

中纸在线：包装纸周报 (2017.10.28-2017.11.3)

一、白卡纸市场

1.1 中纸在线白卡纸指数

2017年11月3日白卡纸价格指数为132.52，与上周持平。

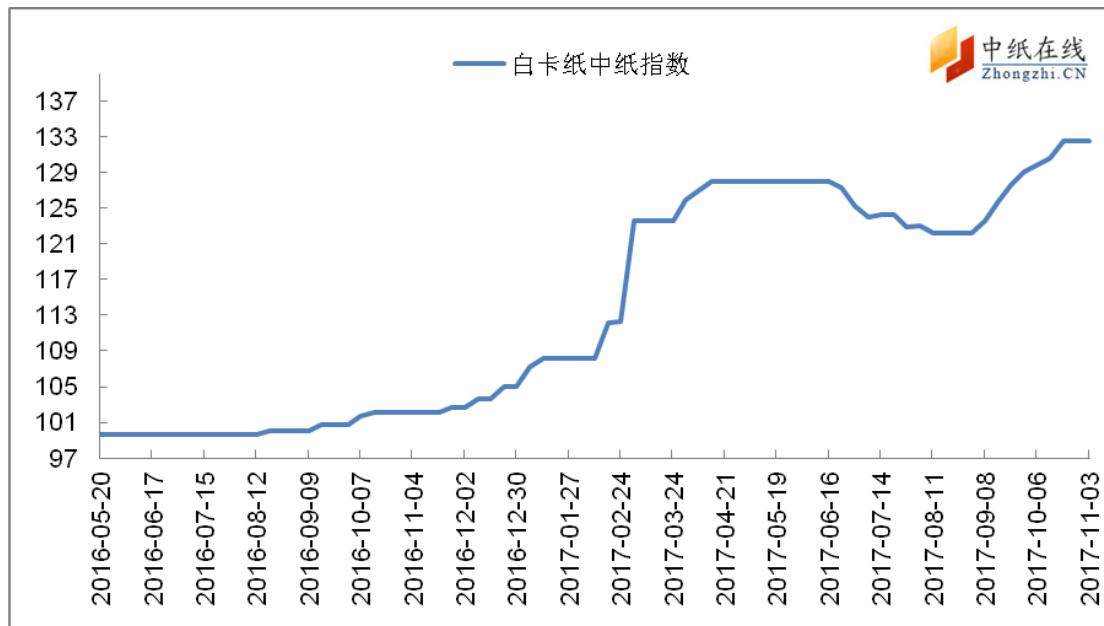


图1：白卡纸中纸指数走势图

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	7000-7100
山东博汇集团有限公司	博汇	250	7100-7200
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	6300-6400
山东太阳纸业股份有限公司	华夏太阳	250	7500-7700
山东太阳纸业股份有限公司	光芒	250	7200-7300

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	6950	7100	7050	7150
酋长	250g	7300	7400	7250	7300
华夏太阳	250g	7600	7700	7700	7700
白杨	250g	6800	7050	6900	7100
丹顶鹤	250g	6850	7050	6950	7100

