

包装纸周报 (12.13-12.19)

一、白卡纸中纸指数 (CPPI)

2014年12月19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%。

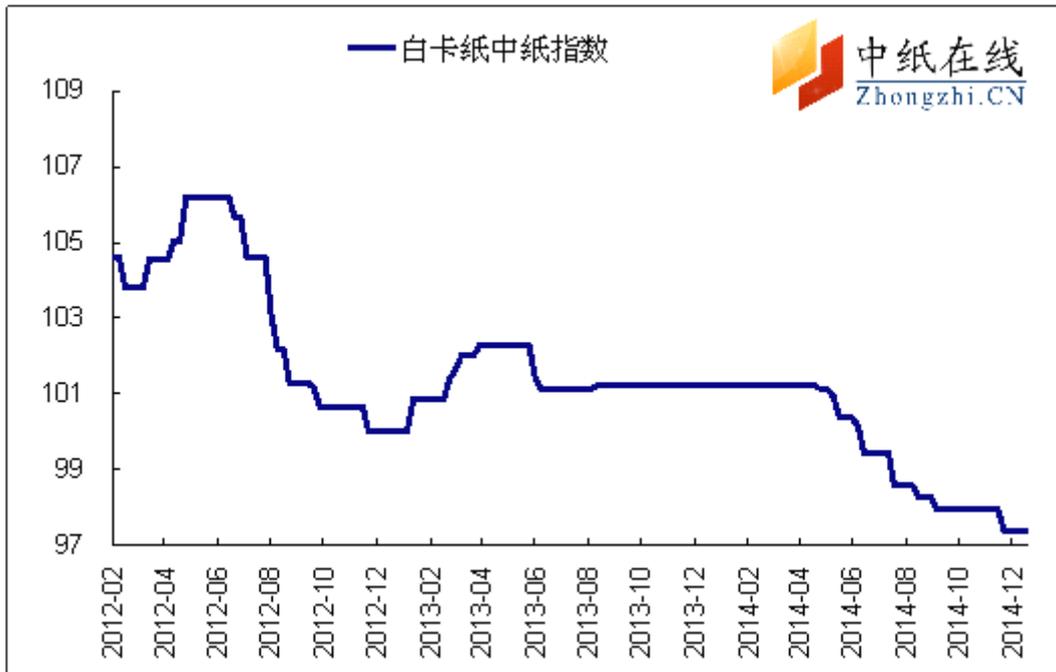


图 1: 白卡纸中纸指数走势图

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

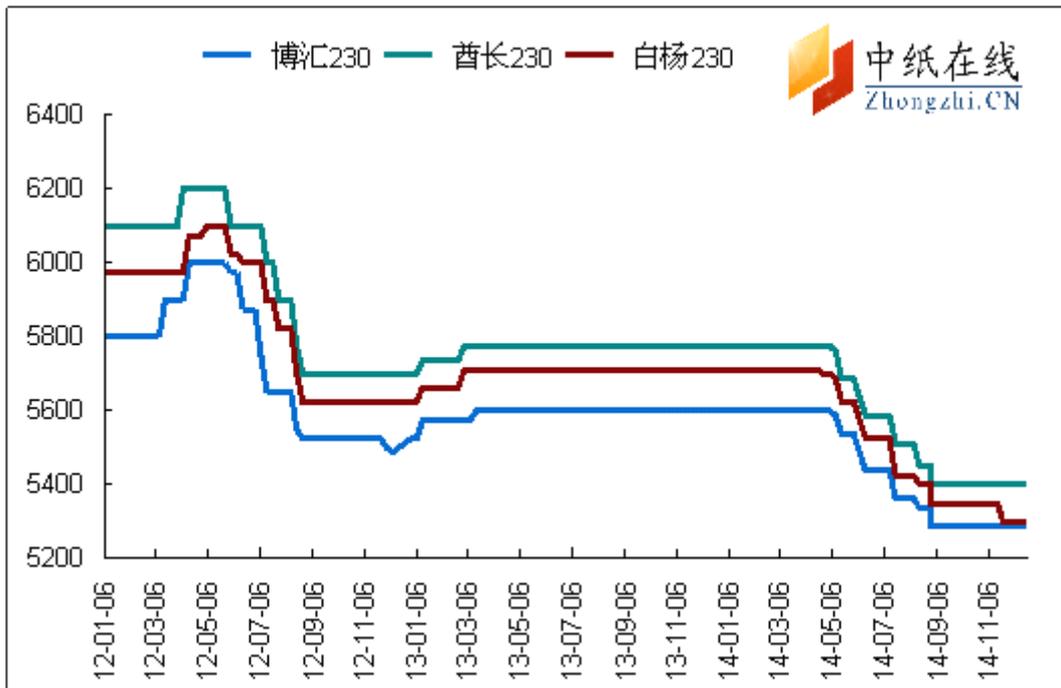
三、品牌白卡纸地区报价一览表

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

本周白卡纸市场稳定，各地区经销商出货尚可，对外报价暂稳，但实单价格商谈余地较大。

华南地区白卡纸出货一般当地经销商反映后期价格变化的幅度较小，多数以稳定为主，另外接近年底，以回笼资金为主，新客户现金交易；华东地区白卡纸价格稳定，临近年底市场出货量暂无明显好转；华中地区白卡纸价格低位，多数对后市处观望态度；

