

## 中纸在线：包装纸周报（2016.03.19-2016.03.25）

### 一、白卡纸市场

#### 1.1 中纸在线白卡纸指数

2016年3月25日白卡纸价格指数为98.80，与上周相比增长0.01%。

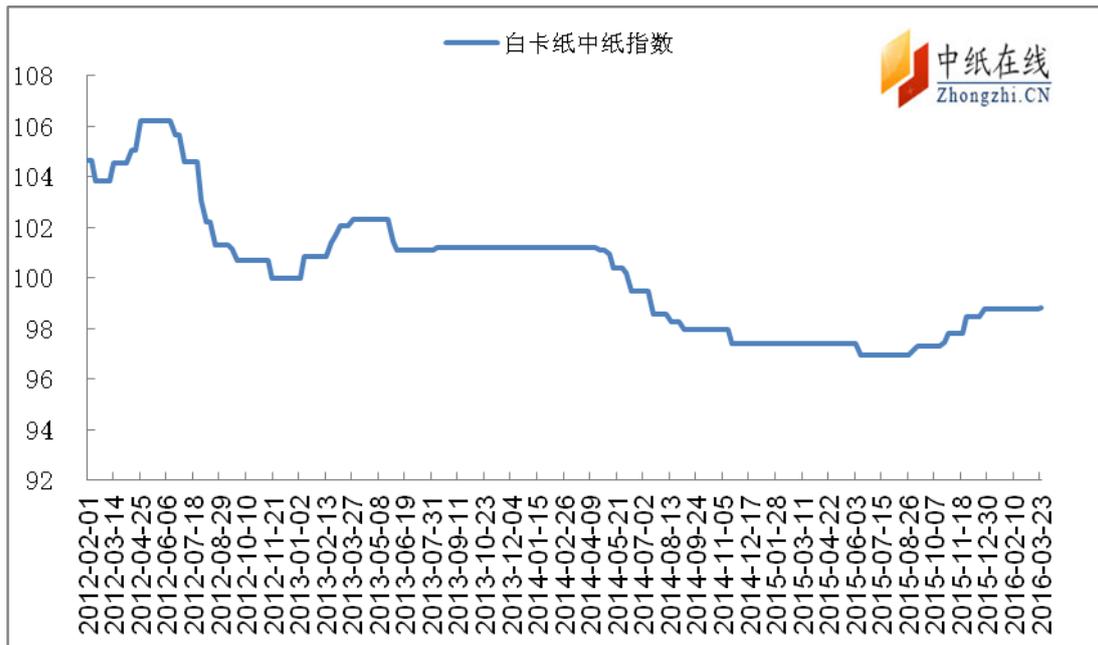


图 1：白卡纸中纸指数走势图

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	4550
山东博汇集团有限公司	博汇	250	4600
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	4900	4700	4800	4810
酋长	250g	4900	4900	5200	5100
华夏太阳	250g	5900	6000	6100	6300
光芒	250g	5500	5250	5150	5250
白杨	250g	4550	4700	5100	5200

