

# 2018年4月包装纸月报

## 本月视点

- ◆ 白卡纸报价平稳为主
- ◆ 白板纸市场需求不高，价格稳定
- ◆ 箱板稳定、瓦楞纸价格小幅上探



**版权声明：**本报包含所有文字、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。本报仅供参考，风险自担。

# 目录

一、我国机制纸及纸板产量.....	2
二、包装纸进出口情况.....	2
2.1 我国白纸板进出口情况.....	2
2.2 我国瓦楞纸进出口情况.....	3
2.3 我国箱板纸进出口情况.....	4
三、白卡纸市场具体表现.....	5
3.1 中纸在线白卡纸指数.....	5
3.2 主流品牌白卡纸出厂价.....	5
3.3 各地区主流品牌白卡纸市场报价.....	6
3.3.1 华南地区.....	6
3.3.2 华东地区.....	6
3.3.3 华北地区.....	7
3.3.4 华中地区.....	7
3.4 白卡纸价格走势.....	8
3.5 白卡市场分析及后市预测.....	8
四、白板纸市场具体表现.....	9
4.1 中纸在线白板纸指数.....	9
4.2 主流品牌白板纸出厂价.....	9
4.3 白板纸价格走势.....	10
4.4 白板纸市场分析及后市预测.....	10
五、箱板瓦楞纸市场具体表现.....	11
5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格.....	11
5.2 主流箱板纸厂家出厂价格.....	12
5.3 箱板瓦楞纸价格走势.....	13
5.4 箱板瓦楞纸分析及后市预测.....	13
六、原材料市场分析.....	14
七、新项目投产情况.....	16
八、本月要闻回顾.....	17
8.1 2018 环保督查到底查什么，给大家交个底！.....	17
8.2 废纸新政对下游包装纸产业影响如何，以及国内纸厂在如何应对挑战？.....	17

## 本月回顾

**白卡纸方面：**本月，白卡纸市场交投稳定，报价与上月持平。月初，受清明假期影响，市场一度表现低迷。因去年市场变动活跃，本年度的传统旺季不旺，各贸易商、印刷厂本月多接单销售，库存维持低位。中旬起，江浙地区白卡纸市场交投稍显活跃，山东、北京、成都地区市场表现疲软，下游多持观望态度。月末，成都地区价格出现 100 左右的价格阴跌情况。目前 250 克白卡纸报价在 6300-7400 元/吨。

**白板纸方面：**本月，白板纸市场交投趋稳，纸厂价格延续上月。月中，纸厂涨价情绪较高，部分纸厂试探性调涨，然下游买涨心理不足，涨价政策未落实，故当前报价维稳。本月，纸厂库存中位，下游理性接单，市场交投基本维持产销平衡之势。目前 250 克白板纸市场价格维持在 4400-5250 元/吨。

**箱板瓦楞纸方面：**本月，箱板瓦楞纸交投尚可，箱板纸报价持稳，瓦楞纸报价小幅上探。月初，市场出现小幅波动，然受废纸原料价格影响，个别纸厂出现倒挂现象，涨价未落实。纸厂接单排产，下游下跌谨慎，成交价均实单商谈为主。月末，箱板纸仍保持原价，玖龙等各大纸厂发出瓦楞纸涨价函，各小纸厂随之上调出厂价，本期价格上调在 50-100 元/吨。目前 110 克瓦楞纸市场报价维持在 4100-4600 元/吨，个别中小型纸厂市场价格略低，市场成交价实单实谈为主。箱板纸报价相对平稳，250-300 克目前市场报价 5400-5950 元/吨左右，110 克 4600-5200 元/吨。

