

七月份废纸月报

概述：七月份废纸市场表现平稳中略显小幅震荡运行，整体市场处于低位徘徊走势。虽有个别纸厂根据自己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。

月初时段，南方大部分地区阴雨连绵，受天气影响，成品纸出货情况不佳，废纸原料需求略有小幅下滑，幅度在 20 元/吨左右。而北方地区受到天气影响不大，除了个别纸厂由外废转用国废价格略有上涨外，整体国废市场呈现平稳走势，

月中时段，逐渐进入夏季炎热天气，上游废纸回收站货量逐渐减少，加之国废主流长期以来处于低位，也大大削弱了废纸采购商回收的积极性，华北、华东地区出现部分纸厂小幅提涨回收价格 20-30 元/吨，刺激到厂货量增加，而南方主流纸厂却因消化迟缓，需求疲软逐渐下调到厂黄板纸价格 30 元/吨左右，南北格局略现。

到了月末，南北格局形式逐渐明朗，北方受货量减少影响，部分纸厂连续提升到厂价格 30-50 元/吨，而南方却因需求疲软，连续下调采购价格 30-50 元/吨左右；但市场采集价格变动不大，并未受到很大影响，其他废纸类走势平稳，市场变动不大。

外废方面：七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回暖上升。而欧废期货报盘持续稳定为主；到七月中旬时段，由于美废、日废期货市场源量不多，贸易商报盘持续走高，但下游纸厂需求不多，接盘意向不大；七月下旬，外废报盘逐渐稳定下来，因外废市场受国内整体纸张市场萧条影响，废纸需求量逐渐下滑，市场上实单不多，且以小单为主。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

