

中纸在线一月份包装纸月报

概述：一月份华南、华东地区瓦楞箱板纸对外报价稍有上调，白纸板出货一般。

白卡纸：本月白卡纸市场整体较稳，各地区交投平稳，临近春节，但出货情况较一般。

白板纸：本月白板纸市场稳定，月初华南地区部分经销商因库存压力白板纸对外报价下调 50 元/吨，其它地区对外报价暂无调整，临近春节，各厂家陆续进入停机检修阶段，其中东莞玖龙纸业 PM4、PM11 白板纸纸机将分别停机检修 12 天、15 天左右。

瓦楞箱板纸市场：本月瓦楞箱板纸出货稳定，月初华南、华东地区部分厂家自元旦过后新订单对外报价上调 50-100 元/吨，具体落实情况有限。

一、我国造纸月度产量情况

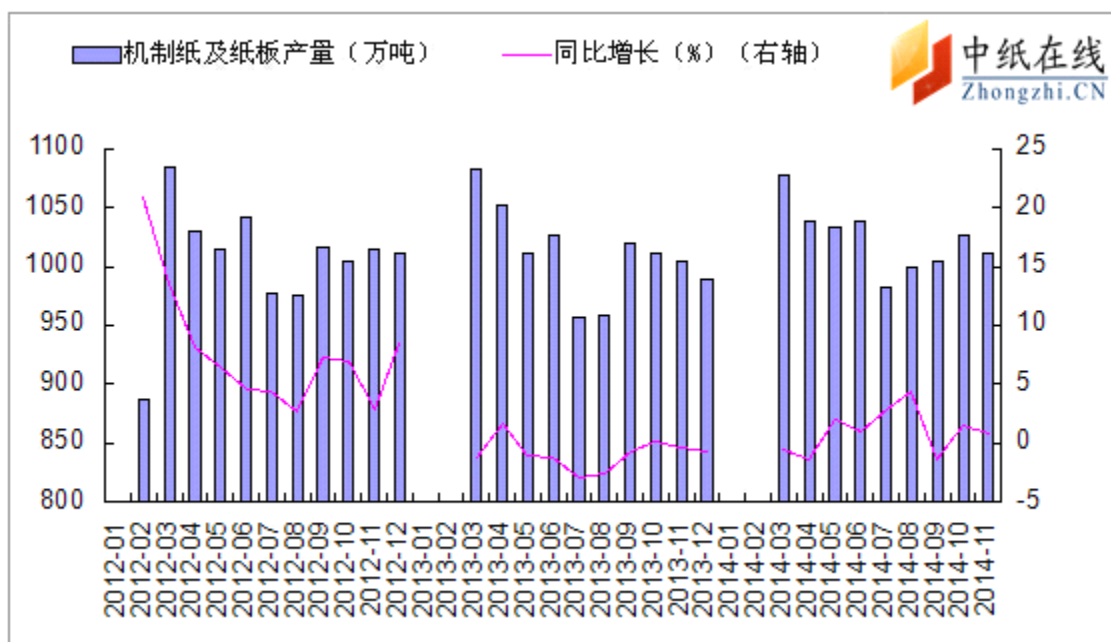


图 1：机制板及纸板产量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 11 月，我国机制纸及纸板产量为 1011.2 万吨，环比减少 15.3 万吨，减幅为 1.49；同比增加 7.5 万吨，增幅为 0.75。1-11 月，机制纸及纸板产量总和为 9212.31 万吨。

