

## 中纸在线：包装纸周报（2017.4.15-2017.4.21）

### 一、白卡纸市场

#### 1.1 中纸在线白卡纸指数

2017 年 4 月 21 日白卡纸价格指数为 128.05,与上周持平。

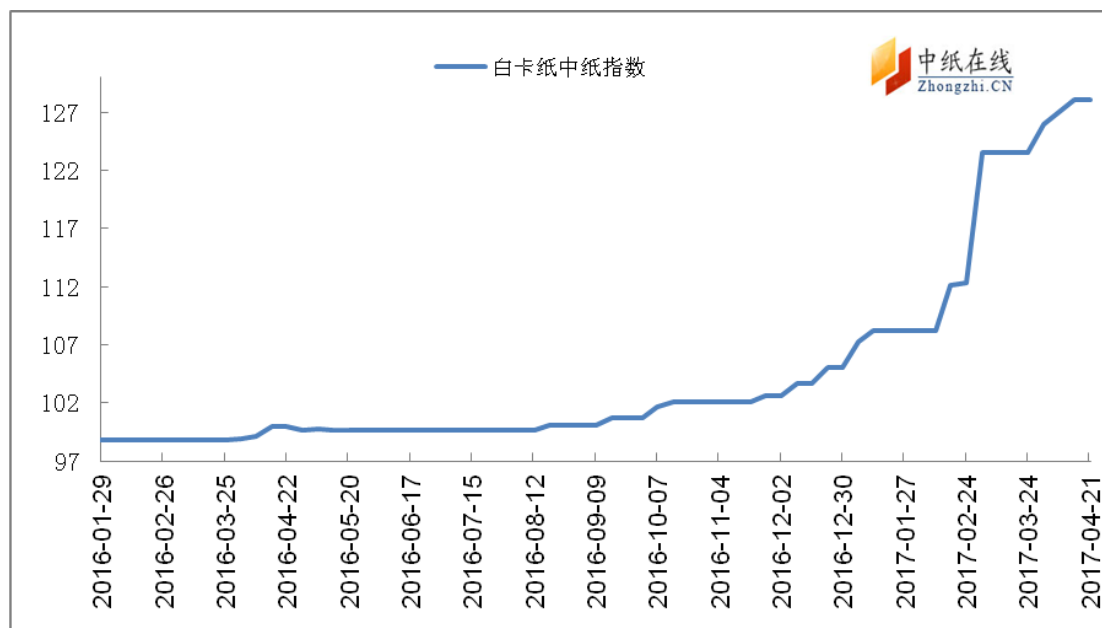


图 1：白卡纸中纸指数走势图

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	6760
山东博汇集团有限公司	博汇	250	6700
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	6000
山东太阳纸业股份有限公司	华夏太阳	250	7100-7200
山东太阳纸业股份有限公司	光芒	250	7010

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	6850	6950	6950	7000
酋长	250g	7000	7050	7000	7050
华夏太阳	250g	7100	7300	-	7300
光芒	250g	-	-	-	-
丹顶鹤	250g	6800	6850	6950	6950

