

## 中纸在线 6 月第 3 周包装用纸周报

(2019.06.15--06.21)

包装纸研究组 0512-87662016

客服电话 0512-87662016

### 本周回顾

#### 包装用纸市场:

本周,包装用纸价格走稳,瓦楞、箱板纸稳中有涨,涨幅 50-100 元/吨,出货情况略见好转;白板、白卡纸整体市场依旧疲软,难以带动整体市场走势,而且下游采购订单偏少,采购策略略上多倾向于小单补仓,降低囤货风险。

白卡纸本周价格持稳,受纸浆原料价格影响,拉涨困难。目前华东地区白卡纸市场价格比较稳定。下游需求一般,白卡纸价格难有上涨动力。目前主流品牌终端参考价:金丽 250g 销售价格在 5200 元/吨左右,丹顶鹤 250g 销售价格在 5200 元/吨左右,白杨 250g 销售价格在 5200 元/吨左右,万国骄阳销售价格在 5400 元/吨左右;

华南地区白卡纸市场行情比较平稳。纸厂及经销商尽力力提拉价格,但是需求比较平淡,难以支撑涨价函继续落实。目前主流品牌终端参考价:金蝶兰 250g 销售价格在 5100 元/吨左右,丹顶鹤 250g 销售价格在 5100 元/吨左右,丽品 250g 销售价格在 5100 元/吨左右,万国骄阳 250g 销售价格在 5300 元/吨左右。

本周瓦楞、箱板纸市场基本止跌企稳,个别纸厂虽有好转迹象,然,整体需求依旧低迷,未来市场不大看好,终端用户下单比较谨慎,多按需采购价,维持库存低位。目前,华南高强瓦楞纸 120g 在 3200-3350 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3400-3600 元/吨;华东高强瓦楞纸 120g 在 3150-3250 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3300-3400 元/吨;华中高强瓦楞纸 120g 在 3000-3100 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3100-3200 元/吨。华北高强瓦楞纸 120g 在 3150-3250 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3250-3350 元/吨;山东高强瓦楞纸 120g 在 3150-3300 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3250-3400 元/吨;西南高强瓦楞纸 120g 在 3300-3400 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3400-3500 元/吨。

## 目录

一、白卡纸市场 .....	3
1.1 中纸在线白卡纸指数 .....	3
1.2 白卡纸主流厂家市场参考价 .....	3
1.3 白卡纸价格走势图中 .....	4
1.4 白卡纸后期市场预测及回顾 .....	4
1.4.1 后期市场预测 .....	4
1.4.2 本周主流纸厂回顾 .....	4
二、白板纸市场 .....	5
2.1 中纸在线白板纸指数 .....	5
2.2 白板纸主流厂家出厂价格一览表 .....	6
2.3 白板纸价格走势图中 .....	7
2.4 白板纸后期市场预测及回顾 .....	7
2.4.1 后期市场预测 .....	7
2.4.2 本周主流纸厂回顾 .....	7
三、箱板、瓦楞纸市场 .....	9
3.1 主流瓦楞纸价格一览表 .....	9
3.2 主流箱板纸价格一览表 .....	10
3.3 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势 .....	12
3.3.1 本周市场总结 .....	12
3.3.2 本周主流纸厂箱板、瓦楞纸回顾 .....	12
四、进口纸、及纱管纸市场表现 .....	18
五、上游原料市场表现 .....	19
5.1 废纸市场分析 .....	19
5.2 纸浆市场分析 .....	20
六、新产能投产一览表 .....	21
七、本周要闻回顾 .....	23
7.1 浙江又有 6 家包装印刷企业被依法停电查封 .....	23
7.2 东莞 2 万余家“散乱污”企业被整治 .....	24

## 一、白卡纸市场

### 1.1 中纸在线白卡纸指数

2019年6月21日白卡纸价格指数为94.96，与上周比增长0。



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 白卡纸主流厂家市场参考价

表 1：白卡纸主流品牌市场报价（元/吨）

厂家	品牌	克重	华南	华东	华中	华北
山东博汇	博汇	250g	5360	5410	5350	5350
山东晨鸣	白杨	250g	5350	5350	5250	5350
万国纸业	骄阳	250g	5400	5400	5350	5350
亚太森博	银博	250g	5250	5300	5200	5250
河南新亚	新辉煌	230g		4800	4700	4700
江苏博汇	丹顶鹤	250g	5350	5350	5300	5300
宁波中华	金丽	250g	5360	5360	5360	5360
	酋长	250g	5400	5400	5400	5410
	亚洲之星	250g	5350	5350	5350	5350
广西金桂	金蝶兰	250g	5100	5250	5300	5300

数据来源：中纸在线信息部

### 1.3 白卡纸价格走势

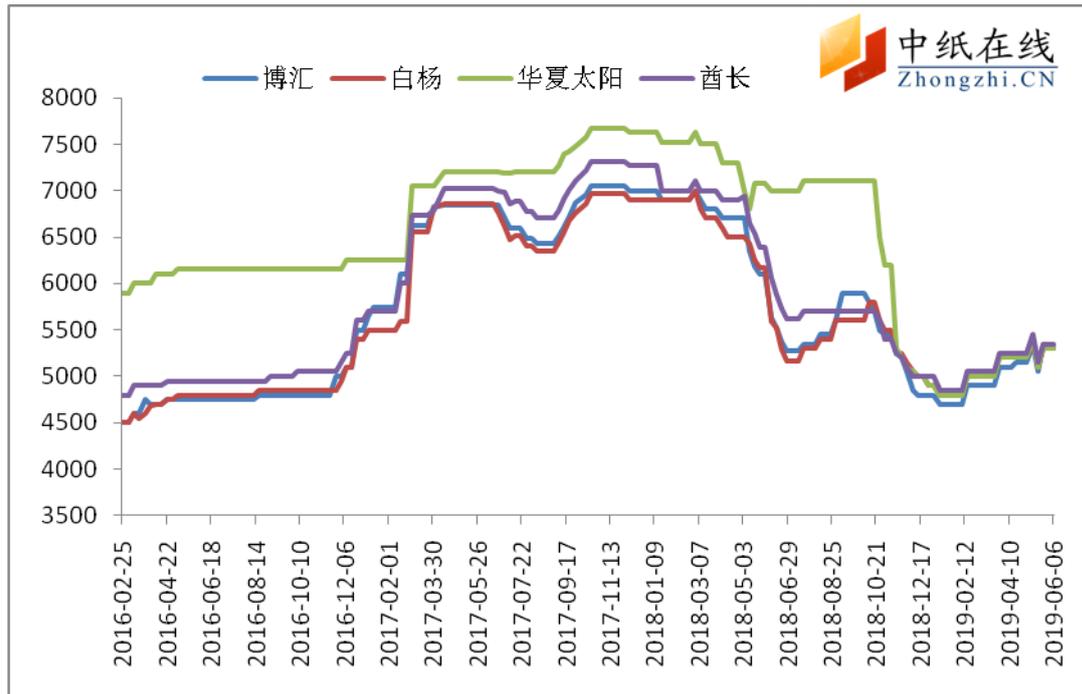


图 2: 白卡纸主流品牌市场价格走势图

数据来源: 中纸在线信息部

### 1.4 白卡纸后期市场预测及回顾

#### 1.4.1 后期市场预测

近期, 白卡纸市场行情以稳为主。下游需求依旧平淡, 市场报价稳定, 实单价格商谈为主, 纸厂及贸易商出货速度一般。目前主流品牌终端参考价: 金蝶兰 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, 丽品 250g 销售价格在 5100-5200 元/吨左右, 实单议价空间较大。