二、包装纸进出口情况

2.1 我国白纸板进出口情况

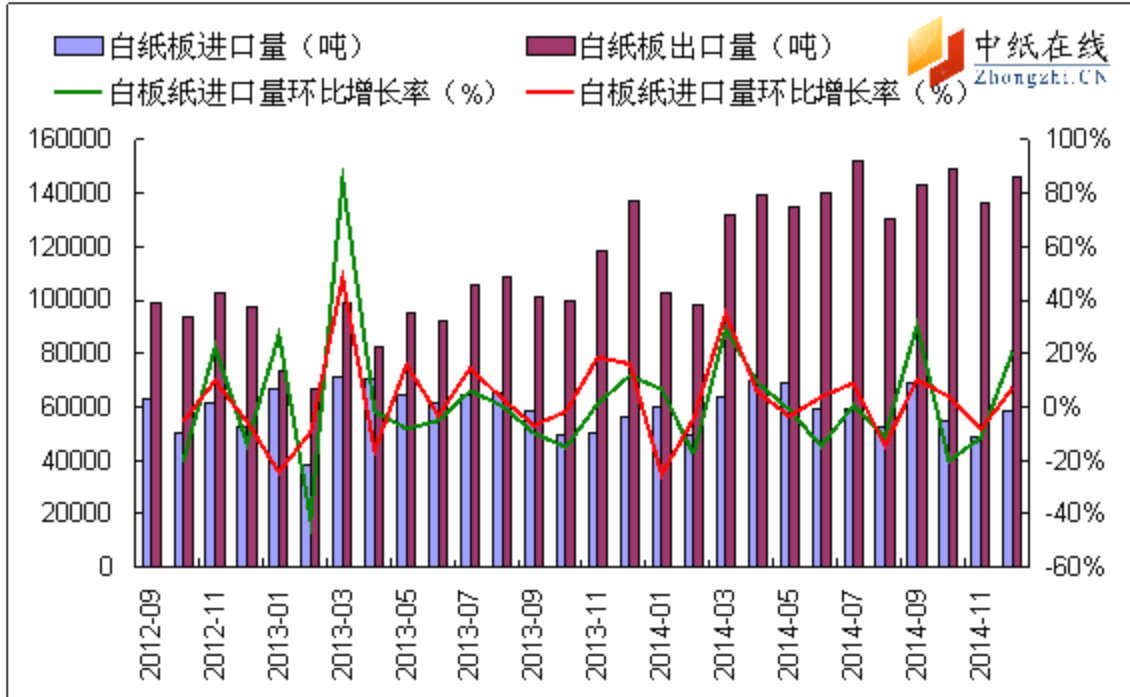


图 2：白纸板进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014年12月我国白纸板进口量约58582吨，环比增加10061吨，增幅20.74%，同比增加3.7%；2014年12月我国白纸板出口量为146258吨，环比增加9723吨，增幅7.12%，同比增加7%。

