

2016 年 1 月废纸月报

本月视点

- ◆ 废纸需求量呈现递减式
- ◆ 外废 occ 持续低迷走势
- ◆ 国废市场主流黄板纸价出现南北差异
- ◆ 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 2 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：	13
五、 相关经济因素	14
5.1 国内 GDP 走势	15
5.2 中国制造业财新经理人指数	15
5.3 人民币汇率走势图	16
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	17
六、 新增产能	17
七、 要闻回顾	18
7.1 环保部 2016 年全面实施土壤污染治理“土十条”	19
7.2 全国 16 家纸厂春节停机检修计划大曝光	19
7.3 富阳第二艘“造纸航母”春胜控股成立 目标全国 20 强	21

一、国际市场

1.1 美国废纸市场（出口价格）

表 1：2016 年 1 月份美国废纸出口价格

	2#	涨\跌	8#	涨\跌	11#	涨\跌
纽约	74-77	-11	80-83	-8	125-128	-8
芝加哥	49-52	-13	57-60	-8	99-102	-5
洛杉矶	84-87	-11	88-91	-10	138-139	-8
旧金山/奥克兰	78-81	-11	82-85	-10	131-134	-7

数据来源：中纸在线信息部

1 月，美国各主要港口 OBM 价格大幅走跌，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 5-8 美元/吨，ONP 跌幅 8-10 美元/吨，Mixed 价格跌幅在 11-13 美元/吨左右。

据 PPW 消息，在 LB 和 LA 口岸，OCC 下跌 5 美元/吨左右，1 月价格 138-139 美元；在 NY 和 NJ 口岸，OCC 价格基本稳定，维持在 125-128 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 2 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#	178	1000	国内主港
	8#	200	1000	国内主港
	11#	159	2000	国内主港
		168	500	发往越南
中部	3#	165	240	国内主港
	11#	173	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：本月，美废需求下滑，贸易商报价持续走跌，OCC 废纸跌幅在 5-6 美元左右。

国废：近期，华东地区交投氛围较好，但到厂货源扣点偏重；旧书报纸市场价格小幅波动，整体走势较为平稳。

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	117-120	128-128	180-180	173-175	-
第二周	115-156	125-128	180-180	195-195	-
第三周	112-115	125-125	175-180	195-195	-
第四周	105-110	120-125	169-175	168-170	-

数据来源：中纸在线信息部

美废 OCC 价格呈现持续下滑。

1 月份，美废 8# 由于需求较好，价格持稳为主，其他纸种在需求低迷影响下，价格继续稳中有跌。月中，美废货量充足，价格继续在商谈中走低；元旦节后，日废市场稍显回暖，下游询盘略显积极，春节在即，美废下游进行最后一轮备货，本周市场成交尚可，价格多数持稳，部分实单依旧稳中有降。

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	1090	1090	1240	1230	1170-1210
	超市级	1030	1030	1180	-	1120
	统货	890-970	910-990	1000-1120	-	830
旧报纸	统货	1100	-	-	-	1500
书本	页子纸	1420	1250	-	-	1440

数据来源：中纸在线信息部

月初，河北，山东地区大部分纸厂跟跌天津玖龙，枣庄地区采购价格变动较为频繁；天津玖龙累计跌 130 元/吨，永新累计跌 150 元/吨左右，广聚源累计跌 130 元/吨，巨龙累计跌 70 元/吨，沈阳玖龙累计跌 160 元/吨；银河累计跌 70 元/吨，贵和跌 30 元/吨，阳光累计跌 90 元/吨，华润累计跌 30 元/吨，庞疃下跌 20 元/吨。

本月**天津玖龙**纸业国废黄板纸月末采购价格。不带票到厂价：A 级 1090 元/吨，AB 级 1060 元/吨，B 级 1030 元/吨；C 级 970 元/吨；D 级 890 元/吨。部分接货商报价低于纸厂 10 元/吨。

河北**永新**纸业黄板纸月末采购价格，不带票到厂：A 级 1090 元/吨；B 级 1030 元/吨；C 级 990 元/吨；统货 910 元/吨。

河北**昌泰**纸业国废已停收。

山东**天地缘**纸业国废黄板纸价格稳定，月底，当地接货商报到厂承兑价：A 级(95%以上黄板)1240 元/吨，B 级(黄板含量 80%以上)1180 元/吨，C 级 1080 元/吨，统货纸边 960 元/吨，大统货 920 元/吨。

山东**华润**纸业国废黄板纸价格波动不大，月底，A 级 1220 元/吨，B 级 1190 元/吨，C 级 1140 元/吨，通货大件 940 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 1250 元/吨；A 级 1240 元/吨，一级超市 1220 元/吨。超市 2 级 1190 元/吨；箱板纸 1180 元/吨；国废统货 1150 元/吨。外地货价格：AA 级 1270 元/吨；A 级 1260 元/吨，超市一级 1240 元/吨，超市二级 1210 元/吨，箱板纸 1190 元/吨，国废统货 1160 元/吨。贸易商报价差额 10 元/吨左右。

山东**世纪阳光**纸业国废黄板纸月末价格。不带票到厂省内货源承兑：省内货源承兑价 A 级 1210 元/吨，A2 级 1170 元/吨，B 级 1120 元/吨，C 级 830 元/吨。

山东**淄博贵和**纸业国废黄板纸月末价格。不带票到厂：工业纸箱 1230 元/吨，纸边 1250 元/吨，双牛 1260 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。B 级页子 1400 元/吨，小花 1180 元/吨，大花 1150 元/吨，大花统货 1180 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；废书本下跌 50 元/吨，月末不带票承兑到厂：带皮书、去皮书 1440 元/吨，混合书纸 1440 元/吨。页子纸月末不带票承兑到厂价：A 级（全新书切页、全新轮转页，无底杂）1660 元/吨，B 级（旧书书切页、手选页，底杂 3%）1680 元/吨，E 级（允许带胶书本含量在 30%以内、其余均为页子纸，底杂 3%）1560 元/吨左右。国废白纸边价格稳定，到厂货量一般。废白纸月末到厂不含票承兑价：B 级(干净、无墨线墨点)2450 元/吨，C 级（很少墨线、墨点、无胶头铜板）2380 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：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；含量（50-75%）打包 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：本月日废整体市场需求过于清淡，OCC 价格在下游还盘较低压力之下，小幅走软。

