



鋼線鋼纜業 2021.3Q產銷聯誼會

中鋼國內市場研究一組
王維寧



中鋼公司



內容大綱





一、國內經濟現況與展望

(一)國發會：

景氣對策信號、領先指標 & 同時指標、
製造業PMI

(二)台經院：景氣動向調查

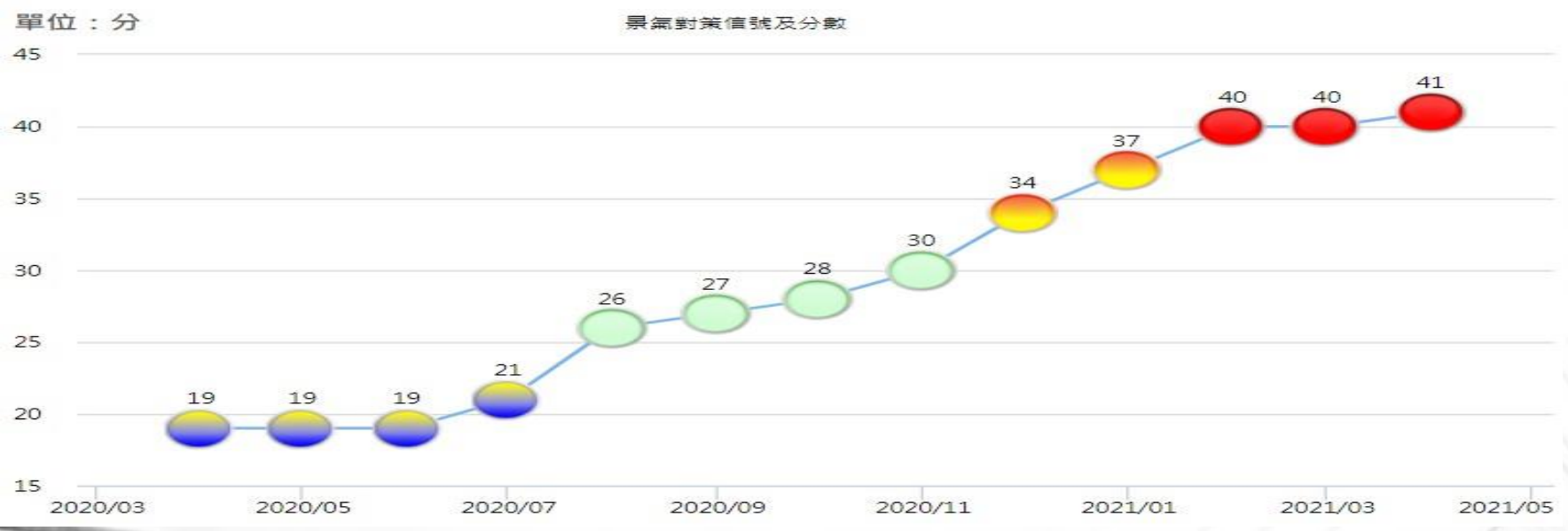
(三)台灣外銷訂單金額

(四) 2021年台灣經濟成長率預測



(一) 國發會: 景氣對策信號(4月)

- 4月景氣對策信號綜合判斷分數為41分，較上月增加一分，創下1987年5月以來、近34年新高紀錄，燈號連續第三個月亮出代表景氣熱絡「紅燈」。
- 4月景氣領先指標轉跌，主要有兩項指標。一是建築物開工樓地板面積些微下滑，主因是工業倉儲類、辦公服務類減少，住宅類仍強勁。二是外銷訂單動向指數較上月收斂。
- 國內疫情升溫最主要衝擊是內需行業，中央流行疫情指揮中心將疫情三級警戒延長，休閒娛樂、展覽展演等業直接受到衝擊；此外，政府希望民眾盡量減少外出或群聚，餐飲零售、住宿、運輸業也受影響，預期未來將會反映在景氣燈號構成項目中的批發、零售、餐飲營業額這項指標。



景氣燈號說明

- ▶ 熱絡：38~45
- 轉向：32~37
- 穩定：23~31
- 轉向：17~22
- ▼ 低迷：09~16

資料來源:國發會

(一) 國發會: 領先 & 同時指標(4月)

