

# 2021年10月份全球回收聚酯原物料市場分析

📅 2021-12-17

📁 統計數據庫-原物料價格

👤 郭昭佑 編譯

## 一、RPET全球市場動態

### (一) 儘管回收瓶磚價格呈現波動，但美國市場強勁的需求使RPET價格保持穩定

儘管美國消費市場對瓶裝飲料的需求仍然強勁，但天氣轉涼亦逐漸影響市場上的瓶裝飲料銷售量，此外，勞動力供給問題依然困擾著美國東西兩岸，但兩邊的趨勢截然不同，東岸回收瓶磚價格走弱，而西岸價格卻上漲。儘管回收瓶磚價格呈現波動，但由於需求仍然強勁，11月初瓶片價格維持相對穩定，未來幾個月則可能開始走軟。

### (二) 全美PET容器資源協會發布報告

全美PET容器資源協會(NAPCOR)發布報告表示，受品牌商需求增加的影響，2020年美國與加拿大RPET消費量上升10%，且食品級與非食品級瓶罐在2020年成長32%，首次超越纖維成為消費後PET瓶的最大需求市場。

### (三) 歐洲由於需求強勁，市場供給仍然吃緊，價格亦持續上漲

在歐洲，RPET供給仍極為吃緊，市場持續缺貨，需求大於供給，且海運費率仍居高不下，物流問題依然影響VPET進口。此外，回收瓶磚、透明瓶片與食品級顆粒在11月份的價格均有所上漲。

### (四) 歐洲塑料產業協會擔憂歐盟SUPD缺乏一致性實施

歐洲塑料產業協會(EuPC)對歐盟的一次性塑料指令在成員國間未能達成一致性實施感到擔憂，儘管實施的最後期限是2021年7月，但EuPC指出，部分成員國仍未強制執行該指令的要求。

### (五) 中國大陸RPET價格在整個價值鏈上的表現不一致

在中國大陸，因天氣條件不佳而導致的回收問題讓11月回收瓶磚價格持續走強，回收瓶磚因而上漲RMB300~400/ton，達到RMB4,200~4,800/ton，此外，供給吃緊的情形持續支撐RPET瓶片價格，導致其與VPET纖維瓶片的價差縮小。RPET瓶片價格在10月上漲RMB400~500/ton，進入11月後下跌RMB200/ton，目前在RMB4,900~5,000/ton範圍內。

## (六) 印度環境部訂定塑料製造商的EPR目標

印度環境部提出生產者責任延伸(EPR)草案，並規定可能產生包裝廢棄物的製造商、進口商及品牌商必須管理的塑料廢棄物數量。從2021年到2022年，製造商須負責回收35%的塑料包裝，而此EPR目標將在2022~2023年提高到70%，在2023~2024年後則提高到100%。

## 二、2020年RPET價格展望

(本月無)

## 三、RPET價格預測

儘管美國市場供給吃緊，但市場氛圍希望今年底前價格均保持穩定。VPET的高現貨價格持續支撐瓶片與RPET顆粒的價格，預計VPET價格要到2022年才會逐漸趨緩或呈現出傳統的季節性水準。此外，雖然包裝需求保持強勁，但在夏季消費旺季前的回收量亦將影響後續RPET的供應。

在歐洲，物料供應仍然受限，且隨著冬季來臨，飲料消費量逐漸下降，也影響可回收數量，預計此情況將持續到年底。此外，VPET價格的意外上漲間接使RPET維持在高價位，而瓶片價格在可預見的未來可能都不會下跌，且即將在2022年1月實施的包裝稅應可為RPET市場帶來新的成長動能。

在中國大陸，RPET價格出乎意料呈現上漲，其價格從9月底開始即緊跟原生聚酯價值鏈，另一方面，限電措施亦導致產能利用率下降與隨之而來的供給吃緊，預計此情形將持續到第四季，直到符合年度能耗標準為止，屆時市場方能逐漸穩定。此外，2022年1月下旬為春節期間，通常農曆新年前後市場需求可能趨緩，預期RPET市場需求將在明年3月初上升，當全球疫情逐漸進入尾聲時的需求可能更為強勁。

## 四、歐美RPET市場動態

### (一) 美洲

加拿大宣布一項跨越主要品牌商與立法機關的合作計畫，其主要目標是在2025年前回收50%的塑料包裝，此合作計畫包含沃爾瑪與可口可樂，整個計畫約佔加拿大塑料包裝生產的30%。除上述目標外，該合作計畫亦承諾在2025年前，其簽署方的塑料包裝中至少含有30%的回收成分。

加州政府資源回收與再利用部門CalRecycle在最近一項研究中發現，當地總計69家飲料製造商裡只有7家符合該州在2020年頒訂實施的最低回收含量要求。根據加州議會第793號法案，2022年起所有塑膠瓶必須包含15%的PCR，2025年提升到25%，並在2030年達到50%。此外，從2022年起，不合標準的製造商將須支付20美分/磅的罰款。

### (二) 歐洲



可口可樂歐洲合夥公司(CCEP)正與不銹鋼瓶製造商Glacial及便利商店PBX合作，共同試驗一種便攜式飲料概念，以減少包裝浪費。便攜式飲料概念鼓勵客戶以相同的飲料容器重複裝填飲料，此試驗讓可口可樂公司得以評估消費者對可裝填解決方案的看法。