国废：江浙沪国废市场价格小幅上扬，交投一般，废书报纸价格逐渐走稳。

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	166-166	203-205	175-178
第二周	166-170	203-205	168-170
第三周	170-175	203-205	167-170
第四周	170-175	203-205	160-165

数据来源：中纸在线信息部

本月日废价格基本持稳为主：

1 月份，月初，日废货量依旧偏紧，3#需求较好，价格走高，OCC 需求较差，价格继续下行。月中，日废 3#尤为明显，价格有所上涨，但 occ 受整体价格低迷影响，继续走低；月末，日废市场依旧清淡，上下游观望为主，仅少量成交，价格基本持稳。

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	-	-	1290	1270	1270
	青黄板	1200	1220	1260	1240	1230
	超市板	1170	-	1220	1210	1200
	统货	1070-1130	1170	1180	1180	1100

旧报纸	-	-	-	1440	-	-
旧书本	-	-	-	1240	1400	1360

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪国废本月市场表现：

江浙沪市场出现小幅提涨，因前期，受山东市场价格高涨影响，大部分货源走货山东为主，近期到厂货量减少，纸厂为了增加到厂货量采购价格提涨。月中，受雨雪天气影响到厂货量减少，纸厂采购结果再涨；接近月末，在冷空气影响下，加上市场货源搜集困难利润微薄，上游供货商陆续休业，部分纸厂为了维持到厂货量价格上调。太仓玖龙累计上调 30-60 元/吨，永丰余上调 30 元/吨，江苏理文月底开收；浙江景兴累计提涨 40-60 元/吨，吉安累计涨 40 元/吨，周边小纸厂跟涨居多。

江苏太仓玖龙国废黄板纸月末价格。不带票到厂价：A 级 1200 元/吨；B 级 1170 元/吨；C 级 1130 元/吨；D 级 1070 元/吨；纺线管 910 元/吨，弹丝管 770 元/吨。甲级牛皮纸 1250 元/吨、挂面纸 1200 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稳，不带票到厂：一级纸 1220 元/吨，统货 1170 元/吨。

江苏建平纸业国废黄板纸月末价格，近期到货量较少，不带票到厂：黄板 1160 元/吨；超市板 1090 元/吨，统货 1030 元/吨。

浙江景兴纸业废黄板纸月末价格。目前不带票到厂：甲牛 1350-1450 元/吨，挂面纸 1270 元/吨，A 级黄板纸 1240 元/吨，超市纸 1210 元/吨，普通黄板 1180 元/吨。

浙江吉安集团国废黄板纸月末价格，不带票到厂：（15#）电子挂面纸 1290 元/吨，（14#）青板 1260 元/吨，（13#）超市纸 1220 元/吨，（11#）统货纸 1180 元/吨，（10#）灰黄板 1070 元/吨。

浙江平湖荣成纸业本月国废黄板纸月末价格，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月末价格。不带票到厂价：电器厂纸 1270 元/吨；一级 1230 元/吨，散货 1150 元/吨；超市板 1200 元/吨；小超市纸 1160 元/吨；二级纸（打包）1100 元/吨，散纸 1020 元/吨，大阪牛皮 1340 元/吨。

其他废纸月末市场：

江苏**太仓玖龙**国废铜版纸持稳，月末不含票到厂：废办公废白纸/一级白 1610 元/吨，办公废纸白纸/废旧书本 1280 元/吨，混合白纸 1280 元/吨，办公废白纸/单面覆膜黄、白芯卡纸 1200 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%）1580 元/吨，纯白卡铜版纸 1340 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 1570 元/吨，报纸 1420 元/吨，书纸打包 1380 元/吨。

安徽**山鹰**纸业废旧书本、报纸采购价暂稳。不含税到厂价：国废旧书报纸打包货源 1310 元/吨，散货 1250 元/吨；废旧纯书本纸 1360 元/吨。

2.3 欧废期货以及闽粤市场现货市场

期货：欧废市场长期处于清淡状态，业内人士对后市持悲观心态，主因下游需求疲软，市场回暖缺乏有力支撑。

国废：本月国废黄板纸市场价格回暖；废书报纸价格略有小幅波动。

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	125-130	154-155	154-155	154-155
第二周	115-120	155-155	155-155	155-155
第三周	110-115	154-155	154-155	154-155
第四周	110-110	150-150	150-150	150-150

数据来源：中纸在线信息部

欧废期货市场

期货分析：本月欧废市场依旧平稳运行，下游按需采购，下游需求有限，还盘力度较大，供应商报价基本持稳，欧废价格依旧低位。

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	1100	1150	1100	1230-1240
	超市板	1060	1100	-	1190
	统货	940-1000	890-1040	870	1140
旧报纸	-	-	1450	-	-

废书本	-	-	1320	-	-
-----	---	---	------	---	---

数据来源：中纸在线信息部

闽粤月末黄板纸市场：

月初，闽粤地区基本稳定为主，市场交投平稳。月中，华南区雨水天气较多，国废回收量降低，下游纸厂积极备货，国废采购价格提涨。将近月底，华南地区国废继续上涨。本月，东莞玖龙上涨 30 元/吨，金田上涨 30 元/吨，双洲提涨 20 元/吨，金洲累计提涨 60 元/吨等；福建玖龙报价不变，暗补 30 元/吨。

