

2014 年 12 月废纸月报

本月视点

- ◆ 国际市场废纸价格持稳为主
- ◆ 外废 occ 报盘不积极
- ◆ 国废市场主流黄板纸价格上涨
- ◆ 国内旧书报部分地区大幅上调



版权声明： 本周报包含所有文字、图片及分析，版权所属“中纸在线”所有，未经允许不得转载及其它一切商业活动。本周报仅供参考，风险自控。

目 录

一、国际市场.....	1
1、美国废纸市场（出口价格）.....	1
2、11 月份日废招标价：.....	1
二、国内市场.....	2
1、美废期货、现货以及华东国废市场本月分析及总结.....	2
2、日废期货市场及江浙沪现货国废市场的分析及总结.....	4
3、欧废期货以及闽粤市场现货市场.....	7
4、华中以及其他地区国废市场：.....	9
三、海关进出口数据.....	9
1、进口量与进口均价走势图.....	9
2、进口废纸占比分析图.....	10
3、进口废纸按国别统计.....	11
4、进口废纸按海关关区统计.....	12
四、相关市场连接.....	13
1、纸浆市场.....	13
2、包装纸.....	14
五、 相关经济因素.....	15
1、国内 GDP 走势.....	15
2、中国制造业采购经理人指数.....	16
3、人民币汇率走势图.....	17
4、波罗的海干散货指数（BDI）.....	18
5、芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数.....	18
六、 新增产能.....	19
七、 要闻回顾.....	20
1、美国 10 月纸板产量同比微减 0.8%.....	20
2、2014 年废纸行业政策盘点与解读.....	20
3、前 8 个月废纸进口量价齐跌 纸浆进口量价共涨.....	21

一、国际市场

1、美国废纸市场(出口价格)

表：12月份美国废纸出口价格

	2#	涨\跌	8#	涨\跌	11#	涨\跌
纽约	91-94	-1	100-103	-2	139-142	-1
芝加哥	59-62	-4	70-73	-5	104-107	-3
洛杉矶	108-111	-2	119-122	-1	156-159	-2
旧金山/奥克兰	98-101	-3	109-112	-2	147-150	-2

数据来源：中纸在线--茂兴资讯信息部

12月，美国各主要港口 OBM 价格整体普遍出现下跌迹象，受货源因素影响，下跌空间有限。OCC 普跌 1-3 美元，ONP 下跌 1-5 美元，Mixed 跌幅在 1-4 美元。

据 PPW 消息，在 LB 和 LA 口岸，OCC 小幅下滑约 2 美元左右，11 月价格 156-159 美元；在 NY 和 NJ 口岸，OCC 下滑 1 美元左右，维持在 139-142 美元。本月美国西海岸塞港稍有缓解，由于圣诞节假日影响报盘偏少，市场成交一般；ONP 和 Mixed 整体小幅下滑 1-5 美元。

2、2015 年 1 月份日废招标价：

表：2015 年 1 月份日本废纸招标价格

	标号	中标价(美元/吨)	中标量(吨)	目的地
东部	3#	199	1000	国内主港
	8#	214	1000	国内主港
	11#	195	2000	国内主港
		193	500	发往泰国
中部	3#	193	240	国内主港
	11#	193	660	发往台湾

数据来源：中纸在线--茂兴资讯信息部

二、国内市场

1、美废期货、现货以及华东国废市场本月分析及总结

期货：0CC 月初小涨，实单价格持稳为主

国废：黄板纸价格多持稳为主，旧书报价格上扬

1.1 美废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 1：美废期货

	3#	8#	9#	11#	13#A
第一周	143	155	215	194	252
第二周	144	155	215	194	252
第三周	144	155	215	194	252
第四周	144	155	215	194	-

数据来源：中纸在线-茂兴信息部

1.1、11 月份美废 OCC 价格基本平稳走势。

本月美废交投依旧清淡，价格整体持稳。虽然美国西海岸罢工问题已结束，但塞港情况依旧存在，出货情况一般，供应商接单仍谨慎。月末，在圣诞节影响下报盘寥寥，下游询盘较为积极。目前订货到货日期为 2 月份，已基本不受环保证影响；另，受美国出货不畅影响，本月 OBM 价格出现普遍下跌现象。

1.2、华北国废市场：

天津玖龙、永新、河北昌泰因到厂货量少，回收价格连续两次上调 30-40 元/吨；

海象、华润、潍坊汇胜因到厂货量不足，小幅上调国废黄板纸价格 20-30 元/吨。

表 2：月末华北以及山东市场价格表

废纸种类	型号	天津玖龙	河北永新	天地缘	山东贵和
黄板纸	A 级	1290	1290	1310	1340
	超市级	1230	1230	1280	-
	统货	1100	1080	1020-1070	-
旧报纸	统货	1100	-	-	-
书本	A 级页子纸	1300	-	-	-

数据来源：中纸在线-茂兴信息部

本月北方国废黄板纸市场价格大幅走高。月初，因东北大雪，天气转冷，市场回收量减少，到厂货量逐渐走低，天津玖龙、河北永新、河北昌泰等纸厂收购价格连续上调两次；月末，备货情况基本收尾，库存充裕采购价格基本走稳；而废书报纸受部分大纸

厂需求增加影响,上游采购商价格累计上调 50-80 元/吨;受运输费用影响,后期废书报纸价依旧存在上调可能。

山东市场月初主流纸厂黄板纸采购价格因到货量不足大幅上调,博汇、海象、远通、世纪阳光等上调 30-50 元/吨左右。月末,国废黄板纸采购价格基本恢复稳定;而山东世纪阳光连续提涨国废旧书本价格 50 元/吨;市场交投略显活跃。

12 月 3 日天津玖龙纸业普涨国废黄板采购价 40 元/吨;12 月 13 日上调 30-50 元/吨;月末回复平稳。目前调整后不带票到厂:A 级 1290 元/吨;B 级 1230 元/吨;C 级 1170 元/吨;D 级 1100 元/吨。

