

三月份废纸月报

概述：三月份废纸市场行情可谓是“一落千丈”，废纸价格连跌不休，由于年前国废供应商凭借经验，看好年后市场的惯例大量存货。熟料年后废纸市场涨价不济，受纸张市场库存高企，需求疲软影响，废纸采购价格持续下滑。

月初阶段国废市场延续上月废纸跌势持续下滑，首先是上游供应方面库存仍旧偏大，市场可供货量增多；再者就是下游纸厂废纸原料消化迟缓，库存亦偏大，导致废纸原料价格受压下跌。废纸市场跌势一直延续到月末时段，跌势稍有缓解；短短一个月时间废纸跌幅达到了150元/吨左右。据废纸供应商坦言，这次废纸跌价是自08年以来最严重的一次，对未来市场不大看好。

外废方面，自国内春节过后，外废期货船期如约陆续到港，但受国内废纸持续下滑影响，出货情况不甚理想，短时间内导致外贸供应商库存增大，OCC类主流外废受压跟跌国废，短间内跌幅达20美元/吨左右。后期市场仍旧存在下滑可能。

一、进出口分析

1.1 进口量与进口均价走势图

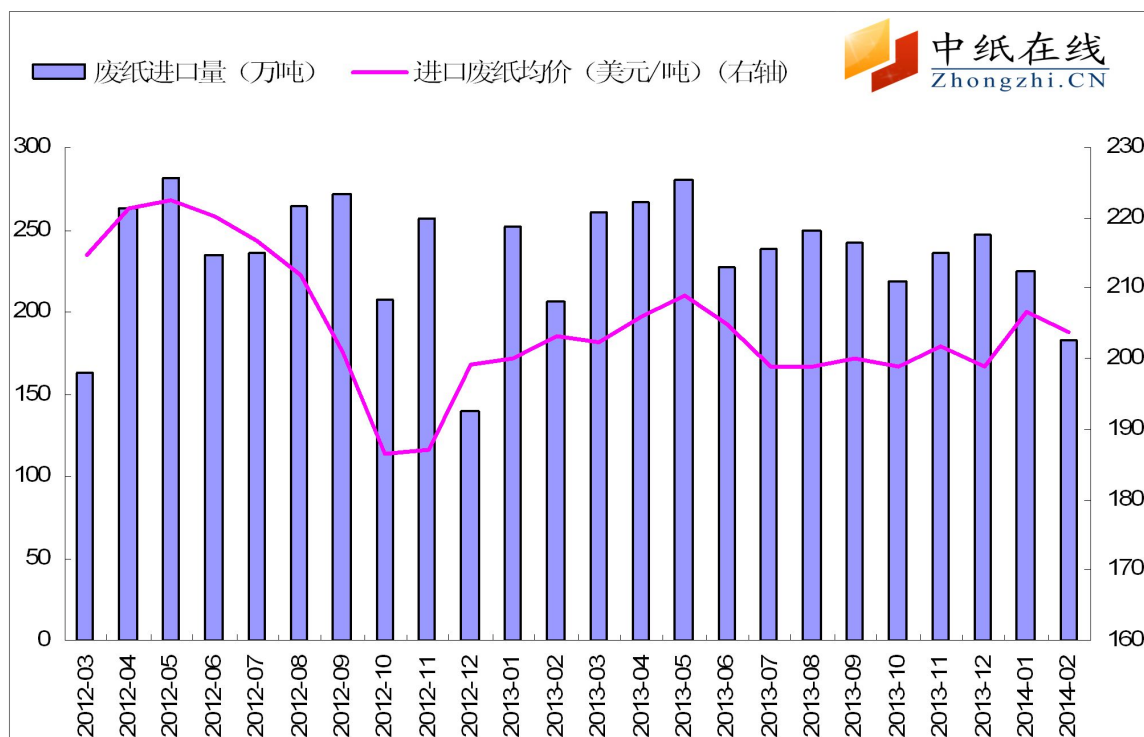


图 1：废纸进口情况图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部

2 月份我国外废进口量 183.22 万吨，环比减少 41.57 万吨，减幅为 18.49%；同比减少 23.38 万吨，减幅为 11.32%。2 月份外废进口均价较上月小幅下滑 2.92 美元/吨，目前维持在 203.75 美元/吨，环比下滑 1.41%，同比上涨 0.22%。2 月份进口量的下降跟我们国家春节假期、以及冬季天气寒冷相关；随外废货源紧张价格上涨，但我们国内市场需求不佳，到岸价格相应有所下滑，并且与国废纸厂成品库存偏大、销售不景气，均有一定关系。

