

## 中纸在线 9 月第 2 周废纸报告

(2018.9.08--2018.9.14)

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,国内废旧黄板纸整体呈稳中小幅下滑震荡运行。自八月份下旬到九月初,包装纸市场出货情况欠佳,国废需要量逐渐减少。周末,广东地区小幅走涨,幅度在 50-100 元/吨;福建、河北地区部分纸厂上调幅度也多在 30-50 元/吨,其他地区基本持稳为主,整体市场表现较为清淡,市场库存量偏大,预计废旧黄板纸价格或将出现震荡下滑。

#### 国废旧书报类:

废白纸类采购价格走涨,随着进口木浆价格回升,废白纸需求回升,然,成品纸销售需求不慎理想,市场交投转淡,以华北地区为主,天津玖龙废旧白纸涨 200-300 元/吨,其他地区跟涨情况不太明朗。预计后期,依旧稳中略呈小幅上扬趋势。

#### 外废市场:

本周,美废外盘报价持稳,受中美贸易战以及国废成品纸淡季影响,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#参考价报 290 美元/吨。

日废近期报盘略稳中略涨,市场实际成交价稳定为主。目前主港参考价格:8#报 280-285 美元/吨,11#报 285-290 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.....	5
2.4 其他地区国废市场表现； .....	8
2.5 下周市场预测 .....	8
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 .....	10
五、 新增产能.....	11
六、 本周要闻回顾.....	12
6.1 深度解析包装纸产业链 .....	12
6.2 今年会不会像去年 10 月 20 号一样暴跌 .....	13
6.3 严抓环保会不会影响经济发展 .....	14

## 一、中纸指数

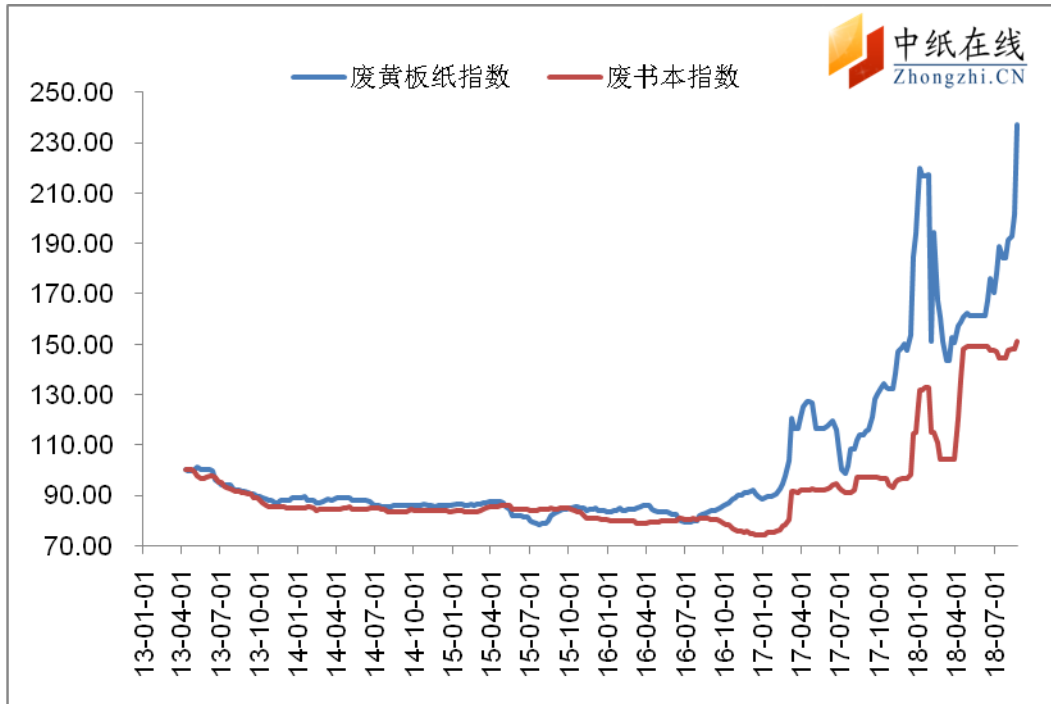


图 1: 废纸(黄板纸、书本)中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

9月14日废旧书本价格指数为165.46,较上周比降0.49,较周期内最高点100(2013.1.4)上涨48.74。

9月14日废旧箱板纸指数为210.49,较上周比降4.31,较周期内最高点101.15(2013.1.28)上涨108.9。

## 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	2750	2490	2170		↓	AA3400
	阳光	2750	2600	2500	1970	↓	现汇结算
	远通	2690	2640	2560			本地价
	华润	2720	2680	2620	2360	↓	书本纸 2350
	贵和	2750				↓	AA 级 2850

