

China Steel Monthly Brief

포스코경영연구소 북경사무소

2014년 8호

철강수급실적 2~7

- 2014년 1~7월 조강생산 전년비 2.7% 증가한 4.81억 톤 기록
- 1~7월 강재 수출 전년비 36.9% 증가, 수입은 전년비 5.8% 증가
- 7월 말 철강제품 가격 약세 지속, 판재류 재고는 감소
- 1~7월 철광석 생산 전년비 9.2% 증가, 수입은 18.1% 증가

2014 년 중국 철강수급 실적 (만 톤)

	2013 년	2014 년				
	1~12 월	Q1	Q2	6 월	7 월	1~7 월
강재생산	106,762.2	26,141.0	29,084.1	9,804.4	9,476.3	64,723.2
수입	1,407.8	359.3	365.3	113.3	122.3	846.9
수출	6,233.8	1,832.7	2,268.2	707.2	805.8	4,906.7
명목소비	101,936.2	24,667.7	27,181.3	9,210.5	8,792.8	60,663.4
전년동기대비 증감률						
강재생산	11.4%	5.3%	7.1%	7.1%	3.7%	5.8%
수입	3.1%	11.3%	1.5%	4.6%	3.9%	5.8%
수출	11.9%	27.0%	39.5%	33.6%	56.6%	36.9%
명목소비	12.0%	5.3%	5.0%	6.3%	1.3%	4.3%

* 자료: 연합강철망 등 자료 종합 ('14.8)

철강업계동향 8~20

[기획 연재] 중국 주요 수요기업 심층 분석 (12) - "싼이그룹"

[이슈 분석]

- 중국 TNC Steel의 현대제철 SWOT 분석 결과는?
- 중국기업 해외 철광산 투자 현황 분석

상세통계(별첨) 21~25

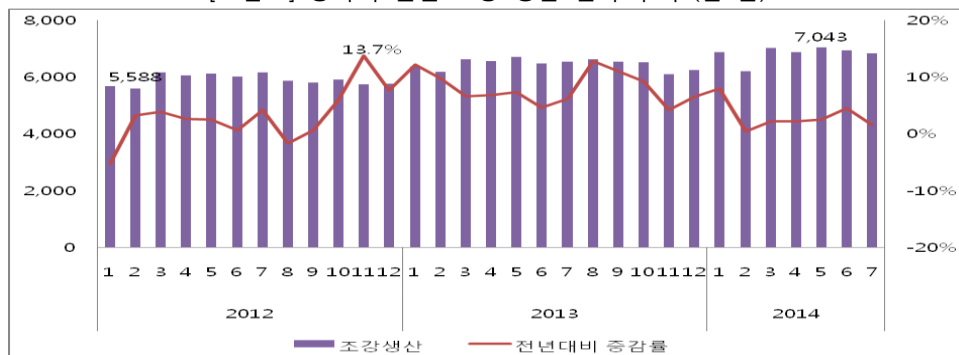
철강수급실적

◆ 2014년 1~7월 조강생산 전년비 2.7% 증가한 4.81억 톤 기록

생산, 1~7월 중국 조강 및 강재 생산량은 전년동기비 각각 2.7%와 5.8% 증가한 4억 8,076만 톤 및 6억 4,723만 톤을 기록함

- 7월 조강 생산량은 전년동월비 1.5% 증가한 6,832만 톤을 기록했으며, 강재 생산량은 전년동월비 3.7% 증가한 9,476만 톤을 기록함
- 1~7월 강재생산을 제품별로 보면, 표면처리(12.0%)와 냉연(10.0%)이 전년동기비 가장 높은 증가율을 기록함

[그림 1] 중국의 월별 조강 생산 변화 추이 (만 톤)



주: 우측 증감율은 해당월의 전년동기비. 상세 제품별 생산수치는 별첨 참조

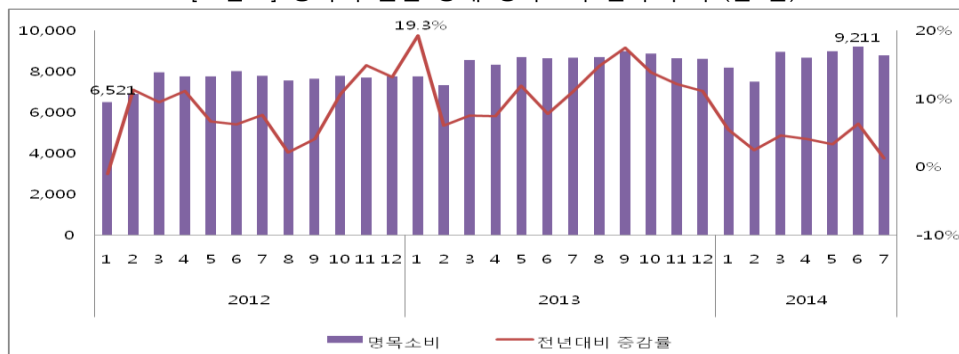
2014년 1~2월은 누적치만 발표되어 일평균 생산량으로 나누어 월간생산량을 추산함

자료: Custeel, POSCO경영연구소 정리 (2014.8)

명목소비, 1~7월 강재 명목소비는 전년동기비 4.3% 증가한 6억 663만 톤을 기록함

- 7월 강재 명목소비는 전년동월비 1.3% 증가한 8,793만 톤을 기록함
- 1~7월 명목소비를 제품별로 보면, 판재류와 봉형강류는 전년동기비 각각 1.7%, 3.5% 증가한 2억 5,770만 톤과 2억 8,344만 톤을 기록함

[그림 2] 중국의 월별 강재 명목소비 변화 추이 (만 톤)



주: 우측 증감율은 해당월의 전년동기비. 상세 제품별 소비수치는 별첨 참조

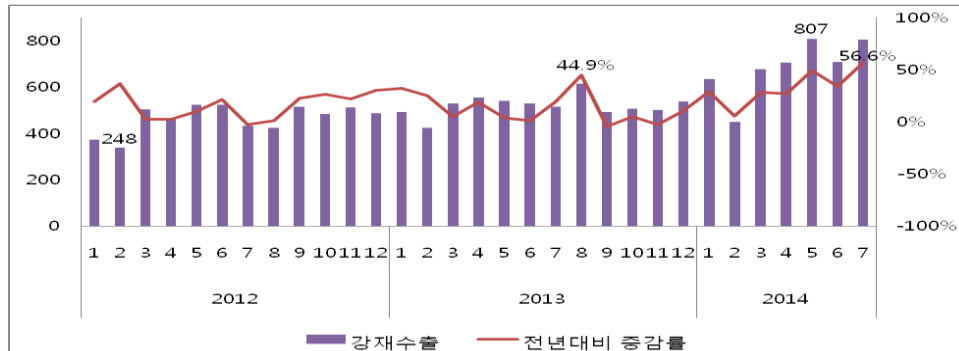
자료: Custeel, POSCO경영연구소 정리 (2014.8)

◆ 1~7월 강재 수출 전년비 36.9% 증가, 수입은 전년비 5.8% 증가

수출, 1~7월 강재 수출은 전년동기비 36.9% 증가한 4,907만 톤을 기록함

- 7월 강재수출은 전년동월비 56.6% 증가한 806만 톤을 기록함
- 1~7월 강재 수출을 제품별로 보면, 강관(-2.3%)을 제외한 모든 제품이 전년동기비 증가한 가운데 후판(68.8%), 열연(54.2%) 등이 가장 높은 증가율을 기록함

[그림 3] 중국의 월별 강재 수출 변화 추이 (만 톤)



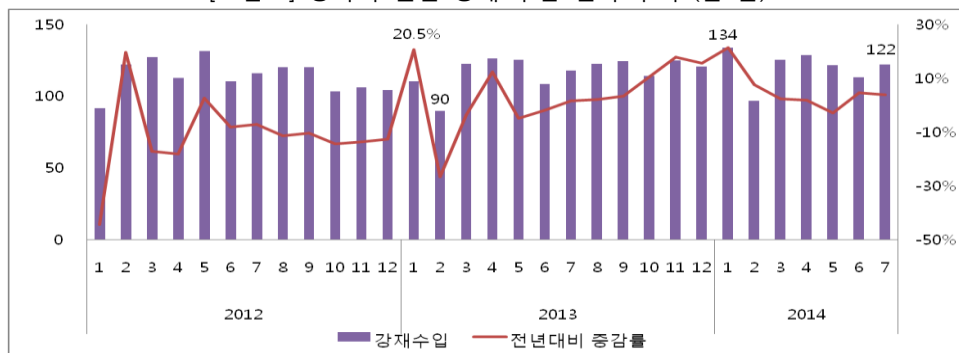
주: 우측 증가율은 해당월의 전년동기비. 상세 제품별 수출입 수치는 별첨 참조

자료: Custeel, POSCO경영연구소 정리 (2014.8)

수입, 1~7월 강재 수입은 전년동기비 5.8% 증가한 847만 톤을 기록함

- 7월 강재 수입은 전년동월비 3.9% 증가한 122만 톤을 기록함
- 1~7월 강재 수입을 제품별로 보면, 대다수 제품이 전년동기비 증가한 가운데 냉연과 전기강판은 전년동기비 각각 10.8%, 9.5% 감소한 207만 톤과 37만 톤을 기록함

[그림 4] 중국의 월별 강재 수입 변화 추이 (만 톤)