## 一、我国机制纸及纸板产量

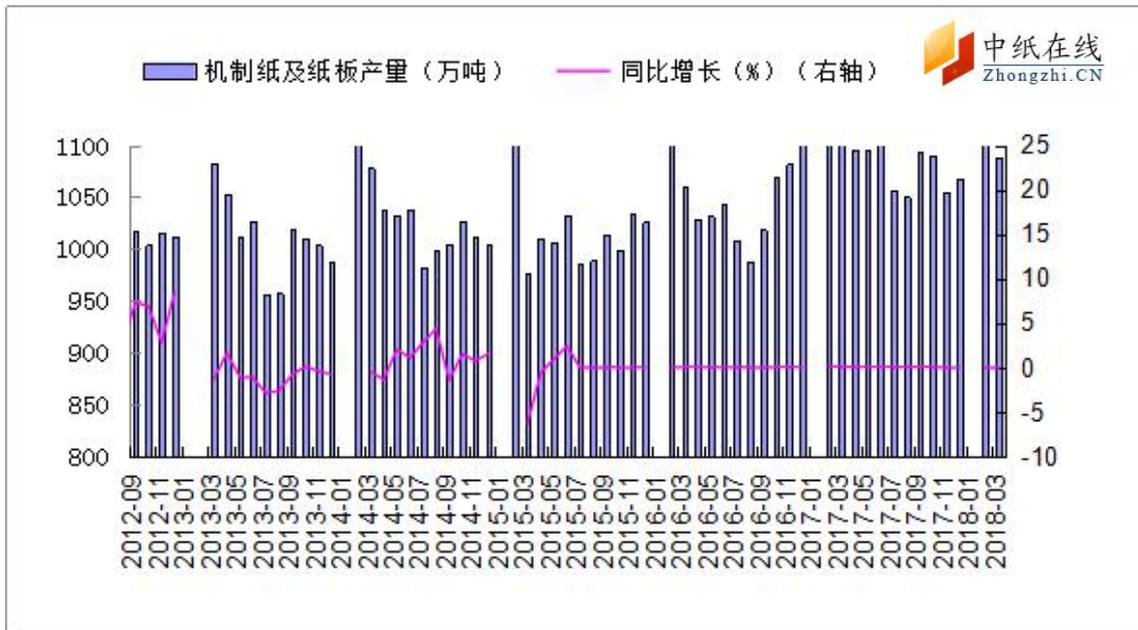


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

2018 年 3 月，我国机制纸纸板产量为 1088.8 万吨，同比增加 1.9%。

## 二、包装纸进出口情况

### 2.1 我国白纸板进出口情况

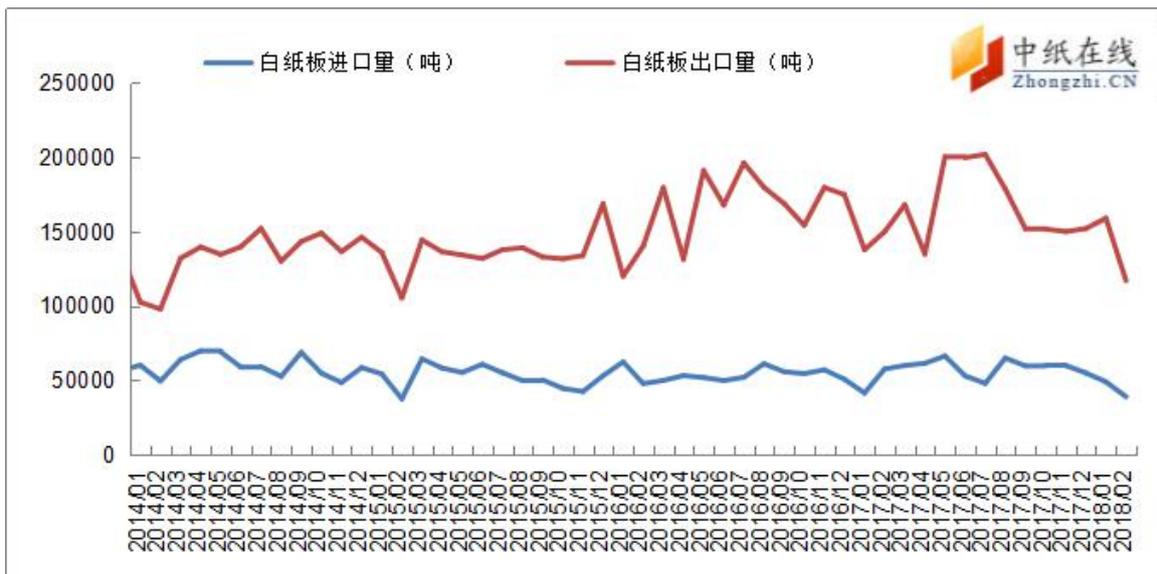


图 2：白纸板进出口量

数据来源：海关总署

2018年2月我国白纸板进口量约3.9万吨，环比增幅-20.41%；同比增幅-32.33%。出口量为11.7万吨，环比增幅-26.42%；同比增幅-21.96%。

## 2.2 我国瓦楞纸进出口情况

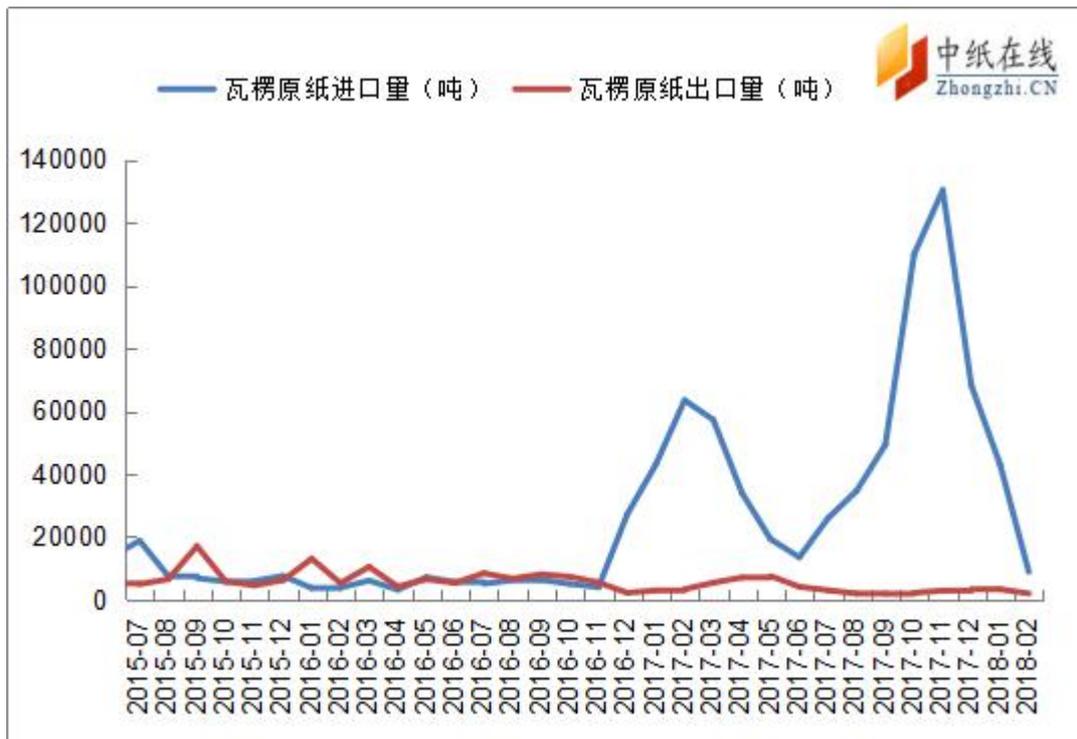


图3：瓦楞纸进出口量

数据来源：海关总署

2018年2月我国瓦楞进口量约8842吨，同比减少86%；瓦楞纸出口量为1935吨，同比减少41%。

### 2.3 我国箱板纸进出口情况

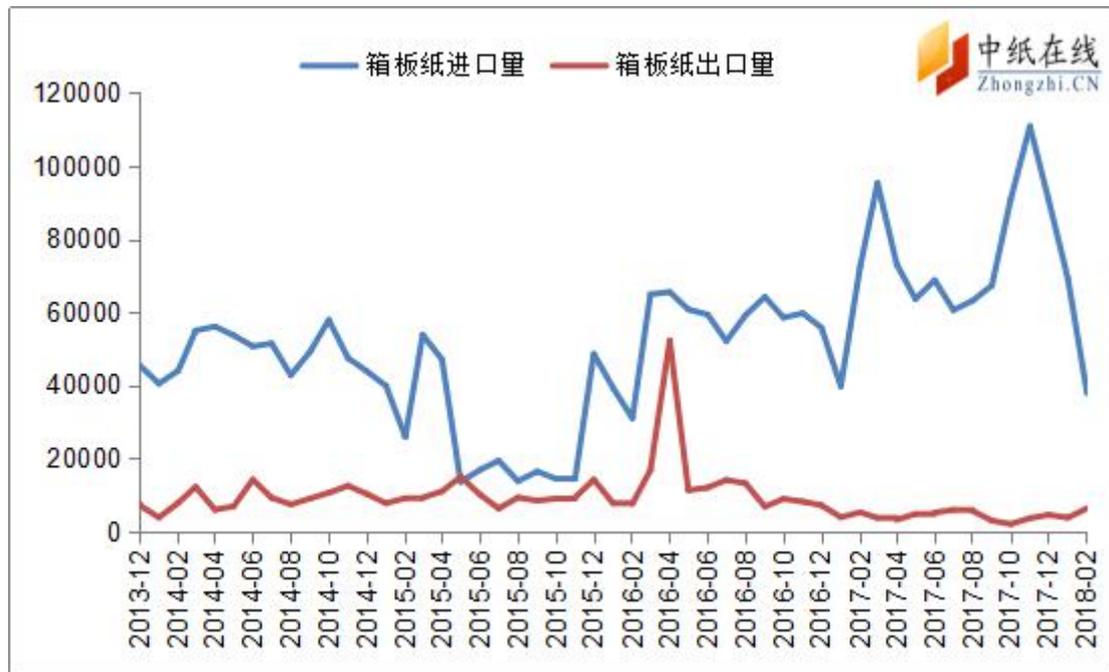


图 4：箱板纸进出口量

数据来源：海关总署

2018年2月我国箱板纸进口量约37859吨，同比减少48%；箱板纸出口量为6440吨，同比增长20.6%。

### 三、白卡纸市场具体表现

#### 3.1 中纸在线白卡纸指数

2018年4月白卡纸价格指数为125.54，较上月减少2.26。



图 5：白卡纸中纸指数走势图

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	17-2	17-3	17-4	17-5	17-6	17-7	17-8	17-9	17-10	17-11	17-12	18-1	2月	3月	4月
山东晨鸣	白杨	5700-5900	6000-6200	6760	6760	6760	6760	6860	7060-7160	7060-7160	7000-7100	7000	6900	6900	6600	6500
山东博汇	博汇	6150	6450-6550	6700	6700	6700	6700	6800	7000	7050	7200	7200	7000	6900	6700	6710
山东太阳	华夏太阳	6300-6400	6600-6700	7100-7200	7100-7200	7100	7100	7200	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7400	7300
河南新亚	新辉煌	5400-5600	5700-5900	6000	6000-6050	6000	6000	6200	6200-6300	6500	6500	6500	6500	6500	6500	6500

