

## 海 外 資 料

— 最近의 中國內部 事件들이 Sinochem의 購買意圖  
에 影響을 미칠 것인가? —

(Source : Fertilizer International No. 277, Sep. 1989)

= 新規 注文이나? 아니면 現狀維持나? =

1988 年度에 中國은 世界 尿素去來量의 40%, 世界 DAP 去來量의 26% 및 世界 加里去來量의 6%를 占하였다.

確實히 中國이 世界市場에서 主導的인 役割을 擔當한 狀態에서, 肥料供給者들은 最近의 事態에 이어 選擇의 餘地없이 다만 조심스럽게 나아갈 뿐이다. 現狀況이 지나칠 程度로 平素와 같은 狀況인 反面에 이러한 政治的 및 社會的 激變에 對한 影響이 中長期的 見地에서 中國의 經濟發展과 關聯하여 또다른 問題點에 直面하기 때문에 나타날 可能性이 있다. 우리들은 다만 1985 年度에 中國政府가 發表한 肥料輸入의 一時的 中止에 따른 影響을 想起시켜서, 世界市場에서 中國의 撤收可能性에 따른 衝擊을 測定코저 한다.

1975 年度에 中國의 肥料消費는 5.4 百萬成分屯에 達하였다. 1985 年까지, 이 數値는 21.5 百萬成分屯으로 增加하였다. 1970 年代中에 化學肥料消費

의 이러한 急激한 增加는 中國의 農事方式을 在來式에서 보다 現代的인 營農方式으로 轉換시킨 中國政府의 새로운 經濟政策의 遂行에 基因되었다.

共同基盤의 營農에 反하여, “家口責任制”의 導入으로 理論上으로는 自由市場經濟쪽으로 더욱 自由化한 것으로 나타났었다.

農民들은 그들의 農產物 剩餘分을 市場價格으로 販賣할 수 있는 機會를 賦與받아서 自體의 利潤을 남길 수 있도록 어느 程度까지는 自治權이 許容되었다. 몇몇 地域에서는 아직도 在來式으로 孤立된 狀態에 있지만, 이러한 經濟的 下部構造의 改革으로 1984年度 中國政府가 農民들로부터 約束한대로 豊作된 穀物收穫(407百萬屯)을 購買할 수 없는 難處한 立場에 놓였다는 것을 스스로 發見할 程度로 刺戟이 되었음이 立證되었다.

#### ○ 問題點은 早期成功으로 發生

지금까지는 家口單位農場制로의 移行趨勢가 確認 안된 問題點을 露出시키거나 불러 일으켰는데, 다시 말하자면 中國의 經濟成長을 다시 鈍化시켰다. 1984年以後, 分配시스템의 分散의 惡影響中 하나는 暗市場에서의 길이 트인 것이라 하겠다. 個人單位로 運營되는 地方市場과 分配그룹이 急増되었다. 多數의 實際例에서 生産物이 自由市場으로 轉用되어서 高價로 販賣되기 때문에, 中介人은 地方市場時勢와 政府告示價格間的 差額을 拾得하는 機會를 잡았다.

