

中纸在线 12 月第 1 周包装纸周报

（2017.12.2-2017.12.8）

包装纸研究组 0512-87662011

客服电话 0512-87662011

本周回顾

白卡纸市场：与包装纸的反弹火热行情相比，本周白卡纸行情依然低迷，经销商及纸厂库存充裕，下游接货情绪并不高，市场反应整体出货表现清淡，实单商谈空间灵活；博汇纸业安排 12 月三台纸机为期 7 天的停机检修计划，预计影响产能 3.2 万吨，广东地区白卡纸市场价格小幅阴跌，经销商出货意向较强，实单让价出货为主，厦门地区白卡纸市场交投偏弱，整体成交量偏小，价格弱稳；北京地区由于前期火灾影响，市场进行了大范围的整顿，当地白卡纸报价混乱，出货一般。综合来看，白卡纸市场无明显利好因素支撑，短期空维持当前清淡局面，消化库存、灵活商谈出货为主。

白板纸市场：本周，白板纸出货情况略有好转，玖龙前期宣布 12 月 5 日上调白板纸价格 100 元/吨，而实际落实涨幅 200 元/吨，超过预期，此消息给市场带来相应的激励作用，富阳地区多数厂家随后跟涨，市场行情呈上扬走势。据闻，太仓玖龙下周灰底白板纸存上调计划，具体情况有待落实，由于原材料价格不断上涨，导致生产成本大幅增加，为了响应国家“三去一补一降”政策要求，晨鸣纸业决定以下子公司停机检修安排计划如下：寿光晨鸣：12 月 4 日起检修 12 天，湛江晨鸣 12 月 11 日起检修 7 天，预计将减少产能 3.8 万吨，综合来看，白板纸行情平稳上行，窄幅盘整为主。

箱板瓦楞纸市场：11 月份断崖式下跌模式正式宣告结束，箱板、瓦楞纸在 12 月初全线反弹，各地区规模纸企上调幅度 100-200 元/吨，部分中小纸业陆续跟涨，箱板、瓦楞纸再次进入上升通道，市场出货情况开始好转，交投活跃度增加。华北地区工厂开工率仅 2-3 成，“煤改气”政策导致天然气成本飙升，短期纸企经营成本压力陡增，华南地区，联盛玖龙提涨 200 元/吨，涨幅超过预期，并已确认落实，浙江及江苏地区跟涨，本周出货速度加快。此轮以玖龙为首的提涨，是对下游包装纸市场需求的一个探水，

当前纸厂去库存压力仍存，此轮反弹能维持多久，经历过大起大落的我们面对次波行情，更应结合下游订单需求，理性谨慎操作！

目录

一、白卡纸市场.....	1
1.1 中纸在线白卡纸指数.....	1
1.2 主流白卡纸厂家出厂价格一览表.....	1
1.3 白卡纸品牌地区报价一览表.....	2
1.4 白卡纸价格走势图.....	2
1.5 白卡纸市场分析及后市预测.....	2
1.5.1 本周市场总结.....	2
1.5.2 本周各地区市场回顾.....	3
主流纸厂停机公告.....	3
二、白板纸市场.....	3
2.1 中纸在线白板纸指数.....	3
2.2 主流白板纸厂家出厂价格一览表.....	4
2.3 白板纸价格走势图.....	5
2.4 白板纸市场分析及后市预测.....	5
2.4.1 本周市场总结.....	5
2.4.2 本周各地区市场回顾.....	5
三、箱板瓦楞纸市场.....	6
3.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格一览表.....	6
3.2 主流箱板纸厂家出厂价格一览表.....	7
3.3 箱板瓦楞纸均价走势.....	9
3.3.1 本周市场总结.....	9
3.3.2 本周各地区市场回顾.....	10

四、上游原料市场.....	11
4.1 废纸市场分析.....	11
4.2 纸浆市场分析.....	11
五、新产能投产一览表.....	12
六、本周要闻回顾.....	15
6.1 进口量稳升 出口价渐涨.....	15
6.2 玖龙涨价超预期，预示包装纸新一波涨势正式开启-.....	18

一、白卡纸市场

1.1 中纸在线白卡纸指数

2017 年 12 月 8 日白卡纸价格指数为 130.61，环比上周五下降 1.83。



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	6900-7150
山东博汇集团有限公司	博汇	250	7000
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	6200-6300
山东太阳纸业股份有限公司	华夏太阳	250	7500-7600
宁波中华纸业有限公司	酋长	250	7100-7200

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	6850	7100	7050	7150
酋长	250g	7200	7400	7250	7300
华夏太阳	250g	7600	7700	7600	7700
白杨	250g	6700	7050	6950	7100
丹顶鹤	250g	6750	6950	6850	7100

