

中纸在线-茂兴资讯 4 月第 3 周包装纸周报

(2015.04.13-2015.04.17)

包装纸研究组 0512-87662029

客服电话 0512-87662029

本周回顾

白卡纸市场: 本周白卡纸对外报价暂稳, 实单价格小幅下滑, 各地区市场交投依旧冷清, 出货情况较为一般。华南地区部分经销商表示后期将不做白卡, 纸厂及贸易商库存压力较大, 而下游终端用户按需采购, 不做过多备货。江西晨鸣和四川宜宾新白卡线即将投产, 更加重白卡纸市场压力, 后期白卡纸价格将继续下行。

白板纸市场: 本周白板纸市场整体报价稳定。在下游需求一般的情况下, 富阳地区多数厂家为了保证出货量, 对外报价保持不变。但永泰, 翔龙等小部分纸厂涨价意向坚决, 吉安集团、太仓玖龙前期涨价也基本落实。江苏富星纸业灰底白板纸机仍未开机, 富阳鑫宏纸业表示今年不再生产灰底白, 改做挂面箱板纸。华北地区国泰纸业涨价落实情况一般, 华南、华中地区白板纸出货尚可, 对于涨价表示维稳观望。

箱板瓦楞纸市场: 本周箱板瓦楞纸市场表现分化。受环保整顿的影响, 华南地区淘汰“两高一低”企业落实情况良好, 多家箱板瓦楞小纸厂关停, 瓦楞纸供应量减少, 大厂家供货不足, 价格不断上调。华东地区市场混乱, 虽然江苏长丰纸业箱板瓦楞纸机仍未开机, 但江浙地区整体产能仍然偏高, 为缓解淡季库存压力, 后期有降价可能性。而山东地区环保政策落实情况良好, 部分纸厂关停, 剩余纸厂供货不足, 多数厂家表示后期价格会上调。华中地区武汉金凤凰纸厂供货紧张, 前期涨价基本落实。华北地区本周价格继续维稳, 厂家表示不会有跟涨意向。

目录

一、白卡纸市场.....	1
1.1 中纸在线白卡纸指数.....	1
1.2 主流白卡纸厂家出厂价格一览表.....	1
1.3 白卡纸品牌地区报价一览表.....	2
1.4 白卡纸价格走势图.....	2
1.5 白卡纸市场分析及后市预测.....	2
1.5.1 本周市场总结.....	2
1.5.2 本周各地区市场回顾.....	3
二、白板纸市场.....	3
2.1 中纸在线白板纸指数.....	3
2.2 主流白板纸厂家出厂价格一览表.....	4
2.3 白板纸价格走势图.....	4
2.4 白板纸市场分析及后市预测.....	5
2.4.1 本周市场总结.....	5
2.4.2 本周各地区市场回顾.....	5
三、箱板瓦楞纸市场.....	5
3.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格一览表.....	5
3.2 主流箱板纸厂家出厂价格一览表.....	6
3.3 箱板瓦楞纸均价走势.....	7
3.3.1 本周市场总结.....	7
四、上游原料市场.....	9
4.1 废纸市场分析.....	9
4.2 纸浆市场分析.....	9
五、新产能投产一览表.....	10
六、本周要闻回顾.....	11
6.1 投资 90 亿元的昌泰纸业项目主体工程建设 8 月开工	11
6.2 环保印刷 让绿色环保印刷走进你的生活	11

