口歐盟的熱軋鋼捲將很快來 FOB 850 美元/公噸，冷軋板捲 FOB 950。在歐洲部分，儘管歐洲需求不佳，但由於來自中國的進口鋼品數量驟減，使得歐洲的鋼價仍有支撐，2 月底歐洲熱軋鋼捲出廠價格約為 560 歐元/公噸，冷軋鋼捲出廠價格約為 620 歐元/公噸。

在廢鋼部份，2 月份小鋼胚與長條類鋼材的續漲，也帶動廢鋼的採購價格，2 月底土耳其所進口的獨立國協 1 號重溶廢鋼(3A) C&F 價格為 445 美元/公噸，較 2 月中旬上揚了 15 美元/公噸。在東亞方面，韓國進口的日本 H2 廢鋼價格廢鋼價為 440-450 美元/公噸，較 2 月中旬上揚了 10-20 美元/公噸。

二、國內市場

➤ 長條類

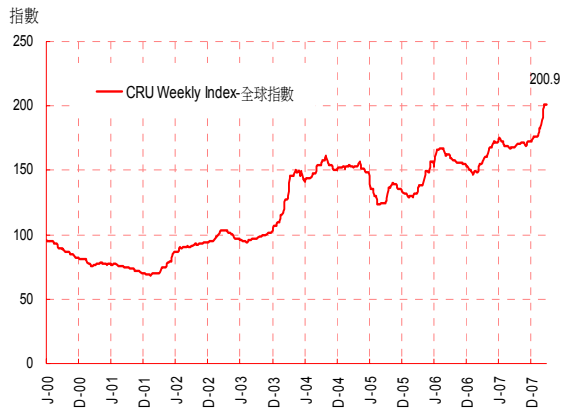
在鋼筋部份，豐興 2 月最後一週(2/25)鋼筋盤價為 26,700 元/噸；廢鋼牌價 15,300~16,000 元/噸。在 H 型鋼部份，東鋼 H 型鋼每噸為 31,000 元，較 2 月份均價上漲 11.1%。

➤ 平板類

中鴻 97 年 3 月之內銷盤價於 2/26 開出，熱軋鋼捲每噸上漲 3,500-4,000 元，漲幅約 17.2%。中鋼 97 年第二季內銷盤價於 3 月 6 日開出，由於 97 年鐵礦石與煉焦煤新合約價(每年 4/1~隔年 3/31)雙雙大幅上揚，上海寶鋼於 2/25 開出第二季盤價，熱軋鋼捲含稅價由 4,729 元人民幣漲到 5,665 元人民幣，漲幅 19.8%，已將增加的成本在第二季盤價中轉嫁，預估中鋼也會將此一鉅額成本增加轉嫁出去。

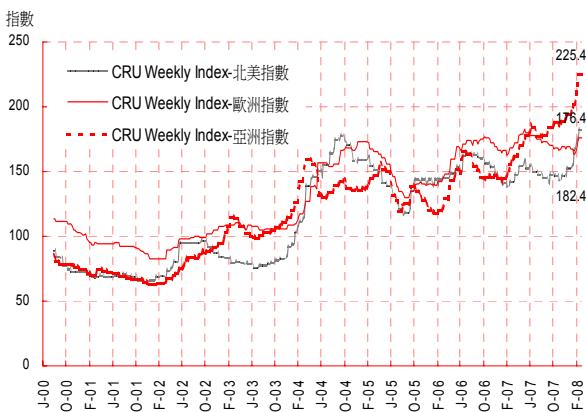
三、附件-產銷與市場行情(見下頁)

圖 1 CRU 碳鋼全球價格指數('08.2 月底)



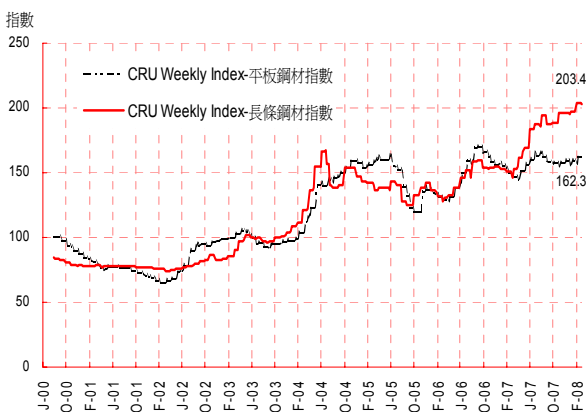
資料來源：CRU/金屬中心產業研究組

圖 2 CRU 碳鋼區域價格指數('08.2 月底)