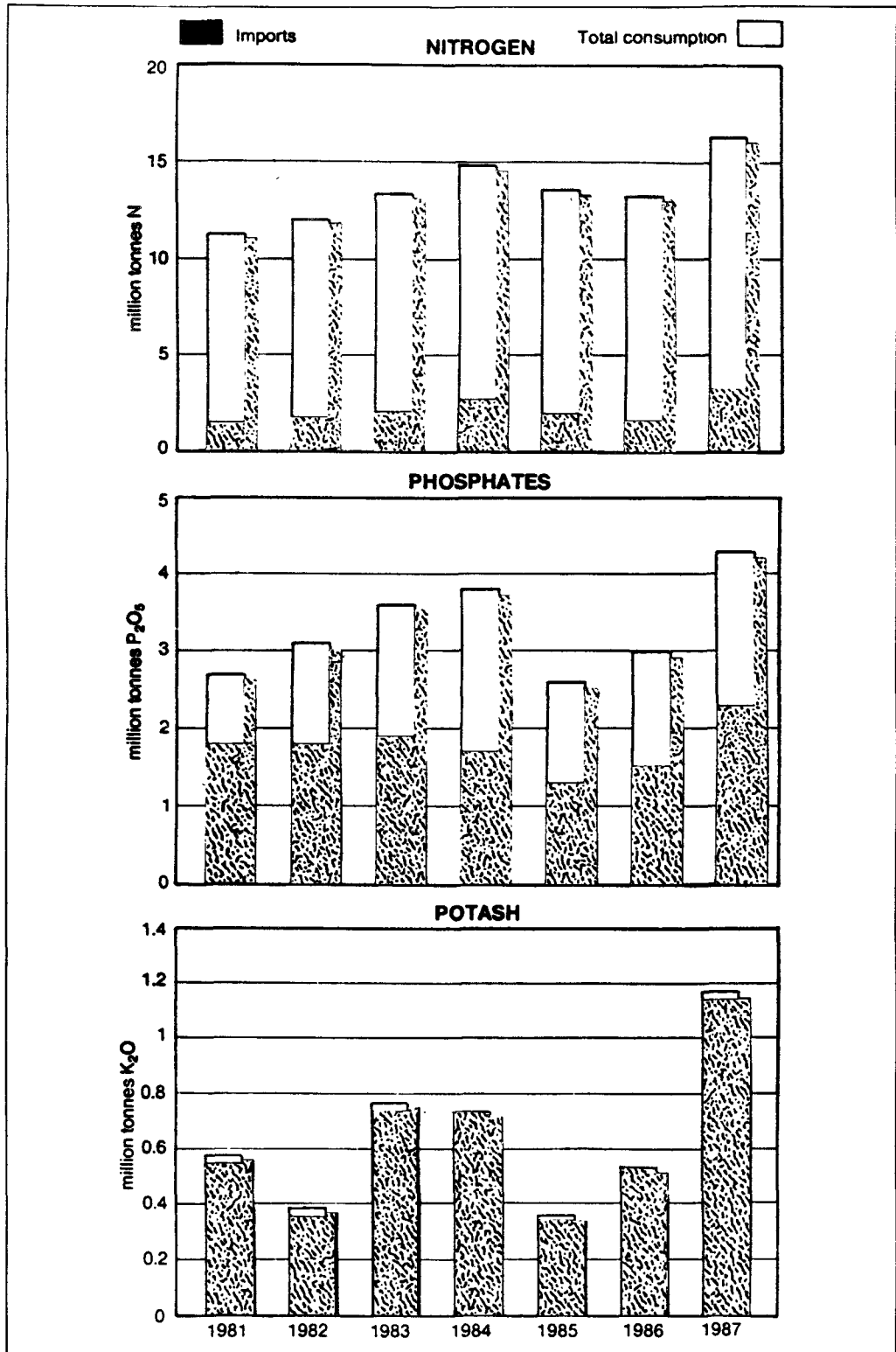
더우기, 耕作에 適合한 土地를 穀物 代身 經濟作物로 轉用하는 일이

廣範圍하게 擴散되었다. 이러한 經濟作物中에는 果實, 菜蔬類, 油種子 및 담배같은 것들을 包含한다. 政府가 穀物價格을 낮게 維持하는 동안에 經濟作物의 耕作은 中國農民들에게 經濟的으로 魅力있는 選擇이 되었다.

그러나 世界肥料市場에서 中國의 現在 및 將來의 位置를 繼續的으로 決定하는 가장 重要한 因子는 中國의 土壤에 있어서의 慢性的인 成分不均衡이다. 窒素質肥料을 最初로 施肥할 때에는 穀物收穫의 效果가 매우 좋아서 이를 過剩施肥하였다. 窒素에 對한 效果가 減少되기 始作할 때까지, 다른 土壤必須成分은 極甚하게 枯渴되었다. 中國 當局者들은 이러한 問題點을 3~4年前에 처음으로 알게 되었다. 實際로 1985/86年度中 中國의 N:P:K施肥率 100:19:3 과 이때의 全世界의 平均施肥率 100:47:37 을 比較해 보면, 萬一 必要한 水準의 食糧生産을 維持코자 한다면 이러한 不均衡을 緊急히 是正할 必要가 있었다. 中國은 國產肥料만을 施肥하여 이러한 不均衡을 是正하는 것은 不可能하기 때문에 이를 實踐키 爲하여는 輸入된 肥料成分, 特히 加里質에 크게 依存한다(第1圖 參照).

