

## 中纸在线 4 月第 2 周废纸报告

(2019.04.06—2019.04.12)

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，国废箱板纸采购价出现小幅反弹，大多主流纸厂持稳定观望态度，本月利好消息：首先四月初增值税降税的实施利好于纸厂，另外为稳定成品纸利润空间，部分厂家选择停机限产；国废供应商在废纸价格下跌情况下，多表现出惜售持观望态度，导致部分纸厂短暂停产；利空消息：成品纸库存高企，销售清淡，废纸原料需求下降，第五批进口废纸量较大，有效压制了国废上涨动力，最近的价格回升可能仍有一定的空间，但是由于下游支撑不足，难以出现大幅度的回涨，仍需警惕下跌的风险。

#### 国废旧书报类：

废白纸类价格稳中略有回升迹象，个别纸厂小幅回升 50-100 元/吨，废报纸价格较为稳定，市场货量依旧偏少，供需基本平稳。

#### 外废市场：

本周，美废外盘报价继续走低，个别标号封盘暂无报价；目前主港参考价：8#报 175-180 美元/吨，9#报 210-220 美元/吨，10#暂无报价，11#参考价报 170-180 美元/吨，个别贸易商报 160-165 美元/吨左右；12#参考 185 美元/吨左右，市场交投放缓。

日废近期报盘持稳，市场观望气氛较浓。主港参考价格：8#报 240-255 美元/吨，10#报 180-185 美元/吨，11#报 160-165 美元/吨。市场实际成交价稳定为主。

欧废外盘市场报价持稳，市场交投一般，主港参考价格：A5 (9010) 170 美元/吨，UKOCC 报 200-205 美元/吨。

# 目 录

一、中纸指数 .....	1
1.1 废箱板纸、废书本指数走势图 .....	1
二、本周市场回顾 .....	1
2.1 北方国废市场表现： .....	1
2.2 江浙沪皖国废市场表现 .....	3
2.3 华南国废市场表现 .....	4
2.4 其他地区国废市场表现； .....	6
2.5 下周市场预测 .....	7
三、国际市场 .....	7
3.1 美废期货市场表现 .....	7
3.2 日废期货市场表现 .....	8
3.3 欧废期货市场表现 .....	8
四、市场相关链接 .....	9
4.1 纸浆市场 .....	9
4.2 下游包装纸纸市场 .....	10
五、 新增产能 .....	10
六、本周要闻回顾 .....	11
6.1 国废短期回涨 后市能否继续走强？ .....	11
6.2 中国正日益减少对进口废纸的依赖 .....	12
6.3 2018 年中国造纸行业经营数据分析及 2019 年市场预测 .....	13

