

多晶硅进口危局难掩 “双反” 进程任重而道远

---2013 年 8 月份我国多晶硅进出口市场分析

【硅业分会】据最新海关统计数据显示，2013 年 8 月份我国多晶硅进口量为 5330 吨，环比减少 22.5%，在经历 7 月份突击进口之后，8 月份进口量回归到 5-6 月份的倾销程度；同时，8 月份我国多晶硅进口均价小幅下滑至 18.75 元/千克，环比下降 6.2%，同比下滑 22.6%。8 月份一般贸易方式进口多晶硅为 1157 吨，占比仅为 21.7%，加工贸易等方式进口 4173 吨，占比飚升到 78.3%！

硅业分会认为，8 月份进口量下滑并不表示国外倾销减弱，只是相对 7 月份突击进口程度有所缓和，但与未出台初裁的 6 月份相比，倾销仍然明显，而且自 7 月 24 日起对美韩多晶硅进口采取征税措施后，加工贸易成为自美韩进口的主要方式。而欧盟在此次反倾销初裁名单中缺席，致使 8 月份从德国进口多晶硅量占到了总进口量的近 40%，显然令这一裁决的效力大打折扣。另一方面，8 月份多晶硅进口均价环比跌幅为 6.2%，自美、韩、德月进口单价均小幅下滑，其中自德国进口月均价跌幅最大，为 9.4%，这同样与此次反倾销初裁并未将欧盟包括在内有关。此外对美韩多晶硅反倾销裁决前后，加工贸易方式进口比例从 50-60% 飚升到 78.3%，可以确定以加工贸易方式规避多晶硅“双反”措施的行为已经从裁决前的试水到扩大实施，未来对韩国和欧盟多晶硅反倾销裁决后，以加工贸易方式进口比例极有可能会高达 100%。进口多晶硅价格长期低于全球一类多晶硅企业生产成本，已使得全球多晶硅企业无一例外地陷入亏损境地。虽然目前国内已有十家左右多晶硅企业受对美、韩反倾销初裁利好因素鼓舞纷纷复产，但均为亏本低负荷生产，只为在这一轮行业整合中抢占一席之地。

