

## 箱板瓦楞纸周报（2014.2.15-2014.2.21）

### 一、箱板瓦楞纸本周表现

中纸讯：箱板纸方面：浙江吉安纸业本周上调报价 50 元/吨，其它厂家继续落实涨价政策。截至发稿时，现浙江吉安纸业产 120 克银杉 3550 元/吨，140 克银杉 3450 元/吨，120 克红杉 3400 元/吨，140 克红杉 3300 元/吨。详见表 1。

表 1 本周全国箱板纸厂家出厂价格变化表（单位：克、元/吨）

| 厂家名称         | 品牌      | 克重      | 出厂价  | 周涨跌  |
|--------------|---------|---------|------|------|
| 东莞玖龙纸业有限公司   | 玖龙      | 160/175 | 3700 | -    |
|              |         | 250     | 3600 | -    |
|              | 海龙      | 175     | 3250 | -    |
|              |         | 250     | 3150 | -    |
|              | 地龙      | 110     | 3250 | -    |
|              | 地龙再生    | 110     | 3150 | -    |
| 江苏理文造纸       | 理文 N 纸  | 110     | 3600 | -    |
|              | 理文 Q 纸  | 110     | 3400 | -    |
|              | 理文 B 纸  | 110     | 3250 | -    |
| 浙江景兴集团       | 景兴 U 级  | 140     | 3300 | -    |
|              | 景兴 A1 级 | 140     | 3150 | -    |
| 浙江吉安纸业有限公司   | 银杉      | 120     | 3550 | ↑ 50 |
|              |         | 140     | 3450 |      |
|              | 红杉      | 120     | 3400 |      |
|              |         | 140     | 3300 |      |
| 山东寿光鲁丽纸业有限公司 |         | 120     | 2880 | -    |
|              |         | 140     | 2780 | -    |
| 山东天地源纸业有限公司  |         | 120/130 | 2950 | -    |
| 山东青岛胶南海龙福利板厂 |         | 120-200 | 2500 | -    |
|              |         | 200 以上  | 2450 | -    |

数据来源：中纸在线信息部

瓦楞纸方面：本周瓦楞纸出货情况良好，大厂家报价暂稳，部分中小厂家提涨报价。截至发稿时，天津玖龙产玖龙牌瓦楞纸 100 克 2900 元/吨，110 克 2750 元/吨；120 克以上 2700 元/吨。具体见表 2。

**表 2 本周全国瓦楞纸厂家出厂价格变化表（单位：克、元/吨）**

| 厂家名称           | 品牌 | 克重      | 出厂价  | 周涨跌 |
|----------------|----|---------|------|-----|
| 东莞玖龙纸业有限公司     | 玖龙 | 110 以上  | 3100 | -   |
|                | 海龙 | 110 以上  | 2950 | -   |
|                | 地龙 | 110 以上  | 2700 | -   |
| 太仓玖龙纸业有限公司     | 玖龙 | 110 以上  | 3000 | -   |
|                | 海龙 | 110 以上  | 2850 | -   |
| 江苏理文纸业造纸       |    | 70      | 3300 | -   |
|                |    | 80      | 3100 | -   |
|                |    | 90      | 3050 | -   |
| 天津玖龙纸业有限公司     | 玖龙 | 100     | 2900 | -   |
|                |    | 110     | 2750 | -   |
|                |    | 120 克以上 | 2700 | -   |
| 山东贵和显星纸业有限公司   |    | 100     | 2780 | -   |
|                |    | 110     | 2700 | -   |
|                |    | 120 以上  | 2620 | -   |
| 中冶纸业银河有限公司     |    | 110     | 2600 | -   |
|                |    | 120 以上  | 2550 | -   |
| 山东天地缘纸业有限公司    |    | 110     | 2650 | -   |
|                |    | 120 以上  | 2600 | -   |
| 山东邹平海华纸业有限公司   |    | 110-140 | 2400 | -   |
| 山东胶南海龙福利板纸有限公司 | 胶花 | 110-140 | 2250 | -   |

数据来源：中纸在线信息部

原材料方面：受进口废纸货源紧张的影响，本周部分厂家上调国废黄板纸采购价。提涨采购价的企业有东莞玖龙纸业、江苏金湟国废黄板纸、山东枣庄华润纸业、浙江嘉兴大洋纸业、华联纸业、浙江吉安纸业、浙江景兴纸业、山东枣庄丰源中科纸业、山东

