

# 2015 年 9 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 10 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.....	10
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.....	15
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 我国目前废纸回收利用率不足 30%.....	19
7.2 山东造纸业环保压力可以成为转型动力.....	20
7.3 我国废纸进口量或将继续下滑.....	20

## 一、国际市场

### 1.1 美国废纸市场（出口价格）

表 1：2015 年 9 月份美国废纸出口价格

	2#	涨\跌	8#	涨\跌	11#	涨\跌
纽约	100-103	3	106-109	-1	149-152	6
芝加哥	74-77	4	77-82	1	119-122	4
洛杉矶	111-114	0	117-120	-2	159-162	5
旧金山/奥克兰	105-108	4	110-113	1	153-156	6

数据来源：中纸在线信息部

9 月，美国各主要港口 OBM 价格小幅走高，OCC 受本土市场需求，和下游纸厂疲软因素影响不大。OCC 涨幅在 3-4 美元/吨，ONP 跌幅 1-2 美元/吨，Mixed 价格涨幅在 4-6 美元/吨。

据 PPW 消息，在 LB 和 LA 口岸，OCC 上调 5 美元/吨左右，9 月价格 159-162 美元；在 NY 和 NJ 口岸，OCC 价格基本稳定，维持在 149-152 美元/吨。本月美国废纸持续上行，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 10 月份日废招标价：

表 2：2015 年 10 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#	203	1000	国内主港
	11#	183	2000	国内台湾
中部		192	500	发往越南
	3#	163	240	发往主港
	11#	185	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。

**国废：**市场主流废黄板纸价格小幅波动，采购价格出现小幅上行，个别地区月末价格盘整；旧书报价格月初较为稳定，月末出现小幅下滑；旧报纸出现基本平稳走势。

**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	145-145	155-155	195-200	192-195	220-225
第二周	145-145	155-155	195-200	192-195	220-225
第三周	145-145	155-155	195-200	192-195	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。**

9 月份，美废期货受下游需求减少影响，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。

**华北国废市场：**

**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	1150	1200	1200	1200-1240
	超市级	1120	1090	1130	-	1150
	统货	910-1010	880-980	960	-	-
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，北方市场大部分纸厂恢复生产，由于停机前库存准备充足，目前需求一般，个别纸厂为了增加优质货源量，小幅提涨到厂价格 10-20 元/吨，然，据供货商表示到厂扣点加重；大部分纸厂采购价格稳定为主。月末，废纸市场基于盘整。当地纸厂沈阳玖龙，黑龙江林海，河北昌泰，山东丰源、山东华润小幅上调 20-40 元/吨左右，其他大部分纸厂基本平稳走势。

本月**天津玖龙**纸业国废黄板纸采购价格基本稳定。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。

河北**永新**纸业黄板纸价格走稳。月底不带票到厂：A 级 1150 元/吨；B 级 1090 元/吨；C 级 980 元/吨；统货 880 元/吨。

河北**昌泰**纸业国废黄板纸价格稳定，目前不带票到厂价：A 级 1150 元/吨；B 级 1090 元/吨；C 级 1010 元/吨；统货 890 元/吨。

山东**华润**纸业国废黄板纸暂稳。不含票到厂：A 级 1220 元/吨；B 级 1190 元/吨；小件 B 级 1210 元/吨，C 级 1140 元/吨；国废通货大件 900 元/吨，小件 850 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**纸业国废黄板纸价稳定为主。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 1180-1200 元/吨。接货商报价比纸厂低 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）2750 元/吨，C 级（很少墨线、墨点、无胶头铜板）2630 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 1260 元/吨，散货 1230 元/吨；含报（20-50%）打包纸 1270 元/吨，散货 1240 元/吨；含报量（50-75%）打包纸 1410 元/吨，散货 1380 元/吨。国

内报纸（含量 75-85%）打包 1510 元/吨，散 1460 元/吨；（报含 85-90%）打包 1570 元/吨，散货 1510 元/吨，（报含 90%以上）打包 1590 元/吨，散货 1530 元/吨；散报 95%以上 1550 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	161-163	200-203	182-185
第二周	161-163	203-205	185-185
第三周	161-163	203-205	185-185
第四周	161-163	203-205	185-185

数据来源：中纸在线信息部

本月日废价格基本持稳为主：

9 月份日废期货价格整体表现平稳为主，部分标号实单价格略有上调，实单不甚理想，贸易商多持观望心态。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	-	-	1230	1230	1240
	青黄板	1170	1120	1180	1170	1200
	超市板	1120	-	1120	1150	1170
	统货	930-980	1070	1080	-	1010
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；个别厂家采购价格按需小幅调整。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。

