

中纸在线 4 月第 1 周废纸报告

(2020.03.28—2020.04.03)

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,国废需求持续低迷,价格止跌回升,个别纸厂受到厂货量影响,采购价连续上调。单次涨幅 50 元/吨,华北地区涨速稍有放缓,仅零星纸厂上调 50,华南地区下午以玖龙、理文为首,周边纸厂纷纷跟涨 20-100,华东地区依旧是上调的主力军,以华南山鹰、浙江山鹰基地为首,周边中小纸厂纷纷跟涨 30-100。

国废旧书报类: 废白纸类价格小幅跟涨,整体涨跌幅度为 30-80 元/吨,目前书本市场参考价:1680-1960 元/吨。废旧报纸市场需求清淡,市场参考价 2250-2580,供需基本平稳。

外废市场: 本周,外废价格持稳于上周,其中 8#美废价格暂稳,12#价格略微上涨 5 美元/吨,供应商报盘较少,中国买家采购积极性不高,8#成交价格基本稳定,但疫情对航运的影响持续发酵,运费持续上涨,同时美国港口运行效率下降;目前,12#主港报价约 170 美元/吨左右,实单可议;年前整体市场需求有限,当前采购多以年后为主。

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 120-135 美元/吨,11#报 130-140 美元/吨。市场实际成交可再议。

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 210-220 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 2020 年 1-2 月进出口数据 | 12 |
| 6.2 废纸、原纸新一轮涨价原因分析 | 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

4月03日, 国废旧书本纸价格指数为 114.21, 与上周比增长-4.13, 较周期内最高点 100 (2013.1.4) 上涨 21.16。

4月03日, 国废旧箱板纸指数为 151.93, 与上周比增长 3.3, 较周期内最高点 101.15 (2013.1.28) 上涨 69.34。

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 | 1700 | 1570 | 1140 | | 1110 | AA2020 |
| | 阳光 | 1640 | 1530 | 1430 | | | 书本 1680 |

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

| | | | | | | | |
|----|------|------|------|------|------|-----|-------------|
| | 远通 | 1570 | 1540 | 1480 | 1360 | | 95%报纸散 2580 |
| | 华润 | 1650 | 1610 | 1580 | 1500 | | 书本纸 1580 |
| | 贵和 | 1570 | | | | | AA 级 1670 |
| | 天地缘 | 1750 | 1690 | 1580 | - | - | 双 A1800 |
| | 丰源 | 1630 | 1520 | 1290 | | 910 | 本地价 |
| | 太阳 | 1600 | 1540 | 1390 | | | 本地价 AA1620 |
| 天津 | 天津玖龙 | 1650 | 1620 | 1560 | 1520 | | 页子纸 1810 |
| 河北 | 河北玖龙 | 1650 | 1620 | 1560 | 1500 | | |
| | 森信 | 1600 | 1570 | 1520 | 1470 | | 原昌泰 |
| 河南 | 银鸽 | 1710 | 1640 | 1540 | | | 本地货价 |
| | 龙源 | 1830 | 1740 | 1680 | 1580 | | 太康基地 |
| | 亨利 | 1750 | 1670 | 1600 | 1500 | | 花纸 1400 |

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 1620，A1650 元，B1590 元，C1530 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：干净青板 1650 元，普通青板 1580 元，超市 1500 元，宝塔管 1380 元。

平原汇胜纸业国废收购价格，不带票到厂：COCC12#执行 1720 元，COCC11#执行 1680 元，COCC11#C 执行 1560 元，CG 一级执行 1570 元，CG 二级执行 1470 元，BTG/PG 一级执行 1410 元。

潍坊汇胜国废采购价格，不带票到厂：COCC12#执行 1710 元/吨，COCC11#执行 1660 元/吨，COCC11#C 执行 1600 元/吨，废纸 CG 执行 1400 元，废纸 BTG/PG 执行 1330 元。

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 1550，95%黄板 1500，80%以上超市板 1300。

