

中纸在线 9 月第 3 包装纸周报

(2018.09.15--2018.09.21)

包装纸研究组 0512-87662036

客服电话 0512-87662011

本周回顾

包装用纸市场:

本周,包装用纸依旧呈现疲软状态,前期,受大量进口纸到港影响,国产纸短暂性出现滞销状态,本轮旺季不旺反降情绪出现。

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、瓦楞纸市场出现普遍下滑现象,受进口纸大量到港影响,国产纸市场传统旺季不旺,市场普降 200 元/吨左右,其中,玖龙降 150-200 元/吨。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 150 元/吨左右。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。

目录

一、白卡纸市场	3
1.1 中纸在线白卡纸指数	3
1.2 主流白卡纸厂家出厂价格一览	3
1.3 白卡纸品牌地区报价一览表	3
1.4 白卡纸价格走势	4
1.5 白卡纸市场分析及后市预测	4
1.5.1 本周市场总结	4
1.5.2 本周各地区市场回顾	4
二、白板纸市场	6
2.1 中纸在线白板纸指数	6
2.2 主流白板纸厂家出厂价格一览表	6
2.3 白板纸价格走势	7
2.4 白板纸市场分析及后市预测	7
2.4.1 本周市场总结	7
2.4.2 本周各地区市场回顾	7
三、箱板瓦楞纸市场	8
3.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格一览表	8
3.2 主流箱板纸厂家出厂价格一览表	9
3.3 箱板瓦楞纸均价走势	10
3.3.1 本周市场总结	11
3.3.2 本周各地区市场回顾	11
四、上游原料市场	14
4.1 废纸市场分析	14
4.2 纸浆市场分析	15
五、新产能投产一览表	16
六、本周要闻回顾	17
6.1 东莞对废品行业大整顿，入行了却很难改行	17
6.2 2018 年我国包装纸行业供需格局分析	18

一、白卡纸市场

1.1 中纸在线白卡纸指数

2018年9月21日白卡纸价格指数为104.34，与上周持平。

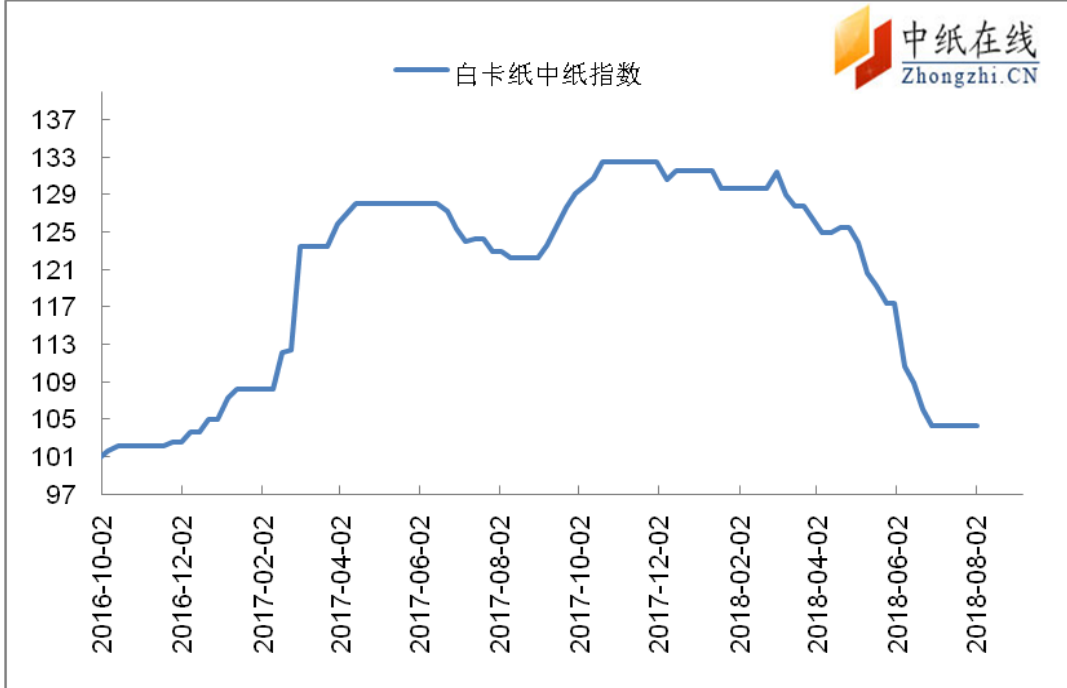


图 1：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

1.2 主流白卡纸厂家出厂价格一览

表 1：主流白卡纸价格变化表（元/吨）

厂家名称	品牌	克重（g）	出厂价（元/吨）
山东晨鸣纸业集团有限公司	白杨	250	5600
山东博汇集团有限公司	博汇	250	5900
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	5300
山东太阳纸业股份有限公司	万国太阳	250	5800
宁波中华纸业有限公司	酋长	250	5700

数据来源：中纸在线信息部

1.3 白卡纸品牌地区报价一览表

表 2：白卡纸品牌地区报价一览表（元/吨）

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
博汇	250g	5300-5600	5200-5600	5200-5600	5300-5600

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

酋长	250g	5300-5500	5700-5800	5600-5800	5700-5800
华夏太阳	250g	7000	6700	7000	7200-7300
白杨	250g	5000-5300	5000-5400	5000-5400	5100-5400
丹顶鹤	250g	5000-5300	5000-5400	5000-5400	5100-5400