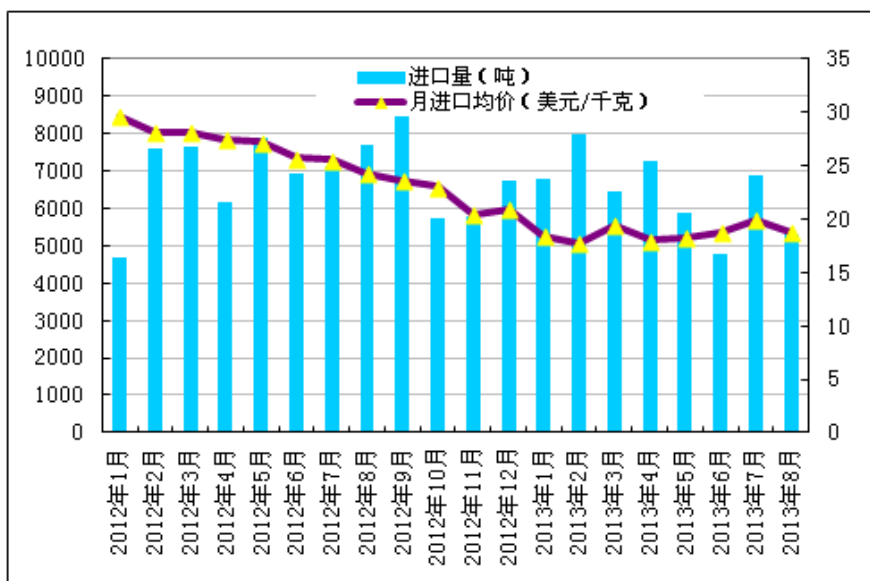


图1 2012年-2013年8月多晶硅进口量及进口均价示意图 数据来源：海关

据8月份分国别进口数据显示，自韩国、美国、德国进口量占总进口量的89.1%，其中从韩国进口量为1541吨，占总进口量的28.9%；从美国进口量为1127吨，占总进口量的21.1%；从德国进口量为2079吨，占总进口量的39.0%；其他地区进口量为582吨，仅占总量的10.9%。2013年1-8月份累计从韩国、美国、德国进口量为44628吨，占累计进口总量的86.9%，其中从韩国累计进口12820吨，从德国累计进口16616吨，从美国累计进口15191吨。8月份进口数据显示，自美国、韩国和德国进口多晶硅量均有不同程度减少，其中自韩国进口量降幅最大，为29%，降幅最大尚且刚刚回归到2013年前八个月进口量平均值，由此可见7月份出台的反倾销初裁对韩国征税力度确实严重偏弱，导致7月自韩国进口多晶硅量突增，8月又回归以往倾销水平。

从2013年8月份三大多晶硅出口国出口单价来看：韩国18.21美元/千克、美国13.65美元/千克、德国20.74美元/千克。2013年1-8月多晶硅进口均价为18.64美元/千克，其中1-8月从韩国进口均价为19.18美元/千克，1-8月从德国进口均价为21.81美元/千克，1-8月从美国进口均价为13.50美元/千克。从价格走势看，2013年8月份从韩国、美国和德国进口多晶硅均价都有不同程度下滑，其中德国降幅最大，这与此次“双反”并未对欧盟做出裁决有很大关联，因此来自德国的倾销有所加强。

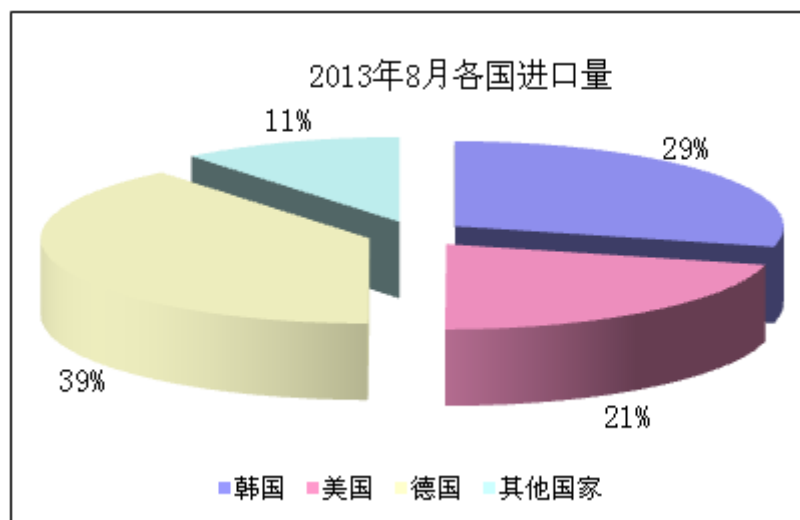


图2 2013年8月各国进口量占比 数据来源：海关

值得业内关注的有两点：第一，从进口量方面来看，虽然8月份多晶硅进口量大幅下降至5330吨，环比降幅为22.5%。但从多晶硅进口比例来看，8月份从

德国进口多晶硅量占到了总进口量的 39%，见证了此次反倾销初裁放松对欧盟警惕的严重后果，同时也使这一裁决的利好效应大打折扣。

第二，按贸易方式来分，2013 年 8 月份我国一般贸易方式进口多晶硅为 1157 吨，占比仅为 21.7%，加工贸易等方式进口 4173 吨，占比高达 78.3%，其中进料加工贸易方式仍占全部方式的 39.3%，比例相对 7 月份的 30.6% 大幅增加。分国别具体看来：自韩国按加工贸易方式进口多晶硅 925 吨，占 8 月份自韩国进口总量的 60%；自德国按加工贸易方式进口多晶硅 1714 吨，占 8 月份自德国进口总量的 82%；自美国按加工贸易方式进口多晶硅 1028 吨，占 8 月份自美国进口总量高达 91.3%。可见，多晶硅进口量久久难以下降到较低水平的原因，主要是按加工贸易方式进口占比维持高位，这同时也成为规避“双反”征税的最大途径。

