

2016 年 12 月废纸月报

本月视点

- ◆ 国废采购价格大幅调整
- ◆ 外废 occ 价格持续小幅波动
- ◆ 国废市场主流黄板纸大起大落，后市堪忧
- ◆ 国内旧书报纸价格小幅上扬
- ◆ 本月 OBM 指数暂缓发布



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 12 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	12
5.1 国内 GDP 走势	12
5.2 中国制造业财新经理人指数	13
5.3 人民币汇率走势图	14
5.4 波罗的海干散货指数（BDI）	14
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	15
六、 新增产能	15
七、 要闻回顾	16
7.1 造纸——霾越重，价越涨	16
7.2 受环保停产影响河南出现深度纸荒	18
7.3 纸业进出口数据显示：木浆、废纸进口或不构成成本涨价因素	20

一、国际市场

1.1 美国废纸市场（出口价格）

表 1：2016 年 12 月份美国废纸出口价格

	2#	涨\跌	8#	涨\跌	11#	涨\跌
纽约	135-138	+13	142-145	+5	165-168	+7
芝加哥	120-123	+12	127-130	+6	153-156	+8
洛杉矶	146-149	+14	153-156	+6	177-186	+7
旧金山/奥克兰	140-143	+13	146-149	+7	170-173	+5

数据来源：中纸在线信息部

12 月，美国各主要港口 OBM 价格大幅走涨，OCC 受市场货源减少，和下游纸厂需求向增加因素影响。OCC 涨幅在 5-8 美元/吨，ONP 涨幅 5-7 美元/吨，Mixed 涨幅在 12-14 美元/吨左右。

据 PPW 消息，在 LB 和 LA 口岸，OCC 涨 7-8 美元/吨左右，12 月价格 177-186 美元；在 NY 和 NJ 口岸，OCC 涨 7-8 美元/吨左右，维持在 165-168 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 12 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#	222	1000	国内主港
	8#	233	1000	国内主港
	11#	228	2000	国内主港
		218	500	发往越南
中部	3#	215	240	国内主港
	11#	219	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，美废市场货源稍显紧张，贸易商报价持续上扬。

国废：本月，国废延续上扬趋势。月初，受国内雨水天气、运输费用增加、和人民币汇率持续下滑，外废价格上扬等因素影响；另一方面，国内环保政策力度加大，大部分中小型纸厂关停，导致成品纸供不应求，纸厂生产紧张，国废采购价格仍旧处于持续上扬趋势。月中，受部分废纸贸易商囤货、炒货影响，纸厂到货量偏少严重影响成品纸产出量，导致成品纸价格大幅上扬，为了增加到厂货量，下游纸厂出现恶性竞争，废纸采购价大幅飙升；直到月末，市场出现涨跌互现，黄板纸掀起新一轮的涨价潮；预计后期，废纸价格涨势将会有所放缓；然，在外废价格持续高位，和下月日废招标价格大涨情况来看，国废价格仍旧存在回涨的可能。

美实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 3：美废期货价格

	3#	8#	9#	11#	13#A
第一周	180-190	195-200	230-230	215-220	-
第二周	180-190	195-200	230-230	215-220	-
第三周	180-190	195-200	230-230	215-220	-
第四周	190-195	195-200	230-235	220-225	-

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，美废部分供应商表示下游询盘气氛偏淡，但市场仍有少量高价成交，南方地区尤为明显。月中，美废价格继续上行，3#和 8#较为明显，occ 经过一个月的盘整，开始呈向上走势。月末，适逢美国感恩节，报价寥寥，部分供应商表示目前价格混乱，暂时观望，外商报价谨慎。

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	永新玖龙	天地缘	山东贵和	远通
黄板纸	A 级	1670	1670	1800	1770	1810
	超市级	1640	1640	1770	-	1760
	统货	1560-1610	1560-1610	1400	-	1720
旧报纸	统货	1100	-	-	-	-
书本	页子纸	1650	1650	-	-	1750

数据来源：中纸在线信息部

天津玖龙纸业国废黄板纸月底采购价，不带票到厂价：A 级 1670 元/吨、AB 级 1640 元/吨、B 级 1640 元/吨、C 级 1610 元/吨、统货 1560 元/吨。奖励政策不变。

河北永新纸业黄板纸月底采购价，调整后不带票到厂价：A 级 1670 元/吨、B 级 1640 元/吨、C 级 1610 元/吨、统货 1560 元/吨。奖励政策不变。

山东天地缘纸业国废调整后，月底，当地接货商报到厂承兑价：打包原料 A 级 1800 元/吨；B 级 1770 元/吨；C 级 1650 元/吨；通货 1400 元/吨。

山东华润纸业国废黄板纸采购价调整后，月末当地接货商报不带票到厂：A 级 1680 元/吨、B 级 1650 元/吨、C 级 1600 元/吨、D 级 1570 元/吨；通货、灰板价格不变 1290 元/吨。铜版纸价不变 1300 元/吨。

山东远通国废箱板纸采购价调整后，月末当地接货商报不含票到厂：AA 级打包 1820 元/吨，A 级 1810 元/吨，超市 1 级 1760 元/吨，超市 2 级 1730 元/吨，箱板纸 1720 元/吨；国废通货 1720 元/吨；外地货源：AA 级打包 1850 元/吨；A 级 1820 元/吨；超市 1 级 1770 元/吨；超市 2 级 1740 元/吨；箱板纸 1720 元/吨；国废通货 1720 元/吨。

山东世纪阳光纸业国废黄板纸采购价调整后，月末不带票到厂省内货源承兑价：A 级 1840 元/吨，A1、A2 级 1800 元/吨，B 级 1800 元/吨，C 级 1400 元/吨。

山东淄博贵和纸业国废黄板纸采购价调整后，月末不带票到厂：双牛 1820 元/吨，工业纸箱 A 级 1770 元/吨，纸边 1800 元/吨。杂质超 5%，杂质及杂纸超 15%的作退货处理。外地货源加 30 元/吨。

