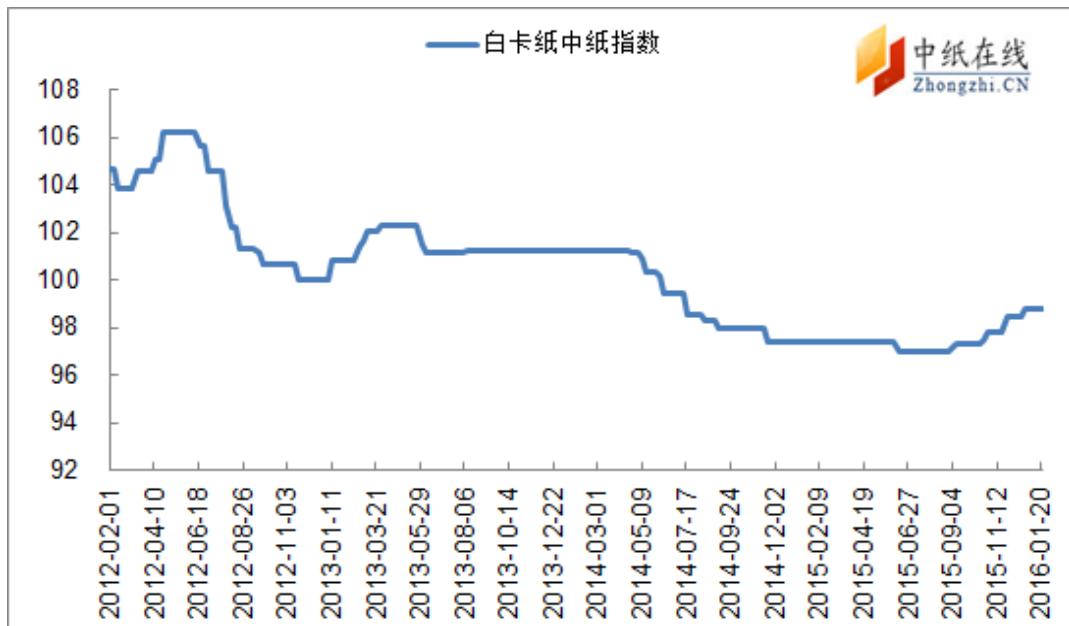


中纸在线：包装纸周报（2016.01.16-2016.01.22）

一、白卡纸市场

1.1 中纸在线白卡纸指数

2015年1月22日白卡纸价格指数为98.77，与上周五比持平。



数据来源：中纸在线信息部

1.2 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	4500
山东博汇集团有限公司	博汇	250	4500
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	4400
山东太阳纸业股份有限公司	华夏太阳	250	5800
山东太阳纸业股份有限公司	光芒	250	4900

数据来源：中纸在线信息部

1.3 白卡纸品牌地区报价一览表

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	4600-4700	4700-4800	4800-4900
酋长	250g	4900-5000	4700-4800	4800-4900	4900-5000
华夏太阳	250g	6000-6100	5900-6000	6000-6100	6000-6100
光芒	250g	5350-5500	4900-5000	5000-5150	5150-5250
白杨	250g	4450-4550	4600-4700	5000-5100	5100-5200

