

# 2015 年 11 月废纸月报

## 本月视点

- ◆ 废纸需求量呈现递减式
- ◆ 外废 occ 持续低迷走势
- ◆ 国废市场主流黄板纸价出现南北差异
- ◆ 国内旧书报市场整体平稳



**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，风险自担。

# 目 录

一、国际市场 .....	1
1.1 美国废纸市场（出口价格） .....	1
1.2 2015 年 12 月份日废招标价： .....	1
二、国内市场 .....	1
2.1 美废期货以及华东国废市场本月分析及总结 .....	1
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
2.3 欧废期货以及闽粤市场现货市场 .....	6
2.4 华中以及其他地区国废市场 .....	8
三、海关进出口数据 .....	9
3.1 进口量与进口均价走势图 .....	9
3.2 进口废纸占比分析图 .....	10
3.3 进口废纸按国别统计 .....	10
3.4 进口废纸按海关关区统计 .....	11
四、相关市场连接 .....	12
4.1 纸浆市场 .....	12
4.2 包装纸 .....	14
4.3 文化用纸市场： .....	15
五、相关经济因素 .....	16
5.1 国内 GDP 走势 .....	16
5.2 中国制造业采购经理人指数 .....	17
5.3 人民币汇率走势图 .....	18
5.4 波罗的海干散货指数（BDI） .....	18
5.5 芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数 .....	19
六、新增产能 .....	19
七、要闻回顾 .....	20
7.1 我国废纸回收利用继续保持增长态势 .....	20
7.2 废纸或再次成为行业关注热点 .....	21
7.3 预计 2020 年全球废纸市场估值将达到 433.5 亿美元 .....	21

## 一、国际市场

### 1.1 美国废纸市场 ( 出口价格 )

表 1: 2015 年 11 月份美国废纸出口价格

	2#	涨\跌	8#	涨\跌	11#	涨\跌
纽约	93-96	-7	98-99	-9	139-142	-5
芝加哥	67-70	-7	70-73	-7	111-114	-5
洛杉矶	102-105	-7	106-109	-8	149-162	-5
旧金山/奥克兰	95-98	-8	98-101	-9	143-146	-5

数据来源: 中纸在线信息部

11 月, 美国各主要港口 OBM 价格走跌, OCC 受本成品纸库存压力, 和下游纸厂需求疲软因素影响。OCC 跌幅在 5 美元/吨, ONP 跌幅 7-9 美元/吨, Mixed 价格跌幅在 7-8 美元/吨左右。

据 PPW 消息, 在 LB 和 LA 口岸, OCC 下跌 5 美元/吨左右, 11 月价格 146-162 美元; 在 NY 和 NJ 口岸, OCC 价格基本稳定, 维持在 144-147 美元/吨。本月美国废纸持续低迷, 外商报价情绪不高, 下游需求清淡, 内需意向不高, 市场成交一般。

### 1.2 2015 年 12 月份日废招标价:

表 2: 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#	167	1000	国内主港
	8#	206	1000	国内主港
	11#	180	2000	国内主港
		188	500	发往越南
中部	3#	167	240	国内主港
	11#	179	660	国内主港

数据来源: 中纸在线信息部

## 二、国内市场

### 2.1 美废期货以及华东国废市场本月分析及总结

期货: 月初美废需求较差, 下游市场成交清淡, 然, 国外货量充裕, 商谈重心继续向下。

**国废：**近期，华南地区市场成交情况略好于华东地区，但实单价格较低；旧报纸市场价格基本平稳走势。

**美废实单价格对比（CIF：美元/吨）**

**表 3：美废期货价格**

	3#	8#	9#	11#	13#A
第一周	138-138	145-146	185-190	188-188	220-220
第二周	135-135	144-145	185-185	184-185	220-220
第三周	130-132	135-138	185-185	182-184	220-220
第四周	125-130	133-135	185-185	178-180	-

**数据来源：**中纸在线信息部

**美废 OCC 价格呈现持续下滑。**

11 月份，美废期货供货量增加，受下游需求减少影响，外商报价逐渐走低，下游纸厂在成品库存压力下，废纸原料需求逐渐下滑；除部分大纸厂需求稳定外，其他中小型纸厂基本持观望态度，市场成交一般。

**华北国废市场：**

**表 4：月末华北以及山东市场主流纸厂价格表**

废纸种类	型号	天津玖龙	河北永新	天地缘	山东贵和	世纪阳光
黄板纸	A 级	1210	1260	1250	1270	1240-1280
	超市级	1150	1200	1180	-	1180
	统货	1010-1090	1070-1150	1000-1120	-	-
旧报纸	统货	1100	-	-	-	1500
书本	页子纸	1420	1250	-	-	1660

**数据来源：**中纸在线信息部

月初，山东地区大部分纸厂国废收购价稳定为主，然，枣庄地区采购价格变动较为频繁。近期由于近期雨水较多，打包站回收量降低，下游纸厂库存不充裕，价格上扬；远通累计提涨 30 元/吨，海象累计提涨 80 元/吨，华润调整幅度 20 元/吨左右，世纪阳光累计提涨 30-80 元/吨，德派克累计提涨 40 元/吨，贵和累计提涨 70 元/吨，银河提涨 30 元/吨。庞瞳累计提涨 70 元/吨，鲁丽提涨 70 元/吨，平原汇胜提涨 20 元/吨。

本月**天津玖龙**纸业国废黄板纸采购价格月初涨价 30 元/吨，月底稳定。不带票到厂价：A 级 1210 元/吨，AB 级 1180 元/吨，B 级 1150 元/吨；C 级 1090 元/吨；D 级 1010 元/吨。部分接货商报价低于纸厂 10 元/吨。

河北**永新**纸业黄板纸价格累计上调 110 元/吨，月底不带票到厂：A 级 1260 元/吨；B 级 1200 元/吨；C 级 1150 元/吨；统货 1070 元/吨，页子纸 1250 元/吨。

河北**昌泰**纸业国废黄板纸价格上调 30 元/吨，目前不带票到厂价：A 级 1270 元/吨；B 级 1210 元/吨；C 级 1130 元/吨；统货 1010 元/吨。

山东**天地缘**纸业国废黄板纸价格稳定，月底，当地接货商报到厂承兑价：A 级(95%以上黄板)1250 元/吨，B 级(黄板含量 80%以上)1180 元/吨，C 级 1120 元/吨，统货纸边 1000 元/吨，大统货 950 元/吨。

山东**华润**纸业国废黄板纸价格波动较为频繁，月底，不含票到厂：A 级 1250 元/吨；B 级 1220 元/吨；C 级 1170 元/吨；纯花纸 1040 元/吨。

