

中纸在线 7 月第 2 周废纸报告

(2019.07.06—07.12)

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，国废采购价基本大稳小动，随着中美贸易战逐渐缓和，国废采购价跌势放缓，大部分纸厂多稳定为主，近期成品纸市场依旧疲软，暂无好转迹象，废纸原料随之进入低位徘徊，部分纸厂国废暂停收。第十批进口废纸公示后，对国废市场影响较大，个别纸厂开始下调到厂价格，幅度为 20-50，大部分纸厂为稳定成品纸价格持稳观望；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。

国废旧书报类:

废白纸类价格稳中略有小幅回落，山东地区废白纸小幅下滑 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，美废外盘报价逐渐走稳，个别标号封盘暂无报价；目前主港参考价：8#报 150 美元/吨，9#参考价报 185-190 美元/吨，10#暂无报价，11#参考价报 112-113 美元/吨，12#参考 135-140 美元/吨左右，市场交投不多。

日废废纸供应商库存压力较大，日废价格也一再触底。主港参考价格：8#报 215 美元/吨，10#报 120-125 美元/吨，11#报 109 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 120 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；	7
2.5 下周市场预测	7
三、国际市场	8
3.1 美废期货市场表现	8
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	11
六、本周要闻回顾	12
6.1 上半年外废市场表现低迷	12
6.2 印尼对“洋垃圾”说不 将退回澳大利亚逾 210 吨垃圾	13
6.3 瓦楞纸、白板纸的下半年，价格上涨有希望吗？	14

一、中纸指数

1.1 废箱板纸、废书本指数走势图

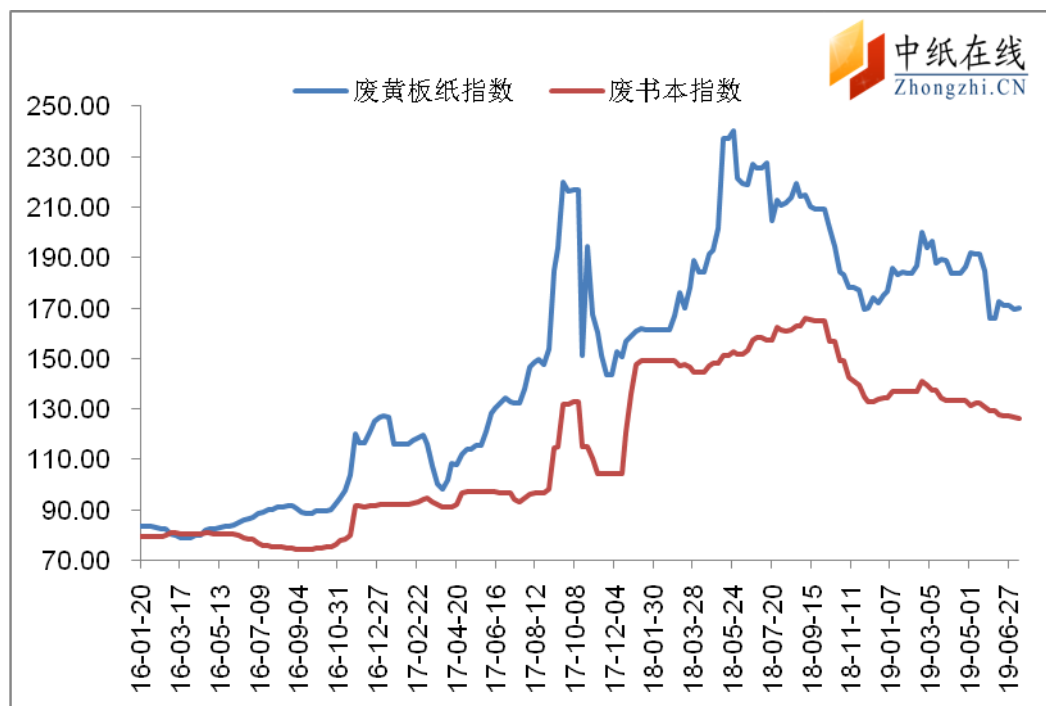


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

7月12日废旧书本价格指数为126.23，比增长-0.20，较周期内最高点100（2013.1.4）上涨29.11。

7月12日废旧箱板纸指数为169.89，上周比增长-1.25，较周期内最高点101.15（2013.1.28）上涨64.9。

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	1910	1760	1460		1380	AA2370
	阳光	1960	1750	1650			书本 1990

