

上海有色金属行业外贸环境动态监测简报

2017 年第 1 期（总第 1 期）

上海有色金属行业协会

上海市进出口公平贸易行业工作站二〇一七年九月

产业运行及进出口贸易情况：

上海有色金属行业 1-6 月经济运行及进出口情况·····2

重点产品公平贸易动态监测：

巴拉圭对华铝挤压材作出反倾销初裁·····13

印度对华铝箔作出反倾销终裁·····13

印度发布铝制散热器及其组件和散热器芯反倾销调查终裁·····15

美国对中国铝箔产品发起反倾销和反补贴调查·····15

美对进口铝“2 3 2 调查”遭多国政府和美行业代表反对·····16

重点国家地区贸易监测：

美国 7 月铝进出口环比均上升·····18

其他相关阅读：

人民币升值：经济前景未根本扭转 强势或因避险需求·····19

【产业运行及进出口贸易情况】

上海有色金属行业 1-6 月经济运行及进出口情况

一、工业经济运行情况

1、经济企稳行业复苏 主要产品价格上升明显

2017 年，随着供给侧结构性改革的持续深入，上海有色金属行业不断推进创新驱动发展，在经过 2016 年下半年有色金属的强势复苏后，行业保持稳步增长态势，积极因素增多，回暖信号增强，整体形势稳中向好。我国经济发展总体向好态势明显，也为有色金属产业发展提供了良好的外部环境。

2017 年 1-6 月上海有色金属品种平均价格（单位：元）

	铜	铝	铅	锌	镍	锡
均价	47201	14037	18010	23025	84110	147435
同比	27.28%	16.8%	30.57%	56.18%	17.04%	35.49%

2017 年 1-6 月国内有色金属价格相比同期都有着明显的上涨，继续保持上升的势头。1-6 月铜平均价格同比上升 27.28%；铝平均价格同比为 14037 元/吨，比上年同比上升 16.8%；铅平均价为 18010 元/吨；锌现货平均价为 23025 元/吨，镍现货平均价为 84110 元/吨。锡现货平均价为 147435 元/吨。从数据中可以发现，去年下半年的众多有色金属品类强势复苏后，同期均有两位数的增长，最高的锌产品更是同比上升 56.18%。截止今年 6 月，上半年主要有色金属产品价格已经逐渐趋向平稳，稳中有升。

2、产量整体小幅下降 细分行业稳步发展转型

2017年1-6月上海有色金属主要品种产量（单位：吨）

产品名称	单位	2017年1-6月	2016年1-6月	同比
精炼铜(电解铜)	吨	20376.79	24756.67	-17.69%
铝合金	吨	36059	94153.01	-61.7%
铜材	吨	137934.43	138754.68	-0.59%
铝材	吨	279820.83	254570.59	9.92%

2017年1-6月上海有色金属总体产量为478004.78吨，较去年同比下降8.31%。总体来看，除铝合金之外，其他主要品种波动幅度较小。数据显示，总产量下降的主要原因在于铝合金的产量大幅下降，上半年产量仅为36059吨，较去年同期减少58094吨，同比下降幅度达61.7%。从企业角度分析，原先上海铝合金生产的主力军之一的上海新格有色金属有限公司正式迁移出上海，是导致铝合金产量有较大降幅的主要原因。

分品类来看，铜材上半年产量达137934.43，相比去年同期减少了近1000吨。从上海几家较大的铜材生产企业情况来看两极分化明显，随着空调等下游市场的强势复苏，多家企业均表示产量都已接近满负荷运行，并计划在下半年进行扩产。而一些企业则因为股权等企业内部因素导致无法保证生产正常运作，致使总体产量有所下降。

精炼铜（电解铜）产量下降约4380吨。上海现有唯一一家精炼铜（电解铜）生产企业不断进行自身调整，在去年关停了其阳极铜的生产线后，通过不断寻求供应商外购阳极板来生产电解铜，上半年在

原料和环保的压力下产量出现下降。

铝材作为产量最大的有色金属品种今年 1-6 月继续稳步增长，产量小幅上升 9.92%至 279820 吨。在终端市场应用越来越广泛的今天，日益加快的企业升级转型，铝材未来的应用发展值得各方期待。

3、主营业务收入稳中有升 利润大幅上涨

2017 年 1-6 月，上海有色金属主营业务收入为 211.41 亿元，同比上涨 10.96%，从分品类看来，除了因铝合金和电解铜外，其他主要有色金属产品的主营业务收入都有不同幅度的增长。最大的增幅为铝材的 15.45%。

随着上海有色金属行业整体转型升级的不断推进，产品附加值得到一定程度的提升。整体行业 1-6 月利润为 7.63 亿元，同比增长达 2 成多。但是，不同品类利润的涨跌幅度有着极大的差异。

1 月至 6 月	主营业务收入	同比	利润	同比
上海有色金属合计	21140913	10.96%	763026	23.08%
其中：铜材	5901039	11.24%	47000	34.28%
铝材	5631340	15.45%	382823	26.47%
电解铜	1388163	-2.25%	-5951	-229.91%

