

철강수급실적 2~7

- 2014년 1~10월 조강생산 전년비 2.1% 증가한 6.85억 톤 기록
- 1~10월 강재 수출 전년비 42.4% 증가, 수입은 전년비 4.7% 증가
- 10월 말 철강제품 가격, 봉형강류를 중심으로 소폭 반등
- 1~10월 철광석 생산 전년비 6.4% 증가, 수입은 16.5% 증가

2014 년 중국 철강수급 실적 (만 톤)

	2013 년	2014 년					
	1~12 월	Q1	Q2	Q3	9 월	10 월	1~10 월
강재생산	106,762.2	26,141.0	29,084.1	28,628.1	9,574.8	9,525.1	93,446.7
수입	1,407.8	359.3	365.3	382.3	137.1	109.0	1,216.0
수출	6,233.8	1,832.7	2,268.2	2,444.2	852.8	855.9	7,400.9
명목소비	101,936.2	24,667.7	27,181.3	26,566.2	8,859.1	8,778.2	87,261.8
전년동기대비 증감률							
강재생산	11.4%	5.3%	7.1%	2.8%	1.7%	2.0%	4.7%
수입	3.1%	11.3%	1.5%	4.8%	10.2%	-4.6%	4.7%
수출	11.9%	27.0%	39.5%	50.8%	73.2%	68.8%	42.4%
명목소비	12.0%	5.3%	5.0%	-0.1%	-1.4%	-1.2%	2.9%

* 자료: 연합강철망 등 자료 종합 ('14.11)

철강업계동향 8~22

[이슈 분석]

- ▣ 중국 강재시황 하락 불구 경영실적 개선의 역설
- ▣ 철광석 가격 하락에 따른 中 철광석 업체들의 손실 정도는?
- ▣ 최근 중국에서 개최된 주요 철강회의 내용과 시사점
- ▣ 중국 조선산업 회복세 시현, 업황 전환 판단은 시기상조

상세통계(별첨) 23~27

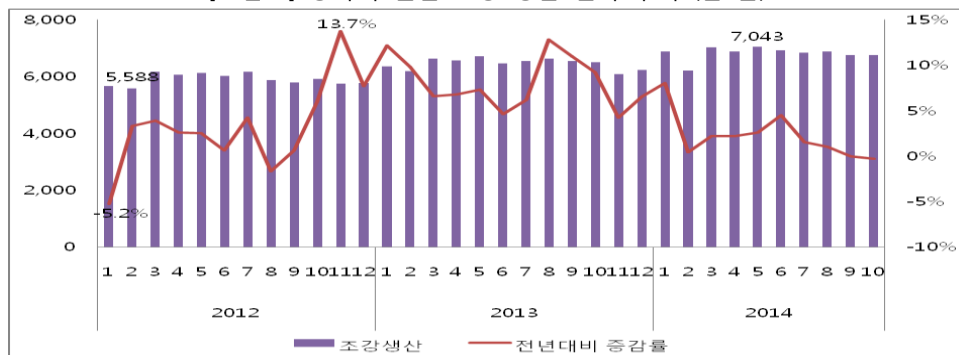
철강수급실적

◆ 2014년 1~10월 조강생산 전년비 2.1% 증가한 6.85억 톤 기록

생산, 1~10월 중국 조강 및 강재 생산량은 전년동기비 각각 2.1%와 4.7% 증가한 6억 8,535만 톤 및 9억 3,447만 톤을 기록함

- 10월 조강 생산량은 전년동월비 0.3% 감소한 6,752만 톤을 기록했으며, 강재 생산량은 전년동월비 2.0% 증가한 9,525만 톤을 기록함
- 1~10월 강재생산을 제품별로 보면, 대부분 강재 생산량이 전년동기비 증가한 가운데 표면처리(12.9%, 4,833만 톤)와 냉연(10.2%, 7,630만 톤)의 전년동기비 증가율이 가장 높음

[그림 1] 중국의 월별 조강 생산 변화 추이 (만 톤)



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

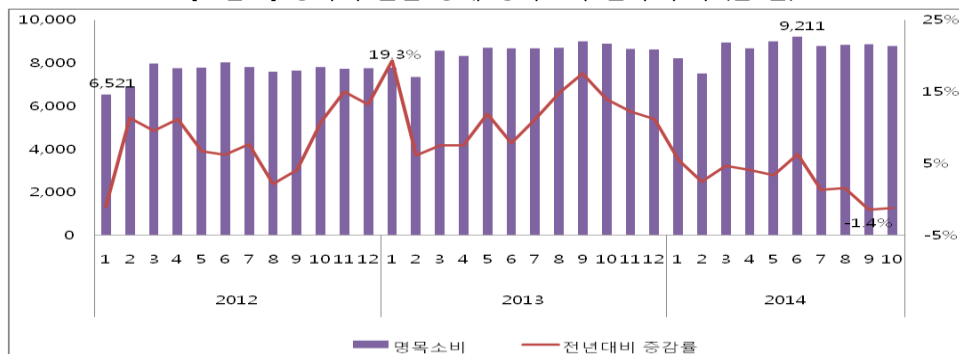
2014년 1~2월은 누적치만 발표되어 일평균 생산량으로 나누어 월간생산량을 추산함

자료: Custeel, POSCO경영연구소 정리 (2014.11)

명목소비, 1~10월 강재 명목소비는 전년비 2.9% 증가한 8억 7,262만 톤을 기록함

- 10월 강재 명목소비는 전년동월비 1.2% 감소한 8,778만 톤을 기록함
- 1~10월 명목소비를 제품별로 보면, 철도용 강재(-8.6%), 열연(-4.0%), 형강(-1.2%), 후판(-0.6%) 등 제품은 전년동기비 명목소비가 감소함

[그림 2] 중국의 월별 강재 명목소비 변화 추이 (만 톤)



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

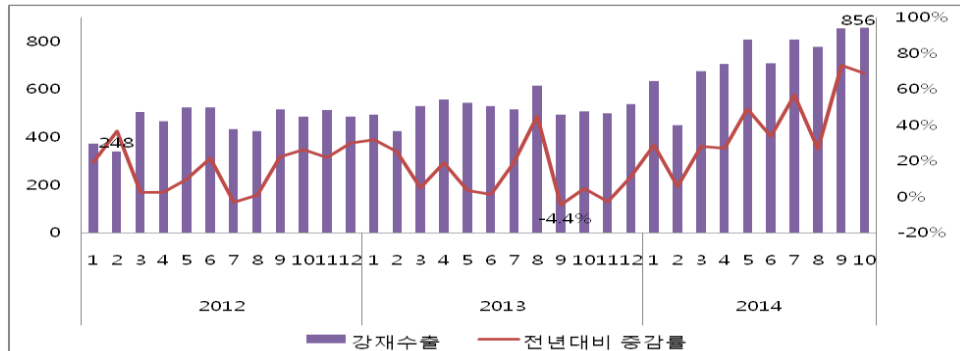
자료: Custeel, POSCO경영연구소 정리 (2014.11)

◆ 1~10월 강재 수출 전년비 42.4% 증가, 수입은 전년비 4.7% 증가

수출, 1~10월 강재 수출은 전년동기비 42.4% 증가한 7,401만 톤을 기록함

- 10월 강재수출은 전년동월비 68.8% 증가한 856만 톤을 기록함
- 1~10월 강재 수출을 제품별로 보면, 봉형강류와 판재류는 전년동기비 각각 52.7%, 52.0% 증가한 2,696만 톤과 3,505만 톤을 기록함

[그림 3] 중국의 월별 강재 수출 변화 추이 (만 톤)



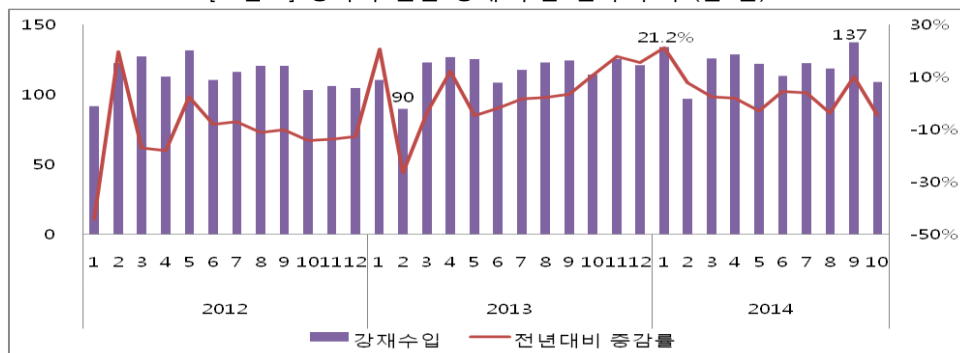
주: 우측 증가율은 해당월의 전년동기비. 상세 제품별 수출입 수치는 별첨 참조

자료: Custeel, POSCO경영연구소 정리 (2014.11)

