

# 2017 年 5 月废纸月报

## 本月视点

- ◆ 国废走势跌宕起伏
- ◆ 外废 occ 价格持续好转
- ◆ 国废主流黄板纸价格调整活跃
- ◆ 国内旧书报纸价格逐渐走稳



**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 2017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 .....	9
四、废纸相关下游市场分析 .....	9
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 .....	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 2017年将加快推动纸浆期货、期权和股指期货上市 .....	17
7.2 莫给洋垃圾入侵留任何缝隙 .....	18
7.3 让造纸业搭上互联网、便车 .....	19

## 一、国际市场

### 1.1 美国废纸市场(出口价格)

表 1: 2017 年 5 月份美国废纸出口价格(美元/吨)

	2#	涨\跌	8#	涨\跌	11#	涨\跌
纽约	90-93	3	98-101	4	190-193	8
芝加哥	82-85	-2	90-93	0	18-188	8
洛杉矶	101-104	2	109-112	0	202-205	5
旧金山/奥克兰	96-99	3	103-106	0	197-200	5

数据来源: 中纸在线信息部

5 月, 美国各主要港口 OBM 价持续小幅上扬, OCC 受市场回收量逐渐减弱影响。OCC 涨幅在 5-8 美元/吨, ONP 涨幅 4 美元/吨, Mixed 幅在 2-3 美元/吨左右, 个别下滑 2 美元/吨。

据 PPW 消息, 在 LB 和 LA 口岸, OCC 涨 5 美元/吨左右; 在 NY 和 NJ 口岸, OCC 涨 8 美元/吨左右, 维持在 202-205 美元/吨。本月美国废纸小幅回升, 外商报价积极, 下游接单情况欠佳, 内需稳定, 市场成交一般。

### 1.2 2017 年 5 月份日废招标价:

表 4: 日本废纸招标价格(美元/吨)

	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#	240	1000	泰国主港
	11#	224	2000	越南主港
中部		225	500	泰国主港
	3#		240	国内主港
	11#		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, 美废期货价格持续小幅回升。

**国废:** 本月, 国废市场表现稍显活跃, 国废黄板纸采购价整体处于震荡上行走势, 个别地区出现涨跌不一。月初, 大部分地区雨水天气较多, 外废在海关“利剑”行动影响下清关困难, 环保普查, 部分市场回收站暂停收, 市场纸回收量大大缩减; 另外, 为迎接国际高峰论坛顺利召开, 个别地区下游纸厂提前备货, 国废采购价格大涨 100-150 元/吨。临近月末, 随着气温逐渐回升, 国废进入回收淡季, 加上纸厂库存有所消耗, 为了应对雨季以及农忙到来, 北方大部分纸厂进入备货状态, 采购价格持续上扬; 南方市场略显混乱, 受成品纸销售淡季影响, 纸厂采购谨慎, 到厂价格调动活跃。后期, 随着农忙以及雨季天气影响, 国废价格仍旧存在上涨空间。

**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	135-140	145-150	240	250	-
第二周	150-155	160-165	240	250-255	-
第三周	160-162	170-172	248-250	270-273	-
第四周	160-162	170-172	248-250	272-275	-

**数据来源:** 中纸在线信息部

美废期货报盘持续上扬, 贸易商多看涨后市, 报盘喊涨居多, 市场实单不多。月末主港参考报盘: 3#165 美元/吨, 8#175 美元/吨, 11#275-280 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	永新玖龙	天地缘	山东贵和	远通
黄板纸	A 级	1610	1600	1720	1570	1660
	超市级	1520	1510	1570	-	1640
	统货	1430	1220-1420	1450	-	1340
旧报纸	统货	1100	-	-	-	-
书本	页子纸	1700	1600	-	-	-

**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 1610 元/吨、B 级 1520 元/吨, C 级 1430 元/吨, 统货 1230 元/吨, 大花统货 1540 元/吨, 混合白纸 1590 元/吨, 带皮书切页 1670 元/吨, B 级页子纸 1720 元/吨。废白纸类散纸价格下跌 50。

河北**永新玖龙**纸业黄板纸月底采购价，不带票到厂价：A级 1600 元/吨、B级 1510 元/吨、C级 1420 元/吨、统货 1220 元/吨。

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 1720 元/吨；B 级 1570 元/吨；C 级 1450 元/吨；通货 1200 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：A 级 1570 元/吨，双 A1620 元/吨，暂取消纸边价格。

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 1580 元/吨、D 级 1550 元/吨；通货（灰板）1200 元/吨。

山东**远通**国废箱板纸月末采购价，当地接货商报不含票到厂：AA 级 1670 元/吨，A 级 1660 元/吨，超市 1 级 1610 元/吨，超市 2 级 1580 元/吨，箱板纸、国废通货 1590 元/吨。外地：AA 级 1700 元/吨，A 级 1670 元/吨，超市 1 级 1640 元/吨，超市 2 级 1610 元/吨，箱板纸、统货 1590 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价：A 级 1690 元/吨，A1、A2 级 1650 元/吨，B 级 1510 元/吨，C 级 1110 元/吨。

#### 旧书报纸：

**天津玖龙**纸业国废白纸类月末采购价格，不带票到厂价：混合白纸 1590 元/吨，带皮书切页 1670 元/吨，B 级页子纸 1720 元/吨。废白纸类散纸价格下跌 50。

**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**不带票到厂：带皮书、去皮书 1710 元/吨，混合书纸 1710 元/吨。**页子纸**月末不带票到厂价：A 级（全新书切页、全新轮转页，无底杂）2130 元/吨，B 级（旧书书切页、手选页，底杂 3% 已取消）2130 元/吨，E 级 2010 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）3100 元/吨，C 级（很少墨线、墨点、无胶头铜板）3030 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。国内报纸涨 100，报含 75-85% 打包 1980 元/吨，散 1960 元/吨；报含 85-90% 打包 2040 元/吨，散 2010 元/吨；报含 90% 以上打包 2060 元/吨，散 2030 元/吨；散报 95% 以上 2050 元/吨。杂志纸价格，打包货 1690 元/吨，散 1660 元/吨；页纸打包 2020 元/吨，散 1980 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：书本纸 1700 元/吨，铜版纸 1550 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：**本月日废期货市场表现略清淡，市场实单不多。

