

緬甸鋼鐵市場商機分析

金屬中心 產業分析師 林偉凱

一、緬甸總體經濟概述及鋼鐵業發展簡史

緬甸原為英國殖民地，於 1948 年 1 月 4 日脫離大英國協獨立，成立以宇努(U Nu)為首之聯邦政府。1962 年軍事強人尼溫將軍(Ne Win)發動政變接掌政權，開始實行社會主義。2012 年 4 月 1 日緬甸國會補選，由翁山蘇姬所領導的政黨提名 44 名候選人，在 45 席的國會補選中，包括翁山蘇姬本人，共贏得 43 席，國際社會及觀察家認為，選舉過程雖有瑕疵，但尚稱自由公平透明，緬甸總統登盛也接受選舉結果。翁山蘇姬及其政黨加入國會後，提升以往被認為是政府政策橡皮圖章之國會可信任度，以及在體制內推動民主改革。東協各國領袖已在 2012 年 4 月 3 日於柬埔寨金邊舉行的東協峰會中敦促西方國家解除對緬甸的政治及經貿制裁。

緬甸國土面積 67 萬 6,578 平方公里，約為台灣的 19 倍；人口 5,200 萬人，約為台灣的 2.6 倍。由於緬甸工商界及國內外投資人對於緬甸文人政府執政後之政經改革高度期待，以及認為歐美即將解除制裁，已在近 1、2 年紛前往投資佈局及經貿考察訪問，使緬甸經濟呈現一片榮景。緬甸目前農業占該國 GDP 約 34.7%，2/3 就業人口從事農業，工業約占 GDP 27.1%，貿易及服務業占 GDP 38.2%。

根據 IMF 估計，2013 年緬甸經濟成長率約 5.5%，每人平均國民所得以購買力指數計算約 1,306 美元，通貨膨脹率預估 9%，失業率約 5.5%。2014 緬甸進出口貿易總額預估為 257 億美元，其中海運貿易占 195 億美元、邊境貿易占 61 億美元；出口目標為 127 億美元(海運 93 億美元、邊貿 33 億美元)，進口預估為 130 億美元(海運 102 億美元、邊貿 27 億美元)。

2003 年以來緬甸經濟加速發展，2003~2011 年間平均經濟成長率達 8.7%，

2011~2012 會計年度受歐債風波、全球景氣衰退、政府決策緩慢之影響，經濟成長率僅達 6.9%，緬甸官方預估 2012~2013 經濟成長率約在 7.5~8% 間，有關 2004~2012 年緬甸都市人口比率及製造業占 GDP 比重如【圖 1】，緬甸人均所得與人均鋼材消費趨勢如【圖 2】。

