

2022年2月紡織原物料價格走勢解析

■ 紡織產業綜合研究所 巫佳宜

一、前言

2021年紡織化纖原物料價格受能源價格高漲、氣候因素、運費上漲、貨櫃缺櫃塞港等因素影響而呈現大幅上揚趨勢，2022年初除延續上列因素，再加上俄羅斯與烏克蘭地緣政治衝突事件，以及全球天然氣供應量不足等因素影響，油價持續上漲至每桶90美元以上的新高，紡織化纖原物料價格也延續走高的趨勢。

以下說明近期各項紡織相關原物料價格走勢：

二、紡織相關原物料價格走勢

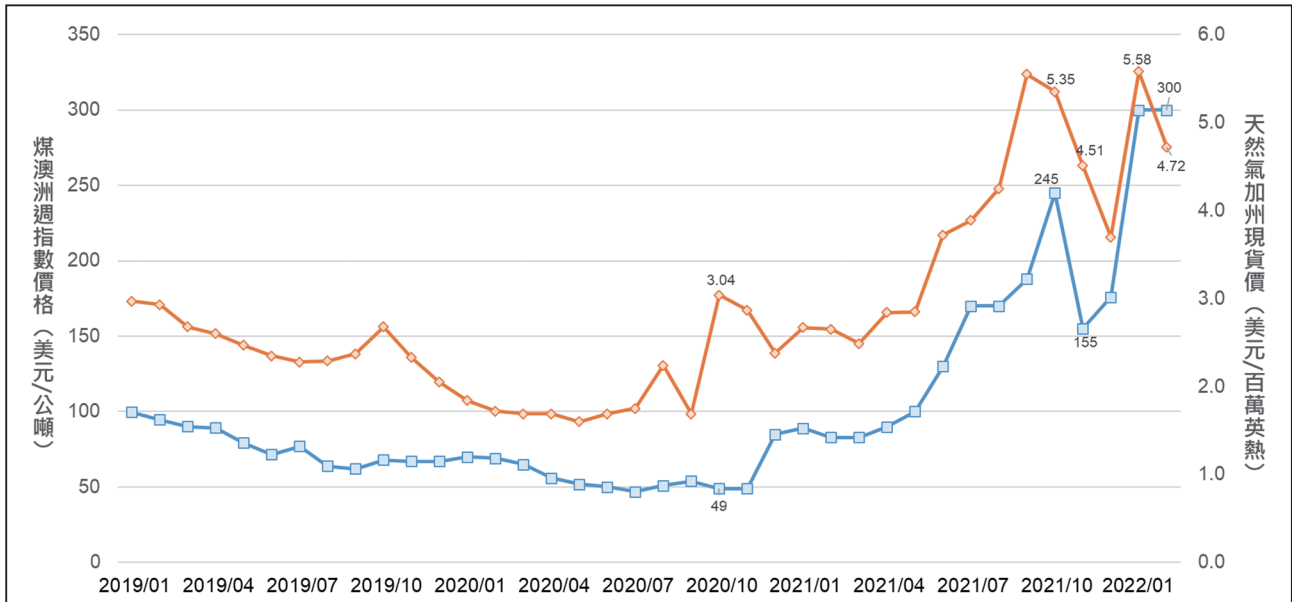
(一) 能源價格走勢

2020年4月受COVID-19疫情的影響，西德州原油價格來到每桶19.23美元的谷底，而2020年第四季全球市場出現景氣復甦跡象、再加上第四季季節性因素（北半球冬季能源使用量較高）促動油價上漲。然而，2021年11月受全球原油供給增加以及市場擔憂Omicron病毒削弱油市需求的影響下，油價由10月的每桶83.5美元，大幅下降至11月的每桶66.14美元，12月隨著市場對於Omicron病毒的擔憂緩解，以及歐亞因天然氣價格上漲而轉向以石油發電的間接需求，使12月油價回升至每桶76.66美元。2022年2月受俄羅斯與烏克蘭地緣政治衝突等因素，以及全球天然氣供應量不足等因素影響，2022年2月油價持續上漲至每桶90美元以上的新高。

此外，發電所需的煤及天然氣等能源價格也自2020年第四季快速飆漲。2020年10月煤澳洲Newcastle週指數價格為49美元/公噸，2021年10月飆漲至245美元/公噸，2021年11月價格雖有回跌，然而受2022年1月起受印尼政府始宣布禁止煤炭出口、俄羅斯及烏克蘭地緣政治緊張導致對煤的替代需求攀升等因素影響，2022年1月下旬起煤澳洲Newcastle週指數價格再度攀升至300美元/公噸，較12月漲幅70%。