数据来源：中纸在线信息部

1.4 白卡纸价格走势

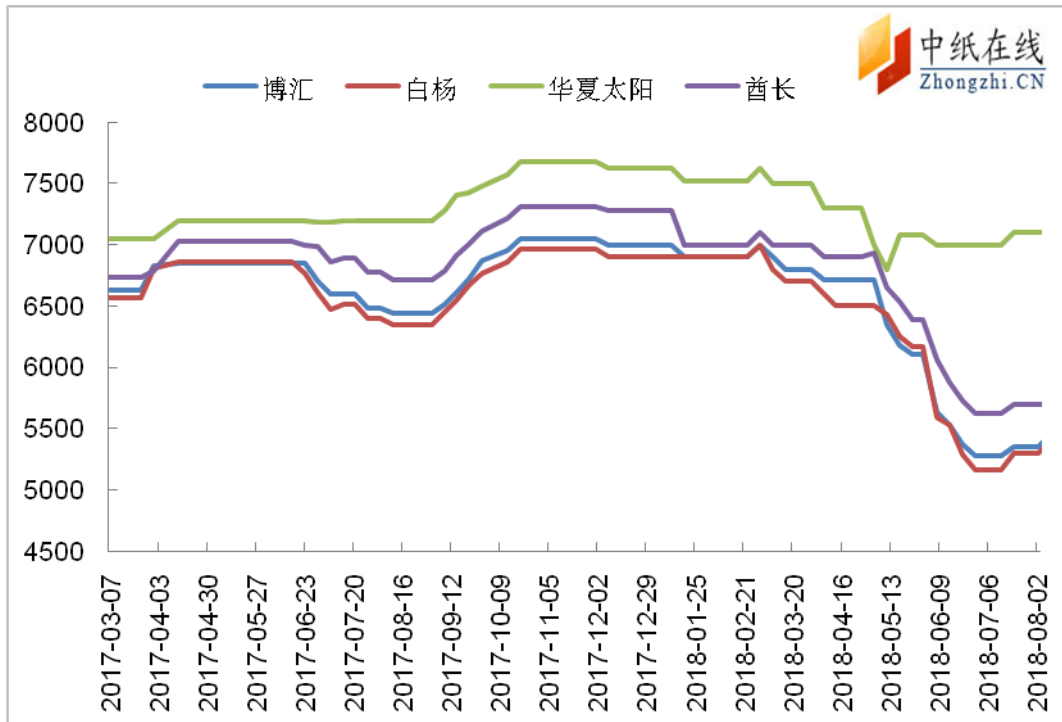


图 2: 主流品牌白卡纸市场价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

1.5 白卡纸市场分析及后市预测

1.5.1 本周市场总结

白卡纸市场一般，市场回归平稳，中纸在线预测白卡纸市场或将维稳。

1.5.2 本周各地区市场回顾

华东地区:白卡纸交投一般，价格略好转，厦门当地 250g 主流品牌经销商出货报价：丹顶鹤白卡纸 250g 报 5800-6000 元/吨；平张加 100 元/吨。

山东亚太森博纸业白卡纸暂稳，终端到货含税参考价，银博 230-350 克报 5800 元/吨，190-210 克报 5800-5900 元/吨。

山东博汇纸业白卡纸出货平稳，博汇白卡纸 250-350g 报 5900 元/吨，210g 报 5900 元/吨；平板加 100 元/吨。实单实谈。

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

山东万国纸业白卡纸价格稳定，目前终端到货含税参考价，上海海地区：250-400g 万国骄阳平张白卡纸 5900 元/吨左右。

浙江宁波中华纸业/亚洲浆纸业华东地区终端含税参考价：250g 金丽 5800 元/吨，亚洲之星 5900 元/吨左右。

浙江景兴纸业白面牛卡纸价格持稳。目前周边到厂厂含税承兑价参考：白面牛卡纸 125g 报 5950 元/吨，140g 报 5800 元/吨，170g 报 5700 元/吨。实单成交略略有差别。

山东晨鸣纸业白卡纸价格持稳，目前出厂含税参考价：白杨 250 克左右报 5800 元/吨，190 克左右报 5900 元/吨左右。

华中地区：湖北武汉地区白卡纸交投一般，价格稳定，目前 250g 白卡纸当地经销商主流出厂价：宁波金丽、白杨、博汇、骄阳、金蝶兰 5200-5500 元/吨。实单实谈。

陕西地区白卡纸市场价格提涨，贸易商对终端出货价格涨幅在 200 元/吨。目前金丽 250g 终端销售价格在 6100 元/吨，亚洲之星 250g 终端销售价格在 6000 元/吨。

华南地区：广东地区白卡纸市场交投寡淡，价格稳定，当地经销商主流出货价：250g 宁波金丽、金蝶兰、丹顶鹤、白杨、丽品、博汇 5200-5500 元/吨，酋长、骄阳 5300-5500 元/吨。

广东湛江晨鸣纸业白卡纸价格暂稳，目前出厂含税报价：丽品平张白卡纸 250-400g 报 5800 元/吨，235-365g 丽致平张白卡纸报 5900 元/吨。

华北地区：天津地区白卡纸交投缓慢，价格稳定，目前 250g 白卡纸当地经销商报价：金蝶兰、丹顶鹤、金丽、骄阳 5100-5300 元/吨。

北京广商达纸业白卡纸出货一般，价格稳定，目前出厂含税价：金蝶兰、伯爵白卡 190g6110 元/吨，210g6010 元/吨，230g、250g、300g5910 元/吨，现金减 300 元/吨，实单实谈

西南地区：成都地区白卡纸交投缓慢，价格稳定，目前白卡纸当地经销商主流出货报价：250g 白杨、宁波金丽、金蝶兰、博汇、骄阳 5100-5500 元/吨。实单实谈。

