

六月份废纸月报

概述：六月份废纸市场表现弱势盘整，整体市场变化不太明朗。虽有个别纸厂根据自身库存所需小幅调整到厂采购价格外，但对整体废纸价格走势影响不大；月初阶段，全国大部分地区受农忙季节影响，整体市场采购量有所降低，但因前期贸易商均有存货，加之成品纸销售不佳，纸厂需求疲软，短时间对纸厂供货量影响不大，市场价格基本平稳。月中时段，部分纸厂废纸原料经过一段时间消耗库存减小，在外废价格僵持情况下，国废价格上优于外废；纸厂为了降低成本，小幅提涨国废价格，后期因库存充足，日到货量大增，国废采集价格又恢复涨价前价格。月末时段，南方阴雨连绵，市场货量减少，南方个别纸厂因到厂货量减少不够生产所需，为了增加到厂货量小幅上调到厂价格 20-30 元/吨，但大部分纸厂受影响不大价格持续稳定。其次，部分中小型纸厂由于销售遇冷，资金回转缓慢，致使废纸采购商资金链断接，部分地区出现国废供应商休市转行情况。大多数贸易商不大看好后期市场。

外废方面：六月初外废期货主流标号报盘不多，美废、日废部分标号出口价格持续走低。而欧废期货报盘相对稳定；到六月中旬时段，由于美废、日废期货市场源量不多，贸易商报盘普涨，但下游纸厂需求不多，市场暂无实单；六月下旬，日废国外市场需求尚好，又因进入梅雨季节，货量回收困难，外盘报价持续走高，实单价格跟涨。预计后期市场走向趋暖，但也不排除再次回落。