주, 자료: [그림 3]과 동일

순수출, 1~7월 순수출(반제품 제외)은 전년비 45.9% 증가한 4,060만 톤을 기록함

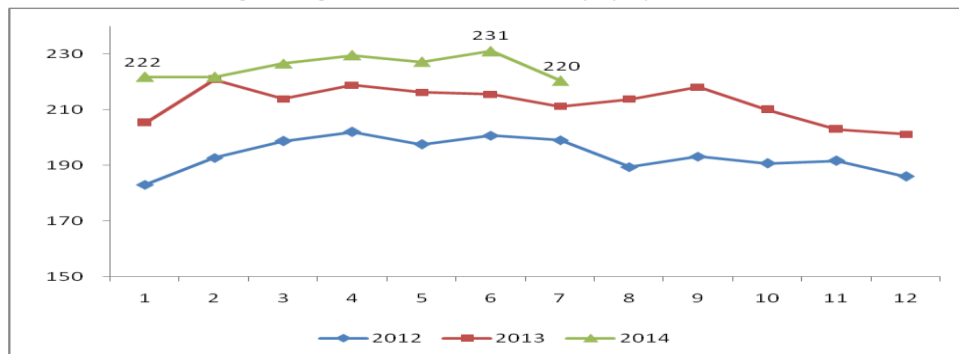
- 7월 강재 순수출은 전년동월비 72.3% 증가한 684만 톤을 기록함
- 1~7월 강재 수입을 제품별로 보면, 대다수 제품이 순수출을 기록한 가운데 열연과 전기강판만 38만 톤, 20만 톤의 순수입을 기록함

◆ 1~6월 중점 철강사 매출액 전년비 1.1% 증가, 세전이익은 133.5% 증가

생산, 1~6월 중점 철강사(중국철강협회 회원 88개사) 조강생산량은 전년동기비 3.8% 증가한 3억 1,958만 톤을 기록함

- 1~6월 10대 철강사의 조강생산량을 살펴보면, 보산강철과 안산강철은 전년동기비 각각 10.1%, 5.3% 증가한 반면, 본계강철과 산둥강철은 전년동기비 각각 4.1%, 0.7% 감소함
- 7월 일평균 조강생산량은 6월 대비 4.6% 감소한 220.4만 톤으로 역대 최고치를 갱신함

[그림 5] 일 평균 조강생산 변화 추이 (만 톤)

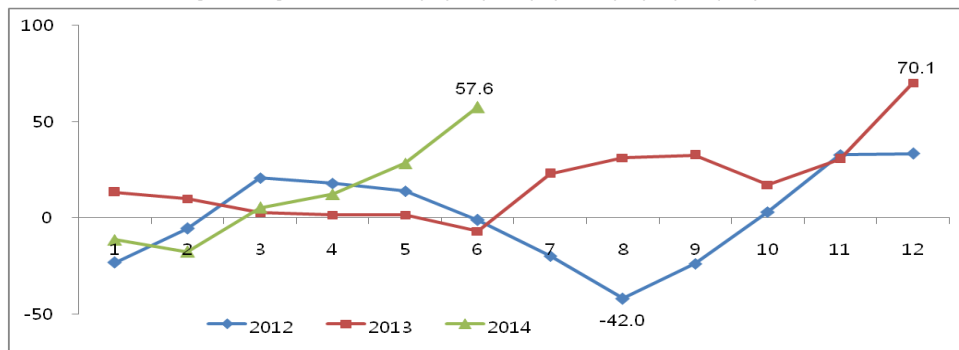


자료: CISA, POSCO경영연구소 정리 (2014.8)

경영실적, 1~6월 88개 중점 철강사 매출액은 전년동기비 1.1% 증가한 1조 8,131억 위안을 기록했으며, 세전이익은 133.5% 증가한 74.8억 위안을 기록함

- 6월 중점 철강사 매출액은 전월대비 1.9% 감소한 3,107억 위안을 기록했으며, 세전이익은 전월대비 102.4% 급증한 57.6억 위안의 흑자를 기록함
- 6월 중점 철강사 중 적자를 기록한 기업은 전월대비 4개 감소한 11개사이며, 적자기업의 총 적자 규모도 전월대비 9.6억 위안 감소한 3.8억 위안을 기록함 (Custeel, '14. 7월)

[그림 6] 중점 철강사의 세전이익 변화 추이 (억 위안)



주: 중점 철강사란 중국철강협회 회원 88개 사

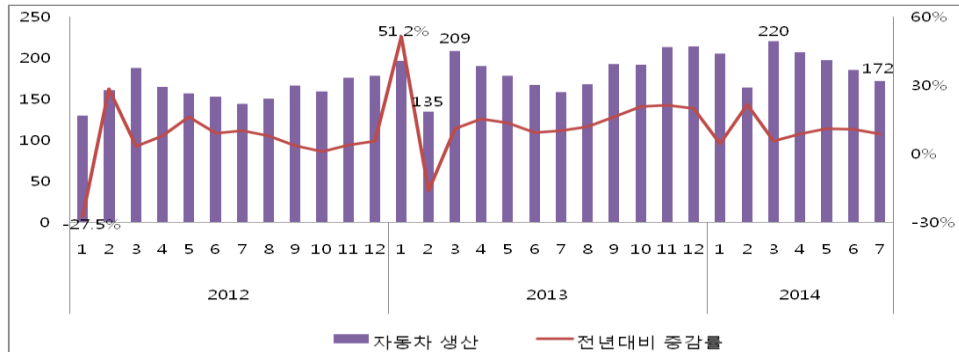
자료: CISA, POSCO경영연구소 정리 (2014.8)

◆ 1~7월 중국 자동차 생산량 전년비 9.5% 증가한 1,351만 대 기록

자동차, 1~7월 자동차 생산량은 전년비 9.5% 증가한 1,351만 대를 기록함

- 7월 자동차 생산량은 전년동월비 8.6% 증가한 172만 대를 기록함
- 1~7월 승용차 생산량은 전년비 12.2% 증가한 1,118만 대를 기록했으며, 상용차 생산량은 전년동기비 2.1% 감소한 232만 대를 기록함

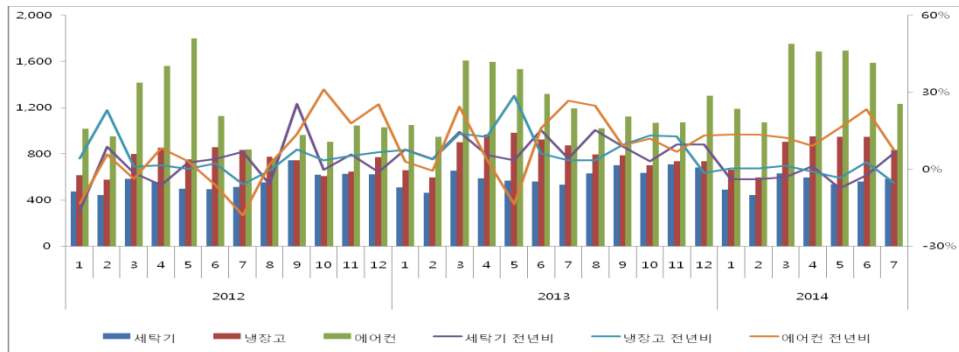
[그림 7] 중국의 월별 자동차 생산 변화 추이(만 대)



자료: 중국자동차공업협회, POSCO경영연구소 정리 (2014.8)

가전, 1~7월 냉장고(5,874만 대), 에어컨(1억 대) 생산량은 전년동기비 각각 3.4%, 14.7% 증가한 반면, 세탁기(3,843만 대)는 2.5% 감소함

[그림 8] 중국의 월별 가전제품 생산 변화 추이(만 대)



주: 2012~14년 1~2월은 누적치만 발표되어 일평균 생산량으로 나누어 월간생산량을 추산함

자료: NBSC, POSCO경영연구소 정리 (2014.8)

조선, 1~7월 민용선박 건조량은 전년비 0.4% 증가한 2,635만 DWT를 기록함

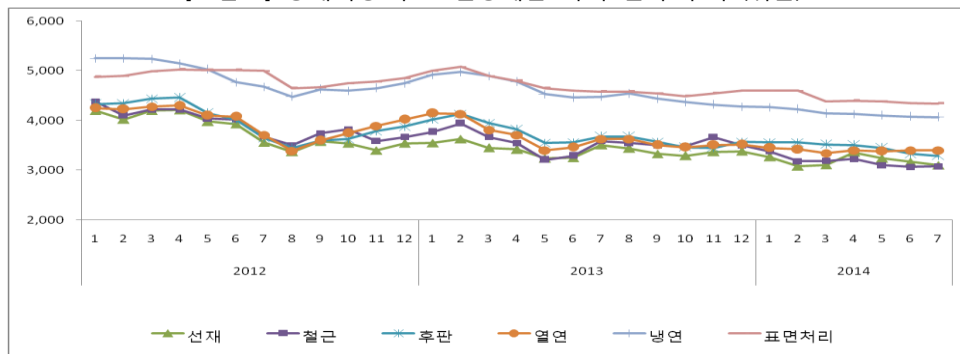
- 7월 민용선박 건조량은 전년동월비 5.4% 증가한 383만 DWT를 기록함

◆ 7월 말 철강제품 가격 약세 지속, 판재류 재고는 감소

가격, 7월 말 철강제품 가격(상해시장)은 봉형강류를 중심으로 약세를 지속함

- 금년 중 4월 잠시 반등했던 강재가격은 이후 3개월 연속 하락세를 지속하고 있으며, 철근(12.0%↓), 선재(8.3%↓) 등 제품이 작년 연말 대비 가장 크게 하락함
- 전문가들은 계절적 비성수기 진입과 수요 부진으로 약보합세가 지속되는 가운데 내년 강재 시황도 낙관적이지 않을 것으로 예상함 (China Metal Forum, 8.25일)