수입, 1~10월 강재 수입은 전년동기비 4.7% 증가한 1,216만 톤을 기록함

- 10월 강재 수입은 전년동월비 4.6% 감소한 109만 톤을 기록함
- 1~10월 강재 수입을 제품별로 보면, 봉형강류와 판재류는 전년동기비 각각 15.7%, 3.0% 증가한 133만 톤과 1,012만 톤을 기록함

[그림 4] 중국의 월별 강재 수입 변화 추이 (만 톤)



주, 자료: [그림 3]과 동일

순수출, 1~10월 순수출(반제품 제외)은 전년비 53.3% 증가한 6,185만 톤을 기록함

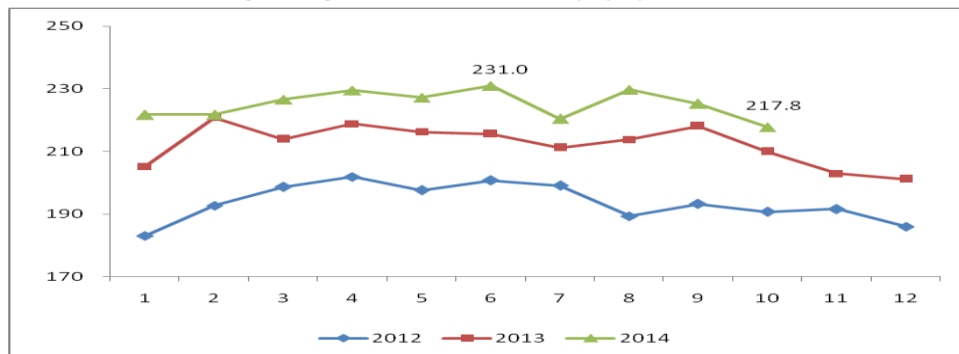
- 10월 강재 순수출은 전년동월비 90.2% 증가한 747만 톤을 기록함
- 1~10월 강재 순수출을 제품별로 보면, 열연(-55만 톤)과 전기강판(-24만 톤)이 순수입을 기록한 가운데 냉연은 전년동기비 13배 이상 증가한 220만 톤의 순수출을 기록함

◆ 1~9월 중점 철강사 매출액 전년비 0.2% 감소, 세전이익은 71.3% 증가

생산, 1~9월 중점 철강사(중국철강협회 회원 88개사) 조강생산량은 전년동기비 1.6% 증가한 4억 9,458만 톤을 기록함

- 1~9월 10대 철강사의 조강생산량을 살펴보면, 보산강철과 산둥강철은 전년동기비 각각 8.9%, 7.5% 증가한 반면, 무한강철과 본계강철은 전년동기비 각각 9.2%, 3.9% 감소함
- 10월 일평균 조강생산량은 9월 대비 3.3% 감소한 217.8만 톤을 기록함

[그림 5] 일평균 조강생산 변화 추이 (만 톤)

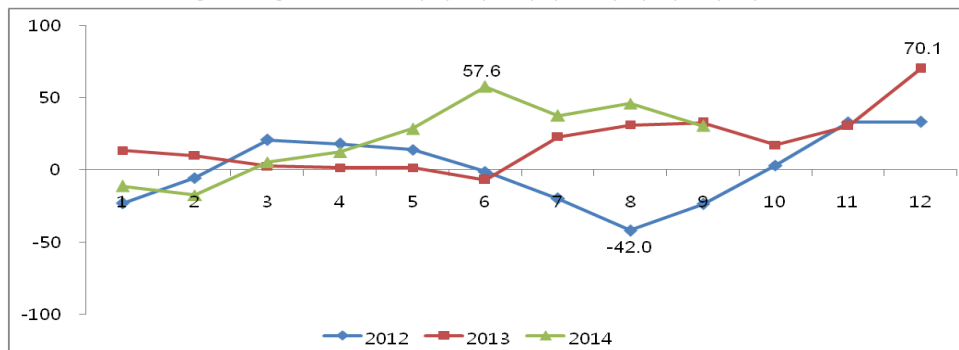


자료: CISA, POSCO경영연구소 정리 (2014.11)

경영실적, 1~9월 88개 중점 철강사 매출액은 전년동기비 0.2% 감소한 2조 7,172억 위안을 기록했으며, 세전이익은 71.3% 증가한 192.8억 위안을 기록함

- 9월 중점 철강사 매출액은 전월대비 2.1% 감소한 2,965억 위안을 기록했으며, 세전이익은 전월대비 34.1% 감소한 30.4억 위안의 흑자를 기록함
- 9월 중점 철강사 중 적자를 기록한 기업은 전월대비 5개 증가한 19개사이며, 적자기업의 총 적자 규모도 전월대비 2.2억 위안 증가한 11.5억 위안을 기록함 (Custeel, '14. 10월)

[그림 6] 중점 철강사의 세전이익 변화 추이 (억 위안)



주: 중점 철강사란 중국철강협회 회원 88개 사

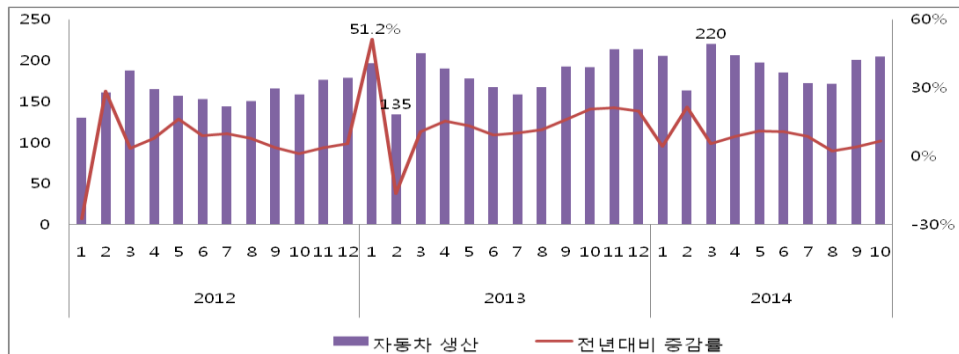
자료: CISA, POSCO경영연구소 정리 (2014.11)

◆ 1~10월 중국 자동차 생산량 전년비 7.9% 증가한 1,927만 대 기록

자동차, 1~10월 자동차 생산량은 전년비 7.9% 증가한 1,927만 대를 기록함

- 10월 자동차 생산량은 전년동월비 6.7% 증가한 204만 대를 기록함
- 1~10월 승용차 생산량은 전년동기비 11.2% 증가한 1,614만 대를 기록했으며, 상용차 생산량은 전년동기비 6.3% 감소한 313만 대를 기록함

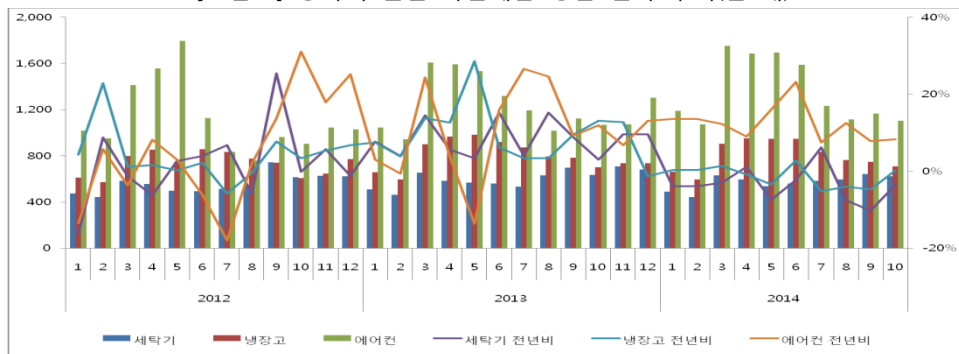
[그림 7] 중국의 월별 자동차 생산 변화 추이(만 대)



자료: 중국자동차공업협회, POSCO경영연구소 정리 (2014.11)

가전, 1~10월 냉장고(8,030만 대), 에어컨(1억 3,398만 대) 생산량은 전년동기비 각각 0.8%, 13.3% 증가한 반면, 세탁기(5,722만 대)는 3.2% 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 (2014.11)

조선, 1~10월 민용선박 건조량은 전년동기비 3.7% 증가한 3,830만 DWT를 기록함

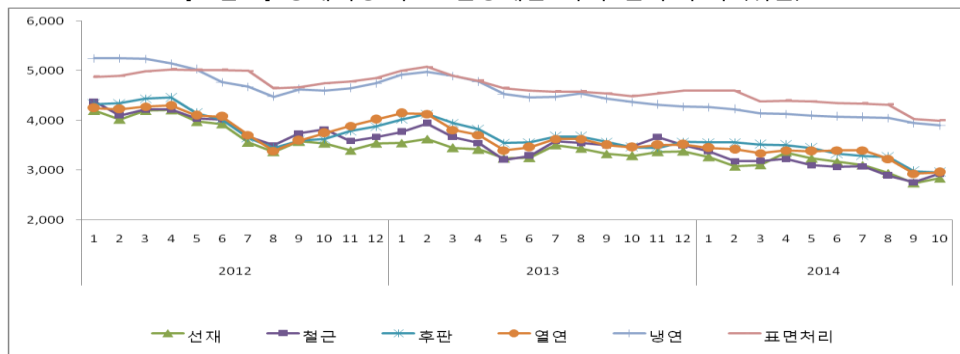
- 10월 민용선박 건조량은 전년동월비 7.3% 증가한 398만 DWT를 기록함

