

中纸：11 月废纸月报

概述：十一月份废纸市场依旧延续十月震荡运行之势，各地纸厂按需采购，价格也随之上下浮动。月初，在国家淘汰落后产能的政策指导下，河北地区暂时关停部分纸厂整顿污染，但对当地废纸的需求量并无太大影响，市场价格暂稳于前期。月中，东北地区突遇暴风雪天气，但时间不长，对山东、河北周边市场废纸运输供应方面影响不大。月末，国废市场废杂纸较为活跃，部分纸厂大幅提涨废白纸边、废书本，幅度达 50-100 元/吨，废报纸方面浙江部分地区出现小涨，其他地区暂稳。外废方面略显清淡，部分标号进口量、进口均价大幅降低。那么十一月份国废市场到底是什么情况，本文重点将阐述这点。

一、进出口分析

1.1 进口量与进口均价



图 1：废纸进口情况图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部

十月份我国外废进口量 218.48 万吨，环比减少 23.92 万吨，减幅为 9.87%；同比减少 12.13 万吨，减幅为 5.26%。十月份外废进口均价较上月小幅下跌 1.2 美元/吨，目前维持在 198.75 美元/吨，环比下跌 0.60%，同比上涨 6.51%。十月份进口量的下降跟我们国内废纸需求量下滑息息相关，成品纸产能过剩导致国内原料需求下滑，进口外废的需求量也相对减少，也对进口价格产生了一定的影响。

1.2 进口废纸占比分析

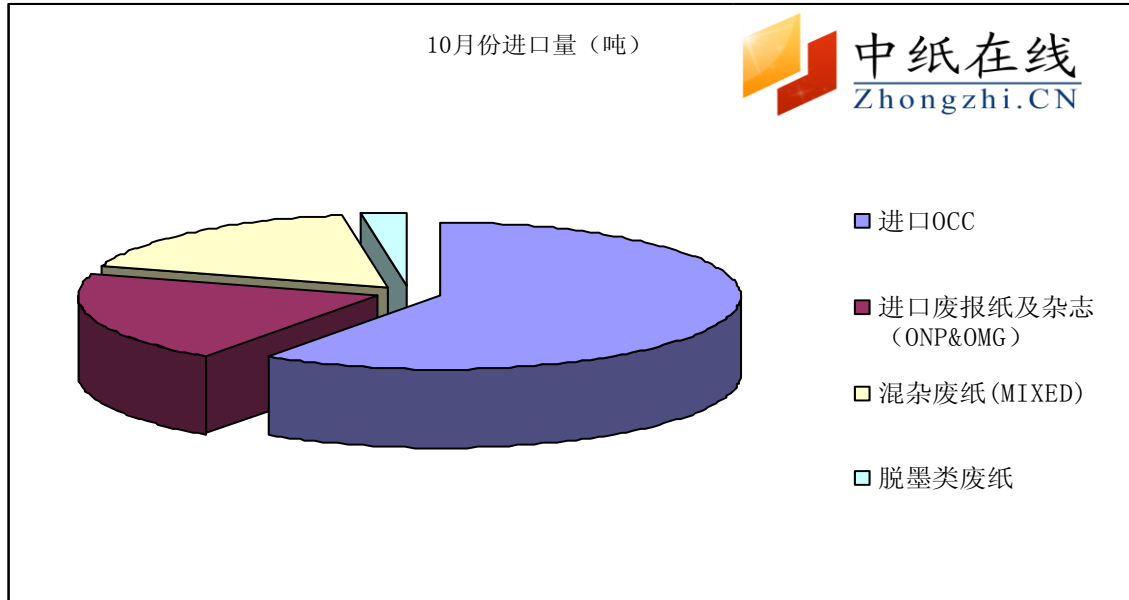


图 2: 十月份我国进口废纸比例图

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部

十月份我国总进口废纸量约 218.48 万吨, OCC (废纸箱) 类进口量为 1307698 吨, 占十月份进口总量 60%, 废报纸以及杂志纸类进口量为 431073 吨, 占进口总量的 20%, 混合废杂纸类进口量为 393982 吨, 占进口总量的 18%, 脱墨类废纸进口量为 52035 吨, 占进口 2%。由上图可以看出, 十月废纸进口量类比与九月份废纸进口量类比变化不大, 各类废纸占比相对比较稳定。

