

## 中纸在线：包装纸周报（2017.3.18-2017.3.24）

### 一、白卡纸市场

#### 1.1 中纸在线白卡纸指数

2017年3月24日白卡纸价格指数为123.53,与上周持平。

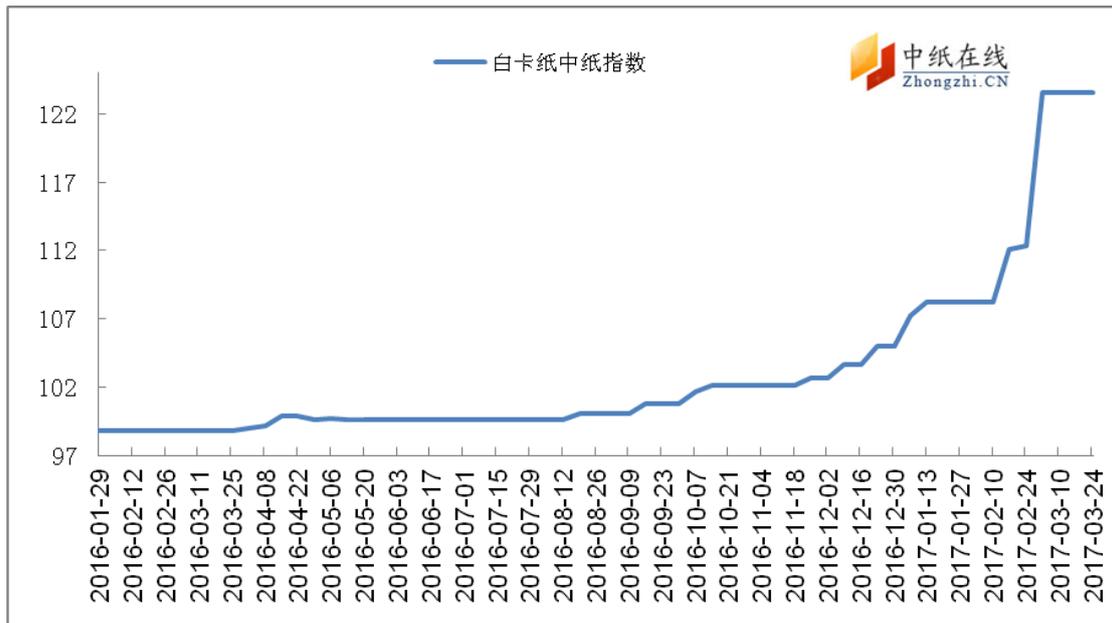


图 1：白卡纸中纸指数走势图

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	6460
山东博汇集团有限公司	博汇	250	6400
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	5900
山东太阳纸业股份有限公司	华夏太阳	250	6800
山东太阳纸业股份有限公司	光芒	250	-

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	6550	6650	6650	6700
酋长	250g	6700	6750	6700	6750
华夏太阳	250g	6900	7100	-	7100
光芒	250g	-	-	-	-
丹顶鹤	250g	6500	6550	6600	6650

