

2015 年 8 月废纸月报

本月视点

- ◆ 美国 OBM 价格依旧小幅上涨
- ◆ 外废 occ 实单持续小幅回涨
- ◆ 国废市场主流黄板纸价大幅走跌
- ◆ 国内旧书报市场小幅回落



版权声明：本周报包含所有文字、图片及分析，版权所属“中纸在线”所有，未经允许不得转载及其它一切商业活动。本周报仅供参考，风险自控。

目 录

一、国际市场.....	1
1.1 美国废纸市场（出口价格）.....	1
1.2 2015 年 9 月份日废招标价：.....	1
二、国内市场.....	1
2.1 美废期货以及华东国废市场本月分析及总结.....	1
2.2 日废期货市场及江浙沪现货国废市场的分析及总结.....	4
2.3 欧废期货以及闽粤市场现货市场.....	6
2.4 华中以及其他地区国废市场.....	7
三、海关进出口数据.....	8
3.1 进口量与进口均价走势图.....	9
3.2 进口废纸占比分析图.....	9
3.3 进口废纸按国别统计.....	10
3.4 进口废纸按海关关区统计.....	11
四、相关市场连接.....	12
4.1 纸浆市场.....	12
4.2 包装纸.....	13
4.3 文化用纸市场：.....	14
五、 相关经济因素.....	14
5.1 国内 GDP 走势.....	15
5.2 中国制造业采购经理人指数.....	16
5.3 人民币汇率走势图.....	17
5.4 波罗的海干散货指数（BDI）.....	17
5.5 芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数.....	18
六、 新增产能.....	18
七、 要闻回顾.....	19
7.1 进口废纸业务 回流东莞口岸.....	19
7.2 纸业巨头纷纷“转战”湖北.....	20
7.3 废纸退税政策尚未落地 业内仍需等待佳音.....	20

一、国际市场

1.1 美国废纸市场（出口价格）

表 1：2015 年 8 月份美国废纸出口价格

	2#	涨\跌	8#	涨\跌	11#	涨\跌
纽约	97-100	-2	107-110	-4	143-146	+0
芝加哥	70-73	-4	78-81	-6	115-118	-2
洛杉矶	111-114	-4	119-126	-6	154-157	-9
旧金山/奥克兰	101-104	-5	109-112	-5	147-150	-7

数据来源：中纸在线信息部

8 月，美国各主要港口 OBM 价格走跌，OCC 受本土市场需求，和下游纸厂疲软因素影响小幅波动。OCC 跌幅 2-7 美元/吨，ONP 跌幅 4-6 美元/吨，Mixed 价格下跌 2-5 美元/吨。

据 PPW 消息，在 LB 和 LA 口岸，OCC 下跌 9 美元/吨左右，8 月价格 154-157 美元；在 NY 和 NJ 口岸，OCC 价格基本稳定，维持在 143-146 美元/吨。本月美国废纸持续走跌，外商报价情绪不高，下游需求清淡，内需意向不高，市场成交一般。

1.2 2015 年 9 月份日废招标价：

表 2：2015 年 9 月份日本废纸招标价格

	标号	中标价（美元/吨）	中标量（吨）	目的地
东部	3#	163	1000	国内主港
	8#	200	1000	国内主港
	11#	180	2000	国内台湾
		186	500	发往越南
中部	3#	162	240	发往主港
	11#	184	660	国内主港

数据来源：中纸在线信息部

二、国内市场

2.1 美废期货以及华东国废市场本月分析及总结

期货：美废市场需求依旧疲软，本月报价逐渐趋稳，下游商家观望气氛浓厚，接单意向薄弱。

固废：市场主流废黄板纸价格逐渐趋稳，采购价格先涨后跌，月末跌势稍缓；旧书报价格小幅走跌，月末出现基本稳定；旧报纸出现大幅走跌。

美废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 3：美废期货价格

	3#	8#	9#	11#	13#A
第一周	139-140	155-156	192-195	190-192	220-225
第二周	140-142	154-155	195-195	190-192	220-225
第三周	140-142	154-155	195-195	190-192	220-225
第四周	145-145	150-155	195-200	192-195	220-225

数据来源：中纸在线信息部

美废 OCC 价格呈现持续下滑。

8 月份，美废期货受内需减少影响，外商报价逐渐走稳，下游纸厂需求一般，实单价格逐渐回落；除部分大纸厂需求稳定外，其他中小型纸厂基本持观望态度，市场成交一般。

华北固废市场：

表 4：月末华北以及山东市场主流纸厂价格表

废纸种类	型号	天津玖龙	河北永新	天地缘	山东贵和	世纪阳光
黄板纸	A 级	1150	1100	1160	1200	1200-1240
	超市级	1120	1050	1100	-	1150
	统货	910-1010	860-960	850	-	-
旧报纸	统货	1100	-	-	-	1500
书本	页子纸	1420	-	-	-	1720

数据来源：中纸在线信息部

月初北方市场受天气影响到厂货量减少，部分纸厂小幅提升到厂采购价格。北方大部分纸厂在抗战 70 周年纪念日大阅兵来临之际，停产、停工，导致部分废黄板纸采购价格略有提升。月末大部分纸厂基本停工，期间废纸原料正常收购，然采购价格随之下滑。同时，在交通管制影响下，当地废纸到货量继续下滑，永新、玖龙、昌泰等厂家收购价均有调整。

山东地区固废市场月初出现小幅上涨现象，月中零星纸厂小幅调整，箱板纸市场表现出震荡维稳走势运行。月中，部分小纸厂资金周转受限，回款较慢，到厂货量不多，因此为了维持到厂货量小幅提涨到厂价格；当前市场货量尚可，纸厂收购价暂无明显波动。

本月**天津玖龙**纸业国废黄板纸采购价格下调 30 元/吨。目前，不带票到厂价：A 级 1150 元/吨；AB 级 1120 元/吨，B 级 1090 元/吨；C 级 1010 元/吨；国废箱板纸统货 910 元/吨。另，高栏车和小包纸在以上价格基础上下调 20 元/吨。

