

I 国际市场

年终岁末的最后一个月，美国各标号废纸的内销市场和出口市场的价格都出现不同程度的走软之势。其中出口价格受出口市场需求继续整体低迷的重压，出口价格出现了近两个月以来最大幅度的下滑；但内销价格受美国国内工厂为即将到来圣诞和新年长假而增加的储备行动的推动，美国部分标号废纸的内销价格在上旬还呈现上涨之势，只是在之后随着增储行动力量的逐步衰减和出口价格持续下跌所导致的内销和出口价格差距过大的共同影响下，美国低标号废纸内销价格出现了先涨后跌的走势；高标号废纸方面，虽然北美纸浆价格出现上涨，但高标号废纸出口需求下滑和和美国国内脱墨浆厂补充库存力度下滑的双重影响，其内销价格和出口价格都出现了双双回落。外部因素方面，美国政府在这月中旬推行的第四轮货币量化宽松政策，这将给未来美废价格止跌回升增添了内力。可是近来美国东部和墨西哥湾等 15 个港口因港口工人跟经营者的劳资合同最终没有达成一致，为此港口工人将从 12 月 30 日起举行罢工的突发事件，已经触发部分美国港口对船公司称开始加收 800-1000 美元/柜的拥堵费，面对新的不确定因素，外加进入下旬后圣诞和新年长假的相继接踵而至，许多美国废纸出口商在年终最后一个内大都承接订单有限，种种迹象显示美废出口商对未来废纸出口价格上涨持乐观态度。而如考虑到随着新年长假的过去，将渐渐进入美国废纸市场一年中回收量最旺盛的时段，以及美国低标号废纸出口最大的目的地——中国，将有传统春节长假的存在，许多工厂采购废纸节奏将再度放缓等不利因素看，美国相关标号废纸价格大幅度攀升的可能性暂时变得不大。只是在美元贬值预期加快的推波助澜下，出口价格适度升高的外在因素在积聚。

旧瓦楞纸箱方面：美国回收量最大的#11OCC 的出口价格经过了连续 3 个月的上涨后，终于从这月开始在出口订单下滑的重压下，价格一路下跌到圣诞和新年长假的前夕；相比较而言，因美国内销价格变化较出口价格相比要滞后，使得#11AOCC 的内销价格在月初还出现了上涨，但在出口价格下滑的推动下，其内销价格出现了冲高回落之势。截止月底统计，内销方面，#11OCC 的 FOB 价格在纽约回落了约 5 美元/短吨，仅为 90-95 美元/短吨，而在奥克兰和长滩等地下跌了 10 美元/短吨，回落到 115-125 美元/短吨，在洛杉矶也下跌了 10 美元/吨，仅为 115-125 美元/短吨；出口方面，FAS 价格平均价格下跌了约 15 美元/短吨，使得美国东岸出口 FAS 主流成交价格回落到 150-152 美元/短吨，美国西岸出口 FAS 主流成交价格回落到 163-173 美元/短吨左右；**美废#8ONP 方面，**与#11AOCC 价格走势相近，但出口价格在回收量下滑的支撑下，其跌幅要比#11AOCC 小；但其内销价格虽然出现了冲高回落，但其内销价格在部分区域较上月底相比仍显示出上涨，形成了低标号废纸中醒目的亮点，只是前期涨幅较大的区域在这月出现了明显的回落。内销方面，FOB 价格在纽约反弹了 5 约美元/短吨，达到了 60-65 美元/短吨，在布法罗也上涨了 5 美元/短吨，达到了 50-55 美元/短吨，但在长滩则下跌了 10 美元/吨，回落到 95-105 美元/短吨；出口方面，FAS 价格则整体下跌了 8-10 美元/短吨；其中美国东岸 FAS 成交价主流价格回落到 115-134 美元/短吨，美国西岸 FAS 主流成交价格则下滑到 132-140 美元/短吨；**混合废纸方面，**由于其价格受出口订单波动影响最大，使得其内销价格和出口价格走软的程度在低标号废纸中最大。内销方面，FOB 价格在芝加哥下跌了 5 美元/短吨了，为 40-50 美元/短吨，在奥克兰则下跌了 20 美元/短吨，为 75-85 美元/短吨，在西雅图等地 10 美元/短则下跌了 15 吨，为 60-65 美元/短吨；出口方面，FAS 价格则下跌了约 20-25 美元/短吨，其中美国东岸出口 FAS 价格下滑到 80-90 美元短吨，美国西岸出口 FAS 价格下滑到 100-105 美元/短吨；**高级脱墨废纸和代浆级废纸方面：**北美纸浆价格的走高并没有给高标号废纸的内销价格和出口价格带来支撑，其内销价格和出口价格在部分区域仍出现了下滑，但下滑幅度不大。例如，**美废#37 分类办公室废纸**的 FOB 价格在新英格兰下跌了 10 美元/短吨，为 155-165 美元/短吨，但在纽约、布法罗等地保持不变，仍维持在 165-175 美元/短吨，出口方面，出口 FAS 价格较上月相比下跌 10-15 美元/短吨，其中美国东岸出口 FAS 价格下滑到 170-175 美元短吨，美