数据来源：中纸在线信息部

1.4 白卡纸价格走势图

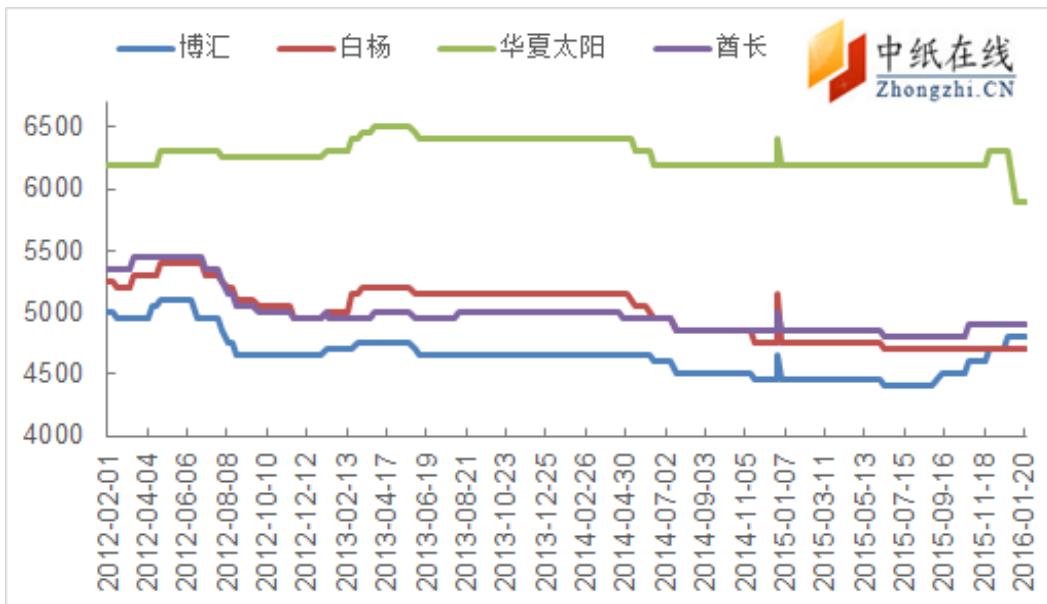


图 2：主流品牌白卡纸市场价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

1.5 白卡纸市场分析及后市预测

本周白卡纸厂家出货情况持续低迷。市场经销商回款为主，春节前出货积极性不高，新账期订单基本放弃，下周开始陆续有贸易商放假，市场将更加清淡。

二、白板纸市场

2.1 中纸在线白板纸指数

2015年1月22日白板纸价格指数为99.65，与上周五比持平。

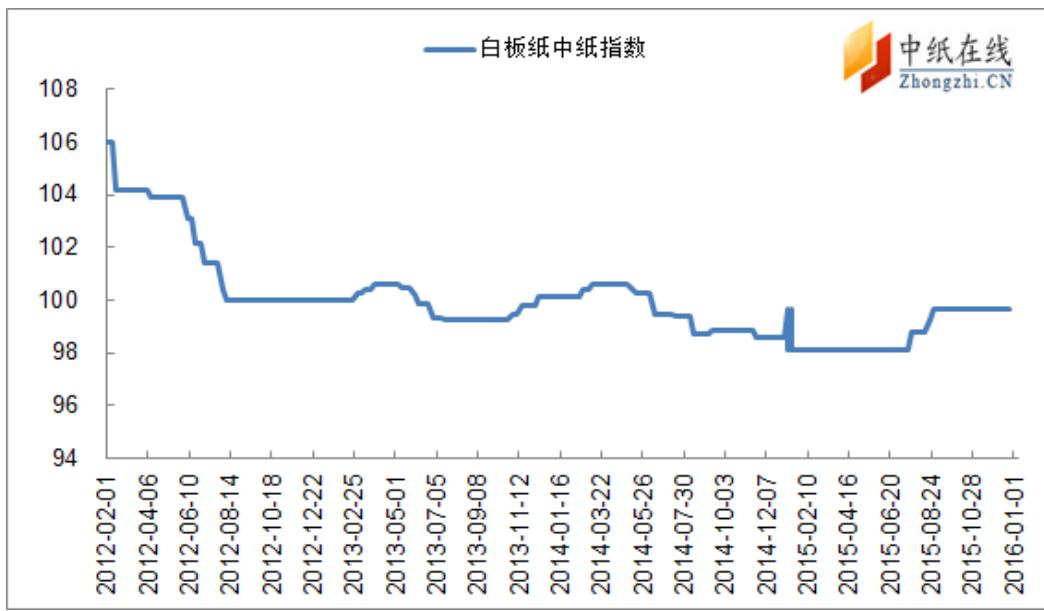


图 3：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.2 主流白板纸厂家出厂价格一览表

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	-	
江阴新浩再循环	江鹰	250	3610	-	
浙江永泰纸业	7#	250	3160	-	
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

