

包装纸周报（1.31-2.06）

一、白卡纸中纸指数（CPPI）

2015年2月6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8.97%。

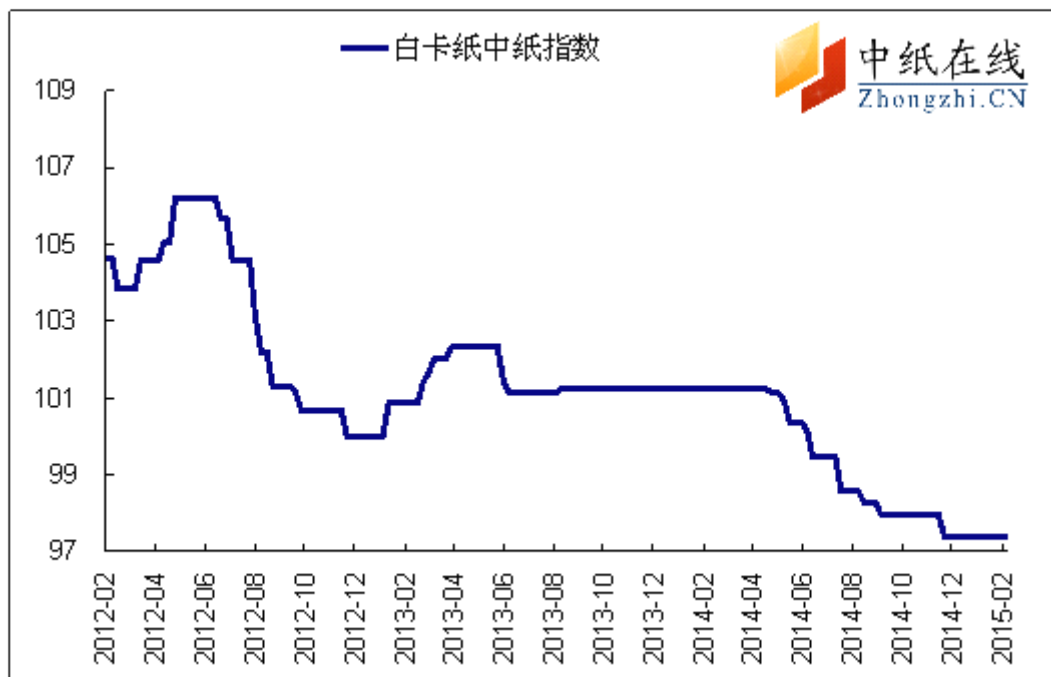


图 1：白卡纸中纸指数走势图

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	4610	
山东博汇集团有限公司	博汇	250	5000	
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	4900	
山东太阳纸业股份有限公司	华夏太阳	250	6100	
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

