

中纸在线 7 月第 3 周废纸报告

(2018.7.14--2018.7.20)

废纸研究组 0512-87662016

客服电话 0512-87662016

本周市场回顾:

国废黄板纸:

本周,国废市场采购价出现持续下滑状态。综合来看,自进入七月份后,成品纸淡季凸显,加上国内环保严查、夏季台风、梅雨天气,国废价格持续高位等多重因素,部分纸厂趁机停机检修缓解压力;自进口废纸标准提升后,国内废纸原料逐渐吃紧,虽在国家宏观调控下,持续批准进口废纸来缓解国废紧缺压力,然在成品纸产能持续过剩情况下,下游用户无力承受长期高价产品,大多把眼光放到国外市场;另外,后期进口再生浆板或许成为市场焦点,国废后期市场不大乐观。目前,市场整体跌幅在 200-500 元/吨。

国废旧书报类:

本周废旧白纸类价格走稳,前期,江浙沪办公用纸、书本等小幅提涨 100 元/吨,然受成品纸淡季影响,废白纸类交投逐渐转淡,废报纸价格基本稳定。

外废市场:

本周,美废外盘报价走稳,受成品纸淡季影响,市场交投寥寥,目前主港参考价格:8#报 255 吨,9#报 330 美元/吨,11#价格走稳,目前报 225-230 美元/吨。

日废近期报盘略有小幅波动,8#废纸报价略涨 10 美元/吨,11#废纸略降。目前主港参考价格:8#报 275 美元/吨,11#报 260 美元/吨。

欧废外盘市场报价走稳,市场交投一般,主港参考价格:A5(9010)245 美元/吨,UKOCC 报 250 美元/吨。

目 录

一、中纸指数	1
二、本周市场回顾.....	1
2.1 北方国废市场分析及本周纸厂收购价:	1
2.2 江浙沪皖本周国废市场分析及各纸厂回收价:	3
2.3 华南现货市场表现	6
2.4 其他地区国废市场表现.....	8
2.5 下周市场预测	9
三、国际市场	9
四、市场相关链接.....	10
4.1 纸浆市场.....	10
4.2 下游包装纸纸市场	11
五、新增产能	11
六、本周要闻回顾.....	12
6.1 国际纸业在中国原纸市场的布局及发展战略回顾.....	12
6.2 太阳纸业拟 6.37 亿美元在老挝投建 120 万吨造纸项目!	13
6.3 面对中国拒收洋垃圾, 美国回收厂现状令人堪忧.....	14