数据来源：中纸在线信息部

1.4 白卡纸价格走势图

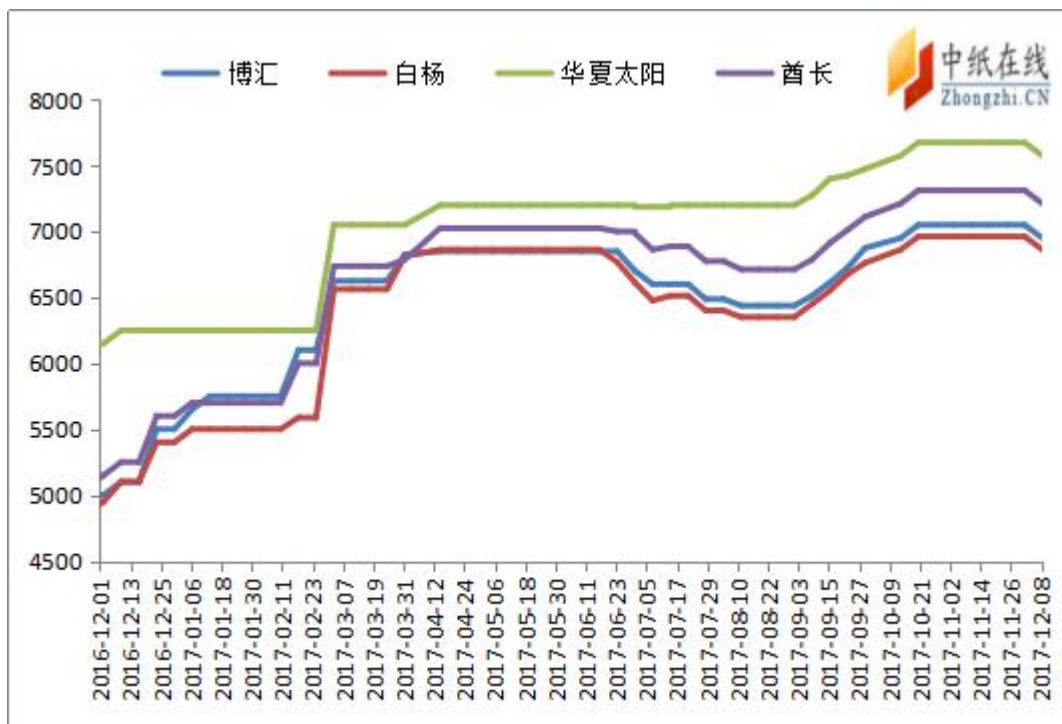


图 2：主流品牌白卡纸市场价格走势图

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

与包装纸的反弹火热行情相比，本周白卡纸行情依然低迷，经销商及纸厂库存充裕，下游接货情绪并不高涨，市场反应整体出货表现清淡，实单商谈空间灵活；博汇纸业安排 12 月三台纸机为期 7 天的停机检修计划，预计影响产能 3.2 万吨，广东地区白卡纸市场价格小幅

阴跌，经销商出货意向较强，实单让价出货为主，厦门地区白卡纸市场交投偏弱，整体成交量偏小，价格弱稳；北京地区由于前期火灾影响，市场进行了大范围的整顿，当地白卡纸报价混乱，出货一般。综合来看，白卡纸市场无明显利好因素支撑，短期空维持当前清淡局面，消化库存、灵活商谈出货为主。

1.5.2 本周各地区市场回顾

主流纸厂停机公告：

博汇纸业安排 12 月份各纸机停机检修计划，具体公告如下，预计减少产能 3.2 万吨左右。

1#机 12 月 25 日起 停机 7 天，2#机 12 月 21 日 停机 7 天 3#机 12 月 18 日 停机 7 天。

亚太森博白卡纸停机检修公告。因浆线检修，亚太森博两条白卡纸板线 12 月份计划停机检修 7-10 天不等，预计影响产量不超过 2 万吨。

华中地区：成都地区白卡纸交投滞缓，市场处于观望之中，经销商报价下滑。目前当地 250 克白卡纸经销商主流出货报价：宁波金丽、金蝶兰、骄阳 6500-6700 元/吨，酋长 6700-6900 元/吨，实单实谈。

华东地区：上海地区白卡纸行情冷清，经销商出货价格走弱，目前当地 250 克白卡纸经销商主流出货报价：酋长 7100-7300 元/吨，宁波金丽、金蝶兰、骄阳、白杨 6900-7150 元/吨，实单实谈。

华南地区：广东地区白卡纸市场价格小幅阴跌，经销商出货意向较强，多让价出货较少库存。目前经销商 250 克白卡纸主流出货报价：宁波金丽、金蝶兰、丹顶鹤、白杨 6500-6600 元/吨，博汇、万国骄阳 6600-6700 元/吨，酋长 6800-6900 元/吨，实单实谈。

