

2021年8月份全球回收聚酯原物料市場分析

📅 2021-10-20

📁 統計數據庫-原物料價格

👤 郭昭佑 編譯

一、RPET全球市場動態

(一) 由於下游需求強勁導致RPET顆粒價格走高，而美國回收瓶磚價格沒有太大變化

由於溫暖的氣候促進消費者對飲料的消費，以及當前充足的回收瓶磚庫存，已使得回收瓶磚面臨跌價壓力，但據了解，目前各個應用市場的下游需求仍然強勁，導致RPET顆粒價格連續兩個月上揚。

(二) 美國加州最新法案將混合塑料出口視為「處置」而非「回收」

加州議會已通過881號法案，該法案將從美國出口的混合塑料視為「處置」而非「回收」，以符合該州對回收的定義與要求。加利福尼亞州的全州回收目標為75%，而根據新法案，混合塑料出口將不計入此目標。

(三) 歐洲市場供需持續趨緊

歐洲RPET市場因需求強勁且供給吃緊而持續上漲，雖供應情況有所改善，但仍相當短缺，預計到第三季供應量才能顯著改善。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，進而對市場產生衝擊。

(四) 殼牌公司將投資塑料廢棄物回收公司BlueAlp

殼牌公司將持有BlueAlp公司21.25%的股權，用於資助化學回收技術，該技術可將難以回收的塑料廢棄物轉換為可回收利用。雙方共同合資的公司將在荷蘭建造兩座全新轉換回收廠，並預計從2023年開始運轉，殼牌公司亦不排除未來在亞洲再建造兩座回收廠的可能性。

(五) Srichakra Polyplast公司在印度的第一座食品級RPET工廠投產

塑料回收與廢棄物管理公司Srichakra Polyplast於9月宣布其生產食品級RPET樹脂的工廠投產，此工廠採用美國食品藥物管理局核准的Starlinger技術，目前產能尚未公開，而Srichakra Polyplast公司正與多家全球性快速消費品公司協商合約。

(六) 中國大陸RPET纖維產業在傳統旺季需求仍然平淡

中國大陸8、9月份回收瓶磚價格穩定，供給趨緊，需求疲軟。涼爽潮濕的天氣導致消費量與回收量下降，而下游RPET纖維產業的需求在傳統旺季仍然平淡，此外，部分省份的限電措施已導致短纖產業產能利用率下降。

二、2020年RPET價格展望

(本月無)

三、RPET價格預測

美國回收瓶磚的價格動能——尤其是東岸——可能推動美國瓶片價格進一步上漲，預期短期內價格均維持在高點，而年底的價格下跌通常與消費需求、瓶罐回收問題及各細分市場的瓶片需求有關。目前由於瓶片價格與VPET現貨價接近相等，因此市場呈現某種程度的平衡。此外，由於高運費持續影響市場，導致VPET與瓶片的進口均受到限制。

在歐洲，物料供應雖有所改善，但仍受到限制，預計此情況將持續到第三季。由於人員流動仍有些許限制，今年夏季的回收量低於往年，但隨著限制逐漸解除，需求亦逐漸增加。此外，VPET價格開始對瓶片價格構成壓力，但預計在第三季前瓶片價格應會維持在高點，且即將在2022年1月實施的包裝稅預期將為RPET市場帶來新的成長動能。

在中國大陸，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RPET瓶片市場在第三季的表現略優於預期，而VPET市場反彈應是其主要推力之一，加上惡劣天氣導致供應短缺，也對價格形成支撐。由於疫情不穩定，人員流動仍受限制，導致軟性飲料的消費持續減少，進而影響2021年下半年的瓶片供應，此外，可持續性環保措施可能使需求增加並導致瓶片價格在2022年上揚。

四、歐美RPET市場動態

(一) 美洲

美國加州現有法律已要求明確或暗示性的環保聲明必須具備明確的證據，以防止欺騙或誤導消費者，而最新法案將進一步強制要求產品或包裝的可回收性聲明必須是真實的，並且應提供消費者如何正確處置產品或包裝的正確訊息。

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。

(二) 歐洲

拉脫維亞預計在2022年2月啟動新的回收計畫，並宣布由挪威TOMRA回收科技公司支援自動回收技術，該技術可自動回收使用過的容器，拉脫維亞的回收計畫涵蓋各種尺寸的飲料罐與塑膠/玻璃瓶。據了解，當地對回收容器所退還的押金為每個容器0.1歐元，而各地雜貨零售商店均提供回收服務。自動回收機預計由TOMRA公司提供，該公司將根據透過機器回收的飲料容器數量來支付押金。

