

2018 年 5 月包装纸月报

本月视点

- ◆ 白卡纸行情持续低迷
- ◆ 白板纸市场稳定，价格上调
- ◆ 箱板瓦楞纸交投良好，价格上调



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 纸品市场恐慌表现为预期不明的焦躁，整个行业都成了温水里的青蛙！.....	17
8.2 海关总署颁布新条例，6月起进口废纸装运前要符合这些规定！.....	19

本月回顾

白卡纸方面：本月，白卡纸市场整体呈萧条之象，纸厂出厂价连续下滑，整体降幅在 100-600 元/吨不等。月初，受五一小长假影响，市场出货量减少，全国市场出现 100-200 元/吨的阴跌之势。加之浆价下调，下游买受度不高，白卡纸出货压力增加，销售受阻，纸厂试图停机报价，然效果甚微，纸价仍一路下行。本月中旬以后，成品纸市场一路高歌喊涨，白卡纸市场却依旧交投寡淡，价格持续下探。月末，纸厂放缓下滑趋势，市场价格价格低位盘整，然，市场下行状态不利于成交转好，下游采购消极，整体成交惨淡。目前 250 克白卡纸报价在 5700-6600 元/吨，华夏太阳报价 7000-7300 元/吨。

白板纸方面：本月，白板纸市场交投稳定，市场价格上调，整体涨幅在 400-600 元/吨不等。月初，受五一假期影响，出货量减少。节后，纸厂接单排产，库存中位，下游理性接单，需求一般，市场维持产销平衡。本月中旬开始，受箱板瓦楞纸涨价潮影响，白板纸市场提涨，下游下单积极，市场走货开始顺畅。后期废纸价格短暂下调后再次回升，加之第十二批废纸进口配额的影响，市场扑所迷离，然，白板纸市场涨价政策已基本落实，整体呈稳中有升态势。月末，废纸价格陆续下跌，白板纸涨价政策虽提前完成，但仍受其影响，纸价稳中略下行。目前 250 克白板纸市场价格在 4950-5450 元/吨。

箱板瓦楞纸方面：本月，箱板瓦楞纸交投活跃，纸厂出厂价格上调速度较快，箱板纸本月涨幅在 300-900 元之间，瓦楞纸涨幅在 450-1100 元左右。月初，废纸市场涨价，箱板纸报价维稳，瓦楞纸出现 100-200 元的试探性上调，市场交投较为活跃。本月 10 号左右，废纸价格暴涨，箱板瓦楞纸整体呈急速上扬之势，厂家多次发出涨价函，这一轮涨幅区间在 200-800 元/吨左右，个别纸厂累计涨价 1000 元/吨。下游出现少有的抢货现象，个别纸厂订单排到 6 月。涨价周期维持约 10 天，市场出现混乱景象：纸厂落实前期涨价政策困难、部分纸厂因原材料不足，停止接单、个别纸厂为刺激走货实单开始倒挂、下游囤货心理谨慎，各家涨跌不一，市场报价紊乱。本月 20 号左右，箱板瓦楞纸报盘维稳，然，月末，废纸价格持续下行，箱板瓦楞纸出现大幅回落现象，降幅在 200-500 元不等。截止月末，发布停机计划的纸厂有：广东理文、东莞建晖、江阴新浩。目前 110 克瓦楞纸市场报价维持在 4700-5400 元/吨，个别中小型纸厂市场价格略低，市场成交价实单商谈为主。110 克箱板纸目前报价 4950-5750 元/吨左右。