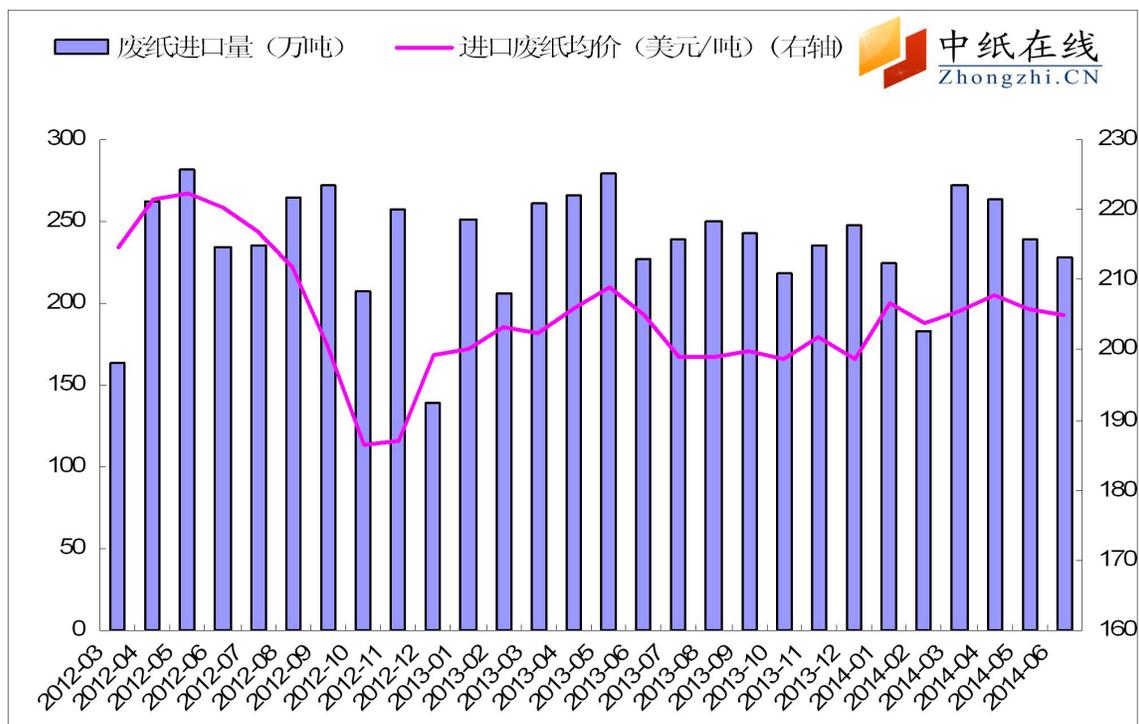


图 1：废纸进口情况图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部

6 月份我国外废进口总量 228.51 万吨，环比下跌 10.64 万吨，跌幅为 4.45%；同比下滑 1.52 万吨，跌幅为 0.67%。6 月份外废进口均价较上月小幅下滑 3.75 美元/吨，目前维持在 202 美元/吨，环比下跌 1.82%，同比下跌 1.41%。6 月份废纸进口量的下滑，由于国内成品纸市场销售低迷，跟废纸需求下滑息息相关；今年成品纸销售长期处于疲软状态，出货情况与日剧下，厂家库存高企一直处于高位，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，依旧延续疲软走势，短时间内难见改观，整体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

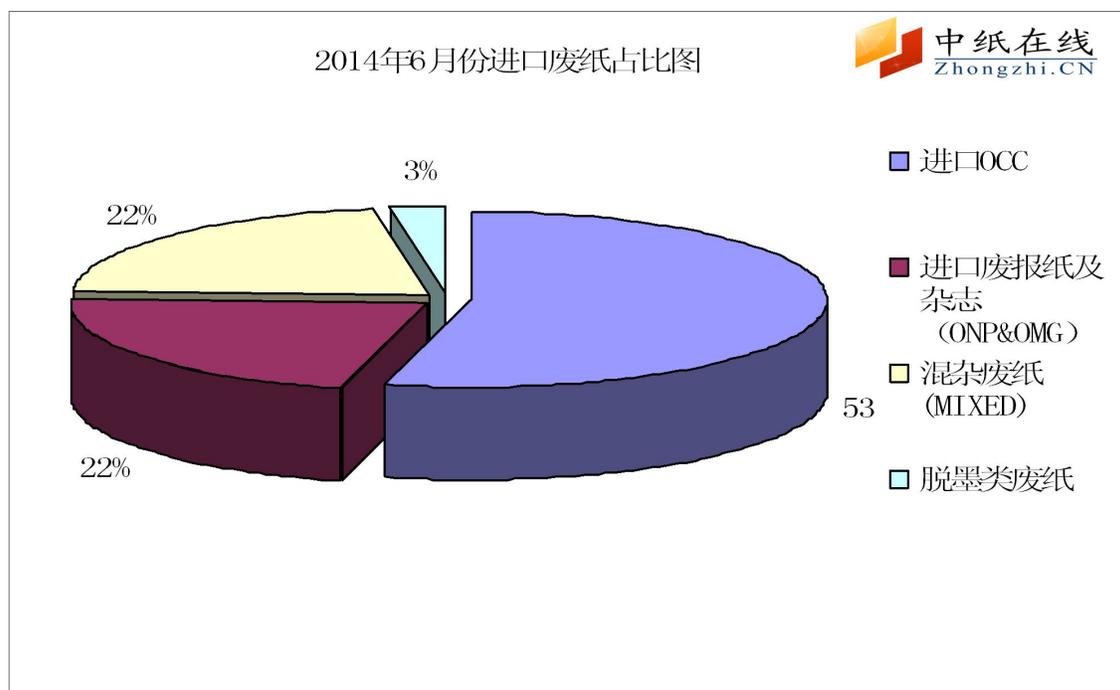


图 2：进口废纸占比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部

6 月份我国总进口废纸总量约 228.51 万吨，OCC（废纸箱）类进口量为 122.96 万吨，占 6 月份进口总量 53%，与 5 月份相比下跌 8.47%；废报纸以及杂志纸类进口量为 50.23 万吨，占进口总量的 22%，与 5 月份进口量相比上涨 10.78%；混合废杂纸类进口量为 49.51 万吨，占进口总量的 22%，与 5 月份相比持平；脱墨类废纸进口量为 5.81 万吨，占进口 3%，与 5 月份相比持平。

由上图可以看出，6 月废纸进口量类比与 5 月份废纸进口量类比明显下滑 10.64 万吨，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