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

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

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 1680 元，AB 级 1630 元，B 级 1580 元，C 级 1530 元，D 级 1460 元，一级纸管 1460 元，二级纸管 1400 元。

玉田顺发纸业固废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 1700 元 B 级 1670 元，C 级 1620 元。

河南地区：整体价格走稳。

河南**睢县龙源**纸业收购价格，一级纸：1850 元，二级纸：1760 元；通货、啤酒箱：1700 元；花纸箱：1600 元；单层涂布纸、花杂纸 1220 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 80% 以上)1650 元；二级及纯纸边(黄板含量 40%至 80%)1570 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 | 1820 | 1780 | 1680 | 1630 | | 书本 1740 |
| | 江苏理文 | 1870 | 1690 | 1540 | - | | |
| | 永丰余 | 1730 | 1660 | 1560 | | | 电器纸 1730 |
| | 无锡荣成 | 1650 | 1580 | 1510 | | | 边料 1720 |
| | 中兴（建平） | 1700 | 1640 | 1580 | 1440 | | |
| 浙江 | 平湖景兴 | 1850 | 1800 | 1720 | 1300 | | 书本 1560 |
| | 浙江山鹰 | 1880 | 1830 | 1770 | 1720 | | 书本 1700 |
| | 荣晟纸业 | 1770 | 1720 | 1690 | 1330 | | 甲牛 2040 |
| | 平湖荣成 | 1754 | 1575 | | | | 边料 1816 |
| 安徽 | 安徽山鹰 | 1880 | 1830 | 1780 | 1730 | | 书本 1810 |
| | 萧县林平 | 1620 | 1540 | 1440 | - | | AA 级 1750-1700 |

数据来源：中纸在线信息部

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

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 1650 元/T、A 级纯清板纸 1590 元/T、B 级特级大超市纸 1490 元/吨。

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：打包 A 级 1520 元/吨，打包 B 级 1420 元/吨，书本纸 1620 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：AA 级（电器纸）1710。A 级 95% 以上黄板 1610。B 级 70% 以上黄板 1530。统货 40% 以上黄板 1460。彩管 1440。弹丝管 1340。小统货、宝塔管 1270。纸芯 1170。

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 2350 元、特挂 1810 元、普挂 1760 元、厂纸 1710 元、超市纸 1660-1610 元、纯大管 1450 元、小管 1350 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：大管 1350 元/吨，小管 1290 元/吨，（纯大管纯小管机包无明显杂质的统一加 50 元/吨），宝塔管工业管 1210 元/吨，纯青板 1750 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)1630 元/吨，贰级 A1540 元/吨，贰级 B1470 元/吨，叁级 A(统货)1380 元/吨，叁级 B1290 元/吨，散纸一级 1500 元/吨，超市纸 1460 元/吨，统货 1300 元/吨，灰黄板 1370 元/吨，卷布管 620 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。调整后外调纸不带票到厂执行价：AA 打包纸 1800 元/吨，A 级打包纸 1760 元/吨，B 级打包纸 1690 元/吨。

安徽鑫光纸业固废采购价跌 50 元。调整后不带票到厂价：A 级 1600，98% 以上黄板；B 级 1550，90% 以上黄板；C 级 1470，70% 以上黄板；D 级 1390，50% 以上黄板；E 级 1240，30% 以上黄板。

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 |
|----|----|-----|-----|-----|-----|----|----|
|----|----|-----|-----|-----|-----|----|----|