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	远通	1840	1810	1750	1680		本地价
	华润	2030	1990	1960	1940		书本纸 1800
	贵和	1940					AA 级 2040
	天地缘	2080	2020	1910	1520		双 A2130
	丰源	1820	1690	1510			本地价
	太阳	1890	1810	1650			本地价
天津	天津玖龙	1920	1890	1840	1740		页子纸 1990
河北	河北玖龙	1900	1870	1820	1720		
	森信	1900	1850	1800	1630		原昌泰
河南	银鸽	1960	1890	1790			本地货价
	龙源	2030	1990	1910	1590		太康基地
	亨利	1950	1870	1800	1700		花纸 1600

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 1870 元/吨，A1870，B1810，C1750，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 1850 元，超市 1650 元，一级彩管 1830 元，二级彩管 1730 元，宝塔管 1570 元。

平原汇胜纸业国废收购价格，不带票到厂：A 级 2020 元/吨；B 级 1840 元/吨；CG 一级 1910 元/吨；CG 二级 1850 元/吨；BTG/PG 一级 1590 元/吨；BTG/PG 二级 1020 元/吨。

潍坊汇胜国废采购价格，不带票到厂：COCC12#执行 2080 元/吨,COCC11#执行 1850 元/吨。废纸（CG）执行 1750 元/吨，废纸（BTG/PG）执行 1480 元/吨，废纸（CG）执行 1800 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%黄板 1900，95%黄板 1830，80%以上超市板 1550，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。

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

秦皇岛金茂源纸业固废采购价。调整后不带票到厂价：A 级 1740 元，B 级 1600 元，C 级 1520 元，D 级 1470 元。

玉田顺发纸业固废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 1850 元，B 级 1800 元 C 级 1750 元，D 级 1480 元，散货 A 级 1800 元，散货 B 级 1750 元，散货 C 级 1700 元，散货 D 级 1430 元。

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：1970 元；二级纸：1930 元；通货、啤酒箱：1850 元；花纸箱：1770 元；单层涂布纸、花杂纸：1520 元。

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%，价位每吨增加 20 元。睢县龙源不设置特级纸级别。

河南**新乡鸿翔（原鸿达）**纸业固废采购价调整，当前不带票到厂价：一级(黄板含量 90%以上)1820 元/吨；二级及纯纸边(黄板含量 60%至 90%)1740 元/吨；三级(黄板含量 60%以下)1450 元/吨。

2.2 江浙沪皖固废市场表现

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	2070	2030	2000	1950		书本 1900
	江苏理文	2120	2020	1860	-		
	永丰余	1980	1900	1740			电器纸 1980
	无锡荣成	1840	1670				边料 1940
	中兴（建平）	1800	1740	1680	1540		AA 级 1860
浙江	平湖景兴	2060	2010	1960	1910		书本 1830
	浙江山鹰	2030	1980	1930	1880		书本 1870
	荣晟纸业	1940	1890	1830	1470		甲牛 2370
	平湖荣成	1876	1841				边料 1973
安徽	安徽山鹰	2150	2100	2050	2000		书本 1530
	萧县林平	1890	1810	1660	-		AA 级 1970

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。

江苏丹阳长丰纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：电器厂纸 1930 元/T、A 级纯清板纸 1870 元/T、B 级特级大超市纸 1760 元/T。