2.2 我国瓦楞纸进出口情况

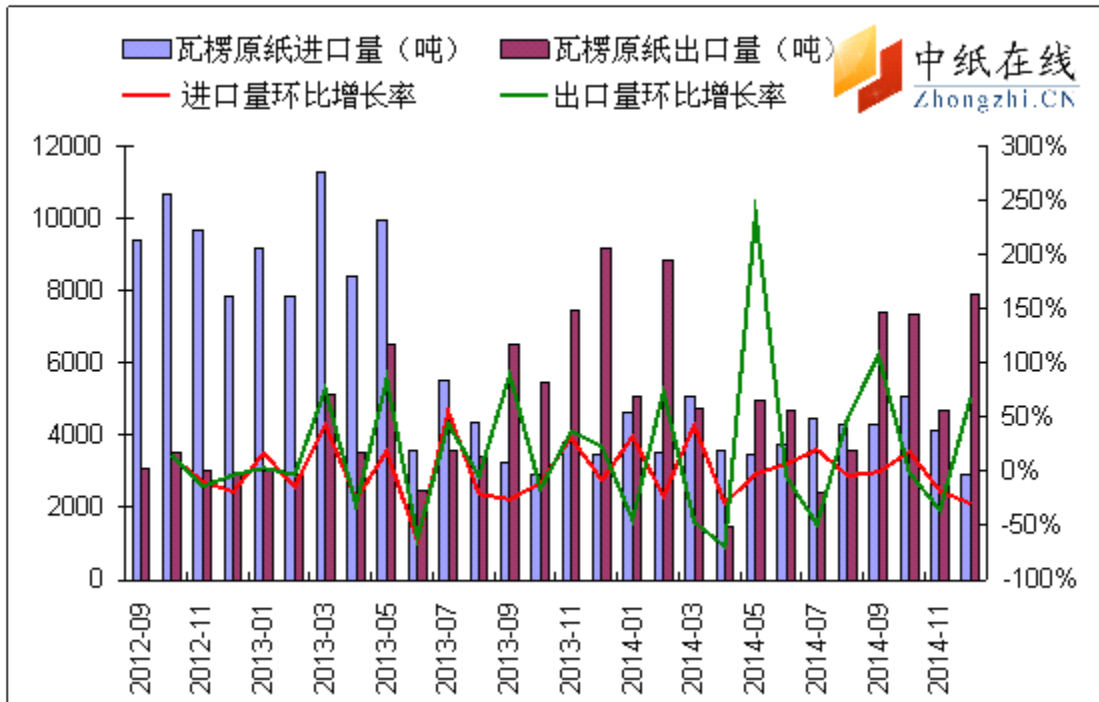


图 3：瓦楞纸进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014年12月我国瓦楞进口量约2919吨，环比减少1228吨，增幅-30%，同比减少16%；2014年12月我国瓦楞纸出口量为7916吨，环比增加7916吨，增幅68%，同比减少14%。