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 1350 元/吨，大花 1320 元/吨，大花统货 1420 元/吨；B 级页子 1650 元/吨，B 级页子散纸 1600 元/吨。混合白纸 1470 元/吨、带皮书切页子 1670 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：1650 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：废书本不带票承兑到厂：带皮书、去皮书 1600 元/吨，混合书纸 1600 元/吨。页子纸月末不带票承兑到厂价：级（全新书切页、全新轮转页，无底杂）1760 元/吨，B 级（旧书书切页、手选页，底杂 3%已取消）17600 元/吨。E 级 1640 元/吨。废白边纸价格稳定，到厂货量一般。B 级

(干净、无墨线墨点)2500 元/吨，C 级（很少墨线、墨点、无胶头铜板）2430 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：报含 5-20%打包 1660 元/吨，散 1630 元/吨；报含 20-50%打包 1670 元/吨，散 1640 元/吨；报含 50-75%打包 1710 元/吨，散 1680 元/吨。国内报纸不变，报含 75-85%打包 1780 元/吨，散 1760 元/吨；报含 85-90%打包 1840 元/吨，散张 1810 元/吨：报含 90%以上打包 1860 元/吨，散 1830 元/吨；散报 95%以上 1850 元/吨。书本纸统货（杂志纸）打包货 1600 元/吨，散货 1570 元/吨；页子打包纸 1750 元/吨，散货 1710 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：A 级 1600 元/吨（要求无胶）废铜板 1300 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：月末，江浙沪累计涨幅在 80-100 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	220-225	235-235	228-228
第二周	220-225	235-235	228-228
第三周	208-210	235-235	225-225
第四周	223-225	230-232	228-228

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，日废场内交投气氛依旧偏淡，下游刚需支撑为主，价格持续高位。月中，日废依旧保持冷清气氛，成交寥寥，价格盘整为主；月末，日废市场上下游观望气氛较为浓郁，价格基本维持高位，仅少量实单成交。

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	1760	1760-	1950	1940	1860
	青黄板	1740	1740	1920	1900	1820

	超市板	1720	1720	1900	1870	1790
	统货	1700	1520	1870	1850	1740
旧报纸	-	-	-	1450	-	-
旧书本	-	1300	-	1690	1730	1620

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪国废本月市场表现：

太仓玖龙国废黄板纸月末调整后价格。不带票到厂价：A 级 1760 元/吨；B 级 1740 元/吨；C 级 1720 元/吨；D 级 1700 元/吨；废杂纸 930 元/吨，纺线管 1390 元/吨，弹丝管 770 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月末采购价。厂家报不带票到厂价：A 级 1760 元/吨，B 级 1740 元/吨，C 级 1720 元/吨，D 级不变 1520 元/吨。

扬州永丰余国废黄板纸月末调整后价格。当地接货商报不带票到厂：电器纸 1890 元/吨，纸器纸 1860 元/吨，一级 1860 元/吨；二级统货 1810 元/吨。接货商报价稍显混乱。

江苏中兴（建平）纸业国废黄板纸月末调整后价格，不带票到厂：（黄板含量 80% 以上）1650 元/吨；二级黄板 1600 元/吨，三级黄板 60-85% 含量 1550 元/吨，统货 1500 元/吨。

浙江吉安集团国废黄板纸月末调整后价格。不含税到厂价：（15#）电子挂面纸 1950 元/吨，（14#）青板 1920 元/吨，（13#）超市纸 1900 元/吨，（11#）统货纸 1870 元/吨，（10#）灰黄板 1680 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采购价格调整后。目前不带票到厂：：甲牛 1900-2000 元/吨，A 级挂面 1940 元/吨，挂面纸 1900 元/吨，A 级黄板 1870 元/吨，超市 1850 元/吨，普通黄板 1820 元/吨。（注奖励金保持不变）其它不变。

浙江平湖荣晟纸业国废黄板纸月末采购价格调整后。目前到厂不带票价：甲牛 1720 元/吨，电子挂面 1720 元/吨，电子黄板 1700 元/吨，超市货 1690-1700 元/吨，统货 1650 元/吨；化纤管（一级）1560 元/吨，化纤管（二级）1500 元/吨。

安徽山鹰国废黄板纸采购价调整后。月末当地接货商报不带票到厂价：电器厂纸 1890 元/吨；一级（打包）1860 元/吨，超市板 1820 元/吨；小超市 1790 元/吨；二级（打包）1740 元/吨。

其他废纸月末市场：

江苏**太仓玖龙**国废白纸类月末走稳，不含票到厂：江苏太仓玖龙国废白纸类采购价不变。不含票到厂：废办公废白纸/一级白 1800 元/吨，办公废纸白纸/旧书本 1520 元/吨，混合白纸 1520 元/吨，办废白纸/单面覆膜黄、白芯卡纸 1170 元/吨，无膜白芯/黄芯卡纸(单面印刷)1330 元/吨，纯白双胶纸边 2150 元/吨，纯白统货（双胶纸 60%、白卡铜板纸 40%）2050 元/吨，纯白卡铜版纸 1950 元/吨，单面印刷/无膜/黄/白芯卡纸 1330 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。目前不含税到厂价：普白书本纸 1800 元/吨，高白报表类办公用纸 1990 元/吨。

浙江**吉安**集团国废旧书纸价月末走稳。当地供货商报不带票到厂价：书本纸 1700 元/吨，办公纸 1920 元/吨。

安徽**山鹰**纸业废旧书报纸采购价月底走稳。不含税到厂价：国废旧书报打包纸 1570 元/吨，散货 1420 元/吨；纯书本纸 1620 元/吨，散货 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，广东地区累计涨幅在 50-150 元/吨，月底基本走稳。

