

中国行业网站100强



最具商业价值奖

# ANNUAL REPORT

RECOVERD PAPER

## 联讯废纸年报 (2011)

联讯废纸研究组

电话: 021-61571973

EMAIL: [sfeng@risi.com](mailto:sfeng@risi.com)

地址: 上海南京西路 388 号仙乐斯  
广场 9 楼

## 目 录

1、国内废纸综合统计.....	3
1.1 国内废纸回收、利用情况.....	3
图 1: 废纸供应量与纸和纸板产量对比.....	3
1.2 我国造纸原料结构变化.....	4
图 2: 我国造纸原料结构变化趋势.....	4
2、2010 年废纸期货行情分析.....	5
2.1 进口 MIX 期货行情.....	5
图 3: 2011 进口 MIX 期货行情.....	5
2.2 进口 ONP 期货行情.....	6
图 4: 2011 进口 ONP 期货行情.....	6
2.3 进口 OCC 期货行情.....	7
图 5: 2011 进口 OCC 期货行情.....	7
3、2011 年国废行情分析.....	7
3.1 A 级黄板纸行情.....	7
图 6: 2011 年 A 级黄板纸价格走势.....	8
3.2 黄板纸统货行情.....	9
图 7: 2011 年黄板纸统货价格走势.....	9
3.3 旧报纸行情.....	10
图 8: 2011 年国废旧报纸价格走势.....	10
4、2011(1-11 月)废纸进出口统计.....	10
4.1 2011(1-11 月)国内进口废纸统计.....	10
表 1: 2011(1-11 月)国内进口废纸量额.....	11
图 9: 2011 年 1-11 月进口废纸分类图.....	11
4.2 47071000 进口数据统计.....	12
图 10: 47071000 进口量月度对比图.....	12
4.3 47072000 进口数据统计.....	13
图 11: 47072000 进口量月度对比图.....	13
4.4 47073000 进口数据统计.....	14
图 12: 47073000 进口量月度对比图.....	14
4.5 47079000 进口数据统计.....	15
图 13: 47079000 进口量月度对比图.....	15
4.6 废纸进口来源地分析.....	15
图 14: 2011 年 1-11 月进口废纸来源地统计.....	15
4.7 2011(1-11 月)废纸出口统计.....	16
表 2: 2011(1-11 月)国内出口废纸量额.....	16
5、废纸相关新项目.....	16
5.1 2011 已投产项目.....	16
表 3: 2011 年已投产项目表.....	16
5.2 筹建中项目.....	17
表 4: 筹建中项目表.....	17
6、2011 相关行业数据.....	19
6.1 制造业采购经理人指数 (PMI).....	19

图 15: 2011 年制造业 PMI 指数图 ..... 19

6.2 纸及纸板生产量 ..... 20

图 16: 2011 年 GDP 与造纸产量对比图 ..... 20

6.3 2011 年 1-9 月美废出口至亚洲情况 ..... 21

图 17: 2011 年 1-9 月美废出口至部分亚洲国家情况 ..... 21

6.4 2011 年 1-11 月日本废纸数据 ..... 22

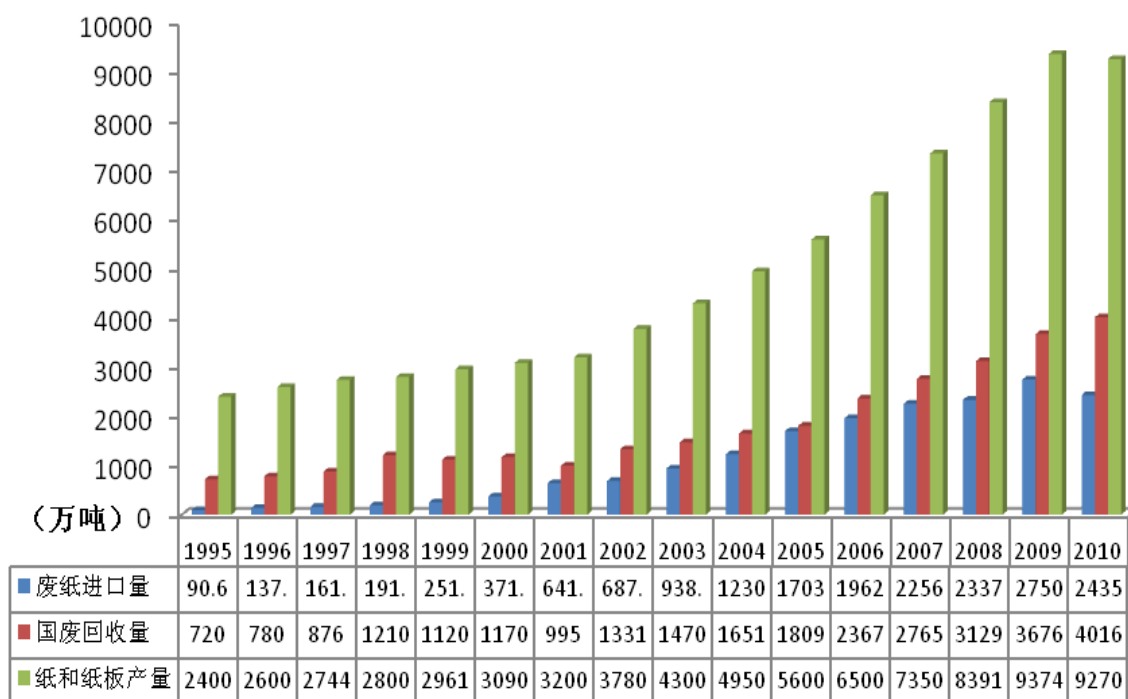
图 18: 2011 年 1-11 月日本废纸国内消费和出口对比 ..... 22

## 废纸市场 2011 年报

### 1、 国内废纸综合统计

#### 1.1 国内废纸回收、利用情况

图 1： 废纸供应量与纸和纸板产量对比



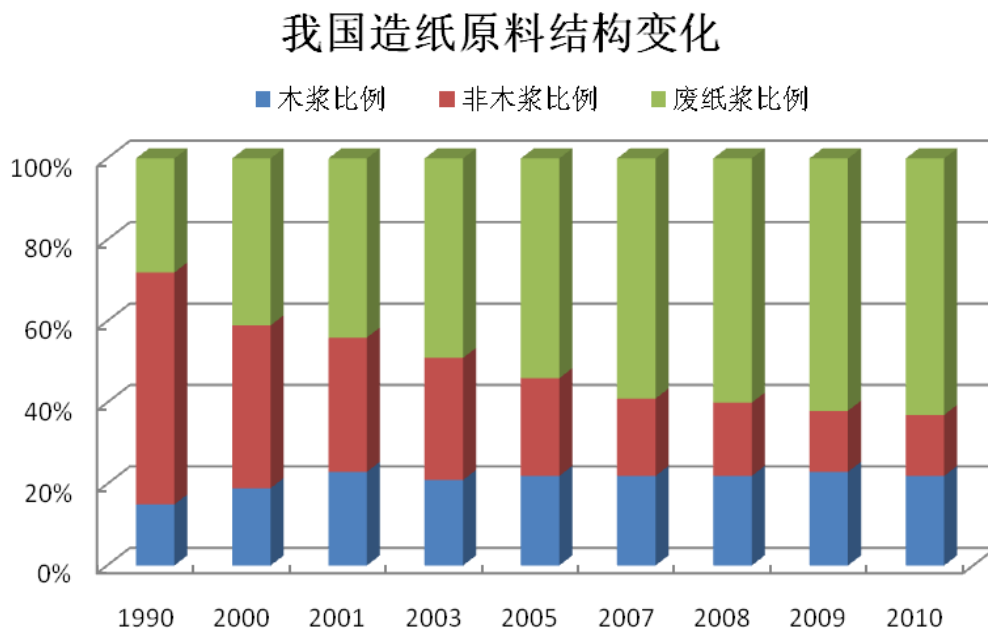
(数据来源：中国造纸协会)

