

中纸在线：包装纸周报（2017.8.12-2017.8.18）

一、白卡纸市场

1.1 中纸在线白卡纸指数

2017年8月18日白卡纸价格指数为122.21，与上周持平。

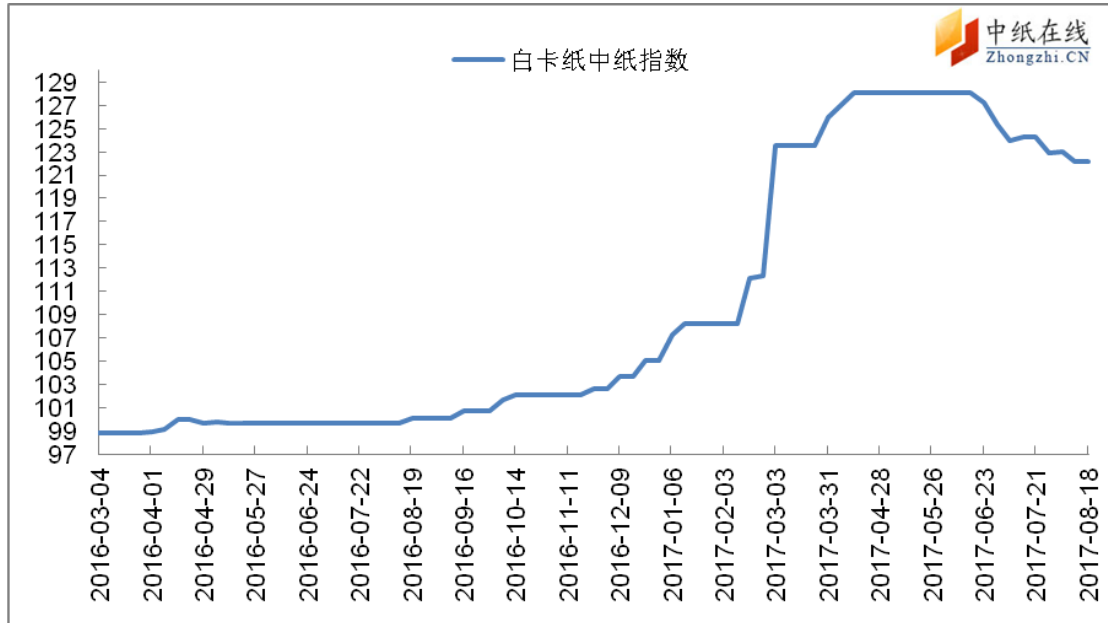


图 1：白卡纸中纸指数走势图

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	6700-6800
山东博汇集团有限公司	博汇	250	6600-6700
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	5900-6000
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	6900-7000

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	6250	6500	6450	6550
酋长	250g	6700	6800	6650	6700
华夏太阳	250g	7100	7300	7300	7300
白杨	250g	6100	6450	6350	6500
丹顶鹤	250g	6150	6250	6350	6500