一、白卡纸市场

1.1 中纸在线白卡纸指数

2015 年 4 月 17 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%。

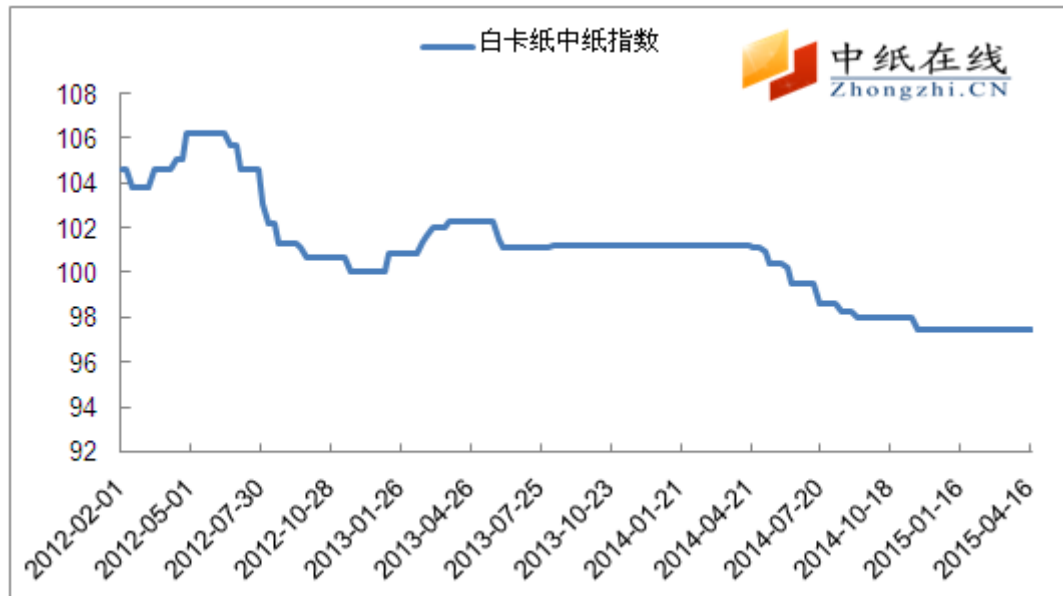


图 1：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

1.2 主流白卡纸厂家出厂价格一览

表 1：主流白卡纸价格变化表（元/吨）

厂家名称	品牌	克重（g）	出厂价（元/吨）
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-茂兴资讯信息部

1.3 白卡纸品牌地区报价一览表

表 2：白卡纸品牌地区报价一览表（元/吨）

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-茂兴资讯信息部

1.4 白卡纸价格走势图

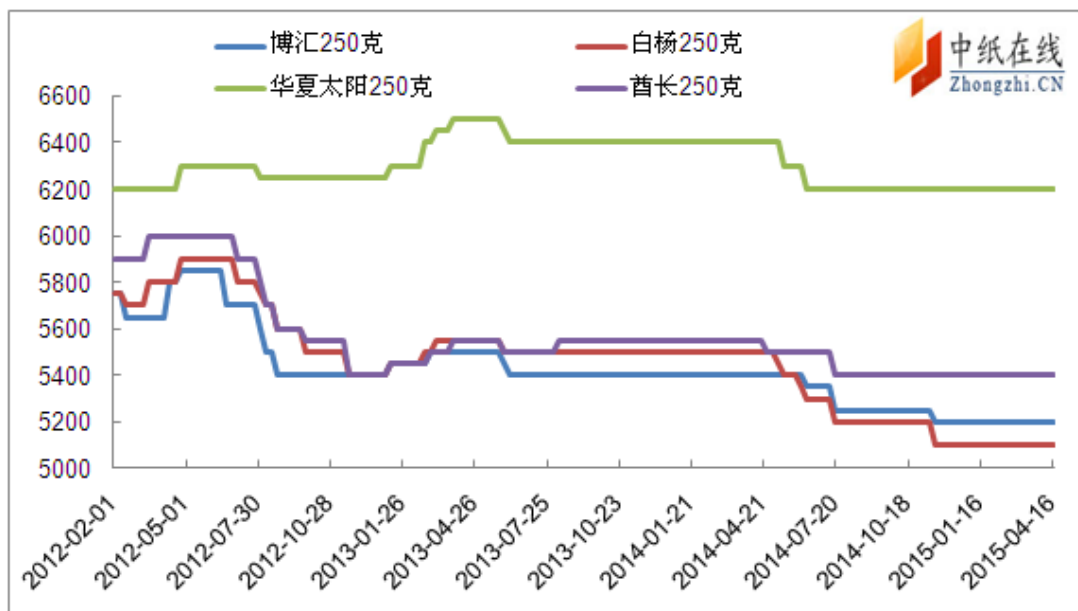


图 2:白卡纸价格走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

1.5 白卡纸市场分析及后市预测

1.5.1 本周市场总结

本周白卡纸对外报价暂稳，实单价格小幅下滑，各地区市场交投依旧冷清，出货情况较为一般。华南地区部分经销商表示后期将不做白卡，纸厂及贸易商库存压力较大，而下游终端用户按需采购，不过过多备货。江西晨鸣和四川宜宾新白卡线即将投产，更加重白卡纸市场压力，后期白卡纸价格将继续下行。

