

2018 年 2 月废纸月报

本月视点

对“洋垃圾”说“不”！浙江省退运近 500 吨进口废纸

年后国废普涨是内需回升还是炒作？

近期外废价格持续走低，或许在等待时机？



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 美国期货市场:	1
1.2 日本期货市场:	1
1.3 欧洲期货市场:	1
二、国内市场	2
2.1 本月国废市场走势浅析	2
2.2 华东国废市场表现	2
2.3 江浙沪国废市场表现	3
2.4 闽粤国废市场表现	5
2.4 华中以及其他地区国废市场表现	7
三、海关进出口数据	8
3 进口量与进口均价走势图	8
四、废纸相关下游市场分析	9
4.1 纸浆市场	9
4.2 包装纸	10
五、 相关经济因素	10
5.1 国内 GDP 走势	11
5.2 中国制造业财新经理人指数	12
5.3 人民币汇率走势图	13
5.4 波罗的海干散货指数 (BDI)	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	14
六、 新增产能	14
七、 要闻回顾	16
7.1 香港废纸或跌至 700, 年后原纸涨价潮恐将推迟	16
7.2 对“洋垃圾”说“不”! 浙江省退运近 500 吨进口废纸	17
7.3 香港环保署推出“三纸” 分类干净回收免报废	18

一、国际市场

1.1 美国期货市场：

美实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 1：美废期货价格表（单位：美元/吨）

	3#	8#	9#	11#	13#A
本月末	-	195	265	225	250-260
上月末	-	205	265	225	250-260

数据来源：中纸在线信息部

本月，美废外盘报价走稳，市场交投一般，目前主港参考价格：8#报 195 美元/吨，9#265 美元/吨，11#报 225 美元/吨。

1.2 日本期货市场：

日废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 2：日废期货价格表（单位：美元/吨）

	3#	8#	11#
本月末	-	220-230	175-180
上月末	-	255-260	185-195

数据来源：中纸在线信息部

本月，日废近期需求清淡，贸易商报价略下滑。目前主港参考价格：8#报 220-230 美元/吨，9#报 260-270 美元/吨，11#报 175-180 美元/吨。

1.3 欧洲期货市场：

欧废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 3：欧废期货价格表（单位：美元/吨）

	A2	A5 (9010)	A9 (8020)	UKOCC
本月末	-	220-230	250	235
上月末	-	230	250	235

数据来源：中纸在线信息部

本月，欧废外盘市场报价持稳，市场交投一般，主港参考价格：A5 (9010) 220-230 美元/吨，UKOCC 报 235 美元/吨。

二、国内市场

2.1 本月国废市场走势浅析

2月份基于跨年因素，整体纸张市场来看较为清淡，国废市场节后意料之外出现普涨现象；在海关政策不断趋严和国内环卫加紧双重因素下，国内部分供货商看好节后市场，囤货现象凸显，节后到厂货量偏少；另外，虽然部分纸厂节前备货较为充足，然成品纸库存压力依旧存在，国废价格成为成品纸主要支撑，在外废退运刺激下国废顺势回升。

节后浙江地区国废率先引涨 50-70 元/吨，广东跟涨 50-130 元/吨、山东地区跟涨 50-150 元/吨，河南地区累计涨 50-100 元/吨，河北地区涨 50-100 元/吨，西北、西南地区累计涨 50-100 元/吨

废白纸类相对较为清淡，部分地区出现下滑现象，山东阳光废页子纸降 100 元/吨，部分地区原料供应商开业较晚，多观望市场为主，其他品质废白纸、报纸市场交投寥寥。

2.2 华东国废市场表现

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	淄博贵和	枣庄远通
黄板纸	A 级	2190	2190	2360	2300	2060
	超市级	2090	2090	2170	-	2010
	统货	1840	1840	1950	-	1970
旧报纸	统货	-	-	-	-	-
书本	页子纸	3020		-	-	-

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 2070 元/吨，B 级 1970 元/吨，C 级 1890 元/吨，统货 1810 元/吨，花板 810 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 2190 元/吨，B 级 2090 元/吨，C 级 1940 元/吨，统货 1840 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 2190 元/吨，B 级 2090 元/吨，C 级 1940 元/吨，统货 1840 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：纸箱厂下角角料、A 级 2360 元/吨；B 级 2170 元/吨；C 级 1910 元/吨；通货 1460 元/吨。

山东**淄博贵和**纸业国废黄板纸，月末不带票到厂：AA级 2350 元/吨，A级 2300 元/吨。

山东**远通**纸业国废箱板纸采购价。月末不带票到厂价：本地货源：AA级 2170 元/吨，A级 2160 元/吨，超市 1 级 2110 元/吨，超市 2 级、箱板纸、国废通货 2080 元/吨；

外地货源：烟箱纸 2530 元/吨；AA+（工厂纸）2400 元/吨，AA 级 打包 2380 元/吨；A 级 2350 元/吨；超市 1 级 2320 元/吨；超市 2 级 2290 元/吨；箱板纸 2260 元/吨，国废通货 2240 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+2490 元/吨、A2250 元/吨、B2220 元/吨、C2050 元/吨、D2020 元/吨、通货（灰卡）1750 元/吨。

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 2300 元/吨；A1 级（包括纸箱边）2260 元/吨，B 级 2150 元/吨，C 级 2000 元/吨，纸箱边 2300 元/吨，纸管类 1520 元/吨。

废白纸、旧书报纸类：

天津**玖龙**纸业国废白纸类月末采购价格，不带票到厂价：B 级页子纸 2920 元/吨，带皮书切页 2870 元/吨，混合白纸 2490 元/吨，大花统货 2440 元/吨。