12 月 3 日河北永新纸业黄板纸提涨收购价 40 元/吨,12 月 13 日上调 30 元/吨;目前不带票到厂:A 级 1280 元/吨;B 级 1230 元/吨;C 级 1180 元/吨;统货 1080 元/吨。

12 月 3 日河北昌泰纸业提涨国废黄板纸价格 30 元/吨。12 月 13 日再次上调 30 元/吨;目前当地接货商报不带票到厂价:A 级 1310 元/吨;B 级 1260 元/吨;C 级 1190 元/吨;统货 1060 元/吨。

山东华润纸业国废黄板纸通货价格月末走稳,目前不含票到厂:一级 1250 元/吨,二级 1220 元 /吨,三级 1170 元/吨,统货打包纸 800 元/吨;统货散货 750 元/吨(标准:不准含奶盒,炮筒,纸管!可以不含黄板,杂质超 3 个者,每吨降 10 元),扣点十个以内。

12 月 6 日山东枣庄远通上调国废箱板纸、国废统货采购价 30 元/吨,目前当地接货商报不含票到厂价:特级打包纸 1250 元/吨,一级超市纸 1230 元/吨,二级超市纸(黄板含量高于 60%)1200 元/吨;箱板纸(黄板含量 40%)1170 元/吨,统货(黄板含量高于 20%)1140 元/吨。

17 日山东世纪阳光纸业国废黄板纸价稳中下滑,B 级下调 20 元/吨,纸厂供需平稳。目前不带票到厂现金价:省外货源:A1 级 1285 元/吨,A2 级 1245 元/吨,B 级 1205 元/吨。省内货源承兑价:A 级 1330 元/吨,A2 级 1290 元/吨,B 级 1250 元/吨。

山东淄博贵和纸业国废黄板纸价持稳,市场货量尚可。目前不带票到厂:A 级 1320-1330 元/吨。

旧书报纸:

12月6日天津玖龙纸业国废旧书报采购价动态,书页纸上调50元/吨。市场到货量尚可。目前不含票到厂:A级页子1350元/吨,B级页子1330元/吨,报纸统货1090元/吨。

河北永新纸业书页纸采购价持稳为主,厂家对货源要求较为严格,当地供货商反映扣点较重。目前打包货源不带票到厂价:1320元/吨。

山东世纪阳光山东世纪阳光17日国废报纸采购价小幅走低20元/吨,近期市场可供货量不多。目前不带票承兑到厂:报纸1400元/吨。山东世纪阳光国废旧书本价格。目前不带票承兑到厂:带皮书、去皮书1480元/吨,混合书纸1620元/吨,废杂纸通货1230元/吨。废旧书页纸价格稳定。目前不带票承兑到厂价:A级页子纸(全新书切页、全新轮转页)1700元/吨,B级(旧书书切页、手选页)1700元/吨,E级价格稳定(允许带胶书本含量在30%以内、其余均为页子纸)1620元/吨左右。国废白边纸价格持稳,近期到厂货量一般,需求尚好。目前到厂不含票承兑价:白纸边B级(干净、无墨线墨点)2680元/吨,C级(很少墨线、墨点、无胶头铜板)2460元/吨。

2、日废期货市场及江浙沪现货国废市场的分析及总结

期货: 日废期货价格持稳为主

国废: 太仓玖龙月中上调国废废白纸、旧铜板收货价格,旧书报需求增加

2.1、日废实单价格对比(CIF:美元/吨)

	3#	8#	11#
第一周	195	213	193
第二周	195	216	193
第三周	195	216	193
第四周	196	216	195

数据来源:中纸在线-茂兴信息部

2.2、11月份日废价格基本持稳为主:

本月日废供货量依旧偏少,加上本月日本节假日偏多,供货商报盘不多。另外,上个月日本本土废纸需求回升,外商报盘价格提涨,下游纸厂接单意向不足,但本月临近春节假日,国内纸厂迫于年终备货交投提升,OCC价格小幅提升1美元左右。

江浙沪国废市场价格

种类	级别	太仓玖龙	景兴	吉安	江苏理文
黄板纸	挂面	-	1260	1280	-
	青黄板	1210	1210	1200	1200
	超市板	1160	1150	1150	-
	统货	1000	1110	1090	1000
旧报纸	-	-	-	-	-
旧书本	-	-	-	1290	-

数据来源：中纸在线-茂兴信息部

江浙沪市场分析：

江浙沪废纸市场大部分纸厂均在月初提涨收购价，直到月末纸厂回收价格均维持上调后的价格。临近年底，纸厂资金偏紧，对于调整采购价格态度较谨慎，预计短期内市场价格或以稳为主。

12月9日江苏太仓玖龙国废黄板纸收购价A级和B级提涨50元/吨，调整后不带票到厂：A级1210元/吨，B级1160元/吨，C级1090元/吨，D级1000元/吨。

12月9日江苏理文提涨国废黄板纸一级纸收购价提涨幅度10元/吨，目前调整后不带票到厂：一级1200元/吨，统货1130元/吨。

12月15日江苏建平纸业国废黄板纸采购价提涨30元/吨左右，近期到货量较少，不带票到厂：A级1180元/吨左右，B级1110元/吨，C级1060元/吨，D级1030元/吨。

12月3日浙江嘉兴景兴纸业上调废黄板A级、超市纸采购价30元/吨，普通黄板纸40元/吨，其他不变。目前不带票到厂：挂面箱板纸1260元/吨，青板1240元/吨，超市板1190元/吨，统货1150元/吨，甲牛1350-1450元/吨。

12月3日浙江吉安集团上调国废黄板纸15号、14号、13号、11号采购价30元/吨，其他不变。目前调整后不带票到厂：电子挂面1280元/吨，青黄1230元/吨，超市纸1210元/吨，统货1160元/吨，灰黄板1040元/吨，灰板800元/吨，化纤大筒管1000元/吨，小筒管900元/吨。

浙江平湖荣成纸业本月国废黄板纸收购价格持稳，目前不含票到厂价：A级1120元/吨左右，B级1060元/吨。

其他废纸月末市场:

本月江苏太仓玖龙国废铜版纸采购价未调整, 目前不含票到厂: 大花 1230 元/吨, 小花 1360 元/吨。国废白废纸价格走稳, 近期需求变动不大。目前不含票到厂: 一级白废纸 (报表纸) 1570 元/吨, 混合白废纸 (废旧书本统货) 1360 元/吨, 单面覆膜卡纸 1310 元/吨。

本月浙江景兴纸业废旧办公室纸采购价暂未调整, 目前不带票到厂: 普白书本纸 1340-1350 元/吨, 高白书页纸、报表纸 1440 元/吨左右。

本月浙江吉安集团国废旧书纸价未调整。目前不含票到厂: 废书切页打包纸 (不含胶头) 1350 元/吨, 废书纸 1290 元/吨。办公室废纸采购价格稳定, 目前当地供货商报不带票到厂价: 办公报表纸 1570 元/吨。

3、欧废期货以及闽粤市场现货市场

期货: 报盘不多, 后期存在回暖可能

国废: 月初纸厂纷纷上调黄板纸收购价, 上调后直至月末价格始终持稳

3.1、欧废实单价格对比 (CIF: 美元/吨)

	A2	A5 (9010)	A5 (955)	UKOCC
第一周	145	169	166	171
第二周	145	169	166	171
第三周	135	169	166	171
第四周	135	169	166	171

数据来源: 中纸在线-茂兴信

3.2、欧废期货市场

期货分析: 本月欧废仍无报盘, 下游询单较为积极, 市场成交量一般。月底受圣诞节影响, 报盘寥寥, 欧废出货缓慢, 实际还盘价格稳中有降, 加之下游需求一般, 以致成交清淡。

闽粤地区国废市场行情

种类	级别	泉州玖龙	东莞玖龙	东莞理文	东莞双洲
黄板纸	A 级	1120	1310	1300	1450
	超市板	1090	1260	1270	1400
	统货	980	1010	1020	1030
旧报纸	-	-	1450	-	-

废书本	-	-	1330	-	-
-----	---	---	------	---	---

数据来源：中纸在线-茂兴信息部

闽粤月末黄板纸市场：

闽粤地区废黄板纸下游市场采集价格小幅上扬。东莞玖龙国废黄板纸 17 日采购价格上调 30 元/吨，24 日因库存高位价格回落 30 元/吨；8 日双洲纸业国废黄板纸价格上调 30 元/吨，直到月底价格保持稳定为主；福建泉州玖龙月初 3 日国废黄板纸价格普涨 30 元/吨，22 日下调 20 元/吨，24 再次下调 50 元/吨；近期市场货量充足，其他废纸原料价格持稳为主。旧书报市场需求小幅回升，月底废书页纸类询货频繁，但采集价格变动不大。

12 月 17 日广东东莞玖龙纸业国废黄板纸采购价提涨 30 元/吨，24 号下跌 30 元/吨。调整后不带票到厂：A 级 1310 元/吨，B 级 1260 元/吨，C 级 1140 元/吨，D 级 1010 元/吨。

12 月 8 日广东东莞双洲纸业国废黄板纸价格上调 30 元/吨，24 号再次上调 30 元/吨。调整后不带票到厂价：最高价纸边 1450 元/吨；纸皮 1440 元/吨；商场纸 1400 元/吨；坑卡 1280 元/吨；卡纸 1030 元/吨。

广东佛山金盛纸业国废黄板纸需求稳定，近期到厂货量一般。目前不带票到厂价：A 级 1490-1500 元/吨。

广东东莞理文纸业国废需求平稳，近期采购价维稳。目前不含票到厂：A 级 1270-1300 元/吨，统货 1020 元/吨左右。

12 月 3 日福建泉州玖龙国废黄板纸价格普涨 30 元/吨，22 日下调 20 元/吨，24 再次下调 50 元/吨，近期市场货量充足。目前不带票到厂：A 级 1120 元/吨；B 级 1090 元/吨；C 级 1040 元/吨；D 级 980 元/吨。

闽粤月末废书报市场：

福建地区旧书报需求不温不火，货量不多，目前不带票到厂：旧报纸 90%含报量 1400 元/吨左右，统货 1230 元/吨；书本纸 1100-1150 元/吨。

广东地区国废旧报纸货量偏少，近期采集价格上扬 30 元/吨左右，书页纸、办公用纸供需较稳，无明显波动。不带票到厂价参考：旧报纸 1480-1500 元/吨；书页纸 1430-1560 元/吨；办公用纸 1500 元/吨左右。

12 月 3 日广东东莞玖龙纸业国废旧书报价格动态，书页纸上调 30 元/吨，其他稳定。目前不带票到厂：废书本纸 1330 元/吨，书页子纸 1590 元/吨，二白小花 1450 元/

吨,大花 1290 元/吨,小花 1390 元/吨,混合花废纸 1230 元/吨,报纸 1480 元/吨。扣点一般。

4、华中以及其他地区国废市场:

市场分析: 因前期华中市场下游纸厂开工率不足,需求不佳,市场上大部分货源流入其他地区,近期由于湖南浏阳花炮纸厂相继开机,本地需求量大幅回升,国废黄板纸通货价格大幅上调 100-200 元/吨。废书本、页子纸因市场货量紧缺,采购价格回升。

种类	级别	银鸽	金凤凰	重庆玖龙
黄板纸	A 级	1175	1060	1110
	超市板	1070	980	1070
	统货	980	920	960
旧报纸	统货	-	-	-
旧书本	-	-	-	1090

数据来源:中纸在线-茂兴信息部

月末黄板纸行情:

3 日河南银鸽纸业国废黄板纸采购价格普涨 30 元/吨左右,目前本地货源不带票到厂:A 级 1170 元/吨,B 级 1070 元/吨,统货 980 元/吨,合同价加 20 元/吨,省外货源相应补贴 40 元/吨左右。

