

中纸在线（废纸）周报（**2012.08.10**）

(08 月 04 日-08 月 10 日) **WWW.ZZOL360.COM**

客服热线：400-612-7277

联系电话：0512-87662033

目 录

一、本周进口废纸市场行情.....	3
1.1 进口废纸主港报价.....	3
1.2 外废市场本周回顾.....	4
1.3 外废方面一周综述及后市预测.....	5
二、国内废纸市场行情.....	5
2.1 国内废纸行情一周回顾.....	5
2.1.1 黄板纸.....	5
2.1.3 废书本.....	6
2.2 国内厂家动态一周回顾.....	7
2.3 国内废纸 2012 年价格走势图.....	8
2.4 国内废纸一周综述及后市预测.....	8
三、 本周焦点新闻.....	9
1、纸厂库存压力大纸价持续下跌对造纸原料的影响.....	9
2、中国经济是否回升看东部增长指标.....	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	8月10日	8月3日	涨跌
日废 3#	CIF 中国主港	176-178	175-180	跌
日废 8#	CIF 中国主港	193-195	190-195	平
日废 11#	CIF 中国主港	180-182	180-185	平
美废 11#	CIF 中国主港	180-185	190-195	跌
美废 9#	CIF 中国主港	190-195	200-205	跌
美废 3#	CIF 中国主港	135-137	140-143	跌
欧废 A2	CIF 中国主港	135-137	135-140	跌
欧废 0cc955	CIF 中国主港	170-175	175-177	跌

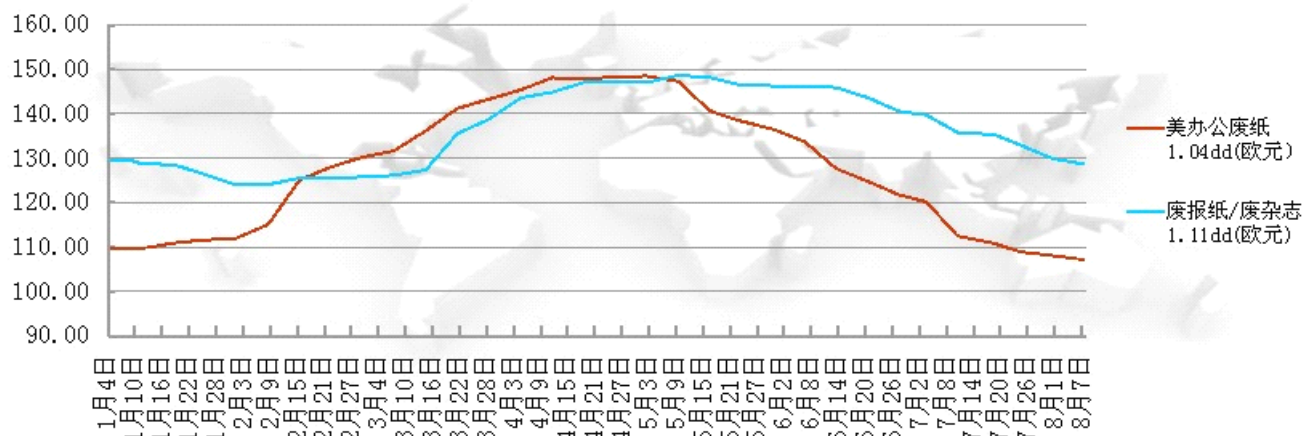
美元/吨 8月10日 人民币: 美元=100:635.20

本周, 继续延至上周趋势, 外废进港报价略有下跌。跌幅较小, 从周初至周末基本处于稳定下滑状态, 现市场上外废成交量甚微, 下游需求不见起色。

本周欧洲市场 FOEX 指数				
产品名称	货币	本周	与上周同比	升降
美办公废纸 1.04dd	欧元	107.17	108.10	-0.93
废报纸/废杂志纸 1.11 dd	欧元	128.69	129.95	-1.26

本周美办公废纸报于107.17欧元/吨, 本周价格持续下跌, 每吨比上周下跌0.93%; 而报纸/废杂纸较上周也同样出现下滑趋势, 报于128.69欧元/吨, 每吨比上周下跌1.26%。

