

2015 鋼鐵新興市場特輯－總論篇

MIRDC-104-A20A



作 者：陳建任



中 華 民 國 104 年 10 月

財 團 法 人 金 屬 工 業 研 究 發 展 中 心

文 目 錄

總論篇

重點摘要

第一章 全球鋼鐵產業現況與趨勢	1-1
第一節 全球經濟發展概況	1-1
第二節 全球鋼鐵市場需求	1-2
第三節 全球粗鋼生產概況	1-4
第四節 全球粗鋼產能與展望	1-6
第五節 全球煉鋼原料的供需與展望	1-11
第六節 鋼鐵貿易政策與課題	1-14
第二章 鋼鐵新興市場現況與趨勢	1-21
第一節 新興市場概述	1-21
第二節 新興經濟體之鋼鐵市場概況	1-22
第三章 重要議題分析	1-37
第一節 鋼鐵業的產能過剩議題	1-37
第二節 鋼鐵業的能源環保議題	1-41
第三節 鋼鐵業的創新	1-43
附錄：產業統計	1-45
參考資料	1-49

圖目錄

總論篇

圖 1-1-1	1970～2014 年全球粗鋼生產統計.....	1-6
圖 1-1-2	各主要市場電爐煉鋼比重的比較.....	1-11
圖 1-1-3	中國大陸與土耳其之粗鋼產能與煉鋼原料進口增加趨勢比較	1-12
圖 1-1-4	2014 年全球鋼鐵業的鐵源需求統計.....	1-13
圖 1-1-5	2025 年全球鋼鐵業的鐵源需求預測(單位：百萬噸、%).....	1-14
圖 1-1-6	1990 年～2015 年第 1 季全球鋼鐵反傾銷與平衡稅件數統計	1-15
圖 1-1-7	1985 年～2015 年前 4 月鋼鐵業貿易爭端訴諸 WTO/仲裁的件數統計 ...	1-16
圖 1-1-8	技術優勢和比較優勢的相關性－以塗面鋼板捲、合金鋼為例	1-19
圖 1-2-1	摩根史坦利資本國際公司新興市場指數涵蓋之新興經濟體	1-21
圖 1-2-2	1995～2014 年中國大陸粗鋼產量變化趨勢	1-23
圖 1-2-3	1995～2014 年中國大陸鋼材生產量與進出口量變化情形	1-24
圖 1-2-4	2009～2015 年俄羅斯鋼鐵產銷趨勢.....	1-27
圖 1-2-5	2004～2013 年東南亞粗鋼產量與鋼材表面消費量趨勢	1-33

