

2020年10月份全球回收聚酯原物料市場分析

2021-01-04

統計數據庫-原物料價格

郭昭佑編譯

一、RPET全球市場動態

(一) 美國11月份RPET價格穩定上升，各主要市場需求強勁

美國11月份回收瓶磚價格上漲，瓶片和食品級顆粒價格則保持穩定。由於纖維市場近期持續反彈，且片材/熱成型產品製造商在VPET價格上漲後，開始表現出願意採用RPET的初步跡象，因此整個市場的RPET需求相當強勁。

(二) 紐澤西州效法加州，鼓勵資源回收與再利用

紐澤西州議會環境與能源委員會正在修改立法草案，修訂後的法案要求在生效日期的一年後，硬質塑料容器的可回收成分須佔25%，飲料所用之塑料容器的可回收成分須佔15%，然後每三年增加5%，直到50%為止。

(三) 加拿大宣布從2021年起禁止使用一次性塑料

加拿大將禁止許多一次性塑料的使用，其做法類似於歐盟一次性塑料指令，被禁止的塑料產品包括塑料吸管、塑料餐具、塑料食品袋、攪拌棒及某些外帶食品所用容器等，以上均由難以回收的塑料製成。

(四) 歐洲RPET價格在整個產業鏈中均保持穩定

歐洲11月份RPET市場相對穩定，回收瓶磚、瓶片與食品級顆粒價格均保持穩定，且儘管總體市場需求因新冠疫情而減弱，但RPET的需求仍相對強勁。預計第4季市場仍將保持穩定，但2021年仍存在不確定性。

(五) 英國公佈與歐盟一致的獨立循環經濟計畫

英國公佈了獨立的循環經濟計畫，以符合歐盟循環經濟計畫中所設定的目標。英國預計在2035年達成回收65%城市垃圾的目標，在2035年將城市垃圾的填埋量降至10%。

(六) 中國大陸8月回收瓶磚價格上漲，而瓶片和RPET價格則持穩

由於原料供應吃緊，且寒冷天氣使加工困難的情形惡化，導致瓶片供應吃緊。中國大陸回收瓶磚價格落在RMB3,600~4,000/ton範圍內，RPET瓶片價格則升至RMB4,300~4,700/ton，11月RPET短纖價格則略有下跌，約在RMB5,200~5,400/ton範圍內。

(七) 蘇伊士公司在泰國建立回收廠

蘇伊士公司位於泰國的回收廠目前正進行試運轉，該工廠初期將先致力於PET的回收，並計劃在未來擴展到其他類型塑料廢棄物的處理。

二、2020年RPET價格展望

(本月無)

三、RPET價格預測

美國東岸與西岸的RPET回收瓶磚數量過多，使RPET回收瓶磚價格維持在非常低的價位，加上VPET價格偏低，使瓶片價格面臨跌價壓力，但是這種情況正在發生變化，因為颶風對MEG供給的影響非常嚴重，大約有1/3的北美MEG停產。在此之前，VPET市場已很吃緊，現在更加吃緊，由於VPET價格肯定上漲，亦將導致RPET瓶片的價格上漲，因此，儘管目前需求放緩，我們預計明年第一季的瓶片原料價格將保持相對穩定，隨著市場進入旺季，第二季的瓶片價格將開始回升。纖維需求應會回到正常水平，隨著人們恢復正常的消費方式，經濟也可獲得改善，而隨著VPET價格的上漲，片材/熱成型產品製造商也將在某種程度上從VPET轉向RPET。

在西歐，VPET價格偏低的影響持續對RPET價格造成跌價壓力，並且隨著新冠肺炎的疫情，RPET市場仍存在很大程度的不確定性。VPET價格偏低正變相鼓勵製造商以VPET代替RPET，尤其在熱成型領域。鑑於當前市場和新冠肺炎的現況，回收瓶磚的供應量已低於往年此時的水準，但據了解，供應量比前一個月增加，可以預期的是，雖然旺季期間的供應量隨夏季飲料的消費而增加，但由於需求偏低，從而限制了價格的上漲，不過儘管需求低於前幾年，但該地區對食品級RPET的需求預計將持續保持穩定。此外，回收商經歷了艱難的2020上半年，利潤率大幅下跌，且由於VPET價格偏低對RPET價格造成持續的跌價壓力，許多製造商因此降低產量。另一方面，由於部分回收商已在苦苦掙扎，瓶片價格將需要上漲以保持回收商的利潤，但在當前原生價格走低的情況下，這麼做恐怕有困難。

