

包装纸周报 (2015.11.16-2015.11.20)

一、白卡纸中纸指数 (CPPI)

2015年11月20日白卡纸价格指数为97.79,与上周上涨0.32,较周期内最高点106.20 (2012-5-2) 下降了8%。

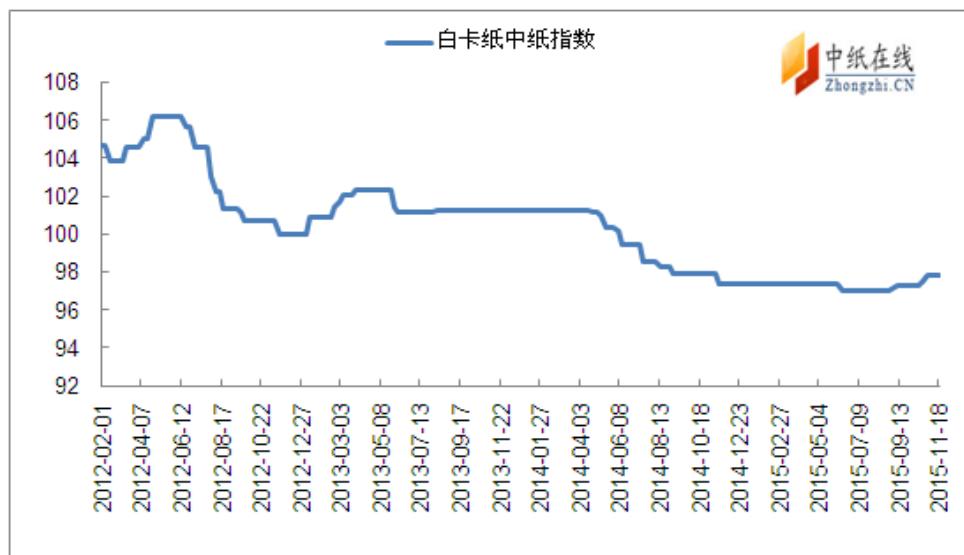


图1：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

二、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

三、品牌白卡纸地区报价一览表

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

3.1 白卡纸价格走势图

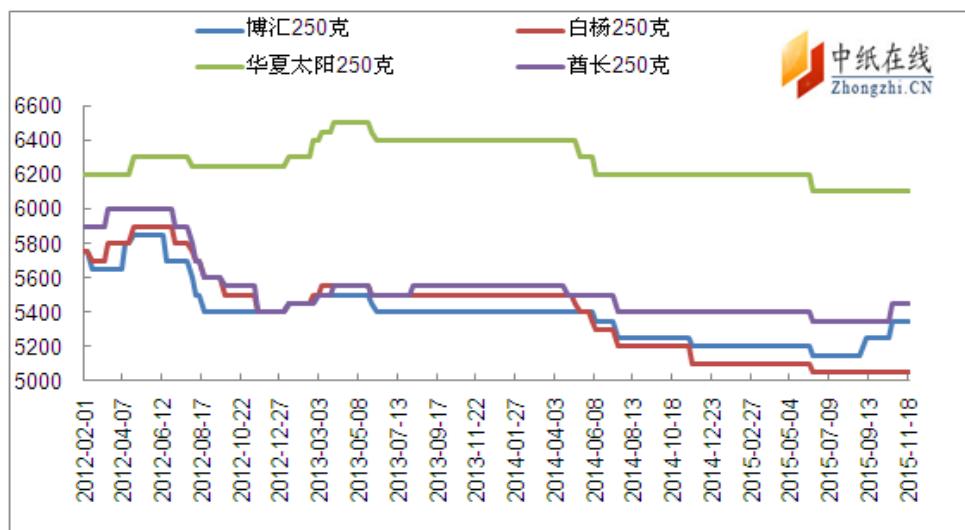


图 2: 白卡纸价格走势图

数据来源: 中纸在线信息部

四、白卡纸价格走势图及后市预测

4.1 本周市场总结

本周白卡纸市场需求清淡，经销商提价仍处推涨中。在前期纸厂多轮调价的促进下，经销商出货报价多已上调，然下游接受情况并不理想，实单落实阻力仍然较大。印厂方面表示下游需求低迷，交投疲软。市场并不具备提价条件。为保证纸厂顺利提价，目前纸厂开工情况依旧不佳。

五、白板纸中纸指数 (CPPI)

