

中纸在线 12 月第 1 废纸周报

(2017.12.02-2017.12.08)

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。

国废旧书报类: 国废旧书报纸市场变动不大, 市场供需基本平稳。

外废市场: 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。

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 “纸价反弹”下超 40 家纸厂发涨价函！.....	14
6.2 山东临淄纸浆价格 2017 年来连续上行.....	15
6.3 纸张和废纸价格上涨，是旺季再现还是“预热”.....	16

一、中纸指数

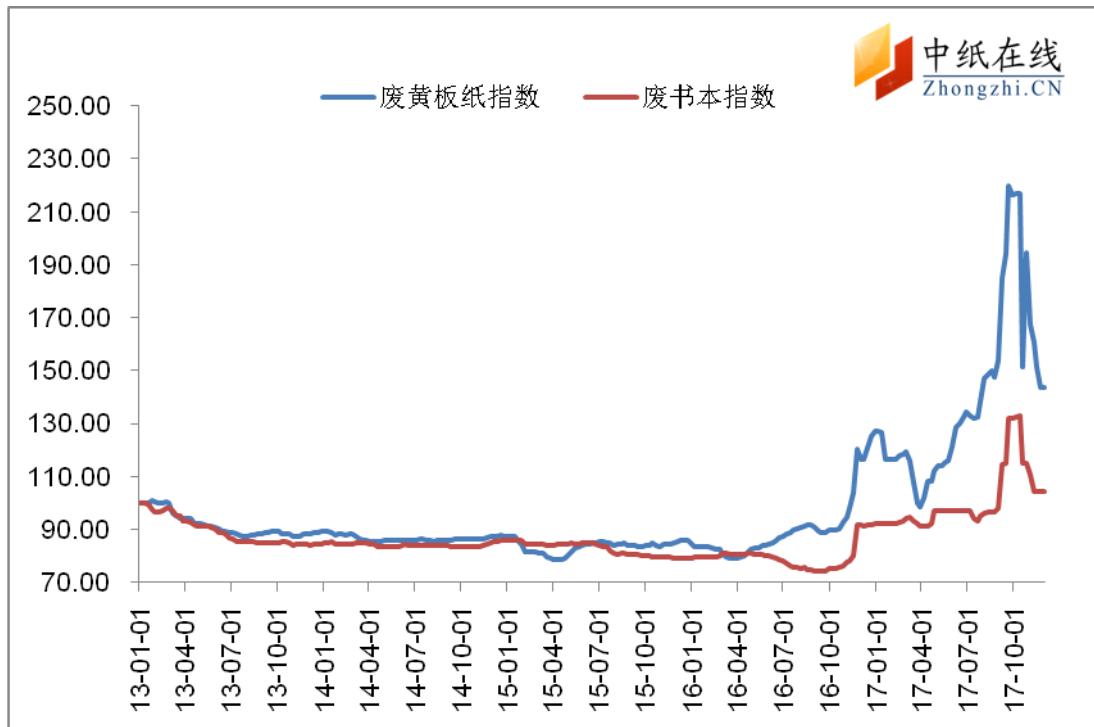


图 1: 废纸(黄板纸、书本)中纸指数 (CPPI) 走势图

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 152.87 与上周比上涨 9.48, 较周期内最高点 101.15 (2013.1.28) 上涨 51.72。

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，美废外盘报价略上扬。

期货市场分析： 本周，美废外盘报价不一，11#货源偏紧，外商报价走涨，下游询价频繁，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。

北方固废市场分析及本周纸厂收购价：

表 2：主流纸厂固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	1990	↑	
世纪阳光	A 级	2050	↑	现汇价
远通纸业	A 级	1960	↑	本地价格
华润纸业	A 级	2100	↑	
贵和纸业	A 级	2000	↑	现金价
天地缘	A 级	2000	↑	
天津玖龙	A 级	1990	↑	暂停收
河北永新	A 级	1990	↑	-
唐山森信	A 级	2100	↑	原昌泰
河南银鸽	A 级	1970	↑	本地货源价
河南龙源	A 级	2080	↑	

