

目录:

- 一、国内有机硅市场价格情况 (P1)
- 二、国内有机硅市场情况分析 (P1-P3)
- 三、一周点评 (P3)
- 四、2017年3月初级形状的聚硅氧烷、硅胶进出口数据统计情况(单位: 千克 /美元) (P3-P6)
- 五、相关产品与有机硅的关联(三氯氢硅、甲醇、金属硅) (P7-P10)
- 六、国内有机硅单体厂家装置开工统计 (P10)
- 七、有机硅行业新闻 (P11)
- 八、国内宏观新闻 (P12)

◆ 一、国内有机硅市场情况

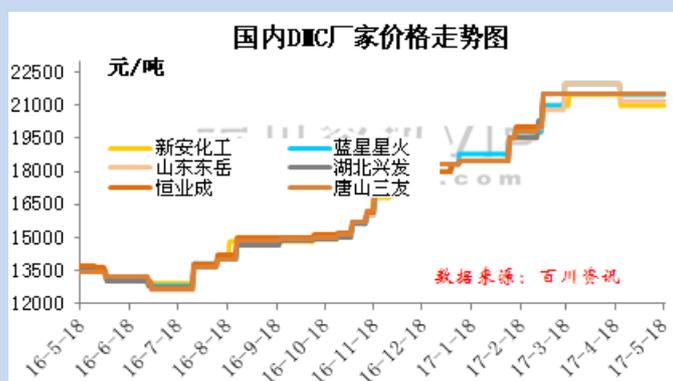
本周国内 DMC 厂家主流成交在 21000-21500 元/吨附近; D4 国内品牌 23000-23500 元/吨; 国外品牌 D4 市场持货商 24500-25000 元/吨附近; 线性体市场持货商报 24500-26000 元/吨附近; 生胶主流商谈 22000-22500 元/吨附近; 107 胶主流商谈 21500-22000 元/吨附近, 国外品牌 107 胶商谈 22500-23000 元/吨附近; 常规硬度混炼胶市场主流商谈 19000-19500 元/吨附近。201 甲基硅油(常规粘度)国内品牌主流商谈 22500-23500 元/吨附近, 国外品牌主流商谈 23000-24000 元/吨附近; 三氯氢硅主流商谈 5200-5350 元/吨附近。氯甲烷市场价格稳定, 华东发到价 3100 元/吨。以上参考价格均为净水现汇价格, 实际成交价格散户略高, 合同户适当优惠。

◆ 二、国内有机硅市场情况分析:

国内 DMC 主流价格走势:



国内 DMC 厂家价格走势:



百川资讯有机硅栏目:

国内 DMC 地区厂家主流价格汇总表 单位: 元/吨(含税带包装)

地区	2017-5-18	2017-5-11	涨跌	备注
江西	21500	21500	0	元/吨
浙江	21000	21000	0	元/吨
山东	21200	21200	0	元/吨
四川	-	-	-	厂家暂停销售
江苏	-	-	-	厂家暂停销售
山西	-	-	-	厂家暂停销售
河北	21500	21500	0	元/吨
湖北	21500	21500	0	元/吨
内蒙	21300	21300	0	元/吨

国内 DMC 主流价格表 单位: 元/吨(含税价)

日期	2017-5-12	2017-5-15	2017-5-16	2017-5-17	2017-5-18
DMC	21300	21300	21300	21300	21300

国内 D4 市场价格表 单位: 元/吨(含税价)

日期	2017-5-12	2017-5-15	2017-5-16	2017-5-17	2017-5-18
道康宁	24500	24500	24500	24500	24500

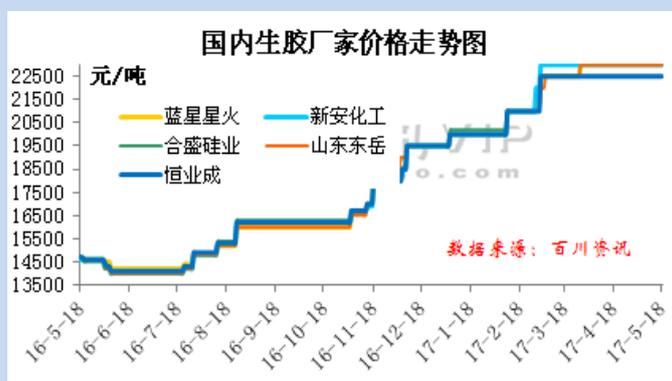
编辑：龚思敏
 座机：029-62652818-7067
 手机：13096949818
 Q Q：2863482303
 地址：西安市雁塔区唐延路41号通达国际大厦2801
 邮编：710058

蓝星 星火	23000	23000	23000	23000	23000
新安 化工	23000	23000	23000	23000	23000
浙江 中天	23500	23500	23500	23500	23500

国内D4价格走势图：



国内生胶厂家价格走势图：



国内混炼胶主流价格走势图：



国内生胶厂家价格表 单位：元/吨（含税价）

日期	2017-5-12	2017-5-15	2017-5-16	2017-5-17	2017-5-18
蓝星 星火	23000	23000	23000	23000	23000
新安 化工	22500	22500	22500	22500	22500
合盛 硅业	22500	22500	22500	22500	22500
山东 东岳	23000	23000	23000	23000	23000
恒业 成	22500	22500	22500	22500	22500

国内混炼胶市场均价 单位：元/吨（含税价）

日期	2017-5-12	2017-5-15	2017-5-16	2017-5-17	2017-5-18
混炼 胶	19500	19500	19500	19500	19500

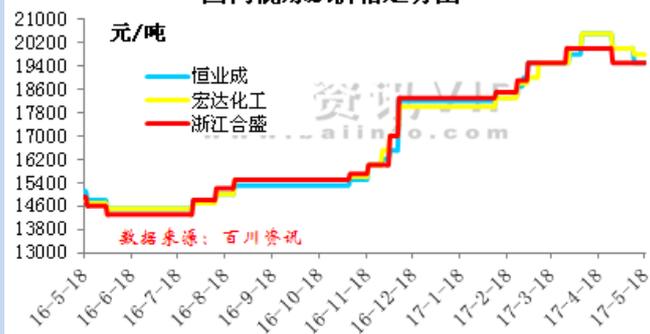
国内 107 胶厂家价格表 单位：元/吨（含税价）

日期	2017-5-12	2017-5-15	2017-5-16	2017-5-17	2017-5-18
蓝星 星火	22500	22500	22500	22500	22500
新安 化工	22000	22000	22000	22000	22000
山东 东岳	22500	22500	22500	22500	22500
唐山 三友	22500	22500	22500	22500	22500
兴发 化工	22000	22000	22000	22000	22000
道康 宁	22500	22500	22500	22500	22500

国内 201 甲基硅油厂家价格表 单位：元/吨（含税价）

日期	2017-5-12	2017-5-15	2017-5-16	2017-5-17	2017-5-18
蓝星星火	23000	23000	23000	23000	23000
新安化工	23000	23000	23000	23000	23000
科林	23500	23500	23500	23500	23500
瓦克	24000	24000	24000	24000	24000
道康宁	23500	23500	23500	23500	23500
信越	22500	22500	22500	22500	22500

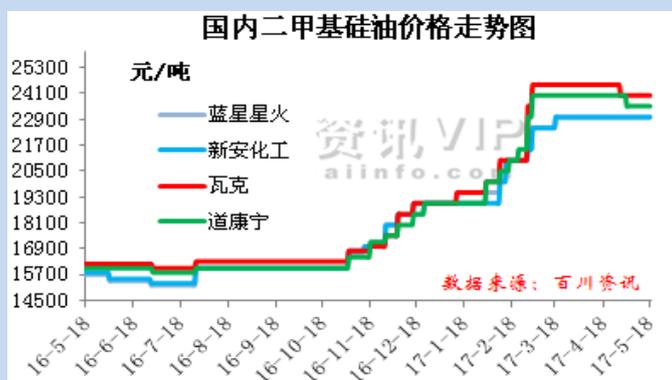
国内混炼胶价格走势图



国内107胶厂家价格走势图:



国内二甲基硅油厂家价格走势图:



◆ 三、一周点评:

本周有机硅市场高位僵持, 下游需求低迷, 市场成交逐渐转淡。当前正处于销售淡季, 下游客户前期库存逐渐消耗, 对于当前行情也是刚需采购为主, 交投气氛低迷。当前国内 DMC 市场主流成交 21000-21500 元/吨(净水现汇), 生胶市场主流成交 22000-22500 元/吨, 107 胶市场主流成交 21500-22000 元/吨。

