

中纸在线（废纸）周报（2012.04.20）

(04月16日-04月20日) www.zzol360.com

客服热线：400-612-7277

一、本周进口废纸市场行情..... 3

1.2 废纸（芬兰期货交易所）FOEX 指数；4

1.3 国内废纸行情一周回顾.....5

1.4 厂家动态..... 6

二、本周焦点新闻.....7

1、纸价基本持平, 日废持续下跌..... 8

2、昆明：实现废旧物资交易 241 万吨.....9

一、本周进口废纸市场行情

1.1 进口废纸主港报价

品种	主港报价	04月20日	04月16日	涨跌
日废 3#	CIF 中国主港	205-207	208-210	跌
日废 8#	CIF 中国主港	223-225	223-225	平
日废 11#	CIF 中国主港	208-210	208-212	跌
美废 11#	CIF 中国主港	227-230	230-233	跌
美废 9#	CIF 中国主港	238-242	240-245	跌
美废 3#	CIF 中国主港	187-190	185-188	跌
欧废 A2	CIF 中国主港	182-184	185-190	跌
欧废 0cc955	CIF 中国主港	201-203	201-203	平

美元/吨

本周，废纸市场继续走低，国内各个地区纷纷下调废纸收购价。本周废纸走低主要由两个原因引起：一、前期部分纸业进入销售淡季；市场进入销售淡季后，成品纸行情不理想。厂家与销售方纸业成交量减少，废纸自然受影响，终端需求清淡，走货困难。二、废纸市场货源充足；充足的废纸市场必促使各个厂家降价来薄利多得。不过，即使废纸市场一直持续暗淡状态，不少厂家还持观望心态，因为国内各个地区废纸虽然都在降价，但幅度渐缓，会有企稳迹象。目前终端市场仍需求不高，中纸预计下周废纸市场仍以降价为主，鲜有稳定为辅。

本周外废市场降中渐稳，日废、美废降价幅度暂缓，OCC 外盘行情实单价格震荡企稳。美废部分地区成交量放大，不过受建晖灾后无法正常接货影响，部分美废外盘行情出现松动，价格下跌。时至今日，日废 3#、11#分别下跌 3 美元、1 美元，美废 9#、11#分别下降 2.5 美元、3 美元，幅度暂缓。欧废五月依旧承受海运费上涨影响，部分欧废价格出现下跌趋势。

1.2 废纸（芬兰期货交易所）FOEX 指数：

欧洲市场				
产品名称	货币	4 月 20 日	与上周同比	升降
美办公废纸 1.04dd	欧元	147.82	-0.32	↓
废报纸/废杂志纸 1.11 dd	欧元	147.05	+2.17	↑

本周废纸 FOEX 指数美办公用纸价格同比上周下降了 0.32 欧元，而废报纸、废杂志纸延续上涨趋势，本周再提高 2.17 欧元。而国内外废市场也不理想，美废、日废继续下跌，不过幅度暂缓，欧废直到今日 A2 下跌 1.5 美元外，暂时维稳。中纸预计下周废纸主体仍以低迷看起，下游需求方面依然疲软。受海运费上涨影响，不少供应商会对后市出货持观望态度。

1.3 国内废纸行情一周回顾

下面为国内部分地区废纸市场动态

厦门地区废纸收购价现降低 50-75 元/吨，市场货源一般，下游需求清淡。目前，当地报收购价：废黄板纸 1250-1280 元/吨，废旧报纸 1670-1720 元/吨，废旧书本 1450-1500 元/吨。

河北地区废纸市场交投低迷，成交量一般，实际成交价格多以原价为主。废铜版纸收购价提高 100 元/吨，废箱板纸价格稳定，厂家需求意向不高，涨价艰难。外废市场现日废延续下跌趋势，终端需求冷淡。目前，最新报价：日废 3#2000-2050 元/吨；9#2300 元/吨。

本周进口废纸 OCC 外盘行情实单价格震荡企稳。主港：美废 11#227-230 美元，日废 11#208-210 美元，UKOCC220 美元上下。下游需求方面依然表现疲软，