1.5.2 本周各地区市场回顾

华南地区：东莞地区白卡纸出货一般，目前卷筒现金含税出货价：250-400 克白杨 4720-4620 元/吨；230-400 克银博 4520 元/吨，金蝶兰 4370 元/吨，丹顶鹤 4750 元/吨，实单实谈。

华东地区：江苏地区白卡纸价格稳中偏弱，目前 250 克平板含税市场价：白杨 5000 元/吨，博汇 5050 元/吨，酋长 5200 元/吨，金蝶兰 4900 元/吨，骄阳 5100 元/吨，实单实谈居多。

华北地区：北京地区白卡纸交投一般，目前平板含税市场价：金蝶兰 230 克以上 4800 元/吨，210 克 4950 元/吨，190 克 5050 元/吨，250 克酋长 5200-5300 元/吨，华夏太阳 6200-6300 元/吨，万国骄阳 5100-5200 元/吨，新亚新辉煌 4900-5000 元/吨。实单实谈。

西南地区：四川地区白卡纸市场较为平稳。250 克含税市场价：酋长 5150 元/吨，骄阳 5050 元/吨，丹顶鹤 4650 元/吨，金蝶兰 4600 元/吨，白杨 4750 元/吨，实单实谈。

二、白板纸市场

2.1 中纸在线白板纸指数

2015 年 4 月 17 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-茂兴资讯信息部

2.2 主流白板纸厂家出厂价格一览表

表 3：主流白板纸价格变化（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	价格	涨跌	备注
东莞玖龙纸业	玖龙	250	3800-3850	-	
	海龙	250	3500-3550	-	
	地龙	250	3200-3250	-	
东莞理文纸业	理文 AAA	250	3450-3500	-	
	理文 AA	250	3200-3250	-	
东莞建晖纸业	红标	250	3550-3600	-	
	绿标	250	3350-3400	-	
重庆玖龙纸业	地龙	250	3050	-	
江阴新浩再循环	江鹰	250	3610	-	
浙江永泰纸业	7#	250	3110	-	
富阳通达纸业	通达	250	3410	-	
太仓玖龙纸业	江龙	250	2850-2950	-	
	地龙	250	3000-3100		