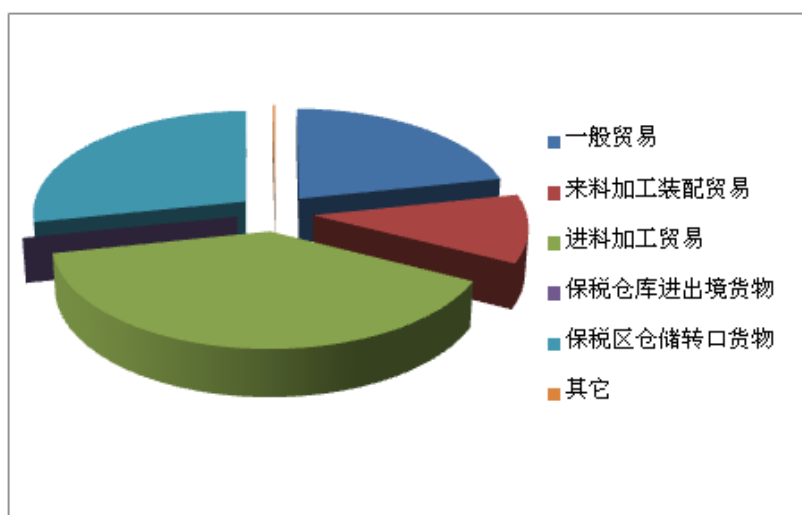


图 3 2013 年 8 月进口多晶硅各贸易方式占比 数据来源：海关

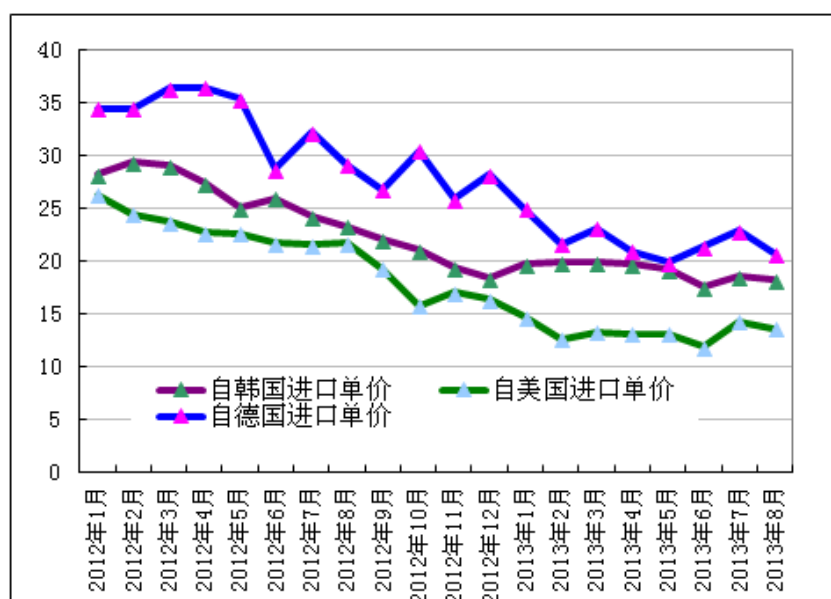


图 4 2012 年-2013 年 8 月从韩、美、德进口多晶硅单价走势图 数据来源：海关
分国别具体统计如下：

韩国：

2013 年 8 月份从韩国进口多晶硅量减至 1541 吨，环比下降 30%；进口单价增至 18.21 美元/千克，环比降幅为 1.8%。

2013 年 1-8 月累计从韩国进口多晶硅量为 12820 吨，均价为 19.18 美元/千克，经历 7 月从韩国突击进口后，8 月进口量降至 2013 年 1-7 月平均进口量。8 月份进口单价仍低于前七个月进口均价 19.23 美元/千克，可见韩国倾销幅度不减，主要仍是由“双反”对韩国初裁税率偏低导致。