◆ 10월 말 철강제품 가격, 봉형강류를 중심으로 소폭 반등

가격, 10월 말 철강제품 가격(상해시장)은 봉형강류를 중심으로 소폭 반등함

- 5월 이후 약세를 지속했던 강재가격은 10월 들어 소폭 반등했으며, 철근(6.2%), 선재(3.6%) 등이 가격 상승세를 주도함
- 9월 급격한 시황 악화 이후 10월 강재가격은 소폭 반등에 성공했지만, 국경절 이후 내수 부진 및 연료가격 하락이 지속되고 있음

[그림 9] 상해시장 주요 철강제품 가격 변화 추이 (위안)



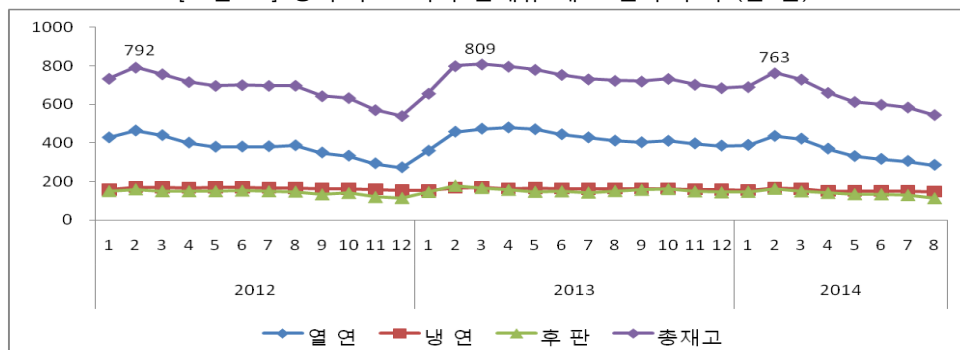
주: 매월 마지막 주 금요일 기준

자료: Custeel, POSCO경영연구소 정리 (2014.11)

재고, 10월 말 판재류 재고는 전월비 0.8% 감소한 522만 톤을 기록함

- 제품별로 보면, 열연(274만 톤)과 후판(103만 톤)은 전월말 대비 각각 0.9%, 2.7% 하락한 반면, 냉연(145만 톤)은 1.0% 증가함
- 전년동기와 비교해보면, 전체 판재류 재고가 28.8% 감소한 가운데 열연(-33.2%)과 후판(-35.4%) 재고가 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

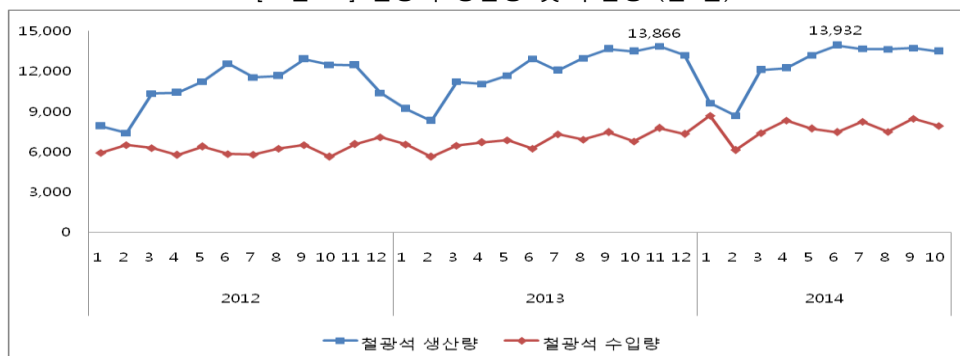
자료: POSCO-China, POSCO경영연구소 정리 (2014.11)

◆ 1~10월 철광석 생산 전년비 6.4% 증가, 수입은 16.5% 증가

공급, 1~10월 철광석 생산량은 전년동기비 6.4% 증가한 12억 5,790만 톤을 기록했으며, 수입량은 전년동기비 16.5% 증가한 7억 7,843만 톤을 기록함

- 10월 철광석 생산량은 전년동월비 0.5% 감소한 1억 3,484만 톤을 기록한 반면, 수입량은 전년동월비 17.1% 증가한 7,939만 톤을 기록함

[그림 11] 철광석 생산량 및 수입량 (만 톤)

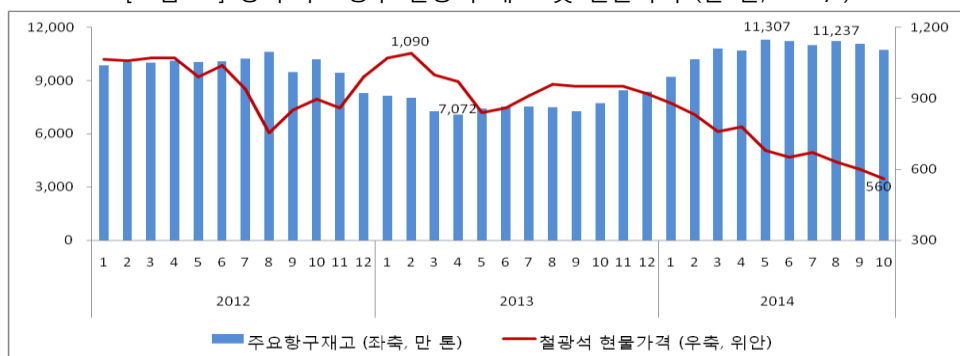


주: 2012~14년 1~2월은 누적치만 발표되어 일평균 생산량으로 나누어 월간생산량을 추산함
 자료: NBSC, 중국해관, POSCO경영연구소 정리 (2014.11)

가격 및 재고, 10월 말 철광석(63.5%) 현물 수입가격은 전월말 대비 6.7% 하락한 560 위안을 기록함

- 10월 말 철광석 주요 항구재고는 전월말 대비 3.2% 감소한 1억 718만 톤을 기록했으며, 이는 전년동기비 39.0% 증가한 수치임
- 4월 중순 잠시 반등했던 수입 철광석(62% 분광) 가격은 7월 이후 다시 하락하기 시작해 11월 말 현재 톤당 \$70 구간에서 변동하고 있음

[그림 12] 중국 주요항구 철광석 재고 및 현물가격 (만 톤, RMB/t)



주: 가격은 천진항 인도산 품위 63.5% 기준

자료: Mysteel, POSCO경영연구소 정리 (2014.11)

철강 업계 동향

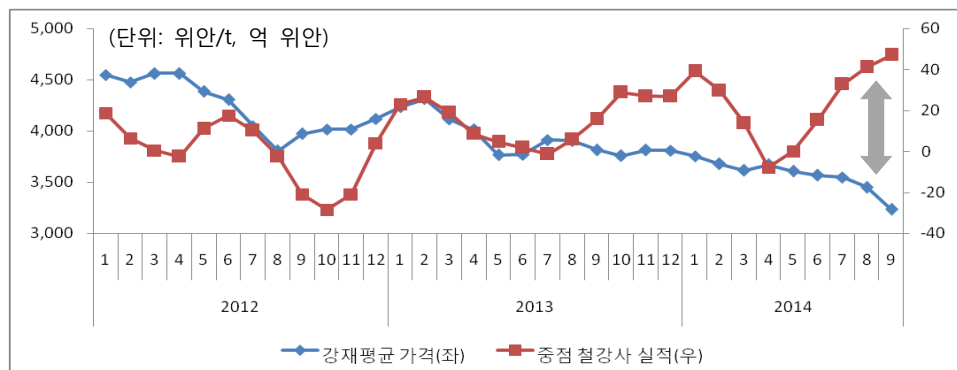
[Issue. 1] 중국 강재시황 하락 불구 경영실적 개선의 역설

(시황과 실적 추세)

금년 중국 철강산업에서는 철강사 실적에 가장 중요한 요인인 강재가격이 지속 하락함에도 불구하고 철강사 실적은 호전되는 모순이 발생하고 있음

- 2010년 이후 3년 연속 하락한 중국 강재 평균가격은 금년에도 하락세를 지속함
 - 특히, 상반기 등락을 거듭하며 점진적으로 하락하던 강재가격은 7월 이후 급락세를 보이고 있음
- 반면, 중국 88개 중점 철강사의 세전이익은 금년 4월 7.9억 위안의 적자를 기록 후 빠르게 호전되고 있음
- 이는 2002~2013년 강재시황과 철강사 실적이 0.6182의 높은 상관계수를 나타내며 유사한 추세를 보여온 것에 상반되는 양상임