数据来源: 中纸在线信息部

1.4 白卡纸价格走势图

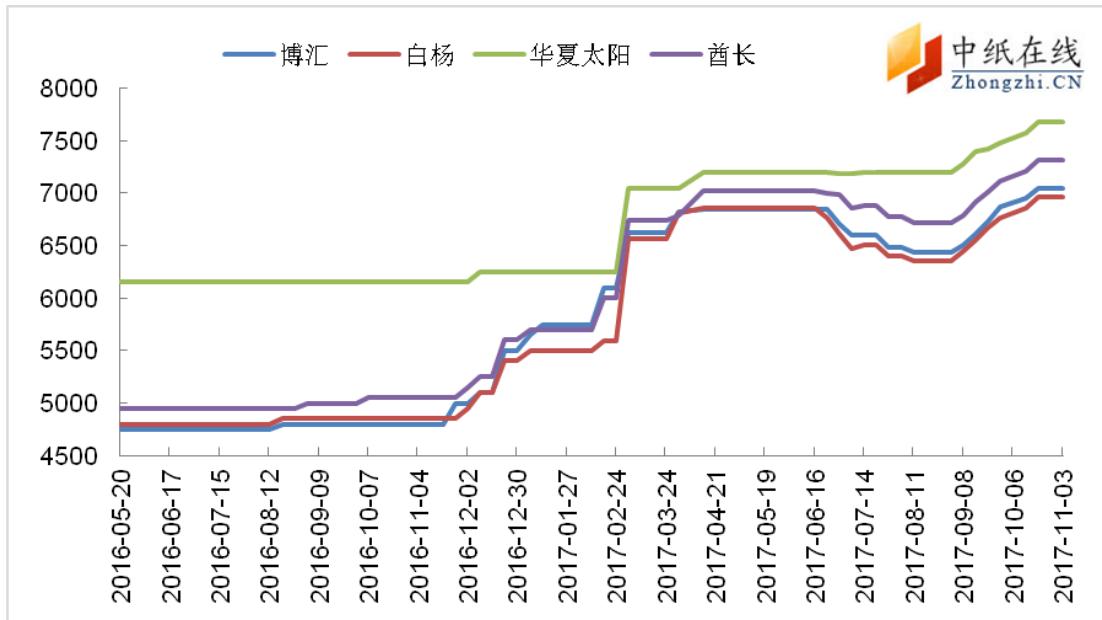


图 2: 主流品牌白卡纸市场价格走势图

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，白卡纸主流纸厂宁波中华、万国太阳、亚洲浆纸、广西金桂、亚太森博等纸厂在月初发出涨价通知，涨幅 200-300 元不等。然，白卡纸需求清淡，经销商谨慎下单，纸厂出货压力加大，此次提涨实单仍待落实。白卡纸市场则运行淡稳，经销商出货一般，报价近期以稳为主。安徽地区报价紊乱，实单成交价格差异较大。北京地区出货稳定，

交投尚可。四川地区中等品牌白卡纸报价稳定,经销商出货情况不佳;广东地区经销商出货缓慢,实单商谈空间加大。

预测:木浆等原材料报价的稳步上升,刺激了白卡纸厂家涨价决心,同时,纸厂继续实行停产限产政策,一定程度上还是刺激了白卡纸价格走高。预计,下周,白卡纸厂家继续探涨,促使实单小幅上行。

二、白板纸市场

2.1 中纸在线白板纸指数

2017年11月3日白板纸价格指数为138.36,与上周持平。

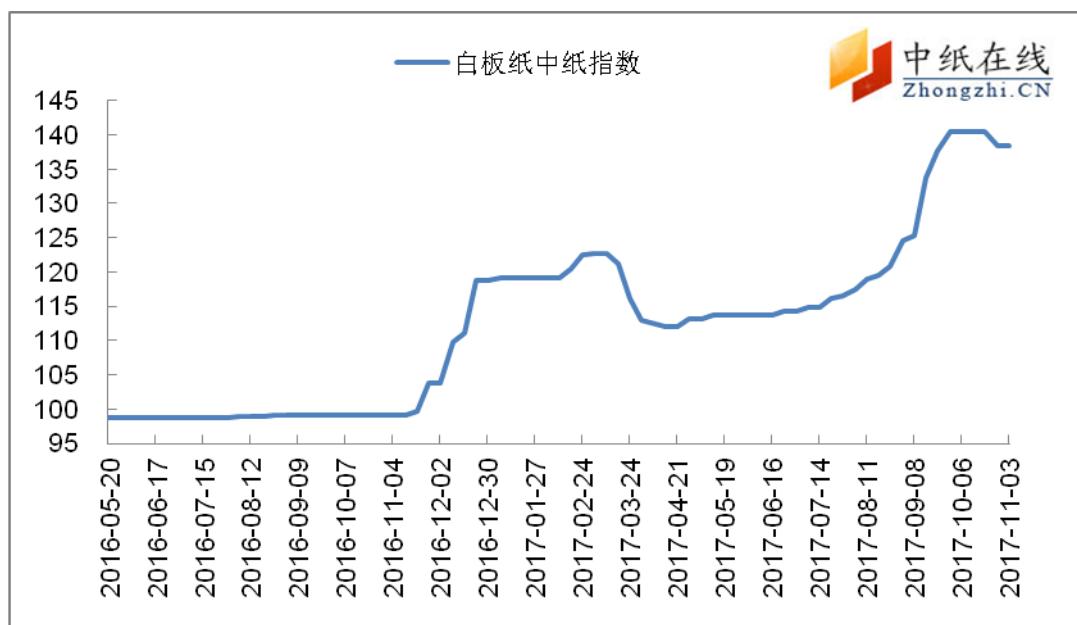


图 3: 白板纸中纸指数走势图

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	5550-5650		仅供参考
	海龙	250	5400-5500		仅供参考
	地龙	250	5250-5300		仅供参考
广东理文纸业	理文 AAA	250	5250-5300		仅供参考
	理文 AA	250	5050-5150		仅供参考
东莞大山纸品包装	绿标	250	5270		仅供参考

