

본 브리핑은 페로타임즈 편집국에서 매주 발간하는 Report입니다.
원료, 가격, 해외동향 등을 유료회원에게만 제공하여 드립니다.

주간 시황 Report

2021. 08. 01. 제 51 호



페로타임즈
F E R R O T I M E S

(요약)

1. 종합 : 하반기 중국 정책, 철강 강세 vs 철광석 약세 ... 고철 상승 '방점'
 - 中 감산 및 수출 정책 철강 강세로 견인
 - 철광석 급락 '4개월 최저' 원료탄 초강세
 - 고철 생철 초고가 vs 경량 보합 '양극화'
 - 한국 철강 강세로 방향 '성수기' 추가 상승
2. 철광석
 - 7월 7일 222.2달러에서 30일 180.2달러로 하락
 - 4월 중순 이후 최저치...중국 감산이 직접적 원인
 - 원료탄은 초강세 꾸준히 이어져...글로벌 공급 여의치 않아
3. 철스크랩
 - 글로벌 고철 시장 소강 상태...여름철 비수기 요인
 - 글로벌 지표 터키 하락세 '뚜렷'
 - 일본 고급 고철 중심 초강세 반면 중저 등급 약보합세
 - 국내 시장 초강세 '탈동조화' ... 향후 강세 유지 관측 우세
4. 철강재
 - 中 감산 및 수출 억제 정책 발표 ... 철강재 가격 모두 상승
 - 한국 수급 타이트 전망 '초강세장' ... 중국 정책 영향
 - 중국 7월 30일 내수(상해) 철근 5420위안(836달러), 열연 6030위안(931달러)
 - 한국 유통 가격
 - . 열연 포스코대응재 127만원(보합), 중국산 125만원(보합)
 - . 철근 국산 113만원(전주 대비 7만원 상승), 중국산 116만원(6만원 상승)

시황분석리포트

2021년 7월 4주차 글로벌 원료 및 철강 가격 현황

[FERRO INDEX] 철강재 및 원료 가격 종합

단위 : 달러/톤, CFR

구분	세부 항목		6-5주	7-3주	7-4주	변동폭	
						일주일	1개월
철광석 원료탄	글로벌	Fe 62%	218	209	194.8	-15	-23
		강점결탄	307	310	317.9	7	11
철스크랩	미국산	터키 HMS 1&2	498	480	470	-11	-29
		호 HMS 1&2	518	508	503	-5	-15
		대만 컨테이너	457	459	440	-19	-17
	일본산	일본 H2 (백엔 FOB)	500	475	475	0	-25
		*H2 한국도착(천원)	555	537	540	3	-15
	중국	장수성 내수 평균 (위안)	3,770	3,770	3,850	80	80
중국 철강재	열연	HRS101(중량) 수입 (달러)	570	603	603	0	33
		본계강철 한국향(FOB)	-	1,035	1,035	0	-
		중국 오퍼(FOB)	880	958	940	-18	60
	철근	중국 내수 가격(위안)	5,590	5,900	6,030	130	440
		사강강철 한국향(CFR)	-	-	-	-	-
		중국 오퍼(FOB)	750	758	758	0	8
	냉연	중국 내수 가격(위안)	4,900	5,340	5,420	80	520
		냉연코일(FOB)	-	1,050	1,050	0	-
		아연도금 아연도금코일(FOB)	-	1,080	1,182	102	-
반제품	빌릿	흑해 수출(FOB)	628	640	635	-5	7
	슬래브	브라질 수출(FOB)	990	980	925	-55	-65
한국 철강재	한국 유통 가격	열연(포스코산)	127	127	127	0	0
		(중국산)	125	125	125	0	0
		철근(국산)	115	106	113	7	-2
		(중국산)	115	110	116	6	1
		형강(국산)	127	127	127	0	0
		(포스코베트남)	123	123	123	0	0
		앵글 찬넬(국산)	117	117	117	0	0
		앵글(수입산)	94	94	94	0	0
		잔넬(수입산)	96	96	96	0	0

- 철광석 원료탄 : 스폿계약 7/26~7/30일 평균
- 한국 품목별 유통가격 : 페로타임즈 자체조사, 각 품목 베이스 기준
- 철스크랩 : 최근 성약 및 오퍼 가격/페로타임즈 추정 *한국 도착 가격은 운임/환율 등에 영향
- 중국 : 7월 30일 기준 *HRS101 수입은 CFR 기준 (플래츠)
- 중국 오퍼 : 무역업체 및 외신, 페로타임즈 추정/중국 내수 가격 : 상해 7월 30일 기준
- 한국향 : 열연 냉연 도금재(본계강철 매주 1회), 철근(사강강철 월초 1회)
- 반제품 : 빌릿(플래츠 기준), 슬래브(AMM 기준)

