

## 中纸在线 10 月第 2 周废纸报告

(2019.10.08—10.12)

**废纸研究组**      **0512-87662016**  
**客服电话**      **0512-87662016**

### 本周市场回顾:

#### 国废黄板纸:

“十一”小长假过后,国废价格出现持续回暖迹象;“金九银十”成品纸销售旺季逐渐凸显,一方面,下游需求回暖,拉动废纸价格回涨。另外,环保治理预期拉长,纸厂停机检修居多,下游市场主要去库存为主。多家纸厂受成本压力影响拉涨出厂价格,带动整体市场出现短暂的回暖迹象。目前来看,内需表现有弱逐渐转强,涨后价格落实情况较好,下游订单渐长,部分纸厂表示排单略显紧张。预计,后期市场呈现小幅震荡运行。

**国废旧书报类:** 废白纸类价格走稳,个别纸厂小幅回涨 30-50 元/吨,目前书本市场参考价:1650-1900 元/吨。废旧报纸市场参考价 2750-2950,供需基本平稳。

#### 外废市场:

本周,美废市场报询盘气氛一般,场内气氛清淡;目前主港参考价:8#报 150 美元/吨,9#参考价报 180-200 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。

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 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； .....	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 .....	8
4.1 纸浆市场 .....	8
4.2 下游包装纸纸市场 .....	10
五、新增产能 .....	11
六、本周要闻回顾 .....	11
6.1 中小落后产能被淘汰，龙头纸企逐渐扩产能！ .....	11
6.2 2019 年 1-8 月中国新闻纸进口量为 31 万吨 .....	12

## 一、中纸指数

### 1.1 废箱板纸、废书本指数走势图

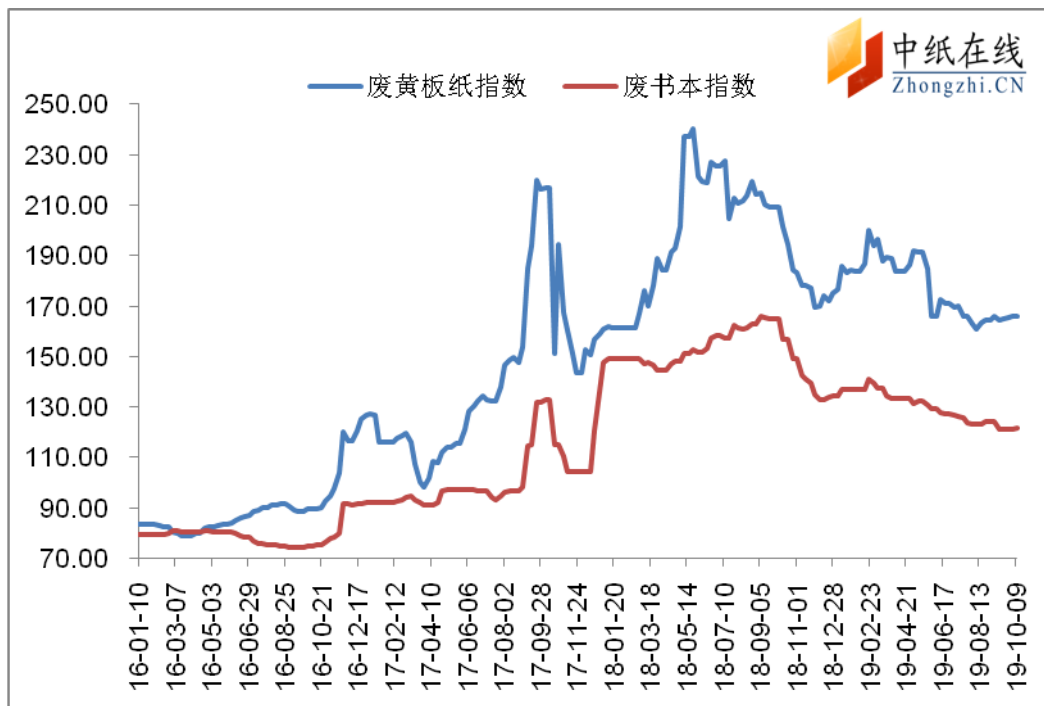


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

9月20日废旧书本价格指数为121.49比增长4，较周期内最高点100（2013.1.4）上涨23.4。

9月20日废旧箱板纸指数为166.03上周比增长0.09，较周期内最高点101.15（2013.1.28）上涨65.24。

## 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	1860	1740	1540		1250	AA2370
	阳光	1860	1770	1670			书本 1950
	远通	1790	1760	1700	1650		本地价