一、进出口数据分析

1.1 进口量与进口均价走势图

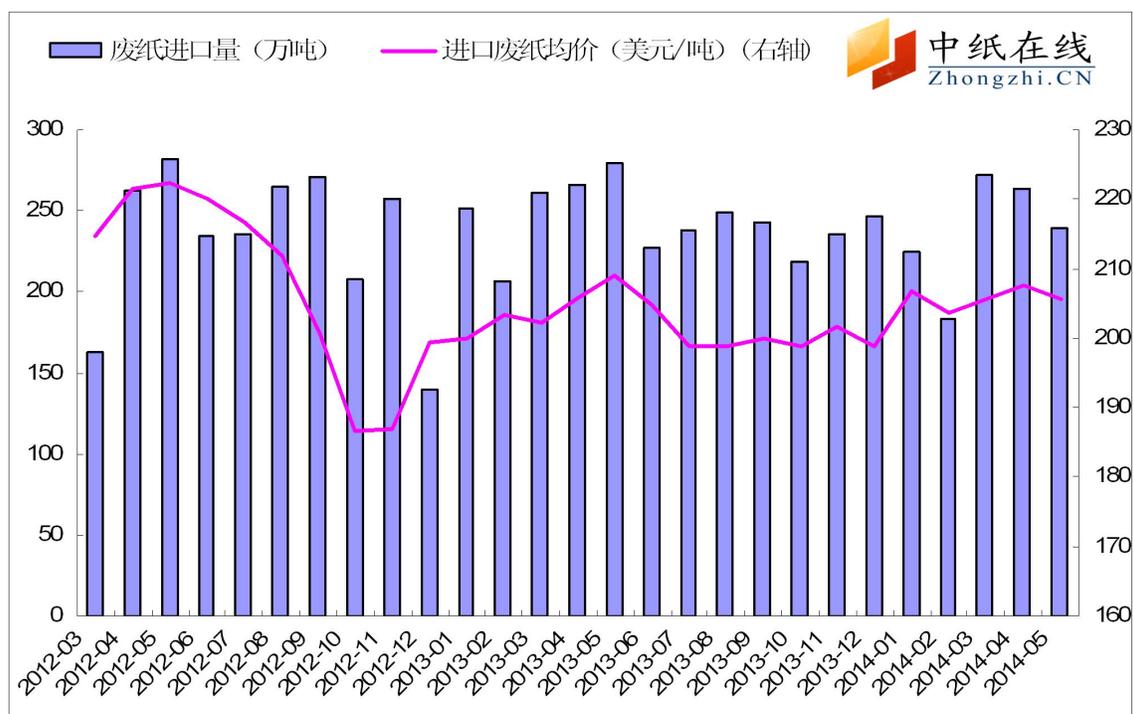


图 1：废纸进口情况图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部

5 月份我国外废进口量 239.15 万吨，环比下跌 24.78 万吨，跌幅为 9.35%；同比下滑 40.66 万吨，跌幅为 14.53%。5 月份外废进口均价较上月小幅下滑 2 美元/吨，目前维持在 205.75 美元/吨，环比增加 0.96%，同比下跌 1.54%。5 月份废纸进口量的下滑，于国内成品纸市场销售低迷，对废纸需求下滑息息相关；纸张市场销售淡季的到来，成品纸出货情况与日剧下，厂家库存高企，为了降低成本压力，下游纸厂多采购价格较低的国废为主，外废需求持续走低。因此外废需求跟跌成品纸销售量上下起伏。

预计后期市场，在成品纸销售淡季，废纸行情依旧延续疲弱震荡运行之势。

1.2 进口废纸占比分析图

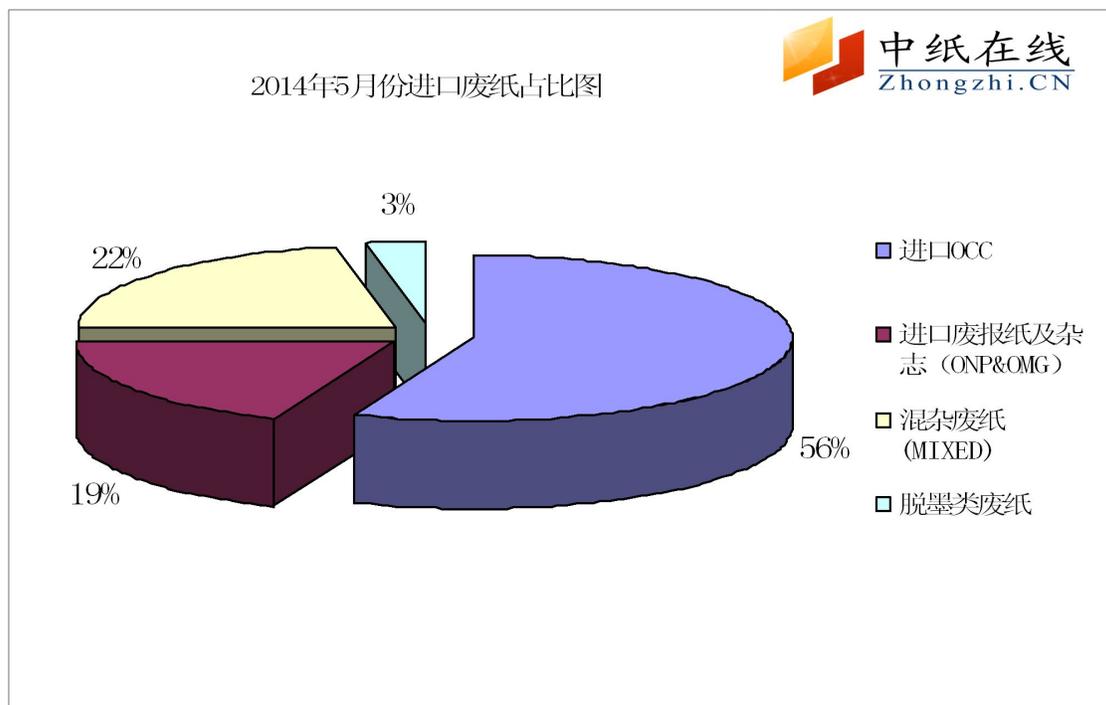


图 2：进口废纸占比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部

5月份我国总进口废纸总量约239.15万吨，OCC（废纸箱）类进口量为134.34万吨，占5月份进口总量56%，与4月份相比下跌12.2%；废报纸以及杂志纸类进口量为45.34万吨，占进口总量的19%，与4月份进口量相比下跌7.28%；混合废杂纸类进口量为52.28万吨，占进口总量的22%，与4月份相比下跌3.9%；脱墨类废纸进口量为7.19万吨，占进口3%，与4月份相比下跌5.39%。