一、我国机制纸及纸板产量

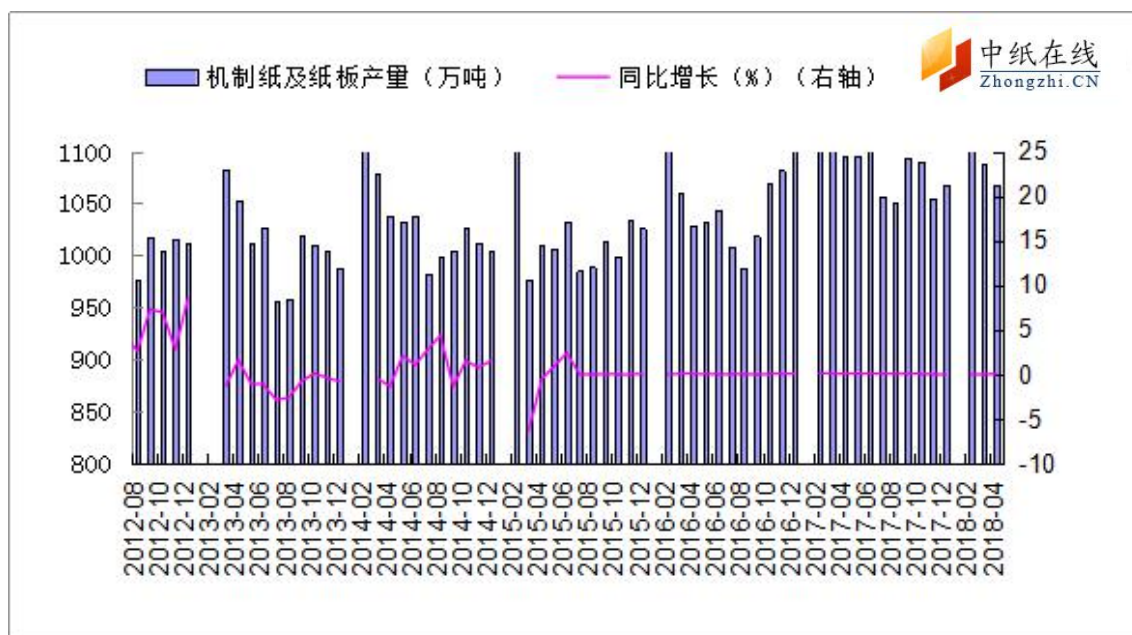


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

2018 年 4 月，我国机制纸纸板产量为 1068.2 万吨，同比增长 2.3%。

二、包装纸进出口情况

2.1 我国白纸板进出口情况

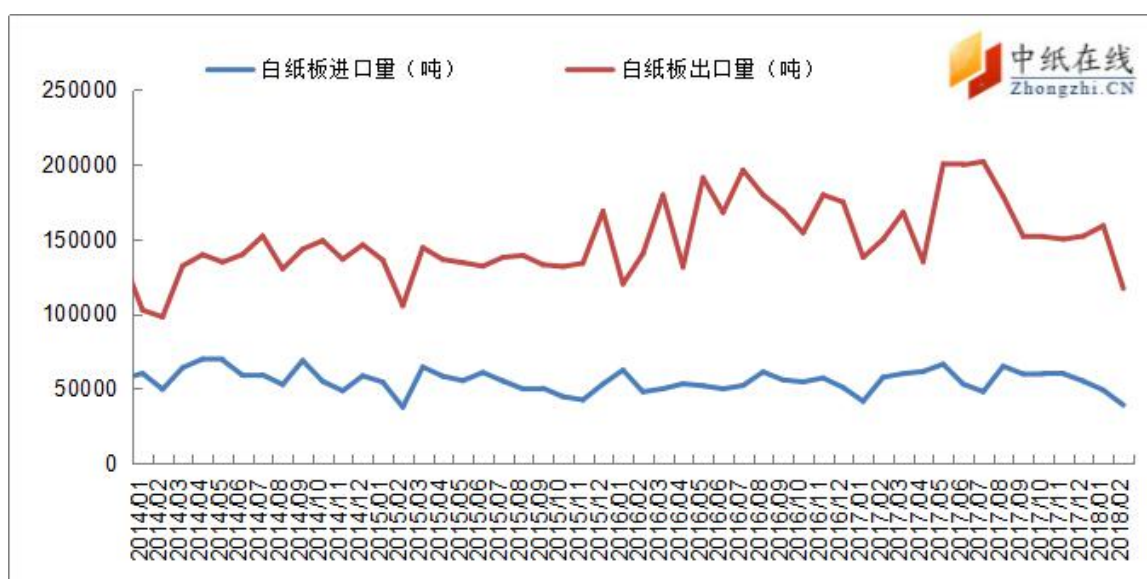


图 2：白纸板进出口量

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

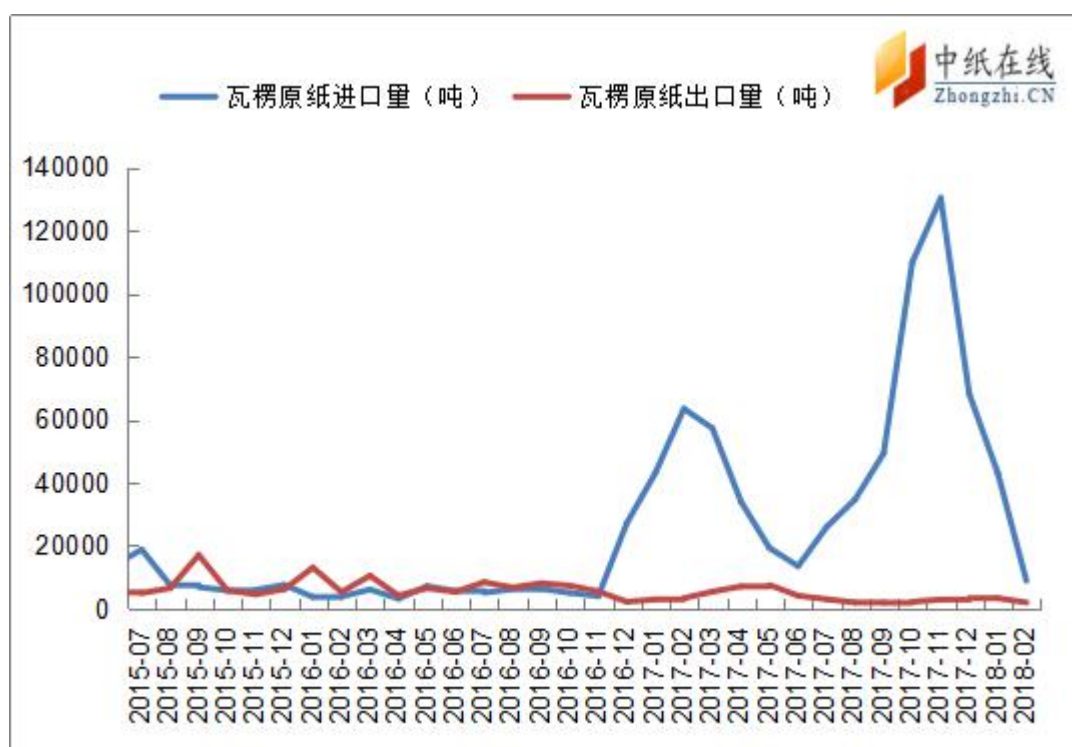


图 3：瓦楞纸进出口量

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

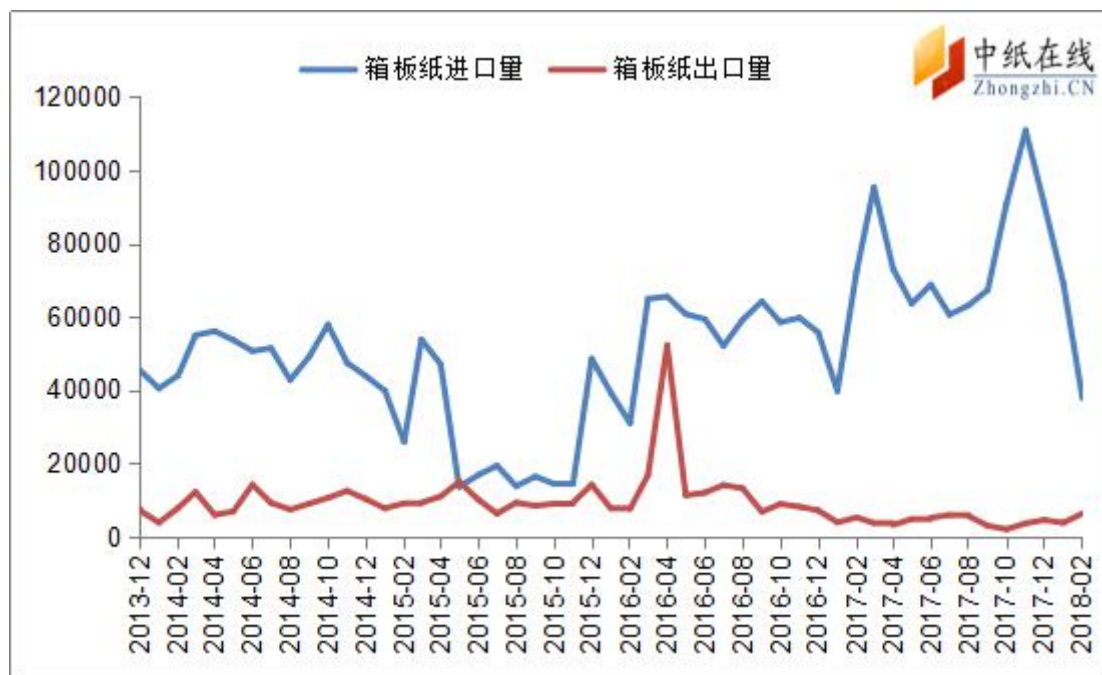


图 4：箱板纸进出口量

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 5 月白卡纸价格指数为 117.36，较上月降低 8.18。

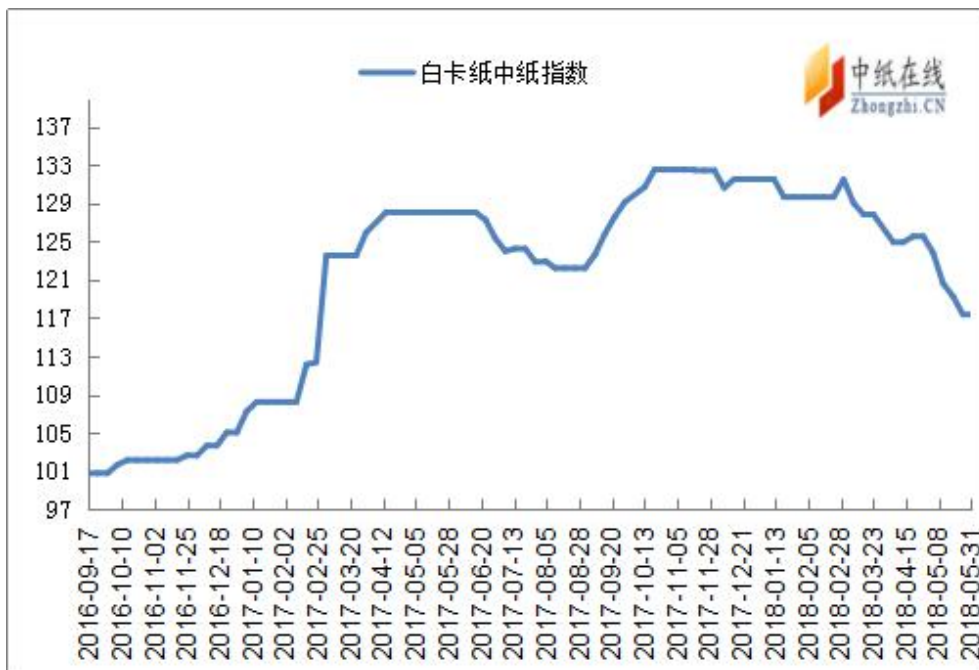


图 5：白卡纸中纸指数走势图

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	5 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	6060
山东博汇	博汇	6150	6450-6550	6700	6700	6700	6700	6800	7000	7050	7200	7200	7000	6900	6700	6710	5810
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	7000
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	5600

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	5月
白杨	6150	6450	6750	6650	6400	6150	6100	6600	6800	6700	6900	6450	6450	6450	6500	6000
博汇	6250	6550	6850	6750	6550	6300	6250	6900	6950	6850	7000	6600	6600	6500	6500	6000
华夏太阳	6650	6900	7100	7100	7100	7100	7100	7400	7600	7600	7600	7500	7500	7600	7300	7000
骄阳	6350	6600	6900	6800	6550	6300	6250	6750	6950	6850	7000	7000	7000	6600	6600	6150
酋长	6400	6700	7000	7000	7000	6750	6700	7100	7300	7200	7200	6600	6600	6800	6800	6200
