

十月份废纸月报

概述： 十月份废纸市场并没有出现大家预期中的银十旺季，反而呈现出小幅震荡运行的走势。旺季不旺似乎是近年来一个显著特点。十月初，因国庆小长假期间，各纸厂表现比较稳定，十月中旬，各地纸厂调动国庆采购价比较频繁，十月下旬，各地纸厂变化逐渐平静下来。那么十月份废纸市场到底是什么情况，本文重点将阐述这点。

一、废纸进口走势分析

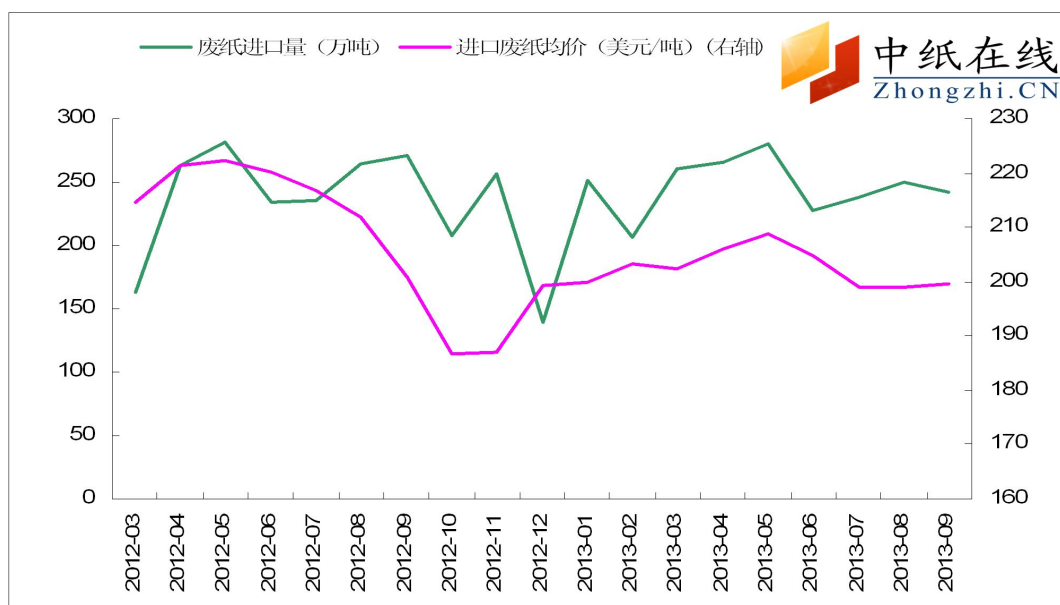


图 1：废纸进口情况图

数据来源：中纸在线信息部

因为受到春节因素以及成品纸传统的“金三银四”销售旺季的影响，今年三到五月份我国废纸进口量逐步上升，进口均价也处于上升趋势。但成品纸产能过剩，供过于求的局面没有改变，厂家产量有所下降，因而缩减了废纸的进口。同时因为进口废纸价格远远高于国废价格，造纸厂家为了降低成本，而采购部分国废来替代进口废纸。故到五月中下旬我国废纸进口量开始下降，进口均价也随之下滑。到八月后期由于外废市场供应量略显紧张，外废价格略有回升。出于对“金九银十”的乐观估计，废纸进口量自有所回升。但金九行情并没有如估计的如期而来，9月份废纸总进口量为2423714吨。同比减少2.89%，进口均价在119.5美元，环比增长0.29%。9月下旬进口量持续下滑，而进口均价稳中略有上浮。