一、中纸指数

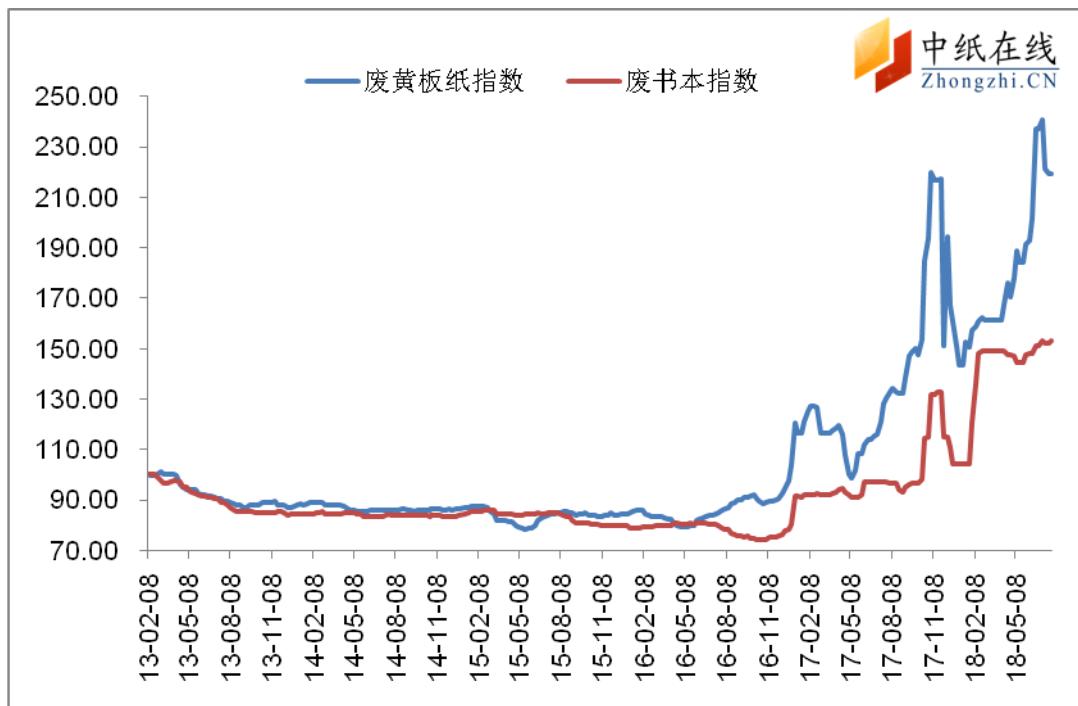


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源：中纸在线信息部

7月20日废旧书本价格指数为157.32，较上周比基本持平，较周期内最高点100(2013.1.4)上涨48.74。

7月20日废旧箱板纸指数为204.74，较上周比回落22.70，较周期内最高点101.15(2013.1.28)上涨103.59。

二、本周市场回顾

2.1 北方国废市场分析及本周纸厂收购价：

表 1：主流纸厂国废黄板纸回收价格表（单位：元/吨）

地区	纸厂	A级	B级	C级	纸管	涨/跌	备注
山东	海象	2770	2650	2130			AA3550
	阳光	2800	2700	2600	2070		现汇结算
	远通	2770	2720	2570			本地价
	华润	2900	2870	2800	2480		书本纸 2400
	贵和	2960					AA级 3060

	天地缘	2950	2800	2440	2230		双 A3000
	丰源	2840	2680	2430			本地价
	太阳	2750	2650	2500			本地价
天津	天津玖龙	2770	2670	2570	2470		
河北	河北永新	2770	2670	2570	2470		
	森信	2770	2670	2570	2450		原昌泰
河南	银鸽	2820	2730	2470			本地货价
	龙源	2960	2920	2840	2760		
	亨利	2850	2770	2700	2600		花纸 2600

数据来源：中纸在线信息部

本周其他纸厂国废价格回顾：

山东地区：

临清银河纸业国废采购价格，不带票到厂：A2880 元/吨，B2750 元/吨，C2670 元/吨，D2500 元/吨，另大量收购啤酒箱，轻涂无膜，无水无杂，扣点合适。

德州德派克纸业国废采购价。不带票到厂价：超市 2750 元/吨，青板 2850 元/吨。

德州平原汇胜纸业国废收购价格，不带票价格：A 级 2950 元/吨；B 级 2830 元/吨，纸(彩管) 2600 元/吨，废纸(宝塔管/平管) 2060 元/吨。

潍坊汇胜国废采购价，不带票价格：COCC12#执行 2900 元/吨；COCC11#执行 2700 元/吨；COCC11#C 执行 2450 元/吨；废纸(CG)执行 2550 元/吨。废纸(BTG)执行 2110 元/吨；废纸(PG)执行 2110 元/吨。

河北地区：

邢台宝石纸业国废采购价格，不带票到厂：95%黄板纯干无杂 2850 元/吨，80%黄板的超市板 2800 元，严禁掺杂纸管炮管木板铁块危险品等杂物，如发现重罚，黄板比例达不到拒收或降价。

秦皇岛金茂源纸业国废采购价。调整后不带票到厂价：A 级 2650，B 级 2550，C 级 2450；有炮筒拒收。

玉田顺发纸业国废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 2740，B 级 2640，C 级 2540。

秦皇岛丰满纸业国废采购价暂稳，调整后不带票到厂：A 级 2720 元。B1 级 2570 元；B2 级 2470 元，有炮筒拒收！

河南地区：

济源顺捷环保科技固废采购价降。调整后不带票到厂价：即一级纸 2830 元/吨，二级 2750 元/吨，三级 2650 元/吨，花纸边 2580 元/吨。另大量收购啤酒箱啤酒箱边，各种轻涂纸箱纸箱边。郑重声明：湿纸、垃圾纸拒收。

