



HSIN KUANG STEEL CO., LTD.

2021年4月27日法人座談會





Table of contents

- 公司簡介
- 營運里程碑&營運績效
- 鋼鐵產業分析與未來展望
- Q & A



新光鋼鐵股份有限公司
HSIN KUANG STEEL CO., LTD.

公司簡介



新光鋼鐵股份有限公司
HSIN KUANG STEEL CO., LTD.



2020營業收入
新台幣98.5億



參與離岸風力發電
水下基礎設施供應鏈

TCSA企業永續報告書銀獎

成立於1965年
上市於2000年



參與太陽光電電廠供應鏈

2020年銷貨噸數42萬噸



北中南營運據點
全台最大鋼板裁剪中心



新光鋼鐵股份有限公司
HSIN KUANG STEEL CO., LTD.



觀音廠 面積：**29,000**坪
鋼板裁剪、不鏽鋼裁剪、鍍鋅鋼板裁剪、
熱軋鋼捲裁剪中心、橋樑與建築隔震支承製造中心



嘉義廠 面積：**5,000**坪
小口徑至中大口徑鋼管製
造中心及橋樑鋼構製造中心



台南廠 面積：**4,000**坪 特殊鋼剪裁及物流中心

新光鋼鐵總公司



彰濱廠 面積：**15,000**坪
風電水下基礎基樁直管工藝設計研發
中心、大口徑鋼直管產製中心、鋼捲
裁剪、圓棒物流中心



高雄廠 面積：**8,000**坪
鋼結構構件製造中心、
新型高耐腐蝕性建材裁剪中心



鋼結構構件利潤中心

BOX柱、H型鋼組立、焊接

鋼板利潤中心

一般結構用鋼、建築／橋梁結構用鋼

鋼直管利潤中心

風電水下基礎基樁直管工藝設計
研發及水道用推進管、碼頭基
樁管、科技廠房無塵室系統冷
卻水管

特殊鋼利潤中心

中／高碳機械構造用鋼、合金
鋼板、工具鋼、中碳／合金鋼棒

熱軋鋼捲利潤中心

一般結構用鋼、汽車結構用鋼、
高強度鋼、高耐候性用鋼

冷軋鍍鋅利潤中心

冷軋鋼捲、冷軋鍍鋅鋼捲、
電鍍鋅鋼捲、熱軋鍍鋅鋼捲

鋼板裁切加工利潤中心

鋼板客製化尺寸裁切、鑽孔

不鏽鋼利潤中心

不鏽鋼捲、不鏽鋼板、不鏽鋼裁切





新光鋼鐵股份有限公司
HSIN KUANG STEEL CO., LTD.

營運里程碑 & 營運績效

『大家作夥來打拚，創建美麗新台灣』 - 新光鋼鐵企業願景



提供客戶解決方案(Total Solution)



太陽能高耐腐蝕支撐架



公共工程與民間工程聯合承攬
廠房、大樓、橋樑鋼結構工程



建材類薄板鍍鋅鋼板捲
彩色鋼板、通風管、防火門板



水道用鋼管與推進
碼頭工程基樁管



離岸風電水下基礎設施設備製造



裁剪加工、客製化生產



里程碑 (Milestone)



太陽能高耐腐蝕支撐架組

- 協助全台建置光電廠之累計裝置容量達 **450M.W.**
- 加計在手訂單與洽談中訂單將近**1G.W.**相當於一座核電廠之裝置容量
- 與下游太陽光電EPC廠商完成漁電共生專用耐腐蝕支撐架之設計開發，預計今年與明年將量產出貨
- 2020年市佔率達15%，預期2021年將達20%
- 預期2021年新光鋼與合作夥伴架設之屋頂型太陽能裝置容量將達**15M.W.**



里程碑 (Milestone)

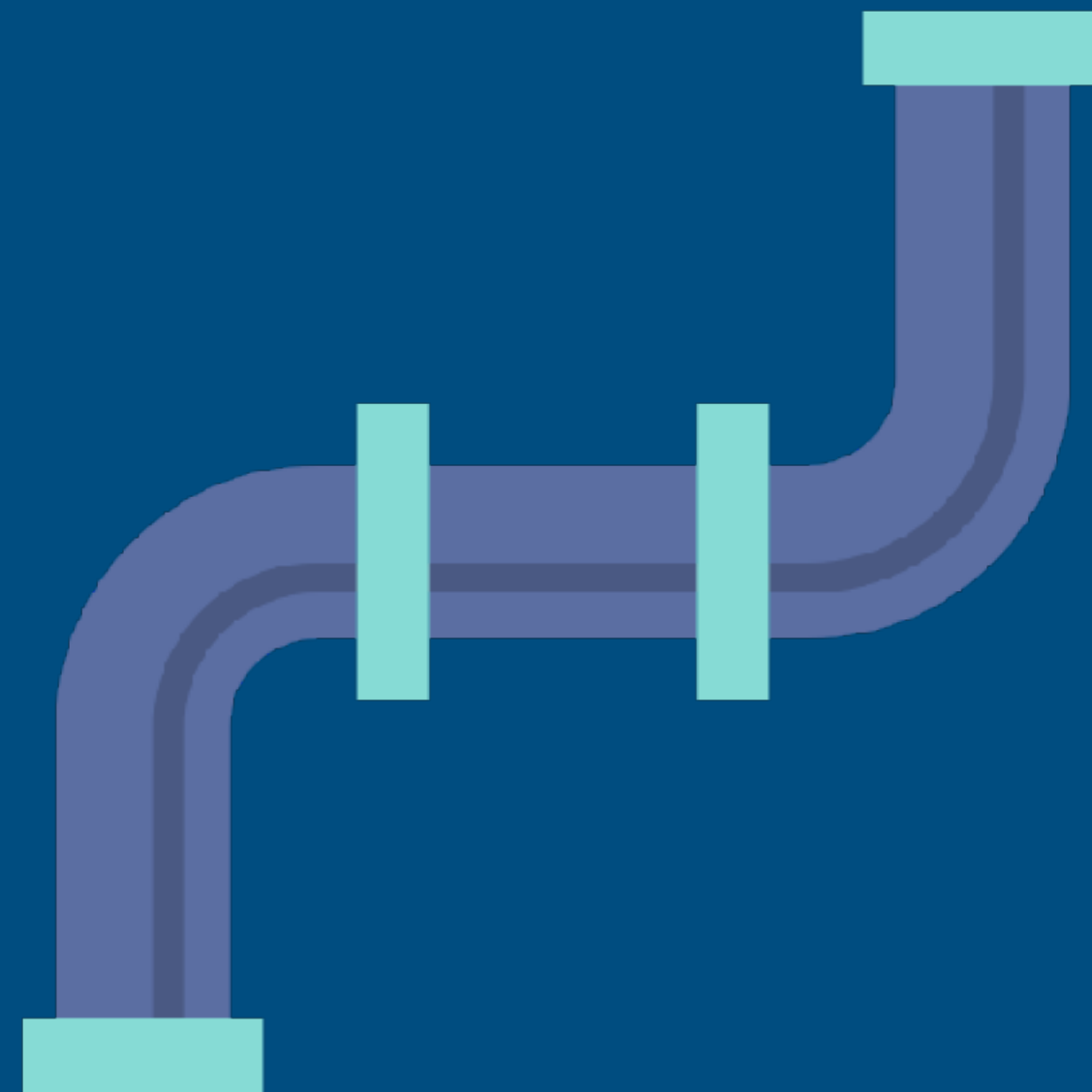


公共工程與民間工程聯合承攬
廠房、大樓、橋樑鋼結構工程

- 受惠台商回流建廠需求，岡山鋼結構BOX訂單能見度至明年第二季
- 順利取得台中商銀辦公大樓16,000噸供料訂單，將於今年第1、2季陸續出貨
- 順利取得淡江大橋33,000噸供料訂單，將於今年第二季陸續出貨



