

2020年11月份全球回收聚酯原物料市場分析

2021-02-08

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12月RPET價格上揚，終端市場需求仍然強勁

12月美國西岸與東岸的回收瓶磚價格分別上漲至US\$14.25~15.00c/lb與US\$10.0~12.0c/lb，而瓶片價格連續三個月上漲並在12月達到US\$39.0~44.0c/lb，RPET食品級顆粒價格則上漲至US\$57.0~63.5c/lb，整體而言，RPET的需求仍然相當強勁。

(二) Klöckner Pentaplast公司擴建位於維吉尼亞州的工廠

Klöckner Pentaplast公司宣布投資6800萬美元，以擴建位於維吉尼亞州Louisa County及Wythe County的工廠，進而提高產能，此外，Klöckner Pentaplast公司並預計在位於西維吉尼亞州的工廠投資數百萬美元，以提升對消費後PET的擠出和熱成型能力。

(三) 12月歐洲RPET市場仍保持穩定

12月歐洲RPET市場仍保持穩定，據了解回收瓶磚供需平衡，食品級材料雖供給趨緊，但符合預期。回收瓶磚合約價約為€290~430/ton，回收瓶磚現貨價則落在€290~440/ton範圍內，而瓶片合約價為€735~865/ton，食品級RPET顆粒價格本月則再次上調至€1,275~1,375/ton。

(四) Carbios公司宣布成功回收聚酯紡織纖維並製成回收PET樹脂

Carbios公司宣布已成功從包含PET的紡織品廢料中生產出包含100%回收的純化對苯二甲酸（RPTA）的瓶子。

(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) 百事可樂宣佈在九個歐洲國家改用100%RPET

百事可樂公司宣布將在九個歐洲國家中淘汰百事可樂旗下的所有原生塑料，預計將減少40%的碳排放量。德國、波蘭、羅馬尼亞、希臘和西班牙將在2021年改用RPET，而法國、英國、比利時和盧森堡將在2022年改用100%可回收材料。

(七) 中國大陸11月與12月回收瓶磚價格上漲，供給趨緊亦導致瓶片價格上漲

11月份的穩定市場使原生材料價格上漲後，回收瓶磚製造商將11月份價格提高至約RMB3,700~3,900/ton，而12月初價格持續上漲至RMB3,800~4,000/ton。回收瓶磚供給趨緊則支撐了11月的瓶片價格，使瓶片價格上漲了RMB100/ton，在11月底達到RMB4,400~4,800/ton。

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，不過儘管需求量低於前幾年，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

可口可樂公司最近與投資者分享該公司的環保永續發展目標與優先事項等最新訊息，在環保包裝方面，該公司仍強調三個主軸：設計、收集和合作夥伴。可口可樂致力於使包裝成為循環經濟的一部分，建立閉環系統，並從材料和產品中獲取最大價值。

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。

(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，市場明顯呈現上揚趨勢，主要是新冠病毒疫苗的進展增強了市場的信心。原油與石腦油的上漲已使PX現貨價上揚，在12月初曾一度上漲至US\$565/ton，但由於對產能過剩及下游需求疲軟的擔憂，價格跌至US\$505~515/ton。

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

在10月的假期後，中國大陸PET市場在11月進入傳統淡季，價格跌至新的低點RMB4,800~5,100/ton，同時原材料價格亦走弱，直到下半月，隨著上游PTA和MEG走強，PET價格也開始穩步上漲，到11月底，價格來到RMB5,200/ton。

(三) RPET及原生PET

由於供給趨緊，第4季的RPET瓶片價格上揚並接近VPET纖維切片價格，使VPET價格顯得更具競爭力，在某些時候，瓶片價格甚至高於VPET纖維切片價格。但由於原料價格上漲，12月VPET纖維切片價格再度上漲，與瓶片的價格差距再次縮小。

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10月	2020年11月	2020年12月
PTA		c&f US\$/Ton	435~455	430~450	430
	東亞指標價	CFRUS\$/Ton	450	445	440
DMT	進口價	c&f US\$/Ton	1,085~1,090	1,100~1,105	1,085~1,090
MEG		c&f US\$/Ton	620~640	620~650	620~660
原生PET樹脂	出口價	FOB US\$/Ton	690~720	690~720	750~780
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	652~702	664~714	676~726
PET樹脂	出口價(其它)	FOB US\$/Ton	670~700	664~714	730~760
短纖維		DEL US\$/Ton	709~728	772~794	794~816
纖維切片		c&f US\$/Ton	590~615	630~650	760~780
纖維切片	現金價	US\$/Ton	552~602	564~614	576~626
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	626~671	652~712	675~736
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	522~566	545~606	583~613

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10月	2020年11月	2020年12月
PTA		DELUS\$/Lb	Not Settled	Not Settled	38.59
MEG		FOBUS\$/Lb	30.6~31.5	30.6~31.9	30.6~32.4
原生PET樹脂	合約價	DELUS\$/Lb	61.0~65.0	61.0~65.0	61.0~65.0

產品	類別	貿易方式與單位	2020年10月	2020年11月	2020年12月
原生PET樹脂	現金價	US\$/Lb	50.4~52.4	42.95~45.95	44.42~47.42
短纖維		DELUS\$/Lb	64.0~66.0	67.0~69.0	67.0~69.0
APET Sheet		FOBUS\$/Lb	111.5~133.0	112.5~134.0	112.5~134.0
Strapping		FOBUS\$/Lb	85.5~106.5	86.5~107.5	86.5~107.5
纖維切片		DELUS\$/Lb	42.79~45.79	52.7~54.7	53.8~55.8
纖維切片	現金價	US\$/Lb	38.79~41.79	38.95~41.95	40.42~43.42
纖維切片 (Off Spec)		FOBUS\$/Lb	38.5~43.0	36.0~44.0	38.0~46.0
回收瓶磚	東岸	DELUS\$/Lb	7.0~9.0	7.0~10.0	10.0~12.0
回收瓶磚	西岸	DELUS\$/Lb	10.0~11.5	13.0~13.5	14.3~15.0
消費後瓶片		DELUS\$/Lb	31.0~39.0	38.5~43.0	39.0~44.0
食品級RPET顆粒		DELUS\$/Lb	56.0~62.5	56.0~62.5	57.0~63.5

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10月	2020年11月	2020年12月
PTA		DEL€/Ton	535~565	535~565	532~562
DMT		DEL€/Ton	655~675	665~685	660~680
MEG		DEL€/Ton	630	590	Not Settled
原生PET樹脂	合約價	DEL€/Ton	1,432~1,920	1,422~1,910	1,462~1,950
原生PET樹脂	市場指標價	DEL€/Ton	715~735	705~725	745~765
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	744~903	728~864	724~797
短纖維		DEL€/Ton	1,030~1,620	1,050~1,620	1,050~1,620
纖維切片		DEL€/Ton	759~814	786~841	769~824
纖維切片	進口指標價	DEL€/Ton	678~700	716~734	880~901
纖維切片	現金價	€/Ton	759~814	628~764	624~697
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
消費後瓶片		DEL€/Ton	735~865	735~865	735~865
食品級RPET顆粒		DEL€/Ton	1,275~1,375	1,275~1,375	1,275~1,375

