

包装纸周报 (2015.12.21-2015.12.25)

一、白卡纸中纸指数 (CPPI)

2015年12月25日白卡纸价格指数为98.77,与上周上涨0.32,较周期内最高点106.20 (2012-5-2) 下降了8%。

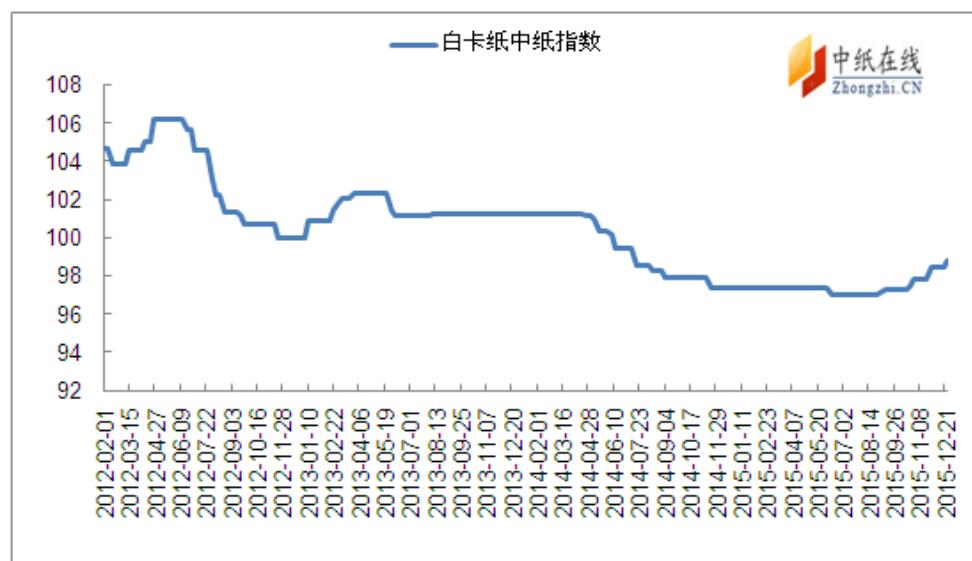


图1：白卡纸中纸指数走势图

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

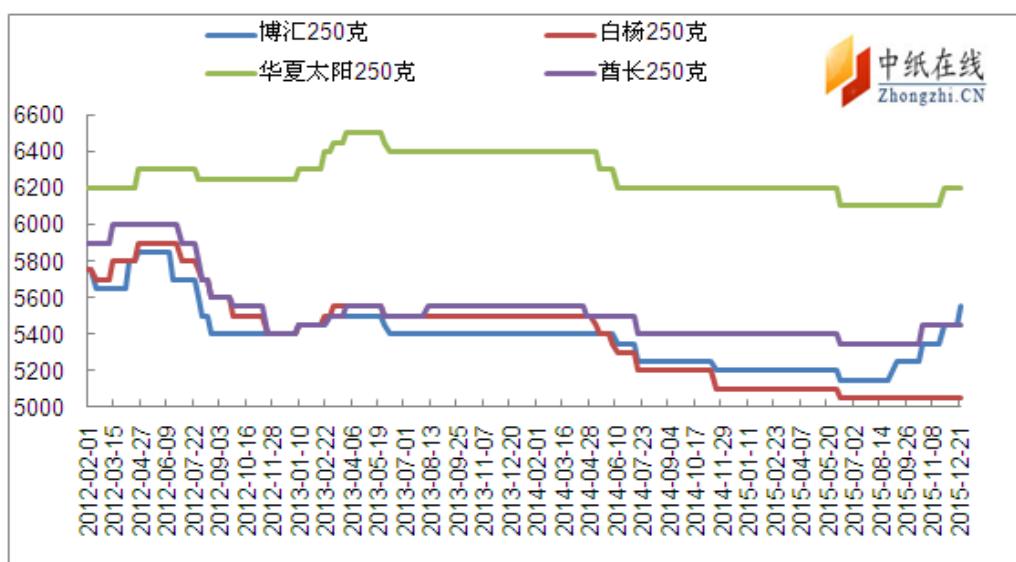


图 2: 白卡纸价格走势图

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

本周白卡纸市场交投仍显低迷，多数地区下游订单仍显疲软。在此情况下，临近年底，各大纸厂涨声再起，宁波中华，广西金桂，江苏博汇，山东博汇，山东晨鸣纸业集体发布调价函，自元月一号起价格再次上调 100 元/吨。经销商方面对于厂家前几次提价还处于落实阶段，此次提价是否落实，较为艰难。

五、白板纸中纸指数 (CPPI)