里程碑 (Milestone)

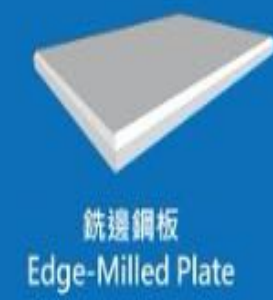


水道用鋼管與推進
碼頭工程基樁管

- 成立新樺鋼鐵股份有限公司
- 中大型口徑鋼管生產製造：水道用推進管、碼頭工程基樁管、無塵室冷卻水管
- 橋樑結構施工工程、水管橋施工工程
- 去年順利取得曾文南化聯通管推進管供料案與第三座液化天然氣接收站棧橋鋼管供料案



新光鋼鐵股份有限公司
HSIN KUANG STEEL CO., LTD.



前端離岸風電設備製造股份有限公司
WIND POWER EQUIPMENT MANUFACTURING CO., LTD.

永續 品質 技術

前瞻視野建立客商間的完美橋梁
端做精準作業流程打造一流品質
建立穩健經營企業理念
實現環保先鋒理想



導角機 Edge Beveling Machine

捲圓機 Roll Bending Machine

清根機 Seam Milling Machine

潛弧焊機 Submerged Arc Welding Machine

- 取得ISO9001、ISO3834、EN1090證照
- 通過國內台塑重工、俊鼎機械稽核與資格認證
- 通過國外開發商CIP、Orsted稽核與資格認證
- 於去年承接捷運綠線鋼管加工
- 已完成訂單加計在手訂單約48,000噸
- 訂單能見度至明年



新光鋼鐵股份有限公司
HSIN KUANG STEEL CO., LTD.





新光鋼鐵股份有限公司
HSIN KUANG STEEL CO., LTD.

營運績效



第一季營業收入32.34億，年增50.66%

營運績效

年度	月份	營業收入			累計營業收入		
		當月營收	去年當月營收	去年同月增減 (%)	當月累計營收	去年累計營收	前期比較增減(%)
110	1	1,267,366	666,556	90.1%	1,267,366	666,556	90.1%
110	2	875,359	716,266	22.2%	2,142,725	1,382,822	55.0%
110	3	1,091,697	834,461	30.8%	3,234,422	2,146,812	50.7%



營運績效

項目	2020	2019	2018	2017	2016
營業收入 (NTD, 千)	9,852,311	8,477,785	8,836,319	8,351,912	6,411,686
營業毛利 (NTD,千)	812,114	176,779	870,821	1,113,799	916,989
營業利益 (NTD, 千)	469,738	-97,900	570,786	994,525	752,100
稅前純益 (NTD,千)	913,023	124,457	1,142,227	1,209,464	811,280
稅後純益 (NTD,千)	845,733	118,116	1,000,012	1,073,532	749,784
稅後EPS (NTD,元)	2.69	0.39	3.17	3.49	2.67



營運績效

項目	2021 3月	2021 Q1
營業收入 (NTD, 百萬)	1,092	3,234
稅前純益 (NTD,百萬)	340	736
稅後純益 (NTD,百萬)	229	619
稅後EPS (NTD,百萬)	0.74	2



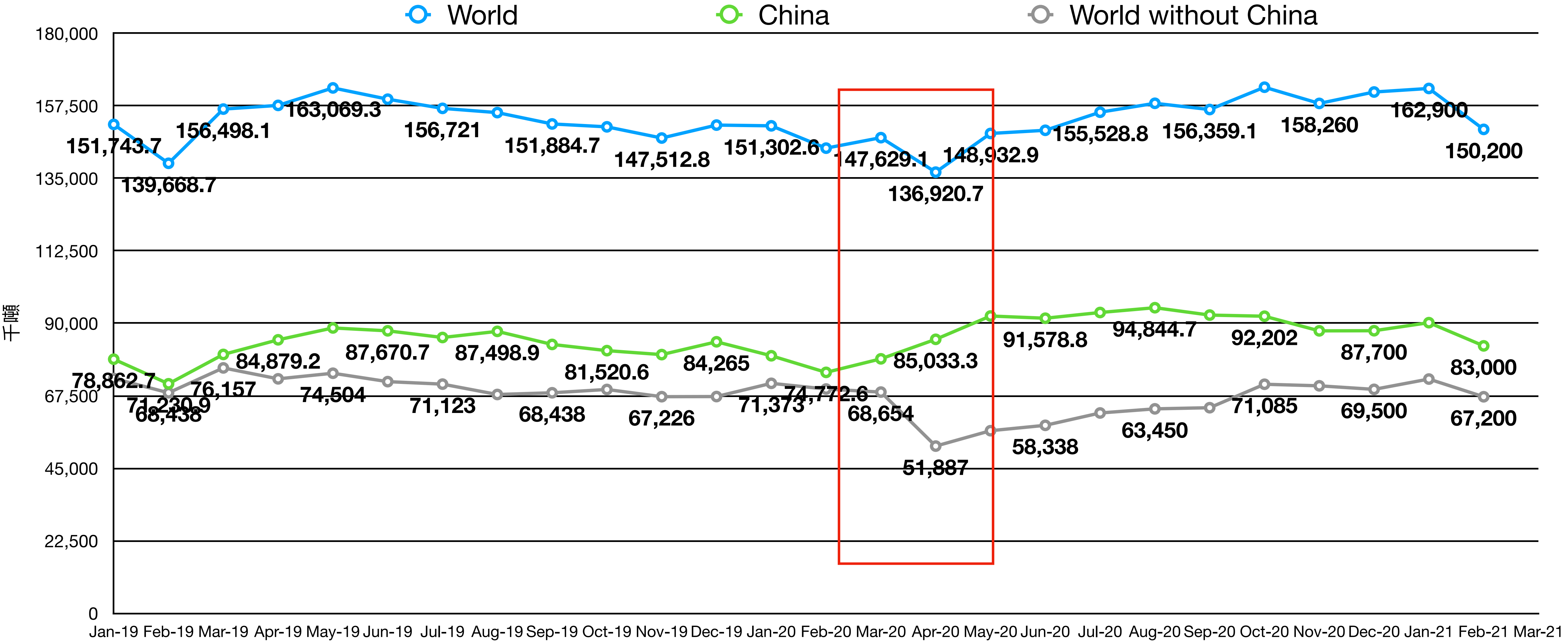
新光鋼鐵股份有限公司
HSIN KUANG STEEL CO., LTD.