[그림 9] 상해시장 주요 철강제품 가격 변화 추이 (위안)



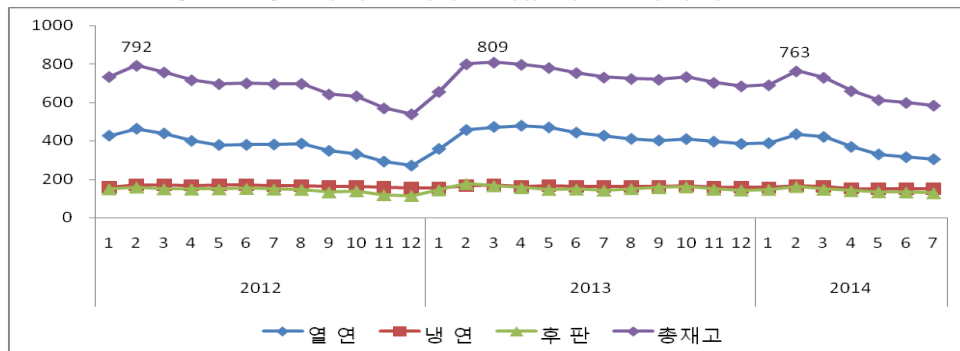
주: 매월 마지막 주 금요일 기준

자료: Custeel, POSCO경영연구소 정리 (2014.8)

재고, 7월 말 판재류 재고는 전월비 2.4% 감소한 584만 톤을 기록함

- 제품별로 보면, 열연(305만 톤)과 후판(129만 톤)은 전월말 대비 각각 3.4%, 3.2% 감소한 반면, 냉연(150만 톤)은 0.6% 증가함
- 전년동기와 비교해보면, 전체 판재류 재고가 20.0% 감소한 가운데 열연(-28.7%) 재고가 비교적 큰 폭으로 감소함

[그림 10] 중국 주요 지역 판재류 재고 변화 추이 (만 톤)



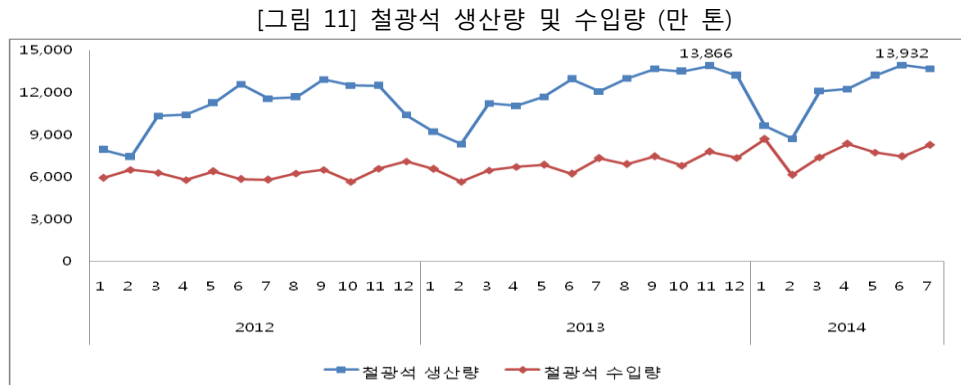
주: 중국 내 23개 지역 주요 유통시장 재고, 판재류 재고는 열연, 냉연, 후판 재고를 합한 수치임

자료: POSCO-China, POSCO경영연구소 정리 (2014.8)

◆ 1~7월 철광석 생산 전년비 9.2% 증가, 수입은 18.1% 증가

공급, 1~7월 철광석 생산량은 전년동기비 9.2% 증가한 8억 4,940만 톤을 기록했으며, 수입량은 전년동기비 18.1% 증가한 5억 3,960만 톤을 기록함

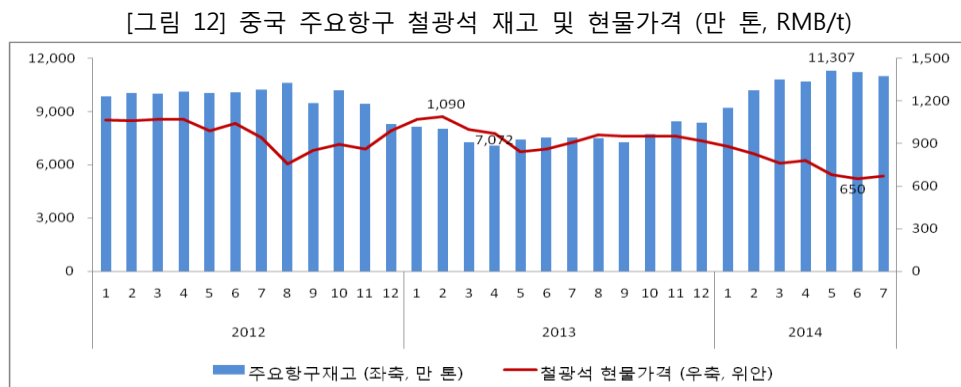
- 7월 철광석 생산과 수입은 전년동월비 각각 11.4%, 12.9% 증가한 1억 3,674만 톤과 8,252만 톤을 기록함



주: 2012~14년 1~2월은 누적치만 발표되어 일평균 생산량으로 나누어 월간생산량을 추산함
 자료: NBSC, 중국해관, POSCO경영연구소 정리 (2014.8)

가격 및 재고, 7월 말 철광석(63.5%) 현물 수입가격은 전월말 대비 3.1% 상승한 670 위안을 기록함

- 7월 말 철광석 주요항구재고는 전월말 대비 1.8% 감소한 1억 1,013만 톤을 기록했지만, 이는 전년동기비 46.3% 증가한 수치임
- 6월 중순 다소 반등했던 수입 철광석(62% 분광) 가격은 7월 중순 이후 다시 하락하기 시작해 8월 말 현재 톤당 \$85~90 구간에서 변동하고 있음



주: 가격은 천진항 인도산 품위 63.5% 기준

자료: Mysteel, POSCO경영연구소 정리 (2014.8)

철강업계 동향

[기획 연재] 중국 주요 수요기업 심층 분석 (12)

싼이그룹(三一集团)

(개황)

1989년 창립한 싼이그룹유한공사는 중국 후난성 창사에 위치한 다국적기업으로, 중국 최대, 세계 5위의 공정기계 제조업체이자, 세계 최대의 콘크리트기계 제조업체임

- 싼이그룹은 “공정기계” 중심의 장비제조업에 주력하고 있으며, 주요제품으로는 콘크리트 기계, 도로건설장비, 굴착기, 파일링기계, 크레인, 항만기계, 풍력발전설비 등을 포함함
- 다수 제품이 중국 최고 브랜드로 성장한 가운데 과거 수입에 크게 의존했던 레미콘 분야는 수입 대체에 성공하며 다년간 생산·판매 세계 1위를 차지하였고, 굴착기 또한 중국 시장점유율 1위를 고수하고 있음
- 싼이그룹은 싼이중공업, 싼이국제 2개 상장기업과 싼이항기(三一港机), 싼이해양중공(三一海洋重工), 싼이중능(三一重能) 등 비상장사를 보유하고 있음
- 싼이중공업은 세계적 레미콘 제조업체인 독일 푸츠마이스터(Putzmeister) 지분을 100% 매입하였고, 오스트리아 중장비업체인 팔핑거(Palfinger)와 합자회사를 설립함
- 싼이그룹은 중국 창사, 베이징, 상하이, 선양, 쿤산, 우루무치 등지에 산업단지를 조성하고 인도, 미국, 독일, 브라질에 연구개발제조센터를 설립하는 등 세계 100여개 국가 및 지역에서 글로벌 경영을 실시하고 있음

싼이그룹은 매년 매출액의 5~7%를 연구개발에 투입하여 세계 일류수준의 기술력을 갖추기 위해 노력 중임

- 길이 66m, 72m, 88m 펌프차 연구개발에 차례로 성공하였고, 세계 최초 액압 그레이더, 세계 최대 3,600톤 급 크롤러크레인, 중국 최초 하이브리드 굴착기 등 개발에 성공함
- 2013년 10월 31일 싼이그룹은 중국특허 7,116건, PCT국제특허 341건, 해외특허 189건을 신청한 상태이며, 이미 취득한 특허권 수는 국내 4,769건, 해외 18건에 달해 업계 선두자리를 차지하고 있음

싼이그룹과 싼이중공업은 포브스 선정 “세계 100대 혁신기업”에 수년 연속 포함되었으며, 포춘지 선정 “중국 혁신 기업”, “중국 500대 기업”, “중국 경쟁력 브랜드”, “아시아 50대 브랜드” 순위에도 포함됨

- 2013년 싼이중공업은 468.3억 위안의 매출액을 기록하며 포춘지 선정 “중국 500대 기업” 순위 중 전년비 16계단 상승한 112위를 차지하였음

- 싼이중공업의 시가총액은 215.84억 달러를 기록해 2011년 파이낸셜 타임즈가 발표한 “세계 500대 기업” 순위에 최초 진입하며 431위를 차지함
- 그룹 주요 설립자인 량원근(梁穩根) 회장은 중공 17, 18차 당대표대회 대표를 역임하였고, CCTV 선정 “중국 경제 올해의 인물”, 포브스 선정 “중국 상장사 최고경영자” 순위에 진입한 바 있음

