

2009 年第三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：2009.11.16

一、產銷現況分析

2009 年第三季我國鋼鐵業產值為 2,486.3 億元新台幣，較前一季成長 14.3%，比去年同期減少 41.8%。在出口方面，出口值為 1,021.6 億元，較上一季成長 9.4%，比去年同期減少 33.3%；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、越南及韓國，佔整體鋼材出口比例約為 36.0%。在進口方面，進口值為 717.0 億元，較上一季增加 44.5%，比去年同期減少 55.7%，進口依存度為 32.9%；進口鋼材其中 44.9% 來自日本，其次為韓國 18.1%；進口鋼材最大宗為熱軋鋼捲片，其他包括不鏽鋼熱軋鋼捲片、鍍鋅鋼捲片、中厚板等。國內需求為 2,181.7 億元新台幣，較上一季增加 25.6%，比去年同期減少 49.9%。2009 年第三季的產值、進出口值與國內需求均較上一季成長，尤其進口值大幅增加近五成。不過 2009 年第三季以及前三季總和的產銷表現，與去年同期相比仍有相當大的差距。【表 1】為 2009 年第三季台灣鋼鐵產業產值與進出口金額統計。

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	2006	2007	2008	2009Q3	上季比	同期比	2009 前 3 季	同期比	2009(f)
產值	11786	13828	15369	2486	14.3%	-41.8%	6486	-48.9%	10720
進口值	3328	4165	5119	717	44.5%	-55.7%	1680	-61.4%	2688
出口值	4759	5659	5660	1022	9.4%	-33.3%	2908	-33.8%	4245

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/金屬中心產業研究組整理

二、趨勢變化原因

在鋼廠大幅減產以及回補庫存需求的雙重影響下，8 月份之前國際鋼價呈現持續上揚的趨勢。尤其中國國內鋼鐵市場受到政府經濟振興方案的刺激，今年第二季出現供不應求的現象，鋼價自 4 月份開始飆漲，並帶動國內鋼鐵產量屢創新高；然而不斷增產的結果，又造成供給過剩、庫存增加，導致鋼價自 8 月份又開始連續下跌。中國鋼鐵市場失序的生產模式也連帶影響全球鋼價走跌，不過這波鋼價的向下修正並不猛烈，目前已呈現止跌趨勢。這些因素反映到國內鋼鐵產業，本季鋼材進、出口金額與進口量均較上一季成長，出口量則小幅滑落；生產方面，產值與產量亦同步增加。

三、影響分析

在政府經濟振興方案即時且有效的刺激下，中國鋼鐵需求呈現驚人的成長，至少可持續到明年第二季，同時鋼廠仍繼續大量生產，今年中國粗鋼產量預計將超過 6 億噸。在需求的支撐下，連跌 3 個月的中國鋼價已止跌反彈，對全球鋼價的下跌有止穩作用。另一方面，中國鋼鐵產量居高不下，將推升廢鋼、生鐵等煉鋼原料的價格，明年度的煤鐵合約價格預期也將上漲。此外，美元的持續走弱、鋼鐵下游客戶與貿易商的庫存去化進入尾聲、中國以外其他地區鋼廠的產能利用率仍未完全恢復、北美地區汽車及機器設備用鋼等高級鋼材的訂單逐漸回籠，以及印度雨季與回教齋戒月的結束等，這些因素將有助於緩和全球鋼價的跌勢。

四、未來展望

OECD 最新發布的景氣領先指標顯示，包括中國、義大利、英國、法國等國的經濟成長力道強勁，已進入擴張階段，全球其他國家也都進入景氣復甦階段；IMF 近期亦分別上調了 2009 年與 2010 年全球經濟成長率預測值至-1.1%、3.1%(7 月份的預測值分別為-1.4%、2.5%)。雖然各種指標顯示全球經濟已逐漸復甦，但 OECD 與 IMF 也警告應謹慎解讀這些指標的涵義，不應全面歸因於經濟活動的改善，尤其目前金融體系仍處於受損狀態，政府政策所提供的支持力度將逐漸減少，民間部門的消費力道尚在重建，對於未來經濟的展望仍存在不確定的因素。

隨著全球景氣的逐漸復甦，國際鋼鐵協會在 10 月份的年會上大幅上調全球鋼鐵需求，2009 年預估將衰退 8.6%，較先前預估衰退 14.1% 大幅調升，2010 年則預估將成長 9.2%。然而若扣除金磚四國的消費量，今年金磚四國以外國家鋼鐵需求預估將衰退達 26.8%，可見先進國家復甦的腳步相當緩慢，更凸顯新興國家尤其是中國在鋼鐵需求回升中所扮演的關鍵角色。在需求回溫速度緩慢的情況下，鋼廠應體認目前實質需求的本質，放緩增產的速度，以緩和鋼價再次下跌的壓力。