月初，江浙沪市场受北方市场停机影响，前期废黄板纸到厂货量大增，库存较大，徐州中兴下跌 30 元/吨，凤程下跌 30 元/吨；月中，太仓玖龙、江苏理文到厂货量减少小幅提涨 30 元/吨，浙江大洋提涨 20 元/吨，台州森林造纸提涨 20 元/吨；月底走稳。其他大部分中小型纸厂采购价格基本低位盘整为主。

江苏**太仓玖龙**国废黄板纸采购价稳，月末不带票到厂：A 级 1170 元/吨；B 级 1120 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。接货商报价较纸厂低 10 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 1120 元/吨，统货 970-1070 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，好通货 940 元/吨，通货 870 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 1230 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：电子挂面纸 1230 元/吨，青板 1190 元/吨，超市纸 1140 元/吨，统货纸 1100 元/吨，大统货 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 1240 元/吨；一级 1200 元/吨，散货 1120 元/吨；超市板 1170 元/吨；小超市纸 1130 元/吨；二级纸（打包）1010 元/吨，散纸 930 元/吨，大阪牛皮 1290 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 970 元/吨，小花 1180 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 1180 元/吨，混合白纸 1170 元 /吨，办公废白纸/单面覆膜黄、白芯卡纸 1120 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 1280 元/吨，废旧高白书页纸、报表类废纸 1380 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 1220 元/吨，散货 1160 元/吨；废旧纯书本纸 1250 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	140-140	170-170	170-170	170-170
第二周	140-140	165-170	165-170	165-170
第三周	135-140	165-165	165-165	165-165
第四周	135-140	165-165	165-165	165-165

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，下游纸厂需求稳定，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	1030	1120	1110	1210-1220
	超市板	1000	1070	-	1160
	统货	890-950	860-1010	980	1070
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较大，福建地区国废箱板纸市场价格持续下滑。当前市场废纸货源较为充裕，加之下游需求一般，规模纸厂相继下调采购价。月初，福建泉州玖龙近期出现连跌现象，下跌幅度为 30 元/吨，福建联盛、友利达跟跌玖龙 30-60 元/吨，周边小纸厂扣点偏重，市场采购价格跌幅甚微；广东地区废黄板纸价格相对较为稳定，市场走货量正常；月中，福建玖龙下跌 50 元/吨，港兴下跌 30 元/吨，周边小厂跟

跌现象较重；东莞双洲下跌 30 元/吨，双洲、银洲累计下跌 60 元/吨，建晖下跌 30 元/吨；月末，广东金洲再跌 30 元/吨，双洲下跌 30 元/吨，广东理文下跌 20 元/吨，森叶周初下跌 30 元/吨，下调后到厂货量减少，周末又回涨 30 元/吨；福建玖龙下跌 50 元/吨，联盛下跌 40 元/吨，友利达下跌 50 元/吨，泰兴下跌 30 元/吨，纸厂价格基本跌入低谷，上游贸易商出货不积极，大部分供货商亏损运营。

广东**东莞玖龙**国废黄板纸采购价持稳，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 1110 元/吨，统货 980 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 1210 元/吨；纸皮 1200 元/吨；商场纸 1160 元/吨；坑卡 1070 元/吨；卡纸 820 元/吨，车间纸筒 1100 元/吨。

广东**佛山金盛**纸业国废黄板纸价格走稳。月末，不带票到厂价为：一级 1150 元/吨,4 个点起扣；二级纸 1120 元/吨,6 个点起扣；三级纸 1090 元/吨,10 个点起扣。

福建**泉州玖龙**国废黄板纸累计跌 140 元/吨左右，月底价格走稳，月末，不带票到厂价：A 级 1030 元/吨；B 级 1000 元/吨；C 级 950 元/吨；D 级 890 元/吨，混合边角料 1030 元/吨，坑纸 870 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：混合白废纸 1470 元/吨，二白小花 1570 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 1160 元/吨，大花 1060 元/吨，混合花废纸 970 元/吨，二白小花 1220 元/吨，页子纸 1330 元/吨，书本纸 1100 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

**华中市场分析：**华中地区，河南、两湖等地，国废箱板纸市场价格持续稳定，由于当地货源量充裕，下游纸厂价格基本处于低位运营，大部分货源走货外地，个别纸厂为了吸引优质货源到厂抬高到厂采购价格，据当地供货商表示到厂货源扣点加重，市场价格维持平稳。