1986年末에 中國은 肥料輸入을 再開함으로써 1987年度에 N:P:K施肥率이 平均 100:26:7 로서 나타낸 바와 같이 成分施肥의 均衡改善의 成就에 크게 寄與하였다. 確實히 中國의 當局者들은 世界 餘他の 國家들과 같은 水準의 施肥成分 均衡을 얻을 때까지는 할일이 많다고 하겠다.

Fig.1 CHINA: the contribution of imports to total fertilizer consumption, 1981-87



Fertilizer International No. 277, September 1989

○ **Canpotex**는 加里肥料 需要促進

모든 潛在力 있는 肥料 및 其他 成分 供給者들 中에서, Canpotex 는 特別히 重要한 役割을 遂行한 것으로 看做된다.

1980 年代初에, Conadian Potash export agency 는 美國으로부터의 캐나다產 加里에 對한 需要가 最高絶頂에 達하였거나 또는 下降點에 이르렀다고 認識하고 豫測되는 3 百萬屯의 過剩量에 對한 新規市場을 開發하였다. 中國은 成分不均衡이라는 問題點을 안고 있기 때문에, 캐나다產의 핑크色 加里에 對한 充分한 需要를 創出し켜서 上記한 過剩物量을 吸收할 수 있는 理想的인 國家임을 나타내었다.

Canpotex 는 The Potash and Phosphato Institute of Canada (PPIC) 와의 共同作業으로, 中國에 焦點을 맞추어 1982 年에 強化된 市場 및 研究프로그램을 始作하였다. 이 프로그램은 窒素質과 加里質의 均衡 잡힌 施肥를 通하여 土壤의 成分不均衡을 是正하는 教育을 農民들에게 實施하는데 重點을 두었다. 눈에 띄는 成功이 1988 年度에 이루어졌는데, 이해에 Canpotex 의 販賣高의 25 %가 中國에서 이루어져서 中國은 이의 가장 큰 顧客이 되었다.

最近의 事態에 비추어 볼 때, Canpotex 의 位置는 特別히 弱點이 있어 보인다. 1988 年度에 中國은 總 1.27 百萬  $K_2O$  屯을 輸入하였는데, 이 中에서 877,300 屯 ( 또는 69 % )은 캐나다에서 輸入한 것이다. 1989 年度 上半期에 Canpotex 는 中國에 350,000 屯의 鹽化加里의 販賣를 끝냈는데, 追加로 150,000 屯에 對한 選擇權도 가지게 되었다. 그러나 3 月에 發表된 바로는, 中國의 輸入業者인, Shinochem 이 萬一 모든 選

擇權을 合意한대로 實行한다면, 그해 上半期の 船積은 700,000 噸 程度로 多量이었을 것임을 意味한다.

實際에 있어서, 民主化 示威에도 不拘하고, Canpotex는 上半期 合意事項을 履行함에 있어서 어떤 分裂도 겪지 않았고 6月の 政治的 混難 中에서도 船積計劃은 當初計劃보다 앞서갈 수 있었다. 그러나, 下半期에 影響을 받게 되었다. 正常的이라면 6月末이나 7月初에 船積問題가 合意되었을 터인데도, 中國內의 政治的 및 經濟的 狀況이 더욱 安定化 될 때까지 協商은 現在 延期되고 있다. 下半期分은 아마도 9月 10-12日 頃에 뉴욕에서 있을 TFI 定期會議에서 合意될 것 같다.

#### ○ APC의 銳利한 關心

全世界 第3 加里質 大消費國인 中國이 이 市場에서 撤收하게 되면 一般的으로는 이 市場에, 그리고 特別히는 個個의 供給者들에게 打擊을 줄 것 같다. 캐나다 加里生産者의 境遇, 未販賣物量의 過剩在庫量을 다른 市場에서 販路를 찾는 것은 容易하지 않을 것이며, 따라서 萬一 市場價格의 安定化가 維持되면, 여러 鑛山이 閉鎖해야하는 實際現狀을 일으킬 것 같다.