四川地区白卡纸出货价格报涨，市场出货欠佳，实单落实困难，目前含税出货参考价：250g 白卡纸 5800-5900 元/吨。

广西金桂浆纸业白卡纸价格暂稳，终端含税参考价：250-400g 金蝶兰平张白卡纸报 5800-5900 元/吨。

二、白板纸市场

2.1 中纸在线白板纸指数

2018年9月07日白板纸价格指数为129.11，与上周比略降。

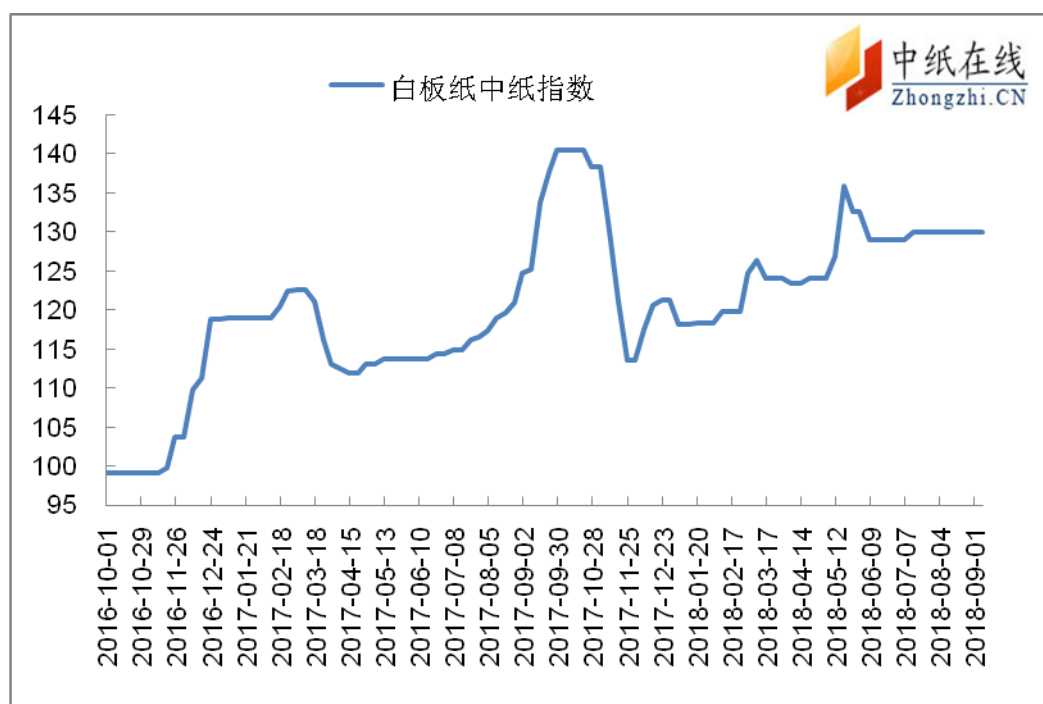


图 3：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.2 主流白板纸厂家出厂价格一览表

表 3：主流白板纸价格变化（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	价格	涨跌	备注
东莞玖龙纸业	玖龙	250	4900-5000	稳定	仅供参考
	海龙	250	4700-4800	稳定	仅供参考
	地龙	250	4600-4700	稳定	仅供参考
广东理文纸业	理文 AAA	250	4900-5000	稳定	仅供参考
	理文 AA	250	4900-5000		仅供参考
东莞建晖	绿标	250	5010-5110	稳定	仅供参考
山东远通纸业	远通	250	4660	稳定	仅供参考
福建联盛	A 级	250	4350	稳定	仅供参考
浙江三星纸业	三星	250	4825		仅供参考
太仓玖龙纸业	江龙	250	4310	稳定	仅供参考
	地龙	250	4410		仅供参考

数据来源：中纸在线信息部

2.3 白板纸价格走势图

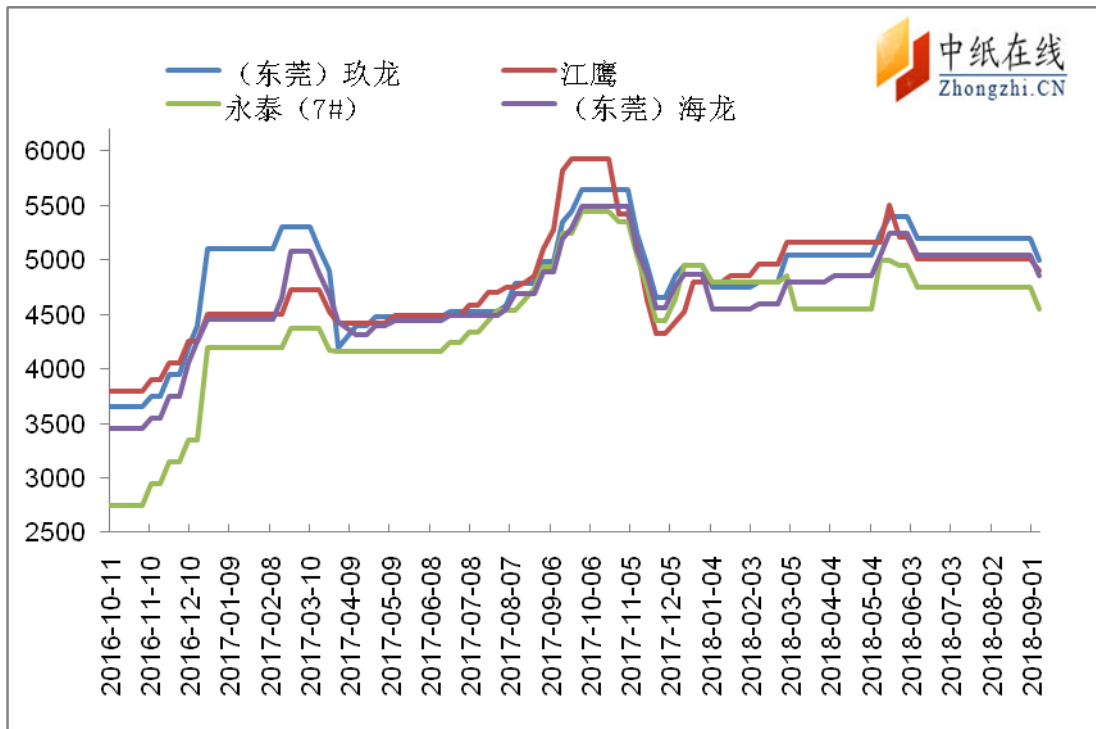


图 4：主流品牌白板纸市场价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.4 白板纸市场分析及后市预测

2.4.1 本周市场总结

本周, 白板纸交投清淡, 市场趋稳, 观望情绪较浓, 中纸在线预测, 后期白板纸市场或将稳中上行。

2.4.2 本周各地区市场回顾

华东地区: 福建联盛纸业灰板纸价格暂稳, 目前出厂电汇含税价持稳: 蓝叶灰底白板纸 230g 报 4560, 250g 报 4460, 300g 及以上报 4300, 绿叶 230g 报 4160, 250g 报 4060, 300g 报 3960 元/吨。分切费加 150 元/吨。

浙江巨鑫纸业灰底白板纸价格走稳, 出厂承兑含税价: 普通 A 级 250g 报 4060 元/吨, 300g 报 3910 元/吨, 350-450g 报 3810 元/吨; B 级 250g 报 3900 元/吨, 300g 报 3750 元/吨, 350-450g 报 3650 元/吨。

浙江三星纸业白板纸价格暂稳, 目前承兑含税出货参考价: 三星灰底白板纸 A 级 250g 报 4810 元/吨, 300g 报 4660 元/吨, 350-450g 报 4560 元/吨; 白底白板纸 A 级 250g 报 5110 元/吨, 300g 报 4960 元/吨, 350-450g 报 4860 元/吨。常规分切加 50 元/吨, 特规加 100 元/吨。

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

江苏太仓玖龙灰底白板纸价格暂稳，当前含税出厂参考价：地龙灰底白板纸 250g 报 4510 元/吨，350-400g 报 4310 元/吨；江龙灰底白板纸 240g 报 4310 元/吨，300g 报 4210 元/吨，350g 报 4110 元/吨。

山东远通纸业白板纸交投一般，价格稳定，目前卷筒含税出厂价：白板纸 250g 报 4760 元/吨，300g 报 4660 元/吨，500g 报 4560 元/吨。实单实谈。