山东**世纪阳光**国废价格月底走稳。月末不带票到厂：页子纸：A 级页子纸 3350 元/吨，B 级页子纸 3350 元/吨，E 级页子纸 3230 元/吨；书本：去皮书本 3060 元/吨，带皮书本 3060 元/吨，混合书本：A 级 3060 元（铜版纸 \leq 25%，B 级 2960 元（铜版纸 \leq 40%），C 级 2860 元（铜版纸 \leq 60%）；纯铜版纸 2760 元（铜版|纸 \geq 80%），白纸边：B 级白纸边 3450 元/吨，C 级白纸边 3380 元/吨，E 级白纸边 3060 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：页纸：打包 3100 元/吨，散 3060 元/吨；杂志纸：打包 2750 元/吨，散 2710 元/吨；国内报纸：75%-85% 含量 3020 元/吨，散 2990 元/吨。85%-90% 含量 3080 元/吨，散 3050 元/吨。90% 以上含量 3100 元/吨，散 3070 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 2700 元/吨、书页纸 2700 元/吨；90% 以上报纸 3300 元/吨、70% 以上报纸 3200 元/吨。

2.3 江浙沪国废市场表现

表 5：江浙沪国废市场价格（单位：元/吨）

种类	级别	太仓玖龙	江苏理文	吉安	景兴	山鹰
----	----	------	------	----	----	----

黄板纸	挂面	2450		2570	2540	2370
	青黄板	2400	2170	2490	2490	2300
	超市板	2320	2070	2290	2450	2200
	统货	2240	1970	2240		1870
旧报纸	-	-	-	-	-	-
旧书本	-	2880	-	2900	3010	2600

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 2450 元/吨、B级 2400 元/吨、C级 2320 元/吨、D级 2240 元/吨、废杂纸 1400 元/吨、纺线管 1740 元/吨、弹丝管 1460 元/吨、废纸芯管 1150 元/吨，甲牛 2790 元/吨、挂面纸 2470 元/吨、灰黄板 1900 元/吨。

江苏理文造纸国废暂停收，不带票到厂：B级 2170 元/吨，C级 2070 元/吨，D级 1970 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 2410 元/吨，纸器纸 2360 元/吨，一级纸 2360 元/吨，二级纸 2280 元/吨，三级纸 2200 元/吨。长途补贴：300 公里补 50 元/吨，限 1 级纸以上。

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：A级 95%以上黄板 2010 元/吨，B级 85%以上黄板 1910 元/吨，C级 70%以上黄板 1860 元/吨，D级 60%黄板 1760 元/吨，300 公里以外，ABC 级三种级别凭照片或视频每吨路补 50 元，300 公里以内 ABC 级三种级别每吨路补 30 元，山东胶州半岛，新疆 ABC 级三种级别每吨路补 80 元/吨。

浙江吉安集团国废黄板纸月末调整后不含税到厂价：A级 2570 元/吨、B级 2490 元/吨、C级 2290 元/吨、D级 2240 元/吨、E级 2050 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：挂面纸 2570 元/吨、A级黄板 2540 元/吨、超市纸 2490 元/吨、普通黄板纸 2450 元/吨、化纤管 2170 元/吨、甲牛 2650-2750 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 2610 元/吨、单面牛皮 2510 元/吨、挂面 2410 元/吨、电子黄板（一级超市）2380 元/吨、超市黄 2230 元/吨、统货黄板 1930 元/吨。

安徽山鹰国废月末采购价。当地接货商报不带票到厂价：电器厂纸（A级）2370元/吨，壹级纸（B级）2300元/吨，超市纸（C级）2200元/吨，小超市纸（D级）2070元/吨，贰级纸（E级）1870元/吨。增加暗补50元/吨，具体价格电讯为准。

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：纯白双胶 2800元/吨、纯白统货 2700元/吨、纯白卡铜版纸 2600元/吨、一级白 3170元/吨、书本纸 2880元/吨、混合白 2880元/吨、小花 2880元/吨、大花 2580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：办公废纸：低白 3010元/吨，高白 3200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 2900元/吨、办公用纸 3080元/吨、小花 2800元/吨、大花 2650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 2600元/吨，国内书报纸 2550元/吨。

2.4 闽粤国废市场表现

表 6：闽粤地区国废市场行情（单位：元/吨）

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	2450	2440	2410	2730
	超市板	2420	2390	2240	2710
	统货	2360	2340	2180	2560
旧报纸	-	-	-	-	-
废书本	-	-	2610	-	-

数据来源：中纸在线信息部

闽粤月末黄板纸市场：

东莞玖龙国废月末不带票到厂价，A级 2440元/吨，B级 2390元/吨，C级 2340元/吨，D级 2270元/吨，坑纸 2240元/吨。

广东理文国月末不带票到厂价：一级纸 2410元/吨，大统纸 2240元/吨，统货 2180元/吨，外省废纸供应商凭当天高速凭证可享受 30元/吨的运费补贴。

东莞双洲纸业国废黄板纸月末调整后不带票到厂价：纸边 2780元/吨，纸皮 2770元/吨，商场纸 2730元/吨，大牛卡、大烟箱、白皮纸、怡宝箱、冰红茶、废成品纸、蜂窝纸、二级纸（6成黄纸 4成杂色纸）2710元/吨，啤酒纸 2670元/吨，坑卡（9成坑卡+1成灰卡）2660元/

吨, 三级纸(花杂纸皮、芯坑) 2560 元/吨, 灰卡、卡纸 2220 元/吨, 车间纸筒 2220 元/吨, 末剥纸筒 2170 元/吨, 大炮纸筒、双灰 1550 元/吨, 大大炮纸筒 1500 元/吨。

东莞金洲国废箱板纸月末调整后不带票到厂价: 一级纸 2480 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 2400 元/吨(黄纸花纸比例 80/20 啤酒箱)。

东莞银洲国废箱板纸月末调整后不带票到厂价: 一级纸 2450 元/吨, 二级纸 2350 元/吨。

佛山金盛纸业国废黄板纸月末, 不带票到厂价: 一级 2660 元/吨, 二级 2630 元/吨, 三级 2570 元/吨。请各供应商严控质量标准, 杜绝打水掺杂等事项。