1.2 进口废纸占比分析图

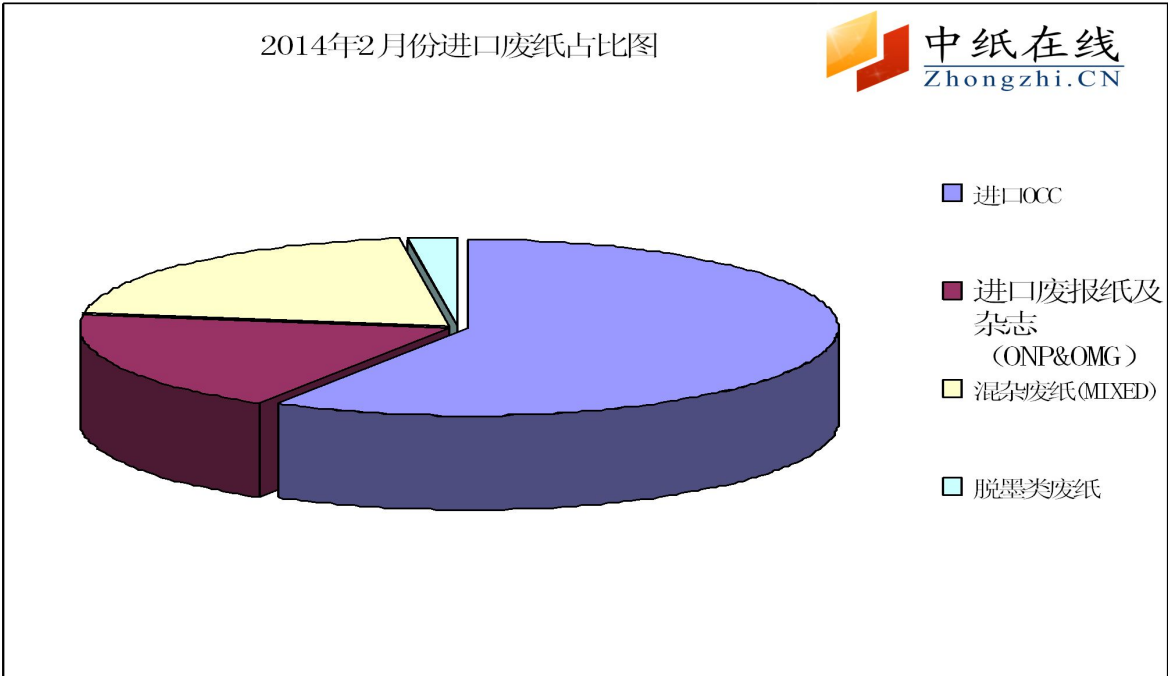


图 2：2 月份我国进口废纸比例图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部

2 月份我国总进口废纸总量约 183.22 万吨，OCC（废纸箱）类进口量为 107.27 万吨，占 2 月份进口总量 59%，与 2013 年 12 月份进口量相比下滑 7.53%；废报纸以及杂志纸类进口量为 34.32 万吨，占进口总量的 19%，与 2013 年 12 月份进口量相比下滑 27.90%；混合废杂纸类进口量为 37.32 万吨，占进口总量的 20%，与 2013 年 12 月份相比下滑 1.27%；脱墨类废纸进口量为 4.31 万吨，占进口 2%，与 2013 年 12 月份相比下滑 18.68%。