数据来源：中纸在线信息部

### 1.4 白卡纸价格走势图

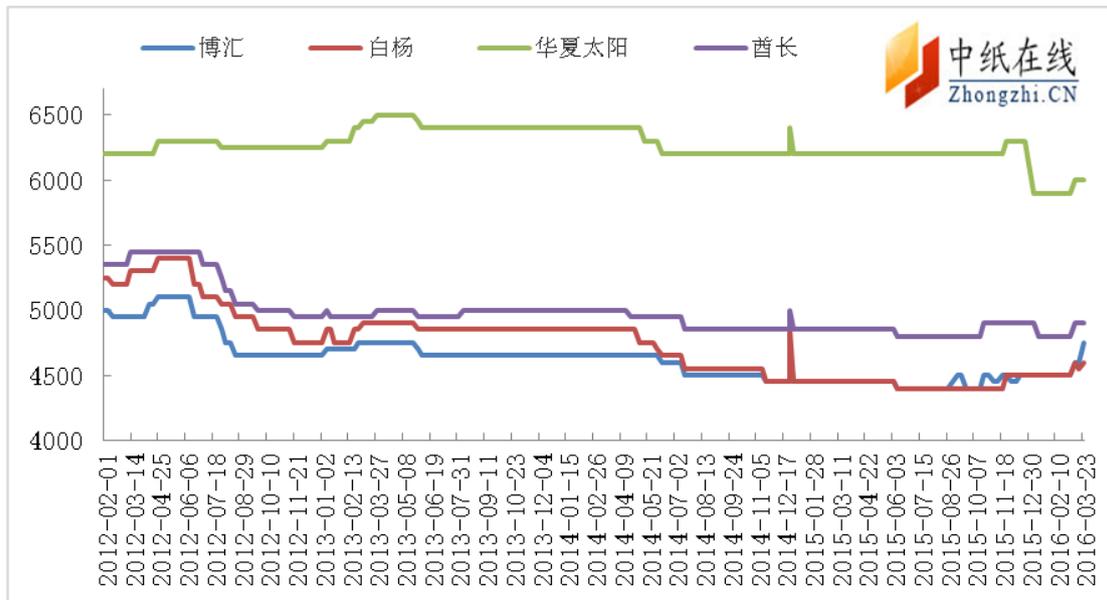


图 2：主流品牌白卡纸市场价格走势图

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

#### 1.5.1 本周市场总结

本周，博汇、APP、晨鸣、太阳等白卡纸主流厂家纷纷发出涨价函，4月份报价统一提涨 150 元/吨，实单能否落实存疑。目前处于白卡纸旺季，然下游采购积极性并不高，厂商出货情况略显一般，库存稍高，本月涨价政策未完全落实。

#### 1.5.2 本周各地区市场回顾

华南地区：东莞地区白卡纸交投清淡，价格暂时稳定，目前 250 克市场主流含税出

货报价：华夏太阳 5900 元/吨，酋长 4800 元/吨，丹顶鹤 4650-4700 元/吨。实单实谈。

佛山华丰纸业红梅白卡纸销售良好，190 克现金含税出货报价 6400 元/吨，实单实谈。

**华东地区：**上海地区白卡纸出货一般，目前价格暂稳，市场 250 克平板含税主流参考报价：酋长 4900 元/吨，白杨 4700 元/吨，博汇 4700 元/吨，万国骄阳 4600 元/吨，金蝶兰 4400 元/吨，宁波 4 号机 4560 元/吨。实单实谈为主。

