2023-2025年泰國生質柴油產業展望

資料來源：Krungsri 銀行「泰國2023-2025產業展望報告」
編譯：駐泰經濟組

- **2022年概況**

由於政府將生質柴油(biodiesel)的比例從10%(B10)削減至7%(B7)及5%(B5)，生質柴油產量在2022年前9個月同比下滑22.7%至平均日產量356萬公升。政府被迫採取該措施係因國內粗棕櫚油(crude palm oil, CPO)價格上漲、俄烏戰爭、印尼禁止出口棕櫚油，以及馬來西亞棕櫚油產業勞動力短缺等因素的影響。該等因素進而推高生質柴油的價格，使消費量(與柴油混合)同比萎縮22.6%至平均359萬公升/天。2022年第4季，由於 CPO 價格再次走軟，政府決定將生質柴油組合增加到 B7、B10及 B20，因此對生質柴油的需求增加；此外，新年假期亦將刺激需求增加。因此，預計2022年生質柴油的日均總產量與消費量將分別達到397萬公升(同比-12.6%)及401萬公升(同比-12.6%)。產能利用率則自2021年的48.4%下降至2022年的39.3%。

2022年前9個月，參考價格(生產商出售給石油公司或分銷商的價格)同比上漲28.6%至平均50.3泰銖/公升或58.2泰銖/公斤，價格上漲的原因為：(i)俄烏戰爭導致植物油(包括棕櫚油)與原油價格上漲，以及(ii)由於政府推動提高出口量以抑制國內供給過剩，導致國內 CPO 庫存減少。因此，CPO 與硬質棕櫚油(palm stearin)的國內平均價格分別同比上漲32.0%及33.2%至47.3泰銖/公斤及48.1泰銖/公斤，使得生質柴油與 CPO 之間的價差從2021年的9.4泰銖/公斤升至10.9泰銖/公斤。

- **2023-2025年展望**

生質柴油產業在未來3年將持續增長，預計需求將以年均8.5-9.5%的速度增加，達到400-450萬公升/天，此種積極的前景係因下列因素的支持：

- 由於：(i)國內經濟年均成長3.0-4.0%；(ii)電子商務領域的持續擴張，將增加商用車(尤其是皮卡)的使用量；(iii)柴油動力車輛的數量預計年均增長3.0-4.0%，導致柴油車的使用量將增加。
- 政府將繼續推行旨在平衡棕櫚油市場與促進生質柴油消費的政策，包括增加生質柴油(B100)與高速(high-speed)柴油的混合、將對含有生物燃料的液體燃料賣家的補償付款期限延長至2024年9月24日，以及管理棕櫚油庫存。
- 汽車製造商正開發可在大型商用車、皮卡、SUV 及卡車中使用更高混合比例生質柴油的柴油引擎。