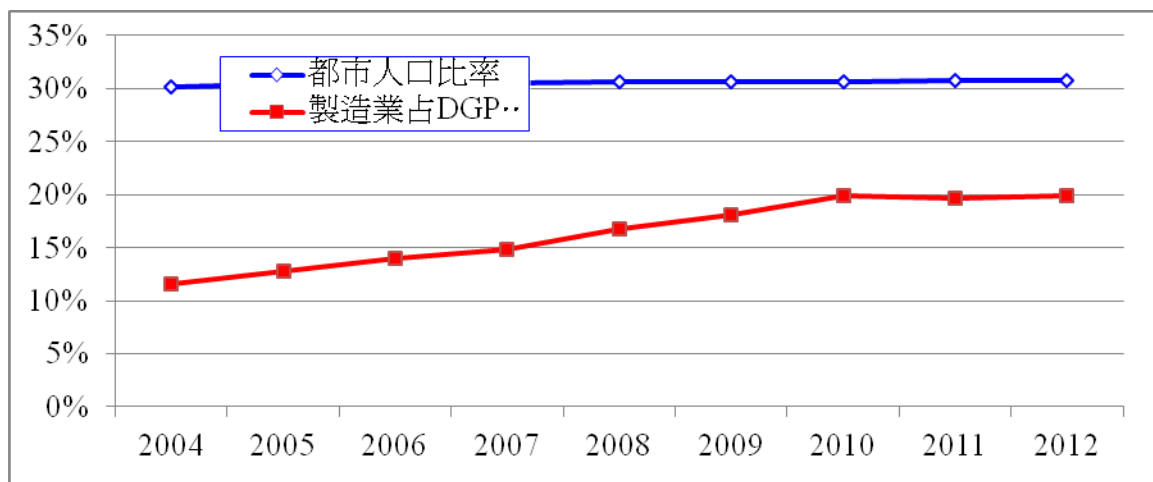


圖 1 2004~2012 年緬甸都市人口比率及製造業占 GDP 比重

資料來源：ADB/金屬中心 MII-ITIS 計畫整理

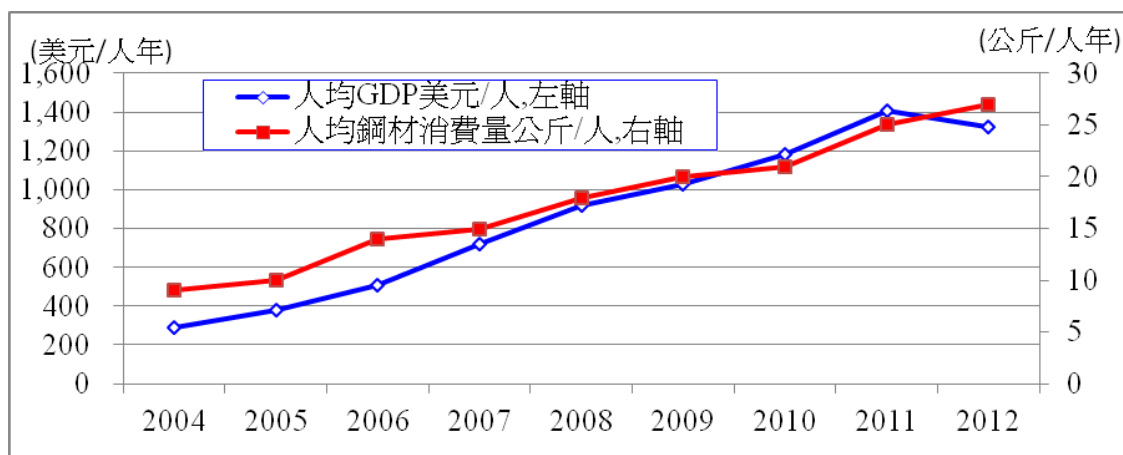


圖 2 2004~2012 年緬甸人均所得與人均鋼材消費趨勢

資料來源：worldsteel、ADB/金屬中心 MII-ITIS 計畫整理

二、鋼鐵市場分析

由於緬甸鋼鐵產業開發較晚，根據國際鋼鐵協會(worldsteel)統計資料顯示，2013年粗鋼產量約為3萬噸(實際產量應遠大於3萬噸)，比2012年成長4.3%。2013年鋼材表面消費量為146.1萬噸，較2012年成長0.3%，2012年鋼材表面消費量為145.6萬噸，較2011年大幅成長19.9%，2011年鋼材表面消費量為121.4萬噸，較2010年大幅成長15.7%，2010年鋼材表面消費量為93.1萬噸，較2009年大幅成長28.1%，2009年鋼材表面消費量為82.3萬噸，較2008年大幅成長19.1%，2008年鋼材表面消費量為50.1萬噸，較2007年大幅成長18.3%，2007年鋼材表面消費量為53.5萬噸，較2006年大幅成長6.2%，2006年鋼材表面消費量為53.5萬噸，較2005年大幅成長11.1%，2005年鋼材表面消費量為49.9萬噸，較2004年大幅成長15.4%，2004年鋼材表面消費量為45.0萬噸。2013年粗鋼產量為25千公噸，較2012年大幅成長100%，2008年為近五年粗鋼產量及鋼材進出口量較少的一年，主要因為2008年緬甸內部動亂，鋼材需求普遍呈現衰退狀況，有關2004~2013年緬甸粗鋼產量與鋼材表面消費量與鋼鐵產品進出口趨勢如【圖3】與【圖4】。

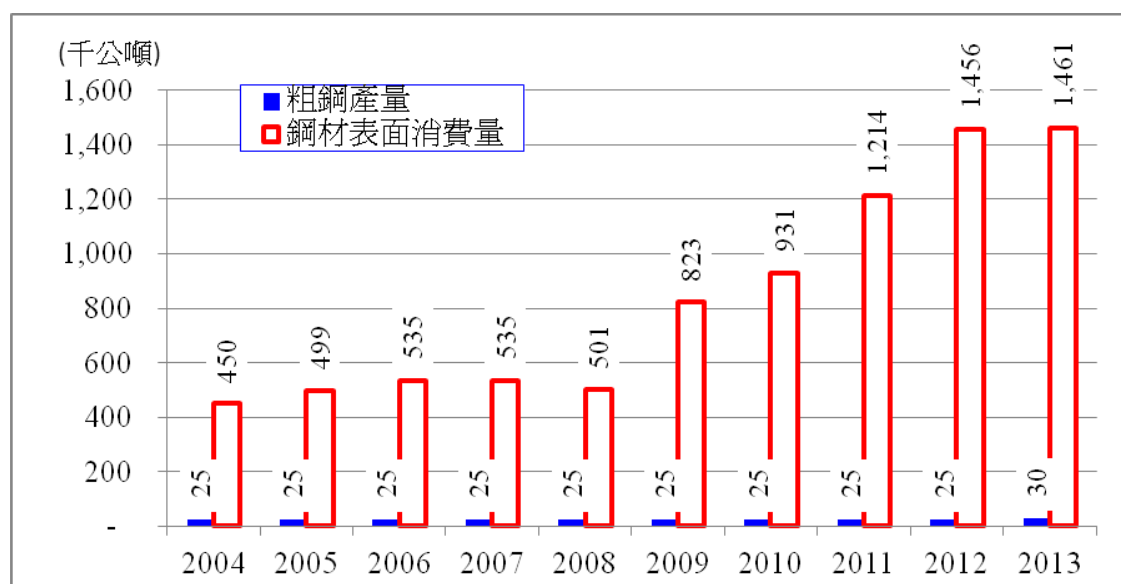


圖3 2004~2013年緬甸粗鋼產量與鋼材表面消費量趨勢

資料來源：worldsteel/金屬中心 MII-ITIS 計畫整理

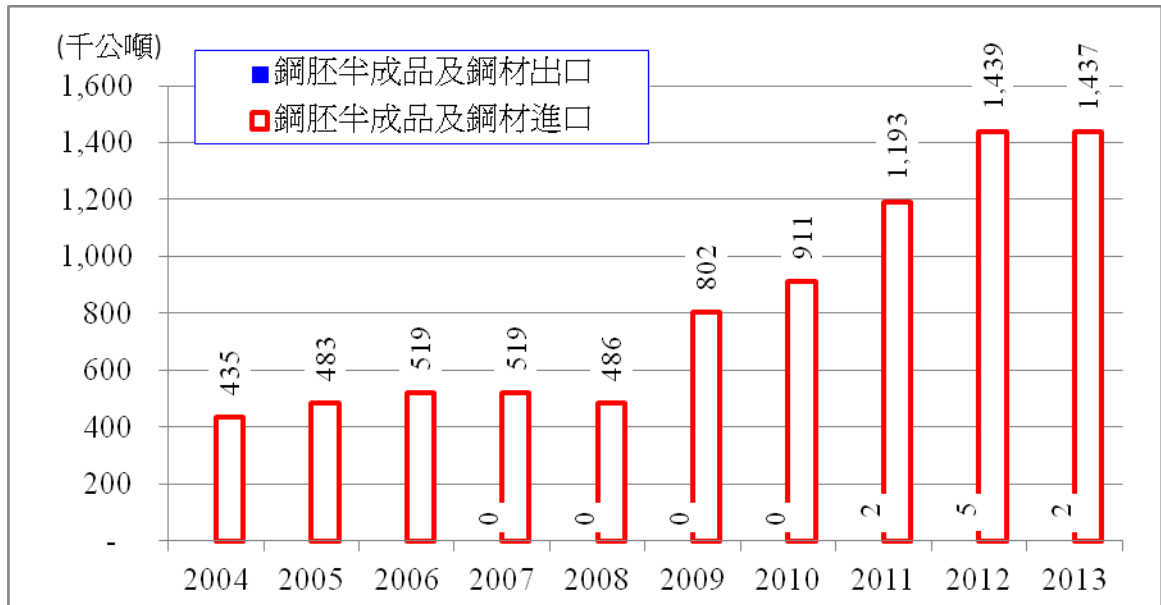


圖 4 2004~2013 年緬甸鋼鐵產品進出口趨勢

資料來源：worldsteel/金屬中心 MII-ITIS 計畫整理

緬甸被稱作東南亞最後的邊疆，近年來廣受世界注目。不論是美國、中國大陸、日本或韓國都有最高階政府領袖在最近兩年內紛紛前訪，跟隨著世界各大企業的探勘、投入市場。緬甸經濟不能一路成長的另一關鍵在 2003 年翁山蘇姬再度被軟禁，美國與歐盟開始對緬甸展開經濟制裁，制裁後，由於外幣不足，導致各大企業的鋼品面臨交易無法結算的困境。再加上當時有許多自鄰國非法走私進入管道，經營環境日趨困難，迫使多數企業撤出緬甸。除此之外，經濟制裁也限制歐、美、日等各大企業商社與政府重要人物與投資之企業往來。緬甸鋼鐵在 2000~2008 年，幾乎是可用遲滯或緩慢成長來形容，市場完全由國產與中國大陸鋼品所主導，日本與南韓鋼品僅處於次要及配角地位。

