

螺丝业 2017 年第一季度 市场概况与展望

文 / 钟圣博

现况与展望

◆ MF 维持 2016 年及 2017 年全球经济成长预估, 分别为 3.1% 及 3.4%, 并表示亚洲经济表现仍优于全球, 近期前景依然看好。

◆ 主要外销市场中, 美国经济增长稳健, 川普政见中将扩大 5000 亿美元的基础建设投资, 并引领制造业回流美国, 应有利台湾螺丝螺帽出口, 惟其贸易采保护主义, 对台湾出口亦可能造成一定程度影响。欧洲在英国脱欧公投后, 欧洲央行持续 QE 规模, 且为达通膨目标, 甚至将可能扩大 QE。

◆ 第一季为棒线需求淡季, 下游主要用钢行业除汽车相关产业订单略有回升外, 大都持平与第 4 季相当。近来中国钢价上涨与钢厂成本垫高, 预期将有助于钢铁价格推升。

国际钢市概况

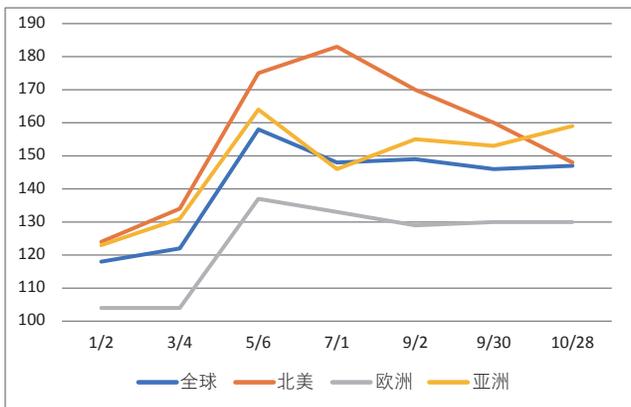
◆ 美国经济成长虽稳健, 惟钢价因制造业及营建业活动下滑, 加上市场不确定因素及年度库存调整影响, 买方趋于保守。然近期因成本推升, 在钢厂陆续调涨价格支撑下, 价格可望回稳。

◆ 欧洲经济受英国脱欧等不确定因素影响, 拖累复苏脚步, 但欧盟受惠对中国、俄罗斯等钢铁出口国的反倾销控诉, 钢价仍维持平稳。

◆ 中国煤矿受限运输管理加严与供给侧改革加速煤炭业减产, 煤炭、焦炭价格大涨, 在成本推升下, 钢价可望获得支撑。

热轧钢线圈价格指数

地区	1/2	3/4	5/6	7/1	9/2	9/30	10/28	同比	月环比
全球	118	122	158	148	149	146	147	21%	0%
北美	124	134	175	183	170	160	148	13%	-19%
欧洲	104	104	137	133	129	130	130	23%	-2%
亚洲	123	131	164	146	155	153	159	25%	9%

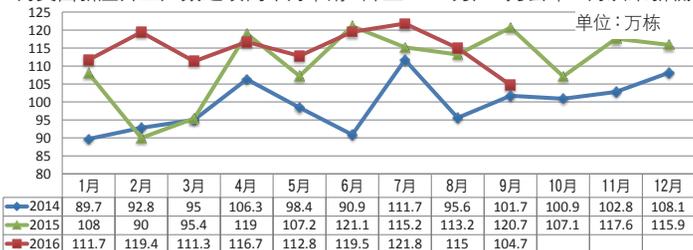


◆ 美国去年 9 月新屋开工年率月减 9% 至 104.7 万户、为前年 3 月以来新低, 年减幅达 11.9%、为 2011 年 4 月以来最大跌幅, 部分专家预估新屋开工户数骤减可能拖累 GDP 增长。