华北地区白卡纸相对其它地区价格稍高，市场出货量较一般。

本年度白卡纸市场一直处于弱势运行的态度，厂家利润甚微，厂家逐渐调整产品结构以及转型升级中。后期白卡纸市场继续以弱势运行为主。

五、白板纸中纸指数 (CPPI)

2014年12月19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%。

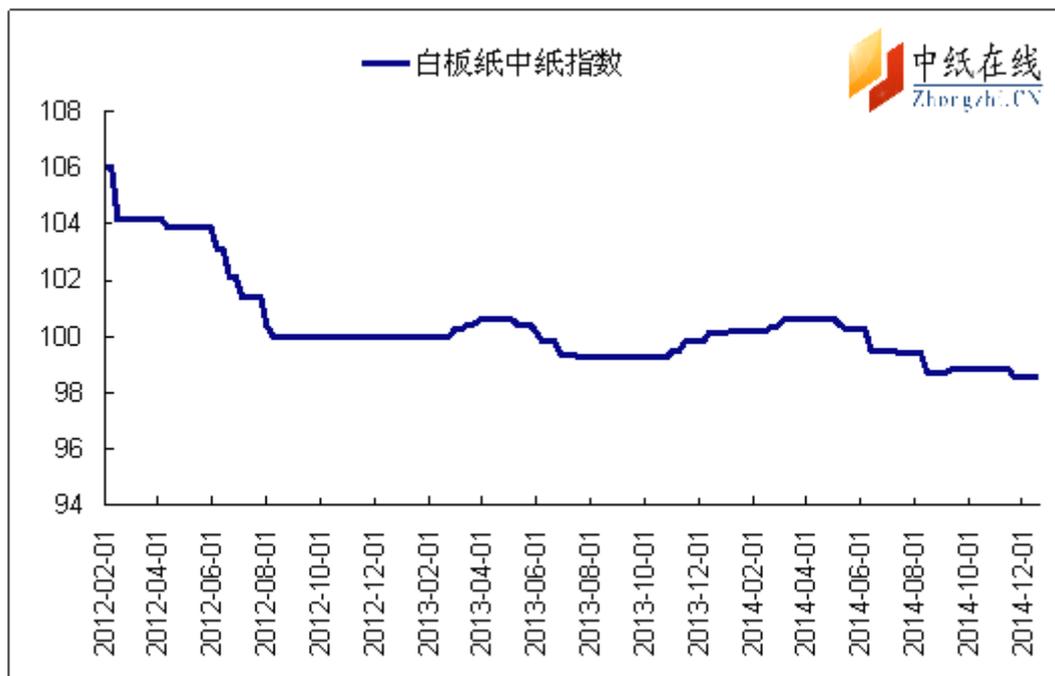


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	-
东莞建晖纸业有限公司	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	3610	-
浙江永泰纸业集团股份有 限公司	7#	250	3110	-
	9#	250	3350	-
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	3410	-