1.3 进口废纸价格分析

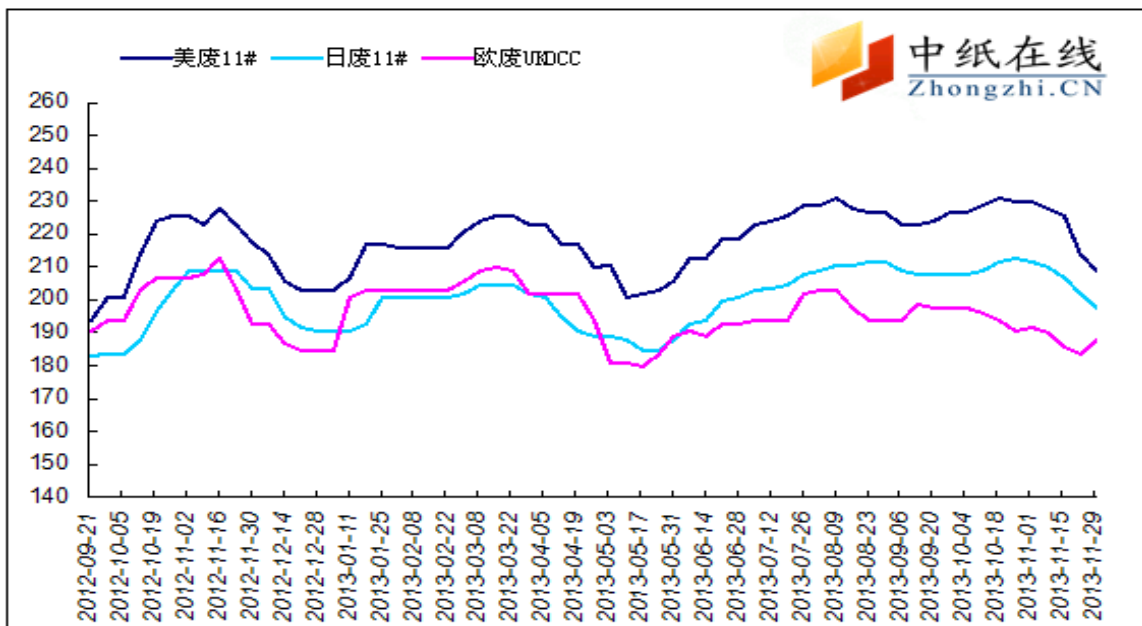


图 3：进口外废（废纸箱）外商报参考价走势图

数据来源：中纸在线信息部

11 月份外废进口价格整体呈现弱势运行趋势。从上图上表现可以看出，美废和日废均呈现持续下滑的走势，欧废价格本月表现虽然先跌后涨，但总体看依然弱势。不过目前商家现货不多，后续到港货源也在逐渐减少，故供货商现在心态较为平稳，并不急于走货，以观望态度为主。因为成品纸销售不畅，所以厂家原料储备意向不高，以按需采购为主，废纸库存偏低。下月欧美等国外市场将出现集中性采货现象，预计后期市场到货量将缓慢上升，但由于目前纸厂成品纸库存压力较大，外废价格调涨可能性较小。