河南新乡新亚纸业固废采购价调整，调整后不带票到厂价：一级 3050 元/吨，二级 2970 元/吨，三级 2870 元/吨。

河南新乡鸿达纸业固废采购价调整，当前不带票到厂价：一级 2800 元/吨，二级 2720 元/吨，三级 2430 元。

河南郑州康华纸业固废采购价调整。调整后，AA3050 元/吨，黄板纸箱含量 95%，杂质 2%，A 级 2950 元/吨，黄板纸箱含量 80%，杂质 3%，B 级 2850 元/吨，黄板纸箱含量 60%，杂质 4%，C 级 2750 元/吨，黄板纸箱含量 40%，杂质 4%。

河南新密东盛纸业固废采购价调整。调整后：AA2750 元/吨，A2650 元/吨，超市 2550 元/吨，C2400 元/吨，C2 级 2300 元/吨，低于 60% 拒收。

表 2：本周纸厂废书报纸回收价表（单位：元/吨）

纸厂	书本	页子纸	白纸边	报纸	涨跌	备注
世纪阳光	2460	2800	3450			B 级白纸边
远通纸业	2450	2800		3300		含量 95% 以上
华润纸业	2400	2550	2870	3450		含量 90% 以上
山东华泰		3090		3040		含量 80% 以上
鸿泰纸业		-				
天津玖龙		2440				混白 2010
玖龙（永新）						
河北华泰		2900	2650			

数据来源：中纸在线信息部

2.2 江浙沪皖本周固废市场分析及各纸厂回收价：
表 3：废黄板纸各纸厂收购价格表（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	涨/跌	备注
----	----	-----	-----	-----	-----	-----	----

江苏	太仓玖龙	2840	2790	2710	2630		废杂纸 1840
	常熟理文		2970	2870	2770		暂停收
	永丰余	2850	2600	2450			电器纸 3020
	无锡荣成	2500	2230	2090			边料 2610
	中兴(建平)	2750	2690	2580	2490		E 级 2150
浙江	平湖景兴	2740	2680	2650			挂面 2770
	浙江山鹰	2830	2770	2710	2680		E 级 2220
	荣晟纸业	2690	2540	2240			挂面 2720
	平湖荣成	2933	2647	2735			边料 2990
安徽	安徽山鹰	2940	2890	2810	2730		E 级 2880
	萧县林平	2700	2400				AA2800

数据来源：中纸在线信息部

江苏地区一周回顾：

江苏地区：

江苏丹阳长丰纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：电器厂纸 2600 元/吨、A 级纯清板纸 2500 元/吨、B 级特级大超市纸 2380 元/吨。

江苏盐城双胜纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：执行 AA 级 2870 元/吨，A+2770 元/吨，A 级 2720 元/吨，B 级 2620 元/吨。

江苏盐城华泰纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：挂面 2670 元/吨，甲青 2650 元/吨，甲级 2500 元/吨，一级 2180 元/吨，二级、纱边、红绿管 1980 元/吨，砂白板、砂管 1350 元/吨。

江苏淮安国圣纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂现金价：电器纸 2800，AA 级 2750，A 级 2650，B 级 2550，统货 2320，彩管 2370，弹丝管 2220，宝塔管 2100。

江苏建湖凤程纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：一级 2560 元/吨；二级 2490 元/吨。

浙江地区：

浙江嘉兴凤桥秀舟纸业固废采购价暂稳。收购价格调整为：甲牛 3500 元、挂面纸 2700 元、厂纸 2600 元、超市纸 2560 元—2510 元、统货纸 2180 元以下、纯大管 2350 元、小管

2250 元。

浙江**嘉兴华联**纸业固废采购价暂稳。废纸收购价格调整为：特挂 2690、挂面 2660 元、青板 2570-2630 元。

浙江**嘉兴大洋**纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：特挂 2670-2660 元，普挂 2620-2530 元，超市 2260-2230 元。

浙江**嘉兴海利**纸业固废采购价暂稳。收购价格调为：挂面 2700 元/吨，普挂 2670-2620 元/吨，超市 2550-2490 元/吨。

浙江**嘉兴虹亚**纱管固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：纯大管 2470 元/吨,弹丝管 2370 元/吨,宝塔管 2270 元/吨。

浙江**绍兴华宇**纸业固废采购价上调 30 元/吨，散纸上调 60 元/吨。调整后不带票到厂价：挂面 2630 元/吨，壹级黄板 2600 元/吨，贰级(超市纸)2450 元/吨，叁级(统货)2250 元/吨，散纸一级 2500 元/吨，超市纸 2350 元/吨，统货 2150 元/吨。灰黄板 2200 元/吨，严禁造假，夹带废铁。