广东**东莞玖龙**国废黄板纸月末走稳，月末不带票到厂价：A 级 1150 元/吨，B 级 1100 元/吨，C 级 1040 元/吨，D 级 890 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 1100 元/吨，统货 870 元/吨。

广东**东莞双洲**纸业国废黄板纸月末不带票到厂价：最高价纸边 1240 元/吨；纸皮 1230 元/吨；商场纸 1190 元/吨；坑卡 1140 元/吨；卡纸 1040 元/吨，车间纸筒 1080 元/吨。

广东**佛山金盛**纸业国废黄板纸月末不带票到厂价为：一级纸 1120 元/吨；二级纸 1090 元/吨；三级纸 1060 元/吨。

福建**泉州玖龙**国废黄板纸月底价格走稳，月末，不带票到厂价：A 级 1100 元/吨；B 级 1060 元/吨；C 级 1000 元/吨；D 级 940 元/吨，混合边角料 1100 元/吨，坑纸 920 元/吨，纺线管价格 840 元/吨。据当地供货商表示，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。

东莞玖龙纸业国废旧书报价格走稳。月末，不带票到厂：小花 1320 元/吨，小花卡：1320 元/吨；大花 A1280 元/吨，大花 1230 元/吨，混合花废纸 1180 元/吨，页子纸 1490 元/吨，书本纸 1320 元/吨，二白小花 1380 元/吨。

广东**理文**造纸国废白纸类价格不变，目前不带票到厂：一级黑白纸 1520 元/吨，二级黑白纸 1450 元/吨，二白小花 1360 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	1080-1100	1180	1100	1100

	超市板	1030	1140	1000	1070
	统货	950	-	930	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基本持稳为主，下游纸厂需求疲软，纸厂采购价格长期处于低位，市场供货商在利润微薄压力下，大部分货源远销外地为主。

月末黄板纸行情：

河南**银鸽**纸业国废黄板纸月末采购价格。目前，不带票到厂价参考价：一级纸 1080-1100 元/吨；二级纸 1030 元/吨左右。

河南**龙源**纸业国废黄板纸月末不变。不带票到厂价：特级纸 1220 元/吨；一级 1180 元/吨；二级 1140 元/吨。

湖北**金凤凰**黄板纸月末价格，不带票到厂：一级 1100 元/吨；二级 1000 元/吨；统货 930 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。

重庆**理文**国废黄板纸月末行情，目前，不带票到厂价：一级四川 1100 元/吨，统货四川 1000 元/吨；一级重庆 1080 元/吨，统货重庆 980 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

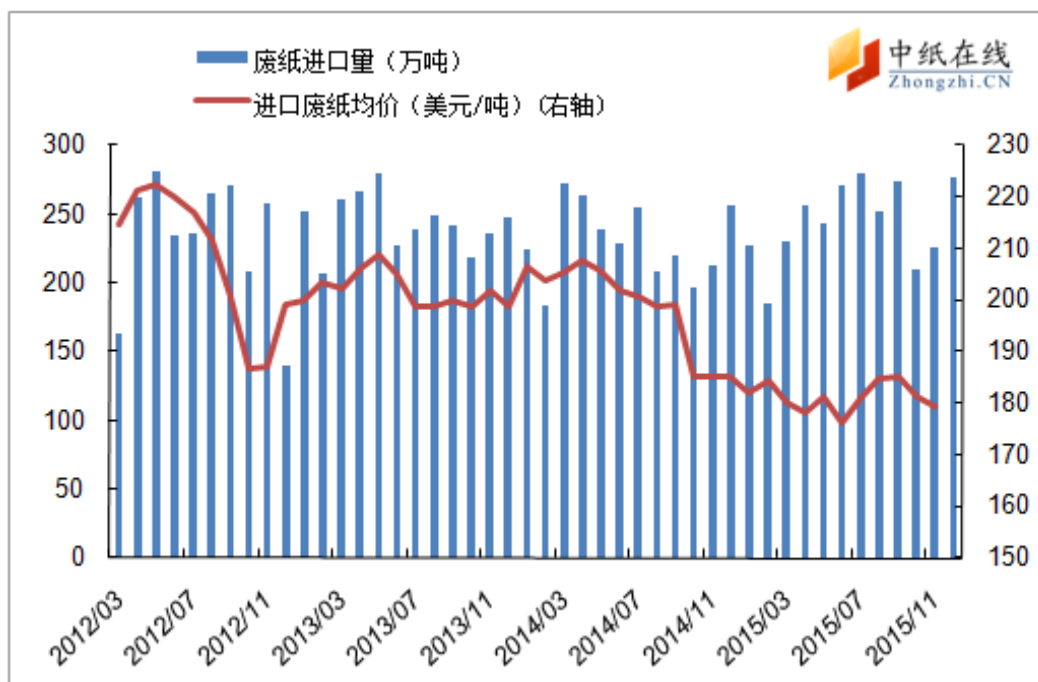


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2015 年 12 月份我国外废进口总量 276.93 万吨，环比上涨 51.76 万吨，涨幅为 22.99%；同比上涨 20.62 万吨，涨幅为 8.04%。12 月份废纸进口量较 11 月份小幅上涨。本月，适逢下游纸厂年终提前备货情况；加上年底环保证审核，商家提前预定备货。本月订单上升。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

