

# 2017 年 9 月废纸月报

## 本月视点

◆ 本月国废受海关废料政策收紧、国内环保政策实施等双重作用下再次飙升,整体涨幅 450-780 元/吨,西南地区高达 910 元/吨。接近本月下旬,北方国废市场受两大会议即将召开影响,大部分纸厂受限关停,国废需求量略降,部分纸厂回调废纸采购价,引起市场囤货商抛货心理加重,直至引起山东、河南、以及陕甘宁地区国废采购价格跟跌反应。



**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 2017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 .....	3
2.3 欧废期货以及闽粤市场现货市场 .....	5
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 .....	9
4.2 包装纸 .....	11
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 新版《进口废物管理目录》出台 .....	19
7.2 南京海关严堵洋垃圾进境 300余吨超标废纸被退运 .....	20
7.3 香港废纸11月份或将再度停收 .....	20

## 一、国际市场

### 1.1 美国废纸市场（出口价格）

表 1：2017 年 7 月份美国废纸出口价格（美元/吨）

	2#	涨跌	8#	涨跌	11#	涨跌
纽约	134-137	19	143-146	22	232-235	7
芝加哥	123-126	12	136-139	26	223-226	19
洛杉矶	147-150	19	154-157	19	244-247	5
旧金山/奥克兰	141-144	19	149-152	19	240-243	6

数据来源：中纸在线信息部

7 月，美国各主要港口 OBM 价持续大幅上扬，OCC 受市场回收量逐渐减弱影响。OCC 涨幅在 5-19 美元/吨，ONP 涨幅 19-26 美元/吨，Mixed 幅在 12-19 美元/吨左右。

据 PPW 消息，在 LB 和 LA 口岸，OCC 涨 5-6 美元/吨左右；在 NY 和 NJ 口岸，OCC 涨 7-19 美元/吨左右，维持在 223-226 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 9 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#	220	1000	国内主港
	8#	272	1000	中国主港
	11#	270	2000	台湾主港
		275	500	越南主港
中部	3#	190	240	国内主港
	11#	235	660	台湾主港

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，美废期货价格持续回落。

**国废：**本月，北方整体呈现上扬趋势，累计上涨 450-600 元/吨。月末，个别纸厂跌 50-150 元/吨。

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
本月末	155-160	165-170	250	240	250-275
上月末	170	180	265	250	260-385

**数据来源：中纸在线信息部**

本月外废受海关收紧废料进口标准及审批程序影响，外废报盘持续下滑。美废期货报盘持续走跌，市场实单不多。月末主港参考报盘：3#报 155-160 美元/吨，8#报 165-170 美元/吨，11#报 240 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	2690	2690	3130	2800	-
	超市级	2590	2590	2750	-	-
	统货	2410	2410	2150	-	-
旧报纸	统货	-	-	-	-	-
书本	页子纸	2420	2420	-	-	-

**数据来源：中纸在线信息部**

辽宁**沈阳玖龙**国废黄板纸采购价调整。调整后不带票到厂价：A 级 2590 元/吨；B 级 2490 元/吨；C 级 2410 元/吨；统货 2330 元/吨；花板 1330 元/吨；废混合白纸 1780 元/吨，带皮书切页 1910 元/吨，花板统包 1080 元/吨。

天津**玖龙**纸业国废黄板纸月底走稳。不带票到厂价：A 级 2690 元/吨；AB 级、B 级 2590 元/吨；C 级 2510 元/吨；统货 2410 元/吨。

河北**永新玖龙**纸业黄板纸月底采购价走稳，不带票到厂价：A 级 2690 元/吨、B 级 2590 元/吨、C 级 2510 元/吨、统货 2410 元/吨。

山东**天地缘**纸业国废调整后，月底，当地接货商报到厂现金价：A 级 3130 元/吨，B 级 2750 元/吨；C 级 2600 元/吨；通货 2150 元/吨，望各供应客户严格控制原料质。

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 2800 元/吨，双 A3000 元/吨，暂取消纸边价格。接货商报价较乱。

山东**远通**纸业为了预防市场恶性竞争，暂不对外报价。

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+3240 元/吨、A 级 3000、B 级 2970、C 级 2800、D 级 2770，通货（灰板纸）2050。

山东**世纪阳光**纸业国废黄板纸采购价调整，月末不带票到厂省内货源价：A 级 3050 元/吨，A1、A2 级 3010 元/吨，B 级 2830 元/吨，C 级 2370 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：大花统货 2190 元/吨；混合白纸 2240 元/吨；B 级页子纸 2420 元/吨，带皮书切页 2370 元/吨。

**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：A 级页子纸 3000 元/吨；B 级页子纸 3000 元/吨；E 级页子 2880 元/吨；带皮新书本、去皮书本、混合书本 2810 元/吨，带皮书本 2810 元/吨，混合书本纸 2810 元/吨；B 级白纸边 3750 元/吨；C 级白纸边 3680 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：废旧杂志纸打包件 1610 元/吨，散货 1530 元/吨；页纸打包 1840 元/吨，散 1750 元/吨；报纸通货，报含 5-20%打包 1760 元/吨，散 1730 元/吨；报含 20-50%打包 1770 元/吨，散 1740 元/吨；报含 50-75%打包 1810 元/吨，散 1880 元/吨；含报量 75%-85%打包货源 2310 元/吨，散货 2290 元/吨；含报量 85%-90%打包货源 2370 元/吨，散货 2340 元/吨；含报量 90%以上打包货源 2390 元/吨，散货 2360 元/吨；含报量 95%以上散货 2380 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 2350，书页纸 2450。90%以上报纸 2700 元/吨，70%以上报纸 2600 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清淡，市场实单不多。

**国废：**江浙沪国废采购价整体处于上升趋势，本月累计涨幅 400-500 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#
本月末	185-190	278-280	220
上月末	190	272	240

数据来源：中纸在线信息部

本月日废价格基本持稳为主：

日废期货报盘下跌，供应量一般，纸厂需求平稳。月末主港参考报盘：3#报 185-190 美元/吨，8#报 278-280 美元/吨，11#报 220 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	3120	-	3210	3180	3000
	青黄板	3030	-	3120	3150	2950
	超市板	2910	-	3070	3120	2880
	统货	2790	-	2840	3080	2660
旧报纸	-	-	-	-	-	-
旧书本	-	2000	-	2550	2830	2450