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+1900 元/吨，A 级 1850 元/吨，B 级 1750 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：A 级 95%以上黄板 1930。A2 级 85%以上黄板大花 1880。B 级 60%以上黄板 1800。统货 40%以上黄板 1720。彩管 1840。弹丝管、宝塔管 1600。小统货纸芯 1500。

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 2650 元、特挂 2100 元、普挂 1970 元、厂纸 1910 元、超市纸 1840-1790 元、统货纸 1540 元、纯大管 1750 元、小管 1650 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：挂面 1940 元、青板 1920-1860 元、超市 1740-1710 元。

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 1970 元，青板(1)1950 元，青板(2)1920 元，超市纸 1770 元，统货 1570 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：纯大管价格 1740 元/吨，纯小管 1640 元/吨，宝塔管工业管 1540 元/吨。青板机包 1900 元/吨，混合管看货判价。

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)1930 元/吨，贰级 A1900 元/吨，贰级 B1830 元/吨，叁级 A(统货)1780 元/吨，叁级 B1700 元/吨，散纸一级 1900 元/吨，超市纸 1850 元/吨，统货 1740 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 2000 元/吨，AA 打包纸 1990 元/吨，A 级打包纸 1950 元/吨，B 级打包纸 1880 元/吨。

2.3 华南固废市场表现

本周闽南地区固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	2050	2010	1950	1790	1900	混白 2310
	广东理文	2040	2040	1890			办公纸 2250
	双洲纸业	2100	2080	2000			纸边 2150-2140
	金盛纸业	2060	2010				
	东莞建晖	1970	1820	1780	1730		混白 2000
	江门华泰	2043	2025				纯报 2518
福建地区	泉州玖龙	2070	2030	1990	1920		坑纸 1870
	漳州联盛	2000	1930	1860	1760		书页 2150
	福建山鹰	2030	1980	1930	1880		E 级 1800

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 2060(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%)；

一级纸 2060(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 2010(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 1960(纯工厂边角料坑卡、经回收分选后纯坑卡)

三级纸 1940(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：

特级 2060 元(升 50 元)

一级 1980 元(升 50 元)

二级 1930 元(升 50 元)。

东莞金田 纸业国废采购价调整：国产纸皮统货 A 类 1770 元/吨收购；国产纸皮统货 A 级 1730 元/吨收购，国产纸皮统货 B 级 1700 元/吨收购；坑卡 A 级 1670 元/吨收购；坑卡 B 级 1640 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 1760 元/吨；大小花 1880 元/吨；一级办公用纸及报纸 2130 元，

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

书本纸（切边去封面）2130 元/吨。

东莞**建航**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂价：纸边最高 2070 元，纸皮最高 2050 元，好大统货 1940 元，坑卡 1940 元，杂质多不收。希望各客户把好质量关。

东莞**鸿业**纸业固废国废开收，调整后执行不带票到厂价：纸边 2050，纸皮 2040，坑卡 1960，灰卡 1660。停收中。

中山**永发/鸿兴**纸业固废采购价调整。废纸采购具体价格（不含税）特级(B 级)1810、纯黄纸皮(C 级/大统)1760、纯啤酒箱 1740、纯坑卡/纯彩箱(统货)1740、卡纸 1400、纸芯 1250。中山联合鸿兴纸业下调 20 元/吨。特级(B 级)1790、纯黄纸皮(C 级/大统)1740、纯啤酒箱 1720、纯坑卡/纯彩箱(统货)1720。

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 1930（百分百工厂纸边），工业纸箱 1910（百分百工业箱），特级纸皮 1880（黄纸花纸比例 95/05），混合商场纸 1780（黄纸花纸合计比例超过 85%，杂纸比例低于 15%），坑卡 1730（坑卡灰卡比例 90/10），混合统货 1630（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**纸业固废暂停收，调整后门口废纸报价：特级卡:1970 元/吨；坑卡、啤酒箱：1730 元/吨；混合废纸（统货）:1810 元/吨；A 级纸筒：1690 元/吨；B 级纸筒：1450 元/吨；B 级带线筒：1140 元/吨（停收）其他杂废纸：1070 元/吨（停收）；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。