据统计，2010 年中国国废回收量约 4016 万吨，纸和纸板总消费量约 9173 万吨，废纸回收率达到 43.8%；废纸总消费量约 6631 万吨，纸和纸板总产量约 9270 万吨，废纸利用率达到 71.5%。

根据国家发改委等部门新近公布的《造纸工业发展“十二五”规划》，“十二五”期间要加大废纸回收和利用力度，要加快建立、健全国内废纸回收系统，制定和完善相关法规、标准和管理办法，培育大型回收企业，探索国内废纸回收利用发展模式，规范废纸回收行为，提高国内废纸回收质量和数量，提高国内废纸有效供给水平，将国内废纸回收率由 43.8%提高至 46.7%，同时仍要充分利利用境外废纸资源，使我国造纸工业废纸利用率由 71.5%提高至 72.1%。

## 1.2 我国造纸原料结构变化

图 2：我国造纸原料结构变化趋势



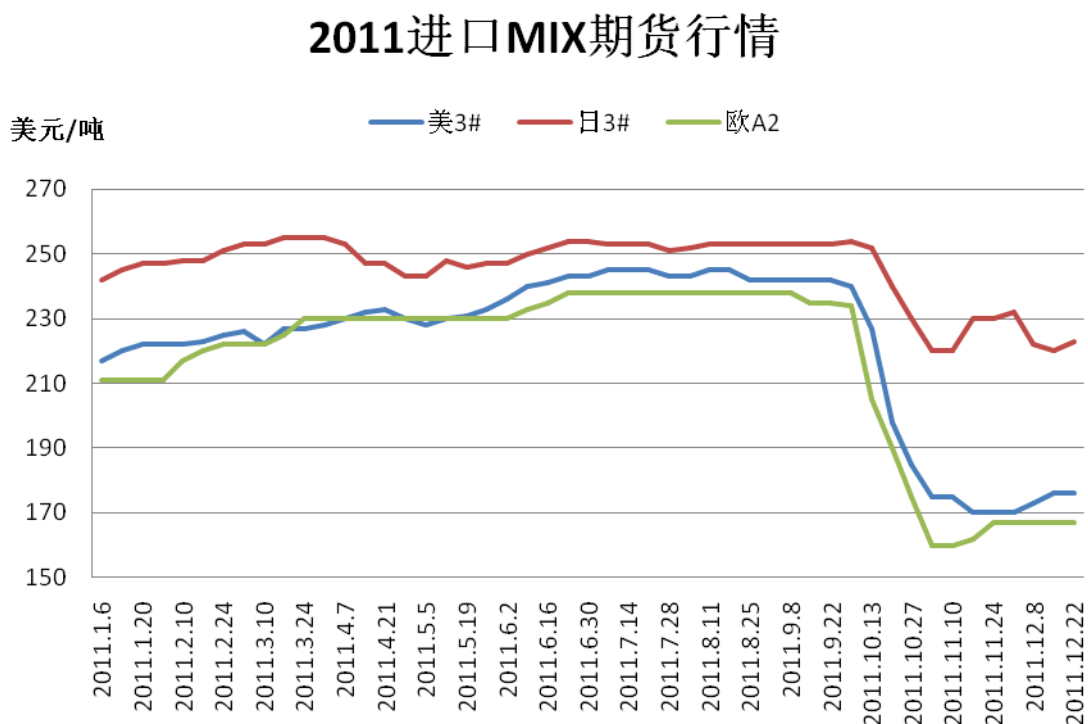
(数据来源：中国造纸协会)

据统计，2010年我国纸浆消费8461万吨，其中木浆约1859万吨，废纸浆约5305万吨，非木浆约1297万吨，分别占纸浆消费总量的22%、63%和15%。与2009年同期相比，木浆消耗量增长2.82%，废纸浆消耗增长6.16%，非木浆消耗增长10.38%。

## 2、2010 年度废纸期货行情分析

### 2.1 进口 MIX 期货行情

图 3：2011 进口 MIX 期货行情



(数据来源: umpaper)

进口 MIX 前三季度波动幅度不大,保持震荡平稳态势,但在 10 月份出现明显下跌,虽然 11 月份价格已有反弹之象,但反弹力度不强,年末价格明显低于年初价格。

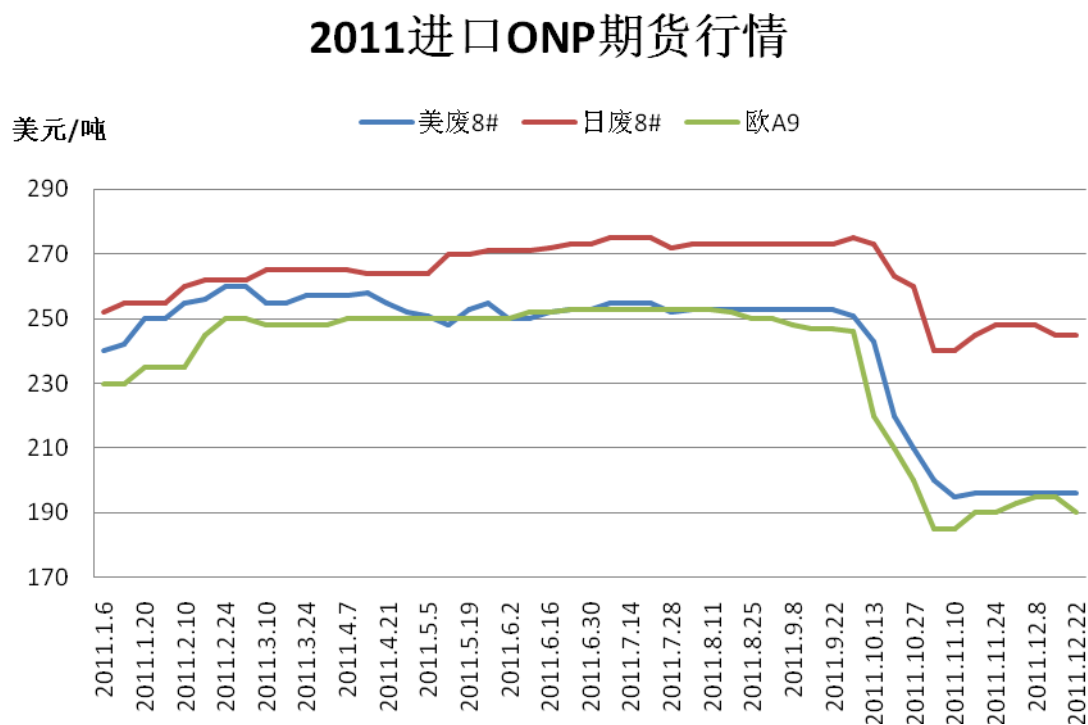
美废 3#年初 CIF 价格 217 美元/吨,年内最低价位 170 美元,年末价格为 176 美元,全年涨幅-18.9%。

日废 3#年初 CIF 价格 242 美元/吨,年内最低价位 220 美元,年末价格为 223 美元,全年涨幅-7.8%。

欧废 A2 年初 CIF 价格 211 美元/吨,年内最低价位 160 美元,年末价格为 167 美元,全年涨幅-20.8%。

## 2.2 进口 ONP 期货行情

图 4: 2011 进口 ONP 期货行情



(数据来源: umpaper)