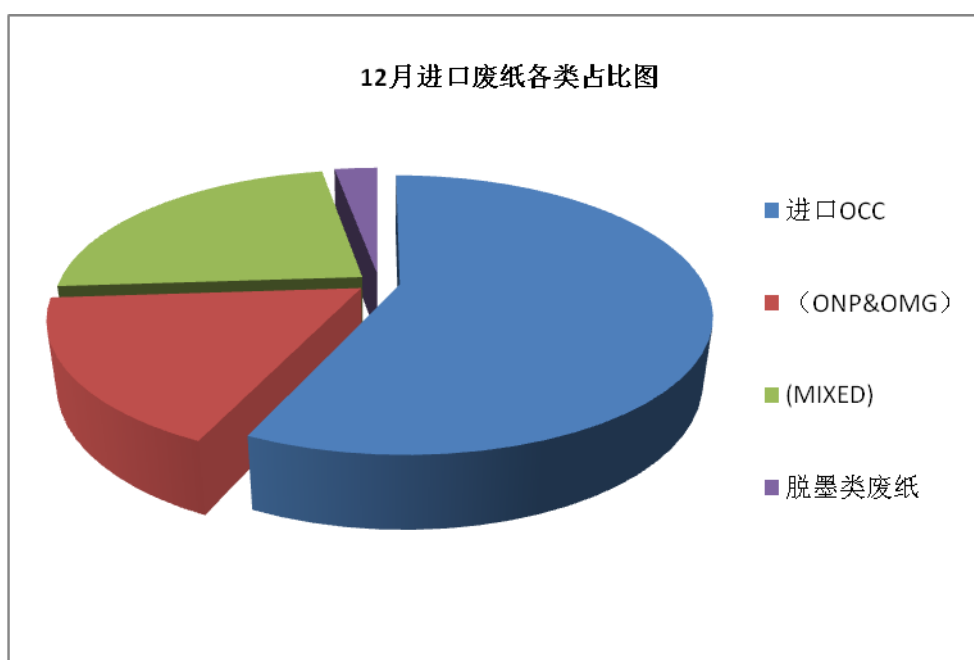


图 2：进口废纸占比图

数据来源：海关总署

2015 年 12 月废纸进口总量为 276.93 万吨，其中代浆类废纸进口量为 7.7 万吨，比 11 月进口量增加了 2.58 万吨，比去年同期比减少 0.58；混合废纸类进口量为 64.57 万吨，比 11 月进口量增加 18.52 万吨，比去年同期增加 8.07 万吨；旧箱板纸进口量 157.29 万吨，比 11 月进口量增加 22.28 万吨，比去年同期增加 14.34 吨；旧报纸进口量 47.37 万吨，比 11 月进口量增加 8.38 万吨，比去年同期减少 1.21 万吨。

由上图可以看出：12 月废纸进口量类比与 11 月份废纸进口量类比增加 51.76 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	12 月进口量（吨）	12 月进口金额（美元）
美国	23,036	6,525,042
日本	14,488	3,154,292
澳大利亚	8,479	1,837,312
荷兰	7,585	1,707,328
香港	6,847	1,373,602

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	12 月进口量（吨）	12 月进口金额（美元）
美国	259,910	37,974,149
日本	111,092	18,716,205
英国	119,478	17,901,135
加拿大	44,734	6,432,044
澳大利亚	27,303	3,782,004

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	12 月进口量（吨）	12 月进口金额（美元）
美国	720,967	143,974,548
英国	189,269	32,965,554
日本	106,931	20,112,953
荷兰	67,498	88,386

西班牙	76,031	13,138,581
-----	--------	------------

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	12 月进口量（吨）	12 月进口金额（美元）
美国	290,765	47,240,300
加拿大	78,141	12,073,514
香港	27,669	4,865,673
英国	21,979	3,957,304
澳大利亚	24,813	4,011,867

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	12 月进口量（吨）	12 月进口金额（美元）
深圳海关	35,816	7,912,730
广州海关	11,400	2,413,895
杭州海关	4,496	1,056,612
南京海关	6,657	1,548,476
黄埔海关	3,861	893,156

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	12 月进口量（吨）	12 月进口金额（美元）
杭州海关	157,526	22,955,277
深圳海关	147,841	22,519,623
广州海关	74,441	10,602,617
厦门海关	60,671	9,319,723
南京海关	57,057	9,535,765

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	12 月进口量（吨）	12 月进口金额（美元）
深圳海关	289,806	53,869,484
南京海关	249,992	47,985,017
杭州海关	188,692	34,475,741

广州海关	191,364	34,092,577
青岛海关	121,283	23,354,790

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	12 月进口量（吨）	12 月进口金额（美元）
广州海关	110,424	17,557,285
深圳海关	44,161	7,020,985
杭州海关	108,881	17,918,015
南京海关	35,887	5,736,031
济南海关	75,935	12,382,681

数据来源：中纸在线信息部

四、相关市场连接

4.1 纸浆市场

1 月期货市场：针叶浆方面，基本以稳为主。Arauco 银星 1 月成交净价 590 美元/吨左右，2 月报盘持稳于 590 美元/吨。依利姆针叶浆 2 月也与上一期持平，面价陆运 620 美元/吨，海运 650 美元/吨。加针方面，凯利浦、月亮等 1 月报盘持稳于 590 美元/吨，此价位也有部分成交，北木 1 月面价则维持 610 美元/吨。太平洋报盘亦稳于 590 美元/吨。南方松先锋卷筒最新一期净价 530-540 美元/吨，较上一期下调 10-20 美元/吨。阔叶浆 1 月报盘方面，巴桉小鸟报 550 美元/吨，较上一期净价下调 10 美元/吨。印尼小叶报盘面价 550 美元/吨，与上一期净价持平，实单仍在商谈。阿尔派阔叶浆 540-550 美元/吨，较上一期下调 10-20 美元/吨，以长协客户为主。本色浆方面，报价多持稳为主。2 月报盘金星持稳于 570 美元/吨，乌本块海运 360 美元/吨，陆运 330 美元/吨。化机浆方面，在价格倒挂的情况下，化机浆报盘继续小幅提涨，针叶化机浆 1 月报盘多提涨 10 美元/吨至 390 美元/吨，阔叶化机浆方面，天柏 1 月报盘继续小幅拉涨杨木化机浆报 620 美元/吨，枫木化机浆报 640 美元/吨。