数据来源：中纸在线信息部

### 1.4 白卡纸价格走势图

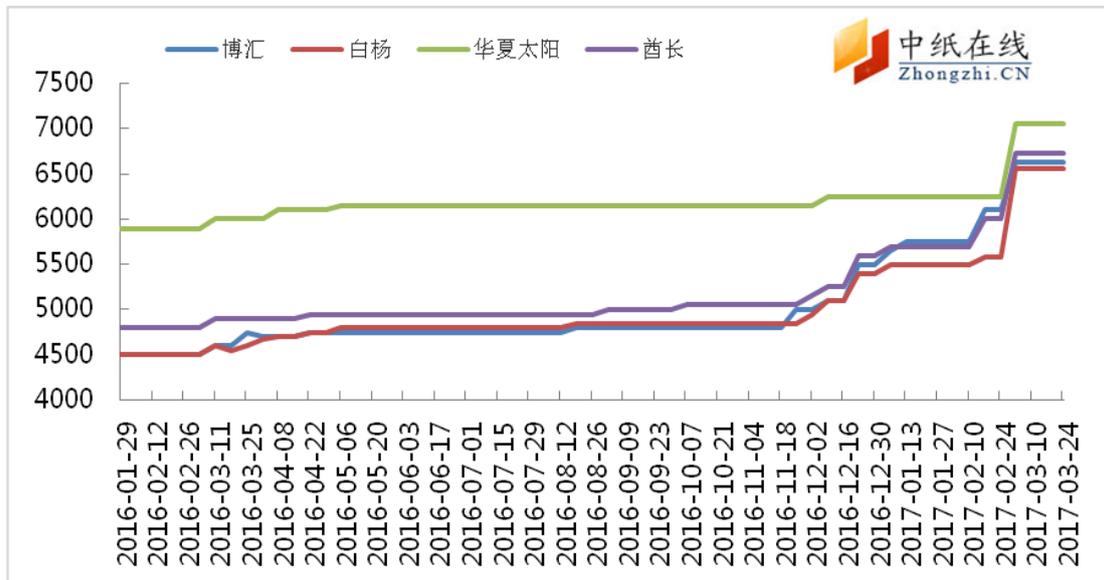


图 2：主流品牌白卡纸市场价格走势图

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，白卡纸厂家报价喊涨，山东太阳、金光纸业、宁波中华、亚洲浆纸、广西金桂、山东晨鸣、博汇等等主流纸厂纷纷发出涨价函，涨幅 300-500 元/吨。纸厂意在调价，但市场表现清淡，实单落实乏力，经销商报价谨慎，多以观望为主。

## 二、白板纸市场

### 2.1 中纸在线白板纸指数

2017 年 3 月 24 日白板纸价格指数为 120.04。与上周相比减少 1.12。

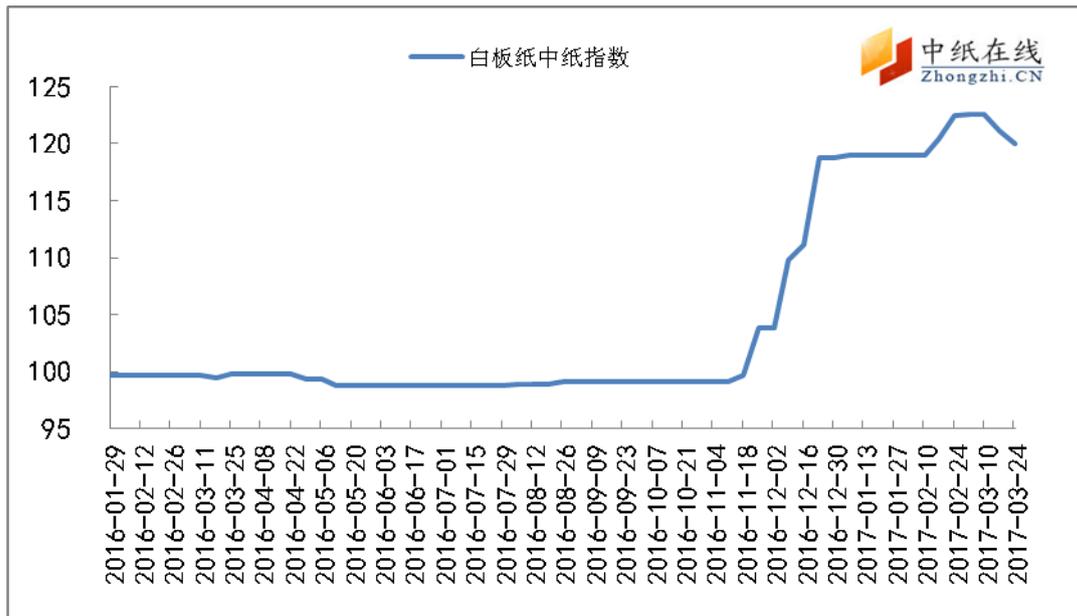


图 3: 白板纸中纸指数走势图

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	4400-4500		仅供参考
	海龙	250	4250-4350		仅供参考
	地龙	250	4050-4100		仅供参考
广东理文纸业	理文 AAA	250	-		
	理文 AA	250	-		
东莞大山纸品包装	绿标	250	4450		仅供参考
浙江永泰纸业	7#	250	4160		仅供参考
福建联盛	A 级	250	-		
富阳通达纸业	通达	250	4250-4350		仅供参考
太仓玖龙纸业	江龙	250	3700-3800		仅供参考
	地龙	250	3800-3900		仅供参考
山东远通纸业	远通	250	4100-4250		