2011 年进口 ONP 行情与进口废纸整体行情相似, 在 10 月份之前保持震荡企稳态势, 在 10 月份经历大跌行情, 年末小幅反弹。与往年不同的是, 今年日废 ONP 价格一直处于同类废纸中的高位, 这一趋势自 2010 年下半年日废 ONP 价格超过美废后一直延续至今。而且相对来说, 日废 ONP 价格在同类废纸中也最为坚挺。

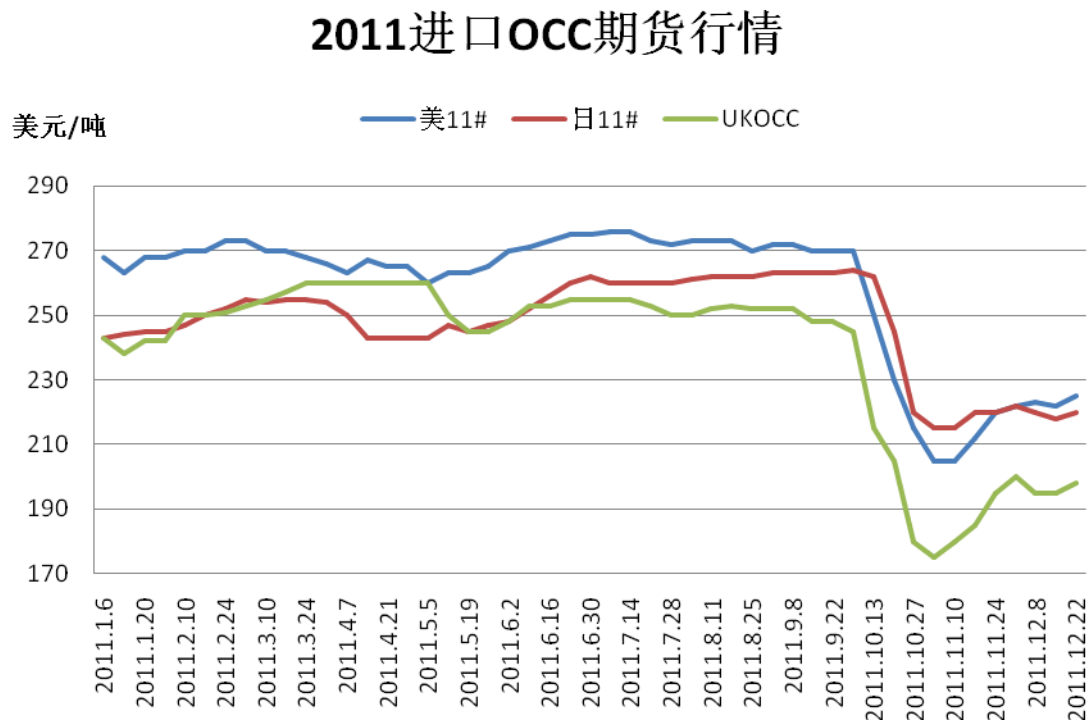
美废 8#年初 CIF 价格 240 美元/吨, 年内最低价位 195 美元, 年末价格为 197 美元, 全年涨幅-17.9%。

日废 8#年初 CIF 价格 252 美元/吨, 年内最低价位 240 美元, 年末价格为 245 美元, 全年涨幅-2.78%。

欧废 A9 年初 CIF 价格 230 美元/吨, 年内最低价位 185 美元, 年末价格为 190 美元, 全年涨幅-17.4%。

## 2.3 进口 OCC 期货行情

图 5：2011 进口 OCC 期货行情



(数据来源: umpaper)

2011 年进口 OCC 依然是进口废纸中价格波动最剧烈的一类。虽然同样是在 10 月份遭遇大跌行情,但上半年进口 OCC 的震荡幅度也颇为明显。由此可见 OCC 价格起伏依然较大。

美废 11#年初 CIF 价格 268 美元/吨,年内最低价位 205 美元,年末价格为 225 美元,全年涨幅-16%。

日废 11#年初 CIF 价格 243 美元/吨,年内最低价位 215 美元,年末价格为 220 美元,全年涨幅-9.5%。

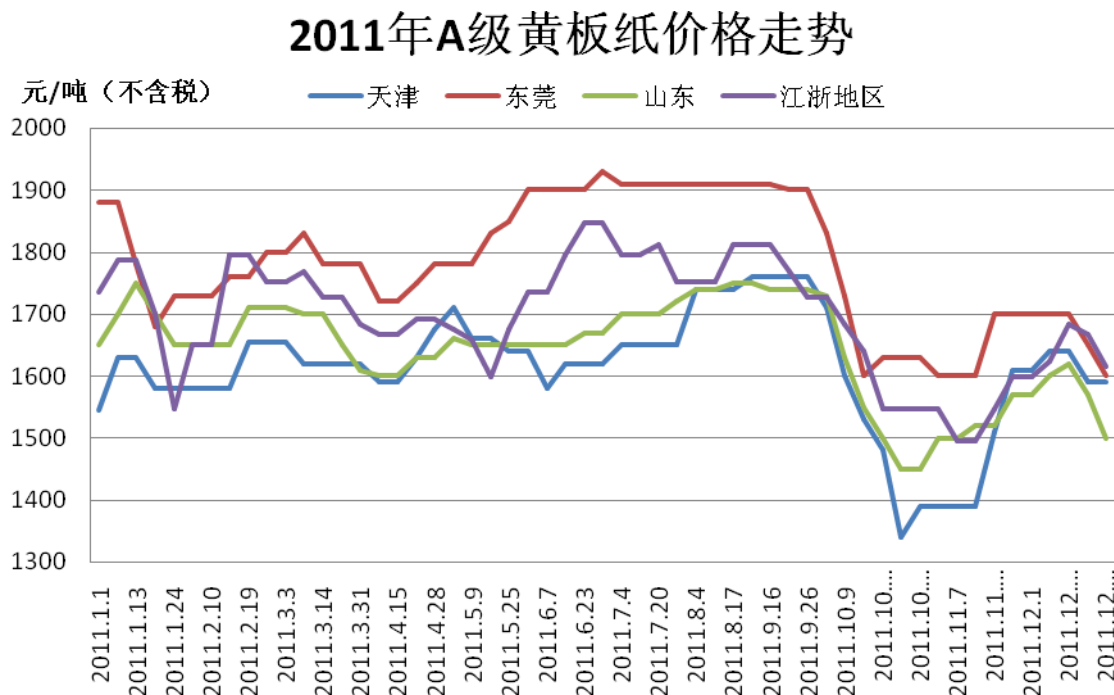
欧废 UKOCC 年初 CIF 价格 243 美元/吨,年内最低价位 175 美元,年末价格为 200 美元,全年涨幅-17.7%。

## 3、2011 年国废行情分析

### 3.1 A 级黄板纸行情



图 6：2011 年 A 级黄板纸价格走势



（数据来源：umpaper）

固废黄板纸在 2011 年依然是箱板纸生产商的重要原料来源。虽然国内目前对固废尚无统一标准定义，但各地 A 级黄板纸基本是指当地最佳品质的黄板纸，即双挂面废箱板纸，且多为纸箱厂切边，杂物量低，含水量低。

上图选取了国内具有代表性的四个黄板纸交易市场。虽然间或有高低不同，但基本上从南至北，东莞、江浙、山东、天津的黄板纸价位依序走低，而且四个地区的价格走势保持了相对一致。