在中國大陸，雖然市場在第二季開始回溫，但許多製造商將重點轉移到醫療物資所需的PP材料，導致RPET瓶片供給趨緊。VPET產業則拖累了8月份的瓶片價格，從而增加了RPET產業的不確定性。從8月中旬開始，海運費率的上漲使中國大陸境外的買家更早提前下單以確保及時交貨。部分製造商試圖漲價，提高回收瓶磚和瓶片的價格，但另一些製造商由於其他RPET最終用途的需求持平而猶豫不決。由於淡季期間的需求減少，且在7月和8月的降價出貨後，導致回收瓶磚和瓶片的庫存下降，使9月份價格可能上漲。隨著下游RPET纖維旺季到來，此價格漲勢可望在10月份繼續保持。然而，在VPET樹脂方面，由於淡季需求趨緩，預計第四季VPET樹脂價格將下跌。

四、歐美RPET市場動態

(一) 美洲

加拿大環境與氣候變遷部長於10月7日宣布，該國將在2021年開始禁止許多一次性塑料的使用，並預計2030年實現零塑料廢棄物的目標。加拿大塑料製品禁令與歐盟一次性塑料指令類似，被禁止的塑料產品主要包括塑料吸管、塑料餐具、塑料食品袋、攪拌棒及某些外帶食品所用容器等，以上均由難以回收的塑料製成。

加州已成為美國第一個針對塑料飲料容器制定回收含量要求的州，根據該法案，到2022年，可回收物質含量須達到15%，2025年達到25%，2030年達到30%。此目標一般而言與主要飲料品牌所宣布的自願回收目標一致，這是邁向循環經濟的重要里程碑，預料其他州也可能效法加州的作法。

紐澤西州議會環境與能源委員會正在修改立法草案，該草案鼓勵使用再生塑料，並協助發展再生材料市場。雖此版本內容較接近加州法律，但先前的原始提案因同時禁止一次性塑料和紙袋的使用，反而較受環保人士歡迎。

(二) 歐洲



義大利原定對每噸原生塑料課徵之450歐元的稅以及糖稅，其開徵日期可能從2021年1月1日延後到2021年7月1日。據了解這是基於部長級會議所通過的2021年預算案，並由預算理事會決議採行這項決定，若屆時確定延後，稅務部門將損失約4億歐元。由於歐洲新冠肺炎疫情已出現第二波，許多國家再度封城鎖國，此時將法案生效日延後是否有助於爭取更多時間以利經濟復甦，將有待持續觀察方能驗證，不過歐盟似乎不太希望延後此類法案的生效日，因成員國的稅收損失可能影響該國對歐盟財務的貢獻。

五、亞洲及遠東地區回收與原生聚酯原物料價格走勢分析

(一) 原料

在原料方面，亞洲PX價格呈現出不同於石腦油及原油低迷的趨勢。PX現貨價格從US\$528/ton上漲至US\$558/ton，最後在月底回跌至US\$540/ton。此外，中國大陸即將啟動的PTA產能可能會在未來幾個月影響PX現貨價。

中國大陸主要PTA製造商將報價從US\$435/ton上漲到US\$455/ton，但到月底再度回跌至US\$435/ton。此外，中國大陸某主要製造商在本月最後一週以下游市場看跌為由，將其報價降至US\$435~440/ton。

(二) PET樹脂

中國大陸9月上旬原料價格相對穩定，但中國大陸境內與出口市場的疲軟迫使PET製造商降低價格，以刺激交易並減少庫存，因此，價格從9月中旬的RMB5,300~5,700/ton跌至RMB5,150~5,600/ton，且9月下旬原料價格的疲軟使PET價格進一步下跌至RMB5,000~5,400/ton。

(三) RPET及原生PET

8月份原材料成本偏低與不斷擴大的產能導致VPET短纖價格下降，與RPET短纖進行價格競爭，並持續對RPET價格構成下跌壓力。今年前七個月的產能利用率低於40%，而在8月份則增加到48%，但銷售表現不如預期，RPET短纖維市場再度趨於平靜。此外，庫存水位仍然偏高，到8月底已超過10天。

