

2020 年 10 月包装纸月报

本月视点

海关数据显示：

2019 年 1-12 月，全国机制纸及纸板产量 12515.3 万吨，同比增长 3.5%。在经历了 2018 年的下跌后，成功实现反弹，仅次于 2017 年（12542 万吨），是有统计以来，产量第二高的年份。全年造纸和纸制品业出口交货值出口交货值累计值 603.1 亿元，同比增长 3.4%。

2020 年 1-6 月全国机制纸及纸板产量进行监测统计显示：2020 年 6 月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量 1110.9 万吨，同比增长 4.1%，2020 年 1-6 月全国机制纸及纸板产量为 5757.3 万吨，累计下降 4.8%。

2020 年 7 月全国机制纸及纸板产量波动幅度较小，2020 年 7 月全国机制纸及纸板产量为 1106.5 万吨，同比增长 4.9%。2020 年 1-7 月全国机制纸及纸板产量为 6843.8 万吨，同比下降 3.3%。

受疫情影响，部分海关数据延迟更新。



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，风险自控。

目录

一、我国机制纸及纸板产量.....	3
二、包装用纸进出口情况.....	4
2.1 我国瓦楞纸进出口数据	4
2.2 我国牛皮/箱板纸进出口数据	4
2.3 我国白卡/白板纸进出口数据	5
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 白卡纸主流品牌出厂价	6
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	7
3.3.3 华北地区	7
3.3.4 华中地区	7
3.4 白卡纸主流品牌均价走势图	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.....	8
4.1 中纸在线白板纸指数.....	8
4.2 主流品牌白板纸出厂价	9
4.3 白板纸价格走势图	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	10
5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格	10
5.2 主流箱板纸厂家出厂价格	11
5.3 箱板瓦楞纸均价走势图	13
5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测	13
六、原材料市场分析	13
七、新项目投产情况	15
八、本月要闻回顾	16
8.1 天津口岸退运出境 6.4 万吨禁止进口固体废物	16
8.2 浏阳市 18 家造纸企业全部停产整改.....	16

本月回顾

概述：本月，包装用纸价格持续上扬，随着市场需求逐渐回升，部分纸厂出货价格按需调整，大部分纸厂小幅跟涨；纸厂方面生产谨慎，在个别纸厂停产、检修情况下部分纸种采购家大幅上调。月初，适逢国假，白板纸价格稳定为主。月中，灰底白板纸厂节后试探性宣布涨价，幅度大多在 50-100 元/吨。包装厂开工率逐步提高，下游需求依旧看好，由于整体包装需求依然良好，部分刚需订单价格上涨 50-100 元/吨，其他包装厂仍有观望市场的情况存在。另外，富阳白板纸产能关停计划再次提上日程，后期白板纸需求依旧看好，特别是与白卡纸价差逐步拉大的时候，白板纸仍然对下游包装厂具有较大的吸引力。下旬，国内灰底白板纸厂家继续缓慢落实，部分价格继续上涨 100 元/吨左右。当前整体包装需求良好，电商节日订单看好，玖龙、建晖等大型纸厂库存维持相对低位，利于有效落实提价。尽管上游纸厂对提价信心十足，但终端包装厂却持谨慎态度，特别是当前纸价已达近两年高点，下游包装厂成本压力增大。

月初，白卡纸价格再次大幅提价 500 元/吨，经销商积极落实纸厂提价；经过连续两轮大幅度提价，白卡纸价格已处于阶段性高位，包装厂成本压力大增，备货更加谨慎，经销商推涨难度增大。纸厂凭借强势的垄断支配地位持续提价，导致下游中小包装厂经营困难，后期纸厂提价步伐或将趋缓。下旬，白卡纸厂再次宣布提价 300 元/吨，整体市场仍然涨势良好。整体白卡纸需求平稳，寡头垄断格局下，市场秩序相对其他纸种更加良好，纸厂库存基本在 13-15 天，经销商库存 30 天左右，整体库存依旧维持良好态势，预计本轮提价将会缓慢落实。

月初，箱板纸、瓦楞纸震荡趋稳，价格基本稳定。本周整体包装需求一般，适逢双节放假，纸厂为促进假日发货，给出不同程度的优惠政策，例如玖龙个别基地降价 50-100 元/吨，但假期依旧发货较少，鲜有成交，因此整体市场价格基本处于稳定。节后伴随包装厂开工率提高，纸厂发货将逐步回归好转，届时优惠政策预计将减少。月中，部分纸厂试探提价 50-100 元/吨。节后整体市场需求略有好转，玖龙双节期间有一定优惠，出货相对较好，其他纸厂如理文、山鹰、荣成等节后提价 50-100 元/吨，同时不同基地有停机限产计划，停机一周到一个月不等，酝酿提价氛围，但实际执行情况一般，下游纸箱厂按需采购，大量备货情况减少，预计短期内市场价格仍以稳定为主。下旬，箱板纸、瓦楞纸供需基本平稳，市场价格稳中略涨 50-100 元/吨。当前造纸行业处于相对旺季，主流纸厂均在宣传提价，包装纸厂提价相对理性，纸厂提价 50-100 元/吨，江浙沪、华南地区节日订单良好，提价落实相对良好，华北、华中等地涨幅略小。目前主流纸厂库存相对较小，下游纸箱厂订单良好，工厂开工率有提高趋势，预期短期内纸价或小幅上涨。

