

中纸在线 1 月第 2 周废纸报告

(2020.01.04—2020.1.10)

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,国废市场整体震荡趋稳,地区间差异缩小,上下波动幅度不大。临近年底,上下游谨慎操作居多,特别是成品包装纸价格上涨已基本触顶,纸厂有意下调国废采购就价格,短期内国废价格或已到达高点。预计国废市场行情大稳小动,个别纸厂小幅调整。广东地区主流价格在 2180-2370 元/吨,江苏地区主流价格在 2130-2290 元/吨,浙江地区主流价格在 2120-2320 元/吨,福建地区主流价格在 2170-2260 元/吨,安徽地区主流价格在 2180-2320 元/吨,山东地区主流价格在 2050-2190 元/吨,河北地区主流价格 1920-2050 元/吨,河南地区主流价格在 1970-2140 元/吨。

国废旧书报类:废白纸类价格整体趋稳,个别纸厂废白纸价格小幅调整,目前书本市场参考价:1500-2090 元/吨。废旧报纸市场需求清淡,市场参考价 2250-2570,供需基本平稳。

外废市场:本周,美废市场 OCC 继续反弹,12#成交价格上涨 10 美元/吨,8#暂稳。受限于美废价格长期低迷,美国回收量呈现下降趋势,OCC 供应量减少;目前主港参考价:8#报 155-165 美元/吨左右,9#参考价报 180-190 美元/吨,10#暂无报价,11#参考价报 110-120 美元/吨,12#参考 140-150 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 220 美元/吨,10#报 110-120 美元/吨,11#报 130-150 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) 180 美元/吨,OCC955 报 120-130 美元/吨,UKOCC 报 205-210 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 废纸原料减量致纸业成本高企	11
6.2 2020 年国废市场情况如何	12

一、中纸指数

1.1 废箱板纸、废书本指数走势图

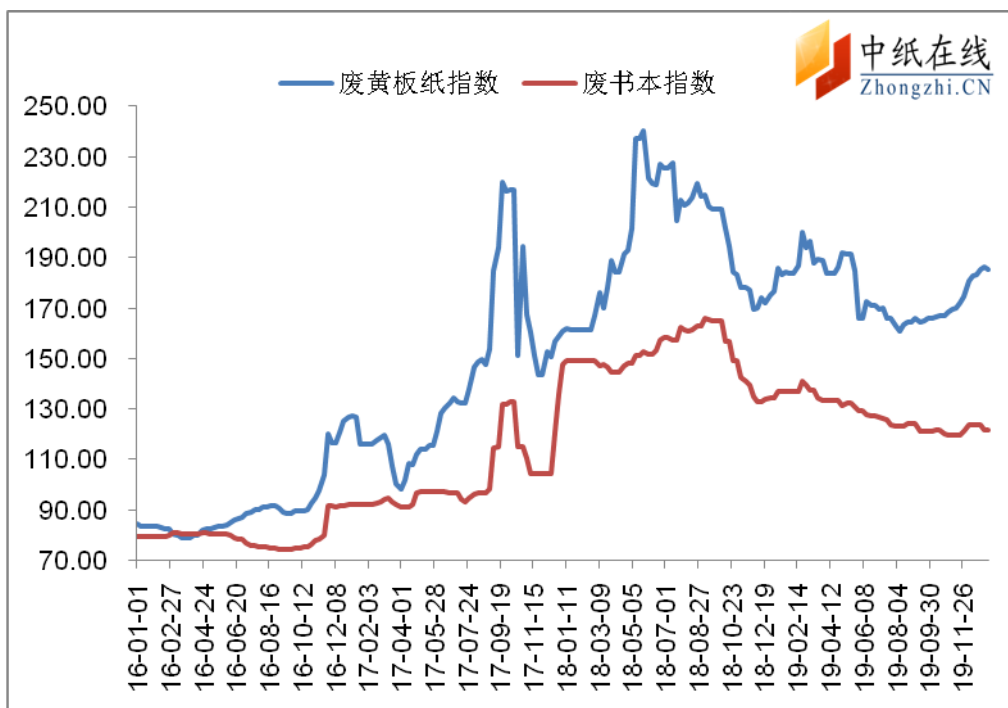


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

1 月 10 日，国废旧书本纸价格指数为 121.62，与上周比增长-1.87，较周期内最高点 100（2013.1.4）上涨 19.84。

1 月 10 日，国废旧箱板纸指数为 185.1，与上周比增长-1.28，较周期内最高点 101.15（2013.1.28）上涨 82.1。

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	2010	1950	1720		1360	AA2360
	阳光	2150	2040	1940			书本 1990

