

氟硅产品对外贸易预警信息

第 4 期

(总第 71 期)

衢州氟硅产品对外贸易预警示范点办公室

2018 年 4 月 28 日

本 期 导 读

市场行情：

供应吃紧 硅晶圆价格上涨..... 2

光伏扩产卷土重来 管理层紧急出手防过热..... 3

衢州企业：

请把掌声送给这位巨化老人 5

浙江对外开放 40 年 巨化两件入围标志性事件评选 6

国外动态：

埃肯推出多款创新型硅橡胶产品 7

中美贸易摩擦对我国宏观经济影响不大 9

国内动态：

中国化工行业何去何从？..... 11

关于中美贸易的思考..... 13

供应吃紧 硅晶圆价格上涨

近期半导体硅晶圆缺货潮持续上演，硅晶圆巨头纷纷上调产品价格。全球第一、第二大硅晶圆厂商日本信越半导体、日本胜高科技相继调升 2018 年第一季报价。第三大硅晶圆厂商环球晶圆董事长徐秀兰日前也表示，2018 年-2019 年各规格硅晶圆供应将持续吃紧，且价格上涨幅度不会太小。

供需延续“剪刀差”

2017 年以来，全球硅晶圆持续呈现供需失衡态势，报价涨幅在 15%-20%，预计 2018 年硅晶圆报价将上涨两成。中泰电子分析师郑震湘认为，全球硅晶圆供需“剪刀差”将延续至 2020 年。2018 年硅晶圆需求缺口在 10%-20%。在 12 英寸、8 英寸硅片涨价后，6 英寸硅片也可能涨价。

在各规格硅晶圆中，12 英寸硅晶圆占比超过 70%。据 IHSMarkit 报告，随着智能设备高速发展，对 CPU/GPU 等逻辑芯片及存储芯片的需求保持旺盛。这些芯片大部分采用 12 英寸晶圆制造。未来对大尺寸硅片的需求将进一步上扬。

中泰电子分析师余凌星介绍，目前全球 12 英寸硅晶圆总产能为 550 万片/月左右，而 92% 以上产能来自日本信越半导体、胜高科技、环球晶圆等前五大硅片厂。目前宣布扩产幅度为 4% 左右。根据前瞻研究院统计数据，国内投产 12 英寸晶圆厂达到 10 家，产能 62 万片/月。在建 12 英寸晶圆厂项目 15 个，在建产能超过 81 万片/月。预计 12 英寸硅晶圆的需求缺口将进一步扩大。

IHSMarkit 预计，2018 年半导体硅晶圆面积将增加 4.5%。环球晶圆董事长徐秀兰则表示，不考虑投资新厂，也没有扩产计划，而是让既有生产线释放最大生产效率。

国产化持续推进

大尺寸硅晶圆是集成电路制造领域的关键材料，也是中国半导体产业链的一大短板。

业内人士介绍，目前中国大陆半导体硅片供应商主要生产 6 英寸及以下的硅片，具备 8 英寸硅片生产实力只有两三家，而 12 英寸硅晶圆则一直依赖进口。大尺寸硅片规模量产难度大，主要技术障碍在于集成电路相关工艺对硅片中硅的纯度要求极高，以及硅片尺寸上升所带来的良品率问题。

2015 年，中芯国际(9.79-2.00%)前创始人张汝京参与投资成立上海新昇，成为中国大陆第一家 12 英寸硅晶圆厂。上海新昇 12 英寸硅晶圆项目总规划产能为 60 万片/月，原计划一

期 15 万片/月的产能在 2018 年年中达产，全部产能于 2021 年满产。

不过，上海新阳董秘杨靖告诉中国证券报记者，因上海新昇管理层变动及拉晶炉设备订购难等因素，上海新昇的实际达产情况不及预期，目前实现的产能仅为 5 万片/月左右。

公开信息显示，2017 年 6 月 30 日，张汝京辞去上海新昇总经理职务，上海新阳董事长王福祥也不再担任上海新昇董事长，但两人均保留董事席位。上海新阳持有上海新昇 27.56% 股份。

深耕光伏单晶硅片多年的中环股份则与无锡市政府、晶盛机电签署了战略合作协议，将共同投资建设集成电路大硅片项目，项目总投资约 30 亿美元，一期投资约 15 亿美元。