东莞地区黄板纸 A 级年初到厂价格约 1880 元，年内最低价位约 1600 元，年末价格为 1600 元，全年涨幅约-14.9%。

江浙地区黄板纸 A 级年初到厂价格约 1730 元，年内最低价位约 1490 元，年末价格为 1610 元，全年涨幅约-6.9%。

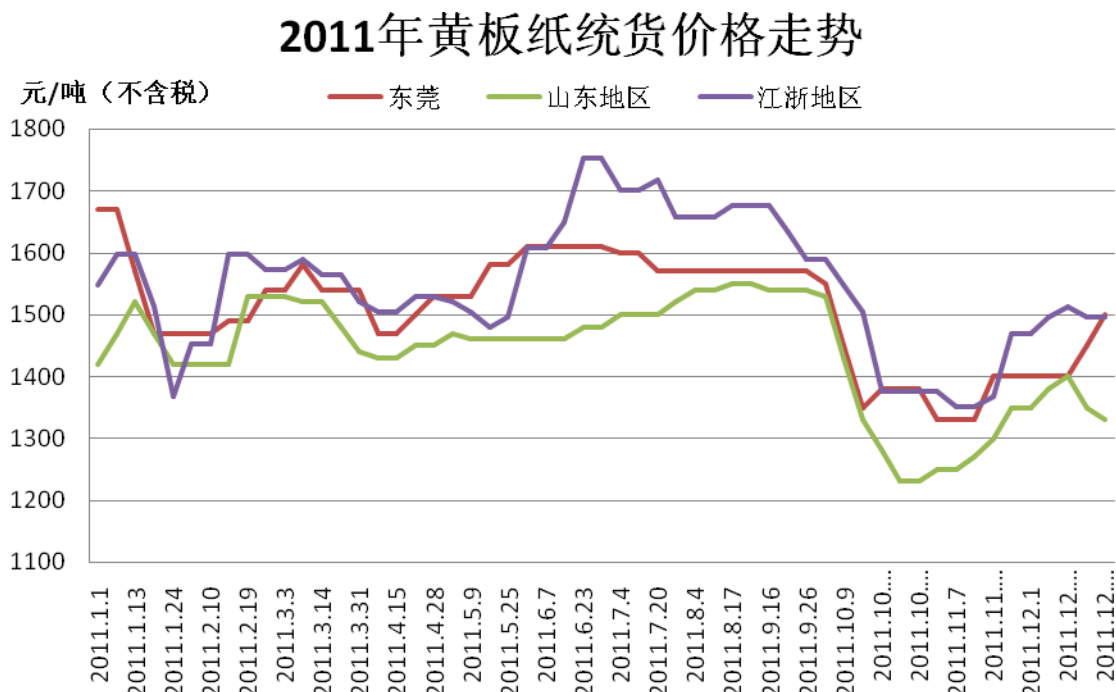
山东地区黄板纸 A 级年初到厂价格约 1650 元，年内最低价位约 1450 元，年末价格为 1500 元，全年涨幅约-9.1%。

天津地区黄板纸 A 级年初到厂价格约 1540 元，年内最低价位约 1340 元，年末价格为 1590 元，全年涨幅约 3.2%。

（备注：以上均为不带票到厂价格）

### 3.2 黄板纸统货行情

图 7：2011 年黄板纸统货价格走势



（数据来源：umpaper）

黄板纸统货为各纸厂所收的最低品级货源，具体标准定义或有差异，但含水量和杂物量普遍较多。

东莞地区黄板纸统货年初到厂价格约 1670 元，年内最低价位约 1330 元，年末价格为 1500 元，全年涨幅约-10.2%。

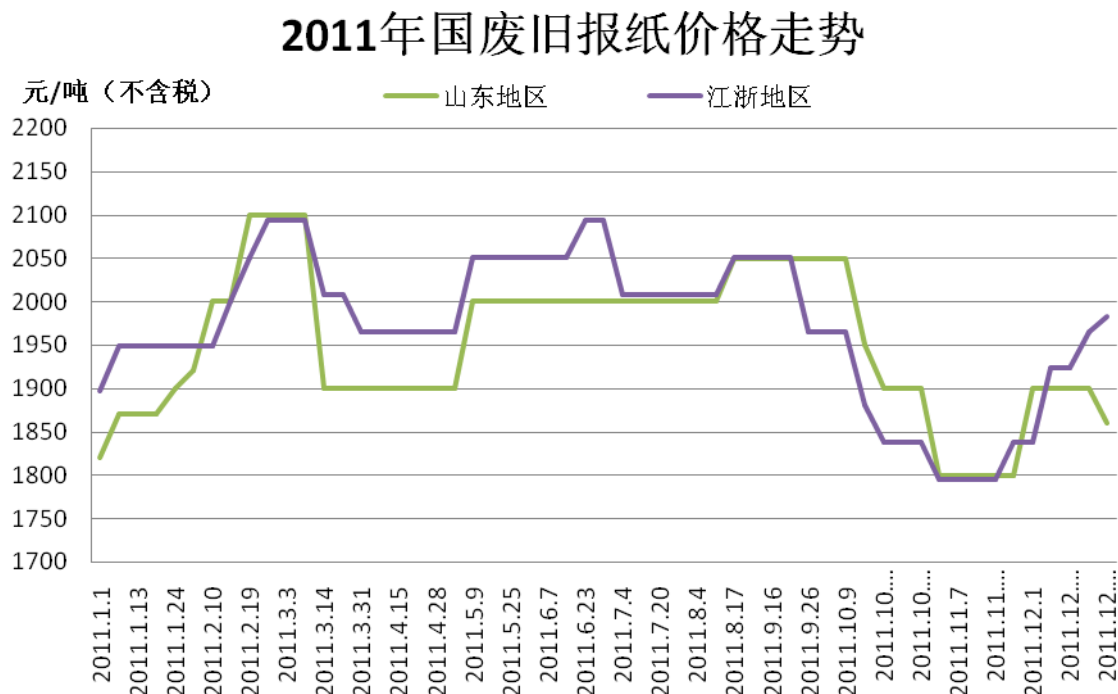
江浙地区黄板纸统货年初到厂价格约 1550 元，年内最低价位约 1350 元，年末价格为 1500 元，全年涨幅约-3.2%。

山东地区黄板纸统货年初到厂价格约 1420 元，年内最低价位约 1230 元，年末价格为 1330 元，全年涨幅约-6.3%。

（备注：以上均为不带票到厂价格）

### 3.3 旧报纸行情

图 8：2011 年国废旧报纸价格走势



(数据来源: umpaper)

各地国废旧报纸分级定义并不统一，不过大多会根据报纸含量高低来区分。上图中选取的货源是报纸含量在 50-70%的旧报纸价格。

江浙地区旧报纸统货年初到厂价格约 1900 元，年内最低价位约 1790 元，年末价格为 1980 元，全年涨幅约 4.2%。

山东地区旧报纸统货年初到厂价格约 1820 元，年内最低价位约 1800 元，年末价格为 1860 元，全年涨幅约 2.2%。

(以上均为不带票价格，各地对统货定义略有差异，基本为报纸含量在 50-70%)

