

2016年7月废纸月报

本月视点

- ◆ 废纸需求量基本平稳
- ◆ 外废 occ 价格持续上扬
- ◆ 国废市场主流黄板纸稳重略上涨
- ◆ 国内旧报纸价格稳中小幅下滑



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 2016 年 8 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	7
2.4 华中以及其他地区国废市场	9
三、 海关进出口数据	10
3 进口量与进口均价走势图	10
四、 相关市场连接	11
4.1 纸浆市场	11
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	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 上半年银鸽实业产成品库存同比下降 6000 余吨	19
7.2 亚太森博广东二期项目进展顺利 预计 2017 年一季度投产	20
7.3 七月新增造纸、包装项目盘点	20

一、国际市场

1.1 美国废纸市场（出口价格）

表 1：2016 年 7 月份美国废纸出口价格

	2#	涨\跌	8#	涨\跌	11#	涨\跌
纽约	115-118	8	122-125	9	147-150	12
芝加哥	91-94	8	100-103	11	125-128	13
洛杉矶	122-125	6	128-132	7	155-158	12
旧金山/奥克兰	116-119	6	124-127	7	149-152	10

数据来源：中纸在线信息部

7月，美国各主要港口 OBM 价格大幅回升，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 10-13 美元/吨，ONP 涨幅 7-9 美元/吨，Mixed 价格涨幅在 6-8 美元/吨左右。

据 PPW 消息，在 LB 和 LA 口岸，OCC 回升 6-12 美元/吨左右，7 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 2016 年 8 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#	183	1000	国内主港
	8#	212	1000	国内主港
	11#	180	2000	国内主港
		175	500	发往越南
中部	3#	187	240	国内主港
	11#	194	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，美废市场看涨为主，下游实单成交欠佳。

国废: 本月, 华东地区受雨水天气影响到厂货量略降, 采购价格略有回升, 但到厂货源扣点偏重; 旧报纸价格略走跌, 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	155-158	162-168	215-215	188-193	-
第二周	160-165	170-173	220-225	190-200	-
第三周	163-170	175-180	205-207	205-205	-
第四周	168-170	185-190	205-207	200-205	-

数据来源: 中纸在线信息部

美废 OCC 价格呈现持续下滑。

本月, 月初, 美废报价较为混乱, 各供应商多根据自身货量报价, 因此上下游观望气氛浓郁, 鲜有成交听闻; 月中, 美废市场继续高涨, 国外货量紧缺, 虽然目前国内需求一般, 但价格依旧上扬为主; 月末, 美废价格继续大幅上涨, 报价有较大幅度提升, 下游表示压力较大, 大部分按需采购为主。月末参考价: 3#实单 168-170 美元/吨, 8#报 185-190 美元/吨, 11#实单 200-205 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	1200	1190	1270	1240	1290-1300
	超市级	1160	1130	1240	-	1250
	统货	1040-1110	990-1070	1120	-	830
旧报纸	统货	1100	-	-	-	1450
书本	页子纸	1360	1250	-	-	1380

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、书页类略显清淡, 废书报纸和废白纸类价格下跌, 山东世纪阳光旧书本、书页纸价格下跌 30 元/吨, 远通旧报纸、杂志纸价格下跌 30 元/吨, 华润旧书本杂志下跌 30 元/吨, 天津玖龙废白纸下跌 20 元/吨; 废旧报纸类月末出现小幅回落, 其他废纸类基本稳定为主。

7月份，国内大部分地区收雨水天气影响，废纸黄板纸回收量下降。山东地区部分纸厂到货量减少，采购价格上调；月初，鲁丽上涨30元/吨，贵和上涨30元/吨，德派克上涨20元/吨，远通周初价格上涨20-30元/吨，周末因天气放晴价格下跌10-20元/吨；月中，部分纸厂继续跟涨，汇胜上涨20-40元/吨，远通上涨10-20元/吨，华润上调20元/吨，银河上涨50元/吨，阳光上涨60元/吨，华泰上涨30元/吨，山东华润上调20元/吨，银河上涨50元/吨；其他大部分纸厂处于稳定状态，供需平衡；月末基本走稳。

月初，河北丰满涨40元/吨，永新累计涨40元/吨，张氏上涨30元/吨，天津玖龙累计涨40元/吨，沈阳玖龙上涨20元/吨，沈阳琥珀涨10元/吨，山西强伟涨20元/吨；自月中至月末国废价格走稳不变。。