一、我国机制纸及纸板产量

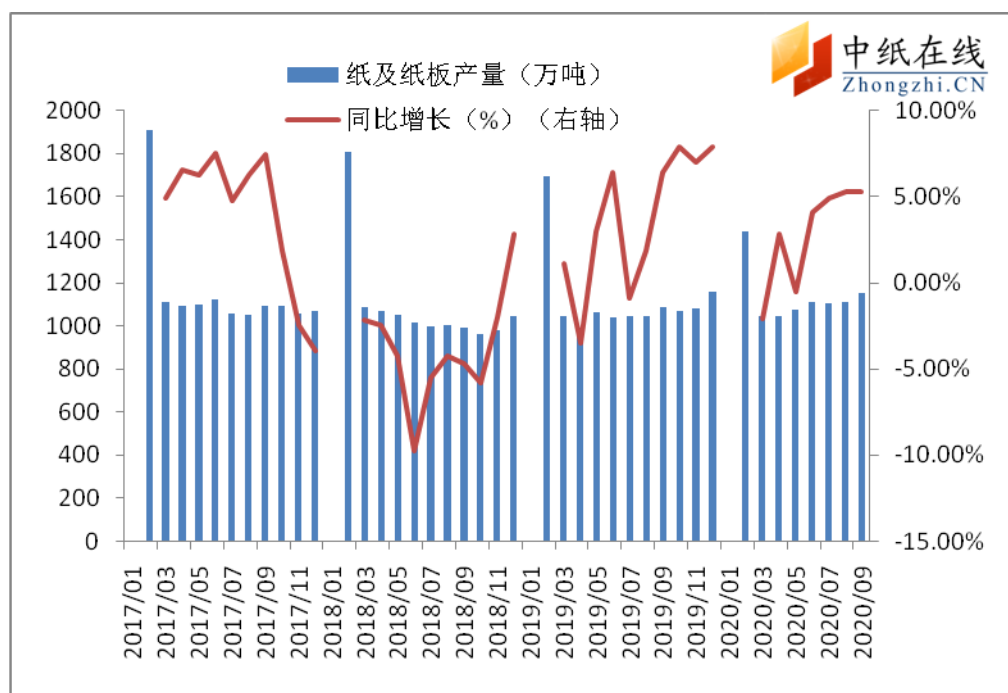


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：

2020 年 9 月全国机制纸及纸板产量增长，2020 年 9 月全国机制纸及纸板产量为 1151 万吨，同比增长 5.3%。2020 年 1-9 月全国机制纸及纸板产量为 9102.1 万吨，同比下降 1.8%。

2019 年 1-4 季度全国机制纸及纸板产量逐渐增长，2019 年 12 月全国机制纸及纸板产量为 1158.3 万吨，同比增长 7.9%。2019 年 1-12 月全国机制纸及纸板产量为 12515.3 万吨，同比增长 3.5%。

2019 年 1-12 月，中国纸及纸板进口量为 625 万吨，同比下降 0.3%。2019 年 1-12 月中国纸及纸板进口金额为 3195.6 百万美元，同比下降 12.2%。2019 年 12 月份纸及纸板进口量约 76 万吨，同比增长 95.9%，进口金额为 321.1 百万美元，同比增长 28.1%。

2019 年 1-12 月，全国纸及纸板出口量为 629 万吨，同比增长 11.2%。从金额方面来看，2019 年 1-12 月中国纸及纸板出口金额为 8034.01 百万美元，同比增长 14.7%。2019 年 12 月纸及纸板出口量约为 48 万吨，同比增长 11.5%，进口金额 703.25 百万美元，同比增长 17.1%。

二、包装用纸进出口情况

2.1 我国瓦楞纸进出口数据

海关数据:

2020 年 9 月瓦楞纸进口数量约 45.25 万吨, 环比增加 19.51%, 同比增加 308.53%; 进口金额 159666909 美元, 进口均价 352.88 美元/吨, 环比上涨 2.17%, 同比减少 1.82%。1-9 月瓦楞纸累计进口数量 278.24 万吨, 同比增加 179.78%。

2020 年 9 月瓦楞纸出口数量约 0.42 万吨, 环比增加 20.34%, 同比增加 18.97%; 出口金额 10147439 美元, 出口均价 2399.08 美元/吨, 环比增加 29.11%, 同比增加 71.68%。1-9 月瓦楞纸累计出口数量约 3.18 万吨, 同比增加 6.35%。

2019 年 1-12 月中国瓦楞原纸进口数量为 156 万吨, 同比增长 40.2%; 2019 年 1-12 月中国瓦楞原纸进口金额为 591193 千美元, 同比增长 9.9%。2019 年 12 月中国瓦楞原纸进口数量为 26 万吨。

2.2 我国牛皮/箱板纸进出口数据

海关数据:

2020 年 9 月箱板纸进口数量是 40.22 万吨, 环比增加 16.82%, 同比增加 114.99%; 进口金额 181972321 美元, 进口均价 452.45 美元/吨, 环比下滑 3.13%, 同比下滑 11.97%。1-9 月箱板纸累计进口数量约 283.24 万吨, 同比增长 85.45%。

2020 年 9 月箱板纸出口数量约 0.64 万吨, 环比上涨 19.54%, 同比上涨 0.96%; 出口金额 12288892 美元, 出口均价 1921.06 美元/吨, 环比减少 1.02%, 同比增加 8.64%。1-9 月箱板纸累计出口数量约 4.61 万吨, 同比减少 16.33%。

2019 年 1-12 月中国牛皮纸进口数量为 161 万吨, 同比下降 11.2%; 2018 年中国牛皮纸进口数量为 182 万吨, 同比增长 36.3%。12 月进口量约为 16 万吨, 同比增长 15%。2019 年中国牛皮纸进口金额为 1041677 千美元, 同比下降 23.7%; 2018 年中国牛皮纸进口金额为 1366065 千美元, 同比增长 51.4%。2019 年中国牛皮纸进口均价为 6470.04 千美元/万吨, 2018 年中国牛皮纸进口均价为 7505.85 千美元/万吨。

