

中纸在线：包装纸周报（2017.7.15-2017.7.21）

一、白卡纸市场

1.1 中纸在线白卡纸指数

2017 年 7 月 21 日白卡纸价格指数为 124.25，与上周持平。

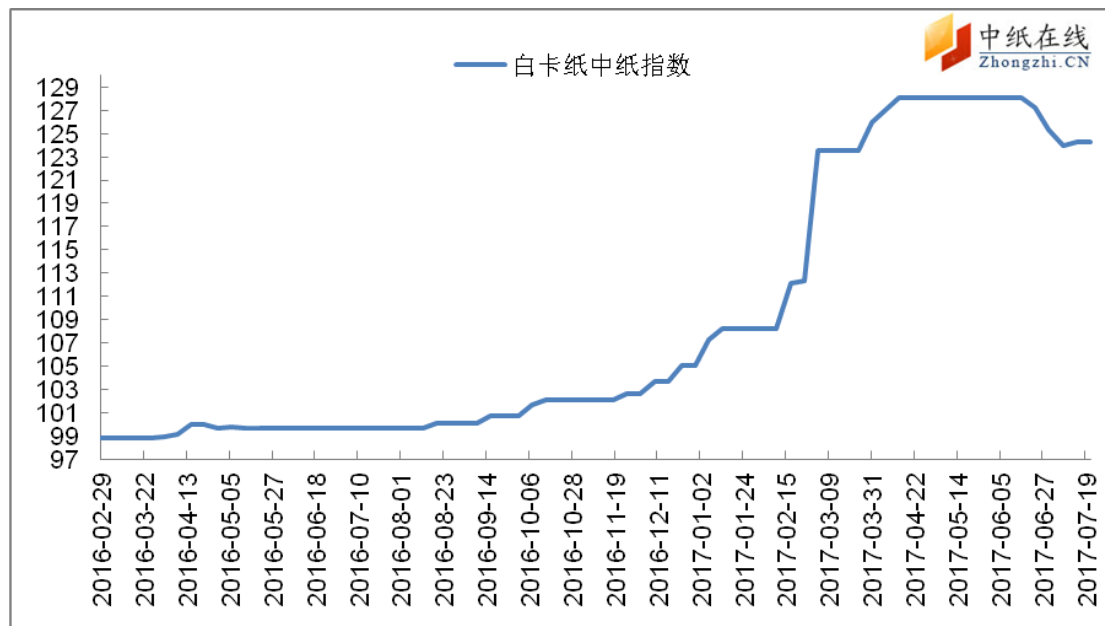


图 1：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

1.2 主流白卡纸厂家出厂价格一览

表 1：主流白卡纸价格变化表（元/吨）

厂家名称	品牌	克重（g）	出厂价（元/吨）
山东晨鸣纸业集团有限公司	白杨	250	6760
山东博汇集团有限公司	博汇	250	6700
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	6000
山东太阳纸业股份有限公司	华夏太阳	250	7100-7200
山东太阳纸业股份有限公司	光芒	250	7000

数据来源：中纸在线信息部

1.3 白卡纸品牌地区报价一览表

表 2：白卡纸品牌地区报价一览表（元/吨）

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
博汇	250g	6450	6650	6600	6700
酋长	250g	6900	6950	6800	6900
华夏太阳	250g	7100	7300	7050	7300
白杨	250g	6300	6600	6500	6650
丹顶鹤	250g	6350	6450	6550	6650