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 级纸 3120 元/吨、B 级纸 3030 元/吨、C 级纸 2910 元/吨、D 级纸 2790 元/吨、废杂纸 1990 元/吨、纺线管 2380 元/吨、弹丝管 2100 元/吨、国废纸芯/回购废纸芯 800 元/吨、甲级牛皮纸 3130 元/吨、挂面纸 3040 元/吨；国废黄板价格略有差异。

**江苏理文**造纸国废暂停收中。

**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 3340 元/吨；纸器纸 3310 元/吨；一级 3310 元/吨；超市纸 3230 元/吨；二级统货 3230 元/吨；三级纸 3150 元/吨。另外安徽的合肥，六安算远途，其他的一律按查出来的公里数为准。个别接货商报价混乱。

**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 85% 以上）2440 元/吨，A 级（黄板含量 60% 以上）2390 元/吨；B 级超市纸 2340 元/吨，通货黄板不低于 20% 含量 2290 元/吨，小通货 2150 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不含税到厂价：（15#）电子挂面纸 3210 元/吨，（14#）青板 3120 元/吨，（13#）超市纸 3070 元/吨，（11#）统货纸 3050 元/吨，（10#）灰黄板 2840 元/吨；纺线管 1000 元/吨，弹丝管 930 元/吨；书本 2550 元/吨，办公用纸 2730 元/吨，小花 2500 元/吨，大花 2150 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 3390-3490 元/吨；挂面纸 3180 元/吨；A 级黄板 3150 元/吨；超市纸 3120 元/吨；普通黄板纸 3080 元/吨；化纤管 2870 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 3520 元/吨，单面甲牛 3420 元/吨，电子挂面 3190 元/吨，电子黄板、一级超市纸 3160 元/吨，超市纸 3120 元/吨，统货 2990 元/吨；化纤管（一级）1420 元/吨，化纤管（二级）1360 元/吨，废纸管芯 1590 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）3000 元/吨、一级纸（B 级）2950 元/吨、散货 2880 元/吨，超市纸（C 级）2880 元/吨、小超市纸（D 级）2810 元/吨、二级纸（E 级）2660 元/吨，散纸 2570 元/吨；纯书本纸 2450 元/吨；纯书本散纸 2400 元/吨；书报纸 2400 元/吨；书报纸散纸 2250 元/吨。另外补 200 到 250 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：办公废白纸/单面覆膜白芯/黄芯卡纸 1530 元/吨、无膜白芯/黄芯卡纸(单面印刷)1690 元/吨、纯白双胶纸边 2380 元/吨、纯白统货（双胶纸 60%、白卡铜板纸 40%）2280 元/吨、纯白卡铜版纸 2180 元/吨、办公废白纸/一级白 2180 元/吨、办公废白纸/书本纸 2000 元/吨、混合白废纸 2000 元/吨、办公废白纸/小花 2000 元/吨、办公废白纸/大花 1480 元/吨。

**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：办公用纸低白书本 2830 元/吨；办公用纸高白废纸 3020 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 2550 元/吨，办公用纸 2730 元/吨，小花 2500 元/吨，大花 2150 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：纯书本纸 2050 元/吨；纯书本散纸 2000 元/吨；书报纸 2000 元/吨；书报纸散纸 1950 元/吨。

**2.3 欧废期货以及闽粤市场现货市场**

**期货：**欧废期货外商报价持续回落。

**国废：**本月，南方市场国废采购价格持续走涨，本月累计涨 500-650 元/吨。

**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
--	----	-----------	-----------	-------

本月末	150	-	-	220
上月末	165	-	-	230

数据来源：中纸在线信息部

### 欧废期货市场

期货分析：欧废期货报盘逐渐走低，纸厂询盘尚可。目前主港报盘：A2 报 150 美元/吨，UKOCC 报 220 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	2910	3130	3050	3450
	超市板	2880	3080	2500	3420
	统货	2820	2390	2420	3190
旧报纸	-	-	-	-	-
废书本	-	-	2680	-	-

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 3130 元/吨；B 级 3080 元/吨；C 级 3030 元/吨；D 级 2960 元/吨，坑纸 2930 元/吨，黄纸皮送货量 100-300 吨奖励 90 元/吨，300-500 吨奖励 120 元/吨，501 吨以上奖励 150 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 3050 元/吨；大统货 2500 元/吨；统货 2420 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 3500 元/吨；纸皮 3490 元/吨；商场纸 3450 元/吨、大牛卡、大烟箱、白皮纸、怡宝箱、冰红茶箱 3440 元/吨；二级纸（6 成黄纸 4 成杂色纸）、蜂窝纸 3420 元/吨，啤酒箱 3370 元/吨，坑卡 3350 元/吨；三级纸（花杂纸）3190 元/吨，卡纸、灰卡 2930 元/吨，车间纸筒 2850 元/吨，未剥纸筒 2750 元/吨，大纸筒 1700 元/吨；大大纸筒、双灰 1600 元/吨。每日收货时间早上：6 点 25 分至 11 点 25 分，下午：2 点至 5 点 30 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 3200 元/吨，二级纸 3120 元/吨。要求无水、无杂。

佛山金盛纸业国废黄板纸月末，不带票到厂价：一级纸 3320 元/吨；二级纸 3290 元/吨；三级纸 3230 元/吨。严控质量标准，杜绝打水参杂等事项。



**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 3200 元/吨；B 级暂停收；C 级 2700 元/吨；一级白 3000 元/吨，书本纸 2750 元/吨。望各供应商继续控制好质量，严禁做假、渗水。另外，定于 10 月 1 号，4 号下午，5 号早上休息，其他时间正常收货。

**东莞金田**国废黄板纸月末调整后不带票到厂价：纸皮 A 类 2770 元/吨；纸皮统货 A 级 2730 元/吨；纸皮统货 B 级 2700 元/吨；坑卡 A 级 2670 元/吨；坑卡 B 级 2640 元/吨；厂包纯坑卡 2810 元/吨；薄灰 2780 元/吨；一级办公用纸 2620 元/吨；书本纸 2560 元/吨；报纸 2620 元/吨；大小花纸 2400 元/吨。（9 月 24 日-9 月 30 日）所有废纸的送货量(扣点后)达到规定的一律给予奖励，奖励方法：按送货量在 100-350 吨奖励 100 元/吨；在 350-500 吨奖励 130 元/吨；大于 500 吨的奖励 160 元/吨。另外，本厂国庆、中秋放假期间照常收货。