数据来源：中纸在线信息部

七、灰底白板纸走势图及分析

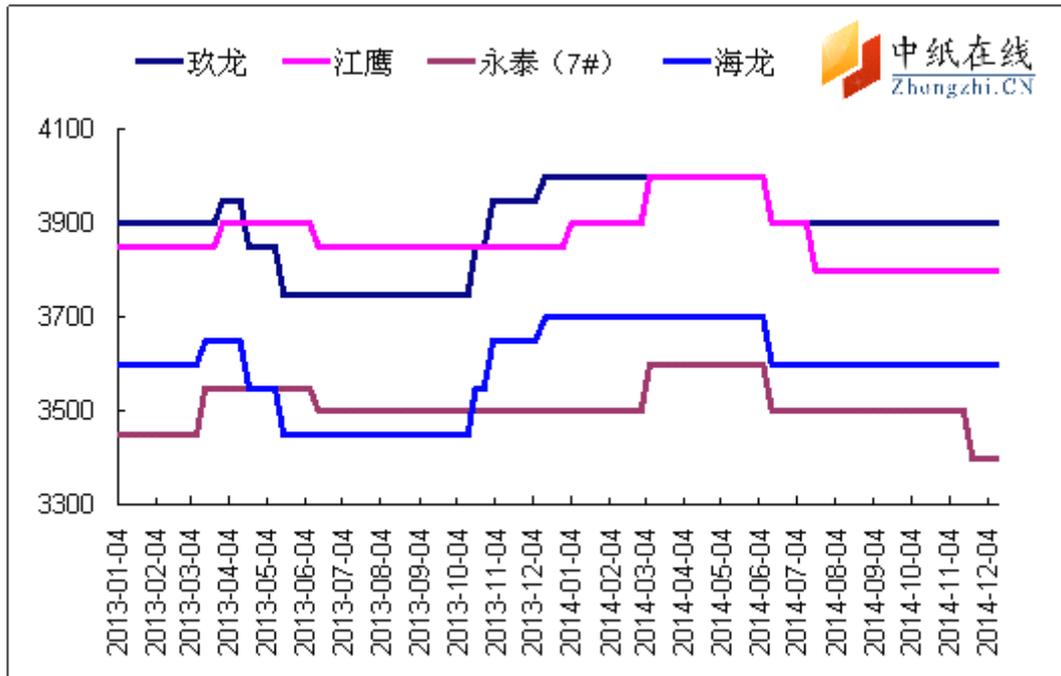


图 4: 白板纸走势图

数据来源: 中纸在线信息部

本周白板纸市场稳定, 各厂家对外报价暂稳, 且反映出出货情况良好, 但价格上调阻力较大。

华南地区白板纸市场稳定, 东莞玖龙、东莞理文、东莞建晖纸业对外报价暂无调整, 随着春节临近, 纸厂将停机检修一段时间, 或许停机期间纸厂对外报价有所上调, 但具体执行情况有待观察; 华东地区白板纸价格暂无变化, 富阳当地纸厂出货尚可, 月初太仓玖龙纸业涨价情况落实受限; 华北地区白板纸市场稳定, 临近年底经销商以现金交易为主。综合来看, 白板纸市场将继续以稳定为主。

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 (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	-
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	-
浙江荣晟纸业		120	2700	-
浙江吉安纸容器		120	2980	-