二、白板纸市场

2.1 中纸在线白板纸指数

2017 年 12 月 8 日白板纸价格指数为 115.79，环比上周五提升 2.28。



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	4800-4900	200	仅供参考
	海龙	250	4650-4750	200	仅供参考
	地龙	250	4350-4450	200	仅供参考
广东理文纸业	理文 AAA	250	4550-4600	200	仅供参考
	理文 AA	250	4350-4450		仅供参考
东莞大山纸品包装	绿标	250	4670		仅供参考
浙江永泰纸业	7#	250	4600		仅供参考
福建联盛	A 级	250	4210	200	仅供参考
富阳通达纸业	通达	250	4460		仅供参考
太仓玖龙纸业	江龙	250	3250		仅供参考
	地龙	250	4050		仅供参考
山东远通纸业	远通	250	4300		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

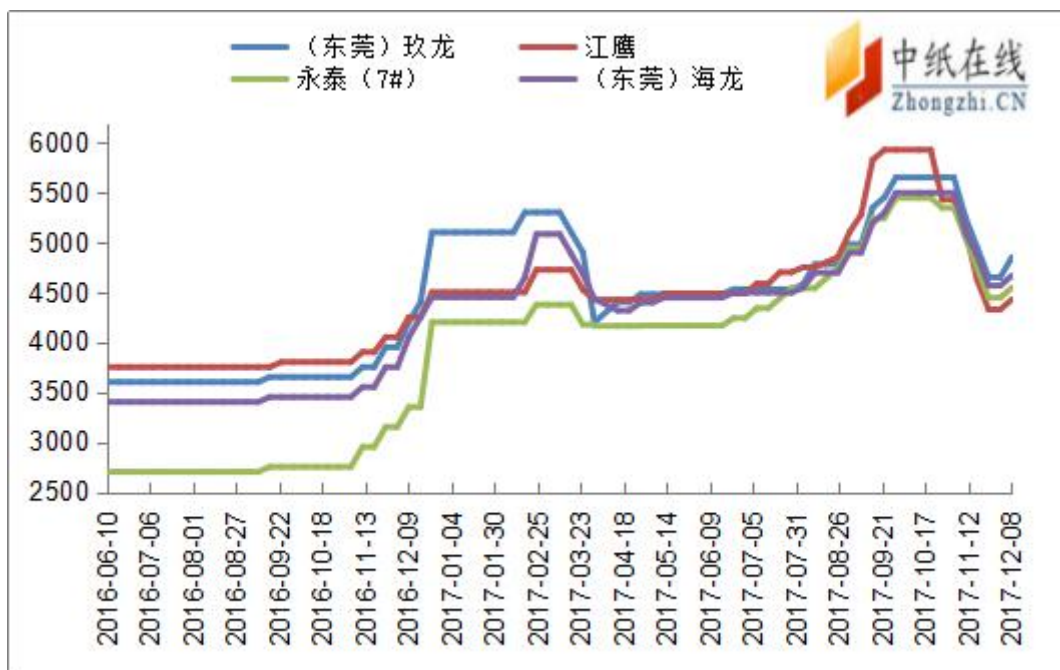


图 4：主流品牌白板纸市场价格走势图

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，白板纸出货情况略有好转，玖龙前期宣布 12 月 5 日上调白板纸价格 100 元/吨，而实际落实涨幅 200 元/吨，超过预期，此消息给市场带来相应的激励作用，富阳地区多数厂家随后跟涨，市场行情呈上扬走势。据闻，太仓玖龙下周灰底白板纸存上调计划，具体情况有待落实，由于原材料价格不断上涨，导致生产成本大幅增加，为了响应国家“三去一补一降”政策要求，晨鸣纸业决定以下子公司停机检修安排计划如下：寿光晨鸣：12 月 4 日起检修 12 天，湛江晨鸣 12 月 11 日起检修 7 天，预计将减少产能 3.8 万吨，综合来看，白板纸行情平稳上行，窄幅盘整为主。

2.4.2 本周各地区市场回顾

华东地区：浙江永泰纸业灰底白板纸出货尚可，报价调整，目前含税参考报价：灰底白板纸 250g3860 元/吨，300g3710 元/吨，350-450g3610 元/吨，实单实谈。

太仓玖龙灰底白板纸出货稳定，价格维稳，据闻下周有提价计划。目前现货含税出厂报价：
 250 克地龙 3850 元/吨，300 克地龙 3750 元/吨，350 克地龙 3650 元/吨；250 克江龙 3750 元/吨，300 克江龙 3650 元/吨，350 克江龙 3550 元/吨。

华南地区：

东莞玖龙灰底白板纸在箱板纸带动下，出货情况较上周有所好转，本周出厂价格上调 200 元/吨，广东地区现汇出厂主流报价：玖龙牌：250 克 4800-4900 元/吨，300 克 4650-4750 元/吨，350 克 4500-4600 元/吨，海龙牌：250 克 4650-4750 元/吨，300 克 4500-4600 元/吨，350 克 4350-4450 元/吨，地龙牌：250 克 4350-4450 元/吨，300 克 4250-4300 元/吨，350 克 4150-4200 元/吨。