#### 月末黄板纸行情：

河南**银鸽**纸业国废黄板纸采购价格走稳，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**纸业国废黄板纸特级价格上调 30 元/吨。月末走稳，不带票到厂价：特级纸 1170 元/吨；一级 1110 元/吨；二级 1070-1090 元/吨，三级纸 930 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 970 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 1100 元/吨，超市纸 1070 元/吨，综合纸 1020 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 1000 元/吨，纯书 1120 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；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

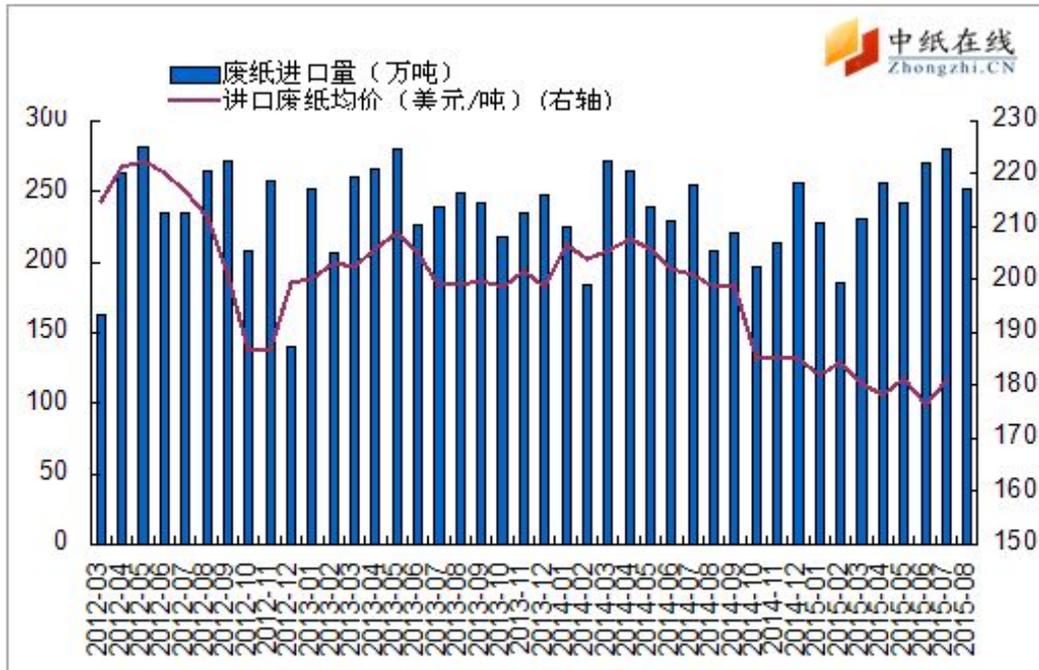


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2015年8月份我国外废进口总量252.2万吨,环比下跌28.08万吨,跌幅为10.02%;同比上涨44.22万吨,涨幅为21.26%。8月份废纸进口量较7月份略有下滑。8月份,下游纸厂到货量不多,加上外废延期到港,遇成品纸销售淡季,纸厂订单量缩减。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