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 2450 元/吨; B 级 2350 元/吨; C 级 2240 元/吨; 一级白 2970 元/吨; 混合白纸 2570 元/吨; 奖励不变: 2018 年 2 月 26 日至 3 月 4 日, A 级、B 级、C 级、一级白、混合白纸送货量分别达 150 吨以上, 奖励 50 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 2200 元/吨; 纸皮统货 A 级 2160 元/吨, 纸皮统货 B 级 2130 元/吨; 坑卡 A 级 2070 元/吨; 坑卡 B 级 2040 元/吨; 厂包纯坑卡及薄灰 2210 元/吨; 大小花 2050 元/吨; (注: 外省废纸供应商凭当天高速凭证可享受 40 元/吨的运费补助)。

福建泉州玖龙国月月末调整后不带票到厂: A 级 2450 元/吨, B 级 2420 元/吨, C 级 2360 元/吨, D 级 2280 元/吨, 坑纸 2280 元/吨, 纺线管 2100 元/吨。到厂货源补助 70。

福建漳州山鹰纸业国废采购价暂稳, 不带票到厂价: A 级(电器厂纸) 2450 元/吨、B 级(纯黄板) 2400 元/吨、C 级(黄板 80% 以上大超市纸) 2350 元/吨、D 级(黄板 50% 以上小超市纸) 2300 元/吨、E 级(黄板 20 以上统货) 2170 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 级纯黄板 2400 元/吨, B 级 2300 元/吨, C 级 2200 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 2300 元/吨, 回收纸 2100-2150 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 2400 元/吨, A 级 2300 元/吨, B 级 2200 元/吨。

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: A 级纯黄 2380 元/吨, B 级七成以上黄纸 2180 元/吨, 现金客户比账期客户少二十元, 没打包场的还要少十元。

闽粤月末废书报市场:

东莞玖龙纸业国废月末调整后不带票到厂：混合纯白纸 3020 元/吨，页子纸 2940 元/吨，工厂小花 2820 元/吨，小花卡纸 2660 元/吨，社会小花 2610 元/吨，书本纸 2610 元/吨，混合花废纸 2530 元/吨

广东理文造纸国废白纸类价月末调整后不带票到厂：一级办公室纸 3050 元/吨，页子纸 A3000 元/吨，页子纸 B2900 元/吨，二白小花 2850 元/吨，小花 2600 元/吨。

2.4 华中以及其他地区国废市场表现

表 7：华中地区国废市场行情（单位：元/吨）

种类	级别	银鸽	龙源	金凤凰	重庆玖龙
黄板纸	A 级	2170	2290	2000	2200
	超市板	2070	2190	1830	2150
	统货	1810	2070	1690	2030
旧报纸	统货	-	-	-	
旧书本	-	-	-	-	2260

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 2180 元/吨，二级 2080 元/吨，三级 1820 元/吨。

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：特级纸 2330 元/吨，一级纸 2290 元/吨，二级纸 2190 元/吨，通货、啤酒箱 2070 元/吨，花纸箱 1950 元/吨，纸芯(只在太康收购)，单层涂布纸、花杂纸 1390 元/吨，重要区及外围区路补不变，废纸自然水分低于 10%，价位每吨增加 20 元/吨。睢县龙源不设置特级纸级别。睢县龙源一级纸及以下级别同一价位。

湖北金凤凰黄板纸月末调整后不带票到厂：一级纸 2000 元/吨，二级纸 1830 元/吨，三级纸 1690 元/吨。

湖北荆州松滋荣成环科月末国废采购价。调整后不带票到厂价：300 公里外，A0 级 2220 元/吨，A1 级 2190 元/吨，A2 级 2030 元/吨，B 级 1830 元/吨。200-300 公里减 20 元/吨，超过 200 公里的要拍当地照片为准和过路费票。

湖南浏阳大瑶天和纸业月末国废采购价，A 级 2100 元/吨；(要求百分之百黄板) B 级 2000 元/吨；(要求百分之八十以上黄板) C 级 1900 元/吨；(要求百分之七十以上黄板)，三百公里以

外补贴三十元/吨 望各供应商继续控制好质量，严禁作假、渗水。不达要求的，一律退货。发现有掺水、作假现象的，一律拒收。

重庆**玖龙**国废黄板纸月末调整后本地货源不带票到厂：A 包装厂 2250 元、B 超市纸 2200 元，C 综合纸 2150 元.D 统包 2030 元；废杂纸 1370 元。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）。2 月 28 日至 3 月 2 日共 3 天，根据到货量有一定奖励。

重庆**理文**国废黄板纸月末调整后不带票到厂重庆货源：一级纸 2200 元/吨，普纸 1870 元/吨。注意：云南、贵州地区价格有差价。

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 2400 元/吨。

湖南**浏阳大瑶天和**纸业月末国废采购价，一级书白纸 2800 元/吨；混合书白纸 2600 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：办公废纸 2670 元/吨、小花 2580 元/吨、混合白废纸 2530 元/吨、书本废纸 2530 元/吨、书本统货 2530 元/吨、大花 2530 元/吨。