丹顶鹤	6200	6500	6800	6700	6450	6200	6150	6650	6850	6750	6900	6600	6600	6500	6500	5950
金蝶兰	6200	6500	6800	6700	6450	6200	6150	6650	6850	6750	6900	6450	6450	6450	6500	6000

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	5月
酋长	6450	6750	7050	7050	7050	6850	6800	7200	7400	7300	7300	7000	7000	7000	7000	6450
白杨	6300	6600	6900	6900	6700	6500	6450	6850	7050	7050	7050	7050	7050	6850	6850	6250
博汇	6400	6700	6950	7000	6750	6550	6500	6900	7100	7100	7100	6600	6600	6500	6500	6100
华夏太阳	6850	7100	7300	7300	7300	7300	7300	7500	7700	7700	7700	7500	7500	7600	7300	7000
骄阳	6450	6700	7000	7000	6800	6600	6550	6950	7150	7150	7150	7050	7050	6850	6850	6200
金蝶兰	6250	6550	6850	6800	6550	6350	6250	6850	7050	6950	7000	7000	7000	6850	6850	6200

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	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	5月
白杨	5500-5700	6350	6650	6950	6970	6750	6550	6500	6900	7100	7100	7100	6900	6900	6800	6800	6250
博汇	5700-5800	6400	6700	7000	6950	6800	6600	6550	6850	7150	7150	7150	7010	7010	6710	6710	6100
华夏太阳	6300	6850	7100	7300	7300	7300	7300	7300	7500	7700	7700	7700	7400	7400	7300	7300	7300
骄阳	5750-5800	6450	6700	7050	7020	6820	6620	6550	6970	7170	7170	7170	6900	6900	6800	6800	6100
酋长	5650-5850	6450	6750	7050	7050	7000	6800	6700	7100	7300	7300	7300	6900	6900	6800	6800	6600
新辉煌	5150-5300	5850	6050	6250	6350	6200	6000	6000	6400	6600	6600	6600	6600	6600	6650	6600	5600