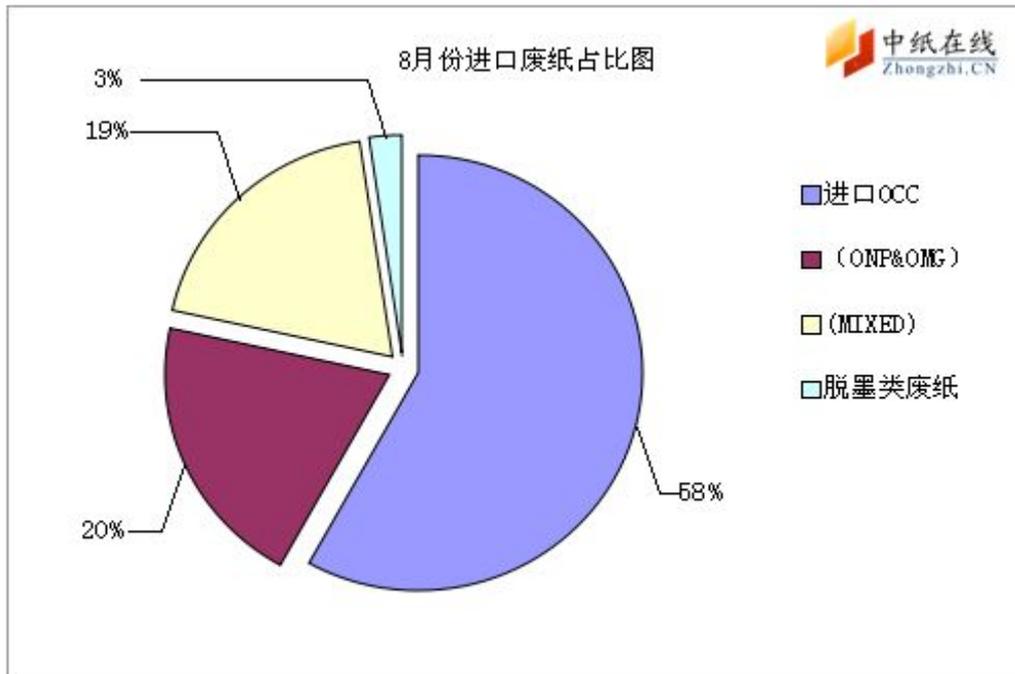


图 2：进口废纸占比图

数据来源：海关总署

2015年8月废纸进口总量为252.2万吨，其中代浆类废纸进口量为5.86万吨，比7月进口量减少了2.51万吨，比去年同期增长了1.27万吨；混合废纸类进口量为48.54万吨，比7月进口量减少5.15万吨，比去年同期增长7.96万吨；旧箱板纸进口量146.49万吨，比7月进口量减少11.64万吨，比去年同期增加30.87吨；旧报纸进口量51.31万吨，比7月进口量增加8.78万吨，比去年同期增长4.12万吨。

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28.08万吨，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	8月进口量（吨）	8月进口金额（美元）
美国	14,849,034	4,172,769
日本	11,749,866	2,747,653
澳大利亚	5,010,540	1,188,697
香港	4,213,680	847,264
荷兰	6,433,750	1,538,880

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	8 月进口量（吨）	8 月进口金额（美元）
美国	174,771,693	26,451,156
日本	83,250,297	15,303,180
英国	104,230,535	15,807,973
加拿大	33,632,556	4,868,256
荷兰	22,035,480	3,318,351

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	8 月进口量（吨）	8 月进口金额（美元）
美国	609,965,250	125,842,909
英国	181,030,822	34,668,766
日本	105,782,519	20,549,233
荷兰	100,348,290	18,730,399
意大利	91,323,810	16,566,163

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	8 月进口量（吨）	8 月进口金额（美元）
美国	323,766,472	54,626,237
加拿大	88,470,230	14,131,403
香港	27,261,550	5,030,784
日本	19,151,290	4,027,228
澳大利亚	20,356,568	3,378,096

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	8 月进口量（吨）	8 月进口金额（美元）
深圳海关	22,108,476	5,454,048
广州海关	7,212,336	1,584,915
杭州海关	148,923,125	938,557
南京海关	14,277,544	3,707,559

厦门海关	3,319,060	818,689
------	-----------	---------

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	8 月进口量（吨）	8 月进口金额（美元）
杭州海关	148,923,125	22,490,394
深圳海关	110,354,102	18,025,050
广州海关	59,544,373	8,930,154
南京海关	57,208,976	9,513,037
天津海关	32,150,516	4,843,779

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	8 月进口量（吨）	8 月进口金额（美元）
南京海关	233,722,183	67,613,875
深圳海关	342,119,946	67,613,875
杭州海关	136,670,449	26,552,237
广州海关	229,788,476	43,439,289
厦门海关	129,771,972	23,934,111

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	8 月进口量（吨）	8 月进口金额（美元）
广州海关	70,465,201	11,712,155
济南海关	134,584,086	22,624,345
杭州海关	78,150,047	13,298,404
厦门海关	55,284,706	8,367,864
南京海关	40,039,651	7,034,790

数据来源：中纸在线信息部

## 四、相关市场连接

### 4.1 纸浆市场

9 月现货市场：针叶浆，本月针叶浆市场表现持续低迷，价格有所走低，有商家因成本偏高的原因，银星等部分针叶浆封盘不出。阔叶浆，本月市场货源紧张局面稍有缓解，在旺季不旺的情况下，纸厂对高价浆接受度有限，基本刚需补充为主，商家出货情

况不容客观，国庆节前并没有出现大规模的补库现象，个别商家因回笼资金，低价抛货，市场价格在月底开始回落。本色浆，本月本色浆市场需求持续疲软，毫无改善迹象，商家出货压力较大，部分品牌市场现货量较大，低价频出。化机浆，下游双胶纸以及白卡纸纸厂出货情况一般，成品纸价格提涨困难，再加上国产化机浆的竞争，进口化机浆价格偏弱。

