

出國報告（出國類別：國際 會議）

出席第 87 次 OECD 鋼鐵委員會會議

服務機關：經濟部工業局、經濟部國際貿易局

姓名職稱：盧文燦副組長、高金鈴辦事員

派赴國家：法國（巴黎）

出國期間：民國 108 年 9 月 24 日至 108 年 9 月 29 日

報告日期：108 年 11 月 12 日

摘 要

OECD「鋼鐵委員會」是目前全球鋼鐵業最重要的官方層級論壇，我國於 2005 年底成為該委員會的觀察員。該委員會提供了一個很好的平台，促進各國鋼鐵產業的相互交流，並針對彼此關切的議題進行有效溝通與標竿學習，尋求共同解決產業面臨問題的做法。

本次會議的議題包括：全球經濟展望、全球鋼鐵市場供需展望、近期煉鋼產能的發展、主要區域鋼鐵市場發展(歐洲、亞洲、北美、南美等主要市場)、鋼鐵貿易及政策之近況、政府政策對於產能及出口量的影響、國營鋼廠的對外投資、鋼鐵產業的退出障礙、購併與鋼鐵產能之關係、政策介入對鋼鐵產能與貿易的影響等。

參與 OECD 鋼鐵委員會會議，可取得第一手資料，從中了解全球主要鋼鐵市場的最新發展，以及各國貿易、環保等相關政策的發展趨勢。並從各個經濟體與會官員、專家的研討中，了解各國產官學研如何因應鋼鐵業面臨的重大課題，可提供我國鋼鐵產業發展之借鑒，並有助於相關產業政策與措施之研擬。

目次

壹、	出國目的	1
貳、	過程	2
參、	結論	38
肆、	建議	40
伍、	檢附相關資料	41

「出席第 87 次 OECD 鋼鐵委員會會議」出國報告

壹、出國目的

我國為 OECD 鋼鐵委員會 7 個參與方(之前稱為觀察員)之一，參與該會活動可善盡國際社會成員之責任，有助於我國鋼鐵業借鑒各國永續發展之經驗。OECD 鋼鐵委員會集合各國代表與專家，針對全球鋼鐵業面臨的重大課題，提出建議與解決方案。

參與本次會議除可蒐集第一手的全球經濟展望、全球及主要鋼鐵市場產銷現況、鋼鐵貿易政策發展、全球鋼鐵業最新產能發展趨勢等資訊外，亦可了解 OECD 鋼鐵委員會目前針對鋼鐵業重大議題的努力方向，對未來妥善、正確處理我國鋼鐵業面臨之產業政策、結構調整、貿易、環保等相關課題也有很大的助益。此外，本次會議也討論了政府政策對於產能及出口量的影響、國營鋼廠的對外投資、鋼鐵產業的退出障礙、購併與鋼鐵產能之關係、政策介入對鋼鐵產能與貿易的影響等資訊，也可作為國內產官學研各界在研擬鋼鐵產業政策與策略之參考。

貳、過程

本次出國係參加經濟合作暨發展組織(OECD)於本(2019)年9月26~27日在法國巴黎 OECD 總部召開的第 87 次「鋼鐵委員會」會議。我國出席代表包括：

.	任職單位	姓名	職稱
1	經濟部工業局 金屬機電組	盧文燦	副組長
2	經濟部貿易局	高金鈴	辦事員
3	我駐法國代表處 經濟組	梅碧綺	組長
4	我駐法國代表處 經濟組	劉禹伶	秘書
5	中鋼公司 營業管理處	周志鴻	處長
6	金屬工業研究發展中心產業研究組	陳建任	經理

會議之內容，主要包括：

第一天(2019年9月26日)

- 全球經濟展望
- 全球鋼鐵市場展望
- 鋼鐵產能近期發展
- 主要區域鋼鐵市場發展(歐洲、亞洲、北美、南美等主要市場)
- 鋼鐵貿易及貿易政策發展
- 政府政策對於產能及出口量之影響

第二天(2019年9月27日)

- 國營鋼廠的對外投資
- 鋼鐵產業之退出障礙
- 購併與鋼鐵產能之關係
- 政策介入對鋼鐵產能與貿易的影響

以下針對參加「第 87 次 OECD 鋼鐵委員會」之相關主題簡報內容與討論重點，整理如下：

一、世界經濟展望—OECD 秘書處報告

- (一) 2019 年 9 月最新的「OECD 中期經濟展望報告」，調降了 2019 年全球經濟成長預期。該報告預估，今明(2019~2020)兩年全球經濟成長分別為 2.9%、3.0%，比 2018 年 5 月預測值變動分別為：下調 0.3%、0.4%。
- (二) 歐元區經濟今明兩年成長率分別下調至 1.1%和 1.0%，較今年 5 月的預期分別下調 0.1%和 0.4%，下調主因是歐盟最大經濟體德國今明兩年的成長率預期分別下調。此外，英國脫歐的時間和方式仍然存在很大的不確定性，尤其是考慮到有可能在未達成協議的情況下退出歐盟，而這或許會讓英國在 2020 年陷入衰退，並對歐盟經濟造成干擾。
- (三) 【表 1】為 OECD 發布的中期經濟展望預測。美國 2019 年經濟成長率為 2.4%，2020 年為 2.0%；中國大陸經濟成長率預估 2019 年為 6.1%，2020 年進一步減速至 5.7%。

表 1 OECD 中期經濟展望預測

	2018	2019	2020		2018	2019	2020
世界	3.6	2.9	3.0	G20	3.8	3.1	3.2
澳洲	2.7	1.7	2.0	阿根廷	-2.5	-2.7	-1.8
加拿大	1.9	1.5	1.6	巴西	1.1	0.8	1.7
歐元區	1.9	1.1	1.0	中國大陸	6.6	6.1	5.7
德國	1.5	0.5	0.6	印度	6.8	5.9	6.3
法國	1.7	1.3	1.2	印尼	5.2	5.0	5.0
義大利	0.7	0.0	0.4	墨西哥	2.0	0.5	1.5
日本	0.8	1.0	0.6	俄國	2.3	0.9	1.6
韓國	2.7	2.1	2.3	沙烏地阿拉伯	2.2	1.5	1.5
英國	1.4	1.0	0.9	南非	0.8	0.5	1.1
美國	2.9	2.4	2.0	土耳其	2.8	-0.3	1.6

資料來源：OECD 秘書處(2019.9)

- (四) 【圖 1】為全球工業生產成長率及零售業銷售成長率趨勢。全球工業生產指數在 2015 年中初觸底後持續反彈，持續正成長，但 2018 年以來有

成長趨緩現象。在零售業銷售成長率方面，儘管就業市場穩定、利率水準低，但全球零售業銷售成長也呈走弱。

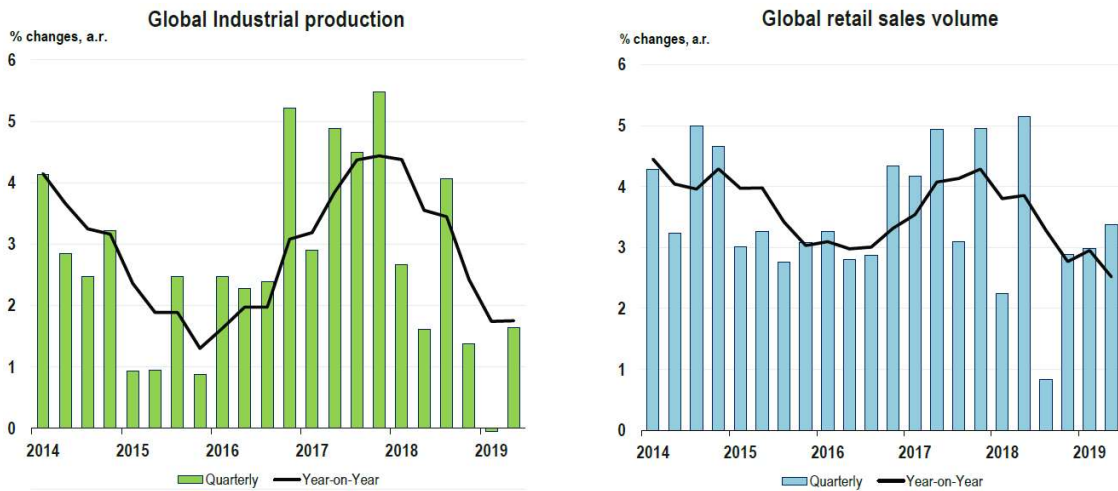


圖 1 全球工業生產及零售業銷售成長率趨勢
資料來源：OECD 秘書處

(五) 【圖 2】為全球貿易成長、貿易政策不確定性趨勢圖。2016 年起全球貿易成長呈現明顯復甦，2017 年維持約 5% 的成長，但 2018 年受全球景氣下滑、美中貿易戰情勢升高影響，成長動能明顯減速。2018 年第四季及 2019 年第一季全球貨品及服務貿易成長率趨近於零，2019 年第二季已轉為負數。而貿易政策的不確定性也在 2019 年年中達到波段的高峰。

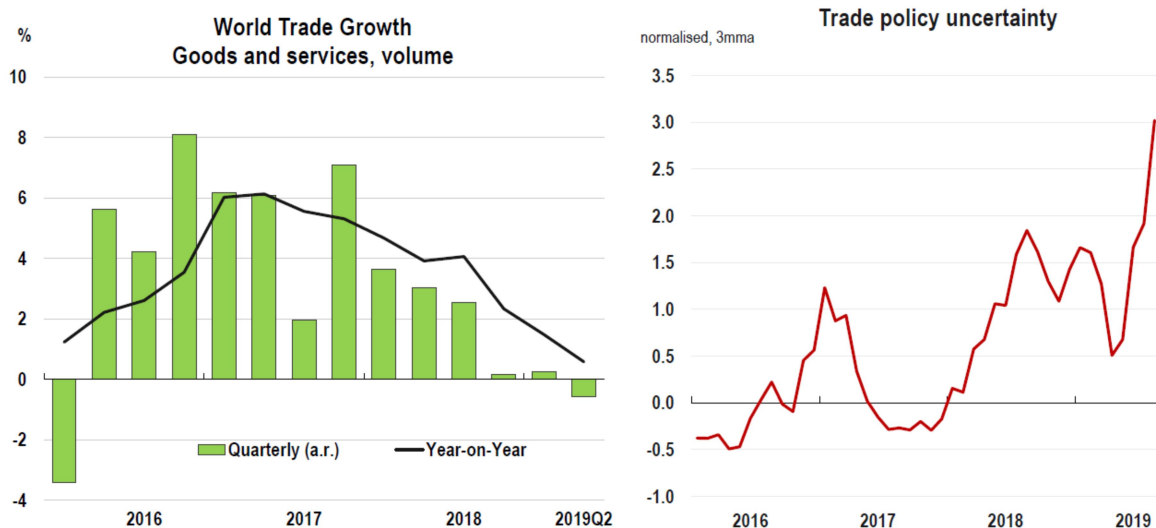


圖 2 全球貿易成長、貿易政策不確定性趨勢圖
資料來源：OECD 秘書處

(六) 全球景氣的下滑與美中貿易戰擴大，也影響到投資類商品(指能夠用於生產的商品，如：機械、工具、廠房、電腦或其他類型設備等，通常也稱為資本財)之生產量。由於對景氣與貿易戰的擔憂，企業投資意願明顯下滑，因而影響到投資類商品的採購意願，2018 年第四季以來已持續呈現負成長。在全球的汽車銷售方面，2018 年下半年呈現約 1 成的明顯衰退，2019 年上半年仍尚未回復。【圖 3】為投資類商品之生產、汽車銷售之變化趨勢。

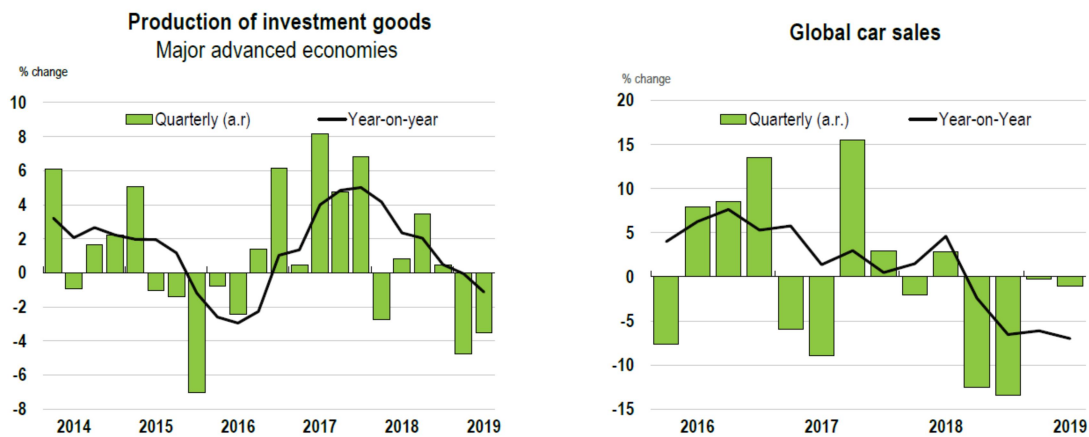


圖 3 投資類商品生產、汽車銷售之變化趨勢

資料來源：OECD 秘書處

(七) OECD 秘書處指出，當前全球經濟前景持續暗淡，已開發經濟體或開發中經濟體的成長均呈現放緩。由於貿易戰的高度政策不確定性，加劇了貿易量成長的崩潰和製造業景氣的下滑，投資亦受到了打擊。儘管消費持續呈成長，但面臨就業成長放緩的威脅。

(八) 不斷升級的貿易戰加劇了景氣的不確定性，並危及未來全球經濟成長的動能。而英國的無協議脫歐，不僅會傷害英國經濟，並將對整個歐洲造成破壞。此外，高額的不良私人債務，則可能會加劇政經風險的衝擊。

(九) OECD 指出，各國政府其實有能力扭轉不確定性的加劇，並進行更多投資。包括：阻止激增的貿易扭曲關稅及不當政策補貼，並恢復讓企業界可遵循、可預測的政策準則。各國政府也應該限制對過度擴張貨幣政策的依賴，考慮使用財政政策工具，擴大公共投資，並加強結構改革，以擺脫持續的疲軟成長態勢。

