

2021年1月废纸月报

本月视点

2019年1-12月,全国机制纸及纸板产量12515.3万吨,同比增长3.5%。2019年12月全国机制纸及纸板产量为1158.3万吨,同比增长7.9%。

2019年1-12月,中国纸及纸板进口量为625万吨,同比下降0.3%。2019年1-12月中国纸及纸板进口金额为3195.6百万美元,同比下降12.2%。2019年12月份纸及纸板进口量约76万吨,同比增长95.9%,进口金额为321.1百万美元,同比增长28.1%。

2019年1-12月,全国纸及纸板出口量为629万吨,同比增长11.2%。从金额方面来看,2019年1-12月中国纸及纸板出口金额为8034.01百万美元,同比增长14.7%。2019年12月纸及纸板出口量约为48万吨,同比增长11.5%,进口金额703.25百万美元,同比增长17.1%。

2020年12月,全国机制纸及纸板产量1209.9万吨,同比增长2.9%。2020年1-12月全国机制纸及纸板(外购原纸加工除外)产量为12700.6万吨,同比增长0.8%,是有统计以来,产量最高的年份。其中,2020年1-12月广东省机制纸及纸板产量为2435.96万吨,较2019年2223.09万吨产量有较大幅度提升。

2020年1-12月份核定废纸进口量为674.874万吨,与2019年核定废纸进口量相比减少约400.2695万吨。

受疫情影响,部分海关数据延迟更新。



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：受国家政策影响，外废市场暂停更新	1
1.2 日本期货市场：	1
1.3 欧洲期货市场：	1
二、国内市场	1
2.1 本月国废市场走势浅析	1
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	4
2.4 华中以及其他地区国废市场表现	6
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	11
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）	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 为降低禁废令影响 山鹰创建废纸回收新模式	19
7.2 废纸、瓦纸价格持续上行 短期平稳震荡运行	19
7.3 北京限塑令实施 记者采访发现：价格倒逼消费者减塑	20

一、国际市场

1.1 美国期货市场：受国家政策影响，外废市场暂停更新

美废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 1：月末美废价格表（单位：美元/吨）

	3#	8#	9#	10#	11#	12#A
本月末					164	235
上月末	160	180	170		164	235

数据来源：中纸在线信息部

1.2 日本期货市场：

日废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 2：月末日废价格表（单位：美元/吨）

	3#	8#	9#	10#	11#
本月末	-				188
上月末	-	250		120-135	188

数据来源：中纸在线信息部

1.3 欧洲期货市场：

欧废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 3：月末欧废价格表（单位：美元/吨）

	A2	A5（9010）	A9（8020）	UKOCC
本月末	-			178
上月末	-	175	125	178

数据来源：中纸在线信息部

二、国内市场

2.1 本月国废市场走势浅析

本月，临近春节假日，加上国际卫生事件影响，国废市场价格出现涨跌互现，在龙头纸企强势拉涨影响下，整体国废价格呈现小幅震荡上扬，市场供需平稳。

月初，国废市场价格供需平稳，个别地区出现 20-50 元/吨小幅上涨情况，目前主流的 A 级黄板纸、废旧书页纸收购均价约为 2240 元/吨、2230 元/吨。本周国废整体需求良好，纸厂采购价格大多持稳为主，部分货源偏紧的市场价格出现小幅上涨。由于主流纸厂春节前后大多具有 1-3 周不等的停机计划，导致整体国废需求出现短暂性的不足，纸厂放缓采购步伐，前期持续上涨的国废价格出现了一定程度降温，但中国包装纸整体市场需求依旧良好。外废禁止，国废刚性需求依旧看好，因此长期看国废价格依然具有上涨动力。月中，市场采购价涨跌互现，目前主流的 A 级黄板纸、废旧书页纸收购均价约为 2240 元/吨、2230 元/吨。本周国废整体供需平稳，但持续上涨，打包站年前集中出货，导致部分价格出现 50 元/吨左右下滑幅度，另外，部分纸厂依然看涨后市，加紧采购补货，废旧书本、杂志及黄板纸也有上涨情况，因此涨跌成交均有，市场略显混乱。目前造纸行业整体处于上涨态势，废纸作为内循环的收益方，长期看依然具有良好需求。月末，整体成交价格稳中略涨，目前主流的 A 级黄板纸、废旧书页纸收购均价约为 2290 元/吨、2270 元/吨。本周受外废禁止进口影响，整体国废需求良好，大型纸厂凭借市场地位，采购量较多，中小纸厂采购量略显不足，黄板纸价格小幅上涨 30-100 元/吨，白废纸相对平稳。近期成品包装纸价格小幅上涨，对于国废价格上涨起到积极作用，另外，能源、化工、木浆等主要造纸原材料上涨明显，多数纸厂频频提价，因此国废价格短期仍然具有上涨动力，长期市场依然看好。预计后期市场依然具有良好需求。

月初，白废纸类价格国废旧书报类：书本，白废纸、报纸类价格走稳，基本维持在 2300-2540 元/吨左右，整体处于低位徘徊。月中，书本，白废纸类价格略涨 30-100 元/吨，月末，书本，白废纸类价格略降 30 元/吨，目前书本价格基本在 1620-2330 元/吨之间，大部分纸厂供需平稳，报纸价格延续前期，基本维持在 2750-2850 元/吨左右，整体处于低位徘徊。

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采购价（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级纸管	书本纸	备注
天津	天津玖龙	2350	2290	2240	2200		页子 2300
	沈阳玖龙	2320	2260	2230	2190		
河北	河北永新	2370	2310	2260	2220		
	森信纸业	2350	2290	2240	2200		特 A2520
	宝石纸业	2300			2120		AA2350

山东	海象纸业	2430	2270	1910			AA2500
	阳光纸业	2180	2130	2010		2230	E级白纸边 2240
	佰润纸业	2450	2420	2400	2280	书页 2410	原远通纸业
	华润纸业	2400	2360	2330		2230	90%以上报纸 2940
	贵和纸业	2400					AA级 2500
	天地缘	2470	2400	2240	1890		双 A2540
	丰源纸业	2290	2160	1980			本地价
	太阳纸业	2370	2310	2000			本地价双 A2390

数据来源：中纸在线信息部

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 2300 元、带皮书切页 2230 元、混合白纸 2130 元、大花统货 2080 元。