2015年12月25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%。

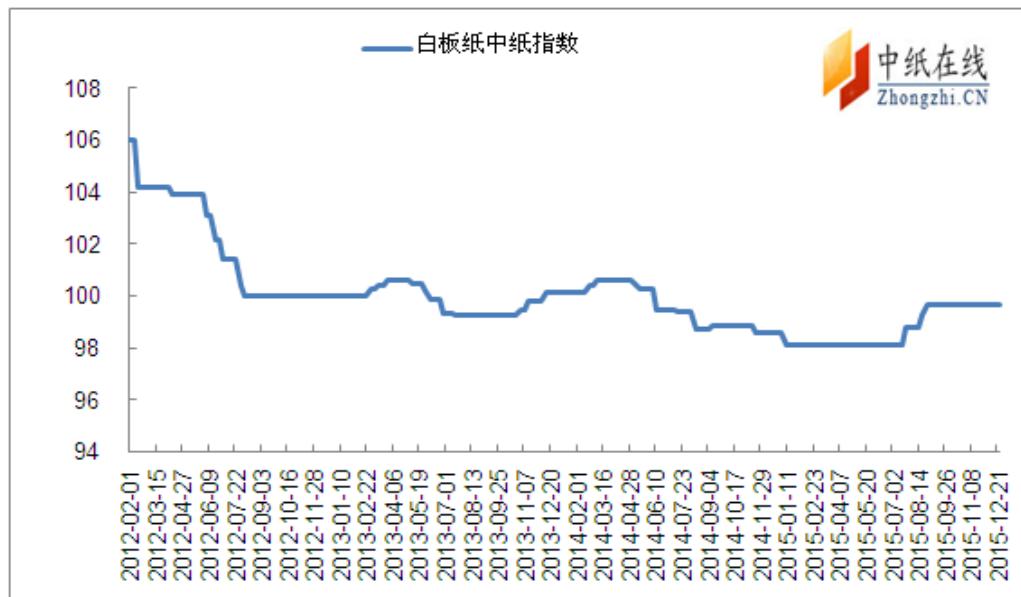


图 3: 白板纸中纸指数走势图

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

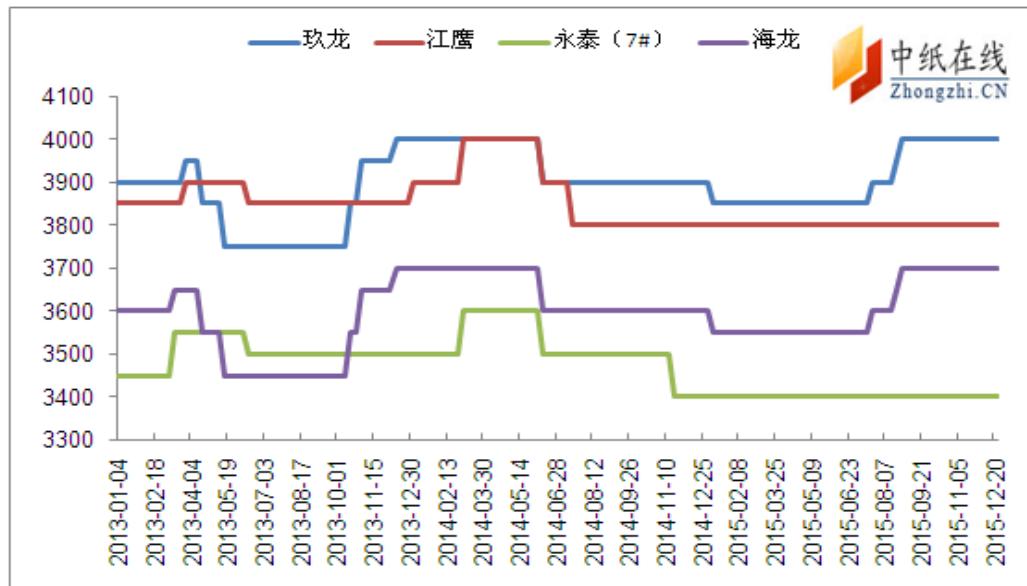


图 4：白板纸价格走势图

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

本周白板纸市场持续稳定，下游订单平平，纸厂出货一般，各地价格依然维持前期水平。虽“互联网大会”要求富阳地区停产，限产，但厂家表示受此影响并不明显。同时纸厂库存高位，价格方面很难有浮动。

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 | 3150-3250 | - |
