

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

# 주간 시황 Report

2020. 11. 05. 제 33 호



1. 11월 첫주 글로벌 원료 및 철강 가격 현황 : 철광석 고가 유지  
철스크랩 겨울철 강세 시즌  
철강재 중국 가격 강세
2. 철광석 : 조정 불구 高價 유지...원료탄 中·濠 갈등 방향성 상실
3. 철스크랩 : 겨울철 강세 시즌 - 국내외 격차 확대 - 제강사 국내 구매 의존
4. 철강재
  - 국내 철강 주요 품목 보합세...하락 가능성 약화
  - 해외 중국 14차 5개년 계획 발표...건조한 성장세 시장 확신 '가격 강세'

## 시황분석리포트

### 11월 첫 주 글로벌 원료 및 철강 가격 현황

[FERRO INDEX] 글로벌 철강재 및 원료 수출입 가격

단위 : 달러/톤, CFR

		10-1주	10-2주	10-3주	10-4주	11-1주	변동폭	
							일주일	1개월
철광석 스팟 계약		124	120	119	116	118	1	-7
철광석 선물(위안)		830	784	772	795	792	-3	-38
철스크랩	터키 HMS 1&2	285	287	290	293	297	4	12
	호 HMS 1&2	302	301	303	303	308	5	6
	일본 H2 (백엔 FOB)	290	282	290	300	300	0	10
	*H2 한국도착(천원)	340	330	330	345	345	0	5
	대만 컨테이너	265	265	275	280	288	8	23
열연	본계강철 한국향(FOB)	535	535	540	545	545	0	10
	중국 오퍼(FOB)	499	505	520	518	521	3	22
철근	사강강철 한국향(CFR)	510	520	520	520	520	0	10
	중국 오퍼(FOB)	468	468	470	479	482	3	14
냉연	냉연코일(FOB)	605	605	615	615	625	10	20
도금	아연도금코일(FOB)	655	655	665	665	675	10	20
빌릿	흑해 수출(FOB)	408	413	410	412	413	1	5
슬래브	브라질 수출(FOB)	493	498	498	498	498	-0.5	5

철광석 : 스팟계약 11/2~4일 평균/선물시장 : 주 마감일 기준

철스크랩 : 최근 성약 및 오퍼 가격/페로타임즈 추정

열연, 철근, 반제품 : 무역업체 및 외신/페로타임즈 추정

한국향 오퍼 : 본계강철 주간/사강강철 매월 첫주 오퍼(10.0mm 기준)

※ 최종 업데이트 11월4일

\*. 제공 : (주)페로타임즈



## ◆ 철광석

철광석 조정불구 高價 유지...원료탄 中濠 갈등 방향성 상실  
고로 고원가 조업 지속 철강재 가격 강세 지지



## ▲ 원료 및 쇳물구매원가 현황

단위 : 달러/톤	철광석(Fe 62%)	원료탄(강점결탄)	쇳물구매원가
2020년 1월	93.2	158.2	276.9
2020년 2월	86.6	163.6	270.6
2020년 3월	87.9	165.9	274.5
2020년 4월	83.8	135.5	243.5
2020년 5월	92.0	121.2	245.4
2020년 6월	102.3	118.4	259.8
2020년 7월	107.7	121.3	270.8
2020년 8월	122.1	115.4	289.2
2020년 9월	123.5	130.9	304.0
2020년 10월	120.4	134.6	309.3
<b>2020년 11월</b>	<b>117.5</b>	<b>135.6</b>	<b>298.0</b>
전월대비	-2.4%	0.8%	-3.6%
	-2.9	1.0	-11.3
4월(저점) 대비	40.2%	0.1%	22.4%
	33.7	0.2	54.5
작년 12월 대비	28.5%	-8.7%	11.9%
	26.1	-13.0	31.7