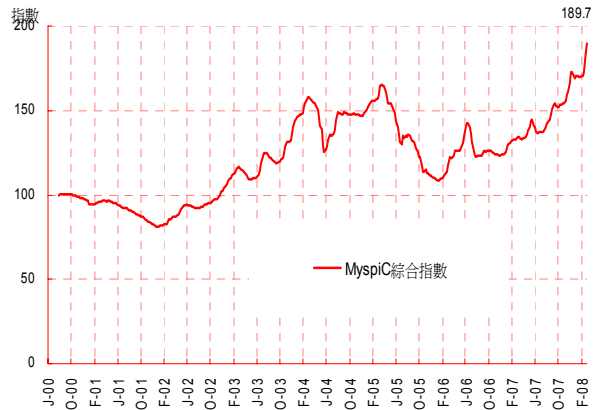
資料來源：CRU/金屬中心產業研究組

圖 3 CRU 碳鋼產品別價格指數('08.2 月底)



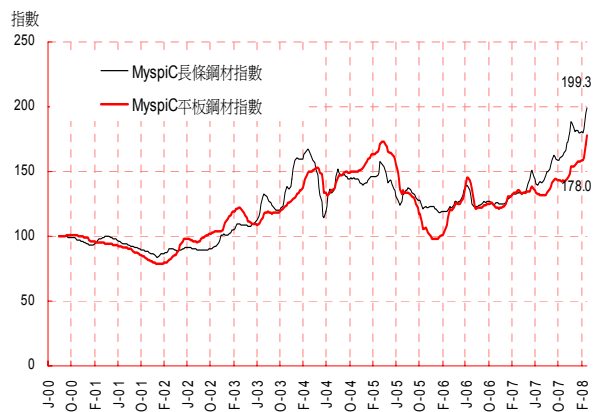
資料來源：CRU/金屬中心產業研究組

圖 4 中國 MyspiC 鋼鐵綜合指數('08.2 月底)



資料來源：mysteel/金屬中心產業研究組

圖 5 中國 MyspiC-鋼品別指數('08.2 月底)



資料來源：mysteel/金屬中心產業研究組

圖 6 中國平板類碳鋼鋼材價格走勢圖('08.2 月底)

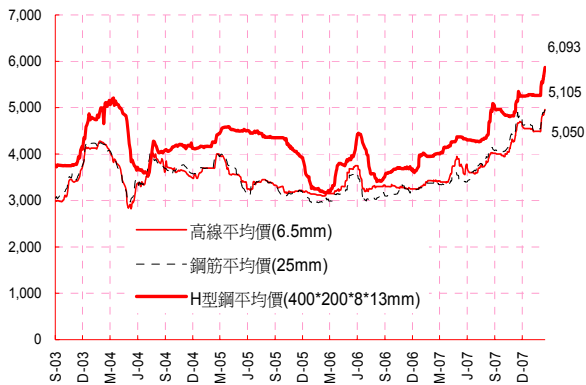
單位：人民幣/公噸



資料來源：Sinometal/金屬中心產業研究組

圖 7 中國長條類碳鋼鋼材價格走勢圖('08.2 月底)

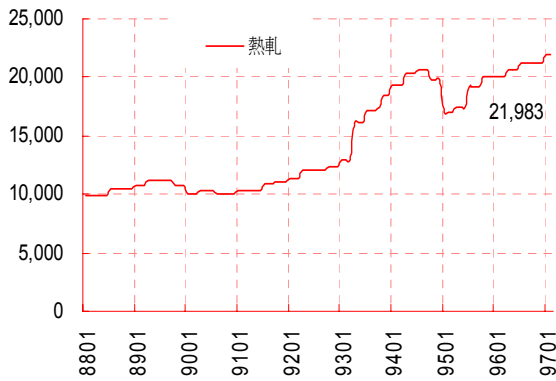
單位：人民幣/公噸



資料來源：Sinometal/金屬中心產業研究組

圖 8 中鋼熱軋盤價('08.2 月底)

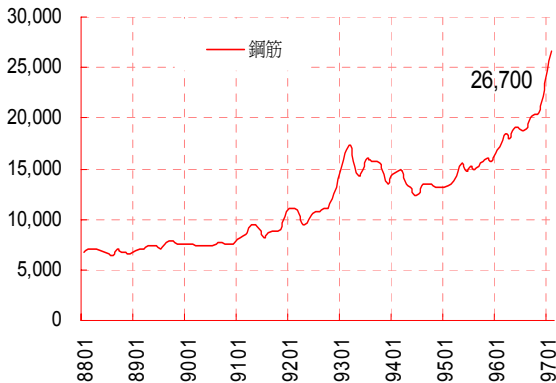
單位：NT 元/公噸



資料來源：中鋼公司/金屬中心產業研究組

圖 9 豐興鋼筋盤價('08.2 月底)