	天地缘	2900	2800	2490	2230		双 A2950
	丰源	2630	2540	2320			本地价
	太阳	2640	2570	2270			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	2650	2550	2450	2330		原昌泰
河南	银鸽	2720	2630	2370			本地货价
	龙源	2710	2670	2590	2510		
	亨利	2650	2570	2500	2400		花纸 2300

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：A2780 元/吨，B2650 元/吨，C2570 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：超市执行 2600 元/吨，青板执行 2850 元/吨。

德州平原汇胜纸业国废收购价格，不带票价格：A 级 2850 元/吨；B 级 2630 元/吨；废彩管 2600 元/吨。

潍坊汇胜国废采购价，不带票价格：CCOCC12#执行 2850 元/吨，COCC11 执行 2600 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 2700 元/吨，80%黄板的超市板 2650 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 2730 元/吨，B 级 2630 元/吨，C 级 2560 元/吨；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 2630 元/吨，B 级 2530 元/吨，C 级 2430 元/吨，统货拒收，尝试验货的 1500 元/吨，去 50% 以上。

**河南地区：**

**中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司**

济源顺捷环保科技有限公司固废采购价降。调整后不带票到厂价：即一级纸 2630 元/吨，二级 2550 元/吨，三级 2450 元/吨，花纸边 2380 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 2700 元/吨，二级 2620 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，AA 级 2700 元/吨，黄板纸箱含量 95%，杂质 2%，A 级 2600 元/吨，黄板纸箱含量 80%，杂质 3%，B 级 2450 元/吨，黄板纸箱含量 60%，杂质 3%，C 级 2350 元/吨，黄板纸箱含量 40%，杂质 3%，此价格适用于已分拣过固废。

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	2710	3050	3550	-	-	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	-	2910	-	-	-	含量 80%以上
鸿泰纸业		-				
天津玖龙		2440	2010			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	3040	2990	2910	2830		废杂纸 2040
	常熟理文		2670	2540	-		
	永丰余	2800	2720	2670			电器纸 2870
	无锡荣成	2700	2430				边料 2760
	中兴(建平)	2480	2430	2360	2220		
浙江	平湖景兴	2910	2870	2750			挂面 2950
	浙江山鹰	2970	2940	2900	2800		E级 2490
	荣晟纸业	2910	2830	2620			挂面 2950
	平湖荣成	2910	2647	2735			边料 2950
安徽	安徽山鹰	3020	2970	2890	2810		E级 2610
	萧县林平	2900	2600				AA3000

数据来源：中纸在线信息部

#### 江苏地区周末参考价格：

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 2850 元/T、A 级纯清板纸 2800 元/T、B 级特级大超市纸 2750 元/T。

江苏盐城双胜纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：AA 级 3000 元/吨，A+2900 元/吨，A 级 2850 元/吨，B 级 2750 元/吨。书本纸 2580 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 2870.AA 级 2820.A 级 2720.B 级 2620.统货 2420.彩管 2650.弹丝管，宝塔管 2370。

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 2680 元/吨；二级 2610 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 3650 元、特挂 2870 元、普挂 2840 元、厂纸 2820 元、超市纸 2800 元— 2750 元、统货纸 2400 元以下、纯大管 2500 元、小管 2400 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：角料 2900 元、挂面 2870 元、青板 2840-2780 元、超市 2700 元/吨。

浙江嘉兴大洋纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：边角料 2930 元，特挂

2900-2890 元，普挂 2870-2820 元，特超 2730-2680 元，统货 2450 元，管子 2150 元。

浙江**嘉兴虹亚**纱管国废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：纯大管 2480 元/吨，弹丝管 2350 元/吨，宝塔管 2190 元/吨。