山东**远通**国废箱板纸采购价月底走稳，当地接货商报不含票到厂本地货源：AA 级 1270 元/吨；A 级 1260 元/吨，一级超市 1240 元/吨。超市 2 级 1210 元/吨；箱板纸 1210 元/吨；国废统货 1180 元/吨。外地货价格：AA 级 1290-1300 元/吨；A 级 1280 元/吨，超市一级 1260 元/吨，超市二级 1230 元/吨，箱板纸 1200 元/吨，国废统货 1170 元/吨。

山东**世纪阳光**纸业国废黄板纸价格月中上调 40 元/吨，月末 B 级涨 40 元/吨。不带票到厂省内货源承兑：省内货源承兑价 A 级 1280 元/吨，A2 级 1240 元/吨，B 级 1220 元/吨。

山东**淄博贵和**纸业国废黄板纸价格涨 30 元/吨。不带票到厂：工业纸箱 1270 元/吨，纸边 1290 元/吨，双牛涨 15 元/吨，执行 1310 元/吨。接货商报价低 10 元/吨。

#### 旧书报纸：

天津**玖龙**纸业国废白纸采购价持稳。B 级页子 1460 元/吨，B 级页子散纸 1410 元/吨；小花 1180 元/吨，大花 1100 元/吨，大花统货 1150 元/吨，大花统货散纸 1100 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：1250 元/吨左右。

山东**世纪阳光**国废报纸价格持稳为主。月末不带票承兑到厂：报纸 1500 元/吨；废书本月末不带票承兑到厂：带皮书、去皮书 1490 元/吨，混合书纸 1490 元/吨。页子纸月末不带票承兑到厂价：A 级（全新书切页、全新轮转页，无底杂）1660 元/吨，B 级（旧书书切页、手选页，底杂 3%）1710 元/吨，E 级（允许带胶书本含量在 30%以内、其余均为页子纸，底杂 3%）1590 元/吨左右。国废白纸边价格稳定，到厂货量一般。废

白纸月末到厂不含票承兑价：B级(干净、无墨线墨点)2700元/吨，C级（很少墨线、墨点、无胶头铜板）2580元/吨。

山东枣庄**远通**纸业国内报纸价格行情，市场货量一般，目前不含票到厂价：报纸统货：含报（5-20%）打包纸1200元/吨，散货1170元/吨；含报（20-50%）打包纸1210元/吨，散货1180元/吨；报含量（50-75%）打包纸1350元/吨，散货1320元/吨。国内报纸（含量75-85%）打包1450元/吨，散1400元/吨；（报含85-90%）打包1510元/吨，散货1450元/吨，（报含90%以上）打包1530元/吨，散货1470元/吨；散报95%以上1490元/吨。

山东枣庄**华润**纸业国废旧报纸价格暂稳，当地接货商报不带票到厂：报含75%以上，可带25%书本！（其中报含低于75%，每低5%降50元）1500元/吨。

## 2.2 日废期货市场及江浙沪现货国废市场的分析及总结

**期货：**本月日废本土货源较为紧张，外商报价相对坚挺，但整体市场需求过于清淡，OCC价格在下游还盘较低压力之下，小幅走软。

**国废：**江浙沪国废市场价格小幅波动，交投一般，废书报纸价格逐渐下滑。

日废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表5：日废期货价格

	3#	8#	11#
第一周	161-163	206-206	185-185
第二周	160-163	206-206	183-185
第三周	160-163	206-206	180-185
第四周	160-163	203-203	178-180

数据来源：中纸在线信息部

本月日废价格基本持稳为主：

11月份，日废期货价格整体表现清淡，由于月初日废本土货源较为紧张，外商报价坚挺，然，下游需求持续低迷，市场成单不多，贸易商多持观望心态。

表6：江浙沪国废市场价格

种类	级别	太仓玖龙	江苏理文	吉安	景兴	山鹰
黄板纸	挂面	-	-	1230	1230	1270
	青黄板	1170	1120	1190	1200	1230
	超市板	1120	-	1150	1150	1200

	统货	980-1010	1070	1000	-	1100
旧报纸	-	-	-	1440	-	-
旧书本	-	-	-	1240	1400	-

数据来源：中纸在线信息部

#### 江浙沪国废本月市场表现：

江浙沪整体市场基本变化不大，江苏周边个别纸厂受山东价格影响小幅上调；丹阳长丰累计提涨 60 元/吨，天元提涨 30 元/吨，建平累计提涨 60 元/吨，周边小纸厂跟涨居多；中旬，仅太仓玖龙上调黄板纸统货价格 50 元/吨；周边中小型纸厂基本未跟涨；由于纸厂排产计划的改变，江苏理文国废暂停收购；永丰余产销平稳，废纸采购价格平稳走势。浙江森林造纸月中上调 20 元/吨，月末走稳；景兴月底下跌 20 元/吨，吉安累计下跌 40 元/吨，周边纸厂变动不大。废书报纸略有小幅下滑。

**江苏太仓玖龙**国废黄板纸统货上调 50 元/吨，其他级别采购价格持稳为主。不带票到厂价：A 级 1170 元/吨；B 级 1120 元/吨；C 级 1060 元/吨；D 级 980 元/吨；纺线管 870 元/吨，弹丝管 770 元/吨。甲级牛皮纸 1250 元/吨，挂面纸 1180 元/吨，废杂纸 750 元/吨，国废纸芯/回购废纸芯 500 元/吨。

**江苏理文**国废黄板纸采购价格持稳，不带票到厂：一级纸 1120 元/吨，统货 1030 元/吨。目前处于暂停收状态。

**江苏建平纸业**国废黄板纸采购价累计提涨 60 元/吨，近期到货量较少，不带票到厂：黄板 1190 元/吨；超市板 1120 元/吨，统货 1060 元/吨。

**浙江景兴纸业**废黄板纸采购价格月底下跌 20 元/吨。目前不带票到厂：甲牛 1360-1460 元/吨，挂面纸 1210 元/吨，A 级黄板纸 1180 元/吨，超市纸 1150 元/吨，统货 1130 元/吨。

**浙江吉安集团**国废黄板纸价格累计下跌 40 元/吨，月末不带票到厂：电子挂面纸 1210 元/吨，青板 1170 元/吨，超市纸 1130 元/吨，统货纸 1090 元/吨，灰黄板 1000 元/吨。

**浙江平湖荣成纸业**本月国废黄板纸收购价格走稳，月底不含票到厂价：A 级 1195 元/吨，B 级 1045 元/吨，统货 1095 元/吨。

**安徽山鹰**国废黄板纸价格调整，大阪统牛、电器厂纸、一级纸、超市纸、小超市纸下跌 20 元/吨。月末不带票到厂价：电器厂纸 1270 元/吨；一级 1230 元/吨，散货 1150 元/吨；超市板 1200 元/吨；小超市纸 1160 元/吨；二级纸（打包）1100 元/吨，散纸 1020 元/吨，大阪牛皮 1340 元/吨。



