

包装纸周报 (8.09-8.15)

一、白卡纸中纸指数 (CPPI)

2014年8月15日白卡纸价格指数为98.27,与上周比下降0.31,较周期内最高点106.02(2012-5-2)下降了7.93%。



图 1: 白卡纸中纸指数走势图

数据来源: 中纸在线信息部

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	5100	
山东博汇集团有限公司	博汇	250	5200	
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	5100	
河南新浩纸业有限公司	荣牌	250	4910	
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	5200-5300	5400-5500	5400-5500	5500-5600
酋长	250g	5400-5500	5500-5600	5550-5600	5650-5750
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	5200-5400	5400-5500	5400-5600	5400-5600

数据来源：中纸在线信息部

四、白卡纸价格走势图及分析

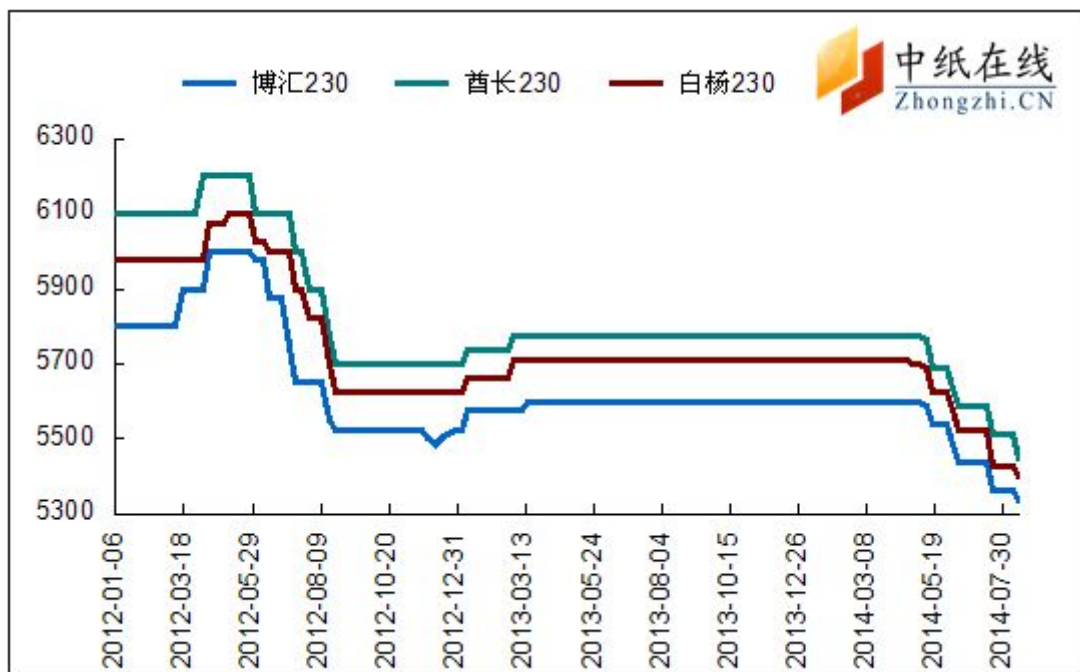


图 2：白卡纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白卡纸价格处于稳中下滑的趋势，市场出货量整体较稳，各地区情况不一。

华南地区白卡纸竞争最为剧烈，但出货量稳定，受整体市场的影响，部分大盘商出货价格下调，并且受银行信贷收紧的影响，大多数贸易商开始现金操作，减少风险。国家限制过度包装的政策对白卡纸影响较大，用“旺季不旺”形容八月份的市场较为合适，

上周华东地区白卡纸对外报价小幅下滑，而本周略显平静。

宁波亚洲浆纸的白卡纸即将投放市场，经销商以及终端用户对后市多处于观望的态度，不做过多备货，对于接下来的白卡纸市场将以弱势运行为主。

五、白板纸中纸指数 (CPPI)