山东世纪阳光国废价格月底走稳。月末不带票到厂：I类废纸 2350 元/吨，II类废纸 2350 元/吨，III类废纸 2200 元/吨，带皮废纸 2230 元/吨，A级混合废纸 2260 元/吨，B级混合废纸 2210 元/吨，C级混合废纸 2160 元/吨，纯铜版废纸 2110 元/吨，E级白纸边 2240 元/吨。

枣庄华润纸业国废旧报纸采购价格，当地接货商报不带票到厂：书本纸散货 2180、书本纸打包件 2230、书页纸散货执行 2190、书页纸打包件执行 2240、90%以上报纸 2940。70%以上报纸 2830。（报纸低于 70%不再收购）。

2.3 江浙沪国废市场表现

表 5：月末江浙沪国废采购价（单位：元/吨）

地区	纸厂名称	A级	B级	C级	D级	书本纸	备注/其他
江苏	太仓玖龙	2440	2400	2300	2250	2250	报纸-
	江苏理文	2540	2380	2270	-		
	永丰余	2380	2350	2240			电器纸 2300
	无锡荣成	2222	2117	2157			边料 2272
	中兴（建平）	2340	2290	2250	2110		
浙江	平湖景兴	2490	2460	2380	2280	2230	办公纸高白 2470
	浙江山鹰	2570	2520	2460	2440	2190	办公纸高白 2400
	荣晟纸业	2390	2370	2350	2190		甲牛 2530

	平湖荣成	2420	-	2270			边料-
安徽	安徽山鹰	2560	2520	2470	2420	2160	书报纸 2130
	萧县林平	2440	2400	2250			AA 级 2480

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪国废月末市场表现：

江苏富星纸业黄板废纸采购价格调整为：工厂黄板纸边角料 2290 元/吨。99% 以上黄板含量 2190 元/吨。60% 以上黄板含量 2040 元/吨。50% 以上黄板含量 1990 元/吨。40% 以上黄板含量 1940 元/吨。40% 以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1990 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1600 元/吨，书本切边纸打包件 2330 元/吨，散装书本切边纸 2300 元/吨。书本纸：（铜板纸，广告纸，书壳纸，等杂纸）含量在 10% 以内价格 2230 元/吨，含量在 20% 以内 2130 元/吨，含量在 30% 以外拒收。扣点正常，发现故意加水加杂现象扣点加倍。散装纸不要用高栏车装货。

扣点正常，发现故意加水加杂现象扣点加倍。注意：如发现废纸内夹有印花纸一律退货。

月末市场白废纸情况：

江苏太仓玖龙国废白纸类月末走稳，不含票到厂：纯白双胶 2470、纯白统货 2340、纯白卡铜版纸 2270、一级白 2340、书本纸 2250、混合白 2200、小花 2200、大花 2050。

江苏京环隆亨纸业月末走稳，书本统货（小花）2210 元/吨。停收书本切边纸。注：散货低 40 元。

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）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	书本纸	备注/其他类
广东地区	东莞玖龙	2540	2500	2440	2380	2270	混白 2530
	广东理文	2760		2460			办公纸 2650
	双洲纸业	2700	2670	2550			纸边 2750
	金盛纸业	-	-				
	东莞建晖	2560	2440	2310	2210		混白 2420
	广东华泰	2479	2269				纯报 2097
福建地区	泉州玖龙	2420	2380	2340	2290		坑纸 2120
	漳州联盛	2440	2380	2320	2260		书页 2300

	华南山鹰	2540	2490	2420	2390		华南山鹰纸业
--	------	------	------	------	------	--	--------

数据来源：中纸在线信息部

闽粤地区月末黄板纸市场：

漳州友利达纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：A 级 2260 元/吨（纯黄板 98%，水份不允许超过 12%，不允许含有其它杂纸），B 级 2190 元/吨（黄板 80%以上大超市纸，水份不允许超过 12%，不允许含有杂物），C 级 2120 元/吨（黄板 60%以上小超市纸，水份不允许超过 12%，不允许含有杂物）。

漳州三星纸业国废月末采购价，调整后不带票到厂：A 级纸 2440 元/吨；B 级纸 2290 元/吨；C 级纸 2140 元/吨。

漳州盈晟纸业国废月末采购价，调整后不带票到厂：A 级 2410，A 级 2390，B 级 2320，纯坑纸 2120。

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：黄板 B 级到厂价 2330 元，要求 80%以上黄板，坑纸到厂价为 1950 元，纺线管到厂价为：纯大炮 1950 元；长管、小管 1850 元；宝塔管包括工业管 1660 元。

东莞金洲国废箱板纸月末调整后不带票到厂价：一级纸 2600(一级纸为纯黄工厂切边、纸板，工业回收的纸箱、大烟箱纸、纯黄大商场（大超市）纸等纯黄纸皮，杂纸比例 5%-10%)；二级纸 2570(纯黄纸箱纸、超市纸皮、小商店纸皮、社会回收纸皮，杂纸比例 10%-40%啤酒厂初次回收的纯啤酒箱、纯商业大张花纸皮)；纯坑卡 2500(纯工厂边角料坑卡、经回收分选后纯坑卡)，三级纸 2500(杂纸比例 40%-50%)因生产品种调节暂停收三级废纸，执行时间本月 29 日至 2021 年 1 月 4 日，开收时间另行通知。

东莞银洲国废箱板纸月末调整后不带票到厂价：一级 2180 元，二级 2130 元，三级 2080 元。

东莞金田国废黄板纸月末调整后不带票到厂价：一级纸皮 2590 元/吨收购；国产纸皮 A 类 2440 元/吨收购；国产纸皮统货 A 级 2350 元/吨收购，国产纸皮统货 B 级 2290 元/吨收购；坑卡 A 级 2210 元/吨收购；坑卡 B 级 2180 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 2280 元/吨；大小花 2100 元/吨；一级办公用纸及报纸 2470 元，书本纸（切边去封面）2470 元/吨；（注：除一级纸皮外，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）

闽粤月末废废白纸市场：

东莞玖龙纸业国废白废纸价格，混合纯白纸:2530 元/吨；页子纸:2450 元/吨；页子纸 B 级:2370 元/吨；工厂小花:2330 元/吨；小花卡纸:2270 元/吨；社会小花:2270 元/吨；书本纸:2270/吨；混合花废纸:2190 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，一级办公用纸及报纸 2240 元，书本纸（切边去封面）2240 元/吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室用纸：2650 元/吨（不变）；页子纸 A：2550 元/吨（不变）；页子纸 B：2450 元/吨（不变）；二白小花：2400 元/吨（不变）；小花：2300 元/吨（不变）。