#### 1.4.2 本周主流纸厂回顾

##### 华北地区:

天津地区白卡纸价格稳定, 目前 250g 白卡纸当地经销商报价: 金蝶兰、丹顶鹤、金丽、骄阳 5100-5250 元/吨。

##### 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 5100-5150 元/吨。实单实谈。

陕西地区白卡纸市场价格走稳。目前金丽 250g 在 5000-5300 元/吨, 亚洲之星 250g 终端销售价格在 5350 元/吨。

##### 华东地区:

本周华东地区白卡纸市场价格稳中略有下滑。近期以消化库存为主，实单商谈空间较大。目前市场主流品牌参考价：金丽 250g 销售价格在 5100 元/吨左右，丹顶鹤 250g 销售价格在 5100 元/吨左右，白杨 250g 销售价格在 5100 元/吨左右，万国骄阳销售价格在 5200 元/吨左右。

山东博汇纸业白卡纸出货平稳，目前含税到货参考价，**博汇**白卡纸 250-350g 报 4900-5300 元/吨；平板加 100 元/吨。实单实谈为主。

山东万国纸业白卡纸价格稳定，目前含税到货参考价，250-400g 万国**骄阳**平张白卡纸 5000-5400 元/吨左右。实单实谈为主。

浙江宁波中华纸业/亚洲浆纸业，目前华东地区含税参考价：250g **金丽** 5000-5200 元/吨，**亚洲之星** 5100-5400 元/吨左右。

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 5300 元/吨，190 克左右报 5100-5400 元/吨左右。实单实谈为主。

#### **华南地区：**

广东湛江晨鸣纸业白卡纸价格暂稳，目前出厂含税报价：**金蝶兰** 250g 销售价格在 4900-5300 元/吨左右，**博汇** 250g 销售价格在 5100-5300 元/吨左右，**丽品** 250g 销售价格在 5300 元/吨左右。

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 4900-5300 元/吨，190-210 克报 4900-5300 元/吨。

**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、金丽、金蝶兰、博汇、骄阳 5300 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 5200-5400 元/吨。

广西金桂浆纸业白卡纸价格暂稳，终端含税参考价：金蝶兰平张 250-400g 报 5100-5300 元/吨。

## **二、白板纸市场**

### **2.1 中纸在线白板纸指数**

2019 年 6 月 21 日白板纸价格指数为 123.9，与上周比增长 0。


**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 白板纸主流厂家出厂价格一览表

**表3：主流白板纸参考价（单位：克、元/吨）**

厂家名称	品牌	克重	价格	周涨跌	备注
天津玖龙	玖龙	250	4050	-	仅供参考
	海龙	250	4000	-	仅供参考
	地龙	250	3950	-	仅供参考
湖北汇丰		<b>240</b>	4060		仅供参考
山东远通	远通	250	4150	-	仅供参考
太仓玖龙	江龙	250	3850	-	仅供参考
	地龙	250	3900	-	仅供参考
江苏富星	A级	250	3760		仅供参考
浙江三星	三星	250	4360		仅供参考
浙江新胜大	文丰	250	3710		仅供参考
福建联盛	蓝叶牌	250	4110		仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250	4300	-	仅供参考
	海龙	250	4200	-	仅供参考
	地龙	250	4100	-	仅供参考
广东理文	理文 AAA	250	4200	-	仅供参考

	理文 A	250	4000	-	仅供参考
东莞建晖	绿标	250	4360	-	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250	4100	-	仅供参考
四川华侨凤凰	凤玺	250	4250		仅供参考

数据来源：中纸在线信息部

## 2.3 白板纸价格走势

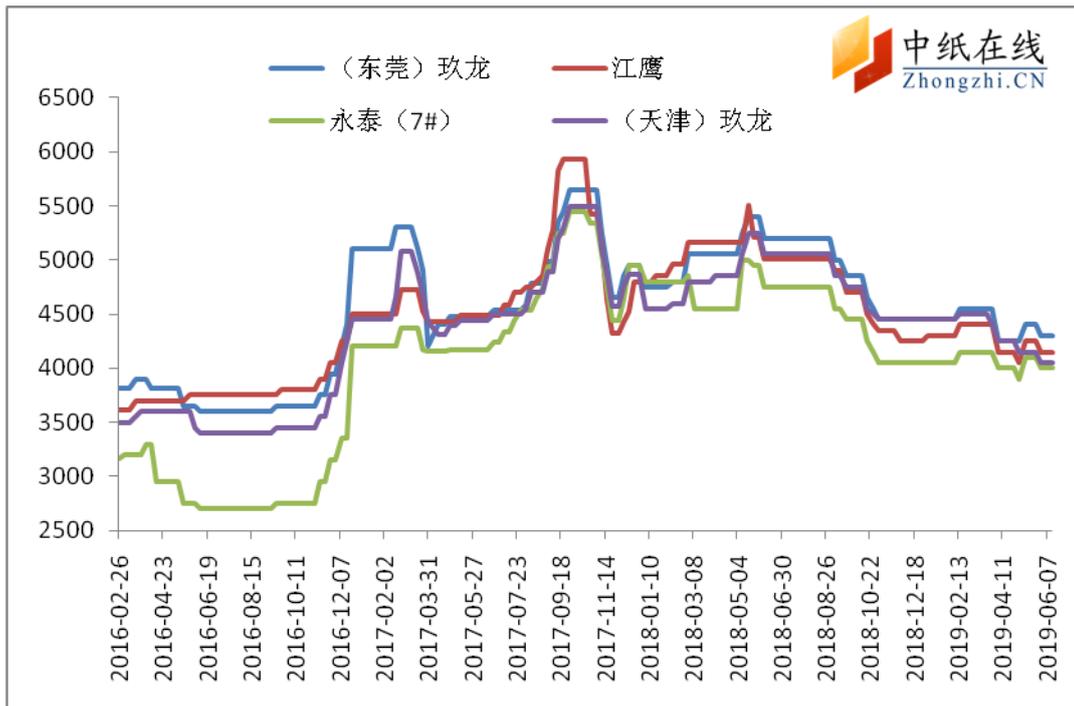


图4：主流品牌白板纸市场价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

## 2.4 白板纸后期市场预测及回顾

### 2.4.1 后期市场预测

本周, 白板纸采购价逐渐走稳, 上游原料市场价格持高不下, 导致白卡纸价格僵持, 中纸在线预测, 后期白板纸市场或将延续目前趋势盘整。

### 2.4.2 本周主流纸厂回顾

#### 华北、华东地区：

天津玖龙纸业白板纸价格暂稳：**玖龙** 250g 报 4050 元/吨，300g 报 3900 元/吨，350g 报 3800 元/吨；**海龙** 250g 报 4000 元/吨，300g 报 3850 元/吨，350g 报 3750 元/吨；**地龙** 200g 报 4200 元/吨，220/230g 报 4100 元/吨，250g 报 3950 元/吨，300g 报 3900 元/吨，350-400g 报 3850 元/吨。

