

包装纸周报（2015.03.07-2015.03.13）

一、白卡纸中纸指数（CPPI）

2015年3月13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%。

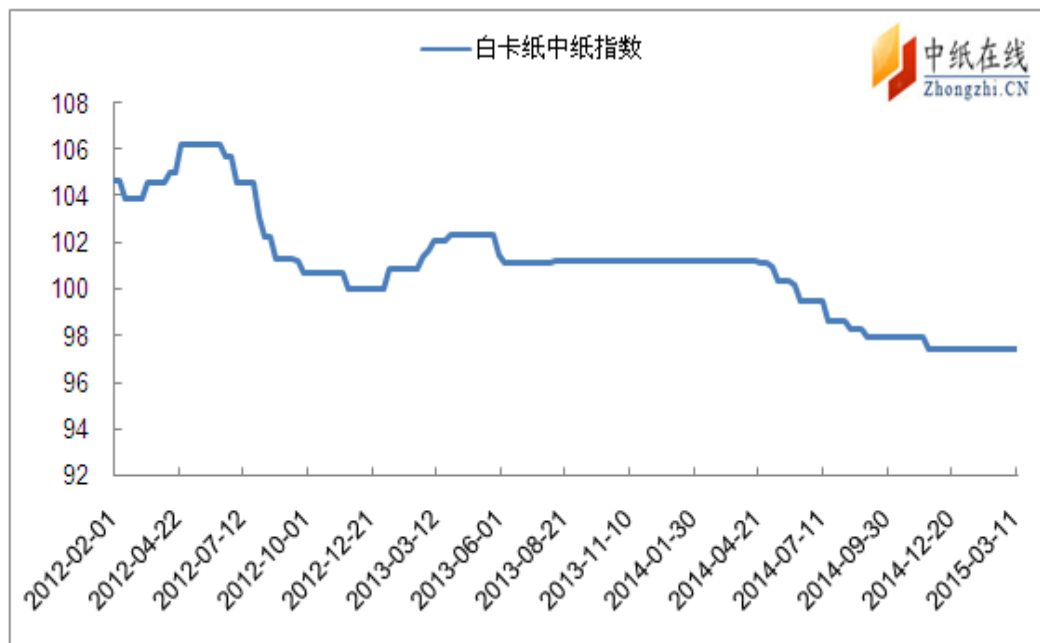


图 1：白卡纸中纸指数走势图

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

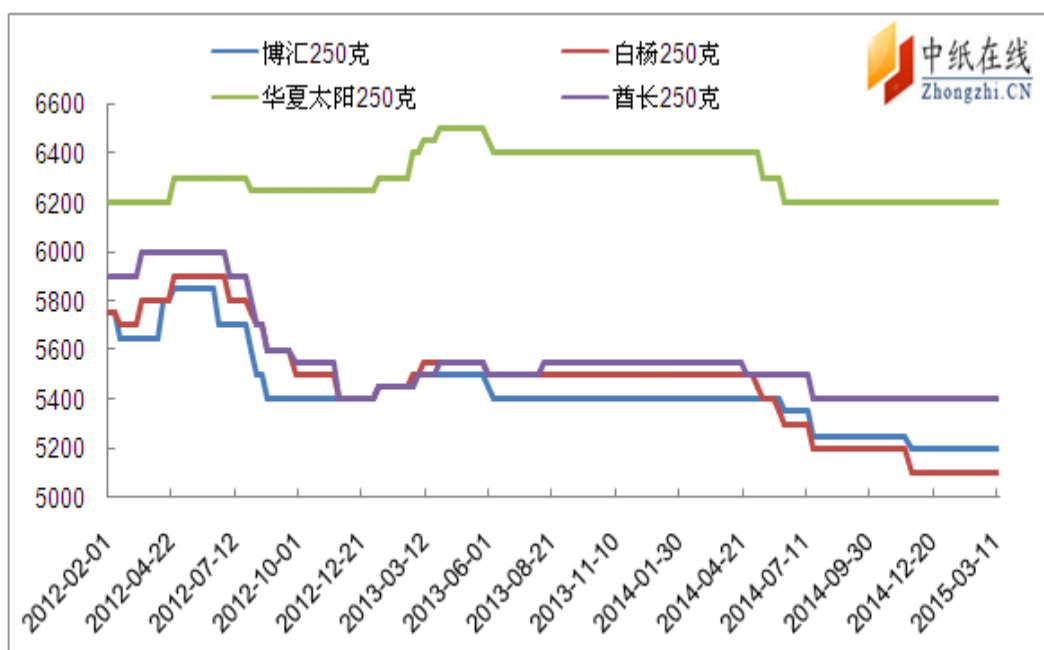


图 2：白卡纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白卡纸市场仍未恢复，受整体经济大环境影响，高档包装原纸需求持续萎靡，白卡纸出货情况不佳，市场交投不活跃，行情整体呈弱稳状态，个别厂家价格出现下跌。