（来源：生意社）

光伏扩产卷土重来 管理层紧急出手防过热

去年底至今年一季度末，中国光伏业界的扩产消息不绝于耳。

据粗略梳理，仅仅在上游，保利协鑫宣称其于新疆建设的总产能为 6 万吨的多晶硅生产基地，将在 2018 年完成前两期 4 万吨的投产；几乎同时，通威股份表示，其规划的包头 5 万吨以及乐山 5 万吨高纯多晶硅项目，也将在 2018 年各完成一期投产，合计达到产能 5 万吨；而在此之前，由新希望集团有限公司董事长刘永好的哥哥——刘永行掌舵的东方希望对外宣布了其 12 万吨多晶硅项目规划，根据相关消息，该项目一期 3 万吨投产也将在 2018 年实现。

在硅片环节，2018 年 1 月 20 日，2017 年的 A 股光伏板块“盈利王”、全球最大单晶硅制造商隆基股份发布《单晶硅片业务三年（2018 年-2020 年）战略规划》显示，隆基股份要在 2017 年底单晶硅片产能 15GW 的基础上，力争在 2018 年将产能提升至 28GW；中环股份则表示将在 2018 年底，实现太阳能级单晶硅材料合计产能 23GW；同时，保利协鑫 2017 年财报显示，其硅片产量在去年实现了 38% 的增长，达到 24GW，继续位列全球第一。

或许正是密集发布的扩产消息，令各界再度对中国光伏可能存在的“产能过剩”表达了担忧，甚至，在不久前，中国光伏行业协会秘书长王勃华都公开表示，“我们要特别警惕产业过热问题”，“我们非常不愿意 2011 年左右的时候光伏制造业过剩的情况再次发生。”

不过，在业内外担忧情绪蔓延的另一面，《证券日报》记者在采访中也听到了别样的声音，诸如“光伏产业经历过 2010 年-2011 年的‘寒冬’，因此不会有谁的扩产计划是盲目的”；“光伏产业基于其并不是完全市场化的特点，保持一定的供大于求，对技术迭代以及平价上网都是好事儿”；“对绝大多数光伏制造企业，特别是第一梯队企业而言，扩产是保持竞争力以及摊薄成本的捷径。”

支持基于技术迭代的理性扩产

2011 年，美国率先对中国出口的太阳能电池板发起“双反(反倾销、反补贴)”调查，掀起了针对中国光伏业的首轮攻击。将彼时几乎是为欧美市场量身订制的中国光伏产业逼入了“寒冬”。

2013 年，堪称中国光伏“黄埔军校”的无锡尚德的轰然倒塌。直至今日，业界不少观点仍然认为“尚德破产重整事件”源于扩产，并视其为中国光伏“寒冬”之缩影，以及业界永远的警钟。

事实上，如今仍然屹立不倒的绝大多数光伏企业都经历了那场“寒冬”，扩产可能引发的种种问题，他们恐怕比谁都清楚。

那么，如今新一轮扩产热的袭来，究竟基于怎样的逻辑呢？资深光伏行业研究员、北京先见能源咨询有限公司技术标准部副总经理王淑娟在接受媒体采访时的表述似乎颇具看点。

首先，王淑娟鲜明地表达了“支持扩产，但不支持大规模扩产”的观点。她同时表示，“企业如果不上新产能，产品就不具备市场竞争力，就会被淘汰，并且企业都希望通过扩产能来摊低成本。”

“光伏行业是一个高技术行业，技术迭代特别快。之前，我做了一个调研，企业从硅片到组件，全产业链，生产 1GW 组件大概需要多少生产人员、销售人员、管理人员，有的企业是 8000 多人，有的则是 2000 多人，有的企业是 500 人，根本的区别在于一个是老产能，一个是全新的产能。”王淑娟举例道。

这一观点得到了数据的有力支撑，根据保利协鑫相关公开信息，以保利协鑫苏州光伏切片车间为例，相比 2011 年，如今，该车间人均月产出提升 668%，生产周期缩短 44.7%，万片电耗下降 76.8%，直接人力下降 34%。当然，硅片成本在 7 年间的快速下降，不仅与扩产有关，更离不开新技术的运用以及智能制造的有效推进。

除了保利协鑫，隆基股份从去年 10 月份至 2018 年 2 月份完成的单晶硅片价格五连降，也充分证明了扩产以及技术进步的重要性。

针对扩产，据《证券日报》记者整理，截至 2017 年底，隆基股份单晶硅片产能达到 15GW，较 2016 年底提升 100%，单晶组件产能达到 6.5GW，较 2016 年底提升 30%。

而对于未来，扩产也是光伏早日实现平价上网的重要支撑之一，保利协鑫董事局主席朱共山不久前就曾预测，“在未来两年内，太阳能发电成本还将减半，最优的太阳能光伏项目发电成本将降至 3 美分/千瓦时以下”。

