

废塑料进口禁令对 PE 市场的影响

报告时间：2017.07.25

1. 事件概要

我国将在 2017 年年底前对废塑料、钒渣、未经分拣废纸、废纺织原料等 24 类固体废物禁止进口，并已通报 WTO 相关委员会。2017 年 7 月 20 日举行的环保部例行发布会上环保部国际合作司司长郭敬确认此事。郭司长认为在过去特定的发展阶段，进口部分固体废物在弥补国内资源短缺方面发挥了一定作用，但国民经济发展到现在的阶段，进口废料已经弊大于利。

在此之前，国内废塑料进口管理也相对较严格，进口废物的申请需经三级审批，地方市、省环保部门同意后，由国家环保局审批，经批准后方可进口。2016 年环保部共批准 23 批次废塑料进口，进口额度 1150 万吨，实际进口 735 万吨。

另外环保部自 7 月 1 日起启动了打击进口废物加工利用行业环境违法行为专项行动。截至 7 月 21 日，共检查企业 1480 家，对 911 家企业提出立案处理处罚建议，占检查企业总数的 62%。

以下为禁止进口的废塑料部分。在禁止名单中包含 PE、PS 和 ABS、PVC、PET 类废料，进口量较大的包括 PE 废料和 PET 废料。

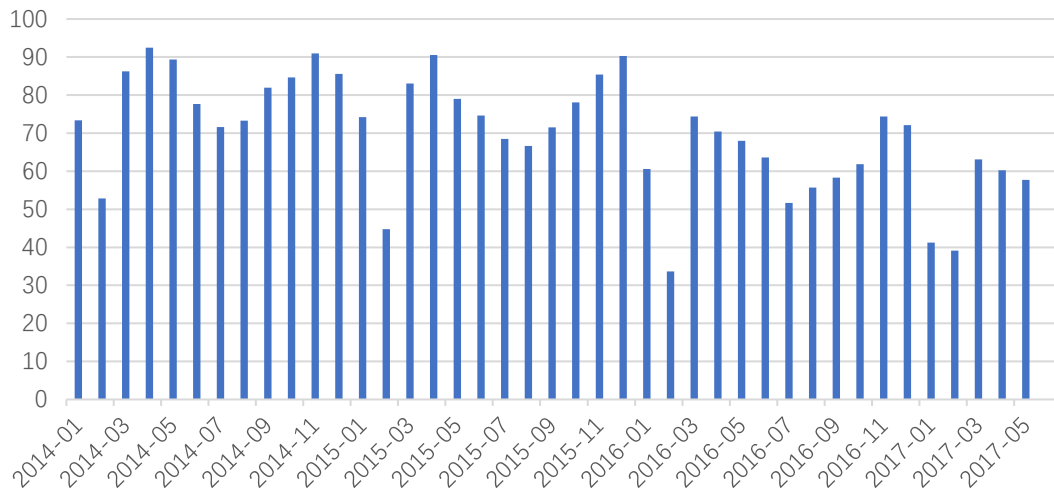
序号	类别	海关商品编号	废物名称
1	生活源废塑料	3915100000	乙烯聚合物的废碎料及下脚料/铝塑复合膜
2			铝塑复合膜
3		3915200000	苯乙烯聚合物的废碎料及下脚料
4		3915300000	氯乙烯聚合物的废碎料及下脚料
5		3915901000	PET 的废碎料及下脚料，不包括废PET 饮料瓶（砖）
6			废PET 饮料;瓶（砖）
7		3915909000	其他塑料的废碎料及下脚料，不包括废光盘破碎料
8			废光盘破碎料

2. 对 PE 市场的影响

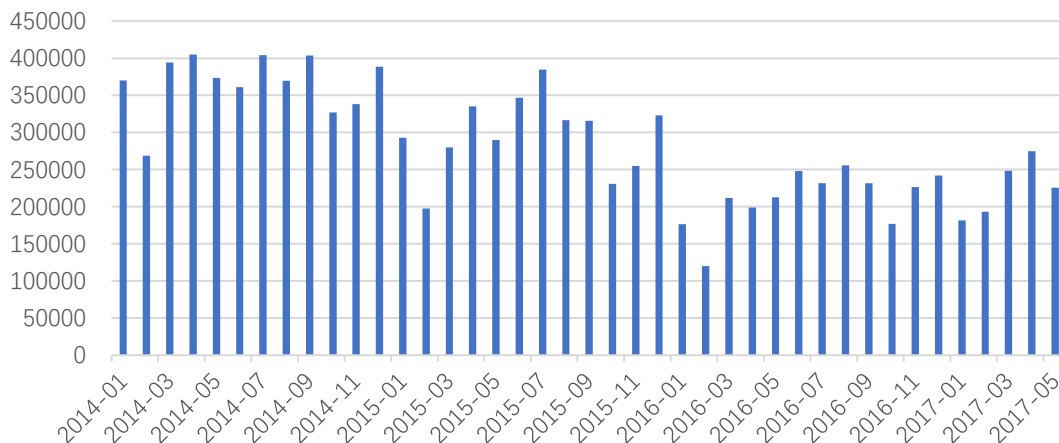
2016 年国内共进口 253.2 万吨废 PE，同年国内 PE 消费量为 2382.5 万吨，进口废 PE 占消费量的 10.6%。2016 年国内再生 PE 消费量为 744.6 万吨，再生 PE 进口依赖度为 34%。

再生 PE 市场鱼龙混杂，透明度相对较低。因在使用过程中会造成严重的水污染，近两年随着环保力度加大，再生 PE 的消费量一路下滑。在最高的 2014 年，再生 PE 消费量高达 960.1 万吨，废 PE 进口量同样高达 440.3 万吨。在 2017 年的 1-5 月，再生 PE 消费量为 261.4 万吨，较 2016 年同期又下滑 14.9%，但进口量反而增加 13.6%达到 104.5 万吨，不排除在政策实施前（2017 年底）废 PE 进口量继续增大的可能性。

再生PE表观消费量 万吨



当月进口数量：乙烯聚合物的废碎料及下脚料 吨



禁止进口废料，而国内废 PE 供应徘徊不前，很难填补这部分原料缺失。这意味着新料将占据再生料丢失的份额。同时环保检查对废塑料加工企业的打击也会减少废 PE 的消费量，我们对废旧塑料禁令对市场的影响简单测算，单一的禁止废 PE 进口每年将增加 150 万吨左右的新料需求，约占全年 PE 消费量的 6%左右。

但实际进口禁令到期如何执行有不确定性，是不是一吨都进口不了，还是符合相关标准的可以进口都要看最终执行了，目前还是在预期阶段。这两天后期受禁令实质性影响的回料行业的反应没新料这么大。

对市场价格来说，废塑料进口禁令毫无疑问作为利多因素推动价格上涨。消息公布之后，LLDPE 期货价格也很快达到四个月来的新高。截止 7 月 24 日，L1709 处于高位盘整阶段，可以认为利多因素已经基本被市场消化完毕，后期存在回调可能。