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	175-175	200-200	200-200	205-205
第二周	175-175	200-200	200-200	205-205
第三周	180-180	200-210	200-210	215-220
第四周	180-180	200-210	200-210	215-220

数据来源：中纸在线信息部

欧废期货市场

期货分析：

月初，欧废船运费上行，受下游需求低迷影响，成本方面变化不大，报价基本持稳，实单价格偶有小幅提高。月中，受欧废成品纸降低，以及近期汇率波动等影响，下游还

盘力度较大，市场成交价格低位，供应商报价僵持不下。月末，欧废受欧元汇率以及船运费等综合影响，价格小幅走高，市场成交均以商谈为主，预计成交价格将上行。

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	1590	1730	1700	1810
	超市板	1560	1690	1520	1780
	统货	1440-1520	1580-1650	1490	1700
旧报纸	-	-	-	-	-
废书本	-	-	1560	-	-

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调整后不带票到厂价：A 级 1730 元/吨；B 级 1690 元/吨；C 级 1650 元/吨；D 级 1580 元/吨。

广东理文国废黄板纸价月末调整后，当地接货商报不带票到厂价：一级纸 1700 元/吨，大统货 1520 元/吨，统货 1490 元/吨。

东莞双洲纸业国废黄板纸月末调整后不带票到厂价：最高价纸边 1850 吨；纸皮 1840 元/吨；白纸皮 1830 元/吨，商场纸、大牛卡、大烟箱 1810 元/吨；二级纸（6 成黄纸 4 成杂色纸）、冰红茶、怡宝箱 1780 元/吨，蜂窝纸 1770 元/吨；啤酒箱 1770 元/吨，坑卡 1750 元/吨；三级纸（花杂纸）1700 元/吨，卡纸、灰卡 1540 元/吨，未剥纸筒 1490 元/吨，车间纸筒 1510 元/吨；大纸筒 900 元/吨；大大纸筒、双灰 800 元/吨。每日收货时间早上：6 点 20 分至 11 点 10 分，下午：2 点至 5 点 10 分。

东莞金、银洲国废箱板纸月末调整后不带票到厂价：一级纸 1750 元/吨；二级纸 1700 元/吨；三级纸 1650 元/吨。

佛山金盛纸业国废黄板纸月末调整后不带票到厂价为：一级纸 1860 元/吨；二级纸 1830 元/吨；三级纸 1770 元/吨。

东莞建晖纸业国废黄板纸月末调整后当地接货商报不带票到厂：A 级纯厂纸边 1820 元/吨，B 级纸皮 1760 元/吨，C 级纸 1430 元/吨；书本纸 1550 元/吨。

东莞金田国废黄板纸月末调整后不带票到厂价：纸皮 A 类 1640 元/吨，纸皮统货 A 级 1600 元/吨，B 级 1570 元/吨；坑卡 A 级（含薄灰）1580 元/吨，B 级 1550 元/吨，厂

包纯坑卡 1660 元/吨；报纸 1720 元/吨；9 成报纸 1560 元/吨，8 成报纸 1530 元/吨，7 成报纸 1500 元/吨。外省货源补贴 20 元/吨。

福建泉州玖龙国月末调整后不带票到厂：A 级 1590 元/吨；B 级 1560 元/吨；C 级 1520 元/吨；D 级 1440 元/吨，坑纸 1440 元/吨，纺线管 1370 元/吨。

福建漳州联盛纸业国废黄板纸月末调整后当地接货商报不带票到厂价：一级 1550 元/吨，二级 1500 元/吨，三级纸 1400 元/吨。

福建漳州三星纸业国废黄板纸月末调整后不带票到厂：厂纸 1680 元/吨，回收纸一级 1580 元/吨。

福建漳州盈晟纸业国废黄板纸月末调整后不带票到厂：纯黄板 1570 元/吨左右，A 级厂纸 1510 元/吨左右，B 级超市纸 1440 元/吨，C 级统货拒收。奖励政策不变。

漳州港兴纸业国废黄板纸月末调整后当地供货商报不含票到厂：纯黄板 1600 元/吨，B 级 1560 元/吨，C 级 1520 元/吨，坑卡 1420 元/吨。

闽粤月末废书报市场：

东莞玖龙纸业国废白纸类月末调整后不带票到厂：混合纯白纸 1960 元/吨，页子纸 1710 元/吨，页子纸 B 级 1660 元/吨；二白小花 1620 元/吨，书本纸 1560 元/吨；小花 1560 元/吨，小花卡 1560 元/吨；大花 A 级 1520 元/吨，大花 1470 元/吨，混合花废纸 1420 元/吨。

广东理文造纸国废白纸类价月末调整后不带票到厂：一级黑白纸 1800 元/吨，二白小花 1680 元/吨。页子纸 A 级 1780，页子纸 B 级 1730 元/吨，小花纸：1620 元/吨，大花 A1580 元/吨，大花 B 级 1530 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	1590	1740	1470	1530
	超市板	-	1700	1400	1380
	统货	1540	-	1350	1330
旧报纸	统货	-	-	-	
旧书本	-	-	-	-	

数据来源：中纸在线信息部

华中市场分析：

月末黄板纸行情：

河南**银鸽**纸业国废黄板纸月末调整后采购价。目前，本地货源不带票到厂价参考价：一级纸 1590 元/吨；统货 1540 元/吨左右。外地货源可根据地区不同补贴不等。

河南**龙源**纸业国废黄板纸月末调整后采购价，当地接货商报不带票到厂：纸箱纯黄板切边 1780 元/吨；特级纸 1780 元/吨；一级 1740 元/吨；二级 1700 元/吨，优质统货 1640 元/吨。合同客户根据货量不等价格不同。