三、海关进出口数据

3 进口量与进口均价走势图

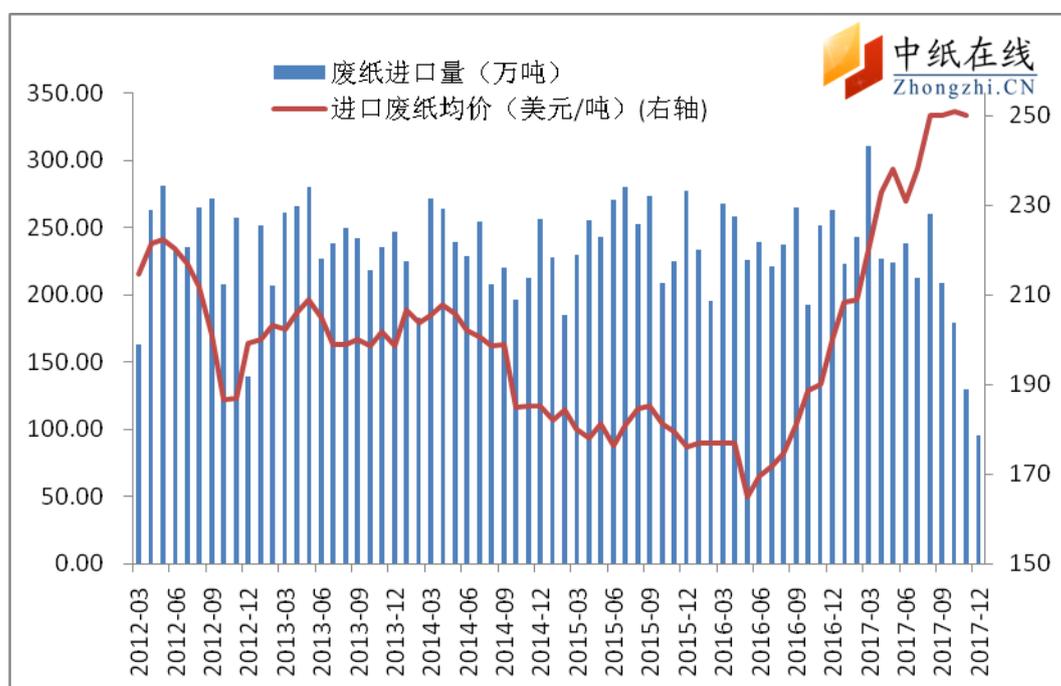


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2018 年 1 月份我国外废进口总量 124 万吨，环比增长 29 万吨，涨幅为 30.53%；同比下

降 99.39 万吨，跌幅为 44.49%。1 月份废纸进口量较去年 12 月份大幅回升。在海关“蓝天”行动加重下，外废到港标准由 1.5%降到 0.5%，海关清关时间延长，大部分货源集中滞留海关；受春节假日影响，国内纸厂提前备货，导致外废集中到货。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

本月适逢中国传统春节，浆市休市半月有余。进入 2 月，纸厂陆续开始放假，中小纸厂对年后行情降价预期乐观，并未像往年一样充分备货，上旬开始贸易商也陆续退市，春节期间，各港口到货量激增，市场库存充裕，节后贸易商归市以观望、打探心态为主，流出报盘先是持平节前，下游大型纸厂消化前期库存，小纸厂压价找货、刚需小单进行补仓，贸易商面对库存压力，多倾向实单实谈，现货市场针叶浆、阔叶浆、化机浆均有小幅下滑迹象，本色浆目前货少价稳，然目前需求层面也并未完全打开。国产非木浆方面，节后报价持平节前，物流及工厂陆续复工，对甘蔗浆及竹浆等采购需求仍在逐步释放当中。国产木浆方面，森博本月出货情况良好，国产化机浆仍供不应求。

期货市场：针叶浆方面，依利姆 3 月份报盘持平 2 月，Aracuo 报价持平，三月浆周在即，巴桉、加针等新一轮报盘可能在浆周会后发布。阔叶浆方面，3 月报盘暂无最新消息，巴西最大的造纸生产企业 Suzano 和最大的纸浆生产企业 Fibria 的合并已成定局。据巴西当地媒体报道，两家公司已经分别召开股东会议，主要股东投票赞成了双方的合并事宜。Suzano 有约 360 万吨的纸浆产能，140 万吨纸及纸板产能，Fibria 有约 725 万吨纸浆产能，两方合并后，总的阔叶浆生产能力将达到 1085 万吨，成为全球第一家阔叶浆产能过千万吨的企业。虽然还称不上独角兽，但是，两家企业合计超过千万吨的漂白桉木浆产能，已经占到全球约 15% 的份额，成为全球阔叶浆市场上的超级巨无霸。本色浆方面，期货外盘无最新消息。化机浆方面，天柏化机浆 2 月份报盘持平，杨木 80 白度化机浆报价 700，枫木 80 白度化机浆报价 720。（单位：美元/吨）

现货市场：针叶浆，1 月针叶浆进口量 83.25 万吨，环比增加 12.1%，各地流通现货较多，本月价格小幅阴跌，节后贸易商出货意愿较强烈，年后下游纸厂暂时需求都不大，市场上大单未有听闻。阔叶浆方面，复工后，市场询单气氛良好，个别经销商对阔叶后市预期乐观，试探性提涨报价，然，春节后需求面窄，库存大，加之市场报价高低不同，阔叶浆仍有下滑趋势。

本色浆方面，市场流通货源持续紧缺，价格维持高位，节后，尤其华南地区本色浆找货氛围浓郁，市场现货少闻。化机浆方面，港口存量较多，市场局面供大于求，成交根据实单可以商谈。

国产浆市场：国产木浆方面，亚太森博、南通王子 2 月生产线开工稳定，森博 2 月报价上调 100 元/吨，供应偏紧，长协客户出货；国产化机浆方面，龙丰、瑞丰、沅江纸业 2 月产线维持正常排产，化机浆库存低位，出货情况良好，价格维稳。国产竹浆方面，川内竹浆厂凤生、永丰及贵州赤天化纸业春节未安排停机检修计划，节后价格平稳，纸厂陆续开工，对浆需求逐步加大，广西地区竹浆行情起伏有限，出货实单实谈。国产甘蔗浆方面，春节后，下游纸厂目前复工 7 成左右，物流也暂未完全恢复，甘蔗浆出货平缓，报价与年前持平，春节期间检修浆厂也开工正常运转。草浆苇浆：行情起伏有限，目前出货开始恢复。

全球纸浆发运量统计：据 PPPC 统计，2018 年 1 月份全球纸浆发运量为 394.1 万吨，环比下降 18.2%，较去年同期持平。发运/产量比率下降至 81%。其中漂针浆 1 月份发运量 202.8 万吨，环比下降 1.65%；漂阔浆发运量 177.7 万吨，环比下降 31.99%。1 月份全球生产者库存天数 35 天，较去年 12 月份增加 1 天，较去年同期减少 1 天。其中漂针浆 31 天，漂阔浆 40 天。