9月期货市场：针叶浆方面，在持续低迷的现货市场情况下，银星9月报盘涨价失败，维持625美元/吨的报盘，实际成交净价610美元/吨左右，加针（除狮牌外）9月报盘虽然普涨20美元/吨，然国内接单商难以接受，涨价实际执行情况欠佳。10月最新报盘来看，银星持稳于625美元/吨，依利姆针叶浆海运660美元/吨，陆运620美元/吨，亦保持稳定。阔叶浆方面，国内需求并没有如国外供应商预料的有很大好转，Arauco阔叶浆9月份涨价同样宣告失败。印尼小叶9月报盘提涨20美元/吨，和平河阔叶涨20美元/吨至640美元/吨，日本北上提涨20美元/吨至640美元/吨，巴西小鸟持稳于640美元/吨。10月份报盘，Arauco报稳，明星645美元/吨，乌拉圭新明星630美元/吨。依利姆阔叶涨20美元/吨，海运650美元/吨，陆运620美元/吨。本色浆方面，金星10月报盘稳于620美元/吨，乌本块同样持稳，报海运370美元/吨。化机浆方面，加拿大Meadow Lake宣布最新化机浆报盘全面提涨：针叶化机浆70度报380美元/吨，75度报价390美元/吨，阔叶化机浆75度390美元/吨，80度报400美元/吨。

9月国产浆市场：国产木浆方面，国产阔叶浆厂供给量有限，山东亚太森博本月正常排产，价格高企，其余国产阔叶浆厂出货量较为稳定，部分浆厂价格提涨。国产本色浆方面，需求不足，浆厂出货困难，内蒙古玖龙兴安浆纸部分本色浆产线改产牛皮纸以缓解困境。国产化机浆方面，面临进口化机浆低价的冲击，国产化机浆厂以老订单为主，尚能勉强维持。甘蔗浆方面，本月，甘蔗浆厂开机率有所下降，浆厂出货情况较为正常，价格基本保持稳定，实单优惠空间尚存。竹浆方面，受进口阔叶浆价格高企的影响，本月竹浆厂家出货情况持续良好，库存仍低位运行，漂白竹浆本月报价统一上调200元/吨，落实情况尚可。草/苇浆方面，国产草/苇浆表现较为正常，出货量稳定，报价基本持稳。

## 4.2 包装纸

白卡纸：月初白卡纸市场表现仍然低迷，下游采购意向不高，为降低自身风险，经销商拿货谨慎，纸厂库存持续高位。月中，白卡纸市场表现持续低迷，需求清淡，出货

情况未见好转。虽月初 APP 集团，江苏博汇纸业发布调价政策，但其他厂家并未出现跟涨现象。月末白卡纸市场需求清淡，交投淡稳为主，下游拿货热情不高，纸厂库存持续高位。APP 集团，江苏博汇纸业月初发布调价政策，下游市场落实困难。由于今年市场的不景气，其他各地区市场多持观望态度。

白板纸：9月初白板纸市场表现不一。随着人民币贬值，成本价格提高，浙江永正控股宣布东恒，光明白板纸价格上调。由于今年相对于去年同期相比较市场行情明显较差，富阳地区各厂家对是否跟涨持保守态度。月中，随着双节的到来，各纸厂虽满怀希望，但节日拉动的订单量并不明显。纸厂出货情况整体表现平稳。上月底各大厂家宣布涨价通知，目前为止仅个别厂家价格得到落实，多数厂家价格依旧维持稳定。月末，白板纸市场表现整体平稳，双节的到来并未对市场需求产生带动作用。上月玖龙各基地发布的调价政策由于下游接受情况不佳，上调报价基本未得到落实。富阳地区各厂家现出货情况良好，价格维持稳定。

箱板瓦楞纸：本月箱板瓦楞纸表现整体稳定为主。月初下游需求仍显疲软，纸厂接单情况一般。华南，江浙地区纸厂交投缓慢，实单价格可商谈。山东地区纸厂价格稳定，接单情况相比上月稍有好转。华中地区各纸厂出货情况尚可，价格稳定。华北地区市场表现清淡，纸厂出货情况不佳。

月中，箱板纸方面：华南地区纸厂出货平平，价格实单实谈。江浙地区市场略显冷清，纸厂出货平缓。华中地区，纸厂接单情况良好。山东地区纸厂出货尚可。华北地区出货情况一般，价格稳定为主。瓦楞纸方面：相对于箱板纸，瓦楞纸市场明显较差，华南地区瓦楞纸价格出现明显的松动，江浙地区，华中地区价格坚挺，实单价格走弱。

