

2021年2月份全球回收聚酯原物料市場分析

📅 2021-04-20

📁 統計數據庫-原物料價格

👤 郭昭佑 編譯

一、RPET全球市場動態

(一) 美國受VPET市場供給吃緊的影響，RPET價格全面上揚，且需求強度增強

美國回收瓶磚需求保持強勁，東西岸供給均吃緊，瓶片需求因VPET市場供給吃緊而上升，所有應用市場的RPET價格均上漲，導致整個回收價值鏈市場供給吃緊。

(二) 美國將推動EPR立法

紐約州參議院第4879號法案於2021年2月公告實施，該法案嚴禁出售或製造不含100%可回收材料的一次性塑膠瓶，違反者將被處以罰款，餐飲業也被要求以自來水取代瓶裝水。EPR for Packaging Network是一個由9個州共同組成的聯盟，該聯盟計劃採取聯合方式共同導入EPR立法。

(三) 隨著VPET價格上揚，歐洲RPET價格持續上漲

歐洲3月份需求仍然強勁，製造商忙於滿足合約訂單，然而市場供給吃緊的問題依然存在，且幾乎沒有現貨供應。回收瓶磚合約價約為€365~505/ton，現貨價約在€390~540/ton範圍內，而瓶片合約價為€945~1,065/ton，食品級顆粒價格則上漲至€1,350~1,440/ton。

(四) 歐盟半數以上回收公司通過EuCertPlast認證

歐盟已有半數以上回收公司通過EuCertPlast認證，涵蓋消費前與消費後產業，該認證的重點在廢棄物的可追溯性及對可回收物的計算，因可回收材料在循環經濟中扮演非常重要的角色。到目前為止，已有214家公司通過EuCertPlast認證，其中德國的占比最大，相當於總認證數量的30%。

(五) VPET價格修正後，中國大陸RPET價格開始下跌

儘管農曆新年假期後RPET製造商開工較晚，但熱絡的VPET市場支撐了RPET價格，不過由於需求並不強勁，隨著VPET價格的調整，3月份RPET價格亦開始逐漸下跌。

（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。

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

紐約州參議院第4879號法案於2021年2月公告實施，該法案嚴禁出售或製造不含100%可回收材料的一次性塑膠瓶，違反者將被處以罰款，餐飲業也被要求以自來水取代瓶裝水。EPR for Packaging Network是一個由9個州共同組成的聯盟，該聯盟計劃採取聯合方式共同導入EPR立法。

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。

(二) 歐洲

歐盟已有半數以上回收公司通過EuCertPlast認證，涵蓋消費前與消費後產業，該認證的重點在廢棄物的可追溯性及對可回收物的計算，因可回收材料在循環經濟中扮演非常重要的角色。到目前為止，已有214家公司通過EuCertPlast認證，其中德國的占比最大，相當於總認證數量的30%。

奧地利塑膠容器製造商ALPLA公司宣布從現在起到2025年，該公司將每年投資5,000萬歐元，提升回收能力，並以瓶到瓶的回收為主。ALPLA公司於2018年簽署《新塑料經濟全球承諾》協議，此項宣布顯示該公司對此協議的支持。

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

由於強勢的油價，2月份亞洲PX現貨價格擴大至US\$729~898/ton，價格上漲促使亞洲主要PTA製造商與供應商達成協議，確定3月亞洲合約價為US\$870/ton。此外，由於原油價格下跌，3月初PX價格跌至US\$840~875/ton。

在中國大陸當地市場，由於期貨市場價格走勢，PTA價格在2月躍升至RMB3,945~4,730/ton，但3月初下滑至RMB4,535~4,700/ton。

(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樹脂製造商可能將價格維持在RMB5,800~6,100/ton。

中國大陸2月份PET樹脂市場表現強勁，但3月初略有修正，此外，中國大陸2月份出口貿易達到歷史新高，三月初出口貿易亦維持在高點。

(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	2021年1月	2021年2月	2021年3月
PTA		c&f US\$/Ton	460~480	530~550	NF
	東亞指標價	CFRUS\$/Ton	480	540	675
DMT	進口價	c&f US\$/Ton	1,140~1,145	1,200~1,220	NF
MEG		c&f US\$/Ton	640~670	740~760	790~800
原生PET樹脂	出口價	FOB US\$/Ton	830~870	950~980	1,150~1,200
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	768~818	816~866	992~1,042
PET樹脂	出口價(其它)	FOB US\$/Ton	810~850	930~960	1,100~1,150
短纖維		DEL US\$/Ton	838~860	926~948	1,080~1,103
纖維切片		c&f US\$/Ton	760~780	900~920	950~1,000
纖維切片	現金價	US\$/Ton	748~798	796~846	972~1,022
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	619~650	619~650	677~708
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	697~759	712~774	769~846

表2 美國回收與原生聚酯價格

產品	類別	貿易方式與單位	2021年1月	2021年2月	2021年3月
PTA		DELUS¢/Lb	Not Settled	Not Settled	48.01
MEG		FOBUS¢/Lb	31.4~32.8	36.0~36.9	38.3~38.7
原生PET樹脂	合約價	DELUS¢/Lb	63.0~67.0	66.0~70.0	74.0~78.0
原生PET樹脂	現金價	US¢/Lb	48.60~51.60	49.97~52.97	58.06~61.06
短纖維		DELUS¢/Lb	67.0~69.0	72.0~74.0	75.0~77.0
APET Sheet		FOBUS¢/Lb			
Strapping		FOBUS¢/Lb			
纖維切片		DELUS¢/Lb	53.8~55.8	57.0~59.0	59.3~61.3
纖維切片	現金價	US¢/Lb	42.60~45.60	43.97~46.97	52.06~55.06
纖維切片 (Off Spec)		FOBUS¢/Lb	41.0~48.0	44.0~52.0	44.0~52.0
回收瓶磚	東岸	DELUS¢/Lb	11.5~12.5	12.5~13.5	14.0~15.0
回收瓶磚	西岸	DELUS¢/Lb	16.8~17.5	17.5~19.0	19.5~20.3
消費後瓶片		DELUS¢/Lb	41.0~45.0	43.0~47.0	45.0~49.0
食品級RPET顆粒		DELUS¢/Lb	59.0~65.0	61.0~67.0	63.0~71.0



表3 西歐回收與原生聚酯價格

產品	類別	貿易方式與單位	2021年1月	2021年2月	2021年3月
PTA		DEL€/Ton	552~582	592~622	719~749
DMT		DEL€/Ton	680~700	755~775	870~890
MEG		DEL€/Ton	690	690	850
原生PET樹脂	合約價	DEL€/Ton	1,562~2,050	1,662~2,150	1,907~2,395
原生PET樹脂	市場指標價	DEL€/Ton	845~865	945~965	1,190~1,210
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	808~850	841~913	917~1,004
短纖維		DEL€/Ton	1,070~1,640	1,220~1,740	1,320~1,840
纖維切片		DEL€/Ton	769~824	855~910	904~959
纖維切片	進口指標價	DEL€/Ton	877~894	1,043~1,060	1,108~1,152
纖維切片	現金價	€/Ton	748~790	781~853	857~944
回收瓶磚	合約價	DEL€/Ton	299~430	335~475	365~505
回收瓶磚	(公開市場)	DEL€/Ton	290~440	340~490	390~540
消費後瓶片		DEL€/Ton	775~895	845~965	945~1,065
食品級RPET顆粒		DEL€/Ton	1,275~1,375	1,310~1,400	1,350~1,440



台灣人纖供應商數位平台

<https://www.tmmfsupplier.com>

