

箱板瓦楞纸周报（2014.07.19-2014.07.25）

一、箱板瓦楞纸本周表现

中纸讯：箱板纸方面：本周箱板纸市场总体稳定，个别厂家实单价格下滑。截至发稿时，东莞玖龙产 250 克玖龙 3550 元/吨，230 克海龙 3100 元/吨，110 克地龙 3200 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。

瓦楞纸方面：本周瓦楞纸市场表现平稳。截至发稿时，天津玖龙产玖龙牌 100 克 2750 元/吨，110 克 2600 元/吨；120 克以上 2550 元/吨。具体见表 2。

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）	涨跌（元/吨）
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	160/175	卷筒	3650	-
		250	卷筒	3550	-
	海龙	175	卷筒	3200	-
		250	卷筒	3100	-
	地龙	110	卷筒	3200	-
	地龙再生	110	卷筒	3100	-
江苏理文造纸	理文N纸	110	卷筒	3500	-
	理文Q纸	110	卷筒	3300	-
	理文B纸	110	卷筒	3150	-
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	3480	-70
		140	卷筒	3380	-70
	红杉	120	卷筒	3360	-40
		140	卷筒	3260	-40
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	2900	-
山东青岛胶南海龙福利板厂		120-200	卷筒	2500	-
		200以上	卷筒	2450	-

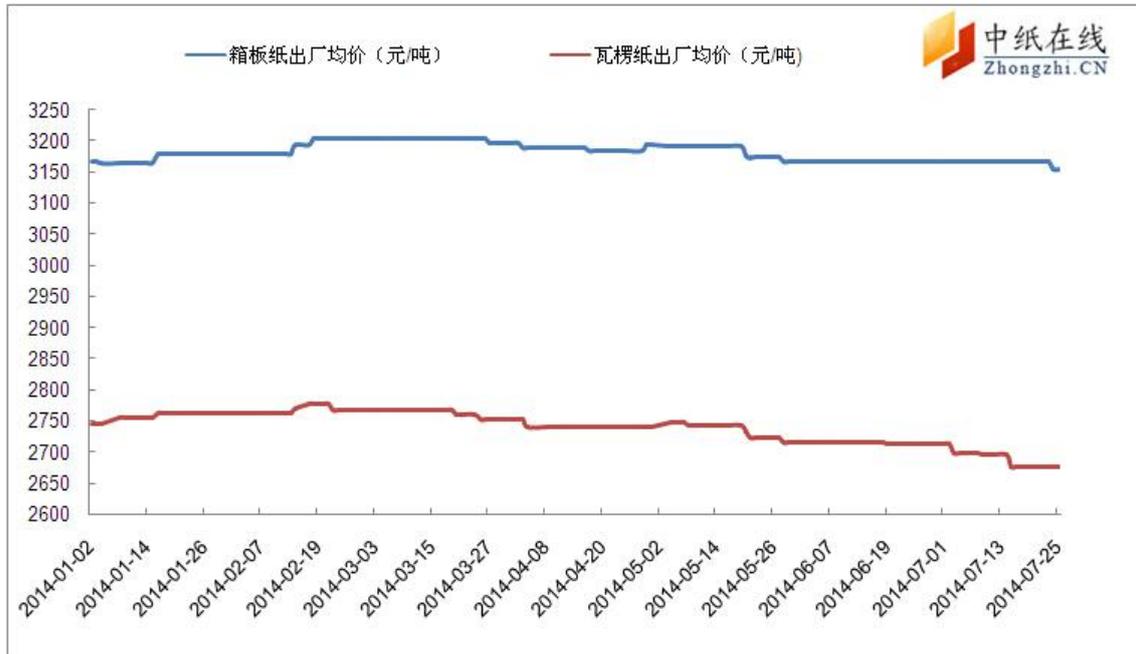
数据来源：中纸在线信息部

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	3000	-
	海龙	110以上	卷筒	2850	-
	地龙	110以上	卷筒	2600	-
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	2750	-
		110	卷筒	2600	-
		120以上	卷筒	2550	-
江苏理文纸业造纸		70	卷筒	3250	-
		80	卷筒	3050	-
		90	卷筒	3000	-
山东贵和显星纸业有限公司		100	卷筒	2560	-
		110	卷筒	2480	-
		120以上	卷筒	2400	-
中冶纸业银河有限公司		110	卷筒	2470	-
		120以上	卷筒	2420	-
山东天地缘纸业有限公司		110	卷筒	2600	-
		120以上	卷筒	2550	-
山东邹平海华纸业有限公司		110-140	卷筒	2300	-
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

二、箱板瓦楞纸出厂均价走势图


图 1: 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，本周纸浆市场行情多以稳为主。目前下游采购需求依然低迷，市场交投不旺，虽报价平稳，实单成交价有所下滑。银星报价在 5000-5100 元/吨，阔叶浆方面，公牛报 4000-4050 元/吨，明星报 4100 元/吨左右。本色浆方面，金星报价在 5050-5200 元/吨。