1 月现货市场：针叶浆方面，月初针叶浆银星因货源紧缺，报价小幅提涨，此后下游纸厂春节备货不积极，市场交投放缓，针叶浆报价趋于平稳。阔叶浆方面，在国产阔叶浆低价走货以及本月阔叶浆大量集中到货的情况下，进口阔叶浆市场价格持续下行，市场交投更为清淡。本色浆方面，本月金星、辛普森等部分货源再次紧张，报价高企，其余本色浆供需正常，价格持稳。化机浆方面，化机浆需求持续低迷，商家出货困难，

在外盘报价提涨的支撑下，现货报价持稳，但个别商家为了回笼资金，低价走货，实单价格走弱。

1 月国产浆市场：国产木浆方面，本月山东亚太森博、南通王子阔叶浆价格竞争下下跌，但出货情况改善不大。亚太森博一期 30 万吨产能的阔叶浆产线也于本月下旬改产针叶浆，并开始出试机浆，或许会缓解部分阔叶浆的供给压力。国产化机浆方面，国产化机浆厂出货情况一般，个别浆厂因成本因素报价小幅提涨。甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆出货情况不佳，在广西天成的低价浆冲击下，广西地区漂白甘蔗浆价格本月普遍下调 50-100 元/吨。竹浆方面，本月进口阔叶浆价格走弱，竹浆厂家区外出货情况一般，库存较为正常，多持稳观望为主。苇浆/草浆方面，苇/草浆厂出货量变化不大，春节前暂无调价打算。

4.2 包装纸

白卡纸：白卡纸厂家仍在落实前期的涨价政策，本月暂无新调价政策出台，并且控制产量，以保证涨价的落实。市场方面，部分市场的贸易商报价已经有所提升，涨价得到部分落实，中下旬开始，商家开始控制出货，回笼资金为主，市场交投较为冷清。

白板纸：本月中旬，主流白板纸厂家订单饱满，库存持续低位，处于供不应求的状态，江浙沪地区大型纸厂纷纷发出涨价函，出厂报价提涨 50-100 元/吨，部分已经得到落实。而中小型纸厂库存偏高，出货较为困难，报价稳中偏弱。

箱板瓦楞纸：春节前属于传统的旺季，箱板瓦楞纸厂家订单充足，库存持续低位运行，玖龙纸业等主流纸厂早早的发布了春节期间停机检修计划，进一步刺激了市场，在玖龙纸业涨价的带领下，大多数箱板瓦楞纸厂家报价纷纷跟涨，然实单落实力度有限。

4.3 文化用纸市场：

本月初旬双胶纸厂家价格维持平稳，出货量有所下降，厂家方面开始积极回笼资金，低价销售库存纸。月中厂家报价维持之前的平稳状态，销售方面仍显平平，少数厂家年底回馈老客户，价格方面多有优惠，太仓玖龙老客户方面多优惠 200 元/吨。月末临近年底，厂家出货量方面有所减少，部分厂家后期将陆续进入停机检修状态，今年由于市场效益原因，一些纸厂停机时间加长。山东太阳纸业 29#号机预计年后涨价，幅度 100 元/吨。

双胶纸市场销售一般，多数地区报价维稳，少数地区价格方面持续下行，经销商方面收款难度较大，近期以回笼资金为主，减轻库存压力的同时经销商接单补货，尽量不做大批量的囤压。多数地区经销商在低价清理库存、回笼资金的同时也在按需补货，市场销售平稳。少数地区经销商表示销售库存进度缓慢，实际出货暂无好转。月末部分经销商忙于清理库存，处理纸流通较多。下游印厂生意清淡，机器开工率低。北京地区经销商库存偏高，近期回笼资金为主，销售方面略显偏淡。农历 20 号后经销商将陆续放假，市场上面的流通将减少。

月初铜版纸厂家销售淡稳，价格方面维持平稳走势，前期各规模纸厂进行的两次提价，至今仍未完全落实。终端市场对价格提涨积极性不高，铜版纸缺乏上涨条件，此次厂家涨价落实性完成度，有待后续观望。年底，下游客户陆续开始放假，厂家方面出货量相对减少。月末市场处于供大于求方面，铜版纸价格长期处于低位运行，造纸厂家多处亏损状态。前期铜版纸喊涨落实情况一般，太阳纸业铜版纸落实 100 元/吨。

本月市场销售方面延续前期的偏弱走势，价格方面无明显变动。月初少数经销商发布涨价通知，但下游认可度不高，加上年末经销商方面急于清仓，积极回款，因此价格提涨不明显，多实单实谈。下游需求更显低迷，经销商无备货意向。月中铜版纸价格保持前期状态，市场需求低迷，支撑因数欠缺，价格持续无法落实，经销商看法消极，望涨心态虽有，然实际实施无果。经销商多积极回笼资金，按需进货，备货方面略显冷清。年底，多数经销商陆续进入低价促销库存纸，积极清理库存回笼资金，市场环境难以为涨价提供有利支撑。