数据来源：中纸在线信息部

1.4 白卡纸价格走势图

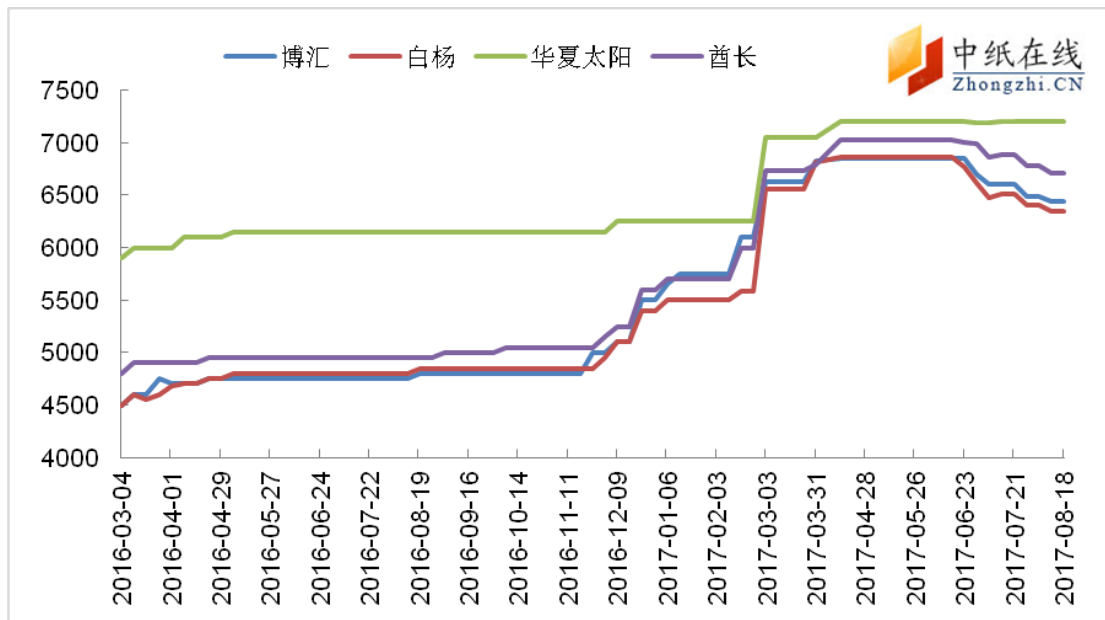


图 2：主流品牌白卡纸市场价格走势图

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，白卡纸厂家受成本上涨等因素影响，再次发出涨价函，万国太阳纸业、宁波中华纸业、宁波亚洲纸业、广西金桂纸业等均提涨出货报价，涨幅 100 元/吨。在和往年的传统节日旺季相比，今年的白卡纸出货情况并不理想，经销商对提涨态度仍以观望为主，但各地区出货报价维持上周态势，止跌看涨意向明显。预计下周开始，市场实单有上行趋势，不排除纸厂在此次试探性上涨后，报价继续上行。

二、白板纸市场

2.1 中纸在线白板纸指数

2017年8月18日白板纸价格指数为119.56，与上周相比增加0.54。

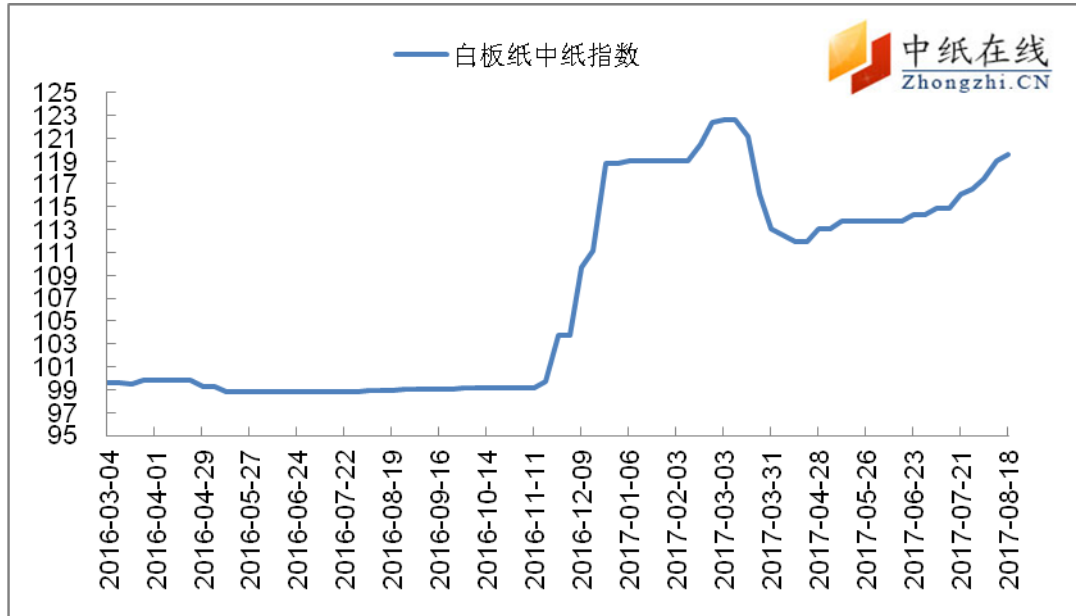


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	4650-4750		仅供参考
	海龙	250	4500-4600		仅供参考
	地龙	250	4300-4350		仅供参考
广东理文纸业	理文 AAA	250	4550-4600		仅供参考
	理文 AA	250	4450		仅供参考
东莞大山纸品包装	绿标	250	4620		仅供参考
浙江永泰纸业	7#	250	4660		仅供参考
福建联盛	A 级	250	4250		仅供参考
富阳通达纸业	通达	250	4550		白底白板纸
太仓玖龙纸业	江龙	250	4100-4250		仅供参考
	地龙	250	4200-4400		仅供参考
山东远通纸业	远通	250	-		停机整改