山东地区白卡纸行情一般，价格保持稳定。250 克现金含税出货报价：万国骄阳 5160 元/吨，博旺 4560 元/吨。实单实谈。

自 4 月 1 日起：

山东博汇纸业铜板卡纸、白卡纸、食品卡纸报价在目前实单基础上提涨 150 元/吨；

江苏博汇纸业白卡纸产品在目前执行基础上统一上调 150 元/吨；

山东晨鸣纸业白卡纸系列产品在目前执行价格基础上上调 150 元/吨；

APP 旗下宁波中华纸业、宁波亚洲浆纸、广西金桂纸业生产的白卡纸、铜卡、食品卡纸报价在目前价格基础上统一上调 150 元/吨（含税）；

太阳纸业旗下金太阳、华夏太阳、万国光芒、万国骄阳涂布白卡纸在原价格基础上分别每吨涨价 150 元；

实单价格有待跟进。

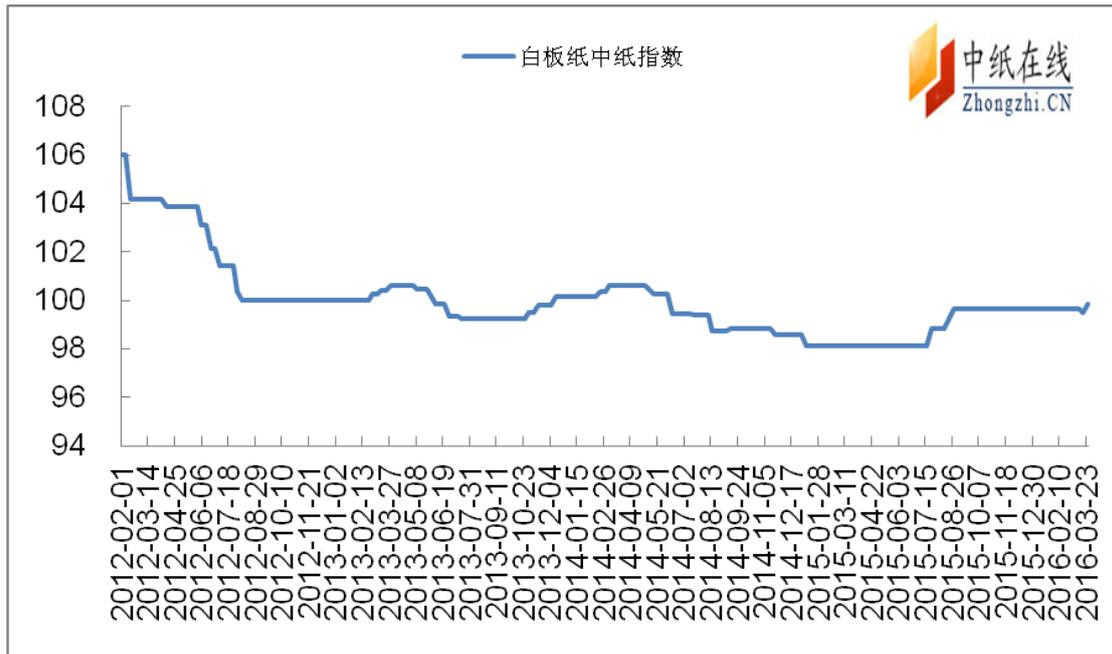
**西南地区：**西安地区白卡纸市场交投尚可，价格目前保持稳定。250 克平板含税终端价：酋长 5100-5200 元/吨，骄阳 5000-5100 元/吨，博汇 4500-4600 元/吨，丹顶鹤 4500-4600 元/吨，新辉煌 4400-4500 元/吨。

**华北地区：**北京地区白卡纸市场交投清淡，报价暂稳。250 克平板含税主流市场报价：酋长 5100 元/吨，华夏太阳 6300 元/吨，万国骄阳 5000 元/吨，新亚新辉煌 5000 元/吨；金蝶兰 230 克以上 4900 元/吨，210 克 5050 元/吨，190 克 5150 元/吨。实单实谈为主。

## 二、白板纸市场

### 2.1 中纸在线白板纸指数

2016 年 3 月 25 日白板纸价格指数为 99.83，与上周相比增长 3.21%。


**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	3950	-	
	海龙	250	3650		
	地龙	250	3350		
东莞理文纸业	理文 AAA	250	3650	-	
	理文 AA	250	3400		
东莞建晖纸业	红标	250	3700	-	
	绿标	250	3500		
重庆玖龙纸业	地龙	250	3100	-	
江阴新浩再循环	江鹰	250	3610	-	
浙江永泰纸业	7#	250	2950-3000	-	
富阳通达纸业	通达	250	3250-3300	-	
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