**福建泉州玖龙**国月月末调整后不带票到厂：A 级纸价格 2910 元/吨，B 级纸价格 2880 元/吨，C 级纸价格 2820 元/吨，D 级纸价格 2740 元/吨，坑纸价格 2740 元/吨，纺线管价格 2360 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：A 级 2700 元/吨，B 级 2650 元/吨，C 级 2550 元/吨。接货商报价较为混乱.外地价格在以上基础上加 80 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 2770 元/吨，普通回收纸 2620 元/。

**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 2700 元/吨，A 级厂纸 2660 元/吨，B 级超市纸 2620 元/吨，C 级统货、散纸拒收。

**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 2860 元/吨，B 级七成以上含量 2760 元/吨，C 级，坑卡暂停收。现金客户比账期客户少二十元，现金一礼拜结两次，礼拜二和礼拜五付款，没打包场的还要少十元。

#### 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 2990 元/吨；页子纸 2860 元/吨；工厂小花 2740 元/吨；小花卡纸、社会小花 2680 元/吨；书本纸 2680 元/吨；混合花废纸 2600 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（办公用纸）2870 元/吨，页子纸 A 级 2820 元/吨，页子纸 B 级 2720 元/吨，二白小花 2670 元/吨。外省纸凭高速公路票可享受 20 元补助。

## 2.4 华中以及其他地区固废市场

表 9：华中地区固废市场行情

种类	级别	银鸽	龙源	金凤凰	重庆玖龙
黄板纸	A 级	2965	2950	2880	2940
	超市板	2785	2900	2740	2880
	统货	2495	2580	2530	2790
旧报纸	统货	-	-	-	
旧书本	-	-	-	-	2180

数据来源：中纸在线信息部

### 华中市场分析：

#### 月末华中以及其他地区黄板纸行情：

河南**银鸽**纸业固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：特级 2965 元/吨，一级 2915 元/吨，二级 2785 元/吨，通货 2495 元/吨。打包纸较散货低 20 元/吨。纸厂根据合同客户和散户不同。

河南**龙源**纸业固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 3000 元/吨；一级 2950 元/吨；二级 2900 元/吨，通货及啤酒箱 2830 元/吨，花纸箱 2580 元/吨，单层涂布纸边 2250 元/吨。路补另计，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 2880 元/吨，二级 2740 元/吨，三级 2530 元/吨。外地货源有相应补贴。

湖南**浏阳大瑶天和**纸业固废采购价格调整，因场地局限从 9 月 29 日至 10 月 3 日停收所有废纸，没有提前和采购部联系的车辆一律不卸货。

重庆**玖龙**固废黄板纸月末调整后本地货源不带票到厂：包装厂纸 A 级 2940 元/吨、超市纸 B 级 2880 元/吨，综合纸 2790 元/吨；统包 2720 元/吨；废杂纸 1900 元/吨、办公废纸 2340 元/吨、小花 2250 元/吨、混合白废纸 2200 元/吨、书本废纸 2180 元/吨、书本统货 2160 元/吨、大花 2140 元/吨。万州、黔江区域在到厂价上增加 30 元/吨运补（书本、大花、小花散纸比打包件低 60 元/吨）部分接货商报价较乱；9 月 27 日起至 9 月 29 日止，外地运费补助 30 元/吨，废白纸散货低于打包纸 40 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：一级 2730 元/吨，普纸 2350 元/吨；外省一级 2720-2740 元/吨，普纸 2350-2360 元/吨。

月末华中以及其他地区旧书报纸行情：

河南漯河银凤纸业国废旧书本采购价稳，近期需求平稳。不含票到厂参考价：纯书 2450 元/吨。

### 三、海关进出口数据

#### 3 进口量与进口均价走势图

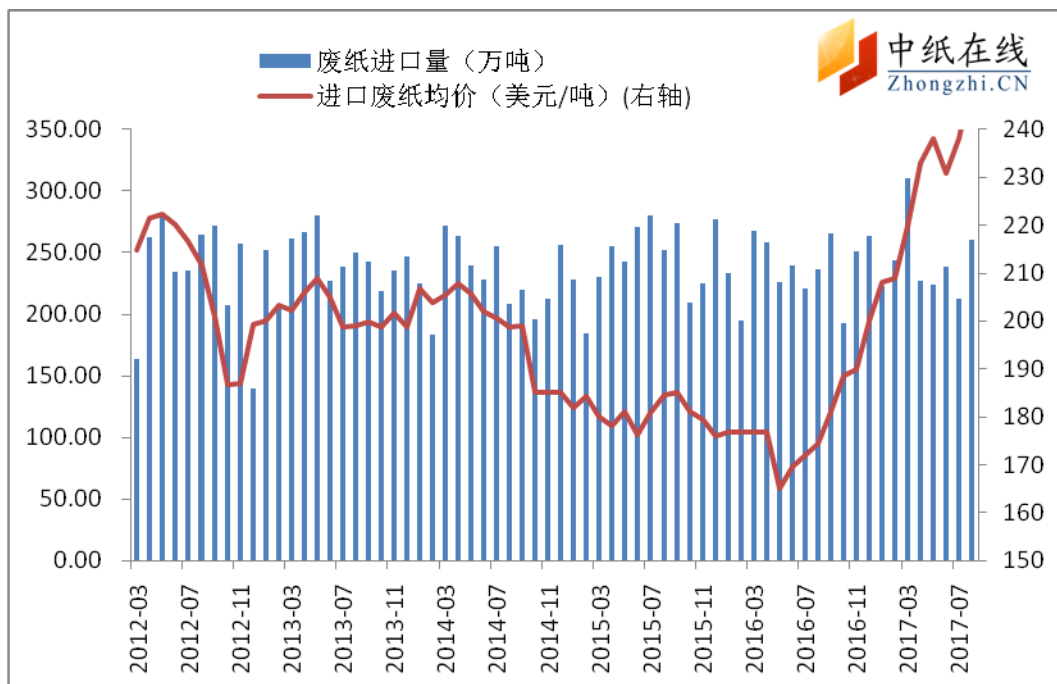


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2017 年 8 月份我国外废进口总量 260 万吨，环比上升 47 万吨，涨幅为 22.07%；同比上升 23.17 万吨，涨幅为 9.78%。8 月份废纸进口量较 7 月份小幅上升。在海关行动影响下，外废到港配额减少，过关标准更加严厉。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