铜材在前 6 个月的生产过程中产量小幅下降，但利润却实现了大幅增长，较去年同期上升 34.28%至 4700 万元。协会从多家铜材生产企业了解到，尽管同行业间的竞争愈发激烈，加工费有一定程度的下降，但企业积极进行内部技术改进，提高生产效率、降低成本；同时，对细分的产品种类的生产进行调整，将附加值更高的产品作为生产的

重点；不断开拓新市场，进军新能源汽车、高铁动车等市场，生产更精密、附加值更高的铜材，提高企业竞争力。同时，经过多年的经验积累，一些企业已经形成了一套完善的套期保值策略，在原材料大幅波动时，也能规范利用期货市场锁定成本，避免了铜价上升带来的成本提升。加之今年以来下游空调行业的强势复苏，铜材加工企业订单量接连不断、供不应求，以致铜材行业的利润翻番。

与铜材形成鲜明对比，电解铜从去年盈利 458 万元，到今年亏损 595 万元。整体产量与主营收入与去年持平，但利润下降了 229.91%。经了解，为了符合上海市不断提升的环保要求，上海仅有的一家铜冶炼企业，在政府的指导下，关停了其阳极铜的生产线，改为外购阳极板来生产电解铜，同时购入了上百万的节能环保设备，使企业的原材料成本及固定成本等大幅上升，导致今年前 6 月出现亏损。

而铝材则得益于建筑、交通、电子等下游行业的快速发展所带来的需求增长，利润实现 26.47% 的增幅。下游行业的发展拓展了铝制品的应用空间，也带动了配套铝制品的技术与质量的提升，提高了产品附加值，对于铝行业未来的发展趋势非常有利的。

二、行业运行特点

1、下游行业发展迅速 精深加工需求显现

上半年有色金属下游行业的快速崛起与复苏，让大部分有色企业效益明显好转。尤其是建筑、交通、电子等行业的发展，不仅带动了铜铝需求的上升，也对铜铝材的精密加工成型技术与创新能力提出了

更高的要求，铜铝材深加工依旧具有广阔的市场前景。对铜铝加工企业来说，在同质化竞争日益激烈、加工费年年下降的形势下，顺应市场需求，向下延伸新能源汽车、高铁动车甚至医疗等市场，大力开发精深加工铜铝材产品将有助于其在竞争中脱颖而出，实现可持续发展。

硅作为有色金属材料是半导体行业前道工序的基础材料。随着国家对半导体行业的不断扶持，使得硅材料生产加工企业有了更大的发展与提升空间。硅材料的供不应求也让产品价格上半年出现 15-30% 的涨幅。上海合晶硅材料有限公司与上海晶盟硅材料有限公司两家兄弟企业拥有国内较高水平的硅材料生产技术，在大尺寸 8 寸硅晶片生产的成品率与稳定性中一直处于领先地位。今年上半年，拥有高品质、大尺寸的两家企业经营状况都有了明显的上升。目前，企业也在计划内部扩产以应对国内需求的不断增长；同时加大研发力度，向 12 寸硅晶片的量产迈进。

2、国际贸易摩擦加剧 集中力量积极应对

随着我国铝加工产业的飞速发展，使得铝加工产能持续扩张，国内铝行业竞争日趋激烈，各铝企业也把目标市场投向海外。近些年，国际贸易摩擦加剧、对中国铝业的限制措施层出不穷。尤其是美国，继去年对中国铝工业进行“332”听证调查之后，又对从中国进口的铝箔产品发起的“双反”调查。从格朗杰斯铝业（上海）有限公司、华峰日轻铝业有限公司、上海神火铝箔有限公司三家涉及到铝箔“双反”的生产企业了解到，美国作为各企业的主要出口市场，一旦这些调查做出对中国不利的裁决，其本身的出口价格与市场体量是其他国

家很难替代的，这将必然影响到企业乃至国家整个铝材的出口，进而对铝的供需平衡产生重大影响。同时，今年4月特朗普行政令援引第232条款发起了铝产品调查。这意味着，未来调查结果可能对中国出口铝产品进一步构成威胁。此外，业内人士也对此案可能引发其他国家采取类似贸易限制措施表示担忧。尽管整体形势不容乐观，但企业间已经联合起来积极应诉，华峰、格朗吉斯已经聘请专业律师积极应对，神火铝箔也将和11家中国对美铝箔出口大型企业联合，对美方的初步裁定展开抗辩，将由中国有色金属工业协会（CNIA）牵头，向美国国际贸易委员会提起申诉，力争将损失降低到最小。

有色金属工业本身就是高度国际化的产业，进出口贸易频繁。国内铝加工材、铜加工材等优良的性价比，在国际市场中有着很强的竞争力。上海有色金属产业起步早，作为国内重要的有色金属贸易集散地，上海口岸也是国内重要的有色金属进出口口岸。上海有色金属行业协会联合上海市商务委公平贸易处开展“上海有色金属进出口贸易形势分析及案件应对方案”项目。通过调研当前上海有色金属行业国际贸易情况，特别是产业及企业遭遇的各类贸易摩擦，分析发展现状及问题，提出具体的对策、建议和应对方案，增强企业应对水平，提升产业产品在国际市场竞争能力。