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

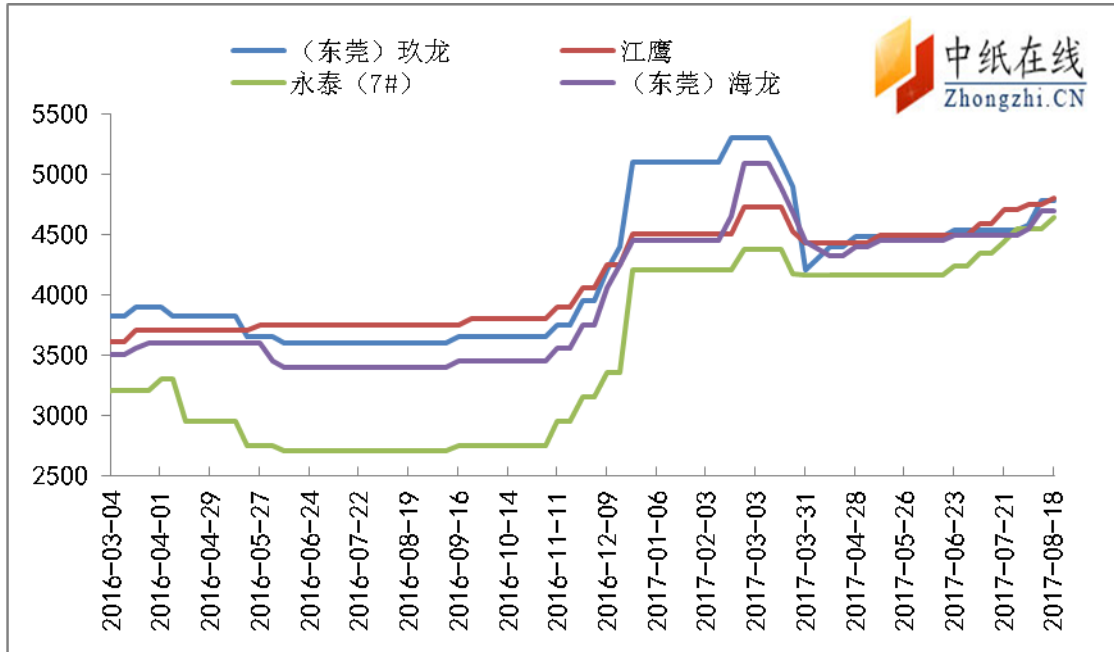


图 4：主流品牌白板纸市场价格走势图

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，白板纸在前一轮涨势后，调价厂家逐渐减少。江浙地区受原材料涨势猛烈影响，部分企业三星纸业、杭州通达纸业温州恒创纸业、江苏京环隆亨纸业、江苏富星纸业均再次上调。提涨幅度达 150-300 元/吨。广东、福建、山东等地区纸厂报价维持前期价格，仍以落实实单为主。广东、福建、山东地区市场多正常出货，江浙地区则受“买涨不买跌”心理影响，出货仍紧俏。然，到目前为止，中纸在线综合数据显示，白板纸市场均价达 4765 元/吨左右，市场有待消化高价格，前期造成的抢购现象现已逐步减少，整体市场仍以稳为主。

