

## 包装纸周报 (11.15-11.21)

### 一、白卡纸中纸指数 (CPPI)

2014年11月21日白卡纸价格指数为97.41,与上周比下滑0.54,较周期内最高点106.02(2012-5-2)下降了8.79%。

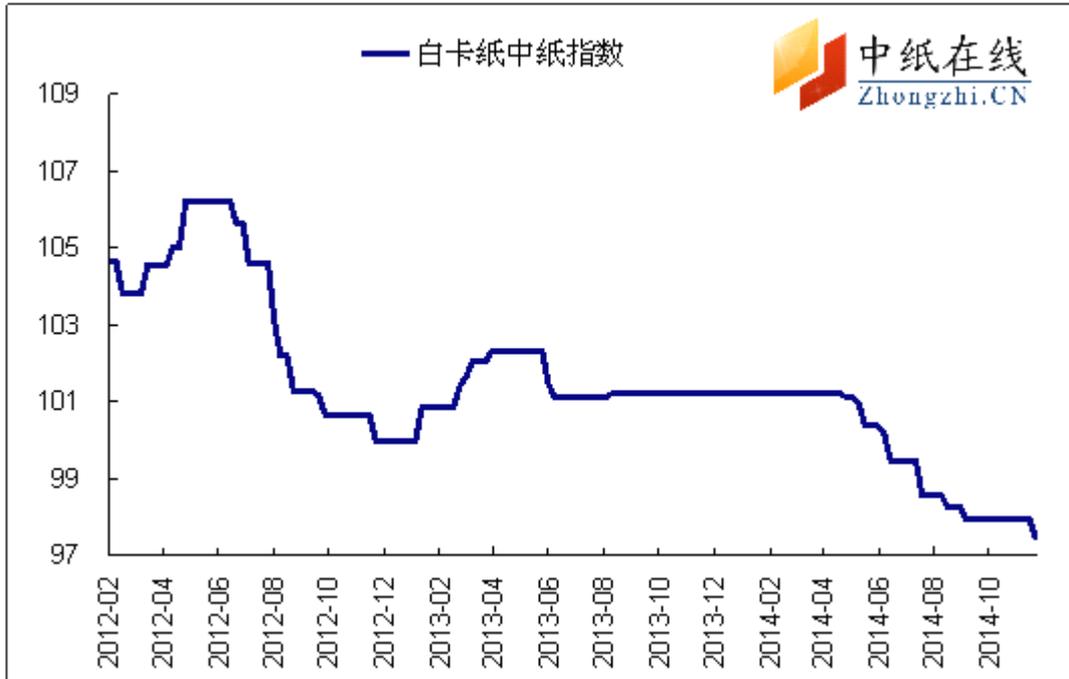


图 1: 白卡纸中纸指数走势图

数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

### 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    | 5000      |    |
| 山东博汇集团有限公司   | 博汇   | 250    | 5100      |    |
| 河南新乡新亚纸业集团   | 新辉煌  | 250    | 4900      |    |
| 红塔恒仁纸业有限公司   | 红梅   | 250    | 5800-6000 |    |
| 红塔恒仁纸业有限公司   | 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 | 5100-5200 | 5200-5300 | 5300-5400 | 5300-5400 |
| 酋长   | 250g | 5300-5400 | 5400-5500 | 5500-5550 | 5550-5650 |
| 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 | 4900-5000 | 4900-5000 | 5300-5400 | 5300-5400 |