由上图可以看出，2 月废纸进口量类与 1 月份废纸进口量类略有下滑，各类废纸占比相对比较平稳。

1.3 进口废纸价格分析

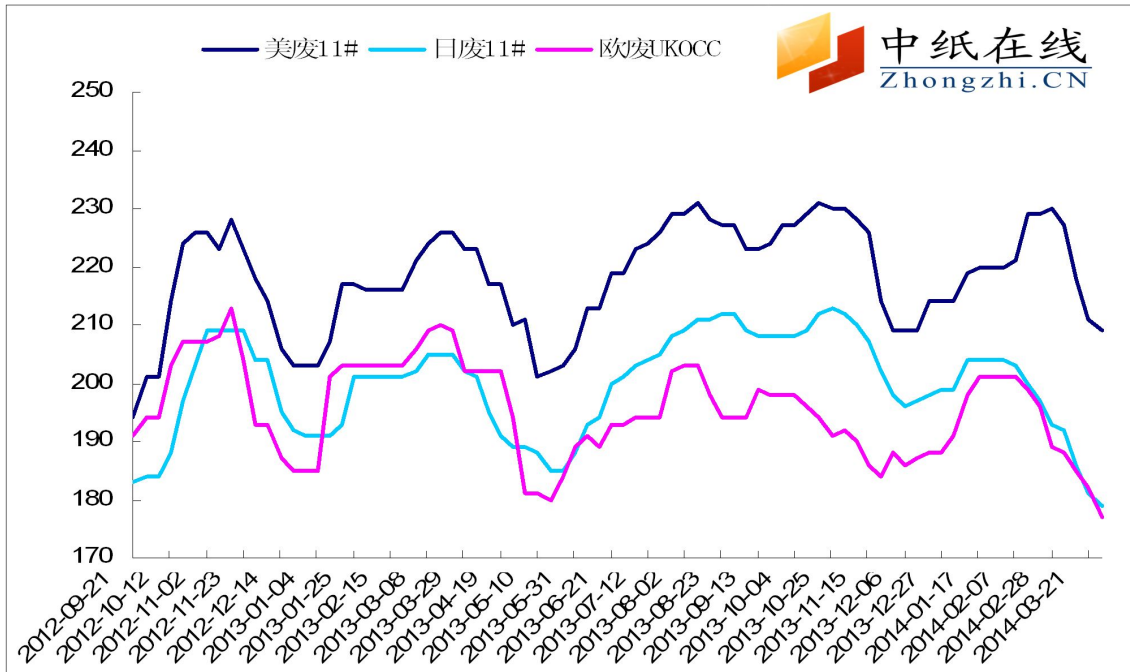


图 3: 进口外废（废纸箱）外商报参考价走势图

数据来源：中纸在线信息部

3 月份主流外废 OCC 类进口价格整体呈现大幅下滑趋势。从上图走势可以看出，外废主流废纸 OCC 类废纸短时间内跌至历史价格最低点，较去年同期下滑 6.28%。短时间内下滑幅度达 20 美元/吨。后期外废市场仍旧延续小幅跌宕趋势运行。