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	4350-4450		周边出厂价
	海龙	100	4250-4350		周边出厂价
	地龙	110	4100-4200		周边出厂价
东莞金洲纸业	金洲	140	4660		仅供参考
福建联盛纸业	A 级	70	4750		仅供参考
		85-90	4550-4650		仅供参考
太仓玖龙纸业	玖龙	110	4650-4800		仅供参考
	海龙	110	4550-4700		仅供参考
江苏理文造纸		60	4650-3800		仅供参考
无锡荣成纸业		80-140	4500-4350		仅供参考
浙江吉安集团		120-170	4550-4150		仅供参考
浙江荣晟纸业		120-170	4400-4200		仅供参考
山东贵和显星	贵和	90-120	4450-3950		仅供参考
山东丰源集团		110-140	3750		仅供参考
河南东风纸业		100/110	3950-3700		仅供参考
新密市恒丰纸业	A 级	90-170	4500-4100		仅供参考
武汉金凤凰纸业	高瓦	90-120	4400-4000		仅供参考
	普瓦	60-80	4350-4450		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	4700-4850		仅供参考
	地龙	110	4750-4900		仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160/175	5170		仅供参考
	海龙	175	4970		仅供参考
	地龙	110	4730-4830		仅供参考
	地龙再生	110	4680-4780		仅供参考
江苏理文造纸	理文 Q 纸	130	4550-4650		仅供参考
	理文 N 纸	120	4700-4800		仅供参考
无锡荣成纸业	海龙 A 级	120-170	4450-4350		仅供参考
	地龙 A 级	110-200	4550-4350		仅供参考
	T 纸	110-170	4350-4200		仅供参考
浙江荣晟环保		120-170	4730-4630		仅供参考
浙江吉安集团	红杉	120-200	4970-4790		仅供参考
	银杉	120-180	4900-4550		仅供参考
	T 纸	120-200	4650-4400		仅供参考
浙江景兴纸业	A1 级	120-170	4800		仅供参考
	U 级	120-170	4800		仅供参考
山东鲁丽纸业		130-200	4300-4200		仅供参考
山东贵和显星	环保箱板纸	120-170	4500-4300		仅供参考
河南东风纸业	T 纸	110	3700		仅供参考
新密恒丰纸业		100-200	3700-3600		仅供参考
广东理文造纸	理文 N 纸	120	5000-5100		仅供参考
	理文 Q 纸	120	4650-4750		仅供参考
	理文 B 纸	120	4550-4650		仅供参考
福建联盛纸业	A1	160	4600-4650		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

