

中纸在线 10 月第 3 周废纸周报

(2017.10.14--2017.10.20)

废纸研究组 0512-87662016

客服电话 0512-87662016

本周市场回顾:

国废黄板纸: 本周, 国废市场采购价格出现大幅下跌, 受外废到港通关到厂消息影响, 广东地区国废采购价格率先大跳水, 短短两三日便引起整个国废市场供应商恐慌, 大量清理库存迅速抛货, 进而加速了废纸下跌的速度和幅度, 其他地区打包厂跟风抛货, 纸厂仓库爆仓停收现象频现, 引起大面积纸厂跟跌, 跌势一发不可止。

预计下周, 国废跌势放缓, 纸厂采购价恢复理性调整; 此轮跌价可能是因一些囤货商迅速释放库存, 导致纸厂爆仓, 另外受外废到岸消息影响, 个别贸易商人为炒作, 加速市场库存释放。此轮跌价致使市场库存锐减, 大部分打包厂损失惨重, 进而影响打包厂回收意愿; 虽然将要迎来双 11 购物节, 市场货量回升, 然, 外废配额减少已成事实, 在国家尚未有新政策情况下, 现有的外废不能满足国内纸厂生产所需; 成品纸方面依旧坚挺, 箱板瓦楞纸出货价格维稳, 虽下游终端客户抵触情绪较大, 然在原料成本压力下, 纸厂或将会实施限产保值政策, 迎接节前采购旺季; 中纸在线预测: 国废价格将会触底反弹, 建议囤货商理智出货。

截止目前, 广东地区主流纸厂跌幅在 1000-1500 元/吨左右,

江浙沪地区主流纸厂跌幅在 700-1170 元/吨,

北方市场主流纸厂跌幅在 600-1000 元/吨左右,

山东地区主流纸厂跌幅在 300-650 元/吨,

华中地区主流纸厂跌幅在 1100-1550 元/吨左右,

西南地区主流纸厂跌幅在 900-1100 元/吨左右。。

国废旧书报类：废旧书本跟跌废箱板纸 200-400 元/吨，在市场恐慌大量抛货情况下，下周不排除继续下跌可能。

外废市场：美废外盘市场常规标号基本稳定，OCC 报盘略涨 13 美元/吨，目前主港参考价格：3#报 155-160 美元/吨，8#报 165-170 美元/吨，11#报 213 美元/吨。

日废外盘报价回升，3#废纸市场询价频繁，贸易商报价回涨；目前主港参考价格：3#报 170-180 美元/吨，8#报 278-280 美元/吨，11#报 180-190 美元/吨。

欧废外盘市场 OCC 弱势盘整，主港参考价格：A2 报 150 美元/吨，A5 (9010) 230 美元/吨，UKOCC 报 210-220 美元/吨。

目 录

一、中纸指数.....	1
二、本周市场回顾.....	1
2.1 美废期货市场以及山东市场表现.....	1
2.2 日废期货市场以及江浙沪市场表现.....	5
2.3 欧废期货市场以及华南现货市场表现.....	7
2.4 其他地区国废市场表现.....	9
2.5 下周市场预测.....	10
三、国际市场.....	11
3.1 日本招标价.....	11
3.2 美国 OBM 价格.....	11
四、市场相关链接.....	11
4.1 纸浆市场.....	11
4.2 下游成品纸市场.....	12
五、新增产能.....	13
六、本周要闻回顾.....	14
6.1 河北省等多地紧急出台停产限产计划.....	15
6.2 关于废纸配额!.....	15
6.3 三大因素推动全球纸价上涨.....	17