二、国际市场废纸价格分析

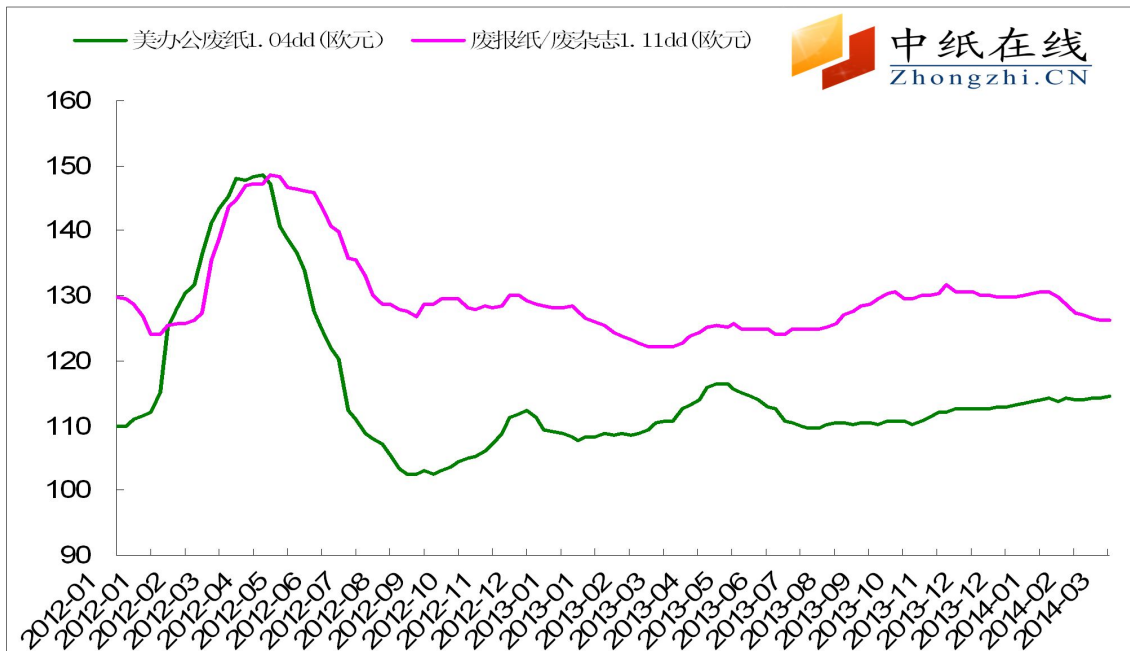


图 4：废纸 foex 指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2014 年 3 月份废报纸、废杂志价格表现出小幅下滑，月末逐渐趋于平稳；而美废办公废纸却表现出平缓上扬走向；整个国际废纸市场主体表现变化不大，走势变化依旧围绕在基期小幅震荡运行。预计年底可能延续震荡运行趋势。

三、国废市场表现

3.1 废纸箱、废书本中纸指数（CPPI）

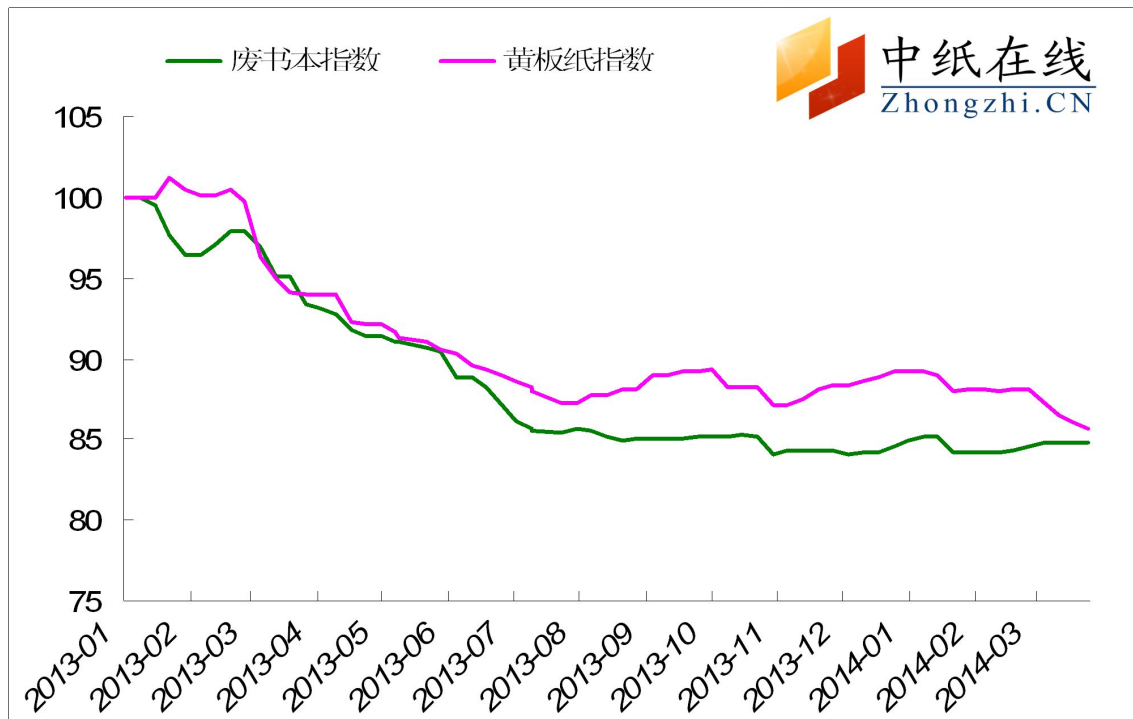


图 5：废纸箱、废书本中纸指数变化趋势

数据来源：中纸在线信息部

国废黄板纸中指价格指数 3 月份呈现平稳走势。月初国废类废纸废黄板纸指数为 88.07 点，月末为 85.7 点，期间呈现整体持续小幅下滑趋势；本月指数环比较上月大幅下滑，整体市场需求疲软，导致市场价格一路走低。而废书本中纸指数却呈现平缓走势，市场需求量较为稳定，采集价格保持平稳不变。