数据来源: 中纸在线信息部 近期报价变动很大,此价格仅供参考

## 2.3 白板纸价格走势图

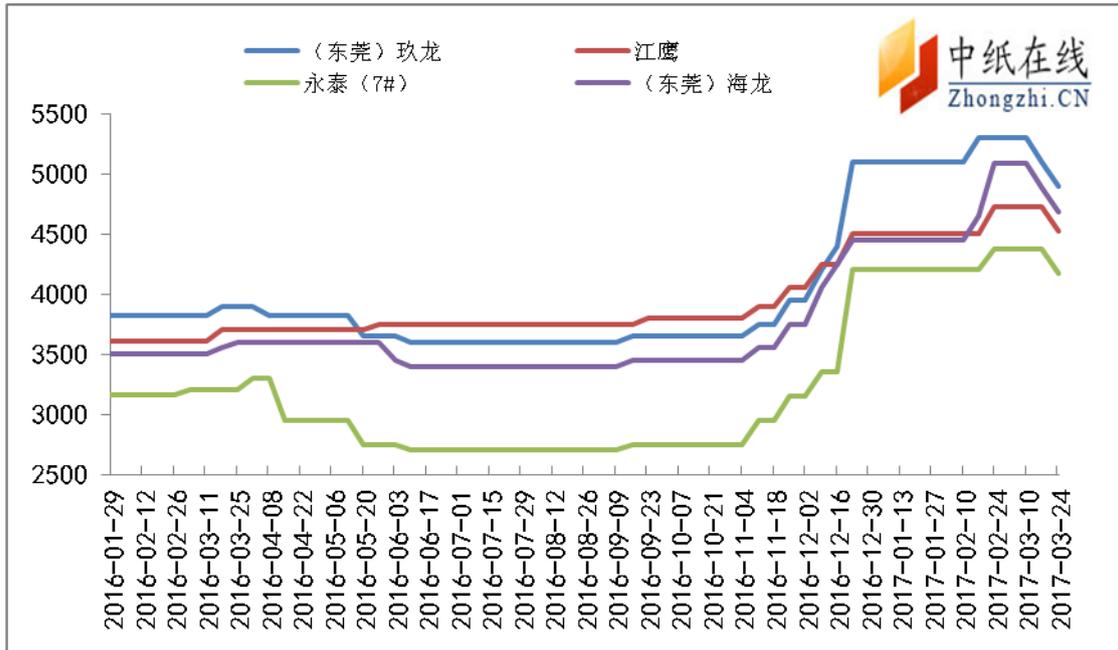


图 4：主流品牌白板纸市场价格走势图

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

本周，白板纸报价保持下调，广东星辉、浙江华远、太仓玖龙、东莞玖龙、广东理文等纸厂再次下调报价 100-200 元不等。厂家虽正常生产，销售方面仍存阻力，为缓解库存压力，刺激市场，报价仍会处于下跌势态。

## 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	玖龙	110	3900-3950		
	海龙	100	3800		
	地龙	110	3650-3750		
东莞金洲纸业	金洲	140	3880		
福建联盛纸业	A 级	70	4250		
		85-90	4000		
太仓玖龙纸业	玖龙	110	4050-4150		

	海龙	110	3900-4000		
江苏理文造纸		60	-		
无锡荣成纸业		80-140	4050-3900		
浙江吉安集团		120-170	-		
浙江荣晟纸业		120-170	4000-3950		
山东贵和显星	贵和	90-120	3550-3450		
山东丰源集团		110-140	3700-3500		
河南东风纸业		100/110	2800-2700		
新密市恒丰纸业	A 级	90-170	3550		
武汉金凤凰纸业	高瓦	90-120	3800-3450		
	普瓦	60-80	3800-3400		