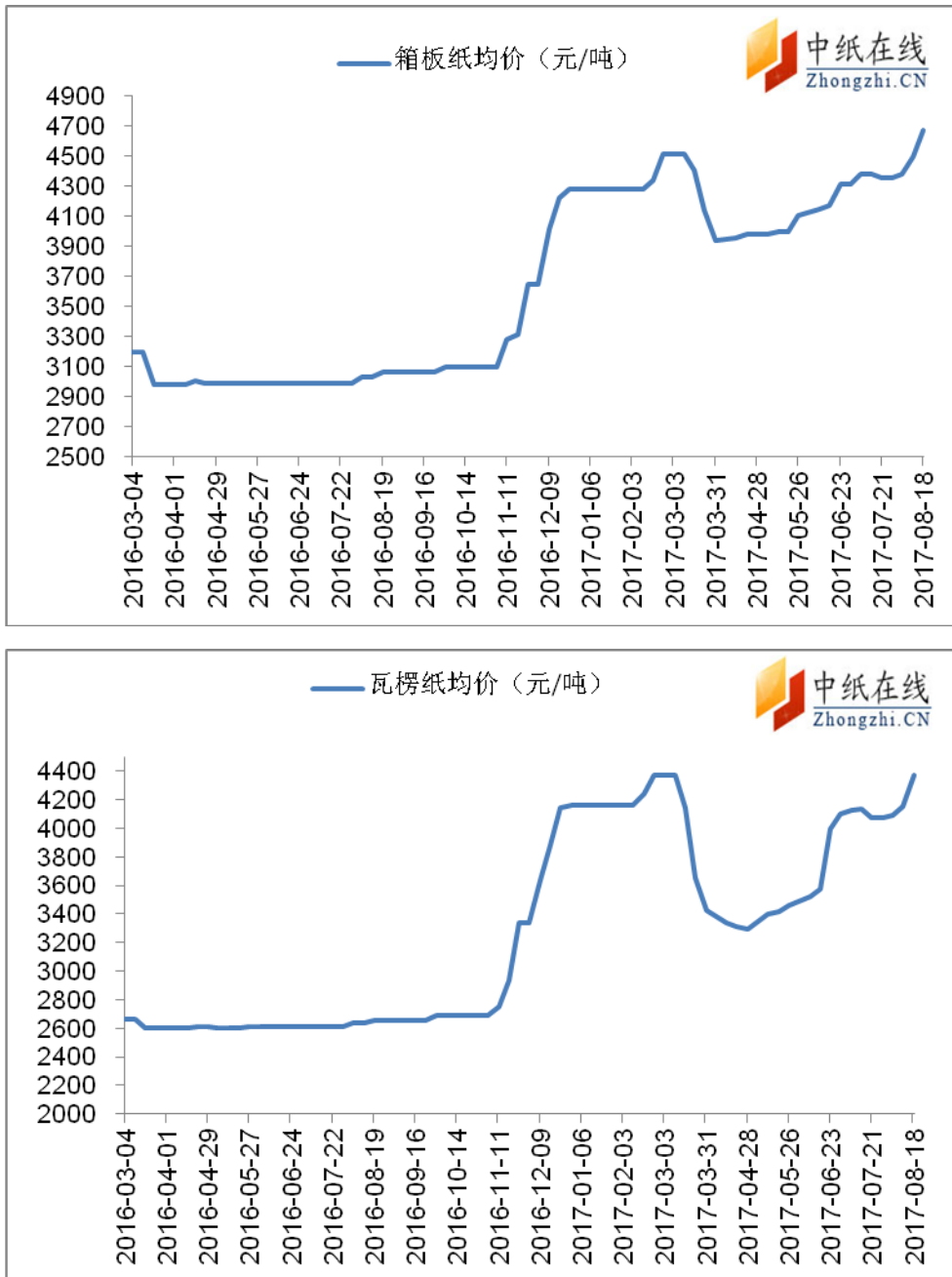


图 5：瓦楞箱板纸均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.3.1 本周市场总结

本周，箱板瓦楞纸厂家出货继续维持上扬趋势，多地区随着第四轮环保巡查，纸厂开工率缩减，产能减少，国废短缺，都促进纸厂订单增加，出货紧张，报价继续上涨。山东贵和、河南亨利、长丰、永丰余等均再次上调，涨幅达 100-200 元/吨。而随着传统旺季的到来，包装市场出现两极现象，纸厂因国废上涨，报价跟涨，在环保影响下，产

能缩减，对下游终端客户而言，有价无市，有再次步入“一纸难求”局面可能。目前来看，箱板瓦楞纸报价持续上行会成为常态。

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	
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
山西一帆纸业	高强瓦楞纸	60	山西	在建
江西金安包装新材料	纱管纸、高强	40	江西	扩建

	瓦楞纸			
广东金田纸业	高档包装纸	250	江苏	签约
安徽泽生包装材料	瓦楞纸	50	安徽	新建
安徽鑫光纸业	箱板纸	60	安徽	新建
安徽省蚌埠市怀远县三联纸业	瓦楞纸	25	安徽	新建
安徽畅通纸业	挂面箱板纸	10	安徽	新建

数据来源：中纸在线信息部整理

五、本周要闻回顾

5.1 第四批 8 个中央环境保护督察组全部实现督察进驻

8月15日下午，中央第六环境保护督察组进驻西藏自治区，至此，第四批8个中央环境保护督察组全部实现督察进驻。8个中央环境保护督察组组长由焦焕成、吴新雄、马中平、贾治邦、朱之鑫、蒋巨峰、杨松、李家祥等同志担任，分别负责对吉林、浙江、山东、海南、四川、西藏、青海、新疆（含兵团）开展环境保护督察工作。

在各省（区）督察工作动员会上，各位组长强调，环境保护督察是党中央、国务院关于推进生态文明建设和环境保护工作的一项重大制度安排。通过督察，将重点了解省级党委政府贯彻落实习近平总书记关于加强生态文明建设和环境保护重要批示指示精神情况；省级有关部门环境保护职责落实和工作推进情况；地市环境保护工作实施情况。重点盯住中央高度关注、群众反映强烈、社会影响恶劣的突出环境问题及其处理情况；重点检查环境质量呈现恶化趋势的区域流域及整治情况；重点督办人民群众反映的身边环境问题的立行立改情况；重点督察地方党委和政府及其有关部门环保不作为、乱作为情况；重点推动地方落实环境保护党政同责、一岗双责、严肃问责等工作情况。