数据来源：中纸在线信息部

### 1.4 白卡纸价格走势图

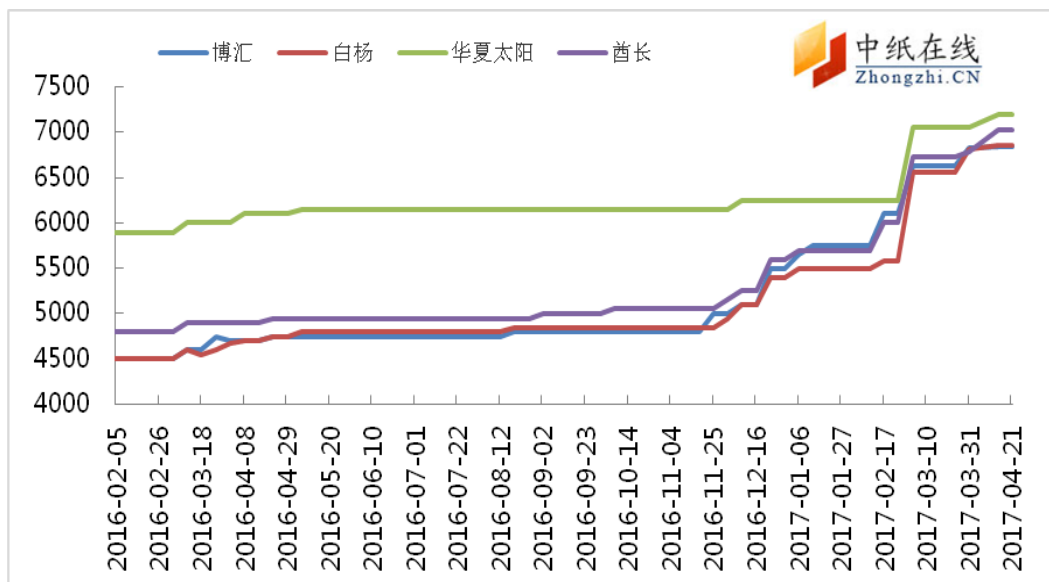


图 2：主流品牌白卡纸市场价格走势图

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，白卡纸部分纸厂再次喊涨，宁波中华、万国太阳等个别纸厂陆续发出涨价函，提涨幅度在 100-300 元/吨，下游市场需求偏淡，接受力度有限，实单多以商谈为主。

## 二、白板纸市场

### 2.1 中纸在线白板纸指数

2017 年 4 月 21 日白板纸价格指数为 111.94。与上周持平。

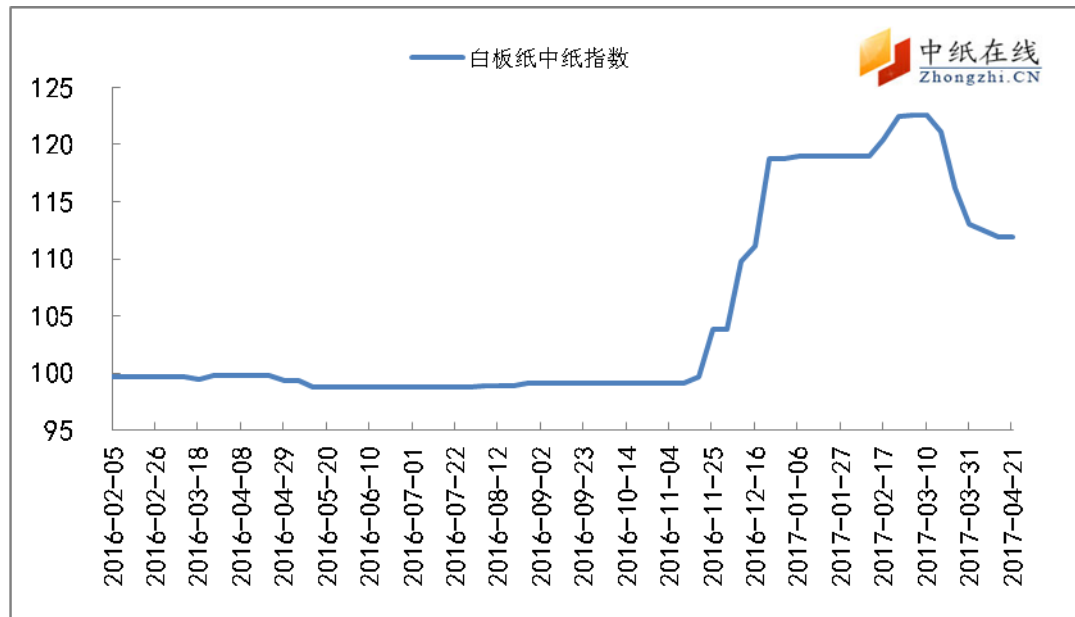


图 3: 白板纸中纸指数走势图

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	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	4200-4300		
	理文 AA	250	4000-4100		
东莞大山纸品包装	绿标	250	4220		仅供参考
浙江永泰纸业	7#	250	4160		仅供参考
福建联盛	A 级	250	3950		
富阳通达纸业	通达	250	3750-3850		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

