

中纸在线 12 月第 2 废纸周报

(2017.12.09-2017.12.15)

废纸研究组 0512-87662016

客服电话 0512-87662016

本周市场回顾:

国废黄板纸: 本周国废市场出现先涨后跌走势, 周初受市场货源减少、成品纸库存压力较大, 冬季燃料价格上扬等多重因素影响, 国废采购价普遍上扬, 幅度在 250-450 元/吨左右, 成品纸受废纸原料拉动略有小幅上扬, 然, 在下游需求清淡情况下, 出货情况欠佳, 直到传统双十二电商节, 国废市场涨势稍有缓解, 部分纸厂库存高企出货缓慢, 高价国废难以支撑随即下滑, 在成品纸高位库存压力下, 废纸跌幅不大, 本周整体来看较上周相比仍旧处于上涨状态。

国废旧书报类: 本周废旧书本上涨 200 元/吨左右, 废报纸、其他废白纸类价格基本稳定。

外废市场: 本周, 美废外盘报价持稳于上周, 下游询价寥寥, 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 185-290 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。

目 录

一、中纸指数.....	1
二、本周市场回顾.....	1
2.1 美废期货市场以及山东市场表现.....	1
2.2 日废期货市场以及江浙沪市场表现.....	5
2.3 欧废期货市场以及华南现货市场表现.....	7
2.4 其他地区国废市场表现.....	9
2.5 下周市场预测.....	10
三、国际市场.....	10
3.1 日本招标价.....	10
3.2 美国 OBM 价格.....	11
四、市场相关链接.....	11
4.1 纸浆市场.....	11
4.2 下游成品纸市场.....	12
五、新增产能.....	13
六、本周要闻回顾.....	14
6.1 快递包装“绿色警钟”敲响.....	14
6.2 包装纸：年末最后的疯狂 涨价背后的状况.....	15
6.3 包装印刷行业告别 40 年高速发展期 依然面临七大困境.....	15

一、中纸指数

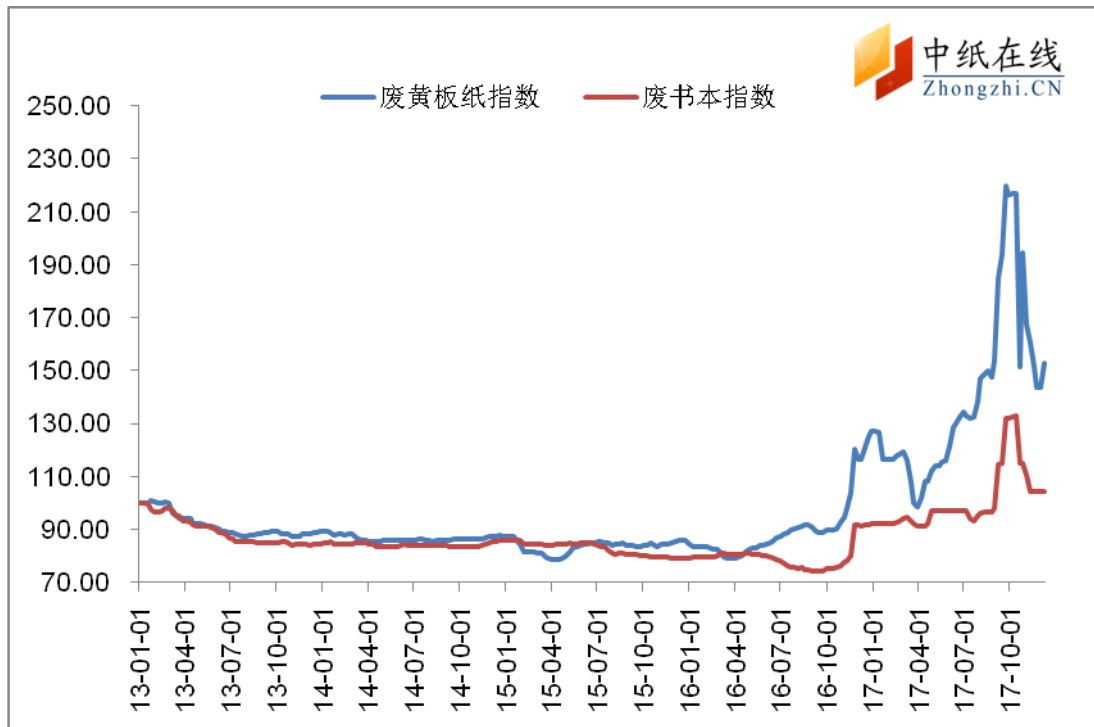


图 1: 废纸(黄板纸、书本)中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

12 月 08 日国废书本价格指数为 104.42, 与上周比基本持平, 较周期内最高点 100 (2013.1.4) 上涨 4.42。

12 月 08 日国废黄板纸指数为 150.72 与上周比下滑 2.16, 较周期内最高点 101.15 (2013.1.28) 上涨 49.57。

二、本周市场回顾

2.1 美废期货市场以及山东市场表现

表 1: 美废期货市场本周与上周市场价格对比 (单位: 美元/吨)