2.3 白板纸价格走势图

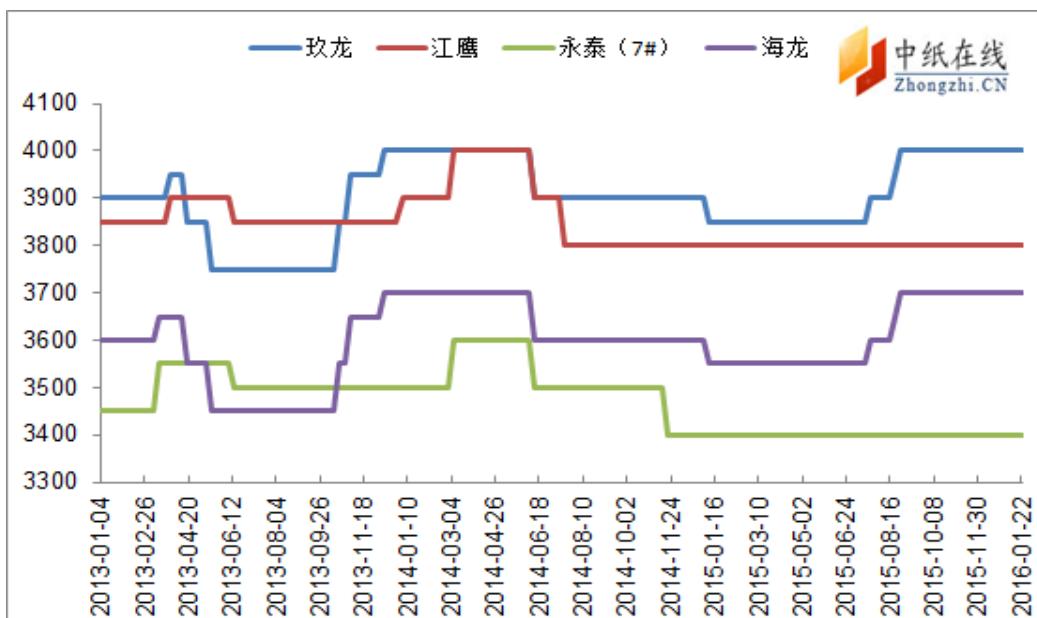


图 4：主流品牌白板纸市场价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.4 白板纸市场分析及后市预测

本周白板纸厂家延续上周走势，出货良好，库存低位，价格稳中偏弱。市场上贸易商以回笼资金为主，出货积极性不高，部分账期订单有选择性的放弃，市场整体交投一般，价格小幅震荡。

三、箱板瓦楞纸市场

3.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格一览表

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	价格	周涨跌	备注
东莞玖龙纸业	地龙	110	3200-3250	-	
东莞金洲纸业	金洲	120	3000	-	
福建联盛纸业	A 级	120	2650	-	
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	↑ 50	实单基础上
武汉金凤凰纸业		120	2550	-	
太仓玖龙纸业	地龙	110	2800-2850	-	

江苏理文造纸		60	3150-3250	-	
无锡荣成纸业		120	3200	↑ 50	实单基础上
江苏长丰造纸		120	2550-2600	-	
浙江荣晟纸业		120	2700-2750	↑ 50	实单基础上
吉安集团		120	2700	-	
天津玖龙纸业	地龙	120	2550-2600	-	
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		90	2750-2850	-	

