

2017 年 2 月包装纸月报

本月视点

- ◆ 白卡纸市场小幅提涨报价，纸厂报价持续上行
- ◆ 白板纸厂家价格上行，市场波动较大。
- ◆ 瓦楞箱板纸报价以稳为主，各地区市场报价差异大



版权声明： 本周报包含所有文字、图片及分析，版权所属“中纸在线”所有，未经允许不得转载及其它一切商业活动。本周报仅供参考，风险自控。

本月回顾

白卡纸方面：节后白卡纸市场表现清淡，元宵节前市场变动不大。主流厂家价格稳定，中小纸厂报价持观望心态。随着后期市场逐渐恢复，订单增加。本月下旬，受原料提涨影响，白卡纸价格持续上涨。下游采购持谨慎心理，库存处于低位，按需采购。

白板纸方面：本月上旬，白板纸厂家开机率较低，主流纸厂停机检修多安排在春节后，部分白板纸厂家要到2月底开机生产。本月下旬，受原材料上涨影响，白板纸厂家陆续提价，太仓玖龙、天津玖龙、东莞玖龙、东莞建晖、江门星辉等报价上涨100-200元/吨。下游终端虽基本恢复生产，但库存低位，涨价承受力较弱，实际订单一般。

箱板瓦楞纸方面：二月上旬，箱板、瓦楞纸市场基本维稳于年前，主流纸厂计划2月份陆续停机检修，大部分纸厂以消化积压订单为主，报价持稳。东莞玖龙停机13天，太仓玖龙停机15天。中小纸厂受废纸价格回落影响，瓦楞纸及箱板纸价格稳跌并存。本月后期，江苏地区太仓玖龙、荣成纸业报价提涨200元/吨，东莞玖龙提涨100元/吨，实单落实一般。市场报价以稳为主。

一、我国机制纸及纸板产量

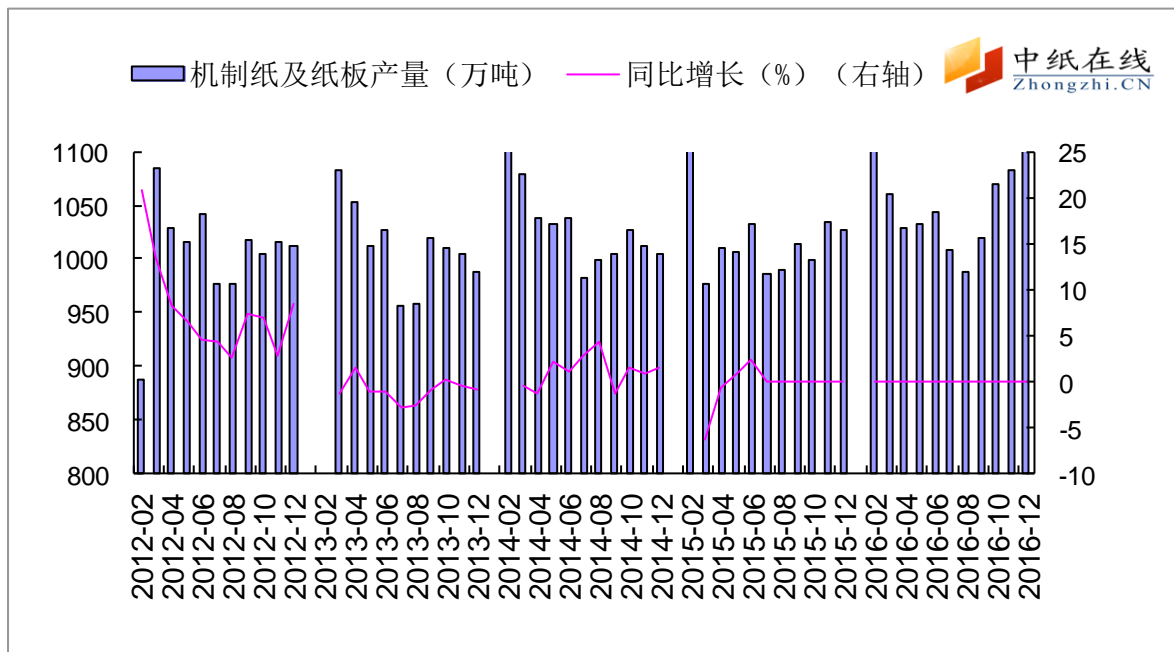


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

2016年12月，我国机制纸纸板产量为1111.6万吨，同比增长85.6万吨，增幅为8.34%。环比增长29.9万吨，增幅为2.76%。1-12月，机制纸及纸板产量总和为12319.2万吨。与去年同期相比增幅545.3万吨，增幅为4.63%。

(数据来源未更新,依据2016年12月数据整理)