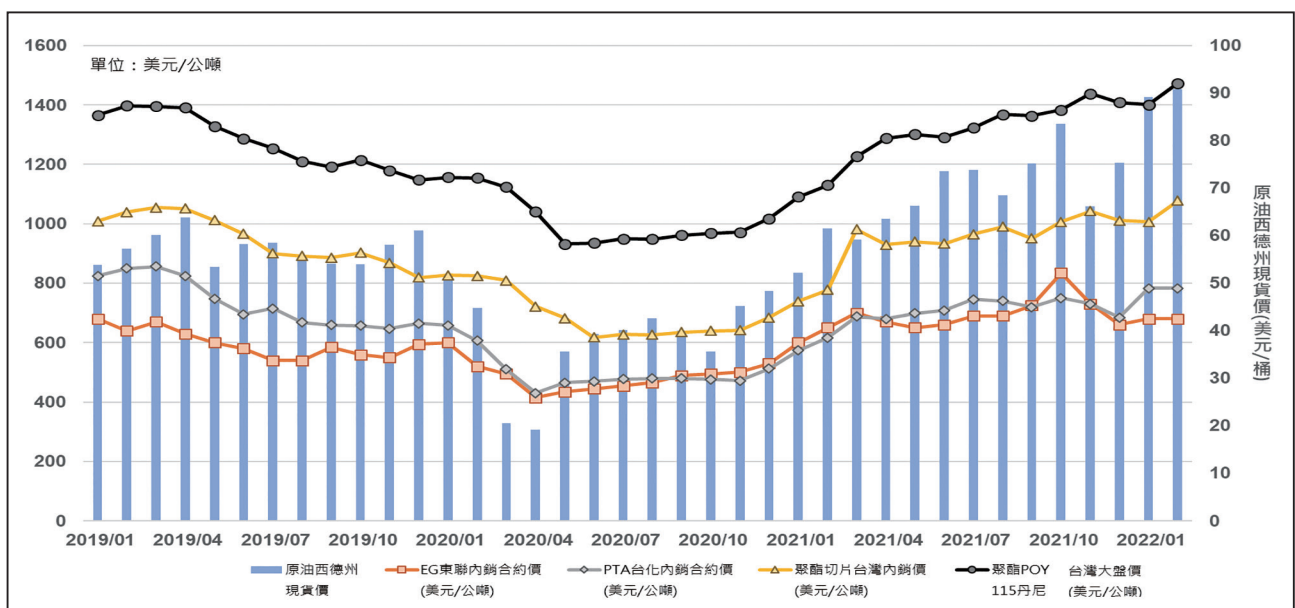
圖 1 2019-2022年2月煤及天然氣價格變化



註：2022年2月資料為2/1-2/16的日平均價格。 資料來源：情報贏家，紡織所整理（2022/02）。

天然氣價格方面，2021年1月天然氣加州現貨價為2.67美元/百萬英熱，2022年1月上漲至5.58美元/百萬英熱，漲幅高達109%，2022年2月天然氣供給略微趨穩，價格下跌至4.72美元/百萬英熱，較上月下跌15.4%。（參見圖1）