鋼鐵產業分析與近況

『A crooked path of recovery』



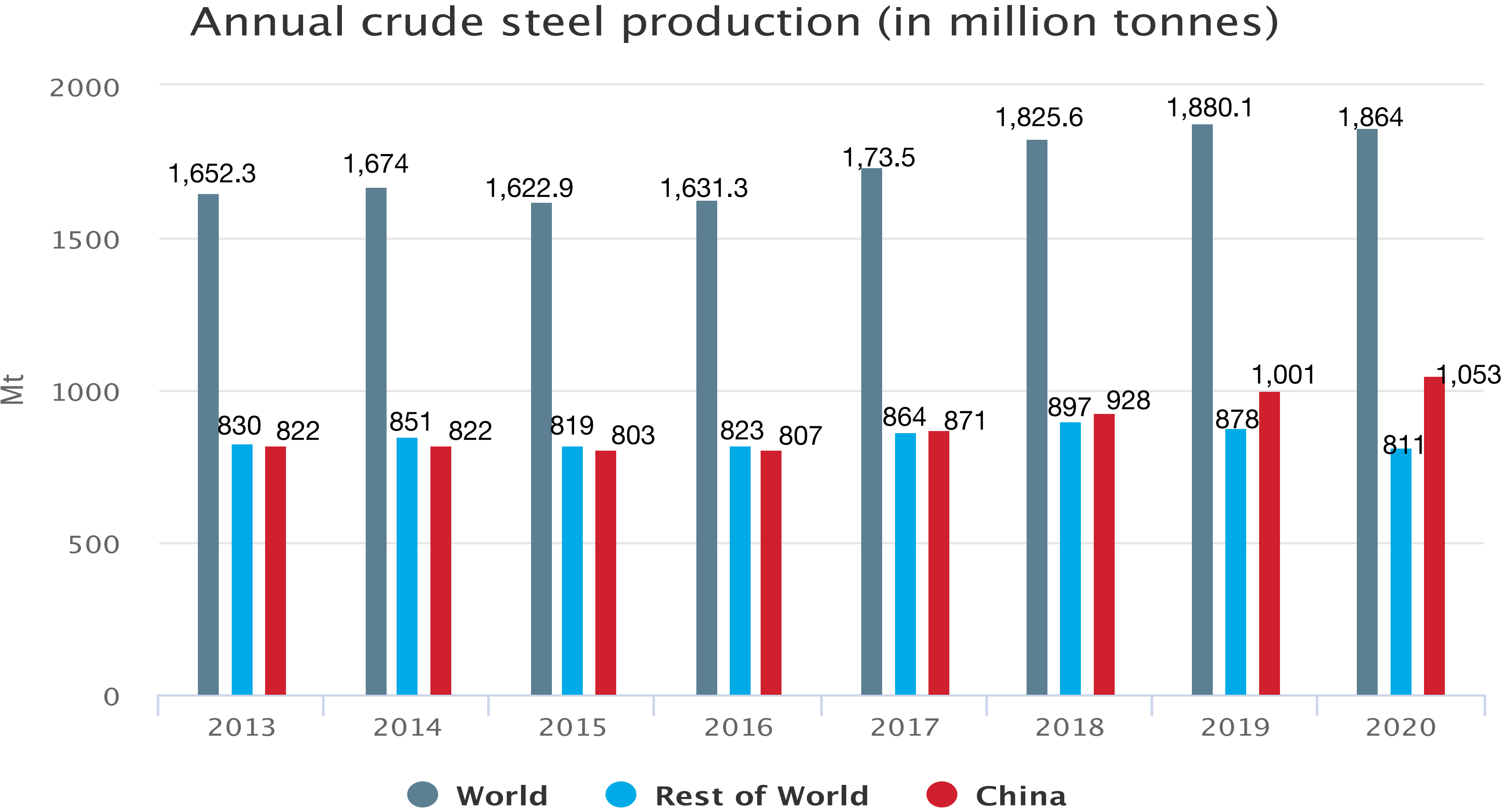
全世界每月粗鋼統計表



資料來源： <https://www.worldsteel.org> 資料整理：新光鋼鐵股份有限公司



全世界每年粗鋼產量統計表



worldsteel.org

資料來源： <https://www.worldsteel.org>

2015-2020中國粗鋼供給需求表

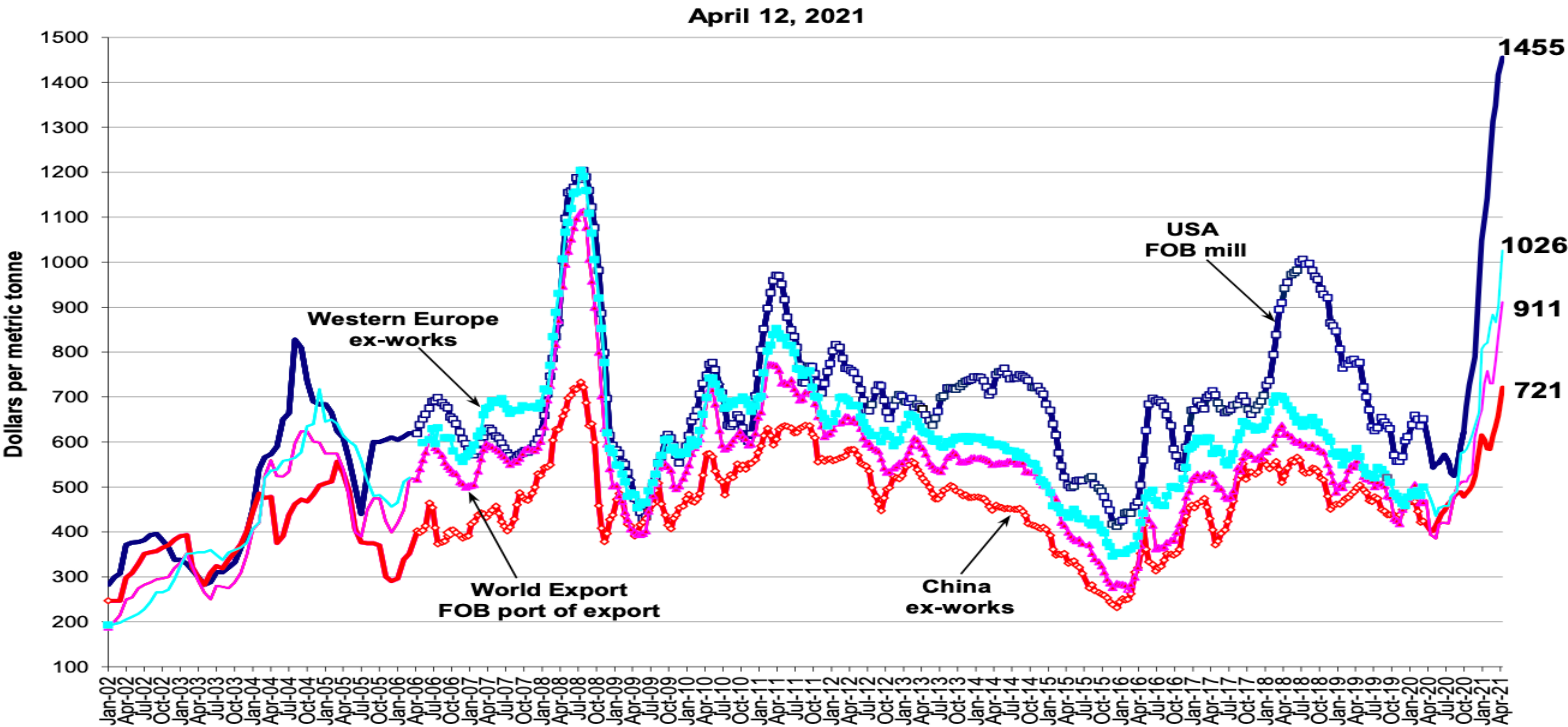
	2015	2016	2017	2018	2019	2020E
國內需求（萬噸）	77,957	79,455	83,158	85,885	89,251	90,507
海外需求（萬噸）	9,559	9,416	6,779	6,955	6,538	6,538
總需求（萬噸）	87,516	88,871	89,937	92,840	95,789	97,045
粗鋼總產量(含表外)(萬噸)	85,700	88,791	89,421	92,500	95,689	96,945
有效產能(億噸，含表外)	11.57	10.83	10.04	9.94	10.41	10.76
產能利用率（含表外）	74.1%	82.0%	89.1%	93.1%	91.9%	90.1%