| 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 | - |

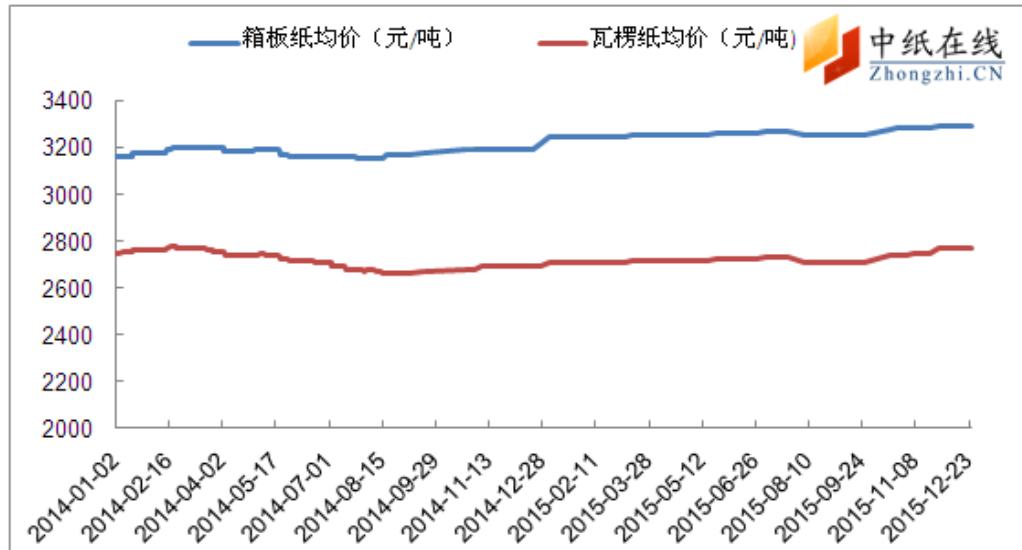
| | | | | |
|--------|----|-----|-----------|------|
| 江苏理文造纸 | | 60 | 3150-3250 | - |
| 无锡荣成纸业 | | 120 | 3200-3250 | |
| 江苏长丰造纸 | | 120 | 2550-2600 | - |
| 浙江荣晟纸业 | | 120 | 2700-2750 | |
| 吉安集团 | | 120 | 2700 | |
| 天津玖龙纸业 | 地龙 | 120 | 2500 | ↑ 50 |
| 唐山国泰纸业 | | 120 | 2250 | - |
| 保定三联纸业 | | 100 | 2350 | - |
| 山东贵和显星 | | 120 | 2400 | - |
| 山东丰源集团 | | 120 | 2370 | - |
| 浙江景兴 | | 80 | 2750-2850 | |