8个省（区）党委主要领导同志均作了动员讲话，强调要紧密团结在以习近平总书记为核心的党中央周围，牢固树立“四个意识”，践行新发展理念，切实推进生态文明建设和环境保护工作，并要求所在省（区）各级党委、政府及有关部门坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，统一思想，提高认识，全力做好督察配合，加强边督边改，确保督察工作顺利推进，取得实实在在的效果。

据统计，截至8月14日，先期进驻的四川、青海、海南、山东、吉林、浙江、新疆（含兵团）等省（区）已受理群众环境信访举报3090件，经梳理并合并重复举报后交办地方2361件，各地已办结146件；累计责令整改367家，立案处罚81家，罚款220.92万元；立案侦查2家，拘留6人；对党政领导干部约谈62人，问责62人。

根据安排，环境保护督察进驻时间约1个月左右。督察进驻期间，各督察组分别设立专门值班电话和邮政信箱，受理被督察省（区）环境保护方面的来信来电，受理举报电话时间为每天8：00至20：00（其中西藏为每天9：00—21：00，新疆及兵团为每天10：00至22：00）。

第四批中央环境保护督察进驻一览表

组别	组长	被督察地方	进驻时间	值班电话	邮政信箱
中央第一环境保护督察组	焦焕成	吉林	8月11日至9月11日	0431-85587015	长春市6262号邮政专用信箱
中央第二环境保护督察组	吴新雄	浙江	8月11日至9月11日	0571-86781919	杭州市第755专用信箱
中央第三环境保护督察组	马中平	山东	8月10日至9月10日	0531-69929173	济南市第1013号邮政信箱
中央第四环境保护督察组	贾治邦	海南	8月10日至9月10日	0898-65361567	海口邮政专用信箱第405号
中央第五环境保护督察组	朱之鑫	四川	8月7日至9月7日	028-87306866	成都市85号邮政信箱
中央第六环境保护督察组	蒋巨峰	西藏	8月15日至9月15日	0891-6515000	拉萨市0003号邮政信箱
中央第七环境保护督察组	杨松	青海	8月8日至9月8日	0971-6130209	西宁邮政8006号信箱
中央第八环境保护督察组	李家祥	新疆（含兵团）	8月11日至9月11日	0991-6073218	乌鲁木齐221号邮政信箱

5.2 长江经济带”相关政策陆续落地，造纸行业利空变利好



近期，随着《关于加强长江经济带工业绿色发展的指导意见》与《长江经济带生态环境保护规划》的相继出台，持续两年多的长江经济带相关政策，开始陆续落地，悬在长江沿岸造纸企业的头上的达摩克利斯之剑终于落下。情况如何呢？

前期高压政策，新建项目多受影响

从 2015 年以来，国家关于建设长江经济带相关政策出台的传言不断，到 2016 年 6 月，国家发改委对外正式发布《关于建设长江经济带国家级转型升级示范开发区的通知》，同意将苏州工业园区等 33 个开发区确定为建设长江经济带国家级转型升级示范开发区，重点整治造纸、印染等行业，不达标将一律关停。

随后，关于“长江保护法”的信息从各种会议上不断露出，有地方官员明确提到：推动长江经济带生态保护和绿色发展，要始终坚持保护优先，分区分类设置产业准入环境标准，建立“生态保护红线、环境质量底线、资源利用上线和环境准入负面清单”约束机制，对选址位于生态保护红线一类管控区内的项目一律不批；对列入生态保护红线二类管控区和开发区、工业园区环境准入负面清单的项目一律不批；对新增长江水污染物排放的建议项目一律不批，尤其对生态保护红线区要严格管控。要严格在长江沿岸实行“一迁两禁一停”，即：

