

鐵 全球市場

➤ 全球鋼價動向

儘管歐債危機未解，但上游鋼廠仍期待下游能陸續回補庫存，亦帶動需求。12 月下旬，部分鋼廠藉著耶誕節與新年節前採購需求，小幅調高了出廠價格。此次漲幅較大者為條鋼類，主要在反映廢鋼成本的上揚。但就此斷定鋼鐵市場出現復甦乃言之過早，跌深反彈與季節性因素應為價格上揚主因。

在鋼胚半成品方面，近期近東地區的條鋼價格繼續上揚，當地小鋼胚報價也因此提高。12 月中下旬俄羅斯和烏克蘭鋼廠的小鋼胚出口 FOB 價格報 585~590 美元/噸，部分新的報價已來到 FOB 590~600 美元/噸。

在土耳其方面，小鋼胚的需求很高，但由於新土耳其里拉兌換美元貶值，目前土耳其國內小鋼胚出廠價格不超過 620 美元/噸。12 月份沙烏地阿拉伯和北非地區的小鋼胚市場也很活躍，但周邊的伊朗市場，則受國際制裁與飛彈試射的緊張關係影響，交易幾乎停止。某些對伊朗的小鋼胚報價為 CFR 600~620 美元/噸，但幾乎沒有成交量。

在東亞地區，受廢鋼價格回升帶動，小鋼胚價格也有回升。12 月中下旬東亞進口的小鋼胚 CFR 價格已來到 630~640 美元/噸，而來自俄羅斯、土耳其、台灣和韓國供應商的新報價則不低於 CFR 640~650 美元/噸。

在扁鋼胚方面，近期扁鋼胚市場較小鋼胚的交易情況輕淡。但由於美國熱軋板捲價格出現上揚，部分鋼廠期待新曆年過後，能帶動扁鋼胚的需求與價格。

在長條類鋼材方面，在經過一段長時間的價格下跌後，近東地區的條鋼價格開始上揚。近期小鋼胚與廢鋼價格的反彈，讓經銷商與終端用戶趕緊回補了一些庫存。

近期土耳其和獨立國協的出口商取得一些新訂單，主要來自於沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國、伊拉克和地中海國家。俄羅斯和烏克蘭的鋼筋 FOB 報價為 640~650 美元/噸，土耳其的報價為 FOB 675~690 美元/噸。雖然買方認為報價偏高，但市場上的需求仍然相當活躍。在這種情況下，市場上普遍認為，在 1 月份近東地區的鋼筋價格仍會繼續上揚。

在東亞市場，日本東京製鐵在 12 月份 5 度調高廢鋼採購價格，並宣布將調高 2012 年 1 月的鋼筋價格 3,000 日元/噸（約合 40 美元/噸）。12 月份東亞地區鋼筋 CFR 價格維持在 630~660 美元/噸，但 1 月份由日本和韓國出口東亞的鋼筋可能來到 CFR 675~690 美元/噸。

在歐洲市場，由於地中海周邊地區的鋼筋需求提高，歐洲鋼廠將鋼筋的出口報價提高為 FOB



670~675 美元/噸。1 月份南歐地區的鋼筋出廠價含運費為 520 歐元/噸，德國鋼廠則為 540~550 歐元/噸。2011 年底歐洲冬季氣候溫和，戶外施工照樣進行，加上國際廢鋼走強，使得歐洲鋼筋價格穩定，但由於 2008 年金融風暴後歐洲新屋開工情況一直不理想，目前鋼筋交易量仍處在低水平。

在平板類鋼材方面，東亞平板類鋼材交易平平，儘管距離農曆新年僅約一個月，但市場上並未有過去節前大量備料的狀況。日本和韓國鋼廠宣布第一季將調漲平板類鋼材價格 20~50 美元/噸，2 月份熱軋板捲 FOB 價格來到 620~640 美元/噸，而目前現貨市場類似產品的價格僅為 FOB 605~615 美元/噸。