管理层出台政策预防过热

2013 年管理层陆续出台了“2014 年我国光伏发电建设规模拟定为 12GW。其中，分布式光

伏 8GW”、“分布式光伏发电项目的电价补贴标准被定为每千瓦时 0.42 元”和“集中式光伏电站全国分为三类(按日照时长划分),分别执行每千瓦时 0.9 元、0.95 元、1 元的电价标准(上网电价)”等政策,如今看来,也正是这些政策奠定了中国光伏业此后大发展的基石。

到了 2017 年,我国新增光伏装机达到了空前的 53GW,让全世界为之侧目。不仅如此,日前知名市场研究机构 IHS Markit 发布报告,预计在中国持续强劲的需求推动下,2018 年全球光伏需求将再创历史新高,达到 113GW。

无论是现实格局,又或是未来展望,似乎都给予了中国光伏产业实施扩产的信心。更何况, IHS Markit 研究与分析总监 Edurne Zoco 表示,“(113GW)这一最新预测接近了全球多晶硅制造商可生产的极限。”

种种原因,中国光伏扩产热已经袭来。仍然以上游为例,《证券日报》记者掌握的数据显示,2017 年我国多晶硅扩产规划则超过了 20 万吨。

而除了上文提及的上游,在中下游,隆基股份宣称今年 6 月份,公司会形成 5.5GW 的高效 PERC 产能,其中自有 3.5GW,另有与平煤合资公司生产的 2GW;晶科能源在上饶计划新增 8GW 金刚线切片和 8GW 高自动化光伏组件生产线、中环股份于宜兴建设 21 条全部应用叠瓦技术的单多晶生产线,组件产能将达到 5GW。除此外,爱康科技、晶澳、阿特斯、东方日升等企业也都有相应的光伏组件扩产布局。

值得一提的是,尽管光伏企业纷纷抛出的扩产计划都有理由,管理层还是提前对可能发生的产业过热打了“预防针”。

3 月 1 日,工信部官网发布的《光伏制造业行业规范条件(2018 年本)》要求,严格控制新上单纯扩大产能的光伏制造项目,引导光伏企业加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。新建和改扩建多晶硅制造项目,最低资本金比例为 30%,其他新建和改扩建光伏制造项目,最低资本金比例为 20%。不仅如此,近期业界传闻,管理层将对光伏新增装机做更为严格的规模控制,且分布式也将纳入管理。

(来源:化工资讯)

衢州企业

请把掌声送给这位巨化老人

请把掌声送给这位老人,改革开放 40 周年最具影响力的外国专家。

日前，第十六届中国国际人才交流大会开幕仪式在深圳举办，包括巨化的俄罗斯专家、巨圣公司总监西特里维在内的 40 位资深外国科学家、艺术家、教育家和外交家等，被国家外国专家局评选为“改革开放 40 周年最具影响力的外国专家”。

40 年来，累计有数百万人次的外国专家来到中国工作，在推动重点领域跨越式发展、重大科学研究关键性突破、中外科技文化交流、高层次人才培养等方面都发挥了举足轻重的作用。为铭记外国专家在改革开放进程中的突出贡献和真挚友谊，总结引进国外人才与智力工作服务改革开放的经验成果，由国家外专局主管的《国际人才交流》杂志于 2018 年 1 月至 4 月组织开展了“改革开放 40 周年最具影响力的外国专家”评选活动。

活动开展以来，受到社会各界广泛关注，微信投票页面浏览人次达百余万，收到有效投票近 11 万票。经过严格的选拔和专家评审，作为近百万名外国专家中的杰出代表，巨化“老西”等 40 人荣获“改革开放 40 周年最具影响力的 40 位外国专家”称号。

上个世纪 90 年代初，巨化开始向氟化工转型发展，进一步加大了开放发展的步伐。1992 年，俄罗斯化学领域的最高科研机构——应用化学科学中心应邀派出专家组来到巨化，与中方合作开展氟化工项目建设。被所有巨化人亲切地称呼为“老西”的西特里维·德米特里·尼基甫洛维奇第一次踏上了这片日后成为“中国氟都”的热土，在之后的 20 多年里为我国氟化工发展作出了积极贡献，成为浙江省第一个外籍劳动模范，屡获国家和浙江省友谊奖，多次受到党和国家领导人的接见，并被习近平总书记点名夸赞。

如今 87 岁高龄的他，仍勤勤恳恳地为巨化的新项目、技改项目献计献策，为中俄科贸交流、文化合作在努力。

当有人问他为什么愿意后半生留在这里时老西这样回答：“中国人太讲感情！太重友谊了！”“巨化的领导很好！巨化的员工很朋友！”