**国废：**江浙沪国废价格呈现小幅震荡上行。

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	180	240	224-225
第二周	194-196	242-245	220-225
第三周	198	250-251	230-235
第四周	198-200	251-254	235-240

数据来源：中纸在线信息部

本月日废价格基本持稳为主：

日废期货报盘稳中上调，供应量一般，纸厂需求平稳。月末主港参考报盘：3#205 美元/吨，8#256 美元/吨，11#240 美元/吨。听闻 8#成交在 253 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	1500	1490-	1550	1560	1550
	青黄板	1410	1370	1500	1530	1510
	超市板	1320	1340	1450	1470	1430
	统货	1200	1140	1410	1430	1390
旧报纸	-	-	-	1450	-	-
旧书本	-	1820	-	1650	1730	1630

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 1680 元/吨；B 级 1590 元/吨；C 级 1500 元/吨；D 级 1380 元/吨；废杂纸 810 元/吨，纺线管 1150 元/吨，弹丝管 920 元/吨，国废纸芯/回购废纸芯 650 元/吨；甲级牛皮纸 1950 元/吨，挂面纸 1800 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 1690 元/吨，B级 1570 元/吨，C级 1490 元/吨，D级 1340 元/吨。

扬州永丰余国废黄板纸月末价格。当地接货商报不带票到厂：电器纸 1790 元/吨，纸器纸 1760 元/吨，一级 1760 元/吨；二级统货 1690 元/吨。接货商报价相差 10.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：特级(黄板含量 90%以上) 1600 元/吨，A级(黄板含量 80%以上) 1500 元/吨；B级超市纸 1450 元/吨，通货黄板不低于 20%含量 1310 元/吨，无烟花筒扣点轻。

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 1790 元/吨，(14#)青板 1740 元/吨，(13#)超市纸 1710 元/吨，(11#)统货纸 1680 元/吨，(10#)灰黄板 1500 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。不带票到厂：甲牛 1940-2040 元/吨，A级挂面 1800 元/吨，挂面纸 1770 元/吨，A级黄板 1720 元/吨，超市 1680 元/吨，普通灰黄板 1530 元/吨，化纤管 1520 元/吨。

浙江平湖荣晟纸业国废黄板纸月末采购价格调整后。不带票到厂到厂价：甲牛 2040 元/吨，电子挂面 1770 元/吨，电子黄板、一级超市纸 1720 元/吨，超市货 1670 元/吨，统货 1590 元/吨；化纤管(一级) 1310 元/吨，化纤管(二级) 1250 元/吨，废纸管 1640 元/吨。

安徽山鹰国废黄板纸采购价。月末当地接货商报不带票到厂价：电器厂纸(A级) 1760 元/吨、一级纸(B级) 1720 元/吨、散货 1640 元/吨，超市纸(C级) 1660 元/吨、小超市纸(D级) 1620 元/吨、二级纸(E级) 1560 元/吨，散纸 1480 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：办废白纸/单面覆膜黄、白芯卡纸 1300 元/吨，无膜白芯/黄芯卡纸(单面印刷)1460 元/吨，纯白双胶纸边 2350 元/吨，纯白统货(双胶纸 60%、白卡铜板纸 40%) 2250 元/吨，纯白卡铜版纸 2150 元/吨；办公废白纸/一级白 2050 元/吨，办公废纸白纸/旧书本 1770 元/吨，混合白纸 1770 元/吨，办公废纸白纸/大花 1200 元/吨，办公废纸白纸/小花 1770 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**纸业废旧办公用纸月末采购价走稳。不含税到厂价：普白书本纸 1900 元/吨，高白报表类办公用纸 2090 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 1780 元/吨，办公纸 1960 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 1580 元/吨，散纸 1530 元/吨；纯书本纸 1630 元/吨，散纸 1580 元/吨。

### 2.3 欧废期货以及闽粤市场现货市场

**期货：**欧废期货市场表现依旧清淡。

**国废：**本月，南方市场国废采购价格持稳于高位

**欧废实单价格对比（CIF：美元/吨）**

**表 7：欧废期货价格表**

	A2	A5 (9010)	A9 (8020)	UKOCC
第一周	145-148	-	-	220
第二周	150	-	-	220-230
第三周	158	-	-	230-235
第四周	158	-	-	235-245

数据来源：中纸在线信息部

#### 欧废期货市场

**期货分析：**欧废期货报盘稳中上调，纸厂询盘尚可。目前主港报盘：A2 报 165 美元/吨，8#175 美元/吨，OCC 报 235-240 美元/吨。听闻 A2 成交在 160 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	1500	1580	1620	1760
	超市板	1470	1530	1400	1730
	统货	1330	1410	1340	1540
旧报纸	-	-	-	-	-
废书本	-	-	1630	-	-

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 1580 元/吨；B 级 1530 元/吨；C 级 1480 元/吨；D 级 1410 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 1620 元/吨,大统货 1400 元/吨,统货 1340 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 1800 元/吨;纸皮 1790 元/吨;白纸皮 1770 元/吨,商场纸 1760 元/吨、大牛卡、大烟箱 1750 元/吨;二级纸(6成黄纸4成杂色纸)、冰红茶、怡宝箱 1730 元/吨,蜂窝纸、啤酒箱 1690 元/吨,坑卡 1670 元/吨;三级纸(花杂纸) 1610 元/吨,卡纸、灰卡 1420 元/吨,车间纸筒 1400 元/吨,未剥纸筒 1350 元/吨,大纸筒 800 元/吨;大大纸筒、双灰 700 元/吨。