本月针叶浆行情大稳小动，现货存量不多，市场小单刚需成交为主，实单略有阴跌趋势；阔叶浆则行情走软，整体询盘气氛低迷，加上 APP 象牌陆续投放市场形成冲击，下游

观望气氛更加凝重，本月价格有所下滑，阔叶浆预期一般；本色浆及化机浆则仍保持货少价扬态势。国产木浆方面，王子、森博等阔叶浆报价稳定，交投一般。国产甘蔗浆基本每周一涨，广西地区浆渣原料紧张，有工厂原料用完，有生产线改产计划。四川地区竹浆方面，环保入住当地，上半月浆厂停机较多，竹浆供应量缩减，月末凤生复机，产能逐步放量。

**期货市场：**针叶浆方面，基于现货8月涨势较为迅猛，整体涨幅2000元/吨上下，受此影响，针叶浆期货新一轮大幅提涨80-105美元/吨，快速缩短与现货之间的差价，新一轮智利银星率先报盘提涨80至750美元/吨，随后依利姆俄针跟涨80至海运价格750美元/吨；加针供应紧张，金狮、雄狮提涨100美元/吨分别至810,800美元/吨，月亮提涨100至800美元/吨，北木10月报盘820美元/吨，较上轮提涨105美元/吨。阔叶浆方面，巴桉提涨30美元/吨，金鱼、公牛10月面价760美元/吨，鸚鵡面价750美元/吨，智利明星提涨80美元/吨至730美元/吨，俄罗斯布阔提涨60至海运750美元/吨，陆运720美元/吨。本色浆方面，乌本块10月海运560美元/吨，较上轮提涨50美元/吨；金星10月750美元/吨，环比上轮增长80美元/吨。化机浆方面，化机浆提涨40-50美元/吨，佳维、昆河新一轮报价650美元/吨，天柏阔叶化机浆杨木80白度化机浆报盘650美元/吨，枫木80白度化机浆报价670美元/吨；新西兰针叶化机浆雪山10月报盘660美元/吨，较上轮提涨50美元/吨。

**现货市场：**针叶浆，各地区针叶浆行情大稳小动，虽期货大涨，然现货价格再次冲高受阻后，本月回归至理性空间平稳运行，一些小型贸易商在落袋为安心里下让利出货，大盘商则报价坚挺，针叶浆市场库存量不多，本月成交基本以刚需为主；月末保定及东北地区俄浆船期推迟，下游寻货积极，部分大盘商选择封盘应变市场，俄针行情较为坚挺。阔叶浆，本月阔叶浆行情走软，报价处于下行通道，OKI新浆线产能象牌将陆续投放及阔叶浆近期到港补仓，在此冲击下，阔叶浆预期不甚理想，本月下游询单气氛冷清，多以观望市场为主，实单跌势较为明显。本色浆，本色浆8月进口量环比下跌19.83%，现货稀缺，报价稳中上扬。化机浆，化机浆现货供应受限局面有所缓解，市场报价高位整理。

**国产浆市场：**国产木方面，森博、南通王子、云景等大型主流浆厂均正常排产，国产木浆本月行情平平，出货速度一般；国产化机浆方面，下游纸品开启金九银十旺季，9月化机浆延续供不应求局面，市场报价小幅调涨，据工厂负责人事表示，国产化机浆下月仍有上调计划，具体情况有待跟进；国产竹浆方面，下游纸厂开工率逐步提高，竹浆厂本月也陆续恢复开工，本月多产本色竹浆，竹浆原料供应放量，市场整体交投良好，价格高位；

广西地区本色竹浆则是一周一涨，周涨幅 300 元/吨附近，预计后期仍有上涨空间。国产甘蔗方面，广西地区甘蔗浆渣料消耗较快，新一季度浆渣暂未开始压榨，个别浆厂已停机，后期浆线有转产计划，其余在产浆厂均满负荷排产，甘蔗浆本月每周提涨一次，漂白甘蔗湿浆已突破 5000 元/吨，下游生活用纸也及时跟涨消化成本，下月甘蔗浆供应将更加紧张，行情再涨唯恐困难，或将维稳运行为主；草浆及苇浆方面，浆厂订单排满，报价上调，丹东国力源本色苇浆下月正式量产，报价 4100 元/吨，实单商谈为主。

**全球纸浆发运量统计：**据 PPC 数据统计，2017 年 8 月全球纸浆发运量为 431.0 万吨，环比 7 月增加 8.0%，同比增加 4.8%。发运/产量比率上升至 95%。其中漂针浆 8 月发运量为 209.8 万吨，环比增加 6.50%，漂阔浆 8 月发运量为 205.1 万吨，环比增加 8.63%。8 月全球生产者库存天数为 36 天，较 7 月持平，较去年同期减少 4 天。其中漂针浆 33 天，漂阔浆 39 天。

## 4.2 包装纸

概述:进入 9 月,包装纸市场需求呈上升趋势，市场表现利好。白卡纸从 5 月份至 8 月底的需求低迷，纸厂出货压力增加，到 9 月初万国太阳率先探涨 100 元/吨，受十一和中秋双节因素的影响，高档包装需求上升，经销商实单稳步上涨，到月底的多家主流纸厂纷纷提涨报价，并采取限单现产手段，利好空间加大。白板纸则由 8 月份的飙涨，到 9 月份，涨势放缓，富阳地区纸厂到 9 月底开工逐步正常，市场需求得到满足，然受原材料成本上涨及环保检查因素的一直存在，白板纸价格处于高位盘整。箱板、瓦楞纸市场则维持着上行趋势，在原材料成本上涨及环保检查因素影响外，外废的配额进口及打包站减少造成国废的紧张和旺季需求的满足，都促进了箱板、瓦楞纸的报价坚挺，同时，主流纸企玖龙所有纸种每周一次的上涨，都表明箱板瓦楞纸市场仍有继续上升的空间。

