

2023年1月份全球回收聚酯原物料市場分析

📅 2023-02-20

📁 統計數據庫-原物料價格

👤 郭昭佑 編譯

一、RPET全球市場動態

(一) 美國顆粒價格與原生樹脂價格均略微下跌，而美國與墨西哥回收瓶磚價格基本上維持不變

1月份美國回收瓶磚平均價格略有上漲，但整體而言與12月同屬相同價格範圍內，東岸的回收瓶磚產量持續下降，而在加州當地與美國其他地方則可看到客戶對較低價的回收瓶磚感興趣。此外，墨西哥當地因部分廠商提高產能，市場在未來幾個月可能出現跌價壓力。

(二) 加州第793號議會法案於1月生效，該法案主要針對飲料公司進行規範

自2022年初起，加州第793號議會法案即要求飲料製造商務必在瓶罐中包含至少15%的回收材料成分，且未達15%將被處以每磅20美分的罰款，而罰款必須按季分期支付給州政府。

(三) 歐洲瓶片與顆粒需求的增加與近期原料價格下跌後的跌價趨勢相衝突

本月回收瓶磚的需求沒有太大變化，多數客戶持續降低庫存。此外，部分瓶片與顆粒製造商開始感受到西班牙塑料稅所帶來的改變，主要原因是該國買家希望找尋新的供應商。

(四) 奧地利自1月1日起實施新的回收法規

預計新的法規將使該國塑料回收率提高20%，目前回收箱可接受的物品範圍已擴大到優酪乳包裝容器、塑膠袋及瓶罐等，此一改變將協助奧地利實現歐盟的回收目標，亦即2025年達到50%，2030年達到55%。

(五) 隨著中國大陸回收率下降，預計2023年第一季回收瓶磚供給仍吃緊

下游瓶片製造商與RPET纖維工廠均從12月開始降低產能利用率，且多數廠商皆在1月份休長假，故對回收瓶磚的需求減弱。此外，許多買家因價格上漲而猶豫不決，主要原因是不希望增加庫存，所以訂單量亦不大。

(六) 歐綠保集團、碧瑤綠色集團與太古可口可樂公司宣佈在香港合資設立RPET瓶片工廠

New Life Plastics為歐綠保集團、碧瑤綠色集團與太古可口可樂公司之合資企業，此合資企業為香港最大的食品級塑料回收廠，預計產能為10.8ktpa，此舉可進一步將廢棄物管理公司整合到RPET價值鏈中。

二、2023年RPET價格展望

(本月無)

三、PET樹脂概述

北美PET市場上的原料價格持續下跌，但預期利潤率可因此回升，故PET樹脂價格可能接近2022年12月，此外，因經濟仍然不景氣，熱成型與纖維需求亦持續低迷。然而，許多樹脂製造商在飲料需求旺季來臨前仍然保持樂觀，尤其墨西哥夏季炎熱，預期該地產量將大幅增加。

歐洲市場需求依然疲軟，PET樹脂產業仍在等待消費者恢復信心。在供給面，整個大環境依舊困難，許多PET製造商均保持在較低產能利用率或選擇關閉生產線。此外，目前原料價格的下跌僅能略微提高歐洲製造商的利潤率，但為抑制來自亞洲的進口，歐洲製造商也可能對客戶提供折扣。

隨著中國大陸市場從Covid-19疫情飆升中逐漸復甦，許多人在1月的農曆新年假期前返回工作崗位，而12月份的PET產能利用率為77%，且不少廠商停機檢修。此外，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。

四、RPET市場動態

(一) 亞洲

可口可樂孟加拉分公司於2022年12月推出除瓶蓋和標籤外，100%由RPET製成的瓶罐。此RPET瓶主要可作為可口可樂的2公升瓶，該公司並計畫推出其它尺寸，讓RPET瓶的使用範圍可擴大到其他可口可樂產品。據了解，此RPET瓶符合孟加拉當地標準以及可口可樂公司的全球食品級RPET包裝標準。