### 其他废纸月末市场：

江苏太仓玖龙国废铜版纸持稳，月末不含票到厂：大花 970 元/吨，小花 1210 元/吨。接货商报价较纸厂低 10 元/吨。月末不含票到厂：废办公废白纸/一级白 1560 元/吨，办公废纸白纸/废旧书本 1180 元/吨，混合白纸 1200 元 /吨，办公废白纸/单面覆膜黄、白芯卡纸 1120 元/吨。

浙江景兴纸业废旧办公室纸采购价稳定，月末不带票到厂：废旧普白书本纸 1280 元/吨，废旧高白书页纸、报表类废纸 1410 元/吨，要求白度 60 度以上。

浙江吉安集团国废旧书纸价走稳。目前不含票到厂：办公报表纸 1680 元/吨，报纸 1440 元/吨，书纸打包 1270 元/吨，散货 1250 元/吨，铜版纸 1150 元/吨。

安徽山鹰纸业废旧书本、报纸采购价暂稳。不含税到厂价：国废旧书报纸打包货源 1270 元/吨，散货 1210 元/吨；废旧纯书本纸 1300 元/吨。

## 2.3 欧废期货以及闽粤市场现货市场

**期货：**长期以来，欧废行情持续偏淡，业内人士对后市持悲观心态，然，月末成交量略见回暖迹象，但上行空间不大。

**国废：**本月国废黄板纸市场价格变动不大；废书报纸价格略有小幅下跌。

**欧废实单价格对比（CIF：美元/吨）**

表 7：欧废期货价格表

	A2	A5（9010）	A5（955）	UKOCC
第一周	135-135	164-165	164-165	164-165
第二周	130-135	155-158	155-158	155-158
第三周	130-135	155-155	155-155	154-156
第四周	130-135	155-155	155-155	155-165

数据来源：中纸在线信息部

### 欧废期货市场

**期货分析：**本月欧废报盘寥寥，实单成交不多，下游纸厂需求稳定，多以观望为主；月末，市场交投气氛略有回暖，整体处于稳定状态。

表 8：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	1100	1120	1080	1230-1240
	超市板	1060	1070	-	1190
	统货	940-1000	860-1010	940	1100



旧报纸	-	-	1450	-	-
废书本	-	-	1180	-	-

数据来源：中纸在线信息部

#### 闽粤月末黄板纸市场：

月初，华南地区纸厂供需量较为稳定，月初，鸿业提涨 10 元/吨，东莞玖龙价格小幅下跌 20 元/吨，东莞理文月中下跌 20 元/吨，然，东莞双洲根据自己生产需求提涨采购价格 40 元/吨，金田下跌 20 元/吨，其他大部分纸厂企稳为主。福建地区泉州玖龙月初累计上调 60-80 元/吨，除了泉州玖龙大幅提涨外，周边纸厂跟涨不多。

广东**东莞玖龙**国废黄板纸采购价格持稳，月末不带票到厂价：A 级 1120 元/吨，B 级 1070 元/吨，C 级 1010 元/吨，D 级 860 元/吨。

广东**理文**国废黄板纸价格稳。月末，当地接货商报不带票到厂价：一级纸 1080 元/吨，统货 940 元/吨。

广东**东莞双洲**纸业国废黄板纸价格累计提涨 40 元/吨，月末不带票到厂价：最高价纸边 1240 元/吨；纸皮 1230 元/吨；商场纸 1190 元/吨；坑卡 1100 元/吨；卡纸 850 元/吨。

广东**佛山金盛**纸业国废黄板纸价格走稳。月末，不带票到厂价为：一级纸 1100 元/吨；二级纸 1070 元/吨；三级纸 1040 元/吨。

福建**泉州玖龙**国废黄板纸价格月初累计上调 50-80 元/吨，月底价格走稳，月末，不带票到厂价：A 级 1100 元/吨；B 级 1060 元/吨；C 级 1000 元/吨；D 级 940 元/吨，混合边角料 1100 元/吨，坑纸 920 元/吨，纺线管价格 840 元/吨。据当地供货商表示，在原有价格基础上补贴 30 元/吨。

#### 闽粤月末废书报市场：

福建**泉州玖龙**废旧白纸类采购价格行情。月末不含税到厂价：混合白废纸 1470 元/吨，二白小花 1570 元/吨。

**东莞玖龙**纸业国废旧书报价格走稳。月末，不带票到厂：小花 1240 元/吨，大花 1140 元/吨，混合花废纸 1090 元/吨，二白小花 1300 元/吨，页子纸 1410 元/吨，书本纸 1180 元/吨。

广东**理文**造纸国废白纸类价格不变，目前不带票到厂：黑白纸 1510 元/吨，二白小花 1330 元/吨。

## 2.4 华中以及其他地区国废市场

表 9：华中地区国废市场行情

种类	级别	银鸽	龙源	金凤凰	重庆玖龙
黄板纸	A 级	1080-1100	1180	1100	1100
	超市板	1030	1110	1000	1070
	统货	950	930	930	1000
旧报纸	统货	-	-	-	-
旧书本	-	-	-	-	1090

数据来源：中纸在线信息部

**华中市场分析：**华中地区，河南、两湖等地，国废箱板纸市场价格持续稳定。由于当地货源量充裕，下游纸厂需求疲软，加上环保压力下，中小型纸厂整合、关停，当地纸厂采购价格基本处于低位运营，大部分货源走货外地，个别纸厂为了吸引优质货源抬高到厂采购价格，据当地供货商表示到厂货源扣点加重，市场价格维持平稳。漯河银鸽累计提涨 50 元/吨，龙源月末优质货源价格提涨 30 元/吨，湖北金凤凰提涨 20-30 元/吨。周边其他纸厂暂无明显变动。

### 月末黄板纸行情：

河南**银鸽**纸业国废黄板纸采购价格累计提涨 50 元/吨。目前，不带票到厂价参考价：一级纸 1080-1100 元/吨；二级纸 1030 元/吨左右。

河南**龙源**纸业国废黄板纸月末特级、一级价格上调 30 元/吨，其他不变。不带票到厂价：特级纸 1260 元/吨；一级 1180 元/吨；二级 1110 元/吨，三级纸 930 元/吨。

湖北**金凤凰**黄板纸收购价月中提涨 30 元/吨，月末走稳，不带票到厂：一级 1100 元/吨；二级 1000 元/吨；统货 930 元/吨左右。

**重庆玖龙**国废黄板纸采购价走稳，纸厂需求稳定，月底本地货源不带票到厂：厂纸 1100 元/吨，超市纸 1070 元/吨，综合纸 1000 元/吨，四川地区货源价格持平，厂纸补贴 10-20 元/吨。接货商报价低于纸厂 10 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，近期需求平稳。不含票到厂价：书本通货 1130 元/吨，纯书 1180 元/吨。

