

2021年6月份全球回收聚酯原物料市場分析

📅 2021-08-11

📁 統計數據庫-原物料價格

👤 郭昭佑編譯

一、RPET全球市場動態

(一) 由於預期市場需求走強，美國瓶片價格應會維持在高點

由於夏季的瓶罐回收量低於往年，而當天氣轉涼且飲料消費量降低時，往往導致回收瓶磚與瓶片價格上升。此外，對回收瓶磚的需求正促使某些品質較差的回收瓶磚進入市場，導致較好的回收瓶磚往更先進的國家或區域市場移動。

(二) 美國化學理事會呼籲國會應採取行動來提高塑料回收率

美國化學理事會呼籲國會應要求相關業者在2030年前達成包裝至少含有30%回收成分的目標，此外，美國化學理事會亦呼籲政府啟動一項研究，比較原材料的影響並使用此研究結果制定未來的政策，進而建立美國包裝生產者責任體系，以提升對各類材料（包括塑料）的回收利用。

(三) 歐洲市場供需持續趨緊

歐洲市場持續呈現短缺狀態，需求仍超越供給，尤其是回收瓶磚的部分。由於貨物流動仍受限制，今年夏季的回收量低於往年，且海運費率亦居高不下，故物流問題也同樣影響VPET與瓶片材料的進口，此外，VPET與RPET供給的持續吃緊暗示著第二季需求非常強勁。

(四) 總共五個歐洲PET協會要求歐盟委員會加快食品級RPET審核

據了解，這五個PET協會表示已有150項食品級PET回收程序獲得EFSA核准，但一直在等待歐盟委員會的最終審核，他們並表示此情況已導致許多產能處於閒置狀態，使35家歐洲回收廠陷入財務困境。

(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) 中國大陸上游原材料的反彈使VPET與RPET市場需求轉強

預期2021年下半年瓶片價格將上漲，而瓶片需求與價格可望在2022年恢復，但考慮到疫情對市場需求與生產的影響，目前仍存在一定的不確定性，包括海運運費對出口表現的影響等。

二、2020年RPET價格展望

(本月無)

三、RPET價格預測

美國回收瓶磚因需求上升幅度超越供應量，致6月份的瓶片價格大幅上漲，預期7月份價格將再次上漲，但幅度應較小，主要原因是供應量逐漸上升所致，但由於供應量難以完全滿足需求，所以價格將繼續上漲。目前商業市場上的瓶片供應量不多，多數人對瓶子、纖維及熱成型市場的瓶片供應感到擔憂——尤其在VPET市場供給仍十分吃緊的情況下。

在歐洲，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。歐洲目前原料供給仍然有限，預計這種情況將持續到第二季末，此外，由於纖維產業供給吃緊，預期第二季瓶片價格將維持在高點，第三季開始逐漸回跌，主要原因是VPET價格對瓶片價格構成壓力。另一方面，2022年1月開始實施的塑料包裝稅可能將有利於RPET市場。

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

伊士曼公司正與SAP公司合作一項計畫，該計畫透過區塊鏈技術，進而在價值鏈中實現經過認證之回收內容的可追溯性，並以透明化數據，為企業與消費者提供產品之可持續屬性的可追溯訊息，包括其認證回收成分的百分比等。

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。

(二) 歐洲

法國政府宣布實施一項新法案，要求企業在2025年達成PET瓶中回收成分至少25%的目標，2030年達到所有塑膠瓶中回收成分至少30%，與歐盟標準一致。

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。

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

由於原油市場需求強勁且PX產量下跌，5月初PX價格上漲至US\$875~883/ton，但下游需求疲軟拖累PX價格，最後跌至US\$840~861/ton，許多採購訂單似乎僅是為了補貨，而6月的PX合約協商尚未完成，報價暫定為US\$950~960/ton。

由於進口量減少，國際市場上PTA價格穩定落在US\$660/ton。中國大陸境內市場的PTA價格從長假剛過的RMB4,820~4,825/ton跌至RMB4,515~4,535/ton，但在6月初回升至RMB4,785~4,800/ton，而目前兩大主要製造商仍持續削減交貨量。