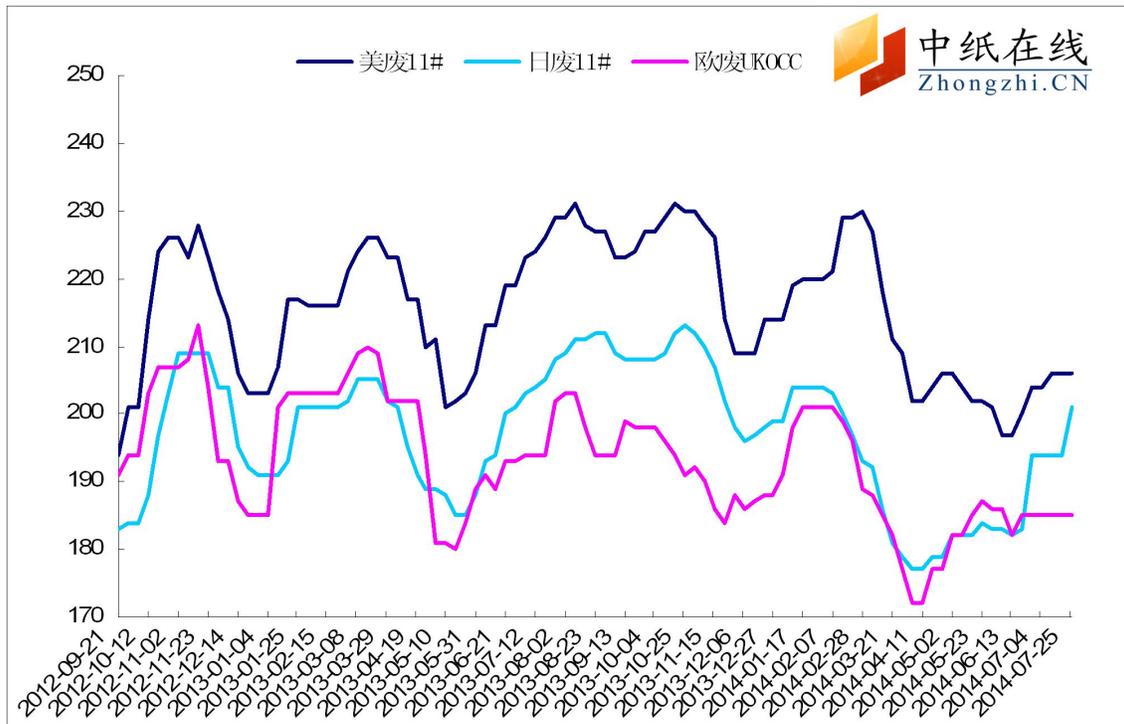


图 3：进口外废（废纸箱）外商报参考价走势图

数据来源：中纸在线信息部

7 月份主流外废 OCC 类进口价格止跌回升，月初时段美废、日废均呈现上扬趋势，而欧废却报盘稳定；但到了月中时段，美废、日废 OCC 类废纸依旧持续小幅回暖，月底日废 OCC 类大幅走高，而美废涨后走稳，欧废报盘持续稳定为主，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，而因其本土废纸需求尚好，外废出口量又相对降低，因此外废期货供货商报价大幅提升，实单价格亦有小幅跟涨，其中欧废因需求不佳，外废贸易商鲜有报价，更无实单可言，目前依旧存在着持续跟涨，但亦不排除下跌可能，后市有待观察。

目前，外废 OCC 类市场参考价：美废 11#报 206 美元/吨，较上月底上涨 2 美元；日废 11#暂报 201 美元/吨，较上月底上涨 7 美元/吨；欧废 OCC 暂报 185 美元/吨，持稳于上月底报价。

