

## 中纸在线 12 月第 2 周废纸报告

(2018.12.08--2018.12.14)

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, 国废市场出现涨跌互现。整体市场需求依然旧清淡, 在下游成品纸销售情况未见好转、整体纸张市场上涨无力, 废纸需求逐渐转淡; 临近年底, 大多贸易商回笼资金为主, 市场观望情况情绪浓郁, 上游供货商出货速度加快, 下游纸厂扣点情况不稳, 个别纸厂实施停机检修。周末, 进口废纸批文名单公示, 进口批准量 5035180 吨, 进口量超出今年最高批次量。预计, 后期市场受进口废纸量影响, 国废价格可能出现持续性下滑。

#### 国废旧书报类:

废旧书页纸市场价格走稳。旧报纸市场行情整体稳定。

#### 外废市场:

本周, 美废外盘报价走稳, 目前主港参考价: 8#报 290 美元/吨, 9#报 330-340 美元/吨, 10#报 300 美元/吨, 11#参考价报 260 美元/吨, 13#报 280-290 美元/吨。市场交投放缓。日废近期报盘走稳, 市场实际成交价稳定为主。主港参考价格: 8#报 365-370 美元/吨, 9#报暂无报价, 10#报 260 美元/吨, 11#报 305-310 美元/吨。市场实际成交价稳定为主。欧废外盘市场报价走稳, 市场交投一般, 主港参考价格: A5(9010) 255 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 .....	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 .....	11
五、 新增产能.....	11
六、本周要闻回顾.....	12
6.1 全国物流停运时间已定最早 1 月 5 日 .....	12
6.2 造纸业库存增加 41%，经济效益大幅下滑，或将出现大批困难纸企！ .....	13
6.3 进口依赖度提升 纸浆厂如何谋发展 .....	13

## 一、中纸指数

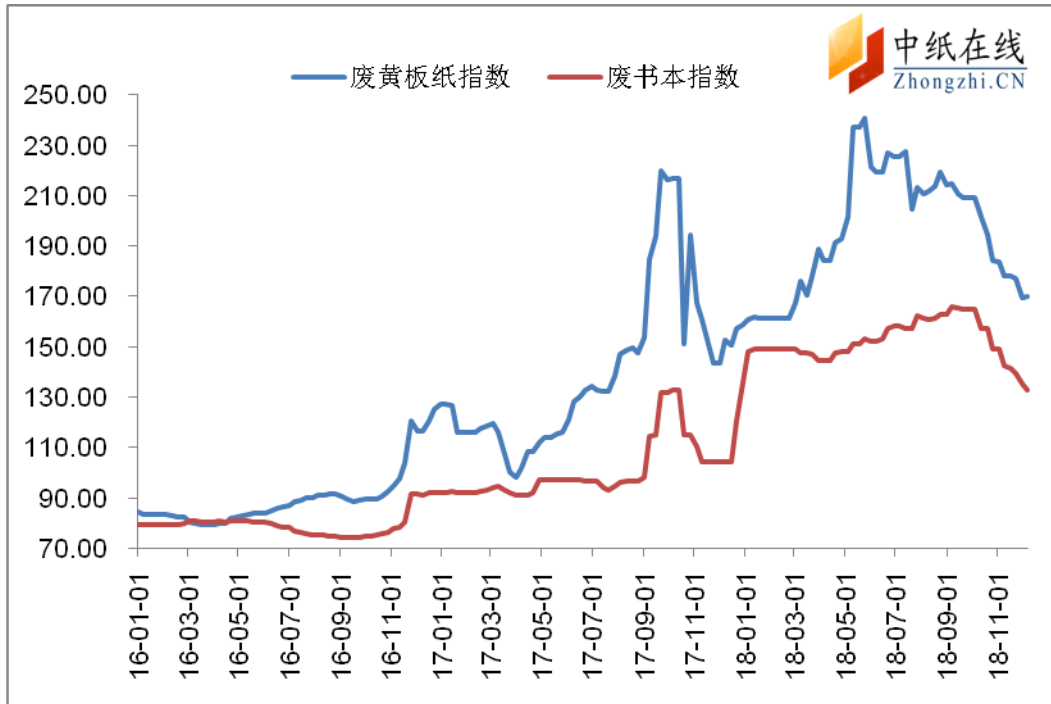


图 1: 废纸(黄板纸、书本)中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

12月14日废旧书本价格指数为133.01,较上周比基本持平,较周期内最高点100(2013.1.4)上涨47.08。

12月14日废旧箱板纸指数为174.13,较上周比涨3.92,较周期内最高点101.15(2013.1.28)上涨72.98。

## 二、本周市场回顾

### 2.1 北方固废市场分析及本周纸厂收购价:

表 1: 主流纸厂固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	1990	1840	1600			AA2420
	阳光	2150	2050	1950	1770		现汇结算
	远通	2020	1990	1910			本地价
	华润	2110	2060	1990	1940		书本纸 1850
	贵和	2040					AA 级 2140