資料來源：國金證券, 資料整理：金屬中心陳建任



HRB歷年走勢

SteelBenchmarker™ HRB Price
USA, China, Western Europe and World Export
(WSD's PriceTrack data, Jan. 2002 - March 2006; SteelBenchmarker data begins April 2006)

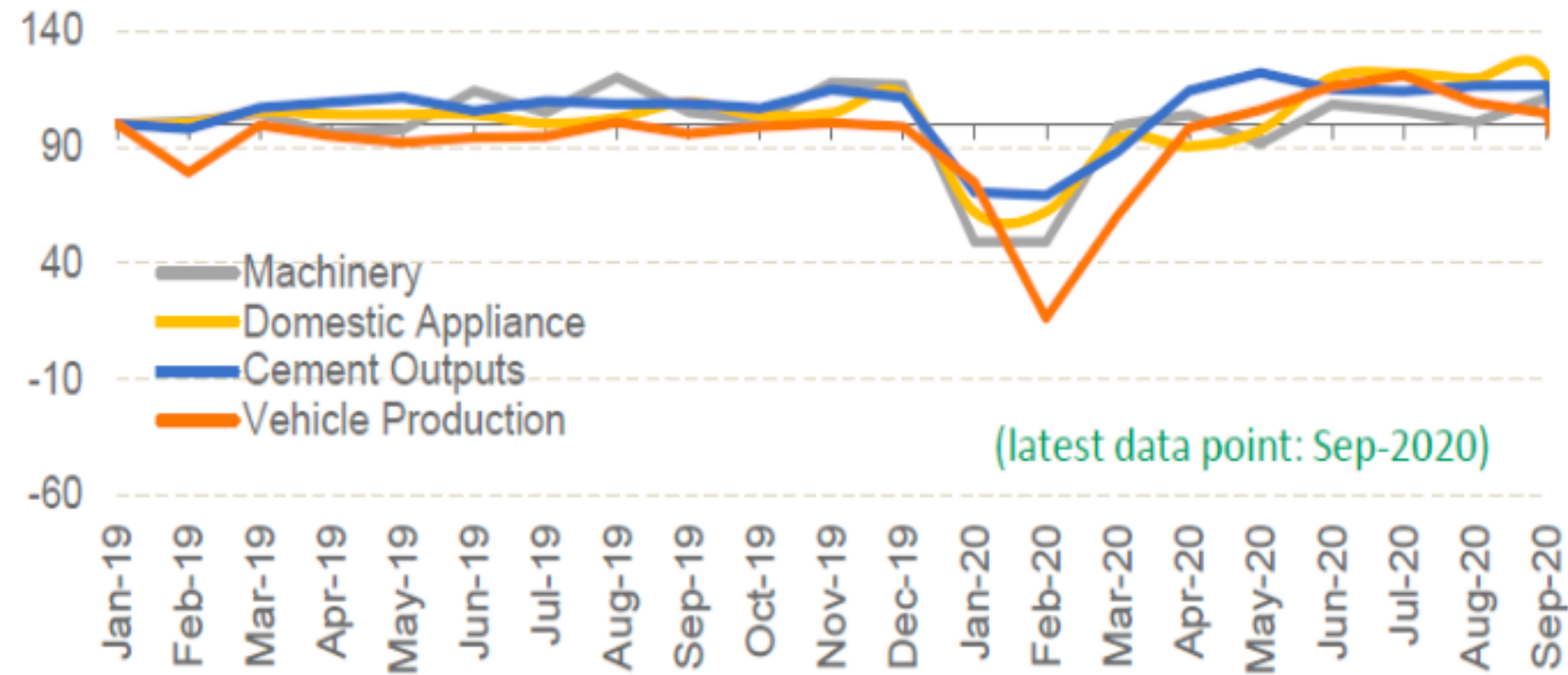