表 目 錄

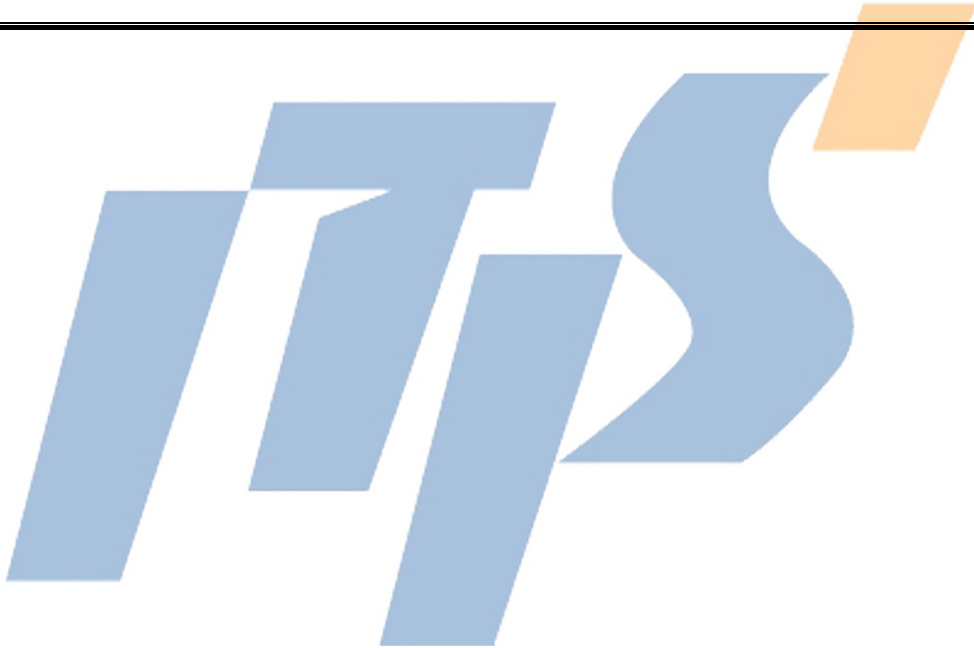
總論篇

表 1-1-1	2014~2016 年全球鋼鐵表面消費	1-3
表 1-1-2	2010~2014 年全球粗鋼生產統計	1-5
表 1-1-3	近期鋼鐵投資案一覽	1-7
表 1-1-4	2000~2016 年全球粗鋼產能統計	1-9
表 1-1-5	2013~2025 年全球粗鋼生產及產能統計	1-10
表 1-2-1	2004 年起之印度鋼鐵相關經濟指標趨勢	1-25
表 1-2-2	2009~2016(f)年俄羅斯主要經濟指標一覽	1-27
表 1-2-3	2010~2016f 年拉丁美洲 GDP 及工業生產統計	1-29
表 1-2-4	2010~2016f 年拉丁美洲鋼鐵需求統計	1-29
表 1-2-5	2008~2013 年非洲主要粗鋼生產國生產統計	1-31
表 1-2-6	東南亞國協經濟成長率一覽	1-32
表 1-2-7	2006~2014 年土耳其鋼鐵相關經濟指標趨勢	1-34
表 1-2-8	2009~2013 年土耳其粗鋼生產統計	1-35
附表 1-1-1	2004~2013 年東南亞粗鋼產量	1-45
附表 1-1-2	2004~2013 年東南亞鋼材表面消費量	1-46
附表 1-1-3	2008~2013 年非洲各國鋼材表面消費量統計	1-47

總論篇重點摘要

<p>全球鋼鐵產業現況與趨勢</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◎現階段鋼鐵業的需求依然疲弱，影響產業的因素包括：全球鋼鐵需求幾近停滯、產能過剩嚴重但新的投資案仍繼續開出，造成鋼鐵業的獲利不佳。目前影響全球鋼鐵業的不確定性因素有：全球經濟成長動能下滑、地緣政治局勢緊張、未來石油和大宗商品價格下滑等。 ◎中國大陸約占全球 45% 的鋼鐵需求，2014 年中國大陸鋼鐵需求出現 20 年來首次的負成長，預估 2015～2016 年仍將持續小幅衰退。中國大陸經濟將由投資驅動的經濟成長型態，轉變為消費驅動的經濟成長，鋼鐵需求成長的動能將減弱。 ◎美國市場方面，由於美元的強勢、油價下跌造成頁岩油氣業的投資下滑、鋁合金等材料的競爭等因素，造成 2015 年美國鋼鐵需求的停滯。 ◎歐盟鋼鐵市場則得益於歐元貶值和低油價，歐盟經濟復甦持續擴大，但不同國家仍存在分歧，希臘等國的發展仍不太理想。 ◎在其他主要新興市場方面，由於主要大宗商品生產國均面臨商品價格下滑的壓力，商品價格大跌導致這些國家的出口收入大減，巴西和俄羅斯面臨產業結構問題，鋼鐵相關需求展望惡化。此外，俄羅斯還面臨地緣政治問題，烏克蘭危機對其鋼鐵需求造成衝擊。印度則因企業景氣改善，經濟前景甚為樂觀，其他大多數新興經濟體的表現則低於預期。
<p>鋼鐵市場未來展望</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◎影響全球鋼鐵產業前景的關鍵因素包括：全球鋼鐵需求幾近停滯、產能過剩嚴重但新的投資案仍繼續開出，造成鋼鐵業的獲利不佳。而鐵礦石等主要煉鋼原料價格一直在下跌，由於鋼鐵需求疲軟，煉鋼原料有可能持續維持低位運行。 ◎由於中國大陸鋼鐵需求已經進入成熟期，全球鋼鐵業再次進入低成長年代。預估 2015～2025 年全球粗鋼生產/消費的年增率僅 1.3%，而中國大陸的年增率也只有 0.6%。近年來鋼鐵業的獲利能力差，未來幾年鋼鐵業獲利轉佳的希望也不高。 ◎國際鋼協認為，影響未來全球鋼鐵需求的大趨勢包括：1. 全球鋼鐵業在新能源領域技術有一些成長的機會，而鋼鐵技術的變革主要發生在鋼材強度的提高、高性能鋼材的發展與鋁金屬等材料可能取代部分鋼材等。2. 此外，產能過剩與競爭激烈，將激化各國的貿易保護主義，日受重視的空氣汙染等環保議題，也將提高鋼鐵業的生產成本。3. 新興市場為未來鋼鐵需求成長的主要市場，包括：該地區人口的成長、中產階級的擴大、城市化的進程、政府改革等，均會帶動新興市場鋼鐵的需求。4. 新興市場的崛起，也可能讓各區域市場間的製造業和鋼鐵業的競爭地位發生變化，製造基地的轉移，也可能造成鋼鐵需求的位移。

