

包装纸周报（2015.03.14-2015.03.20）

一、白卡纸中纸指数（CPPI）

2015年3月20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%。

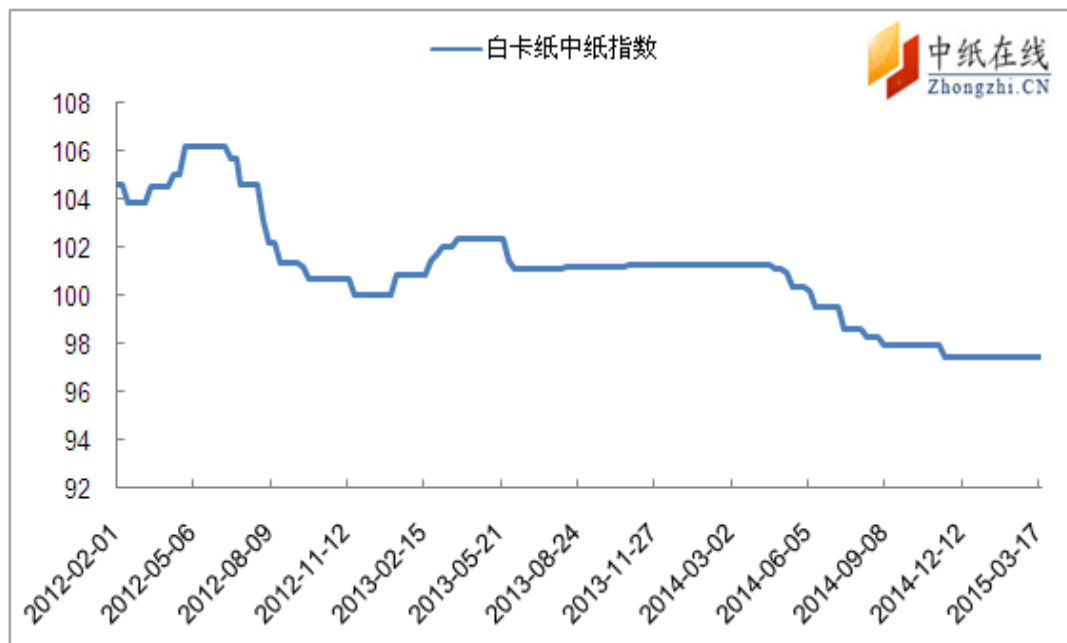


图 1：白卡纸中纸指数走势图

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

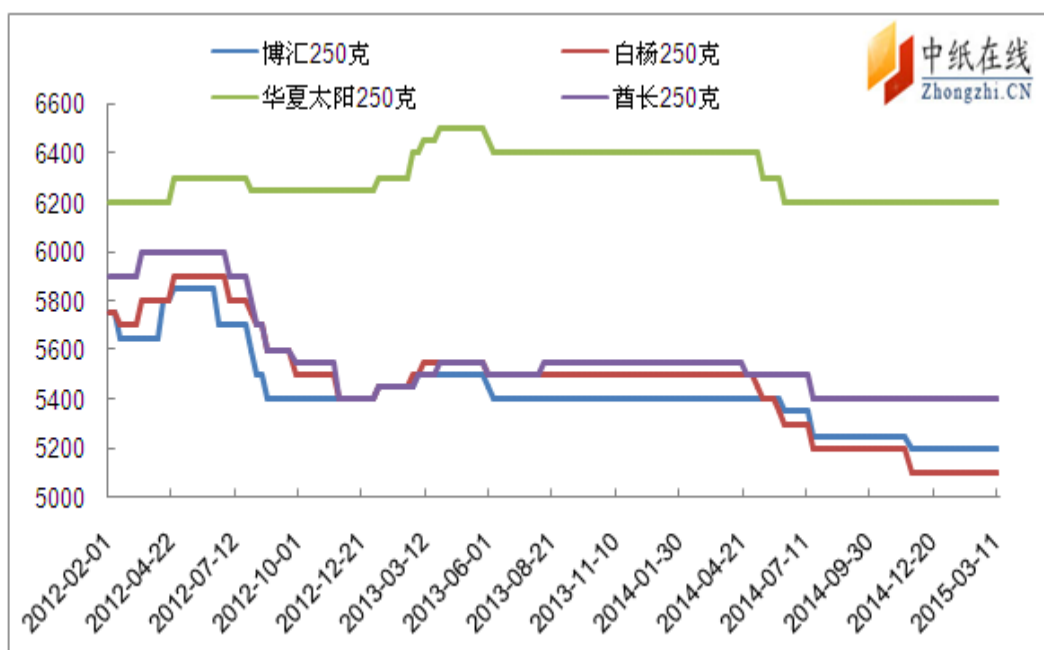


图 2：白卡纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白卡纸市场行情整体表现偏稳。据了解，市场交投不佳，商家出货情况不佳。商家表示，短期内没有调价的打算，实单价格根据下游拿货情况来定。市场操作方面，快进快出为主，维持低库存。对于后市，市场人士多持悲观态度，信心不足。