二、全球鋼鐵市場近況—OECD 秘書處報告

(一) 鋼材是製造業、營建業使用的關鍵原材料，鋼材需求與經濟成長榮枯成正相關。【圖 4】為 2003~2018 年全球鋼材消費趨勢圖。2015 年以來，全球鋼材需求逐漸恢復，2016~2018 年全球鋼鐵需求呈現成長趨勢，2018 年已達 17.121 億公噸，比 2017 年成長 4.9%，為歷史新高。其中，中國大陸成長 7.9%(註：高成長原因為：前期地條鋼需求被低估，若經調整，實際成長率為 2.0%)、北美成長 1.5%、獨立國協成長 3.5%、中南美洲成長 2.8%、歐盟成長 4.3%。

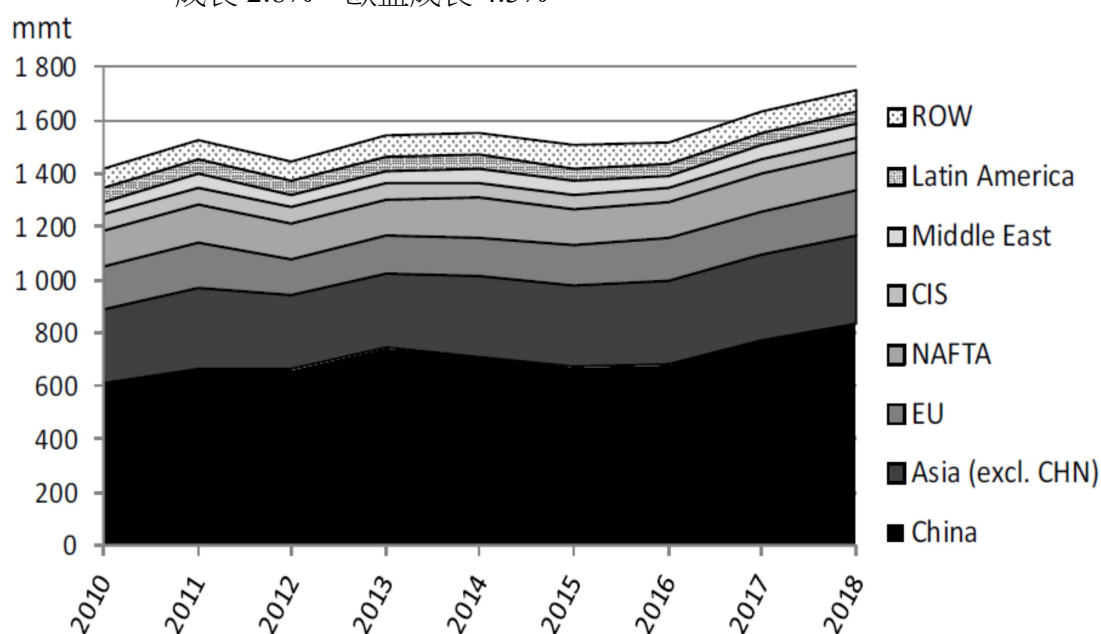


圖 4 2010~2018 年全球鋼材消費趨勢圖

資料來源：OECD 秘書處

(二) 【表 2】為 2018~2019 年上半年全球粗鋼生產統計，2018 年全球粗鋼產量比 2017 年成長 5.0%，達 17.90 億噸。其中，中國大陸成長了 7.0%，達到 9.25 億噸。

(三) 中國大陸粗鋼產量大幅成長的主因為：取締地條鋼產能，原來向生產地條鋼廠商購買鋼材的買家，轉向正規鋼廠購買，而地條鋼工廠的產量一直未計入正式的粗鋼生產統計中，造成中國大陸的粗鋼產量數據明顯成長。若扣除地條鋼的統計因素，實際上 2018 年中國大陸產量年增率並沒有那麼高。【表 2】顯示，2019 年上半年歐洲、南美、大洋洲之粗鋼產量均呈現衰退。

表 2 2018~2019 年前 6 月全球粗鋼生產統計

單位：千公噸；%

	粗鋼生產(千公噸)		年增率(%)		
	2019 年 6 月	2018 年	2019 年 6 月與 去年同月比	2019 年上半年 與去年同期比	2018 年與 2017 年比
歐盟	13,790	167,742	-3.0	-2.5	-0.4
其他歐洲	3,026	40,821	-8.4	-8.0	0.5
獨立國協	8,229	100,729	-2.6	0.0	-0.2
北美	9,874	120,285	-0.2	1.4	3.9
南美洲	3,563	44,279	-3.1	-1.6	1.4
非洲	1,234	14,530	0.7	7.6	6.9
中東	3,108	35,582	3.4	4.3	11.1
亞洲	115,622	1,259,371	7.4	7.6	6.4
中國大陸	87,533	924,814	10.0	10.2	7.0
大洋洲	534	6,341	-4.4	-6.0	5.9
世界	158,978	1,789,680	4.6	5.1	5.0

資料來源：World Steel Association、OECD 秘書處/本會議

(四) 【圖 5】為 2008 年以來主要市場的平板鋼材、鋼筋的價格指數與其變異係數的趨勢圖。該價格指數是由 Platts 公司編制，市場涵蓋美國、北歐、中國大陸、日本、印度和俄羅斯等。圖中顯示，自 2011 年第二季起全球鋼價指數呈現下滑走勢，直到 2015 年底才出現落底反彈。自 2016 年 12 月起平板鋼材、鋼筋的價格指數呈現波動向上走勢，直到 2018 年上半年因受到全球主要市場經濟成長減弱、美國 232 鋼鋁關稅、美中貿易戰情勢升溫等影響，全球鋼價指數開始出現波動向下走勢。

(五) 在變異係數方面，變異係數等於標準差除以算術平均數的比率，代表價格的偏離平均數的程度大小，在價格變化大的時期，變異係數的波動也會變大。此外，由於平板鋼材價格通常高於鋼筋價格，平板鋼材的算術平均數高於鋼筋的算術平均數，平板鋼材指數的變異係數中分母(算術平均)較鋼筋大，通常平板鋼材指數的整條變異曲線會落在鋼筋價格指數的變異曲線之下。

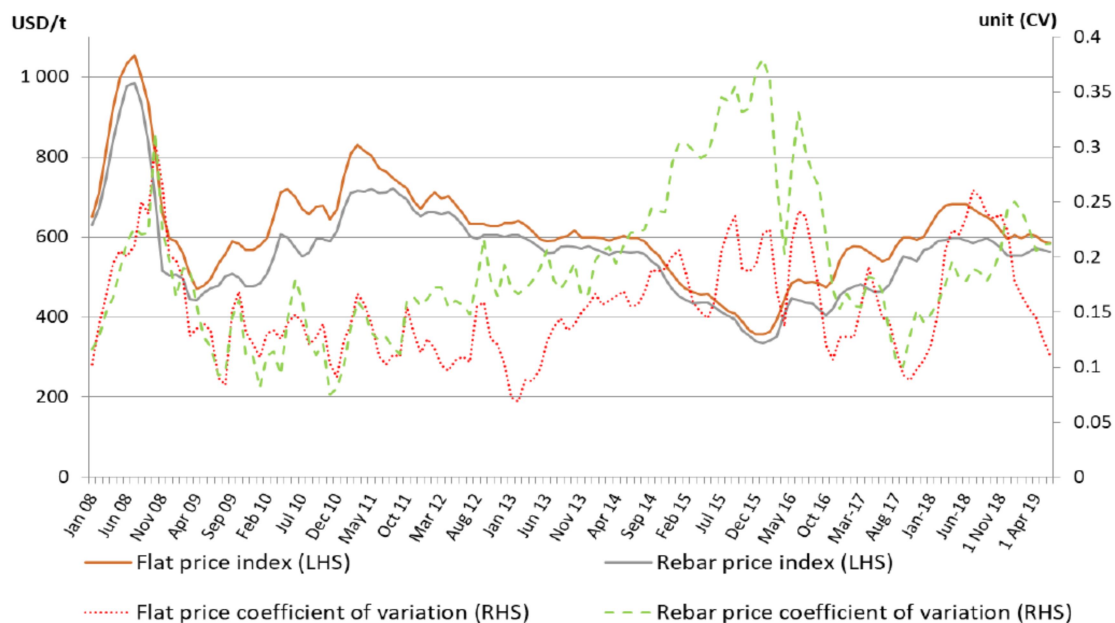


圖 5 平板鋼材、鋼筋的價格指數與其變異係數的趨勢圖

資料來源：OECD 秘書處

(六) 【圖 6】為 2000~2018 年鋼廠的財務表現，在營業利潤方面，煉鋼業的平均稅前息前折舊攤銷前利潤(EBITDA)由 2004~2005 年的接近 20% 降至 2012~2015 年間約僅 10% 左右，2016、2017 年回升到 13% 左右，2018 年再下降。儘管 2016、2017 年淨利有所回升，但鋼鐵業的營業利潤率仍低於金融風暴之前的水準。2013 年時 McKinsey 曾估計，鋼鐵業要維持長期、永續的發展，平均 EBITDA 利潤率水準最低要求要達到 17%，其主要假設為：資本支出占營業額的 7%、債務成本占 3%、無資金準備的負債占 0.5%、稅務成本占 2%、股權成本占 4.5%，合計共 17%。而新設鋼廠(greenfield)的可永續發展 EBITDA 利潤率需達 25~30%。

(七) 在債務的變化方面，2005~2014 年間鋼鐵業債務相對總資產比率平均由 26% 提高到 40% 左右，2016~2017 年煉鋼廠的負債比率因獲利增加而持續下滑，2017 年平均資產負債率約 34%，2018 年則回升到 34%。但負債最高的第一個四分位數的煉鋼廠，其負債比率仍高達五成左右。在高額負債比率、脆弱的資產負債表背景下，其他企業的購併意願將減少，這類企業的債務違約風險也較高。



圖 6 2000~2018 年鋼廠的財務表現

資料來源：OECD 秘書處

(八) 小結：2019 年鋼鐵市場的復甦狀況比 2018 年更為脆弱，OECD 秘書處指出其主要存在的下行風險包括：全球經濟和貿易的疲軟、持續的結構性失衡、新鋼鐵產能投資有所回升、產能過剩問題持續存在等。OECD 秘書處建議，政策制定者應該專注於去除退出障礙，以利產業的合併與重組，這對整體鋼鐵業有利。

三、全球鋼鐵市場展望—世界鋼鐵協會報告

- (一) 世界鋼鐵協會每年會公布兩次的鋼鐵短期需求展望，公布時點為每年 4 月、10 月。由於近年來 OECD 鋼鐵委員會會議時間均選在 3 月、9 月，使得世界鋼鐵協會在 OECD 鋼鐵委員會的報告，僅能引用較舊的確定資料(如 9 月份的 OECD 鋼鐵委員會引用 4 月世界鋼鐵的短期預測數據)，惟世界鋼鐵協會仍會在 OECD 鋼鐵委員會做一些即時訊息的補充。
- (二) 根據世界鋼鐵協會 2019 年 4 月份「短期展望」報告數據顯示，2018 年全球鋼材表面消費量為 17.121 億公噸，較 2017 年成長 2.1%(註：若未調整中國大陸地條鋼統計問題，成長率為 4.9%)；預估 2019 年、2020 年將分別成長 1.3%、1.0%，如【表 3】所示。
- (三) 世界鋼鐵協會指出，儘管現階段全球經濟充滿挑戰，但鋼鐵需求仍持續成長。2019 年除了中國大陸與獨立國協國家以外的所有地區，鋼鐵需求都進行了下修。已開發經濟體預計需求將不會成長，或出現小幅衰退，其中德國的衰退幅度較大。新興經濟體的表現則較分歧，土耳其、中東和北非地區的鋼鐵需求衰退幅度較大，中國大陸則維持強勁成長。此外，

由於全球汽車業正陷入衰退，若美國真的對汽車課徵 232 條款關稅，對汽車產業將會產生重大影響。展望 2020 年，全球鋼鐵需求仍將持續成長，預計印度、東協和巴西市場將呈現較強勁的成長，而中國大陸除非採取大規模刺激措施，否則其鋼鐵需求也將減速。

表 3 全球鋼材表面消費短期預測

單位：百萬噸；%

	2019 年 4 月預測值				2019 年 10 月(可能修正方向)			
	需求量		成長率		需求量		成長率	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
全球	1,735.0	1,751.6	1.3	1.0	↑	↑	↑	↑
歐盟(28 國)	170.2	172.2	0.3	1.2	↓	↓	↓	→
其他歐洲國家	36.9	39.3	-3.9	6.5	↓	↓	↓	↓
獨立國協	57.0	57.9	1.4	1.7	↓	↑	↑	↑
北美洲	144.5	145.6	1.1	0.8	↓	↓	↓	→
中南美洲	44.9	48.3	3.6	7.5	↓	↓	↓	↓
非洲	38.1	39.2	3.0	3.0	↓	↓	↓	↑
中東	48.9	49.5	-2.6	1.2	↓	↓	↓	↓
亞洲與大洋洲	1,194.6	1,199.6	1.7	0.4	↑	↑	↑	↑
其中，中國大陸	843.3	834.9	1.0	-1.0	↑	↑	↑	↑

註：↑代表世界鋼協在 10 月公布短期需求預測時，將上修 4 月份預測值。↓代表下修。

資料來源：World Steel Association/本會議

(四) 針對主要鋼鐵市場的發展趨勢，說明如下：

1. 中國大陸：中國大陸的經濟成長率及投資持續減速，為 1992 年以來的最低經濟成長。美中貿易緊張局勢，對中國大陸經濟帶來進一步的壓力，並打擊到製造業與商業信心。汽車產量在 2019 年持續的收縮。房地產市場則受惠於對二、三、四線城市購屋管制的放寬，出現較強勁的需求。若中國政府未持續對房地產市場採取刺激措施或擴大基礎建設投資，預估 2020 年其鋼鐵需求將減速。
2. 印度：2019 年的印度大選、流動性危機造成的不確定性，使印度經濟急劇減速，今年印度鋼鐵需求並未達到預期的水準。資本財、房地產、汽車等部門出現回落。大選後印度的消費信心、基礎建設投資均有所改善，預估 2020 年其鋼鐵需求將提高，惟私有部門的投資仍將疲弱。
3. 東協五國：東協 5 國的鋼鐵需求成長動能稍微減弱，主要受到泰國需