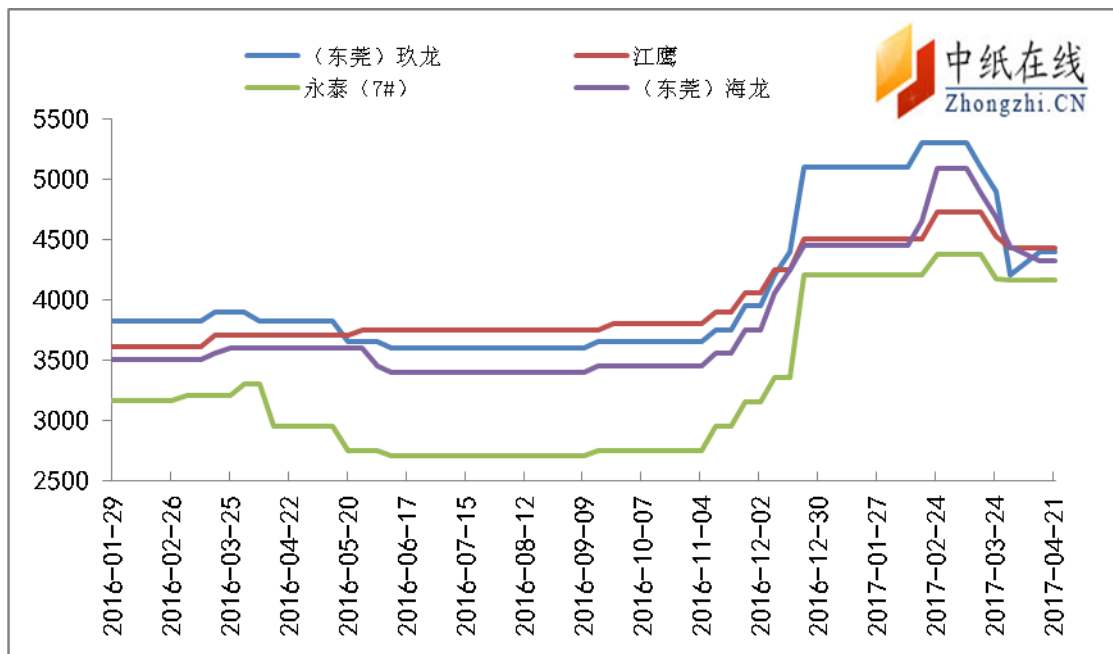


图 4：主流品牌白板纸市场价格走势图

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,白板纸厂家报价维稳于前期,上周纸厂喊涨情绪较高,下游贸易商多观望为主,受终端客户需求清淡影响,中间商下单谨慎。

近期,富阳地区纸厂在大规模停产、限产情况下,报价陆续上行,富阳巨鑫、鑫宏纸厂等报价提涨 100 元/吨左右。预计下周,富阳地区纸厂库存压力得到缓解,市场报价维持小幅提涨趋势。

## 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	3450-3550		
	海龙	100	3350-3450		
	地龙	110	3200-3300		
东莞金洲纸业	金洲	140	3150-3250		
福建联盛纸业	A 级	70	3850-3950		

		85-90	3450-3550		
太仓玖龙纸业	玖龙	110	3670		
	海龙	110	3520		
江苏理文造纸		60	3650-3500		
无锡荣成纸业		80-140	-		
浙江吉安集团		120-170	3500-3400		
浙江荣晟纸业		120-170	3400-3200		
山东贵和显星	贵和	90-120	2980-2800		
山东丰源集团		110-140	2800-2700		
河南东风纸业		100/110	2700		
新密市恒丰纸业	A 级	90-170	3200-2850		
武汉金凤凰纸业	高瓦	90-120	3200-2900		
	普瓦	60-80	3450-3550		