二、白卡纸市场具体表现

2.1 中纸在线白卡纸指数

2017年2月白卡纸价格指数为112.37，比上月上涨4.16。

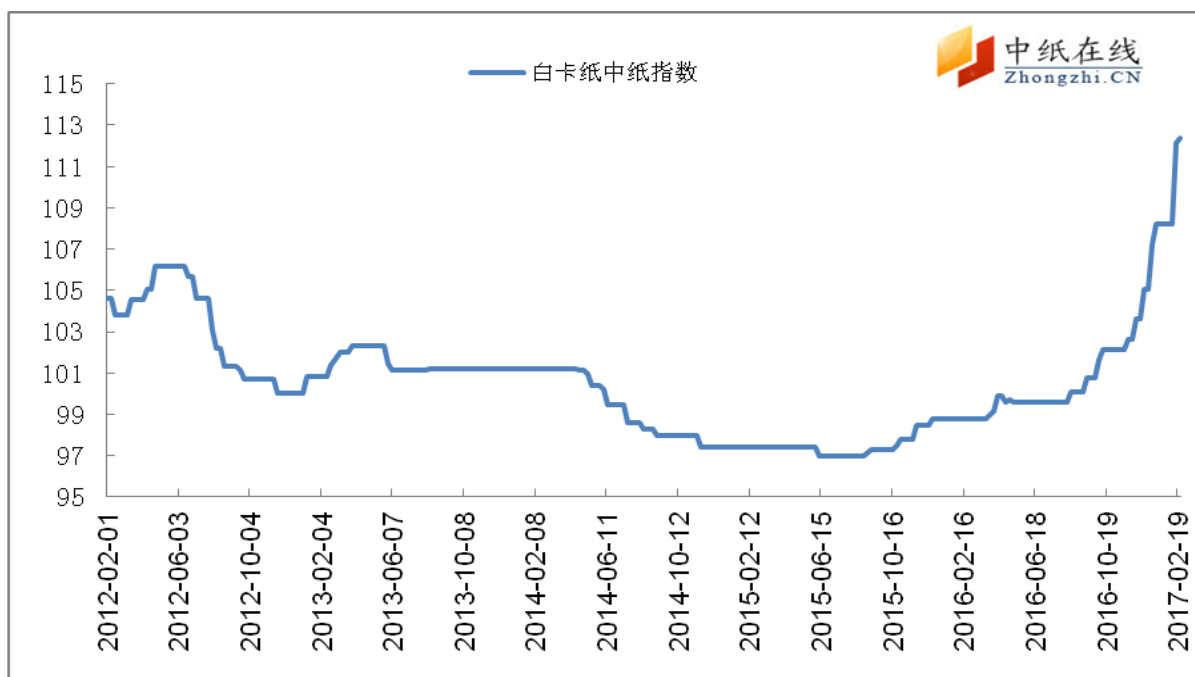


图 5：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.2 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	16-1	16-2	16-3	16-4	16-5	16-6	16-7	16-8	16-9	16-10	16-11	16-12	17-1	17-2
山东晨鸣	白杨	4450	4450	4550	4550	4550	4650	4650	4650-4800	4650-4800	4750-4850	4900-5000	5200-5300	5400-5600	5700-5900
山东博汇	博汇	4450	4450	4600	4550-4600	4550-4600	4550-4600	4550-4600	4650-4800	4650-4800	4700-4800	4900-5000	5650	5850	6150
山东太阳	华夏太阳	5800	5800	5950	6000	6000	5900-5800	5900-5800	6000-5900	6000-5900	6000-6100	6000-6100	6000-6100	6000-6100	6300-6400
河南新亚	新辉煌	4120	4120	4120	4220	4220	4250	4250	4450	4450	4500-4600	4700-4800	5000-5200	5000-5200	5400-5600

数据来源：中纸在线信息部

2.3 各地区主流品牌白卡纸市场报价

注：由于中纸在线调整地区性报价逐渐尽量贴近实单价格，本月数据变化较大。敬请谅解。

2.3.1 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	2016-1月	2016-2月	2016-3月	2016-4月	2016-5月	2016-6月	2016-7月	2016-8月	2016-9月	2016-10月	2016-11月	2016-12月	2017-1月	2017-2月
白杨	4650	4650	4650	4650-4700	4650-4700	4700-4750	4700-4750	4700-4750	4750-4800	4850-5050	4950-5150	5500-5600	5500-5600	6150
博汇	4650	4650	4650	4650-4700	4650-4700	4650-4750	4650-4750	4650-4750	4750-4850	4850-5050	4950-5150	5600-5700	5600-5700	6250
华夏太阳	6000	6000	6000	5900-6100	5900-6100	6000-6100	6000-6100	6000-6100	6000-6100	6050-6150	6050-6150	6150-6300	6150-6300	6650
骄阳	4950	4950	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5100	5200	5650-5800	5650-5800	6350
酋长	4800	4800	4800	4800-4900	4800-4900	5000-5100	5000-5100	5000-5100	5000-5100	5050-5150	5150-5250	5650-5850	5650-5850	6400
丹顶鹤	4600	4600	4600	4600-4650	4600-4650	4650-4750	4650-4750	4650-4750	4750-4850	4850-4950	4950-5050	5500-5650	5500-5650	6200
金蝶兰	4600	4600	4600-4650	4650	4650	4750	4750	4750	4750	4850	4950	5500-5650	5500-5650	6200

数据来源：中纸在线信息部

2.3.2 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	2016-1月	2016-2月	2016-3月	2016-4月	2016-5月	2016-6月	2016-7月	2016-8月	2016-9月	2016-10月	2016-11月	2016-12月	2017-1月	2017-2月
酋长	4900	4900	4900	4850-4950	4850-4950	4950-5000	4950-5000	4950-5000	4950-5000	5050-5150	5150-5250	5700-5900	5700-5900	6450
白杨	4700	4700	4700	4700	4700	4700-4750	4700-4750	4700-4750	4850-4950	4950-5050	5050-5150	5600-5700	5600-5750	6300
博汇	4700	4700	4700	4700	4700	4700-4750	4700-4750	4700-4750	4800-4850	5000-5100	5100-5200	5650-5850	5650-5850	6400
华夏太阳	6100	6100	6100	6100-6200	6100-6200	6100-6200	6100-6200	6100-6200	6100-6200	6200-6300	6200-6300	6200-6300	6200-6300	6850
骄阳	4600	4600	4600	4600-4700	4600-4700	4700-4800	4700-4800	4700-4800	4800-4900	4900-5000	5000-5100	5750-5800	5750-5800	6450
金蝶兰	-	4300-4400	4400	4500	4500	4500	4500	4500	4600	4800	4900	5650-5850	5650-5850	6250
金丽	-	4460	4560	4660-4760	4660-4760	4660-4760	4660-4760	4660-4760	4760-4860	4860-4960	4960-5060	-	-	

数据来源：中纸在线信息部

2.3.3 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	2016-1月	2016-2月	2016-3月	2016-4月	2016-5月	2016-6月	2016-7月	2016-8月	2016-9月	2016-10月	2016-11月	2016-12月	2017-1月	2017-2月
白杨	5000	5000	5000	4900-5000	4900-5000	4950	4950	4950	5050	5150-5200	5200-5250	5500-5700	5500-5700	6350
博汇	5000	5000	5000	4900-5000	4900-5000	4950	4950	4950	4950	5000-5200	5050-5250	5700-5800	5700-5800	6400
华夏太阳	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6300	6850
骄阳	5000	5000	5000	4800-5000	4800-5000	4800-5000	4800-5000	4800-5000	4800-5000	4900-5100	5000-5100	5750-5800	5750-5800	6450
酋长	5100	5100	5100	5000-5100	5000-5100	5000-5100	5000-5100	5000-5100	5000-5100	5100-5200	5150-5250	5650-5850	5650-5850	6450
新辉煌	5050	5050	5000-5050	5000	5000	4400	4400	4400	4600	4800	4900	5150-5300	5150-5300	5850