广东理文灰底白板纸近期交投尚可，本周价格调涨 200 元/吨，当地含税出厂主流报价：理文 AA 级：230 克 4450-4550 元/吨，250 克 4350-4450 元/吨，300 克 4250-4350 元/吨，350 克 4150-4250 元/吨；理文 AAA 级：250 克 4550-4600 元/吨，300 克 4450-4550 元/吨，350 克 4350-4450 元/吨。

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	4100-4200	200	周边出厂价
	海龙	110	4000-4100	200	周边出厂价
	地龙	110	3850-3950	100-150	周边出厂价
东莞金洲纸业	金洲	140	3800	200	仅供参考
福建联盛纸业	A 级	70	5200	200	仅供参考
		85-90	4450	200	仅供参考
太仓玖龙纸业	玖龙	110	4200	200	仅供参考
	海龙	110	3800	200	仅供参考
无锡荣成纸业		80-140	4550-3700	200	仅供参考

浙江吉安集团		120-170	4450-4400	200	仅供参考
浙江荣晟纸业		120-170	4050-3700	200	仅供参考
山东贵和显星	贵和	90-120	4050-3950	200	仅供参考
山东丰源集团		110-140	3880-3700	200	仅供参考
河南东风纸业		100/110	3750-3650	100	仅供参考
新密市恒丰纸业	A 级	90-170	3800	200	仅供参考
武汉金凤凰纸业	高瓦	90-120	4250-4000	200	仅供参考
	普瓦	60-80	4300-4100	200	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

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	5350-5450	500	仅供参考
	地龙	120	5200-5300	500	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160/175	5670	200	仅供参考
	海龙	175	5470	100	仅供参考
	地龙	110	4830-4930	100	仅供参考
	地龙再生	110	4780-4880	100	仅供参考
江苏理文造纸	理文 Q 纸	120	4850	200	仅供参考
	理文 N 纸	120	4800	200	仅供参考
无锡荣成纸业	S1 级	120-170	4950-4850	200	仅供参考
	B1 级	110-200	4850-4750	200	仅供参考
	T 纸	110-170	5000-4800	200	仅供参考
浙江荣晟环保		120-170	4600-4550	200	仅供参考
浙江吉安集团	红杉	120-200	4870-4690	200	仅供参考
	银杉	120-180	4900-4700	200	仅供参考
	T 纸	140-200	4400-4250	200	仅供参考

浙江景兴纸业	A 级	120-170	4800	200	仅供参考
	U 级	120-170	4800	200	仅供参考
山东鲁丽纸业		130-200	4200-4150	200	仅供参考
山东贵和显星	环保箱板纸	120-170	4400-4300	100	仅供参考
河南东风纸业	T 纸	110	4050	100	仅供参考
新密恒丰纸业		100-160	4100-3800	100	仅供参考
广东理文造纸	理文 N 纸	120	5450-5550	200	仅供参考
	理文 Q 纸	120	4700-4800	200	仅供参考
	理文 B 纸	120	4650-4750	200	仅供参考
福建联盛纸业	A2	120	4900	200	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