緬甸政府至今沒有確實的統計機制，實際的鋼鐵生產與進口數值很難掌握，而數值被重複計算的機率很大。雖然有鋼材以及鋼構流通商，但是政府沒有營業額以及鋼材銷售數量等商業的統計值，一切多僅在初期的推估式統計階段。另一個原因是，受限於資金，除了貨幣交易之外，緬甸還不免存在著少量以物易物的方式，GDP 數字並無法真實反應緬甸的經濟實力，統計機制正努力改善中。

緬甸鋼鐵市場過去曾受到注目，1990 年代日本大型商社曾在緬甸展開建材用鍍鋅鋼板事業，但在軍政府效率低及社會動亂影響下，在 2000 年代紛紛撤退、休業或是縮小規模。當時鋼鐵業僅剩下伊藤忠丸紅鋼鐵的 Myanmar Steel Industries 以及 POSCO 的 POSCO Myanmar 兩家公司。

緬甸擁有豐富的鐵礦石及天然氣。位於中國大陸和緬甸北部的克欽邦，擁有大量的鐵礦，含鐵量約 35~50%，目前緬甸鐵礦蘊藏量約 3 億 5,000 萬噸，蘊藏量豐富，煤礦蘊藏量約 300 萬噸，鐵礦、煤礦主要分佈在北部 Kachin 省與東部 Shan 省，鋼廠主要分佈於 Mandalay、Yangon、Bago 與 Shan 省。但由於克欽邦是個紛爭地區，其他像是撣邦及曼德勒也有大量礦藏，但同樣的，品質及礦物的鐵路運送是個問題。

目前緬甸主要用鋼區域，仍以仰光附近的工業區為主；尤其以緬甸南部商業化、國際化與積極經濟建設之程度高於其他地區，緬甸現正開發 3 個大經濟特區 (Dawei、Thilawa 及 Kyau kphy)--分別由泰國、馬來西亞、日本、中國大陸所主導，皆在緬甸的仰光附近或其西南方，其餘的經濟區域不是規模小，就是尚處於規劃階段，全國共約 18 個工業區。目前緬甸仰光地區主要工業區有 Shwelin Ban、Hlaing Thar Yar 及 South Dagon，惟目前各工業區仍以勞力密集的服飾、食品等產業為主，尚無大型用鋼產業，而目前開發中的 Thilawa 工業區占地 2,400 公頃，預計日韓車廠及金屬加工廠將進駐，緬甸工業用鋼能否起步，或將視 Thilawa 開發進程及成效而定。

港口方面，目前仰光港口水深約 7~9 公尺，載重約 1.5 萬噸，依據經濟部投資業務處資料顯示，若船隻超過 5,000 噸，靠泊停岸即有問題，且塞港情形嚴重；另一大港 Thilawa 港，位於仰光以南約 24 公里的仰光河岸，為緬甸最大深水港，可停泊 5 萬噸船。鋼材加工方面，則以建材相關用鋼等為主，緬甸鋼材加工商多同時供應浪板、樓層板及 C 型鋼等建材用鋼，以提供客戶一站式購物服務，且具規模加工商多自有分條機。

鋼材零售市場方面，Swabwar Gyi Kone 及 South Dagon 為仰光地區兩個主要鋼材零售市場，前者以建材如浪板等為主，後者則各類鋼材均有銷售，為緬甸鋼材重要通路，各鋼材加工商也多自有零售店面，緬甸鋼鐵市場不大，業者彼此間是暨競爭也合作。

三、鋼鐵應用市場現況與趨勢分析

緬甸政經改革開放後，多國免除其外債，截至 2012 年底，緬甸外債降至約 54.5 億美元，外匯存底約 41 億美元。進口方面，因緬甸 2012 年 5 月開放個人及企業進口車輛，使進口汽車數量及金額大增。依據緬甸國家計劃暨經濟發展部中央統計局資料，2013 年緬甸進出口貿易總額約 244.56 億美元，較 2012 年成長 35%，其中出口金額 108.35 億美元，成長 18.1%；進口金額 136.35 億美元，成長 51%。亞洲開發銀行研究指出，緬甸若能持續改革，其經濟將以每年 7% 至 8% 的速度成長，而在 2030 年人均 GDP 可望達到 2012 年的 2 倍(亦即約 3,000 美元)，成為中所得國家。故緬甸國內鋼材目前需求主要領域，將著重在城鄉基礎建設所需之條鋼、建材與汽機車用鋼材上，茲就建築業與汽機車業說明如下：

(1)建築業：建築行業是緬甸國內最大的鋼材消費領域，建築行業用鋼量約占總計鋼材消費量的 65% 以上。緬甸的建築項目逐年遞增，但隨著城市化的進程，人口迅速湧入城市，住宅供應量嚴重不足，迫使緬甸政府加快住宅建設。此外，緬甸政府也積極對道路和港灣等基礎設施進行改擴建。住宅建設和基礎設施改擴建對鋼材消費的拉動效果將日益顯現。

(2)汽機車：近年來，緬甸汽機車產量增幅都超過了兩位數，相應的汽車銷售量和出口量呈成長態勢。至 2013 年，緬甸四輪機動車(包括乘用車和商用車等)註冊數量約為 361 萬輛，成為中南半島成長最快速的國家，如【表 1】。有關 2008 至 2013 年緬甸各式車輛複合年均成長率，如【圖 4】。全球汽車工業協會預測，到 2016 年緬甸國內的四輪機動車生產量可能達到 500 萬輛，發展潛力極大。