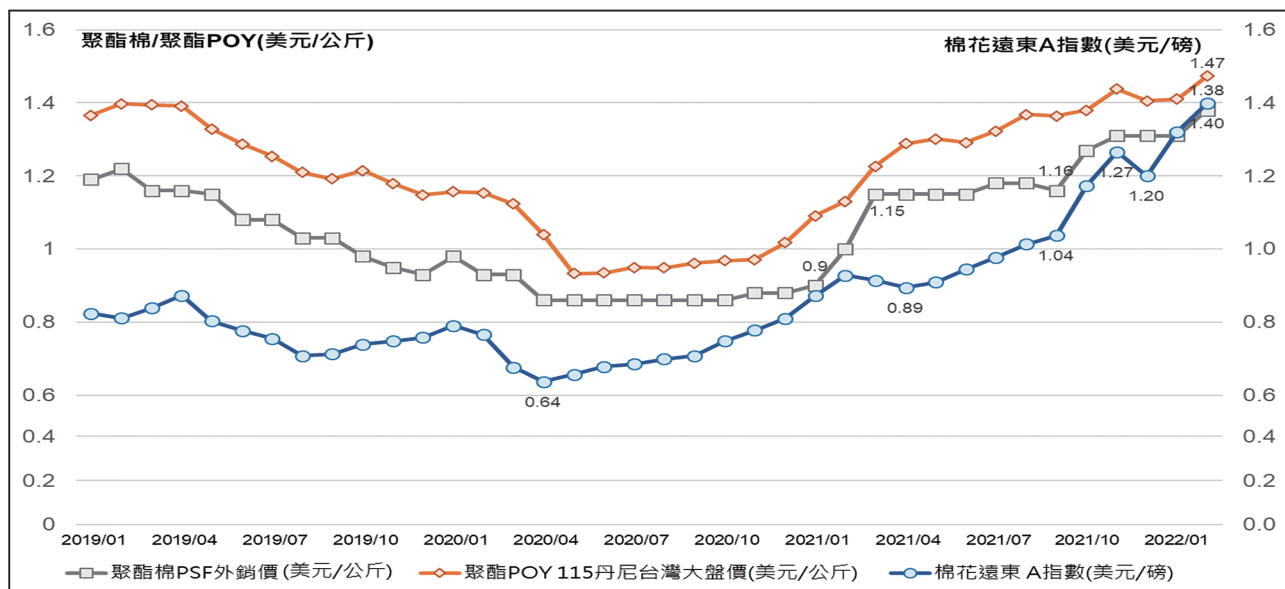
圖 2 2019-2022年2月聚酯纖維供應鏈價格變化



註1：EG、PTA等聚酯上游石化原料台灣自給率達100%以上，故以內銷合約價為參考值。註2：2019年1月至2022年1月數據為月底價格。註3：2022年2月資料為2/1-2/16的日平均價格。資料來源：情報贏家，紡織所整理（2022/02）。



圖3 2019-2022年2月聚酯棉及棉花價格變化



註：2022年2月資料為2/1-2/16的日平均價格。

資料來源：情報贏家、中國棉花協會，紡織所整理（2022/02）。

(二) 聚酯長纖供應鏈價格走勢

原油價格的波動反應於EG、PTA等聚酯上游石化原料價格。在原油價格持續上漲下，EG合約價自2021年1月的每公噸600美元一路上升至2021年10月的每公噸835美元高點後，價格轉為下修，2022年年初以來隨著油價重回漲勢，2022年1月EG合約價較上月上漲3%。PTA合約價亦自2021年1月的每公噸574美元一路上升至2021年10月的每公噸750美元高點後，價格轉為下修。2022年1月起隨著油價重回漲勢，2022年1月PTA合約價較上月上漲14.3%。

