

## 中纸在线十月份包装纸月报

**概述：**10月白卡纸市场表现平缓，下游需求仍显疲软，在纸厂调价的促进下，各地区经销商纷纷提价，实单价格小幅落实。白板纸市场表现稳定，各地区厂家出货情况尚可，价格维稳，市场观望情绪浓烈。箱板瓦楞纸方面十一节后珠三角地区各大厂家纷纷提价。月中，江浙地区受出货紧张等因素，出现跟涨现象。月末，各地区调价小幅落实。

**白卡纸：**月初白卡纸市场表现不佳，下游需求仍显不畅，采购意向清淡。纸厂库存持续高位，库存压力不减。月中，各大纸厂涨声一片，在纸厂调价的促进下，各地经销商试价格上调，下游市场接受情况不佳。月中，前期经销商提价，个别地区小幅落实。月末，各大白卡纸厂家涨价态度坚决，白卡价格已处低位，纸厂利润微薄，为了顺利提价，纸厂采取“以销定产”的政策，高产量不在成为纸厂唯一目标，提价才是纸厂当下最主要任务。为保证供需平衡，纸厂继续限制生产，对此次提价起到促进作用。

**白板纸：**10月白板纸市场整体稳定。上旬，节假日过后江浙地区表现平缓，行情不旺，出货情况一般。浙江万众纸业由于资金周转等原因厂家已停产。重庆玖龙纸业出货紧张，价格上调。其他地区白板纸厂家出货情况弱于预期。下旬，由于临近圣诞，元旦双节日，富阳地区少数厂家出货情况迎来了小高峰，出货情况尚可，个别纸厂库存紧张，报价维稳。太仓玖龙白板纸出货平缓，对外报价明稳暗跌。华南，山东，等地区出货情况良好，报价稳定。进入11月份，各厂家对后市情况信心十足。

**箱板瓦楞纸：**本月箱板瓦楞纸市场表现仍有不同。上旬，十一节后箱板瓦楞纸各厂家纷纷提价，以珠三角地区为首10月15日发布涨价函，分别表示受原材料上涨因素报价提涨。然福建联盛纸业由于库存积压，报价下调。江浙地区市场表现平静，纸厂出货情况尚可，价格稳定，厂家观望情绪浓厚。华中地区价格持稳，出货量相比上月明显减少。山东地区各厂家价格分别上调，华北地区出货情况一般，价格继续走稳。下旬，由于上旬各厂家涨声浓烈，目前实单推进中。虽上旬江浙地区观望情绪浓厚，但由于原材料上涨，出货紧张等因素纸厂压力较大，出现跟涨现象，实单价格推进中。华中地区个别厂家出货良好，报价提涨，纸厂方面表示实单落实需看市场环境。山东地区前期提价小幅落实。华北地区出货情况尚可，价格

