

## 包装纸周报 (12.06-12.12)

### 一、白卡纸中纸指数 (CPPI)

2014年12月12日白卡纸价格指数为97.41,与上周持平,较周期内最高点106.02(2012-5-2)下降了8.79%。

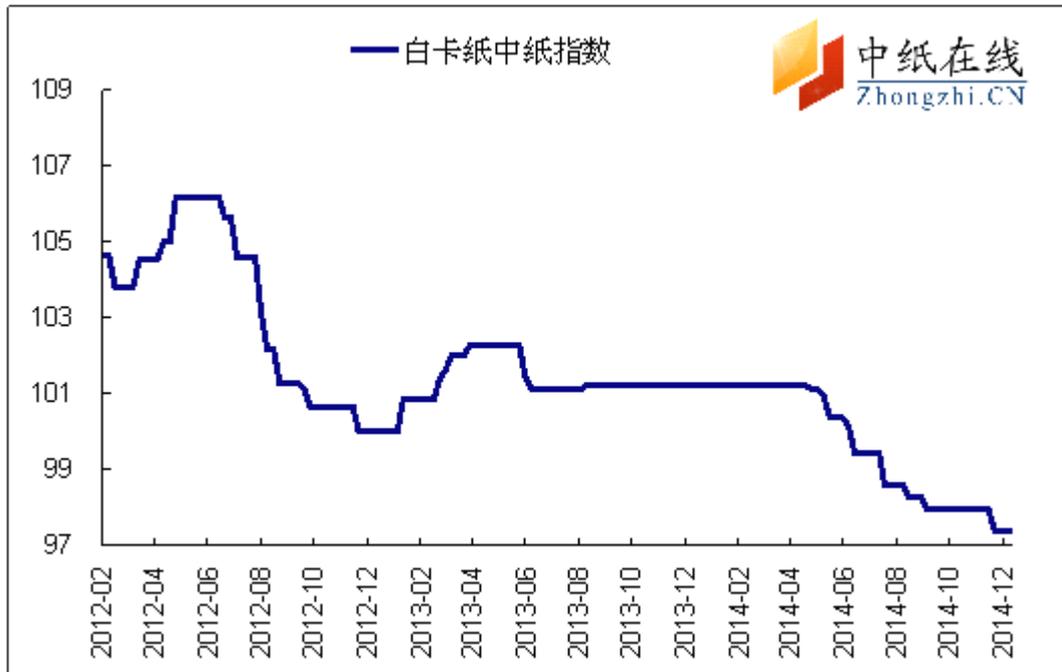


图 1: 白卡纸中纸指数走势图

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

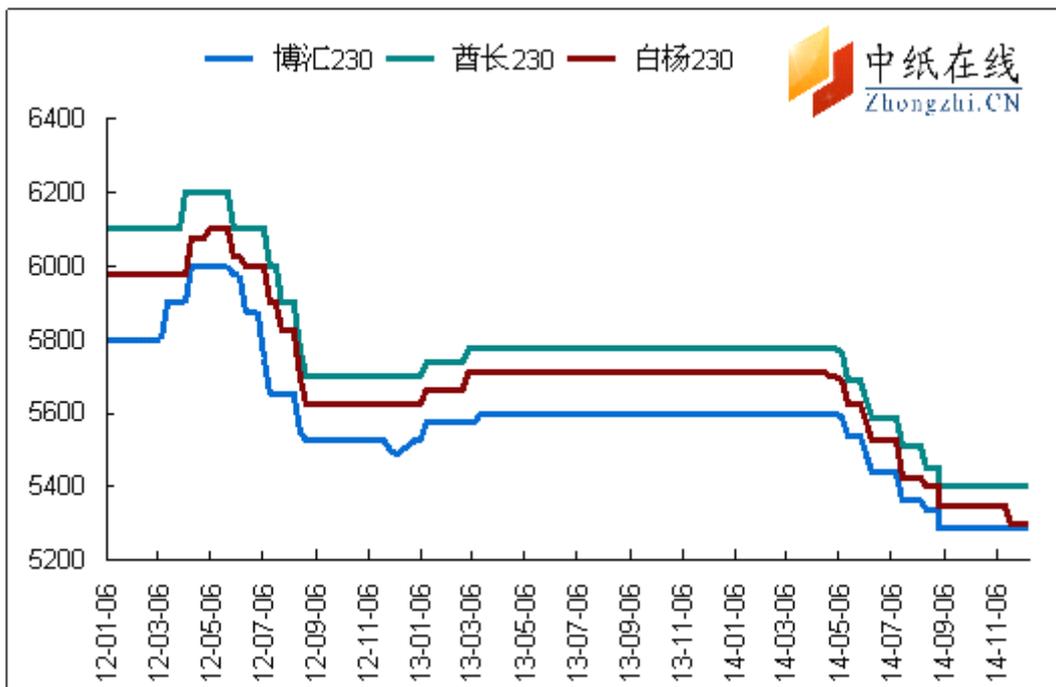
### 三、品牌白卡纸地区报价一览表

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



数据来源：中纸在线信息部

本周白卡纸对外报价暂无较大波动，临近年底，经销商加大出货量，回笼资金为主，实单商谈。

华南地区白卡纸市场已恢复平静，经销商对后市处观望的态度，后期涨价较困难，但目前价格低位，降价的可能性较小；华东地区白卡纸市场稳定，现阶段经销商求稳比销量更重要，另外新客户以现金交易为主；华中地区白卡纸出货尚可，下游终端用户开

工率不足，对外报价暂稳；华北地区白卡纸价格略高于其它地区，经销商表示目前白卡纸市场短时间内很难有所好转，多数以稳定为主。

整体来说，我国白卡纸市场一直处于下滑的趋势，接近春节，出货量或许有所加大，但价格上升的空间受限，后期白卡纸市场将继续以弱势运行。

## 五、白板纸中纸指数 (CPPI)

2014年12月12日白板纸价格指数为98.56，与上周持平，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 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