歐洲塑膠加工協會於2021年7月5日發布一份新聞稿，指出2021年7月3日的SUP截止日期無論在過去或現在都對產業造成巨大傷害，該協會認為「目前歐盟的立法程序顯示歐盟成員國間出現前所未有的分歧。」此新聞稿詳細說明了關於SUP指令的立法程序已讓歐盟各國立法機關擁有過度寬廣的解釋權。SUP指令以歐盟現行的廢棄物監管法為基礎，並進一步訂定更嚴格的

規範，涵蓋污染歐盟海灘的10種最常見塑膠製品及包裝，該指令禁止使用已有替代品的一次性塑膠製品，目的在促使消費者減少使用常見的一次性塑膠製品。

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

PX現貨價格在8月第三週短暫跌破US\$880/ton，此後價格反彈至US\$888~909/ton，但PTA價格疲軟為PX帶來跌價壓力，此外，石油市場的價格波動與下游需求的不確定性導致交易活動清淡，買賣雙方均觀望。

中國大陸PTA在8月初遭遇供給吃緊，此後受原油價格疲軟與下游需求影響而逐漸下跌，9月初跌至RMB4,780~4,930/ton，而製造商在出口市場上維持嚴格的價格紀律，9月價格為US\$700~710/ton，但買方採購意願不高，故交易量有限。

(二) PET樹脂

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。8月份PET樹脂價格受原料價格疲軟與需求低迷的影響，價格呈穩步下降趨勢，且許多PET廠持續檢修，平均產能利用率為70%。

(三) RPET及原生PET

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。

下游RPET纖維產業的需求疲軟已限制回收瓶磚市場的交易，且由於2021年下半年的需求不確定，買方多半希望避免囤積過多庫存。此外，在供給吃緊且需求疲軟的情況下，8月與9月回收瓶磚價格維持在RMB3,900~4,400/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7月	2021年8月	2021年9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	1,060~1,100	7,300~7,700	1,100~1,150
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	940~990	991~1,041	955~1,005
PET樹脂	出口價 (其它)	FOB US\$/Ton	1,040~1,080	1,080~1,120	1,080~1,120

產品	類別	貿易方式與單位	2021年7月	2021年8月	2021年9月
短纖維		DEL US\$/Ton	1,080~1,103	1,169~1,191	1,125~1,147
纖維切片		c&f US\$/Ton	1,065~1,080	1,120~1,140	1,120~1,140
纖維切片	現金價	US\$/Ton	920~970	971~1,021	935~985
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	604~681	603~681	604~681
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	697~774	696~789	697~789

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7月	2021年8月	2021年9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	56.8~59.8	58.19~61.19	57.56~60.56
短纖維		DELUS\$/Lb	87.0~89.0	87.0~89.0	87.0~89.0
APET Sheet		FOBUS\$/Lb			
Strapping		FOBUS\$/Lb			
纖維切片		DELUS\$/Lb	66.6~68.6	68.9~70.9	68.9~70.9
纖維切片	現金價	US\$/Lb	50.8~53.8	52.19~55.19	51.56~54.56
纖維切片 (Off Spec)		FOBUS\$/Lb	53.5~61.5	56.5~64.5	65.0~67.0
回收瓶磚	東岸	DELUS\$/Lb	27.0~31.0	30.5~35.5	30.0~34.0
回收瓶磚	西岸	DELUS\$/Lb	32.0~35.0	31.0~33.0	30.0~35.0
消費後瓶片		DELUS\$/Lb	71.5~77.5	80.0~84.0	79.0~85.0
食品級RPET顆粒		DELUS\$/Lb	88.0~96.0	96.0~105.0	105.0~110.0

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7月	2021年8月	2021年9月
PTA		DEL€/Ton			
DMT		DEL€/Ton			
MEG		DEL€/Ton			
原生PET樹脂	合約價	DEL€/Ton	1,917~2,445	1,827~2,365	1,842~2,390
原生PET樹脂	市場指標價	DEL€/Ton	1,200~1,260	1,110~1,180	1,125~1,205
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	898~989	939~1,019	974~1,056
短纖維		DEL€/Ton	1,530~2,020	1,550~2,070	1,560~2,080
纖維切片		DEL€/Ton	1,010~1,065	1,046~1,101	1,069~1,124
纖維切片	進口指標價	DEL€/Ton	1,258~1,271	1,361~1,379	1,391~1,409
纖維切片	現金價	€/Ton	838~989	879~959	914~996
回收瓶磚	合約價	DEL€/Ton	605~705	605~705	605~730
回收瓶磚	(公開市場)	DEL€/Ton	630~1,000	650~900	640~920

產品	類別	貿易方式與單位	2021年7月	2021年8月	2021年9月
消費後瓶片		DEL€/Ton	1,340~1,500	1,370~1,530	1,420~1,580
食品級RPET顆粒		DEL€/Ton	1,590~1,700	1,650~1,800	1,680~1,850