2.4 华中以及其他地区国废市场表现

表 7：华中以及其他地区国废市场行情（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	书本纸	备注/其他类
西北部	山西强伟	2140	2040	-	-	-	双 A 级 2200
	法门寺	1900	1800	1750			双 A 级 2000
	甘肃红安	2100	-				双 A 级 2200
华中部	银鸽纸业	-	-	-			暂停收
	河南龙源	2470	2380	2320	2220		太康基地
	河南亨利	2350	2260	2160	2060		-
	金凤凰	2290	2190	2140	2040		孝感基地
	湖北荣成	2250	2120				边料暂停收
	湖南天和	2280	2160	2060		2150	工厂纸
西南部	重庆玖龙	2400	2370	2330	2280	2020	页子纸 2120
	重庆理文	2380	2330	2310			
	乐山玖龙	2390	2350	2330	2280		
	四川金田	2350	2310			2100	

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：

河南济源顺捷环保科技国废采购价。不带票到厂价：一级纸 2300 元/吨，二级 2220 元/吨，三级纸及纸边 2120 元/吨，花纸 2060 元/吨。另大量收购啤酒箱啤酒箱边，各种轻涂纸箱纸箱边，湿纸、垃圾纸拒收。

河南**新乡鸿翔**(原鸿达)纸业固废采购价。不带票到厂价:一级(黄板含量 80%以上)2230 元;二级及纯纸边(黄板含量 40%至 80%)2150 元。

河南**舞钢环能科技**(原群望纸板)(舞钢地区):A 级 2030 元/吨,B 级 1950 元/吨,C 级 1850 元/吨。书本纸 1750 元/吨。报纸停收。

备注:2.舞阳、叶县、舞钢周边地区路补 20 元/吨,漯河、驻马店、南阳、平顶山等路补 50 元/吨,省外西北区域 A 级纸(以高速过路费为证)路补 100 元/吨。3.打包纸每车净重低于 6 吨者,每吨降 50 元。散纸每车净重低于 3 吨者,每吨降 30 元。4.废纸水分低于 10%,每吨加 20 元。超出 10%的水分加倍扣除。垃圾按 1:3 扣除。

四川**成都迅源**纸业固废月末采购价。调整后不带票到厂价:厂纸 2140 元;A 级干货 2080 元;B 级干货:2050 元;社会纸:1980 元;散厂纸:1960 元,散商超:1950 元,散社会纸:1880 元。

打包件供方请用铁丝打包,注:发现垃圾杂物严扣。

云南**宜良红星**兄弟纸业固废月末采购价。调整后不带票到厂价,AAA 级:全木浆 2550 元/吨;AA 级:2450 元/吨;A 级:2380 元/吨;A 一级纯黄纸:2330 元/吨,

B 一级:2300 元/吨,B 二级:2260 元/吨,B 三级:2220 元/吨,

C 一级混合纸:2180 元/吨;C 二级混合纸:2140 元/吨,C 三级混合纸:2090 元/吨,

大花纸箱 2100 元/吨,一类杂花纸 2000 元/吨;二类杂花纸 1950 元/吨,纸心管 1700 元/吨。

过磅时间早 7:30-晚 5:00 以后不再过磅。高栏车装货扣 20 元/吨下车费。严禁集装箱装货,我公司因场地限制,严禁 18 米拖挂车。

云南**东晟**纸业固废月末采购价。调整后不带票到厂价:捆 AA 级 2180,A 级 2130,超市纸 2080,四级纸 2030,花纸 1980。希望各位供应商把好质量关。

云南**建水春秋**纸业固废月末采购价。调整后不带票到厂价:特级 2200、黄板 2100、混合 2000。

月末华中以及其他地区旧书报纸行情:

湖南**浏阳大瑶天和**纸业书报类暂稳,白废类:单页 2250 元/吨,一级撕皮(去胶)书 2200 元/吨,二级撕皮(去胶)书 2150 元/吨,统书 1980 元/吨,散书纸低 20 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：页子纸 2190 元/吨；书边 2140 元/吨；书本纸：1990 元/吨；小花纸：1990 元/吨；书本统货 1940 元/吨；混合白纸 1940 元/吨；大花：1890 元/吨。

