

## 꼭지명 : 월요 철강 시황 리포트 (20.2.17)

1. 철강 시황 이슈 종합 : 일본제철의 용광로 폐쇄, 남의 일이 아니다.
2. 주간 철강 시황 분석 종합 : 코로나 영향 국내외 시장 불안정한 상태, 최근 비교적 안정화
3. 업계 주요 이슈 포커스 : '코로나' 진정국면...철강價 반등 제기되는 이유는?  
철강 男女 연봉격차 2배...정부 임금격차현황 의무제출
4. 업계/수요/경제 주요 뉴스 : 코로나19 불구 국내 철강재價 강보합세,  
거래 위축 반면 중국 저가재 수입 중단 '긍정적'
5. 금주의 자료 : 1) 중국 제조업의 글로벌 위상 변화 (출처 : 현대경제연구원, 20.02.07)  
2) 기계산업 2019년 성과와 2020년 전망 (출처 : 한국기계연구원, 20.02.13)  
3) 신종 코로나 바이러스의 경제적 영향 및 시사점 (출처 : 대외경제정책연구원, 20.01.30)  
4) 탈(脫)·설(說)·통(通)으로 2030의 마음을 훔친 팽수 (출처 : LG경제연구원, 20.02.11)

### 1. 철강 시황 이슈 종합 : 일본제철의 용광로 폐쇄, 남의 일이 아니다

지난 7일 경영설명회를 가진 일본제철의 발표 내용은 놀라웠다.

3달 전만 해도 400억엔의 흑자를 예상했던 2019년 연결영업이익이 무려 4400억엔 적자로 돌아설 것이라고 밝혔다. 일본제철 사상 최대 적자다. 무려 4900억엔의 감손손실 반영이 불가피하다는 설명이다.

또한 세토나이제철소 내 쿠레제철소 고로 1기 휴지로 철원 생산 중단을 밝혔다. 이어 2023년 상반기 중에 압연설비 가동 중지로 결국 쿠레제철소를 폐쇄할 계획임을 알렸다. 또한 간사이제철소 내 와카야마제철소의 고로 1기도 휴지하는 등 상공정(鐵原)을 포함한 대대적인 구조조정을 실행해 나가겠다고 밝혔다.

이미 폐쇄 계획을 밝힌 바 있는 규슈제철소 내 야하타제철소 고로 1기를 포함하면 모두 4기다. 일본제철그룹의 총 15기 용광로 중 1/4 이상을 폐쇄하겠다는 엄청난 구조조정 계획이다. 고로 외에도 압연설비는 물론 강관, 스테인리스를 포함하는 대대적인 생산설비 감축, 집약 계획도 천명했다.

일본제철은 스미토모금속에 이어 닛신제강을 합병해 생산능력 5천만톤을 뛰어넘는 명실공히 세계 3위 철강사로 부상했다. 하지만 합병을 최종 확정짓자마자 전국의 16개 생산거점을 6개 제철소 체제로 개편하는 대규모 구조개편 계획을 발표했다.

구조개편에 이어 이번에는 용광로를 포함하는 대규모 생산설비 구조조정, 합리화 계획을 발표했다. 일본제철은 생존을 위한 것임을 강조하면서 추가 가능성도 밝히고 있다. 보호무역주의 확대에 인한 수출환경 악화, 중국·한국 등 아시아, 중동의 신흥국 성장, 특히 중국 기업들의 질적·양적 성장에 따른 경쟁력 저하를 돌파하기 위한 자구책임을 밝히고 있다.

일본제철의 위기감 인식은 남다르다. 잃어버린 20년으로 상징되는 오랜 굴곡의 시기를 헤쳐 나오면서 쌓인 위기극복 능력도 인정해주어야 한다.

그런 일본제철이 지금 일관제철소의 상징과도 같은 용광로까지 폐쇄하면서 생존을 외치고 있다. 대한민국 철강산업 역시 일본제철과 비슷한 처지다. 결코 남의 일이 아니다.

## 2. 주간 철강 시황 분석 종합

철광석·원료탄…철광석 급등 가능성 내재, 원료탄 강보합·강세 지속  
철강재…코로나 영향 국내외 시장 불안정한 상태, 최근 비교적 안정화  
철스크랩(고철)…터키 수입가격 상승, 본격 상승 전환 평가 주목해야 할 듯

### ◆ 코로나19 바이러스 현황 : 중국 코로나 확산 여파 지속, 당분간 가격 동결 가능성

#### <한국> 중앙방역대책본부 2월15일 오전 9시 발표 기준

국내 신종 코로나바이러스 감염증(코로나19) 5일째 확진자 없음  
현재 확진자 총 28명, 7명 완치. 21명 격리 치료 중, 20명 안정적  
의심환자(검사자) 7491명, 이중 6853명 음성. 638명 검사 진행

#### <중국> 중국 국가위생건강위원회 14일 0시 발표

전국 누적 확진자 6만3851명, 사망자 1380명  
14일 하루 후베이성 확진자 2420명, 사망자 139명 증가  
14일 하루 우한시 확진자 1923명, 사망자 107명 증가

#### \* 중국 철강시장은 코로나19 확산 여파 지속

현지 철강업계 4월까지 영향이 계속될 것으로 관측  
철강재 수요위축은 감산요인으로 작용하고 있음  
지난주 업무 복귀 이후 철강사의 생산은 30%가량 증산  
유통재고도 함께 늘어나고 있음. 20% 증가 추정

#### \* 자동차 등 업계는 이번주 차례로 업무에 복귀할 것으로 관측

생산 정상화시 철강사 생산 및 재고증가에 대한 부담을 덜 것으로 기대

#### \* 철강사들의 가격조정은 국내 및 중국 등 동결로 이어질 가능성이 높음

유통시장은 코로나19에 따른 불안감으로 거래위축  
반면 한중일 철강사들은 실적추락에 따른 부담해소 차원의 인상기조 지속  
철광석 가격은 14일 기준 88달러까지 급격한 상승을 기록.  
→ 중국 철강사 원료재고 보름치 불과+호주의 공급차질도 영향  
→ 철강사들은 원료상황에 따라 수익성 중심으로 생산계획을 편성, 조업 중에 있음

#### 중국강철공업협회(CISA)

경영상황이 악화된 철강사 중심으로 저가투매 → 자제요청  
(급등을 예측한) 일부 고급재 특수강 시장 매점매석 → 회원사 신고고발 자제 요청  
“철강 수요는 일시적으로 지연된 것이지만, 수요 자체에는 문제가 없다”고 평가

◆ 철광석 원료탄 전망 : 철광석 급등 가능성 내재, 원료탄 강보합·강세 지속

1. 총평 : 철광석 가격은 코로나19 여파에도 불구하고 급등 가능성을 내재.