2014年8月15日白板纸价格指数为98.72，与上周比下降0.66，较周期内最高点106.02(2012-2-1)下降了7.3%。



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	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公司	江鹰	250	3660	-
浙江永泰纸业集团股份有限公司	7#	250	3210	-
	9#	250	3500	-
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	3610	-

数据来源：中纸在线信息部

七、灰底白板纸走势图及分析

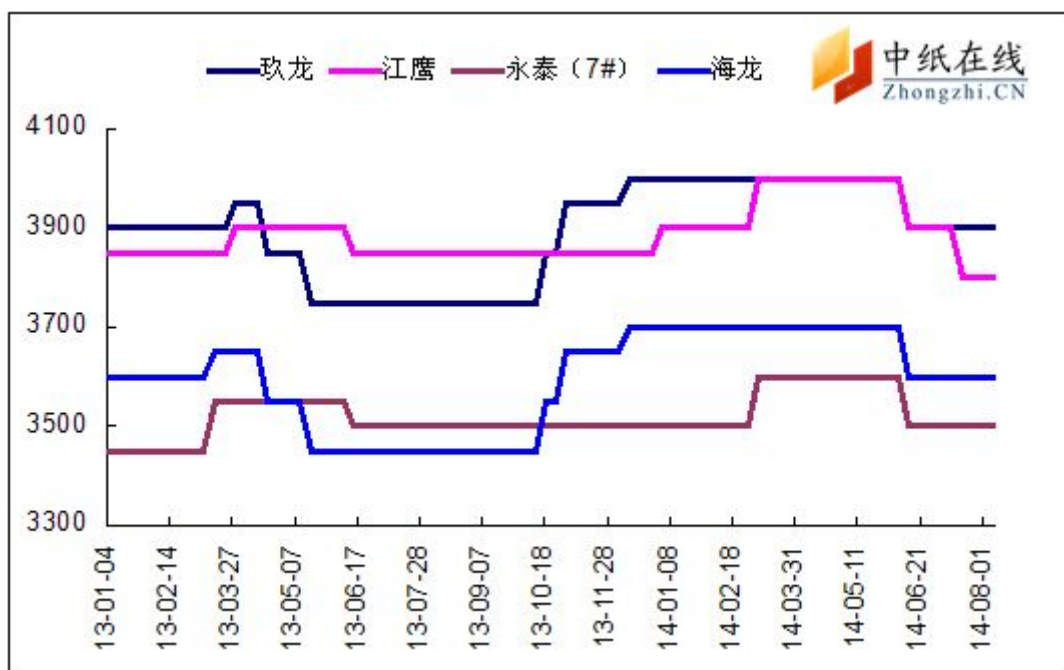


图 4: 白板纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白板纸市场并没有因为中秋佳节的到来出货量有明显的好转，还是维持稳定局面。

白板纸市场虽说稳定，但华南地区仍有部分商家对外报价下调，不过当地纸厂本周价格未见调整。华东地区市场暂无波动，富阳地区灰底白板厂家对外报价稳定，出货情况尚可。西北、西南地区当地纸厂较少，市场稳定，价格暂无变化。

江门星辉纸业一条 4900 年产能 30 万吨的生产新目前正在试机阶段，下个月即将投放到市场上。在下游需求量没明显好转的情况下，新产能投放市场将会对广东地区造

成一定影响，不过暂无影响，中纸预计下周白卡纸市场以稳定为主。

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	出厂价	周涨跌
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	160/175	3650	-
		250	3550	-
	海龙	175	3200	-
		250	3100	-
	地龙	110	3200	-
	地龙再生	110	3100	-
江苏理文造纸	理文 N 纸	110	3500	-
	理文 Q 纸	110	3300	-
	理文 B 纸	110	3150	-
浙江景兴集团	景兴 U 级	140	3300	-
	景兴 A1 级	140	3150	-
浙江吉安纸业有限公司	银杉	120	3480	-
		140	3380	
	红杉	120	3360	
		140	3260	
山东寿光鲁丽纸业		120	2830	-
		140	2730	-
山东天地缘纸业有限公司		120/130	2900	-
山东青岛胶南海龙福利板		120-200	2500	-
		200 以上	2450	-