二、国际市场废纸价格分析

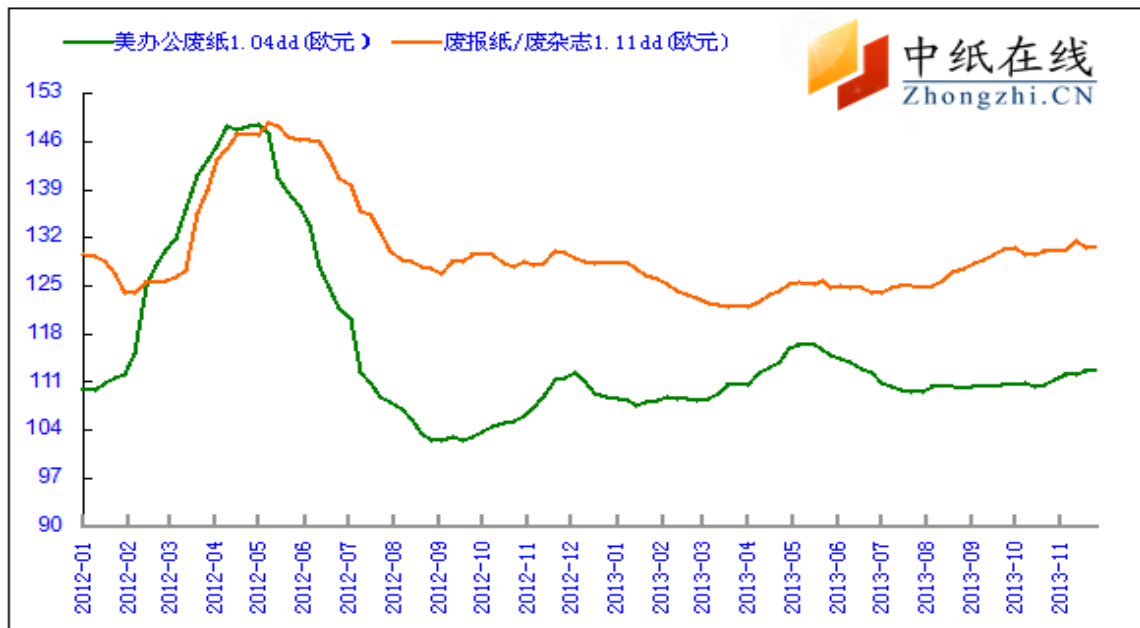


图 4：废纸 foex 指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2013 年 11 月份美废办公废纸、废报纸、废杂志价格均呈震荡上行走势。美办公废纸价格在 110-118 欧元/吨区间上下浮动，同比上涨 2.33%，环比上涨 1.45%；废报纸、废杂志走势也略有小幅上扬趋势，价格在 130-132 欧元/吨区间上下浮动，同比上涨 1.29%，环比上涨 0.61%；由此看出本月国际废纸行情明显好转，预计年底可能延续震荡上行走势。

三、10 月份国废市场表现

3.1 废纸箱中纸指数（CPPI）

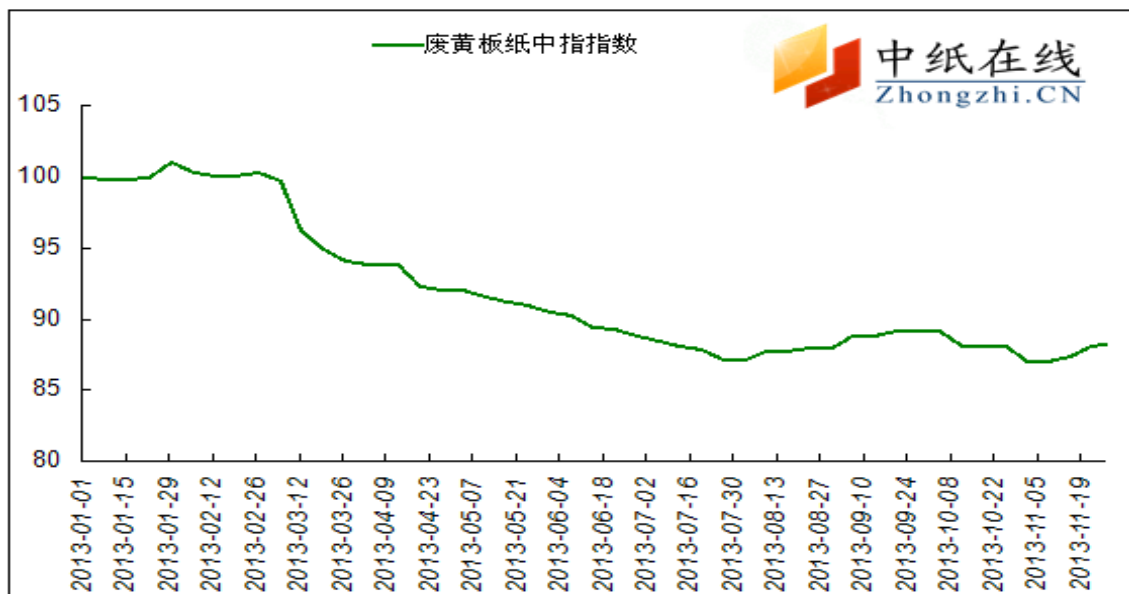


图 5: 废纸箱中纸指数变化趋势

数据来源: 中纸在线信息部

国废黄板纸中纸价格指数 11 月份走势略有上扬趋势。月初国废类废纸废黄板纸指数为 87.14 点, 月末为 88.29 点, 上升 1.15 点; 本月指数环比下跌 0.95%, 由此可见, 看似上扬的走势, 出现了负增长现象, 说明国废依旧处于震荡下行。因外废进口量的减少, 相对国废用量以及价格方面略有提升。本月纸厂开工率波动较大, 通过对国内几十家纸企开工率进行抽样调研显示, 本月纸厂开工率在 60-70%, 开工率较上月有所提升, 对国废黄板纸价格上涨也起到了一定的作用。