◆ 考量美国劳动市场供应趋紧, 稳步推动薪资上涨, 低贷款利率支持房产市场的需求, 且租金涨速为十年来最快, 去年 9 月多户新屋开工剧跌可能只是暂时现象。

美国新屋开工数量

9 月美国新屋开工户数连续两个月下滑, 降至 104.7 万户, 为去年 3 月以来新低

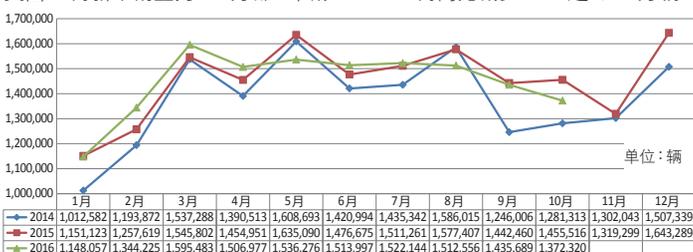


◆ 稳定的劳动市场、低利率与消费者信心支持新车销量, 需求维持不坠。

◆ 相关业者推估, 虽然 2016 年的汽车销量维持在历史高位附近, 但因 2015 年基期较高, 2016 年销量略有下滑, 并推估 2017 年也是如此。

美国新车销量

美国 10 月新车销量为 137 万部, 年减 5.8%。1-10 月同比减少 0.2% 达 1,448 万辆



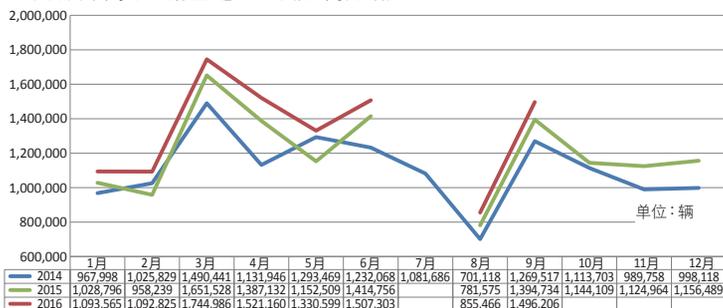
美国新车销量

	2016 年	2015 年	同比	2016 年	2015 年	同比
	10 月	10 月		1-10 月累计	1-10 月累计	
乘用车	526,462	618,035	-14.8%	5,949,217	6,527,932	-8.9%
轻卡	845,858	838,834	0.8%	8,530,147	7,980,795	6.9%
合计	1,372,320	1,456,869	-5.8%	14,479,364	14,508,727	-0.2%

◆ 欧洲去年 1-9 月乘用车注册量成长 8.9%, 但英国脱欧后所产生的经济不确定性, 可能影响销售力道。

欧洲乘用车注册数量

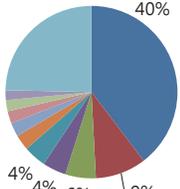
9 月欧洲乘用车注册量达 150 万辆, 同比增加 7.3%。



螺丝业市场现况与展望

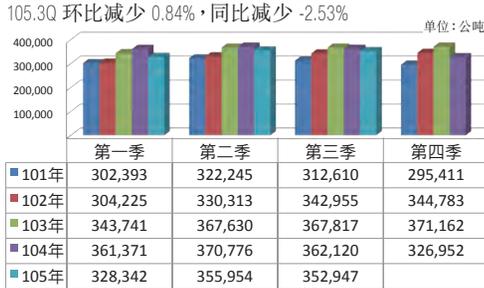
◆ 螺丝公会统计,2016年1-9月出口量 114.8 万吨,同比减少 2.26%

螺丝螺帽出口量(国别)

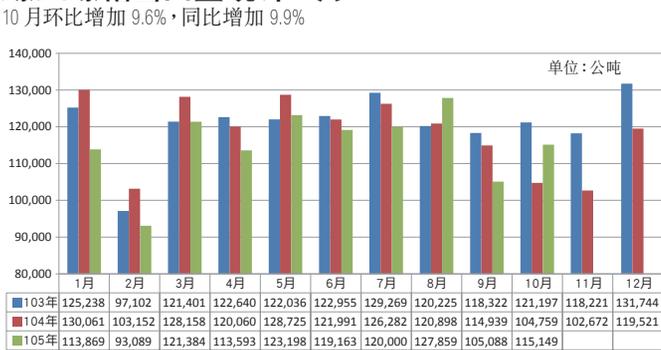


出口量 (MT)	出口比例	同比
459,997	40%	-7%
107,154	9%	5%
66,915	6%	7%
51,259	4%	-5%
47,567	4%	-5%

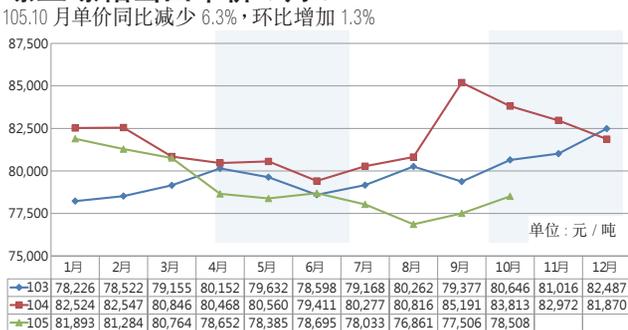
螺丝帽出口量统计(季)



螺丝螺帽出口量统计(月)



螺丝螺帽出口单价(月)