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 1950 元/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 1850 元/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 1700 元/吨（黄板 60%以上小超市纸，水份不允许超过 12%，不得含有杂物）。

福建漳州**三星**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂价：A 级 2000 元/吨，B 级 1850 元/吨，C 级 1700 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 2000 元，A 级 1900 元，B 级 1750 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：港兴纸业(老厂) 坑纸到厂

价 1730 纺线管到厂价，管子（纯大炮）1680，管子（长管，小管）1580，管子（宝塔管包括工业管）1330。

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	1850	1820	1770	1670				AA 级 1900
	沈阳琥珀	1850	1750	1650	1320				
两湖	金凤凰	1910	1810	1710					
	浏阳天和	1870	1770	1670		1740	-		去皮书 1990
西北	山西强伟	1830							工业纸 1900
	法门寺	1700	1500						双 A 级 1800
	甘肃红安	1650	1430						T 级 1750
西南	云南红星	1680	1630	1470	1380				特级 1980
	云南春秋	1550	1450		1250				特级 1650
	云南东晟	1550	1350	1250					-
	重庆玖龙	1920	1870	1820	1720	1670	1870		混白 1670
	重庆理文	1850		1750					
	华侨凤凰	1720	-	-					
	泸州金田	1860	1790	1680		1640			
	成都迅源	1550	1520						厂纸 1730

数据来源：中纸在线信息部

2.5 下周市场预测

本周国废价格涨跌互现，由于南方进入梅雨季节，部分纸厂小幅提涨到厂价格 20-50 元/吨，北方需求减弱，国废价格小幅降 20-50，个别纸厂继续停收，书本采购价小幅上调 50，后期市场多成低位盘整走势。

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#	150	150	
9#	185-190	185-190	
11#	112-113	112-113	

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，美废外盘报价逐渐走稳，个别标号封盘暂无报价；目前主港参考价：8#报 150 美元/吨，9#参考价报 185-190 美元/吨，10#暂无报价，11#参考价报 112-113 美元/吨，12#参考 135-140 美元/吨左右，市场交投不多。

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	215	
10#	160-165	120-125	
11#	130	109	

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，日废废纸供应商库存压力较大，日废价格也一再触底。主港参考价格：8#报 215 美元/吨，10#报 120-125 美元/吨，11#报 109 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）

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	上周价格	本周价格	涨跌
A2			限制
UKocc	200-215	200-215	
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，OCC955 报 120 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 7 月份木浆外盘动态，针叶浆银星 580 美元/吨；阔叶浆明星 520 美元/吨；本色浆金星 570 美元/吨。

2、据悉，俄罗斯伊利母 2019 年 7 月外盘报价，面价：针叶浆海运 580 美元/吨，陆运 550 美元/吨，阔叶海运 530 美元/吨，陆运 500 美元/吨，乌本海运 450 美元/吨，陆运 420 美元/吨。

现货市场：本周，上期所期货市场价格大幅回落，木浆现货价格亦随之变动，周二开始大幅下挫，针叶浆价格累计下滑 100-200 元/吨，阔叶浆价格窄幅下调 50-100 元/吨，本色浆价格下滑 50 元/吨左右，化机浆市场需求清淡，价格起伏有限。