三、海关进出口数据

3 进口量与进口均价走势图

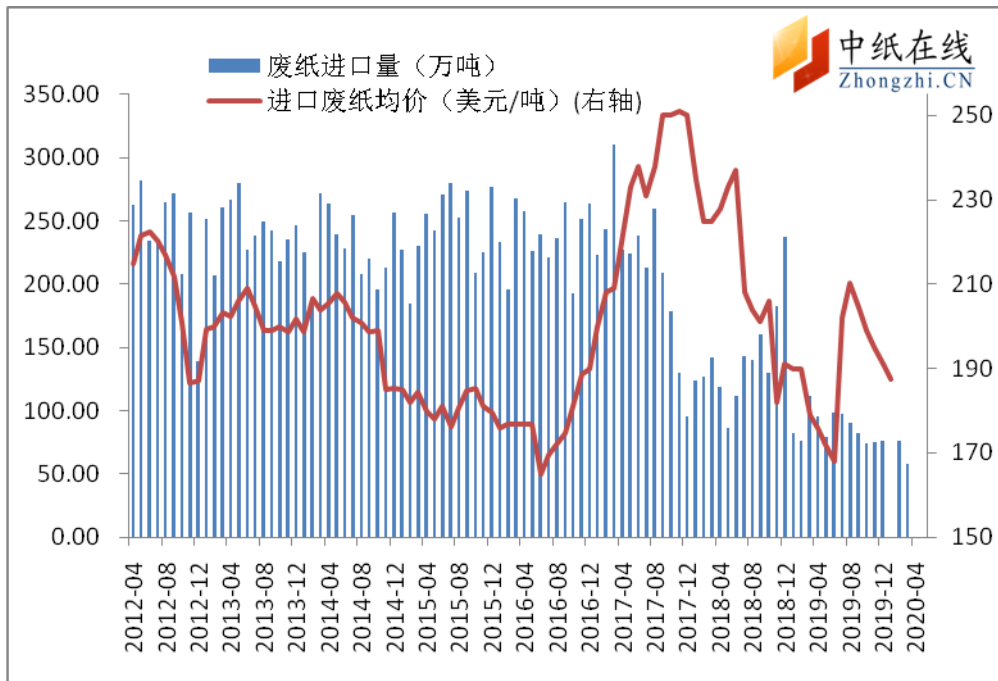
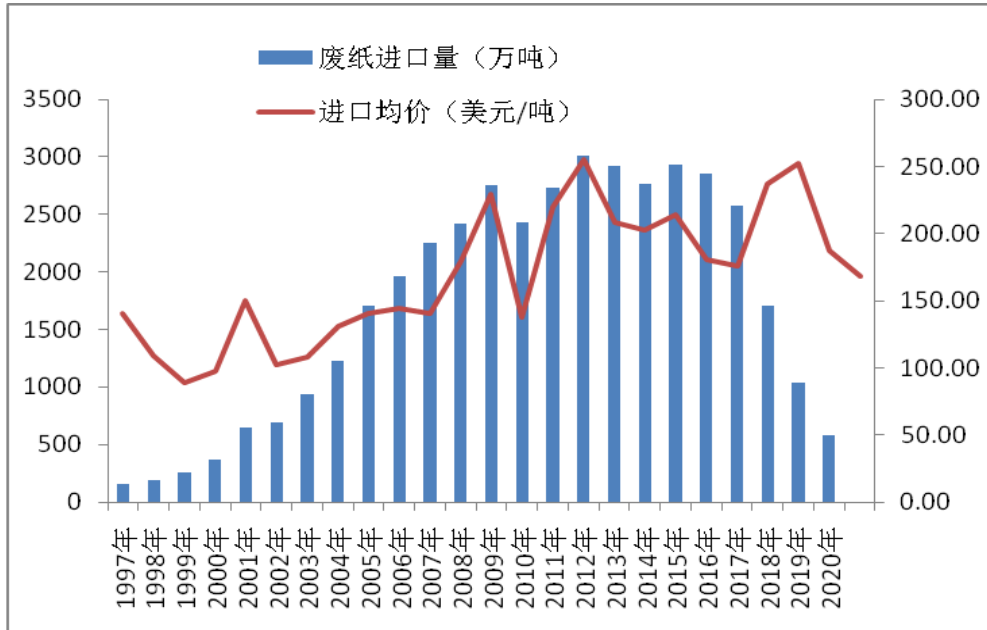


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2020年1-10月我国废纸进口总量584万吨,较去年同期同比减少43.63%。

四、废纸相关下游市场分析

4.1 纸浆市场

期货市场:

针叶浆方面,2021年1月份 Arauco 银星提涨50美元/吨面价为690美元/吨,伊利姆针叶浆报涨50美元/吨,面价为690美元/吨,1月份上期所纸浆价格再次创出新高,纸浆2103价格突破6700元/吨,大幅超出市场预期。国际大型纸浆厂纷纷提高木浆售价,市场普遍看涨,国内纸厂加大备货量,在国内金融资本炒作的配合下,外盘报价持续上涨,国外浆厂趁势积极酝酿涨价,而新一轮报价将大幅度上涨,另外,少量纸浆封盘,芬林芬宝1月报盘提价至800美元/吨,助推浆价全面上涨;2月份针叶浆继续提涨120美元/吨,银星面价至810美元/吨,俄针面价810美元/吨,加拿大针叶浆雄狮800美元/吨,金狮810美元/吨,加拿大北木840美元/吨,木浆价格持续大幅度上涨。阔叶浆方面,据 Arauco 公司1月阔叶浆明星合同价调涨70美元/吨至545美元/吨;2月阔叶浆明星合同价调涨75美元/吨至620美元/吨; Suzano 通知中国客户2月1日起漂白桉木浆价格调涨50美元/吨至580美元/吨,巴西小鸟2月份外盘提涨70美元,为600美元/吨,而新一轮进口木浆外盘暂未报出,但国外浆厂仍存提价意向;本色浆方面:本色浆金星较上一轮涨50美元,至700美元/吨,伊利姆本色浆上涨60美元,至550美元/吨,加拿大乔治王子(电子级)至800美元/吨,乔治王子(造纸级)至730美元/吨,当前中国市场本色浆供应面受禁废政策影响现货浆价高位整理;化机浆方面,2月份针叶化机浆昆河外盘报价较上轮提涨50美元至550美元/吨。针叶化机浆骑士外盘报价较上轮提涨40美元至530美元/吨;目前期货、现货均同步上扬,大大超出市场预期,受此影响,中小纸厂加大采购力度,进一步推涨浆价,另外上下游看涨后市,一定程度上刺激了炒作预期,预计短期内浆价仍然涨势为主。(单位:美元/吨)

据PPPC数据显示,PPPC数据显示,11份全球木浆库存天数为37天,较上月下降2天;其中,针叶浆35天,较上月下降1天,阔叶浆39天,较上月下降3天。欧洲港口木浆库存11月为148.68万吨,浆上月增加1.17%。当前纸浆国际库存国内库存大幅去化。

根据PPPC的最新数据,2020年针叶浆产量预计为2798.5万吨,同比下降2%,2021年产量增长有限,大致为1.4万吨,且2021年至2024年平均增长率在零左右。而2020年阔叶浆产量预计为3798.5万吨,同比增长0.2%左右,2021年阔叶浆产量预计增量为63万吨左右,且2021年至2024年的平均增长率为1.8%左右,明显投产在2023年。整体来看,2021年依

