

## 中纸在线 8 月第 1 周废纸报告

(2019.08.01—08.09)

**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,国废采购价依旧呈现涨跌不一,市场供需疲软,供应商多观望为主;由于中美贸易争端继续升级,打压成品纸需求预期,且市场货源还是较多。上游成品纸继续承压下行,纸厂实单商谈、按量优惠特征明显,主因供需矛盾仍突出,纸厂去库存压力明显。受此影响国废需求下滑。目前,内需表现依旧较弱,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:

废白纸类价格涨跌互现,幅度为 50-100 元/吨,整体还是呈下行格局。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,美废市场报价走稳,国内市场交投清淡;目前主港参考价:8#报 150 美元/吨,9#参考价报 210 美元/吨,10#暂无报价,11#参考价报 115-120 美元/吨,12#参考 160-165 美元/吨左右,市场交投不多。

日废市场报价走稳,市场供应数量有限。目前主港参考价格:8#报 215 美元/吨,10#报 120-125 美元/吨,11#报 130-135 美元/吨。市场实际成交价稳定为主。

欧废市场交投气氛一般,场内报价小幅回升,实单待推进,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。

# 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 .....	11
六、本周要闻回顾 .....	12
6.1 2019 造纸行业趋势分析 .....	12
6.2 宏观面因素突变，纸张波动还看浆价趋向 .....	14
6.3 山东黄岛海关检出环保不合格进口废纸 400 余吨 .....	15