河南许昌宏腾国废黄板纸采购价持稳。目前不带票到厂:A 级 1170 元/吨,超市级 1140 元/吨。

湖北金凤凰黄板纸收购价走稳,近期到厂货量一般,目前不带票到厂:精包 1060 元/吨,二级纸 980 元/吨,统货 920 元/吨。

河南东风纸业国废黄板纸价格走稳。目前,不带票到厂价:超市板 1130 元/吨左右;统货 1080 元/吨左右。

重庆玖龙国废黄板纸采购价走稳,纸厂需求稳定。目前不带票到厂:重庆本地货源 A 级 1110 元/吨,B 级 1070 元/吨,C 级 1030 元/吨,D 级 960 元/吨;四川货源 A 级 1140 元/吨,B 级 1080 元/吨,C 级 1060 元/吨,D 级 980 元/吨。

月末旧书报纸行情:

河南漯河银凤纸业国废旧书本采购价稳,近期货源稳定,需求平稳。目前不含票到厂价:书本通货 1210-1220 元/吨。

重庆玖龙纸业国废旧书本采购价低位盘整，打包货源不带票到厂：书本纸统货 1080 元/吨，四川货源 1120 元/吨。

重庆玖龙纸业国废旧铜版货量一般，采购价格走稳，目前不带票到厂价格：大花打包货源 1080 元/吨，散货 1060 元/吨。

三、海关进出口数据

1、进口量与进口均价走势图

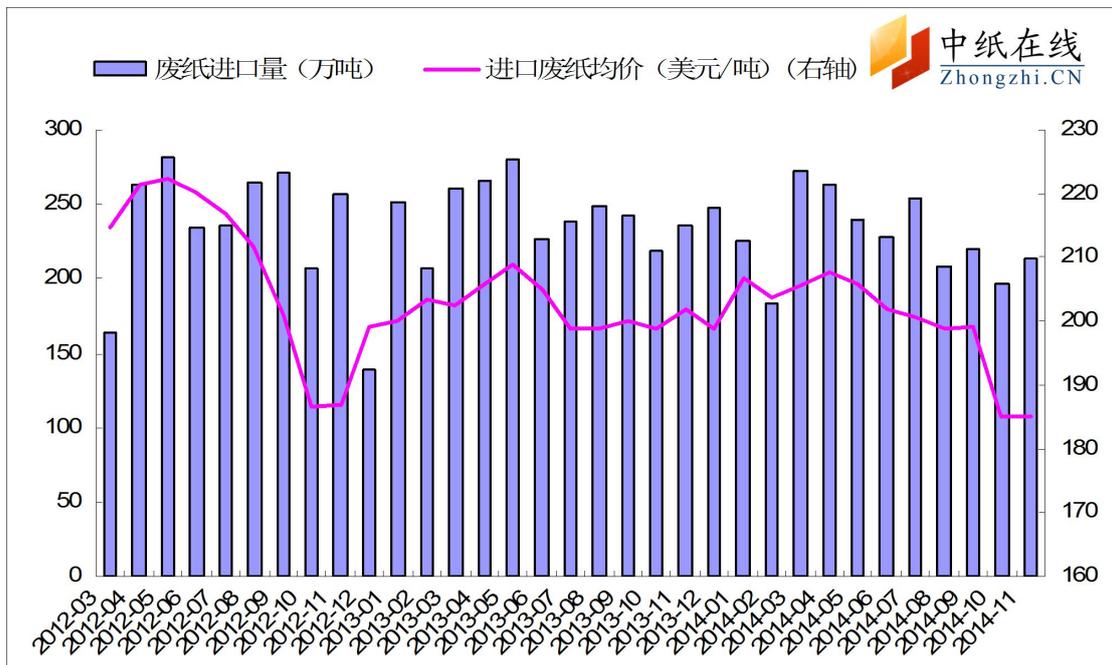


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

11 月份我国外废进口总量 212.91 万吨，环比上涨 17.02 万吨，涨幅为 8.69%；同比下跌 22.58 万吨，涨幅为 9.59%。11 月份外废进口均价较上月比基本持平，目前维持在 185 美元/吨。11 月份废纸进口量较 10 月份略有下跌，由于自月初开始外废受冬季严寒天气影响，到港货量锐减，然纸厂受成品纸库存压力接单意向不强，需求持续疲软，外废成交疲软，外废价格提升困难。