## 中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	华润	1940	1900	1860	1780		书本纸 1730
	贵和	1870					AA 级 1970
	天地缘	1980	1920	1810	1470		双 A2030
	丰源	1750	1660	1420			本地价
	太阳	1740	1710	1550			本地价
天津	天津玖龙	1760	1730	1690	1650		页子纸 1730
河北	河北玖龙	1760	1730	1690	1630		
	森信	1740	1710	1660	1610		原昌泰
河南	银鸽	1910	1880	1740			本地货价
	龙源	1950	1900	1840	1740		太康基地
	亨利	1800	1720	1650	1550		花纸 1450

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 元/吨，B1810 元/吨，C1750 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：青板执行 1740 元每吨，超市执行 1680 元每吨，一级彩管 1680 元每吨，二级彩管 1530 元每吨，宝塔管 1490 元每吨。

**平原汇胜纸业**国废收购价格，不带票到厂：A 级执行 1890 元，B 级执行 1740 元。

**潍坊汇胜**国废采购价格，不带票到厂：：COCC12#执行 1940 元/吨,COCC11#执行 1760 元/吨,COCC11#C 执行 1580 元/吨,废纸(CG)执行 1620 元/吨,另,开始收购甲牛(COCC12#A), 单价 2400 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 1800，95%黄板 1730，80%以上超市板 1550，。

要求干，干净，严禁掺水、掺杂木板石膏板高密度板废铁油毡加重纸箱等杂物！如发现重罚。黄板比例达不到拒收或降价，请广大客户提高质量，雨雪天气请盖好棚布，确保安全，质量不好扣点没商量。

**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 1620 元，C 级 1580 元，D 级 1530 元。

**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：1950 元，二级纸：1900 元；通货、啤酒箱：1840 元；花纸箱：1740 元；单层涂布纸、花杂纸 1360 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)1720 元，二级及纯纸边(黄板含量 60%至 90%)1640，三级(黄板含量 60%以下)1410 元。

## 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	2040	2000	1970	1920		书本 1900
	江苏理文	2100	1870		-		二级特采 1570
	永丰余	1960	1890	1820			电器纸 1960
	无锡荣成	1820	1780	1720			边料 1880
	中兴（建平）	1840	1780	1720	1580		
浙江	平湖景兴	2030	1980	1930	1880		书本 1810
	浙江山鹰	2120	2050	2000	1950		书本 1850
	荣晟纸业	1920	1830	1800	1440		甲牛 2530
	平湖荣成	1835	1676				边料 1906
安徽	安徽山鹰	2090	2040	1990	1940		书本 1740
	萧县林平	1790	1710	1560	-		AA 级 1870

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。

## 中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

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 1900 元/T、A 级纯清板纸 1840 元/T、B 级特级大超市纸 1730 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 1830 元/吨，B 级 1730 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，1950，B 级，70%以上黄板，1880，统货 40%以上黄板 1800。彩管 1860，弹丝管，宝塔管 1680。纸芯 1580。

### 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 2070 元、普挂 1990 元、厂纸 1940 元、超市纸 1880 元—1830 元、统货纸 1580 元、纯大管 1760 元、小管 1660 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 1990 元，青板(1)1970 元，青板(2)1930 元，超市纸 1850 元，统货 1650 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 1780 元/吨，纯小管 1670 元/吨，宝塔管工业管 1590 元/吨。青板 1930 元/吨。

浙江绍兴华宇纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：壹级(黄板)1880 元/吨，贰级 A1830 元/吨，贰级 B1760 元/吨，叁级 A(统货)1690 元/吨，叁级 B1620 元/吨，散纸一级 1830 元/吨，超市纸 1780 元/吨，统货 1660 元/吨，灰黄板 1700 元/吨，卷布管 980 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：AA 打包纸 1960 元/吨，A 级打包纸 1920 元/吨，B 级打包纸 1850 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	1850	1650	混白 2060
	广东理文	2090	1990				办公纸 2050