表 1 2013 年緬甸四輪機動車(包括乘用車和商用車等)註冊數量

省份/區域	私人 轎車	輕型 卡車 (Light duty)	重型 卡車 (Heavy duty)	計程車	機車	拖弋車	重型 機械	合計 (輛)
Nay Phi Taw	8,155	561	1,232	858	20,827	699	97	42,429
Yangon	194,926	16,831	11,942	10,998	110,547	1,539	262	347,045
Mandalay	49,437	4,770	10,177	2,222	910,070	7,640	107	984,423
Bago(East)	2,327	375	1,575	382	141,030	822	62	146,573
Bago(West)	1,420	573	1,491	125	125,987	423	18	130,037
Sagaing	592	2,370	3,615	1,378	391,222	982	76	405,367
Shan(South)	6,163	776	1,465	377	194,131	3,357	16	200,128
Shan(North)	6,532	316	2,342	344	146,445	3,975	21	159,975
Shan(East)	2,188	212	269	136	98,637	3,535	8	104,985
Mon	2,606	495	847	281	183,403	1,506	11	189,149
Magway	3,693	1,095	3,046	634	288,933	1,006	10	298,417
Tanintharyi	1,568	568	431	304	121,869	1,233	22	125,995
Ayerwaddy	1,212	529	1,084	815	200,146	3,571	1	207,358
Kachin	2,257	270	1,460	99	106,226	2,645	12	112,969
Other	1,365	385	1,069	356	158,807	1,683	75	154,765
Total	284,441	30,126	42,045	19,309	3,198,280	34,616	798	3,609,615

資料來源：IBC

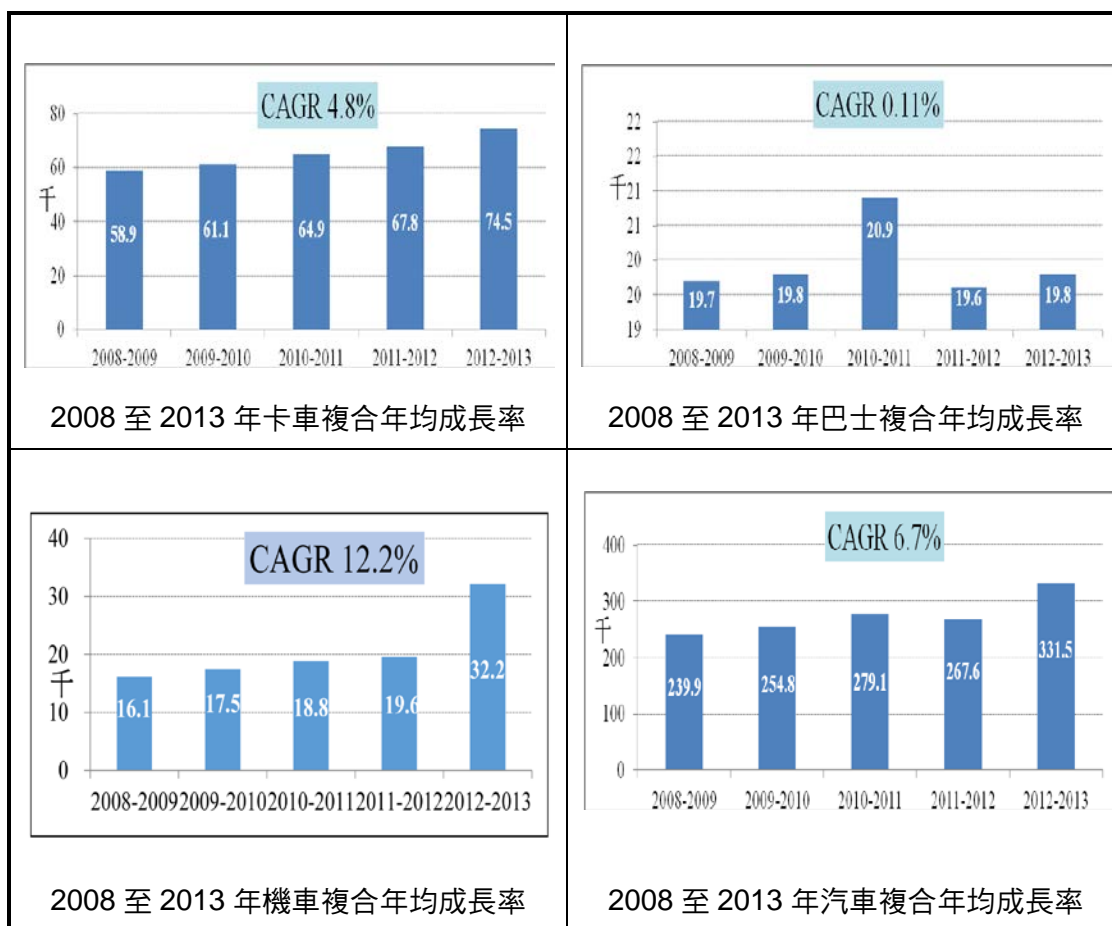


圖 4 2008 至 2013 年緬甸各式車輛複合年均成長率

資料來源：McKinsey Global Institute/金屬中心 MII-ITIS 計畫整理

由於緬甸遲至 2012 年 11 月公佈新外人投資法取代 1988 年舊法，2013 年 1 月 31 日才公佈施行細則，包括外國投資者不准經營的項目名單、只准許和緬甸公民合資經營的項目名單、特許經營的項目名單等。因此很多外商公司只在緬甸設立辦事處觀望，加上基礎設施落後不足、欠缺產業完整供應鏈，再加上土地價格與租金飆漲等因素，外商真正投資於製造業及服務業仍不多，尚無法直接帶動出口，加上近年來全球經濟景氣不佳，使得緬甸以初級產品為主的出口成長有限；依據 Directorate of Investment and Company Administration, Myanmar 公佈 2007~2014 年度緬甸核准外來直接投資 FDI 來源國，如【表 2】，2010~2014 年外人投資產業累計，如【圖 5】所示，資料顯示出由於緬甸所有產業發展初期，需要有完整與充裕的電力設備與基礎建設來支撐產業發展，所以目前外來投資主要集中在

在電力設備方面，其次才是製造業。再者，中國大陸狹地利之便，在 2010 年至 2012 年間，居緬甸外來投資之冠，其次是香港、南韓與泰國，2013 年以來，則以新加坡、馬來西亞等為主要外來投資國。有關近年亞洲主要國家對緬甸展開投資布局如【表 3】，在資源開發方面，展開投資布局國家為中國大陸、南韓、印度及俄羅斯等，日本、南韓及台灣則是開始把緬甸當成中國大陸、越南以為外之替代生產基地，再者，其中值得關注的是日本與南韓，投資佈局幾乎涵蓋緬甸所有產業，無論是在基礎設施、建設、不動產、勞力密集、服務業、製造業、高科技與政府服務等，皆積極展開佈局，值得我國政府與民間參考與省思。