	天地缘	2150	2090	1950	1460		双 A2200
	丰源	1980	1910	1710			本地价
	太阳	1970	1940	1800			本地价
天津	天津玖龙	2000	1950	1900	1800		
河北	河北永新	2000	1950	1900	1800		
	森信	2000	1950	1900	1750		原昌泰
河南	银鸽	-	-	-			本地货价
	龙源	2210	2170	2090	2010		太康基地
	亨利	2000	1920	1850	1750		花纸 1650

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：走势平稳**

临清银河纸业国废采购价格，不带票到厂：A2000 元/吨，B1940 元/吨，C1880 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降。不带票到厂价：超市 1750 元/吨，青板 2050 元/吨。

德州平原汇胜纸业国废收购价格，不带票价格：B 级 1990 元/吨；废纸（CG）1920 元/吨；废纸（BTG/PG）1700 元/吨。

潍坊汇胜国废采购价格，不带票价格：COCC12#执行 2150 元/吨，COCC11#执行 2050 元/吨；COCC11#C 执行 1900 元/吨，废纸(CG)执行 1930 元/吨；废纸(BTG/PG)执行 1690 元/吨。

**河北地区：小幅回涨**

邢台宝石纸业国废采购价格，不带票到厂：AA 级 100%纯黄板 1950 元/吨，95%黄板含量纯干无杂 1900 元/吨，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 2000 元/吨，B 级 1950 元/吨，C 级 1900 元/吨，D 级 1800 元/吨。

玉田顺发纸业国废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 1950 元/吨，B 级 1900 元/吨，C 级 1850 元/吨。

**河南地区：整体价格走稳。**

**中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司**

河南睢县龙源纸业各级别废纸收购价格，一级纸 2220 元/吨，二级纸 2180 元/吨；通货、啤酒箱 2100 元/吨；花纸箱 2020 元/吨；单层涂布纸、花杂纸 1770 元/吨。（纸芯只在太康收购）。重要区及外围区路补不变，废纸自然水分低于 10%，每吨增加 20 元/吨。

河南新乡新亚纸业国废采购价调整，调整后不带票到厂价：一级 2000 元/吨，二级 1930 元/吨，三级 1860 元/吨。

河南新乡鸿达纸业国废采购价调整，当前不带票到厂价：一级(黄板含量 90%以上)1850 元/吨，二级及纯纸边(黄板含量 60%至 90%)1770 元/吨，三级(黄板含量 60%以下)1480 元/吨。

**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	2160	2450	3100	-	-	B 级白纸边
远通纸业	-	2200	-	2940	-	含量 95%以上
华润纸业	1850	2150	2250	3050	-	含量 90%以上
山东华泰	-	2300	-	2620	-	含量 80%以上
鸿泰纸业		-				
天津玖龙		1990				混白 1610
玖龙（永新）						
河北华泰		2900	2650			

数据来源：中纸在线信息部

**2.2 江浙沪皖本周国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	2190	2140	2090	2040		书本 1980
	江苏理文		1920	1810	-		
	永丰余	2120	2070	1910			电器纸 2280
	无锡荣成	2010	1930				边料 2160
	中兴（建平）	1960	1900	1840	1700		AA2020
浙江	平湖景兴	2230	2190	2160	2110		书本 1810

**中纸在线(苏州)电子商务股份有限公司**

	浙江山鹰	2220	2170	2140	2060		书本 1810
	荣晟纸业	2180	2080	1770			挂面 2200
	平湖荣成	1953	1885				边料 2042
安徽	安徽山鹰	2230	2180	2100	2020		E 级 1820
	萧县林平	2020	1920	1800			AA 级 2100

数据来源：中纸在线信息部

**江苏地区周末参考价格：部分纸厂小幅回暖，主流纸厂持稳。**

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 2120 元/吨、A 级纯清板纸 2070 元/吨、B 级特级大超市纸 1990 元/吨。