河北**永新**纸业黄板纸价格走稳。月底不带票到厂：A 级 1110 元/吨；B 级 1050 元/吨；C 级 960 元/吨；统货 860 元/吨。

河北**昌泰**纸业国废黄板纸价格下跌 30 元/吨，目前不带票到厂价：A 级 1140 元/吨；B 级 1080 元/吨；C 级 1000 元/吨；统货 880 元/吨。

山东**华润**纸业国废黄板纸暂稳。不含票到厂：一级 1180 元/吨；二级 1150 元/吨；三级 1100 元/吨；散货小件 B 级 1170 元/吨，C 级 1120 元/吨；国废通货大件 880 元/吨，小件 830 元/吨。

山东**远通**国废箱板纸采购价走稳，月底当地接货商报不含票到厂价：AA/A 级打包 1180 元/吨，超市 1 级打包 1160 元/吨，超市 2 级 1130 元/吨；箱板纸 1120 元/吨，国废通货 1090 元/吨。外地货源：箱板纸 A/AA 级打包 1220 元/吨；超市 1 级打包 1200 元/吨，超市 2 级打包 1170 元/吨；箱板纸 1130 元/吨，国废通货 1100 元/吨。

山东**世纪阳光**纸业国废黄板纸价基本稳定。不带票到厂省内货源承兑：A 级 1240 元/吨，A2 级 1200 元/吨，B 级 1150 元/吨。

山东**淄博贵和**纸业国废黄板纸价格稳。不带票到厂：工业纸箱 1180 元/吨。接货商报报价比纸厂低 10 元/吨。

旧书报纸：

天津玖龙纸业国废白纸采购价持稳。A 级页子 1420 元/吨，B 级页子 1400 元/吨。B 级页子散纸 1350 元/吨，国废涂布牛卡 1100 元/吨；小花 1210 元/吨，大花 1130 元/吨，大花统货 1150 元/吨，大花统货散纸 1100 元/吨。

河北**永新**纸业书页纸采购价持稳为主，厂家对货源要求较为严格，当地供货商反映扣点较重。目前打包货源不带票到厂价：1250 元/吨左右。

山东**世纪阳光**国废报纸价格持稳为主。月末不带票承兑到厂：报纸 1500 元/吨；月末不带票承兑到厂：带皮书、去皮书 1490 元/吨，混合书纸 1490 元/吨；废旧书页纸采购价格持稳。月末不带票承兑到厂价：A 级页子纸（全新书切页、全新轮转页）1720 元/吨，B 级（旧书书切页、手选页）1650 元/吨，E 级（允许带胶书本含量在 30%以内、其余均为页子纸）1620 元/吨左右。国废白纸边价格下跌 50 元/吨，到厂货量一般。月

末到厂不含票承兑价：B 级(干净、无墨线墨点)2800 元/吨，C 级（很少墨线、墨点、无胶头铜板）2680 元/吨。

山东枣庄**远通**纸业国内报纸价格行情，市场货量一般，目前不含票到厂价：报纸统货：含报（5-20%）打包纸 1310 元/吨，散货 1280 元/吨；含报（20-50%）打包 纸 1320 元/吨，散货 1290 元/吨；含报量（50-75% ）打包纸 1460 元/吨，散货 1430 元/吨。国内报纸（含量 75-85%）打包 1570 元/吨，散 1520 元/吨；（报含 85-90% ）打包 1630 元/吨，散货 1570 元/吨，（报含 90%以上） 打包 1650 元/吨，散货 1590 元/吨；散报 95%以上 1610 元/吨。

山东枣庄**华润**纸业国废旧报纸价格暂稳，当地接货商报不带票到厂：报含 75%以上，可带 25%书本！（其中报含低于 75%，每低 5%降 50 元）1500 元/吨。

2.2 日废期货市场及江浙沪现货国废市场的分析及总结

期货：日废月初报盘不多，成交偏少。月末市场以后较为清淡，受下游需求清淡影响，供货商不愿报盘。

国废：江浙沪国废市场表现相对较为稳定，交投一般，废书报纸价格逐渐下滑。

日废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 5：日废期货价格

	3#	8#	11#
第一周	165-165	200-200	180-182
第二周	160-165	200-200	180-182
第三周	160-165	200-203	182-183
第四周	162-163	200-203	182-182

数据来源：中纸在线信息部

本月日废价格基本持稳为主：

8 月份日废期货价格略有小幅波动，整体表现平稳为主，部分标号实单价格略有松动，贸易商多持观望心态，实单成交不甚理想。月末货源紧缺，商家报盘不多，实单价格基本盘整为主。

表 6：江浙沪国废市场价格

种类	级别	太仓玖龙	江苏理文	吉安	景兴	山鹰
黄板纸	挂面	-	-	1210	1210	1180
	青黄板	1140	1090	1170	1180	1140

	超市板	1090	-	1120	1150	1060
	统货	930-980	1010	1080	-	960
旧报纸	-	-	-	1460	-	-
旧书本	-	-	-	1240	1400	-

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪国废本月市场表现：

江浙沪部分纸厂黄板纸采购价格小幅震荡；个别厂家价格略有调整。受下游成品纸出货平淡制约，部分纸厂生产压力加大，原料需求减小。

江苏**太仓玖龙**国废黄板纸采购价稳，月末不带票到厂：A级 1140 元/吨；B级 1090 元/吨；C级 980 元/吨；D级 930 元/吨；纺线管 870 元 /吨，弹丝管 770 元/吨。甲级牛皮纸 1250 元/吨，挂面纸 1150 元/吨，废杂纸 750 元/吨，国废纸芯/回购废纸芯 500 元/吨。

江苏**理文**国废黄板纸收购价稳。月末不带票到厂：一级纸 1090 元/吨，统货 1010 元/吨。

江苏**建平纸业**国废黄板纸采购价持稳为主，近期到货量较少，不带票到厂：黄板 1070 元/吨；超市板 1000 元/吨，统货 880-940 元/吨。

浙江**景兴纸业**废黄板纸采购价格行情。目前不带票到厂：甲牛 1360-1460 元/吨，挂面纸 1210 元/吨，A级黄板纸 1180 元/吨，超市纸 1150 元/吨，统货 1120 元/吨。

浙江**吉安集团**国废黄板纸价格行情，月末不带票到厂：15#纸 1210 元/吨，14#纸 1170 元/吨，13#纸 1120 元/吨，11#纸 1080 元/吨，10#纸 1000 元/吨。