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 | 2970 | - |
| 无锡荣成纸业 | B1 级 | 140 | 3250 | - |
| 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 | 3050-3150 | - |
| 天津玖龙纸业 | 地龙 | 140 | 2800 | ↑ 50 |
| 山东贵和显星 | B1 级 | 140 | 2560 | - |
| 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，瓦楞纸各地区出货情况良好。华南地区玖龙纸业前期提价落实情况良好。江浙地区受停产限产影响，各大厂家纷纷表示将会再次上调报价，具体幅度还未公开。华中地区出货情况良好，价格维稳。山东地区出货紧张，价格暂稳。华北地区出货紧张，天津玖龙纸业发布调价函，12月24日起价格上调50元/吨，由于纸厂早已发布春节停机时间，此次提价落实情况良好。

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

11.12016年排污费翻番 原纸涨价仍将是主旋律

2015年，中国造纸业除了继续承受着市场低靡、纸价低位徘徊和债务负担沉重的困扰外，《穹顶之下》播出后中国政府的环保调门的突然提高更是给造纸行业造成了巨大的冲击。

在雾霾压城的严峻形势下，各地方政府一改过去隐忍怀柔的态度，对纸业污染不再容忍，即便是一些产值百亿的行业龙头企业也难逃环保风暴。11月25日，《中国周刊》报道了山东晨鸣纸业、华泰纸业、阳光纸业、博汇纸业等4家特大型造纸企业固体废物

污染问题，引发业内人士的广泛关注。而另一个造纸大省广东省的两大纸业巨头玖龙理文也面临着巨大的环保压力。8月12日，广东省环保厅公布了2015年省重点监控企业名单，报告显示玖龙纸业、东莞理文造纸等造纸厂仍是排污大户，其废水、废气排放等多个方面都受省重点监控。

与此同时，中国各经济大省也纷纷提高了排污费标准。广东省发改委、省财政厅、省环保厅于2015年8月17日联合发布了通知，决定从2016年元旦开始，对5项主要重金属污染因子的污水排污费标准均提高一倍，征收的污染物从不超过3项提高到5项。江苏省也宣布2016年企业排污费最高涨三倍。另外，有媒体报道称京津冀及周边地区正逐步统一排放标准，共同提高排污费。

而对一些中小型纸业，由于对当地税收贡献有限，环保部门则是以秋风扫落叶之势予以取缔。11月26日，福建漳州宣布全部取缔小型造纸等污染项目。12月初，泉州宣布2016年底前全部取缔不符合产业政策的小型造纸、制革、印染、等严重污染水环境的生产项目。与此同时，保定市环保局发布《保定市12月份空气质量保障超常冲刺实施方案》，根据方案，使用燃煤锅炉的产能将被关停，波及数十家造纸企业。而另外两个造纸重镇东莞和杭州富阳，2015年更是有近150家纸厂被引导退出。

毫无疑问，2016年中国的纸业格局将发生显著变化，产能更集中到数十家全国纸业龙头或区域性纸业龙头身上，在排污费翻番的情况下，已经开始抱团涨价的纸企将掀起一波波的涨价潮。

反观下游的包装印刷行业，本身产能十分分散，加上行业在向智能制造转型的大背景下，不确定因素增多，龙头包装印刷企业对于兼并重组也是疑虑重重，行业产能分散的局面短期无法改变。因此，2016年，包装印刷企业将面临非常严峻的挑战，一方面全行业无法一致行动起来与下游客户进行价格谈判，另一方面也无力应对上游纸业的集体涨价。

未来几年，打通了造纸、纸板及包装印刷产业链的一级厂商大可高枕无忧，为数众多的二级厂和三级厂恐将承受更大的原纸涨价压力。

11.2 软包装增至1140亿美元 成食品包装界宠儿

软包装充斥在我们的衣食生活里，见得最多的当属各种食品了，超市里琳琅满目的零食大多采用软包装。软包装相对而言比硬包装更加轻便，也方便运输并且完全隔绝空气中细菌，因此软包装占据食品包装市场半壁江山。