資料來源:國發會

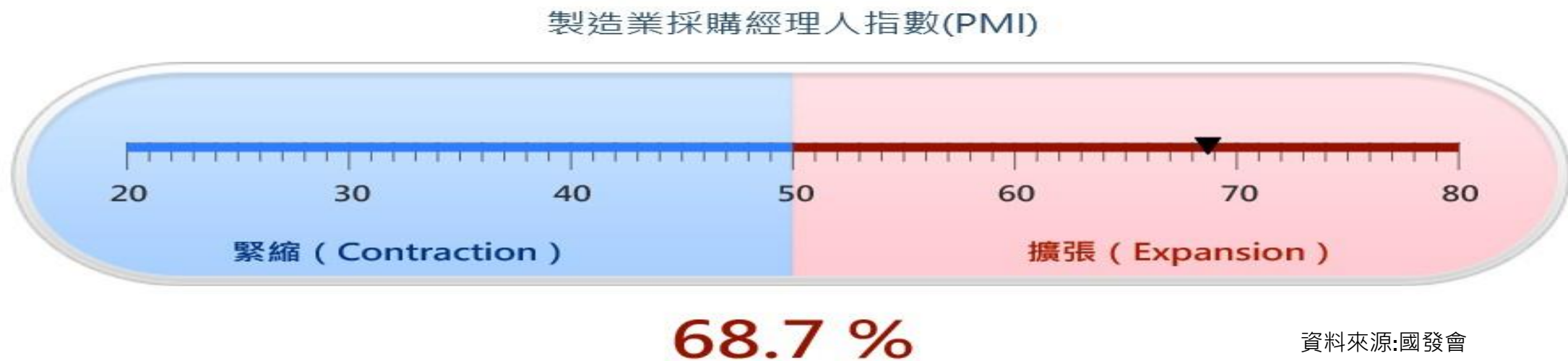
- **領先指標：轉折先於景氣**
 - 實質貨幣總計數 M1B ↑
 - 製造業營業氣候測驗點 ↑
 - 工業及服務業受僱員工淨進入率 ↑
 - 股價指數 ↑
 - 實質半導體設備進口值 ↑
 - 外銷訂單動向指數 ↓
 - 建築物開工樓地板面積 ↓
- **同時指標：轉折與景氣同步**
 - 實質海關出口值 ↑
 - 電力(企業)總用電量 ↑
 - 批發、零售及餐飲業營業額 ↑
 - 工業生產指數 ↑
 - 實質機械及電機設備進口值 ↑
 - 製造業銷售量指數 ↑
 - 非農業部門就業人數 ↑





(一) 國發會: 製造業PMI指數(4月)

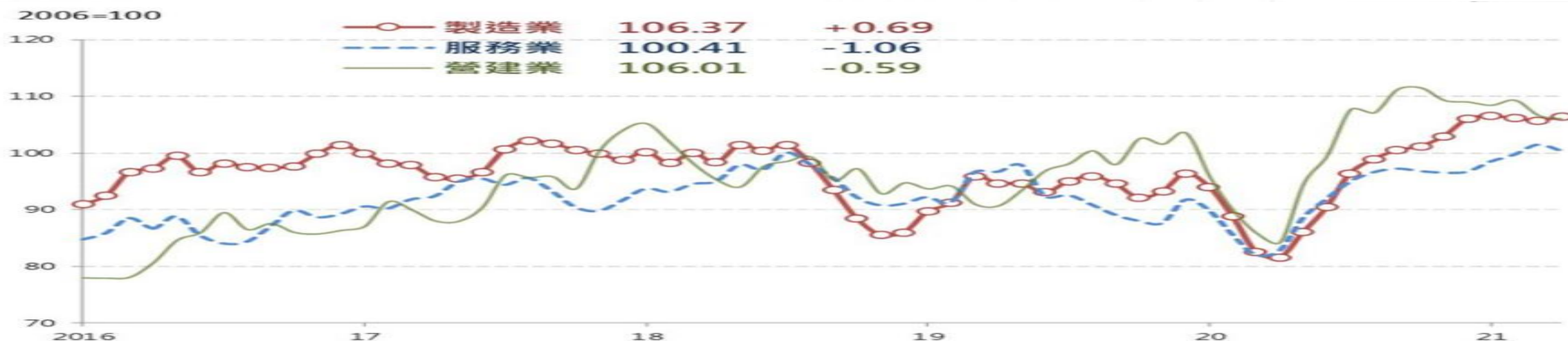
- 4月台灣製造業採購經理人指數經季節調整後指數上升6到68.7，已連續六個月維持在60以上的擴張速度，更是2012年7月創編以來最快擴張速度。
- 主要因新增訂單與生產數量指數大幅攀升，且對未來六個月展望指數也上揚至79，同樣創編以來新高，凸顯廠商對未來樂觀看法升溫。



