

10 水泥業

許振邦



儘管去年進口水泥的數量大幅增加，但是受國內營建業景氣與公共工程擴大的双重影響，國內水泥的需求量呈現大幅度的成長，至於今

年的景氣，則受到諸多有利與不利因素的左右。

就長期而言，由於國內水泥市場在民國七十年起就已邁入成熟期，未來的需求量將隨景氣的好轉而有所起伏，但仍可維持小幅成長的發展趨勢。

●近十年的首次榮景

國內水泥工業的產能，近年來由於旋窯效率化的更新，74年至今增加了157.5萬公噸。產能規模以台泥的578.1萬公噸居首，亞泥的465.6萬公噸居次，兩家合計的產能佔有率高達46.4%。在生產量方面，75年與76年皆小幅成長，但是77年拜營建業景氣之賜，1~10月就生產了1,415萬公噸，預估全年將有10%以上的成長，是民國69年後首次的榮景。至於產能利用率維持在70%左右。

銷售方面，77年至10月為止的內銷量為1,141萬公噸，較76年同期增加10.2%，國內市場佔有率以台泥的30%居首，亞泥的23%次之，前四大廠商的市場佔有率高達68%，屬於高度寡佔的市場結構。此乃因水泥工業的生產技術成熟，各公司產品的品質相近，且業者在

產銷方面又具長期良好的默契。近年來水泥外銷量佔銷售量的20%左右，維持穩定的成長，外銷市場主要集中在日本、香港與新加坡，此三地區的出口比重即佔90%以上，出口平均單價在每公噸新台幣800元左右，有逐年下降的趨勢，主要受到新台幣升值的影響所致。在各水泥公司中，出口依存度（即出口量佔生產量的比率），以台泥及亞泥最高，皆為三成。

●進口水泥供應受限

以前國內的水泥進口，都是用於調節供給之不足。但在新台幣大幅升值、貨物稅的差距、進口關稅的降低、商港建設費與勞軍捐的降低以及申請水泥進口作業的管制解除等誘因下，貿易商權衡進口水泥的銷售利益，76年6月底國內首批非調節性質水泥由香港進口。爾後印尼（三環牌）、馬來西亞（白馬牌）的水泥亦陸續進口。以77年1~8月的進口量14萬公噸，就遠超過76年全年的總進口量4萬噸，來源以印尼為主，佔76%左右。

惟水泥進口的量仍少，僅佔國內生產量的1%，對水泥公司的市場佔有率並未有決定性的影響。但其價格的競銷策略，使水泥公司間的協議價格受到衝擊。一般進口水泥的成本，包括C & F、C/I手續費、保險費、進口關稅、商港建設費、勞軍捐、港區費用、陸上運費、陸上倉儲費用、報關公證等費用、貨物稅，再加上管銷費用、利息與

利潤，約相當於目前國內以水泥業者倉庫交貨或工廠交貨的經銷成本，故進口商可以低於國內每包（50公斤）售價5~10元來銷售。但受到水泥存放期的限制、海上船運的風險、供貨不夠穩定以及倉儲地點的限制下，貿易商無法大量進口，來與水泥業者爭一席之地。

●正負面因素左右未來發展

（一）有利因素

- 仰賴進口的原料如煤炭、天然石膏，在預期台幣升值下，進口成本可望降低，尤其是佔生產成本在20%以上的燃煤，其影響甚鉅。

- 政府開放大陸燃煤間接進口，可減緩因國際煤價上漲所致成本上升的壓力。

- 政府公共投資將更積極進行，如已施工的十四項建設，規劃評估中的二十一項建設，將會刺激公用水泥的需求，其遠景是可期待的。

（二）不利因素

- 國際海運運費的上漲，增加原物料的進口成本。

- 國際煤價的大幅上揚，使水泥業者的能源成本提高。

- 防治污染標準逐年提高，其折舊費用與維護費用甚鉅，且投入成本與日俱增。

- 新台幣的升值，將使進口水泥的競爭力提高。

- 國內工業用電價的優惠取消，將使水泥業者的生產成本提高。■