浙江永泰纸业	7#	250	5300		仅供参考
福建联盛	A 级	250	5210		仅供参考
富阳通达纸业	通达	250	5080		仅供参考
太仓玖龙纸业	江龙	250	4750-4850		仅供参考
	地龙	250	4850-4950		仅供参考
山东远通纸业	远通	250	5300		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

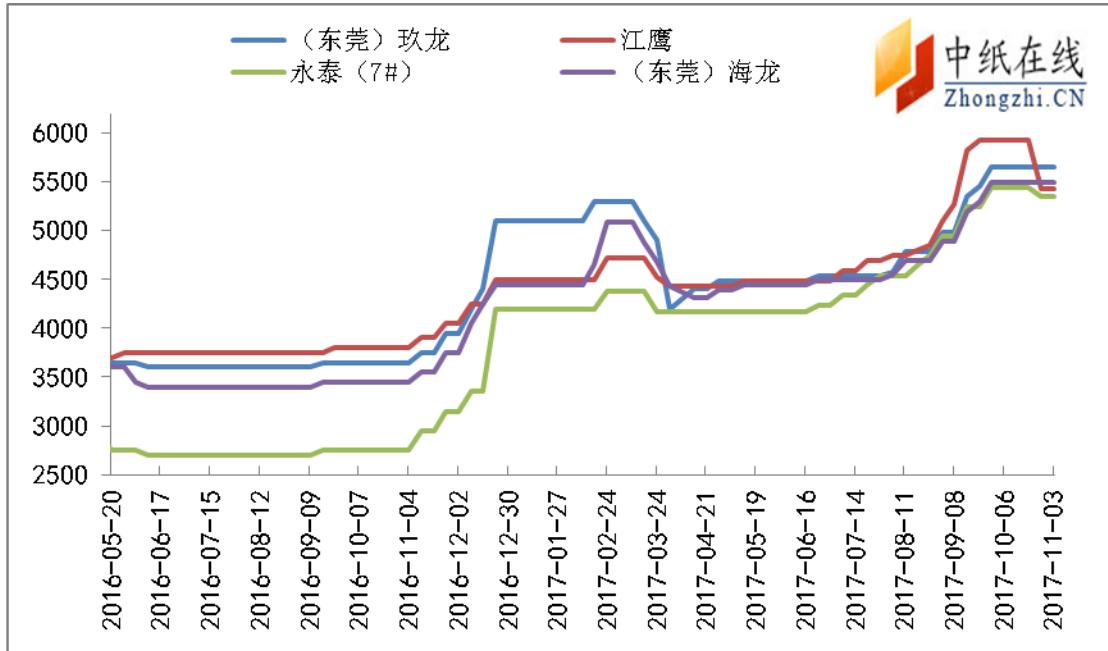


图 4：主流品牌白板纸市场价格走势图

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，白板纸需求不旺，市场表现清淡，主流纸厂报价坚挺，实单价格略有松动。富阳地区纸厂报价下滑 200-400 元/吨不等，纸厂出货缓慢，库存压力增加。华南地区福建联盛白板纸产线停机 10 天，近期出货以库存为主，一定程度上缓解了库存压力，。华东地区出货缓慢，交投清淡，纸厂出货以河北地区为主。华北地区开工率偏低，市场需求不济，出货表现一般。

