

2011 年第一季台灣鋼鐵產業回顧與展望

金屬中心產業研究組 蔡潔娃

出版日期：2011.05.16

一、產銷現況分析

2011 年第一季我國鋼鐵業產值為 3,661.3 億元新台幣，較前一季衰退 2.4%，比去年同期增加 17.2%。在出口方面，出口值為 1,321.8 億元，較上一季成長 0.9%，比去年同期增加 13.4%；出口鋼材以鋼捲片為主，包括熱軋、冷軋及鍍鋅鋼捲片；鋼材出口量最大宗地區依序為中國、韓國及日本，占整體鋼材出口比例約為 33.8%。在進口方面，進口值為 1,079.5 億元，較上一季成長 10.7%，比去年同期增加 26.4%，進口依存度為 31.6%；進口鋼材中有 39.6% 來自日本，其次為中國 30.7%、韓國 16.3%；進口鋼材最大宗為不鏽鋼熱軋鋼捲片，其他包括熱軋鋼捲片、鍍鋅鋼捲片等。國內需求為 3,419.0 億元新台幣，較上一季增加 0.1%，比去年同期成長 21.6%。與上一季相比，2011 年第一季的進口值出現較明顯的成長，出口值及國內需求幾乎持平，產值則是微幅下降；與去年同期相比，本季產銷及進出口表現仍有 15% 以上的成長幅度。

表 1 台灣鋼鐵產業產值與進出口值統計

單位：新台幣億元

年	2007	2008	2009	2010	2011Q1(e)	上季比	同期比	2011(f)	同期比
產值	13,828	15,369	9,614	14,168	3,661	-2.4%	17.2%	14,877	5.0%
進口值	4,165	5,119	2,501	3,926	1,080	10.7%	26.4%	4,122	5.0%
出口值	5,659	5,660	4,015	5,104	1,322	0.9%	13.4%	5,520	8.2%

資料來源：台經院各國商品進出口統計資料庫、商品產銷存統計資料庫、海關進出口貿易統計快報/金屬中心 MII 整理

二、趨勢變化原因

今年第一季由於澳洲洪水影響煉焦煤供應，進一步推高煤鐵礦現貨價，連帶影響 2011 年第 1-2 季合約價格續漲。為反應成本，國際主要鋼廠自 2011 年起紛紛調漲盤價。然而中國 1-2 月產能快速釋放，庫存大幅增加，導致鋼價自 2 月下旬開始下跌。儘管煉鋼原料成本高漲，然需求未如預期強勁，導致第一季鋼價出現先漲後跌的局面。這些因素反映到國內鋼鐵產業，本季產值微幅下跌，出口值近乎持平。

三、影響分析

由於煤鐵礦合約價格持續高漲，國際主要鋼廠無不盡量墊高鋼材報價，1-2 月

鋼價延續去年的漲勢。然而中國第一季產能快速釋放，下游需求卻未如預期出現，中國國內鋼價自 2 月下旬即出現跌勢。為消化國內超額供給，中國 3 月份鋼材出口量大幅成長，也連帶拖累國際鋼價反轉向下。儘管第二季煤鐵礦合約價格仍舊居高不下，然中東的動亂情勢、中國政府的緊縮政策，以及日本地震帶來的心理衝擊，對市場需求皆造成影響。根據過去的經驗，5-8 月份為傳統淡季，然今年鋼價卻提前趨跌。進入 5 月後，隨著漲價預期心理的消失，加上雨季、暑休效應，以及煉鋼原料價格回跌，未來鋼價反彈的空間不大。

四、未來展望

OECD 最新發布的景氣領先指標顯示，目前各主要經濟體的經濟發展狀況相當分歧。美國、德國、俄羅斯處於持續擴張階段，大部分歐盟國家則是緩速擴張，之前經濟成長減速的中國又重新獲得成長動力，而義大利、巴西、印度則進入景氣下行階段。IMF 於 4 月份發布的全球經濟展望與 1 月份的預測並無差異，儘管各國的財政刺激政策已經退場，但民間部門的需求卻適時銜接上去，繼續帶動全球經濟的復甦。不過已開發國家與新興國家的恢復速度差距頗大，造成經濟復甦的失衡，在扭轉失衡狀態的過程中，新興國家貨幣的升值勢不可免。

根據國際鋼鐵協會統計，2010 年全球鋼材表面消費量約 12.8 億公噸，比 2009 年大幅成長 13.2%；2011 及 2012 年全球鋼鐵需求繼續成長，預測將分別達到 13.6 億及 14.4 億公噸。比較 2007 年與 2012 年全球用鋼量前十大的國家，印度、俄羅斯、巴西及土耳其的排名都往上升，取代了日、韓、德、義等國的位置。而已開發國家與新興國家在全球用鋼量的占比，也從 2000 年的六四比反轉成 2010 年的三七比，顯見未來全球鋼鐵產業的成長動力必須高度倚賴新興國家的開發與建設。另外，中國效應逐漸消退，中國鋼鐵需求成長率由 2009 年的 24.8% 大幅衰退至 2010 年的 5.1%，2011 及 2012 年的成長率預測將維持 5%，低於全球鋼鐵需求平均成長率