稳定。目前，个别纸厂库存高位，下游需求仍然有限。

## 一、我国机制纸及纸板产量

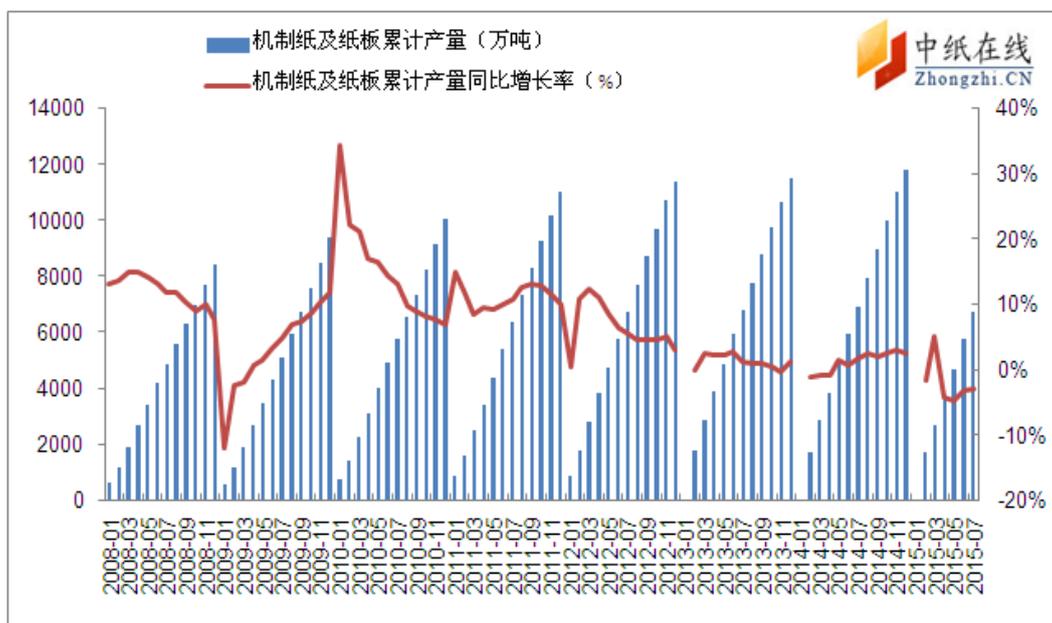


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

2015 年 9 月我国机制纸及纸板累计产量为 8782 万吨，与去年同期比减少 2%。我国机制纸下半年产出尚可。

## 二、包装纸进出口情况

### 2.1 我国白纸板进出口情况

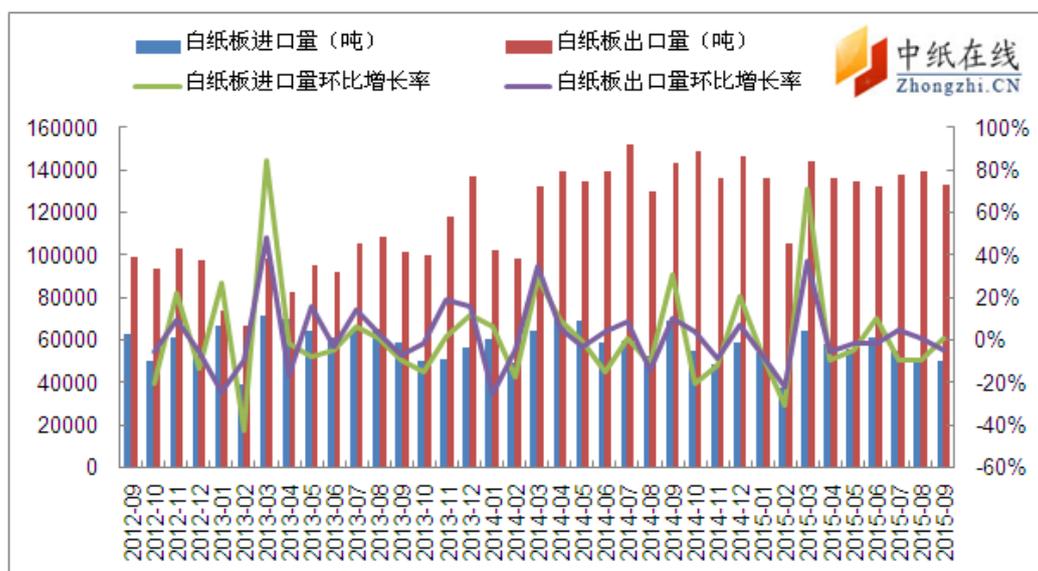


图 2：白纸板进出口量

数据来源：海关总署

2015年9月我国白纸板进口量约50330吨，环比增加499吨，增幅1%，同比减少18415吨，减幅47%；白纸板出口量为132923吨，环比减少6199吨，减少4.46%，同比减少10398吨，减少7.26%。

## 2.2 我国瓦楞纸进出口情况

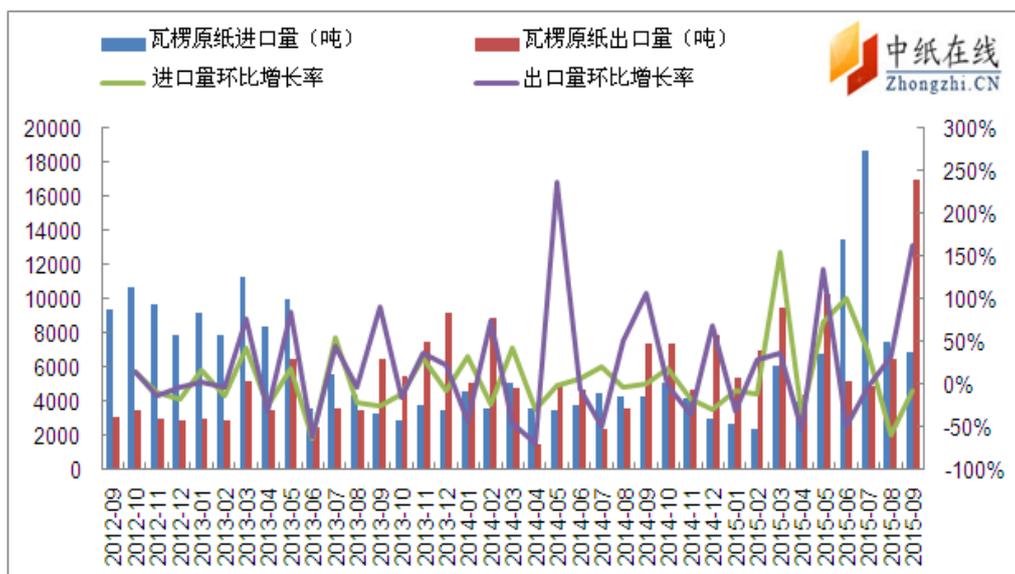


图3：瓦楞纸进出口量

数据来源：海关总署

2015年9月我国瓦楞进口量约6826吨，环比减少596吨，减幅8%，同比增加2541吨，增幅59%；瓦楞纸出口量为17019吨，环比增加10528吨，增加162%，同比增加9607吨，增幅130%。