(二) PET樹脂

由於海運費增加與船位吃緊，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製造商的營收成長。6月大部分時間裡，因交易活動不熱絡導致中國大陸境內PET價格下跌，然而，隨著上游價格走強，6月底出現了短暫的反彈，

另一方面，持續上漲的海運運費亦限制了中國大陸的出口表現。

(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。

5月份VPET及RPET短纖市場均略呈停滯狀態，上半月價格緩步下跌，直到月底原材料價格走強後才小幅反彈。6月中旬VPET短纖價格為RMB6,750~6,900/ton，RPET短纖價格則為RMB5,400~5,600/ton，兩者價差小幅擴大至RMB1,325/ton。

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5月	2021年6月	2021年7月
PTA		c&f US\$/Ton			
	東亞指標價	CFRUS\$/Ton			
DMT	進口價	c&f US\$/Ton			
MEG		c&f US\$/Ton			
原生PET樹脂	出口價	FOB US\$/Ton	1,030~1,060	1,060~1,100	1,060~1,100
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	910~960	897~947	940~990
PET樹脂	出口價(其它)	FOB US\$/Ton	990~1,020	1,020~1,070	1,040~1,080
短纖維		DEL US\$/Ton	1,080~1,103	1,080~1,103	1,080~1,103
纖維切片		c&f US\$/Ton	1,040~1,070	1,060~1,080	1,065~1,080
纖維切片	現金價	US\$/Ton	890~940	877~927	920~970
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	633~679	595~673	604~681
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	725~787	689~767	697~774

表2 美國回收與原生聚酯價格

產品	類別	貿易方式與單位	2021年5月	2021年6月	2021年7月
PTA		DELUS¢/Lb			
MEG		FOBUS¢/Lb			
原生PET樹脂	合約價	DELUS¢/Lb			
原生PET樹脂	現金價	US¢/Lb	55.39~58.39	55.10~58.10	56.8~59.8
短纖維		DELUS¢/Lb	85.0~87.0	83.0~85.0	87.0~89.0
APET Sheet		FOBUS¢/Lb			
Strapping		FOBUS¢/Lb			
纖維切片		DELUS¢/Lb	67.7~69.7	66.0~68.0	66.6~68.6
纖維切片	現金價	US¢/Lb	49.39~52.39	49.10~52.10	50.8~53.8
纖維切片 (Off Spec)		FOBUS¢/Lb	49.0~57.0	49.0~57.0	53.5~61.5

產品	類別	貿易方式與單位	2021年5月	2021年6月	2021年7月
回收瓶磚	東岸	DELUS€/Lb	21.0~25.0	24.0~27.0	27.0~31.0
回收瓶磚	西岸	DELUS€/Lb	30.0~32.0	32.0~35.0	32.0~35.0
消費後瓶片		DELUS€/Lb	56.0~62.0	62.0~73.0	71.5~77.5
食品級RPET顆粒		DELUS€/Lb	70.0~76.0	85.0~92.0	88.0~96.0

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5月	2021年6月	2021年7月
PTA		DELE€/Ton			
DMT		DELE€/Ton			
MEG		DELE€/Ton			
原生PET樹脂	合約價	DELE€/Ton	2,032~2,520	1,917~2,445	1,917~2,445
原生PET樹脂	市場指標價	DELE€/Ton	1,315~1,335	1,200~1,260	1,200~1,260
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	922~1,023	898~989	898~989
短纖維		DELE€/Ton	1,460~1,980	1,480~2,000	1,530~2,020
纖維切片		DELE€/Ton	1,005~1,060	989~1,044	1,010~1,065
纖維切片	進口指標價	DELE€/Ton	1,205~1,231	1,234~1,251	1,258~1,271
纖維切片	現金價	€/Ton	862~963	838~929	838~989
回收瓶磚	合約價	DELE€/Ton	475~615	565~665	605~705
回收瓶磚	(公開市場)	DELE€/Ton	585~765	610~840	630~1,000
消費後瓶片		DELE€/Ton	1,220~1,340	1,310~1,430	1,340~1,500
食品級RPET顆粒		DELE€/Ton	1,500~1,590	1,560~1,650	1,590~1,700