3.2 国废市场具体表现

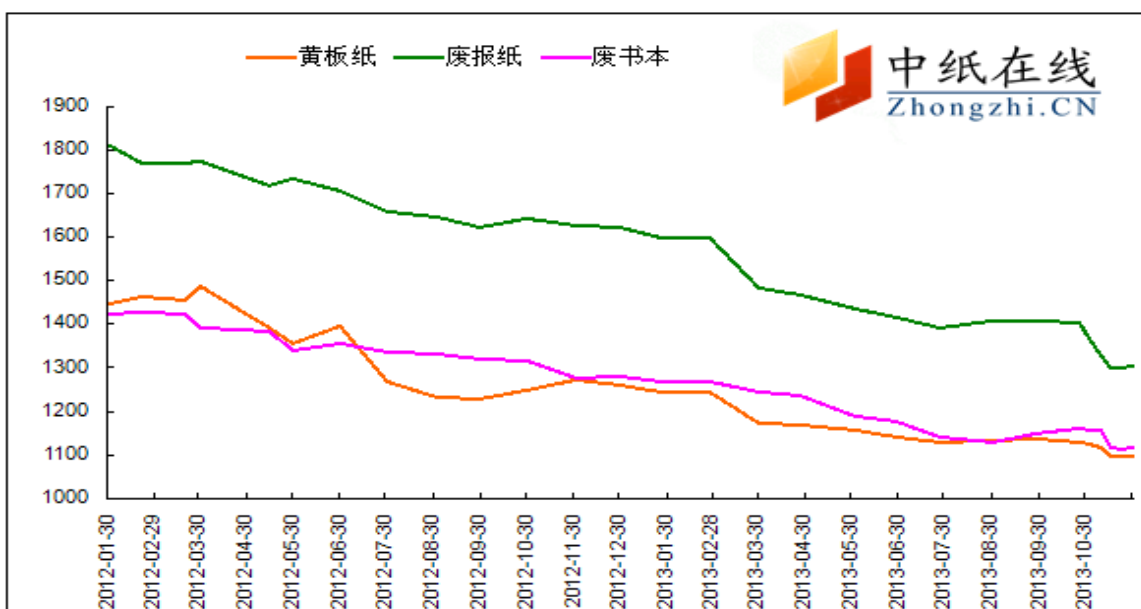


图 6： 国废主流价格走势

数据来源：中纸在线信息部

国废市场 11 月份表现比较明显，废报纸华南区月初大幅下滑 100-150 元/吨，由于前期市场需求不旺，下游采购量下滑，后期纸厂为了补给库存消耗，部分地区为了回笼货源，大幅上调采集价格；月中、月末价格基本走稳，市场均价基本维稳于 1300 元/吨左右；国废市场废书货源相对较多，据市场上贸易商、打包站透露库存较大，大部分均以通货为主，可以使用的对应纸厂较少，因此本月初时段市场价下调 30-40 元/吨，月中、月末时段也基本走稳，市场均价保持在 1120 元/吨左右；废黄板纸价格波动不大，月初市场均价略有下浮下滑 10 元/吨左右，然后市场均价延续稳定在 1100 元/吨左右，受外废期货市场集中到货影响，国废市场相应的上下浮动市场采集价格，但主流价格基本变动不大；后期国废走势延续小幅震荡运行走势。

四、10 月份造纸厂收购废纸动态

4.1 华南地区

11 月份华南市场整体平稳表现，当地国废贸易商出货平稳，在上月价格调整后本月价格基本保持不变。部分地区废报纸市场价格高低并存，上游供货商回收废报纸积极性不高，市场价格基本维稳于 1250 元/吨左右。废书本市场走货量波动不大，上游供货商方面平稳回收为主，废旧书页纸均价为 1415 元/吨，与上月末基本持平。废旧黄板纸市场出现小幅涨跌现象，当地市场采购价基本持稳，而纸厂为了鼓励外地货源流入增加，额外增加车路费用 30 元/吨左右，但市场整体供应并没有明显增加。本月月初，东莞玖龙下调废黄板纸采购价 30 元/吨，而月中时，废旧书本采购价格大涨 80 元/吨，月末时则基本稳定。其他纸厂采购价基本维稳。

