

2016 年 5 月废纸月报

本月视点

- ◆ 废纸需求量基本平稳
- ◆ 外废 occ 价格稳中偏弱
- ◆ 国废市场主流黄板纸价格逐渐走稳
- ◆ 国内旧报纸价格大涨



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 5 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	8
三、海关进出口数据	9
3 进口量与进口均价走势图	10
四、相关市场连接	10
4.1 纸浆市场	10
4.2 包装纸	11
4.3 文化用纸市场：	12
五、 相关经济因素	13
5.1 国内 GDP 走势	13
5.2 中国制造业财新经理人指数	14
5.3 人民币汇率走势图	15
5.4 波罗的海干散货指数（BDI）	15
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	16
六、 新增产能	16
七、 要闻回顾	17
7.1 福建漳州口岸进口废纸品质大幅度提高	17
7.2 中国造纸业在多重困难挑战下实现增长	18
7.3 2016 年 1—3 月造纸行业运行情况	19

一、国际市场

1.1 美国废纸市场（出口价格）

表 1：2016 年 5 月份美国废纸出口价格

	2#	涨\跌	8#	涨\跌	11#	涨\跌
纽约	103-106	+9	108-111	+4	131-134	-3
芝加哥	77-80	+7	85-88	+6	109-112	-2
洛杉矶	112-115	+8	117-120	+5	141-144	-5
旧金山/奥克兰	106-109	+7	110-113	+4	135-138	-5

数据来源：中纸在线信息部

5 月，美国各主要港口 OBM 价格回升，OCC 受本土货源紧张，和下游纸厂需求向好因素影响。OCC 涨幅在 2-5 美元/吨，ONP 涨幅 4-6 美元/吨，Mixed 价格涨幅在 7-9 美元/吨左右。

据 PPW 消息，在 LB 和 LA 口岸，OCC 回升 2 美元/吨左右，5 月价格 146-149 美元；在 NY 和 NJ 口岸，OCC 价格基本稳定，维持在 134-137 美元/吨。本月美国废纸持续走稳，外商喊涨情绪较高，下游接单不多，内需稳定，市场成交一般。

1.2 2015 年 5 月份日废招标价：

表 4：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#	182	1000	国内主港
	8#	196	1000	国内主港
	11#	169	2000	国内主港
		169	500	发往越南
中部	3#	183	240	国内主港
	11#	168	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，美废市场上下游心态差距较大，下游看跌为主。

国废：本月，华东地区受天气影响到厂货量略降，采购价格小幅上升，但到厂货源扣点偏重；旧报纸价格大涨 300-500 元/吨，其他废白纸类略显清淡。

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	140-145	150-155	200-205	175-178	-
第二周	143-145	148-150	205-207	170-178	-
第三周	143-145	150-152	205-207	170-175	-
第四周	140-145	155-155	205-207	170-171	-

数据来源：中纸在线信息部

美废 OCC 价格呈现持续下滑。

本月，美废市场货源偏少，报价坚挺，下游看跌为主，OCC 尤为明显。月中，OCC 碍于出货压力，价格小幅走低，废报纸市场货量偏少，价格坚挺。月末，上下游商谈心态坚持不下，整体商谈气氛受阻。参考价：3#实单 140-144 美元/吨，8#实单 150-152 美元/吨，11#实单 165-170 美元/吨。

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	1110	1110	1200	1100	1080-1150
	超市级	1050	1050	1160	-	1100
	统货	930-1010	930-1010	980	-	830
旧报纸	统货	1100	-	-	-	1450
书本	页子纸	1420	1250	-	-	1500

数据来源：中纸在线信息部

本月国废市场黄板纸价格小幅波动。以华东为主，受梅雨季节影响，部分纸厂价格上调；旧书本、书页类略显清单，部分地区价格出现小幅下滑；废旧报纸近期需求向好，市场货源紧缺，价格大涨 300-400 元/吨；其他废纸类基本稳定为主。

月初，北方大部分纸厂货量充足，采购价格维持平稳，个别纸厂虽有小幅调整，但对市场价格影响不大；月中，个别纸厂继续小幅上扬，辽宁辽电采购价累计上调 40 元/吨，林海上调 20 元/吨，沈阳玖龙累计上调 60 元/吨，琥珀纸业上调 20 元/吨，顺发上调 20 元/吨，华兴提涨 20 元/吨，金茂源上调 30 元/吨；其他大部分纸厂走稳。

山东市场在货源竞争压力下,个别纸厂小幅上调;月中,市场货源竞争较大,个别纸厂到货量减少,采购价格上调 20-50 元/吨,鑫源上调 20 元/吨,银河上调 20 元/吨,枣庄丰源提涨 30 元/吨,华润累计上调 40 元/吨;德派克上调 40 元/吨,枣庄德容上调 30 元/吨,远通上调 20 元/吨,海象上调 50 元/吨,贵和月初上调 20 元/吨,月末累计下跌 50-60 元/吨,月末仁丰下跌 20 元/吨。