数据来源： 中纸在线信息部

本周山东固废市场回顾：

海象纸业固废箱板纸采购价格上调。不带票到厂价：A1990 元/吨，1960 元/吨，1930 元/吨；B1900 元/吨，1870 元/吨，1840 元/吨；C 级废纸 1700 元/吨；彩管 1850 元/吨，1770 元/吨；普通纸管 1390 元/吨，宝塔 1410 元/吨。

世纪阳光固废黄板纸采购价上调。不带票到厂省内货源价：A 级 2050 元/吨；B 级 1950 元/吨，C 级 1800 元/吨，纸箱边 2050 元/吨，纸管类 1320 元/吨。

枣庄远通固废箱板纸国箱板纸采购价上调。调整后不带票到厂，AA 级 1970 元/吨，A 级 1960 元/吨，超市 1 级 1910 元/吨，超市 2 级、箱板纸、固废通货 1890 元/吨。

枣庄华润固废采购价黄板纸采购价上调。当地接货商报不带票到厂：A+2340 元/吨、A 级 2100 元/吨、B 级 2070 元/吨、C 级 1950 元/吨、D 级 1920 元/吨；通货（灰卡）1700 元/

吨, 书本纸 2600 元/吨、书页纸 2800 元/吨。

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: A 级 1750 元/吨, 双 A1950 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 2000 元/吨; B 级 1770 元/吨; C 级 1550 元/吨; 通货 1340 元/吨。

临清银河纸业 国废采购价格上调, 调整后不带票到厂: A2070 元/吨, B1990 元/吨, C1910 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 1850 元/吨, 青板 2000 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 2035 元/吨, COCC12#执行 2135 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 2070 元/吨 A 级 2060 元/吨, A1 级 2010 元/吨, B 级 1940 元/吨, C 级 880 元/吨, 外地 AA 级 2100 元/吨, A 级 2070 元/吨, A1 级 2020 元/吨, B 级 1950 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 2000 元/吨, A 级 1870 元/吨, B 级 1750 元/吨; 内地 AA 级 1970 元/吨, A 级 1840 元/吨, B 级 1720 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 1990 元/吨, B 级 1890 元/吨, C 级 1740 元/吨, 统货 1640 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 1990 元/吨, B 级 1890 元/吨, C 级 1740 元/吨, 统货 1640 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 2100 元/吨, B 级 2000 元/吨, C 级 1870 元/吨, 统货 700 元/吨。

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: 一级 1970 元/吨, 二级 1870 元/吨, 三级 1610 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 2120 元/吨，一级纸 2080 元/吨，二级纸 2000 元/吨，通货、啤酒箱 1900 元/吨，花纸箱 1800 元/吨，纸芯(只在太康收购)，单层涂布纸、花杂纸 1250 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(黄板含量 95%以上)1800 元/吨，二级(黄板含量 80%至 90%)1760 元/吨，覆膜花边 1680 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#	175-185	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走低。

期货市场：日废期货个别标号报盘小幅上扬。

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 175-185 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	2150	↑	
常熟理文	A 级	2000	↑	
永丰余	A 级	2260	↑	
中兴（建平）	A 级	2000	↑	
景兴纸业	A 级	2190	↑	
吉安纸业	A 级	2250	↑	15#
荣晟纸业	A 级	2210	↑	电子黄板
安徽山鹰	A 级	1850	↑	

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 2150、B 级纸 2100、C 级纸 2020、D 级纸 1940、废杂纸 1150、纺线管 1490、弹丝管 1210、国废纸芯/回购废纸芯 900、办公废白纸/单面覆膜白芯/黄芯卡纸 1430、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

中纸在线（苏州）电子商务有限公司

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、甲级牛皮纸 2490、挂面纸 2150、灰黄板 1650。

常熟理文造纸固废上调。当地接货商报不带票到厂：A 级 2000 元/吨，B 级 1900 元/吨，C 级 1850 元/吨，D 级 1650 元/吨。

扬州永丰余纸业固废黄板纸采购价上调。当地接货商报不带票到厂：电器纸 2310 元/吨，纸器纸 2260 元/吨，一级纸 2260 元/吨，超市纸 2180 元/吨，二级纸 2180 元/吨，三级纸 2100 元/吨。长途（300 公里至 500 公里，再加 30 元 / 吨。500 公里以上再加 50 元/吨）。