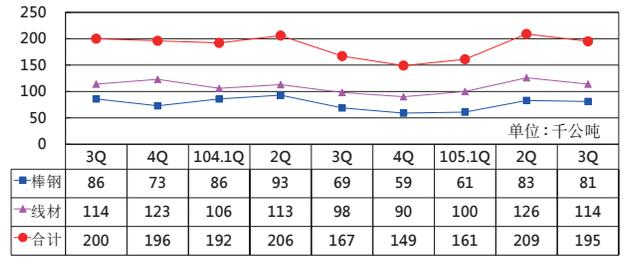
台湾棒线市场概况

◆ 棒线内销方面,自2015年逐季滑落至第四季 56.1 万吨谷底后,2016年第一季起回升至2Q 62.2 万吨(高峰)后,3Q 略减至 61.4 万吨。进口方面,105年第三季棒钢及线材进口量环比各约 -2%、-10%,第三季棒线总进口量 19.5 万 MT,较上季减少 1.4 万 MT(2Q:20.9 万 MT)。

◆ 虽然棒线下游主力行业需求(螺丝接单)无明显好转,但台湾流通价已提前反映钢铁成本上涨趋势,2016年中国钢铁产业减产目标(4500 万吨)可望达成,中国棒线前年10月起出厂价也逐步走升,台湾棒线价格可望获得支撑。

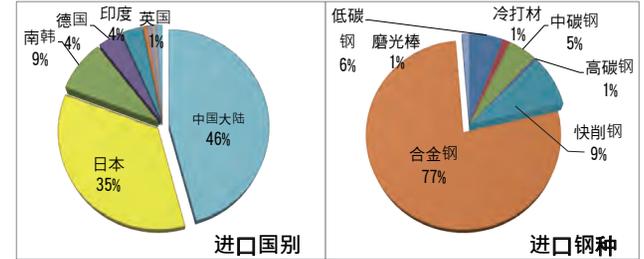
棒线进口趋势图

105年第三季棒线合计进口量 19.5 万吨,环比减少 7%,同比增



105年1~9月棒钢进口统计

棒钢进口以中国大陆为最大宗占 46%,日本次之占 35%,进口钢种以合金钢为最大宗。

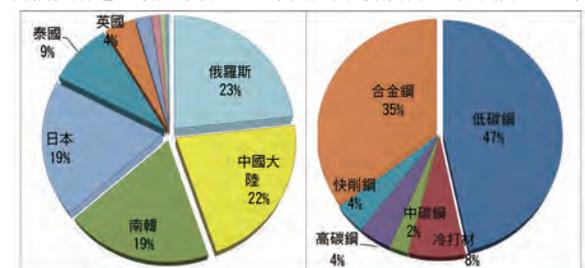


105年1~9月棒钢进口统计

国家	低碳钢	冷打材	中碳钢	高碳钢	快削钢	合金钢	磨光棒	总计
中国大陆	4	-	789	-	-	102,170	80	103,043
日本	7,088	1,247	6,355	389	13,717	48,061	1,780	78,637
南韩	4,688	1,767	1,363	9	11	11,630	103	19,571
德国	39	-	5	-	4,907	3,838	150	8,939
印度	249	-	2,356	512	-	4,658	30	7,805
英国	-	-	49	16	1,598	4	4	1,671
泰国	954	-	-	-	-	-	-	954
法国	-	-	-	-	-	789	-	789
奥地利	-	-	-	-	-	756	5	761
加拿大	-	-	-	-	-	317	436	753
其他国家	1	-	43	-	16	1,737	330	2,127
总计	13,023	3,014	10,960	926	20,249	173,960	2,918	225,050
104年同期	15,342	47	13,787	386	20,383	194,337	4,001	248,283
增减%	-15%	6313%	-21%	140%	-1%	-10%	-27%	-9%

105年1~9月线材进口统计

自俄罗斯进口最大宗占 23%,中国大陆与南韩次之分别为 22% 与 19%



105年1~9月线材进口统计

国家	低碳钢	冷打材	中碳钢	高碳钢	快削钢	合金钢	总计
俄罗斯	77,417	-	1,668	-	-	-	79,085
中国大陆	1,019	-	-	-	-	71,772	72,791
南韩	36,971	9,635	-	1,042	-	16,844	64,492
日本	5,817	15,679	5,262	6,470	9,425	21,087	63,740
泰国	25,899	-	-	-	-	4,020	29,919
英国	3,684	-	848	6,143	2,181	1,296	14,152
阿拉伯联合大王国	3,389	-	-	-	-	3,760	7,149
印度	3,945	-	-	-	-	-	3,945
德国	-	-	-	204	2,213	24	2,441
荷兰	-	-	-	-	-	757	757
其他国家	193	-	181	738	-	24	1,136
总计	158,334	25,314		7,959	14,597	13,819	119,584
上年同期	128,911	24,211		4,274	12,039	19,219	127,888