(二) 台經院：景氣動向調查(4月)

- 製造業:全球已走到後疫情的復甦階段，對於台灣主力的科技產品需求不減，而產業權重較大的電子機械業、鋼鐵基本工業與化學工業亦多看好未來半年景氣。
- 營建業:疫情升溫、看屋人數下滑，營建成本不可控風險升高、房地合一稅**2.0**實施在即、疫情導致不動產開發商降低預售屋推案意願等因素，對未來半年景氣看法較先前調查偏向悲觀。
- 服務業:受到近期本土疫情升溫影響，政府採行嚴格管制措施，各店家配合防疫縮短營業時間，民眾亦減少實體門市入店消費頻率，改由外帶(送)餐飲消費模式，故有接近一半比例的餐旅業者看壞未來半年景氣表現，而有將近九成比例的零售業者對未來半年景氣看法表示持平。

資料來源:台經院





(三) 台灣外銷訂單金額(4月) 年增42.8%

- 遠距商機延續，數位化需求熱絡，全球經濟穩健回升，終端需求漸次升溫，國際原材物料行情亦持續走高，帶動各大貨品接單全面續揚。
- 展望未來，肺炎疫情反覆不定，美中貿易及科技紛爭未解，全球經濟仍存在不確定性，惟隨著各國擴大施打疫苗，推出振興方案，支撐全球經濟穩定復甦，激勵企業擴大投資，加上國際原材物料價格續居高檔，均有利於傳統貨品接單持穩。





二、棒線進口分析

(一) 棒線表面消費量

(二) 2019.1Q~2021.1Q線材進口分析

(三) 2021年1~4月線材進口分析

(四) 2019.1Q~2021.1Q棒鋼進口分析

(五) 2020年1~4月棒鋼進口分析

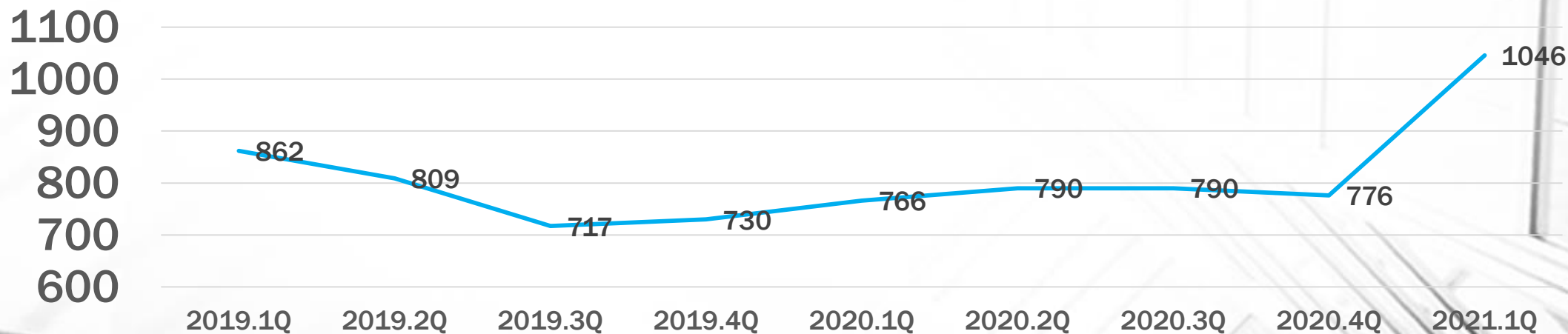


(一) 棒線表面消費量

- 表面消費量 = 國內自產量 + 進口量 - 出口量
- 表面消費量為鋼鐵需求預測之重要指標
- 2021.1Q 同比為：+36.6%。
- 生產量同比：+28.50%；進口+53.66%；出口量：+16.05%。