※ 최종 업데이트 7월 31일

*. 제공 : 페로타임즈

하반기 중국 정책, 철강 강세 vs 철광석 약세...고철 상승에 '방점'

中 감산 및 수출 정책 철강 강세로 견인
철광석 급락 '4개월 최저' 원료탄 초강세
고철 생철 초고가 vs 경량 보합 '양극화'
한국 철강 강세로 방향 '성수기' 추가상승

7월은 중국의 하반기 정책 방향을 확인할 수 있었다는 데 의미가 있습니다. 감산 및 수출 정책은 하반기 철강재 가격을 강세로 견인할 것으로 예상됩니다.

지방 정부 및 각 제철소들은 잇달아 감산 계획을 확정했습니다. 수출세 조정은 8월 1일부 냉연, 도금재 등의 환급을 취소하는 것으로 결정됐습니다. 5월 열연 철근 등에 이어 추가적으로 품목이 확대된 수준에 그쳤습니다. 수출세 인상 가능성은 비교적 낮게 점쳐집니다.

이같은 결정은 중국 철강사들에게 수출 여력을 남겨두었다는 평가가 있습니다. 5월 환급세 폐지 이후 정부의 시장 개입에 따른 급락을 제외하면 강세 모멘텀은 여전히 강하게 나타났습니다. 수출은 특히 높은 수준을 유지했습니다. 참고로 중국의 상반기 철강재 수출은 3738만2000톤으로 전년 동기 대비 30.2% 증가했습니다.

중국은 감산 영향으로 내수 가격이 강세이며, 이는 수출에도 영향을 줄 전망입니다. 수출 환급 폐지에도 불구하고 우리나라 등 해외 수급은 타이트한 상태여서 중국산 고가 수입도 가능한 여건입니다. 중국은 수출세 인상을 수출 억제 카드로 남겨두고 있지만 가능성은 낮다는 게 중론입니다.

중국 제철소들은 가격 등 업황에 따라 감산 시기를 유연하게 조정할 것으로 예상됩니다. 시장에서는 극성수기인 가을철 이후 4분기에 감산이 집중될 것으로 보고 있습니다. 가격 및 수급 안정을 위한 정부의 시장 개입은 변수로 지목됩니다.

중국 제철소들은 내수와 수출 가격을 감안한 공급 조절이 가능한 여건이며, 특히 가격을 강세로 끌고 가는 방향으로 정책 결정이 이뤄질 것으로 관측됩니다.

우리나라 시장 역시 초강세 시장이 전개되고 있습니다. 중국의 감산과 함께 수출 감소에 예상되면서 국내 수급은 계속 타이트하게 전개될 전망입니다. 철근은 특히 공급 부족에 따라 지난주 국산 7만 원, 중국산 6만 원 각각 상승했다. 열연 형강 등은 강보합세를 유지하는 가운데 성수기 추가 상승도 예견되고 있다.

원료 시장은 철광석은 감산 영향으로 하락, 철스크랩(고철)은 왕성한 국내외 수요를 배경으로 강세가 예상되고 있습니다.

*. 제공 : 페로타임즈

◆ 철광석

7월 7일 222.2달러에서 30일 180.2달러로 하락

4월 중순 이후 최저치...중국 감산이 직접적 원인

원료탄은 초강세 꾸준히 이어져...글로벌 공급 여의치 않아

7월 마지막 주 철광석(Fe 62%) 가격은 중국 수입을 기준으로 톤당 평균 194.8달러로 전주 대비 6.9%(14.5달러) 하락했다. 한 달 전과 비교하면 10.6%(23.1달러)나 떨어졌다. 30일 기준 철광석 가격은 180.2달러로 하루 새 7.1%(13.8달러) 급락했고, 이는 4월 중순 이후 최저치다. 중국의 감산은 직접적인 원인으로 지목된다. 반면 원료탄은 초강세가 이어졌다. 글로벌 공급이 여의치 않기 때문이다. 같은 기간 중국의 원료탄(강점결탄) 수입 가격은 톤당 평균 317.9달러를 기록했다. 전주 대비 2.4%(7.4달러), 1개월 전 대비로는 3.6%(11.0달러) 상승했다.

