

2017. 08. 11



철강금융/운송 빙민진

02. 368. 6179 / mj.bang@eugenefn.com

### 주요 뉴스

#### 中 철강재 선물가격 추가 상승

- 전일 SHFE 철근 선물 +0.9%, 대련 철광석 선물 +0.9%, 강점탄 +1.7%
- 정부 개입 우려 완화, 철강사 수주 견조, 9 월부터 허베이성 철강사들 정부/주정부 오염물질 배출 규제 준수 예정

#### 中 석탄산업 구조조정 5년 목표 조기 달성 가능

- 2016~2020 년 생산능력 폐쇄 목표치 8 억톤 가운데 지난해 2.9 억톤, 올해 상반기 1.11 억톤(연중 목표치의 74%) 퇴출
- 연산 9 만톤 이하 소규모 광산 퇴출에 진행 중

#### BDI, 5개월래 최대 일 상승폭 기록

- 전일 드라이벌크 운임지수 4% 상승한 1,092pt 기록. 성수기 진입 효과
- 케이프사이즈 7.9% 상승한 1,837pt 으로 전체 지수 견인
- 높은 중국 철광석 항구재고에도 고품위 철광석 수급은 타이트

#### 현대제철, 동국제강 8월 단가 인상 추진

- 현대제철, 8 월 유통항 열연 및 냉연 단가 각각 5 만원 인상 통보. 원가 부담 전가 목표로 당분간 추가적인 가격 인상에 집중할 계획
- 동국제강, 후판 톤당 3만원 이상 가격 인상 추진. 지난 7 월 3 만원에 이은 추가 인상

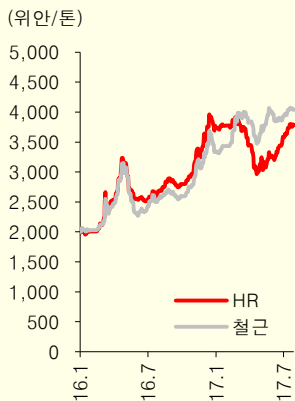
### 철강금융 주요 가격

			Recent	1W	1M	YTD	%1D	%1W	%1M
중국내수	HR	위안/톤	4,133	3,884	3,677	3,548	0.7	6.4	12.4
	CR	위안/톤	4,654	4,413	4,177	4,242	0.6	5.5	11.4
	철근	위안/톤	4,321	4,110	3,997	3,795	1.2	5.1	8.1
	후판	위안/톤	3,957	3,734	3,586	3,517	0.4	6.0	10.3
원재료	철광석	달러/톤	77	73	65	73	1.6	5.1	17.2
	원료탄	달러/톤	198	182	157	180	2.3	8.6	25.9
	철스크랩	달러/톤	261	261	261	268	0.0	0.0	0.0
비철금속	금(온스)	달러/온스	1,286	1,267	1,218	1,240	0.7	1.6	5.6
	은(온스)	달러/온스	17.1	16.7	15.8	17.2	1.0	2.8	8.1
	전기동	달러/톤	6,417	6,290	5,795	5,803	-0.8	2.0	10.7
	아연	달러/톤	2,935	2,804	2,772	2,706	-0.4	4.7	5.9
연	달러/톤	2,358	2,342	2,292	2,230	-0.4	0.7	2.9	

### 항공/해운 주요 지표

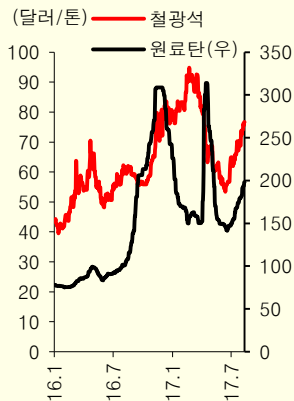
			Recent	1W	1M	YTD	%1D	%1W	%1M
항공	항공유	달러/배럴	64.2	56.4	56.4	62.4	0.9	13.7	13.7
	환율	원/달러	1,144	1,129	1,149	1,140	0.4	1.3	-0.4
드라이벌크	BDI	Index	1,092	1,023	830	972	-	6.7	31.6
	CAPEXSIZE		1,837	1,602	755	1,491	-	14.7	143.3
	PANAMAX		1,192	1,143	1,069	1,084	-	4.3	11.5
	HANDYSIZE		467	482	477	480	-	-3.1	-2.1
컨테이너	SCFI	Index	897	925	889	864	-	-3.0	0.9
	미동부		2,661	2,685	2,356	2,698	-	-0.9	12.9
	유럽		169	179	180	934	-	-5.6	-6.1
	동남아		1,661	1,687	1,378	143	-	-1.5	20.5

### 중국 HR 및 철근 가격 추이



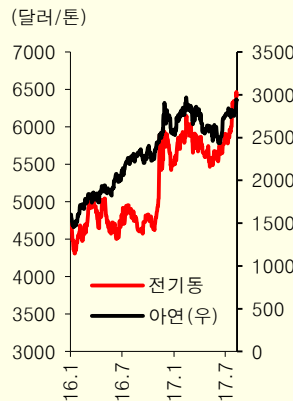
자료: Bloomberg, 유진투자증권

### 철광석과 원료탄 가격 추이



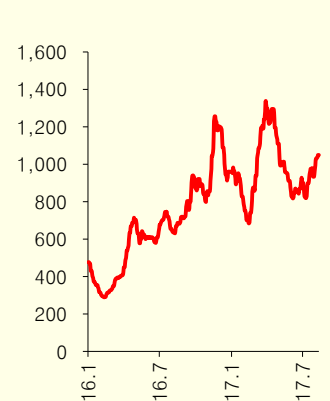
자료: Bloomberg, 유진투자증권

### 전기동 및 아연 가격추이



자료: Bloomberg, 유진투자증권

### 드라이벌크 운임지수 추이



자료: Bloomberg, 유진투자증권

본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적용으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자 의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다