



乾淨能源轉型： 化學品

永續發展變化晴雨表

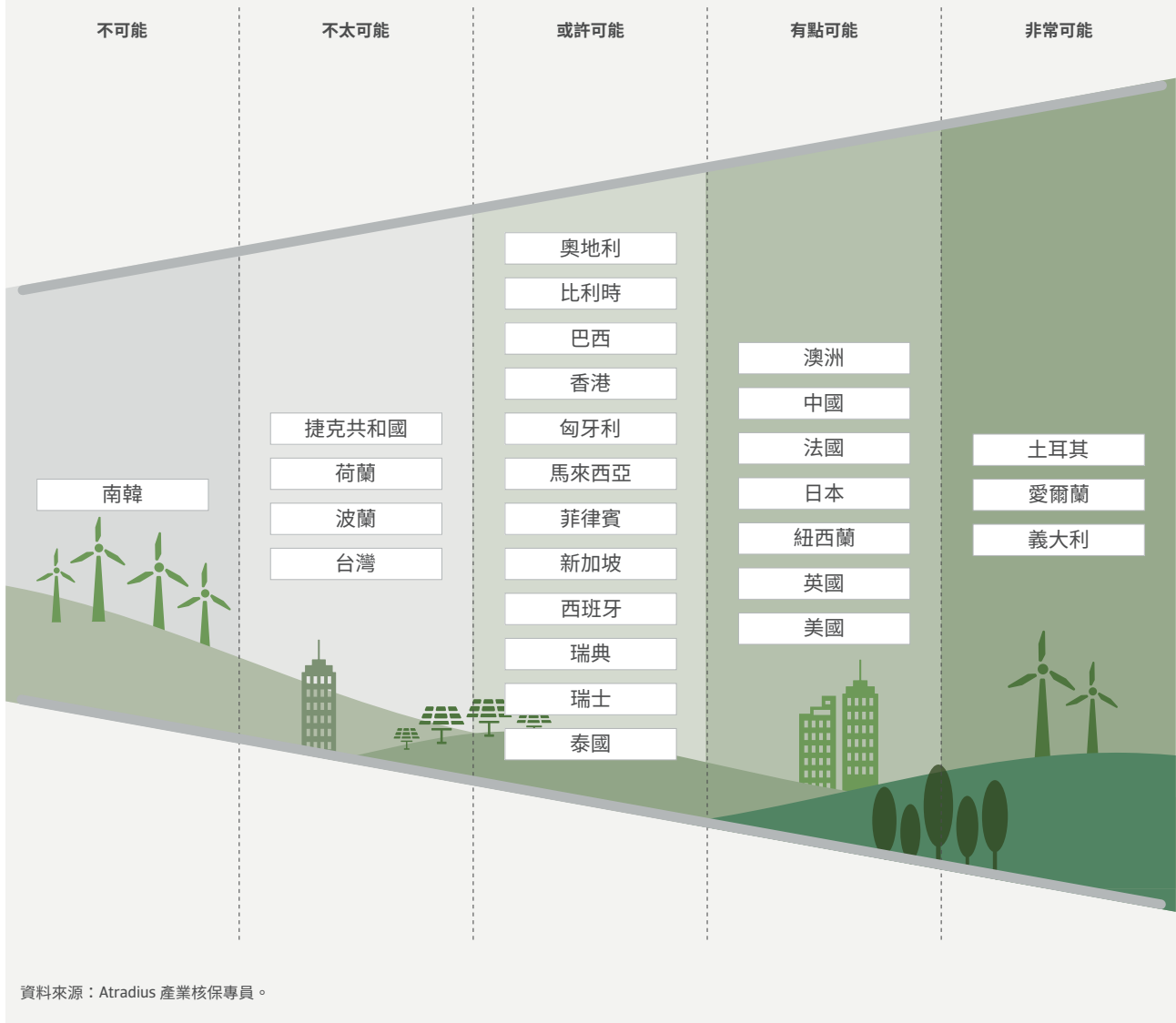
要觀察乾淨能源轉型需求對化工業有何影響，對與該產業密不可分的廣泛產業網又有何影響，化工業是絕佳的晴雨表。無論是在能源密集型製程或原物料方面，化學品生產商都要消耗大量燃料。原物料改用再生能源，以及採用更乾淨或能永續發展的材料（例如尋找單次使用塑膠的替代品），這樣的轉型會直接影響化工業，更會大幅改變其運作方式。

再者，化學品是許多下游工業和產業的供應商。例如，化工業提供製造電動車的材​​料（先進塑膠和矽晶片等），也提供農業（農藥和肥料）及製藥業需要的材料。只要是會影響到這些產業的變化或指令，全都會連帶影響化工業。

接下來的三年對整個化工業而言是相當關鍵的時期，因為該產業不但是要從過去一年左右的高能源價格與經濟衰退中恢復，還要投資推動永續發展。目前有超過 60 個國家正在實施單次使用塑膠禁止令，更祭出課稅制，也有許多郡縣將化學品納入其永續發展推動藍圖。例如，歐盟的化學品永續發展策略 (Chemicals Strategy for Sustainability) 就是歐盟區《歐洲綠色政綱》(European Green Deal) 的一部分。美國的《降低通膨法案》(Inflation Reduction Act) 納入打造綠色替代方案的補助和獎勵措施。不過，有些市場未必如此，而永續發展法遵規範也各不相同。