## 4、2011(1-11 月)废纸进出口统计

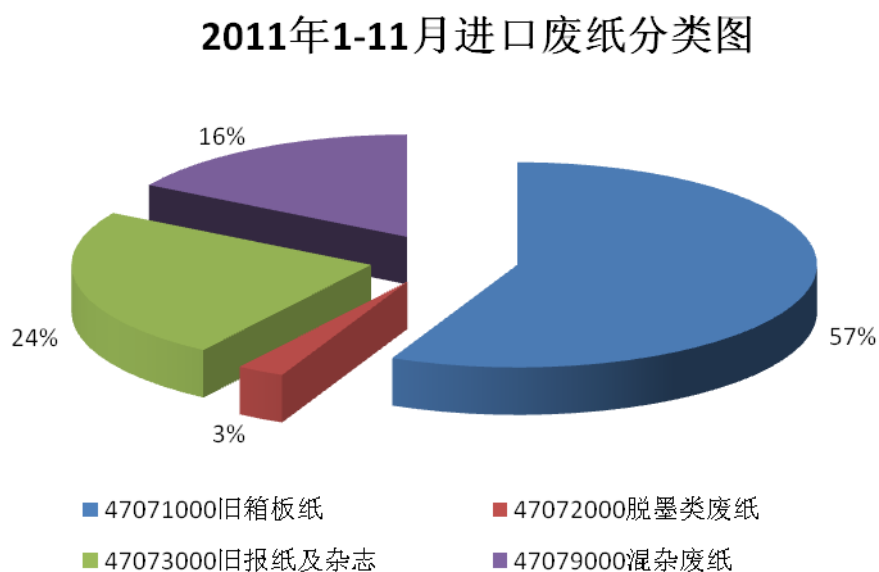
### 4.1 2011 (1-11 月) 国内进口废纸统计

表 1: 2011 (1-11 月) 国内进口废纸量额

商品编码	进口总量 (千克)	同比±%	进口总金额 (美元)	同比±%
47071000	13,922,753,323	8.8	3,658,134,969	28.4
47072000	633,894,927	46.1	202,207,548	51.1
47073000	5,880,400,191	9	1,496,467,455	30.5
47079000	4,050,702,918	20.2	954,542,178	44.6
合计	24,487,751,359	11.3	5,352,896,838	31.8

(数据来源: 海关总署)

图 9: 2011 年 1-11 月进口废纸分类图

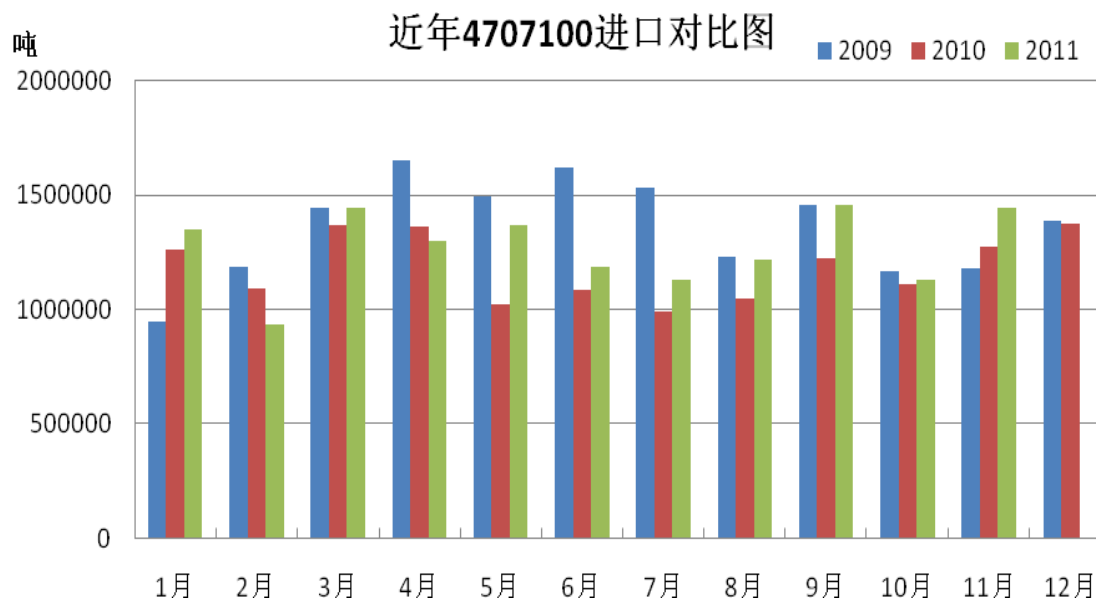


(数据来源: 海关总署)

据海关统计, 2011 年 1-11 月我国废纸进口总量约 2448.8 万吨, 较 2010 年同期增加 11.3%。进口总金额较 2010 年同期增加 31.8%。其中, 脱墨类废纸进口量从 2010 年起持续保持高增长态势; 混杂类废纸 2011 年增长幅度较为明显, 超过 20%; 其他两类废纸进口增长幅度较小。

## 4.2 47071000 进口数据统计

图 10: 47071000 进口量月度对比图

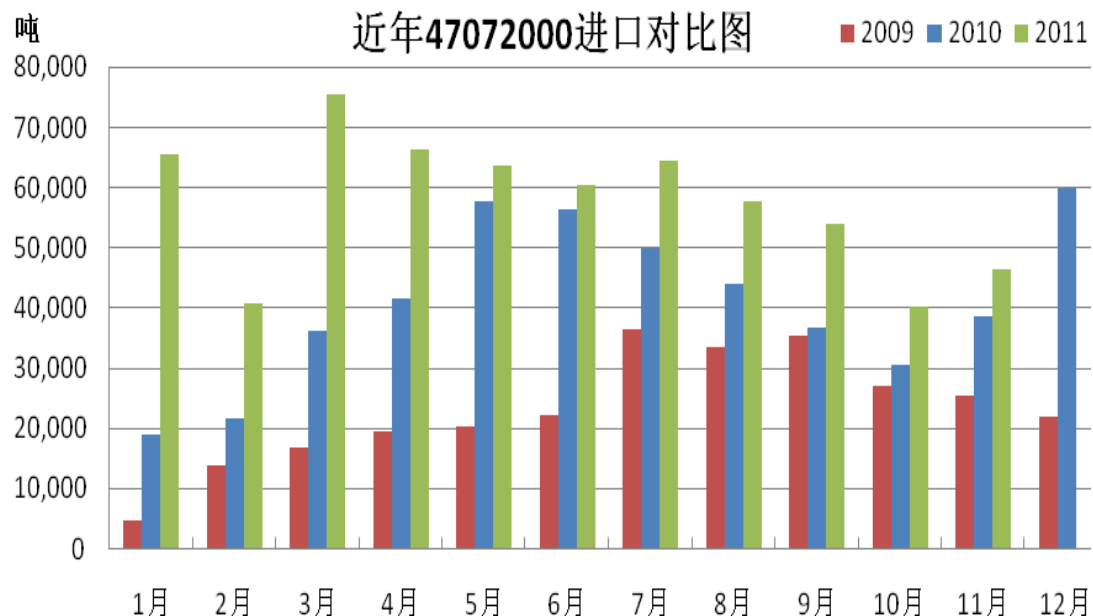


(数据来源: 海关总署)

从上图可以看出, 2011 年 47071000 进口量月度变化趋势与 2010 年基本一致, 只是每月进口量同比略高。每年 2 月份前后为中国传统春节假期, 通常当月进口废纸量都会较少。另外, 6-8 月夏季期间也是进口 OCC 类废纸淡季。

