

箱板瓦楞纸周报（2014.08.16-2014.08.22）

一、箱板瓦楞纸本周表现

中纸讯：箱板纸方面：本周除东莞玖龙牛卡纸报价上调 50 元/吨外，其余厂家暂时报稳。截至发稿时，东莞玖龙产 250 克玖龙 3600 元/吨，230 克海龙 3150 元/吨，110 克地龙 3250 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：本周瓦楞纸市场价格暂稳，出货尚可。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	3700	↑ 50
		250	卷筒	3600	↑ 50
	海龙	175	卷筒	3250	↑ 50
		250	卷筒	3150	↑ 50
	地龙	110	卷筒	3250	↑ 50
地龙再生	110	卷筒	3150	↑ 50	
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	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		120	卷筒	2830	-
		140	卷筒	2730	-
山东天地缘纸业		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	-

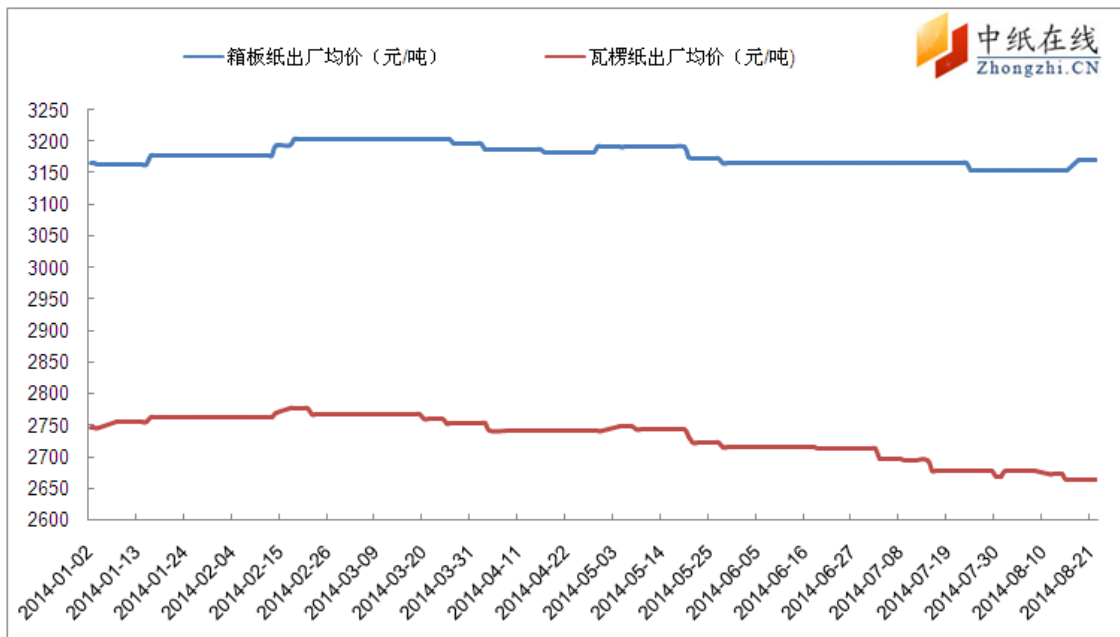
数据来源：中纸在线信息部

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	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	玖龙	110以上	卷筒	2950	-
	海龙	110以上	卷筒	2800	-
天津玖龙纸业	玖龙	100	卷筒	2700	-
		110	卷筒	2550	-
		120以上	卷筒	2500	-
江苏理文纸业		70	卷筒	3250	-
		80	卷筒	3050	-
		90	卷筒	3000	-
山东贵和显星纸业		100	卷筒	2510	-
		110	卷筒	2430	-
		120以上	卷筒	2350	-
中冶纸业银河		110	卷筒	2470	-
		120以上	卷筒	2420	-
山东天地缘纸业		110	卷筒	2600	-
		120以上	卷筒	2550	-
山东邹平海华纸业		110-140	卷筒	2300	-
山东胶南海龙福利板纸	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稳中偏弱的行情。2014年8月22日漂白针叶浆中纸价格指数为109.76，与上周比下降0.06个点；漂白阔叶浆中纸价格指数为91.64，与上周基本持平。

废纸方面，本周外废OCC保持稳定。截至发稿，美废11#报192-198美元/吨；欧废OCC9010报196-198美元/吨，日废11#报200-205美元/吨。国废方面，本周国废黄板纸中纸价格指数为85.85，与上周比上涨0.15点。