五、白板纸中纸指数（CPPI）

2015 年 3 月 13 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%。

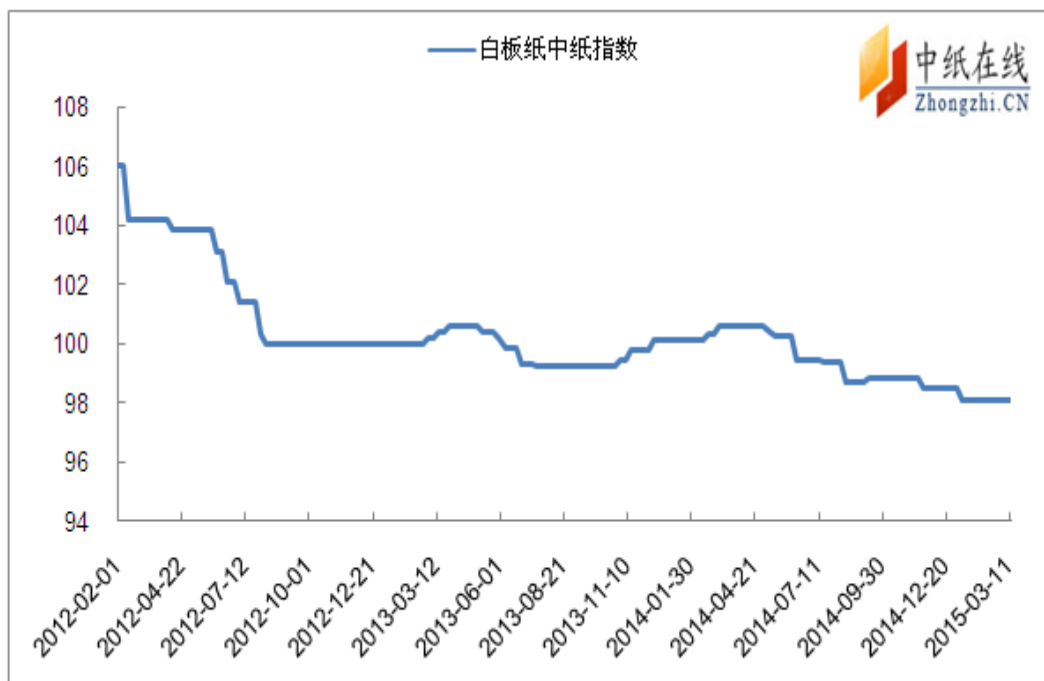


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	3210	↑ 100
	9#	250	3450	↑ 100
浙江三星纸业有限公司	三星	250	3510	-
富阳通达纸业有限公司	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