数据来源：中纸在线信息部

2.3.4 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	2016-1月	2016-2月	2016-3月	2016-4月	2016-5月	2016-6月	2016-7月	2016-8月	2016-9月	2016-10月	2016-11月	2016-12月	2017-1月	2017-2月
白杨	4700-4900	4700-4900	4750-4800	4750-4800	4750-4800	4800-4900	4800-4900	4800-4900	4950-5150	5150-5200	5150-5200	5550-5700	5550-5700	6250
博汇	4700	4700	4750	4660-4760	4660-4760	4460-4560	4460-4560	4460-4560	4700-4800	4900-5000	4900-5000	5600-5800	5600-5800	6350
华夏太阳	6150	6150	6150	6200	6200	6250	6250	6250	6250	6250	6250	6250	6250	6250
骄阳	4800	4800	4800	4900	4900	4950	4950	4950	4950	5050	5050	5650-5750	5650-5750	6350
酋长	5200	5200	5200	5000-5200	5000-5200	5050-5200	5050-5200	5050-5200	5050-5200	5150-5250	5150-5250	5650-5850	5650-5850	6350
丹顶鹤	4650-4800	4650-4800	4700-4800	4700-4800	4700-4800	4750-4850	4750-4850	4750-4850	4750-4850	4900-5000	4900-5000	5650-5750	5650-5750	6300
金蝶兰	4650-4800	4650-4800	4700-4800	4700-4800	4700-4800	4700-4800	4700-4800	4700-4800	4800-4900	4900-5000	4900-5000	5500-5700	5500-5700	6350
新辉煌	4300-4400	4300-4400	4300-4400	4400-4420	4400-4420	4400-4500	4400-4500	4400-4500	4600-4800	4800-5000	4800-5000	5025-5200	5025-5200	5625

数据来源：中纸在线信息部

2.4 白卡纸价格走势图

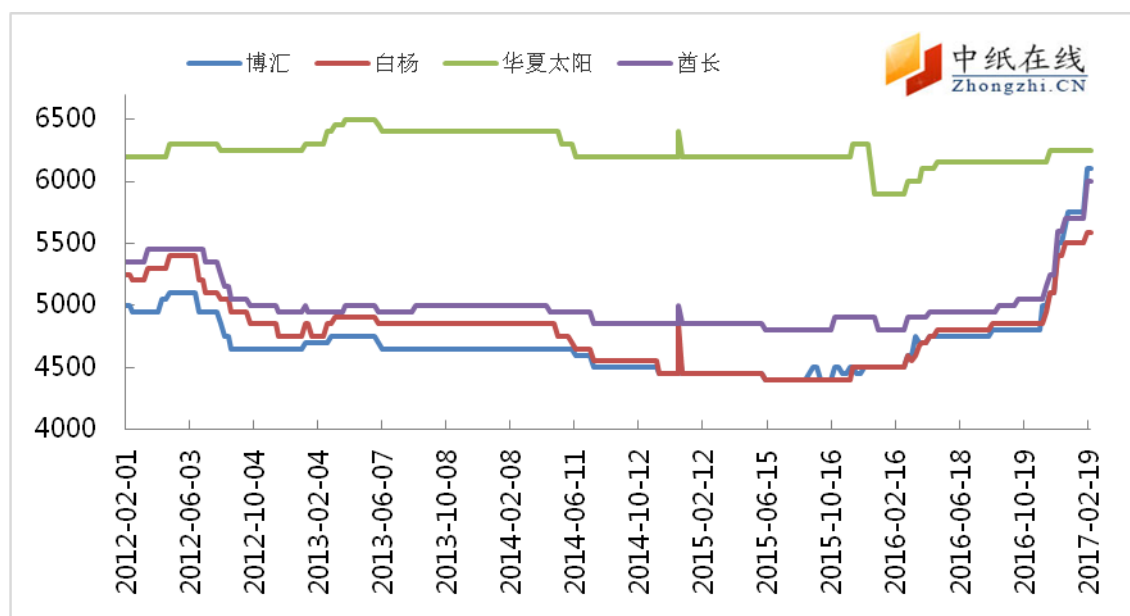


图 6：白卡纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.5 白卡市场分析及后市预测

节后白卡纸市场表现清淡，元宵节前市场变动不大。主流厂家价格稳定，中小纸厂报价持观望心态。随着后期市场逐渐恢复，订单增加。本月下旬，受原料提涨影响，白卡纸价格持续上涨。下游采购持谨慎心理，库存处于低位，按需采购。