2015年11月20日白板纸价格指数为99.65,与上周上涨0.22,较周期内最高点106.02(2012-2-1)下降了6%。



图 3: 白板纸中纸指数走势图

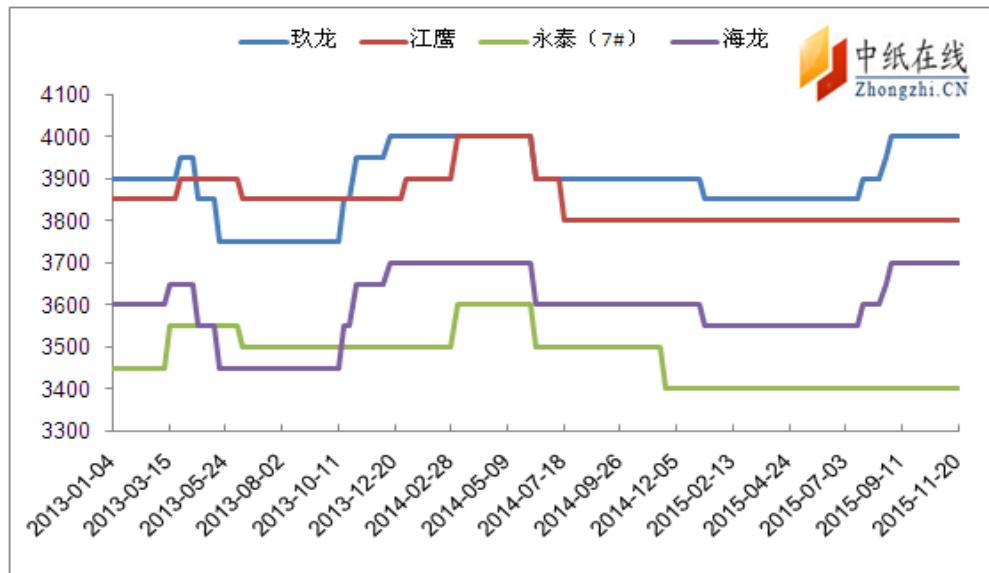
数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

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	价格	涨跌	备注
东莞玖龙纸业	玖龙	250	3850-3900	-	
	海龙	250	3550-3600		
	地龙	250	3250-3300		
东莞理文纸业	理文 AAA	250	3550-3600	-	
	理文 AA	250	3300-3350		
东莞建晖纸业	红标	250	3600-3700	-	
	绿标	250	3450-3500		
重庆玖龙纸业	地龙	250	3050	-	
江阴新浩再循	江鹰	250	3610	-	
浙江永泰纸业	7#	250	3210		
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: 中纸在线信息部


图 4：白板纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

七、灰底白板纸走势图及分析

7.1 本周市场总结

本周白板纸市场表现平稳，下游需求迟迟未见好转，纸箱厂拿货意愿不高，纸厂出货平缓。由于苏州地区接到市政府下发“限产”，“减产”红头文件。目前太仓玖龙纸业白板纸现已少量减产，价格维稳。其他各地区纸厂报价未见调整，出货价继续走稳。

八、箱板瓦楞纸本周表现

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	110	3100-3200	-
东莞金洲纸业	金洲	120	2950	-
福建联盛纸业	A 级	120	2600	-
东莞振兴纸业		100	2550	-
河南东风纸业		120	2150	-
新密市恒丰纸业	A 级	120	2350	-
武汉金凤凰纸业		120	2700	-
太仓玖龙纸业	地龙	120	2750-2800	-
江苏理文造纸		60	3150-3250	-

无锡荣成纸业		120	3100-3150	-
江苏长丰造纸		120	2550-2600	-
浙江荣晟纸业		120	2650-2700	-
吉安集团		120	2650	-
天津玖龙纸业	地龙	120	2500	-
唐山国泰纸业		120	2250	-
保定三联纸业		100	2350	-
山东贵和显星		120	2400	↑ 30-50
山东丰源集团		120	2370	-
浙江景兴		80	2700-2800	-

数据来源：中纸在线信息部

表 5：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	3200-3250	-
江苏理文造纸	理文 Q 纸	140	2920	-
无锡荣成纸业	B1 级	140	3200	-
浙江荣晟环保纸		130	2900-2950	-
吉安集团	红杉	140	3510	-
浙江景兴纸业	A1 级	140	3000-3100	-
天津玖龙纸业	地龙	140	2750	-
山东贵和显星	B1 级	140	2560	↑ 30-50
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	2200	-
新密市恒丰纸业	A 级	130	3100	-
东莞金洲纸业	金洲	120	3050-3100	-
广东理文造纸	理文 Q 纸	120	3350	-
福建联盛纸业	涂布牛卡	200	2800	-
东莞玖龙	地龙	110	3550-3700	-