### 4.3 47072000 进口数据统计

图 11: 47072000 进口量月度对比图

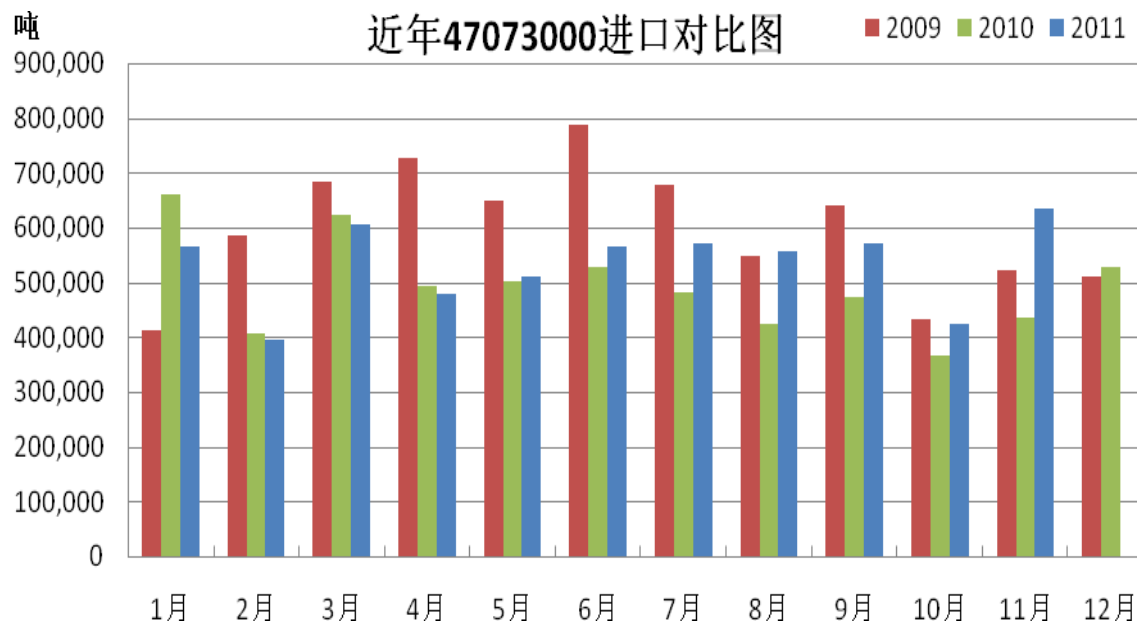


(数据来源: 海关总署)

47072000 类废纸进口量在 2011 年继续保持大幅增长的态势。这一类废纸主要为代浆级废纸, 用于生产文化用纸、生活用纸等。近年来国内新建了数条以废纸为原料的文化用纸生产线, 文化用纸原料多元化的趋势直接推动了脱墨类废纸进口需求大幅增加。

#### 4.4 47073000 进口数据统计

图 12: 47073000 进口量月度对比图

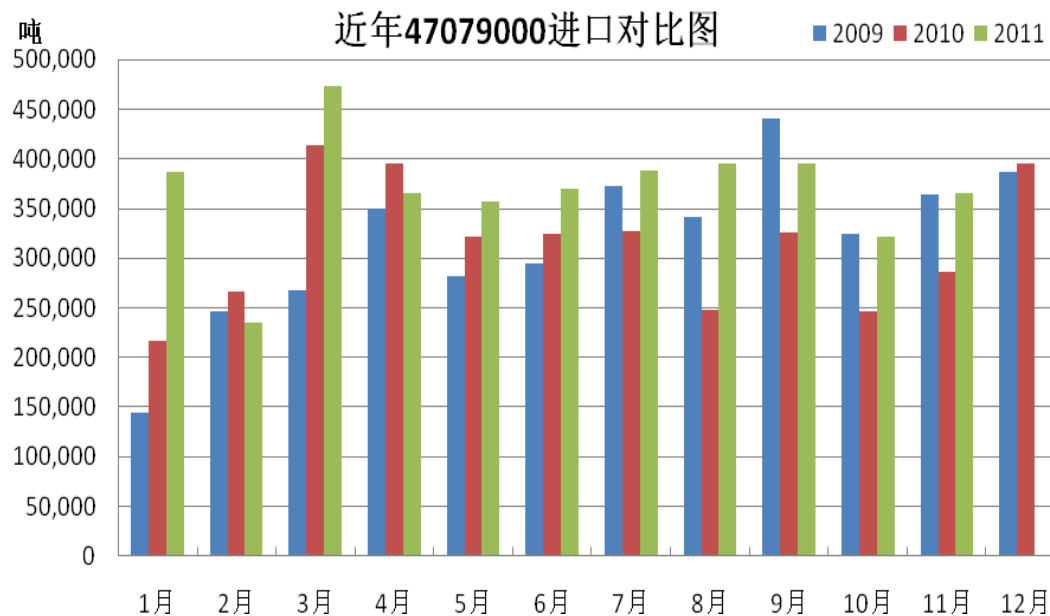


(数据来源: 海关总署)

2011 年旧报纸类废纸进口量同比略增。考虑到 2009 年进口量较大, 可能有部分库存余留到 2010 年使用, 因而 2010 年和 2011 年国内对旧报纸的需求量基本可以认为是持平。近年来, 国内新闻纸生产规模基本稳定, 下游对旧报纸类废纸的需求也基本持稳, 旧报纸类废纸价格通常也波动不大。

#### 4.5 47079000 进口数据统计

图 13: 47079000 进口量月度对比图

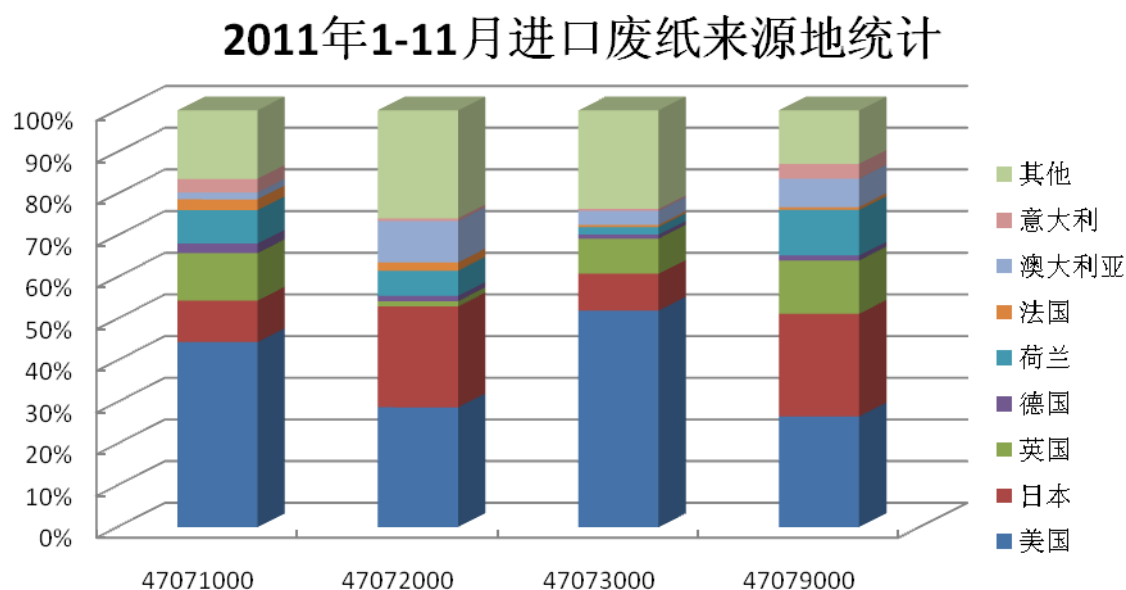


(数据来源: 海关总署)

与 2010 年同期相比, 混杂类废纸进口量在 2011 年 1-11 月份有显著增长。

#### 4.6 废纸进口来源地分析

图 14: 2011 年 1-11 月进口废纸来源地统计



(数据来源: 海关总署)



从上图可以看出，美国、欧洲、日本依然是中国进口废纸三大主要来源地。来自这三大地区的废纸占总进口量的比例基本保持稳定，不过来源地分化趋势日渐明显。

#### 4.7 2011（1-11月）废纸出口统计

表 2：2011（1-11月）国内出口废纸量额

商品编码	出口总量（千克）	出口总金额（美元）
47071000	192,750	38,680
47072000	1,483,040	306,928
47073000	0	0
47079000	1,151,000	236,625
合计	2,826,790	582,233