徐州中兴（建平）纸业固废黄板纸采购价上调。当地接货商报不带票到厂价：A 级 2000 元/吨，黄板 95%。B 级 1900 元/吨，黄板 85%。C 级 1850 元/吨，黄板 70%。D 级 1750 元/吨，黄板 60%。要求无烟花炮筒小包装，山东地区，西安地区，路补五十元每吨。

浙江：

景兴纸业固废采购价上调，调整后当地接货商报不带票到厂价：挂面纸 2220 元/吨、A 级黄板 2190 元/吨、超市纸 2160 元/吨、普通黄板纸 2120 元/吨、化纤管 1820 元/吨、甲牛 2600-2700 元/吨，办公废纸，低白 2530 元/吨，高白 2720 元/吨。

吉安集团固废采购价上调，调整后当地接货商报不带票到厂价：：次牛 2600 元/吨、A 级 2250 元/吨、B 级 2170 元/吨、C 级 2050 元/吨、D 级 2000 元/吨、E 级 1780 元/吨、书本 2450 元/吨、办公用纸 2630 元/吨、小花 2350 元/吨、大花 2200 元/吨。

荣晟纸业固废采购价上调，调整后不带票到厂价：甲牛 2730 元、单面牛皮 2630 元、挂面 2210 元、电子黄板（一级超市）2180 元、超市黄板 2150 元、统货黄板 1850 元。

安徽：

安徽山鹰纸业固废黄板纸采购价下跌。不带票到厂价：电器厂纸（A 级）2200 元/吨、壹级纸（B 级）2150 元/吨、超市纸（C 级）2080 元/吨、小超市纸（D 级）1980 元/吨、贰级纸（E 级）1630 元/吨，散纸 1550 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 国废白废类价暂稳。不含票到厂：办公废白废/单面覆膜白芯/黄芯卡纸 1430 元/吨，无膜白芯/黄芯卡纸(单面印刷)1590 元/吨，纯白双胶纸边 2280 元/吨，纯白统货（双胶纸 60%、白卡铜板纸 40%）2180 元/吨，纯白卡铜版纸 2080 元/吨，办公废白废/一级白 2650 元/吨，办公废白废/书本纸 2360 元/吨，混合白废纸 2360 元/吨，办公废白废/小花 2360 元/吨，办公废白废/大花 2060。

吉安集团 国废白废类旧书本采购价稳。当地供货商报不带票到厂价：书本 2400 元/吨、办公用纸 2580 元/吨、小花 2300 元/吨、大花 2150 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 2530 元/吨，高白 2720 元/吨。

安徽山鹰 国废白废类价格稳。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下滑。

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	2130	↑	

东莞理文	A 级	2100	↑	
双洲纸业	A 级	2100	↑	商场纸价
金盛纸业	A 级	1950	↑	
泉州玖龙	A 级	1900	↑	
漳州联盛	A 级	1900	↑	

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下跌，不带票到厂价：A 级 2130 元/吨，B 级 2080 元/吨，C 级 2030 元/吨，D 级 1960 元/吨，坑纸 1930 元/吨。

广东理文国废黄板纸采购价下跌，不带票到厂价：一级纸 2100 元/吨，大统纸 1860，统纸 1800；一级办公室纸 2540 元/吨；页子纸 A2490 元/吨；页子纸 B2390 元/吨；二白小花 2340 元/吨。到货开始恢复外省补贴 30 元/吨。

双洲纸业国废黄板纸采购价格采购价下跌，不带票到厂价：纸边 2250 元/吨，纸皮 2240 元/吨，商场纸 2200 元/吨，大牛卡、大烟箱、白皮纸、怡宝箱、冰红茶、成品纸、二级纸（6 成黄纸皮 4 成杂色纸皮）蜂窝纸 2170 元/吨，啤酒纸 2110 元/吨，坑卡（9 成坑卡+1 成灰卡）2090 元/吨，三级纸（花杂纸皮；芯坑）1990 元/吨，灰卡、卡纸 1650 元/吨；车间纸筒 1750 元/吨；未剥纸筒 1650 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下跌。不带票到厂价为：一级 2250 元/吨，二级 2220 元/吨，三级 2160 元/吨。

