

[> 產業綜觀](#)

# 2022年9月份全球回收聚酯原物料市場分析

📅 2022-10-25

📁 統計數據庫-原物料價格

👤 郭昭佑 編譯

## 一、RPET全球市場動態

### (一) 美國回收瓶磚價格在市場供過於求的情況下持續下跌，而瓶片價格走低則阻止了來自國外的競爭者

回收瓶磚價格持續下跌，甚至可能跌至歷史新低，而在回收瓶磚價格崩跌後，市場上的瓶片價格範圍卻縮小了。此外，美國市場仍不利於瓶片出口商，對出口商而言，轉往利潤較佳的歐洲市場或南美皆為可能的選項。

### (二) Phoenix Technologies宣佈擴大美國的食品級RPET產能

Phoenix Technologies為美國主要RPET製造商之一，該公司於2019年被Far Eastern New Century Corporation收購，目前正計劃擴大其俄亥俄廠的食品級RPET產能，預計在2023年中投產，此外，Evergreen則已完成擴產，以成為持續朝全球最大RPET製造商的目標邁進。

### (三) 歐洲由於下游需求偏弱，東歐與南歐價格走跌

PET瓶消費量雖因天氣溫暖而增加，但下游需求偏弱，目前原料有供過於求的現象。展望未來，RPET市場似乎較關注通貨膨脹對歐洲消費者支出的影響。

### (四) Biffa公司獲選為蘇格蘭押金返還計畫的指定供應商

總部位於英國的廢棄物管理公司 - Biffa - 被選為蘇格蘭押金返還計畫的指定供應商，從2023年8月開始，Biffa公司將負責所有回收點的瓶罐收集。

### (五) 近期的限電措施已導致中國大陸纖維製造商開始囤積回收瓶磚

最近中國大陸回收率下降使回收瓶磚價格小幅上漲至RMB4,300~4,600/ton，主要原因是目前瓶片市場供給仍然吃緊，但隨著2023年第一季農曆春節的到來，預期市場供給吃緊的情形應有所緩解，不過瓶片價格在很大程度

上仍將反映VPET價格。

## (六) PTT Global Chemical在泰國建立東南亞最大食品級RPET生產基地

PTT Global Chemical於2022年9月在泰國建立大型塑料回收工廠，年產能為30 ktpa的RPET樹脂與15 ktpa的RHDPE樹脂，該公司預計所需原料將來自當地塑膠廢料。

## 二、2022年RPET價格展望

(本月無)

## 三、PET樹脂概述

儘管8月份美國PX價格有所下跌，但VPET價格仍維持在高點，而由於擔心經濟衰退，消費者普遍減少對耐用性商品的支出，亦迫使零售商減少此類商品的訂單。此外，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。

當前歐洲VPET市場呈現相互矛盾的情形，雖然飲料需求穩定，但客戶對VPET的詢價卻相當少，而隨著低價進口商品到貨，加上客戶端庫存充足，歐洲製造商普遍感到需求下降。此外，歐洲的PET樹脂需求仍存在不確定性，而營運成本隨著原料上漲與高能源成本而上升。

中國大陸由於氣溫上升且境內旅遊活動漸恢復，7月份境內飲料銷售暢旺，此外，PET製造商產能利用率達92%以上，可滿足市場需求並紓解供給吃緊的情形。7月份中國大陸境內PET樹脂價格穩定，但在原料成本下降且美元走強的情況下出口價格呈現下跌。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，而中國大陸持續的環保政策亦為RPET產業帶來更多潛在機會。

## 四、RPET市場動態

### (一) 亞洲

韓國樂天化學(Lotte Chemical)於2022年8月23日宣布該公司位於蔚山的第二工廠已成功運用其專利技術來試產化學回收聚酯(C~RPET)，而此次試產預計在約20天內生產4,200噸C~RPET。樂天化學計畫在蔚山第二工廠投資約7,400萬美元，建立一座45 ktpa的解聚合工廠來生產BHET，以及一座110 ktpa的C~RPET工廠，樂天化學的長期目標是在2030年將蔚山的PET工廠轉換為C~RPET工廠。

菲律賓於2022年7月23日頒布《生產者延伸責任法案》法案，要求大型企業在法案頒布後六個月內建立並採行EPR計畫。到2023年底，生產韌性或剛性塑膠包裝的大型企業必須減少至少20%的塑膠包裝足跡，且在2024年提升到40%，接下來每年增加10%，到2028年須達到80%，之後每年保持在80%。符合《生產者延伸責任法案》規範的方式可能有很多，例如廢棄物回購、與相關組織建立合作夥伴關係等，而不符合規範的企業將被罰款。

越南政府環境與自然資源部於8月15日在胡志明市舉辦研討會，旨在向製造商及進口商說明《生產者延伸責任法案》。根據2020年環境保護法，製造商與進口商負有雙重責任，即回收其所生產或進口的產品，並管理與處理含有有害物質的產品及包裝。製造商與進口商需（獨立或透過第三方）擬定解決方案，以回收其產品與包裝，而越南政府預定2024年開始實施此新規定。

## （二）歐洲

主攻高價奢侈品市場的LVMH集團已與荷蘭Avantium公司簽署一項協議，該協議可確保LVMH集團從Avantium正在興建的新廠中取得穩定的PEF供應。PEF是一種完全可回收、植物性的、可取代PET的聚合物，LVMH集團希望用以替代現有的化妝品包裝。據了解，以PEF取代PET可顯著減少溫室氣體排放。