## 一、中纸指数

### 1.1 废箱板纸、废书本指数走势图

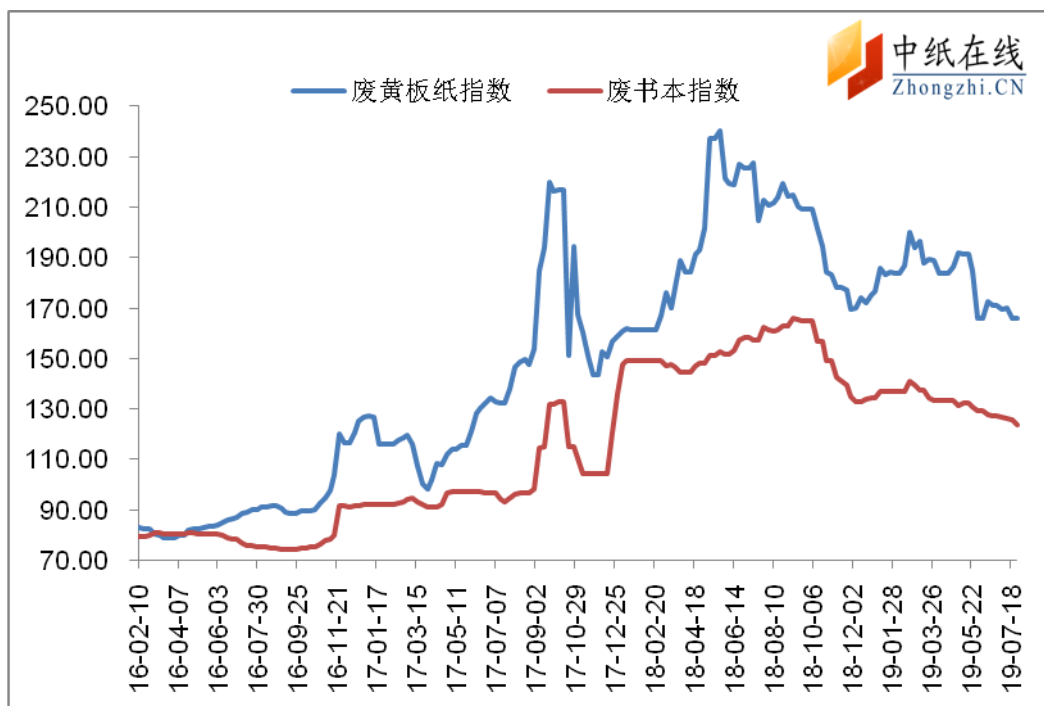


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

8月09日废旧书本价格指数为123.49比增长-2.18，较周期内最高点100（2013.1.4）上涨25.67。

8月09日废旧箱板纸指数为166.19上周比增长0.22，较周期内最高点101.15（2013.1.28）上涨68.74。

## 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	1850	1700	1460		1330	AA2400
	阳光	1870	1710	1610			书本 1940

## 中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	远通	1810	1780	1720	1650		本地价
	华润	1940	1900	1860	1830		书本纸 1800
	贵和	1800					AA 级 1900
	天地缘	1980	1920	1810	1420		双 A2030
	丰源	1740	1640	1430			本地价
	太阳	1800	1750	1590			本地价
天津	天津玖龙	1820	1790	1750	1650		页子纸 1940
河北	河北玖龙	1800	1770	1730	1630		
	森信	1800	1770	1720	1610		原昌泰
河南	银鸽	1870	1800	1700			本地货价
	龙源	1960	1820	1840	1760		太康基地
	亨利	1900	1820	1750	1650		花纸 1550

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 1880 元/吨、A1880 元/吨，B1820 元/吨，C1760 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 1770 元，超市 1670 元，一级彩管 1780 元，二级彩管 1660 元，宝塔管 1530 元。

**平原汇胜纸业**国废收购价格，不带票到厂：A 级执行 1900 元/吨，B 级执行 1780 元/吨，通货执行 1680 元/吨，CG 一级价格执行 1800 元/吨，CG 二级价格执行 1740 元/吨，CG 三级价格执行 1620 元/吨。

**潍坊汇胜**国废采购价格，不带票到厂：COCC12#执行 1890 元/吨,COCC11#执行 1790 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：100%AA 黄板 1870，95%黄板，1800，80%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 1670，B 级 1530，C 级 1480，D 级 1430。

玉田顺发纸业固废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 1750 元，B 级 1720 元，C 级 1670 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 1960 元；二级纸 1920 元；通货、啤酒箱 1840 元；花纸箱 1760 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)1780，二级及纯纸边(黄板含量 60% 至 90%)1700，三级(黄板含量 60% 以下)1470。

## 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	1940	1900	1870	1820		书本 1800
	江苏理文	1980	1830		-		
	永丰余	1910	1840	1680			电器纸 1910
	无锡荣成	1730	1680	1620			边料 1780
	中兴（建平）	1780	1720	1660	1520		AA 级 1840
浙江	平湖景兴	1930	1880	1830	1780		书本 1880
	浙江山鹰	2010	1940	1890	1840		书本 1810
	荣晟纸业	1860	1810	1740	1380		甲牛 2370
	平湖荣成	1730	1620				边料 1780
安徽	安徽山鹰	2020	1970	1920	1870		书本 1740
	萧县林平	1820	1730	1580	-		AA 级 1900

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 1840 元/T、A 级纯

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

清板纸 1780 元/T、B 级特级大超市纸 1670 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 级 1780 元/吨，B 级 1680 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，1880。A2 级，85%以上黄板，大花，1830。B 级，60%以上黄板，1780。统货，40%以上黄板，1690。彩管 1820。弹丝管，宝塔管 1620。小统货，纸芯 1520。

**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 1970 元、普挂 1850 元、厂纸 1780 元、超市纸 1760 元—1710 元、统货纸 1460 元、纯大管 1670 元、小管 1570 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 1910 元、青板 1890-1830 元、超市 1720-1690 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 1900 元，青板(1)1830 元，青板(2)1790 元，超市纸 1730 元，统货 1530 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 1710 元/吨，纯小管 1620 元/吨，宝塔管工业管 1510 元/吨，青板 1820 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：壹级(黄板)1780 元/吨，贰级 A1750 元/吨，贰级 B1680 元/吨，叁级 A(统货)1630 元/吨，叁级 B1550 元/吨，散纸一级 1750 元/吨，超市纸 1700 元/吨，统货 1590 元/吨，灰黄板 1620 元/吨，卷布管 900 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 1920 元/吨，AA 打包纸 1910 元/吨，A 级打包纸 1870 元/吨，B 级打包纸 1820 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	1980	1940	1880	1720	1600	混白 2010

