

2015 年 10 月废纸月报

本月视点

- ◆ 成品纸销售直接影响废纸需求量变化
- ◆ 外废 occ 实单价格持续低迷
- ◆ 国废市场主流黄板纸价小幅波动
- ◆ 国内旧书报市场整体平稳



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 11 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.....	14
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 废品回收意外遇冷 电商火爆使废纸价涨.....	19
7.2 福建泉州石湖口岸进口废纸破 10 万吨.....	19
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 10 月份美国废纸出口价格

	2#	涨\跌	8#	涨\跌	11#	涨\跌
纽约	100-103	0	105-108	-1	144-147	-5
芝加哥	74-77	0	77-80	-1	118-119	-3
洛杉矶	109-112	-2	114-117	-3	154-157	-5
旧金山/奥克兰	103-106	-2	107-110	-3	140-151	-5

数据来源：中纸在线信息部

10 月，美国各主要港口 OBM 价格走跌，OCC 受本成品纸库存压力，和下游纸厂需求疲软因素影响。OCC 跌幅在 3-5 美元/吨，ONP 跌幅 1-3 美元/吨，Mixed 价格跌幅在 2 美元/吨左右。

据 PPW 消息，在 LB 和 LA 口岸，OCC 下跌 5 美元/吨左右，10 月价格 154-157 美元；在 NY 和 NJ 口岸，OCC 价格基本稳定，维持在 144-147 美元/吨。本月美国废纸持续低迷，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 11 月份日废招标价：

表 2：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#	205	1000	国内主港
	11#	185	2000	国内主港
		183	500	发往泰国
	中部	3#	165	240
	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：美废市场需求持续疲软，本月外盘报价逐渐下滑，下游商家观望气氛浓厚，接单意向薄弱。

国废：华东市场主流废黄板纸价格小幅波动，个别纸厂采购价格出现小幅上行，其余大部分纸厂月末价格盘整；旧书报价格较为稳定；旧报纸市场价格基本平稳走势。

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	189-190	195-197	220-225
第二周	139-140	147-148	185-190	189-190	220-225
第三周	138-140	145-146	185-190	185-188	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。

10 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	1180	1150	1260	1200	1200-1240
	超市级	1150	1090	1190	-	1150
	统货	980-1060	940-1020	980-1140	-	-
旧报纸	统货	1100	-	-	-	1500
书本	页子纸	1420	-	-	-	1710

数据来源：中纸在线信息部

月初，山东地区涨势较为明显，远通累计提涨 80 元/吨，丰源先跌后涨幅度为 40 元/吨，海象累计提涨 60 元/吨，华鹏提涨 20 元/吨，庞瞳提涨 30 元/吨，帜利提涨 20 元/吨，华润累计提涨 40 元/吨，周边中小型纸厂涨跌不一，市场货源略显紧张。在成品纸长期低迷消沉影响下，国废好转很难持续。河北、东北地区受山东涨势影响，个别纸厂略有提涨，幅度在 20-30 元/吨，其中，沈阳玖龙上调 20 元/吨，天津玖龙 上调 20-40 元/吨，河北永新上调 40-60 元/吨，金茂源上调 20-30 元/吨；河南、两湖地区相对较为稳定，虽有个别纸厂略有涨势，但到厂货源扣点加重，市场价格基本处于低位徘徊。受成品纸销售迟缓影响，纸厂需求低迷，加上当地个别纸厂关停，导致市场货量库存较大，大部分供货商选择外地销售为主，月末市场逐渐走稳。

本月**天津玖龙**纸业国废黄板纸采购价格月中涨价 30 元/吨，月底稳定。目前，不带票到厂价：A 级 1180 元/吨，AB 级 1150 元/吨，B 级 1120 元/吨；C 级 1060 元/吨；D 级 980 元/吨。部分接货商报价低于纸厂 10 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 1020 元/吨；统货 940 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**天地缘**纸业国废黄板纸价格调整，当地接货商报到厂承兑价：A 级(95%以上黄板)1260 元/吨，B 级(黄板含量 80%以上)1190 元/吨，C 级 1140 元/吨，统货纸边 1030 元/吨，大统货 980 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**国废箱板纸采购价月底走稳，当地接货商报不含票到厂本地货源：AA 级 1220 元/吨；一级超市 1200 元/吨。超市 2 级 1170 元/吨；箱板纸 1170 元/吨；国废通货 1140 元/吨。外地货价格不变。外地货源：箱板纸 外地货源：箱板纸 A/AA 级打包 1240 元/吨；超市 1 级打包 1220 元/吨，超市 2 级打包 1190 元/吨；箱板纸 1180 元/吨，国废通货 1140 元/吨。。