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	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	5月
白杨	5550-5700	6250	6550	6850	6850	6600	6400	6350	6700	7100	6950	6950	6900	6900	6500	6500	6150
博汇	5600-5800	6350	6800	7000	6950	6700	6500	6450	6850	7050	6950	6950	7010	7010	6710	6710	6150
华夏太阳	6250	6250	7100	7300	7300	7300	7300	7300	7500	7700	7700	7700	7400	7400	7300	7300	7000
骄阳	5650-5750	6350	6600	6900	6900	6700	6500	6450	6850	7050	7050	7050	6900	6900	6800	6800	6150
酋长	5650-5850	6350	6650	7050	7000	6900	6700	6650	7050	7250	7250	7250	6750	6750	6750	6750	6450
丹顶鹤	5650-5750	6300	6600	6950	6900	6650	6450	6450	6750-6950	6950	6850	6850	6500	6500	6500	6500	6150

金蝶兰	5500-5700	6350	6600	6900	6900	6750	6550	6500	6900	7000	7000	7000	6500	6500	6500	6500	6150
新辉煌	5025-5200	5625	5950	6150	6250	6200	5900	6000	6300-6400	6500	6500	6500	6600	6600	6600	6600	5600

数据来源：中纸在线信息部

3.4 白卡纸价格走势图

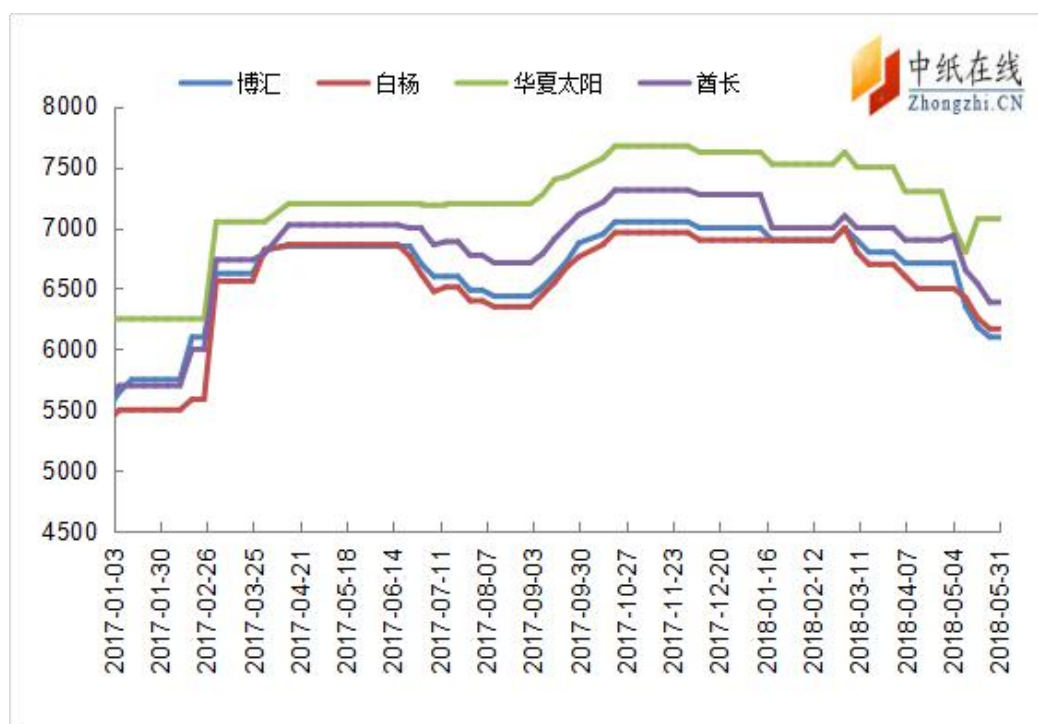


图 6：白卡纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.5 白卡市场分析及后市预测

白卡纸本月市场低迷，纸价持续下行，包装纸市场需求一般，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 5 月白板纸价格指数为 132.58，较上月上升 8.61。



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	5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	5400
	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	5250
	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	5150
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	5150-5250

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	5100
江龙	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	5000
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	5210

数据来源：中纸在线信息部

4.3 白板纸价格走势图

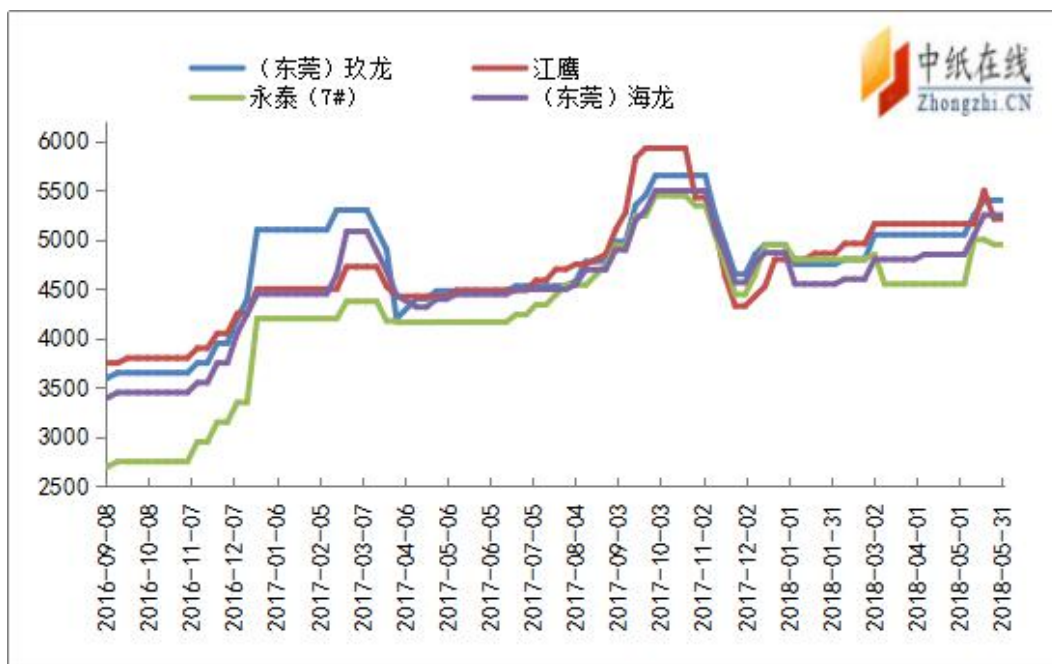


图 8：白板纸价格走势图

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，涨价政策落实到位，包装纸市场需求疲软，中纸在线预测，后期白板纸市场或将下行！