（来源：巨化集团供稿）

浙江对外开放 40 年 巨化两件入围标志性事件评选

为庆祝改革开放 40 周年，展示我省改革开放 40 年经济社会的发展成就，近日省对外开放标志性事件评选委员会在全省范围内征集评选出 90 件备选事件。巨化有两件大事入围。

2001 年，中国、俄罗斯两国联合创建的第一家以企业为主体、市场化运作的“中俄科技合作园”在衢州正式开园。

2001 年 5 月 19 日，以巨化集团为依托的浙江巨化中俄科技合作园正式揭牌开园运行，这是浙江省第一家中俄科技合作园，也是国内第一家以企业为主体、市场化运作的中俄科技合

作园。该合作园位于浙江衢州，规划面积 2 平方公里，以巨化现有的产业基础和经济实力为依托，以引进和消化吸收俄罗斯的氟化工、精细化工、高分子材料等高新技术为重点，同时注重引进国内外各方人才，通过不断深化技术创新，使之成为国内一流、具有国际先进水平的氟化工等产业的科研、开发基地。通过该合作平台，中俄双方共同合作实施了“聚四氟乙烯”、“新型氟聚合物”、“聚全氟乙丙烯”等 10 多个科技合作项目，其中多个项目被列入国家和省重大科技攻关项目，高端氟聚合物关键助剂研发项目还被列入中俄两国总理定期会晤委员会会议定书。园区成立了由中外专家组成的专家委员会，组建了“中俄氟化工联合实验室”、“国家氟材料工程技术研究中心”，建成了国内一流的氟化工实验工厂，完善了氟化工产业从小试、中试到产业化全过程的研发设施，为中国氟化工的科研开发创造了良好的基础条件。

2013—2017 年，巨化集团成功应对美国对华贸易摩擦。

2013 年以来，美国频繁、密集、持续对中国氟化工产品提起反倾销调查，五年内六次提起反倾销调查和复议，每一次提起调查和复议都对氟化工相关产品出口带来巨大的限制和损害。这种披着合法的外衣、实为打击竞争对手的恶意诉讼行为，侵害了我国氟化工企业合法权益，严重冲击着我国氟化工全产业链，对我国氟化工行业健康发展带来巨大破坏。

巨化作为国内氟化工行业龙头企业，在美国商务部作出“双反”高税率终裁的不利局面下，勇于担当，直面挑战，站在整个产业、行业利益的高度，在国家商务部和省商务厅的指导下，充分利用“四体联动”工作机制，科学运用国际贸易规则，积极维护行业合法权益，坚持行业无损害抗辩，最终引领中国氟化工企业连续取得应对美国贸易摩擦的胜利，保住了中国氟化工产品出口市场，依法争取到了行业整体利益，对我国应对贸易摩擦和氟化工行业健康发展产生了重大而深远影响，得到了国家商务部贸易救济调查局的充分肯定和时任省委书记夏宝龙的专门批示表扬。

（来源：巨化供稿）

国外动态

埃肯推出多款创新型硅橡胶产品

全球一体化的有机硅生产商——埃肯有机硅将在 2018 年 4 月 24-27 日中国上海虹桥国家会展中心举行的第三十二届中国国际塑料橡胶工业展览会「2018CHINAPLAS 国际橡塑展」推

出数款硅橡胶产品应用于电力传输与汽车行业。

电力传输

Starsil EP 560/40 半导体液体硅橡胶—— 高效的电力传输材料

全球一体化的有机硅生产商埃肯有机硅成功开发出了一种导电硅橡胶应用于电力电缆与电缆附件，这种新型的液态硅橡胶使用了全新的填料，突破了在电力行业导电应用的传统的技術方式，成功应用于电力传输中，除了能消除静电干扰和射频干扰，这款导电液态硅橡胶由于弹性好、电阻率低的等特点，同时也应用于电力电缆附件的连接件。

由于电力电缆附件是连接电缆本体、使电缆与架空输电线及各变电站内设备相连接，实现电能传输的必需装置。在电缆中间头的屏蔽切断处及电缆末端的绝缘切断处，电场分布发生严重畸变，呈极不均匀的分布状态，这种电场畸变是电缆附件安全运行的最大障碍。埃肯有机硅 Starsil®EP 560/40 解决方案能使电场分布和电场强度处于最佳状态，长时间保持稳定的导电性能，同时提高电力电缆和电缆附件运行的可靠性和使用寿命。

由于 Starsil® EP 560/40 采用了全新的填料，让用户能以更低的成本达到更稳定的导电性能。而硅橡胶所具备的特有特性让 Starsil® EP 560/40 同时具备优异的耐候性，在苛刻气候条件下能保持可靠运行。