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

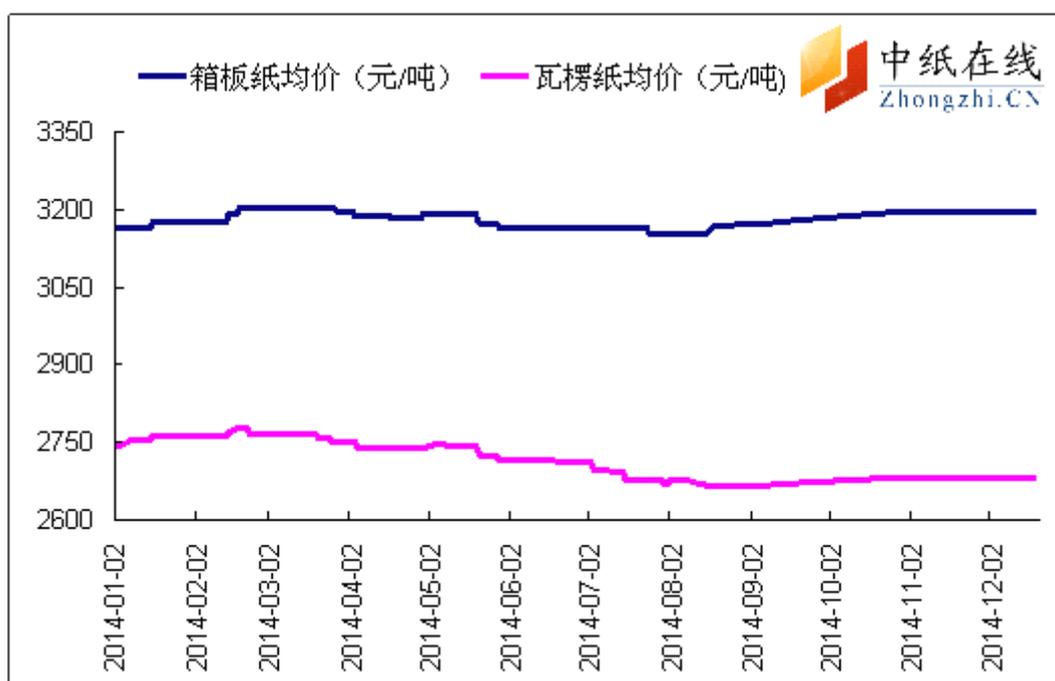


图 5:2014 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周瓦楞箱板纸市场稳定，各大纸厂出货尚可，对外报价保持稳定。

华南地区东莞玖龙纸业、广东理文纸业、东莞金洲纸业对外报价较稳，临近年底纸厂将陆续停机检修，后期价格或许试探性上调；华东地区瓦楞箱板纸厂家价格稳定，并且反映后期价格上调阻力较大，以平稳为主；华中地区瓦楞箱板纸厂家价格长期低位，本周价格暂无调整，出货较一般；华北地区当地瓦楞箱板纸厂家对外报价稳定，出货尚可，后期价格波动幅度较小。

由于瓦楞箱板纸毛利率下降，福建青山纸业对 3#机进行技改，由年产 20 万吨高强

瓦楞原纸改造为年产 13 万吨不涂布食品包装原纸。综上所述可知，下周瓦楞箱板纸市场将继续以稳定为主。

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 明年国内经济如何影响包装印刷业

中央经济工作会议于 12 月 11 日闭幕，经济下行压力加大，新常态下明年经济发展态势如何？调结构能否保持稳增长？改革有哪些重头戏？中国经济新动向对包装行业产生怎样的影响呢？聚焦中央经济工作会议 5 大看点。

看趋势：九大趋势性变化定位新常态

认识形势、研判走势是做好明年各项经济工作的基础和前提。会议认为，当前我国在消费需求、投资需求、出口和国际收支、生产能力和产业组织方式、生产要素相对优势、市场竞争特点、资源环境约束、经济风险积累和化解以及资源配置模式和宏观调控方式等方面都发生了趋势性变化。

点评：九大趋势性变化定位新常态表明：包括包装行业在内的中国经济正在向形态更高级、分工更复杂、结构更合理的阶段演化。

看增长：稳增长和调结构保持平衡是关键

从刚刚发布的 11 月经济数据看，进出口总值同比下降 0.5%，PPI 同比下降 2.7%，已经连续 33 个月负增长，反映出当前我国经济仍面临较大下行压力，稳增长任务艰巨。会议在部署明年工作时，把努力保持经济稳定增长作为一项主要任务。同时，提出“调速不减势”“合理确定经济社会发展主要预期目标”等具体要求。

