

中纸在线：包装纸周报（2017.7.29-2017.8.4）

一、白卡纸市场

1.1 中纸在线白卡纸指数

2017年8月4日白卡纸价格指数为122.98，与上周相比增加0.11。

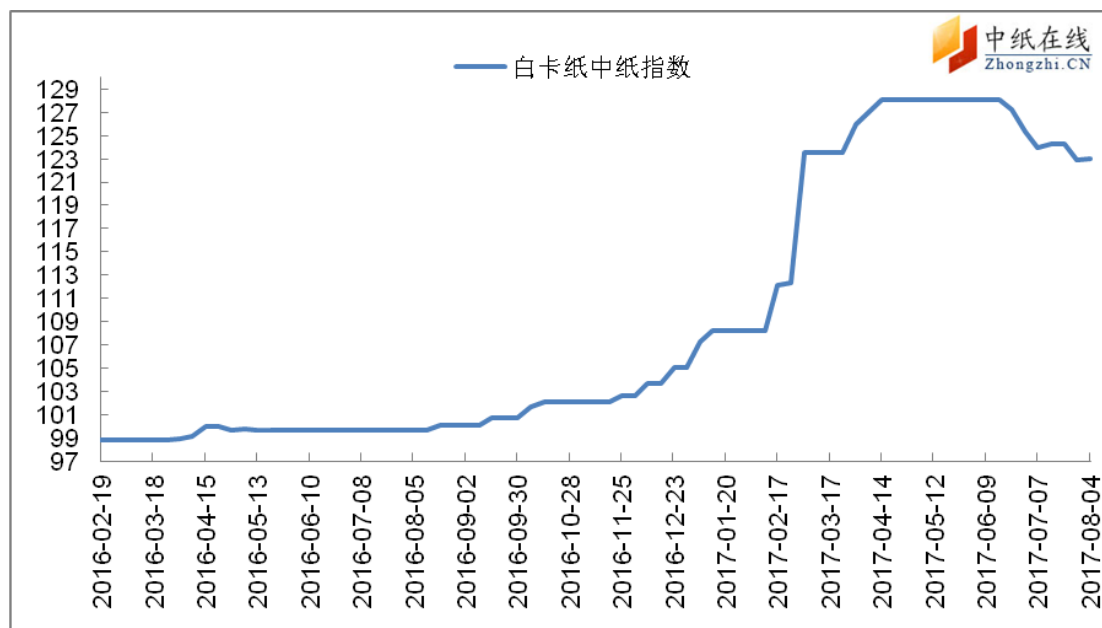


图 1：白卡纸中纸指数走势图

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	6700-6800
山东博汇集团有限公司	博汇	250	6600-6700
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	5900-6000
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	6900-7000

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	6300	6550	6500	6600
酋长	250g	6750	6850	6700	6800
华夏太阳	250g	7100	7300	7300	7300
白杨	250g	6150	6500	6400	6550
丹顶鹤	250g	6200	6350	6400	6550