金田纸业国废黄板纸采购价下跌。不带票到厂价：国产纸皮 A 类 1870 元/吨；国产纸皮统货 A 级 1830 元/吨，国产纸皮统货 B 级 1800 元/吨；坑卡 A 级 1820 元/吨；坑卡 B 级 1790 元/吨；厂包纯坑卡 1960 元/吨；薄灰 1930 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。

金洲、银洲国废箱板纸采购价下跌，不带票到厂价：一级 2130 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 2050 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下跌，当地接货商报不带票到厂：A 级纸价格 2050；B 级纸价格 2020；C 级纸价格 1960；D 级纸价格 1880；坑纸价格 1880；纺线管价格 1700。

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：A 级纯黄板 2000 元/

吨, B级 1900 元/吨, C级 1800 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	2260		
	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 2570 元/吨, 页子纸 2440 元/吨, 工厂小花 2320 元/吨, 小花卡纸 2260 元/吨, 社会小花 2260 元/吨, 书本纸 2260 元/吨, 混合花废纸 2180 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 2540 元/吨, 页子纸 A2490 元/吨, 页子纸 B2390 元/吨, 二白小花 2340 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 1950 元/吨, 二级 1830 元/吨, 三级 1690 元/吨。

湖南浏阳天和纸业国废开收。工厂包 1920 元/吨; 精包全黄 1900 元/吨; 统包要求百分之七十以上黄 1700 元/吨; 300 公里以上的凭过路费每吨补 20 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: 工业箱 1950 元/吨, A 货 1900 元/吨。

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 A2050 元、超市纸 B2000 元, C 综合纸 1920 元.D 统包 1850 元; 废杂纸 1190 元; 办公废纸 2390 元、小花 2300

中纸在线(苏州)电子商务有限公司

元、混合白废纸 2250 元、书本废纸 2230 元、书本统货 2210 元、大花 2190 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)。

重庆理文国废采购价格上调,调整后不带票到厂:一级 1900 元/吨,普纸 1630 元/吨。云贵地区货源有相应补助。

四川德阳华侨凤凰纸业国废采购价不变,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:

沈阳玖龙国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 1890 元/吨, B 级 1790 元/吨, C 级 1710 元/吨,统货 1630 元/吨,花板 630 元/吨。

沈阳琥珀纸业国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:报纸、书纸 2550 元/吨;统书 2300 元/吨。

2.5 下周市场预测

本周国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;受前期国废下滑影响,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

- 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）
- 4、印尼罢工事件升级发酵，APP 宣布 OKI 浆线进行 30 天停机检修，预计影响 18 万吨阔叶浆产能。

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，阔叶浆需仍显一般，据闻 OKI 阔叶浆线停机检修 30 天，阔叶浆市场有望止跌企稳。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，后期供应量宽松缓许多。草浆与苇浆方面，延续平稳局面，报价多持稳为主。

全球纸浆发运量统计：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。

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

中纸在线(苏州)电子商务有限公司

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 “纸价反弹”下超40家纸厂发涨价函！

12月刚过去一周，包装纸市场的短期呈现出一片火热，据不完全统计，有超过40家纸厂先后发布涨价函，并且多集中于华东、华北地区，与包装纸的短期火热相比，白卡市场依旧低迷市场，反映出货依旧清淡。

包装纸迎来触底反弹

白卡市场依旧低迷

几经周折，本周瓦楞、箱板纸、白板纸触底反弹，近两日已有100-200元/吨涨幅，春节前也是包装纸的需求旺季，能否有效支撑价格回暖，有待观察。

十二月第一周，废纸、瓦楞箱板纸联动提价，全国37家造纸厂的最新废纸报价中，都选择了上调纸价，幅度在30-200元/吨。

与包装纸的短期火热相比，白卡市场依旧低迷，市场反映出货依旧清淡，250-400克白卡6400-6500成为主流价格，鉴于厂家的停机限产和经销商的库存消化，下半月会清淡格局会有所好转，文化纸也有消化不佳，价格灵活的供求迹象。