月末，按照传统惯例9月箱板瓦楞纸市场将出现好转。由于今年市场表现不佳，市场仍未见回暖迹象。华南地区各纸厂出货情况尚可。江浙地区市场表现平稳，纸厂出货良好。山东地区纸厂出货情况尚可。华中地区，纸厂接单情况良好，价格持稳。华北地区出货情况一般，价格稳定。对于目前的市场情况部分厂家表示节后价格可能会有窄幅调整，具体情况有待落实。

### 4.3 文化用纸市场：

本月，厂家报价继续维稳，个别厂家报价调整幅度 50-100 元/吨，月初银河纸业瑞雪双胶价格下调 100 元/吨，晨鸣纸业云豹价格上调 100 元/吨，月中广州玖龙地龙价格下调 100 元/吨，太阳纸业 30 万吨轻型纸改扩建项目 PM29 隆重举行开机仪式，并一次

性投料成功出纸。主体设备全部由 Voith 提供，纸机宽幅 8150 mm，纸机抄宽 7330mm、设计车速 1800m/min，克重范围 50~120g/m<sup>2</sup>。据悉 PM29 纸机产品为本白双胶，档次定位在云豹。

本月，铜版纸厂家对外报价以稳定为主。老客户是纸厂出货的主要方向，新增订单较少。铜版纸需求逐年减淡，国际、国内需求均减幅较大。纸厂方面多接单排产，接单量少，和之前相比大幅下调。泉林纸业铜版纸纸机月末停产，或将改修。

本月，铜版纸市场需求持续低迷，整体价格维持稳定。贸易商压力较大，实单商谈空间大，多以走量为主，利润微薄。近期书商开始备货，画册印刷用纸近期开始采购，后期铜版纸市场可能会有所好转。

## 五、相关经济因素

### 5.1 国内 GDP 走势

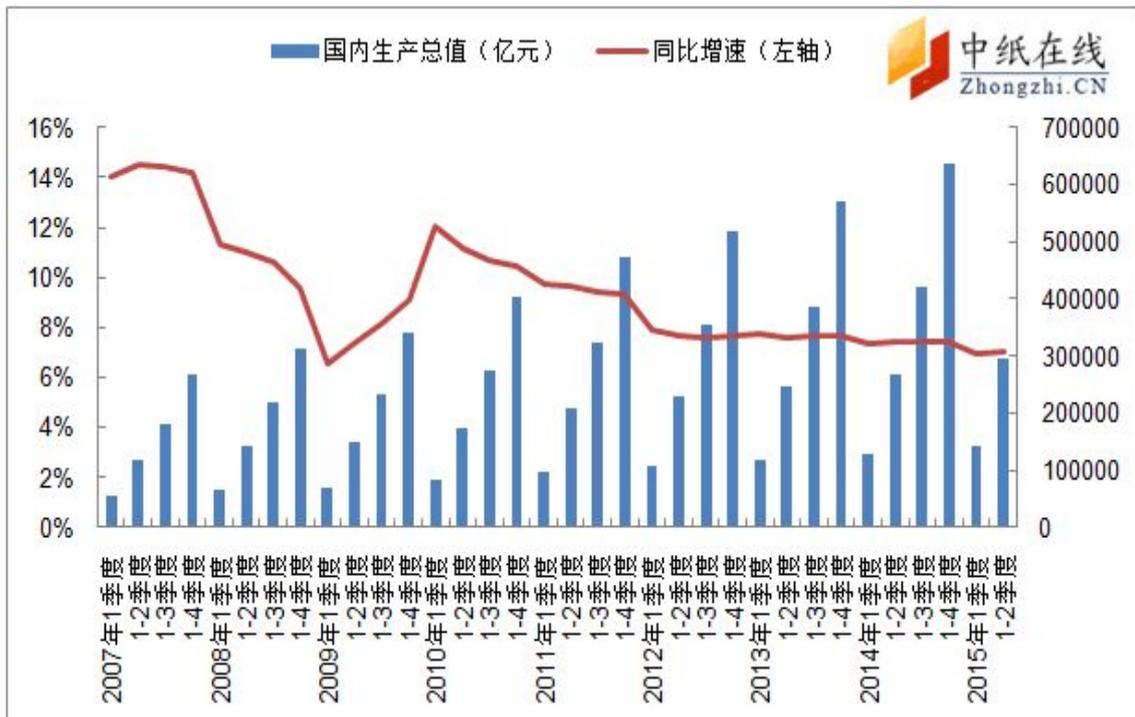


图 3：2007-2014 年我国 GDP 统计图

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，废纸价格将不在随其下行，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