2019 年 1-12 月中国牛皮纸出口数量为 65766 吨, 同比下降 11.2%; 2018 年中国牛皮纸出口数量为 74028 吨, 同比下降 39.2%。12 月出口量约为 5365 吨, 同比下降 6.5%; 2019 年中国牛皮纸出口金额为 113095 千美元, 同比增长 4.1%; 2018 年中国牛皮纸出口金额为 108664 千美元, 同比下

降 28.9%。2019 年中国牛皮纸出口均价为 1.72 千美元/吨，2018 年中国牛皮纸出口均价为 1.47 千美元/吨。

2.3 我国白卡/白板纸进出口数据

白卡纸：

2020 年 9 月白卡纸出口 2.35 万吨，同比下降 49%，环比上升 6%，出口单价 868.2 美元/吨，同比上升 2.0%，环比上升 5.7%。1-9 月白卡纸出口总量 27.62 万吨，累计总金额为 20432737 美元，平均进口单价为 833.49 美元/吨。

2020 年 9 月白卡纸进口 0.33 万吨，同比增加 31%，环比下降 6%；进口单价 1040 美元/吨，同比下降 4%，环比上升 21.6%。1-9 月白卡纸进口总量 3.23 万吨，累计总金额为 31411031 美元，平均进口单价为 974.29 美元/吨。

白板纸：

2020 年 9 月白板纸出口 9 万吨，同比下降 15%，环比上升 11%；出口单价为 741 美元/吨，同比下降 1%，环比下降 1.7%。1-9 月白板纸出口总量 87.52 万吨，累计总金额为 66666192 美元，平均进口单价为 745 美元/吨。

2020 年 9 月白板纸进口 3.13 万吨，同比下降 3%，环比上升 20%，进口单价为 952 美元/吨，同比下降 1.5%，环比下降 1.4%。1-9 月白板纸进口总量 26.69 万吨，累计总金额为 29837365 美元，平均进口单价为 932 美元/吨。

三、白卡纸市场具体表现

3.1 中纸在线白卡纸指数

2020 年 10 月末，白卡纸价格指数为 119.94，与上月末相比增长 12.70。

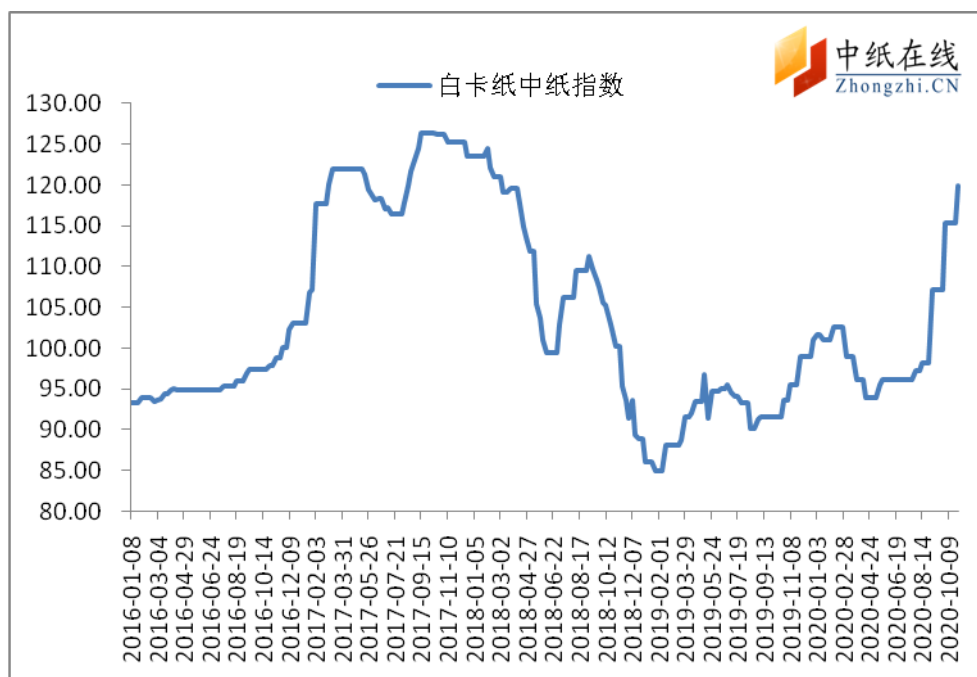


图 5：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.2 白卡纸主流品牌出厂价

表 1：月末华北白卡纸出厂参考价（单位：元/吨/250g）

厂家	品牌	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09	20/10
山东晨鸣	白杨	5260	5460	5660	5660	5760	5960	5960	5760	5360	5360	5450	6250	6710
山东博汇	博汇	5210	5410	5610	5610	5810	5810	5810	5810	5400	5600	5600	6300	6710
山东太阳	华夏太阳	5410	5410	5610	5610	5810	5810	5810	5810	5400	5600	5600	6250	6700
河南新亚	新辉煌	4850	4850	5050	5050	5250	5250	5250	5350	4850	4850	4900	6000	6450

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

注：由于中纸在线调整地区性报价逐渐尽量贴近实单价格，本月数据变化较大。敬请谅解。

3.3.1 华南地区

表 2：月末华南地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09	20/10
白杨	5300	5500	5700	5700	5810	6010	6010	5810	5360	5360	5410	6300	6710
博汇	5210	5410	5610	5610	5760	5760	5760	5760	5300	5500	5500	6300	6710
万国骄阳	5400	5400	5600	5600	5700	5700	5700	5750	5300	5300	5350	6200	6810