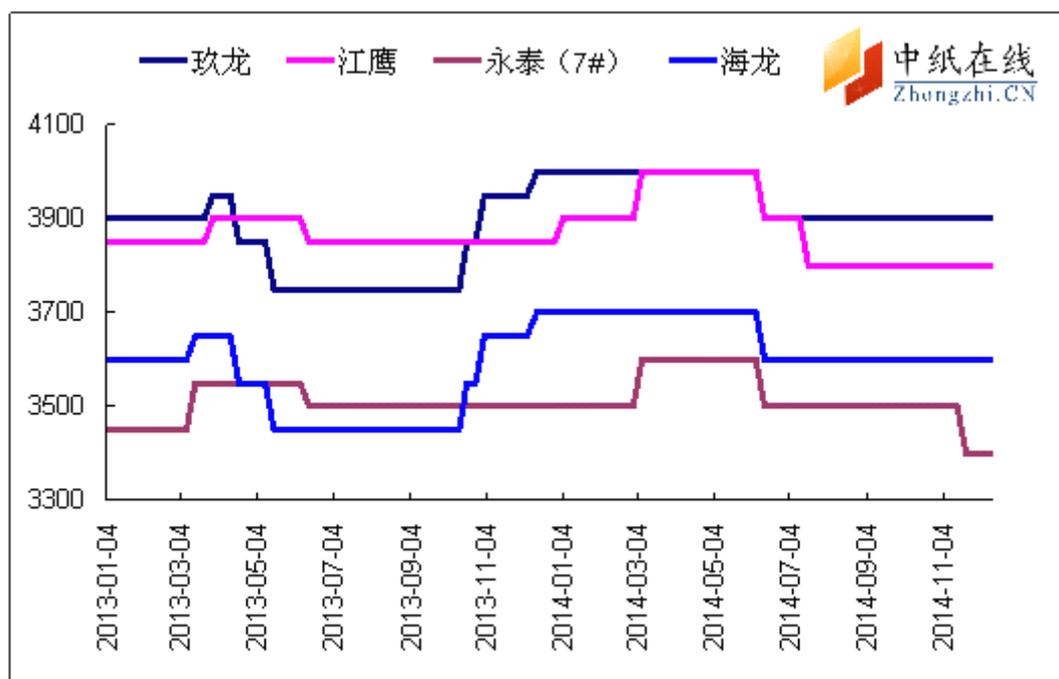


图 4: 白板纸走势图

数据来源: 中纸在线信息部

本周白板纸市场稳定, 对外报价暂无调整, 临近年底经销商尽量减少库存, 加快资金流动。

华南地区白板纸市场较稳定, 玖龙、理文、建晖纸业对外报价暂稳, 江门星辉纸业白板纸投放市场暂未对当地市场产生影响, 对数经销商表示后期价格以稳定居多; 华东地区白板纸厂家主要集中在富阳地区, 受环保的影响, 富阳地区白板纸厂家目前仍有造纸企业 200 余家, 此外据悉京东商城电子商务产业园进驻富阳, 若正式投用后, 将对富阳本地造纸、纸制品加工以及纸箱包装行业起到极大的推动作用; 华北地区白板纸价格暂无调整, 