

螺絲業 2017 年第一季 市場概況與展望

文 / 鐘聖博

現況與展望

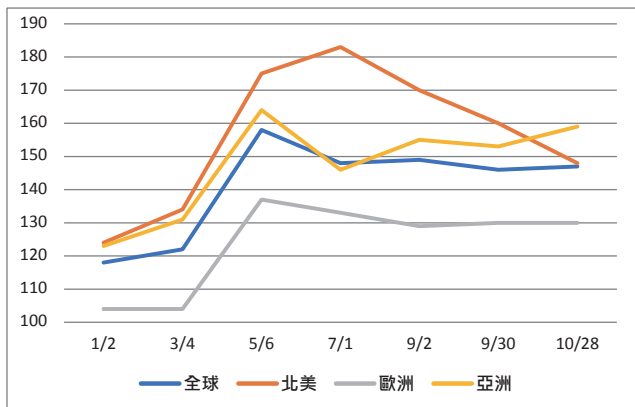
- ◆ MF維持2016年及2017年全球經濟成長預估，分別為3.1%及3.4%，並表示亞洲經濟表現仍優於全球，近期前景依然看好。
- ◆ 主要外銷市場中，美國經濟增長穩健，總統大選過後不確定因素暫除，川普政見中將擴大5000億美元的基礎建設投資，並引領製造業回流美國，應有利我國螺絲螺帽出口，惟其貿易採保護主義，對我國出口亦可能造成一定程度影響。歐洲在英國脫歐公投後，歐洲央行持續QE規模，且為達通膨目標，甚至將可能擴大QE。
- ◆ Q為棒線需求淡季，下游主要用鋼行業除汽車相關產業訂單略有回升外，大都持平與4Q相當。近來大陸鋼價上漲與鋼廠成本墊高，預期將有助於鋼鐵價格推升。

國際鋼市概況

- ◆ 美國經濟成長雖穩健，惟鋼價因製造業及營建業活動下滑，加上選前市場不確定因素及年度庫存調整影響，買方趨於保守。然近期因成本推升，在鋼廠陸續調漲價格支撐下，價格可望回穩。
- ◆ 歐洲經濟受英國脫歐等不確定因素影響，拖累復甦腳步，但歐盟受惠對大陸、俄羅斯等鋼鐵出口國的反傾銷控訴，鋼價仍維持平穩。
- ◆ 大陸煤礦受限運輸管理加嚴與供給側改革加速煤炭業減產，煤炭、焦炭價格大漲，在成本推升下，鋼價可望獲得支撐。

CRU SPI指數

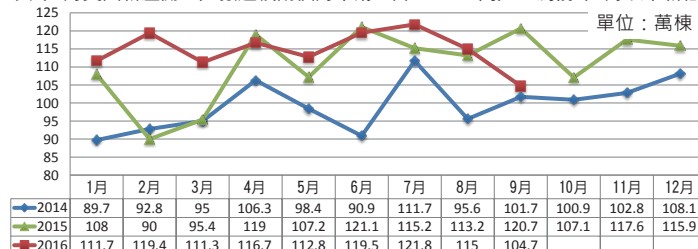
地區	1/2	3/4	5/6	7/1	9/2	9/30	10/28	同比	月環比
全球	118	122	158	148	149	146	147	21%	0%
北美	124	134	175	183	170	160	148	13%	-19%
歐洲	104	104	137	133	129	130	130	23%	-2%
亞洲	123	131	164	146	155	153	159	25%	9%



- ◆ 美國去年9月新屋開工年率月減9%至104.7萬戶、為前年3月以來新低，年減幅達11.9%、為2011年4月以來最大跌幅，部分專家預估新屋開工戶數驟減可能拖累GDP增長。
- ◆ 考量美國勞動市場供應趨緊，穩步推動薪資上漲，低貸款利率支持房產市場的需求，且租金漲速為十年來最快，去年9月多戶新屋開工劇跌可能只是暫時現象。

美國新屋開工數量

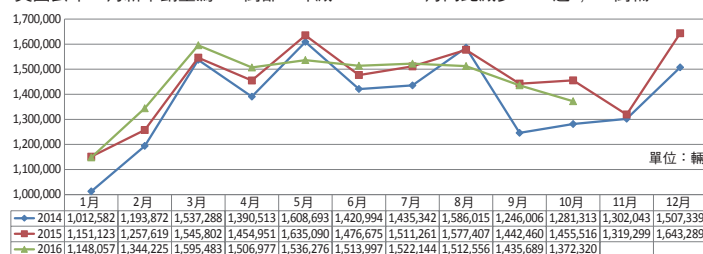
去年9月美國新屋開工戶數連續兩個月下滑，降至104.7萬戶，為前年3月以來新低



- ◆ 穩定的勞動市場、低利率與消費者信心支持新車銷量，需求維持不墜。
- ◆ 相關業者推估，雖然2016年的汽車銷量維持在歷史高位附近，但因2015年基期較高，2016年銷量略有下滑，並推估2017年也是如此。