废纸方面，本周外废 OCC 市场因为国内厂家需求疲软，外盘报价不积极。截至发稿，美废 11#报 205-207 美元/吨；欧废 OCC9010 报 196-198 美元/吨，日废 11#小幅探涨 2 美元/吨报 195-197 美元/吨。国废方面，本周国废黄板纸市场南北出现分化。华南地区造纸厂废黄板纸采购价连续下调 20-30 元/吨，供应商的积极性有所减弱，市场观望气氛渐浓，但北方市场尤其是山东市场厂家采购价却出现 20-30 元/吨的涨幅，其余市场保持稳定。

市场方面：本周箱板瓦楞纸市场依然稳中偏弱，但交投较上周有所好转，但并不明显。个别厂家根据自身库存情况实单价格有所调整。从整个市场调查情况来看，目前行业长期面临着融资成本高的难题，有小部分厂家因为资金问题，被迫将工厂挂牌出售，还有部分厂家开一条产线维持运转。虽然本周工信部公布了淘汰落后产能名单，河北及山东不少小的箱板瓦楞纸厂家赫然在列，但对总体供给来说，影响不大，因为下半年将是箱板瓦楞纸新产能的一个集中释放期，并且新增产能要远大于淘汰的产能。

因为销售旺季即将到来，市场主导厂家早早就造势喊涨，但一直未落实，整个市场还处于观望态度。近段时间市场询价气氛较浓是因为下游用户正在制定采购计划、核算采购成本造成的，实单增加量并不明显。

从这段时间市场反馈来看，大部分厂家的实单价格已经跌至他们可接受的利润底线了，再往下跌阻力较大，除非原材料价格出现大幅下调或厂家为了回笼资金，低价处理库存。因此后期旺季报价上涨可能性较大，但实单是否跟进还有待验证。

三、产能投放

表 3：箱板瓦楞纸新增产能投放情况

厂家名称	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 7 月
	越南	箱板纸	50	准备转移至国内
理文造纸	重庆	箱板纸	30	2014 年 8 月
	越南	箱板纸、瓦楞纸	25	计划暂停
浙江景兴纸业	浙江	瓦楞纸	30	2014 年 11 月
安徽山鹰纸业	安徽	箱板纸	46	2014 年
		瓦楞纸	38	
山东太阳红河纸业	山东	箱板纸	50	
河北永新纸业	河北唐山	高强瓦楞纸	40	
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
		瓦楞纸	10	
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	14	
江西柯美纸业	江西	高强瓦楞纸	10	2015 年 4 月
成都美岭纸业	四川成都	高强瓦楞纸	20	2014 年 6 月
山东无棣瑞峰纸业	山东无棣	箱板纸	30	2015 年 5 月
		瓦楞纸	10	
嵊州市宇信纸业	浙江嵊州	高强瓦楞纸	10	2014 年
嘉兴市高翔纸业	浙江嘉兴	高强瓦楞纸	10	2014 年
嵊州市白云纸业	浙江嵊州	高强瓦楞纸	10	2014 年

资料来源：中纸在线信息部整理

四、本周要闻回顾

4.1 2014 年首批淘汰名单涉 398 万吨落后和过剩造纸产能

工信部于近日公布了 2014 年工业行业淘汰落后和过剩产能第一批企业名单，其中造纸产能共计 397.57 万吨。工信部要求地方政府力争在今年 9 月底前关停列入公告名单内的生产线，并确保在年底前彻底拆除淘汰，不得向其他地区转移。

此次名单中造纸行业涉及 17 个省，其中需淘汰产能总量最大的省份为浙江（79.76 万吨），其次分别为湖南（51.71 万吨）、河北（50.55 万吨）、广西（48.91 万吨）和山东（39.85 万吨）。

名单包含 221 家造纸企业，其中包括两家上市企业，分别是晨鸣纸业和华泰股份。需淘汰产能总量最大的企业为东营华泰清河实业有限公司，需淘汰 1 条年产能 13 万吨的化学芦浆制浆生产线。另外还有两家企业安排淘汰产能总量达到 10 万吨，分别是江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司（11.3 万吨）和浙江富乐纸业有限公司（10 万吨）。

4.2 化解产能过剩是一场持久战”

近日，工信部公布了 2014 年第一批工业行业淘汰落后和过剩产能企业名单为化解产能过剩再添新动力。其中水泥行业以 381 家企业居首，造纸和铁合金分列第二位和第三位，此外，还有炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石等十五大工业行业进入淘汰落后和过剩产能企业名单。工信部要求，列入公告名单内企业的生产线(设备)在 2014 年底前彻底拆除淘汰，不得向其他地区转移。

“此次公布的企业名单将对相关行业的未来发展带来双面影响。”中投顾问环保行业研究员侯宇轩认为，从正面看，由于大规模缩减了产能，产品价格有可能回温，不再低价徘徊，而是回到合理的价格区间，企业获得正常收益不再盲目扩大产能而是用于研发提升产品质量;从负面看，由于这些行业的环境污染问题较大，后期需要整改，所花费的环保投入将大幅增加，压缩企业的利润。

侯宇轩还表示，如今离 2014 年年底只有半年的时间，在半年的时间内拆除这么多企业是项艰难的任务，顺利完成任务不仅需要企业的高度配合，还需要争分夺秒，所以完成任务十分急切，与此同时，产能过剩这一“痼疾”还需要进一步细化的政策来助推和扶持，而这也将会是一个长期的工程。