五、白板纸中纸指数（CPPI）

2015 年 3 月 20 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%。

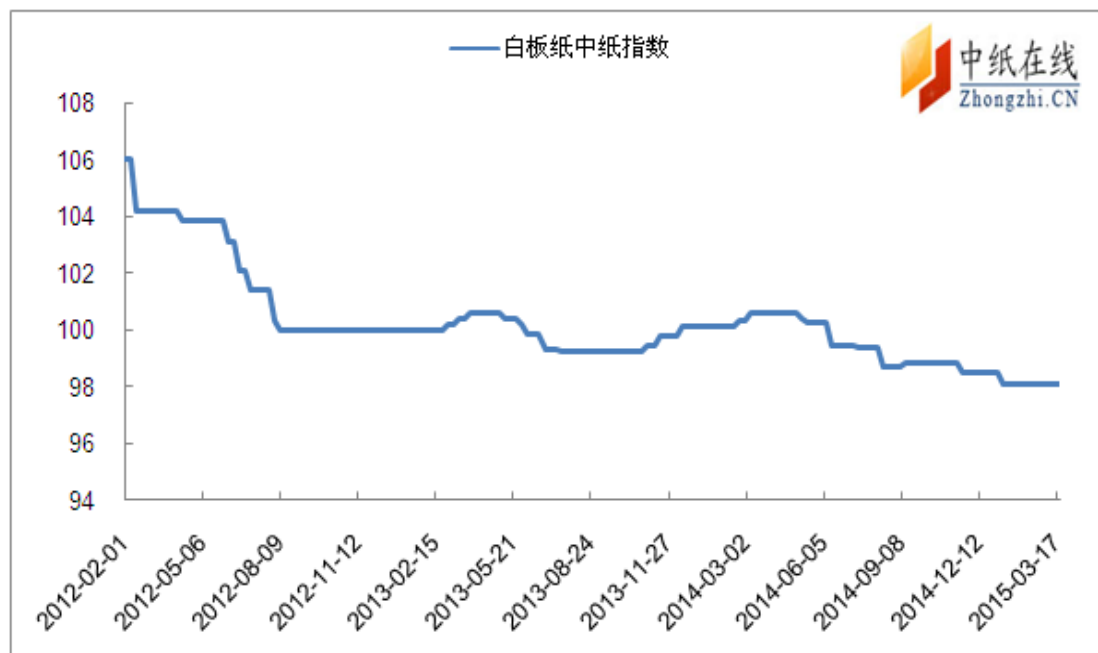


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	备注
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	↓ 100	涨价政策 未执行
	9#	250	3350	↓ 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