本月**天津玖龙**纸业国废黄板纸采购价格持稳。目前,不带票到厂价:A 级 1110 元/吨,AB 级 1080 元/吨,B 级 1050 元/吨;C 级 1010 元/吨;D 级 930 元/吨。部分接货商报价低于纸厂 10 元/吨。

河北**永新**纸业黄板纸采购价格持稳,不带票到厂:A 级 1110 元/吨;B 级 1050 元/吨;C 级 1010 元/吨;统货 930 元/吨。

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)1200 元/吨,B 级(黄板含量 80%以上)1160 元/吨,C 级 980 元/吨,统货纸边 900 元/吨,通货 850 元/吨。

山东**华润**纸业国废黄板纸采购价格略涨 20 元/吨。月末,当地接货商报到厂价格:A 级 1180 元/吨;B 级 1150 元/吨;C 级 1100 元/吨;通货纸执行 930 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 级打包 1210 元/吨,A 级 1200 元/吨;超市 1 级 1180 元/吨;超市 2 级 1150 元/吨;箱板纸 1130 元/吨;国废通货 1100 元/吨;外地箱板纸:AA 级打包 1270 元/吨,A 级 1240 元/吨;超市 1 级 1220 元/吨;超市 2 级 1190 元/吨;箱板纸 1170 元/吨;国废通货 1140 元/吨。

山东**世纪阳光**纸业国废黄板纸采购价格持稳,月末,不带票到厂省内货源承兑价:A 级 1150 元/吨,A2 级 1080 元/吨,B 级 1100 元/吨,C 级 830 元/吨。

山东**淄博贵和**纸业国废黄板纸采购价格累计下跌 40 元/吨,月末,不带票到厂:工业纸箱 A 级 1100 元/吨,纸边 1150 元/吨,双牛 1210 元/吨。杂质超 5%,杂质及杂纸超 15%的作退货处理。

旧书报纸:

天津玖龙纸业国废市场货量一般。月末不含票到厂:小花 1180 元/吨,大花 1150 元/吨,大花统货 1180 元/吨,B 级页子 1400 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月底走稳。月末不带票承兑到厂：报纸 1450 元/吨；废书本不带票承兑到厂：带皮书、去皮书 1500 元/吨，混合书纸 1500 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）1630 元/吨，B 级（旧书书切页、手选页，底杂 3%）1510 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%）1510 元/吨左右。废白边价格稳定，到厂货量一般。废白边类月末到厂不含票承兑价：B 级（干净、无墨线墨点）2340 元/吨，C 级（很少墨线、墨点、无胶头铜板）2270 元/吨。

山东枣庄远通纸业国内报纸价格提涨，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 1340 元/吨，散货 1310 元/吨；含报（20-50%）打包纸 1350 元/吨，散货 1320 元/吨；含量（50-75%）打包 1350 元/吨，散货 1320 元/吨。国内报纸提涨（含量 75-85%）打包 1970 元/吨，散 1950 元/吨；（报含 85-90%）打包 1930 元/吨，散货 1900 元/吨，（报含 90% 以上）打包 1950 元/吨，散货 1920 元/吨；散报 95% 以上 1940 元/吨。

山东枣庄华润纸业国废旧报纸采购价格大涨 300-400 元/吨，当地接货商报不带票到厂：报含≥70% 价格 1850 元/吨，报含≥90% 价格 1950 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略显清淡，市场成交一般。

国废：江浙沪国废市场受梅雨季节影响表现较为活跃，纸厂采购价格回升。

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	184-185	196-198	168-170
第二周	183-185	198-200	168-172
第三周	183-185	198-198	168-170
第四周	183-185	198-198	168-170

数据来源：中纸在线信息部

本月日废价格基本持稳为主：

本月，日废报盘不多，下游需求清单，大部分，贸易商按需采购为主；然，旧报纸货量偏紧，价格小幅上行，其他纸种波动有限。目前参考价：3#实单 180-181 美元/吨，11#实单 168 美元/吨左右，8#实单 198-199 美元/吨。

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	-	-	1270	1270	1240
	青黄板	1170	1160	1240	1240	1200
	超市板	1140	-	1210	1210	1170
	统货	1080	-	1170	1180	1040
旧报纸	-	-	-	1440	-	-
旧书本	-	1290	-	1340	1400	1360

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪国废本月市场表现：

月初，江浙沪市场稳中略涨，个别纸厂受阴雨天气影响，到厂货量不足，采购价格小幅提涨；月中，梅雨节天气影响严重，个别纸厂筹备备货，采购价格累计上调 50-80 元/吨。永丰余上涨 70-90 元/吨，隆亨累计上调 50 元/吨，沅泰上调 20 元/吨，建平上调 20 元/吨，双胜上调 30 元/吨，太仓玖龙提涨 40 元/吨，周末，中兴（建平）提涨 30 元/吨，华联上涨 30 元/吨，秀舟纸业下跌 20 元/吨，月末价格反弹回升 20 元/吨，嘉兴大洋提涨 20 元/吨；安徽林平上调 30 元/吨。