数据来源：中纸在线信息部

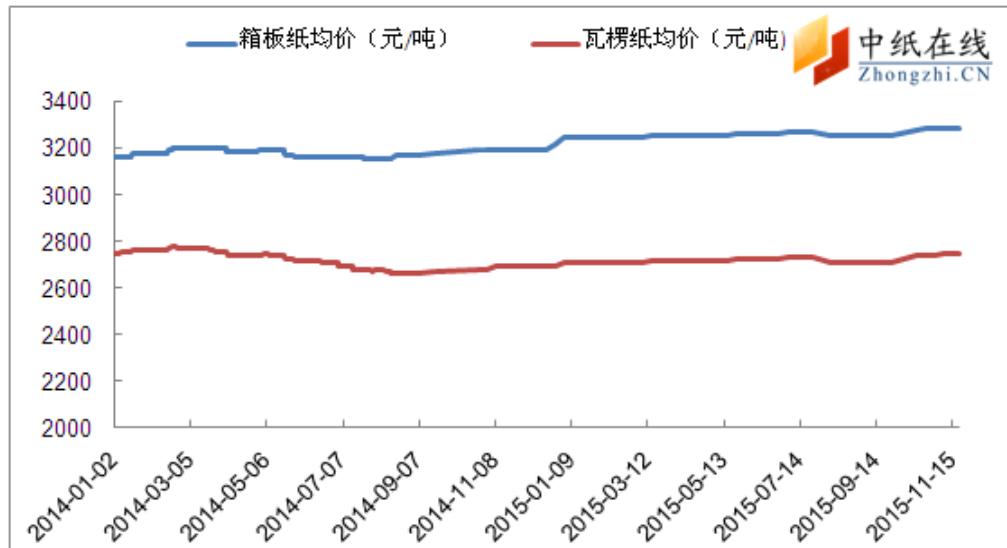


图 5:2014-2015 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

九、箱板瓦楞纸出厂均价走势图及分析

9.1 本周市场总结

本周箱板，瓦楞纸各地区市场表现不一。苏州地区理文，玖龙纸业接到市政府下发“减产”“限产”通知。从 11 月 13-11 月 27 为期半个月。现理文纸业响应政府号召已减产 20%-30%，玖龙方面也相应少量减产。由于减产，限产。理文纸业出货紧张，目前提价意向较高，具体幅度还未确定。其他各厂家报价维稳，出货平缓。山东地区各厂家如期上调报价，山东贵和，淄博辰龙纸业提涨 30-50 元/吨。华中地区出货情况良好，价格持稳。华北地区纸厂出货平稳，下游需求有所增加。接下来春节订单情况将成为纸厂出货能否好转的关键。

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	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
广东江门星光辉纸业	涂布白板纸	30	广东	-
湛江吉城纸业	高强瓦楞纸	10.2	广东	-
湖北炬培纸业	A级高强瓦楞原纸	20	湖北枝江	2016年
江苏誉凯实业有限公司	高强瓦楞纸	30	江苏宿迁	2015年10月
	牛皮箱板			

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部整理

十一、本周要闻回顾

11.1 纸包装用量借“双十一”猛增回收产业链仍存效率问题

“双十一”刚过，不仅以马云为代表的电商们赚得盆满钵满，快递小哥、废品回收店，甚至小区捡废品的阿姨也有所渔利。“今天多捡了50多元的纸箱子。”北京市丰台区万年花城三期小区的刘阿姨就是其中一个。在做废品生意的王师傅也透露，这两天生意明显火起来，一天光快递纸箱子就收了两三百个。

资料显示，2015天猫“双十一”当天物流订单量4.67亿，全天交易额达912.17亿元，其中无线交易额为626.42亿元，无线成交占比68.67%。成交额较2014年的571

亿元增长了 59.7%，又一次创造了中国的消费记录。据统计，10 个快递包裹中至少有 5 个以上使用纸箱包装，那么“双十一”全天快递包裹使用包装原纸的用量约 39 万吨。而记者在采访中发现，包装原纸消费的背后，并不如人们想象的是一片叫好。比如，在快递用纸迅猛发展的背后，回收利用的产业链则相当不成熟。再如，可能也不会出现人们期望的促进纸包装行业的回暖。

“双十一”带动纸包装量猛增

“双十一”电商购物节无疑是对包装纸行业起到了前所未有的拉动作用，迅速带动了纸板箱的市场需求，“双十一”刚开始，仅用时 33 分 53 秒，就突破 200 亿元大关，而这 200 亿元的成交额得产生巨大的纸板消费量。尤其是华南、华东地区，瓦楞纸的价格简直翻番。