## 2.3 我国箱板纸进出口情况

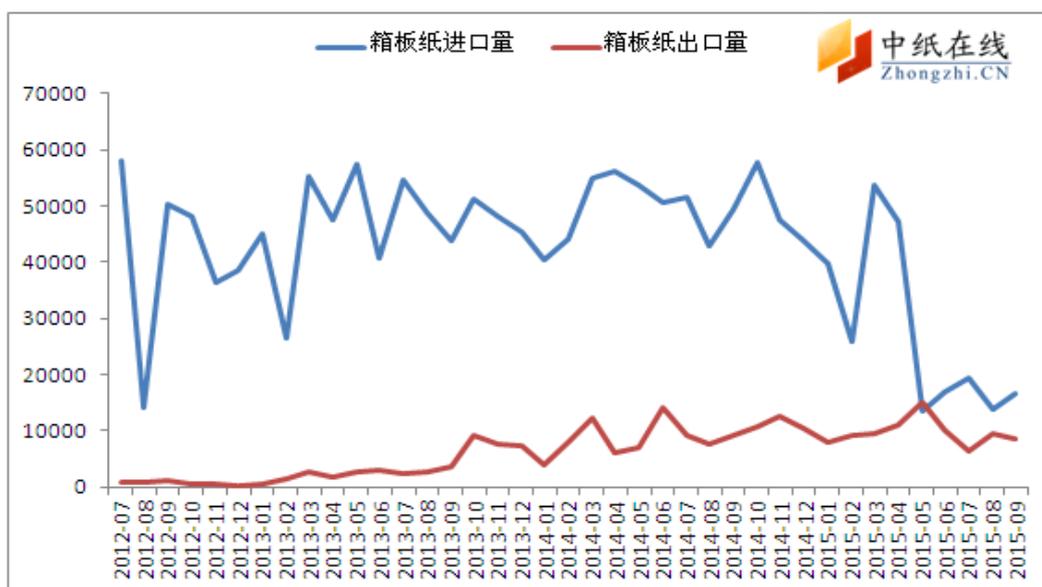


图4：再生箱板纸进出口量

数据来源：海关总署

2015年9月我国箱板纸进口量约16492吨，环比增加2628吨，增幅19%；箱板纸出口量为8521吨，环比减少854吨，减幅9%。

### 三、白卡纸市场具体表现

#### 3.1 中纸在线白卡纸指数

2015年10月白卡纸价格指数为97.47点，与上月相比上涨0.19，较周期内最高点106.20（2012年5月2日）下降了8%。

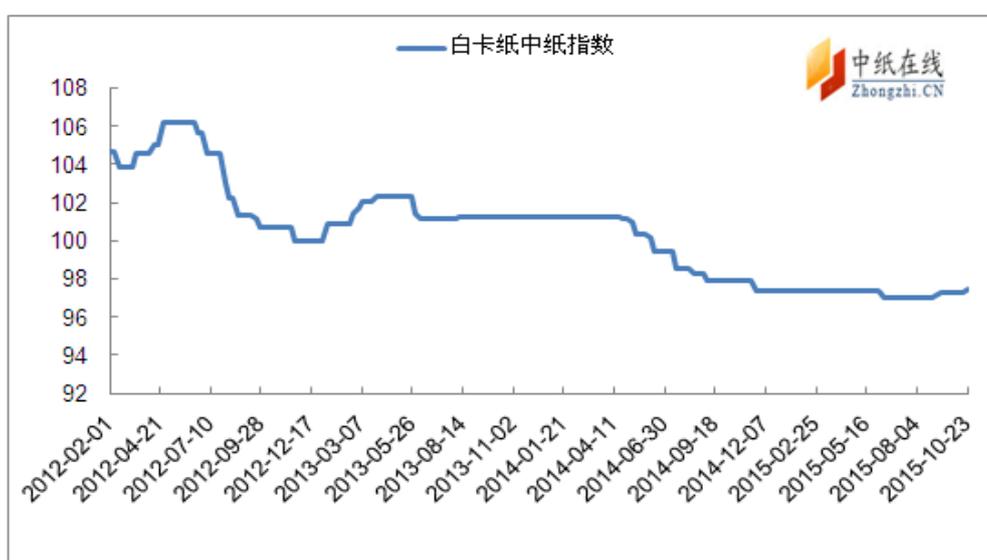


图 5：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

#### 3.2 主流品牌白卡纸出厂价

表 1：白卡纸厂家出厂价信息（单位：元/吨/250g）

厂家	品牌	10月	11月	12月	2015年1月	2015年2月	2015年3月	2015年4月	2015年5月	2015年6月	2015年7月	2015年8月	2015年9月	2015年10月
山东晨鸣	白杨	5000	5000	5000	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900
山东博汇	博汇	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5100
山东太阳	华夏太阳	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000
河南新亚	新辉煌	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

### 3.3 各地区主流品牌白卡纸市场报价

#### 3.3.1 华南地区

表 2：华南地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	10月	11月	12月	2015年1月	2015年2月	2015年3月	2015年4月	2015年5月	2015年6月	2015年7月	2015年8月	2015年9月	2015-10月
白杨	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900
博汇	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	5000
华夏太阳	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000
骄阳	4950	4950	4950	4950	4950	4950	4950	4950	4950	4950	4950	4950	4950
酋长	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5100
丹顶鹤	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800
金蝶兰	4700	4700	4700	4700	4700	4700	4700	4700	4700	4700	4700	4700	4700

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

#### 3.3.2 华东地区

表 3：华东地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	10月	11月	12月	2015年1月	2015年2月	2015年3月	2015年4月	2015年5月	2015年6月	2015年7月	2015年8月	2015年9月	2015-10月
白杨	5000	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900
博汇	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5100
华夏太阳	6100	6100	6100	6100	6100	6100	6100	6100	6100	6100	6100	6100	6100
骄阳	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
光芒	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400
酋长	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5200

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

#### 3.3.3 华北地区

表 4：华北地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	10月	11月	12月	2015年1月	2015年2月	2015年3月	2015年4月	2015年5月	2015年6月	2015年7月	2015年8月	2015年9月	2015-10月
白杨	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250
博汇	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5250	5350

华夏太阳	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300
骄阳	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200
酋长	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5500
新辉煌	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

### 3.3.4 华中地区

表 5：华中地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	10月	11月	12月	2015年1月	215年2月	2015年3月	2015年4月	2015年5月	2015年6月	2015年7月	2015年8月	2015年9月	2015-10月
白杨	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150
博汇	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5150	5250
华夏太阳	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150
骄阳	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100
酋长	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5200	5300
丹顶鹤	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050	5050
金蝶兰	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
新辉煌	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

### 3.4 白卡纸价格走势图

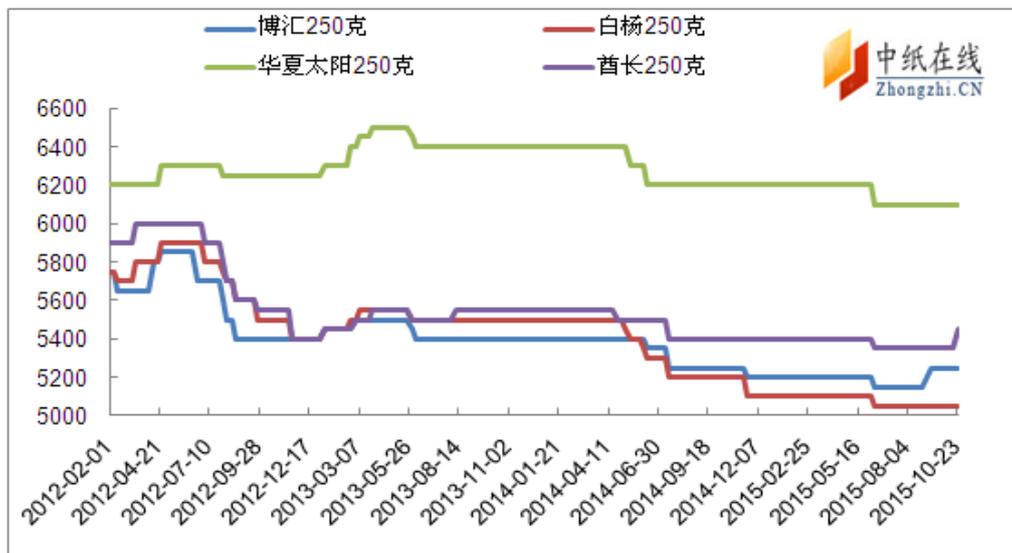


图 6：白卡纸价格走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

### 3.5 白卡市场分析及后市预测

月初白卡纸市场表现不佳，下游需求仍显不畅，采购意向清淡。纸厂库存持续高位，库存压力不减。月中，各大纸厂涨声一片，在纸厂调价的促进下，各地经销商试价格上调，下游市场接受情况不佳。月中，前期经销商提价，个别地区小幅落实。月末，各大白卡纸厂家涨价态度坚决，白卡价格已处低位，纸厂利润微薄，为了顺利提价，纸厂采取“以销定产”的政策，高产量不在成为纸厂唯一目标，提价才是纸厂当下最主要任务。为保证供需平衡，纸厂继续限制生产，对此次提价起到促进作用。