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1200元/吨，AB级1170元/吨，B级1160元/吨；C级1100元/吨；D级1040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1190元/吨；B级1130元/吨；C级1070元/吨；统货990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：打包原料：A级执行现金价1270元/吨；B级执行现金价1240元/吨；C级执行现金价1120元/吨；通货执行现金价1030元/吨；散装原料：A级执行现金价1250元/吨；B级执行现金价1220元/吨；C级执行现金价1100元/吨；通货执行现金价1010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1270元/吨；A级1220元/吨；B级1190元/吨；C级1140元/吨；D级1110元，通货950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1230元/吨，A级1220元/吨；超市1级1200元/吨；超市2级1170元/吨；箱板纸1160元/吨；国废通货1130元/吨；**外地箱板纸**，AA级打包1290元/吨，A级1260元/吨；超市1级1240元/吨；超市2级1210元/吨；箱板纸1190元/吨；国废通货1160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1300元/吨，A2级1290元/吨，B级1250元/吨，C级830元/吨。

山东淄博贵和纸业国废黄板纸采购价格走稳，月末，不带票到厂：工业纸箱 A 级 1240 元/吨，纸边 1250 元/吨，双牛 1280 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 1120 元/吨，大花 1090 元/吨，大花统货 1120 元/吨，大花统货散纸 1070 元/吨；B 级页子 1360 元/吨，B 级页子散纸 1310 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 1380 元/吨，混合书纸 1380 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）1600 元/吨，B 级（旧书书切页、手选页，底杂 3%）1600 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。废白纸边价格稳定，到厂货量一般。B 级(干净、无墨线墨点)2400 元/吨，C 级（很少墨线、墨点、无胶头铜板）2330 元/吨。

山东枣庄远通纸业国内报纸价格月底走稳，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 1280 元/吨，散货 1250 元/吨；含报（20-50%）打包纸 1290 元/吨，散货 1260 元/吨；含量（50-75%）打包 1390 元/吨，散货 1360 元/吨。国内报纸：（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暂稳，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：本月日废报价持续走高，整体市场交投一般。

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	185-185	210-215	182-182
第二周	185-185	210-215	185-193
第三周	188-190	215-215	190-190
第四周	187-189	216-216	195-197

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，日废市场冷清依旧，场内报盘寥寥，价格实单实谈为主，月中，日本供应商方面报价继续上探，受成品纸销售清单影响，纸厂方面对于高位报价抵触心理较强，实单盘整为主。月末，日废市场清淡依旧，供应商由于货量不多，报价小幅上行，市场鲜有成交听闻。月末参考价：3#报 187-189 美元/吨，11#报 195-197 美元/吨，8#报 216 美元/吨左右。

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	-	-	1340	1340	1240
	青黄板	1300	1280	1310	1310	1200
	超市板	1270	-	1280	1290	1170
	统货	1210	1180	1240	1260	1040
旧报纸	-	-	-	1450	-	-
旧书本	-	1290	-	1280	1360	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，江浙沪地区国废黄板纸采购价格略涨，永丰余上涨 50 元/吨，江苏凤程上涨 20 元/吨，华联上涨 20 元/吨，吉安上涨 30 元/吨，秀舟上涨 40 元/吨，景兴上涨 30-50 元/吨，大洋上涨 20 元/吨；月末，江浙沪国废出现涨跌互现现象，永丰余上涨 30 元/吨，江苏理文涨 90 元/吨，森林上涨 20 元/吨；部分纸厂库存高位，价格小幅下滑，凤程下跌 30 元/吨，大量下跌 10 元/吨，秀舟下跌 10 元/吨，景兴下跌 20 元/吨，吉安下跌 20 元/吨，山鹰下跌 30 元/吨，其他大部分纸厂基本平稳。

废书报纸价格略下滑，隆亨旧报纸下跌 30 元/吨，旧书本价格下跌 20-30 元/吨。山鹰旧书报纸下跌 30 元/吨，废白纸边价格普遍下跌 30-50 元/吨，安徽山鹰旧书报累计下跌 60 元/吨，天津玖龙废白纸下跌 20 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 1300 元/吨；B 级 1270 元/吨；C 级 1250 元/吨；D 级 1210 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 800 元/吨、国废纸芯/回购废纸芯 600 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 1280 元/吨，统货 1180 元/吨。

