

九月份废纸月报

概述：九月份国废市场主流黄板纸表现略有小幅上扬，整体市场交投较上月小幅提升。下游纸厂应备货准备小幅提涨采购价格 20-70 元/吨。但由于上游供货商库存偏大，短时期内整体市场采集价格未有明显回暖。

月初时段，仅有部分纸厂为了补给库存需要小幅上调国废黄板纸采购价 20-30 元/吨，整体国废市场依旧偏于稳定走势，大部分纸厂多以观望为主。

月中时段，随着北方天气大雨连绵因素，市场走货困难，大部分纸厂库存消耗殆尽，为了能迅速补充库存，维持正常生产。部分地区纸厂大幅上调国废黄板纸采购价格来刺激走货，上调幅度为 30-70 元/吨。其中以山东地区为主，其他周边纸厂亦有跟涨，但幅度不大。

到了月末，国废市场主流黄板纸量价逐渐走稳，下游纸厂基本维持在涨价后的平稳时期，部分纸厂涨后货量大幅增多，因此为了调整到厂货量，前期大幅上调的纸厂又小幅下调到厂价格 20 元/吨。其他废纸类，因市场需求占比较小，因此市场行情波动不大，大多走稳为主。

外废方面：九月初外废期货主流 OCC 类报盘略有小幅下跌，月初美废、日废、欧废等部分标号因国内支撑接单意向不佳持续下滑。到九月中旬时段，由于美废、日废期货市场交投冷清，贸易商大多不愿报盘，下游纸厂方面接单意向薄弱；九月下旬，外废主流价格基本稳定，市场成交量依旧无明显改善。预计后期市场走向趋稳，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