中國이 이 市場에서 撤收함에 따라 影響을 입게 될 또다른 加里供給者는 요르단의 Arab Potash Co.(APC)가 될 것인바, 이 會社의 中國에 대한 輸出物量은 1988 年度에 179,950 K<sub>2</sub>O 噸으로서, 總販賣量의 22%를 占하였다. 그러나 Canpotex와는 달리, APC는 生産하는 方法이 特別한 關係로 生産量減少가 어려울 것 같다. APC가 極히 最近에 그의

生産容量을 1.40 百萬 K<sub>2</sub>O 屯 / 年으로 增加시킨 事實을 考慮하면, 요르단 當局者가 生産을 抑制한 것으로는 보이지 않는다. 그러면 이 會社는 在庫가 累積되거나 新規市場을 開拓하거나 둘중 하나를 選擇해야 하는 問題에 直面한다. 그러나, APC는 Canpotex보다는 世界에서의 市場 占有率이 적기 때문에 生産량을 줄이지 않으려는 어떤 決定도 큰 衝擊을 줄 것 같지는 않다.

#### ○ 尿素市場에서의 主要한 位置

中國은 世界 尿素市場에서도 똑같이 重要한 役割을 했으며 따라서 1987年부터 1988年 上半期에 中國의 輸入物量의 急激한 增加로 價格도 上昇되었다.

그러나, 前年度 下半期에, 尿素市場은 弱勢조짐을 나타내었다. 萬一 그때 民主化示威 結果로서 中國이 輸入을 줄여야 했다면, 가뜩이나 低下된 市場을 차버리는 結果가 되었을 것이다. British Sulphur Corp 가 推算한 바로는 1988年度에 中國이 世界尿素去來量의 40%를 占하였다 고 한다. 示威 以前 5個月동안에 中國은 소련 및 東歐圈과 廣範圍한 購買를 實施하였는데 購買量의 47%를 占하였으며 나머지는 Arab Gulf 와 西方國家들에게 割當되었다. 西유럽의 比較的 높은 製造費用이 드는 條件에서, 萬一 中國의 尿素消費가 下落하였다면 가장 深刻한 打擊을 입을 나라는 後者の 生産國이 된다. 輸出事業에서의 이러한 損失은 이 地域에서의 여러 尿素工場이 長期的으로 살아 남는데에 危險이 뒤따르는 것을 立證할 것이다.

암모니아의 境遇, 中國은 소련, 다음가는 世界 第2의 大生産國으로서 自給自足하고 있다. 中國은 암모니아를 輸入은 하지 않는다 하더라도 世界의 암모니아 市場自體는 間接적으로 影響을 받게되는데, 特히 中國이 다른 肥料의 輸入을 削減할 때에 이 製品의 製造用 中間原資材로 암모니아가 使用되는 境遇에 더욱 그러하다.

○ 亦是 DAP

世界 DAP 去來에서 中國이 차지하는 比重은 위에서 世界尿素 市場에서 차지하는 比重과 比較할만 하다. 卽, 이 DAP 市場에서도 中國은 重要한 役割을 擔當하고 있으며, 特히 民主化 示威時에 이 市場은 이미 衰殘되었다. 示威가 絶頂에 達했던 6月 以前 DAP 市場은 實際로 製造 價格이 年初에 \$ 200/ 吨 f.o.b U.S. Gulf 에서 부터 6月初에는 \$ 174-177/ 吨으로 下落하여서, 하나의 輸入 入札에서 다음 것으로 옮겨가면서 겨우 命脈을 維持할 程度로 不況이었다. 中國行 DAP 船積이 10日 程度 中斷되는 反面에 6月 15日에 마감되는 週의 價格이 \$ 166-\$ 169/ 吨 f.o.b U.S Gulf 로 下落되는 것을 避할수는 없었다. 1990 年の 船積用으로 施行할 後半期購買比率에 따라서 中國이 2.75-3.0 百萬屯을 購入할 것으로 期待했었다.