▷ 철광석 원료탄 싯물구매원가 : 7월 31일 현재

단위 달러/톤	중국 수입		
	철광석(Fe 62%)	원료탄(강점결탄)	싯물구매원가
2021-06-30	217.0	307.5	596.0
2021-07-01	219.4	306.6	599.1
2021-07-02	216.6	307.6	595.3
2021-07-05	220.5	307.9	601.8
2021-07-06	221.1	308.6	603.4
2021-07-07	222.2	308.4	605.1
2021-07-28	200.0	315.8	575.2
2021-07-29	194.0	317.2	566.7
2021-07-30	180.2	325.9	551.3
전날 대비	-7.1%	0.5%	-1.5%
	-13.8	1.5	-8.5
전주 대비	-10.2%	0.9%	-1.5%
	-20.5	2.8	-8.5
6월 말 대비	-17.0%	3.2%	-4.9%
	-36.8	9.7	-29.3
5월 말 대비	0.8%	10.9%	5.0%

*. 제공 : 페로타임즈

▷ 중국 45개 항구의 철광석 재고

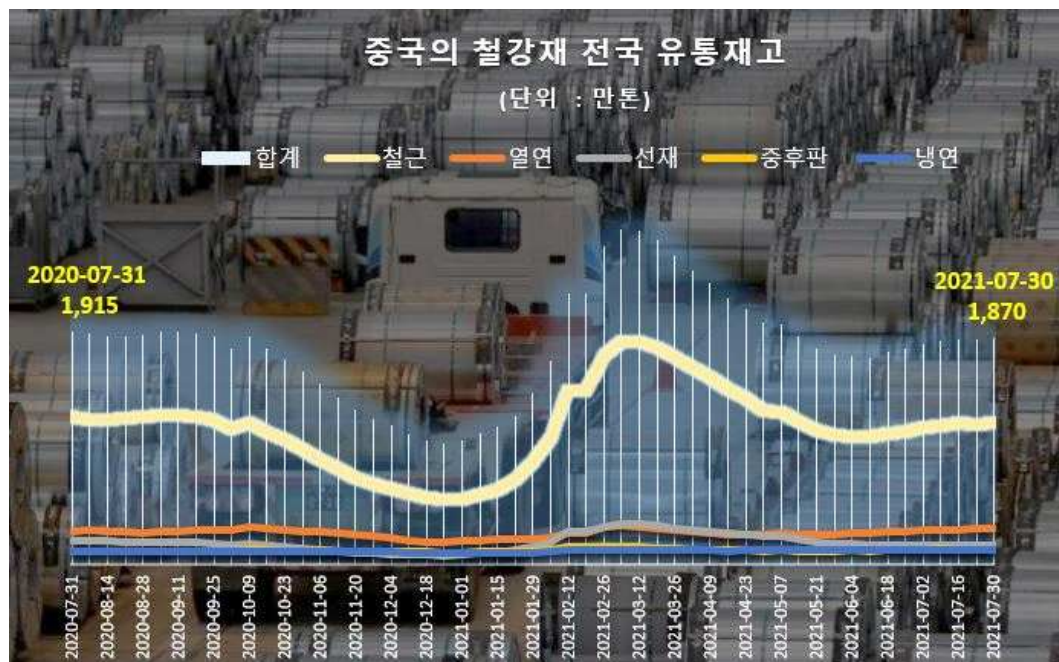
7월30일 기준 수입재고 1억2800만 톤

철광석 가격 7/23~7/30 평균 194.8달러



▷ 중국 5대 철강재 유통재고

전년 대비 저수준 지속...하반기 감소 가격 강세로 영향



*. 제공 : 페로타임즈

◆ 철스크랩(고철)

미국 타이트한 수급지속 반등 예상
일본 공급부족 생철 초고가 시장견인
한국 철근 호황 '상승전망' '탈동조화'

국내외 철스크랩(고철) 시장은 소강상태에 있다. 여름철 비수기 요인이 크다. 글로벌 지표인 터키는 하락세가 뚜렷하다. 일본은 고급 고철을 중심으로 초강세장인 반면 나머지 등급에서는 약보합세다. 우리나라 시장은 해외 혼조세와는 별개로 초강세장이 이어지는 '탈동조화'가 나타나고 있다. 앞으로 강세가 유지될 것이란 관측이 우세한 가운데 성수기 또 한차례 상승을 예측하는 시각이 많다. 철근 등 제품 시장은 중국발 감산 및 수출 억제 정책에 따라 강세로 방향이 잡혔다. 원료인 고철 시장은 하락보다 강세요인이 더 부각되고 있다.