- 求的疲軟影響，但預計在基礎建設投資的推動下，2020 年東協 5 國成長將更高。美中貿易衝突後，東協市場有從轉單效應中獲益。
4. 日本：儘管基礎建設項目為鋼鐵需求提供了一定的支持，惟受到全球經濟環境惡化之影響，預計鋼鐵需求將略有收縮。
 5. 韓國：韓國營建業和投資均呈現疲軟，且家庭債務居高不下，限制了韓國鋼鐵需求的成長。儘管造船業有所復甦，惟出口市場的惡化，進一步增加了製造業的經營壓力，進而影響到鋼鐵需求。
 6. 歐盟：儘管歐盟的鋼鐵需求維持成長態勢，但市場的不確定性和貿易放緩，導致了企業信心和製造業景氣的急劇下滑，對歐盟經濟造成了沉重打擊。受出口放緩、英國脫歐等不確定性影響，德國製造業正處於嚴重衰退中，德國汽車業受到的打擊尤為嚴重。德國製造業的不景氣，也影響到消費部門和其他歐盟經濟體，增加了歐盟進一步衰退的風險。
 7. 美國：美國經濟正在減速，原因是財政刺激措施的作用減弱，以及貿易戰造成的不確定性，影響到信心與製造業生產。資本商品(機械設備、廠房、資訊設備等)行業疲軟，營建業成長也放緩，導致美國鋼鐵需求疲弱。近期美國聯準會的貨幣寬鬆政策，以及相關財政刺激措施，或可解緩 2020 年美國景氣動能的下滑。
 8. 墨西哥：受政策不確定性、石油開採項目取消和財政預算限制的影響，2019 年墨西哥的鋼鐵需求萎縮。工業生產受益於出口暢旺，製造業的表現優於營建業，尤其是汽車業和家電業的生產表現更佳。儘管經濟疲軟，但新政府的信心正在增強，預估 2020 年墨西哥鋼鐵需求將回升。
 9. 南美市場：2019 年南美鋼鐵市場的復甦遭遇了挫折，主要原因為外部環境的惡化，導致阿根廷、委內瑞拉需求出現大幅萎縮。預估 2020 年南美市場需求將出現復甦，但政策不確定性帶來的下行風險仍大。
 10. 獨立國協和其他歐洲：俄羅斯總體經濟條件相對穩定，鋼鐵需求持續穩定緩慢地回升。2018 年 8 月土耳其里拉貶值危機及美國提高鋼鐵關稅，導致了 2019 年鋼鐵需求的大幅萎縮。預計 2020 年其總體經濟

指標趨於穩定，鋼鐵需求將出現溫和復甦。

11. 中東和北非：與 2020 年杜拜世博會有關的建築活動已陸續完成，導致阿拉伯聯合大公國的鋼鐵需求出現萎縮，進而導致海灣合作委員會 (GCC) 的鋼鐵需求減少，預估 2020 年中東地區的前景依然疲弱。而北非經濟持續快速成長，經濟改革和基礎設施的推動將帶動該地區的鋼鐵需求。伊朗受美國恢復經濟制裁影響，鋼鐵需求呈現萎縮。

(五) 小結：世界鋼鐵協會認為經濟的不確定性已衝擊到消費者與企業的信心和投資，導致全球經濟展望的能見度低。預估 2020 年中國大陸鋼鐵需求將減速，除非其採取大規模的刺激措施。全球其他地區的經濟前景同樣充滿不確定性，而印度、東協市場將繼續是未來鋼鐵需求的成長亮點。目前的經濟下行風險主要是政治因素造成的。若各國政府可增加經濟刺激活動，解決地緣政治衝突，而英國可有秩序的脫歐，將對全球經濟帶來成長活力。

四、全球煉鋼產能發展-OECD 秘書處報告

- (一) 如何因應產能過剩問題，是目前 OECD 鋼鐵委員會各國代表最關切的議題之一，OECD 秘書處持續進行有關鋼鐵產能變化的調查希望透過對鋼鐵產能發展的持續監測，迅速、透明的公布全球粗鋼產能資訊，期能喚起各界對此一議題的重視。目前 OECD 的網站公布有各國粗鋼產能資料，數據涵蓋 2000~2018 年。(www.oecd.org/industry/steelcapacity.htm)
- (二) 根據 OECD 鋼鐵委員會最新的數據顯示，全球煉鋼產能(以粗鋼計算)已開始適應較低的生產和需求水平，2016-2018 年呈現緩步減少趨勢，2018 年為 2,221.4 百萬噸，2019 年則又回升到 2,290.1 百萬噸，如【圖 7】所示。

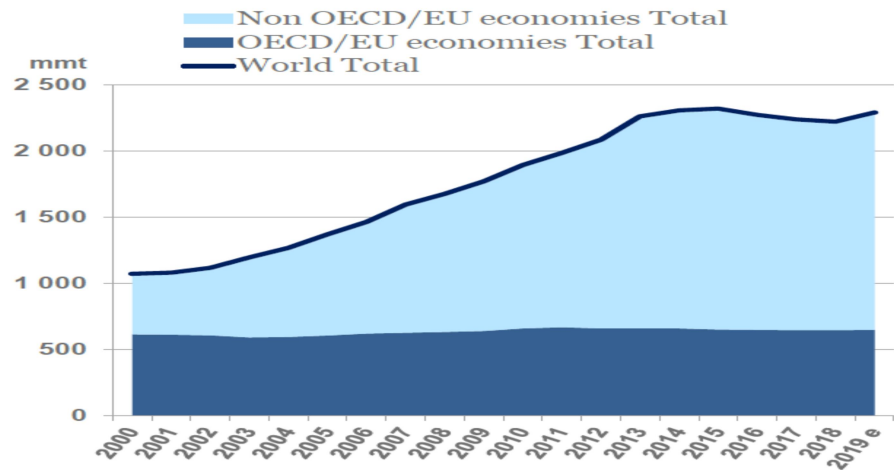


圖 7 2000~2019(e)年全球粗鋼產能水準趨勢

資料來源：OECD

(三) 2015~2018 年間，OECD 經濟體和非 OECD 地區的產能均有所下滑，2016~2018 年連續三年全球粗鋼產能呈現下滑走勢，2019 年出現回升，如【圖 8】所示。

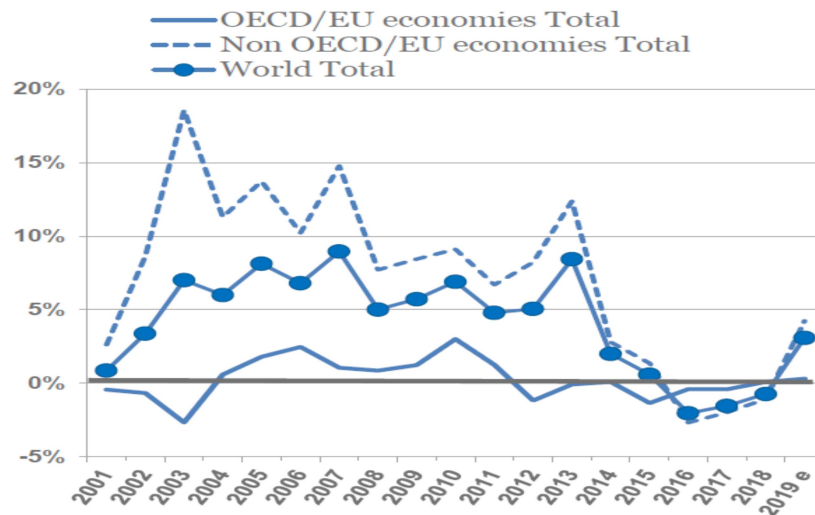


圖 8 2001~2019 年全球粗鋼產能年成長率變化

資料來源：OECD

(四) 【圖 9】為 2000~2019 年全球粗鋼產量與產能差距圖，儘管預估 2016-2018 年間全球粗鋼產能持續下滑，但粗鋼產量成長相對強勁，使得全球產能與產量之間的差距連續三年縮小。OECD 預估 2019 年全年粗鋼產能將較 2018 年增加 6,870 萬噸，來到 22.90 億噸，2019 年產能和產量差距將較上一年度略為擴大。

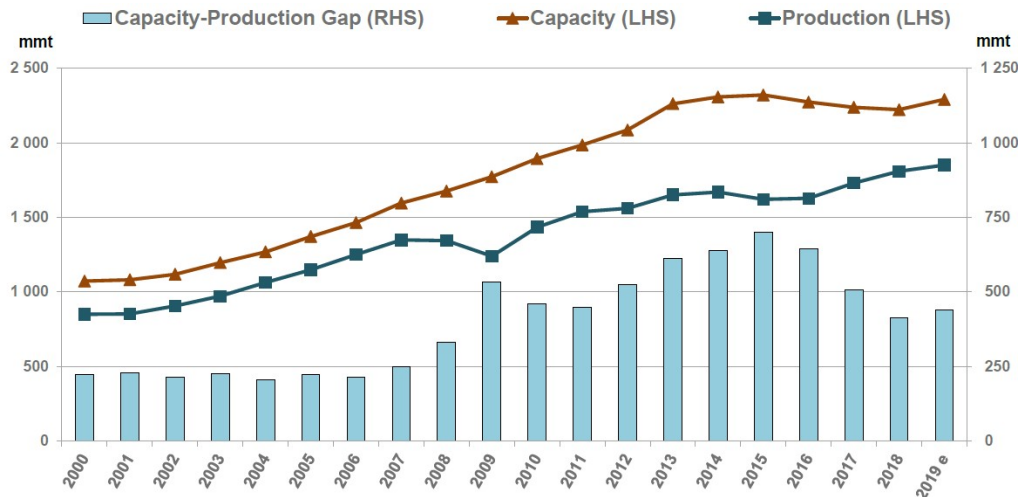


圖 9 2000~2019 年全球粗鋼產量與產能差距圖

資料來源：OECD 秘書處

(五) 【表 4】為 2018~2022 年全球粗鋼產能統計，2019 年非 OECD 或 EU 經濟體煉鋼總產能達 16.412 億噸，較上一年度增加 4.2%。OECD 加 EU 經濟體的總煉鋼產能為 6.49 億噸，比上一年度增加 0.3%。根據 OECD 鋼鐵委員會統計，目前在建設中的粗鋼產能，有 4,220 萬噸可能在 2020~22 年間投產。未來三年有 1,770 萬噸的粗鋼產能處於規劃階段。

表 4 2018~2022 年全球粗鋼產能統計

單位：百萬公噸、%

	既有名目粗鋼產能			2020~2022 年 潛在增量	
	2018 年	2019 年	年增率	進行中	規劃中
非洲	41.6	44.6	7.3%	1.0	2.0
亞洲	1,462.7	1,515.9	3.6%	20.4	0.0
獨立國協	140.1	141.8	1.2%	1.5	3.2
歐洲	274.0	275.7	0.6%	2.5	2.4
拉丁美洲	74.7	74.9	0.3%	0.0	1.4
中東	67.6	76.1	12.6%	13.5	4.8
北美	154.4	154.7	0.2%	3.3	4.0
大洋洲	6.4	6.4	0.0%	0.0	0.0
OECD+EU	646.9	649.0	0.3%	5.8	6.4
非 OECD/EU	1,574.5	1,641.2	4.2%	34.9	11.3
世界合計	2,221.4	2,290.1	3.1%	42.2	17.7

資料來源：OECD 秘書處

五、拉丁美洲鋼鐵市場展望—ALACERO

- (一) 持續的貿易緊張以及全球主要經濟體成長的放緩，已對拉丁美洲的經濟活動產生了負面影響。2019 年初拉丁美洲鋼協(alacero)對今年的市況持樂觀態度，但不久即意識到拉丁美中的經濟，無法自外於全球經濟面臨的巨大不確定性因素。預估 2019 年拉丁美洲經濟成長率僅 0.6%，遠低於之前預估的 2.2%。受外部不確定性因素影響，拉美經濟成長前景惡化，特別是在巴西。主要的下行風險包括：外部的貿易緊張局勢、國內的政治紛擾與財政政策，可能進一步減弱經濟成長動能。
- (二) 2018 年拉丁美洲 GDP 成長率為 1.0%。預估 2019~2020 年 GDP 成長率分別為 0.6%、2.3%。近年拉丁美洲的經濟成長表現與 2004~2008 年間 5~6%的成長繁榮期相比，呈現明顯的下滑，此一現象與大宗商品市況不佳有關。【表 5】為 2015~2020 年拉丁美洲 GDP 展望。

表 5 2015~2020 年拉丁美洲 GDP 展望

單位：%

	2015	2016	2017	2018	2019(e)	2020(e)
拉丁美洲	0.3	-0.6	1.2	1.0	0.6	2.3
阿根廷	2.7	-2.1	2.7	-2.5	-1.3	1.1
巴西	-3.5	-3.3	1.1	1.1	0.8	2.4
智利	2.3	1.7	1.3	4.0	3.2	3.2
哥倫比亞	3.0	2.1	1.4	2.7	3.5	3.6
多明尼加	7.0	6.6	4.6	7.0	5.1	5.0
墨西哥	3.3	2.9	2.1	2.0	0.9	1.9
秘魯	3.3	4.0	2.5	4.0	3.9	4.0
委內瑞拉	-6.2	-17.0	-15.7	-18.0	-25.0	-10.0

資料來源：alacero, IMF /本會議

- (三) 根據拉丁美洲鋼協統計，由於鐵礦、銅、原油等大宗商品價格大跌，資源生產國的鋼鐵需求大受衝擊，2016 年拉丁美洲整體鋼鐵消費下滑，隨著全球景氣回升、大宗商品價格上漲，拉美經濟復甦。但 2019 年因貿易保護主義升高、部分國家財政不佳與貨幣貶值影響下，拉美市場的鋼鐵消費成長並不理想，惟 2020 年將有較

佳之成長。【表 6】為拉丁美洲國家的鋼材需求預測。

表 6 2019~2020e 年拉丁美洲國家的鋼材需求預測

	鋼鐵需求(百萬噸)		YoY(%)	
	2019e	2020e	2019/2018	2020/2019
拉丁美洲合計	65.9	68.0	-1.6%	3.1%
阿根廷	4.1	4.2	-14.3%	2.0%
巴西	21.7	22.7	2.1%	4.6%
智利	2.6	3.0	-4.2%	12.8%
哥倫比亞	3.7	3.8	1.9%	2.4%
多明尼加	0.6	0.6	7.8%	5.0%
墨西哥	24.7	25.1	-3.5%	1.6%
秘魯	4.1	4.1	0.1%	0.4%
委內瑞拉	0.1	0.1	-27.1%	-10.0%
其他拉美國家	4.4	4.5	2.3%	2.6%

資料來源：alacero

(四) 【圖 10】為 2017~2019 年年拉美鋼材消費、生產與進出口的上半年同期比較。2019 年上半年拉美鋼鐵消費、生產、進口、出口分別較 2018 年同期衰退 3.5%、6.3%、2.4%、10.3%。2019 年上半年拉美鋼鐵進口量為 11.7 百萬噸，進口鋼材約占拉美鋼材總消費量的 36%。