印度房地產公司Bhutani Group與印度污染控制協會共同發起一項大型塑膠廢棄物回收管理計畫，塑膠垃圾將進行安全處置或回收。據了解，此回收管理計畫啟動後，印度污染控制協會在2022年10月總共回收1,223公斤塑膠垃圾，且Bhutani Group亦發起了反塑膠垃圾的公民覺醒運動。

日本大塚製藥、Altech株式會社與Japan Power Bottlers三家公司於2022年11月16日達成業務合作協議，以促進PET瓶回收，據悉在此合作協議下，Japan Power Bottlers將負責回收使用過的PET瓶並轉化為瓶片，Altech則負責生產RPET樹脂，最後，大塚製藥將生產並銷售採用Altech之RPET樹脂的瓶裝飲料。此業務合作計畫符合大塚集團2030年的減塑目標，該公司正致力於提高PET瓶中的回收或植物基材料百分比。

(二) 美洲

美國總統拜登於12月下旬簽署一項總金額1.7兆美元的預算法案，該法案將美國環境保護局的預算提高近6億美元，達到101億美元，並呼籲環保局持續監督美國國內的熱裂解與生物質氣化等廢棄物處理業。

美國聯邦貿易委員會於12月表示該委員會將開始審查並更新其綠色指南，據悉綠色指南上次更新已是2012年，該指南的內容主要為概述與環境永續相關的行銷法規與準則，且綠色指南的其中一個目標即是準確定義並反映目前產業界所使用的術語，例如消費者所認為的可回收、可堆肥與回收材料成分等等。

Sims Municipal Recycling公司已在位於紐約的回收廠安裝四台智慧型分揀機器人，且預計2023年再安裝四台，以提升該公司的回收分揀技術。另一方面，Sims Municipal Recycling的母公司Sims Limited於2022年初將公司大部分股權售予Closed Loop Partners及其他投資人等。

(三) 歐洲

歐盟食品安全局已核准數項消費後PET的回收技術，而EREMA basic、MPR+DS技術及Vacurema Prime等三項技術將被EREMA集團、Société Générale de Recyclage公司與孟加拉石化等公司採用。據了解，到2030年，由PET製成的塑膠瓶或食品包裝材料必須含有30%的回收材料，而2040年前塑膠瓶所含回收材料須提升至65%，食品包裝材料則提升至50%。

歐盟所有成員國皆須在2029年1月1日前開始實施押金退費制度（DRS），且所有容量不超過3公升的一次性塑膠或金屬容器皆適用。然而，若成員國能證明該國回收率達90%以上，則可要求豁免實施押金退費制度。

歐盟目前資助一個名為White Cycle的專案計畫，此計畫希望從目前很少進行回收再利用的複雜塑料廢棄物中恢復80%的PET，該計畫由米其林輪胎公司負責，米其林輪胎所設定的目標是2050年後該公司輪胎原料將100%來自再生材料或生物質。

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

11月底的PX價格在US\$915~929/ton範圍內，汽油價格偏弱，隨著新的PX產能投產但下游需求疲軟，12月價格持續下降。1月第1週的PX現貨價格在US\$943~960/ton範圍內，儘管PX交期延長，但因汽油價格走強加上客戶採購意願增加，預期1月份PX價格將保持穩定。

11月底出口價格為US\$725~730/ton，而中國大陸境內價格為RMB5,330~5,490/ton，且由於下游需求疲軟，PTA價格在12月下跌，1月初的出口價格則為US\$725~730/ton，而中國大陸境內價格為RMB5,300~5,525/ton。此外，儘管PTA供應量增加，但因PX價格上漲，預期1月份PTA價格將保持穩定。