DAP 供給者들은 이 事業이 從前과 같이 繼續되리라 믿고 있다. 美國生産者들은 萬一 中國이 期待했던 追加分 0.75-1.00 百萬屯의 購買에 蹉跌을 빚을 경우 最大의 損失을 보게 될 것이다. 1988 年度에 美國은 1.8 百萬屯의 DAP 를 中國에 輸出하여 美國의 總 DAP 輸出量의 29



%를 占하였다. 萬一 中國이 다른 나라에서 購入코자 選擇하면 美國市場은 收縮될 것이고 中國에 DAP를 輸出하는 다른 나라들 말하자면 멕시코, 韓國 및 필리핀이 利得을 볼 것이다.

美國의 肥料産業은 또한 萬一 中國이 磷酸의 輸入을 減少시키면 打撃을 입게될 것이다. 中國은 이러한 中間原資材를 主로 美國과 튀니지에서 購入하는데 이 物量을 3個의 DAP工場에서 必要로 하는 것이다. 이들工場은 Dalian Chemical Industries, Nanjing Chemical Industries 및 Sino Arab Chemical Fertilizer Co.가 되는데 全容量稼動時에는 450~500,000 P<sub>2</sub>O<sub>5</sub> 吨 / 年을 必要로 하며 이 量은 1987 年度의 世界磷酸去來量의 10%에 該當되는 量이다. 장래 磷酸의 輸入量豫測은 不透明한데 그 理由는 中國이 이러한 세工場을 어느 정도로 稼動하는가에 달려있기 때문이다. 上記한工場中 2個工場은 아직도 全容量으로 稼動되지 않고 있으며, 始運轉期間中에 많은 隘路를 겪고 있는 것으로 報告되고 있다. 反面에 Sino Arab Chemical Fertilizer Co.는 1990 年에工場을 稼動하려고 計劃하고 있다.

#### ○ 其他 事項

中國이 輸入을 減少시키거나 自給自足쪽으로 方向轉換을 試圖할 境遇에 影響을 받게될 其他의 두 肥料分野는 磷鑛石市場과 硫黃市場이 된다. 이러한 두가지 原資材에 對한 需要는 中國이 DAP의 購入을 撤回할 境遇에 間接적으로 影響을 입게 된다. 1 屯의 DAP를 生産하는 데는 70 BPL 磷鑛石 4 屯을 必要로하고 元素硫黃은 大略 1 屯이 必要

하다. 또한 美國의 磷鑛石과 硫黃生産者들은 만일 中國이 그의 DAP消費를 削減한다면 需要와 供給間의 均衡이 惡化되어서 가장 큰 打擊을 입게될 것으로 보인다.