**白卡纸市场：**9 月上旬，随着中秋节日临近，节前白卡纸市场整体需求上升，纸厂方面前期上调 100 元/吨，实单出货落实良好。多地区市场经销商跟涨，下游订单也有增加，同时，经销商积极备货，库存增加。白卡纸厂家则受纸浆原料成本的持续上升，有再次提涨计划。中旬，白卡纸市场需求继续增加，随着纸浆原料高位盘整，纸厂继续预热，出货报价保持上扬态势；主流纸厂万国太阳、晨鸣、宁波中华、亚洲浆纸、广西金桂浆纸陆续发出涨价函，涨幅 100-200 元/吨。白卡纸市场出货热情上升，各地区实单跟涨 100-200 元/吨不等，北京地区白卡报价上涨，经销商表示出货良好，订单增加。广东地区白卡出货紧俏，一级品白卡纸货源不足，纸厂限量出货。安徽、江浙地区经销商表示近期包装纸持续上扬，

受此影响白卡报价跟涨，高于其他地区市场价，近期订单增多，出货紧张。华中地区则因环保检查，纸板厂开工率不足，报价虽有上行，市场出货一般。下旬，白卡纸价格继续上涨，其中，万国太阳、晨鸣纸业、博汇纸业、宁波中华、宁波亚洲、广西金桂浆纸等品牌白卡报价提涨 100-300 元/吨，实单逐步落实中，落实情况有待跟踪。各地区市场则表现良好，实单价继续维持稳步提涨中，目前，华北地区市场价均涨 200 元/吨，华东、华南地区实单普涨 100 元/吨，华中地区则小幅探涨，涨幅 50-100 元/吨左右。综合来看，白卡纸市场利好空间增加，近期仍会维持上扬态势。

**白板纸市场：** 上旬，富阳地区发布 2017 年第二轮节能降耗计划，富阳区所有造纸企业停产检修 10 天。随着中秋节日临近，白板纸出货紧俏，受此影响，产能大幅缩减，造成一纸难求的局面。同时，富阳白板纸厂家浙江新胜大控股集团、春胜控股集团、三星纸业、鸿昊控股集团、通达纸业等则再次发布涨价公告，涨幅达 200-300 元/吨。中旬，白板纸市场受“买涨不买跌”影响，下游采购积极，整体成交上升。富阳通达、江阴新浩、春胜控股、太仓玖龙等多家纸厂再次提涨报价，涨幅达 200-300 元/不等。华南地区白板纸厂家东莞玖龙、福建联盛、广东理文提涨 300 元/吨，出货紧俏，市场表现良好。华北地区天津玖龙灰底白价格则保持上扬趋势，纸厂表示后期有提涨意向，实单有待跟进。下旬，白板纸出货价继续走高，东莞建晖、富阳通达、三星纸业、江阴新浩、东莞玖龙、太仓玖龙、福建联盛等品牌继续上调报价 100-200 元不等。多家纸厂表示订单积压，出货仍显紧俏。然，随着前期的累计提涨，下游的积极采购，市场需求基本满足，白板纸市场交投趋稳，纸企虽有再次提涨意向，市场利空趋势增加，多家纸厂仍以消化、观望为主。同时，受原材料上涨、环保检查的影响，白板纸近期仍会维持高位盘整，主流纸厂稳步上升的趋势。

**箱板瓦楞纸市场：** 本月上旬，箱板瓦楞纸市场继续维持上行态势，华北、华南、华东、华中等主流支撑涨幅达 300-400 元不等，尤其是江浙地区，因节能降耗、废纸飙涨影响，纸厂货源紧张，纸厂方面订单供不应求，主流纸企 9 月至今累计提涨 1000-1200 不等，箱板瓦楞出货均价达历史高位。四川地区则维持停机检修状态。目前为止，箱板、瓦楞纸市场继续维持上行态势，且没有平稳意向。中旬，箱板瓦楞纸市场表现活跃，呈持续上扬趋势。华南、华东地区多家纸厂大幅提涨，玖龙、理文、吉安、景兴等多家纸厂累积涨幅达 800-1000 元/吨。市场仍呈“一纸难求”局面。下游纸厂承受力不足，多地区纸板厂停止接单。下旬，箱板瓦楞纸市场继续维持上行。江浙地区受富阳地区停机影响，开工率不足，产能减少。华南地区需求良好，出货正常。河北地区前期受环保检查影响，上下游开工率不足，整体

涨势缓慢。随着检修整改完毕陆续开机，需求回升，涨势明显，范围涵盖大中小型企业，。山东地区市场维持上周走势，出货紧俏。贵和、永泰继续提涨。综合来看，箱板瓦楞纸市场各地区需求略有差异，整体仍呈上扬趋势。同时，各地区废纸市场仍处于高位盘整，近期来看，箱板瓦楞市场仍有涨价空间。

### 4.3 文化用纸市场：

文化用纸市场整体呈上行趋势，除新闻纸外都因原材料价格的上涨导致出货价格持续上调，下游贸易商多开始囤货。加上环保因素，纸厂成本累计增加，出货价格持续上扬。多数厂家开始降低库存，接单生产。根据中冶银河、山东天和、山东晨鸣等大型纸厂发出的调价通知来看下月仍存涨价空间。

双胶纸市场整体上交投尚可，涨势未改。受环保政策的影响，部分小纸厂关停，导致出厂价格的不断上涨，市场供应量减少。根据华泰、晨鸣、玖龙等厂家来看，本月价格在持续上扬。

铜版纸市场受原材料价格上调的影响，价格持续上扬，部分贸易商开始释放库存。纸厂受木浆价格上涨的影响，生产成本的增加，铜版纸出货价格不断上调。预计后期铜版纸价格的不断上涨会导致需求量的不断减少。