数据来源：中纸在线信息部 近期变动很大,此价格仅供参考

### 3.2 主流箱板纸厂家出厂价格一览表

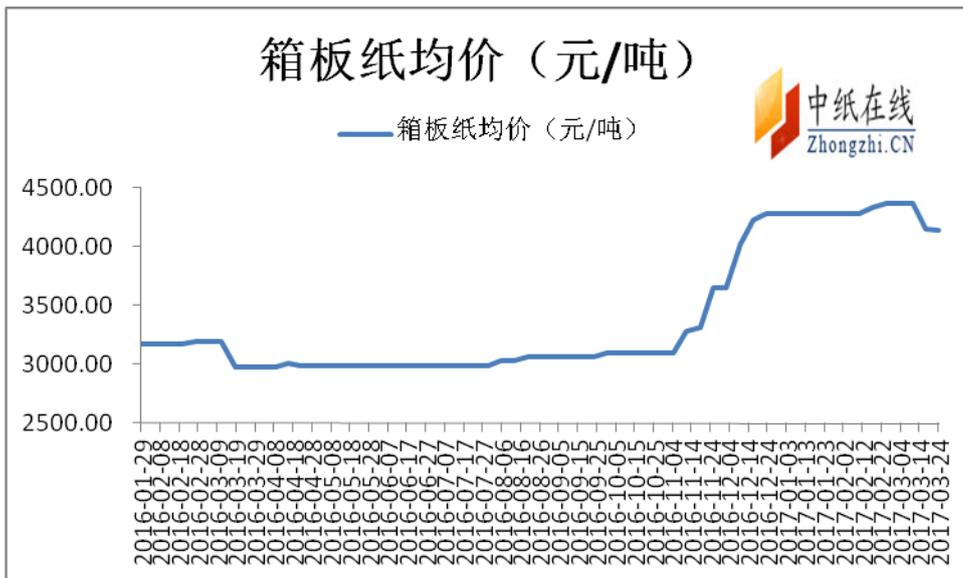
表 4：本周全国箱板纸厂家出厂价格变化表（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重（克）	价格	周涨跌	备注
太仓玖龙纸业	海龙	175	4400-4500		
	地龙	110	4450-4500		
东莞玖龙纸业	玖龙	160/175	4850		
	海龙	175	4450		
	地龙	110	4500-4600		
	地龙再生	110	4300-4500		
江苏理文造纸	理文 Q 纸	130	4150		
	理文 N 纸	120	4550		
无锡荣成纸业	海龙 A 级	120-170	4550-4450		
	地龙 A 级	110-200	4650-4450		
	T 纸	110-170	4450-4300		
浙江荣晟环保		120-170	4800-4650		
浙江吉安集团	红杉	120-200	4400-4150		
	银杉	120-180	4500-4250		
	T 纸	120-200	-		

浙江景兴纸业	A1 级	120-170	-		
	U 级	120-170	-		
山东鲁丽纸业		130-200	-		
山东贵和显星	环保箱板纸	120-170	3800-3750		
河南东风纸业	T 纸	110	2700		
新密恒丰纸业		100-200	4000		
广东理文造纸	理文 N 纸	120	4770		
	理文 Q 纸	120	4550		
	理文 B 纸	120	4250		
福建联盛纸业	A1	160	-		

数据来源：中纸在线信息部 近期变动很大,此价格仅供参考

### 3.3 箱板瓦楞纸均价走势





江苏绿城纸业	高强瓦楞纸	25	江苏溧阳	
理文造纸	箱板纸	30	重庆	
广东江门星光辉纸业	涂布白板纸	30	广东	-
江苏誉凯实业有限公司	高强瓦楞纸 牛皮箱板	30	江苏宿迁	2015年10月
湖北炬垵纸业	A级高瓦原纸	20	湖北枝江	2016年
山东太阳纸业	箱板瓦楞	50	山东	2016年7月
湛江晨鸣纸业	白卡	110-120	广东	2016年10月
广州梅州市新大地纸品	箱板		广东	2016年12
云南东晟纸业	箱板	30	云南	2016年8月
新疆东盛祥纸业	瓦楞/箱板	20	新疆	
芦林纸业	高强瓦楞/箱 板	70	江西	
上善纸业	高强瓦楞	65	江苏	2016年10月
山东华泰	瓦楞纸	40	山东	2016年11月
盛达纸业有限公司	瓦楞纸	0.8	河北	
温州市百展包装装潢有 限公司	瓦楞、箱板		浙江	
新盟包装装潢有限公司	瓦楞		浙江	
亚太森博	复印纸	80	广东	2016年12月
兰州红安纸业	高瓦	15	兰州	顺利投产
江西柯美纸业	高瓦	20	江西	二期投产
山东太阳宏河纸业	高档板纸	80	山东	新投产
江苏博汇	高档包装纸	75	江苏	新投产
山东世纪阳光	束包装纸板	50	山东	正式开工
河南龙源纸业	瓦楞纸		河南	新投产