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	出厂价	周涨跌
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	110 以上	3050	-
	海龙	110 以上	2900	-

	地龙	110 以上	2650	-
太仓玖龙纸业有限公司	玖龙	110 以上	2950	↓ 50
	海龙	110 以上	2800	↓ 50
江苏理文纸业造纸		70	3250	-
		80	3050	-
		90	3000	-
天津玖龙纸业有限公司	玖龙	100	2700	-
		110	2550	-
		120 克以上	2500	-
山东贵和显星纸业		100	2510	↓ 50
		110	2430	↓ 50
中冶纸业银河有限公司		110	2470	-
		120 以上	2420	-

数据来源：中纸在线信息部

九、箱板瓦楞纸出厂均价走势图

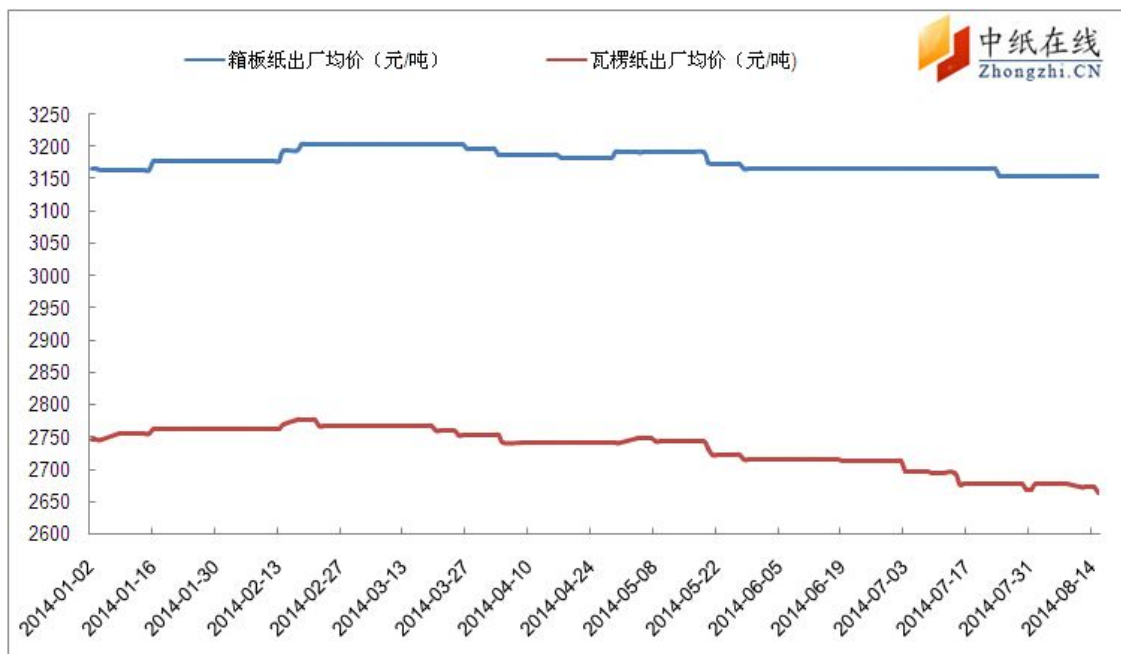


图 5: 2014 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

原材料方面：纸浆方面，本周纸浆市场行情延续上周情况，供大于求，价格难有起色，进口浆方面，市场交投仍然不佳，报价稳中偏弱。截至目前，银星牌针叶浆报价在

5000-5050 元/吨左右。

废纸方面，本周因下游纸厂采购不足，外废 OCC 期货价格稳中走低。截至发稿，美废 11# 下调 6 美元/吨报 192-198 美元/吨；欧废 OCC9010 报 196-198 美元/吨，日废 11# 报价下调 1.5 美元/吨报 200-205 美元/吨。国废方面，本周国废黄板纸市场继续小幅震荡维稳。本周国废黄板纸中纸指数为 85.63，基本与上周持平。河南及山东、江苏部分厂家采购价提涨 20-30 元/吨左右，浙江景兴、重庆玖龙等个别厂家采购价下调 20-30 元/吨左右。