## 中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	广东理文	2000	1830				办公纸 2130
	双洲纸业	2100	2080	2000			纸边 2140-2150
	金盛纸业	2000	1950				
	东莞建晖	1970	1810	1770	1720		混白 1860
	江门华泰	1904	1887				纯报 2518
福建地区	泉州玖龙	1870	1830	1780	1700		坑纸 1700
	漳州联盛	1900	1830	1760	1660		书页 1920
	福建山鹰	1990	1940	1890	1840		E 级 1730

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 2030 (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 2030(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 1980(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 1930(纯工厂边角料坑卡、经回收分选后纯坑卡)三级纸 1910(杂纸比例 40%-50%)。

**东莞金田**纸业国废采购价调整：国产纸皮 A 类 1800 元吨收购；国产纸皮统货 A 级 1760 元/吨收购，国产纸皮统货 B 级 1730 元/吨收购；坑卡 A 级 1700 元/吨收购；坑卡 B 级 1670 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 1790 元/吨；大小花 1730 元/吨；一级办公用纸及报纸 1930 元，书本纸（切边去封面）1930 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 2050 元，纸皮最高 2030 元，好大统货 1950 元，坑卡 1950 元，杂质多不收。希望各客户把好质量关。

**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 2090；纸皮 2080；坑卡 2020；灰卡 1800。

**中山永发/鸿兴**纸业国废采购价调整。废纸采购具体价格：中山永发纸业特级(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、纯坑卡 1660。中山鸿兴纸业调整后废纸采购具体价格（不含税）如下：特级 1760、纯黄纸皮 1710、纯啤酒箱 1690、纯坑卡/纯彩箱 1690，纯坑卡 1640。

## 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 1880（百分百工厂纸边），工业纸箱 1860（百分百工业箱），特级纸皮 1830（黄纸花纸比例 95/05），混合商场纸 1730（黄纸花纸合计比例超过 85%，杂纸比例低于 15%），坑卡 1680（坑卡灰卡比例 90/10），混合统货 1580（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。

### 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 1900/吨（纯黄板 98% 以上，不允许超过 12%，不允许含有其它杂纸）B 级 1800/吨（黄板 80% 以上大超市纸，水不允许超过 12%，不允许含有杂物）C 级 1650/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 纯大炮管子 1620，长管小管 1520。

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 1850 元/吨，B 级 1700 元/吨，C 级 1550 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 1860 元，A 级 1760 元，B 级 1640 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：AA 级 1750 元/吨（纯黄板 100%，水分不超过 12%），

A 级 1650 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 1500 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/吨，一周付款一次。

福建漳州港兴（老厂）坑纸价格，纺线管价格跌 30 元。坑纸到厂价 1670，纺线管子（纯大炮）1620，管子（长管，小管）1520，管子（宝塔管包括工业管）1270。

## 2.4 其他地区固废市场表现：

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	1700	1680	1660	1590				AA 级 1700
	沈阳琥珀	1720	1620	1500	1170				
两湖	金凤凰	1760	1660	1560					



	浏阳天和	1780	1680	1580		1650	-		去皮书 1830
西北	山西强伟	1750	1650						工业纸 1820
	法门寺	-	-						双 A 级-
	甘肃红安	1600	1380						T 级 1700
西南	云南红星	1800	1750	1500	1420				特级 1980
	云南春秋	-	-		-				特级-
	云南东晟	1580	1380	1280					-
	重庆玖龙	1830	1800	1750	1650	1570	1770		混白 1520
	重庆理文	1840		1740					
	华侨凤凰	1700	-	-					
	泸州金田	1760	1690	1590		1630			
	成都迅源	1550	1520						厂纸 1680