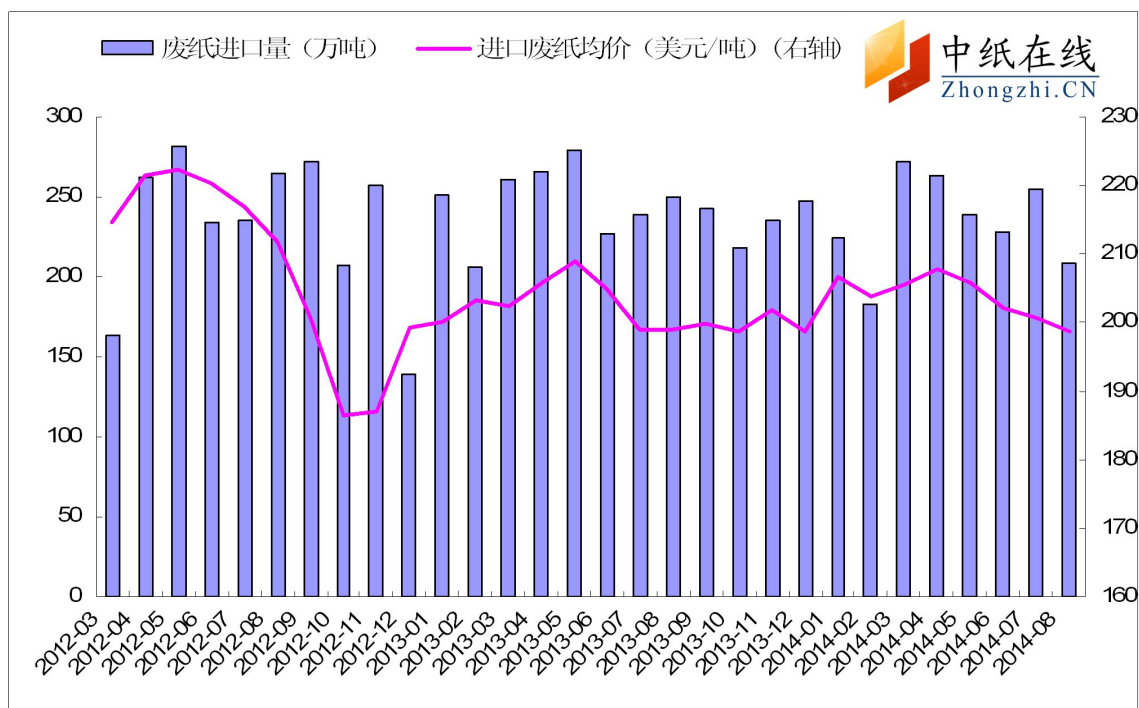


图 1：废纸进口情况图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部

8 月份我国外废进口总量 207.98 万吨，环比下跌 46.79 万吨，跌幅为 18.37%；同比下跌 41.58 万吨，涨幅为 16.66%。8 月份外废进口均价较上月小幅下滑 2 美元/吨，目前维持在 198.75 美元/吨，环比下跌 1.00%，同比下跌 0.09%。8 月份废纸进口量较 7 月份略有下跌，由于自月初开始外废进口价格开始下跌，虽然国废纸厂接单意向不强，但由于纸厂需求持续疲软，因此在外废成交量不断下滑的情况下，外废价格亦有所下滑。

预计后期市场，依旧延续疲软走势，短时间内难见较大改观，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

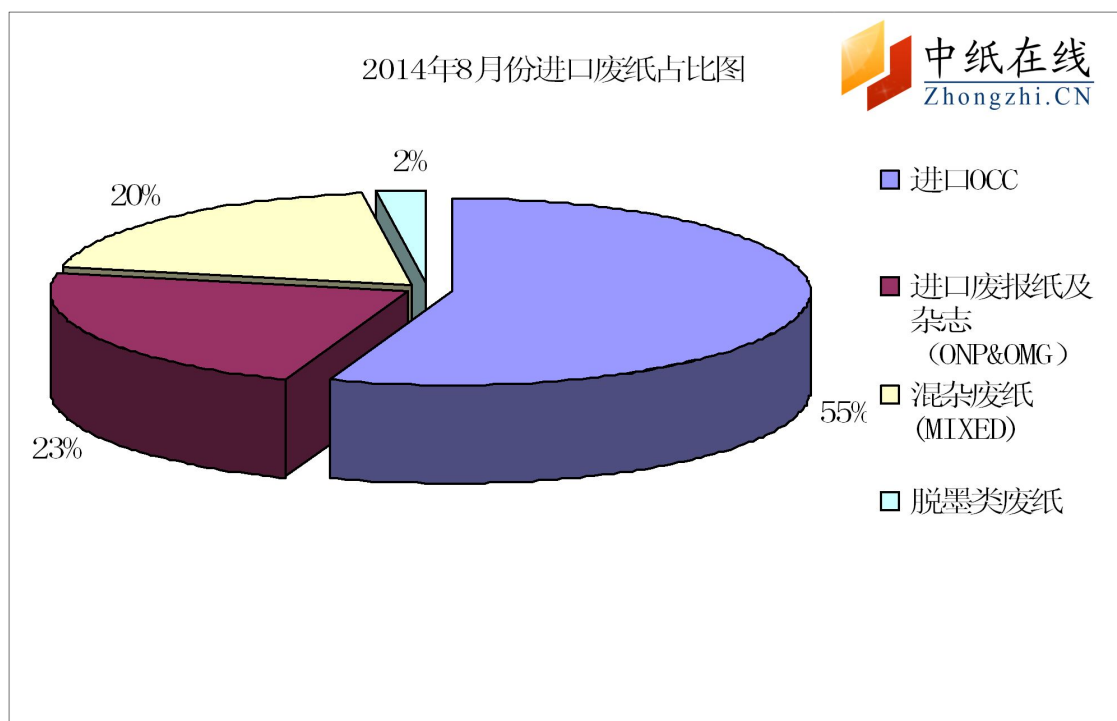


图 2：进口废纸占比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部

8 月份我国总进口废纸总量约 207.98 万吨，OCC（废纸箱）类进口量为 115.62 万吨，占 8 月份进口总量 55%，与 7 月份相比下跌 15%；废报纸以及杂志纸类进口量为 47.19 万吨，占进口总量的 23%，与 7 月份进口量相比下跌 15%；混合废杂纸类进口量为 40.58 万吨，占进口总量的 20%，与 7 月份相比下跌 15.68%；脱墨类废纸进口量为 4.59 万吨，占进口 2%，与 7 月份相比下跌 28.05%。