湖北**金凤凰**黄板纸月末调整后不带票到厂：本地货源，一级 1520 元/吨；二级 1480 元/吨；统货 1380 元/吨左右。

重庆**玖龙**国废黄板纸月末调整后本地货源不带票到厂：成都货源：A（包装厂纸）1620 元/吨，B（超市纸）1550 元/吨，办公废纸 1310 元/吨、小花 1230 元/吨、书本废纸 1170 元/吨、大花 1170 元/吨、国废报纸/废旧报纸 1180 元/吨。本地货源低 30 元/吨左右。

重庆**理文**国废黄板纸月末调整后不带票到厂重庆货源：重庆地区厂纸 1530 元/吨，综合纸 1450 元/吨；外省货源均有不等补贴。

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 1450 元/吨。

三、海关进出口数据

3 进口量与进口均价走势图

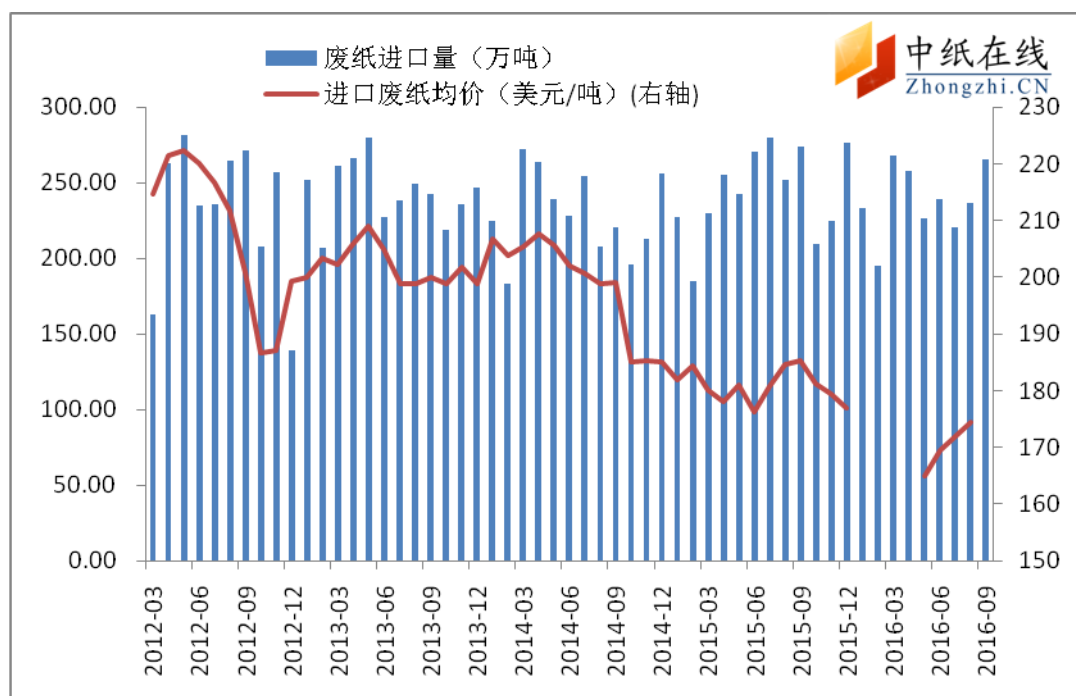


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2016 年 10 月份我国外废进口总量 192.54 万吨，环比下滑 72.56 万吨，跌幅为 27.37%；同比下跌 16.64 万吨，跌幅为 7.95%。10 月份废纸进口量较 9 月份小幅下滑。10 月，下游纸厂受梅雨天气影响，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：本周期货方面暂无最新消息。

现货市场：针叶浆，本周针叶浆市场稳中略扬，下游高价浆接受心理不高，市场交投平平，不少贸易商进入年终结算阶段，暂停报价及销售。阔叶浆，本周阔叶浆仍有起伏，保定、天津地区下游纸厂岁开工率不高，但阔叶浆市场需求尚可，市场浆价仍往上浮。本色浆，本色浆市场供应有限，贸易商纷纷捂盘惜售，市场成交一般。化机浆，本周化机浆市场仍供不应求，持货贸易商暂不对外报价，倾向实单商谈。

国产浆市场：国产木浆方面，国产阔叶浆方面，国产阔叶浆略显供不应求，亚太森博阔叶浆线因设备问题本周停机检修 2 天，目前生产偏紧，供长协客户为主；南通王子本月满产，产量约 4 万吨，其中外销浆板约 2 万吨，目前库存低位，已宣布封盘。下月

国产阔叶浆价格仍有上调计划。国产竹浆方面，下游纸厂需求量放大，临近年关积极备货，目前竹浆厂均表示无量可售，四川犍为凤生本月暂停接单，2017年1月仍以排产竹浆为主，价格有上调计划，且春节期间正常生产，四川永丰造纸本月正常排产，产量略减至1.6万吨，均生产白浆，据悉，2017年1月计划排产本色竹浆，春节期间竹浆线正常排产；重庆理文竹浆生产线本月正常排产，日产能维持500吨上下，竹浆仍以自用为主，外售相比之前减少。国产甘蔗浆方面，甘蔗浆行情仍以稳定为主，截止目前广西地区甘蔗浆浆板及漂白甘蔗浆湿浆分别上调100元/吨。浆与苇浆方面，辽宁振兴生态苇浆满线生产，供应偏紧，出货顺畅。

全球纸浆发运量统计：据PPPC数据显示，11月全球纸浆发运量406.9万吨，环比增加8%。同比增长4%，发运/产量比率上调至92%。其中漂白针叶浆发运量196.8万吨，环比增加3.8%，漂白阔叶浆发运量198.5万吨，环比增加14.87%。11月全球纸浆生产库存天数39天，持平上月，较去年同期增加3天，其中漂针浆31天，阔叶浆47天。

4.2 包装纸

十一月，随着旺季到来，原材料短缺、运输费用上涨等影响下，包装市场报价整体呈上升趋势，以箱板瓦楞为主，涨价尤为严重，自月初至月末，涨幅达到1200元/吨，且涨势恐有上升趋势。