江苏太仓玖龙国废黄板纸月末价格稳定。不带票到厂价：A 级 1170 元/吨；B 级 1140 元/吨；C 级 1120 元/吨；D 级 1080 元/吨；纺线管 960 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。

江苏理文造纸国废黄板纸采购价格走稳。月末，厂家报不带票到厂价：一级纸 1160 元/吨。

江苏中兴（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 1130 元/吨；超市板 1070 元/吨，统货 1040 元/吨。

浙江景兴纸业废黄板纸月末价格走稳。目前不带票到厂：甲牛 1270-1370 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走稳。目前不含税到厂价：（15#）电子挂面纸 1270 元/吨，（14#）青板 1240 元/吨，（13#）超市纸 1210 元/吨，（11#）统货纸 1170 元/吨，（10#）灰黄板 1050 元/吨。

浙江平湖荣晟纸业国废黄板纸采购价格走稳。目前到厂不带票价：电子挂面 1245 元/吨，电子黄板 1195 元/吨，超市货 1115 元/吨，统货 1065 元/吨，铁丝打包加价 10 元/吨。

安徽山鹰国废黄板纸月末采购价格走稳，其他品种价格不变。当地接货商报不带票到厂价：电器厂纸 1240 元/吨；一级（打包）1200 元/吨，一级（散货）1120 元/吨；超市板 1170 元/吨；小超市 1130 元/吨；统货（打包）1040 元/吨，统货（散货）960 元/吨；书报（打包）1310 元/吨，（散货）1270 元/吨；纯书本 1360 元/吨。

其他废纸月末市场：

江苏太仓玖龙国废白纸类纸持稳，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 1340 元/吨，混合白纸 1340 元/吨，办公废白纸/单面覆膜黄、白芯卡纸 1170 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 1390 元/吨，大花 1050 元/吨，小花 1340 元/吨。

江苏常熟理文国废白纸类价格行情，不带票到厂：办公用纸 1650 元/吨，混合白纸 1260 元/吨。接货商报价稍显混乱。

浙江景兴纸业废旧办公室纸采购价月末走稳，不带票到厂：废旧普白书本纸 1420 元/吨，废旧高白报表类办公用纸 1600 元/吨，普白 1500 元/吨。

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 1600 元/吨，书本纸打包 1420 元/吨。

安徽山鹰纸业废旧书报纸采购价暂稳。不含税到厂价：国废旧书报打包纸 1310 元/吨，散货 1270 元/吨；废旧纯书本纸 1360 元/吨，装订白纸边打包纸 1400 元/吨，办公用纸打包纸 1550 元/吨，散纸 1520 元/吨。

2.3 欧废期货以及闽粤市场现货市场

期货：欧废外盘价格上扬，实单价格略显僵持。

国废：本月华南区国废黄板纸价格变动略显活跃；废报纸价格大涨。

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	162-165	162-165	162-165
第二周	135-140	162-165	162-165	167-170
第三周	135-140	165-165	165-165	164-170
第四周	135-140	165-165	165-165	164-170

数据来源：中纸在线信息部

欧废期货市场

期货分析：本月，欧废受成本压力报盘坚挺，下游还盘力度较大，但刚需支撑下，价格始终居高不下。参考报盘：A2 报 140-145 美元/吨，UKOCC 报 168-170 美元/吨。

表 8：闽粤地区国废市场行情

种类	级别	泉州玖龙	东莞玖龙	广东理文	东莞双洲
黄板纸	A 级	1160	1180	1110	1270-1290
	超市板	1120	1130	990	1240
	统货	1000-1080	920-1070	950	1120
旧报纸	-	-	1450	-	-
废书本	-	-	1290	-	-

数据来源：中纸在线信息部

闽粤月末黄板纸市场：

闽粤月初，华南市场基本平稳走势，市场货量一般，供需平稳。月中，华南市场仅个别纸厂小幅调整，广东理文小幅上调 20 元/吨，汕头平安上调 30 元/吨，建晖下跌 30 元/吨。东莞玖龙提涨 20 元/吨，东莞建晖提涨 30 元/吨，东莞鸿业累计提涨 60 元/吨，金洲提涨 30 元/吨。

东莞玖龙国废黄板纸月末采购价格上调 30 元/吨，不带票到厂价：A 级 1180 元/吨，B 级 1130 元/吨，C 级 1070 元/吨，D 级 920 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 950 元/吨、大统货 990 元/吨。

东莞双洲纸业国废黄板纸月末走稳，目前不带票到厂价：最高价纸边 1290 元/吨；纸皮 1270 元/吨；商场纸、大牛卡、大烟箱 1240 元/吨；坑卡、啤酒箱、蜂窝纸 1120 元/吨；灰卡纸、黄心卡、白心卡 1100 元/吨，车间纸筒 1100 元/吨；大纸筒 620 元/吨；大大纸筒、灰板、双灰 520 元/吨；未剥纸筒（有大部分车间可以用）900 元/吨。