Monthly Report

国西岸出口 FAS 价格下滑到 190-200 美元/短吨；美废#40 挑选白账簿纸的 FOB 价格在纽约、布法罗和奥克兰等地下跌了约 5 美元/短吨，为 205-215 美元/短吨，但其出口价格下滑有限，仅 2-5 美元/短吨，其中美国东岸出口 FAS 价格下滑到 235-245 美元短吨，美国西岸出口 FAS 价格下滑到 250-260 美元/短吨。

从最新公布的美国国内工厂废纸消耗量和废纸出口量等数据可以看出美国国内需求变化和出口情况：其中 2012 年 11 月份美国国内消耗废纸共计 236 万吨，环比减少了 5%。1-11 月份美国废纸消耗量较去年同期相比仍低 4%；而公布的 12 年 10 月份废纸出口量环比增长了 3%，综合 1-9 月份出口量下降同比下降了 6%。

II 国内市场**1、进口废纸市场**

年终岁末的最后一个月，在包装纸价格继续低迷的重压下，国内主流造纸厂采购进口废纸步行动显得小心谨慎，这继续给进口废纸的价格形成不小的重压，外加国外废纸供货商因为有随之到来的圣诞和新年长假的影响，部分国外供货商在长假前夕采取了低价销售获取订单的做法，这使得一些货源国低标号废纸价格在这月的中旬又跌到近两个月的新低点。而在这低点，随着玖龙、理文和吉安纸业等国外回收公司又开始大规模抄底行动，这价格低点瞬间就消失，形成了明显的先跌后扬的走势。而这显示了国内包装纸产能巨头在国外采购原料行动的一张一弛，已经成为影响进口废纸价格涨跌走向的最主要因素。同时，因随之到来的国外圣诞长假和紧随其后的新年长假，这长达 10 多天左右的市場交易几近停滞，使得国内主流工厂采购计划大都没有完成，这给新年长假后进口废纸价格继续出现上涨增添了可能。外部环境方面，国内工厂期盼已久的首批关于 2013 年进口废纸环保许可证名单已经公布，这其中涉及自动类进口废纸许可共计 160 家厂商，计 3024.69 万吨，限制类废纸共计 604.33 万吨，涉及 77 家厂商。而随着时间的推移，后市将有更多的中小型工厂获得相应的进口废纸许可资格，这为相关工厂后市补充进口废纸的库存力度铺平了道路。

国内工厂动态方面，近来国内相关工厂开工率处于相对高位，这使得相关工厂消耗废纸量维持在相对较高的水平。而主流工厂的进口废纸原料库存方面看，处于较低的水平。例如处于华南地区包装纸巨头——洪梅理文纸业的原料库存周期已经下降到 18 天左右的时间，而像新闻纸生产商巨头——华泰纸业新闻纸工厂的原料库存也下降到 20 天左右的时间，显示出国内主流工厂原料库存都不到 30 天的正常周期。相信在这局势下，国内相关工厂也会紧抓后市是国外废纸回收旺季的时机，加大采购力度。

纵观过去的 2012 年，国内经济增速开始放慢，这导致了国内造纸工业发展遭遇到前所未有的困难，由此也波及到进口废纸价格，进口废纸价格曾在 8-9 月份经历了过山车般的暴跌，这给进口废纸商造成了相当大的压力。只是这一年国内新增包装纸产能的不断投放，也触发进口废纸到港量已经创出历史新高已经没有悬念。展望 2013 年，国内经济低迷走势还将延续，但这一年国内新增以废纸为原料的新增造纸产能投放将会减少，但对进口废纸依赖程度继续提升。