## 中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	双洲纸业	2120	2100	2020			纸边 2160-2170
	金盛纸业	2130	2080				
	东莞建晖	2050	1890	1850	1800		混白 1800
	江门华泰	1992	1974				纯报 2518
福建地区	泉州玖龙	2000	1960	1910	1830		坑纸 1680
	漳州联盛	2000	1930	1860	1760		书页 1950
	福建山鹰	2090	2040	1990	1940		-

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 2100(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 2100(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 2050(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%，酒厂初次回收的纯啤酒箱、纯商业大张花纸皮)；纯坑卡 2000(纯工厂边角料坑卡、经回收分选后纯坑卡)三级 1980(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 1900 元吨收购；国产纸皮统货 A 级 1860 元/吨收购，国产纸皮统货 B 级 1830 元/吨收购；坑卡 A 级 1800 元/吨收购；坑卡 B 级 1770 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 1890 元/吨；大小花 1780 元/吨；一级办公用纸及报纸 1980 元，书本纸（切边去封面）1980 元/吨。

东莞建航纸业国废采购价调整。调整后不带票到厂：纸边最高 2130 元，纸皮最高 2110 元，好大统货 2030 元，坑卡 2030 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 2220，纸皮 2210，坑卡 2150，灰卡 1930。

中山永发/鸿兴纸业国废采购价调整。废纸采购具体价格：特 A 级 1930、特级(B 级)1890、纯黄纸皮(C 级/大统)1860、纯啤酒箱 1840、纯彩箱(统货)1840、纯坑卡 1850；中山联合鸿兴废纸参考价格如下：特 A 级 1930、特级(B 级)1870、纯黄纸皮(C 级/大统)1820、纯啤酒箱 1820、纯彩箱(统货)1820、纯坑卡 1820。

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 1990(百分百工厂纸边)，

### 中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

工业纸箱 1970（百分百工业箱），特级纸皮 1920（黄纸花纸比例 95/05），混合商场纸 1850（黄纸花纸合计比例超过 85%，杂纸比例低于 15%），坑卡 1820（坑卡灰卡比例 90/10），混合统货 1670（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 1980 元（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 1880 元（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 1780 元（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 1700，长管小管 1600。

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 级纸价格 1980，B 级纸价格 1830，C 级纸价格 1680。

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 1800 元，A 级 1900 元，B 级 1800 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：A 级 2020 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 1820 元/吨（黄板占 80% 以上，水份不允许超过 13%，不允许含有不可利用杂物）。

## 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 172
	沈阳琥珀	1710	1660	1590	1170				
两湖	金凤凰	1820	1720	1620					
	浏阳天和	1880	1780	1680		1600	-		去皮书 1780
西北	山西强伟	1680	1560						工业纸 1740
	法门寺	-	-						双 A 级-



## 中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	甘肃红安	1600	1380						T 级 1700
西南	云南红星	1800	1750	1500	1420				特级 2070
	云南春秋	-	-		-				特级-
	云南东晟	1650	1450	1350					-
	重庆玖龙	1920	1890	1840	1790	1670	1870		混白 1620
	重庆理文	1900		1800					
	华侨凤凰	1700	-	-					
	泸州金田	1880	1810	-		1600			
	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

近期，外废进口量大大缩减，国内成品纸消化迟缓，以及环保影响下停机纸厂增加等，十一过后，国废价格略有好转迹象，预计，下周国废价格延续目前走势小幅波动。

## 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#	150-170	150-170	
9#	180-200	180-200	
11#	112-113	112-113	

数据来源：中纸在线信息部

#### 期货市场：

**期货市场分析：**本周，美废市场报询盘气氛一般，场内气氛清淡；目前主港参考价：8#报 150 美元/吨左右，部分贸易商最高报 170 美元/吨，9#参考价报 180-200 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	120	120	

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 120 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、据悉，Arauco 发布 10 月合同价，阔叶浆明星报盘下调 15 美元/吨，明星面价为 475

美元/吨。

- 2、代理商消息，加拿大本色浆乔治王子（电子级）10月份报盘为600美元/吨。
- 3、代理商消息，巴西桉木小鸟浆10月报盘净价为450-460美元/吨。
- 4、据代理消息，巴西卡拉宾阔叶浆10月外盘报价为460美元/吨。
- 5、代理商消息，巴西 Suzano 金鱼19年10月外盘为460-480美元/吨，长协客户为主。
- 6、据悉，加拿大阔叶浆和平河10月报盘价450美元/吨，长协客户为主。