## 四、白板纸市场具体表现

### 4.1 中纸在线白板纸指数

2015年10月白板纸价格指数为99.65点，与上月相比持平，较周期内最高点106.02（2012-5-2）下降了6%。

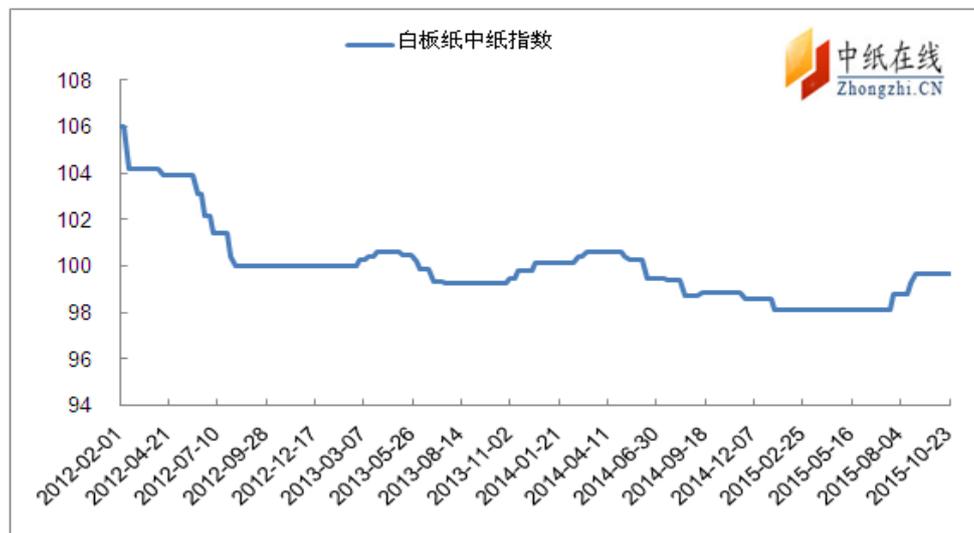


图 7: 白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

### 4.2 主流品牌白板纸出厂价

表 6: 白板纸厂家出厂价信息(元/吨/250g)

厂家	品牌	10月	11月	12月	2015年1月	2015年2月	2015年3月	2015年4月	2015年5月	2015年6月	2015年7月	2015年8月	2015年9月	2015年10月
东莞玖龙	玖龙	3850	3850	3850	3850	3850	3850	3850	3850	3850	3890	3950	3950	3950
	海龙	3550	3550	3550	3550	3550	3550	3550	3550	3550	3600	3650	3650	3650
	地龙	3250	3250	3250	3250	3250	3250	3250	3250	3250	3300	3350	3350	3350
东莞理文	理文 AA	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3400	3400	3400	3400

浙江永泰	永泰 7#	3110	3110	3110	3110	3110	3210	3210	3210	3210	3210	3210	3210	3210
	永泰 9#	3350	3350	3350	3350	3350	3450	3450	3450	3450	3450	3450	3450	3450
富阳通达	通达 A	3460	3460	3410	3410	3410	3410	3410	3410	3410	3410	3410	3410	3410
江阴新浩	江鹰	3610	3610	3610	3610	3610	3610	3610	3610	3610	3610	3610	3610	3610
天津玖龙	地龙	3050	3150	3150	3150	3150	3150	3150	3150	3150	3250	3300	3300	3300
重庆玖龙	地龙	3100	3100	3100	3100	3100	3130	3130	3130	3130	3130	3000	3000	3050

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

### 4.3 白板纸价格走势图

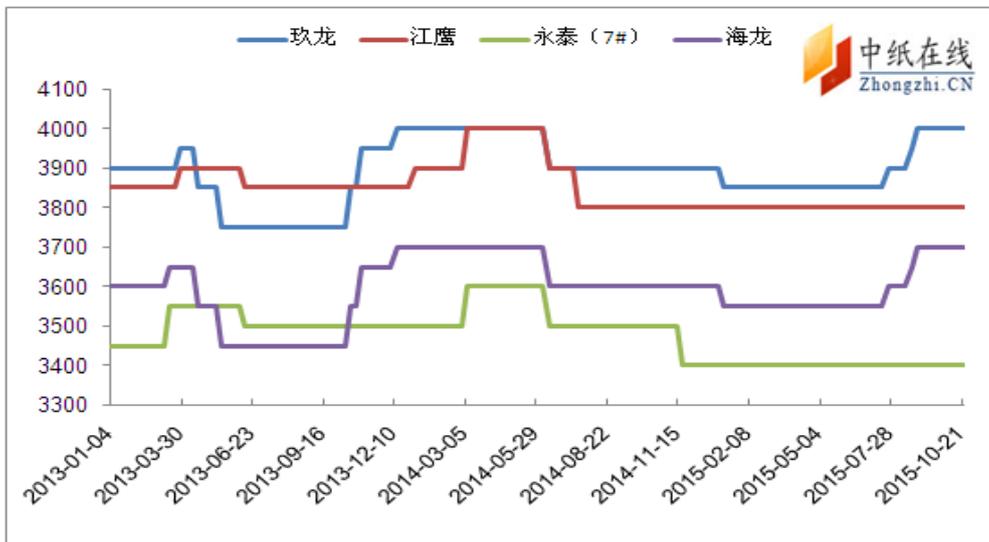


图 8：白板纸价格走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

### 4.4 白板纸市场分析及后市预测

10 月白板纸市场整体稳定。上旬，节假日过后江浙地区表现平缓，行情不旺，出货情况一般。浙江万众纸业由于资金周转等原因厂家已停产。重庆玖龙纸业出货紧张，价格上调。其他地区白板纸厂家出货情况弱于预期。下旬，由于临近圣诞，元旦双节日，富阳地区少数厂家出货情况迎来了小高峰，出货情况尚可，个别纸厂库存紧张，报价维稳。太仓玖龙白板纸出货平缓，对外报价明稳暗跌。华南，山东，等地区出货情况良好，报价稳定。进入 11 月份，各厂家对后市情况信心十足。