	上周价格	本周价格	涨跌
3#	155-160	155-160	
8#	200	200	
9#	255	255	
11#	260	260	

数据来源: 中纸在线信息部

国废市场: 本周, 北方市场国废黄板纸采购价下滑。

期货市场： 本周，美废外盘报价持稳。

期货市场分析： 本周，美废外盘报价持稳于上周，下游询价寥寥，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。

北方国废市场分析及本周纸厂收购价：

表 2：主流纸厂国废黄板纸回收价格表（单位：元/吨）

纸厂	级别	价格	涨跌（元/吨）	备注
海象纸业	A 级	2040	↑	
世纪阳光	A 级	2400	↑	现汇价
远通纸业	A 级	2230	↑	本地价格
华润纸业	A 级	2200	↑	
贵和纸业	A 级	2090	↑	现金价
天地缘	A 级	2440	↑	
天津玖龙	A 级	2240	↑	暂停收
河北永新	A 级	2240	↑	-
唐山森信	A 级	2240	↑	原昌泰
河南银鸽	A 级	1950		本地货源价
河南龙源	A 级	2200	↑	

数据来源：中纸在线信息部

本周山东国废市场回顾：

海象纸业国废箱板纸采购价格上调。不带票到厂价：A1 级 2040、A2 级 2010、A3 级 1980；B1 级 1950、B2 级 1920、B3 级 1890；C 级（农村统货、灰板）1700、一级彩管（化纤管）1750、二级彩管（弹丝管）1670，纸管 1390、宝塔管 1410。

世纪阳光国废黄板纸采购价上调。不带票到厂省内货源价：A 级 2400 元/吨；B 级 2300 元/吨，C 级 2150 元/吨，纸箱边 2400 元/吨，纸管类 1670 元/吨。

枣庄远通国废箱板纸国箱板纸采购价上调。调整后不带票到厂，AA 级 2240 元/吨，A 级 2230 元/吨，超市 1 级 2180 元/吨，超市 2 级 2150 元/吨、箱板纸，通货 2140 元/吨。

枣庄华润国废采购价黄板纸采购价上调。当地接货商报不带票到厂：A+2440 元/吨、A 级 2200 元/吨、B 级 2170 元/吨、C 级 2050 元/吨、D 级 2020 元/吨；通货（灰卡）1800 元/吨，书本纸 2800 元/吨、书页纸 2800 元/吨。

中纸在线（苏州）电子商务有限公司

贵和纸业 国废黄板纸采购价上调。调整后当地接货商报不到票到厂：AA 级 2240 元/吨，A 级 2090 元/吨。

天地缘纸业 国废黄板纸采购价上调，调整后不带票到厂：纸箱厂下角料、A 级 2440 元/吨；B 级 2160 元/吨；C 级 1940 元/吨；通货 1720 元/吨。

临清银河纸业 国废采购价格上调，调整后不带票到厂：A2100 元/吨，B2020 元/吨，C1940 元/吨。

德州德派克纸业 国废采购价上调。调整后不带票到厂价：超市 2080 元/吨，青板 2230 元/吨。

德州平原汇胜纸业 国废收购价格上调，调整后不带票价格：B 级 2050 元/吨，A 级 2150 元/吨。

潍坊汇胜 国废采购价上调，调整后不带票价格：COCC11#执行 2250 元/吨，COCC12#执行 2350 元/吨。

枣庄丰源中科 国废采购价上调，整后不带票到厂价：内地 AA 级 2170 元/吨，A 级 2160 元/吨，A1 级 2110 元/吨，B 级 2040 元/吨，C 级 880 元/吨，外地 AA 级 2200 元/吨，A 级 2170 元/吨，A1 级 2120 元/吨，B 级 2050 元/吨，C 级 880 元/吨。

宏河太阳 国废黄板纸采购价上调，不带票到厂价格：外地 AA 级 2200 元/吨；A 级 2070 元/吨；B 级 2000 元/吨；内地 AA 级 2170 元/吨；A 级 2040 元/吨；B 级 1970 元/吨。

河北：

天津玖龙 国废黄板纸采购价上调。调整后不带票到厂价：A 级 2240 元/吨，B 级 2140 元/吨，C 级 1990 元/吨，统货 1890 元/吨。

永新玖龙 国废黄板纸采购价上调。调整后当地接货商报不带票到厂价：A 级 2240 元/吨，B 级 2140 元/吨，C 级 1990 元/吨，统货 1890 元/吨。