2.3 我国箱板纸进出口情况

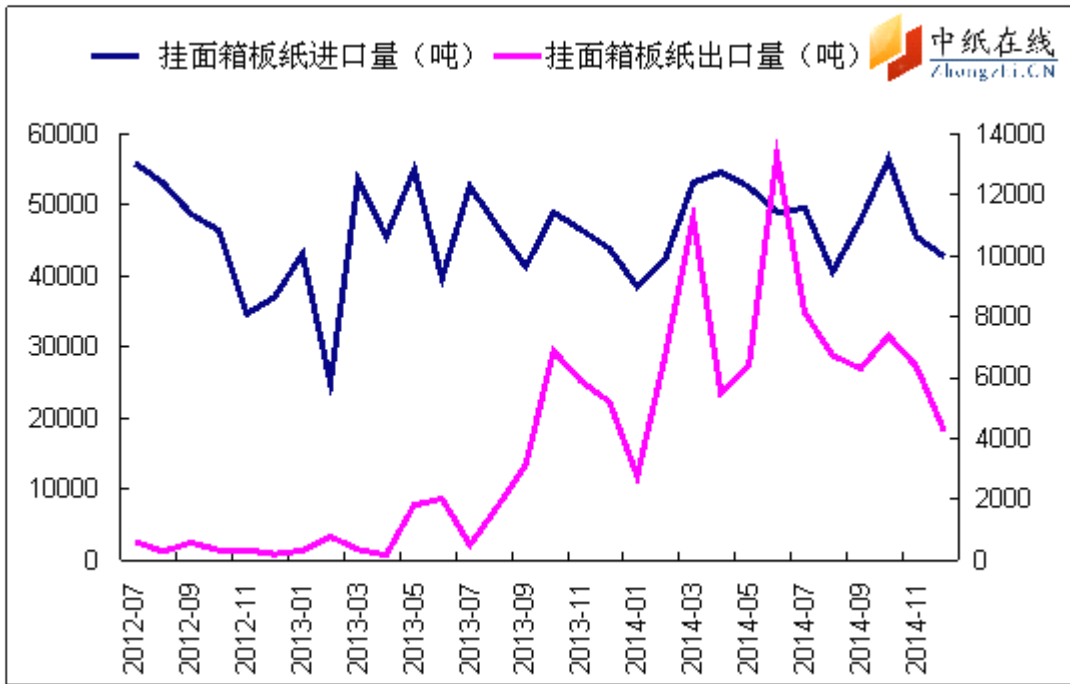


图 4：挂面箱板纸进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线-茂兴资讯信息部整理

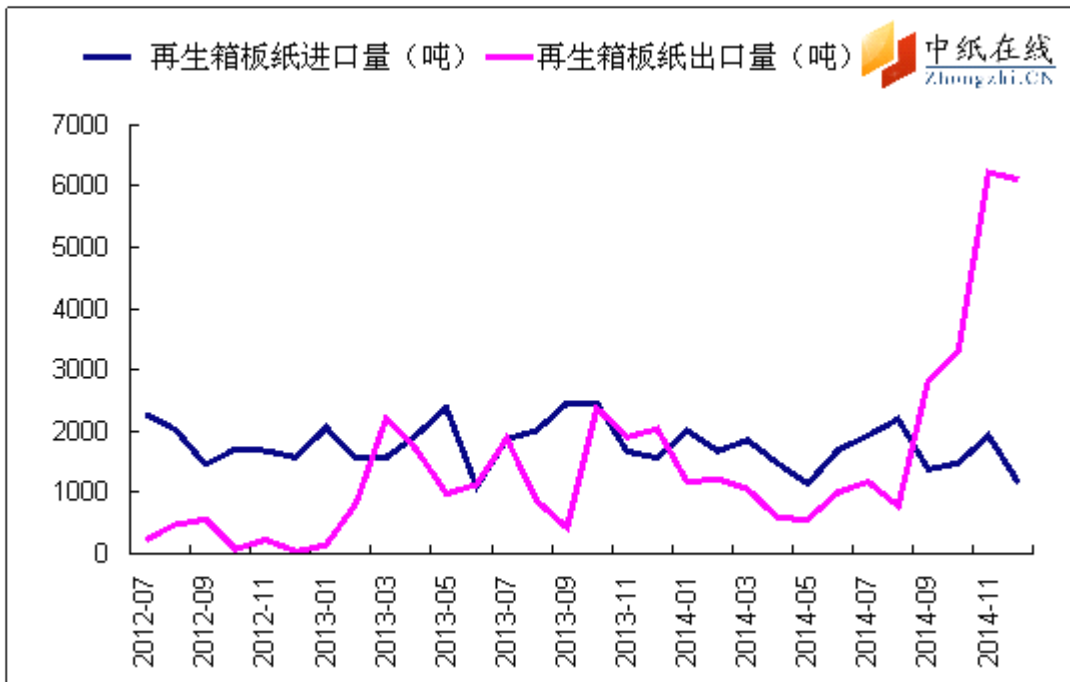


图 5：再生箱板纸进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线-茂兴资讯信息部整理

三、造纸厂家状况

3.1 厂家出厂价格

表 1：国内白卡纸厂家出厂价格

厂家名称	品牌	克重 (g)	出厂价 (元/吨)	涨跌 (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	6000	-
山东太阳纸业股份有限公司	光芒	250	5500	-
山东太阳纸业股份有限公司	骄阳	250	5200	-

数据来源：中纸在线信息部

表 2：国内白板纸厂家出厂价格 (元/吨)

厂家名称	品牌	克重 (g)	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	-
天津玖龙纸业有限公司	地龙	250	3250	-
江阴新浩再循环纸业	江鹰	250	3610	-
浙江永泰纸业	7#	250	3110	-
	9#		3350	-
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	-
重庆玖龙纸业有限公司	海龙	250	3250	-
	地龙		3050	-

数据来源：中纸在线信息部

表 3：国内瓦楞纸厂家出厂价格

厂家名称	品牌	克重 (g)	价格	月涨跌
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	110 以上	3150	↑ 50
	海龙		3000	
	地龙		2750	
太仓玖龙纸业有限公司	玖龙	110 以上	2950	-
	海龙		2800	
江苏理文纸业造纸		70	3300	↑ 50
吉安集团		110	3080	-
		120	2980	
		130	2930	
天津玖龙纸业有限公司	玖龙	100	2800	-
		110	2650	
		120 克	2600	
山东贵和显星纸业有限公司		100	2560	-
		110	2480	
		120 以上	2400	
中冶纸业银河有限公司		110	2470	-
		120 以上	2420	
保定三联纸业		90	2450	
		100	2350	

数据来源：中纸在线信息部

表 4：国内箱板纸厂家出厂价格（元/吨）

厂家名称	品牌	克重 g	出厂价	涨跌
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	160/175	3800	↑ 50
		250	3700	
	海龙	175	3350	
		230	3250	
	地龙	110	3350	
	地龙再生	110	3250	
江苏理文造纸	理文 N 纸	110	3550	↑ 50
	理文 Q 纸	110	3350	
	理文 B 纸	110	3200	
浙江景兴集团	景兴 U 级	140	3400	↑ 100
	景兴 A1 级	140	3250	
吉安集团	银杉	120	3630	
		140	3530	
	红杉	120	3510	
		140	3410	
山东贵和显星纸业		120	2600-2620	-
		130-140	2550-2570	-
		160-170	2500-2520	
唐山国泰纸业	再生箱板纸	110-120	2660	
		130	2510	
保定三联纸业	黄色纯木浆 挂面	135	3450	
		165-200	3350	