（数据来源：海关总署）

## 5、废纸相关新项目

### 5.1 2011 已投产项目

表 3：2011 年已投产项目表

纸厂名称	项目内容	产能（万吨）	地点	投产时间
华泰纸业	新闻纸	20	广东江门	2011 年 2 月
玖龙纸业	白纸板	45	江苏太仓	2011 年 1 月
	高强瓦楞纸	40	天津	2011 年 6 月
	牛皮箱板纸	40	天津	2011 年 6 月
	环保文化用纸	20	江苏太仓	2011 年 7 月
	环保文化用纸	25	广东东莞	2011 年 7 月
广州金盛联合纸业	高强瓦楞纸	10	广州	2011 年 5 月
淄博仁丰纸业	高强瓦楞纸	10	山东淄博	2011 年 5 月
保定东方造纸	高强瓦楞纸	36	河北保定	2011 年 6 月
天成纸业	瓦楞纸	11.5	江苏宿迁	2011 年 7 月
浙江正大纸业	白纸板	30	浙江富阳	2011 年 7 月

纸厂名称	项目内容	产能(万吨)	地点	投产时间
浙江吉安纸容器	牛皮箱板纸	65	浙江海盐	2011年10月
	高强瓦楞纸	25		
永泰纸业	牛皮箱板纸	20	浙江富阳	2011年11月
宏发再生资源公司	涂布牛卡纸	20	湖北宜都	2011年9月

(数据来源: umpaper)

## 5.2 筹建中项目

表 4: 筹建中项目表

纸厂名称	项目内容	产能(万吨)	地点	备注
华泰纸业	文化纸	15	安徽安庆	二手纸机
石砚白麓纸业	新闻纸	13	吉林延边	
玖龙纸业	牛卡纸	35	福建泉州	2013年
	牛卡纸	30		
	白纸板	30	重庆	2012年
	白纸板	55	天津	2012年7月
	牛卡纸	35	沈阳	2013年
	牛卡纸	35		
理文造纸	白板纸	60	东莞洪梅	已购纸机
	箱板纸	30	重庆	计划中
	箱板纸	90	江西瑞昌	
福建联盛纸业	箱板纸	40	福建龙海	2012 第一季度
福建联盛纸业	瓦楞纸	40	福建龙海	2012 第一季度 2011年3月投产
河南商电铝业集团	箱板纸	15	河南	
启动五常纸业	箱板纸	12	江苏启东	
东莞建晖纸业	箱板纸	40	广东东莞	2012年投产

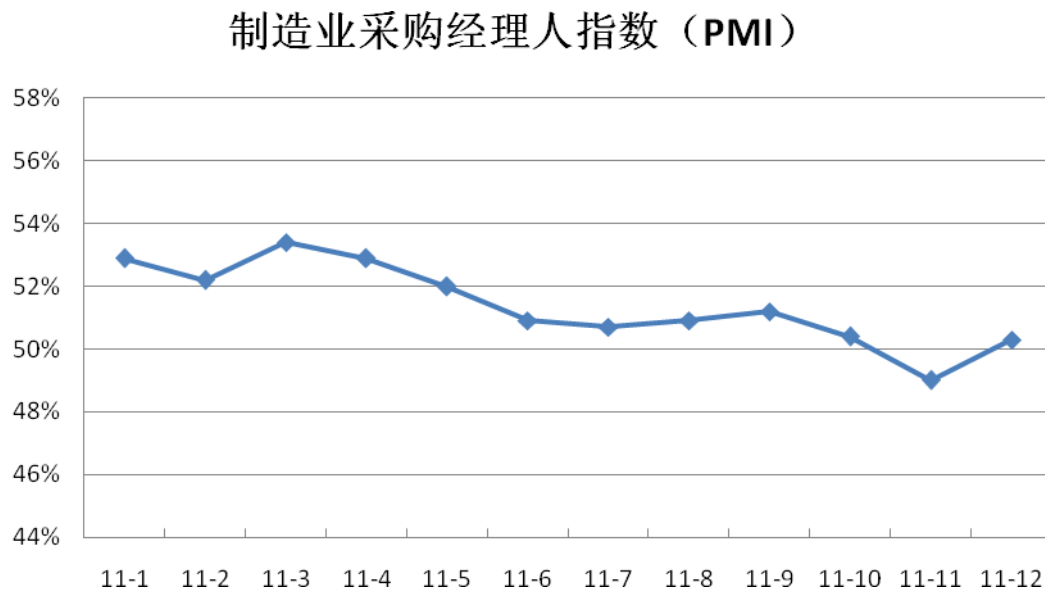
纸厂名称	项目内容	产能 (万吨)	地点	备注
振隆造纸	箱板纸	20	广东江门	
晨鸣纸业	白牛卡纸	60	山东寿光	2012年
河北永新纸业	箱板纸	80	河北唐山	高瓦和石膏板护面纸,各40万吨
河北昌泰纸业	高瓦	50	河北唐山	
金田纸业	白面牛卡	30	广东东莞	开工建设
安徽山鹰纸业	低克重箱板纸	46	安徽	规划中
安徽山鹰纸业	低克重箱板纸	38		
江苏绿城纸业	牛皮箱板纸	35	江苏溧阳	建设中
	高瓦	25	江苏溧阳	
杭州长岗纸业	白面牛卡	9	浙江杭州	5条线
浙江金龙纸业	白面牛卡	30	浙江龙游	共四期项目
江苏隆亨纸业	牛皮箱板纸	70	江苏响水	已备案
	白纸板	60		2011年开工
江苏富星纸业	白纸板	30	江苏响水	计划三期工程
四川金田纸业	灰板纸	40	四川合江	已签约
	灰板纸	50		
抚矿集团	箱板纸	30	辽宁抚顺	
	瓦楞纸	30		
白山琦祥纸业	高瓦	20	吉林	
亚太森博纸业	包装纸板	100	山东日照	
江苏正大联合纸业	包装纸板	200	江苏灌云	
贵和显星纸业	纱管原纸	30	山东	2012年2月投产

(数据来源: umpaper)

## 6、2011 相关行业数据

### 6.1 制造业采购经理人指数 (PMI)

图 15：2011 年制造业 PMI 指数图



(数据来源：国家统计局)

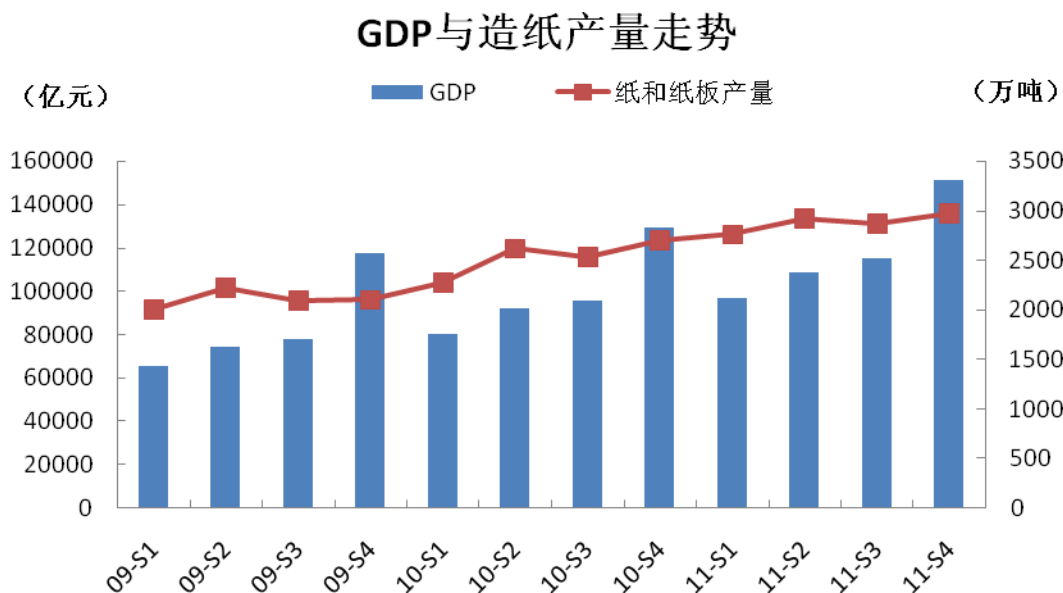
2011 年 PMI 指数呈现震荡走低趋势。其中 3 月份指数最高，达到 53.4%。其后一路下行到 11 月份，指数创 09 年 2 月份以来的新低，跌破 50% 大关。不过在 2011 年最后一个月指数出现回升。受元旦和春节即将来临节日效应释放带动，指数环比上升 1.3% 达到 50.3%，显示出年末经济增速回落的态势趋于稳定。