现货市场：本周，国庆节后第一周，国际浆市针叶浆喊涨，阔叶浆下跌，然，实际落实有限，据悉，因本周二工人罢工，智利 Arauco Biobío 地区的浆厂生产停滞，该浆厂纸浆年产能约70万吨。受此影响，业者信心增加，上期所纸浆期货价格上扬，针叶浆现货市场低价货有所减少，贸易商表示下游纸厂询盘积极性有所上升，但整体成交暂未有明显放量。而且阔叶浆厂家阿茹库10月份已经下调10美元/吨左右，针阔叶浆价差继续增大，对于针叶浆厂提价形成利空效应。

本周，针叶浆，针叶浆现货市场价格起伏有限，贸易商表示下游纸厂询盘积极性有所上升，但整体成交未有明显放量，观望气氛浓郁，山东地区含税参考价银星4550-4600元/吨，凯利普4600元/吨，北木4750元/吨，月亮4600元/吨，马牌4600元/吨，俄针4550元/吨，森林、阿拉巴马4500元/吨，以当前需求面看，下游维持刚需补库，预计窄幅震荡整理。阔叶浆，阔叶浆现货市场价格报价下调，近期受国际浆厂报盘下调影响，现货报盘下调50-100元/吨，贸易商报价不一，实单据量成交，华南地区阔叶浆供应量稳定，盘面价差较大，山东地区含税参考报价鹦鹉、金鱼3900元/吨，明星3900元/吨，小鸟3850元/吨，虽然9月份各大港口库存小幅下调，但仍处历史高位港，因此木浆现货价格压力犹存。本色浆，本色浆行情价格行情淡稳，市场成交有限，金星参考报价4500元/吨，预计短期内本色浆市场行情依然弱势。化机浆，化机浆市场行情货少价稳，华东地区化机浆参考报价维佳3750-3800元/吨，昆河3800-3900元/吨。

#### 国产浆市场回顾

国产木浆方面，国产木浆方面，市场报盘维持不变，纸厂维持随用随采策略，山东潍坊恒联纸业阔叶浆报价3800元/吨，针阔混本色浆报价3900元/吨，亚太森博阔叶浆报价3800元/吨，持实单者价格可商谈；国产化机浆方面，市场需求尚可，出货稳定，河南焦作瑞丰杨木化机浆报价3700元/吨，实单成交可谈，湖北潜江乐水林纸因国际军运举行暂时停机。国产竹浆方面，国产竹浆方面报盘稳定，四川竹浆报价4200元/吨，生产、出货正常，涨跌有

限;甘蔗浆方面,本周甘蔗浆价格下调 100 元/吨,出货偏淡,下游开工率不足,广西博冠纸业甘蔗浆排产正常,漂白蔗渣湿浆 3900 元/吨,漂白蔗渣浆板 4950 元/吨左右,广西贵糖漂白甘蔗浆出厂报价 3900 元/吨,广西凤糖甘蔗浆报价调至 3850 元/吨;草浆与苇浆方面,草浆、苇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,针叶国际浆厂外盘报涨,周二智利 Arauco Biobío 地区的浆厂因本周二工人罢工生产停滞,受此影响,上期所纸浆期货价格上扬,下游寻盘积极性有所上升,市场低价减少,而阔叶浆外盘报跌,对针叶浆厂提价形成利空,浆厂提价落实难度较大,而国内港口库存依然处于历史高位,市场需求面未有明显增加,短期影响无法对市场价格产生有利的提升,预计后市纸浆震荡整理为主。

## 4.2 下游包装纸纸市场

#### 包装用纸市场:

刚过完“十一”黄金假日,加上“金 9 银 10”的消费旺季支持,造纸企业下发通知函,掀起一时涨价潮,涨幅为 50-100 元/吨,市场交投加快。自上半年开始,纸厂方面就意识到,降低产能,去库存迫在眉睫,经过一段时间的消耗,纸厂库存逐渐降低,大部分中小型纸企甚至库存清零。当前传统旺季的到来需求逐渐回升,纸价借势回升。