金丽	5400	5400	5600	5600	5700	5700	5700	5700	5250	5450	5450	6250	6810
酋长	5450	5450	5450	5450	5650	5650	5650	5760	5300	5300	5350	6300	6800
丹顶鹤	5300	5500	5700	5700	5700	5700	5700	5750	5350	5350	5450	6250	6710
金蝶兰	5400	5600	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5400	5400	5450	6250	6810

数据来源：中纸在线信息部

3.3.2 华东地区

表 3：月末华东地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09	20/10
酋长	5400	5600	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5400	5400	5500	6350	6850
白杨	5300	5500	5700	5700	5810	5810	5810	5810	5300	5300	5450	6250	6710
博汇	5200	5400	5600	5600	5760	5760	5760	5760	5250	5350	5450	6300	6710
金丽	5400	5400	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5350	5350	5500	6300	6810
骄阳	5400	5400	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5300	5300	5400	6300	6810
金蝶兰	5250	5450	5650	5650	5860	5860	5860	5860	5350	5350	5450	6250	6810

数据来源：中纸在线信息部

3.3.3 华北地区

表 4：月末华北地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09	20/10
白杨	5450	5650	5850	5850	5850	5850	5850	5850	5350	5350	5550	6250	6710
博汇	5400	5600	5800	5800	5800	5800	5800	5800	5300	5500	5700	6300	6710
银博	5400	5400	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5300	5500	5700	6250	6700
骄阳	5400	5400	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5300	5500	5700	6250	6810
酋长	5400	5500	5700	5700	5850	5850	5850	5850	5350	5350	5550	6300	6800
新辉煌	5000	5000	5000	5000	5200	5200	5200	5350	4850	4850	5150	6000	6600

数据来源：中纸在线信息部

3.3.4 华中地区

表 5：月末华中地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09	20/10
白杨	5400	5600	5800	5800	5800	5800	5800	5800	5250	5250	5350	6200	6710
博汇	5300	5500	5700	5700	5800	5800	5800	5800	5300	5500	5500	6250	6710

银博	5400	5400	5600	5600	5850	5850	5850	5850	5350	5550	5500	6250	6700
骄阳	5400	5400	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5300	5500	5450	6300	6810
酋长	5450	5650	5650	5650	5850	5850	5850	5850	5350	5350	5450	6300	6800
丹顶鹤	5300	5500	5500	5500	5700	5700	5700	5700	5200	5200	5350	6350	6710
金蝶兰	5350	5550	5550	5550	5750	5750	5750	5750	5250	5250	5350	6350	6810
新辉煌	5100	5100	5100	5100	5300	5300	5300	5300	4800	4800	4900	6050	6500

数据来源：中纸在线信息部

3.4 白卡纸主流品牌均价走势图

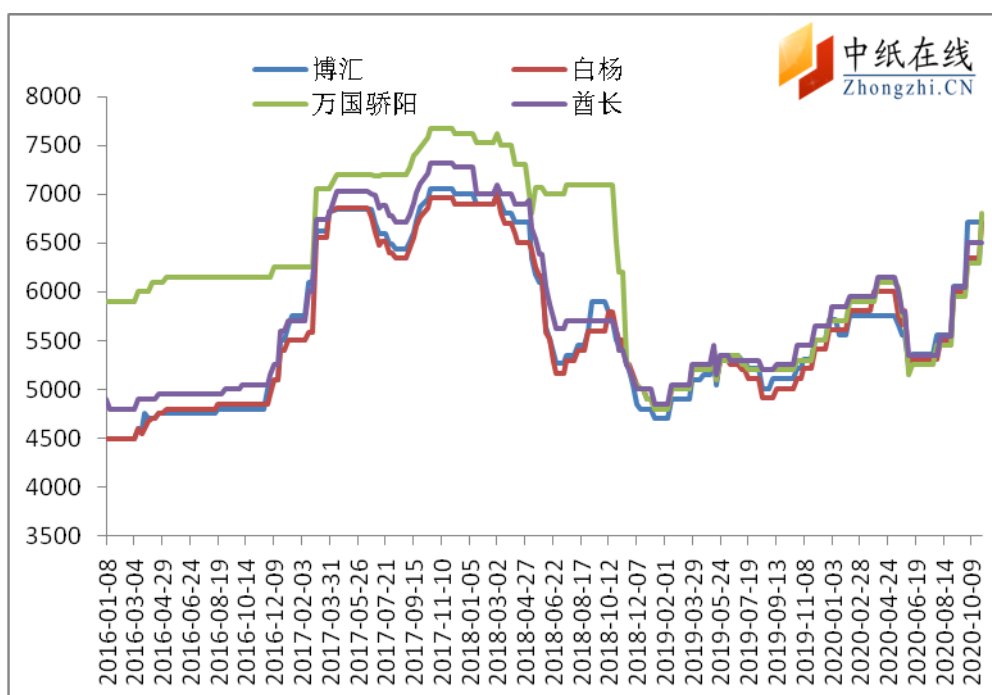


图 6：白卡纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

3.5 白卡市场分析及后市预测

本月，白卡纸走势向好，市场价格呈现大幅上涨态势。白卡纸部分厂家限产、检修、加上纸浆等原料上涨，造纸成本增加，经销商积极宣传涨价，出货好转；预计后期市场延续当前走势，下游多观望为主。

四、白板纸市场具体表现

4.1 中纸在线白板纸指数

2020 年 10 月末，白板纸价格指数为 104.53，较上月末相比增长 5.61。



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: 月末白板纸出厂参考价 (元/吨/250g)