白卡纸方面：本月，白卡纸市场走势良好，月初纸厂多落实十月涨价价格。经销商对外报价持稳，多按需备货，随着节日的到来，少数地区报价恐有上升趋势。白卡纸厂家发布涨价信息，幅度100-200元/吨，目前，白板纸市场交投一般，在原材料等压力的影响下，与其他原纸相比，白卡纸涨势较慢，此次涨价厂家态度坚决，临近月末，少数厂家报价以落实，经销商库存压力较大，市场货物较为充足，报价多实单实谈，以防涨价流失客户。

白板纸方面：本月初，白板纸市场走势尚可，前期涨价已落实完整，纸厂出货尚可，订单饱满，节日及双十一的到来使得市场供货紧张，下游多以观望心态，购买力保守。月中，随着原材料及物流成本的上升，纸厂库存减少，造成市场一纸难求。至月底，价格涨幅达到1000元/吨。目前白板纸价格涨幅较为频繁，

箱板瓦楞纸方面：本月，箱板瓦楞厂家报价呈现快速上涨趋势，价格上涨已达至1000元，价格的快速上涨给包装市场造成一定的恐慌，且恐有蔓延趋势。此次涨价主要由于

原材料上涨所推动，外汇的贬值造成废纸原材料价格的攀升，加之双十一和年底假期正值造纸行业，乃至下游包装行业的传统旺季，需求增长和库存的减少对价格的上涨造成一定的影响。近期环保政策力度加强，少数厂家频繁停限产，造成市场货源紧缺，纸厂价格持续上涨，在货源紧缺，且无货的情况下，箱板瓦楞价格涨势或将蔓延。据业内人士介绍，废纸价格开始下滑，后续原材料价格上涨将会有所好转，12月原纸价格或将稳定。但受其他成本影响，价格下调可能性较少。

4.3 文化用纸市场：

双胶纸市场：,双胶纸市场以稳为主，交投稍显活跃。受上游市场原材料持续上涨影响，纸厂又陆续发出涨价函，报价上调 100-200 元/吨，其中，中冶银河纸业涨 100 元/吨，金华盛纸业涨 200/吨，2017 年春节后各纸企报价还会续涨，涨幅在 100-200 元/吨。实单有待跟进。

无碳纸市场：无碳纸厂家报价维稳，接单排产，市场方面走势平稳。后期成本提涨，生产厂家亦有调价意向。

五、相关经济因素

5.1 国内 GDP 走势

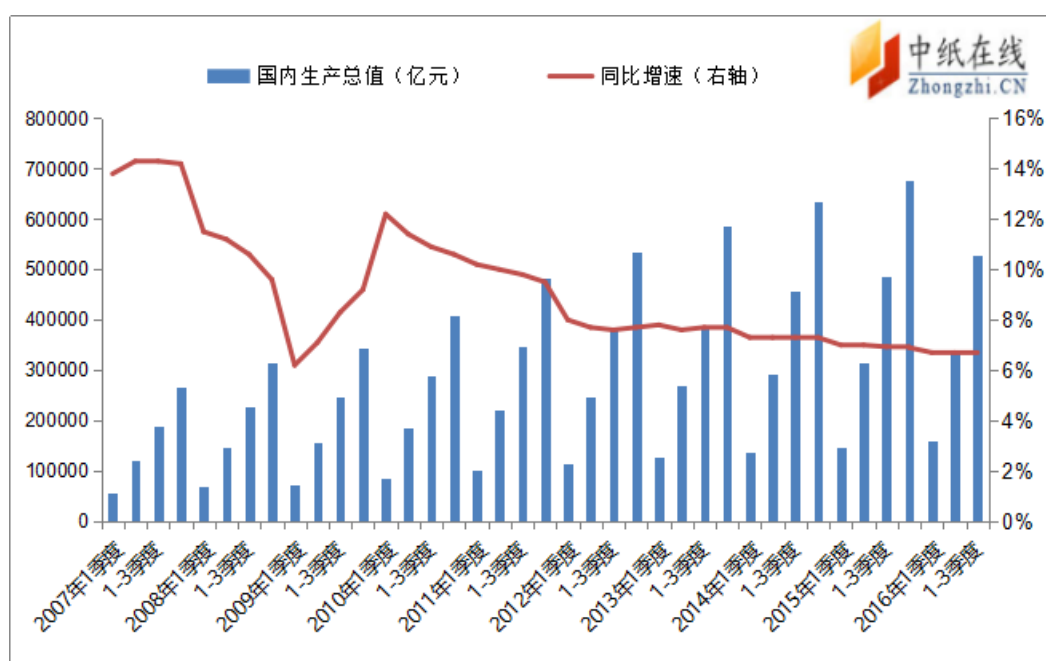


图 3：2007-2016 年我国 GDP 统计图

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，纸浆价格将不再随其下行，而是纸浆厂的停产，整体供应量下调。2016 年三季度，我国 GDP 总量初步核算 529971 亿元，同比增速 6.70%。