美废方面：在上半月美废#11AOCC 和#3 混合废纸价格出现迅猛的下跌，好在随后在买盘增多的支撑下，美废#11AOCC 和#3 混合废纸出现了明显的回升，但至月底较上月底相比跌幅仍相当显著；相比较而言#8 旧报纸价格却相对跌幅较小，这跟近来美国恶劣天气增多导致的回收量减少有关。**美废#11OCC 方面，**因国内箱板纸价格在季节性需求最为旺盛的时段，其价格仍极为呆滞，这可能触发国内相关包装纸龙头企业对后市箱板纸价格持不容乐观的担忧，并通过减缓采购力度驱使#11AOCC 价格出现回落。截止月底，其价格较上月底相比再度下跌了 10-11 美元/吨，并较去年同期相比也下跌了 23-24 美元/吨；**旧报纸方面，**近来进口#8ONP 到港量的有限，外加国内相关新闻纸工厂进口旧报纸库存处于相对低位等优势，使得其价格跌幅在低标号中最小。截至月底前最后一周的统计，#8ONP 最新报价较

Monthly Report

上月底相比下跌 3-5 美元/吨，并较去年同期相比也下跌了 8-9 美元/吨；**美废#10 旧杂志纸**方面，价格也出现了连锁的下跌，其价格跌幅要比#8 旧报纸要大些。截止月底，#10 进口废纸的价格较上月底相比下跌了 6-8 美元/吨，并较去年同期相比也下跌了 22-24 美元/吨；**混合废纸**方面，是低标号废纸中跌幅最大的。甚至在月中出现了最大跌幅达到 24-25 美元/吨，好在其后快速反弹，使得其月度跌幅快速减小。截止最后一周的统计，其价格较上月底相比仍下跌了 14-15 美元/吨，并较去年同期相比也下跌了 15-16 美元/吨；**高级脱墨废纸和代浆级废纸**方面，受低标号废纸快速下跌的影响，美废#37 分类办公室废纸和#40 挑选白账簿纸价格也出现了下跌，但下跌幅度都不大，比各低标号废纸价格的跌幅都小。截止月底，美废#37 分类办公室废纸价格较上月底相比下跌了 4-6 美元/吨，而较去年同期相比则上涨了 6-7 美元/吨；美废#40 挑选白账簿纸的报价跟上月底相比下跌了 3-4 美元/吨，但较去年同期相比上涨了 6-7 美元/吨。

欧废方面：欧废各标号废纸价格走势跟相关标号的美废价格走势相近，虽然进入 20 号以后因圣诞和新年长假的影响，使得市场成交很少，但市场盛传玖龙和理文等巨头已经在欧洲大规模收购行动看，欧洲各类废纸后市呈现反弹的概率有增无减。截止最后一周的统计：欧洲大陆**混合废纸（A2）**报价较上月底相比下跌了 18-20 美元/吨，而较去年同期相比也下跌 22-24 美元/吨，由于其价格跌幅较大，使得其与美废#3 混合废纸价格有所增大；**欧洲旧箱板纸（A5 90/10）**月底报价较上月底相比则下跌了 8-9 美元/吨，并其较去年同期相比也下跌了 9-10 美元/吨，由于这月欧洲旧瓦楞纸箱价格跌幅要比美废#11A OCC 的跌幅小，使得其与#11A OCC 之间的差价部分呈现稍微的增大；**欧洲#8 旧报纸（80/20）**月底报价较上月底相比下跌了 2-3 美元/吨，并较去年同期相比也下跌了 9-10 美元/吨。

日废方面：来自日本各标号的废纸价格走势跟欧洲和美国相关标号废纸走势不尽相同，尤其值得一提的是#3 日本混合废纸价格跌幅比美废#3 混合废纸和欧废 A2 混合废纸的跌幅小的多，着实令人惊奇；但日本#11JOCC 和#8 旧报纸的跌幅较大。截止最后一周的统计，**日本#3 混合废纸**最新报价较上月底相比下跌了 5-6 美元/吨，并较去年同期相比也下跌了 19-21 美元/吨，而正因在这月其跌幅比美废#3 混合废纸小，使得其高出美废#3 的价差部分呈现再度扩大之势，再度超过了 40 美元/吨；**日本#8 旧报纸方面**，最新报价较上月底相比下跌了 14-16 美元/吨，而较去年同期相比也下跌了 33-34 美元/吨，由于这月开始跌幅加剧，使得其高出美废#8 旧报纸部分开始减少；**#11JOCC**的月底报价较上月底相比则下跌了 18-19 美元/吨，并较去年同期相比也下跌了 30-31 美元/吨。

