

海外纵横

欧洲石化投资长期前景分析

宋玉春

(北京燕山石化公司研究院信息中心, 北京 102501)

摘要: 欧洲石化工业生产和投资正在发生变化, 对欧洲石化企业现状进行了分析, 指出了欧洲石化商调整投资的重点, 并勾勒出欧洲石化工业的长期前景。

关键词: 石化工业; 欧洲; 投资

中图分类号: F435.67

文献标识码: C

文章编号: 0253-4320(2003)12-0055-03

Analysis of future investment in European petrochemical industry

SONG Yu-chun

(Information Center, Research Institute of Beijing Yanshan Petrochemical Co., Beijing 102501, China)

Abstract: The production and investment in European petrochemical industry are changing. The current status of petrochemical enterprises in Europe was analyzed, and it was seen that investment key points were being adjusted by petrochemical investors in Europe. A long-term outline for petrochemical industry in Europe was also drawn.

Key words: petrochemical industry; Europe; investment

1 欧洲石化工业生产和投资发生变化

在过去的 5 年中, 全球化学工业生产基地发生了结构性转变, 与之同步的, 化工投资资本正在远离欧洲。最近由经济合作和发展组织(OECD)发布的一项报告详细说明了近几年整个化学工业的全球投资发生的种种变化。OECD 国家的净外商直接投资(FDI)流入已经从 2001 年的 6 140 亿美元下降到 2002 年的 4 900 亿美元。

FDI 流向发展中国家的趋势增强, 在 FDI 接受国中, 发达国家的地位有所下降。美国和英国曾是 OECD 国家中最大的 FDI 接受国, 但 2002 年他们吸纳的 FDI 却大幅度下降, 共减少 1 380 亿美元, 其中流入美国的投资仅达到 300 亿美元, 比 2001 年下降了 77%, 使其在世界引资国中的地位从 10 多年的雄踞榜首滑落到排名第 4。与此同时, 一些发展中国家的引资形势却日益看好, 个别国家引资额则持续上升。在非 OECD 成员国中, 中国的引资量增长最为显著, 2002 年吸引外资 530 亿美元, 成为最大的 FDI 流入国。俄罗斯从 20 世纪 90 年代中期开始每

年 FDI 流入量就在 20 亿 ~ 30 亿美元, 2002 年继续保持了良好的引资势头。

由于过去 2 年里全球石化工业不景气, 发达国家低增长甚至负增长, 投资延期, 因此 OECD 的报告中对石化工业并不乐观。但是非 OECD 成员国的投资发展趋势清楚地表明其日用化学品生产能力不断增加。

美国 Nexant Chem Systems 咨询公司的分析表明在 1997 ~ 2000 年, 全球石化投资中近 70% 是在中东(21%)和亚洲(48%), 北美仅占 11%, 西欧和南美分别占 11% 和 6%, 其他地区占 3%。

在中东地区天然气和无机化工新增投资大幅增长。中国的新增投资主要在于石油化工、矿物化工(如填料和颜料)以及用于药物、农用化学品和纺织行业的精细化工。可以看到, 全球化学工业生产基地正在发生重大结构转变。

然而, 这只是企业层次上的深思熟虑过的战略和业务决定, 未来 10 年以及更长时间内, 投资方式将对主要 OECD 成员国化学工业的竞争力具有深远意义。化工企业的全球生产发展战略的变化带来的

影响将主要在生产地点水平上。新建工厂的规模优势及其拥有的世界级技术将比工艺和后勤的差异更重要,而工艺和后勤的差异在过去对保护发达国家化工生产企业的优势地位发挥过重要的作用。20 世纪 90 年代,中东地区相继出现大型石化综合厂,韩国和中国台湾以及中国大陆的大型石化生产厂已经使一些美国和欧洲主要生产商失去规模优势。

中东已经从美国和欧洲那些急于寻求廉价原料的生产商吸引了众多投资,然而这种发展趋势前景并不看好。中东地区用于石油化工的气体资源,特别是乙烷是有限的,因此对于不得不用重组分甚至重油的生产商是没有吸引力的。许多研究开发项目计划利用非缔合气,尽管非缔合气资源并不像乙烷和天然气丰富,而且提纯成本和投资将会相应增加。在本地基础设施以及运输到出口市场的整体成本等后勤问题也需要大幅增加投资。因此综合考虑各种因素,投资亚洲作为生产基地变得颇具吸引力。鉴于 90 年代后期亚洲经济危机暴露的危机,许多外资企业已经在某些国家采取投资减缩战略。