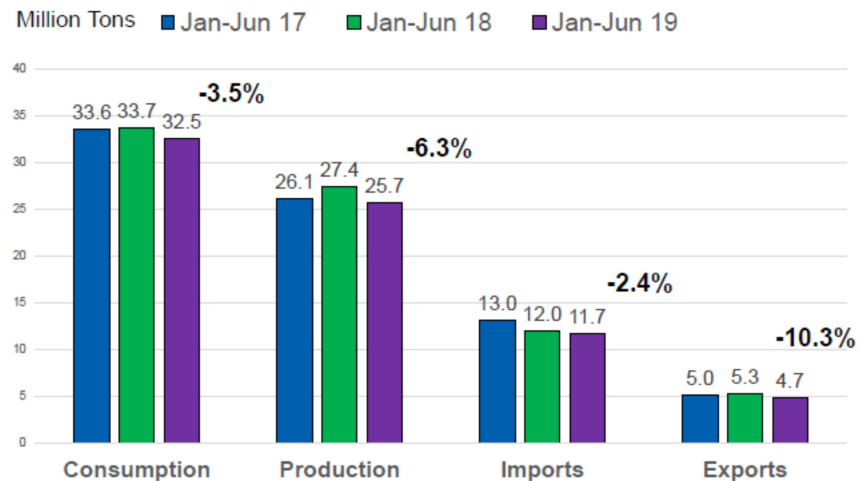


圖 10 2017~2019 年之上半年拉美鋼材消費、生產與進出口統計
資料來源：alacero

(五) 小結：拉丁美洲的經濟表現以智利、秘魯和哥倫比亞的成長較為突出，而委內瑞拉的移民問題則是主要挑戰。哥倫比亞進行的削

減政府支出政策並未足以達成預算平衡目標。拉美地區擁有肥沃的土地、礦產、石油、天然氣和煤，拉美的經濟活動、政府收入和經常賬收支平衡均高度依賴上述大宗商品的出口。這些大宗商品的價格變化與中國大陸經濟前景相關，因此拉美鋼協也相當關心美中貿易戰的發展及其對中國大陸經濟的影響。拉美鋼協認為，目前拉美鋼鐵業正面臨三大潛在衝擊，分別是：(1)貿易緊張局勢與其對大宗商品價格的影響、(2)是否有能力持續推動經濟改革，來提高創新能力、技術實力和生產力。(3)進口取代本地的生產，造成拉美地區出現去工業化的現象。近期拉美地區的鋼材貿易逆差逐漸減少，但當地鋼材產量並未增加，表示鋼材需求減少，可能意味著去工業化(註：工業產品與農礦產品間的我消彼漲)與競爭力下滑的風險。

六、北美鋼鐵市場發展

(一) 預估 2019 年美國、加拿大、墨西哥的經濟成長均將較 2018 年加速，其中以墨西哥的經濟成長減幅較大，預估 2020 年表現將稍優於 2019 年。【表 7】為 2011~2020 年北美地區經濟成長與工業生產趨勢。

表 7 2011~2020 年北美地區經濟成長與工業生產趨勢

單位：百萬噸；%

		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019f	2020f
美國	GDP 成長率	1.6	2.2	1.7	2.5	2.9	1.6	2.2	2.9	2.3	2.3
	工業生產年增率	2.9	2.8	2.0	3.1	-1.0	-1.9	1.6	3.9	1.0	1.1
加拿大	GDP 成長率	2.5	1.7	2.0	2.5	1.1	1.5	3.0	1.9	1.3	1.9
	工業生產年增率	3.8	0.9	1.8	4.0	-1.1	-0.3	4.9	3.0	1.0	2.0
墨西哥	GDP 成長率	4.0	4.0	1.4	2.2	2.5	2.3	2.0	2.5	0.5	1.0
	工業生產年增率	3.4	2.9	-0.5	2.7	1.0	0.0	0.0	0.5	-0.5	0.8

註：以 2019 年前 9 月數據預測。

資料來源：U.S. Bureau of Economic Analysis (BEA), IHS Markit, Bank of Canada, Mexico Economic Outlook, BBVA Research

(二) 【圖 11】為 2013~2019 年上半年北美鋼品(含鋼胚半成品及成品鋼材)進口量及進口鋼材占有率趨勢圖。2014 年北美進口鋼材比 2013 年增加 45%，進口鋼材在北美鋼材市場的市占率則由 2013 年 16% 成長到 2014 年的 21%。2015 年進口鋼材數量微減，但 2016~2017 年起隨著景氣的回升，北美的鋼材進口重新攀高。2018 年 3 月美國發動 232 鋼鋁關稅，美國進口鋼材數量及佔有率呈現下滑，但鋼胚半成品之進口影響小，2019 年上半年北美鋼品(指鋼胚半成品+成品鋼材)進口量較去年同期減少 12.3%。

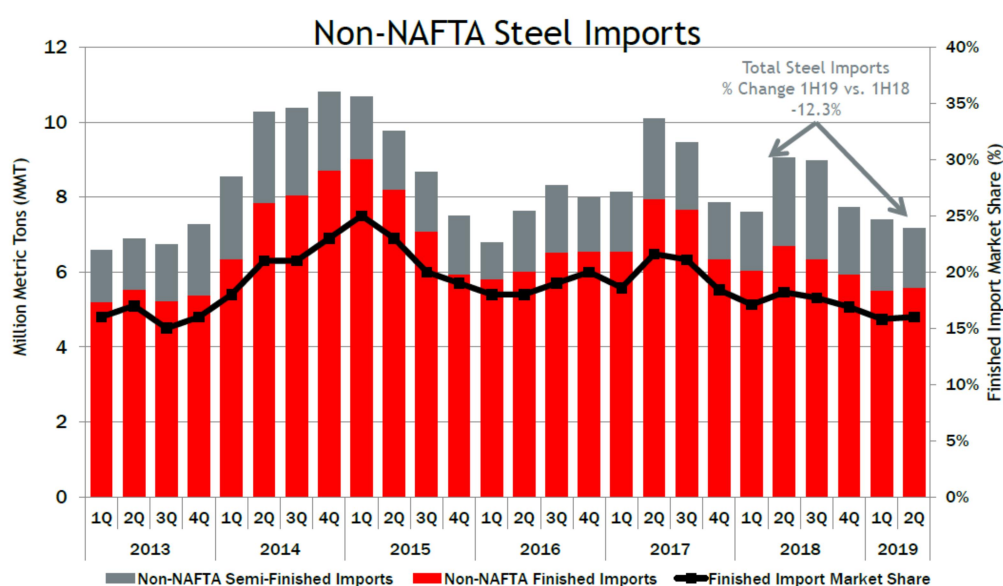


圖 11 2013~2019 年上半年北美鋼品進口量及進口鋼材占有率
資料來源：U.S. Census Bureau, Global Trade Atlas, AISI, CSPA, Canacero

(三) 【圖 12】為 2013~2019 年上半年北美直接鋼鐵貿易逆差統計。(註：北美鋼協將鋼鐵貿易逆差分為直接、間接，直接鋼鐵貿易是指鋼胚半成品與一次加工成品鋼材之貿易。所謂間接鋼鐵貿易-係將機械、運輸工具、家電等用鋼產業的貿易狀況，依製品的鋼材使用量進行換算，統計其貿易順逆差數量，間接鋼鐵貿易不是直接的鋼材貿易，而是透過終端製品的貿易)。2014 年底北美直接鋼材貿易赤字創下新高後下滑，但 2016 年初開始，隨著景氣的回升，北美直接鋼材貿易逆差再次上揚。2018 年 3 月美國開始對進口鋼品課徵 25%關稅後，鋼鐵直接貿易逆逐步縮減。

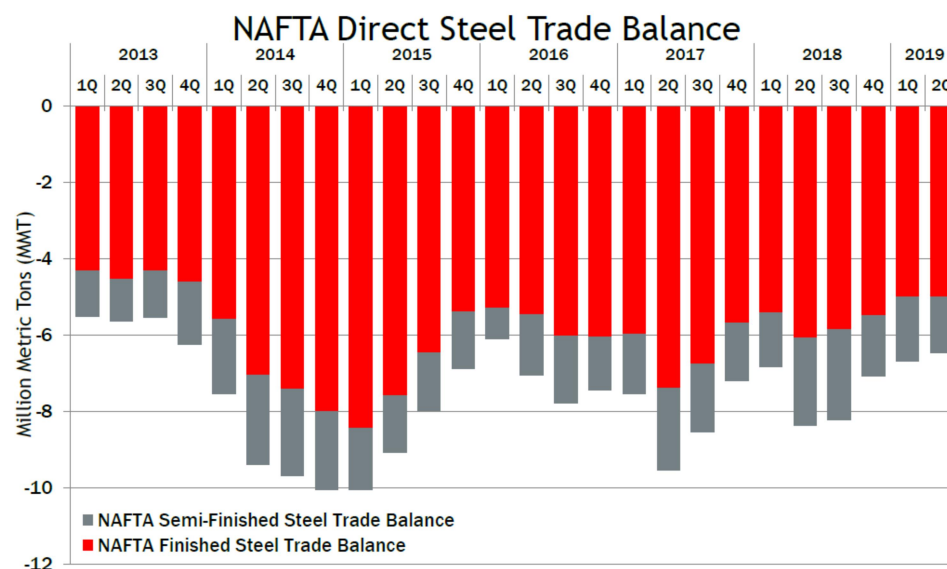


圖 12 2011~2017 年上半年北美直接鋼鐵貿易逆差統計
資料來源：U.S. Census Bureau (Commerce), Global Trade Atlas

(四) 預估 2019 年 NAFTA 鋼材表面需求較 2018 年成長 0.6%，其中美國、加拿大需求分別成長 1.0%、5.3%，墨西哥需求則減少 3.5%。在生產方面，預估 2019 年北美地區粗鋼生產將成長 1.0%，其中美國增加，加、墨減少。【表 8】為 2015~2019 年北美粗鋼生產及鋼材表面消費統計。

表 8 2015~2019 年北美粗鋼生產及鋼材表面消費統計

單位：千公噸；%

		2015	2016	2017	2018	2019f	年增率
美國	粗鋼產量	78,845	78,475	81,612	86,607	90,158	4.1%
	鋼材消費量	96,100	91,800	97,722	99,790	100,788	1.0%
加拿大	粗鋼產量	12,472	12,646	13,614	12,850	12,220	-4.9%
	鋼材消費量	12,935	13,513	15,131	15,200	16,000	5.3%
墨西哥	粗鋼產量	18,228	18,824	19,955	20,204	18,446	-8.7%
	鋼材消費量	24,881	25,487	26,509	25,589	24,693	-3.5%
北美合計	粗鋼產量	109,545	109,945	115,181	119,661	120,824	1.0%
	鋼材消費量	133,916	130,800	139,362	140,579	141,481	0.6%

資料來源：WSA, U.S. Census Bureau, Global Trade Atlas, AISI, CSPA, Canacero

(五) 小結： 通過美、墨、加三國鋼鐵業正透過一些努力加強彼此的合作，包括：(1) 敦促美墨加協定(USMCA) 迅速通過和執行，該協定將加強北美經濟一體化，促進北美自由貿易協定(NAFTA) 的現代化、(2) 大力支持

政府為解決全球產能過剩問題而做出的努力，並完善 WTO 關於補貼和其他形式扭曲市場行為的規則、(3)支持北美各國政府的合作努力，以加強對傾銷和補貼進口商品的貿易救濟，並採取措施打擊轉運、規避和逃避行為。此外，北美鋼協認為，某些經濟體以國家力量對鋼鐵生產進行援助，持續對北美鋼鐵業造成不公平競爭。目前全球鋼鐵需求疲弱，全球產能過剩問題持續，而全球鋼鐵產能過剩論壇(GFSEC)運作三年來收效甚微，未來還有很多事情要解決。北美鋼鐵業傾向於採用有效的解決方案，來促使某些經濟體不以政府援助手段來支援鋼鐵產能的擴張。政府需要採取緊急行動，並持續推動全球鋼鐵產能過剩論壇(GFSEC)有效運作，以解決產能過剩及政府介入鋼鐵產能擴充之問題。

七、歐洲鋼鐵市場展望—EUROFER

- (一) 2018 年歐盟經濟成長率為 1.9%，預估 2019、2020 年歐盟的經濟成長率分別為 1.4%、1.5%。歐盟的 GDP 的成長主要來自於強勁的私人消費和固定投資成長所帶動。儘管全球貿易條件持續疲軟，但由於出口溫和成長，貿易順差也為歐盟的經濟成長做出貢獻。2019 年第一季歐洲氣候相對溫和，帶動了整個歐盟的營建業活動，但製造業生產表現仍不佳，而 2019 年初的工業生產數據顯示，歐盟製造業的景氣可能已經觸底。
- (二) 在用鋼產業方面，EUROFER 估計 2018 年歐盟的用鋼產業加權工業生產指數(SWIP) 成長為 2.7%，預估 2019 年其 SWIP 可成長 1.1%、2020 年再成長 1.4%。2013 年以來歐盟用鋼產業的需求維持穩定復甦，2017 年來到波段的成長高點，SWIP 指數成長達 5.2%。歐盟下游用鋼行業景氣在 2017 年第四季達到波段峰值開始，整個製造業，尤其是汽車業的經營狀況逐漸惡化，SWIP 指數成長率持續放緩。但此一時期，另一個用鋼大戶-建築業則出現持續強勁的擴張。
- (三) 在營建用鋼方面，2017 年歐盟營建市場出現 2007 年以來的最佳成長，西歐的新屋、舊屋改建均明顯復甦，中歐地區的基礎建設也從停滯中出現回升。2018 年歐盟住宅施工持續強勁，私人和公

共非住宅需求也在上升，中歐的土木工程暢旺。2019 年歐盟的營建市場雖仍然持續成長，表現優於其他用鋼產業，惟成長動能已明顯減弱。預估 2019、2020 年歐盟營建業的成長為 2.9%、1.3%。

【表 9】為 2018~2020 年歐盟鋼鐵業下游用鋼產業需求趨勢。

- (四) 在汽車產業方面，2017 年歐盟汽車業生產成長 3.9%，在基期連兩年大幅墊高，及全球貿易保護主義情勢升高的情況下，2018 年僅成長 0.1%。預估 2019 年、2020 年歐盟汽車業的成長率為-1.4%、2.2%。