数据来源：中纸在线信息部

1.4 白卡纸价格走势图

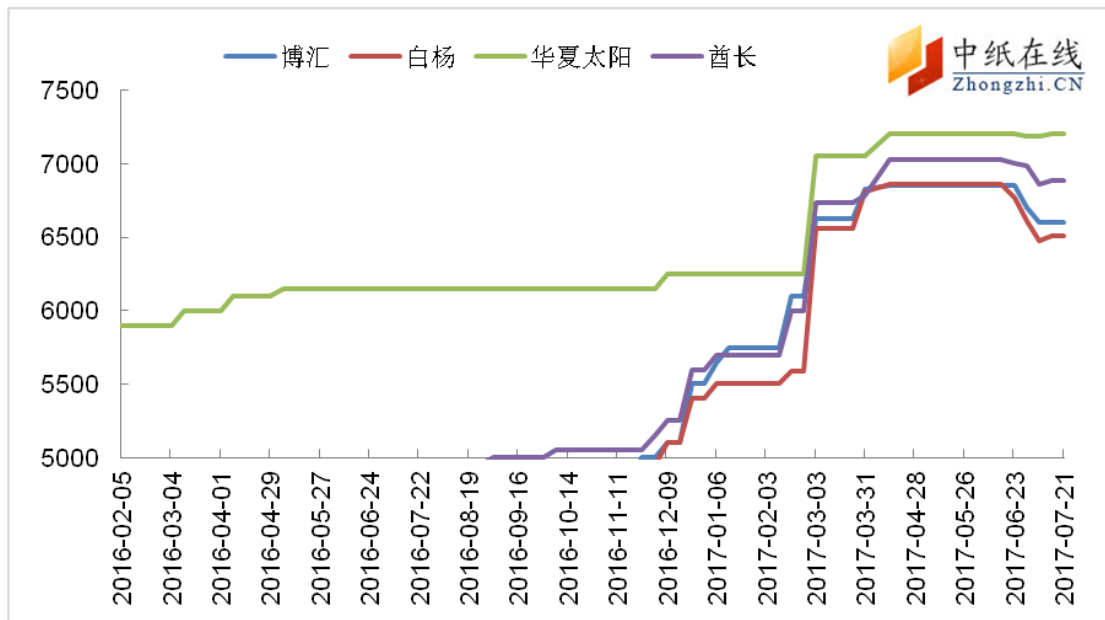


图 2：主流品牌白卡纸市场价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

1.5 白卡纸市场分析及后市预测

1.5.1 本周市场总结

本周，白卡纸市场报价紊乱，各地区实单价涨跌并存，交投疲软。目前，产能过剩依旧是白卡纸市场面临的主要问题，多数经销商反映，较上月相比七月以来接单情况更显冷清，订单多以小单，散单为主，大单客户较为稀少。纸厂则等待市场需求上升，预计 8 月份会再次上涨报价。