浙江平湖**荣成纸业**本月国废黄板纸收购价格持稳，目前不含票到厂价：级 1145 元/吨，B级 1065 元/吨。

安徽**山鹰**国废黄板纸价格走稳，月末采购价格与月初基本持平。目前：不带票到厂价：电器厂纸 1180 元/吨；一级 1140 元/吨，散货 1060 元/吨；超市板 1110 元/吨；小超市纸 1070 元/吨；统货（打包）870 元/吨，散纸 790 元/吨，大阪牛皮 1270 元/吨。

其他废纸月末市场：

本月江苏**太仓玖龙**国废铜版纸下滑，月末不含票到厂：大花 1000 元/吨，小花 1210 元/吨，纯白卡铜版纸 1340 元/吨。月末不含票到厂：废办公废白纸/一级白 1560 元/吨，办公废纸白纸/废旧书本 1210 元/吨，混合白纸 1200 元 /吨，办公废白纸/单面覆膜黄、

白芯卡纸 1150 元/吨，纯白双胶纸边 1730 元/吨；纯白统货（双胶纸 60%、白卡铜板纸 40%）1530 元/吨。

浙江**景兴**纸业废旧办公室纸采购价稳定，月末不带票到厂：废旧普白书本纸 1400 元/吨，废旧高白书页纸、报表类废纸 1500 元/吨，要求白度 60 度以上。厂家日到货量基本正常。

本月浙江**吉安**集团国废旧书纸价走稳。目前不含票到厂：办公报表纸 1660 元/吨，报纸 1460 元/吨，书纸打包 1240 元/吨，散货 1220 元/吨，铜版纸 1150 元/吨。

安徽**山鹰**纸业废旧书本、报纸采购价走稳。不含税到厂价：国废旧书报纸打包货源 1240 元/吨，散货 1210 元/吨；废旧纯书本 1290 元/吨。

2.3 欧废期货以及闽粤市场现货市场

期货：欧废市场货量偏少，供应商报盘不多，下游纸厂需求低迷影响下，市场成交寥寥。

国废：本月国废黄板纸受天气影响，市场价格略有变动；废书报纸价格略有小幅下跌。

欧废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 7：欧废期货价格表

	A2	A5 (9010)	A5 (955)	UKOCC
第一周	135-145	174-174	174-174	174-175
第二周	135-145	168-168	168-168	170-170
第三周	135-140	170-170	170-170	170-174
第四周	140-140	170-170	170-170	170-174

数据来源：中纸在线信息部

欧废期货市场

期货分析：本月欧废报盘不多，实单价格持续走跌，贸易商多不愿报盘，然纸厂需求稳定，下游多以观望为主，实单成交相对较稳。市场交投气氛虽清淡，整体处于稳定状态。

表 8：闽粤地区国废市场行情

种类	级别	泉州玖龙	东莞玖龙	东莞理文	东莞双洲
黄板纸	A 级	1170	1120	1130	1320-1330
	超市板	1140	1070	-	1280
	统货	1030-1090	860-1010	1000	1200
旧报纸	-	-	1450	-	-
废书本	-	-	1240	-	-

数据来源：中纸在线信息部

闽粤月末黄板纸市场：

闽粤国废箱板纸市场整体波动有限，当前废纸货源尚可，规模纸厂收购价以稳为主，个别厂家略有调整。福建地区国废箱板纸市场价格下滑。当前市场废纸货源较为充裕，加之下游需求一般，废纸收购价高位难以维持，规模纸厂相继下调采购价。

广东**东莞玖龙**国废黄板纸采购价走稳，月末，不带票到厂价：A 级 1120 元/吨，B 级 1070 元/吨，C 级 1010 元/吨，D 级 860 元/吨。

广东**理文**国废黄板纸价格稳。月末，当地接货商报不带票到厂价：一级纸 1130 元/吨，统货 1000 元/吨。

广东**东莞双洲**纸业国废黄板纸价格行情，月末不带票到厂价：最高价纸边 1330 元/吨；纸皮 1320 元/吨；商场纸 1280 元/吨；坑卡 1200 元/吨；卡纸 950 元/吨，车间纸筒 1100 元/吨。

广东**佛山金盛**纸业国废黄板纸上调 20 元/吨。月末，不带票到厂价为：一级 1190 元/吨,4 个点起扣；二级纸 1160 元/吨,6 个点起扣；三级纸 1130 元/吨,10 个点起扣。

福建**泉州玖龙**国废黄板纸价格下跌 30 元/吨，月末，不带票到厂价：A 级 1140 元/吨；B 级 1110 元/吨；C 级 1060 元/吨；D 级 1000 元/吨，混合边角料 1140 元/吨，坑纸 980 元/吨。

闽粤月末废书报市场：

福建泉州玖龙废旧白纸类采购价格行情。月末不含税到厂价：小花 1210 元/吨，大花 1130 元/吨，大花统货 1150 元/吨，大花统货散纸 1100 元/吨。

广东东莞玖龙纸业国废旧书报价格走稳。月末，不带票到厂：小花 1130 元/吨，大花 1030 元/吨，混合花废纸 970 元/吨，二白小花 1190 元/吨；页子纸 1300 元/吨，书本纸 1070 元/吨。

2.4 华中以及其他地区国废市场

表 9：华中地区国废市场行情

种类	级别	银鸽	龙源	金凤凰	重庆玖龙
黄板纸	A 级	1000	1100	1040	1080
	超市板	950	1060	950	1050
	统货	890	930	860	960
旧报纸	统货	-	-	-	-
旧书本	-	-	-	-	1090

数据来源：中纸在线信息部

市场分析：华中河南、两湖地区国废箱板纸市场价格表现较为稳定。部分地区废纸货源仍较为紧张，厂家收购困难，库存低位，个别采购价零星上涨。

月末黄板纸行情：

河南**银鸽**纸业国废黄板纸采购价格月末走稳，当地接货商报本地货源不带票到厂：一级纸 1020 元/吨；二级纸 970 元/吨；三级纸 920 元/吨。厂家对不同的客户补贴幅度不一，价格稍显混乱。

