

箱板瓦楞纸周报（2014.05.04-2014.05.09）

一、箱板瓦楞纸本周表现

中纸讯：箱板纸方面：本周箱板纸市场整体偏弱。截至发稿时，东莞玖龙产 250 克玖龙 3600 元/吨，230 克海龙 3150 元/吨，110 克地龙 3250 元/吨；江苏理文 110 克 N 纸 3550 元/吨，110 克 Q 纸 3350 元/吨，110 克 B 纸 3200 元/吨，详见表 1。

表 1：本周全国箱板纸厂家出厂价格变化表

厂家名称	品牌	克重（克）	规格	出厂价（元/吨）	周涨跌（元/吨）	备注
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	160/175	卷筒	3700	-	
		250	卷筒	3600	-	
	海龙	175	卷筒	3250	-	
		250	卷筒	3150	-	暂无；230克
	地龙	110	卷筒	3250	-	
	地龙再生	110	卷筒	3150	-	
江苏理文造纸	理文N纸	110	卷筒	3550	-	
	理文Q纸	110	卷筒	3350	-	
	理文B纸	110	卷筒	3200	-	
浙江景兴集团	景兴U级	140	卷筒	3300	-	
	景兴A1级	140	卷筒	3150	-	
浙江吉安纸业有限公司	银杉	120	卷筒	3550	-	
		140	卷筒	3450	-	
	红杉	120	卷筒	3400	-	
		140	卷筒	3300	-	
山东寿光鲁丽纸业有限公司		120	卷筒	2830	-	
		140	卷筒	2730	-	
山东天地缘纸业有限公司		120/130	卷筒	2950	-	
山东青岛胶南海龙福利板厂		120-200	卷筒	2500	-	
		200以上	卷筒	2450	-	

数据来源：中纸在线信息部

瓦楞纸方面：本周瓦楞纸市场表现偏弱，部分厂家价格下调。截至发稿时，东莞玖龙产 110 克以上玖龙牌 3050 元/吨，海龙牌 2900 元/吨；地龙牌 2650 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

厂家名称	品牌	克重（克）	规格	出厂价（元/吨）	涨跌（元/吨）
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	110以上	卷筒	3050	-
	海龙	110以上	卷筒	2900	-
	地龙	110以上	卷筒	2650	-
太仓玖龙纸业有限公司	玖龙	110以上	卷筒	3000	-
	海龙	110以上	卷筒	2850	-
天津玖龙纸业有限公司	玖龙	100	卷筒	2850	-
		110	卷筒	2700	-
		120以上	卷筒	2650	-
江苏理文纸业造纸		70	卷筒	3300	-
		80	卷筒	3100	-
		90	卷筒	3050	-
山东贵和显星纸业有限公司		100	卷筒	2680	-
		110	卷筒	2600	-
		120以上	卷筒	2520	-
中冶纸业银河有限公司		110	卷筒	2550	↓ 50
		120以上	卷筒	2500	↓ 50
山东天地缘纸业有限公司		110	卷筒	2650	-
		120以上	卷筒	2600	-
山东邹平海华纸业有限公司		110-140	卷筒	2400	-
山东胶南海龙福利板纸有限公司	胶花	110-140	卷筒	2250	-

数据来源：中纸在线信息部

原材料方面：本周是五一节后的第一周，除山东地区阔叶浆有小幅走低外，其余地区纸浆价格稳中偏弱。废纸方面，经过长期的走低之后，本周部分造纸厂国废黄板纸采购价格略有反弹，幅度在 20-40 元/吨；外废方面，本周美废 11# 报价小幅下滑 0.5 美元/吨，报收 205-206 美元/吨，日废 11#及欧废 OCC 报价持稳。

市场方面：本周箱板纸出货情况延续 4 月份以来的低迷，尤其是在银行对纸张行业贷款越来越严的情况下，箱板纸厂家以及下游纸箱厂现金流出出现紧张状况，在这种情况下，下游采购价格越压越低，并且采购量相应减少。同档次厂家之间为了竞争客户，实单价格商谈空间不断拉大，在形势较为严峻的时刻，无锡荣成纸业、浙江荣晟环保纸业等厂家小幅下调对外报价。

瓦楞纸方面，本周瓦楞纸厂出货情况亦不容乐观。同箱板纸厂家情况一样，受到银行贷款影响较大，基本上以老客户订单为主来维持，纸机开机率较低。在销售压力以及

资金压力下，无锡荣成纸业、武汉金凤凰纸业、中冶纸业银河有限公司、山东丰源集团等厂家下调报价以期回笼资金，整体市场表现较为低迷。

在整个箱板瓦楞纸市常表现偏弱的情况下，因为外贸订单增加以及成本偏高等原因，广东地区箱板瓦楞纸厂家在五·一前后相继提涨报价，不过因为该地区厂家集中，竞争激烈，因此实单价格并没有落实涨价政策，仍以稳为主。

