

中纸在线：包装纸周报（2017.7.1-2017.7.7）

一、白卡纸市场

1.1 中纸在线白卡纸指数

2017 年 7 月 7 日白卡纸价格指数为 123.99，与上周相比减少 1.32。

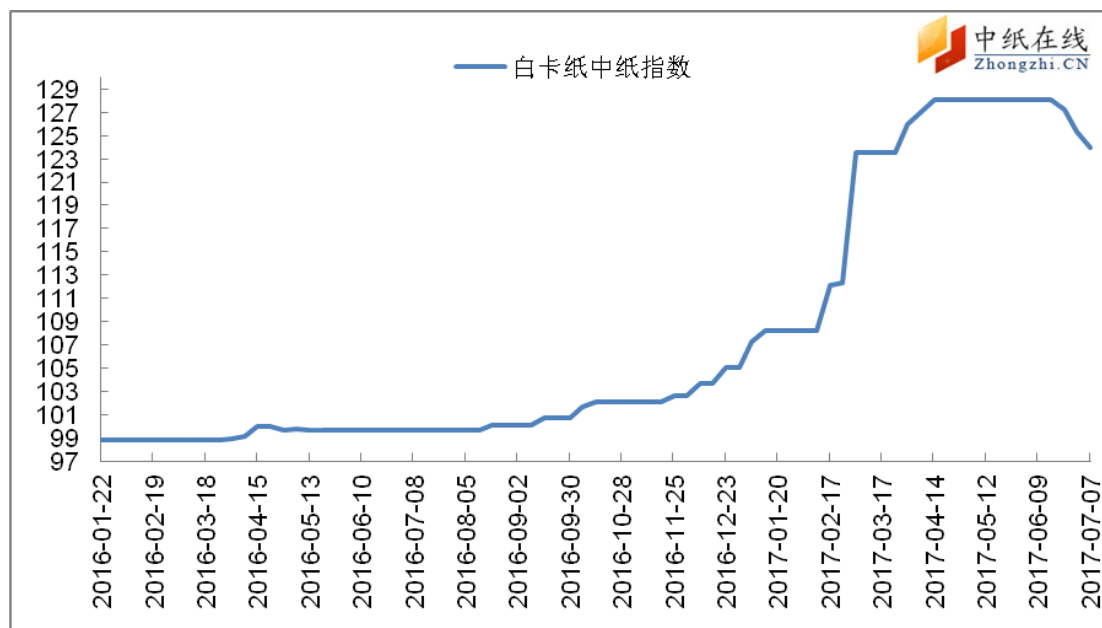


图 1：白卡纸中纸指数走势图

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	7000

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	6650	6900	6950	6950
酋长	250g	7000	7050	6950	7000
华夏太阳	250g	7100	7300	7050	7300
白杨	250g	6550	6850	6750	6920
丹顶鹤	250g	6600	6700	6800	6900