未來三年內，再生能源解決方案能否透過提高所得、客戶需求和就業機會等方式造福化工產業？



Atradius 核保人員怎麼看這個產業在該區域所面臨的主要問題？

我們與全球各地的 Atradius 核保人員交流，詢問他們乾淨能源在接下來的三年內對其所在市場中的化工業會造成什麼樣的影響。例如，許多政府目前都在強化各自的氣候行動計畫，包括歐盟的企業永續報告指令 (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD)，以及美國的《晶片與科學法案》(CHIPS and Science Act, CHIPS) 與《降低通膨法案》。對許多企業而言，這樣的立法有助於帶動成長機會。這樣的機會包括對絕緣材料、太陽能板和電動車材料所需化學品的需求增加。但實際情況如何？公司行號能否在 2026 年之前符合法規規範？

我們在愛爾蘭的核保人員認為答案必然是肯定的，而其他地方的核保人員則不那麼樂觀。我們在奧地利、中國、法國、馬來西亞、荷蘭、瑞士和土耳其的核保人員認為只能部分做到符合

法規規範，泰國和菲律賓核保人員則認為他們的市場根本還沒走上正軌。有趣的是，我們在菲律賓的核保人員承認，當地公司不太可能因不符合法規規範而遭消費者抵制或被列入黑名單。在我們的意見調查中，菲律賓也是唯一認為在未來三年內無法實現永續供應鏈合作的市場。

消費者對於永續產品的需求正在增加，但對化工業而言，這種現象未必能在短期內形成新的商機。我們在澳洲、中國、紐西蘭和土耳其的核保人員認為，他們所在的市場中有著非常明顯的新機會。不過，我們在匈牙利、南韓、馬來西亞、瑞典和美國的核保人員，則對於消費品的成長前景都更偏悲觀，菲律賓核保人員認為不可能出現新機會。我們在巴西、法國、愛爾蘭、新加坡和匈牙利的核保人員指出，數位工具和人工智慧都會帶來新的機會，而我們在匈牙利的核保人員更特別強調綠色產品標籤或評級的潛在優勢。

挑戰：這個產業在未來三年內最迫切的挑戰是什麼？

1. 轉型成本

投資新技術和乾淨能源的資本成本相當高。這對小型企業而言甚至更加困難，原因就在於燃料價格高漲導致營運成本增加，再加上借貸成本高且融資機會相對稀少。

2. 監管與法遵規範

環境監管法規趨嚴之後，許多企業所考慮的並不是有沒有能力轉型採用乾淨能源，而是能否承擔得起不這麼做的後果。環境監管法規趨嚴，表示化工業得面臨越來越多的監管審查，倘若不遵守法遵規範，很有可能得揹負罰款或聲譽受損等苦果。

3. 綜觀全球供應鏈

化工業貿易往往涉及很長的供應鏈，因此特別容易因為地緣政治動盪（包括關稅和貿易限制），以及不同市場中的政府立法歧異而受到影響。

機會：這個產業在未來三年內最大的機會是什麼？

1. 對永續發展的需求變多

消費者想要更安全、更具永續發展能力的產品，這將帶來相當大的機會。全球對於綠色產品、再生能源解決方案以及廢棄物循環解決方案有著明顯的需求。化工業必須耗費大量能源，因此非常容易因為油氣價格波動而受到影響，若有符合成本效益的替代方案，或能因此受惠。

2. 研發領域的數位轉型

人工智慧等數位技術正在改變整個化工業的研發過程。這種現象有助於研發新的永續發展製程與產品、開拓新市場，也有助於促進能源效率和供應鏈管理等層面的改善。

3. 投資於先進材料

化工業領域的乾淨能源投資不斷創造成長機會，但機會不僅限於化學產業。電動車和太陽能光電這類下游用途需要用到先進材料，這方面的需求也為化工業帶來了機會。

接下來會如何發展？

從種種跡象看來，全球化工業將在 2024 年年底前出現反彈，可能幅度是 3.1%，而主要的帶動力道則是新興市場和亞洲地區的需求。通膨放緩和能源價格下降也會是帶動部分成長的助力。不過，乾淨能源轉型、數位化、採用循環製程以及實施永續解決方案，全都必須投資大筆金錢。部分企業可能會在產業轉型過程中落後。



上社群媒體與 Atradius 交流互動
[youtube.com/user/atradiusgroup](https://www.youtube.com/user/atradiusgroup)
[linkedin.com/company/atradius](https://www.linkedin.com/company/atradius)
[twitter.com/atradius](https://www.twitter.com/atradius)

Atradius
David Ricardostraat 1
1066 JS Amsterdam
P.O. box 8982
1006 JD Amsterdam
The Netherlands
電話：+31 (0)20 - 553 91 11

info@atradius.com
www.atradius.com