

IBKS Spot Comment

화학/정유

이동욱

02) 6915-5671

treestump@ibks.com

[화학/정유]

미국, 폴리실리콘 수입에 대한 국가 안보 조사 개시

비중국 폴리실리콘 업체 반사수혜 전망

미국 상무부는 폴리실리콘 및 그 파생물 수입에 대한 국가 안보 조사를 시작했다. 이번 조사는 국내외 폴리실리콘 산업의 수요 충족 능력, 외국 정부 보조금, 약탈적 불공정 무역 관행, 인위적 가격 하락, 국가 지원 과잉 생산, 그리고 외국의 수출 제한 및 공급 통제 '무기화' 가능성을 평가하는 것을 목표로 한다. 이번 232조 조사는 무역 정책의 잠재적 영향과 관세 또는 할당량 도입을 분석하며, 트럼프 대통령의 중국산 제품에 대한 10% 추가 관세 행정명령(기존 60% 관세 포함)과 연계되어 수입 가격 상승이 예상된다.

중국산 폴리실리콘 가격은 kg당 4.70달러인 반면, 비중국산은 kg당 18~25달러로, 조사 결과에 따라 가격이 더욱 상승할 가능성이 있다. 또한 REC실리콘의 미국 내 폴리실리콘 사업 철수(품질 이슈 및 실란 사업 집중) 및 Highland Materials의 신규 프로젝트 가동 지연 등은 미국 내 폴리실리콘 수급을 더욱 타이트하게 하고 있다.

이에 Wacker Chemie, Hemlock Semiconductor, OCI TerraSus 등 비중국 폴리실리콘 업체들은 반사이익을 얻을 것으로 전망된다.

Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.
 동 자료는 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
 동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.
 조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
 동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
 당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.