2012废纸FOEX指数



1.2 外废市场本周回顾

8月9日消息，今日美废价格基本稳定，现13#A级废纸价格下调2.5美元，目前，到岸价跌至225-235美元/吨，其他废纸报价不变。

8月8日消息，今日美废再次下跌，目前，到港报价：美废11#下调1美元，跌至190-193美元/吨，10#下调10美元，跌至185-190美元/吨，9#下调5美元，跌至195-200美元/吨。

8月7日消息，今日美废价格维稳，目前，到港报价：美废11#190-195美元/吨，3#140-143美元/吨，9#200-205美元/吨。

8月8日消息，今日日废涨跌有余，目前到港报价：日废3#下调1.5美元，跌至175-177美元/吨，8#上涨1.5美元，涨至193-195美元/吨。11#暂时稳定180-185美元/吨。

8月7日消息，今日日废价格跌停，暂时保持稳定状态。目前，到港报价：日废3#175-180美元/吨，8#190-195美元/吨，11#美元/吨。

8月8日消息，今日欧废再次下调到港价格，目前，到港报价：欧废A2下调1.5美元，跌至135-137美元/吨，occ955下调3.5美元，跌至170-175美元/吨。

8月7日消息，今日欧废价格暂维稳，目前，到港报价：欧废B2现价为220-225美元/吨，欧废OCC955现价为175-177美元/吨。

1.3 外废方面一周综述及后市预测

本周，外废市场延续上周不景气状况，市场成交量依旧低迷，价格处于稳定中小幅下滑状态。市场走货困难，不少地区外废市场为刺激走货下调价格。日废国内销售价已高于中国贸易商意向采购价，故对中国出货意向冷淡，买卖双方难达共识。欧废、美废本周连续下跌价格，下游的需求乏力使贸易商面临较大的出货压力。国内废纸持续下滑趋势，外废市场自然阴沉低迷，未来一周预计外废价格仍以下滑为主，成交量不见起色，贸易商出货仍需谨慎。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

二、国内废纸市场行情

2.1 国内废纸行情一周回顾

2.1.1 黄板纸

8月9日消息，云南地区受成品纸销售价下滑影响，废纸成交价跟跌，目前受雨季影响书报市场再次显现清淡。现A级黄板纸打包货源到厂1230元左右，旧新书市场回收价1150元/吨左右，废旧新报纸1350元/吨。

8月9日消息，山东地区废纸市场近期货源略显紧张，价格暂稳。据当地打包站报价：黄板纸A级1230元/吨，一级超市黄板纸1190元/吨。

8月8日消息，西安地区废纸市场需求仍旧低迷，进口废纸、国废均处于饱和状态，各纸厂的开工不足给废纸市场带来了较大影响。目前，西安废纸价格暂时处于一个稳定状态，当地打包站报价：废黄板纸900元/吨左右，废报纸1400元/吨左右，废书本1100-1200元/吨。

8月8日消息，今日江浙沪地区废纸受台风影响成交清淡，价格持稳，近段时间外废价格频频下跌，致一些纸厂也采用外废投产，国废低迷价格上涨困难，然未来几天受暴风雨影响废纸需求或将回升。目前到厂：A级黄板1270-1300元/吨，超市级黄板1230元/吨，统货1130-1160元/吨，去皮新书1420元/吨，含90%纯报1620元/吨。

8月7日消息，厦门地区废旧市场废纸因货源趋多、纸厂经营不景气，价格再次小幅下跌，跌幅20元左右。目前，当地打包站报价：废黄板纸A级1100-1130元/吨。

8月7日消息，福建地区国废 OCC 价格持稳。目前，不带票到厂价：工业板纸 1250 元/吨左右；超市级 OCC 为 1150-1200 元/吨。

8月6日消息，湖南长沙地区国废黄板纸小幅震荡，降幅 30 元/吨，废旧书报价格企稳，贸易商反映部分纸厂缓慢恢复生产中，需求可期。目前黄板到厂：精包 1200 元/吨左右，统包 1000 元/吨左右。

8月6日消息，广东地区废黄板纸行情表现不佳，多数小纸厂跟跌东莞玖龙，跌幅为 30-80 元/吨。目前东莞玖龙 A 级 1380 元/吨，理文统货 1080 元/吨，双州 A 级 1500 元/吨，银州 A 级 1400 元/吨，大昌纸业 A 级 1400 元/吨。

