

包装纸周报 (6.21-6.27)

一、白卡纸中纸指数 (CPPI)

2014年6月27日白卡纸价格指数为99.47,与上周持平,较周期内最高点106.02(2012-5-2)下降了6.73%。



图 1: 白卡纸中纸指数走势图

数据来源: 中纸在线信息部

二、主流白卡纸厂家价格一览表

表 1: 主流白卡纸价格变化表

厂家名称	品牌	克重 (g)	出厂价 (元/吨)	备注
山东晨鸣纸业集团有限公司	白杨	250	5100	
山东博汇集团有限公司	博汇	250	5200	
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	5100	
河南新浩纸业有限公司	荣牌	250	4910	
红塔恒仁纸业股份有限公司	红梅	250	5800-6000	
红塔恒仁纸业股份有限公司	红塔	250	7200-7500	
山东太阳纸业股份有限公司	华夏太阳	250	6200	
山东太阳纸业股份有限公司	光芒	250	5700	

数据来源：中纸在线信息部

三、品牌白卡纸地区报价一览表

表 2：品牌白卡纸地区报价一览表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
博汇	250g	5200-5300	5400-5500	5400-5500	5500-5600
酋长	250g	5400-5500	5500-5600	5550-5600	5650-5750
华夏太阳	250g	6100-6200	6200-6300	6250-6350	6400~6500
光芒	250g	5350-5500	5500-5600	5600-5750	5750-5850
白杨	250g	5200-5400	5400-5500	5400-5600	5400-5600

数据来源：中纸在线信息部

四、白卡纸价格走势图及分析

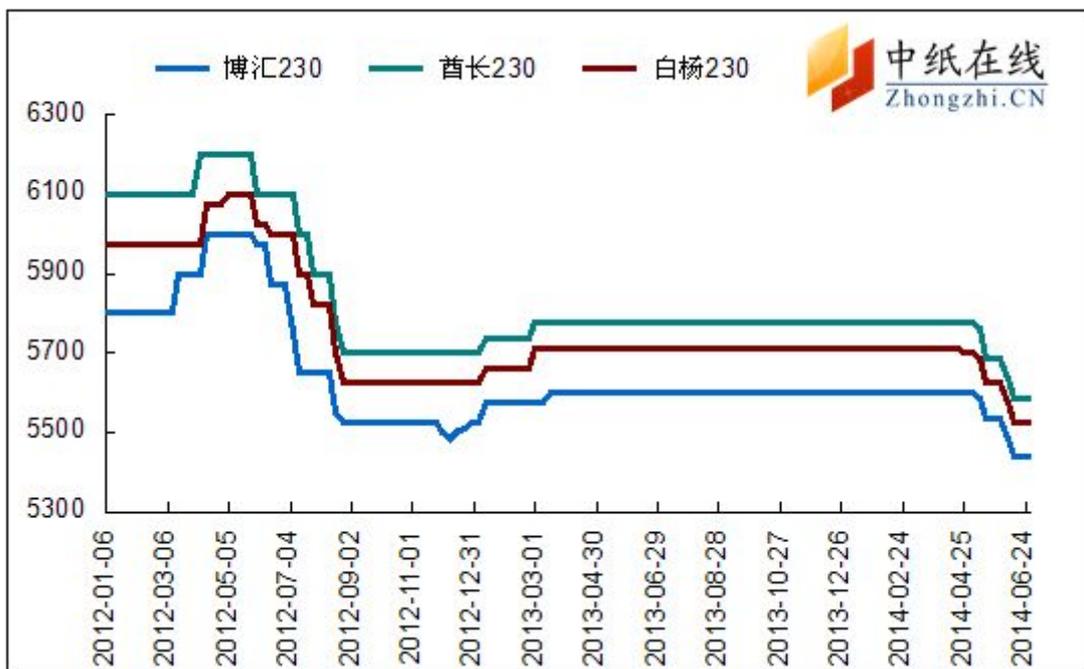


图 2：白卡纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白卡纸市场处于稳中偏弱的趋势，市场价格较混乱，各地区出货情况较为一般。