儘管中國大陸鋼廠持續減產，其 2011 年 11 月當月的粗鋼產量下滑到 4,988 萬噸，比 2011 年 5 月的產量高點 6,025 萬噸，整整少了 1 千萬噸以上，為 2010 年 9 月以來，月產量首次跌回 5 千萬噸以下，但由於需求疲弱，中國大陸的鋼價仍欲振乏力。寶鋼和首鋼宣布 1 月份的熱軋板捲價格持平。中國大陸熱軋板捲出口 FOB 報價維持在 610~615 美元/噸，泛用級鋼板的價格為 FOB 620 美元/噸。

在印度市場，由於經濟情勢不穩，印度盧比兌換美元匯率大幅貶值，印度公司已減少熱軋鋼板捲的進口。與此同時，印度熱軋板捲出口 FOB 報價下跌到 575~585 美元/噸。印度熱軋板捲的主要買家是歐洲和近東客戶，但由於價格相對低廉，將不排除銷往東亞市場。2011 年 1~2 月交貨的俄羅斯和烏克蘭熱軋板捲 FOB 價格穩定在 560~600 美元/噸。

在歐洲市場，歐元兌美元匯率的貶值，對歐盟區域的鋼價並未產生影響。由於平板類鋼材需求疲弱，供應商需提供優惠價格以吸引買盤，該地區的熱軋板捲出廠價格在 430~440 歐元

/噸。

在廢鋼方面，12 月份廢鋼價格呈現上揚。由於氣候因素導致廢鋼收購不易，傳統上冬季時廢鋼價格較容易上漲。2011 年 12 月份間，美國廢鋼約上漲了 40 美元/噸，歐洲則上漲了 35 歐元/噸。在義大利和西班牙的 No.1 & 2 混合重溶廢鋼(80:20)的 CFR 約為 310~320 歐元/噸。在土耳其方面，由於廢鋼需求增加，土耳其鋼廠被迫以越來越高價格採購廢鋼。歐洲 No.1 & 2 混合重溶廢鋼到土耳其的 CFR 價格約 450~460 美元/噸，美國貿易商的報價則在 465 美元/噸以上。在東亞市場，廢鋼價格也出現大幅上漲，東亞地區進口的美國 No.1 & 2 混合重溶貨櫃廢鋼的 CFR 報價達 450~460 美元/噸。

國內市場

國內長條類鋼材價格

今(101)年 1 月 2 日豐興鋼筋盤價為 20,500 元/噸，與一個月前相比，上漲 200 元/噸；豐興廢鋼收購價格每公噸 1.32 萬元，較一個月前上漲 500 元/噸。

在 H 型鋼部份，去(100)年 1~2 月東和 H 型鋼盤價均為 25,800 元/噸。3~5 月漲為 27,500 元/噸。6 月小跌至 27,000 元/噸，7~11 月份維持在 27,000 元/噸。12 月份小跌為 26,500 元/噸。

在盤元方面，民國 100 年 9 月份中鋼內銷盤價於 100/7/13 開出，盤元價格持平。10~11 月份中鋼內銷盤價於 100/8/25 開出，盤元價格持平。12 月份中鋼內銷盤價於 100/10/19 開出，盤元價格持平。101 年 1~2 月份中鋼內銷盤價於 100/11/24 開出，盤元跌 2,000



