

包装纸周报（8.16-8.22）

一、白卡纸中纸指数（CPPI）

2014年8月22日白卡纸价格指数为98.27，与上周持平，较周期内最高点106.02（2012-5-2）下降了7.93%。

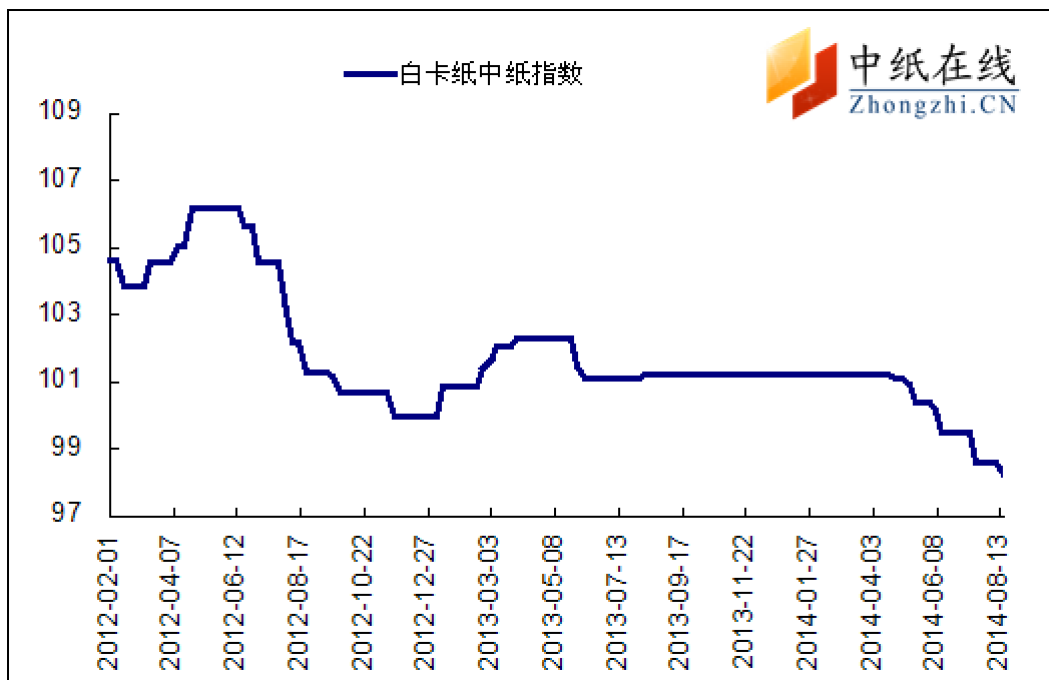


图 1：白卡纸中纸指数走势图

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	荣牌	250	4910	
红塔恒仁纸业	红梅	250	5800-6000	
红塔恒仁纸业	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