河南许昌**宏腾**国废黄板纸采购价持稳为主，纸厂需求低迷。目前不带票到厂：A 级 1070 元/吨，超市级 950 元/吨。

河南**龙源**纸业国废黄板纸价格走稳。月末不带票到厂价：特级纸 1180 元/吨；一级 1120 元/吨；二级 1080-1100 元/吨，三级纸 950 元/吨。

湖北**金凤凰**黄板纸收购价走稳，月末不带票到厂：一级 1070 元/吨；二级 1000 元/吨；统货 900 元/吨左右。

重庆玖龙国废黄板纸采购价月末走稳，纸厂需求稳定，月底本地货源不带票到厂：厂纸 970 元/吨，超市纸 940 元/吨，综合纸 890 元/吨，四川地区货源价格持平，厂纸补贴 10-20 元/吨。接货商报价低于纸厂 10 元/吨。

月末旧书报纸行情：

河南漯河**银凤**纸业国废旧书本采购价稳，近期需求平稳。不含票到厂价：书本通货 1020 元/吨。

重庆玖龙纸业国废旧书本采购价稳，打包货源不带票到厂：办公废纸 1200 元/吨，书本纸废纸 1210 元/吨，国废报纸/废旧报纸 1100 元/吨。

重庆玖龙纸业国废旧铜版货量一般，采购价格走稳，目前不带票到厂价格：大花打包货源 1080 元/吨，散货 1060 元/吨。

三、海关进出口数据

3.1 进口量与进口均价走势图

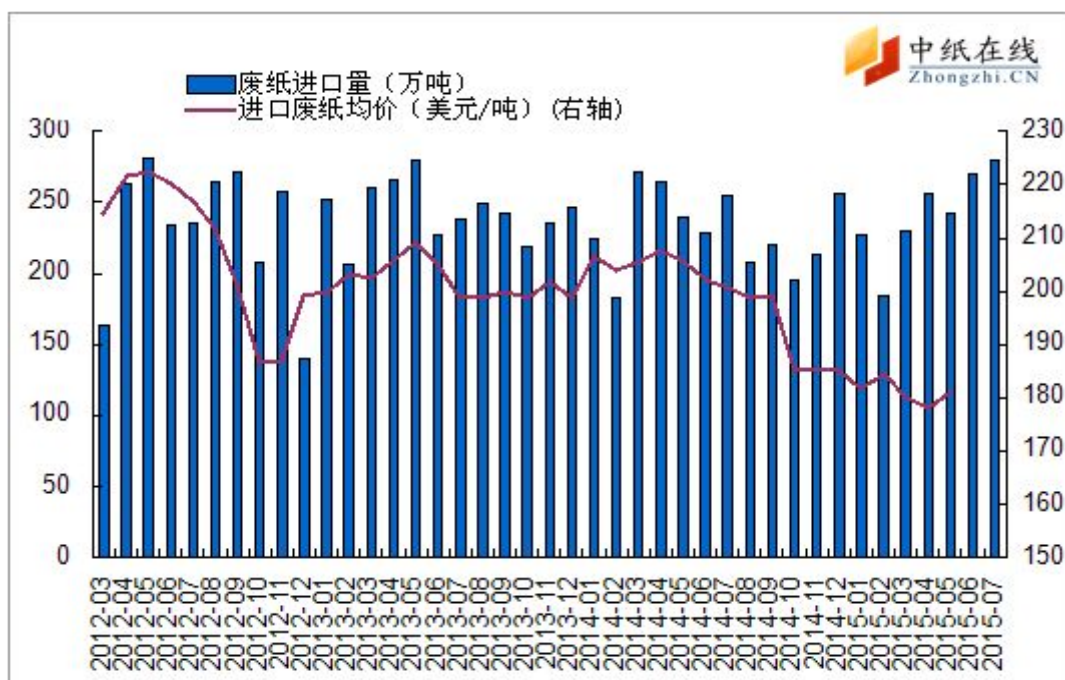


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2015 年 7 月份我国外废进口总量 280.28 万吨，环比上涨 9.71 万吨，涨幅为 3.46%；同比上涨 25.51 万吨，涨幅为 9.1%。7 月份废纸进口量较 6 月份略有上升。7 月份，下游纸厂到货量不多，加上外废延期到港，纸厂提升订单货量；在外废质量优势下，基本受国废市场影响不大。预计后期市场，延续偏弱维稳趋势运行为主，短时间改观不大。