数据来源：中纸在线信息部

1.4 白卡纸价格走势图

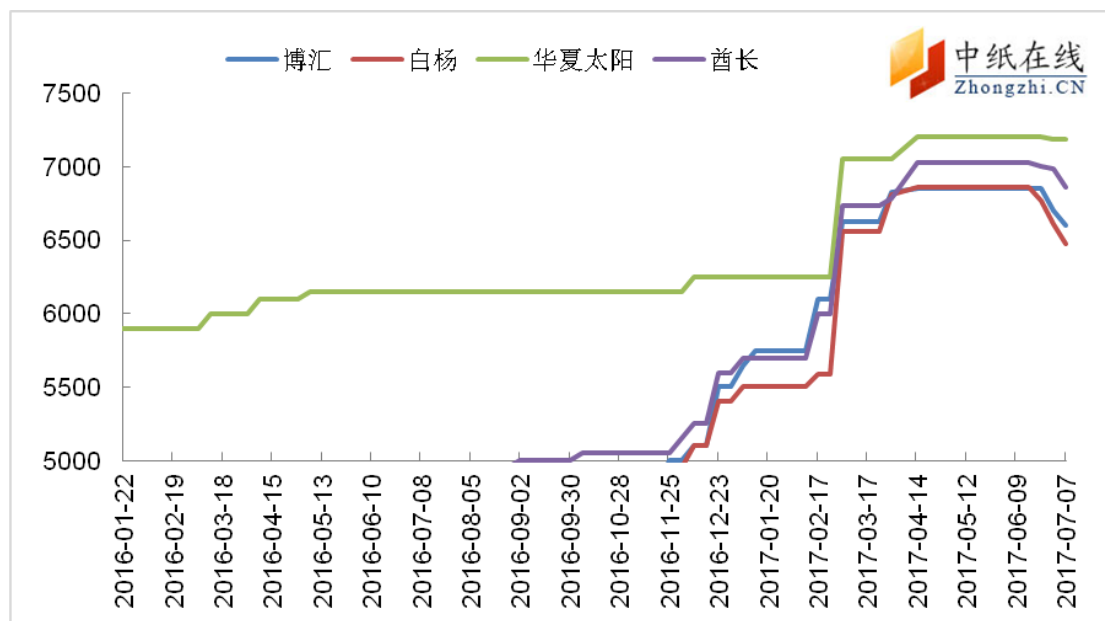


图 2：主流品牌白卡纸市场价格走势图

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，白卡纸主流纸厂万国太阳、APP 集团、博汇、晨鸣再次发出 7 月停机公告，总计减少产能 16 万吨。随后几家主流纸厂再次发出涨价函，统一在 7 月 10 日同时提涨白卡系列产品 100 元/吨。几家主流纸厂连续 3 个月的停机，降产能，一定程度上减少了市场供应量，且出厂报价一直高位坚挺，此次提涨虽意在止跌保价，也不排除作为市场导向的几家主流纸厂探涨的决心。对此行为，市场表现一般，从 6 月中旬开始，白卡