(그룹 현황)

싼이그룹은 친환경에너지 발전전략을 적극 추진 중이며, 2014년 5월 21일에는 LNG 레미콘 신제품 출시 계획을 발표함

- 싼이 LNG레미콘은 50%의 에너지소모 절약이 가능하며, 30km 운행 시 디젤 레미콘 차량 대비 51.37위안을 절약할 수 있음 (1회 가스 주입으로 400km 운행)
- 싼이 LNG레미콘은 친환경, 경제적 우위를 기반으로 고객층의 지지를 받아 발표 현장에서 총 280대에 대한 주문의사를 받았고, 선주문된 80대를 우선 배급하였음

금년 싼이그룹은 브라질 현지에서 최적화된 제품 개발을 통해 브라질 월드컵, 올림픽 경기장 건설에 참여하고 있으며 금년 7월 양국 정상회담기간 중에는 브라질 투자 MOU를 체결함

- 월드컵 경기장 총 12개 중 8개 구장 건설에 싼이중공업이 참여하였으며 트럭크레인 또한 2년 연속 브라질 시장점유율 1위를 달성함
- 싼이중공업은 약 3억 달러를 투자해 브라질 상파울루에 공장을 건설하고 공정기계 설비의 연구개발 및 판매를 확대할 계획임
 - 상파울루 공장의 1기 프로젝트는 마무리단계에 진입해 '15년 가동될 전망이며, 2020년까지 지속적인 공장 확대로 약 1,000여 개 일자리 창출이 가능할 것으로 전망됨

싼이그룹은 미국 오바마 정부의 차별적, 불공정 대우에 대해 소송을 제기해 2년의 험난한 과정을 거쳐 2014년 7월 15일 승소함

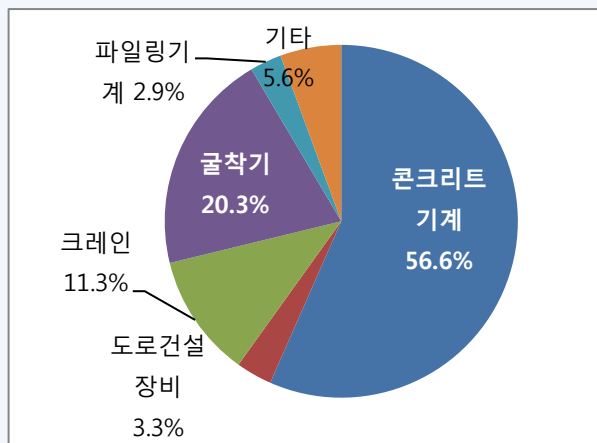
- 싼이그룹 산하 랄스(Ralls Corp)사는 '12년 미국 풍력발전사업을 추진했는데, 국가안보를 이유로 美 정부로부터 사업금지명령을 받아 오바마 대통령을 상대로 소송을 제기하였음
- 이번 승소를 통해 싼이그룹은 미국 내에서 기업 이미지에 대해 재평가를 받고 장기발전의 기반을 다지는 한편, 기타 글로벌 고가시장에서의 브랜드 이미지를 향상시킴
- 한편, 제 6차 중미 전략경제대화에서 미국측은 외국인투자위원회(CFIUS)가 투자자 출신지역과 관계없이 동일한 규칙 및 표준을 적용할 것을 약속하는 등 향후 중·미 무역분쟁 해결에도 진전을 가져올 것으로 기대됨

(싼이중공업)

싼이중공업의 지배주주는 56.2%의 지분을 보유한 싼이그룹이며, 량원근 회장은 싼이 그룹의 지분 57.1%을 보유 중임

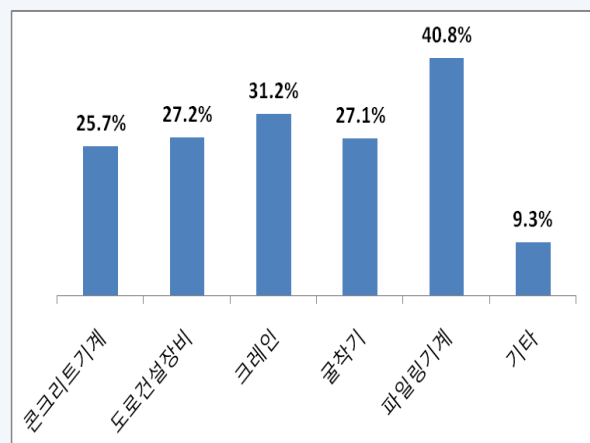
- 경기침체와 수요하락의 영향으로 2013년 싼이중공업 매출액 및 순이익은 전년비 각각 20.3%, 48.9% 감소한 373.3억 위안, 29.0억 위안을 기록하였음
- 2013년 싼이중공업 주요제품은 국내에서 안정적 시장점유율을 유지했으며, 글로벌사업 또한 지속 성장 중임
 - 2013년 싼이중공업 콘크리트기계 매출액은 190억 위안을 초과해 세계 1위를 기록했으며, 굴착기 매출액은 79억 위안을 초과해 국내시장 점유율(14%) 1위를 달성함
 - 250톤 급 이상 크롤러크레인 제품에서도 시장점유율(40%) 1위를 차지함
 - 2013년 싼이중공업의 해외판매 매출액은 108.7억 위안으로, 주영업부문 매출액의 29.9%를 차지하였으며, 수출증가율 또한 업계 1위를 기록하였음
 - 2013년 싼이중공업 3대 비용항목(판매비용, 관리비용, 재무비용)의 매출액 비중은 전년비 1.7%p 감소함
- 싼이중공업 주요 제품의 매출이익률은 비교적 높은 수준을 유지하고 있으며, 2013년 굴착기 및 도로건설장비 매출이익률은 전년비 각각 6.5%p, 2.4%p 상승하였음
 - 2013년 싼이중공업의 콘크리트기계, 크레인 및 파일링 기계 제품 매출이익률은 각각 전년비 13.4%p, 3.2%p, 2.2%p 하락함

[그림 13] 싼이중공업 영업이익 비중



자료: 싼이중공업 연보, 포스코경영연구소 정리

[그림 14] 싼이중공업 제품별 매출이익률



2011~13년 시장수요의 둔화로 싼이중공업의 주요 재무지표는 다소 악화되었으나, 여전히 중국 기계산업 분야 상하이·선전거래소 상장기업의 평균수준을 상회하고 있음

- 2011~13년 중국 전체 기계산업이 침체기에 진입해 평균 영업이익 및 순이익은 적자를 기록함
- 반면, 싼이중공업은 연구개발혁신, 제조기술, 마케팅 서비스, 브랜드 영향력 등을 기반으로 시장점유율을 제고하고 순이익을 대폭 증가시킴

[표 1] 2011~13년 싼이중공업 주요 재무지표

지표 \ 기간	2011년		2012년		2013년	
	싼이	업계 평균	싼이	업계 평균	싼이	업계 평균
수익지표						
매출이익률	34.5%	31.6%	31.8%	29.8%	26.2%	26.7%
영업이익률	19.4%	-11.9%	13.0%	-12.9%	7.4%	-14.2%
순이익률	18.4%	-5.7%	12.8%	-16.0%	8.5%	-13.4%
운영능력						
자산이익률(ROA)	28.0%	9.6%	14.2%	7.3%	5.9%	5.6%
순자산이익률(ROE)	44.0%	13.6%	24.7%	10.4%	12.2%	6.9%

자료: 싼이중공업 연보, 금융계, 포스코경영연구소 정리

(발전계획)

싼이중공업은 기계산업이 구조조정 단계에 진입해 단기 내 성장속도가 크게 반등하기는 어렵지만, 중장기적으로는 안정적 성장세를 지속할 전망이다

- 2013년 국내외 경기가 다소 회복세를 보이며, 굴착기 제품의 판매율이 반등하기 시작하였고, 2014년 도로건설장비, 크레인 시황도 반등할 것으로 예상됨
- 중장기적으로 미국 경제성장이 호전되고, 중국 신형 도시화계획(2014-2020) 전략이 추진되면서 공정기계산업도 지속 발전할 것으로 예상됨
 - 2020년 중국 도시화율 60%를 달성하기 위한 과정에서 약 42억 위안의 투자수요가 발생하는 한편, 보장성 주택, 철로, 도시철도 건설 등은 공정기계 수요를 견인할 전망이다

싼이중공업과 싼이그룹은 거대도시를 중심으로 진출해 “설비제조 및 서비스”에 업무중점을 두는 한편 R&D 및 글로벌 경영에 박차를 가할 계획임

- 거대 도시를 중심으로 진출해 전략적 요충지를 확보하고 이에 맞는 최적화된 제품조합을 갖춰 산업자원을 통합조정하고 산업라인을 확장할 계획임
- 핵심업무를 기존 “단일 설비제조”에서 “설비제조 및 서비스”로 전환하고 주요 시장은 기존 “단일 국내시장”에서 “국제화”를 목표로 해외시장을 적극 개척할 계획임

- 핵심기술력 자체 연구개발, 핵심부품 자체제작 등을 통해 제품 경쟁력을 제고시키고, 생산원가를 절감할 계획임

싼이중공업은 산하 전액출자기업인 싼이중기(三一重机)를 홍콩거래소에 상장할 계획이며, 싼이중기의 주요 생산제품은 크레인임 (증권시보 사이트, '14.8)

- 싼이중공업은 싼이중기와 직원, 자산, 재무, 기구, 업무 등을 독립적으로 운영하고, 싼이중기 상장 이후, 기타 업무분야에 대한 기업운영에 어떠한 실질적 영향도 가하지 않을 계획이라고 발표함
- 싼이중기유한공사가 해외 상장에 성공하면, 독립적인 용자 플랫폼 확보를 통해 향후 굴착기 분야의 발전을 견인할 것으로 예상됨
 - 싼이중기(중국)유한공사의 해외상장은 기업의 전략 업그레이드, 핵심경쟁력 공고화, 지속가능한 발전 등을 촉진할 것으로 기대되고 있음

[Issue. 1] 中 TNC Steel의 현대제철 SWOT 분석 결과는?