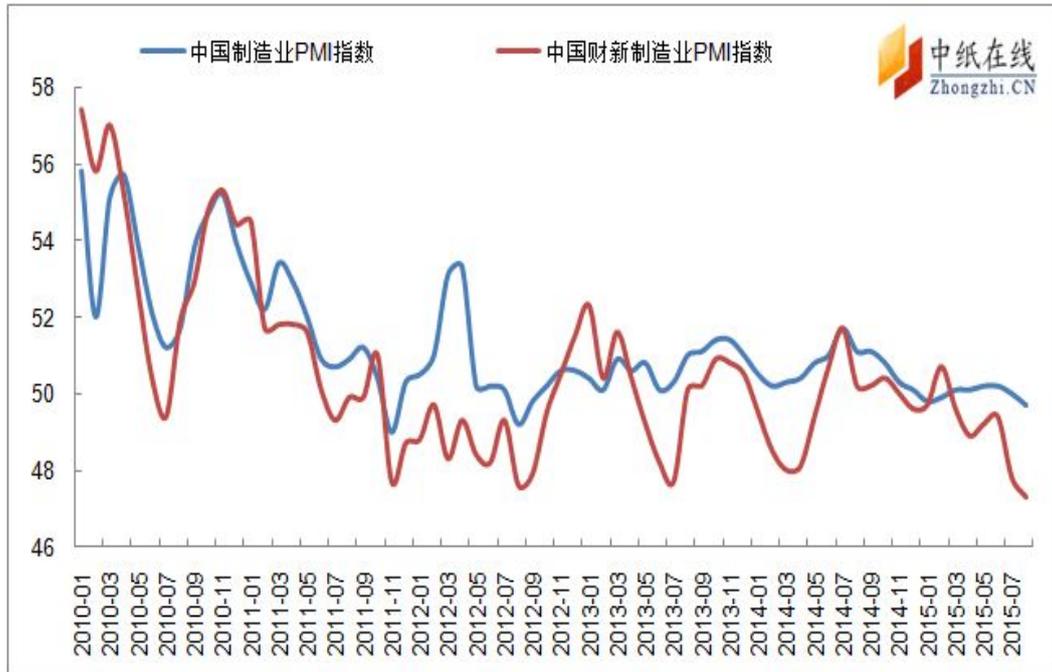


图 4: 中国制造业 PMI 指数走势图

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。

9 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)