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

| | | | | | | | |
|------|------|------|------|------|------|------|--------------|
| 广东地区 | 东莞玖龙 | 1800 | 1760 | 1700 | 1600 | 1810 | 混白 2070 |
| | 广东理文 | 1960 | 1840 | 1740 | | | 办公纸 2070 |
| | 双洲纸业 | 1850 | 1820 | 1700 | | | 纸边 1900-1890 |
| | 金盛纸业 | 1800 | 1750 | | | | |
| | 东莞建晖 | 1790 | 1670 | 1610 | 1510 | | 混白 1810 |
| | 江门华泰 | 1684 | 1667 | | | | 纯报 2518 |
| 福建地区 | 泉州玖龙 | 1670 | 1630 | 1560 | 1490 | | 坑纸 1440 |
| | 漳州联盛 | 1700 | 1640 | 1580 | 1550 | | 书页 1820 |
| | 华南山鹰 | 1810 | 1780 | 1710 | 1650 | | 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 1800(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 1750(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%-50%，酒厂初次回收的纯啤酒箱、纯商业大张花纸皮)；纯坑卡 1750(纯工厂边角料坑卡、经回收分选后纯坑卡)三级纸 1700(杂纸比例 50%-70%)。

东莞金田纸业国废采购价调整：一级纸皮 1750 元/吨收购；国产纸皮 A 类 1710 元/吨收购；国产纸皮统货 A 级 1670 元/吨收购，国产纸皮统货 B 级 1610 元/吨收购；坑卡 A 级 1580 元/吨收购；坑卡 B 级 1550 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 1620 元/吨；大小花 1550 元/吨；一级办公用纸及报纸 1880 元，书本纸（切边去封面）1880 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 1850 元，纯黄纸皮 1830 元，坑卡，啤酒箱，全花纸皮 1780 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 1950，纸皮 1940，坑卡 1880，灰卡 1660。

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 1580，特级（B 级）1560、纯黄纸皮（C 级/大统）1540、纯啤酒箱 1530、纯彩箱（统货）1530，纯坑卡 1500；中山联合鸿兴废纸参考价格如下：特 A 级 1570、特级（B 级）1550，纯黄纸皮（C 级/大统）1530、纯啤酒箱 1520、纯彩箱（统货）1510、纯坑卡 1460。

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 1700（百分百工厂纸边），工业纸箱 1680（百分百工业箱），特级纸皮 1630（黄纸花纸比例 95/05），混合商场纸 1550（黄纸花纸合计比例超过 85%，杂纸比例低于 15%），坑卡 1530（坑卡灰卡比例 90/10），混合统 1380，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 1750（纯黄板 98% 以上，水份不允许超过 12%，不允许含有其他杂纸）B 级 1680（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 1610（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 1480，长管小管 1380。严禁弄虚作假，严禁打水，不得有带线。
 注：即日起发现水泥加重箱一律按整车的 50% 起扣点。

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 1720，B 级纸价格 1570，C 级纸价 1420。

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 1700 元，A 级 1600 元，B 级 1480 元。

福建漳州**港兴纸品**固废采购价调整。调整后，账期不带票到厂黄板 B 级到厂价 1570，（要求 80% 以上黄板），坑纸到厂价 1390，纺线管到厂价，管子（纯大炮）1380，管子（长管，小管）1280，管子（宝塔管包括工业管）1030。

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 | 1610 | 1590 | 1550 | 1480 | | | | AA 级 1630 |
| | 沈阳琥珀 | 1610 | 1590 | 1540 | 1050 | | | | |
| 两湖 | 金凤凰 | - | - | - | | | | | |
| | 浏阳天和 | 1600 | 1500 | 1600 | | 1700 | - | | 去皮书 1750 |

| | | | | | | | | |
|----|------|------|------|------|------|------|------|------------|
| 西北 | 山西强伟 | 1520 | 1420 | | | | | 工业纸 1570 |
| | 法门寺 | 1350 | 1250 | | | | | 双 A 级 1450 |
| | 甘肃红安 | 1560 | 1320 | | | | | T 级 1630 |
| 西南 | 云南红星 | 1630 | 1600 | 1500 | 1320 | | | 特级 1900 |
| | 云南春秋 | 1600 | 1500 | 1300 | - | | | 特级 1700 |
| | 云南东晟 | 1430 | 1230 | 1130 | | | | - |
| | 重庆玖龙 | 1710 | 1680 | 1640 | 1590 | 1690 | 1890 | 混白 1640 |
| | 重庆理文 | 1800 | 1760 | 1710 | | | | 1800 |
| | 华侨凤凰 | - | - | - | | | | |
| | 泸州金田 | 1680 | 1640 | - | | 1560 | | - |
| | 成都迅源 | 1550 | 1525 | 1450 | | | | 厂纸 1600 |