预测：综合来看，白板纸需求低位，纸厂多高位盘整运行，在无利好市场支撑下，白板纸有继续小幅下滑的趋势。

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	5750-5850		周边出厂价
	海龙	100	5650-5750		周边出厂价
	地龙	110	5500-5600		周边出厂价
东莞金洲纸业	金洲	140	5760		仅供参考
福建联盛纸业	A 级	70	6400-6450		仅供参考
		85-90	5800-5850		仅供参考
太仓玖龙纸业	玖龙	110	6450-6500		仅供参考
	海龙	110	6250-6400		仅供参考
无锡荣成纸业		80-140	6050-5200		仅供参考
浙江吉安集团		120-170	5300-5050		仅供参考
浙江荣晟纸业		120-170	6130-5650		仅供参考
山东贵和显星	贵和	90-120	5500-5200		仅供参考
山东丰源集团		110-140	5530-5400		仅供参考
河南东风纸业		100/110	4800		仅供参考
新密市恒丰纸业	A 级	90-170	5000-4900		仅供参考
武汉金凤凰纸业	高瓦	90-120	6150-5950		仅供参考
	普瓦	60-80	6200-5850		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	6450-6600		仅供参考
	地龙	110	6450-6600		仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160/175	6570		仅供参考
	海龙	175	6470		仅供参考
	地龙	110	6030-6130		仅供参考
	地龙再生	110	6080-6180		仅供参考
江苏理文造纸	理文 Q 纸	130	5950		仅供参考
	理文 N 纸	120	5900		仅供参考
无锡荣成纸业	海龙 A 级	120-170	6050-5950		仅供参考
	地龙 A 级	110-200	6100-5950		仅供参考
	T 纸	110-170	5950-5800		仅供参考
浙江荣晟环保		120-170	6100-6000		仅供参考
浙江吉安集团	红杉	120-200	6370		仅供参考
	银杉	120-180	6300-6000		仅供参考
	T 纸	120-200	6000-5750		仅供参考
浙江景兴纸业	A1 级	120-170	6200		仅供参考
	U 级	120-170	6200		仅供参考
山东鲁丽纸业		130-200	5500-5400		仅供参考
山东贵和显星	环保箱板纸	120-170	5750-5550		仅供参考
河南东风纸业	T 纸	110	4800		仅供参考
新密恒丰纸业		100-200	5400-5300		仅供参考
广东理文造纸	理文 N 纸	120	6450-6550		仅供参考
	理文 Q 纸	120	5900-6000		仅供参考
	理文 B 纸	120	5750-5850		仅供参考
福建联盛纸业	A1	160	5950-6050		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