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	远通	2020	1990	1930	1810		95%报纸散 2570
	华润	2190	2150	2120	2040		书本纸 1950
	贵和	2130					AA 级 2230
	天地缘	2200	2140	2030	1590		双 A2250
	丰源	2040	1900	1670			本地价
	太阳	2010	1920	1720			本地价
天津	天津玖龙	1980	1950	1890	1850		页子纸 1980
河北	河北玖龙	1990	1960	1900	1840		
	森信	2050	2020	1970	1920		原昌泰
河南	银鸽	2100	2030	1930			本地货价
	龙源	2100	2010	1950	1850		太康基地
	亨利	2050	1970	1900	1800		花纸 1700

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 2110 元、A2110 元，B2050 元，C1990 元。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 1980 元/吨，超市 1920 元/吨，宝塔管 1720 元/吨。

平原汇胜纸业国废收购价格，不带票到厂：COCC12#执行 2160 元/吨，COCC11#执行 2040 元/吨，废纸(CG)二级执行 1710 元/吨，废纸(BTG/PG)一级执行 1690 元/吨。

潍坊汇胜国废采购价格，不带票到厂：COCC12#执行 2190 元/吨；COCC12#B 执行 2340 元/吨；COCC11#执行 2100 元/吨；COCC11#C 执行 1820 元/吨；废纸 CG 执行 1770 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 2000 元/吨，95%黄板 1950 元/吨，80%以上超市板 1750 元/吨。

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。

秦皇岛金茂源纸业固废采购价。调整后不带票到厂价：A级 2020 元，AB 级 1970 元，B 级 1920 元，C 级 1870 元，D 级 1800 元，一级纸管 1800 元，二级纸管 1740 元。(AA 级板暂时停收)。

玉田顺发纸业固废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 2050 元，B 级 2020 元，C 级 1970 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，暂停收

一级纸 1910 元；二级纸 1860 元；通货、啤酒箱 1800 元；花纸箱 1700 元；单层涂布纸、花杂纸 1320 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)1920 元/吨；二级及纯纸边(黄板含量 60%至 90%)1840 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	2260	2220	2190	2140		书本 1930
	江苏理文	2320	2140		-		
	永丰余	2190	2120	2050			电器纸 2190
	无锡荣成	1980	1870	1800			边料 1990
	中兴（建平）	2100	2040	1980	1840		
浙江	平湖景兴	2300	2250	2220	2100		书本 2030
	浙江山鹰	2320	2260	2240	2210		书本 1920
	荣晟纸业	2180	2140	2120	1760		甲牛 2750
	平湖荣成	2044	1903				边料 2088
安徽	安徽山鹰	2340	2290	2240	2190		书本 1640
	萧县林平	1990	1910	1760	-		AA 级 2070

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 2110 元/T、A 级纯清板纸 2050 元/T、B 级特级大超市纸 1950 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 2080 元/吨，B 级 1980 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：电器纸 2180，A 级 95% 以上黄板 2130，B 级 70% 以上黄板 2050，统货 40% 以上黄板 1970，彩管 2000，弹丝管 1830，宝塔管、小统货 1790，纸芯 1740。

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 2800 元、特挂 2200 元、普挂 2150、厂纸 2120 元、超市纸 2090 元—2040 元、统货纸 1790 元、纯大管 1930 元、小管 1830 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 1930 元/吨，纯小管 1870 元/吨，宝塔管工业管 1790 元/吨，青板 1980 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)2050 元/吨，贰级 A2000 元/吨，贰级 B1930 元/吨，叁级 A(统货)1840 元/吨，叁级 B1750 元/吨，散纸一级 1960 元/吨，超市纸 1920 元/吨，统货 1770 元/吨，灰黄板 1830 元/吨，卷布管 1080 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：

