

中纸在线废纸周报（7.19-7.25）

一、废纸中纸指数

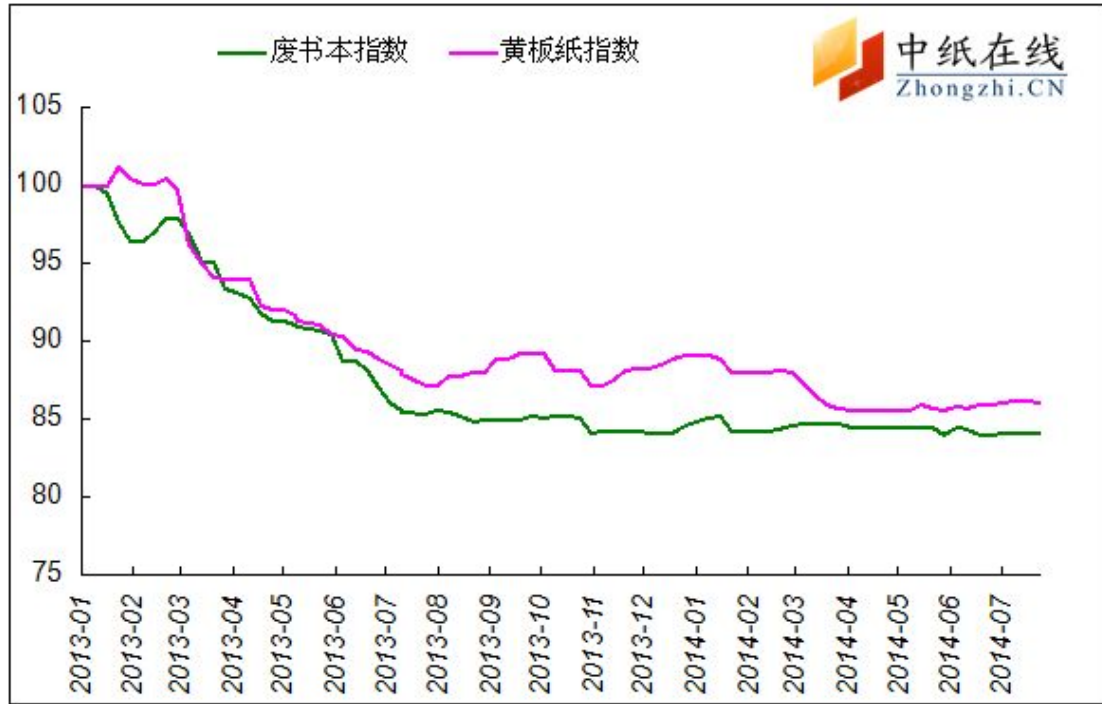


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数（CPPI）变化图

数据来源：中纸在线信息部

7月25日黄板纸价格指数为86.06，与上周比下跌0.15，较周期内最高点101.15（2013.1.28）下降了13.94。

7月25日废书本价格指数为84.18，与上周比持平，较周期内最高点100（2013.1.4）下降了15.82。

二、本周国废表现

2.1、本周废黄板纸市场表现

表 1：各地区主流厂家废黄板纸采购价格变化表（单位：元/吨）

地区	级别	纸厂名字	本周到厂价（元/吨）	涨跌	备注
河北	A级	永新纸业	1160	+30	
	A级	昌泰纸业	1100	-	
	A级	三联纸业	--	-	
	A级	天津玖龙	1190	+30	

山东	A 级	世纪阳光	1185	-	
	A 级	远通纸业	1160	-	普涨
	A 级	贵和纸业	1220	+20	电器厂纸
河南	A 级	银鸽纸业	1030	-	外省加 40
	A 级	运发纸业	1020	-	
	A 级	龙源纸业	1020	-	
江苏	A 级	太仓玖龙	1160	-	
	A 级	常熟理文	1130	-	均价
	A 级	扬州永丰余	1140	-	
安徽	A 级	山鹰纸业	1170	-	一级纸
浙江	A 级	景兴纸业	1170	-	青板
	A 级	荣成纸业	1120-1160	-	
	A 级	吉安纸容器	1180	-	青板
广东	A 级	东莞玖龙	1230	-30	纸边
	A 级	双洲纸业	1400	-	扣点重
	A 级	金盛联合	1380	-	扣点重