预计后期市场，依旧延续疲软走势，短时间内难见较大改观，整体废纸行情依旧延续疲弱震荡运行之势。

2、进口废纸占比分析图

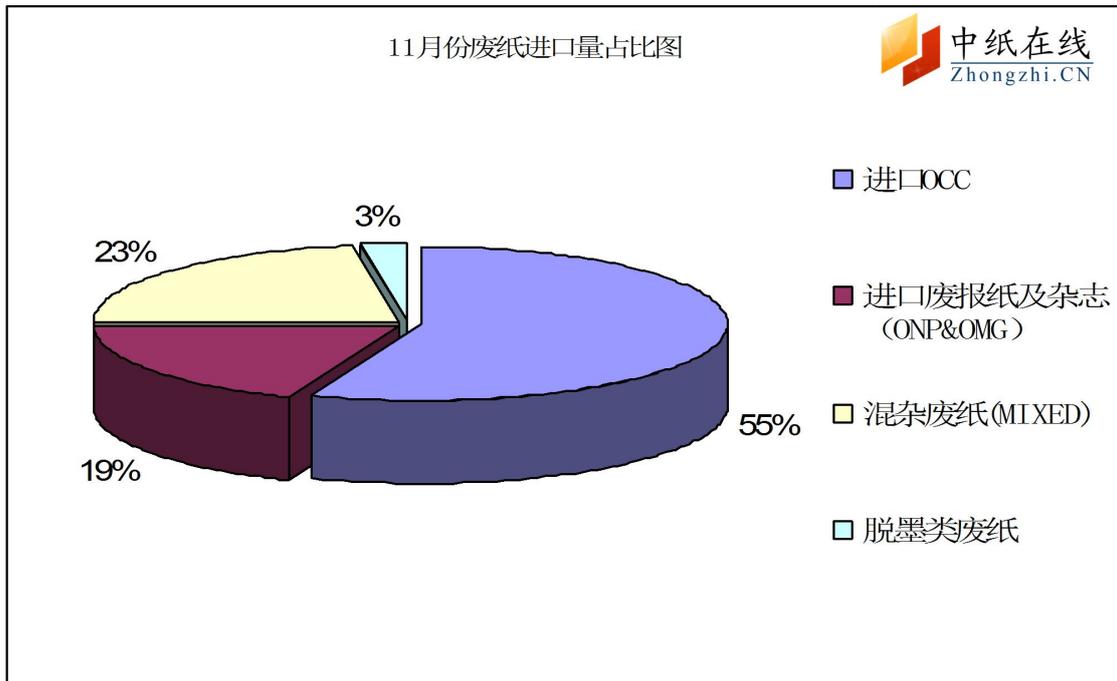


图 2：进口废纸占比图

数据来源：海关总署

2014 年 11 月废纸进口总量为 212.91 万吨，其中代浆类废纸进口量为 5.35 万吨，比 10 月进口量增加了 0.48 万吨，比去年同期增加了 0.64 万吨；混合废纸类进口量为 48.76 万吨，比 10 月进口量增加了 6.8 万吨，比去年同期增加 9.02 万吨；旧箱板纸进口量 118.61 万吨，比 10 月进口量增加 7.79 万吨，比去年同期减少 22.39 万吨；旧报纸进口量 40.19 万吨，比 10 月进口量增加 1.95 万吨，比去年同期减少 9.61 万吨。

由上图可以看出，11 月废纸进口量类比与 10 月份废纸进口量类比明显增长 17.02 万吨，各类废纸占比基本稳定，变化幅度不大。

3、进口废纸按国别统计

代浆级废纸进口按国别统计：

产销国	11 月进口量（吨）	11 月进口金额（美元）
美国	19057	5184191
日本	19718	4911616
香港	2858	544510
加拿大	1856	481189

澳大利亚	4433	1113420
------	------	---------

混合废纸进口按国别统计

产销国	11月进口量(吨)	11月进口金额(美元)
美国	174678	27473345
英国	106810	16880562
日本	98808	98808
加拿大	37629	7079692
澳大利亚	19268	3009421

旧箱板纸进口按国别统计

产销国	11月进口量(吨)	11月进口金额(美元)
美国	512513	103899471
英国	166341	31254713
日本	85781	16418487
荷兰	64295	11988178
韩国	50989	8831074

旧报纸进口按国别统计

产销国	11月进口量(吨)	11月进口金额(美元)
美国	268173	46328244
加拿大	59913	9747452
香港	27231	5128739
日本	21019	4506818
澳大利亚	14274	2456312

4、进口废纸按海关关区统计

代浆级废纸进口按海关关区统计

海关关区	11月进口量(吨)	11月进口金额(美元)
深圳海关	18885	4814664
广州海关	5954	1474299

宁波海关	6826	1572508
南京海关	5326	1443415
杭州海关	4417	1118864

混合废纸进口按海关关区统计

海关关区	11月进口量(吨)	11月进口金额(美元)
杭州海关	138728	21594342
深圳海关	142816	23625738
广州海关	48866	7853761
天津海关	36858	5815314
宁波海关	38526	7079692

旧箱板纸进口按海关关区统计

海关关区	11月进口量(吨)	11月进口金额(美元)
南京海关	184951	37051174
深圳海关	217919	41474892
杭州海关	105240	19955140
广州海关	128457	24324189
厦门海关	106968	19614951

旧报纸进口按海关关区统计

海关关区	11月进口量(吨)	11月进口金额(美元)
济南海关	93349	16130044
广州海关	69697	11356517
南京海关	24889	4361023
杭州海关	61233	10447205
青岛海关	22513	3849104

四、相关市场连接

1、纸浆市场

12月现货市场：本月针叶浆市场行情继续走低，实单实谈为主。卢布汇率暴跌，俄针价格走低，带动银星下跌，而市场上偶有低价货源抛售，拉低了整体价格，出于成本考虑，部分商家封盘不出，再加上船期安排因素，市场部分常规现货资源偏紧。阔叶浆市场常规货源现货量偏紧局势仍未得到改观，市场涨价氛围虽浓，在针叶浆价格走低的情况下，阔叶浆价格也难以上涨，在高成本支撑下，保持坚挺。本色浆成交清淡，价格走低。化机浆需求不足，实单实谈，价格下跌。

12月期货市场：本月报盘来看，加拿大 Canfor 宣布，12月份中国和美国的北方漂针浆价格保持不变。中国市场北木面价维持 730 美元/吨，乔治王子（本色浆）价格也维持在 730 美元/吨。Canfor 此次定价通知是在中国和美国买家一直推动价格下跌的结果。智利 ARAUCO 公司公布了新一轮的报价，针叶浆银星报价下跌至 680 美元/吨；智利明星 615 美元/吨，乌拉圭明星暂无报盘；金星下跌至 630 美元/吨，船期安排 2 月底前。伊利姆 2015 年 1 月最新报盘针叶浆下调 20 美元/吨，海运 690 美元/吨、陆运 650 美元/吨；阔叶浆布阔报价上涨 20 美元/吨，海运 580 美元/吨/，陆运 550 美元/吨。印尼小叶宣布 12 月份小叶相思上涨 10 美元/吨至 610 美元/吨，供应量与上个月持平，据了解，净价在 580 美元/吨左右；硬杂继续无报价。巴桉本月报价也统一上调 20 美元/吨至 660 美元/吨，净价在 590-600 美元/吨。化机浆方面，昆河因库存紧张，12 月净价从 480 美元/吨上涨至 490 美元/吨，涨幅 10 美元/吨。船期安排预计明年 2-3 月份。

12月国产浆市场：国产浆本月表现尚可。国产木浆方面，国产木浆出货正常，报价震荡维稳。甘蔗浆方面，原材料新甘蔗渣上市，成本提高，为了缓解成本压力，本月甘蔗浆厂价格上调 50-100 元/吨，主流价格 3850-3900 元/吨，因出货较好，个别厂家在月底再次上调出厂价格 50 元/吨。竹浆方面，厂家销售良好，本月一直在落实前期的涨价政策，落实效果尚可。草浆与苇浆方面，月初原材料稍显紧张，供应受影响，浆厂出货老客户维稳，报价较为平稳。