3、落实国务院方案精神 推进铅酸蓄电池回收利用体系建设

2016年12月25日，国务院办公厅出台的《生产者责任延伸制度推行方案》中提出，“率先在上海市建设铅酸蓄电池回收利用体系，规范处理利用采取‘销一收一’模式回收的废铅酸蓄电池”。

上海有色金属行业协会与上海蓄电池环保产业联盟为落实此方案精神，推动上海铅酸蓄电池回收利用体系建设，上海蓄电池环保产业联盟起草了“在上海率先实施废酸蓄电池回收体系建设试点方案（草案）”和“铅蓄电池配送回收临时存放点规范条件（征求意见稿）”，提出上海在运行‘销一收一’模式回收中所遇到的问题以及相应的解决方案与政策需求清单，探索突破目前存在的瓶颈问题的可行性方案，并邀请上海市主要品牌蓄电池生产企业及在沪经销商围绕上述问题及方案召开讨论，建言献策，以期为相关政策研究机构制定政策与方案提供参考依据，为上海市建设铅酸蓄电池回收利用体系做好前期铺垫工作。超威集团、上海鑫云贵稀金属再生有限公司、上海有色网也签约了全国铅蓄电池生产者责任延伸上海示范区合资合作项目，三方将结合各自优势，强强联合，推动铅蓄电池生产者责任延伸体系建设。

同时，“上海市再生铅产业向铅酸蓄电池配送回收环保产业转型方案”顺利通过行业专家评审。此报告对在生产者责任制延伸前提下，原再生铅产业如何向铅酸蓄电池配送回收环保产业转型做了前沿性、深入性的研究。“上海铅酸蓄电池配送回收中心绿色信用评价与奖惩平台建设”项目也正步入收尾阶段。此诚信体系项目与上海蓄电池环保产业联盟结合，注重铅酸蓄电池上下游产业链企业信用平台的搭建、管理，以及有第三方资信评估公司的客观评估。同时，对联盟内企业进行交易流水和信用信息的整理和综合分析，为上海铅酸蓄电池生产者责任延伸制的实施提供强有力的信用支撑和风险防范。

4、加强上海有色人才队伍建设 召集院士专家把脉行业走向

随着有色金属材料行业自动化、智能化程度的不断提高，对从业人员专业技能的要求也普遍提高。在提高上海有色金属行业人才技能方面，近年来上海有色金属行业协会在有色金属行业特有工种职业技能鉴定 66 号站做了大量的工作，成果显著。去年，协会获得市人社局审批，成为上海市有色金属行业高技能人才培养评价实施单位后，协会教育培训服务中心依托上海有色金属高技能人才培养评价实施单位这个平台，在听取多方意见并经相关专业专家讨论的基础上，申报了“铅酸蓄电池配送与回收”和“硅片加工”两个项目的职业培训专项，同时建立了上海有色金属行业高技能人才培养评价工作委员会，完成了上海有色金属职业技能鉴定所的申报，今后将根据上海市高技能人才培养基地的评估标准，对标建制，形成教育培训和技能鉴定两项工作的长效机制，与有色金属行业特有工种职业技能 66 号鉴定站并驾齐驱，发挥好行业与地区的条块双重作用。

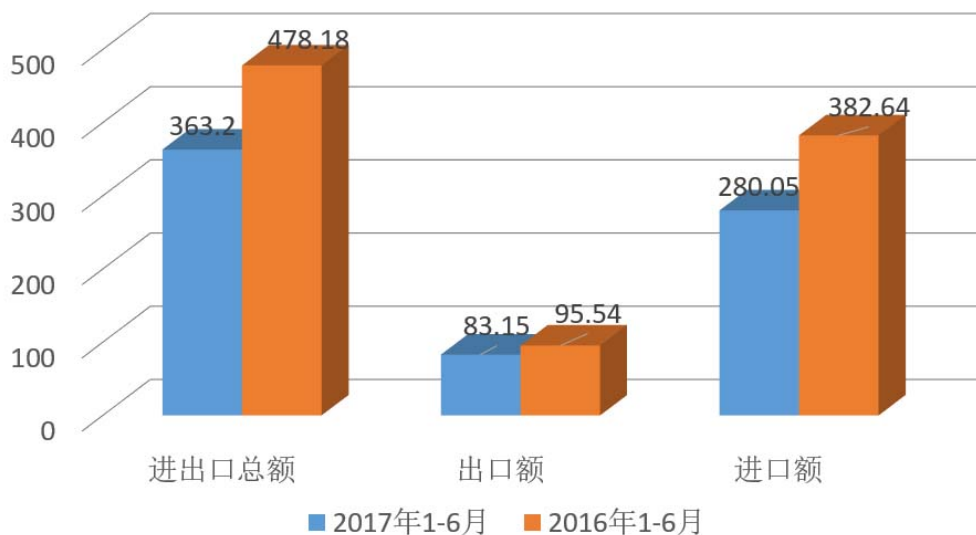
同时，为了更好地服务企业技术创新工作，引导各类创新要素向企业集聚，促进产学研协同创新和科技成果转移转化，上海有色金属行业协会也根据上海市科协相关申报要求，计划组建上海市院士专家服务中心（有色金属）。服务中心将邀请有色金属材料及加工领域或相关设备制造的高校科研院所的教授院士及企业经验丰富专家。他们不仅能精准掌握行业发展方向，在行业具有权威性，并且近年来一直开展相关领域的学术研究或技术攻关，具有较高水准的学术或科研成果，成功应用于行业发展。院士专家服务中心将集中行业主要技术难题与发展瓶颈，校企联合攻克难关，助推行业发展。

