2020-2022 年泰國生質柴油產業展望

資料來源：Krungsri 銀行「泰國 2020-2022 產業展望報告」

編譯：駐泰經濟組

● 2019 年概況

2019 年前 9 個月生質柴油（biodiesel，用於與石油柴油混合）消費量同比增加 12% 至 490 萬公升/天，成長的動力係來自柴油汽車數量的增加。此外，該產業亦受惠於政府政策的支持，包括：（i）自 2018 年 7 月開始推廣大型卡車使用 B20，B20 為生質柴油含量為 20% 的石油柴油；（ii）對 B20 的價格支持，使其零售價維持在比標準柴油(B7)零售價低 5 泰銖/公升，此舉刺激對 B20 更多的需求。預計未來對生質柴油的需求將持續增長，全年平均日消費量將增至 520 萬公升/天，較 2018 年的平均消費量增加 80 萬公升/天。

2019 年隨著需求擴大，推升生質柴油的產量，而新增 63 萬公升/天的產量，將全國乙醇的總產能提高至 831 萬公升/天；然而，該產量仍然落後於消費，促使生質柴油的產能利用率從 2018 年的 56% 提高到 2019 年的 62%。

2019 年前 9 個月生質柴油參考價格（生質柴油生產商向零

售商出售產品的價格) 同比下降 17.3% 至平均 24.5 泰銖/公斤。但是，由於投入成本下降的速度更快，因此製造商仍可保有相當的利潤。粗棕櫚油(crude palm oil, CPO)及硬質棕櫚油(palm stearin)的成本分別同比下滑 18.2% 及 17.8% 至平均 16.7 泰銖/公斤及 17.0 泰銖/公斤。因此，該期間 CPO 生質柴油的價差平均為 7.8 泰銖/公斤，低於 2018 年同期的 8.3 泰銖/公斤。

● 2020-2022 年展望

未來 3 年生質柴油產業將繼續成長，基於以下前提，預計需求將增至 580-650 萬公升/天（每年增加 5-10%）：

1. 泰國發展中的交通運輸基礎設施（特別是內陸運輸）將促使該區域內部更多的互聯互通，增加經濟活動及車輛的使用。此外，預估泰國註冊的柴油汽車數量每年將成長 5-6%，並在 2020-2022 年間推升全國對所有柴油產品的需求平均每年增長 3%。
2. 政府的扶持政策亦將鼓勵消耗更多的生質柴油。自 2019 年以來，政府一直推動大型卡車開始使用 B20，以及小型車輛繼續使用；從 2020 年起，標準柴油混合物將從

B7 升級至 B10（含 10% 生質柴油），此將增加對生質柴油的需求。

3. 該產業現有與新的參與者可能無法像需求那樣迅速擴大產能，此將使未來 3 年的產能利用率提高到 65-75%。