本周，针叶浆，周二，针叶浆市场价格大幅下滑，贸易商报盘积极性偏低，纸厂亦持观望态度，市场基本无价无市，影响市场价格走势的原因主要还是木浆供需面偏弱，下游需求无明显有效好转，加之主要港口库存压力居高不下，木浆价格最终回归理性，本周纸厂小单采买居多，谨慎备货，山东地区含税参考价银星 4500-4550 元/吨，凯利普 4650 元/吨，北木 4900-5000 元/吨，月亮 4600 元/吨，然，下游需求低迷，短期难以改善，预计，针叶浆后市或将呈窄幅震荡整理态势。阔叶浆，本周阔叶浆现货市场行情价格较前期窄幅下滑，主港口库存压力依旧，市场供过于求，山东地区含税参考报价鹦鹉 4150 元/吨，明星 4150 元/吨，OKI、阿尔派 4000 元/吨，其华南市场阔叶偏少，报盘 4250-4300 元/吨，实单成交可谈；阔叶浆现货市场供应充足，但下游需求疲软，短期需求面难以改善，在高库存及需求的压力

下，预计，阔叶浆后市或将呈低位整理。本色浆，本色浆行情价格下滑幅度不大，下游淡季行情，市场采购氛围较为清淡，现货市场参考报价金星 4750 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；化机浆，化机浆市场行情需求清淡，化机浆市场价格起伏有限，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，受大盘影响，出货实单可谈，亚太森博阔针叶浆参考报价 4400 元/吨，阔叶浆参考报价 4150 元/吨，实单价格走低，山东潍坊恒联纸业杨木阔叶浆报价 4000 元/吨，针阔混本色浆报价 4100 元/吨，广西防城港宏源浆纸正常出货，本色桉木浆板报价 3900 元/吨，国产化机浆方面，排产稳定，市场报价走软，实行一单一谈，河南濮阳龙丰、河南焦作瑞丰杨木化机浆出厂参考报价 3800 元/吨，国产竹浆方面，竹浆方面，目前价格持稳上周，四川永丰造纸竹浆正常出货，出厂报价 4300 元/吨，华东仓库报价 4400 元/吨；国产甘蔗浆方面，本周甘蔗浆价格行情持平稳，广西凤糖漂白甘蔗浆出厂含税报价 4350 元/吨，广西南华甘蔗浆出厂含税报价甘蔗浆湿浆 4350 元/吨，甘蔗浆板 4600 元/吨，云南临沧南华甘蔗浆浆板出厂含税报价 3950 元/吨；草浆与苇浆方面，苇浆、草浆市场行情及报价平稳。

市场影响因素及后市预测

后市预测：本周，木浆市场价格大幅回落，未能延续上周涨势，针叶浆银星现货价格从 4750 元/吨的高位，下跌到上涨之前的 4500 元/吨，紧随期货市场价格下跌，本月 8 号期货市场浆价反弹受阻，9 号开始期货价格开始大幅下跌，现货市场跟随之跌势，目前来看市场需求面偏弱，短期改善力度有限，上涨难以持续，阔叶浆市场，实单价格未有明显调整，港口库存压力偏大，高位成交难以实现，下游刚需采购为主。短期预计，木浆价格将呈区间震荡整理态势。

4.2 下游包装纸纸市场

包装用纸市场：

本周，包装用纸价格走稳，华东地区瓦楞箱板纸市场价格维持稳定。江浙地区刚需支撑，纸厂出货维持在一定水平，瓦楞箱板纸成交行情比较平稳。福建地区市场表现较弱，部分小型纸厂停机，规模大厂出货速度较慢。

白卡纸本周价格持稳，交投一般。目前华东地区白卡纸市场价格比较稳定，出货速度较慢。

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

目前主流品牌终端参考价：金丽 250g 在 5200 元/吨左右，丹顶鹤 250g 在 5200 元/吨左右，白杨 250g 在 5200 元/吨左右，万国骄阳在 5400 元/吨左右；华南地区白卡纸市场行行情比较平稳。需求平淡，难以支撑价格继续走高。目前主流品牌终端参考价：金蝶兰 250g 在 5100 元/吨左右，丹顶鹤 250g 在 5100 元/吨左右，丽品 250g 在 5100 元/吨左右，万国骄阳 250g 在 5300 元/吨左右。