市场出货价持续下滑，实单累计下调 100-300 不等，都侧重反应了市场需求疲软，纸价上涨无利好空间。部分经销商表示观望为主。

二、白板纸市场

2.1 中纸在线白板纸指数

2017 年 7 月 7 日白板纸价格指数为 114.85，与上周相比增加 0.54。

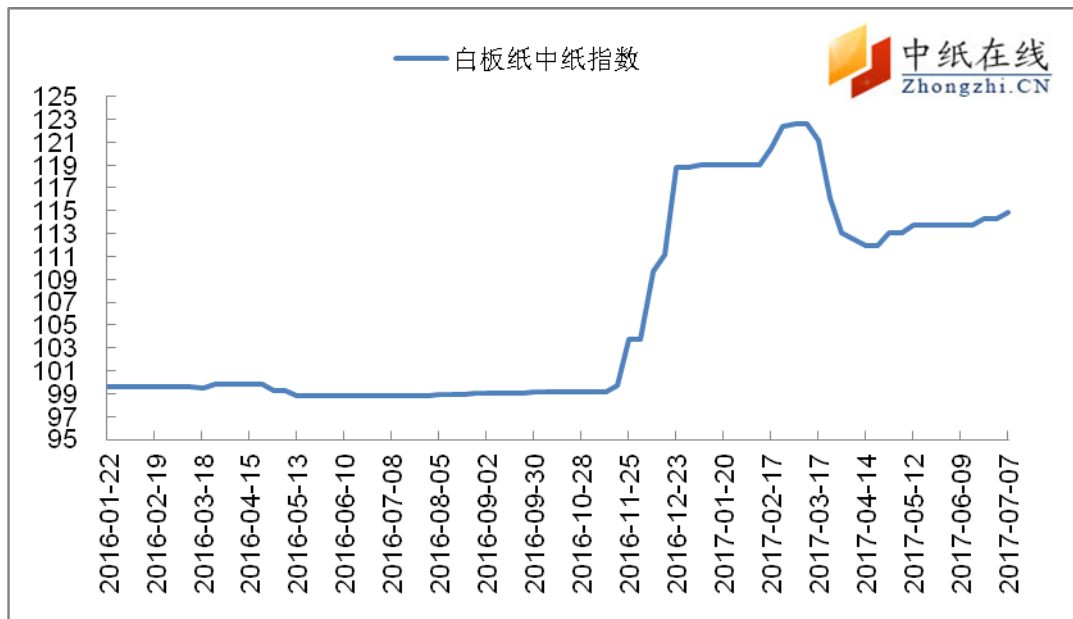


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	4450-4550		仅供参考
	海龙	250	4300-4400		仅供参考
	地龙	250	4100-4150		仅供参考
广东理文纸业	理文 AAA	250	4200-4300		仅供参考
	理文 AA	250	4000-4100		仅供参考
东莞大山纸品包装	绿标	250	4220		仅供参考
浙江永泰纸业	7#	250	4260		仅供参考
福建联盛	A 级	250	4000		仅供参考
富阳通达纸业	通达	250	4550		白底白板纸
太仓玖龙纸业	江龙	250	3850-3950		仅供参考

	地龙	250	3950-4050		仅供参考
山东远通纸业	远通	250	3950-4000		仅供参考

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

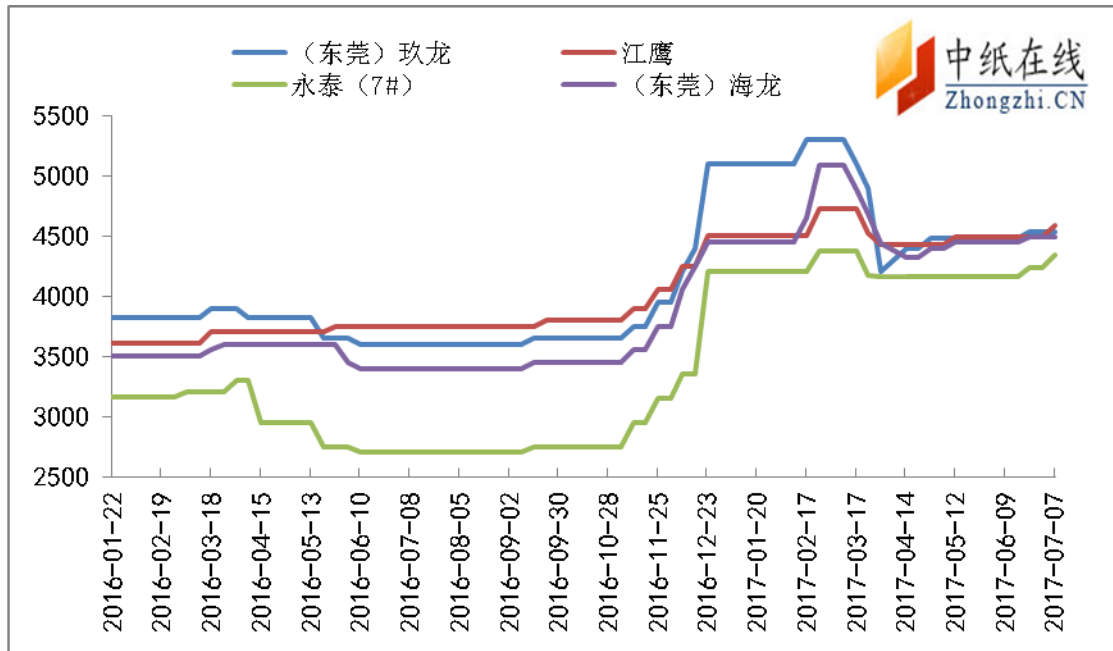


图 4：主流品牌白板纸市场价格走势图

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，白板纸价格继续维持稳步上升，玖龙、富阳鸿昊集团旗下多家子公司、联盛都再次上涨，涨幅 50-100 不等。涨价原因均表示因废纸等造纸原辅材料价格的上涨，以及环境保护提升支出的增加，导致生产成本不断上升。一方面富阳地区停机安排持续进行，另一方面福建联盛纸业和东莞玖龙纸业灰底白板纸均按需排产，纸厂出货持续放缓，在供应减少的情况下，按需上调，实单落实情况良好。白板纸整体市场仍呈稳中有升的态势。