- ◎ 未來將有很長一段時間，全球鋼鐵需求低成長會成為常態。唯有聚焦於創造價值而非數量成長，方有助於鋼鐵業掌握各種長期結構性改變帶來的機會。推動產業產品高質化、加強鋼鐵產業上中下游的合作、發展具區域特色之鋼鐵下游產業，形成上中下游共存共榮的產業聚落，是我國鋼鐵產業重要的發展方向。
- ◎ 中國大陸鋼鐵需求似已到頂，意謂全球高度產能過剩水準期間將持續延長。目前全球鋼材出口大量增加造成市場惡化，且已衝擊眾多與會經濟體。鋼鐵貿易摩擦與日俱增，如何促進全球鋼鐵業健康發展，建構一個公平競爭環境，顯得非常重要。
- ◎ OECD 鋼鐵委員會將政府對於新增煉鋼產能的財務支持措施，列為檢視重點，並同意持續檢視政府的介入情形，諸如一為促成新增煉鋼產能，或維持不符經濟效益產能，所採取的財務支援措施。在推動鋼鐵產業相關發展策略與措施時，或應考量是否這些措施是否可能成為反補貼案件(課徵平衡稅)的理由，事先預作因應。



Abstract

- ◎ Currently, the demand for steel industry is still weak due to factors such as near stagnation of global steel demand and low profit of steel industry due to severe excess capacity and the continuous launch of new investment plans. The uncertainties that affect the global steel industry include slowing global economic growth, mounting geopolitical tension and future price reduction in petroleum and commodities.
- ◎ China accounts up about 45% of the global steel demand and in 2014, the demand for steel in China showed the first negative growth in 2 decades. It is estimated to continue to decrease slightly between 2015 and 2016. The China's economy will be transformed from the investment-driven economic growth to consumption-driven economic growth, decreasing the momentum of steel demand growth.
- ◎ For the US market, factors such as the strong dollar, reduced investment of Shale oil and gas industries due to lower oil price and competition for materials like aluminum alloy led to the stagnation of the US steel demand in 2015.
- ◎ The EU market benefits from devaluation of Euros and low oil prices as well as recovery and expansion of EU economy. However, the situation still varies with countries; for example, the development of countries such as Greece is less than ideal.
- ◎ In other major emerging markets, the main countries producing commodities face the pressure of decreasing product prices because the drastic drop in prices of the products resulted in severe reduction in export revenue of these countries. In addition, Brazil and Russia are facing the problems of the industrial structure, which is believed to continuously aggravate the steel demand prospects. Furthermore, Russia also faces the geopolitical problem, with the Ukraine crisis causing severe impact on its steel demand. By contrast, in India, the improving business prosperity led to the promising economic prospects. However, the performances of other emerging economies are mostly below expectation.

- ⊙ Key factors affecting the prospects of the global steel industry include stagnation of global steel demand and profit reduction due to excess capacity and the continuous launch of new investment plans. Meanwhile, the price for steel-making raw materials like iron ore have been decreasing, and may remain low due to weak demand for steel.
- ⊙ Since the China's steel demand has reached the mature period, the global steel industry enters again into the age of low growth. It is estimated that the annual growth rate of global crude steel production/consumption between 2015 and 2025 is only 1.3%, while the annual growth in China is only 0.6%. In the recent years, the profitability of the steel industry is low and the hope of increasing profitability of the steel industry is also not high in the future.
- ⊙ World Steel Association proposed the following major trends affecting the future global steel demand: 1. There are growth opportunities of global steel industry in the field of new energy technology; the revolutionization of steel technology will take place mainly in the increasing strength of steel materials, development of high performance steel, and the replacement of steel by materials like aluminum. 2. In addition, the excess capacity and fierce competition, will force many countries to adopt the trade protectionism, while environmental issues such as air pollution that gain more and more attention will increase the production cost of the steel industry. 3. Emerging markets are the major markets for future steel demand growth because factors such as the population growth in the area, expansion of middleclass, progress of urbanization and governmental reform will increase the demand for steel. 4. The rise of emerging markets may cause changes in the competition of manufacturing and steel industries between markets of various areas and the shift of manufacturing bases, while probably resulting in changes in the location of steel demand.