数据来源：中纸在线信息部

### 四、白卡纸价格走势图及分析

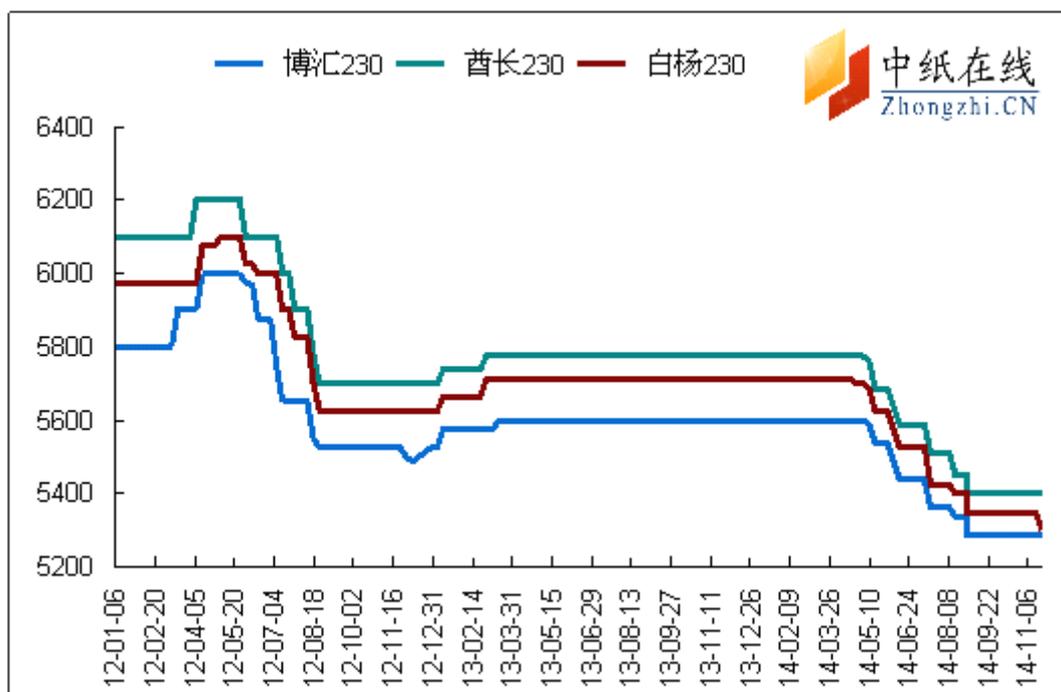


图 2：白卡纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白卡纸市场交投疲软，华东地区个别经销商对外报价有所下滑。宁波亚洲浆纸白卡纸已在市场上投放一段时间，价格低位，华东地区经销商对外报价：250克宁波4#机4450元/吨，现阶段市场投放量有限，暂未对市场造成较大影响，后期随着新产能释放量加大，将会对市场产生一定的影响。临近年底，各地经销商操作较谨慎，尽量减少自身库存，加大资金流动。

从目前的市场情况来看,白卡纸价格低位,利润可微,短时间内市场很难有所改观。在产能严重过剩的情况下,各企业积极调整产品结构,依靠技术创新,实现企业的转型升级。

## 五、白板纸中纸指数(CPPI)

2014年11月21日白板纸价格指数为98.56,与上周比下滑0.29,较周期内最高点106.02(2012-2-1)下降了7.46%。



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        | 江鹰     | 250 | 3660      | -  |
| 浙江永泰纸业集团股份有<br>限公司 | 7#     | 250 | 3210      | -  |
|                    | 9#     | 250 | 3500      | -  |
| 浙江三星纸业有限公          | 三星     | 250 | 3510      | -  |
| 富阳通达纸业有限公          | 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