天津玖龙白板纸价格持稳，当前含税出厂参考价：地龙灰底白 250g 报 4560 元/吨，300g 报 4460 元/吨，350-400g 报 4360 元/吨。

浙江新胜大集团灰底白价格暂稳，目前出厂承兑含税参考价：万众灰底白板纸 250g 报 3910 元/吨，300g 报 3710 元/吨，350-450g 报 3610 元/吨，华隆灰底白板纸 250g 报 3910 元/吨，300g 报 3710 元/吨，350-450g 报 3610 元/吨，丰达灰底白板纸 250g 报 4010 元/吨，300g 报 3810 元/吨，350-450g 报 3710 元/吨，瑞星灰底白板纸 250g 报 4010 元/吨，300g 报 3810 元/吨，350-450g 报 3710 元/吨，蓝鸟灰底白板纸 250g 报 4010 元/吨，300g 报 3810 元/吨，350-450g 报 3710 元/吨，文丰灰底白板纸 A 级 250g 报 4210 元/吨，300g 报 4010 元/吨，350-450g 报 3910 元/吨。

华南地区：

广东理文灰底白板纸价格持稳，理文 AA 级 230g 报 4950-5050 元/吨，250g 报 4850-4950 元/吨，300g 报 4750-4850 元/吨，350g 报 4650-4750 元/吨。理文 AAA 级 250g 报 5000-5050 元/吨，300g 报 4900-4950 元/吨，350g 报 4800-4850 元/吨。

东莞玖龙纸业白板纸价格暂稳，当地市场现汇含税价：地龙灰底白板纸 250g 报 4560 元/吨，300g 报 4410 元/吨，350g 报 4310 元/吨；海龙灰底白板纸 250g 报 4660 元/吨，300g 报 4510 元/吨，350g 报 4410 元/吨；玖龙灰底白板纸 250g 报 4760 元/吨，300g 报 4610 元/吨，350g 报 4510 元/吨。

重庆玖龙纸业白板纸价格暂稳，目前出厂电汇含税参考价持稳：地龙灰底白板纸 250g 报 4450 元/吨，300g 报 4350 元/吨，350-400g 报 4250 元/吨。

三、箱板瓦楞纸市场

3.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格一览表

表 5：本周全国瓦楞纸厂家出厂价格变化表（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	价格	周涨跌	备注
东莞玖龙纸业	玖龙	110	4630	稳定	周边出厂价

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	海龙	110	4380	稳定	周边出厂价
	地龙	110	4280	稳定	周边出厂价
东莞金洲纸业	金洲	140	5310	稳定	仅供参考
福建联盛纸业	A 级	70	5150	稳定	仅供参考
		85-90	4650	稳定	仅供参考
天津玖龙纸业	玖龙	120	4350	稳定	仅供参考
	海龙	120	4300	稳定	仅供参考
无锡荣成纸业		80-140	5100	稳定	仅供参考
浙江吉安集团		120-170	4600-4650	稳定	仅供参考
山东贵和显星	贵和	110	4400	稳定	仅供参考
山东丰源集团		110	4600	稳定	仅供参考
河南东风纸业		100/110	4200-4300	稳定	仅供参考
新密市恒丰纸业	A 级	100-140	4750-4800	稳定	仅供参考
武汉金凤凰纸业	高瓦	110	4400	稳定	仅供参考
	普瓦	60-70	4800-4900	稳定	仅供参考

数据来源：中纸在线信息部

3.2 主流箱板纸厂家出厂价格一览表

表 4：本周全国箱板纸厂家出厂价格变化表（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重（克）	价格	周涨跌	备注
太仓玖龙纸业	海龙	175	5600	稳定	仅供参考
	地龙	120	5200	稳定	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160/175	5650	稳定	仅供参考
	海龙	175	5640	稳定	仅供参考
	地龙	110	4910	稳定	仅供参考
	地龙再生	110	4800	稳定	仅供参考
江苏理文造纸	理文 Q 纸	120	5000-5100	稳定	仅供参考
	理文 N 纸	120	5400-5550	稳定	仅供参考
无锡荣成纸业	S1 级	120-170	5450	-	仅供参考
	B1 级	110-200	5350	-	仅供参考
	T 纸	110-170	5200	-	仅供参考
浙江吉安集团	银杉	120-180	5400-5700	稳定	仅供参考

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	T 纸	140-200	5100-5300	稳定	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	140	5400	稳定	仅供参考
	U 级	170	5300	稳定	仅供参考
山东鲁丽纸业		130-200	4750-4800		仅供参考
山东贵和显星		120-170	4900-5150	稳定	仅供参考
河南东风纸业	T 纸	110	4300		仅供参考
新密恒丰纸业		100-160	4950		仅供参考
广东理文造纸	理文 N 纸	120	5850	稳定	仅供参考
	理文 Q 纸	120	5370	稳定	仅供参考
	理文 B 纸	120	5150	稳定	仅供参考
福建联盛纸业	A2	120	5250	稳定	仅供参考