- 단기간 호주 사이클론 데미안 피해로 광산 및 항구의 출하에 차질.
- 단, 지난주 호주 항만청은 필바라 항구들의 정상화를 발표.  
수습단계를 거쳐 호주 출하량은 정상화될 것으로 예상. 중국은 물류 제한이 이어질 것으로 관측.
- 철강사들의 원료 보유 재고가 보름치 정도로 부족한 상태.
- 지난주 철강사들의 생산이 정상화되면서 이전보다 30%가량 증산이 이뤄진 것으로 알려짐.
- 생산증가 및 철광석 수요증가로 철광석 가격은 강세요인이 비교적 부각.  
철광석 원료시장은 메이저 광산기업들의 독과점 구조라는 점이 강세를 뒷받침 하는 배경.



2. 철광석(2월14일 기준)

1) 중국 철광석(Fe62%) 수입 가격 CFR 88.4달러 기록

- 전주(7일) 대비 6.6%(5.5달러) 상승
- 1월 말 대비 4.0%(3.4달러) 상승

2) 2월10일 81.8달러를 저점으로 급상승

- 서호주 필바라 지역의 사이클론(데미안) 영향으로 포트헤들랜드 댐피어 출하 차질.
- 8일과 10일 모두 정상화.

3. 원료탄(2월14일 기준)

1) 중국의 강점결탄 수입 가격 CFR 161달러

- 전주(7일) 대비 0.4%(0.7달러) 상승
- 1월 말 대비 0.9%(1.5달러) 하락

2) 호주의 수출 가격 FOB 156달러

- 전주(7일) 대비 3.5%(5.3달러) 상승
- 1월 말 대비 2.1%(3.3달러) 상승

4. 일일 쇳물원가(철광석 및 원료탄 배합비 단순산출)

- 2월14일 기준 272달러
- 전주(7일) 대비 3.6%(9.4달러) 상승
- 1월 말 대비 1.4%(4.3달러) 상승

\*. 대련선물시장 5월 인도분 거래 가격

- 14일 기준 철광석 628.5위안 기록
- 전주 7일 대비 7.4%(43.5위안) 상승
- \* 10일 이후 4일 연속(11~14일) 상승세



## ◆ 철강 제품 전망 : 코로나 영향 국내외 시장 불안정한 상태, 최근 비교적 안정화

### 1. 총평 : 국내 철강 시장은 코로나19 여파로 불안정한 상태.

- 1) 중국은 지난주 한국향 열연 철근 등 오피 가격을 제시. 춘절 직전인 1월보다 평균 20~30달러 하락.
  - 철근은 사강과 용강강철이 450~460달러(10.0mm)에 오피. 12월 오피(1월은 스킵)보다 50달러 급락.
  - 열연은 본계강철이 FOB 495달러(CFR 510달러 추정), 후판은 산동스틸이 CFR 503달러에 오피.
- 2) 춘절 이후 한차례의 급락을 기록한 이후에는 비교적 안정된 분위기.
  - 중국 내수 가격은 14일 기준 열연 3570위안, 철근 3440위안
  - 춘절 직전인 1월23일 대비 350위안, 310위안 급락. 전주 7일과 비교하면 50위안, 40위안 소폭 하락
  - 바오산강철은 3월 가격을 동결.
  - 철강 가격 급락은 코로나 변수 탓, 철강 시장의 모멘텀에는 큰 변화가 없다는 게 일반적인 평가.
- 3) 국내 유통 가격에는 큰 충격이 나타나지 않음.
  - 포스코 대응재(GS) 열연 가격은 64~65만원으로 유지되고 있음.
  - 철근(10mm) 60만원, 형강(소형) 76만원, 앵글 73만원.
  - 강보합 내지는 설 연휴 전후로 되레 2~3만원 상승했음.
  - 실제 거래가 위축됐다는 점이 가장 큰 부담이라는 점은 간과할 수 없는 사실.
  - 긍정적 요소 : 중국산 수입은 사실상 중단된 상태, 국내 저가재 유입에 따른 충격에서 벗어나 있음

### 2. 중국 상해선물거래소 5월 인도분 거래 가격

- 1) 14일 기준 철근 3398위안, 열연 3410위안
  - 전주 7일 대비 철근 열연 2.2%, 2.7% 상승
  - 1월23일 대비 철근 열연 2.9%, 3.2% 하락
- 2) 코로나 충격과는 달리 유통 가격 하락은 비교적 소폭에 그침.
  - 단, 수요위축이 장기화되면 가격 하락은 불가피하다는 전망은 중론.

### 3. 한국 내수 가격

- 1) 열연 : 포스코 대응재 기준 64~65만원, 중국산 63만원
  - 포스코 판매점에 따라 주중 3월 주문투입에 들어갈 예정.
  - 포스코는 가격조정 언급은 없는 상태로, 현 수준으로 동결할 가능성이 높게 점쳐짐.
- 2) 봉형강
  - 철근 : 국산 60만원, 중국산 58만원
  - 형강 : 국산 76만원, 포스코베트남 74만원, 일본/바레인산 72만원
  - 앵글 : 국산 73만원, 수입산 앵글 60만원 채널 62만원

**\* 현대제철은 가격 인상에 강경한 입장.**

- 실적 부진이 이어지고 있어 원칙마감은 불변.
- 수입계약 및 재고가 많지 않은 관계로, 하락 가능성은 크지 않음.
- 미르사태로 인해 유성티앤에스 운영부두에 수만톤의 재고가 출고되지 않고 있음.
- 인천부두재고는 지난주 12일경, 10만톤 정도로, 부성 3만5000톤, 이호 2만1000톤, JJ 3만8000톤 등.