上周山东东岳以及河北三友停车检修厂家目前已经重启, 山东鲁西装置依旧停车, 山东地区货源陆续增加。内蒙恒业成当前开工保持 6-7 成左右, 产量有所下滑, 新安化工 6 万吨装置停车, 国内有机硅企业整体供应高位, 但市场尚未呈现货源井喷式增长, 但当前下游市场采购心态不佳, 市场货源增加之下价格回落也是意料之中。

上游产品行情,

金属硅方面: 421#化学级金属硅价格也波澜不惊。天津港 12200-12300 元/吨, 昆明港 11800-11900 元/吨, 较上周无波动。五月初开炉的厂子, 新产品尚未流入市场。下游企业也在等待着丰水期开工潮的调价情况, 纷纷按兵不动, 留下了五月中旬安静祥和的一周。

甲醇方面：甲醇市场以窄幅上涨为主，整体涨幅在 20-50 元/吨左右。受山西、关中等部分装置检修影响，甲醇供需相对紧张，市场成交尚可。另外，受“一带一路”会议影响，西北外发至河北、山东等地物流受限，运费增加，加之库存低位，厂家挺价意愿明显。苏北主流现金成交在 2220-2240 元/吨，供应相对平稳。

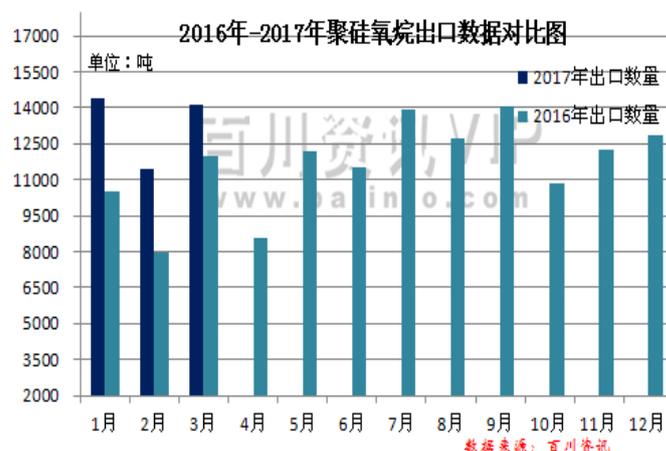
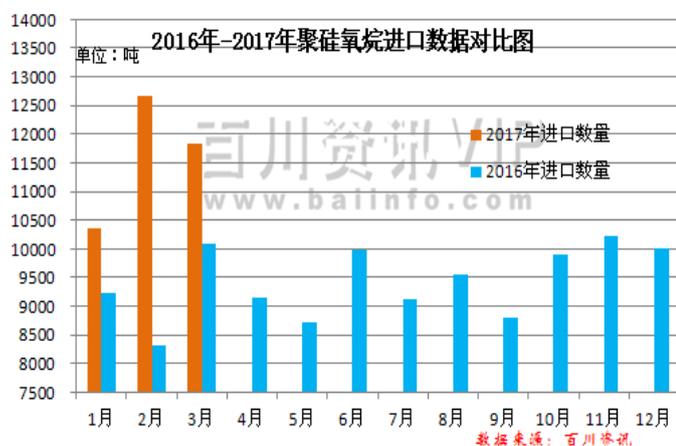
氯甲烷：有机硅开工率表现一般，对氯甲烷的需求并未增长，山东河北等多地合成氯甲烷装置开工受到影响，但前期草甘膦装置已经正常运行，副产氯甲烷有所增加，当前华东发到依旧维持至 3100-3200 元/吨左右。

百川短评：当前山东河北等多地环保严峻形势有所减缓，一带一路经济论坛会议结束，河北三友、山东东岳等北方厂家装置已经重启，市场供应后期开始逐步增加，当前下游交投低迷，市场悲观情绪不减。

◆ 四、2017 年 3 月初级形状的聚硅氧烷、硅胶进出口数据统计情况

1. 2017 年 3 月初级形状的聚硅氧烷进出口数据统计情况（单位：千克、美元）

据海关统计，2017 年 3 月份进口总量 11824 吨，环比下滑 6.65%，进口金额 6979 万美元，环比上涨 10.27%，出口总量 14096 吨，环比上涨 23.33%，出口金额 3970 万美元，环比上涨 28.46%。2017 年 3 月份进口平均单价为 5902 美元/吨，出口平均单价 2817 美元/吨。

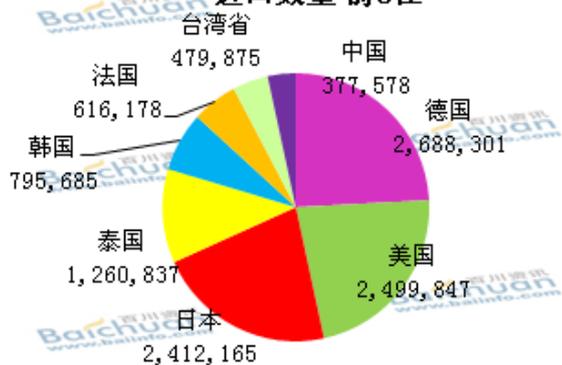


2017 年 3 月份，我国初级形状的聚硅氧烷出口按产销国分析来看，韩国、印度及美国位列出口前三甲的位置。其中出口韩国量在 1854.5 吨，占全国出口总量的比例在 13.1%，位列出口第一的位置，其地位难以撼动；印度作为第二大出口国，2017 年 3 月份出口量 1712.6 吨，占出口总量的比例在 12.1%；美国出口量 1141.2 吨，占出口重量的比例在 8.09%，占比位居国内第三的位置。

2017 年 3 月份，我国初级形状的聚硅氧烷进口按照产销国分析来看，德国、美国、日本位居进口前三甲的位置。其中进口德国量在 2688.3 吨，占全国进口总量的比例在 22.7%，常年位居第一；美国作为本月第二大进口国，进口量 2499.8 吨，占进口重量的比例在 21.1%，3 月从美国进口量有所增加；排名第三的日本，占进口总量的比例在 20.4%，3 月从日本进口货源比 2 月份呈现较大幅度增加，泰国货源本月量相对减少；3 月份前三甲进口总量占比国内总进口重量的 63%。

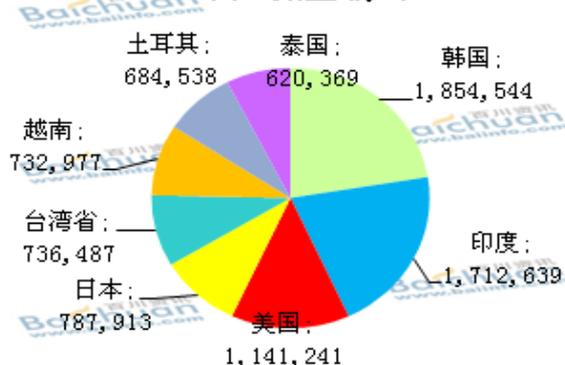
2017年3月初级形状聚硅氧烷产销国

进口数量前8位



2017年3月初级形状聚硅氧烷产销国

出口数量前8位

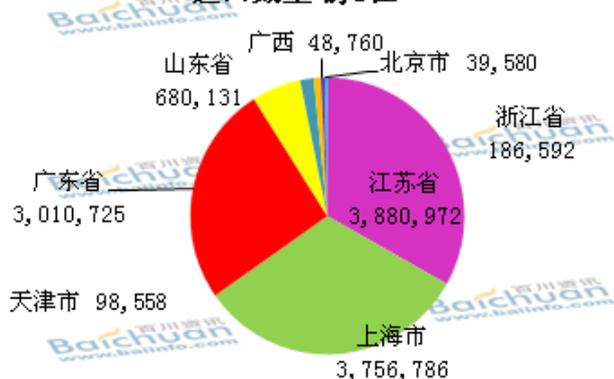


2017年3月份，我国初级形状的聚硅氧烷出口接收发货地分析来看，江苏，浙江、广东位列出口前三甲的位置。其中出口量最大的江苏省3月份出口15605吨，占全国出口总量的比例在39%，位列出口第一的位置，其地位难以撼动；浙江省作为第二大出口省份，2017年3月份出口量2435吨，占出口总量的比例在17.3%；广东省出口量1772.6吨，占出口重量的比例在12.6%，占比位居国内第三的位置。