数据来源：中纸在线信息部

本周国废市场主流废黄板纸整体上维稳，虽然市场上出现了南北格局的现象，但基本上对贸易商市场采集价格影响不大，华北地区本周基本上调为主，部分纸厂上调国废黄板纸价格 20-30 元/吨；而华南地区却因纸厂国废库存偏大，部分纸厂连续小幅下调国废黄板纸 30-50 元/吨。其他国废类价格持续稳定为主。市场交投一般，短时间内主流价格持续平稳走势。

表 2：废黄板市场经销商参考价变化表（单位：元/吨）

地区	7.25 价格	7.18 价格	涨跌幅
西安地区	800-850	830-880	-20
云南地区	800-880	850-900	-35
湖南地区	850-900	900-1000	
江西地区	950-1020	950-1020	-
山东地区	1020-1050	1020-1050	-

天津地区	1020-1050	1020-1050	-
广州地区	1050	1050	-
厦门地区	1020	1020	-
富阳地区	1100	1080	-
浙江地区	1030-1080	1030-1080	-
上海地区	1020-1070	1020-1070	-
南京地区	1020	1020	-
安徽地区	950-980	950-980	-
河南地区	750-900	750-850	-
河北地区	850	850	-
湖北地区	900	900	-

数据来源：中纸在线信息部

本周固废市场主流黄板纸价格弱势盘整为主。上游采购商近期受到价格低位和高温天气压力收货不积极，加之下游需求疲弱。贸易商出货情况欠佳，纸厂方面因资金周转困难，回款较慢。预计后期依旧维稳为主，但不排除部分纸厂因库存量调整价格。

2.2 本周废书本市场表现

表 3：本周废书本价格行情变化表（单位：元/吨）

地区	7.25价格	7.18价格	涨跌幅
西安地区	970-1000	970-1000	-
云南地区	900-1000	900-1000	-
湖南地区	1160-1220	1160-1230	-
江西地区	1000-1050	1050-1080	-
青岛地区	1100-1150	1100-1150	-
天津地区	1050-1100	1050-1100	-
广州地区	1050	1050-1100	-
厦门地区	1100-1150	1100-1150	-
富阳地区	1250	1250-1300	-
宁波地区	1130-1170	1130-1170	-
上海地区	1080-1140	1080-1140	-
南京地区	1100-1150	1100-1150	-

安徽地区	900-950	900-950	-
河南地区	980-1080	980-1080	-
河北地区	850-900	850-900	-
湖北地区	1050-1100	1050-1100	-

数据来源：中纸在线信息部

本周国废旧书本市场依旧平淡为主，部分地区纸厂需求略有上升，但市场采集价格变化不大。各纸厂废旧书本货量基本维稳；预计下周国废旧书本采购价持续稳定。

2.3 本周废报纸市场表现

表 4：废报纸市场经销商参考价变化表（单位：元/吨）

地区	7.25价格	7.18价格	涨跌幅
西安地区	1250-1260	1250-1280	-
云南地区	1150-1200	1150-1210	-
湖南地区	1300-1350	1300-1350	-
江西地区	1200-1250	1200-1250	-
青岛地区	1300-1350	1300-1350	-
天津地区	1300-1360	1300-1360	-
广州地区	1150-1200	1150-1200	-
厦门地区	1420-1450	1420-1450	-
富阳地区	1550-1700	1550-1700	-
宁波地区	1300	1300	-
上海地区	1350	1370	-
南京地区	1400-1450	1400-1450	-
安徽地区	1200-1250	1200-1250	-
河南地区	1250-1300	1250-1300	-
河北地区	1250-1300	1250-1300	-
湖北地区	1350-1350	1350-1350	-

数据来源：中纸在线信息部

本周国废旧报纸市场采购价持续走稳，市场货量一般，交投平淡为主。国废旧报纸采购价低位维稳，相对于外废价格较低，预计下周国废旧报纸价格持续稳定。

2.4 本周国废市场回顾以及下周展望

本周国废市场出现了北升南降的格局，但整体市场贸易商采购价格影响不大，暂未引起市场采购价格的变动。首先是华北市场由于近期天气酷热，市场回收量大大缩减；供货商出货缓慢，导致部分纸厂货源紧张，因此小幅上调采购价格 20-30 元/吨；其中河北永新、天津玖龙等小幅上调 30 元/吨。其他大部分纸厂价格暂稳为主。而南方市场相对国废货源量偏多，其中广东、福建地区来自广西、江西、湖南地区货源偏多，导致纸厂库存积压，因此小幅下调 30 元/吨左右，近段时间内，东莞玖龙连续两次下调了 50 元/吨左右。其他部分纸厂亦有不等成都下调。废书报纸相对较为稳定，近期市场交投多以小单为主。预计未来国废延续低位拍换为主，短时间内低迷状态难以改观。