3.3 箱板瓦楞纸均价走势

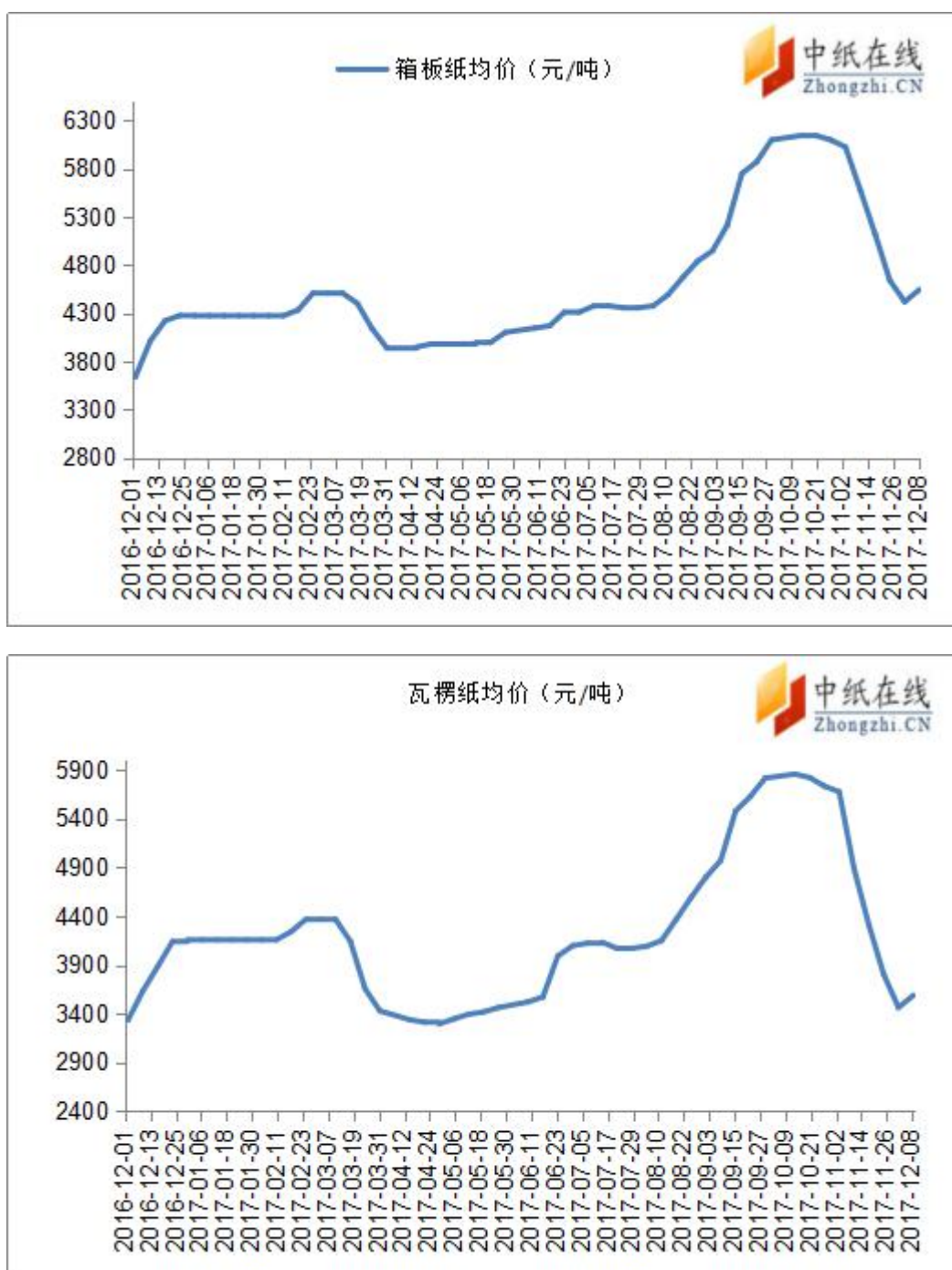


图 5：瓦楞箱板纸均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.3.1 本周市场总结

11 月份断崖式下跌模式正式宣告结束，箱板、瓦楞纸在 12 月初全线反弹，各地区规模纸企上调幅度 100-200 元/吨，部分中小纸业陆续跟涨，箱板、瓦楞纸再次进入上升通道，市

场出货情况开始好转，交投活跃度增加。华北地区工厂开工率仅 2-3 成，“煤改气”政策导致天然气成本飙升，短期纸企经营成本压力陡增，华南地区，联盛玖龙提涨 200 元/吨，涨幅超过预期，并已确认落实，浙江及江苏地区跟涨，本周出货速度加快。此轮以玖龙为首的提涨，是对下游包装纸市场需求的一个探水，当前纸厂去库存压力仍存，此轮反弹能维持多久，经历过起大落落的我们面对次波行情，更应结合下游订单需求，理性谨慎操作！

3.3.2 本周各地区市场回顾

瓦楞纸：

华东地区：无锡荣成纸业瓦楞纸价格上调 200 元/吨，近期出货情况好转，目前不含税参考报价：80 克 4450-4550 元/吨，90 克 4250-4350 元/吨，130 克-140 克 3700 元/吨，实单实谈。

华北地区：天津玖龙箱板瓦楞纸近期交投尚可，纸厂出货价格调整，其中挂面箱板纸价格稳定，110 克以上再生箱板纸提价 100 元/吨，瓦楞纸 50、70 克提价 100 元/吨，其它克重瓦楞纸提价 200 元/吨。目前当地主流现汇出厂含税报价：海龙 170 克箱板纸 4500-4700 元/吨，120 克玖龙牌瓦楞纸 3630 元/吨，120 克海龙牌瓦楞纸 3430 元/吨，130-140 克再生箱板纸 3670 元/吨。

华中地区：河南银鸽纸业瓦楞纸价格调整，一单一议。目前，现金含税出厂参考报价：100-170 克 3900 元/吨左右，实单实谈。

华南地区：东莞玖龙瓦楞纸出货情况好转，报价上调 100 元/吨，参考报价现汇出货含税：100 克 3950 元/吨，海龙 3850 元/吨，110 克以上 3800 元/吨，海龙 3700 元/吨，地龙 3550 元/吨。

箱板纸：

华南地区：东莞玖龙箱板纸出货情况好转，出货价格调整，其中地龙再生、地龙牛卡 110、130 克价格上调 100 元/吨，其它箱板纸价格保持不变。目前现汇出厂报价：玖龙牌 175 克 5160 元/吨，250 克 5110 元/吨；海龙牌 175 克 4790 元/吨，250 克 4690 元/吨；地龙牌 110 克 4470 元/吨，130-140 克 4290 元/吨，地龙再生 110 克 4420 元/吨，120 克 4370 元/吨，130-140 克 4240 元/吨。

华东地区：浙江嘉兴吉安集团箱板纸出货良好，当前含税参考报价：金桂牌涂布牛卡 150g5400 元/吨，170g5300 元/吨，200g5200 元/吨；白面牛卡纸：125g5500 元/吨，140g5250 元/吨，170g5200 元/吨，具体以实单实谈为主。