3.2 进口废纸占比分析图

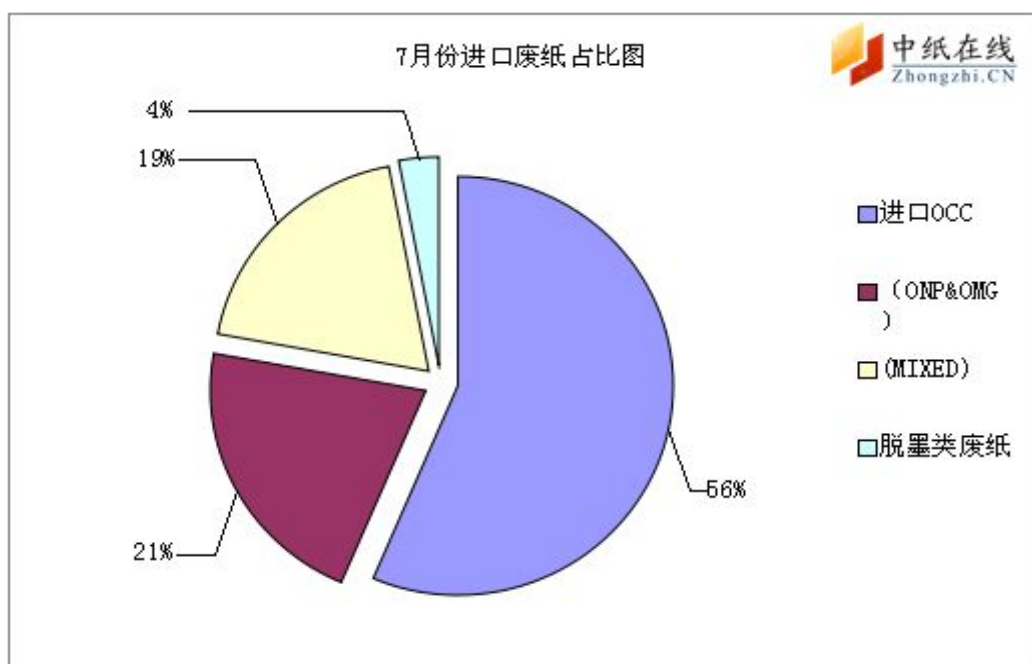


图 2：进口废纸占比图

数据来源：海关总署

2015 年 7 月废纸进口总量为 280.28 万吨，其中代浆类废纸进口量为 8.37 万吨，比 6 月进口量减少了 2.45 万吨，比去年同期增长了 1.99 万吨；混合废纸类进口量为 53.69 万吨，比 6 月进口量增加 0.93 万吨，比去年同期增长 5.56 万吨；旧箱板纸进口量 158.13 万吨，比 6 月进口量增加 10.27 万吨，比去年同期增加 20.99 吨；旧报纸进口量 60.09 万吨，比 6 月进口量增加 4.47 万吨，比去年同期增长 2.85 万吨。

由上图可以看出：7 月废纸进口量类与 6 月份废纸进口量类明显上涨 9.71 万吨，各类废纸占比基本稳定，变化幅度不大。

3.3 进口废纸按国别统计

表 1：代浆级废纸进口按国别统计：

产销国	7 月进口量（吨）	7 月进口金额（美元）
美国	22,429,046	6,262,486
日本	24,378,540	5,892,330
澳大利亚	6,421,046	1,545,395
香港	4,719,260	4,719,260
荷兰	4,480,540	4,480,540

数据来源：中纸在线信息部

表 2：混合废纸进口按国别统计

产销国	7 月进口量（吨）	7 月进口金额（美元）
美国	172,178,022	25,147,663
日本	127,412,034	23,873,772
英国	108,932,470	15,535,526
加拿大	38,823,682	5,474,001
荷兰	23,483,130	3,505,145

数据来源：中纸在线信息部

表 3：旧箱板纸进口按国别统计

产销国	7 月进口量（吨）	7 月进口金额（美元）
美国	682,200,130	135,138,175
英国	204,609,581	38,855,872
日本	121,979,536	23,413,635

荷兰	79,055,674	14,290,420
意大利	74,006,800	12,799,617

数据来源：中纸在线信息部

表 4：旧报纸进口按国别统计

产销国	7 月进口量（吨）	7 月进口金额（美元）
美国	361,886,394	59,297,756
加拿大	108,547,953	16,993,605
香港	29,077,580	5,408,351
日本	34,070,243	7,049,191
澳大利亚	30,375,318	4,928,007

数据来源：中纸在线信息部

3.4 进口废纸按海关关区统计

表 1：代浆级废纸进口按海关关区统计

海关关区	7 月进口量（吨）	7 月进口金额（美元）
深圳海关	24,042	24,042
广州海关	10,339	2,400,044
宁波海关	11,078	2,664,320
南京海关	13,523	3,637,889
厦门海关	8,746	2,138,396

数据来源：中纸在线信息部

表 2：混合废纸进口按海关关区统计

海关关区	7 月进口量（吨）	7 月进口金额（美元）
杭州海关	189,332,061	27,980,377
深圳海关	103,480,701	16,938,617
广州海关	77,564,649	11,055,075
南京海关	50,410,703	8,246,249
宁波海关	33,574,240	6,168,152

数据来源：中纸在线信息部

表 3：旧箱板纸进口按海关关区统计

海关关区	7 月进口量（吨）	7 月进口金额（美元）
南京海关	261,093,612	50,003,208
深圳海关	338,246,432	65,785,232

杭州海关	149,254,927	27,744,996
广州海关	225,238,064	41,461,944
厦门海关	132,358,460	23,785,994

数据来源：中纸在线信息部

表 4：旧报纸进口按海关关区统计

海关关区	7 月进口量（吨）	7 月进口金额（美元）
广州海关	124,359,580	19,966,194
济南海关	126,507,938	20,676,026
杭州海关	81,928,629	13,785,695
厦门海关	61,409,676	9,271,608
深圳海关	40,713,143	6,645,800

数据来源：中纸在线信息部

四、相关市场连接

4.1 纸浆市场

期货市场：针叶浆方面，外盘价格偏低，然全球市场需求偏淡，人民币也大幅贬值的情况下，加针 8 月份报盘稳中偏弱，凯利浦 8 月报价持稳于 650 美元/吨，月亮 630 美元/吨。在目前形势不甚明朗的情况下，Arauco 银星 9 月报盘小幅提涨 5 美元/吨至 630 美元/吨，依利姆针叶浆 9 月份报盘则持稳为主，海运 660 美元/吨，陆运 620 美元/吨。阔叶浆方面，上旬印尼小叶宣布 8 月报盘提涨 10 美元/吨至 665 美元/吨，然实际成交净价持平与上期的 645 美元/吨。巴西 Fibria 公司鹦鹉 8 月合同价（大客户）660 美元/吨，较上一期提涨 10 美元/吨，供应量正常。并且出于对中国市场良好的预期，Fibria 一反常态提前宣布鹦鹉 9 月份报盘提涨 20 美元/吨。巴西 Eldorado（公牛）也宣布将于 9-10 月份提涨中国区报价 20 美元/吨。巴西 Suzano 宣布 8 月份金鱼亚洲地区面价持稳于 700 美元/吨，随后月末宣布 9 月份亚洲地区面价上涨 20 美元/吨至 720 美元/吨。Arauco 9 月份报盘大幅提涨 30-40 美元/吨，智利明星报 675 美元/吨，乌拉圭新明星 660 美元/吨，依利姆阔叶浆紧随其后小幅提涨 10 美元/吨，海运 630 美元/吨，陆运 600 美元/吨。本色浆方面，因为供应量持续紧张，9 月外盘有所报涨。金星上涨 20 美元/吨至 620 美元/吨。乌本块海运上涨至 380 美元/吨，陆运涨至 350 美元/吨。化机浆方面，West Fraser 公布 8 月最新化机浆报盘，化机针叶浆昆河 410 美元/吨，与上一期持平。