表 9 2018~2020 年歐盟鋼鐵業下游用鋼產業需求趨勢

	用鋼	2018	2019					2020				
	比重(%)	全年	Q1	Q2	Q3	Q4	全年	Q1	Q2	Q3	Q4	全年
營建業	35	4.8	4.9	2.9	2.4	1.6	2.9	1.1	1.6	1.4	1.4	1.3
機械業	14	3.8	1.4	-0.2	0	0.9	0.5	1.8	1.8	2.1	2.2	2
汽車業	18	0.1	-5.1	-4.1	2.3	2.4	-1.4	2.8	1.5	2.1	2.3	2.2
家用電器	3	-1.9	-1.6	0	0.7	2.4	0.4	0.7	2	2.6	1.2	1.6
其他運輸工具	2	8.4	10.9	9.2	4.8	2.7	6.9	2.3	2.2	2.3	2.3	2.3
鋼管	13	-1.5	0.1	0	0	0.5	-0.2	-1.1	1.5	1.3	1.3	1
金屬製品	14	3.1	0.4	0.5	0.1	0.3	0.3	0.3	0.7	1.1	1.3	0.8
其他雜項	2	1.8	0.4	0.5	0.1	0.3	2.2	0.3	0.7	1.1	1.3	1.4
總計	100	2.7	1.1	0.5	1.5	1.4	1.1	1.1	1.3	1.6	1.7	1.4

資料來源：EUROFER

- (五) 歐盟鋼鐵市場：2019 年第一季歐盟鋼材表面消費量較去年同期減少 2.5%，總計為 4,260 萬噸。供應鏈中的庫存量低於去年同期庫存量，顯示實質表面消費量衰退幅度更大。在 2019 年第一季歐盟鋼鐵業的內銷量較去年同期減少了 4%，但第三國進口僅下降 1%，進口鋼材已佔到歐盟鋼鐵總需求量的 23.6%，其中以土耳其和中國大陸之進口數量最大，受影響較大的進口鋼材為用於汽車的金屬塗層板、鋼筋和線材。
- (六) 2018 年歐盟鋼材進口大幅成長 12%，成長主因除歐盟用鋼產業需求暢旺之外，美國 232 鋼鐵關稅課徵導致各國鋼品轉銷歐盟也是因素之一。預估 2019 年歐盟鋼材進口將減少 6%，主要受實施防衛措施配額管制、歐盟需求減弱及鋼材價格下跌(過去一年歐盟熱

軋板捲價格下滑約 20%)等因素影響。

- (七) 歐盟在本次會議再度說明歐盟實施鋼鐵防衛措施之理由，包括：
- (1)全球產能過剩，且第三國採取的貿易保護主義措施、
 - (2)鋼材進口量進一步增加可能會再次擾亂歐盟市場、
 - (3)預期各國鋼材會因美國 232 鋼鐵關稅而轉銷歐盟，為維持穩定的鋼鐵貿易流量而實施。另外歐盟也對某些出口商運用投機性手段取得配額，並導致市場不穩定的庫存積壓表示關切。歐盟運用了防衛措施的複查機制，以強化對配額的管理。未來也將配合歐盟鋼鐵需求成長的減緩，對配額水準做進一步調整。
- (八) 小結：今年以來歐盟鋼鐵需求明顯減弱，其中製造業的用鋼需求以轉為衰退。歐盟鋼廠已調節產量以適應低迷的需求。未來將針對防衛措施之配額進行更好的管理，該配額水準要能反映需求的下降，做進一步的調整。歐盟鋼協也關切如何有效應對持續存在的全球鋼鐵產能過剩問題，希望能藉由全球鋼鐵產能過剩論壇或 WTO 等場合，制定防止不當補貼與其他扭曲市場由政府支援措施之紀律準則，以達到公平競爭的目的。

八、土耳其鋼鐵市場展望—土耳其鋼鐵協會

- (一) 【表 10】為 2010~2019 年上半年土耳其 GDP 成長率及鋼鐵相關產業成長指標趨勢，2018 年土耳其 GDP 成長 2.8%。鋼鐵業方面，2016 年結束 3 年的衰退轉為成長 5.2%，2017 年再成長 13.2%。2018 年及 2019 年上半年土耳其鋼鐵業生產指標明顯下滑，分別為-0.6%、-10.1%。
- (二) 土耳其鋼鐵生產與消費衰退主因為：2018 年里拉大幅貶值衝擊該國經濟、歐美貿易保護主義對土耳其鋼鐵業造成衝擊、營建業衰退等。由於土耳其里拉大幅貶值，土耳其央行於 2018 年 9 月中旬出手捍衛匯市，基準利率從 17.75%調高至 24%。而土耳其鋼鐵業所生產的鋼材，以營建用鋼材為大宗，近兩年土耳其營建業明顯衰退，其鋼鐵業受營建業衰退之衝擊甚大。

表 10 2010~2019 年上半年土耳其 GDP 及鋼鐵相關產業成長指標

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019H1
GDP(%)	9.0	8.8	2.2	4.0	2.9	6.1	2.9	7.4	2.8	-1.9
營建業(%)	17.1	11.5	0.6	7.2	2.2	4.9	5.4	9.0	-1.9	-11.0
製造業(%)	13.3	10	1.9	3.8	3.7	5.9	3.8	9.1	1.1	-3.8
鋼鐵業(%)	15.2	17	5.2	-3.4	-1.8	-7.4	5.2	13.2	-0.6	-10.1

資料來源：土耳其鋼鐵協會

(三) 【表 11】及【圖 13】為 2012~2019 年前 7 月土耳其鋼鐵供需統計、2010~2019 年前 7 月土耳其鋼材進出口統計。

表 11 2012~2019 年前 7 月土耳其鋼鐵供需統計

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019-
粗鋼(千噸、%)	(全年)							(前 8 月)
產量	35,885	34,700	34,035	31,500	33,200	37,500	37,300	22,500
產能	49,000	49,200	50,200	50,400	51,500	51,200	51,900	--
利用率	73.2	70.5	67.8	62.5	64.4	73.2	71.9	65.3
鋼材(千噸、%)	(全年)							(前 7 月)
產量	34,300	36,400	36,100	36,900	36,900	39,100	38,600	19,300
年增率	7.3	6.2	-0.9	2.3	-0.2	6.2	-1.1	-19.2
鋼材表面消費(千噸、%)	(全年)							(前 7 月)
消費	28,500	31,300	30,800	34,400	34,100	36,100	30,600	14,500
年增率	5.6	10.0	-1.8	11.7	-0.9	5.8	-14.9	-30.5

資料來源：土耳其鋼鐵協會

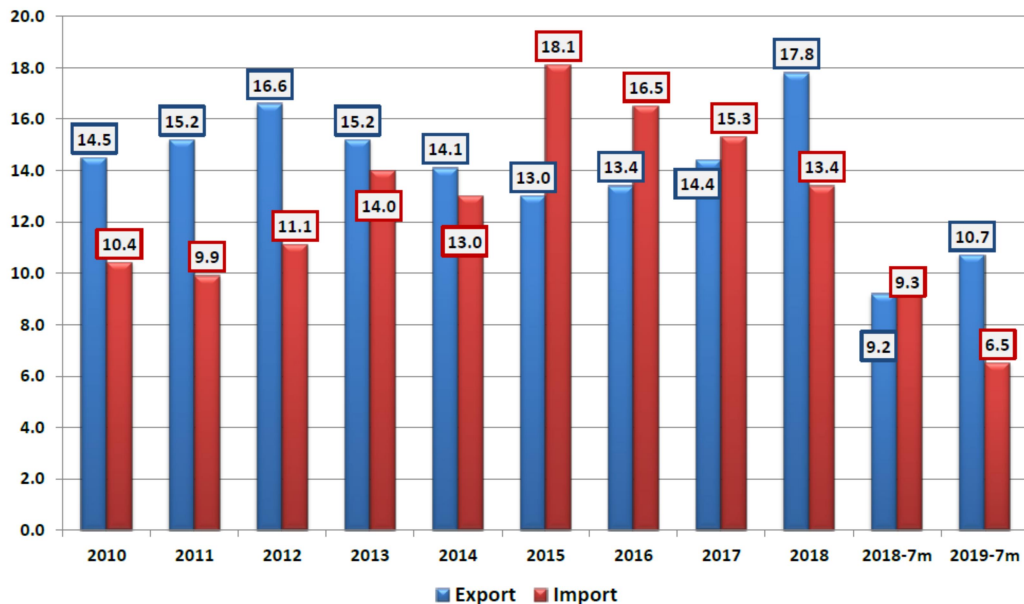


圖 13 2010~2019 年前 7 月土耳其鋼材進出口統計(百萬公噸)

資料來源：TurkStat,土耳其鋼鐵協會

(四) 小結：受鋼鐵貿易保護主義情勢升高、里拉匯率大幅波動、國內需求萎縮之影響，土耳其粗鋼產量明顯下滑，2019 年前 8 個月粗鋼產量衰退了 10.5%。而 2019 年前 7 個月，土耳其的鋼材表面消費量也大幅減少了 30.5%。土耳其鋼鐵需求的明顯萎縮，導致鋼鐵轉而銷往國外，2019 年前 7 個月土國鋼鐵出口成長了 13.5%。2019 年 3 月土國大選後，開始實施新的經濟穩定措施，預估將可促進國內鋼鐵消費的回升，並減緩鋼鐵出口壓力。

九、日本鋼鐵市場展望—日本鐵鋼聯盟報告

(一) 2019 年第二季，日本 GDP 年增率為 1.3%，主要受益於 4 月份有長達 10 天黃金週假期，增加了私有部門消費。2019 年 10 月 1 日起日本再度調高消費稅，稅率由 8%調高為 10%，由於政府採取了緩解措施(如:排除日常必需品之稅率調高、無現金支付的折扣、餐廳外帶餐點維持 8%稅率等)，預期此次提高消費稅對經濟成長的衝擊，將比上一次的 2014 年影響要輕微。【圖 14】為日本不同部門別經濟成長趨勢。

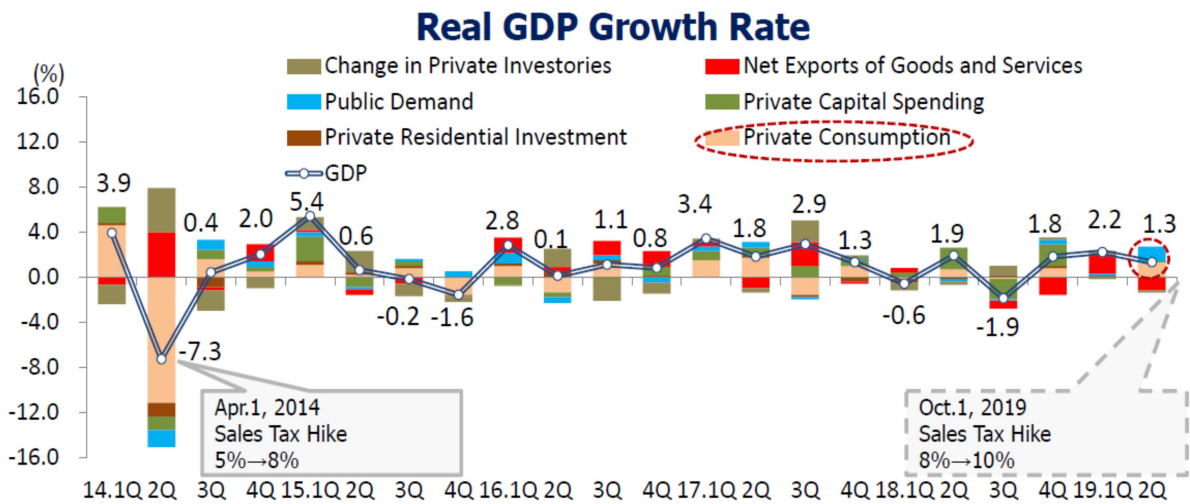


圖 14 日本不同部門別經濟成長趨勢

資料來源：JISF，本會議(2019.9)/金屬中心整理

(二) 鋼鐵生產方面，自 2018 年下半年以來，日本遭受連串的大雨、颱風等災害，對粗鋼產量造成影響，2019 年第二季已出現回升。

- (三) 在鋼鐵消費方面，鋼鐵表面消費量仍保持堅挺。在 2018 年年中之前，日本的營建業、產業機械和汽車等部門的鋼鐵訂單均可維持適度的成長，2018 年年中之後則出現了停滯，例如：美中貿易戰致使日本產業機械對中國大陸的出口減少。惟最近一年多來，造船業的鋼鐵需求隨著造船活動的恢復，來自造船業的鋼鐵訂單呈現回升。現階段日本基礎建設投資所帶動的鋼鐵需求，優於製造業投資所帶動之需求，長條類鋼材需求成長優於平板類鋼材。
- (四) 在鋼鐵貿易方面，由於天災導致的供給問題，加上全球鋼鐵貿易保護主義升高，均限制了日本鋼鐵出口的回升，而鋼材進口仍然很高。

十、韓國鋼鐵市場展望—韓國鋼鐵協會報告

- (一) 2018 年儘管韓國國內建設投資衰退，但受惠於全球景氣仍在復甦，帶動出口成長，2018 年韓國經濟成長率仍達 2.7%。2019 年韓國建設業投資持續衰退，加上經濟不確定性升高影響投資意願，預估 2019 年全年其 GDP 成長率將減為 2.2%，2020 年再回升到 2.5%。

【表 12】為 2016~2020(e)年韓國主要經濟指標一覽。

表 12 2016~2020(e)年韓國主要經濟指標一覽

	2016	2017	2018	2019H1	2019H2	2019e	2020e
GDP 成長率(%)	2.8	3.1	2.7	1.9	2.4	2.2	2.5
私人消費	2.5	2.6	2.8	2	2.5	2.3	2.4
設備投資	-2.3	14.6	-2.4	-12.6	2.3	-5.5	3.4
建設投資	10.7	7.6	-4.3	-5.4	-1.3	-3.3	-1.6
出口	2.2	3.8	3.3	-0.8	2	0.6	2.4
進口	3.6	7.4	1.6	-3.3	2.3	-0.5	2.4

資料來源：Bank of Korea，本會議(2019.9)/金屬中心整理

- (二) 在用鋼產業方面，2018 年韓國營建業投資為 154 兆韓圓，較上一年度減少 3.8%，預估 2019 年將大幅減少 12.3%。在汽車產業方面，2016 年儘管因新車款發表帶動內銷增加，但因出口大幅衰退拖累，韓國汽車產量衰退了 7.2%，全年僅 423 萬輛。2017~2019 年三年出口繼續分別再衰退 3.4%、8.3%、0.9%，使得韓國汽車生