元/噸。3 月份內銷盤價預訂 101/1/12 開出。

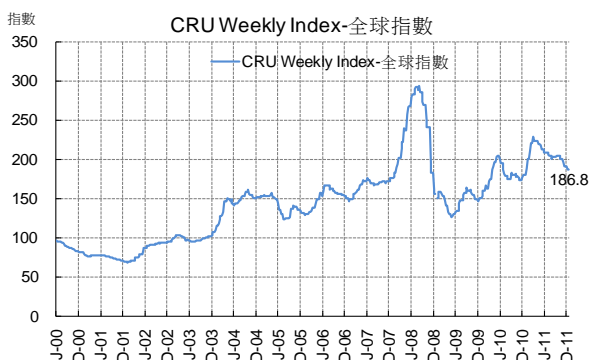
➤ 國內平板類鋼材價格

100 年 9 月份中鋼內銷盤價於 100/7/13 開出，熱軋板捲價格持平。10~11 月份中鋼內銷盤價於 100/8/25 開出，熱軋板捲價格漲 489 元/噸，並補退 9 月份下游廠商 200 元/噸。12 月份中鋼內銷盤價於 100/10/19 開出，熱軋板捲價格持平。101 年 1~2 月份中鋼內銷盤價於 100/11/24 開出，熱軋板捲跌 1,762 元/噸。3 月份內銷盤價預訂 101/1/12 開出。

民國 100 年 9 月份中鴻內銷盤價於 100/8/26 開出，熱軋板捲漲 450 元/噸。10 月份中鴻內銷盤價於 100/9/27 開出，熱軋板捲漲 600 元/噸。11 月份中鴻內銷盤價於 100/10/21 開出，熱軋板捲跌 200 元/噸。12 月份中鴻內銷盤價於 100/11/25 開出，熱軋板捲跌 1,800 元/噸。101 年 1 月份中鴻內銷盤價於 100/12/22 開出，熱軋板捲止跌持平。

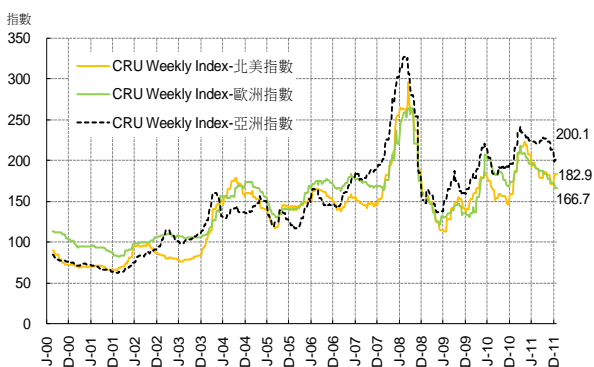


圖 1 CRU 破鋼全球價格指數('11.12.29)



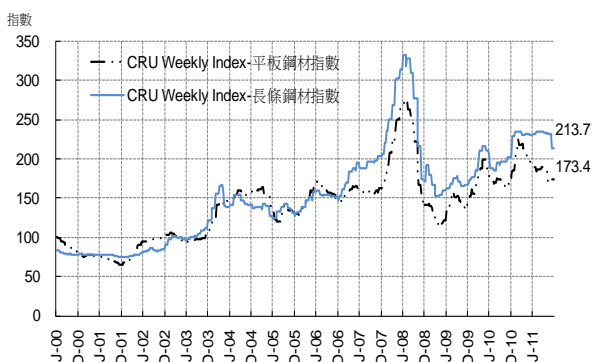
資料來源：info-cip/金屬中心 MII 整理

圖 2 CRU 破鋼區域價格指數('11.12.29)



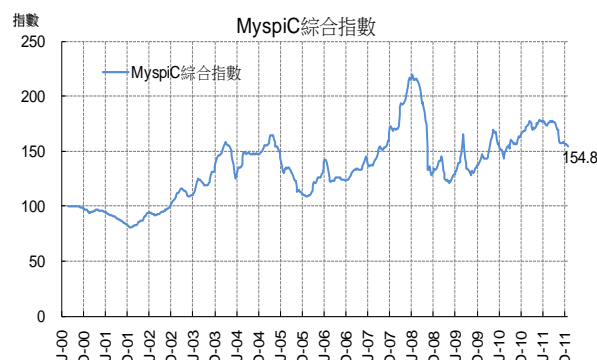
資料來源：info-cip/金屬中心 MII 整理

圖 3 CRU 破鋼產品別價格指數('11.12.29)