資料來源：<http://steelbenchmarker.com/files/history.pdf>

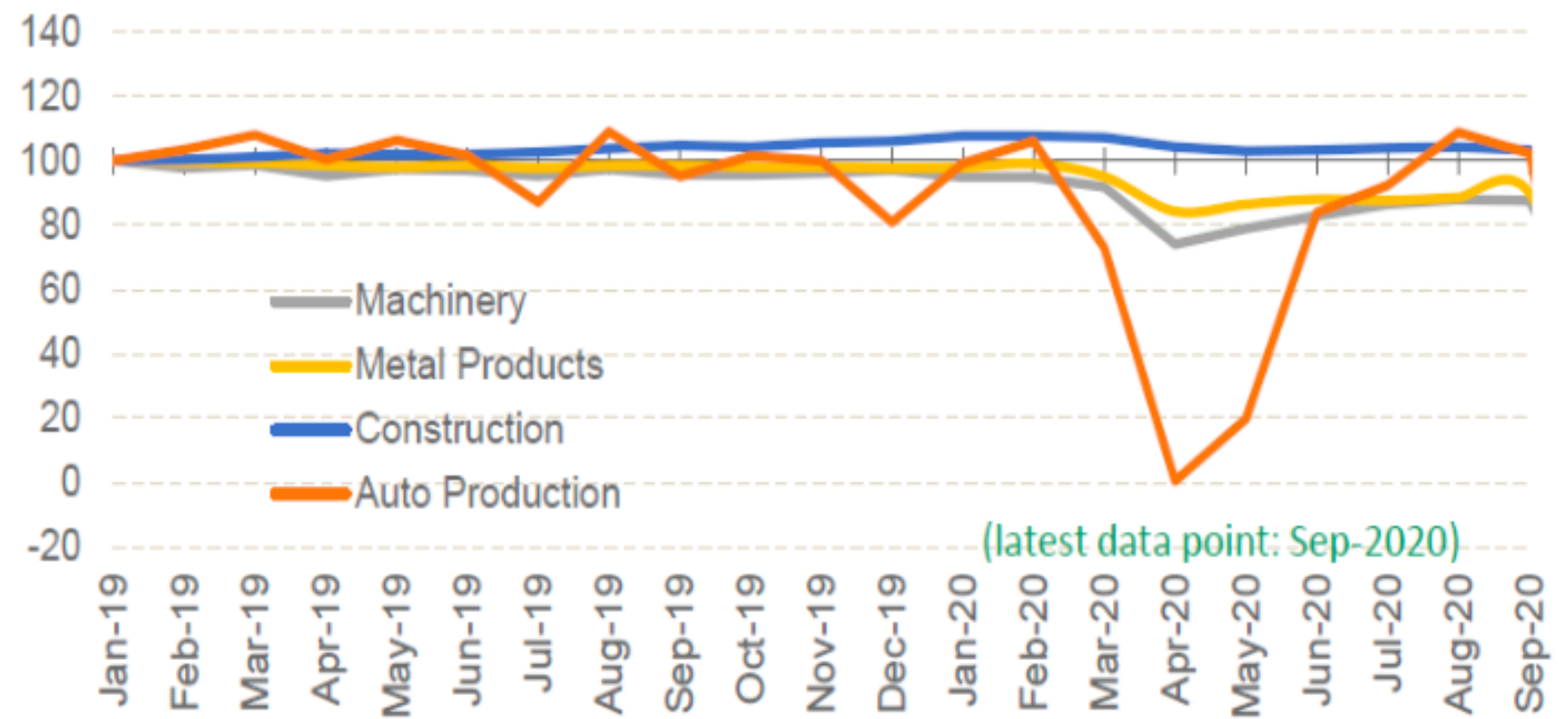


中國/美國/歐盟/巴西之用鋼產業需求概況

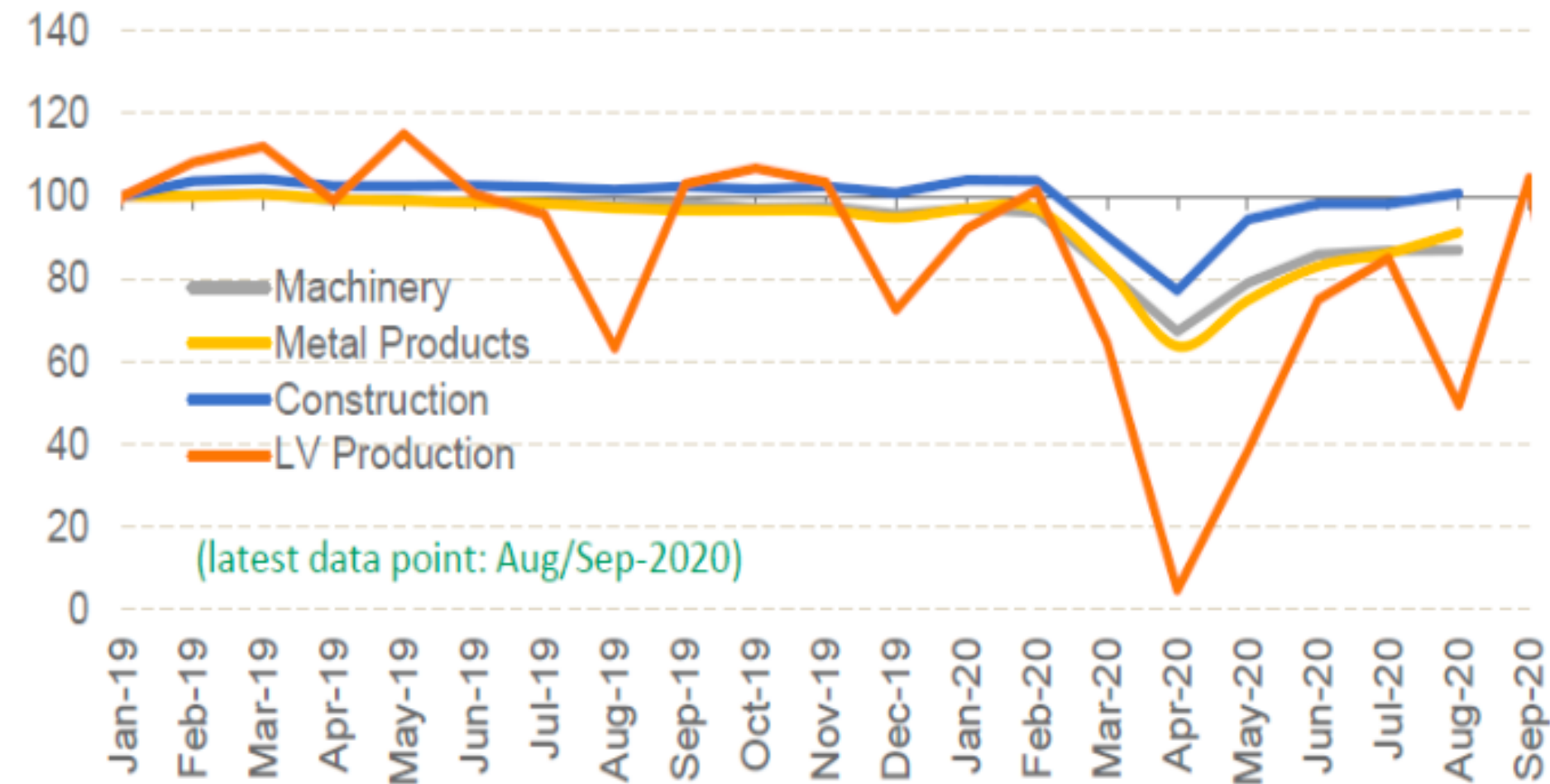
China end market demand Jan 2019=base 100*