產這三年分別再衰退 2.2%、2.6%、1.0%。在造船業方面，2017~2019 年三年各衰退 14.5%、27.4%、10.4%。【表 13】為 2015~2019(e) 年韓國主要用鋼部門的指標，這三大用鋼部門近三年的表現均不理想。

表 13 2015~2019(e)年韓國主要用鋼部門的指標

		單位	2015	2016	2017	2018	2019e
營建業	投資	兆韓圓	158	165	160	154	135
	YoY	%	--	4.4	-3.0	-3.8	-12.3
汽車業	生產	萬輛	456	423	412	403	399
	YoY	%	0.7	-7.2	-2.6	-2.2	-1.0
造船業	生產	百萬 CGT	12.7	12.4	10.6	7.7	6.9
	YoY	%	5	-2.4	-14.5	-27.4	-10.4

資料來源：KOSA(2019.9)

(三) 【表 14】為 2012~2018 年韓國鋼鐵供需統計。2018 年其鋼材表面消費約為 5,370 萬噸，衰退 4.6%，粗鋼產量為 7,520 萬噸，衰退 2.4%。2018 年鋼鐵出口衰退 4.1%，進口量更大幅衰退了 21.8%，進口衰退之主因為是營建業、造船業均大幅減產，以及進行進口替代所致。

表 14 2012~2018 年韓國鋼鐵供需統計

單位：千公噸

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	
							總量	%
表面消費	54,069	51,762	55,521	55,800	57,300	56,300	53,700	-4.6
出口	30,485	29,191	32,270	31,551	30,969	31,668	30,400	-4.1
生產	72,051	69,147	74,109	74,200	74,300	77,100	75,200	-2.4
進口	20,706	19,393	22,749	22,056	23,716	19,738	15,400	-21.8

資料來源：KOSA, Korea Customs Service

(四) 中國大陸、日本、東協為韓國前三大鋼材進口來源，2018 年進口量占比分別為 49.2%、35.5%、5.9%，合計達 90.6%。而東協、中國大陸、日本為韓國前三大出口市場，2018 年出口量占比分別為 19.8%、13.5%、12.5%，合計為 45.8%。

十一、鋼鐵貿易及鋼鐵貿易政策的近期發展—OECD 秘書處報告

(一) 【圖 15】為 2009~2018(e)年全球粗鋼產量與鋼品出口量趨勢統計。2009 年受金融風暴影響，全球粗鋼生產下滑，2010~2014 年產量因經濟刺激方案持續上揚，2015 年受全球景氣回落、油價下跌、原物料庫存進行調整，全球粗鋼產量下滑，2016 年再度回升。在出口量方面，2009 年之後出口量逐年回升，2016-2018 年因中國大陸供給側改革削減產能造成出口下滑，加上 2018-2019 年貿易保護主義抬頭，鋼材出口數量從高點滑落。

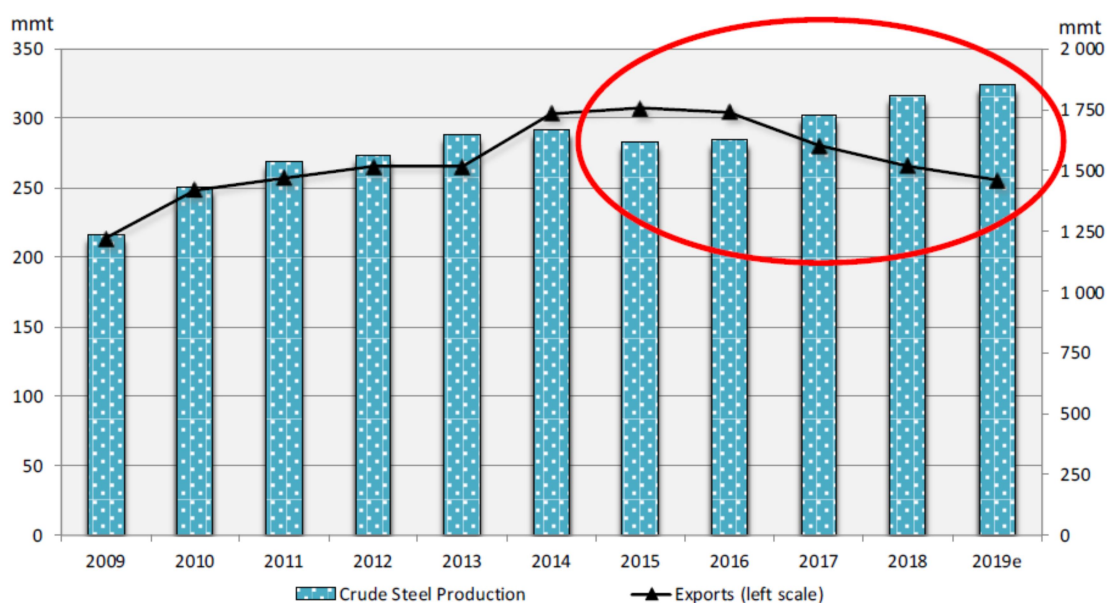


圖 15 2009~2019e 年全球粗鋼產量與鋼品出口量統計

資料來源：OECD, WTO

(二) 【表 15】為 2014~2019 年前三月全球前 5 大鋼材出口經濟體，中國大陸為最大出口國，儘管其出口量占本國總產量的比重不高，但由於生產規模龐大，2016 年的出口總量達 1.075 億噸，占了全球鋼材出口量的 35.3%。2017 年中國大陸因供給側改革取締地條鋼產能，且造成本國鋼價大幅上揚，使出口量大幅減少了 3,329 萬噸。2018 年因全球貿易戰及全球經濟成長鈍化影響，出口繼續下滑。將持續減少。全球鋼品的出口在 2015 年高點後，近幾年持續減少。

(三) 【表 16】為 2014~2019 年前三月全球主要鋼材進口市場，2014 年以來

全球鋼材進口成長主要來自於美國、歐盟。這兩個經濟體約進口了全球 3 成以上的鋼材，泰國、韓國、中國大陸分別為第 3~5 大鋼材進口國。

表 15 2014~2019(e)年前 3 月全球主要鋼材出口經濟體

單位：千公噸、%

	2014	2015	2016	2017	2018	2018 年 前 3 月	2019 年 前 3 月	2018-19	
								增量	增幅
1.中國大陸	92,348	110,928	107,531	74,238	68,107	14,843	16,729	1,886	12.7%
占全球比重	30.4%	36.1%	35.3%	26.5%	25.6%	22.3%	26.2%		
2.日本	41,247	40,720	40,452	37,408	35,782	9,276	7,422	-1,854	-20.0%
占全球比重	13.6%	13.3%	13.3%	13.4%	13.5%	14.0%	11.6%		
3.俄羅斯	26,939	29,605	31,104	31,087	33,265	8,108	7,699	-409	-5.0%
占全球比重	8.9%	9.6%	10.2%	11.1%	12.5%	12.2%	12.1%		
4.韓國	31,803	31,077	30,504	31,254	29,959	7,750	7,555	-195	-2.5%
占全球比重	10.5%	10.1%	10.0%	11.2%	11.3%	11.7%	11.8%		
5.歐盟 28 國	36,451	32,998	29,193	30,508	27,807	6,796	6,747	-49	-0.7%
占全球比重	12.0%	10.7%	9.6%	10.9%	10.5%	10.2%	10.6%		
全球出口合計	303,372	307,291	304,538	280,204	265,719	66,450	63,793	-2,657	-4.0%

資料來源：ISSB, OECD 秘書處

表 16 2014~2019(e)年前 3 月全球主要鋼材進口市場

單位：千公噸、%

	2014	2015	2016	2017	2018	2018 年 前 3 月	2019 年 前 3 月	2018-19	
								增量	增幅
1.歐盟 28 國	31,931	37,385	41,150	41,702	45,643	11,749	11,598	-151	-1.3%
占全球比重	16.4%	19.0%	20.9%	21.4%	24.1%	24.4%	25.3%		
2.美國	40,285	35,564	29,918	34,327	30,612	7,786	7,413	-373	-4.8%
占全球比重	20.7%	18.1%	15.2%	17.6%	16.2%	16.2%	16.2%		
3.泰國	15,059	14,603	17,569	14,463	15,429	3,788	3,915	127	3.3%
占全球比重	7.8%	7.4%	8.9%	7.4%	8.2%	7.9%	8.5%		
4.韓國	22,268	21,546	23,168	19,208	14,818	3,937	4,414	477	12.1%
占全球比重	11.5%	11.0%	11.7%	9.9%	7.8%	8.2%	9.6%		
5.中國大陸	14,734	13,048	13,467	13,792	14,221	3,809	3,158	-651	-17.1%
占全球比重	7.6%	6.6%	6.8%	7.1%	7.5%	7.9%	6.9%		
全球出口合計	194,209	196,342	197,249	194,521	189,091	48,106	45,865	-2,241	-4.7%

註：全球合計約統計了全球 70 個個別經濟體。

資料來源：ISSB, OECD 秘書處

(四) 【圖 16】為 1990 年~2019 年上半年全球鋼鐵反傾銷與平衡稅案件數統計。OECD 秘書處研究發現，鋼鐵業獲利能力和新增加貿易救濟措施數量呈負相關。2004~2007 年鋼鐵業獲利極佳的階段，全球鋼鐵業一年提出控訴的貿易救濟案件僅 5 件左右，2015~2016 年每年超過 40 件。2008 年後，受全球金融風暴及鋼鐵產能過剩的影響，全球鋼鐵業的反傾銷與反補貼之貿易救濟案件明顯增加，2016~2017 年全球鋼鐵景氣好轉，2017 年反傾銷與平衡稅案件數出現下滑，2018 年反傾銷與平衡稅案件數則再度增加。2019 年上半年全球貿易救濟措施與全年同期相比有所減少，近幾個月的貿易救濟措施主要針對亞洲經濟的進口，包括：中國大陸(5 項措施)、韓國(3 項措施)、日本(2 項措施)和越南(2 項措施)。

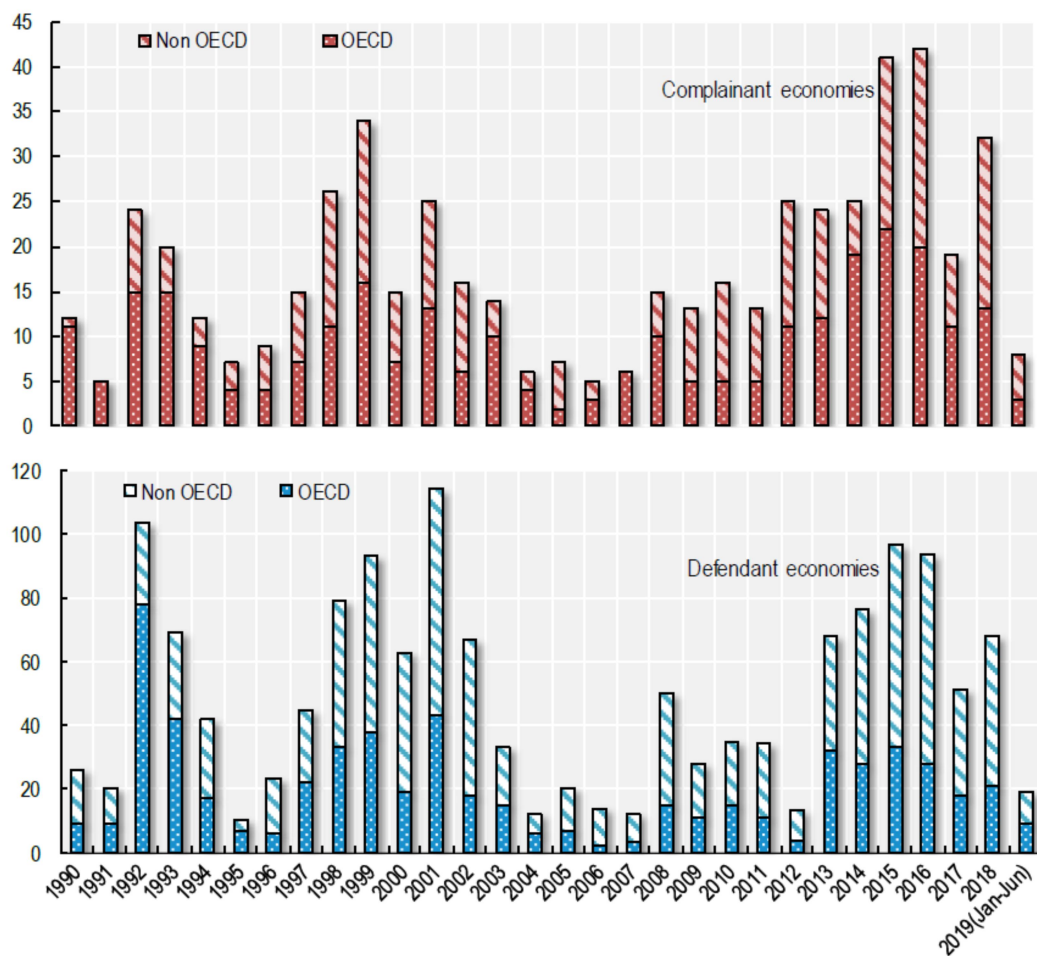


圖 16 1990 年~2019 年上半年全球鋼鐵反傾銷與平衡稅案件數統計

資料來源：OECD, WTO

十二、 探索煉鋼能力、政府干預與貿易三者之間的關係- OECD 秘書處

- (一) 過去二十年當中，全球鋼鐵產能明顯增加，產能過剩成為當今鋼鐵業面臨的最大挑戰，產能過剩對鋼鐵業的經營與財務狀況影響甚大，此一課題引起了各界對鋼鐵業永續發展的擔憂。
- (二) 研究鋼鐵產能過剩如何影響鋼鐵的國際貿易是一個重要的課題，產能與貿易量之間的關聯是值得探討的。因為貿易是一種機制，通過這種機制，可將過剩產能的不良影響，如削價競爭，跨越國境傳播到他國。當產能持續擴張，而鋼鐵需求疲軟時，產能對貿易的影響尤其值得關注。
- (三) 在國內需求低迷時期，國內煉鋼產能的增加，通常會導致出口量的增加，這反映了產能擴充相較於需求變化的反應較慢(因為蓋一個高爐廠可能