山东**世纪阳光**纸业国废黄板纸价持稳为主。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 1200 元/吨，纸边 1220 元/吨，双牛 1350 元/吨。接货商报价低 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 级页子纸上调 50 元/吨（全新书切页、全新轮

转页) 1770 元/吨, B 级上调 60 元/吨(旧书书切页、手选页) 1710 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 1200 元/吨, 散货 1170 元/吨; 含报(20-50%) 打包纸 1210 元/吨, 散货 1180 元/吨; 报含量(50-75%) 打包纸 1350 元/吨, 散货 1320 元/吨。国内报纸(含量 75-85%) 打包 1450 元/吨, 散 1400 元/吨; (报含 85-90%) 打包 1510 元/吨, 散货 1450 元/吨, (报含 90%以上) 打包 1530 元/吨, 散货 1470 元/吨; 散报 95%以上 1490 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: 日废市场表现较为清淡, 成交走软。月末市场多以稳定为主, 受下游需求清淡影响, 供货商报盘不多。

国废: 江浙沪国废市场价格小幅波动, 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	203-205	185-185
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:

10 月份日废期货价格整体表现清淡, 下游纸厂需求较为清淡, 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	-	-	1250	1230	1240

	青黄板	1170	1120	1210	1200	1200
	超市板	1120	-	1170	1150	1170
	统货	930-1010	1070	1020	-	1010
旧报纸	-	-	-	1440	-	-
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：

江浙沪地区月初部分纸厂小幅提涨，涨幅为 20-30 元/吨，徐州天元累计提涨 60 元/吨，建平提涨 30 元/吨；安徽山鹰提涨 20-50 元/吨，鑫光提涨 30 元/吨，林平提涨 30 元/吨；浙江景兴提涨 20-30 元/吨，吉安提涨 20-30 元/吨，秀舟提涨 10 元/吨；月中至月末走稳。

江苏太仓玖龙国废黄板纸 C 级价格上调 30 元/吨，其他不变。不带票到厂价：A 级 1170 元/吨；B 级 1120 元/吨；C 级 1010 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 1180 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采购价格月末稳，不带票到厂：一级纸 1120 元/吨，统货 1030 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 1130 元/吨；超市板 1060 元/吨，统货 1000 元/吨。

浙江景兴纸业废黄板纸采购价格走稳。目前不带票到厂：甲牛 1360-1460 元/吨，挂面纸 1230 元/吨，A 级黄板纸 1200 元/吨，超市纸 1170 元/吨，统货 1150 元/吨。

浙江吉安集团国废黄板纸价格月底走稳，月末不带票到厂：电子挂面纸 1250 元/吨，青板 1210 元/吨，超市纸 1170 元/吨，统货纸 1130 元/吨，灰黄板 1020 元/吨。

浙江平湖荣成纸业本月国废黄板纸收购价格走稳，月底不含票到厂价：A 级 1195 元/吨，B 级 1045 元/吨，统货 1095 元/吨。

安徽山鹰国废黄板纸价格调整，大阪统牛、电器厂纸、一级纸、超市纸、小超市纸上调 30 元/吨，二级纸上调 40 元/吨，其他不变。月末不带票到厂价：电器厂纸 1290 元/吨；一级 1250 元/吨，散货 1170 元/吨；超市板 1220 元/吨；小超市纸 1180 元/吨；二级纸（打包）1120 元/吨，散纸 1040 元/吨，大阪牛皮 1340 元/吨。

其他废纸月末市场：

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 1210 元/吨。接货商报价较纸厂低 10 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 1200 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 1410 元/吨，要求白度 60 度以上。

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 1680 元/吨，报纸 1440 元/吨，书纸打包 1270 元/吨，散货 1250 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 1250 元/吨，散货 1190 元/吨；废旧纯书本纸 1280 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	135-135	165-165	165-165	165-165
第二周	135-135	165-165	165-165	165-165
第三周	135-135	165-165	165-165	165-165
第四周	135-135	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	1140	1060	1190-1200
	超市板	1000	1090	-	1170
	统货	890-950	880-1030	940	1080
旧报纸	-	-	1450	-	-
废书本	-	-	1180	-	-