5.2 中国制造业财新经理人指数

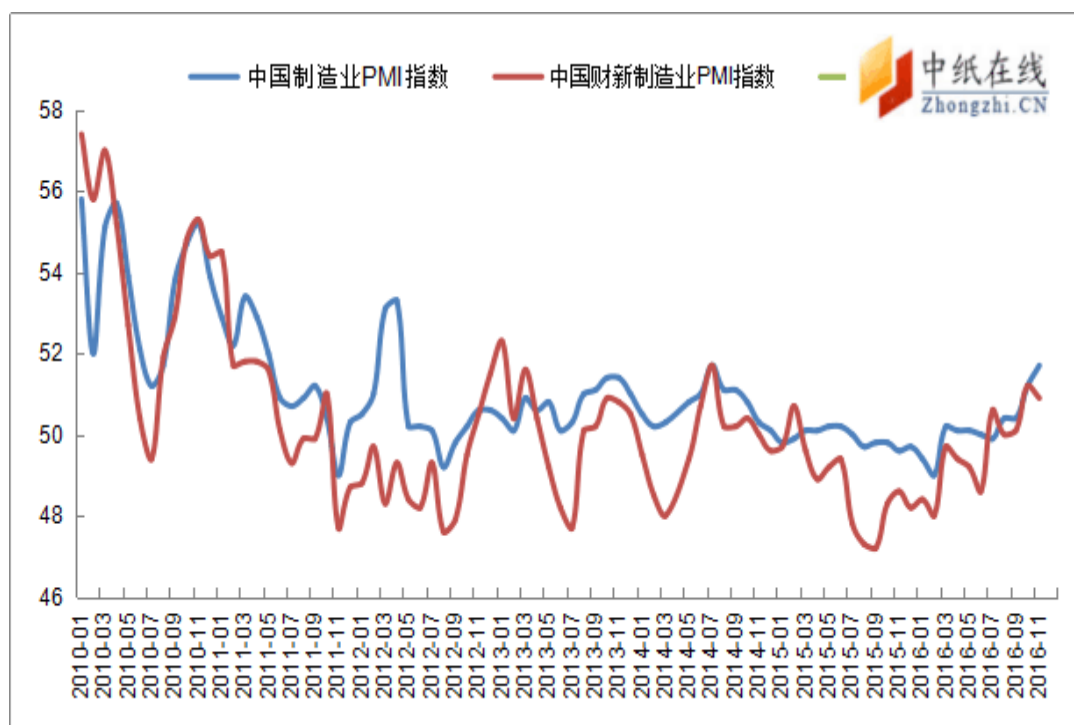


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。2016 年 10 月中国财新制造业 PMI 指数 51.2，与上月比上升 0.8；国家物流采购联合会公布的中国制造业 PMI 指数为 51.2，与上月比上升 0.8。

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）

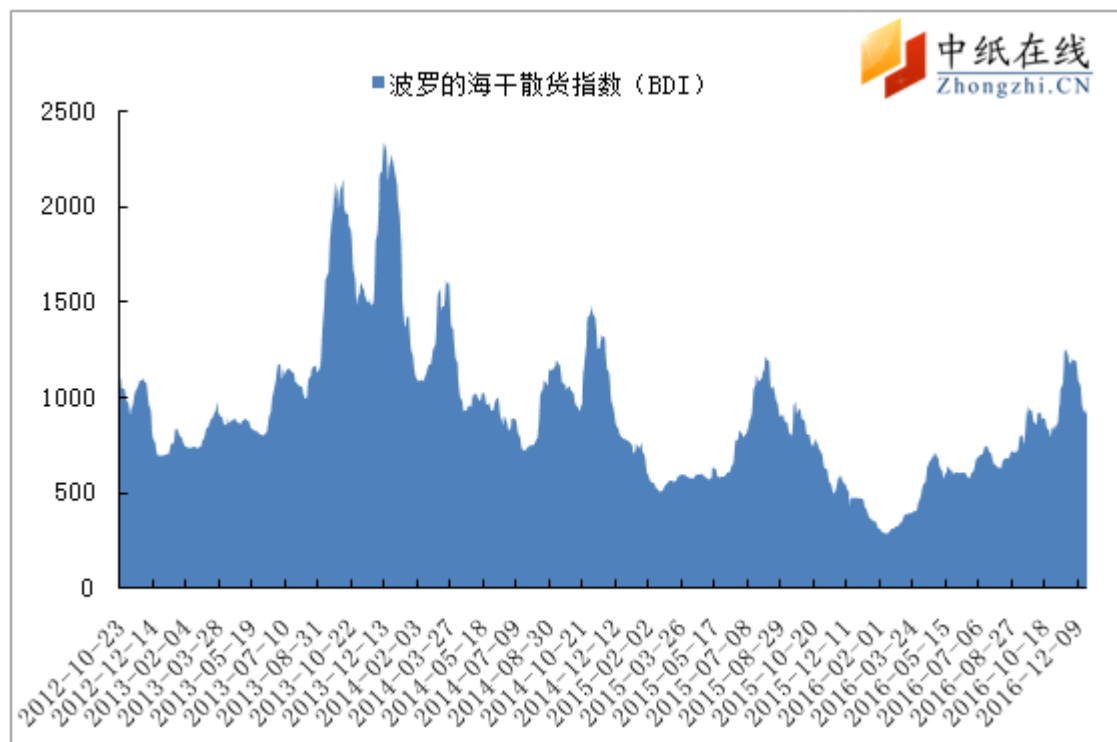
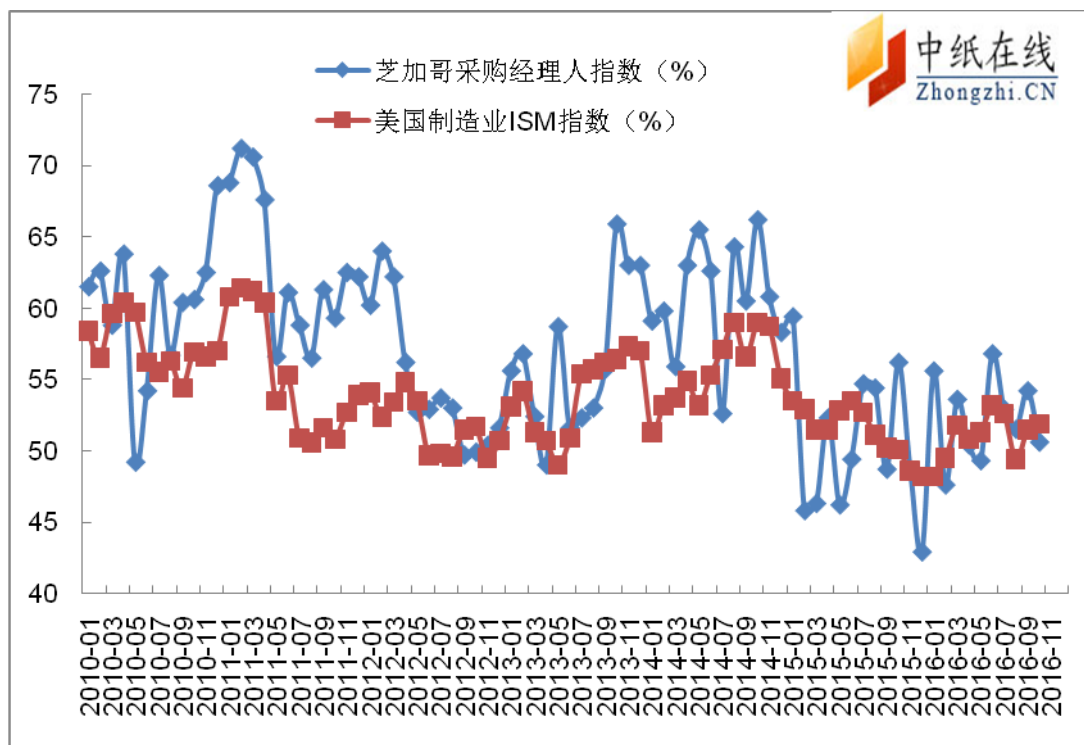