表 2 2007~2014 年度緬甸核准外來直接投資 FDI 來源國

單位：百萬美元

國 別	2007 ~ 2008	2008 ~ 2009	2009 ~ 2010	2010 ~ 2011	2011 ~ 2012	2012 ~ 2013	2013 ~ 2014	2014 ~ 2015
中國大陸		856	3	8,269	4,346	232	57	412
新加坡	38		39	226		418	2,300	5,198
香 港			6	5,798		85	107	30
南 韓	12			2,676	26	38	81	45
泰 國	16	15	15	2,146		1	529	
馬來西亞			238	77	52	4	616	13
日 本	1	4		7	4	51	56	11

資料來源：Directorate of Investment and Company Administration, Myanmar

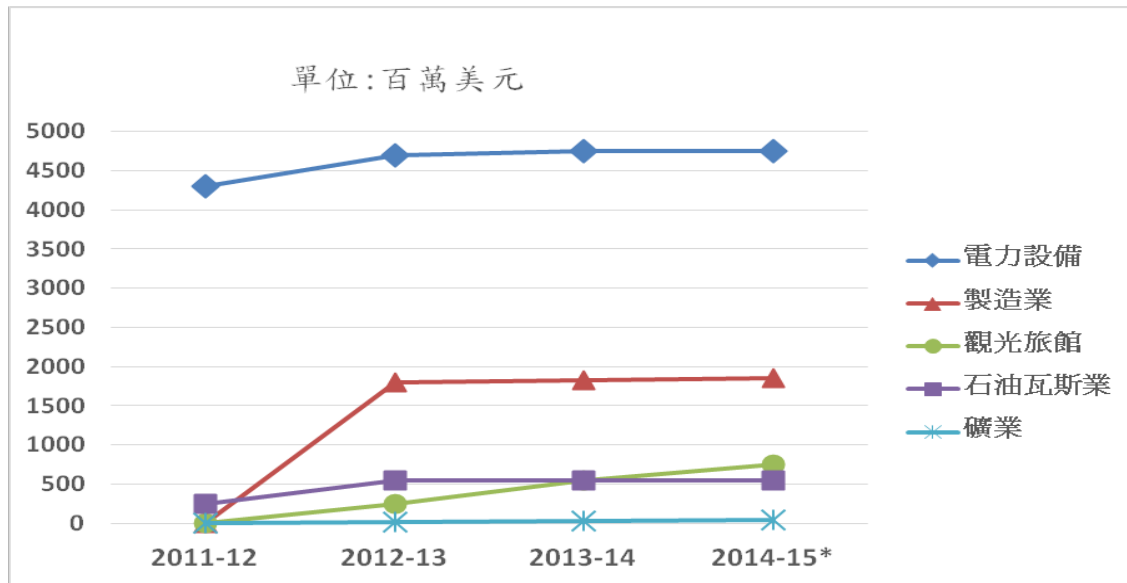


圖 5 2010~2014 年外人投資產業累計

資料來源：Directorate of Investment and Company Administration, Myanmar

目前，緬甸人均鋼材消費量遠低於中國大陸和其他發展中國家，雖然目前緬甸政府規劃了大量的基礎工程，但政府受限於資金不足等問題，很多工程被延遲開工。緬甸主要用鋼領域包括：鋼材加工、建築、鐵路和其他方面。建築業主導長條類產品消費，也影響板材消費，如用於屋頂的塗層板等。緬甸建築用鋼需求量占國內總計鋼材需求量的 65% 以上，近年來由於緬甸外企投資快速發展，推動其國內鋼材需求大幅成長，未來仍極具成長空間。

表 3 亞洲主要國家對緬甸投資布局

產業類型	產業	投資目的	展開布局國家
資源開發	天然氣、電力、礦物	中東以外能源取得之多元與穩定性。	中國大陸、韓國、印度、俄羅斯
勞力密集(出口)	成衣、製鞋	中國大陸、越南以為外替代生產基地。	日本、韓國、台灣
建設、不動產	工業區、經濟區開發 現代住宅、城市開發	國家投資採購需求金額大內需市場。	泰國、新加坡、日本、印度
基礎設施	電力設施、電力通信網、港口、機場、高速公路等	未來產業發展必備條件。	日本、韓國
服務業	倉儲、金融、消費服務、觀光服務(飯店、計程車等)	產業發展過程中衍生之各項支援與需求。	新加坡、日本、泰國、韓國、印度
製造業—消費財、耐久消費財、生產設備、中間財	食品加工、成衣、家電、汽車、消費電子產品、機械、化工、鋼鐵等	緬甸生產出口與內需市場兼具。	日本、韓國
高科技	IT 軟體 IT 硬體 其他(生物科技)	國內資訊化與產業外包需求。 生產基地與國內需求 新科技投資誘導	日本 日本、韓國、台灣 印度
政府服務	政府電子化 政府人才	國家關係建立與政府系統採購	日本、新加坡、韓國

資料來源：JETRO

四、下游用鋼產業未來趨勢分析

近年來，緬甸鋼材表面消費量及人均消費量逐年遞增，預計 2030 年緬甸人民將有更多的可支配所得，城市化與基礎建設的推動，加上低勞動成本促進了緬甸小型車製造中心的蓬勃發展，上述種種因素，亦將成為推動用鋼需求的主要原動力。以下為麥肯錫所預估至 2030 年緬甸鋼材需求核心原動力如【圖 6】，包括製造業、農業、基礎設施、能源、電信等產業成長速度概況，通過充分開發七大經濟重點行業的潛力，緬甸可能產生國內生產總值超過\$2 兆美元。再來，有關至 2030 年，緬甸城市化比例成長概況如【圖 7】，在 2010 年至 2030 年間，人口居住在大城市的平均年成長率為 4.1%，大城市在緬甸的人數可能會增加 25% 左右，相當於增加了目前兩個仰光城市的人口，大量人口亦將帶來可觀的用鋼需求。