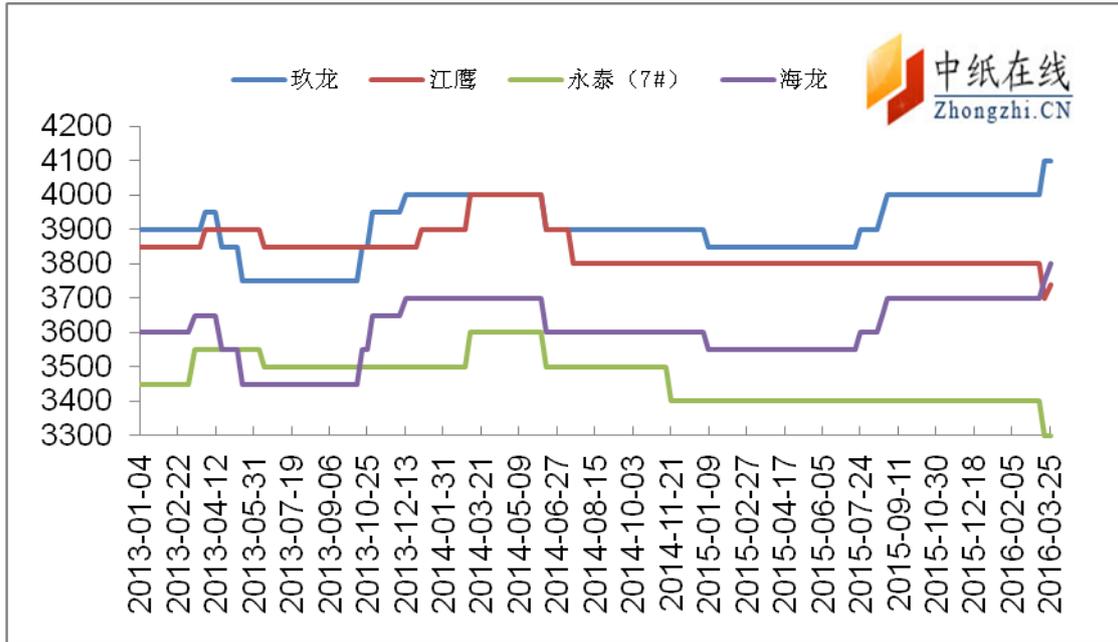


图 4：主流品牌白板纸市场价格走势图

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

### 2.4.1 本周市场总结

上周浙江地区各大纸厂提涨白板纸出厂报价后，本周末未完全得到落实，不过纸厂开机率偏低，再加上 G20 峰会的影响，后期江浙沪地区白板纸供给情况会受到影响，纸厂涨价态度坚决。本周天津玖龙白板纸出厂报价提涨 50 元/吨，其余纸厂暂未调价，观望为主。

### 2.4.2 本周各地区市场回顾

**华东地区：**吉安集团灰底白出货情况愈好，价格提涨 50 元/吨，丹桂牌卷筒含税出厂报价：200 克 3350-3400 元/吨，220/230 克 3100-3150 元/吨，250/270 克 3050-3100 元/吨。实单实谈。

杭州春胜纸业灰底白板纸销售尚可，价格暂稳；卷筒含税出厂报价：250 克 2710 元/吨，300 克 2610 元/吨，350-400 克 2510 元/吨，实单实谈。

苏州天平纸业白板纸出货优越，价格暂稳；B 级卷筒含税出厂报价：250 克 2510 元/吨，300 克 2410 元/吨，350 克 2310 元/吨，平张加 50 元/吨。实单实谈。

上海地区灰底白板纸对外报价持稳，目前市场主流平板含税出货报价：250 克地龙 3300 元/吨，350 克金贝 3700 元/吨。实单实谈。

**华北地区：**天津玖龙纸业白板纸本周价格在原有基础上上调 50 元/吨。实单已落实。

**华南地区：**东莞地区白板纸出货一般，价格稳定，目前 250 克平板含税出货报价：红标 3800 元/吨，绿标 3600 元/吨，实单实谈。

广州地区星辉白板纸出货尚可，目前现金含税出货报价：卷筒 250 克 3350 元/吨。实单实谈为主。

### 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	2600-2650	-	
东莞金洲纸业	金洲	120	2750	-	
福建联盛纸业	A 级	120	2700	-	
东莞振兴纸业		100	2600	-	
河南东风纸业		120	<b>2220</b>	<b>↑ 20</b>	
新密市恒丰纸业	A 级	120	2400	-	实单基础上
武汉金凤凰纸业		120	2550	-	
太仓玖龙纸业	玖龙	110	3000-3100	-	
江苏理文造纸		60	3150-3250	-	
无锡荣成纸业		120	3200	-	实单基础上
江苏长丰造纸		120	2550-2600	-	
浙江荣晟纸业		120	2630	-	实单基础上
吉安集团		120	2750	-	
天津玖龙纸业	海龙	120	<b>2400-2450</b>	<b>↑ 50</b>	
唐山国泰纸业		120	-	-	
保定三联纸业		100	2350	-	
山东贵和显星		120	2400	-	
山东丰源集团		120	2630	-	
浙江景兴纸业		90	2750	-	

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	90	2900	-
江苏理文造纸	理文 Q 纸	120	3070	-
无锡荣成纸业	B1 级	140	3300	-
浙江荣晟环保		130	2930	-
吉安集团	红杉	140	3070	-
浙江景兴纸业	A1 级	140	2950	-
天津玖龙纸业	地龙	140	<b>2950-3000</b>	<b>↑ 50</b>
山东贵和显星	环保箱板纸	140	2550-2600	-
山东鲁丽纸业		130	2550	-
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	100	2650	-
东莞金洲纸业	金洲	120	2950	-
广东理文造纸	理文 Q 纸	120	2950	-
福建联盛纸业	A2 级	200	2950-3000	-
东莞玖龙	玖龙	250	3400-3500	-