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，整体价格略向上，近期持续高温天气影响导致回收量和市场交投放缓，部分纸厂采购价小幅回升，后期市场延续目前低迷走势小幅上下波动。

## 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	210	
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，美废市场报价大幅走高，国内市场恢复采购，供应商报价上扬；目前

主港参考价：8#报 150 美元/吨，9#参考价报 210 美元/吨，10#暂无报价，11#参考价报 115-120 美元/吨，12#参考 160-165 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#	215	215	
10#	120-125	120-125	
11#	130-135	130-135	

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，日废市场报价暂稳，交投一般，市场供应数量有限。目前主港参考价格：8#报 215 美元/吨，10#报 120-125 美元/吨，11#报 130-135 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	200-215	200-215	
A5（9010）	185	185	
Occ955	125	125	

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，欧废市场交投气氛一般，场内报价走稳，实单待推进，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。

## 四、市场相关链接

### 4.1 纸浆市场

期货市场：

1、据代理商消息，加拿大针叶狮牌 19 年 8 月报盘公布，比上一轮报涨 20 美元/吨，雄狮净价 590 美元/吨，金狮净价 600 美元/吨；船期为 9 月，因木片原料紧缺，供应减半。

2、据悉，俄罗斯依利姆 2019 年 8 月份外盘动态，其中针叶浆外盘提涨 20 美元/吨，其他浆外盘报平；针叶浆面价海运 600 美元/吨，陆运 570 美元/吨；阔叶浆面价海运 530 美元/吨，陆运 500 美元/吨；乌本块面价海运 450 美元/吨，陆运 420 美元/吨。

3、据代理商消息，CANFOR 北木 7 月份外盘报平盘，北海面价 620 美元，北木面价 630 美元/吨；7-8 月份暂无货供应，供参考。

4、市场消息，2019 年 8 月加拿大 CANFOR 的乔治王子本色浆 USD560/吨，漂白针叶停产。

5、据市场消息，智利 Arauco 公司 2019 年 8 月份报盘，针叶浆银星涨 10 美元/吨，590 美元/吨；阔叶浆持平明星 520 美元/吨；本色浆持平金星 570 美元/吨。

6、代理商消息，据悉，巴桉 Fibria 鸚鵡 8 月外盘面价下调至 505 美元/吨。

7、代理商消息，8 月份 APP 浆厂 OKI 象牌外盘价格报盘至 485 美元/吨。

现货市场：本周，进口木浆现货市场弱稳运行，人民币兑美元汇率破“7”，进口木浆成本增加，但纸浆市场需求依然低迷。成本压力下，有传闻称，业者计划调涨阔叶浆价格 50 元/吨，商家报盘积极性不高，持观望心态居多，更倾向于据量商谈为主。

本周，针叶浆，针叶浆现货市场价格大稳小动，震荡运行，浆市成交偏刚需，市场价格维仍偏弱势，山东地区含税参考价银星 4500-4550 元/吨，凯利普 4600 元/吨，北木 4900 元/吨，月亮 4550-4600 元/吨，马牌 4550 元/吨，俄针 4500-4550 元/吨，需求面暂无利好支撑，木浆依然需求低迷，预计，针叶浆短期或将继续震荡整理态势。阔叶浆，阔叶浆现货价格依然偏弱运行，汇率贬值增加进口木浆成本压力，有传闻称，业者计划阔叶浆价格报涨 50 元/吨，然，浆价调涨压力显见，尤其阔叶浆港口库存较大，货源充足，形势并不乐观，现货价格倾向持实单商谈。山东地区含税参考报价鸚鵡 3900-4000 元/吨，明星 3950 元/吨，阿尔派 3900 元/吨，阔叶浆外盘报价 485-500 美元/吨，较前期下调 20 美元/吨，加之高库存及低需求的压力下，预计，阔叶浆或将继续弱势运行。本色浆，本色浆行情价格行情淡稳，维持清淡格局，华东地区现货市场金星参考报价 4500-4600 元/吨，乌本块 3500 元/吨；化机浆，化