## 一、中纸指数

### 1.1 废箱板纸、废书本指数走势图

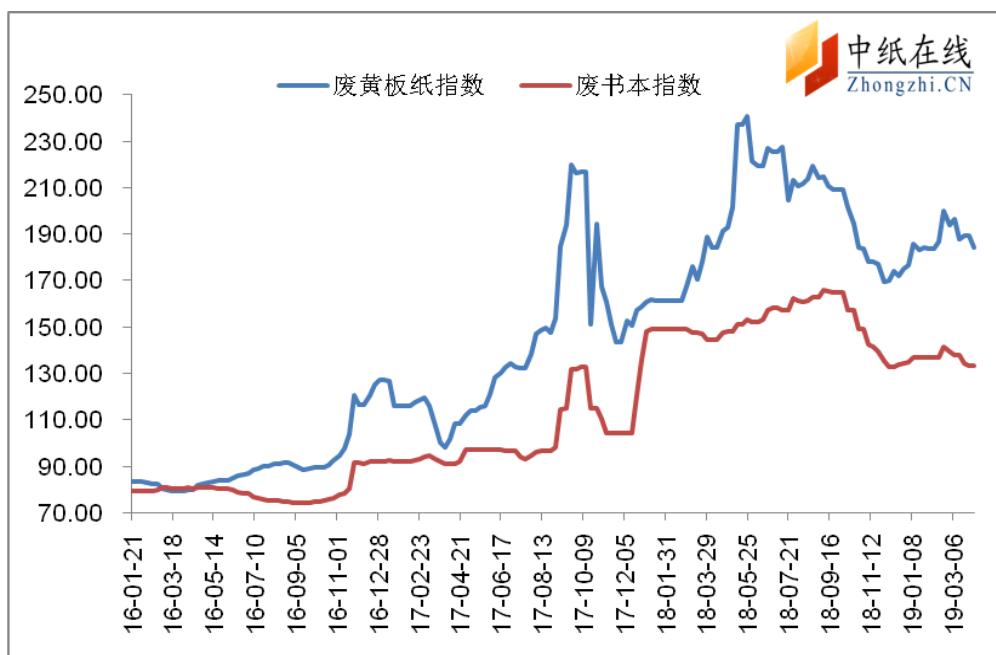


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源：中纸在线信息部

4月05日废旧书本价格指数为133.29，较上周比基本持平，较周期内最高点100(2013.1.4)上涨33.29。

4月05日废旧箱板纸指数为185.04，较上周比增长1.01，较周期内最高点101.15(2013.1.28)上涨83.89。

## 二、本周市场回顾

### 2.1 北方国废市场表现：

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	D 级	纸管	备注
山东	海象	2110	1870	1550		1840	AA2520
	阳光	2190	2030	1910			书本 2190
	远通	2020	1990	1930	1860		本地价
	华润	2190	2140	2070	1970		书本纸 1920

	贵和	2120					AA 级 2170
	天地缘	2230	2170	2060	1470		双 A2280
	丰源	2000	1800	1710		1300	本地价
	太阳	1990	1800	1560			本地价
天津	天津玖龙	2120	2070	2020	1920		页子纸 2140
河北	河北永新	2100	2050	2000	1900		
	森信	2080	2030	1980	1830		原昌泰
河南	银鸽	2130	2060	1900			本地货价
	龙源	2260	2220	2140	2060		太康基地
	亨利	2100	2020	1950	1850		花纸 1750

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:部分回升**

临清银河纸业国废采购价格，不带票到厂：边角料 2100 元/吨，A2100 元/吨，B2040 元/吨，C1980 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：青板 2100 元/吨，超市 1900 元/吨。

平原汇胜纸业国废收购价格，不带票价格：A 级执行 2100 元/吨；B 级执行 2030 元/吨。

潍坊汇胜国废采购价格，不带票价格：COCC11#执行 2080；COCC12#执行 2220，废纸（CG）上调 90 元/吨，执行 1990 元/吨。

**河北地区：价格回升**

邢台宝石纸业国废采购价格，不带票到厂：AA 级 100%纯黄板 2050 元/吨，95%黄板含量纯干无杂 2000 元/吨，80%以上超市板 1750，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：AA 级 2000，A 级 1920 元，B 级 1870 元，C 级 1820 元，D 级 1680 元。

玉田顺发纸业国废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 2080 元/吨，B 级 2030 元/吨，C 级 1980 元/吨。

**河南地区：整体价格走稳。**

河南睢县龙源纸业各级别废纸收购价格，一级纸 2200 元，二级纸 2160 元，通货、

### 中纸在线(苏州)电子商务股份有限公司

啤酒箱 2080 元, 花纸箱 2000 元, 纸芯、单层涂布纸、花杂纸 1750 元, (纸芯只在太康收购)。

河南新乡鸿翔(原鸿达)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)2000 元, 二级及纯纸边(黄板含量 60% 至 90%)1920 元, 三级(黄板含量 60% 以下)1630 元。有湿包、垃圾、炮筒等非纸板类的加倍扣点。

## 2.2 江浙沪皖国废市场表现

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	2230	2180	2130	2080		书本 2100
	江苏理文	2250	2150	2000	-		
	永丰余	2190	2090	1920			电器纸 2190
	无锡荣成	1990	1870				边料 2140
	中兴(建平)	2020	1960	1900	1760		AA 级 2080
浙江	平湖景兴	2240	2170	2120	2050		书本 1910
	浙江山鹰	2230	2180	2150	2090		书本 1940
	荣晟纸业	2170	2110	1750			甲牛 2370
	平湖荣成	2062	1929				边料 2168
安徽	安徽山鹰	2250	2200	2140	2080		书本 1710
	萧县林平	2020	1940	1790			AA 级 2100