義大利回收商B. For Pet's的新回收廠將根據最近簽署的合作協議向包裝製造商AMB SPA提供RPET瓶片，而RPET瓶片來源可能包括消費後托盤與食品級材料等。

全球石化大廠陶氏化學公司宣布了一系列合作夥伴計畫，旨在促進歐洲的塑料回收，該公司在法國投資一座結合了化學與機械回收技術的回收廠，預計2023年啟用，而陶氏化學公司將在其REVOLOOP產品中使用再生塑料。陶氏公司更與總部位於英國的Mura Technologies簽署承購協議，以在2023年取得其碳氫化合物工廠的產能。

# 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現貨價格從6月初的高點開始下跌，到6月第5週價格落在US\$1,240~1,295/ton之間，預期今年夏季價格將受汽油與原油的支撐。8月1日的PX現貨價格落在US\$1,054~1,105/ton之間，而7月份價格則完全呈現下跌。8月第5週PX現貨價介於US\$1,050~1,076/ton之間，且因中國大陸下游需求仍然疲軟，8月PX價格持續下降，但市場預期9月以後PX供應將呈現吃緊，屆時PX價格可能回升。

8月第1週的PTA出口價格為US\$820~845/ton，中國大陸境內價格為RMB5,855~6,075/ton，而8月第5週的出口價格為US\$810~830/ton，中國大陸境內價格則為RMB6,165~6,280/ton，此外，由於缺乏PX，預計中國大陸PTA供應量將在9月趨緊。

## （二）PET樹脂

隨著上海解除封城、6月份需求增長，7、8月的暑假亦帶動飲料消費，目前飲料製造商產能利用率在80%以上，但中國大陸旺季飲料需求有限，導致PET樹脂需求低於預期。此外，儘管產線停機的時間很短且工廠減產，但平均產能利用率呈現上升。

### (三) RPET及原生PET

隨著下游RPET纖維廠逐漸恢復生產，在封城結束後，RPET瓶片的需求已漸恢復。此外，RPET纖維產業第三季表現普遍不佳，尤其是RPET長絲產業，市場8月初對RPET纖維切片的需求持續下降。由於客戶對景氣缺乏信心，故許多下游RPET纖維工廠在採購上趨於保守，以降低庫存風險。

相較於6月，7月與8月市場趨緩使RPET纖維面臨跌價壓力，目前價格約為RMB7,100~7,250/ton，較6月下跌RMB1,200/ton。此外，VPET纖維價格下跌亦使下游客戶難以接受RPET纖維的高價位。

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7月	2022年8月	2022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	1,290~1,340	1,200~1,240	1,140~1,180
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	1,196	1,044	1,044
PET樹脂	出口價 (其它)	FOB US\$/Ton	1,240~1,300	1,170~1,210	1,100~1,150
短纖維		DEL US\$/Ton	1,367~1,389	1,235~1,257	1,191~1,213
纖維切片		c&f US\$/Ton	1,325~1,335	1,220~1,240	1,150~1,190
纖維切片	現金價	US\$/Ton	1,176	1,022	1,022
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	687~731	621~666	623~667
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	761~910	725~858	768~841

**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7月	2022年8月	2022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	93.99	79.06	79.06
短纖維		DELUS\$/Lb	123.0~125.0	137.0~139.0	122.0~124.0
APET Sheet		FOBUS\$/Lb			
Strapping		FOBUS\$/Lb			
纖維切片		DELUS\$/Lb	110.6~112.7	104.7~106.7	89.8~91.8
纖維切片	現金價	US\$/Lb	87.99	73.06	73.06
纖維切片 (Off Spec)		FOBUS\$/Lb	102.0~105.0	85.0~96.0	78.5~89.5
回收瓶磚	東岸	DELUS\$/Lb	35.0~40.0	12.0~18.0	10.0~13.0
回收瓶磚	西岸	DELUS\$/Lb	29.0~32.0	20.0~25.0	13.0~15.0
消費後瓶片		DELUS\$/Lb	100.0~111.0	68.0~87.0	60.0~70.0
食品級RPET顆粒		DELUS\$/Lb	129.0~140.0	120.0~128.0	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	2022年7月	2022年8月	2022年9月
PTA		DEL€/Ton			
DMT		DEL€/Ton			
MEG		DEL€/Ton			
原生PET樹脂	合約價	DEL€/Ton	2,447~3,015	2,297~2,895	2,167~2,695
原生PET樹脂	市場指標價	DEL€/Ton	1,730~1,830	1,580~1,710	1,450~1,510
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	1,716	1,575	1,575
短纖維		DEL€/Ton	2,350~2,620	2,550~2,820	2,550~2,820
纖維切片		DEL€/Ton	1,864~1,976	1,780~1,891	1,679~1,791
纖維切片	進口指標價	DEL€/Ton	1,737~1,747	1,594~1,614	1,519~1,560
纖維切片	現金價	€/Ton	1,656	1,515	1,515
回收瓶磚	合約價	DEL€/Ton	1,100~1,350	1,100~1,300	900~1,100
回收瓶磚	(公開市場)	DEL€/Ton	1,200~1,450	1,150~1,350	950~1,150
消費後瓶片		DEL€/Ton	2,000~2,200	2,000~2,200	1,850~2,050
食品級RPET顆粒		DEL€/Ton	2,450~2,700	2,450~2,650	2,350~2,600