汽车行业

Bluesil MF 8100 U HT/A 系列 铂金硫化体系硅橡胶—— 提升车内空气质量

为了给新能源汽车的高压部件连接（从充电口，电池，控制系统到动力电机以及其它的一些高压设备）提供安全可靠的电力供应，且对其它低压电气设备运行不造成干扰，埃肯有机硅推出了 Bluesil®MF 8100 U HT/A 系列铂金硫化体系硅橡胶。采用了 Bluesil®MF 8100 U HT/A 系列材料制成的车用绝缘防护线缆，能够承受高低温冲击，载流量大的优点可以满足长期大电流满负荷运行要求，而不需额外增加导体截面设计。同时由于有机硅的柔软性使电缆在小半径弯曲条件下，极大降低了应力开裂风险，给设计人员提供了更多的自由空间，且易于安装操作。

Bluesil®MF 8100 U HT/A 系列具有优异的力学性能和长期耐热性能，杰出的抗撕裂强度给线缆的外护层提供了安全保障，避免在运输、安装、使用过程中的表面划伤和开裂。另外，埃肯有机硅铂金硫化体系硅橡胶产品，避免了常规过氧化物硫化带来的副产品，气味，后期喷霜等问题，更环境友好，有利于改善线缆生产商的现场工作环境，同时创造更安全舒适的车内环境。

Starsil LSR 3900 系列自渗油液胶和 Bluesil MF 9400 系列自渗油高温胶——出色的润滑效果轻松完成密封工艺

此外，在本届的橡塑展上，埃肯有机硅也将展示一系列具有高度回弹性和超低压压缩形变的有机硅弹性体——Starsil®LSR 3900 系列自渗油液体硅橡胶。Starsil®LSR 3900 无需二次硫化，即可达到低压缩形变，用这款有机硅弹性体制成的成型件，由于具备了出色的弹性和回弹性，即便在受到挤压的情况下，松开后的该成型件的形变度非常低。

Starsil®LSR 3900 系列产品能够在极短的时间内交联成具有高度回弹性的渗油型弹性体，待其固化和完成附着后，能够自行生成一层硅油，这些自行渗出的硅油可使硫化胶的表面变得润滑。该产品专为车用密封件而设计，能使汽车线束线缆轻松的穿过涂覆了 Starsil®LSR 3900 的密封件。Starsil®LSR 3900 系列自渗油液体硅橡胶同时也具备多样的含油率，能够保持长时间的持续渗油状态且渗油率稳定，让使用者更易于使用。Starsil®LSR 3900 硫化胶也能够温度低至零下 40 摄氏度时保持柔韧性。因而非常适用于发动机舱或汽车车身的密封应用等。

埃肯有机硅也推出了新的 Bluesil® MF 9400 系列固体自渗油硅橡胶产品。在满足自润滑的前提下，Bluesil® MF 9400 系列产品提高了产品的整体综合力学性能，在提升长期耐热、耐液体性能的同时，更注重密封件在长期压缩下的尺寸稳定性和回弹性能，确保低压和高压电气设备的良好密封效果和长期运行的安全可靠。

借助埃肯有机硅全球混炼中心的丰富经验，埃肯有机硅上海混炼中心可根据客户的要求量身定制产品，赋予产品导电、导热、阻燃、发泡等特殊功能。Bluesil® MF 系列根据不同零部件运行环境的差异，可供不同密封产品选择：

Bluesil® MF 9200 系列用于发动机缸垫密封，Bluesil® FP 2200 U 氟硅胶系列用于油气接触的苛刻环境，Bluesil® THT 系列可承受极端高温挑战。

关于埃肯有机硅

埃肯有机硅拥有超过 3100 名员工，致力于提供个性化的有机硅解决方案，帮助您开拓潜能。作为埃肯集团的一个事业部，埃肯有机硅是全球领先的一体化有机硅生产商之一，在全球范围内有 9 个生产基地和研发中心。埃肯有机硅总部位于法国里昂，为包括航空航天，汽车，建筑，消费品，能源，医疗，造纸，个人护理和纺织品等多个专业市场提供全方位的有机硅技术与解决方案。了解更多信息，请访问 www.silicones.elkem.com。