数据来源：中纸在线信息部

### 3.3 箱板瓦楞纸均价走势

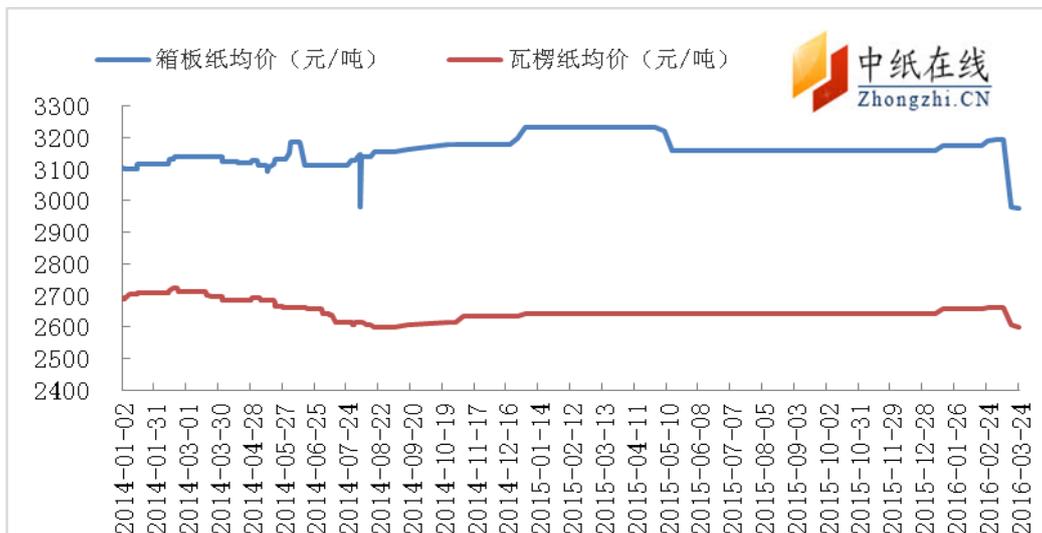


图 5：瓦楞箱板纸均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

### 3.3.1 本周市场总结

本周，玖龙纸业重庆、乐山、天津基地提涨 4 月份牛卡、瓦楞纸出厂报价 50 元/吨，其余纸厂暂未调价。目前箱板瓦楞纸厂出货情况持续良好，部分纸厂下周有提涨报价打算。

### 3.3.2 本周各地区市场回顾

#### 瓦楞纸：

**华东地区：**富阳方圆纸业瓦楞纸销售尚可，现金含税自提报价：120 克 2370 元/吨，140 克 2320 元/吨。实单实谈。

无锡荣成纸业瓦楞纸出货正常，报价暂稳。现金含税出厂报价：80 克 3350 元/吨，90 克 3300 元/吨，120 克 3200 元/吨，130-140 克 3150 元/吨。实单实谈。

山东丰源纸业瓦楞纸出货尚可，现金含税自提报价：100 克 2450 元/吨，110 克 2370 元/吨，120 克 2340 元/吨，130/140 克 2290 元/吨。实单实谈。

山东永泰纸业高强瓦楞纸出货一般，价格稳定。110-140 克五峰牌瓦楞纸卷筒现金含税出货报价：2400-2450 元/吨。实单实谈。

山东德州泰鼎纸业高强瓦楞纸出货良好，价格上调 100 元/吨；卷筒现金含税出厂报价：110 克 2400 元/吨，120-140 克 2350 元/吨，实单实谈。

山东邹平海华纸业高强瓦楞纸出货良好，报价暂稳。110-140 克卷筒含税承兑出厂报价：2250 元/吨。实单实谈。

山东贵和显星纸业瓦楞纸出货尚可，报价暂稳，贵和牌含税承兑预付出厂报价：120 克 2400 元/吨，110 克 2450 元/吨，100 克 2500 元/吨，90 克 2600 元/吨。实单实谈。