三、白板纸市场具体表现

3.1 中纸在线白板纸指数

2017年2月白板纸价格指数为122.42，比上月上漲3.38。

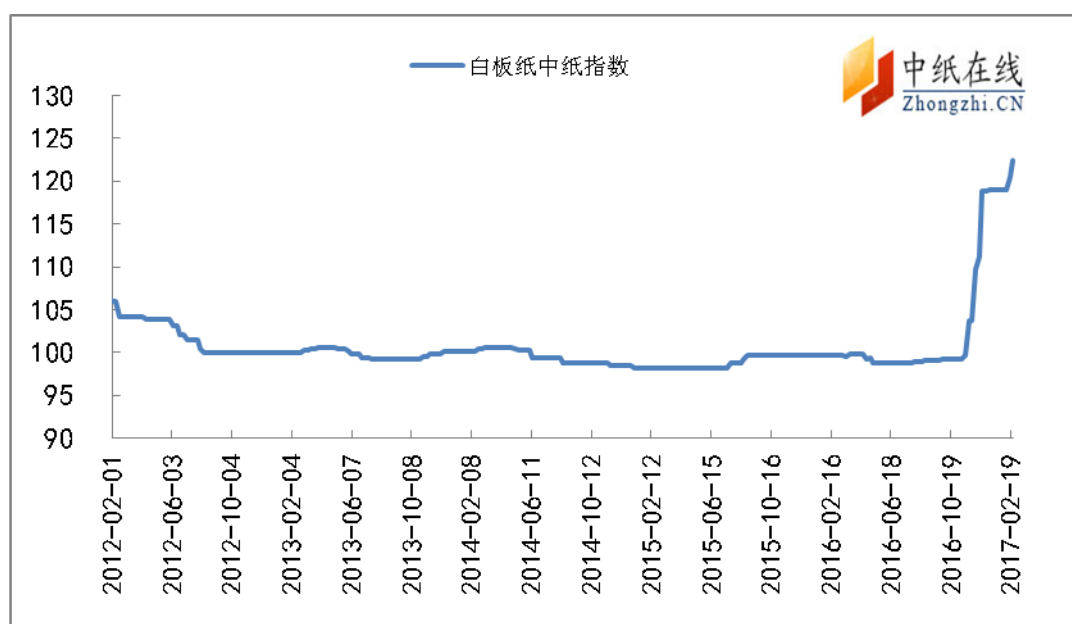


图7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.2 主流品牌白板纸出厂价

注：调整部分纸厂报价尽量贴近实单，增减一些纸厂报价信息，敬请谅解。

表6：白板纸厂家出厂价信息(元/吨/250g)

厂家	品牌	2016-1月	2016-2月	2016-3月	2016-4月	2016-5月	2016-6月	2016-7月	2016-8月	2016-9月	2016-10月	2016-11月	2016-12月	2017-1月	2017-2月
东莞玖龙	玖龙	3750	3750	3750	3700-3750	3700-3750	3600-3750	3600-3750	3600-3750	3600-3750	3600-3750	3950-4050	4600-4700	4600-4700	4850
	海龙	3550	3550	3550	3350-3550	3350-3550	3350-3500	3350-3500	3400-3500	3400-3500	3400-3500	3750	4450-4550	4450-4550	4650
	地龙	3350	3350	3350	3300-3450	3300-3450	3050-3200	3050-3200	3100-3200	3100-3200	3100-3200	3450	4250-4350	4250-4350	4450

广东理文	AA	3350	3350	3230	3230-3250	3230-3250	3180-3250	3180-3250	3180-3250	3180-3250	3180-3250	3400-3500	4200	4200	4300
太仓玖龙	地龙	2900-2950	2900-2950	2900-2950	2900-2950	2900-2950	3000-3100	3000-3100	3000-3100	3050-3200	3050-3200	3600-3700	4100-4200	4100-4200	4300
	江龙	2800-2850	2800-2850	2800-2850	2800-2850	2800-2850	2900-3000	2900-3000	2900-3000	2950-3050	2950-3050	3650-3750	3900-4000	3900-4000	4000-4100
浙江永泰	永泰 7#	2950	2950	2950-3000	2950-3000	2950-3000	2950-3000	2950-3000	2950-3000	2950-3000	3000-3100	3150-3250	4000-4100	4000-4100	4200
	永泰 9#	3100-3150	3100	3100-3150	3100	3100	3100	3100	3100	3200	3250	3250	4100-4200	4100-4200	4300
富阳通达	通达 A	3250	3250	3250-3300	3250-3300	3250-3300	3150-3250	3150-3250	3150-3250	3150-3250	3150-3250	3510	4300	4450	-
江阴新浩	江鹰	3610	3610	3610	3610-3650	3610-3650	3610-3650	3610-3650	3610-3650	3610-3650	3610-3650	4050	4350-4450	4350-4450	-
天津玖龙	地龙	2960	2960	3010	3010-3110	3010-3110	3020-3120	3020-3120	3120	3120	3120	3312	-	-	-
重庆玖龙	地龙	3050	3050	3050	3050-3100	3050-3100	3050-3100	3050-3100	3100-3150	3100-3150	3100-3150	-	-	-	-

数据来源：中纸在线信息部

3.3 白板纸价格走势图

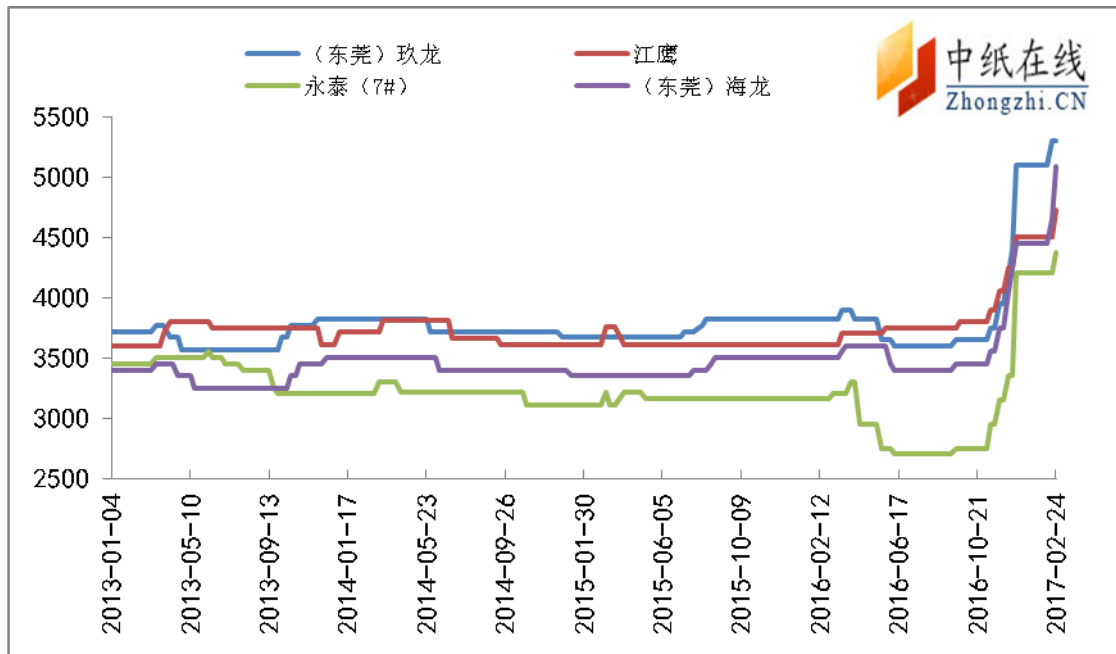


图 8：白板纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

注：调整价格贴近实单，数据差别较大，敬请谅解。

3.4 白板纸市场分析及后市预测

本月上旬，白板纸厂家开机率较低，主流纸厂停机检修多安排在春节后，部分白板纸厂家要到2月底开机生产。本月下旬，受原材料上涨影响，白板纸厂家陆续提价，太仓玖龙、天津玖龙、东莞玖龙、东莞建晖、江门星辉等报价上涨100-200元/吨。下游终端虽基本恢复生产，但库存低位，涨价承受力较弱，实际订单一般。