[그림 13] 강재시황 및 중점 철강사 실적 추세



주: 강재평균가격은 6대 제품의 상해시장 가격 산술평균, 중점 철강사 실적은 3개월 이동평균추세
 자료: 중국강철공업협회, Custeel, 포스코경영연구소

(역설의 배경)

철광석가격 하락폭이 강재가격 하락폭 대비 큰 가운데, 비철강부문과 영업외 수익이 증가했기 때문으로 분석됨

- 과거 철광석가격과 강재가격은 유사한 흐름을 보였지만, 금년에는 철광석가격이 강재가격 대비 큰 폭으로 하락함
 - 금년 9월말까지 강재 평균가격은 전년동기비 15.3% 하락한 반면, 철광석가격은 36.8% 하락함 (아래 [표] 참조)

- 이는 해외 주요업체의 철광석 생산이 큰 폭으로 증가한 가운데, 중국 내 철광석 생산량도 동반 증가하면서 공급과잉이 심화되었기 때문임
- WSD에 따르면, 일반 제철소의 생산원가 중 원료비용은 약 70%를 차지하고 있으며, 중국 철강사들의 경우 더욱 높은 비중을 차지하고 있음

[표 1] 강재시황 및 철광석가격 전년동기비 증가율 (단위: 위안/톤)

	2012 년 말	전년동기비	2013 년 말	전년동기비	2014.9	전년동기비
강재평균 가격	4,118	-9.7%	3,808	-7.5%	3,232	-15.3%
철광석 가격	990	-6.2%	920	-7.1%	600	-36.8%

주: 강재평균 가격은 6대 제품의 상해시장 가격 산술평균, 철광석은 품위 66% 국내가격

자료: Custeel, 포스코경영연구소

한편, 원료가격 하락으로 철강업 적자가 감소하는 가운데, 비철강 부문에서 꾸준한 흑자를 기록하고 있음

- 상반기 중국 88개 중점 철강사의 세전이익은 전년동기비 133.5% 증가한 74.8억 위안을 기록했지만, 철강업만을 놓고 보면 6.6억 위안의 적자임
- 이는 상반기 원료가격의 대폭 하락으로 철강부문 적자 규모가 축소되고 비철강부문과 영업외 수익 및 투자 수익이 개선되었기 때문으로 분석됨

(전망)

2015년 철광석 연평균 가격은 금년 대비 하락하는 반면, 강재시황은 다소 개선되어 중국 철강사 실적이 호전될 것으로 예상됨

- 8~9월 급락했던 강재시황은 11월 다소 안정된 반면, 11월 17일 철광석 현물가격은 전월 대비 톤당 \$5 이상 추가 하락하면서 금년 4분기와 내년 1분기 철강사 실적에 긍정적인 영향을 미칠 전망이다
- 2015년 해외 주요 업체의 철광석 생산량이 약 1.5억 톤 증가하고, 이중 1억 톤이 중국으로 유입될 전망이지만, 중국의 철광석 수요는 1% 증가에 그칠 전망이다 (Custeel)
- 한편, 현재 중국의 강재 재고는 매우 낮은 수준이며, 내년 신규 생산능력 확대 폭이 금년 대비 크게 감소하고, 1월부터 시행되는 '신환경보호법'은 시장 참여자들에게 심리적인 영향을 미칠 것으로 예상되기 때문에 강재 시황은 금년대비 다소 개선될 가능성이 높음
- 9월 말 사회 강재재고는 전년동월비 21.4% 감소했으며, CISA 회원사의 강재재고도 전년동월비 12.8% 감소함
- 내년 수출환급세가 취소될 수는 있지만, 국내외 가격 차이가 크고 보론 이외에 다른 합금철을 이용해 수출할 수 있기 때문에 2015년 중국 강재 수출이 급감할 가능성은 낮음

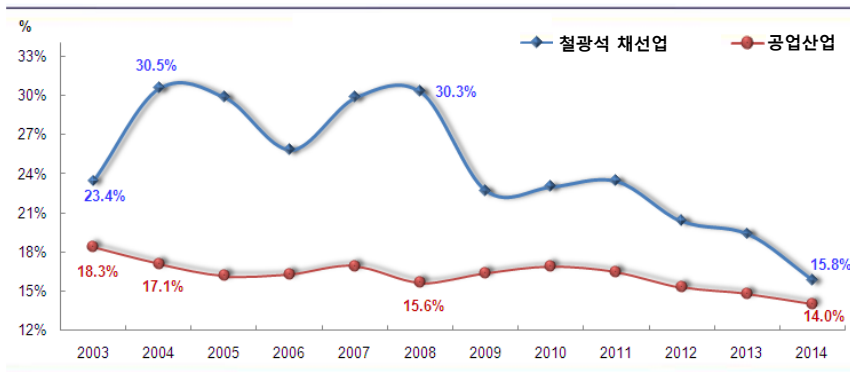
[Issue. 2] 철광석 가격 하락에 따른 中 철광석 업체들의 손실 정도는?

금년 들어 철광석 가격이 폭락하는 가운데 철광석 수입량마저 지속 증가하여 국내 철광석 업체들의 경영난이 심화되었다. 일부 광산업체들이 적자를 보거나 생산을 중단하는 현상까지 발생하자 국내 철광석 광산업에 대한 위기의 목소리가 점점 높아지고 있다. 그렇다면 현재 중국 광산업체들의 경영난은 어느 정도 수준인지 살펴보자.

중국 국내 철광석 채광업의 매출이익률은 제조업 평균에 비해 높은 수준을 유지함

- 2003~2008년 기간 중국 국내 철광석 채광업의 평균 매출이익률은 제조업 평균보다 크게 높은 수준을 기록해 '폭리' 산업으로 불렸음
 - 2008년 금융위기 당시 국내 제조업은 대부분 어려운 환경을 겪고 있었지만 철광석 채광업은 무려 30.3%의 매출이익률을 기록하였음
- 2008년 이후 현재까지 중국의 철광석 생산 및 수입량의 증가로 중국 광산업체들의 매출 이익률은 점차 하락했지만 여전히 제조업 평균 대비 높음
 - 금년 들어 수입산 철광석 가격이 폭락하고 있음에도 불구하고 중국 철광석 채광업의 매출 이익률은 15.8%로 여전히 제조업 평균에 비해 높은 수준을 유지함

[그림 14] 중국 제조업과 철광석 채광업 매출이익률 비교



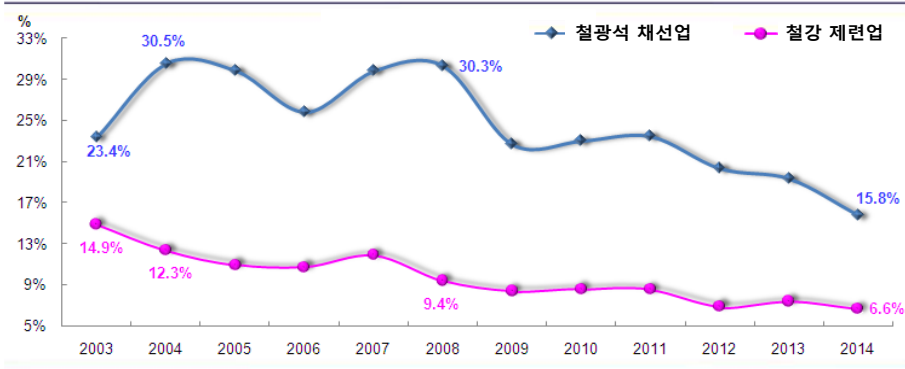
주: 2014년은 1~9월

자료: 중국연합강철망, 포스코경영연구소

중국의 철광석 채광업 매출이익률은 철강산업과 비교해도 매우 높은 수준임

- 철광석 채광업의 매출이익률은 철강 제련업을 크게 상회하고 있으며, 금년에는 철광석 가격이 하락했음에도 불구하고 철강 제련업에 비해 무려 9.2%p 높음

[그림 15] 중국 철강 제련업과 철광석 채광업 매출이익률 비교



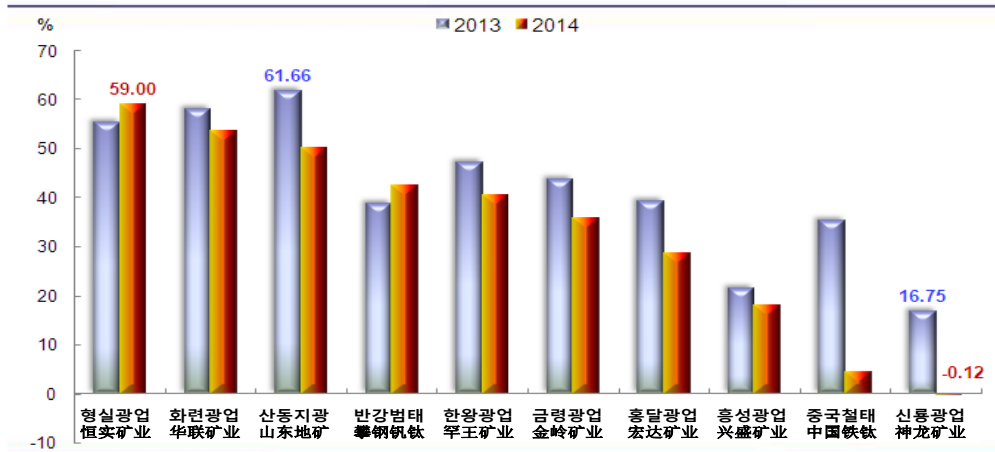
주: 2014년은 1~9월

자료: 중국연합강철망, 포스코경영연구소

주요 철광석 업체의 매출이익률은 점차 낮아지고 있지만 여전히 높은 수준임

- 2013년 주요 철광석 업체의 매출이익률을 살펴보면, 대부분 높은 수준을 보였으며 상대적으로 낮은 신룡광업도 16.75%를 기록했다
- 금년 들어 다수 기업의 매출이익률이 하락했지만 여전히 높은 수준을 보이고 있으며, 신룡광업만 적자를 이유로 금년 7월부터 생산을 중단함