**华中地区：**河南东风纸业高强瓦楞纸出货良好，报价上调 20 元/吨，卷筒现金含税出厂报价：100 克 2270 元/吨，110 克以上 2220 元/吨。实单实谈。

**华南地区：**东莞玖龙纸业瓦楞纸销售良好，持续推进涨价落实，按量定价为主。110 克以上现金含税出厂报价：玖龙 2900-2950 元/吨，海龙 2750-2800 元/吨，地龙 2600-2650 元/吨。

**华北地区：**天津玖龙纸业涨价政策落实，报价提涨 50 元/吨，目前卷筒出厂报价：110 克玖龙 2500-2550 元/吨，海龙 2400-2450 元/吨。实单实谈。

河北辛集汇富纸业瓦楞纸出货尚可，150-250 克不含税出厂报价：1550 元/吨。

**西南地区：**自 4 月 1 日起，重庆玖龙纸业和乐山玖龙纸业生产的高强芯纸将在原有价格基础上统一上调 50 元/吨。实单有待跟进。

**箱板纸：**

**华南地区：**东莞好百年纸业进口牛卡纸价格稳定，150-440 克美牛现金含税出货报价：5300 元/吨。实单实谈。

东莞地区牛皮纸出货一般，卷筒现金不含税出厂报价：36/40 克白牛皮 7200 元/吨，40 克黄牛皮 7200 元/吨。实单实谈。

**华东地区：**浙江嘉兴华联纸业牛皮纸近期出货尚可，现金含税自提报价：A1:90 克 2750 元/吨，95 克 2720 元/吨，100 克 2690 元/吨，110 克 2630 元/吨；A2:95 克 2500 元/吨，100 克 2470 元/吨，110 克 2390 元/吨，120 克 2310 元/吨，130 克 2230 元/吨。实单实谈。

富阳方圆纸业白挂面箱板纸目前现金含税自提报价：110 克 3270 元/吨，120 克 3170 元/吨。实单实谈。

无锡荣成纸业挂面箱板纸出货尚可，价格稳定。现金含税出厂报价：A 级 120 克 3450 元/吨，140 克 3400 元/吨，170 克 3350 元/吨；B1 级 110 克 3350 元/吨，130/140 克 3300 元/吨，170/200 克 3250 元/吨，实单实谈为主。

上海豪百纸业进口牛卡纸目前平板含税出厂价格：120-250 克俄罗斯牛卡纸 6400 元/吨，美牛 6500 元/吨。175-400 克平板含税出厂报价：4500 元/吨。实单实谈为主。

山东贵和显星纸业箱板纸依旧行情紧张，供货较慢，有涨价趋势。目前报价暂稳，贵和环保箱板纸含税预付承兑出厂报价：120 克 2600-2650 元/吨，130-140 克 2550-2600 元/吨，160-170 克 2500-2550 元/吨。实单实谈。

**华中地区：**河南东风纸业箱板纸出货良好，报价暂稳。目前 110 克 T 纸卷筒现金不含税出厂报价：2200 元/吨。实单实谈。

**西南地区：**自 4 月 1 日起，重庆玖龙纸业生产的白面牛卡纸、牛底白纸将在原价格基础上上调 50 元/吨。实单实谈。

#### 四、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	-
湖北炬堉纸业	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

## 五、本周要闻回顾

### 5.1 吉联包装新三板挂牌, 主营瓦楞纸箱生产

山东吉联包装股份有限公司的挂牌申请获得批准, 于 22 日公开转让。

吉联包装成立于 2008 年 07 月 24 日。公告显示, 吉联包装 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月营业收入分别为 9660.02 万元、7790.17 万元、5625.44 万元;净利润分别为 295.31 万元、67.98 万元、-27.34 万元。

新三板研究院资料显示, 吉联包装主营业务为瓦楞纸箱的生产和销售, 主要产品为中高档彩色瓦楞纸箱。

吉联包装生产的彩色瓦楞纸主要分为两大类: 预印彩色瓦楞纸箱和胶印彩色瓦楞纸箱。主要客户包括伊利集团山东片区(济南伊利乳业有限责任公司、潍坊伊利乳业有限责任公司)、山东旺旺食品有限公司、山东达利食品有限公司、山东银鹭食品有限公司等。