厂家	品牌	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09	20/10
天津玖龙 250g	玖龙	4050	4050	4150	4150	4350	4200	3850	3850	3850	4250	4480	-	-
	海龙	4000	4000	4100	4100	4300	4150	3800	3800	3800	4200	4430	-	-
	地龙	3900	3900	4000	4000	4200	4150	3600	3600	3600	4050	4330	4530	4830
山东远通	250g	4030	4030	4030	4030	4210	4210	3810	3810	3810	3850	4310	-	-
太仓 250g	地龙	3750	3750	3850	3850	4150	4150	3800	3800	3900	4400	4250	4450	4750
	江龙	3600	3600	3700	3700	4000	4000	3650	3650	3750	4250	4150	4350	4650
东莞玖龙 250g	玖龙	4150	4150	4350	4350	4650	4650	4250	4200	4380	4930	4740	4940	5240
	海龙	4050	4050	4250	4250	4550	4550	4100	4100	3980	4530	4590	4790	5090
	地龙	3950	3950	4150	4150	4450	4450	4000	3900	3580	4230	4390	4590	4710
广东理文	A 级	3900	3900	3950	3950	4250	4250	4150	4150	3750	4350	4350	4350	4350

东莞建晖	金晖	4410	4410	4510	4510	4610	4610	4310	4310	4110	4310	4310	4410	4710
福建联盛	蓝叶	3960	3960	4060	4060	4500	4500	4300	4300	3710	3710	4260	4460	4760

数据来源：中纸在线信息部

4.3 白板纸价格走势图

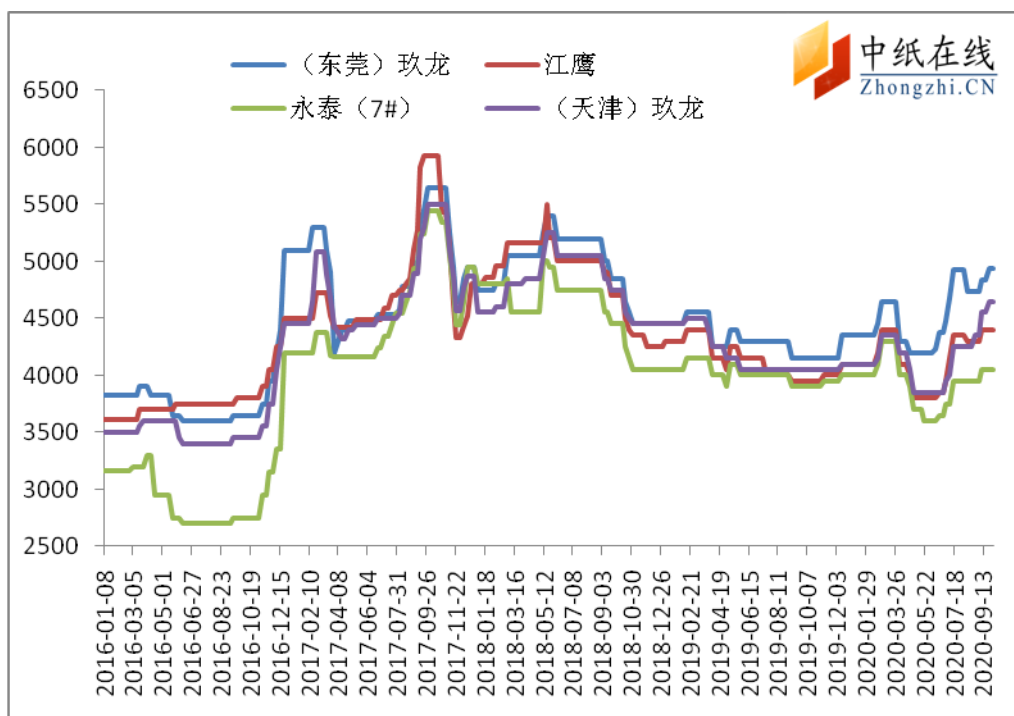


图 8：白板纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

注：调整价格贴近实单，数据差别较大，敬请谅解。

4.4 白板纸市场分析及后市预测

本月，白板纸市场价格持续上扬，市场需求平稳，下游需求情况一般，部分品牌价格较高，预计后期依旧存在下滑可能。

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：月末瓦楞纸出厂参考价(元/吨)

厂家	品牌/g	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09	20/10
天津玖龙	玖龙 110	3350	3350	3580	3580	3890	3280	3450	3500	3550	3850	3530	3530	3530
	海龙 120	3200	3200	3430	3430	3750	3130	3150	3200	3250	3550	3380	3380	3430

太仓玖龙	玖龙 105	3450	3450	3530	3530	4080	3550	3550	3600	3700	4150	3650	3650	3650
	海龙 110	3330	3330	3510	3510	4010	3510	3400	3500	3600	4000	3560	3560	3560
无锡荣成	T2/120	3400	3400	3500	3500	3900	3450	3450	3500	4000	4050	4050	3650	3900
浙江山鹰	100	3350	3350	3850	3850	3950	3550	3200	3250	3350	3700	3800	3850	3850
龙源纸业	120	3030	3030	3380	3380	3530	3230	3000	3000	3050	3410	3300	3300	3360
新亚纸业	110	3150	3150	3450	3450	3600	3300	3000	3000	3100	3250	3300	3300	3350
金凤凰	110	3150	3150	3500	3500	3500	3400	3150	3150	3100	3450	3400	3400	3550
海华纸业	110	3100	3100	3450	3450	3450	3450	3150	3150	3100	3200	3300	3400	3400
贵和纸业	110	3000	3000	3550	3550	3650	3400	3400	3400	3550	3500	3450	3500	3700
银河纸业	110	3220	3220	3530	3530	3660	3360	3000	3000	3000	3450	3400	3400	3500
丰源纸业	110	3150	3150	3600	3600	3600	3300	3300	3350	3200	3500	3450	3450	3550
东莞玖龙	玖龙 110	3380	3380	3430	3430	3980	3330	3030	3180	3230	3730	3730	3730	3730
	海龙 110	3330	3330	3430	3430	3880	3230	2990	3040	3190	3690	3630	3630	3630
	地龙 110	3230	3230	3380	3380	3780	3130	2840	2890	3140	3640	3530	3530	3530
金洲纸业	110	3410	3410	3690	3690	4160	3430	3410	3110	3510	3860	3680	3730	3760