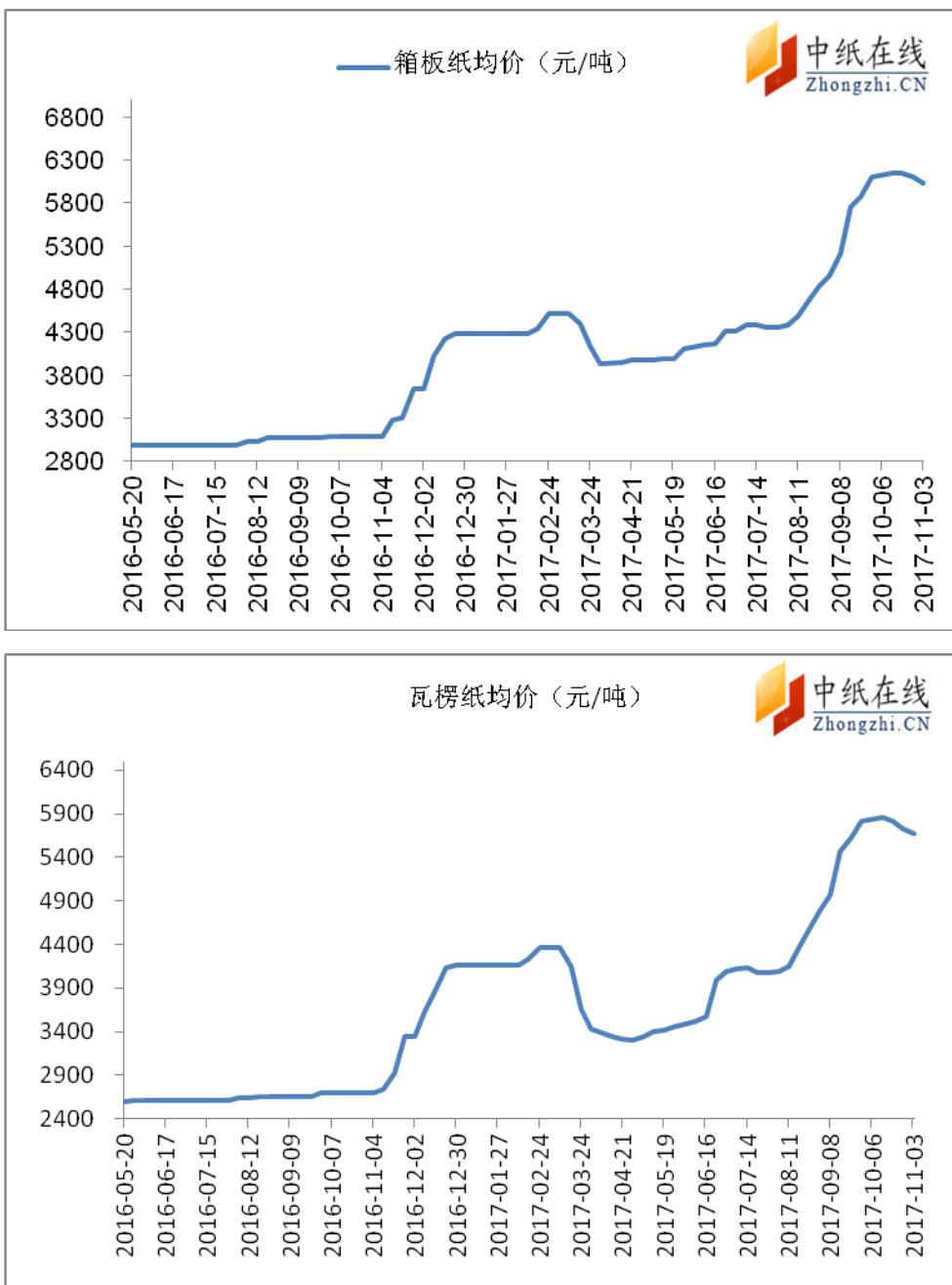


图 5：瓦楞箱板纸均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.3.1 本周市场总结

本周，箱板瓦楞纸市场需求依旧表现清淡，主流纸厂库存压力增加，实单成交多有松动，经销商下单实行优惠政策，以便刺激市场出货。中小型纸厂报价则明显下滑，多有100-200元/吨不等幅度的调整。然，国废原材料价格涨跌互现，下游看跌意向明显，

多以询价为主。纸厂库存风险上升。部分纸企虽采取限产停机等政策止跌保价，实际效果一般。

预测：整体来看，十月一过后，需求回暖时间过长，纸厂库存压力凸显，短期内，箱板瓦楞纸报价仍会维持下行趋势。

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
湖北炬培纸业	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	
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
江西金安包装新材料	纱管纸、高强瓦楞纸	40	江西	扩建
广东金田纸业	高档包装纸	250	江苏	签约
安徽泽生包装材料	瓦楞纸	50	安徽	新建
安徽鑫光纸业	箱板纸	60	安徽	新建
安徽省蚌埠市怀远县三联纸业	瓦楞纸	25	安徽	新建
安徽畅通纸业	挂面箱板纸	10	安徽	新建
家家棒包装有限公司	高档彩色瓦楞纸箱纸板	一亿立方米	浙江	新建
芜湖李阳包装制品	瓦楞纸板	3千万立方米	安徽	新建
昌黎县兴昌纸业	高瓦	20	河北	新建
山西新嘉源纸业	再生瓦楞纸	10	山西	开工
山西运城自强纸业	瓦楞纸	20	山西	扩建
贵州东明纸业	再生瓦楞纸	15	贵州	新建
贵州鹏昇纸业	瓦楞纸	60	贵州	建设中
云南石林云锐纸业	瓦楞纸	10	云南	新建
潮州市茂丰纸业	瓦楞纸	10	广东	项目公示
潮州市湘桥区辉业纸类制品厂	再生箱板纸	16.5	广东	扩建
徐州中兴纸业有限公司	高强瓦楞纸	20	新建	扩建
山东德州泰鼎纸业	低克重高瓦	15	投产	新增项目

数据来源：中纸在线信息部整理

五、本周要闻回顾

5.1 纸业涨价波及下游 快递、白酒、超市等行业受影响

从 2016 年开始的纸业涨价潮，对处于下游的电商快递、酒类包装、打印和超市影响几何？近日，记者采访了一些成都的快递网点、大型超市、打印店等，了解相关情况。

快递老板：纸箱成本上浮五成

“在纸涨价之前，我给一个拾荒大爷 200 元钱，他会给我捡很多废纸箱。现在，他要求我给 400 元，他才愿意去干。”成都一家中通快递网点老板近日对记者表示。其言语间透露出些许无奈。

在他看来，纸涨价带来的原材料的上涨对他的影响不小。“我 2016 年为应对‘双 11’，买了同样多的纸箱只花了 800 多元，而 2017 年买同样多的纸箱花了 1260 元。”仅仅这一样的成本就增加超 50%。