### 5.2 湛江晨鸣 120 万吨白卡纸项目计划 8 月投产

18 日中午, 广东湛江市委副书记、市长王中丙会见了山东晨鸣集团董事长陈洪国一行。双方就湛江晨鸣发展以及相关项目建设等问题进行了交流。

会见中, 陈洪国对湛江市委市政府全力支持企业发展表示感谢, 并介绍了湛江晨鸣发展情况。作为湛江“三大产业航母”之一的晨鸣林浆纸项目, 是国家推进林、浆、纸一体化的重点建设项目。去年, 晨鸣纸业三期、四期动工, 实现工业产值 125 亿元, 增长 31.6%。目前, 湛江晨鸣 120 万吨白卡纸项目正在如火如荼建设中, 预计今年 8 月份投产。陈洪国表示, 下一步湛江晨鸣将规划更多可行性项目, 希望当地政府尽快协调推进码头、厂区周边配套设 施、生活区等方面的建设。

王中丙介绍了湛江重大项目建设和经济社会发展情况, 对晨鸣纸业多年来支持湛江经济发展表示感谢。他说, 通过近几年的迅猛发展, 湛江已经打下了扎实的工业基础, 营造了良好的投资环境, 打造了高效的服务团队。王中丙表示, 市委市政府将一如既往地为企业培育良好的发展环境和服务环境, 并希望晨鸣纸业继续做大做强。当地政府和相关部门要承担起属地责任, 想企业所想, 急企业所急, 大力支持企业建设, 千方百计帮助企业解决实际困难。

### 5.3 张茵宣布：4-6 月玖龙计划提价 1 至 2 次！

近日，玖龙纸业原纸涨价的消息得到进一步证实。在 3 月初集团的中期业绩发布会上，张茵表示集团今年上半年或还有 1 至 2 次的提价！

近日，在接受银河证券轻工消费团队电话调研时，张茵明确表示：公司上半年的提价时间或定于 4-6 月份，但考虑到是淡季，不会大幅提价！

**张茵：玖龙或从 4 月起开始涨价，但不会大涨！**

2 月 24 日，玖龙纸业发出春节后第一张涨价函，宣布即日起牛卡纸及瓦楞纸新接订单提涨 50 元/吨。随后，张茵在玖龙中期业绩发布会上表示，集团今年上半年或还有 1 至 2 次提价。

近日，涨价消息得到进一步证实。张茵在接受银河证券采访时，回答了公司吨纸利润、新项目计划、产能调整、与理文的竞争关系、以及行业最关心的玖龙涨价等问题。

张茵说：“公司希望在 4-6 月份能提价，但是 4 月份到 6 月份是淡季，所以公司战略就是把现有价格保住，能提就提。去年 3 月份提价是很特殊的时期，是因为受到东莞那边关厂的影响。今年没有这种特殊的元素的话价钱应该还是会比较稳，而且淡季不会大幅提价。”

**2016 造纸业或将淘汰 1000 万吨，龙头纸厂地位再加强！**

张茵在采访中提到，2015 年东莞关闭了 560 万吨造纸产能，其中 500 万吨是包装纸这块的产能。这一数据来源于两方面：一是政府公布的数据，二是公司前线销售人员在周边市场做的统计。两大数据基本吻合。

据阿思达克财经网报道，市场预期今年造纸行业将继续淘汰 1000 万吨落后产能，今明两年新增产能 530 及 350 万吨，产能过剩情况有望得到改善！

随着中小纸厂的结业，龙头造纸厂地位将再加强，有望重拾议价能力！

### 5.4 欧委会证实对牛皮纸和工业纸袋企业的反垄断调查

欧委会 3 月 17 日证实，3 月 15 日欧委会竞争总司与成员国反垄断执法机构采取联合行动，对部分成员国的牛皮纸和工业纸袋企业进行了现场突击调查。

欧委会怀疑这些企业存在违反《欧盟运行条约》第 101 条关于禁止垄断协议规定的行为。据悉，突击调查是欧盟查处垄断协议行为的第一步，并不代表企业已被认定为违法。调查质询时间并无限制，具体取决于案件的复杂程度，企业是否配合以及抗辩情况。

**（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自担）**