数据来源：中纸在线信息部

5.2 主流箱板纸厂家出厂价格

表 8：月末箱板纸厂家出厂参考价(元/吨)

厂家	品牌/g	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09	20/10
天津玖龙	玖龙 170	4500	4500	4600	4600	4850	4700	4450	4500	4500	4900	4800	4800	4800
	海龙 170	3800	3800	3800	3800	4150	4000	3750	3800	3800	4250	4150	4150	4150
江苏理文	Q 纸 120	3850	3850	4230	4230	4250	4050	3850	3850	3900	4450	4280	4300	4400
	B 纸 120	3600	3600	3930	3930	4100	3900	3600	3600	3650	4200	3880	3900	3980
江苏玖龙	玖龙 170				4550	4650	4650	4450	4500	4600	5250	4850	4850	4850

	海龙 170							3750	3850	3950	4600	4300	4300	4300
	地龙 160				3830	3930	3930	3680	3730	3830	4450	3930	3930	3980
浙江山鹰	银杉 170	4150	4150	4150	4150	4450	4350	3800	3750	3800	4450	4150	4250	4450
景兴纸业	F 级 140	3550	3550	4080	4080	4300	4300	3700	3550	3600	4000	3850	3950	4100
荣晟纸业	120	3550	3550	4030	4030	4330	4130	3650	3450	3500	3700	3600	3700	3700
龙源纸业	A/160		3360	3660	3660	3760	3450	3450	3450	3500	3740	3520	3480	3480
鲁丽纸业	130	3200	3200	3410	3410	3700	3400	3200	3200	3250	3750	3350	3300	3550
贵和纸业	120	3250	3250	4000	4000	4100	3750	3650	3650	3850	3850	3600	3600	3830
东莞玖龙	玖龙 175	4400	4400	4800	4800	5150	4500	4200	4300	4550	5300	5000	5000	5000
	海龙 175	4030	4030	4330	4330	4680	4030	3780	3930	4180	4930	4630	4630	4680
	地龙 110	3760	3760	3920	3920	4310	3610	3210	3360	3610	4260	4110	4110	4260
	地再生 130	3530	3530	3630	3630	3980	3580	3260	3180	3330	3880	3680	3680	3830
广东理文	N 纸 170	3850	3850	4100	4100	4500	4470	3720	3920	4020	4620	4550	4550	4620
联盛	A2/120g	3750	3750	4000	4000	4500	4150	3600	3600	3800	4050	3850	3950	4050

数据来源：中纸在线信息部

5.3 箱板瓦楞纸均价走势图

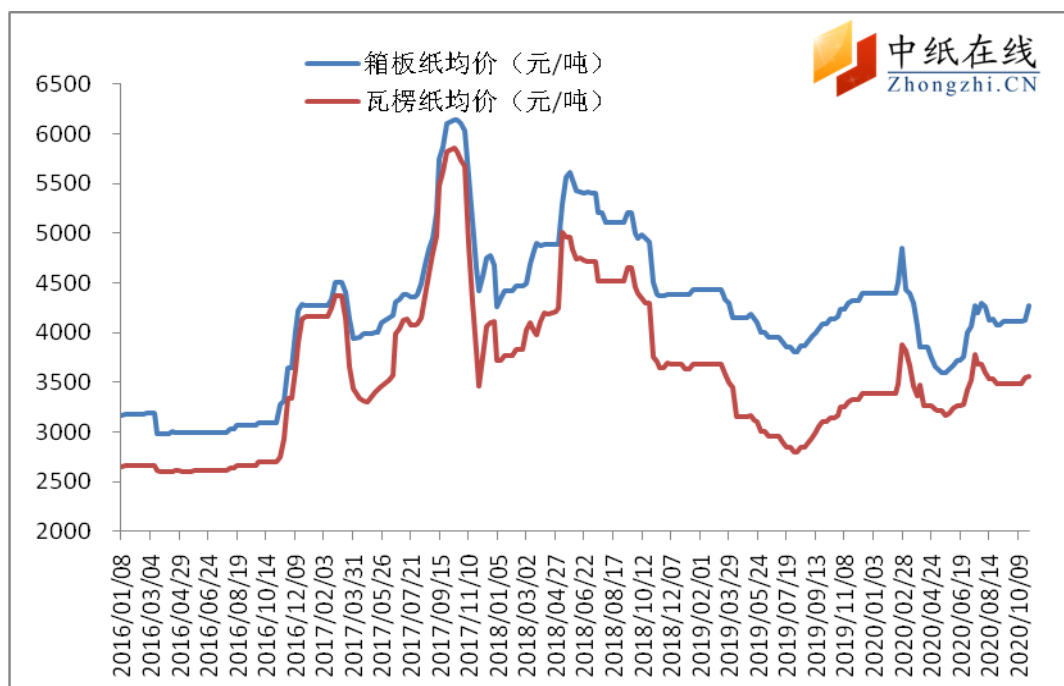


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

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，箱板纸、瓦楞纸供需平稳，部分出厂价格持续上调。下游需求逐渐回升，市场成交多一单一议为主。