数据来源：中纸在线信息部

闽粤月末黄板纸市场：

月初，华南地区出现大幅上调现象，东莞玖龙提涨 50 元/吨，双洲提涨 30 元/吨；其中金洲因库存较大下跌 20 元/吨，广东理文累计下跌 40 元/吨，金盛下跌 20 元/吨，市场货源不稳定，到厂货源扣点偏重。月中，东莞玖龙价格回落 30 元/吨，周边纸厂跟跌居多。月初福建地区基本低位盘整为主，月末阶段略有小幅波动，泉州玖龙对外报价不变，明稳暗涨 30 元/吨，周边纸厂暂未跟进，后期涨势不太明显。

广东**东莞玖龙**国废黄板纸采购价格先涨 50 元/吨，月底又回落 30 元/吨，月末不带票到厂价：A 级 1140 元/吨，B 级 1090 元/吨，C 级 1030 元/吨，D 级 880 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 1060 元/吨，统货 940 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 1200 元/吨；纸皮 1210 元/吨；商场纸 1170 元/吨；坑卡 1080 元/吨；卡纸 830 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：一级纸 1100 元/吨；二级纸 1070 元/吨；三级纸 1040 元/吨。

福建**泉州玖龙**国废黄板纸持稳，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。据当地供货商表示，月底报价不变，但是在原有价格基础上补贴 30 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 1240 元/吨，大花 1140 元/吨，混合花废纸 1090 元/吨，二白小花 1300 元/吨，页子纸 1410 元/吨，书本纸 1180 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	1020	1150	1070	1100
	超市板	980	1110	970	1070
	统货	950	930	900	1000

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月底普降 20 元/吨。目前，不带票到厂价参考价：一级纸 1020 元/吨；二级纸 980 元/吨；统货 930 元/吨。。

河南**龙源**纸业国废黄板纸特级价格上调 30 元/吨，其他不变。不带票到厂价：特级纸 1230 元/吨；一级 1150 元/吨；二级 1110 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 1000 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 1130 元/吨，纯书 1180 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

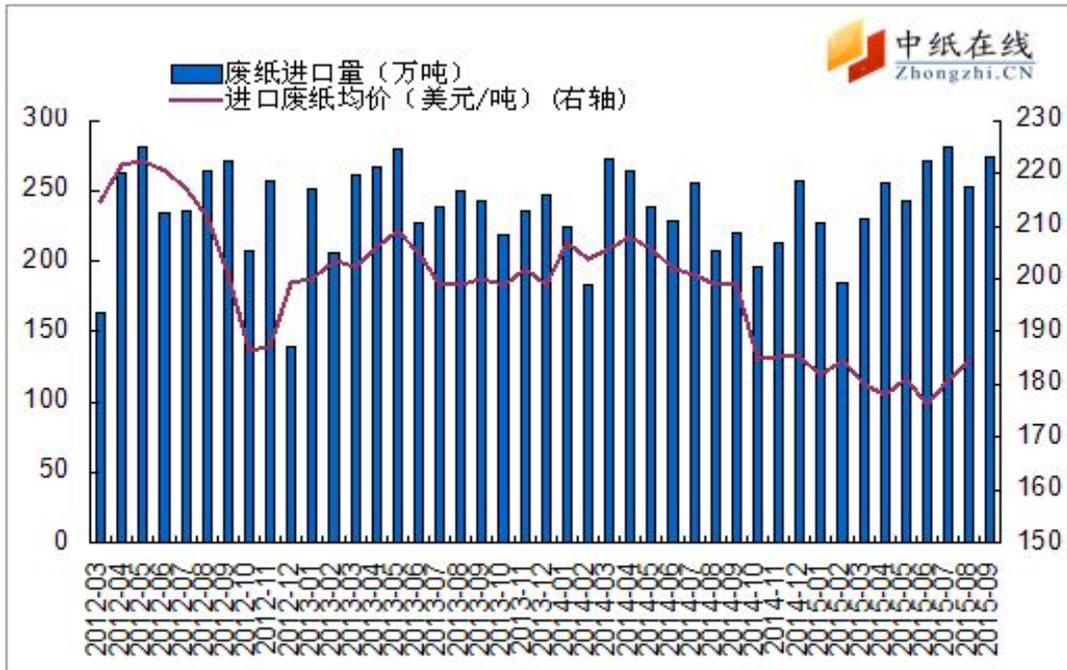


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2015年9月份我国外废进口总量273.64万吨,环比上涨21.44万吨,涨幅为8.50%;同比上涨53.44万吨,涨幅为24.27%。9月份废纸进口量较7月份略有上升。本月,下游纸厂需求依旧清淡,遇成品纸传统销售旺季,纸厂备货略有上升。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