（来源：全球有机硅网）

中美贸易摩擦对我国宏观经济影响不大

近期，中美贸易摩擦持续升级。4 月 4 日，美国贸易代表办公室公布了拟加征 25% 关税的

中国商品清单，涉及每年中国出口美国的价值约 500 亿美元的商品，包括机械设备、电子信息、医药化工、航空航天等领域的约 1333 个产品。为反击美国的贸易保护主义行为，当天国务院关税税则委员会决定对原产于美国的大豆、汽车、化工品等 14 类 106 项商品加征 25% 的关税。综合分析，由于中国经济当前稳中向好且长期稳定向好，市场回旋余地大，发展动力足、韧性强，中美贸易摩擦将对我国经济产生一定影响，但总体影响不大。

一是对我国就业影响有限。当前我国经济呈现稳中向好的态势，供给侧结构性改革深入推进，内需稳步扩张，为应对中美贸易摩擦奠定坚实的物质基础。本次美国“301 调查”所涉及的 500 亿美元，只占 2017 年我国对美国出口的 11.6%，占我总出口的 2.2%。初步测算，即便 500 亿美元出口商品有所下降，对经济增速的影响不到 0.1 个百分点，我国完全可以实现经济增长 6.5% 左右的预期目标和城镇新增就业 1100 万人以上、城镇调查失业率 5.5% 以内的目标。一方面，中美贸易摩擦直接带来就业岗位净减少的规模有限，风险完全可控。机械设备、医药、钢铁有色等行业不是劳动密集型行业，部分企业对美出口额小幅下降不会引起大规模裁员。同时，考虑到部分出口商品可以转向其他国家或者国内市场，就业岗位实际受到的冲击将会更小。另一方面，我国就业市场空间广阔。近年来，我国新技术、新产品、新业态、新模式蓬勃发展，服务业在经济增长中的比重不断提高，经济增长拉动就业的能力显著提升。同时，我国城镇化进程不断加快和乡村振兴战略的推进，也为劳动力就业提供了广阔的市场空间。

二是对我国物价影响可控。总的看，我国对美大豆、猪肉等进口农副产品加征关税，对国内 CPI 影响相对有限。近年来，我从美进口量最大的农产品是大豆，进口值在 130-160 亿美元，占从美进口农产品总额的 60% 左右。从产业链看，大豆主要通过影响油脂、饲料、豆制品价格来影响 CPI。目前，国内油脂供应比较充足，尽管加征关税后豆油价格会有所上涨，但棕榈油等丰产会发挥替代效应，整体上油脂价格仍将保持低位。饲料方面，大豆粕在饲料中比重较小，近期猪肉价格下跌导致豆粕用量进一步缩减，未来即使豆粕价格涨幅扩大，对肉价影响也相对有限。豆制品方面，占食品类 CPI 的权重较小，影响更为有限。据初步估算，假设大豆价格上涨 25%，将拉升国内 CPI 约 0.25 个百分点，平摊到全年，预计 CPI 波动中枢将保持在 2.4% 的水平，仍在 3% 的调控目标之内。进一步考虑其他国家农副产品对美进口品的替代效应，我对美大豆、猪肉等加征关税的反制行动对国内物价水平的影响将会更低。相反，我国选择大豆对特朗普政府进行反制将会对美国的经济产生较大冲击。我们的研究表明，若我国选择全面禁止进口美国大豆，由于我国需求量很难被其他国家替代，将导致美国相关行业国内增加值减少 129 亿美元，就业减少达 8.6 万人。从 PPI 看，由于我国对美直接出口的钢材、铝制品、化工品规模有限，美国对我国相关出口品加征关税，对 PPI 影响有限。

三是对我国市场影响不大。从供给侧来看，美国对我国 500 亿美元出口商品征收 25% 的关税，将逐步沿着产业链和价值链上下游进行转嫁，最终结果会由出口商、上游原材料、零部件供货商以及美国采购者共同承担，并不会完全由我国企业负担。此外，我国出口企业不仅可以选择内销市场和其他国家出口市场进行对冲，而且还会有企业库存周期进行源头化解。从需求侧来看，近年来，随着我国国内消费市场不断拓展，对高端商品的需求不断增加，美对我加征关税的产品市场可以部分转向内销。据测算，2018 年我国社会消费品零售总额有望首次超过美国，达到 40.4 万亿元（6.1 万亿美元），成为全球最大零售市场。从汇市看，国际市场并不看好美国单方面挑起的贸易战，近期美元指数超预期疲弱就是其中一个例证。考虑到特朗普新政红利可能进一步衰竭，欧日等非美经济体持续复苏态势明朗，美元指数将大概率维持震荡下行态势，这意味着人民币未来还有一定升值压力。但是，考虑到国内宏观经济稳中向好、企业效益持续改善、物价水平低位运行等积极因素，预计全年人民币汇率有望保持双边波动态势，汇率预期基本稳定。从债市看，尽管贸易战使美国中长期经济增长转弱，但在短期通胀高企情况下，预计美联储今年内还将加息两至三次，届时我国内债券市场收益率将会出现阶段性高位震荡，全年来看将基本延续稳定运行态势。从股市看，尽管美国挑起的贸易争端可能会影响我国相关进出口行业效益，但伴随供给侧结构性改革的进一步深化，国内经济将保持高质量发展态势，产业结构持续优化、消费升级顺利推进、企业盈利能力不断增强，都将为股市温和上行营造良好的基本面。