本周美废外盘期货市场交投情况较为清淡，成交价格波动不大。日废外盘期货市场暂无听闻实单。日废 3#主港报 180-182 美元/吨，11#报 200 美元/吨。8#鲜有报价，部分供应商报 205 美元/吨以上。欧废外盘期货市场报价稳定。本周欧废 OCC 主港报 187 美元/吨左右，暂未听闻实单成交。上周主港实单 185-187 美元/吨。欧废 A2 主港实单 150-152 美元/吨不等。

华东地区江浙沪废纸市场表现平稳为主，纸厂方面到厂货量基本正常，自上周部分纸厂采购价调整过后本周基本维持稳定为主，大部分纸厂采购价格基本维持平稳，废白纸类和页子类废纸市场需求尚好；本周除了山东部分纸厂小幅上调废黄板纸采购价外，基本变化不大，其中，潍坊汇盛、贵和纸业上调 20 元/吨。而江浙沪地区废纸采购价变动不大，市场供需平稳。预计后期市场以后延续稳定偏弱走势运行。

广东地区国废市场大稳小动，市场货量基本正常，交投平稳。下游纸厂方面采集价格变动不大。其中东莞玖龙、佛山金盛纸业因库存较大，到厂货量偏多，下调废黄板纸原料采集价格 20-30 元/吨。其他大部分纸厂基本维稳。废书报纸市场供需平稳，市场采集价格基本触底，短时间内依旧维持低位徘徊。

华中地区国废市场主流价格基本平稳为主。国废黄板纸基本平稳走势为主，上游打包站采集价基本稳于上周，而下游纸厂方面采集价格持稳不变，部分中小型纸厂因资金链出现周转困难，导致当地废纸供货商出货意向不足。因此预计下周市场仍旧弱势平稳为主，短期内变化不大。

华北地区国废主流行情基本稳定为主，除了个别纸厂因生产需要小幅上调黄板纸才给价格上调 30 元/吨外，其他大部分纸厂维稳于上周，其中河北永新、天津玖龙小幅上调 30 元/吨。市场货量变动不大。由于河北部分地区纸厂较为密集，当地货源量不能满足纸厂需求，其他大部分货源来自陕甘宁地区偏多，也有部分货源来自东北地区，因此

整体市场可供货量充足，下游纸厂采集价格较其他地区偏低，市场货量维持平稳。

下周预测：下周国废市场延续稳中小幅低位徘徊为主，市场主流废纸呈现稳中偏弱走势，不排除后期出现小幅下跌。

三、本周外废市场表现

3.1 外废到岸参考价

表 5：外废到岸参考价变化表（单位：元/吨）

品名	7.25价格（美元/吨）	7.18价格（美元/吨）	涨跌幅
日废 3#	176-179	177-181	-
日废 8#	205-207	203-205	↑2
日废 11#	200-203	193-195	↑5.5
美废 3#	154-155	154-155	-
美废 9#	213-214	213-214	-
美废 11#	205-207	205-207	-
欧废 A2	150-155	150-155	-
欧废 UKOCC	185-186	185-186	-

数据来源：中纸在线信息部

3.3 本周外废市场回顾

本周美废外盘期货市场交投情况较为清淡，成交价格波动不大。美废 3#主港实单 155-156 美元/吨，8#166-167 美元/吨，11#205-206 美元/吨。

日废外盘期货市场暂无听闻实单。日废 3#主港报 180-182 美元/吨，11#报 200 美元/吨。8#鲜有报价，部分供应商报 205 美元/吨以上。近期日废 3#主港实单 178 美元/吨上下，11#报盘 196-200 美元/吨。

欧废外盘期货市场报价稳定。本周欧废 OCC 主港报 187 美元/吨左右，暂未听闻实单成交。上周主港实单 185-187 美元/吨。欧废 A2 主港实单 150-152 美元/吨不等。