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	4150-4250		周边出厂价
	海龙	100	4050-4150		周边出厂价
	地龙	110	3900-4000		周边出厂价
东莞金洲纸业	金洲	140	3760-3810		仅供参考
福建联盛纸业	A 级	70	4450		仅供参考
		85-90	3950-4050		仅供参考
太仓玖龙纸业	玖龙	110	4250-4350		仅供参考
	海龙	110	4150-4250		仅供参考
江苏理文造纸		60	4250-3400		仅供参考
无锡荣成纸业		80-140	4050-3850		仅供参考
浙江吉安集团		120-170	4150-3750		仅供参考
浙江荣晟纸业		120-170	4200-4000		仅供参考
山东贵和显星	贵和	90-120	3980-3900		仅供参考
山东丰源集团		110-140	4100		仅供参考
河南东风纸业		100/110	4100		仅供参考
新密市恒丰纸业	A 级	90-170	4100-3700		仅供参考
武汉金凤凰纸业	高瓦	90-120	4000-3600		仅供参考
	普瓦	60-80	4150-4250		周边出厂价

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	4540		仅供参考
	地龙	110	4490		仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160/175	4500-4600		仅供参考
	海龙	175	4300-4400		仅供参考
	地龙	110	4300		仅供参考
	地龙再生	110	4250		仅供参考
江苏理文造纸	理文 Q 纸	130	4300		仅供参考

	理文 N 纸	120	4400-4600		仅供参考
无锡荣成纸业	海龙 A 级	120-170	4250-4150		仅供参考
	地龙 A 级	110-200	4350-4150		仅供参考
	T 纸	110-170	4150-4000		仅供参考
浙江荣晟环保		120-170	4300-4100		仅供参考
浙江吉安集团	红杉	120-200	4600-4350		仅供参考
	银杉	120-180	4500-4300		仅供参考
	T 纸	120-200	4150-3800		仅供参考
浙江景兴纸业	A1 级	120-170	3800-3750		仅供参考
	U 级	120-170	4450-3900		仅供参考
山东鲁丽纸业		130-200	3800-3650		仅供参考
山东贵和显星	环保箱板纸	120-170	4100-3900		仅供参考
河南东风纸业	T 纸	110	3650		仅供参考
新密恒丰纸业		100-200	3700		仅供参考
广东理文造纸	理文 N 纸	120	4500-4600		仅供参考
	理文 Q 纸	120	4150-4250		仅供参考
	理文 B 纸	120	4050-4150		仅供参考
福建联盛纸业	A1	160	4200-4250		仅供参考