**东莞金、银洲**国废箱板纸月末调整后不带票到厂价:一级纸 1650 元/吨;二级纸 1600 元/吨。

**佛山金盛**纸业国废黄板纸月末,不带票到厂价:一级纸 1710 元/吨;二级纸 1680 元/吨;三级纸 1620 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 1630 元/吨,B 级 1500 元/吨,C 级纸 1320 元/吨;书本纸 1660 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 1480 元/吨,纸皮统货 A 级 1440 元/吨,B 级 1410 元/吨;坑卡 A 级 1390 元/吨,B 级 1360 元/吨,厂包纯坑卡 1530 元/吨;薄灰 1500 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;纯白纸 2300 元/吨,大小花 1650 元/吨。外省货源补贴 20 元/吨。

福建**泉州玖龙**国月月末调整后不带票到厂:A 级 1500 元/吨;B 级 1470 元/吨;C 级 1410 元/吨;D 级 1330 元/吨,坑纸 1300 元/吨,纺线管 1230 元/吨,混合边角料 1450 元/吨。另外,泉州玖龙端午节(5 月 30 日,星期二)国废停收一天,其他时间正常收货,请合理安排送货,避免不必要的长时间排队。

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:A 级 1460 元/吨,B 级 1410 元/吨,C 级 1310 元/吨。接货商报价较为混乱。

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 1470 元/吨,回收纸 1350 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 1470 元/吨左右,A 级厂纸 1410 元/吨,B 级超市纸 1350 元/吨,C 级统货拒收。

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 1510 元/吨，B 级 1340 元/吨，C 级，坑卡暂停收。现金客户在以上基础上少 20 元/吨，没打包场的还要少 10 元/吨。4 月 18 日起 B 级每家一天最多只能送两车 A 级不限。

#### 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 1990 元/吨，页子纸 1860 元/吨，工厂小花 1740 元/吨；社会小花 1680 元/吨，书本纸 1680 元/吨；小花卡 1680 元/吨，混合花废纸 1540 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 1950 元/吨，页子纸 A 级 1900 元/吨，页子纸 B 级 1800 元/吨，二白小花 1750 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	1580	1680	1470	1530
	超市板	1530	1640	1380	1490
	统货	1410	1580	1300	1360
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。本地货源不带票到厂价参考价：一级 1580 元/吨，二级 1530 元/吨，通货 1410 元/吨。打包纸较散货低 20 元/吨。外地价格多 50-80 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、特级纸 1730 元/吨；一级 1680 元/吨；二级 1640 元/吨，优质统货 1580 元/吨。合同客户根据货量不等价格不同。外地货源补助 20-30 元/吨不等，无水无杂不扣。

湖北**金凤凰**黄板纸月末调整后不带票到厂：本地货源，一级 1470 元/吨，二级 1380 元/吨，三级 1300 元/吨。

重庆**玖龙**国废黄板纸月末调整后本地货源不带票到厂：包装厂纸 A 级 1530 元/吨、超市纸 B 级 1490 元/吨，C 级综合纸 1440 元/吨，D 级统包 1390 元/吨，废杂纸 970 元/

吨；打包件（办公废纸 1790 元/吨、书本 1660 元/吨、书本统货 1640 元/吨；小花 1710 元/吨、大花 1610 元/吨，混合白纸 1670 元/吨）散纸低 20 元/吨，国废报纸/废旧报纸 1490 元/吨；外省货源高 20-30 元/吨。（书本、大花、小花散纸比打包件低 50 元/吨）。

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，一级 1480 元/吨，普纸 1330-1360 元/吨；外省厂纸 1470-1500 元/吨，普纸 1350-1390 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 1450 元/吨。