一、中纸指数

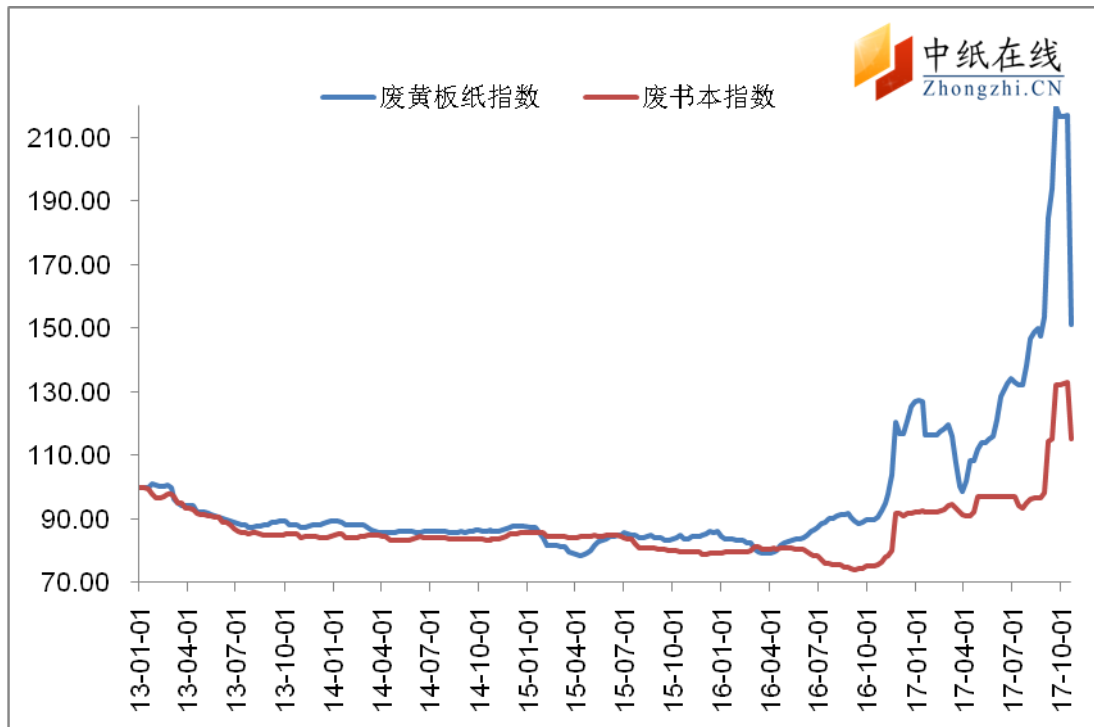


图 1: 废纸(黄板纸、书本)中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

10 月 20 日国废书本价格指数为 115.04, 与上周比下滑 17.8, 较周期内最高点 100 (2013.1.4) 上涨 15.04。

10 月 20 日国废黄板纸指数为 151.29 与上周比下滑 65.75, 较周期内最高点 101.15 (2013.1.28) 上涨 50.14。

二、本周市场回顾

2.1 美废期货市场以及山东市场表现

表 1: 美废期货市场本周与上周市场价格对比 (单位: 美元/吨)

	上周价格	本周价格	涨跌
3#	155-160	155-160	
8#	165-170	165-170	
9#	250	250	
11#	200	213	↑

数据来源: 中纸在线信息部

国废市场: 本周北方市场国废黄板纸采购价继续回升。

期货市场： 本周美废供应商报盘略涨。

期货市场分析： 本周，美废外盘市场常规标号基本稳定，OCC 报盘略涨 13 美元/吨，目前主港参考价格：3#报 155-160 美元/吨，8#报 165-170 美元/吨，11#报 213 美元/吨。

北方国废市场分析及本周纸厂收购价：

表 2：主流纸厂国废黄板纸回收价格表（单位：元/吨）

纸厂	级别	价格	涨跌（元/吨）	备注
海象纸业	A 级	2040	1050	
世纪阳光	A 级	2850	300	现汇价
远通纸业	A 级	2380	800	本地价格
华润纸业	A 级	2400	650	
贵和纸业	A 级	2350	450	现金价
天地缘	A 级	2750	365	
天津玖龙	A 级	2190	700	暂停收
河北永新	A 级	2190	700	-
唐山森信	A 级	2090	1000	原昌泰
河南银鸽	A 级	1580	1550	本地货源价
河南龙源	A 级			暂停收

数据来源： 中纸在线信息部

本周山东国废市场回顾：

海象纸业国废箱板纸采购价格下跌。不带票到厂价：A1 级 2040，A2 级 2000，A3 级 1960；B 级 1920，1880，1840；C 级 1600；彩管一级 1770，二级 1790，普通纸管 1210，宝塔管 A1290，B1230，C1130。

世纪阳光国废黄板纸采购价下跌。不带票到厂省内货源价：A 级 2850 元/吨，A1、A2 级 2810 元/吨，B 级 2580 元/吨，C 级 2120 元/吨。

枣庄远通国废箱板纸国箱板纸累计降 720-800。调整后不带票到厂，

本地纸，AA 级 2410，A 级 2380，超市 1 级 2350，超市 2 级 2320，箱板纸、通货 2410。

外地纸，AA 级 2490，A 级 2460，超市 1 级 2430，超市 2 级 2400，箱板纸、通货 2490。

安徽地区，AA 级 2480，A 级 2460，超市 1 级 3100，超市 2 级 2380，箱板纸 2370、国废通货 2240。

枣庄华润国废采购价黄板纸采购价下跌。当地接货商报不带票到厂：A+2640 元/吨、A 级 2400 元/吨、B 级 2370 元/吨、C 级 2150 元/吨、D 级 2120 元/吨，通货（灰板纸）1650 元/吨，书本纸 2400 元/吨，书页纸 2600 元/吨。90% 以上报纸 2700 元/吨，70% 以上报纸 2600 元/吨。

贵和纸业国废黄板纸采购价下跌。调整后当地接货商报不到票到厂：A 级 2350 元/吨，双 A 级 2650 元/吨，暂取消纸边价格。接货商报价较乱。

天地缘纸业国废黄板纸采购价下跌，调整后不带票到厂：纸箱厂下角料、A 级 2750 元/吨；B 级 2510 元/吨；C 级 2290 元/吨；通货 1650 元/吨。

临清银河纸业国废暂停收。

德州德派克纸业国废暂停收。

德州平原汇胜纸业国废暂停收。

潍坊汇胜集团国废暂停收。

丰源纸业国废黄板纸采购价下跌。当地接货商报不带票到厂：本地货源，AA 级 1970 元/吨，A 级 1960 元/吨 A1 级 1690 元/吨 B 级 1620 元/吨 C 级 880 元/吨；外地货源，AA 级 2000 元/吨 A 级 1970 元/吨，A1 级 1700 元/吨，B 级 1630 元/吨，C 级 880 元/吨。A1 级纸标准：黄板含量 65%-85。

宏河太阳国废黄板纸采购价下跌，不带票到厂价格：外地，AA 级 2010 元/吨；A 级 1995 元/吨；B 级 1700 元/吨；本地，AA 级 1980 元/吨；A 级 1965 元/吨；B 级 1967 元/吨。