[그림 16] 주요 철광석 생산업체 매출이익률 변화



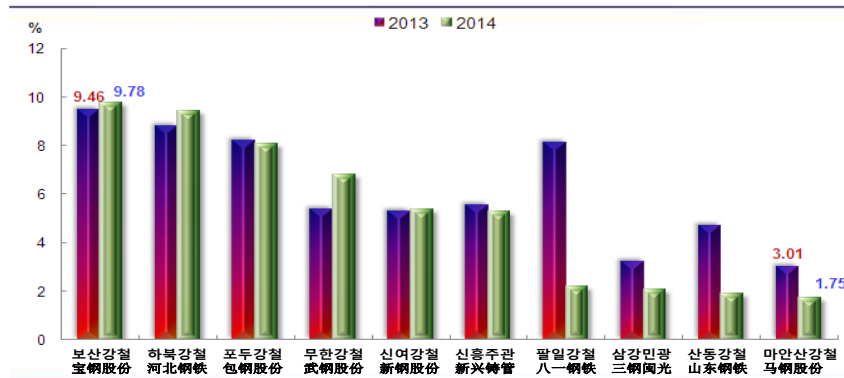
주: 2014년은 1~6월 기준

자료: 각 기업 경영실적 보고서, 포스코경영연구소

광산업체의 경영실적에 비해 철강사들의 매출이익률은 상대적으로 낮은 편임

- 철광석 업체와 비교해, 철강사들의 경영난은 매우 심각한 수준으로 중국에서 경영실적이 가장 양호한 보산강철의 금년 상반기 매출이익률은 9.78%에 그침

[그림 17] 주요 철강사 매출이익률 변화



주: 2014년은 1~6월 기준

자료: 각 기업(상장사 기준) 경영실적 보고서, 포스코경영연구소

전반적으로 중국 광산업체들의 경영실적은 기타 제조업, 특히 철강산업에 비해 양호한 수준으로 적자기업 규모는 크지 않을 것으로 추정됨

- 중국야금광산기업협회(中国冶金矿山企业协会) 조사에 따르면 9월 중국 32개 광산기업의 평균 생산원가는 \$89로 같은 기간 수입산 가격보다 높았지만 여전히 평균 18.3%의 매출이익률을 기록했음
- 또한, 1~9월 중국 광산업체들의 평균 생산원가는 \$95, 평균 매출이익률은 24.6%에 달하고 있어 국내 광산기업들의 경영실적은 상대적으로 양호한 수준임
- 연합강철망(Custeel) 조사에 따르면 현재 철광석 가격이 \$80 이하로 하락하면서 일부 소형 광산업체들이 생산을 중단했는데 이는 국내 전체광산의 10% 비중을 차지하고 있음
- 최근 조업을 시작한 광산업체가 적지 않기 때문에 이들은 투자금 회수를 위해 높은 생산량을 유지해야 되는 상황이며, 내년에는 약 4,000~5,000만 톤의 생산능력이 증가할 전망이다 (제일재경일보, 2014.11.13)

[Issue. 3] 최근 중국에서 개최된 주요 철강회의 내용과 시사점

(중국 철강산업, '3低 1高'의 New Normal 시대 진입)

'14년 10월 개최된 중국국제광업대회(中国国际矿业大会)에서 야금공업규획원 리신창 원장은 중국 철강산업의 'New Normal'은 '3低 1高'가 주요 특징이라고 언급함

- 3低는 ①철강 생산 및 소비의 저성장, ②시장경쟁 심화에 따른 저수익, ③절대적으로 낮은 수준의 강재가격을 의미함
 - 리신창은 중국의 강재소비량과 조강생산량이 13-5규획 기간(2016~2020년) 각각 7.63억 톤, 8.7억 톤으로 최고점에 이른 후, 2020년에는 강재소비 7.5억 톤, 조강생산 8.5억 톤, 2025년에는 강재소비 6.96억 톤, 조강생산 8억 톤으로 감소할 것으로 전망함
 - 리신창은 금년 및 내년 조강생산량이 각각 8.25억 톤, 8.5억 톤을 기록하고, 철광석(품위 62%) 수요량은 금년과 내년 각각 12억 톤, 12.17억 톤에 달할 것으로 전망함
- 1高는 환경규제 강화 및 자금 조달난 등 불리한 경영환경으로 인한 높은 압력을 의미함
 - 2015년 1월부터 시행되는 신환경보호법은 기업의 오염방지 책임을 강화하고 환경위법 행위의 법적 제재를 강화함. 예를 들어 과거 환경오염에 따른 벌금은 단지 몇 천 위안에 불과했으나, 신환경보호법에 따르면 위법일수에 따라 벌금이 누적됨
 - 보강은 신환경보호법에 부합하는 설비개조를 위해 약 100억 위안에 달하는 투자비용이 소요될 것이라고 전망함

[표 2] 중국 철강 생산 및 소비 전망 (단위: 억 톤)

	2016~2020 년	2020 년	2025 년
강재소비	7.63	7.50	6.96
조강생산	8.70	8.50	8.00

자료: 야금공업규획원('14.10월)

철광석 시장과 관련해서 리신창은 중국을 포함한 전 세계 철광석 수요는 여전히 증가 여력이 있지만 과거만큼 크지는 않을 것이며, 철광석 가격 하락의 마지노선은 톤당 \$70으로, 당분간 \$80대에서 등락을 반복할 것이라고 전망함

- 리신창은 해외 철광석의 품질과 원가는 중국산에 비해 확고한 경쟁우위를 갖추고 있지만 중국 자체 생산량도 뚜렷하게 증가하고 있다고 설명함
 - 2013년 중국의 원광 생산량은 14.5억 톤으로 2001년 2.1억 톤에 비해서 6배 증가했으며 연평균 17.4%의 증가율을 기록함
 - 중국의 연간 철광석 수요는 2001년 2.3억 톤에서 2013년 11.82억 톤으로 증가하였음

(13-5규획 기간 비철강 매출비중 확대될 것)

2014년 11월 개최된 철강산업다각화발전대회(钢铁行业多元产业发展大会)에서 CISA 부회장겸 비서장인 장창푸는 중국의 철강 공급과잉 상황이 전혀 개선되지 않고 있다고 평가하며, 다각화 발전은 중국 철강업계의 필연적인 선택이 될 것이라고 언급함

- 본계강철 동사장 장샤오팡에 따르면, 현재 수도강철, 무한강철 등은 비철강부문 매출 비중이 50%를 차지하고 있으며, 보강의 비철강부문 매출은 이미 1,000억 위안을 초과하였다고 설명함
- 2013년 태강, 화룽강철, 본계강철, 마강, 당산강철, 포두강철 등 대형 철강사들의 비철강 사업 매출액은 2002년과 비교해서 3~5배 이상 증가하였다고 언급함
- 리신창에 따르면, 2014년 1~8월 중점 철강사의 평균 매출이윤율은 0.67%에 불과하며, 비철강부문 매출을 제할 경우 철강본업이 실현한 이윤규모는 6.06억 위안으로 총 이윤의 3.7%에 불과함

중국 철강업계는 현재 “비철강산업 발전 13-5 규획”을 수립 중이며, 비철강부문의 매출 비중 확대를 주요 목표로 함

- 현재 하북강철의 비철강부문은 전체 매출의 30%를 차지하고 있는데, 향후에도 현재 추진 중인 비철강 사업 중 일부를 선택해 집중 육성할 방침임
- 부총경리 왕홍핑은 광산자원, 물류, 무역, 금융 서비스, 장비제조 등의 비철강 사업을 중점 육성할 계획이라고 언급함
- 보강의 경우 12-5 규획기간 비철강 매출액이 연평균 20% 증가하였으며, 2015년에는 약 2,000억 위안에 달할 것으로 전망됨