当前，箱板纸均价为 4267.37 元/吨，瓦楞纸均价在 3558.24 元/吨。

六、原材料市场分析

纸浆：

期货市场：

外盘方面，本月国际木浆市场仍然继续推涨浆价，11 月份调涨幅度 10-30 美元/吨。伊利姆针叶浆 11 月份报涨 10 美元/吨，面价为 630 美元/吨，Arauco1 针叶浆银星提涨 10 美元/吨面价为 630 美元/吨，芬林芬宝亚洲市场针叶浆调涨至 30 美元/吨，Mets ä Pine 为 630/吨，强化针叶浆 Mets ä Strong 为 640/吨，具体落实情况仍有待观察；阔叶浆方面，Arauco 11 月份明星报价提涨 20 美元/吨，面价为 485 美元/吨，伊利姆阔叶浆提涨 10 美元/吨，面价 470 美元/吨，CMPC 旗下巴西漂白桉木阔叶浆小鸟 11 月份净价涨至 470 美元/吨；本色浆金星 11 月外盘提涨 30 美元/吨至 595 美元/吨，伊利姆本色浆 11 月提涨 20 美元/吨；由于国内成品纸厂持续发布涨价函，国外浆厂趁势提涨处于低位的木浆价格，但人民币汇率变动，抵消外盘价格涨幅。

现货市场:

本周,进口木浆国内市场现货成交情况显一般,浆价承压整理为主,下游白卡纸市场成交情况不温不火,生活纸文化纸市场成交难有放量,对浆价支撑有限,针叶浆方面,针叶浆现货价格小幅下行 20-50 元/吨左右,参考山东市场报价银星 4580 元/吨左右,俄针 4580 元/吨,月亮、马牌 4650 元/吨,凯利普 4700-4750 元/吨,目前下游纸厂消耗自身原料库存为主,原纸纸库存有小幅累库迹象,不利于浆价;阔叶浆方面,进口阔叶浆供应面持续宽松,贸易商出货压力增大,阔叶浆现货价格随期货价格窄幅调整,参考山东市场报价鹦鹉、金鱼 3550 元/吨,明星 3550 元/吨,阿尔派 3450 元/吨,小鸟 3500 元/吨,本色浆方面,本色浆现货供应量紧张,外盘报涨 30 美元/吨,现货市场报价起伏有限,实单商谈,参考报价金星 4650-4700 元/吨,乔治王子(普通造纸级) 4650 元/吨;化机浆方面,现货市场供需两淡,参考报价 3650-3700 元/吨,华南地区低价惜售,报价 3900 元/吨左右。

国产浆市场:

国产木浆价格随进口浆价格变动而调整,本周,亚太森博阔叶浆报价 3700-3750 元/吨,广东鼎丰阔叶浆报价 3700 元/吨;国产化机浆方面,下游意向接货价格偏低位整理,浆厂接单排产,河南地区国产化机浆参考报价 3550 元/吨左右,实际成交价格据量而定;国产竹浆方面,原料短缺影响开工积极性,下游生活用纸厂家出货速度一般,赤天化竹浆参考出厂含税报盘 4100 元/吨,四川永丰竹浆自提报价 3900 元/吨;四川福华竹浆报价 3800 元/吨,甘蔗浆方面,甘蔗浆厂家开工积极性一般,浆价报盘持稳,广西凤糖漂白蔗渣湿浆报盘含税报价 3450 元/吨,广西博冠甘蔗浆板出厂含税价 4650 元/吨;草浆与苇浆方面,苇浆、草浆市场需求一般,稻草浆出厂报价 3500 元/吨,辽宁振兴生态苇浆出厂报价湿浆 3400 元/吨,浆板 3700 元/吨,实单实谈。

废纸原料:

月初,国废回收力度加大,供应量有所增长,前期因雨水较多,影响纸厂备货的开始小幅备货,其他纸厂多根据自身情况适度控制废纸采购进度,价格方面涨跌情况均有,但幅度基本在 50 元/吨以内。当成品包装纸整体销售不畅,纸厂对于国废采购力度不足。月中,部分地区略有下跌 20-30 元/吨。本周国废需求基本平稳,大型纸厂采购价格维持稳定的基础上,略有下调 20-30 元/吨,其他纸厂价格维持平稳。月末,废市场价格在 0-50 元/吨区间内窄幅波动,整体维持平稳态势。目前外废进口量越来越少,国废刚需特征愈发明显,因此易涨难跌,但由于废纸供应商太过分散,在面对纸厂议价的时候,处于明显劣势,因此涨价相对困难,特别是成品包装纸市场不好的情况下,涨价更加困难。

本月，国废旧书报类：白废纸供求相对平稳，个别纸厂小幅调整 30-50 元/吨，大部分白废纸供求相对平稳，目前书本价格基本在 1600-1900 元/吨之间，大部分纸厂表现较为稳定，报纸价格基本维持在 2300-2540 元/吨左右，整体处于低位徘徊。

外废市场：美废供求基本稳定。本周中国纸厂需求不旺，观望市场为主，部分有意向购买的压价心态较强，但近期航线运费暴涨，船期订舱困难，供应商下调价格动力不足，因此成交偏少。9 月 17 日晚，中国第四季度废纸进口许可证额度公示，核准数量约 71 万吨。截至目前，市场上暂未听闻新的交投信息，预计短期内，来自中国纸厂最后的外废采购需求将对市场价格带来一定的支撑。12#参考 230-235 美元/吨，13#245 美元/吨。