湖北长江汇丰纸业**白板纸**价格暂稳，目前含税出厂参考价：A 级 240g 报 3810 元/吨，

300g 报 3710 元/吨，350g 报 3610 元/吨。

山东远通纸业白板纸价格暂稳，目前卷筒含税出厂价：250g 报 4150 元/吨，300g 报 4050 元/吨，500g 报 3950 元/吨。实单可再议。

江苏太仓玖龙纸业白板纸价格走稳，**地龙**灰底白板纸 250g 报 3900 元/吨，300g 报 3800 元/吨，350-400g 报 3750 元/吨。**江龙**灰底白板纸 240g 报 3850 元/吨，300g 报 3750 元/吨，350g 报 3650 元/吨。实单可再议。实单可再议。

江西顺达纸业白板纸价格持稳，目前出厂含税参考价：灰底白板纸 240g-250g 报 3010 元/吨，300g 报 2910 元/吨，350g 报 2810 元/吨，平板纸加 50 元/吨

浙江远大纸业灰底白板纸价格暂稳，调整后含税出厂价：**浙江分部** 250g 报 3760 元/吨；**杭州基地** 250g 报 3960 元/吨。

浙江道勤达纸业灰底白板纸价格暂稳，目前含税出厂参考价：A 级 250g 报 3710 元/吨，300g 报 3560 元/吨。

浙江巨鑫纸业灰底白板纸价格走稳，出厂承兑含税价：灰底白板纸普通 A 级 250g 报 3400 元/吨，300g 报 3250 元/吨，350-450g 报 3150 元/吨；B 级 250g 报 3300 元/吨，300g 报 3650 元/吨，350-450g 报 3550 元/吨。

浙江三星纸业白板纸价格走稳，目前含税出厂承兑参考价：**灰底白板纸 A 级** 250g 报 4360 元/吨，300g 报 4210 元/吨，350-450g 报 4160 元/吨；**白底白板纸 A 级** 250g 报 4710 元/吨，300g 报 4560 元/吨，350-450g 报 4460 元/吨。实单实谈。

浙江**新胜大白板纸**价格降，目前含税市场参考价：**万众**灰底白板纸 250g 报 3710 元/吨，300g 报 3560 元/吨，350-450g 报 3460 元/吨；**蓝鸟**灰底白板纸 250g 报 3710 元/吨，300g 报 3660 元/吨，350-450g 报 3560 元/吨；**文丰**灰底白板纸 A 级 250g 报 3710 元/吨，300g 报 3510 元/吨，350-450g 报 3410 元/吨。

福建联盛纸业白板纸价格，目前市场含税参考价：**蓝叶牌** 230g 报 4210 元/吨，250g 报 4110 元/吨，300g 及以上报 4010 元/吨，**绿叶牌** 230g 报 4010 元/吨，250g 报 3910 元/吨，300g 报 3810 元/吨。

**华南、西南地区：**

广东理文灰底白板纸价格持稳，**A级**灰底白板纸 230g 报 4100 元/吨，250g 报 4000 元/吨，300g 报 3900 元/吨，350g 报 3800 元/吨；**AAA级** 250g 报 4200 元/吨，300g 报 4100 元/吨，350g 报 4000 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 4100 元/吨，300g 报 3950 元/吨，350g 报 3850 元/吨；海龙灰底白板纸 250g 报 4200 元/吨，300g 报 4050 元/吨，350g 报 3950 元/吨；玖龙灰底白板纸 250g 报 4300 元/吨，300g 报 4150 元/吨，350g 报 4050 元/吨。

东莞建晖纸业白板纸价格暂稳，目前出厂含税参考价：**金晖** 250g 报 4760 元/吨，300g 报 4610 元/吨，350g 报 4510 元/吨。**红标** 250g 报 4560 元/吨，300g 报 4410 元/吨，350g 报 4310 元/吨。**绿标** 250g 报 4360 元/吨，300g 报 4210 元/吨，350g 报 4110 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 4100 元/吨，300g 报 4000 元/吨，350-400g 报 3900 元/吨。

四川华侨凤凰纸业白板纸价格稳，目前出厂含税承兑参考价：**凤玺**灰底白板纸 250g 报 4250 元/吨，300g 报 4150 元/吨，350-450g 报 4050 元/吨；**凤锦**灰底白板纸 250g 报 4450 元/吨，300g 报 4350 元/吨，350-450g 报 4250 元/吨。

### 三、箱板、瓦楞纸市场

#### 3.1 主流瓦楞纸价格一览表

表 5：本周瓦楞纸出厂参考价（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	价格	周涨跌	备注
天津玖龙	玖龙	110	3280	-	普瓦
	海龙	110	3080	-	普瓦
天津广聚源		110	3250	-	高瓦
河北宝石		120	3000	-	高瓦
陕西圣龙		130/140	3200	-	高瓦
河南龙源		120	3150	-	高瓦
河南东盛		110	3300		高瓦
河南亨利		110	3400		高瓦
湖北金凤凰		110	3450	-	高瓦

湖南新金龙		110	3150		高瓦
山东贵和显星	贵和	110	3250	-	高瓦
山东天地缘		110	3250	-	高瓦
山东太阳宏河		110	3410	-	高瓦
太仓玖龙	玖龙	110g	3600	-	普瓦
	海龙	110	3450	-	普瓦
江苏上善		120	3400	-	高瓦
无锡荣成			-		高瓦
浙江山鹰（吉安）		120	3700	-	高瓦
浙江景兴		120	3500		高瓦
泉州玖龙	玖龙	100	3700		高瓦
	海龙	100	3700		高瓦
福建联盛	AA 级	100	3450	-	高瓦
	A 级	120-170	3250	-	高瓦
东莞玖龙	玖龙	110	3530	-	周边出厂价
	海龙	110	3430	-	周边出厂价
	地龙	110	3280	-	周边出厂价
广东理文	A 级	110	3350		
东莞金洲	金洲	110	3460	-	仅供参考
重庆玖龙	玖龙	110	3450		
云南东晟		120	2850	-	高瓦

数据来源：中纸在线信息部

### 3.2 主流箱板纸价格一览表

表 4：本周箱板纸出厂参考价（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	价格	周涨跌	备注
天津玖龙	玖龙	160	4600		仅供参考
	海龙	160	3900	-	仅供参考
	地龙	160	3800		仅供参考
辽宁抚顺琥珀	再生	160	3500	-	仅供参考
河北宝石	T 级	160	3000		仅供参考
河南龙源	环保	170	3220		仅供参考

