

# 2022年3月份全球回收聚酯原物料市場分析

2022-04-20

統計數據庫-原物料價格



## 一、RPET全球市場動態

### (一) 美國東南部需求大於供給，導致東岸回收瓶磚價格飆升

回收瓶磚由於需求大於供給，回收商無法採購足夠的原料，美國東岸回收瓶磚與西岸間的價差在3月份顯著縮小。隨著美國國內瓶片價格上漲，買方傾向從更遠的地區採購（例如南美洲），此外，即將到來的夏季亦可能使RPET顆粒需求上升。

### (二) 馬里蘭州EPR法案獲產業支持

研議中的第292號法案將要求馬里蘭州所有包裝採用生產者責任延伸(EPR)系統，該法案已獲得產業的廣泛支持。

### (三) 由於回收商難以取得充足的原料供應，歐洲市場供給相當吃緊

歐洲市場近來飽受境內回收瓶磚供應量下降的困擾，加上天然氣價格飆升所造成的影響，使加工商的利潤受擠壓並進而提高售價。據來自供應鏈的訊息顯示，由於客戶希望採購更多數量以建立安全庫存，因此市場呈現出恐慌性的購買。

### (四) BariQ宣布擴建PET回收廠

總部位於埃及的BariQ公司於2月13日正式簽署並宣布擴建其現有回收廠，新廠的RPET食品級顆粒產能預計將提升一倍以上，並大幅減少二氧化碳排放量。

### (五) 中國大陸VPET價格下跌連帶影響回收瓶磚價格，而瓶片仍因需求疲軟而價格低迷

農曆新年期間產生的消費後瓶罐在進入回收過程時的速度緩慢，導致回收瓶磚供給吃緊，但3月中旬VPET市場的疲軟使回收瓶磚價格受影響。下游RPET纖維廠需求趨緩限制了瓶片價格的漲幅，但預計3月份市場趨穩後需求應會增加。

### (六) 馬來西亞境內主要企業針對包裝回收展開合作

作為馬來西亞第一個生產者責任延伸協會成員，雀巢、可口可樂、F&N及聯合利華等主要企業宣布攜手合作，共同解決塑料包裝問題。據悉，此協會於2022年1月正式啟動，目標是讓塑料包裝的最低回收率達到25%。

## 二、2022年RPET價格展望

## 三、RPET價格預測

供應鏈的中斷已對美國當地的進口材料（瓶片或VPET）造成影響，另一方面，美國自行生產之原生樹脂的市場價格居高不下應是支撐瓶片價格的關鍵因素，此外，由於回收商必須到更遠的地區尋找原料，故回收瓶磚不足也是價格上漲的因素之一。若無意外，以成本為考量的需求應可持續到2024年，然而預計2024年啟用的Corpus Christi Polymers聚合物工廠可能將對瓶片價格造成跌價壓力。

在歐洲，由於買方將採購範圍擴大到歐洲以外地區，因此部分人士對回收瓶磚的品質與貨源感到擔憂。預計瓶片價格在飲料消費旺季將加速上漲，且由於供給端無法滿足不斷上升的需求，市場可能維持結構性吃緊，而隨著企業朝綠色永續目標邁進，預計瓶片價格在短期內將維持在高點，此外，英國、西班牙及義大利計畫徵收的包裝稅預計將增加RPET市場的競爭力。

在中國大陸，第一季傳統上是供給趨緊而瓶片價格上揚的季節，隨著第二季供給吃緊的情況逐漸緩解，價格將開始下滑。預計VPET價格與瓶片需求將使第三季與第四季的瓶片價格上漲，而隨著產業復甦與對再生材料的需求增加，預計2023年與2024年瓶片價格將上揚。另一方面，中國大陸持續的環保政策亦為RPET產業帶來更多潛在的機會。

## 四、歐美RPET市場動態

### （一）美洲

全美PET容器資源協會（NAPCOR）發布其進行之PET瓶生命週期分析的初步數據，顯示出PET瓶的可持續使用已獲得改善。該數據顯示，相較於2009年，一個20盎司（0.57公斤）PET瓶的排放量減少了18%，固體廢棄物減少31%，能源密集度降低24%。

可口可樂、雀巢及聯合利華等主要企業發表共同聲明，呼籲制定具有法律約束力的聯合國條約，以對抗塑料污染。聯合國於3月召開聯合國環境大會（UNEA 5.2）並討論如何促進循環經濟，而據悉此聯合聲明是在會議召開前所發布。

紐約州州長承諾在2026年4月前持續支持塑料包裝的生產者責任延伸計畫，此計畫要求生產者承擔處置或處理消費後產品的責任，並須在2025年4月前提交生產者責任延伸藍圖。

### （二）歐洲

荷蘭PET Recycling BV公司取得Ocean Bound Plastic（OBP）認證，該公司為第一家取得此認證的荷蘭公司，認證後該公司可銷售具備「OBP認證」的產品，並與同樣獲得認證的供應商一起組成供應鏈的主力。此認證的關鍵附加價值在於完全透明的回收過程，因所有物料在整個回收過程均可追蹤。

歐洲PET瓶平台（EPBP）與致力改善包裝可回收性的倡議組織RecyClass宣布合作改善歐洲PET瓶的循環性，除了促進回收外，EPBP亦著重與整個價值鏈的參與者合作，以改進PET瓶的生產過程。

丹麥Faerch Group公司計畫從某私募股權公司手中收購一家名為Paccor的硬質塑料公司，此為該公司迄今為止金額最大的收購案，此交易將使Faerch Group的業務橫跨歐美及亞洲總共34個據點，目前沒有太多交易細節被披露，但此收購案被認為是Faerch Group在循環包裝解決方案的一大步。