本周，华北、华东、华南国废市场个别纸厂小幅调整；据了解，近期大部分纸厂到货量一般，尤其江浙地区因雨水天气纸厂到货量较少，纸厂小幅上扬废纸收购价格以吸引到货。据纸厂反应，目前废纸市场供应量一般，打包站因价格太低送货积极性普遍不高，导致大部分纸厂废纸库存不高，部分小厂废纸库存已然低位，但成品纸市场难有利好，绝大多数纸厂成品纸库存维持高位，预计近期废纸市场仍然大局稳定为主，部分纸厂小幅调整。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。

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 上半年外废市场表现低迷

2019 年上半年，外废市场整体表现较为低迷，外废价格也是呈持续下跌的格局。导致外废市场低迷的原因，我们认为主要有以下价格方面：1、上半年国内外废审批额度大幅减少，今年上半年固废中心共审批了 823.9 万吨，而 2018 年上半年共审批了 1084.4 万吨，审批量减少了 24%；2、进入 2019 年之后，国内造纸行业景气度持续下降，造纸企业利润也大幅下滑，这在一定程度上也抑制了纸企的进口意愿；3、受中国进口减少的影响，外废供应商库存大幅增加，也迫使外废供应商一再压低对中国的出口价格；4、今年上半年中美贸易争端继续升级，人民币兑美元汇率再度大幅贬值，也对进口外废形成抑制。

据悉，今年整体审批额度可能按照 4:3:2:1 的节奏。从上半年的审批情况看，一季度审批量为 553.68 万吨，二季度审批的量为 270.21 万吨，二季度较一季度减少了 280 万吨之多。可以预见，三、四季度的审批额度还将进一步减少。

从外废审批的企业看，上半年共有 77 家纸企拿到了外废批文。外废配额还是主要集中在大的纸企，审批额度最大的前五家纸企分别是，玖龙、山鹰、理文、广东造纸和山东华泰，这五家审批额度占到总审批额度的 73.41%。预计下半年玖龙、理文、山鹰这三大纸企还将拿到大部分的批文，份额或进一步上升。

今年 1-5 月份，国内废纸进口总量为 502.56 万吨，较去年同期减少了 15.95%。从三大主要进口品种看，废旧箱板纸进口同比减少了 10.23%，脱墨类废纸同比减少了 30.35%，废旧报纸及杂志同比减少了 30.53%。

从进口的结构看，国内纸企还是把进口批文主要放在废旧箱板纸的进口方面。我们认为，这主要受两方面因素的影响：一方面是，纸企对箱板纸的需求较强，且国外箱板纸供应充裕，价格下跌幅度较大；而废旧报纸及杂志和脱墨类废纸的供应相对较为紧张，价格也较高。这使得国内纸企加大了对废箱板纸的进口。

从进口废纸的来源地看，上半年国内进口外废的主要国家还是美国。根据海关总署统计的数据显示，美国外废占到我国进口外废的 38.7%，其次是欧洲和日本，占比分别为 26.2% 和 15.1%。尽管国内对美废进口加征了 25% 的关税，但由于其纤维度强，量大，货源集中度高等特点，且美废价格较国废还是有较大优势，所以美废还是国内纸企进口的最主要废纸。

从上半年外废市场运行情况看，受国内外废审批额度大幅下降的影响，国内外废进口需求减弱，外废价格也一再下跌。预计下半年外废审批额度还将进一步减少，随着国内进口废纸需求降低，且其他经济体的进口替代有限，外废价格难有起色，或呈低位震荡的格局。

6.2 印尼对“洋垃圾”说不 将退回澳大利亚逾 210 吨垃圾

中央广电总台央视新闻客户端消息，印尼海关 9 号表示，将把超过 210 吨的垃圾退回澳大利亚。除了印尼，多个东南亚国家也都向“洋垃圾”说不，拒绝成为外国的垃圾场。