河北：

天津玖龙国废黄板纸采购价下跌。调整后不带票到厂价：A 级 2190 元/吨，B 级 2090 元/吨，C 级 2010 元/吨，统货 1910 元/吨；B 级页子纸 2720 元/吨，带皮书切页 2670 元/吨，混合白纸 2540 元/吨，大花统货 2490 元/吨。

永新玖龙基地国废黄板纸采购价下跌。当地接货商报不带票到厂价：当地接货商报不带票到厂：A 级 2490 元/吨，B 级 2390 元/吨，C 级 2310 元/吨，统货 2210 元/吨。

河北森信纸制品(原昌泰)国废黄板纸采购价下跌。调整后不带票到厂价：A 级 2090 元/吨，B 级 1980 元/吨，C 级 1920 元/吨，统货 850 元/吨。（收货时间早 7:00--晚 6 点/结合实际情况）。

河南：

漯河银鸽纸业 国废黄板纸价格调整，货源不带票到厂参考价：特级 1630 元/吨，一级 1580 元/吨，二级 1460 元/吨，三级 1170 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。

新乡亨利纸业 国废黄板纸采购价下跌，当地接货商报不带票到厂：一级 1600 元/吨，二级 1560 元/吨，三级 1530 元/吨，花纸 1480 元/吨。

太康龙源纸业 国废黄板纸暂停收。

新乡新亚 国废黄板纸采购价下跌。调整后当地接货商报不带票到厂价：一级 1600 元/吨，二级 1560 元/吨。

表 3：本周纸厂废书报纸回收价表（单位：元/吨）

纸厂	种类	价格	涨跌（元/吨）	备注
世纪阳光	书页纸	3200		
远通纸业	报纸	2890		95%以上
泉润纸业	去皮书			
河北华泰	报纸			80%含量以上
鸿泰纸业	书本			
天津玖龙	页子纸	2720		B 级
玖龙（永新）	书页			

数据来源：中纸在线信息部

天津玖龙纸业 国废白纸类采购价不变。不含票到厂：大花统货 2490 元/吨；混合白纸 2540 元/吨；B 级页子纸 2720 元/吨，带皮书切页 2670 元/吨。

世纪阳光 国废白纸类采购价不变。目前不带票现汇到厂：A 级、B 级页子纸 3200 元/吨；E 级页子 3080 元/吨；带皮新书本、去皮书本、混合书本 2810 元/吨；B 级白纸边 3850 元/吨；C 级白纸边 3780 元/吨，E 级 3130 元/吨。

枣庄远通纸业 国废国内旧报纸采购价稳定。当地接货商报不含票到厂价：废白纸类，旧杂志纸打包件 2750 元/吨，散货 2710 元/吨；页纸打包 3100 元/吨，散 3060 元/吨；

报纸通货，报含量 5-20% 打包纸 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 1780 元/吨；国内报纸，报含 75-85% 打包 2920 元/吨，散 2890 元/吨；85-90% 打包 2980 元/吨，散 2950 元/吨；90% 以上打包 3000

元/吨，散 2970 元/吨；含报量 95%以上散货 2990 元/吨。

山东泉润纸业国废旧书本采购价稳定，近期到厂货量偏少，不含票到厂价：去皮书 1500 元/吨，装订边 2100 元/吨。

山东寿光晨鸣纸业国废白纸类采购价暂稳。当地接货商报不带票到厂：8#（统货书报纸，混合书本、书报、书页的通货）暂停收；10#（铜版纸大花、铜版纸、广告纸）2660 元/吨，铜板花边纸（铜版轻涂纸边、双胶、书写、装订边）2790 元/吨，页子纸（书切手选页、少量铜版纸、去皮带胶书本不超过 10%）2990 元/吨。纸箱暂停收。

2.2 日废期货市场以及江浙沪市场表现

表 4：日废期货市场价格表（单位：元/吨）

	上周价格	本周价格	涨跌
3#	160-170	170-180	↑
8#	278-280	278-280	
11#	170-180	180-190	↑

数据来源：中纸在线信息部

国废市场：本周江浙沪国废主流价小涨

期货市场：日废期货报盘基本走稳。

期货市场分析：本周，日废外盘报价回升，3#废纸市场询价频繁，贸易商报价回涨；目前主港参考价格：3#报 170-180 美元/吨，8#报 278-280 美元/吨，11#报 180-190 美元/吨。

江浙沪皖本周国废市场分析及各纸厂回收价：

表 5：废黄板纸各纸厂收购价格表（单位：元/吨）

纸厂	级别	价格（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
太仓玖龙	A 级	3040	700	
常熟理文	A 级			暂停收
永丰余	A 级	2720	360	
中兴（建平）	A 级	1600	1150	
景兴纸业	A 级	1940	1000	
吉安纸业	A 级	1900	1100	15#

荣晟纸业	A 级	1650	1370	电子黄板
安徽山鹰	A 级	2190	800	

数据来源：中纸在线信息部

江苏地区一周回顾：

太仓玖龙国废黄板纸采购价下跌。不带票到厂价：A 级 2340 元/吨，B 级 2250 元/吨，C 级 2160 元/吨，D 级 2040 元/吨。

常熟理文造纸国废国废暂停收购，如有变动另行通知。

扬州永丰余纸业国废黄板纸采购价下跌。当地接货商报不带票到厂：电器纸 2720 元/吨，纸器纸 2670 元/吨，一级纸 2670 元/吨，超市纸 2590 元 / 吨，二级纸 2590 元/吨，三级纸 2510 元/吨。