二、国际废纸指数走势分析

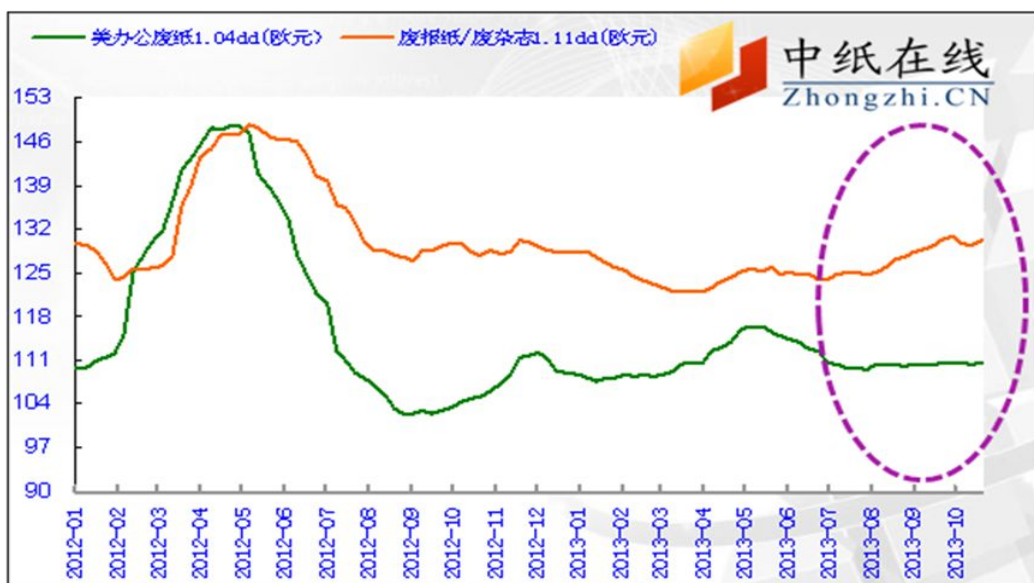


图 2：废纸 foex 指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2013 年 10 月份美废办公废纸价格基本处于小幅震，价格基本在 110 点上下浮动；而废报纸、废杂志价格指数在市场报纸供应量下滑的情况下，近期价格在 10 月初上升到 130.64 点，之后随之又出现下滑，到 10 月下旬又再次回升，月末指数点在 130.06，比历史最高点下滑 18.59，较 10 月初下滑 5.8 个点；同比去年 10 月初上涨 7.04 个点，环比上涨 2.34 个点。由此可见国际废旧报纸、废杂志价格逐渐恢复到正常轨道。