现货市场：针叶浆，本月成品纸淡季持续，需求疲软，然月初在阔叶浆价格强势以及针叶浆供给量稍受影响的刺激下，针叶浆价格开始触底反弹。中旬，人民币大幅贬值，针叶浆成本增加，贸易商被迫提涨报价，然实单落实情况欠佳。阔叶浆，市场可售货源继续紧张，加上亚太森博上月的停机刺激，阔叶浆本月价格继续走高，然价格已经上涨乏力，中旬开始，人民币突然大幅贬值，贸易商汇率成本增加，报价继续提涨，然下游接受度有限，市场成交不佳。本色浆，金星为代表的本色浆本月供应量持续紧张，因此虽然市场需求持续疲软，价格坚挺，下旬随着外盘报价提涨，金星等部分本色浆现货报价也随之上涨。化机浆，下游纸厂开机率没有提升，并且价格难涨，因此化机浆价格也受到压力，持续弱势运行。

4.2 包装纸

8月白卡纸市场需求低迷，下游需求有限，经销商出货缓慢。白板纸价格上旬整体稳定，出货情况尚可。下旬，由于原材料上涨等因素，玖龙各基地价格上扬。箱板瓦楞纸方面受传统淡季影响，各地区纸厂表现不一。月初华南地区纸厂价格下滑明显，江浙地区价格持续坚挺，华中地区部分小厂家价格跟跌明显。月中，箱板瓦楞纸市场整体表现平稳，出货情况一般，实单价格走低。月末，箱板瓦楞纸价格以稳定为主，纸厂接单疲软。

白卡纸：8月上旬白卡纸市场表现依旧冷清，下游需求不畅，经销商出货疲软。库存压力依旧是纸厂面临的最主要问题，纸厂停机状况依然存在，各地区实单价格走低明显。北方地区经销商反映目前出货较为艰难，实单价格持续走弱。8月下旬，各地区市场价格持续走弱，出货情况整体未见好转。然宁波中华，广西金桂纸业由于原材料价格上调等因素白卡纸价格上调，下游接受情况不佳。接下来进入9月各地区厂家表示市场有望回暖。预计9月中旬，价格会有所回升。

白板纸：8月初各地区市场整体表现稳定。各地区厂家并未受上月末华南地区涨价影响出现跟涨现象，价格以稳定为主。月中，由于市场需求清淡，下游包装，印刷厂采购意向依旧不强，各地区纸厂价格依旧以稳定为主，厂家不做过多备货，多按需排产。月末，受原材料及其他综合成本上调等因素，玖龙各基地白板纸价格分别上调，而富阳地区价格继续维持稳定，对于是否调价持观望态度。下月市场需求有望转好，因成本上涨等因素，部分厂家有跟涨趋势。

箱板瓦楞纸：8月由于是箱板瓦楞纸的传统淡季，各地区市场表现清淡，纸厂出货情况不佳。8月初，受淡季影响华南，华中地区部分厂家价格小幅下调。江浙地区各厂家价格以稳定为主，出货情况一般。华北地区出货情况冷清，价格维持稳定，并未出现下探的趋势。

月中，下游采购意向不佳，纸厂出货明显放缓。华南地区由于各大厂家月初价格下调，小厂家出现持续跟跌现象。而江浙地区市场观望情绪浓厚，纸厂报价未见调整，实际成交价格走低。华中地区对外报价稳定，对大单客户给与不同程度的优惠。华北地区受下旬阅兵停产，限产影响，价格暂维持稳定。

月末，各地区厂家相对于前期出货情况明显减少，对外报价持续稳定。华南地区各厂家价格整体以稳定为主，厂家表示对于大单客户给与一定程度的优惠。江浙地区市场行情清淡，价格小幅下行。山东地区厂家为避免收款困难，凡下单客户需付清全款方能发货。华中武汉金凤凰纸业由于规格齐全，出货情况良好。华北地区厂家价格继续维持稳定。即将进入9月，各地区市场将逐渐回暖，厂家表示信心十足。

4.3 文化用纸市场：

本月，仍处于淡季个别小厂家为了吸引客户，双胶纸价格方面小幅下调 50-100 元/吨不等。厂家多按单排产和交叉排产，出货缓慢，开机率有所降低，主要依靠老客户拿单为主，新单甚少。虽厂家报价未调，在成本支撑下，总体平稳。

本月，双胶纸市场行情偏弱运行。部分贸易商报价小幅下调 50-100 元不等，实单价格持续走低。贸易商多按需采购，库存低位运行。贸易商多以处理纸或次等品的名义低价出售，借以减少库存，但是情况任然没有转好。