江苏扬州永丰余国废黄板纸采购价走稳。当地接货商报不带票到厂：电器厂纸 1350 元/吨，纸器厂纸一级纸 1320 元/吨；二级 1260 元/吨。另，超市纸可做二级纸扣点稳定，二级花纸含量可在 20% 左右。废旧纯报下跌 80 元/吨，旧报散货 1870 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 1200 元/吨；超市板 1150 元/吨，超市纸 1090 元/吨，统货 1070 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 1340 元/吨，（14#）青板 1310 元/吨，（13#）超市纸 1280 元/吨，（11#）统货纸 1240 元/吨，（10#）灰黄板 1120 元/吨；纺线管 1000 元 / 吨。弹丝管 930 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 1380-1480 元/吨，挂面纸 1340 元/吨，A 级黄板纸 1310 元/吨，超市纸 1290 元/吨，普通黄板 1260 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：甲牛 1375 元/吨，电子挂面 1305 元/吨，电子黄板 1275 元/吨，超市货 1265 元/吨，统货 1225 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 1330 元/吨；一级（打包）1300 元/吨，一级（散货）1220 元/吨；超市板 1270 元/吨；小超市 1230 元/吨；二级（打包）1180 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/旧书本 1250 元/吨，混合白纸 1250 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；办公废纸白纸/大花 1050 元/吨，办公废纸白纸/小花 1250 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 1360 元/吨，废旧高白报表类办公用纸 1460 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 1220 元/吨，散货 1150 元/吨；废旧纯书本纸 1270 元/吨，散货 1200 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	150-160	180-180	180-180	180-185
第二周	160-165	180-180	180-180	180-185
第三周	162-166	185-190	185-190	185-190
第四周	170-170	185-188	185-180	190-190

数据来源：中纸在线信息部

欧废期货市场

期货分析：本月，受英镑汇率继续走低影响，欧废供应商价格盘整为主，报盘较少，暂无成交听闻。月中欧废报盘基本持稳不变，下游买气不足，欧废上涨速度有所放缓，实单盘整为主。月末，国内大型纸厂在国外采购欧废量依旧较大，加之国外成本增加，价格继续大幅上行。参考报盘：A2 报 170 美元/吨左右，A5 报 185-188 美元/吨左右，UKOCC 报 190 美元/吨左右。

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	1180	1260	1250	1350-1360
	超市板	1140	1210	1110	1320
	统货	1020-1100	1070-1170	1060	1290

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，受梅雨季节持续大雨影响，南方市场大部分地区回收量缩减，纸厂收获量不足，部分纸厂缺货现在较重，价格上涨幅度在 20-150 元/吨；永发累计上涨 50 元/吨，鸿兴上涨 30 元/吨，建晖累计上涨 60 元/吨，森叶累计涨 50 元/吨，万利达累计上涨 50 元/吨，金田上涨 50 元/吨，建航上涨 30 元/吨，东莞玖龙累计上涨 50 元/吨，广东理文上涨 20 元/吨，金、银洲累计上涨 60 元/吨，金盛上涨 20 元/吨，鸿业上涨 50-60 元/吨，永发、鸿兴上涨 20 元/吨。月中，理文累计上涨 150 元/吨，清远上涨 30 元/吨，双洲上涨 30 元/吨，建航上涨 30 元/吨，旭丰上涨 30 元/吨；西南地区重庆玖龙上涨 30 元/吨，重庆理文涨 30 元/吨，四川晨龙上涨 30 元/吨，成都迅源上涨 30 元/吨。

东莞玖龙国废黄板纸月末采购价格走稳，不带票到厂价：A 级 1260 元/吨，B 级 1210 元/吨，C 级 1170 元/吨，D 级 1070 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 1250 元/吨，大统货 1110 元/吨，统货 1060 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 1360 元/吨；纸皮 1350 元/吨；白纸皮 1340 元/吨，商场纸、大牛卡、大烟箱 1320 元/吨；二级纸 1290 元/吨，蜂窝纸 1280 元 /吨；啤酒箱 1270 元/吨，坑卡 1220 元/吨；三级纸（花杂纸）1190 元/吨，卡纸、未剥纸筒 950-990 元/吨，车间纸筒 1000 元/吨；大纸 筒 600 元/吨；大大纸筒、双灰 500 元/吨。