浙江**台州森林**纸业固废采购价暂稳。调整后：电子板纸 2880 元/吨，A 级黄板 2870 元/吨，超市纸 2770 元/吨，市场纸 2700 元/吨，小瓦楞 2570 元/吨，灰板 2320 元/吨，一级纸管 2120 元/吨。

安徽地区：

滁州**兆隆**纸业固废采购价暂稳。调整后外调纸收购价：特 T 打包纸 2900 元/吨，AA 打包纸 2800 元/吨，A 级打包纸 2760 元/吨，B 级打包纸 2720 元/吨。门市收购价：门市（天长）打包纸同级别低 30 元/吨，散纸同级别低 100 元/吨。

宏图彩印固废采购价调整，调整如下：打包原料：AA 级（全部厂纸）2700 元吨；A 级（保证黄板纸 95%以上）2600 元吨；B 级（保证黄板纸 75%以上，否则降为通货价格）2430 元吨；C 级 2290 元吨；D 级 2090 元吨。

表 4：各纸厂回收价表（单位：元/吨）

纸厂	书本	页子（办公）纸	报纸	涨跌	备注
太仓玖龙	2580	2530			
浙江山鹰	2300	2530			打包纸
景兴纸业	2540	2730			

临安锦湖			3350		
安徽山鹰	2350				书报 2300

数据来源：中纸在线信息部

2.3 华南现货市场表现

本周闽南地区国废市场分析及各纸厂回收价：

表 5：闽南地区纸厂收购价表（单位：元/吨）

纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	涨跌	备注
东莞玖龙	2930	2880	2830	2580		
广东理文	2720		2400	2300		暂停收
双洲纸业	2950	2920	2500	2150		纸边 3000
金盛纸业	2950	2900				
东莞建晖	2800	2670				混白 2450
江门华泰	2770	2750				工业报 2570
泉州玖龙	2710	2660	2610	2460		坑纸 2410
漳州联盛	2500	2430	2330	2150		书页 2680
福建山鹰	2550	2500	2420	2280		书本 2100

数据来源：中纸在线信息部

广东市场回顾：

东莞金洲国废箱板纸采购价调整，不带票到厂价：一级纸 2850（一级纸为纯工厂纸边、纯工厂纸、大烟箱纸、纯黄纸皮、商场黄纸）二级纸 2750（黄纸花纸比例 80/20）；三级纸 2650（花纸比例 20%-50%）。

东莞银洲国废箱板纸采购价调整，不带票到厂价：一级纸 2790 元/吨；二级纸 2710 元/吨；三级纸 2630 元/吨。

东莞金田纸业国废采购价调整：国产纸皮统货 A 级 2360 元/吨收购，国产纸皮统货 B 级 2330 元/吨收购；坑卡 A 级 2270 元/吨收购；坑卡 B 级 2240 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 2410 元/吨；大小花 2370 元/吨；一级办公用纸及报纸 2550，书本纸（切边去封面）2500 元/吨。

东莞建航纸业国废采购价调整。调整后不带票到厂价：纸边 2780 元，一级纯黄纸皮 2760 元，二级统纸在 2620-2760 元之间，坑卡和全花纸皮 2620 元。杂质多不收。

中纸在线(苏州)电子商务有限公司

东莞**祥兴**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂价：面纸 3050 元，底纸 2910 元。

东莞**顺裕**纸业固废开收。调整后，纸边 2700 元/吨，纯厂纸皮 2650 元/吨，商场黄纸皮 2550 元/吨。

东莞**鸿业**纸业固废开收，调整后执行不带票到厂价：纸边 2970 元/吨，纸皮 2960 元/吨，坑卡 2850 元/吨，灰卡 2490 元/吨。

中山**永发/鸿兴**纸业固废采购价调整。调整后废纸采购具体价格（不含税）如下：特级 2490、纯黄纸皮 2430、纯啤酒箱 2320、纯坑卡/纯彩箱 2170；中山永发纸业有限公司废纸采购具体价格（不含税）如下：特级 2490、纯黄纸皮 2430、纯啤酒箱 2320、纯坑卡/纯彩箱 2170。