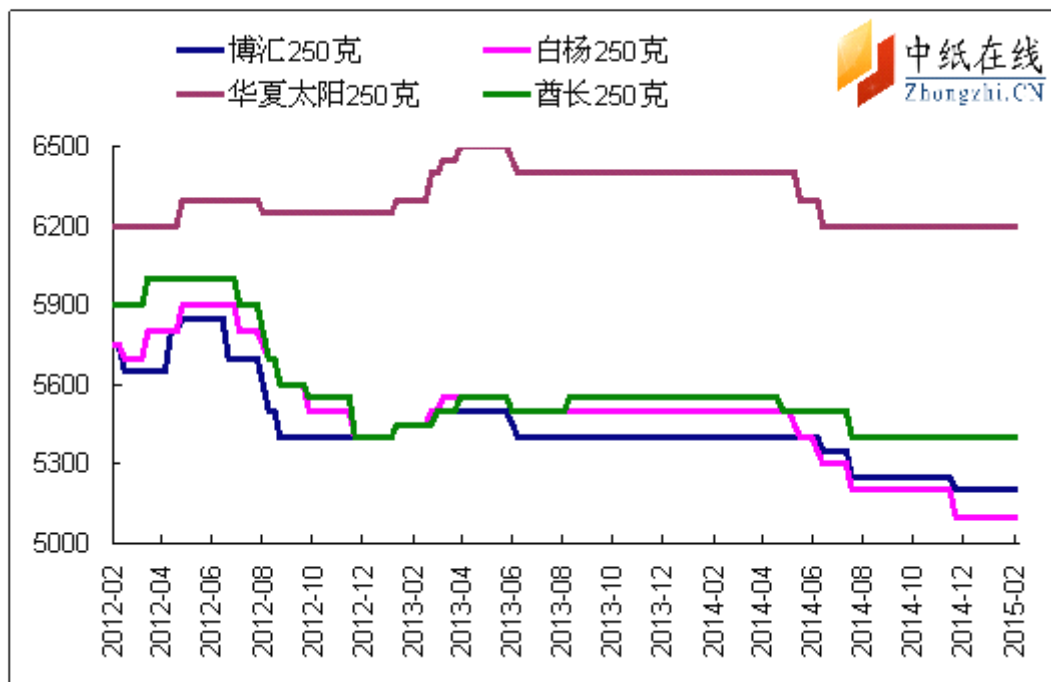
三、品牌白卡纸地区报价一览表

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	4800-4900	4900-5000	5000-5100	5100-5200
酋长	250g	5000-5100	5100-5200	5100-5200	5250-5350
华夏太阳	250g	6000-6100	6100-6200	6150-6250	6200-6300
光芒	250g	5350-5500	5500-5600	5600-5750	5750-5850
白杨	250g	4900-5000	4900-5000	5000-5100	5100-5200

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

本周白卡纸市场交投依旧冷清，各地区对外报价稳定，下游终端客户开始陆续停机放假。

华南地区白卡纸价格一直低位运行，春节临近，经销商主要以回笼资金为主，出货情况一般；华东地区白卡纸市场稳定，由于白卡纸市场持续低迷，经销商不做过多备货；华中、华北地区白卡纸市场交投一般，备货情况已基本完成。

近两年来，白纸板的出口量逐渐增加，2012 年 83 万吨，2013 年 116 万吨，2014 年 160.4 万吨，主要原因为 2013 年我国白卡纸产能集中释放，各大厂家加大出口量以及调整产品结构来缓解国内社会卡纸产能过剩压力。

接下来白卡纸市场将继续以稳定为主。短时间内白卡纸产能过剩仍旧明显，经销商以及厂家对后市持谨慎的态度，但同样由于白卡纸利润甚微，价格下滑的存在阻力，从各方面来看，价格以稳定居多。