东莞金、银洲国废箱板纸采购价格月末走稳。当地接货商报不带票到厂价：一级纸 1270 元/吨；二级纸 1220 元/吨；三级纸 1170 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 1290 元/吨；二级纸 1260 元/吨；三级纸 1230 元/吨。外省货源有相应补助 30 元/吨左右。

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 1300 元/吨，B 级纸皮 1240 元/吨，C 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 1180 元/吨，纸皮统货 A 级 1140 元/吨，B 级 1110 元/吨，坑卡 A 级 1060 元/吨，B 级 1030 元/吨，薄灰 1080 元/吨，厂包纯坑 卡 1140 元/吨；报纸 1620 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。外省废纸供 应商凭当天告 诉路票可享受 20 元/吨运费补助。

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 1180 元/吨；B 级 1140 元/吨；C 级 1100 元/吨；D 级 1020 元/吨，坑纸 1020 元/吨，纺线管 950 元/ 吨，混合边料 1180 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 1180 元/吨左右，B 级 1100 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 1420 元/吨，书 本纸 1250 元/吨，二白小花 1310 元/吨；小花 1250 元/吨，小花卡 1250 元/吨；大花 A 级 1210 元/吨，大花 1160 元/吨，混合花废纸 1110 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 1450 元/吨，二 级黑白纸 1360 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	1170	1080	1110
	超市板	-	1130	1000	
	统货	930	-	930	1020
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 1100 元/吨；统货 1050 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：纸箱纯黄板切边 1230 元/吨； 特级纸 1210 元/吨；一级 1170 元/吨；二级 1130 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 1110 元/吨，统货 1020 元/吨，云贵州外省货源高 30 元/吨。另奖励 40 元/吨。

重庆理文国废黄板纸月末行情，目前，不带票到厂价：重庆地区货源厂纸 1140 元/吨，统货 1020 元/吨，四川地区货源高 20 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

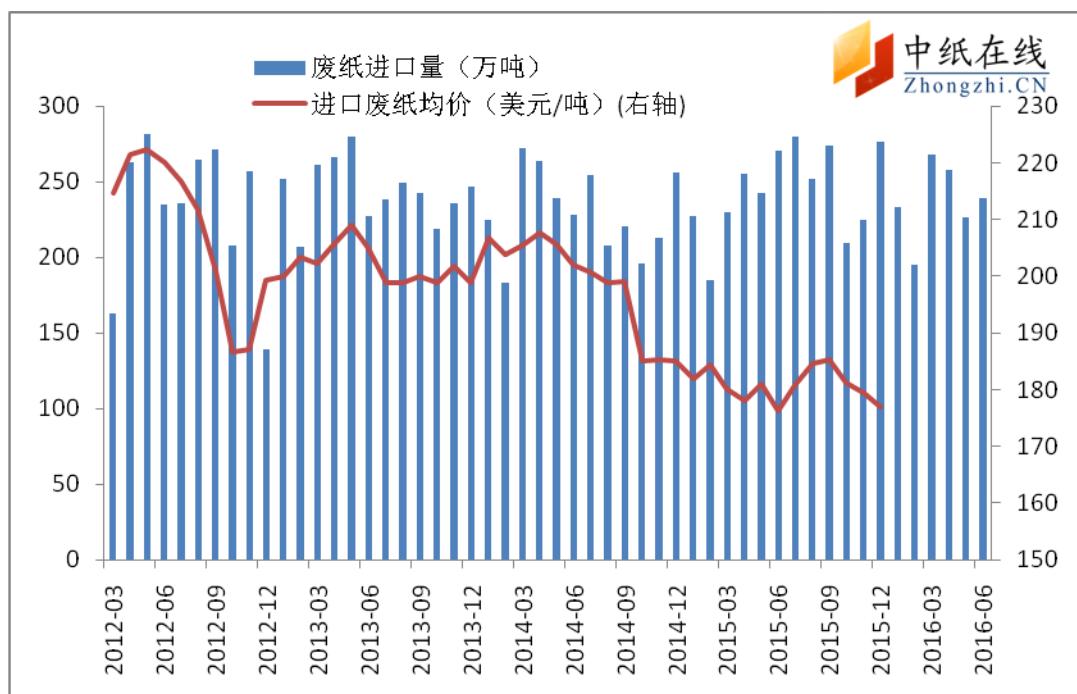


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2016 年 7 月份我国外废进口总量 239.40 万吨，环比上涨 13 万吨，涨幅为 5.80%；同比下跌 31.17 万吨，跌幅为 11.52%。6 月份废纸进口量较 5 月份小幅上涨。6 月，下