4.2 包装纸

白卡纸市场：本月，白卡纸适逢春节假日，市场表现较为清淡，节前，大部分纸厂多不看好后期市场，多限产观望为主；近期，木浆价格逐渐回升，然下游市场需求清淡，主流报价暂稳。

白板纸市场：本月，白板纸价格受环保因素影响较大，去年环卫清查，部分中小型纸企关停整改现象较多，加上 2、3#废纸进口受限，引起国内废白纸类价格疯涨，受此牵连白卡纸价格跟涨；年后，市场气氛较为清淡，近期木浆价格上涨带动部分纸厂纷纷发出涨价函。山东远通、太仓玖龙、江阴新浩、东莞建晖不等程度上调 200-500 元/吨。

箱板瓦楞纸市场：本月，月初临近春节假日，箱板瓦楞纸备货基本完成，市场交投略显惨淡；节后纸厂逐渐开工，在废纸原料价格带动下，部分纸厂积极发出涨价函；天津玖龙、东莞玖龙、白山琦祥、山东永泰、贵和、丰源、武汉金凤凰、河南银鸽、浙江山鹰（吉安）等瓦楞原纸价格上调 200-300 元/吨。后期市场依旧存在上涨可能。

五、相关经济因素

5.1 国内 GDP 走势

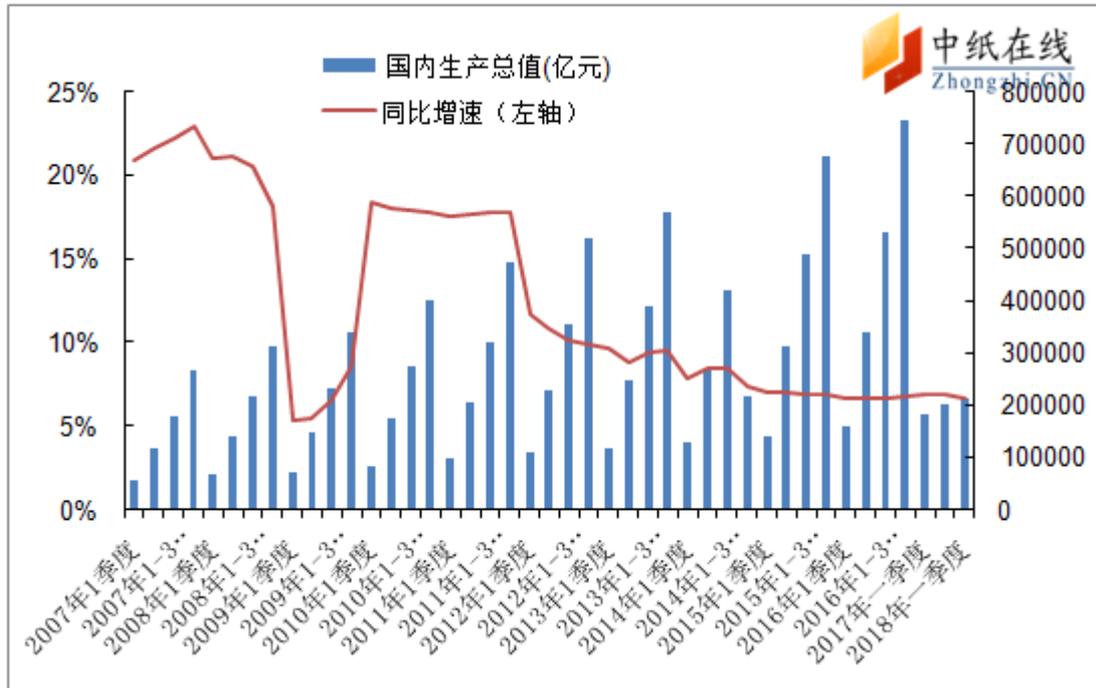


图 3：2007-2018 年我国 GDP 统计图

数据来源：国家统计局

国家统计局经济景气确定了市场的供需，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。2018 年一季度，我国 GDP 总量初步核算 211798 亿元，同比增速 6.70%，1-3 季度 GDP 总量初步核算 593288.00 亿元，同比增速 6.90%。

