

全球經濟增長重要支柱 建築業面臨最嚴峻考驗

建材價飆貨期不定 工程延誤成本增



應對能源風暴系列五



建築篇

中東戰爭期間，霍爾木茲海峽封航導致能源運輸受阻，建材價格應聲飆漲，令全球建築行業遭受重創。多國建築商紛紛叫苦，工程進度延誤、交屋時間推遲。建築業貢獻全球國內生產總值（GDP）約13%，是全球經濟增長的重要支柱，如今正面臨近年來最嚴峻考驗。

●香港文匯報記者 路雨萱

建築業所用的建材，大量源自石油衍生產品。海上運輸癱瘓導致原料短缺，塗料、隔熱材料、黏着劑等首當其衝，面臨供貨中斷或價格飆升。以聚氯乙烯（PVC）為例，上游乙烯價格已翻倍上漲，PVC價格隨之大漲五成，衝擊建築管、門窗與地板等營建成本。瀝青、暖通、塑膠等材料亦大幅加價。與此同時，工業能源價格走高，進一步推升鋼鐵、水泥、陶瓷與磚材成本。

日地產通知客戶或延遲交屋

鋁業同樣遭受重創。中東最大鋁業龍頭「阿聯全球鋁業」位於阿聯酋首都阿布扎比的生产基地遭伊朗襲擊。波斯灣地區供應全球約9%的原生鋁，航運受阻疊加生產受損，鋁窗、鋁門、輕鋼架等面臨漲價缺貨壓力。多重壓力疊加，建材價格全面上漲，建築業成本失控情況蔓延至多個國家。

日本是受衝擊最明顯國家之一。廣島一間住宅承造商表示，由於建材供貨商無法確定隔熱材料、整體衛浴、PVC管材的到貨日期，其公司約四分之一、約20個項目的工程進度在過去一個月嚴重延誤。該公司反映只要缺少一個零件、一種黏着劑或一項材料，整個工程就被迫停擺。

生產端承壓已傳導至消費者，日本大型不動產從業者已紛紛向客戶發出預警。三菱地所 RESIDENCE 與三井不動產 Residential 分別於4月中旬及下旬書面通知客戶，新建住宅大樓可能延後交屋；東急不動產、東京建物等亦跟進告知延遲風險。

沙特礦企改道運輸

印度大型地產開發商亦未能倖免。業者反映伊朗戰事爆發以來，營建成本已上升約5%。澳洲開發商警告，新建一房住宅的成本平均可能增加5萬澳元（約28萬港元）。英國建築業處境更為嚴峻，最新公布的建築業採購經理指數（PMI）顯示，建築活動出現5個月以來最嚴重下滑。

海峽封航之際，多家企業迅速整合貨車、鐵路與港口，開闢出橫跨阿拉伯沙漠的陸路替代運輸方案。沙特阿拉伯礦業公司 Maaden 率先啟動大規模改道運輸，將車隊從600輛擴增至3,500輛，每輛車配置雙司機全天不停運作，將化肥由波斯灣沿岸運抵至紅海港口出口。

全球航運巨擘地中海航運（MSC）5月起推出連接歐洲與中東港口的新路線。貨輪從歐洲出發，經蘇伊士運河進入紅海，在沙特西海岸港口卸貨；其後貨物改由貨車運載，經陸路穿越沙特抵達東海岸，再由小型支線船舶運往其他海灣國家。



英建築業成本飆至30年新高 工地如斷供機器爆裁員潮

伊朗戰事推高建材價格，英國建築業正面臨近30年來最劇烈的成本上漲。標普全球今年4月發布行業調查報告顯示，英國建築業採購經理指數（PMI）從3月的45.6，暴跌至4月的39.7，創下去年11月以來的新低，行業活動持續萎縮。投入成本通脹率在4月飆升至2022年6月以來最高水平，採購價格跳升幅度為1997年該調查啟動以來最陡峭的數字之一。

建築業貢獻英國國內生產總值（GDP）約7%，是英國經濟增長的支柱之一，吸納逾200萬就業人口。然而分析指出，兩年前英國建築業已陷入需求疲弱、勞動力老齡化和成本高企的泥潭。如今中東戰事引發能源危機，令本已掙扎的產業陷入真正困境。

標普全球市場財智經濟總監摩

爾表示，「4月整個英國建築行業投入成本通脹出現急劇加速。」

摩爾同時指出，除去2021年初至2022年中疫情期間的物價飆升外，近期的採購成本漲幅為30年數據收集史上最高。在接受調查的企業中，約三分之二的公司直言「成本負擔加重」。

員工自願離職後不再補員

有建築公司負責人形容，工地如同斷供的機器，新項目無法落地，現有項目銷售轉化時間不斷拉長。由於缺乏新訂單，許多企業在員工自願離職後不再補員，行業正經歷一場「裁員潮」。英國知名住宅建築商 Crest Nicholson 和 Berkeley 雙雙發布盈利預警，指出成本激增抑制市場需求。英國最大建材供應商 Travis Perkins 上季營收下降1.7%，直言建築活動持續低迷，市場處於令人不安的靜默狀態。