### 三、海关进出口数据

#### 3 进口量与进口均价走势图

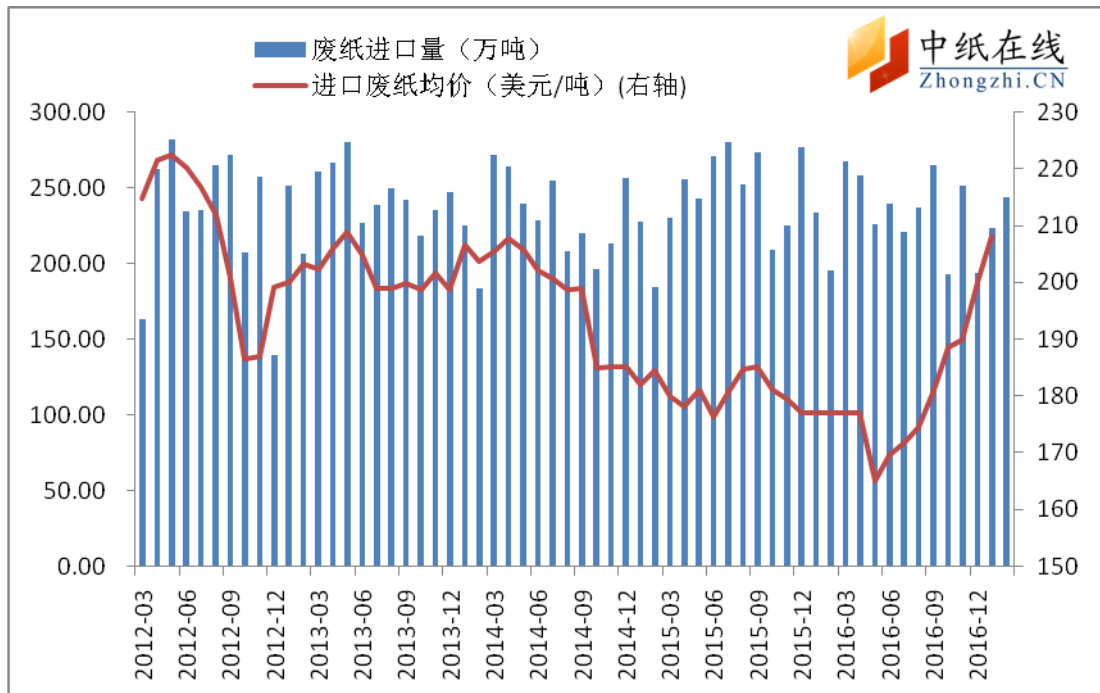


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2017 年 4 月份我国外废进口总量 243.37 万吨，环比上升 19.98 万吨，涨幅为 8.94%；同比上升 48.05 万吨，涨幅为 24.60%。2 月份废纸进口量较 1 月份小幅回升。受年前下游纸厂需求旺盛影响，年前订单积压偏多，在下游需求刺激下，外废订单增加。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、废纸相关下游市场分析

## 4.1 纸浆市场

五一过后，针叶浆抄底反弹，市场低价货源逐步消失，随下游成品纸淡季特征显现，纸厂对浆大量备货意愿不强烈，多为刚需补仓，截至月末，银星、二类加针凯利浦寻货气氛氛围浓郁，针叶浆整体行情企稳；阔叶浆方面，经销商现货供应紧张，受金鱼、明星、俄阔期货盘面报涨因素提涨，阔叶浆呈坚挺且震荡上行走势；国产浆方面，国产阔叶浆、竹浆停机检修，影响部分产能，国产阔叶浆价格报涨，逼近进口浆价格；竹浆库存不足，部分厂家封盘，价格稳定。

期货市场：针叶浆方面，ILIM 率先 6 月报盘，俄针持平 5 月，海运价格 670 美元/吨，5/6/7 月俄针供应数量减半，生产线转产乌阔浆；随后 Arauco 银星报盘 660 美元/吨，亦持平上轮。阔叶浆方面，ILIM 俄阔提涨 10 美元/吨，海运价格 660 美元/吨，巴桉方面，金鱼、公牛、鸚鵡均提涨 20 美元/吨，金鱼及公牛面价 700 元/吨，鸚鵡面价 690 元/吨，净价 650 元/吨，商谈暂未开始，据悉，5 月份小鸟成交净价 630 美元/吨，CMPC2 号线锅炉出现问题，将停机检修数日；由 Stora 和 Arauco 合资的位于乌拉圭克罗尼亚部 Punta Pereira 地区的漂白桉木浆（BEK）生产企业 MdP 浆厂（新明星/麒麟）于 5 月 8 日开始年度检修，浆厂计划停机至 5 月 17 日。本色浆方面，乌本块报平，海运 480 美元/吨，陆运价格 440 美元/吨；金星涨 10 美元/吨至 660 美元/吨。化机浆方面，天柏阔叶化机浆 5 月外盘上调 20 美元/吨，杨木 80 白度化机浆 5 月报价 600 美元/吨，枫木 80 白度化机浆报价 620 美元/吨，成交仍在商谈中。

现货市场：针叶浆：本月针叶浆行情企稳，经销商低价惜售，纸厂刚需补仓为主，市场交投平稳。阔叶浆：阔叶浆可售货源偏紧，报价窄幅上行，阔叶浆整体行情好于针叶浆。本色浆：本色浆除个别品种货源较少，报价上调以外，其余浆种表现平稳。化机浆：月初江浙沪地区地区现货难觅，月中少量现货到港，然期货成交较高，各地区现货价格保持高位。

国产浆市场：国产木方面，本月南通王子、亚太森博生产线本月安排停机检修，国产阔叶浆供应受限，加之进口阔叶浆货源紧张，森博本月价格上调 150 元/吨；国产化机浆方面，焦作瑞丰纸业本月检修 4 天，其余浆厂均满负荷生产，岳阳林纸旗下软江纸业新投产的化机浆线 5 月 25 日出浆，多数浆厂人士表示，国产化机浆浆板供不应求，近期订单已经排满；国产竹浆方面，凤生、赤天化集团本月检修，截至月末竹浆生产线已恢复运行，目前竹浆库存紧张，报价本月暂无新调整；国产甘蔗方面，广西地区甘蔗

浆生活原纸交投节奏放缓，纸厂库存走高，甘蔗浆原料市场表现疲软；国产草浆、苇浆方面，浆厂正常开工，报价下调 100 元/吨。

全球纸浆发运量：据 PPC 数据显示，4 月份全球纸浆发运量为 382.2 万吨，环比较少 15.9%，与去年同期基本持平。发运/产量比率下降至 85%。其中漂白针叶浆发运量为 181.4 万吨；漂白阔叶浆为 187.6 万吨。4 月份生产者库存天数为 33 天，较三月持平，较去年同期减少 3 天。其中漂针浆为 30 天，漂阔浆为 36 天。

## 4.2 包装纸

本月，包装纸市场淡季偏淡,整体市场出货交投一般。白卡纸纸厂库存增加，出货压力加大，各纸厂出台多项政策：限产、停机检修等手段，促进白卡纸报价高位，消耗库存。白板纸厂家月初提价意向强烈，主流纸厂受北京地区“一带一路”峰会影响，都陆续提涨了报价，涨幅达 50-150 元/吨，太仓玖龙、天津玖龙等实单基本落实。箱板、瓦楞纸市场则涨跌并存，震荡回升。市场虽无利好因素支撑，然，纸厂受原材料等成本上升影响提涨意向强烈，多数纸厂涨幅达 50-200 元/吨。