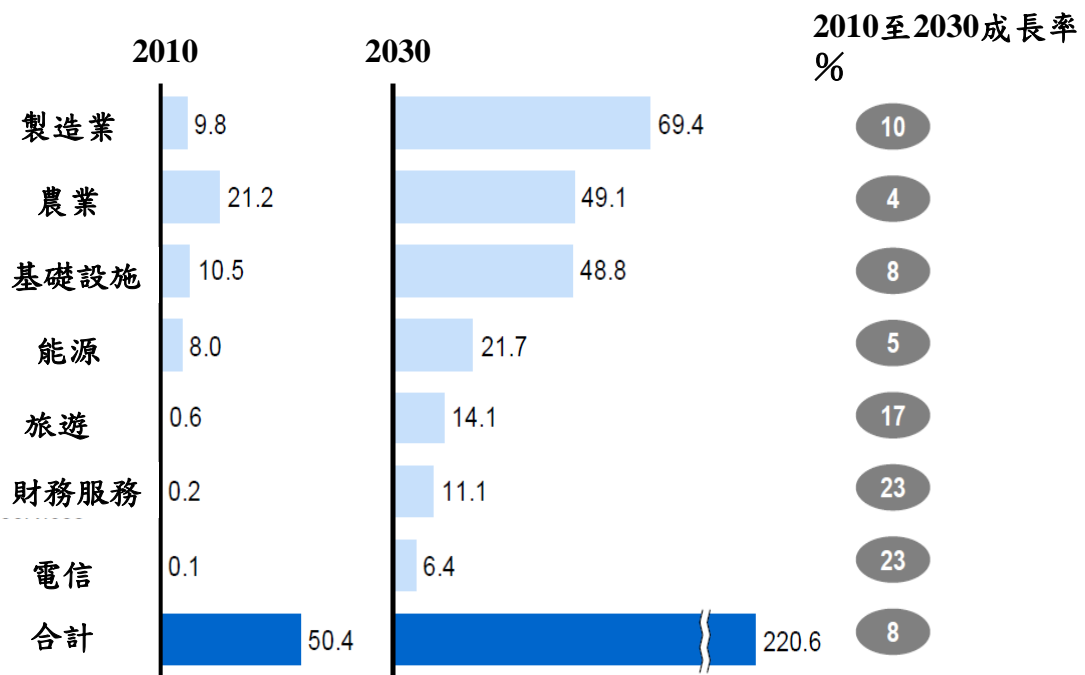


圖 6 2030 年緬甸鋼材需求核心原動力

資料來源：McKinsey Global Institute/金屬中心 MII-ITIS 計畫整理

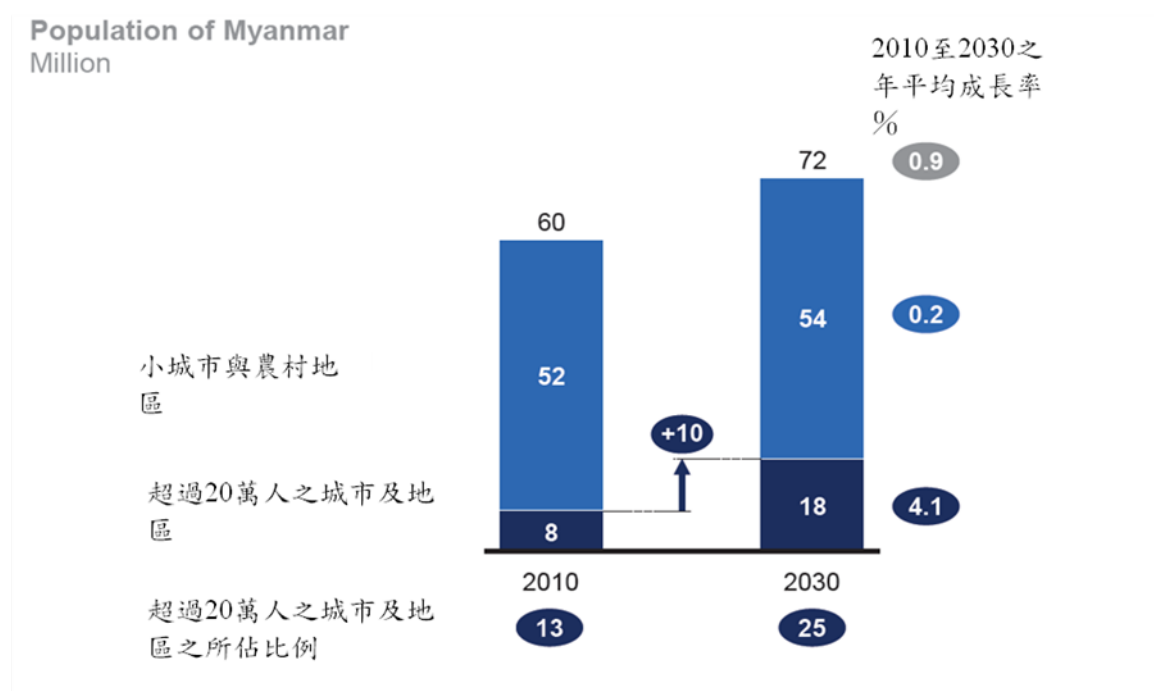


圖 7 2030 年緬甸大城市成長率與占比

資料來源：McKinsey Global Institute/金屬中心 MII-ITIS 計畫整理

自 2011 年緬甸政府宣示政經改革以及近年來陸續施行重要經貿投資及金融措施，包括統一匯率、訂定新外人投資法、放寬進出口管制、實施最低工資等，吸引全球投資人關注，近 1、2 年紛前往投資佈局及經貿考察訪問，使緬甸經濟呈現一片榮景，出現機位一位難求及旅館價格飆漲房間嚴重不足，仰光出現交通阻塞現象。

儘管目前緬甸鋼鐵市場規模很小，人均鋼材消費僅約 27 公斤，仍遠低於經濟起飛期 100 公斤的門檻，但因緬甸人口眾多，市場消費潛力強大，加上地理位置絕佳，天然資源豐富，隨著政府加速改革開放的步伐與世界接軌，在可預見的未來，鋼材需求成長力道值得期待。

再者，緬甸鋼鐵市場上，高級鋼材銷售非常困難，主因為緬甸鋼鐵建材運用的技術尚未成熟，市場上仍然是完全價格導向。日本駐緬商社人士曾表示「緬甸用戶選擇鋼材時，常常憑藉外觀來選擇材料，認為中國大陸鋼材顏色比較漂亮。」中國大陸鋼材可藉由陸運到緬甸，運輸加上生產成本的強大優勢，銷售價格往往

低於日、韓鋼材。因此，國內廠家如尚興、燁輝等與緬甸的生意往來常有斷續不定的情形，原因多是價格因素。除市場上是價格導向外，受限於資金缺乏以及顧客對高品質需求不強，高級鋼材僅在緬甸政府的公共建設投資案中，才有機會用到。