徐州中兴(建平)纸业国废黄板纸采购价下跌。当地接货商报不带票到厂价：特级(黄板含量 85% 以上) 1600 元/吨，A 级(黄板含量 60% 以上) 1550 元/吨；B 级超市纸 1500 元/吨，小通货 1360 元/吨，无烟花筒扣点轻。

浙江：

景兴纸业国废采购价格采购价下跌，调整后当地接货商报不带票到厂价：挂面纸 1940 元、A 级黄板 1910 元、超市纸 1880 元、普通黄板 1840 元、甲牛 2700-2800 元，办公纸低、高白 2880-3070 元，化纤管 1560 元/吨。

吉安集团国废采购价下跌。调整后不含税到厂价：甲牛 2700-2800 元/吨，(15#) 电子挂面纸 1900 元/吨，(14#) 青板 1800 元/吨，(13#) 超市纸 1700 元/吨，(11#) 统货纸 1650 元/吨，(10#) 灰黄板 1200 元/吨。

荣晟纸业国废采购价下跌，调整后不带票到厂价：甲牛 2830 元、单面牛皮 2130 元、挂面 1650 元、电子黄板(一级超市) 1620 元、超市黄板 1570 元、统货黄板 1390 元、废纸管芯 900 元、化纤管(一级) 1550 元、化纤管(二级) 1490 元。

安徽：

安徽山鹰纸业国废黄板纸采购价下跌。不带票到厂价：一级纸(B 级) 2190 元/吨、散货 2110 元/吨，超市纸(C 级) 2120 元/吨、小超市纸(D 级) 2050 元/吨、二级纸(E 级) 1880 元/吨，散纸 1800 元/吨。

表 6：各纸厂回收价表(单位：元/吨)

纸厂	级别	价格	涨跌（元/吨）	备注
太仓玖龙	一级废白纸	2950		
吉安集团	废书本	2700		打包纸
景兴纸业	书本纸	2980		
山鹰纸业	书报纸	230		打包纸

数据来源：中纸在线信息部

太仓玖龙 国废废白纸类价暂稳。不含票到厂：办公废白纸/一级白 2950.00、甲级牛皮纸 2730.00、办公废白纸/书本纸 2660.00、混合白废纸 2660.00、办公废白纸/小花 2660.00、挂面纸 2640.00、纯白双胶纸边 2580.00、纯白统货（双胶纸 60%、白卡铜板纸 40%）2480.00、纯白卡铜版纸 2380.00、办公废白纸/大花 2360.00、纺线管 1980.00、无膜白芯/黄芯卡纸(单面印刷)1890.00、办公废白纸/单面覆膜白芯/黄芯卡纸 1730.00、弹丝管 1700.00、废杂纸 1590.00、国废纸芯/回购废纸芯 500.00。

吉安集团 国废废白纸类旧书本采购价稳。当地供货商报不带票到厂价：书本 2700 元/吨，办公用纸 2880 元/吨，小花 2650 元/吨，大花 2450 元/吨。

景兴纸业 废旧办公用纸采购价稳。目前不含税到厂价：办公废纸低白 2980 元/吨，高白 3170 元/吨。

安徽山鹰 国废废白纸类价格稳。当地接货商报不含税到厂：纯书本纸 2350 元/吨；纯书本散纸 2300 元/吨；书报纸 2300 元/吨；书报纸散纸 2250 元/吨。

2.3 欧废期货市场以及华南现货市场表现

表 7：欧废期货市场价格表（单位：美元/吨）

	上周价格	本周价格	涨跌
A2	150	150	
UKocc	220	220	
A5（9010）	210	210	

数据来源：中纸在线信息部

国废市场：华南地区主流废黄板纸价基本走稳

期货市场：本周欧废报盘略有下滑。

期货市场分析：本周，欧废外盘市场 OCC 弱势盘整，主港参考价格：A2 报 150 美元/吨，A5

(9010) 230 美元/吨, UKOCC 报 210-220 美元/吨。

本周广东及福建地区国废市场分析及各纸厂回收价:

表 8: 华南地区纸厂收购价表 (单位: 元/吨)

纸厂	级别	价格	涨跌 (元/吨)	备注
东莞玖龙	A 级	2000	1180	
东莞理文	A 级			暂停收
双洲纸业	A 级	2150	1350	商场纸价
金盛纸业	A 级	1860	1490	
泉州玖龙	A 级	2000	910	
漳州联盛	A 级	2200	500	

数据来源: 中纸在线信息部

本周市场回顾:

东莞玖龙纸业国废黄板纸采购价下跌, 不带票到厂价: A 级 2000 元/吨; B 级 1950 元/吨; C 级 1900 元/吨; D 级 1830 元/吨, 坑纸 1800 元/吨。

广东理文国废黄板纸暂停收。

双洲纸业国废黄板纸采购价格采购价下跌, 不带票到厂价: 纸边 2200 元/吨, 纸皮 2190 元/吨, 商场纸 2150 元/吨。大牛卡; 大烟箱; 白皮纸; 怡宝箱; 冰红茶; 成品纸 2140 元/吨。二级纸 (6 成黄纸皮 4 成杂色纸皮) 蜂窝纸 2120 元/吨, 啤酒纸 2070 元/吨, 坑卡 (9 成坑卡 +1 成灰卡) 2050 元/吨, 三级纸 (花杂纸皮; 芯坑) 1890 元/吨, 灰卡; 卡纸 1600 元/吨, 车间纸筒 1550 元/吨, 未剥纸筒 1450 元/吨, 大炮纸筒 800 元/吨, 大大炮纸筒; 双灰 700 元/吨。