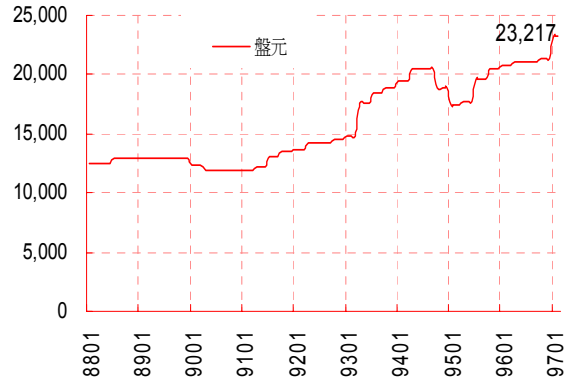
單位：NT 元/公噸



資料來源：豐興鋼鐵/金屬中心產業研究組

圖 10 中鋼盤元盤價('08.2 月底)

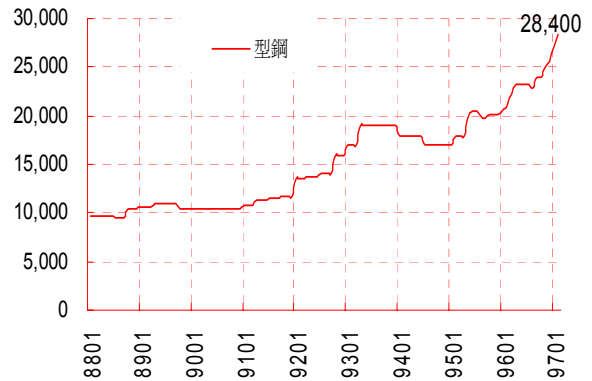
單位：NT 元/公噸



資料來源：中鋼公司/金屬中心產業研究組

圖 11 東和 H 型鋼盤價('08.2 月底)

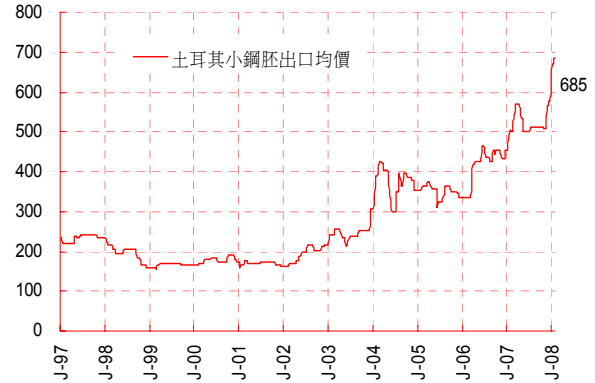
單位：NT 元/公噸



資料來源：東和公司/金屬中心產業研究組

圖 12 土耳其小鋼胚 FOB 出口均價('08.2 月底)

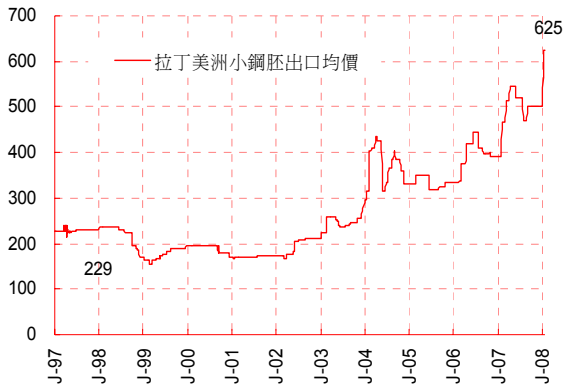
單位：美元/公噸



資料來源：Metal Bulletin/金屬中心產業研究組

圖 13 拉丁美洲小鋼胚 FOB 出口均價('08.2 月底)

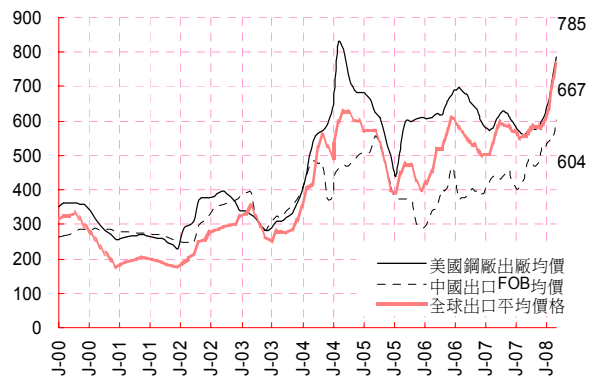
單位：美元/公噸



資料來源：Metal Bulletin/金屬中心產業研究組

圖 16 主要地區熱軋(HR)出口與出廠均價('08.02.25)