重庆玖龙纸业国废旧书本采购价稳，打包货源不带票到厂：办公废纸 1200 元/吨，书本纸废纸 1210 元/吨，国废报纸/废旧报纸 1100 元/吨；大花打包货源 1080 元/吨，散货 1060 元/吨。

### 三、海关进出口数据

#### 3.1 进口量与进口均价走势图

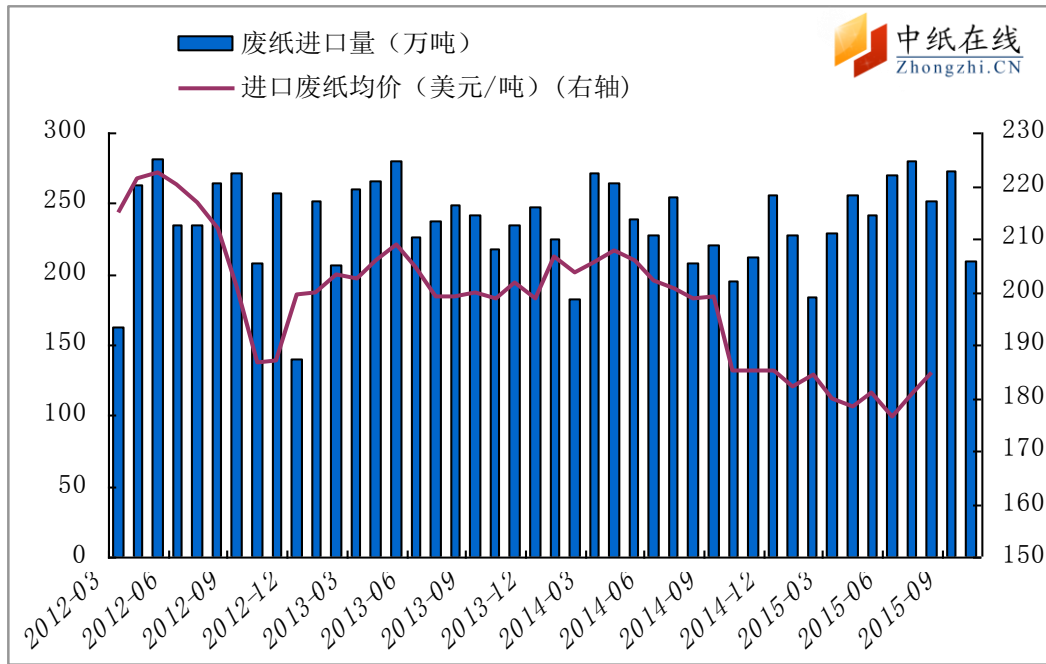


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2015 年 10 月份我国外废进口总量 209.18 万吨，环比下跌 64.46 万吨，涨幅为 23.56%；同比上涨 3.73 万吨，涨幅为 6.78%。10 月份废纸进口量较 9 月份小幅下跌。本月，下游纸厂需求依旧清淡，遇成品纸传统销售旺季，纸厂备货略有上升。预计后期市场，延续偏弱维稳趋势运行为主，短时间改观不大。

### 3.2 进口废纸占比分析图

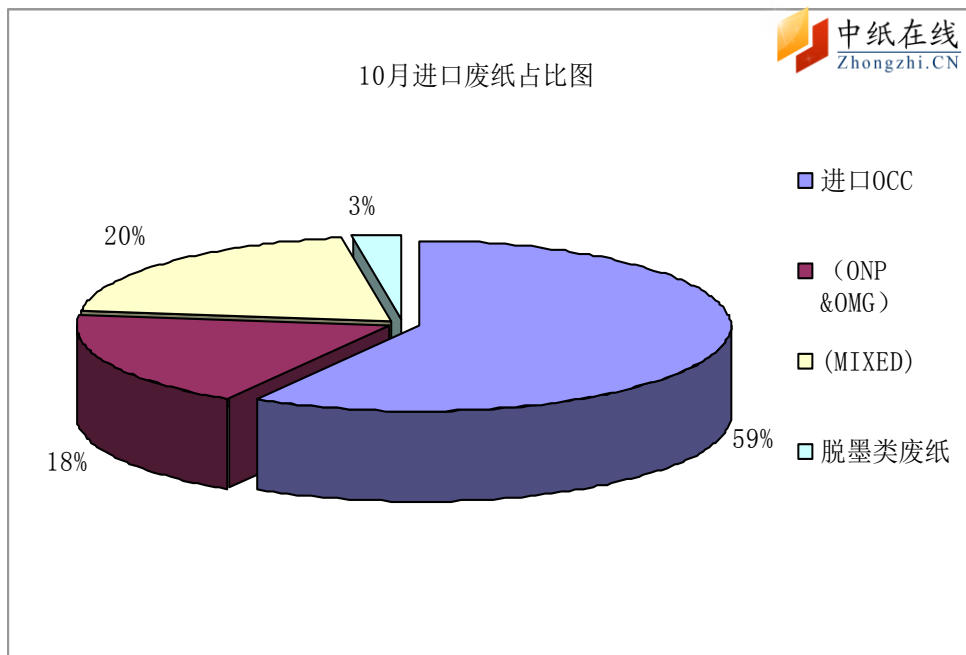


图 2：进口废纸占比图

数据来源：海关总署

2015 年 10 月废纸进口总量为 209.18 万吨，其中代浆类废纸进口量为 5.35 万吨，比 9 月进口量减少了 0.97 万吨，比去年同期持平；混合废纸类进口量为 42.72 万吨，比 9 月进口量减少 12.33 万吨，比去年同期减少 6.04 万吨；旧箱板纸进口量 122.79 万吨，比 9 月进口量减少 36.39 万吨，比去年同期增加 4.18 吨；旧报纸进口量 38.32 万吨，比 9 月进口量减少 14.77 万吨，比去年同期减少 1.87 万吨。

由上图可以看出：10 月废纸进口量类比与 9 月份废纸进口量类比减少 64.46 万吨，各类废纸占比基本稳定，变化幅度不大。

### 3.3 进口废纸按国别统计

表 1：代浆级废纸进口按国别统计：

产销国	10 月进口量（吨）	10 月进口金额（美元）
美国	14,908	3,858,416
日本	12,585	2,737,293
澳大利亚	7,522	1,736,231
香港	4,429	898,088
西班牙	3,440	780,631

数据来源：中纸在线信息部

表 2：混合废纸进口按国别统计

产销国	10月进口量 (吨)	10月进口金额 (美元)
美国	155,512	23,198,323
日本	90,965	15,265,098
英国	90,850	13,954,380
加拿大	24,782	3,655,454
澳大利亚	15,926	2,270,337

数据来源：中纸在线信息部

表 3：旧箱板纸进口按国别统计

产销国	10月进口量 (吨)	10月进口金额 (美元)
美国	501,173	102,439,477
英国	197,702	35,896,907
日本	72,343	13,673,321
荷兰	67,498	12,178,710
意大利	53,513	9,568,571