四、原材料价格基本表现

纸浆：元旦节后，纸浆行业仍然延续 2014 年的行情，针叶浆持续走低，但跌速放缓，阔叶浆坚挺依旧，本色浆及化机浆仍弱势运行。

期货市场：本月报盘来看，针叶浆报盘价格继续呈下跌趋势，阔叶浆报盘上涨。先是 Arauco 宣布其针叶浆银星 2 月份报盘降至 650 美元/吨，阔叶浆银星稳于 615 美元/吨，乌拉圭明显暂无报盘，金星坚挺于 630 美元/吨。随州加针纷纷宣布 2015 年 1-2 月报盘下跌。其中北木、虹鱼、金狮面价降至 690 美元/吨，净价 680 美元/吨，月亮、凯利普、雄狮、马牌面价跌至 680 美元/吨，净价 660 美元/吨。阔叶浆印尼小叶 1 月报盘上涨 20 美元/吨至 630 美元/吨，净价 600 美元/吨，据悉巴桉也有涨价意向，而俄阔维稳可能性大。

现货市场：本月针叶浆市场行情持续走低，但跌势放缓，实单实谈为主。本月下游工厂春节备货开始，针叶浆出货尚可，货源偏紧，然市场上融资商家低价抛货打压情况下，针叶浆价格难涨。阔叶浆市场出货情况较为乐观，在喊涨的带动下，部分商家捂盘惜售，低价货源难寻，报价有所上涨。本色浆供需两淡，实单价格走低。化机浆需求平稳，实单实谈，价格下跌。

国产浆市场：国产浆本月表现尚可。国产木浆方面，国产木浆出货正常，报价稳中上涨。甘蔗浆方面，新甘蔗渣成本偏高，为了缓解成本压力，本月初甘蔗浆厂价格再次上调，目前主流报价 3900-3950 元/吨，实单 3850 元/吨左右，出货情况尚可。竹浆方面，厂家出货速度较 12 月份有所减慢，在高成本压力下，漂白甘蔗浆报价普遍偏高，但为了回笼资金，实单价格商谈空间大，主流实单 4100-4200 元/吨。草浆与苇浆方面，原材料紧张局面犹存，供应有限，浆厂出货情况尚可，部分浆厂报价上涨。

废纸：国废黄板纸：华北市场以天津玖龙为首累计跌幅为 160 元/吨，河北永新累计跌幅 170-190 元/吨，河北昌泰累计跌幅为 120-150 元/吨；附近纸厂均有不等幅度跟跌。山东市场华润累计跌幅 60 元/吨，远通累计跌幅为 20-30 元/吨，世纪阳光累计跌幅 80 元/吨，贵和纸业累计跌幅 140 元/吨。江浙沪市场，太仓玖龙累计下跌 50 元/吨，江苏理文累计下跌 80 元/吨，江苏建平累计下跌 40 元/吨左右，浙江景兴累计下跌 70 元/吨，吉安累计下跌 20 元/吨左右；安徽山鹰下跌 20 元/吨。华中区相对变化较小，河南银河累计下跌 90 元/吨，宏伟纸业累计下跌 30 元/吨，金凤凰累计下跌 30 元/吨。临近月底，富阳地区废旧书报纸，受到货量偏大影响，大幅下跌 50 元/吨。

外废：本月美废交投依旧清淡，价格走势呈现持续下滑。美国西海岸罢工问题虽已结

束，但塞港问题依旧存在，出货缓慢，加上仓储费用增加，供应商接单谨慎。下游纸厂方面受成品纸出货压力，废纸原料需求低迷，贸易商接货意向减弱，近期市场报盘寥寥。另，受美国东海岸持续大雪影响出货不畅，OBM 价格普遍下跌。

本月受日本节假日影响，日废报盘不多，而下游纸厂需求清淡，接盘意向不高，贸易商多有观望心态，加上日本可售货源仍旧有限，供需双方略显僵持，但受下游需求有限影响，实单价格持续走软。