森信纸制品（原昌泰） 国废黄板纸采购价上调。调整后不带票到厂价：A 级 2240 元/吨，B 级 2140 元/吨，C 级 2010 元/吨，统货 700 元/吨，（统货散纸不收）。

河南：

漯河银鸽纸业 国废黄板纸价格上调，不带票到厂参考价：双 A 级 2000 元/吨，A 级 1950 元/吨，外地货源：一级 2020 元/吨，二级 1920 元/吨，三级 1660 元/吨。（注意：地区不同，会有差价）。

中纸在线（苏州）电子商务有限公司

太康龙源纸业国废采购价格上调，当地接货商报不带票到厂：特级纸 2240 元/吨，一级纸 2200 元/吨，二级纸 2100 元/吨，通货、啤酒箱 1980 元/吨，花纸箱 1860 元/吨，纸芯(只在太康收购)，单层涂布纸、花杂纸 1350 元/吨；重要区及外围区路补不变，睢县龙源在此价位下调 50 元/吨，废纸自然水分低于 10%，价位每吨增加 30 元/吨。

新乡亨利纸业国废黄板纸采购价上调，当地接货商报不带票到厂：一级 2000 元/吨，二级 1960 元/吨，三级 1930 元/吨，花纸边 1880 元/吨。

表 3：本周纸厂废书报纸回收价表（单位：元/吨）

纸厂	种类	价格	涨跌（元/吨）	备注
世纪阳光	书页纸	2320		B 级
远通纸业	报纸	2650		95%以上
泉润纸业	去皮书			
河北华泰	报纸			80%含量以上
鸿泰纸业	书本	1800		
天津玖龙	页子纸	2620		B 级
玖龙（永新）	书页			

数据来源：中纸在线信息部

天津玖龙纸业国废白纸类采购价不变。不含票到厂：B 级页子纸 2620 元/吨，带皮书切页 2570 元/吨，混合白纸 2440 元/吨，大花统货 2390 元/吨。

世纪阳光国废白纸类采购价不变。目前不带票现汇到厂：页子纸:A 级 3150 元/吨；B 级 3150 元/吨；E 级 3030 元/吨；书本去皮书本、带皮书本、混合书本 2860 元/吨；白纸边掉价 50 元/吨，B 级 3550 元/吨；C 级 3480 元/吨；E 级 2930 元/吨。

枣庄远通纸业国废国内旧报纸采购价稳定。当地接货商报不含票到厂价：页纸（打包）2950 元/吨，散 2910 元/吨，书本通货（打包）2600 元/吨，散 2560 元/吨。

山东泉润纸业国废旧书本采购价稳定，近期到厂货量偏少，不含票到厂价：去皮书 1500 元/吨，装订边 2100 元/吨。

山东寿光晨鸣纸业国废白纸类采购价暂稳。当地接货商报不带票到厂：10#纸 2480 元（铜版纸、广告纸）；花边纸 2560 元（铜版轻涂纸边、双胶、书写、装订纸边），页子纸 2770 元（书切手选页、少量铜版纸、去皮带胶书本不超过 10%，最好是打包的）。

2.2 日废期货市场以及江浙沪市场表现

表 4：日废期货市场价格表（单位：元/吨）

	上周价格	本周价格	涨跌
3#	185-190	185-190	
8#	275-285	280-285	
11#	230-240	220-225	

数据来源：中纸在线信息部

国废市场：本周江浙沪国废主流价稳中下行。

期货市场：日废期货报盘走稳。

期货市场分析：本周，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 185-290 美元/吨，8#报 275-285 美元/吨，11#报 220-225 美元/吨。

江浙沪皖本周国废市场分析及各纸厂回收价：

表 5：废黄板纸各纸厂收购价格表（单位：元/吨）

纸厂	级别	价格（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
太仓玖龙	A 级	2380	↑	
常熟理文	A 级	2240		
永丰余	A 级	2360	↑	
中兴（建平）	A 级	2000		
景兴纸业	A 级	2340	↑	
吉安纸业	A 级	2410	↑	15#
荣晟纸业	A 级	2330	↑	电子黄板
安徽山鹰	A 级	2450	↑	

数据来源：中纸在线信息部

江苏地区一周回顾：

太仓玖龙国废黄板纸采购价上调。不带票到厂价：A 级纸 2380、B 级纸 2330、C 级纸 2250、D 级纸 2170、废杂纸 1380、纺线管 1720、弹丝管 1440、国废纸芯/回购废纸芯 1130、挂面纸 2380、灰黄板 1880。