※ 11월은 2~4일 평균

## 철광석 시장 환경

- 브라질 공급 증가에 따른 수급 완화 : 약세조정 원인
  - 호주 사이클론 발생 우려 출하량 증가 예상 : 약세조정 원인  
호주 FMG 2020년 7월~2021년 6월 1억7500~8000만 톤 기존 추세 유지 발표
  - 철강재 가격 상승으로 철강사 마진 회복 : 철광석 가격지지 요인
  - 동남아 수요호조 및 증설 추세 : 철광석 가격지지 요인
- 철광석 가격은 단기간 현재의 높은 수준을 유지할 전망이나  
하락 조정은 불가피할 것으로 예상

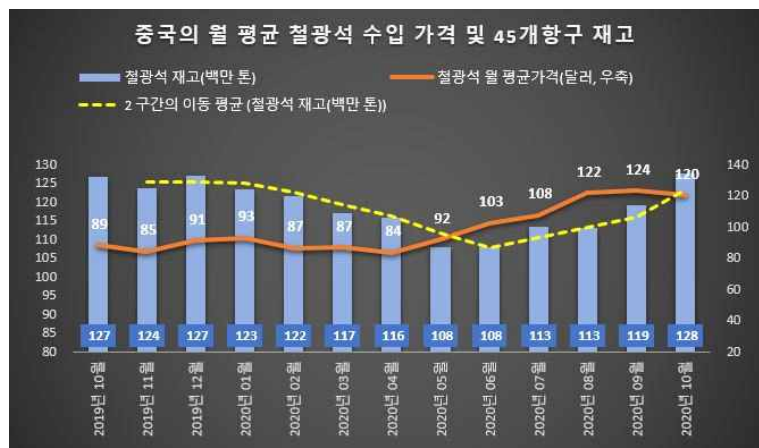
## 원료탄 中濠 갈등 방향성 상실

- 중국은 호주 석탄에 대한 수입 금지 조치
- 호주산 가격은 하락으로 영향을 받는 반면 非호주산은 거래 증가로 강세
- 호주산을 대체하는 미국 캐나다 러시아 등의 공급은 부족 상황으로 전개
- 중국의 호주산 수요자들은 딜레마. 호주산을 완벽히 대체하기 어렵고, 결국 상승으로 영향을 줄 수 있다는 우려가 나옴

## 철광석 원료탄 최근 일주일 가격 현황

단위 : 달러/톤	철광석(Fe 62%)	원료탄(강점결탄)	숯물구매원가
2020-10-26	115.1	119.8	281.5
2020-10-27	115.7	119.8	282.4
2020-10-28	116.6	119.8	283.9
2020-10-29	115.9	135.3	295.1
2020-10-30	117.9	135.8	298.8
2020-11-02	118.4	134.9	298.8
2020-11-03	117.1	134.9	296.7
<b>2020-11-04</b>	<b>117.1</b>	<b>137.0</b>	<b>298.5</b>
<b>10월말 대비</b>	<b>-0.7%</b>	<b>0.9%</b>	<b>-0.1%</b>
	<b>-0.8</b>	<b>1.2</b>	<b>-0.3</b>

[참고] 중국 45개 항구의 수입 철광석 재고 10월말 1억2800만 톤  
올해 최고치 : 6월 1억800만 톤, 8월 1억1300만 톤, 9월 1억1800만 톤



\*. 제공 : (주)페로타임즈

## ◆ 철스크랩

### 겨울철 강세시즌 - 국내외 격차확대 - 제강사 국내구매 의존 10월 중순 회복국면 진입 11월 강세장 전개



## ▲ 국내 동향

### 11월 첫 주 철스크랩 가격 인상 실시...국내 상승 기대감 현대제철 세아베 일본산 수입대체 움직임 활발...일본은 초강세

- 세아베스틸 2~7일 전등급 톤당 8000원에서 1만 원 인상
- 대한제강(와이케이스틸 동일) 3일부터 전등급 톤당 1만 원 인상
- 한국철강 3일부터 전등급 1만 원 인상
- 한국특수형강 3일부터 선반설 외 전등급 인상 ※선반설B 5000원 인하
- 현대제철 포항공장 3일부터 전등급 1만 원 인상