本月欧废期货仍无报盘，市场成交量一般。受下游纸厂需求低迷影响，外商报盘寥寥，出货缓慢，实际还盘价格略降，加之下游需求一般，以致成交清淡。

五、本月份包装用纸市场表现

5.1 包装用纸中纸指数（CPPI）

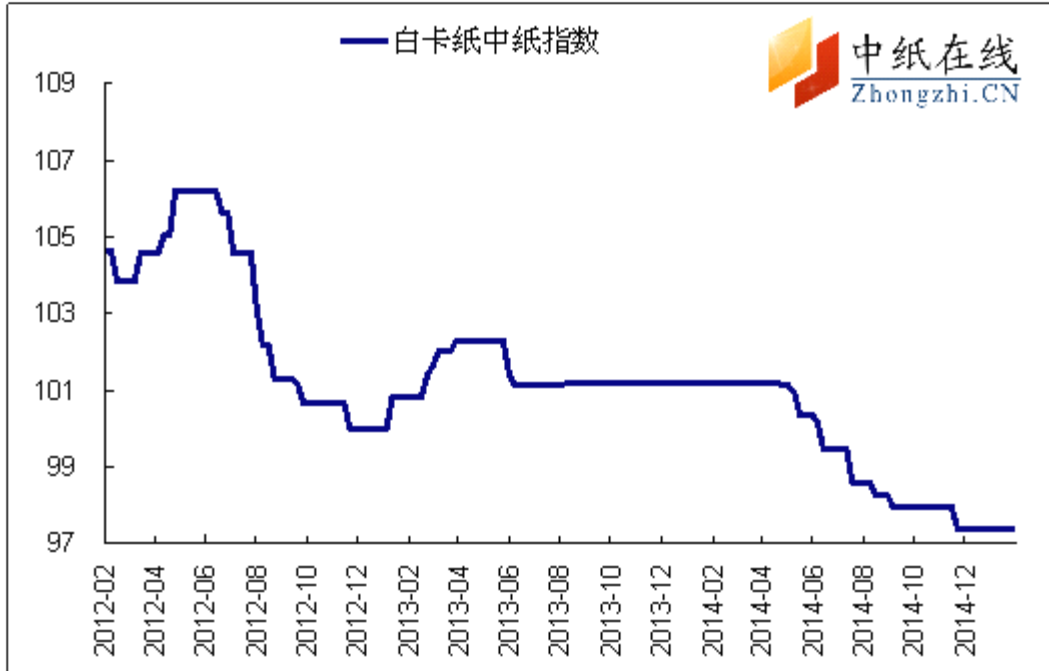


图 6：白卡纸中纸指数走势图



图 7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2015年1月白卡纸价格指数为97.41点，与上月持平，较周期内最高点106.20（2012年5月2日）下降了8.79%。2015年1月白板纸价格指数为98.13点，与上月比下滑0.43，较周期内最高点106.02（2012-5-2）下降了8.15%。

5.2 本月分品种市场表现及预测

白卡纸方面：本月白卡纸市场整体较稳，各地区交投平稳，临近春节，但出货情况较一般。

华南地区白卡纸市场竞争激烈，价格低位运行，经销商对后市持观望的态度，东莞玖龙纸业PM32白卡纸纸机计划于02月14日-02月25日停机检修，共12天左右。华东地区本月价格暂无波动，在当下大环境下，求稳比销量更重要；华北、华中地区白卡纸市场一直疲弱运行，临近春节，经销商为了完成与纸厂签订的销售任务，或对现金优质用户采取优惠销售政策。

近两年来，我国白卡纸产能集中释放，市场持续冷清，在当下市场环境下，各大型厂家积极调整产品结构，减产甚至停产社会卡纸，生产附加值比较高的产品，例如红塔仁恒纸业、山东太阳纸业、河南新浩纸业、广西金桂浆纸等厂家。

对于接下来2月份的白卡纸市场，对外报价以稳定为主。第一：临近春节，下游一些小型终端用户已开始陆续放假，并且已过备货时间段 第二：价格低位运行，价格再次下调受阻。

白板纸方面：本月白板纸市场稳定，月初华南地区部分经销商因库存压力白板纸对外报价下调50元/吨，其它地区对外报价暂无调整，临近春节，各厂家陆续进入停机检修阶段，其中东莞玖龙纸业PM4、PM11白板纸纸机将分别停机检修12天、15天左右。