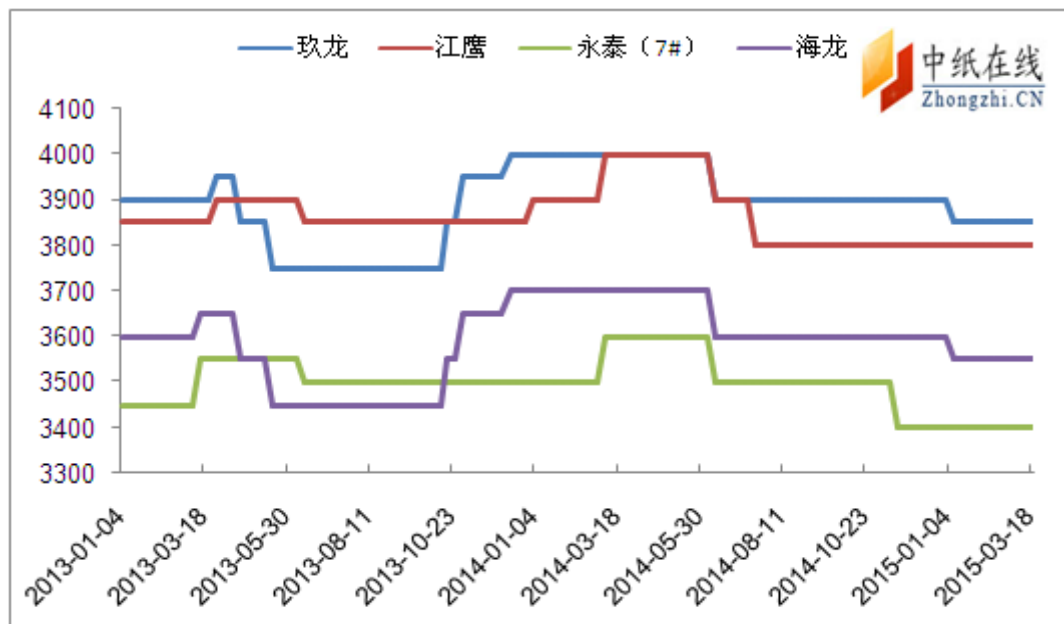


图 4：白板纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

从本周情况来看，下游需求释放有限，本月报价上涨的富阳地区灰底白板纸厂家涨价落实情况不佳，竞争激烈情况下，基本上还是原价出货。部分灰底白板纸厂家仍未开机生产。大厂家出货情况良好，订单充足，价格较为坚挺，后期有涨价意向。

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	-

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	-
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	-
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

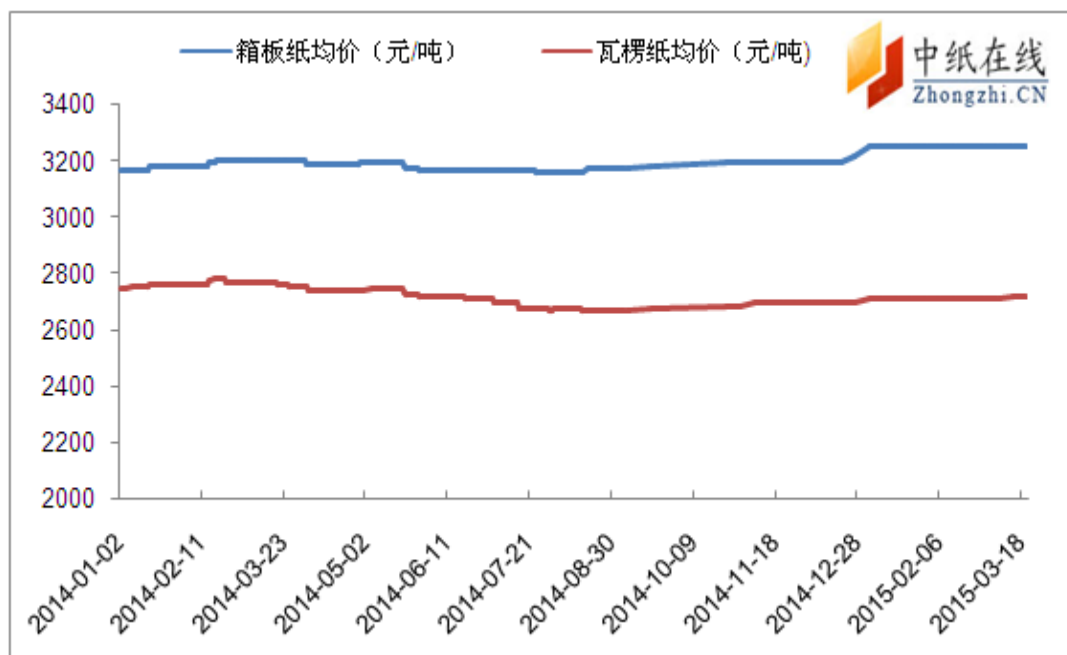


图 5:2014-2015 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周箱板瓦楞纸市场表现平稳。由于受环保整顿的影响，部分箱板瓦楞纸厂仍未开机生产，市场供应量稍受影响，市场出货情况尚可。下游纸箱厂不断压低成本减压，而为了留住客户，纸厂不敢轻易涨价，价格基本维持稳定。