(二) PET樹脂

中國大陸已放棄Covid-19清零政策，預期PET需求可能上升，此外，飲料業產能利用率已達70%，主要原因是為1月下旬的農曆春節提前準備。

在農曆春節前，中國大陸以外的亞洲其他地區PET製造商產能幾乎滿載，與此同時，印度因不再享有歐盟普遍性優惠關稅待遇，預期該國1月份出口將下降。

(三) RPET及原生PET

隨著原料價格上漲，VPET切片價格於12月初呈現反彈，故RPET瓶片市場也逐漸回暖。12月份因回收瓶磚價格上揚，RPET瓶片價格來到RMB5,400~6,100/ton區間，預期在2023年與2024年間，除RPET市場供需的季節性變化外，RPET價格亦將隨聚酯原料價格逐步上漲。

1月份由於RPET纖維廠的瓶片庫存偏低，預期後續廠商採購量應會上升，且市場預計需求在農曆春節後會出現反彈，故在瓶片供給吃緊的情況下，預期未來兩到三個月瓶片價格將上漲。

在2023年，隨著新的VPET產能投產、Covid-19清零政策取消以及即將來臨的飲料消費旺季，預期回收瓶磚與瓶片供應量將上升並對價格構成壓力，而一般認為瓶片價格將受VPET價格影響。

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11月	2022年12月	2023年1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	1,000~1,050	990~1,040	1,020~1,070
原生PET樹脂	現金價	US\$/Ton	957	918	900
PET樹脂	出口價 (其它)	FOB US\$/Ton	980~1,030	970~1,020	990~1,040
短纖維		DEL US\$/Ton	1,103~1,125	1,060~1,080	1,000~1,020
纖維切片		c&f US\$/Ton	1,100~1,150	1,040~1,080	1,030~1,060
	現金價	US\$/Ton	937	898	880
回收瓶磚	中國大陸	DEL US\$/Ton	621~648	658~687	685~714
消費後瓶片	中國大陸	EXW US\$/Ton	731~828	773~873	801~903

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11月	2022年12月	2023年1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	73.38	70.05	66.95
短纖維		DELUS¢/Lb	106.0~108.0	110.0~112.0	110.0~112.0
APET Sheet		FOBUS¢/Lb			
Strapping		FOBUS¢/Lb			
纖維切片		DELUS¢/Lb	87.1~89.1	89.0~91.0	85.8~87.8
纖維切片	現金價	US¢/Lb	67.38	64.05	58.95
纖維切片 (Off Spec)		FOBUS¢/Lb			
回收瓶磚	東岸	DELUS¢/Lb	13.0~17.0	17.0~19.0	17.0~19.0
回收瓶磚	西岸	DELUS¢/Lb	16.0~22.0	19.0~22.0	19.5~22.0
消費後瓶片		DELUS¢/Lb	55.0~65.0	58.0~67.0	60.0~68.5
食品級RPET顆粒		DELUS¢/Lb	82.0~92.0	77.0~91.0	79.0~86.0

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11月	2022年12月	2023年1月
PTA		DEL€/Ton			
DMT		DEL€/Ton			
MEG		DEL€/Ton			
原生PET樹脂	合約價	DEL€/Ton	2,042~2,590	2,002~2,550	1,887~2,435
原生PET樹脂	市場指標價	DEL€/Ton	1,325~1,405	1,285~1,365	1,170~1,250
原生PET樹脂	現金價	€/Ton	1,410	1,397	1,307
短纖維		DEL€/Ton	2,660~2,830	2,630~2,760	2,600~2,730
纖維切片		DEL€/Ton	1,609~1,721	1,628~1,739	1,540~1,652
纖維切片	進口指標價	DEL€/Ton	1,382~1,434	1,178~1,218	1,180~1,209
纖維切片	現金價	€/Ton	1,350	1,367	1,247
回收瓶磚	合約價	DEL€/Ton	650~850	600~750	550~700
回收瓶磚	(公開市場)	DEL€/Ton	600~800	525~675	500~650
消費後瓶片		DEL€/Ton	1,600~1,800	1,475~1,625	1,425~1,575
食品級RPET顆粒		DEL€/Ton	2,100~2,400	2,000~2,300	1,900~2,200