安徽滁州兆隆纸业固废采购价降 20 元/吨。调整后执行外调纸不带票到厂价：AA 打包纸 2240 元/吨，A 级打包纸 2200 元/吨，B 级打包纸 2130 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	2300	2260	2200	2100	2070	混白 2330
	广东理文	2290	2110				办公纸 2290

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	双洲纸业	2320	2150	1950			纸边 2360-2370
	金盛纸业	2380	2330				
	东莞建晖	2320	2200	2120	2070		混白 2120
	江门华泰	2301	2284				纯报 2518
福建地区	泉州玖龙	2230	2190	2080	2000		坑纸 2000
	漳州联盛	2200	2140	2080	2000		书页 1950
	山鹰华南	2180	2180	2110	2060		福建山鹰

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：

一级纸 2370(一级纸为纯黄工厂切边、纸板，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 2320(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 2320(纯工厂边角料坑卡、经回收分选后纯坑卡)

三级纸 2250(杂纸比例 40%-50%)。

东莞金田纸业国废采购价调整：一级纸皮 2300 元/吨收购；国产纸皮 A 类 2110 元/吨收购；国产纸皮统货 A 级 2070 元/吨收购，国产纸皮统货 B 级 2010 元/吨收购；坑卡 A 级 1980 元/吨收购；坑卡 B 级 1950 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 2020 元/吨；大小花 1950 元/吨；一级办公用纸及报纸 2180 元，书本纸（切边去封面）2180 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 2350 元，纸皮最高 2330 元，好大统货 2250 元，坑卡 2280 元，杂质多不收。

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 2370，纸皮 2360，坑卡 2300，灰卡 2080。

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 2020、特级(B 级)2000、纯黄纸皮(C 级/大统)1980、纯啤酒箱 1970、纯彩箱(统货)1970、纯坑卡 1940；中山联合鸿兴废纸参考价格如下：特 A 级 2020、特级(B 级)2000、纯黄纸皮(C 级/大统)1980、纯啤酒箱 1970、纯彩箱(统货)1970、纯坑卡 1910。

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 2120（百分百工厂纸边），工业纸箱 2100（百分百工业箱），特级纸皮 2050（黄纸花纸比例 95/05），混合商场纸 1980（黄纸花纸合计比例超过 85%，杂纸比例低于 15%），坑卡 1960（坑卡灰卡比例 90/10），混合统货 1800（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。

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 2170 元/吨（纯黄板 98% 以上，不允许超过 12%，不允许含有其它杂纸）B 级 2100 元/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 2030 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。纯大炮管子 1900，长管小管 1800。

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 2200 元/吨，B 级 2050 元/吨，C 级 1900 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 2170 元，A 级 2090 元，B 级 1990 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 2180 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 1940 元/吨（黄板占 70% 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	1980	1960	1920	1850				AA 级 2000
	沈阳琥珀	2000	1970	1940	1450				
两湖	金凤凰	2040	1940	1830					
	浏阳天和	1900	1850	1750		1770	-		去皮书 1950

西北	山西强伟	1940	1840					工业纸 2000
	法门寺	1550	1400					双 A 级 1650
	甘肃红安	1830	1640					T 级 1930
西南	云南红星	2080	2000	1920	1770			特级 2330
	云南春秋	-	-		-			特级-
	云南东晟	1860	1660	1560				-
	重庆玖龙	2100	2070	2030	1980	1750	1950	混白 1700
	重庆理文	2080		1980				
	华侨凤凰	1700	-	-				
	泸州金田	1950	1870	-		1750		2000
	成都迅源	1760	1730					厂纸 1830

数据来源：中纸在线信息部

2.5 下周市场预测

本周，国废采购价止涨转降，部分纸厂废纸到货不多，打包站清空为主，预计国废市场行情大局稳定为主，个别纸厂小幅调整。

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#	155-165	155-165	
9#	180-190	180-190	
11#	100-110	110-120	