数据来源: 中纸在线信息部

江苏地区周末参考价格: 部分纸厂小幅回落, 主流纸厂持稳。

江苏丹阳长丰纸业国废采购价暂稳。调整后不带票到厂价: 电器厂纸 2040 元/T、A 级纯清板纸 1990 元/T、B 级特级大超市纸 1910 元/T。

江苏盐城开胜(原双胜)纸业国废采购价暂稳。调整后不带票到厂价: 黄板 A+ 2020, 黄板 A 级 1970, 黄板 B 级 1870, 黄板 C 级 1720, 书本 1830, 有芯印花纸 1830, 无芯印花纸 1900。

江苏淮安国圣纸业国废采购价暂稳。调整后不带票到厂: A 级纯黄板 2080。A2 级 90% 以上黄板大花 2010。B 级 60% 以上黄板 1960。统货 40% 以上黄板 1810。彩管 1970。弹丝管,

宝塔管 1750。小统货, 纸芯 1630。

江苏建湖凤程纸业国废采购价暂稳。调整后不带票到厂价: 一级 2000 元/吨; 二级 1930 元/吨。

#### 浙江地区:

浙江嘉兴凤桥秀舟纸业国废采购价暂稳。收购价格调整为, 甲牛 2600 元、特挂 2160 元、普挂 2090 元、厂纸 2050 元、超市纸 2000-1950 元、统货纸 1700 元、纯大管 1880 元、小管 1780 元。

浙江嘉兴华联纸业国废采购价暂稳。废纸收购价格调整为: 挂面 2160-2140 元、青板 2120-2060 元、超市 1980-1950 元。

浙江嘉兴大洋纸业国废采购价暂稳。调整后不带票到厂价: 挂面 2160 元, 青板 2130-2070 元, 超市纸 1990 元, 统货 1820 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: 大管无水无杂 1850 元/吨, 纯小管无水无杂 1780 元/吨, 宝塔管工业管无水无杂 1680 元/吨, 棉纱管暂时不收。

浙江绍兴华宇纸业国废采购价上调。调整后不带票到厂价: 壹级(黄板)2100 元/吨, 贰级 A2020 元/吨, 贰级 B1920 元/吨, 叁级 A(统货)1820 元/吨, 叁级 B1720 元/吨, 散纸一级 2020 元/吨, 超市纸 1960 元/吨, 统货 1700 元/吨。灰黄板 1690 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:

滁州兆隆纸业国废采购价暂稳。调整后外调纸收购价: T 打包纸 2180 元/吨, AA 打包纸 2150 元/吨, A 级打包纸 2100 元/吨, B 级打包纸 2020 元/吨。

### 2.3 华南国废市场表现

本周闽南地区国废市场分析及各纸厂回收价:

表 4: 闽南地区纸厂收购价表 (单位: 元/吨)

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	书本	备注
广东地区	东莞玖龙	2300	2270	2210	2050	2000	-
	广东理文	2300		2240	2090		
	双洲纸业	2380	2350	2150			纸边 2430
	金盛纸业	2300	2250				

	东莞建晖	2170	2070	1950	1900		混白 1800
	江门华泰	2180	2173				纯报 2518
福建地区	泉州玖龙	2150	2100	2050	1950		坑纸 1800
	漳州联盛	2100	2030	1930	1830		书页 2120
	福建山鹰	2150	2100	2050	1950		E 级 1770

