

## 中纸在线 9 月第 3 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,国废市场价格继续下滑,受中美贸易战和进口包转纸大量到港冲击,国产成品纸销售呈现滞销状态,受此影响国废采购价顺势下滑。广东地区普降 50-150 元/吨,江浙沪普降 50-100 元/吨,华北普降 50 元/吨左右,西南地区普降 100 元/吨左右,后期市场依旧存在下滑可能。

#### 国废旧书报类:

废白纸类受纸浆、文化用纸销售不旺影响,本周采购价格继续下滑迹象,传统旺季不旺,导致上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 50-100 元/吨。

#### 外废市场:

本周,美废外盘个别标号报价降,11#报价暂稳,市场交投放缓,目前主港参考价格:8#报 240 吨,9#报 300 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 330-340 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 260 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 .....	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 世界林业发展呈现出七大趋势 .....	12
6.2 2018 年我国包装纸行业供需格局分析 .....	13
6.3 纸价的涨跌只是短期常态，决定未来的是新制造模式 .....	15

## 一、中纸指数

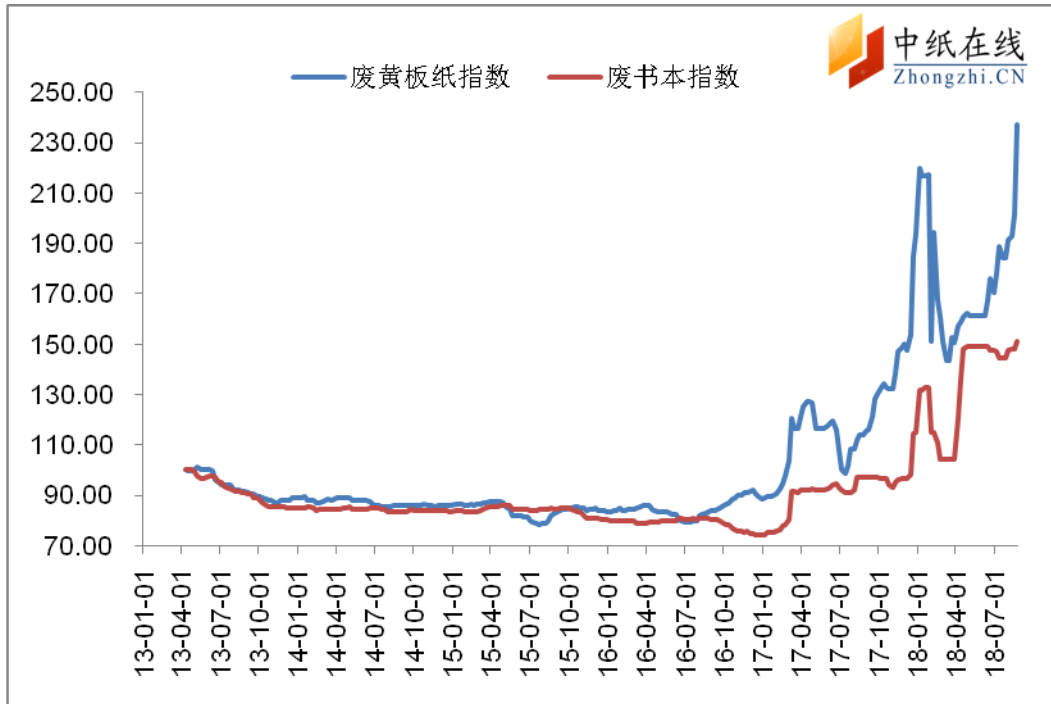


图 1: 废纸(黄板纸、书本)中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

9月21日废旧书本价格指数为164.96,较上周比降0.5,较周期内最高点100(2013.1.4)上涨48.74。

9月21日废旧箱板纸指数为209.05,较上周比降1.44,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	2140		↓	AA3400
	阳光	2800	2600	2500	1970	↓	现汇结算
	远通	2660	2610	2460		-	本地价
	华润	2720	2680	2620	2360	-	书本纸 2350
	贵和	2700				↓	AA 级 2800

	天地缘	2900	2800	2490	2230		双 A2950
	丰源	2570	2480	2260			本地价
	太阳	2640	2570	2270			本地价
天津	天津玖龙	2720	2620	2520	2420		
河北	河北永新	2720	2620	2520	2420		
	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 2550 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 2630 元/吨，B 级 2530 元/吨，C 级 2460 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 2580 元/吨，B 级 2480 元/吨，C 级 2380 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 2550 元/吨，黄板纸箱含量 95%，杂质 2%，A 级 2400 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 2300 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	2900	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	2990	2940	2870	2780		废杂纸 1990
	常熟理文		2620	2490	-		
	永丰余	2770	2690	2640			电器纸 2840
	无锡荣成	2690	2430				边料 2810
	中兴(建平)	2480	2430	2360	2220		
浙江	平湖景兴	2800	2760	2640			挂面 2840
	浙江山鹰	2890	2860	2820	2720		E级 2410
	荣晟纸业	2850	2670	2360			挂面 2870
	平湖荣成	2690	2647	2735			边料 2810
安徽	安徽山鹰	2920	2870	2790	2710		E级 2510
	萧县林平	2800	2600				AA2900