- (1) 沿岸 1 公里范围内的重化工及造纸企业实行搬迁入园

(2) 禁止审批长江 1 公里范围内的重化工及造纸行业项目

(3) 禁止审批没有环境容量和总量的建设项目

(4) 对超过 1 公里不足 15 公里的重化工及造纸行业建设项目环评一律暂停审批

(5) 更要加强沿江工业园区环境监管，对 136 个省级以上工业园区（聚集区）开展集中整治

在正式文件未出台前，长江沿岸的造纸项目受影响非常大，据了解，首先是还未立项的项目一律不予批准，受影响的省份包括重庆、四川、湖北、安徽、浙江等；其次已经批准开工的项目，被一度叫停或暂缓，例如黄冈晨鸣、湖北山鹰、湖北金凤凰等，这些企业的项目进度多少受到了政策未定的影响。

政策落地，造纸行业受哪些影响？

新颁布的两项政策分别是由环保部、发改委和水利部联合发布的《长江经济带生态环境保护规划》和由工信部、发改委、科技部、财政部和环保部五部委联合发布的《关于加强长江经济带工业绿色发展的指导意见》。

《长江经济带生态环境保护规划》是在之前提到的“长江保护法”的基础上发布的，《规划》里关于造纸行业提到了如下四点要求：

(1) 强化工业节水，以南京、武汉、长沙、重庆、成都等城市为重点，实施高耗水行业生产工艺节水改造，降低单位产品用水量。完善电力、钢铁、造纸、石化、化工、印染、化纤、食品发酵等高耗水行业省级用水定额。

(2) 严格控制高耗水行业发展。以供给侧结构性改革为契机，倒逼钢铁、造纸、纺织、火电等高耗水行业化解过剩产能，严禁新增产能。加强高耗水行业用水定额管理，严格控制高耗水项目建设。限制上海、马鞍山、南京等地钢铁行业，杭州、成都、南昌等地造纸行业，宁波、苏州等地纺织行业，铜陵、淮南、武汉、黄石、六盘水、遵义等地区火电行业规模。

(3) 到 2017 年底前，造纸、焦化、氮肥、印染、制药、制革行业企业应完成《水

污染防治行动计划》规定的清洁化改造任务。

(4) 进一步优化沿江取水口和排污口布局。强化对水源周边可能影响水源安全的制药、化工、造纸、采选、制革、印染、电镀、农药等重点行业企业的执法监管。

在这里面，比较重要的一点是**限制杭州、成都、南昌等地造纸行业**，这是明确提出的三个限制发展造纸行业的城市，这其中，杭州的影响最大，因为杭州尤其是富阳一直是我国的造纸重要的生产基地。最近传的沸沸扬扬的富阳地区所有造纸厂关停或搬迁的消息，或许也有这个政策有一定关系。

由五部委联合发布的《关于加强长江经济带工业绿色发展的指导意见》，虽然不是强制性的法规，仅是“指导意见”，但是也对长江经济带上的制造业提出了明确要求：到 2020 年，长江经济带绿色制造水平明显提升，产业结构和布局更加合理，传统制造业能耗、水耗、污染物排放强度显著下降，清洁生产水平进一步提高，绿色制造体系初步建立。与 2015 年相比，规模以上企业单位工业增加值能耗下降 18%，重点行业主要污染物排放强度下降 20%，单位工业增加值用水量下降 25%，重点行业水循环利用率明显提升。

《意见》里关于造纸行业提到了如下五点要求：

(1) 加大对造纸、电镀、食品、印染等涉水类园区循环化改造力度，对不符合规范要求的园区实施改造提升或依法退出，实现园区绿色循环低碳发展。

(2) 推动沿江城市建成区内现有钢铁、有色金属、造纸、印染、电镀、化学原料药制造、化工等污染较重的企业有序搬迁改造或依法关闭。新建项目应符合国家法规和相关规范条件要求，企业投资管理、土地供应、节能评估、环境影响评价等要依法履行相关手续。实施最严格的资源能源消耗、环境保护等方面的标准，对重点行业加强规范管理。

(3) 对造纸、焦化、氮肥、有色金属、印染、化学原料药制造、制革、农药、电镀等产业的跨区域转移进行严格监督，对承接项目的备案或核准，实施最严格的环保、能耗、水耗、安全、用地等标准。严禁国家明令淘汰的落后生产能力和不符合国家产业