印尼东爪哇省海关 9 号表示，在泗水市查获的 8 个集装箱中，本应只有废纸，但却在里面发现有害物质和家庭垃圾，包括塑料瓶、使用过的尿布、电子垃圾等。

东爪哇省海关 8 号已在一份声明指出，印尼环境部检查后建议将这些东西退回，并表示

此举是为保护公众和印尼的环境，尤其是东爪哇的环境免受有害和有毒废弃物的污染。

东南亚地区反对处理外国出口垃圾的呼声越来越高。印尼上周才宣布将 49 个装满“洋垃圾”的集装箱退回包括法国在内的多个发达国家；5 月，马来西亚宣布要把 450 吨进口垃圾送回澳大利亚、加拿大、日本、美国等地；菲律宾上个月则将 69 个装有垃圾的集装箱送回加拿大，整件事以加拿大和菲律宾两国外交龃龉告终。

据法新社援引世界自然基金会的数据显示，全球每年生产的塑料约有 3 亿吨，其中大部分最终被填埋或污染海洋，这已成为日渐严峻的国际危机。

6.3 瓦楞纸、白板纸的下半年，价格上涨有希望吗？

上半年箱板瓦楞纸需求及价格欠佳，白板纸呈现先涨后跌走势，1-6 月份白板纸均价 4277 元/吨。下半年瓦楞纸、白板纸走势依然难言乐观。

上半年箱板、瓦楞纸需求及价格欠佳

箱板纸及瓦楞纸用途广泛，涉及到日常生活的方方面面，故其价格涨跌和经济走势及国民消费密不可分。一季度开始，成品纸需求及价格表现欠佳，特别是进入 3 月份，纸企集中开机后，供应增加，但需求较弱，纸企纷纷下调价格刺激下游拿货。在需求本就欠佳的情况下，5 月份，中美贸易摩擦再度升级，直接影响商品出口及成品纸使用量，导致价格一再下跌。2019 年上半年全国瓦楞纸均价为 3658 元/吨，环比下滑 13.62%，同比下跌 17.24%；全国箱板纸均价在 4043 元/吨，环比下滑 9.88%，同比下跌 14.93%。

上周瓦楞纸市场交投气氛不旺。规模纸企报价未作调整，中小纸企仅个别报价下调 50-100 元/吨，目前多数纸企根据订单量及预付款情况执行相应优惠政策。

上半年白板纸先涨后跌，均价 4277 元/吨

白板纸原料国废书页纸行情整体呈现稳中下行局面，价格在 2100-2350 元/吨之间运行；国废报纸价格则波动更小，在 2900-3000 元/吨之间运行。

受此影响，2019 年上半年白板纸呈现先涨后跌走势，1-6 月份白板纸均价 4277 元/吨，较去年（2018 年 1-6 月份均价 4688 元/吨）下行 411 元/吨，跌幅 8.77%。

后期行情分析及预测**1、瓦楞纸大涨动力不足**

卓创预计下半年市场难有明显好转，部分纸企仍存新项目投产计划，预计下半年新投产项目将有 400-500 万吨，市场竞争加剧。另外原料废纸价格存下行空间，成本利空影响下三季度瓦楞及箱板纸市场仍显疲软。但四季度毕竟是传统需求旺季，因此预计四季度市场价格或有小幅提涨空间，但受行业产能过剩拖累整体大涨动力不足。

2、白板纸行情弱势运行

供应：供应基本正常，部分企业有望投产。

需求：随着需求跟进不及时，下游客户订单量不足，采购积极性有限。

成本：二季度废纸原料价格或区间震荡为主，暂难对白板纸市场形成支撑。

综述：供应面货源比较充足，而需求面难有利好支撑，上游原材料价格支撑不足，成本利好有限。因此卓创资讯预计第三季度白板纸行情趋弱运行。

（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