金盛纸业国废黄板纸收购价采购价下跌。不带票到厂价为: 一级 1860 元/吨, 二级 1830 元/吨, 三级 1770 元/吨。严控质量标准, 杜绝打水参杂等事项。

金田纸业国废黄板纸采购价下跌。不带票到厂价: 一级纸 1850; 二级纸 1760; 通货 A 级 1660; 书本 2510 (包件), 书本 2480; 书页纸 2610; 薄灰 2150; 坑卡 B 级 1130。另有 20 或 30 元/吨运费补助。

金洲、银洲国废箱板纸采购价下跌, 不带票到厂价: 一级纸 2000 元/吨 (纯工厂纸边 纯工厂纸 大烟箱纸 纯黄纸皮 商场黄纸); 二级纸 1920 元/吨 (黄纸花纸比例 80/20 啤酒箱)。

泉州玖龙国废黄板纸采购价下跌, 当地接货商报不带票到厂: A 级 2000 元/吨; B 级 1970

元/吨；C级 1910 元/吨；D级 1830 元/吨；坑 1830 元/吨；纺线管 1650 元/吨，混合边角料 2000 元/吨。

漳州联盛纸业国废黄板纸采购价下跌，当地接货商报不带票到厂：A级 2200 元/吨，B级 2150 元/吨，C级 2050 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。

废书报纸：价格持稳，交投平稳。

表 9：各纸厂收购价表（单位：美元/吨）

纸厂	级别	价格	涨跌（元/吨）	备注
东莞玖龙	废报纸	-		
	废书本	2660	220	
	废铜版纸	1680		小花
广东理文	一级黑白纸	1920		

数据来源：中纸在线信息部

广东东莞玖龙国废白纸类稳定，当地接货商不带票到厂价：混合纯白纸 2970 元/吨；页子纸 2840 元/吨；工厂小花 2720 元/吨；小花卡纸、社会小花 2660 元/吨；书本纸 2660 元/吨；混合花废纸 2580 元/吨。

广东理文造纸国废白纸类采购价稳，目前不带票到厂：一级黑白纸（办公用纸）3090 元/吨，页子纸 A 级 3040 元/吨，页子纸 B 级 2940 元/吨，二白小花 2890 元/吨。外省纸凭高速公路票可享受 20 元补助。

2.4 其他地区国废市场表现

废黄板纸

两湖：

湖北武汉金凤凰国废黄板纸价下跌，不带票到厂：一级 1550 元/吨，二级 1410 元/吨，三级 1200 元/吨。外地货源有相应补贴。

湖南浏阳天和纸业国废采购价下跌。不带票到厂价：工厂打包纸 1600 元/吨，精包 1580 元/吨，7 成 1200 元/吨。

山西：

山西强伟纸业国废黄板纸采购价不变，不到票到厂价：工业箱 1800 元/吨，A 级 1300 元

/吨。

重庆:

重庆玖龙纸业国废黄板纸采购价不变;当地货源不带票到厂:包装厂 A2000 元、超市纸 B1940 元, C 综合纸 1850 元.D 统包 1780 元;废杂纸 960 元/吨;办公纸 2440, 小花 2350, 混合白纸 2300.书本 2280.书本统货 2260.大花 2240。外地在到厂价上增加 30 元运补(白纸散纸比打包件低 40 元/吨)。

重庆理文国暂停收。

四川德阳华侨凤凰纸业国废采购价不变, 不含税到厂参考价:包件厂纸 2130-2330 元/吨, 综合纸 2100-2300 元/吨, 散纸 1700-2200 元/吨;报纸 2050 元/吨, 废书 1400 元/吨。(地区之间有一定的差价, 根据一周送货量有相应奖励。)

沈阳:

沈阳玖龙国废黄板纸价格采购价不变, 不带票到厂价: A 级 2090 元/吨, B 级 1990 元/吨, C 级 1910 元/吨, 统货 1830 元/吨, 花板 830 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。

沈阳琥珀纸业国废箱板纸不带票到厂价: A 级 2300 元/吨, B 级 2000 元/吨, C 级 1850 元/吨, D 级 1360 元/吨。水分 12 个之内不扣, A 以上的货超 20 个水自动降级, B 级以下超 25 个水降级, 超 35 个罚整车, 另外通知:带高栏的车价格每吨下调 10 元。因为水大降级的货不许退货。

废书报纸参考价:

湖南天和纸业旧书报采购价不变, 到货量平稳, 不带票到厂: 书报纸 2200 元/吨, 统书 2000 元/吨。

2.5 下周市场预测

国废跌势放缓, 纸厂采购价恢复理性调整;此轮跌价可能是因一些囤货商迅速释放库存, 导致纸厂爆仓, 另外受外废到岸消息影响, 个别贸易商人为炒作, 加速市场库存释放。此轮跌价致使市场库存锐减, 大部分打包厂损失惨重, 进而影响打包厂回收意愿;虽然将要迎来双 11 购物节, 市场货量回升, 然, 外废配额减少已成事实, 在国家尚未有新政策情况下, 现有的外废不能满足国内纸厂生产所需;成品纸方面依旧坚挺, 箱板瓦楞纸出货价格维稳, 虽