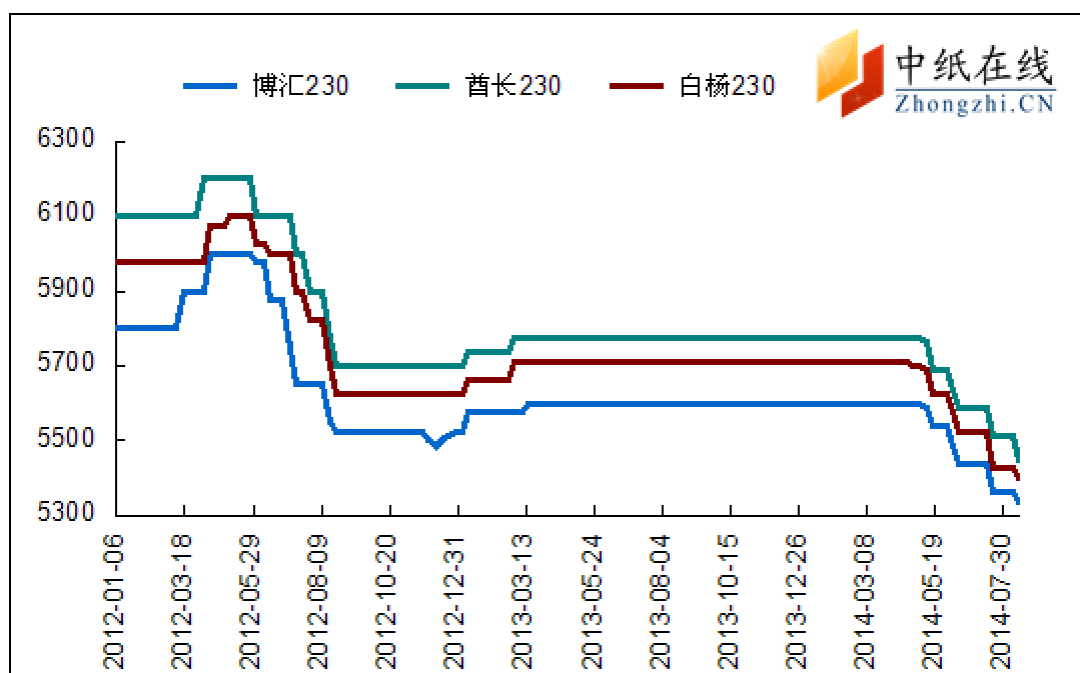


图 2：白卡纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白卡纸市场整体稳定，各地区出货情况一般，实单商谈的余地较大。

整个白卡纸市场依旧保持混乱的局面，成交价格与市场报价相差较大，在新产能快速增长的情况下，白卡纸价格一路下跌，现已是微利时代，部分贸易商放弃白卡纸，选择其它产品。

国内白卡纸生产厂家较为集中，但是在仅有不多数的大厂家中，仍有几个厂家选择调整产品结构，减产甚至停产白卡纸，生产其它附加值比较高的产品。此外近期不断有经销商出现资金链紧张的情况，中纸预计下周白卡纸市场依旧以弱势运行为主，并提醒大家交易需谨慎，且不能盲目扩产。

五、白板纸中纸指数 (CPPI)

2014 年 8 月 22 日白板纸价格指数为 98.72，与上周持平，较周期内最高点 106.02 (2012-2-1) 下降了 7.3%。



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	↑ 50
	绿标	250	3350-3400	↑ 50
重庆玖龙纸业有限	地龙	250	3050	-
江阴新浩再循环纸业有限	江鹰	250	3660	-
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	三星	250	3510	-
富阳通达纸业有限	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

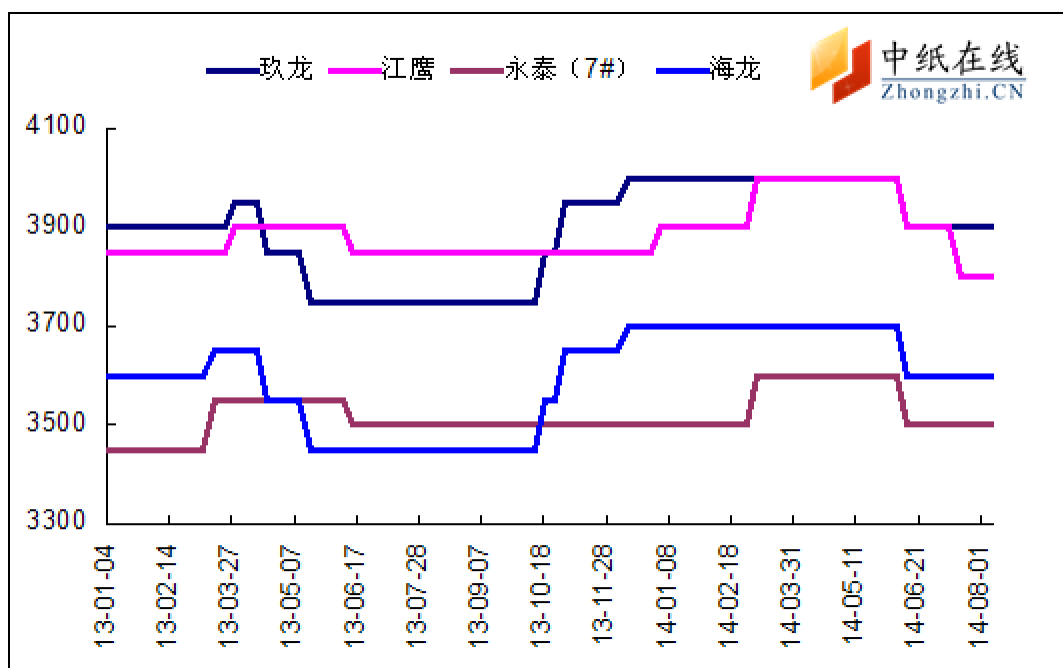


图 4：白板纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周灰底白板纸市场整体较稳，各地区出货情况保持稳定。

华南地区东莞建晖纸业因下月停机检修 14 天左右，产量将随之减少，厂家与本周 18 日对各等级的灰底白板纸对外报价上调 50 元/吨。而东莞玖龙纸业、东莞理文纸业灰底白板纸对外报价保持稳定；同时市场上建晖灰底白板纸上调 50 元/吨，价格最终能否落实有待进一步观察。

