

# Oleochem 시장에 배팅하라!

## 중국, 수급타이트에 수요잠재력 막대 ... 2008년까지 공급부족

북미 및 유럽 시장의 성숙 및 동남아 시장의 생산능력 과잉에 따라 세계 Oleochemical 시장은 차세대 성장 모멘텀으로 중국을 주시하고 있다.

중국 Oleochemical 시장은 막대한 수요에 비해 생산량이 턱 없이 부족하며 이미 지방산(Fatty Acid), 글리세린(Glycerine) 및 지방알콜(Fatty Alcohol)은 대부분 수입에 의존하고 있다.

그러나 경제성장과 함께 Oleochemical 수요가 강세를 더하고 있어 생산능력이 앞으로 대폭 확대될 것으로 전망되고 있다.

Shanghai Cognis Oleochemicals에 따르면, 중국 Oleochemical 시장은 현재의 극심한 수급타이트와 앞으로의 수요전망으로 볼 때 성장잠재력이 막대한 것으로 평가된다.

중국의 Oleochemical 수요는 연평균 8-10% 증가할 것으로 전망되고 있어 2003년까지 발표된 생산능력 확대 계획 외에 2005년까지 추가 생산능력이 발생하지 않는다고 가정했을 때 2005년 지방산 공급량은 약 20만-25만톤, 지방알콜은 약 10만톤, 글리세린은 4만-5만톤 가량 부족할 것으로 보인다.

특히, 중국의 2003년 지방산 수요량은 스테아린산(Stearic Acid) 강세에 힘입어 약 25만톤에 달한 것으로 추정되며 2005년에는 약 30만톤으로 증가할 전망이다.

그러나 중국 지방산 시장은 분산적 생산구조일 뿐만 아니라 경쟁력이 낮아 수요를 충족시키지 못해 대부분 수입에 의존하고 있다.

중국의 2000년 지방산 생산능력은 30만톤에 달했으나 생산량은 약 8만-10만톤에 불과했으며, 플랜트 생산능력은 4000톤에서 5만톤까지 다양하게 분포해 있다.

중국 Oleochemical 시장은 프로세스 기술을 비롯해 품질, 자금력 및 경영능력 측면에서 선진국에 비해 뒤쳐져 있을 뿐만 아니라 원료 코스트가 높은 반면 활용도는 낮아 외국기업들게 시장을 잠식당하고 있다.

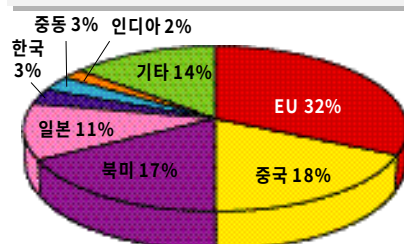
동남아 Oleochemical 생산기업들은 이미 중국에 최첨단 생산설비를 구축하는데 관심을 보이고 있다. PT Kerry Sawit Indonesia 및 말레이시아 Palm Oleo는 각각 10만톤 및 11만5000톤 생산능력의 지방산 플랜트를 건설할 계획으로 2005년 가동에 들어갈 예정이다. 싱가포르 Wilmar Holdings도 구체적인 사항은 확정되지 않았으나 최근 중국 지방산 플랜트 건설계획을 발표했다.

Derifats Chemicals은 PT Kerry Sawit, Palm Oleo 및 Wilmar와 같은 동남아 화학기업들이 중국의 Oleochemical 및 원료인 팜유(Palm Oil)에 대한 차별적 관세구조를 이용하기 위한 전략적 입지를 구축하고 있는 것으로 파악하고 있다.

따라서 중국으로 17만-23만톤 가량의 기초 Oleochemical이 유입될 것으로 전망되나 중국의 인구 증가속도로 볼 때 더욱 늘어날 것으로 전망된다.

중국의 지방산 수요는 2003년 약 8만-9만톤에 달한 것으로 추정된다. 중국의 2000년 지방산 생산능력은 총 21만톤으로 합성알콜(Synthetic Alcohol) 생산능력은 15만톤, 천연알콜(Natural Alcohol)은 6만톤에 달했으나 생산량은 2만5000-3만톤에 불과했다. 2005년까지 중국의 지방산 수요는 13만800톤으로 늘어날 전망이다.

동남아의 Oleochemical 수출비중



또 글리세린 수요는 2005년 약 12만톤에 달할 것으로 예상되고 있다. 중국의 2000년 글리세린 생산량은 3만5000-4만톤으로 합성 및 천연 글리세린 생산능력은 각각 1만톤 및 7만톤에 달했으며, 수요는 약 7만5000-8만톤을 나타냈다.

중국의 Oleochemical 수요는 2003년 약 34톤으로 추정되며 13억 인구의 1인당 평균 소비량은 약 0.26kg에 달했다. 세계의 1인당 평균 소비량은 1.1kg으로 중국이 세계 소비수준에 도달하면 중국의 Oleochemical 수요는 생산량의 4배인 북미 생산량 수준으로 뛰어오

르게 될 것으로 전망된다.

또 앞으로 외국기업들이 중국투자를 확대하게 되면 Oleochemical 시장이 수급밸런스를 회복하고 공급과잉 상태로 이어질 가능성도 제기되고 있다.

그러나 지방알콜은 현재 심각한 공급부족 상태에 직면한 지방산에 투자가 집중되고 있어 2008년까지 수급타이트에서 벗어나기 어려울 전망이다.

<화학저널 2004/5/24>