江门**桥裕**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂价：工业纸边 2720（百分百工厂纸边），工业纸箱 2700（百分百工业箱），特级纸皮 2650（黄纸花纸比例 95/05），坑卡 2300（坑卡灰卡比例 90/10），混合统货 2150（黄纸花纸比例超过 60%，杂纸比例低于 40%，杂纸定义参照玖龙标准），其余未定纸类暂不收购。

江门**丰达/明星**纸业固废采购价调整，调整后门口废纸报价：特级卡 2850 元/吨；坑卡、啤酒箱 2550 元/吨；混合废纸（统货）2250 元/吨；A 级纸筒 2350 元/吨；B 级纸筒 1850 元/吨；B 级带线筒 1800 元/吨，其他杂废纸 1500 元/吨（停收）。

质量标准坑卡:杂纸(灰卡) $\leq 15\%$ ，如 $>15\%$ ，降为统货；混合废纸:混合废纸 $\geq 70\%$ ，如 $<70\%$ ，降为统货；统货:纯黄纸 $\geq 30\%$ ，如 $<30\%$ ，降为杂废。

福建地区：

福建漳州**友利达**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂价：A 级 2500/吨（纯黄板 95% 以上，水份不允许超过 12%，不允许含有其它杂纸）B 级 2400/吨（黄板 80% 以上大超市纸，水份不允许超过 12%，不允许含有杂物）C 级 2250/吨（黄板 60% 以上小超市纸，水份不允许超过 12%，不得含有杂物）D 级 2100/吨（黄板 30% 以上统货，水份不允许超过 12%，不允许含有不可利用的杂物）。

福建漳州**三星**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂价：厂纸 2350 元/吨，回收纸 2150-2200 元/吨。

福建漳州**盈晟**纸业固废采购价调整。调整后到厂不含税价：纯黄 2500 元/吨，A 级 2400 元/吨，B 级 2300 元/吨，C 级 2150 元/吨。

福建漳州**港兴纸品**固废采购价调整。调整后账期不带票到厂价：A 级纯黄 2450 元/吨；B

级七成黄纸 2250 元/吨。现金客户比账期客户少二十元，现金一礼拜结两次，礼拜二和礼拜五付款，没打包场的还要少十元。

废书报纸、白纸类：

表 6：各纸厂收购价表（单位：美元/吨）

纸厂	混白纸	书本	办公纸	页子纸	报纸	备注
东莞玖龙	2910	2550		2830		
广东理文		2610	2790	2740		
东莞金田			2850	3000		大小花 2600
东莞建晖	2650					暂停收
江门华泰					3260	国杂 2419
漳州联盛	2730			2780		

数据来源：中纸在线信息部

2.4 其他地区国废市场表现

表 7：各纸厂收购价表（单位：美元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	书本	页子	报纸	备注
东北	沈阳玖龙	2750	2650	2520	2440				
	沈阳琥珀	2740	2610	2270					
两湖	金凤凰	2600	2400	2270					
	浏阳天和	2550	2350	2250		2550	2350		去皮书 2700
西北	山西强伟	2700							工业纸 2800
	法门寺	2300	2100	2000					
	甘肃红安	2570	2270						特级 2780
西南	云南红星	2700	2650	2500					特级 3300
	云南春秋	2600	2500		2300				
	云南东晟	2500	2450	2350	2200				
	重庆玖龙	2680	2620	2480	2260	2330	2480		
	重庆理文	2610			2210				暂停收

华侨凤凰	2550	2400	2150					
泸州金田	2560	2290	2090		2200			
成都迅源	2400	2300						暂停收

数据来源：中纸在线信息部

2.5 下周市场预测

近期，受成品纸淡季影响，本周国废价格出现大幅下滑，跌幅在 200-500 元/吨，大部分中小型纸企适当调整到厂价格。预计后期市场国废依旧呈震荡运行走势。

三、国际市场

表 8：美废期货市场本周与上周市场价格对比（单位：美元/吨）

	上周价格	本周价格	涨/跌
3#	-	-	限制
8#	255	255	
9#	330	330	
11#	225-230	225-230	↑

数据来源：中纸在线信息部

期货市场：本周，美废外盘报价略走稳。

期货市场分析：本周，美废外盘报价走稳，受成品纸淡季影响，市场交投寥寥，目前主港参考价格：8#报 255 吨，9#报 330 美元/吨，11#价格走稳，目前报 225-230 美元/吨。