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

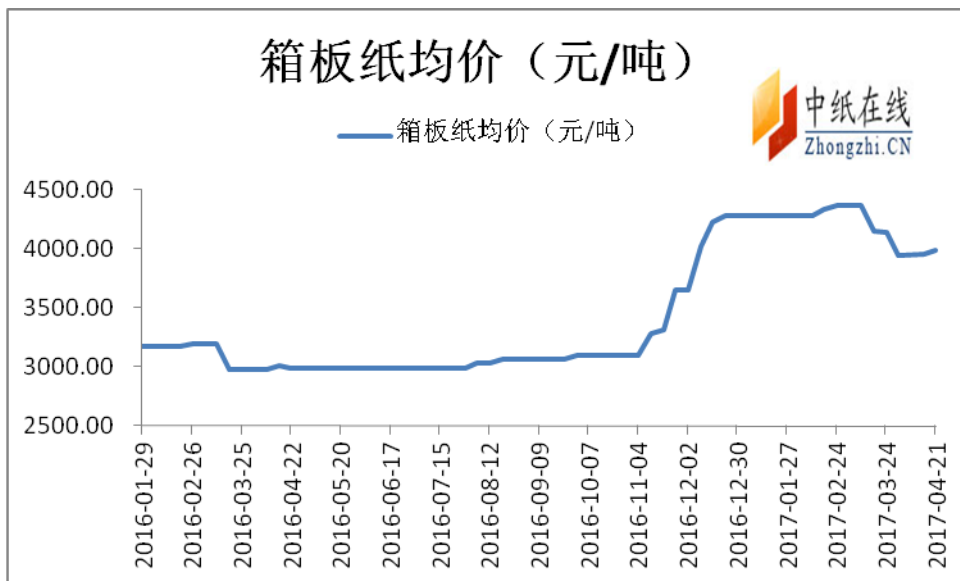
表 4：本周全国箱板纸厂家出厂价格变化表（单位：克、元/吨）

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	4260		
	地龙	110	4310		
东莞玖龙纸业	玖龙	160/175	4620		
	海龙	175	4170		
	地龙	110	4250		
	地龙再生	110	4200		
江苏理文造纸	理文 Q 纸	130	4150		
	理文 N 纸	120	4470		
无锡荣成纸业	海龙 A 级	120-170	3750-3550		
	地龙 A 级	110-200	3850-3650		
	T 纸	110-170	3650-3550		
浙江荣晟环保		120-170	4300-4150		
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	4250-3800-		
山东鲁丽纸业		130-200	2900		
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