五、相关经济因素

5.1 国内 GDP 走势

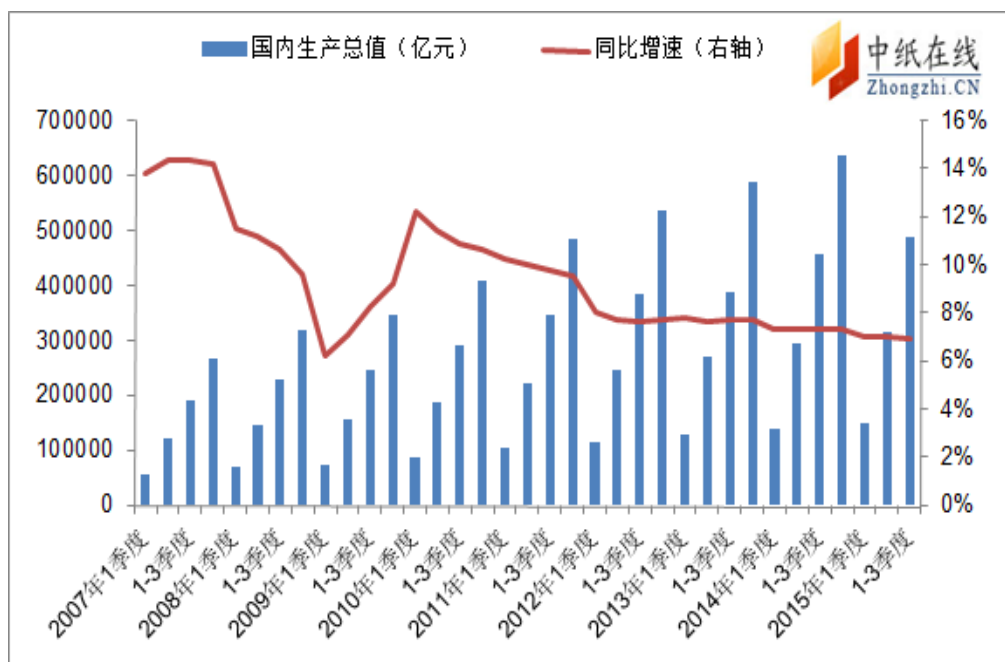


图 3：2007-2015 年我国 GDP 统计图

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 中国制造业财新经理人指数

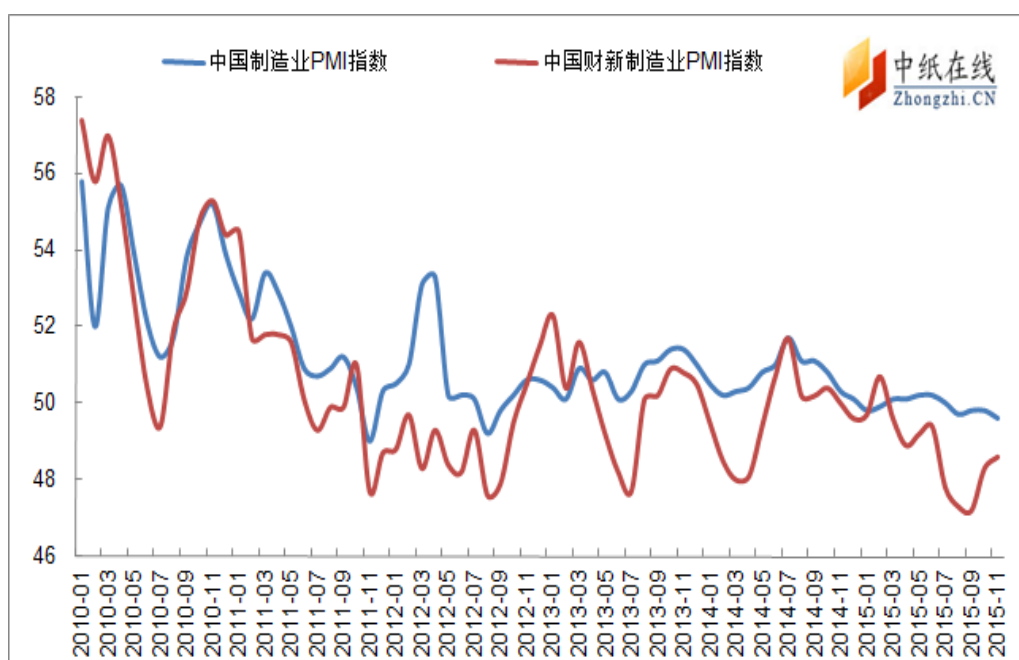


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

11 月中国财新制造业 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

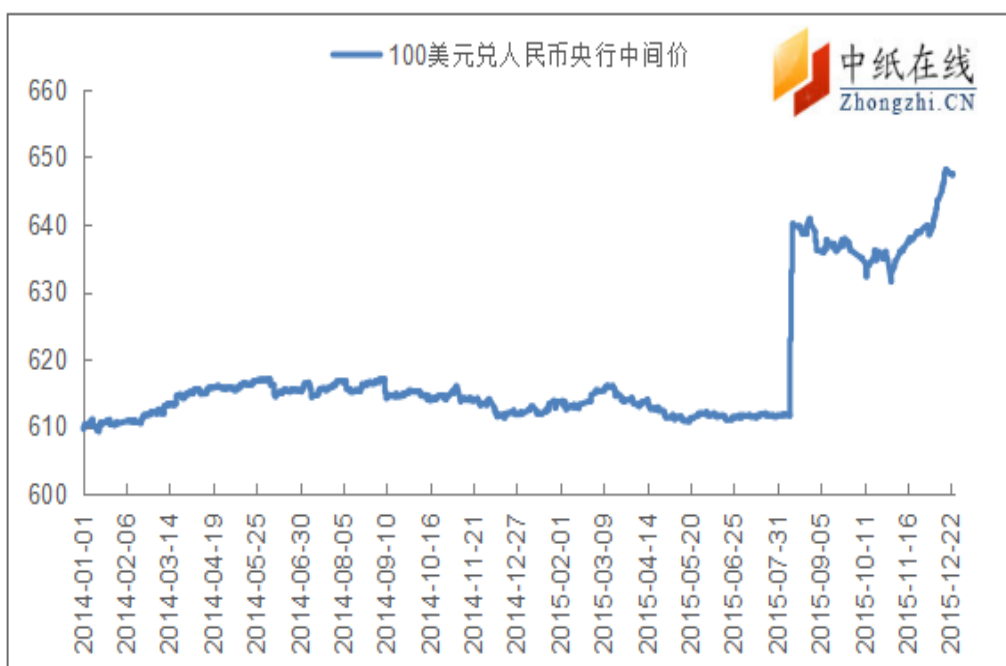


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走势图

数据来源：中国人民银行

5.4 波罗的海干散货指数（BDI）

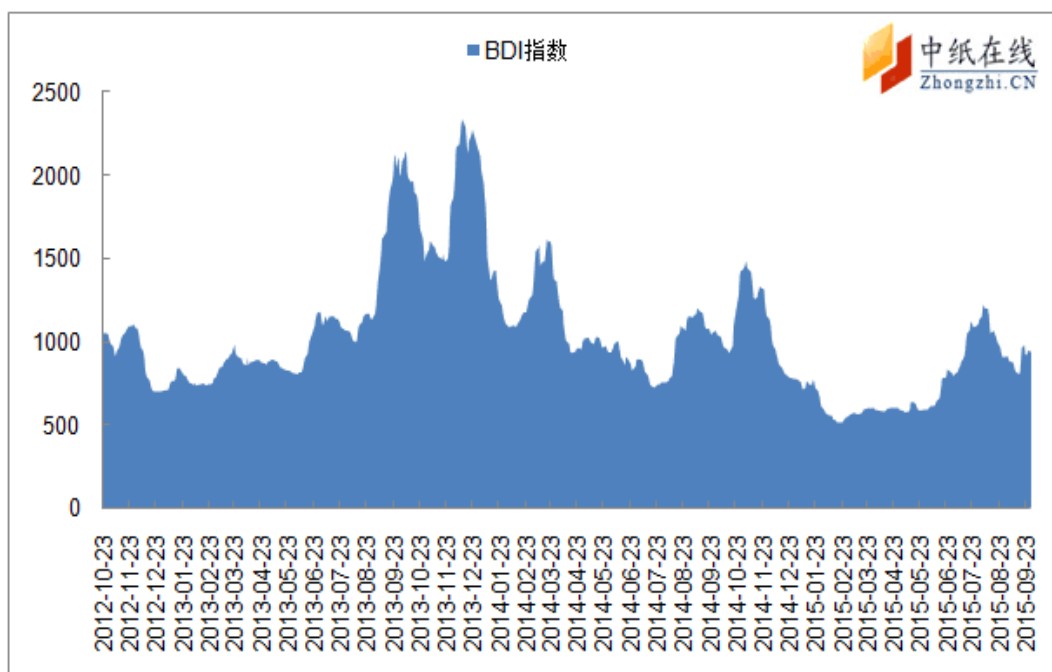


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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