要 2-4 年的時間)，且中期來看，產能可能會對產品的多樣化和雙邊貿易的格局產生影響。

(四) 目前關於煉鋼產能與貿易之關聯的研究很少。其中，2010 年 Blonigen 及 Wilson 曾研究了國外結構性產能變化對鋼品出口美國的影響。其研究結果顯示，國外政府的補貼增加了結構性煉鋼產能能力，之後導致了進口到美國市場的鋼材量增加。

(五) 1980 年 Dunlevy 曾研究美國和英國的總體出口行為，發現當本國市場需求低迷、產能過剩時期，出口就會增加。在價格方面，Yamawaki 於 1984 年的研究發現，在產能過剩時期，出口價格趨於下降。

(六) 【圖 17】為 2000 年~2018 年全球(圖左)與中國大陸(圖右)鋼鐵產能、需求與出口變化。此一期間，全球粗鋼產能的增加速度明顯快於全球鋼鐵的出口。2000-08 年期間出口和產能顯示出相似趨勢，但 2008 年金融風暴對鋼鐵需求和貿易造成了嚴重影響，但產能似乎不受需求下滑之影響，使得金融風暴之後出現煉鋼產能成長速度超過了鋼鐵需求的成長。

(七) 在中國大陸方面，2000~2018 年間，中國大陸的煉鋼產能約提高 7 倍。在此期間，中國大陸出口成長迅速，在 2009 年受全球金融風暴影響下滑，但中國大陸的出口也成長了約六倍。在 2002~2017 年間，中國大陸的鋼鐵產能增速遠快於國內鋼鐵需求增速，這點可以解釋同一期間其出口的大幅成長。

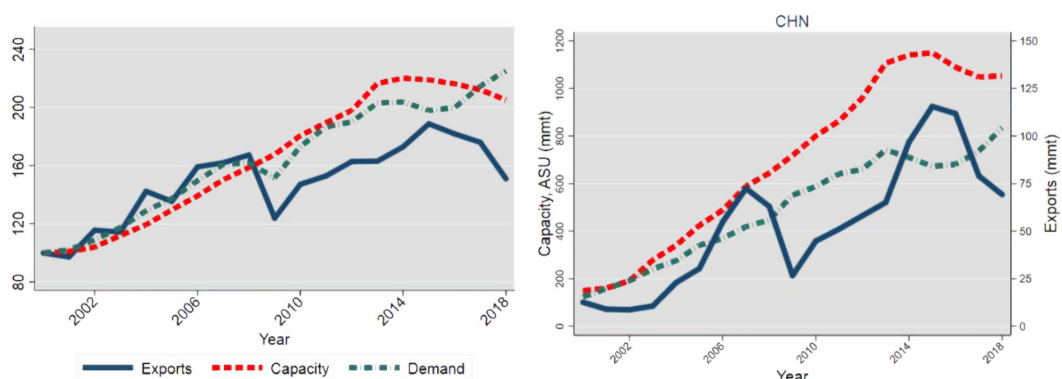


圖 17 2000 年~2018 年全球與中國大陸鋼鐵產能、需求與出口變化

資料來源：OECD 秘書處/金屬中心整理

(八) 【圖 18】為 2000~2018 年歐盟、日本、美國與印度之鋼鐵產能、需求

與出口變化。歐盟的煉鋼產能和需求保持穩定，過去幾年其產能略有下降，2018 年比 2000 年約降低 4.5%。由於產能略減，緩和了金融危機後產能與內需之間的差距。除 2017 年外，2012 年以來歐盟出口一直在下滑。

(九) 在日本方面，2000~2018 年間產能減少了 12%，主要是在 2001 年前後時削減的產能，2009 年之後鋼鐵需求相對穩定，日本的出口相對平穩。在印度方面，2000~2018 年間產能也幾乎成長了四倍，其產能的增加與國內需求的成長大致相符。而美國的產能和需求只有很小的變化。

(十) OECD 的分析顯示，全球煉鋼產能的成長並不總是伴隨著鋼鐵需求的同步成長，在金融危機之後，煉鋼產能與鋼鐵需求的關係更加脆弱。過去近二十年來，全球煉鋼產能的成長主要是新興經濟體大量投資的結果。OECD 也分析了產能需求差距與鋼價之間的關係，其分析顯示，在產能需求差距擴大時期，出口金額傾向於與出口量背離，出口金額與出口量比值下滑，即單價下跌，顯示產能需求差距對出口價格造成負面影響。

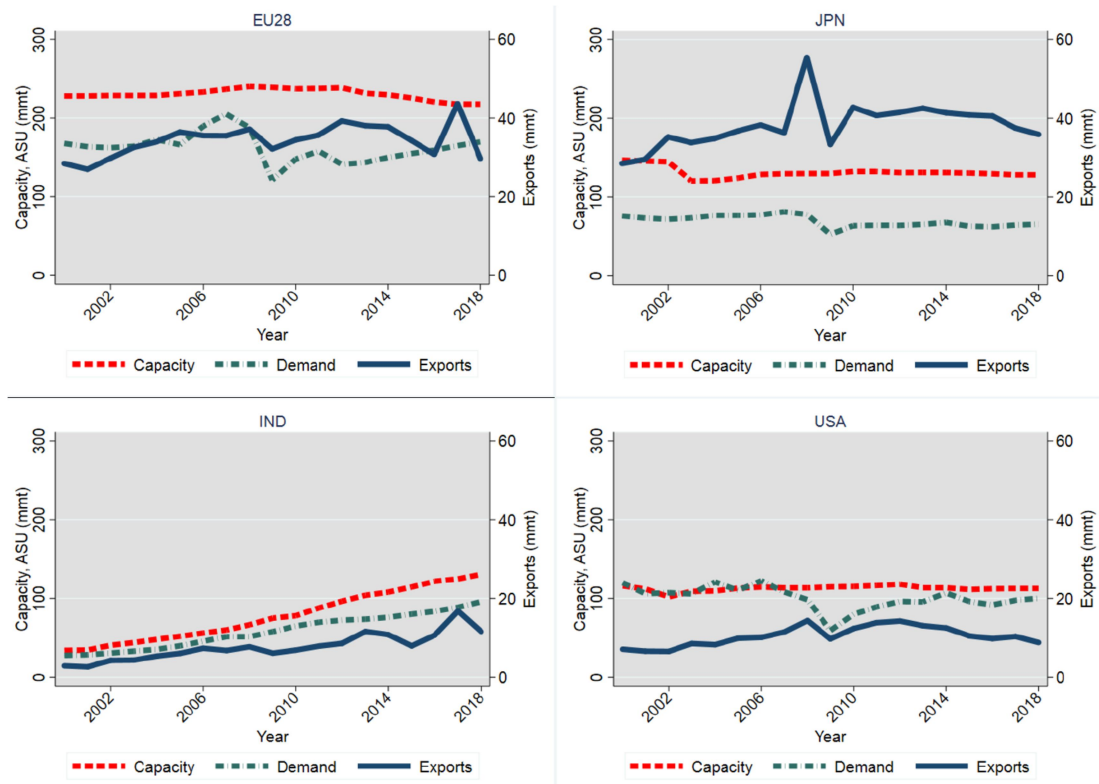


圖 18 2000 年~2018 年歐盟、日本、美國與印度鋼鐵產能、需求與出口變化

資料來源：OECD 秘書處/金屬中心整理

(十一) OECD 針對鋼鐵貿易進行的計量經濟分析結果，如【表 17】所示。

表 17 相關變數與出口量的相關性分析

研究變數	與出口量的相關性
出口國的產能變動 (t, 當期)	逆相關
出口國的產能變動 (t-1, 前一期)	正相關
出口國的產能變動(t-2, 前二期)	無相關
出口國的產能變動 (t-3, 前三期)	正相關
出口國的國內生產總值	正相關
目的國的國內開支	正相關
與目的國距離遠近	逆相關
與目的國有共通語言	正相關
與目的國有共同邊境	正相關
目的國為殖民地	正相關
與目的國有簽訂區域性貿易協定(RTA)	正相關

資料來源：OECD 秘書處

十三、國營鋼廠的跨境投資- OECD 秘書處

(一) OECD 秘書處針對了鋼鐵企業的財報報告，評估了主要鋼廠的國有所有權的程度，2018 年全球粗鋼產量為 18.09 億噸，其中有 5.55 億噸可歸類於國有鋼鐵企業，約占總產量的 30.7%；有 7.20 億噸歸屬於私有企業，約占 39.8%，其餘則為無資料而未予評估之其他類。【圖 19】為全球煉鋼廠的所有權(國有、私有)分析。

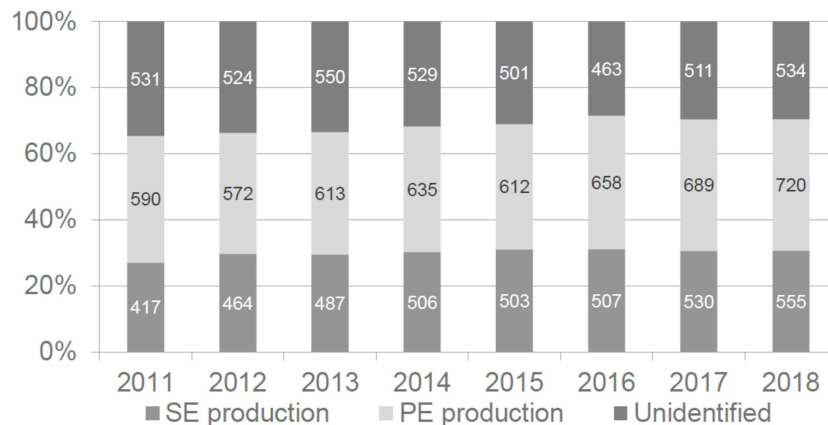


圖 19 全球煉鋼廠的所有權(國有、私有)分析

資料來源：OECD 秘書處

(二) 在上述 5.55 億噸的國有鋼廠產能當中，有 80%是位於中國大陸的國有鋼廠，其次為韓國(7.7%)、印度(3.8%)、伊朗(3.0%)、台灣(2.9%)、土耳其

其(1.6%)、沙烏地阿拉伯(0.9%)，如【圖 20】所示。

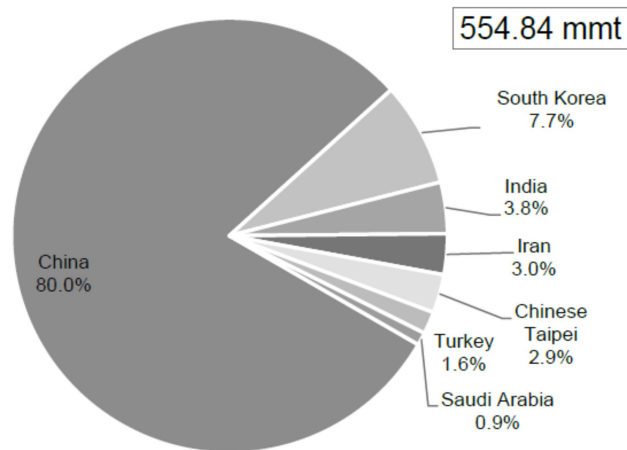


圖 20 全球煉鋼廠的所有權(國有、私有)分析
資料來源：OECD 秘書處

(三) OECD 秘書處針對 2008~2014 年之國有鋼廠與私有鋼廠的獲利表現進行比較，發現私有鋼鐵企業的平均資產報酬率多數時期均優於國有鋼廠。

【圖 21】為國有鋼廠與私有鋼廠的經營利潤率比較。

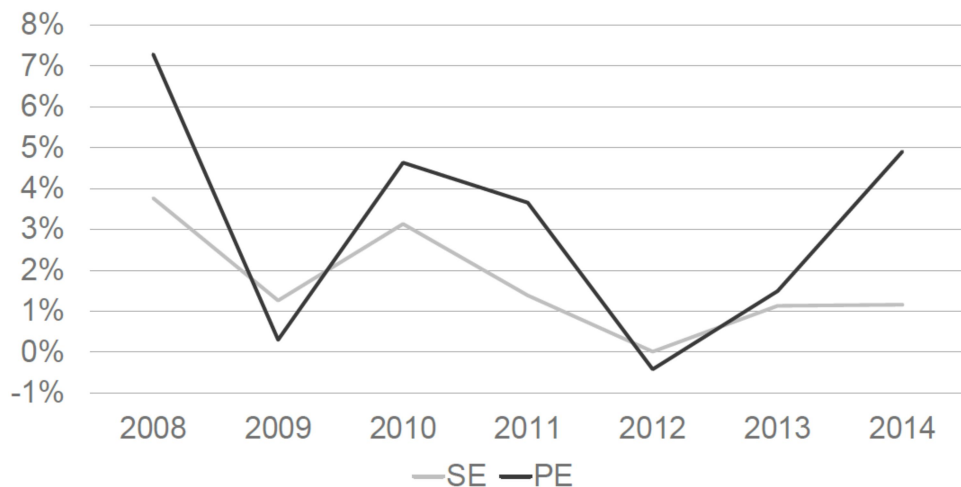


圖 21 國有(SE)與私有(PE)鋼廠的經營利潤率比較
資料來源：OECD 秘書處

(四) OECD 秘書處蒐集整理了近幾年的煉鋼產能(興建中或規劃興建)共 2.297 億噸，其中有 29%約 6,690 萬噸是屬於跨國投資煉鋼產能的項目。而跨國投資項目當中，約有四成屬於國有鋼廠的投資。

(五) 小結：未來 OECD 可能會朝以下方向研究國有鋼廠，包括：(1)過去二十年來，國有鋼廠的跨境投資發生了什麼變化、(2)國有鋼廠的跨境投資

活動的地理分佈(來源國和目的地)為何、(3)國有鋼廠的跨境投資是參與舊有廠區的投資或是全新廠區的投資，購併慶況如何、(4)國有鋼廠對外投資是尋求全部或部分的鋼廠資產所有權、(5)國有鋼廠對外投資的經營績效表現如何?與本國之國有鋼廠或私有鋼廠相比又如何、(6)投資目的地國之鋼廠的經營績效與外來國營鋼廠的績效孰優孰劣、(7)國有鋼廠之海外子公司與本國母公司的經營績效是否相互連結、(8)國外的國有鋼廠進行投資撤出的可能性較小嗎？

