

2015 年第三季我國石化產業回顧與展望

工研院 IEK ITIS 計畫

范振誠

一、2015 年第三季產業概況

(一)整體石化產業概況

2015Q3 石化產業整體產值為新台幣 3,681 億元，較 2015Q2 衰退 10.0%。第三季全球經濟陷入不景氣狀態，加上美國等國家對伊朗解除經濟制裁，導致市場認為油品供給過剩的情況越趨嚴重，使得油價再度下滑，連帶衝擊石化產品報價與市場對石化產品的需求，造成石化產值再次出現下滑的情況。

表 1 我國石化產業 2014 年第三季~2015 年第四季與全年產值

單位：新台幣百萬元

	14Q3	14Q4	15Q1	15Q2	15Q3(e)	Q/Q	Y/Y	15Q4(e)	2013	2014	2015(e)	年成長
石油化工原料製造業	307,007	269,704	224,971	260,380	230,131	-11.6%	-25.0%	308,533	1,255,299	1,205,299	1,024,015	-15.0%
合成樹脂及塑膠製造業	150,055	139,067	130,176	139,572	128,798	-7.7%	-14.2%	142,033	608,592	597,302	540,580	-9.5%
合成橡膠製造業	9,519	10,305	8,013	8,895	9,220	3.7%	-3.1%	8,061	40,649	39,321	34,189	-13.1%
石化產業合計	466,581	419,075	363,160	408,847	368,150	-10.0%	-21.1%	458,627	1,904,540	1,841,922	1,598,784	-13.2%

資料來源：經濟統計資訊；工研院 IEK(2015/11)

(二)細項產業概況

1.石油化工原料製造業：

2015Q3 石油化工原料製造業產值為新台幣 2,301 億元，較去年同期相比衰退 25.0%，與上一季相比衰退 11.6%。油價下跌直接影響基本原料的報價以及下游廠商購料的意願，造成石油化工原料製造業產值衰退。

2.合成樹脂及塑膠製造業

2015Q3 合成樹脂及塑膠製造業產值為新台幣 1,287 億元，較去年同期衰退 14.2%，與上一季相比衰退 7.7%。隨著上游原料價格報價下跌，合成樹脂及塑膠產品的價格也跟著下滑。

3.合成橡膠製造業

2015Q3 合成橡膠製造業產值為新台幣 92 億元，較去年同期衰退 3.1%，與上一季相比成長 3.7%。受到中國大陸合成橡膠產過剩的衝擊，我國合成橡膠產業的表現仍處於低迷狀態。

二、 2015 年第三季廠商動態與重大事件分析

(一) 伊朗石油制裁解禁，OPEC 不願減產，導致油價續跌

1. 說明

伊朗遭受美國、歐盟和聯合國制裁已逾十年，因今年 7 月和列強達成核能協議，以長期減核換取石油解禁。伊朗的石油蘊藏量全球第四，只要制裁一解除，數月內伊朗的每日產油量將回到 380 萬至 390 萬桶的水準。面對伊朗即將重返國際原油市場，OPEC 仍不願減產，未來石油供過於求油價可能會繼續往下落。

2.影響分析

解禁消息傳出後，市場預期心理導致 7 月油價下跌，直接影響石化產品價格，也影響下游廠收購料意願，造成石化產值再次出現下滑情況。

(二) 高雄石化專區議題跨步，石化業升級有望

1.說明

遭逢 2014 年高雄氣爆事件後，設立石化專區的議題再次成為市場關注的焦點。今年七月「石化產業高值化南部推動辦公室」促進中央與高雄市政府對石化產業推動高值化升級轉型的溝通，經濟部也推出未來專區設立後「業者目前持有的工業用地變為住商區」以及提供「租稅優惠」兩大項誘因提高業者遷廠意願，並於 8 月、10 月陸續舉辦「石化市場之變革及展望」、「具競爭力之石化專區」研討會，進一步討論專區規劃的方向。

2.影響分析

(1)設立專區，提升居住安全環境

透過專區設施之統一規劃與興建，增加管理的有效性，石化廠與居民區隔開，地下石化管線需求降低，提升居住環境的安全性。

(2)專區可以創造安全與經濟雙贏局面

設立石化專區可以降低原料運輸成本，發揮群聚效應以及聚集經濟之優勢，並利用循環工業區概念來解決環保問題，石化業製造過程中產生的廢棄物，「盡量在區內利用完畢」，讓它最終排出的廢棄物是零或接近於零，創造居住品質及經濟成長的雙贏局面。

三、 未來展望

(一) 下季展望

進入 Q4，因為油價回穩之故，使得石化產品報價回升，加上下游廠商回補庫存之故，使得市場對石化產品的需求回升，雙重利多的情況下，預計 Q4 石化產值將呈現正成長。

(二) 全年展望

展望 2015 全年，雖然我石化業主要外銷國家-中國大陸正進行產業結構調整，同時培植石化業紅色供應鏈，對我形成進口替代的威脅；而國內受出口下滑、投資疲弱等影響，景氣狀況由穩定轉向保守，恐壓抑石化業復甦步調。但輕油進料成本與上游石化產品的價差擴大，主要石化業者獲利均有明顯改善；同時，因為中國煤化工發展並不順遂，新增產能的速度不如預期。因此，中國大陸對我國石化產品仍有需求，促使國內石化業產能利用率逐漸加溫。綜合以上，工研院 IEK 預測 2015 年產值將年減 13.2%。然而，產值下滑主要來自原料產品價格下跌的影響，預計 2015 年我國石化廠商的獲利表現將優於 2014 年。