东莞金洲国废箱板纸采购价格上调 30 元/吨。当地接货商报不带票到厂价：一级纸 1180 元/吨；二级纸 1140 元/吨；三级纸 1110 元/吨。

佛山金盛纸业国废黄板纸月末走稳。目前，不带票到厂价为：一级纸 1170 元/吨；二级纸 1140 元/吨；三级纸 1110 元/吨。

东莞建晖纸业国废黄板纸月末走稳。当地接货商报不带票到厂：A 级纯厂纸边 1150 元/吨，B 级纸皮 1090 元/吨，C 级降级纸 910 元/吨；书本纸 1160 元/吨。

东莞金田国废黄板纸采购价格稳，月末不带票到厂价：纸皮 A 类 1040 元/吨，纸皮统货 A 级 990 元/吨，B 级 960 元/吨，坑卡 A 级 950 元/吨，B 级 920 元/吨，9 成报纸 1460 元/吨，8 成报纸 1430 元/吨，7 成报纸 1400 元/吨。外省货源补贴 20 元/吨。

福建泉州玖龙国废黄板纸月底采购价格走稳，目前，不带票到厂：A 级 1160 元/吨；B 级 1120 元/吨；C 级 1080 元/吨；D 级 1000 元/吨，坑纸 1000 元/吨，纺线管 900 元/吨，混合边料 1160 元/吨。

福建漳州联盛纸业国废黄板纸采购价格暂稳，当地接货商报不带票到厂价：A 级 1110 元/吨，B 级 1040 元/吨左右。

闽粤月末废书报市场：

东莞玖龙纸业国废白纸类报价格暂稳。月末，不带票到厂：页子纸 1440 元/吨，书本纸 1270 元/吨，二白小花 1330 元/吨，小花 1270 元/吨，小花卡:1270 元/吨；大花 A 级 1230 元/吨，大花 1180 元/吨，混合花废纸 1130 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 1480 元/吨，二级黑白纸 1390 元/吨，二白小花 1300 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	1060	1100	1080	1090
	超市板	-	1060	1000	
	统货	930	-	930	
旧报纸	统货	-	-	-	1130
旧书本	-	-	-	-	

数据来源：中纸在线信息部

华中市场分析：华中区国废市场走势稳中略显上扬，受江浙市场价格走高影响，个别大纸厂采购价格小幅跟涨，河南龙源上调 30 元/吨，金凤凰上调 30 元/吨，湖北翔陵提涨 30 元/吨；周边小纸厂需求较小，采购价格持稳为主。

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，本地货源不带票到厂价参考价：一级纸 1060 元/吨；统货 930 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 1140 元/吨；一级 1100 元/吨；二级 1060 元/吨。

湖北**金凤凰**黄板纸月末价格，不带票到厂：一级 1080 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：A 级 1090 元/吨；旧报纸 1130 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 1130 元/吨，统货 1010 元/吨；一级重庆 1120 元/吨；统货 1000 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：纯书 1170 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 进口量与进口均价走势图