**中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司**

山东贵和显星		120	3300		仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4050		仅供参考
	地龙	160	3700		仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	3750		仅供参考
	B 纸	160	3750		仅供参考
无锡荣成纸业	S1 级	130	3550	-	仅供参考
浙江山鹰（吉安）	银杉	160	4450	-	仅供参考
	红杉	160	4300	-	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	140	3800	-	仅供参考
	R 级	130	3600	-	仅供参考
福建联盛纸业	A2	140	3800		仅供参考
泉州玖龙	玖龙	160	4900		仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	4450		仅供参考
	海龙	175	4080		仅供参考
	地龙	160	3780		仅供参考
	地龙再生	140	3930		仅供参考
广东理文造纸	理文 N 纸	140	4050		仅供参考
	理文 Q 纸	120	3700		仅供参考
	理文 B 纸	120	3550		仅供参考
佛山金盛联合		120/140	-		仅供参考
重庆玖龙	海龙	140	4550		仅供参考
	地龙再生	140	3400		仅供参考
重庆理文	H 纸	175	4950		仅供参考
	N 纸	160	4420		仅供参考
	B 纸	160	3600		仅供参考

数据来源：中纸在线信息部

### 3.3 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势



图 5: 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

#### 3.3.1 本周市场总结

本周，箱板、瓦楞纸价格持续稳定，受废纸原料短缺影响，成品纸价格短时间内暂无下滑迹象，预测下周箱板、瓦楞纸延续盘整观望状态。

#### 3.3.2 本周主流纸厂箱板、瓦楞纸回顾

##### 华北、东北地区：

辽宁兴东纸业**瓦楞纸**价格暂稳。目前出厂含税参考价：高强瓦楞纸 110g 报 3150 元/吨，120g 及以上报 3100 元/吨。

辽宁兴东纸业**箱板纸**价格暂稳。目前出厂含税参考价：再生箱板纸 130-140g 报 3510 元/吨，160-170g 报 3460 元/吨。

辽宁营口合鑫包装制品**瓦楞纸**价格稳定，目前出厂未税参考价：80g 报 3000 元/吨，90-100-110-120g 报 2800 元/吨。

河北顺发纸业**箱板纸**价格持稳，目前出厂含税参考价：**A3 级**箱板纸 80g 报 3950 元/吨，85g 报 3850 元/吨，90g 报 3750 元/吨，100g 报 3650 元/吨，110g 报 3550 元/吨，125g 报 3500 元/吨，155g 报 3450 元/吨。

唐山森信再生箱板纸价格略降。目前出厂含税参考价：**银泰** 100g 报 3680 元/吨，120g 报 3480 元/吨，125/130g/140g 报 3430 元/吨，155/160/170g 报 3380 元/吨，195g 报 3330

元/吨。

河北柏乡县宝石纸业箱板纸价格暂稳，目前出厂含税参考价：T级箱板纸 120g-140g 报 3000 元/吨，160g 报 2950 元/吨。

河北柏乡县宝石纸业瓦楞纸价格暂稳，目前出厂含税参考价：高强瓦楞纸 110g 以上 报 2900 元/吨。

河北柏乡县华兴纸业箱板纸价格暂稳，目前出厂含税参考价：再生箱板纸 125/130g 报 3250 元/吨左右。

河北柏乡县华兴纸业瓦楞纸价格暂稳，目前出厂含税参考价：高强瓦楞纸 110g 报 3150 元/吨，120-140g 报 3100 元/吨左右。

陕西圣龙纸业**高强瓦楞纸**价格下调。目前出厂含税参考价：高强瓦楞纸 130g/140g 报 3300 元/吨左右。

陕西法门寺纸业**瓦楞纸**交投平稳，目前出厂含税现金价：高强瓦楞纸 110-160g 报 3150 元/吨。

#### **华中地区：**

河南龙源纸业瓦楞纸价格暂稳。目前出厂含税现金价：AA级高强瓦楞纸 120g 报 3150 元/吨，130-170g 报 3120 元/吨。承兑加 100 元/吨。

河南龙源纸业箱板纸价格暂稳。目前出厂含税参考价：环保箱板纸 120g 报 3250 元/吨，140g/170g 报 3220 元/吨。承兑加 100 元/吨。

河南亨利纸业瓦楞纸价格暂稳，目前现汇含税出货价格：高强瓦楞纸 120g 报 3150 元/吨，130-170g 报 3120 元/吨。承兑加 100 元/吨。

河南许昌宏伟实业高强瓦楞纸价格暂稳，目前出厂含税现金价：高强瓦楞纸 110g 报 3250 元/吨，120g 报 3200 元/吨，140g 以上报 3150 元/吨。承兑加 100 元/吨。

河南许昌宏伟实业箱板纸价格暂稳，目前出厂含税参考价：环保箱板纸 120g 报 3300 元/吨，140g 以上报 3250 元/吨。承兑加 100 元/吨。

河南新乡鸿翔/鸿达纸业高强瓦楞纸价格行情。目前出厂含税参考价：120-140g 报 3000 元/吨，承兑加 100 元/吨，实单实谈。

河南新乡新亚纸业高强瓦楞纸报价平稳，目前出货含税现汇报价：高强瓦楞纸 60g 报 3900 元/吨，90g 报 3350 元/吨，110g 报 3200 元/吨，120g 及以上报 3150 元/吨。

湖北金凤凰纸业**瓦楞纸**价格暂稳。目前出厂含税参考价：90g 报 3800 元/吨，100g 报 3500 元/吨，110g 报 3450 元/吨，120-170g 报 3400 元/吨；普通瓦楞纸 60g 报 3900 元/吨，

70g 报 3800 元/吨。实单实谈为主。

湖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 90g 报 3350 元/吨，100g 报 3150 元/吨，110g 报 3050 元/吨，120-160g 报 3000 元/吨。

湖北盛大纸业瓦楞纸价格稳定。目前出厂含税现金价：高强瓦楞纸 100g 报 3250 元/吨，110-140g 报 3150 元/吨。

湖北钟祥应强纸业高强瓦楞纸价格降。目前省内到货含税参考价：高强瓦楞纸 120g 及以上报 3100 元/吨。

湖南新金龙纸业瓦楞纸价格暂稳。目前出厂含税参考价：高强瓦楞纸 100g 报 3350 元/吨，110g 报 3150 元/吨，120-140g 报 3150 元/吨。

#### **华东地区：**

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 3312 元/吨，120g 报 3262 元/吨，130g 及以上报 3212 元/吨，承兑加 100 元/吨。

山东天地缘纸业高强瓦楞纸价格持稳，目前一般客户出厂含税现金价格：高强瓦楞纸 110g 报 3250 元/吨，120-140g 报 3200 元/吨，承兑加 100 元/吨。

山东天地缘纸业箱板纸价格暂稳，目前含税出厂参考价：再生箱板纸 105g 报 3400 元/吨，125g 报 3300 元/吨，155g 报 3250 元/吨。承兑加 100 元/吨。