리신창은 다각화 발전이 철강업계의 안정적 발전과 생존을 위한 중요한 전략이며, 중국 경제의 ‘뉴노멀(New Normal, 新常态)’ 배경하에서 철강사 발전전략을 고도화하기 위해서는 비철강 사업 선택이 필수라고 설명함

(철강산업, 기술혁신 황금시대 맞이할 것)

2014년 11월에 개최된 중국철강기술경제고급포럼(中国钢铁技术经济高级论坛)에서 보강 동사장 쉬러장은 중국 철강산업이 깊은 겨울을 통과하고 있으며, 지속적인 발전을 위해서는 개혁과 혁신의 길을 반드시 거쳐가야 한다고 언급함

- 쉬러장은 중국 철강산업이 자원 및 환경제약, 공급과잉 등의 어려움에 직면해 있는데, 이러한 문제들은 결국 기술혁신 역량이 부족하기 때문에 발생하는 것이라고 설명함
- 중국 철강산업의 기술혁신 역량이 부족했던 이유는 자본과 지혜가 부족했기 때문이 아니라, 혁신 분위기를 장려하는 제도가 미비했기 때문이었다고 분석하며 기술혁신이 이루어지기 위해서는 관리혁신이 선행되어야 한다고 강조함

쉬러장은 기술혁신이 철강산업이 지속 발전할 수 있는 유일한 원천임을 강조하며, 미래 철강기술의 중점은 '철강 신소재'와 '에너지 절감 기술'이 될 것으로 전망함

(시사점)

중국 경제와 철강의 고성장 시대가 종료되고 중저속 성장기에 진입함에 따라, 공급과잉 문제가 더욱 심화될 가능성이 크기 때문에, 한국 철강사들은 자동차강판, 에너지용 강관, 특수강 등 고부가가치 제품에 주력하며 경쟁력을 갖춰야 함

- 오스트리아 특수강 업체 Voestalpine는 2020년까지 중국에 4~5억 유로(약 5,300~6,700억 원)를 투자하여 15개의 특수강 공장을 신설할 계획이며, 동 투자는 자동차 부품, 발전용 터빈, 철도 인프라에 공급할 예정임
- 친환경보호법은 중국 철강업계에 큰 파장을 불러 일으킬 것으로 예상되기 때문에, 내년 본격 시행되기 전 중국 내 한국기업들의 철저한 점검 및 대비가 필요함

중국 철강사들의 비철강 진출이 강조됨에 따라 부화뇌동식 진출도 상당할 것으로 예상되며, 철강본업의 상대적 약화 가능성도 존재함

[Issue. 4] 중국 조선산업 회복세 시현, 업황 전환 판단은 시기상조

2014년 1~9월 중국 신규수주 대폭 상승, 이는 저가매수 증가 및 신형 벌크선 출시, 해운시장 회복 등에 따른 결과로 분석됨

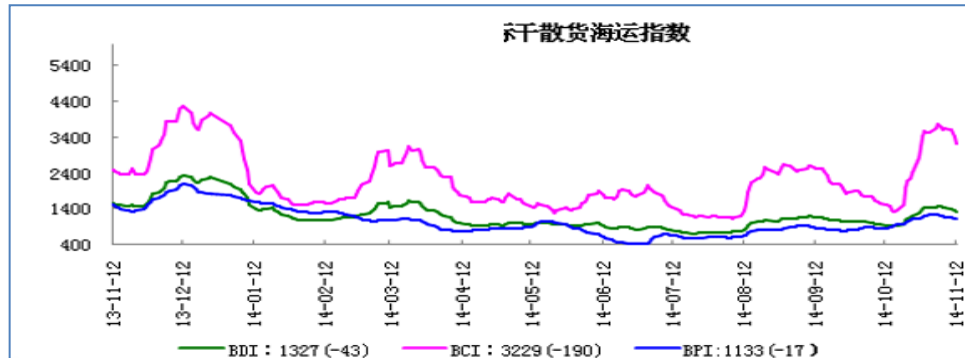
- 2014년 1~9월 중국 선박완공량 및 신규수주량은 전년동기비 각각 14.9%, 37.9% 증가한 2,606만 DWT, 5,249만 DWT를 기록했으며, 9월말 수주잔량은 1억 5,471만 DWT로 전년동기비 35.7%(작년 연말 대비 18.1%) 증가하였음
- 작년 3월 이후 선박가격은 조선소가 수주를 받기 어려울 정도로 하락해 많은 업체가 저가매수, 대량주문을 통해 재판매 하는 방식을 취했고, 그 외 선주의 정상적인 노후선박 폐기로 신규 수주가 발생함(CSIC 연구센터주임 바오장징(包张静))
 - 작년 6.4만 톤급 벌크선 한 척의 가격은 2,400만 달러에서 저점을 기록한 이후 연말 2,800만 달러까지 상승하였음
- 상하이선박연구설계원(上海船舶研究设计院)이 개발한 6.4만 톤급 벌크선 "돌핀64형(海豚64型)"은 이전 주력 선형이었던 5.7만 톤급 벌크선 대비 가격이 저렴하고 적재량이 11.6% 증가한 반면, 연료 소모량은 17% 감소되어 신규수주가 대폭 증가함
 - '13년 3월부터 현재까지 약 200척의 "돌핀 64형"이 건조되며 신규수주의 절반 이상을 차지했으나, 하반기에는 급격하게 감소함 (수석 엔지니어 예쓰하이(叶四海), 2014.11)

- Clarkson 통계에 따르면, 중국 조선소의 수주량은 2013년 2분기부터 연말까지 증가세를 보이다 2013년 12월 이후 지속적으로 감소하고 있음
 - 2014년 9월의 신규수주량은 41척으로 전년 동기대비 44.2% 감소했으며, 8월에 이어 2개월 연속 두 자리수의 감소세를 보임

중국 조선사는 용자, 수익성, 선형 전환 등의 어려움을 겪고 있으며, 글로벌 조선업의 생산능력 과잉 및 수요부족 국면은 근본적 변화를 보이지 않고 있음

- 정상적인 조업을 회복한 기업 중 대다수는 국유 조선사 및 소수의 민영 조선사로, 대부분의 중소형·중대형 민영 조선사의 상황은 개선되지 않고 있음
 - 2013년부터 지금까지 글로벌 신규수주는 증가세를 보이고 있으며, 중국 주요기업은 2016년까지의 생산계획을 수립함
 - 그러나 낮은 선박가격, 엄격한 선불조건, 선박기술 요구수준 제고 등으로 선박거래에도 일정 수준의 리스크가 존재함
- 상하이 해운거래소 연구원 샤춘후이(夏春晖)는 금년 도산한 중대형 선박기업은 사실상 수주가 부족한 것이 아니라 전형적인 '흑자부도'에 속한다고 밝힘
 - 선박기업 도산의 근본적 원인은 현금흐름의 단절이며, 수종의 수주보유량과는 큰 연관이 없음
 - 예를 들어 생산과정 중 수주로 인한 적자가 발생하면 현금유출이 늘어나 도산 가능성이 높아짐 (초상증권(招商证券), 2014.11)
- 중국 장쑤성 대다수 조선사들의 일반 벌크선 이윤율은 5% 내외에 불과하며, 최근 임금 및 용자비용 상승 등으로 실제 선박 양도 시 원가유지 심지어 소액 손실이 발생할 가능성도 있음 (증권시보, 2014.11)
 - 장쑤밍더중공(江苏明德重工) 회장 지평화(季风华)는 "신규수주는 양호한 수준을 보이고 있으나 구인, 설비매입, 용자의 어려움으로 조선사들이 어려운 경영을 이어가고 있다"고 지적함
- 바오장징(包张静)은 향후 2~3년간 시장수요는 약 1억 DWT에 불과하지만, 세계 선박 생산 능력은 이미 2억 DWT에 달한다고 밝힘 (중국선박망, 2014.9)
 - 그는 중국 조선업계의 선박 생산능력 가동률은 '11년 85%에서 '12년 75%, '13년 65%까지 하락하였고, '14~'15년 선박 완공량 수준이 낮아 설비 가동률이 크게 개선되지 않을 것이라고 예상함
- 금년 벌크선운임지수(BDI)는 1000포인트 선에서 등락을 반복하는 한편, 상하이컨테이너운임지수(SCFI) 또한 최저점을 갱신함
 - 해운시장이 진정한 회복세를 시현하기 위해서는 향후에도 다소의 시간이 더 필요할 것으로 예상됨

[그림 18] 2013~2014년 BDI지수

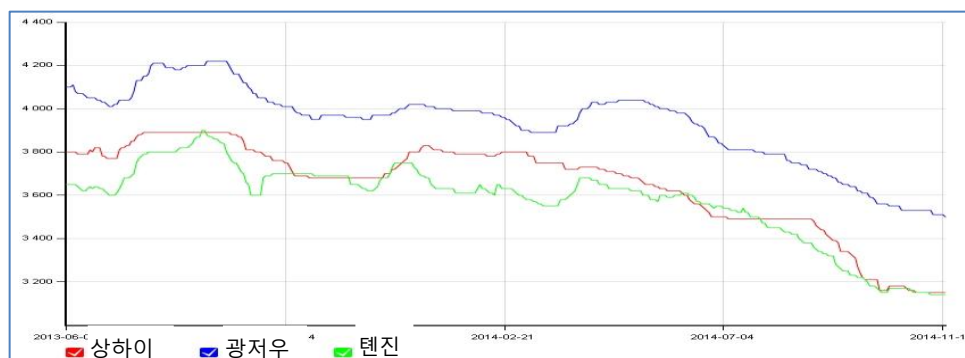


자료: Umetal (2014.11)