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	5月
东莞玖龙	玖龙	110以上	3400-3550	3550-3650	3850-3950	4150-4250	4850-4950	5650-5750	5750-5850	3700-3800	4500	3900	4000	4500	4600	5200
	海龙		3350-3450	3450-3550	3750-3850	4050-4150	4750-4850	5550-5650	5650-5750	3600-3700	4400	3800	3900	4400	4500	5100
	地龙		3200-3300	3300-3400	3600-3700	3900-4000	4600-4700	5400-5500	5500-5600	3450-3550	4250	3650	3750	4250	4350	4950
东莞金洲	金洲	110	3150-3250	3600-3650	3860-3910	4160	5210	5810-6010	5760	3700-3900	-	-	-	-	-	5310
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	5150
	海龙	以上	3500	3570	3770	4150-4250	5250-5400	6150-6300	6250-6400	3600	4100	3500	4010	4130	4230	4950
吉安集团		110	-	3500-3600	4050	4400-4500	4900-5000	6130	5600-5450	3750	4100	3900	3900	4400	4250	5250
无锡荣成		120	3650-3500	3700-3850	3650-3750	4350	4650-4750	5450-5650	5450-5650	3550	4100	-	4150	-	-	5300
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	5150
河南东风		110	2700-2800	2700-2800	3400	3350	4000	5000	4800	3200	-	-	3650	3650	3650	4900
河南恒丰	A级	110	2700	3050	4100	4000	4100-4300	5300	4900-5000	3200-3300	-	-	4150	4150	4100	5100
山东贵和		110	3400-3550	3150	4100	4100	4600	5720	5520	3650	4250	3850	3950	4350	4200	4800
中冶银河		110	3550	3550	4100	4100	4400-4600	5700	5500	3300	4100	3800	3800	3800	3800	4700
邹平海华		110	2700	2900	3850	3850	4300	5500	5300	3300	3900	3550	3700	4300	4000	4600
天津玖龙	玖龙	110	3455	3555	4155	4155	4805	5705-5805	6155	3600-3700	4000	3730	3980	4180	4280	4880
河南龙泉	七龙	90	2800-2900	2900-3000	3900	3900	4150	5450	5150	3600	-	3600	3800	3800	3800	4800

山东丰源	110	2880-2980	3230-3330	3980	3980	4650	5350	5550	3350-3450	4200	3650	4100	4430	4550	5000
------	-----	-----------	-----------	------	------	------	------	------	-----------	------	------	------	------	------	------

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	5月
东莞玖龙	玖龙	160/175	4670	4720	4720	4920	5670	6570	6770	5070	5700	5210	5310	5710	5710	6110
	海龙	175	4220	4270	4470	4770	5470	6470	6670	4970	5170	4840	4940	5340	5340	5740
	地龙	110	4300	4080-4180	4280-4380	4530-4630	5230-5330	6030-6130	6130-6230	4430-4530	4830	4470	4570	4970	4970	5470
	地龙再生		4250	4030-4130	4230-4330	4480-4580	5180-5280	5980-6080	6080-6180	4380-4480	4800	4420	4520	4920	4920	5420
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	5850
福建联盛	AA	120	3800-3850	3850	4050	4500-4550	4900-4950	5850-5950	5950-6050	4400	-	-	4900	5000	5000	-
江苏理文	理文 Q	120	4150-4200	4200-4300	4250-4450	4250-4450	4750-4850	5800-5900	5950	4650	5050	4400	4700	4800	4800	5600
	理文 B		4220	4100-4200	4200-4400	4200-4400	4650-4750	5700-5800	6100	4600	5100	4200	4500	4600	4600	5500
吉安集团	银杉	120	4400	4400-4500	4400-4600	4500-4600	5300-5400	6300	6300	4700	5000	4900	5100	5200	5200	5650
山东鲁丽		130	3300	3300-3400	4000	4000	4800-4900	5700	5500	3500	4000	-	-	4500	4500	5000
浙江景兴	F 级	140	4350	4450	4350-4450	4350-4450	5250	6400	6400	4850	5000	4600	4600	4900	4900	5600
浙江荣晟		120	4200	4200	4300-4400	4300-4400	5300-5400	5900-6000	6000-6100	4400-4500	-	-	4700	4800	4800	5620
河南东风		110	2700	2750	3500	3350	4000	5200	4900		-	-	-	3750	3750	5300

山东 贵和		120	3300	3550	4000	4000	4750	5770	5720	-	4550	4050	4100	4500	4450	5000
天津 玖龙	海龙	170	4110	4210	4510	4510	5160	5750-5850	6410	4180	4250	4950	5000	5250	5250	5650

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



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，箱板瓦楞纸市场表现活跃，出厂价齐涨，然月末下游需求减淡，中纸在线预测，短期内箱板瓦楞纸市场或将下行。

六、原材料市场分析

纸浆市场：进入5月份，下游纸品逐渐进入淡季，库存走高且出货价下调，工采买需求放缓并且减弱，本月针叶浆一度松动阴跌下滑，尤其银星、加针、俄针行情颇为低迷，南方松货源偏少，出货价格相对坚挺，阔叶浆弱势整理为主，月末受巴西罢工事件影响，市场报价开始谨慎，个别持货商试探性报涨50元/吨，下游呈观望心态，本月阔叶浆整体成交平淡；本色浆，流通量偏多，加之市场需求表现平淡，各品牌浆受此冲击，报价大幅回调，华东地区金星价格高位滑落，成交6700-6800元/吨；化机浆，本月需求好转，尤其山东地区，询单，出货氛围良好，现货消耗加快，月末可供货源已不多，本月化机浆各地报价维稳为主。国产非木浆方面，下游淡季来临，竹浆、甘蔗浆出货价格灵活，实单跟进量可谈。

期货市场：针叶浆方面，6月，银星连续6轮平盘890，ILIM俄针同样连续6轮持平，新一轮由于检修缘故，浆厂表示供应量减半。阔叶浆方面，Arauco明星5月提涨10至800，6月新一轮则暂缓公布报价，ILIM俄阔6月涨10；据悉，5月巴桉均提涨失败，成交平盘为主，由于国内现货供应偏多，淡季出货困难的客观因素存在，贸易商接盘当前高位期货阔叶浆心态不甚积极和理想，5月21日巴西出现罢工事件，截至月底有越演越烈之势，Fibria鸚鵡、Suzano金鱼、小鸟（CMPC），白龙（Cenibra）浆线均已停止生产，后续影响有待密切跟踪。本色浆方面，金星6月报平880，乌本块6月650，均已连平5轮。化机浆方面，5月天柏阔叶杨木80白度化机浆报价660，枫木80白度报680，昆河及雪山持平650美元/吨。（单位：美元/吨）