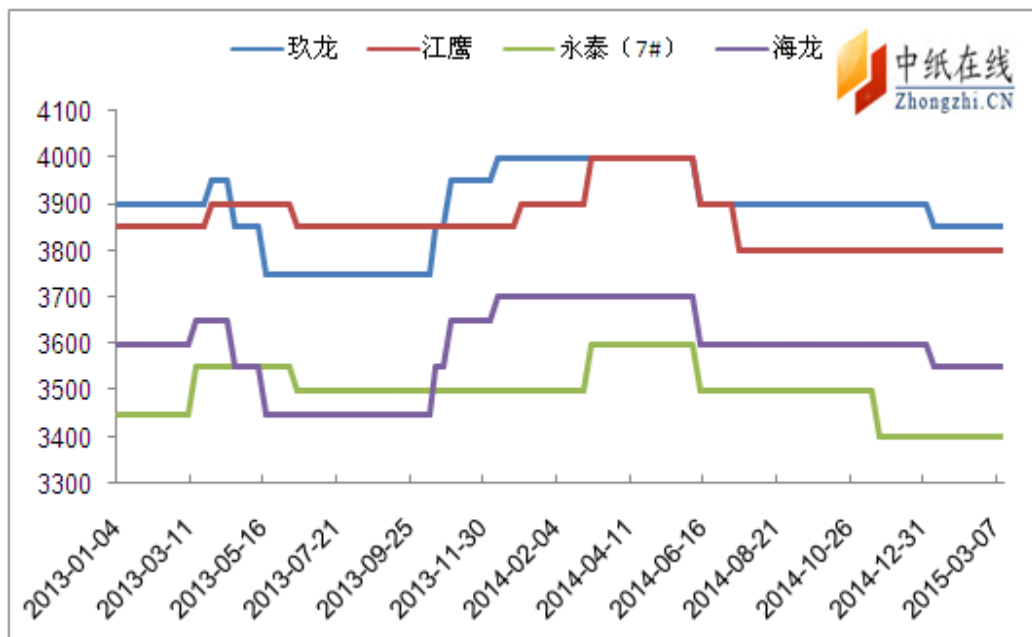


图 4：白板纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白板纸厂家涨价氛围仍较浓，富阳地区厂家陆续涨价，其余厂家也蠢蠢欲动。从市场反馈来看，目前市场整体出货情况表现一般，部分经销商有跟涨意向。但仍有经销商暂时维稳，对涨价持观望态度。

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	-
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	-
东莞玖龙	地龙	110	3250	↑ 50

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	2750	↑ 50
东莞金洲纸业	金洲	120	2800	-
福建联盛纸业	A 级	120	2550	-
东莞振兴纸业		100	2500	↑ 50
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	2500	-
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