本月，铜版纸厂家对外报价略有调整，个别厂家小幅下降，按单排产，保持低库存，以避免资金风险。厂家多以老客户订单为主，新增订单极少，实单价格更加灵活。

本月，铜版纸市场仍处于淡季，市场报价混乱，部分小品牌报价小幅下调。商家多随行就市，实单实谈为主。多备货方面，按需采购，库存维持低位，保证资金安全为主。

五、相关经济因素

5.1 国内 GDP 走势

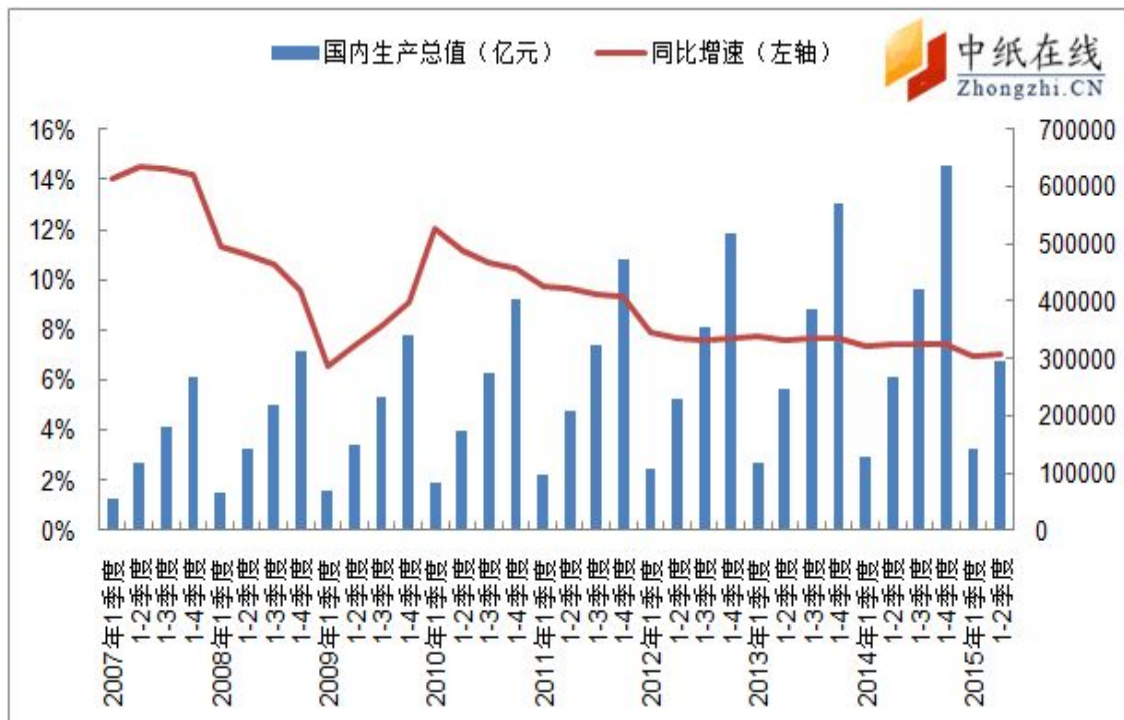


图 3：2007-2014 年我国 GDP 统计图

数据来源：国家统计局

经济整体走势确定了纸张废纸原料的供需，GDP 变化与废纸原料价格走势呈现关联。但是废纸价格低至成本时，如果 GDP 继续下行，废纸价格将不再随其下行，而是纸厂和供应商方面自我调控，整体供应量随之下滑。

5.2 中国制造业采购经理人指数

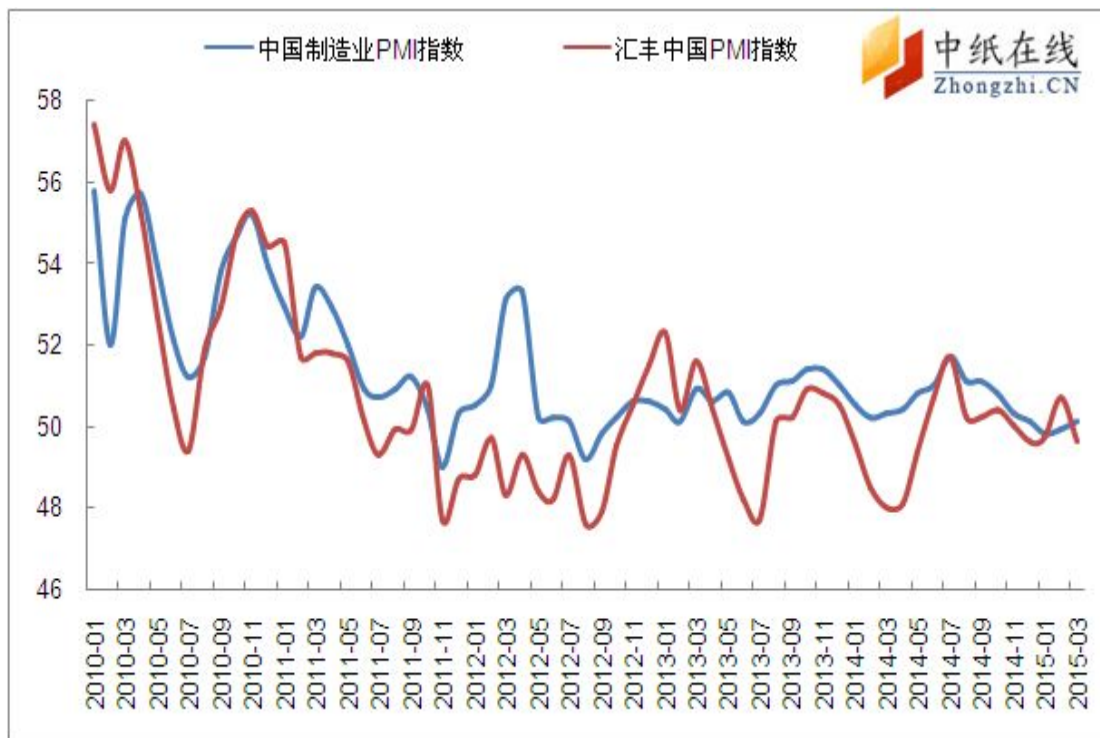


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

数据来源：国家统计局

备注：PMI 是国际上通用的监测宏观经济走势的先行性指数之一。PMI 高于 50 时，反映制造业经济扩张；低于 50 时，则反映制造业经济收缩。

7 月汇丰中国制造业 PMI 指数 50.1，与上月基本持平；国家物流采购联合会公布的中国制造业 PMI 指数为 51.1，与上月持平。说明我国制造业总体形式较为平稳。

