

Trade Promotion Bureau

Rooms 2014-21 Sun Hung Kai Centre, 30 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong
Tel (852) 2525 7003 Fax (852) 2877 2813
www.brazilianconsulate.org.hk secomhkg@brazilianconsulate.org.hk

巴西鋼鐵業 - 原材料的根源

現今的鋼鐵工業對原材料的需求仿如小孩般追逐糖果，瘋狂不斷地尋找更多礦沙以加強提高鋼鐵生產。這是基於以往的煉鋼業擁有一個強而堅固的業界關係，從而驅使取得更大的市場佔有率，但去年然而看到了一個極大的模式變化。現時，如果想在原料價格高企的情況下仍然生存，那麼必須確保上遊供應可持續，因此業界們紛紛積極收購鐵礦場和煤礦場成爲其東主，或至少成爲礦場的股東。在這個過程當中，拉丁美洲變成越來越具吸引力的投資地方。例如阿塞洛米塔爾鋼鐵集團（Arcelor Mittal），德國重工業蒂森克虜集團（ThyssenKrupp）和中國最大的鋼鐵公司上海寶鋼集團（Baosteel），中鋼集團（Sinosteel），和首鋼集團（Shaogang）等中國企業均宣佈收購巴西礦場，或有意增加當地投資。

拉丁美洲當地的鋼鐵企業同樣採取相應行動，尤其是在巴西，這個全球最大鋼鐵出口國。如巴西鋼鐵集團 Usiminas (排名第 50) 便投資了大概十億美元收購煉鐵企業 J.Mendes 及其子公司，並表示在未來五年投放七億五千萬美元用作增購更多礦場。另外 Gerdau 集團 (排名第 20) 和巴西國家鋼鐵公司 (CSN - Companhia Siderugica Nacional) (排名第 66) 也宣佈將會投放更多資源在自家產能上。

在價格偏高達 71% 的鐵原料和通漲近乎 100% 的可提煉煤炭及鐵廢料的營商環境下，意味著一條龍垂直一體化的營運模式現在顯得極爲重要。常被用作成市場價格指標的熱軋粗鋼捲 (hot roll band) 在六個月前仍徘徊在四百五十至五百美元一噸，現已通漲達到每噸一千一百美元。根據一些國際顧問資料，原材料成本如此從 15% 升幅達至 50% 有決定性的影響。

紐約鋼鐵顧問公司 Locker Associates 的顧問員 Michael Locker 爲解釋這次價格通漲急促的原因時表示：「我們正面對環球市場的全方位大轉變。原材料的需求是來自 BRIC（巴西，俄羅斯，印度及中國）而並非只是中國。而構成這次價格巨大上調的成因是來自大量興建房屋及基建。除此之外，龐大的財富正在從發達國家轉移到發展中國家以及其他新興市場。基於此，事實上全球根本沒有足夠的鋼鐵供應！」他還指出，在未來五年，發展中國家對鋼鐵需求按年增加 4% 至 5%，而發達國家只會是每年 1% 至 2%。

根據巴西鋼鐵協會引緒，南美最大純鐵生產國巴西，在 2008 上半年度的產量雖然錄得 8% 增長，但出口量卻減至 18%。同一時間，當地銷售增長了 23% 併進口激增 93%。聖保羅 BES 投資公司分析員 Juliana Chu 解析：「這是鑑於業界在當地銷售利潤更理想，內銷需求強勁，地理距離接近和當地貨幣升值的種種因素帶動下所致。」

4-Setores Siderurgia

Secom Hong Kong, Feb 09