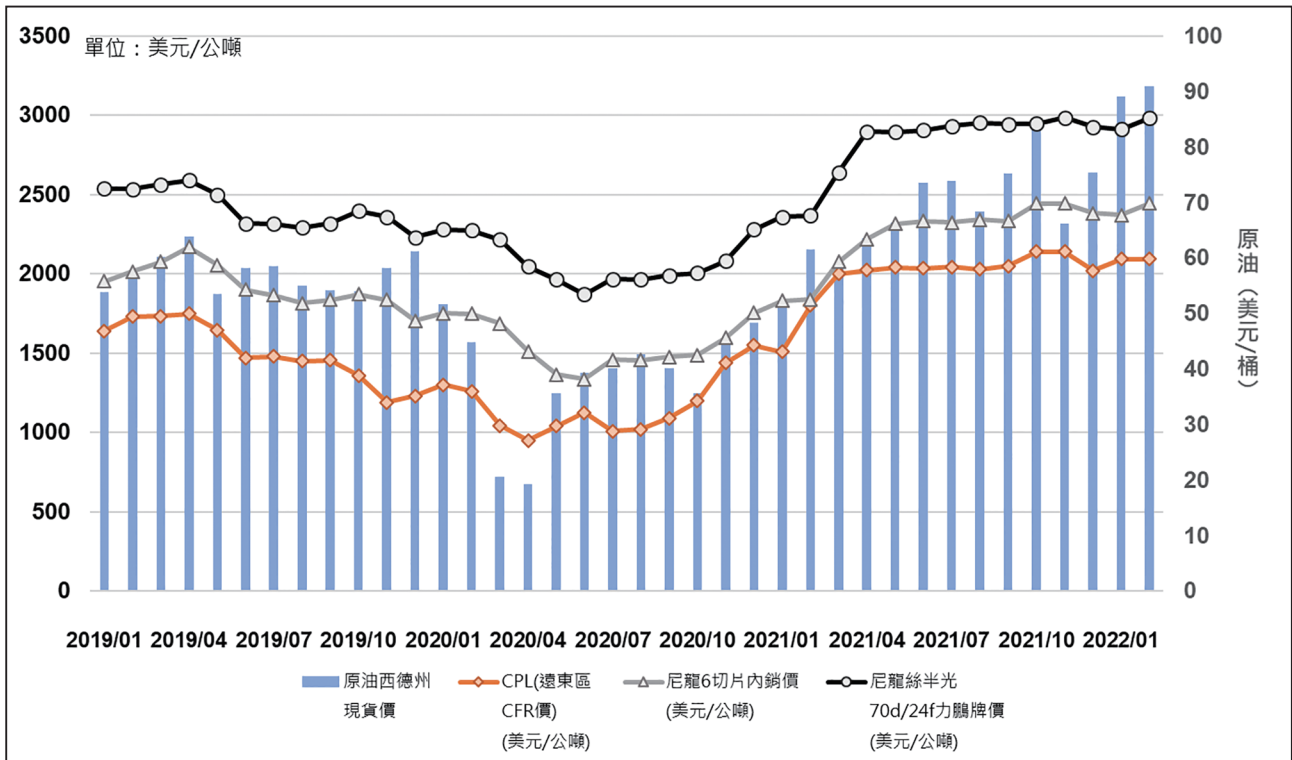
下游聚酯切片及聚酯POY紗線（115單尼）價格也受EG與PTA價格波動影響。聚酯切片內銷價格自2022年1月的每公噸1,006美元（相當於每公斤新台幣28元）上漲至2022年2月的每公噸1,078美元（相當於每公斤新台幣30元），漲幅7.1%；聚酯POY紗線（115單尼）價格自2022年1月的每公噸1,402美元（相當於每公斤新台幣39元）上漲至2022年2月的每公噸1,473美元（相當於每公斤新台幣41元），漲幅5.1%（參見圖2）。

(三) 聚酯棉價格走勢（與棉花價格比較）

聚酯棉與棉花存在替代關係，因此聚酯棉價格除與石化價格走勢正相關以外，與棉價也呈現同方向走勢。2022年開春以來，在全球棉花市場需求強勁下，2022年2月聚酯棉外銷價格上漲至1.38美元/公斤，較上月漲幅5.3%；2022年2月遠東A指數價格上漲至1.4美元/磅，較上月漲幅6.1%。（參見圖3）



圖4 2019-2022年2月尼龍6纖維供應鏈價格變化



註：2022年2月資料為2/1-2/16的日平均價格。 資料來源：情報贏家、紡織所整理（2022/02）。

(四) 尼龍6供應鏈價格走勢

尼龍6上游關鍵石化原料CPL因原油價格上漲而跟隨墊高價格，CPL遠東區價格自2021年1月的每公噸1,509美元上升至2021年10月的每公噸2,139美元的高點後，價格轉為下修。2022年1月起隨著油價重回漲勢，2022年1月CPL價格較上月上漲3.7%。