四、下游纸厂投产情况

表 7：下游箱板瓦楞纸厂近期产能投产情况

厂家	投产地点	投产纸种	产能(万吨)	(计划)投产时间
玖龙纸业	四川乐山	瓦楞纸	30	2014年1月
	辽宁沈阳	箱板纸	35	2014年6月底
	越南	箱板纸	30	2015年
理文造纸	重庆	箱板纸	30	2014年6月
	越南	箱板纸、瓦楞纸	25	2015年
浙江景兴纸业	浙江	瓦楞纸	30	2014年
安徽山鹰纸业	安徽	箱板纸	46	2014年
		瓦楞纸	38	
河北永新纸业	河北唐山	高强瓦楞纸	40	
山东太阳红河纸业	山东	箱板纸	50	
河北昌泰纸业	河北曹妃甸	箱板纸、瓦楞纸	120	2015年
国昌天宇集团	湖北仙桃	包装用纸	200	2019年7月
河南盛元纸业	河南	箱板纸	30	2014年
河南中峰纸业	河南	高强瓦楞纸	15	2015年7月
江西四海纸业	江西	T纸、瓦楞纸	20	2014年第二季度
浙江传承实业	浙江	箱板纸、瓦楞纸	20	
江苏绿城纸业	江苏溧阳	高强瓦楞纸	25	

资料来源：中纸在线信息部

五、本周要闻回顾

4.1 中纸在线：规范国内废纸回收行业之浅析

我国废纸利用率较低，2013年废纸进口2924万吨，较上年增长-2.76%。废纸出口0.1万吨，较上年增长-58.33%。我国的废纸回收率仅46%，而我国造纸所需原料中占了大部分比例。国内纸厂多青睐进口废纸，其原因，一方面是由于国内废纸分类指导概念模糊，打包行情掺杂、掺水已司空见惯，废纸可利用率低，且处理成本高，多处纸厂更青睐国外进口废纸。另一方面由于我国废纸没有统一的标准，纸厂收购标准不一，而国外废纸分类相对细致，且利用率较高。

中国再生资源协会起草的《废纸分类等级规范》日前正在酝酿推行，并于2014年12月1日开始实施，新公布的等级规范对于废纸市场来说无疑是个利好消息，能有效解决长期以来国内废纸行业的问题所在，适用于废纸回收、分拣、加工、销售、质检、循环利用各个环节，提高废纸回收质量。然而我国废纸回收分拣意识薄弱，新规范的实施是否能够达到预期效果，仍是需要供需双方共同努力的。

4.2 化解产能过剩是一场持久战

把饭做焦自然不是好事，没人爱吃也没人想吃，但是在我国的经济的发展过程中，就有这么一顿带着“焦糊”味道的饭——产能过剩。之所以将产能过剩形容为“焦糊”，其原因在于，此前几年投资持续过快增长，一些行业如房地产、钢铁投资明显过热，导致

产能扩张速度远远超过需求扩张的速度。这与“焦糊”的意思——物体经火长时间炙烤变焦变黑相差无几。

在化解产能过剩和淘汰落后产能方面，国家也在不断出台政策来遏制产能过剩，包括钢铁、水泥、平板玻璃等行业都有具体的政策监督和管理着，虽然这些政策在一定程度上对过剩产能有所缓解，但是想要吃掉这“焦糊”的产能过剩将是一个漫长的过程。

4.3 造纸轻工周报

本周造纸板块基本跑平市场。本周造纸板块整体上涨 0.80%(重点公司上涨 0.65%)，基本跑平市场(同期沪深 300 上涨 0.75%)。

虽临近中秋,但国内成品纸市场订单依旧不足。本周铜版纸价格微跌,本周铜版纸市场依旧低迷,虽出货价格小幅下探,但在下游需求不振情况下,经销商及下游接货意愿均较弱。本周双胶纸价格维稳,秋季教材教辅补单工作基本收尾,纸厂订单不足,惟出货价格仍暂稳。山东泉林幅宽 6.1 米的 16 号纸机安装已接近尾声,纸厂预计下月可开始试机,届时将新增 15 万吨双胶纸产能。

本次收购将重塑美国烟草市场格局,雷诺美国在全美市占率 27%,重点市场为中西部地区;罗瑞拉德全美市占率 13%,重点市场为东部地区。两者合并有利于优势互补,将大幅提升在美国市场的影响力。未来雷诺美国将重点发展 VUSE 电子烟品牌,帝国烟草获得 blu 电子烟品牌,依托更加强大的集团实力,电子烟有望获得更快发展。

包装原材料与其他轻工行业:油价基本止跌,石油衍生品价格受前期油价下跌传导,呈现弱势状态。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

中纸在线资讯部编辑版权所有禁止转载

责任编辑：韩圆君 0512-87662016

资讯监督：刘忠俊 0512-87662015