四、箱板瓦楞纸市场具体表现

4.1 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	2016-1月	2016-2月	2016-3月	2016-4月	2016-5月	2016-6月	2016-7月	2016-8月	2016-9月	2016-10月	2016-11月	2016-12月	2017-1月	2017-2月
东莞玖龙	玖龙	110以上	2900	2900-2950	2900-2950	2900-2950	2900-2950	2900-2950	2900-2950	2850-2950	2900-2950	3050-3100	4500-4550	4500-4550	4600-4650	
	海龙		2750	2750-2800	2750-2800	2750-2800	2750-2800	2750-2800	2750-2800	2750-2850	2800-2900	2900-3000	4400-4450	4400-4450	4500-4550	
	地龙		2600	2600-2650	2600-2650	2600-2650	2600-2650	2600-2650	2600-2650	2600-2650	2650-2750	2650-2750	2850-2950	4250-4350	4250-4350	4350-4450
东莞金洲	金洲	110	2700	-	-	2600-2700	2650-2700	2650-2700	2750-2750	2750-2750	2800-2850	3900	3900	-	4610	
太仓玖龙	玖龙	110以上	2800-2900	2800-2900	2800-2900	2800-2950	2850	2800-2950	2800-2950	2850-3000	3150-3050	3400	3800-3900	2750-2800	3900-4000	
	海龙		2800	2800	2800	2800	2850	2800	2800	2900	2950	3050	3350	3750-3850	2750	3850-3950
江苏理文		60	3300	3300	3300	3250-3300	3300	3200	3200	3250	3300	3300	-	-	-	
吉安集团		110	2650	2650-2700	2600-2750	2600-2750	2650-2800	2650-2800	2650-2800	2750-2850	2800-2900	2800-2900	-	-	-	
无锡荣成		120	2800	2800	2850	2650-2850	2700-2850	2750-2900	2750-2900	2800-2900	2850-2950	2850-2950	3500-3350	4350-4400	4350-4400	4550-4600
武汉金凤凰		110	2570	2570	2570	2570	2570	2570-2700	2570-2700	2600-2700	2650-2700	2650-2700	3600-3300	4100	4100	4100
河南东风		110	2200	2200	2220	2220	2220	2220-2270	2220-2270	2220-2270	2220-2270	2220-2270	-	4000	4000	4000
河南恒丰	A级	110	2400	2400	2450	2450	2450	2450	2450	2450	2450	2450	3300	4300	4300	4300
山东贵和		110	2450-2500	2500	2450-2500	2450-2500	2450-2500	2380-2550	2380-2550	2380-2550	2380-2550	2380-2550	4000-3800	4050	4050	4050
中冶银河		110	-	-	2300-2450	2300-2450	2300-2450	2350	2350	2350	2350	2350	3600	4100	4100-4100	4100

邹平海华		110	2200	2200	2250	2250	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	3200	3700	3700	3700
天津玖龙	玖龙	110	2500	2500	2500-2550	2500-2550	2500-2550	2450-2500	2450-2500	2500	2500	2500	-	-	-		
河南龙泉	七龙	90	-	2400	2420	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	-	4150	4150	4150
山东丰源		110	2370	2370	2370	2370	2370	2370	2370	2370	2370	2370	2370	-	4200	4200	4200

数据来源：中纸在线信息部

4.2 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	2016-1月	2016-2月	2016-3月	2016-4月	2016-5月	2016-6月	2016-7月	2016-8月	2016-9月	2016-10月	2016-11月	2016-12月	2017-1月	2017-2月
东莞玖龙	玖龙	160/175	3450	3450-3500	3450-3500	3500	3500	3500-3600	3500-3600	3550-3650	3600-3700	3600-3700	3850-3900	4850-4950	4850-4950	4850-4950
	海龙	175	3150	3150-3200	3150-3200	3200	3200	3200-3300	3200-3300	3250-3350	3300-3400	3300-3400	3550-3600	4580-4630	4580-4630	4580-4630
	地龙	110	3000	3000-3050	3000-3050	3050	3050	3050-3150	3050-3150	3100-3200	3150-3250	3150-3250	3450-3550	4430-4550	4430-4550	4430-4550
	地龙再生		2900	2900-2950	2900-2950	2950	2950	2950-3050	2950-3050	3000-3100	3050-3150	3050-3150	3350-3400	4330-4450	4330-4450	4330-4450
广东理文	理文 N	120	3300	3300	3350	3350	3350	3350	3350	3400-3500	3450-3550	3450-3550	3650-3750	4270	4270	4270
东莞金洲		120	2900-2950	2950	-	2950-3000	2950-3000	2950-3000	2950-3000	3000-3050	3050-3100	3050-3100	3950-4050	4610	4610	4610
江苏理文	理文 Q	120	3020	3020	3070	3000-3100	3000-3100	2950-3000	2950-3000	3000-3050	3050-3100	3050-3100	3900-4000	4400-4500	4400-4500	4400-4500
	理文 B		2820	2820	-	2770-2820	2770-2820	2750-2780	2750-2780	2800-2900	2850-2950	2850-2950	4100-4200	4200-4300	4200-4300	4200-4300
吉安集团	银杉	120	3320	3320	3320	3320	3370	3320	3320	3370	3420	3420	4150	5150-5250	5150-5250	5150-5250
	红杉		3170	3170	3170	3170	3220	3200	3200	3250	3300	3300	4200	5050-5150	5050-5150	5050-5150
无锡荣成		120	3450	3450	3050	3050	3100	3050	3050	3100	3150	3150	4150	4750-4850	4750-4850	4750-4850
浙江景兴	U 级	140	3050	3050	3100	3100	3100	3100	3100	3150	3200	3200	-	4850-4950	4850-4950	4850-4950
	A1 级		2950	2950	3000	3000	3000	3000	3000	3050	3100	3100	-	4580-4630	4580-4630	4580-4630
浙江荣晟		120	3050	3050	2980	2980	2980	2980	2980	3050	3100	3100	-	4430-4550	4430-4550	4430-4550
河南东风		110	2110	2110	2200	2200	2200	2200	2200	2250	2300	2300	-	4330	4330	4330