无碳纸厂家出货良好，市场整体走势稳中上行，纸厂报价持续上调。随着市场需求的不断增加，预计后期价格仍存涨价空间。

轻型纸、静电复印纸、书写纸厂家多保持低库存，接单排产，随着原材料价格的不断走高，本月价格持续上扬。

新闻纸价格上调，出货情况一般。新闻纸市场需求不足，供应量持续萎缩。预计后期，新闻纸的需求将维持在一个低位。

## 五、相关经济因素

### 5.1 国内 GDP 走势

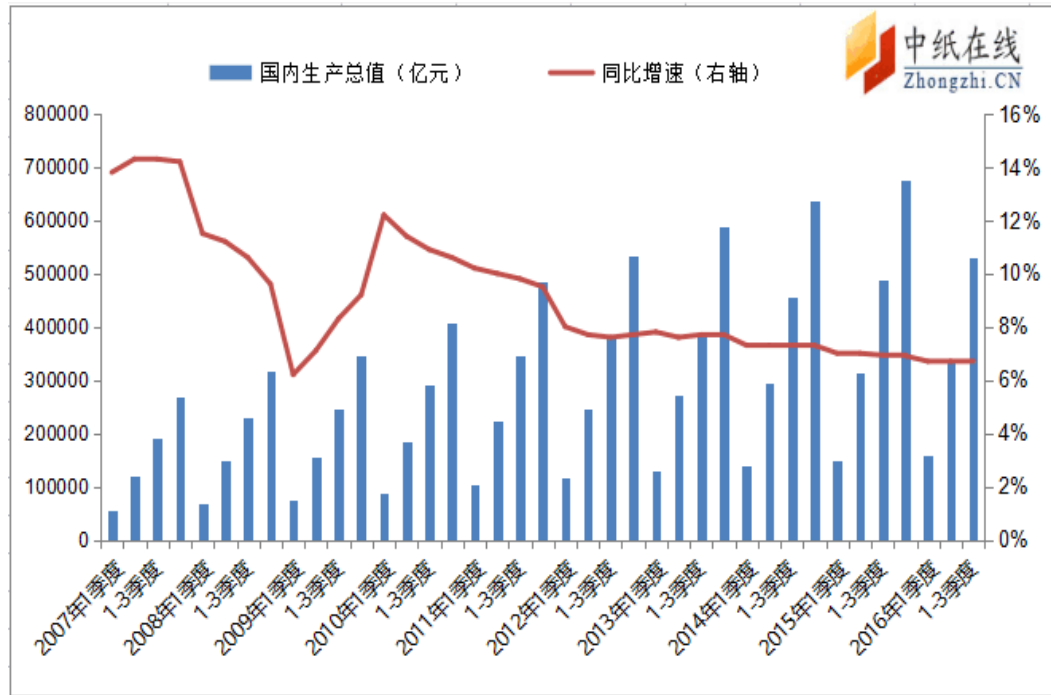


图 3：2007-2016 年我国 GDP 统计图

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

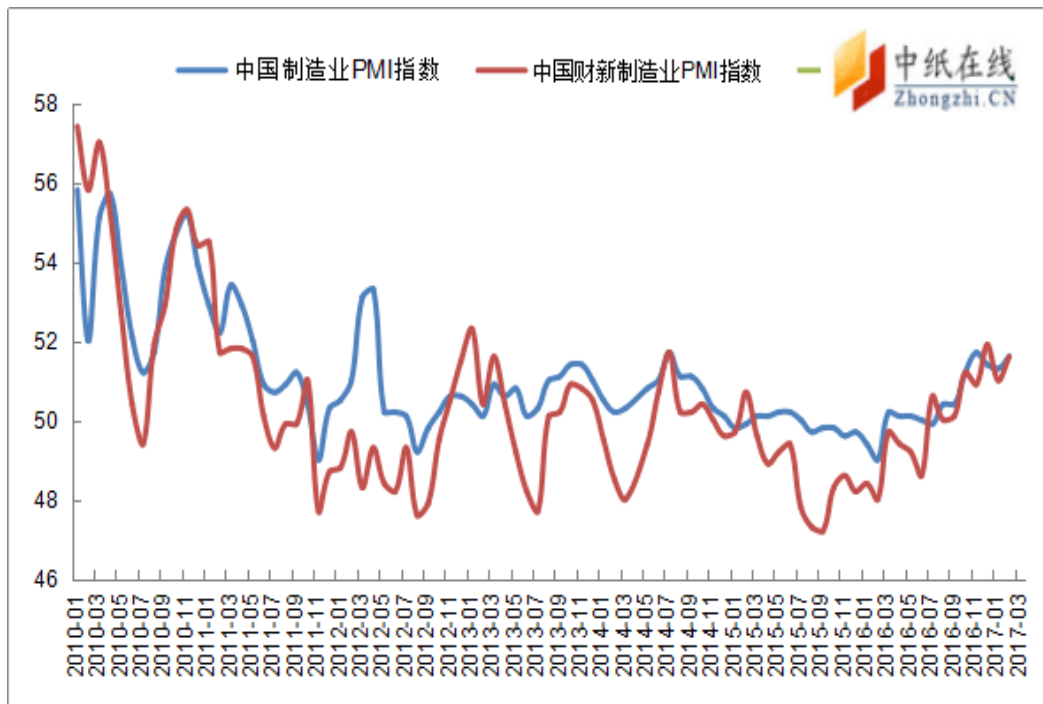


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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）

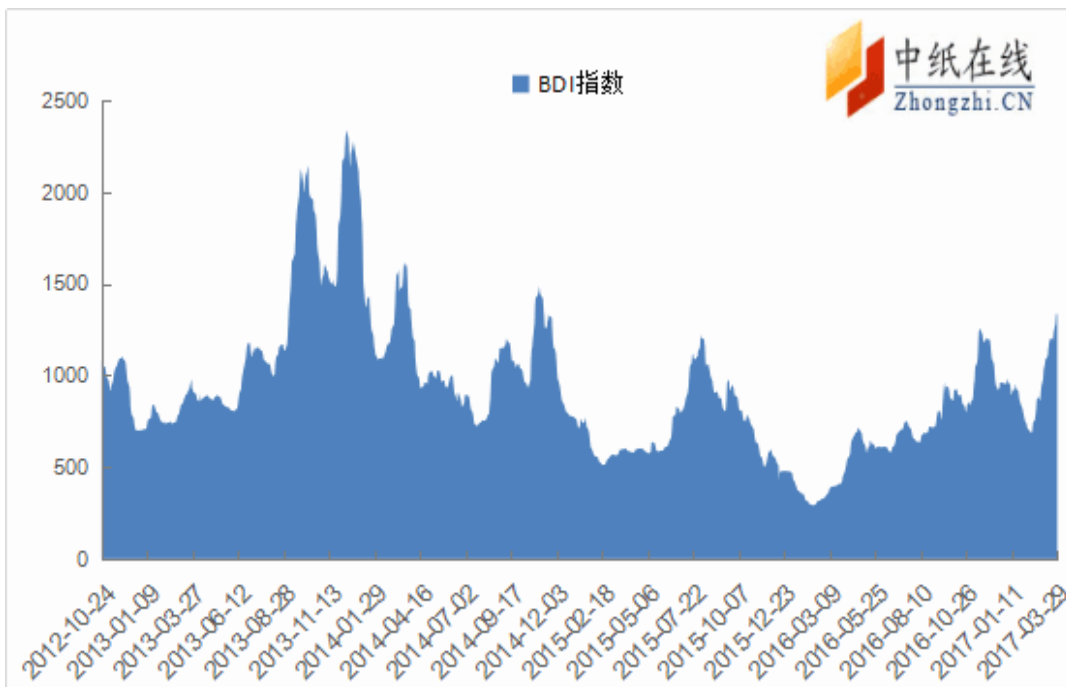


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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