旧处于产能略微增长的时期，且可以满足需求，但在需求有一定刚性和边际趋好预期下，2021年供应压力是边际趋小的。

现货市场：本月，进口木浆现货价格大幅上涨，近一个月以来价格快速大幅上涨超过 1000 元/吨，因此下游中小纸厂采购成本大增，对于高价浆按需采购为主，备货减少，市场成交量不足。目前截至近日盘 03 合约 6702，而现货市场价格随盘上涨，叠加临近春节物流运输速度放缓，下游对于高价浆接受度不高，形成有价无市局面，参考山东现货市场报价银星 6400 元/吨左右，俄针 6350 元/吨，凯利普 6500 元/吨；阔叶浆方面，阔叶浆现货市场报盘稳中上涨，较上月底提涨 850 元/吨，上涨主要原因：浆厂报盘持续上涨，针叶浆期盘带动下价格快速上涨导致中小纸厂仓促备货进一步推涨浆价，参考山东市场报价鹦鹉、金鱼 5100 元/吨，明星 5100 元/吨，阿尔派 5000 元/吨，业者交付前期合同为主，市场成交偏刚需，本色浆方面，本色浆现货供应量紧张，由于禁废令政策影响刺激下，包装纸市场采购本色浆原材料填补空缺，市场低价惜售，本色浆价格高位整理，金星现货市场参考报价 5700 元/吨，乌本块 4300 元/吨；化机浆方面，市场供应正常，价格变化不大，参考山东地区报价 4050 元/吨，下游市场据量可商谈，华南地区昆河、佳维报价 4200 元/吨左右，少量供应。目前下游市场各纸种涨价函不断，支撑浆市信心。

国产木浆方面，本月木浆市场涨情不断，国产浆市场报盘跟涨，供需维持平衡，业者入市积极性格明显改善，市场出货速度加快，受进口木浆期盘上涨节奏影响国产木浆暂未对外公开报价，主要维持长期合作客户供应；国产化机浆方面，国产杨木化机浆正常排产，出货情况良好，出货报盘上涨，河南地区化机湿浆出厂参考报价 3600 元/吨左右，浆板 3900 元/吨；国产竹浆方面，竹浆市场供应紧张，废纸零进口影响下，包装纸原材紧缺，一定程度上增加了生活用纸成本，竹浆下游生活用纸陆续发布张涵，振竹浆市场信心，本月西南竹浆报涨 1100 元/吨，参考含税报盘 5300-5500 元/吨，临近春节，部分浆厂有停机检修计划；甘蔗浆方面，目前甘蔗浆市场出货供不应求，本月累计涨幅 450-600 元左右，广西博冠漂白蔗渣湿浆 4000 元/吨，漂白蔗渣浆板 5100 元/吨，广西凤糖蔗湿浆 4050 元/吨，甘蔗浆全线排产，加大出货；草浆与苇浆方面，草浆、苇浆方面，草浆工厂疫情原因停机较多，市场出货报价 4300 元/吨，苇浆报盘累计提涨 700 元/吨，湿浆报价 4100 元/吨，浆板报价 4500 元/吨。

4.2 包装纸

本月，包装用纸价格稳中小涨，市场略显供不应求，实际成交视需求而调整。个别大纸厂小幅上调部分品牌价格上调 150-300 元/吨，在上游纸厂限量接单带动下，市场订单略显紧张，实际成交视需求而定。

月初，整体白板纸市场需求平稳，前期包装消费透支了部分需求，导致近期新接订单略显乏力，而市场供应方面，多数纸厂具有停机，限产计划，因此整体供需关系维持相对平稳。纸厂方面，玖龙、建晖等传统大型纸厂稳定，操作为主，富阳少量白板纸厂在做最后的腾退准备工作，近半年新投产的中小白板纸厂多服务周边市场。当前主要纸厂库存维持相对低位，年前下游客户备货谨慎，整体市场维持平稳态势。月中，临近年底，成交价格稳中略涨。本周整体白板纸市场需求平稳，玖龙、理文、建晖等大型纸厂库存维持低位，而近期白卡纸价格持续上涨，对于白板纸价格产生利好，白板纸厂在平稳操作的情况下，积极寻求提价，市场价格稳中略涨；另外，近期原材料价格持续上涨，华东、华南等地部分纸厂停机限产，对于纸价起到良好的支撑作用，预计年前各大纸厂仍然在稳定市场，市场价格易涨难跌。月末，近日主要纸厂东光玖龙、建晖等出货良好，库存维持相对低位，下游包装厂年前适度备货，主流纸厂趁势宣传提价，价格小幅上涨 100 元/吨。目前固废等原材料价格仍然高位徘徊，而且废纸原材料相对短缺，生产成本具有看涨趋势，与白板纸有替代左右的白卡纸价格再次上涨 500 元/吨，屡创历史新高，此外富阳白板 100 万吨左右产能陆续关停，对于白板纸价格上涨产生了较强的推动力，白板纸价格短期仍然看涨。

月初，成交价格小幅上涨。白卡纸市场高度集中，前三名纸厂基本主导白卡纸市场，受上月主流纸厂发布再次提价的影响，经销商出货开始好转，下游备货热情有所提高，纸厂新接订单良好。经过持续的上涨，纸厂、经销商协同性明显提高，市场秩序日趋良好，但由于连续提价，白卡纸价格已经大幅上涨 1500 元/吨左右，下游包装厂业绩严重压缩，因此对纸厂提价产生较大阻力，而纸厂目前库存依然维持相对低位，凭借强势的议价能力持续宣传提价，预计 1 月份白卡纸仍有上涨动力。月中，白卡纸供需良好，成交价格继续小幅上涨。木浆等造纸主要原材料价格持续上涨，主流纸厂加大宣传提价力度，同时调整产品结构，积极开发高端食品卡、低端超高松等产品，配合社会卡提价。经过近半年的持续提价，特别是连续三轮大幅度提价，白卡纸提价已超过 2000 元/吨，下游包装厂、经销商对价格能否稳定甚至再次上涨产生较大的疑虑，为了提振市场信心，近期纸厂持续加大宣传涨价的力度，同时严格管控经销商串货、抛货情况，预计年前纸价仍然小幅上涨。月末，纸厂再次大幅度宣布

提价。本周 APP、太阳等主流白卡纸厂再次发布 2/3 月份涨价计划，分别每月上涨 500 元/吨，受此影响，下游经销商出货明显好转，市场价格小幅上涨，此外，由于近期木浆等原材料价格大幅上涨，下游客户看涨后市，备货积极，纸厂订单良好，库存维持历史低位。从目前供需及库存等分析，白卡纸节后再次上涨概率极大，白卡纸价格将一举突破 8000 元/吨大关，刷新历史新高。