同时“双十一”也是家电线上促销最集中的一天，除了打折促销外，赠送礼券、派发红包等促销手段也较大程度上吸引消费者的眼球。网购量的快速增长一定程度上提高瓦楞纸及箱板纸的市场需求量，网购纸包装订单量的增加也成为月初沿海部分地区规模纸企再次上调瓦楞纸及箱板纸报价的主要原因之一。据相关部门预计，今年“双十一”快件业务量将超过 7.6 亿件，快递纸包装的用量将增长 52%。

虽然“双十一”过后，箱板纸的订单会减少，但是 12 月份即将迎来的圣诞、元旦等“送礼节”，这将会使箱板纸的热度持续一段时间。

回收利用仍是短板

经济下行压力影响，终端需求呈现持续疲软态势，故今年纸包装行业受到较大影响，行业开工率及原纸价格较上年出现不同程度的下滑。

据了解，受近两年终端行业退市企业数量增加影响，纸箱包装厂的经营状况亦是每况愈下，企业融资难度加大，资金回笼困难，周转期延长，企业利润呈现下降趋势，部分中小包装企业利润水平在盈亏平衡点上下徘徊。目前国内部分规模企业为取得利润最大化，扩展上下游产业链，形成原纸、纸板及纸箱一条龙的产业链模式，然而目前国内做到完善的一条龙服务模式的企业数量甚少。卓创资讯废纸行业分析师唐中正表示，“我国是造纸大国，从海关统计数据来看，我国 1~9 月瓦楞纸及箱板纸进口量不足 70 万吨，占国内瓦楞纸及箱板纸产量的 2% 左右，除部分高端产品外，进口用量较少，对国内瓦楞纸及箱板纸市场影响甚微。”

因传统物流的提速和拓宽，货物区域流动性增加，势必提振包装材料的需求。原本厂家-经销商-消费者的模式转变，B2C 模式备受青睐，小单货物增加，提高包装纸的需

求。但是，业内人士也指出，可能也影响有限。唐中正指出，“虽 2013 年以后快递包装 行业发展迅猛，然快递包装使用量仅占纸包装需求量的 20%左右，对纸包装行业的影响有限。故难以短时间内带动纸包装行业迅速回暖。”

另外，关于回收的问题，废纸箱回收效率并不高，主要还是因为主动回收意识不强。跟其他垃圾一块 丢弃了，回收成本就提高了，因为这需要人工分拣，费时费力。目前 快递回收并没有形成真正的产业链，主要还是因为快递包装占废纸的很少一部分，除 “双十一”、国庆期间集中外，分布相对分散，专门回收收益有限，并没有被商家所看重。唐中正建议：“最好的方式是当面拆封，快递小哥回收，再由快递公司统一销售并产生效益的模式。但实际并未执行，因为废纸价低，快递公司回收热度着实有限。且 快递小哥权衡之下，为提高个人收益，多送件才是上上之选。”

11.2 历经 3 轮整治 浙江永嘉传统造纸行业实现了全面提升

今年以来，随着浙江永嘉传统造纸行业撕掉“低小散”“重污染”标签，背负着长 达 20 年的严重污染恶名的永嘉传统造纸行业，成功实现整治提升，流经造纸集聚区域 的陡门溪，也从此获得“新生”。

门口的牛奶河变清了

汤嗣强是永嘉县东城街道陡门溪的河长，这条从溪头村到河屿村长达 4000 米的河 道，在他 2013 年上任河长时，就是一条垃圾河、黑臭河，一条飘着纸屑的“牛奶河”。

永嘉县造纸行业起源于上世纪七十年代初，作为当地的纳税大户，对该县经济发展 发挥了积极的作用，曾经辉煌一时，高峰时期全县共有造纸企业 40 多家。而伴随这个 行业衍生的违章造纸厂房、环境污染等问题，也开始层出不穷。

造纸行业是高耗水产业，其新鲜用水量较大，生产废水的回用率较低，水资源浪费 严重。永嘉县环保 局减排办副主任郑旭介绍，在行业整治前，大多数造纸企业未配备 白水回收装置，一些配备回收装置的企业也不能够容纳制浆间歇期白水的储存要求，结 果带有纸浆 的大量污水，就这样被直排入河。

资料显示，2010 年，永嘉县造纸行业废水年排放量达 827 万吨，化学需氧量 681.74 吨， 氨氮排放量 66.64 吨，分别占全市造纸行业废水、化学需氧量和氨氮年排放量的 44.52%、38.76%和 38.43%，废水及主要水污染排放水平，明 显高于温州市其他县(市、 区)，是温州市造纸行业第一排污大县。