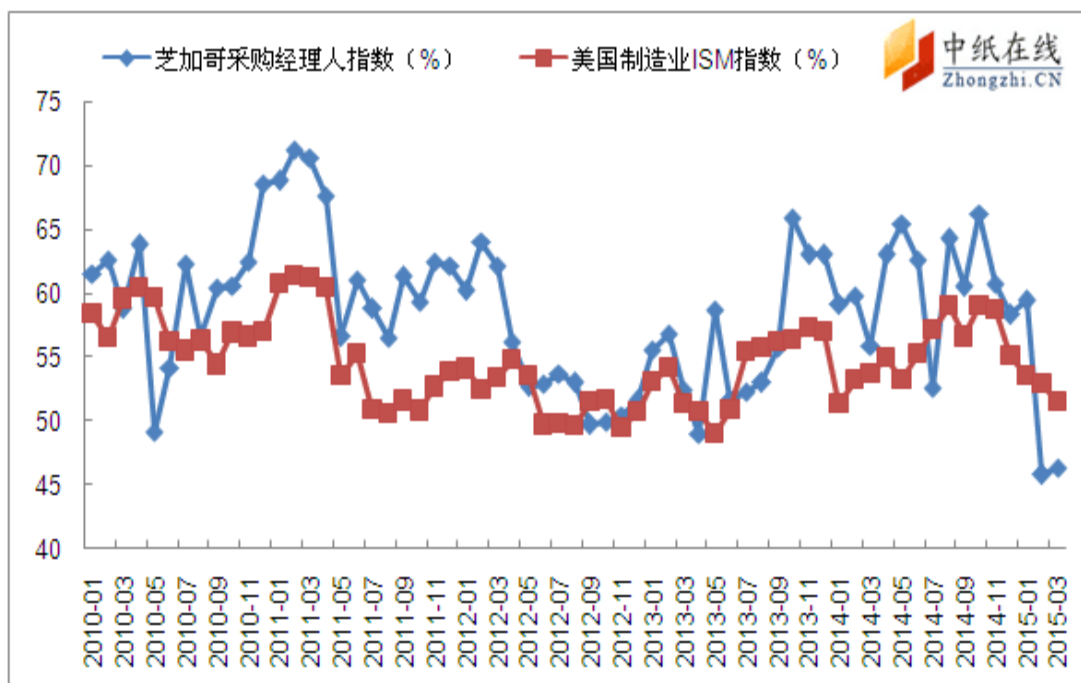


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

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 环保部 2016 年全面实施土壤污染治理“土十条”

1 月 11 日-12 日召开的全国环保工作会议上，环保部部长陈吉宁对“十三五”和 2016 年的环保工作重点做出了明确部署。

陈吉宁表示，2016 年是确定“十三五”环保顶层设计的一年，也是“十三五”开局之年。将抓紧编制“十三五”生态环境保护规划，及早报国务院常务会议审议并印发，积极推进大气污染防治、重点流域水污染防治、重金属及有毒有害化学物质污染防治、核安全与放射性污染防治等专项规划编制报批，构建“十三五”环保规划体系。

根据环保部的安排，2016 年环保工作的主要目标是，与 2015 年相比，地级及以上城市 PM_{2.5} 浓度下降 3%，空气质量优良天数比例达 75%；全国地表水好于 III 类水体比例达 66%，劣 V 类水体比例控制在 9%，化学需氧量、氨氮、二氧化硫、氮氧化物排放总量预计分别同比下降 2%、2%、3%、3%，VOCs 零增长。