江苏理文箱板纸出货现汇参考价：箱板纸 **H 级** 126g 报 4900 元/吨，150g 报 4800 元/吨，170g 报 4700 元/吨，230g/280g 报 4600 元/吨；**N 级** 140g 报 4100 元/吨，170g 报 4000 元/吨，200g/250g 报 3950 元/吨；**Q 级** 105g 报 4000 元/吨，120g 报 3900 元/吨，130g 报 3800 元/吨，160g 报 3750 元/吨，190g 报 3700 元/吨；**B 级** 80g/4000 元/吨，90g 报 3800 元/吨，100g 报 3700 元/吨，120g 报 3600 元/吨。

江苏太仓玖龙纸业牛卡纸价格，目前出厂含税电汇参考价：**玖龙**优质牛卡纸 150g 报 4850 元/吨，170g 报 4750 元/吨，230-280g 报 4650 元/吨；**海龙**牛卡纸 120g 报 4250 元/吨，140g 报 4150 元/吨，170g 报 4050 元/吨，200g/250g 报 4000 元/吨；**地龙**牛卡纸 105g/110g 报 3950 元/吨，120g 报 3900 元/吨，130g 报 2850 元/吨，140g 报 3800 元/吨，160g 报 3700 元/吨，190g 报 3650 元/吨。承兑加 150 元/吨。实单实谈。

江苏太仓玖龙纸业瓦楞纸价格暂稳。出厂含税电汇参考报价：**玖龙**瓦楞纸 60g 报 4400 元/吨，80g 报 3950 元/吨，100g 报 3650 元/吨，110g 报 3600 元/吨，120g 报 3500 元/吨，130-170g 报 3450 元/吨；**海龙**瓦楞纸 100g 报 3550 元/吨，110g 报 3450 元/吨，120g 报

3400 元/吨, 130g/140g 报 3350 元/吨; **地龙瓦楞纸** 120g 报 3300 元/吨, 130g/140g 报 3250 元/吨。承兑加 150 元/吨。实单实谈。

安徽山鹰纸业高强瓦楞纸报价稳定, 目前周边地区含税到厂电汇参考价: 高强瓦楞纸 120g 报 3650 元/吨, 130g/140g 报 3600 元/吨, 实单实谈。

安徽山鹰纸业箱板纸价格暂稳, 目前周边地区含税到厂电汇参考价: **紫杉** 170g 报 5000 元/吨, 200g 报 4900 元/吨; **银杉** 120g 报 4550 元/吨, 140g 报 4450 元/吨, 160g/170g 报 4250 元/吨, 200g 报 4200 元/吨, 250g 报 4100 元/吨; **红杉** 120g 报 4250 元/吨, 130g/140g 报 4100 元/吨, 160g/170g 报 4000 元/吨; **T 级** 90g 报 4200 元/吨, 100g 报 4000 元/吨, 110g 报 3900 元/吨, 120g 报 3800 元/吨, 130g/140g 报 3700 元/吨。实单实谈。

江西理文纸业**箱板纸**价格暂稳。目前出厂含税参考价: H 级 150g 报 4900 元/吨, 170g/200g 报 4800 元/吨; Q 级 130g 报 3950 元/吨, 140g 报 3900 元/吨, 160-190g 报 3800 元/吨; B 级 90g 报 3900 元/吨, 100g 报 3800 元/吨, 110g 报 3700 元/吨, 120g 报 3650 元/吨。实单实谈。

江西柯美纸业**瓦楞纸**价格暂稳。目前出厂含税参考价: 高强瓦楞纸 90g 报 3650 元/吨, 100g 报 3550 元/吨, 110g 报 3450 元/吨, 120-140g 报 3350 元/吨。

浙江景兴纸业高强瓦楞纸价格暂稳。目前一般客户周边到厂含税承兑价参考: 80g 报 4000 元/吨, 90g 报 3800 元/吨, 100g 报 3700 元/吨, 120g 报 3500 元/吨。实单有商谈空间。

浙江景兴纸业**牛卡纸**价格暂稳。目前出厂含税承参考价: **F 级**牛卡 130/140g 报 3800 元/吨, 170g 报 3700 元/吨, 200g 报 3650 元/吨; **R 级**牛卡 130g 报 3600 元/吨, 170g 报 3550 元/吨, 200g 报 3500 元/吨。实单实谈为主。

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 3900 元/吨, 130g/140g 报 3850 元/吨。实单实谈。

浙江山鹰（吉安）纸业**箱板纸**价格暂稳。目前市场含税参考价: **紫杉** 170g 报 5200 元/吨, 200g 报 5100 元/吨; **银杉** 120g 报 4750 元/吨, 140g 报 4650 元/吨, 160g/170g 报 4450 元/吨, 200g 报 4400 元/吨, 250g 报 4300 元/吨; **红杉** 120g 报 4500 元/吨, 130g/140g 报 4300 元/吨, 160g/170g 报 4200 元/吨; **T 级** 90g 报 4300 元/吨, 100g 报 4200 元/吨, 110g 报 4100 元/吨, 120g 报 4000 元/吨, 130g/140g 报 3900 元/吨。实单实谈。

浙江台州森林造纸**瓦楞**纸市场交投一般，价格略降。目前周边到厂含税承兑价：85g 报 3850 元/吨，110g 报 3350 元/吨，120g 报 3300 元/吨，140/160g 报 3250 元/吨。

浙江台州森林造纸**箱板**纸价格暂稳。目前市场含税参考价：箱板纸 Q 级 110g 报 3750 元/吨，130g 报 3650 元/吨，160g 报 3550 元/吨；H 级海王纸 135g 报 4050 元/吨；S 级高耐破 150g 报 4500 元/吨，170g 报 4400 元/吨。

泉州玖龙纸业价格牛卡纸价格暂稳。目前泉州地区含税出厂电汇价：**玖龙**牛卡纸 126g 报 5000 元/吨，140-170g 报 4900 元/吨；**海龙**牛卡纸 130g 报 4400 元/吨，170g 报 4350 元/吨；**地龙**牛卡纸 100g 报 4100 元/吨，130g/140g 报 3900 元/吨；**地龙再生**牛卡纸 100g 报 4050 元/吨。

泉州玖龙纸业高强瓦楞纸价格暂稳。目前泉州地区出厂含税电汇价参考：**玖龙**瓦楞纸 70g 报 4200 元/吨，90g 报 3750 元/吨，100g 报 3700 元/吨，120g 报 3550 元/吨；**海龙**瓦楞纸 100g 报 3700 元/吨，120g 报 3450 元/吨，130g/140g 报 3400 元/吨；**地龙**瓦楞纸 135g 报 3350 元/吨。承兑加 100-200 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 5000 元/吨，200g 报 4900 元/吨；**红杉** 120g 报 4200 元/吨，130g/140g 报 4100 元/吨，160g/170g 报 4000 元/吨；**T 级** 130g/140g 报 3900 元/吨。