数据来源：中纸在线信息部整理

## 五、本周要闻回顾

### 5.1 高瓦已跌 1000 元/吨，工厂出货心切跳楼价接单！

【摘要】去年十月份起进入上行通道的纸价，如今似乎已出现拐点。近期多地厂商爆出废纸价格大幅下调的消息，下游瓦楞纸价格近两月来更是已跌去 25%，累计跌幅达 1000 元/吨。3 月后，包装用纸龙头股跌幅也较为明显。目前，瓦楞纸处于需求淡季，纸厂库存增加，预计相当一段时间内瓦楞纸价格将处于下调状态。纸板厂同样出货心切，已有企业给出跳楼价，还对三级厂放话“只怕你没钱，不怕你砍价”！想了解未来原纸行情走势？3 月 29 日上海国际瓦楞展同期，华印将与 RISI 旗下的纸业联讯联手举办“中国纸业行情走势互动高峰论坛”，论坛特邀环保部嘉宾、纸业行情资深分析机构纸业联讯、中国国内主流大型造纸厂汇聚一堂，共同探讨 2017 原纸的行情和走势。

近期多地厂商爆出废纸价格大幅下调的消息，下游瓦楞纸价格近两月来更是已跌去 25%。尽管目前木浆价格持续上涨，带动下游白卡纸价格维持小幅上涨态势，但业内人士分析认为，本轮纸业补库存周期已经阶段性见顶，短期内纸价持续上行乏力。

“2015 年末白卡纸市场均价在 4300 元/吨左右，到 2016 年底，均价涨到 5300 元/吨，而现在白卡纸的市场报价已经到 6300 元/吨了。”近一年多来白卡纸持续走高的价格，让经销商吴先生获利不少，不过在他看来，这样的好日子似乎不多了。

“近期同样用于产品包装的白板纸价格已经开始下跌，报价在每吨 4000 多元。尽管白卡纸更适用于中高端产品包装，但白卡和白板价差拉大后，会有企业更倾向用实惠的白板纸，白卡纸价格也难免被拖低。”对于白卡纸价格走势，吴先生表示担忧。他透露，由于之前白卡纸涨势猛烈，不少企业已转型开始生产此类产品。市场需求缩水的同时，产能还在扩大，纸价走势不容乐观。“2 月下旬至今白卡纸企业接单持续不理想，下游客户已出现看跌心态。”

**除白板、白卡外，瓦楞纸价格更是跌跌不休，春节后华北高瓦已累计下跌 1000 元/吨**

春节后华北地区高强瓦楞纸价格已累计下跌 1000 元/吨，跌幅达到 25%左右。目前华北、华中、华东、西南等地瓦楞纸价格已是一日一价。纸企降价出货心切，下游企业

及中间贸易商原纸采购愈加谨慎，市场已形成持续降价的恶性循环。

“包装用纸的主要材料废纸进入三月后大幅跳水。据不完全统计，3月6日至今废纸价格已从1800元/吨左右的历史高位下降到现在的1500元/吨左右。”生意社分析师赵雪称，就在3月20日，山东、河北、江苏、浙江、福建、广东等地区的废纸价格再一次大幅度下调，下调幅度在50-250元/吨不等。目前，下游瓦楞原纸处于需求淡季，造纸企业库存增加，预计相当一段时间内，瓦楞原纸价格将处于下调状态。

库存高位，需求乏力，是纸价难以上涨的主因。张雪松称，2016年末的纸价暴涨，让造纸企业上游都产生惜售心理，下游企业也在春节前大量囤货，且春节企业很多企业仍处于生产状态，这就造成节后企业库存偏高。尽管处于旺季，但目前纸企库存均处于较高位置。

2016年末的行业大涨，让造纸板块收获二级市场热情，2016年12月13日至21日间曾出现一波7连阳的上升行情。不过进入3月后，造纸板块整体已呈稳中有跌趋势，Wind造纸指数近20日已微跌0.91%，包装用纸龙头股跌幅较为明显。3月1日至今，主营包装纸板生产的山鹰纸业股价已下跌约10%。瓦楞原纸生产商景兴纸业近10日股价累计跌幅也近5%。