华南地区月初白板纸价格有所下滑，整体出货情况稳定，另外江门星辉纸业灰底白已投放市场一段时间，但暂未对当地市场产生较大影响。

华东地区浙江永泰纸业与浙江正大控股集团联合重组成浙江永正控股集团，并且还要再兼并7家造纸厂，后期华东地区的供应格局或发生一定变化，另外富阳金利纸业年产30万吨白板纸新项目进入调试阶段，计划年后开始试生产。

华中、华北、西南地区白板纸市场持续稳定，当地经销商多对后市持观望态度，随着近两年来我国对中西部地区的开发，后期内陆地区包装印刷行业将随之迅速发展。

受我国经济增速放缓以及国家对过度包装的限制，下游包装印刷行业订单严重不足，纸价长期低位运行，进入2月份下游终端用户陆续进入放假阶段，备货情况基本完成。接

下来的白板纸市场将以稳定为主，第一，临近春节，白板纸出货量不会有明显改观；第二，价格上调缺乏利好条件。

箱板瓦楞方面：本月瓦楞箱板纸出货稳定，月初华南、华东地区部分厂家自元旦过后新订单对外报价上调 50-100 元/吨，具体落实情况有限。

闽粤地区瓦楞箱板纸出货稳定，对外报价一直维持涨后价格，临近春节，各厂家陆续停机检修，多数选择 2 月中旬停机，其中东莞金洲纸业 1 号机、2 号机 2 月 14 日-2 月 24 日期间停机检修，3 号机、4 号机 2 月 16 日-2 月 23 日停机检修；东莞玖龙 2015 年 02 月 14 日至 2015 年 02 月 28 日停机检修，共计 15 天。

江浙沪地区吉安集团、无锡荣成纸业、江苏理文纸业等大型厂家继续执行上月底涨后价格，另外浙江景兴纸业低定量瓦楞纸已投放市场一段时间，销售良好，暂时未对市场产生影响。

华中地区瓦楞箱板纸厂家主要集中在河南地区，且当地纸价较低，出货一般，今年银行对造纸行业信贷收紧，一些厂家因资金问题，开工率不足，甚至一直处于停机状态。另外河南恒丰纸业一条 4600 新纸机计划 2 月 8 日开机试产，主要生产 110、170 克 T 纸。

华北以及山东地区瓦楞箱板纸价格一直平稳，出货情况较一般，多数纸厂对后市持观望态度。

2014 年瓦楞箱板产能集中释放，据不完全统计，2014 年瓦楞箱板纸新投放的产能高达 400 万吨。随着我国对中西部地区的开发，2015 年中西部仍是原纸新投资项目集中释放地，新产能总计 378 万吨。

总体来看，后期瓦楞箱板纸市场整体以稳定为主，随着产能的集中释放，市场竞争压力逐步加大，纸价上调存在阻力。

六、新项目投产情况

表 5: 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	生产销售
福建联盛纸业	白板纸	30	福建泉州	对外销售
宁波亚洲浆纸	白卡纸	100	浙江宁波	对外销售
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	2014 年 8 月
	箱板纸、瓦楞纸	25	越南	
浙江景兴纸业	瓦楞纸	30	浙江	对外销售
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

七、本月要闻回顾

7.19 家造纸厂合并重组，全国第五大造纸厂将诞生！

从近据官方最新报道，总资产超 18 亿的浙江永泰集团与总资产 10 多亿的浙江正大控股集团将联合重组，成立新公司——浙江永正控股集团有限公司。2 家公司重组后还将再兼并 7 家造纸厂，兼并后规模跃升至全国第五、浙江第一。此外，浙江富阳已启动造纸企业组建大集团工作，还将有 3-5 家百万吨级造纸大集团诞生。

兼并 7 家造纸企业，它将成浙江最大

从多方了解证实，浙江永泰纸业集团股份有限公司将联合浙江正大控股集团有限公司共同组建浙江永正控股集团有限公司，并在此基础上，再兼并重组 7 家造纸企业，组建综合型大集团。组建后，新公司实际造纸产能将达到近 300 万吨，规模跃升至全国百万吨以上造纸企业第 5 名、浙江省第 1 名。