2017年3月份，我国初级形状的聚硅氧烷进口接收发货地分析来看，江苏，上海、广东进口数量较多。其中进出口量最大的江苏省3月份进口3880吨，占全国进口总量的比例在32.8%，位列进口第一的位置；上海市作为第二大进口地市，2017年3月份进口量3756吨，占进口总量的比例在31.8%；广东进口量3010.7吨，占进口重量的比例在25.5%，占比位居国内第三的位置。

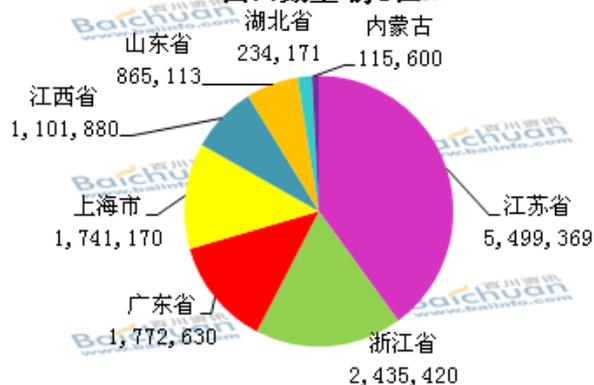
2017年3月初级形状聚硅氧烷收发货地区

进口数量前8位



2017年3月初级形状聚硅氧烷收发货地区

出口数量前8位



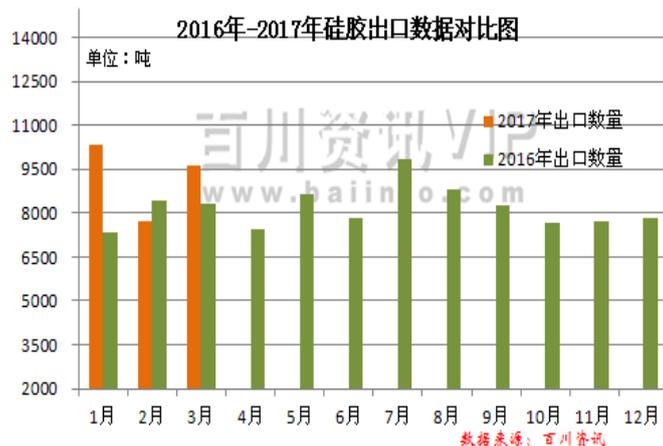
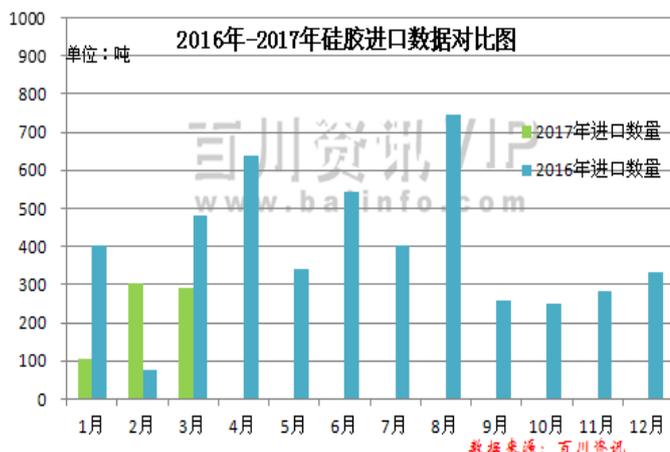
【聚硅氧烷】2016年1月-2017年3月聚硅氧烷进出口统计（总量）

月份	进口数量	进口金额	出口数量	出口金额
2016年1月	9,229,839	51,042,426	10,528,527	30,168,277
2016年2月	8,327,938	51,652,639	7,980,816	23,038,681
2016年3月	10,082,943	60,124,735	11,982,689	33,256,687
2016年4月	9,149,260	54,449,077	8,538,563	26,588,675
2016年5月	8,714,786	54,861,337	12,185,396	36,049,429
2016年6月	9,995,767	60,984,728	11,485,112	33,399,583
2016年7月	9,112,474	56,999,403	13,940,626	36,520,102
2016年8月	9,565,842	60,776,862	12,746,493	35,465,366
2016年9月	8,796,044	56,507,024	14,047,964	35,306,903
2016年10月	9,908,092	58,373,198	10,846,418	30,871,842
2016年11月	10,226,145	60,623,810	12,240,889	33,829,647
2016年12月	10,002,951	65,037,654	12,822,127	35,957,698

2017年1月	10,364,683	53,176,688	14,378,004	38,843,433
2017年2月	12,666,348	63,291,613	11,430,063	30,912,285
2017年3月	11,824,274	69,793,340	14,096,652	39,708,415

2. 2017年3月硅胶产品进出口数据统计情况（单位：千克、美元）

中国有机硅市场据海关统计，2017年3月硅胶进口总量291吨，进口金额86万美元；出口总量9634吨，出口金额747万美元；2017年3月份进口总量环比下滑4.08%，进口金额环比下滑41.79%；出口总量环比上涨24.98%，出口金额环比上涨31.7%。



【硅胶】2016年1月-2017年3月硅胶进出口统计（总量）

月份	进口数量	进口金额	出口数量	出口金额
2016年1月	400,622	1,571,844	7,349,921	5,886,065
2016年2月	74,508	469,415	8,435,393	6,082,765
2016年3月	479,915	1,730,750	8,316,290	6,149,780
2016年4月	638,687	1,991,067	7,464,394	5,537,667
2016年5月	340,685	1,130,937	8,616,148	6,480,753
2016年6月	543,477	1,522,755	7,799,080	5,922,223
2016年7月	404,289	1,271,995	9,841,970	7,089,535
2016年8月	747,327	3,242,995	8,790,331	6,041,120
2016年9月	258,741	1,131,626	8,261,205	6,310,294
2016年10月	249,117	895,884	7,651,803	5,588,732
2016年11月	282,552	1,422,716	7,732,942	5,825,798
2016年12月	331,244	1,036,120	7,838,040	5,906,748
2017年1月	103,343	633,365	10,353,832	7,818,834
2017年2月	304,263	1,480,144	7,709,072	5,672,716
2017年3月	291,845	861,552	9,634,505	7,470,816

◆ 五、相关产品与有机硅的关联-三氯氢硅

本周国内三氯氢硅市场低价稳定为主，但成交重心相对保持低位，并且多晶硅市场走势清淡，对三氯氢硅市场支撑力减弱，致使部分三氯氢硅企业降低开工率。下游市场对三氯氢硅需求表现一般，价格上行动力为零。目前价格方面：山东、江浙地区企业出厂价5300-5350元/吨，江西企业出厂报价5350元/吨，省内消化为主；河北等地出厂在5200-5300元/吨，业者心态观望为主，企业多按需走货为主。百川预测：国内三氯氢硅市场稳定局面将会延续，企业开工负荷低位，场内货源供应减少，且下游企业需求面表现有待好转，预计后期三氯氢硅市场价格多弱势维稳为主。

1. 三氯氢硅市场价格汇总

厂家名称	2017-5-18	2017-5-11	涨跌	备注
山东市场	5250	5250	0	含税出厂(元/吨)
江西市场	5200	5200	0	含税出厂(元/吨)
江苏市场	5200	5200	0	含税出厂(元/吨)