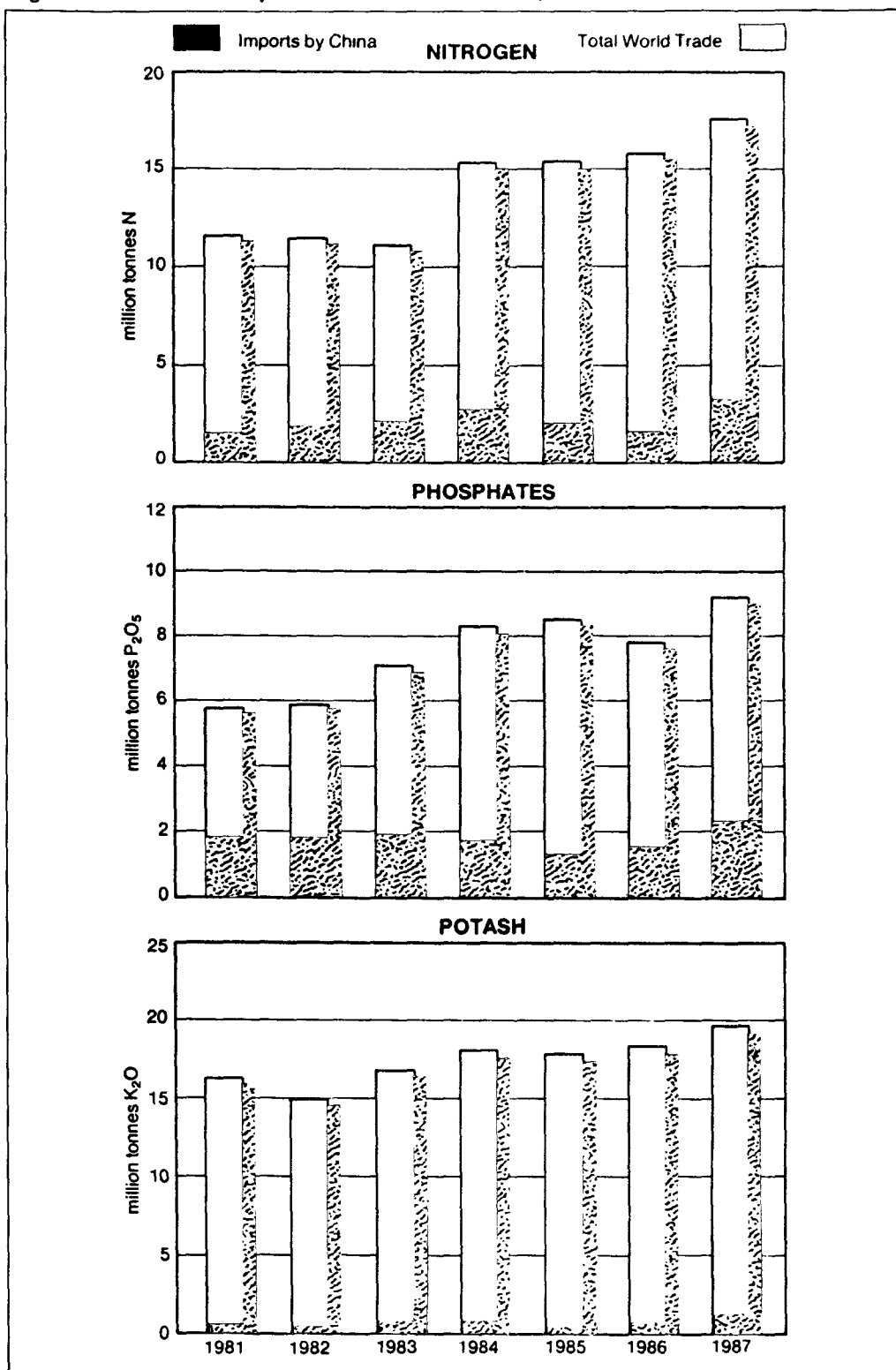
1987年度 世界의 NPK貿易은 37百萬屯에 達하였으며, 이 中에서 中國은 1百萬屯만을 輸入하여 市場 占有率이 겨우 3%에 不過하였다. 이와같이 中國이 이러한 市場에서 撤收한다 하더라도 NPK去來나 價格에는 別다른 影響을 미치지 않을 것으로 보인다. 그러나, 個個人의 供給者들은 影響을 받을 것인바, 특히 西유럽의 供給者들은 이미 環境問題를 爲始하여 其他 壓力이 加重되는 問題에 直面하고 있다.

#### ○ 큰 問題點

Wang Ren Qing 이 Fertilizer International ( 1989年 8月號, 第276號 )에서 論하였듯이, 需要와 供給間의 蹉跌은 아직도 中國의 經濟成長을 遲延시키는 主要原因이 된다고 하였다. 만일 中國이 世界 輿論에서 好評을 喪失하는 反撥로서 그의 政治的 및 經濟的 位置를 孤立시키는 方向으로 轉換한다면, 이는 오로지 蹉跌을 더욱 擴大시킬 뿐이다. 그러나 中國政府는 6月の 事態前에 中國인이 建設하는 肥料工場에서 新規投資와 海外貿易連結의 改善等を 通하여 肥料供給에 支障을 주는 問題點들을 解消하는 獎勵策을 보여주기 始作하였다.

實際로, 最近의 Sinochem의 發展은 貿易改善의 한가지 좋은 例가 된다. 今年 上半期에 Sinochem은 그의 두번째 試圖로서 美國市場으로의 길을 텃다. Sinochem은 中國의 重要的 代理店 役割을 하는데, 이 會社

Fig.2 CHINA: fertilizer imports as a ratio of world trade, 1981-87



Fertilizer International No. 277, September 1989

는 肥料을 生産치는 않고 購買만 한다. USS Agrichemical로부터 어떤 磷酸質工場의 購入을 包含한 이러한 海外投資는 中國에 對하여 供給의 安定度를 크게 確保하고 아울러 輸入의 經費도 크게 減少시킬 것으로 期待된다. 中國은 이러한 發展을 危殆롭게 하기를 願하는 것 같지는 않으며, 反對로 이렇게 成就한 去來先을 育成시키는 努力을 기울일 것이다.