由上图可以看出，8 月废纸进口量类比与 7 月份废纸进口量类比明显下跌 21.52 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

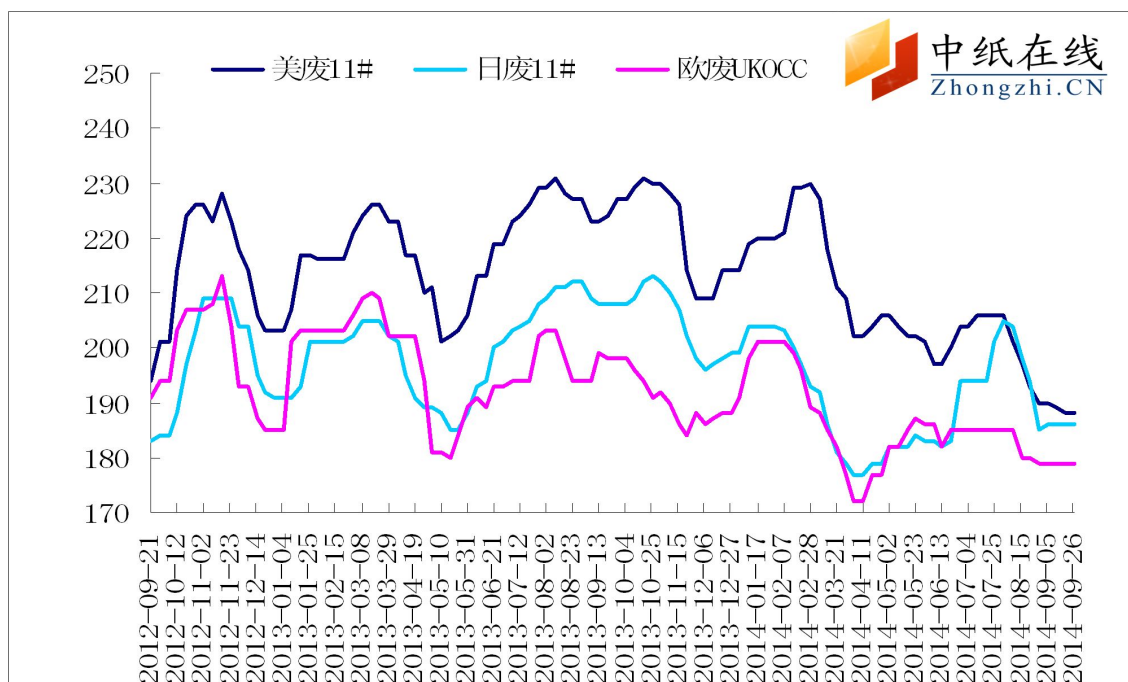


图 3：进口外废（废纸箱）外商报参考价走势图

数据来源：中纸在线信息部

9 月份主流外废主流 OCC 类出现下滑趋势，月初时段美废、日废报价均呈现小幅下滑，而欧废报盘基本稳定；但到了月中时段，美废、日废外废供应商 OCC 类报价依旧持续小幅下跌，月底欧废、日废 OCC 类止跌走稳，而美废报盘持续走低，但据外盘供应商表示，因国内纸厂接单情况不佳，而外废供货商报价持续下挫。

目前，外废 OCC 类市场参考价：美废 11#报 188 美元/吨，较上月底下跌 2 美元；日废 11#暂报 186 美元/吨，较上月底上涨 1 美元/吨；欧废 OCC 暂报 179 美元/吨，较上月相比基本持平。