数据来源：中纸在线信息部

3.2 主流箱板纸厂家出厂价格一览表

表 4：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	价格	周涨跌
太仓玖龙纸业	地龙	110	3250-3300	-
江苏理文造纸	理文 Q 纸	120	2970	-
无锡荣成纸业	B1 级	140	3300	↑ 50
浙江荣晟环保纸		130	3000	↑ 50
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	2800-2850	-
山东贵和显星	B1 级	140	2560	-
山东鲁丽纸业		130	2500	-
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	3150	↑ 50
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	A2 级	200	2800-2850	-

东莞玖龙	玖龙	250	3600-3700	-
------	----	-----	-----------	---

数据来源：中纸在线信息部

3.3 箱板瓦楞纸均价走势

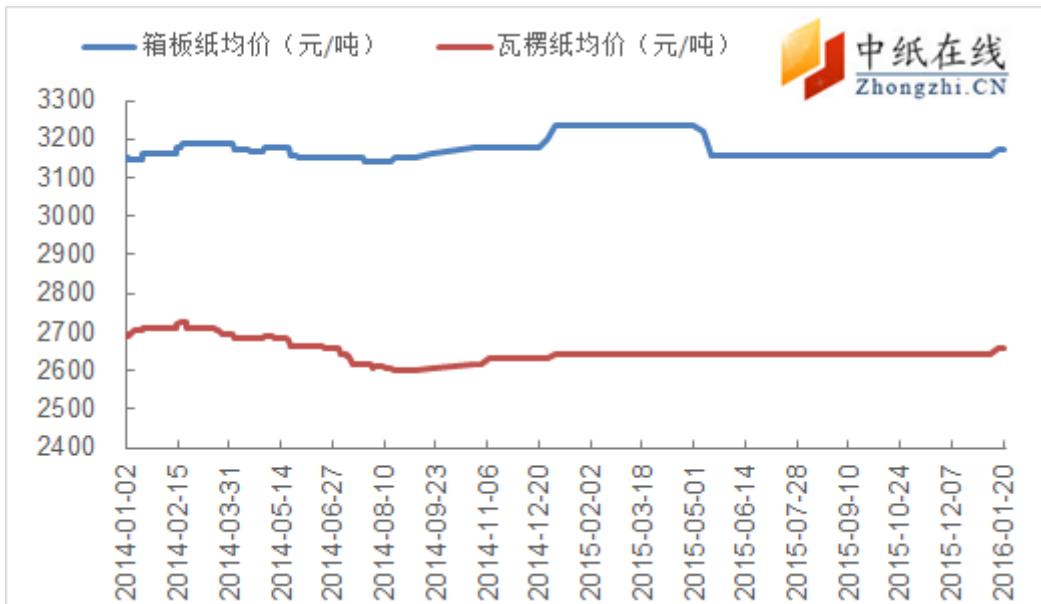


图 5：瓦楞箱板纸均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

在旺季情况下，本周箱板瓦楞纸厂家出货情况依旧良好，纸厂库存持续低位，上周没涨价的部分纸厂本周跟涨。据了解，此轮涨价一方面是因为旺季，纸厂库存低，订单充足，另一方面则是为了应对春节后三月下旬的淡季跌价，明涨实稳。截至本周，江浙沪地区大型箱板瓦楞纸厂家仅太仓玖龙、无锡荣成纸业、浙江荣晟报价提涨。

四、上游原料市场

4.1 废纸市场分析

国废市场：本周国废市场走势稳中偏弱，以北方市场为主，主流废黄板纸价格小幅下滑；河北地区近期到厂货量偏多，纸厂库存充裕，部分纸厂采购价格下行。永新下跌20元/吨，金茂源累计跌20元/吨。受市场货量增加影响，山东地区部分纸厂价格下跌，银河下跌30元/吨，华润统货累计下跌50元/吨，庞大下跌20元/吨，其他大部分纸厂基本维持稳定。华中地区相对较为平稳，下游纸厂需求偏弱，然，市场货量较为充裕；由于当地纸厂采购价格长期处于低位，大部分货量远销外地为主，市场供需维持平稳。闽南地区本周采购价格略有上浮，东莞玖龙上涨30元/吨，金田上涨30元/吨，福建玖龙报价不变，暗补30元/吨。