**※ 중국의 철강 유통재고 급증.**

코로나19 장기화 및 수요회복 여부에 따라  
추가 하락 가능성을 배제할 수 없음

<2월14일 기준 유통재고, 마이스틸 집계>

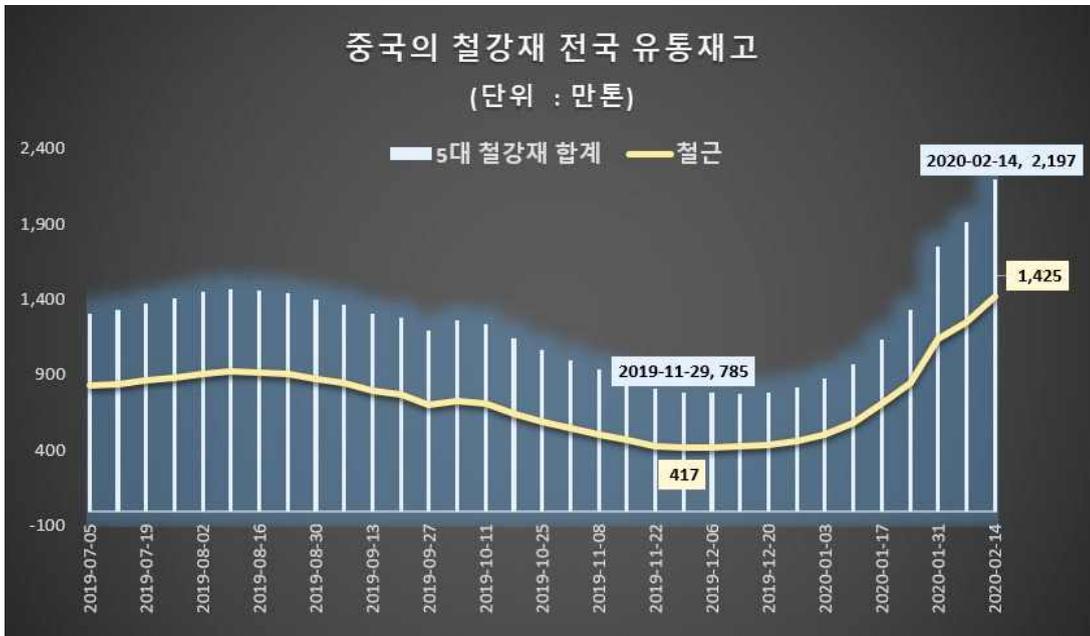
**철근 재고** : 1425만톤 (작년 2월15일 1215만톤)

전주대비 175만톤 증가/1월24일(춘절시작) 대비 574만톤 증가

**5대 철강재 재고** : 2197만톤 (작년 2월15일 2109만톤)

전주대비 284만톤 증가/1월24일(춘절시작) 대비 864만톤 증가

\* 5대 철강재는 철근 열연 선재 중후판 냉연



#### 4. 아시아 수입 및 중국 오퍼 가격 (2월 14일 기준)

(\*출처 : 플래츠 및 무역상사 종합)

##### 1) 아시아 수입가격

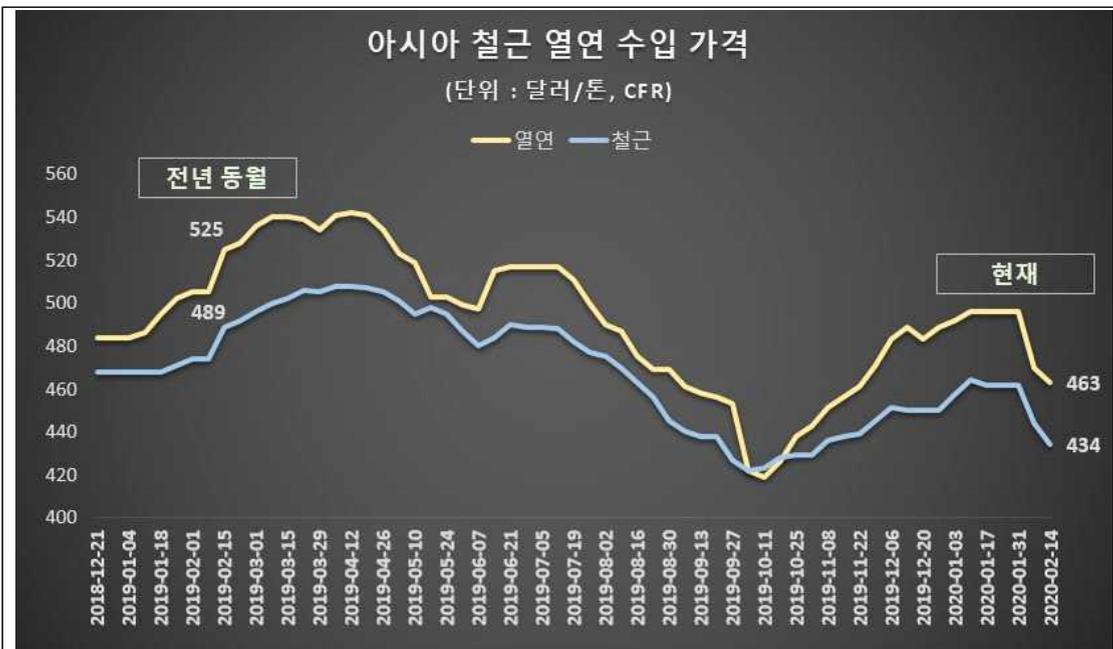
- 열연 : CFR 460~465달러 지난주 5달러 하락
- 철근 : CFR 435달러 지난주 10달러 하락

##### 2) 베트남 열연 시장

- 코로나 영향으로 중국은 오퍼 시장에 진입 제한.
- 현재 오퍼 가격은 CFR 470~490달러로 광범위하게 형성
- 한국 및 일본산 오퍼 가격은 CFR 500달러
- 중국 중심의 수입산 공백으로 내수 가격은 비교적 강보합
- 포모사 열연 가격은 리롤러 및 파이프용 CFR 520달러

##### 3) 중국산 오퍼

- 열연 : FOB 460달러 지난주 15달러 하락
- 철근 : FOB 425달러 지난주 15달러 하락
- 냉연 : CFR 525~535달러, 3~4월적 진행. 2월 들어 15~20달러 하락
- \* 철강 및 수요산업의 연휴가 공식적으로 종료됐지만 아직까지 시장 거래는 미미.  
추가 하락에 대한 우려가 있어 구매 움직임이 없음.