2.1 废纸进口量以及同比变化分析

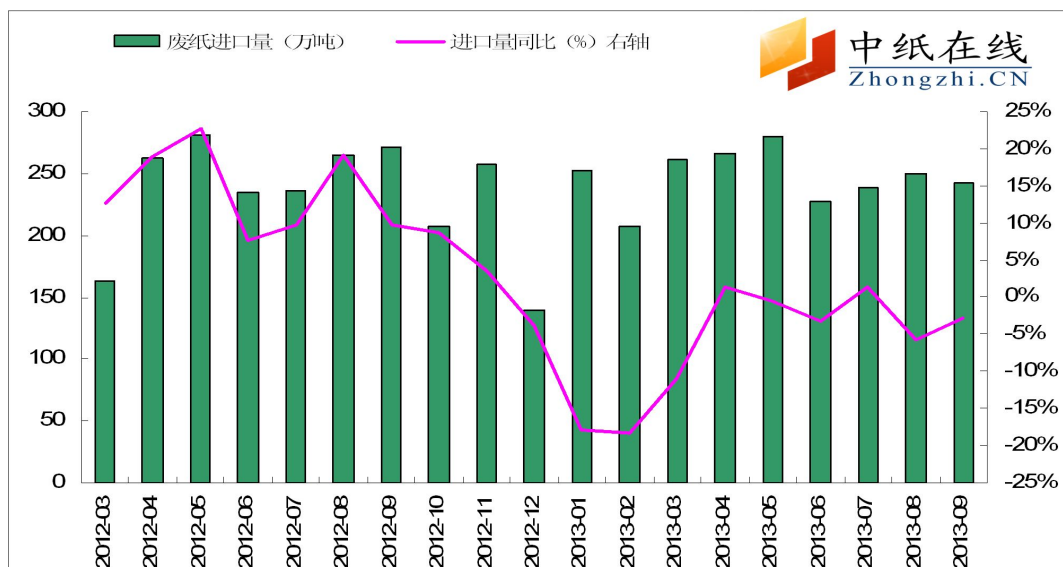


图 3：进口量及同比变化走势

数据来源：中纸在线信息部

从图上可以看进口废纸总量整体呈现持续下滑状态，2013 年 1 月比 2012 年 1 月份进口量下滑 18%点多，由此可以看出这跟我们国内废纸需求量的下滑有着密切关系，成品纸出口量突然下滑，造成成品纸产能过剩，因此废纸需求量也随之下滑。2013 年 9 月份废纸总进口量 242.4 万吨，同比去年 9 月份进口总量下滑 2.89%，环比下降 2.87%；因此可以看出国内废纸市场外废需求量，受到整体纸张市场影响，9 月份需求量明显下滑。

2.2 进口废纸占比分析

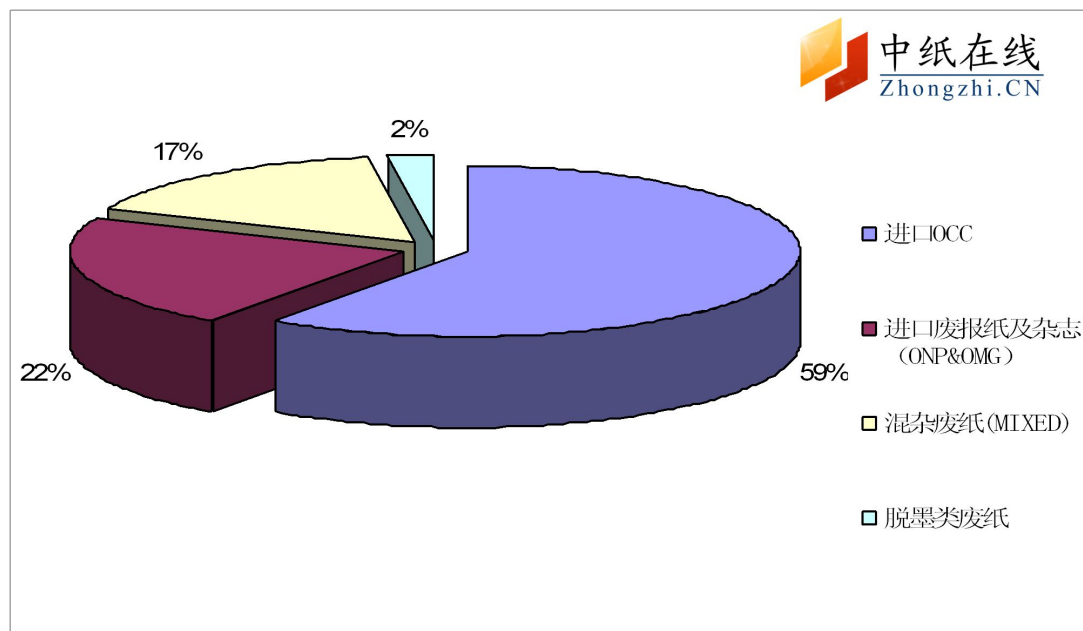


图 4：九月份我国进口废纸比例图

数据来源：中纸在线信息部

9 月份我国进口废纸类 OCC（废纸箱）类占 9 月份进口总量 59%，这跟国废部分大厂家需求有一定的关系，像玖龙、理文等大部分成品箱板纸原料来源都来自外废的 OCC。其他类废纸占进口量比例较小，跟需求量也有联系。废报纸以及杂志纸占 22%，混合废纸类占 17%，脱墨类废纸占 2%。