※ 현대제철 인천 당진, 동국제강 인천공장은 공식적인 인상 발표가 없음  
현대제철은 다음주부터 계약분 형식으로 인상할 것으로 관측

현대제철 인천공장 기준 구매 가격(어음기준), 10월12일 이후 조정없음  
생철A 33만 원/중량A 32만 원/경량A 27만5000원/선반설A 27만 원

국내 가격은 상승이 불가피하다는 평가가 우세  
해외 가격 강세와 국내와 큰 격차로 높아져 있음  
제강사들의 국내 구매 의존도가 높게 유지도리 것이라는 게 배경

\*. 제공 : (주)페로타임즈

▲ 수입 동향

- 현대제철 4일 일본산 입찰 실시 : 4만 톤 대량 성약  
비드 가격은 FOB 기준  
H1 2만9500엔, HS 3만2000엔, 슈레디드 3만2000엔, 생철 3만2500엔  
※ 현대제철은 최초 입찰 실시 공고에서 H2에 대해 인콰이어리를 냈지만,  
비드는 H1으로 내는 촌극을 벌였다는 후문.  
이번 비드를 기준으로 업계는 H2를 2만8500엔으로 추산
- 세아베스틸 대한제강 등도 일본산 수입을 추진
- 세아베스틸의 경우 지난주 2차례를 포함 3차례에 걸쳐 수입 타진했음

※ 생철 부족은 최근 국내 시장 화두

자동차생산이 먼저 정상화 생산은 일시적으로 달리는 상황.

발생량은 자동차 생산 관련 공장 등이 9월부터야 정상화 단계를 밟으면서 일시적 부족심화  
현대제철 세아베스틸 포스코 등이 생철 구매에 역점을 두는 실정

글로벌 가격은 상승장 관측

- 미국 내수 가격은 11월 최고 20달러 상승할 것이라는 게 현지 관측, 11월 첫 주 10달러 상승한 것으로 파악.
- 미국 심스그룹 3일 성약 건 : Turkey trade (Tue)  
SIMS USA-Bastug \$296,5 80:20 17kt/\$301.5 Shred 10kt/\$306.5 Bonus 3kt
- 아시아 대형모선 가격 HMS No.1&2(8:2) CFR 308달러. 이번주 5달러 이상 상승
- 대만 컨테이너 고철 HMS No.1&2(8:2) CFR 288달러까지 성약. 이번주 8달러 상승
- 대만 일본 H1/H2 300~305달러 성약
- 일본산 베트남 H2 오퍼 가격 CFR 310~315달러
- 일본 현대제철 H2 오퍼 가격 FOB 2만8500엔~3만 엔

**HOT ISSUE**

[이슈해설] 생철 발생 '반토막' 조달비상...현대 세아베 구매 '진땀'

<http://www.ferrotimes.com/news/articleView.html?idxno=8230>

페로타임즈 10월30일자

국내 철스크랩(고철) 시장에서 생철 조달에 비상이 걸린 모양새다. 코로나19 여파로 자동차 생산에 급브레이크가 걸리면서 발생량이 급감한 탓이다. 실제 일본에서는 코로나19로 자동차 관련 공장들이 가동을 중단하면서 생철 발생량이 50% 가까이 급감했다.

국내외 자동차산업은 8월부터 회복국면에 들어갔다.

현대제철, 세아베스틸 등 자동차 관련 소재 생산이 주력인 철강사들은 이에 맞춰 증산으로 전환했다.

고철은 현대제철은 고로의 증산 및 전기로 주 원료로 투입을 늘리고, 세아베스틸은 주 원료로 전기로에 투입한다.

자동차용 강재의 생산 및 공급은 타이트하다. 공급사나 수요사 모두 재고는 바닥인 상태에서 수요가 먼저 늘어난 영향이다.

상황이 이렇다보니 원료인 고철 공급도 일시적인 부족 현상이 나타나고 있다. 특히 생철 품귀현상이 두드러진다는 게 업계의 지적이다.

제강사들이 고철 재고를 이전과 같이 대량을 보유하지 않을뿐더러 발생량은 일시적으로 늘어나기 사실상 불가능하다.

생철은 특히 현대차 등의 완성차 공장과 부품 생산업체, 스틸서비스센터를 통해 발생하는 데, 자동차산업 회복이 본격화된 지도 불과 1개월 안팎이다.