游纸厂受梅雨影响到货量减少，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

本月进口针、阔叶浆期货价格较为混乱、现货价格持续下滑。针叶浆方面，针叶浆期货报价下行，下游商家需求平淡，银星现货价格下行较大，加针、南方松价格小幅走软。阔叶浆方面，外盘虽报价持平，然需求疲软，交投缓慢，成交重心持续下滑。本色浆方面，供需皆淡，至月末受整体浆市影响成交价格同样走软。化机浆方面，货源紧俏，价格坚挺。国产浆方面，国产阔叶浆报价暂无波动，国产溶解浆因成本上行价格大幅度提高，目前继续酝酿价格上涨；国产甘蔗浆因原料紧缺和下游市场清淡，多数浆厂停产检修。

期货市场：针叶浆方面，针叶浆7月交投一般，期货价格较上月回落，成交基本以稳定为主。Arauco针叶浆7月面价下调20美元/吨，银星面价600美元/吨，截至月底，据闻市场上银星570美元/吨，部分售罄封盘，部分565美元/吨也有成交，具体新报盘暂未有明文出现；加针方面，凯利浦、月亮、美森7月面价610美元/吨，因供应数量较少接盘尚可；依利姆针叶浆7月成交净价较上月下降30美元/吨，满洲里口岸陆运实单根据数量，540-545美元/吨。阔叶浆方面，8月外盘价格暂未达成统一，据闻阔叶期货价格再度跌落，听闻巴桉已有485美元/吨出现，实单仍在商谈；7月小鸟成交净价490美元/吨，较上月下滑5美元/吨；小叶7月报盘与上一轮持平，面价495美元/吨，实际成交净价480美元/吨左右；智利明星7月报盘500美元/吨；杨木浆阿尔派面价505美元/吨，成交根据数量470-480美元/吨；依利姆阔叶浆成交净价较上月下降20美元/吨，满洲里口岸陆运490-485美元/吨。本色浆方面，金星7月面价580美元/吨，科本550美元/吨，8月报盘暂未听闻。化机浆方面，针叶化机浆昆河8月份最新报价460美元，较上一轮上涨20美元/吨，并已开始成交，因需求旺盛，且工厂生产持续不稳定，预计未来一段时间供应仍将维持紧张状态。

现货市场：针叶浆方面，本月月初，针叶浆现货价格基本保持平盘；但银星外盘报价下调后，成本压力稍稍降低，现货价格松动；加针、南方松价格较为坚挺，但成交价格也有小幅下滑。阔叶浆方面，本月阔叶浆市场需求持续疲软，商家寻货基本以低价阔叶浆为主，期、现货价格倒挂较为严重，现货价格一路下滑，截至月底暂止跌势。本色

浆方面，本月本色浆现货依旧供需皆单，下旬开始本色浆价格略微走软，小幅回落 50 元/吨左右。化机浆方面，货源依旧紧张，商家报价持续上行，截至月底化机浆报价在 3750 元/吨上下，受浆市整体疲软影响，成交略显僵持。

国产浆市场：国产木浆方面，国产针、阔叶浆方面，浆厂排产正常，报价方面暂无调整，具体实单实谈为主，本月国产阔叶浆参考价在 3900 元/吨；国产化机浆方面，浆厂基本满负荷运转，出货良好，本月报价稳定；国产本色浆方面，以稳定为主；国产溶解浆方面，本月溶解浆行情大好，因原料成本导致浆价格飞涨，幅度在 300 元/吨左右，截至上周，部分商家封盘酝酿价格继续上调。本月甘蔗浆工厂整体开机率偏低，截至月底，广西地区多数浆厂停机处于状态，仍维持运转的浆厂也因原料紧缺多有停机检修，开工率不高；截至月底湿浆出厂价格维持在 3750-3800 元/吨。竹浆方面，本月竹浆厂正常排产，出货良好，报价保持稳定。苇浆/草浆方面，草/苇浆厂本月产销平衡，出货平稳。