福建山鹰纸业高强瓦楞纸价格暂稳。目前市场含税参考价：100g 报 3750 元/吨，120g 报 3600 元/吨，130g/140g 报 3550 元/吨。

福建联盛纸业箱板纸价格暂稳，目前出厂含税现金价：优质牛卡 160g 报 4550 元/吨，200/230g 报 4450 元/吨。**A 级** 140/170g 报 4100 元/吨，220g 报 4050 元/吨。**A2 级** 100g 报 4000 元/吨，110g 报 3950 元/吨，120g 报 3900 元/吨，130g/140g 报 3800 元/吨，170g/190g/200g 报 3700 元/吨；**A3 级** 100g 报 3850 元/吨，130g 报 3650 元/吨，160g 报 3550 元/吨。**T 级** 80g 报 3900 元/吨，90g 报 3800 元/吨。实单实谈。

福建联盛纸业瓦楞纸价格，目前周边出厂现金电汇参考价：**AA 级** 高强瓦楞纸 70g 报 4100 元/吨，90g 报 3550 元/吨，100g 报 3450 元/吨，120g-170g 报 3250 元/吨。**A 级** 130g 报 3200 元/吨。

#### **华南、西南地区：**

广东理文**瓦楞**纸价格暂稳，出厂含税电汇价：**优质 8 字头** 高强瓦楞纸 **A 级** 50g 报 4150 元/吨，60g 报 4050 元/吨，70g 报 3750 元/吨，90g 报 3450 元/吨，100g 报 3400 元/吨，110g-120g 报 3350 元/吨，140-180g 报 3300 元/吨，**普通 2 字头** 高强瓦楞纸 100-120g 报

3250 元/吨，140-180g 报 3200 元/吨。承兑加 100 元/吨。

广东理文造纸牛皮/牛卡纸价格暂稳。目前含税出厂参考价：牛皮箱板纸 **H 级** 160g 报 4400 元/吨，200g/250g 报 4350 元/吨；**N 级** 140g 报 4050 元/吨，160g/170g 报 4000 元/吨，230g 报 3950 元/吨；**Q 级** 110g 报 3850 元/吨，120g 报 3700 元/吨，170g 报 3550 元/吨；环保箱板纸 **B 级** 90g 报 3800 元/吨，100g 报 3700 元/吨，110g 报 3650 元/吨，120g 报 3550 元/吨，130g/140g 报 3450 元/吨。

东莞玖龙白面牛卡纸价格稳定，广东地区现货出货价格：玖龙牌白面牛卡纸 **玖龙** 牛卡纸 126g 报 4580 元/吨，140-175g 报 4450 元/吨，190-250g 报 4400 元/吨，300g 报 4330 元/吨，337g/440g 报 3780 元/吨；**海龙** 牛卡纸 140-175g 报 4080 元/吨，230g/250g 报 3980 元/吨；**地龙** 牛卡纸 110g 报 4110 元/吨，120g 报 4060 元/吨，130g/140g 报 3930 元/吨，160-230g 报 3780 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 4110 元/吨，70g 报 3860 元/吨，90g 报 3580 元/吨，100g 报 3680 元/吨，110-180g 报 3530 元/吨；**海龙** 瓦楞纸 100g 报 3580 元/吨，110-180g 报 3430 元/吨；**地龙** 瓦楞纸 100g 报 3480 元/吨，110-120g 报 3280 元/吨，140g 报 3230 元/吨。

东莞玖龙牛卡纸价格暂稳。目前出厂含税参考价：**玖龙** 牛卡纸 126g 报 4580 元/吨，140-175g 报 4450 元/吨，190-250g 报 4400 元/吨，300g 报 4330 元/吨，337g/440g 报 3780 元/吨；**海龙** 牛卡纸 140-175g 报 4080 元/吨，230g/250g 报 3980 元/吨；**地龙** 牛卡纸 110g 报 4110 元/吨，120g 报 4060 元/吨，130g/140g 报 3930 元/吨，160-230g 报 3780 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：高强瓦楞纸 60g 报 4000 元/吨，70g 报 3850 元/吨。承兑加 150 元/吨。

四川泸州金田纸业**高强瓦楞纸**价格暂稳，目前出厂含税现金价：高强瓦楞纸 100 克 3480 元/吨，110g 报 3300 元/吨，120g 报 3200 元/吨，130g-140g 报 3180 元/吨，150-160g 报 3150 元/吨。承兑加 50-100。

重庆理文造纸**箱板纸**价格暂稳，目前含税出厂电汇价 **H 级** 特优质牛卡 175g 报 4800 元/吨，200g/230g 报 4750 元/吨；**海龙** 140g 报 4550 元/吨，170g 报 4500 元/吨；**地龙** 130/140g 报 3650 元/吨，160-190g 报 3600 元/吨；**地龙再生** 110g 报 3600 元/吨，120g 报 3500 元/吨，130g/140g 报 3400 元/吨，170g 报 3350 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** 瓦楞纸 110g 报 3450 元/吨，120-160g 报 3350 元/吨；**海龙** 110g 报 3370 元/吨，120-160g 报 3290 元/吨。

云南东晟纸业**高强瓦楞纸**价格暂稳。目前出厂含税参考价：**高瓦纸** 120g 报 2850 元/吨，140g 及以上报 2800 元/吨；**普瓦纸** 70g 报 2850 元/吨，80g 报 3700 元/吨。含税价格加 150 元/吨。

云南宜良红星纸业**箱板纸**价格暂稳。目前出厂未税参考价：箱板纸 B 级 130g 报 3650 元/吨，140-200g 报 3600 元/吨。

#### 四、进口纸、及纱管纸市场表现

天津地区**进口牛卡纸**价格小幅走低。目前 120-440g 市场参考价：美国 GP 牛卡出货含税现金报 6500-6600 元/吨，美洲牛卡报 6550 元/吨，俄卡 6700 元/吨。

天津德宝民丰纸业进口牛卡价格平稳：目前含税自提价格：125-200g 美国 GP 牛卡报 6100 元/吨，160-440g 美洲牛卡报 6100 元/吨。

塞浦路斯路斯伽可欧沃塞斯进口牛卡价格平稳，目前国内代表处期货报价：俄罗斯牛卡 110-225g100%纯木浆，高耐破，主港期货报 USD600 美元/吨；波兰牛卡 100-300g，适用于高速印刷，主港期货报价 USD585 美元/吨。

内蒙古运筹工贸俄罗斯进口色楞格牛卡价格平稳，目前上海自提含税价格：100g 报 5850 元/吨，115g 报 5950 元/吨，125/140/150/165/170/200g 报 5850 元/吨，幅宽 800-2500mm。青岛自提价加 100 元，江苏自提价加 200 元。

华东区**进口牛卡纸**价格稳定，目前当地贸易商报含税参考价：美卡 6500 元/吨，俄卡 6750 元/吨，黑卡纸 7800 元/吨。俄罗斯牛卡 110-225g，100%纯木浆，高耐破，主港期货报 USD600 美元/吨；波兰牛卡 100-300g，适用于高速印刷，主港期货报价 USD585 美元/吨。