表 9：日废期货市场价格表（单位：元/吨）

	上周价格	本周价格	涨跌
3#	-	-	限制
8#	265	275	
11#	265	260	

数据来源：中纸在线信息部

期货市场：日废期货报盘走稳。

期货市场分析：本周，日废近期报盘略有小幅波动，8#废纸报价略涨 10 美元/吨，11#废纸略降。目前主港参考价格：8#报 275 美元/吨，11#报 260 美元/吨。

表 10：欧废期货市场价格表（单位：美元/吨）

	上周价格	本周价格	涨跌
A2			限制
UKocc	250	250	
A5（9010）	245	245	

数据来源：中纸在线信息部

期货市场： 本周欧废报盘走稳。

期货市场分析： 本周，欧废外盘市场报价走稳，市场交投一般，主港参考价格：A5（9010）245 美元/吨，UKOCC 报 250 美元/吨。

四、市场相关链接

4.1 纸浆市场

期货市场：

1、Arauco 公布 2018 年 8 月份报价，针叶浆银星 890 美元/吨；阔叶浆明星 790 美元/吨；本色浆金星 880 美元/吨，均较上一轮持平。

2、依利姆公布新一轮 8 月外盘报价：针叶浆、阔叶浆、乌本块面价较上轮持平。

现货市场：

本周现货针、阔浆报价继续小幅震荡攀升，下游需求有限，各地刚需交易为主，成交小幅上行落实。

海关统计，2018 年 6 月国内进口纸浆量 196 万吨，比 5 月减少 26 万吨；1-6 月累计进口 1235 万吨，比去年同期增加 28 万吨。

针叶浆，受人民币持续贬值导致现货成本增加影响，本周贸易商银星、南方松价格窄幅抬升，各地交投情况表现不一，江浙沪、华南地区需求不及山东，零星刚需交投，略显有价无市，加针及河北俄浆市场则依然平静，因下游特种纸受众面较小，本周加针报价不动，出货情况暂无改善。阔叶浆，本周阔叶浆价再次推高，山东、天津地区巴桉报 5900-5950 元/吨，江浙沪、华南地区巴桉报 5850-5900 元/吨，虽阔叶浆市场存量处于正常水平，然受成本压力驱动，持货商报价态度坚决。本色浆，本色浆周内变化不大，成交实单可谈。化机浆，化机浆报价持稳不变，目前市场供需两淡。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，国产阔叶浆方面，主流浆厂排产、出货平稳，国产阔叶浆行情无较大变

动；国产化机浆方面，工厂开工稳定，进口化机浆目前处于淡稳态势，国产杨木化机浆亦维持刚需交易，价格暂稳。国产竹浆方面，前期四川及重庆地区遭受连续降雨因素影响，下游备货意识并不积极，加上运输不便，当地竹浆出货受阻，漂白及本色竹浆主流报价 5600-5700 元/吨，西南地区混合竹浆板出货平平。国产甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆需求乏力，工厂销售出货承压，成交实谈为主。草浆与苇浆方面，厂家表示目前持稳产销平稳，出货报价暂不调整。

4.2 下游包装纸纸市场

白卡纸市场：本周，白卡纸市场淡季延续，价格略涨。个别纸厂小幅上调 100-200 元/吨。受原材料持续上涨影响，7 月 16 日起，晨鸣集团白卡纸、铜版卡纸上调 200 元/吨。本周下调出厂价 200 元/吨。目前 250 克白卡纸报价在 5000-5600 元/吨，华夏太阳报价维稳在 6700-7300 元/吨。

白板纸市场：本周，白板纸市场交投一般，出货迟缓。东莞玖龙，广东理文、东莞理文，江苏理文、山东太阳、安徽山鹰及福建联盛纸业发布停机检修公告，停机原由：废纸原料短缺。估计纸厂停机影响产能 14-15 万吨。

目前灰底白板纸普通档出货报价 3700-3800 元/吨，高档灰底白板纸出货价格报 4200-4300 元/吨，小厂观望居多。

箱板瓦楞纸市场：本周，箱板瓦楞纸市场跟跌废纸原料，跌幅在 200-500 元/吨。由于废纸原料短缺影响公司一部分生产计划，东莞玖龙纸业高强瓦楞纸价格下调 200 元/吨，山东丰源科技瓦楞纸出货报价下调 100-200 元/吨，浙江景兴纸业瓦楞纸下调 200 元/吨。目前 120 克箱板纸市场参考价 4800-5000 元/吨。