全球纸浆发运量：据 PPPC 数据显示，2016 年 6 月份全球纸浆发运量约 419.26 万吨，与 5 月份的 400.06 万吨相比增加 19.20 万吨，增幅 4.80%；与去年同期的 405.8 万吨比，增加 13.46 万吨，增幅 3.31%。其中针叶浆发运量 203.52 万吨，较 5 月份的 202.11 万吨增加 1.41 万吨；阔叶浆发运量 201.56 万吨，较 5 月份的 184.75 万吨增加 16.81 万吨。6 月全球纸浆生产者库存天数为 34 天，较上月减少 2 天，与去年同期持平。其中漂针浆库存天数 28 天，漂阔浆库存天数 41 天。

中纸在线-韩宇飞(1906704743) 16:22:16

国产浆市场：国产木浆方面，国产针、阔叶浆方面，浆厂排产正常，报价方面暂无调整，具体实单实谈为主，本月国产阔叶浆参考价在 3900 元/吨；国产化机浆方面，浆厂基本满负荷运转，出货良好，本月报价稳定；国产本色浆方面，以稳定为主；国产溶解浆方面，本月溶解浆行情大好，因原料成本导致浆价格飞涨，幅度在 300 元/吨左右，截至上周，部分商家封盘酝酿价格继续上调。本月甘蔗浆工厂整体开机率偏低，截至月底，广西地区多数浆厂处于停机状态，仍维持运转的浆厂也因原料紧缺多有停机检修，开工率不高；截至月底湿浆出厂价格维持在 3750-3850 元/吨。竹浆方面，本月竹浆厂正常排产，出货良好，报价保持稳定。苇浆/草浆方面，草/苇浆厂本月产销平衡，出货平稳。

4.2 包装纸

月初白卡纸市场交投一般，下游采购意向不明显，价格保持平稳走势，经销商出货缓慢，月中经销商方面实际成交价有所下滑，下游开机率不足，月末市场氛围平淡为主，经销商大多持观望心态。白板纸市场需求暂稳，报价暂无明显波动，月中纸厂方面报价暂稳，库存略微积压。月末白板纸市场稳中下跌，市场需求有所下降。箱板瓦楞纸纸市场走货尚可，少数地区报价略有小幅上调。月中市场走势维稳为主，报价与前期持平，月末纸厂发布涨价通知，但整体变动不明显。

白卡纸方面：本月白纸市场表现一般，下游采购意向较淡，厂家方面开机率有所降低，库存位略显偏高。经销商方面出货压力较大，库存消耗较慢。市场方面竞争激烈，处理纸流通较多，报价较为混乱。经销商多持观望心态，备货意向较淡。

白板纸方面：本周白板纸市场整体需求暂稳，报价与前期持平。厂家方面多按单排产，价格稳定。月末受原材料价格上涨和 G20 峰会限产造成的影响，几大纸厂联合发布涨价通知，玖龙系提涨幅度在 50-100 元/吨不等，而浙江富阳白板纸基地的三大巨头统一上调 200 元/吨。

箱板瓦楞纸方面：本月箱板瓦楞纸市场走货尚可，少数地区纸厂走货良好，然实单价格反而略有下跌，幅度在 50 元左右，一些地区出货情况欠佳，报价暂稳。阳红河纸业 50 万吨再生箱板纸的顺利出纸，对山东地区周边一些纸厂带来一定的出货影响。月末玖龙、荣成、联盛、建晖等厂家再次发出涨价函，幅度 50-100 元/吨。目前整体暂无多大变动。

4.3 文化用纸市场：

本月，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，少数厂家按单排产，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售，积极回笼资金。

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。

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, 出货速度暂无改观。

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: 2007-2016 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，纸浆价格将不在随其下行，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，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)