※ 본 이슈는 중국 철강 전문 컨설팅사인 TNC Steel('14년 5월)의 자료를 정리한 것임

(강점: ①다양한 Product Mix, ②낮은 부채비율)

현대제철은 철근, H형강 등 봉형강류와 자동차강판, 후판 등 판재류의 다양한 제품 포트폴리오를 기반으로 수요산업 변동에 유연하게 대응할 수 있는 시스템을 갖추

- 현대제철의 제품은 자동차, 조선, 철도, 공정기계, 건축 등 다양한 수요가들에게 공급되고 있으며, 이로 인해 일부 수요산업의 불경기가 발생하더라도 경영실적에 미치는 부정적인 영향을 최소화할 수 있는 장점을 지님

'12년 현대제철의 부채비율(debt to equity ratio)은 1.1로 주요 경쟁사인 동국제강(2.0)과 인도 타타스틸(1.4)에 비해 낮음

(약점: ①내수시장 의존도 高, ②경영실적 하락세)

현대제철은 일본, 중국, 아세안, 유럽, 미주 등 세계 각지에서 사업을 영위하고 있지만, 내수 판매비중이 70%로 비교적 높은 수준을 유지함

- 그만큼 국내 정치 및 경제변동, 자연재해 등의 리스크에 쉽게 노출되어 있음

현대제철의 경영실적은 '11년부터 하락 추세이며, 실적 악화의 주요 원인은 한국 내수시장 불경기에 따른 평균 판매가격 하락임

- '13년 현대제철 매출액, 영업이익, 순이익은 전년비 각각 9.3%, 17.7%, 13.9% 하락함
- '12년 현대의 자산수익률(ROA)은 8.1%로 주요 경쟁사인 타타스틸(12.5%) 대비 낮음

(기회: ①한국건설 호경기, ②세계 자동차시황 개선 ③생산능력 지속 확대)

한국정부의 건설경기 부양정책 시행으로 산업 주기가 비교적 긴 인프라 투자가 확대됨에 따라 현대제철이 장기간 수혜를 입을 것으로 전망됨

- '13년 한국은 향후 4년 동안 SOC, 친환경 프로젝트 건설 등에 총 380억 달러를 투자한다는 계획을 발표하였으며, 국내 연구기관인 WMI의 전망에 따르면, 2012~2016년 기간, 한국 건설업 총생산액은 연평균 4.7% 증가하여 '16년 1,971억 달러에 달할 전망임
- 건설업 중 SOC 부문의 총생산액은 동기간 연평균 4.28% 증가하여 '16년 588억 달러에 달할 전망임

- 전세계 자동차 판매 증가는 현대제철의 자동차 강판사업에 기회요인으로 작용할 전망이다
 - IHS Automotive社에 따르면 전세계 자동차 판매량은 '13년 8,200만 대에서 '14년 8,500만 대로 증가하고, '18년에는 1억대를 넘어설 것으로 전망됨 ('13.12월)
 - 현대제철은 현대 및 기아 자동차의 전세계 판매량 증가와 함께 자동차강판 공급량을 확대함과 동시에 수익성이 개선될 것으로 전망됨
- 현대제철은 지난해 당진 3고로 완공으로 전기로 1,200만 톤과 고로 1,200만 톤의 조강생산능력을 갖춘 데 이어 현대하이스코 냉연사업부문 합병을 완료하며 글로벌 Top 일관제철소로 발돋움하기 위한 발판을 마련함
 - 현대하이스코 냉연사업부문 합병 이후에도 설비 및 신규사업 투자가 활발히 진행되고 있음
 - 현대제철은 후판 생산효율 극대화 및 품질경쟁력 향상을 위해 금년 4월 연간 200만 톤의 고부가가치 후판제품 생산이 가능한 1후판 공장 증설공사를 완료함

(리스크: ①해외환율 변동, ②환경규제 강화)

현대제철의 해외매출 의존도는 30%로 환율변화는 당사의 가격경쟁력, 수익성, 해외기지 생산에 직접적인 영향을 미침

국내외적으로 환경규제가 강화되는 추세이며, 이는 현대제철에 원가상승 압력으로 작용할 전망이다

(시사점)

TNC Steel의 분석을 토대로 볼 때 현대제철 SWOT 분석의 포인트는 ▶다양한 Product Mix(강점), ▶경영실적 하락세(약점), ▶자동차, 건설경기 호조(기회), ▶환차손·환경규제 등 원가상승 압력(위협)으로 볼 수 있음

- 현대제철은 다양한 제품군에서 고부가가치화를 통해 차별성을 갖추고 글로벌 무대에서 신규 수요를 창출함으로써 어려운 철강 환경 속에서도 성장기반을 마련해 나갈 계획임
 - 현대제철은 차체 경량화를 위한 자동차용 고강도강판 및 특수강 개발, 해양구조용 형강 개발 및 인증 등 다방면에서 설비 투자를 진행하고 있으며 꾸준한 연구개발로 차세대 철강시장 확장에 나서고 있음
- 현대제철은 자동차, 건설, 조선 등 자체 수요산업(Vertical Integration)을 바탕으로 불황기 생존력을 강화하고 있으며, 이와 같은 노력에 힘입어 금년 6월 현대제철은 WSD(World Steel Dynamics)가 선정한 세계에서 가장 경쟁력 있는 철강사에서 9위를 기록함
 - 현대제철은 지금까지 WSD 경쟁력 평가 순위에 한번도 포함되지 못하였으나, 금년 6월 평가에서 처음으로 진입에 성공했을 뿐만 아니라, 순식간에 9위를 기록하며 약진함

- 현대제철은 기술 숙련도, 하공정사업, 해외투자 리스크 관리 항목에서 10점 만점을 획득한 반면, 철광석(3점), 원료탄(3점) 등 연원료 확보에선 가장 낮은 점수를 기록함

☞ **최근 경영실적 하락세에도 불구하고, 수요가 Lock-in, 고부가 강재 판매 확대, 신규수요 창출 등 노력에 힘입어 향후 경영실적이 개선될 여지가 클 것으로 판단됨**

[Issue. 2] 중국기업 해외 철광산 투자 현황 분석

- ▶ 글로벌 철광석 수급구조가 전환되면서 최근 철광석 하락세가 지속되고 있으며, 최근 들어 다수의 전문가 및 기관들도 이 같은 추세가 장기간 이어질 것이라는 전망을 발표하고 있음
- ▶ 금년 5월 보산강철은 합작 파트너(AURIZON社)와 함께 14억 호주달러를 투자해 호주의 대형 철광석 업체인 AQUILA社를 인수하면서 중국 철강산업에서 큰 이슈가 되고 있음
- ▶ 지금까지 중국기업이 해외에 투자한 광산에 대해 총정리하고, 향후 해외 철광석 투자에 대한 방향과 대안을 찾아봄

(중국기업의 해외 철광산 투자 현황)

※ 중국기업 해외 철광산 투자 가운데 32개 주요 대형 프로젝트를 중심으로 정리

2005년 이후 중국의 해외 철광산 투자가 증가한 가운데 현재까지 총 200개 프로젝트를 초과하지만 대부분의 투자가 경제적 생산이 어려운 상황임

- 중국 기업들이 해외 철광산에 투자하기 시작한 것은 20세기 80년대부터이며 2005년 이후 철광석 가격이 급등하기 시작하면서 해외 광산에 대한 투자도 가속화되었음
- 2013년 말까지 해외 철광산 투자는 총 200건을 초과하였고 호주 서부, 캐나다 동북부, 아프리카 서부 등에 집중되어 있으며 기타 지역에 대한 투자도 증가하는 추세임
- 2013년까지 32개 주요 프로젝트의 투자규모는 무려 340억 달러에 달하고 총 철광석 자원량(광권)은 약 260억 톤에 달하지만 대부분 투자는 주로 2008년 이후에 추진된 프로젝트로 아직까지 실질적인 생산이 어려운 상황임

