

2016 年 9 月废纸月报

本月视点

- ◆ 废纸价格基本平稳
- ◆ 外废 occ 价格持续逐渐走稳
- ◆ 国废市场主流黄板纸下滑
- ◆ 国内旧书报纸价格小幅下滑
- ◆ 本月进出口数据延迟更新



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，风险自担。

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9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	12
4.3 文化用纸市场：	13
五、相关经济因素	13
5.1 国内 GDP 走势	14
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）	16
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 废旧物资回收废纸回收行业大会推动快递包装绿色化	18
7.2 纸价狂涨 纸箱厂从此时此刻开始调价了	19
7.3 2016年全中国都在建造纸厂 造纸业产能过剩加剧	19

一、国际市场

1.1 美国废纸市场 (出口价格)

表 1: 2016 年 8 月份美国废纸出口价格

	2#	涨\跌	8#	涨\跌	11#	涨\跌
纽约	116-119	-15	137-140	-3	144-147	-23
芝加哥	97-100	-15	117-120	0	129-132	-21
洛杉矶	123-126	-16	143-146	-6	152-155	-23
旧金山/奥克兰	117-120	-15	137-140	-5	146-149	-22

数据来源: 中纸在线信息部

9 月, 美国各主要港口 OBM 价格大幅回落, OCC 受市场货源增加, 和下游纸厂需求向下滑因素影响。OCC 跌幅在 21-23 美元/吨, ONP 跌幅 3-6 美元/吨, Mixed 价格跌幅在 15-16 美元/吨左右。

据 PPW 消息, 在 LB 和 LA 口岸, OCC 跌 22-23 美元/吨左右, 9 月价格 152-155 美元; 在 NY 和 NJ 口岸, OCC 价格基本稳定, 维持在 147 美元/吨。本月美国废纸持续回落, 外商报价不多, 下游接单情况欠佳, 内需稳定, 市场成交一般。

1.2 2016 年 9 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#	195	1000	国内主港
	8#	220	1000	国内主港
	11#	197	2000	国内主港
		185	500	发往越南
中部	3#	193	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, 美废市场下滑为主, 下游实单成交欠佳。

国废：本月初，国废价格普遍走跌，一方面国内环保力度的加强，另一方面受外废价格大跌影响，以山东地区为主，下跌幅度较为明显。山东丰源下跌 50-60 元/吨，世纪阳光下跌 50 元/吨，德派克下跌 20 元/吨，仁丰下跌 20 元/吨，泰和下跌 20 元/吨，恒祥下跌 10 元/吨，博汇下跌 20-30 元/吨，荣华下跌 30 元/吨，远通下跌 20-40 元/吨，平原汇胜下跌 50 元/吨，大展下跌 30 元/吨，鲁丽下跌 50 元/吨；九鹿下跌 20-50 元/吨，华润下跌 20 元/吨，太阳下跌 20 元/吨；月末，个别纸厂到厂货量减少，到厂价格回涨，山东海象累计上调 60 元/吨，天地缘上调 20 元/吨，银河上调 20 元/吨。

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	152-155	183-190	215-215	185-190	-
第二周	150-155	180-180	220-220	190-195	-
第三周	155-156	180-185	220-220	190-195	-
第四周	155-160	183-185	220-220	200-200	-

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 OBM 价格公布，3#和 11#价格基本符合市场行情，8#价格偏低，市场报价较为混乱，部分供应商对后市船运费上涨预判价格上行，部分供应商报价基本持稳，下游多观望为主；月中，适逢节假日，美废市场略显平静，贸易商报盘不多，市场少量成交，价格基本持稳，业内观望气氛浓郁。月末，美废部分成交价格依旧低位，因国庆假期在即，市场内鲜有成交，少量实单稍有上行。月末参考价：3#实单 155 美元/吨，8#报 183-185 美元/吨，11#报 200 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	1220	1220	1290	1220	1240-1280
	超市级	1180	1180	1230	-	1200
	统货	1080-1140	1080-1140	1020-1120	-	830
旧报纸	统货	1100	-	-	-	-
书本	页子纸	1360	1250	-	-	1440

数据来源：中纸在线信息部

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 1220 元/吨、AB级 1190 元/吨、B级 1180 元/吨、C级 1140 元/吨、统货 1080 元/吨。

河北**永新**纸业黄板纸采购价格持稳，不带票到厂：A级 1220 元/吨；B级 1180 元/吨；C级 1140 元/吨；统货 1080 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 1290 元/吨；B级 1230 元/吨；C级 1120 元/吨；通货 1020 元/吨；散装原料：A级 1270 元/吨；B级 1210 元/吨；C级 1100 元/吨；通货 1000 元/吨。