三、上海有色金属进出口情况

1、上海有色金属进出口额双双下跌

2017年1-6月，上海有色金属进出口贸易额为363.2亿元，较去年同期478.18亿元，同比下跌24.05%。其中，出口额为83.15亿元，去年同期为95.54亿元，同比下跌12.97%；进口额为280.05亿元，去年同期为382.64亿元，同比下跌26.81%。其中铜产品进出口额双双下滑是影响上海有色金属进出口额下降的主因。

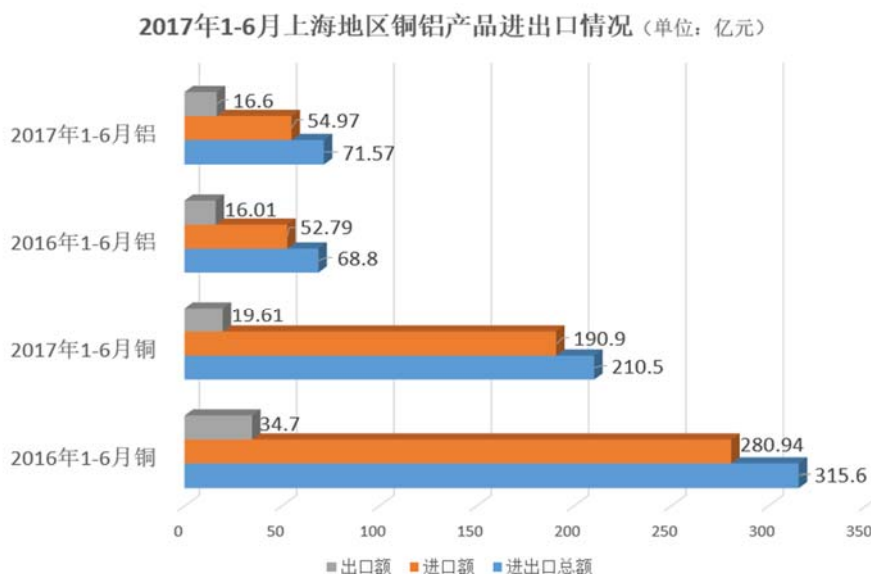
2017年1-6月上海有色金属进出口情况（单位：亿元）



2、进出口额铜跌铝涨

在主要产品方面，铜、铝为上海有色金属主要进出口品种，2017年1-6月，进出口额分别为210.5亿元和71.57亿元，分别下降33.31%和增长4.01%，两者进出口额合计占同期上海有色金属进出口总额的77.66%。其中，上海铜产品进出口额双双出现较大幅度下跌，其中进口额190.9亿元，去年同期为280.94亿元，同比下降32.05%；出口额为19.61亿元，去年同期为34.7亿元，同比下跌43.5%。铝产品则双双出现小幅上涨，其中进口额为54.97亿元，去年同期为52.79

亿元，同比小幅上涨 4.11%；出口额为 16.6 亿元，去年同期为 16.01 亿元，同比上涨 3.68%。



3、铜、铝材出口量双双下跌

2017年1-6月，上海铜材进口及出口量双双上涨。其中，铜材出口 31434 吨，同比上涨 15.84%；铜材进口 24780 吨，较去年同期上涨 10.98%。

细分品种来看，铜材产品中，除铜板带片和铜箔出口量分别下跌 10.21%和 18.29%外，其余产品均出现不同幅度上涨，其中铜条杆型材涨幅最大，达到 120.6%，铜管出口量涨幅达到 24.53%。进口方面，铜条杆型材、铜箔、铜管进口量分别出现 12.28%、1.55%和 4.5%的下跌，其余产品进口出现不同幅度上涨。

铝材方面，除铝型材、铝箔出口量分别出现了 75.83%、0.76%、56.59%的降幅外，其余产品出现不同幅度涨幅，其中铝丝涨幅 57.02%、铝板带片涨幅 20.58%。进口方面，除铝粉和铝型材分别出现 5.54%、44.04%的上涨外，其余产品则出现不同幅度的下降。

上海铜产品进出口量（单位：吨）

商品名称		2017年1-6月	2016年1-6月	同比
铜材	进口量	24780	22328	10.98%
	出口量	31434	27135	15.84%
其中： 型材	进口量	16604	1893	-12.28%
	出口量	105	47	120.6%
板带片	进口量	12538	10314	21.45%
	出口量	584	650	-10.21%
铜箔	进口量	5322	5406	-1.55%
	出口量	4166	5098	-18.29%
铜管	进口量	752	787	-4.5%
	出口量	25885	20786	24.53%
铜丝	进口量	4211	3694	14%
	出口量	561	445	26.14%
铜粉	进口量	296	224	31.98%
	出口量	133	109	22.42%