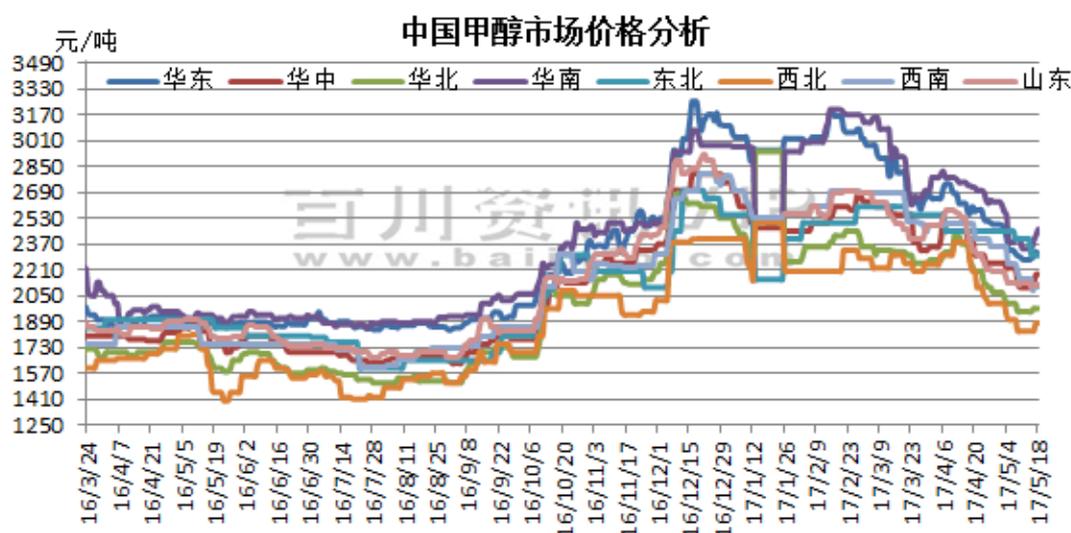
◆ 六、相关产品与有机硅的关联-甲醇

1. 国内甲醇市场情况分析

本周甲醇市场以窄幅上涨为主，整体涨幅在 20-50 元/吨左右。受山西、关中等部分装置检修影响，甲醇供需相对紧张，市场成交尚可。另外，受“一带一路”会议影响，西北外发至河北、山东等地物流受限，运费增加，加之库存低位，厂家挺价意愿明显。港口方面，期货反弹，港口市场随之震荡上行，烯烃停车装置计划重启，对港口甲醇市场形成一定支撑。

山东甲醇市场午间收盘变化不大，其中，中北部主要企业价格稳于 2210 元/吨，济南等地企业价格依旧维持在 2120-2180 元/吨；淄博、东营成交气氛一般，部分下游显观望，主流在 2120-2130 元/吨；南部主要企业零售价格稳于 2180-2200 元/吨，新能凤凰二、三期预计周末投料，兖矿国宏今日短修一天。临沂不带票送到在 2120-2140 元/吨，成交气氛尚可。安徽、苏北甲醇市场维持盘整，安徽地区主流承兑在 2280-2310 元/吨，成交气氛一般；苏北主流现金成交在 2220-2240 元/吨，供应相对平稳。港口方面：华东港口甲醇早间开盘窄幅松动，太仓甲醇主流报盘 2300-2305 元/吨附近；南通主流报盘在 2370 元/吨附近。

百川预测：下周停车装置陆续重启市场供应逐步恢复，传统下游基本维持先对稳定的状态，以按需采购为主。烯烃方面，神华宁煤烯烃及配套 168 万吨甲醇装置停车检修，关注港口大型烯烃重启情况。原油市场窄幅震荡上行为主，延长减产协议呼声较高，对化工品市场形成一定影响。期货反弹，对港口市场形成一定支撑。预计未来甲醇市场维持平稳运行为主，局部市场价格或有所松动，具体情况有待观望。

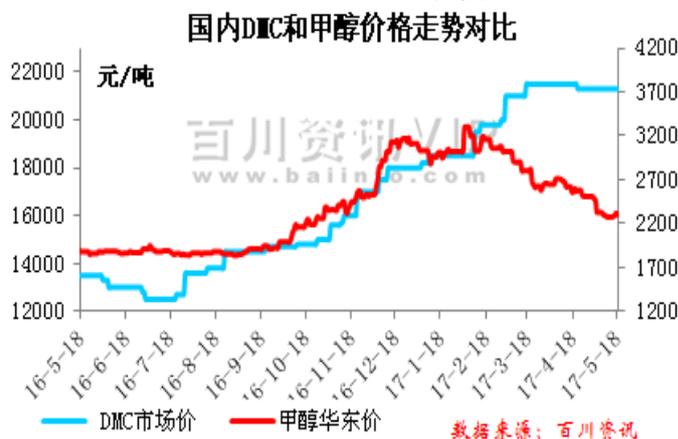


2. 有机硅和甲醇市场价格关联

时间	DMC (市场主流价)	甲醇华东 (均值)	价差	备注
2015-1-15	16400	1785	14615	元/吨
2015-2-15	16200	2420	13780	元/吨
2015-3-15	16200	2450	13750	元/吨
2015-4-15	15600	2420	13180	元/吨
2015-5-15	15000	2370	12630	元/吨
2015-6-15	14300	2060	12240	元/吨
2015-7-15	14100	1930	12170	元/吨
2015-8-15	14100	2100	12000	元/吨
2015-9-15	14300	1900	12400	元/吨
2015-10-15	14800	1960	12840	元/吨
2015-11-15	14500	1970	12530	元/吨
2015-12-15	14300	1790	12510	元/吨
2016-1-15	13800	1740	12060	元/吨
2016-2-15	13500	1800	11700	元/吨
2016-3-15	14000	1900	12100	元/吨
2016-4-15	13700	1880	11820	元/吨
2016-5-15	13600	1870	11730	元/吨
2016-6-15	13000	1855	11145	元/吨
2016-7-15	12500	1890	10610	元/吨
2016-8-1	13800	1865	11935	元/吨
2016-9-15	14500	1910	12590	元/吨
2016-10-15	14800	2180	12620	元/吨
2016-11-15	16000	2315	13685	元/吨
2016-12-15	18000	3130	14870	元/吨
2017-1-15	18500	2960	15540	元/吨
2017-2-15	19800	3190	16610	元/吨
2017-3-15	21000	2800	18200	元/吨
2017-4-15	21500	2570	18930	元/吨
2017-5-15	21300	2300	19000	元/吨

甲醇方面由于天然气匮乏，甲醇产业主要以煤制甲醇为主，那么煤制甲醇又分为单煤和联醇工艺。以天然气生产甲醇的成本主要取决于天然气的价格（同时也与天然气的成分及采用工艺有关），据百川了解当前国内有机硅单体厂家生产中对煤制甲醇和天然气制甲醇的采购均有。但据了解，因煤制甲醇杂质多，对产品质量和环境保护不够，未来厂家全部采用天然气制甲醇会是主流方向。

从下图可以看出：甲醇市场目前表现强劲，以生产一吨 DMC 为例需要甲醇用量大约为 1.3-1.4 吨，甲醇对于有机硅原料占比作用巨大，但由于甲醇价格低位，故整体价值占比相对依旧不高，2016 年下半年以来甲醇市场价格走俏也对有机硅价格坚挺运行形成了更为有利的支撑作用。虽有类似新安、兴发等企业通过草甘膦配套装置生产氯甲烷，中间省略了采购甲醇的步骤，但是对于大部分企业而言，原料甲醇的作用依旧不容忽视。在有机硅生产中，甲醇价格虽比金属硅低的多，但在有机硅生产比例中大于金属硅较多，在有机硅生产中占重要部分，故其价格也是厂家重点关注的部分。

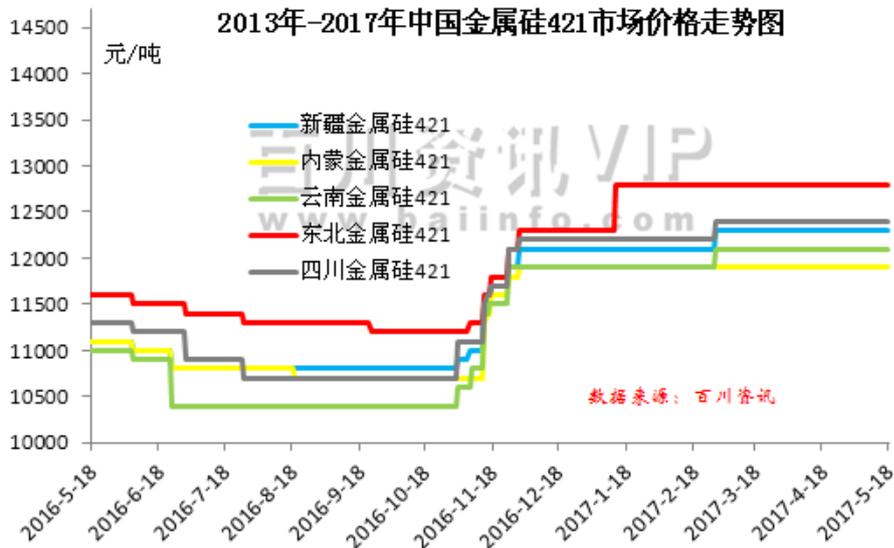


3. 金属硅 421#市场和有机硅的关联分析

a. 金属硅市场价格走势:

本周金属硅报价稳定,除黄埔港 FOB 价格上调 15 美元达到 1480-1500 美元/吨,国内各港口报价均稳定。不通氧 553# 在经历了上周的调价之后,本周价格表现较稳,重庆地区黄埔港价格在 10350-10400 元/吨之间,天津地区价格在 10200-10300 元/吨之间。高品位金属硅各地成交量均较少,供需两弱,价格相对稳定,昆明港 3303# 报价 11900-12100 元/吨。而 421# 化学级金属硅价格也波澜不惊。天津港 12200-12300 元/吨,昆明港 11800-11900 元/吨,较上周无波动。五月初开炉的厂子,新产品尚未流入市场。下游企业也在等待着丰水期开工潮的调价情况,纷纷按兵不动,留下了五月中旬安静祥和的一周。

各地开工情况略有好转,新疆加州硅业计划于 5 月 25 日加开一台 12500kva 矿热炉,石棉县达兴硅业有两台炉子处于检修中,计划六月初投入生产。西南阳光硅业也计划于 6 月初加开一台 16500kva 矿热炉。而保山丙麻硅业计划 5 月 20 日点火开炉,生产 4402# 金属硅。而其它各地区也都有部分厂家表示近期准备开炉生产。



b. 金属硅市场价格汇总表

单位: 元/吨

品名	规格	地区	涨/跌	2017-5-18	2017-5-11	备注
金属硅	421	四川	0	12300-12500	12300-12500	黄埔港价格
		云南	0	12000-12200	12000-12200	昆明交货
		内蒙	0	11800-12000	11800-12000	天津港价格

	新疆	0	12200-12400	12200-12400	天津港价格
	东北	0	12700-12900	12700-12900	大连港价格

4. 有机硅和金属硅 421#市场价格关联

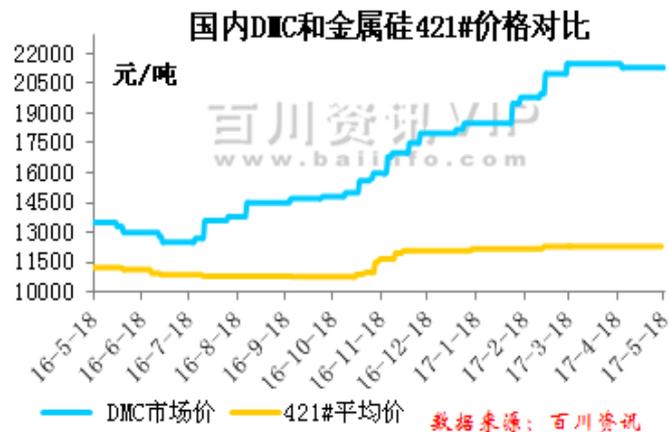
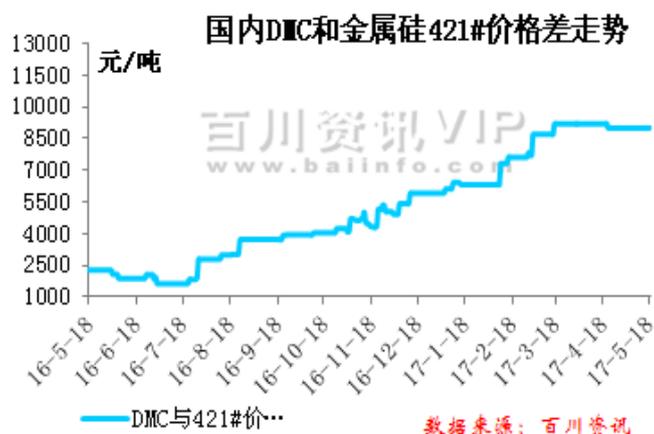
本报告叙述中所说金属硅如不作特殊说明，泛指 421#的金属硅。

近年来，随着多晶硅、有机硅等下游产品行情萎靡，做为原材料的金属硅产品市场颓靡运行，在整个大宗商品市场疲软的大环境下，其难逃厄运，需求低迷难改，价格不断下探，成交市场令人喟叹。

硅块的价格很大一部分决定了目前有机硅单体生产厂家的利润。国内有机硅单体企业分为几种情况：例如新安化工、蓝星星火、浙江合盛、等企业自己购置了大型的硅矿，可自给自足；或者如四川硅峰等企业毗邻硅块集中生产地以降低成本；或者如张家港单体基地虽未有硅矿，但因原料采购量较大，采购成本也较低，可降低企业生产成本。另外，金属硅生产中电力占成本大头，自身拥有电力设备的如湖北兴发等企业就占有一定优势，国家几次调节电价对其影响性就较小。

2014年10月18日，欧盟委员会发布公告称，对原产于中国的金属硅的反倾销措施于2015年5月30日到期，在公告中，欧盟委员会指出，对原产于中国，自中国台湾和韩国转口的反规避措施也将于同日到期，也在此次提起反倾销日落复审申请范围。欧盟分别对原产于中国的金属硅启动反规避调查，针对自韩国和中国台湾转口的金属硅进行调查后，对上述两案均作出反倾销终裁。

目前金属硅开工率相对较为稳定，但销售情况还是良莠不齐，部分销售相对较为顺畅的厂家基本是依靠老客户订单为主。金属硅价格一方面受下游需求掣肘，另一方面由于部分硅厂自身资金周转不济，只能低价求成交，但这部分低价成交并不能影响整个市场的价格走势。今年整个金属硅化学硅市场一方面由于自身产能扩张，另一方面下游需求缩减，双面夹击导致金属硅市场持续低迷，库存偏高，资金压力严重，后期金属硅市场或将面临一定的生存考验。



时间	DMC（市场主流价）	金属硅 421#（均值）	价差	备注
2015-1-15	16400	14060	2340	元/吨
2015-2-15	16200	14060	2140	元/吨
2015-3-15	16200	14040	2160	元/吨
2015-4-15	15600	13680	1920	元/吨
2015-5-15	15500	13240	2260	元/吨
2015-6-15	15400	12860	2540	元/吨
2015-7-15	15000	12120	2880	元/吨
2015-8-15	14100	12120	1980	元/吨
2015-9-15	14300	11820	2680	元/吨
2015-10-15	14800	11820	2980	元/吨
2015-11-15	14500	11260	3240	元/吨

2015-12-15	14300	11260	3040	元/吨
2016-1-15	13800	11260	2540	元/吨
2016-2-15	13500	11260	2240	元/吨
2016-3-15	14000	11300	2700	元/吨
2016-4-15	13700	11300	2400	元/吨
2016-5-15	13600	11220	2380	元/吨
2016-6-15	13000	11120	1880	元/吨
2016-7-15	12500	10960	1540	元/吨
2016-8-15	13800	10800	3000	元/吨
2016-9-15	14500	10800	3700	元/吨
2016-10-15	14800	10760	4040	元/吨
2016-11-15	16000	11520	4480	元/吨
2016-12-15	18000	12080	5920	元/吨
2017-1-15	18500	12180	6320	元/吨
2017-2-15	19800	12180	7620	元/吨
2017-3-15	21000	12300	8700	元/吨
2017-4-15	21500	12300	9200	元/吨
2017-5-15	21300	12300	9000	元/吨

◆ 六、国内有机硅单体厂家装置开工统计

a. 国内有机硅单体厂家市场一周（5月11日-5月18日）开工统计：

据百川资讯统计：统计国内 14 家主要单体生产企业下单体装置产能总量在 285 万吨附近，

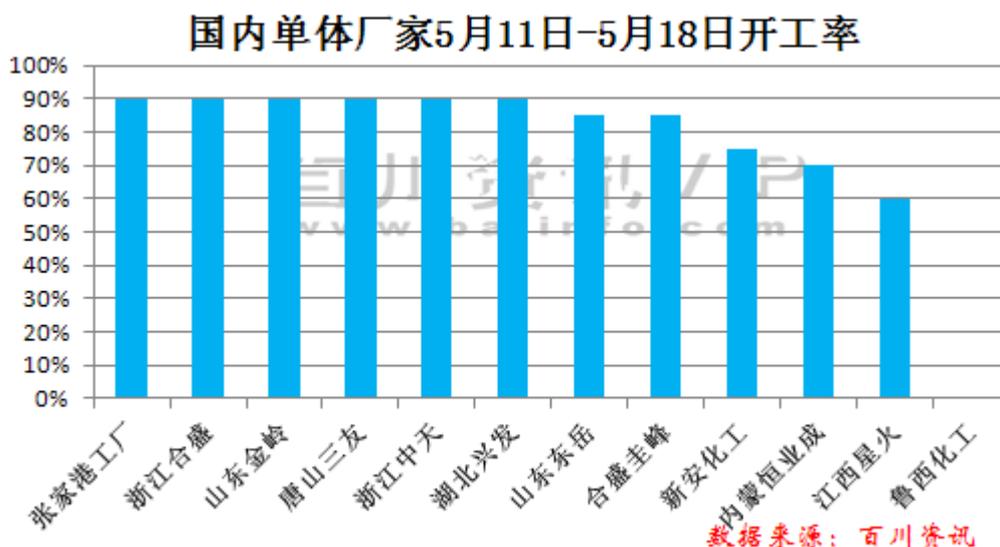
1. 江南有机硅属新安化工集团公司，计算开工率时其开工情况算在新安化工装置开工率内。
2. 山东金岭装置唯流化床可达 15 万吨/年产能，而配备设备未达，故其开工目前按照 12 万吨/年产能情况计算。
3. 以下数据来源为百川资讯大概统计所得，调研结果基本反映有机硅单体行业开工率。
4. 目前山西三佳、江苏弘博总产能约 30 万吨产能闲置，后期重启可能性不大。