山东**华润**纸业国废黄板纸采购价格稳。月末，当地接货商报到厂价格：A级 1260 元/吨；B级 1230 元/吨；C级 1180 元/吨；D级 1150 元；通货、灰板纸 970 元/吨。办公用纸、要求白度在 80%以上价格 1700 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 1250 元/吨，A级 1240 元/吨；超市 1 级 1220 元/吨；超市 2 级 1180 元/吨；箱板纸 1160 元/吨；国废通货 1160 元/吨；外地箱板纸，AA级打包 1310 元/吨，A级 1280 元/吨；超市 1 级 1250 元/吨；超市 2 级 1220 元/吨；箱板纸 1200 元/吨；国废通货 1180 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 1280 元/吨，A2级 1240 元/吨，B级 1200 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 1220 元/吨，纸边 1280 元/吨，双牛 1300 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，B级页子 1360 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 1500 元/吨；废杂纸通货 1230 元/吨；废**书本**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）1620 元/吨，B级（旧书书切页、手选页，底杂 3%）1620 元/吨。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;铜版花边1230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：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1390元/吨，散货1360元/吨。国内报纸：(含量75-85%)打包1840元/吨，散1820元/吨；(报含85-90%)打包1900元/吨，散货1870元/吨，(报含90%以上)打包1920元/吨，散货1890元/吨；散报95%以上1910元/吨。书本纸(杂志纸)打包货1220元/吨，散货1190元/吨；页子打包纸1390元/吨，散货1350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。办公用纸、要求白度在80%以上价格1700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：月初，江浙沪地区国废采购价格出现小幅回落，跌幅在20-40元/吨，吉安累计下跌40元/吨，景兴下跌20元/吨，大洋累计下跌30-50元/吨，华联累计下跌50元/吨，荣成下跌20元/吨，江苏玖龙下跌30元/吨，江苏理文累计下跌90-120元/吨，建平下跌20元/吨，荣成下跌20元/吨，长丰下跌40-50元/吨，扬州永丰余下跌20元/吨，月底回涨30-40元/吨，安徽山鹰下跌30元/吨；月末，国废市场价格基本走稳。

废书报纸价格略涨，吉安废书本上涨60元/吨，安徽山鹰旧书报价格上调30元/吨，废旧叶子上调50元/吨。

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	188-188	216-216	190-190
第二周	190-195	215-216	190-190
第三周	195-195	218-218	192-192
第四周	197-197	218-218	198-198

数据来源：中纸在线信息部

本月日废价格基本持稳为主：

月初，日废外盘行情变化不大，市场交投气氛偏淡，价格基本持稳为主；月中，日废场内气氛依旧清淡，部分大厂混合废纸在刚需支撑下，采购价格有所升高。月末，日废市场依旧不温不火，部分下游稳定采购为主，受船运费上调影响，OCC 价格小幅提涨。目前参考价：3#少量实单 195 美元/吨，11#实单 193-195 美元/吨左右，8#实单 218 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	1230	-	1300	1320	1270
	青黄板	1200	1220	1270	1290	1240
	超市板	1180	1090	1240	1270	1210
	统货	1140	-	1200	1240	1060
旧报纸	-	-	-	1450	-	-
旧书本	-	1300	-	1310	1330	1330

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪国废本月市场表现：

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 1230 元/吨；B 级 1200 元/吨；C 级 1180 元/吨；D 级 1140 元/吨；纺线管 960 元/吨，弹丝管 770 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 1220 元/吨，统货 1090 元/吨。

江苏扬州永丰余国废黄板纸采购价下跌 30 元/吨。当地接货商报不带票到厂：电器厂纸 1340 元/吨，纸器厂纸、一级纸 1310 元/吨；二级 1250 元/吨。另，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：特级黄板 1220 元/吨；一级黄板含量 85%以上 1150 元/吨，二级黄板 60-85%含量 1090 元/吨，统货 940-1070 元/吨。

浙江吉安集团国废黄板纸月末价格。不含税到厂价：（15#）电子挂面纸 1300 元/吨，（14#）青板 1270 元/吨，（13#）超市纸 1240 元/吨，（11#）统货纸 1200 元/吨，（10#）灰黄板 1100 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 1410-1510 元/吨，挂面纸 1320 元/吨，A 级黄板纸 1290 元/吨，超市纸 1270 元/吨，普通黄板 1240 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 1415 元/吨，电子挂面 1305 元/吨，电子黄板 1285 元/吨，超市货 1275 元/吨，统货 1235 元/吨。