五、新增产能

表 11：新增产能表

公司名称	新扩建产能（万吨）	品种	投产时间	备注
黑龙江龙兴纸业	50	箱板/瓦楞	2018年6月	未投产
淄博仁丰特种材料	30	瓦楞纸	2018年上半年	未投产
浙江和泓环保	20	瓦楞纸	2019年	未投产
甘肃盛泰纸业	10	瓦楞纸	2019年	未投产
荣成环保	65	箱板纸	2019年	未投产
辽宁兴东纸业	50	箱板/瓦楞	2018年6月	未投产
山东太阳	70	箱板纸	2018年下半年	未投产
兰州红安纸业	15	瓦楞纸	2018年	未投产
河北顺发纸业	20	箱板纸	2018年8月	未投产
湖北新金龙纸业	40	瓦楞纸	2019年	未投产
重庆理文造纸	60	箱板纸	2017年低	未投产
临沐华星纸业	5	瓦楞纸	2018年	未投产
湖北荣成纸业	20	箱板纸	2019年6月	未投产
湖北盛大纸业	10	瓦楞纸	2018年低	未投产
山东龙港纸业	15	瓦楞纸	2019年初	未投产
淄博博汇纸业	50	瓦楞纸	2019年初	未投产
淄博博汇纸业	50	箱板纸	2019年	未投产
淄博博汇纸业	75	白卡纸	2019年	未投产
山西一帆纸业	15	瓦楞纸	2018年10月	未投产
山西一帆纸业	45	瓦楞纸	2019年后	未投产
浙江金励纸业	50	箱板/灰板	2018年	未投产
浙江金励纸业	50	瓦楞纸	2019年	未投产
泉州玖龙纸业	50	箱板/瓦楞	2019年	未投产
黑龙江龙德纸业	50	箱板纸	2019年初	未投产
贵州鹏昇纸业	25	瓦楞纸	2018年10月	未投产
贵州鹏昇纸业	35	箱板/牛皮	2018年10月	未投产
浙江和泓环保	20	瓦楞纸	2018年10月	未投产
贵州鹏昇纸业	60	瓦楞/箱板	2019年12月	未投产
贵州鹏昇纸业	10	纱管纸	2019年12月	未投产
广西金桂浆纸	180	白卡纸	2020年	未投产

数据来源：中纸在线信息部

六、本周要闻回顾

6.1 国际纸业在中国原纸市场的布局及发展战略回顾

国际纸业在中国的合资公司发展经历了几个重要时间阶段，代表了全球造纸业排名第一的世界 500 强公司在中国原纸市场的布局探索。从 2006 年的合资加入中国市场，到 2015 年的退出，体现了需求侧分析及针对性的战略工具在企业的战略规划及新产能计划中的重要性。另外，中国总体战略的变化也是新产能投资规划及投产中不可忽视的因素。

从战略规划的角度看，投产一台新纸机的产能规模和时机都非常关键。合资公司存在期间投资的最后一台纸机，PM26 于 2012 年正式投产。技术装备水平的大幅提升使生产效率提高，产业集群的出现也使总量生产规模明显提高。供给侧的增长则攀升至最高峰。然而，中

国白卡纸需求在那一年后开始逐步放缓，供需关系由供不应求发展到供大于求，于是高速增长转变为低速正增长甚至负增长。其中 2012、2013 年是一个转折点，2012 年之前高速增长，2012 年低速增长，2013 年负增长。2012-2017 年社会卡的需求增长(3.9%)与前一时期相比则下降近 50%。

因此，在 PM26 号纸机投产之后，国际纸业和太阳纸业的合资公司很快发现自己陷入一个供过于求、竞争更加激烈的市场环境，挣扎于不断下滑的平均市场售价和过高的生产成本。2012 年之后的几年时间里，合资公司也一直没能找到扭转局面的方法，在产品和产能策略上对于市场需求的变化调整极为有限。

所以，纸业公司的战略规划，尤其是在投资新产能方面，还需要考虑对需求侧进行分析以及开发新的战略工具。

6.2 太阳纸业拟 6.37 亿美元在老挝投建 120 万吨造纸项目！

2018 年 7 月 8 日，山东太阳纸业股份有限公司(下称“太阳纸业”)公告称，拟出资 63,664.40 万美元增加太阳纸业控股老挝有限责任公司(下称“老挝公司”)的投资总额，资金用于在老挝建设 120 万吨造纸项目。本次增加投资总额完成后，老挝公司的投资总额将由 43,268 万美元增加到 106,932.40 万美元。