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 2720 元/吨、A 级纯清板纸 2670 元/吨、B 级特级大超市纸 2620 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：AA 级 2950 元/吨，A+2850 元/吨，A 级 2800 元/吨，B 级 2700 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 2840 元/吨，AA 级 2790 元/吨，A 级 2690 元/吨，B 级 2590 元/吨，统货 2390 元/吨，彩管 2620 元/吨，弹丝管 2340 元/吨，宝塔管 2340 元/吨。

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 2740 元/吨、挂面纸 2700 元、厂纸 2660 元、超市纸 2640 元—2590 元、统货纸 2250 元、纯大管 2450 元、小管 2350 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 2770 元、挂面 2740 元、青板 2710—2650 元、超市 2540 元。

**中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司**

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 2770 元，特挂 2740-2730 元，普挂 2710-2660 元，特超 2570-2520 元。。

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 2480 元/吨，弹丝管 2300 元/吨，宝塔管和工业管 2100 元/吨。

浙江绍兴华宇纸业固废采购价上调。调整后不带票到厂价：挂面 2800 元/吨，壹级黄板 2740 元/吨，贰级(超市纸)2620 元/吨，叁级(统货)2460 元/吨，散纸一级 2700 元/吨，超市纸 2470 元/吨，统货 2360 元/吨。灰黄板 2440 元/吨，严禁造假，夹带废铁，零垃圾，零容忍。

浙江台州森林纸业固废采购价暂稳。调整后：A 级黄板 2730 元/吨，超市纸 2630 元/吨，市场纸 2560 元/吨，小瓦楞 2430 元/吨，灰板 2180 元/吨，一级纸管 1980 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：T 打包纸 2840 元/吨，AA 打包纸 2790 元/吨，A 级打包纸 2740 元/吨，B 级打包纸 2640 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	2620	2850			打包纸
景兴纸业	2730	2920			
临安锦湖			3350		
安徽山鹰	2700				书报 2650

数据来源：中纸在线信息部

**2.3 华南现货市场表现**

本周闽南地区固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	2870		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	2870	2650	2500			混白 2550
江门华泰	2764	2476				纯报 3027
泉州玖龙	2880	2830	2780	2630		坑纸 2480
漳州联盛	2700	2630	2530	2350		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 2900（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 2800(杂纸比例 8%-20%)；三级纸 2700(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：国产纸皮 A 类 2370 元/吨；纸皮统货 A 级 2330 元/吨，纸皮统货 B 级 2300 元/吨；坑卡 A 级 2240 元/吨；坑卡 B 级 2210 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 2380 元/吨；大小花 2470 元/吨；一级办公用纸及报纸 2600，书本纸（切边去封面）2550 元/吨。（注：外省废纸供应商凭当天高速凭证可享受 40 元/吨的运费补助）。

**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。废纸采购具体价格（不含税）：特级 2580、纯黄纸皮 2520、纯啤酒箱 2410、纯坑卡/纯彩箱 2400。中山联合鸿兴[废纸价格](#)不变。废纸采购具体价格（不含税）：特级 2580、纯黄纸皮 2520、纯啤酒箱 2410、纯坑卡/纯彩箱 2400。



**中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司**

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。望广大供应商严格控制水分杂质，水份超过 12% 部分百分百扣减，杂质按比例百分百扣减。不收包芯纸及恶意加水纸。

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） $\leq 15\%$ ，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 2650/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 2550/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 2400/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 2250/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 2500-2550 元/吨，回收纸 2350-2400 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 2700 元，A 级 2600 元，B 级 2500 元，C 级 2350 元。

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：AA 级 2700 元/吨（纯黄板 100%，水分不超过 12%），A 级 2550 元/吨（纯黄板 90% 以上，水份不允许超过 12%，不允许含有其它杂纸），B 级 2350 元/吨（黄板占 70% 以上，水份不允许超过 13%，不允许含有不可利用杂物）。现金差价 20 元/吨，一周付款两次！谢绝弄虚作假。

**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	3010	2650		2930		
广东理文		2610	2740	2690		
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	2600							工业纸 2700
	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	2800	2740	2600	2380	2300	2400		
	重庆理文	2800			2400				-
	华侨凤凰	2550	2400	2150					
	泸州金田	2660	2540	2340		2250			
	成都迅源	2350	2320						

数据来源：中纸在线信息部

## 2.5 下周市场预测

近期，受中美贸易战、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	240	↓
9#	330	300	↓
11#	290	290	