市场方面：本周箱板瓦楞纸市场价格稳中偏弱，但出货情况尚可。受 7 月底至上周天津玖龙纸业箱板瓦楞纸价格累计下调 100 元/吨的影响，北方各大厂家与本周纷纷召开销售会议商讨对策，其中山东贵和显星纸业决定 15 日根据不同客户将箱板瓦楞纸价格小幅下调 30-50 元/吨不等，其它厂家尚无听闻调价信息出台，但北方市场价格下行趋势渐现。

华中地区方面，虽然天津玖龙的地龙牌牛卡瓦楞纸在河南市场抢占了不少客户，并且地龙牌瓦楞纸到厂价才 2600-2700 元/吨，但是相对来说，对当地市场影响不大。因为河南地区主要厂家生产的属于低档次的箱板瓦楞纸，价格也比地龙低，主要客户还是以江浙一带的客户为主，主要客户群并不一样。

江浙沪地区箱板瓦楞纸厂家除了太仓玖龙的瓦楞纸和低克重箱板纸价格小幅下调 50 元/吨之外，其余主流厂家因为出货良好，库存较低，因此报价暂时保持稳定。当地 120 克箱板纸主流报价在 3000 元/吨上下，120 克高瓦主流报价在 2600-2700 元/吨上下。

福建市场较为特殊，福建联盛、泉州玖龙在当地竞争较为激烈，但因为价格已经跌至低位，再往下跌的空间有限，因此虽然出货情况尚可，然报价已趋于稳定，涨跌两难。而华南地区本周表现较为平静，东莞玖龙纸业与广东理文造纸前期涨价落实不佳，本周报价稳定，多实单实谈为主，出货情况尚可。

综合预计，下周箱板瓦楞纸行情仍涨量不涨价。

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：中纸在线信息部整理

十、本周要闻回顾

10.1 中国造纸业迎来质变契机

在经历了 30 多年的快速发展之后，中国造纸业近几年进入“失速”阶段。趋缓的宏观经济形势、更加严厉的监管环境、愈加激烈的市场竞争……这些都给造纸企业越来越大的压力。但是从另一个层面来说，这种大环境的改变，恰恰为中国造纸行业整体进行“质”的提升提供了良好的契机。

行业的发展与国家整体宏观经济的发展密不可分，对于造纸业来说，随着中国宏观经济形势的放缓，行业同样需要进行调整。中央政府对中国经济未来发展提出的“调结构”、“稳增长”的发展基调同样适用于造纸业。观察 2013 年中国造纸行业的运行数据，我们可以发现，尽管从数据上看，产销情况基本稳定，但是从市场需求、消费量、产能增长、企业盈利等诸多方面来看，疲弱成为造纸行业整体发展的关键词之一。

在这种局面之下，不管是中央政府还是企业自身，都已经开始了相应的行动。

以往大规模投资、大规模增加产能带来的最显著的后遗症就是产生大量的落后产能。对此，中央政府在“十二五”规划中已有相应的提及，在工信部公布的 2014 年淘汰落后产能任务中，给造纸业定出的目标是 265 万吨。这个数字，一方面体现出了造纸业淘汰落后产能的任务之艰巨，另一方面也体现出了以往造纸业发展之“豪放”。