下游终端客户抵触情绪较大，然在原料成本压力下，纸厂或将会实施限产保值政策，迎接节前采购旺季；中纸在线预测：国废价格将会触底反弹，建议囤货商理智出货。

三、国际市场

3.1 日本招标价

表 10：2017 年 9 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#	190	1000	国内主港
	8#	264	1000	国内主港
	11#	270	2000	中国台湾
		262	500	发往越南
中部	3#	190	240	国内主港
	11#	235	660	国内主港

数据来源：中纸在线信息部

9 月日本中部废纸招标结束。最终竞标结果如下：3#竞标量 240 吨，竞标价 190 美元/吨，发往中国；11#竞标量 620 吨，竞标价 235 美元/吨，国内主港。与上月相比，3#竞价上调 14 美元/吨，11#竞价上调 15 美元/吨。

3.2 美国 OBM 价格

表 11：2017 年 8 美国 OBM 价格（美元/吨）

	2#	涨跌	8#	涨跌	11#	涨跌
纽约	115-118	25	121-124	35	225-228	23
芝加哥	102-105	20	111-114	21	204-207	19
洛杉矶	128-131	27	135-138	26	239-242	37
旧金山/奥克兰	123-126	27	130-133	27	234-237	37

数据来源：中纸在线信息部

四、市场相关链接

4.1 纸浆市场

期货市场：11 月新一轮报盘，针叶浆：银星，俄针涨 60 美元/吨，银星面价 810 美元/吨，俄针海运 850，陆运 810 美元/吨；阔叶浆：明星，俄阔提涨 30 美元/吨，明星 760 美元

/吨，俄阔海运 780，陆运 780 美元/吨；本色浆：乌本块提涨 40 至海运 600，陆运 570 美元/吨，金星涨 60 至 810 美元/吨；化机浆：加拿大化机浆 12 月报盘 700 美元/吨，较上轮提涨 50 美元/吨，仅供长协客户出货。

现货市场：针叶浆，本周针叶浆行情呈微涨态势，各地可售货源紧张，贸易商报盘仍保持谨慎态度，下游纸厂寻货、采购积极，本周针叶浆交投氛围较为活跃；天津、保定地区俄针处于有价无货状态，前期延期俄针已从俄浆厂陆续发货，俄针市场仍有半月有余的空窗期，本周俄针行情小幅上扬。阔叶浆，本周阔叶浆继续走软，市场行情难有明显起色，山东，华南，天津阔叶供应有限，实际交投情况一般，阔叶浆弱势运行。本色浆，本色浆一直处于缺货状态，市场报盘较少，部分品种本色浆无货源听闻，报价已缺失较久，11 月外盘大幅提涨，支撑本色浆于高位运行。化机浆，本周本色浆供需两淡，行情起伏有限。

国产浆市场：国产木浆方面，云南云景纸业两条浆线均安排生产漂桉木浆，外售价格调整至 6300 元/吨，国产阔叶浆行情偏弱整理，出货迟缓；国产化机浆方面，延续利好行情，化机浆仍然供不应求，岳阳林纸沅江纸业杨木化机浆湿浆 10 月 20 日起提涨 300 元/吨。国产竹浆方面，本周四川及广西地区竹浆厂开工稳定，下游需求较节前转淡，竹浆行情基本保持平稳状态，四川永丰纸业 10 月计划产量 1.7 万吨，漂白竹浆出厂报价 6500 元/吨。国产甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆行情维稳，由于下游成品纸出货速度开始放缓，对浆原料需求稍有减弱趋势，甘蔗浆再涨困难，短期内暂无调整意向。草浆与苇浆方面，浆厂表示 10 月生产线维持正常排产，草浆、苇浆出货稳定，本月报价维持不变。

全球纸浆发运量统计：据 PPPC 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 下游成品纸市场

包装用纸：

白卡纸市场：

本周，白卡纸市场出货维稳，经销商库存充足，积极出货，实单成交有小幅上调。针对纸厂下单则持谨慎心理，纸厂出货受阻。然，白卡纸主流纸厂万国太阳、APP 集团、江苏博

汇、山东博汇、亚太森博、山东晨鸣、珠海红塔仁恒纸业陆续发出涨价函，涨幅 200-300 元不等。喊涨保价意图明显，同时采取限单限产政策，对后市需求回升既有看好，也持保守心理，保证现有市场稳定。综合来看，在需求缩减的情况下，白卡纸市场仍会继续保持高位盘整，维稳运行。

白板纸市场：本周，白板纸富阳地区多家纸厂维持停产状态，前期预计的涨价反应受市场拖累，纸厂成交偏淡，上行受阻，此次停产对白板纸市场影响相对较小。华东地区玖龙、江阴新浩、山东远通等厂家白板纸交投稳定，报价维稳；华南地区东莞建晖则率先发出涨价函，涨幅 200 元/吨，然，在市场淡稳运行情况下，实单落实并不看好，下游经销商也保持观望心理，暂没有跟涨。综合来看，白板纸本周产能减少，一定程度上利好市场高位坚挺，稳定运行，为下一轮需求回暖提供了上行空间。

箱板瓦楞纸市场：本周，白板纸富阳地区多家纸厂维持停产状态，前期预计的涨价反应受市场拖累，纸厂成交偏淡，上行受阻，此次停产对白板纸市场影响相对较小。华东地区玖龙、江阴新浩、山东远通等厂家白板纸交投稳定，报价维稳；华南地区东莞建晖则率先发出涨价函，涨幅 200 元/吨，然，在市场淡稳运行情况下，实单落实并不看好，下游经销商也保持观望心理，暂没有跟涨。综合来看，白板纸本周产能减少，一定程度上利好市场高位坚挺，稳定运行，为下一轮需求回暖提供了上行空间。