白卡纸市场：月初，白卡纸市场报价平稳，受下游需求下滑影响，实单商谈空间加大，市场交投清淡。后期，随着市场淡季到来，纸厂家陆续执行停机检修计划，山东博汇 5 月 1 日开始至 7 日 2#卡机停机检修 7 天，广西金桂工厂 PM5 号机 5 月 10 日至 25 日停机检修。万国纸业太阳白卡纸 PM22 号机 5 月 8 日开始 15 天的停机检修；主流纸厂作出停机检修、限产等多方举措应对需求疲软，维持报价坚挺。下游贸易商多观望为主，随着市场淡季到来，终端需求减弱，市场出货多以实单实谈为主。

白板纸市场：本月上旬，白板纸厂家报价小幅提涨，各地区表现略有差异。富阳地区纸厂限、停产厂家较多，部分纸厂报价提涨 100-150 元/吨，库存也得到有效缓解；河北地区随着“一带一路”峰会即将在北京召开，纸厂限产，产能缩减，天津玖龙报价提涨 50 元/吨；广东、福建地区则无甚变化，多数纸厂以观望为主。而随着玖龙纸厂等在本月中旬开始白板纸机停机检修，产能缩减，纸厂库存得到缓解。预计，短时间内，白板纸报价维持前期水平，暂无甚调整。

箱板瓦楞纸市场：本月上旬，箱板、瓦楞纸市场报价变动不大，部分纸厂再次发出涨价函，山东中冶银河、山东鲁丽、东莞玖龙再次提涨 50-100 元/吨。然，市场需求并没有增加，此次提涨无利好市场支撑，实单落实一般。随着“一带一路”会议在北京召开，物流运输、煤炭原材料成本上升，部分上游瓦楞纸厂家顺势上调报价，涨幅 50-200

元/吨不等，实单落实尚可。而到本月下旬，在废纸原料价格不断上调，环保严控，中小型纸企关停整顿等多重因素影响下，多达 21 家箱板瓦楞纸企再次提涨报价，此次提涨报价实单落实良好。而随着这 2 大因素影响加大，后期，箱板、瓦楞纸报价将有大范围纸厂提涨趋势。

#### 4.3 文化用纸市场：

本月，文化纸用纸交投尚可，交投量稳步攀升，出货价格也随之小幅上扬，临近 5 月底，随着传统销售淡季的到来，文化纸市场逐步降温，纸厂出货情况趋于稳定，实单价格略显松动。纵观整个文化纸市场，预计，在下个旺季来临之前，暂维稳于现状，不排除下跌可能。

双胶纸：本月上旬,双胶纸厂家报价稳中有升,订单充足,市场交投活跃。各地区主流品牌报价随行就市，库存低位。中旬，主流纸厂报价再次提涨，亚太森博、山东太阳等主流纸企报价试探性提涨 100-200 元/吨，然而下游客户接受能力有限，实单落实欠佳。此次纸厂联合提涨，一方面，木浆、煤炭等主要原材料价格不断攀升，导致成品纸成本增加；另一方面，环保整治，关停限产等成本持续增加。预测后期市场，纸厂报价坚挺，短期内双胶纸报价会保持现有高位。

铜版纸：上旬，铜版纸厂家报价处于高位，市场活跃，下游市场实际库存低位。但是临近 5 月底，国内铜版纸市场渐入传统销售淡季，经销商出货多采用实单实谈方式，受此影响前期纸厂发布的提价政策实际落实有限，预测后期市场可能会出现限产保价行为。

无碳纸：本月，无碳纸厂家出货保持稳定，市场整体走势平稳，厂家报价稳中小幅攀升。

轻型纸、书写纸：本月，轻型纸,书写纸厂家接单排产，库存低位。受原材料上涨等因素影响，部分纸企报价提涨。

新闻纸：本月，新闻纸受原材料成本上升等影响，纸厂报价窄幅上行。山东华泰，晨鸣都提涨报价，涨价幅度达 100-200 元/吨，而随着成本压力加大，新闻纸价格近期会维持提涨趋势。