由上图可以看出，5月废纸进口量类比与4月份废纸进口量类比明显下滑，各类废纸占比基本稳定，变化幅度不大。

1.3 进口废纸价格分析

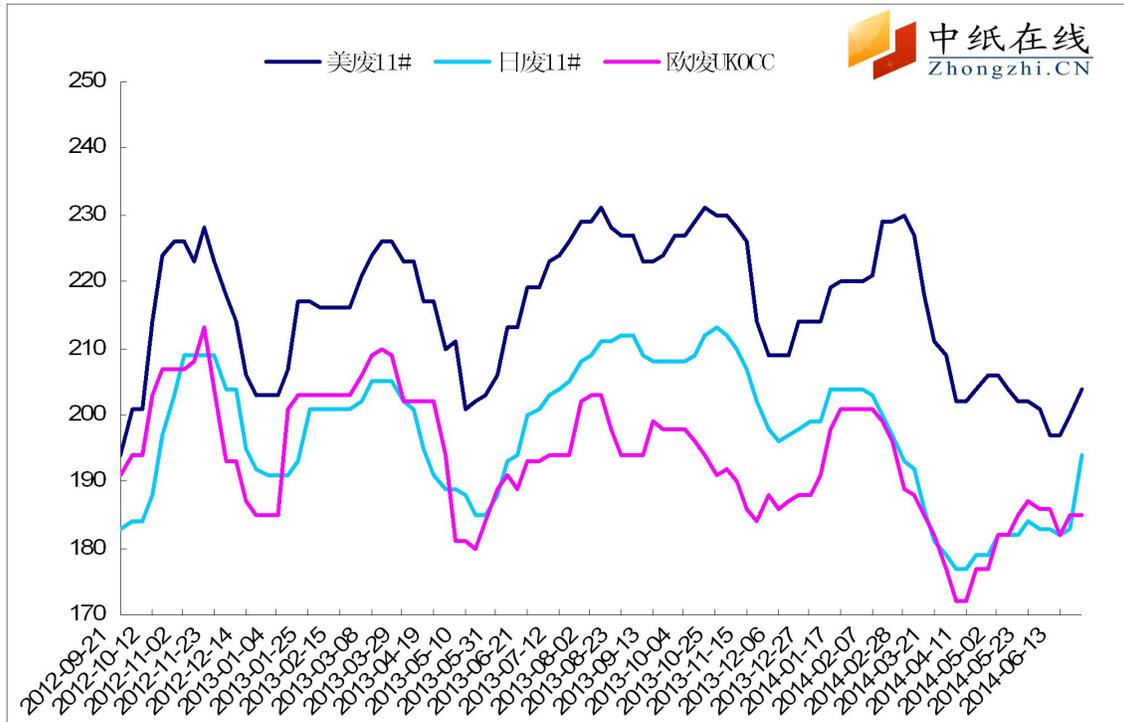


图 3：进口外废（废纸箱）外商报参考价走势图

数据来源：中纸在线信息部

6 月份主流外废 OCC 类进口价格止跌回升，月初时段美废、欧废、日废均呈现下滑趋势，但到了月中时段，美废 OCC 类废纸开始出现小幅回暖，月底日废、美废 OCC 类大幅走高。而欧废报盘持续稳定，但据外盘供应商表示，美废、日废虽报盘走高，原因是国外废纸市场进入梅雨季节，上游回收货量大大减少，而其本土废纸需求尚好，因此外废出口量又相对降低，因次外废期货供货商报价大幅提升，实单价格跟涨。