华北地区：天津玖龙箱板瓦楞纸近期交投尚可，纸厂出货价格调整，其中挂面箱板纸价格稳定，110 克以上再生箱板纸提价 100 元/吨，瓦楞纸 50、70 克提价 100 元/吨，其它克重瓦楞纸提价 200 元/吨。目前当地主流现汇出厂含税报价：海龙 170 克箱板纸 4500-4700 元/吨，120 克玖龙牌瓦楞纸 3630 元/吨，120 克海龙牌瓦楞纸 3430 元/吨，130-140 克再生箱板纸 3670 元/吨。

四、上游原料市场

4.1 废纸市场分析

国废：本周国废市场采购价格止跌强势反弹，部分地区因到厂货量减少累计上涨 300 元/吨左右；市场无利好因素支撑，受废纸价格上涨影响成品纸价格止跌回涨，出货量受原料市场拉动好转，然，一方面，前期塑料包装替代了一部分高价纸箱，市场货量受到一定影响略有下降，另外一方面，前期国废价格大跳水，上游包厂库存基本清零，加上废纸价格跌至低谷，上游回收积极性降低，大多业内同行不大看好后期市场，眼前废纸原料价格攀升恐难持续长久。

中纸在线友情提示：在成品纸供需不慎明朗情况下，国废不宜做长期库存，市场多变建议做好应变打算。预计后期市场在成品纸带动下，废纸或许继续跟涨。

国废旧书报纸市场变动不大，市场供需基本平稳。

外废：本周，美废外商报盘基本走稳，下游询价不多，市场交投一般，目前主港参考价格：3#报 155-160 美元/吨，8#报 200 美元/吨，11#报 260 美元/吨。日废近期需求清淡，贸易商报价略下滑。目前主港参考价格：3#报 175-185 美元/吨，8#报 275-285 美元/吨，11#报 220-225 美元/吨。欧废外盘市场报价持稳，市场交投一般，主港参考价格：A2 报 150 美元/吨，A5（9010）210-220 美元/吨，UKOCC 报 220 美元/吨。

4.2 纸浆市场分析

期货市场：

- 1、CMPC 小鸟浆 12 月投放市场，净价 770。
- 2、Arauco 浆厂 CELCO 已停机 10 天，目前罢工还在继续，本色浆供应情况严峻。
- 3、天柏阔叶化机浆 12 月外盘提涨 30，杨木 80 白度化机浆报盘 710，枫木 80 白度化机浆报盘 730。（单位：美元/吨）

现货市场：针叶浆，本周针叶浆行情低气压徘徊，市场报价混乱，且继续松动下行，个别为回笼资金，竞争让价出货，针叶浆报价与实单成交相差较大，下游仍呈观望态势，多压价刚需小单补仓，目前市场并无明显利好因素支撑，短期内看跌情绪犹存。阔叶浆，本周阔叶浆继续下滑，山东、华北、华南等地巴桉木浆已突破 6000 元/吨线下，距离后期期货成本线愈加接近，然，下游纸厂库存高企，阔叶浆需求并无回暖迹象，恐仍浆窄幅盘整。本色浆，本周本色浆行情不佳，市场报价阴跌，成交惨淡。化机浆，山东，常熟各港口库存尚可，然下游需求有限，报价向下调整，多以实单商谈为主。

国产浆市场：国产木浆方面，森博浆线目前处于检修阶段，据闻为了后期转产溶解浆做准备，具体情况有待落实，云南云景纸业阔叶浆报价略有回调，国产阔叶浆交投缓慢；国产化机浆方面，供应偏紧，工厂表示当前维持正常出货，报价稳定。国产竹浆方面，竹浆行情窄幅盘整，川内地区供应量平稳，四川犍为凤生纸业本月竹浆生产线满线开工，漂白及本色竹浆报价 6300 元/吨，广西地区本色桉竹混浆交投尚可，行情波动较小。国产甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆大轴纸库存高位，出货不畅，工厂对甘蔗浆需求平平，个别工厂漂白甘蔗浆板报价稍有回整，湿浆报价不变，永鑫已恢复生产，甘蔗浆渣原料榨季已临，后期供应量降松缓许多。草浆与苇浆方面，延续平稳局面，报价多持稳为主。

全球纸浆发运量：据 PPPC 数据显示，10 月全球纸浆发运量 401.5 万吨，环比减少 7.1%，同比增加 0.5%。发运/产量比率下滑至 86%。其中，漂针浆发运量为 201.5 万吨，环比减少 2.23%，漂阔浆发运量 185.8 万吨，环比减少 12.48%。10 月全球生产者库存天数为 36 天，较 9 月持平，较去年同期减少 1 天，其中漂针浆 29 天，漂阔浆 43 天。

五、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	顺利出纸
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	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