江苏盐城开胜（原双胜）纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：A+2070 元/吨，A 级 2020 元/吨，B 级 1920 元/吨，C 级 1770 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：甲牛 2600 元/吨，A 级 2070 元/吨，A2 级 2010 元/吨，B 级 1950 元/吨，统货 1780 元/吨，彩管 1820 元/吨，弹丝管，宝塔管 1600 元/吨，小统货，纸芯 1400 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 1990 元/吨；二级 1920 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 2400 元/吨、特挂 2150 元/吨、普挂 2110 元/吨、厂纸 2090 元/吨、超市纸 2070-2020 元/吨、统货纸 1770 元/吨、纯大管 1720 元/吨、小管 1620 元/吨。

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 2090 元/吨、普挂 2070 元/吨、青板 2040-1970 元/吨、超市 1920-1890 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：挂面(角料)2100 元/吨，青板(次角料)2060-2040 元/吨，超市纸 1960-1940 元/吨，统货 1840 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 1650 元/吨，纯小管 1550 元/吨，宝塔管和工业管 1450 元/吨。棉纱管暂时不收。

浙江绍兴华宇纸业固废采购价上调。调整后不带票到厂价：壹级(黄板)2070 元/吨，贰级 A2020 元/吨，贰级 B1950 元/吨，叁级 A(统货)1850 元/吨，叁级 B1750 元/吨，散纸一级 2010

**中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司**

元/吨，超市纸 1920 元/吨，统货 1760 元/吨，灰黄板 1770 元/吨，严禁造假，夹带废铁，零垃圾，零容忍。特此通知，另外各驾驶员必须盖好雨布。

**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 2180 元/吨，AA 打包纸 2130 元/吨，A 级打包纸 2080 元/吨，B 级打包纸 1960 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）1850 元吨；A 级（保证黄板纸 95% 以上）1750 元吨；B 级（保证黄板纸 75% 以上，否则降为通货价格）1580 元吨；C 级 1440 元吨；D 级 1240 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	1980	2270			
浙江山鹰	1810	2040			打包纸
景兴纸业	1810	2000			
临安锦湖			3350		
安徽山鹰	2100				书报 2050

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	2000	1950	1900	1750		
广东理文	2080		2000	1850		页子 2250
双洲纸业	2200	2170	1970			纸边 2250
金盛纸业	2050	2000				
东莞建晖	2050	1980	1900	1800		混白 1980
江门华泰	2010	1993				纯报 2518
泉州玖龙	2070	2020	1970	1870		坑纸 1670

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

漳州联盛	2050	1980	1880	1700		书页 2220
福建山鹰	2050	2000	1950	1850		书本 1900

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 2050（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 2000(杂纸比例 8%-20%)；三级纸 1850(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 2000 元/吨；二级纸 1920 元/吨；三级纸 1840 元/吨。

**东莞金田**纸业国废采购价调整：国产纸皮 A 类 1740 元/吨收购；国产纸皮统货 A 级 1700 元/吨收购，国产纸皮统货 B 级 1670 元/吨收购；坑卡 A 级 1590 元/吨收购；坑卡 B 级 1560 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 1730 元/吨；大小花 1900 元/吨；一级办公用纸及报纸 2250 元，书本纸（切边去封面）2250 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 2080 元/吨，纸皮最高 2060 元/吨，好大统货 1950 元/吨，坑卡 1950 元/吨。杂质多不收。杂质多不收。希望把好质量关。

**东莞顺裕**纸业国废开收。不带票到厂价：纸边 2050 元/吨，纯厂纸皮 2000 元 / 吨，商场黄纸皮 1900 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 2150 元/吨；纸皮 2140 元/吨；坑卡 2030 元/吨；灰卡 1730 元/吨。

**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 1890、纯黄纸皮 1780、纯啤酒箱 1670、纯坑卡/纯彩箱 1570，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 1890、纯黄纸皮 1780、纯啤酒箱 1670、纯坑卡/纯彩箱 1570。

**江门桥裕**纸业国废采购价调整。调整后不带票到厂价：工业纸边 1950（百分百工厂纸边），工业纸箱 1930（百分百工业箱），特级纸皮 1900（黄纸花纸比例 95/05），混合商场纸 1800(黄纸花纸合计比例超过 85%，杂纸比例低于 15%)，坑卡 1700(坑卡灰卡比例 90/10)，混合统货 1600（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