数据来源：中纸在线信息部

3.3 箱板瓦楞纸均价走势

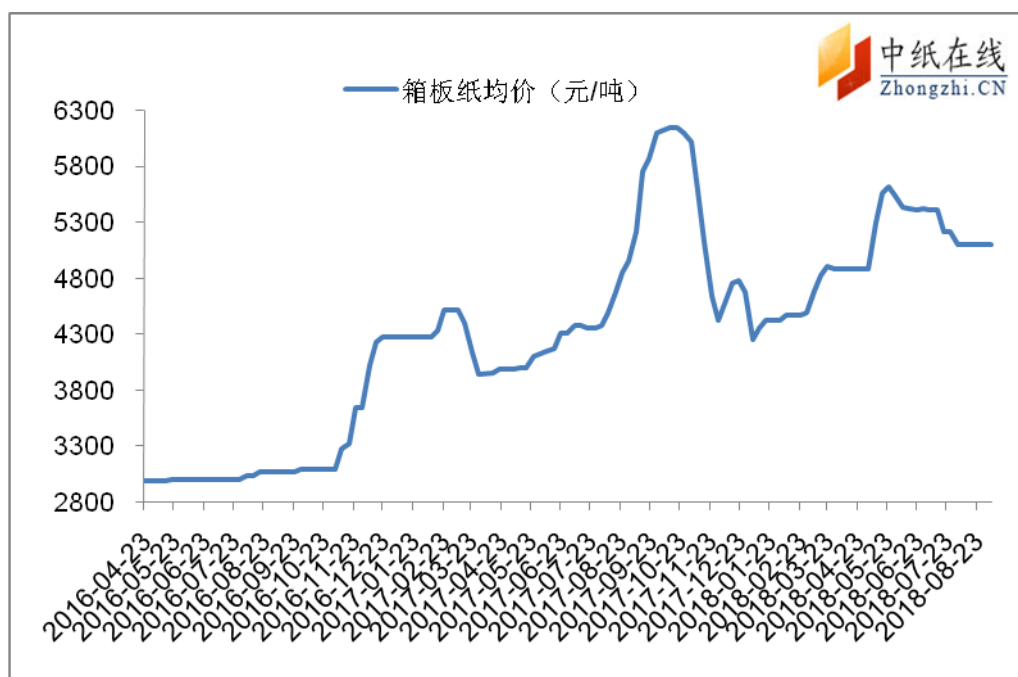


图 5：箱板纸均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

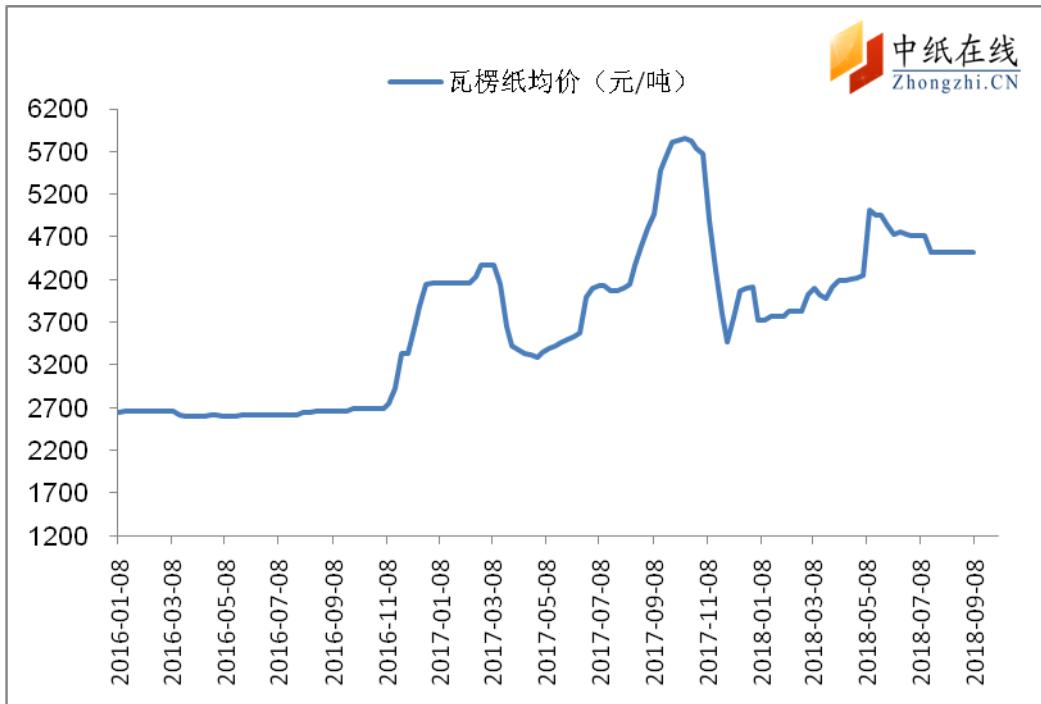


图 6: 瓦楞纸均价走势图

数据来源: 中纸在线信息部

3.3.1 本周市场总结

本周, 箱板、瓦楞纸价格略降, 跌幅 50-100 元/吨, 受下游终端用户需求清淡影响, 纸厂出货放缓, 为避免库存高位, 个别纸厂借停机检修休整, 预测下周起箱板瓦楞纸维持下滑走势运行。

3.3.2 本周各地区市场回顾

华东地区: 江苏理文箱板纸本周出货尚可, 报价有上调打算, 本周江苏地区主流出货现汇参考报价: N 纸 120g 报 5400-5500 元/吨, Q 纸 120g 报 5000-5100 元/吨, B 纸 120g 报 4900-5000 元/吨; N 纸 110g 报 5450-5550 元/吨, Q 纸 110g 报 5050-5150 元/吨, 110gB 纸报 4950-5050 元/吨。

太仓玖龙纸业牛卡纸价格持稳。目前出厂含税电汇价: 优质牛卡纸 150g 报 6100 元/吨, 170-280g 报 6050 元/吨; 海龙牛卡纸 120g 报 5500 元/吨, 140g 报 5400 元/吨, 170g 报 5350 元/吨, 200g/250g 报 5300 元/吨; 地龙牛卡纸 105g/110g 报 5200 元/吨, 120g 报 5150 元/吨, 130g 报 5100 元/吨, 140g 报 5050 元/吨, 160g 报 4950 元/吨, 190g 报 4850 元/吨, 6 个月承兑价格在此基础上加 170 元/吨。实单价格因客户不同有差别。

江苏太仓玖龙纸业瓦楞纸价格走稳, 目前含税出厂参考价: 玖龙瓦纸 60g 报 5650 元/吨, 80g 报 5150 元/吨, 100g 报 4850 元/吨, 110g 报 4700 元/吨, 120g 报 4650 元/吨,

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

130-170g 报 4600 元/吨，海龙瓦纸 100g 报 4650 元/吨，110g 报 4500 元/吨，120g 报 4450 元/吨，130-140g 报 4400 元/吨。

山东邹平海华纸业高强瓦楞纸价格跌后回稳，目前出厂含税现金价：高强瓦楞纸 110-140g 报 4100 元/吨，承兑价格在此基础上加 100 元/吨。

山东贵和显星纸业箱板纸交投尚可，目前山东地区出厂含税现汇价：环保箱板纸 110g 报 4550 元/吨，120g 报 4500 元/吨，130g/140g 报 4450 元/吨，160g 报 4420 元/吨。实单实谈。

湖北金凤凰纸业高强瓦楞纸价格走稳：高强瓦楞纸 90g 报 4700 元/吨，100g 报 4500 元/吨，110g 报 4400 元/吨，120-170g 报 4350 元/吨；普通瓦楞纸 60g 报 4900 元/吨，70g 报 4800 元/吨。

福建泉州玖龙纸业高强瓦楞纸价格走稳，目前当地市场报含税参考价：玖龙瓦楞纸 70g 报 5250 元/吨，90g 报 4750 元/吨，100g 报 4650 元/吨，120g 报 4500 元/吨，海龙瓦纸 100g 报 4650 元/吨，120g 报 4450 元/吨，130-140g 报 4400 元/吨，地龙瓦纸 135g 报 4300 元/吨，半年承兑加 170 元/吨。

福建山鹰纸业箱板纸价格暂稳。目前周边到厂含税电汇价：紫杉 170g 报 6000 元/吨，200g 报 5900 元/吨；银杉 170g 报 5300 元/吨，200g 报 5250 元/吨；红杉 160g/170g 报 5100 元/吨；T 级 130g/140g 报 4900 元/吨。

福建联盛纸业箱板纸出货尚可，价格稳定，目前出厂含税现金价：A2 级 120g/5250 元/吨，130/140g/5150 元/吨，160/170/200/220g/5050 元/吨，A3 级 130g/5050 元/吨。实单实谈

