

2021年3月份全球回收聚酯原物料市場分析

📅 2021-07-01

📁 統計數據庫-原物料價格

👤 郭昭佑 編譯

一、RPET全球市場動態

(一) 隨著需求增加，美國RPET價格全面上揚

目前市場對回收瓶磚的需求激增，多數買方都願意支付更高的價格以確保貨源，此外，在主要品牌進一步提高其需求後，食品級顆粒也因此維持強勁的需求，但缺乏回收瓶磚已迫使回收商降低產能利用率。由於整體需求增加，故所有市場的價格均上漲，且由於VPET供給吃緊，RPET價格仍與VPET價格相當接近。

(二) 北美聯合利華向閉環夥伴領導基金投資1500萬美元

北美聯合利華宣布向閉環夥伴領導基金投資1500萬美元，以利在2025年回收約60 ktpa塑料包裝廢料的目標，此外，總部位於義大利的Seri Industrial Group也與聯合利華簽署了一項價值8926萬美元的協議，以發展塑料回收業務，而根據該協議，兩家公司將設立合資企業，Seri將收購並改造聯合利華在Pozzilli的工廠，該工廠主要業務為回收塑膠廢料。

(三) 隨著VPET價格上揚，歐洲RPET價格持續上漲

歐洲RPET市場在供給上仍相當吃緊，需求大於供給，且VPET市場中持續存在的供給問題加上蘇伊士運河事件亦導致供給吃緊。回收瓶磚合約價約為€415~555/ton，現貨價則為€460~640/ton，瓶片合約價約為€1,070~1,190/ton，食品級顆粒價格則上漲至€1,420~1,510/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) 中國大陸3月份RPET價格持續下跌

由於VPET市場趨緩、原材料市場疲軟以及回收瓶磚的供應改善，加上最終客戶需求穩定，中國大陸RPET市場價格全面下跌，然而，隨著製造商逐漸恢復庫存水位，3月份短纖維銷售已有所改善。

（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3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3月份RPET市場持續增長。據了解，由於庫存從去年底開始減少，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。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

美國國會通過過去未能通過的《Break Free Act法案》，該法案要求在未來最長三年的期間裡，暫停核准設立新的化學回收廠，但這麼做將直接衝擊能提高可回收塑料種類與數量的先進回收技術，可能不利於塑膠廢料回收產業的總體發展，原因是塑膠廢料回收技術需要持續的進行投資，方能提高可回收材料的利用率並減少塑膠廢料。另一方面，該法案亦要求政府制定國家回收標準，並限制向發展中國家出口廢棄塑料。

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。

（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%。

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

強勢的原油價格使PX現貨價在3月下旬至4月間跌至US\$800~805/ton後，於4月初回升至US\$810~814/ton，但市場對下游景氣的擔憂使漲勢受阻，而4月最終合約價尚未結算，此外，目前貿易商對市場多半採取觀望態度。

於進口量減少，國際市場上PTA價格穩定落在US\$660/ton，此外，中國大陸在進一步減產後，當地價格小幅上漲至RMB4,500/ton，但市場當前謹慎的採購策略與倉庫裡的高庫存壓抑了市場買氣。

（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，由於預期的季節性需求，中國大陸PET產業正以高速運轉，故3月下旬開始庫存略有增加。基本上中國大陸3月份出口表現良好，推測原因可能與全球供應吃緊及海運運費下降有關。

（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。

4月份VPET市場疲軟，瓶片市場亦逐漸趨緩，瓶片與VPET纖維切片價格的同步下跌則穩定地保持了兩者之間的價差，亦限制了從RPET纖維製造商那裡採購VPET纖維切片的機會。隨著包裝飲料消費旺季的到來，瓶片的供應量將增加，有助於在與VPET纖維切片的競爭中維持瓶片的市占率。

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2月	2021年3月	2021年4月
PTA		c&f US\$/Ton	530~550	NF	
	東亞指標價	CFRUS\$/Ton	540	675	
DMT	進口價	c&f US\$/Ton	1,200~1,220	NF	
MEG		c&f US\$/Ton	740~760	790~800	930~950
原生PET樹脂	出口價	FOB US\$/Ton	950~980	1,150~1,200	1,090~1,150
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	816~866	992~1,042	904~954
PET樹脂	出口價(其它)	FOB US\$/Ton	930~960	1,100~1,150	1,030~1,090
短纖維		DEL US\$/Ton	926~948	1,080~1,103	1,169~1,191
纖維切片		c&f US\$/Ton	900~920	950~1,000	1,060~1,090
纖維切片	現金價	US\$/Ton	796~846	972~1,022	884~934
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	619~650	677~708	624~672
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	712~774	769~846	715~791

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2月	2021年3月	2021年4月
PTA		DELUS¢/Lb	Not Settled	48.01	
MEG		FOBUS¢/Lb	36.0~36.9	38.3~38.7	44.6~45.5
原生PET樹脂	合約價	DELUS¢/Lb	66.0~70.0	74.0~78.0	
原生PET樹脂	現金價	US¢/Lb	49.97~52.97	58.06~61.06	55.76~58.76
短纖維		DELUS¢/Lb	72.0~74.0	75.0~77.0	81.0~83.0
APET Sheet		FOBUS¢/Lb			
Strapping		FOBUS¢/Lb			
纖維切片		DELUS¢/Lb	57.0~59.0	59.3~61.3	64.7~66.7



產品	類別	貿易方式與單位	2021年2月	2021年3月	2021年4月
纖維切片	現金價	US¢/Lb	43.97~46.97	52.06~55.06	49.76~52.76
纖維切片 (Off Spec)		FOBUS¢/Lb	44.0~52.0	44.0~52.0	46.0~54.0
回收瓶磚	東岸	DELUS¢/Lb	12.5~13.5	14.0~15.0	16.5~19.0
回收瓶磚	西岸	DELUS¢/Lb	17.5~19.0	19.5~20.3	23.0~26.0
消費後瓶片		DELUS¢/Lb	43.0~47.0	45.0~49.0	48.0~52.0
食品級RPET顆粒		DELUS¢/Lb	61.0~67.0	63.0~71.0	66.5~74.5

表3 西歐回收與原生聚酯價格

產品	類別	貿易方式與單位	2021年2月	2021年3月	2021年4月
PTA		DEL€/Ton	592~622	719~749	
DMT		DEL€/Ton	755~775	870~890	
MEG		DEL€/Ton	690	850	860
原生PET樹脂	合約價	DEL€/Ton	1,662~2,150	1,907~2,395	2,032~2,520
原生PET樹脂	市場指標價	DEL€/Ton	945~965	1,190~1,210	1,315~1,335
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	841~913	917~1,004	959~1,057
短纖維		DEL€/Ton	1,220~1,740	1,320~1,840	1,440~1,960
纖維切片		DEL€/Ton	855~910	904~959	1,440~1,960
纖維切片	進口指標價	DEL€/Ton	1,043~1,060	1,108~1,152	1,182~1,208
纖維切片	現金價	€/Ton	781~853	857~944	899~947
回收瓶磚	合約價	DEL€/Ton	335~475	365~505	415~555
回收瓶磚	(公開市場)	DEL€/Ton	340~490	390~540	460~640
消費後瓶片		DEL€/Ton	845~965	945~1,065	
食品級RPET顆粒		DEL€/Ton	1,310~1,400	1,350~1,440	