

箱板瓦楞纸周报（2014.08.09-2014.08.15）

一、箱板瓦楞纸本周表现

中纸讯：箱板纸方面：本周箱板纸市场偏弱，小部分厂家价格小幅下滑。截至发稿时，东莞玖龙产 250 克玖龙 3550 元/吨，230 克海龙 3100 元/吨，110 克地龙 3200 元/吨；江苏理文 110 克 N 纸 3550 元/吨，110 克 Q 纸 3350 元/吨，110 克 B 纸 3200 元/吨，详见表 1。

瓦楞纸方面：本周瓦楞纸市场量涨价跌。截至发稿时，太仓玖龙产 110 克以上玖龙牌 2950 元/吨，110 克以上海龙牌 2800 元/吨。具体见表 2。

表 1：本周全国箱板纸厂家出厂价格变化表

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

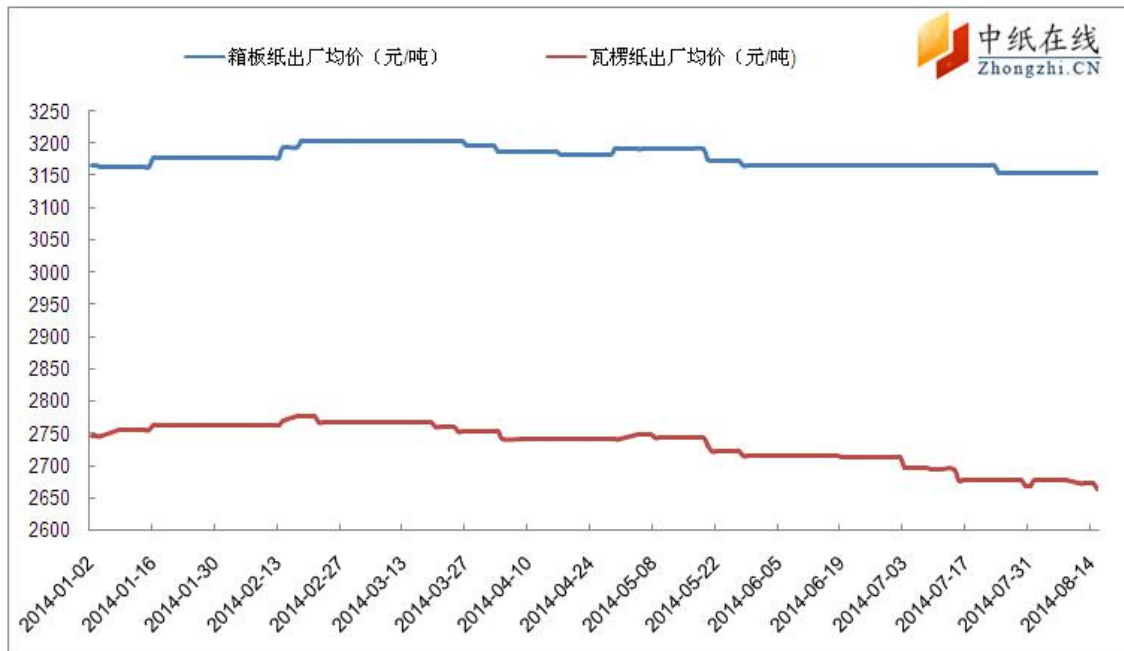
数据来源：中纸在线信息部

表 2: 本周全国瓦楞纸厂家出厂价格变化表

厂家名称	品牌	克重(克)	规格	出厂价(元/吨)	涨跌(元/吨)
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	110以上	卷筒	3050	-
	海龙	110以上	卷筒	2900	-
	地龙	110以上	卷筒	2650	-
太仓玖龙纸业有限公司	玖龙	110以上	卷筒	2950	-50
	海龙	110以上	卷筒	2800	-50
天津玖龙纸业有限公司	玖龙	100	卷筒	2700	-
		110	卷筒	2550	-
		120以上	卷筒	2500	-
江苏理文纸业造纸		70	卷筒	3250	-
		80	卷筒	3050	-
		90	卷筒	3000	-
山东贵和显星纸业有限公司		100	卷筒	2510	-50
		110	卷筒	2430	-50
		120以上	卷筒	2350	-50
中冶纸业银河有限公司		110	卷筒	2470	-
		120以上	卷筒	2420	-
山东天地缘纸业有限公司		110	卷筒	2600	-
		120以上	卷筒	2550	-
山东邹平海华纸业有限公司		110-140	卷筒	2300	-
山东胶南海龙福利板纸有限公司	胶花	110-140	卷筒	2250	-