数据来源：中纸在线信息部

1.4 白卡纸价格走势图

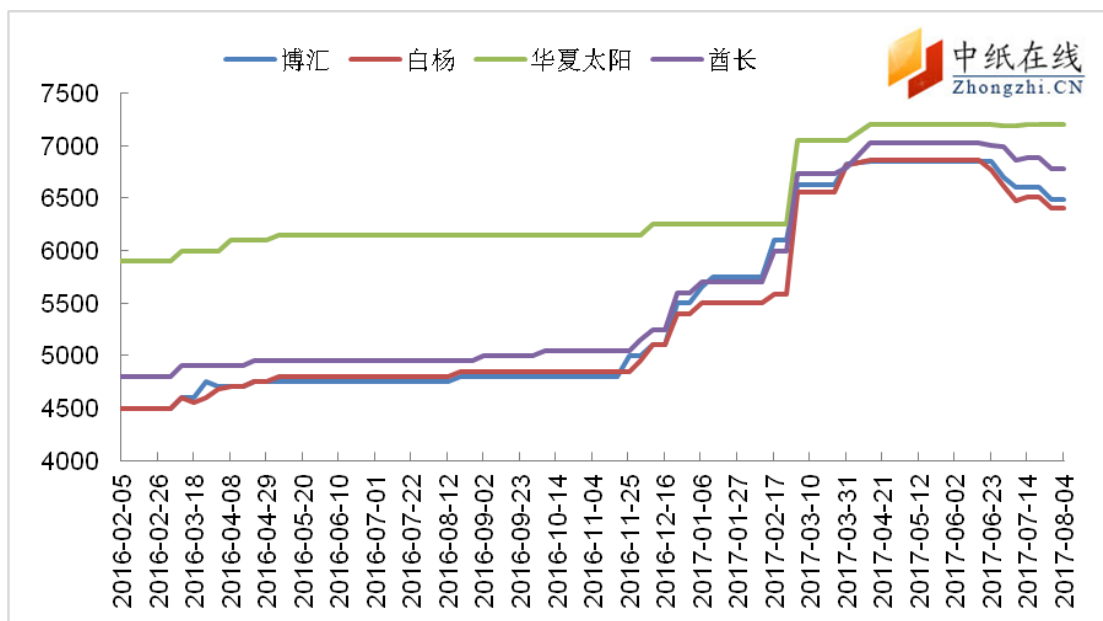


图 2：主流品牌白卡纸市场价格走势图

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，白卡纸市场主流纸企报价小幅上探；然，下游需求有限，经销商采购热度不高，实单落实较为困难；上游厂家主要以周边及本地客户为主，部分客户实单商谈空间较大，各地区市场表现依旧低迷。近期以来，白卡纸长时间低位运行，致使经销商备货谨慎，按需采购，对后市多数持观望的态度。从综合方面来看，下周白卡纸市场继续以弱势运行为主，同时随着中秋节日包装纸需求的增加，白卡纸报价不排除会有小幅提升。

二、白板纸市场

2.1 中纸在线白板纸指数

2017 年 8 月 4 日白板纸价格指数为 117.4，与上周相比增加 0.89。

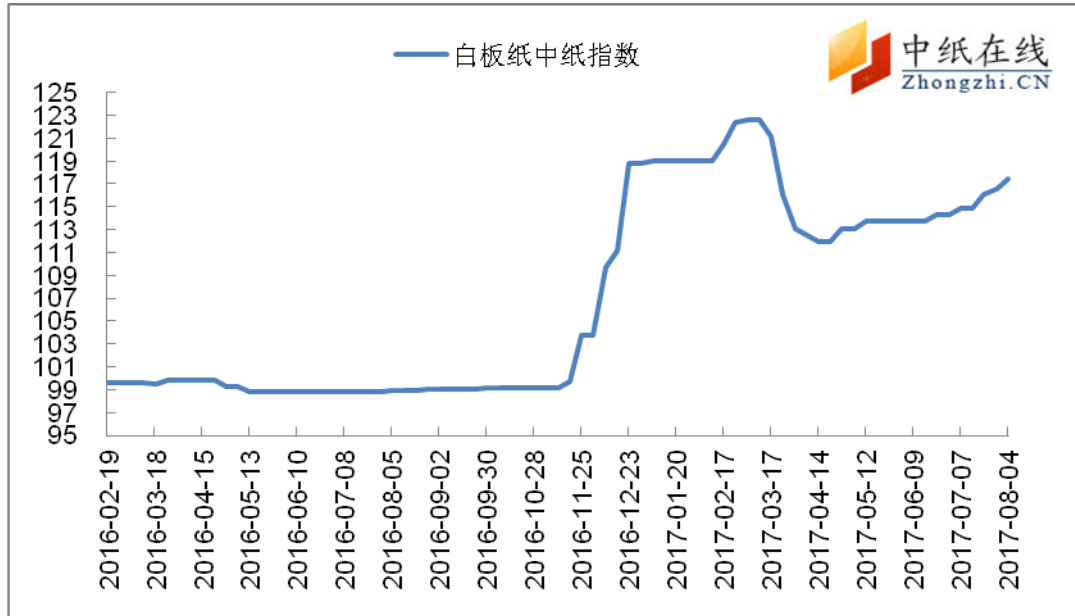


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	4500-4600		仅供参考
	海龙	250	4350-4450		仅供参考
	地龙	250	4150-4200		仅供参考
广东理文纸业	理文 AAA	250	4450-4550		仅供参考
	理文 AA	250	4400		仅供参考
东莞大山纸品包装	绿标	250	4320		仅供参考
浙江永泰纸业	7#	250	4360		仅供参考
福建联盛	A 级	250	4050		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	3950-4050		仅供参考
	地龙	250	4050-4150		仅供参考
山东远通纸业	远通	250	4000-4050		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