浙江**绍兴华宇**纸业国废采购价上调。调整后不带票到厂价：挂面 2930 元/吨，壹级黄板 2870 元/吨，贰级(超市纸)2780 元/吨，叁级(统货)2620 元/吨，散纸一级 2820 元/吨，超市纸 2680 元/吨，统货 2520 元/吨。灰黄板 2620 元/吨，严禁造假，夹带废铁，零垃圾，零容忍。

浙江**台州森林**纸业国废采购价暂稳。调整后：电子板纸 2850 元/吨，A 级黄板 2840 元/吨，超市纸 2740 元/吨，市场纸 2670 元/吨，小瓦楞 2540 元/吨，灰板 2290 元/吨，一级纸管 2090 元/吨。

#### 安徽地区：

滁州**兆隆**纸业国废采购价暂稳。调整后外调纸收购价：T 打包纸 2900 元/吨，AA 打包纸 2850 元/吨，A 级打包纸 2800 元/吨，B 级打包纸 2700 元/吨。

**宏图彩印**国废采购价调整，调整如下：打包原料：AA 级（全部厂家纸）2800 元吨；A 级（保证黄板纸 95%以上）2700 元吨；B 级（保证黄板纸 75%以上，否则降为通货价格）执行现金价 2530 元吨；C 级 2390 元吨；D 级 2190 元吨；严格控制原料质量。

**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	2630	2580			
浙江山鹰	2790	3020			打包纸
景兴纸业	2800	2900			
临安锦湖			3350		
安徽山鹰	2600				书报 2550

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	3000	2950	2900	2650		

## 中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

广东理文	2970		2650	2500		暂停收
双洲纸业	3200	3170	2750	2300		纸边 3250
金盛纸业	2850	2800				
东莞建晖	2900	2550				混白 2550
江门华泰	2859	2842				纯报 3027
泉州玖龙	2960	2910	2860	2710		坑纸 2560
漳州联盛	2800	2730	2630	2450		书页 2850
福建山鹰	2920	2870	2790	2700		书本 2200

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 2930（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，杂纸比例 0%-8%），二级纸 2900(杂纸比例 8%-20%)；三级纸 2800(杂纸比例 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 2770 元/吨，二级纸 2690 元/吨，三级纸 2610 元/吨。

**东莞金田**纸业国废采购价调整：A 类 2400 元/吨收购；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 2500 元/吨；一级办公用纸及报纸 2600，书本纸（切边去封面）2550 元/吨。

**东莞建航**纸业国废采购价调整。调整后不带票到厂价：纸边最高 2950 元，纸皮最高 2930 元，好大统货 2790 元，坑卡 2790 元。杂质多不收。希望各客户把好质量关。

**东莞顺裕**纸业国废开收。不带票到厂价：纸边 2950 元/吨，纯厂纸皮 2900 元 / 吨。希望各客户要严格控制质量，不造假不掺杂。

**东莞鸿业**纸业国废国废开收，调整后执行不带票到厂价：纸边 3130，纸皮 3120，坑卡 3010，灰卡 2650。

**中山永发/鸿兴**纸业国废采购价调整。调整后废纸采购具体价格（不含税）如下：特级 2640、纯黄纸皮 2580、纯啤酒箱 2470、纯坑卡/纯彩箱 2440;中山联合鸿兴造纸有限公司废纸采购具体价格（不含税）如下：特级 2680、纯黄纸皮 2620、纯啤酒箱 2510、纯坑卡/纯彩箱



2130。

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 2900（百分百工厂纸边），工业纸箱 2880（百分百工业箱），特级纸皮 2850（黄纸花纸比例 95/05），混合商场纸 2750（黄纸花纸合计比例超过 85%，杂纸比例低于 15%），坑卡 2500（坑卡灰卡比例 90/10），混合统货 2400（黄纸花纸比例超过 60%，杂纸比例低于 40%），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 2800 元/吨；坑卡、啤酒箱 2500 元/吨；混合废纸（统货）2350 元/吨；A 级纸筒 2250 元/吨；B 级纸筒 1950 元/吨；B 级带线筒 1800 元/吨（停收）其他杂废纸 1500 元/吨（停收）。