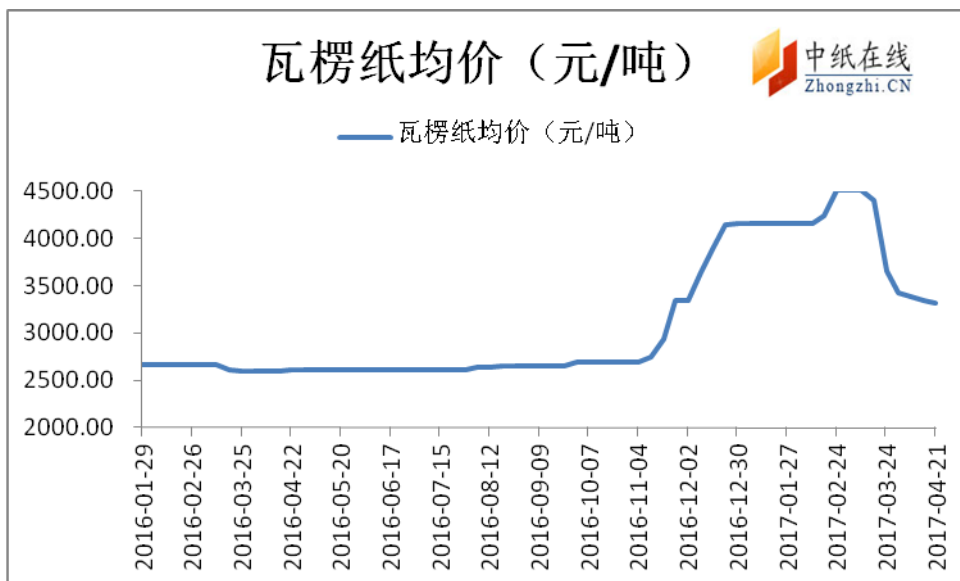


图 5：瓦楞箱板纸均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

### 3.3.1 本周市场总结

本周，瓦楞箱板纸报价延续小幅震荡回升趋势。一方面受煤炭、化工等成本增加，另一方面，受近期雨水天气影响原料成本价增加。

山东天地缘、河南亨利、东莞金洲等提涨报价 100-200 元/吨不等；山东丰源、中冶纸业银河再次跟涨，近期，累计提涨 150-250 元/吨不等。下游市场需求偏弱，接受力度不足，价格回升空间有限，多数贸易商多以观望为主。

## 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 年夏

河北永新纸业	高强瓦楞纸	40	河北唐山	
湛江吉城纸业	高强瓦楞纸	10.2	广东	-
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
福建青山纸业	食品包装纸	50	福建	新建
常山常林纸业	特种纸	10.85	浙江	新建
冠豪高新	特种纸		广东	新建
福建利树公司	高瓦		福建	新建
齐峰新材料	装饰板材	6.8		在建
尉氏县高度包装材料	纸板	10000		在建

数据来源：中纸在线信息部整理

## 五、本周要闻回顾

### 5.1 浙江富阳造纸企业涉嫌跨地区偷倒垃圾

记者 19 日来到离浙江诸暨主城区约 15 公里、位于南泉岭隧道附近的一座废弃矿山。在一片开阔区域里，一座 20 米宽、5 米高的垃圾山耸立在眼前。各种包装盒、塑料袋、破雨布和淤泥混杂在一起，散发出阵阵臭味。

经过雨水冲刷，垃圾山的背后形成了一个约 100 平方米的积水坑。水体颜色黑如墨汁，水面上漂浮着牙刷、帽子、橄榄球等各类废弃物。记者随机捞起了几样，发现这些垃圾上都写着外文。从包装袋上的文字来看，它们的产地远在欧美等地。

同日，诸暨市环境监察大队正在现场处置。大队长周新建介绍，17 日深夜，诸暨环保部门接到群众举报后，立即联合公安、属地街道展开行动，抓获了 3 名嫌疑人，查封扣押了 4 辆荷载 40 吨的垃圾运输车 and 一台挖掘机。

据现场水样检测结果看，垃圾渗水中含汞、砷等有毒有害物质，污染物 COD 的指标达到每升 4000 毫克，超过地表水 V 类水标准 100 倍之多，超过污染物排放标准 40 倍以上。

这些垃圾究竟从何而来？据嫌疑人王某交代，垃圾全部来自富阳大源镇的一个造纸工业园区。早在 4 月 7 日，王某就参与了偷倒垃圾的违法行为。王某通过一个微信联络群与“上家”联系，一入夜“上家”就会在群中发送定位地点。定位地点每次不同，但

均在富阳大源镇的造纸工业园区内，具体是哪家企业，王某表示见不到厂牌，自己也不清楚。

据初步调查，该工业园区内至少有 8 家造纸企业有涉案嫌疑。

王某驾驶运输车满载垃圾后，趁着夜色，将垃圾倾倒在在了南泉岭附近的矿山中。据了解，这座矿山的复绿工程由两名老板承包，矿坑原本是要用淤泥填埋的，如今却成了垃圾填埋场。目前，两名承包工程的老板已被警方控制。记者找到了该工程的监理吕某，他解释：“偷倒都发生在晚上，每倒一次垃圾就覆盖一层土，因此一直没有发现。”