5.2 中国制造业财新经理人指数

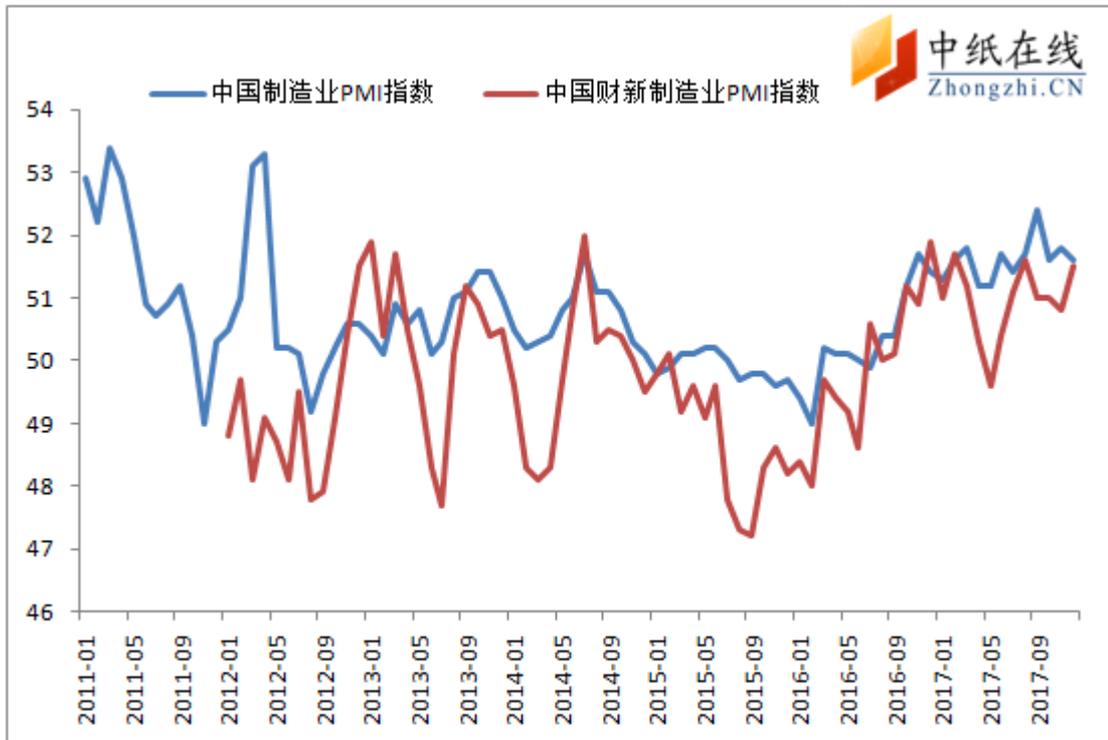


图 4: 中国制造业 PMI 指数走势图

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。

2017 年 12 月中国财新制造业 PMI 指数 51.6, 与 11 月环比下降 0.2; 国家物流采购联合会公布的中国制造业 PMI 指数为 51.5, 环比上升 0.7 点。

5.3 人民币汇率走势图

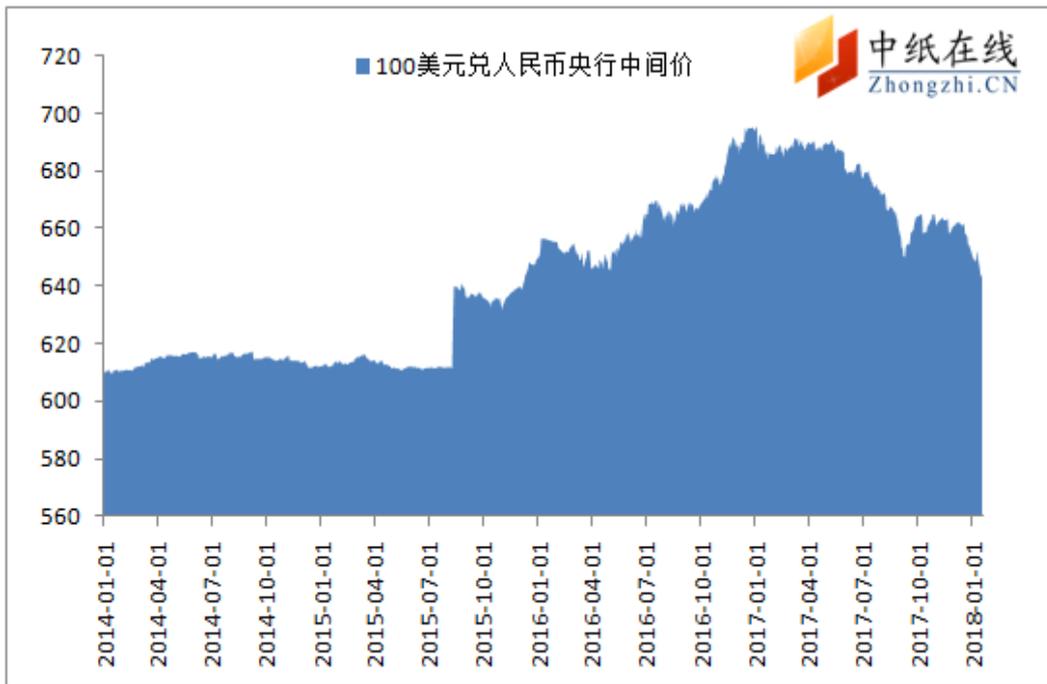


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走势图

数据来源：中国人民银行

5.4 波罗的海干散货指数（BDI）

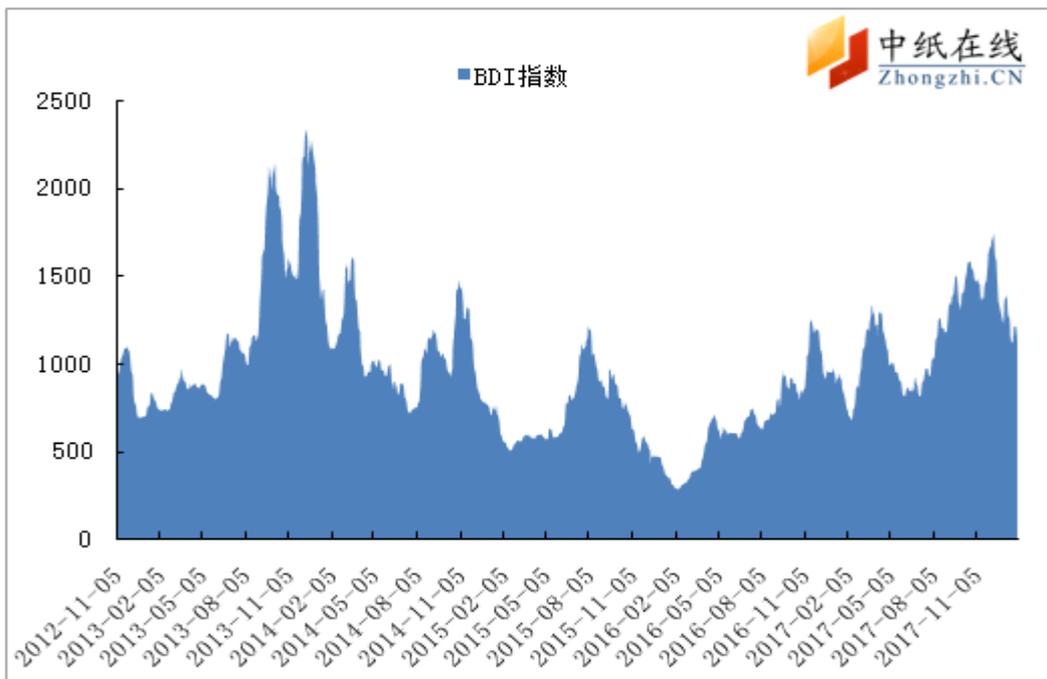


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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。2018 年 1 月 31 日 BDI 指数为 1152，与 2017 年 12 月 22 日的 1366 相比，下降 214 点，降幅 3.27%。