## ◆ 철스크랩 : 터키 수입가격 상승, 본격 상승 전환 평가 주목해야 할 듯

### 1. 총평 : 터키 철스크랩 수입 가격 일주일 만 약 15달러 상승. 완전한 상승국면 평가 주목됨.

1) 터키의 철근 수출 가격은 지난주 430달러를 돌파. 430~440달러 수준. 일주일 만에 20달러 상승.

- 급락에 따른 기저효과 : 1월 초 300달러서 2월 첫 주 260달러까지 급락
- 철근 등 제품 수요회복이 배경이 되고 있음.

2) 한국의 근거리 수입 거점인 일본과 러시아도 동요되고 있음.

- 배경은 기저효과 : 그간의 대량 성약 등으로 공급사들의 추가 하락에 대한 저항이 나타남.
- 현대제철은 지난주 러시아, 일본산 계약을 잇달아 실시.  
일본산은 H2 2만2000엔(FOB)으로 비드 가격을 제시. 성약량은 많지 않았던 것으로 파악.  
공급사들 중에는 2만5000엔에 오버한 곳도 있음.
- 미국 대형모선 공급사는 관망세에 있음.  
터키의 추세에 따라 동부지역으로부터 상승을 관측,  
이는 아시아향 수출이 이뤄지는 서부지역의 가격을 견인할 것으로 전망되고 있음.

3) 한국은 전 제강사들이 1월 2주차부터 국내 구매 가격을 인하.

- 이번주 17~19일 인하를 예고한 것까지 포함, 톤당 3~4만원 하락한 것으로 추정.
- A급 기준으로 생철 27만원, 중량 26만원, 경량 24만원, 선반철 21만원 수준으로 파악.
- 수입산 상승세가 현실화, 본격화 될 경우 추가적인 인하에는 제동이 걸릴 것으로 판단되고 있음.
- \*. 2월은 약세가 계속되고, 3월 중 저점 확인 및 반등 가능성이 제기되고 있음.
- \*. 또 철스크랩 가격이 계속 떨어질 경우 철근 등 제품 가격 하락으로 영향을 줄 수 있다는 점에서 2월 이후의 제강사의 추가적인 인하는 대체로 부정적임.

### 2. 한국 수입 가격

- 1) 미국 대형모선 HMS No.1&2(8:2) CFR 261달러(현대제철)
- 2) 러시아 A3 현대제철 CFR 247달러
  - \* 최초 오버가격 253달러, 255달러, 270달러까지
- 3) 일본 H2 현대제철 FOB 2만2000엔 제시 \* 오버 가격 최고 2만5000엔
  - \* 아시아 수입 가격 HMS No.1&2(8:2) CFR 260달러

### 3. 터키 수입 가격

- 1) 미국산 HMS No.1&2(8:2) CFR 274달러 일주일 새 14달러 상승
  - \* 철근 수출 가격 평균 433달러. 일주일 새 19달러 상승

### 4. 일본 내수 수출 가격

- 1) 동경제철 1~2월 7차례 인하, 총 4500엔 하락
  - \* H2 기준 구매 가격 오카야마 1만9000엔, 우츠노미야 2만엔
- 2) 관동철원협회 12일 철스크랩 수출입찰
  - \* H2 낙찰가 FAS 2만2751엔. 전월대비 3690위안 급락  
최고 2만3010엔(5000톤), 2만2700엔(1500톤), 2만2650엔(5200톤)
  - \* 기계약분 이행 물량으로, 현재 시세와는 거리가 있음

## ◆ LME : 코로나19 확산 우려 재부각에 흔들리는 투자심리

13일 글로벌 증시는 中 코로나19 확산 우려가 재부각되면서 하락세로 전환. 중국의 코로나 바이러스 감염자 수치가 집계방식 변경으로 급격히 증가해 5만 9000명을 넘기고, 美 백악관이 중국 데이터에 의구심이 갖고 있다는 보도가 나오면서 시장참가자의 투자심리 위축.

다만, WHO에서 “중국의 확진자 집계 방법이 달라지긴 했으나 발병 추이가 크게 변하지 않았다”라고 발언하면서 시장 불안감은 다소 줄어드는 모습. 더불어, 미국의 긍정적인 기업 실적 및 경제지표 발표에 글로벌 증시는 하락폭을 일부 만회.

씨티그룹에서 연이어 중국 성장률 예상치를 하향조정하고, IMF의 총재가 신종바이러스가 글로벌 경제에 미칠 부정적 영향을 강조한 가운데, 코로나19 확산 양상에 귀를 기울여야 할 것으로 사료됨

13일 전기동(Copper) 中 코로나19 확산 우려에도 불구하고 소폭 상승. 개장 후 좁은 레인지에서 등락을 반복하던 전기동(Copper)은 中 코로나19 확산으로 인한 시장 불안감 증대에 장 중 한때, 3M \$5,725까지 하락.

하지만 WHO의 발언 및 미국의 긍정적 기업 실적 & 경제지표 발표에 크게 반등. 더불어, 코로나19로 인해 하락한 경기 반전을 위한 중국의 추가 부양책 시행 기대감에 상승폭을 넓히며 3M \$5,800 레벨 안착을 시도하기도. 이후 매도세 유입에 상승 분을 소폭 반납하며 3M \$5,791로 전일 대비 약 0.5% 상승 마감.

금(Gold) 가격은 中 코로나19 확산우려 재점화에 상승. 시장에 글로벌 경기둔화 불안감이 되살아나면서 시장참가자의 안전자산 선호심리가 증대. 이에 금(Gold) 가격은 별다른 저항 없이 상승세를 이어가며 전일 대비 0.46% 상승한 온스당 \$1,578.8에 마감.