十四、 鋼鐵業的退出障礙- -OECD 秘書處

- (一) OECD 鋼鐵委員會的工作重點之一是促進鋼鐵部門的結構調整，從而更有效地分配生產資源。促進企業和經濟部門之間的資源配置，是結構變革的關鍵因素，也是經濟成長的推動力。然而，產業特性和政策干預可能導致產能過剩、盈利能力低以及退出障礙提高，這往往會延長甚至阻礙產業結構調整。
- (二) 解決鋼鐵業的產能過剩是目前 OECD 鋼鐵委員會的政策重點之一。導致產能過剩的主因是，政府的支援措施讓效率差的鋼廠無法順利退出。OECD 認為，若沒有政府援助或特殊條件就無法生存鋼廠，應該讓其從市場中淘汰，將資源釋出用於生產力更高的經濟活動。
- (三) 惟考慮到鋼鐵業在一國經濟的重要性和戰略意義，不對鋼鐵業進行補貼或援助似乎也不可能，因而阻礙了無效率鋼廠退出市場，減緩了產能調整的速度。而阻礙無效率鋼廠的退出導致產能過剩問題的持續存在，並壓抑了鋼鐵價格，降低了整個行業的利潤率。
- (四) 鋼廠很多時候是經營所在地經濟的最大雇主之一，這對許多失業鋼鐵工人以及深度依靠該鋼廠運行的地區而言，產能退出市場意味著很高的社會經濟成本，這需要堅定的決心，並支援因關廠而受害的工人和社區。在勞動力市場剛性很高的地區，或其他產業部門缺乏成長，無法吸收額外人力時，其挑戰更大。
- (五) 其他導致無效率鋼廠之退出速度緩慢的原因還有：鋼廠設備的耐用時間長、高昂的環境清理成本、對環境法規的執行不力、無法取得融資等，都會降低無效率鋼廠退出該行業的速度。

- (六) 鑑於削減鋼鐵產能過剩的目標，OECD 秘書處希望更深入了解是無效率產能的主要退出障礙為何?並制定一些解決策略，以提供政府決策者可以用以解決阻礙產能退出的這些障礙。政府可以藉由促進勞動力從衰退產業流向高成長、高收入產業的措施，以促進產業結構的調整。
- (七) 小結：探討鋼鐵業退出障礙的性質、其社會和經濟影響，以及過去歐美國日處理鋼鐵業產能退出與產業結構調整的政策，列在 OECD 鋼鐵委員會之 2019~2020 年工作計劃和預算中。未來 OECD 秘書處將蒐集及分析 1985 年以來的各地鋼廠關廠的相關數據，以及這些鋼廠的相關特徵資訊，並引入相關專家之經驗看法，研擬可協助進行產業結構調整之政策建議。

十五、購併、合併與煉鋼產能的關係- OECD 秘書處

- (一) 在市場中，企業為了因應持續承受的經營壓力，會不斷的進行調整和重組。因此，部份的企業可能會經歷結構性調整的過程，包括：組織再造、削減生產要素(人力、土地、廠房等)。而購併或合併是促進企業結構調整的重要機制之一。一家成長中的企業，可以透過收購去整合某家以存在的公司，來進行組織成長，而不是以增加本身現有工廠的規模或興建新工廠來達成。
- (二) 鋼廠進行合併的理由有：(1)提高議價能力強，可降低原材料採購成本、(2)藉由擴大和整合分銷網路，以降低配銷和物流成本、(3)更大的規模經濟可降低單位成本，實現更高的利潤、(4)鋼廠也可能會尋求藉由跨國企業的合併，以進一步獲得更大的訂價能力。
- (三) 鋼鐵業的購併可緩解產能過剩的原因有：(1)購併可以作為鋼廠之間進行產能調整和產能退出的機制，如果鋼廠發現購併後可將無效率的生產資源，轉移到高生產力的工廠，產生 1+1>2 的綜效，將可引導無效率產能的退出。這些綜效包括產業 know-how 的外溢和資本擴散。(2)購併之後，被購併的企業將可更有效地取得與運用資本或產業 know-how，獲得更高的生產效率。(3)購併還可以促進財務重組，也幫助優化生產和任何未來的擴充產能計畫。(4)購併之後的產量擴充與規模經濟帶來的優勢，對其他低效率競爭對手將產生壓力，並可能因此導致無效率企業的退出市

場。購併可能有助於關閉無效率產能和縮減業業整體產能規模，但這仍取決於市場狀況和法規條件。

(四) 購併可能無法改善產能過剩問題，主要理由為：(1)在景氣低迷時，有充足現金準備的企業利用購併來取得經營表現不佳的工廠，並預期不久後景氣就會回升。此類併購無法改善產能過剩問題、(2)若企業使用購併只是想取得獲得融資的機會，也無法改善產能過剩問題、(3)打算購併的企業若是以擇優挑選角度挑選購併標的，好標的之產能也不太可能退出、(4) 購併可能加劇財務挑戰，因為大企業更容易出現道德風險問題、(5) 水平的購併活動，可能逐漸導致產業部門集中度提高、(6)產業集中度提高可能會導致競爭力的下降，包括：生產力成長放慢、創新減少和寡占行為、(7)當產業集中度提高，遊說活動也更有可能被該寡占企業採用。上述情況是購併行為的可能負面影響。

(五) Dealogic 公司專門收集有關購併交易的相關資訊，期間涵蓋 1995~2018 年全球不同類型的購併交易，包括：收購、純合併、撤資、股權買回等交易，每筆交易資訊記載了收購方、投資標的等資訊，這個購併資料庫也涵蓋鋼鐵業以及其他可能遭受產能過剩影響的產業。

(六) 使用該資料庫，可以分析包括：產業水平購併數量的演變、跨國購併數量的變化、購併的地域分佈、美/中/日/俄等特定經濟體的購併案件演變等。未來 OECD 將利用此一資料庫分析過去以來鋼鐵業的購併行為，了解鋼鐵業的購併數量趨勢、購併的地域分布(收購方、投資標的)、購併是徒然增加還是漸進、煉鋼業資產的所有權轉手間隔多久?投資者的特徵為何?並嘗試回答包括：(1)購併與產能之間的關係為何、(2) 如果購併與產能之間有關連，它們隨著時間變化嗎？(3)如果購併導致煉鋼產能發生變化，那麼這些變化是如何實現的、(4)購併與煉鋼產能改變之間，是否存在相關性(有線性迴歸關係)？

參、結論

本次委員會的結論摘要如下：

- (一) 本次 OECD 鋼鐵委員會會議討論的關鍵問題包括：全球及區域鋼鐵市場狀況和未來前景、鋼鐵貿易政策發展、煉鋼產能投資和產能過剩趨勢，以及鼓勵鋼鐵業重組和改善市場運作的政策。
- (二) 本次委員會還討論了如何強化正進行中的相關研究，包括：購併與產能關係、鋼鐵業的退出障礙、國有鋼廠對外投資現況與對產能過剩的影響等，並商定 OECD 鋼鐵委員會下一階段工作重點。
- (三) 儘管目前鋼鐵市場狀況惡化，鋼鐵需求、全球經濟和全球鋼鐵市場前景出現下行風險，但 2019 年上半年全球煉鋼產能出乎意料的成長。本次會議與會代表對此現象表示嚴重關切。
- (四) 本次會議與會代表在關切煉鋼產能再度增加的同時，重申相關經濟體有必要進一步削減煉鋼產能，包括鼓勵低效率鋼廠退出，並支助受關廠影響的工人及社區。
- (五) 本次會議多國代表重申了對政府干預與補貼政策的關切，認為政府干預、扭曲市場的支援措施會導致產能過剩問題，並造成了鋼鐵貿易流量的嚴重扭曲，波及了其他鋼鐵生產的經濟體，加劇了貿易緊張的局勢。
- (六) 此外，本次會議有多國代表也對某些經濟體採取的邊境措施(如關稅、配額等)與邊境內的政府管理措施(如所得補貼、價格支持)表示關切，認為這些措施扭曲了鋼鐵市場和鋼鐵貿易，對全球鋼鐵貿易量與總體經濟不利。本次會議也對國有鋼廠跨界投資的增加並對表示關注，並敦促 OECD 鋼鐵委員會擴大在全球鋼鐵產能過剩論壇的參與。
- (七) 全球鋼鐵市場未來風險巨大：全球經濟成長自本年下半年起開始減速，OECD 甫於 9 月下修其對本年與明(109)年全球經濟成長率預期至 2.9% 與 3%，此乃全球金融風暴以來最低的成長率，OECD 並指出經濟減速之風險俱增。今年上半年全球鋼鐵市場景氣已經大幅走跌，鋼鐵成品價格下跌，原料價格上漲，產業利潤受到侵蝕，另今年上半年全球粗鋼生產量意外增加 5.1%。隨著全球未來經濟走弱與貿易摩擦升溫，與會國家對鋼鐵產業前景深表憂慮，認為產業結構失衡問題依舊存在。
- (八) 鋼鐵產能過剩問題惡化：最近期數據顯示，全球鋼鐵產能在今年上半年攀升至 22.901 億噸，在沒有舊產能關閉之情況下，本年度全球鋼鐵產

能會是自 2015 年以來首次出現鋼鐵產能增加的年份，預估產能與產量之落差將擴大到 4.40 億噸。此外，有些國家的鋼鐵產能投資計畫仍舊持續進行，這些投資計畫將導致全球鋼鐵產能在 2020 年至 2022 年間攀升 2 至 3%。考量全球經濟轉弱與市場需求不振之風險，OECD 鋼鐵委員會爰呼籲各國應攜手合作，採取行動以有效處理鋼鐵產能過剩之根本問題。委員會表示全球鋼鐵論壇(Global Forum on Steel Excess Capacity)在過去已取得相關進展，期望該論壇能於 2019 年後持續召開。

- (九) 全球鋼鐵貿易持續下滑：去(107)年全球鋼鐵貿易量持續下跌，鋼鐵出口減少 1,440 萬噸(減少 5.5%)，本年第 1 季全球鋼鐵出口量相較去年同期減少 260 萬噸。部份針對鋼鐵關鍵原物料所實施的貿易相關措施已嚴重扭曲鋼鐵貿易，影響鋼鐵貿易，各國代表對此表達高度關切。OECD 鋼鐵委員會本次亦討論鋼鐵產能與貿易之關聯，指出應避免採取造成鋼鐵產能增加、或擾亂鋼鐵貿易等市場扭曲措施。
- (十) 國有企業與企業購併將是 OECD 鋼鐵委員會未來重要工作領域：鑒於國有企業在鋼鐵產業擁有舉足輕重之地位，OECD 鋼鐵委員會表示未來將加強研討國有產業之跨國投資活動，以及這些投資活動對鋼鐵市場與產能的影響。委員會對部分國家國有企業的跨國投資案深表關切，特別強調公平競爭環境之重要性，並指出國有企業的跨國投資動機複雜，值得深入研究。
- (十一) 政府補貼與產業結構調整：鋼鐵產業退出障礙甚高，導致產能持續過剩。本次 OECD 鋼鐵委員會討論各種類型的退出障礙，呼籲政府取消補貼與產業支持措施，使無效率的企業得以早日退出市場。委員會強調政府進行產業結構調整期間有必要採取措施協助勞工轉業，未來將針對此議題發表政策建議。而透過購併進行業內整合將是推動產業結構調整之重要機制，未來亦將探討鋼鐵企業購併趨勢之發展。
- (十二) 下次會議：第 88 次 OECD 鋼鐵委員會會議定於 2020 年 3 月 19 ~20 日(週四、五)舉行。第 89 次 OECD 鋼鐵委員會會議暫定於 2020 年 9 月 24 ~25 日(週四、五)舉行。第 90 次 OECD 鋼鐵委員會會議暫定於 2021 年 3 月 18 ~19 日(週四、五)舉行。

肆、建議

- (一) 全球貿易局勢緊張、鋼鐵貿易量下滑，許多 OECD 鋼鐵委員會成員均表達對此一情勢的關心。本次會議多國代表重申了對某些經濟體採取的邊境措施(如關稅、配額等)與邊境內的政府管理措施(如所得補貼、價格支持)表示關切，認為這些措施扭曲了鋼鐵市場和鋼鐵貿易，對全球鋼鐵貿易量與總體經濟不利。未來可加強對各國鋼鐵業之相關邊境措施或邊境內措施資訊之蒐集與分析，提供產官學研參考。
- (二) 歐盟於會議中表示，某些銷售鋼品到歐盟的貿易商運用投機性手段取得配額，導致歐盟市場不穩定的庫存積壓。歐盟未來將運用防衛措施的複查機制，以強化對配額的管理。歐盟也會配合歐盟鋼鐵需求成長減緩的幅度，對防衛措施之進口配額水準做進一步調整。可知會廠商此一訊息，以預擬因應措施。
- (三) 本次 OECD 鋼鐵委員會討論各種類型的退出障礙，並呼籲政府取消補貼與產業支持措施，使無效率的企業得以早日退出市場。OECD 相關國家擁有相對豐富之處理產能退出的經驗，可作為各 OECD 鋼鐵委員會成員在處理相關問題時的參考。
- (四) 參與 OECD 鋼鐵委員會會議，可了解全球鋼鐵業的最新情況，與相關政策趨勢，對正確制定合宜的產業政策甚有幫助。台灣自 2005 年 12 月成為 OECD 鋼鐵委員會參與方後，均積極參與該會的相關活動，善盡觀察員的應有之角色，建議未來持續積極參與該委員會會議與相關活動。

伍、檢附相關資料

會議簡報資料較多，可前往 OECD 網站下載，網址為—

<http://www.oecd.org/industry/ind/87th-session-of-the-steel-committee.htm>

World economic outlook

- Presentation by the OECD Economics Department on the world economic situation and the latest OECD forecasts for the global economy.

Global steel market outlook

- Presentation by the Secretariat on the global steel market situation.
- Presentation by the World Steel Association on developments in global steel markets and the outlook for steel demand.

Latest developments in steelmaking capacity: interim report

- Presentation by the Secretariat on the latest developments in steelmaking capacity.

Regional steel market developments: reports by industry

- ALACERO
- NAFTA
- EUROFER
- TSPA
- JISF
- KOSA

Steel trade and trade policy developments

- Presentation by the Secretariat on the update of the latest developments in steel trade and steel trade policy developments.

Policy interventions, steel capacity and trade

- Presentation by the Secretariat on the first step of the analysis that examines the linkages between steelmaking capacity and steel trade.

State enterprises in the steel sector

- Presentation by the Secretariat on a scoping paper on the topic, identifying the main policy issues, the objectives and the plan of the work.

Barriers to exit in the steel sector

- Presentation by the Secretariat on work overviewing the nature of barriers to exit in the steel sector.

Market consolidation and steelmaking capacity

- Presentation by the Secretariat on a scoping paper on the topic, identifying the main policy issues, the objectives and the plan of the work

Related Documents

- 87th Session of the OECD Steel Committee - Chair's Statement