

开工率回升,新订单堪忧——铝加工行业跟踪

3 月份以来,国内疫情逐步得到有效控制,各行业复工复产平稳推进。安泰科对铝加工行业开工率和订单情况进行了持续的调研,了解到铝加工行业开工状况明显好转,随着积压的订单陆续进入排产状态,开工率稳步回升,部分企业短期内甚至达到满产、超产状态;但是,新订单情况令人担忧,企业普遍表示国内需求的复苏并不明显,同时国外疫情的全面爆发对出口订单的打击已经从 3 月下旬开始显现。

开工率逐步回升,但产量损失难以挽回

在疫情最为严重的 1 月底和 2 月份,国内多数铝加工企业基本处于全停产状态;2 月下旬,随着疫情防控局面持续改善,铝加工行业逐步复工复产,此前积压的订单抓紧排产,推动行业整体开工率快速回升,至 3 月底已达到 70%左右,基本恢复至常年平均水平。但是 3 月份生产状况的好转并不能弥补前两个月的产量损失,安泰科估计,受疫情影响,前两个月铝材产量仅 350 万吨,同比大幅下降 27.6%,在 3 月份铝材产量快速提升的推动下,一季度中国铝加工材产量累计 690 万吨,仍同比下降 13%。

疫情影响分化,各品种铝材开工状况不同

铝挤压行业,工业材和建筑材生产开工状况差异明显。疫情对传统建筑型材生产影响

较大,由于下游房地产企业目前多数还处于停工状态,使建筑型材开工率仍明显偏低。以广东南海为例,3 月底当地大型建筑型材企业开工率仍不足 50%;工业型材的需求领域较为分散,需求表现稍好,企业开工率在 3 月底已达到 65%以上,明显高于建筑型材。

与铝挤压行业相比,板带材消费领域较为分散,需求不会被一个消费领域的表现所主导,开工率也有明显恢复。浙江、山东的板带企业表示,虽然原来汽车等领域的大型客户有所流失,但来自 5G 通讯、3C 电子等领域的小型客户群体增加。安泰科通过调研判断,3 月底国内铝板带行业平均开工率在 75%左右。

铝箔产品主要应用于包装和耐用消费等领域,特别是包装领域“非周期性”特征明显,加上由疫情导致的药品、食品需求增长,增加了市场对包装用铝箔的需求。因此,目前国内主流铝箔生产企业开工状况良好,生产运行平稳,3 月底全行业平均开工率达 80%以上。

供应链重塑,区域之间和企业之间都出现分化

供应链在区域之间以及在企业之间的重塑是疫情带来的一个明显变化。一方面,由于各地区疫情及管控程度不同,企业开工率存在明显差异。受疫情影响较小的重庆以及福建、江苏、浙江等沿海经济发达、靠

近港口地区企业复工复产意愿强烈,复工速度较快,吸引了订单的聚集,目前上述地区企业开工率大都达到 85%以上,有的企业甚至满产、超产;而河北、河南、江西等地平均开工率普遍低于 60%。另一方面,整体实力强、具有抵御风险能力的大型企业开工率和订单情况甚至好于去年同期,承接了中小企业暂时无法执行的订单。

新订单不足,出口市场尤为堪忧

虽然企业开工后,生产逐步回暖,但支持加工行业开工率在 3 月份快速提升的根本原因是受到之前积压订单的推动。由于国内需求还未大面积启动,同时外需恶化,3 月份新订单总体仍处于收缩状态,未来两个月开工率可能将难以维持当前的水平。

据不完全统计,3 月份铝板带行业国内、出口订单都有所下滑,新订单总量比去年同期下滑 20%-30%;挤压行业的情况更不容乐观,部分挤压材企业表示订单下滑幅度达到 40%,其中建筑型材订单下滑更为严重。只有铝箔行业总体订单情况尚好,特别是以双零箔、家用箔为主的生产企业,3 月份国内外订单与去年同期基本持平或小幅增长,不过,3 月份药箔订单量环比有一定程度下滑,主要是前期疫情爆发时各企业加紧药箔生产后的正常回归所致;此外,受小区封闭,不能提