二、白板纸市场

2.1 中纸在线白板纸指数

2017 年 7 月 21 日白板纸价格指数为 116.15，与上周相比增加 1.3。

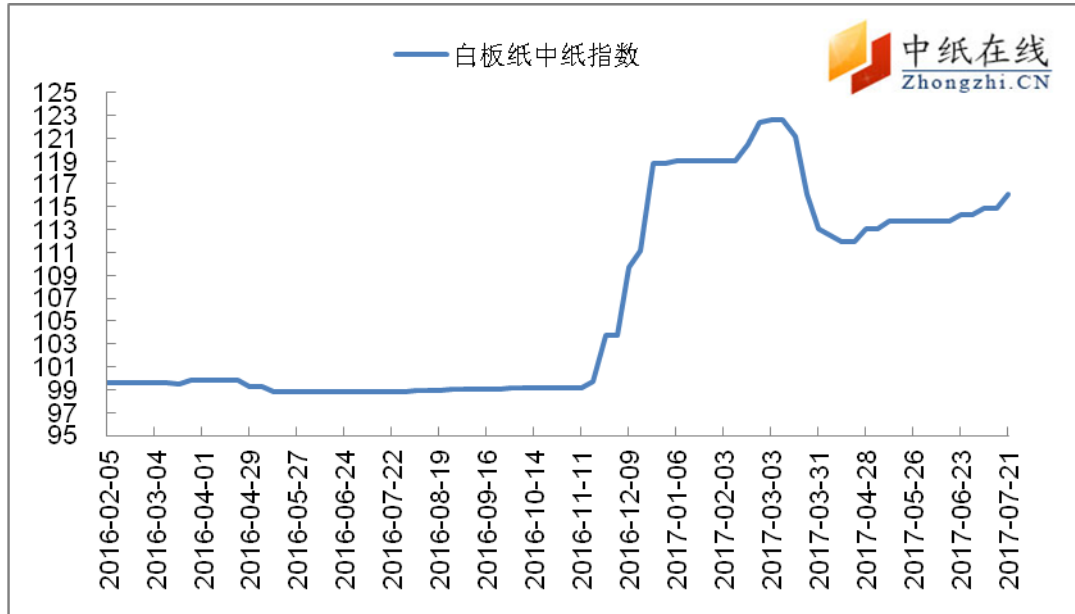


图 3：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.2 主流白板纸厂家出厂价格一览表

表 3：主流白板纸价格变化（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	价格	涨跌	备注
东莞玖龙纸业	玖龙	250	4450-4550		仅供参考
	海龙	250	4300-4400		仅供参考
	地龙	250	4100-4150		仅供参考
广东理文纸业	理文 AAA	250	4200-4300		仅供参考
	理文 AA	250	4000-4100		仅供参考
东莞大山纸品包装	绿标	250	4220		仅供参考
浙江永泰纸业	7#	250	4250		仅供参考
福建联盛	A 级	250	4050		仅供参考
富阳通达纸业	通达	250	4400		白底白板纸
太仓玖龙纸业	江龙	250	3850-3950		仅供参考
	地龙	250	3950-4050		仅供参考
山东远通纸业	远通	250	3950-4000		仅供参考

数据来源：中纸在线信息部 近期报价变动很大,此价格仅供参考

2.3 白板纸价格走势图

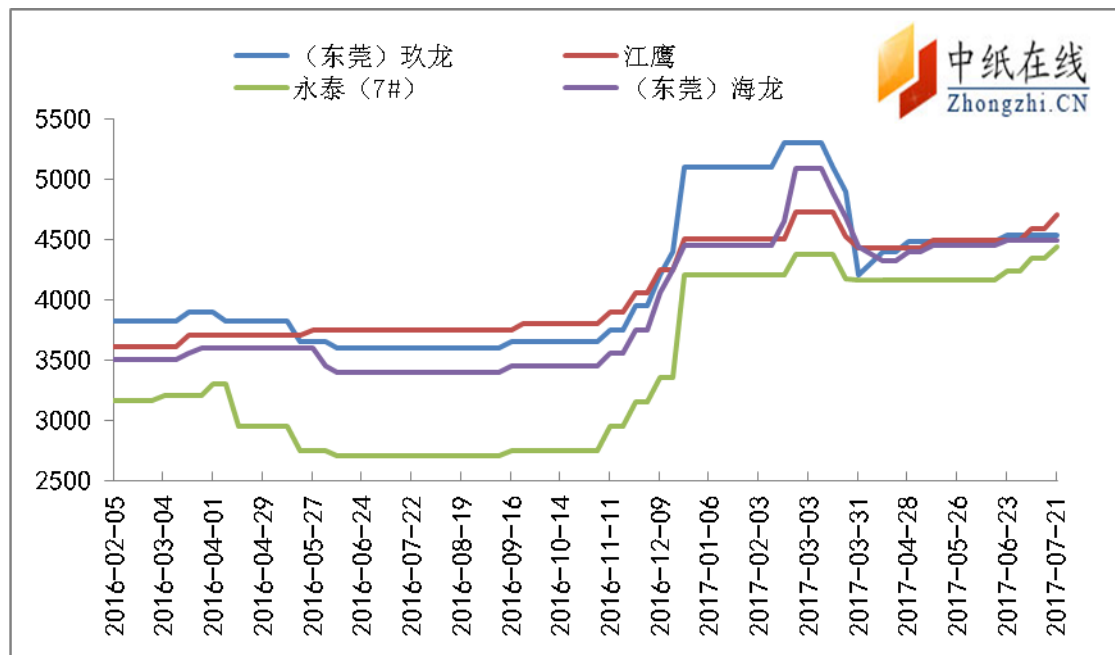


图 4：主流品牌白板纸市场价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.4 白板纸市场分析及后市预测