总的看，我国经济潜力足、韧性强，市场回旋余地和腾挪空间大，只要我们认认真真办好自己的事，不被人牵着鼻子走，充分发挥优势，按照推动高质量发展的要求，围绕现代化经济体系建设，扎实有序推进改革开放，着力激发内生活力和动力，完全能够实现经济持续平稳健康发展。

（来源：制冷快报）

国内动态

中国化工行业何去何从？

化工产品价格持续走高

目前，大部分化工品的生产企业盈利仍然非常的不错；短期内仍然看不到去年一季度那么低的市场价格，但今年中国化工品市场将处于剧烈的波动之中已成定局。在过去五年的洗

牌中，很多的化工品落后的产能实际上被彻底的淘汰，中国化工品生产者开始彻底的抛弃以量换市场的低价营销模式，也开始渐渐的抛弃注重低价出口国外市场扩展的模式。

作为上游的基础原料，基本上已经找不到中小企业，因为他们早就没有了生存的空间，迅速提升的产业集中度让这些有影响力的大佬们互相使个眼色就把价格拉了上去，追求利润成了他们营销的首选。有化工大佬说他们的产品市场的售价基本上与成本无关，不管什么价格只要定出来有人买就行。

这样发展下去，三年后的中国化工品市场会变成什么样子？

产能扩张正迅速铺开

有机硅：2017 年中至今的一段时间，可以说是有机硅市场的爆发期，有机硅产品价格暴涨，除了去年 11 月份的略微回落，几乎一路走高，直到目前仍然没有停下来的意思！面对超高利润，有机硅企业纷纷扩产。有机硅巨头更是争分夺秒，迅速布局下游。可以说，未来的一两年时间，仍是有机硅行业的扩产期！

乙烯：2016 年产能已高达 2100 万吨，2017-2018 年度新增加的乙烯产能将高达 1050 万吨。相对的，主要乙烯下游的年需求却不太可能超过超过 10%，甚至还有更多的乙烯丙烯装置正在规划或申报中。再加上不少的乙烯和丙烯装置都配套它们的主要下游聚乙烯和聚丙烯，所以三年以后聚乙烯和聚丙烯都会陷入严重过剩的状态。

环氧乙烷：2016 年产能已经超过了 407 万吨，曾经高额的利润导致 2012-2016 年间环氧乙烷产能保持年均增长 140%，更要命的是 2017-2018 年还有 55 万吨产能落地；在这么迅猛扩张的产能面前，想要靠其他下游例如乙醇胺和减水剂来拉动需求的增长绝对不现实。面对新一轮凶猛的产能扩张在上游基础化工原料领域的铺开，很担心三年后会不会一地鸡毛。

政策严重冲击化工产业

现在的各级地方上项目首先问你投资规模有多大，例如郭台铭在广东项目的投资有几百个亿，政府的一切审批手续都为了它展开，从宣布计划投资到动工，时间短得让你怀疑人生；但如果你的项目投资也就是几千万或者个把亿，就慢慢等吧，至少环评这一关会慢得让你怀疑人生。

你有一个好项目，想投资几千万建厂，你就别指望在经济发达的江浙地区建厂了，从拿地到项目审批基本上是一件不可能完成的任务，真担心三五年后中国化工行业站得住脚的都是傻大粗，而靠创新和技术吃饭的专业化学品和化工新材料都因为无法落地而变得稀缺。

我们知道世界上牛逼的化工企业都是靠专业化学品和新材料赚钱，生产这些产品对环境的影响比那些傻大粗的装置不可同日而语。最后有可能会形成一种怪现象，我们耗费大量的

煤和石油，甚至靠大量的进口天然气生产出基础化工原料、不得不低价出口换取可怜的外汇，再用相当高价钱进口我们必需的专用化学品和新材料，如果这种情况发生，我们只能无语了。

中国化工与国外差距变大

今后三年，中国化工行业与国外的差距还会变大！不要看到千万吨级上炼油、百万吨级上乙烯/PX、几十万吨级上环氧丙烷、聚乙、聚丙烯就认为中国的化工行业达到世界级了，如果只是规模，有价值吗？