供上门安装和服务,商场关门,无法销售等诸多不利因素影响,1-2 月份国内空调产量大幅下滑 40.2%,随着社会活动的恢复,空调产销量将逐步回升,空调箔订单已出现回暖迹象。

在内需尚未全面修复的同时,外需恶化的迹象开始显现。自 3 月中旬开始,随着国外疫情的不断升级,国外制造业大面积停工停产对原材料需求造成的影响开始向中国铝材出口领域传导,并由此引发对于未来数月出口市场的悲观预期;加上贸易战升温影响,出口压力将继续加大。甚至有个别企业表示,3 月下旬的出口订单已遭“腰斩”,同时认为二季度外需塌方将超过 2008 年。

成品积压严重,资金压力空前

市场需求乍暖还寒之际,近期铝价的持续大幅下挫也给铝加工企业的生产经营带来很大压力。3 月 23 日沪铝主力合约降至 11275 元/吨,创下 2016 年 2 月以来新低,与春节前最后一个交易日(1 月 23 日)的 14100 元/吨相比,下跌 2825 元/吨,跌幅达 20%。铝价大幅下跌,一方面造成订单毁约现象大面积出现,铝加工厂发货难度增加,成品和在产品大量积压;另一方面下游客户处于观望状态导致新订单减少或推迟。据了解,很多企业成品库存已接近一个月产量,在产品数量也明显高于正常水平,

企业的资金压力空前。企业同时担心,随着全球经济下行压力加大,全球市场可能会面临一波前所未有的债务违约潮,而系统性风险的加大,将进一步推高企业融资成本。

总体而言,这场突如其来的新冠疫情已经对全球铝产业链构成巨大冲击。虽然近期铝材订单数量较疫情最严重时期有所恢复,但在较为温和的宏观刺激政策背景下,国内消费复苏缓慢;国外终端消费需求锐减、下游企业停产或倒闭风险加剧;叠加铝价的剧烈波动、企业库存增加、回款风险加大等综合因素,企业已签订单的正常执行和新订单的签订都将面临很大压力。此外,在全球疫情肆虐的情况下,贸易保护主义并未停步,年初至今,中国已遭受到来自美国、土耳其、加拿大、欧盟、澳大利亚、阿根廷、巴西、墨西哥等多起贸易摩擦案件,产品涉及铝制绞线、铝制电缆、铝制编带、铝制吊索及相关制品、铝制保险杠、铝制车身冲压件、铝型材、铝挤压件、铝板、铝箔、铝制预涂感光板、铝制碟片等。

综上,未来两个月国内铝加工行业的生产运行将面临更大挑战,需求还将出现反复,行业阶段运行拐点主要取决于国外疫情控制何时开始好转,国内开始陆续出台的各项刺激政策将对市场形成一定支撑,但整体复苏仍需要较长时间。

(来源:安泰科研究)

【公平贸易】

阿根廷对华铝箔作出反倾销终裁

2020 年 3 月 9 日,阿根廷生产发展部在阿根廷《官方公报》发布 2020 年第 88 号决议,对原产于中国的铝箔(西班牙语:hojas de aluminio)作出反倾销肯定性终裁,对涉案产品征收离岸价 28%的反倾销税。涉案产品为厚度大于等于 0.006 毫米、小于等于 0.2 毫米,宽度小于等于 1300 毫米的层压铝箔,不包括铝含量

大于等于 99.2%(重量)、厚度小于等于 6 微米、宽度小于等于 500 毫米的光面铝箔。涉案产品的南共市海关编码为 7607.11.90。决议自发布之日起生效,有效期为五年。

2019 年 3 月 8 日,阿根廷生产与劳工部发布 2019 年第 17 号决议,应阿根廷企业 ALUAR ALUMINIO ARGENTINO S.A.I.C.的申请,决