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：特级纸 2290 (纯黄工厂切边、纸板，经分选工业回收的纸箱，杂纸含量不超 5%); 一级 2260(一级纸为工业回收的纸箱、大烟箱纸、纯黄大商场(大超市)纸等纯黄纸皮，杂纸比例 5%-10%); 二级纸 2210(纯黄纸箱纸、超市纸皮、小商店纸皮、社会回收纸皮，杂纸比例 10%-40%，啤酒厂初次回收的纯啤酒箱、纯商业大张花纸皮)；纯坑卡 2160(纯工厂边角料坑卡、经回收分选后纯坑卡)三级纸 2110(杂纸比例 40%-50%)。

**东莞银洲**国废箱板纸采购价调整，不带票到厂价：一级纸 2170 元/吨；二级纸 2090 元/吨。

**东莞金田纸业**国废采购价调整：国产纸皮统货 A 级 1950 元/吨收购，国产纸皮统货 B 级 1920 元/吨收购；坑卡 A 级 1890 元/吨收购；坑卡 B 级 1860 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 2030 元/吨；大小花 1850 元/吨；一级办公用纸及报纸 2050 元，书本纸(切边去封面) 2050 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 2280 元，纸皮最高 2260 元，好大统货 2150 元，坑卡 2150 元，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 2290 元/吨，纯厂纸皮 2240 元 / 吨，商场黄纸皮 2140 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 2390 元/吨；纸皮 2380 元/吨；坑卡 2270 元/吨；灰卡 1970 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(A 级)2040、纯黄纸皮(大统)1930、纯啤酒箱 1820、纯坑卡/纯彩箱(统货)1800。中山联合鸿兴上调 50 元/吨。调整后具体价格(不含税)如下：特级(A 级)2040、纯黄纸皮(大统)1930、纯啤酒箱 1820、纯坑卡/纯彩箱(统货)1800。

## 中纸在线(苏州)电子商务股份有限公司

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 2120 (百分百工厂纸边)，工业纸箱 2100 (百分百工业箱)，特级纸皮 2070 (黄纸花纸比例 95/05)，混合商场纸 1970 (黄纸花纸合计比例超过 85%，杂纸比例低于 15%)，坑卡 1870 (坑卡灰卡比例 90/10)，混合统货 1820 (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/明星纸业国废暂停收，调整后门口废纸报价：特级卡:2250 元/吨；坑卡、啤酒箱：1830 元/吨；混合废纸（统货）:1830 元/吨；A 级纸筒：1860 元/吨；B 级纸筒：1490 元/吨；B 级带线筒：1310 元/吨（停收），其他杂废纸：1140 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国废采购价调整。调整后不带票到厂价：A 级 2100/吨（纯黄板 98% 以上，水份不允许超过 12%，不允许含有其它杂纸）B 级 2000/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 1850/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 1700/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）。

福建漳州三星纸业国废采购价调整。调整后不带票到厂价：A 级 2100 元/吨，B 级 1950 元/吨，C 级 1800 元/吨。

福建漳州盈晟纸业国废采购价调整。调整后到厂不含税价：纯黄 2120 元/吨，A 级 2020 元/吨，B 级 1870 元/吨。

福建漳州港兴纸品国废采购价调整。调整后账期不带票到厂价：电子箱 2000.AA 级 1900/吨（纯黄板 100%，水分不超过 12%），A 级 1700/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 1550/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）。

### 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	1970	1920	1870	1770				
	沈阳琥珀	2020	1920	1740	1490				
两湖	金凤凰	2050	1920	1820					
	浏阳天和	2050	1950	1850		1800	-		去皮书 1950
西北	山西强伟	1860			1760				工业纸 1960
	法门寺	1700	1500						双 A 级 1800
	甘肃红安	1850							T 级 1950-1990
西南	云南红星	1850	1800	1720	1500				特级 2280
	云南春秋	1950	1850		1650				特级 2050
	云南东晟	1770	1720	1620	1470				-
	重庆玖龙	2090	2050	1990	1820	1820	2020		混白 1770
	重庆理文	2160			1870				-
	华侨凤凰	1820	-	-					
	泸州金田	2060	1940	1730		1850			
	成都迅源	1650	1620						厂纸 1850