现货市场：针叶浆，本月针叶浆价格阴跌下滑，成品纸出货淡季，下游采买纸浆维持刚需，常熟及华南地区银星、加针需求薄弱，山东地区受6月青岛上合峰会影响，本月出货速度尚可，成交价格较其他地区高50元/吨，保定地区俄浆供应量始终偏多，出货价格陆续小幅下行；阔叶浆，上中旬行情清淡，报价回调整盘，但幅度较小，月末受巴西罢工事件影响，阔叶浆报价谨慎，并有抬升意向，目前处于观望之中。本色浆，本月本色浆景气度较差，由于市场需求转淡且供应较多，本月浆价格高位下滑整理。化机浆，山东地区出货较好，月末库存消耗至低位水平，江浙沪及华南地区行情基本持平。

国产浆市场：国产木浆方面，南通王子月初检修10天，本月外销量有所减少，森博及云景等国产木浆厂开工稳定，本月阔叶浆行情平稳，纸业迎来淡季，国产阔叶浆成交平平，国产化机浆方面，本月出货较上月好转，沅江纸业5月28日对外公布化机湿浆提涨100元/吨，其余工厂家意向稳盘操作，本月报价暂无调整。国产竹浆，四川及广西地区竹浆供应量稳定，由于生活纸出货较淡，下游需求开始放缓，个别工厂竹浆价格下调100元/吨，对于淡季来说，价格回调在正常范围内浮动；国产甘蔗浆方面，行情颇淡，出货不佳，有纸厂安排6月份为期一月的停机检修计划，虽然广西地区甘蔗浆对外报价持平为主，淡季来说，

仍呈现供大于求的局暖，甘蔗浆出货实单商谈空间较富余，据市场人士反馈，漂白甘蔗浆成交在 5000 元/吨以下。国产草浆/苇浆方面，辽宁振兴生态苇浆本月排产稳定，报价持平上月，湖南恒联丰利纸业月中旬进行检修，漂白苇浆浆板无现货库存，按单排产为主，新疆地区芦苇浆厂外售量较多，本色芦苇浆板报价不一，依据实单可谈。

全球纸浆发运量统计：据 PPPC 数据统计显示，4 月全球纸浆发运量为 406.2 万吨，环比减少 12.7%，同比增加 6%，发运/产量比下降至 86%。

4 月全球生产者库存天数为 36 天，较 3 月减少 1 天。其中漂针浆为 30 天，漂阔浆为 43 天。

废纸：月初，国废受海关红头文件影响价格上扬，涨幅在 50-120 元/吨，随着市场价格不断走高，市场囤货现象凸显。月中，随着中美关系缓和、进口废纸批文的公布市场价格逐渐下滑，加上近期国内环保加强，跌势持续至月底；本月整体跌幅在 300-550 元/吨，较上月相比依旧高出 100-280 元/吨。整体处于震荡上行走势。

废白纸类：本月价格略有下滑，受成品纸销售迟缓影响，白纸类下跌 100-150 元/吨，旧报纸价格基本走稳。

美废：外盘报价较上月比整体上涨，个别标号略降，月末基本走稳，市场交投一般，目前主港参考价格：8#报 195 美元/吨，9#报 285 美元/吨，11#报 240 美元/吨。

日废：近期需求清淡，贸易商报价略涨。目前主港参考价格：8#报 230-240 美元/吨，9#报 260-270 美元/吨，11#报 210-240 美元/吨。

欧废：外盘市场报价略涨，市场交投一般，主港参考价格：A5 (9010) 190 美元/吨，UKOCC 报 245 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 纸品市场恐慌表现为预期不明的焦躁，整个行业都成了温水里的青蛙！

说是预期不明，不如说是预期看紧。

今年进口废纸只有往年的一半，“粮食”少了，人对饥饿就越发的敏感，“不知下餐在何处”的恐慌，无形中也在加重饿的感觉。

从业人员的善意，以及对行业负有责任感的人士，不免会发出“涨价乱相频生，国将不国”的感叹。

正是因为市场走向与人心中的善意相违，才触发了整体式焦虑，进而转变为焦躁，外在表现就是价格忽涨忽跌，相对去年，越来越看不懂。这也说明，焦躁周期缩短，虽不可持续，但频率加大了。

整个五月份，几乎成为 2017 年行情的浓缩版。

5 月初，受中美贸易战禁入废纸的引爆，废纸、原纸、纸板齐涨，前后热闹了不到 10 天，废纸微跌、原纸守于高位、纸板暗跌抢单“开四停三”好不惨淡。没想到 5 月底，东莞纸板厂低位拔高上演价格反转。

国废紧缺，纸厂拉高收购价格，无奈废纸商不跌不卖，一跌全来。于是，“空拉价格、降价收货”成了收购废纸的标准版剧本。

于是，废纸交易、纸板交易，就好比一家餐馆，要么就没人来吃闲出鸟来，要么就一起来抢必须关门挡人，交易不均衡，平生出不少事端。这也无形中加大了整个产业链的运行成本。

此情此景，不由地让人怒喊——“大家还能不能愉快地做生意了！”

但，废纸的减少，确实是打破了以往的平衡的。

5 月份，史无前例地出现多家造纸厂宣布停机检修——广东理文、福建联盛、荣成纸业、东莞建晖、舞钢环能科技纷纷停机或停单。

大家总是说，这是套路、套路、套路！！！人心不古，奸商横行！

乱相频出必有妖！

这妖，就是废纸短缺后，各产业链人士的“心魔”！

干嘛现在没人抢购猪肉、抢盐？因为，你知道那东西是有保障的，现吃现买呗！

总供应紧张了、不确定了、预期不明了，才会焦躁。大纸厂的停机，也是为了回应需求惨淡、供应不足。生产无法持续了，停机是一种自保。

废纸商惜售，纸厂低价“诈纸”，纸板厂低位反弹，都是一种自保。更何况，没有三级厂低价集中下单，纸板能够涨得起来？其实，谁都在自保，想保价格、想保开机率、想保工厂盈亏平衡点。我们总是把自己的自保视作正义，而将别人的自保视作套路而已。