## 五、箱板瓦楞纸市场具体表现

### 5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格

表 7：瓦楞纸厂家出厂报价(元/吨)

厂家	品牌	克重	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月
----	----	----	-----	-----	-----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	-----

东莞玖龙	玖龙	110 以上	3100	3100	3100	3150	3150	3200	3200- 3250	3250- 3300	3000- 3350	3300- 3350	3200- 3250	3200- 3250	3300- 3400
	海龙		2950	2950	2950	3000	3000	3050	3050- 3100	3100- 3150	3350- 3450	3350- 3450	3250- 3350	3250- 3350	3300- 3400
	地龙		2700	2700	2700	2750	2750	2800	2850	3050	3100	3200	3100	3100	3150
东莞金洲		110	2800	2800	2800	2850	2800	2850	2950	2950	3040	3040	3040	3040	3040
太仓玖龙	玖龙	110 以上	2950	2950	2950	2950	2950	2950	2950	3050- 3100	3100- 3150	3100- 3150	3100- 3150	3100- 3150	3100- 3150
	海龙		2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2900- 2950	2950- 3000	2950- 3000	2950- 3000	2950- 3000	2950- 3000
吉安集团		110	3030	3030	3080	3080	3080	3080	3180	3230	3260	3260	3260	3260	3260
无锡荣成		120	2720	2720	2770	2770	2770	2770	2770	3070	3370	3370	3370	3370	3420
武汉金凤凰		110	2600	2600	2600	2600	2600	2550	2650	2750	2750	2750	2750	2750	2800
河南东风		110	2250	2250	2250	2250	2250	2250	2250	2250	2200	2200	2200	2200	2200
河南恒丰		110	2510	2510	2510	2510	2510	2510	2510	2510	2510	2510	2150	2150	2150
山东贵和		110	2480	2480	2480	2500	2450	2450	2420	2420	2450	2450	2450	2450	2450
中冶银河		110	2470	2470	2470	2480	2480	2480	2480	2480	-	-	2450	2450	2450
邹平海华		110	2350	2350	2350	2350	2350	2270	2270	2250	2270	2200	-	-	-
天津玖龙	玖龙	110	2550	2650	2650	2650	2650	2650	2650	2650	2650	2650	2200	2200	2230
保定三联		100	2350	2350	2350	2350	2350	2350	2350	2350	2350	2350	2650	2650	2650
唐山国泰		110	2100	2100	2100	2100	2100	2200	2250	2250	2150	2150	2150	2150	2150

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

## 5.2 主流箱板纸厂家出厂价格

表 8：箱板纸厂家出厂报价(元/吨)

厂家	品牌	克重	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月
东莞玖龙	玖龙	175	3750	3750	3750	3800	3800	3850	3900	3900	4000	4000	3950	3950	4000
	海龙	175	3300	3300	3300	3350	3350	3400	3450	3450	3550	3550	3500	3500	3550
	地龙	110	3300	3300	3300	3350	3350	3400	3450	3450	3550	3550	3500	3500	3550
	地龙再生		3200	3200	3200	3250	3250	3300	3350	3350	3450	3450	3400	3400	3450
广东理文	理文 Q	120	3100	3100	3100	3150	3150	3200	3250	3350	3450	3450	3450	3450	3500

东莞金洲		120	3000	3000	3000	3050	3000	3050	3100	3100	3200	3200	3200	3200	3250
江苏理文	理文 Q	120	3300	3300	3300	3350	3350	3350	3350	2900	2950	2950	2920	2920	2970
	理文 N		3200	3200	3200	3250	3250	3250	3250	3050	3100	3100	3070	3070	3120
吉安集团	银杉	120	3530	3530	3630	3630	3630	3630	3680	3730	3730	3730	3730	3730	3730
	红杉		3410	3410	3510	3510	3510	3510	3560	3610	3610	3610	3610	3610	3610
无锡荣成		120	3220	3220	3270	3170	3170	3170	3170	3570	3670	3670	3670	3670	3470
浙江景兴	U 级	140	3300	3300	3300	3400	3400	3400	3400	3200	3200	3200	3200	3200	3200
	A1 级		3150	3150	3150	3250	3250	3250	3250	3100	3100	3100	3100	3100	3100
浙江荣晟		120	2890	2890	2890	2890	2890	2890	2890	2890	3000	3000	3000	3000	3000
河南东风		110	2300	2300	2300	2300	2300	2300	2300	2300	2250	2250	2230	2230	2230
山东贵和		120	2600	2600	2600	2600	2600	2600	2600	2600	2600	2580	2580	2580	2580
天津玖龙	玖龙	110	2600	2700	2700	2700	2700	2700	2700	2700	2700	2700	2700	2700	2700
保定三联	黄挂面	135	3450	3450	3450	3450	-	-	3450	-	-	-	-	-	-