尽管石化工业生产发生转变,但石化投资长期前景看好,甚至在成熟市场石化投资仍将长期增长。Nexant Chem Systems 预计仅通用合成树脂(聚乙烯、聚丙烯、聚苯乙烯、聚氯乙烯、聚酯)的生产能力在 2005~2010 年将以年均 24 Mt/a 的速度增长,其中新增生产能力中很大一部分是通过扩建和消除生产瓶颈来实现的,因此为满足市场需求,每年需要新建工厂 10~15 座,这还不包括原材料和中间体生产厂。无论如何,石化工业投资前景并不暗淡,企业面临的挑战不仅有何时投资而且还有何地投资,特别是受限制的投资资本进行内部竞争的时候。

2 欧洲石化企业现状分析

20 世纪 60 年代,欧洲企业竞相涌入石化工业,每个国家都寻求多种经营,发展自己的工业。受到政治和社会压力的带动,许多石化工厂得以建立发展。直到 21 世纪,欧洲化工企业不断扩大规模,但是众多数量的石化生产厂已经成为欧洲的负担。更为严重的是,由于增长速度放慢,向石化工业的投资已不足以维持所有的石化企业达到世界级规模。欧洲石化工厂如果没有大规模干预,可能会落入更低档次的石化企业队伍中。

按规模和受关注的程度将欧洲石化生产厂进行排列,由于中欧国家(波兰、匈牙利和捷克斯洛伐克)的加入,最后的较小规模的生产企业将会进一步延

伸,也即最小企业的生产规模将降低。

第一类是具有 4~5 Mt/a 日用化工生产能力和良好裂解联合装置的跨国企业。这些企业还拥有完善的后勤系统,能够处理大量的原料输入和产品输出。由于能够获得持续投资资本,这些企业仍然具有规模竞争力和先进的服务水平,处于生产的中心地位,从而能够进入市场需求中心。

第二类是具有 1~3 Mt/a 生产能力的单一企业。许多企业拥有炼油石化联合装置,但是过去几年中经历了工业结构调整之后,这些企业的一些装置已经另有其主了。这些企业一般位于重要地域的需求中心,因此具有进一步优化服务和基础设施的潜力。例如 Nexant Chem System 公司对有选择的工厂进行的研究表明一座具有 1.5 Mt/a 生产能力的石化厂,如果拥有良好的炼油联合装置和优越的地理位置和服务水平,将比同类落后生产厂多获得 1.50 亿欧元的收入。

第三类企业包括那些由于政治和社会因素而建立的企业。在过去 10 年中,生产能力和生存能力是建立在 2~3 个关键生产装置之上,其生产装置通常需要不均衡的支持成本。这些企业的长期前景是不确定的。

第四类企业通常只有一套生产装置的独立企业。许多企业生产特种中间体或者差异化日用化学品去满足地区市场需求,这部分企业的持续经营面临生产成本居高不下的挑战。

3 欧洲石化商调整投资重点

鉴于欧洲石化生产商错综复杂的背景,投资选择需要在不同通常相互矛盾的层次上考虑:

①业务层次决定在哪里投资以支持战略目标;

②企业层次保证核心点的稳定性;

③国家/地区层次,通常受到经济或者政治因素的影响。

在业务层次上,理想投资场所的特征和必要的成功因素将取决于其在支持公司业务战略中的战略作用。在企业层次上,几个石油巨头(如 BP、Shell 和 Eni)在过去 10 年中重新调整了投资的重点,对那些与炼油石化核心业务接合不紧密的业务和投资不加考虑。化工巨头(如 Dow 和 BASF)也在追求核心石化业务投资战略,在欧洲将投资集中在两三个较为理想的地方。