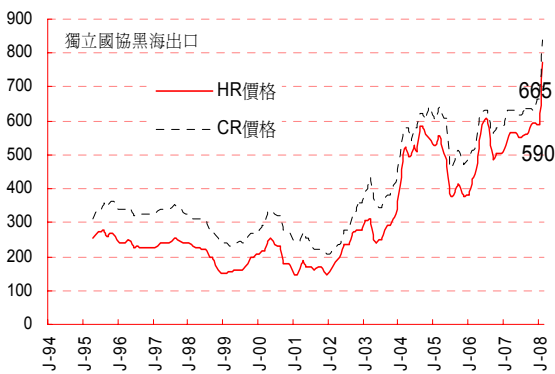
單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心產業研究組

圖 14 獨立國協冷軋(CR)及熱軋(HR)板捲黑海出口價

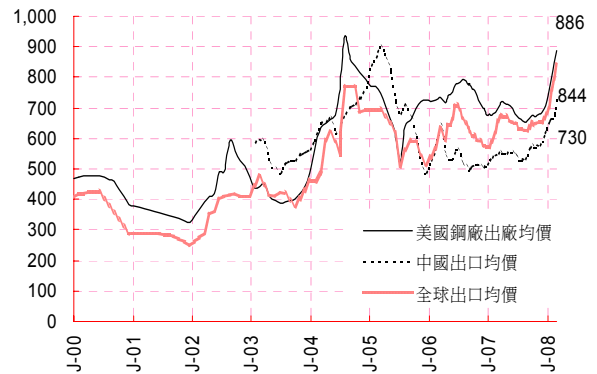
單位：美元/公噸 ('08.2 月底)



資料來源：Metal Bulletin/金屬中心產業研究組

圖 17 主要地區冷軋(CR)出口與出廠均價('08.02.25)

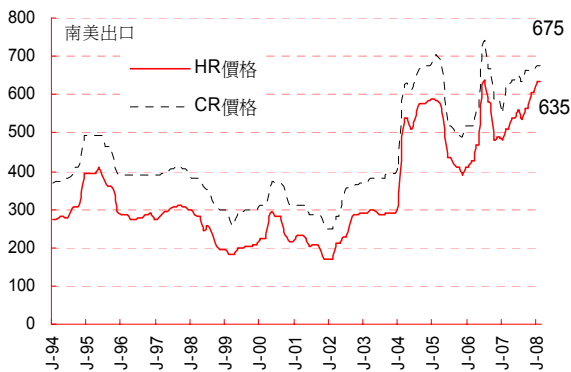
單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心產業研究組

圖 15 南美冷軋(CR)及熱軋(HR)板捲出口價格

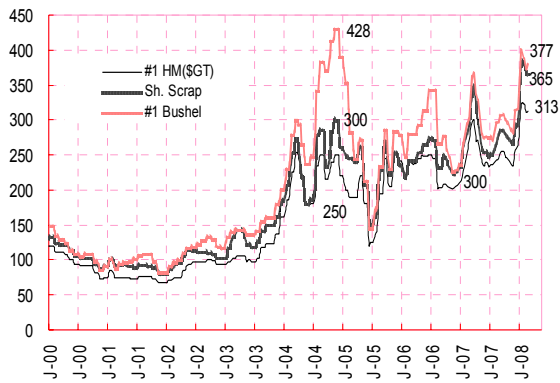
單位：美元/公噸 ('08.2 月底)



資料來源：Metal Bulletin/金屬中心產業研究組

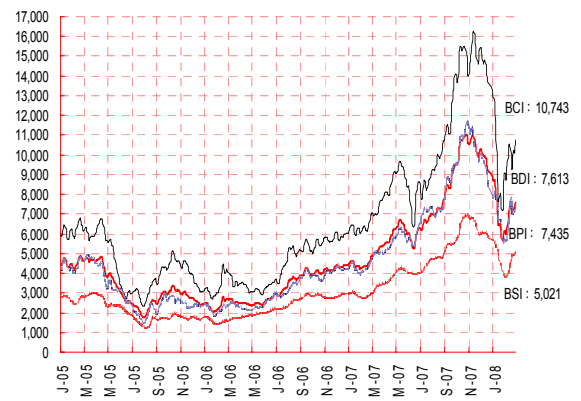
圖 18 美國廢鋼複合平均價格('08.02.25)

單位：美元/長噸



資料來源：AMM/金屬中心產業研究組

圖 19 波羅的海散裝貨輪指數(BDI)('08.2月底)



資料來源：Baltic Exchange/金屬中心產業研究組整理