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	河南	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	9月开工
松炆再生资源	牛皮箱板纸	18	福建	在建
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 瓦楞纸	40	江西	扩建
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

家家棒包装有限公司	高档彩色瓦楞纸箱纸板	一亿立方米	浙江	新建
芜湖李阳包装制品	瓦楞纸板	3 千万立方米	安徽	新建
昌黎县兴昌纸业	高瓦	20	河北	新建
山西新嘉源纸业	再生瓦楞纸	10	山西	开工
山西运城自强纸业	瓦楞纸	20	山西	扩建
贵州东明纸业	再生瓦楞纸	15	贵州	新建
贵州鹏昇纸业	瓦楞纸	60	贵州	建设中
云南石林云锐纸业	瓦楞纸	10	云南	新建
潮州市茂丰纸业	瓦楞纸	10	广东	项目公示
潮州市辉业纸类制品厂	再生箱板纸	16.5	广东	扩建
徐州中兴纸业有限公司	高强瓦楞纸	20	新建	扩建
山东德州泰鼎纸业	低克重高瓦	15	投产	新增项目
瑞金晶山纸业	高瓦	12	扩建	预计 11 月底可投产
贵州鹏晟纸业	包装	60	新建	新建
浙江金龙纸业	再生包装纸	100	浙江	新建
四川意通能达环保科技	包装	50	湖北	签约

六、本周要闻回顾

6.1 进口量稳升 出口价渐涨

据国家海关最新统计数据显示，2017 年前三季度，我国货物贸易进出口总值 20.29 万亿元，比 2016 年同期增长 16.6%。其中出口增长 12.4%，进口增长 22.3%，贸易顺差有所收窄。总的来看，我国进出口同比、环比均明显增长，表明 2017 年以来我国外贸发展的良好态势得到延续。前三季度，我国木浆、纸品在进出口外贸方面显示出的变化，基本与我国经济

大势的主旋律保持一致，保持了平稳运行的状态。其主要特点为：进口数量同比稳中渐升，出口则平稳回落。单价水平、价值金额进出口均显示明显提升。但前三季度我国木浆、纸品进出口仍存在较大程度的逆差。

进口数量稳中有增

1月-9月，我国木浆、纸品进口总量达到3816.44万吨，同比增长7.03%，这一变化充分显示出2017年以来进口方面稳中有进的局面。除亚硫酸盐木浆外，其他品种进口量均显示增加。亚硫酸盐木浆进口数量为8376.3吨，同比减少61.22%。普通机械木浆进口数量为5726.6吨，同比增加200.25%，是提升速度最快的品种；其他纤维木浆进口数量为48619.6吨，同比增加68.87%；化学木浆进口量为196.75万吨，同比增加22.09%；烧碱木浆进口量为1424.43万吨，同比增加13.68%。

废纸进口数量为2168.75万吨，同比回升1.22%。总的来看，前三季度我国对木浆、纸品需求保持平稳回升，特别是进口大头废纸的进口量稳中有增，对于进口总量平稳增长起着平衡作用。新闻纸进口数量达到20.28万吨，同比增加541.44%。

与我国木浆及纸品进口数量向上的形势同步，1月-9月木浆及纸品的进口总价值金额达到154.29亿美元，同比增加26.95%。普通机械木浆进口价值金额达到300.01万美元，同比增加88.8%；其他纤维木浆进口价值金额为5146.02万美元，同比增加68.79%；化学木浆进口价值金额为19.32亿美元，同比增加30.09%；烧碱木浆进口价值金额为83.86亿美元，同比增加20.32%。亚硫酸盐木浆进口价值金额处于缩减势头，进口价值金额为533.75万美元，同比减少56.74%。

废纸和新闻纸两大纸品，进口价值金额也都有不同程度的增加势头：废纸进口价值金额为49.51亿美元，同比增加36.23%，新闻纸进口价值金额为10006.94万美元，同比增加415.37%。进口大户废纸进口价值金额的大幅度增加，对前三季度我国木浆及纸品的进口总价值金额大幅度提升无疑起到了助推作用。

1月-9月，我国进口木浆及纸品的进口单价水平同样呈现基本回升的状况，为每吨404.28美元，同比增加18.62%。一般机械木浆进口单价水平为每吨523.89美元，同比缩减37.12%；其他纤维木浆进口单价水平为每吨1058.42美元，同比减少0.05%；烧碱木浆进口单价水平为每吨588.73美元，同比增加5.84%；化学木浆进口单价水平为每吨981.88美元，同比增加6.55%；亚硫酸盐木浆进口单价水平为每吨637.21美元，同比增加11.55%。

废纸和新闻纸进口单价水平呈现出一增一减势头：废纸进口单价水平为每吨228.31美元，同比增加34.59%；新闻纸单价水平为每吨493.35美元，同比减少2.67%。