安徽山鹰国废黄板纸月末采购价格走稳。当地接货商报不带票到厂价：安徽山鹰国废黄板纸采购价不变。目前：不带票到厂价：电器厂纸 1270 元/吨；一级（打包）1240 元/吨；超市板 1210 元/吨；小超市 1140 元/吨；二级（打包）1030 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 1660 元/吨，办公废纸白纸/旧书本 1300 元/吨，混合白纸 1300 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 2000 元/吨，纯白统货（双胶纸 60%、白卡铜板纸 40%）1900 元/吨，纯白卡 1800 元/吨；办公废纸白纸/大花 1050 元/吨，办公废纸白纸/小花 1250 元/吨，废杂纸 930 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 1330 元/吨，废旧高白报表类办公用纸 1550 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，散货 1580 元/吨；书本纸打包 1310 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 1270 元/吨，散货 1200 元/吨；废旧纯书本纸 1320 元/吨，散货 1250 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：月初，广东地区近期跌势放缓，广东理文累计下跌 60 元/吨，东莞玖龙下跌 30 元/吨，建晖跌 10 元/吨，永发下跌 20 元/吨，金田下跌 30 元/吨，泰昌跌 30 元/吨，鸿兴下跌 20 元/吨，鸿业下跌 20 元/吨，泉州玖龙下跌 20 元/吨，联盛累计下跌 40-50 元/吨，三星下跌 30 元/吨。月中，东莞玖龙涨 30 元/吨，万利达累计涨 50 元/吨，旭丰涨 20 元/吨，广东理文上调 20 元/吨，建晖上涨 20 元/吨，泉州玖龙回涨 30 元/吨。月末，国废价格逐渐走稳。

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	155-160	180-180	180-180	180-185
第二周	155-160	175-180	175-180	180-180
第三周	150-155	180-180	180-180	182-185
第四周	150-155	180-180	180-180	182-185

数据来源: 中纸在线信息部

欧废期货市场

期货分析:

月初, 受船运计划费用上行影响, 供应商报盘上行, 然, 下游贸易商还盘力度较大, 成交价格稳中有涨。月中, 适逢中秋节假日, 欧废暂无报盘, 部分欧洲大陆货源价格低位。月末, 预计, 10月份船运费用将上行, 部分供应商报价上扬, 实际成交不多。因船运费上涨、美废市场上行, 预计欧废市场后市或将小幅上行。参考报盘: A2 报 150-155 美元/吨, A5 报 180 美元/吨, UKOCC 报 182-185 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	1250	1290	1280	1380
	超市板	1210	1240	1140	1350
	统货	1090-1170	1100-1200	1090	1250
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:

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 1290 元/吨, B 级 1240 元/吨, C 级 1200 元/吨, D 级 1100 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 1280 元/吨, 大统货 1120 元/吨, 统货 1070 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 1420 元/吨; 纸皮 1410 元/吨; 白纸皮 1400 元/吨, 商场纸、大牛卡、大烟箱 1380 元/吨; 二级纸 1350 元/吨, 蜂窝纸 1340 元/吨; 啤酒箱 1330 元/吨, 坑卡 1300 元/吨; 三级纸(花杂纸) 1250 元/吨, 卡纸、灰卡 1060 元/吨, 未剥纸筒 1000 元/吨, 车间纸筒 1050 元/吨; 大纸筒 650 元/吨; 大大纸筒、双灰 550 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 1330 元/吨；二级纸 1280 元/吨；三级纸 1230 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 1370 元/吨；二级纸 1340 元/吨；三级纸 1280 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 1350 元/吨，B 级纸皮 1290 元/吨，C 级纸 1050 元/吨；书本纸 1270 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 1230 元/吨，纸皮统货 A 级 1190 元/吨，B 级 1160 元/吨，坑卡 A 级 1090 元/吨，B 级 1060 元/吨，薄灰 1140 元/吨，厂包纯坑卡 1200 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 1250 元/吨；B 级 1210 元/吨；C 级 1170 元/吨；D 级 1090 元/吨，坑纸 1090 元/吨，纺线管 1020 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：一级 1240 元/吨，二级 1170 元/吨。

福建漳州三星纸业国废黄板纸采购价暂稳，目前不带票到厂：全黄板 1200 元/吨，一级板 1130 元/吨。

福建漳州盈晟纸业国废黄板纸采购价，目前不带票到厂：纯黄板 1240 元/吨左右，A 级厂纸 1180 元/吨左右，B 级超市纸 1110 元/吨，C 级统货拒收。

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 1480 元/吨，页子纸 B 级 1430 元/吨；二白小花 1370 元/吨，书本纸 1310 元/吨；小花 1310 元/吨，小花卡 1310 元/吨；大花 A 级 1270 元/吨，大花 1220 元/吨，混合花废纸 1170 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 1430 元/吨，二白小花 1380 元/吨，小花纸 1280 元/吨。