2.4.1 本周市场总结

本周，由于白板纸原材料价格上调和环保成本增加的因素，富阳地区、江苏、福建部分白板纸厂家率先提价，鸿昊集团、春胜集团旗下公司、江苏京环隆亨、益龙分别上调 100-200 元/吨。且表示不排除后续可能还会提价。而 7 月至今，富阳地区先后经历 4 轮涨价，多数纸厂本月已提涨 2-3 次，累计涨幅最高达到 460 元/吨，对于富阳地区的调价政策，多数厂家保持观望态度，实单有待落实。山东地区白板纸价格继续维持稳定，厂家出货情况淡稳为主。

三、箱板瓦楞纸市场

3.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格一览表

表 5：本周全国瓦楞纸厂家出厂价格变化表（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	价格	周涨跌	备注
东莞玖龙纸业	玖龙	110	4150-4250		周边出厂价
	海龙	100	4050-4150		周边出厂价
	地龙	110	3900-4000		周边出厂价
东莞金洲纸业	金洲	140	4160		仅供参考
福建联盛纸业	A 级	70	4450		仅供参考
		85-90	3950-4050		仅供参考
太仓玖龙纸业	玖龙	110	4250-4350		仅供参考
	海龙	110	4150-4250		仅供参考
江苏理文造纸		60	4250-3400		仅供参考
无锡荣成纸业		80-140	4050-3850		仅供参考
浙江吉安集团		120-170	4150-3750		仅供参考
浙江荣晟纸业		120-170	4200-4000		仅供参考
山东贵和显星	贵和	90-120	3980-3900		仅供参考
山东丰源集团		110-140	3350-3250		仅供参考
河南东风纸业		100/110	3900		仅供参考
新密市恒丰纸业	A 级	90-170	4100-3700		仅供参考
武汉金凤凰纸业	高瓦	90-120	4000-3600		仅供参考
	普瓦	60-80	4150-4250		周边出厂价

数据来源：中纸在线信息部 近期变动很大,此价格仅供参考

3.2 主流箱板纸厂家出厂价格一览表

表 4：本周全国箱板纸厂家出厂价格变化表（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重（克）	价格	周涨跌	备注
太仓玖龙纸业	海龙	175	4540		仅供参考
	地龙	110	4490		仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160/175	4500-4600		仅供参考
	海龙	175	4300-4400		仅供参考
	地龙	110	4300		仅供参考
	地龙再生	110	4250		仅供参考
江苏理文造纸	理文 Q 纸	130	4300		仅供参考
	理文 N 纸	120	4400-4600		仅供参考

无锡荣成纸业	海龙 A 级	120-170	4250-4150		仅供参考
	地龙 A 级	110-200	4350-4150		仅供参考
	T 纸	110-170	4150-4000		仅供参考
浙江荣晟环保		120-170	4330-4230		仅供参考
浙江吉安集团	红杉	120-200	4600-4350		仅供参考
	银杉	120-180	4600-4350		仅供参考
	T 纸	120-200	4250-4000		仅供参考
浙江景兴纸业	A1 级	120-170	3800-3750		仅供参考
	U 级	120-170	4450-3900		仅供参考
山东鲁丽纸业		130-200	3800-3650		仅供参考
山东贵和显星	环保箱板纸	120-170	4100-3900		仅供参考
河南东风纸业	T 纸	110	3350		仅供参考
新密恒丰纸业		100-200	3500		仅供参考
广东理文造纸	理文 N 纸	120	4500-4600		仅供参考
	理文 Q 纸	120	4150-4250		仅供参考
	理文 B 纸	120	4050-4150		仅供参考
福建联盛纸业	A1	160	4450-4500		仅供参考