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

2.3 白板纸价格走势图

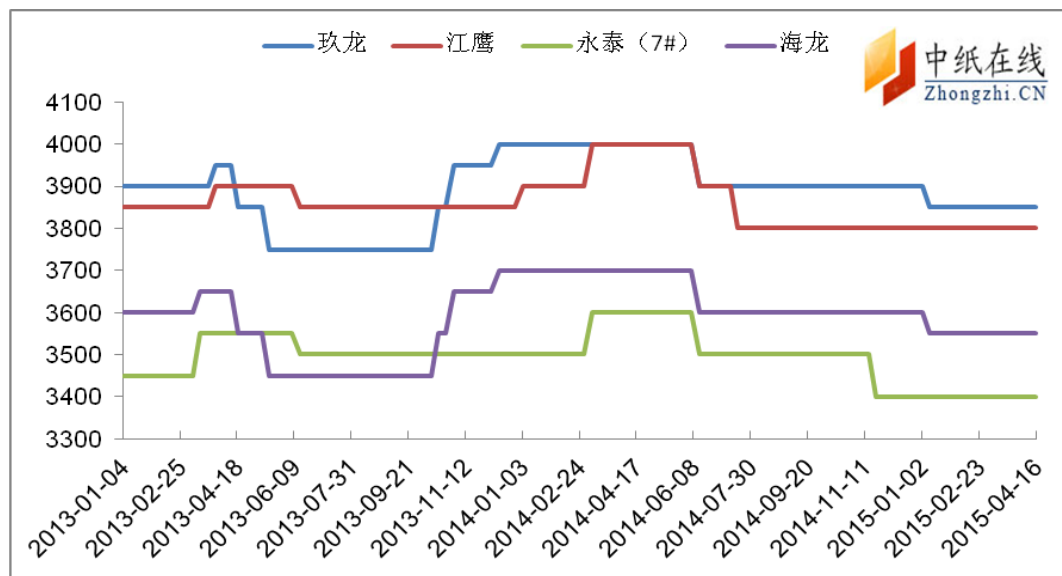


图 4：白板纸走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

2.4 白板纸市场分析及后市预测

2.4.1 本周市场总结

本周白板纸市场整体报价稳定。在下游需求一般的情况下，富阳地区多数厂家为了保证出货量，对外报价保持不变。但永泰，翔龙等小部分纸厂涨价意向坚决，吉安集团、太仓玖龙前期涨价也基本落实。江苏富星纸业灰底白板纸机仍未开机，富阳鑫宏纸业表示今年不再生产灰底白，改做挂面箱板纸。华北地区国泰纸业涨价落实情况一般，华南，华中地区白板纸出货尚可，对于涨价表示维稳观望。

2.4.2 本周各地区市场回顾

华南地区：广州市金业纸业灰底白价格稳定，目前含税现金出货报价：250 克红标 3520 元/吨，绿标 3320 元/吨，地龙 3320 元/吨，理文 AA3260 元/吨，实单实谈。

东莞玖龙纸业灰底白板纸价格暂无调整，250 克卷筒现金含税出厂基准报价：玖龙 3800-3850 元/吨，海龙 3600-3650 元/吨，地龙 3250-3300 元/吨，实单商谈空间加大。

华东地区：太仓玖龙前期涨价政策逐步落实，现汇含税出厂报价：地龙：250 克 3000-3100 元/吨，300 克 2900-3000 元/吨，350 克 2800-2900 元/吨。江龙：250 克 2850-2950 元/吨，300 克 2750-2850 元/吨，350 克 2650-2750 元/吨，实单实谈。

吉安集团灰底白出货尚可，前期涨价落实。现丹桂牌卷筒含税出厂报价：180 克 3300-3350 元/吨，200 克 3150-3200 元/吨，220/230 克 3000-3050 元/吨，270/280/300 克 2800-2850 元/吨，实单实谈。

华北地区：唐山国泰纸业白板纸涨价落实情况一般，目前 B 级白板纸含税出厂报价：240-450 克 2760 元/吨，实单实谈。

西南地区：重庆玖龙纸业灰底白板纸销售尚可，报价稳定，目前卷筒含税现金出厂价：250 克地龙 3100-3200 元/吨，实单一般在 2900-3000 元/吨。

三、箱板瓦楞纸市场

3.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格一览表

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	2800	-
东莞金洲纸业	金洲	120	2850-2900	↑ 50
福建联盛纸业	A 级	120	2550	-

东莞振兴纸业		100	2550	↑ 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	2550-2600	-
太仓玖龙纸业	地龙	120	2600	-
江苏理文造纸		-	-	不生产
无锡荣成纸业		120	2770	-
江苏长丰造纸		120	-	停机
浙江荣晟纸业		120	2600	-
吉安集团		120	3080	-
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	-
浙江景兴		80	2900-2950	-

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

3.2 主流箱板纸厂家出厂价格一览表

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	-
吉安集团	红杉	140	3460	-
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	2550-2570	-
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	3050-3100	↑ 50
广东理文造纸	理文 Q 纸	120	3200	-
福建联盛纸业	A 级	120	2950	-
东莞玖龙	地龙	110	3300	↑ 50