本周旧书报市场略有小幅波动，安徽山鹰旧书报上调 40 元/吨，太仓玖龙废白纸类上调 30-50 元/吨，浙江吉安废白纸类累计上调 40 元/吨。市场货量略显不足，近期内仍存上浮可能。

外废市场：春节在即，美废下游进行最后一轮备货，本周市场成交尚可，价格多数持稳，部分实单依旧稳中有降；日废市场依旧清淡，上下游观望为主，仅少量成交，价格基本持稳上周；受美废价格持续下跌影响，欧废下游还盘力度较大，价格继续下跌。

4.2 纸浆市场分析

现货市场：针叶浆，本周针叶浆市场多稳定为主，询货气氛尚可，实单交投较为一般，下游备货积极性并不高，目前纸厂仍以消耗库存为主，商家低价出货意向不高，整体报价偏稳。阔叶浆，本周进口阔叶浆市场价格惯性下跌，国产阔叶浆价格低位，进口阔叶浆现货价格难有好转，市场大多数人士对后市持悲观态度。本色浆，本周本色浆市场货源稍显紧张，部分品牌报价小幅提涨，实单交投有限。化机浆，下游需求持续低迷，实单价格走弱。

国产浆市场：国产木浆方面，国产阔叶浆方面，山东亚太森博与南通王子之间竞争较为激烈，价格低位运行，据悉，山东亚太森博的一期 30 万吨浆线本月底将改产针叶浆，自用为主，届时每月将减少 2 万多吨阔叶浆供给。化机浆方面，受进口阔叶化机浆货源紧张的影响，部分国产阔叶浆厂报价有所提涨，然实单尚未跟进，目前主要以回笼资金为主。国产竹浆方面，本周国产竹浆未有变化，在进口阔叶浆持续偏弱的情况下，西南地区国产竹浆区外出货情况持续受阻，目前浆厂多观望为主。甘蔗浆方面，本周，下游生活用纸厂家原料采购速度缓慢，加上市场上低价冲击，广西地区漂白甘蔗浆出货情况不佳，个别浆厂低价走低，带动整个地区甘蔗浆价格下行。草浆与苇浆方面，草浆与苇浆厂家订单较为平稳，报价暂无变化。

五、新产能投产一览表

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：中纸在线信息部整理

六、本周要闻回顾

6.1 拥有 8 个分厂的包装集团东莞厂停产，传 2 大股东“失联”！

近日获悉，拥有 8 个分支机构的东莞广宇印刷再次停产，2 大股东失去联系！1 月 15 日，广宇包装的 8 个分支机构：东莞市广宇印刷有限公司、湖南广宇印刷包装有限公司、广宇包装（深圳）创意园、广宇包装（湖南）创意园、广宇包装（深圳）酒事业部、广宇包装（东莞）木制品事业部、广宇包装精品事业部、宇轩（香港）印刷有限公司，发现电话全部无人接听。

随后，东莞市广宇印刷有限公司的一位员工，据该员工反映，工厂确实已经停产，目前联系不上老板，具体情况不方便回应。8 个分厂电话全部无人接听，员工说工厂已经停产！

危急时刻，东莞市湖南商会伸出援手，发出倡议，帮助广宇印刷寻找订单！湖南商会还发出紧急援助倡议书。倡议书被广泛转发，点击阅读人数超过 2 万人，评价数达 500 多条。不少企业都自愿从自身企业中拿出一部分订单来进行帮扶。很快河南鹰城商会首先发出声援，意向提供 100 万的订单。几天之内，湖南商会秘书处 就收到近 50 个提供订单的信息和电话，他们都愿意支持广宇印刷厂走出困境。客户过于单一，广宇