数据来源：中纸在线信息部

## 2.5 下周市场预测

本周国废价格小幅回升，第五批进口废纸依旧以大纸厂为主，外废价格远远低于国废采购价，预计下周市场依旧延续本周趋势逐渐向稳。

## 三、国际市场

### 3.1 美废期货市场表现

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#	175-180	175-180	
9#	210-220	210-220	
11#	170-180	170-180	

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，美废外盘报价继续走低，个别标号封盘暂无报价；目前主港参考价：8#报 175-180 美元/吨，9#报 210-220 美元/吨，10#暂无报价，11#参考价报 170-180 美元/吨，个别贸易商报 160-165 美元/吨左右；12#参考 185 美元/吨左右，市场交投放缓。

### 3.2 日废期货市场表现

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#	240-255	240-255	
10#	180-185	180-185	
11#	160-165	160-165	

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，日废近期报盘持稳，市场观望气氛较浓。主港参考价格：8#报 240-255 美元/吨，10#报 180-185 美元/吨，11#报 160-165 美元/吨。市场实际成交价稳定为主。

### 3.3 欧废期货市场表现

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	200-2015	200-2015	
A5 (9010)	180	180	

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，欧废外盘市场报价持稳，市场交投一般，主港参考价格：A5 (9010) 170 美元/吨，UKOCC 报 200-205 美元/吨。

## 四、市场相关链接

### 4.1 纸浆市场

外盘方面：

1、据市场消息，智利 Arauco 公司 2019 年 4 月份木浆外盘公布，针叶浆银星报涨 20 美元/吨，报至 730 美元/吨；阔叶浆明星报涨 40 美元/吨，报至 720 美元/吨；本色浆金星持稳于 710 美元/吨。桉木浆因生产原因供应减半，针叶浆、本色浆供应正常。

2、据悉，俄罗斯依利姆 2019 年 4 月份外盘公布，其中针叶浆外盘报涨 20 美元/吨，阔叶浆外盘涨 30 美元/吨，乌本块价格持稳，具体价格未对外公布。

3、加拿大针叶浆狮牌 19 年 4 月报盘公布报涨 10 美元/吨，CKHFI 雄狮净价 730 美元/吨，CKBC 金狮净价 740 美元/吨。

现货市场：本周，针叶浆现货市场暂时回稳，阔叶浆现货市场本周行情弱势盘整，下游纸厂刚需采买。

本周，针叶浆，针叶浆市场行情暂时趋稳定，将进入秋季教材文印纸备货季，下游文化纸行情出现上涨，纸厂按需采买，本周成交华东区现货市场银星成交价 5450 元/吨，阔叶浆，本周阔叶浆价格行情弱势盘整，市场成交灵活实单商谈，鹦鹉、金鱼、明星市场报价 5350 元/吨，本色浆，本色浆行情清淡，下游需求低迷，市场现货需求起伏有限，出货一般，华东金星报价 5550 元/吨，华南乔本普通造纸级报 5650 元/吨，化机浆，化机浆行情波动不大，成交实单实谈。

国产木浆方面，国产木浆方面，国产木浆刚需交易，广东韶能集团本色桉木浆 4900 元/吨。国产化机浆方面，出货稳定，湖北潜江乐水林纸杨木化机浆价格提涨，因原材料及化学品涨价，当前杨木化机湿浆出厂报价 4000 元/吨，国产竹浆方面，下游对竹浆刚需为主，出货正常，四川犍为凤生纸业供应紧张，漂白、本色竹浆含税出厂价 5500 元/吨。广东韶能集团竹桉混浆库存紧张，需提前下单，含税本色竹桉混合浆报 5200 元/吨，国产甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆行情平稳，正常出货，下游需求稳定，广西贵糖纸业蔗桉混浆甘蔗浆报价 4700 元/吨，本色浆板报价 5400 元/吨；草浆与苇浆方面，草浆与苇浆生产出货平稳。

后市预测：本周四月进入中旬，3、4 月份国际外盘报涨 10-30 美元/吨。针叶浆期货市场震荡回落后上涨，现货市场行情本周震荡维稳，短期内针叶浆市场价格或将维稳运行；阔叶浆市场弱势盘整，市场灵活交易，实单商谈，现货市场短期或将维稳，不排除个别浆小幅波动。

