

# 2021年4月份全球回收聚酯原物料市場分析

📅 2021-07-15

📁 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RPET價格持續上漲且回收瓶磚供給已無法滿足需求

由於回收量無法滿足當前的需求水準，美國回收瓶磚供給極為吃緊，導致全國性的價格上揚，且多數市場的瓶片需求亦保持強勁，許多買方皆願意支付更高價格來確保貨源。此外，飲料市場需求仍然強勁，主要原因是許多飲料品牌積極實現其綠色永續發展承諾。

### (二) DAK Americas集團預計併購CarbonLite公司回收廠

DAK Americas集團已確認出價9,600萬美元，以收購CarbonLite公司位於賓州的PET回收廠，該廠於2020年8月完工，總回收處理能力為39kt，如果沒有其他企業或組織開出更高價格，則DAK Americas應會收購該工廠。

### (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) Resilux公司計劃投資2,300萬歐元以擴大PET回收產能

比利時PET瓶製造商Resilux公司宣布投資2,300萬歐元，以擴大其PET回收產能，而此條由奧地利打造的全新回收產線將使該公司產能增加一倍。新產線預計在2021年底投產，屆時總產能將達到65 ktpa。

## （六）中國大陸5月初RPET價格維持穩定，預計未來幾個月需求增加

中國大陸RPET價格保持相對穩定，5月回收瓶磚價格介於RMB4,100~4,400/ton，瓶片價格則落在RMB4,700~5,100/ton。隨著消費旺季即將到來，預期供給量將進一步增加，加上為下半年的需求回升預做準備，瓶片製造商已開提高產能利用率。

## 二、2020年RPET價格展望

(本月無)

## 三、RPET價格預測

美國4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，因此我們預期價格將持續上漲。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4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

加州政府已核准對Green Impact Manufacturing公司補助300萬美元，以協助建立PET熱成型回收廠，預估回收處理能力可達13.6 ktpa，此外，政府亦向Global Plastics Recycling公司提供160萬美元補助，以改善其光學篩選

能力。

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。

## （二）歐洲

德國百事公司宣布從2021年4月起，冰茶飲料全系列的所有飲料瓶將改為100% RPET，預期從使用原生塑料到改為100% RPET將可減少15 ktpa的原生塑料使用量或28.5 ktpa的二氧化碳當量。此外，百事可樂將更進一步努力達成該公司在德國所有的飲料瓶皆全面改為100% RPET。

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。4月份PX現貨平均價格為US\$839/ton，月底則達到US\$875/ton，此波漲勢主要受原油價格與PTA產能推動，預期5月份價格將保持穩定。

由於進口量減少，國際市場上PTA價格穩定落在US\$660/ton。在中國大陸境內市場，PTA現貨價格落在RMB4,330~4,615/ton，隨後上漲至RMB4,755/ton。由於PTA~PX價差受到擠壓，導致中國大陸供給趨緊，PTA生產商減產。

## （二）PET樹脂

受原料價格疲軟與交易緩慢拖累，中國大陸4月份PET境內價格下跌。此外，由於海運費用增加與艙位吃緊，4月份中國大陸PET出口表現持平。另一方面，4月至5月中國大陸下游飲料產業的傳統旺季則支撐了PET生產商的營收成長。

## （三）RPET及原生PET

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3月	2021年4月	2021年5月
PTA		c&f US\$/Ton	NF		
	東亞指標價	CFRUS\$/Ton	675		
DMT	進口價	c&f US\$/Ton	NF		
MEG		c&f US\$/Ton	790~800	930~950	
原生PET樹脂	出口價	FOB US\$/Ton	1,150~1,200	1,090~1,150	1,030~1,060
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	992~1,042	904~954	910~960
PET樹脂	出口價(其它)	FOB US\$/Ton	1,100~1,150	1,030~1,090	990~1,020
短纖維		DEL US\$/Ton	1,080~1,103	1,169~1,191	1,080~1,103
纖維切片		c&f US\$/Ton	950~1,000	1,060~1,090	1,040~1,070
纖維切片	現金價	US\$/Ton	972~1,022	884~934	890~940
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	677~708	624~672	633~679
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	769~846	715~791	725~787

**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3月	2021年4月	2021年5月
PTA		DELUS¢/Lb	48.01		
MEG		FOBUS¢/Lb	38.3~38.7	44.6~45.5	
原生PET樹脂	合約價	DELUS¢/Lb	74.0~78.0		
原生PET樹脂	現金價	US¢/Lb	58.06~61.06	55.76~58.76	55.39~58.39
短纖維		DELUS¢/Lb	75.0~77.0	81.0~83.0	85.0~87.0
APET Sheet		FOBUS¢/Lb			
Strapping		FOBUS¢/Lb			
纖維切片		DELUS¢/Lb	59.3~61.3	64.7~66.7	67.7~69.7
纖維切片	現金價	US¢/Lb	52.06~55.06	49.76~52.76	49.39~52.39

產品	類別	貿易方式與單位	2021年3月	2021年4月	2021年5月
纖維切片 (Off Spec)		FOBUSD/Lb	44.0~52.0	46.0~54.0	49.0~57.0
回收瓶磚	東岸	DELUSD/Lb	14.0~15.0	16.5~19.0	21.0~25.0
回收瓶磚	西岸	DELUSD/Lb	19.5~20.3	23.0~26.0	30.0~32.0
消費後瓶片		DELUSD/Lb	45.0~49.0	48.0~52.0	56.0~62.0
食品級RPET顆粒		DELUSD/Lb	63.0~71.0	66.5~74.5	70.0~76.0

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3月	2021年4月	2021年5月
PTA		DELE/Ton	719~749		
DMT		DELE/Ton	870~890		
MEG		DELE/Ton	850	860	
原生PET樹脂	合約價	DELE/Ton	1,907~2,395	2,032~2,520	2,032~2,520
原生PET樹脂	市場指標價	DELE/Ton	1,190~1,210	1,315~1,335	1,315~1,335
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	917~1,004	959~1,057	922~1,023
短纖維		DELE/Ton	1,320~1,840	1,440~1,960	1,460~1,980
纖維切片		DELE/Ton	904~959	1,440~1,960	1,005~1,060
纖維切片	進口指標價	DELE/Ton	1,108~1,152	1,182~1,208	1,205~1,231
纖維切片	現金價	€/Ton	857~944	899~947	862~963
回收瓶磚	合約價	DELE/Ton	365~505	415~555	475~615
回收瓶磚	(公開市場)	DELE/Ton	390~540	460~640	585~765
消費後瓶片		DELE/Ton	945~1,065		1,220~1,340
食品級RPET顆粒		DELE/Ton	1,350~1,440		1,500~1,590