市场方面：本周除东莞玖龙箱板纸报价上调50元/吨外，其余厂家暂稳，出货情况尚可。

今日，工信部公布了2014年第二批淘汰落后产能企业名单，涉及到箱板瓦楞纸企业10家，合计淘汰12.55万吨，虽然数量很小，并且大多是已经停产的企业，但是对市场信息还是起到了一定的提振作用。从市场反应来看，本周箱板瓦楞纸出货情况延续上周的良好势头，大部分厂家订单充足。不过因为国家相关政策影响，虽然临近中秋与国庆，但是箱板瓦楞纸需求增量有限，涨价动力不足，因此除了东莞玖龙之外，其余厂家报价暂时保持稳定。据市场主流厂家介绍，现在价格虽然处于低位，利润不足，但因为存在着严重的竞争关系，并且受流动资金不足问题的困扰，目前价格很难上涨，并且下游用户也不买账，目前只能维持小幅震荡维稳的局面。

分市场来看的话，虽然东莞玖龙连续两次价格上调，累计上调100元/吨，但实单落实情况不佳，只有部分客户落实了20-30元/吨的涨价，整个广东市场价格还是以稳为主。北方市场在天津玖龙降价的带动下，整体报价虽稳，但实单有小幅下滑。华中市场与华东市场表现较为稳定，厂家因为订单充足，库存正常偏低，暂无调价。

综合预计，下周箱板瓦楞纸行情将持续涨量不涨价的表现。

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 内外需疲弱 克强指数汇丰 PMI 皆回落

刚公布的 7 月份经济数据中，“克强指数”的三个构成指标均出现回落。耗电量方面，1 至 7 月份，全国全社会用电量累计 31374 亿千瓦时，同比增长 4.9%，相比上半年用电量 5.3%有所回落；第二产业用电量 23094 亿千瓦时，同比增长 4.7%，增速同比回落 0.6 个百分点。铁路货运量方面，今年 7 月份，全国铁路货运总发送量完成 3.117 亿吨，同比却下降 4.37%。银行信贷方面，7 月新增人民币贷款 3852 亿元，不仅同比减少 3145 亿元，也达到 2009 年 11 月以来的最低。

在汇丰制造业 PMI 初值中，从分项指数来看，反映内外需的新订单指数和新出口订单指数均大幅回落，回落幅度分别为 2 个百分点和 1.2 个百分点。产出指数为 51.3，较上月下跌 1.5 个百分点，也是 3 个月来低点。此外，就业指数继续位于收缩区间，但数值有所改善。

世界经济仍然低迷前行，且中国外贸转型期阵痛仍深刻影响着“中国制造”的前景。根据欧盟统计局日前公布的初步统计数据，欧元区第二季度国内生产总值环比零增长。欧元区三大经济体德、法、意的表现令人失望。德国经济环比下滑 0.2%，法国经济零增长，意大利也萎缩 0.2%。德国央行在最新报告中发出警告，预计下半年经济增长动能受阻。

美国经济数据虽然呈上扬态势，但其背后的财富分配和就业问题仍然严峻，今年第二季度，日本经济折算成年增长率萎缩 6.8%，是该国经济自 2011 年“3·11”大地震后遭遇的最大降幅。

温州一位女鞋外贸商告诉记者，这并不是新现象，欧美客商一般在年初时候集中采购，中国工厂则年中发货至国外，下半年主要是以圣诞订单和追单为主，世界经济低迷以及中国制造业成本上升都会拉低接单量。

他表示，鞋帽等传统出口商品受冲击最大，国内方面主要受到成本制约，原来一个人月薪 1300 元至 1400 元，现在涨到 2600 元至 2900 元，企业还要交纳“五险一金”，相当于工资的一半多，很多东南亚工厂竞争力已经超过了我们。

4.2 发改委要求各地月底前上报产能过剩清理整顿方案

国家发改委产业协调司今天下发通知，要求各地 8 月 31 日前将严重过剩行业清理整顿方案或补充材料上报，对隐瞒不报的在建违规项目要严肃处理。

国家发改委表示，违规项目的清理整顿结果将作为严格实施各项调控政策的重要依据。对未予认定的在建违规项目，一律不得续建，并停止土地供应和融资支持，由地方政府自行妥善处理；对隐瞒不报的在建违规项目，严肃处理；对不予备案的建成违规项目，实施更加严格的差别化和惩罚性电价、水价，不再换发生产许可证，金融机构停止发放贷款，促使其逐步退出产能严重过剩行业。

通知则显示，大部分地方已报来产能严重过剩行业违规项目清理整顿方案，仅有个别地方来函要求延期报送。发改委称，各地要高度重视产能严重过剩行业违规项目清理整顿工作，不得虚报、瞒报。尚未报来产能严重过剩行业违规项目清理整顿方案，或已上报方案需补充调整的，务必于 8 月 31 日前将清理整顿方案或补充材料上报。逾期未报的不再受理，对未报来的违规项目不再研究其认定和备案事宜。

因为要提前一年完成“十二五”淘汰落后和过剩产能目标，今年以来发改委、工信部等相关部委加大了淘汰落后产能政策力度。