单位：

单体企业	生产线	总产能	单体装置动态	开工率
张家港工厂	4	40	装置正常运行为主	90%
江西星火	7	40	当前开工约 20 万吨左右	60%
新安化工	4	28	约 20 万吨装置正常运行，月底预计停车 10 万吨	75%
内蒙恒业成	3	24	3 套装置保持 2 套装置运行	70%
山东东岳	2	25	装置正常运行	85%
浙江合盛	2	18	装置正常运行	90%
山东金岭	1	15	正常运行，预计 26 日检修	90%
唐山三友	1	20	装置正常运行	90%
浙江中天	1	8	正常运行	90%
湖北兴发	2	18	两套装置正常运行	90%
山西三佳	1	18	有机硅项目全线停车	0%
鲁西化工	1	6.5	停车中，预计月底开车	0%
合盛圭峰	2	9+6	开工正常	85%
江苏弘博	1	10	有机硅项目全线停车	0%

合计	285.5	
----	-------	--

b. 国内有机硅单体厂家市场一周（5月11日-5月18日）开工统计图：



◆ 七、行业新闻：

一、东爵有机硅3月销售9199吨，达到历史上单月最高水平

东爵集团公司2017年第一季度销售量为21913吨（其中出口销售为2658吨，占总销售量12.13%，生产制品自用胶639吨，占总销售量2.92%），与2016年同期比较增长15.85%。其中生胶销售7620吨，比2016年同期增长1.84%；混炼胶销售12740吨，比2016年同期增长24.73%；绝缘胶销售1553吨，比2016年同期增长27.50%。

特别指出的是，由于2017年3月份市场供应极度短缺，客户需求极大超量，公司营运总监（常务副总经理）李海燕提出：发扬“全心全意拼实业，倾心倾力保客户”的东爵精神，力争当月销售商品数超9000吨。公司生产部门员工日以继夜，加班加点；物流部门员工精心调配，不留库存；业务部门员工全力以赴，联系客户。使3月份当月销售量实现9199吨，达到东爵历史上单月销售量的最高水平，用洪荒之力支持了国内外1200多家长期客户生产上的迫切需要。

二、卡博特与恒业成合建先进气相白炭黑工厂

卡博特公司宣布，其全资子公司卡博特（中国）投资有限公司已经与内蒙古恒业成有机硅有限公司（以下简称“恒业成”）签署合资协议，共同在中国生产气相二氧化硅。新公司被命名为卡博特恒业成高性能材料（内蒙古）有限公司，其中卡博特与恒业成分别持有80%和20%的股份。协议签署仪式于9月12日在上海瑞金洲际酒店举行。卡博特公司总裁兼首席执行官柯尚恩、中国石油和化学工业联合会李寿生会长、乌海市市长史万钧、乌海市副市长陈文库、浙江中成控股集团有限公司董事长王永泉以及其他相关政府部门领导见证了签字仪式。

合资公司将投资约4亿人民币在内蒙古乌海建设一个世界级的气相二氧化硅生产工厂，年产能为8,000吨气相二氧化硅。基于取得相关政府和法定批准的前提，该工厂预计将于2017年初开建，2019年完工。该项目有着长期稳定的原料来源，从而保障卡博特能够满足市场对高品质、高性能气相二氧化硅日益增长的需求。

“核心业务的增长是新公司战略的关键组成部分，今天公布的这一消息反映出我们始终恪守这一战略。我们是气相二氧化硅市场的领导者，这次投资将进一步加强我们在这一核心市场的地位。”卡博特公司总裁兼首席执行官柯尚恩说，“多年来，卡博特在中国取得了巨大的成功。作为可持续生产的典范，在满足客户需求的过程中，我们不断发现新的机遇。恒业成实力雄厚，我们双方将精诚合作，共同在中国建立一家高效、有竞争力的气相二氧化硅生产工厂。”

“通过这一投资，我们将进一步加强在气相二氧化硅市场的领导地位，促进在中国各个下游行业的增长。”卡博特公司执行副总裁兼全球高性能材料业务总裁 Nick Cross 说，“这家合资企业将加快我们在中国的增长，我们期待为当地客户提供高品质的产品和解决方案，在迅速增长的汽车、建筑、可再生能源及其他行业实现增长。”

“我们很高兴能与卡博特这样的行业领导者和创新者成为合作伙伴，

共同建立最先进的气相二氧化硅工厂，”恒业成母公司浙江中成控股集团有限公司董事长王永泉说，“我们不仅可以使卡博特的二氧化硅来进行我们的有机硅合成，而且能够通过利用循环系统提高生产效率。”

卡博特在中国的经营历史已近 30 年，目前在中国的上海、邢台、江西和天津拥有四个生产基地。卡博特的生产网络遍及亚洲、欧洲和美国，乌海新工厂将成为其全球第七家气相二氧化硅工厂。

三、十几省市联合发力向“化工企业”动刀！

通知

国务院办公厅先后发布：《安全生产“十三五”规划》以及《关于印发危险化学品安全综合治理方案的通知》，要求各省、自治区、直辖市人民政府负责组织开展好本行政区域内危险化学品安全综合治理工作。

据了解，按照有关通知，各地要加快实施人口密集区域危化品和化工企业生产、仓储场所安全搬迁工程，到 2020 年现有位于城镇内人口密集区域的危化品生产企业全部启动搬迁改造。

全国各地“搬迁”正在紧锣密鼓展开。

山西：关停、退城入园

“凡在城市主城区、居民集中区、饮用水水源保护区等环境敏感区以及重点保护区等区域内的化工企业，2020 年底前原则上完成搬迁、转产或关闭。”山西省政府办公厅日前印发的《山西省危险化学品安全综合治理实施方案》要求，这一搬迁工程要在明年 3 月底前取得阶段性进展。为此，山西将全面摸排危化品安全风险，摸清全省密集区危化品生产、储存企业底数，通过定量风险评估，确定分批关闭、转产和搬迁企业名单，推动企业关停并转、退城入园。同时，提高化工产业准入门槛，对非法设立、不符合国家产业政策和安全生产条件、不能稳定达标排放污染物的化工企业，依法予以关闭。

山东：搬迁

山东省是化工大省，危险化学品从业单位量大面广。据了解，山东化工生产企业 9505 家，入园率不足 50%，5 月 3 日，在山东全省危险化学品安全综合治理专题会议上，山东省副省长孙立成要求：要进一步摸清全省城市人口密集区危险化学品生产企业底数，进一步加快搬迁进度。对目前已经确定的分批关闭、转产和搬迁的 185 家企业，要逐个制定工作方案，逐级落实搬迁责任。各市和经信等部门要全面启动实施人口密集区危险化学品生产企业搬迁工程，确保按期完成搬迁、关闭、转产任务。青岛、淄博、东营已确认公布了化工园区“集中区”，剩余的 14 个市要尽快确认公布。

江苏：关停、转移、升级、重组

化工行业是江苏省重要支柱产业，近年来虽实施三轮专项整治，但项目低端或工艺落后问题依然较多。全省现有各类化工生产企业 6341 家，入园率仅 30% 左右，有的地区入园率甚至只有 10%。预计到 2020 年，全省化工企业数量大幅减少，化工行业主要污染物排放总量大幅减少，入园化工企业数量占全省化工企业总数的 50% 以上。2017 年 3 月底前，各设区市制定本地区化工企业“四个一批”专项行动实施方案，明确责任单位、责任人和完成时限，梳理上报“四个一批”清单。提高化工行业准入门槛。一律不批新的化工园区，一律不批化工园区以外的化工项目，加大低端落后化工产能淘汰力度。推进重点区域化工企业的关停并转迁，大力推动化工企业入园进区。规范化工园区管理。