数据来源：中纸在线信息部

二、箱板瓦楞纸出厂均价走势图


图 1: 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。

三、产能投放

表 3：箱板瓦楞纸新增产能投放情况

厂家名称	投产地点	投产纸种	产能（万吨）	（计划）投产时间
玖龙纸业	四川乐山	瓦楞纸	30	2014 年 1 月
	辽宁沈阳	箱板纸	35	2014 年 8 月
	越南	箱板纸	50	准备转移至国内
理文造纸	重庆	箱板纸	30	2014 年 8 月
	越南	箱板纸、瓦楞纸	25	计划暂停
浙江景兴纸业	浙江	瓦楞纸	30	2014 年 11 月
安徽山鹰纸业	安徽	箱板纸	46	2014 年
		瓦楞纸	38	
山东太阳红河纸业	山东	箱板纸	50	
河北永新纸业	河北唐山	高强瓦楞纸	40	
河北昌泰纸业	河北曹妃甸	箱板纸、瓦楞纸	120	2015 年
国昌天宇集团	湖北仙桃	包装用纸	200	2019 年 7 月
河南盛元纸业	河南	箱板纸	30	2014 年
		瓦楞纸	10	
河南中峰纸业	河南	高强瓦楞纸	15	2015 年 7 月
江西四海纸业	江西	T 纸、瓦楞纸	20	2015 年初
浙江传承实业	浙江	箱板纸、瓦楞纸	20	
江苏绿城纸业	江苏溧阳	高强瓦楞纸	14	
江西柯美纸业	江西	高强瓦楞纸	10	2015 年 4 月
成都美岭纸业	四川成都	高强瓦楞纸	20	2014 年 6 月
山东无棣瑞峰纸业	山东无棣	箱板纸	30	2015 年 5 月
		瓦楞纸	10	
嵊州市宇信纸业	浙江嵊州	高强瓦楞纸	10	2014 年
嘉兴市高翔纸业	浙江嘉兴	高强瓦楞纸	10	2014 年
嵊州市白云纸业	浙江嵊州	高强瓦楞纸	10	2014 年

资料来源：中纸在线信息部整理

四、本周要闻回顾

4.1 造纸企业超标排污一律严惩

8月14日，记者从东莞市环保局获悉，针对造纸企业存在污染反弹的潜在风险情况，连日来，环保部门对市内部分造纸企业进行核查。市环保局表示，接下来，该局将继续强化造纸企业污水排放监管，重点核查企业生产水平衡(用水量和污水排放量是否一致)，超标排污企业将一律依法从严查处。

今年5月，广东省环保厅发布全省1076家企业的环保成绩单，东莞有30家企业吃黄牌，成为全省黄牌数量最多的地市，其中有12家是造纸企业。而被评为“红牌”或“黄牌”的企业，必须限期治理整改，逾期没有完成治理任务的，环保部门将报请当地政府责令停业或关闭，并报请国家证监会不予核准上市发行股票或再融资申请，在银行信贷方面也将受限。

结合上述情况，连日来，市环保局对包括中堂镇在内的多家造纸企业进行污水排放核查，虽然在核查中暂未发现企业偷排和超标排污的情况，但接下来，将进一步强化对全市造纸企业的监管力度。

具体而言，市环保局将重点对企业生产的水平衡(用水量和污水排放量是否一致)进行核查。

从以往查处的情况看，企业安装暗管偷排行为，一般比较隐蔽，不容易发现，为防止造纸企业通过暗管，将生产废水向外偷排。针对这一特点，市环保局接下来将由环监分局联合环境监测中心站、环境学会、环保服务中心等部门对造纸企业进行一次全面的生产水平衡核查，通过对企业生产的取水、用水、耗水、排水等行为进行全程检查，察看企业的水平衡情况。

4.2 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。