据悉，广宇老板刘某是湖南安化人，今年 40 岁，18 岁辍学后跟随同乡来东莞打工，从灯饰厂的流水线工人做起，23 岁时在朋友帮助下开了一家作坊式印刷厂。2004 年成立东莞市广宇印刷有限公司，到现在已发展到 1.8 万 m² 的规模，目前拥有 5 家印刷分厂，8 大分支机构的印刷集团。

广宇印刷厂主要生产彩印包装、高档彩盒、酒类包装、茶叶包装、海外精品包装等，客户比较单一。2015 年白酒行业市场十分萧条，一线品牌酒厂也出现销量价 格双双大跌的困境，这给客户单一的广宇印刷厂造成毁灭性打击，再加上过度扩张、资金链断裂，公司面临被银行追债的困境，虽然得湖南商会支持并获 50 家企业 提供订单短暂复工，但在残酷的市场竞争中，失去造血功能的企业是没办法长期生存的！

6.2 富阳铁腕治水 重治造纸行业

富阳交出十年治水最好成绩单

在刚过去的 2015 年——也就是浙江省“五水共治”的第三年，富春江和钱塘江交接的渔山断面水质，已经连续 10 个月显示为优，考核方是浙江省环境监测中心。

大江大河，川流互通，熟悉浙江地理环境的人都知道，富春江和钱塘江一脉相连，

实为钱江水系的上下游，鱼贯杭州而过——在黄公望作画《富春山居图》时，钱塘江的源头，成为隐藏在画卷中江流沃土的点缀风景，受人端详；而在富阳大兴造纸时，富春江的末端，却沦为放逐污水奔腾而下的最后闸口，遭人嫌弃。

清水入杭城——多年来已成一江两地人民夙愿，而在富阳发力治水之下，终于算清了这笔“环境大账”。

重治造纸

即便是雾霾天气，矗立在春江街道的蔡伦像，仍然清晰可见。

这位曾向汉和帝进献“蔡侯纸”的造纸鼻祖，一度成为当地造纸业自在生长并成为支持产业的隐喻符号——在造纸被鼓励的年代，产业税收最高占据当地财政总收入 66%，也就是说，每 10 块钱的财政收入，大概有 7 块钱来自张张白纸。

但没有“规矩”的污水排放，10 年来也成为当地历届官员的心头之患——与富春江相连的钱塘江，系杭州 300 多万人口的水源地，有前任官员曾表示，“做梦时都在担心数百万杭州人的饮水安全。”

事实上，在早年开展的前 5 轮整治中，富阳已先后淘汰关停造纸企业 231 家、生产线 423 条，削减实际产能 371.2 万吨。2013 年，富阳继续对造纸业进行第 6 轮整治，并提出“在 2015 年底前淘汰年产 5 万吨以下的板纸生产线”目标。

去年，富阳撤市设区，政府治水决心，更是异常坚定，甚至不惜壮士断腕。“宁可顶着经济下滑的压力，也要把造纸产业治理好。”这是富阳区委书记姜军在多次省市重要会议中的表态。

“控制企业总数从而严控排污”，成为此次富阳治水核心要义。就在去年 3 月，当地两家“巨无霸”造纸企业永泰和正大集团，正式合并成永正控股，成为如今浙江最大的造纸企业。

而与此同时，大集团的出现，也让污水处理变得透明和高效。永正控股安全环保部经理徐静静表示，现在造纸污水处理后 70% 的水回用到造纸生产线，只有 30% 的水经过处理后排放，生产一吨纸的用水量，也从上世纪 90 年代的 200 多吨，降到了现在的 10 吨。

当地还积极推行可交易的排污权，监管也变得更加苛刻。富阳区五水共治办的工作人员透露了一个细节，“曾经有家造纸企业的污水管道发生滴漏，被停工整顿了好多天。”

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）