箱板纸主流纸厂维稳心态明显。国废下跌，对箱板纸冲击不小，然，各地区多家箱板纸厂家保价氛围浓厚，暂无明显下行的意向。河北地区因环保影响及十九大召开，纸厂开工率不足，华东地区出货偏向北方，缓解了山东、江浙等地出货压力，综合来看，与瓦楞纸相比较，箱板纸下行风险较小，纸厂以稳为主。

五、新增产能

表 13：新增产能表

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

中纸在线（苏州）电子商务有限公司

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	集束包装纸板	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年年终
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

数据来源：中纸在线信息部

六、本周要闻回顾

6.1 河北省等多地紧急出台停产限产计划

中国共产党第 19 次全国代表大会即将在北京召开,但是不利的天气条件也同时笼罩了北方、本周,北京、天津、河北、山东多地出现雾霾天气。为了保障会议的顺利召开,河北省多个城市已实施临时性的管控措施。

环保部召开视频会议,八个城市被点名

10月14日下午,环保部召开“2+26”城市重污染天气应对决策会商视频会。会上,国家环境监测总站和北京市环境监测站对今后10天的空气质量形势进行了研判预测。针对18日以后面对的严峻形势,环保部赵英民副部长要求各地一要充分认识到做好空气质量保障工作的重要性,二要清醒认识当前大气污染形势的极端严峻性;并提出五点工作建议:一是进一步落实责任,二是不折不扣落实各项既定任务,三是全力做好重污染天气应对工作,四是全面监控各地的传输影响,五是强化环境监管执法力度。

根据环保部的预测,17日以后,天气条件将不利于污染物的扩散,部分城市将出现短时重污染天气。

影响的城市包括:北京、天津、石家庄、保定、唐山、廊坊、邢台、邯郸等。

6.2 关于废纸配额!

关于我国的废纸进口

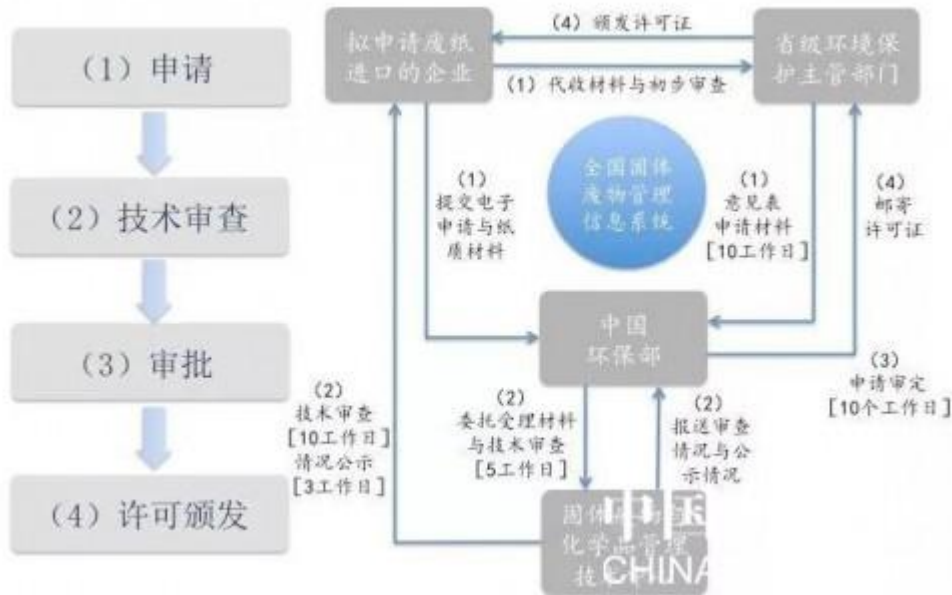
废纸作为箱板、瓦楞、新闻纸等纸种上游重要原材料,我国海关将进口废纸分为以下四种:

序号	海关商品编号	废物名称	证书名称	适用环境保护控制标准	其他要求或注释
第一类	4707100000	回收(废碎)的未漂白牛皮、瓦楞纸或纸板	废纸	GB 16487.4	
第二类	4707200000	回收(废碎)的漂白化学木浆制的纸和纸板(未经本体染色)	废纸	GB 16487.4	
第三类	4707300000	回收(废碎)的机械木浆制的纸或纸板(例如,废报纸、杂志及类似印刷品)	废纸	GB 16487.4	
第四类	4707900090	其他回收纸或纸板(包括未分选的废碎品)	其他废纸	GB 16487.4	不包括废墙(壁)纸、涂蜡纸、浸蜡纸、复写纸、无碳复写纸、热敏纸、沥青防潮纸、不干胶纸、浸油纸、使用过的液体包装纸(利乐包)

我国进口废纸分类

其中,编号为4707900090的其他回收纸或纸板(包括未分选的废碎品)一直以来是限制

进口类固废，严格实行配额管理。2014 年底环保部、商务部等联合调整限制进口固废目录，将上表前三类废纸从自动许可进口调整到限制进口，意味着从 2015 年 1 月 1 日开始全品类废纸均需申报配额。