数据来源：中纸在线信息部

表 4：旧报纸进口按国别统计

产销国	10月进口量 (吨)	10月进口金额 (美元)
美国	236,475	39,985,423
加拿大	76,301	12,205,277
香港	22,338	4,123,326
日本	11,184	2,271,981
澳大利亚	16,917	2,785,964

数据来源：中纸在线信息部

### 3.4 进口废纸按海关关区统计

表 1：代浆级废纸进口按海关关区统计

海关关区	10月进口量 (/吨)	10月进口金额 (美元)
深圳海关	23,132	5,337,525
广州海关	4,504	923,165
杭州海关	6,487	1,513,090
南京海关	6,777	1,627,628
长沙海关	3,252	858,563

数据来源：中纸在线信息部

**表 2：混合废纸进口按海关关区统计**

海关关区	10月进口量（吨）	10月进口金额（美元）
杭州海关	113,901	16,675,307
深圳海关	114,101	17,689,529
广州海关	39,462	5,831,197
厦门海关	35,576	5,650,023
宁波海关	31,005	5,316,088

数据来源：中纸在线信息部

**表 3：旧箱板纸进口按海关关区统计**

海关关区	10月进口量（吨）	10月进口金额（美元）
南京海关	201,276	40,016,454
深圳海关	216,320	41,316,669
杭州海关	107,610	20,355,707
广州海关	136,251	25,443,973
厦门海关	160,918	28,711,322

数据来源：中纸在线信息部

**表 4：旧报纸进口按海关关区统计**

海关关区	10月进口量（吨）	10月进口金额（美元）
广州海关	48,487	8,105,643
深圳海关	130,503	21,948,824
杭州海关	45,556	7,639,527
青岛海关	30,064	5,435,593
济南海关	113,543	18,681,916

数据来源：中纸在线信息部

## 四、相关市场连接

### 4.1 纸浆市场

期货市场：现货市场不景气，国内接货商接盘意愿不强，外盘交投不佳，在销售压力面前，期货价格承压。针叶浆方面，目前针叶浆价格确实已经很低，浆厂也较为坚持，加针凯利浦、月亮等 11 月报盘基本持稳，成交净价 580 美元/吨左右。12 月报盘也基本持稳，Arauco 银星 12 月持平于 590 美元/吨，依利姆针叶浆 12 月也与上一期持平，面

价陆运 610 美元/吨, 海运 640 美元/吨。阔叶浆方面, 巴桉鸚鵡 10 月外盘本月初才交投完毕, 净价 620 美元/吨, 小鸟报收 600 美元/吨左右。随后 11 月报盘, 印尼小叶起初坚持 600 美元/吨报盘, 后成交净价松动至 570-580 美元/吨; 巴西金鱼 11 月报盘 640 美元/吨, 成交净价 590 美元/吨, 鸚鵡持平于 620 美元/吨, 小鸟美元公开报盘, 但据了解, 小鸟净价 580 美元/吨左右, 阿尔派阔叶浆也基本持平于 570-580 美元/吨。12 月报盘方面, 依利姆阔叶浆海运 630 美元/吨, 陆运 600 美元/吨, 与上一期持平, Arauco 阔叶浆暂未报盘。本色浆方面, 报价多持稳为主。12 月报盘金星持稳于 590 美元/吨, 乌本块海运 360 美元/吨, 陆运 330 美元/吨。

现货市场: 针叶浆, 本月针叶浆市场继续走低, 但跌速放缓, 并且在下句止跌企稳, 银星、凯利浦因货源紧张, 月末报价反而有小幅提涨。阔叶浆, 本月价格继续下行, 下游纸厂继续压价, 不过随着海口纸交会的结束, 阔叶浆跌势明显放缓, 并逐渐趋于稳定, 会后, 随着巴西、印尼干旱, 部分阔叶浆厂停机, 市场报价一度小幅提涨, 但并未得到落实。本色浆, 本月本色浆市场总体价格继续持稳, 市场需求不温不火, 月底金星货源再次紧张, 在低迷的需求面前, 对本色浆市场影响有限。化机浆, 下游部分纸厂有自己的化机浆厂, 市场供需面变化不大。虽然阔叶化机浆外盘价格连续提涨, 但国内市场并不买账, 价格基本持稳。

国产浆市场: 国产木浆方面, 本月除山东亚太森博阔叶浆产线停机检修达半个月, 但因库存高企, 并且面临南通王子的竞争, 价格不涨反跌, 带动其它浆厂价格下跌, 随着巴西、印尼干旱, 国外阔叶浆厂停机事件传出, 亚太森博一度小幅提涨出厂报价 50 元/吨, 但在市场竞争面前, 涨价基本未落实。甘蔗浆方面, 广西地区下游甘蔗浆大轴纸开工率不高, 资金困难, 甘蔗浆需求量未有好转, 蔗渣浆厂实际产能不足 5 成的情况下, 甘蔗浆仍处于供大于求的局面, 部分浆厂本月短期停机现象增加, 目前浆价总体稳定, 市场看跌后市心态较重。竹浆方面, 本月竹浆厂家库存偏高, 浆厂出货情况一般, 在进口浆价下跌的情况下, 为了缓解库存压力, 月初西南地区竹浆厂家报价统一在上月实单基础上下调 100 元/吨, 然而效果有限, 个别漂白竹浆厂为了缓解压力, 开始切换生产本色竹浆。苇浆/草浆, 受运输半径及环保收紧限制, 苇/草浆厂出货情况尚可, 变化不大。

全球纸浆发运量: 据 PPPC 数据显示, 2015 年 10 月全球纸浆发运量 381 万吨, 与 9 月份的 418.7 万吨相比减少 9%; 与去年同期相比增加 0.7%。其中漂针浆发运量 187.1



万吨,与9月份的190.6万吨比减少3.5万吨,漂阔浆发运量182.4万吨,与9月份的213.2万吨比减少30.8万吨。10月全球纸浆生产者库存天数为36天,较上月增加1天,较去年同期增加3天。其中漂针浆库存天数30天,漂阔浆库存天数41天。

## 4.2 包装纸

月初白卡纸市场需求清淡,下游采购意向不高,各地区经销商提价实单落实艰难,为确保纸厂顺利提价,纸厂方面持续限制生产。在提价较为困难情况下,月末,各大厂家涨声再起,实单落实存疑。白板纸市场整体表现稳定,各地区厂家出货情况尚可,价格维稳。箱板瓦楞纸方面月初珠三角地区各大厂家涨声再起。月中,山东,福建地区部分厂家上调报价。月末,东莞玖龙纸业涨声再起,实单落实情况需跟进。