五、白板纸中纸指数（CPPI）

2015 年 2 月 6 日白板纸价格指数为 98.13，与上周持平，较周期内最高点 106.02（2012- 2-1）下降了 7.79%。

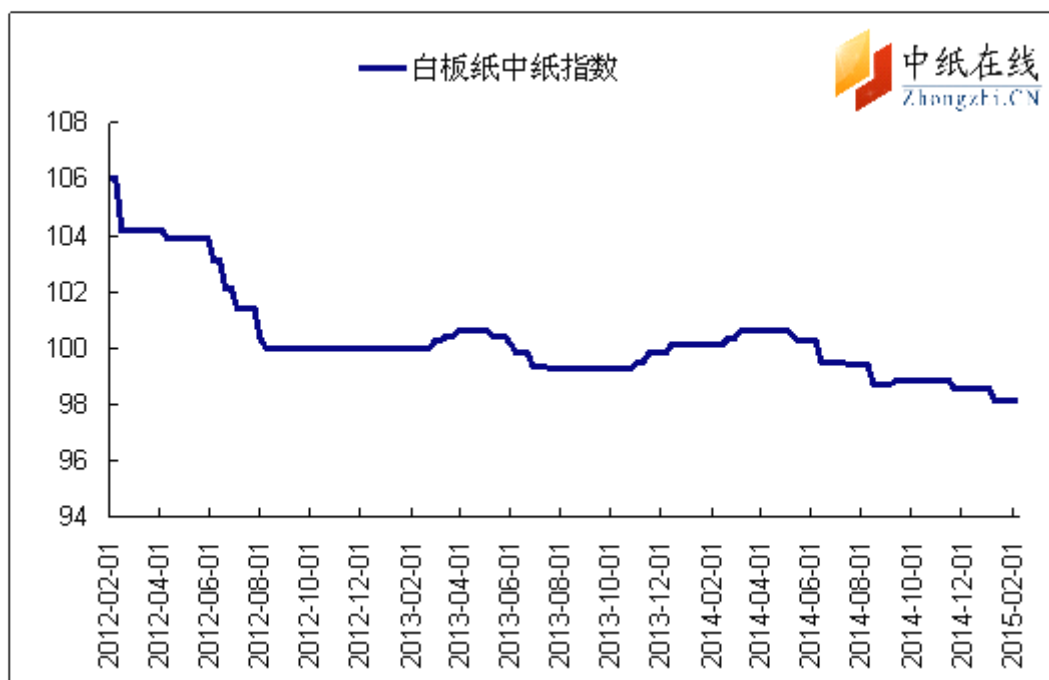


图 3：白板纸中纸指数走势图

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

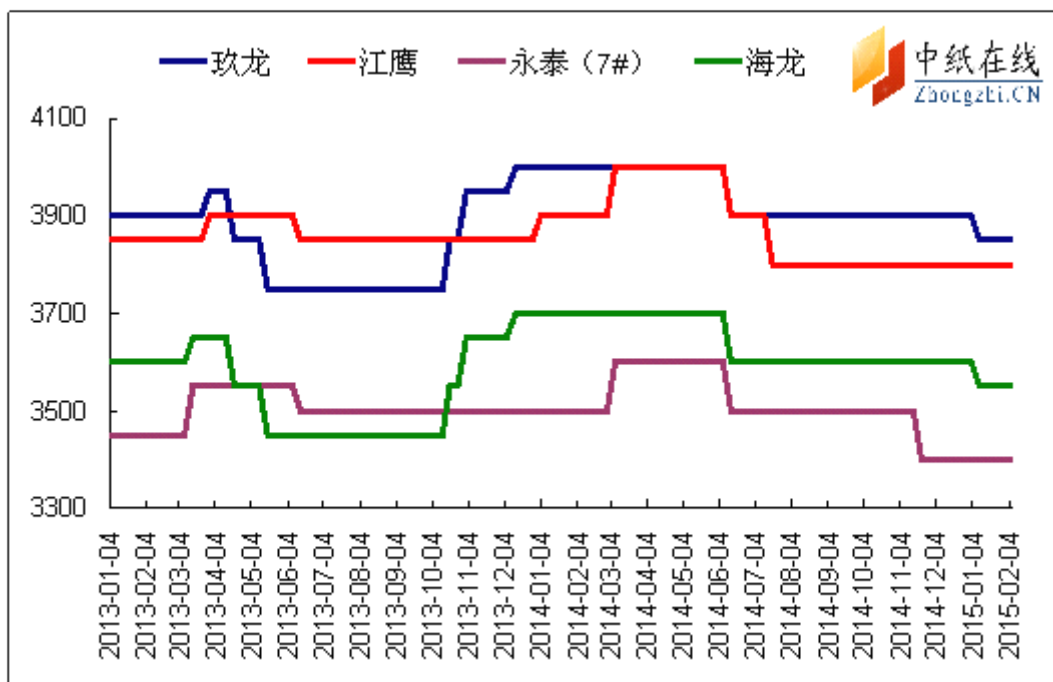


图 4：白板纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白板纸市场出货稳定，各地区对外报价暂无调整，临近春节以回笼资金为主。

华南地区东莞玖龙、东莞建晖、广东理文纸业灰底白板出货情况稳定，江门星辉纸业灰底白已投放市场上一段时间，暂未对市场造成较大影响；华东地区白板纸交投稳定，富阳地区各纸厂价格一直平稳运行，并且多数厂家表示临近春节对外报价将保持稳定居多；华中、华北地区白板纸流通品牌相对较少，且纸价长期低位运行，随着近两年来我国对中西部地区的开发，后期内陆地区包装印刷行业将随之迅速发展。