数据来源：中纸在线信息部 近期变动很大,此价格仅供参考

3.3 箱板瓦楞纸均价走势



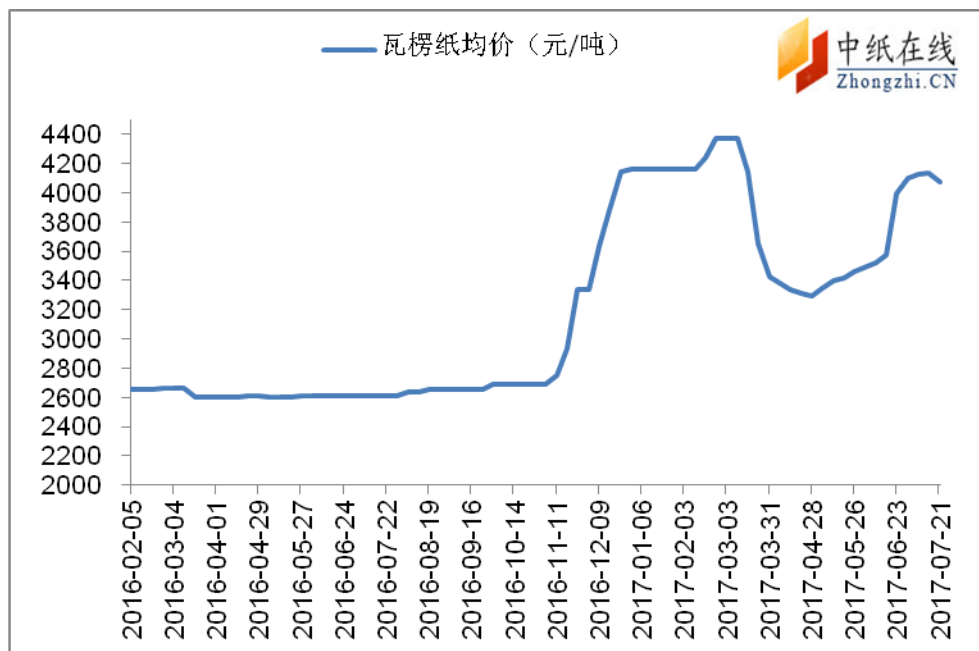


图 5：瓦楞箱板纸均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.3.1 本周市场总结

本周箱板瓦楞纸淡季延续，市场报价继续窄幅下行，纸厂接单减少，华南、华北纸厂交货情况尚可，订单多以老客户为主。其他地区厂家箱板瓦楞纸已经明显进入淡季，出货情况较为冷清，随着全国新一轮的环保检查，山东、河南地区纸厂受此影响，出货减少，出厂报价以稳为主。然，箱板瓦楞纸市场 7 月中旬后淡季偏淡，预计，全国地区价格仍会出现明显下滑。

四、新产能投产一览表

表 6：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	对外销售
福建联盛纸业	白板纸	30	福建泉州	已出正品纸
宁波亚洲浆纸	白卡纸	100	浙江宁波	
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 年夏

河北永新纸业	高强瓦楞纸	40	河北唐山	
湛江吉城纸业	高强瓦楞纸	10.2	广东	-
江苏绿城纸业	高强瓦楞纸	25	江苏溧阳	
理文造纸	箱板纸	30	重庆	
广东江门星光辉纸业	涂布白板纸	30	广东	-
江苏誉凯实业有限公司	高强瓦楞纸 牛皮箱板	30	江苏宿迁	2015 年 10 月
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
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
山东太阳宏河纸业	高档板纸	80	山东	新投产
江苏博汇	高档包装纸	75	江苏	新投产
山东世纪阳光	束包装纸板	50	山东	正式开工

河南龙源纸业	瓦楞纸		河南	新投产
福建青山纸业	食品包装纸	50	福建	新建
常山常林纸业	特种纸	10.85	浙江	新建
冠豪高新	特种纸		广东	新建
福建利树公司	高瓦		福建	新建
齐峰新材料	装饰板材	6.8		在建
尉氏县高度包装材料	纸板	10000		在建
龙兴纸业	高档箱板纸	100	黑龙江	新建
太阳纸业	高档板纸	80	山东	新建
江苏博汇纸业(二期)	高档包装纸板	100	江苏	新建
四川金田纸业	瓦楞纸	30	四川	在建
山东美洁纸业	新型包装材料	120	山东	新建
河南商丘新浩纸业	PM5 生产线 白卡纸	10	河南	重新开工
盛泰纸业	高强瓦楞纸	10	甘肃	新建
松炆再生资源	牛皮箱板纸	18	福建	在建