32개 주요 프로젝트는 크게 실적 및 현재 진행단계에 따라 다음과 같은 4가지 종류로 구분할 수 있음

- 이미 생산에 들어갔으며 현재까지 비교적 양호한 실적을 보이고 있는 철광산 프로젝트는 약 31.3%를 차지함
 - 중강그룹이 호주 Paraburdoo지역 Channar 광산에 투자한 프로젝트는 2007년부터 2009년까지 3년간 2억 달러에 달하는 수익을 창출했음
 - 보산강철과 Rio Tinto가 합작해 개발한 호주 서부지역의 Paraburdoo 광산과 Vale와 합작 개발한 AguaLimpa 광산도 현재까지 비교적 양호한 경제적 효과를 보이고 있음
 - 이외 2010년 무한강철이 라이베리아에 투자한 철광산도 2013년부터 정식으로 생산에 들어갔으며 현재 무한강철의 생산에 투입되고 있음
- 이미 생산했지만 투입·산출에서 예상과 큰 격차를 보이는 프로젝트는 12.6%를 차지함
 - 중신태부가 호주에 투자한 SINO 광산의 경우 당초 계획은 42억 달러를 투자해 2009년부터 생산을 시작하는 것이지만 이후 건설공기가 3년 지연되면서 2012년 11월에 생산을 시작하고 2013년부터 본격화 되었으며, 실제 투자규모도 무려 100억 달러에 달함
 - 2006년 중야그룹(MCC)이 아르헨티나에 투자한 프로젝트는 2010년부터 생산을 시작했지만, 실제 생산량은 당초 계획했던 수치보다 낮은 한편, 철광석의 인(P)함량도 높아 판매마저 어려운 상황에 부딪쳐 지금까지 적자를 나타내고 있음
- 이미 투자했지만 여러가지 문제로 개발이 어려운 프로젝트는 9.4%를 차지함
 - 중강그룹이 투자한 Weld Range 광산은 외부 철도, 항구 등 인프라가 완비되지 않아 현재까지 개발 준비단계에 놓여 있음
 - 2008년 중야그룹(MCC)이 4억 호주달러를 투자한 CapeLambert 광산은 현재까지 18억 위안의 손실을 보이고 있으며 최근에는 철수방안을 마련하고 있는 것으로 알려짐
- 투자를 했지만 광산 개발 관련 사전 준비단계에 놓인 프로젝트는 46.9%를 차지함
 - 보산강철이 현재 투자한 Aquila광업, 중경강철이 참여한 호주의 Extension Hill 프로젝트 이외에 중국알루미늄을 포함한 다수 기업이 공동으로 아프리카에 투자한 Simandou 광산과 무한강철이 캐나다에 투자한 광산 등이 이에 포함됨

중국의 해외 철광산 투자는 과거 중앙 국유기업이 주도하였으나 최근 들어 민영기업의 투자가 증가하고 있으며, 투자규모도 1억 달러 이하 투자가 다수를 차지함

- 해외 광산 투자를 보면 주로 제선 및 제련 능력을 갖춘 대형 철강사를 중심으로 진행되고 있는데 32개 주요 프로젝트에서 22개는 이러한 기업들이며, 나머지 기업들도 중강그룹, 중야그룹 등 철강과 관련된 사업에 진출한 기업임
- 과거 중앙기업들이 해외 투자에서 거듭 실패하면서 현재는 신중한 태도를 보이고 있는 반면 민영기업과 지방 국영기업들은 비교적 적극적인 모습을 보이고 있음
 - 최근에 진행된 사천태봉(2012), 하북강철(2012), 사천한룽(2011), 강소고전(2012) 등 기업들의 해외 프로젝트가 이에 해당됨

- 2009년 이후 주로 중소형 광산을 중심으로 투자를 진행해오면서 현재는 전체 투자에서 중소형 광산이 차지하는 비중이 비교적 높음
- 2009~2011년 해외 광산 투자의 프로젝트당 평균 투자규모는 5,779만 달러이며, 투자 규모가 1억 달러 이하인 프로젝트가 무려 90%(건수 기준)를 차지하고 있음

[표 2] 중국 기업 해외철광산 투자 현황(32개 주요 프로젝트)

순서	투자국	광산(혹은 기업)	자원량 (억톤)	광권량 (억톤)	중국기업	중국 투자 비중(%)	합작 시간	생산 시간	연간 생산 (만톤)	지분 투자 비중 연간 확보량(만톤)
1980~2000년										
1	호주	Channar	2	0.8	중강그룹	40	1987	1990	1000	400
2	페루	MARCONA	15.4	15.15	수도강철	98.4	1992	1992	700	700
2001~2007년										
1	브라질	AugaLimpa	1.6	0.8	보산강철	50	2001	2001	600	300
2	호주	Paraburdoo	3.1	1.43	보산강철	46	2002	2002	1,000	460
3	호주	Wheelarra	1.75	0.7	당산강철 등	40	2004	2004	1,200	480
4	가봉	Belinga	11.3	8.48	CMEC	75	2004	준비	3,000	2,250
5	러시아	Berezov	4.5	4.5	서양그룹	100	2005	2010	500	500
6	베트남	Quy Sa	1.12	0.5	곤명강철	45	2005	2006	300	135
7	호주	Karara	14.28	7.14	안산강철	50	2007	2012	1,000	500
8	아르헨티나	Sierra Grande	4	2.8	중야그룹	70	2007	2009	143	100
9	호주	SINO	25	25	중신태부 등	100	2006	2013	2,760	2,760
2008년~지금										
1	호주	Cape Lambert	19.15	19.15	중야그룹	100	2008	준비	1105	1105
2	호주	Midwest社	2.62	2.62	중강그룹	100	2008	준비	1500	1500
3	호주	Mount Gibson社	1.6	0.64	수도강철	40	2008	이미 생산	700	300
4	호주	Bungalow Magnetite	2.5	1.25	포두강철	50	2008	준비	500	250
5	마다가스카르	Solala	5.86	4.69	무한강철 등	80	2008	준비	542	434
6	카멜론	Lobe	6.31	6.15	중강그룹	97.5	2008	준비	417	407
7	호주	Aquila社	6.5	0.98	보산강철	15	2009	준비	---	---
8	호주	CXM社	6.68	4.01	무한강철	60	2009	준비	1,000	600
9	호주	FMG社	22	3.83	화룽강철	17.4	2009	이미 생산	12,700	2,210
10	호주	Extension Hill	16.68	10.01	중강강철	60	2009	준비	1,000	600
11	페루	Pongo	30	30	치박홍달	100	2009	준비	1,500	1,500
12	브라질	MMX社	4.6	0.99	무한강철	21.52	2010	이미 생산	950	204
13	시에라리온	Tonkolili	128	43.52	산동강철 등	34	2010	2013	1,200	413
14	라이베리아	봉광산	13.1	13.1	무한강철 등	100	2010	2014	1,000	1,000
15	기니	Simandou	22.5	6.53	중국알루미늄 등	29	2010	준비	9,500	3,100
16	캐나다	Century	8.52	3.41	무한강철	40	2011	준비	3,600	1,200
17	캐나다	Lac Otelnok	64.5	38.7	무한강철	60	2011	준비	5,000	3,000
18	카멜론	Mbalam	4.36	0.81	사천한룽	18.6	2011	준비	3,500	650
19	호주	Yougloo	5.73	3.82	사천태풍	66.7	2012	준비	900	300
20	멕시코	Minera社	1	0.49	강소고전	49	2012	준비	600	300
21	캐나다	Kam	10.9	2.17	하북강철	19.9	2012	준비	800	160
합계			467.16	264.17					60,217	27,818

주: 보산강철은 호주 Aquila社의 지분 15%를 소유했지만, 2014년 5월 2일 나머지 지분을 모두 매입하면서 100% 지분을 소유하게 되었으며, 2017~2018년부터 철광석을 생산할 계획임
 자료: TNC, Mysteel, CISA 등 언론 보도자료 포스코경영연구소 종합 정리

(중국기업이 투자한 해외광산 경쟁력 분석)

글로벌 대형 광산업체들의 프로젝트를 보면 대부분 부광(富矿), 자동화, 저원가 등 측면에서 경쟁력 우위가 있음

- 글로벌 대형 광산업체들이 소유하고 있는 광산을 보면 대부분 부광이 많으며 기본적으로 철광석 기초 품위가 55%에 달하고 있음
- 글로벌 광산업체들은 자동화 비율이 높고 선진적인 설비를 사용하고 있는데, 한 예로 스웨덴 광산의 경우 연산 1,800~2,200만 톤 규모의 광산에서 작업하는 근로자는 500명뿐임
- 또한 이러한 광산업체들이 소유하고 있는 광산들은 대부분 노천광산이기 때문에 채굴비용이 낮아 생산원가도 상대적으로 낮음
 - 《세계철광자원개발실천(世界铁矿资源开发实践, '13.1)》에 따르면, FOB 기준 Rio Tinto의 원가는 27\$, FMG는 40\$, 브라질 Vale는 22\$, 남아공은 32\$, 인도는 24\$ 수준임

반면 중국기업이 해외에 투자한 광산들은 대부분 빈광이 많고 품위가 낮음

- 중국이 해외에 투자한 광산들을 보면 빈광이 다수이며 평균 철광석 품위는 35%이하임
 - 중국 기업에 호주에 투자한 Karara, Sino Cape Preston, Cape Lambert, Midwest Iron, Mt Gibson 등 프로젝트의 철광석 품위는 비교적 낮은 편임

[표 3] 글로벌 기업의 호주 철광산 투자 프로젝트 평균 품위

투자광산(프로젝트)	광산업체	철광석 매장량 (백만톤)	평균품위 (Fe%)	철 함량 (백만톤)
Hamersley Iron	Rio	6173	61.5	3794
Hamersley Iron	Rio	3113	62.3	1938
Hamersley Iron	Rio	1750	57	998
Yandicoogina	Rio	1045	58.1	607
Robe River	Rio, 미츠비시물산, 이토추상사	1962	58	1138
Robe River	Rio, 미츠비시물산, 이토추상사	655	61.1	400
East Pilbara	FMG	3324	57.2	1900
Solomon	FMG	2224	56.2	1250
Newman	BHPB, 미츠비시물산, 이토추상사	3083	61	1852
Jimblebar	BHPB, 미츠비시물산, 이토추상사	1602	60.4	968
Newman	BHPB, 미츠비시물산, 이토추상사	1049	59.6	625
Manilana Creek	BHPB, Brockman	1844	56.5	1042
Manilana Area C	BHPB, Brockman	1283	58.9	755
Manilana Area C	BHPB, Brockman	1207	61.6	743
Manilana Creek	BHPB, Brockman	1510	59.5	898
Manilana	Brockman	1394	43.9	612
Hope Downs	Hancock, Rio	683	61.1	419
Hope Downs	Hancock, Rio	660	60.8	401