2、国内废纸回收市场

进口废纸期货价格连续第二个月下跌，带动国内回收旧报纸和国内回收量最大的 OCC 价格都出现了不同程度的明显下滑。其中国内回收量最大的 OCC 价格再度下跌不但与期货价格持续下跌有关，也与近来国内箱板纸和瓦楞纸价格不尽如意，令许多箱板纸和瓦楞纸工厂对后市不看好后市所引发的担忧

最新进口废纸价格	
(此价格截止到 2013 年 01 月 3 日)	
标号	价格 (美元/吨)
美废#3	158-160
美废#8	185-186
美废#9	219-221
美废#11	203-204
美废#37	244-245
美废#10	212-215
美废#40	340-341
欧废#11 (90/10)	184-186
欧废 ONP (80/20)	180-182
欧废 A2 (欧洲大陆)	145-146
日废#11	209-211
日废#3	202-203
日废#8	210-211

注：中国主要港口到岸价
此价格仅供参考，实际成交价格会有所不同

Monthly Report

有关；而国内回收旧报纸价格出现下跌，除了与近来进口旧报纸期货价格出现了一定走软有关外，与国内许多中小型涂布白板纸工厂产销形势不尽如意和国内新闻纸工厂新闻纸价格逐步走低等都有关联。

华南地区

这月华南市场国内回收 OCC 价格一路下滑到月底，尤其是华南市场再生箱板纸价格的低迷令国内箱板纸工厂对进入新年后的箱板纸市场持不乐观的态度，在此大势下，生产商只有通过下调国内回收 OCC 价格来控制箱板纸等产品的成本。例如，具有代表性的处于华南地区的东莞玖龙纸业和理文纸业经过 2-3 次下调国内回收 OCC 价格，使得这月总下调幅度达到了 80-90 元/吨，其中最新收购纸箱厂一级边角料收购价格回落到 1280-1330 元/吨，OCC 统货为 1100-1150 元/吨；旧报纸方面，在市场一片跌势的推动下，国内回收旧报纸的收购价格也出现了下滑，但跌幅比国内回收 OCC 价格要小的多，跌幅多在 30-50 元/吨。其中，广东主流工厂一级旧报纸（含报量达到 80%以上）收购价格下跌到 1640-1700 元/吨的水平。（注：以上价格为不开票，并送到工厂的价格），含报量为 50%左右的旧报纸价格为 1500-1560 元/吨。

华东地区

华东地区国内回收 OCC 价格和旧报纸价格也出现了不同程度的下跌，但跌幅要比华南市场要小些。例如，太仓玖龙纸业在这月经过 2 次下调价格后，其一级纸箱边角料收购价格下滑到 1280-1320 元/吨左右，统货黄板纸价格为 1150-1180 元/吨的范围（以上为不开票价格），较上月相比下跌了 40-60 元/吨；而江苏常熟理文分两次将一级边角料下调到 1220-1250 元/吨，总下调了约 70 元/吨；旧报纸方面，价格也出现了一定幅度的下跌：其中含报量达到 80%以上的旧报纸价格下跌到 1650-1670 元/吨，含报量为 50%左右的旧报纸的价格回落到 1550-1600 元/吨（注：以上价格为不开票价格）。