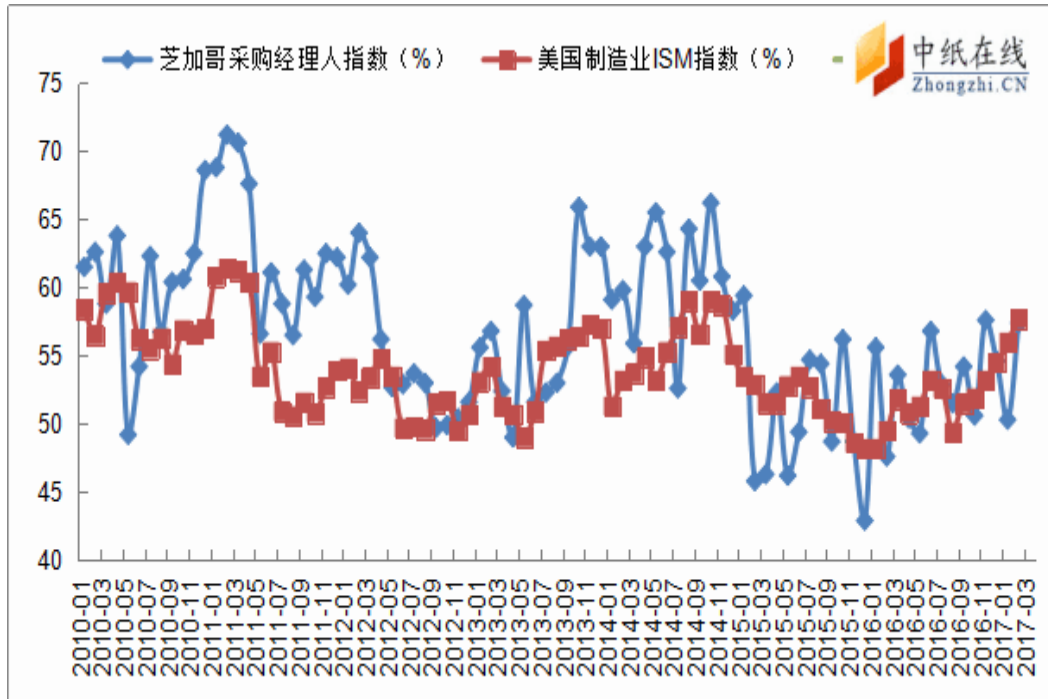


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2017 年 6 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：2017 年新增产能统计表

纸厂名称	纸种	产能（万吨）	地点	备注
江西柯美纸业	高瓦	20	江西	二期投产
富力包装	瓦楞	20	新疆	新投产
江门星辉造纸	涂布白板纸	30	广东	提升产能 5 万吨
山东太阳宏河纸业	高档板纸	80	山东	新投产
江苏博汇	高档包装纸	75	江苏	新投产
世纪阳光纸业	集束包装纸板	50	山东	新投产
东莞玖龙纸业	纸包装袋	20	广东	新投产
新嘉源纸业	再生瓦楞纸	10	山西运城	项目开工
江苏博汇	高档包装纸	75	江苏	新投产
山东世纪阳光	束包装纸板	50	山东	正式开工

河南龙源纸业	瓦楞纸		河南	新投产
福建青山纸业	食品包装纸	50	福建	新建
常山常林纸业	特种纸	10.85	浙江	新建
冠豪高新	特种纸		广东	新建
福建利树公司	高瓦	10 万吨	福建	新建
齐峰新材料	装饰板材	6.8	山东	在建
龙兴纸业	高档箱板纸	100	黑龙江	新建
太阳纸业	高档板纸	80	山东	新建
江苏博汇纸业(二期)	高档包装纸板	100	江苏	新建
四川金田纸业	瓦楞纸	30	四川	在建
浙江和泓环保	瓦楞纸	20	浙江	新建
湖北祥兴纸业	瓦楞纸	15	湖北	新建
山东美洁纸业	新型包装材料	120	山东	新建
中顺洁柔	纯木浆大轴	20	湖北	待定
泰盛纸业	纯木浆大轴	48	江西	
致富纸业	纯木浆大轴	10	江西	2017 年 3 月投产
万润兴业（理文）	纯木浆大轴	10	江西瑞昌	2017 年 4 月一期
理文造纸	纯木浆大轴	10	东莞基地	2017 年 10 月投产
理文造纸	纯木浆大轴	20	重庆基地	2017 年底投产
恒安纸业	纯木浆大轴	12	重庆巴南	2017 年 3 月二期
维达纸业	纯木浆大轴	6	浙江	2017 年年底
泉林纸业	纯木浆大轴	20	黑龙江	2017 年 3 月一期
APP 集团	纯木浆大轴	10		待定
佳美纸业	纯木浆大轴	4	宁夏	预计 2017 年底
金光纸业	纯木浆大轴	2.4	河北满城	预计年底
金晨纸业	纯木浆大轴	9	云南	预计 2017 年 6 月
印尼 OKI	漂阔浆	150	印尼	2017 年 5 月投产
芬宝集团	生物制品浆	130		2017 年 8 月投产
云南雅岚投资	桑条制浆	15	云南	2017 年 8 月投产
巴西 Firiba	漂阔浆	37.7		2017 年 9 月投产
芬兰 BorealBioref	纸浆	40	芬兰	2017 年 4 月投产
芬兰 BorealBioref	纸浆	40	芬兰	2017 年 4 月投产