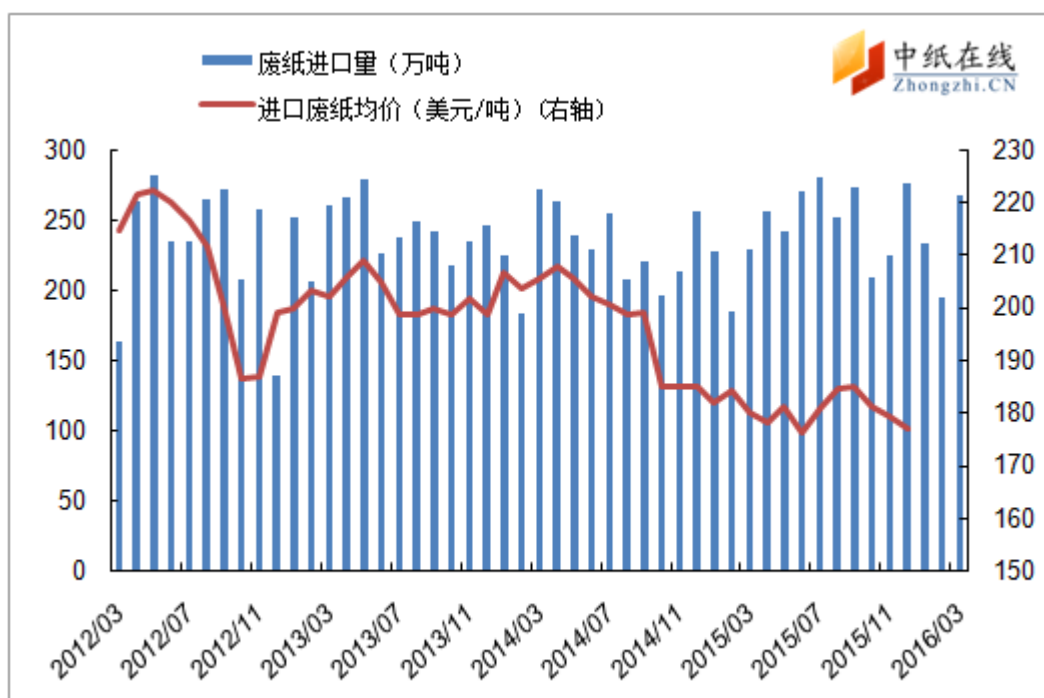


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2016 年 3 月份我国外废进口总量 276.93 万吨，环比上涨 72.52 万吨，涨幅为 37.13%；同比上涨 38 万吨，涨幅为 16.49%。3 月份废纸进口量较 2 月份小幅上涨。3 月，下游纸厂经过一段时间库存消耗，需求略见回暖，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。

四、相关市场连接

4.1 纸浆市场

期货市场：针叶浆方面，针叶浆 5 月交投一般，价格基本以落实前期涨价为主。6 月报盘方面，针叶浆较上一轮净价提涨 20 美元/吨，供应数量较正常偏少，实单仍在商谈。加针、银星随后跟进 20 美元/吨，银星报 630 美元/吨，加针北木报 660 美元/吨，依利姆针叶浆上调 20 美元/吨，面价海运 670 美元/吨，陆运 640 美元/吨。阔叶浆方面，阔叶浆 5 月外盘小叶成交价较上月提涨 20 美元/吨，巴桉、阿尔派成交净价基本稳定在 480-490 美元/吨。6 月报盘方面，依利姆阔叶浆提涨 20 美元/吨，面价海运 610 美元/吨，陆运 580 美元/吨，实单有待商谈。本色浆方面，Arauco 金星 6 月报盘面价 600 美元/吨，较上一轮提涨 20 美元/吨；乌本块涨 20 美元/吨，海运 410 美元/吨，陆运 380 美元/吨。化机浆方面，针叶化机浆昆河 6 月报盘两连涨，面价 440 美元/吨；雪山 5 月面价 410

美元/吨，交投较为顺利；阔叶化机浆天柏 5 月报盘提涨 20 美元/吨，枫木化机浆（白度 80）480 美元/吨，杨木化机浆（白度 80）460 美元/吨，实单仍在商谈。

现货市场：针叶浆方面，本月针叶浆市场现货紧张局面并未得到缓解，商家报价有所提涨，但是下游备货速度较缓，整体成交略显一般，价格落实情况有限。阔叶浆方面，本月阔叶浆市场交投稳中偏淡，价格方面由于外盘有意拉涨，商家坚守报盘。本色浆方面，本色浆市场供应紧张，价格上涨。化机浆方面，需求旺盛，货源持续偏紧，报价偏高。

国产浆市场：国产木浆方面，本月国产阔叶浆厂基本排产正常，报价提涨，但落实情况并不理想。国产化机浆方面，市场表现平稳，出货情况尚可，大部分浆厂价格稳定。甘蔗浆方面，本月甘蔗浆工厂整体开机率偏低，出货正常，工厂浆价持稳。竹浆方面，本月竹浆排产正常，库存处于低位状态，出货状况良好，部分浆厂提涨报价。苇浆/草浆方面，草/苇浆厂出货情况尚可，价格暂无调整。

全球纸浆发运量：据 PPC 数据显示，2016 年 4 月份全球纸浆发运量 383.2 万吨，与 3 月份的 437.2 万吨比减少 54 万吨，减幅 12.35%；与去年同期的 378.0 万吨比，增加 5.2 万吨，微涨 1.38%。其中针叶浆发运量 189.6 万吨，较 3 月份的 201.1 万吨减少 11.5 万吨；阔叶浆发运量 180.6 万吨，较 3 月份的 219.1 万吨减少 38.5 万吨。4 月全球纸浆生产者库存天数为 36 天，与上月比减少 2 天，较去年同期增加 2 天。其中漂针浆库存天数 28 天，漂阔浆库存天数 44 天。

4.2 包装纸

白卡纸：本月白卡纸市场表现基本稳定，下游需求平稳，纸厂排产正常，经销商出货稳定。纸价方面基本是逐渐落实纸厂涨价政策，幅度并不明显，基本以稳定为主。5 月底山东太阳、晨鸣纸业、APP 金光纸业、博汇纸业等龙头纸业在现执行价格基础上再提涨白卡纸 6 月份报价 100 元/吨，这是今年开年后第四次提价，目前经销商和下游工厂对此次提价态度并不明朗，实单方面有待跟进。