清远森叶纸业国废采购价暂稳，当地接货商报不带票到厂：黄板 80% 含 1210 元/吨，70% 含量 1170 元/吨，60% 含量 1130 元/吨；60% 含量以下拒收。

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	1100	1210	1110	1210
	超市板	-	1170	1030	
	统货	1050	-	960	1120
旧报纸	统货	-	-	-	1150
旧书本	-	-	-	-	

数据来源：中纸在线信息部

华中市场分析：河南以及两湖地区基本平稳为主，受环保力度加大影响，市场废纸回收受到一定限制，大部分纸厂处于停机整顿状态，仅剩个别大型纸厂维持生产，行情较为惨淡，废纸采购价格略跌，龙源废黄板累计下跌 40-50 元/吨。

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 1270 元/吨；特级纸 1250 元/吨；一级 1210 元/吨；二级 1170 元/吨。

湖北**金凤凰**黄板纸月末价格，不带票到厂：一级 1110 元/吨；二级 1030 元/吨；统货 960 元/吨左右。外地货均有相应的补贴。

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：重庆货源：A1210 元/吨，B1170 元/吨，C1120 元/吨，外地货源 A1240 元/吨，B1200 元/吨，C1150 元/吨。

重庆**理文**国废黄板纸月末行情，目前，不带票到厂价：重庆货源：厂纸 1180 元/吨，综合纸 1060 元/吨，四川货源：厂纸 1200 元/吨，综合纸 1080 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 1080 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

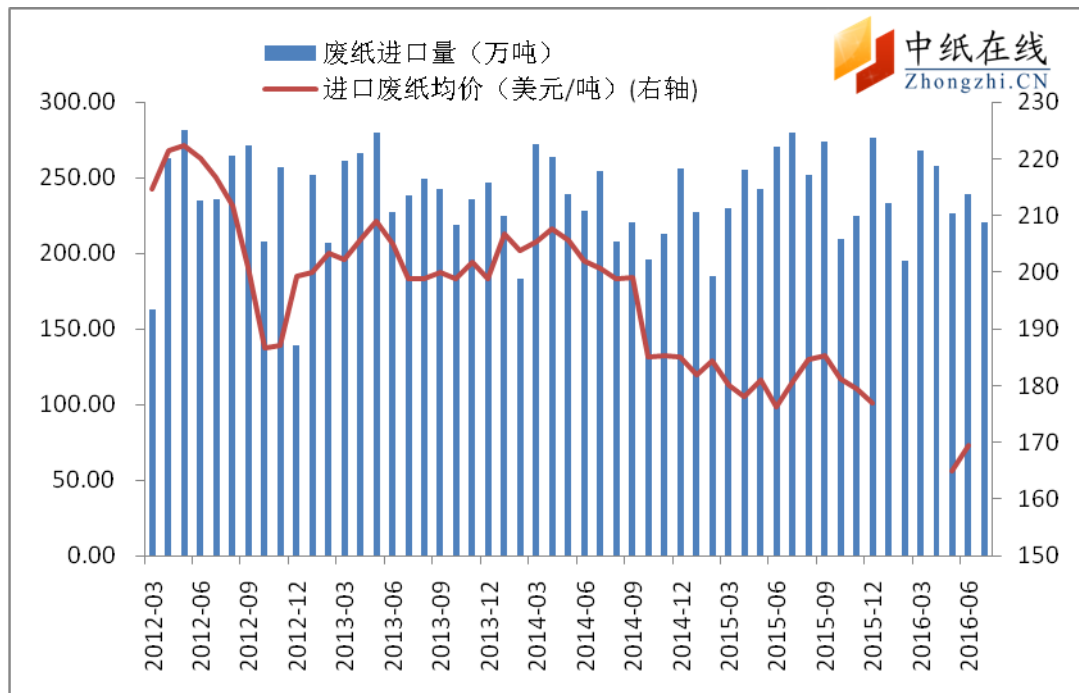


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2016年7月份我国外废进口总量220.70万吨，环比下跌18.7万吨，跌幅为21.26%；同比下跌59.58万吨，跌幅为7.81%。7月份废纸进口量较6月份小幅上涨。7月，下游纸厂受高温天气影响，市场回收量减少，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