2、包装纸

箱板瓦楞纸：本月中上旬各地区瓦楞箱板纸厂家对外报价暂稳，进入下旬华东地区部分厂家对外报价上调，其它地区价格暂无调整。

闽粤地区瓦楞箱板纸价格保持稳定，临近年底各厂家将停机检修一段时间，在此期间价格或有所上调，另外福建联盛纸业于 12 月 23 日仓库发生火灾，主要为牛皮卡纸，后期瓦楞箱板纸对外报价将有所上调。

江浙沪瓦楞箱板纸销售良好，月末吉安集团、无锡荣成纸业等厂家对外报价上调 50-100 元/吨，实单价格有待进一步跟进。江苏长丰纸业目前处于停机阶段，计划下月初瓦楞生产线开机生产，而箱板纸产线仍停机，此外浙江景兴纸业低克重瓦楞纸投放市场暂未对当地产生一定影响；

华中地区瓦楞箱板纸市场长期价格低位，出货尚可，河南东风纸业在云南投产的瓦楞纸生产线已推后投产，且当地有厂家因资金问题处于停机状态；另武汉金凤凰纸业根据厂家自身情况适当调整产品结构。

华北及山东地区瓦楞箱板纸价格稳定，整体出货平稳，保定鼎泰纸业瓦楞纸生产线停机检修，由于该厂家接单排产，停机期间影响销售情况。

2014 年共淘汰落后产能 492.2 万吨，其中涉及的纸箱原纸企业 76 家，共淘汰 138 条瓦楞、箱板纸生产线，淘汰产能 151.13 万吨。淘汰企业最多的地区为浙江、河北省。

由于瓦楞箱板纸毛利率下降，福建青山纸业对 3#机进行技改，由年产 20 万吨高强瓦楞原纸改造为年产 13 万吨不涂布食品包装原纸。

南方纸厂在华东地区主流厂家对外报涨的情况下，其它厂家将有所跟涨，而北方地区市场需求量相对南方地区较小，后期瓦楞箱板纸对外报价或出现南涨北稳的现象。

本月白卡纸市场整体弱势运行，对外报价较稳，但实单商谈的余地较大。白卡纸价格持续低位，临近年底各纸厂以及经销商以回笼资金为主，出货情况暂无明显好转。

华南地区白卡纸市场已恢复平静，出货情况尚可，对外报价在短时间内稳定居多；华东地区白卡纸市场稳定，经销商表示求稳比销量更重要；华中地区白卡纸经销商对后市持观望的态度，当地河南新浩纸业仍旧未生产社会卡纸，生产附加值比较高的食品卡纸；华北地区白卡纸市场以北京为例，价格较其它地区较高，出货情况仍旧一般。

我国白卡纸产能自 2013 年起严重过剩，本年度亚洲浆纸 100 万吨白卡纸产能逐渐释放，白卡纸市场竞争更加剧烈，部分大型厂家采取加大出口量来减轻国内竞争压力。另外虽然春节越来越近，但下游包装行业受国家限制过度包装的影响，开工率不足订单减少。

对于接下来的白卡纸市场将继续以稳定为主。价格长期低位，下滑的可能性较小；随着春节的临近出货情况或许有所好转，但白卡纸供需关系严重失衡，后期价格上调阻力较大。

本月白板纸市场稳定，各地区出货情况尚可，对外报价暂稳，实单实谈。

华南地区白板纸厂家暂无调价情况，江门星辉纸业白板纸产能释放暂未对当地市场产生影响；华东地区白板纸厂家主要集中在富阳地区，现阶段已经淘汰一些厂家，但对市场供需关系影响甚微，此外据悉京东商城电子商务产业园进驻富阳，若正式投用后，将对富阳包装行业起到极大的推动作用；华中地区白板纸对外报价较稳，当地经销商对后市处观望态度，不过多备货；华北地区白板纸市场稳定，当地流通品牌较少，纸价维稳；西南地区纸厂较少，并且受限制“三公消费”的影响，当地酒企大规模洗牌，直接影响到包装纸的销售。

随着春节临近，白板纸出货情况将有所加大，后期对外报价或稳中小幅上调，但上调阻力较大。具体如下：临近年底纸厂将停机检修一段时间，停机期间纸厂对外报价或有所上调，但在下游无较大需求情况下，价格有待进一步落实。

3、文化用纸市场：本月，全木浆双胶纸厂家价格维稳，非木浆双胶纸厂家略有波动。继上月中下旬山东泉润纸业、河南新乡鸿泰纸业双胶纸价格上调 100 元/吨之后，本月中下旬山东泉林纸业、东莞玖龙纸业双胶纸价格分别上调 100、50 元/吨。

本月开始，纸厂陆续进入停机检修的状态。目前了解，太仓玖龙纸业计划于 1 月底停机改造，为期 15 天左右。

华南市场竞争仍激烈，所幸价格暂无下滑趋势，少数经销商实单优惠。与往年相比，今年尽管部分经销商库存略高，但价格优惠措施尚不明显，可议价空间小。本月，东莞玖龙纸业 68 克地龙双胶纸排产紧张，市场供货偏紧，月底该厂对外宣布所有双胶纸价格上调 50 元/吨。

华东市场走势平稳，经销商以回笼资金为主，表示今年资金紧张，印厂、下游贸易商等账款难收。上海地区云镜、UPM 价格略有滑落，幅度 50 元/吨。早前，太仓玖龙纸业海龙双胶纸生产减少，市场供货略紧，本月初已恢复生产，目前江苏市场供货正常。了解，太仓玖龙纸业计划于 1 月底，部分纸机停机检修，预计检修时间约为半个月。