二、国废市场表现

2.1 废纸箱、废书本中纸指数（CPPI）

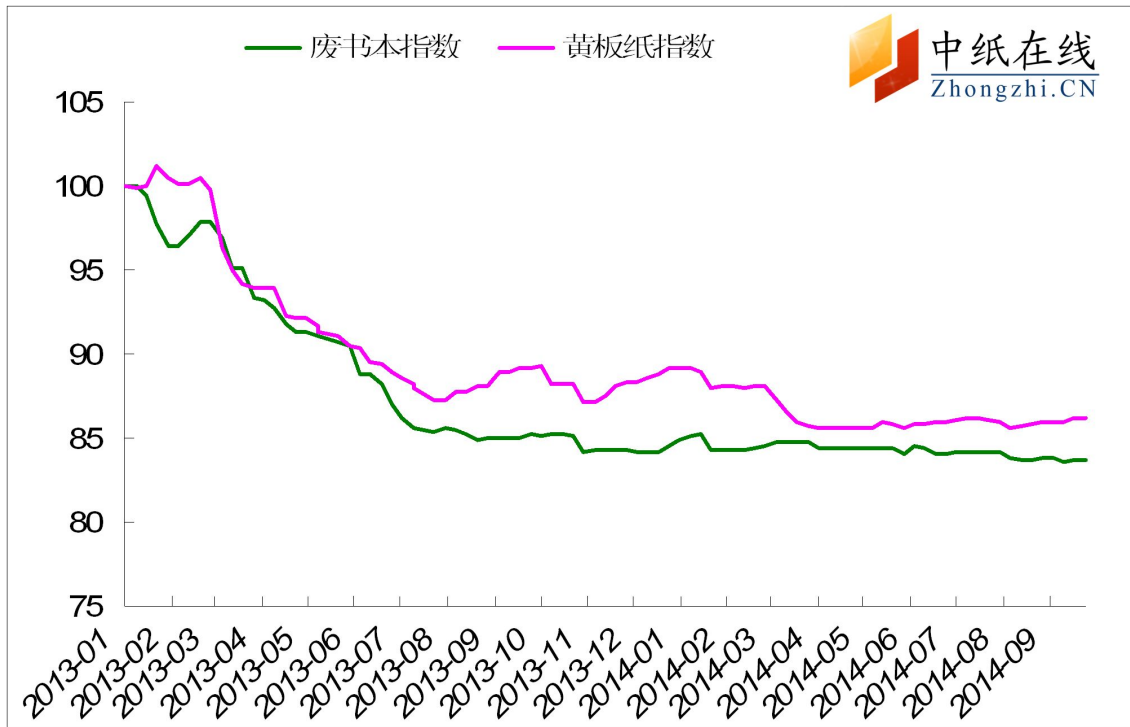


图 5：废纸箱、废书本中纸指数变化趋势

数据来源：中纸在线信息部

国废黄板纸中指价格指数 9 月份呈现小幅上扬趋势。月初国废类废纸废黄板纸指数为 85.92 点，月末为 86.21 点，本月整体呈现小幅上扬之势；国废黄板纸市场需求略有上浮，下游纸厂采集价格略有回升；但市场采集价格在下游纸厂货源紧缺情况下，部分地区市场采集价格大幅上调。而废书本中纸指数延续前期平缓走势，因 9 月份大雨连绵原因，市场废旧书本货量回收量略有下降，而市场需求量变化不大，因此市场货源供大于求的局面依旧存在。