單位：千公噸

2019.1Q~2021.1Q 表面消費量



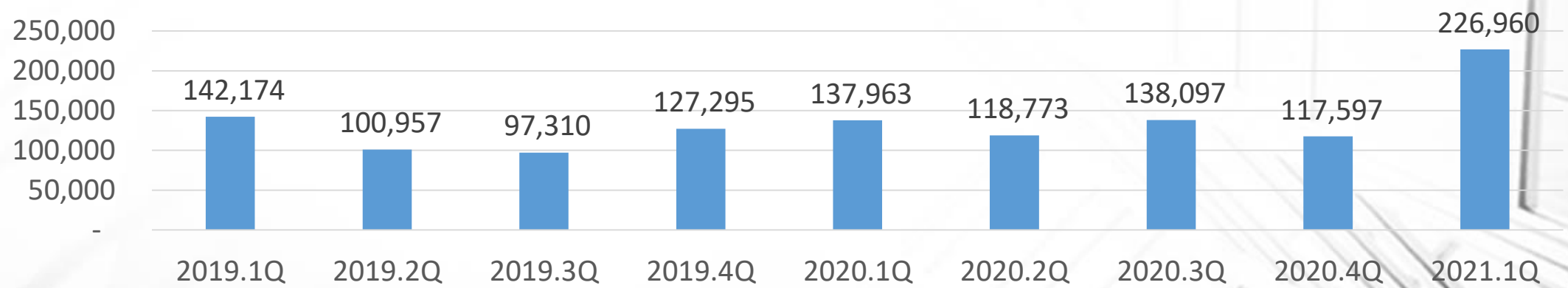


(二)2019.1Q~2021.1Q線材進口分析

單位：公噸

線材	2019. 1Q	2019. 2Q	2019. 3Q	2019. 4Q	2020. 1Q	2020. 2Q	2020. 3Q	2020. 4Q	2021. 1Q
低碳鋼	70,615	57,460	52,040	84,220	79,298	64,772	79,016	68,090	149,924
冷打材	16,824	3,316	4,977	54	17,318	11,001	14,434	9,823	16,922
中碳鋼	4,063	4,233	3,545	2,740	2,815	2,892	2,442	1,896	4,461
高碳鋼	3,840	6,057	6,164	5,105	6,958	7,149	8,302	4,358	10,457
快削鋼	5,498	5,765	3,500	3,206	2,798	4,996	4,319	3,356	5,594
合金鋼	41,334	24,126	27,084	31,970	28,776	27,963	29,584	30,074	39,602
總計	142,174	100,957	97,310	127,295	137,963	118,773	138,097	117,597	226,960

2019. 1Q~2021. 1Q線材進口量





(三)2020年1~4月月線材主要進口分析

• 2020年線材總進口量512,430噸，2021年成長1~4月累積進口為305,840噸(去年同期179,778噸，同比成長70%)，進口前三大國家分別印度、越南及南韓。

單位：公噸

國別	月	1月	2月	3月	4月	合計
印度		-	7,990	28,513	27,361	63,864
越南		24,925	8,021	15,952	11,373	60,271
南韓		11,845	5,759	15,438	12,562	45,604
俄羅斯		8,608	4,264	12,935	1,868	27,675
日本		2,972	1,645	12,235	7,083	23,935
英國		3,341	1,886	9,149	3,988	18,364
中華人民共和國		1,495	1,639	3,952	11,195	18,281
阿拉伯聯合大公國		1,143	5,377	4,583	1,621	12,724
泰國		3,295	201	7,200	992	11,688
印度尼西亞		183	8,751	863	24	9,821
馬來西亞		147	5,383	119	405	6,054
西班牙		477	1,278	1,427	142	3,324
德國		2,322	100	-	-	2,422
瑞士		1,090	33	381	9	1,513
非固定進口國		26	17	-	257	300
合計		61,869	52,344	112,747	78,880	305,840