期货市场：针叶浆方面，外盘价格依旧偏低，目前加针货少，北木面价 620 美元/吨，需求尚可；狮牌、凯利浦等二类加针本轮成交价格基本维持在 580 美元/吨，新一轮价格暂未明确，据闻可能会上涨 10 美元/吨至 590-600 美元/吨；目前 Arauco 银星 10 月平盘于 580 美元/吨，依利姆针叶浆 10 月报盘持稳上轮成交价。阔叶浆方面，印尼小叶本月宣布价格提涨 10 美元/吨，供应量少，本月 27 日亚太集团宣布小叶销售任务提前完成，已封盘，据闻成交价格稍有增长，在 470 美元/吨左右。巴桉本轮实际成交价格基本在 470 美元/吨以下；鸚鵡之前宣布供应量也大幅减少，然并未起到现实效果。依利姆阔叶浆依旧持平上轮成交价；Arauco10 月报盘小幅上提 10 美元/吨，明星净价 480 美元/吨，乌拉圭新明星基本保持一致；新一轮巴桉价格也逐渐报出，Suzano 金鱼提涨

10月中国区面价 20 美元/吨至 530 美元/吨；小叶相思 10 月报价上调 20 美金，因亚太资源集团新文化纸机投产，供应量较正常水平缩减，涨价态度较为坚决。本色浆方面，9 月据闻金星价格在 550 美元/吨，乔治王子电子级 590 美元/吨；目前本色浆市场需求偏弱，10 月金星外盘面价报至 560 美元/吨；乌本块面价持平，海运 450 美元/吨，陆运 420 美元/吨。化机浆方面，9 月针叶化机浆昆河、佳维报价 470 美元/吨，较上一轮上涨 10 美元/吨；但下游接受度较低，成交尚在商谈；雪山本轮净价 480 美元/吨，基本已于月中成交完毕；75 白度冰河本轮报盘 460 美元/吨。本轮化机浆由于供应紧张，船期皆靠后，在 10 月中后期至 12 月左右。

现货市场：针叶浆，月初 G20 峰会结束，江浙地区成交清淡，整体市场恢复、稳定为主；中下旬市场加针现货急缺，部分品种价格略有上调；至月末，银星略微回暖，小幅反弹。阔叶浆，本月阔叶浆北方市场明显好转，价格上扬，具体原因一是由于上月保定地区新高速机只能用桉木浆，二是由于当地月底煤改导致 10 吨以下小锅炉即将停产，商家提前补库，大量采购桉木浆，带动华北地区和山东地区在整体阔叶浆低迷行情下价格上行，部分鹦鹉报价 3900 元/吨甚至更高，低价货源逐渐减少；南方市场阔叶行情变化不大，价格尚稳。本色浆，本月本色浆市场金星需求持续疲软，并无改善迹象。实单走低；乔治王子电子级山东地区价格报至 4900 元/吨，行情尚可。化机浆方面，供需皆淡，成交价格维持在 3600 元/吨上下。

国产浆市场：国产木浆方面，国产阔叶浆方面，目前国内阔叶浆生产稳定，成交平平，报价方面主流稳定，部分浆厂库存偏低；云南云景阔叶浆上调报价，亚太森博阔叶浆也计划上调报价，具体落实情况看节后落实状况，目前还是实单实谈为主，广西柳州两面针本月下调报价；国产化机浆方面，河南焦作瑞丰纸业化机浆依旧满负荷运转，订单排满，目前承兑出厂价稳与 3700 元/吨；广西金桂化机浆生产正常，基本自用；山东潍坊恒联化机浆外售部分价格小幅上调，具体实单尚未落实。国产溶解浆方面，本月继续大幅上涨，商家大多处于惜售半封盘状态，截至月末，拉涨意愿依旧强烈，但目前并无明确报盘，参考在 8300-8500 元/吨，具体情况有待跟进。国产甘蔗浆方面，月初广西地区甘蔗浆厂大多恢复开机，下游刚需交投，报价波动不大；中秋过后，市场逐渐复苏，浆厂生产逐渐稳定，漂白湿浆出厂价格持稳于 3750-3850 元/吨；新交规出台后，当地影响较大，运费上涨，出货不畅，月底广西地区甘蔗浆厂冠桂、龙州南华、田阳南华、永鑫受此影响停机，具体开机情况有待节后观察。竹浆方面，四川犍为凤生竹浆厂由于下

游新纸机投产，本月至月底停机进行管道对接和检修，目前排产量较少，价格暂稳，商家透露 10 月有调价计划；重庆理文造纸竹浆由于下游新增纸机外销量减少；其余竹浆厂目前排产正常，报盘稳定。苇浆/草浆方面，部分草浆厂计划提涨报价，具体落实情况有待跟进；苇浆厂表现正常，出货量稳定，报价持稳；辽宁振兴生态月底停机检修，备货充足，出厂价不变。