质量标准坑卡:杂纸(灰卡)≤15%，如>15%，降为统货；混合废纸:混合废纸≥70%，如<70%，降为统货；统货:纯黄纸≥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 2800/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 2700/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 2550/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 2400/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 2600 元/吨，回收纸 2400-2450 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 2900 元/吨，A 级 2800 元/吨，B 级 2700 元/吨，C 级 2550 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：箱板纸 A2 级 130g 报 800 元/吨，160-220g 报 4750 元/吨。承兑价格在此基础上加 100 元/吨。

**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	2680	2550	2410					
两湖	金凤凰	2650	2450	2350					
	浏阳天和	2750	2450	2250		2550	2350		去皮书 2770
西北	山西强伟	2650							工业纸 2750
	法门寺	2300	2100	2000					
	甘肃红安	2650	2350						特级 2750
西南	云南红星	2750	2700	2650	2600				特级 3100
	云南春秋	2600	2500		2300				
	云南东晟	2350	2300	2200	2100				
	重庆玖龙	2850	2790	2650	2430	2270	2480		
	重庆理文	2850			2450				暂停收
	华侨凤凰	2550	2400	2150					
	泸州金田	2860	2640	2440		2250			
	成都迅源	2540	2440						

数据来源：中纸在线信息部

## 2.5 下周市场预测

近期，受进口包装纸大量到港影响，纸厂出货受阻，直接导致国内废旧黄板纸出现连续下滑。纸厂库存、下游需求疲软压力影响，下周国废价格或将继续走跌。

### 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#	290	290	

数据来源：中纸在线信息部

**期货市场：**本周，美废外盘报价格略走稳。

**期货市场分析：**本周，美废外盘报价持稳，受中美贸易战以及国废成品纸淡季影响，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#参考价报 290 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#	280-285	305-310	↑
9#	305-310	305-310	
11#	285-290	295-305	↑

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，日废近期报盘涨，市场实际成交价稳定为主。目前主港参考价格：8#报 305-310 美元/吨，11#报 295-305 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:

本周, 漂针、阔浆企稳滞涨, 市场出货放缓。

海关统计, 2018 年 7 月全国进口纸浆 189.1 万吨, 比 6 月减少 6.9 万吨; 1-7 月累计进口量为 1424 万吨, 比去年同期增加 40.7 万吨。

针叶浆, 本周初针叶浆价格走稳, 下游市场询单气氛不佳, 然本周总体成交速度较上周趋于缓和, 场内出货心态松缓, 实单成交有商谈空间, 华东地区银星报 7000-7050 元/吨, 加针 7100-7200 元/吨, 阿拉巴马 6950 元/吨。阔叶浆, 阔叶浆市场供应量较足, 本周报价坚挺, 市场交投陆续已小单刚需为主, 巴桉市场报价高位走稳于 6300-6350 元/吨左右。本色浆, 本色浆市场报价均有所上调, 然出货仍显一般, 下游需求暂未明显提振及改观。化机浆, 本周化机浆价格小幅走升, 供应、出货平稳。

国产浆市场:

国产木浆方面, 国产阔叶浆方面, 森博周内出货价格再次提涨, 国产浆出货表现良好; 国产化机浆方面, 化机浆交投, 报价齐稳。国产竹浆方面, 四川地区凤生及永丰竹浆宣布封盘, 竹浆报价大幅提涨 500 元/吨, 凤生纸业月底竹浆产线转产漂白竹浆, 川内竹浆报价 6100-6200 元/吨。国产甘蔗浆方面, 相较与其他非木浆来说, 甘蔗浆市场行情始终显得平静, 本周报价、出货无明显起伏, 下游生活用纸迎来一波涨价潮, 对于甘蔗浆利好。草浆与苇浆方面, 草浆、苇浆本周价格不变, 出货平稳。

全球纸浆发运量统计: 据 PPPC 数据统计, 7 月全球纸浆发运量为 399.2 万吨, 环比 6 月下降 12.3%, 较去年同期上升 1.1%。发运/产量比率下滑至 81%。

其中漂针浆 7 月发运量为 192.8 万吨, 环比下降 1.58%, 漂阔浆 7 月发运量为 192.1 万吨, 环比下降 21.46%。7 月全球库存者生产天数为 38 天, 较 6 月增加 3 天, 较去年同期增加 2 天, 其中漂针浆为 30 天, 漂阔浆为 45 天。