10月份由於上游原料價格趨於平緩且PET短纖維期貨市場平靜，VPET纖維價格亦逐漸下跌。此外，在旺盛的需求支持下，RPET短纖價格在10月上漲RMB400/ton，從月初的RMB4,900~5,100/ton上漲到RMB5,300~5,500/ton。

附件：回收與原生聚酯原物料價格表

表1 亞洲回收與原生聚酯價格

產品	類別	貿易方式與單位	2020年9月	2020年10月	2020年11月
PTA		c&f US\$/Ton	455~465	435~455	430~450
	東亞指標價	CFRUS\$/Ton	460	450	445
DMT	進口價	c&f US\$/Ton	1,080~1,085	1,085~1,090	1,100~1,105
MEG		c&f US\$/Ton	585~620	620~640	620~650
原生PET	出口價	FOB US\$/Ton	710~730	690~720	690~720
原生PET樹脂	台灣	DEL US\$/Ton	700~730	670~700	664~714

產品	類別	貿易方式與單位	2020年9月	2020年10月	2020年11月
纖維切片		c&f US\$/Ton	590~610	590~615	630~650
短纖維		DEL US\$/Ton	662~684	709~728	772~794
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	677~727	652~702	664~714
纖維切片	現金價	US\$/Ton	577~627	552~602	564~614
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	587~630	626~671	652~712
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	499~543	522~566	545~606

表2 美國回收與原生聚酯價格

產品	類別	貿易方式與單位	2020年9月	2020年10月	2020年11月
PTA		DELUS¢/Lb	Not Settled	Not Settled	Not Settled
MEG		FOBUS¢/Lb	29.0~30.6	30.6~31.5	30.6~31.9
原生PET樹脂	合約價	DELUS¢/Lb	56.0~58.0	61.0~65.0	61.0~65.0
纖維切片		DELUS¢/Lb	50.3~52.38	42.79~45.79	52.7~54.7
短纖維		DELUS¢/Lb	63.0~65.0	64.0~66.0	67.0~69.0
APET Sheet		FOBUS¢/Lb	105.5~127.0	111.5~133.0	112.5~134.0
Strapping		FOBUS¢/Lb	79.5~100.5	85.5~106.5	86.5~107.5
原生PET樹脂	現金價	US¢/Lb	42.26~45.26	50.4~52.4	42.95~45.95
纖維切片	現金價	US¢/Lb	38.26~41.26	38.79~41.79	38.95~41.95
消費後瓶片		DELUS¢/Lb	38.5~43.0	31.0~39.0	38.5~43.0
食品級RPET顆粒		DELUS¢/Lb	57.0~62.5	56.0~62.5	56.0~62.5
回收瓶磚	東岸	DELUS¢/Lb	8.0~10.0	7.0~9.0	7.0~10.0
回收瓶磚	西岸	DELUS¢/Lb	8.5~10.0	10.0~11.5	13.0~13.5
纖維切片 (Off Spec)		FOBUS¢/Lb	31.0~38.0	38.5~43.0	36.0~44.0

表3 西歐回收與原生聚酯價格

產品	類別	貿易方式與單位	2020年9月	2020年10月	2020年11月
PTA		DEL€/Ton	536~566	535~565	535~565
DMT		DEL€/Ton	655~675	655~675	665~685
MEG		DEL€/Ton	Not Settled	630	590
原生PET樹脂	合約價	DEL€/Ton	1,407~1,895	1,432~1,920	1,422~1,910
原生PET樹脂	市場指標價	DEL€/Ton	690~710	715~735	705~725
纖維切片		DEL€/Ton	753~808	759~814	786~841
纖維切片	進口指標價	DEL€/Ton	653~670	678~700	716~734
短纖維		DEL€/Ton	1,030~1,620	1,030~1,620	1,050~1,620
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	724~803	744~903	728~864
纖維切片	現金價	€/Ton	624~703	759~814	628~764
消費後瓶片		DEL€/Ton	735~865	735~865	735~865

產品	類別	貿易方式與單位	2020年9月	2020年10月	2020年11月
食品級RPET顆粒		DEL€/Ton	1,275~1,375	1,275~1,375	1,275~1,375
回收瓶磚	合約價	DEL€/Ton	290~430	290~430	290~430
回收瓶磚	(公開市場)	DEL€/Ton	290~440	290~440	290~440

精準挖掘 洞見先機

運動服飾 市場情報系統

T 趨勢分析
net SMIS