**中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司**

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 2000 元/吨；坑卡、啤酒箱 1680 元/吨；混合废纸（统货）1570 元/吨；A 级纸筒 1770 元/吨；B 级纸筒 1400 元/吨；B 级带线筒 1220 元/吨（停收）其他杂废纸（停收）；温馨提示：各位司机进入厂区请谨慎开车，一旦发现碰撞损坏废纸水份检测设备，照价赔偿，另外罚款 5000 元/天，直至维修完成为止，请周知！另外废纸来货请盖好帆布，严禁露出废纸，来货请必须提前一天报单。

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 2000/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 1900/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 1750/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 1600/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：黄板 2050 元/吨，厂纸 1900 元/吨，回收纸 1750 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 2080 元/吨，A 级 1980 元/吨，B 级 1830 元/吨。另：散纸及手工包不收。

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：电子箱 2150 元/吨，AA 级 1950 元/吨（纯黄板 100%，水分不超过 12%），A 级 1750 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 1650 元/吨（黄板占 80% 以上，水份不允许超过 12%，不允许含有不可利用杂物）。现金差价 20 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	2360	1950		2280		
广东理文		-	2400	2350		

东莞金田		2550	2550			大小花 2140
东莞建晖	-		-			暂停收
江门华泰					3019	国杂 2386
漳州联盛	2170			2220		

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	1950	1900	1850	1750				
	沈阳琥珀	1610	1560	1480	1260				
两湖	金凤凰	1980	1830	1730					
	浏阳天和	2000	1900	1800		1900	-		去皮书 2100
西北	山西强伟	1770							工业纸 1840
	法门寺	1700	1600	1400					
	甘肃红安	1710	1410						特级 1810
西南	云南红星	2000	1950	1830	1730				特级 2350
	云南春秋	1900	1800		1600				特级 2000
	云南东晟	1810	1760	1660	1510				-
	重庆玖龙	2000	1960	1900	1730	1800	2020		混白 1800
	重庆理文	2120			1910				-
	华侨凤凰	-	-	-					
	泸州金田	2010	1830	1780		1900			
	成都迅源	1750	1720						厂纸 1850

数据来源：中纸在线信息部

## 2.5 下周市场预测

国废市场整体出现涨跌互现，个别纸厂出现回暖迹象，整体市场基本走稳，临近周末回

升迹象蔓延；大部分纸厂处于观望状态。在元月份第一批进口废纸批文名单影响下，预计下周市场或将有下跌可能。

### 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#	290	290	
9#	330-340	330-340	
11#	260	260	

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，目前主港参考价：8#报 290 美元/吨，9#报 330-340 美元/吨，10#报 300 美元/吨，11#参考价报 260 美元/吨，13#报 280-290 美元/吨。市场交投放缓。

**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#	365-370	365-370	
10#	260	260	
11#	305-310	305-310	

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，日废近期报盘走稳，市场实际成交价稳定为主。主港参考价格：8#报 365-370 美元/吨，9#报暂无报价，10#报 260 美元/吨，11#报 305-310 美元/吨。市场实际成交价稳定为主。

**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	260	260	
A5（9010）	255	255	

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）255 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：

1、Arauco 公司 12 月合同价二次调整，针叶浆银星合同面价下调 60 美元/吨在 760 美元/吨，阔叶浆明星合同面价下调 50 美元/吨在 680 美元/吨，本色浆金星合同面价下调 50 美元/吨，在 800 美元/吨。（单位：美元/吨）

现货市场：

成品纸库存高位，下游需求低迷，大盘商休市，中小盘商介于年前资金回笼，市场可流通货源相对减少，后市短期浆价存有上浮可能。

本周，针叶浆，行情报价企稳有望，一轮恐慌性抛盘降价性现象告一段落，短期内几家大贸易商封盘不出货，中小贸易商可回笼资金，但下游成品纸库存高位，部分纸厂停机保价，纸浆成交多压价刚需小单为主，目前期货价在 5000 元左右，现货浆价暂稳有上涨之势。市场银星报价 5600 元/吨。阔叶浆，本周阔叶浆行情价格实单实谈，由于可流通货源亦相对减少，然而市场陆续小单采买，出货尚可，华东区本周初报价鹦鹉 5200 元/吨，然本周尾声报价又回调到 5350 元/吨，后市短期内阔叶估计或存有涨价空间。本色浆，本色浆出货一般，各地报价差异较小，行情起伏有限。化机浆，本周化机浆行情持续淡稳。