这一圈“猫鼠互逐”游戏之所以能够频发，是政策的大环境使然，没有谁能够免俗。

2018 年 5 月份以来，进口废纸量同比 2017 年减少近 50%。这种减少量，可以认定原纸产量已降低 25%，造纸厂开工率同比只有往年的 75%。所以，不得不停机检修。

2018 年 3 月 1 日，开始执行外废含杂率 0.5% 的最新标准，海关需 100% 开箱检查。这是一个可以阻挡几乎一切废纸的标准。

2018 年 5 月 22 日，海关总署“蓝天 2018”打击洋垃圾缉私行动，进一步宣示了国家意志。

2018 年 5 月 25 日，玖龙纸业发布公告，宣布收购美国两家百年纸厂，玖龙由此新增 141 万吨产能。近期，相继有太阳纸业、山鹰纸业、恒安国际、APP、亚太森博、中国纸业等大企业在海外布局纸浆产能。这说明，大企业早已“心领神会”般地在动作了。

然并卵！

肚子饿着，现在才说开始养鸡。

国家政策的倒逼机制，需要有一个认同的时间周期。国家先限外废，然后，大企业的行动，是为了呼应国家的造纸产能外移的政策。这就像水温逐步升高，青蛙们自会各寻它法。

怎么办？

“等我炒股发财了，就与你离婚”！呵呵！

所以，不可能等纸价跌了，我再来扩大产能。已经不可能了！

水温只会上升。

价格不仅会上升，还必须守在进口原纸、纸浆（木浆）的参照价附近，新的供应才会到来。企图以低成本外废来拉低原纸售价，几乎不可能了。目前的废纸价，几乎成了原纸价的“标定物”。市场售价不是以使用外废来打成本，而是以国废价格来标定原纸价格。

即便是小造纸厂全部退出市场，国内价格，也将会与进口原纸价格作为参照。纸价的高位运行，将会成为市场常态。

水温不断升高的行业，青蛙们何处安生？

废纸嘛，下跌是不可能下跌的，我自己又没那么多废纸，还出口那么多包装，不进口废纸怎么过日子。现在海关查得也严，标准也很高，一般废纸还进不来，让我天天卖高价，我超喜欢他们！

8.2 海关总署颁布新条例，6月起进口废纸装运前要符合这些规定！

根据《进口可用作原料的固体废物检验检疫监督管理办法》，海关总署制定了《进口可用作原料的固体废物装运前检验监督管理实施细则》，自2018年6月1日起执行。

进口废物新准则于6月1日起执行，各需进口废纸的纸企应知晓。

特此公告。

海关总署

2018年5月28日

进口可用作原料的固体废物装运前检验监督管理实施细则

第一章 总则

第一条为加强和规范对进口可用作原料的固体废物（以下简称“废物原料”）装运前检验和装运前检验机构的监督管理，根据《中华人民共和国进出口商品检验法实施条例》《进口可用作原料的固体废物检验检疫监督管理办法》，制定本细则。

第二条本细则适用于进口废物原料装运前检验活动、装运前检验机构的备案管理，以及相关的监督管理工作。

第三条海关总署负责对装运前检验实施监督管理，对装运前检验机构实施备案管理，并对其活动依法实施监督管理。

第四条海关总署不予指定检验机构从事进口废物原料装运前检验。

第五条海关总署对进口废物原料装运前检验机构实施备案管理。第三方检验机构在从事废物原料装运前检验业务之前，应当向海关总署提出备案申请。

第六条海关总署对装运前检验机构实施风险预警及快速反应管理。

第七条装运前检验机构应当遵守中国相关法律法规和海关总署的有关规定，以第三方身份独立、公正地开展进口废物原料装运前检验工作，并对其所出具的装运前检验证书的真实性、准确性负责。

第八条装运前检验机构及其关联机构不能申请或者代理申请供货商注册登记，不能从事废物原料的生产和经营活动。

第二章装运前检验

第九条装运前检验是指在进口废物原料运往中国境内之前，依照中国法律法规、国家环境保护控制标准和国家技术规范的其他强制性要求，以及装运前检验规程等的要求，由装运前检验机构对其进行检验、监装和施加封识，然后出具装运前检验证书的行为。

第十条装运前检验机构应当在进口废物原料的境外装货地或者发货地，按照中国国家环境保护控制标准、相关技术规范的强制性要求和装运前检验规程实施装运前检验。

第十一条根据装运前检验工作质量风险特性与管理要求，装运前检验机构应当在其合法注册所在的国家或地区开展装运前检验活动。

第十二条装运前检验机构应当具备与其实施装运前检验活动相适应的规模、检验人员数量和检验设施设备，确保经其检验的废物原料符合中国法律法规、国家环境保护控制标准和国家技术规范的其他强制性要求。

第十三条装运前检验机构应当分别设置检验、授权签字等关键岗位，保持相互独立，同时制定任职的专业背景条件，持续接受业务培训和教育，确保检验员、授权签字人熟悉掌握与废物原料有关的中国法律法规、国家环境保护控制标准和国家技术规范的其他强制性要求，以及相关的管理规定。

第十四条装运前检验机构应当依据本细则第十条的规定，制定适合本机构情况的装运前检验工作程序或者作业指导书，规范现场装运前检验活动。

第十五条装运前检验机构应当依靠自身检验能力，完整地实施检验、监装和施加封识等工作程序，并对其工作质量负全责，不得委托其他机构、组织或人员实施。

第十六条装运前检验机构应当以适当方式，真实、完整、可追溯地记录其实施的装运前检验活动过程，并妥善贮存、保管检验原始记录，至少保存 5 年。

第三章备案管理

第十七条装运前检验机构应当提前向海关总署备案，并提交以下材料：

- （一）备案申请书；
- （二）经公证的所在国家（地区）合法注册的第三方检验机构资质证明；
- （三）固定的办公地点、检验场所使用权证明材料；办公场所和经营场所平面图，能全面展现上述场所实景的视频或者 5 张以上照片；
- （四）ISO/IEC17020 体系认证证书彩色复印件及相关质量管理体系文件；
- （五）从事装运前检验的废物原料种类；
- （六）装运前检验证书授权签字人信息及印签样式；
- （七）公司章程。