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

### 5.3 箱板瓦楞纸价格走势图

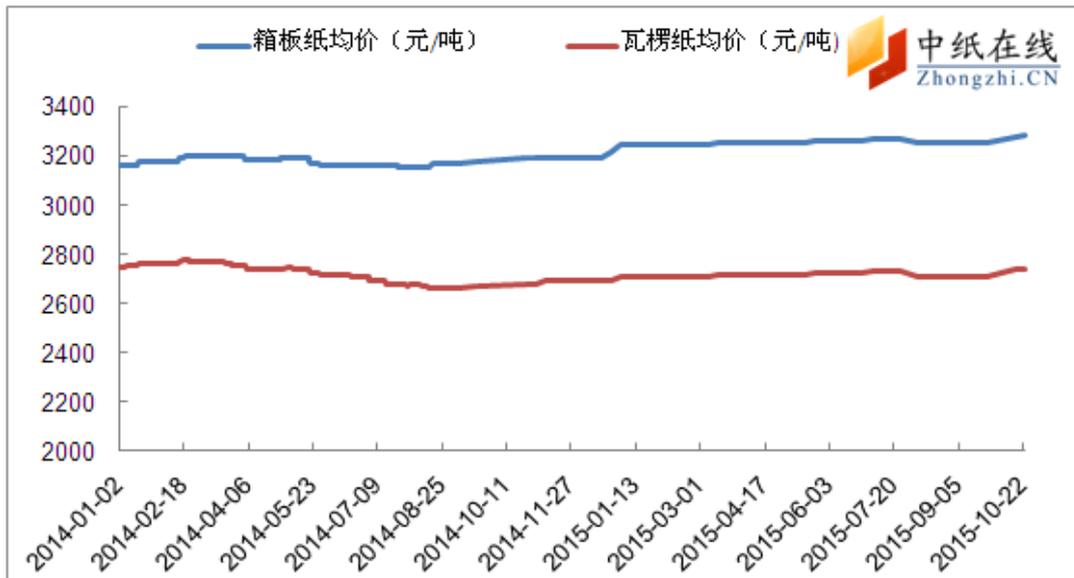


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

### 5.4 箱板瓦楞纸分析及后市预测

本月箱板瓦楞纸市场表现仍有不同。上旬，十一节后箱板瓦楞纸各厂家纷纷提价，以珠三角地区为首 10 月 15 日发布涨价函，分别表示受原材料上涨因素报价提涨。然福建联盛纸业由于库存积压，报价下调。中纸月度报告 China Paper Research Report

江浙地区市场表现平静，纸厂出货情况尚可，价格稳定，厂家观望情绪浓厚。华中地区价格持稳，出货量相比上月明显减少。山东地区各厂家价格分别上调，华北地区出货情况一般，价格继续走稳。下旬，由于上旬各厂家涨声浓烈，目前实单推进中。虽上旬江浙地区观望情绪浓厚，但由于原材料上涨，出货紧张等因素纸厂压力较大，出现跟涨现象，实单价格推进中。华中地区个别厂家出货良好，报价提涨，纸厂方面表示实单落实需看市场环境。山东地区前期提价小幅落实。华北地区出货情况尚可，价格稳定。目前，个别纸厂库存高位，下游需求仍然有限。

## 六、原材料市场分析

**纸浆：**期货市场：期货价格偏高，国内接货商接受度有限，国外供应商销售压力较大，在此情况下，Arauco 率先下调报盘，其余供应商纷纷跟进。针叶浆方面，Arauco 首先下调银星 10 月报盘至 610 美元/吨，然部分实单价格低至 580 美元/吨。随后，加针也下调各自 10 月报盘 10-20 美元/吨左右。其中虹鱼、北木针叶浆 10 月报盘 640 美元/吨，净价 620 美元/吨左右；其余加针 600-610 美元/吨，实际成交 600 美元/吨以下。最新 11 月报盘来看，Arauco 银星酝酿报 590 美元/吨，较上一期下调 20 美元/吨；先锋卷筒 11 月最新报盘 540-550 美元/吨，较上一期下调 30-40 美元/吨；依利姆针叶浆海运下调 20 美元/吨至 640 美元/吨，陆运下调 10 美元/吨至 610 美元/吨。阔叶浆方面，自乌拉圭新明星 10 月报价（净价）下调 20 美元/吨至 610 美元/吨，智利明星报价暂稳于 645 美元/吨之后，印尼小叶 10 月报盘大幅下调至 610 美元/吨，巴桉也意向下调 20 美元/吨，接货商对此仍不满意，11 月报盘智利明星 605 美元/吨，较上期下调 40 美元/吨，乌拉圭新明星净价 590 美元/吨，较上期下调 20 美元/吨，更是加剧市场恐慌心理，依利姆阔叶浆下调 10 美元/吨，海运 630 美元/吨，陆运 600 美元/吨。本色浆方面，金星 10 月外盘下调 20 美元/吨至 600 美元/吨，11 月外盘继续下调 10 美元/吨至 590 美元/吨；乌本块 11 月报盘下调 10 美元/吨，海运 360 美元/吨，陆运 330 美元/吨。化机浆方面，West Fraser 公布 11 月份最新报盘，其阔叶化机浆报价提涨 20 美元/吨，实单仍在商谈。

**现货市场：**针叶浆，本月针叶浆市场持续走低，出货情况不容乐观，下游小批量采购为主，观望气氛较浓。阔叶浆，本月价格高位回落，再加上期货价格下调，商家恐慌性跌价，价格“狂泻不止”。本色浆，本月本色浆市场毫无改观，需求低迷，商家出货压力大，价格混乱下跌。化机浆，下游双胶纸以及白卡纸纸价格偏弱，出货情况一般，纸厂资金紧张，采购需求疲软，实单价格走低。

**国产浆市场：**国产木浆方面，受进口浆价下调的影响，国产阔叶浆价格下调，山东亚太森博本月报价累计下调 300 元/吨，南通王子阔叶浆板出厂报价也下调 200 元/吨。主要浆厂报价大幅下调，其余浆厂也有不同幅度的跟调。国产化机浆方面，浆厂以老订单为主，尚能勉强维持。甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆大轴纸出货情况一般，成品纸库存高企，开工率不高，对甘蔗浆需求量有限，因此虽然南糖、金竹源、东

亚等甘蔗浆厂持续停机，但目前甘蔗浆仍处于供大于求的局面。部分地区公路治理超载力度较强，纸张运费存上涨可能，纸厂要求原材料甘蔗浆降价意愿较强。然目前甘蔗浆价格偏低，已经处于成本线附近，价格下跌空间有限，双方目前处于僵持状态，暂能维持平衡局面竹浆方面，上月国产漂白竹浆价格明涨实稳，川外实单价格甚至小幅下跌。本月竹浆厂家出货情况尚可，库存持续低位运行，在进口浆不断下调的情况下，国产竹浆本月报价暂时持稳。草/苇浆方面，国产草浆表现较为正常，出货量稳定，报价基本持稳。苇浆方面，湖南沅江金太阳苇浆月初重新组织生产，辽宁振兴生态苇浆线本月中、下旬检修完毕，正式投料生产，报价暂时稳定。