일본의 경우 신다찌(생철) 출하량은 반토막이 났다.

일본철스크랩공업협회 자료에 따르면 코로나19가 정점에 달한 4~6월 생철 출하량은 54만 3000톤으로 전년 동기 대비 48.2% 급감했다.

이는 리먼사태로 충격이 컸던 2009년 1~3월 49만9000톤을 기록한 이후 2번째로 낮은 수치로, 자동차 공장들이 코로나19로 인해 가동을 중단한 탓이다.

현대제철 세아베스틸은 모두 최근 들어 생철 등 고급 고철 조달에 힘을 쏟고 있지만 조달에 어려움을 겪는 모양새다.

업계에 따르면 현대제철은 일본의 공급사들에게 고철 장기계약 등을 다시 요청하는 것으로 알려졌다.

장기계약은 통상 분기를 기준으로 사전에 일본 현지 단가에서 시세를 일정 수준 반영해 수입 가격을 책정하는 구매방식이다. 원료 공급이나 가격면에서 수입 여건이 좋지 않을 때 활용한다는 게 업계의 설명이다.

세아베스틸의 경우 지난주부터 3차례나 일본산 수입을 추진하고 있다. 수입은 물론 국내서 조달도 여의치 않은 모양새다.

무역업계 관계자는 “고철, 특히 생철 수요는 자동차 생산 증가에 따른 제강사 증산으로 한국은 물론 일본 등에서도 늘어나는 추세”라며 “발생량은 아직까지 부족한 실정이어서 일본에서 수출도 여의치 않고, 특히 수출을 하더라도 한국 시장보다는 동남아 등 가격이 좋은 쪽으로 향하고 있다”고 말했다.



## ◆ 철강재

### 중국 14차 5개년 계획 발표...건조한 성장세 시장 확산 '가격 강세'

- ▲ 중국 내수 가격 11월 품목별 최대 20달러 이상 급등  
 - 11월 5일 상해 기준 주요 품목 큰 폭 상승  
 철근 3910위안 90위안↑ 열연 4160위안 100위안↑  
 냉연 4940위안 80위안↑ 도금재 5090위안 140위안↑

<상승배경>

시진핑 정부 14차 5개년 계획(2021~2025년) 발표 : 성장 기대감

중국의 겨울철 감산/수요산업 회복세 '타이트' 한 수급/철강사 가격인상 기조유지

#### 중국 상해지역 내수 가격 현황

##### 중국 상해 지역의 주요 품목별 가격 현황

단위 : 위안	철근(우축)	열연(우축)	냉연	도금재	후판
2020-10-30	3,820	4,060	4,860	4,950	3,960
<b>2020-11-05</b>	<b>3,910</b>	<b>4,160</b>	<b>4,940</b>	<b>5,090</b>	<b>3,970</b>
달러 환산 →	590	627	745	767	599
등락폭	철근	열연	냉연	도금재	후판
<b>10월말 대비</b>	<b>90</b>	<b>100</b>	<b>80</b>	<b>140</b>	<b>10</b>
10월 변동폭	140	140	120	200	20
9월 변동폭	-60	-210	90	-70	-40

##### 중국 상해 철강 주요 품목의 내수 가격

(단위 : 위안)





▲ 10월 중국 오퍼 가격

- 본계강철 한국향 2021년 1월 선적분 오퍼 가격 (FOB)  
열연 545달러 산세 590달러 냉연 615달러 아연도 665달러  
(일주일 전 오퍼)  
열연 545달러/산세 595달러/냉연 625달러/아연도 675달러

※ 특징 : 냉연도금재 인상폭 확대

냉연-열연 가격차 8월 40달러에서 80달러로 확대

- 철근 한국향 오퍼 (CFR)

사강 : U\$520(10.0mm)/510(13.0mm 이상)

**HOT ISSUE**

**[핫토픽] 열연 "고평가 시대 지났다"...열연-냉연 격차 2배 확대**

<http://www.ferrotimes.com/news/articleView.html?idxno=8291>

페로타임즈 11월4일자

열연과 냉연과의 격차가 하반기에만 2배로 확대된 것으로 나타났다. 한국 수출 주력인 본계강철은 하반기 냉연도금재 인상폭은 열연보다 확대했다. 현재 열연과 냉연 제품 간의 격차는 80달러로 확대됐다. 불과 1,2년전 열연이 상대적으로 고평가됐었던 것과 확연히 다른 양상이다.