常熟理文造纸国废上调。当地接货商报不带票到厂：A 级 2240 元/吨，B 级 2140 元/吨，

C级 2040 元/吨，D级 1940 元/吨。

扬州永丰余纸业国废黄板纸采购价上调。当地接货商报不带票到厂：电器纸 2410 元/吨，纸器纸 2360 元/吨，一级纸 2360 元/吨，超市纸 2280 元/吨，二级纸 2280 元/吨，三级纸 2200 元/吨。

徐州中兴（建平）纸业国废黄板纸采购价上调。当地接货商报不带票到厂价：黄板 95% A级 2000 元/吨，黄板 85%B级 1900 元/吨，黄板 70%C级 1850 元/吨。D级 1750 元/吨。要求无烟花炮筒小包装，外地有一定补助。

浙江：

景兴纸业国废采购价格采购价上调，调整后当地接货商报不带票到厂价：挂面纸 2370、A级黄板 2340 元/吨、超市纸 2310 元/吨、普通黄板纸 2270 元/吨、化纤管 1740 元/吨、甲牛 2780-2880 元/吨。

吉安集团国废采购价上调，调整后当地接货商报不带票到厂价：次牛 2800 元/吨、A级 2410 元/吨、B级 2330 元/吨、C级 2170 元/吨、D级 2120 元/吨、E级 1880 元/吨。

荣晟纸业国废采购价上调，调整后不带票到厂价：甲牛 2930 元/吨、单面牛皮 2830 元/吨、挂面 2360 元/吨、电子黄板（一级超市）2330 元/吨、超市黄 2300 元/吨、统货黄板 2000 元/吨。

安徽：

安徽山鹰纸业国废黄板纸采购价下跌。不带票到厂价：电器厂纸（A级）2450 元/吨、壹级纸（B级）2400 元/吨、超市纸（C级）2330 元/吨、小超市纸（D级）2230 元/吨、贰级纸（E级）1880 元/吨，散纸 1800 元/吨。

表 6：各纸厂回收价表（单位：元/吨）

纸厂	级别	价格	涨跌（元/吨）	备注
太仓玖龙	一级废白纸	2650		
吉安集团	废书本	2400		打包纸
景兴纸业	书本纸	2530		
山鹰纸业	书报纸	2400		

数据来源：中纸在线信息部

太仓玖龙国废白纸类价暂稳。不含票到厂：办公废白纸/单面覆膜白芯/黄芯卡纸 1430、

中纸在线（苏州）电子商务有限公司

无膜白芯/黄芯卡纸(单面印刷)1590、纯白双胶纸边 2280、纯白统货（双胶纸 60%、白卡铜板纸 40%）2180、纯白卡铜版纸 2080、办公废白纸/一级白 2650、办公废白纸/书本纸 2360、混合白废纸 2360、办公废白纸/小花 2360、办公废白纸/大花 2060。

吉安集团国废废白纸类旧书本采购价稳，当地供货商报不带票到厂价：书本 2550 元/吨、办公用纸 2730 元/吨、小花 2450 元/吨、大花 2300 元/吨。

景兴纸业废旧办公用纸采购价稳。目前不含税到厂价：办公废纸低白 2630 元/吨，高白 2820 元/吨。

安徽山鹰国废废白纸类价格稳。当地接货商报不含税到厂：书报纸 2150 元/吨，散纸 2100 元/吨，纯书本 2200 元/吨，散纸 2150 元/吨。

2.3 欧废期货市场以及华南现货市场表现

表 7：欧废期货市场价格表（单位：美元/吨）

	上周价格	本周价格	涨跌
A2	150	150	
UKocc	220	220	
A5（9010）	200	200	

数据来源：中纸在线信息部

国废市场：华南地区主流废黄板纸价整体走势上扬。

期货市场：本周欧废报盘走稳。

期货市场分析：本周，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。

本周广东及福建地区国废市场分析及各纸厂回收价：

表 8：华南地区纸厂收购价表（单位：元/吨）

纸厂	级别	价格	涨跌（元/吨）	备注
东莞玖龙	A 级	2300	↑	
东莞理文	A 级	2350	↑	
双洲纸业	A 级	2450	↑	商场纸价
金盛纸业	A 级	2440	↑	
泉州玖龙	A 级	2250	↑	

漳州联盛	A 级	2250	↑	
------	-----	------	---	--

数据来源：中纸在线信息部

本周市场回顾：

东莞玖龙纸业 国废黄板纸采购价上调，不带票到厂价：A 级 2300 元/吨，B 级 2250 元/吨，C 级 2200 元/吨，D 级 2130 元/吨，坑纸 2100 元/吨。