出口单价水平快速提升

我国木浆、纸品前三季度出口总量达到 7.72 万吨，同比减少 8.52%。其主要原因是出口“大头”——烧碱木浆，出口数量为 12127.1 吨，同比减少 40.64%，对出口总量快速回落起到了推波助澜作用。其他纤维木浆是纸浆品种中出口量最大的品种，前三季度出口数量为 56677.3 吨，同比增加 6.21%，正因其增幅明显，我国木浆及纸品出口总量的快速回落趋势得到缓解。属于快速增加趋势的其他纸浆品种为：普通机械木浆出口数量为 26.4 吨，同比增加 30.05%；化学木浆出口数量为 28.4 吨，同比增加 53.43%；亚硫酸盐木浆出口数量为 22.6 吨，同比增加 1537.68%，因其为出口中的小品种，对总量的升降趋势影响较小。

新闻纸出口数量减速之快也十分令人惊诧，为 6958.9 吨，同比减少 31.24%。与新闻纸情形相反，废纸出口数量为 1381.6 吨，同比增加 198.49%。

1 月-9 月，我国木浆、纸品出口总价值金额达到 10735.27 万美元，同比增加 13.39%，这一增幅是在进口数量同比下调的局面下的逆势提升。其他纤维木浆出口价值金额为 9035.8 万美元，同比增加 27.43%。亚硫酸盐木浆出口价值金额为 1.67 万美元，同比增加 1328.72%；化学木浆出口价值金额为 2.6 万美元，同比增加 54.76%；烧碱木浆出口价值金额为 833.27 万美元，同比减少 37.71%；普通机械木浆出口价值金额为 1.99 万美元，同比减少 24.33%。

废纸出口价值金额为 36.74 万美元，同比增加 115.23%。新闻纸出口价值金额达到 823.2 万美元，同比减少 19.13%。

1 月-9 月，我国木浆及纸品出口单价水平体现快速提升上行之势，每吨出口达到 1390.17 美元，同比增加 23.96%。其他纤维木浆出口单价水平为每吨 1594.25 美元，同比增加 19.98%，属于出口数量的“头羊”，行情升降幅度大小，往往决定当时木浆及纸品单价水平高低的重要因素，因此一定程度上对于提升前三季度我国木浆及纸品出口价值金额总量回升局面起到拉动作用；烧碱木浆出口单价水平为每吨 687.11 美元，同比增加 4.94%；化学木浆出口单价水平为每吨 915.49 美元，同比增加 0.87%。普通机械木浆出口行情属于明显缩减趋势，为每吨 753.79 美元，同比减少 41.82%；亚硫酸盐木浆出口单价水平为每吨 738.94 美元，同比减少 27.16%。

新闻纸出口行情大好，出口单价水平为每吨 1182.95 美元，同比增加 12.05%。废纸每吨卖价 265.92 美元，同比下跌为 27.89%。

总体来看，前三季度我国对木浆、纸品的需求一直保持着平稳回升的势头。对于今后我国木浆及纸品进出口市场走势前景，此间业界普遍认为，发展稳中向好的基本面没有改变。

在不发生大的风险事件的情况下，经过持续努力，预计四季度进口数量、金额以及出口总值仍会平稳提升，而且在出口行情仍然持续上浮的情况下，出口数量也会有所改观。”

6.2 玖龙涨价超预期，预示包装纸新一波涨势正式开启-

11月底开始，包装纸在国内掀起一轮新的涨价潮，已经发函确认涨价的企业达几十家。这其中，玖龙纸业在11月30日发出的涨价信息对行业提振涨价信心起到了至关重要的作用：玖龙表示，12月5日，全品类要提价100元/吨。12月6号，玖龙到底提价了么？

答案是一定，而且玖龙纸业的提价幅度超过了预期。

从我们得到的消息，玖龙纸业涨价如下：

- （1）海龙涂布牛卡、白面牛卡涨100元/吨
- （2）地龙牛卡纸涨100——150元/吨
- （3）所有瓦楞纸涨200元/吨
- （4）所有白板纸涨200元/吨

不光涨，而且涨价幅度超过之前的预告，说明玖龙对这轮涨价很有底气。一方面，玖龙的前期涨价预告激活了市场，另一方面活跃的市场反过来又拉高了玖龙的涨价空间，玖龙的再涨价有可能更大地刺激市场活跃度。两者相辅相成又一次鉴证了玖龙在市场上的影响力

除了成品纸涨价外，在废纸市场，玖龙也在巩固基础，12月7日起，东莞玖龙A、B、C、D级和坑纸同时涨价100元/吨，收购价格分别达到2130、2080、2030、1960和1930，重新站上2000元的关口。

这一轮涨价已经确认，但是具体反弹多久，幅度有多大，并不好预测。风险仍然很大，有些商家也在拿着游资试图炒作价格。

2017 年，一、二、三级厂虽然一直明争暗斗，但是平心而论，几乎所有老板都赚了钱，不过是赚多赚少，春节前这两个月是落袋为安，平稳经营还是刀口舔血，一把梭哈，一定要慎重。

（市场在变，观点在变，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：殷彩娟 0512-87662011

资讯监督：白敬涛 0512-87815117