##### 4.2 下游包装纸市场

包装用纸依旧呈现疲软状态, 受长期高位运行影响, 下游终端用户承受能力有限, 部分贸易把目标锁定国外进口纸品, 受此影响, 本轮旺季不旺反降情绪出现。

**中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司**

白板、白卡纸近期价格维持稳定为主，实单价格略降，下游需求依旧疲软，出货较缓慢。华中地区经白板、白卡纸需求不旺略有小幅回暖，当地市场参考价回涨 50-100 元/吨，江苏地区部分经销商库存低位，随进随出，价格稳定，山东部分经销商主营富阳白板纸，市场观望为主，交投不畅。目前多数纸企仍以去库存为主，报价谨慎，维护客户订单，缺乏上涨动力，下游补货意向较为温和，保持低库存运行。

箱板、瓦楞纸市场稳中呈现小幅波动，市场上传统旺季不旺，个别纸厂出货价小幅提降 50 元/吨，市场喊涨情绪较高，实单涨幅略显无力。河南、陕西、四川、山东等地维持稳定，另外吉安、景兴、理文部分基地箱板纸实单降 50 元/吨。国内废旧黄板纸价格止涨回跌，纸企表示成本压力下涨价可能性较大，但二级厂补单操作持续时间不长，难以支撑原纸价格上涨，预计本周瓦楞箱板纸价格或将保持回稳。

**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

## 六、本周要闻回顾

### 6.1 深度解析包装纸产业链

#### 终端客户及二三级厂重新夺回话语权，交易市场逐渐回归理性

遵循基本商业规则的话语权逻辑应当是供需关系主导市场价格波动，然而 2016、2017 两年来包装纸产业链中的话语权情况完全打破了这个基本逻辑，使得二三级厂对话产业链上下游。

以造纸厂作为产业链操盘手，造纸厂确实是赚的盆满钵满，但当前市场已经是高度自动调节的状态，长期的高利润不可能永远存在，于是二三级厂进入 2018 年以来化被动为主动，不再采用旺季囤货的方式大肆采购，于是市场重新回归于正常的商业逻辑。

同时，当下的二三级厂早已变得聪明，开始学会根据国废价格的浮动进行预判，国废价格高即适当补仓，国废价格低就依据订单数量拿成品纸。市场规律逐渐回归理性，这是一个好的苗头。然而对于习惯了前两年暴利的造纸厂来说，恐怕还要经历一段阵痛才行。

#### 造纸厂原料构成不再聚焦美废，原料构成逐渐回归理性

自外废进口收紧以来，围绕美废的话题不曾断过。事关美废的每一次政策、每一次批量通关，甚至每一次外废批文都能掀起行业中一阵波澜。然而造纸厂绝不可能允许被美废拴住自己的脖子。

可替代美废原料中，各方面指标最接近美废的原料就是日本 11#，进入下半年以后，日废 11# 价格突飞猛进的跳涨，相较 6 月底价格，当前已经上涨了 25%。另有报道称，日废当前期货报盘仍坚挺偏上。

以上释放信号进一步坐实了美废通关困难下，大型造纸厂均调整原料进口方向至其他国家。这样避开了三个 100% 的通关检验要求，外废通关速度必然大幅提升，大型造纸厂下半年对于国废依赖性将大幅降低。

随着美废限令的市场效应逐渐淡化，以及废纸供应商不再对美废通关数量过度敏感，反映的是包装纸产业链市场在逐渐回归理性。

#### 打包站行业自律性加强，废纸品质获提升，国废市场区域理性

自 8 月份玖龙纸业牵头推出的废纸收购严格标准后，多家造纸企业陆续跟进。当前国

废行业对废纸质量控制已经远远胜于之前，甚至一些日销量 20-30 吨左右的打包站都开始增加人手进行人工挑选，加水增重掺杂等现象更是大幅减少，整个废纸回收行业的自律性获得充分加强，且废纸回收品质获得很大提高，国废市场正在逐步走向理性区域。

## 6.2 今年会不会像去年 10 月 20 号一样暴跌

2017 年 10 月 20 日全国废纸均价 2331.43 元/吨，前一日均价 2841.43 元/吨，较昨日下跌 -510 元/吨不等，比昨日跌幅-17.95%。