宁波亚洲浆纸 100 万吨的白卡纸项目计划于本月底试产，该纸机宽幅 7.3 米，车速 1200 米/分。另外亚太森博液体包装纸试产成功，试机纸（非液包）已开始对外销售。后期新产能集中释放，白卡纸市场竞争更加激烈。

对于即将到来的七月份，业界人士表示虽然离中秋节越来越近，但是在国家限制过度包装的情况下，市场需求量不会有太大的改观。中纸预测下周白卡纸市场继续稳中偏弱运行。

五、白板纸中纸指数 (CPPI)

2014年6月27日白板纸价格指数为99.46，与上周持平，较周期内最高点106.02(2012-2-1)下降了6.56%。



图 3: 白板纸中纸指数走势图

数据来源: 中纸在线信息部

六、主流白板纸厂家价格一览表

表 3: 主流白板纸价格变化 (单位: 克、元/吨)

厂家名称	品牌	克重	出厂价	涨跌
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	250	3800-3850	-
	海龙	250	3500-3550	-
	地龙	250	3200-3250	-
东莞理文纸业有限公司	理文 AAA	250	3450-3500	-
	理文 AA	250	3200-3250	-
东莞建晖纸业有限	红标	250	3550-3600	-

	绿标	250	3350-3400	-
重庆玖龙纸业有限公司	地龙	250	3050	-
江阴新浩再循环纸业有限公司	江鹰	250	3810	-
浙江永泰纸业集团股份有限公司	7#	250	3210	-
	9#	250	3500	-
浙江三星纸业有限公司	三星	250	3510	-
富阳通达纸业有限公司	通达	250	3610	-

数据来源：中纸在线信息部

七、灰底白板纸走势图及分析

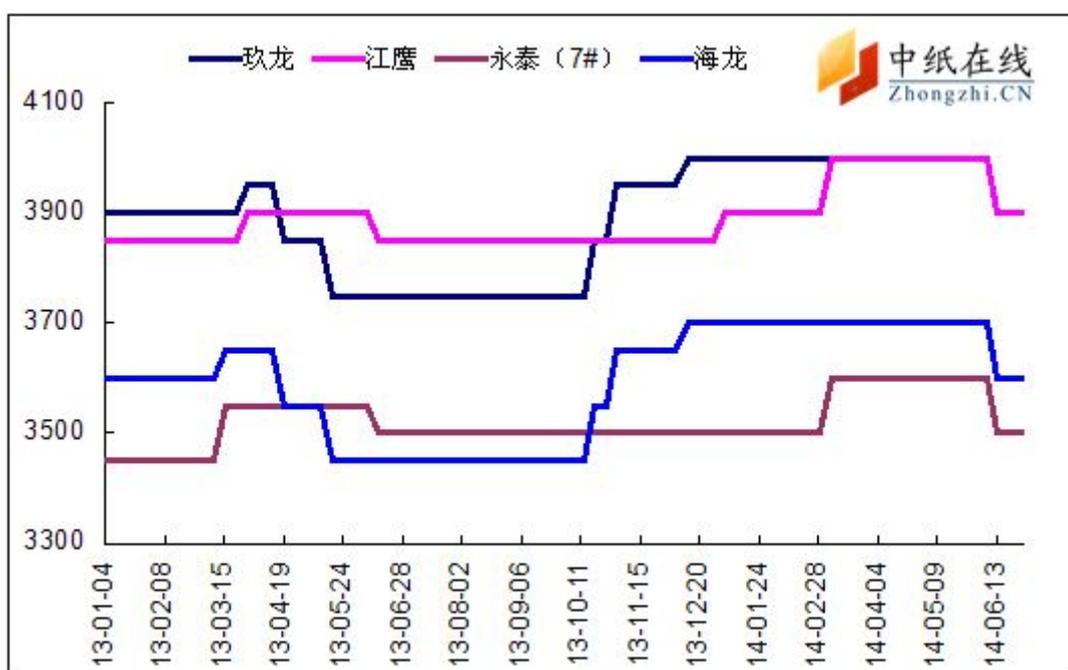


图 4: 白板纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白板纸市场处于稳中偏弱的趋势，个别地区经销商对外报价小幅下调，各地区出货情况保持稳定。