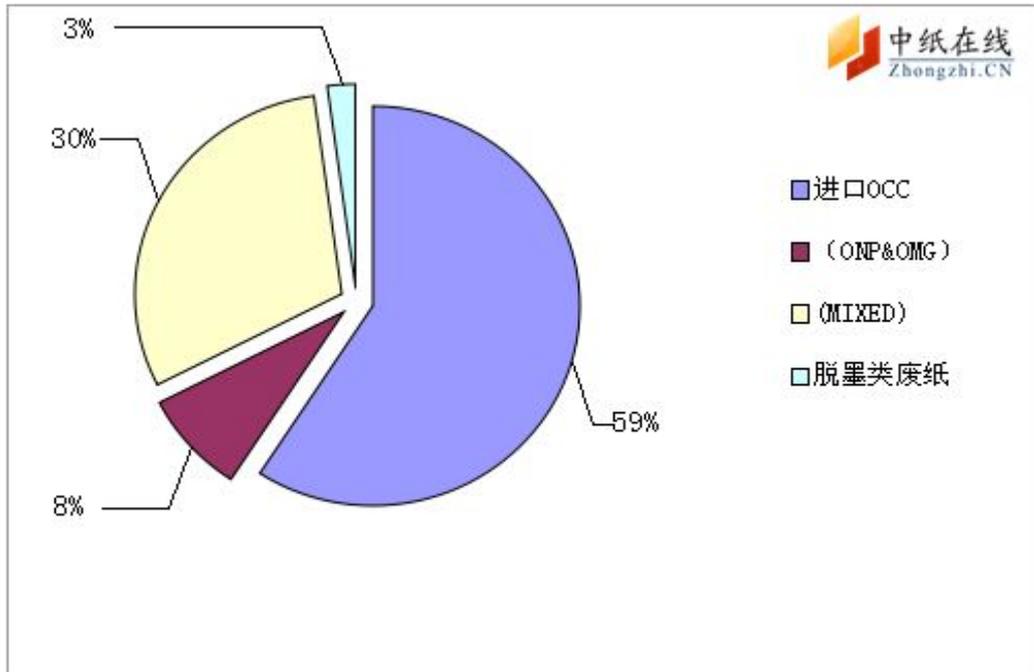


图 2: 进口废纸占比图

数据来源：海关总署

2015年9月废纸进口总量为273.64万吨，其中代浆类废纸进口量为6.32万吨，比8月进口量增加了0.46万吨，比去年同期增长了0.24万吨；混合废纸类进口量为55.05万吨，比8月进口量增加6.51万吨，比去年同期增长12.87万吨；旧箱板纸进口量159.18万吨，比8月进口量增加12.69万吨，比去年同期增加35.39吨；旧报纸进口量53.09万吨，比7月进口量增加1.78万吨，比去年同期增长4.94万吨。

由上图可以看出：9月废纸进口量类比与8月份废纸进口量类比增加21.44万吨，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	9月进口量(吨)	9月进口金额(美元)
美国	18,384	4,960,032
日本	16,188	4,297,875
澳大利亚	8,921	2,062,529
荷兰	5,108	1,197,138
香港	4,347	890,548

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	9月进口量（吨）	9月进口金额（美元）
美国	192,749	29,121,229
日本	120,358	21,051,924
英国	107,562	17,147,879
加拿大	32,040	4,778,326
荷兰	29,646	4,695,304

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	9月进口量（吨）	9月进口金额（美元）
美国	719,451	148,798,452
英国	199,958	37,801,230
日本	113,431	21,330,748
荷兰	89,098	16,676,255
意大利	62,836	11,573,382

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	9月进口量（吨）	9月进口金额（美元）
美国	328,718	56,274,693
加拿大	103,837	16,781,826
香港	27,107	4,950,194
英国	18,552	3,225,600
澳大利亚	21,523	3,562,198

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	9月进口量（吨）	9月进口金额（美元）
深圳海关	20,642	5,614,509
广州海关	5,316	1,137,863
杭州海关	11,434	2,769,494
南京海关	6,829	1,693,043
宁波海关	8,944	2,076,976

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	9月进口量（吨）	9月进口金额（美元）
杭州海关	113,431	18,378,158
深圳海关	161,568	24,390,685
广州海关	43,352	7,857,312
南京海关	56,962	9,492,958
宁波海关	64,930	9,913,939