数据来源：中纸在线信息部整理

五、本周要闻回顾

5.1 原纸市场现状：箱板纸产能收缩，瓦楞纸产能过剩加剧！

我国造纸行业在 2010 年达到行业景气高点，之后走弱，近两年来在政府政策主导和市场竞争双重作用下中小产能逐步退出，落后产能逐步退出。造纸行业收入、利润又有所回升，利润增长率甚至已经回到了两位数。

造纸行业利润增速再回两位数

随着中国经济发展，我国造纸行业在 2010 年达到行业景气高点，当年收入和利润增速同比分别大幅增长 42.03%和 30.27%。之后，行业的高盈利吸引众多中小产能进入，行业进入产能过剩时期，供需失衡显著加剧，行业收入和利润增速逐年下降。

2014 年造纸行业触底,当年出现近十年来首次利润负增长情况(同比下降 1.44%),之后行业进入洗牌期,在政府政策主导和市场竞争双重作用下中小产能逐步退出。

2015 年行业利润恢复正增长 6.2%,2016 年造纸行业分别实现收入和利润 14,687.4 亿、844.1 亿,同比分别增长 6.50%和 16.10%,利润增速自 2013 年之后再回二位数区间,行业拐点进一步确立。2017 年 1-4 月份,造纸行业实现收入、净利润 4961.2 亿、310.4 亿元,同比分别增长 13.6%、48.9%。

废纸回收制度完善

进口依存度下降

我国废纸需求量较大,但是由于国内废纸回收制度仍不够成熟,因此国外废纸需求较大。2016 年,我国废纸进口 2850 万吨,同比下降 2.68%,消费 7984 万吨,同比增加 0.77%。

进口依存度 35.69%,相对 2009 年的 44.25%下降 8.56pct,随着我国环保力度加大,回收站建设的逐渐完善,废纸进口依存度略有下降。

纸浆成本高

以木浆、废纸浆为主

我国造纸原料可基本划分为木浆、非木浆及废纸浆,与美国、加拿大、芬兰等国家 90%以上采用木浆造纸相比,我国木浆造纸占比较低,主要以废纸浆造纸为主,且非木浆造纸仍占相当一部分比例。

由于我国造纸业原材料成本较高,一般原材料成本占纸张制造平均成本的 65%-75%,部分企业甚至超过 80%。但由于我国林木及纤维资源短缺,行业内企业原材料自给能力较弱,对外依存度很高,主要纸浆出口国包括美国、加拿大等。

原材料价格与国际市场联动性很强,加之在下游纸种产能过剩的情况下企业转嫁成本的难度很高,国际纸浆市场的价格波动对我国造纸企业的影响很大。

从纸浆消耗情况上看，2016 年造纸行业消耗纸浆 9797 万吨，同比增长 0.68%;其中消耗木浆 2877 万吨，同比增长 6.04%;废纸浆 6329 万吨，同比下降 0.14%;

非木浆 591 万吨，同比下降 13.09%。从原材料消费结构上看，国内木浆造纸比例不断提高，非木浆已降至较低水平，废纸浆比重则进一步提升。

2013 年以来我国造纸行业木浆和废纸浆消耗量占纸浆消耗总量的 90%以上，2016 年达到 93.97%。进一步，进口木浆占木浆消耗总量的比重长期维持在 60%以上，2016 年为 65.38%;

进口废纸浆占废纸浆消耗总量的比重在 35%-41%范围内波动，2016 年约为 36.47%,相比于 2005 年的近 50%降幅较大，主要原因是由于国内废纸回收项目稳定推进。