美國新車銷量

美國去年10月新車銷量為137萬部，年減5.8%。1-10月同比减少0.2%達1,448萬輛



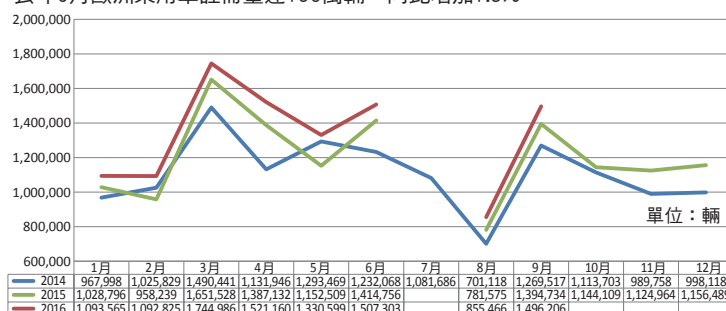
美國新車銷量

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

- ◆ 歐洲去年1-9月乘用車註冊量成長8.9%，但英國脫歐後所產生的經濟不確定性，可能影響銷售力道。

歐洲乘用車註冊數量

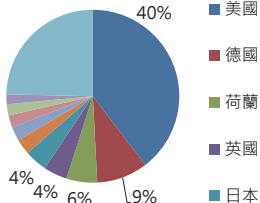
去年9月歐洲乘用車註冊量達150萬輛，同比增加7.3%。



螺絲業市場現況與展望

- ◆ 螺絲公會統計，2016年1-9月出口量114.8萬噸，同比减少2.26%

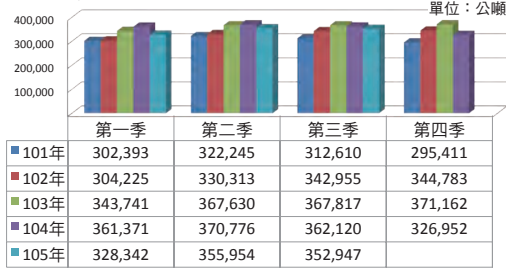
螺絲螺帽出口量(國別)



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%

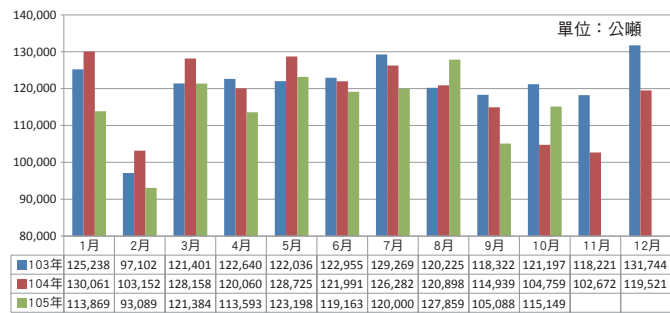
螺絲螺帽出口量統計(季)

105.3Q環比減少0.84%，同比减少-2.53%



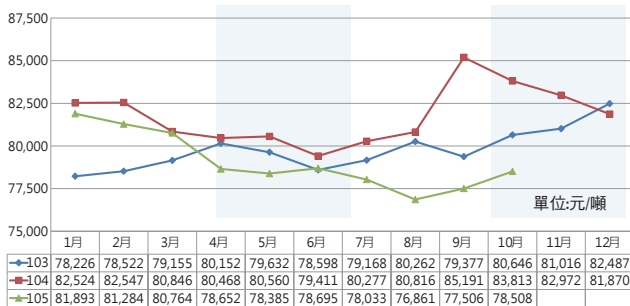
螺絲螺帽出口量統計(季)

105.3Q環比減少0.84%，同比减少-2.53%



螺絲螺帽出口單價(月)