2月25日，上海固丽纸业发出一份降价函。称由于订单量增多，自2017年2月25日起为鼓励客户自提，所有下单客户自提运费补贴折扣在原来的2个折扣点基础上再下调1个折扣点，现改为3个折扣点。

3月15日，固丽纸业又在公众号上发表了一篇文章，道出了原纸暴涨后急速下行纸箱人的无奈，引起了无数人的共鸣！

## 5.2 浅析区域瓦楞纸箱现状及发展趋势

改革开放20多年来，区域纸箱包装发展迅速，特别是广东瓦楞纸箱企业、瓦楞纸板生产线之多，产值之高都居全国各省、市之首。广东省现有瓦楞纸箱生产企业3000多家，其中大部分分布在珠三角地区。例如东莞将近1000家，深圳300多家；已有瓦

楞纸箱生产线 600 多条, 其中国外引进的先进设备占 20%以上;瓦楞纸箱的产量近 400 万吨, 产值约 180 多亿元。

### **瓦楞纸箱发展趋势**

#### **产品向全国发挥包装功能的方向发展**

包装有保护商品、美化商品、节约成本、便于储运、利于计量、引导消费, 提高附加值等七大功能。概括起来是两大类: 一类是功能性, 实施对商品的保护, 它体现了包装的本质;另一类是增值性, 促进商品的销售, 它展现包装的魅力和效果。以往瓦楞纸箱主要作为运输包装, 实施对商品的保护, 达到功能性目的。随着经济的发展, 商品对包装要求的提高, 瓦楞纸箱不仅要起功能性作用, 而且要起增值性作用。因此, 瓦楞纸箱正由过去单纯运输包装向既为运输包装又为销售包装、两者相结合的方向发展。

#### **生产设备向高档化发展**

科学技术是第一生产力, 瓦楞纸箱包装的发展依靠国民经济的发展, 也依靠科学技术的进步, 在很大程度上依靠技术装备水平的提高。瓦楞纸箱技术装备是瓦楞纸箱包装的基础和依托, 而纸板成型设备是关键设备, 是纸箱生产企业技术装备水平的标志。发达国家早已淘汰了单机和单面机, 这是发展方向和必然趋势。如今, 广东省瓦楞纸箱生产线也在加快更新换代, 升级提档。向高速、高效、宽幅、低耗、封闭无污染、计算机控制、多功能的方向发展。例如深圳华力包装贸易有限公司就引进了德国高宝公司 1.62m 超大全开胶印机, 大进纸尺寸为 1200 X 1620mm: 最高印刷速度 16000 张/h。

#### **生产模式逐步推行集中制板分散制箱发展**

集中制板分散制箱体现了社会化大生产专业分工和协作, 有利于产业结构调整和提升, 符合市场经济优势互补;共同发展的优胜劣汰规律, 应逐步推行。现时加快社会信用体系建设, 使制板企业与制箱企业更加协调融洽;使集中制板分散制箱的生产模式日趋完善成熟, 从而不断推动行业的发展。

#### **瓦楞纸箱结构注重开发创新**

瓦楞纸箱包装已有 100 多年历史、产品、工艺、技术、设备等都已基本成熟，但也不是一成不变的。近年来，国内外对瓦楞纸结构加强研究开发，开拓创新，有所突破。一是开发了 G 型瓦楞纸板。

前年欧洲开始流行，市场反应热烈。由于以往瓦楞纸板只能在凹版印刷机上印刷，若要得到胶印的效果，只能把预先印好的画纸裱贴到露坑纸板上。而 G 型瓦楞纸板则可在胶印机上直接印刷，也不会使坑纹受压变形而降低或破坏纸样的强度，可使包装设计灵活多样，印刷精美。G 型瓦楞纸最初用作折叠板的替代品，现用作小型商品的保护及运输包装;二是开发了 K 型瓦楞纸板。国外用 K 型瓦楞纸箱板作商品外包装或集装箱运输包装用。K 型为特大瓦楞，用于重型包装;三是创新了高强度瓦楞复合板。该纸板改变传统瓦楞纸的瓦楞卧式排列结构，创新的采用瓦楞立式紧密排列结构，不仅替代重型瓦楞纸板、蜂窝纸板和木板包装，是一种新型的环保包装材料。

**(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控)**