拟 6.37 亿美元，投建 120 万吨再生纤维浆板和包装纸项目

老挝公司是太阳纸业全资控股的境外子公司，成立于 2010 年 8 月 11 日，投资总额 43,268 万美元。太阳纸业在老挝的“林浆纸一体化”项目由其负责实施，“林浆纸一体化”项目已经获得老挝投资计划部批准，实施地点在老挝沙湾拿吉省。

公告显示，截至 2018 年 3 月 31 日，老挝公司总资产 2,537,018,524.98 元，总负债 515,200,099.16 元，净资产 2,021,818,425.82 元，营业收入 227,157.42 元，净利润-9,430,520.06 元(以上数据未经审计)。

而本次太阳纸业拟出资 63,664.40 万美元增加老挝公司的投资总额完成后，老挝公司的投资总额将由 43,268 万美元增加到 106,932.40 万美元。

该项目主要以进口美国废纸和欧洲废纸为原料，建设一条年产量 40 万吨再生纤维浆板生产线和 2 条年产 40 万吨高档包装纸生产线(项目年浆、纸产能将达到 120 万吨)，以及热电厂、废纸回收纸棚、供水厂改建、废水预处理、道路、堆场等配套工程。

中纸在线（苏州）电子商务有限公司

只有走出去，才能打破环保总量限制和原材料制约的天花板

我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，资源、能源、环境已成为我国造纸工业发展的最大瓶颈。

公告显示，要确保可持续发展，实现规模的扩张和高质量发展，必须要“走出去”，只有走出去才能打破环保总量限制和原材料制约的天花板，因此太阳纸业将把老挝的“林浆纸一体化”项目作为太阳纸业的一个重要战略突破点。

依托老挝当地丰富的林地资源、区位优势及税收优惠等优势，根据公司的发展实际和行业发展情况，在林、浆、纸三块业务合理布局，用较短的时间，实现量的扩张和高质量发展。

而老挝包装纸项目符合当前行业发展潮流，可以在较短的时间内将公司在老挝的“林浆纸一体化”项目打造成为极具市场竞争力和规模优势的纸、浆工业基地，以期有效解决太阳纸业可持续发展的问题。

6.3 面对中国拒收洋垃圾，美国回收厂现状令人堪忧

中国出台新标准，拒收大部分洋垃圾

境外媒体称，这几个月以来，美国巴尔的摩-华盛顿都会区的一处大型回收厂面临一大问题：现在他们需付钱聘人处理以往卖到中国大陆的大量纸类和塑胶垃圾。

据7月12日报道，中国大陆自1月起为配合新推出的环境政策，拒收大部分的外国纸类和塑胶垃圾。

如今数月过去，垃圾战争的多米诺骨牌效应已经显现，垃圾开始在美国堆积如山。媒体7月13日报道，美国是全球最大“可回收”垃圾出口国，绿色环保理念，过去相当长时间里已然成为该国政治正确，现在一下子被扯掉了遮羞布。有人发现，环保人士拿了大笔的经费，只是转手把垃圾卖到中国，再赚一笔“绿色美元”。但如今，中国重视环保不再进口，垃圾开始在美国堆积如山，这种游戏也玩不下去了。

900吨的垃圾从华盛顿经历1小时车程，一周五天不分日夜倾倒在马里兰州埃尔克里奇的回收厂，厂内输送带上有各式各样的垃圾。

经营回收厂的废物处理公司主管泰勒表示，公司必须放缓机械运作，聘用更多人力从许多不同类别的废弃物中挑出“污染物”，包括衣物、电缆线、树枝或塑胶袋等。废物处理公司打算将塑胶罐卖到南卡罗来纳州，并将纸箱运送到海外。但大量的混合纸和塑胶几乎毫无价值，回收厂打算将其拖运送走。

中国大陆 2017 年买下美国逾半的废料。根据美国《科学进展》杂志，自 1992 年起，72% 的塑胶废弃物最后都送到中国大陆和中国香港处理。但今年 1 月开始，中国大陆对废弃物设下 0.5% 污染值标准，美国大半垃圾处理无法达到这一目标。

(个人观点，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