数据来源：中纸在线信息部

2.5 下周市场预测

本周，国废采购价止跌回升，废旧书本、页子纸跟涨 30-50，预计下周市场涨势放缓，部分纸厂逐渐走稳。

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# | - | 160 | 限制 |
| 8# | 140-150 | 140 | |
| 9# | 150-160 | 160 | |
| 11# | 110-130 | 110-130 | |

数据来源：中纸在线信息部

期货市场：

期货市场分析：本周，外废价格持稳于上周，其中 8#美废价格暂稳，12#价格略微上涨 5 美元/吨，供应商报盘较少，中国买家采购积极性不高，8#成交价格基本稳定，但疫情对航运的

影响持续发酵，运费持续上涨，同时美国港口运行效率下降；目前，12#主港报价约 170 美元/吨左右，实单可议；年前整体市场需求有限，当前采购多以年后为主。

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 | 120-135 | |
| 11# | 130-150 | 130-140 | |

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 120-135 美元/吨，11#报 130-140 美元/吨。市场实际成交可再议。

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 | 205-210 | 210-220 | |
| A5（9010） | 192 | 170 | |
| Occ955 | 120-130 | 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 210-220 美元/吨。

四、市场相关链接

4.1 纸浆市场

外盘方面：

中纸在线(苏州)电子商务股份有限公司

1、据悉，伊利姆4月份木浆外盘动态，针叶、阔叶面价均提涨20美元/吨，针叶浆海运620美元/吨，陆运580美元/吨；阔叶浆海运520美元/吨，陆运490美元/吨。

2、据代理消息，美国针也浆阿拉巴马4月外盘提涨20美元/吨，净价为560美元/吨，为不含税报价。

3、据悉，智利Arauco公司2020年4月份合同价公布，针叶浆银星调涨20美元/吨为610美元/吨，阔叶浆明星调涨30美元/吨为505美元/吨，本色浆金星调涨30美元为590美元/吨。

4、据悉，2020年4月加拿大Canfor公司木浆最新外盘报价：针叶浆北木、北海报盘640美金/吨，较上一轮涨20美金/吨；本色浆乔治王子电子级640美金/吨，造纸级630美金/吨；化机浆佳维530美金/吨。

5、据悉，2020年4月加拿大针叶浆月亮最新外盘报价：报价较上一轮上涨20美元/吨至600美元/吨。

6、市场消息，巴西桉木小鸟浆4月报盘调涨20美元/吨，面价为490美元/吨。

现货市场：本周，木浆现货市场刚需交易为主，全球疫情影响下，国外浆厂或停机或检修，物流船运费用上调、人民币持续贬值导致进口成本支撑偏强，目前针叶浆4月外盘报涨20美元/吨，现货市场，试探性提涨50-100元/吨左右。

本周，针叶浆，针叶浆现货市采购有明显放量，受浆厂减产、停机等影响，交投略有好转，目前港口库存仍处高位，下游企业基本全面复产，参考山东地区银星4500元/吨左右，月亮4550元/吨，南方松4450元/吨，市场刚需采购为主；阔叶浆，阔叶浆市场报盘稳中有涨，下游生活纸市场需求旺盛，伴随着明星报盘提涨30美元/吨等成本支撑，参考山东地区鸚鵡、金鱼3850元/吨，明星3800-3850元/吨，卡阔3800元/吨，小鸟3750元/吨，4月份到货情况稳定，其中常熟港预计到货35万-36万吨，青岛港预计到货30万吨，供应面暂时还没出现明显断档期，但需关注海运方面的影响；本色浆，本色浆市场供应偏少，现货价格稳定，金星报盘4550元/吨，乌本块3400元/吨，乔治王子4800-5200元/吨；化机浆，进口化机浆新西兰、澳洲浆厂停机导致现货市场供应紧张，维佳外盘提涨至530美元/吨，现货市场参考报价4100-4200元/吨。