东莞市昊疆合纸业进口牛卡价格平稳，目前含税自提价格：新西兰卡达维牛卡 145-337g 报 6900 元/吨，125-440gGP 牛卡报 6100 元/吨。

上海宾高纸业进口牛卡港出库含税自提价格上调 200 元/吨：125-440gGP 牛卡报 6200 元/吨，60-440g 美洲牛卡报 6100 元/吨；俄罗斯布拉茨克牛卡 115/125g 报 7000 元/吨。

辽宁营口合鑫包装制品**纱管纸**报价稳定，目前出厂未税参考价：B 级 200g 左右报 2700 元/吨，C 级报 2400 元/吨。

深圳双丰纸品有限公司进口牛皮纸价格平稳，目前港口含税自提价格：日本进口单光白牛皮 21g（幅宽 1040/1090mm）22g（幅宽 1150mm）报 9500 元/吨；日本进口本色牛皮

43g（幅宽 810mm）报 9500 元/吨，30/40g 报 8500 元/吨；日本进口半透明牛皮（幅宽 190-500mm）报 9500 元/吨。

临沂新锦华进口牛卡出库含税自提价格：目前 125-440gGP 牛卡报 6000 元/吨，

河北邢台久发纸业**纱管纸**价格调整。目前含税出厂参考价：C 级 300-600g 报 2900 元/吨。实单实谈为主。

河北玉田大众宝来纸业**纱管纸**价格降，目前含税出厂参考价：C 级 200-240g 报 2500 元/吨，250-290g 报 2400 元/吨，300-600g 在 2250 元/吨。苇浆纸 500-700g 报 1850 元/吨。

湖北宜昌翔陵纸制品**纱管纸**价格持稳。目前含税出厂参考价：**B+级报** 3350 元/吨，**B 级报** 3500 元/吨，**F200 级报** 3650 元/吨；**F300 级报** 3750 元/吨。

湖南新金龙**纱管纸**价格暂稳，目前出厂含税参考价：F200 级报 3400 元/吨；F300 级报 3600 元/吨。

山东枣庄丰源中科**纱管纸**价格。目前市场含税参考价：**B 级** 200 型**纱管纸** 360g/420g 报 3350 元/吨；**260 型**报 3450 元/吨；**300 型**报 3650 元/吨。

山东邹平海华纸业**纱管纸**价格暂稳。目前出厂含税参考价：B 级报 2750 元/吨，C1 级报 2550 元/吨，C4 级报 2300 元/吨。

## 五、上游原料市场表现

### 5.1 废纸市场分析

#### 国废黄板纸：

本周，国废价格持续出现涨跌互现，周初，国废涨势放缓，跌势凸显，市场价格稍显混乱，南方受阴雨天气影响，到厂货量受到一定影响，纸厂采购价相继小幅上调，北方市场受成品纸出货不畅影响，采购价相反小幅下滑；受进口废纸减少影响，个别纸厂采购价小幅上浮，太仓玖龙出现小幅上调 50-100 元/吨；目前来看，内需表现较弱，短期内无利好消息支撑，市场依旧呈现疲软状态。

2019 年第 9 批建议批准的限制进口类申请明细表显示，通过废纸核定进口总量为 0 吨。

#### 国废旧书报类：

废白纸类价格稳中略有小幅回落，山东地区废白纸下跌 50 元/吨，广东地区白废纸降 50 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，美废外盘报价逐渐走稳，个别标号封盘暂无报价；目前主港参考价：8#报 170-180 美元/吨，9#报 230-240 美元/吨，10#暂无报价，11#参考价报 140-150 美元/吨，个别贸易商报 140-145 美元/吨左右；12#参考 135-140 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 160-165 美元/吨，11#报 130-135 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，OCC955 报 125 美元/吨，UKOCC 报 200-205 美元/吨。

## 5.2 纸浆市场分析

外盘方面：

1、据市场消息，智利 Arauco 公司 2019 年 6 月份银星外盘报价调整，针叶浆银星 620 美元/吨；阔叶浆明星、本色浆金星报盘暂时不变。

2、代理商消息，CANFOR 6 月份外盘调整，北海面价 660 美元，北木面价 670 美元/吨；实际成交价格实单实谈，供参考。

3、市场消息称，加拿大 West Fraser 凯利普 2019 年 6 月份外盘面价下调 50 美元/吨，报 600 美元/吨。

4、据市场消息称，加拿大 Mercer 漂白针叶浆月亮 2019 年 6 月份外盘面价下调 50 美元/吨，报 600 美元/吨。

5、据悉，加拿大阔叶浆阿尔派 6 月报盘，目前中国区报盘价 500 美元/吨，供应有限，长协客户为主。

据海关统计：据海关统计，2019 年 5 月国内共进口纸浆 245 万吨，同比上升 10.5%，环比上升 16.3%。2019 年 1-5 月份我国累计进口纸浆 1013 万吨，较去年同期减少 26 万吨，同比下滑 2.5%。

现货市场：本周，木浆价格继续低迷，市场成交不佳，中美贸易冲突暂缓，盘面期货价格短暂上扬，然，木浆外盘市场报盘下调，加之近日进口木浆到港集中，下游采购力度一般，小单补库为主，现货市场价格随期货盘面波动。

本周，针叶浆，针叶浆市场行情依然低迷偏弱，港口库存压力偏大，市场依旧需求清淡，贸易商出货压力偏大，山东现货市场参考价银星 4450-4500 元/吨，凯利普 4600 元/吨，北木 5150 元/吨，月亮 4550 元/吨，南方松 4450 元/吨，下游纸厂采购力度有限，市场需求表现萎靡，市场无利好支撑，预计，短期内依旧将呈弱势盘整态势。阔叶浆，本周阔叶浆现货市场行情继续阴跌，贸易商继续让价出货，市场成交以刚需交易为主，现货

市场参考报价鸚鵡、明星 4300-4350 元/吨，OKI、麒麟 4250 元/吨，小鸟 4250 元/吨，杨木 4200-4250 元/吨；现货市场供应充足，场内成交动力略显不足，跌势较上周有所扩大，短期阔叶浆需求面难以改善，预计阔叶浆或将呈低位盘整态势。本色浆，本色浆行情持续偏淡，下游市场采购氛围较为清淡，浆价延续下行调整，现货市场参考报价金星 4850 元/吨，乌本块 3600 元/吨，本色浆需求持续疲软，处于供需两淡局面，短期难以改善；化机浆，化机浆市场行情刚需维持，需求清淡，报价应市场变化下调，参考报价佳维、昆河 3900-3950 元/吨，短期还将持续清淡格局。