白板纸：本月白板纸整体市场整体表现平静，下游需求一般。纸厂方面本月开工稳定，出货正常，价格波动不大，就目前来看，整体市场价格到下月为止应依旧维持稳定。

箱板瓦楞纸：本月箱板瓦楞纸市场出货平稳，价格方面除华东地区纸价上调外，其它地区大多稳定为主。华东地区的吉安、荣成、景兴、理文等厂家因成本上涨影响基本

提价 50 元/吨；山东地区箱板瓦楞维稳运行，华中、华南地区稳中偏弱，价格方面基本没有较大波动。

4.3 文化用纸市场：

5 月，造纸厂方面出货尚可，双胶纸价格相对坚挺，基本维持前期价格。鉴于上月木浆原材料报价持续上调，成本的上调成为带动厂家报价上调的有力支撑，少数纸厂报价试探性上调，幅度 100 元/吨，但是市场方面长期处于供大于求局面，因此难以为价格的上调提供好的环境，大多数纸厂保持原有价格，出货方面多实单实谈，现金交易为主。随着 6 月淡季的到来少数双胶纸厂家出货量有所减少，双胶纸开始呈现稳中偏弱的趋势，近期纸厂方面暂未有调价意向，但整体来看，报价呈下行状态，少数厂家接单排产，开工率有所下降。现不少厂家业务员外出积极寻单，少数纸厂为处理库存低价抛甩，积极回笼资金。

5 月，双胶纸市场走势平稳,价格波动有限，少数地区下游订单增多，出货量有所增加，北京地区经销商陆续进货，市场货源较为充足。纸厂价格的提涨并未带动市场的跟涨，随着纸业淡季的开始，教辅教材需求的减少，双胶纸市场开始维持稳中偏弱走势，市场走货速度有所下降，出货速度放缓，主流报价变动不大，经销商为保证出货量，实际成交价格有小幅回落。下游印厂订单开始减少，月末市场出现走弱的趋势，经销商方面库存较为充足,少数地区低价出售库存纸，同档次纸张价位不同，落差较大，造成市场报价混乱。

5 月铜版纸厂家出方面仍显困难，库存的积压并未得到彻底改善，原材料价格的上调并未给纸厂价格的上调带来有力因素，介于文化纸淡季即将到来之际，个别纸厂为后市跌价准备，迫于成本压力，铜版纸价格试探性上调 100 元/吨，然，下游客户接受能力有限，落实情况欠佳，其余厂家均保持稳定，多数厂家接单不理想。纸厂方面竞争激烈，为减小出货压力多通过降低产能，低价出售库存以缓解库存压力，但在市场处于供大于求

资金紧缺的同时，优惠的价格也未能促进出货速度。大多数纸厂延续前期淡稳状态，出货速度速度暂无改观。

5 月铜版纸市场走货呈下滑趋势，市场需求不旺，交投平平，经销商方面积压库存较大，市场成交价以跌至成本价谷底，报价下行空间有限。少数地区报价试探性上调 100 元/吨，由于出货压力较大，下游收效盛微，因此价格落实无力，出货方面仍实单实谈。

市场整体交投走弱，下游订单有限，经销商方面库存压力较大，近期多拉拢客户，低价抛售库存纸，进货方面多按需备货，不做大的库存，市场有利因素较少，需求量随着淡季的到来逐渐缩减，实单价格下压力度加大。贸易商多观望心态居多。市场短期类暂稳为主。

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

国家统计局经济景气确定了纸浆的供需，GDP 变化与木浆价格走势呈现关联。但是如果纸浆价格低至成本时，如果 GDP 继续下行，纸浆价格将不再随其下行，而是纸浆厂的停产，整体供应量下调。2016 年一季度，我国 GDP 总量初步核算 158526 亿元，同比增速 6.70%。