当地出货尚可, 下游终端依单采购, 减少备货; 西南地区白板纸报价较混乱, 利润较低, 且当地经销商放映回笼资金较困难, 对后市持观望的态度。

对于接下来的白板纸市场, 出货量或有所增加, 不过价格上调下游接受度较难, 预计下周白板纸价格继续保持稳定。

## 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

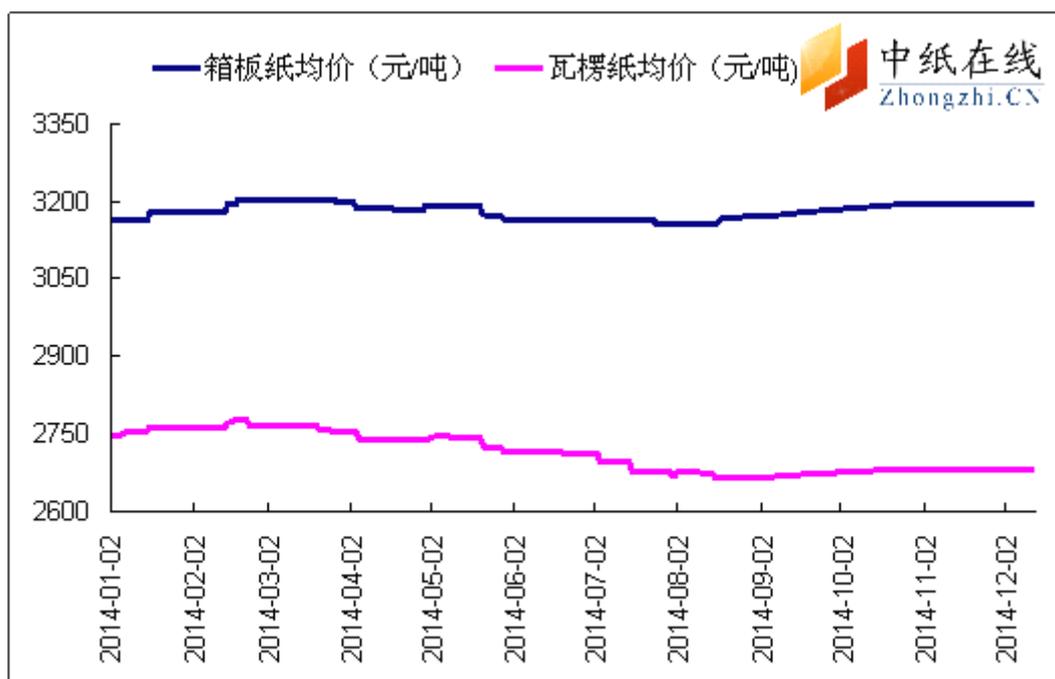


图 5:2014 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周瓦楞箱板纸出货稳定，各地厂家对外报价较稳，下游终端用户接单情况尚可。