广东理文 国废黄板纸采购价上调，不带票到厂价：一级纸 2350 元/吨，大统纸 2060，统纸 2000。

双洲纸业 国废黄板纸采购价上调，不带票到厂价：纸边 2500 元/吨；纸皮 2490 元/吨；商场纸 2450 元/吨；白皮纸 2420 元/吨；二级纸蜂窝纸 2420 元/吨；啤酒纸 2360 元/吨；坑卡 2340 元/吨；3 级纸 2240 元/吨；灰卡、卡纸 1900 元/吨，车间纸筒 1900 元/吨；末剥纸筒 1850 元/吨；大炮纸筒 1050 元/吨；大大炮纸筒、双灰 950 元/吨。

金盛纸业 国废黄板纸收购价采购价上调。不带票到厂价为：一级 2440 元/吨，二级 2410 元/吨，三级 2350 元/吨。

金田纸业 国废黄板纸采购价上调。不带票到厂价：纸皮 A 类 1920 元/吨收购；纸皮统货 A 级 1880 元/吨收购，纸皮统货 B 级 1850 元/吨收购；坑卡 A 级 1870 元/吨收购；坑卡 B 级 1840 元/吨；厂包纯坑卡 2010 元/吨；薄灰 1980 元/吨；一级办公用纸 2620 元/吨；书本纸（切边去封面）2560 元/吨；报纸 2620 元/吨；大小花纸 1800 元/吨（注：外省废纸供应商凭当天高速凭证可享受 20 元/吨的运费补助）。

金洲、银洲 国废箱板纸采购价上调，不带票到厂价：一级 2400 元/吨（纯工厂纸边 纯工厂纸 大烟箱纸 纯黄纸皮 商场黄纸）；二级 2320 元/吨（黄纸花纸比例 80/20 啤酒箱）。

泉州玖龙 国废黄板纸采购价上调，当地接货商报不带票到厂：A 级纸价格 2250；B 级纸价格 2220；C 级纸价格 2160；D 级纸价格 2080；坑纸价格 2080；纺线管价格 1900。

漳州联盛 纸业国废黄板纸采购价下跌，当地接货商报不带票到厂：级纯黄板 2250 元/吨，B 级 2150 元/吨，C 级 2050 元/吨。

废书报纸：价格持稳，交投平稳。

表 9：各纸厂收购价表（单位：美元/吨）

纸厂	级别	价格	涨跌（元/吨）	备注
东莞玖龙	废报纸	-		

	废书本	2410		
	废铜版纸			
广东理文	一级黑白纸	2540		

数据来源：中纸在线信息部

广东东莞玖龙国废白纸类稳定，当地接货商不带票到厂价：混合纯白纸 2770 元/吨，页子纸 2640 元/吨，工厂小花 2520 元/吨，小花卡纸 2260 元/吨，社会小花 2410 元/吨，书本纸 2410 元/吨，混合花废纸 2330 元/吨。

广东理文造纸国废白纸类采购价稳，目前不带票到厂：一级办公室纸 2690 元/吨；页子纸 A2640 元/吨；页子纸 B2540 元/吨；二白小花 2490 元/吨。

2.4 其他地区国废市场表现

废黄板纸

两湖：

湖北武汉金凤凰国废黄板纸价下跌，不带票到厂：一级纸 2150 元/吨，二级纸 2030 元/吨，三级纸 1890 元/吨。。

湖南浏阳天和纸业国废开收。工厂包到厂价 2250 元/吨(降 100 元)，精包到厂价 2230 元/吨(降 100 元)，统包要求百分之七十以黄到厂价 2050 元/吨(降 150 元)。

山西：

山西强伟纸业国废黄板纸采购价不变，不到票到厂价：外地货源 A 级 1950 元/吨，请广大客户保证质量，要求纯干货。

重庆：

重庆玖龙纸业国废黄板纸采购价不变；当地货源不带票到厂：包装厂 A2300 元、超市纸 B2250 元，C 综合纸 2180 元.D 统包 2110 元；废杂纸 1340 元；办公废纸 2470 元、小花 2380 元、混合白废纸 2330 元、书本废纸 2310 元、书本统货 2290 元、大花 2270 元。外地在到厂价上增加 30 元运补（白纸散纸比打包件低 40 元/吨）12 月 10 日至 12 月 15 日箱板纸 A、B、C、D 送货的奖励 50 元/吨。

重庆理文国废采购价格上调，调整后不带票到厂：一级 2260 元/吨，普纸 2080 元/吨；云贵地区货源有相应补助。

四川德阳华侨凤凰纸业固废采购价不变，不含税到厂参考价：厂纸 1550 元/吨，综合纸包件 1500 元/吨，散货 1200-1400 元/吨。

沈阳：

沈阳玖龙固废黄板纸价格采购价不变，不带票到厂价：当前不带票到厂价：A 级 2140 元/吨，B 级 2040 元/吨，统货 1960 元/吨，统货 1880 元/吨，花板 880 元/吨。