数据来源：中纸在线信息部

**期货市场：**本周，美废外盘报价略走稳。

**期货市场分析：**本周，美废外盘个别标号报价降，11#报价暂稳，市场交投放缓，目前主港参考价格：8#报 240 吨，9#报 300 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#	305-310	330-340	↑
9#	305-310	-	
11#	295-305	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 330-340 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 260 美元/吨。

#### 四、市场相关链接

##### 4.1 纸浆市场

期货市场：

本周，漂针、阔浆稳中略呈现下滑之势，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，本周初针叶浆出货速度放缓，下游市场询单气氛不佳，个别地区出货价格略降50-100元/吨，大多地区多实单商谈为主。华东地区银星报6950-7000元/吨，加针7050-7150元/吨，阿拉巴马6900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6250-6300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，相较于其他非木浆来说，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，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。

### 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 世界林业发展呈现出七大趋势

随着全球化进程的日益加快，众多的全球性问题，例如环境恶化、气候变化、生物多样性损失、贫困、能源缺乏、原材料供应等，日益严峻。森林具备多种功能，可以成为应对上述全球性问题的重要解决方案。这促使林业的重要性由行业层面上升至国际层面，许多林业问题超越了主权国家的范围，成为国际社会关注的热点和相关国际公约的重要组成部分。与此同时，各国的林业政策和实践也越来越受到国际公约和国际林业热点议题的影响，呈现国际化和与国际同步的趋势。当前，我国林业发展和生态文明建设进入一个新的历史时期，更需要及时了解世界林业发展的新理念、新思路，只有这样才能顺应国际潮流，明确新任务，

开拓新路径，深度融入全球林业发展进程，发挥积极作用。

纵观世界林业的发展历程，人类对森林的利用经历了从单一利用到多元利用再到可持续利用的变迁；林业发展的目标也从单纯的木材生产，到经济、环境和社会效益并重，再到生态系统一体化功能的整体实现。尤其在当前全球化的时代，国际社会日益认识到森林和林业在人类可持续发展和全球绿色发展中的基础性作用，对森林资源进行可持续利用和生态系统经营，已经成为世界各国的理念共识与实践标准，林业的可持续发展已成为国家文明、社会进步的重要理念。

## 6.22018 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。

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%。

### 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

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。

## 6.3 纸价的涨跌只是短期常态，决定未来的是新制造模式

玖龙：高调谈涨价

2019年9月16日，玖龙业绩发布会公布业绩，同时高调预言10月份将要调高售价100-200元吨位价。

【重点1】涨价幅度：100-200元/吨，外加括弧“可能”。

解读：那就是“可能涨价”意味的是希望涨价或者说是对市场的一种放风，看看市场反应，如果反应积极就真的涨，如果效果不理想就不涨。100-200元的涨价幅度本身来讲不大，而且还是一个模糊的区间价，也就是即使涨具体落实的幅度也不能确定，最终看市场接受度。

结论：涨价只是一个摆拍的姿势，看你怎么欣赏而已。

【重点2】涨价理由：国庆消费旺季后客户需要补货，而紧接的「双十一」在物流配送方面亦会带动需求，加上秋、冬季产品转接亦会有带动。

解读：国庆消费旺季以后的补货导致需求增加，这一点要成立的前提是国庆要有旺季，目前来看需要在国庆期间爆发的旺季还看不出迹象，因为旺季的前兆“为国庆旺季备货”并没有大规模发生，也就是这一个增长的可靠性还不可靠。

双11的物流配送带动需求，谁都知道所有大规模的双11备货，按照常规在9月中下旬就已经开始不会等到节后才开始慢慢备货，目前也是温而不火的状态，这点可靠性也不强。

结论：三大涨价的理由，难以形成大的可能性，相对于上半年的微幅增长倒是有可能。

【重点3】而在批文方面，她指出现时国产废纸用量达56%，另外亦会发展再生浆作弥补，认为再生浆价格低于国产废纸，可补充其原材料结构、降低成本，另外公司亦会增加国产废纸用量，相信对生产不会带来更多影响。

解读：国废的使用率达到56%，也就是外废和其他纸浆等是44%，可见过高的国废价格确实抬高了纸厂成本，相对的有外废批文的厂家高利润对外废的依赖度就很高，谁掌握外废谁就掌握定价权进一步稳定住高收益。

结论：外废的配额成了纸厂生存和盈利的第一大核心因素，其次才是产能和环保。

造纸厂在高调宣示业绩同时也在预测未来市场的格局和趋势，然而秘而不宣的可能是全产业链的深度布局，从造林、纸浆、废纸、造纸、纸板、纸箱每一个环节都要在海内外同时介入，打造完整的产业链闭环，这个未来的趋势对中小企业是机会还是危局，还要看后续发展以及产业链每一个参与者思考如何更好融入未来产业的格局。

**(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