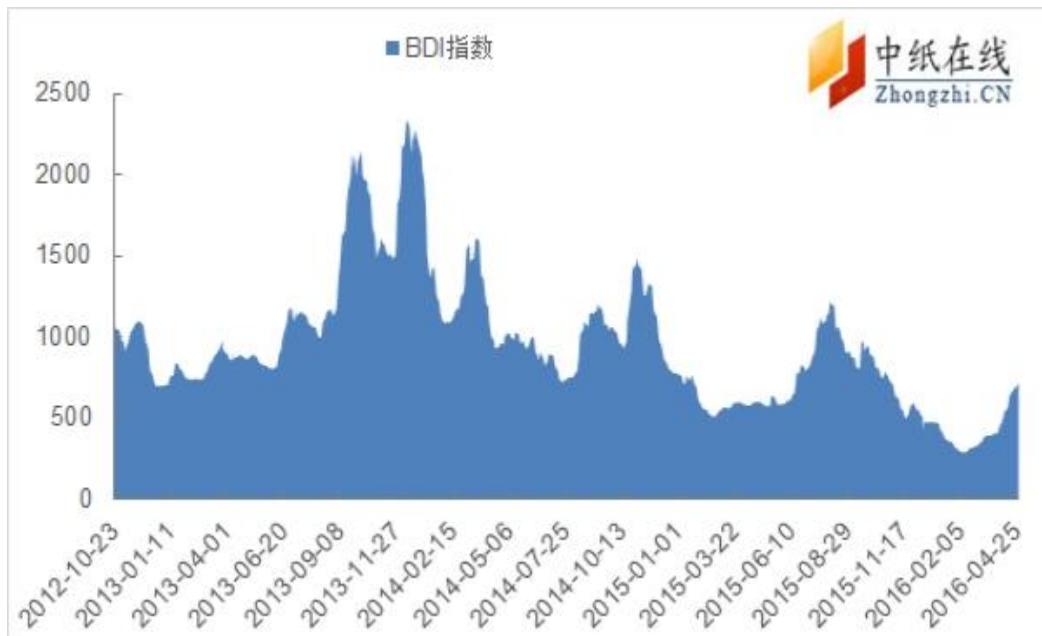


图 6: 波罗的海干散货指数走势图

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

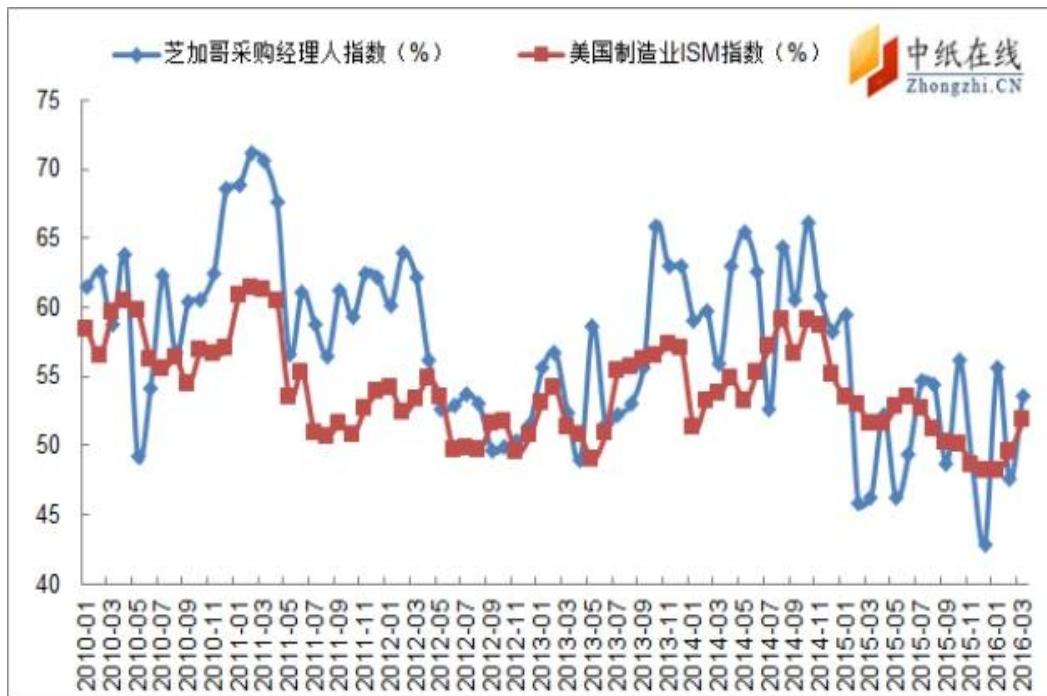


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2016年7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	-
湖北炬培纸业	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 上半年银鸽实业产成品库存同比下降 6000 余吨