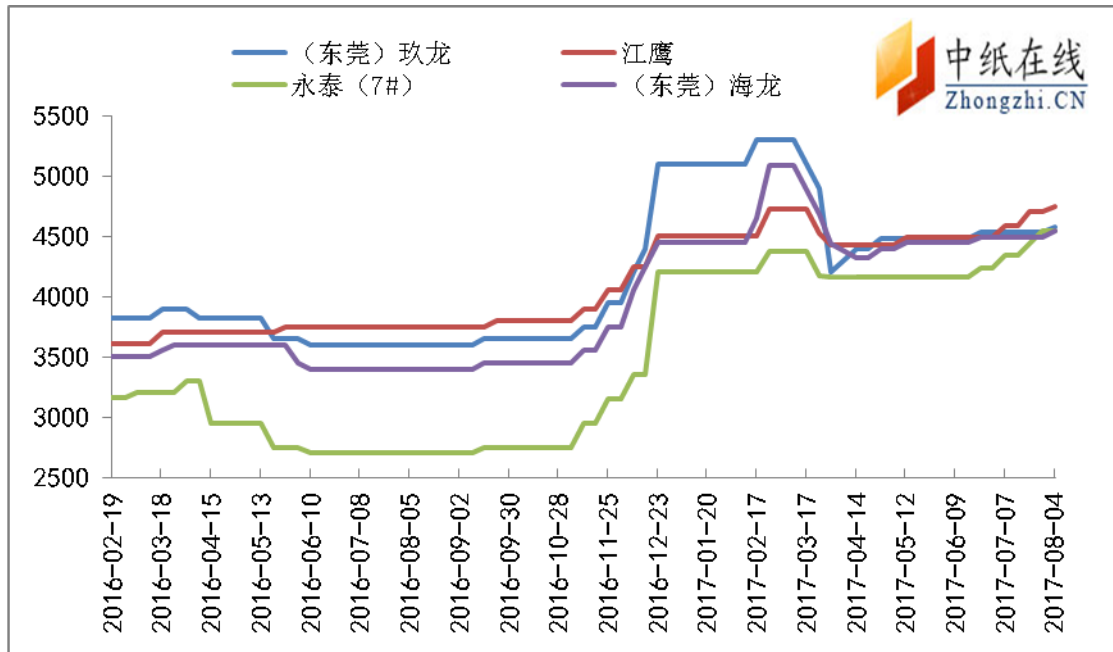


图 4：主流品牌白板纸市场价格走势图

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，富阳地区浙江正大纸业集团进入破产清算，正大公司旗下十六家公司三家现已停产并由法院裁定破产，其他公司虽在正常生产，并不排除后期会面临关停的可能，该公司年产能约 150-170 万吨，是富阳地区最大的造纸企业。根据富阳区委规划，永正控股所在地的春江片区 5 年内将不再有造纸企业。据相关业内人士猜测，最近白板纸一路飙涨预计也与此事件有关。华南地区厂家报价小幅提涨，江门星辉、东莞玖龙、福建联盛等公司提涨 50-100 元/吨，实单落实尚可。华东、华北、华中地区白板纸市场稳定，纸厂及经销商出货情况较稳。整体市场来看，正大集团事件对白板纸市场造成不小影响，目前市场出现应急性供不应求局面，短期内对包装纸市场形成供求变数，利好白板纸的涨价态势。

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	4160		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	4350-4450		仅供参考
	海龙	110	4250-4350		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	3350-3250		仅供参考
河南东风纸业		100/110	3900		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	4800-4900		仅供参考
	地龙	110	4450-4550		仅供参考
东莞玖龙纸业			4920		仅供参考
			4770		仅供参考
	地龙	110	4530-4630		仅供参考
	地龙再生	110	4480-4580		仅供参考
江苏理文造纸	理文 Q 纸	130	4300-4550		仅供参考
	理文 N 纸	120	4450-4700		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	4330-4230		仅供参考
浙江吉安集团	红杉	120-200	4870-4690		仅供参考
	银杉	120-180	4600-4350		仅供参考
	T 纸	120-200	4250-4000		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	3350		仅供参考
新密恒丰纸业		100-200	3500		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	4450-4500		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