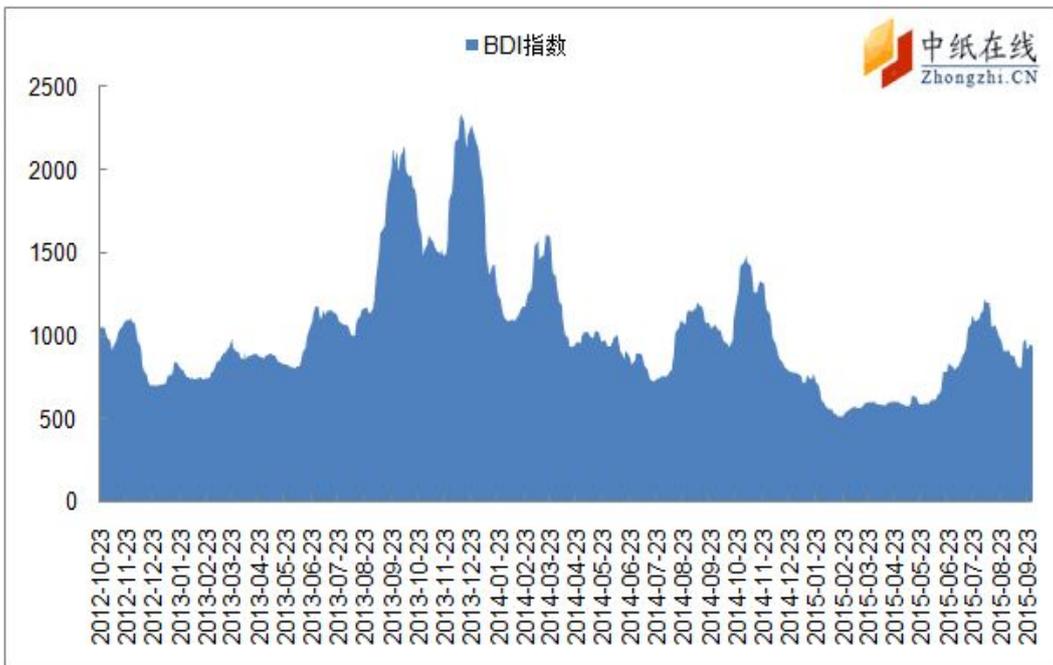


图 6: 波罗的海干散货指数走势图

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 我国目前废纸回收利用率不足 30%

9 月 12 日上午，由自治区民政厅、自治区团委、新疆慈善总会主办的“一张纸献爱心行动”在乌鲁木齐举行启动仪式，全疆各地州市分会场同步启动。

“一张纸献爱心行动”是根据中央关于开展“节俭养德全民节约行动”的工作部署，由民政部、中央文明办等共同倡导开展的全国性慈善公益行动。该行动倡导社会各界，通过捐献废纸筹集善款，用于救治家庭困难的先天性心脏病、白血病患病儿童和建立“救急难”基金。

当天的启动仪式上，主办方倡导，全区各地机关、企事业单位、学校和家庭收集废旧纸张和书刊，并将售卖所得款项捐赠给各级慈善总会“一张纸献爱心行动”专项账户，专款专用。

新疆开展的“一张纸献爱心行动”还得到中国农业银的支持协助，捐赠者可以通过中国农业银行新疆分行发行的爱心联名卡每月捐赠角分余额，聚沙成塔。

“勤俭节约、互帮互助是中华民族传统美德，我们新疆的学生要立即行动起来，参与到“一张纸献爱心行动”中来，为环保、为公益贡献力量。”乌鲁木齐市第六小学二年级七班学生唐京妍在启动仪式上向全疆广大师生发出倡议。

有关统计表明，我国目前废纸回收利用率不足 30%，每年废旧纸张浪费量达到 1000 多万吨，价值超过 100 亿元。如果充分节约和再利用，能产生巨大的社会价值和经济价值。

## 7.2 山东造纸业环保压力可以成为转型动力

《人民日报》前不久以山东造纸业浴火重生为题，报道了山东 12 年前在全国率先实施逐步加严的环保排放标准，倒逼出造纸业的浴火重生。山东造纸企业从 1000 余家减少为目前的不到 300 家，化学需氧量排放减少 80% 以上，而产能连续多年排在全国第一。山东造纸转型发展，成为我国环保治污的一个成功范例。

这个案例说明，环保不但不会阻碍生产力的发展，还能实现经济发展和环境保护的双赢。实践表明，环保压力能够转化为转型动力。加强环境保护，对一个地方而言，短期来看可能有阵痛，但是长期来看，不仅不会影响经济发展，而且可以促进转型升级和经济发展。笔者认为，山东造纸业在严格的环境标准下，实现转型升级，对于更多面临转型升级任务的地区、行业和企业而言，无疑具有典型的借鉴意义。

当前，各地首先要提高对环境保护工作重要性的认识。环境保护是我国的一项基本国策。党的十八大明确提出，将生态文明建设纳入中国特色社会主义事业“五位一体”总体布局。如今，党中央、国务院推进生态文明建设和环境保护的力度前所未有的。全社会对“绿水青山就是金山银山”已形成共识。在新常态下，各地区、各企业要提高对环境保护工作重要性的认识，不能再走过去那种拼资源、拼环境的发展模式。新《环境保护法》明确了法律底线不可逾越，生态红线不可触碰，要发展必须是绿色发展。只有通过优化经济发展和转型升级、积极治理污染，排污企业才能有出路。

## 7.3 我国废纸进口量或将继续下滑

废纸浆作为重要的造纸原料，在造纸产业链中发挥着重要作用。一方面，使用废纸浆造纸可以节约造纸成本，减轻企业成本负担。另一方面，使用废纸浆可以减少原木浆的使用量，进而减少对林木资源的使用，对保护自然资源、维护生态环境具有重要意义。废纸浆造纸实现了纸张由使用终端再次回到制造端的循环利用，促进了行业循环经济的发展。

在我国，废纸浆一直是造纸工业的最大原料来源。自 2008 年以来，我国废纸浆消耗占纸浆消耗总量的比例均在 60% 以上，且呈逐年增长态势。据统计，2014 年我国废

纸浆消耗占纸浆消耗总量的比例已增至 65.26%。其中，进口废纸浆 2243 万吨，占纸浆总消耗量的 23.65%；国产废纸浆 3946 万吨，占纸浆总消耗量的 41.61%。如果把我国造纸工业的原料分为进口木浆、国产木浆、进口废纸浆、国产废纸浆和非木浆五大类，那么国产废纸浆则是中国造纸工业最大原料来源，其次为进口废纸浆。其中国产废纸浆主要来源于国内废纸回收，而进口废纸浆则来源于进口废纸。

**（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**