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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 11 月 29 日 BDI 指数为 1202，与 2016 年 11 月 28 日的 1184 相比，大幅上涨 18 点，涨幅 1.520%。

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



2016 年 11 月美国 ISM 制造业指数至 51.9，较 9 月份提升 0.8 点；芝加哥采购经理人指数由 10 月的 50.6，较上个月提升了 3.6 点。

六、新增产能

表：2014-2016 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	江苏宿迁市沐阳	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 造纸——霾越重，价越涨

纸浆

依利姆公布 2017 年 1 月份外盘，其中针叶浆报涨 30 美元/吨，阔叶浆报涨 40 美元/吨，进一步提振现货市场商家报涨信心，据闻昨日有商家提涨河北地区俄针叶浆价格 50-100 元/吨；亦有商家封盘观望，后市预期良好。受环保因素制约，下游纸厂多停产或

限产，纸品供应紧俏，纸价仍存上行趋势，支撑浆市现有行情，预计短期浆价或持续坚挺。

废纸

北方地区国废黄板纸市场价格提涨明显，低端价位的纸厂有补涨动作。上周末至今，天津玖龙提涨 150 元/吨，沈阳玖龙提涨 200 元/吨，山东淄博提涨 60-100 元/吨，山东滨州提涨 100 元/吨。京津冀鲁地区大雾，对纸厂到货有一定影响。南方地区今日浙江吉安价格窄幅下调其原料采购价格 20 元/吨，周边纸厂跟跌，影响不大。北方地区低端价位的纸厂仍存有跟涨可能性。

白板纸

受雾霾天气限产及中央第二批环保督察影响，白板纸市场供应量减少。上周天津玖龙纸业上调白板纸价格 100 元/吨，太仓玖龙纸业、重庆玖龙纸业上调 200 元/吨，东莞玖龙纸业上调 300 元/吨。本周东莞建晖纸业恢复生产后随即上调 300 元/吨，太仓玖龙纸业、天津玖龙纸业上调 200 元/吨，江苏京环隆亨纸业上调 100 元/吨。预计本周将有更多继续上调白板纸价格消息。

瓦楞纸

及箱板纸受雾霾天气影响，近日京津冀、山东德州、河南等地部分瓦楞纸及箱板纸企业采取停限产措施，部分下游纸板厂及纸箱厂亦在停机行列。因瓦楞纸及箱板纸供应紧张，天津玖龙纸业上调瓦楞纸及箱板纸价格 400-500 元/吨，重庆理文上调瓦楞纸及箱板纸价格 150-200 元/吨，东莞玖龙计划 23 日上调瓦楞纸及箱板纸价格 300-500 元/吨。国内瓦楞纸及箱板纸供不应求的局面短时间内难以缓解，规模纸企提价后，山东、河北、广东、重庆、成都等地中小纸企或再次上调瓦楞纸及箱板纸价格 200 元/吨左右。

生活用纸

空气污染严重，保定地区启动一级预警，15-21 日，满城地区燃煤生活纸厂分两批轮流停机，供应量降低，加之大部分纸厂采用天然气后，热能成本上扬 300 元/吨，以及木浆价格持续上扬等多重因素影响下，保定地区个别纸厂挂浆木浆大轴自提未税报盘已经提涨至 6800 元/吨。喷浆木浆纸企原料成本上扬 700 元/吨以上，本月大部分喷浆木浆纸企报盘上涨两轮，纸价共计上涨 200-400 元/吨，目前喷浆木浆大轴自提未税成交价在 6400-6900 元/吨，其中以 6700 元/吨成交居多。成本支撑，川内纸企本月报盘上扬 300 元/吨左右，目前成都地区本色竹浆大轴自提未税成交价格 7200-7400 元/吨。卓创认

为，目前有大型纸厂发布涨价函，表示 1 月纸价涨 100-200 元/吨，成本持续任性上扬，预计 1 月纸价将延续涨势。

文化纸

受原材料及物流成本持续上涨影响，上周陆续有文化纸厂发布涨价通知，多从即日起价格上调 100-200 元/吨，且 1 月 1 日起价格还将继续上调 100-200 元/吨，另有部分纸厂计划春节前后价格仍将上涨。据了解，因目前环保督查严格，多数纸厂限产，市场供应量下降。同时，因临近年底，下游需求良好，加之在买涨心态左右下，业者采购备货积极性高涨，由此导致市场货源供不应求，缺货现象严重，有纸厂近日已停止接单。预计，短期市场货源紧俏局面还将持续，市场行情仍将处于上行通道。