许多其他的日用化工生产商也在进行重大的业务调整,但这是由于市场状况或者业务剥离等因素

所迫而不得已而为之。

包括 Dow、BASF 和 Bayer 以及其他公司都在进一步延伸这种核心投资战略概念,积极吸引第三方在其工厂内投资。

支持向内投资的地区刺激对于化学工业来说还是很重要的。然而面对三四家石化总厂每年有限的投资,需要投资的地方之间的竞争将会很激烈。

4 欧洲石化长期前景

欧洲石化工业正处于一个极端重要的时刻。在未来 2~3 年里,公司投资决定和行动将会极大的影响欧洲整体化工在 10~15 年的发展和竞争力。在过去 10 年中,公司投资通过积极竞争已经成为股东增加价值的重要途径,而未来 10 年,由于企业股东希望通过更大规模的工业合作实现长期可持续发展,因此公司投资对于股东增加价值仍将具有重要意义。

这种合作性可持续发展的实施形式有以下几种:

①受到工业本身的刺激,区域发展机构之间扩大合作规模。

②由于生产技术已经趋于相同,公司之间在生

产能力市场占有率方面开展更多合作。

③增加资产交换以重塑产品组合和优化供应链。

④重新争取获得管理部门和其他研究机构的支持,增加欧洲化学工业的发展潜力。

工业自身能够掌握的一个重要的主动权是欧洲化学工业共同希望创建五六个世界级的生产平台,这将为欧洲提供未来 20 年具有稳定竞争力的生产基地。这些世界级的生产平台需要具有原材料优势或者具有接近重要需求中心的竞争力,或者两者兼备,但是最重要的是他们需要成为长期投资战略中的组成部分。

由于世界各大企业对中国市场增长前景深信不疑,中国将继续吸引投资。但是从长期来看,由于该地区不具备结构优势,如原料来源有限、电力和其他配套设施投资不足和主要工业园区之外后勤系统落后,这些都对下一轮的投资造成负面影响,因此投资速度必将放缓。中东则不能无限期地为世界其他地区满足所有的日用化学品需求。

综合起来,欧洲石化企业面临的不仅是在哪里进行业务投资,而且还有如何在竞争和合作中确保其全球生产基地的长期持续性发展的挑战。■

(上接第 54 页)

等,这将给生产过程带来不便,并且副产品的市场销售也有困难;④生产工艺对设备要求比较苛刻,有的会有强腐蚀性,对劳动环境不利;⑤生产过程中产生的“三废”难以处理;由于是氰化物生产,废气、废液、废渣中必然含有少量的氰化物,因此“三废”的处理难度极大;⑥部分辅助材料消耗偏高,相应增加了最终目的产品的成本;⑦由于产品产量相对较低、用途范围相对狭窄,因而造成产品市场空间波动极易受各种因素的影响;⑧装置投资相对较大,产品市场变化频繁,投资风险相对高;⑨产品在包装、运输、销售上存在一定困难。

随着我国石化行业的不断壮大,众多的大型丙烯腈装置的投产,副产出产量相当可观的氢氰酸,这就为开发研制氢氰酸系列精细化工产品提供了物质基础。随着由副产氢氰酸合成的精细化工产品开发应用工作的不断深入,尚可开发出附加值更高、品种

更多、市场急需的产品,这为合理利用好副产氢氰酸资源开辟了新的途径,并可为企业创造出更大的经济效益和社会效益。

根据对西南地区氢氰酸后加工产品的市场调研情况以及与销售中心负责氰化钠产品销售人员的交流情况来看,目前在氢氰酸的后加工产品中最具市场竞争力的仍然是氰化钠片剂产品。建议提高氰化钠生产的技术档次和产品质量档次,以稳定原有氰化钠市场,并积极拓宽市场。

参考文献

- [1] 黄仁才.[J].金山油化纤,2000,19(4):40-45.
- [2] 徐晓波.[J].化工生产与技术,1994,1(1):8-10.
- [3] 陈华英.[J].四川化工与腐蚀控制,2000,3(1):42-44.
- [4] 纪萍,徐伟平.[J].辽宁化工,2001,30(2):64-65.
- [5] 刘长春.[J].应用化工,2001,30(2):16-18.
- [6] 周邦荣.[J].金山油化纤,1998,17(4):27-29,47.
- [7] 郑黎,赵义山.[J].河南化工,1998,(11):5-6. ■