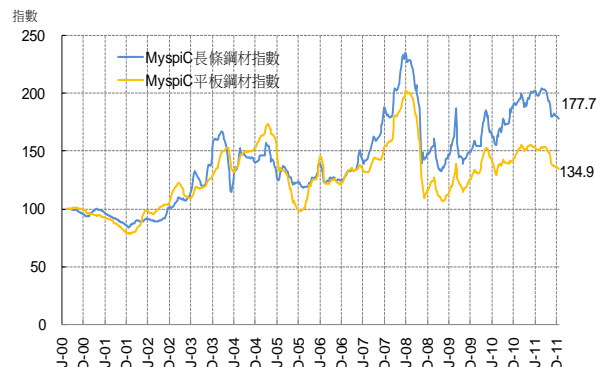
資料來源：info-cip/金屬中心 MII 整理

圖 4 中國 MyspiC 鋼鐵綜合指數('11.12.29)



資料來源：mysteel/金屬中心 MII 整理

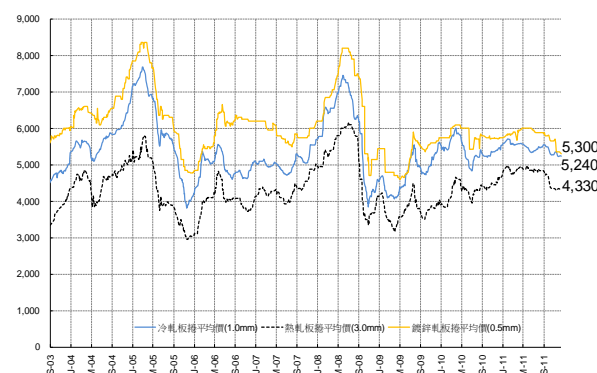
圖 5 中國 MyspiC-鋼品別指數('11.12.29)



資料來源：mysteel/金屬中心 MII 整理

圖 6 中國平板類破鋼鋼材價格走勢圖('11.12.30)

單位：人民幣/公噸

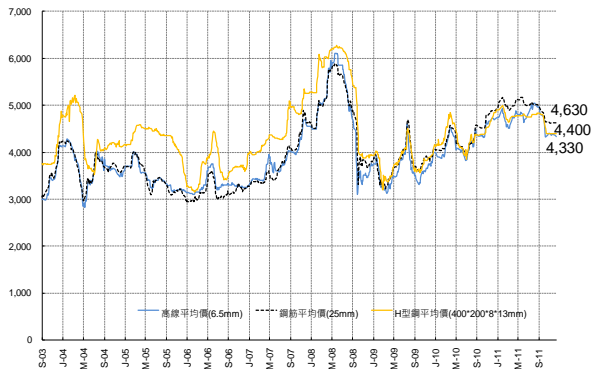


資料來源：Sinometal/金屬中心 MII 整理



圖 7 中國長條類碳鋼鋼材價格走勢圖('11.12.30)

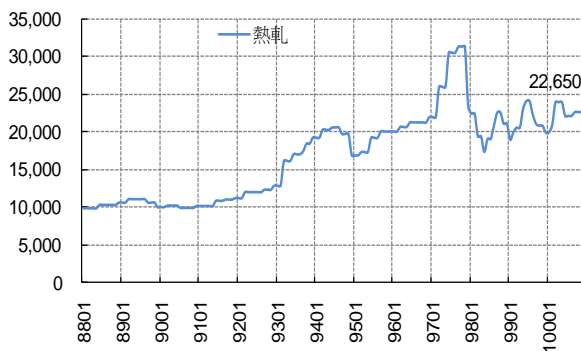
單位：人民幣/公噸



資料來源：Sinometal/金屬中心 MII 整理

圖 8 中鋼熱軋盤價('11.12.30)