华南地区下游客户反映福建联盛的灰底白板纸性价比较高，当地其它部分品牌对外报价下调 50-100 元/吨，而本周主流厂家报价依旧维持前期降后价格。

华东地区白板纸市场较稳，富阳地区再次整装出发，计划到 2015 年底，确保只留 100 家造纸企业、力争减到 80 家。但是当地也有企业在扩大生产线，增大市场占有率。例如富阳东大纸业新增一条 4500 生产线，设计年产能 30 万吨，并且已开机试产，正

品纸有望下月中旬投放市场。从整体市场来看，白板纸市场下周将以稳定为主。

八、箱板瓦楞纸本周表现

表 4：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	3650	-
		250	3550	-
	海龙	175	3200	-
		250	3100	-
	地龙	110	3200	-
	地龙再生	110	3100	-
江苏理文造纸	理文 N 纸	110	3500	-
	理文 Q 纸	110	3300	-
	理文 B 纸	110	3150	-
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	-
		140	3450	
	红杉	120	3400	
		140	3300	
山东寿光鲁丽纸业		120	2830	-
		140	2730	-
山东天地缘纸业有限公司		120/130	2900	-
山东青岛胶南海龙福利板		120-200	2500	-
		200 以上	2450	-

数据来源：中纸在线信息部

表 5：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	3000	-
	海龙	110 以上	2850	-

	地龙	110 以上	2600	-
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	3250	-
		80	3050	-
		90	3000	-
天津玖龙纸业有限公司	玖龙	100	2850	-
		110	2700	-
		120 克以上	2650	-
山东贵和显星纸业		100	2680	-
		110	2600	-
中冶纸业银河有限公司		110	2500	-
		120 以上	2450	-