沈阳琥珀纸业固废箱板纸不带票到厂价：A+2000 元/吨，欧废 2200 元/吨，A 级 1900 元/吨、B 级 1900 元/吨、C 级 1750 元/吨、D 级 650 元/吨，高栏车各级价格下浮 10 元/吨。

废书报纸参考价：

湖南天和纸业旧书报采购价，不带票到厂：去皮书纸、报纸到厂价 2550 元/吨(降 50 元)，统书到厂价 2350 元/吨(降 50 元)。

2.5 下周市场预测

本周固废市场采购价格止跌反弹，部分地区因到厂货量减少累计上涨 300 元/吨左右；受前期固废下滑影响，外废价格近期略显疲软，预计后期市场在成品纸带动下，废纸或许继续跟涨。

三、国际市场

3.1 日本招标价

表 10：2017 年 11 日本废纸招标价格

	标号	中标价(美元/吨)	中标量(吨)	目的地
东部	3#	185	1000	国内主港
	8#	282	1000	国内主港
	11#	210	2000	中国台湾
		216	500	发往越南
中部	3#	180	240	国内主港
	11#	212	660	国内主港

数据来源：中纸在线信息部

11 月日本东部废纸招标结束。最终竞标结果如下：3#竞标量 240 吨，竞标价 185 美元/吨，发往中国；11#竞标量 620 吨，竞标价 210 美元/吨，国内主港。

3.2 美国 OBM 价格

表 11: 2017 年 8 美国 OBM 价格 (美元/吨)

	2#	涨跌	8#	涨跌	11#	涨跌
纽约	115-118	25	121-124	35	225-228	23
芝加哥	102-105	20	111-114	21	204-207	19
洛杉矶	128-131	27	135-138	26	239-242	37
旧金山/奥克兰	123-126	27	130-133	27	234-237	37

数据来源: 中纸在线信息部

四、市场相关链接

4.1 纸浆市场

期货市场:

依利姆公布 2018 年 1 月外盘面价: 针叶浆调涨 30 美元/吨, 海运价格 930 美元/吨, 陆运价格 890 美元/吨; 阔叶浆调涨 10 美元/吨, 海运价格 820 美元/吨, 陆运价格 790 美元/吨; 乌本块调涨 10 美元/吨, 海运价格 640 美元/吨, 陆运价格 610 美元/吨。

现货市场:

本周进口木浆现货整体走势平稳, 报价多持平上周, 一轮恐慌性抛盘、降价现象告一段落, 下游则仍呈观望态势, 对于工厂采买要求, 贸易商报价积极, 出货竞争压力较大。

针叶浆, 各地区南方松存量充足, 银星, 及加针则库存较少, 然受南方松拖累, 针叶浆行情继续走弱; 河北地区, 受天然气成本飙升、及“三降一去一补”政策影响, 成本压力及各综合因素叠加, 工厂开工率低下, 且成品原纸库存高位, 出货不畅, 报价下滑, 当地俄浆出货阻力凸显。阔叶浆, 本周行情明显好于上周, 报价止跌企稳, 部分品种寻货气氛活跃, 且低价货源难寻, 市场交投维持刚需, 短期阔叶走稳概率较大。本色浆: 需求偏淡, 出货一般, 各地报价差异较小, 本周行情起伏有限。化机浆, 近期市场化机浆库存尚可, 价格疲软下行, 成交实单商谈。

国产浆市场:

国产木浆方面, 森博浆线检修结束恢复生产, 据闻南通王子本月阔叶浆报价持平上月, 国产阔叶浆行情弱势走稳; 国产化机浆方面, 产销平稳, 报价不变。国产竹浆方面, 四川地区竹浆行情向下整理, 幅度 200-300 元/吨, 据悉, 工厂均维持正常排产, 当地本色、漂白竹

浆参考报价 6200-6300 元/吨，广西地区混合竹浆板本周出货、报价均维持稳定。国产甘蔗浆方面，广西地区个别工厂下调甘蔗浆报价 200 元/吨，其余工厂仍保持原先报价，旺季不旺，甘蔗浆下游需求有限，出货不佳，后市唯恐仍有窄幅调整可能。草浆与苇浆方面，草浆、苇浆供给较大，行情弱势平稳。

4.2 下游成品纸市场

包装用纸：

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，短期纸企业经营成本压力陡增，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。