3.2 国废市场具体表现

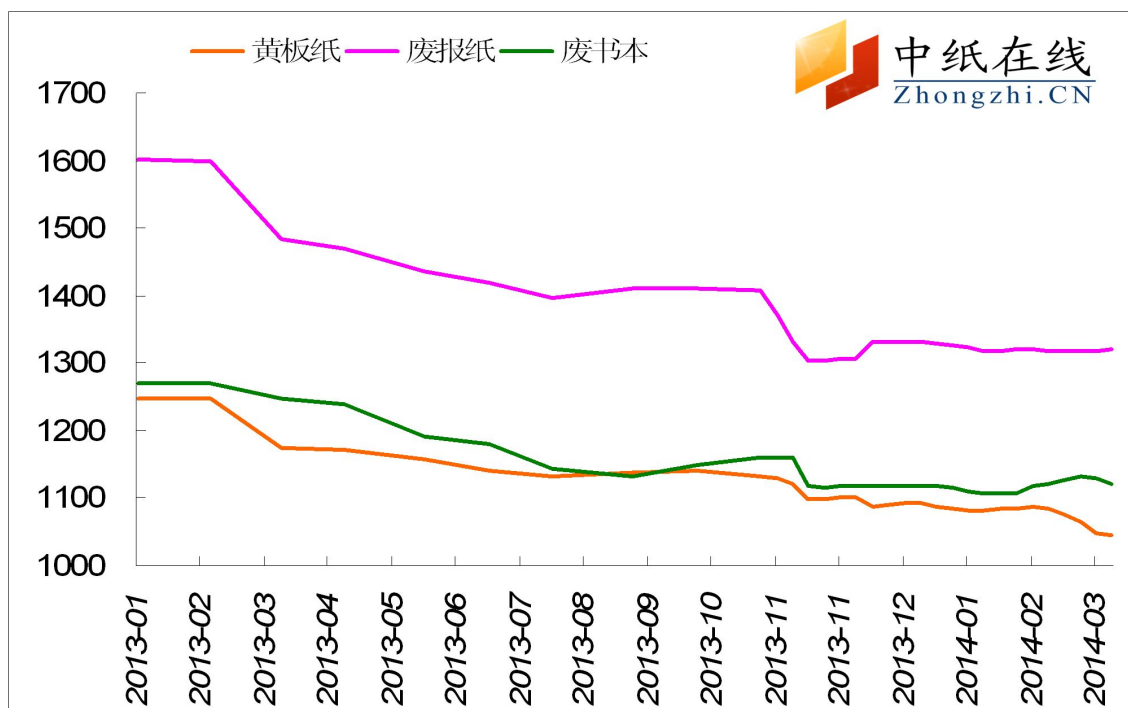


图 6：固废主流价格走势

数据来源：中纸在线信息部

固废市场 3 月份表现跌宕不稳，废黄板纸价格走势基本稳定与 1050 元左右，受市场供需关系影响较大，目前市场仍旧处于供大于求局面，短时间内难以达到平稳。而废书报价格走势稍显平缓，在市场可供货量供需基本平稳。本月废黄板纸均价在 1083-1085 元之间；而废报纸均价在 1319-1321 元之间。废书本均价 1108-1121 元之间。

四、三月份造纸厂收购废纸动态

4.1 华南地区

三月份的华南废纸市场，略表现为先稳后跌之势，到月底时段，纸厂采购价大约跌 150 元/吨左右，跌幅较为明显；与整体废纸市场走势较为吻合。其中，主流纸厂东莞玖龙、双洲、理文等均有不等程度的下跌，纸厂均表示近阶段到厂货量过多，存货场地有限导致废纸采购价格下滑。而另一方面成品纸库存偏大，在市场竞争激情况下，只有降低价格、压缩成本，因此废纸原料再一次受压跌价。外废方面，本应在人民币汇率不断下跌情况下理应不断攀升才是，反而受固废货量偏多影响，库存不断积累，无奈受压跟跌国内市场主流废纸价格。