## 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受原油價格強勁上揚的影響，農曆春節假期結束後現貨價上漲至US\$1,080~1,086/ton。2月份亞洲現貨市場流動性下降致使價格上漲，而利潤率從12月的低點逐步回升，預計短期內將保持穩定。3月PX價格從2月第3週的US\$1,055~1,103/ton上漲至US\$1,113~1,275/ton，且由於原油價格上揚，最後更突破US\$1,300/ton。後續PX需求可能因部分PTA工廠即將於3、4月進行維修而減弱，預計原油價格上揚將持續支撐PX價格。

2月下旬中國大陸境內PTA價格價格持續上漲至RMB5,665~5,785/ton，且隨著當地市場的上漲趨勢，出口價格達到US\$820~830/ton。隨著PX與原油價格的上漲，中國大陸PTA價格從2月的RMB5,325~5,720/ton上漲至3月第一週的RMB5,635~6,170/ton，且因利潤受擠壓，某些中國大陸製造商已開始安排維修停產。

## (二) PET樹脂

中國大陸廠商在1月與2月的計畫性檢修導致PET供給吃緊，而中國大陸PET出口交易在2021年第四季創下歷史新高，較2020年第四季成長60%。中國大陸強勁的原油價格與原料價格以及供給吃緊，使PET樹脂價格居高不下，據了解，中國大陸境內與出口銷量均優於預期（1月份中國大陸出口量高達40萬噸），連帶使產能利用率接近滿載。除農曆春節後強勁的原油價格驅動中國大陸PET價格上漲外，預期即將到來的旺季將可支撐後續的需求。

## (三) RPET及原生PET

2月份回收瓶磚供給仍然吃緊，而VPET市場需求強勁則進一步使價格上揚。農曆春節後回收瓶磚價格上漲至RMB4,600~5,000/ton，市場預期3月份回收瓶磚可達供需平衡，但價格可能取決於VPET的市場趨勢，且第二季供應量增加以及即將到來的RPET纖維淡季可能對市場造成影響。

相較於原生聚酯供應鏈，2月份瓶片價格波動較小，約為RMB5,000~5,800/ton，並延續至3月份，此外，下游RPET纖維廠需求趨緩使瓶片價格漲幅有限。一般預期當市場趨於平靜且下游RPET纖維廠尋求提高庫存時，需求應會上升。

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	2022年1月	2022年2月	2022年3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	1,180~1,230	1,260~1,300	1,400~1,450
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	957	1,053	1,049
PET樹脂	出口價 (其它)	FOB US\$/Ton	1,130~1,180	1,220~1,260	1,350~1,400
短纖維		DEL US\$/Ton	1,213~1,235	1,279~1,301	1,301~1,323
纖維切片		c&f US\$/Ton	1,200~1,220	1,250~1,270	1,270~1,290
	現金價	US\$/Ton	937	1,033	1,029
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	691~754	723~786	728~759

產品	類別	貿易方式與單位	2022年1月	2022年2月	2022年3月
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	754~863	833~912	791~918

表2 美國回收與原生聚酯價格

產品	類別	貿易方式與單位	2022年1月	2022年2月	2022年3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	62.76	69.20	68.52
短纖維		DELUS¢/Lb	93.0~96.0	97.0~100.0	99.0~101.0
APET Sheet		FOBUS¢/Lb			
Strapping		FOBUS¢/Lb			
纖維切片		DELUS¢/Lb	67.5~69.5	75.0~77.0	79.5~81.5
纖維切片	現金價	US¢/Lb	56.76	63.20	62.52
纖維切片 (Off Spec)		FOBUS¢/Lb	71.0~73.0	75.0~77.0	81.0~83.0
回收瓶磚	東岸	DELUS¢/Lb	25.0~30.0	32.0~38.0	40.0~47.0
回收瓶磚	西岸	DELUS¢/Lb	48.0~51.0	46.0~51.0	46.0~50.0
消費後瓶片		DELUS¢/Lb	82.0~90.0	90.0~97.0	93.0~100.0
食品級RPET顆粒		DELUS¢/Lb	105.0~112.0	110.0~120.0	116.0~130.0

表3 西歐回收與原生聚酯價格

產品	類別	貿易方式與單位	2022年1月	2022年2月	2022年3月
PTA		DEL€/Ton			
DMT		DEL€/Ton			
MEG		DEL€/Ton			
原生PET樹脂	合約價	DEL€/Ton	2,217~2,785	2,242~2,785	2,317~2,885
原生PET樹脂	市場指標價	DEL€/Ton	1,500~1,600	1,525~1,600	1,600~1,700
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	1,224~1,257	1,349~1,389	1,389
短纖維		DEL€/Ton	1,730~2,200	1,770~2,240	1,920~2,300
纖維切片		DEL€/Ton	1,250~1,305	1,281~1,336	1,521~1,633
纖維切片	進口指標價	DEL€/Ton	1,519~1,538	1,549~1,568	1,627~1,646
纖維切片	現金價	€/Ton	1,164~1,197	1,289~1,329	1,329
回收瓶磚	合約價	DEL€/Ton	800~1,000	900~1,100	950~1,200
回收瓶磚	(公開市場)	DEL€/Ton	900~1,200	925~1,225	975~1,275
消費後瓶片		DEL€/Ton	1,550~1,780	1,650~1,850	1,700~1,950
食品級RPET顆粒		DEL€/Ton	1,900~2,100	1,950~2,200	2,050~2,300