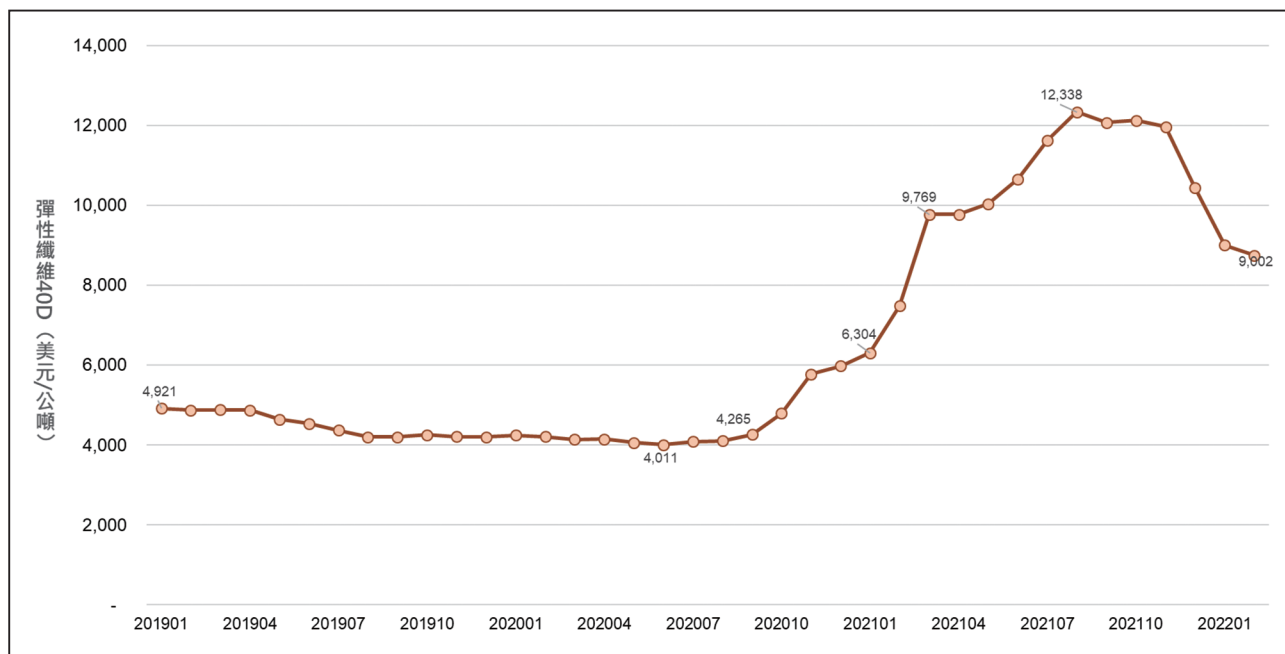
尼龍切片及尼龍POY紗線（115單尼）價格也受CPL價格調漲而連動，尼龍切片內銷價格自2022年1月的每公噸2,372美元（相當於每公斤新台幣66元）上漲至2022年2月的每公噸2,443美元（相當於每公斤新台幣68元），漲幅3%。尼龍絲（半光70d/24f）價格自2022年1月的每公噸2,911美元（相當於每公斤新台幣81元）上漲至2022年2月的每公噸2,982美元（相當於每公斤新台幣83元），漲幅2.4%（參見圖4）。

(五) 彈性纖維價格走勢

自2020年9月以來，彈性纖維價格快速攀升，以40丹尼彈性纖維價格為例，2021年1月每公噸約6,304美元（相當於每公噸人民幣40,635元）上升至2021年8月的每公噸12,338美元（相當於每公噸人民幣79,727元），漲幅高達85.7%，但彈性纖維價格漲勢自



圖5 2019-2022年2月40D彈性纖維價格變化



註：2022年2月資料為2/1-2/16的日平均價格。 資料來源：中纖網，紡織所整理（2022/02）。

2021年9月以來已反轉為跌勢，2022年2月彈性纖維價格持續下跌至每公噸8,750美元（相當於每公噸人民幣55,625元），較2021年8月高點跌幅達29%（參見圖5）。

彈性纖維價格自2020年第四季以來的快速攀升，主要由需求面所帶動，2020年第四季隨著疫情趨緩及終端市場復甦，下游布廠開始提前備貨2021年布料生產所需的彈性纖維。另一方面，受疫情影響，全球消費者對服飾類產品的消費偏好發生改變，由於居家時間增多，對瑜伽服飾、運動服飾等運動休閒服飾的需求增加，而這類產品彈性纖維含量較高，由此帶動彈性纖維需求量的增加。