苏州：到 2020 年化企入园率达 50%

为规范化工园区管理，推动化工企业入园进区，到 2020 年，苏州市化工企业入园率达 50% 以上。自 2017 年 1 月起，一律不批新的化工园区，实行“一企一策”，明确关停、转移、升级和重组工作目标，2018 年底前，对生产工艺和技术装备落后、达不到安全和环保要求的化工企业，坚决淘汰。到 2018 年底，完成长江沿岸重点规划区域化工企业的关停并转迁任务及太湖、阳澄湖一级保护区内化工企业的关停并转迁任务；到 2019 年底，化工行业企业总量在 2016 年底排摸数量的基础上，沿江地区压减 30%，其他地区大幅下降。全面启动实施人口密集区危险化学品生产企业搬迁工程，通过定量风险评估，确定分批关闭、转产和搬迁企业名单。制定城区企业关停并转、退城入园的综合性支持政策，加快推进城市人口密集区危险化学品生产企业搬迁，2018 年完成。

连云港：2020 年化企入园率达 80% 以上

《连云港市危险化学品安全综合治理实施方案》指出，将全面落实“减化”要求，加大低端落后化工企业淘汰力

度。规范化工园区管理，推动化工企业入园进区，到2020年，全市化工企业入园率达80%以上。化工园区全面实现封闭化管理。市安监局相关负责人介绍，全市危险化学品安全综合治理工作从2017年2月份开始，至2019年11月结束。高危化学品将实施严格管控，重大危险源将整改到位，不具备安全生产条件企业将关停。今年起，将不再批准建设新的化工园区，所有化工企业都必须进园区。

南京：今年起一律不批化工园区外的化企

今年起，南京市一律不批化工园区外化工企业，一律不批化工园区内环境基础设施不完善或长期不能稳定运行企业的新(改、扩)建化工项目。近日，市政府办公厅印发《南京市危险化学品安全综合治理实施方案》，明确我市将花3年时间，对危险化学品安全进行综合治理，到2020年，全市化工企业入园率达80%以上。

河北：八城严控新建化工企业

日前，河北省政府制定出台《关于强力推进大气污染综合治理的意见》和18个专项实施方案，明确了河北省和各地市治理的主要目标。同时，此次《意见》中，河北省还围绕环保部日前确定的京津冀大气污染传输通道上的8个城市做出了特别的规划与要求。为突破“工业围城”给大气污染治理带来的桎梏，河北省2020年前要完成67家企业的退城改造，位于城市主城区的42家，位于县城建成区或开发区的25家。今年将实施搬迁改造28家，其他39家将在未来两三年内完成。这些企业主要涉及钢铁、石化、医药、水泥、玻璃、纺织、火电等行业。

广东：人口密集区危化品生产企业全面启动搬迁

近日，广东省安监局安委会召开全省危险化学品安全综合治理电视电话会议，强调开启历时3年的危险化学品安全综合治理工作，通过加强危险品准入和储存监控，落实企业主体责任等来保危险化学品生产安全。据介绍，省安监局将在全省范围内组织开展危险化学品安全综合治理，该工作将历时3年，至2019年底结束，包含7大任务，涉及危险化学品排查、储存、准入、应急救援、政府监管和企业主体责任等多个方面。

天津滨海新区：指定区域外禁建危险化学品项目

天津《滨海新区安全发展示范城市创建规划》启动实施，《规划》将划定南港安全岛，集中安置危化企业，新改扩建危险化学品建设项目向南港工业区和临港经济区的天津港集装箱危险货物物流中心集中，严禁在两区外建设危险化学品生产储存项目。滨海新区还将重新规划港口危险化学品仓储企业布局，科学设定外部安全防护距离，严控港口周边土地开发利用。

湖南：严禁在化工园区外新建、扩建危化品生产项目

湖南省政府办公厅印发了《湖南省危险化学品安全综合治理实施方案》(以下简称《方案》)，这意味着我省对危险化学品的综合治理开始实施。《方案》规定，今后，我省将严格禁止在化工园区外审批新建、扩建危险化学品生产项目。根据《方案》，从今年2月份开始到2019年11月份，我省将对危险化学品行业开展全面深入的综合治理行动。对城市等人口密集区的危险化学品企业进行摸底，通过风险评估确定分批关闭、转产和搬迁的企业名单，加快推进城市人口密集区危险化学品企业的搬迁工作；严格禁止在化工园区外审批新建、扩建危险化学品生产项目。

各省市政府将会加大督查力度，加快危险企业的搬迁速度。纵观化工行业，紧跟国家政策，坚持环境治理，恐怕才是化工企业的发展之道。”

◆ 八、宏观新闻：

一、4月CPI重返1时代 分析称会逐步恢复到2%以上

与预期一致，在连续经过了两个月低于1%之后，4月份居民消费价格指数(CPI)涨幅重返“1时代”，全国工业生产者出厂价格指数(PPI)则继续回落。

国家统计局昨日公布的数据显示，4月份CPI同比上涨1.2%，比3月回升0.3个百分点；PPI同比增长6.4%，涨幅连续第二个月回落，环比下降0.4%，为去年7月以来的首度下跌。

分析人士指出，4月CPI同比涨幅虽有所上升，但仍保持在较低水平，今年内可能不会有明显通胀压力。而PPI见

顶回落趋势进一步确立，未来将继续下行。

对于CPI的回升，国家统计局城市司高级统计师绳国庆认为，4月非食品价格同比上涨2.4%，影响CPI上涨约1.9个百分点。其中，医疗保健价格上涨5.7%，旅游价格上涨4.2%，交通和教育服务价格均上涨3.4%，居住价格上涨2.4%。

不过，食品价格同比下降3.5%，影响CPI下降约0.73个百分点。其中，鲜菜价格下降21.6%，蛋、猪肉、禽肉价格分别下降11.4%、8.1%和2.7%。

“CPI小幅回升符合预期，食品价格跌幅在逐步收窄，未来几个月内基数原因造成的食品价格下跌对CPI的拖累会逐步淡化消失，非食品价格上涨因素会承担更多拉动作用。”首创证券研发部总经理王剑辉称，未来一两个季度内CPI会逐步恢复到2%以上。

中信证券明明认为，CPI触底反弹，重回“1时代”，随着5、6月份翘尾因素影响回升，CPI同比可能继续温和回升，但在下半年将出现回落，全年无明显通胀压力。

梳理诸多专家的观点，4月份CPI回升的因素可以归纳为：清明节和劳动节假期带动非食品价格的回升；食品价格下降速度的减缓，对CPI的拖累程度降低。

对于未来物价走势，分析人士指出，今年内可能不会有明显通胀压力。

交通银行首席经济学家连平认为，从CPI同比的趋势来看，因为年中5、6月翘尾因素会有所反弹，是全年最高，所以CPI同比仍有走高可能，但全年来看，在总需求并未大幅回暖、货币政策转向稳健中性的背景下，预计下半年随着翘尾及新涨价因素的回调又会重新回落。

“全年CPI同比涨幅呈现出中间高两头低的走势。全年涨幅可能明显低于政府3%的目标，年内没有明显的通胀压力。”连平预计。

昨日公布的数据显示，4月PPI环比由升转降，是去年7月份以来的首次下降。其中，生产资料价格下降0.6%，生活资料价格下降0.1%。

从主要行业看，价格上升的有非金属矿物制品业、有色金属矿采选业、纺织业等，煤炭开采和洗选业则由降转升，上涨0.3%；价格由升转降的有黑色金属冶炼和压延加工业、黑色金属矿采选业、化学原料和化学制品制造业，分别下降3.1%、2.6%和1.3%；价格降幅扩大的有石油和天然气开采业、石油加工业，分别下降4.2%和0.9%，降幅比3月分别扩大4.1和0.3个百分点。