全球纸浆发运量：据 PPPC 数据显示，2016 年 8 月份全球纸浆发运量约 440.35 万吨，与 7 月份的 417.16 万吨相比增加约 23.36 万吨，增幅 5.60%；与去年同期的 394.1 万吨比，增加 46.42 万吨，增幅 11.78%。其中针叶浆发运量 219 万吨，较 7 月份的 200 万吨增加 19 万吨，增长 9.5%，是自 2013 年以来最强劲的增长，所有类别针叶浆均有强劲增长；阔叶浆发运量 205.8 万吨，较 7 月份的 204 万吨增加 1.8 万吨，增长量完全来自于桉木浆。8 月全球纸浆生产者库存天数为 38 天，持平上月，较去年同期增加 1 天。其中漂针浆库存天数 31 天，漂阔浆库存天数 42 天。

4.2 包装纸

月初，受 G20 峰会影响，江浙沪地区走货较为困难，纸厂方面多以落实前期上涨价格，并已落实 100-200 元/吨。但是市场氛围仍显冷清，下游报价被迫上行，价格虽有落实，但落实效果仍未达到预期。加之身处中秋假期，市场普遍接受能力较差，下游订单虽有增多，但市场观望心态较重，各地报价不一。月末白卡纸市场走货依旧低迷，下游备货心态较淡。随着 9·21 交通新规的实施带来的运输成本上升，加之每年的第四季度为纸张产品的传统旺季，同时生产成本的攀升。以晨鸣、APP、万国太阳、博汇为主的几个厂家再次发布涨价通知，幅度在 100-200 元/吨。

月初，白板纸市场走货较为平静，江浙沪地区受 G20 峰会影响以富阳为首造纸厂身处停机状态，市场走货滞销。后期随着纸厂的开机，下游积极备货中，纸厂方面供不应求。中秋假期，南方地区受台风暴雨影响，出货方面略有困难。福建联盛纸机停产一周，目前库存偏低。月末，受运输费用和其他成本上涨影响，玖龙、理文率先喊涨，报价提涨 50-100 元/吨，届时基本落实完善。

月初，市场整体走势尚可，G20 峰会结束，一些纸厂开始陆续恢复生产，加之中秋、国庆的到来，纸厂出货供不应求。近期废纸报价略有下跌，纸厂成本压力有所缓解，因此报价稳定，暂未落实前期喊涨价格，南方市场受台风影响，价格略有上扬，但暂未对纸厂带来多大的影响。月末交管运输部门发布货运新政，运费全面上调 30%。新政执行，

两家原纸厂家发布涨价函后，随即纸板、纸箱厂接连发出涨价通知，幅度在 30-100 元/吨不等。今年世界互联网大会在嘉兴乌镇举行，回顾去年涉及范围较广，力度较大。如果今年的标准和范围按照去年的范围来做，那么纸厂、箱板纸厂要提前做好准备，以防停产。届时周边纸厂将有可能再次提涨价格。

4.3 文化用纸市场：

9 月初双胶纸厂家出货一般，虽积极推进新价，但落实效果欠佳。下游接受力度较差，市场出货较为缓慢，整体呈现弱稳运行状态。月中，中秋假期到来，市场交投一般，整体旺季不明显。南方地区身处台风暴雨天气，出货方面有所下降。少数地区出货较为低迷，市场整体氛围欠佳。纸浆原材料近期波动不大，因此价格暂无上涨趋势，月末，随着旺季的到来，加之长途运输运费成本的上，同时生产成本的攀升。以王子、金东、晨鸣、太阳、亚太森博、华泰等为主的国内几大纸厂 10 月初报价将上提 100 元/吨。

9 月铜版纸纸厂方面积极落实新价中，少数纸厂报价落实 100-200 元/吨，纸厂报价的提涨并未带动市场整体氛围，经销商走货偏淡，受纸厂价格提涨压力影响，出货多积极推动新价，但下游抵触心理较强，订单仍显贫乏，成交多老客户徘徊，低利润出货。北方地区市场整体走势偏淡，报价多以前期价格，经销商对后市普遍缺乏信心，近期多以消化库存为主，出货平缓。从 8 月底以来煤炭价格呈加速上涨趋势，中秋过后动力煤炭价格仍持续调涨，且涨幅较大，以此带来电力价格上涨，并逐步传导至基础产品，提供了成本上涨支撑。加之长途运输运费成本上涨，导致纸企业务相关的所有运输成本全部上涨。月末，以王子、金东、晨鸣、太阳、亚太森博、华泰等为主的国内几大纸厂再次宣布涨价，幅度 100 元/吨。

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, 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