数据来源：中纸在线信息部

### 3.3 各地区主流品牌白卡纸市场报价

#### 3.3.1 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	2017-2月	2017-3月	2017-4月	2017-5月	2017-6月	2017-7月	2017-8月	2017-9月	2017-10月	2017-11月	2017-12月	2018-1月	2月	3月	4月
白杨	6150	6450	6750	6650	6400	6150	6100	6600	6800	6700	6900	6450	6450	6450	6500
博汇	6250	6550	6850	6750	6550	6300	6250	6900	6950	6850	7000	6600	6600	6500	6500
华夏太阳	6650	6900	7100	7100	7100	7100	7100	7400	7600	7600	7600	7500	7500	7600	7300
骄阳	6350	6600	6900	6800	6550	6300	6250	6750	6950	6850	7000	7000	7000	6600	6600
酋长	6400	6700	7000	7000	7000	6750	6700	7100	7300	7200	7200	6600	6600	6800	6800
丹顶鹤	6200	6500	6800	6700	6450	6200	6150	6650	6850	6750	6900	6600	6600	6500	6500
金蝶兰	6200	6500	6800	6700	6450	6200	6150	6650	6850	6750	6900	6450	6450	6450	6500

数据来源：中纸在线信息部

#### 3.3.2 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	2017-2月	2017-3月	2017-4月	2017-5月	2017-6月	2017-7月	2017-8月	2017-9月	2017-10月	2017-11月	2017-12月	2018-1月	2月	3月	4月
酋长	6450	6750	7050	7050	7050	6850	6800	7200	7400	7300	7300	7000	7000	7000	7000
白杨	6300	6600	6900	6900	6700	6500	6450	6850	7050	7050	7050	7050	7050	6850	6850
博汇	6400	6700	6950	7000	6750	6550	6500	6900	7100	7100	7100	6600	6600	6500	6500
华夏太阳	6850	7100	7300	7300	7300	7300	7300	7500	7700	7700	7700	7500	7500	7600	7300
骄阳	6450	6700	7000	7000	6800	6600	6550	6950	7150	7150	7150	7050	7050	6850	6850
金蝶兰	6250	6550	6850	6800	6550	6350	6250	6850	7050	6950	7000	7000	7000	6850	6850

数据来源：中纸在线信息部

### 3.3.3 华北地区

**表 4: 华北地区白卡纸报价一览表 (单位: 元/吨/250g)**

数据来源: 中纸在线信息部

品牌	2016-12月	2017-1月	2017-2月	2017-3月	2017-4月	2017-5月	2017-6月	2017-7月	2017-8月	2017-9月	2017-10月	2017-11月	2017-12月	2018-1月	2月	3月	4月
白杨	5500-5700	5500-5700	6350	6650	6950	6970	6750	6550	6500	6900	7100	7100	7100	6900	6900	6800	6800
博汇	5700-5800	5700-5800	6400	6700	7000	6950	6800	6600	6550	6850	7150	7150	7150	7010	7010	6710	6710
华夏太阳	6300	6300	6850	7100	7300	7300	7300	7300	7300	7500	7700	7700	7700	7400	7400	7300	7300
骄阳	5750-5800	5750-5800	6450	6700	7050	7020	6820	6620	6550	6970	7170	7170	7170	6900	6900	6800	6800
酋长	5650-5850	5650-5850	6450	6750	7050	7050	7000	6800	6700	7100	7300	7300	7300	6900	6900	6800	6800
新辉煌	5150-5300	5150-5300	5850	6050	6250	6350	6200	6000	6000	6400	6600	6600	6600	6600	6600	6650	6600

### 3.3.4 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	2016-12月	2017-1月	2017-2月	2017-3月	2017-4月	2017-5月	2017-6月	2017-7月	2017-8月	2017-9月	2017-10月	2017-11月	2017-12月	2018-1月	2月	3月	4月
白杨	5550-5700	5550-5700	6250	6550	6850	6850	6600	6400	6350	6700	7100	6950	6950	6900	6900	6500	6500
博汇	5600-5800	5600-5800	6350	6800	7000	6950	6700	6500	6450	6850	7050	6950	6950	7010	7010	6710	6710
华夏太阳	6250	6250	6250	7100	7300	7300	7300	7300	7300	7500	7700	7700	7700	7400	7400	7300	7300
骄阳	5650-5750	5650-5750	6350	6600	6900	6900	6700	6500	6450	6850	7050	7050	7050	6900	6900	6800	6800
酋长	5650-5850	5650-5850	6350	6650	7050	7000	6900	6700	6650	7050	7250	7250	7250	6750	6750	6750	6750
丹顶鹤	5650-5750	5650-5750	6300	6600	6950	6900	6650	6450	6450	6750-6950	6950	6850	6850	6500	6500	6500	6500

金蝶兰	5500-5700	5500-5700	6350	6600	6900	6900	6750	6550	6500	6900	7000	7000	7000	6500	6500	6500	6500
新辉煌	5025-5200	5025-5200	5625	5950	6150	6250	6200	5900	6000	6300-6400	6500	6500	6500	6600	6600	6600	6600