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	9月进口量（吨）	9月进口金额（美元）
南京海关	287,363	58,645,945
深圳海关	239,329	46,763,894
杭州海关	157,262	30,030,947
广州海关	217,133	217,133
厦门海关	164,551	30,435,340

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	9月进口量（吨）	9月进口金额（美元）
广州海关	34,614	5,838,505
深圳海关	130,503	21,948,824
杭州海关	79,599	13,370,041
宁波海关	77,075	12,852,038
南京海关	44,540	7,616,480

数据来源：中纸在线信息部

四、相关市场连接

4.1 纸浆市场

10月现货市场：针叶浆，本月针叶浆市场持续走低，出货情况不容乐观，下游小批量采购为主，观望气氛较浓。阔叶浆，本月价格高位回落，再加上期货价格下调，商家恐慌性跌价，价格“狂泻不止”。本色浆，本月本色浆市场毫无改观，需求低迷，商家出货压力大，价格混乱下跌。化机浆，下游双胶纸以及白卡纸纸价格偏弱，出货情况一般，纸厂资金紧张，采购需求疲软，实单价格走低。

10 月期货市场：期货价格偏高，国内接货商接受度有限，国外供应商销售压力较大，在此情况下，Arauco 率先下调报盘，其余供应商纷纷跟进。针叶浆方面，Arauco 首先下调银星 10 月报盘至 610 美元/吨，然部分实单价格低至 580 美元/吨。随后，加针也下调各自 10 月报盘 10-20 美元/吨左右。其中虹鱼、北木针叶浆 10 月报盘 640 美元/吨，净价 620 美元/吨左右；其余加针 600-610 美元/吨，实际成交 600 美元/吨以下。最新 11 月报盘来看，Arauco 银星酝酿报 590 美元/吨，较上一期下调 20 美元/吨；先锋卷筒 11 月最新报盘 540-550 美元/吨，较上一期下调 30-40 美元/吨；依利姆针叶浆海运下调 20 美元/吨至 640 美元/吨，陆运下调 10 美元/吨至 610 美元/吨。阔叶浆方面，自乌拉圭新明星 10 月报价（净价）下调 20 美元/吨至 610 美元/吨，智利明星报价暂稳于 645 美元/吨之后，印尼小叶 10 月报盘大幅下调至 610 美元/吨，巴桉也意向下调 20 美元/吨，接货商对此仍不满意，11 月报盘智利明星 605 美元/吨，较上期下调 40 美元/吨，乌拉圭新明星净价 590 美元/吨，较上期下调 20 美元/吨，更是加剧市场恐慌心理，依利姆阔叶浆下调 10 美元/吨，海运 630 美元/吨，陆运 600 美元/吨。本色浆方面，金星 10 月外盘下调 20 美元/吨至 600 美元/吨，11 月外盘继续下调 10 美元/吨至 590 美元/吨；乌本块 11 月报盘下调 10 美元/吨，海运 360 美元/吨，陆运 330 美元/吨。化机浆方面，West Fraser 公布 11 月份最新报盘，其阔叶化机浆报价提涨 20 美元/吨，实单仍在商谈。

10 月国产浆市场：国产木浆方面，受进口浆价下调的影响，国产阔叶浆价格下调，山东亚太森博本月报价累计下调 300 元/吨，南通王子阔叶浆板出厂报价也下调 200 元/吨。主要浆厂报价大幅下调，其余浆厂也有不同幅度的跟调。国产化机浆方面，浆厂以老订单为主，尚能勉强维持。甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆大轴纸出货情况一般，成品纸库存高企，开工率不高，对甘蔗浆需求量有限，因此虽然南糖、金竹源、东亚等甘蔗浆厂持续停机，但目前甘蔗浆仍处于供大于求的局面。部分地区公路治理超载力度较强，纸张运费存上涨可能，纸厂要求原材料甘蔗浆降价意愿较强。然目前甘蔗浆价格偏低，已经处于成本线附近，价格下跌空间有限，双方目前处于僵持状态，暂能维持平衡局面竹浆方面，上月国产漂白竹浆价格明涨实稳，川外实单价格甚至小幅下跌。本月竹浆厂家出货情况尚可，库存持续低位运行，在进口浆不断下调的情况下，国产竹浆本月报价暂时持稳。草/苇浆方面，国产草浆表现较为正常，出货量稳定，报价基本持稳。苇浆方面，湖南沅江金太阳苇浆月初重新组织生产，辽宁振兴生态苇浆线本月中、下旬检修完毕，正式投料生产，报价暂时稳定。