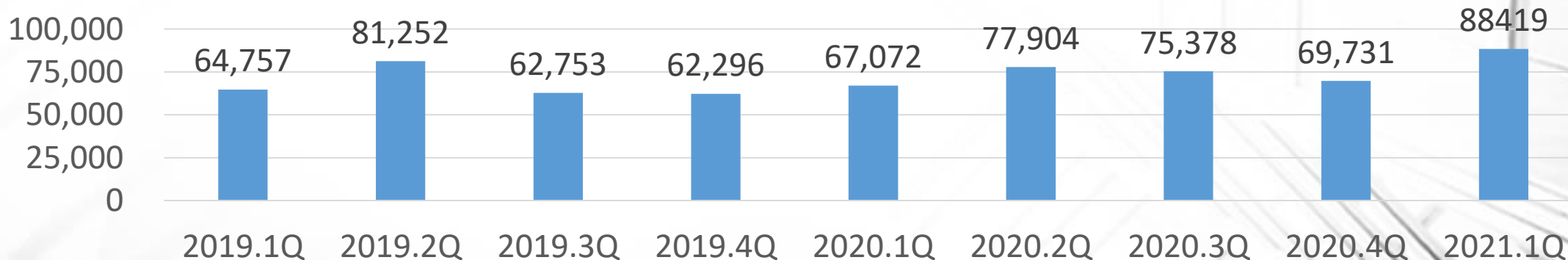


(四)2019.1Q~2021.1Q棒鋼進口分析

單位：公噸

棒鋼	2019.1Q	2019.2Q	2019.3Q	2019.4Q	2020.1Q	2020.2Q	2020.3Q	2020.4Q	2021.1Q
低碳	2,660	3,281	3,795	3,778	5,864	3,541	4,087	1,925	3,653
冷打材	1,422	1,326	1,795	941	1,152	2,007	0	632	1,331
中碳	4,957	14,603	5,585	10,313	8,549	9,358	7,627	4,739	3,314
高碳	48	30	117	159	208	46	32	153	140
快削鋼	6,796	4,577	5,555	3,660	3,188	5,151	5,543	4,099	5,146
合金鋼	47,517	56,537	44,985	42,932	47,497	56,966	56,997	57,440	73,519
磨光棒	1,357	898	921	513	614	835	1,092	743	1,316
總計	64,757	81,252	62,753	62,296	67,072	77,904	75,378	69,731	88,419

2019.1Q~2021.1Q棒鋼進口量





(五)2021年1~4月棒鋼主要進口分析

- 2020年棒鋼總進口量為29萬噸，2021年1~4月累積進口量為126,927噸(去年同期95,804噸，同比成長32.5%)，進口前三大國家分別中國、日本及南韓。

單位：公噸

國別	月	1月	2月	3月	4月	合計
中華人民共和國		16,896	5,340	19,404	25,078	66,718
日本		5,969	4,856	14,273	7,790	32,888
南韓		3,645	2,489	7,539	3,812	17,485
德國		1,121	626	1,150	673	3,570
越南		502	419	1,105	236	2,262
西班牙		102	342	103	169	716
芬蘭		227	195	37	153	612
英國		155	-	143	157	455
印度		-	152	127	-	279
義大利		219	21	23	1	264
法國		22	81	55	104	262
荷蘭		-	-	198	49	247
瑞典		19	30	157	40	246
奧地利		109	22	83	12	226
非固定進口國		212	51	200	234	697
合計		29,198	14,624	44,597	38,508	126,927

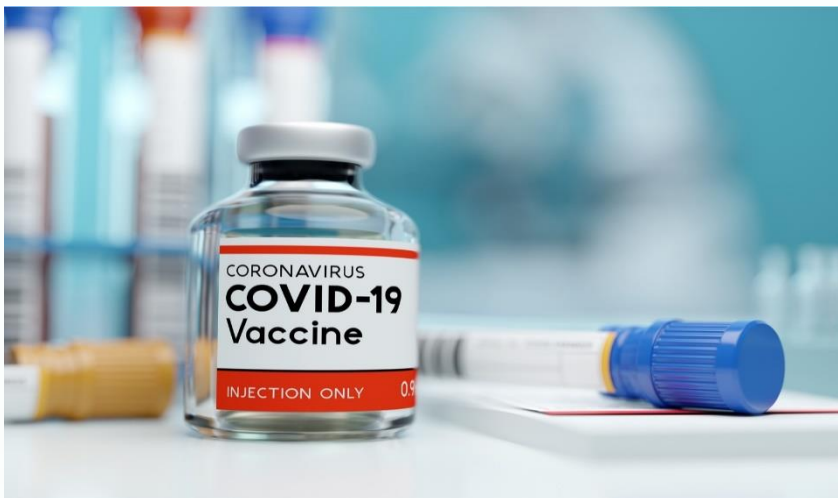
三、棒線主要行業現況：

- 歐美疫情改善，積極施打疫苗，經濟復甦，再加上紓困政策持續進行，鼓舞市場，需求湧現，增加接單動能，訂單能見度樂觀可期。



- 螺帽業:歐美疫情趨緩，汽車需求大幅升高，需求強勁。
- 螺栓業:訂單逐步改善，下游積極回補庫存。
- 小螺絲業:歐美需求持續熱絡，展望3Q樂觀可期。
- 手工具業:拉貨力道強勁，未來接單持續看好。
- 鋸條業:主力鋼構業需求暢旺，造船、汽機車、機械及家用運動器材訂單穩定。