- ◎ There will be a long period in the future when the low growth of global steel demand becomes a norm. It will be beneficial if the steel industry grasp opportunities brought about by various long-term structural changes when focusing on value creation instead of quantitative growth. The major developmental directions of Taiwan's steel industry include the promotion of high quality products, enhancement of cooperation among up-, middle and down-stream steel industries and development of the down-stream industry with local characteristics to create the industrial clusters that flourish and prosper.
- ◎ The China's steel demand seems to have reached its peak, meaning that the global excess capacity period will continue to persist. Currently, the considerable increase in global steel export has led to the poor market prospects and made an impact on various participating economies. Conflicts in the steel trade have been increasing day by day and it is thus essential to create a fair competitive environment to promote healthy growth of the global steel industry.
- ◎ OECD Steel Committee will list the governmental financial support measures for increasing steel-making capacity as the main inspection point and agree to continuously inspect the government's intervention, such as the financial support measures for promoting steel-making capacity or maintaining the capacity that does not meet the economic benefits. When promoting the strategies and measures for steel industry development, it is essential to consider if these measures will become reasons for cases of anti-subsidies (imposition of countervailing duties), and prepare for response beforehand.

第一章 全球鋼鐵產業現況與趨勢

第一節 全球經濟發展概況

OECD 預測指出，預期美國聯準會因憂心美元升值波及美國經濟成長，將延後首次升息時間，另受惠於低油價與多國央行的振興措施，拉升了全球經濟成長，預估 2015 年全球經濟成長上修至 4.0%。全球成長動能主要來自於 OECD 成員國，而 OECD 國家占全球經濟成長的貢獻達 70%。

由於油價的顯著下跌，意味著大量仰賴原油進口的國家，原油進口成本可以顯著減少。在所有 OECD 成員國中，受惠油價下跌最多的前三國分別為：韓國、智利、比利時，受惠油價下跌，這三國可減少的原油支出成本占每年 GDP 的 2% 以上。

而油價的下跌，對於產油國則有更顯著的衝擊，受油價下跌衝擊最大的前六國分別為：安哥拉、科威特、伊拉克、阿曼、沙烏地阿拉伯、亞塞拜然。這六國因油價下跌，減少的原油收入占每年 GDP 的 15% 以上。

OECD 也預測，中國大陸由於進入經濟成長趨緩的新常態，經濟成長動能持續鈍化，面臨的風險依然存在，主要包括

第二章 鋼鐵新興市場現況與趨勢

第一節 新興市場概述

根據維基百科的定義，新興市場(Emerging Markets，或稱新興經濟體)是一個相對於西歐、北美，以及日本、澳大利亞、紐西蘭等「成熟市場」國家而言的概念。新興市場國家擁有成為成熟市場國家的潛力和部分條件，擁有一定的工業基礎及一定程度上規範的商業市場機制。

但列出一份精確的新興市場國家名單並不容易，因為可能有一些國家的發展已經超越新興市場階段，但出於資料連續性的考慮，一些經濟體仍舊列於新興市場之內，如：韓國、捷克等。另外，通常投資者對較大的市場興趣較高，有些人口較少的新興經濟體可能未被特別拿出來討論，如

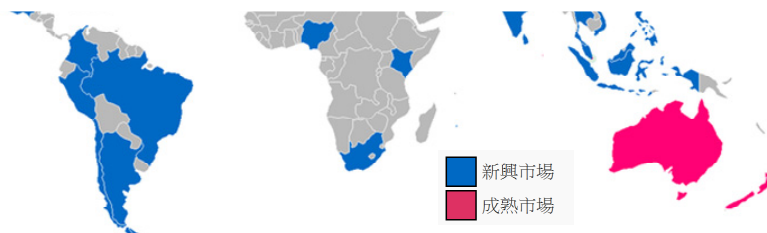


圖 1-2-1 摩根史坦利資本國際公司新興市場指數涵蓋之新興經濟體

資料來源：維基百科、摩根史坦利資本國際公司

第三章 重要議題分析

第一節 鋼鐵業的產能過剩議題



《2015 鋼鐵新興市場特輯- 總論篇》

全本電子檔及各章節下載點數，請參考智網公告

電話 | 02-27326517

傳真 | 02-27329133

客服信箱 | itismembers@micmail.iii.org.tw

地址 | 10669 台北市敦化南路二段 216 號 19 樓

劃撥資訊 | 帳號：01677112

戶名：財團法人資訊工業策進會

匯款資訊 | 收款銀行：華南銀行—和平分行

(銀行代碼：008)

戶名：財團法人資訊工業策進會

收款帳號：98365050990013 (共 14 碼)

服務時間 | 星期一~星期五

am 09:00-12:30 pm13:30-18:00



如欲下載此本產業報告電子檔，

請至智網網站搜尋，即可扣點下載享有電子檔。

ITIS 智網：<http://www.itis.org.tw/>