国产浆市场回顾

受国外疫情影响，木片价格上涨，据悉，4月份浆线检修导致供应紧张，阔叶浆提涨200元/吨，至4000元/吨，以维持长协客户为主，广西宏源浆纸出厂价格上调100元/吨，桉木浆板3600元/吨，竹木浆板3850元/吨；国产化机浆方面，化机浆线满线生产，正常出货，

出厂报价 3800 元/吨左右，实单实谈；国产竹浆方面，下游生活纸市场需求旺盛，价格提涨 200-300 元/吨，竹浆现货供应紧张，综合成本上涨影响，竹浆厂家报盘提涨 200 元/吨，工厂积极生产，永丰竹浆报盘 4350 元/吨，赤天化竹浆报盘 4600 元/吨；甘蔗浆方面，受下游生活纸涨价行情影响，本周甘蔗浆部分纸厂报盘提涨 50 元/吨，广西凤糖漂白蔗渣湿浆 3350 元/吨，广西博冠甘蔗浆 3400 元/吨；草浆与苇浆方面，苇浆暂时持观望态势，草浆报盘不变。

市场影响因素及后市预测

截止 4 月 3 日，海外确诊人数已飙升到 93 万多，累计死亡超过 4.9 万人，美国 24.5 万，意大利 11.5 万，西班牙 11.2 万，德国 8.5 万，美国日新增超 2.8 万，海外疫情拐点尚难预测。国外锯木厂检修，或影响后期木片成本，短期来看，浆厂消耗前期原料库存为主；国外浆厂停机、检修减产较多叠加集装箱减少影响，常熟货源主要为阔叶浆，而青岛港货源中阔叶浆占比偏大，与下游纸厂原料需求结构有关，而国外针叶浆发运减少，预计 4-5 月到港减少，国内针叶浆供应压力预期减缓；而需求端各纸品表现分化，生活用纸需求增加，白卡纸受外销不畅，内需恢复较慢，加之淡季即将来临，需求较为一般。短期木浆供需双弱，3 月下旬，国内青岛港、常熟港、保定地区、高栏港纸浆库存合计约 211 万吨，较上月下旬下降 8%，预计 4 月港口继续去库为主。

4.2 下游包装纸市场

包装用纸市场：

本周，包装用纸价格出现涨跌互现，大纸厂主流价格向下，中小纸厂价格略有小幅回升，但幅都不大，均在 100-150 元/吨左右，目前，下游终端需求依旧偏低，市场复苏有待跟进。

白板、白卡纸价格稳定。月初白卡纸涨后价格基本落实。国内灰底白板纸市场压力增大，终端包装厂开机率不足，价格下跌 100-200 元/吨。主流白卡纸厂家生产基本正常，库存较前期高点略有下降，但是受海外疫情影响，外单影响明显，经销商进货积极性降低，库存开始上涨，纸厂努力维持市场平稳，价格基本稳定。预计下周白卡纸市场稳定为主，因此市场看涨心态不强，谨慎观望，消化库存为主。目前白卡纸主流品牌终端参考价：金丽 250g 销售价格在 5900 元/吨左右，丹顶鹤 250g 在 5600-6000 元/吨左右，白杨 250g 在 5700-5810 元/吨左右，万国骄阳在 5700-6000 元/吨左右。华南地区白卡纸出货情况尚可。主流品牌终端参考价：金蝶兰 250g 在 5550-5900 元/吨左右，丹顶鹤 250g 在 5700-6050 元/吨左右，丽品 250g 在 5700-6000 元/吨左右，万国骄阳 250g 在 6000 元/吨左右。

