

2022年11月份全球回收聚酯原物料市場分析

2022-12-29

統計數據庫-原物料價格

郭昭佑 編譯

一、RPET全球市場動態

(一) 由於疲軟的需求漸趨穩定，美國價格呈現上揚

價格在今年夏天尾聲下跌後，東岸與西岸回收瓶磚價格開始上漲，且美國國內瓶片價格也有所上漲，而顆粒價格雖然略有走低，但隨著回收瓶磚市場供給趨緊，預期價格將上漲。此外，在拉丁美洲，隨著品牌商要求將回收含量提高，故價格也同樣逐漸上漲。

(二) 美國品牌商希望在2023年前提高回收含量，而艾倫麥克阿瑟基金會的全球報告則指出了該挑戰的難度

美國品牌商希望在2023年前提高整個美洲的回收含量，許多品牌商的目標是在食品及飲料包裝中使用15~30%的PCR，在個人護理產品的包裝中占比則略低一些。根據艾倫麥克阿瑟基金會的2022年全球報告，雖然品牌商正朝向循環經濟邁進，但還需要採取更多行動，且2025年的目標很可能無法實現。

(三) 由於價格持續走低，歐洲市場仍然疲軟且供過於求

歐洲的高庫存導致對回收瓶磚的需求不佳，而瓶片需求也持續疲軟，部分賣方表示，快速消費品與飲料製造商的需求量有所下降。此外，目前市場價格普遍偏低，預計價格要到2023年第一季才會回升。

(四) 為促進歐洲的產業發展，歐洲執委會啟動關於食品接觸材料的諮詢

歐洲執委會預計就食品接觸材料之立法審查展開公眾諮詢，與此同時，Amcor公司宣佈可提供具備80%可回收成分的包裝供乳製品產業使用。

(五) 中國大陸價格基本上呈穩定狀態，主要原因是雖然需求疲軟但供應量亦同步下降

隨著寒冷的天氣籠罩中國大陸，RPET回收量下降，導致供應量受限，此外，雖然需求疲軟，但被供應量不足所抵消，且纖維銷售亦受到相當大影響。

(六) 埃克森美孚、Plastic Energy、PT Indomobil Prima Energi計畫在印尼建立先進回收工廠

埃克森美孚、Plastic Energy、PT Indomobil Prima Energi於11月共同簽署備忘錄，以評估在印尼建立大型先進回收工廠的可能性，預計產能為100ktpa，第一階段將於2025年投產。

二、2022年RPET價格展望

(本月無)

三、PET樹脂概述

北美PET樹脂價格持續下跌，而原料價格上漲亦侵蝕了利潤率。由於天氣轉冷加上對經濟衰退的擔憂，需求仍然疲軟，而鐵路罷工也影響到交貨時程，另一方面，國內製造商希望降低產能利用率或停機維修來進一步降低庫存。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。

當前歐洲無論何種最終用途的需求均依然疲軟，市場仍以買方為主導。全球性的低產能利用率仍持續存在，面對低價進口商品到貨，市場價格持續下跌，而原料價格上漲則不斷擠壓利潤率。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。

中國大陸隨著旺季已接近尾聲，市場需求逐漸下降，此外，中秋假期後的傳統需求亦低於預期，主要原因為買方態度謹慎且預期第四季需求疲軟，目前平均產能利用率約在60%左右。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

PTT Global Chemical在泰國的食品級塑料回收廠於2022年9月12日正式設立，該工廠可生產30ktpa的RPET樹脂和15ktpa的RHDPE樹脂，且所有原料均來自當地塑料廢物。此工廠由Envicco公司負責營運，Envicco為PTTGC出資70%與ALPLA出資30%的合資企業。

菲律賓於2022年7月23日頒布《生產者延伸責任》(EPR)法案，要求大型企業在法案頒布後六個月內建立並實施EPR計畫，且在2023年底前，生產彈性或剛性塑料包裝的大型企業必須恢復至少20%的塑料包裝足跡，且恢復目標將在2024年提高到40%，接下來每年增加10%，直到2028年達到80%，2029年以後則維持80%。

可口可樂越南分公司於2022年9月宣布採用100% RPET瓶罐，以符合可口可樂「World Without Waste」的全球倡議，可口可樂公司表示，RPET瓶罐符合越南法規，亦符合該公司嚴格的食品級RPET包裝標準。為協助越南達成循環經濟目標，RPET瓶罐將從2022年9月開始在全國各地推廣，且改採RPET瓶罐後，可口可樂公司預估越南每年將可減少2千噸的塑料廢棄物。根據可口可樂公司的「World Without Waste」全球倡議，該公司承諾在2030年達成全球所有包裝均採用50%的回收材料。

(二) 美洲

伊士曼化工公司已同意向百事可樂公司供應來自伊士曼旗下第三座甲醇分解工廠的化學回收PET樹脂，此工廠預計於2026年投產，但工廠地點尚未揭露，而伊士曼的第一座甲醇分解工廠預計於2023年底在田納西州投產。

美國廢棄物管理公司(Waste Management Inc.)於2022年9月完成收購Avangard Innovative公司在美國的回收事業之控股權，該公司希望在2027年前可將回收業務規模擴大到每年4億磅的消費後樹脂加工。