4.2 华东地区

本月内，山东地区废纸市场整体情况仍不大乐观，废黄板采购价格涨跌互现。月中时中冶银河下调废旧黄板纸采购价 30 元/吨，后期保持当前价格不变，山东其他纸厂采购价涨跌浮度在 20-30 元/吨之间。废旧书报收购价低位运行，打包站库存压力大，供应商不看好当前价格，购销较少，到厂不含票价在 1200-1250 元/吨。世纪阳光纸业废旧书本纸提涨 30-80 元/吨，据其上游供货商表示厂家此次提涨主要受春节备库所需。其他纸厂采购价格盘整运行，以观望市场为主。安徽山鹰纸业废旧书本价格提涨 40 元/吨，厂家方面表示到货量偏紧。江浙地区市场基本稳定，市场波动不大。

4.3 华北地区

11 月份华北市场整体表现平稳，虽当地永新纸业受到火灾影响，暂时停收停产，但对当地国废市场家价格却没有太大影响，后期又遇东北地区大降暴雪，但又因时间不久，也没有对当地货源量造成影响。就当前市场看来，市场国废货源供应量远远大于市场需求量，上游供货商方面出货情况依然不乐观。

4.4 华中地区

11 月华中地区纸厂国废采购价震荡运行。上旬大部分纸厂国废黄板纸采购价下跌 30 元/吨左右，但到中旬，由于纸厂到货量减少，库存消耗后上调 30 元/吨。河南市场纸厂方面表示：采购价随成品纸采购价上下波动，采购量按需调整，目前暂无调整意向；废旧书本弱势盘整，当地供应商看涨后市，有少量囤货意向。两湖地区纸厂不看好后市，购货意向比较薄弱，同时由于库存较大，现以消耗为主。下游贸易商为了资金周转，均表示愿意冒险往外省出货，后期供货量减少有可能间接导致纸厂采购价上调，但考虑到成品纸销售受阻，采购价格也可能持续稳定。

五、市场展望

5.1 本月要闻

5.1.1 面对产能过剩，应该怎么办？

从政府层面看，就是不能搞项目审批“一刀切”。尽管行业总体上出现了阶段性的过剩，但行业内部有个优化过程，即新增高档产品挤中档产品，中档产品挤低档产品，低档产品淘汰出局。因此，即使是产能过剩了，也不能限制企业特别是具有竞争优势的大企业上项目。政府工作的重点，应该放在创造公平的竞争环境上，特别是要加强环保执法力度，不要让那些环保不达标的企业以低成本与达标企业进行竞争。

对于企业来说，是否再上新项目，关键在于项目有无市场竞争力，这需要对市场趋势、市场容量及竞争对手有准确的研判。对于有竞争优势的企业，仍可进一步扩张，造纸行业是个规模经济性强的行业，未来的天下，应该是大企业的天下。产能过剩，行业调整，正是企业通过竞争脱颖而出的时机。

对于包括金融机构在内的行业和社会机构来说，真实反映行业发展现状，认真研究产业运行规律，做出有针对性的发展决策，才是正道所在；出于任何目的虚假言行，都是对企业不负责任的误导，对行业的发展是有害的。

如此看来，对产能过剩这个“秘密”，该说还是不该说，就不言自明了。在产能过剩的高压之下，企业是化为灰烬，还是能炼成钻石，关键看企业的战略能力。期待中国的造

纸企业家们，能够化危机为机遇，从困境中再崛起，铸就中国纸业从纸业大国向纸业强国的辉煌成就！

5.1.2 各地晚报界人士寻路纸媒未来发展

中国晚报工作者协会秘书长会议在江苏扬州举行，各地晚报界人士将目光聚焦新老媒体的融合与发展，畅谈纸媒未来。

“纸媒的前景是一片光明的，只要克服了困难，前面就是春天。”中国晚协第六届常务理事会秘书长梁秀伟指出，在美国，受到新媒体冲击的主要是时政类报纸，而社区报并未受到影响，反而发展得很好。《银川晚报》总编辑石晓奕认为，利用新媒体这个网络平台与之互动，可以推动纸媒自身的发展，晚报等纸媒可以将触角不断延伸，办社区报是一个趋势。《成都晚报》副总编辑张光焰介绍说，该报正在积极搭建一些平台，希望通过紧贴城市、紧贴市民需要找到突破口。

5.2 对下个月的预测

综上所述，11月份国废市场整体表现出震荡运行的走势，个别纸厂大幅调整采购价格外，其他纸厂基本维稳，因此对废纸的整体需求影响不大。关于外废市场，在增量需求不足的情况下，供应商为了维持利润，故意制造供货紧张的气氛，来拉升外废价格，或许会在一定程度上刺激造纸厂家国废的利用比例。总体来看，12月份我国废纸市场震荡企稳的可能性较大。

(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：刘忠俊 0512-87662015