## 五、相关经济因素

## 5.1 国内 GDP 走势

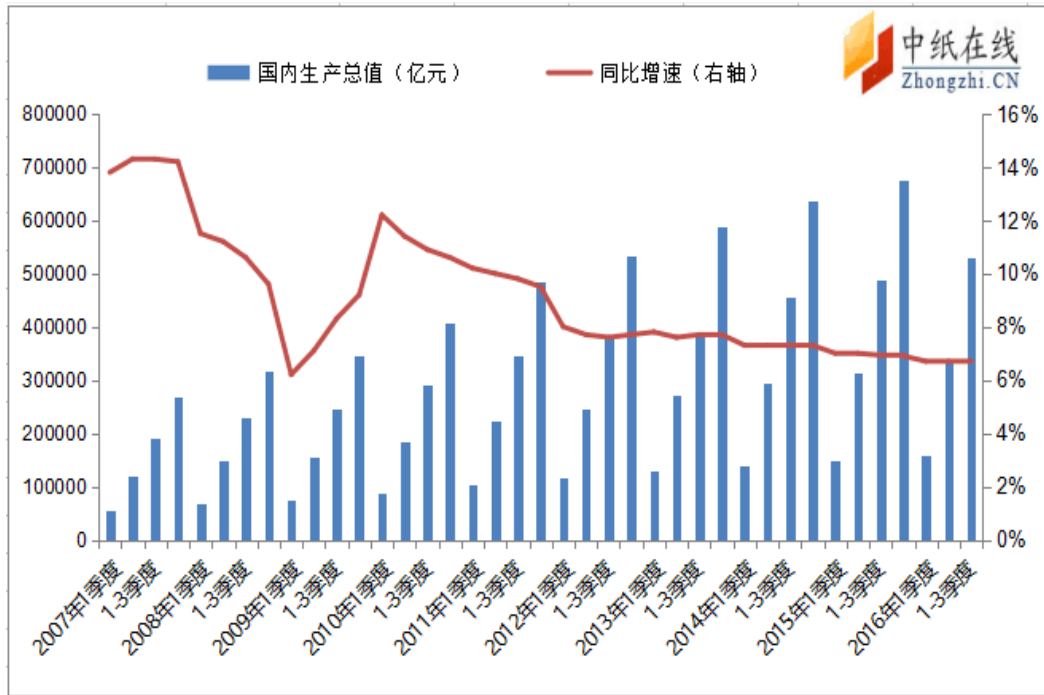


图 3：2007-2016 年我国 GDP 统计图

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 年四季度，我国 GDP 总量初步核算 744127 亿元，同比增速 6.70%。

## 5.2 中国制造业财新经理人指数

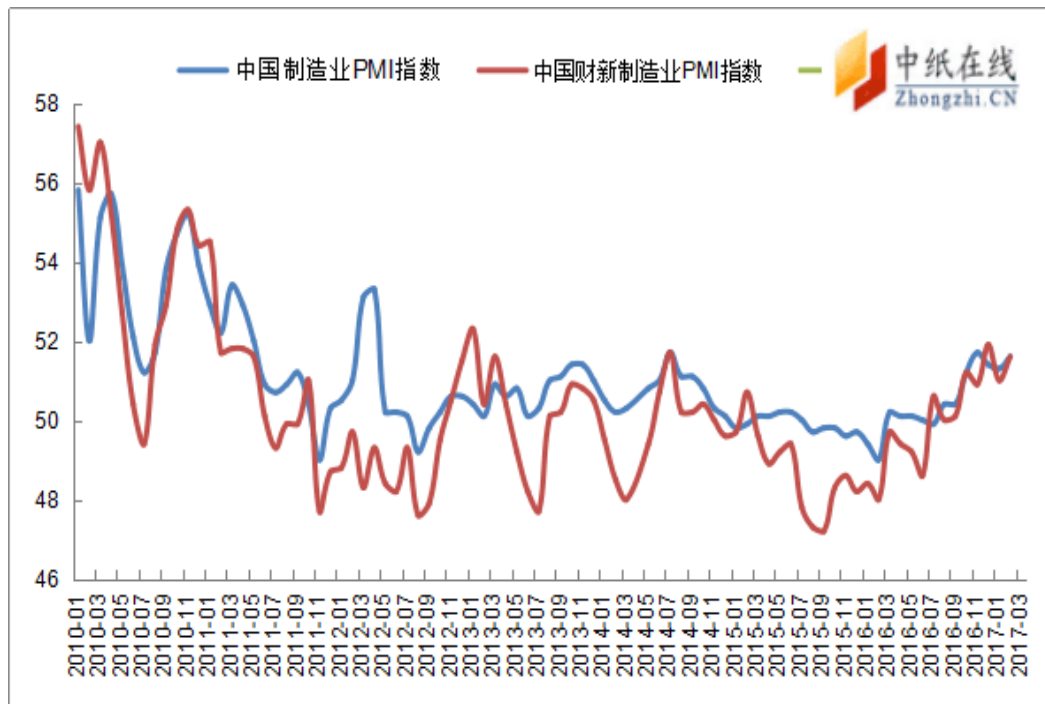


图 4: 中国制造业 PMI 指数走势图

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。2017 年 3 月中国财新制造业 PMI 指数 51.8, 与上月比上升 3.19; 国家物流采购联合会公布的中国制造业 PMI 指数为 51.8, 与上月比上升 0.8。