3.相关进出口数据

过去的 2012 年，是国内新增以废纸为以原料生产包装纸投产较为集中的年份。由此所带来的对进口废纸需求量增多已经成为一道亮丽的风景线，虽然 2012 年 12 月份的海关数据还没有公布，但 2012 年进口废纸量将再创历史新高已经可以确定。从 2012 年 11 月份国内进口废纸到港量的海关统计数据显示：2012 年 1-11 月份国内共进口各类废纸共计 2738.206 万吨，较去年同期相比增长了 11.8%，这其中 11 月份共到港了 257.035 万吨，环比骤增了 23.8%，并较去年同期相比也增长了 3.4%；**OCC 方面**，11 月份共到港了 153.293 万吨，环比增长了 22.7%，也较去年同期相比增长了 6.3%；**旧报纸和旧杂志方面**，11 月份共到港了 56.504 万吨，较上月相比增长了 43.5%，但较去年同期相比仍下滑了 10.8%；**混合废纸方面**，11 月份共到港了 39.836 万吨，较上月相比增长了 24.8%，并较去年同期相比也增长了 9.2%；**高级脱墨废纸和代浆级废纸方面**，11 月份国内共到港 7.402 万吨，较上月相比增长了 22.8%，也较去年同期相比增长了 60.2%。从 11 月份进口废纸到港量比 10 月份增幅显著，这跟船公司为规避 10 月份中秋和国庆长假到港而导致的 11 月份发运更加集中有关，此外因 10 月份有效工作天数有限，许多 10 月份到港的货物下移到 11 月份报关导致的废纸数量偏移也有关联；同时，从看出进口旧报纸到港量的锐减，已经造成了国内主流新闻纸工厂原料库存处于较低的水平，而在 11 月份相关新闻纸工厂加大进口旧报纸采购力度就是急于补充库存的一个表现。

III 数据统计

旧箱板纸进口统计 (单位: 千吨)						
原产地	2012.11	2011.11	增减%	2012年 年初至当月	2011年 年初至当月	增减%
进口金额	300,660.60	376,066.97	-20.05%	3,388,271.37	3,658,210.19	-7.38%
进口数量	1,532.93	1,442.07	6.30%	15,687.02	13,922.75	12.67%
美国	701.75	623.51	12.55%	6,856.72	6,180.51	10.94%
日本	186.55	112.05	66.49%	1,710.54	1,389.40	23.11%
英国	165.94	169.12	-1.88%	1,076.72	1,120.32	-3.89%

资料来源: 根据中国海关数据整理, 如需要更详细的数据, 请发邮件至xiaoyuan@chinapaperonline.com。

脱墨废纸进口统计 (单位: 千吨)						
原产地	2012.11	2011.11	增减%	2012年 年初至当月	2011年 年初至当月	增减%
进口金额	18,557.69	13,913.12	33.38%	194,882.85	202,229.29	-3.63%
进口数量	74.02	46.26	60.02%	761.99	633.89	20.21%
美国	26.18	13.52	93.64%	261.18	182.27	43.29%
日本	17.22	9.38	83.59%	158.21	153.31	3.20%
澳大利亚	10.19	3.49	191.98%	72.28	62.81	15.07%

资料来源: 根据中国海关数据整理, 如需要更详细的数据, 请发邮件至xiaoyuan@chinapaperonline.com。

旧新闻纸进口统计 (单位: 千吨)						
原产地	2012.11	2011.11	增减%	2012年 年初至当月	2011年 年初至当月	增减%
进口金额	98,314.51	165,798.04	-40.70%	1,270,295.28	1,496,458.62	-15.11%
进口数量	565.04	633.26	-10.77%	6,230.05	5,880.40	5.95%
美国	343.62	338.42	1.54%	3,406.91	3,182.23	7.06%
日本	50.54	40.86	23.68%	536.76	542.40	-1.04%
加拿大	49.33	54.74	-9.88%	592.88	492.82	20.30%

资料来源: 根据中国海关数据整理, 如需要更详细的数据, 请发邮件至xiaoyuan@chinapaperonline.com。

混合废纸进口统计 (单位: 千吨)						
原产地	2012.11	2011.11	增减%	2012年 年初至当月	2011年 年初至当月	增减%
进口金额	63,170.80	88,254.74	-28.42%	882,711.88	954,455.52	-7.52%
进口数量	398.36	364.94	9.16%	4,703.02	4,050.70	16.10%
美国	144.05	101.11	42.46%	1,288.84	1,076.73	19.70%
日本	78.66	76.48	2.86%	1,063.95	997.27	6.69%
英国	61.15	40.87	49.61%	736.78	518.25	42.17%

资料来源: 根据中国海关数据整理, 如需要更详细的数据, 请发邮件至 xiaoyuan@chinapaperonline.com

最新行业动态数据:

我们可以提供国内新闻纸、涂布纸、轻涂纸、双胶纸、涂布再生纸板、涂布白卡纸、箱纸板、白面箱纸板、瓦楞纸的产量、消费量、销售量、价格、发货量和库存量等动态数据。另外可以提供纸浆、废纸和各种纸张、纸板的消耗量和进出口数量和金额等动态数据。详细需求请联系信箱: michelle@chinapaperonline.com 和 xiaoyuan@chinapaperonline.com