政策的项目向长江中上游转移。

(4) 在沿江有色、磷肥、氮肥、农药、印染、造纸、制革和食品发酵等重点耗水行业，加大清洁生产技术推行方案实施力度，从源头减少水污染。

(5) 大力培育和发展沿江工业水循环利用服务支撑体系，积极推动高耗水工业企业广泛开展水平衡测试，鼓励企业采用合同节水管理、特许经营、委托营运等模式，改进节水技术工艺，强化过程循环和末端回用，提高钢铁、印染、造纸、石化、化工、制革和食品发酵等高耗水行业废水循环利用率。

在《意见》中，最重要的一点就是对造纸等污染较重的行业企业没有实行一刀切的管理，老项目可以关停或者搬迁，而新建项目只要符合国家法规和相关规范要求就有立项的可能，但是要实施最严格的资源能源消耗、环境保护等方面的标准。

有了这一点，造纸行业新建项目就有了突破口。大家可以看到，近两个月，长江流域新项目不断涌动，从上游开始梳理的话，正在筹划、环评或者刚刚开工的部分大项目如下：

序号	企业	项目	状态
1	乐山玖龙	65 万吨牛卡（进口纸机）	前期筹划
2	犍为凤生纸业	12 万吨生活用纸	设备选型
3	宜宾纸业	10 万吨生活用纸 （5 台亚赛利纸机）	预计年内开工
4	重庆玖龙	40 万吨高瓦（维美德纸机）	预计年内开工
5	重庆泰盛	12 万吨生活用纸	环评
6	重庆理文	12 万吨生活用纸 （2 台维美德）	预计年内开工
7	荆州山鹰	200 万吨包装纸 （3 台福伊特，2 台维	在建

		美德)	
8	孝感金凤凰	50 万吨包装纸(2 台轻良纸机)	在建
9	黄冈晨鸣	30 万吨溶解浆 (安德里茨、维美德 设备)	在建
10	赤壁中能	300 万吨包装纸	筹划
11	九江理文	90 万吨生活用纸 (18 台进口纸机)	环评
12	抚州金安	40 万吨包装纸	筹划
13	合肥泽生	50 万吨包装纸	环评
14	宿州鑫光	60 万吨包装纸	环评
15	马鞍山山鹰	80 万吨包装纸(2 台进口纸机)	设备选型
16	宿州林平	30 万吨包装纸 (华东纸机)	设备选型

从上面的表格能看出，新的项目基本都是集中在长江安徽段及其上游，下游的新项目为零。这是未来的一个趋势，长江下游，江浙沪地区的新项目将被严格控制；新的项目只能向上游发展。

“五大城市群+五大产业群” 刺激浆纸需求

在五部委发布的《关于建设长江经济带国家级转型升级示范开发区的通知》的后面，还同时发布了《长江经济带产业转移指南》，里面提出了要建设五大城市群产业发展圈和五大世界级产业集群。

五大城市群产业发展圈包括以上海为中心的长江三角洲城市群，以武汉、长沙、南昌为中心的长江中游城市群，以重庆、成都为中心的成渝城市群，以贵阳为核心的黔中城市群，以昆明为核心的滇中城市群。这些城市群，分工各有不同，但是都是以发展高端制造业和现代服务业为基础，同时带动传统产业升级，势必会为包装纸、生活用纸等

带来明显的需求。

五大世界级产业集群包括电子信息产业集群、高端装备产业集群、汽车产业集群、家电产业集群以及纺织服装产业集群。这其中，家电产业集群和纺织服装产业集群对造纸行业的带动作用最为明显。

家电产业集群以江苏、安徽为重点区域，做强家电生产基地，这就势必会带动周边包装纸的需求；而纺织服装产业集群要求在湖南、湖北、安徽、江西、四川、重庆等地建设现代纺织生产基地，推动区域纺织服装产业合理分工。这对溶解浆的需求肯定会有明显的带动，而该区域目前在建的企业只有黄冈晨鸣一家，可以说晨鸣这次又选到了一个好地方。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）