定对原产于中国的铝箔发起反倾销立案调查。本案倾销调查期为 2018 年 3 月至 2019 年 2 月,损害调查期为 2016 年 1 月至 2019 年 2 月。2019 年 8 月 8 日,阿根廷生产与劳工部在《官方公报》发布 2019 年第 98 号决议,对原产于中国的涉案产品作出反倾销初裁:初步裁定对涉案产品继续进行反倾销调查,不征收临时反倾销税。

美国企业提起普通铝合金板反倾销和反补贴调查立案申请

2020 年 3 月 9 日,美国铝协会普通铝合金板工作组(The Aluminum Association Common Alloy Aluminum Sheet Working Group)及美国企业 Aleris Rolled Products, Inc.,Arconic, Inc.,Constellium Rolled Products Ravenswood, LLC、

JWAluminum Company,Novclis Corporation 和 Texarkana Aluminum, Inc.向美国商务部和美国国际贸易委员会(ITC)提交对巴林、巴西、克罗地亚、埃及、德国、希腊、印度、印度尼西亚、意大利、韩国、阿曼、罗马尼亚、塞尔维亚、斯洛文尼亚、南

非、西班牙、中国台湾地区和土耳其普通铝合金板(Common Alloy Aluminum Sheet)的反倾销和反补贴调查立案申请。

目前,美国国际贸易委员会的产业损害调查程序已经启动,美国商务部将于 20 日内决定是否立案。

墨西哥对华铝圆片作出反倾销初裁

2020 年 3 月 27 日,墨西哥经济部在官方公报发布公告,对原产于中国的铝圆片(西班牙语:discos de aluminio)作出反倾销初裁,决定继续进行反倾销调查,并对涉案产品征收 37.88%的临时反倾销税。涉案产品的 TIGIE 税号为 7616.99.10。决议自发布次日

起生效。

利益相关方应于该决议公布之日起的 20 个工作日内到墨西哥经济部国际贸易惯例总局(UPCI)办公室提交评述意见和证据。截止时间为到期日当天 14:00。

2019 年 8 月 9 日,墨西哥经济部在官方公报发布公告,

应墨西哥企业 Almega Aluminio, S.A. de C.V. 的申请,决定对原产于中国的铝圆片启动反倾销立案调查。案件倾销调查期为 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日,损害分析期为 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。

(来源:中国贸易救济信息)

一手抓防疫防控 一手抓复工复产 会员企业、行业同仁在行动(三)



(上接第 1 版)莅临龙阳公司检查疫情防控工作及企业复工情况。

公司总经理董顺德陪同检查参观了公司门卫、临时隔离区、工厂、餐厅等,并汇报了公司疫情防控管理、员工返岗、生产运行情况。

区人大常委会田春华主任对龙阳公司紧张有序的一系列疫情防控措施表示充分肯定,并鼓励公司要坚定信心,继续认真落实防控举措。同时强调企业要利用好疫情期每一项政府补贴政策,为企业降成本,确保企业的经营稳定健康发展。

3 月 4 日,市经信委经济运行处一级调研员陈静、一级主任科员吴畅、张倩冬等一行,也莅临上海海亮铜业有限公司关心和了解本次疫情对企业 2019 年初扩产以来外贸出口、下游家电行业订单等所受影响情况。

市社会组织管理局社团管理处副处长姜琦、调研员徐国方来协会调研

2020 年 3 月 5 日下午,上海市社会组织管理局社团管理处副处长姜琦、调研员徐国方等来协会调研并看望协会工作人员。上海有色金属行业协会秘书长刘秋丽向社团管理处领导汇报了协会近期抗击疫情以及行业企业复工复产有关情况。在听取汇报以后,市社团管理处领导对协会在抗击疫情过程中,及时宣传党中央国务院以及市委市政府有关方针政策、及时了解掌握行业企业抗击疫情动态和复工复产情况、及时反映行业企业的困难和诉求以及想方设法帮助企业解决燃眉之急等,给予了充分肯定和积极评价,并对协会换届选举工作提出指导性意见。