자료: TNC, Mysteel, CISA 등 언론 보도자료 포스코경영연구소 종합 정리

[표 4] 중국 기업의 호주 철광산 투자 프로젝트 평균 품위

투자광산(프로젝트)	투자기업	철광석 매장량 (백만톤)	평균품위 (Fe%)	철 함량 (백만톤)
Karara Blue Hills	GOLD BETTER LIMITED, 안산강철	2488	35.9	892
Sino Cape Preston	중신태부	2314	23.3	538
Balmoral South	Australian Resource Mining, 수도강철	1605	31.2	500
Cape Lambert	중야그룹	1556	31.2	485
Glacier Valley	FMG, 보산강철	1230	33.1	407
Midwest Iron	중강그룹	550	35.4	195
Mt Gibson	수도강철	255	30.3	77
Yalgoo	사천대풍	113	25.3	28

자료: TNC, Mysteel, CISA 등 언론 보도자료 포스코경영연구소 종합 정리

(중국기업의 해외 철광산 투자에 존재하는 문제점)

중국기업들은 대부분 적합한 투자 시기를 놓쳐 우량 자원에 대한 투자가 적음

- 20세기 80~90년대 Rio Tinto, Vale 등 글로벌 광산업체들은 중국 철강사들에게 합작 투자를 제안했으나 당시 중국 기업들이 대부분 거절하여 적합한 투자시기를 놓치게 되었음
- 2005년 이후 철광석 가격이 급등하기 시작하고 중국 기업들이 해외 광산개발에 나서면서 결국 투자비용이 높고, 철광석 품위가 낮은 광산에만 투자할 수 있게 됨

글로벌 투자 경험이 적은 중국 기업들은 해외 광산 투자에서 어려움이 가중됨

- 해외 글로벌 기업에 비해 중국 기업들의 본격적인 해외 진출은 2005년 이후부터 시작되었기 때문에 해외 투자에 있어서 비교적 맹목적이고 충분한 사전 조사가 없었음
- 또한, 다수의 중국 기업들은 국내 기준(투자, 인건비, 생산관리, 인프라 등)을 참고로 해외 투자를 진행했기 때문에 프로젝트를 추진하면서 거둬진 손실과 실패를 겪게 되었음

아프리카 광산 투자에 있어서 인프라, 정치 등 요인이 매우 중요하게 작용함

- 비록 아프리카 중서부 지역의 철광산은 품위가 상대적으로 높고, 채굴도 용이하지만 철도, 항만 등 인프라가 부족해 프로젝트의 총 투자 비용이 매우 높음
 - 중국 알루미늄(Chinalco) 등 중국 여러 기업들이 공동으로 투자한 아프리카의 Simandou 광산 개발을 위해서는 우선 670km에 달하는 철도를 건설해야 되는 상황임

(시사점)

현재 중국기업은 지금까지 진행된 투자에 대해 재평가를 실시하고 과감한 결정을 내릴 필요성이 증대된 상황임

- 현재 철광석 가격이 \$100 이하로 하락하고 장기간 상승세를 회복하기 어려운 상황에서 지금까지 투자된 해외 광산에 대해 재평가를 진행하고 투자방안을 조정할 필요성이 높음

또한, 중국 기업들은 해외 투자 전략을 조정하고 주요 광산기업들과의 협작을 강화할 필요가 있음

- 과거의 일반적인 투자형태인 '매입+소유' 형식에서 벗어나 일본의 투자방식을 벤치마킹하여 지분형식으로 참여하면서 리스크를 최소화하는 동시에 주요 광산기업들과의 협작을 강화해 투자 원가를 낮추는 방안을 강구해야 함

상세통계(별첨)

[별표 1] 중국 주요 철강제품 생산현황(단위: 만 톤, %)

구분	2013 년		2014 년						
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	6 월	7 월	전년비	1~7 월	전년비
조강	77,904.1	7.5%	20,269.9	20,921.0	6,929.4	6,832.4	1.5%	48,076.1	2.7%
강재	106,762.2	11.4%	26,141.0	29,084.1	9,804.4	9,476.3	3.7%	64,723.2	5.8%
봉강·선재	43,528.5	11.8%	10,516.8	11,745.5	3,976.0	3,797.6	3.2%	26,032.8	6.8%
형강	7,020.4	16.8%	1,588.5	1,829.0	608.3	554.4	0.3%	3,971.9	5.0%
판재류	45,019.8	10.1%	11,215.4	12,073.5	4,067.6	4,042.3	4.0%	27,401.3	4.1%
후판	18,863.1	7.4%	4,702.8	5,005.6	1,687.4	1,714.6	2.9%	11,426.4	1.6%
열연	12,214.4	12.3%	2,965.0	2,977.5	1,002.2	982.2	-4.6%	7,008.3	0.6%
냉연	8,007.0	11.1%	2,024.2	2,363.1	785.0	780.2	12.1%	5,167.3	10.0%
전기강판	838.5	28.4%	224.6	210.6	70.9	74.9	11.4%	510.1	8.8%
표면처리	5,096.8	11.4%	1,298.8	1,516.8	522.1	490.5	14.8%	3,289.2	12.0%
강관	7,979.0	7.7%	1,871.0	2,359.7	791.9	768.1	7.8%	4,992.2	5.2%
철도용 강재	608.0	19.7%	153.7	170.3	51.8	44.6	-16.3%	354.0	3.1%
기타 강재	2,358.5	21.3%	795.6	906.2	308.8	269.4	5.9%	1,971.0	24.6%

주 : 제품 분류기준은 후판(특후판, 후판, 중판, 후물광/협폭강대), 열연(열연박판, 열연광/협폭강대),
 냉연(냉연박판, 냉연광/협폭강대), 표면처리(아연도, TP, 칼라)임. 기간말과 월별 합은 차이가 있음
 자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.8)

[별표 2] 중국 강재 명목소비 추이(단위: 만 톤, %)

구분	2013 년		2014 년						
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	6 월	7 월	전년비	1~7 월	전년비
강재	101,936.2	12.0%	24,667.7	27,181.3	9,210.5	8,792.8	1.3%	60,663.4	4.3%
봉강·선재	41,920.6	11.9%	9,992.0	11,102.7	3,773.5	3,560.2	-1.0%	24,627.8	3.7%
형강	6,648.6	20.2%	1,488.0	1,709.5	570.8	518.9	-3.5%	3,716.3	2.4%
판재류	43,444.3	10.7%	10,653.2	11,295.7	3,823.1	3,751.0	0.5%	25,770.0	1.7%
후판	18,055.7	7.8%	4,405.6	4,598.5	1,566.6	1,568.0	-1.9%	10,575.6	-0.9%
열연	12,295.9	11.9%	2,987.0	2,989.3	1,004.3	986.1	-8.8%	7,046.0	-4.6%
냉연	7,997.2	12.7%	1,983.9	2,300.6	764.6	745.3	14.3%	5,029.7	12.9%
전기강판	877.8	25.0%	234.1	218.1	72.9	77.3	9.8%	529.6	7.7%
표면처리	4,189.7	12.7%	1,042.6	1,189.2	414.7	374.3	12.9%	2,589.4	10.7%
강관	7,064.4	5.8%	1,669.6	2,114.1	717.3	686.1	13.5%	4,463.2	9.9%
철도용 강재	581.2	22.9%	143.6	153.8	48.7	41.7	-17.8%	324.5	1.4%
기타 강재	2,029.0	29.1%	721.4	805.5	277.1	234.9	50.6%	1,761.7	65.7%

자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.8)

[별표 3] 중국 철강 제품별 수출 현황(단위: 만 톤, %)

구분	2013 년		2014 년						
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	6 월	7 월	전년비	1~7 월	전년비
강재	6,233.8	11.9%	1,832.7	2,268.2	707.2	805.8	56.6%	4,906.7	36.9%
봉강·선재	1,710.6	45.6%	552.9	674.8	213.3	248.5	88.1%	1,476.1	53.8%
형강	410.5	22.5%	110.7	129.6	40.3	38.7	56.4%	279.0	15.1%
판재류	2,764.1	2.5%	863.6	1,081.1	338.0	392.6	62.1%	2,337.3	48.2%
후판	1,070.0	1.3%	369.5	484.5	145.4	171.6	94.0%	1,025.6	68.8%
열연	33.4	30.4%	10.8	16.0	5.7	4.9	94.1%	31.7	54.2%
냉연	405.6	-2.0%	130.0	150.3	46.6	64.6	69.8%	344.9	45.3%
전기강판	27.8	-0.3%	7.0	7.6	2.0	2.6	7.0%	17.3	15.5%
표면처리	1,226.8	4.7%	346.2	422.7	138.3	148.8	34.4%	917.8	31.7%
강관	957.1	-0.6%	213.4	258.5	78.6	86.1	6.1%	558.0	-2.3%
철도용 강재	37.8	-29.9%	11.8	17.4	3.4	3.2	8.1%	32.4	20.1%
기타 강재	353.7	1.2%	80.4	106.8	33.7	36.7	17.3%	223.8	8.9%