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

3.3 箱板瓦楞纸均价走势

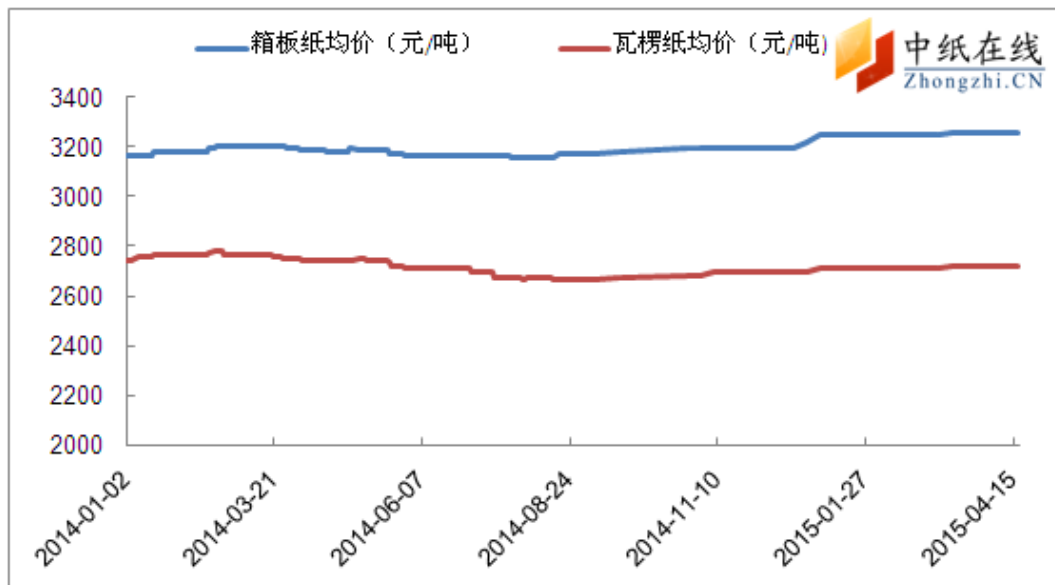


图 5：瓦楞箱板纸均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.3.1 本周市场总结

本周箱板瓦楞纸市场表现分化。受环保整顿的影响，华南地区淘汰“两高一低”企业落实情况良好，多家箱板瓦楞小纸厂关停，瓦楞纸供应量减少，大厂家供货不足，价格不断上调。华东地区市场混乱，虽然江苏长丰纸业箱板瓦楞纸机仍未开机，但江浙地区整体产能仍然偏高，为缓解淡季库存压力，后期有降价可能性。而山东地区环保政策落实情况良好，部分纸厂关停，剩余纸厂供货不足，多数厂家表示后期价格会上调。华中地区武汉金凤凰纸厂供货紧张，前期涨价基本落实。华北地区本周价格继续维稳，厂家表示不会有跟涨意向。

3.3.2 本周各地区市场回顾

瓦楞纸：华南地区： 东莞金洲纸业高瓦报价小幅上调 50 元/吨，目前含税出厂报价：

110 克 2900-2950 元/吨，120-140 克 2850-2900 元/吨，实单实谈。

东莞玖龙纸业瓦楞纸出货尚可，价格暂时稳定，目前现金含税出厂基准报价：110 以上海龙 3050-3100 元/吨，地龙 2800-2850 元/吨，实单实谈。

中山市中发纸业瓦楞纸报价提涨 100 元/吨，AA 级 110-180 克高瓦现金含税出厂报价 2700 元/吨。

东莞振兴纸业瓦楞纸出货良好，报价提涨 50 元/吨，目前不含税出厂报价：90 克 2600 元/吨，100 克 2550 元/吨。实单实谈。

华东地区：浙江荣晟环保纸业瓦楞纸销售尚可，价格持稳，目前含税出厂报价：120 克 2550 元/吨，130 克 2500 元/吨，140/170 克 2450 元/吨，实单实谈。

吉安集团瓦楞纸出货尚可，前期涨价基本落实，目前卷筒含税出厂报价：110 克 3180 元/吨，120 克 3080 元/吨，130-140 克 3030 元/吨，实单实谈。