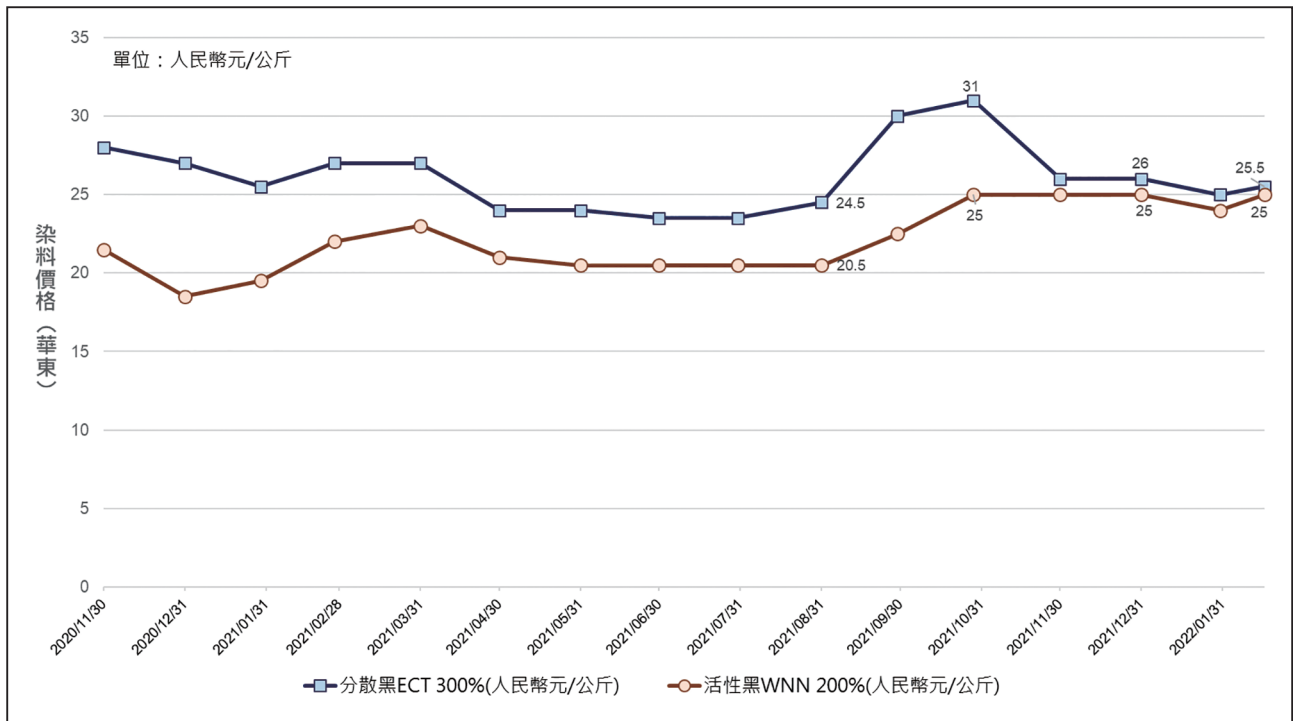
(六) 染料價格走勢

染料價格自2014年以來持續攀升至2019年，2020年受COVID-19疫情影響，除2020年2月因中國大陸受COVID-19疫情影響延後開工，導致染料價格大幅上漲外，2020年3月至2021年8月間，染料價格大致成盤整甚至微幅降價的局勢，價格並未再往上攀升。

然而2021年9月受中國限電措施導致產能減少的影響，染料價格短暫重回漲勢，根據中國卓創資訊資料庫顯示，2021年10月華東市場分散黑ECT 300%染料價格（用於聚酯布料）及活性黑WNN 200%染料價格（用於棉布料）分別上漲至人民幣30元/公斤及人民幣22.5元/公斤，達近期高點。



圖6 2020年11月至2022年2月中國華東地區染料價格走勢



註1：2019年1月至2022年11月數據為月底價格。註2：2022年2月資料為2/16價格。註3：ECT300%的ECT代表染料名稱，300%代表染料力份，意指比標準染料濃二倍。WNN 200%含意依此類推。

資料來源：卓創資訊，紡織所整理（2022/02）。

2021年11月以後，下游染整廠對染料需求持續偏弱，華東市場分散黑ECT 300%染料價格（用於聚酯布料）及活性黑WNN 200%染料價格（用於棉布料）分別下跌至人民幣26元/公斤及人民幣25元/公斤，隨後兩個月價格持續呈現盤整偏弱現象。

但2022年2月春節過後，因染料庫存水位相對較低，分散黑ECT 300%染料及活性黑WNN 200%染料價格較上月微幅上漲至人民幣25.5元/公斤及人民幣25元/公斤，預期未來短期內染料價格將維持盤整至微幅上漲的局勢。（參見圖6）

三、結論

綜合以上所述，近兩年來聚酯絲、尼龍6絲及尼龍6.6絲等紡織原物料價格因原油價格上升、運費上漲、缺櫃及塞港等因素而同步調整價格。2022年2月聚酯POY紗線與2021年2月同期的價格（台幣計價）相比，漲幅28.1%；2022年2月尼龍絲較2021年2月同期的價格（台幣計價）相比，漲幅23.9%。預期2022年上半年在原油價格居高不下之際，紡織原物料價格仍將位於高位水平。