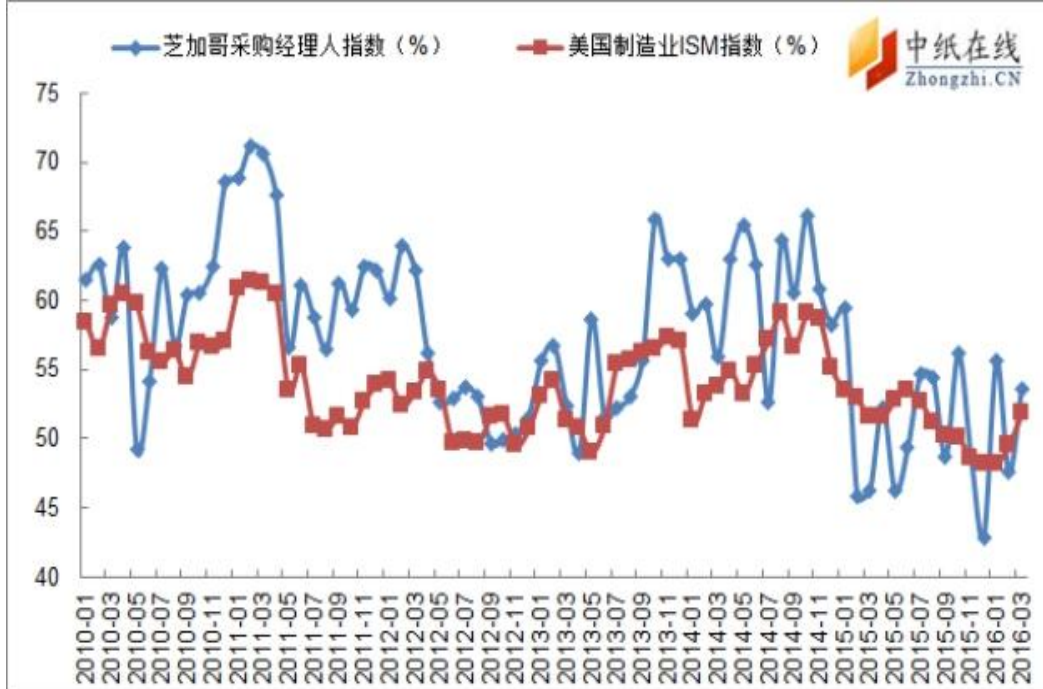


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2016年8月美国ISM制造业指数至52，较7月份提升0.5点；芝加哥采购经理人指数由2月的47.6上升至52。

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 废旧物资回收废纸回收行业大会推动快递包装绿色化

在全民建设环保型社会的今天，快递物流行业包装回收利用成为重中之重。中国再生资源回收利用协会为了破解企业经营困局，引导废纸回收加工行业规范发展，构建有序竞争的市场环境于 2016 年 9 月召开的首届中国回收纸行业大会上。推动快递包装的绿色化进程成为大会重点讨论的议题之一。

国家邮政局统计数据显示，2015 年全国快递业务量达到 206 亿件，按一个包裹的包装箱平均 0.2 公斤计算，去年快递业共产生了 400 多万吨的包装箱，可以堆满 20 万个足球场。按一个快递包装盒平均需要 0.1 平方米胶带计算，2015 年所用胶带约 20 亿平方米。今年上半年，快递业务量更是达到 132.5 亿件，同比增长 56.7%。

随着造纸工业的飞速发展,中国废纸分拣加工行业逐渐兴起,机械化加工和精细化分拣使中国废纸的回收量从 2001 年的 996 万吨增长到现在的 4820 万吨,中国已成为世界最大的废纸消耗国。

在废纸回收量不断增长的同时,回收行业规模迅速扩张。据中再生协会统计,2013 年全国工商注册的再生资源回收企业 13.7 万家,专业废纸回收加工企业超过 1 万家,从业人员近 500 万人。原有回收企业随着市场的增长而快速成长,越来越多的大型国企也进入废纸回收领域。时至今日,国内废纸回收行业已经成为回收范围最广、对生产企业原料贡献最大、与城市生产生活最为密切的再生资源品种。

然而过快的发展带来了一系列结构和秩序问题:经营规范和行业准入缺失,回收行业鱼龙混杂,无证经营成为主流,产品质量在质检博弈中遭到人为破坏,区域内没有统一的分类和交易标准,规范企业在不公平竞争下举步维艰,加上回收环节各地税收政策的缺位与越位……这一切成为严重制约行业发展的桎梏。

国回收纸行业大会,聚焦回收行业规范与整合,分享创新的经营模式和企业战略,剖析产业政策着力点,在行业前行关键节点共谋发展之路。

7.2 纸价狂涨 纸箱厂从此时此刻开始调价了

9 月 12 日广东纸箱厂无奈提价

除了华东地区外,从 9 月 12 日起,广东甚至是整个珠江三角洲地区纸箱厂普遍涨价,每千平方英寸单坑涨 2 分,双坑涨 3 分,三坑涨 4 分!