4.2 华东地区

本月华东市场表现相对较为活跃，月初纸厂方面：山东、江苏、浙江等部分中小型纸厂国废主流黄板纸采集价格小幅下调 20-30 元/吨；在纸厂采集价格不断下滑状态下，上游废纸供货商看空后市，不断大量抛货，导致纸厂库存高企，废纸采集价格连跌不止。废纸跌至延续到月底时段跌势稍有缓解，市场厂大部分纸厂废纸主流采集价暂走稳。但足月跌价下来，于上月平均采集价格下滑 120 元/吨左右。而废旧书报纸货源表现较为平稳，其他废白边等固废需求尚好，采集价格持稳不变。

4.3 华北地区

华北地区固废市场表现相对跌幅较为明显，其中，河北永新、昌泰纸业等持续下跌每次跌幅在 30-50 元/吨，导致当地废纸市场上游采购商积极性降低。上游供货商方面多以观望市场为主，部分以外地供货为主的废纸供应商，目前大多转向本地供货，来减少成本压力，不过也相应的加大了本地市场供货量。市场供需关系进一步失衡，未来废纸市场走势不慎明朗，仍旧存在下滑趋势，但跌价空间有限。

4.4 华中地区

3 月份华中地区固废市场表现不是太明显，虽然纸厂方面跟跌市场主流采购价格，但跌势较其他地区略有缓和。期间，河南银鸽、运发，龙源纸业等总跌幅在 100 元/吨左右；而因市场竞争原因，供货商方面采集价格变动不大，但利润空间却一再受压。据中纸了解到，华中地区外废用量不大，长期以来均以消耗固废为主，故此受到外废波动不大。而废旧书报纸需求尚好，但市场货量不多，市场采集价格以稳定为主。

五、市场展望

5.1 本月要闻

5.1.1 国际废纸价格趋于回调 纸品交投一般

近期，国际废纸价格趋于回调，纸品交投清淡。

美废期货市场近期主流行情波动不大，目前供应商大多持观望看涨态度。在前段时间集中出货之后，日废期货市场供应商出货速度放慢，报价态度也趋于观望。市场主流行情暂时保持平稳。欧废方面，目前供应方入市积极性不高，市场供应量也有缩减，混杂废纸和旧报纸成交依然不畅。

5.1.2 废纸的有效利用会给部分行业带来更大的发展空间

随着人们日渐增长的物质文化需求和现代物流量的增长,越来越多的包装被用到了我们日常的生活当中。也就越来越多的产生出许多废弃的包装,所以说,就目前和将来的发展形势来看,废纸打包机地有广阔的市场空间和行业发展潜力。

现在国家对环保和资源重复利用等项目非常重视,就目前我国废旧纸品的回收利用来看,还远远未能达到一些发达国家的水平。所以说在今后的废纸收购行业 将有很大的空间。国家对环保事业的投入也越来越大,百姓对大气、水资源的洁净的要求也越来越强烈,没有人能允许自己生活的空间被雾霾所笼罩,我们都希望有 一片湛蓝的天空,也期盼有一条碧绿的河流,更希望有一可以尽情呼吸的新鲜空气。这一切都离不开我们的环保。

废纸回收和废纸的有效利用率在今后一定会大大加强,也是废纸打包行业的发展时机。

5.2 对下个月的预测

综上所述,3月份国废市场整体表现大跌大落,国废市场价格连跌不止。首先上游市场货源偏多,导致废纸原料库存高企,不断的受压下滑。下游纸厂方面,由于成品纸库存偏大竞争激烈,为了保证利润空间,降低造纸成本无疑使废纸原料再次受压下滑。接下来废纸的市场,仍旧面临下滑趋势,但废纸价格已经触底,下滑空间有限;未来国废价格有可能跌破1000元/吨。

(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