儘管如此，基礎建設不可欠缺的是高品質鋼材，隨著緬甸經濟的發展，日本、中國大陸高品質鋼鐵近年來不斷流入緬甸基礎建設，是緬甸鋼鐵市場開始邁向高級化的開始。由於目前緬甸鋼鐵業高度集中於具官方背景 Myanmar Economic Company, MEC 手中，其生產的鋼種集中在民生建材類，主要為鋼筋、型鋼加上部份的鋼板，由於長期受基礎設施不足影響，產能利用率低落，需求缺口需大量仰賴進口補足，所以鋼鐵每年進口比例愈來愈高。雖然目前高品級鋼材需求不多，儘管是少量，但是高品質與高級鋼材已開始自各先進區域進入緬甸市場。

隨著進口多元化，緬甸鋼鐵用戶也將開始注重鋼材使用壽命，以及瞭解鋼材加工效率等條件，應能成為未來開拓緬甸各行業的契機。近年來，台灣外銷緬甸鋼鐵產品如、生鐵、小鋼胚、鍛造毛胚、鍍塗面鋼板等等，皆為製作建築用條鋼、樓板屋頂等產品之重要原料，顯示緬甸在條鋼、線材原料及房屋建材等市場龐大，深具開發潛力，值得國內廠商參考。有關近三年台灣鋼鐵產品外銷緬甸如【表 4】。

表 4 2012 至 2014 年台灣鋼鐵產品外銷緬甸

金額單位：千台幣

2012 年			2013 年			2014 年		
產品	重量	金額	產品	重量	金額	產品	重量	金額
錳礦砂	8	236	錳礦砂	2	60	鑄鐵製品	16	478
礦砂	8	236	礦砂	2	60	電極棒		35
重熔廢料 (廢鋼)	5	70	小鋼胚	14,288	228,631	合金鐵	2	152
生鐵	132	2,137	半製品 (粗鋼)	14,421	234,523	錳鐵	2	132
生鐵合計	132	2,137	扁鋼胚	133	4,784	矽鐵		20
合金鐵	5	449	鋼軌	1	25	小鋼胚	9,964	174,923
錳鐵	3	106	熱軋鋼板片	436	5,511	半製品 (粗鋼)	9,976	177,296
矽鐵	1	21	熱軋鋼片 3~6MM	78	963	鍛造毛胚	12	2,373
其他合金 鐵	1	322	熱軋鋼片 <3MM	308	3,851	冷軋鋼片	248	7,736
厚鋼板	142	3,829	冷軋鋼片	72	2,187	電鍍鋅鋼 捲片	1,275	21,671
鍍鋁鋅鋼 捲片	2,962	73,403	電鍍鋅鋼 捲片	1,175	22,023	其它塗面 鋼捲片	304	8,750

< 續下表 >

(續)表 4 2012 至 2014 年台灣鋼鐵產品外銷緬甸

金額單位：千台幣

2012 年			2013 年			2014 年		
產品	重量	金額	產品	重量	金額	產品	重量	金額
電鍍鋅鋼捲片	575	11,463	彩色鋼捲片	7,295	223,217	彩色鋼捲片	11,825	377,429
彩色鋼捲片	8,163	236,413	其它塗面鋼捲片	50	1,595	鋼纜	97	5,941
其它塗面鋼捲片	76	2,784	無縫鋼管	23	2,705	合金鋼鋼管	64	4,148
H型鋼	8	144	鍍鋅鋼線	20	453	合金鋼鋼線	307	13,573
鋼纜	317	19,033	鋼纜	79	4,815			
焊條	119	7,400	一般鋼線	74	561			
合金鋼鋼管	95	4,549	合金鋼鋼管	109	6,125			
			其它特殊用途鋼	38	1,573			
			快削鋼	38	1,573			

資料來源：鋼鐵公會

五、台商商機分析

緬甸用鋼產業旺季為 10 月至次年 4 月份潑水節前，4~9 月份因雨季戶外工地無法開工，僅室內加工仍可作業，故為鋼鐵需求淡季。緬甸鋼鐵市場目前仍為建材市場，主要以浪板、樓層板、H 型鋼、C 型鋼、方型管等為主，製造業以勞力密集的製鞋、成衣及飲料業等為主，受限於無穩定的電力供應連續生產線(雨季容易跳電，一天 10 幾次，旱季缺電，一次停半天)，除了鋼結構以外，幾乎沒有馬達、家電或其他和鋼鐵相關製造業，另外工業區道路坑疤嚴重，交通雍塞，

運輸費用高。此外，緬甸人的生產線，管理品質較差，且尚無工安意識；華人(含台商)的生產線則相對管理品質較佳。儘管緬甸鐵礦石和焦煤資源豐富，且勞動力成本低廉，但目前緬甸鋼鐵工業的發展也受困於資金不足、國內基礎設施相對落後、採礦效率低下、高能耗、低品質、生產率低下、消費量少等因素以及其他一些社會問題。其中，電力、道路、港灣、鐵路等基礎建設依舊貧瘠脆弱，已經成為影響緬甸鋼鐵產業發展的瓶頸，有關緬甸鋼鐵工業 SWOT 分析如【圖 7】。

<p>優勢</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 持續市場經濟改革，改善投資環境，經濟仍將維持快速成長之步伐。 ● 勞動成本低、勞工勤奮、素質佳。 ● 緬甸擁有豐富的自然資源，鐵礦石和煤炭等礦產，有助於產業的發展。 ● 成為東協AFTA會員，法令規範逐漸與國際接軌，施政透明度可望提高。 ● 政府正視經濟發展，相關產業激勵措施，吸引海內外投資加速，產業發展。 	<p>機會</p> <p>經濟快速成長，鋼鐵內需持續成長 需求增加</p>
	<p>都市人口增加，帶動住宅、基礎建設需求 需求增加</p>
<p>劣勢</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 基礎建設相對薄弱，缺水斷電情形常見，公路、機場、港口等基礎設施待加強。 ● 官僚氣息濃厚，官員行政效率欠佳，人治色彩濃厚。 ● 缺工與欠缺技術勞工問題日益明顯。 ● 政府重視勞工權益，無預警之非法罷工情形嚴重。 ● 周邊支援產業不足，原料、副料及零組件能仰賴進口。 ● 電力發電設備不足，造成工廠無法順利開工。 	<p>電爐即將量產，有助下游用鋼產業起飛 擴大國內需求</p>
	<p>吸引外資投資鋼廠，鋼鐵業競爭力快速提升 產業競爭提升</p>
	<p>2014年 ————— 2016年 ————— 2020年</p> <p>全球鋼鐵產能過剩，產業競爭激烈 過度競爭</p>
	<p>工資、電價調漲，緬元貶值造成進口成本增加 成本競爭優勢下滑</p>
	<p>貿易保護主義盛行，鋼鐵貿易受到影響 出口困難</p>
	<p>東協+3、RCEP協定，鋼鐵貿易自由化 市場開放</p>
	<p>威脅</p>