2.2 国废市场具体表现

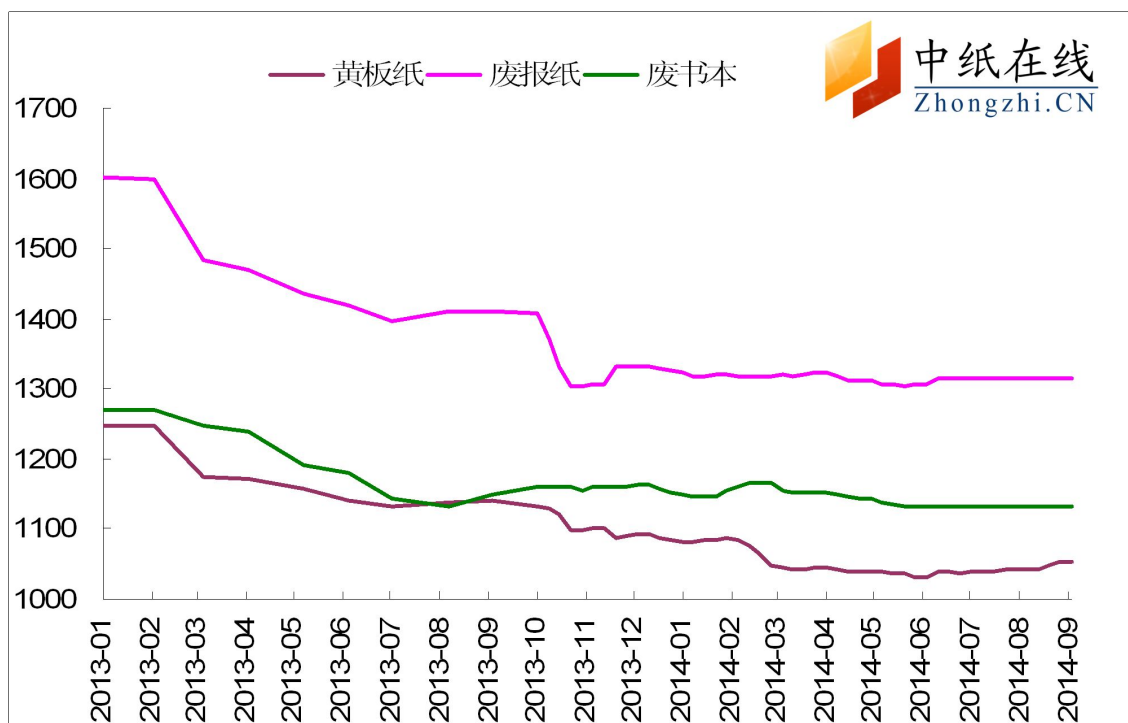


图 6：国废主流价格走势

数据来源：中纸在线信息部

国废市场 9 月份表现比较平稳，废黄板纸价格走势基本稳定与 1054 元左右，9 月份成品纸市场表现依旧低迷走势，受部分地区大雨影响，市场走货困难；下游纸厂短时间内原料紧缺，引起部分地区废纸价格大幅走高，但供大于求的局面难以改观，国废价格上行空间不大。而废书报价格走势稍显平缓。本月废黄板纸市场均价在 1000-1075 元之间；而废报纸市场均价在 1250-1321 元之间。废书本市场均价 1050-1150 元之间。

三、九月份造纸厂收购废纸动态

3.1 华南地区

华南地区：九月份的国废市场整体表现弱势维稳为主，采购价格变动不大；因当地废纸大部分来自其湖南、江西等地区，市场可供货源较为充足；虽然个别纸厂因补给库存所需小幅上调到厂国废价格，但据供货商反映到厂货源扣点加重，整体废纸原料市场价格变动不太明朗。后期市场预计持续走稳为主，废纸原料在成品纸销售影响下持续震荡小幅调整，废纸价格回升空间有限，市场价格走势依旧平稳。