白卡纸:月初白卡纸需求清淡,下游采购意向不高,经销商出货缓慢。纸厂方面库存压力持续,纸厂持续限产。在纸厂多轮调价的促进下,各地经销商上调报价,实单落实困难。月中,虽各地经销商试探性提价,但提价阻力依然较大。月末,为保证纸厂顺利提价,厂家开工情况依然不佳。在此情况下,各大厂家涨声再起,同一时间均上调报价。由于订单平缓,行情不旺且上次调价尚未落实,此次提价是否落实存疑。

白板纸:11月上旬白板纸市场情况整体稳定,与去年相比市场行情迟迟未见好转。临近圣诞,元旦双节到来,并未对市场产生拉动力。江浙地区纸厂出货情况不理想,库存压力不减。广东地区出货情况良好,个别厂家上调报价。下旬,市场行情仍显不旺,表现平静,纸厂出货平缓。东莞玖龙箱板纸机改产白板纸,由于恢复生产,市场产量有所增加。苏州地区受政府下发限产,减产通知,太仓玖龙白板纸少量减产,价格维稳。其余厂家出货稳定,报价未见调整。

箱板瓦楞纸:十一月初珠三角地区各大厂家瓦纸对外报价上调,上月末江浙地区吉安,荣成纸业上调报价,实单落实情况不理想。华中地区各厂家出货情况尚可。山东地区出货情况稳定。华北地区出货情况一般,价格维稳。月中,珠三角各大厂家上调报价,实单推进中。福建联盛纸业箱板,瓦楞纸上调报价。江浙地区浙江荣晟环保纸业瓦楞纸价格上调,其余厂家价格稳定。山东地区各厂家,出货平稳,价格稳定。华中地区厂家出货情况良好,价格稳定。华北地区出货情况一般,不做过多备货。苏州地区受限产,减产影响,玖龙,理文纸业响应政府号召相应减产。月末,江浙地区出货尚可,价格持稳。山东地区部分厂家价格再次小幅上调。华中地区出货情况良好,价格持稳。华北地区纸厂出货平稳,下游需求有所增加。距离福建联盛纸业上调报价时隔一周,东莞玖龙

纸业箱板，瓦楞纸随即上调报价。临近年底，市场环境明显变旺，外加库存减少，预计12月各大厂家报价提涨可能性极大。

#### 4.3 文化用纸市场：

本月双胶纸厂家多数报价稳定，部分厂家价格下调，山东德州华北纸业、安徽华泰，东莞玖龙地龙双胶纸价格下调 100 元/吨，一些纸厂为了降低库存，回笼资金，低价处理库存纸，因此对市场带来了一定的冲击。少数厂家销售方面尚可，几乎无库存，个别纸厂订单方面明显增多，少数厂家销售走势相对偏弱。泉旺双胶纸等级与华夏太阳相同，价格下调至 5400 天阳相同，山东太阳纸业天阳双胶决定从华南地区退出，现华南地区已不出售天阳双胶，月末一些地区出现降雪天气，因此货物未能及时发出，导致库存积压。玖龙纸业提前发出年前停机检修通知，东莞玖龙于 2016 年 2 月 6 日至 16 日停机，太仓玖龙 2016 年 2 月 7 日至 22 日停机。

双胶纸市场走势一般，价格方面表面虽平稳，但低价频现，经销商受库存高企影响，出货压力增大，故降价刺激走货。下游需求无明显提升，多数经销商面临资金运转问题，对经销商而言，一方面出货有压力，一方面回款有困难，因此多数经销商以现金为主，账期方面有在缩短。进入月末价格相对走稳，明稳暗跌现象缓和。最近，一年一度的纸交会在海口圆满结束，今年海口纸交会规模较小，与会人员也相对减少。纸交会的现场状况也从侧面反映了今年文化纸厂家及市场的形势，大趋势越发萧条。

上月金东，晨鸣等个别大型铜版纸厂家对外发布上涨信息，所有品种的铜版纸价格上调 100 元/吨。由于市场接受度较低，纸价未能明显落实。厂家持续之前的状态，销售方面成交平平，铜版纸厂家亦表示，高位的库存现已趋于合理，但因长期的低价位减库存也使得厂家面临严重的亏损。国际、国内需求均减幅较大。需求的锐减，使得价格上涨困难，本月厂家意在通过涨价减少损失，而当下市场接受度甚低，涨价未能落实，铜版纸厂家赢利缩减，甚有亏损情况。而当下市场接受度甚低，涨价未能落实，铜版纸厂家赢利缩减，甚有亏损情况。月中铜版纸厂家在北京再次进行会议，全国铜版纸厂家 12 月报价统一提涨 200 元/吨，然而 11 月份涨价尚未落实，此次涨价能否落实存疑。

市场方面厂家的调价上涨并没有给整个市场来带有利因素。市场走势尚稳，需求仍旧清淡。各地经销商出货量改观不大，报价与前期持平，基本不存在供货紧张的现象。少数地区经销商报价虽未变，但实单价格灵活。价格上无有利因素支撑。经销商走量为