提交的备案申请材料应当使用中文或者中英文对照文本。

第十八条备案申请人在准备好申请材料后，将全套材料提交海关总署，以海关总署收到的书面申请材料为准。

第十九条海关总署在收到备案申请书面材料后，根据下列情况分别处理：

- （一）备案申请材料不齐全，或者不符合要求的，当场或者 5 个工作日内一次性告知备案申请人需要补正的全部内容，要求备案申请人须在 30 天内补正完毕；
- （二）备案申请材料齐全、符合要求的，或者备案申请人补正材料后，经审查材料齐全、符合规定要求的，予以受理；
- （三）逾期未补正的，终止办理备案；
- （四）未按照要求全部补正备案申请材料或者补正后备案申请材料仍不符合要求的，不予受理。

第二十条海关总署自受理装运前检验机构备案申请之日起 10 个工作日内组成专家组，按照《进口可用作原料的固体废物装运前检验机构备案审核记录表》的要求，审核申请人资格、申请材料的完整性、符合性等情况。

专家组应当在审核工作结束后作出审核结论，向海关总署提交审核报告。

第二十一条海关总署自收到审核报告之日起 10 个工作日内作出是否同意备案的意见。审核合格的，同意备案，签发《进口可用作原料的固体废物装运前检验机构备案证书》；审核不合格的，不予备案。

第二十二条海关总署自受理备案申请之日起 20 个工作日内作出同意备案或不予备案的意见。专家组审核时间不计算在内，但应将专家组审核所需时间书面告知备案申请人。

第二十三条海关总署应及时将已备案的装运前检验机构的信息对外公开。

装运前检验机构的联系电话、传真、电子邮件发生变化的，应当及时告知海关总署。

第二十四条装运前检验机构拟增加实施装运前检验的废物原料种类，或者机构名称、商业登记地址、法定代表人、出资方或所有权发生变化的，应在变化后的 30 天内向海关总署申请重新备案。

申请重新备案的流程按照本章第十七条的规定实施。

第二十五条装运前检验机构通过提供虚假材料、隐瞒有关情况取得备案，海关总署可以撤销其备案。

被撤销备案的装运前检验机构，3 年内不得再申请备案。

第四章 监督管理

第二十六条海关总署依照职责对装运前检验机构及其装运检验工作实施现场检查、验证、追踪货物环保质量状况等形式的监督管理。

装运前检验机构不接受、不配合监督管理的，海关总署可以撤销其备案。

第二十七条装运前检验机构出现（但不限于）以下情况时，海关总署可视需要随时安排监督检查：

- （一）备案要求或机构的备案信息发生变化时；
- （二）需要对投诉或其他情况反映进行核实调查；
- （三）被海关总署实施风险预警措施的；
- （四）发现装运前检验工作质量问题的；
- （五）未按规定报送年度报告或在年度报告中隐瞒有关情况的；
- （六）海关总署认为有必要进行的专项检查验证时。

监督检查方式可以是现场检查，也可以是其他方式，如书面调查、文件审核等。

第二十八条检查人员进行现场检查时，可以采取现场见证、采集样品、查阅或者复制相关资料等措施。被检查的机构应当如实反映情况，提供必要的材料。检查人员应当为被检查的机构保守技术秘密和业务秘密。

第二十九条装运前检验机构应当积极主动配合做好现场检查的各项准备工作，协助检查人员办理有关进出境手续。

海关总署决定采取文件审核方式实施监督检查的，被检查机构应当在收到通知后的 10 天内，将存在问题的有关说明材料和证明文件提交海关总署。

第三十条检查人员按照《进口可用作原料的固体废物装运前检验机构现场检查记录表》实施现场检查。重点检查以下方面的真实性、有效性和符合性：

- （一）向海关总署提交的备案信息文件；
- （二）确保装运前检验活动的独立性和公正性的制度措施；
- （三）质量管理体系运行情况；

（四）现场见证被检查机构按照中国环境保护、固体废物管理的国家技术规范的限制性要求和海关总署关于进口废物原料装运前检验有关规定开展检验的能力。

第三十一条对于现场检查发现的不符合项，被检查机构应当及时实施纠正，需要时提出预防措施，并在 2 个月内完成。检查组应对纠正预防措施的有效性进行验证。如需再次进行现场验证，被检查机构应当配合。

纠正预防措施验证完毕后，检查人员汇总最终检查结果和意见，形成现场检查报告提交海关总署。

第三十二条海关总署对现场检查报告，或者装运前检验机构提交的说明材料进行审查，必要时可要求检验机构补充提交证据。

现场检查报告和说明材料可作为海关总署确定或调整机构管理类别，以及撤销备案的依据。

第三十三条经装运前检验机构实施装运前检验的进口废物原料，在口岸到货检验中被发现货证不符或者环保项目不合格的，装运前检验机构应当在收到海关总署通知后的 15 日内，向海关总署报告相关批次废物原料的装运前检验情况，并提供记录检验过程等情况的图像和书面资料。

第三十四条海关总署或者各地海关在进口废物原料检验监管工作中，发现装运前检验机构存在下列情形之一的，海关总署可以发布警示通报并决定在一定时期内不予认可其出具的装运前检验证书，但最长不超过 3 年：

（一）出具的装运前检验证书存在违反《进口可用作原料的固体废物检验检疫监管管理办法》第三十三条规定的；

（二）装运前检验机构存在违反《进口可用作原料的固体废物检验检疫监管管理办法》第三十五条、第四十六条、第五十九条规定情形的。

第三十五条装运前检验机构应当在每年度第一个月内向海关总署报送上一年度的工作报告。报告内容包括机构现状及经营管理情况、装运前检验业务的实施情况、检验发现的不合格情况、受到的投诉举报和被调查情况，以及其他需要报告的情况等。

第五章附则

第三十六条如无特指，本细则中所称“日”均为工作日，不含法定节假日；“天”为自然日，含法定节假日。

第三十七条本细则由海关总署负责解释。

第三十八条本细则自 2018 年 6 月 1 日起施行。

（个人观点，仅供参考，风险自控）