机浆市场价格，供需两淡，起伏有限。

#### 国产浆市场回顾

国产木浆方面，国产木浆方面，市场价格变化不大，售价根据客户情况存差异，山东潍坊恒联纸业出货一般，杨木阔叶浆报价 3950-4000 元/吨，针阔混本色浆报价 4100 元/吨，广西防城港宏源浆纸业报价不变，27℃白度桉树出厂含税 3750 元/吨，36℃白度桉树出厂含税 3800 元/吨，实谈可谈；国产化机浆方面，价格行情亦无明显变化，实单据量可谈，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，潜江乐水林纸杨木化机浆正常出货，杨木化机浆出厂报价 3650 元/吨。国产竹浆方面，竹浆方面，目前竹浆价格触底维稳，川内竹浆参考报价 4200 元/吨左右，四川福华预计本月 16 号计划年度检修。广东鼎丰纸业本月 13 号到月底年度检修，计划停机 18 天，当前竹浆仅供长期客户。广西防城港宏源浆纸竹木混合浆行情稳定，正常出货，37℃竹木混合浆板含税出厂报价 3900 元/吨，实单实谈；甘蔗浆方面，本周甘蔗浆价格平稳，实单偏刚需，报盘无调整，广西甘蔗浆价格保持在 4350 元/吨左右，根据各家情况实单可商谈。广西凤糖当前漂白甘蔗浆出厂报价 4350 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，进入 8 月份，结束中美贸易第十二轮高级别贸易磋商谈判，美国再次扬言加税言论，美联储 11 年后首次降息更是让全球经济迷茫，多国央行纷纷降息，人民币汇率下跌，国际油价大幅回落，纸张市场也开始变得谨慎，浆市需求面暂时难有好转，预计短期浆价继续震荡运行。

## 4.2 下游包装纸纸市场

### 包装用纸市场：

本周，纸张市场被宏观面的突变打破平静，中美磋商刚过，美方就又放加税言论，美联储 11 年后的首次降息更是让全球经济迷茫，多国央行纷纷降息，人民币汇率直线下跌，国际油价大幅回落，纸张市场自然受到事件影响，纸张市场也开始变得更多谨慎，但总体还算平静，包装纸依旧低迷，文化纸和白卡纸僵持观望，市场担忧情绪偏浓，预计 8 月后的用纸旺季还是能对市场形成一定支撑，国外的限产已经透露出一些风向，在刚需弱平衡的背景下，市场获利的难度依旧不小，纸张市场能否启动一波旺季小行情，浆价可能是一个触发因素。

## 中纸在线(苏州)电子商务股份有限公司

白卡纸价格走稳,实单依旧商谈为主,纸厂出货积极。目前主流品牌终端参考价:金丽 250g 在 5100-5200 元/吨左右,丹顶鹤 250g 在 5100-5200 元/吨左右,白杨 250g 在 5100-5200 元/吨左右,万国骄阳在 5300-5400 元/吨左右;华南地区白卡纸市场表现平稳,下游需求平淡,难以支撑价格继续走高,实单价格多商谈为主。目前主流品牌终端参考价:金蝶兰 250g 在 5000-5100 元/吨左右,丹顶鹤 250g 在 5000-5100 元/吨左右,丽品 250g 在 5000 元/吨左右,万国骄阳 250g 在 5200 元/吨左右。

本周,箱板瓦楞纸价格渐稳,下游需求面暂无利好,整体出货欠佳,多数实单实谈稳价走货,原料废纸价格难以对成品纸价格起到支撑作用。目前,华南高强瓦楞纸 120g 在 3000-3200 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3200-3300 元/吨;华东高强瓦楞纸 120g 在 3050-3150 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3200-3300 元/吨;华中高强瓦楞纸 120g 在 2900-3000 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3050-3150 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