2.3 进口废纸价格分析

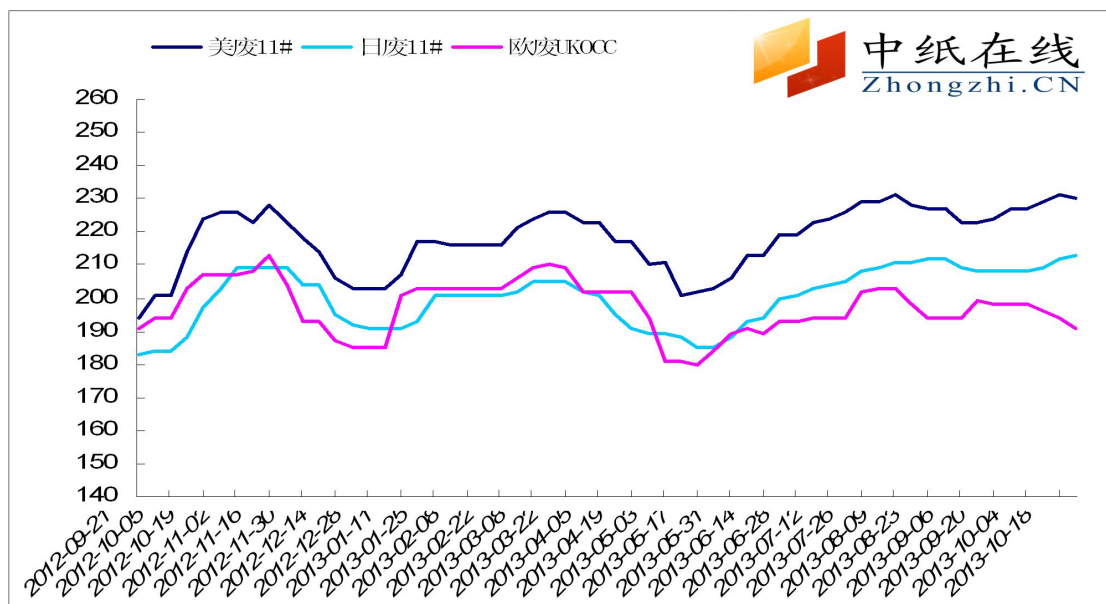


图 5：进口外废（废纸箱）外商报参考价走势图

数据来源：中纸在线信息部

外废 OCC 进口价格从图上表现不难看出，整体呈现跌宕起伏的走势，这跟近两年来的市场经济不景气有密切关系，进口量也随之波动，故外废价格也随之波动。进入 2013 年 10 月份以来欧废 OCC 报价呈现下滑趋势，月初报价在 198 美元/吨，而到月底下滑到 191 美元/吨；美废、日废 OCC 价格走势略有上扬，月初时段美废 OCC 报价在 227 美元/吨，日废价格在 208 美元/吨；月末时段日废 OCC 贸易商出货比较积极，报价持续上升到 213 美元/吨；但是美废 OCC 方面月末报价上扬遇冷略有下滑。