**废纸：**本月初，国废市场收购价格大稳小动，国庆节后，沉默已久的国废市场终于有了好转迹象，主流黄板纸价格小幅上涨 30-50 元/吨，市场走势趋暖；山东地区涨势较为明显，远通累计提涨 80 元/吨，丰源先跌后涨幅度为 40 元/吨，海象累计提涨 60 元/吨，华鹏提涨 20 元/吨，庞瞳提涨 30 元/吨，帜利提涨 20 元/吨，华润累计提涨 40 元/吨，周边中小型纸厂涨跌不一，市场货源略显紧张。在成品纸长期低迷消沉影响下，国废好转很难持续。

月初，河北、东北地区受山东涨势影响，个别纸厂略有提涨，幅度在 20-30 元/吨，其中，沈阳玖龙上调 20 元/吨，天津玖龙上调 20-40 元/吨，河北永新上调 40-60 元/吨，金茂源上调 20-30 元/吨；河南、两湖地区相对较为稳定，虽有个别纸厂略有涨势，但到厂货源扣点加重，市场价格基本处于低位徘徊。受成品纸销售迟缓影响，纸厂需求低迷，加上当地个别纸厂关停，导致市场货量库存较大，大部分供货商选择外地销售为主，月末市场逐渐走稳。

江浙沪地区月初部分纸厂小幅提涨，涨幅为 20-30 元/吨，徐天元累计提涨 60 元/吨，建平提涨 30 元/吨；安徽山鹰提涨 20-50 元/吨，鑫光提涨 30 元/吨，林平提涨 30 元/吨；浙江景兴提涨 20-30 元/吨，吉安提涨 20-30 元/吨，秀舟提涨 10 元/吨；月中至月末走稳。

月初，华南地区出现大幅上调现象，东莞玖龙提涨 50 元/吨，双洲提涨 30 元/吨；其中金洲因库存较大下跌 20 元/吨，广东理文累计下跌 40 元/吨，金盛下跌 20 元/吨，市场货源不稳定，到厂货源扣点偏重。月中，东莞玖龙价格回落 30 元/吨，周边纸厂跟跌居多。月初福建地区基本低位盘整为主，月末阶段略有小幅波动，泉州玖龙对外报价不变，明稳暗涨 30 元/吨，周边纸厂暂未跟进，后期涨势不太明显。

**外废：**国废旧书报纸类出现涨跌不一现象，安徽山鹰近期货源不多，小幅提涨 20 元/吨，浙江景兴废办公用纸上调 30 元/吨，广东理文大幅提涨废书本价格 50 元 /吨。其中，山东远通需求不佳，废旧报纸、白皮类下跌 30 元/吨，世纪阳光废 白皮类下跌 50 元/吨。大部分地区基本平稳走势为主。月中河南地区近期市场货源较为紧缺，河南鸿泰小幅提涨到厂价格 30 元/吨，其他大部分地址维持稳定为主。废白皮类货源稳定，纸厂按需采购，暂无明显变化。

本月，美废整体商谈重心向下，市场成交气氛一般，多要求年底到货，价格商谈继续走软。日废下游需求依旧清淡，实单成交寥寥；欧废供应商报盘继续持稳，由于欧废船运周期较长，碍于环保证问题，中小型纸厂均已停止采购，目前仅大型纸厂按需采购，下游纸厂还盘力度依旧较大。

## 七、新项目投产情况

表 9：新产能投产情况一览表

公司	纸种	产能（万吨）	地点	备注
江苏富星纸业	白板纸	30	江苏盐城	-
山东荣华纸业	白板纸	30	山东枣庄	贴牌销售
江门星辉纸业	白板纸	30	广东江门	生产销售
福建联盛纸业	白板纸	30	福建泉州	对外销售
宁波亚洲浆纸	白卡纸	100	浙江宁波	对外销售
斯道拉恩索	白卡纸	45	广西	2016 年
河南中锋纸业	白板纸	30	河南	2015 年 7 月投产
玖龙纸业	瓦楞纸	30	四川乐山	2014 年 1 月
	箱板纸	35	辽宁沈阳	2014 年 8 月
	箱板纸	30	越南	准备转移至国内
理文造纸	箱板纸	30	重庆	2014 年 8 月
	箱板纸、瓦楞纸	25	越南	
浙江景兴纸业	瓦楞纸	30	浙江	对外销售
安徽山鹰纸业	箱板纸	46	安徽	2014 年
	瓦楞纸	38		
河北永新纸业	高强瓦楞纸	40	河北唐山	
河北昌泰纸业	箱板纸、瓦楞纸	120	河北曹妃甸	2015 年
江西四海纸业	T 纸、瓦楞纸	20	江西	2014 年第二季度
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	2014 年
江苏绿城纸业	高强瓦楞纸	25	江苏溧阳	
广东江门星光辉纸业	涂布白板纸	30	广东	-

湛江吉城纸业	高强瓦楞纸	10.2	广东	-
湖北炬垵纸业	A 级高强瓦楞原纸	20	湖北枝江	2016 年
江苏誉凯实业有限公司	高强瓦楞纸	30	江苏宿迁	2015 年 10 月
	牛皮箱板			

## 八、本月要闻回顾

### 8.1 中国纸企如何在全球化博弈中强筋健骨？

近年来，美国等国家针对中国造纸企业发起的“双反”调查，受到多种因素的影响，如进出口贸易的差额、出口国产品与进口国产品的互补性或替代性、出口国产品与进口国同类产品的价差、进口国的经济状况、国际宏观经济形势，以及币值、汇率和政治因素等。

南京林业大学教授、博士生导师张智光说，种种迹象表明，今后类似的贸易摩擦事件仍然呈上升趋势，而且会出现相互设置贸易壁垒的特点。其中主要的影响因素包括：近年来我国纸和纸制品出口额持续增长；短期内我国出口纸产品的种类、价格和地区分布等不会有较大变化；全球经济复苏的阻力较大，进展比较缓慢；贸易保护措施呈现扩散效应和报复效应。