#### ○ 弱勢가 連鎖的으로 食糧에 連結

그러나, 政治的 危機에도 不拘하고, 中國 農業分野의 問題點은 最近數 個月間에 다시 明白해졌다. 1988 年度에 穀物生産이 394 百萬屯에 達했지만, 實際에 있어서 이는 前年度 對比 顯著히 減少된 것이다. 化學肥料의 使用을 繼續하여 增加시키는데도 不拘하고, 穀物生産은 1984 年度の 絶頂에 到達한 以來 繼續하여 下落하고 있다. 이러한 減少의 原因에는 여러가지가 있다. 앞에서 言及한 바와 같이, 土壤의 成分比 不均衡의 問題點이 있으며, 더우기 中國의 農業行政의 複雜性도 또한 農業成長을 沮害하고 있다. 첫째로, 中國에서 肥料의 自國生産은 計劃된 原資材供給의 蹉跌과 工場에 對한 信用貸付의 不足 등으로 減少되었다. 食糧購買에 있어서 先買資金으로서 43 百萬 Yuan ( 7 百萬 )을 支拂할 것으로 期待하였지만, 5 月末까지 단지 32.5 百萬 Rmb 만이 支給되었고 이 中에서도 實際로는 15.8 Rmb 만이 農民의 손에 들어갔다. 지난해 年末까지 資金의 不足現狀은 極甚하여 몇몇 省의 農民들은 現金代身으로 利子 包含한 預置證을 받았다.

그러나, 世界肥料去來에서 中國의 位置에 影響을 주는 것은 國際借款에서 信賴性和 購買를 爲한 援助가 된다. 1979年에서 1987年 사이에 中國에 대한 借款은 107億\$에서 266億\$로 增加하였고 直接 投資는 12億\$에서 89億\$로 增加하였다.

그러므로 中國에 對한 어떤 借款이 撤回되면 將來의 食糧購買와 農業에 커다란 衝擊을 주게 될 것이다. 經濟成長도 鈍化될 것이며, 輸出에 의한 所得도 減少하고, 輸入用 資金도 減少될 것이다. 이것은 結局에 肥料貿易을 危殆로운 地境에까지 이르게 만든다. 만일 中國이 加里 DAP 및 尿素의 購買를 함께 撤回한다면, 市場은 極甚하게 存立의 威脅을 받게 될 것이다.

이러한 狀況은 아직도 不確實하다. 많은 나라들이 아직도 既存 去來 契約의 履行과 合作投資를 決定하는 한편 이들은 또한 가까운 將來나 長期的인 見地에서 提示한 借款을 中斷하거나 中斷토록 壓力을 받고 있다. 現在 本人들은 이리 中斷된 프로젝트들이 언제쯤 풀릴 것인가를 銳利하게 推測할 수 있을 뿐이다. 이런 現狀은 適切한 期間이 지난 후 에나 原狀 回復될 展望이다.

民主化 示威때에 中國은 西方을 向하여 外國人 忌避症의 反應을 나타내었으며, 특히 西方에서 借款을 撤回하겠다는 威脅을 加한다고 公開的인 不滿을 表할 때에 더욱 그러하였다. 그러나 만일 이 境遇 中國이 3大肥料인 加里, 尿素 및 DAP의 輸入을 함께 減少시킬 程度로 國際市場에 極甚한 影響을 주지는 않는 것이다. 例컨대 中國은 Sino-chem으로 하여금 西方에 對抗하여 第3世界 國家로부터 購買하도록 指示하는 것과 같은, 다른 供給者로의 代替를 할 수도 있다. 이러한 措

處는 個個 供給者에게 큰 衝擊을 주지만, 1985 年의 一時的인 中止가 미쳤던 것과 같은 程度로 世界市場을 破壞하지는 않을 것이다. 그럼에도 不拘하고 西方의 肥料供給者에 대해서는 去來가 正常대로 進行될 것으로 보인다.

마음마다 품질의식 손길마다 품질개선