7.2 受环保停产影响河南出现深度纸荒

2016 年 12 月 16 日至 21 日，河南省遭遇了入秋以来最严重的雾霾，中央环保督查组再次紧急入驻。按照环保部减排要求，当地不少企业将被限产、停产。而根据小编调查，受今年几轮环保停限产影响，河南已出现深度纸荒。纸箱厂开始去外省买纸，成本猛增。更有甚者，为了保证下游客户供应，纸箱厂已经提前加 10% 预算，排队抢购 2017 年的原纸了！

河南遭遇入秋以来最严重雾霾，纸厂再次面临停限产，供需矛盾加剧

据报道，12 月 16 日至 21 日，受极端不利气象条件影响，京津冀及周边地区包括北京、天津、河北、山西、山东、河南等 6 省市，发生了今年入秋以来最严重的区域性重污染天气。目前，环保部已派出了 13 个督查组对各地重污染天气应对措施落实情况开展督查。

河南省大部分地区出现重度至严重污染，尤其是北部和中西部地区。郑州、濮阳、新乡、安阳、焦作、鹤壁市等城市空气质量可能连续 4 天达到重度及以上污染，且可能出现 2 天以上的严重污染；开封市空气质量可能连续 3 天达到重度及以上污染，且可能出现 1 天严重污染。

截至目前，河南焦作、安阳、新乡、平顶山四个城市已启动了橙色预警措施，多地启动了黄色预警响应。燃烧锅炉等的重点产业企业被要求实施生产调控、减排限产停工等措施。

此前，已有多家纸厂停产配合环保督查，频繁整顿抑制上游供给，预计本轮督查将使河南原纸供给进一步承压，且上游供给紧缺预期可能引发下游企业补库存需求，供需矛盾加剧之下，现货原纸、纸箱价格仍有上涨动能。

停限产下现“深度纸荒”，纸箱厂无奈去外省采购，成本猛增

今年以来，河南省频繁遭遇停限产，雾霾严重时期餐馆都曾被限制炒菜。河南多家纸箱厂销售向小编反映，近期当地因环保督察组进驻频频限产，多家造纸厂库存告急。

据河南一家纸箱厂的销售说，公司从河南当地采购的瓦纸目前每吨在 4100 左右，箱板纸约 4500 元/吨。而差不多一个月前，当地瓦楞纸价每吨仅在 2300-2400 元，几乎翻倍！但更要命的还不是价格，而是极度缺货。

为此，很多纸箱厂不得不从外地采购原纸，成本猛增。该厂从山东采购的面纸 12 月 16 日到厂价已高达 5100 元/吨。而从广东几家大厂采购的瓦纸价格也涨到了 4300/吨，箱板纸 4500 元/吨。据他回忆，一个多月前的 11 月初广东瓦纸还不到 3000 元/吨。

采购计划提前：纸箱厂增加 10%预算，排队采购明年的纸

如此形势之下，即便是一些与规模造纸厂保持长期合作的纸箱厂也受到了不小影响。往常情况下，都是月中计划下个月的原纸采购。现如今公司却要提前 1-2 个月开始采购，并且必须预付款。

“预付款买纸也只是尽量优先排产，并不会承诺我们一定供货。现金打过去，普遍也要等 15-20 天才能拿到纸。”有纸箱厂采购表示，春节旺季临近，哪家纸箱厂一旦没有纸，下游客户买不到纸箱，势必会找其它供应商。

为了保证客户的供应，目前有先见之明、现金流较为充裕的纸箱厂早就追加预算提前预订 2017 年 1、2 月份，甚至能保证供应更长时间的原纸了。小编了解到为了保证正常供应，当地有纸箱厂多做了 10%的预算来买纸。

纸箱厂的心声：11 月初的价格完全是亏本，现在也只是保本

原纸成本的上涨也带动了纸箱涨价。河南一家从银鸽等大型造纸厂采购原纸的二级厂有统计，从 11 月初至 12 月中旬，该厂已先后两次对纸箱提价，累计涨幅达 50%。其中，11 月上旬提涨 15%，11 月中旬至今提涨约 20%。

该厂销售经理表示，上游成本猛涨，但向下游提价却很艰难。“下游天天抱怨我们涨价，事实上 11 月初的价格完全是亏本维护客户，现在也只是保本。”

7.3 纸业进出口数据显示：木浆、废纸进口或不构成成本涨价因素

根据海关总署数据显示，2016 年 1~10 月，我国累计进口废纸 2335.25 万吨，用汇 39.97 亿美元，较上年同期分别增长-3.75%和-8.91%;累计进口纸浆 1720.57 万吨，用汇 99.84 亿美元，较上年同期分别增长 4.15%和-6.18%;累计进口纸及纸板合计 242.49 万吨，较上年同期增长 1.30%，用汇 26.81 亿美元，较上年增长-3.99%。

2016 年 10 月进口废纸 192.54 万吨，较上年同期增长-7.96%，进口废纸平均单价 188.56 美元/吨，同比增长 4.07%，环比增长 4.14%。

2016 年 10 月进口纸浆 168.65 万吨，较上年同期增长-4.42%，进口纸浆平均单价 574.55 美元/吨，同比增长-10.46%，环比增长-0.62%。

2016 年 1~10 月，我国累计出口纸及纸板合计 625.24 万吨，创汇 80.75 亿美元，较上年同期分别增长 16.41%和 4.25%。

从进口数据来看，进口废纸量价齐跌，且进口额的下降幅度大于进口量的下降幅度；木浆的量增价跌，反映了木浆单价的价格也在下跌。从这两点来看，1-10 月，进口原料的成本实际是在下降的，并不构成纸品涨价的因素。

（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