数据来源：中纸在线信息部

### 3.4 白卡纸价格走势图

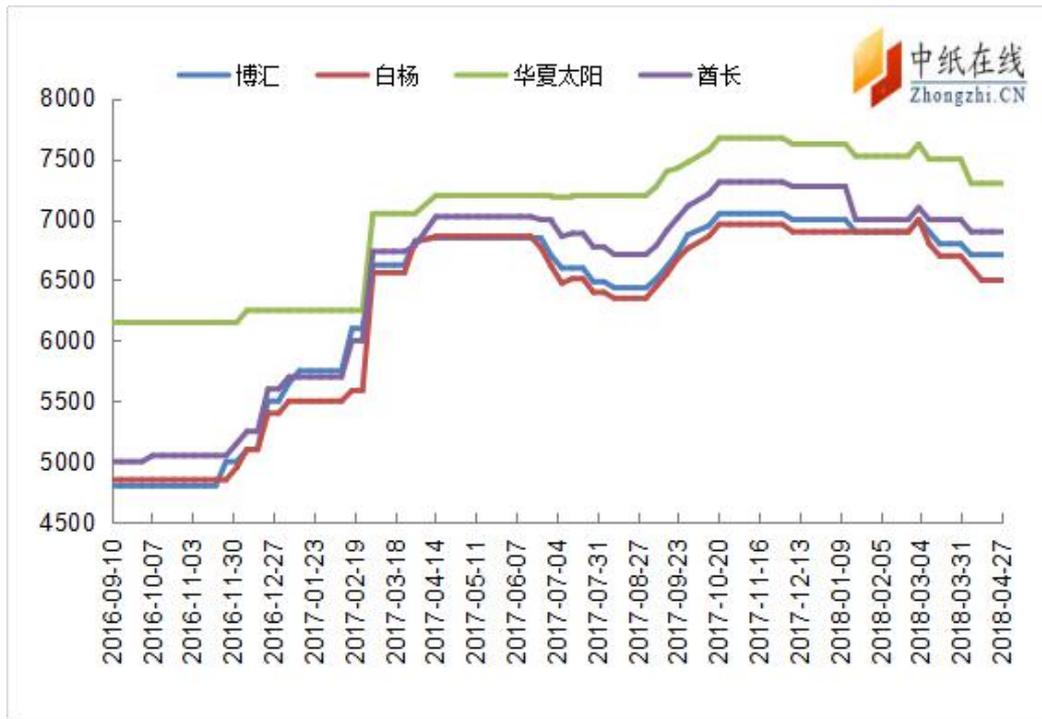


图 6：白卡纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

### 3.5 白卡市场分析及后市预测

白卡纸本月出货寡淡，纸厂库存较高，目前报价维稳，基于浆价价格稳定，市场需求一般，中纸在线预测白卡纸市场后期或将稳中下行。

## 四、白板纸市场具体表现

### 4.1 中纸在线白板纸指数

2018年4月白板纸价格指数为123.97，与上月持平。



图 7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

### 4.2 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	2017-2月	2017-3月	2017-4月	2017-5月	2017-6月	2017-7月	2017-8月	2017-9月	2017-10月	2017-11月	2017-12月	2018-1月	2月	3月	4月
东莞玖龙	玖龙	4850	4630	4400-4500	4400-4500	4450-4550	4500-4600	4950-5050	5550-5650	5550-5650	4650-4750	5250	4750	4950	5000	4950
	海龙	4650	4450	4250-4350	4250-4350	4300-4400	4350-4450	4800-4900	5400-5500	5400-5500	4500-4600	5050	4600	4850	4850	4850
	地龙	4450	4250	4050-4100	4050-4100	4100-4150	4150-4200	4650-4700	5250-5300	5250-5300	4350-4450	4850	4300	4750	4750	4750
广东理文	AA	4300	4300	4000-4100	4000-4100	4300	4300	4550-4650	5050-5150	5050-5150	4150-4250	4750	4550	4550	4550	4550

太仓 玖龙	地龙	4300	4000	3800- 3900	3800- 3900	3950- 4050	4000- 4100	4450- 4550	4950- 5050	4950- 5050	3850	4150	4150	4200	4450	4450
	江龙	4000- 4100	3800- 3900	3700- 3800	3700- 3800	3850- 3950	3900- 4000	4350- 4450	4850- 4950	4850- 4950	3750	4050	4050	4100	4350	4350
富阳 通达	通达 A	-	-	3750- 3850	4450	4550	4550	4850- 4950	5560	5080	4260	4710	-	-	-	-
-江 阴新 浩	江鹰	-	-	4475	4475	4475	4710	5310	5910	5460	4360	4860	4860	5160	5160	5160