对于接下来的白板纸市场将以稳定居多，第一，虽然临近春节，但出货量并没有明显的增加，一直保持稳定为主；第二，白板纸利润低位，后期价格下滑空间较小，整体较稳。

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	3150	-
无锡荣成纸业	B1 级	140	3020	-
浙江荣晟环保纸		130	2770	-
浙江吉安纸容器	红杉	140	3410	-
浙江景兴纸业	A1 级	140	3250	-
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	3000	-
广东理文造纸	理文 Q 纸	120	3050	-
福建联盛纸业	A 级	120	2950	-

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	2700	-
东莞金洲纸业	金洲	120	2800	-
福建联盛纸业	A 级	120	2550	-
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	-
太仓玖龙纸业	地龙	120	2600	-
江苏理文造纸		70	3250	-
无锡荣成纸业		120	2770	-
江苏长丰造纸		120	-	停机
浙江荣晟纸业		120	2700	-
浙江吉安纸容器		120	3030	-
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

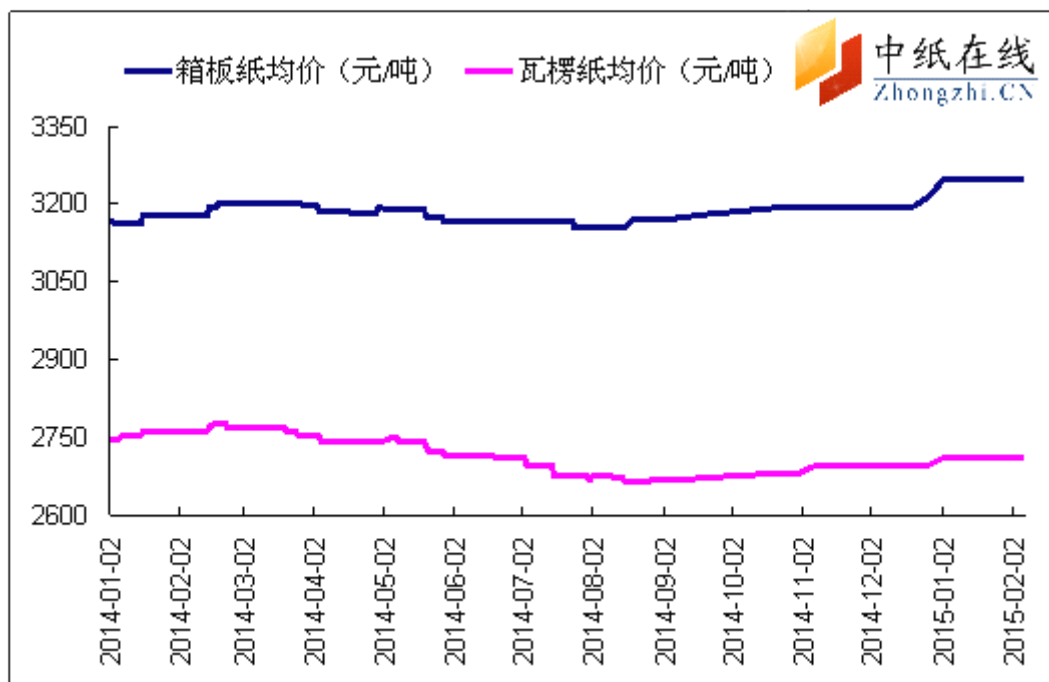


图 5:箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周瓦楞箱板纸市场整体稳定，多数纸厂停机检修 15 天左右，停机期间暂不影响销售，库存将有所减少。

华南地区瓦楞箱板纸价格暂无调整，下游纸箱厂谨慎备货，对后市持观望态度。

华东地区瓦楞箱板纸出货情况一般，吉安集团 2 月份 3 号白纸纸机暂不排产白纸，改为排产黑纸，并且春节期间暂无停机检修计划。山东贵和显星纸业春节期间只保留一条瓦楞纸生产线，其它三条产线计划 2 月 12-2 月 16 日停机检修。

华中地区瓦楞箱板纸市场暂无较大变化，价格稳定，当地纸厂停机检修时间较长，并且春节过后将关停部分纸企。

华北地区瓦楞箱板纸价格低位运行，天津玖龙纸业计划 2 月 16 日-2 月 26 日停机检修。

对于接下来的瓦楞箱板纸市场，一部分表示停机期间多数库存将消耗掉，春节过后价格将会小幅上扬；而另一部分厂家表示根据目前的市场情况，价格上调存在阻力，整体价格将以稳定为主。