															4450	4450	4450
山东贵和		120	2610	2610	2600- 2650	2600- 2680	2600- 2680	2500- 2650	2500- 2650	2500- 2650	2500- 2650	2500- 2650	-	4270	4270	4270	
天津玖龙	地龙	140	2900- 2950	2900- 2950	2950- 3000	2950- 3000	2950- 3000	2950- 3000	2950- 3000	3000- 3050	3050- 3150	3050- 3150	-	4610	4610	4610	
山东鲁丽		130	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	-	4400- 4500	4400- 4500	4400- 4500	
福建联盛	AA	120	3150- 3200	3150- 3200	3150- 3200	3150- 3200	3150- 3200	2950- 3200	2950- 3200	3000- 2950	3050- 3000	3050- 3000	3250	4200- 4300	4200- 4300	4200- 4300	

数据来源：中纸在线信息部

4.3 箱板瓦楞纸价格走势图

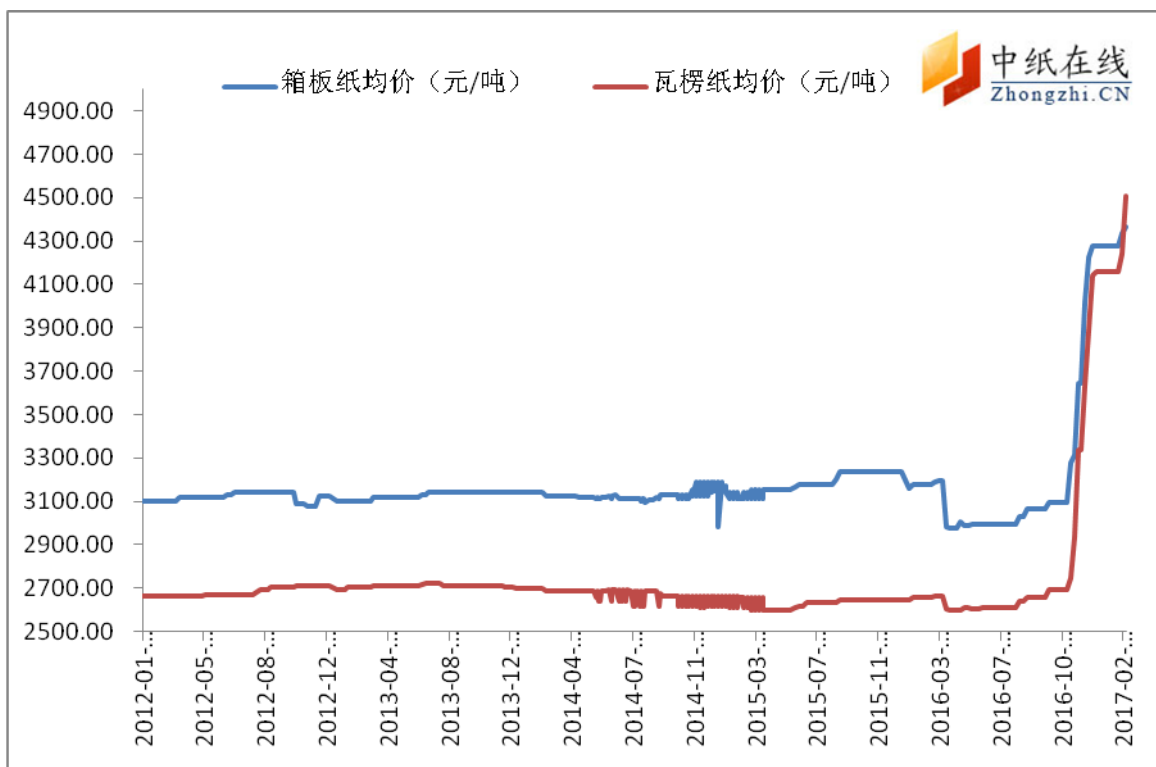


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

4.4 箱板瓦楞纸分析及后市预测

二月上旬，箱板、瓦楞纸市场基本维稳于年前，主流纸厂计划 2 月份陆续停机检修，大部分纸厂以消化积压订单为主，报价持稳。东莞玖龙停机 13 天，太仓玖龙停机 15 天。中小纸厂受废纸价格回落影响，瓦楞纸及箱板纸价格稳跌并存。本月后期，江苏地区太仓玖龙、荣成纸业报价提涨 200 元/吨，东莞玖龙提涨 100 元/吨，实单落实一般。市场报价以稳为主。

五、原材料市场分析

纸浆：

随着春节的步伐渐行渐远，本月浆市交投逐步开启，下游纸厂陆续开工，市场询盘气氛较为冷清，多数纸厂消耗前期库存，采购气氛偏淡，然受期货价格因素支撑，现货市场经销商报价上半月仍小幅上探，后半月企稳为主。国产浆市场，国产阔叶浆厂满线生产，以完成年前订单为主；国产竹浆方面，受本色生活用纸行情大热影响，主流竹浆厂表示供不应求，节后价格上调 200 美元/吨；甘蔗浆方面，节后陆续开机，正常排产，报价上调。

