

# 2015 年第二季我國特用化學品產業回顧與展望

工研院 IEK

陳育誠 邱純慧

## 一、2015 年第二季產業概況

### (一) 整體特化產業概況

2015 年第二季總體特用化學品產值為新臺幣 796 億元，由於 2015 年第二季工作天數較第一季長，各子產業 2015 年第二季之產值皆較第一季高。展望 2015 年全球景氣，IMF 下修今年全球經濟成長率為 3.3%，全球特用化學品需求成長走緩，且受到 2014 年全年平均油價較高，導致產品售價較高的影響，預期我國總體特用化學品產業產值走弱，相較 2014 年成長率小幅衰退 3.2%。

表 1 我國特用化學品產業產值與預估

單位：新臺幣百萬元

產值	14Q2	14Q3	14Q4	15Q1	15Q2(e)	Q/Q	Y/Y	15Q3(f)	2013	2014	2015(e)	年成長
塑膠添加劑產業	16,489	16,745	16,002	15,100	16,037	6.2%	-2.7%	16,286	62,143	64,318	63,232	-1.7%
染顏料產業	4,603	4,209	3,421	3,780	4,049	7.1%	-12.0%	3,702	14,404	16,085	15,374	-4.4%
合成樹脂與接著劑產業	27,154	27,075	25,586	24,492	26,191	6.9%	-3.5%	26,115	101,650	105,005	102,397	-2.5%
塗料產業	9,486	9,607	9,546	8,480	8,860	4.5%	-6.6%	8,973	36,032	37,242	35,085	-5.8%
界面活性劑與清潔用品製造產業	4,638	5,137	5,089	4,596	4,839	5.3%	4.4%	5,361	18,591	19,629	19,728	0.5%
化妝品製品製造產業	3,556	3,745	3,622	3,602	4,085	13.4%	14.9%	4,301	13,327	13,845	15,984	15.4%
其它(製藥產業、植物保護用藥產業)	17,618	17,458	16,602	14,976	15,537	3.7%	-11.8%	15,396	73,185	67,176	61,213	-8.9%
總體特用化學品產業	83,543	83,975	79,868	75,027	79,598	6.1%	-4.7%	80,134	319,331	323,300	313,011	-3.2%

備註一 2015 年 3 月經濟部統計處重新調整工業產品群資料，界面活性劑與清潔用品製造產業及其它(製藥產業、植物保護用藥產業)產值重新修正

資料來源：工研院 IEK (2015/07)

## **(二) 細項產業概況**

### **1. 塑膠添加劑產業**

塑膠添加劑之產值較去年同期微幅下滑 2.7%，塑膠添加劑之需求在景氣走緩下略微下滑，是產值較去年同期減少之主因。

### **2. 染顏料產業**

染顏料之產值較去年同期下滑 12.0%，主因是 2014 年第二季世足賽舉辦導致紡織品與其染顏料之需求較高，因此基期較高的影響。

### **3. 合成樹脂與接著劑產業**

合成樹脂與接著劑產業因國際油價下跌，導致產品報價下跌(不飽和聚酯樹脂下跌 10-12%；環氧樹脂下跌 5-10%；PU 合成樹脂售價下跌 2-4%；接著劑下跌 5-8%)，雖然與去年同期相比，合成樹脂需求量提升，但由於價格衰退幅度較大，我國合成樹脂與接著劑產值仍較去年同期下滑 3.5%。

### **4. 塗料產業**

塗料產業之產值去年同期微幅分別下滑 6.6%，國內營造業景氣衰退導致塗料產品生產減少是產值下滑之主因。

### **5. 界面活性劑與清潔用品製造產業**

受到產業調薪帶動民生消費的影響，界面活性劑與清潔用品製造業之產值在消費者清潔用品之買氣回溫下，產值較上季與去年同期分別上揚 5.3%與 4.4%。

### **6. 化妝品製品製造產業**

受到產業調薪帶動民生消費的影響，化妝品製品製造產業產值較上季與去年同期分別上揚 13.4%與 14.9%。

## 二、 第二季重大事件分析及廠商動態：

### (一)塑膠添加劑產業

#### 1. Home Depot 決定將添加鄰苯二甲酸酯類可塑劑之乙烯基鋪地磚，由其產品供應鏈中移除

Home Depot 是全球最大家庭裝潢產品零售商，將添加鄰苯二甲酸酯類可塑劑之乙烯基鋪地磚，由其產品供應鏈中移除，在產業中具有帶頭作用。過去鄰苯二甲酸酯類可塑劑之限用多侷限於軟質 PVC 產品如玩具中，此限用案例是全球在硬質 PVC 產品如 PVC 地磚中限制鄰苯二甲酸酯類可塑劑之首例，將對產業生態產生衝擊。