箱板纸、瓦楞纸供需和走势

2016 年全年我国箱板纸、瓦楞纸供需格局出现一定分化，其中箱板纸在供给侧改革引导下产能收缩，供需格局改善，而瓦楞纸产能则进一步加大，产能过剩加剧。

具体来看，2016 年我国箱板纸产能 3302.8 万吨，同比下降 0.21%,产量 2507.6 万吨，同比提高 11.70%,过剩产能由 2015 年的 1065 万吨减少至 2016 年的 795 万吨;瓦楞纸则由于 2017 年相对较高的盈利吸引了新增产能的进入,2016 年产能 2852.2 万吨，同比增 7.36%,产量 2165.6 万吨，同比降 2.67%,过剩产能由 2015 年的 432 万吨增加至 2016 年的 687 万吨。

5.2 环保部：无法升级改造达标排放的厂，9 月底前一律关闭！

所谓新官上任三把火！新环保部部长李干杰上任后，立即提出了“五步法”环保督查的管理新思路，环保执法力度越来越大。环保部近日通报，要从严治理“散乱污”企业作为强化督查的重点内容之一，对无法升级改造达标排放的企业，2017 年 9 月底前一律关闭。下半年环保部将从严整治环保问题，在史上最严“环保法”发威的同时，确保督查风暴“五步法”见效，使企业守法逐步成为常态。

京津冀及周边：无法升级改造达标排放的企业9月底前全关停，将断电、断水、清场地

环保部7月14日通报，截止6月底，京津冀及周边地区28个城市已经核查出“散乱污”企业17.6万家，对无法升级改造达标排放的企业，今年9月底前将一律关闭。

环保部环境监察局局长田为勇通报，京津冀及周边地区大气污染防治强化督查开展三个月以来，强化督查组已经检查超过3.2万家企业，其中超过2万家企业存在环境违法问题，占比达到64%以上，尤其是“散乱污”企业问题，治污设施不完善等违法问题数量突出。“到6月底，各地核查上报的‘散乱污’企业达到了17.6万家，9月底，要求不能进行升级改造的企业一律要进行取缔关闭。到了冬季如果发现这类问题，不但要严肃处理企业，也要追责地方政府。通过强化督查，希望能解决大气污染治理中的顽疾。”

田为勇介绍说，环保部执行非常严格的销账制度，以“散乱污”企业整治为例，对要关停的企业必须实现“两断三清”，即断水、断电、清原料、清设备、清场地。此前，对于强化督查覆盖面过大，“环保督查影响地方经济”的说法引发了广泛关注。对此，田为勇回应，对环境违法企业采取高压态势，并不会影响社会经济正常发展。“没有手续，没有治理设施，没有达标排放的‘散乱污’三无企业在哪里都不应该存在。

新环保部长：史上最严“环保法”发威的同时，要使督查风暴“五步法”见效

2017年是环保部第三年开展《环境保护法》实施年活动。但田为勇表示，部分地区对环境违法查处力度仍显不足，京津冀地区查处案件数量低于全国平均水平。河北、吉林等八个省区市超过50%的区县没有适用《环境保护法》四个配套办法。

“如果史上最严‘环保法’规定的几样武器都没有使用过，又怎么算是‘环保法’落地？”田为勇称，过去，环保执法只有罚款一种手段，现在，四个配套办法赋予了环保部门更多强制的权力。田为勇表示，将继续加大力度，促使基层执法取得实效。