### Market News

#### 中 Henan Yuguang社 Zinc 생산 절반 감축 (RTRS)

회사 발표에 따르면, 중국 최대 Lead/Zinc 생산업체인 Henan Yuguang Gold and Lead社가 코로나19 바이러스 사태 영향으로 Zinc 생산을 절반으로 감축한다고 밝혀. 부산물인 황산(sulphuric acid) 재고의 누적으로 인해 年 30십만톤 규모 Zinc 생산설비의 절반을 가동 중단한다는 것. 한편, Lead와 Copper 생산은 변화 없어.

#### Griffin Mining社, 바이러스 관련 제한 해제에 따라 필수인력 복귀 (RTRS)

회사 발표에 따르면, Griffin Mining社는 중국 북동부 소재 Caijiaying Zinc/Gold 광산의 가동 재개를 위해 지난 춘절 연휴 이후 현장에서 철수했던 필수인력을 다시 복귀시킬 것이라고 밝혀. 이는 이번 코로나 19 바이러스 사태와 관련하여 중국 정부가 발동한 모든 非필수 사업장에 대한 운영제한조치가 해제된 데 따른 결정이라고.

#### LME, “2020 Asia Week 일정 연기될 수도 있어” (RTRS)

거래소 발표에 따르면, 다가오는 5월 7일에 홍콩에서 열릴 예정인 연례행사인 LME 주최 2020 Asia Week가 코로나19 바이러스 사태의 영향으로 일정이 연기될 수도 있다고 밝혀. 한편, 10월에 런던에서 열릴 2020 LME Week는 현재 예정대로 진행될 계획이나, 사태의 향후 진행과정을 면밀히 살펴볼 것이라고.

**LME 비철금속 OFFICIAL Prices**

(단위: USD/Metric Tons)

	금일				금월평균		전월평균	
	CASH (현물)		3M (3개월)		CASH	3M	CASH	3M
	BID	ASK	BID	ASK				
Copper	5,715.50	5,716.00	5,739.00	5,740.00	5,684.28	5,699.89	6,049.20	6,076.48
Aluminum	1,701.00	1,701.50	1,727.00	1,727.50	1,692.78	1,719.44	1,771.73	1,792.32
Zinc	2,155.00	2,157.00	2,165.00	2,167.00	2,174.28	2,174.50	2,357.27	2,342.14
Lead	1,876.00	1,877.00	1,863.00	1,864.00	1,847.11	1,835.44	1,925.16	1,928.09
Nickel	13,060.00	13,065.00	13,125.00	13,130.00	12,936.67	13,013.89	13,552.95	13,635.91
Tin	16,525.00	16,530.00	16,505.00	16,510.00	16,386.11	16,376.11	17,071.14	17,071.82

자료: Reuters, 이베스트투자증권 해외파생영업팀

**LME 비철금속 Evening Valuation (증가)**

(단위: USD/Metric Tons)

	CASH	3MTHS	FEB20	MAR20	APR20	MAY20	JUN20	JUL20
Copper	5,772.25	5,790.00	5,772.75	5,781.25	5,783.00	5,789.25	5,794.25	5,800.00
Aluminum	1,722.15	1,748.00	1,722.75	1,733.25	1,740.00	1,748.00	1,755.00	1,762.00
Zinc	2,163.75	2,175.00	2,163.75	2,167.75	2,171.00	2,175.00	2,176.00	2,176.25
Lead	1,904.00	1,892.00	1,904.50	1,888.50	1,890.25	1,892.00	1,893.50	1,895.00
Nickel	13,203.50	13,285.00	13,205.00	13,232.00	13,258.50	13,290.00	13,314.00	13,337.50
Tin	16,570.00	16,590.00	16,570.00	16,582.00	16,590.00	16,590.00	16,586.00	16,581.00

자료: Reuters, 이베스트투자증권 해외파생영업팀

**LME 비철금속 재고**

(단위: Metric Tons)

	금일 재고동향				재고 상세내역			
	전일 재고	입고 (IN)	출고 (OUT)	금일 재고	전일 대비	ON WRT	CXL WRT	CXL Chg
Copper	167,075	100	2,625	164,550	-2,525	135,475	29,075	-2,625
Aluminum	1,232,200	0	11,200	1,221,000	-11,200	834,150	386,850	-11,200
Zinc	72,600	0	100	72,500	-100	71,200	1,300	-100
Lead	66,800	0	50	66,750	-50	58,725	8,025	-50
Nickel	209,742	414	90	210,066	324	128,808	81,258	-1,248
Tin	6,390	540	105	6,825	435	5,810	1,015	-105

자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외파생영업팀

**※ (참고) 산업통상자원부 원자재 가격 정보 (2.14 기준)**

품목	거래소	인도월	단위	가격	등락폭	등락율	주기
두바이유	싱가포르(FOB)	현물	USD/bbl	55.23	▲0.69	1.27	일간
액화천연가스	한국 수입가(CIF)	현물	USD/ton	455.5	▲1.13	0.25	월간
고철 생철	한국 서울(도매가)	현물	KRW/ton	280,000.00	▲20,000	7.69	월간
철광석 Fines	중국(수입가 CFR)	현물	USD/ton	88.67	▲0.11	0.12	일간
열연코일 3.0x4x8mm	한국(도매가)	현물	KRW/ton	713,200.00	-	-	월간
제철용 원료탄 Hard	동호주 항구(FOB)	현물	USD/ton	155.43	▲3.14	2.06	일간
전기동	LME	현물	USD/ton	5,737.00	▲21	0.37	일간
알루미늄	LME	현물	USD/ton	1,704.50	▲3	0.18	일간
니켈	LME	현물	USD/ton	13,035.00	▼30	-0.23	일간
아연	LME	현물	USD/ton	2,138.00	▼19	-0.88	일간
납	LME	현물	USD/ton	1,875.00	▼2	-0.11	일간

### 3. 업계 주요 이슈 포커스 (글로벌 시황 이슈)

#### ‘코로나’ 진정국면…철강價 반등 제기되는 이유는?

<링크> <http://www.ferrotimes.com/news/articleView.html?idxno=3829>

중국발 코로나 바이러스 확산이 진정 국면에 들어갈 것이라는 의견이 제기된다. 초기 가격 급락 등의 시장 충격은 수요업체들의 가동중단과 철강사들의 재고증가에 기인한 면이 크다. 춘절이 연기된 이달 초 이후 보름째 접어든 현재, 시장에서는 조심스럽게 반등 의견이 제기되고 있다.