2.1.2 废报纸

8月10日消息，即日起山东世纪阳光纸业上调废旧报纸收购价。目前，调整后不含票到厂现金价：废报纸 1920 元/吨，白纸边 2750 元/吨。

8月9日消息，山东地区废旧市场相对较稳定，废报纸回收价格略有上涨。目前，不含税到厂报价：含量 90%打包价：1730 元/吨，散装货 1670 元/吨；含量 85-90%打包价：1710 元/吨，散装价：1650 元/吨；75-85%打包价：1650 元/吨，散装价：1600 元/吨。

8月7日消息，厦门地区废旧市场废纸因货源趋多、纸厂经营不景气，价格再次小幅下跌，跌幅 20 元左右。目前，当地打包站报价：废旧报纸 1430-1530 元/吨。

8月7日消息，南京地区国废价格跌停，但废旧报纸价格持续下滑。目前，当地打包站报价：废黄板纸 1150-1180 元/吨，废报纸 1610-1660 元/吨，废旧书本 1400-1500 元/吨。

2.1.3 废书本

8月10日消息，即日起山东世纪阳光纸业废页子纸价格下调，幅度为 30 元左右。目前，不含票到厂承兑价：A 级 1720 元/吨，B 级 1640 元/吨，E 级统货 1550 元/吨。

8月10日消息，山东世纪阳光纸业今日起暂停带皮旧书本收购，去皮旧书本停收，目前，不含票到厂承兑价：带皮旧书本 1530 元/吨，去皮书本 1580 元/吨。

8月9日消息，近期安徽地区国废市场成交疲弱，只有少数贸易商在做期货交易，大部分商家表示不看好此前价格，持货观望。目前打包站回收价：超市板 900-1000 元/吨，旧新书 1150 元/吨。

8月9日消息，西安地区废纸市场交投持续清淡，废纸价格相对较稳。目前，当地打包站到货价：废黄板纸 950-970 元/吨，废书本 1100-1150 元/吨。

8月8日消息，江西地区国废行情走势持续疲弱，造纸厂库存高企，然到厂货源仍旧充裕，废旧书报市场亦冷清，成交不佳。目前到厂价：A 级黄板 1230 元/吨，含 95%纯报 1590 元/吨。

8月7日消息，厦门地区废旧市场废纸因货源趋多、纸厂经营不景气，价格再次小幅下跌，跌幅 20 元左右。目前，当地打包站报价：废旧书本 1280-1330 元/吨。

8月7日消息，江苏地区废纸市场行情仍存在下滑风险，市场货源趋多，终端需求疲软。预计短期内废纸行情还难以乐观，建议谨慎操作。目前，打包站报价：废旧书报纸 1350-1450 元/吨。

2.2 国内厂家动态一周回顾

8月10日消息，东莞玖龙纸业下调国废黄板纸采购价，下调 50 元/吨，调整后到厂：A 级 1330 元/吨，B 级 1300 元/吨，C 级 1200 元/吨，D 级 1100 元/吨。

8月10日消息，山东世纪阳光纸业废旧板纸收购价持稳。目前，不含票到厂承兑价：A 级 1300 元/吨，B 级 1210 元/吨，C 级 870 元/吨。

8月9日消息，苏州太仓理文前期收购价过低，缺少优质货源，为了补充库存，今日废黄板纸收购价统一上调 50 元/吨，调整后到厂报价：A 级 1190 元/吨，B 级 1090 元/吨。