#### 国产浆市场回顾

国产木浆方面，国产木浆方面，由于市场需求清淡，市场报价下跌，跌幅 200 元/吨左右，山东潍坊恒联纸业杨木阔叶浆报价 4200-4300 元/吨，针阔混本色浆报价 4600 元/吨，亚太森博阔叶浆参考报价 4350 元/吨，国产化机浆方面，下游需求难以支撑，出货压力偏大，河南濮阳龙丰、河南焦作瑞丰杨木化机浆出厂报价跌至 3800 元/吨，潜江乐水林纸杨木化机浆出货稳定，报价在原基础上下调 80 元/吨；国产竹浆方面，竹浆方面行情疲软，整体市场需求偏淡，竹浆报价继续下调，四川永丰造纸竹浆出厂报价 4500 元/吨，四川福华本色竹浆出厂报价 4400 元/吨，目前，据工厂负责人表示浆厂计划安排停机检修；国产甘蔗浆方面，本周甘蔗浆跌幅 200 元/吨，下游进入淡季，部分小厂停机停产，加之整体需求清淡，广西凤糖漂白甘蔗浆出厂含税报价 4350 元/吨，广西博冠纸业甘蔗浆，漂白蔗渣湿浆 4400 元/吨，漂白蔗渣浆板 5350 元/吨，云南临沧南华甘蔗浆：湿浆 4550 元/吨，浆板 4350 元/吨，出货情况一般。草浆与苇浆方面，苇浆、草浆市场行情及报价暂稳。

#### 市场影响因素及后市预测

后市预测：本周，中美贸易争端暂缓，期货市场价格出现短暂上扬，然，近期港口库存有集中到港，国外浆厂报盘下调，下游纸厂开工率不高，对木浆需求减少，贸易商控制风险，促进发货，进一步加剧了价格下跌，下游观望心态加强，目前来看，短期低迷行情难以改善，浆市或将底部弱势震荡为主。

## 六、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
新疆东盛祥纸业	瓦楞、箱板	50	2019 年 5 月 16 日	投产
湖北荣成再生科技	瓦楞	30	2019 年 5 月	-

**中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司**

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	
泉州玖龙	箱板纸	35	2019年2月	
河北玖龙	箱板纸	50	2019年2月	
沈阳玖龙	箱板纸	60	2019年2月	
东莞玖龙	箱板纸	60	2019年3月	
新金龙纸业	瓦楞	40	2019年	
越南理文造纸	箱板纸	50	2019年4月	
牡丹江恒丰纸业	食品包装纸	5	2019年末竣工投产	
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	45	2019年后	
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	

## 七、本周要闻回顾

### 7.1 垃圾分类在全国推广后 带来的新增市场空间有望突破 640 亿元

在 6 月 5 日国务院常务会议通过《中华人民共和国固体废物污染环境防治法(修订草案)》中，垃圾分类再次“置顶”：加快建立生活垃圾分类投放、收集、运输、处理系统。这也是首次以法律形式固定垃圾分类。

紧随其后，住建部等九部委发布《关于在全国地级及以上城市全面开展生活垃圾分类工作的通知》，正式对外公布垃圾分类时间表：自今年起在全国地级及以上城市全面启动生活垃圾分类工作，其中宾馆、饭店和超市等经营场所率先实行。2025 年底前，全国地级及以上城市将基本建成垃圾分类处理系统。

根据住建部发布的城市垃圾统计数据，每年，我国城市垃圾产生量已经大于两亿吨。2015 年我国固体垃圾年产量达到 2.5 亿吨，处理费用为 159.8 亿元；2017 年这个数字达到 4 亿吨以上。截至 2019 年 3 月，除西藏日喀则外，其他 45 个垃圾分类重点城市均以意见、实施方案或行动计划的形式对垃圾分类进行了“日程规划”。

政策号角一旦吹响，带来利好不断，市场需求旺盛，必然引得众多企业蜂拥而至。

与一般的污染治理一样，垃圾处理本身仍然要贯彻谁污染、谁付费的原则。作为环卫需求的再次培育，亦是承接再生资源利用的必备元素，处于固废处置产业链上游的垃圾分类也打开了另一扇大门，即一些固废管理行业的发展重心逐渐从末端垃圾处理领域向上游垃圾分类投放、分类收运延伸。

一方面，面对受服务市场化扩展、地方政府赔付能力减弱、企业融资困难影响的环卫设备行业增速放缓形式，垃圾分类有望增加环卫设备、湿垃圾处置需求。对于环卫企业、垃圾收转企业来说，试点项目数量和质量的需求提升有望拉动相关企业的增长。业内认为，2025 年之前全国地级市垃圾收转设备有望新增市场空间 170 亿元。

另据公开资料，46 个试点城市中超过 7 成的区域通过市场化方式采购垃圾分类运营服务，其中近两成的城市垃圾分类运营服务合同金额超过 1 亿元。

以上海为例，当地在今年底将“配齐”接近 952 辆湿垃圾运输车辆、逾 4000 套(台)干垃圾转运系统设备、15 辆有害垃圾专运车。到 2020 年，上海还将建成 8000 个回收网点和 210 个中转站，目前形成了由 11 家企业参与的可回收物市场主体格局。

另一方面，按照不同垃圾种类进行分类处理将是未来全国各地区常态化的运行模式。诚如湿垃圾单独处置市场将显著爆发，释放近 550 亿设施投资市场空间；同时创造 150 亿

左右的年均运营市场空间。

另据已有项目平均情况，假设每吨餐厨垃圾产生的运营收入按照 300 元计算，则城镇餐厨垃圾处理行业年运营市场空间有望突破至 140 亿元。

按照《“十三五”全国城镇生活垃圾无害化处理设施建设规划》，如若 1 年后城镇生活垃圾分类无害化处理率按达到 95%，则年均生活垃圾无害化处理量将超过 2.80 亿吨。环卫行业启迪桑德董事长文一波曾预计，到 2020 年，垃圾分类市场将释放超过 200 亿元。

但据国内知名券商测算，除了上述细分板块外，垃圾分类也将为再生资源项目提供原材料、强化收集渠道。中长期来看，垃圾分类在全国所有城市、县城、乡镇推广后，带来的新增空间突破至 640 亿元。

## 7.2 过度包装问题纸制品包装现状及产业链

近年来，我国电子商务行业发展迅速，快递物流行业作为电子商务行业的重要支撑同步兴起。据国家邮政局统计，2018 年我国累计发送 500 亿件快件，消耗包装箱约 143 亿个、编织袋约 53 亿条、塑料袋约 245 亿个、封套 57 亿个和胶带约 430 亿米。在商品的流通中，产品外包装具有保护商品、美化商品、便于储运、引导消费、提高附加值等作用(Zhai et al., 2010)。然而，随着生产者与消费者对包装要求的逐渐提高，“过度包装”问题也日趋严重。

“过度”可以体现在耗材、分量、体积、成本等几个方面，大致可以分为商品过度包装和物流过度包装两个方面。国家质检总局和国家标准委在 2010 年发布的国家标准《限制商品过度包装要求 食品和化妆品》中，在食品与化妆品领域对过度包装给出了相对量化的指导标准。《标准》指出，过度包装是指超出正常的包装功能需求，其包装空隙率、包装层数、包装成本超过必要程度的包装。《标准》对饮料酒、糕点、茶叶、粮食、化妆品等的包装提出的限量指标。例如，茶叶的包装空隙率不得高于 25%、包装层数不得高于 3 层、除初始包装之外所有包装成本的总和不宜超过商品销售价格的 12%。然而，国家对于其他商品的包装标准相对缺失，而针对于快速兴起的物流行业的二次包装，相关标准更为不足。

**（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