目前，外废 OCC 类市场参考价：美废 11#报 204 美元/吨，日废 11#暂报 194 美元/吨，欧废 OCC 暂报 185 美元/吨，实单价格略有回升。

二、国废市场表现

2.1 废纸箱、废书本中纸指数（GPPI）

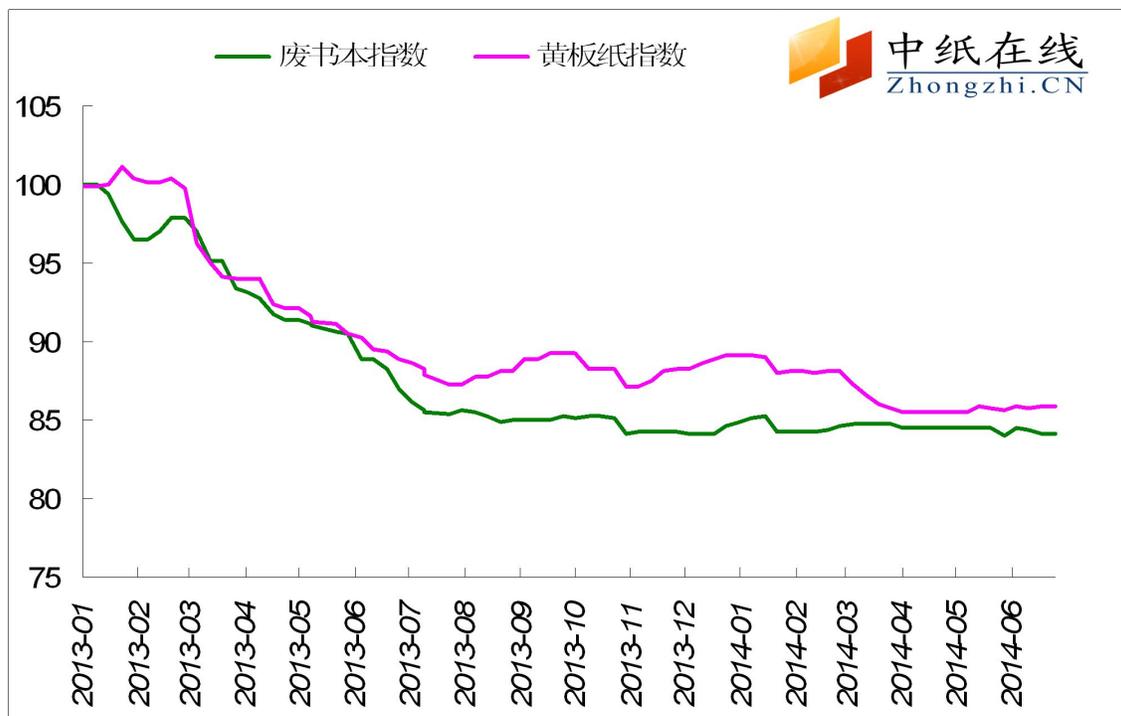


图 5：废纸箱、废书本中纸指数变化趋势

数据来源：中纸在线信息部

国废黄板纸中指价格指数 6 月份呈现平稳走势。月初国废类废纸废黄板纸指数为 84.5 点，月末为 84.07 点，本月整体呈现平稳略有下滑趋势；整体国废黄板纸市场需求明显减弱，但市场采集价格在上游采货上竞争较大压力下，市场采集价格变动不大。而废书本中纸指数平缓中略有下回落，因六月份正逢学生毕业潮，市场废旧书本货量增加，而市场需求量基本变化不大，但因 6 月份雨水较多，市场货源采集困难，因此采集价格保持平稳不变。