7.2 全国 16 家纸厂春节停机检修计划大曝光

万众期待的春节在呼啸的寒风中见行见近，在印包行业忙碌了一年的朋友们将迎来与家人团聚的时光。在长假开始前，准备适量的原纸库存应对节后的翘尾订单还是有必要的。去年春节后，珠三角因落后产能提前退出和印包企业库存见底导致纸业三连涨的教训不应该再次发生。

值得指出的是，最近国内各大纸企纷纷发布了春节停机检修计划。停机检修不仅会对原纸供货产生影响，还可能拉抬节后原纸价格，因此，长假前企业有必要购进适量的原纸以确保节后订单的生产。

玖龙纸业春节停机检修计划

天津玖龙纸业公布 2016 年春节期间瓦楞纸及箱板纸生产线停机计划，停机时间为 7-18 天。其中 PM27、PM31 停机时间为 2016 年 2 月 6-24 日，停机 18 天；PM25、PM26 停机时间为 2016 年 2 月 24 日-3 月 2 日，停机 8 天；PM34 停机时间为 2016 年 3 月 2-8 日，停机 7 天。

泉州玖龙纸业瓦楞纸生产线计划春节期间停机检修 15 天，停机时间为 2 月 3-18 日。箱板纸生产线计划春节期间停机检修 35 天，停机时间为 1 月 28 日-3 月 3 日。近日瓦楞纸及箱板纸出货良好，报价上涨 50 元/吨。

东莞玖龙纸业 13 台纸机春节停机检修 5-18 天不等，停机最短的是 7 天，最长的是 18 天，涉及白面牛卡、涂布牛卡、牛卡纸、瓦楞纸、灰底白板纸、白底白板纸以及双胶纸全线产品，合计涉及 13 条纸机。

理文造纸春节停机检修计划

1 月 9 日，理文造纸通知客户宣布春节期间将对东莞理文及广东理文合计 8 台纸机进行停机检修，停机时间为 12 或 15 天不等。

东莞金洲、银洲纸业春节停机检修 8-20 天不等，停机最短的是 8 天，最长的是 20 天，涉及金洲高强芯纸、银洲 T 纸、金洲 Q、H 纸产品。

具体停机计划如下：

金洲高强芯纸，2 月 19 日-3 月 9 日检修，共 20 天。

银洲 T 纸，3 月 10 日-3 月 17 日，共 8 天。

金洲 Q、H 纸，3 月 22 日-3 月 29 日，共 8 天。

停机计划仅为参考，具体视机器情况而定。

中山联合鸿兴纸业春节停机检修计划

根据中山联合鸿兴纸业发布的消息，为了保障年后纸机设备的更好运转，联合鸿兴计划于 2 月 1 日-15 日进行停机大检修，并将于大年初十正式开机。

江门市丰达纸业春节停机检修计划

1 月 9 日，江门市丰达纸业有限公司通知客户，为了保障锅炉设备的正常运转，他们计划于 2015 年 1 月 26 日至 2 月 26 日进行停机检修，并请客户提前做好用纸安排。同时宣布自 2015 年 1 月 10 日起，吨纸上调 50 元/吨。

佛山金盛春节停机检修计划

佛山金盛联合纸业高强瓦楞纸生产线春节期间停机检修 20 天，停机时间为 1 月 25 日-2 月 15 日。近日瓦楞纸出货尚可。

江苏双胜停机检修计划

江苏双胜纸业高强瓦楞纸生产线春节期间停机检修 15 天，停机时间为 2 月 3-17 日。目前瓦楞纸出货尚可，报价平稳。

湖北宜昌翔陵停机检修计划

湖北宜昌翔陵纸制品瓦楞纸、箱板纸生产线春节期间停机检修 7 天，停机时间为 2 月 6-13 日。目前瓦楞纸及箱板纸出货尚可，报价维稳。

浙江嘉兴大洋纸业春节停机检修计划

嘉兴市大洋纸业瓦楞纸及箱板纸生产线春节期间停机检修 10 天左右，停机时间为 2 月 5-15 日。目前瓦楞纸及箱板纸正常销售，报价维稳。

福建联盛纸业春节停机检修计划

福建联盛纸业瓦楞纸及箱板纸生产线计划春节期间停机检修 12 天，停机检修时间为 2 月 4-15 日。近日瓦楞纸及箱板纸出货良好，报价上涨 50 元/吨。

湖北金庄停机检修计划

湖北金庄科技高强瓦楞纸生产线春节期间停机检修 13 天，停机时间为 2 月 3-15 日。目前瓦楞纸出货尚可，报价维稳。

东莞市泰昌停机检修计划

东莞市泰昌纸业箱板纸生产线计划春节期间停机 15 天，停机时间为 1 月 25 日-2 月 15 日。近期箱板纸出货良好，纸价呈现小幅上涨趋势。

7.3 富阳第二艘“造纸航母”春胜控股成立 目标全国 20 强

继年初永正控股集团组建后，浙江春胜控股集团有限公司近日也宣告成立。浙江春胜控股集团有限公司年审批产能 100.8 万吨，进入全国造纸行业前 20 强。

富阳第一家单一股东造纸集团

与永正控股合并重组的组建方式不同，浙江春胜控股集团有限公司采用收购形式组建，由春胜控股集团收购杭州春胜纸业有限公司、富阳市春胜纸业有限公司、富阳市春森纸业有限公司、杭州华胜纸业有限公司、浙江华远纸业有限公司、浙江众意纸业有限公司、杭州众意纸业有限公司、杭州富泰飞凤纸业有限公司等 8 家造纸企业股权，是富阳第一家单一股东造纸集团。春胜控股集团与子公司之间是以资本为纽带的母子公司关系，按照《公司法》的有关规定，建立母子公司体制。

（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