数据来源：中纸在线信息部

### 4.3 白板纸价格走势图

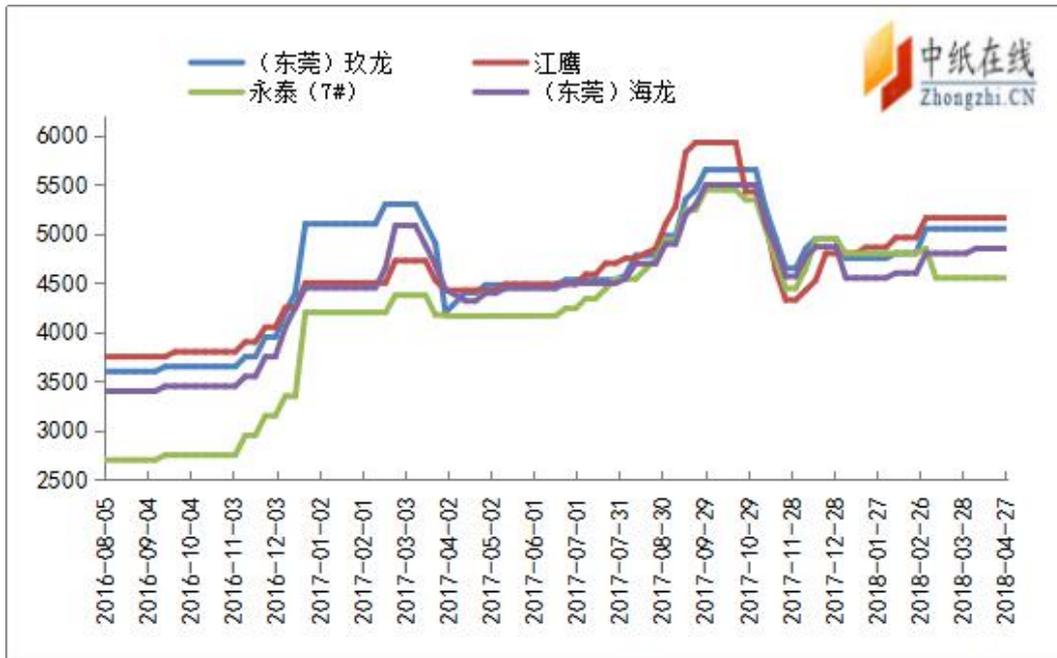


图 8：白板纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

### 4.4 白板纸市场分析及后市预测

本月，白板纸市场交投稳定，报价基本稳定，中纸在线预测，后期白板纸市场或将维稳！

## 五、箱板瓦楞纸市场具体表现

### 5.1 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	2017-4月	2017-5月	2017-6月	2017-7月	2017-8月	2017-9月	2017-10月	2017-11月	2017-12月	2018-1月	2月	3月	4月
东莞玖龙	玖龙		3400-3550	3550-3650	3850-3950	4150-4250	4850-4950	5650-5750	5750-5850	3700-3800	4500	3900	4000	4500	4600
	海龙	110以上	3350-3450	3450-3550	3750-3850	4050-4150	4750-4850	5550-5650	5650-5750	3600-3700	4400	3800	3900	4400	4500
	地龙		3200-3300	3300-3400	3600-3700	3900-4000	4600-4700	5400-5500	5500-5600	3450-3550	4250	3650	3750	4250	4350
东莞金洲	金洲	110	3150-3250	3600-3650	3860-3910	4160	5210	5810-6010	5760	3700-3900	-	-	-	-	-
太仓玖龙	玖龙	110	3620	3720	3820-3920	4250-4350	5350-5500	6350-6400	6450-6500	4000	4200	3600	4100	4180	4280
	海龙	以上	3500	3570	3770	4150-4250	5250-5400	6150-6300	6250-6400	3600	4100	3500	4010	4130	4230
吉安集团		110	-	3500-3600	4050	4400-4500	4900-5000	6130	5600-5450	3750	4100	3900	3900	4400	4250
无锡荣成		120	3650-3500	3700-3850	3650-3750	4350	4650-4750	5450-5650	5450-5650	3550	4100	-	4150	-	-
武汉金凤凰	普瓦	110	3100-3200	3300-3400	3750-3800	4000	4650-4700	-	5850-5950	3550-3750	-	3750	3950	4150	4150
河南东风		110	2700-2800	2700-2800	3400	3350	4000	5000	4800	3200	-	-	3650	3650	3650
河南恒丰	A级	110	2700	3050	4100	4000	4100-4300	5300	4900-5000	3200-3300	-	-	4150	4150	4100
山东贵和		110	3400-3550	3150	4100	4100	4600	5720	5520	3650	4250	3850	3950	4350	4200
中冶银河		110	3550	3550	4100	4100	4400-4600	5700	5500	3300	4100	3800	3800	3800	3800
邹平海华		110	2700	2900	3850	3850	4300	5500	5300	3300	3900	3550	3700	4300	4000
天津玖龙	玖龙	110	3455	3555	4155	4155	4805	5705-5805	6155	3600-3700	4000	3730	3980	4180	4280
河南龙泉	七龙	90	2800-2900	2900-3000	3900	3900	4150	5450	5150	3600	-	3600	3800	3800	3800

山东 丰源	110	2880- 2980	3230- 3330	3980	3980	4650	5350	5550	3350- 3450	4200	3650	4100	4430	4550
----------	-----	---------------	---------------	------	------	------	------	------	---------------	------	------	------	------	------

数据来源：中纸在线信息部

注：市场报价混乱，各地区有所差异，仅供参考，谢谢理解

## 5.2 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	2017-4月	2017-5月	2017-6月	2017-7月	2017-8月	2017-9月	2017-10月	2017-11月	2017-12月	2018-1月	2月	3月	4月
东莞 玖龙	玖龙	160/ 175	4670	4720	4720	4920	5670	6570	6770	5070	5700	5210	5310	5710	5710
	海龙	175	4220	4270	4470	4770	5470	6470	6670	4970	5170	4840	4940	5340	5340
	地龙	110	4300	4080- 4180	4280- 4380	4530- 4630	5230- 5330	6030- 6130	6130- 6230	4430- 4530	4830	4470	4570	4970	4970
	地龙 再生		4250	4030- 4130	4230- 4330	4480- 4580	5180- 5280	5980- 6080	6080- 6180	4380- 4480	4800	4420	4520	4920	4920
广东 理文	理文 N	120	4570	4570	4650- 4750	4800- 4900	5450- 5550	6050- 6150	6450- 6550	4950- 5050	5350	4950	5250	5450	5450
福建 联盛	AA	120	3800- 3850 0	3850	4050	4500- 4550	4900- 4950	5850- 5950	5950- 6050	4400	-	-	4900	5000	5000
江苏 理文	理文 Q	120	4150- 420 0	4200- 4300	4250- 4450	4250- 4450	4750- 4850	5800- 5900	5950	4650	5050	4400	4700	4800	4800
	理文 B		4220	4100- 4200	4200- 4400	4200- 4400	4650- 4750	5700- 5800	6100	4600	5100	4200	4500	4600	4600
吉安 集团	银杉	120	4400	4400- 4500	4400- 4600	4500- 4600	5300- 5400	6300	6300	4700	5000	4900	5100	5200	5200
山东 鲁丽		130	3300	3300- 3400	4000	4000	4800- 4900	5700	5500	3500	4000	-	-	4500	4500
浙江 景兴	F级	140	4350	4450	4350- 4450	4350- 4450	5250	6400	6400	4850	5000	4600	4600	4900	4900
浙江 荣晟		120	4200	4200	4300- 4400	4300- 4400	5300- 5400	5900- 6000	6000- 6100	4400- 4500	-	-	4700	4800	4800
河南 东风		110	2700	2750	3500	3350	4000	5200	4900		-	-	-	3750	3750

山东 贵和		120	3300	3550	4000	4000	4750	5770	5720	-	4550	4050	4100	4500	4450
天津 玖龙	海龙	170	4110	4210	4510	4510	5160	5750-5850	6410	4180	4250	4950	5000	5250	5250