5.2 中国制造业财新经理人指数

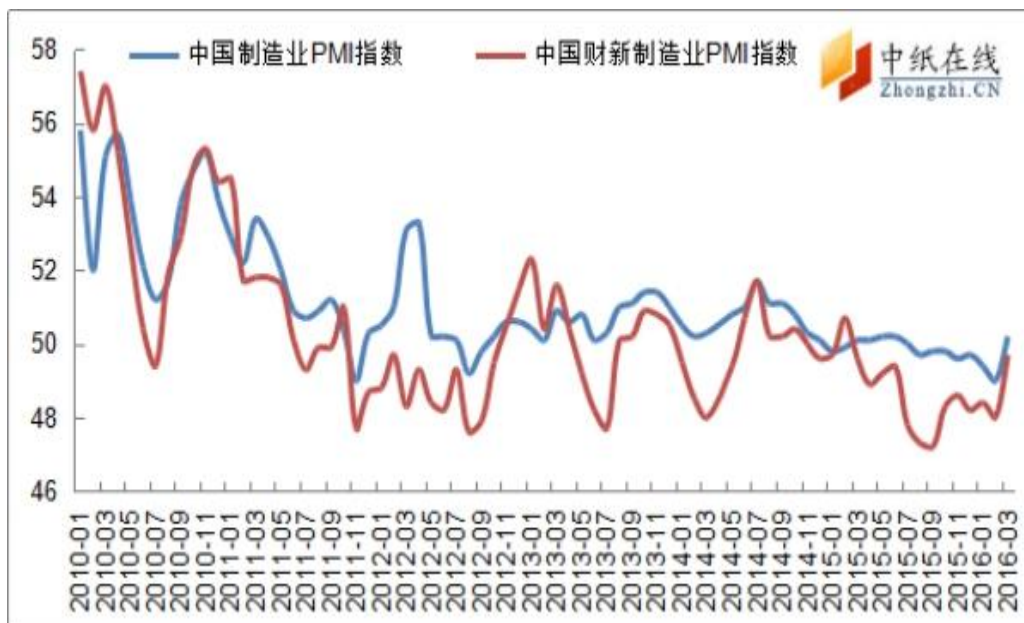


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

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，则反映制造业经济收缩。2015 年 3 月中国财新制造业 PMI 指数 49.7，与上月比上升 1.7；国家物流采购联合会公布的中国制造业 PMI 指数为 50.2，与上月比上升 1.2。

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

该指数是目前世界上衡量国际海运情况的权威指数，如果该指数出现显著的上扬，说明各国经济情况良好，国际间的贸易火热。作为很多期货市场的战略投资者来说，对于该指数的关注程度不言而喻。如很多大宗商品价格仍处于高位的时候，BDI 却已经暴

跌，说明了全球市场对于原材料需求的减弱，经济增长也将回落。2016 年 4 月 28 日 BDI 指数为 710，与 2016 年 3 月 31 日的 429 相比，大幅上涨 281 点，涨幅 65.50%。

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

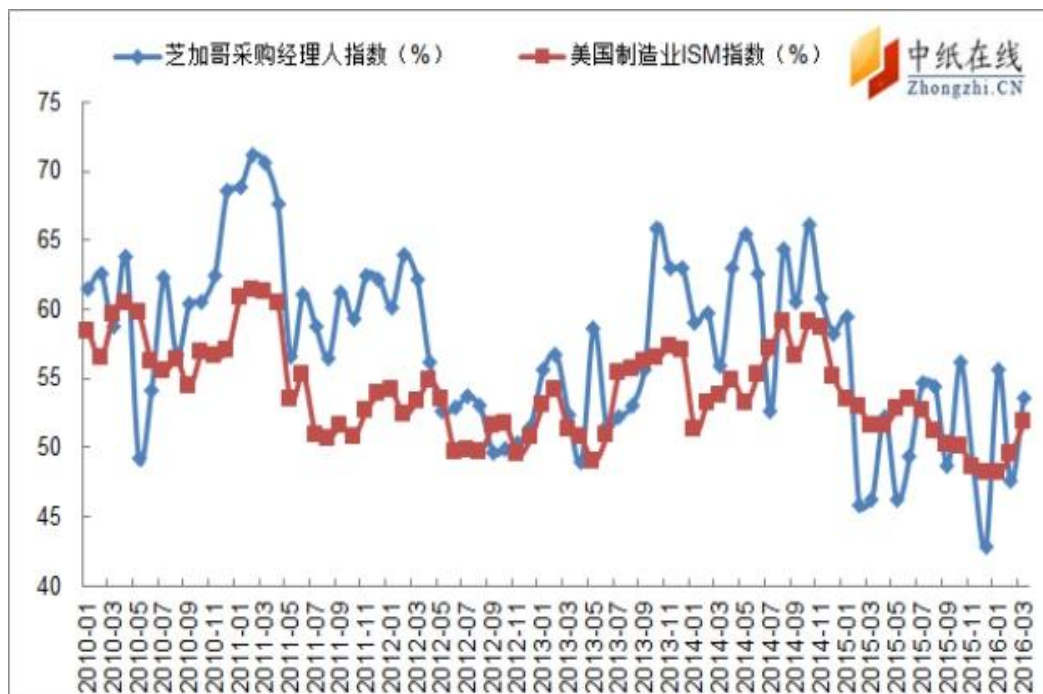


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2016 年 3 月美国 ISM 制造业指数至 51.8，较 2 月份提升 2.3 点；芝加哥采购经理人指数由 2 月的 47.6 上升至 53.6。

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	生产销售
福建联盛纸业	白板纸	30	福建泉州	对外销售
宁波亚洲浆纸	白卡纸	100	浙江宁波	对外销售
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	对外销售
	箱板纸、瓦楞纸	25	越南	
浙江景兴纸业	瓦楞纸	30	浙江	对外销售
安徽山鹰纸业	箱板纸	46	安徽	对外销售
	瓦楞纸	38		
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	
广东江门星光辉纸业	涂布白板纸	30	广东	-
湛江吉城纸业	高强瓦楞纸	10.2	广东	-
湖北炬垵纸业	A 级高强瓦楞原纸	20	湖北枝江	2016 年
浙江荣成纸业	瓦楞纸	18	浙江平湖	2015 年 12 月
云南东晟纸业	瓦楞纸	30	云南昆明	2015 年 8 月
江苏新动力纸业	高瓦纸	20	江苏宿迁市沭阳	一期：2018 年 10 月
		30		二期：2020 年 6 月
		15		三期：2021 年 12 月
江苏誉凯实业有限公司	高强瓦楞纸	30	江苏宿迁	2015 年 10 月
	牛皮箱板			