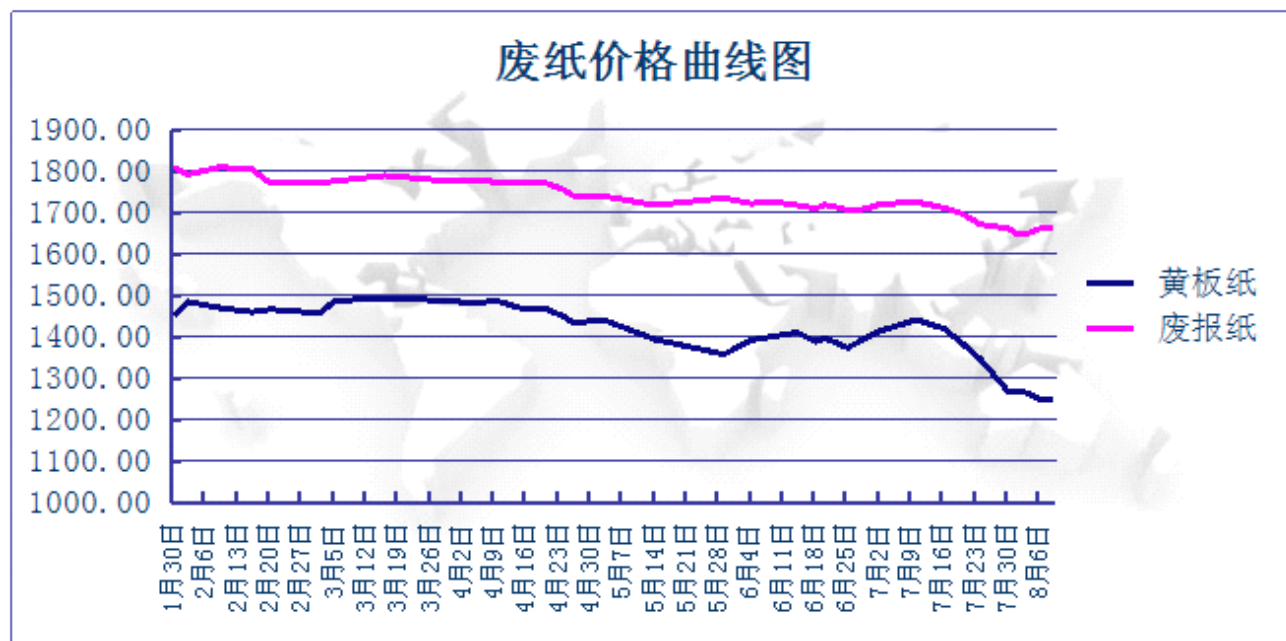
8月9日消息，苏州千宇物资废纸采购价暂稳，据商家反映废纸市场并无受到台风影响。目前，废纸到厂报价：A 级废黄板纸 1300 元/吨左右，超市废黄板纸 1250 元/吨左右。

8月8日消息，近日山东仁丰纸业国废黄板纸收购价稳定。目前，到厂收购价：废黄板纸 A 级 1270 元/吨左右。

8月8日消息，山东远通纸业废旧黄板纸采购格上涨，涨幅为 80 元/吨，调整后到厂：A 级 1230 元/吨，超市级 1190 元/吨。

8月6日消息，太仓玖龙纸业国废黄板纸当地货源较为充足，收购价格持稳，目前不含票到厂报价：A 级 1280 元/吨，B 级 1230 元/吨，C 级 1190 元/吨，D 级 1130 元/吨。

2.3 国内废纸 2012 年价格走势



本周废旧黄板纸、报纸市场总体仍呈下滑趋势，幅度趋缓，大概在 20-30 元/吨。部分地区纸厂黄板纸价格的下调幅度亦逐渐变缓。

2.4 国内废纸一周综述及后市预测

本周废纸市场下跌趋于稳定，部分地区纸厂收购价格略有上调。因前期废纸价格持续下跌，造成部分地区纸厂收货困难，故目前废纸价格稳中略有回暖趋势。废纸市场行情主流企稳，成交呈疲弱状态，受成品纸价格下跌影响，废纸成交价略偏低，大部分商家持货观望，只有少数贸易商在做期货交易，目前市场外废货源充裕，然对国废价格造成一定冲击。短期内废纸价格难有好转，也不排除局面有继续跌幅的可能。预计这种趋势会持续一段时间。

(个人观点，仅供参考，风险自控)

三、本周焦点新闻

1、纸厂库存压力大纸价持续下跌对造纸原料的影响

本周造纸板块弱于市场。本周造纸板块整体下跌 1.51%(重点公司上涨 0.42%),弱于市场(同期沪深 300 上涨 0.20%)。

纸厂库存压力大,纸价仍在下跌中。铜版纸价格本周维稳。纸厂已主动下降开工率,但下游市场持续低迷,纸厂库存压力仍大。双胶纸价格本周维稳。高端全木浆双胶纸市场价格无明显变化,中低端全木浆及混浆双胶纸的部分纸厂库存压力大,价格有 100-200 元/吨下调。灰底白板纸价格本周下跌。随着东莞玖龙白板纸价格下调 100-200 元/吨及东莞建晖第二台白板纸机恢复生产,华南地区成交价跟跌。富阳纸厂虽以停机减产应对,但库存压力不减,报价下调 100-200 元/吨,华东地区成交价跟跌。白卡纸价格本周下跌。需求暂无好转,经销商继续降价出货。箱板纸及瓦楞原纸成交价格基本稳定。华南地区东莞玖龙等主要纸厂报价下跌 50-150 元/吨;华东维稳;华北成交较好、价格稳中有升。