纸厂采购较为谨慎，订单量不大。欧美供应商在 5 月份将继续面临海运费上涨的压力，因而供应商出货也表现出观望态度。

本周进口 MIX 价格依然是下行为主，不过成交情况出现震荡。目前：美废 3#实单 188-190 美元，近期成交量放大，富阳地区补货需求增长。日废 3#成交价下滑至 205 美元上下，纸厂依旧看跌后市。由于运费高涨，欧废 A2 近期成交不易，供应商报价 185 美元左右，但纸厂心理价位大多在 180-183 美元。

因建晖纸业火灾后无法正常接货，美废 8#外盘行情本周出现松动，市场实单价格下滑至 198-200 美元。其他市场 ONP 成交清淡，日废 8#220-225 美元不等。欧废 A9 则基本处于有价无市状态。

今日河南地区各品种废纸价格下跌，跌幅在 30 元左右。目前，当地收购价：A 级黄板纸 1200-1270 元/吨；超市级黄板纸 1150-1200 元/吨；统货黄板纸 1000-1070 元/吨。

近期国内废纸延续阴跌趋势，一来前期部分纸业进入销售淡季，二来近日大部分地区废纸货源充足；受此影响华东地区废纸收购价也普遍下跌，以上海、富阳地区为代表，分别下调废旧报纸 40-100 元/吨。目前，上海地区废纸收购报价：黄板纸 1300-1350 元/吨，旧报纸 1720-1800 元/吨，旧书本 1430-1500 元/吨；富阳地区：黄板纸 1320-1370 元/吨，旧报纸 1650-1750 元/吨。

西安地区废纸市场货源尚可，现下调旧书本、旧报纸价格 60-75 元/吨。目前，当地报收购价：废黄板纸 1050-1150 元/吨；旧报纸 1450-1600 元/吨；旧书本纸 1400-1580 元/吨。

天津地区废黄板纸收购价今日下调 50 元/吨，旧书本旧报纸等暂无变化。目前，当地收购价：废黄板纸 1350-1400 元/吨；旧报纸 1800-1850 元/吨；旧书本 1650-1700 元/吨。

青岛地区废纸市场现较为平稳，部分废纸收购价自 11 号下调 70 元之后暂无变化。目前，当地报收购价：废黄板纸 1350-1460 元/吨；旧报纸 1700-1800 元/吨；旧书本 1550-1600 元/吨。

近期不少地区反应废纸现货市场货源充足，有下调收购价趋势。而西安地区废纸市场较为稳定，市面货源尚可，收购价暂无变化。目前，当地报收购价：废黄板纸 1050-1150 元/吨；旧报纸 1550-1650 元/吨；旧书本纸 1500-1600 元/吨。

江苏地区废黄板纸各品种收购价下调 50-100 元/吨，废报纸暂无变化。现该地区废纸现货市场货源尚可，不过下游需求平淡，多数厂家持观望心态。目前，当地最新报价：箱板纸边角料 1650-1800 元/吨。

1.4 厂家动态

浙江景兴纸业废黄板纸收购价现下调 20 元/吨，厂家货源充足。目前，不带票到厂：挂面级 1440 元/吨；A 级 1380 元/吨；超市级 1320 元/吨。

安徽山鹰纸业废黄板纸收购价今又下调 40 元/吨，书本报纸暂时不变。目前，不带票到厂：A 级 1300 元/吨，统货 1180 元/吨。

近期江苏地区废纸现货市场货源充足，受此影响太仓玖龙纸业下调废黄板纸收购价格 40 元/吨。目前，到厂执行调整后不带票价格：A 级 1380 元/吨，B 级 1330 元/吨，C 级 1280 元/吨。现 D 级暂时停收。

山东潍坊汇胜纸业废纸受成品纸销售低迷影响，现下调废黄板纸收购价 30-60 元/吨。目前，调整后不含票到厂：A 级 1400 元左右，B 级 1300 元左右。

上周末，外废价格纷纷下跌，美废下跌幅度较为明显，总体成交量清淡，交投低迷。今日美废、日废、欧废维持变动后价格暂无变化，现外废报价：美废 3#185-188 美元/吨，9#240-245 美元/吨；日废 3#208-210 美元/吨，8#223-225 美元/吨；OCC955 目前 201-203 美元/吨。

