



# 石化業在「兩國論」 架構下的大陸投資策略

郎若帆

秦半大陸台商係基於國內勞工成本上揚，對後進地區比較利益喪失，才會毅然投入大陸市場，而兩岸政情發展過去往往多少會衝擊到大陸台商，然這次「兩國論」卻未在大陸台商間造成軒然大波，究竟台商在彼岸經營情勢結構起了何種轉變？本文以石化工業為例，探討在「兩國論」架構下的大陸投資應有的策略。

中國大陸自改革開放以來，致力經濟改革，其蓬勃的經濟成長、低廉的投資經營成本、龐大且待開發的市場需求，吸引世界上許多大型外資企業前往投資卡位。而其間台灣在產業結構蛻變的過程中，許多遭淘汰或不具競爭優勢的勞力密集產業，遂前往中國大陸找尋出路，於是廠商考察、投資絡驛於途。近年來，前往中國大陸投資的台商心態已不同於以往，或純粹基於生產成本的考量，或著眼於中國大陸當地市場的開拓，或基於企業集團內垂直或水平整合的分工，相繼前往台海彼岸投資設廠，將生產線西移。於是，台灣成為大陸最主要的外資來源之一，兩岸間經貿往來也愈加密切。

大陸石化工業之發展歷程與台灣相反，乃是由上游的原料逐漸發展至下游的應用體系。1962年利用蘭州煉油廠的煉油氣作原料，生產出第一批合格的乙烯，其後又製成了聚苯乙烯和丁腈橡膠，揭開了大陸石油化工生產的序

幕，此時乙烯之年產能僅0.5萬公噸，且因煉油氣供應不足，無法持續穩定生產。1970年代陸續設立了北京燕山石化總廠、上海金山石化總廠與遼陽化學纖維廠等三個石化中心，奠立大陸石化業發展之初步規模。其後在80年代產能開始擴增，1983年大陸國務院決定成立「中國石油化學總公司」，對全國重要的煉油、石油化工和化纖企業進行集中領導、統籌規劃與統一管理，並完成大慶石化總廠、揚子石化公司、齊魯石化公司和上海石化總廠（「七五計畫」時期之四大乙烯工程）等四座30萬公噸級的大型乙烯廠，於90年代初期進入穩定生產。而利用外國政府貸款興建之盤錦天然氣化工廠，亦於1990年底試車生產。「八五計畫」時期，大陸原有12座乙烯裂解工廠的興建計畫，但因資金不足的因素，實際只有七座進行興建，包括30萬公噸級以上的廣東茂名石化公司與吉林石化公司，以及12萬至15萬公噸的天津聯合化工公司、北京東方化工廠、廣州乙烯股

份有限公司、新疆獨山子石化總廠與河南濮陽的中原石化公司，共增加乙烯產能近100萬公噸，並已於1996年前完成投產，目前中國大陸現有16個石化中心（表1，圖1）。

1990~98年中國大陸乙烯產能年平均成長率為11.3%，1998年底全年乙烯產能約400萬公噸，全球排名第六位，在亞洲則僅次於日本、南韓（表2）。然而，南韓乙烯之生產結構是60%供應國內需求，另外40%出口，出口的對象主要是香港和中國大陸。因此，就市場需求而言，實質上大陸已躍居為亞洲第二大石化大國。

若以乙烯衍生物需求換算1997年中國大陸乙烯內需量為726萬公噸，其中1993年至1996年

乙烯衍生物輸入量為180萬公噸~350萬公噸，1997年則增加至390萬公噸。而1997年中國大陸乙烯實際消費量為350萬公噸，預期2001年時將成長至439萬公噸，綜計乙烯衍生物對乙烯之需求量為949萬公噸；預期2005年時中國大陸乙烯消費量為664.5萬公噸，換算乙烯衍生物對乙烯之需求量則成長至1,256.3萬公噸（圖2），足見其乙烯消費與需求間差距逐漸擴大。

中國大陸未來對於乙烯衍生物的需求若分別以GDP成長率為6%、7%、8%估計其總需求量與生產量之差距，且計畫中的乙烯生產計畫若完全實現，則2005年時供給缺口，分別為406.7萬公噸、495.7萬公噸、591.7萬公噸（圖3）。

若以每人平均乙烯生產量來衡量，大陸與世

表1 中國大陸現有石化中心乙烯產能及其擴建情形

公司名稱	地點	所屬單位	1996年產能	擴建後產能	單位：千公噸 擴建完成日期
蘭州化學公司	甘肅 蘭州	中國石化總公司	160	160	
北京燕山石化公司	北京	中國石化總公司	450	500	1997年3月
上海石化公司（註）	上海	中國石化總公司	450	550	1997年9月
遼陽石化纖維公司	遼寧 遼陽	中國石化總公司	130	200	2000年前
大慶石化總廠	黑龍江 大慶	中國石化總公司	350	480	1998年
齊魯石化公司	山東 濰博	中國石化總公司	330	450	1997年9月
揚子石化公司	江蘇 南京	中國石化總公司	400	400	
撫順石化公司	遼寧 撫順	中國石化總公司	115	200	1998年
茂名石化公司	廣東 茂名	中國石化總公司	300	400	2000年
吉林化學工業公司	吉林 吉林	化工部	440	440	
北京東方化工廠	北京	化工部	150	150	
獨山子石化總廠	新疆 獨山子	中國石油天然氣總公司	140	200	2000年前
中原石化公司	河南 濮陽	中國石油天然氣總公司	140	140	
盤錦乙稀工業公司	遼寧 盤錦	遼寧省	130	300	2000年前
天津聯合化工公司	天津	天津市	140	140	
廣州乙稀公司	廣州	廣州市	115	200	2000年前
合計		計	3,940	4,910	

註：上海石化公司有第一、第二廠，產能各為15萬和30萬公噸，其中第二廠將由30萬公噸改造為40萬公噸。  
資料來源：1. China Chemical Reporter；  
2. 吳再益等，因應油品自由化政策石化工業整合發展策略之研究，經濟部工業局研究計畫，台灣綜合研究院，民國86年12月31日，p.5-5。