数据来源：中纸在线信息部

七、要闻回顾

7.1 福建漳州口岸进口废纸品质大幅度提高

进口废纸是福建漳州主要的进口可再生资源，2016 年 1-4 月，漳州检验检疫局在进口废纸中截获疫情 8 批，主要为家蝇、蜚蠊，截获率为 0.89%，同比减少 65.22%，在疫情截获显著下降的背后是进口废纸品质的显著提高。

进口废纸原料来源复杂，货物状况参差不齐，作为废物原料的货物特性使其存在较高的环境、疫情、反恐等各种安全风险。

2015 年以来，漳州检验检疫局不断采取措施提高检疫针对性，通过认真系统的疫情风险分析，发现以往截获疫情主要集中在来自美国和英国的 3#废纸，且集中来自国外

的 4 个供应商,不仅废纸品质较劣,而且夹杂物复杂,截获病媒生物种类及次数也较明显高于其它进口废纸,存在较大的疫情风险。

漳州检验检疫局在利用风险分析提高工作效率的同时,也及时将相关信息反馈给废纸进口企业,通过企业与相应供应商进行沟通协调,2016 年第一季度停止进口相关供应商的 3#废纸后,漳州进口废纸截获疫情种类同比由 15 种次下降到 3 种次,特别是蝇、蠅的数量也由几千只直线下降到数十只。

在漳州检验检疫局积极宣传和认真指导下,废纸进口企业对口岸疫情防控意识有了显著提高,进一步调整废纸来源结构,在源头上有效控制了进口废纸所带来的疫情风险,进而提高了进口废纸的总体品质。

7.2 中国造纸业在多重困难挑战下实现增长

中国造纸协会近日发布的《中国造纸工业 2015 年度报告》显示,过去的一年,我国造纸工业在经济下行压力加大、市场信心趋弱、部分产品竞争激烈、企业盈利空间收窄的情况下,通过加大结构调整力度、挖掘潜力、节能降耗、降低成本,克服多重困难,实现了生产运营基本平稳,产销基本平衡,保持产业平稳发展。

在纸及纸板生产和消费方面,2015 年全国纸及纸板生产企业约 2900 家,全国纸及纸板生产量 10710 万吨,较上年增长 2.29%;消费量 10352 万吨,较上年增长 2.79%,人均年消费量为 75 公斤。2006 年-2015 年,纸及纸板生产量年均增长率 5.71%,消费量年均增长率 5.13%。

在纸及纸板生产企业经济指标完成方面,全国规模以上造纸生产企业 2791 家,主营业务收入 8003 亿元,同比增长 2.33%;工业增加值增速 1.9%;产成品存货 317 亿元,同比增长-0.24%;利税总额 611 亿元,同比增长 2.87%,其中利润总额 373 亿元,同比增长 2.9%;资产总计 9940 亿元,同比增长 5.92%;资产负债率 58.74%,较上年增加 0.19 个百分点;负债总额 5839 亿元,同比增长 5.9%;亏损企业有 366 家,占造纸生产企业总数的 13.11%。

在纸及纸板生产企业经济类型与规模结构方面,2791 家规模以上造纸生产企业中,国有及国有控股企业 63 家,占 2.26%;“三资”企业 301 家,占 10.78%;集体及其他企业 2427 家,占 86.96%。在造纸企业主营业务收入总额中,国有及国有控股企业占 7.75%,“三资”企业占 26.96%,集体及其他企业占 65.29%。在利税总额中,国有及国有控股

企业占 4.38%，“三资”企业占 24.99%，集体及其他企业占 70.63%。在利润总额中，国有及国有控股企业占 1.64%，“三资”企业占 24.46%，集体及其他企业占 73.9%。

在纸浆生产和消耗方面，2015 年全国纸浆生产总量 7984 万吨，较上年增长 0.98%。其中，木浆 966 万吨，同比增长 0.42%；废纸浆 6338 万吨，同比增长 2.41%；非木浆 680 万吨，同比增长-9.93%。2015 年全国纸浆消耗总量 9731 万吨，较上年增长 2.6%。其中，木浆占纸浆消耗总量的 28%，废纸浆占 65%，非木浆占 7%。

7.3 2016 年 1—3 月造纸行业运行情况

一、生产情况

2016 年 1-3 月，机制纸及纸板累计生产量为 2840.6 万吨，累计同比增长 6.7%。

二、销售情况

2016 年 1-3 月，全国造纸行业累计出口交货值 70.0 亿元，累计同比增长 1.6%，行业产销率 96.5%，较 2015 年同期下降 0.1 个百分点。

三、效益情况

2016 年 1-3 月，全国造纸行业累计主营业务收入 1935.2 亿元，累计同比增长 5.7%；累计利润总额 76.9 亿元，累计同比增长 16.7%。

(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