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	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 日本纸与纸板上市量连续 10 个月减少

日本造纸联合会近日公布的统计数据显示，今年 1 月，日本的纸与纸板国内上市量同比减少 3.9%，从而连续 10 个月减少。

当月，日本纸与纸板出口同比增长 12.2%，连续 7 个月增长。其中，纸品同比增长 11.9%，以东亚为中心的出口连续 2 个月增长。纸板同比增长 13.2%，以东南亚为中心的出口连续 27 个月增长。

在主要品种中，日本新闻纸国内上市量同比减少 6.1%，连续 11 个月减少。印刷与书写纸国内上市量同比减少 3.7%，连续 10 个月减少。包装纸国内上市量同比减少 4.9%。漂白、未漂白包装纸均有所减少。瓦楞纸国内上市量同比减少 4.3%，连续 3 个月减少。

10.2 东莞关停 10 家造纸厂花掉 1.45 亿

为全力配合和推进“两高一低”企业的顺利退出，中堂镇按照市专项工作组的有关部署和要求，加强对预拨资金管理和监督，目前已经顺利完成预拨奖励资金发放工作，确保了奖励资金专款专用。据统计，中堂镇申领退出奖励资金的造纸企业共 10 家，全部与镇政府签订《关停协议书》，涉及奖励资金总金额约 14523.102 万元。

9家造纸厂已经停产，共遣散工人1770人

目前，东莞市同力纸业有限公司、东莞市湛翠联兴纸业有限公司、东莞市中堂顺达纸品厂、东莞市珠江特种纸业有限公司、东莞市兆丰造纸有限公司、东莞江南纸业有限公司、东莞市东联纸业有限公司、东莞市轩潼纸业有限公司和东莞市有利纸业有限公司等9家造纸企业已经停产，共遣散工人1770人，整个工人遣散过程平稳、有序、顺利地完成。

近期小编的业内朋友走访东莞，得知当地40多家造纸厂将在2015年年底退出市场，涉及淘汰造纸年产能恐超400万吨，其中涉及纸种多为包装纸。目前东莞市政府正把大刀朝向市内“两高一低”企业，造纸业成“重灾区”。小编调查得知，东莞环保局登记“两高一低”填报企业中造纸厂一共57家，其中12家规模较大且为自愿申请退出。

退出拿奖励划算，还是继续经营更有赚头？

现阶段东莞市是‘奖励’退出，就意味着不能强制。谁上名单、谁不上名单，其实大家都在算一笔账——退出拿奖励划算，还是继续经营更有赚头？

据报道，中堂一纸厂尽管只有3万吨的包装纸产能，但这次表示不会主动退出，理由是纸厂要用来处理淀粉糖生产废水，属于综合利用。而知情人士透露，该厂虽然没利润，但养了100多人，生产线较早，关停补的钱连遣散费的一半都解决不了，所以不如不退，对外称解决废水处理后会自动关停。

此外，同一个香港老板旗下不同的两个小造纸厂，则显示出截然不同的态度。该老板一间造纸厂从糖厂买蒸汽，只需要处理好废水，环保成本相对较低，便不同意退出，而另一间厂提前退出可能还更划算，便很爽快地答应了。

淘汰纸厂退出，原纸涨价纸箱厂利益谁来保护？

造纸业曾经促进东莞经济快速发展，随着近57家甚至更多的造纸业全面退出水乡经济区，谁来填补这个产业空白？这引起了当地人的担忧。

而让我们担忧的是，东莞地区包装纸厂聚集，而淘汰的纸厂中大多又为箱板纸、瓦楞纸、白板纸厂商。据悉例如东莞金洲纸业纸价喊涨50元/吨，目前东莞金洲纸业A级110g高瓦现金含税出厂价报2810元/吨。江门丰达纸业宣布3月16日起纸价上涨50元/吨。这无疑削减了很多原纸供应商，当地上规模纸厂的优势更加明显，垄断地位更巩固，纸箱厂的利益又该如何得到保护呢？

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）