永泰集团总资产超 18 亿元，是一家以造纸为核心，集发电、供热、污水处理等为一体的集团公司。集团现有 5 条涂布纸板生产线和 1 条特种纸生产线，下属 11 家子公司。正大控股集团下辖浙江光明纸业有限公司、浙江正大纸业集团有限公司、浙江宏盛纸业有限公司等 7 家子公司。公司占地 600 余亩，现有员工 2000 余人，资产总额达 30 亿元，年生产涂布白板纸 70 万吨，销售收入超 30 亿元。目前，公司规模列富阳市造纸企业第一位，浙江省涂布白板纸第二位。

关停 124 家造纸厂，出路是兼并或转行

截至 2014 年 12 月 15 日，富阳市 237 家造纸企业已累计关停淘汰 124 家。然而，大规模的造纸厂被关停后，他们又有着怎样的出路呢？

富阳金利纸业原是一家专门生产涂布白板纸的企业，也处在关停的队伍中。这家纸业办公室主任季历说：“现在的金利纸业由三大造纸企业兼并而来，总共 7 条生产线，年产 30 万吨涂布白板纸。”与原先 3 万吨相比提高了 10 倍。

王永正原来是富阳金瑞纸业的创办人，生产涂布白板纸。林永正也意识到，富阳造纸业已经产能过剩，企业必须转型。2013 年 6 月，林永正申请提前关停企业，转型做起了面膜纸。7 月，他就成立了环帆实业有限公司。如今已经做了 1 年多，林永正下一步还会扩大规模。

将打造 3-5 家百万吨级造纸大集团

据了解，近日富阳市政府出台了《关于富阳市造纸企业大集团组建的实施意见(试行)》，提出按照资源集团配置、土地集约利用、产业集群发展的要求，有效整合江南新区内春江街道、灵桥镇、大源镇三个造纸工业园区资源，为造纸大集团发展提供空间。

通过企业间兼并重组，富阳将重点扶持打造 3-5 家百万吨级造纸大企业集团，形成骨干龙头企业带动、公共研发和服务平台支撑、配套产业协调发展的现代造纸产业集群。目前，除浙江永泰纸业集团股份有限公司、浙江正大控股集团有限公司已制定方案着手组建外，富阳另有多家造纸企业已启动大企业集团组建工作。

组建造纸大集团，政府给地又奖钱

《意见》明确了推进富阳市造纸企业兼并重组和联合重组的扶持政策，优惠多多！具体包括：

- 1、安排一定额度资金专项用于支持大集团组建过程中银行贷款周转；
- 2、给予组建大集团新兼并重组造纸产能的奖励；
- 3、对完成大集团组建并通过验收后连片新兼并土地给予补助；
- 4、对集团内企业在 2015 年 9 月底前足额支付排污权有偿使用费给予 80% 返还；

5、设立专项资金，对集团企业给予奖励，奖励额度相当于自组建之日起 5 年内，集团内企业缴纳的增值税（含对应废旧物资收购公司废纸收购环节增值税）、营业税、企业所得税、城市维护建设税和水利建设资金、教育附加、地方教育附加地方留成部分的 80%。

7.2 PMP 集团将为东莞顺裕纸业 6 号机提供关键部件

PMP 集团将为东莞顺裕纸业 6 号新机提供稀释水流浆箱和靴压各一套。生产线预计于 2015 年投产。

东莞顺裕纸业是一家专业的包装用纸生产商，其产品质量一直深受国内外客户的亲睐。此次新建的 6 号机(设计车速 1000m/min，卷纸幅宽 3960mm)将会给顺裕纸业的现有产能和产品质量带来质的飞跃。

PMP 集团长期致力于提升纸品质量和实现节能环保相结合的高性价比产品解决方案，并在国内江苏常州建有独资工厂-艾博(常州)机械科技有限公司，此次供货范围包括 Intelli-Jet V®型水力式流浆箱和 Intelli-Nip®靴式压榨各一套。该 Intelli-Jet V®型水力式流浆箱配备独特的高效稀释水系统，稀释精度更高，效果更好，以保证纸机在高速状态下稳定生产并实现一流的纸品质量。而 PMP Intelli-Nip® 靴压作为纸机二道压榨，

应用了 PMP 的多项专利技术将帮助客户真正实现提高压榨干度、提升纸品物理指标和节能环保的项目预期。同时，PMP 将提供设备安装和开机指导，以及后续优化等服务。

(个人观点，仅供参考，风险自控)

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑：刘净棉 **0512-81662029**

资讯监督：刘忠俊 **0512-87662015**