중국 본계강철은 11월 첫 주 한국향 냉연도금재 수출 오퍼 가격을 인상하고, 열연은 동결했다.

무역업계에 따르면 내년 1월 선적분 열연코일(HRC) 오퍼 가격은 FOB 톤당 545달러로 전주와 같았다. 앞서 지난주까지 2주 연속 5달러씩 인상한 이후 동결했다.

냉연코일(CRC)과 아연도금코일(GIC)은 625달러, 675달러에 각각 오퍼했다. 지난주보다 10달러씩 인상했다. 2주 전 10달러를 올린 이후 추가로 인상했다.

하반기 수출 가격은 열연보다 냉연도금재 인상폭이 컸다는 게 특징이다.

하반기 시작인 7월부터 11월 첫 주까지 인상폭을 보면 열연은 80달러인 데 비해 냉연은 115달러, 아연도는 100달러에 달했다. 열연과 냉연과의 가격 격차는 40달러에서 80달러까지 확대됐다. 자동차를 중심으로 냉연도금재 수요는 호조인 반면 열연은 중국 동남아에서 생산 및 공급이 늘어나고 있기 때문이라는 분석이 나온다.

불과 1,2년전까지 열연은 고평가 돼 있었다.

중국에서 하공정 설비가 대폭 증설되면서 열연 수요가 급증했던 영향이다. 중국은 열연에서 고가(高價) 정책을 폈고, 포스코 역시 동국제강, KG동부제철 등에 높은 가격에 판매를 했다. 당시 냉연 가격은 심하게는 열연보다 낮아진 경우도 발생했었다.

냉연에서 롤마진을 확보하려면 열연과의 격차가 80달러 이상이어야 한다는 게 일반적인 평가다. 이를 기준으로 하면 냉연도금재 롤마진은 이전보다 개선된 셈이다.

이 같은 추세는 앞으로도 지속될 가능성에 업계는 주목하고 있다.

냉연업계 관계자는 “공급과잉, 수요부진으로 힘든 시기여서 업황 개선에 대한 체감은 낮지만, 이전처럼 열연에서 고가의 정책을 펴는 시기는 지난 것 같다”고 말했다.

\*. 제공 : (주)페로타임즈

## 국내 철강 주요 품목 보합세...하락 가능성 약화

- 철강사들의 가격 인상 기조 유지
- 철강사들의 추가적인 인상은 어려운 분위기인 반면 시장 거래 가격은 보합 유지
- 현대제철 철근 대형압연라인 보수 : 타이트한 수급 상황 지속  
 인천공장 대형 압연라인 10월23일부터 12월20일까지 59일간 합리화 작업  
 투자금액은 약 1000억 원. 중단 기간동안 중형라인 생산 대체
- 중국발 가격 상승/국내 수입은 제한

### 국내 철강 주요 품목별 내수 가격

단위 : 만 원	열연		철근		형강			앵글 및 채널(잔넬)			
	포스코 대응재	중국산 (SS400)	국산	중국산	국산	포스코 베트남	바레인 말레이시아	국산 채널	국산 앵글	수입산 앵글	수입산 채널
2020-09-21	67	65	65	62	73	71	70	64	64	58	60
2020-09-28	67	65	65	62	74	72	70	64	64	58	60
2020-10-05	67	65	67	63	76	73	72	66	65	58	60
2020-10-12	67	65	67	63	77	73	71	67	65	58	60
2020-10-19	67	65	67	63	75	72	70	65	67	58	60
2020-10-26	67	65	67	63	75	72	70	65	67	58	60
2020-11-02	67	65	67	63	75	72	70	65	67	58	60

\*. 제공 : (주)페로타임즈