### 6.12019 造纸行业趋势分析

2019 年中国造纸行业市场现状及发展趋势分析 未来供给结构优化 将呈趋紧态势

造纸业作为重要的基础原材料产业，在国民经济中占据重要地位，造纸业关系到国家的经济、文化、生产、国防各个方面，其产品用于文化、教育、科技和国民经济的众多领域。

中国造纸行业迁移路径分析

金融危机后，造纸业规模以上企业销售收入呈逐年递增态势，但是增长幅度波动较大；2018 年，受供给侧改革、环保政策和下游需求的影响，造纸行业营收首次出现下跌。从行业定义出发，基于机制纸及纸板制造、纸制品双重维度探索造纸行业的迁移路径，研究发

现, 纸及纸板制造产业不断向粤鲁浙沿海地区集中, 而纸制品产业向内陆地区迁移, 地区分布各有侧重。

#### 造纸业研究框架梳理

关于“造纸业”的定义, 根据《国民经济分类》中的对“造纸和纸制品业”的定义, 造纸和纸制品业包括纸浆制造、造纸和纸制品制造三类。

从广义来看, 造纸业包括从纸浆制造、造纸和纸制品制造等; 即造纸产业其实是以一个产业链形式存在, 即“加工生产纸浆——用纸浆造纸——用纸或纸板进一步加工”一个完整的环节。从狭义来看, 造纸业仅指用纸浆或其他原料(如矿渣棉、云母、石棉等)悬浮在流体中的纤维, 经过造纸机或其他设备成型, 或手工操作而成的纸及纸板的制造, 即机制纸及纸板制造、手工纸制造和加工纸制造三类。

#### 中国造纸行业发展现状分析——造纸行业营收首次下跌, 但行业景气度仍较高

金融危机后, 造纸行业的经营状况波动较大。2008-2011年, 金融危机后, 造纸行业在四万亿刺激下业绩明显回升, 主要纸张种类的价格都企稳回升, 这一阶段规模以上企业产品销售收入增长速度较快, 最高增速达 39.6%; 2012-2017年, 在企业相继扩大产能的背景下, 造纸及纸制品行业的下游需求增长放缓, 产能过剩, 行业整体经济效益增速放缓, 在 5% 上下浮动。

据国家统计局统计, 2018年, 我国规模以上造纸及纸制品企业实现主营业务收入 13728 亿元, 同比下降 9.7%; 利润总额 766.4 亿元, 同比下降 25.49%。分析出现这一情况的原因是由于以下原因。

第一, 从供给看, 造纸行业在经历 2016-2017 年行业红利后, 进入了新一轮产能投放周期; 此外, 2017 年来自亚洲周边国家的原纸进口量大幅增加, 全年总进口量增长至 65 万吨, 其中在国内瓦楞纸价格高点的第四季度进口量就达到 31 万吨, 受此影响国内纸价回落, 影响 2018 年产品销售收入。

第二, 从需求看, 中美贸易战影响下, 造纸行业的下游包装行业出口预期受影响, 包装采购意愿低; 与此同时, 国内消费低迷, 2018 年全年社会消费品零售总额低于 10%, 包装订单也受到影

## 6.2 宏观面因素突变，纸张波动还看浆价趋向

### 1 贸易战

5月10日：第11轮中美贸易谈判前，特朗普突然宣布对2000亿中国商品重新加增关税至25%，并威胁可能对全部中国商品加增

5月13日，中国宣布从6月1日起对600亿美国进口产品加增关税

6月28日，G20峰会发出重大利好，中美将重启两个经贸磋商，美方表示不再对中国出口产品加征新的关税。两国经贸团队将就具体问题进行讨论。近日特朗普还称美国有可能会解除对华为的一些限制。