主，保正资金流动，订单老客户居多，现新老客户均以现金交易。月末铜版纸市场走势相对趋好，但大环境仍无改变，依旧清淡为主。经销商出货量无提升，资金回笼难度大。

## 五、相关经济因素

### 5.1 国内 GDP 走势

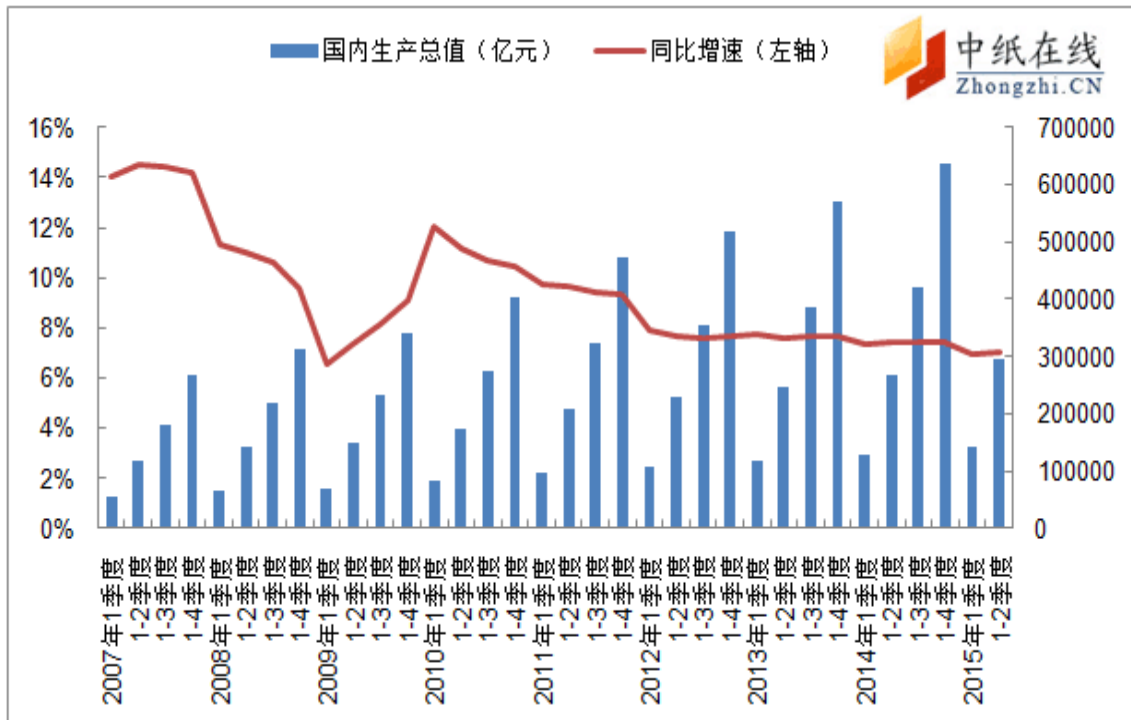


图 3：2007-2014 年我国 GDP 统计图

数据来源：国家统计局

经济整体走势确定了纸张废纸原料的供需，GDP 变化与废纸原料价格走势呈现关联。但是废纸价格低至成本时，如果 GDP 继续下行，废纸价格将不在随其下行，而是纸厂和供应商方面自我调控，整体供应量随之下滑。

## 5.2 中国制造业财新经理人指数

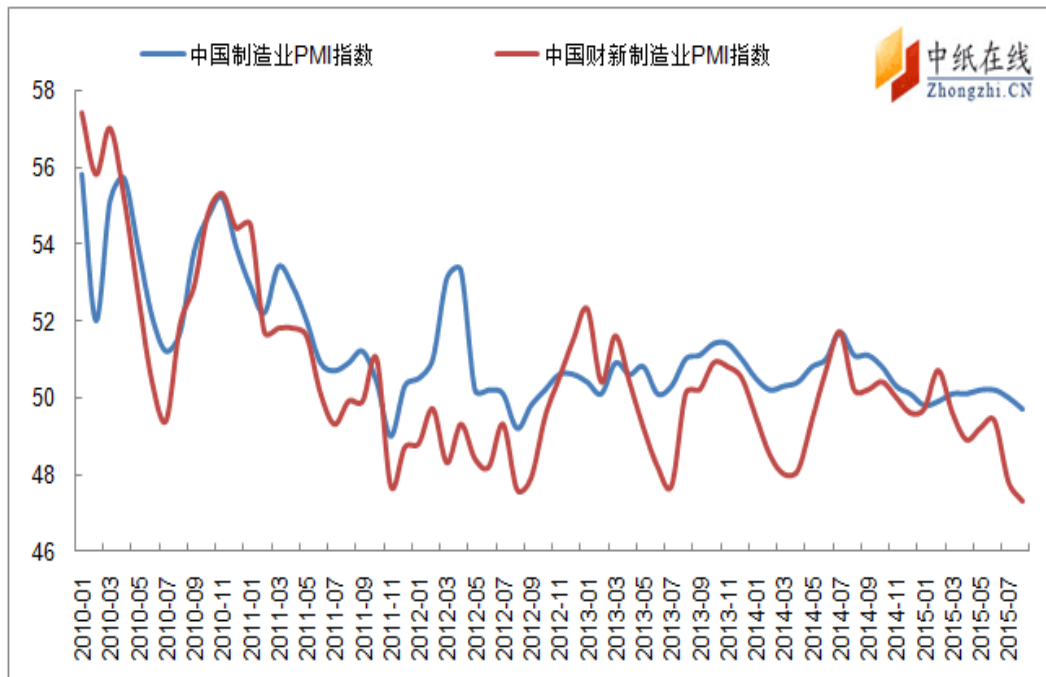


图 4: 中国制造业 PMI 指数走势图

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 时, 则反映制造业经济收缩。

10 月中国财新制造业 PMI 指数 50.1, 与上月基本持平; 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。