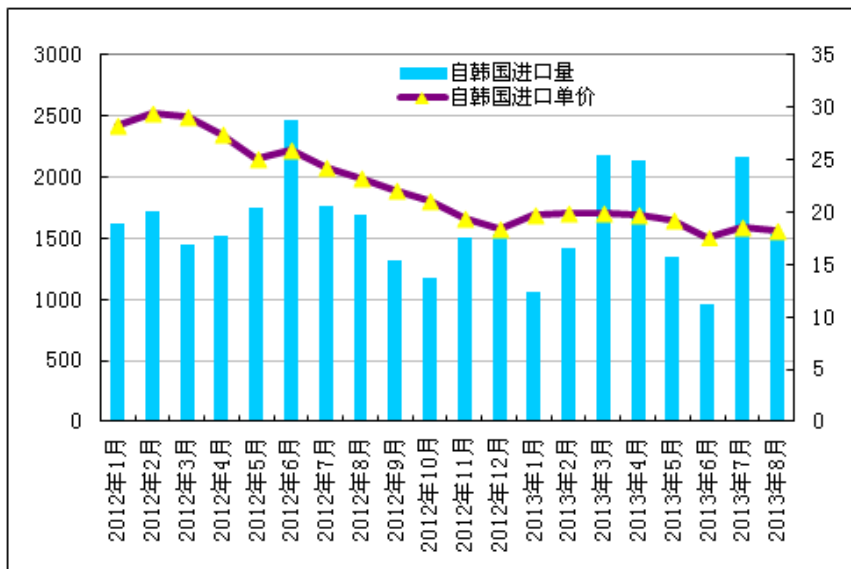


图 5 我国从韩国进口多晶硅料情况 数据来源：海关

美国：

2013 年 8 月份从美国进口多晶硅量小幅减少，为 1127 吨，环比降幅为 28.4%；进口单价回落至 13.65 美元/千克，环比下滑 4.4%。

2013 年 1-8 月累计从美国进口多晶硅量为 15191 吨，进口量降至自德国进口量之下，均价为 13.50 美元/千克，8 月份进口均价高于 2013 年累计平均价，侧面反映了此次反倾销对美国初裁的利好作用。但商务部于 9 月 16 日公布的多晶硅反补贴调查结果，对包括 Hemlock 与 AE Polysilicon 在内二家美国业者课征 6.5% 的反补贴税率，远小于反倾销税率，因此对多晶硅市场价格不会有大幅影响。

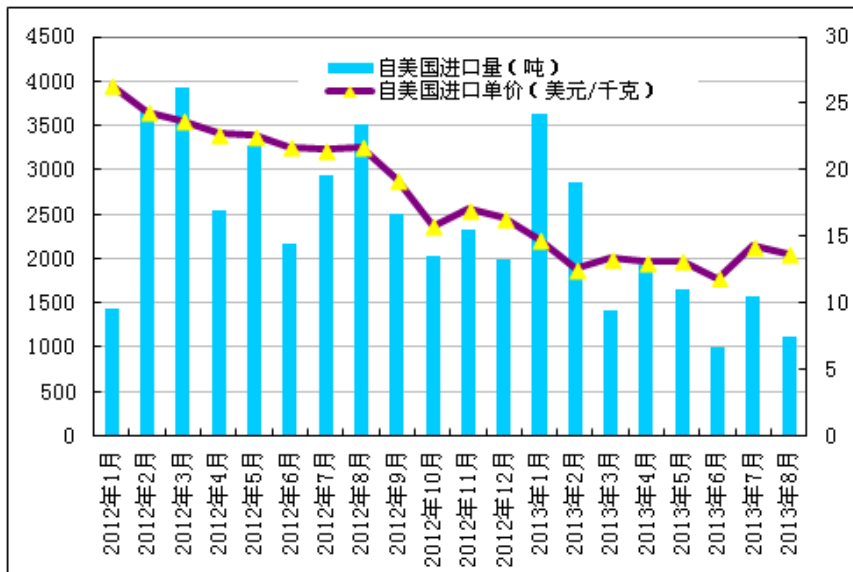


图6 我国从美国进口多晶硅料情况 数据来源：海关

德国：

2013年8月份从德国进口多晶硅量小幅减至2079吨，降幅为7.8%；8月进口单价下滑至20.74美元/千克，环比降幅为9.4%，在三大进口国中降幅最大，主要原因是7月份反倾销初裁中并未提及对欧盟的制裁，给德国加大倾销提供了契机。