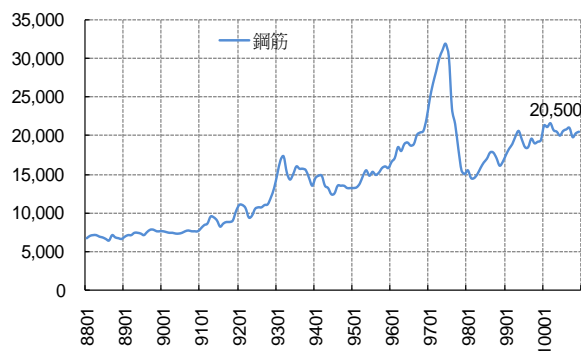
單位：NT 元/公噸



資料來源：info-cip/金屬中心 MII 整理

圖 9 豐興鋼筋盤價('11.12.30)

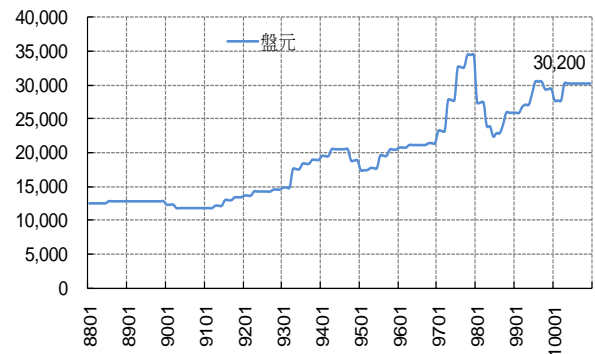
單位：NT 元/公噸



資料來源：info-cip/金屬中心 MII 整理

圖 10 中鋼盤元盤價('11.12.30)

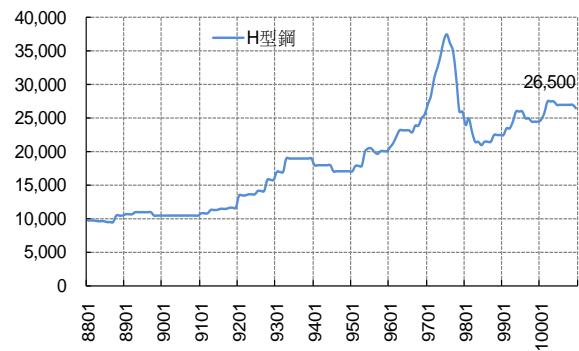
單位：NT 元/公噸



資料來源：info-cip/金屬中心 MII 整理

圖 11 東和 H 型鋼盤價('11.12.30)

單位：NT 元/公噸



資料來源：info-cip/金屬中心 MII 整理

圖 12 土耳其小鋼胚 FOB 出口均價('11.12.22)

單位：美元/公噸

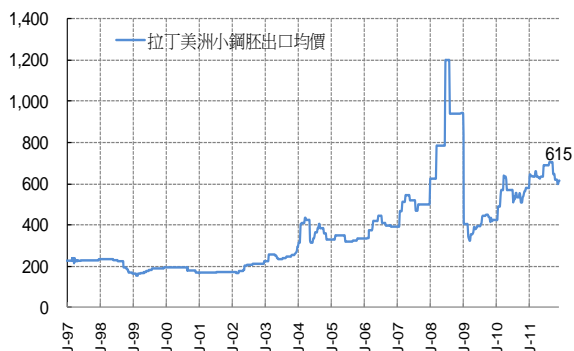


資料來源：Metal Bulletin/金屬中心 MII 整理



圖 13 拉丁美洲小鋼胚 FOB 出口均價('11.12.20)