3.2 华东地区

本月华东地区废旧市场变化较为明显，月初阶段，山东、江浙沪、以及福建地区纸厂基本表现平稳，除了个别纸厂补给库存小幅上调到厂价格外，大部分纸厂稳定为主。月中

时段，由于北方大部分地区受大雨持续影响，以山东为主的大部分纸厂库存亏空，货源采集困难，因此，当地纸厂为了刺激走货，大幅上调国废主流黄板纸价格 30-70 元/吨，周边；其中，表现较为活跃的有枣庄华润、远通、丰源等；江浙沪部分纸厂跟涨现象不断出现，单涨后扣点情况略有加重，因此当地市场采集价格略有小幅上扬。月末时段，天气转好，除了个别纸厂为了减少到厂货量小幅下调 20 元/吨外，大部分纸厂表现涨后稳定阶段，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上扬，部分地区受到阴雨天气影响，国废主流价格小幅提涨外，当地大部分纸厂表现基本稳定。因当地货源较为充裕，部分纸厂提供采集价格对市场采购价格影响不大。月末阶段，下游纸厂国废采集价格基本恢复平稳走势，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基本平稳为主，市场价格变动不太明显。除了个别纸厂受阴雨天气影响大幅提涨到厂价格外，其他大部分纸厂因销售不畅开工不足表现平稳，其中，河南银鸽大幅上调国废黄板纸采购价格 50-70 元/吨。据当地供货商表示到厂扣点加重。其他纸厂基本无明显变化，对废纸原料需求依旧疲软，由于个别纸厂开工率不足，对废纸原料回款较慢，导致大部分货源远走外地；而旧书报市场基本变化不大。后期国废市场依旧延续平稳走势，也可能小幅震荡运行。

四、市场回顾与展望

4.1 本月要闻

4.1.1 云造纸企业期待恢复国废退税政策

“除了前面提到的几项工作，我建议商会把呼吁恢复再生资源增值税退税政策也作为我们的一项重要工作。”近期召开的全国工商联纸业商会三届四次会长会上，商会副会长、玖龙纸业董事长张茵如此表示。

此前的会议议程中，华泰集团董事长、商会会长李建华的发言中也反复提及这一内容。他表示，中国是造纸大国，山东省是造纸大省，但是省内基本没有林业资源，没有原材料来源，扩展到整个中国林业资源也比较匮乏。如果再不退税，鼓励企业利用二次纤维生产高档的包装用纸和文化用纸，企业生存就会非常的困难。

而就在不久前的5月29日,山东省省长郭树清亲自参加、十几个厅局专门为造纸行业转方式、调结构召开的调研座谈会,李建华也再一次反应造纸企业对这一政策的渴求。

4.1.2 淘汰过剩产能不能手软

近日,工信部公布了今年首批淘汰的落后和过剩产能企业名单。这是在国务院下发《关于化解产能过剩矛盾的指导意见》9个月后,推出的又一个化解产能过剩重要举措。这传递出一个信号:国家绝不会放松对产能过剩的治理。

产能过剩影响到经济转型,所谓劣不汰则优不胜。此次工信部要求是严厉的:力争在2014年9月底前关停列入公告名单内企业的生产线(设备),确保在2014年年底彻底拆除淘汰,不得向其他地区转移。另外,国务院还把治理产能过剩列为今年经济工作的六大任务之一。相信,有此番努力,今年的产能过剩治理必将出现新的气象。

4.1.3 造纸轻工周报:纸价维持弱势

资本周造纸板块跑赢市场。本周造纸板块整体上涨2.79%(重点公司上涨2.55%),跑赢市场(同期沪深300上涨0.50%)。

造纸原料方面:国际浆价继续分化,国际针叶浆市场供不应求的状况延续,继续推升国际针叶浆价格再创新高。另一方面,与针叶浆情况相反,由于市场需求不足,同时产能过剩影响,国际阔叶浆价格继续下探,再创近年新低。国内浆价稳定,受下游成品纸市场萎靡影响,本周国内浆市场交投仍显清淡,但由于价格已接近成本价,因此下跌空间稀薄,本周价格维持于上周水平。本周国内溶解浆价格稳定,受下游粘胶市场支撑,本周国内溶解浆价格止跌,维稳于上周水平,报6060元/吨。美废ONP价格下跌、OCC价格维稳,本周下游成品纸市场买气仍未明显回升,ONP仍维持疲软状态,价格有所下跌。相较之下,本周OCC价格较为稳定。

4.2 市场展望

中纸预计:即将进入十月份,虽然是成品纸传统上的旺季,但市场销售情况不尽人意。废纸原料需求依旧表现稳中偏弱,由于市场货量依旧处于供大于求的局面,因此短时间内废纸需求不会出现太大改观;预计十月份废纸市场依旧维持涨价后一个平稳走势,外废方面将延续一个小幅震荡、弱势盘整的走势,在需求未有明显改善情况下,可能延续小幅震荡运行。

(市场在变,观点在变,仅供参考,风险自担)

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