### 5.3 人民币汇率走势图

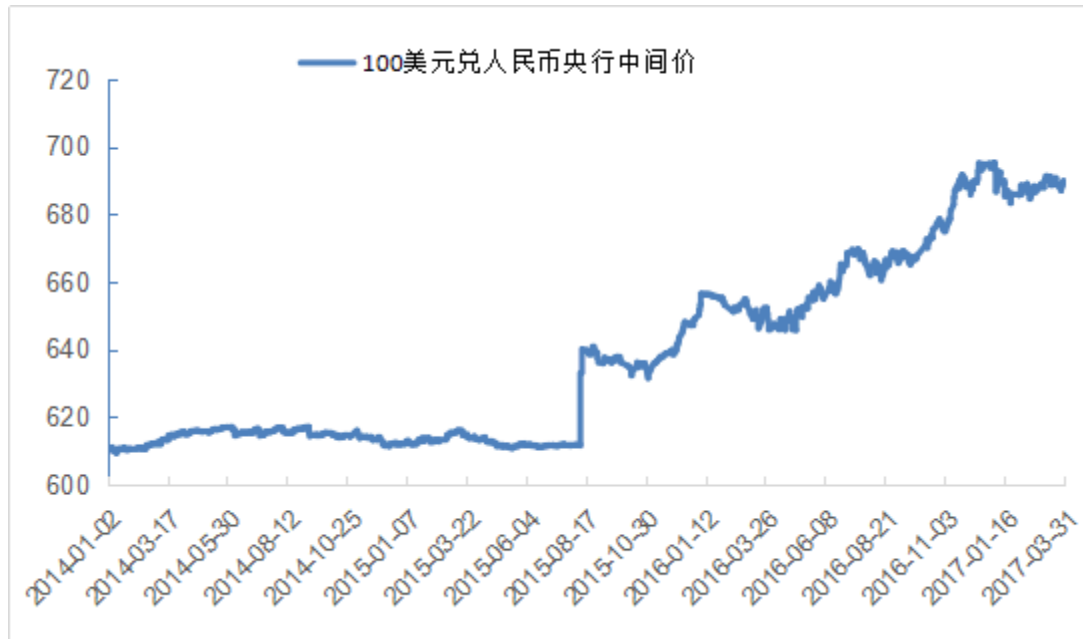


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走势图

数据来源：中国人民银行

### 5.4 波罗的海干散货指数（BDI）

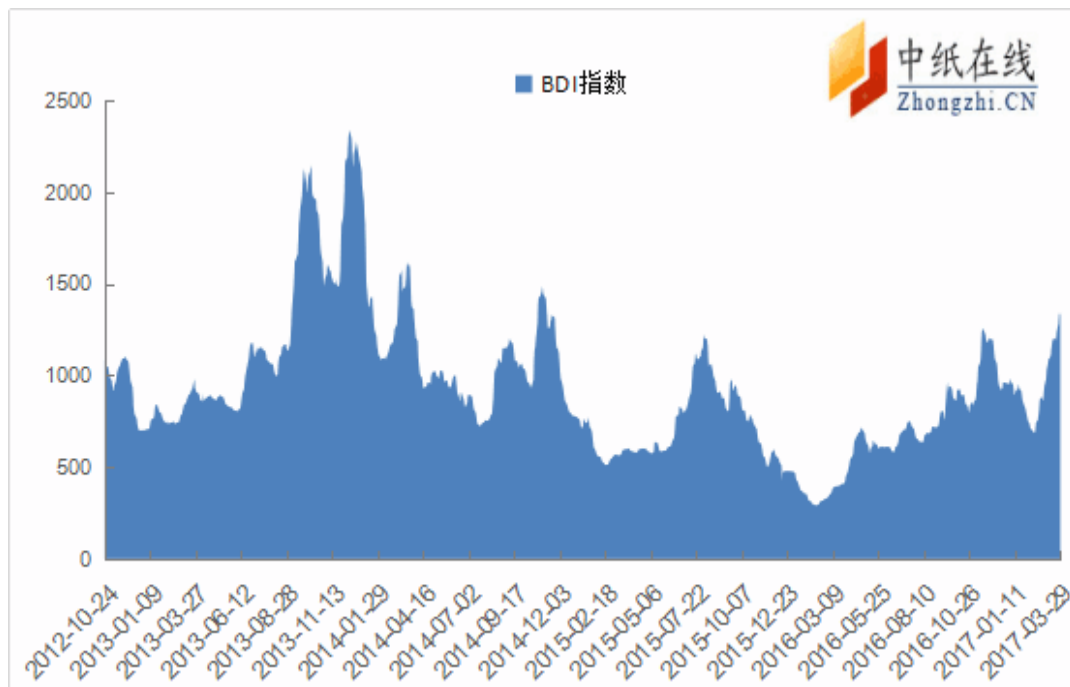


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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。2017 年 3 月 30 日 BDI 指数为 1324，与 2017 年 2 月 28 日的 859 相比，大幅上涨 465 点，涨幅 54.13%。

### 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

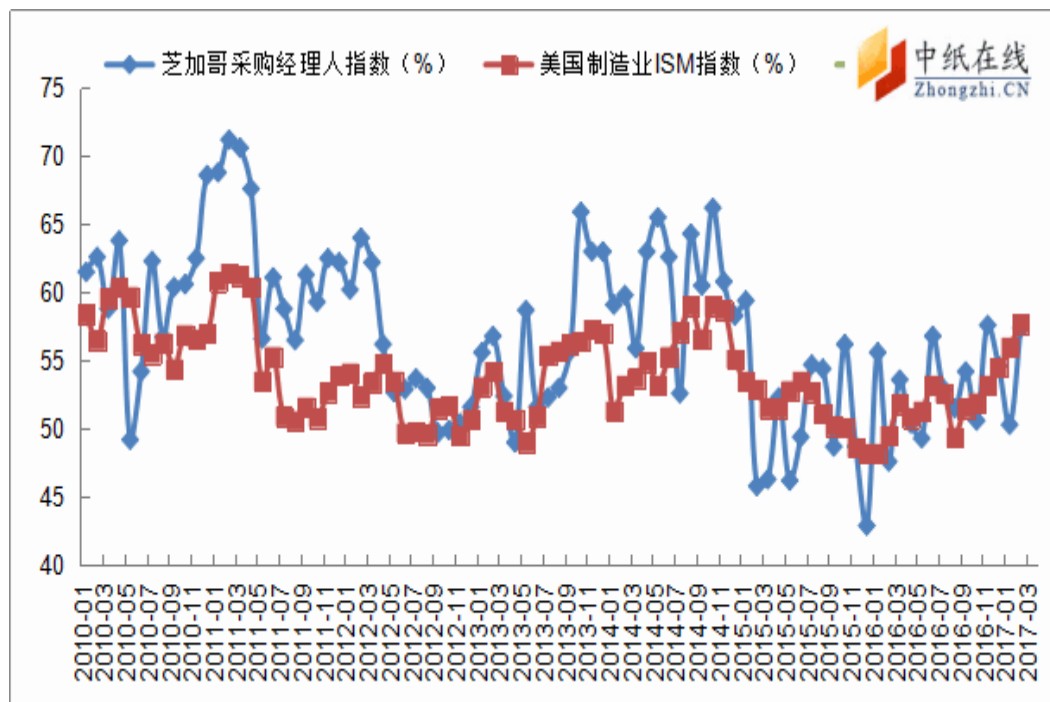


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2017 年 3 月美国 ISM 制造业指数至 57.7，较 2 月份提升 1.7 点；芝加哥采购经理人指数 2 月的 57.4，较上个月提升了 7.1 点。

## 六、新增产能

表：2014-2017 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 2017年将加快推动纸浆期货、期权和股指期货上市