### 谈“废纸劫”色变

去年今时，有多少厂商沉浸在超出市场常规的“利润铜臭”之中，又有多少打包站老板饱受“一夜从山顶跌落”的刺激！

2017 年 10 月 20 日的“废纸劫”怕是无数废纸节人士的噩梦，那种一夜回到解放前的感觉带来的后遗症，就是教人茶不思饭不想身形直线消瘦！

### 原材料提价抑制利润，商家诉求不高

事实上，虽然肉和大米的采购价格在走低，但包装成本今年上升 10%至 15%，也成为各个企业支出的重要一部分。

受环保督查力度增强，以及原材料成本上涨等因素影响影响，今年 4 月份起，纸价上涨明显。8 月份，纸价更是出现快速上涨，全国大部分纸厂进行了多次提价，包括瓦楞纸、白板纸、生活纸、新闻纸、铜版纸在内的原纸，涨幅在 100 元/吨至 500 元/吨不等。

对于纸张提价，往年的“过度包装”现象应该会有所好转，毕竟包装成本占到月饼总价的 5%——6%，所以企业不会傻到白白流失这上千万元的利润。连果农们也见招拆招，比如，有些果农用塑料筐甚至竹筐代替了原来的纸箱。

### “要命式降价”不会来，“旺季涨价”也悬

原本今年的中小企业已经很艰难，到目前为止还没有看到需求明显增长的迹象。预计双节到来前一周，造纸板块行情保持平稳，瓦楞原纸与节前价格持平。虽然第四季度瓦楞原纸价格或将有上涨空间，但是只要国外成品纸便宜，国内就涨不太起来。今年的我们，比去年冷静很多。

所以，去年那样的“要命式降价”不会出现，但是“旺季涨价”差不多也是个假动作了。

只是在包括制作纸箱的瓦楞纸、包装用牛皮纸在内的原纸订单会有所上升，废纸价格也

会有所回升。

### 6.3 严抓环保会不会影响经济发展

近年来，生态文明建设上升至国家战略高度，环保工作越来越严，有关环保与经济关系的讨论也越来越激烈。那么，国家严查环保，会影响经济发展吗？

在8月底召开的生态环境部新闻发布会上，生态环境部环境影响评价司司长崔书红引用生态环境部部长李干杰的话作出回应，“环境保护并没有影响经济发展”。

崔书红还明确表示，环保与经济二者是辩证统一的关系，不能顾此失彼。处理好两者的关系，就是要建立基于生态环境保护促进经济健康发展的“游戏规则”。

有专家认为，近两年中央环保督察很大程度上促进了地方产业结构的转型升级。很多地方加强企业污染防治与整治，创造更加公平的竞争环境，尤其是整治“散乱污”，极大提升了这些行业产业的发展效益。

崔书红以河北邢台和山东济宁为例进行了佐证。数据显示，今年上半年邢台指标增速创了近年以来的最好位次，规模以上工业企业利润增长了21.7%；济宁也保持了良好的平稳的增长，高技术和装备制造等产业增长都在10%左右，新旧动能转换有序推进。

足以说明，上述两个地方的经济增长并非昙花一现。而且国家统计局发布的今年上半年规模以上工业增加值等经济社会发展数据，也表明整个经济面是好的，没有迹象表明环保加严影响了经济的发展。

在9月3日，生态环境部正式公布了《关于生态环境领域进一步深化“放管服”改革，推动经济高质量发展的指导意见》。

环境部部长李干杰强调，持续深化生态环境领域“放管服”改革，释放发展活力，激发有效投资空间，创造公平营商环境，引导稳定市场预期，实现环境、经济、社会效益相统一，为打好污染防治攻坚战、推动经济高质量发展提供有力支撑。



环境部规划财务司副司长汪键说,我国经济发展面临新形势,不稳定、不确定因素在增加。通过生态环境领域“放管服”系列改革的落实,力争实现两大目标:

一是推动生态环境治理体系和能力现代化,生态环境管理效能大幅度提升;二是拉动有效投资,激发经济发展活力和动力,发展环保产业,切实推进经济高质量发展。

汪键说,环保产业已成为“万亿级”产业,我国环保产业的增速远高于国民经济和一般工业行业的增速。环保产业具有增长性高、上下游产业带动性好、吸纳就业能力强、综合效益优等特点,已成为国民经济新的增长点。

**(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