#### <참고기사> [현지진단] 中 철강수요 대부분 '미복귀'…철강 저가투매·매점매석 '혼돈'

가격이 약세를 이어갈 것이라는 데는 큰 이견이 없는 모양새다. 당장 철강 수요업체들이 구매에 나서지 않고 있다. 중국강철공업협회(CISA), 현지 철강 전문지의 진단을 종합해 보면, 공식적으로 업무가 재기된 이번주로부터 향후 2주간은 자가 격리 등의 조치가 이뤄진다. 수요업체들의 가동 재개 시점은 20일, 혹은 마지막주가 시작되는 24일부터 본격화 될 것이라는 의견이 많다.

철강 주문 및 구매가 재개되면 중국 철강사들은 그간 급증한 재고부담은 덜어내기 시작한다. 자동차 등 수요산업에서는 당초 생산 목표 달성을 위한 증산에 들어갈 가능성이 높게 점쳐진다. 신규 주문 증가에 따른 일시적인 공급 부족 현상이 나타날 것이란 의견이 제기되는 이유다.

철강 가격은 현재까지 혼선이 극심한 상태다. 철강 수출 오퍼 가격도 큰 범위에서 움직이고 있다. 사실상 기준점이 없다. 수출입 계약이 거의 이뤄지지 않고 있다는 점도 하나의 배경이다. 가격은 경영 상황이 어려운 곳을 중심으로 저가투매가 이뤄지고 있는 한편으로 포지션 물량을 중심으로 낮은 가격대 오퍼가 나온다.

반면 메이저 철강사들은 비교적 높은 수준을 유지하려는 움직임이 강하다. 대표 품목인 열연 은 본계강철의 한국향 오퍼를 기준으로 이번주 FOB 톤당 495달러(CFR 510달러 추정)에 나왔다. 이전보다 20달러 내외의 하락폭을 기록했다. 후판은 산동스틸이 CFR 톤당 503달러에 냈다.

동남아향 오퍼 가격은 FOB 톤당 465~495달러의 큰 범위에서 움직이고 있다. 여기에는 중국산보다 인도, 베트남 혹은 일부 러시아산 오퍼가 섞이면서 영향을 주고 있다.

철근 오퍼 가격은 CFR 톤당 450~460달러로 이전보다 40~50달러 급락한 이후 추가적인 하락을 확신하는 경우는 많지 않다. 수입업체들은 가격을 추가로 내리려는 움직임이 강하다. 하지만 코로나 사태가 진정된 이후의 시장 모멘텀보다는 당장의 심리적 위축이 영향을 주고 있다는 평가가 나온다.

CISA는 수요가 일시적으로 지연됐다고 평가, 수요 자체가 없어진 것은 아니라고 평가했다.

결국, 수요업체들의 가동재개와 주문량 증가로 인해 시장은 정상화에 속도를 낼 것이라는 게 최근 제기되는 관측이다.

특히 중국 고로사 등 철강사들의 원료 재고는 바닥 수준으로 평가된다. 철광석 가격은 호주, 브라질 등의 공급 차질 이슈로 이번주 큰 폭으로 상승했다. 철강 메이커들의 제품 가격 인상 의지가 높고, 원료재고 부족 및 가격 강세 기조는 가격 상승을 견인할 것이란 의견이다.

철스크랩(고철)의 경우 최근 터키발 상승 반전으로 인해 일본, 러시아산이 급락에서 저점을 다지려는 신호가 포착되고 있다.

#### 철강 男女 연봉격차 2배...정부 임금격차현황 의무제출

<링크> <http://www.ferrotimes.com/news/articleView.html?idxno=3799>

정부가 300인 이상 기업에 대해 성별 임금 격차 해소를 추진하는 가운데 국내 주요 철강업계의 남녀 임금 격차는 평균 1.5배, 많게는 2배나 벌어진 것으로 나타났다. 정부는 12일 '제2차 양성평등정책 기본계획

획 2020년 시행계획'을 심의했다. 대기업집단 중 상시근로자 300인 이상 기업은 성별임금 격차 현황과 해소방안을 정부에 의무적으로 제출해야 한다는 게 골자다.

이를 기준으로 하면 철강업계에서는 포스코 현대제철 동국제강 세아베스틸 포스코강판 현대비앤지스틸 한국특수형강(유진그룹) 등이 의무제출에 해당한다.

본지가 300명 이상을 고용한 철강기업 18곳의 남녀 임금격차를 조사한 결과 작년 9월말 기준 남성직원의 평균 연봉은 6200만원으로 여성직원 4100만원 대비 1.53배 많았다. 규모가 큰 포스코를 제외하면 5400만원, 3200만원으로 1.69배로 격차는 더욱 벌어졌다.

포스코의 경우 남직원 7400만원, 여직원 5100만원을 수령해 1.45배 차이를 나타냈다.

대한제강은 1.38배로 가장 낮게 나타났다. 남여직원이 각각 4500만원, 3300만원을 받았다. 또 금강공업, 영흥철강, 세아창원특수강, 휴스틸이 1.41~1.44배로 포스코보다 차이가 적었다.

KG동부제철, 포스코강판, 현대비앤지스틸, 한국특수형강도 평균치보다 낮게 나타났다.

디비메탈은 2.01배로 조사기업 중 가장 높았다. 이어 동국산업, 세아베스틸, 현대제철, 고려제강, 동국제강, 한국철강, 태웅, 순으로 격차가 심했다.

정부는 대기업집단과 더불어 공공기관, 전체 지방공기업·공단등 고용평 등 촉진을 위해 특정 성을 우대하는 '적극적고용개선조치(AA)'를 적용하는 사업장 전체에 성별임금 격차 현황과 해소방안을 제출토록 했다.