数据来源：中纸在线信息部

注：市场报价混乱，各地区有所差异，仅供参考，谢谢理解

### 5.3 箱板瓦楞纸价格走势

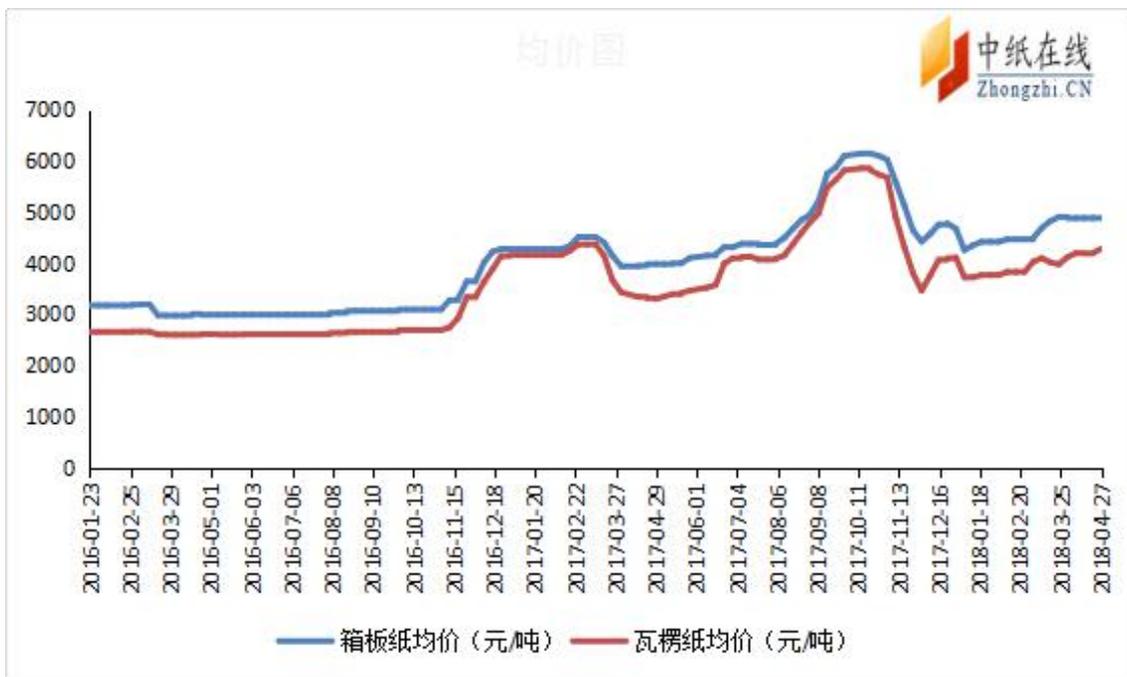


图9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

### 5.4 箱板瓦楞纸分析及后市预测

本月，箱板纸市场基本维稳，瓦楞纸多上调100元/吨，且各家涨价情况已落实，中纸在线预测，后期箱板瓦楞纸市场或将维稳。

## 六、原材料市场分析

**纸浆市场:** 4月现货行情分浆种表现各异,针叶浆南方松上半月提涨100-150元/吨,市场交投速度较快,月下旬至月末价格走稳,银星及加针,市场供应量稳定,本月行情始终淡稳,虽不再阴跌下滑,然下游需求受限,整体成交实则偏淡;阔叶浆方面,4月上旬仍有一小波推涨,中旬部分业者参加南京生活用纸展会,报盘偏少,业者有捂货惜售情绪,会后阔叶浆再次推高阻力明显,截至月底,阔叶对外报价持平,实单略有松动迹象展现;本色浆,本月市场流入一些品牌本色浆种,对供应量造成冲击,加之下游买盘并不积极,本月本色浆价格阴跌盘整;化机浆,上半月行情持续低迷,中旬开始反弹企稳,交投氛围逐渐变得积极,持货者清出手中一部分存量。国产浆方面,国产阔叶浆受进口阔叶浆带动,小幅提升,国产化机浆则行情平稳,价格多维持前期水平,国产非木浆方面,甘蔗浆供大于求,实单优惠可谈,竹浆出货较上月好转。

**期货市场:** 针叶浆方面,银星及俄针5月平盘,银星合同价890,俄针海运价格930,陆运价格890美,ILim表示其位于西伯利亚的600,000吨/年的Ust-Ilimsk漂白针叶浆厂计划5月转产本色浆。月亮(Mercer International)位于加拿大不列颠哥伦比亚的一条520,000吨/年的NBSK浆线计划5月转产本色浆,为期约半个月。月亮预计5月中旬开始转产,预计销售至中国市场的本色浆数量约20,000吨,有市场人士表示报价为900美元/吨,Canfor北木5月报盘持平920。阔叶浆方面,Arauco明星新一轮报价暂未明朗,俄阔面价上调10美元/吨至海运价格830,陆运价格800,其余巴桉新一轮报价均暂未公布。本色浆方面,金星5月报平880,乌本块涨10海运价格650,陆运价格620,Canfor本色浆乔治王子电子级新一轮报盘持平950。化机浆方面,本轮加拿大化机浆昆河报价下调至650。(单位:美元/吨)

**现货市场:** 针叶浆,银星及加针本月价格走平,下游需求一般,本月交投不咸不淡,南方松相对来说出货表现较好,月上旬提涨100-150元/吨左右,月下旬价格持稳,保定地区俄浆行情平稳,下游生活纸工厂开工率较高,月末当地仓库出现爆仓现象,持货商出货压力较大,价格稳中走软;阔叶浆,月初交投气氛良好,前期涨幅基本落实,月中起阔叶浆价格再次提涨困难,下游开始出现观望情绪,截至月底,阔叶浆成交略有松动迹象。本色浆,市场流通货源偏淡,总体需求偏淡,本月价格下调盘整。化机浆,上旬厂内买盘积极性较为低迷,月中下旬寻货气氛开始好转,价格起底反弹至平稳。

**国产浆市场:** 国产木浆方面,森博纸业4月份阔叶浆报价上调300元/吨,截至月末涨幅已基本落实,云南云景纸业本月双线生产漂桉木浆,本月价格抬升,出货情况良好,江苏南通王子年产50万吨的阔叶浆线安排5月进行检修,预计检修时间为期两周左右,其余国产木浆产均维持正常排产,价格稳中有扬;国产化机浆方面,工厂均表示本月满负荷生产,除瑞丰纸业本化机浆板上调100元/吨,其余工厂价格持稳不

变, 本月出货节奏比上月加快。国产竹浆方面, 四川地区永丰、凤生、福华及贵州赤天化纸业本月竹浆生产线开工稳定, 竹浆多维持产销平衡, 报价方面起伏不大, 广西地区混合竹浆板价格及成交气氛均保持平稳; 国产甘蔗浆方面, 广西地区下游工厂开工稳定, 然大轴纸出货不佳, 工厂对浆仅维持刚需采买, 甘蔗浆4月对外报价稳定, 成交按量从优, 永鑫华糖纸业计划4月25日至5.2日进行停机检修。国产草浆/苇浆方面, 下游需求平平, 工厂报价多维持不变, 本月辽宁振兴生态苇浆厂检修一月, 湿浆及浆板库存出货价格持稳不变。

**全球纸浆发运量统计:** 据PPPC统计, 2018年3月全球纸浆发运量为465.4万吨, 环比上升17.6%, 同比上升2.5%。发运/产量比率上升至96%。其中漂针浆3月发运量为202万吨, 环比增加10.93%, 漂阔浆3月发运量为246.9万吨, 环比增加23.14%。3月全球生产者库存天数为37天, 较2月持稳, 较去年同期增加4天, 其中漂针浆31天, 漂阔浆43天。

**废纸:** 月初国废整体呈现下滑走势, 受跌价影响上游供应商多清理库存为主, 到厂货量大幅提升, 部分纸厂多施行暂停收缓解到厂货量, 主流纸厂价格变动不大; 直到月中市场货量基本处于低位, 在进口废纸批文影响下, 部分中小型纸厂国废采购价竞争性回升, 然, 成品纸销售不佳, 此次涨幅不大, 普遍回升幅度30-50元/吨, 广东地区出现涨跌互现情况。直到月末, 国废市场货量依旧偏少, 加上阴雨天气影响到厂货量逐渐缩减, 主流纸厂有部分外废支撑, 采购价格多走稳, 个别中小型纸厂库存稍显不足, 回收价格小幅回涨30-50元/吨。

**废白纸类:** 价格整体回升100-200元/吨, 纯木浆类废纸价格稳定在4000-4800元/吨, 书本类2300-2600元/吨, 废旧报纸供需平稳, 价格稳定在3100-3300元/吨。

**美废:** 本月末外盘报价较上月比略涨, 个别标号降, 月末基本走稳, 市场交投一般, 目前主港参考价格: 8#报205-210美元/吨, 9#报190美元/吨, 11#报200美元/吨。

**日废:** 近期需求清淡, 贸易商报价走稳。目前主港参考价格: 8#报220-230美元/吨, 9#报220-230美元/吨, 11#报180-185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: A5(9010)170美元/吨, UKOCC报235美元/吨。