圖 7 緬甸鋼鐵工業 SWOT 分析

資料來源：金屬中心 MII-ITIS 計畫整理

從長遠來看，全球製造業產能勢必將向低成本地區轉移，而緬甸就是一個不錯的選擇，緬甸豐富的資源、人力以及極具競爭力的融資成本都將使投資者受

益。

儘管緬甸鋼產量不斷成長，但其鋼鐵產業集中度仍然偏低，需要進一步增強。而且緬甸成品鋼材人均消費水準低下，從這一點上看，緬甸鋼鐵需求成長性有很大潛力。

緬甸鋼鐵產量不斷成長有助於減少鋼材進口量。在進口的鋼材中，絕大部分來自中國大陸。緬甸鋼材出口量也因國內需求的增加而下降。在穩步發展的同時，緬甸鋼鐵業存在諸多制約因素，同時也面臨著其他挑戰，如目前緬甸鋼鐵市場上，高級料銷售非常困難，主因為緬甸鋼鐵建材運用的技術尚未成熟，市場上仍然是完全價格導向。日本駐緬商社人士曾表示「緬甸用戶選擇鋼材時，常常憑藉外觀來選擇材料，認為中國大陸鋼材顏色比較漂亮。」中國大陸鋼材(佔進口約 6 成)可藉由陸運到緬甸，運輸加上生產成本低廉的強大優勢，銷售價格往往遠低於日、韓。

緬甸被稱作東南亞最後的邊疆，近年來廣受世界注目。不論是美國、中國大陸、日本或韓國都有最高階政府領袖在最近兩年內紛紛前訪，跟隨著是世界各大企業的探勘、投入市場。

根據經濟部投資審議委員會統計，自 1952 年至 2012 年止，台灣對緬甸投資計有 3 案、總額達 1,252 萬美元。另自 1952 年至 2012 年，緬甸對台投資計有 17 案，總額為 111 萬美元。緬甸雖自 1988 年起開始採行以市場為導向之政策，以加速國家整體發展，並於同年實施「外人投資法」(Foreign Investment Law)，簡化投資手續並明訂獎勵措施，以吸引外人前來投資，目前在緬甸的台商超過 100 家，投資經營行業包括：玻璃纖維水塔及漁船、紡織成衣、光學鏡片、鋼材加工、冷氣空調、包裝膠帶、紙箱、建築、木材、農業、鞋業、繡花、汽車零件、化妝品、旅行社、PE 帆布加工、餐飲、珠寶手飾、水產、航空等。

2015 年 4 月，台灣兩大鋼構廠新光鋼及世紀鋼合作，投資數十億元前往緬甸設置鋼構廠，目前已在仰光地區取得一筆 3 萬坪土地，並已在 5、6 月動工，

未來大部份建材及備料都會以中鋼、中龍材料為主，提供當地優良建物所需鋼材。據了解，鋼構新廠初期營運目標是配合台商建廠需求，雖然不少國家的業者也在佈局緬甸市場，但兩大鋼廠希望緬甸新廠能夠為台商提供更優良建物品質，所以鋼構廠建築會以在台灣採購為主，特別是中鋼、中龍產品，而為台商建廠、闢建大樓也會以台灣鋼材建構，提升台商信任感。

由於鋼品需求與景氣有密切關係，雖然全球主要鋼材消費國如美國、歐盟及日本等國因經濟成長率趨緩，對於鋼材需求的成長力道亦隨之趨緩，但在東協等新興市場國家需求的支撐下，未來幾年鋼品市場仍可維持熱絡。緬甸鋼鐵產業未來挑戰包括中、日、韓等國鋼鐵業積極在整個東協市場的布局與競爭，再者東協+3、RCEP 自由貿易協定，鋼鐵貿易自由化的挑戰，以及全球鋼鐵產能過剩，產業競爭激烈，貿易反傾銷措施風行、緬甸當地電力設備等基礎建設相對薄弱等議題。在緬甸鋼鐵產業展望方面，包括建立具規模經濟的鋼鐵產業，突破關稅與非關稅貿易障礙，積極發展及建設電力、道路、港灣、鐵路、民生等產業用鋼種，以及提高產品差異化及高品級產品比率，擺脫紅海競爭等。對我國鋼鐵及相關業者而言，緬甸龐大的內需市場，是各國爭取合作的目標對象，我國政府應積極洽談台灣與緬甸自由貿易協定(FTA)，強化雙方鋼鐵產業技術合作，預估緬甸未來十年在基礎建設、汽機車、家電產業等均有長足的發展，台灣業者應積極思考並及早布局，以爭取雙方合作開發的機會；在鋼鐵產業部份，目前台商策略佈局之建議方向包括投資合作發展上游鋼錠、鋼胚等鋼材原料，加強鍍鋅鋼板、彩色鋼板、型鋼等利基鋼品拓銷、以及鋼材裁切、沖壓、組立等機具拓銷等，有關緬甸鋼鐵產業鏈缺口與台商機會如【圖 8】。

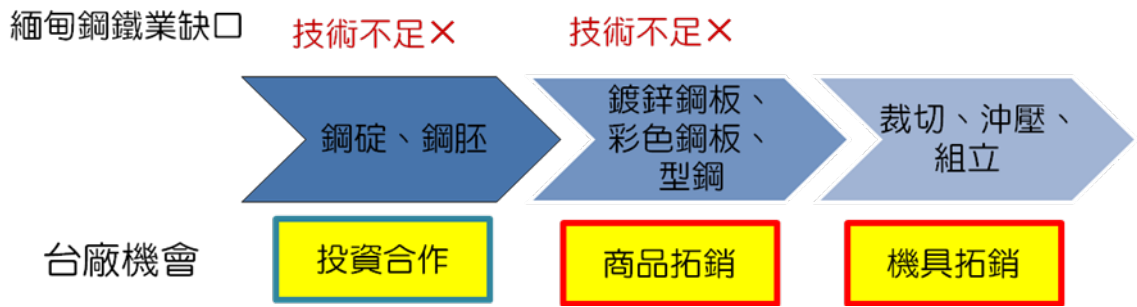


圖 8 緬甸鋼鐵產業缺口與台商機會

資料來源：中鋼、外貿協會/金屬中心 MII-ITIS 計畫整理