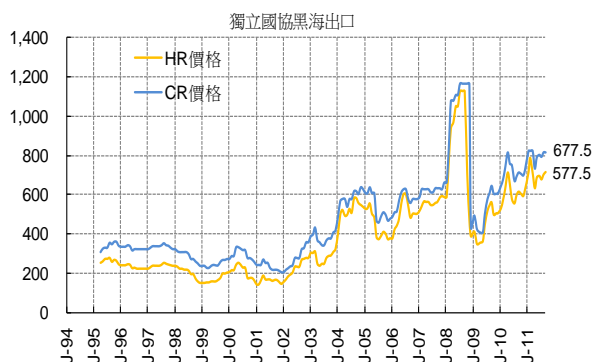
單位：美元/公噸



資料來源：Metal Bulletin/金屬中心 MII 整理

圖 14 獨立國協冷軋(CR)及熱軋(HR)板卷黑海出口價

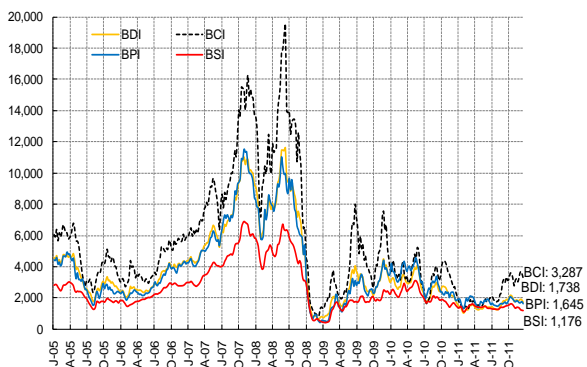
單位：美元/公噸 ('11.12.19)



資料來源：Metal Bulletin/金屬中心 MII 整理

圖 15 波羅的海散裝貨輪指數(BDI, BCI, BPI, BSI)

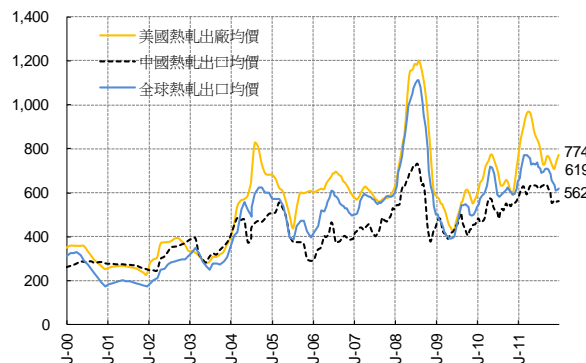
('11.12.23)



資料來源：info-cip/金屬中心 MII 整理

圖 16 主要地區熱軋(HR)出口與出廠均價('11.12.26)

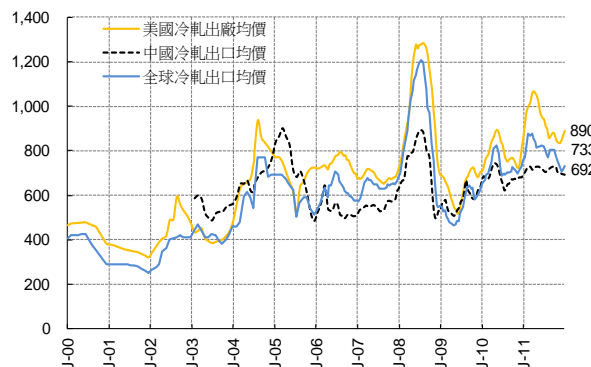
單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心 MII 整理

圖 17 主要地區冷軋(CR)出口與出廠均價('11.12.26)

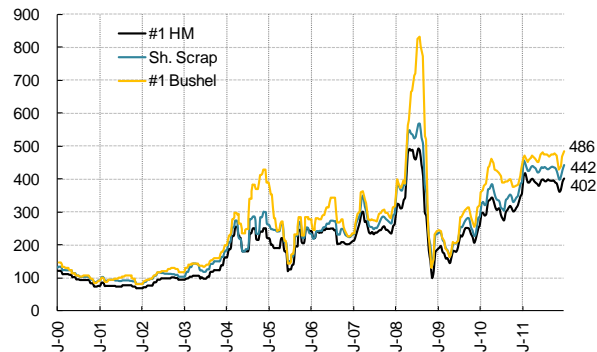
單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心 MII 整理

圖 18 美國廢鋼複合平均價格('11.12.26)

單位：美元/公噸



資料來源：WSD/金屬中心 MII 整理

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。