##### 影響分析一

PVC 地磚是臺灣 PVC 塑膠加工業者之重要應用品項，根據進出口 CCC-code 39204910100 “硬質聚氯乙烯板、片及扁條”，臺灣每年約有 2 噸（14 億元新台幣）之 PVC 地磚進行出口，未來此限制效應若擴大將影響臺灣 PVC 地磚製造商之可塑劑使用選擇。

### (二)合成樹脂與接著劑產業

#### 1. Versalis 與 LOTTE Chemical 在韓國合資 SIS/SBS 熱熔膠樹脂廠

Versalis 與 LOTTE Chemical 將擴大合作，未來雙方在韓國之合資企業 LOTTE Versalis Elastomers (LVE)將在韓國 Yeosu 建造年產能 5 萬噸之熱熔膠樹脂 SIS/SBS 生產裝置。

#### 2. Zeon 計畫在日本擴大 SIS 熱熔膠樹脂產能

ZEON 計畫擴大該公司位於日本水島之 SIS 熱可塑性彈性體(商品名 Quintac™)產能至 6 萬噸/年，該產品主要應用於接著劑，預計 2016 年 5 月完成擴產。

##### 影響分析一

台商榮化、台橡與奇美亦為 SIS 與 SBS 樹脂之重要生產廠商，這些擴產計畫未來將對台商之銷售產生負面之衝擊，須持續留意產品報價變化。

### **三、 未來展望：**

#### **(一)下季展望**

受到全球景氣走緩的影響，2015 年第三季特用化學品產值應與 2015 年第二季持平。

##### **1. 塑膠添加劑產業：**

2015 年第三季臺灣塑膠添加劑產業受到全球泛用塑膠原料市場需求呈現保守與觀望的影響，產值較 2015 年第二季持平。

##### **2. 染顏料產業：**

2015 年第三季染料用量隨著紡織品逐漸進入淡季，需求將略為減少，預期我國染料產值較 2015 年第二季略為衰退。

##### **3. 合成樹脂與接著劑產業：**

2015 年第三季中國大陸製造業成長減緩且油價維持相對低檔，對合成樹脂與接著劑產品之進口需求與售價產生負面影響。預期台灣合成樹脂接著劑之產值相較於 2015 年第二季之產值呈現持平。

##### **4. 塗料產業：**

2015 年第三季塗料需求在房地產景氣並無重大復甦的影響下呈現持平。

##### **5. 界面活性劑與清潔用品製造產業：**

2015 年第三季臺灣界面活性劑與清潔用品產業進入消費旺季，較 2015 年第二季成長。

##### **6. 化妝品製品製造產業：**

2015 年第三季臺灣民眾對於奢侈品消費力道受惠於薪資調整的影響，化妝製品產業變化應呈現上升。

#### **(二)全年展望**

國際景氣脈動仍是影響臺灣特化產業之主因，在受到國際油價呈現低檔徘徊與中國大陸經濟走緩的影響下，上半年我國特化產業應較 2014 年上半呈現衰退，然而 2015 年與 2014 年同屬於低油價之基期，且全球經濟持續成長，我國特用化學品產值衰退幅度將大幅減少，估計 2015 年我國整體特用化學品產值將較 2014 年小幅衰退。

### **1. 塑膠添加劑產業：**

2015 年由於主要出口國中國大陸之本土廠商逐漸侵蝕臺灣塑膠添加劑廠商在中國大陸之地位，產值將較 2014 年小幅衰退。

### **2. 染顏料產業：**

2015 年臺灣染顏料產業在預計全球服飾消費量恐受到 2014 年基期較高的影響，呈現衰退，預計產值較 2014 年呈現小幅衰退。

### **3. 合成樹脂與接著劑產業：**

2015 年東南亞新興市場將是臺灣合成樹脂與接著劑產業成長的動力，隨著中國大陸產品逐漸供過於求，兩岸產業之關係已逐漸由合作轉變為競爭，如何發展高附加價值之差異化產品是臺灣應努力的方向。受到油價在低價位的影響，合成樹脂與接著劑產品之售價較 2014 年低，臺灣 2014 年合成樹脂與接著劑產值將呈現衰退。

### **4. 塗料產業：**

2015 年臺灣塗料產業將朝向低 VOC 的方向發展，環保產品之需求提升速度較溶劑型產品快。而國內建築與工業應用仍是臺灣 2015 年臺灣塗料產業之主要市場。在國內房地產景氣不明朗的情況下，2015 年台灣塗料之產值將較 2014 年小幅衰退。

### **5. 界面活性劑與清潔用品製造產業：**

2015 年臺灣界面活性劑與清潔用品製造產業，受惠於國內民眾調薪購買力提升，產值將呈現小幅成長。

### **6. 化妝品製品製造產業：**

2015 年臺灣之消費力道在經濟數據改善下，較 2014 年呈現緩步增溫，臺灣化妝品製品產

業將呈現成長。