张智光认为，要缓解这一状况，一方面要期待宏观经济形势的逐步好转，另一方面更需要贸易各方的理智决策和谨慎行事。但无论怎样，国际贸易摩擦事件不仅不可能大幅度减少，而且将趋于常态化，我国造纸企业应做好长期应对的准备。

在观念上，造纸企业经营者要树立应对反倾销、反补贴等方面的意识，掌握 WTO 规则、相关法律和国际贸易中的博弈原理，着力培养相关专业人才，重视对国际经济环境的研究，长期关注贸易摩擦事件，积累相关经验，提高企业管理者的国际视野和战略眼光。

在战略上，要摆脱传统的低成本战略思维，在开拓国际市场之前，要对国际市场环境和进口国社会经济环境进行深入调研，制定完备的国际营销战略规划，着力提高产品质量、科技含量和核心竞争力，逐步将价格战略转化为产品战略、渠道战略和销售战略，培养稳定的用户，降低企业对价格的依赖程度；要尽量分散国际目标市场，合理布局，实施国际市场的多元化战略，从而降低对少数国家市场的依赖程度；要着重开发和培养国内市场，降低对外依存度。此外，除了关注反倾销与反补贴风险外，还要超前关注今后将会出现的绿色壁垒等其他风险，走绿色造纸之路。

在战术上，要为积极应诉创造条件，做好相关基础数据和资料的准备工作，建立起完善的与国际通行标准接轨的企业会计账目，收集和积累中国和国际纸产品市场信息、进口国关税和竞争对手情况等资料；加强与政府相关部门、行业协会和其他造纸企业的沟通联系，建立起政府、行业和企业一体化的国际贸易权益

防护体系;在遭遇“双反”等诉讼时,应在第一时间通过相关行业组织和政府部门积极应诉,力求将企业所遭受的负面影响降到最低。在积极防御的同时,也要关注中国纸产品市场是否受到国外同类进口产品的低价倾销,并决定是否采取贸易救助措施,以维护中国造纸企业的国内市场份额。

在行业层面,造纸行业组织应建立应对“双反”等指控的预警机制,长期监控和及时收集、分析纸产品进出口贸易的相关数据,为企业提供预警信息;为企业反倾销和反补贴等应诉和申诉提供专业化帮助;成立贸易救济基金,支持我国造纸企业应诉和申请“双反”等调查,降低企业维权成本;组织企业人员参加反倾销和反补贴等方面的培训,普及相关知识。

在政府层面,应明确政府处于应对“双反”等调查的核心地位,并与处于主体地位的企业和处于中介地位的行业协会进行积极沟通与协调行动;相关政府部门应对造纸企业的出口行为进行适当规制,规范外贸出口秩序,对出口的纸产品的价格、数量、质量和市场份额等进行适时监管;政府的补贴政策应与WTO的补贴规则相一致,逐步取消禁止性补贴,减少可申诉补贴,增加不可申诉补贴,如取消明确针对造纸行业 and 具体造纸企业的税收优惠政策、生产和外贸环节的优惠政策、地方性外商投资优惠政策等,增加对出口企业研发活动和中西部落后地区的补贴;充分运用WTO关于贸易救济措施的规则来抵制国外的贸易保护主义行为,为我国造纸企业提供一个公平竞争的国际市场环境;完善相关法律和制度,利用进口配额、行业技术标准、环境标准等手段限制国外纸产品大肆进口,以维护我国纸产品市场的正常秩序;鼓励国内造纸企业进行对外投资,从根本上规避各类关税和非关税贸易壁垒;积极参与WTO及FTA的多边谈判和双边谈判,以避免发生贸易争端,同时争取中国在国际规则制定上的话语权。

## 8.2 “可再生和智能包装”将成为纸企未来发展的方向

据了解,斯道拉恩索公司的“可再生和智能包装”案例入围上海举办的最佳创新实践案例评选活动获奖企业前40强。这表明了传统的造纸企业,正在向可再生和互联网智能制造领域发展。其将废纸回收利用生产可再生的材料,同时用这些材料生产包装产品,通过生产的智能化来满足市场需求的原材料和包装产品服务,为造纸企业转型升级指引道路。如何利用废纸再生资源进行生产呢?

### 废纸如何利用?

现在气候变暖,“温室效应”等环境问题日益严重,同时人口增长和巨大的消费需求,使得现在的自然资源难以承受人类的需求。因此在造纸企业对木材等资源开采艰难时,研究再生材料的利用是至关重要的。

很多回收的废纸、纸板成为造纸原材料,有些可以为客户提供高质量的超级压光纸产品。比如:像一些牛奶盒那样的废旧饮料盒,一般含有75%的纤维、20%的塑料和5%的铝。通过加工,将纤维净化后制成新的纸板,来生产纸箱等包装产品;而塑料和铝可以在无氧条件下加热至500摄氏度,转化为燃气和燃油,最后剩下的铝形成铝砖,可以卖给铝制品企业。

通过研究废旧纸张、木材废料等利用的方法，不仅有助于减少二氧化碳的产生，对环境保护有重要的作用，同时对造纸企业的利润有益。此外，废旧纸商的货物销路也得到了很好的解决。

### **智能包装提高效率**

国家领导人一直在强调要抓住智能装备和智能产品的研发和生产，通过高档数字机床、工业机器人等智能制造装备，进行制造过程的智能化。这样可以实现生产过程的机械化和自动化，有利于解决产品的技术水平不断提高的问题，也有利于加快产品的生产效率。

利用智能化包装对推行绿色制造有积极作用，可以通过信息技术和智能化技术有效实现节能减排，提高废纸等废旧物体的再生利用能力，对废旧企业和造纸企业都是有益的。

全球经济处于低迷，传统的造纸企业面临着巨大的挑战。一成不变是不行的，造纸企业需要不断的开发新的领域，投入资产对可再生的材料和智能化包装领域进行研究，必然会取得有效的成果，掌握领先于他人的重要技术，对造纸行业、废旧行业产生深远的影响。

**(个人观点，仅供参考，风险自控)**