上海铝产品进出口量（单位：吨）

商品名称		2017年1-6月	2016年1-6月	同比
铝材	进口量	24968	29369	-14.98%
	出口量	150969	156165	-3.33%
其中 型材	进口量	3989	2770	44.04%
	出口量	5408	22381	-75.83%
板带片	进口量	17766	22766	-21.97%
	出口量	70956	58847	20.58%
铝箔	进口量	1650	2015	-18.09%
	出口量	71927	72474	-0.76%
铝管	进口量	130	131	-0.68%
	出口量	1824	1815	0.48%
铝粉	进口量	228	216	5.54%
	出口量	468	402	16.57%
铝丝	进口量	1204	1471	-18.13%
	出口量	386	246	57.02%

【重点产品公平贸易动态监测】

巴拉圭对华铝挤压材作出反倾销初裁

2017年2月17日，巴拉圭工贸部和财政部在官方公报共同发布2017年第1号决议，对原产自中国的铝挤压材（西语：perfiles de aluminio）作出否定性初裁，裁定不征收临时反倾销税，并继续调查。涉案产品的南共市税号为76041029、76042100、76042920、76101000和76109000。

2016年7月29日，巴拉圭ALUKLER S. A. 公司就中国涉案产品提出反倾销调查申请。2016年9月28日，巴政府对华涉案产品启动反倾销调查。

印度对华铝箔作出反倾销终裁

2017年3月10日，印度商工部反倾销局发布公告称，对原产于或进口自中国的铝箔（Aluminium Foil）作出反倾销肯定性终裁，建议对中国涉案产品征收0.69—1.63美元/千克的反倾销税，详见下表。本案涉及印度海关税目7607项下的产品。

2015年12月15日，印度商工部发布公告称，应Hindalco Industries Ltd.、Raviraj Foils Ltd.和Jindal India Ltd.提交的申请，决定对原产于或进口自中国的铝箔启动反倾销立案调查。

序号	原产国	出口国	生产商参考中文名（生产商英文名）	出口商参考中文名（出口商英文名）	反倾销税（美元/千克）
1	中国	中国	浙江中金铝业有限公司 (Zhejiang Zhongjin Aluminium Industry Co. Ltd)	浙江中金铝业有限公司 (Zhejiang Zhongjin Aluminium Industry Co. Ltd)	1.43
2	中国	中国	山东鲁丰铝箔股份有限公司 (Qingdao Loftan Aluminium Foil Co. Ltd.)	鲁丰铝业（香港）有限公司 (Loftan Aluminium (Hong Kong) Limited)	1.18
3	中国	中国	鲁丰环保科技股份有限公司	鲁丰铝业（香港）有限公司	1.18

			(Loften Environmental Technology Co. Ltd.)	(Loften Aluminium (Hong Kong) Limited)	
4	中国	中国	杭州五星铝业有限公司 (Hangzhou Five Star Aluminium Company Limited)	杭州鼎胜进出口有限公司 (Hangzhou Dingsheng Import & Export Co., Ltd)	0.69
5	中国	中国	杭州五星铝业有限公司 (Hangzhou Five Star Aluminium Company Limited)	Dingsheng Aluminium Industries (Hong Kong) Trading Company Limited	0.69
6	中国	中国	杭州五星铝业有限公司 (Hangzhou Five Star Aluminium Company Limited)	江苏鼎胜新能源材料股份有限公司 (Jiangsu Dingsheng New Materials Joint-Stock Co Ltd.)	0.69
7	中国	中国	江苏鼎胜新能源材料股份有限公司 (Jiangsu Dingsheng New Materials Joint-Stock Co Ltd)	杭州鼎胜进出口有限公司 (Hangzhou Dingsheng Import & Export Co., Ltd)	0.69
8	中国	中国	江苏鼎胜新能源材料股份有限公司 (Jiangsu Dingsheng New Materials Joint-Stock Co Ltd)	Dingsheng Aluminium Industries (Hong Kong) Trading Company Limited	0.69
9	中国	中国	江苏鼎胜新能源材料股份有限公司 (Jiangsu Dingsheng New Materials Joint-Stock Co Ltd)	江苏鼎胜新能源材料股份有限公司 (Jiangsu Dingsheng New Materials Joint-Stock Co Ltd.)	0.69
10	中国	中国	杭州鼎胜进出口有限公司 (Hangzhou Dingsheng Import & Export Co. Ltd)	杭州鼎胜进出口有限公司 (Hangzhou Dingsheng Import & Export Co., Ltd)	0.69
11	中国	中国	杭州鼎胜进出口有限公司 (Hangzhou Dingsheng Import & Export Co. Ltd)	Dingsheng Aluminium Industries (Hong Kong) Trading Company Limited	0.69
12	中国	中国	杭州鼎胜进出口有限公司 (Hangzhou Dingsheng Import & Export Co. Ltd)	江苏鼎胜新能源材料股份有限公司 (Jiangsu Dingsheng New Materials Joint-Stock Co Ltd.)	0.69
13	中国	中国	以上除外的生产商和出口商组合		1.63
14	中国	任何国家	任何企业	任何企业	1.63
15	任何国家	中国	任何企业	任何企业	1.63