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 OCC 继续反弹，12#成交价格上涨 10 美元 / 吨，8#暂稳。受限于美废价格长期低迷，美国回收量呈现下降趋势，OCC 供应量减少；目前主港参考价：8#

报 155-165 美元/吨左右，9#参考价报 180-190 美元/吨，10#暂无报价，11#参考价报 110-120 美元/吨，12#参考 140-150 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#	220	220	
10#	110-120	110-120	
11#	130-145	130-150	

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 220 美元/吨，10#报 110-120 美元/吨，11#报 130-150 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	200-205	205-210	
A5（9010）	185	192	
Occ955	120-125	120-130	

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）180 美元/吨，OCC955 报 120-130 美元/吨，UKOCC 报 205-210 美元/吨，OCC 参考 98 美元/吨。

四、市场相关链接

4.1 纸浆市场

外盘方面:

1、据悉,俄罗斯依利姆 2020 年 1 月份外盘动态,针叶报盘下调 10 美元/吨;针叶浆面价 570 美元/吨,净价 550 美元/吨,阔叶浆 470 美元/吨、本色浆报盘持稳。

2、据悉,Arauco 发布 1 月报盘动态,净价报盘银星 570 元/吨,明星 465 美元/吨,金星 540 美元/吨。

3、亚太资源集团小叶相思及罗赛桉木 1 月份提涨 20 美元/吨,报盘价为 470 美元/吨。

现货市场:本周,进口木浆市场价格报盘窄幅震荡上扬,现货市场针叶浆、阔叶浆报盘上涨 50 元/吨,本色浆报盘上涨 50-100 元/吨,下游纸厂备货接近尾声,业者对高价接受度偏低。

本周,针叶浆,针叶浆现货市场报盘窄幅上扬,针叶浆报盘提涨 50 元/吨,但实单成交气氛一般,山东地区含税参考价银星 4500 元/吨,凯利普 4600 元/吨,月亮 4520 元/吨,马牌 4520 元/吨,阿拉巴马 4350 元/吨,北木现货偏少,参考报价 4650 元/吨,华南地区银星参考报盘 4550 元/吨,加针偏少。阔叶浆,阔叶浆市场行情价格上涨 50 元/吨,国内主要港口库存压力较前期明显减少,阔叶浆外盘提涨 20 美元/吨,阔叶浆企稳反弹带动针叶浆氛围走强,山东地区阔叶浆参考报盘 3750 元/吨,华南市场巴桉报盘 3800 元/吨,市场交投尚可;本色浆,本色浆现货市场行情走势上扬,涨幅 50-100 元/吨,实单成交价侧重商谈为主;化机浆,化机浆市场市场报价坚挺,商家维持高位报盘。

国产浆市场回顾

国产木浆方面,国产木浆方面,亚太森博 1 号浆线 1 月份转产针叶浆、溶解浆 25 天,产品自用为主,阔叶浆供应紧张,1 月份报盘提涨 100 元/吨;国产化机浆方面,正常出货,供应稳定,河南焦作瑞丰杨木化机浆春节无停机检修计划,厂家计划发函 2 月 1 日报价上涨 100 元/吨;国产竹浆方面,国产竹浆方面,竹浆厂家报盘持稳,价格起伏有限,生活用纸市场价格横盘整理,永丰竹浆、赤天化竹浆维持前期报盘;甘蔗浆方面,本周甘蔗浆报盘维持稳定,浆厂生产成本支撑,下游采买力度有限,广西甘蔗浆市场报盘维持不变,草浆与苇浆方面,本周草浆、苇浆报盘不变,持实单可商谈。

市场影响因素及后市预测

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

后市预测：春节临近，下游陆续进入放假模式，物流运输基本接近尾声，浆市交投转淡，新一轮公布进口木浆外盘上涨，提涨浆市交投信心，国内主要港口库存压力较前期明显减少，供需矛盾稍有缓解，下游生产文化纸厂家陆续发函 2 月份提涨 100 元/吨，春节后下游复工需求，现货市场浆价或将有望继续上涨。