(三) 歐洲

Koksan PET包裝公司導入新的化學回收產線，該產線可滿足瓶級與紡織品應用，其產能為每天300噸並預計在2023年底投產。

法國歐舒丹公司(L'OCCITANE en Provence)推出全新的杏仁沐浴產品，象徵該公司朝向2025年個人護理產品包裝全面採用100%回收PET的目標邁進了一步，據悉Loop Industries公司的技術在當中扮演相當重要的角色。此外，瓶身正面的可回收成分標籤是此系列產品的特色。

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。

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

9月第四週PX現貨價格落在US\$1,045~1,070/ton之間，此外，儘管下游需求疲軟，但因原油價格上漲，預計10月份PX價格將上漲，而PX供給吃緊亦有助於PX價格上升。11月第一週PX現貨價格落在US\$950~1,020/ton之間，且由於下游需求疲軟，預計PX價格將從11月開始下降。

9月第4週出口價格為US\$795~810/ton，而中國大陸境內價格為RMB6,150~6,355/ton，且由於需求疲軟，9月份PTA價格下跌，但隨著原油價格逐漸上漲，預計10月份PTA價格將上升。11月第一週出口價格為US\$750~780/ton，而中國大陸境內價格為RMB5,530~5,660/ton，預期PTA價格將跟隨PX價格，從11月開始下降。

(二) PET樹脂

亞洲PET出口價格持續下跌，且由於通貨膨脹率上升，東南亞的需求開始減弱。在亞洲其他國家方面，韓國和台灣的出口貿易競爭激烈，而中國大陸以外的所有亞洲國家飲料消費量均呈現下滑。

(三) RPET及原生PET

下游RPET纖維產業的低產能利用率降低了對回收瓶磚的需求，加上對經濟衰退的擔憂，導致買方在採購上猶豫不決。隨著VPET價格上漲，10月上旬回收瓶磚價格呈上升趨勢，儘管10月下旬VPET價格下跌，但回收瓶磚價格仍保持穩定。

儘管11月為傳統旺季，但下游RPET纖維的表現仍不理想，回收瓶磚的需求偏弱，但仍有少數買家有興趣在年底前進貨。此外，由於VPET市場需求疲軟，預期回收瓶磚價格將下降。11月中國大陸北部某些地區出現零下的氣溫，寒冷的天氣使回收更加困難，導致回收瓶磚供應量下降。

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9月	2022年10月	2022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	1,140~1,180	1,080~1,130	1,000~1,050
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	1,044	999	957
PET樹脂	出口價 (其它)	FOB US\$/Ton	1,100~1,150	1,050~1,100	980~1,030
短纖維		DEL US\$/Ton	1,191~1,213	1,169~1,191	1,103~1,125
纖維切片		c&f US\$/Ton	1,150~1,190	1,150~1,200	1,100~1,150
纖維切片	現金價	US\$/Ton	1,022	979	937
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	623~667	626~654	621~648
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	768~841	738~877	731~828

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9月	2022年10月	2022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	79.06	70.56	73.38
短纖維		DELUS¢/Lb	122.0~124.0	108.0~110.0	106.0~108.0
APET Sheet		FOBUS¢/Lb			
Strapping		FOBUS¢/Lb			
纖維切片		DELUS¢/Lb	89.8~91.8	86.7~88.7	87.1~89.1
纖維切片	現金價	US¢/Lb	73.06	66.56	67.38
纖維切片 (Off Spec)		FOBUS¢/Lb	78.5~89.5		
回收瓶磚	東岸	DELUS¢/Lb	10.0~13.0	12.0~16.0	13.0~17.0
回收瓶磚	西岸	DELUS¢/Lb	13.0~15.0	16.0~18.0	16.0~22.0
消費後瓶片		DELUS¢/Lb	60.0~70.0	52.0~58.0	55.0~65.0
食品級RPET顆粒		DELUS¢/Lb	100.0~110.0	79.0~98.0	82.0~92.0

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9月	2022年10月	2022年11月
PTA		DEL€/Ton			
DMT		DEL€/Ton			
MEG		DEL€/Ton			
原生PET樹脂	合約價	DEL€/Ton	2,167~2,695	2,077~2,625	2,042~2,590
原生PET樹脂	市場指標價	DEL€/Ton	1,450~1,510	1,360~1,440	1,325~1,405
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	1,575	1,378	1,410
短纖維		DEL€/Ton	2,550~2,820	2,660~2,830	2,660~2,830
纖維切片		DEL€/Ton	1,679~1,791	1,641~1,753	1,609~1,721
纖維切片	進口指標價	DEL€/Ton	1,519~1,560	1,491~1,541	1,382~1,434
纖維切片	現金價	€/Ton	1,515	1,318	1,350
回收瓶磚	合約價	DEL€/Ton	900~1,100	650~850	650~850
回收瓶磚	(公開市場)	DEL€/Ton	950~1,150	700~900	600~800
消費後瓶片		DEL€/Ton	1,850~2,050	1,650~1,900	1,600~1,800
食品級RPET顆粒		DEL€/Ton	2,350~2,600	2,200~2,500	2,100~2,400



解決方案平台

Textile Solutions