二、国废市场表现

2.1 废纸箱、废书本中纸指数（CPPI）

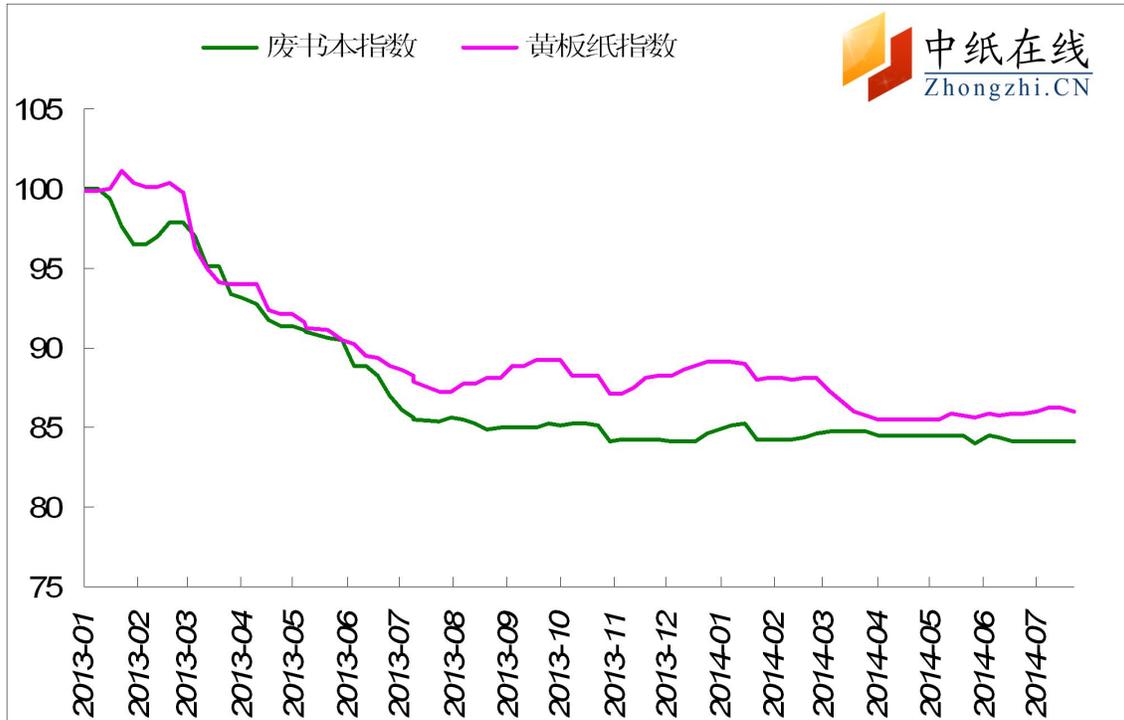


图 5: 废纸箱、废书本中纸指数变化趋势

数据来源: 中纸在线信息部

国废黄板纸中指价格指数 7 月份呈现平稳走势。月初国废类废纸废黄板纸指数为 86.06 点，月末为 86.06 点，本月整体呈现平稳小幅震荡之势；整体国废黄板纸市场需求平稳，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。而废书本中纸指数延续前期平缓走势，因七月份天气炎热原因，市场废旧书本货量不多，而市场需求量变化不大，又因 7 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: 固废主流价格走势图

数据来源: 中纸在线信息部

固废市场 7 月份表现比较平稳, 废黄板纸价格走势基本稳定与 1038 元左右, 7 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变动不大, 受夏季酷暑天气影响, 市场可供货量不多, 但仍然供大于求的局面难以改观, 固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: 七月份的固废市场变化幅度不大, 月初, 市场上货量表现平稳走势, 纸厂需求基本维持不变; 但到了下半月, 受酷热和台风天气影响市场货量略有减少, 但因近期成品纸销售不佳, 纸厂对废纸原料的需求量也逐渐下滑。因此, 华南地区部分纸厂为了减少库存, 小幅下调废纸主流价格 30-50 元/吨, 其中以东莞玖龙、双洲、联盛等均有不等成都下滑, 后期市场预计不太乐观, 废纸原料严重受成品纸销售影响, 短时间内回升空间有限, 仍旧不排除下滑可能。