三、10 月份国废市场表现

3.1 废纸箱中纸指数（CPPI）

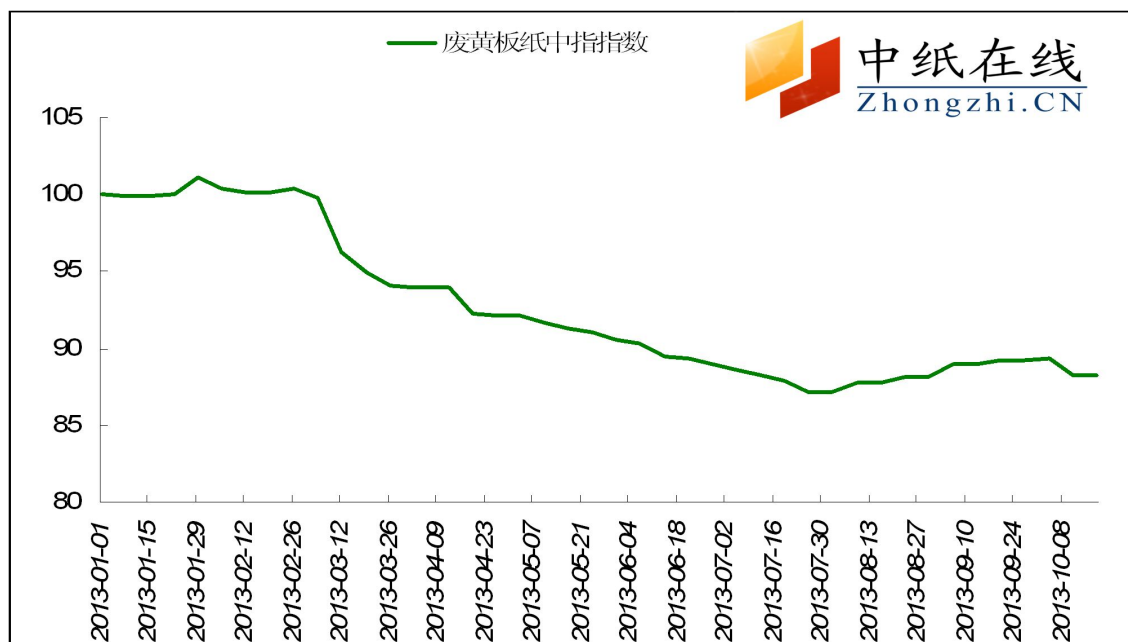


图 6：废纸箱中纸指数变化趋势

数据来源：中纸在线信息部

国废黄板纸中指价格指数走势自 2013 年 1 月份开始呈现平稳下滑，这跟国内市场废黄板纸需求量逐渐下滑密切相关，2013 年环保力度加大，导致很多中小型纸厂关闭整合，废纸市场呈现库存高企，市场供应量迅速上升，纸厂供应量相对加大，废纸采购价格也相应逐渐下滑。到 9 月份前后出现一段上涨走势，这也跟传统的”金九银十”有关，国废贸易商也希望借助这个传统的旺季能改善长期以来的价格走势，纸厂方面由于长期低价采购，造成部分供应商流失，为了生产需要略有上调国废采购价；10 月初期出现短暂的回落，后期走势平稳。但由于，市场货量仍旧处于爆满状态，故这种上下调动只能是暂时性的。因此市场价格短时间内出现波幅不定。