如今，这个状况明显好转。记者在刚刚通过县级验收的穗丰纸业有限公司、长虹纸 业有限公司和温州恒创纸业有限公司的废水治理现场看到，生产用水已实现多次循环回

收利用，利用率高达 96%，而排出 4%污水通过处理，清澈无异味。在出水口的水渠中，企业还养起了鱼。

传统老产业历经 3 轮整治

陈忠义是温州恒创纸业有限公司负责人，从祖上开始，他是第三代从事废纸造纸行业。和他同在沙头镇河屿村的共有 12 家小型纸厂，每家纸厂都有几十个股东，全村家家户户都和造纸有着关联。

为解决造纸行业的污染问题，陈忠义家族的造纸厂，经历了永嘉开展的 3 轮造纸行业污染整治。

2000 年，永嘉造纸行业开展了第一轮整治，着手建设污染防治设施物化处理（一级处理）。但随着企业生产白水回用率的提升，废水排放浓度随之提高，废水治理设施的能力明显滞后。2006 年下半年，永嘉县环保局开始对全县造纸企业生产、排污等情况进行调查摸底，提升处理工艺，陈忠义的造纸厂，也开始在废水治理中运用活性污泥法处理工艺。实现从一级处理到二级处理，废水实现了达标排放。

2007 年 5 月，该县环保局对 43 家造纸企业下达限期治理决定书，逾期达不到治理目标的企业，将予以停产或关闭。截至 2010 年，永嘉造纸企业总数削减至 29 家，这是陈忠义面临的第二次整改，他联合其他造纸厂进行重组，淘汰了部分落后生产设备，污染物排放进一步削减。

重组后的 29 家造纸企业分布于沙头镇、东城街道、南城街道、桥下镇的 9 个村，其中陈忠义所在的沙头镇峙口片和响山片相对集中，集聚了全县 50%以上的造纸企业。虽然经过重组，但这些造纸厂总体生产能力明显不足，平均单个企业产能仅 1.693 万吨 / 年。

2012 年开始，永嘉县把造纸行业整治提升与“三改一拆”相结合，出台《永嘉县造纸行业整治提升工作实施方案》，率先采取工商扣证、拆违预热、标准宣贯、执法倒逼的“关停四步法”，在 2013 年春节之前，包括陈忠义在内的 29 家造纸厂被全部关停。

河屿村 12 家造纸厂经多轮商议，决定兼并成温州恒创纸业有限公司和永嘉县长虹纸业有限公司。

从“工厂”到“企业”的转变

2013 年初，随着挖机长臂挥舞，响山、峙口等造纸业基地的大批违章建筑应声倒塌。“关停整治 并不是要一棍子将造纸企业统统打死，而是以此为契机，淘汰落后、扶优扶强、保护环境，促进全县造纸产业优化升级。”永嘉县环保局局长周功巨说，在拆违

之后，该县结合“定期督促、资金补助、从速审批”三大政策助推，给予新组建企业以扶持。

2014年9月，中原纸业有限公司率先整合为一家年产5万吨以上的造纸企业，并且在厂区安装在线监控和总量控制器，对污水处理设备的各项数据进行分析，直接与环保部门联网。三家企业合并为一家企业后，企业对造纸工艺、流程以及设备方面进行了全面调整，将传统工艺生产线升级为DCS系统控制的工艺生产线，大大提高了造纸生产的自动化程度，实现造纸生产全过程控制。同时提高环保投入，污水的排放降低一半，每吨水处理成本也降低了30%左右。

整治期间，永嘉按照企业单位资源消耗和单位排污量的综合社会贡献率进行分类管理，在主要污染物“减量置换”的原则下，鼓励“上大压小”“扶优汰劣”，以腾出的能源、环境指标，鼓励企业间的同类整合、兼并重组，促进本地造纸业转型升级、做大做强。通过新一轮整治后，企业单线规模年产均超过5万吨。新组建的7家造纸企业，全部集聚至造纸集聚区(响山片和峙口片)，集聚区外不再新建、扩建造纸企业项目。

陈忠义告诉记者，现在企业引入了环保数据监控、现代化的安全生产及职业管理，实现了从造纸“工厂”到“企业”的转变，公司还申请了“恒创”商标，随着生产工艺的提升，生产的白板纸质量也得到了相应提高。

如今，当地29条冒着黑烟的大烟囱不见了，年产3万吨以下废纸造纸生产线有38条被淘汰，淘汰产能约49万吨。取而代之的是花园式厂房，7家造纸企业废水及锅炉废气，全部实现实时在线监控监测。造纸行业废水及主要水污染物的削减量，都达到了下降50%以上的减排目标。

(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控)