印度发布铝制散热器及其组件和散热器芯反倾销调查终裁

2017年3月20日，印度商工部反倾销局发布公告，对原产于或进口自中国的铝散热器及其组件和散热器芯作出反倾销调查终裁，建议对中国涉案产品征收22.89美元/计量单位的反倾销税，涉及印度海关税号87089100项下产品。

2016年1月1日，应Banco Products (India) Ltd.申请，印度商工部对原产于中国的上述被调查产品发起反倾销立案调查。

美国对中国铝箔产品发起反倾销和反补贴调查

美国商务部3月28日宣布，对从中国进口的铝箔产品发起反倾销和反补贴调查（“双反”调查）。

美国商务部表示，发起这项调查是回应美国铝业协会贸易执法工作组提出的申诉。它们指控中国出口到美国市场的上述产品存在倾销和补贴行为，倾销幅度预计为38.4%至140.21%，补贴幅度也超过2%的允许范围。

美国国际贸易委员会将于4月作出初步裁决。如果该委员会裁定有迹象表明从中国进口的上述产品对美国相关产业造成实质性损害或威胁，美国商务部将继续调查，计划分别于6月和8月就补贴和倾销幅度作出初步裁决。

美国商务部数据显示，美国去年从中国进口的这类产品金额约为3.89亿美元。

美对进口铝“232调查”遭多国政府和美行业代表反对

根据《1962年贸易扩展法》第232条款，美国商务部于2017年4月底，宣布对进口铝产品是否威胁和损害美国国家安全启动调查行动。如果美国商务部完成调查后向总统提交报告，确定进口威胁美国国家安全，美国总统将有90天时间来决定是否动用232条款强制授权，对产品进口作出调整或采取其他的非贸易相关措施。

在当地时间6月22日，美国商务部就进口铝产品“232调查”举行了听证会。数十位来自中国、俄罗斯、欧盟、阿联酋等国家和地区的政府和行业协会，以及美国铝业和下游制造业的代表一致认为，铝产品进口并不损害美国国家安全，限制进口不仅不能提升美国铝业竞争力，反而会损害美国下游制造商的利益。美国易拉罐制造商协会等机构负责人直言，对进口铝产品征税会提高美国铝产品价格并损害国内相关制造商的利益。

俄罗斯和阿联酋的代表也在听证会上表示，美国从俄罗斯和阿联酋进口的铝产品并不对美国国家安全构成威胁。

独立铝业市场分析机构 Harbor Aluminum Intelligence 创始人豪尔赫·巴斯克斯证实，满足美国军事需求的铝产品超过99%都来自美国铝业生产商。他指出，该机构本月初进行的一项调查显示，78%的业内人士认为进口铝产品不会威胁美国国家安全。

欧洲铝业协会会长格尔德·格茨在听证会上对美国“232调查”表示了担忧。他认为，该项调查并不能为全球铝业产能过剩提供持久解决方案，反而可能会给整个铝业供应链带来意想不到的后果。

代表铝业下游制造商利益的美国易拉罐制造商协会等机构负责

人也在听证会上呼吁，美国政府应审慎考虑征税对所有美国制造商的影响。易拉罐制造商协会副会长罗伯特·劳特巴赫说，用于制造易拉罐的铝产品不构成国家安全风险，对进口铝产品征税会提高美国铝产品价格并损害国内易拉罐制造商的利益。

巴斯克斯也表示，美国电解铝产量下滑并不是中国产能过剩造成的，而是投资不足、电力价格较高及人均铝需求下降造成的。他说，中国并未向美国出口电解铝，美国进口的电解铝主要来自加拿大、俄罗斯、中东和拉美地区。

中国有色金属工业协会在回应美国商务部“232调查”的书面意见中指出，美国从中国进口的铝产品主要用于建筑结构、包装容器等一般性用途的中端通用型产品，并不涉及美国的国防军工领域。同时，中国从美国进口的铝产品主要用于汽车、飞机结构部件等高附加值产品，两国生产的铝产品具有高度互补性。

【重点国家地区贸易监测】

美国 7 月铝进出口环比均上升

9月6日，美国商务部周三公布的数据显示，美国今年7月铝进

口量为 247,573,830 千克，高于 6 月的 228,971,932 千克，1-7 月进口量总计为 1,760,044,818 千克。

美国 7 月铝出口量为 8,341,376 千克，高于 6 月的 6,888,372 千克，1-7 月出口量总计为 51,900,205 千克。

以下为主要国家进出口详细数据：（铝，未加工，非合金，单位：千克）

进口

原产地	2017 年 1-7 月	2017 年 6 月	2017 年 7 月
总计	1,760,044,818	228,971,932	247,573,830
阿根廷	73,614,746	4,121,819	19,057,727
澳大利亚	33,938,299		
巴林	12,747,522	5,725,241	7,022,281
加拿大	968,514,370	119,239,440	141,362,852
中国大陆	1,685,257	1,171	38,955
中国香港	30,610,460	30,610,460	
印度	58,958,966	19,885,833	24,576,025
俄罗斯	290,351,314	34,100,637	28,010,204
南非	47,783,873	3,536,995	13,300,090
阿联酋	195,732,477	10,187,429	10,135,716
委内瑞拉	21,201,450	792,004	2,706,834