五、新增产能
表 13：新增产能表

纸厂名称	纸种	产能（万吨）	地点	备注
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 5 万吨
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
世纪阳光纸业	集束包装纸板	50	山东	新投产
东莞玖龙纸业	纸包装袋	20	广东	新投产
新嘉源纸业	再生瓦楞纸	10	山西运城	项目开工
江苏博汇	高档包装纸	75	江苏	新投产
山东世纪阳光	集束包装纸板	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	10 万吨	福建	新建
齐峰新材料	装饰板材	6.8	山东	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
浙江和泓环保	瓦楞纸	20	浙江	新建
湖北祥兴纸业	瓦楞纸	15	湖北	新建
山东美洁纸业	新型包装材料	120	山东	新建
中顺洁柔	纯木浆大轴	20	湖北	待定
泰盛纸业	纯木浆大轴	48	江西	
致富纸业	纯木浆大轴	10	江西	2017 年 3 月投产
万润兴业（理文）	纯木浆大轴	10	江西瑞昌	2017 年 4 月一期
理文造纸	纯木浆大轴	10	东莞基地	2017 年 10 月投产
理文造纸	纯木浆大轴	20	重庆基地	2017 年底投产
恒安纸业	纯木浆大轴	12	重庆巴南	2017 年 3 月二期
维达纸业	纯木浆大轴	6	浙江	2017 年年终
泉林纸业	纯木浆大轴	20	黑龙江	2017 年 3 月一期
APP 集团	纯木浆大轴	10		待定

佳美纸业	纯木浆大轴	4	宁夏	预计 2017 年底
金光纸业	纯木浆大轴	2.4	河北满城	预计年底
金晨纸业	纯木浆大轴	9	云南	预计 2017 年 6 月
印尼 OKI	漂阔浆	150	印尼	2017 年 5 月投产
芬宝集团	生物制品浆	130		2017 年 8 月投产
云南雅岚投资	桑条制浆	15	云南	2017 年 8 月投产
巴西 Firiba	漂阔浆	37.7		2017 年 9 月投产
芬兰 BorealBioref	纸浆	40	芬兰	2017 年 4 月投产

数据来源：中纸在线信息部

六、本周要闻回顾

6.1 快递包装“绿色警钟”敲响

过完“双十一”，又迎来了“双十二”！不少市民过足了“买买买”的网购瘾。可您了解吗？在我们翘首期盼商品到货的同时，快递包装背后的“绿色警钟”已经敲响。本期专刊，我们将一起探讨快递包装的危害以及国内外处理快递包装垃圾的做法。

行业发展产生巨量垃圾

快递和外卖，可谓改变中国人生活方式的两大产业，但他们不仅带来了便利，也带来了垃圾。

据《2016年中国快递发展指数报告》显示，2016年中国快递业务量首次突破312亿件，相当于年人均快递使用量近23件。

从2012年到2016年，中国的快递业务量从56亿件飙升至312亿件，但那些被遗弃的包装袋或纸箱去向何处，鲜有人问津。这些包装垃圾正在以超过45%的增长率侵蚀原本健康的土地和环境。

大部分胶带都是塑料材质的，这也意味着需要上百年才能在大自然中被完全降解。

可以看到，行业发展的背后，每天都有巨量的垃圾产生，早已超出城市垃圾的处理能力。废弃包装材料一旦进入自然界，将带来多种负面影响。

有环保专家表示，我国快递纸箱回收率（按重量计）仅为50%~60%，回收部分的再生利用率也低于50%。这不仅会消耗大量纸浆原材料，造成水体污染、土壤污染等环境问题也十分严重，“有的快递纸箱由于粘有胶带运单等其他材料，回收利用难度大大增加。它们混杂进生活垃圾一并处置，部分被焚烧，另一部分则被填埋。无论哪种方式，都会污染环境。”

如何处理快递和外卖垃圾

政策层面尝试

国家发改委 2016 年 8 月公布的《循环经济引领计划》和工信部、商务部两部委 2016 年 12 月联合下发的《关于加快我国包装产业转型升级发展的指导意见》分别对快递包装回收和绿色包装研发工作给出指导性意见，后者提出要“推广绿色包装技术”，“推行简约化、减量化、复用化及精细化包装设计技术，扶持包装企业开展生态（绿色）设计，积极应用生产质量品质高、资源能源消耗低、对人体健康和环境影响小、便于回收利用的绿色包装材料”。

参与了国家邮政局《推进快递业绿色包装工作实施方案》调研工作的业内人士介绍，目前，国家日渐重视快递包装行业的绿色化发展。“这个（绿色包装）是纯粹市场化的行为，要走研发，国家科技部、财政部到地方政府、科技局，都有支持研发的体系。