点评：在“调速不减势”“合理确定经济社会发展主要预期目标”等具体要求，包装行业发展势头有所提高。

看改革：围绕突出问题推进

会议要求，要围绕解决发展面临的突出问题推进改革，推出既具有年度特点、又有利于长远制度安排的改革举措，继续抓好各项改革方案制定。会议提出要加快行政审批、投资、价格、垄断行业、特许经营、政府购买服务、资本市场、民营银行准入、对外投资等领域的改革。

点评：加快行政审批、特许经营、民营银行准入等领域的改革，有利于包装行业中小型企业的经营发展。

看民生：防止平均数掩盖大多数

针对保障和改善民生，会议要求，坚持守住底线、突出重点、完善制度、引导舆论的基本思路，多些雪中送炭，更加注重保障基本民生，更加关注低收入群众生活，更加

重视社会大局稳定。

点评：国家关注民生，那么就意味着老板要重视员工。而包装行业处于人工需求量大，因而用工成本也将会进一步提升，所以包装行业老板在搞好内部管理，提高企业效率等方面工作也要经受挑战。

看区域发展：三大新亮点不掩四大老区域

寻找新的发展空间，会议将目光投向区域发展战略——“要重点实施‘一带一路’、京津冀协同发展、长江经济带三大战略，争取明年有个良好开局。”但会议同时突出强调，“西部开发、东北振兴、中部崛起、东部率先的区域发展总体战略，要继续实施。”

点评：西部开发、东北振兴、中部崛起、东部率先等区域包装行业机会均等。

10.2 今年节能减排取得“十二五”以来最大进展

日前，记者在全国发展和改革工作会议上获悉，今年节能减排取得“十二五”以来最大进展。明年将加大工作力度，尽快出台加快生态文明建设的意见，着力改善生态环境。

国家发展改革委党组书记、主任徐绍史在会议上表示，今年国家发展改革委继续扎实推进节能减排工作，重点抓了三方面工作。首先，节能减排综合协调力度加大。实行能耗强度和总量“双控”。开展省级人民政府和万家企业节能目标责任评价考核，并公告考核结果。对2013年度考核结果为基本完成或未完成的地区，通过走下去、请上来的方式，与地方党委、政府负责同志交换意见，提醒加强节能减排工作，共同研究对策措施，取得良好效果。

其次，污染治理全面推进。认真落实“大气十条”，研究制定推行环境污染第三方治理的意见，加快推进机动车污染综合防治。支持重点流域污染治理、非电行业脱硝示范、京津冀及周边地区大气污染治理等重大工程。加快环保产业发展。不少地方环境监管能力和水平有较大提升。

再次，应对气候变化工作深入开展。研究制定了我国到2030年的碳排放控制目标，印发国家应对气候变化规划，积极建设性参加国际气候谈判。

徐绍史指出，生态环境问题，不仅是经济问题、发展问题，更是社会问题、政治问题。以上的工作进展为全面实现“十二五”节能减排目标任务打下了好的基础。2015年将加快推进绿色低碳循环发展，保护改善生态环境。

明年在节能减排方面的主要的工作，一是严控能源消费总量和消耗强度。坚持节能减排预警调控、按月公布节能目标完成情况晴雨表、对任务完成滞后地区进行商谈等行

之有效的做法。对雾霾严重地区和产能过剩行业新上高耗能项目，实行煤炭减量或等量替代。实施园区循环化改造、循环经济示范城市(县)建设、城市矿产等示范工程。

二是强化环境治理和生态保护。深入落实“大气十条”，推动出台水污染、土壤污染防治行动计划，开展环境污染第三方治理试点。抓好生态补偿示范区、生态文明先行示范区建设。大力发展节能环保产业。继续实施重点生态建设和治理工程。

三是做好应对气候变化工作。贯彻落实“十二五”控制温室气体排放工作方案，建立碳排放总量控制和排放权交易制度，加快推进全国碳排放权交易市场建设，开展低碳发展试点示范。建设性参加联合国气候变化巴黎会议。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）