国际国内浆价下跌,美废 ONP、OCC 价格下跌。浆价连续下跌后,经销商库存的进货成本较高,部分经销商降价减少库存,部分则报价积极性减弱。停机检修因素,近期华泰等大型新闻纸厂暂缓采购美废 ONP,使实单价格大幅下跌。

2、中国经济是否回升看东部增长指标

上半年经济数据出来之后,关于中国经济能否回升的争议依然很大。乐观者认为中国经济的去库存已近尾声,故三季度开始经济将回升,悲观者认为中国经济已经进入长期下降轨道。其实,这两种观点都未必错,因为一个是看短周期波动,另一个是看长周期趋势。短周期波动会引发政策的预调微调,让经济增长更加平稳;而长周期下行则会倒逼经济改革与结构调整,提高经济运行质量,也未必是坏事。

不过,即便是对短周期是否触底回升的判断,也不应只看全国 GDP 增速的数据,或看个别省份的数据,因为中国东部与中西部地区的经济发展差异较大,增长模式也有差异。如重庆、贵州等地数据反映经济还完全处在上升周期中,中西部地区上半年的 GDP 增速也普遍在 10%以上。但不少东部沿海省份的经济增速却低于 7.5%的水平。由于中国 GDP 总量超过 50%的比重在东部 12 个省市中,东部经济对全国举足轻重,故东部地区经济如果回升乏力,则中国经济即便见底,回升也难有持久性。其中的原因不仅是经济总量问题,更是经济增长的质量问题。如 2009

年出台的四万亿投资计划中，中、西部固定资产投资资金来自国家预算内资金增长率分别为60.2%、89.2%，分别比东部高13.8和42.8个百分点。正是由于这种行政性的资金划拨，其投资效益大大低于东部地区。

以每一单位固定资产投资所创造的GDP为例，西部地区从2000年的2.99下降至2010年的1.57；下降最快、投入产出比最小的则是东北，2010年仅为1.22。而2010年投入产出比超过2的分别是北京、上海、浙江、广东：无一例外地都是东部沿海地区，其中上海以3.36的高产出遥遥领先。今年上半年，贵州经济增速达到14.5%，位居已公布数据的各省市中第一，但该省上半年固定资产投资增速竟达60%，拉动经济增长9.6个百分点。这样的投资能否形成规模经济，能否有效拉动内需，却是值得怀疑，因为过去10年贵州人口是净减少50多万，而全国人口增加了7千多万。投资向西，人口向东，这一现象更值得反思。

东部地区经济增速下滑，与房地产投资的回落和出口疲软有很大关系，而这两大领域恰好又是民营企业占主导的行业，那么，如何让民企渡过难关，如何让民间资本有更多的投资机会，恐怕是让经济保持活力的主要对策了，故在政策层面上，需要通过减税、降低融资成本和给予民企更多的投资渠道和投资优惠来应对。至于钢铁、水泥和石化等重化工行业，从未来看，其产能过剩是难以避免的，靠增加投资来应对产能过剩，也是朝不保夕。因此，在中国重工业化步入后期之后，东部地区的产业升级尤为迫切，而目前产业升级显然还没有形成规模，故东部地区经济结构需要有一个较长的调整期。不过，从上半年的经济增速看，广东、浙江、上海、北京等省市的经济增速，都是二季度高于一季度，说明东部经济由跌趋稳的迹象比较明显。

中西部地区由于经济增长中固定资产投资的贡献较大，尽管经济增速明显高于东部地区，但对本地区相关产业的带动效应也不显著。此外，国有企业在中西部地区的占比较高，而民间资本规模偏小，导致整体经济运行质量不高。如重庆、河南等地的出口增速非常惊人，但在全国出口额中的占比非常低，难以改变中国出口增速下降的势头。此外，中西部地区在承接东部产业转移方面也不应有过高预期，毕竟像富士康那样的案例不适用于其他诸多产业，故中西部地区经济变化对于判断经济是否回升的参考价值不大。不过，对于四川、重庆、河南、湖南、湖北等中西部的五个省市的发展趋势，还是有一定的观察价值。

本文档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。