今年以来银行对造纸行业的信贷逐渐收紧，很多造纸厂以及贸易商因为此问题，出

现资金链紧张最终关门倒闭。同时华东地区一部分白板纸厂家因此问题目前正处于停机状态。

受国家政策的影响,今年我国高档礼盒月饼受到了严重影响,进而影响到包装用纸。从目前的情况来看,中纸预计下周白板纸市场整体仍以稳定为主。

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	3700	↑ 50
		250	3600	↑ 50-
	海龙	175	3250	↑ 50-
		250	3150	↑ 50-
	地龙	110	3250	↑ 50
	地龙再生	110	3150	↑ 50
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	3480	-
		140	3380	
	红杉	120	3360	
		140	3260	
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	3050	-
	海龙	110 以上	2900	-
	地龙	110 以上	2650	-
太仓玖龙纸业有限公司	玖龙	110 以上	2950	
	海龙	110 以上	2800	
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	2700	
		110	2550	
		120 克以上	2500	
山东贵和显星纸业		100	2510	
		110	2430	
中冶纸业银河有限公司		110	2470	-
		120 以上	2420	-

数据来源：中纸在线信息部

九、箱板瓦楞纸出厂均价走势图

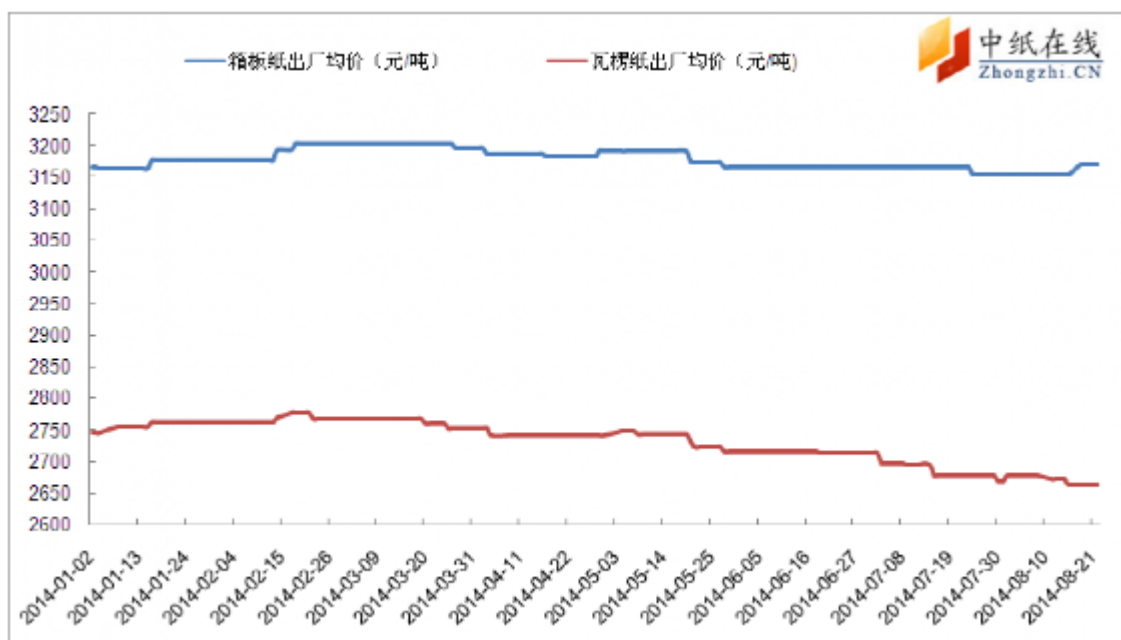


图 5:2014 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

原材料方面：纸浆方面，本周纸浆市场行情延续上周稳中偏弱的行情。2014 年 8 月 22 日漂白针叶浆中纸价格指数为 109.76，与上周比下降 0.06 个点；漂白阔叶浆中纸价格指数为 91.64，与上周基本持平。

废纸方面，本周外废 OCC 保持稳定。截至发稿，美废 11#报 192-198 美元/吨；欧废 OCC9010 报 196-198 美元/吨，日废 11#报 200-205 美元/吨。国废方面，本周国废黄板纸中纸价格指数为 85.85，与上周比上涨 0.15 点。