BDI 是波罗的海干散货指数（Baltic Dry Index）的简称，它是由几条主要航线的即期运费（Spot Rate）加权计算而成，为即期市场的行情的反映，因此，运费价格的高低会影响到指数的涨跌。波罗的海综合指数是散装船航运运价指标，而散装船运以运输钢材、纸浆、谷物、煤、矿砂、磷矿石、铝矾土等民生物资及工业原料为主。由于散装航运业营运状况与全球经济景气荣枯、原物料行情高低息息相关。因此波罗的海指数被认为是国际间贸易情况的领先指数及经济晴雨表。

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

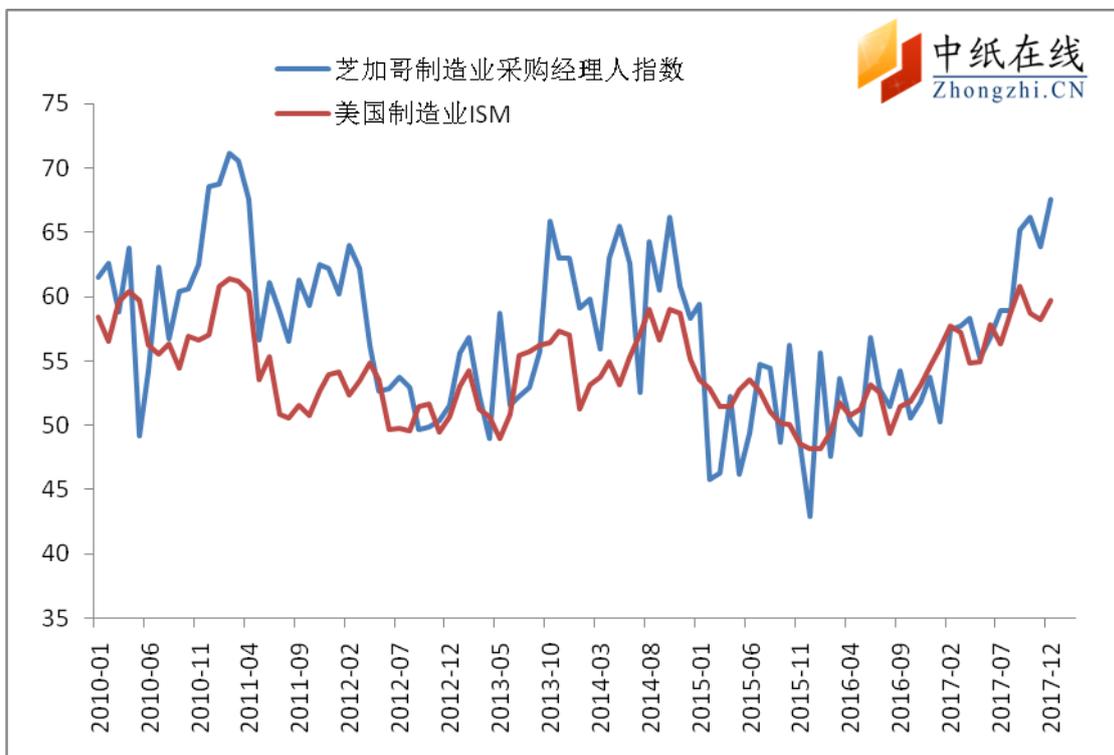


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2017 年 12 月，美国 ISM 制造业指数 59.7，较上月增长 1.5 点；芝加哥采购经理人指数终值为 67.6，较上月增长 3.7 个点。

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
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 香港废纸或跌至 700，年后原纸涨价潮恐将推迟

目前，内地纸包装印刷业正对纸厂的提价策略持观望态度，随着欧美和香港等地大量低价废纸涌入，势必会影响国内废纸价格。如此一来，春节后第一波纸价上涨恐将推迟。

受内地剧减进口废纸配额及加严进口检验标准的双重影响，香港“废纸围城”危机或再现，估计正月十五后，香港废纸回收价将由现时每吨 900 元，大幅下跌 22% 至 700 元。

2018 年元旦开始，中国开始大幅收紧废料进口。数据表明，环保部首季废纸进口批文，配额大幅紧缩至约二百二十七万吨，较去年同期大减九成。

春节前夕，部分公众货物装卸区囤积大量废纸，疑似因海关对进口废纸检验加严，导致大量香港废纸未能通过进口检验，香港渐成废纸围城之势。据了解，对于香港废纸被拒原因查明，该出口商将去年未能妥善分类的废纸货尾混合出口，被码头检验人员认为不及格，未能出口。有业界预料今年首季香港出口内地的废纸不多于二十万吨，占内地批文约一成。

回收商新春“休市”期间，港岛西湾河、鲗鱼涌等街巷，连日来囤积大量纸皮。虽然部分废纸、纸皮箱已经人处理，一层层叠起，但部分则随意弃置于路边，阻碍行人通道。

随着内地俗称“廿四味”的回收政策将于下月起全面实行，有业界预测，正月十五过后，市面废纸回收价将由现时每公斤约七毫，跌至五毫，冲击拾荒意慾，废纸围城情况恐再现。而在春节前，香港前线回收废纸每公斤九毫至一元，废纸商回收价每吨一千二百元，出口价每吨一千四百元。有业界人士表示，香港废纸大跌，主要是美国及欧洲废纸陆续在 1 月下旬出口到内地所致。

香港环保回收业总商会罗耀荃表示，本地回收商日前“启市”已如常回收废纸，但内地现时优先进口欧美地区的废纸，料本地进口废纸订单数量愈来愈少，回收价短期内势一直“插水”，估计正月十五后，即下月初起，废纸回收价将由现时每吨 900 元，大幅下跌 22% 至 700 元，而前线回收价由每公斤六至七毫，跌至三至五毫。