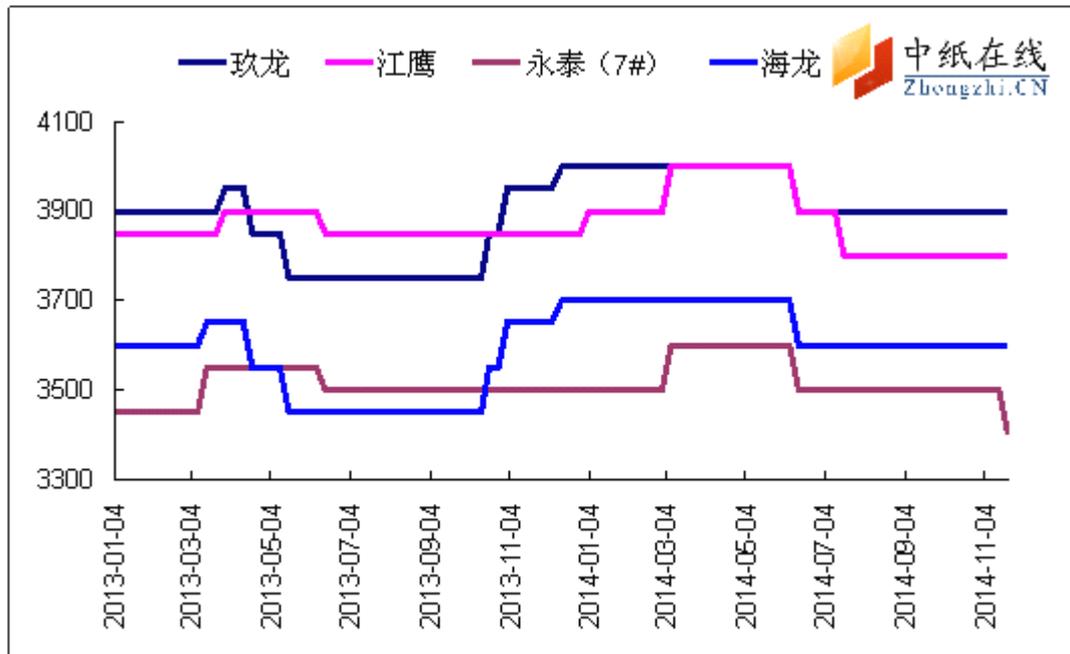


图 4: 白板纸走势图

数据来源: 中纸在线信息部

本周白板纸市场较稳,各地区出货情况尚可,个别地区白板纸价格有所下滑。华北地区月初天津玖龙灰底白板纸对外报价上调 100 元/吨,但市场接受情况有限;华东地区白板纸厂家对外报价较稳,但上海振芳包装材料根据自身情况,白板纸对外报价下调 100 元/吨,其它经销商对外报价暂稳;在重庆玖龙纸业涨价的情况下,西南、西北地区的经销商实单价格稍有上调。

下游终端用户反映今年的接单情况同比减少,且多数依单采购,不做过多备货,对市场持观望的态度。对于后期价格能否上调以及出货情况,多数表示出货量或许增加但价格有待看市场的具体反映情况。

## 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（克） | 价格   | 周涨跌 |
|---------|----------|-------|------|-----|
| 太仓玖龙纸业  | 地龙       | 140   | 3000 | -   |
| 江苏理文造纸  | 理文 Q 纸   | 140   | 3100 | -   |
| 无锡荣成纸业  | B1 级     | 140   | 2970 | -   |
| 浙江荣晟环保纸 |          | 130   | 2770 | -   |
| 浙江吉安纸容器 | 红杉       | 140   | 3310 | -   |
| 浙江景兴纸业  | A1 级     | 140   | 3150 | -   |
| 天津玖龙纸业  | 地龙       | 140   | 2750 | -   |
| 唐山国泰纸业  | 再生箱板纸    | 130   | 2510 | -   |
| 山东贵和显星  | B1 级     | 140   | 2550 | -   |
| 山东鲁丽纸业  |          | 140   | 2680 | -   |
| 唐山昌泰纸业  | 金泰牌再生    | 140   | 2500 | -   |
| 保定三联纸业  | A 级纯木浆挂面 | 135   | 3000 |     |
| 河南东风纸业  | T 纸      | 140   | 2250 | -   |
| 新密市恒丰纸业 | A 级      | 130   | 3100 | -   |
| 东莞金洲纸业  | 金洲       | 120   | 2950 | -   |
| 广东理文造纸  | 理文 Q 纸   | 120   | 3050 | -   |
| 福建联盛纸业  | A 级      | 120   | 2900 | -   |