就目前的情况来看，市场淡季已经来临，各厂家资金紧张局面仍将持续下去，因此预计下周箱板瓦楞纸市场仍将以弱势运行为主。

二、产能投放

表 3：箱板瓦楞纸新增产能投放情况

厂家	投产地点	投产纸种	产能（万吨）	（计划）投产时间
玖龙纸业	四川乐山	瓦楞纸	30	2014年1月
	辽宁沈阳	箱板纸	35	2014年6月底
	越南	箱板纸	30	2015年
理文造纸	重庆	箱板纸	30	2014年6月
	越南	箱板纸、瓦楞纸	25	2015年
浙江景兴纸业	浙江	瓦楞纸	30	2014年
安徽山鹰纸业	安徽	箱板纸	46	2014年
		瓦楞纸	38	
河北永新纸业	河北唐山	高强瓦楞纸	40	
山东太阳红河纸业	山东	箱板纸	50	
河北昌泰纸业	河北曹妃甸	箱板纸、瓦楞纸	120	2015年
国昌天宇集团	湖北仙桃	包装用纸	200	2019年7月
河南盛元纸业	河南	箱板纸	30	2014年
河南中峰纸业	河南	高强瓦楞纸	15	2015年7月
江西四海纸业	江西	T纸、瓦楞纸	20	2015年初
浙江传承实业	浙江	箱板纸、瓦楞纸	20	
江苏绿城纸业	江苏溧阳	高强瓦楞纸	25	
江西柯美纸业	江西	高强瓦楞纸	10	2015年4月

资料来源：中纸在线信息部整理

三、本周要闻回顾

3.1 4月汇丰制造业 PMI 终值 48.1 低于预期

周一汇丰/Markit 公布数据显示，4月中国制造业 PMI 终值为 48.1，较初值 48.3 有所下滑，也不及预期的 48.4，但是较 3 月的终值有小幅反弹，低于 50 枯荣线的数据显示整体制造业仍处于萎缩领域。

主要调查结果：4月制造业产出和新增订单的增长速度都有所放缓；雇员数量连续

第六个月下降；输入和输出价格都出现稳步下降。

汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌点评称：本土需求萎缩速度放缓，但需求依然疲软。同时，新出口订单和就业分项萎缩，较初值水平下修。

这些都暗示中国制造业乃至整体经济都在逐步失去增长动能。过去一段时间，中国推出了一些稳增长措施，包括对私营企业加大投资力度。我们认为要想确保经济重获动能，还需要推出更为大胆的措施。

3.2 工业和信息化部下达 2014 年淘汰落后产能任务

为分解落实《政府工作报告》确定的 2014 年淘汰落后产能任务，按照《国务院关于进一步加强对淘汰落后产能工作的通知》和《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》部署，经淘汰落后产能工作部际协调小组第五次会议审议确定，近期工业和信息化部向各地下达了 2014 年淘汰落后和过剩产能任务。

具体为：炼铁 1900 万吨、炼钢 2870 万吨、焦炭 1200 万吨、铁合金 234.3 万吨、电石 170 万吨、电解铝 42 万吨、铜（含再生铜）冶炼 51.2 万吨、铅（含再生铅）冶炼 11.5 万吨、水泥（熟料及磨机）5050 万吨、平板玻璃 3500 万重量箱、造纸 265 万吨、制革 360 万标张、印染 10.84 亿米、化纤 3 万吨、铅蓄电池（极板及组装）2360 万千伏安时、稀土（氧化物）10.24 万吨。

与《政府工作报告》确定的目标相比，钢铁行业淘汰任务超 170 万吨，水泥行业超 850 万吨。其他行业任务量与去年相比也有较大幅度增加。

3.3 博汇纸业涉虚假陈述 转股事件东窗事发

在 4 月的最后一天，博汇纸业突然发布公告称：4 月 30 日公司收到通知，因公司涉嫌存在信息披露违法违规行为，中国证监会山东证监局决定对公司进行立案调查。博汇纸业还遭遇业绩预告跳水，从 1 月时预告的业绩增长 200% 以上骤然之间变成了减少 2323% 到 2370%。

此公告一出，即刻引起市场极大关注。因在此之前的 4 月 25 日，博汇纸业还曾发布公告称表示，因本公司正在筹划重大事项，鉴于该事项存在重大不确定性，为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免造成公司股价异常波动，经公司申请，本公司股票、转债、转股自 2014 年 4 月 28 日起停牌。