二、本周焦点新闻

1、纸价基本持平,日废持续下跌

本周造纸板块跑输大盘:本周造纸板块上涨 2.38%, 同期沪深 300 指数上涨 2.41%, 板块跑输大盘 0.03 个百分点。板块自 2011 年末走弱, 近期已跟随大盘逐渐反弹, 周期性特征明显。

双胶纸略有反弹, 浆价平稳, 废纸继续下跌: 虽然近期各纸种厂商均提涨纸价, 但实际执行价格仍基本为涨价前价格, 仅双胶纸价格略有反弹。由于东莞建晖发生火灾, 白板纸供应受到一定影响, 灰底白板纸上调 300 元/吨, 货源较为紧张。目前纸浆成交有下行趋势, 预计价格可能有所回落; 废纸需求受下游影响仍然较淡, 建晖火灾对废纸订单量也造成一定影响。

3月库存期显著下降,净出口量回升:3月铜版纸、双胶纸、箱板纸库存期同比有较大幅度下降,一是由于需求出现一定好转,二是由于市场喊涨气氛浓,经销商适量备货,箱板纸库存下降还受到前期价格下跌影响;2月纸种的净出口量同比均有较大幅度增长,尤其铜版纸,同比增长36%;原材料方面,纸浆、废纸进口量环比均有较大幅度增长。

2011盈利探底,预计一季度仍无显著改善:2012年一季度需求依然低迷,企业库存压力大,虽然产量已季节性回升,但纸价上涨乏力,显示出需求面并未真正回暖。在此情况下,我们测算一季度收入同比增长9.97%,利润总额基本持平,毛利率11.28%,利润率4.12%。

2012年产能扩张力度较大,维持行业“中性”评级:我们测算2012年行业总产能为11959万吨,增长9.5%;需求量10584万吨,增长6.9%,产能增速大于需求增速,行业景气或进一步恶化,维持行业“中性”评级。其中,产能扩张力度较大的纸种是白板纸和箱板纸,而新闻纸则相对缓和。由于博汇纸业近期存在“债转股”的催化因素,建议重点予以关注。

风险提示:1、原材料价格上涨;2、新产能密集投放。

2、昆明：实现废旧物资交易 241 万吨

据昆明再生资源行业协会了解到,截至目前,全市已建成分拣中心7个、社区回收网点794个,2011年实现经营总额73.6亿元。

“提起再生资源回收,人们常会联想到杂乱的废品收购站、简陋的回收处理设施,而实际上这种情况已有明显改观。”昆明再生资源行业协会秘书长胡明良介绍,社区回收点、分拣处理中心和回收交易市场的建立,已基本实现“公司+分拣中心+社区回收点”的有机链接。截至目前,全市共有大型再生

资源交易市场 18 个，建成分拣中心 7 个。“794 个社区回收网点已覆盖全市 60% 以上的社区，2011 年实现废旧物资交易 241 万吨、经营总额 73.6 亿元，再生资源已成长为一项重要产业。”

在广福路废旧物质交易市场经营多年的李美慧聊起再生资源回收的变化深有感触。主营废铜回收的她表示，2003 年没来到交易市场前，由于经营网点不固定，不仅愁货源还愁买家。而现在，她不仅和云铜这样的大企业达成了长期合作意向，市场规模也由原先的不到 100 吨发展到了现在的 1000 多吨。规模扩大的同时，也带来了经营理念的转变，“过去每天要做的事就是讨价还价，有时候广东的铜价都变了一个月我们还不知道，而现在我每天要做的就是时刻关注各种铜期货的指数，以确定当天的收购价格。”

有着同样感触的并不只李美慧一人，负责管理广福路废旧物质交易市场的昆明东益再生资源股份有限公司总经理陈承介绍，目前在广福路废旧物质交易市场共有 146 家经营户，从业人员在 1000 名以上，规模的扩大使得再生资源的集聚效应也得以显现，不仅云南及周边地区前来收购，远在东北、浙江的企业也会来到这里寻找需要的物资。

胡明良表示，今后将通过培育龙头企业，以提高深加工技术含量，扩大再生资源回收利用效率，并鼓励企业投资再生资源产业项目建设，加大生产制造能力。此外，还将通过利用高新技术，推动昆明市废旧金属、废旧橡胶、废旧纸张、废旧玻璃等再生资源回收利用，逐步实现再生资源深加工综合利用规模化、产业化。

本文档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。