공급과잉으로 2014년 후판가격은 하락세를 지속하고 있으며, 중국 철강사들은 조선용 강재에 대한 구조조정을 단행하여야 함

- 중국선박공업협회 부주임 탄나이펀(譚乃芬)은 '14년 선박생산량이 '13년 대비 소폭의 증가세를 보이며 조선용강재 수요는 전년 동기대비 18.2% 증가한 1,300만 톤, 그 중 후판 수요는 약 1,000만 톤에 달할 것이라 전망함
 - 향후 조선업계의 발전으로 조선용 강재에 대한 “大규격、高강도、新기술” 수요가 높아짐에 따라 저온용 강재, 컨테이너 측벽용 판재, 유조선용 코팅강재, 해양공정설비용 강재, 특수 후판 및 대입열 용접기술(high heat input welding) 등의 분야를 개척할 필요가 있음
 - 2015년까지 중국의 LNG 소비량은 2,600억m³를 기록하고 총 65척 이상의 LNG 선박이 필요하며 연간 수송량은 17% 증가할 전망임
- ※ LNG 선박에 사용되는 주요 강재는 저온용 강재이며, 액압저장탱크, 압력파이프, 기화설비, 밸브, 펌프 등에 사용됨
- 신일철주금은 NYK Line과 합작해 세계 최초 유조선 오일탱커용 코팅성 후판인 NSGP-1을 개발하였고, 수도강철, 무강, 보강, 안강 등도 관련분야 연구개발을 적극 추진중임
 - 컨테이너선에 적용되는 고강도 극후판 분야에서 일본은 세계 선도지위를 점하고 있는 반면, 중국은 아직 극후판 성능평가 및 기술연구를 실시하지 않고 있음

[그림 19] 2013~2014년 중국 중후판 가격동향 (단위: 위안/톤)



자료: Mysteel(2014.11)

상세통계(별첨)

[별표 1] 중국 주요 철강제품 생산현황(단위: 만 톤, %)

구분	2013 년		2014 년							
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	Q3	9 월	10 월	전년비	1~10 월	전년비
조강	77,904.1	7.5%	20,269.9	20,921.0	20,608.8	6,754.2	6,751.9	-0.3%	68,534.8	2.1%
강재	106,762.2	11.4%	26,141.0	29,084.1	28,628.1	9,574.8	9,525.1	2.0%	93,446.7	4.7%
봉강·선재	43,528.5	11.8%	10,516.8	11,745.5	11,408.7	3,804.3	3,775.6	-0.9%	37,476.9	4.7%
형강	7,020.4	16.8%	1,588.5	1,829.0	1,703.0	574.0	551.2	-12.1%	5,664.9	0.5%
판재류	45,019.8	10.1%	11,215.4	12,073.5	12,316.5	4,112.9	4,067.4	5.6%	39,708.0	4.5%
후판	18,863.1	7.4%	4,702.8	5,005.6	5,159.7	1,713.7	1,672.1	2.5%	16,507.2	1.7%
열연	12,214.4	12.3%	2,965.0	2,977.5	3,050.1	997.5	1,008.5	8.5%	10,000.8	1.1%
냉연	8,007.0	11.1%	2,024.2	2,363.1	2,381.6	809.0	796.0	4.8%	7,630.0	10.2%
전기강판	838.5	28.4%	224.6	210.6	226.4	74.0	75.0	-2.6%	736.7	6.9%
표면처리	5,096.8	11.4%	1,298.8	1,516.8	1,498.6	518.7	515.8	14.0%	4,833.3	12.9%
강관	7,979.0	7.7%	1,871.0	2,359.7	2,286.3	747.8	781.0	4.2%	7,308.0	4.2%
철도용 강재	608.0	19.7%	153.7	170.3	115.2	44.1	45.1	-17.2%	484.3	-4.4%
기타 강재	2,358.5	21.3%	795.6	906.2	797.9	291.1	305.2	26.2%	2,804.6	23.6%

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(2014.11)

[별표 2] 중국 강재 명목소비 추이(단위: 만 톤, %)

구분	2013 년		2014 년							
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	Q3	9 월	10 월	전년비	1~10 월	전년비
강재	101,936.2	12.0%	24,667.7	27,181.3	26,566.2	8,859.1	8,778.2	-1.2%	87,261.8	2.9%
봉강·선재	41,920.6	11.9%	9,992.0	11,102.7	10,665.3	3,524.1	3,467.2	-6.2%	35,257.6	1.3%
형강	6,648.6	20.2%	1,488.0	1,709.5	1,612.2	546.4	518.6	-12.5%	5,321.4	-1.2%
판재류	43,444.3	10.7%	10,653.2	11,295.7	11,457.6	3,827.6	3,772.8	2.5%	37,214.6	2.1%
후판	18,055.7	7.8%	4,405.6	4,598.5	4,718.6	1,562.3	1,522.9	-0.6%	15,212.6	-0.6%
열연	12,295.9	11.9%	2,987.0	2,989.3	3,067.7	1,005.2	1,012.4	2.5%	10,056.2	-4.0%
냉연	7,997.2	12.7%	1,983.9	2,300.6	2,299.2	790.1	761.4	5.8%	7,410.1	13.4%
전기강판	877.8	25.0%	234.1	218.1	231.8	76.5	76.8	-3.0%	761.0	5.9%
표면처리	4,189.7	12.7%	1,042.6	1,189.2	1,140.3	393.5	399.3	9.8%	3,774.7	10.7%
강관	7,064.4	5.8%	1,669.6	2,114.1	2,034.6	661.6	706.1	7.6%	6,534.4	7.7%
철도용 강재	581.2	22.9%	143.6	153.8	100.6	40.5	40.9	-24.5%	438.8	-8.6%
기타 강재	2,029.0	29.1%	721.4	805.5	695.4	258.2	272.9	31.6%	2,495.0	54.5%

자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.11)

[별표 3] 중국 철강 제품별 수출 현황(단위: 만 톤, %)

구분	2013 년		2014 년							
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	Q3	9 월	10 월	전년비	1~10 월	전년비
강재	6,233.8	11.9%	1,832.7	2,268.2	2,444.2	852.8	855.9	68.8%	7,400.9	42.4%
봉강·선재	1,710.6	45.6%	552.9	674.8	776.0	291.7	316.2	100.1%	2,319.8	63.1%
형강	410.5	22.5%	110.7	129.6	100.1	31.3	35.3	9.4%	375.7	9.4%
판재류	2,764.1	2.5%	863.6	1,081.1	1,173.7	399.6	387.1	81.5%	3,505.4	52.0%
후판	1,070.0	1.3%	369.5	484.5	520.2	178.6	174.3	113.4%	1,548.5	71.8%
열연	33.4	30.4%	10.8	16.0	11.5	3.1	4.2	93.2%	42.5	51.0%
냉연	405.6	-2.0%	130.0	150.3	174.3	54.0	62.0	107.1%	516.7	51.0%
전기강판	27.8	-0.3%	7.0	7.6	8.7	2.7	2.2	14.4%	25.6	8.3%
표면처리	1,226.8	4.7%	346.2	422.7	458.9	161.3	144.4	48.1%	1,372.2	35.9%
강관	957.1	-0.6%	213.4	258.5	263.8	90.3	78.6	6.2%	814.2	1.8%
철도용 강재	37.8	-29.9%	11.8	17.4	21.8	4.7	4.6	215.8%	55.6	70.0%
기타 강재	353.7	1.2%	80.4	106.8	108.8	35.1	34.2	22.6%	330.2	12.4%

자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.11)

[별표 4] 중국 철강 제품별 수입 현황(단위: 만 톤, %)