### JFE스틸 하공정 재편추진...냉연 석도 등 가동중단

<링크> <http://www.ferrotimes.com/news/articleView.html?idxno=3831>

일본 2대 고로사인 JFE스틸이 냉연공장 석도강판 등 하공정 공장의 설비 가동을 중단하기로 결정했다. 수요 감소에 따라 최적의 생산체제를 구축하겠다는 게 목표다. 이는 일본제철이 고로 일부를 폐쇄하기로 결정하는 등 일본 철강업계 구조조정이 잇달아 일어나고 있다.

JFE스틸은 12일 하공정 재편 계획을 발표했다.

동일본제철소의 케이힌지구(카와사키시)의 1냉연공장(PL/TCM), 3CGL은 3월말, 치바시의 석도강판 설비는 2022년을 목표로 가동을 중단한다. 국내외 시장 수요가 크게 줄어든 것이 배경이다. 수출용 GI 원판 생산은 거의 제로에 가까운 상태다.

동일본제철소에 치바지구에서는 자동차용 광폭강재, 케이힌은 협폭의 건재 및 가전용 강판을 중심으로 생산하고 있다. 가동률이 낮은 케이힌을 휴지하고 치바의 가동률을 높인다는 복안이다.

반면 서일본제철소 쿠라시키지구(오카야마현)의 전기강판 설비에서는 무방향성 전기강판 생산능력을 확대한다. 능력증강은 2023년에 실시할 계획이며, 자동차용 무방향성 전기강판 생산이 늘어날 전망이다.

이번 재편은 수요 변화에 따른 최적의 생산 체제를 구축해 경쟁력을 강화하겠다는 게 가장 큰 목표다.

JFE홀딩스의 하타마사시 부사장은 "앞으로 사업 환경을 고려해 국내외 모든 생산 설비에 대한 재검토를 진행하고 있다"면서 "최적 생산 체제의 구축을 목표로 한다"고 말했다.

## 4. 업계/수요/경제 주요 뉴스

### 1) 업계 뉴스

- 코로나19 불구 국내 철강재價 강보합세, 거래 위축 반면 중국 저가재 수입 중단 '긍정적'
- 한국 조강 생산 3년 연속 7천만톤 달성...포스코 현대제철 견인, 전기로 생산량 '뚝'
- 형강 가격 6개월 만에 톤당 80만원 회복, 현대 동국 4만원 인상, 수입재 상승 영향
- 포스코 사내 지식공유 플랫폼 '포스튜브' 가동, 선배/신입 직원 협업 영상 공유
- 경남스틸, 북한대학원대학교에 연구기금 1억원 기탁
- 동부제철 당진공장 화재 진압 종료, 인명 피해는 없어
- 대양금속, 신임 대표이사에 조상종 씨 선임
- 합금철 업계 경영실적 '추락'...디비메탈 동일산업 영업손실, 태경산업 이익 감소
- 한국주철관공업 1~3분기 매출 영업이익 증가, 정부의 스마트상수도 사업 '기대'
- 태웅, 3년 연속 영업 및 순이익 손실 기록, 2019년 매출액 증가 불구 판매가 조정 실패
- 휴스틸 매출 8.7% 감소, 적자전환...보호무역주의로 미주법인 실적 감소
- 해외 : 중국 코로나19 영향 불구 철강 가격 예상외 '안정'...선물 가격은 오히려 '상승'  
日 동경제철 3월 유통용 판매 가격 전 제품 '동결', 5개월 연속  
중국 철광석 수입 가격, 춘절 이후 상승세 2월 14일 88.4달러 전주대비 6.6%↑  
인도네시아 철스크랩 수입 규제 완화, 수입 허용량 연간 500만톤으로 확대  
북미 최대 펠릿 공급 업체 클리블랜드 클리프, AK스틸 합병 애슬랜드 제철소 정상화 계획  
철스크랩, 터키 수입가격 급등...일본/러시아는 하락 '저항'  
日 JFE스틸 하공정 재편 추진, 냉연 석도 가동중단, 전기강판 능력확장

### 2) 수요/연관 뉴스

- 자동차 1월 국내 생산 29% 급감, 내수 7년 만에 10만대 미달... '위기의 자동차'
- 2019년 세계 자동차 생산 4.9% 감소...한국 자동차 생산 세계 7위
- 원유 가격 6주 만에 주간 가격 상승...감산 전망이 영향
- 포스코인터내셔널, 미얀마 A-3광구 심해 신규 가스층 발견, 2021년 평가시추 예정
- 신반포 21차 시공사 재선정...GS건설, 포스코건설 '2파전'
- 서울 재개발·재건축 정비사업 수주 과열 '사전 차단'
- 국토부, 해외건설 투자개발 사업 전문 인력 양성
- 2019년 기계장비 국내 공급 8.6% 감소, 반도체 부진 영향
- 2020년 국내 기계산업 1% 대 성장 전망...플랜트, 건설기계 분야는 '먹구름'
- 닛산자동차 2019년 4분기 손실 2800억원, 11년 만에 적자
- 일본 1월 조선 수주잔량 1900만GT, 20년 만에 최저 수준
- 코로나19 확산에 'MWC2020(Mobile World Congress 2020)' 전격 취소

### 3) 경제/산업 뉴스

- 14일 환율 마감 : 원/달러 1183.00원 (전일 대비 ↑0.2원) 원/100엔 1077.76원 (↑0.77원)
- 관세청, 공급 차질 자동차 부품 1800톤 '신속통관'...고용노동부, 자동차부품업체에 고용유지지원금
- HSBC, 중국 올해 GDP 성장률 전망치 5.8%→4.1%로 대폭 하향
- 전경련, "2019년 수출 10% 감소...중국 -0.1%, 일본 -4.5%"
- 일본 12월 산업 생산 1.2% 증가...식음료 생산 부진에 소폭 하향
- 2019년 공시외무 위반 제재 149건, 2배 이상 증가

- 美 개발도상국 명단서 한국 등 25개국 제외
- 2020년 중국 부채비율 10%p 급증 전망, 정책자금 금리 0.1%p 인하
- 美 재정적자, 2020 회계연도 첫 3 달 만에 25% 급증
- 주요 경제지표 (2.14. 17시30분 현재, 자료 : 기획재정부)