3.2 国废市场具体表现

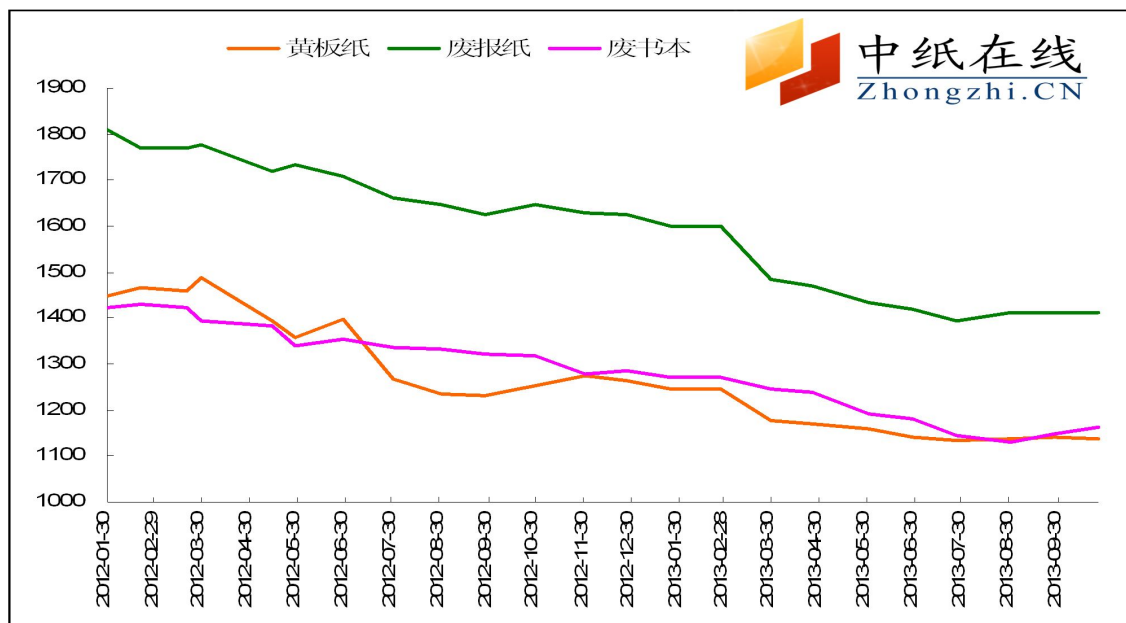


图 7：固废主流价格走势

数据来源：中纸在线信息部

固废主流价格走势自 2012 年年初就开始出现缓慢下滑，受整体成品纸销售不佳影响，废纸的利用度也逐渐下滑，故价格亦随之下滑，到 2013 年 7 月末废书本纸市场价格基本跌至极限，开始走势平稳，但市场成交量甚微；而废书本到 2013 年 8 月末价格略有上浮，因生活用纸市场基本上受经济危机影响不大，与此同时国外纸浆价格攀升，为保利润不受太大影响，而废书本作为再生生活用纸原料，因而再次受到青睐，8 月末到 10 月末废书本价格开始小幅攀升，后期价格上升仍旧面临着市场整体走势考验；废黄板、报纸 8-10 月份基本平稳。10 月份黄板纸基本在 1100-1150 元/吨，于 9 月份相比市场价格略有下滑 20-30 元/吨；10 月份废报纸价格在 1400-1450 元/吨，于 9 月份相比市场价格略有上升 30-50 元/吨；10 月份废书本市场价格低位一般在 1100-1200 元/吨之间；较 9 月份废书本市场价格提升 20-40 元/吨。10 月份整体市场表现震动企稳。

四、10 月份造纸厂收购废纸动态

4.1 华南地区

十月份市场价格表现涨跌不一，因当地造纸厂需求不一，采购价格按需上下浮动，而市场价格也波动不稳；首先东莞玖龙纸业十月份废旧黄板纸连降两次，降幅在 30-40 元/吨；双洲纸业固废黄板纸也下调两次，两次累计跌幅 60 元/吨左右；期间也有上调的纸厂，上

隆纸业、金盛纸业、中兴纸业等均有小幅提涨，但涨幅较小，一般在 20-30 元/吨。其余纸厂暂无波动。

4.2 华东地区

以山东、江浙沪为主要市场，本地区十月份走势表现跌宕起伏；十月上旬，山东部分厂家基本处于国家日休息时间，到十月中旬大部分纸厂均有不同程度的上调，淄博贵和、平原汇胜、潍坊汇胜、仁丰、银河、远通等，国废黄板纸采购价涨幅在 20-40 元/吨，而丰源中科在中旬时间上调 20 元/吨，下旬却上调 40 元/吨，海象纸业上调幅度较大，A 级上调 60 元/吨，通货却上调 100 元/吨左右。

江浙沪地区国废价格表现略显涨跌不稳，徐州建平、江苏理文和浙江华联纸业在中旬阶段下滑 20-40 元/吨，到十月下旬阶段建平、理文又分别再次上调 30 元/吨左右，金煌纸业、浙江大洋、景兴均在十月中旬阶段分别上调部分黄板纸的采购价 10-30 元/吨，下旬金煌纸业又整体下滑 20 元/吨，而大洋纸业又再次上调 30 元/吨。

十月下旬，山东纸厂方面基本稳定下来，期间偶有部分小型纸厂上调，涨幅在 20-30 元/吨左右；此外安徽地区黄板纸小幅下调，因废书报纸市场货源紧张而连涨两次。总体来讲，整个十月份国废涨多跌少，总体价格涨跌空间幅度并无太大差异。