上半年，在造纸行业市场低迷的不利形势下，银鸽实业多措并举，实现了销量提升，价格稳定，产成品库存同比下降 6000 余吨。

加大市场开发力度，该公司各纸种持续强化营销模式创新，通过打造“线上+线下”营销网络，建立起了现代化和多元化的营销体系;调整产品结构，根据市场需求，各纸种找准产品定位和市场定位，逐步淘汰市场不需要的单品，并开发新产品，如生活纸开发的适合城镇市场的大克重“银鸽 28 卷家庭装”产品受到市场欢迎，培育了新的经济增长点。同时，加快提升产品品牌影响力，借鉴学习优秀企业的品牌推广方式，逐步探索

产品路演、互联网广告等方式，提高产品知名度，并从产品外观设计到品牌内涵等方面不断改进和提升，让“银鸽”品牌成为消费者的首选。

7.2 亚太森博广东二期项目进展顺利 预计 2017 年一季度投产

近日，从亚太森博(广东)纸业传来消息，该公司二期年产 45 万吨高档文化纸项目进展顺利，目前已完成主体厂房的土建工程，设备安装已完成 20%，超前完成了工作任务，力争 2017 年一季度试产。

亚太纸业二期项目投资总投资 2.98 亿美元，在原一期项目剩余用地的扩建年产 45 万吨高档文化用纸，用地 745 亩，该项目于 2015 年 8 月份动工建设，项目达产后，届时一、二期项目将形成 90 到 100 万吨的产能，将占据中国高档文化用纸三分之一的市场份额。

亚太森博是新加坡金鹰集团旗下世界领先的浆纸生产商，在我国山东和广东设有两大生产基地，其中山东基地位于日照，已完成两期建设，总投资 150 亿 元，拥有两条漂白阔叶木浆生产线，年总产能 180 万吨；拥有两条包装纸板生产线，年总产能 47 万吨。广东基地位于江门银洲湖纸业基地，一期项目投资 6.8 亿美元，年产 45 万吨高档文化用纸。除山东、广东外，亚太森博位于重庆的文化纸生产基地也已于 2015 年 12 月动工。

7.3 7 月新增造纸、包装项目盘点

近一个月，中国造纸、包装印刷行业仍然有几个新项目诞生，给这冰冷的经济注入了股股暖流。

虽然中国国家统计局公布了中国上半年的经济数据仍然是一如即往地好，中国的形势不是小好，而是大好。然而，断崖式下跌的民间投资却告诉大家，民营和外资企业老板们似乎不愿继续投资了。

不过，在民间投资意愿急剧下滑的情况下，仍然有一些企业敢于在危急关头勇敢地“逆行”。近一个月，中国造纸、包装印刷行业仍然有几个新项目诞生，给这冰冷的经济注入了股股暖流。

以下是小编收集的近期开工项目：台湾荣成纸业的绿色包装项目成功签约：

7月19日，台湾荣成纸业的绿色包装项目在湖北汉川市经济开发区成功签约。据了解，该项目将落户在汉川市经济开发区，总规划用地面积84亩，项目总投资额2.37亿元人民币，预计项目投产后年产值达2亿元，年创税收1千万元以上。

合兴包装八大项目密集开建中：

2016年7月，合兴包装8大投资项目正在火热建设中。主要在建、拟建项目为武汉合信包装一体化项目、合兴(重庆)包装印刷生产基地项目等，该等项目计划总投资额为17.08亿元，截至2015年末已投资3.31亿元，未来尚需投资13.77亿元。

安徽宇星投资12亿元的秸秆造纸项目签约：

7月8日由安徽宇星农业科技有限公司总投资12亿元的9.8万吨环保无污染秸秆造纸项目签约仪式在安徽寿县举行。安徽省寿县是安徽的农业大县，每年农作物产生的秸秆达190万吨，无污染秸秆造纸项目建成后能利用50万吨的秸秆造纸。不仅能安排数千个工作岗位，还带来了很可观的经济效益。

天津市汇祺圣荣印刷项目开工：

2016年7月13日-14日，天津市汇祺圣荣印务有限公司年产36亿张药品说明书印刷加工项目正式开工。项目总投5300万元，占地8956.2平方米，新建厂房两座，建筑面积10100平方米。

天鸿伟业珠宝盒及包装制品生产项目：

7月20日，投资1.2亿元的梅州天鸿伟业珠宝盒及包装制品有限公司在梅州平远县签约。

(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