数据来源：中纸在线信息部

## 七、要闻回顾

## 7.1 新版《进口废物管理目录》出台

环境保护部近日发出公告，发布《进口废物管理目录》（2017）。

据了解，此前，根据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》《控制危险废物越境转移及其处置巴塞尔公约》《固体废物进口管理办法》和有关法律法规，环境保护部、商务部、国家发展改革委、国家海关总署、国家质检总局共同对现行的《禁止进口固体废物目录》《限制进口类可用作原料的固体废物目录》和《非限制进口类可用作原料的固体废物目录》进行了调整和修订。主要是将来自生活源的废塑料（8个品种）、**未经分拣的废纸（1个品种）**、废纺织原料（11个品种）、钒渣（4个品种）等4类24种固体废物，从《限制进口类可用作原料的固体废物目录》调整列入《禁止进口固体废物目录》。

公告自2017年12月31日起执行。环境保护部、商务部、国家发展改革委、国家海关总署、国家质检总局2014年第80号公告，环境保护部、商务部、国家发展改革委、国家海关总署、国家质检总局2017年第3号公告同时废止。

2017年底前调整为禁止进口的固体废物目录（4类24种）

序号	类别	海关商品编号	废物名称
1	生活来源废塑料	3915100000	乙烯聚合物的废碎料及下脚料
2			铝塑复合膜
3		3915200000	苯乙烯聚合物的废碎料及下脚料
4		3915300000	氯乙烯聚合物的废碎料及下脚料
5		3913901000	PET的废碎料及下脚料，不包括废PET饮料瓶（砖）
6			废PET饮料瓶（砖）
7		3915909000	其他塑料的废碎料及下脚料，不包括废光盘破碎料
8			废光盘破碎料
9	钒渣	2619000021	冶炼钢铁所产生的含钒浮渣，熔渣，五氧化二钒含量>20%（冶炼钢铁所产生的粒状熔渣除外）
10		2619000029	其他冶炼钢铁所产生的含钒浮渣，熔渣（冶炼钢铁所产生的粒状熔渣除外）
11		2620999011	含其他金属及其化合物的矿渣，矿灰及残渣，五氧化二钒>20%（冶炼钢铁所产生的除外）
12		2620999019	含其他金属及其化合物的矿渣，矿灰及残渣，10%<五氧化二钒≤20%的（冶炼钢铁所产生的除外）
13	未经分拣的废纸	4707900090	其他回收纸或纸板（包括未分选的废碎片）
14	废纺织原料	5103109090	其他动物细毛的落毛
15		5103209090	其他动物细毛废料（包括废纱线，不包括回收纤维）

序号	类别	海关商品编号	废物名称
16		5103300090	其他动物粗毛废料（包括废纱线，不包括回收纤维）
17		5104009090	其他动物细毛或粗毛的回收纤维
18		5202100000	废棉纱线（包括废棉线）
19		5202910000	棉的回收纤维
20		5202990000	其他废棉
21		5505100000	合成纤维废料（包括落绵、废纱及回收纤维）
22		5505200000	人造纤维废料（包括落绵、废纱及回收纤维）
23		6310100010	新的或未使用过的纺织材料制经分拣的碎织物等（新的或未使用过的，包括废线、绳、索、缆及其制品）
24		6310900010	新的或未使用过的纺织材料制其他碎织物等（新的或未使用过的，包括废线、绳、索、缆及其制品）

## 7.2 南京海关严堵洋垃圾进境 300 余吨超标废纸被退运

9月13日下午2点，在南京海关隶属连云港海关的严密监控下，一批环保不合格废纸搭载“中海长推”号货轮，从连云港港起航退运出境。

这批自美国进口的废纸共计16个集装箱，重318.7吨，于8月下旬到达连云港港，向海关申报进境。连云港海关与检验检疫部门实施联合检查时，发现其中混有大量旧衣服、废金属、废饮料瓶，经分拣检验及专业鉴定，确定其中夹杂物含量超过我国相关规定。

据了解，我国对“固体废物”的进口实施分类管理，进口废纸被纳入《限制进口类可用作原料的固体废物目录》，主要用于纸品的再生产，一定程度上缓解了我国造纸原材料短缺的压力。但是，如果夹带物严重超标，含有其他各种废物和携带害虫、病媒生物，则可能对国内生态环境和人民身体健康造成潜在威胁。为防止出现污染源，连云港海关迅速办理了该批货物的退运手续，依法责令企业尽快安排出口船期。

## 7.3 香港废纸 11 月份或将再度停收

根据香港文汇报的报道，因内地收紧进口废料政策，香港回收业大受影响，造成废纸堆积。香港服务同盟联同民建联立法会议员葛珮帆会见环境局副局长谢展寰表示，应加紧与内地商讨解决方案，并制定本港应急方案。

### 香港废纸 11 月份或再度停收

葛珮帆表示，内地进口废纸批文数额预期只维持至 10 月底，由 11 月起本地废纸或无法出口内地。香港环保回收业总商会副主席罗耀荣担心，在 11 月起本港废纸将不能运至内地，将爆发第二次停收废纸行动。

罗耀荣指，内地进口废纸批文的配额仅能用至下月底。业界曾与环境局开会商讨对策，但他引述当局称正与内地当局商讨，但至今未有时间表，“他们（回收商）没有批文，我猜香港多运作一个月后，会出现第二次罢收。”

罗耀荣担心，第二次停收废纸，届时所有码头仓库爆满，情况一发不可收拾。他促请环境局长远订立计划，让香港回收业能迎合内地废料回收的分类要求。

#### 倡基金助业界建废纸再造厂

对于近年内地当局不断收紧回收物料进口政策，葛珮帆促请政府与内地争取就港澳地区制订相应政策，容许于香港收集的回收物料能如常送往内地，而外地进口香港的回收物料则按照限制进口内地，维持内地环保政策的原意的同时，亦避免洋垃圾藉本港转口内地。

她又认为，回收业界停收废纸造成废纸堆积，暴露政府没有任何应急方案，呼吁局方制定涵盖物业管理公司、清洁公司及回收商等整条环保回收产业链的应急方案，例如可实时向业界提供空间存放废纸。

葛珮帆指，政府应加强支援本港再制造业，透过回收基金支援业界建立本地废纸再造厂，减少对外围环境的依赖，为回收物料提供出口贸易以外的新出路。

**（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