国产木浆方面，本周出货表现一般，亦受下游需求不佳影响，报价下调 200 元左右/吨；国产竹浆方面，广东韶能集团 12 月份计划产能不变，正常出货，本色竹桉混合浆出厂含税报 5400 元/吨，本色桉木浆板出厂含税报 5200 元/吨；广西马山华宇纸业竹浆价格动态，出货正常，本色竹浆报价 5800 元。国产甘蔗浆方面，出货表现一般，东糖纸业甘蔗浆行情报价调整，产能不变，漂白甘蔗浆出厂含税 4800-4900 元/吨，广西博冠纸业 12 月排产稳定报价向下调整，漂白蔗渣湿浆绝干出厂含税价 4900 元/吨，漂白蔗渣浆板风干出厂含税价 5750 元/

吨, 广西凤糖鹿寨纸业产能不变, , 漂白甘蔗浆现报价 4850 元/吨。实单实谈。草浆与苇浆方面, 山东潍坊恒联苇浆 12 月行情价格调整, 产能不变, 实单可谈, 苇浆报价下调出厂含税价 4900 元, 普通棉浆出厂含税 7500 元/吨, 特种精致棉浆出厂含税 9000 元/吨。

## 4.2 下游包装纸市场

包装用纸整体走势稳中略有回升意向, 个别纸厂报价上调 50 元/吨, 实单价格商谈为主。近期天气变化较大, 加上国际贸易战持续影响, 成品纸下游需求未见好转迹象; 预计后期市场依旧呈现弱势盘整走势。

白卡价格继续走跌、白板纸市场价格走稳, 个别实单持续阴跌。下游终端需求持续走软, 白卡纸价格无力支撑继续下滑。目前市场主流品牌参考价: 金丽 250g 报 5000-5100 元/吨, 丹顶鹤 250g 报 4900-5000 元/吨, 白杨 250g 报 5000-5100 元/吨, 万国骄阳报 5000-5100 元/吨, 博汇 250g 报 4700-4800 元/吨, 金丽 250g 报 4700-4800 元/吨, 丽品 250g 报 4700-4800 元/吨, 丽致 235-365g 平张白卡纸报 5100-5200 元/吨。

箱板、瓦楞纸市场报价稳中略涨, 实单价格商谈空间较大。个别纸厂为刺激走货, 出货价格小幅上调 50 元/吨。市场看跌情绪浓郁, 多数纸企处于观望态度, 保持低库存运行。目前, 高瓦纸 120g 华北市场参考价 3350-3550 元/吨; 箱板纸 130g/140g 市场参考价 3450-3650 元/吨。

华北高强瓦楞纸 120g 市场成交价格 3350-3450 元/吨; 再生箱板纸 130g/140g 市场主流成交价格 3450-3550 元/吨;

山东高强瓦楞纸 120g 市场成交价格 3400-3500 元/吨; 再生箱板纸 130g/140g 市场主流成交价格 3500-3600 元/吨;

西南高强瓦楞纸 120g 市场成交价格 3450-3550 元/吨; 再生箱板纸 130g/140g 市场主流成交价格 3550-3650 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 全国物流停运时间已定最早 1 月 5 日

近日，物流部门发布了河北、山东、江苏、湖北、湖南、上海、安徽、内蒙古等 27 个省份地区春节期间物流停运通知，全国物流停运时间已经确定。

内蒙古、西藏、吉林、辽宁等地 1 月 5 日停运；

新疆、甘肃、宁夏等地 1 月 10 日停运；

河北 1 月 12 日停运；

天津、北京、陕西、四川、云南等地 1 月 13 日停运；

福建、贵州、山西、河南等地 1 月 15 日停运；

上海、山东、浙江、湖北、江西、湖南、海南、江苏、安徽、广西等地 1 月 18 日停运。

由于天气寒冷以及雾霾天气严重，今年全国物流停运时间比往年来得早。基于国家交通部、物流部等部门发出的通知，距离物流停运时间仅不到 1 个月的时间了，部分区域物流将于 1 月 5 日开始陆续放假停运，1 月 18 日将全国大范围停运，近期有备货需求的请提前做好

打算!