5.3 人民币汇率走势图



图 5：100 美元兑人民币央行中间价走势图

数据来源：中国人民银行

5.4 波罗的海干散货指数（BDI）

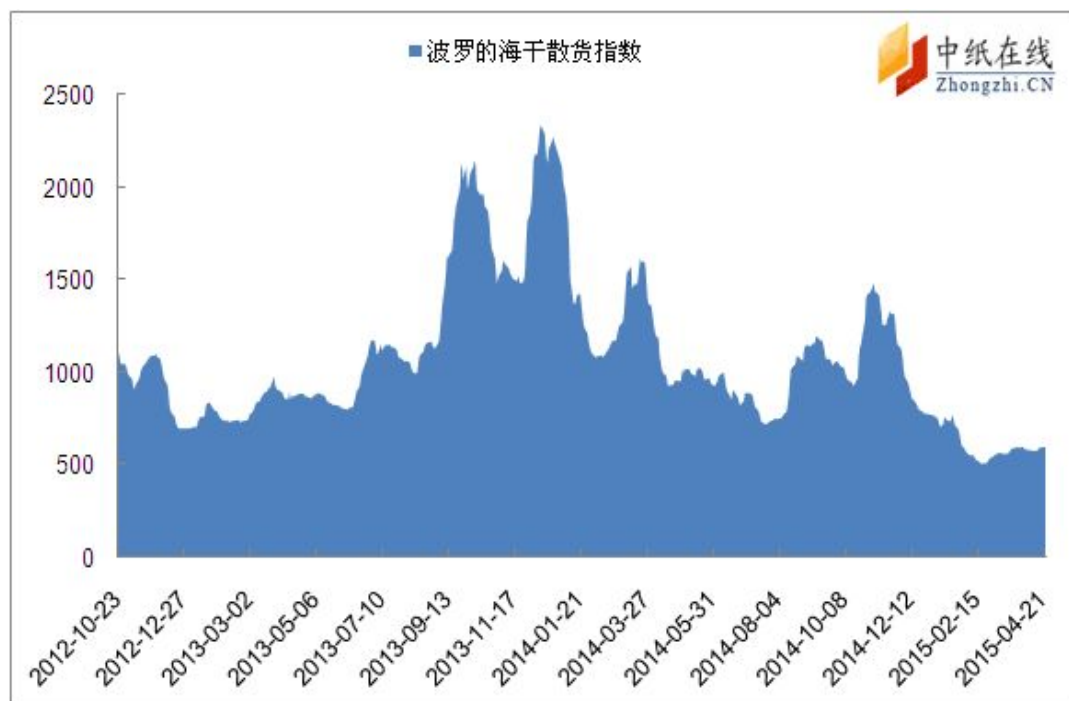


图 6：波罗的海干散货指数走势图

数据来源：CNSS

5.5 芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数



图 7: 芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源: CNSS

六、新增产能

表: 2014-2015 年新增产能统计表

公司	纸种	产能(万吨)	地点	备注
江苏富星纸业	白板纸	30	江苏盐城	-
山东荣华纸业	白板纸	30	山东枣庄	贴牌销售
江门星辉纸业	白板纸	30	广东江门	试机阶段
福建联盛纸业	白板纸	30	福建泉州	已出正品纸
宁波亚洲浆纸	白卡纸	100	浙江宁波	
斯道拉恩索	白卡纸	45	广西	2016 年
河南中锋纸业	白板纸	30	河南	2015 年 7 月投产
玖龙纸业	瓦楞纸	30	四川乐山	2014 年 1 月
	箱板纸	35	辽宁沈阳	2014 年 8 月
	箱板纸	30	越南	准备转移至国内
理文造纸	箱板纸	30	重庆	延迟至 2014 年 8 月

	箱板纸、瓦楞纸	25	越南	计划暂停
浙江景兴纸业	瓦楞纸	30	浙江	2014 年
安徽山鹰纸业	箱板纸	46	安徽	2014 年
	瓦楞纸	38	安徽	2014 年
河北永新纸业	高强瓦楞纸	40	河北唐山	
河北昌泰纸业	箱板纸、瓦楞纸	120	河北曹妃甸	2015 年
江西四海纸业	T 纸、瓦楞纸	20	江西	2014 年第二季度
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	2014 年
江苏绿城纸业	高强瓦楞纸	25	江苏溧阳	
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	2014 年

数据来源：中纸在线信息部

七、要闻回顾

7.1 进口废纸业务 回流东莞口岸

东莞造纸企业废纸原料进口规模庞大，而以往几家造纸龙头企业都选择从东莞周边的深圳、南沙口岸进口。

记者 19 日从东莞市检验检疫局获悉，日前，亚洲第一、全球第二大造纸企业东莞玖龙纸业有限公司首次在虎门港码头进口柜装废纸。自此，亚洲排名前两名的造纸企业玖龙纸业、理文造纸，加上东莞本土造纸龙头建晖纸业均已在虎门港开展进口废纸业务。

据了解，这三大造纸企业的“回归”，不仅推动了口岸吞吐量的提升，更重要的是，必将起到良好的示范作用，带动更多东莞本土造纸企业“回归”，口岸进口业务将迎来新局面。

根据统计数据，目前，东莞造纸企业的可再生废纸原料年进口量达 700 多万吨，其中 68% 来自美国和欧盟国家，进口额超过了 16 亿美元，占全省可再生废纸进口量的 75%，对应的集装箱量为 30 万箱，加上内贸可再生废纸进口量，废纸进口箱量超过 50 万箱。

7.2 纸业巨头纷纷“转战”湖北

核心提示：湖北近两年来猛增近千万吨包装纸产能，除山鹰纸业外，祥兴纸业、荣成纸业、晨鸣纸业等纸业巨头纷纷在湖北建厂，仅荆州这一个地区近 2 年居然突然冒出多达 495 万吨的原纸新增产能规划。

湖北近两年来猛增近千万吨包装纸产能，除山鹰纸业外，祥兴纸业、荣成纸业、晨鸣纸业等纸业巨头 纷纷在湖北建厂，仅荆州这一个地区近 2 年居然突然冒出多达 495 万吨的原纸新增产能规划。如今山鹰纸业的强势进军，将与荣成纸业、金凤凰、晨鸣纸业等形成 近 1000 万吨的在建包装纸新产能。

纸厂的扩张环境优势

近段时间，我国多省发布环保政策，使大量中小造纸企业被淘汰，导致大量的市场份额被空出，这为大型纸业公司的产能扩张提供了市场条件。这也是各大纸业建设新基地的重要原因。

7.3 废纸退税政策尚未落地 业内仍需等待佳音

核心提示：废纸退税政策公布后，因各地原有纳税政策不一，纸厂暂未享受政策红利。据调研，纸厂多处于前期准备工作，主要针对政策中提及的质量认证及清洁生产等规定。政策明显利好制造企业，有助于降低企业原料成本。

废纸退税政策公布后，因各地原有纳税政策不一，纸厂暂未享受政策红利。据调研，纸厂多处于前期准备工作，主要针对政策中提及的质量认证及清洁生产等规定。政策明显利好制造企业，有助于降低企业原料成本。

按废旧黄板纸 1100 元/吨价格来看，粗略计算成本降低 90 元/吨左右。但后期成品价格走向仍需供求关系决定，利润上调与否尚无定论。分析师建议业者谨慎对待，避免盲目乐观。

（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