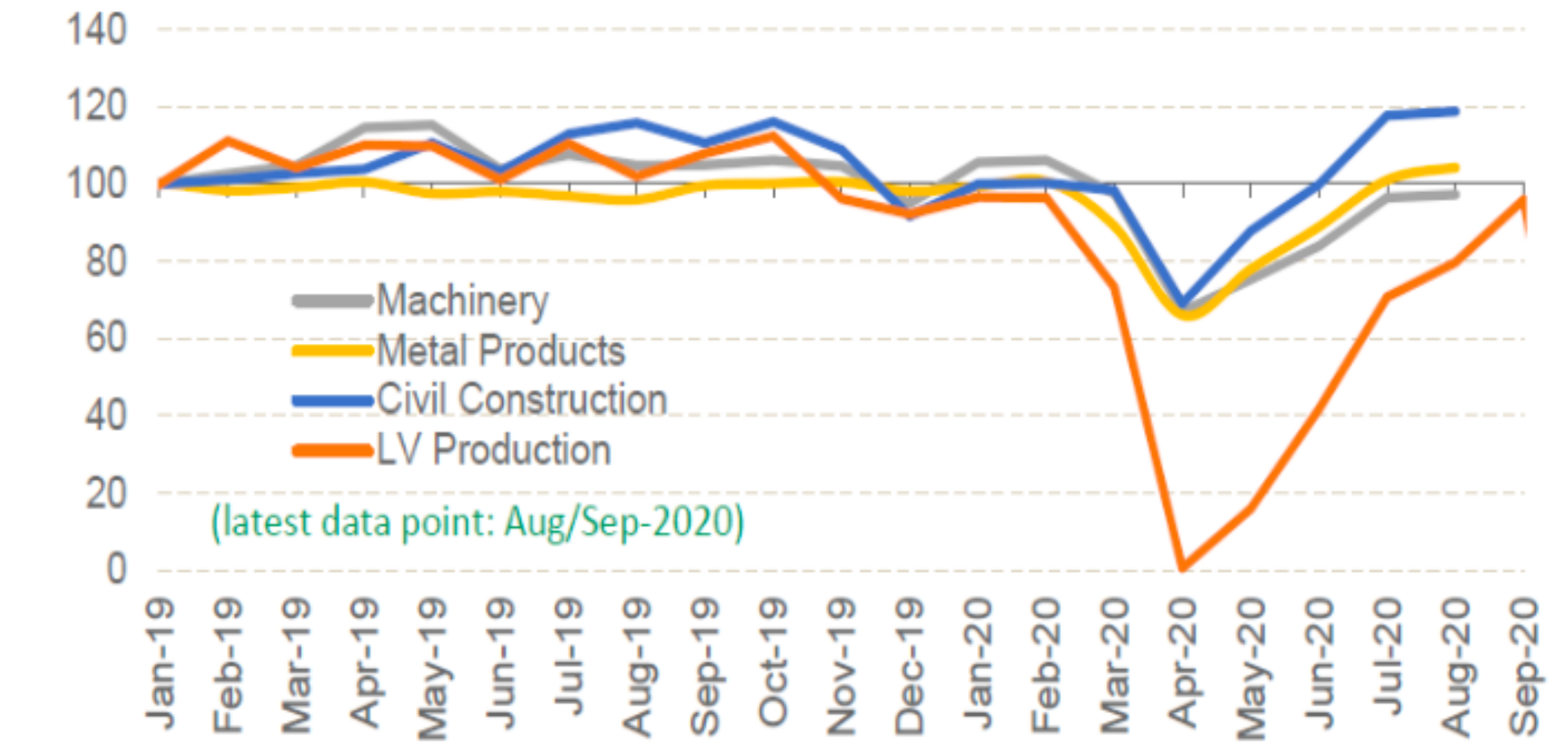
US end market demand Jan 2019=base 100



Europe end market demand Jan 2019=base 100

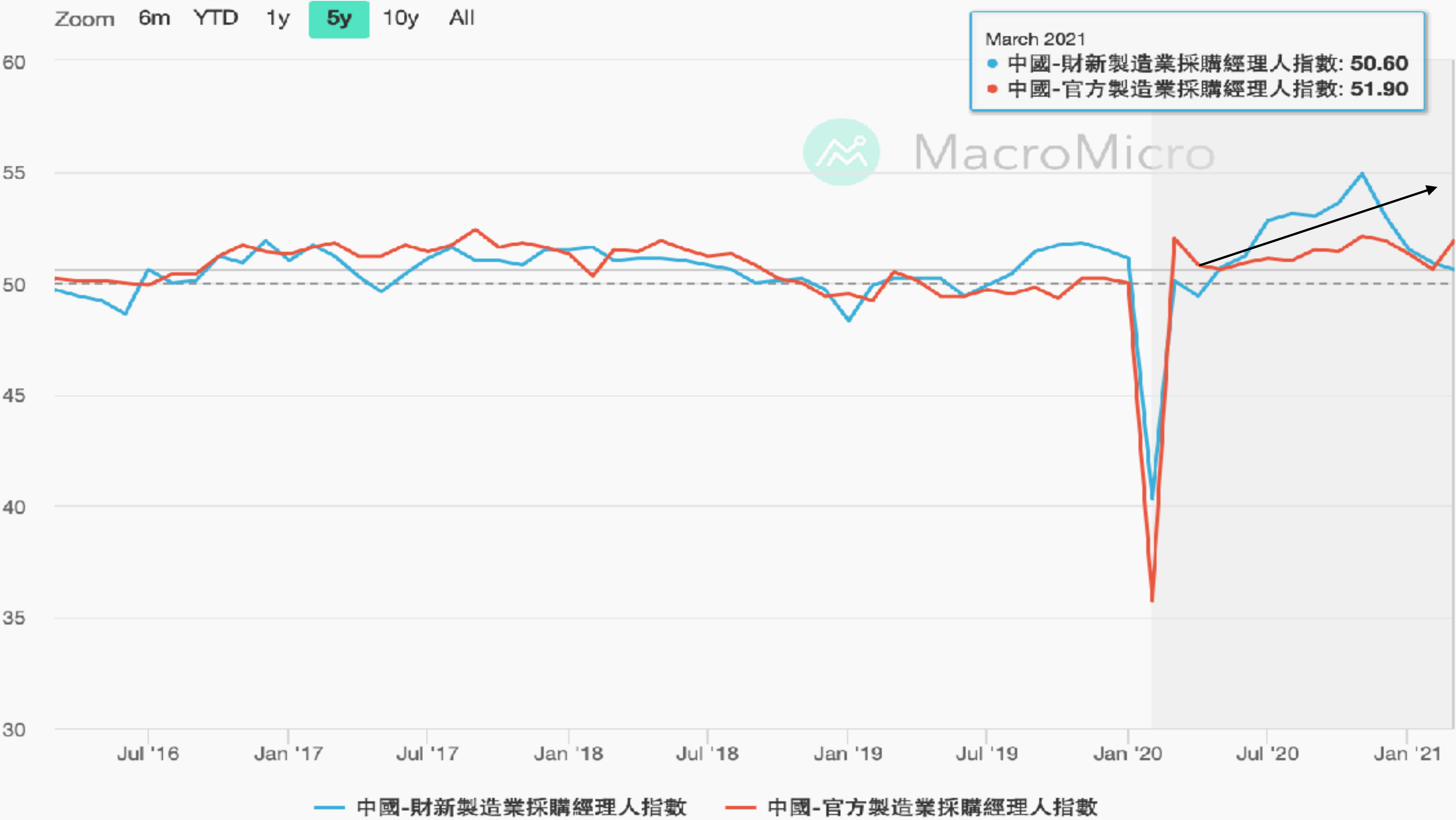


Brazil end market demand Jan 2019=base 100





中國大陸製造業PMI



資料來源：<https://www.macromicro.me/charts/232/cn-pmi-caixin> 資料整理：新光鋼鐵股份有限公司



中國經濟狀態

『....The Chinese economy benefited from the government's implementation of various measures to stimulate the economy. From several new infrastructure projects and accelerating existing projects, to relaxing control over the real estate sector and tax reduction to boost household consumption.