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

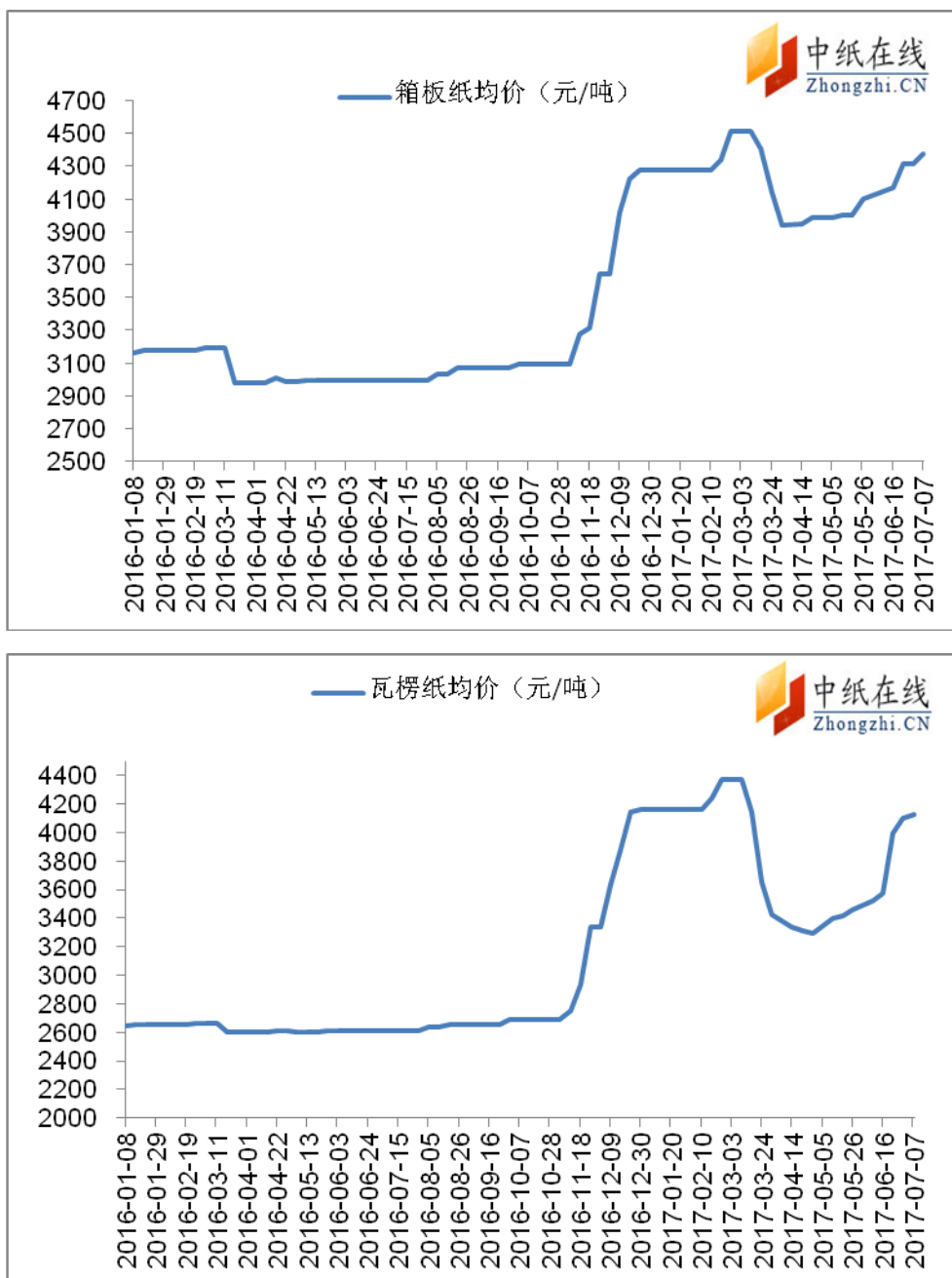


图 5：瓦楞箱板纸均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.3.1 本周市场总结

本周箱板瓦楞纸市场表现暂稳，纸厂接单正常，出货情况稳定。6月份的连续提涨报价，目前，市场价格保持高位，接近春节前后报价。玖龙纸业再次提涨报价 300 元/吨，其他厂家价格保持不变。纸厂仍以落实实单为主。本周废纸价格回落明显，不排除会带动成品纸下滑，预计下周，箱板瓦楞纸价格会有所松动。

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
龙兴纸业	高档箱板纸	100	黑龙江	新建
太阳纸业	高档板纸	80	山东	新建
江苏博汇纸业(二期)	高档包装纸板	100	江苏	新建
四川金田纸业	瓦楞纸	30	四川	在建
山东美洁纸业	新型包装材料	120	山东	新建
河南商丘新浩纸业	PM5 生产线 白卡纸	10	河南	重新开工
盛泰纸业	高强瓦楞纸	10	甘肃	新建