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	对外销售
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	-
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 联盛纸业长泰基地 超标排放被省环保厅约谈

去年7月起,福建联盛纸业有限公司长泰生产基地,对环保脱硫设施进行升级改造,造成二氧化硫一度超标排放。这事被民间公益组织 IPE(公众环境研究中心)曾曝光,而福建省环保厅也为此约谈这家企业,责令其在去年12月30日前,完成环保脱硫新设施的更换,确保排污达标。

到19日,距福建省环保厅的“限改令”,已过19天。记者进厂走访发现,二氧化硫排放量已恢复到标准值内,但新的脱硫设施仍在工程收尾阶段,预计春节前可全部投用。对此,长泰县环保部门表示,将督促企业加快施工进度,确保设备尽快投用。

10.2 市场将迎来印包企业“春耕”之期

广东省新闻出版广电局局长黄小玲近日向媒体透露了2014广东印刷复制业相关数据,其中,印刷业产值约1850亿元、复制业产值约30亿元;新增绿色印刷企业15家,总计46家,占全国的27%;新增印刷复制示范企业8家,总计17家,占全国的19%。此外,全省中小学教科书提前一年实现了总局提出的“100%实现绿色印刷”的目标。由于2014年中国印刷复制业产值,按惯例需要由总局相关领导在2015年7月初在上海公布。而按总局王岩滨司长今年7月公布的2013年我国印刷复制业产值10398.5亿元计,广东印刷复制业产值约占我国印刷复制业产值的18%。另据广东印刷复制业协会数据,2013年,广东省印刷企业承印境外印刷加工贸易额467.40亿元,约占全国承印境外印刷品加工产值的55.81%。

概而言之,用“数中国印刷业风流,还看广东印刷业”来形容广东印刷业,一点不为过。所以,广东印刷市场历来是兵家必争之地,无论是投资,还是参展,或是建销售渠道,广东市场都必将重中之重。更何况,广东还拥有连接港澳台、东盟十国的独特区位优势。故而,每年在广东市场举办的印刷展会也不在少数。2015年,广东便将举行华南国际印刷展、广印展、彩盒展等印刷包装类展会。

率先亮相的年度开年第一场国际印刷大展——由雅式展览服务有限公司主办的“华南国际印刷展”,举办时间巧妙地设计于3月初,即农历新年正月十五结束之后。新春三月乃春暖花开时节,一派生机盎然景象。3月春耕忙,正是广大印刷包装企业一年采购的最好时点。显然,对于多数印刷包装企业而言,年度总结及年度计划会,多数已在1月完成,1月之后,企业即陆续放假,并很快迎来春节长假。2月份,多数印刷企业

的生产都会出现必然的“低潮”。春节长假过后，员工返工，部分外地员工会夹带休年假等，过了正月十五，“该回来的员工已经回来”，那时，正是印刷包装企业全面实施其一年工作计划的关键时期。好的开始是成功的一半，不容得丝毫懈怠，生产、采购、管理各方面须有条不紊推进。

有心人还发现，有着 21 年品牌沉淀，堪称中国改革开放以后，在内地办印刷展“开山鼻祖”的香港雅式展览服务有限公司，其举办的“华南国际印刷展”，展览模式进行了结构性调整。据政府公布的数据，2013 年标签总产值突破 300 亿元大关，产量突破 40 亿平方米，两项均较上年增长 15%；包装印刷业产值占我国印刷业产值已经达到了 42%。目前雅式印刷展形成了“四展合一”模式，即“华南国际印刷展”、“中国国际标签印刷技术展览会”、“中国国际包装工业展览会”、“中国(广州)国际包装制品展”四展同时亮相，已经成为中国唯一全面涵盖印刷、包装、标签及包装制品四大范畴的国际性展会。从某种意义上说，雅式的印刷展已经逐渐向“包装展”转型，这完全契合我国印刷业转型升级的实际。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）