福建联盛纸业瓦楞纸出货尚可，价格稳定，目前周边出厂现金电汇参考价：AA 级高强瓦楞纸 70g 报 5150 元/吨，90g 报 4650 元/吨，100g 报 4550 元/吨；A 级 120g-170g 报 4400 元/吨。

浙江景兴纸业高强瓦楞纸价格持稳。目前一般客户周边到厂含税承兑价参考：高强瓦楞纸 80g 报 5100 元/吨，90g 报 5000 元/吨，100g 报 4900 元/吨，120g 报 4600 元/吨，140g 及以上报 4500 元/吨。实单成交略略有差别。

浙江山鹰（吉安）高强瓦楞纸价格持稳。目前杭嘉湖地区一般客户到厂含税电汇价：高强瓦楞纸 120g 报 4650 元/吨，130g/140g 报 4600 元/吨。

浙江台州森林造纸瓦楞纸市场交投一般，价格持稳。目前周边到厂含税承兑价：高强瓦楞纸 120g 报 4400 元/吨，130g 报 4350 元/吨，140g 报 4300 元/吨，170g 报 4250 元/

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

吨，实单实谈。

山东中冶银河纸业瓦楞纸出货尚可，价格稳定，目前承兑含税出厂参考价：高强瓦楞纸 110g 报 4350 元/吨，120g 报 4300 元/吨，140-170g 报 4250 元/吨，实单实谈。

华南地区：

广东理文箱板纸市场交投一般，价格稳定，出厂含税电汇价：H 纸 126g6250 元/吨，160/175g6100 元/吨，250g6050 元/吨，N 纸 120g5850 元/吨，150g5700 元/吨，230g5600 元/吨，理文 Q 纸 120g5370 元/吨，130/140g5170 元/吨；B 纸 110g5200 元/吨，120g5150 元/吨，实单实谈。

东莞玖龙白面牛卡纸价格稳定，广东地区现货出货价格：玖龙牌 140g 报 5700 元/吨，170g 报 5600 元/吨，海龙牌 140g 报 5500 元/吨，170g 报 5400 元/吨。

东莞玖龙轻涂白面牛卡纸出货、报价稳定，目前广东地区现汇出厂价：170g 玖龙 5600 元/吨，200/220g 玖龙 5500 元/吨。

广东东莞玖龙纸业高强瓦楞纸报价稳定，当前含税出厂参考价：玖龙瓦楞纸 50g 报 5810 元/吨，70g 报 5360 元/吨，90g 报 4830 元/吨，100g 报 4780 元/吨，110g-180g 报 4630 元/吨，海龙瓦楞纸 100g 报 4580 元/吨，110-120g 报 4380 元/吨，140g 报 4330 元/吨

四川乐山玖龙纸业瓦楞纸价格暂稳，目前含税出厂参考价：高瓦 70g 报 4600 元/吨，80g 报 4500 元/吨，90g 报 4450 元/吨，半年承兑加 170 元/吨。

重庆玖龙纸业瓦楞纸报价暂稳，目前含税出厂参考价：玖龙瓦纸 110g 报 4300 元/吨，120-160g 报 4150 元/吨，海龙 120-160g 报 4050 元/吨，半年承兑价加 170 元/吨。

华北地区：天津玖龙纸业牛卡纸价格稳定，当前出货平稳，出厂含税电汇价：玖龙牛卡纸 160g/170g 报 5700 元/吨，200g 报 5650 元/吨；海龙牛卡纸 130g 报 5050 元/吨，160g/170g 报 5000 元/吨，190g/200g/250g 报 4950 元/吨；地龙牛卡纸 130g 报 4900 元/吨，160g/170g 报 4850 元/吨，200g/230g/250g 报 4800 元/吨，实单实谈。

天津玖龙纸业瓦楞纸价格持稳，目前出厂含税电汇参考价：玖龙瓦楞纸 70g 报 4900 元/吨，90g 报 4700 元/吨，110g 报 4500 元/吨，120-170g 报 4350 元/吨；海龙瓦楞纸 120g/130g/140g 报 4300 元/吨。实单价格因客户不同有差别。

河北顺发纸业箱板纸交投良好，价格持稳，目前箱板 T 级含税参考报价：90g4900 元/吨，100g4800 元/吨，110g4650 元/吨，125g4400 元/吨，155g4350 元/吨。

河北保定鼎泰纸业瓦楞纸交投尚可，出货正常，目前出厂未税现金价：普瓦 80g 报 4000 元/吨，高瓦 120g 报 4200 元/吨，实单实谈。

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

陕西法门寺纸业瓦楞纸交投平稳，目前出厂含税现金价：高瓦 110-160g 报价 4200 元/吨，实单实谈。

华中地区：

河南龙源纸业瓦楞纸价格持稳。目前出厂含税现金价：AA 级高强瓦楞纸 120g 报 4330 元/吨，130-170g 报 4300 元/吨。承兑价格在此基础上上调 100 元/吨。

河南亨利纸业瓦楞纸出货优惠价格取消，目前现汇含税出货价格：高强瓦楞纸 110g 报 4600 元/吨，120-165g 报 4500 元/吨。

河南许昌宏伟纸业瓦楞纸交投平稳，目前出厂含税现金价：高强瓦楞纸 110g 报 4500 元/吨，120-170g 报 4400 元/吨，实单实谈

河南新密东盛纸业箱板纸市场交投尚可，价格维稳，目前出厂含税现汇价：110-140g 东风 T 级箱板纸报 4400 元/吨，实单实谈。

河南新密恒丰纸业箱板纸出货一般，价格下调 100 元/吨，目前含税出厂价：100g5100 元/吨，110-120g5000 元/吨，130-140g4950 元/吨，实单实谈

河南新密恒丰纸业高强瓦楞纸出货一般，价格下调 100 元/吨，目前出厂含税价：100/110g4800 元/吨，120g/140g4750 元/吨，实单实谈

河南新乡鸿达纸业高强瓦楞纸价格小幅下调。目前出厂含税现金价：高强瓦楞纸 110g 无货，120-140g 报 4150 元/吨，承兑价格在此基础上加 100 元/吨。

河南新乡新亚纸业高强瓦楞纸交投、报价平稳，目前出货含税现汇报价：高强瓦楞纸 60g 报 5100 元/吨，90g 报 4600 元/吨，110g 报 4450 元/吨，120g 及以上报 4400 元/吨，实单实谈。

湖北北祥兴纸业瓦楞纸价格持稳。目前出厂含税现金价：高强瓦楞纸 100g 报 4400 元/吨，110g 报 4300 元/吨。

四、上游原料市场

4.1 废纸市场分析

本周，国废市场整体呈现下滑趋势，受进口包装纸冲击，国产成品纸销售停滞，受此影响国废采购价顺势下滑。广东地区普降 50-180 元/吨，江浙沪普降 50-150 元/吨，华中区普降 50-200 元/吨，华北普降 150 元/吨左右，西南地区普降 150 元/吨左右，后期市场依旧存在下滑可能。