数据来源：中纸在线信息部整理

五、本周要闻回顾

5.1 沈阳玖龙、APP、博汇、晨鸣 7 月份停机计划出炉

近日，有 3 家原纸厂再次发出停机通知，6 月份玖龙通告称将在 7 月 15 日进行停机检查，7 月份累计有 4 家纸企不同机台计划停机，累计天数达 85 天。博汇纸业：7 月 3 台纸机共停机 22 天为响应“三去一降一补”政策和国家环保政策，山东博汇纸业股份有限公司及江苏博汇纸业有限公司决定以下各机台自如下公示日期起开始停机：7 月 21 日开始卡纸 1#机停机 10 天，7 月 19 日卡纸 2#机停机 7 天，7 月 26 日卡纸 3#机停机 5 天。

晨鸣集团：7 月 3 家子公司共停机 24 天为响应国家供给侧改革，加速去产能，提质量及控环保政策要求，决定以下子公司自如下公示日期起开始停机，具体如下：湛江晨鸣 7 月 13 日起停机 4 天，主要生产白卡纸；寿光晨鸣 7 月 21 日停机 10 天，主要生产白卡纸；江西晨鸣 7 月 1 日起停机 10 天，主要生产白卡纸，铜版纸。

APP（中国）工业用纸事业部：7 月 5 台纸机共停机 24 天为响应国家“三去一降一补”政策（去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板）和国家环保政策，决定以下各机台自如下公示日期起停机，具体如下：7 月 10 日起 PM2#、3#机停机 3 天，7 月 17 日起 PM4#机停机 7 天，7 月 13 日起 PM5#机停机 7 天，7 月 24 日起 PM6#机停机 7 天。

沈阳玖龙：7 月 1 台纸机共停机 15 天鉴于我司 37#纸机已连续运行近 3 年，为更好的服务客户，提升产品品质，按计划对于 37#纸机进行停机大修改造。停机时间：2017 年 7 月 15 日至 7 月 29 日，共计 15 天。

5.2 造纸业再现“洛阳纸贵”！一周涨两次每次涨 300 元/吨左右

从今年 2 月份到 7 月份，短短半年时间不到，因为纸价的波动及其引发的连锁反应，纸包装行业竟受到前所未有的关注。在 2 月份，央视经济频道报道了纸价暴涨，而其后又在 3 月份报道了纸价暴跌。

如今转眼已到 7 月份，针对近期原纸价格疯涨的情况，央视经济频道再次展开深入调查。与上次不同，此次报道针对性极强，剑指造纸厂，采访的行业人士主要来源于下游印刷包装企业，反映了纸价暴涨下的包装企业现状。

1. 纸品价格再现“洛阳纸贵” 造纸企业利润大幅攀升

上海昶达包装有限公司总经理 于霞：瓦楞纸最低的时候，大概是三块多吧，四块钱都不到的一个平方，现在要达到七八块。上涨幅度达到 140% 左右。现在还在持续上涨。瓦楞纸目前已经超过了 4300 元/吨，短短二个月上涨了 79%。

纸价上涨带动了企业的生产热情，在上海浦东康桥的一家纸业公司，从上午 9 点到下午五六点，装卸原材料和成品纸的卡车一直川流不息，在成品仓库发货区，十几辆抱车来回运转把成品牛卡纸装上车，六辆平板卡车正在同时装货，仓库边上的停车区还有不少平板卡车正在等待装货。

上海中隆纸业有限公司行销部经理 古明峰：我们成品纸的产量应该一个月是三万四千吨左右，那相对的大概废纸一个月就大概要四万多吨。纸品价格上涨，让造纸企业的利润也出现大幅攀升，一些造纸企业短短半年时间，就把前几年行业低迷的亏损全部抹平。

据工信部最新发布的数据显示，今年 1 至 4 月份，全国造纸行业累计利润总额 197.4 亿元，同比增长 84.7%。业内人士介绍，目前使用的造纸的原材料，美国废纸、日本废纸、国内废纸，各占三分之一，造纸厂生产热情高涨，让造纸的原材料——废纸的价格也不断走高。上海中隆纸业有限公司行销部经理 古明峰：进口的废纸大概 290 美金/吨左右目前的行情，也是从大概 230、240 美金/吨开始涨的。国内的废纸从原来的 1100 元/吨左右到了 2000 元/吨。