除了落后产能之外，生态环境保护更是造纸业必须要严肃对待的重点问题。从中央到地方，各级政府对于生态环境问题都给予了高度重视，目前环保部正在制定落实《社会信用体系建设规划纲要 2014-2020 年》的实施意见，未来企业的环保信用情况或直接与银行信贷、差别水价、差别电价等经济手段挂钩。不难看出，未来在生态环境保护上，无论是从相关法规的制定，还是具体实施、监管环节，造纸企业都将面临越来越严厉的监管环境。“绿色环保”将会成为中国造纸业的未来发展目标及特色标签。

大环境带给行业及市场的影响，企业自然是第一受众群体。因此，在上述局面之下，很多造纸企业都采取了应对措施，以求在目前疲弱的环境下能够继续站稳脚跟，或是寻找突破口，实现逆势的突破。目前这种疲弱局面，实际上对于整个造纸行业综合实力的提升，是有着极大的助推作用的。

在当初中国造纸业处在飞速发展阶段的时候，造纸企业更多要做的是建设、生产。在供不应求的大好形势下，恐怕很少有企业会将眼光放得长远，行业整体的繁荣景象，在一定程度上掩盖了行业内部诸如技术水平落后、产品同质化等问题。而随着行业的疲

弱，上述问题都逐渐浮出水面。现今造纸业所处的，正是一个行业由低水平重复建设的粗放发展模式向更高层次进军的必经之路。大环境的改变，使得企业不得不去更多的思考今后的出路，这种倒逼的覆盖面是全行业性的，企业要么想办法提升自身的核心竞争力，走出困境，要么就只能被淹没在市场竞争的大潮中。这种整体性的企业核心竞争力的提升，使得中国造纸行业整体的综合实力有了提升的可能，从而在根本上有了质的飞跃。

10.2 富阳板桥集团千吨/日造纸污泥干化项目投运

经过 3 个多月的紧张施工，浙江板桥集团投资 2500 万元新建的 1000 吨/日造纸污泥干化项目于近日建成投运。至此，板桥集团污泥干化能力达到 3900 吨/日，可以无害化、减量化处置和资源化利用富阳全市造纸企业产生的 80% 以上的污泥，为富阳“五水共治”、节能减排以及造纸产业可持续发展提供了有力支撑。

造纸是富阳的传统支柱产业。造纸污水经一级处理后，会沉淀大量污泥。同时，集中式污水处理厂在对工业污水、城市生活污水深度处理时，也会产生大量污泥。据富阳环保部门统计，全市工业污水和城市生活污水处理共产生污泥 6500 吨/日，若采取传统的填埋方式，不仅会占用大量土地，而且存在二次污染隐患。

板桥集团早在 2003 年就组建污泥处置技术研发团队，并与德国汉堡水务公司和浙江大学展开合作。经过 5 年多的努力，最终形成了一整套独特的工艺技术和配套设备系统，破解了污泥干化处置这一世界性的技术难题，先后获得 8 项国家专利。

作为国家示范项目，由该公司总投资 8 亿元建设的富阳市污泥焚烧资源综合利用工程，污泥处置量居国内之首。通过焚烧发电、余热造纸、灰渣利用，把上游废物变成下游原料，形成循环经济产业链。每年可向国家电网供电 4.44 亿千瓦时，向周边企业供热 318 万吨，节约标煤 12 万吨，减少碳排放当量 100 万吨(当量)，节约 700 亩填埋用地(按堆高 3 米计算)。

污泥焚烧发电的关键环节是干化脱水。此次新增的 1000 吨/日污泥干化项目，采用了板桥集团子公司——杭州公望环境科技有限公司自主研发的最新污泥处理处置工艺，经过干化压榨后的污泥含水率下降至 45% 左右，煤、泥比例按 2:8 掺烧发电供汽。特别是项目采用了在线自动加药系统，能根据污泥泵送流量、浓度，实时自动调节脱水药剂等的投放量，大大减轻了工人的劳动强度。同时，在污泥压滤机上加装了污泥脱水滤布自动清洗装置，提高了脱水效率，精减了作业工人。

(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控)