4.2 包装纸

白卡纸：月初白卡纸市场表现不佳，下游需求仍显不畅，采购意向清淡。纸厂库存持续高位，库存压力不减。月中，各大纸厂涨声一片，在纸厂调价的促进下，各地经销商试价格上调，下游市场接受情况不佳。月中，前期经销商提价，个别地区小幅落实。月末，各大白卡纸厂家涨价态度坚决，白卡价格已处低位，纸厂利润微薄，为了顺利提价，纸厂采取“以销定产”的政策，高产量不在成为纸厂唯一目标，提价才是纸厂当下最主要任务。为保证供需平衡，纸厂继续限制生产，对此次提价起到促进作用。

白板纸：10月白板纸市场整体稳定。上旬，节假日过后江浙地区表现平缓，行情不旺，出货情况一般。浙江万众纸业由于资金周转等原因厂家已停产。重庆玖龙纸业出货紧张，价格上调。其他地区白板纸厂家出货情况弱于预期。下旬，由于临近圣诞，元旦双节日，富阳地区少数厂家出货情况迎来了小高峰，出货情况尚可，个别纸厂库存紧张，报价维稳。太仓玖龙白板纸出货平缓，对外报价明稳暗跌。华南，山东，等地区出货情况良好，报价稳定。进入11月份，各厂家对后市情况信心十足。

箱板瓦楞纸：本月箱板瓦楞纸市场表现仍有不同。上旬，十一节后箱板瓦楞纸各厂家纷纷提价，以珠三角地区为首10月15日发布涨价函，分别表示受原材料上涨因素报价提涨。然福建联盛纸业由于库存积压，报价下调。江浙地区市场表现平静，纸厂出货情况尚可，价格稳定，厂家观望情绪浓厚。华中地区价格持稳，出货量相比上月明显减少。山东地区各厂家价格分别上调，华北地区出货情况一般，价格继续走稳。下旬，由于上旬各厂家涨声浓烈，目前实单推进中。虽上旬江浙地区观望情绪浓厚，但由于原材料上涨，出货紧张等因素纸厂压力较大，出现跟涨现象，实单价格推进中。华中地区个别厂家出货良好，报价提涨，纸厂方面表示实单落实需看市场环境。山东地区前期提价小幅落实。华北地区出货情况尚可，价格稳定。目前，个别纸厂库存高位，下游需求仍然有限。

4.3 文化用纸市场：

10月双胶纸市场暂无明显改观，销售方面略有提高，厂家方面有涨价意向，但无有利因素支撑，因此多数双胶纸厂家保持报价平稳，并且后期亦无涨价意向。银河纸业，河北华泰由于市场需求问题价格下调100元/吨。

市场方面维持之前平稳状态，出货方面与前期改观不大，基本持平，部分地区双档双胶纸价格略有滑落，幅度50元/吨，主要是商家降低库存，刺激走货的自主调整；江

苏地区双胶纸商家表示生意依旧清淡，纸价变动不明显，老客户为主，新客户现金交易居多，实单价格因此有所松动；泉林新开 6 米双胶纸纸机，现贩卖试机纸中，太阳 29 号机正式投产，品牌名为“天阳”。

铜版纸纸厂价格方面多无变动，纸厂出货理想不大，市场方面持续前期低迷形式，价格保持平稳走势，市场需求进一步趋淡。在造纸行业不景气、资金链不断缩紧、市场需求低迷的情况的下，不少厂家处于亏损状态，铜版纸厂家受市场价格低位运行，厂家营运压力进一步加剧的影响，十月底，金光、华泰、晨鸣、太阳纸业等厂家即对外发布涨价通知：11 月 1 日起纸厂所有铜版纸产品价格上调 100 元/吨。泉林纸业铜版纸现在正在检修。山东平邑金太阳纸业铜版纸纸机已停产，目前已改产无碳纸。