出口

目的地	2017年1-7月	2017年6月	2017年7月
总计	51,900,205	6,888,372	8,341,376
巴西	1,251,745	800,806	
加拿大	2,803,614	520,587	217,419
中国大陆	34,039	24,166	
中国香港	12,803	2,429	
墨西哥	45,647,939	5,924,781	6,850,566
新加坡	127,752	30,185	4,422
西班牙	109,009	57,129	51,880
台湾地区	654,936	2,510	172,217
阿联酋	112,760	24,983	22,588
英国	169,678	36,859	19,114

注：出口总计中包括再出口

【其他相关阅读】

人民币升值:经济前景未根本扭转 强势或因避险需求

自5月中下旬以来，人民币汇率就以不断超出市场预期的幅度，走出了一波2005年7月汇率改革之后最强升值走势，进入8月份之后，迄今人民币兑美元的汇价曲线是全球最陡峭的，即升值速度是最快的。自然产生了两个问题：究竟是什么推动人民币如此强势升值？未来人民币汇率曲线还会怎么变化？

与其他主要货币汇率走势相比

今年以来，若以各主要货币兑美元汇率累计升值幅度而言，迄今人民币的升幅顶多也就是随大流。截至9月8日，人民币兑美元累计升值7.55%，不仅远低于欧元超过14%的升幅，也分别低于日元的8.49%，瑞郎的7.93%；同期美元指数累计下跌了10.8%。

但在今年人民币7.55%的实际升幅中，有近60%是8月份以来实现的，而且横向比较的话，8月份之后人民币兑美元汇价曲线的确实也是全球最为陡峭的，换句话说，8月份的人民币确实全球最强的货币。

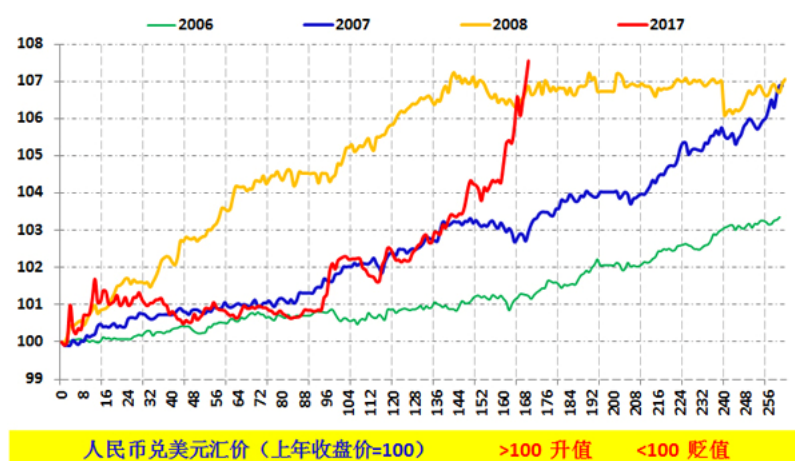


图1：2017年G6汇率表现 数据来源：WIND

与历史走势相比

2005年7月份汇率改革至今，人民币汇率呈现较为强势的年份依次为2006至2008年和2017年，其中2006年至2008年期间，人民币实际年升幅依次为3.35%、6.89%和7.05%。而今年已经实现的7.55%升值幅度，无疑是汇改以来的最强势的阶段，而真正突破“天际”，也是8月份之后的事。

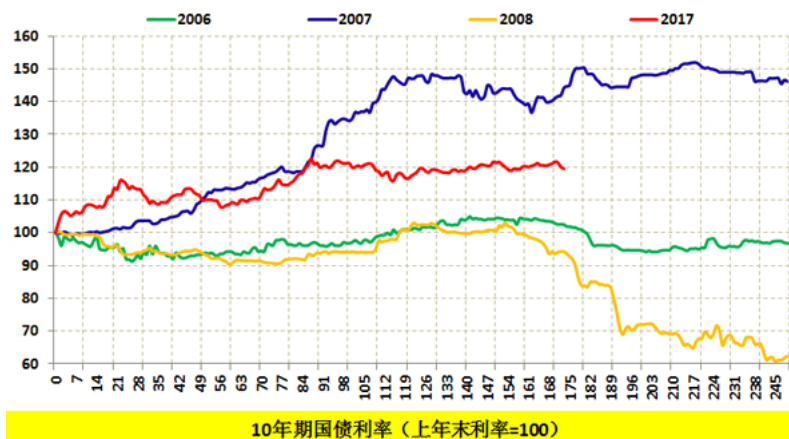


图 2：人民币汇率明显升值的四年汇率曲线比较 数据来源：WIND

人民币汇率之外因素-宏观政策、经济预期

货币政策的影响偏中性。5月中下旬之前，在“降杠杆”的宏观要求下，人民银行有意地提高了政策利率，相应中国长期利率出现明显的提升（升幅超过 20%至 3.65%），之后长期利率就在 3.65%附近稳定下来。如果与 2007 年的“紧缩”和 2008 年的“宽松”相比，当前货币政策确实是“中性”的。