3.2 华东地区

本月华东废旧市场变化不太明朗，月初阶段，江浙沪纸厂根据按需调整废纸到厂价格涨跌有度，其中，吉安、景兴、华联纸厂为主小幅提涨 20 元/吨左右。月末时段，以山东地区为主，因市场货量的流失，跟涨华北市场部分纸厂废纸采购价格，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；而福建地区纸厂受华南地区部分纸厂价格下调影响，因次部分纸厂采购价格跟跌。其他废旧纸品交投平稳，市场货量一般，外废需求清淡，市场成单不多。

3.3 华北地区

华北地区：国废市场表现稳中略有小幅波动，虽然有个别纸厂上调到厂价格 20-30 元/吨，但对市场采购价格影响不大。因华北地区大部分货源来自西北东北偏多，而大部分纸厂采集价格基本平稳为主；月末阶段，受酷热天气影响，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、昌泰小幅上调主流黄板纸价格 20-30 元/吨，天津玖龙小幅上调 30 元/吨。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。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，价格在竞争压力下个别打包站不惜走货山东、安徽、河北地区。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 中纸在线：规范国内废纸回收行业之浅析

我国废纸利用率较低，2013 年废纸进口 2924 万吨，较上年增长-2.76%。废纸出口 0.1 万吨，较上年增长-58.33%。我国的废纸回收率仅 46%，而我国造纸所需原料中占了大部分比例。国内纸厂多青睐进口废纸，其原因，一方面是由于国内废纸分类指导概念模糊，打包行情掺杂、掺水已司空见惯，废纸可利用率低，且处理成本高，多处纸厂更青睐国外进口废纸。另一方面由于我国废纸没有统一的标准，纸厂收购标准不一，而国外废纸分类相对细致，且利用率较高。

中国再生资源协会起草的《废纸分类等级规范》日前正在酝酿推行，并于 2014 年 12 月 1 日开始实施，新公布的等级规范对于废纸市场来说无疑是个利好消息，能有效解决长期以来国

内废纸行业的问题所在，适用于废纸回收、分拣、加工、销售、质检、循环利用各个环节，提高废纸回收质量。然而我国废纸回收分拣意识薄弱，新规范的实施是否能够达到预期效果，仍是需要供需双方共同努力的。

4.1.2 废纸回收率仅 46% 国内废纸回收行业亟待规范

根据报道，日前由中国再生资源协会起草的《废纸分类等级规范》已正式被国家商务部审批通过，下半年中再生亦将在废纸市场内推行。

废纸作为我国造纸原料的一大来源，一直在我国造纸行业中占有重要地位。而我国废纸回收率仅为 46%的今天，意味着将有 2924 万吨的货源缺口需要依赖于进口。由于缺乏有效的分类指导规范，导致我国废纸分类模糊、回收率低，也增加了纸厂处理成本。为此，行业内急需规范性文件来指导我国的废纸回收再利用工作。

另外，在纸厂拥有绝对话语权的今天，废纸标准往往是纸厂一家之言，也因此引发了一系列的纠纷。且各纸厂标准不一，极大的限制了废纸的流通。若此规范能够在废纸回收行业施行，则将利于供需双方合理交投，盘活废纸市场，便于废纸货源有效流通，另一方面也可规范打包行业内掺水、掺杂的行业潜规则，让纸厂从中受益。

4.1.3 化解产能过剩是一场持久战

化解产能过剩和淘汰落后产能方面，国家也在不断出台政策来遏制产能过剩，包括钢铁、水泥、平板玻璃等行业都有具体的政策监督和管理着，虽然这些政策在一定程度上对过剩产能有所缓解，但是想要吃掉这“焦糊”的产能过剩将是一个漫长的过程。

4.2 市场展望

中秋节将近，据业内人士表示：在未来八月份纸张市场上，包装用纸方面将会交投回暖，因此引发部分国废利用量上升，采购价格将会有所上涨；但在外废竞争压力下，国废价格不排除稳定不变，而废白纸类代浆纸回收和利用量将会占有较大优势。

中纸预计：8 月份的废纸市场整体走势延续低位盘整为主，在未来包装纸市场好转的情况下，利用量较大的代浆类废纸将会有大幅提升，但价格变动不会太大；目前看来，整体市场走势依旧平稳为主，后期市场可能出现小幅波动。

(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