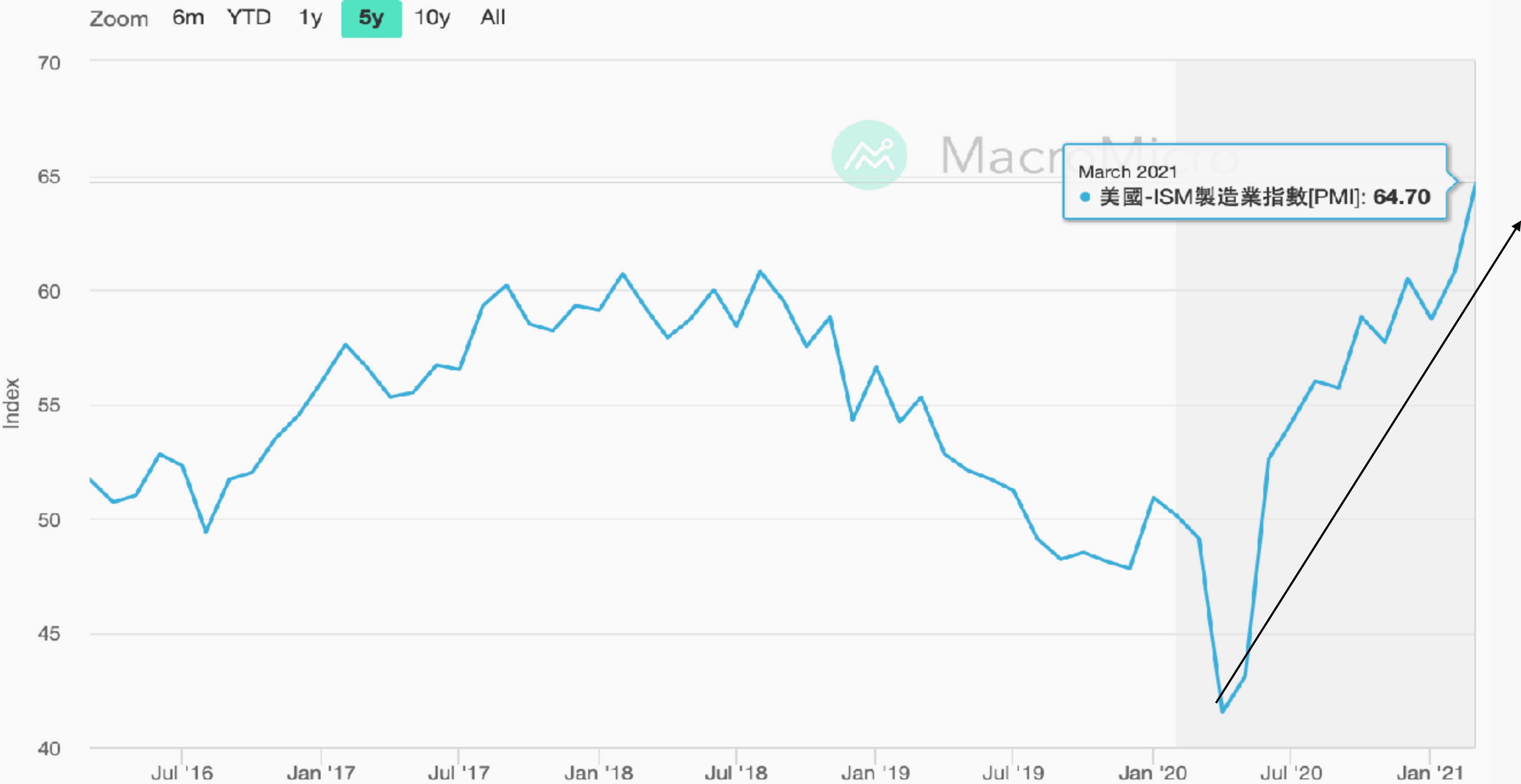
On top of this the economy benefitted from strong exports as the rest of the world was affected by the pandemic.

As a result, after contracting by 6.8% in the first quarter of 2020, **China's economy recorded annual growth of 2.3% in 2020. China's GDP growth is expected to accelerate to 7.5% or higher in 2021,** followed by moderate growth of 5.5% in 2022.』

World Steel Association (WSA), *Worldsteel Short Range Outlook April 2021, April, 2021.*



美國製造業PMI



資料來源：<https://www.macromicro.me/charts/232/cn-pmi-caixin> 資料整理：新光鋼鐵股份有限公司



WSA鋼鐵需求預測

2020—2022 TABLE

Steel Demand Forecasts

y-o-y growth rates (%) ☒ million tonnes

Regions	2020	2021 (f)	2022 (f)
European Union (28) ¹	-11.4	10.2	4.8
Other Europe	9.4	17.4	5.5
CIS	-0.1	3.4	3.2
USMCA	-15.7	7.6	4.6
Central & South America	-7.9	10.6	4.2
Africa	-9.4	8.3	5.9
Middle East	-8.6	5.4	3.3
Asia and Oceania	3.5	4.7	2.0
World	-0.2	5.8	2.7
World excl. China	-10.0	9.3	4.7
Developed Economies	-12.7	8.2	4.2
China	9.1	3.0	1.0
Em. and Dev. Economies excl. China	-7.8	10.2	5.2
ASEAN (5) ²	-11.9	6.2	6.5
MENA	-9.5	6.1	4.1

資料來源：https://www.worldsteel.org



台灣經濟狀態

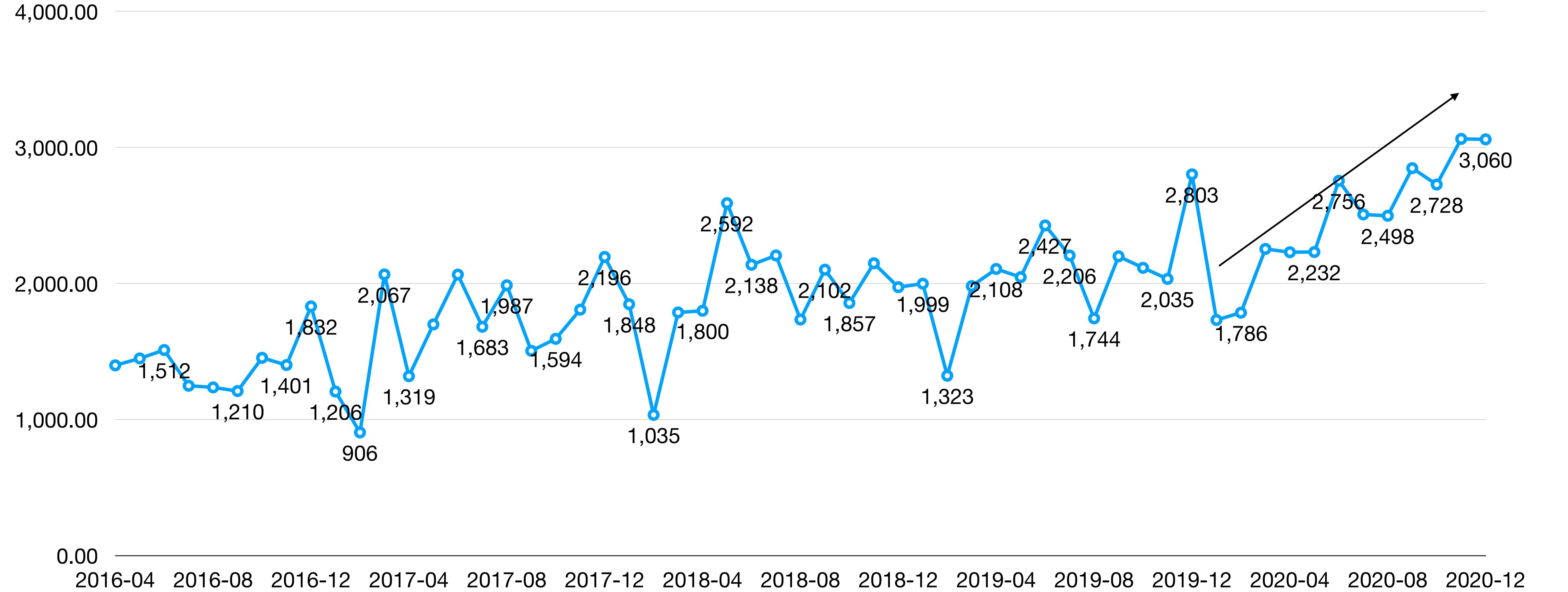


資料來源：https://index.ndc.gov.tw/n/zh_tw/data/eco/index#/，資料整理：新光鋼鐵



台灣經濟狀態

○ 建築物開工樓地板面積(千平方公尺)