6.2 包装纸：年末最后的疯狂 涨价背后的状况

在历经 11 月份大跌价之后，11 月 30 日，玖龙纸业率先在行业内发起试探性微涨价。仅仅三天便将所有既定合同作废，价格也持续升高。截止 12 月 12 日，市场上瓦楞原纸 120g 价格为 4500-4600 元/吨，由最低 3200 元/吨的承兑价强势拉高，出现 1000 元/吨的价差。

眼下，正值迟来的用纸旺季，而下游二级纸板厂、三级纸箱厂却陷入了持续涨价接单的状态。主要原因在于岁末进口废纸额度问题，导致废纸价格上涨。价格由 1750 元/吨提升至 2450 元/吨，全国一片涨声。与此同时，二级厂库存还处于低位，基本维持在 25 天左右，除去已接单 3-5 天的使用量，库存仅 20 天左右用量，远低于正常库位 30 天。

纸厂苦于没有原料，趁势涨价，开启年末最后的疯狂；二级纸板厂订单爆满却迟迟等不来发货，只能淡定的转嫁成本；纸板厂三天一涨，三级纸箱厂急“哭”了，早已将 1 月订单提前导入……

如何在快速变化的复杂市场环境中生存，能否生存，此时来看一切都犹未可知。

6.3 包装印刷行业告别 40 年高速发展期 依然面临七大困境

从 20 世纪 80 年代开始，我国包装产业经历了 40 年的高速增长期，从细分领域来看，社会需求量大、科技含量日益提高，产值快速增长，根据国家新闻出版广电总局数据显示，2015 年我国包装装潢印刷企业共 5.1 万家（占总数 10.4 万家的 49%），总产值为 8406.2 亿元（同

比增长 4.2%)，占印刷总产值(11246.2 亿元)的 75%，成为整个印刷产业发展最快的一个领域。

同时近年来，受经济大环境及国家相关环保政策的影响，包装印刷产业增速放缓，但基于互联网技术的发展以及物流业的快速增长，也给包装印刷业带来了新的增长点，但同样也面临着一定的困境。

1、产业集中度不高

目前，美国前 5 大纸包装龙头企业市场占有率超过 70%，澳大利亚的两大龙头企业市场占有率为 90%，而我国前 10 大包装印刷企业的市场占比还不超过 10%。

2、设备投入过热，产能过剩

部分包装企业的设备水平相对较高，甚至处于世界领先水平，但设备利用率较低，只达到 60%；有些企业为了满足下游客户对工艺的要求不得不投入新设备，但在完成了该批次的活件之后设备便被闲置。

3、人力成本逐年升高，招人难、留人更难

近年来，由于生活成本增加，就业观念转变，中国的低劳动力成本时代已成为历史。企业普遍反应一线技术工人流动性越来越大，甚至连普通工人工资上涨幅度也一再增高，企业运营成本明显增加。而且，随着全行业对工业自动化及智能化的推进，企业装备水平不断提高，使用机器的专业技术人员更加短缺，这也阻碍了企业开发高技术含量产品的步伐。孟加拉、印度、越南等新兴国家劳动力资源丰富，自然资源充裕，并采用一系列的优惠政策吸引国外企业投资，促使部分制造业往这些低成本的国家转移。

4、环保政策对设备的要求，加重了企业负担

部分包装企业的设备水平相对较高，甚至处于世界领先水平，但设备利用率较低，只达到 60%；有些企业为了满足下游客户对工艺的要求不得不投入新设备，但在完成了该批次的活件之后设备便被闲置。

5、价格竞争激烈，包装行业进入微利时代

包装印刷业虽整体发展前景看好，但因受到上游产业、同行业竞争以及下游企业三个层面的利润挤压，恶性低价竞争现象愈演愈烈，开始进入微利时代。企业普遍反应目前所接活件中利润率一般在 8%上下浮动，有的下游客户对活件质量要求过高，利润率甚至会低至 5%。笔者最近听到一位企业家说：“绝大多数倒闭的印刷企业并不是没有订单做，而是倒在繁忙

的生产之中。”企业要能舍才有得，在这一点上，洛阳晖凰印刷让人印象深刻。

6、标准过于陈旧，有些问题没标准可参照

部分包装企业的设备水平相对较高，甚至处于世界领先水平，但设备利用率较低，只达到60%；有些企业为了满足下游客户对工艺的要求不得不投入新设备，但在完成了该批次的活件之后设备便被闲置。

7、汇率波动使企业成本增加

人民币汇率下调对包装印刷企业造成两方面的不利影响，一方面，进口包装印刷机械设备的成本有所提高；另一方面，由于上游造纸行业成本上涨，导致下游的包装印刷行业成本增加。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

中纸在线资讯部编辑版权所有禁止转载

责任编辑：韩圆君 0512-87662016