数据来源：中纸在线信息部

九、箱板瓦楞纸出厂均价走势图

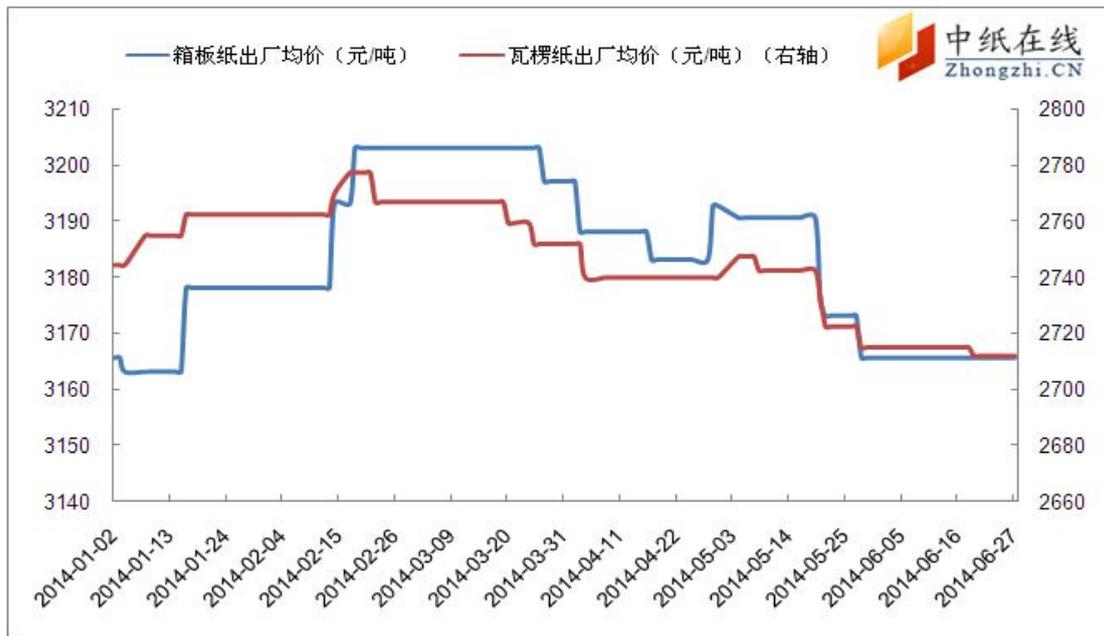


图 5:2014 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

原材料方面：纸浆方面，进口浆方面，总体来看，进口纸浆还是以稳中偏弱为主，进口针叶浆上海以及天津地区的月亮牌下调 100 元/吨，其余维稳，进口阔叶浆报价不

变，进口本色浆走货正常，行情基本稳定。国产浆方面，行情偏弱，下游工厂采购增长乏力，因此报价暂时维稳观望。

废纸方面，本周外废 OCC 价格有小幅上涨，截至发稿，美废 11# 上涨 3.5 美元/吨报 203-205 美元/吨；欧废 UKOCC 报 185-186 美元/吨，日废 11# 上涨 10.5 美元/吨报收 193-195 美元/吨。国废方面，本周国废市场涨跌互现。由于前期纸厂库存有所消耗，部分纸厂为了补给货源，上调采购价格，但市场可供货源较为充足，短时间内到厂货量大增，因此，本周货量充足的纸厂为了减少到厂货量，均又小幅下调到厂货源价格 20 元/吨左右。市场价格影响不大。涨跌幅度在 20 元/吨上下。

市场方面：本周箱板瓦楞纸市场总体仍以稳定为主，低库存、快进快出仍是主要的操作手法。从目前来看，各纸厂基本上接单生产、库存维持在正常水平，报价维持弱势的平衡，一单一议的较多。

华北市场：本周华北箱板瓦楞纸市场较为稳定，因天津玖龙连续的涨价并没有得到落实，河北地区厂家多采取观望态度，暂时没有调价意向。以唐山国泰纸业为例，120 克国泰牌高瓦现金含税出厂 2100 元/吨，120 克再生箱板纸含税出厂 2660 元/吨。

华东市场：本周华东箱板瓦楞纸市场持续弱势平稳的局面。该地区大厂家因为订单较为充足，报价以稳为主，但个别小厂家因为订单不足，报价有小幅下滑。徐州星光纸业高瓦报价下调 50 元/吨。

华南市场：本周华南地区箱板瓦楞纸市场持续稳定，虽然前期东莞准备淘汰掉 50 万吨产能以下的包装纸厂家的消息传出，但目前来看影响较小，当地大多数厂家认为此举涉及到的厂家众多，不是短期内能解决的。在东莞玖龙、理文造纸等主导厂家维稳的情况下，华南市场箱板瓦楞纸市场暂时保持稳定。

华中市场：华中地区本周出货情况较上周有好转。但仍有部分厂家四五条线仅开一条维持生产，其余厂家也是以低价来维持市场走货量的，量涨价跌较为普遍。

下月是 7 月份的第一个月，淡季将持续，虽然部分地区出货量有好转，但是如果涨价就有丢失订单的风险，其余市场行情虽然低迷，但走货量并没有大的波动，实单价格即使下跌，对外报价仍以稳居多。整个市场充满着悲观的情绪，预计下周箱板瓦楞纸市场仍然是稳中偏弱的走势。

十、新产能投产情况

表 6: 新产能投产情况一览表

公司	纸种	产能(万吨)	地点	备注
江苏富星纸业	白板纸	30	江苏盐城	正常生产
山东荣华纸业	白板纸	30	山东枣庄	贴牌销售
江门星辉纸业	白板纸	30	广东江门	计划 2014 年第二季度投产
福建联盛纸业	白板纸	30	福建泉州	已出正品纸
宁波亚洲浆纸	白卡纸	100	浙江宁波	计划月底生产
斯道拉恩索	白卡纸	45	广西	2016 年
河南中锋纸业	白板纸	30	河南	2015 年 7 月投产
玖龙纸业	瓦楞纸	30	四川乐山	2014 年 1 月
	箱板纸	35	辽宁沈阳	2014 年 6 月底
	箱板纸	30	越南	2015 年
理文造纸	箱板纸	30	重庆	2014 年 6 月
	箱板纸、瓦楞纸	25	越南	2015 年
浙江景兴纸业	瓦楞纸	30	浙江	2014 年
安徽山鹰纸业	箱板纸	46	安徽	2014 年
	瓦楞纸	38		
河北永新纸业	高强瓦楞纸	40	河北唐山	
河北昌泰纸业	箱板纸、瓦楞纸	120	河北曹妃甸	2015 年
江西四海纸业	T 纸、瓦楞纸	20	江西	2014 年第二季度
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	2014 年
江苏绿城纸业	高强瓦楞纸	25	江苏溧阳	
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	2014 年