潍坊汇胜纸业，提涨幅度在 20-30 元/吨。

市场方面：本周是元宵节后第一周，各箱板瓦楞纸加工厂陆续开工，对箱板瓦楞原纸需求量增加，尤其是箱板瓦楞纸加工厂集中珠三角、长三角、环渤海地区的需求量又一波集中释放，而下游包装用纸用量较大的大工厂新年的采购招标也开始，因此瓦楞箱板纸厂家订单相对饱和，产能利用率较高。但同时各厂家之间竞争激烈，如果涨价幅度较高，下游工厂接受不了就有丢失客户的可能，因此本周报价维持稳中偏强的走势，较上周而言比较温和。而部分大厂家上周已经提涨过报价，本周属于落实稳固阶段。

虽然即将进入“金三”的销售旺季，但下周是 2 月份的最后一个工作周，同时也面临着月底结算，在竞争激烈的市场情况下，下周继续维持稳中小涨的可能性比较大。

## 二、本周要闻回顾

### 2.1 佛山诚通纸业计划停产搬迁

佛山华新包装股份有限公司 2014 年 2 月 21 日发布公告称，公司控股子公司佛山诚通纸业有限公司所处位置已列入“北部门户区段”规划改造升级范围，目前佛山诚通的产业类型不符合城市规划的要求，计划进行停产搬迁。

佛山诚通厂区是公司纸品生产基地之一，2012 年亏损 3831.60 万元，受行业影响盈利能力不佳，目前正在进行年度停产大检修，搬迁该厂不会损害公司利益，预计产生的土地收储将会增厚公司净利润。

### 2.2 富阳造纸园区管道维修近尾声，纸厂陆续开工

富阳地区春节期间整体进行园区管道修理，本周管道修理工作已进入扫尾阶段。元宵节后，园区内纸厂开始陆续开工。

据悉，此次园区管道修理工作意在进一步加大纸厂用水排水控制。前期园区内污水统一排放处理已得到有效管理。本次园区管道整体改造后，园区内各纸厂清水用量也将得到有效监控。并且当地管理部门或将根据清水用量对纸厂收取一定量的清水资源费，这对于纸厂来说，成本方面将有一定增加。

富阳造纸工业园区作为传统的白板纸生产基地，2013 年初园区共有造纸企业 237 家。2013 年当地政府开展行业升级整合，对园区内落后产能及小规模纸机进行淘汰。在此期间，园区内淘汰造纸企业 126 家，淘汰产能 150-200 万吨。目前富阳园区剩余纸厂数量在 110 家左右。

### 2.3 汇丰 PMI 初值降至 48.3 年中经济增速将承压

去年 7 月，汇丰中国制造业 PMI 终值跌至 47.7 这一 11 个月以来低点，8 月重返荣枯线 50 上方，并一直保持至当年 12 月。2014 年 1 月，这一数据再度跌至 50 以下，而 2 月延续了这一态势。

2 月中国制造业 PMI 初值仅为 48.3，不仅低于上月终值 49.5 和荣枯线 50，更创下 7 个月新低，表明制造业活动在萎缩。

汇丰中国数据公布后，对中国经济数据非常敏感的澳元兑美元瞬间大跌超过 50 个点，触及 0.8946 的日内新低。上证指数[-1.17%]也受此影响而快速回落，沪深 300 指数从上涨近 1%快速回落至下跌 0.6%。人民币对美元维持在 6.08 下方交投。

## **2.4 央行本周净回笼 1080 亿 资金面不紧反松**

本周三早间，央行就 14 天和 28 天期正回购、14 天期逆回购及 3 个月央票询量，市场普遍预期周四央行会加码进行资金回笼。

果不其然，央行周四早间宣布进行 14 天期规模为 600 亿元的正回购，至此，本周央行通过正回购回笼资金总额高达 1080 亿元。

但即便如此，市场上的流动性依然宽松得令人难以置信。周四，银行间拆借利率整体在前一交易日的基礎上继续下行，质押式隔夜回购周四的加权平均利率为 1.9124%，而前一交易日的加权平均交易利率为 2.3442%；与之相应，银行间拆借利率 SHIBOR 隔夜拆借利率下行 42.2 个基点至 1.9810%，创出自去年 4 月份以来的新低。