

2021年1月份全球回收聚酯原物料市場分析

📅 2021-03-17

📁 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2月RPET價格持續上揚，終端市場需求仍然強勁

2月份美國回收瓶磚、瓶片與食品級顆粒價格均上揚，瓶片價格甚至連續五個月上漲，RPET的供給吃緊，加上VPET供應量受限，均導致價格上漲。

(二) 加拿大啟動《加拿大塑料公約》以處理塑膠廢料污染

加拿大政府宣布啟動《加拿大塑料公約》，以解決塑膠廢料污染問題，該公約（CPP）包含40多個合作夥伴，共同為實現2025年的目標而努力。CCP將制定務實可行的計畫，且該計畫將完全透明，以確保其結果可以衡量，並於每年發布報告。

(三) 伊士曼化學公司（Eastman Chemical Co.）計劃以2.5億美元建造大型回收中心

美國伊士曼化學公司預計在位於田納西州的總部建造大型的塑料回收中心，未來全面營運時每年將可生產150~200 kt聚合物。

(四) 在VPET價格上漲後，歐洲RPET價格持續上漲

2月份歐洲RPET需求仍然強勁，回收瓶磚合約價約為€335~475/ton，回收瓶磚現貨價為€340~490/ton，而瓶片合約價為€845~965/ton，食品級顆粒價格則上漲至€1,310~1,400/ton。

(五) 英國回收塑料機構RECOUP發布2020家用塑料調查摘要數據

RECOUP發布了2020年英國塑料回收的摘要數據，該報告指出，從2019年4月到2020年3月，家用塑料回收的總體增長為2.1%，而塑膠瓶的回收占59%，塑膠盆與托盤的回收占33%，塑膠膜的回收則占7%。

(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、希臘與西班牙將在2021年改用RPET，而法國、英國、比利時與盧森堡將在2022年改用100%可回收材料。

(七) 中國大陸1月回收瓶磚價格持平

1月份中國大陸回收瓶磚價格持平，約為RMB4,000~4,200/ton。預期在假期後短期內會出現棉花短缺，進而維持棉花價格，基本上，市場供給仍將保持吃緊，此外，受原材料走強的影響，2月份RPET短纖維價格已開始上漲。

二、2020年RPET價格展望

(本月無)

三、RPET價格預測

美國2月份RPET市場的回收瓶磚、瓶片及食品級樹脂市場需求強勁，東西岸RPET回收瓶磚價格再度上漲，亦將2月份RPET瓶片與食品級顆粒價格拉高。鑑於RPET瓶片與顆粒價格通常會反映上游價格的上漲，加上市場需求強勁，因此我們預期2021年價格將持續上漲。此外，由於美國VPET市場供給吃緊，亦將使VPET價格走高，且2021年VPET的下游產業可能面臨原料價格上漲及現貨市場供給受限等問題，進而增加以RPET替代VPET的需求。另一方面，鑑於VPET價格上漲以及市場對可回收物料的強勁需求，RPET瓶片需求可能在第二季上升。從2021年底到2022年，主要飲料品牌對環境永續目標的堅持以及加州新法案的實施都將進一步支持RPET價格。

在歐洲，由於VPET定價調高，所以2月份RPET市場持續增長。據了解，由於庫存從去年底開始減少，2月份回收瓶磚供給趨緊，而未來幾個月的市場前景樂觀，預計市場價格將持續上漲。雖然2021年第二季即將來臨，但新冠肺炎的影響仍無法忽視，材料的供應狀況依然存在不確定性，而歐洲由於相關法規的要求，瓶片及食品級RPET的需求將保持強勁，主要原因是各主要企業仍努力達成其環境永續的目標。此外，預計到2021年，歐盟的塑膠廢料稅與其他區域性包裝稅將進一步提升 RPET市場需求。

在中國大陸，2021年初VPET產業表現強勁，預期價格將持續上漲或至少穩定處於目前的價位，而強勁的VPET市場亦使瓶片與RPET纖維價格上漲，預計供給吃緊的情況將維持到3月。通常第二和第三季由於天氣趨暖，飲料消費量增加，回收瓶磚與瓶片的供給量將提高，並常導致價格下跌，但今年因新冠肺炎的影響而增加了許多不確定性。進入冬季後，預期回收瓶磚供給趨緊將使瓶片價格上升，而到第四季，我們預計瓶片價格與需求都將增加。

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、收集與合作夥伴。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，並從材料與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

歐盟發布了一項禁止向非OECD（經濟合作與發展組織）國家出口不可回收塑膠廢料的禁令，該禁令自2021年1月1日起生效，新規則適用於歐盟各地塑膠廢料的進口、出口與運輸，旨在遏止發展中國家的非法廢料傾銷問題。