四、結論(1/2)



1. 總體經濟

- 有利因素:

- ✓ 全球經濟持續復甦。
- ✓ 歐美維持寬鬆貨幣政策及刺激內需方向不變。
- ✓ 國際原物料價格盤旋高檔。
- ✓ 疫苗施打後的大量經濟解封。

- 不利因素:

- ✓ 部分區域疫情的再度侵襲。
- ✓ 海運及包裝成本上升。
- ✓ 貨櫃塞港，交貨延遲，影響供應。

四、結論(2/2)



2.影響鋼市展望與未來的重要因素:

- ✓ 疫情影響經濟活動發展。
- ✓ 國際煉鋼原料及基本金屬報價走揚。
- ✓ 鋼價盤整時間。
- ✓ 鋼市傳統旺季，需求持續暢旺。
- ✓ 政府打房力度。
- ✓ 新台幣匯率波動。
- ✓ 中國出口退稅調整後的影響。



敬請指教



五、補充及其他:鋼線鋼纜及磨光棒出口統計資訊

(一)鋼線鋼纜出口(產品別)

(二)鋼線鋼纜出口(國別)

(三)磨光棒出口(產品、國別)

(一)鋼線鋼纜業出口(產品別)

- 2021年1~4月鋼線鋼纜出口量為60,949噸，較去年同期成長17.06%。(2020年鋼線鋼纜出口量為159,616噸)

單位：公噸

產品別	202101	202102	202103	202104	總計
低碳鋼線	6,511	4,764	6,848	5,680	23,803
鋼鐵釘	4,544	4,342	4,759	5,132	18,777
合金鋼線	2,819	1,737	3,091	2,501	10,148
中高碳鋼線	1,247	687	994	834	3,762
鋼纜	562	463	681	475	2,182
自行車輪幅輪圈	463	389	489	452	1,793
鋼鐵網	83	57	95	52	288
鍍鋅鋼絞線	26	36	28	8	97
其他編帶吊索	32	5	9	34	80
其他鋼絞線	6	1	1	9	17
傘骨及傘架	1	0		1	2
總計	16,295	12,482	16,995	15,177	60,949



(二)鋼線鋼纜業出口(國別)

- 2021年1~4月出口排名為美國、中國及日本，與2020年全年相同。

單位：公噸

國家	202101	202102	202103	202104	2021.1~4總計
美國	3,689	3,625	4,085	4,613	16,013
中華人民共和國	3,035	1,453	3,124	1,989	9,600
日本	1,597	1,601	2,387	2,137	7,722
越南	1,655	748	1,209	1,379	4,991
泰國	853	863	874	977	3,568
波蘭	859	642	812	884	3,198
馬來西亞	934	651	954	521	3,060
印度尼西亞	766	228	427	354	1,775
巴西	143	263	276	326	1,007
巴基斯坦	270	299	262	125	956
其他國家	2,494	2,109	2,585	1,871	9,060
總計	16,295	12,482	16,995	15,177	60,949



(三)磨光棒出口(產品、國別)

- 2021年1~4月磨光棒出口為28,120噸，較去年同期成長12%，出口國家排序為中國為第一，泰國第二，越南第三。(2020年磨光棒出口為71,691噸) 單位:公噸

國家	202101	202102	202103	202104	1~4月總計
中華人民共和國	1,695	766	1,088	1,245	4,794
泰國	1,140	852	1,469	967	4,428
越南	819	638	891	995	3,343
南韓	594	396	351	543	1,884
馬來西亞	440	451	449	368	1,708
印度	619	341	339	394	1,693
美國	253	369	563	455	1,640
印度尼西亞	470	296	341	525	1,632
日本	226	397	364	400	1,387
加拿大	199	273	151	140	763
其他國家	1,392	1,059	1,014	1,383	4,848
總計	7,847	5,838	7,020	7,415	28,120

產品別	202101	202102	202103	202104	總計
工具鋼	188	126	174	258	746
快削鋼	2,235	1,578	1,823	1,963	7,599
其他合金鋼	2,787	2,124	2,136	2,062	9,109
高速鋼	8	3	5	2	18
軸承鋼	12	7	25	2	46
碳鋼	2,597	1,980	2,838	3,113	10,528
彈簧鋼	20	20	19	15	74
總計	7,847	5,838	7,020	7,415	28,120