## 4.2 下游包装纸纸市场

本周，包装纸市场止跌回稳，实单价格依旧商谈为主，个别纸厂为促进走货量，实施返利策略；大部分二级厂观望，按需采购，临近周末，个别纸厂在国废采购价上涨压力下，拉涨成品纸价格 100-200 元/吨，暂无实单落实。预计：后期市场走势不太明朗，依旧存在下滑可能。

白卡纸价格受原料紧张影响小幅回升，目前华南地区需求有减弱迹象，难以支撑价格继续上涨，本周暂时价格维持上周水平。纸厂推价态度比较坚决，贸易商担心亏损仍然心存推价预期。当前主流品牌终端参考价：金蝶兰 250g 销售价格在 4900-5000 元/吨左右，博汇 250g 销售价格在 5100-5200 元/吨左右，丽晶 250g 销售价格在 4900 元/吨左右。华东地区白卡纸市场价格涨幅比较微弱，下游需求更加萎靡，纸厂及贸易商出货一般，目前几大白卡纸新单出厂报价在 5200 元/吨，终端价格传导速度略显迟缓。目前主流品牌终端参考价：金丽 250g 销售价格在 5100-5200 元/吨左右，丹顶鹤 250g 销售价格在 5100-5200 元/吨左右，白杨 250g 销售价格在 5000 元/吨左右，万国骄阳销售价格在 5200 元/吨左右，晨鸣 250g 在 5100-5200 元/吨左右。

本周瓦楞及箱板纸市场交投一般。适逢 4 月 1 日起国家下调增值税，多数经销商及终端为抵扣相应税费，多赶在 4 月前下单，也由此带动了供应链的通货速度，从第五批进口废纸批量来看，对国废产生了一定程度的压力，国废受压下滑，对成品纸价格有一定冲击，加上原本库存偏大，下游终端市场需求清淡，因此在成本面难以对瓦楞及箱板纸市场形成强有力支撑。目前，华南强瓦楞纸 120g 在 3500-3650 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3600-3800 元/吨；华东高强瓦楞纸 120g 在 3400-3600 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3500-3700 元/吨；华中高强瓦楞纸 120g 在 3300-3400 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3400-3500 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 国废短期回涨 后市能否继续走强？

本周以来，本已跌至冰点的国废价格开始反弹。部分地区特别是河北、山东等地上调明显。国废价格现在仍在 2000 左右，依然是一个比较低的价格。那此次的反弹，能否开启下一波大规模涨价？

利好的消息并不缺乏。首先，4 月开始实施的增值税降税计划无疑是对纸厂的一剂强心剂。税收的降低能够减少企业的运营成本，这对本就利润微薄的纸厂十分有利。其次，部分厂家选择停机限产，重庆玖龙将从 4 月 9 日停机至 4 月 24 日。同时，太阳、晨鸣、亚太等大型纸厂也有文化纸涨价的计划。

但是，国废价格真的能一举摆脱贫颓势吗？

4月5号今年第五批外废批文正式公布，共有4家纸企获批，总计200余万吨。截止目前，今年一共获批了700余万吨外废。这次外废的获批，对于拥有外废额度的纸厂来说是一个利好。不过这对于国废却是一个打击，低价外废的流入，将再次打压国废市场，纸厂在采购层面会更加谨慎。

各纸厂订单不足的情况仍旧存在，库存压力尚未缓解。下游需求的萎靡保持了相当长的时间，虽然行业有其发展兴衰的规律，但是现在还未到走出低谷的时间。

最近的价格回升可能仍有一定的空间，但是由于下游支撑不足，难以出现大幅度的回涨，仍需警惕下跌的风险。从现在的情况来看，虽然全国大部上调，但是广东地区已有部分厂家小幅下跌，这或许可以印证这次涨价的无力。所以，我们还是认为后期市场回暖仍需时日。