期货市场：针叶浆方面，Arauco 银星 3 月份外盘报价提涨 30 美元/吨至 640 美元/吨，依利姆针叶浆下轮报价上调 30 美元/吨，海运面价 660 美元/吨，陆运面价 620 美元/吨，德国美森本轮净价上涨 40 美金/吨至 650 美元/吨；加针方面，CKHFI 雄狮 2 月成交净价 650 美元/吨，CKBC 金狮成交净价 660 美元/吨，成交仍在进行中；Mercer 针叶浆月亮本轮报盘上涨 40 美金至 650 美元/吨。阔叶浆方面，智利明星 3 月外盘上涨 30 美元/吨至 600 美元/吨，依利姆阔叶浆海运面价上调至 620 美元/吨，陆运价格 590 美元/吨；印尼小叶相思浆 2 月外盘面价提涨 30 美元/吨，供应持续偏紧，仅供长协客户签约数量；巴桉方面，巴西 Suzano 宣布新一轮漂白桉木浆金鱼价格提涨 30 美元/吨至 630 美元/吨；CMPC2 号线锅炉出现故障，安排停机检修 2 周，小鸟浆 560/610 前两轮订单停止执行，新一轮价格也暂时不报。本色浆方面，报盘跟涨，受 1 月 26 智利森林大火影响，Arauco 金星下一轮供应数量较正常减半，3 月报价上调 30 美元/吨至 620 美元/吨，乌本块上涨 20 美元/吨，海运面价 450 美元/吨，陆运价格 420 美元/吨。化机浆方面，加拿大化机浆昆河 2 月外盘报价 530 美元/吨，阔叶化机浆骑士 2 月外盘报价 530 美元/吨；针叶化机浆雪山 2 月合同面价上涨 20 美元/吨至 540 美元/吨，成交净价 535 美元/吨。

现货市场：针叶浆：随着春节的气氛渐行渐远，浆市缓慢开启，上半月贸易商价格小幅探涨，然下游纸厂陆续开工，多数消耗前期库存，采购平平，后半月针叶浆行情持稳为主。阔叶浆：市场现货库存各地区不同，报价受外盘提振小幅探涨，市场交投情况一般，月末部分地区阔叶浆行情走弱，报价下跌。本色浆：月初市场观望气氛浓郁，报盘不多，受金星供应数量减半影响，本色浆报价坚挺，市场现货紧俏。化机浆：市场现货不多，行情上扬。

国产浆市场：国产阔叶浆方面，国产阔叶浆行情高亢，主流阔叶浆厂均满线生产，价格小幅上调并基本落实涨幅 50-150 元/吨；国产溶解浆方面，行情稳定，节后价格暂无调整计划，国产化机浆方面，国产化机浆出货情况颇佳，下游需求较旺，报价上涨；国产竹浆方面，受本色生活用纸行情大热影响，本色竹浆市场供不应求，四川地区主流竹浆厂漂白竹浆及本色竹浆报价均上调 100-200 元/吨，临近月末，贵州赤天化宣布停止接单，后期竹浆价格仍有上调计划，重庆理文造纸竹浆生产线本月满产，2 月产能 15000 吨上下，

供下游生活用纸生产，本月无外销。国产甘蔗浆方面，广西地区漂白甘蔗湿浆、浆板、竹木混浆等节后报价上调 100 元/吨，广西博冠，贵糖、广西鹿寨凤糖本月生产线均生产排产，外售良好；草浆及苇浆方面，行情跟涨，辽宁振兴生态苇浆本月正常排产，春节后价格上调，目前湿浆报价 3900 元/吨，浆板报价 4100 元/吨，辽宁亚东芦苇浆项目已进入试机阶段，年产能 5 万吨上下，预计 4 月出浆，供辽宁周边地区，参考报价 3600 元/吨。

全球纸浆发运量：据 PPC 数据统计，2016 年 12 月份全球纸浆发运量 451.4 万吨，环比增加 5.8%，同比增加 5.4%。发运/产量比率上调至 99%。其中漂白针叶浆发运量 201.4 万吨，环比增加 2.08%，漂白阔叶浆发运量 235.1 万吨，环比增加 7.94%。2016 年 12 月全球纸浆生产纸库存量为 35 天，较 11 月份减少 1 天，与去年同期持平。其中漂针浆 32 天，漂阔浆 37 天。

废纸：

年后第一月，国废收购刚恢复，大部分纸厂由于年前备货充足，多以消耗库存为主，市场价格涨跌不一。废纸原料经过一段时间消耗库存不多，大多打包站因年后市场走势不太明朗，多以观望为主，出货谨慎。预计后期，在外废持续走高的情况下，国内废纸价格将会持续回涨一段时间。

北方以及山东地区国废受年后上游供货商出货观望影响，出货缓慢，采购价格持续攀升，累计涨幅在 40-180 元/吨

江浙地区国废采购价格略下滑，由于年前下游纸厂加大力度备货，采购价格一直处于高位，年后需求疲软，采购价格逐渐回落。

广东地区国废采购价格先跌后涨，月末基本走稳。前备货较为充足，价格持续高位，年后略有小幅下滑。经过一段时间消耗，纸厂库存低位，需求回升，采购价格逐渐会涨。

月初，美废期货报盘基本稳定，货量不多，纸厂采购积极性一般。月中，美废报价继续上行，市场货量不多，纸厂采购积极性一般，3#和 8#较为明显，occ 经过一个月的盘整，开始呈向上走势。月末，部分供应商表示目前价格混乱，暂时观望，外商报价谨慎。

欧废期货报盘不多，纸厂采购积极性不高，市场交投平平。月中，欧废期货报盘主流平稳。月末，欧废期货报盘主流平稳，个别标号略上扬。

月初，日废报盘偏少，纸厂采购积极性不高。月中，日废依旧保持冷清气氛，成交寥寥，价格略显上扬；月末，日废报盘坚挺，3#废纸市场货源偏少，报价持续上扬。

六、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	2016 年底
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	
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	2014 年
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	高强瓦楞纸	30	江苏宿迁	2015 年 10 月