1. 미국

- 대형모선 : HMS No.1&2(8:2) 아시아향 오퍼 CFR 500달러
- 컨테이너 : HMS No.1&2(8:2) 대만향 오퍼 440달러
- 터키시장 : HMS No.1&2(8:2) CFR 470달러 10달러 하락
터키 철근 수출 가격 FOB 715달러 10달러 하락

2. 일본

- 오퍼 기준 : H2(경량) FOB 톤당 4만7000~8000엔
신다찌 FOB 최고 7만 엔(현대제철 FOB 6만4000엔 비드)
HS(중량) 중국향 CFR 603달러
- ※ 한국 비드 : 현대제철 신다찌 FOB 6만4000엔(한국 도착도 70만 원0
H2 4만7000엔(53만 원)
HS 6만 엔(67만 원), 슈레디드 5만7000엔(63만 원)

3. 한국 (A급 기준)

- 생철 64~65만 원, 중량 60~61만 원, 경량 54~55만 원
- 생철 경량 10만 원 격차 (일본산 신다찌-H2 15만 원 이상)
- 여름철 비수기 이후 9월 성수기 진입 전 상승 기대감

*. 제공 : 페로타임즈

◆ 철강재

중국 감산 수출 정책 강세 견인
한국 초강세장 '중국 정책' 영향
中 정부 시장 개입 변수 강보합

철강재 시장은 강세로 무게가 실렸다. 수출세 환급 폐지 발표 이후 철강재 가격은 모두 상승했다. 30일 기준 상해 열연 내수 가격은 톤당 6030위안으로 전주보다 130위안 상승했다. 6월 말 대비로는 440위안 오른 수치다. 철근은 5320위안으로 전주 및 전월 말 대비 각각 80위안, 520위안 상승했다. 우리나라 시장 역시 강세다. 중국의 감산과 함께 수출 감소에 예상되면서 국내 수급은 계속 타이트하게 전개될 전망이다. 철근은 특히 공급 부족에 따라 지난주 국산 7만 원, 중국산 6만 원 각각 상승했다. 열연 형강 등은 강보합세를 유지하는 가운데 성수기 추가 상승도 예견되고 있다.

▷ 중국 5대 철강재 내수 가격

중국 상해 지역 5대 철강재 내수 가격

(단위 : 위안/톤)	철근	열연	냉연	도금재	선재	후판
2021-05-31	5,070	5,830	6,180	6,650	5,670	5,710
2021-06-30	4,900	5,640	6,000	6,550	5,480	5,310
2021-07-23	5,340	5,900	6,400	6,860	5,680	5,640
2021-07-28	5,380	5,890	6,420	6,900	5,720	5,690
2021-07-29	5,400	5,970	6,420	6,900	5,740	5,710
2021-07-30	5,420	6,030	6,460	6,930	5,740	5,810
(달러)	836	931	997	1,069	886	897
전날 대비	▲20	▲60	▲40	▲30	-	▲100
전주 23일 대비	▲80	▲130	▲60	▲70	▲60	▲170
6월 30일 대비	▲520	▲390	▲460	▲380	▲260	▲500
5월 31일 대비	▲350	▲200	▲280	▲280	▲70	▲100

*. 제공 : 페로타임즈

▷ 유통 거래 가격 현황

구분	열연		철근		H형강			앵글 및 채널(잔넬)		
단위 : 만 원	포스코 대용재	중국산 (SS400)	국산	중국산	국산	포스코 베트남	바레인 말레이시아	국산 앵글 잔넬	수입산 앵글	수입산 채널
6-2주	130	127	119	134	125	123	123	115	95	97
6-3주	130	126	122	131	127	123	123	117	95	97
6-4주	130	126	122	125	127	123	123	117	94	96
6-5주	128	126	115	115	127	123	123	117	94	96
7-1주	128	126	110	107	127	123	123	117	94	96
7-2주	128	126	105	104	127	123	123	117	94	96
7-3주	127	125	106	110	127	123	123	117	94	96
7-4주	127	125	113	116	127	123	123	117	94	96
전주 대비	0	0	7	6	0	0	0	0	0	0
6월말 대비	-3	-1	-10	-9	0	0	0	0	0	0

▷ 중국 현지 오퍼 열연 FOB 950달러/철근 FOB 760달러

본계강철 한국향 열연 FOB 1035달러 냉연 1050달러 아연도 1082달러



*. 제공 : 페로타임즈