## 6.2 中国正日益减少对进口废纸的依赖

自2018年初起，中国进口废纸政策的改变已经影响了本土瓦楞纸包装的增长。同时，也影响了全球废纸的贸易流，出口目的国从中国移向印度和东南亚地区。

2020年底有可能实施的进口废纸禁令将对造纸业形成新的冲击。进口废纸禁令将增加国产废纸的需求，并且激励行业内的公司加强国内的纸业再生循环。为了获得国内外稳定的纤维原材料供给，中国的包装企业在纸浆，成纸和再循环的各个产业链环节都非常活跃。

最新发布的荷兰合作银行题为“中国废纸市场的未卜前景”的研究报告分析了中国废纸政策对市场和企业策略的影响。

报告指出，中国在不断地减少对进口废纸的依赖，中国的纸业包装公司正积极地采取各种战略以保证国内外稳定的纤维原材料供给。

针对中国废纸政策对市场的影响，报告指出，在过去的几年里，中国的废纸政策已引起国际废纸，纸类包装及再循环市场的震荡。2020年底有可能实施的固体垃圾（包括所有废纸）的全面进口禁令，将引起新一轮震荡。另外，2018年的中美贸易摩擦也给全球市场带来挑战。

## 6.32018 年中国造纸行业经营数据分析及 2019 年市场预测

2018 年史上最严环保措施出台后，对于本就艰难的造纸行业来说无疑是雪上加霜，纸厂停机整改、产能出清、错峰生产、天价罚款等新闻更是屡见不鲜。2018 年造纸行业整体形势不容乐观，造纸行业亏损面扩大，亏损总额增加，利润总额减少，盈利能力下降。

### 中国造纸行业市场现状

#### 一、中国造纸行业企业亏损面扩大

随着国家对环境治理的不断深入，造纸企业成为重点关注对象，重污染的小型纸厂被迫退出市场，不少造纸企业出现亏损。2018 年造纸企业 6704 家，亏损企业 1045 家，同比增长 23.5%，亏损面 15.6%，较 2017 年有所扩大。同时造纸企业亏损规模也有所扩大，2018 年造纸企业亏损 80 亿元，同比增长 58.3%。

#### 二、中国造纸行业主营业务收入增长

根据中商产业研究院监测数据显示，2018 年中国造纸企业主营业务营收较客观，主营业务营收 13727.9 亿元，同比增长 8.3%。虽然，不少造纸企业因环保而破产，但是中国造纸企业集中度提升，大型造纸企业主营业务营收增长，从而带动整个行业主营业务营收攀升。

#### 三、中国造纸行业利润总额下滑

受原料供给受限，企业生产成本长，同时下游需求不振等因素影响，2018 年中国造纸企业利润有所下滑。造纸企业利润总额由 2017 年 837.8 亿元降至 2018 年的 766.4 亿元，降幅 8.5%。

#### 四、中国造纸行业盈利能力下降

近年来，我国造纸行业盈利能力呈现提高的趋势，毛利率超 13%，销售利润率由 2013 年的 5.2% 提高至 2017 年的 6.5%。2018 年造纸行业盈利有所下降，毛利率 13.7%，销售利润率 5.5%。

## 2019 造纸行业预测

近几年，我国造纸行业在黄金十年(2000 年-2010 年)阶段所积累的一些问题开始集中爆发，比如原材料进口依赖度高，产品结构不均衡，高端纸品依赖进口，国内废纸回收系统不完善等问题。2018 年造纸行业受到环保持续趋严、原料供给受限等因素影响。内忧外患之下，众多造纸企业加速淘汰落后产能，开始纷纷布局海外产能，同时，造纸企业纷纷通过向上下游的延伸，向产业链一体化方向发展，以实现从源头控制原材料降低成本，开拓包装业务缓解需求受市场波动影响程度。

展望 2019 年，虽然外部环境还存在诸多不确定因素，因此造纸产业依旧会是挑战与机遇并存的一年。2019 年造纸行业或延续行业低迷态势。造纸行业整体形势不容乐观，这波严峻考验就像大浪淘沙，“剩”者为王。

(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