华中市场走势平稳，价格变动不明显，河南地区亦有部分造纸厂停机检修。武汉市场交投清淡，价格平稳为主。部分经销商库存较高，略增优惠空间提高出货量。

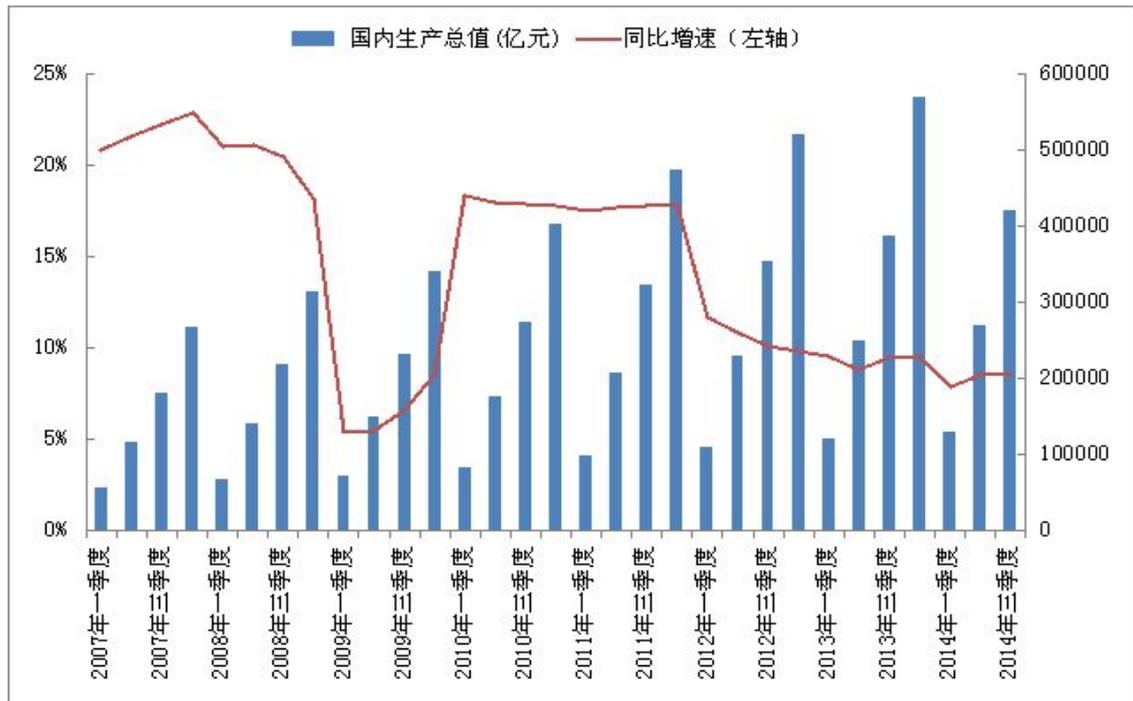
华北市场价格维稳，交投尚可。年底，经销商提高回款力度。出版社、文化公司、印厂等今年生意较往年均显清淡，用纸量逐减。尽管年底市场以现金价为主，但下游还价力度仍不断加强，经销商表示赢利较低。

总结来看，12月双胶纸市场整体走势平稳，价格持稳为主。纸厂逐渐开始进入停机检修的状态，后期市场个别品牌纸张供货或显紧张。往年有因纸厂停机检修、市场货源紧张的原因，个别纸张价格上调的现象。目前了解，东莞玖龙纸业双胶纸已上调50元/吨。另外，最新了解，河南大河纸业旗下白云、龙丰纸厂的双胶、静电复印纸价格将从1月1日起，在目前售价基础上，价格上调100元/吨。马上迎来2015年，但国内市场受春节因素影响，多数纸厂、经销商以及纸张终端用户将离市返乡过节，所以后期市场将逐显清淡，短期内，纸张涨价预计落实效果或不明显。

五、相关经济因素

1、国内 GDP 走势

图 3：2007-2014 年我国 GDP 统计图



数据来源：国家统计局

经济景气确定了纸浆的供需，GDP 变化与木浆价格走势呈现关联。但是如果纸浆价格低至成本时，如果 GDP 继续下行，纸浆价格将不在随其下行，而是纸浆厂的停产，整体供应量下调。