数据来源: 中纸在线信息部整理

十、本周要闻回顾

10.1 奶粉由铁罐包装转为纸盒包装将成大趋势

走进在德国超市随处可见的婴幼儿奶粉包装几乎都是盒装的，极少见到罐装的。相比于中国超市里一排排罐装奶粉，很多人不禁惊讶，难道外国的奶粉包装就这么“差劲”

其实婴幼儿奶粉的纸盒包装早已成为当今欧洲市场中的主流，主要由于在欧洲节能环保的概念已深入人心。纸盒包装不但节约了资源，而且纸盒可以循环利用。就连纸盒上的油墨都可以很快分解。所以商品的包装都以简约为设计元素。奶粉用盒装的另一个原因是奶粉暴露的时间少，营养流失少。因为罐装每打开一次，所以奶粉就暴露一次。盒装一般里面还分几个小袋，里面充满了保护气体，自然保存的要好些。

在二十世纪六十年代，德国人在登上珠峰的时候也曾饮用过当时还是铁盒包装的特福芬奶粉，而随着科技的发展与环保理念的盛行，如今在奶粉柜台看到的特福芬有机奶粉、阿尔高配方奶粉都是纸盒包装。

2013年11月，作为特福芬百年品质的传承者阿尔高正式进入中国市场，其天然成分的纸盒包装甚至可以让婴幼儿咀嚼、玩耍，特福芬阿尔高以阿尔卑斯高山牧场为奶源，采取活力AAA配方，同时出于对宝宝的爱护和为妈妈考虑，阿尔高同样坚持环保理念，为环境减“负”。

可以说，婴幼儿奶粉采取纸盒包装代替铁罐包装是时代的进步，特福芬在保证婴幼儿食品安全的基础上，注重传统与现代的结合，使产品的配方更全面，营养更均衡。

10.2 环保部日前开出 4.1 亿史上最大罚单

日前，环境保护部开出史上最大罚单，19家企业因脱硫设施存在突出问题，被罚脱硫电价款或追缴排污费合计4.1亿元。上榜企业中，电力企业是重灾区，我国五大电力集团都有下属子公司上榜。另外，还有部分钢铁、有色和化工企业上榜。

单纯从数额上来看，4.1亿元的罚款额度堪称是史上最大。最大环保罚单的开出，一方面表明国家在环境保护方面的决心以及执法力度大大加强;另一方面，也是对违法排污企业的一记警醒，给予公众环境治理的希望和信心。

但是，最大罚单和最佳效果之间，并不能简单地画上等号。公众或许注意到，这些在脱硫设施方面存在重大问题、涉嫌环境污染的企业，绝大多数都是国字头的央企，这里面反映出的问题多多。

其一，既然是央企，从某种角度来说，不管罚单开得多大，被罚的钱说到底还是国

家的钱，是百姓的钱，而不是企业的钱，更不是企业领导人的钱。如果这些企业的领导者根本不把这笔罚款放在心上，从心里觉得企业亏损最终损害的是国家利益、百姓利益，不会影响到个人的前程、工资待遇，那么这笔最大罚单所产生的效果，恐怕就像拳头打在棉花上，消失于无形。

其二，最大罚单从总的数额上看似很大，但是如果分解到 19 家违规企业的身上，就不多了，也未必会让企业感觉到心痛。这些上榜的企业，很多都是巨无霸国企，如果按照正常处理排污的成本，一天就要花费几十万元之多，一年的排污成本高达几千万元。要是这些企业一算账，感觉缴纳罚款比治理排污还划算，把罚款当成了排污的保护费，宁愿缴纳罚款也不愿改善排污设施，有关部门又能拿他们怎么样？

笔者以为，要想让最大罚单真正罚出碧水蓝天，不但要罚企业，而且要罚个人，也就是国企的主要领导人、管理者。如果能够把企业造成的环境污染问题和企业大小领导者的仕途前程、个人待遇挂钩，即便罚款额度不大，所产生的效果可能比现在还要好得多。再有，就是罚款数额应该大到让企业感觉到痛，让企业觉得和治理污染相比，缴纳罚款得不偿失。只有这样，企业才会有动力去治理污染，加强环境保护。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自担）