外国同行不怕咱们上基础化工原料，那些“高、大、上”的装置重投资，对环境不可能无影响，你进口原料，生产时又不得不买他们的催化剂，两头捏着你，他们买你的制成品，深加工后再以更高的附加值卖回中国，可悲吧。

我们真正的差距在高性能产品、下游产品、新材料领域。

以涂料为例，超过 40%的助剂为国外公司把控，全在中高端；我们是造船大国（世界前二），船用油漆绝大部分与中国企业无关；作为世界上最大的汽车生产国，国外涂料品牌基本上垄断了四大车企。中国政府在科研上的投入的确不少，中国拥有世界上最庞大的（不属于企业）的各级科研机构，结果呢？对高性能产品、下游产品、新材料领域的研发在哪？至于国外，具备商业价值的新技术基本上由企业开发并拥有。

三年后，中国化工何去何从，值得我们每个从业者的深思！

（来源：生意社）

关于中美贸易的思考

我们大家都知道，两国之间的贸易实质上是企业之间的买卖，也就是说，中国的企业将货物卖到美国市场赚钱以及美国的企业将产品卖到中国市场赚钱。对企业而言，我们采购首先看到的是一个性价比，你这货物性价比好我就买，性价比不好我就不买。所以，美国企业从中国进口商品一定是全球范围的比值比价，他们首先考虑的是用最高的性价比买到合格的原料，如果中国的商品性价比不够，没有人会跟你买的。如果川普执意对中国进口的商品提高关税，只会大幅增加购买这些商品的美国企业的成本。

我们先撇开这些不谈，谈谈我为什么认为这样的计算很不公平。既然是中国和美国企业将商品卖到对方市场赚钱，我们就不可以只考虑从中国直接出口和美国直接出口的部分，因为很多国际性的大企业他们大量的工厂并没有设立在自己的国家。川普在计算双方贸易逆差的时候有意的忽略了下面三个关键点：

1. 从中国直接出口到美国的商品有接近一半是世界各地的外资企业在中国的工厂生产并出口的，而世界各地在美国的工厂生产的产品出口到中国比例非常的小，如果算双方贸易额的时候，这部分不剔除非常不公平；

2. 中国的企业在美国设立的工厂（也就是投资）非常的少，而在中国，你的日常生活已经避不开形形色色的美国企业了，例如沃尔玛是谁的呢？你下班去沃尔玛买的洗发水是保洁公司的吧，世界级的企业如陶氏化学、埃克森美孚等等。

3. 大量的美国企业在中国和美国以外的地区，例如中东、欧洲甚至东南亚所设立的工厂，大量的将产品卖到中国市场。例如埃克森美孚在新加坡的工厂；又例如陶氏化学在中东的企业他们销往中国的货物如果不计入美国对中国的贸易额是不是很过分。对应以上三点，中国的企业非常的弱，基本上都是在中国本土生产直接出口到美国。我相信，如果将我们对美国出口额中接近百分之五十份额的外企拿掉，直接 2000 亿美金不见了吧。如果将美国在其他地区的工厂所生产的产品卖到中国的份额又计进去，好几百亿美金跑不掉的。如果这样算，还真不知道谁欠谁的呢！

两国之间的贸易，是实实在在的双方企业之间的行为，政府要做的事情，应该是从政策方面鼓励和扶持能让自己国家变强大、能让自己国家的老百姓生活的更惬意。因为企业的采购人员不可能故意用高价去买产品，增加关税的后果，一定是两败俱伤。今天看到美国公布的增税清单，我笑了。你要限制从中国进口飞机和发动机？我想，如果我们强大到可以将飞机和发动机卖到美国市场，我们一定会非常的开心，至少到今天为止，我们天上飞的民用科技绝大部分不是美国的波音就是欧洲的空客，至于对我们的半导体增加关税，所有人都知道，目前大家所用的手机里面的处理器和电脑硬盘内存条等等还基本上是欧美制造吧。目前，我们是全世界最大的进口国，如果哪天我们强大到可以将这类高科技产品卖到美国市场，我想，那一天，中国是真正强大了！

（来源：生意社）

报：市委、市人大、市政府、市政协分管领导，省商务厅贸易救济调查局，市府办流通涉外处。

送：市商务局领导，市贸促会领导，各相关处室。

发：氟硅外贸预警领导小组成员，各相关单位、企业。

编辑单位：中国国际贸易促进委员会衢州市支会、衢州市国际商会

地址：西区白云中大道 37 号 网址：www.qzccpit.org 邮箱：qzccpit@163.com

电话：0570-8356617、0570-8021016

传真：0570-8356617