白卡、白板纸价格持稳,供需达到平稳。目前主流品牌终端参考价:金丽 250g 销售价格在 5100 元/吨左右,丹顶鹤 250g 在 5100 元/吨左右,白杨 250g 在 5100 元/吨左右,万国骄阳在 5200 元/吨左右。华南地区行情走势基本稳定。白卡纸出货情况尚可,贸易商库存有所下降,主流成交价格基本稳住。主流品牌终端参考价:金蝶兰 250g 在 5000 元/吨左右,丹顶鹤 250g 在 5000 元/吨左右,丽品 250g 在 5000 元/吨左右,万国骄阳 250g 在 5200 元/吨左右。

箱板、瓦楞纸价格略有提涨 50-100 元/吨,大部分纸厂多清理库存为主,出货价格稳定。目前,华南高强瓦楞纸 120g 在 3000-3300 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3200-3500 元/吨;华东高强瓦楞纸 120g 在 3050-3200 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3200-3350 元/吨;华中高强瓦楞纸 120g 在 2900-3050 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3050-3200 元/吨,华北高强瓦楞纸 120g 在 3000-3150 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3100-3250 元/吨;山东高强瓦楞纸 120g 在 3000-3150 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3100-3250 元/吨;西南高强瓦楞纸 120g 在 2950-3100 元/吨;再生箱板纸 130g/140g 在 3150-3300 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 中小落后产能被淘汰，龙头纸企逐渐扩产能！

有许多造纸行业的龙头企业向产业链上下游延伸，如山鹰纸业、玖龙纸业等。但国内造纸行业整体产能仍过剩，经过环保去产能，部分中小落后产能被淘汰，行业集中度有所提升，而随着行业龙头逐渐开始扩产能，造纸行业的集中度有望进一步提升。

#### 1、国内行业集中度偏低，产品质量差异较大

产业链行业跨度大，市场容量不容小觑。

造纸产业具有资金技术密集、规模效益显著的特点，其产业关联度强，市场容量大，在

造纸产品总量中，80%以上作为生产资料用于新闻、出版、印刷、商品包装和其他工业领域，不足 20%用于人们直接消费。

该行业是拉动林业、农业、印刷、包装、机械制造等产业发展的重要力量，已成为中国国民经济发展的新的增长点。

造纸行业的产业链从上游到下游依次可划分为：制浆-造纸-纸制品应用。

处在上游的制浆和设备，主要涉及纸浆制造和纸浆设备供应；纸浆制造可分为木浆、非木浆和废纸浆；中游的造纸环节，按照产品类别的不同，可以划分为新闻纸、文化纸、包装用纸和特种纸四个子行业。其中，包装用纸主要应用于包装业，通常有白纸板、箱纸板和瓦楞原纸等品种。

我国是纸浆消费大国，纸浆制造行业发展有较为悠久的历史，产业技术较为成熟，全国共有 2 万余家纸浆制造企业，造纸行业上游偏向于完全竞争。

相对于纸浆制造行业而言，我国造纸行业企业数量偏少，根据中国造纸协会统计，2018 年全国纸及纸板生产企业约有 2700 家，行业集中度偏低，产品质量差异较大。

在造纸行业企业不断进行产业集群化发展的时期，有许多造纸行业的龙头企业向产业链上下游游延伸，形成废纸回收-纸浆制造-造纸产业链布局，如山鹰纸业、玖龙纸业等。

## 2、中国是纸浆消费大国，废纸纸浆占据主流

随着我国经济环境不断改善，国家对可再生资源利用的不断支持，我国纸浆生产也进入了新的阶段。

2012 年以来，我国纸浆生产始终维持在 7000 万吨以上，近期由于环保政策趋严，不符合标准的制浆企业逐步关停，导致我国纸浆产量有所下降。

从按照各公司披露的销量数据计算的 CR4 数据来看，玖龙纸业、理文造纸、山鹰纸业、太阳纸业四家龙头企业 2018 年所占的市场份额仅为 27.58%，而美国造纸行业在 1972 年的 CR4 为 24%，经过“十年环保立法”后的 1984 年的 CR4 达到 29%。

经过环保去产能，部分中小落后产能被淘汰，行业集中度有所提升，而随着行业龙头逐渐开始扩产能，造纸行业的集中度有望进一步提升。

## 6.2 2019 年 1-8 月中国新闻纸进口量为 31 万吨

据中国海关数据显示：2019 年 1-8 月中国新闻纸进口数量为 31 万吨，同比下降 11.1%；

2019年1-8月中国新闻纸进口金额为175988千美元，同比下降14.1%。

**（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