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（克） | 价格        | 周涨跌 |
|---------|-----|-------|-----------|-----|
| 东莞玖龙纸业  | 地龙  | 120   | 2600-2650 | -   |
| 东莞金洲纸业  | 金洲  | 120   | 2750      | -   |
| 福建联盛纸业  | A 级 | 120   | 2500      | -   |
| 广东理文    |     | 60    | 3300      | -   |
| 河南东风纸业  |     | 120   | 2200      | -   |
| 新密市恒丰纸业 | A 级 | 120   | 2350      | -   |
| 武汉金凤凰纸业 |     | 120   | 2550      | -   |
| 郑州康华纸业  |     | 120   | 2300      |     |
| 新密市金海纸业 |     | 120   | 2400      |     |
| 太仓玖龙纸业  | 地龙  | 120   | 2600      | -   |
| 江苏理文造纸  |     | 70    | 3200      | -   |
| 无锡荣成纸业  |     | 120   | 2720      | -   |
| 江苏长丰造纸  |     | 120   | 2700      | -   |
| 张家港市华兴  |     | 120   | 2650      | -   |
| 浙江荣晟纸业  |     | 120   | 2700      | -   |
| 浙江吉安纸容器 |     | 120   | 2980      | -   |
| 浙江日丰纸业  |     | 120   | 2550      | -   |
| 天津玖龙纸业  | 地龙  | 120   | 2500      | -   |
| 唐山国泰纸业  |     | 120   | 2100      | -   |
| 保定三联纸业  |     | 100   | 2350      | -   |
| 山东贵和显星纸 |     | 120   | 2400      | -   |
| 山东海华纸业  |     | 120   | 2300      | -   |
| 山东丰源集团  |     | 120   | 2370      | -   |
| 中冶纸业银河  |     | 120   | 2370      | -   |