2. 纸价上涨推升成本 包装企业进退两难

纸价的上涨，可谓“几家欢乐几家愁”，造纸企业赚得盆满钵满，而下游的印刷包装厂，却无所适从，进退两难。原料价格变脸太快，涨势太猛，他们接一次单，就意味着利润要大幅压缩。上海浦东川沙的一家纸箱包装厂里，已经下午 5 点钟，工人们仍在

紧张忙碌着。这家工厂为药品、电器、灯具等产品生产包装，工厂现在每天加班加点，订单已经排到了明年，可是工厂负责人却一点也高兴不起来。

上海昶达包装有限公司总经理 于霞：我们上个礼拜还接到一次上涨 10%的涨价函。房租成本，还有人工成本也贵，还有原料成本也上涨了。所以说各方面上涨，就导致利润没有。于霞说二十年前她刚从事包装行业，成本是一块钱，可以卖到一块五毛钱，而现在卖到一块零五分，都已经很难了。周围已经有不少包装厂因为成本太高选择停产或关门，2015 年仅上海浦东新区就有包装厂 800 家，目前只剩 300 多家。

上海昶达包装有限公司总经理于霞：承受不了了，然后就现在关掉了很多。那么多开支对不对，真的现在是非常煎熬。因为纸品价格上涨频繁，造纸厂跟下游包装生产企业采用阶段性报价，不签长期合同，有造纸企业，每个月就要给纸箱厂报价两次。

顾利民从事包装行业 30 年，纸品涨价频率这么高，还是头一次碰见。造纸厂可以随时给包装厂涨价，而包装厂却无法将价格转嫁到自己的客户身上，因为他们的客户很多都是签订的长期合同，不能随意做更改。于是包装企业最终成为利益受损的“夹心”，目前在上海的包装企业普遍亏损在 10%左右。

上海福鑫包装材料有限公司董事长 顾利民：现在是两难，而且做也不是，不做也不是，所以现在做也是亏，不做客户流失也是不行的。所以说好多老板纠结得不得了。

3.东北包装联盟：包装企业别恐慌 过剩风险需警惕

央视财经记者采访了解到，目前包装企业遭遇亏损的情况并不少见，而东北地区尤其严重。这两天，东北包装联盟商会已经向行业企业发出通告，希望包装企业不要因为纸价上涨恐慌。业内人士则警告，造纸厂在经历价格上涨的狂欢之时，也应该警惕过剩的风险。针对这一轮纸价上涨，有业内人士分析，一方面来自生产原料等综合生产成本不断上升以及受到环保因素影响，另一方面，也有下游企业恐慌心理、备纸增加库存的因素。东北包装联盟商会在通告中呼吁包装企业，停止一到二周采购原纸，降低库存 40%左右，增加纸厂库存，以防止造纸企业借机哄抬价格、囤货惜售。吉林省包装技术协会会长 崔德臣：纸价越高，大伙越缺，越缺就越买，越买就越高。造纸厂有 20 万吨的库存，它不释放。你定一千万吨，他就给你五百吨，制造紧张空气。崔德臣说废纸上

涨是不争的事实，但他也算了一笔账，目前一吨瓦楞纸，生产成本为 2736 元/吨，而销售价格为 4300 元/吨，相差 1564 元/吨，造纸厂的利润可见一斑。吉林省包装技术协会会长 崔德臣：涨是肯定真了，但是造纸厂现在它们简直是暴利，一年挣个造纸厂，有这样的行业吗？据了解，在这轮纸品价格上涨中，不少造纸企业加班加点，大干快上。业内人士警告说，在实际供求关系没有明确的情况下，一味扩大造纸产能，只会带来新一轮过剩风险。产业链各环节对此应该保持必要的警惕。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）