“富阳造纸企业跨地域偷倒垃圾已经不是一次两次了。”诸暨环保部门的一名工作人员说，从去年到现在，诸暨直埠镇、湓浦镇、陶朱街道红门村等地都发现过富阳造纸企业偷倒的垃圾，总量超过 2000 吨，而这次的量则更为巨大。

记者联系了富阳区环保局的相关负责人，他表示将通过诸暨环保、警方等提供的线索，对涉事企业进行追查。目前，诸暨市环保局正在开展生态环境损害评估，从第一阶段的结果来看，该案涉案人员已涉嫌污染环境罪，案件将移交公安机关进一步侦查。

## 5.2 张茵：再生包装纸价格冲高回落

摘要:我们认为短期的跌价只是经济复苏中的阵痛，我们相信今年原材料转嫁的能力一定是强过往年的，我们对 17 年盈利的稳定性是有信心的。

日前，2017 年的“RISI 亚洲年度 CEO 奖项”获奖者——玖龙纸业董事长张茵女士接受了 RISI 旗下 Pulp&PaperInternational 杂志（以下简称 PPI）的采访。此次采访中她除了分享对企业发展及行业走势的看法，也就近期中国市场再生包装纸价的波动给出了自己独到见解。

**PPI:** 您如何看待今年春节过后、尤其是进入三月中旬以来，国内箱板瓦楞原纸价格从高位骤降的情况？半年的时间里价格经历大起大落，这是否暴露出中国包装纸市场的一些深层次问题？对于促进行业持续、稳定、健康发展，您有什么建议？

张茵：春节过后，受淡季的影响，废纸原材料和成品纸同时出现价格下跌。但是，我们认为这是阶段性、季节性的价格调整，对未来的市场前景我们是看好的。因为从近期的经济数据大家可以看到，现在的市场环境比以往有所不同，中国制造业 PMI 指数连续 6 个月都在 51% 以上，3 月份 PMI 指数 51.8% 创五年新高，对于第一季度的 GDP 大多机构预测都在 6.8% 以上，这些经济数据说明经济增速回升势头良好。我在前面也分析了，由于国家产业结构调整、供给侧改革等宏观调控政策推动了制造业的复苏和消费的增长，经济的基本面是长期向好的。我们认为短期的跌价只是经济复苏中的阵痛，我们相信今年原材料转嫁的能力一定是强过往年的，我们对 17 年盈利的稳定性是有信心的。

这段时间废纸原材料和成品纸的跌价速度是超出常规、不合理的，从目前的价格来看已经处于低谷。而且从我们了解的情况来看，下游纸板厂、纸箱厂库存偏低，有的几乎没有库存。所以，我们相信 4 月份，无论是废纸原材料还是成品纸价格都有很大的几率会反弹。

关于这段时间行业价格的大起大落，我们首先应该看到中国市场仍然处于 6% 以上的中高速发展阶段，与欧美等处于经济平衡点的市场有所不同。在这样的市场环境中，出现阶段性投放量有高有低、在一定时间对市场产生一定影响的情况是正常的，也是市场有增长潜力的表现。总体上，造纸产能和包装产能的需求是吻合的，供需是平衡的。

但是，从上下游的产业链来看，的确还有不规范、不完善的地方，需要进一步去提升。比如，从上游来看，废纸回收行业较为分散，集中度较低，行业缺乏价格指导，导致经营不遵循市场规律，市场好就快速提价，市场差就快速降价，当然也受到国际废纸市场价格一直飙升的影响，如何去提高经营的稳健性、以及把握市场的眼光和节奏都还需要进一步去提升。从下游来看，我们知道过去 3 年纸板、纸箱行业一直在大力整合，但是从目前的情况来看，行业集中度仍然不够，自动化程度高的先进产能和自动化程度低的落后产能仍然共存，而且差距较大，还有整合的空间，预计还需要 3 年左右的时间去进一步整合。

我们相信随着国家进一步淘汰落后产能、产业链不断完善，同时在大家的共同努力下，建立好上下游的沟通协调机制，整个行业一定会实现一个持续、稳定、健康的发展。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）