数据来源：中纸在线信息部

## 九、箱板瓦楞纸出厂均价走势图

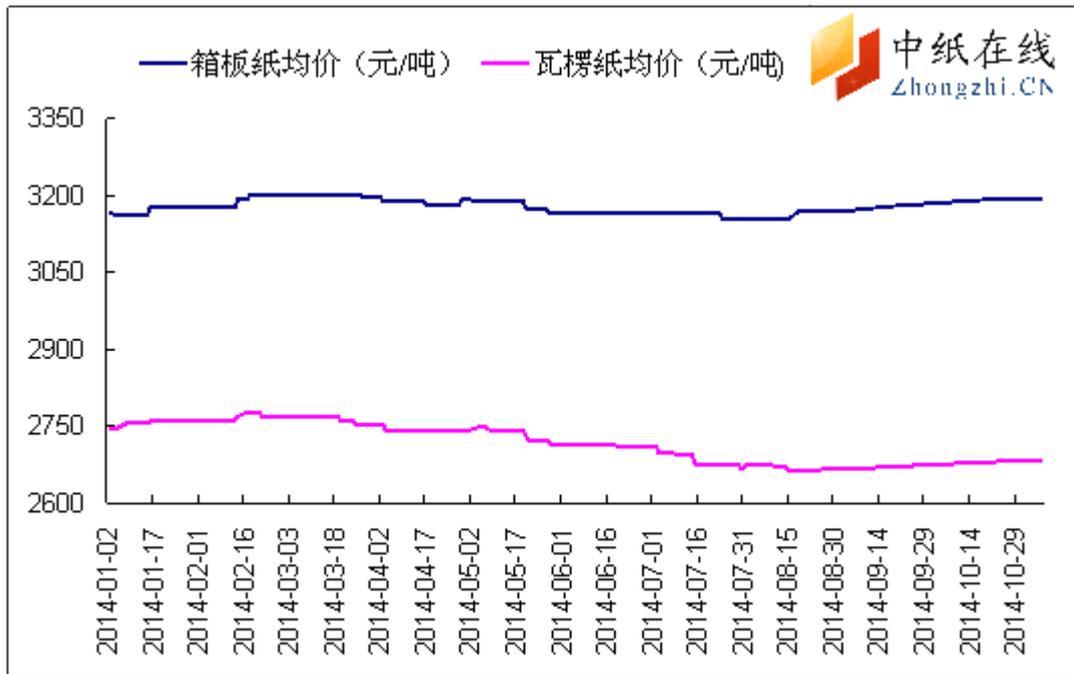


图 5:2014 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周瓦楞箱板纸市场稳定，多数厂家对外报价暂稳，虽然已经进入瓦楞箱板纸的传统旺季，但厂家表示出货量未见明显的好转。

华南地区东莞玖龙纸业前期瓦楞箱板纸对外报价上调 50 元/吨，但实单价格较难落实，多数以稳定为主；华东地区瓦楞箱板纸厂家较多，出货价格保持稳定；华中地区瓦楞箱板纸价格较低，对后期市场并不看好；华北地区天津玖龙本月初瓦楞箱板纸对外报价上调 100 元/吨，但实单瓦楞纸价格稍有上调，而箱板纸价格较稳定。

接下来瓦楞箱板纸在春节的带动下，整体出货情况将会有所好转，部分厂家或许会试图涨价，但具体要根据市场情况来决定。

## 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-茂兴资讯信息部整理

## 十、本周要闻回顾

### 10.1 扶持政策呼之欲出 污水治理将成环保业重头戏

临近年末，酝酿已久的“水十条”已经进入颁布倒计时，而近期这样的信号已经越发清晰，环境保护部 11 月 14 日召开的全国环保系统电视电话会议，再次透露备受瞩目的“水十条”即将出台。而围绕“水十条”的准备工作也在持续展开。“水十条”是堪比“大气十条”的重磅产业政策，将催化近万亿的水治理市场，这无疑对相关产业公司形成重大利好。

2014 年 2 月，环保部部长周生贤在北京主持召开环保部常务会议，讨论并原则通过《水污染防治行动计划(送审稿)》，待进一步修改完善后报请国务院审议。随后，多位环保部相关负责人公开表示，环保部正在抓紧制定出台“水十条”。

环境保护部在 11 月 14 日召开全国环保系统电视电话会议，传达习近平总书记在 2014 年 APEC 会议期间关于环境保护的重要讲话，《中共中央办公厅、国务院办公厅关于腾格里沙漠污染问题处理情况的通报》，以及国务院办公厅关于加强环境监管执法的文件精神，安排部署近期环保部重点工作。电话会议认为，中央高层对生态文明建设和环境保护作出了新部署，提出了新举措，环境保护将迎来新的发展机遇。

电话会议还透露出一点重要信息，就是备受瞩目的“水十条”即将出台。周生贤在电话会议上指出，为了贯彻落实党中央、国务院关于生态文明建设和环境保护的新要求、新部署、新举措，要着力抓好五项重点工作。其中第三条就是要全面实施《水污染防治行动计划》，要认真做好即将实施的《水十条》的各项准备工作，明确责任分工、细化配套措施、突出重点整治、严格考核问责，推动水环境保护工作迈上新台阶。

从最新了解的情况看，“水十条”的重心在于“抓两头”，即污水处理和饮水安全。其中劣五类水及更差水体是“水十条”的重点方向，确保饮水安全则主要是针对饮用水水源地等水质较好水体，确保水质不下降、不退化。

在保护优质水源方面，环保部等已经出台具体规划，据新华网 18 日报道，环境保护部、国家发展改革委、财政部日前联合印发《水质较好湖泊生态环境保护总体规划(2013-2020 年)》，提出将对国内 365 个水质较好湖泊进行保护。而对于污水处理，其中包括工业废水污染、农业面源污染、生活污水污染等污染防治内容。

(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控)