可口可樂公司、長春美禾公司與芬歐匯川集團共同合作，將第二代生物質轉化為生質乙二醇的技術商業化，此技術使用糖源，因此在生產植物基MEG的過程中無需先生產乙醇，該技術於2017年首次試產成功，目前芬歐匯川正在德國建造一座大型生質精煉廠，預計2023年投產。

TOMRA回收科技公司主要專注於研發PET瓶片分揀應用與解決方案，該公司全新的瓶片分揀中心於9月下旬開始營運，此測試中心位於義大利，同時也是TOMRA公司加速該產業與技術發展之目標的一部分。

## 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

由於市場需求下降，中國大陸中秋節假期後PX現貨價從9月中旬的US\$920/ton跌至US\$900/ton，而十一假期後，受原油價格上升與中國大陸PTA期貨的影響，價格反彈至US\$930/ton，並在10月中旬漲到US\$968/ton，11月第一週回跌至US\$912~937/ton區間，而原油與中國大陸PTA期貨走弱亦對PX價格構成跌價壓力。

受期貨市場走勢影響，中國大陸PTA現貨價格在9月第4週漲至RMB5,000/ton以上，並在10月第2週達到RMB5,325/ton，但製造商表示利潤率不佳，而供應量減少主要與持續的能源限制政策有關。另一方面，下游需求也逐漸趨緩，而10月初進口市場價格約為US\$710/ton。11月第一週中國大陸境內PTA現貨價呈穩步下降趨勢，價格跌至RMB4,880~5,120/ton，推測主要因為當地供給充足所致。

### (二) PET樹脂

9月下旬PET價格反彈，故市場交易量增加且利潤率亦獲得改善。此外，受海外市場需求上升與中國大陸碳排放政策影響，多數客戶預期第四季供應量可能下降，導致9月份的出口訂單激增。中國大陸價格在10月份上揚，出口價格與出口數量均保持穩定，利潤率亦成長，而10月份中國大陸產能利用率逐漸回升，庫存水位亦保持穩定。在東南亞，韓國與台灣因季節性需求疲軟而影響國內價格，但出口表現仍相當強勁。

### (三) RPET及原生PET

第三季回收瓶磚市場基本上維持穩定，但價格在9月中旬開始隨原生PET反彈，到9月底已上漲RMB200~300/ton，10月份又增加RMB100~200/ton而達到RMB4,800~5,400/ton。

飲料市場的旺季已於10月結束，預計2021年底前的銷售量與消費量將逐漸下降，加上天氣變冷，消費者外出旅遊意願與次數減少。11月回收瓶磚價格上漲RMB200/ton，供給持續吃緊，但原生PET價格已開始回跌。

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9月	2021年10月	2021年11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	1,100~1,150	1180~1250	1,280~1,320
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	955~1,005	1050~1100	993~1,043
PET樹脂	出口價 (其它)	FOB US\$/Ton	1,080~1,120	1160~1230	1,230~1,270
短纖維		DEL US\$/Ton	1,125~1,147	1147~1169	1,279~1,301
纖維切片		c&f US\$/Ton	1,120~1,140	1150~116	1,300~1,320
纖維切片	現金價	US\$/Ton	935~985	1030~108	973~1,023
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	604~681	651~744	688~781
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	697~789	744~837	766~859

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9月	2021年10月	2021年11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	57.56~60.56	62.92~65.92	59.67~62.67
短纖維		DELUS¢/Lb	87.0~89.0	87.0~89.0	89.0~91.0
APET Sheet		FOBUS¢/Lb			
Strapping		FOBUS¢/Lb			
纖維切片		DELUS¢/Lb	68.9~70.9	69.3~71.3	71.1~73.1
纖維切片	現金價	US¢/Lb	51.56~54.56	56.92~59.92	53.67~56.67
纖維切片 (Off Spec)		FOBUS¢/Lb	65.0~67.0	65.0~67.0	68.0~70.0
回收瓶磚	東岸	DELUS¢/Lb	30.0~34.0	28.0~34.0	24.0~29.5
回收瓶磚	西岸	DELUS¢/Lb	30.0~35.0	35.0~38.0	39.0~42.0
消費後瓶片		DELUS¢/Lb	79.0~85.0	80.0~86.	80.0~86.0
食品級RPET顆粒		DELUS¢/Lb	105.0~110.0	105.0~110.0	100.0~110.0

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9月	2021年10月	2021年11月
PTA		DEL€/Ton			
DMT		DEL€/Ton			
MEG		DEL€/Ton			
原生PET樹脂	合約價	DEL€/Ton	1,842~2,390	2,007~2,555	2,217~2,735
原生PET樹脂	市場指標價	DEL€/Ton	1,125~1,205	1,290~1,370	1,500~1,550
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	974~1,056	1,096~1,180	1,216~1,289
短纖維		DEL€/Ton	1,560~2,080	1,570~2,090	1,720~2,190
纖維切片		DEL€/Ton	1,069~1,124	1,062~1,117	1,105~1,160
纖維切片	進口指標價	DEL€/Ton	1,391~1,409	1,450~1,459	1,584~1,602
纖維切片	現金價	€/Ton	914~996	1,036~1,120	1,156~1,229
回收瓶磚	合約價	DEL€/Ton	605~730	625~750	680~780
回收瓶磚	(公開市場)	DEL€/Ton	640~920	700~950	750~950
消費後瓶片		DEL€/Ton	1,420~1,580	1,470~1,630	1,480~1,630
食品級RPET顆粒		DEL€/Ton	1,680~1,850	1,740~1,910	1,780~1,930

Swear Market Intelligence System

**Tnet加購SMIS**  
**新品趨勢**