在“环保法”紧锣密鼓落实的同时，督查风暴也在遵循新环保部长李干杰的“五步法”而有序推进。俗话说“新官上任三把火”，2017年6月27日新环保部部长李干杰

上任。李干杰上任后的第一项公开活动，即接见京津冀及周边地区大气污染防治强化督查的第四批培训人员。会上，李干杰提出“五步法”环保督查的新管理思路。

所谓的“五步法”，即督查、交办、巡查、约谈、专项督察的一套“组合拳”。具体而言：

第一步：督查，即督查人员到现场发现问题。

第二步：交办，涉及环境质量改善的重要问题，由环保部将给当地政府发文件正式交办，即“记上了账、挂上了单”。

第三步：巡查，环保部各司局派人巡查各地政府“挂的单”是否完成，进度如何？

第四步：约谈，若巡查中发现治理进度缓慢、整改不力，环保部将约谈地方政府有关领导。约谈后，环保部还将再派人“回头看”。

第五步：专项督察，对于仍然“无动于衷”的地方，还将启动“机动式”“点穴式”的中央专项督察，追责到人，以保证问题得到全面解决。

环保督查不会停！重点督查到年底！快看看何时开始查你的厂？

敲黑板：下半年每个月的环保督查重点？

7-8月督查重点：督查各地是否于6月底前完成排污许可证发放工作；“高架源”自动监测设备安装、联网及运行情况；工业污染源达标排放情况。

9月督查重点：9月底前，城市行政区域内所有燃煤锅炉排放的二氧化硫、氮氧化物和颗粒物大气污染物执行特别排放限值。依法查处超标排放行为。督查各地是否完成错峰生产方案及名单制定工作，重点行业中不执行错峰生产的企业，要根据承担任务核定最大允许生产负荷，并按《工作方案》要求进行审批或备案。

10月之后督查重点：

（一）“小散乱污”企业10月底前取缔任务完成情况；

（二）10 蒸吨及以下燃煤锅炉，以及茶炉大灶、经营性小煤炉 10 月底前淘汰工作完成情况；

（三）燃煤锅炉排放的二氧化硫、氮氧化物和颗粒物大气污染物执行特别排放限值情况；

（四）钢铁、水泥等行业排污许可证发放工作情况；

（五）工业污染源达标排放情况。

各省市环保督查时间安排？

京津冀地区：督查时间：第四批督查从 7 月 14 日开始，今年每个城市要督查 25 轮次。

督查范围：“2+26”城市具体为北京、天津市，河北省石家庄、唐山、保定、廊坊、沧州、衡水、邯郸、邢台市，山西省太原、阳泉、长治、晋城市，山东省济南、淄博、聊城、德州、滨州、济宁、菏泽市，河南省郑州、新乡、鹤壁、安阳、焦作、濮阳、开封市。

督查内容：大气污染防治专项督查。

广东省：督查时间：2017 年 6 月-2018 年 2 月，为期 9 个月。

督查范围：广州、深圳、佛山、东莞、中山、江门、肇庆、清远、云浮 9 市。

督查力度：全省调动约 2000 名环境执法人员，对 9 市开展为期 9 个月、18 轮次的大气和水污染防治专项督查。

督查内容：包括各地落实省“气十条”、“水十条”、大气强化措施工作进展情况，“散乱污”、“十小”企业、饮用水水源保护区内违法建设项目的取缔情况，重点信访案件处理情况，重点行业污染整治情况，重点流域污染整治情况，重点区域环境综合整治情况，以及交办的其他督查任务。

山东省：督查时间：2017 年 6 月 28 日-2018 年 3 月 31 日，为期 9 个月。

督查范围：7 个传输通道城市，即：济南、淄博、济宁、德州、聊城、滨州、菏泽市。

督查内容：一是重点行业企业环保设施运行及达标排放情况。二是“小散乱污”企业排查、取缔情况。

江苏省：督查时间：7 月 7 日-8 月 5 日

督查范围：徐州、南通和扬州市

督查内容：重点了解市级党委和政府环境保护重大决策部署贯彻落实情况、环境保护重点任务推进情况、区域环境质量改善情况、生态文明制度改革推进情况、突出环境问题及处理情况和环境保护责任落实情况等内容，重点督察地方党委和政府及其有关部门环保不作为、乱作为的情况，重点督办中央环境保护督察反馈问题整改和“263”专项行动进展情况。

四川省：督查时间：2017 年 5 月-2018 年 2 月（2017 年 11 月-2018 年 2 月为重点督查时间），为期 10 个月。

督查范围：以成都、德阳、绵阳、遂宁、乐山、雅安、眉山、资阳 8 市为重点。

督查内容：大气污染防治专项督查。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）