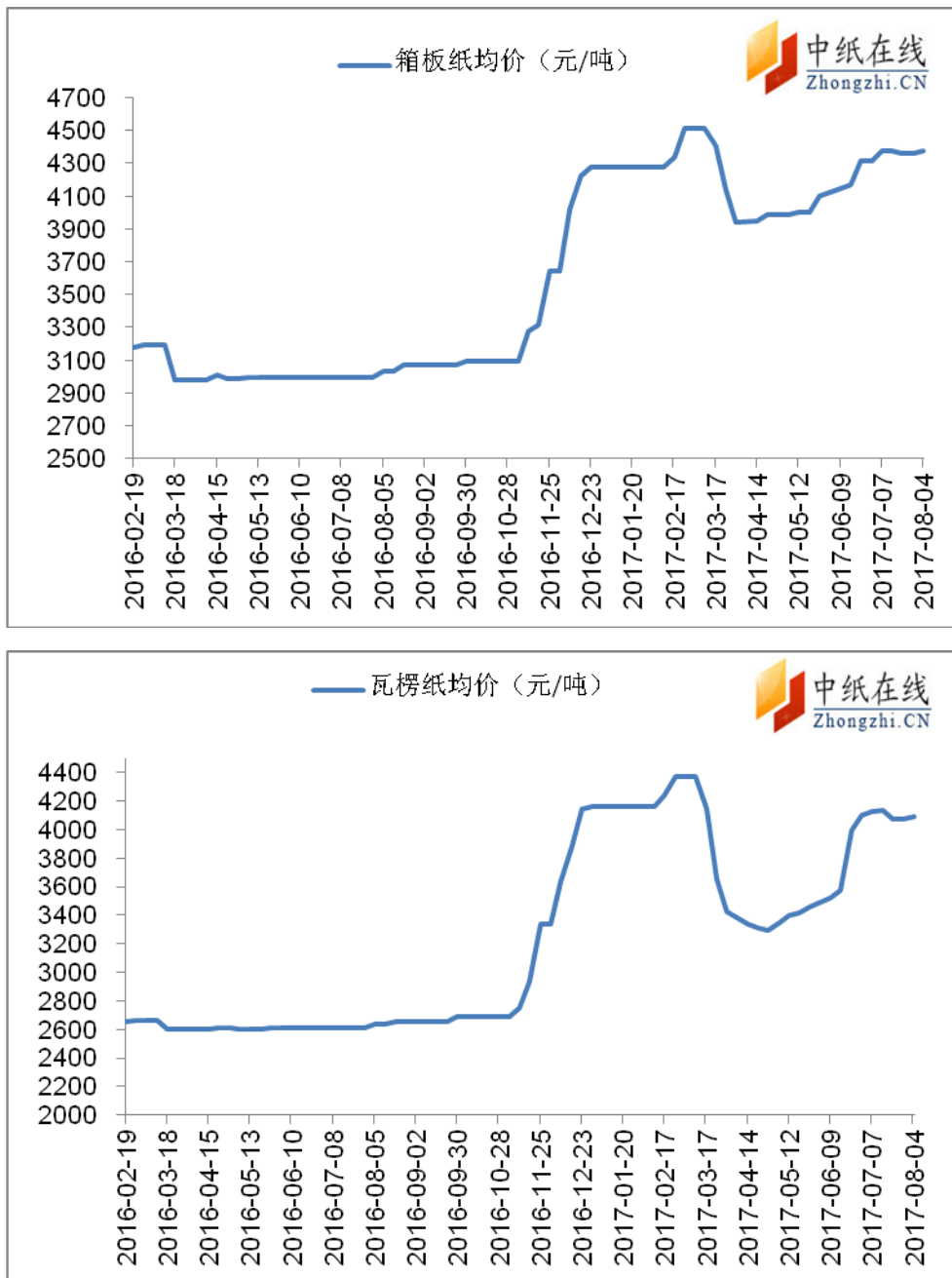


图 5：瓦楞箱板纸均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.3.1 本周市场总结

本周，虽然包装市场仍处于淡季，但环保压力持续加大，废纸、煤炭、烧碱等上游原材料价格上扬，均有助于推动纸价上升。华东、华北、华南、华中各地区多有纸厂报价上行，山东鲁丽、河南亨利、太仓玖龙、天津玖龙等涨幅达 50-100 不等，多数纸企仍以观望为主。综合来看，纸厂涨价意向强烈，但受市场拖累，多重利空因素影响，对

于后市并不看好。然，废纸价格近期并无平稳意向，且一路飙涨，仍会直接影响成品纸报价，预计，下周市场涨价仍会继续。

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	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	
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
山西一帆纸业	高强瓦楞纸	60	山西	在建