“PPI涨幅连续第二个月回落，地产周期步入尾声导致本轮库存周期基本结束，工业品价格或将继续回落。”明明称。

王剑辉表示，PPI回落速度略超预期，但回落趋势符合预期，低基数造成的高涨幅未来几月也会逐渐消失，大宗商品价格近期的弱表现也会使PPI涨幅收窄。

在诸多业内人士看来，PPI见顶回落趋势进一步确立，未来将进一步下行。

西南证券(5.590, -0.24, -4.12%)认为，4月PPI环比大幅下跌0.4%，这是工业品价格近10个月以来首次环比下跌。上游采掘行业价格下行最为明显。随着需求持续放缓，工业品价格环比将延续下跌态势，同时叠加去年高基数因素，PPI同比增速将在未来几个月持续收窄。

二、“一带一路”峰会本周召开 两大产业三个区域受关注

随着5月14日至15日“一带一路”国际合作高峰论坛进入倒计时，一带一路主题处于冲刺阶段。在业内人士看来，近期市场出现明显调整，为投资者布局提供了最佳的入场机会，“一带一路”两大产业(基建投资链和优势产能输出链)以及三大区域(新疆、厦门、西安)受到市场的关注。

“一带一路”高峰论坛倒计时

5月14日至5月15日在北京举行的“一带一路”国际合作高峰论坛进入倒计时，目前28个国家元首和政府首脑确认出席论坛，这是自“一带一路”提出以来，中方就此召开的规格最高的国际会议。

在业内人士看来，近期市场出现明显调整，为投资者布局提供了最佳的入场机会，“一带一路”概念股值得重点关注，而寻找最为确定的机会就是有大订单在手的公司。有大订单的公司也就是直接受益的公司。

商务部的数据显示，一季度在“一带一路”沿线的61个国家新签对外承包工程项目合同952份；完成营业额143.9亿美元，同比增长4.7%，占同期总额的49.2%，已经占据半壁江山。在工程承包领域，中国海外工程50%的项目、50%金额主要都分布在“一带一路”的沿线国家。

申万宏源建议当前“一带一路”主题后续有两条投资方向：一是订单超预期，改善投资者对公司未来现金流预测的标的；二是催化剂落地超预期，估值主题性提升的标的。从券商重点推荐的上市公司来看，海外营收占比高的对外工程承包类企业包括有北方国际(订单和现金流佳，海外营收占比超90%)、中工国际(美元敞口最大公司，水务业务有望超预期)被重点推荐。其中北方国际深耕国际工程承包业务多年，海外轨交及电力工程具有优势，项目多集中于“一带一路”重点市

场,公司已公告签约的重大项目合计金额约 500 亿元人民币。中工国际作为海外工程龙头企业之一有望显著受益,预计后续新签和生效项目饱满。公司公告 2016 年海外业务新签合同额 19.77 亿美元,同比增长 32.6%,新签订单止跌回升显著改善;生效合同额 9.46 亿美元,同比减少 52.53%;国内业务取得重大突破,新签合同额 10.63 亿元人民币。当前在手海外订单约 88 亿美金,是 2016 年收入的 7.5 倍,创近年来新高,为业绩提供坚实保障。此外,高铁、路桥、水利工程等基础设施类施工建筑企业,有大订单项目的标的有中国电建、葛洲坝、中国交建等。

“一行三会”齐齐表态支持“一带一路”

近日,“一行三会”纷纷表态,将以资本支持“一带一路”。央行行长周小川在《中国金融》杂志撰文称,“一带一路”投融资应以市场化为主,还涉及大量配套金融服务,包括代理行关系、银团贷款、资金结算和清算、项目贷款、账户管理、风险管理等。积极发挥本币在“一带一路”建设中的作用。周小川还在文章中指出,搞好“一带一路”资金融通,需要积极推动构建并不断完善以市场化、可持续性、互利共赢为特征的投融资体系。

证监会副主席方星海在同一期《中国金融》刊文称,鼓励优秀企业在 A 股市场发行上市和再融资,保障“一带一路”重点项目资金需求;充分利用境内、境外两个市场,支持境内企业在境外市场筹集资金投资“一带一路”建设(包括发行 H 股、D 股等)。在文章中,方星海表示,“一带一路”建设中蕴含着融资服务、资产管理、投资顾问、并购重组、风险管理等方面的巨大需求和商机,可以助推国内证券服务机构走出国门,培育我们自己有国际竞争力的投资银行。

银监会副主席王兆星在《中国金融》刊文称,引导中资银行做好服务“一带一路”建设的统筹规划,引导、支持中资银行在“一带一路”沿线国家优化机构布局。推动中资银行提升“一带一路”金融服务水平,加大对“一带一路”项目建设的融资支持力度。积极拓展和深化监管部门与“一带一路”沿线国家的跨境监管合作。

保监会副主席陈文辉在《中国金融》发表文章指出,发挥保险资金长期稳定优势,积极参与长周期、大规模的“一带一路”基础设施项目。发挥信用和海上风险管理优势,支持与沿线国家的货物运输、能源进口等经贸往来。

两大产业三个区域受关注

对于“一带一路”带来的投资机会,中金公司表示,本次高峰论坛将对国家间的合作形成有力的推动,且“一带一路”倡议不仅局限于沿线的 65 个国家,而是一个全球性的互联互通战略,非沿线国家也会参与其中。在金融支持方面,近期国开行、进出口银行等政策性银行在贷款方面更加积极;同时,亚投行、丝路基金、金砖国家开发银行等新兴金融机构还有望从股权投资方面对“一带一路”进行支持。预计未来海外项目的生效节奏有望逐渐加快。

安信证券表示,“一带一路”是今年的大投资主题,投资者可以关注两大产业、三个区域。具体来看,两大产业为基建投资链和优势产能输出链,三大区域为新疆、厦门、西安。该表示,基建投资链包括海外工程、建材、机械、交运,优势产能输出链包括高铁、通信、能源、北斗。“一带一路”首要的“道路联通”将使得交通基础设施建设(包括铁路、公路、港口、机场)、管网、电信设施等行业以及建筑相关的配套产业直接受益。安信证券陈果发布策略报告称,随着本周一带一路峰会的逐渐临近,一带一路主题处于最后冲刺阶段,需要关注峰会是否释放进一步实质性利好并时刻留意抢跑风险。

此外,受益于“一带一路”战略加速推进,未来上市建筑公司的海外订单有望持续超预期。兴业证券孟杰指出,雅万高铁是印尼历史上第一条高铁线路,同时也是国际上首个由政府主导搭台、两国企业对企业进行合作建设和管理的高铁项目。此次项目的顺利实施,有利于强化中印间经贸合作的友好关系,进一步增强中国建筑类企业在印尼地区的订单承接能力;尤其值得注意的是,5月中旬召开的“一带一路”国际合作高峰论坛上,上市建筑公司有望签订一系列大订单。

三、环保部挂牌督办两渗坑污染问题

环境保护部近日决定,对河北省大城县和天津市静海区渗坑污染问题进行挂牌督办,要求今年 7 月 31 日前完成督办事项。

据悉,大城县两处渗坑于 2013 年因发生废酸违法倾倒事件导致坑内存水及土壤受到污染。现场采样监测两处渗坑共 14 个点位中,pH 值小于 3 的有 12 个,1 个点位铜、锌、铬、镍严重超标,1 个点位铜、锌、铬、镍、镉、铅严重超标。

环境保护部要求,督促大城县政府立即制定科学的治理方案,切实做好渗坑治理工作,在解决媒体反映渗坑问题的基础上,举一反三,在全县(区)范围内开展排查,强化污染治理,严厉打击违法倾倒行为;加强对地下水、底泥和周边土壤的检测,并根据检测结果细化治理措施,确保治理不留死角、不留隐患;及时公布检测结果和治理进度,接受媒体和社会监督;对当地人民政府及其相关部门履职情况开展调查,并依法追究有关人员责任。

静海区渗坑因常年废酸违法倾倒导致坑内存水及土壤受到污染。现场采样监测,结果显示 pH 值约为 2.17,铁、锌数据严重超标。

环境保护部要求,督促静海区政府切实做好渗坑治理工作,在解决媒体反映渗坑问题的基础上,举一反三,在全县(区)范围内开展排查,强化污染治理,严厉打击违法倾倒行为;加强对地下水、底泥和周边土壤的检测,并根据检测结果细化治理措施,确保治理不留死角、不留隐患;及时公布检测结果和治理进度,接受媒体和社会监督;对地方人民政府及其相关部门履职情况开展调查,并依法追究有关人员责任。

声明:本报告仅供会员内部交流,版权所有,禁止转载;所载信息及数据仅供参考,据此操作,风险自担。