上海期货交易所理事长姜岩在第十四届上海衍生品市场论坛上介绍,2017年将举全所之力,推动原油期货上市,并推动产品创新,服务实体经济需求,加快推进纸浆期货上市,推进期权、股指期货上市。

姜岩表示,十九大将于今年召开,在当前形势下,期货市场和交易所的一切业务要以不发生系统性风险为前提。

姜岩称,“一带一路”建设进程加快,期货市场应有所作为,在力所能及范围内提供更多服务。上期所上市原油期货,打造亚太地区原有贸易基准价格,正是落实“一带一路”战略的重要举措之一。

## 7.2 莫给洋垃圾入侵留任何缝隙

5月23日,浙江温州柳市镇,在七里港的金洋集装箱码头,温州海关工作人员打开6个集装箱一看,里面是形状各异、颜色灰暗的固体废物电解铝阳极炭块残极,俗称“洋垃圾”。在七里港被拦截的这些“洋垃圾”有42箱,共计1075吨。

这几年,“洋垃圾”屡禁不止。越来越多的各种废旧电脑、通信设备、电视机、电冰箱、空调、仪器仪表等“电子洋垃圾”、以及各种“洋垃圾服装”“垃圾固体废物”等屡屡闯入国门。相关信息显示,美国加州产生的洋塑料垃圾,有70%被运往中国大陆,28%被运往中国香港,只有剩下的2%运往其他地区,也就是说98%被运到中国。另据报道,广东汕尾市2016年就查获走私“垃圾服装”780吨;深圳去年也查获了一个549吨的“垃圾服装”走私案;广东黄埔海关近日查获涉嫌走私国家禁止进口固体废物11870吨……这些只是冰山一角,没有查到的更是难以估量。我国很多地方出现了“洋垃圾处理村”,毫不夸张地说,中国已经成了“全球垃圾处理厂”。

“洋垃圾”不断闯入国门,从广东到天津,到河北,再到辽宁,一路北上,一路向内地侵蚀。产业链的低端从业者们“供养”着走私者们。进口“洋垃圾”成本极低,每吨仅几十元。这些“洋垃圾”入境后,分选出的废旧报纸售价达每吨2000元以上,分选出的可乐瓶、矿泉水瓶等废塑料售价每吨4万元以上,利润翻了几十倍、几百倍。所谓“没有不挣钱的买卖”,正是几十乃至几百倍的暴利导致了这样一个畸形产业链的形成。

“洋垃圾”虽可以回收利用,但并不是所有垃圾都能够变废为宝,其危害不容小觑。“电子洋垃圾”中含有大量的如铅、镉、汞等重金属在内的有害物质,如果简单掩埋会导致大量有害物质渗入地下,造成地下水污染;如果进行焚烧,也会释放大量的有毒气体,造成空气污染。还有“洋垃圾”处理过程中所产生的废水,对当地环境和居民健康或造成无尽的污染和危害。“垃圾服装”那就更可怕了,可能会导致各种疫病的传播。而那些从事“洋垃圾”加工、整理工作的劳动者,则用损害健康换取并不太高的劳务费。

哪些固体废物属于禁止进口的“洋垃圾”?环保部早在2009年就公布了一份目录。但打击“洋垃圾”走私面临后续处理、走私量刑认定、查扣成本高、执法面太广等诸多难题。当从业者们只是为了钱,而监管者的监督又失之于软、失之于宽时,“洋垃圾”泛滥也就不足为奇了。如果有关部门加强检验检疫,那么这些漂洋过海的“洋垃圾”又

怎么可能蒙混过关?如果环保部门加大督查惩罚,那么这些含有剧毒的“洋垃圾”又怎么可能污染水源和空气?“洋垃圾”闯入国门,对其根治的方法是,尽快让相关法律“长出牙齿”。相关部门也须严格依法办事,协同作战,加强监管。不能以牺牲环境、牺牲健康为代价谋求发展,要让海关等相关部门担负起应有的监管责任,真正将“洋垃圾”拒之于国门之外,不给“洋垃圾”入侵留下任何缝隙。

### 7.3 让造纸业搭上互联网、便车

在互联网时代的到来,影响了很多发展中的传统行业,造纸行业也不例外。在传统行业与互联网结合的同时,造纸行业确实逐渐打开了更大的市场空间,造纸行业移到线上,并不是对传统营销模式的摒弃,二者的融合才能赢得行业真正的竞争力,这也正是韩灿阳打造中国造纸.商城的初衷。

中国造纸.商城的线下实体公司是石家庄辛集市希望纸制品厂(辛集市兴华印刷厂),是一家集印刷、制袋、营销一体化,可为客户提供各种款式信封、档案袋、档案盒,并承揽定制加工异形袋的造纸公司。在纸制品行业迅速发展的今天,面对日益激烈的市场竞争,为使企业能够持续稳定健康的发展,将利用互联网的优势,打造中国造纸.商城,为企业发展带来新的方向。

当前,互联网的大肆进军,让消费者随着改变的同时,更使得更多的传统行业也认识到了线下发展的局限性,纷纷寻找新的出路。电子商务的发展已经成为了当前众多传统行业转型升级的营销之路,网络营销平台推动了整个造纸行业的线上发展,抓住了更多的线上的消费人群。

中国造纸商城这样的电子商务平台给客户提供了一个方便的信息交互的接口,减少了中间不必要环节,实现经营者与消费者的无缝对接。当然,消费者人群的增多也进一步促进了线下的发展,时期经营的行业逐渐成为了行业在新时代中的“赢者”。不过,将传统的造纸行业进军线上,也并不是摒弃当前的传统模式,旧有的信息沟通和处理方式并不会因此而消亡。

**(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:白敬波 0512-87815117 转 8008