## 6.2 造纸业库存增加 41%，经济效益大幅下滑，或将出现大批困难纸企！

2018年1-9月，造纸业企业2646家，减少75家，主营收入下降11.0%，利润总额下降22.6%，产成品存货增长41.0%。造纸业整体生产和运行问题增多、困难加大，经济效益大幅下滑，企业分化，困难企业增多。1-9月，纸制品厂家增加114家，产量下降22.3%，纸箱产量降26.1%

据国家统计局快报统计数据，截至2018年9月底，制浆造纸及纸制品业企业数量6672家，比去年同期增加36家。其中：纸浆制造业43家，减少3家，造纸业2646家，减少75家，纸制品制造业3983家，增加114家。

### 今年1-9月国家统计局统计的生产量及对比去年同期数据情况：

- 1，纸及纸板8866万吨，较去年同期产量减少593万吨，下降7.3%；
- 2，纸浆1053万吨，较去年同期产量减少225万吨，下降16%；
- 3，纸制品4236万吨，较去年同期产量减少1219万吨，下降22.3%；其中：纸箱生产量2121万吨，较去年同期减少749万吨，下降26.1%。

1-9月，纸制品制造业利润下降19.0%，造纸业成品存活增长41.0%

## 6.3 进口依赖度提升 纸浆厂如何谋发展

### 纸浆期货上市首日跌停

2018年11月27日，中国期货市场第50个商品期货品种——纸浆期货正式在上海期货交易所上线运行。根据上期所此前公告，纸浆期货有6个合约参与交易，分别是SP1906、SP1907、SP1908、SP1909、SP1910、SP1911，合约挂盘基准价为5980元/吨。

纸浆期货合约交易单位为10吨/手，最小变动价位为2元/吨，交易保证金为合约价值的7%，涨跌停板幅度为5%。但截至第一个交易日午后收盘(SP1906)的涨跌停板幅度为基准价的10%，报5382元/吨。截至11月28日下午14:20，SP1906合约报价5242元/吨，涨跌停板幅度为基准价的12%。

### 下游市场需求不振 造纸厂积极性不高



资金的走向是由目前基本面因素而驱动的。从下游需求市场来看，成品纸下游需求并不乐观，纸厂的原料、成品和半成品的库存都很高，部分生活纸和文化纸厂家停机检修，纸厂出货情况并不顺畅，纸厂也存在较高的库存压力，对于木浆采购需求的积极性也是偏弱的。近段时间我国纸浆库存处于历史高位，交割货源充足，成为压制国内纸浆价格的主要因素。从现在青岛、保定、常熟的三港库存来看，目前已经是 141 万吨的高位，远高于 80 万吨的平均水平。

据中国造纸协会调查资料，2017 年全国纸及纸板生产企业约 2800 家，全国纸及纸板生产量 11130 万吨，较上年增长 2.53%。消费量 10897 万吨，较上年增长 4.59%。2012-2017 年，纸及纸板生产量和消费量年均增长率均为 1.67%，由此可见我国纸浆下游市场需求增幅较小，整体市场较为悲观。

### 纸浆进口依赖度升高 造纸企业利润低

另外纸浆进口依赖度高也是造成纸厂产量不高的原因之一。根据原材料(所用纤维原料类型)不同，纸浆主要分为木浆、废纸浆及其它纤维浆(稻麦草浆、竹浆、苇浆等)，木浆进口依赖度高导致造纸厂成本高利润低。在我国木浆产能有限，并且政策端环保政策趋紧的情况下，进口依赖度逐年上升，2017 年高达 66%。

造纸企业利润来看，目前生活用纸的毛利率在 8%左右，双胶纸毛利率在 4.3%左右，双铜纸的毛利率在 4.8%左右。

### 纸浆市场突围路在何方?

走出去。面对上述的重重困境，那么纸浆行业要想突围应该做些什么?首先，针对木浆进口依赖度较高的问题，笔者认为我国纸浆企业应该积极走出去，我国森林资源不丰富，我们可以去森林资源丰富的国家投资，比如毗邻的南亚国家，老挝、越南等在生产原料和成本上有明显的优势。

看市场。根据中国造纸协会调查资料显示，虽然近年来随着电子产品的普及，新闻纸和生活用纸需求不振，但随着快递行业的迅速发展，箱纸板和瓦楞纸的需求占比不断提升，2017



年占纸品消费总量的 23.03%和 21.99%，这对于低迷的纸浆市场来说，不得不说是打了一剂强心针！

**(个人观点，仅供参考，风险自担)**

**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**