資料來源：https://index.ndc.gov.tw/n/zh_tw/data/eco/index#/ 資料整理：新光鋼鐵

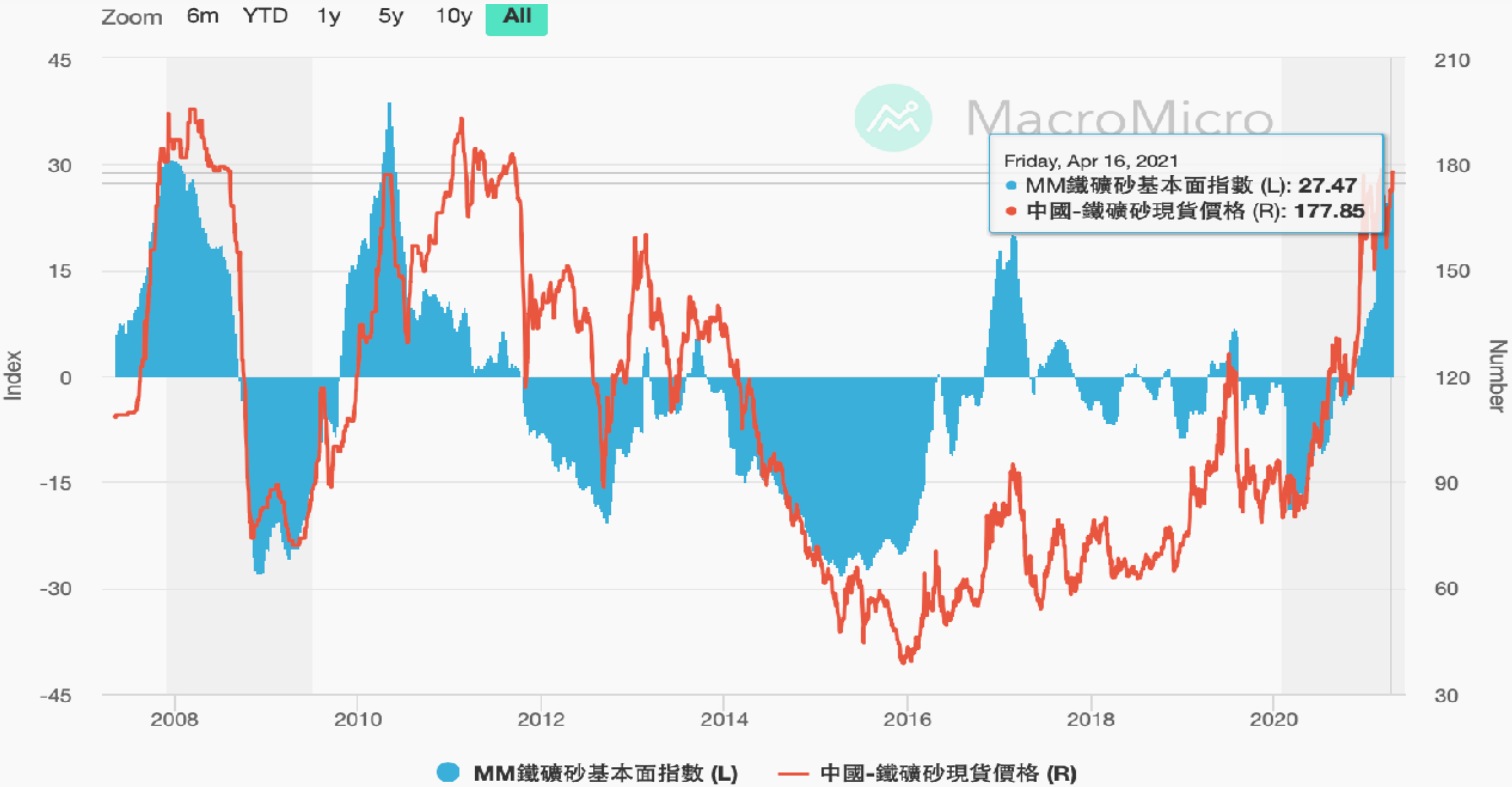
世界鐵礦石貿易概況

	百萬噸				年增率(%)		
	2019	2020	2021	2022	2020	2021	2022
世界鐵礦貿易總量	1,554	1,616	1,741	1,824	4	7.8	4.8
鐵礦進口							
中國大陸	1,071	1,157	1,288	1,371	8.1	11.4	6.4
歐盟 27	137	128	125	125	-7	-2.2	0
日本	120	117	116	115	-2	-1	-0.9
南韓	74	71	72	73	-4.2	1.6	1.5
印度	5	5	5	5	-6.5	-2.1	0
鐵礦出口							
澳洲	836	874	896	922	4.6	2.5	3
巴西	336	366	372	382	8.9	1.6	2.7
烏克蘭	45	45	57	60	0.9	25.7	6.2
印度	41	38	48	52	-6.2	27.1	7.6

資料來源：澳洲產業科學能源及資源部 資料整理：金屬中心陳建任



鐵礦石價格走勢



資料來源：<https://www.macromicro.me/charts/232/cn-pmi-caixin>

結論

供給

- 2020全世界粗鋼產量與2019年差不多
- 2020中國大陸粗鋼產量依舊成長
- 中國大陸以外之國家粗鋼產量尚未復原
- 中國外銷鋼材持續著年減少
- 中國大陸將廢鋼定義為再生原料
- 中國大陸草擬取消出口退稅
- 工信部發布，堅決壓縮『產能』
- 為因應減碳排放未來全世界煉鋼成本只會上升不會下降
- 鐵礦石產出持續受疫情影響，供給吃緊

結果

- 鋼價大幅上漲
- 煉鋼原料大幅上漲
- 鋼廠鐵水供應不足
- 下游用戶議價空間小
- 因應減碳政策，煉鋼成本增加
- 未來鋼價易漲難跌
- 中長期格局不變

需求

- 中國大陸推動新基建支持經濟成長率
- 美國拜登政府將推動2.25兆美元基建計畫
- 世界各國中央銀行將持續保持貨幣寬鬆
- 世界各將工業生產持續復甦，如汽車業
- 台灣疫情防治得宜，工業生產未受影響
- 台商回流、都更計畫創造強勁鋼構需求
- 再生能源推動帶動高階鋼材需求，如風電用鋼板、高耐腐蝕鋼板



新光鋼鐵股份有限公司
HSIN KUANG STEEL CO., LTD.

Q & A