## 七、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）	投产时间	备注
黑龙江龙兴纸业	瓦楞、箱板	50	2018年6月	-
山东仁丰特种材料	瓦楞	30	2018年上半年	-
浙江和泓环保	瓦楞	20	2019年	-
甘肃盛泰纸业	瓦楞	10	2019年	-
荣成环保纸业	瓦楞	10	2019年	
辽宁行兴东纸业	箱板、瓦楞	50	2018年6月	
山东太阳纸业	箱板	70	2018年下半年	
兰芝红安纸业	瓦楞	15	2018年	
顺发实业	箱板	20	2018年8月	
新金龙纸业	瓦楞	40	2019年	
重庆理文造纸	箱板	60		
临沭县华星纸业	瓦楞	5	2018	
湖北荣成纸业	箱板	20	2019年6月	
湖北盛大纸业	瓦楞	10	2018年底	
山东龙港纸业	瓦楞	15	2019年初	
山东博汇纸业	瓦楞	50	2019年初	
山东博汇纸业	箱板纸	50	2019年	
山东博汇纸业	白卡纸	75	2019年	
山东一帆纸业	瓦楞纸	15	2018年10	
山东一帆纸业	瓦楞纸	45	2019年后	
浙江金励纸业	箱板纸（灰板）	50	2018年	
浙江金励纸业	瓦楞纸	50	2019年	

泉州玖龙纸业	箱板瓦楞	50	2019年	
黑龙江龙德纸业	箱板	50	2019年初	
贵州鹏昇纸业	瓦楞纸	25	2018年10	
贵州鹏昇纸业	箱板(牛皮)	35	2018年10	
浙江和泓环保纸业	瓦楞纸	20	2018年10	
贵州鹏昇纸业	箱板瓦楞	60	2019年12	
贵州鹏昇纸业	纱管纸	10	2019年12	
广西金桂浆纸	白卡纸	180	2020年	

## 八、本月要闻回顾

### 8.1 2018 环保督查到底查什么，给大家交个底！

在环保风暴的席卷下，不合规的企业被陆续关停，大批工厂大门被迫关闭，环保督查组已经用行动证明，这次督察并不是雷声大雨点小的走过场，让商家、老板们提心吊胆的日子远远没有结束。

#### 环保督察一般都查什么？

根据督察组督察相关领导的讲话，查环保问题重点是督察省委、省政府贯彻落实国家环境保护决策部署、解决突出环境问题、落实环境保护主体责任情况，推动省生态文明建设和环境保护，促进绿色发展。

- ①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；
- ②重点检查环境质量呈现恶化趋势的区域流域及整治情况；
- ③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；
- ④重点了解地方落实环境保护党政同责和一岗双责、严格责任追究等情况。

那么地方检查又会检查哪些呢？

与我们身边密切相关的大体是：

- 1、生产配件的同时有出来粉末的辅料、相关的燃煤锅炉等设备要查封；
- 2、发现有噪音、气味浓的产品也要整顿；
- 3、没有营业执照、不规范的厂家需要重新整顿；
- 4、顺带查存在消防安全隐患的；
- 5、顺带查伪劣及假冒仿牌的。

【工厂有以下问题之一，将面临罚款、关停、责令整改、约谈等，请务必自查】

- 6、偷排废水；
- 7、排放油漆味等刺鼻气体；
- 8、低频噪音或噪音过大；
- 9、粉尘污染；
- 10、未公示环评；
- 11、无环保审批手续；
- 12、电机组存在运行安全隐患；
- 13、违法建设；
- 14、私设暗管排污；
- 15、煤渣到处飘散；
- 16、纸渣挖坑填埋存在问题；
- 17、无废水回收系统；
- 18、未办理取水许可；
- 19、没有亮照经营；
- 20、无防渗漏措施的水塘存贮其他废弃物；
- 21、治污设施简陋老旧问题；
- 22、烟尘排放浓度超标；
- 23、厂区堆积垃圾未及时处理；
- 24、未办理环境影响评价文件报批手续；
- 25、污染治理设施未经环保部门验收；
- 26、排污许可证过期；
- 27、非法生产；
- 28、过滤池 COD 超标；
- 29、无排污许可证。

#### 环保监察执法到企业现场主要检查什么？

##### 1、环察人员的权利

实施现场检查时，从事现场执法工作的环境监察人员不得少于两人，并出示《中国环境监察执法证》等行政执法证件，表明身份，说明执法事项。

环境监察人员有以下的权利:

- (1) 进入有关场所进行勘察、采样、监测、拍照、录音、录像、制作笔录;
- (2) 查阅、复制相关资料;
- (3) 约见、询问有关人员, 要求说明相关事项, 提供相关材料;
- (4) 责令停止或者纠正违法行为;
- (5) 适用行政处罚简易程序, 当场作出行政处罚决定;
- (6) 法律、法规、规章规定的其他措施。

**【企业切记: 不可暴力抗法, 不执行、不配合监察人员工作。否则后果严重。】**

## 2、环保监察时一般会检查内容

### (1)、企业生产情况

企业所属行业及主要产品。

上个月的产品及产能, 各条线是否存在运营。

### (2)、企业环保落实情况

#### 项目是否依法履行环评手续, 查看环评文件及环评批复等

查看项目的性质、生产规模、地点、采用的生产工艺或采用的污染治理的措施等是否与环评及批复文件一致。环评批复五年后项目才开工建设的, 是否重新报批环评。

检查项目投运后, 是否进行了环保竣工验收。环保竣工验收手续是否完备。

生产车间: 超或原料涉酸、碱、及其他易腐蚀性的车间地面是否做防腐处理, 并定期进行保养。生产过程是否存在跑冒滴漏现场。

检查排污许可证申领、排污申报执行、排污费缴纳执行

**【各项污染及治理情况现场检查】**企业无相关排污环节的(如环节对地下水影响等), 可不检查。】

## 3. 环保监察执法到企业现场主要检查八大方面

### 水污染源环境监察

污水处理设施的运行状态、历史运行情况、处理能力及处理水量、废水的分质管理、处理效果、污泥处理、处置。是否建立废水设施运营台账(污水处理设施开关键时间、每日的废水进出水量、水质, 加药及维修记录。)

污水排放口监察

检查污水排放口的位置是否符合规定、检查排污者的污水排放口数量是否符合相关规定、检查是否按照相关污染物排放标准、规定设置了监测采样点、检查是否设置了规范的便于测量流量、流速的测流段。总排污口须设置环保标志牌等。是否按要求设置在线监控、监测设备。