华中地区：

湖北雅都恒兴纸业出货尚可，价格暂稳，目前含税出厂报价：100 克 2600 元/吨，100 克以上 2500 元/吨，实单实谈为主。

新乡新亚纸业高强瓦楞纸出货情况一般，报价持续稳定，110 克以上含税现金出厂报价 2450-2500 元/吨，实单实谈。

箱板纸：

华南地区：东莞金洲纸业箱板纸价格再次提涨 50 元/吨，目前金洲牌现金含税出厂报价：120 克 3050-3100 元/吨，130-140 克 2950-3000 元/吨，170-200 克 2850-2900 元/吨，实单实谈。

东莞玖龙纸业牛卡纸出货尚可，价格再度上调 50 元/吨，周边电汇含税到货报价：250 克玖龙 3400-3500 元/吨，实单实谈。

华东地区：

太仓玖龙纸业箱板纸出货一般，价格偏弱，目前电汇含税出厂报价：110 克地龙再生 2950 元/吨，110 克地龙 3050 元/吨，实单实谈。

浙江荣晟环保纸业箱板纸出货量较为稳定，价格 持稳，目前卷筒含税出厂：120 克 2900 元/吨，130 克 2850 元/吨，160/170 克 2800 元/吨，实单实谈。

吉安集团箱板纸出货稳定，前期涨价基本落实，卷筒现金含税出厂：银杉 120 克 3680 元/吨，130-140 克 3580 元/吨，160-170 克 3480 元/吨，190-250 克 3430 元/吨。红杉 120 克 3560 元/吨，130-140 克 3460 元/吨，160-170 克 3360 元 /吨，190-250 克 3310 元/吨。T 纸

110 克 3410 元/吨, 120 克 3360 元/吨, 130-140 克 3310 元/吨, 160-200 克 3210 元/吨, 实单实谈。

华中地区:

河南省新密市恒丰纸业箱板纸销售一般, 价格保持稳定, 目前 A 级含税出厂报价: 140/170/200 克 3100 元/吨, 实单实谈居多。

四、上游原料市场

4.1 废纸市场分析

国废市场: 本周国废市场走势基本平稳为主, 国废黄板纸采购价格基本触底。部分地区受雨水影响, 个别纸厂小幅提涨黄板纸采购价格 20 元/吨, 提升到厂货量。本周重庆玖龙、安徽山鹰国废黄板纸采购价格小幅上调 20 元/吨, 山西强伟纸业上调 20 元/吨, 浙江大洋纸业由于到厂货量偏多下调 20 元/吨; 天津玖龙、沈阳玖龙、太仓玖龙、东莞玖龙纸业近期采购价格皆稳, 市场交投平平。另, 沈阳琥珀纸业自 18 日起上调国废黄板纸部分采购价格 10-40 元/吨。江浙沪以及华南地区国废黄板纸采购价格基本平稳为主, 市场交投量可供所需。

废旧书报纸市场略有小幅波动, 河南地区废旧书本纸市场价格涨跌互现, 新乡鸿泰旧书页纸上调 30 元/吨, 江河纸业、华新纸业因纸厂库存较大, 下调旧书页纸 30 元/吨左右, 天津玖龙因纸厂库存偏大下调废书报纸采购价格 30 元/吨左右。市场交投积极, 山东地区货量稍有欠缺。

外废市场: 本周美废交投稳定, 实单价格继续小幅上行。日废期货成交仍显清淡, 报价持续小涨。欧废成交较为稳定, 实单价格持续上扬。

4.2 纸浆市场分析

现货市场: 针叶浆市场部分现货货源有限, 基本落实前期涨价政策, 部分贸易商银星报价继续上涨。当前市场银星主流成交 4650 元/吨, 个别高端成交 4700 元/吨; 俄针 4650-4700 元/吨, 凯利浦 4900 元/吨, 北木 5000 元/吨左右。阔叶浆市场现货紧缺, 交投活跃, 大盘商封盘待涨, 报价连续推涨, 然实单跟进有限。小叶相思成交 4400-4500 元/吨; 鹦鹉报 4600-4650 元/吨, 成交 4550-4580 元/吨; 阿尔派 4450-4500 元/吨。本色浆需求低迷, 价格弱势。金星 4300 元/吨, 乌本块 2600-2650 元/吨。化机浆市场交投一般, 短期价格难涨。