月初，箱板纸、瓦楞纸供需良好，市场价格稳中略涨。本周玖龙天津、太仓、东莞等多个基地以及理文等主流大厂纷纷取消之前的优惠或者直接宣传提价 50-100 元/吨，山东等中小纸厂也在试探性提价 50 元/吨，整体市场以喊涨为主，具体成交仍需要观察。由于近期木浆、废纸、能源、化工等多种大宗物资价格持续上涨，特别是木浆价格涨势迅猛，导致成品纸厂家提价欲望强烈，预计短期内纸厂仍然将持续提价，但临近年底整体需求不旺，预计落实难度将明显增大。月中，箱板纸、瓦楞纸供需良好，市场价格稳中略涨。整体市场需求尚可，下游纸箱厂存在一定的补货需求，特别是包装纸涨幅低于国废涨幅，因此存在补涨可能，玖龙、理文、山鹰等多个纸厂试探性提价 50 元/吨。当前，疫情再次加重，多个城市出现疫情，经济复苏进程出现一定曲折，包装纸消费需求存在一定的不确定性，因此下游备货意愿并不强烈，纸厂仍然存在一定的提价难度。月末，箱板纸、瓦楞纸供需良好，市场价格稳中略涨。整体市场需求良好，主流纸厂价格继续上调 50-100 元/吨，下游落实情况良好。年底部分包装厂存在补单需求，纸厂平稳操作，价格稳步上涨中。此外，近期能源、化工等大宗物资价格持续上涨，纸厂提价动力较强，木浆、废纸等造纸原材料依然处于上涨态势中，整体市场存在上涨预期，预计短期价格仍然具有上涨动力。

五、相关经济因素

5.1 国内 GDP 走势

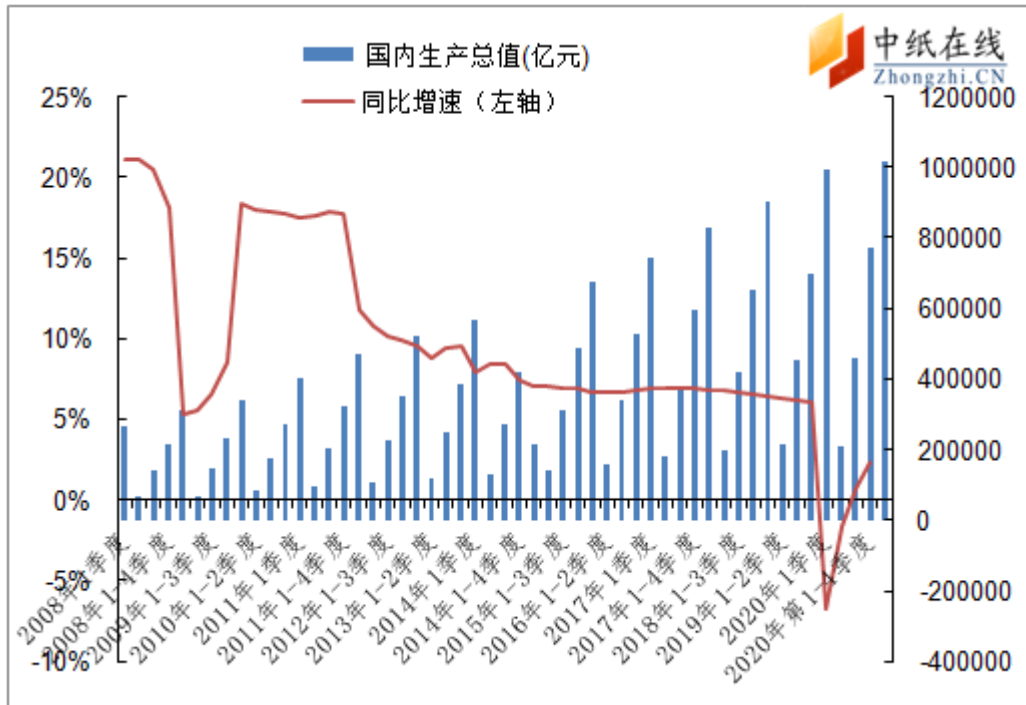


图 3：2007-2020 年我国 GDP 统计图

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。

2020 年 1-4 季度国内生产总值 1015986 亿元，按可比价格计算，同比上升 2.3%。分季度看，一季度同比下降 6.8%，二季度增长 3.2%，三季度增长 3.2%。分产业看，第一产业增加值为 77754.10 亿元；第一产业增加值同比增长为 3.00%；第二产业增加值为 384255.30 亿元；第二产业增加值同比增长为 2.60%；第三产业增加值为 553976.80 亿元；第三产业增加值同比增长为 2.10%。

5.2 中国制造业、财新经理人指数

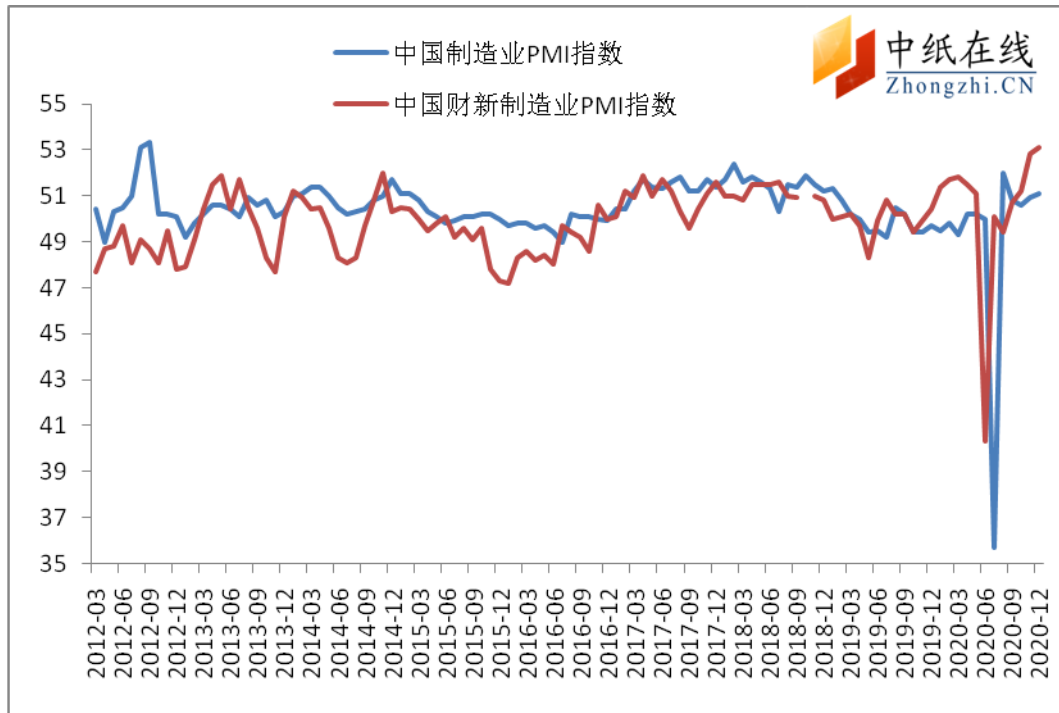


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

12 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.9%，比上月略降 0.2 个百分点，表明制造业继续稳步恢复。