자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.8)

[별표 4] 중국 철강 제품별 수입 현황(단위: 만 톤, %)

구분	2013 년		2014 년						
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	6 월	7 월	전년비	1~7 월	전년비
강재	1,407.8	3.1%	359.3	365.3	113.3	122.3	3.9%	846.9	5.8%
봉강·선재	102.7	14.8%	28.1	32.0	10.8	11.1	13.5%	71.2	31.0%
형강	38.7	19.3%	10.1	10.1	2.8	3.2	-17.5%	23.4	10.2%
판재류	1,188.6	1.9%	301.4	303.3	93.4	101.3	4.2%	706.0	3.6%
후판	262.6	3.2%	72.3	77.4	24.6	25.1	13.2%	174.8	20.1%
열연	114.9	19.7%	32.9	27.7	7.8	8.8	6.2%	69.4	1.1%
냉연	395.7	1.5%	89.8	87.7	26.1	29.7	-10.0%	207.2	-10.8%
전기강판	67.1	-5.6%	16.6	15.2	4.1	5.1	-12.2%	36.9	-9.5%
표면처리	319.7	-9.8%	90.0	95.1	30.9	32.6	16.9%	217.9	12.1%
강관	42.5	-0.3%	11.9	12.9	4.0	4.1	11.5%	29.0	22.9%
철도용 강재	11.1	-4.8%	1.7	0.8	0.2	0.3	-63.1%	2.8	-52.9%
기타 강재	24.2	3.9%	6.1	6.2	2.0	2.2	-1.2%	14.5	4.8%

자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.8)

[별표 5] 중국 강재 순수출 현황(단위: 만 톤, %)

구분	2013 년		2014 년						
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	6 월	7 월	전년비	1~7 월	전년비
수입	1,462.9	4.4%	367.0	376.7	116.0	123.6	1.1%	867.3	3.9%
강재	1,407.8	3.1%	359.3	365.3	113.3	122.3	3.9%	846.9	5.8%
반제품	55.2	53.0%	7.7	11.4	2.7	1.3	-71.3%	20.3	-40.5%
수출	6,234.2	11.9%	1,832.8	2,268.6	707.2	805.8	56.6%	4,907.2	36.9%
강재	6,233.8	11.9%	1,832.7	2,268.2	707.2	805.8	56.6%	4,906.7	36.9%
반제품	0.4	-5.9%	0.1	0.4	0.0	0.0	39.2%	0.5	113.6%
순수출	4,771.2	14.4%	1,465.8	1,891.8	591.2	682.3	73.9%	4,039.9	47.0%
강재	4,826.0	14.7%	1,473.3	1,902.8	593.9	683.6	72.3%	4,059.7	45.9%
반제품	-54.8	N/A	-7.6	-11.0	-2.7	-1.3	N/A	-19.8	N/A

자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.8)

[별표 6] 중국 강재 제품별 순수출 현황(단위: 만 톤, %)

구분	2013 년		2014 년						
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	6 월	7 월	전년비	1~7 월	전년비
강재	4,826.0	14.7%	1,473.3	1,902.8	593.9	683.6	72.3%	4,059.7	45.9%
봉강·선재	1,607.9	48.1%	524.8	642.8	202.5	237.4	94.1%	1,405.0	55.1%
형강	371.8	22.9%	100.5	119.5	37.5	35.6	70.0%	255.6	15.5%
판재류	1,575.5	3.0%	562.2	777.8	244.6	291.3	100.8%	1,631.3	82.1%
후판	807.4	0.7%	297.2	407.1	120.8	146.5	121.0%	850.8	84.1%
열연	-81.5	N/A	-22.0	-11.8	-2.1	-3.9	N/A	-37.7	N/A
냉연	9.8	-59.1%	40.3	62.5	20.5	34.9	598.0%	137.7	2621.9%
전기강판	-39.3	N/A	-9.5	-7.6	-2.1	-2.5	N/A	-19.6	N/A
표면처리	907.1	10.9%	256.2	327.7	107.4	116.2	40.3%	699.9	39.2%
강관	914.6	-0.7%	201.4	245.6	74.6	82.0	5.8%	529.0	-3.4%
철도용 강재	26.8	-36.8%	10.1	16.6	3.1	2.9	37.7%	29.6	40.9%
기타 강재	329.5	1.0%	74.2	100.6	31.7	34.4	18.7%	209.3	9.2%

자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.8)

[별표 7] 중국 주요 철강사 2014년 1~6월 생산현황(단위: 만 톤, %)

구분	조강			강재		
	1~6 월	전년동기	전년비(%)	1~6 월	전년동기	전년비(%)
중국 전체	41,191	39,996	3.0	55,225	51,880	6.4
중점 철강사	31,958	30,795	3.8	30,916	29,737	4.0
31 대 중점 철강사	24,737	23,934	3.4	23,827	23,140	3.0
전국 비중(%)	60	60	0.2%p	43	45	-1.5%p
하북강철 (河北)	2,314	2,254	2.7	2,264	2,236	1.2
보산강철 (宝钢)	2,217	2,014	10.1	2,182	1,979	10.3
무한강철 (武钢)	1,953	1,925	1.5	1,938	1,866	3.9
사강 (沙钢)	1,746	1,723	1.3	1,638	1,649	-0.7
안산강철 (鞍本)	1,728	1,641	5.3	1,646	1,557	5.7
수도강철 (首钢)	1,507	1,452	3.8	1,424	1,411	0.9
산둥강철 (山东)	1,126	1,134	-0.7	1,121	1,135	-1.2
마안산강철 (马钢)	908	895	1.4	876	872	0.4
본계강철 (本钢)	807	841	-4.1	789	843	-6.4
신무안강철 (新武安)	789	751	5.0	723	701	3.1
화룽강철 (华菱)	776	706	9.9	749	693	8.1
건룽강철 (建龙)	750	708	5.9	681	651	4.6
일조강철 (日照)	647	648	-0.2	636	638	-0.2
방대특강 (方大钢铁)	635	615	3.2	639	613	4.3
태원강철 (太钢)	540	482	12.0	482	462	4.3
안양강철 (安钢)	536	474	13.0	526	457	15.1
주천강철 (酒钢)	530	526	0.7	515	513	0.5
종횡강철 (纵横)	496	502	-1.1	487	493	-1.2
포두강철 (包头)	481	525	-8.5	444	495	-10.3
하북경업 (敬业)	466	501	-7.0	464	499	-7.0
중천강철 (常州中天)	460	436	5.5	454	436	4.0
보해강철 (渤海钢铁)	456	439	4.1	441	379	16.3
진서강철 (津西)	456	439	4.1	441	379	16.3
신여강철 (新余)	438	413	6.1	403	379	6.3
삼명강철 (三钢)	422	394	7.1	418	388	7.6
중신태부 (中信泰富)	398	377	5.6	328	312	5.0
섬서강철 (陕西钢铁)	396	410	-3.5	393	409	-3.9
국풍강철 (国丰)	391	395	-0.9	385	396	-2.8
남경강철 (南钢)	370	313	18.2	340	299	13.8
릉원강철 (凌源钢铁)	252	250	0.9	254	242	4.8
중경강철 (重钢)	207	296	-30.1	198	274	-27.8

자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.8)

[별표 8] 중점 철강사 수익성 변화(단위: 억 위안, %)

구분	2013 년		2014 년					
	1~12 월	전년비	4 월	5 월	6 월	전월비	1~6 월	전년비
공업총생산액	30,644.8	-1.1	2,292.2	2,543.6	2,494.1	-1.9	15,053.1	-3.1
매출액	36,875.6	3.9	3,183.5	3,166.6	3,106.5	-1.9	18,130.5	1.1
세전이익	228.9	1,901.9	12.3	28.5	57.6	102.4	74.8	133.5

자료: 연합강철망(2014.8)

[별표 9] 중국 철강수요산업 현황(단위: 만 대, 만 DWT, %)

구분	2013 년		2014 년						
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	6 월	7 월	전년비	1~7 월	전년비
자동차	2,211.7	14.8%	589.2	589.2	185.6	172.0	8.6%	1,350.5	9.5%
민용 선박	6,146.8	-24.7%	950.7	1,302.7	474.4	383.3	5.4%	2,634.7	0.4%
가전	30,875.4	8.5%	7,735.8	9,432.9	3,092.2	2,645.5	2.0%	19,721.6	6.0%
세탁기	7,201.9	8.2%	1,562.7	1,714.1	559.6	581.8	6.2%	3,843.4	-2.5%
냉장고	9,340.6	10.6%	2,164.1	2,887.6	944.8	832.1	-5.2%	5,874.3	3.4%
에어컨	14,332.9	11.6%	4,009.0	4,831.2	1,587.8	1,231.6	7.4%	10,003.9	14.7%

주: 가전 통합 전년비는 포스코경영연구소 통계 이용 직접계산

자료: NBSC, 중국자동차공업협회(2014.8)

POSRI China Steel Monthly Brief

2014년 8호

집 필: 안병국, 남대엽, 장서연, 주현, 최영훈

발 행: (주)포스코경영연구소 북경사무소

발 행 일: 2014년 8월 29일

주 소: 北京 朝陽區 東三環北路 丙2號 天元港中心 B座806室

전 화: (86-10) 8440-0260(대표)

E-mail : achates@posri.re.kr, dynam@posri.re.kr

※ POSCO경영연구소의 허가 없이 본 보고서에 기재된 일부 또는 전체 내용의 무단 도용 및 복제를 금지합니다.