数据来源：中纸在线信息部整理

五、本周要闻回顾

5.1 造纸印刷包装：环保严查 纸业影响

■事件：

1) 环保部公示：第四批中央环境保护督察即将启动，此次督查将覆盖山东、新疆、浙江、四川、吉林、海南、青海、西藏 8 省市。

2) 十二届全国人大常委会第二十五次会议表决通过了环境保护税法，2018 年 1 月 1 日开始征收环保税。

3) 环保部公示：中国正式通知WTO，2017 年底开始将禁止包括未经分拣的废纸在内的固体废物进口。

■环保趋严，将加速中小企业淘汰，胶版纸/箱板瓦楞纸有望受益：第四批督查所涉省份中，山东是全国造纸大省，浙江也是箱板纸、白纸板等纸种重要产地。中央环保督察组由国务院牵头成立，由环保部牵头联合中组部和中纪委参与，明显提高地方环保意识及执法力度：1) 督察组实现由中央对党政企的直接督查，避免相关政府部门相互推诿，执行力与治理效率明显加强；2) 明确了政绩与环境保护相挂钩的原则，环保治理在地方政府考核权重加大，大大提高地方政府对环保治理投入动力及积极性。环保核查+供暖季监管+环保税开征，有望进一步推动造纸行业供给侧改革。纸业属于高污染、高能耗行业，过去在地方政府GDP考核制度的前提下，地方政府对纸企环保/产能管控未做出实质性举措，小企业存在环保设施不全，或环保设备不开机的现象，环保成本较低。随着政府对污染问题的重视度提升，一方面造纸行业准入门槛会越来越高，项目审批也会越来越严格，另一方面中小纸企环保成本将大幅提升，而环保不达标的中小产能的退出有望加快。

目前造纸企业环保设备投资额在 300-400 元/吨，大型环保设备运营成本 40-100 元/吨（规模会导致吨纸投资及运营差异）。考虑规模效应，小型纸企环保成本更高。环保执行力度趋严，小企业不得不新增投资，且吨纸成本也将大幅提高。我国造纸行业相对分散，除了灰底白纸板（国内上市公司基本没有），箱板/瓦楞纸及胶版纸小企业产

能占比都在 30%以上，显著受益供给侧改革；07 年/16 年纸业大行情的触发因素也分别来自胶版纸、箱板/瓦楞纸的供给侧淘汰。

5.2 浙江永正控股公司突发事件,集团现已进入破产清算程序！

据小编了解：浙江永正控股公司集团现已进入破产清算程序，同时推出的微信公众号浙江永正控股有限公司管理人发布了及时信息。管理人组织人员如下：永正控股系列破产案件经法院指定由浙江京衡律师事务所、浙江正大会计师事务所有限公司、江苏新天伦律师事务所、浙江印相会计师事务所有限公司担任管理人。

目前永正控股旗下所属的浙江正大纸业集团有限公司、杭州永利纸业有限公司、杭州国佳纸业有限公司这三家公司现已停产并由法院裁定破产，7 月 31 日，管理人对这三家停产企业的职工进行了接待，并就相关职工安置补偿等问题进行了答复。而永正控股的其它企业目前还在正常经营生产，但由于永正控股相关企业均已提交破产申请，后期如何发展还难以预料。另据相关人士介绍，根据富阳区委规划，永正控股所在地的春江片区 5 年内将不再有造纸企业。

合并重组仅仅两年后，本是强强联合的永正控股却走上了破产清算的道路，的确让人始料未及，永正控股进入破产清算的消息，对业内人士来讲不啻于是个重磅炸弹，但不难预料，对整个包装行业规划都产生了不小的影响。更多细节原因，有待继续关注。

永正控股公司相关资料：浙江永正控股有限公司是我国著名包装纸生产基地富阳地区最大的造纸企业，2015 年 3 月由当时富阳最大的两家龙头造纸企业永泰纸业集团和正大控股集团联合组建而成，年产能约达 150 万吨。据中国造纸协会和浙江造纸行业协会的统计报告显示，2016 年，永正控股纸和纸板产量排名全国第 21 位，浙江第 4 位，主营业务收入近 35 亿元，主营业务收入、工业产值、上缴税金均位列浙江造纸企业前 5 强。据浙江造纸行业协会的报告，2017 年，永正控股总投资 9 亿多元建设的年产能 50 万吨的包装纸项目正在建设中，其中包括一条 30 万吨年产能的牛皮箱纸板生产纸和一条 20 万吨年产能的牛皮纸生产线，原计划在 2017 年 12 月建成。

永正控股公司规模：16 家造纸厂名单如下：

浙江永正控股有限公司下属企业名单	
1	浙江永泰纸业集团股份有限公司
2	杭州永利纸业集团有限公司
3	杭州永鸿纸业集团有限公司
4	杭州富阳万马纸业集团有限公司
5	浙江翔龙纸业集团有限公司
6	富阳春江污水回用处理有限公司
7	杭州永森特种纸有限公司
8	杭州富阳永泰热电有限公司
9	浙江光明纸业集团有限公司
10	杭州富阳文博纸业集团有限公司
11	浙江宏盛纸业集团有限公司
12	富阳市建新纸业集团有限公司
13	浙江正大纸业集团有限公司
14	杭州国佳纸业集团有限公司
15	富阳方正纸业集团有限公司
16	杭州永博包装有限公司

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）