12 月份，非制造业商务活动指数为 51.9%，比上月上升 0.2 个百分点，连续 10 个月保持在荣枯线以上。

12 月份，综合 PMI 产出指数为 55.1%，比上月上升 0.6 个百分点，表明近期我国企业生产经营活动持续恢复向好。

从企业规模看，大型企业 PMI 为 52.7%，虽比上月回落 0.3 个百分点，但仍高于临界点；中型企业 PMI 为 52.7%，比上月上升 0.7 个百分点，继续位于临界点之上；小型企业 PMI 为 48.8%，比上月下降 1.3 个百分点，低于临界点。

从分类指数看，在构成制造业 PMI 的 5 个分类指数中，生产指数、新订单指数均高于临界点，原材料库存指数、从业人员指数和供应商配送时间指数均低于临界点。

生产指数为 54.2%，比上月回落 0.5 个百分点，但仍高于临界点，表明制造业生产增速略有放缓。

新订单指数为 53.6%，虽比上月回落 0.3 个百分点，但继续高于临界点，表明制造业市场需求持续改善。

原材料库存指数为 48.6%，与上月持平，低于临界点，表明制造业主要原材料库存量较上月有所下降。

从业人员指数为 49.6%，比上月微升 0.1 个百分点，表明制造业企业用工景气度略有改善。

供应商配送时间指数为 49.9%，比上月下降 0.2 个百分点，表明制造业原材料供应商交货时间较上月有所放缓。

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

数据来源：中国人民银行

5.4 波罗的海干散货指数（BDI）

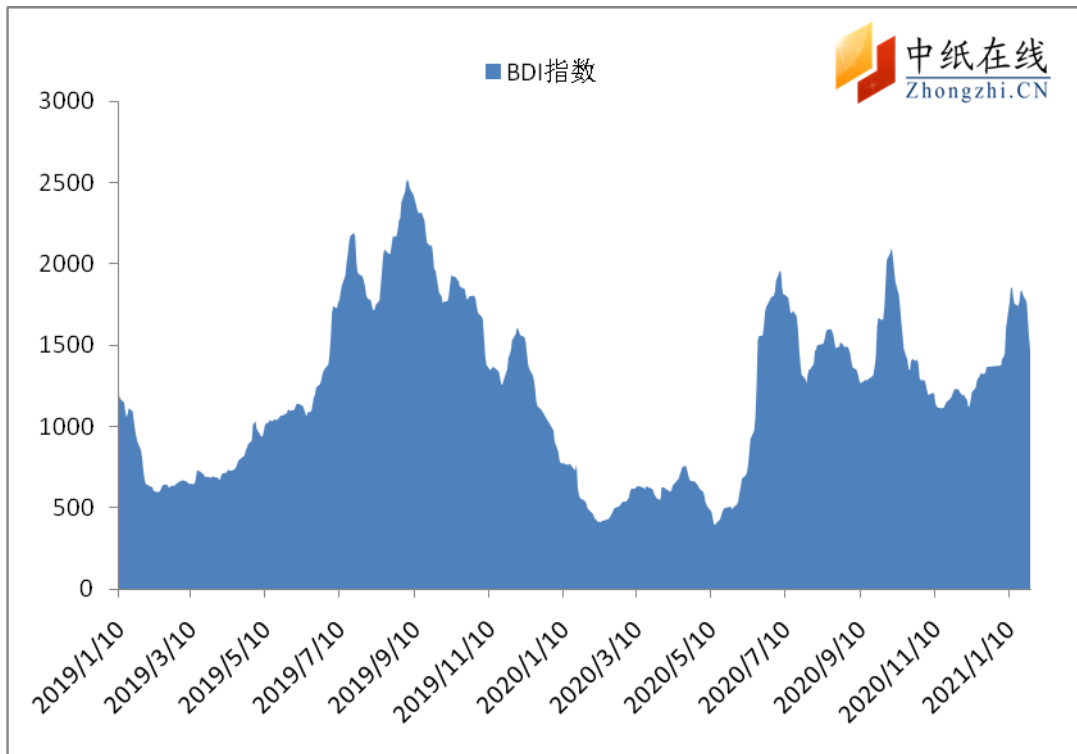


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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。

2021 年 1 月 28 日 BDI 指数为 1470，与 2020 年 12 月 24 日的 1366 相比，增长 104 点，涨幅 7.61%。

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（SpotRate）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