“纸价反弹”下超40家发涨价函

多集中于华东、华北地区

从11月25日第一张涨价函发出之后,纸价在短短两周内迎来了一波较为强势的反弹。在过去的近半个月,据小编不完全统计,以玖龙这样的龙头企业为“主要力量”,累计共有41家造纸厂发出涨价函。涨价的幅度基本上都在100-200元/吨。其中涨价纸企主要集中于华东地区,其次是华北地区。

根据涨价函的描述,华东地区纸厂涨价主要是因为停机、限产、废纸等等原因。而华北地区一方面主要与天然气紧缺有关,另一方面和环保政策有很大关系。

6.2 山东临淄纸浆价格 2017 年来连续上行

2017年以来,山东省淄博市临淄区大宗商品价格走势出现了显著变化,以纸浆为例,从年初的针叶浆4975元/吨上涨到当前的7250元/吨,涨幅45.7%;阔叶浆从5065元/吨上涨到6200元/吨,涨幅22.4%。其中峰值出现在11月初,分别为7550元/吨和6450元/吨。纸浆价格今年走出了爬山一般的走势。

临淄区物价局分析了纸浆价格上涨原因分析:

一是木浆外盘持续上扬,导致业者外盘订货积极性下降。以针叶浆为例,2017年1-9月,仅6月、7月外盘下滑,其余月份外盘呈现上扬趋势,上半年针叶浆累计上扬75美元/吨,其他浆种外盘亦有上涨,业者订货量持续下降。

二是进口量持续下降。6月份纸浆进口量环比下降2.52%,7月份纸浆进口量环比下降10.45%。其中,针叶浆连续两个月进口量下滑,而7月份除阔叶浆进口量同比上升11.53%以外,针叶浆、本色浆、化机浆环比、同比均下滑,导致现货市场可外售货源不多,价格自7月中下旬开始,一路上扬。

三是纸浆主要港口库存下降。8月下旬,各地港口纸浆库存明显下滑,其中,青岛港纸浆库存环比下降近10%,同比下降近39%;常熟港纸浆库存环比下降18%,同比下降24%;广东地区纸浆库存部分已预售,可外售针叶浆库存不多;保定地区因价格略低于港口地区,前期有山东、河南地区工厂从此地调货,致使其纸浆库存量环比下降55%,同比下降28%。

四是下游纸厂不断发函涨价。由于木浆价格持续疯狂上行,下游纸厂不断发函公布提涨原纸报盘,每次提涨空间在100-200元/吨,亦有涨价函提涨空间在300元/吨,间接支撑浆市行情,部分小厂8月份以原料刚需补库为主,规模纸厂对外盘亦有补库。

按照当前的价格走势和国际国内需求的波动情况看，后市预期纸浆价格仍将保持高位运行的态势，短期内难有回落空间。

6.3 纸张和废纸价格上涨，是旺季再现还是“预热”

双十一过后，瓦楞原纸价格一度出现下调，本周瓦楞原纸价格止跌上涨，价格上涨幅度为 100-200 元之间。本次瓦楞原纸价格上涨，一方面，部分地区纸源稍有紧张，造纸企业上调纸张价格；另一方面，各地区废纸价格开始陆续上涨，对纸张价格形成支撑。预计短时间内，纸张价格或将以稳中有涨的走势为主，具体行情有待继续观察。

本周各地区废纸价格开始陆续上涨，调整后的价格在 2000 元/吨上下徘徊。由于 2017 年双十一过后，大量纸箱有待回收，加之距离春节期间传统旺季还有一段时间，形成了废纸需求空档期。本周各地区废纸价格开始陆续上涨，是传统需求旺季再次开启，还是旺季前的“预热”，有待继续观察市场需求情况。

(个人观点，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：韩圆君 0512-87662016