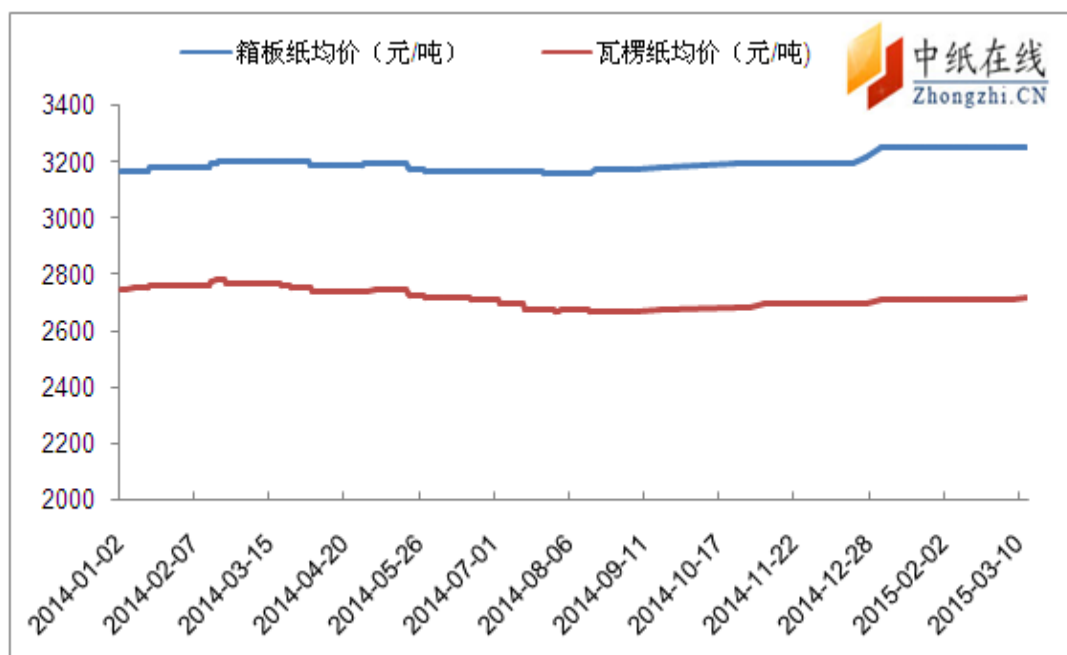


图 5:2014-2015 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周箱板瓦楞纸市场表现不一。与以往相比，今年春节后纸厂开机情况普遍偏晚。华南地区因受东莞玖龙涨价的影响，部分中小纸厂跟涨，但大部分纸厂仍是观望为主，暂时并未跟进。华东地区主流厂家暂时持稳，未有调价信息。华中地区箱板瓦楞纸厂家出货情况良好，同时该地区中小纸厂云集，竞争较为激烈，价格上涨困难，基本持稳。华北地区部分纸厂仍未开机生产，表现较为清淡。

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 2015 年底富阳纸企控制在 100 家以内

造纸业是富阳的支柱产业之一，本地 GDP 的 1/4、财政收入的 1/5 均来源于此，富阳因此也有“中国白板纸基地”的称谓。2000 年左右，富阳造纸业发展至鼎盛——纸厂达 500 余家，直接从业人员 4.5 万人，间接从业人员达 10 余万人、产量超过浙江全省的 1/3。其中，富阳白板纸产量占全国将近一半。

春江街道是造纸业聚集地，一眼望去，道路两旁造纸厂的隔壁是造纸厂，隔壁的隔壁还是造纸厂，当然其中不少是小厂子。

数量众多的造纸厂伴生的是能耗高、污染重，富阳这样一个县级市根本无法承载。公开数据显示，富阳造纸业对 GDP 的贡献不到浙江省的 1%，能耗却超过 5%。

富阳政府是从 2008 年开始推动造纸行业改革的，一方面是响应上级政府的治污要求，另一方面也是本地经济产业转型升级、加快淘汰落后产能步伐的需要。过去的几年里，富阳已进行了六轮整治。

2014 年，富阳市继续对造纸业进行大整治。富阳的造纸厂从 2013 年的 237 家，减少到目前的 130 家左右。

造纸厂大量关停带来的一个后果是外来打工人员的下滑。一所本地民工子弟学校的班主任告诉时代周报记者，她的班里学生已经从上学期的 43 人下滑到 36 人。

如今，造纸厂老板们前所未有地迷茫起来。就在这样的迷茫中，政府开始了一场造纸业的大整合，希望更环保，也希望通过整合做大做强。

在已出台的文件中，富阳市政府对造纸业的规划已经明确了“2015 年底控制在 100 家以内”的说法，而这剩下的不足百家企业，也将集中到造纸园区内。

富阳环保局局长周百山接受时代周报记者采访时曾说：“宁要环境，不要 GDP。”。

10.2 环保问题再登头条，倒逼造纸格局优化

柴静的《穹顶之下》，一时让环保问题再登头条。又恰逢一年一度的全国两会，环保毋庸置疑成为公众热点。

政府未来将通过关闭小型燃煤锅炉、集中供气的方式，减少大气污染物二氧化硫、氮氧化物等的排放；且目前部分省份已经将此计划提上日程。

据闻长青集团或将在河北保定地区建厂，投产后，河北保定地区纸厂将采取集中供气的方式，以缓解大气污染。另 2014 年 8 月 13 日东顺集团成功控股西能公司 51% 股份，新设山东东顺西能能源，建设东平经济开发区统一集中供热、集中供气项目。广西六景地区生活用纸企业较集中，据了解 2015 年 7 月份计划接入电厂尾气，同时自备锅炉全部淘汰。

集中供气将是造纸行业未来发展方向，在此背景下，部分小型纸厂将面临淘汰。据广西某造纸厂反映，南宁六景地区每吨气初步定价为 140 元/吨，但综合算下来，广西地区纯燃煤纸厂每吨气仅需 130 元/吨；而为节省热能成本，部分小厂家选用树皮做燃料，但集中供气或将增加纸厂成本，对于早期投建的低速纸机厂家，压力尤甚。低速纸机吨纸消耗 4-6 吨气，而高速纸机仅需要 2.2-3.6 吨。集中供气后，低速纸机成本劣势放大，将加快落后产能淘汰的速度。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）