有限公司	牛皮箱板			
湖北炬垵纸业	A级高瓦原纸	20	湖北枝江	2016年
山东太阳纸业	箱板瓦楞	50	山东	2016年7月
湛江晨鸣纸业	白卡	110-120	广东	2016年10月
广州梅州市新大地纸品	箱板		广东	2016年12
云南东晟纸业	箱板	30	云南	2016年8月
新疆东盛祥纸业	瓦楞/箱板	20	新疆	
芦林纸业	高强瓦楞/箱板	70	江西	
上善纸业	高强瓦楞	65	江苏	2016年10月
广州梅州市新大地纸品	箱板		广东	2016年12
云南东晟纸业	箱板	30	云南	2016年8月
新疆东盛祥纸业	瓦楞/箱板	20	新疆	
芦林纸业	高强瓦楞/箱板	70	江西	
上善纸业	高强瓦楞	65	江苏	2016年10月
山东华泰	瓦楞纸	40	山东	2016年11月
盛达纸业有限公司	瓦楞纸	0.8	河北	
温州市百展包装装潢有限公司	瓦楞、箱板		浙江	
新盟包装装潢有限公司	瓦楞		浙江	
亚太森博	复印纸	80	广东	2016年12月
兰州红安纸业	高瓦	15	兰州	顺利投产
江西柯美纸业	高瓦	20	江西	二期投产
富力包装	瓦楞	20	新疆	新投产
江门星辉造纸	涂布白板纸	30	广东	提升产能

七、本月要闻回顾

7.1 山东造纸再次超越广东成全国第一

山东省实现总产量 2170.64 万吨，超越广东省，时隔两年后，再次成为中国纸及纸板产量第一大省。广东省以 2127.52 万吨排名第二，浙江省以 1889.76 万吨排名第三位。

据国家统计局近日通报，全年机制纸及纸板总产量达到 12319.2 万吨，比 2015 年总产量增加了 545 万吨，产量创历史新高。山东省实现总产量 2170.64 万吨，超越广东省，时隔两年后，再次成为中国纸及纸板产量第一大省。

除产量创新高外，2016 年，造纸工业的经济效益同样增幅明显。造纸和纸制品业全年实现营业收入 14687.4 亿元，同比增长 6.5%；实现利润总额 844.1 亿元，同比大幅增长 16.1%。在所有 41 个工业大类行业中，造纸和纸制品业的利润总额增长率高居第六位。

山东省实现总产量 2170.64 万吨，超越广东省，时隔两年后，再次成为中国纸及纸板产量第一大省。广东省以 2127.52 万吨排名第二，浙江省以 1889.76 万吨排名第三位。在 2014 年之前，山东省曾连续 19 年位居全国纸及纸板产量第一大省；2014 年，广东纸和纸板产量达到 2070.7 万吨，首次超越山东成为产量最高的地区。

据悉，2014 年以来山东省委、省政府加快推进全省产业转型升级，组织编制了重点产业转型升级实施方案，其中造纸行业成为全省第一个实施的行业。两年多来，山东省造纸工业无论在质、还是量上都有了明显的变化，转型发展的成就和经验，获得了普遍认可。

而造纸大省广东省针对造纸行业的激励与支持政策也不断推出，诸如碳排放、碳交易等国内的新兴事物也率先在广东省的造纸行业中展开，这些都是该省造纸行业发展的利好。未来，山东、广东两个纸业大省的“比拼”仍然会继续，而比较的重心则会从量向质转变。

7.2 环保部京津冀督察组开始行动，一纸企已被通报

2月18日，2017年第一季度空气质量专项督查的18个督查组，继续对京津冀及周边地区18个城市空气质量进行现场督导检查。

督查坚持问题导向，督政督企结合，传导压实地方政府及部门责任。18个督查组共走访检查231个地方政府相关部门和企业，发现的主要问题有：

沧州市重污染天气应急预案编制不够合理，沧县、河间市等重污染天气应急预案中停限产企业清单不全，很难达到预期减排效果。保定市易县党政事业单位锅炉改造工作只完成计划任务的约10%。东扬威城村已完成589户煤改电改造工程，但目前只有部分用户使用电供暖，多数仍在煤供暖或煤电混用供暖。德州市各县(市、区)级人民政府重污染天气应急预案修订不及时，2016年9月20日，该市下发《德州市人民政府办公室关于调整重污染天气预警分级标准的通知》，截至目前，各县(市、区)政府重污染天气应急预案预警分级标准仍未按要求作出相应调整。焦作市未按照《焦作市重污染天气应急预案》要求，在2月12日—17日红色预警期间启动单双号限行等应急措施。

一些企业环境问题依然突出。北京市房山区燕山石化分公司3号硫磺回收装置部分烟气从脱硫旁路直排，烟气在线监测设备运行不正常；2号硫磺回收装置在线设备显示颗粒物浓度为40毫克/立方米，与实际数值差距较大，无设备校正记录。天津市军永工贸有限公司自行车配件生产车间内电焊环节烟气无组织排放较为严重。百汐自行车有限公司棒材加热环节的2台加热炉无治理设施。廊坊市霸州新利钢铁有限公司厂区部分原料堆料场防尘措施不到位。万事达金属制品有限公司酸雾吸收处理装置陈旧，部分管道破损严重，现场“跑冒滴漏”迹象明显。保定市易县鸿华供热有限公司2017年1月23日至2月18日10时无在线监测数据。太行和益水泥有限公司历史在线监测SO₂数据长期为0。天泽林板业有限公司虽已停产，但厂区依旧异味明显。唐山市丰润区冀源加油站未完成油气回收治理。邯郸市广太公路工程有限公司未按要求设置车辆冲洗设施，料仓无组织排放较为严重。恒质筑路有限公司料仓无组织排放较为严重。河北凯泰化工有限公司物料仓无组织排放严重。石家庄市欣港药业有限公司锅炉废气治理工艺不能满足达标要求。衡水市美利达股份有限公司锅炉运行时氮氧化物不能稳定达标排放，启停锅炉时尤为突出。临汾市晋能焦化有限公司燃料堆场道路积尘较多，抑风防尘措施不到位，部分燃料裸露堆放。德州市华北纸业(集团)有限公司、阳煤平原化工有限公司10万KW以下煤电机组不能稳定达到特别排放限值。郑州市荥阳两家碳素企业烟气治理设施老旧，烟气跑冒，厂区内及周边煤烟味严重。郑东新区2家企业锅炉未按要求拆除到位。焦作市晋煤天庆煤化工有限责任公司未按计划完成超低排放改造。马村区陆村砖厂无组织排放严重。

督查组已将发现的有关问题移交地方处理。

(个人观点，仅供参考，风险自担)