五、相关经济因素

5.1 国内 GDP 走势

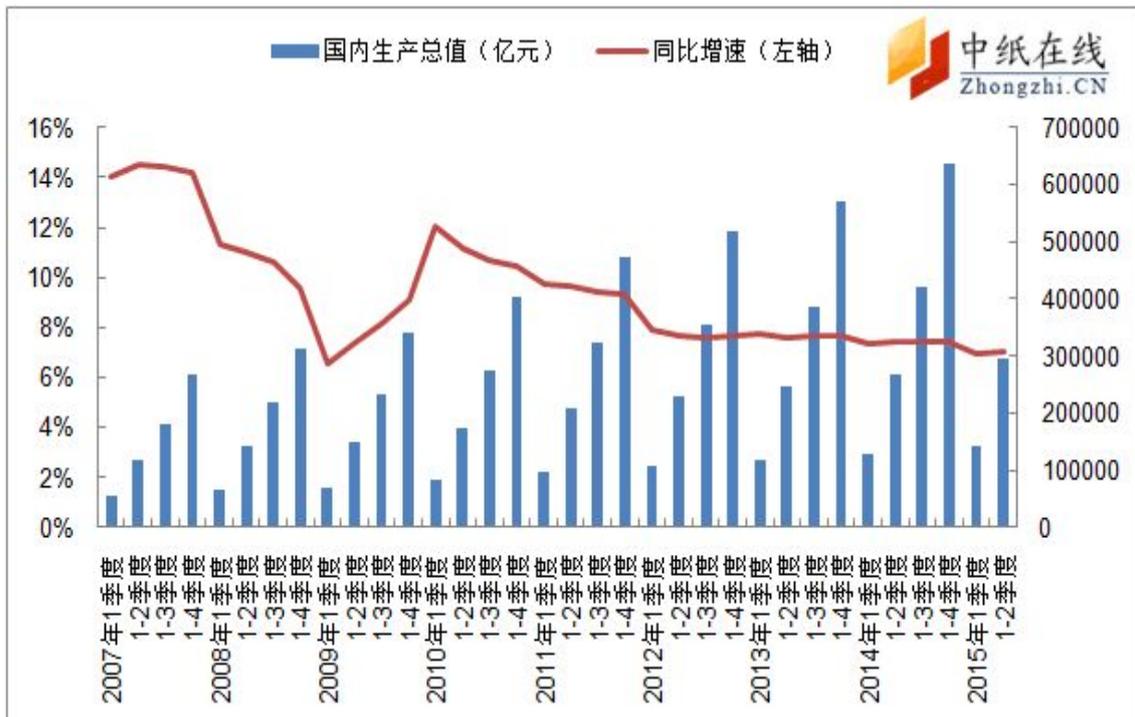


图 3：2007-2014 年我国 GDP 统计图

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

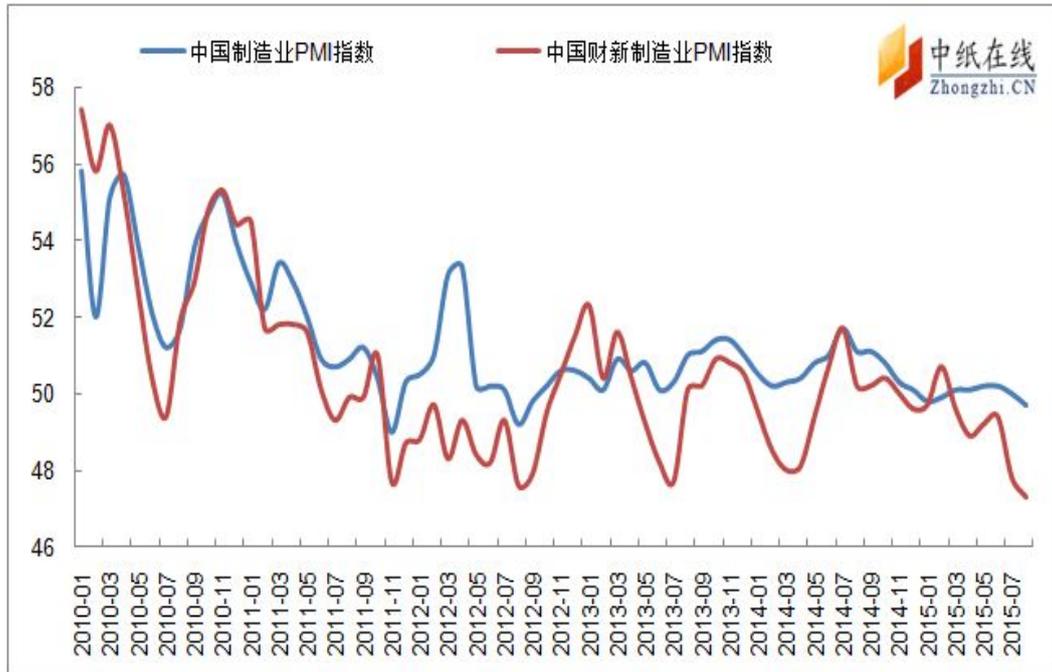


图 4: 中国制造业 PMI 指数走势图

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）

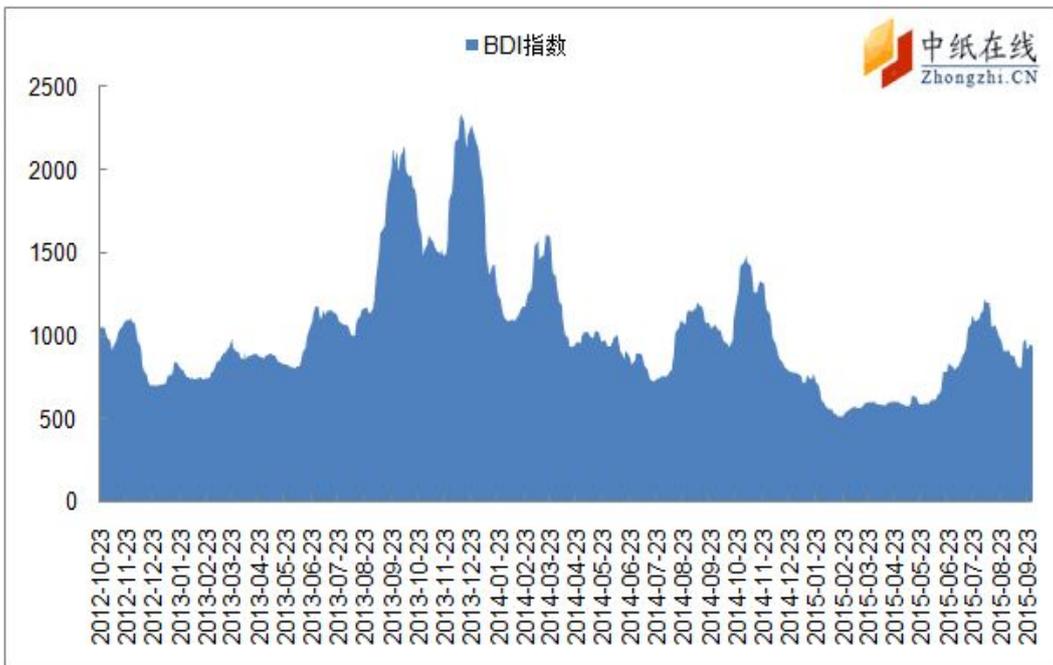


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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 废品回收意外遇冷 电商火爆使废纸价涨

废品回收意外遇冷

“饮料瓶?不要。铁器，也不收，除了废报纸和纸箱。你这些卖不上几个钱。”家住杨浦区的徐阿婆 这几天把家中平时累积的废旧物品整理了一下，原先想招呼几位熟悉的小贩上门回收，结果对方纷纷表示已经改行。好不容易搬到附近的回收站，结果得到的答复让 她大吃一惊，除了几捆报纸和一些打包纸箱外，其它物品居然被拒之门外。