2、中国制造业采购经理人指数

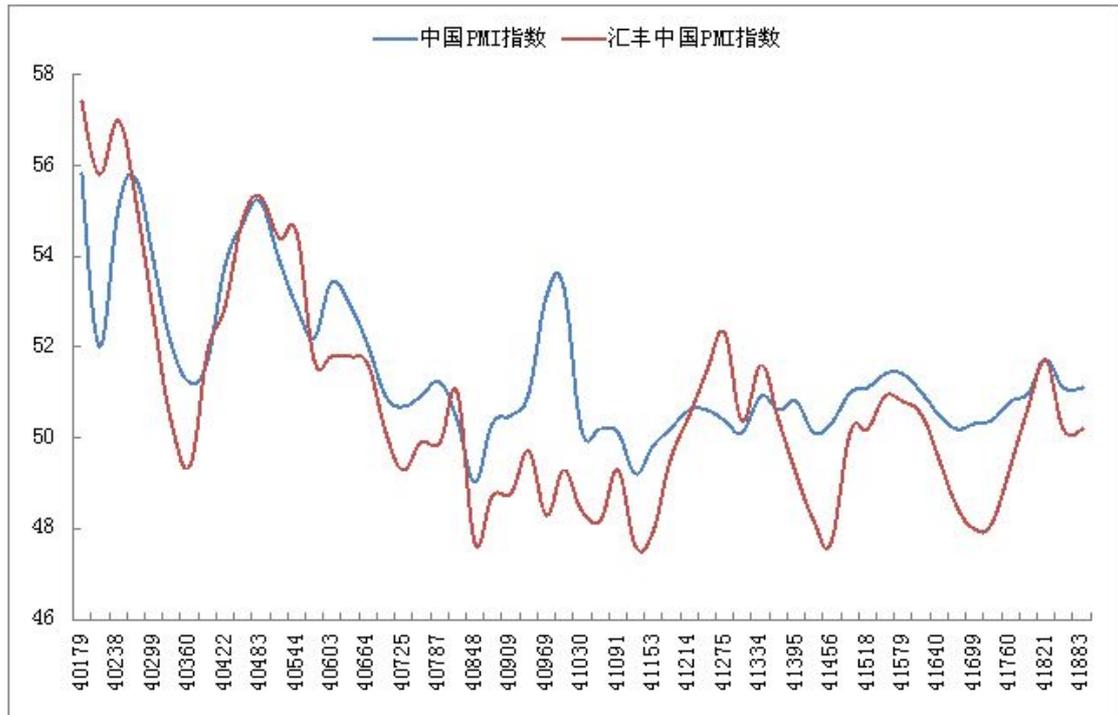


图 4: 中国制造业 PMI 指数走势图

数据来源：国家统计局

备注：PMI 是国际上通用的监测宏观经济走势的先行性指数之一。PMI 高于 50 时，反映制造业经济扩张；低于 50，则反映制造业经济收缩。

11 月汇丰中国制造业 PMI 指数 50.2，与上月持平；国家物流采购联合会公布的中国制造业 PMI 指数为 51.1，与上月持平。说明我国制造业总体形式较为平稳。

3、人民币汇率走势图



图 5：100 美元兑人民币央行中间价走势图

数据来源：中国人民银行

4、波罗的海干散货指数（BDI）



图 6：波罗的海干散货指数走势图

数据来源：CNSS

5、芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数



六、新增产能

公司	纸种	产能 (万吨)	地点	备注
江苏富星纸业	白板纸	30	江苏盐城	-
山东荣华纸业	白板纸	30	山东枣庄	贴牌销售
江门星辉纸业	白板纸	30	广东江门	试机阶段
福建联盛纸业	白板纸	30	福建泉州	已出正品纸
宁波亚洲浆纸	白卡纸	100	浙江宁波	
斯道拉恩索	白卡纸	45	广西	2016 年
河南中锋纸业	白板纸	30	河南	2015 年 7 月投产
玖龙纸业	瓦楞纸	30	四川乐山	2014 年 1 月
	箱板纸	35	辽宁沈阳	2014 年 8 月
	箱板纸	30	越南	准备转移至国内
理文造纸	箱板纸	30	重庆	延迟至 2014 年 8 月

	箱板纸、瓦楞纸	25	越南	计划暂停
浙江景兴纸业	瓦楞纸	30	浙江	2014 年
安徽山鹰纸业	箱板纸	46	安徽	2014 年
	瓦楞纸	38	安徽	2014 年
河北永新纸业	高强瓦楞纸	40	河北唐山	
河北昌泰纸业	箱板纸、瓦楞纸	120	河北曹妃甸	2015 年
江西四海纸业	T 纸、瓦楞纸	20	江西	2014 年第二季度
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	2014 年
江苏绿城纸业	高强瓦楞纸	25	江苏溧阳	
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	2014 年

数据来源：中纸在线-茂兴信息部

七、要闻回顾

1、未来 15 年全球废纸需求年均增长 2.5%

据 RISI 分析，全球回收用纸(废纸)市场经过两年的缓慢复苏后，未来 15 年内基于纸及纸板的再生纤维产能的增加必将重新加速废纸市场需求的增长。

过去 10 年中，世界废纸消费年增长率由 4% 降至 2013 年的 1.7%。而 RISI 相关研究人员预期，全球废纸市场未来 15 年需求年均增长率为 2.5%，并至 2029 年全球废纸需求总量达 3.46 亿吨，同期内世界纸及纸板产量年均增长率应为 1.8%。

2、国内废纸进口量比去年同期略有减少

2013 年全国造纸生产用浆中废纸浆 5940 万吨，比重占到总用浆量的 65%，折合废纸量约为 7425 万吨。其中：国内回收的各类废纸 4451 万吨。

2014 年 1~9 月份累计进口各类废纸 2086.90 万吨，比 13 年同期减少 135.85 万吨，同比下降 6.11%，月平均进口 231.88 万吨，比 13 年月进口少 15.09 万吨，每吨进口平均价格为 197 美元，比 13 年同期下降 6 美元。

从 14 年前 9 个月的月度进口情况看，3 月、6 月、7 月进口量比 13 年有所增长，其余月份进口量 都有不同程度的减少。从废纸进口价格走势来看，14 年 1~9 月的废纸进

口平均价格走势相对比较平稳,1月份最高为202.98美元/吨,9月废纸进口平均价格为190.83美元/吨,同比下降了4.56%,环比增长0.52%。14年前9个月中最低价位出现在8月份,为189.84美元/吨。

从进口废纸的品种看,14年1~9月份累计进口废旧瓦楞纸板箱为1182.60万吨,同比下降5.23%,每吨进口平均价格208美元,比13年同期下降5美元;累计进口废旧新闻纸和废旧杂志纸429.54万吨,同比下降15.24%,每吨进口平均价格182美元,比13年同期下降11美元;累计进口混合废纸422.56万吨,同比增长5.37%,每吨进口平均价格173元,比13年同期下降4美元;累计进口办公废纸52.10万吨,同比下降22.30%,每吨进口平均价格250美元,比13年同期下降3美元。

从以上废纸分品种进口情况来看,除混合废纸外,其他各类废纸进口量均有不同程度减少,比13年同期总共减少157.42万吨,其中:OCC减少65.26万吨、ONP&OMG减少77.21万吨、MOW减少14.95万吨。

根据前9个月进口的趋势和后几个月的生产需求,预计2014年全年废纸进口量约为2800万吨,同比下降约4%;出口量不足1千吨。

3、2015年废纸进口政策暂时不变

据环保部固废中心有关负责人表示2015年进口政策暂时不变,进口审批权暂时不下放至省级环保部门,废纸仍按自动许可进口类固体废物申报,待《关于做好取消、下放进口可用作原料的固体废物许可审批工作的通知》(征求意见稿)和《限制进口类可用作原料的固体废物环境保护管理规定(试行)》(征求意见稿)的最终定稿出台之后再按新办法执行,请相关废纸进口企业做好两手准备。

(市场在变,观点在变,仅供参考,风险自控)

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