2.2 国废市场具体表现

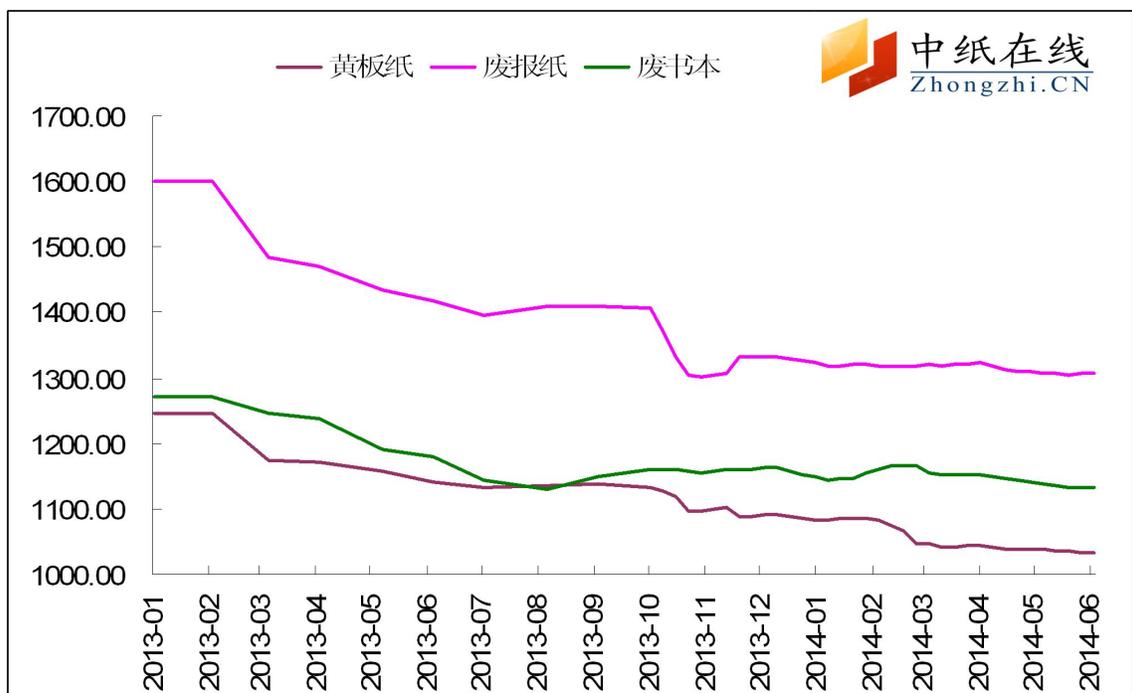


图 6: 国废主流价格走势图

数据来源: 中纸在线信息部

国废市场 6 月份表现比较平稳, 废黄板纸价格走势基本稳定与 1020 元左右, 6 月份成品纸市场表现依旧低迷走势, 受成品纸库存压力纸厂需求下滑, 市场表现依旧是供大于求的局面, 国废价格上行空间不大。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 1000-1050 元之间; 而废报纸均价在 1250-1321 元之间。废书本均价 1050-1120 元之间。

三、五月份造纸厂收购废纸动态

3.1 华南地区

华南地区: 六月份的国废市场变化幅度不大, 月初, 市场上货量平稳, 纸厂需求基本维持不变; 但到了下半月, 受阴雨天气影响市场货量减少, 部分纸厂每日到货量不能满足生产所需, 因此小幅上涨采购价格 20 元/吨左右, 但对市场采集价格来讲影响不大。因华南地区废纸来源, 大部分来自湖南、广西、江西等地区, 市场采集价格基本触底, 短时间内维持低位徘徊。据当地供货商表示, 虽然华南区国废到厂价格偏高与其他地区, 但到厂货源扣点加重, 市场成单价格于其他地区到厂价格出入不大, 基本接近其他地价格, 供货商压力较大。

3.2 华东地区

本月华东废旧市场变化较为明显，各地纸厂根据按需调整废纸到厂价格涨跌有度。月初受农忙季节影响，纸厂方面：以山东地区为主部分中小型纸厂国废主流黄板纸采集价格小幅上调 20-30 元/吨，其中，表现较为活跃的有枣庄华润、远通、丰源等；而江浙沪地区却表现出涨跌互现态势，其中，吉安、景兴、华联纸业等涨价幅度在 20 元/吨左右；而福建、江苏、江西地区变化不太明朗。其他废旧纸品交投平稳，市场货量一般，旧书报纸交市场依旧平稳为主，但近期废白纸市场询货频繁，需求尚好。