日废市场报价暂稳，交投一般，市场供应数量有限。日废市场供应数量不多，价格高位整理。11#参考 185 美元/吨左右。市场实际成交不太理想。

欧废市场交投气氛一般，场内报价走稳，实单待推进，欧废市场报价坚挺，价格参考 CIF 中国主港 OCC95 185 美元/吨左右。

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）	地点	备注
博汇纸业	白卡纸	75	山东	第二季度
	瓦楞纸	50	云南	新建
江西柯美	瓦楞纸	20	江西	项目公示
冠和纸业	瓦楞纸	20	广东	扩建
新疆东盛纸业	高强瓦楞纸		新建	扩建
湖北荣成	瓦楞	30	新建	
山鹰国际	瓦楞		新建	
APP	白卡	180	新建	2022
	白卡	350	新建	2022
太阳纸业	箱板纸	120	老挝	老挝
重庆润民纸业	高瓦	12	重庆	已投产

八、本月要闻回顾

8.1 天津口岸退运出境 6.4 万吨禁止进口固体废物

10月15日，天津海关退运今年全国最大一宗国家禁止进口固体废物，共计6.4万吨。

今年以来，天津海关按照海关总署统一部署，开展打击“洋垃圾”走私“蓝天2020”集中打击专项行动。在行动中，该关缉私部门成功打掉一个走私犯罪团伙，抓获主要涉案人员5人，在现场查扣涉嫌走私国家禁止进口固体废物“硫铁矿渣”49.8万吨，该案系全国海关今年现场查扣数量最大一起禁止进口固体废物走私案件。

在案件查办过程中，天津海关坚持“边打击，边退运”的工作原则，锲而不舍、一以贯之开展涉案固体废物退运工作，在各部门通力协作下，首批6.4万吨专项行动中查获的涉案固体废物“硫铁矿渣”于10月15日成功退运出境。

8.2 浏阳市 18 家造纸企业全部停产整改

1、造纸企业废气噪声扰民问题日益突出

近年来，人们对环境保护越来越重视，由于基地工业区和居民区混杂，造纸企业废气噪声扰民问题也日益突出。今年8月，在接到群众污染投诉后，浏阳市和大瑶镇两级政府相继出台了环境治理工作方案。“这次整治不是简单的停产整改，而是‘一厂一策’精准治污，推进产业高质量发展。”大瑶镇人民政府副镇长周意平介绍。

事实上，基地所有企业产生的废水通过统一处理可以达标排放，但是在生产过程中所产生的臭气和噪音却“四处逃逸”，这也成为了本次整治要攻克的重点、难点。

2、九玖纸业：全面整改一个多月，率先完成“三大硬件”安装

走进浏阳市九玖纸业有限公司，映入眼帘的是一片绿茵，这家2010年成立的企业，日产纸百余吨。随着连续一个多月的全面整改，九玖纸业公司率先完成“三大硬件”的安装工作，整改情况良好。（“三大硬件”是指臭气密封、臭气收集和隔音降噪设备）

“在废纸烘干的过程中，会产生像臭鸡蛋一样的气体。”大瑶镇环委会办公室主任李彦青介绍，企业在生产车间的烘缸部位新安装了集气罩，废气收集后通过洗涤喷淋塔进行处理后实现了排放达标。

污水池密封的时间一久，发酵后也会产生异味。九玖纸业在污水池原有基础上增加一层膜进行覆盖，气体通过管道收集后，经过“酸碱喷淋设施+UV光解处理设备+活性炭吸附装置”三级处理，可以达到排放标准。“以前闻到臭味就觉得恶心，也担心对身体有害，今后应该会好多了。”家离

厂区仅一墙之隔的天和村飞跃小区村民邱先平说。

按照“一厂一策”整治要求，玖玖纸业还投入 20 万元对对厂区内中间的空白地块进行绿化。“抓环保也就是抓可持续发展，在这次整治中投入约 300 万元，是历年来最多的一次。”该公司总经理陶维元说。

3、永泰纸业：对生产车间进行施工降噪，至少可降低 5 分贝

在不远处的浏阳市永泰纸业有限公司的钢结构大棚内，体型庞大的生产设备会产生巨大的声响。即便企业已经安装了隔音墙，但是“嗡嗡”的噪声对邻近的居民而言，是一种挥之不去的“烦恼”。

“在镇政府的指导下，公司采用了 6 厘米厚的隔音棉对生产车间进行施工降噪，至少可以降低 5 分贝。”该公司办公室主任李勃说。

4、基地 18 家纸企除 4 家主动停产外，其他 14 家纸企均积极整改

据介绍，18 家造纸企业除 4 家主动申请停产外，其他 14 家造纸企业均在积极整改，用工人数每日达 200 余人次。截至 9 月 15 日，“三大硬件”设施合同签订率达 100%，设施到位率达 68%，各厂的面貌明显改观。“整改企业仅采购环保设备的投入超过 1300 万，总投入近 3000 万元，是历年来最多的一次。镇政府也投入了一百万元对基地周边环境进行了全面治理，目的就是让群众满意。”大瑶镇人民政府副镇长周意平表示，大瑶镇要求企业在 9 月 30 日前完成所有污染防治设施安装，未完成设施设备安装的企业，不予以复工审批。

大瑶镇还建立了长效环境管护机制：对未正常运行污染防治设施的企业，按相关法律法规进行处罚。对企业监管中发现上述措施落实不到位，第一次处以停产 3 天整改，第二次处以 7 天停产整改，第 3 次及以上处以 15 天停产整改。

环境治理有利于推动经济高质量发展，大瑶镇造纸产业是花炮产业链条的重要环节，也是带动近 2000 人就业的富民产业。大瑶镇主要负责人表示将以此环境治理为契机，不断加快传统产业的改造提升，实现整个造纸行业的“凤凰涅槃”。

（个人观点，仅供参考，风险自控）