市场方面：本周除东莞玖龙箱板纸报价上调 50 元/吨外，其余厂家暂稳，出货情况尚可。

今日，工信部公布了 2014 年第二批淘汰落后产能企业名单，涉及到箱板瓦楞纸企业 10 家，合计淘汰 12.55 万吨，虽然数量很小，并且大多是已经停产的企业，但是对市场信息还是起到了一定的提振作用。从市场反应来看，本周箱板瓦楞纸出货情况延续上周的良好势头，大部分厂家订单充足。不过因为国家相关政策影响，虽然临近中秋与国庆，但是箱板瓦楞纸需求增量有限，涨价动力不足，因此除了东莞玖龙之外，其余厂家报价暂时保持稳定。据市场主流厂家介绍，现在价格虽然处于低位，利润不足，但因为存在着严重的竞争关系，并且受流动资金不足问题的困扰，目前价格很难上涨，并且下游用户也不买账，目前只能维持小幅震荡维稳的局面。

分市场来看的话，虽然东莞玖龙连续两次价格上调，累计上调 100 元/吨，但实单落实情况不佳，只有部分客户落实了 20-30 元/吨的涨价，整个广东市场价格还是以稳为主。北方市场在天津玖龙降价的带动下，整体报价虽稳，但实单有小幅下滑。华中市场与华东市场表现较为稳定，厂家因为订单充足，库存正常偏低，暂无调价。

综合预计，下周箱板瓦楞纸行情将持续涨量不涨价的表现。

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	-
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	试机阶段
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	
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 8 月
	箱板纸	30	越南	准备转移至国内
理文造纸	箱板纸	30	重庆	延迟至 2014 年 8 月
	箱板纸、瓦楞纸	25	越南	计划暂停
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

10.18 月汇丰 PMI 初值创三月新低 经济复苏动能放缓

汇丰控股有限公司周四公布, 汇丰 8 月份中国制造业采购经理人指数(PMI)预览数据下降至 50.3, 为三个月低点; 数据低于市场预期, 市场一直预期为 51.5。

该指数高于 50 表明制造业活动扩张, 低于 50 表明制造业活动萎缩。

汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌表示, 国内和国外新订单增速较前月放缓。同时, 因输入和输出价格较前月萎缩, 通胀放缓的压力回归。今天的数据表明, 中国经济复苏仍在继续, 但动能再度放缓。因此, 工业需求和投资活动增速料维持相对受抑状态。我们认为, 需要更多政策支持来帮助巩固经济复苏。在经济活动出现更持续的反弹前, 货币和财政政策应维持宽松。

法国农业信贷银行分析师: 中国汇丰 PMI 初值数据表明, 将有更多宽松政策。采取更多政策宽松的压力将进一步上升, 将有更多定向刺激措施推出。仍预计中国 2014 年 GDP 增长 7.4%。

汇丰制造业 PMI 预览指数是根据每月采购经理人问卷反馈总样本量的 85%-90% 为依据编制的, 于 PMI 终值发布前一周左右公布。

10.2 国外绿色印刷发展现状及趋势研究报告

据美国 PIA/GATF 进行的一项调查显示, 美国有超过 90% 的印刷厂商相信, 他们的客户会在未来选择绿色印刷产品。早在 1990 年, 美国就通过联邦空气清洁修正法, 目的是减少一般空气污染物和其他致污物, 例如 VOC(易挥发有机物), 美国联邦和州环保局已在专家指导下, 指定和贯彻环保项目, 以减少空气污染物的排放量。健全的环保令和措施使绿色印刷逐渐深入人心。自 2001 年, 美国开始大力推行绿色印刷, 2006 年后, 绿色印刷已普遍推开, 大型出版商、印刷商都在环保方面对自身有明确要求。2008 年, SGP 可持续性绿色印刷合作组织的成立, 更为美国绿色可持续性发展的印刷业注入了活力。美国印刷业已经在绿色环保、可持续发展方面取得显著成果, 使其成为世界各地最绿色的行业之一。

绿色印刷发展特色鲜明

美国绿色印刷的发展体系相对完善, 是各国学习效仿的对象。一方面, 有完善的法律法规保驾护航, 另一方面, 各行业相关组织纷纷在政策的指导下, 开展标准制定、绿色印刷认证、宣传活动及教育等。美国绿色印刷的发展特色鲜明。在精益生产、采购、

能源效率、污染防治、碳足迹、可持续印刷等 6 个方面积累了丰富的经验。

精益生产

精益生产可以减少浪费和运营成本。美国环境保护署精益生产和环境工具包提供了实用的技术和策略，可以帮助精益企业开展精准生产，保护环境。

负责任的采购

在美国，如果印刷企业不建立一个确定源组件、准备其输入材料的方案，他们就很容易将自己暴露到负面宣传的环境中，甚至引起法律纠纷。因此，更好地了解原材料的开采和原材料的生产是非常重要的。践行对输入材料的尽职调查将有助于缓解许多问题，并显著减少原材料对环境、员工的伤害，避免违法行为。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）