根據此項禁令的規範，只有乾淨的可回收塑膠廢料可以出口到非經合組織國家，並對從歐盟出口到經合組織國家與歐盟內部的塑膠廢料採取更嚴格的措施。此外，儘管英國已不再是歐盟的一部分，但英國的環境法規中也包含了類似的義務。

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製造商以原料成本上漲為由，將報價從US\$480~485/ton上調至US\$560~580/ton，另一主要生產商對現貨市場保持沉默，據了解原因可能是庫存已售罄，台灣生產商報價則為US\$600/ton，並與亞洲地區部分客戶達成幾筆交易。

(二) PET樹脂

在中國大陸，1月初原油價格反彈已導致上游原料價格上漲，PET價格亦跟隨市場而走強，價格從月初的RMB5,450~5,800/ton升至月中的RMB5,800~6,100/ton，然而隨著下半年原料價格趨穩，PET樹脂生產商可能將價格維



持在RMB5,800~6,100/ton。

(三) RPET及原生PET

由於原材料價格上漲，VPET短纖維價格在1月上旬上漲，據了解，價格上漲亦刺激了交易。儘管上游原料市場在1月下旬趨緩，但部分VPET短纖維廠商的低庫存水位使價格維持在較高價位。

VPET短纖維和RPET之間不斷擴大的價格差距已刺激了RPET的需求，因此，1月份RPET短纖維的產能利用率表現良好。

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12月	2021年1月	2021年2月
PTA		c&f US\$/Ton	430	460~480	530~550
	東亞指標價	CFRUS\$/Ton	440	480	540
DMT	進口價	c&f US\$/Ton	1,085~1,090	1,140~1,145	1,200~1,220
MEG		c&f US\$/Ton	620~660	640~670	740~760
原生PET樹脂	出口價	FOB US\$/Ton	750~780	830~870	950~980
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	676~726	768~818	816~866
PET樹脂	出口價(其它)	FOB US\$/Ton	730~760	810~850	930~960
短纖維		DEL US\$/Ton	794~816	838~860	926~948
纖維切片		c&f US\$/Ton	760~780	760~780	900~920
纖維切片	現金價	US\$/Ton	576~626	748~798	796~846
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	583~613	619~650	619~650
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	675~736	697~759	712~774

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12月	2021年1月	2021年2月
PTA		DELUS\$/Lb	38.59	Not Settled	Not Settled

產品	類別	貿易方式與單位	2020年12月	2021年1月	2021年2月
MEG		FOBUS\$/Lb	30.6~32.4	31.4~32.8	36.0~36.9
原生PET樹脂	合約價	DELUS\$/Lb	61.0~65.0	63.0~67.0	66.0~70.0
原生PET樹脂	現金價	US\$/Lb	44.42~47.42	48.60~51.60	49.97~52.97
短纖維		DELUS\$/Lb	67.0~69.0	67.0~69.0	72.0~74.0
APET Sheet		FOBUS\$/Lb	112.5~134.0		
Strapping		FOBUS\$/Lb	86.5~107.5		
纖維切片		DELUS\$/Lb	53.8~55.8	53.8~55.8	57.0~59.0
纖維切片	現金價	US\$/Lb	40.42~43.42	42.60~45.60	43.97~46.97
纖維切片 (Off Spec)		FOBUS\$/Lb	38.0~46.0	41.0~48.0	44.0~52.0
回收瓶磚	東岸	DELUS\$/Lb	10.0~12.0	11.5~12.5	12.5~13.5
回收瓶磚	西岸	DELUS\$/Lb	14.3~15.0	16.8~17.5	17.5~19.0
消費後瓶片		DELUS\$/Lb	39.0~44.0	41.0~45.0	43.0~47.0
食品級RPET顆粒		DELUS\$/Lb	57.0~63.5	59.0~65.0	61.0~67.0

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12月	2021年1月	2021年2月
PTA		DEL€/Ton	532~562	552~582	592~622
DMT		DEL€/Ton	660~680	680~700	755~775
MEG		DEL€/Ton	Not Settled	690	690
原生PET樹脂	合約價	DEL€/Ton	1,462~1,950	1,562~2,050	1,662~2,150
原生PET樹脂	市場指標價	DEL€/Ton	745~765	845~865	945~965
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	724~797	808~850	841~913
短纖維		DEL€/Ton	1,050~1,620	1,070~1,640	1,220~1,740
纖維切片		DEL€/Ton	769~824	769~824	855~910
纖維切片	進口指標價	DEL€/Ton	880~901	877~894	1,043~1,060
纖維切片	現金價	€/Ton	624~697	748~790	781~853
回收瓶磚	合約價	DEL€/Ton	290~430	299~430	335~475
回收瓶磚	(公開市場)	DEL€/Ton	290~440	290~440	340~490
消費後瓶片		DEL€/Ton	735~865	775~895	845~965
食品級RPET顆粒		DEL€/Ton	1,275~1,375	1,275~1,375	1,310~1,400