### 5.3 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

### 5.4 波罗的海干散货指数（BDI）

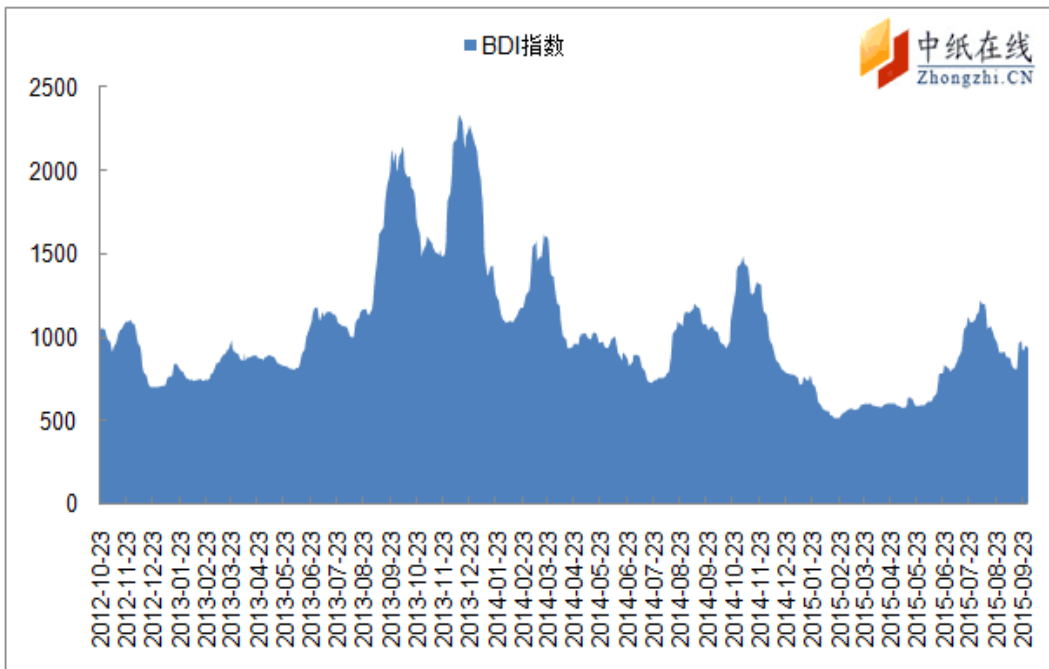


图 6：波罗的海干散货指数走势图

数据来源：CNSS

## 5.5 芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

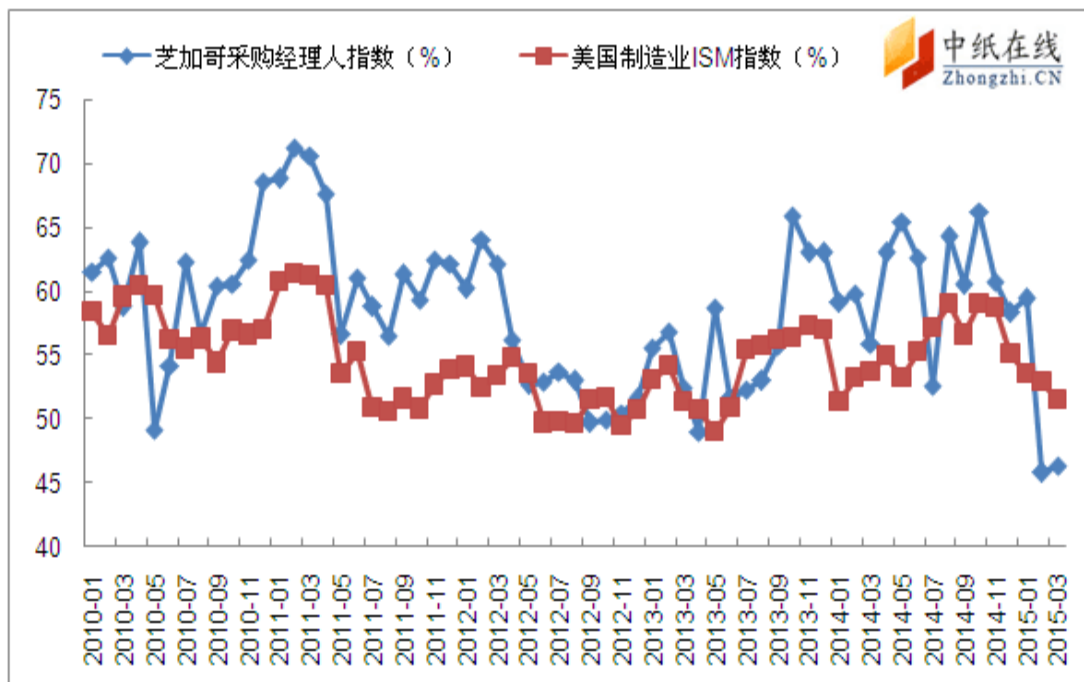


图 7: 芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源: CNSS

## 六、新增产能

表: 2014-2015 年新增产能统计表

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：中纸在线信息部

## 七、要闻回顾

### 7.1 我国废纸回收利用继续保持增长态势

据中国造纸协会统计数据显示，2014 年，我国在废纸回收和利用方面继续保持平稳增长态势。全年废纸回收量共计 4841 万吨，废纸回收率达 48.1%，创历史最好水平；废纸消耗量为 7593 万吨；废纸利用率达 72.5%。目前，我国废纸利用率增长较快，已达到世界较高水平，而废纸回收率增长较慢，仍在世界较低水平徘徊。

2014 年，我国废纸回收率达到 48.1%，同比增加了 2.6 个百分点。这与 2013 年 5 月 24 日中国造纸协会发布的《废纸回收分类及贸易指南(2013)》(以下简称《指南》)密切相关。《指南》对废纸分拣、打包和运输、检验标准、交易合同等环节提出明确要求，旨在统一并规范我国废纸的回收、分类、运输和贸易等行为，最大限度地回收和利用废纸资源，减少回收过程中不必要的资源能源浪费，避免贸易纠纷，促进资源节约和资源最大化利用。此外，2014 年 12 月 1 日，由中国再生资源回收利用协会负责起草的《SB/T 11058-2013 废纸分类等级规范》(以下简称《规范》)也已开始实施。《指南》的发布及《规范》的实施，对我国废纸回收率的增长起到了积极的促进作用。

近年来，我国废纸浆占纤维原料消耗总量的比例连年增长，目前已成为占比最大的造纸原料，近 7 年来废纸浆使用率一直保持在 60% 以上的水平，2014 年达 65.3%。



2014年,全国纸及纸板生产量达10470万吨,同比增长3.56%;消费量10071万吨,同比增长2.95%。其中,以废纸为主要原料的新闻纸、包装纸、白纸板、箱纸板和瓦楞原纸5个品种生产量合计为6705万吨,同比增长4.6%,占纸及纸板总生产量的64.04%。2014年这5种产品的消费量合计为6679万吨,同比增长3.7%,占纸及纸板总消费量的66.32%。

在废纸进出口情况方面,据海关统计,2014年,我国废纸进口总量为2751.9万吨,同比减少5.87%;进口价值金额达到53.5亿美元,同比减少9.78%;进口废纸平均价格为每吨194.41美元,同比下降4.15%。

## 7.2 废纸或再次成为行业关注热点

近年来,成品纸市场大环境低迷,致使与废纸市场息息相关的包装纸市场也颇不景气。2015年1月-8月,国内箱板纸产量同比减少2.7%,瓦楞纸产量同比减少1.4%。下游包装纸产量的减少直接影响到国内纸厂对废纸的采购需求。

市场整体表现不佳,但国内纸厂对废纸原料的需求绝对量却依然庞大。据纸业联讯月度报告显示,2015年第三季度国内废纸回收总量约1321.2万吨,同比减少约5%。纸业联讯助理总监冯艳认为:“国废回收数量直接受纸厂需求影响,三季度国废回收量同比减少,说明下游整体采购需求有所萎缩。不过不同类型纸厂对国废依赖度不同,相对而言,三季度大型纸厂国废用量略有减少,中小纸厂国废用量略有增长。”

与2014年废纸进口量整体缩减不同,今年三季度,在进口废纸价格低位的情况下,废纸进口量出现明显增长。进口废纸相对国废而言,纤维保存度较好,得浆率较高。因此,在进口废纸价格跌落谷底之后,进口市场物流和采购成本更低的大型纸厂对进口废纸的兴趣再度提升。

根据锐思(RISI)的最新研究预测,全球范围内,以废纸为主要原材料的箱板纸所占市场份额在未来15年将持续上升。RISI全球废纸市场高级经济师赵会霞说,黄板纸(OCC)很有可能再次成为行业关注的热点。

## 7.3 预计2020年全球废纸市场估值将达到433.5亿美元

根据MarketsandMarkets发布的一项新的研究报告,全球废纸管理市场预计2015-2020年年复合增长率将上涨2.55%。2020年废纸管理市场全球预测报告数据显示,到2020年,市场估值将达到433.5亿美元。

报告称，随着可持续废物管理活动的日益普及，未来废纸管理市场有望显著增长。工业和商业领域需求对市场需求将不断增长。报告指出，发展中国家如中国、巴西和印度等市场正将崛起成为废纸管理市场的新增长经济体。人口不断增长和可支配收入的巨大增长将成为扩大废纸市场的主要驱动力。

更先进的废物处理设施的出现使得欧洲和北美洲地区的废纸管理服务的需求不断增长。消费者对环境安全的日益关注，也成为废纸管理市场的一个关键驱动力。

**(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