9 月 18 日起又有纸箱厂开始调整价格

9 月 18 日,市星和纸品发出调价通知书,即日起纸板(含格板)每平方米每层升一分,即二层升二分,五层升五分,以此类推。

一分、一分的提价,说多了都是泪啊!是时候涨一涨了,相信一大波涨价通知正在路上!

7.3 2016 年全中国都在建造纸厂 造纸业产能过剩加剧

2016 年上半年,由于纸价频频上涨,原材料价格仍处于下滑通道,能源成本有所减少,淘汰落后产能导致纸业产能集中度提升,加上增值税退税的利好,中国造纸企业普遍赢利大增。

纸业行情的迅速改善更是激发了市场的投资情绪，一些纸业项目密集出台，而一些建设中的造纸项目也加快了进程。以下是近两月时间发生的造纸业部分新增产能：

湛江晨鸣 120 万吨白卡纸项目计划 8 月投产

数月前，山东晨鸣集团董事长陈洪国在与广东湛江市委副书记、市长王中丙的会见中谈到，湛江晨鸣 120 万吨白卡纸项目正在如火如荼建设中，预计今年 8 月份投产。目前该项目投产时间似乎已经延期，但相信不会延后太久。

东晟纸业二号机顺利投产

8 月 18 日，云南最大的包装纸生产企业东晟纸业二号机顺利开机并投入正常生产。新投产的 2 号机幅宽 4800mm，设计车速 550 米/分，该机台主要生产 80-100 克/平方米的低定量高强瓦楞原纸。云南东晟纸业为新密东盛纸业在云南省宜良县的分公司，建设地点位于宜良县工业园区箱板纸包装片区，占地面积 200 亩，项目建设规划了生产线 3 条，年设计产能为 30 万吨。2016 年 2 月 17 日，该项目曾因环保不合格而停产。二号机投产表明，该公司已经走出了停产的阴影，正在步入高速发展的快车道。

东西芦林纸业 70 万吨高档包装纸项目年内投产

投资 16.4 亿元，占地 540 亩的芦林纸业的 70 万吨高档工业包装纸扩建项目，虽然拖延了一年之久，但随着纸价造好，该项目重新提档加速，并有望在年内投产。目前，该地区的裕丰纸业、双鼎纸业等再生纸制造企业也在增加产能。预计到 2020 年，该区纸业包装产业将形成年产 150 万吨高强瓦楞纸、高级箱板纸、高档工业包装纸的产能，将超越江西理文成为省最大的再生纸制造基地。

四川年产 20 万吨竹浆纸项目再起航

9 月 6 日，四川叙永县江门 20 万吨每年漂白竹浆纸一体化项目《补充协议》签约仪式举行。据了解，江门 20 万吨每年漂白竹浆纸一体化项目是四川省重点项目，项目位于叙永县江口镇光照村，由四川永丰浆纸有限公司投资建设。项目包括 20 万吨竹浆厂工程和 45 万亩原料林基地，总投资 11.1249 亿元，将于 2018 年底建成投产。

重庆永川港桥工业园佳益纸业投产运行

日前，重庆永川港桥工业园今年新引进的 6 个纸业后加工企业之一的佳益纸业项目投产运行。据了解，今年，为推动纸产业集群的加快发展，港桥工业园新引进彼特福等 6 个纸业后加工企业，占地 300 亩，全部于今年 1 月 12 日开工建设。目前项目推进迅速，半年时间完成厂房建设，其中彼特福、光承纸业已投产，佳益纸业于 8 月 25 日投产，

其余渝成、东实、维邦纸业项目将全部于本月底前完成设备安装，9月份正式生产。以上6个纸业后加工项目全部投产后，年产能15万吨，产值15亿元，今年可实现产值3亿元。

上善纸业 30 万吨高强瓦纸项目十月投产

上善纸业拟在江苏宿迁市沭阳经济技术开发区内投资14.74亿元，分三期建设年产65万吨高档包装纸项目，其中一期建设年产20万吨高强瓦楞原纸生产线，二期建设年产30万吨高强瓦楞原纸生产线，三期建设年产15万吨低定量高强瓦楞原纸生产线。该项目一期工程20万吨高瓦纸项目计划于2016年10月份投产。

新疆东盛祥纸业 20 万吨瓦楞纸项目即将开工

新疆东盛祥纸业有限责任公司年产20万吨瓦楞原纸项目，建设两条10万吨/年瓦楞原纸生产线。目前，项目的施工建设场地已经确定，正在进行环境评估二次公示。

显然，虽然纸业豪情万丈，但中国造纸业产能过剩的危机并没有缓解。更大的问题在于，中国的出口和内需均表现出疲软的态势。对于这些情况，还在拼命撒钱中国纸企真的有考虑过吗？

(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