4.3 华北地区

10 月上旬河北地区国废基本处于稳定状态，十一国假后昌泰、永新、三联纸业小幅上调废旧黄板纸采购价 20-40 元/吨，其他纸厂暂未调整；10 月下旬永新、昌泰废旧黄板纸价格基本上回调到原来价位。其他纸厂暂无变化。

4.3 华中地区

十月上旬大部分纸厂国废采购价基本没什么变化，到 10 月中旬，由于部分中小纸厂整合关停，市场国废需求量骤减，市场供应量却相对增加，故 10 月下旬国废价格整体下调 60 元/吨左右；因仅存的纸厂方面需求量比较稳定，而市场供应量并没有下降，价格再次小幅下滑 20-40 元/吨。目前市场上采购价基本保持在 A 级 1020-1060 元/吨，通货 800-900 元/吨。

五、市场展望

5.1 本月要闻

5.1.1 化解产能过剩纳入政绩考核 地方拼政策招商助推过剩

10月15日，国务院发布《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》以下简称《意见》。这距离5月份国家发改委和工信部联名向地方下发有关通知刚好过去五个月，中国经济进入四季度。《意见》指出了本轮化解产能过剩的八项主要任务，对钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃、船舶这五大重点行业化解产能过剩提出具体的定量指标和针对性措施，并公布了环保监督、土地管理、金融政策等九个方面的政策措施。

《意见》认为，本轮产能过剩究其原因，是受发展阶段、发展理念和体制机制等多种因素的影响。从企业角度来说，一些企业对市场预期过于乐观，盲目投资，加剧了产能扩张；从地方政府角度来看，一些地方过分倚重投资拉动，助推重复投资和产能扩张。

5.1.2 IP 签订合作协议提升未来 OCC 回收量

国际纸业（IP）是全球最大的造纸企业，也是美国最大的废纸回收企业。IP 近日宣称已与 Balcones 资源公司签订一个长期协议，可以回收更多的 OCC。增加的 OCC 原料将用于 IP 新的瓦楞纸生产线。据称，这项新合作协议将帮助 IP 到 2020 年提升 15% 的 OCC 回收量。

IP 是美国最大的废纸回收商之一，每年回收或处理超过 600 万吨纤维。IP 制定了 12 项到 2020 年的可持续发展目标，其中一项目标就是增加 OCC 回收量，以延长纤维使用寿命以及避免有价值的纤维被填埋。IP 在全球有 23 个自营回收处理厂，另外也通过合作和收购的方式获得再生原料。

5.1.3 上半年四项主要污染物排放量呈现持续下降

环境保护部有关负责人 25 日公布了 2013 年上半年各省自治区直辖市主要污染物减排情况，全国四项主要污染物排放量均保持下降。

上述负责人表示，下一步将重点抓好以下工作：一是组织对“十二五”减排工作进行中期评估，推动各地区、中央企业充分发挥减排倒逼机制作用，加快推进结构调整和发展方式转变。二是通报各地上半年减排进展情况及存在问题，督促有关地方和企业加大整改力度，推广减排先进技术和措施，确保重点减排项目按期保质完成。三是认真落实大气污染防治行动计划，指导各地加快实施污染治理，调整优化产业结构，增加清洁能源供应，大幅减少大气污染物排放。四是健全减排长效机制，出台燃煤发电机组环保电价监督考核办法、建设项目排污总量指标管理办法，以及推进排污权有偿使用和交易试点工作的指导意见。

5.2 对下个月的预测

综上所述，10 月份我国国废市场整体表现出小幅震荡运行的走势，除个别造纸厂成品纸供不应求之外，大部分造纸厂家产量呈现下降的趋势，因此对废纸的整体需求有所影响，在旺季

不旺的情况下，11 月份的国废市场行情难言好转。关于外废市场，在增量需求不足的情况下，供应商为了维持利润，故意制造供货紧张的气氛，来拉升外废价格，或许会在一定程度上刺激造纸厂家国废的利用比例。总体来看，11 月份我国废纸市场震荡企稳的可能性较大。