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

本周，箱板、瓦楞纸价格普遍下滑，需求持续疲软，海外订单不断出现退订及延期的消息，终端包装消费品出口压力大增，出口转内销，使得国内市场供需失衡，包装纸经历短暂的上涨后，因为全球疫情原因，出现快速下跌。整体价格甚至低于春节前，而废纸原材料价格近期也出现明显滑落，进一步加剧了成品纸包装纸下跌压力。目前，市场参考价：华南高强瓦楞纸 120g 在 2800-3000 元/吨，再生箱板纸 130g/140g 在 3100-3200 元/吨；华东高强瓦楞纸 120g 在 2900-3000 元/吨，再生箱板纸 130g/140g 在 3100-3300 元/吨；华中高强瓦楞纸 120g 在 2800-2900 元/吨，再生箱板纸 130g/140g 在 2900-3000 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 |
| 临沭华星纸业 | 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 2020年1-2月进出口数据

2020年1-2月，我国机制纸及纸板累计产量为1437.1万吨，累计值同比下滑17.8%。

2020年1-2月，中国纸浆进口量有所增长，2020年1-2月中国纸浆进口量为468.9万吨，同比增长21.4%。从金额方面来看，2020年1-2月中国纸浆进口金额为2415.5百万美元，同比下降14.5%。

2020年1-2月，白卡纸进口数量约0.53万吨，同比增加26%；进口金额5341563美元。

2020年1-2月，白卡纸出口数量约6.27万吨，同比下滑23%；出口金额53388754美元。

2020年1-2月，我国双胶纸进口约61.89千吨，同比增加51.32%；出口约94.91千吨，同比减少19.53%。进口同比大幅提升，出口减少，单从进出口量上来看，利空于双胶纸国内市场。

双胶纸进口量2020年1-2月按国家（地区）统计中，印度尼西亚占据首位，进口量36.46千吨，占比高达62.14%，其次为日本，进口量6.81千吨，占比11%。进口量前6位的国家占总进口量的93.62%。

双胶纸出口量2020年1-2月按国家（地区）统计中，日本占据首位，出口量21.46千吨，占比高达22.61%，其次为马来西亚，出口量6.57千吨，占比6.92%。出口量前6位的国家占总进口量的53.63%。

6.2 废纸、原纸新一轮涨价原因分析

随着清明节临近，包装上游市场又开始风起云涌，以台州森林纸业3月28日连续2轮上调为开端，废纸价格迎来新一轮的上涨周期。于此同时，多家造纸厂也以原料价格持续上涨为理由，试探性的发起原纸涨价函。

对于这一轮新的涨价，有人形容为价格爬坡，有人评论为价格抄底，不一而足，整个包装产业链都在躁动。

01、不得不涨！新一轮涨价的原因分析

这一波涨价的原因，废纸到货减少是造纸厂调价的主要原因。从供需分析，涨价有助于吸引上游将废纸存货出售。

由于废纸价格下跌太狠，从回收小贩到废品回收站、打包站甚至废纸中间商，全都在观望。以浙江为例，工厂废纸上门收购的价格几乎跌破一千元，导致工厂出售意愿极低。在这

样的情况下，最上游的废纸几乎停止流动，再怎么想借助高周转实现“薄利多销”，也只是厢情愿罢了。

其次，废纸产生量减少的问题逐渐暴露。过去的两个多月以来，受疫情影响，由于消费整体处于下降，废纸的产出量出现了明显的下滑，本身就没那么多的废纸可以回收。废纸真的是不多了！

从废纸到货情况来看，废纸价格也到了不得不涨的时候了。

如果将3月以来废纸拉锯形容为一场战役，造纸厂无疑是胜利者：作为主攻方，造纸厂通过降价刺激，快速补入废纸存货，从一开始的零库存积攒到7-10天的废纸；而打包站在降价压力下，选择快进快出，库存一清而空。

然而，在这里面的发力者和得利者利益分配不均造成了造纸厂的割裂。对中小造纸厂来说，废纸价格是我打下来的，大纸厂却凭借价格优势和体量优势，获取了最大的利润。

（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