废白纸类受纸浆、文化用纸价格影响，本周略有下滑迹象，传统旺季不旺，导致上

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

游供货市场大量抛货，加速了废纸下跌速度，废白纸类顺势下滑。

本周，美废外盘报价持稳，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 295-305 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。

4.2 纸浆市场分析

期货市场：

1、Arauco 公布 9 月份报价：针叶浆银星 880，较上轮提涨 20；阔叶浆明星持平上轮 790；本色浆金星持平上轮 880，仅限于长协数量。

2、West Fraser 旗下针叶化机浆昆河 9 月提涨 20，针叶浆凯利浦亦提涨 20，9 月报盘为 870。

3、加拿大马牌 Harmac Pacific 9 月报盘为 870，较上轮提涨 20。（单位：美元/吨）

现货市场：

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，本周初针叶浆价格继续攀升，周二开始企稳滞涨，市场询单气氛尚可，然本周总体成交速度较上周趋于缓和，场内出货心态松缓，成交实谈实谈，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。

国产浆市场回顾

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

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

浆利好。草浆与苇浆方面，草浆、苇浆本周价格不变，出货平稳。

五、新产能投产一览表

表 6：新产能投产情况一览表

公司	纸种	产能（万吨）	投产时间	备注
黑龙江龙兴纸业	瓦楞、箱板	50	2018年6月	-
山东仁丰特种材料	瓦楞	30	2018年上半年	-
浙江和泓环保	瓦楞	20	2019年	-
甘肃盛泰纸业	瓦楞	10	2019年	-
荣成环保纸业	瓦楞	10	2019年	
辽宁行兴东纸业	箱板、瓦楞	50	2018年6月	
山东太阳纸业	箱板	70	2018年下半年	
兰芝红安纸业	瓦楞	15	2018年	
顺发实业	箱板	20	2018年8月	
新金龙纸业	瓦楞	40	2019年	
重庆理文造纸	箱板	60		
临沭县华星纸业	瓦楞	5	2018	
湖北荣成纸业	箱板	20	2019年6月	
湖北盛大纸业	瓦楞	10	2018年底	
山东龙港纸业	瓦楞	15	2019年初	
山东博汇纸业	瓦楞	50	2019年初	
山东博汇纸业	箱板纸	50	2019年	
山东博汇纸业	白卡纸	75	2019年	
山东一帆纸业	瓦楞纸	15	2018年10	
山东一帆纸业	瓦楞纸	45	2019年后	

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

浙江金励纸业	箱板纸(灰板)	50	2018年	
浙江金励纸业	瓦楞纸	50	2019年	
泉州玖龙纸业	箱板瓦楞	50	2019年	
黑龙江龙德纸业	箱板	50	2019年初	
贵州鹏昇纸业	瓦楞纸	25	2018年10	
贵州鹏昇纸业	箱板(牛皮)	35	2018年10	
浙江和泓环保纸业	瓦楞纸	20	2018年10	
贵州鹏昇纸业	箱板瓦楞	60	2019年12	
贵州鹏昇纸业	纱管纸	10	2019年12	
广西金桂浆纸	白卡纸	180	2020年	

六、本周要闻回顾

6.1 东莞对废品行业大整顿，入行了却很难改行

东莞废品站，以及废料货场老板一定要注意啦，今年的东莞地区对废品行业严打程度超过了广东省任何一个城市，千万不要掉以轻心，必须做好环保清理和升级工作，正确迎合社会发展形势，才是上上之策！

近期，大朗镇商务局联合镇公安分局、环保分局、城管分局、消防大队等部门对大朗镇各社区（村）开展再生资源回收行业专项整治行动。

由商务局负责的第一组检查大井头、高英、圣堂、竹山等社区（村）共 21 家再生资源回收企业。

由公安分局负责的第二组检查宝陂、新马莲、洋坑塘、洋乌等社区（村）共 15 家再生资源回收企业。由环保分局组织的第四组检查福利院、黄草朗、水平、犀牛陂等社区（村）共 30 家再生资源回收企业。

由城管分局组织的第五组检查佛子凹、松柏朗、松木山等社区（村）共 20 家再生资源回收企业。

由消防大队组织的第六组检查蔡边、沙步、水口、杨涌等社区（村）共 27 家再生资源回收企业。截至目前为止，大朗镇再生资源回收企业（站）总数 273 家，其中已清理整治数共 127 家，已备案数 9 家，目前正在整改中共 137 家。

虽然现在环保形势比较严峻，但是广大的废品回收从业者仍然坚守在岗位上，对这

个行业来说，究竟是什么让我们坚持到现在？

废品回收这个行业其实可以算是民生产业，资源再生产业，利国利民产业。据不完全统计全国回收行业从业人员约为 1200 万人，再生资源回收企业数量为 9 万多家。

据统计结果显示仅仅在废钢铁、废有色金属、废塑料、废轮胎、废纸、废弃电器电子产品、报废机动车、废旧纺织品、废玻璃、废电池十大类别的再生资源回收中就创造了 7550.7 亿元人民币的回收总值。