[환율]	'18말	'19말	'20.1말	2.12	2.13	2.14	전일비	19말비
W/U\$	1,115.70	1,156.40	1,191.80	1,179.50	1,182.80	1,183.00	0.02	2.3
선물환(NDF,1월물)	1,114.90	1,155.40	1,191.20	1,178.90	1,182.50	1,182.70	0.02	2.36
W/CNY	162.79	165.5	172.44	169.15	169.45	169.41	△0.02	2.36
W/Y100	1,008.86	1,059.75	1,093.09	1,073.64	1,077.04	1,077.81	0.07	1.7
Y/U\$	110.59	109.12	109.03	109.86	109.82	109.76	△0.05	0.59
U\$/EUR	1.1455	1.1194	1.1023	1.0907	1.0871	1.0836	△0.32	△3.20
CNY/U\$	6.8522	6.9848	6.9364	6.9661	6.9829	6.9847	0.03	△0.00
* '19년 평균 환율: (W/U\$) 1166.1원, (W/¥100) 1070.7원								
* '20년 평균 환율('20.1.1~현재): (W/U\$) 1172.9원, (W/¥100) 1072.3원, 3시 30분 기준								
[유가.원자재]	'18말	'19말	'20.1말	2.11	2.12	2.13	전일비	19말비
Dubai (\$/배럴)	52.86	67.27	58.45	53.03	54.23	54.54	0.57%	△18.92%
WTI 선물 (\$/배럴)	45.33	61.06	51.56	49.94	51.17	51.42	0.49%	△15.79%
동 (\$/톤)	6,018	6,156	5,570	5,696	5,747	5,716	△0.54%	△7.15%
알루미늄 (\$/톤)	1,881	1,800	1,710	1,690	1,707	1,702	△0.29%	△5.44%
* '19년 평균 유가: (Dubai) (Dubai): 63.55\$, (WTI 선물): 57.03\$								
* '20년 평균 유가('20.1.1~현재) (Dubai): 61.27\$ (WTI 선물): 55.40\$								
[주가]	'18말	'19말	'20.1말	2.12	2.13	2.14	전일비	19말비
KOSPI	2,041.04	2,197.67	2,119.01	2,238.38	2,232.96	2,243.59	0.48%	2.09%
- 거래대금 (억원, 일평균)	41,207	54,296	71,052	66,111	68,921	81,211	17.83%	-
KOSDAQ	675.65	669.83	642.48	686.59	687.61	688.91	0.19%	2.85%
외국인순매수(억원, 기간 중)	2,730	△2,816	△4,398	△2,286	2,087	1,248	△40	-
* 기간중: '18말('18.1.1~12.31), '19말('19.1.1~12.31) 기타 당일, 16시 기준 잠정치								

## 5. 금주의 자료

### 1) 중국 제조업의 글로벌 위상 변화 (출처 : 현대경제연구원, 20.02.07)

- 2019년 12월 발생한 코로나19 확진자 수는 이미 SARS 수준을 넘어섰음.
- 중국 제조업이 글로벌 제조업 부가가치생산 중에서 차지하는 비중은 SARS 발병 당시 대비 크게 증가해 이번 전염증의 글로벌 영향이 더욱 확대될 우려가 심화되고 있음
- 중국 내 제조업 가동 차질이 글로벌 제조업 전체에 영향을 줄 것이기 때문임. 중국 경제 및 제조업이 세계에서 차지하는 위상을 살펴보고 시사점을 도출하고자 함.

\*

바로가기

:

<https://hri.co.kr:442/storage/newReView.asp?numIdx=30180&skin=&mode=&GotoPage=1&keyword=&columnn=&firstDepth=1&fourthDepth=&secondDepth=0&sortBy=&thirdDepth=&boardid=>

## 2) 기계산업 2019년 성과와 2020년 전망 (출처 : 한국기계연구원, 20.02.13)

- 2019년 기계산업 생산은 전년(107.4조원) 대비 3.0% 감소한 104.1조원 수출은 603억달러(4.3% 감소)를 기록
- 2020년 기계산업은 글로벌 경기 회복과 미중 무역분쟁 장기화, 내수경기 위축 등으로 생산과 수출 모두 1% 안팎 증가 전망
- 정부의 소재 부품 장비 경쟁력 강화 의지와 전방산업의 업황 개선에 힘입어 회복세에 들겠으나, 중장기적인 수출 성장을 위해 다변화가 필요.

\*. 바로가기 : [https://www.kimm.re.kr/pr\\_policy/policy/article\\_view/id/48#](https://www.kimm.re.kr/pr_policy/policy/article_view/id/48#)

## 3) 신종 코로나 바이러스의 경제적 영향 및 시사점 (출처 : 대외경제정책연구원, 20.01.30)

- 이번 코로나19 바이러스로 인한 영향이 단기간에 그칠 가능성이 높지만
- 우리나라는 중국과의 무역 및 금융 연계성이 높은 점을 감안할 때 유관산업 및 실물경제에 직접적인 영향을 받을 수 있으며, 환율 및 자본 유출입 등 금융부문을 통해서도 영향 받을 가능성 존재.

\*. 바로가기 : [http://www.kiep.go.kr/sub/view.do?bbsId=global\\_econo&nttId=205814&pageIndex=1](http://www.kiep.go.kr/sub/view.do?bbsId=global_econo&nttId=205814&pageIndex=1)

## 4) 탈(脫)·설(說)·통(通)으로 2030의 마음을 훔친 핑수 (출처 : LG경제연구원, 20.02.11)

- 젊은 세대는 왜 핑수에 열광하는 것일까?
- 기성 세대는 다소 공감하기 어려울 수 있는 그들만의 코드가 핑수의 말과 행동에 고스란히 녹아있기 때문이다. 눈여겨 볼 일을 젊은 세대가 사랑하는 기업 또한 핑수의 매력을 그대로 지니고 있다는 점임.
- 탈(脫)·설(說)·통(通)의 키워드를 통해 젊은이들에게 사랑 받는 핑수와 기업들의 특성을 경영학적 관점에서 탐구해 보고자 함.

\*. 바로가기 : <http://www.lgeri.com/report/view.do?idx=19644>