3.3 华北地区

华北地区：国废市场表现依旧平稳为主，因西北地区废纸货量大部分供给华北地区，加之纸厂成品纸销售迟缓，库存压力较大，因此月初纸厂受农忙季节影响不大，大部分纸厂采集价格基本平稳；月末阶段，由于当地长时间采购价格低位，导致大部分供货商出货不积极，纸厂废纸原料经过一段时间消耗，库存大大减少，因此月底部分纸厂小幅提涨废纸主流黄板纸价格 20-30 元/吨。其中，永新小幅上调主流黄板纸价格 20 元/吨，而昌泰纸厂却因需求下滑，小幅下调黄板纸到厂价格 30 元/吨。当地可供货量较为稳定，其他国废旧书报类需求尚可，市场走货量一般，贸易商出货平稳为主。后期走势依旧延续平稳态势小幅震荡运行。

3.4 华中地区

本月华中地区国废市场表现持稳为主，市场价格变动不太明朗。虽有个别纸厂受市场货量压力小幅调整过采购价格 20-30 元/吨左右，其中河南银鸽、湖北保丽纸业等期间根据库存量需求小幅上调到厂货量 30 元/吨。其他纸厂受成品纸销售压力，对废纸原料需求疲软，听闻个别纸厂开工率不足，纸厂对废纸供应商回款较慢，导致大部分供货商出货不积极，打包站存货现象严重，价格在竞争压力下坚持不下。而旧书报市场相对较为平稳，市场供需尚好。后期国废市场依旧延续平稳走势，也可能小幅震荡运行。

四、市场展望

4.1 本月要闻

4.1.1 我国废纸需求依赖进口程度加大

随着经济的高速发展，我国纸和纸板的消费量猛增，从而导致我国纸浆生产和消耗量快速增长。废纸浆作为中国造纸工业最大原料来源，废纸浆在造纸行业中的作用越来越大。数据表明，过去 10 年我国废纸浆生产，在所有纸浆生产中所占比重均超 60%，并且由 61.91%提升至 77.64%。

废纸浆需求量剧增，但是国内废纸回收量及废纸质量却并不能满足废纸浆生产的需要，因此我国每年需要进口大量废纸。目前，我国废纸进口量占全球废纸贸易量的60%以上，已成为全球最大的废纸进口国。随着社会对纸张总需求的不断增长和我国造纸产业原料结构的调整，加上国家对节能减排和淘汰落后产能力度的加大，造纸生产企业对废纸的需求量也会越来越大。我国废纸原料对外依存度过高，使得行业发展的自主权降低，不利于造纸业及其相关产业的长远健康发展。

4.1.2 福建全省淘汰造纸产能 67.89 万吨

根据环保部日前通报，福建省去年主要污染物总量减排核定结果为：化学需氧量(COD)、氨氮(NH₃N)、二氧化硫(SO₂)、氮氧化物(NO_x)排放量分别为63.9万吨、9.9万吨、36.1万吨、43.83万吨，分别同比下降3.19%、2.42%、2.76%、6.18%，均达到年度减排目标任务要求。污染源自动监控数据传输有效率列全国第一，主要污染物减排任务三年累计进度名列全国第9位。

4.1.3 湖南省大力推进生态公益林保护建设

截至2013年底，湖南省生态公益林面积达8792.79万亩。湖南省委、省政府高度重视生态公益林保护建设，将其作为省内重大的林业生态工程和重要的林业民生工程来抓，2014年将生态公益林保护列为15件为民办实事之一，集中力量采取有效措施全力推进。

4.2 市场展望

废纸商家对7月份废纸市场比较看淡。进入成品纸的销售淡季，废纸原料需求将会持续一段时间的低迷时期；再者全国大部分地区进入了梅雨季节，废纸供需亦有困难，在外废价格低位、质量高于国废的态势下，大部分国废被外废取代，因此后期外废价格可能延续提涨。

中纸预计：7月份的废纸市场依旧延续低位盘整为主，在未来市场未有大变动的情况下，价格变动不会太大；但在目前成品纸市场销售不温不火的淡季，未来态势将会延续低迷走势。

(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