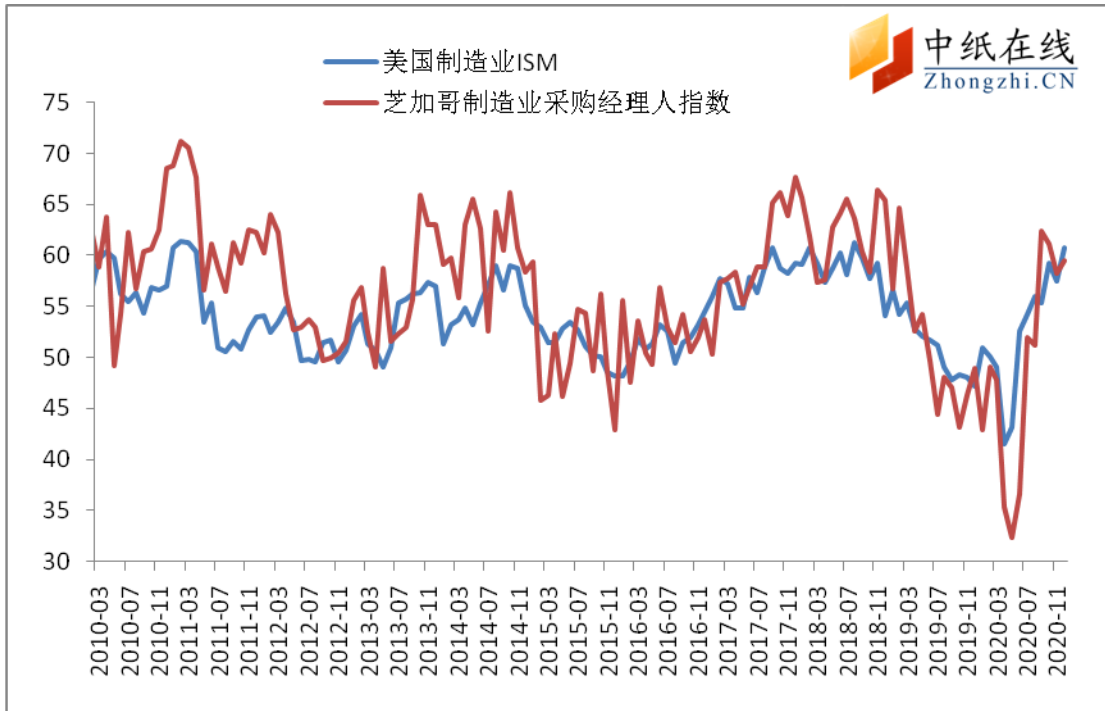


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2020年12月，美国ISM制造业指数60.7，较11月较前值：57.5，上涨3.2个点。

2020年12月，芝加哥采购经理人指数实际值：59.5；较11月前值：58.2 上涨1.3个点；

六、新增产能

表：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 为降低禁废令影响 山鹰创建废纸回收新模式

在国家全面禁止外废进口的政策背景下，加强国内废纸资源的回收已经成为行业发展趋势。2021年1月16日，山鹰国际与安徽双赢再生资源集团有限公司达成战略合作。双方就废纸回收业务达成战略合作，举行合作基地揭牌暨框架协议签约仪式。

布局境外再生浆产能规划

在布局国内废纸采购渠道的同时，山鹰国际亦将目光转向海外。2020年初，在东南亚启动的110万吨再生浆项目分三期实施，一期40万吨/年再生浆顺利投产；2020年上半年，其外采年产30万吨再生浆线投产并运往国内造纸基地。

在2020年半年度报告中，山鹰国际称，公司优先布局了自主可控的境外再生浆产能规划。下半年，随着北美凤凰纸业技改工作收尾和东南亚二、三期再生浆项目建成，公司将于年底实现合计150万吨/年的再生浆自产或合作产能，确保优质回收纤维的稳定供应。同时，公司积极探索在北美和欧洲建设再生浆产能，通过多区域纤维渠道布局，实现原材料的最佳性价比。

国内、国外的双重布局，使得山鹰国际在原材料的获取上占据先机，并形成产业链上下游协同效应——具有较强的成本控制能力和原料供应能力，并为客户提供一站式包装整体解决方案。同时，产业链一体化优势也对公司构建领先的产业互联生态平台提供强有力的支持。

7.2 废纸、瓦楞纸价格持续上行 短期平稳震荡运行

据生意社数据监测：上周废纸市场价格呈现先涨后稳的走势。1月22日废黄板纸市场收购均价为2424.29/吨，与周初(1月17日废纸收购均价为2377.14/吨)废纸收购均价相比上调了47.15/吨，上涨了1.98%。随着原材料价格的不断上涨瓦楞纸价格也跟随上行，1月22日瓦楞原纸140g出厂价格均价为3475/吨，与周初(1月17日瓦楞原纸140g出厂价格均价为3435/吨)瓦楞原纸140g出厂价格均价相比上调了40/吨，上涨了1.16%。

通过观测市场变化来看，上周初废纸价格延续周末的上涨趋势继续上行，由于春节放假临近，部分纸厂已公布停机日期，为了保证节后的正常生产，目前纸厂有补充库存的意向，这使得废纸收购价格呈现上调。但随后废纸市场逐渐归于稳定，上调价格纸厂开始减少，直至22日开始出现本分纸企开始出现价格下调的现象，这可以看出目前纸厂废纸到货量充足，需求处于相对饱和状态。

瓦楞原纸价格方面，随着原材价格的不断上调，带动着瓦楞原纸价格的上涨。目前进口产品国家把控严格，因此进口纸相对减少，市场竞争力有所减弱。随着部分纸厂停机检修计划的频发，市场供需交投情况良好。目前下游纸板厂囤货意愿较强，采购相对积极，再加之废纸价格持续上涨，成本支撑坚挺。

生意社纸张分析师认为，临近周末废纸市场稍有出现下探趋势，可能是由于价格高位纸厂到货量充足所致。随着废纸价格的逐渐回稳，瓦楞纸价格可能也将逐渐平稳下来，预计短期内废纸和瓦楞纸价格都将处于平稳震荡运。

7.3 北京限塑令实施 记者采访发现：价格倒逼消费者减塑

去年 12 月底开始，北京市启动最严限塑令“京十条”：餐饮行业禁止使用不可降解一次性塑料吸管；商场、超市等零售业门店禁止使用不可降解塑料袋；鼓励消费者使用可重复利用的购物袋……近来，不少市民发现，许多大型商超收银台销售的塑料袋一夜之间完成了升级“换袋”，不少餐饮门店的餐盒和吸管也悄悄变了样。

随着限塑令持续升级，消费者的环保意识也逐渐增强，喝咖啡自带杯子、逛超市自带布袋成了许多市民的生活新风尚。在环保专家看来，白色污染问题的核心在于“一次性”，而不是使用塑料制品本身。作为普通消费者，摒弃一次性消费文化、做到物尽其用，就能为环境保护添砖加瓦。

如何让消费者更为快速地减塑？记者采访发现，商家开始运用价格机制在倒逼消费者。

记者采访中了解到，超市发过去使用的普通塑料袋的售价为小袋 0.3 元，大袋 0.5 元；更换为可降解塑料袋之后的售价已经较此前翻倍。此外，物美超市各店原价分别为 0.2 元和 0.4 元的中号和大号塑料袋，如今已经涨至 0.6 元和 1.2 元；盒马鲜生各店原本售价 0.4 元的中号塑料袋已经涨到 0.6 元，大号塑料袋则从 0.6 元上涨到 1 元。

超市塑料袋的涨价让不少消费者选择自带环保购物袋。“更换可降解塑料袋之前每天差不多能卖出 100 多个塑料袋，最近一段时间每天也就卖四五十个，少了有一半。”物美超市大兴店收银台工作人员说。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自担）

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