香港废纸回收业界在农历新春前，因应内地废纸进口配额用毕，宣布提前“收炉”，导致全港近日积聚大批废纸无人收，情况较以往严重。随着内地新的废纸回收政策将于下月起全面实行，有业界预测，正月十五过后，香港市面废纸回收价将由现时每吨 900 元，大幅下跌 22% 至 700 元，而前线回收价由每公斤六至七毫，跌至三至五毫。卖纸人士眼见利润不再，或停止执拾纸皮。废纸围城情况恐再现。

香港进口废纸配额早已用完，新配额最快三月才批出

环保废料再造业总会会长刘耀成早前称，碍于内地进口废纸配额早于上月底已用完，内地纸厂已停止向香港签订进口废纸订单，预料新配额最快三月才批出。为免囤积过多废纸，回收商决定提早于上周三“休市”，直至日前才恢复回收。他估计，农历新年前后是回收废纸高峰期，料本月十至十五日期间，全港共产生六万吨废纸，相当于平时一个月数量，当中至少两万吨废纸受“休市”影响而囤积本地。

回收商新春“休市”期间，港岛西湾河、鲗鱼涌等街巷，连日来囤积大量纸皮。虽然部分废纸、纸皮箱已经人处理，一层层叠起，但部分则随意弃置于路边，阻碍行人通道。

香港废纸价或大跌 22% 至 700 元，将再次面临“废纸围城”

7.2 对“洋垃圾”说“不”！浙江省退运近 500 吨进口废纸

浙江在线 2 月 26 日讯（浙江在线记者 陈佳莹 通讯员 王轶星 张洋洋）2017 年 7 月，国务院办公厅正式印发了《禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革实施方案》，要求全面禁止“洋垃圾”入境。2018 年 1 月起中国全面禁止进口 24 种“洋垃圾”固体废物。我省也积极捍卫“绿水青山”，对“洋垃圾”说“不”！

记者 2 月 26 日从浙江出入境检验检疫局获悉，2 月 24 日，该局对嘉兴口岸一批 400 余吨、货值超过 10 万美元的进口废纸出具了《检验检疫处理通知书》及检验证书，现已移交海关做退运处理。该批废纸来自美国，共 22 个海运 40 尺集装箱。

据介绍，检验检疫人员对该批废纸实施抽样拆包，经分拣后其一般夹杂物比例达 2.76%，超过《进口可用作原料的固体废物环境保护控制标准-废纸或纸板》（GB 16487.4-2005）规定限值近一倍。携带的夹杂物主要为涂蜡纸、机械部件、带油渍的塑料桶、旧衣物、塑料瓶、塑料纸等，卫生状况差，嘉兴出入境检验检疫局依法判定该批货物不合格。国外发货人驻中国代表特意赶来嘉兴口岸，在查看了货物后承认货物不符和国家相关标准要求，并承诺积极配合相关退运工作，同时书面承诺加强发货前品质控制，确保夹带物超标情况不再发生。

检验检疫部门相关负责人表示，新的国标-《进口可用作原料的固体废物环境保护控制标准-废纸或纸板》(GB 16487.4-2017)将于3月1日开始实施，新标准把进口废纸一般夹杂物比例从不超过1.5%调整为不超过0.5%，国内进口商务必及时更改采购合同中环保标准的约定，以免造成损失。

7.3 香港环保署推出“三纸” 分类干净回收免报废

为配合内地俗称“廿四味”的政策，收紧进口回收物的管制及要求，环保署推出新一轮“搵少啲、慳多啲、识回收”宣传教育，提供醒目回收贴士，“拯救”更多回收物！宣传集中回收“三纸”：即纸皮、报纸书刊和办公室用纸，又优先回收饮品胶樽和个人护理用品胶樽。署方称，现时全港每日回收二千公吨“三纸”，近半因质素参差而被弃置堆填区，废胶樽更估计每十个才有一个被回收。

国务院2017年七月公布《禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革实施方案》，2017年底起收紧禁止24类固体废物进口，包括废塑料、未经挑选的废纸、钒渣、废纺织原料等，严格管制要求，回收物料杂质不能超过0.5%。换言之，本地现时逾90%回收物料输往内地，或因质量而被拒入口。

十个胶樽一个被回收

环保署为教育市民做好废纸、废胶的源头分类和干净回收，推出以“三纸回收、胶樽优先”为题的回收宣传，鼓励市民集中回收内地仍然接纳的“三纸”但必须避免湿水、并尽量先除去胶纸和回形针等杂质；废胶方面，将优先回收较有稳定回收出路的废胶樽，至于其余五类有回收价值的废胶，如胶袋、餐具等，市民则须送往“绿在区区”回收站，或18个环保基金资助的小区回收中心。

环保署副署长郭黄颖琦表示，本港废纸回收量每日约为2500公吨，当中三纸占整体70%至80%，即估计约2000公吨。不过，当中近半废纸因质量问题，最终难逃被送往堆填区的命运；废胶樽回收率更是有很大的改进空间，估计未能从源头妥善而干净地分类，现时每天约十个废胶樽中，仅得一个被回收，被扔进堆填区的废胶樽多达500万个。她形容，是次是“宝贵机遇”，期望能改善回收质量，从而提升回收量。

环保署助理署长黄汉明补充，“三纸”以外，部分不被纳入回收的废纸具有回收价值，但担忧“因小失大”下，令原可作回收的废纸亦一并被弃置。

长远而言，郭黄颖琦表示，环保署将于 2018 年上旬，设立一支外展队，以加强小区层面服务，例如向业界和物业管理前线人员举办讲座，以及挑选两区进行先导计划，以建立实战经验，并逐步扩展至其他区份。署方 3 月底亦会进行公开招标，吸引回收业界进驻屯门环保园，兴建废纸再造厂。初步预计，再造厂每年可吸纳本地十万公吨废纸。

(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