废纸配额申请流程

每年第一批配额占全年大头，每月陆续补批。每年 12 月环保部会根据各企业申报及去年纸企实际废纸使用情况核发下一年度配额的主要部分，次年 1-11 月每月会有两次补批，每次批复额度不等，以 16 年为例，全年总配额 4080 万吨，其中第一批 2799 万吨，后面补批 23 次共 1281 万吨，第一批配额占全年 68%。每年拿到外废配额的企业具体使用按照自身的生产节奏决定。

进口配额缩减，四季度外废供给依然偏紧

对于废纸进口，我们前期报告为大家详细梳理，国家的政策基调从 13 年全国海关的“绿篱行动”开始就是限制“洋垃圾”进口，15 年开始的全种类废纸配额管理政策承上启下，2017 年 4 月中央全面深化改革会议明确表示“对包括废纸在内的固体废物进行分批分类综合管理，大幅减少进口种类和数量”，进口配额控制力度加大。

17 年配额同比下降 24%。2016 年环保部共审批 4080 万吨废纸配额，其中前三类废纸 3156 万吨，其他废纸 924 万吨；2017 年截至目前共审批 3117 万吨，其中前三类废纸 2360 万吨，其他废纸 758 万吨，总额度减少 24%（同时还有部分环保不达标企业配额被取消情况）。审批节奏上，16 年全年每月均有额度批复，23 次补批共 1281 万吨额度占全年 32%；17 年 5 月

中纸在线（苏州）电子商务有限公司

底开始停止额度补批，目前仅补批 552 万吨占全年 18%，较 2016 年大幅下降。从获配企业数量看，16、17 两年基本持平（16 年 91 家、17 年 94 家，同一控制人企业算 1 家），但 16 年获配的企业中有 23 家没有继续获配，环保趋严下各企业的配额资质也在动态调整。

序号	企业	2017年			2016			
		总计(万吨)	废纸(万吨)	其他废纸(万吨)	总计(万吨)	废纸(万吨)	其他废纸(万吨)	
1	玖龙	第一批	837	639	198	934	694	240
		全年	847	649	198	1317	1026	291
2	理文	第一批	381	284	96	413	274	139
		全年	398	284	114	533	375	158
3	山鹰	第一批	256	222	35	239	201	38
		全年	256	222	35	305	261	44
4	联盛	第一批	166	145	22	176	164	12
		全年	166	145	22	179	166	13
5	东莞博晖纸业	第一批	100	65	35	98	71	27
		全年	100	65	35	101	73	28
6	华泰	第一批	84	84	0	121	117	3
		全年	85	92	1	121	117	3
7	广州造纸	第一批	62	62	0	83	83	0
		全年	62	62	0	83	83	0
8	荣成	第一批	57	57	0	61	61	0
		全年	57	57	0	65	65	0
9	东莞金洲纸业	第一批	55	55	0	49	49	0
		全年	55	55	0	51	50	0
10	山东世纪阳光纸业	第一批	51	51	0	52	52	0
		全年	51	51	0	53	53	0
11	景兴	第一批	48	48	0	48	3	0
		全年	48	48	0	48	3	0
12	宁波亚洲浆纸业	第一批	36	12	24	19	10	9
		全年	36	12	24	41	10	30
行业总配额		第一批	2565	2010	555	2354	1723	631
		全年	3117	2360	758	4080	3156	924

16、17 年废纸进口配额（万吨）

由于补批额度尚未明确，四季度外废供给依然偏紧。依照惯例，每年补批额度一般在 11 月停止，12 年开始批复下一年度第一批额度。2017 年截止 5 月停止审批前共补批 10 次额度，共计 552 万吨，而 2016 年全年补批 22 次共 1281 万吨，相比 2016 年缺口在 729 万吨。截止 8 月海关数据显示，2017 年共进口 1960 万吨废纸，占 2017 年总配额 63%，考虑到全年配额发放量和实际的进口量之间存在一定差值（16 年额度 4080 万吨，实际进口 2850 万吨），且 11 月清关废纸也是 2017 年进口额度内的部分，我们判断四季度旺季下，如果 2017 年不发放补批额度外废供给将持续紧张，国废价格大概率持续上涨，继续推动箱板纸价格上移，对于龙头来说算上运费成本外废仍然比国废有成本优势，利好目前额度尚够使用到年底的龙头吨盈利维持高位。

6.3 三大因素推动全球纸价上涨

从 2016 年 10 月以来，国内纸张价格上涨受到综合生产成本增加、进口废纸价格上涨、人民币汇率变动、人工成本增加等多种因素影响。

而中国纸价上涨只是全球纸业市场的一个缩影。业内人士预计，随着“双十一”及圣诞消费旺季即将来临，纸价或再涨 200-400 元/吨。

从 2016 年 8 月开始，瓦楞纸价格每吨上涨 2000 多元

据中国造纸协会资料显示，2016 年全国纸及纸板生产企业约 2800 家，全国纸及纸板生产量 10855 万吨，较上年增长 1.35%。消费量 10419 万吨，较上年增长 0.65%，人均年消费量为 75 千克（13.83 亿人）。2007-2016 年，纸及纸板生产量年均增长率 4.43%，消费量年均增长率 4.05%。

自 2016 年下半年，中国造纸业迎来涨价潮，影响波及上游造纸厂，下游纸箱厂以及终端客户群。从去年 8 月开始，新闻纸、瓦楞纸等价格每吨上涨了 2000 多元。

数据显示，截至上周，瓦楞纸均价为 5713 元/吨，相比 2016 年同期涨幅达 84%；箱板纸均价为 6200 元/吨，同比涨幅近 88%。

(个人观点，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