期货市场: 本周暂无新报盘, 据从供应商处了解, 针叶浆 5 月份外盘有继续推涨的意向。

国产浆市场: 国产木浆方面, 针叶浆需求量增长不明显, 浆厂价格倒挂, 多转产其它浆

种，供应量受限。而木片资源紧张局面仍未解决，进口阔叶浆价格高涨，并且货源紧张，部分纸厂改用国产替代，国产阔叶浆出货情况良好，浆厂顺势提涨报价。国产本色浆厂出货情况不佳，价格实单可商谈空间大。受进口化机浆价格偏弱的影响，国产化机浆价格难有起色，基本上保持稳定。国产竹浆方面，阔叶浆价格连续上涨，价格高企，下游纸厂成本压力增大，为了缓解压力，部分纸厂改用竹浆部分替代阔叶浆，竹浆需求量有所增加，浆厂库存消耗较快，部分浆厂基本无库存，再加上竹片资源也较为紧张，西南地区主流竹浆厂家上调出厂价格。甘蔗浆方面，本周区内甘蔗浆厂销售压力持续增大，部分浆厂出现滞销现象，库存大幅增加。目前，虽然甘蔗浆报价总体稳定，但各甘蔗浆厂促销优惠动作频频。草浆与苇浆方面，原材料及地理位置限制，苇浆厂出货情况良好，而其它浆种价格一路上涨，刺激了苇浆出厂价格的上调。草浆方面，受持续的环保整顿影响，草浆产量受限，而下游低端纸厂开工情况也有所不足，总体上尚能满足需求，因此草浆价格持续保持稳定。

五、新产能投产一览表

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
理文造纸	箱板纸	30	重庆	
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

六、本周要闻回顾

6.1 投资 90 亿元的昌泰纸业项目主体工程建设 8 月开工

2014 年，全国大型一类造纸企业——国昌天宇集团年产 220 万吨高档包装纸板项目正式落户公安。如今，此项目进展如何？他们又有怎样的规划呢？

昌泰纸业于 2014 年 8 月 13 日正式落户青吉工业园。邹先功是一位企业保姆，在服务昌泰纸业项目的过程中，他和同事们尽心尽责，全程跟踪服务。

据邹先功介绍，2015 年，他们目前已经完成了管网配套项目建设，厂区内高压杆线的迁移，办完项目开工前各项建设行政许可审批手续，为企业全面建设扫清障碍。

据了解，国昌天宇集团有限公司在大力发展造纸业的同时，兼顾发展商品包装纸箱、食品饮料、再生资源回收利用、生态农业等辅助产业，集团总资产达 120 亿元，年产值 150 亿元。

6.2 环保印刷 让绿色环保印刷走进你的生活

近两年来印刷行业持续低迷，一大批中小企业陷入经营困境，订单减少、开工率降低、盈利下滑的趋势愈演愈烈。行业进入临转型阶段，市场风险须引起高度重视。对于雾霾的出现人们开始去注重环境的问题，生活在这块天空下，我们不可逃避会每天吸收大量的有毒气体，传统印刷的成本增高的同时也对环境造成破坏，追随绿色印刷和数字印刷的趋势标书印作企业也加入这个环保印刷的大家庭。

据综合报道，国家也对绿色印刷大力支持，出台了一系列规定，要求各大学校教材绿色印刷全覆盖。行业的整改势必会造成两级分化，有的传统行业可能因为国家相关法律规定而无法生存，购买新设备需要大量的资金，这对于一些中小企业是一次豪赌，

由不得他们不去选择。催促着对于长此以来以服务型企业向设计型快速转变，标书印作企业应顺应政府号召，加入这场绿色印数革命，不断的引进国外先进设备去淘汰那些产能差又不环保的设备。又一方面让企业开始向设计型转型，通过提供定制化、内容化和差异化的服务来增加产品附加值，连锁化印刷、网络印刷、包装设计、会展服务等上下游产业链不断被拓展，打造设计印刷一体化运营模式。来适应产能过剩的影响，降低企业对于政策调整所带来的巨大风险。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）