华南地区瓦楞箱板纸市场稳定，从目前的市场反应情况来看，后期价格上调的可能性较小，临近年底厂家为了加大出货量减少库存，或存在优惠政策，但幅度较小，最多让利 50 元/吨。

华东地区瓦楞箱板纸市场竞争较激烈，低克重瓦楞纸生产厂家较少，浙江景兴纸业瓦楞纸投放市场已一段时间，原计划生产 70 克高瓦，但由于市场需求量较小，目前尚未生产；

华中地区瓦楞箱板纸市场较稳，纸厂出货价格较低，河南东风纸业在云南投产的瓦楞纸生产线已推后投产，另外当地部分厂家因资金问题生产线半停状态。

华北地区瓦楞箱板纸市场较稳定，天津玖龙纸业 11 月初涨价情况落实较一般，保定三联纸业、河北国泰纸业目前对外报价稳定。

从整体来看，瓦楞箱板纸市场下周将继续以稳定为主，调价幅度较小，另外接近年底，各大纸厂加快回笼资金。

## 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 明年节能减排压力将有所缓解

工信部赛迪研究院 12 月 11 日发布报告指出, 2014 年, 我国工业经济增长有所放缓, 工业能源消费增速回落, 单位工业增加值能耗下降较快, 完成年度节能减排目标任务几无悬念。展望 2015 年, 在工业经济增长“新常态”下, 节能减排压力有所缓解, “十二五”节能减排目标有望完成。

不过, 工业节能减排管理基础依然薄弱。比如, 我国已发布了粗钢、焦炭、水泥、铜冶炼、轮胎、化工产品等 50 多个国家强制性单位产品能源消耗限额标准, 以及 30 个工业行业的清洁生产评价指标体系, 但是这些标准中的部分指标要求已经过时, 亟待修订和完善。此外, 目前工业用水、用地指标要求仍然处于缺失状态。

报告建议, 加大服务业和战略性新兴产业相关政策措施落实力度, 力争 2015 年服务业和战略性新兴产业增加值占 GDP 的比重分别达到 47%和 8%左右。同时, 考虑不同行业的发展情况, 在节能减排技术设备推广改造、能源消耗和主要污染物排放总量控制等方面, 研究制定不同行业节能减排差异化政策;考虑东部、中部与西部的地区差异, 在淘汰落后产能、新上项目能评环评以及节能减排技改资金安排等方面, 研究制定区域工业节能减排差异化政策。

### 10.2 2014 年 1-10 月中国造纸行业经济运行情况简析

#### 一、生产情况

2014 年 1-10 月, 机制纸及纸板累计生产量为 9967.6 万吨, 累计同比增长 3.8%。

10 月当月, 机制纸及纸板生产量为 1026.5 万吨, 同比下降 0.6%。

#### 二、销售情况

2014 年 1-10 月, 全国造纸行业累计出口交货值 270.8 亿元, 累计同比增长 5.0%, 行业产销率 97.3%, 较 2013 年同期下降 0.1 个百分点。

10 月当月, 全国造纸行业出口交货值 27.2 亿元, 同比下降 1.9%, 行业产销率 97.1%, 较 2013 年同期下降 0.9 个百分点。

#### 三、效益情况

2014 年 1-10 月, 全国造纸行业累计主营业务收入 6449.1 亿元, 累计同比增长 5.5%; 累计利润总额 256.5 亿元, 累计同比下降 4.0%; 累计税金总额 171.4 亿元, 累计同比增长 0.6%。

(市场在变, 观点在变, 仅供参考, 风险自控)