7月10日，美国商务部将允许部分美国企业继续与中国的华为公司做生意，向该公司出售产品，对华为实施解禁。但华为仍在美国商务部的“黑名单”上。

7月30-31日，中美磋商重启，双方代表在上海举行第十二轮高级别贸易磋商。

8月2日：刚刚结束中美贸易磋商谈判，美国再次扬言要从9月1日起对3000亿美元中国输美产品加增10%关税，中国商务部表态，如实施，中国将反制。

8月6日，中国部分相关企业暂停对美大豆进口，对新成交的美国农产品不排除将加征关税。

### 2 宏观面

1.受美国降息、多国央行跟风降息、欧美股市大跌的各种负面影响下，市场避险情绪激增，国际原油价格大幅下跌，创下7个月以来新低，黄金价格大涨冲过1500美元/盎司，人民币兑美元汇率跌破7.1，出现大幅贬值，央行表态人民币汇率仍将保持基本稳定。

2.人民币汇率破7后，美国无端栽赃中国为汇率操纵国，央行声明这是美国损人害己的故伎重演。

### 3 了如纸掌

1.河北金博士集团全资子公司河北金博士卫生用品有限公司 PM5 3700mm，1600m/min 信和节能型纸机一次开机成功，顺利投产。其与7月22日开机的PM4是左右手机，开机后金博士集团总产能达到13-15wt/年。

2.国家统计局：造纸和纸制品业上半年利润同比减少25.4%，但从不同纸种的细分情况看环比变化看，瓦楞箱板类包装纸的行业负增长更为凸显。

3.投资4亿元的太阳宏河纸业30万吨本色生物质纤维生产线预计9月中旬投产。



4.投资 13.5 亿元的山东远通纸业 30 万吨牛皮卡项目预计 2020 年底投产，远通纸业由香港上市公司森信集团在收购原山东华众(华彩)纸业有限公司的基础上组建的大型造纸企业，以生产高档涂布白板纸、牛皮卡纸、牛皮箱板纸为主，年生产规模 40 万吨。

5.在纸浆行业低迷的背景下，APP 旗下印尼 OKI 浆厂浆从 8 月 15 日开始停产 12 天，预计减产 10 万吨。

6.因人民币兑美元大幅贬值，成为宏观面的一件大事，汇率的变化已经导致进口木浆成本提升了 150 元/吨，纸浆价格目前仍在低谷徘徊，后续如果浆价出现反弹，将会对纸厂的成本构成一定程度增加。

7.玖龙纸业即将重启美国 OldTown 纸浆厂生产，预计本月开始生产未漂白牛皮纸浆。

8.太阳老挝 120 万吨造纸项目获得老挝和中国相关金融机构在资金方面的贷款支持，大大降低了资金成本，原计划 20 亿的定增募资方案取消不再实施。太阳老挝项目 40 万吨再生纤维浆板已在 2019 年 7 月投产，后面 2 条 10 万吨高档包装纸生产线已经 2021 年投产。

9.国内纸业巨头晨鸣计划放弃矿产投资，集中优势聚焦造纸主业。

### 6.3 山东黄岛海关检出环保不合格进口废纸 400 余吨

近日，青岛海关隶属黄岛海关对 25 个集装箱共重 439.15 吨进口废纸进行现场查检时发现，进口废纸规格不一，经拆件分拣，其中夹带大量涂蜡纸、浸蜡纸、浸油纸以及旧衣物等，夹杂物经称重达 2.6 吨，含量达 0.59%，超出《进口可用作原料的固体废物环境保护控制标准—废纸或纸板》（GB 16487.4-2017）标准要求。海关已及时依法出具《检验检疫处理通知书》和《检验证书》，作退运处理

据了解，进口废纸中夹杂的涂蜡纸、浸蜡纸、浸油纸、旧衣物均被列入我国《禁止进口固体废物目录》。旧衣物可能携带病毒，具有极强的感染性，可能对我国生态环境和人民身体健康带来严重的安全隐患；同时，涂蜡纸、浸蜡纸、浸油纸、旧衣物等均不能被造纸企业直接加工使用，只能分拣出作为夹杂物进行处置，如果进入国内将对周围环境带来极大的危害。

**（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



中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

责任编辑：韩圆君 0512-87662016