图 3：人民币汇率明显升值的四年利率曲线比较 数据来源：WIND

经济前景预期并未根本扭转。虽然近期围绕新周期有很多争论，但从长期和短期利率差的走势来看（一般而言利差扩大代表市场对经

济前景预期乐观，反之代表市场对经济前景预期悲观），5月底之后对经济前景预期有所好转，但仍处于弱势的水平。

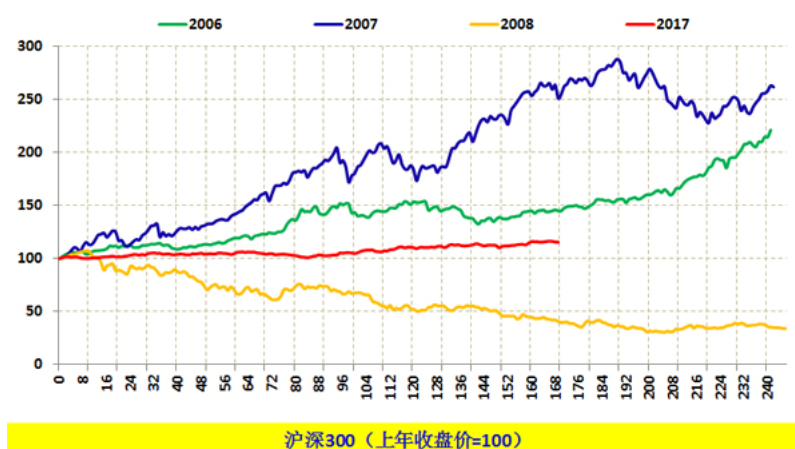


图 4：人民币汇率明显升值的四年经济预期比较 数据来源：WIND

资产吸引力没有显著增强。从资本市场的表现而言，虽然自 5 月中下旬以来，股指有了上升，但就升幅而言，并不能说明人民币资产吸引力已经出现拐点性质的好转。

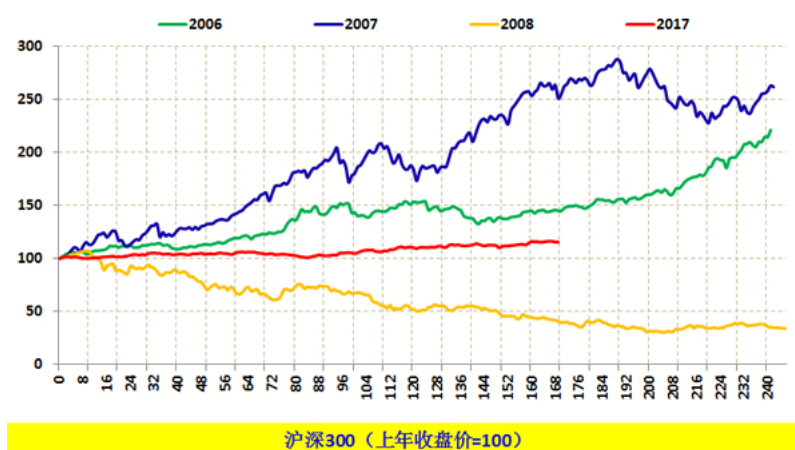


图 5：人民币汇率明显升值的四年股指曲线比较 数据来源：WIND

预判

经过上面五图的比较，一个确定的事实是，人民币汇率的市场预期是在 5 月底发生变化的，8 月份之后进一步强化。

就中国经济运行而言，5月底至6月初，恰恰是对一季度6.9%增速能否延续到二季度争论最大的时候，加之前期还有金融领域的“去杠杆”政策加码；8月份则是在一次对前期经济增速能否延续的争论，最典型代表就是“新周期之辩”，另外就是7月份全国金融工作会议对于“金融安全”的战略确认和强化。

外部经济而言，首先是对特朗普振兴美国经济预期的不断落空，其次就是对美联储货币政策回归正常可能引发的金融市场波动的担忧，加之美联储人事动荡不断，还有就是一些地缘政治不稳定因素。

综合内外各因素，一个猜测是：本轮人民币的强势更多源自于市场情绪不确定加剧后的避险需求。如果这个猜测成立，后市人民币汇率如果不能获得政策层面或者实际经济运行层面的支撑，8月以来的强势很可能是强弩之末，但是否重回贬值，很难预测，由于近期美国那边“神经性”因素太多。





上海有色金属行业协会

地址：光新路 88 号中一国际商务大厦 203 室邮编：200061

网址：www.csnta.org

电话：021-33872553

邮箱：snta@csnta.org