4.2 下游包装纸纸市场

包装用纸市场：

本周，春节临近，下游纸箱包装厂陆续进入放假状态，采购意愿不强烈。原纸订单也随着需求的减少而下滑，加之纸厂方面也即将开启春节停机检修，本轮降价意在期望节前让利出货，进行一轮清库，个别纸厂调整高位价格，大小客户价差逐渐缩窄。周末，由于需求下降，纸厂出货不畅，广东以及江浙地区箱板纸价格出现不等程度下调。预计节前市场或延续当前走势运行。

白板、白卡纸价格走稳，市场交投放缓。华东地区白卡纸下游需求比较平淡，市场交易气氛比较缓和。目前主流品牌终端参考价：金丽 250g 销售价格在 5600 元/吨左右，丹顶鹤 250g 销售价格在 5600 元/吨左右，白杨 250g 销售价格在 5600 元/吨左右，万国骄阳销售价格在 5700 元/吨左右。华南地区白卡纸出货情况一般。主流品牌终端参考价：金蝶兰 250g 在 5300-5450 元/吨左右，丹顶鹤 250g 在 5300-5450 元/吨左右，丽品 250g 在 5300-5500 元/吨左右，万国骄阳 250g 在 5500 元/吨左右。

本周箱板纸、瓦楞纸价格略降 50-150 元/吨，对废纸的需求有所下降，同时箱板瓦楞原纸市场氛围一般，下游订单减少。目前，华南高强瓦楞纸 120g 在 3400~3500 元/吨，再生箱板纸 130g/140g 在 3650~3750 元/吨；华东高强瓦楞纸 120g 在 3400~3500 元/吨，再生箱板纸 130g/140g 在 3650~3750 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。华北高强瓦楞纸 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 废纸原料减量致纸业成本高企

废纸进口收紧

记者注意到，2020年进口废纸政策持续向新闻纸企业以及规模较大企业倾斜，特别是玖龙纸业、理文纸业、山鹰纸业、华泰纸业及广州造纸5家企业。

从首批公布的名单显示，新闻纸企分得的份额占比较大。其中，华泰纸业和广州造纸两家新闻纸生产企业合计拿到了91万吨的进口废纸，占第一批总量的32.69%。

在包装纸类企业中，依旧是玖龙纸业、理文纸业、山鹰纸业等获批数量占比较大。在第一批名单中，玖龙系企业有4家，理文系企业有5家，山鹰系企业有2家。其中核定量前10

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

位的企业中，玖龙系企业 3 家，理文系企业 2 家，山鹰系企业 2 家。

有业内人士告诉记者，2020 年废纸批文比 2019 年减少了将近一半，批文主要集中在龙头企业，中小型企业生存更加艰难。

早在 2017 年 7 月 27 日，国务院办公厅印发了《关于禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革实施方案》，使得废纸进口额度持续收紧。

2018 年，国务院会议指出，“大幅减少固体废物进口种类和数量，力争 2020 年年底前基本实现固体废物零进口”。

废纸进口政策的变化，使得国内废纸回收量、原生木浆需求量提高。

一位华泰纸业高管告诉记者：“2019 年国内废纸进口量较 2018 年同期大幅下降，使得企业加大收购国内废纸来替代进口，采购价格一路攀升。同时，国内废纸多次回收质量较差，为保证产品品质需要在生产中添加部分木浆，使得原材料成本上升。”

根据中国造纸协会的数据，2017 年全国纸浆消耗总量 10051 万吨，较上年增长 2.59%。其中，木浆 3152 万吨，占纸浆消耗总量的 31%；具体来看，进口木浆占 21%、国产木浆占 10%。以此来看，我国木浆生产量明显过低，严重依赖进口。

另外，在 2019 年 4 月底，玖龙纸业收购国内废纸价格连续 4 次涨价。据统计，在 2019 年 4 月 25 日~26 日，全国 63 家纸厂提高了废纸收购价格。

在此背景下，国内纸企的利润水平出现较大幅度下滑。根据太阳纸业发布的 2019 年第一季度报告，其净利润为 3.8 亿元，同比下滑 38.34%。太阳纸业方面表示，主要原因是期内造纸行业整体景气度普遍下滑，部分产品价格同比降低，其生产所需大宗原材料价格保持高位震荡，产品销售成本同比增长较快，致使利润总额减少。