这个看着并不体面的行业却能够解决 1200 万人的吃饭问题，同时，对于小作坊而言，做了这行就很难改行。可以说，废品回收业已经成为我国经济构成中不可缺少的部分。

6.2 2018 年我国包装纸行业供需格局分析

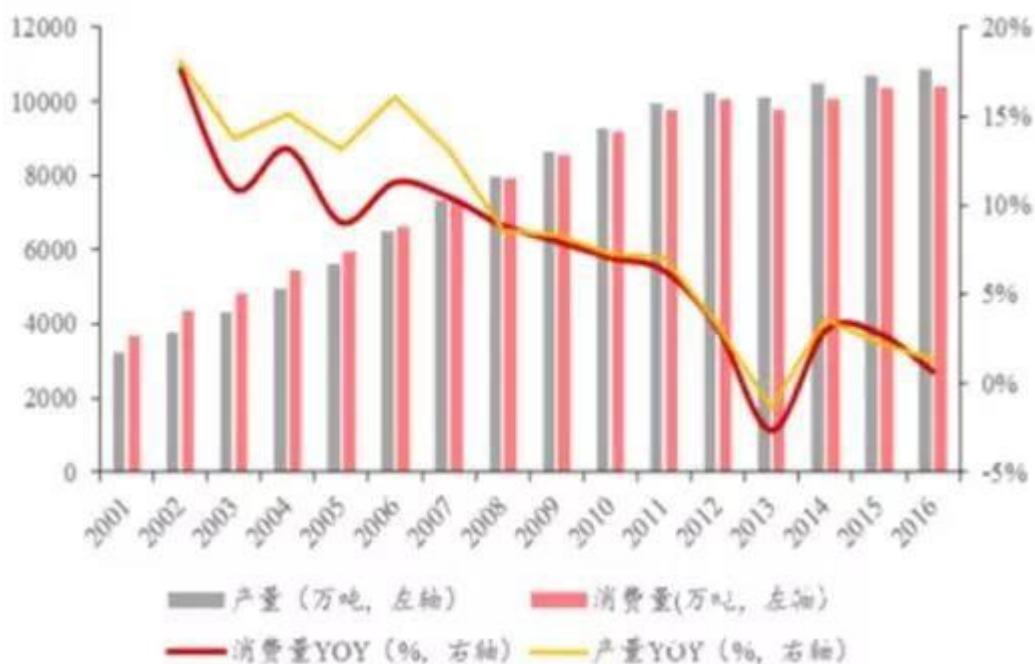
随着我国国际造纸业地位的不断提升，自主研发创新能力不断增强，国内产学研设计相结合的技术创新体系已基本形成，我国造纸业逐渐由数量主导型进入技术主导型，在“十二五”期间，国内自主研发制造了一系列国际先进水平的造纸装备，先进产能比例由“十一五”期间的 35%提高 50%以上；产品质量大大提高，行业内出现了一批优质纸及纸板品牌产品；生活用纸、特种纸及包装用纸供给能力增强。

一、包装纸行业的概况

我国包装纸主要以废纸为生产原材料，主要包括白板纸、箱板纸、瓦楞原纸及其它纸板等，广泛用于包装食品、药品、家用电器、日用百货、针棉织物、文化用品等，使用范围覆盖国民生产、生活各个领域，是我国纸及纸板消费量占比最大的纸种之一。

全国纸及纸板生产量、消费量对比

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司



（数据来源：公开数据整理）

纸包装受益于易加工、易保存、运输方便、可印刷及可回收降解等特点，符合“绿色包装”发展趋势，对塑料、金属及玻璃等包装材料的替代性逐步增强。自 2008 年开始，中国的纸包装需求量始终以年均 6.5% 的速度保持增长，增速远高于世界其他国家。

包装纸相对于整体造纸行业集中度较高。近几年在环保政策限制下，部分中小型包装纸生产企业先后关停限产，导致包装纸产能总体缩紧，行业出清给龙头企业拓展市场份额提供机遇。

二、市场需求分析

造纸行业是国民经济基础性原料行业，受经济增速影响明显，近年受经济增速下行压力等因素影响，我国造纸业出现了增速放缓甚至负增长现象，但是箱板纸、瓦楞原纸等包装用纸因下游需求加大等因素影响保持了良好的增长态势。但目前我国正在实施供给侧改革，造纸行业去除落后产能的效果显著，部分造纸企业限产、停产，包装用纸供需格局紧张。产能过剩度同比开始下降，在环保压力下，受排产紧张等因素影响，部分地区纸企仍然处于停限产状态，而下游采购积极性开始高涨，行业的库存开始减少，国内包装用纸供应状况开始出现持续紧缺状态。

1、涂布白板纸市场

涂布白板纸是在原纸板上涂布白色涂料后，经整饰加工制成的机制纸板。涂布白板纸涂布面白度较高，平滑度、油墨吸收性和印刷光泽度都很好，主要用于单面彩色印刷后制作包装盒。在国家一系列政策实施下，国内涂布白板纸市场逐步回暖，受益于我国包装市场的增长，未来需求将会进一步上升。

2、箱板纸市场

箱板纸又称牛皮纸、牛卡纸，是纸箱用纸的主要纸种之一。主要是与瓦楞纸芯粘合后制成瓦楞纸箱，主要用于家用电器、日用百货、针棉织物、文化用品、中西成药等的外包装。我国国内箱板纸市场需求旺盛，除 2013 年受行业整体经济影响略有下滑外，整体保持增长态势。

箱板纸和瓦楞原纸是生产瓦楞纸箱的主要原材料，瓦楞纸箱被广泛用于快递包装。近年来我国网络购物快速发展，产品运输过程中的二次包装带动了箱板纸需求量上升。目前移动购物市场正在飞速发展阶段，典型电商企业也在逐渐向三四线城市甚至农村市场进行扩张，并带动国内箱板纸市场的需求增长。

3、瓦楞原纸市场

瓦楞原纸又称瓦楞芯纸。是构成瓦楞纸板波纹状中芯所用的原料纸，主要用作瓦楞纸板的瓦楞芯层(中层)，对瓦楞纸板的防震性能起重要作用，也可单独用作易碎物品的包装用纸。近年来进出口量保持在 10 万吨以内，国内市场供需平衡度较好。同样受益于电商网购数量及快递业的迅速发展，我国瓦楞原纸的需求量保持了良好的发展趋势，但近两年有下降的态势。根据数据显示，2018 年 1-4 月我国瓦楞纸箱产量为 997.92 万吨，同比下滑 1.37%。

2013-2018 年中国瓦楞纸箱产量情况

三、行业供给因素分析

我国造纸业快速发展吸引了大量中小企业进入，产能在短时间内迅速扩张，由于新增产能中以低端产能为主，结构性产能过剩现象开始显现。“十二五”期间，市场需求呈现减缓态势，纸及纸板消费量由 9,173 万吨增至 10,352 万吨，年均增长率为 2.4%。

1、环保要求的提高有效地淘汰落后产能

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

为促进行业健康发展，国家同时实施“节能减排综合工作方案”、《制浆造纸工业水污染物排放标准》等政策，明确将“资源、环境、结构”作为造纸业发展的主线，实施结构减排、工程减排及管理减排，对造纸源头、生产过程及终端污染物进行综合防治，针对草浆、较大污染源和重点流域制浆造纸企业进行整治。

2、进口废纸的限制制约行业产能盲目扩张

我国主要废纸进口国为美国、英国及日本等地，美国为主要来源。废纸市场和宏观经济密切相关，由于欧洲、美国、日本等废纸主要出口地区和国家经济复苏缓慢，导致可出口至我国的废纸货源不断减少，我国作为全球大废纸进口国，未来需要进一步提高国内废纸回收率，减少对国外进口废纸的依赖。

为调整我国造纸产业结构，我国在“十二五”期间加大了废纸回收利用，以废纸为主要原料的新建项目和计划新建项目增多，规模增大。目前废纸利用率已经达到世界较高水平，但废纸回收率增长较慢，仍处于世界较低水平，原材料仍然是未来制约我国造纸业发展的主要瓶颈。

（市场在变，观点在变，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

资讯监督：白敬涛 0512-87815117