### **排水量复核**

有流量计和污染源监控设备的，检查运行记录；

有给水量装置的或有上水消耗凭证的，根据耗水量计算排水量；

无计量数及有效的用水量凭证的，参照国家有关标准，手册给出的同类企业用水排水系统数进行估算。

### **排放水质**

检查排放废水水质是够达到国家或地方污染物排放标准的要求。

检查监测仪器、仪表、设备的型号和规格以及检定、校验情况。

检查采用的监测分析方法和水质监测记录。如有必要可进行现场监测或采样。

检查雨污、污污分流情况，检查排污单位是否实行清污分流、雨污分流

事故废水应急处置设施

检查排污企业的事故废水应急处置设施是否完备，是否可以保障对发生环境污染事故时产生的废水实施截留、贮存及处理。

检查处理后废水的回用情况

### **废气污染检查**

检查废气处理设施的运行状态、历史运行情况、处理能力及处理量。

锅炉、石化、化工等燃烧产生的废气检查

检查化工、石化等企业连续产生可燃性有机废气是否合理的处理方法，采取回收利用或焚烧方式处理，间歇产生可燃性有机废气采用焚烧、吸附或组合工艺处理是否合理。

检查锅炉燃烧设备的审验手续及性能指标、检查燃烧设备的运行状况、检查二氧化硫的控制、检查氮氧化物的控制。

工艺废气、粉尘和恶臭污染源

检查废气、粉尘和恶臭排放是否符合相关污染物排放标准的要求；

检查可燃性气体的回收利用情况；

检查可散发有毒、有害气体和粉尘的运输、装卸、贮存的环保防护措施；

大气污染防治设施

除尘、脱硫、脱销、其他气态污染物净化系统

### 废气排放口

检查排污者是否在禁止设置新建排气筒的区域内新建排气筒;

检查排气筒高度是否符合国家或地方污染物排放标准的规定;

检查废气排气筒道上是否设置采样孔和采样监测平台;

检查排气口是否按要求规范设置(高度、采样口、标志牌等),有要求的废气是否按照环保部门安装和实用在线监控设施。

### 无组织排放源

(1) 对于无组织排放有毒有害气体、粉尘、烟尘的排放点,有条件做到有组织排放的,检查排污单位是否进行了整治,实行有组织排放;

(2) 检查煤场、料场、货物的扬尘和建筑生产过程中的扬尘、是否按要求采取了防治扬尘污染的措施或设置防扬尘设备;

(3) 在企业边界进行监测,检查无组织排放是否符合相关环保标准的要求。

### 固体废物污染源现场检查

#### 督察固体废物来源

(1) 检查固体废物的种类、数量、理化性质、产生方式。

(2) 根据新的《国家危险废物名录》或 GB5085 检查生产中危险废物的种类及数量

#### 固体废物贮存与处理处置

(1) 检查排污者是否在自然保护区、风景名胜区、饮用水水源保护区、基本农田保护区和其他需要特别保护的区域内,假设工业固体废物集中贮存、处置的设施、场所和生活垃圾填埋场

(2) 检查固体废物贮存设施或贮存场是否设置了符合环境保护要求的设施

对于临时性固体废物贮存、堆放场所

对于危险废物的贮存、处理处置

检查排污者是否向江河、湖泊、运河、渠道、水库及其最高水位线以下的滩地和岸坡等法律、法规规定禁止倾倒废弃物的地点倾倒固体废物。

#### 固体废物转移

(1) 检查固体废物转移的情况

(2) 检查转移危险废物的,是否填写危险废物转移联单。并经移出地设区的市级以上批准

## 8.2 废纸新政对下游包装纸产业影响如何，以及国内纸厂在如何应对挑战？

据 RISI 统计，2017 年市场实际投放箱板瓦楞纸新产能约 262.3 万吨，同比增长约 144.73%。按照目前市场上已公布的计划显示，2018 年预计还会有 17 个项目投产，会增加 600 万吨左右的总设计产能，2019 年及以后的新产能规划也已经超过了 1,000 万吨。这些即将在两年内投放的箱板瓦楞纸新产能未来可能面临最大的挑战将来自纤维原料。

为了减少“洋垃圾”对中国环境的危害，2017 年 4 月份中央会议审核通过了《关于禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革实施方案》，正式掀开了固体废物进口管控的大幕。随后，在进口废纸领域，国家环保部陆续出台了禁止混杂废纸进口、禁止年产能 5 万吨以下的企业利用进口废纸、将进口废纸质量控制标准提高至 0.5% 等一系列政策规定。政策的总体方向和目标减少废纸进口种类，降低废纸进口数量。

废纸进口受限引起的纤维缺口，再加上未来新产能投放带来的纤维需求增量，这对于中国的箱板瓦楞纸生产商来说将是巨大挑战。

### 国废供应增长潜力如何？

在进口废纸受限的情况下，国废供应能否满足未来中国箱板瓦楞纸生产对纤维的需求增长？

据中国造纸学会的统计，2016 年中国国废回收率在 47.6%。我们认为这个回收率其实更接近于一个“表观”回收率。由于中国每年有相当数量的纸和纸板随商品被夹带出口，再加上纸制品的直接出口，我们认为中国国废实际回收率要高于预期。如果具体到黄板纸这个品种，实际回收率可能会更高。

在中国，废纸回收从前端开始就是作为一门“生意”而存在。无论是居民、商户还是街头“拾荒者”，在对废纸，特别是废旧黄板纸的回收出售上都非常积极。

当然这并不是说国内废纸回收难有增长空间。未来国废回收的增长点将主要来自于：

- 1，中国经济增长当前正努力从“出口导向型”向“内需增长型”转变。随着出口增长放缓，以及国内消费的增长和升级，更多更好的纸和纸板将留在国内被消费并回收。
- 2，政府正积极推动建设规范的国内废品回收体系。随着各地废纸回收体系的健全和发展，未来流向填埋焚烧渠道的废纸将越来越少。

### 面对挑战，纸厂积极应对

事实上，国内很多纸厂都已经意识到了纤维来源的问题，从各个层面上都做了尝试和探索。总结起来，纸厂的应对措施主要有以下几个方面：

1. 在国废供应渠道上展开竞争

从去年起,越来越多的纸厂意识到了国废供应的重要性。在国废采购上,各地纸厂补贴运费、总量奖励等加价措施屡屡出现。除了在价格层面展开竞争外,业内一些大型纸厂还通过其他方式保证国废供应的稳定。例如与回收商合资建设新的打包厂,与区域性大型回收商签订长期采购协议,利用互联网平台拓展国废采购渠道等。

## 2. 寻找纤维替代方案

目前已有纸厂在寻找纤维替代方案方面做了一些尝试。例如,山东太阳纸业在2018年计划投放两条半化学浆线,以木片和木屑为原料,替代部分废纸浆需求。另外还有一些纸厂在尝试在海外市场投资建设废纸浆板生产线。

## 3. 在海外市场投放新产能,未来向中国市场出口箱板瓦楞纸

除了在国内投放新产能外,国内数家龙头企业也在积极尝试在海外市场投放箱板瓦楞纸新产能,以利用海外市场的纤维优势,未来向中国市场出口箱板瓦楞纸。例如:玖龙纸业计划在越南生产基地增加新的产能。山东太阳纸业将其在美国的溶解浆项目转产箱板瓦楞纸。

在这场纤维危机的挑战中,无论是竞争国废资源,还是寻求纤维替代方案,或是在海外市场投资建厂,大型纸企毫无疑问都更具实力和优势。这场危机或会成为大型纸企进一步扩大市场份额,提升行业集中度的机遇。

(个人观点,仅供参考,风险自控)