2013年1-8月累计从德国进口多晶硅量为16616吨，占累计总进口量的32.4%，为2013年截止8月累计进口量最高的国家。而1-8月份均价为21.81美元/千克。

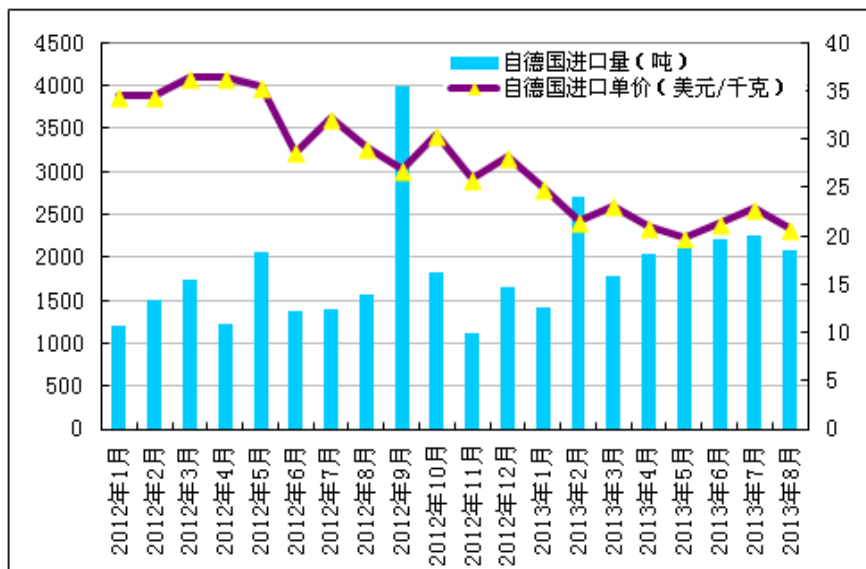


图 7 我国从德国进口多晶硅料情况

数据来源：海关

据海关统计数据显示，2013 年 8 月份我国多晶硅出口为 132 吨，环比增加 78.4%。

附表 1:

表 1 2013 年我国多晶硅进口情况（单位：吨、美元/千克） 数据来源：海关

	总计		韩国		美国		德国		三国小计	
	数量	单价	数量	单价	数量	单价	数量	单价	数量	份额
2012 年全年	82760	25.36	19525	24.69	32302	21.43	20654	31.10	72481	87.6%
2013 年 1 月	6791	18.47	1062	19.79	3627	14.70	1414	24.99	6103	89.9%
2013 年 2 月	7991	17.7	1422	19.87	2860	12.57	2713	21.6	6995	87.5%
2013 年 3 月	6433	19.39	2184	19.88	1410	13.34	1789	23.16	5383	83.67%
2013 年 4 月	7265	18.01	2139	19.75	1939	13.10	2049	20.95	6128	84.4%
2013 年 5 月	5859	18.24	1342	19.19	1661	13.19	2097	19.91	5099	87.0%
2013 年 6 月	4801	18.80	959	17.6	993	11.87	2221	21.43	4174	86.9%
2013 年 7 月	6878	19.99	2171	18.55	1575	14.28	2254	22.89	5999	87.2%
2013 年 8 月	5330	18.75	1541	18.21	1127	13.65	2079	20.74	4747	89.1%
2013 年 1-8 月累计	51350	18.64	12820	19.18	15191	13.50	16616	21.8	44628	86.9%

硅业分会 刘晶