業內分析人士指出，建築成本壓力最終將轉嫁至普通民眾，房價居高不下，基建進度停滯，工黨政府的

住房承諾面臨破產風險。中東局勢走向、供應鏈替代路徑的可行性，以及英國政府的應對力度，將決定建築業能否渡過難關。



●英國建築業陷入需求疲弱、勞動力老齡化和成本高企的泥潭。 網上圖片

●建材價格飆漲，令全球建築行業遭受重創。 網上圖片

●德國4月住宅項目工程量創下逾一年來最大降幅。 網上圖片



德建築業陷逾一年來低谷 專家：暫終結德經濟復甦希望

伊朗戰事對德國建築業的衝擊正加速顯現。標普全球數據顯示，德國4月建築業採購經理指數（PMI）降至42.1，創13個月以來新低。建築商對未來12個月的展望大幅惡化，行業信心跌至2024年12月以來最低。

Trading Economics 網站數據顯示，4月住宅項目工程量創下逾一年來最大降幅。商業建築活動亦出現17個月來最嚴重收縮。新訂單降幅為一年來最大，裁員速度亦達到去年5月以來最快，建築商普遍將責任歸咎於客戶觀望、經濟疲弱以及持續的價格壓力。

荷蘭國際集團（ING）指出，德國3月工業生產進一步走弱，按月下降0.7%，使今年第一季度產出較去年末水平低逾1%。與此同時，出口按月增速從2月的4.7%大幅放緩至0.5%，第一季度工業生產下降且3月貿易順差大幅縮小。

德國智庫伊弗經濟研究所早前發布報告，指出德國工業原材料供應狀況明顯惡化。報告顯示，4月份有13.8%的工業企業反映在原材料採購方面存在瓶頸，較1月的5.8%大幅增加。德國工商總會4月上旬對約2,400家企業的調查顯示，83%企業表示營運因美伊戰事受到負面影響，當中在製造業領域更高達87%。

工商總會首席分析師特賴爾表示，成本浪潮席捲各企業。連鎖反應波及整個價值鏈，多間企業已通過漲價和削減投資來應對。慕尼黑IFO研究所所長弗斯特表示，「伊朗戰事暫時終結德國經濟復甦的希望。」

鋁供應斷鏈日本成重災區 車廠首當其衝豐田減產



●日本製造商正面臨鋁短缺帶來的嚴峻考驗，汽車及零部件生產首當其衝。 網上圖片

香港文匯報訊 日本面對鋁材供應短缺，不單打擊建築業，汽車生產亦受重創。伊朗戰事嚴重衝擊全球鋁供應鏈，而日本高度依賴中東鋁材進口，成為今次供應危機中受創最嚴重的國家。彭博社指出，日本製造商正面臨鋁短缺帶來的嚴峻考驗，汽車及零部件生產首當其衝。

七成鋁進口來自中東

根據日本主要汽車行業協會的數據，日本國內車企約70%的鋁進口來自中東，自2月底衝突爆發以來，鋁材價格已上漲約13%。標普全球分析師西本正俊表示，日本是最容易受到鋁短缺影響的國家，東南亞與韓國也面臨「最高風

險」。隨着中東最大鋁生產商預計至少需要一年時間才能恢復全面生產，全球鋁短缺恐長期化。

總部位於愛知縣的加藤輕金屬工業公司，是受到衝擊的企業之一。該公司主要生產各類鋁製品，每月進口約400噸鋁，其中約200噸來自中東。該公司表示現有庫存只維持到5月。日本多數企業通常會為零部件或原材料維持約兩個月庫存，多間企業在5月初開始就受到供應鏈中斷的影響。

日本知名汽車品牌豐田的供應商 Denso 及其關聯公司表示，截至3月底，其每月產量已被迫減少約兩萬輛，造成嚴重損失。日本汽車工業協會會長、豐田前行

政總裁佐藤恒治表示，「這場衝突已開始影響交付和供應」。

豐田發言人拒絕就鋁供應或潛在短缺發表評論，表示公司正密切關注局勢。日本汽車公司表示，公司正「採取適當措施，包括調整生產和物流營運」。分析指出，供應中斷可能導致企業耗盡特定規格的產品，從而迫使工廠全面停產。戰爭持續時間愈長，供應鏈恢復將愈加困難，生產全面停滯風險也將隨之上升。

鋁是僅次於鋼鐵的最常用金屬。其重量輕、散熱性能好，是製造引擎、車身面板及合金車輪的關鍵材料。日本鋁業協會飯田浩司表示，「隨着庫存逐漸耗盡，製造商開始尋找替代方案。」