구분	2013 년		2014 년							
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	Q3	9 월	10 월	전년비	1~10 월	전년비
강재	1,407.8	3.1%	359.3	365.3	382.3	137.1	109.0	-4.6%	1,216.0	4.7%
봉강·선재	102.7	14.8%	28.1	32.0	32.7	11.5	7.8	-17.0%	100.5	20.7%
형강	38.7	19.3%	10.1	10.1	9.3	3.7	2.7	-19.1%	32.3	2.5%
판재류	1,188.6	1.9%	301.4	303.3	314.8	114.4	92.5	-1.7%	1,012.0	3.0%
후판	262.6	3.2%	72.3	77.4	79.1	27.1	25.0	4.3%	253.8	17.9%
열연	114.9	19.7%	32.9	27.7	29.1	10.8	8.1	10.8%	97.9	2.6%
냉연	395.7	1.5%	89.8	87.7	91.8	35.1	27.4	-11.7%	296.8	-9.3%
전기강판	67.1	-5.6%	16.6	15.2	14.1	5.2	4.0	-6.2%	49.8	-12.3%
표면처리	319.7	-9.8%	90.0	95.1	100.7	36.1	27.9	1.8%	313.7	9.1%
강관	42.5	-0.3%	11.9	12.9	12.1	4.1	3.7	-8.5%	40.6	15.4%
철도용 강재	11.1	-4.8%	1.7	0.8	7.2	1.1	0.4	-72.7%	10.1	6.9%
기타 강재	24.2	3.9%	6.1	6.2	6.3	2.3	2.0	-0.1%	20.6	2.9%

자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.11)

[별표 5] 중국 강재 순수출 현황(단위: 만 톤, %)

구분	2013 년		2014 년							
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	Q3	9 월	10 월	전년비	1~10 월	전년비
수입	1,462.9	4.4%	367.0	376.7	387.9	139.7	110.1	-5.5%	1,241.6	2.8%
강재	1,407.8	3.1%	359.3	365.3	382.3	137.1	109.0	-4.6%	1,216.0	4.7%
반제품	55.2	53.0%	7.7	11.4	5.5	2.6	1.1	-50.2%	25.6	-43.8%
수출	6,234.2	11.9%	1,832.8	2,268.6	2,444.4	852.9	855.9	68.8%	7,401.6	42.4%
강재	6,233.8	11.9%	1,832.7	2,268.2	2,444.2	852.8	855.9	68.8%	7,400.9	42.4%
반제품	0.4	-5.9%	0.1	0.4	0.2	0.2	0.0	-13.9%	0.7	154.8%
순수출	4,771.2	14.4%	1,465.8	1,891.8	2,056.5	713.2	745.8	91.0%	6,159.9	54.4%
강재	4,826.0	14.7%	1,473.3	1,902.8	2,061.9	715.7	746.9	90.2%	6,184.9	53.3%
반제품	-54.8	N/A	-7.6	-11.0	-5.4	-2.5	-1.1	-50.3%	-25.0	-44.9%

자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.11)

[별표 6] 중국 강재 제품별 순수출 현황(단위: 만 톤, %)

구분	2013 년		2014 년							
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	Q3	9 월	10 월	전년비	1~10 월	전년비
강재	4,826.0	14.7%	1,473.3	1,902.8	2,061.9	715.7	746.9	90.2%	6,184.9	53.3%
봉강·선재	1,607.9	48.1%	524.8	642.8	743.4	280.2	308.4	107.5%	2,219.3	65.8%
형강	371.8	22.9%	100.5	119.5	90.8	27.6	32.6	12.7%	343.5	10.1%
판재류	1,575.5	3.0%	562.2	777.8	858.8	285.3	294.6	147.2%	2,493.4	88.5%
후판	807.4	0.7%	297.2	407.1	441.1	151.4	149.2	158.9%	1,294.6	88.8%
열연	-81.5	N/A	-22.0	-11.8	-17.6	-7.7	-3.9	N/A	-55.4	N/A
냉연	9.8	-59.1%	40.3	62.5	82.5	18.9	34.6	N/A	219.9	1373.2%
전기강판	-39.3	N/A	-9.5	-7.6	-5.4	-2.5	-1.8	N/A	-24.3	N/A
표면처리	907.1	10.9%	256.2	327.7	358.2	125.2	116.5	66.1%	1,058.6	46.5%
강관	914.6	-0.7%	201.4	245.6	251.7	86.2	74.9	7.0%	773.6	1.1%
철도용 강재	26.8	-36.8%	10.1	16.6	14.6	3.6	4.2	N/A	45.5	95.7%
기타 강재	329.5	1.0%	74.2	100.6	102.5	32.9	32.3	24.3%	309.6	13.1%

자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.11)

[별표 7] 중국 주요 철강사 2014년 1~9월 생산현황(단위: 만 톤, %)

구분	조강			강재		
	1~9 월	전년동기	전년비(%)	1~9 월	전년동기	전년비(%)
중국 전체	61,799	60,387	2.3	83,853	79,847	5.0
중점 철강사	49,458	48,688	1.6	47,683	47,088	1.3
31 대 중점 철강사	36,758	36,188	1.6	35,343	35,142	0.6
전국 비중(%)	60	60	-0.4%p	42	44	-1.9%p
하북강철 (河北)	3,503	3,434	2.0	3,393	3,402	-0.3
보산강철 (宝钢)	3,318	3,047	8.9	3,281	3,025	8.5
무한강철 (武钢)	2,655	2,924	-9.2	2,622	2,910	-9.9
사강 (沙钢)	2,628	2,600	1.1	2,514	2,495	0.8
안산강철 (鞍本)	2,616	2,505	4.4	2,466	2,387	3.3
수도강철 (首钢)	2,318	2,348	-1.3	2,192	2,285	-4.1
산둥강철 (山东)	1,461	1,359	7.5	1,432	1,350	6.1
마안산강철 (马钢)	1,405	1,383	1.6	1,365	1,342	1.7
본계강철 (本钢)	1,225	1,275	-3.9	1,201	1,269	-5.4
화룽강철 (华菱)	1,166	1,106	5.4	1,135	1,089	4.2
건룽강철 (建龙)	1,140	1,086	5.0	1,043	997	4.5
신무안강철 (新武安)	1,079	1,129	-4.5	926	1,099	-15.8
방대특강 (方大钢铁)	986	963	2.4	991	965	2.8
일조강철 (日照)	949	970	-2.1	927	952	-2.6
안양강철 (安钢)	819	761	7.6	808	731	10.6
태원강철 (太钢)	807	730	10.6	713	697	2.3
주천강철 (酒钢)	784	820	-4.4	766	812	-5.6
종횡강철 (纵横)	745	748	-0.4	732	735	-0.5
포두강철 (包头)	713	804	-11.3	673	755	-10.8
보해강철 (渤海钢铁)	698	659	5.9	681	577	18.0
진서강철 (津西)	698	659	5.9	681	577	18.0
중천강철 (常州中天)	673	665	1.3	664	662	0.3
신여강철 (新余)	662	626	5.8	610	568	7.4
삼명강철 (三钢)	658	604	8.9	650	593	9.6
하북경업 (敬业)	652	745	-12.4	650	742	-12.4
국풍강철 (国丰)	617	603	2.4	607	611	-0.7
중신태부 (中信泰富)	601	573	4.8	494	470	5.0
섬서강철 (陕西钢铁)	594	601	-1.2	588	599	-1.9
남경강철 (南钢)	586	462	27.0	540	444	21.5
릉원강철 (凌源钢铁)	385	390	-1.1	386	381	1.3
중경강철 (重钢)	324	443	-27.0	306	416	-26.6

자료: 연합강철망 등 기타자료 종합(2014.11)

[별표 8] 중점 철강사 수익성 변화(단위: 억 위안, %)

구분	2013 년		2014 년							
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	Q3	8 월	9 월	전월비	1~9 월	전년비
공업총생산액	30,644.8	-1.1	7,411.9	7,641.2	7,435.3	2,394.2	2,407.0	0.5	22,488.3	-3.0
매출액	36,875.6	3.9	8,688.9	9,441.7	9,041.9	3,029.0	2,964.5	-2.1	27,172.4	-0.2
세전이익	228.9	1,901.9	-28.3	103.1	118.0	46.0	30.4	-34.1	192.8	71.3

자료: 연합강철망(2014.11)

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

구분	2013 년		2014 년							
	1~12 월	전년비	Q1	Q2	Q3	9 월	10 월	전년비	1~10 월	전년비
자동차	2,211.7	14.8%	589.2	589.2	544.3	200.7	204.4	6.7%	1,927.0	7.9%
민용 선박	6,146.8	-24.7%	950.7	1,302.7	1,180.9	437.5	398.2	7.3%	3,830.4	3.7%
가전	30,875.4	8.5%	7,735.8	9,432.9	7,615.4	2,550.6	2,431.4	1.3%	27,149.5	4.1%
세탁기	7,201.9	8.2%	1,562.7	1,714.1	1,822.0	641.1	623.0	-3.6%	5,722.1	-3.2%
냉장고	9,340.6	10.6%	2,164.1	2,887.6	2,337.3	746.0	707.0	0.2%	8,029.6	0.8%
에어컨	14,332.9	11.6%	4,009.0	4,831.2	3,456.1	1,163.5	1,101.4	8.3%	13,397.8	13.3%

주: 가전 통합 전년비는 포스코경영연구소 통계 이용 직접계산

자료: NBSC, 중국자동차공업협회(2014.11)

POSRI China Steel Monthly Brief

2014년 11호

집 필: 안병국, 남대엽, 장서연, 주현, 최영훈

발 행: (주)포스코경영연구소 북경사무소

발 행 일: 2014년 12월 1일

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.