废品站为何不爱收废品了?对此，进行了一番调查，结果多家经营户纷纷表示，由于废品价格出现不断走低趋势，使得大批过去囤积在手上的物品积压过重，为此他们不得不紧缩收购规模。

7.2 福建泉州石湖口岸进口废纸破 10 万吨

石湖口岸进口废纸突破 10 万吨大关。记者从福建泉州海关驻石狮办事处获悉，据该办事处统计，今年 1-9 月份，海关监管从石湖口岸进口的废纸突破 10 万吨大关，达 11.01 万吨，征收税款 2271.22 万元。

据介绍，玖龙纸业为中国最大的箱板原纸生产商，也是世界最大的废纸环保造纸的现代化包装纸制造集团。2010年，玖龙纸业在泉州台商投资区投资13亿美元建设高档包装纸生产基地，投产后年销售额可达90亿元，年产能达200万吨。玖龙纸业原材料选择在石湖港口上岸，使石湖港再添一个“大客户”，预计玖龙纸业每年有8000—10000个货柜从泉州石湖港就地进口，可带动石湖港的国际航线，使泉州国际航线更加稳定；带动泉州外贸货物回流，吸纳外地货源从泉州口岸进出。经过一段时间运营，石湖港是目前泉州地区唯一的废纸进口口岸，国内箱板原纸生产龙头企业玖龙纸业(控股)有限公司自去年10月开始从石湖港进口废纸，受国内废纸需求上升影响，今年以来废纸进口量增势明显。据悉，今年9月份监管进口废纸2.30万吨，征收税款492.17万元，环比分别增长49.35%、55.21%，进口量创单月新高。

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