受发达国家经济震荡下行和国内经济增长动力转换影响，2011 年中国经济增速总体呈回调态势。基于对未来出口和投资增速下降的估计，国内外对 2012 年中国经济增长普遍存在担心。不过中国经济发展的基本面并未改变，经济增速有回调的一面，也有诸多支持经济继续保持较快增长的一面。

注：中国采购经理指数 PMI 是由国家统计局和中国物流与采购联合会共同合作完成，是快速及时反映市场动态的先行指标，它包括制造业和非制造业采购经理指数，PMI 是一个综合指数，如在 50% 以上，反映经济总体扩张；低于 50%，则通常反映经济总体衰退。

## 6.2 纸及纸板生产量

图 16：2011 年 GDP 与造纸产量对比图



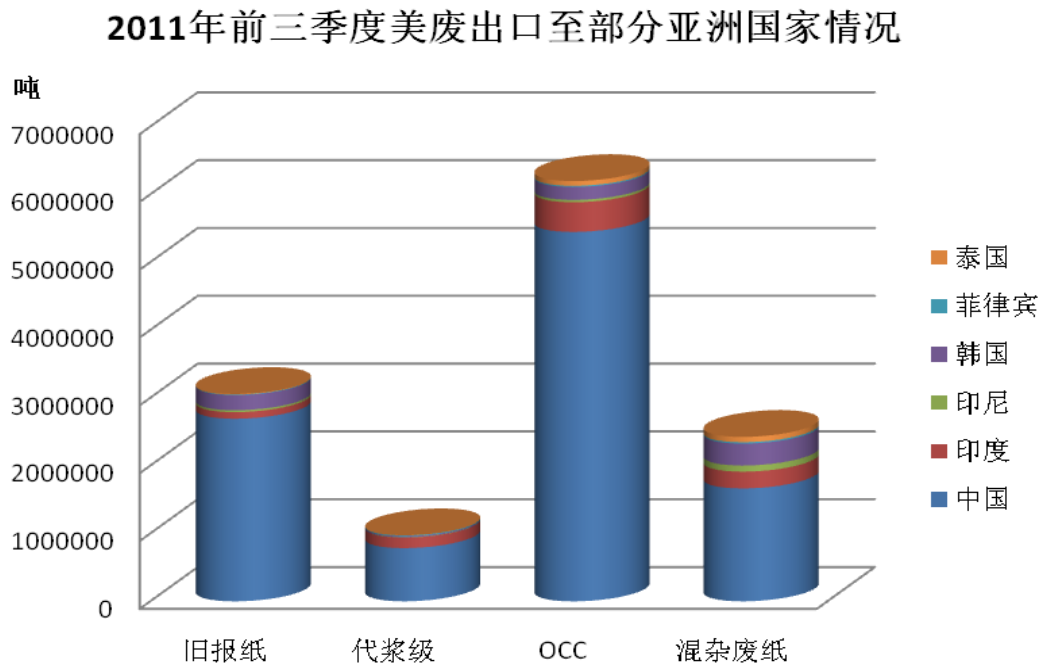
(数据来源：国家统计局)

据国家统计局数据，2011 年全年国内生产总值（GDP）471564 亿元，同比增速为 9.2%，比去年增速放缓。分季度看，2011 年一季度中国 GDP 同比增长 9.7%，二季度增长 9.5%，三季度增长 9.1%，四季度增长 8.9%。分产业看，第一产业增加值为 47712 亿元，增长 4.5%；第二产业增加值 220592 亿元，增长 10.6%；第三产业增加值 203260 亿元，增长 8.9%。

从上图可以看出，GDP 与国内纸和纸板产量具有较高的相关性，纸和纸板的终端消费情况在一定程度上可反映出国内宏观经济走势特点。

### 6.3 2011 年 1-9 月美废出口至亚洲情况

图 17：2011 年 1-9 月美废出口至部分亚洲国家情况

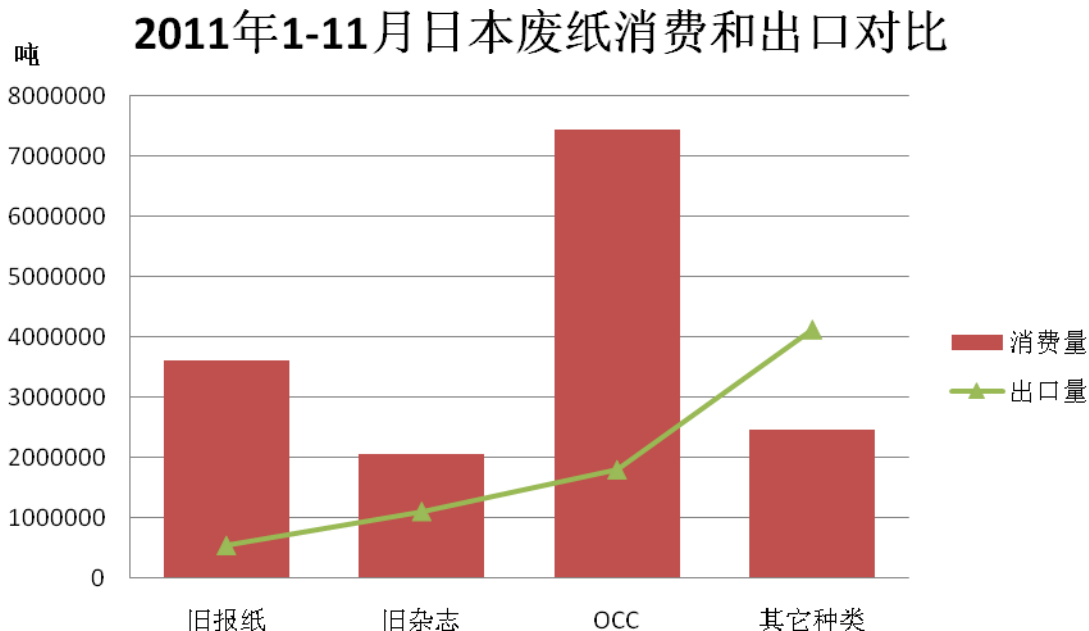


(数据来源: RISI)

上图为 2011 年 1-9 月份美国废纸出口至部分亚洲国家的比例图，从图中可以看出中国毫无疑问依然是美废在亚洲最大的出口国，其实在全球范围也是如此。需要注意的是，来自印度、韩国以及泰国等地的需求竞争力也较高。由此可见，中国市场依然对美废价格起到决定性作用，但亚洲其他市场的价格对美废的影响力也逐渐增强。

## 6.4 2011 年 1-11 月日本废纸数据

图 18：2011 年 1-11 月日本废纸国内消费和出口对比



(数据来源: RISI)

从上图可以看出，2011 年 1-11 月份日本国内废纸以 OCC 类消费量最大，但出口方面 OCC 的出口量却只位列第二。由于中日两国对废纸的统计口径不一，日本统计的其它种类废纸并非直接对应中国进口的混杂废纸。从另三类名称来看，中国进口的混杂废纸应该是被包含统计在其它种类中。

**感谢您过去一年对 Umpaper 的支持，祝您新年快乐，万事如意！**