6.2 2020 年国废市场情况如何

1、2020 年国废市场的情况以及公司生产使用的原料结构？

2010 年以来，中国的废纸进口量在 2500 万吨左右，其中美废进口量 1500 万吨，其他国家的废纸进口量在 1000 万吨左右。废纸进口的原因主要有两个，一是国内原料不足，需要进口补充；二是美废有一定的木浆属性，能替代木浆使用。因为纤维品质的原因，进口中的优质废纸，特别是美废，这一部分的需求是国内废纸无法替代的。

公司的主要产品是牛皮箱板纸和高强度瓦楞原纸。其中，瓦楞原纸可以用 100% 国废生

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

产，而箱板纸用美废和国废生产，基本的比例是 3：7。适量的美废是保证品质标准的，如果美废的量不足，只能通过使用木浆和再生纤维浆来替代。

目前，市场上生产纤维浆的设备是旧纸机生产线，生产出来后一般都是卷筒状态，海关比较难判断进口的是原纸还是纸浆，因此市场传闻海关要对纤维浆要征收关税。目前的价格在 320-330 美元。截至目前，真正的纤维浆生产线还非常少，用旧纸机生产的纤维浆的产能很分散，也比较少。

明年的市场是一个结构性的市场，所以我们判断明年高端纸厂家需要争夺长纤维的原料，特别是对高端产品来说，能否获得优质原材料是最关键的，牛皮箱板纸和瓦楞原纸的市场会因为原料供应问题而产生分化。

2、公司是否考虑东南亚境外投资的政策风险？

答：过去几年，行业内造纸公司一直通过协会等多种途径呼吁，废纸作为一种资源，而不是垃圾，希望国家能够正确对待废纸这种资源。但根据我们了解的信息，国家在这一块的态度还是蛮坚决的，公司也做好了 2021 年完全没有任何废纸进口配额的打算。

境外投资方面，公司在正式决策之前，考察了很多国家和地区。两头在外的公司，运输成本是很重要的一个考量，因此首先考虑的就一定要是港口城市。目前的选址，离巴生港很近，陆路运输就 30 几公里，另外马来西亚的政治相对稳定，与中国的关系也比较友好。综合比较下来，公司选择马来西亚作为项目建设地。

从马来西亚的政策来看，也确实更欢迎成品纸的建设，因此公司在申请的时候，是 80 万吨浆和 60 万吨纸。随着国内多家造纸龙头企业的涌入，中国很多造纸企业去投资，但国家的容量有限制，所以马来西亚政府也放缓了对造纸项目的审批。不过，已经审批通过的项目上不受影响。

公司项目上的审批基本已经接近完成，整个审批下来，感觉审批非常严格，要求也很高。总结来说，大规模的纤维浆产能审批是有难度的。

3、马来西亚 80 万吨废纸浆项目投产后产品的销售安排？

答：80 万吨废纸浆计划全部用美废制浆，主要是满足公司国内生产为主，如果自用有富余可以对外销售。目前公司的产能是 135 万吨，如果是在美废浆供应保证的情况下，公司可以生产更多的高端纸的产量，提高高毛利的产品的比重。

4、项目 2021 年出浆，2020 年的原料解决方法？

答：2020 年，公司预计有 10 万吨左右的废纸进口额度，此外，公司已经签订了约 38 万

吨的协议再生浆，按这个量来保证公司生产已经是足够了。公司整体的产能还不是特别大，在保证原料供应方面，相对可以更灵活一些。

5、市场新投产的产能会不会冲击公司的市场？

答：我们公司的销售区域基本都在江浙沪包邮区，汽运成本比较高。目前可能对江浙沪市场有冲击的就是湖北的产能，湖北的新产能如果区域内消化不了，有可能通过长江水运来江浙沪，但整个的影响也不会大。

江浙沪区域内的扩产可能性比较小了，环保政策、土地指标以及能耗指标的限制，使得落地新产能可能性变小。

（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