

# 2015 年第三季我國特用化學品產業回顧與展望

工研院 IEK ITIS 計畫

陳育誠 邱純慧

## 一、2015 年第三季產業概況

### (一) 整體特化產業概況

2015 年第三季總體特用化學品產值為新臺幣 770 億元，分析 2015 年第三季全球特用化學品需求走弱，且 2014 年第三季基期較高，特用化學品產業之產值較上季與去年同期分別衰退 2.9%與 8.3%。

展望 2015 年全球景氣，2015 年 10 月 IMF 下修今年全球經濟成長率為 3.1%，全球特用化學品需求減弱，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，預估 2015 年總體特用化學品產值較 2014 年下滑 4.0%。

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	14Q3	14Q4	15Q1	15Q2	15Q3(e)	Q/Q	Y/Y	15Q4(f)	2013	2014	2015(e)	年成長
塑膠添加劑產業	16,745	16,002	15,100	15,866	15,694	-1.1%	-6.3%	15,571	62,143	64,318	62,232	-3.2%
染料顏料產業	4,209	3,421	3,780	3,929	3,679	-6.3%	-12.6%	3,987	14,404	16,085	15,374	-4.4%
合成樹脂與接著劑產業	27,075	25,586	24,492	25,929	24,925	-3.9%	-7.9%	26,051	101,650	105,005	101,397	-3.4%
塗料產業	9,607	9,546	8,480	8,984	8,835	-1.7%	-8.0%	8,785	36,032	37,242	35,085	-5.8%
界面活性劑與清潔用品製造產業	5,137	5,089	4,596	4,667	4,594	-1.6%	-10.6%	5,171	18,591	19,629	19,028	-3.1%
化妝品製品製造產業	3,745	3,622	3,602	4,097	3,853	-6.0%	2.9%	3,931	13,327	13,845	15,484	11.8%
其它(製藥產業、植物保護用藥產業)	17,458	16,602	14,976	15,861	15,455	-2.6%	-11.5%	15,431	73,185	67,176	61,722	-8.1%
總體特用化學品產業	83,975	79,868	75,027	79,333	77,035	-2.9%	-8.3%	79,427	319,331	323,300	310,322	-4.0%

註 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-ITIS 計畫(2015/10)

### (二) 細項產業概況

## **1. 塑膠添加劑產業**

塑膠添加劑之產值仍維持穩定，較去年同期微幅下滑 6.3%，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 12.6%，主要是受到下游紡織染整業需求降低且去年同期基期較高的影響。

## **3. 合成樹脂與接著劑產業**

合成樹脂與接著劑產業因國際平均油價仍低於去年同期，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%)，故與去年同期相比，我國合成樹脂與接著劑產值下滑 7.9%。

## **4. 塗料產業**

塗料產業之產值去年同期下滑 8.0%，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**

在消費需求驟減的影響下，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降溫，產值較上季與去年同期分別衰退 1.6%與 10.6%。

## **6. 化妝品製品製造產業**

在消費需求驟減的影響下，化妝品製品製造業之產值在消費者買氣降溫，產值較上季衰退 6%，但仍較去年同期成長 2.9%。

# **二、 第三季重大事件分析及廠商動態：**

## **(一) 合成樹脂產業**

### **1. 上緯與台塑在中國大陸合資熱塑型碳纖維複合材料公司**

上緯與台塑合資在中國大陸江蘇省鹽城市成立新公司，主要業務為生產熱塑型碳纖維材料、碳纖維風電材料及輕量化車用碳纖維材料等主產品。合資公司初期資本額1700萬美元(約新台幣5.4億元)，上緯出資比例為82%，台塑則持股18%。

## 2. 熱塑性高性能工程塑膠公司 Solvay 以 55 億美金收購碳纖維公司 Cytec

Solvay 表將支付 Cytec 公司每股 75.25 美元，籌資 15 億歐元 (16.6 億美元) 新資本，及發行 10 億歐元混合金融工具和高級債務。此收購將使其成為在飛機複合材料市場上領先公司之一，及使其能夠充分利用越來越多高級車使用此材料的優勢。這也將助於推動 Solvay 採礦業用的化學品生產業務。

### 影響分析一

在全球節能減碳的趨勢，帶動輕量化複合材料取代金屬材料在汽車與航太領域的應用。中國大陸具備龐大的汽車與航太市場，且在十三五規劃的支持下，熱塑性複合材料呈現高速發展，是台灣複材與樹脂廠未來需掌握的新機會。

## (二)塗料與接著劑產業

### 1. BASF 與長華在 PU 產品上簽訂經銷合作意向書

BASF 與長華塑膠雙方已正式簽訂經銷合作意向書。根據意向書，高性能材料經銷商長華塑膠將為 BASF 提供聚氨酯(PU)組合料經銷服務，包括客戶支援、產品庫存與配送，並擴大 BASF 在台灣的产品服務範圍，如提供客戶射出成型熱塑性聚氨酯(TPU)產品等；同時，BASF 將繼續為既有客戶及新客戶提供產品知識、業界最佳的品管製程和技術服務。

### 影響分析一

BASF 繼去年第四季收購台灣 TPU 接著劑製造商台灣欣順後，再次針對台灣 TPU 之價值鏈逕行布局。大廠 BASF 在 PU 樹脂之產業鏈自化學單體原料至下游應用垂直整合日趨完整，國內 PU 上下游業者在產品發展上須避開 BASF 之強項，與之差異化。

## 三、 未來展望：

### (一)下季展望

受到全球景氣走緩的影響，2015 年第四季特用化學品產值應與 2015 年第三季持平。

## **1. 塑膠添加劑產業：**

2015 年第四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 年第三季持平。

## **2. 染顏料產業：**

2015 年第四季染料用量隨著秋冬季紡織品開始出貨，染顏料需求將略為提升，預期我國染料產值較 2015 年第三季略為成長。

## **3. 合成樹脂與接著劑產業：**

2015 年第四季國際油價在供需漸趨平衡下較 2015 年第三季反彈，對合成樹脂與接著劑產品之售價產生正面影響。預期台灣合成樹脂接著劑之產值相較於 2015 年第三季之產值呈現成長。

## **4. 塗料產業：**

2015 年第四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 年第四季臺灣界面活性劑與清潔用品產業進入消費旺季，較 2015 年第三季成長。

## **6. 化妝品製品製造產業：**

2015 年第四季化妝品產值將與 2015 年第三季持平。

# **(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，我國特化產業應較 2014 年呈現衰退。

## **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，產值較 2014 年呈現衰退。

## **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，產值將呈現小幅衰退。

## **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。