105.10月單價同比减少6.3%，環比增加1.3%



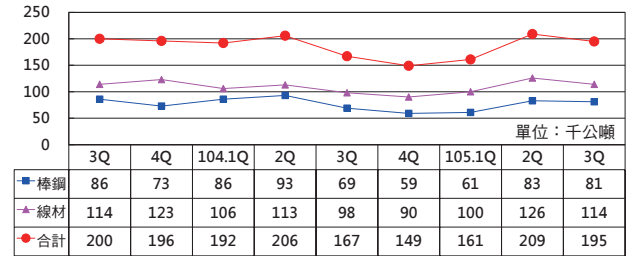
國內棒線市場概況

- ◆ 棒線內銷方面，自2015年逐季滑落至4Q 56.1萬噸谷底後，2016年1Q起回升至2Q 62.2萬噸(高峰)後，3Q略減至61.4萬噸。進口方面，105.3Q棒鋼及線材進口量環比各約-2%、-10%，3Q棒線總進口量19.5萬MT，較上季減少1.4萬MT(2Q: 20.9萬MT)。

- ◆ 雖然棒線下游主力行業需求(螺絲接單)無明顯好轉，但國內流通價已提前反映鋼鐵成本上漲趨勢，2016年大陸鋼鐵產業減產目標(4500萬噸)可望達成，大陸棒線前年10月起出廠價也逐步走升，國內棒線價格可望獲得支撐。

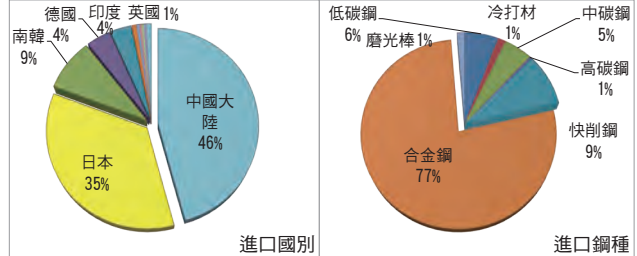
棒線進口趨勢圖

105.3Q棒線合計進口量19.5萬噸，環比減少7%，同比增加17%



105年1-9月棒鋼進口統計

棒鋼進口以中國大陸為最大宗佔46%，日本次之佔35%，進口鋼種以合金鋼為最大宗。



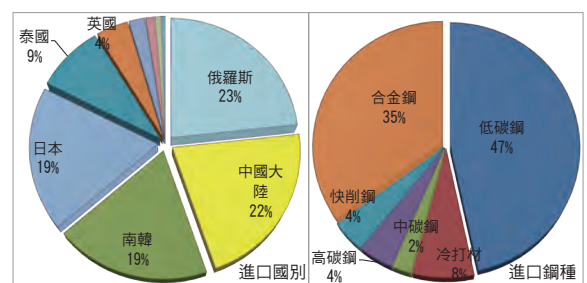
105年1~9月棒鋼進口統計

(公噸)

國家	低碳鋼	冷打材	中碳鋼	高碳鋼	快削鋼	合金鋼	磨光棒	總計
中國大陸	4	-	789	-	-	102,170	80	103,043
日本	7,088	1,247	6,355	389	13,717	48,061	1,780	78,637
南韓	4,688	1,767	1,363	9	11	11,630	103	19,571
德國	39	-	5	-	4,907	3,838	150	8,939
印度	249	-	2,356	512	-	4,658	30	7,805
英國	-	-	49	16	1,598	4	4	1,671
泰國	954	-	-	-	-	-	-	954
法國	-	-	-	-	-	789	-	789
奧地利	-	-	-	-	-	756	5	761
加拿大	-	-	-	-	-	317	436	753
其他國家	1	-	43	-	16	1,737	330	2,127
總計	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
增減%	-15%	6313%	-21%	140%	-1%	-10%	-27%	-9%

105年1~9月線材進口統計

自俄羅斯進口最大宗佔23%，中國大陸與南韓次之分別為22%與19%



105年1~9月線材進口統計

(公噸)

國家	低碳鋼	冷打材	中碳鋼	高碳鋼	快削鋼	合金鋼	總計
俄羅斯	77,417	-	1,668	-	-	-	79,085
中國大陸	1,019	-	-	-	-	71,772	72,791
南韓	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
泰國	25,899	-	-	-	-	4,020	29,919
英國	3,684	-	848	6,143	2,181	1,296	14,152
阿拉伯聯合大公國	3,389	-	-	-	-	3,760	7,149
印度	3,945	-	-	-	-	-	3,945
德國	-	-	-	204	2,213	24	2,441
荷蘭	-	-	-	-	-	757	757
其他國家	193	-	181	738	-	24	1,136
總計	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
增減%	23%	5%	86%	21%	-28%	-6%	7%