龙头企业重资布局软包装市场

近日，金达尔薄膜有限公司实施了一项巨大的投资，决定将扩大其中一个生产基地的双向拉伸 PP 薄膜产能，该公司执行副总裁表示这将是公司发展的第一个重要步骤。

12 月 10 日，该公司表示，它将在乔治亚洲拉格朗格花费 1.8 亿美元来扩大 BOPP 膜和镀金属产能，并且重新安置其纽约马其顿总部的研究发展中心。

金达尔公司的首席执行官兼执行副总裁 Scott Van Winter 在一次新闻发布会上表示，这是我们发展计划的第一个重要步骤，这将给我们的客户与未来合作伙伴带来新的技术和更强的实力。投资的关键是一条宽度为 424 英寸的定向生产线。该线将于 2016 年第四季度启动并且运行，每年能增加 1 亿磅 BOPP 膜产能。2016 年第四季度还将有一条新的镀金属线，能增加 2000 万磅的镀金属 BOPP 膜产能。

金达尔并没有对新生产线透露太多细节，但是一个主要设备供应商指出了一条现代 BOPP 线的作用。BrücknerGroupGmbH 表示，建造 BOPP 定位线能以超过每分钟 547 英尺的速度快速与金达尔的目标宽度相匹配。

解释道，随着软包装、标签业、工业应用的市场不断增长，该设备能够适应将来的发展。

全球软包装市场将增至 1140 亿美元

不光国外软包装市场趋势向好，据数据显示，全球消费市场对软包装市场需求将维持加速增长的趋势，其中发展中国家的需求占比将继续扩大。作为软包装消费量最大的国家，2015 年中国的市场消费量达到了 607 万吨。

亚洲是最大的消费区域，占全球总量的 40%，2015 年~2020 年，软包装消费量将以年均 6.6% 的速度增长。印度与中国的软包装消费量增速最快，预计两国年均增长率将达 9.4% 与 6.9%。

据了解，今年全球近 75% 的软包装产品用于食品包装，其中肉、鱼和家禽是用量最大的食品种类，糖果与烘焙食品次之。2010 年~2015 年，食品软包装的消费量以年均 4.0% 的速度增长，饮料与药品消费增速紧随其后。

由于消费者对方便包装与可持续包装的追求，在过去的 10 年里，软包装一直是包装市场上需求量增长最快的类别之一。据史密瑟斯·皮尔研究所估算，今年全球软包装市场需求量为 2100 亿美元，消费量为 2620 万吨，市场价值达 917 亿美元。

预计未来 5 年，软包装市场需求量将以年均 3% 的速度增至 2480 亿美元，消费量将以年均 3.8% 的速度增至 3170 万吨，市场价值将以 4.4% 的年均增长率增至 1140 亿美元。

软包装优势明显

软包装何以笑傲群雄?其实在生活节奏越来越快的今天,人们从崇尚华丽到热衷简约高效,性价比才是大家追求的目标。而软包装相比其他包装,在价格上更具优势,在物流运输上面也比较轻便,相比起来,软包装具有以下四点优势。

1、运输便利:软包装是轻量级的,使其无论在国内还是国外市场分销过程中都更加经济实惠。对于昂贵的且小巧的产品是最为适合的。

2、减少浪费:软包装所用塑料材料比硬质容器包装少很多,这种方法减少了不必要的浪费,是一种经济的选择。

更重要的是,新的方法和技术拓宽了人们在生活中对软包装的选择。例如,专家已经发现了一种方法,促使软包装塑料的分解。在垃圾填埋场中,为包装材料加入一种添加剂,在18个月中包装内部会进行微生物变化。包装被分解后变为水和碳,其对环境的影响小于传统的硬质包装。

3、吸引力强:软包装更加吸引消费者,因为其在货架上具有强大的吸引力,往往起到一种引人注目的广告牌效果。例如,一个直立袋便会立即受到消费者的关注。

4、保护产品:软包装采用的材料通常可以阻挡太阳发出的有害紫外线射线、水分、油脂、污染和氧气。

(市场在变,观点在变,仅供参考,风险自控)