值得一提的是，2017 年 9 月，中国快递协会、菜鸟网络与各大快递企业在上海举行“双 11”物流动员会。动员会预测，2017 年“双 11”期间全行业的快递处理总量将超过 10 亿件。

快递纸箱价格大幅上涨，使得快递企业成本攀升。10 月 10 日、11 日，快递行业巨头中通快递和韵达快递分别宣布涨价。在业内人士看来，中通和韵达所提到的“原材料上涨”，很明显囊括了纸箱价格。

上述快递加盟商老板称，纸箱实际在 2017 年六七月就开始涨价了，运输成本、包装成本都在增加。说着，其对记者拿出一个纸箱，纸箱上并没有标明显规格，他称该纸箱从今年上半年的 3.8 元每个涨到了 4.2 元。

“就在 2017 年 9 月份，我们除成本开支，一个月就赚了 820 元。”该老板还透露。不过他表示，马上“双 11”“双 12”就要来了，这两个月是客流高峰期，无论如何也要把这两个月干完。

同样的，成都圆通的一个网点负责人向记者表示，纸箱价格涨了一倍，以前是 0.6——0.7 元/斤，现在要 1.4——1.5 元/斤。

酒类、印刷等行业也受影响

记者随机来到成都的几家印刷店了解到，纸价上涨对其利润影响较大。

“纸价上涨以后，成本就提高了，因此对客户的报价就相应提高，以打印为例，以前是6毛钱/张，现在可能要8毛钱/张，彩色打印更贵。”一位印刷店老板称。纸价涨后，其也陷入难题，由于成本增加，“2016年一吨新闻纸的价格才4000元左右，今年却涨到了6000多元。”因此不涨价不行，但涨价不一定能得到客户的理解。

市场上，生活用纸的价格如何？记者走访了成都几家大型百货超市发现，促销区生活用纸的价格，比之前有所上调。

“成本比以前贵一点，但销售价格并没有大幅上涨，因为国庆中秋双节我们也在搞活动做促销，超市随时都在做活动，价格上涨不是特别明显。”位于成都春熙路的一家超市的一位纸业销售人员称。

有超市销售人员称，纸浆成本增加，将会对不少产品的价格造成影响，因为绝大部分商品都涉及包装。

2016年以来，亦有很多白酒企业宣布提价。有酒厂人士对外表示，去年包材材料涨价让他们的利润变薄，但是，可通过规模化发货来抵消包装材料的涨价。但2017年，他们已经考虑要提5%的出厂价，主要是由于玻璃、纸张等主要包装材料涨价。

菜鸟2017年“双11”启动纸箱回收

面对纸张涨价，部分下游企业已想好一些应对措施。

2017年9月，菜鸟网络在“双11”物流动员会上透露，在北京、上海、广州、深圳、杭州等地，以及部分高校的菜鸟驿站，消费者在收件拆包后，可以将纸箱留在驿站。菜鸟将联合纸箱企业，对纸箱进行循环利用，再次制成包装箱用于快递行业。

菜鸟网络副总裁、“双11”物流总指挥史苗表示，菜鸟将联合物流伙伴和商家，首次推出20个“绿仓”。从这些“绿仓”发出的包裹，将使用免胶带的快递箱和可生物降解的快递袋。

在目前纸价上涨的背景下，菜鸟推动快递纸箱回收再利用，将给行业带来一定的资源节省。

中国快递协会副会长、秘书长孙康对此表示，“双11”的绿色行动将为中国绿色物流探索新的方向和路径。这既有助于解决快递垃圾围城的难题，也减轻了当前包装用纸价格快速上涨的压力。

有分析认为，针对纸价快速上升，如包装行业，可与上下游积极沟通，谋求纸箱指导价，行业内建议组建联盟，以提升议价能力。同时，今年纸价上涨有着固有的因素，随着大型企业的产能进一步释放，纸业目前紧张的供需关系或有望缓解。

“最后两个月是一年中的旺季，无论亏也好赚也好，都会干完。打个比方，10月份的派件量在4500件，11月12月每个月月均快递派量至少也有8500件。”上述前几月已寻求店面转让的快递加盟商称。

5.2 RISI 全球纸业 100 强发布，14 家中国纸企上榜

全球林产品信息提供商RISI集团在最新的一期PPI杂志上，发布了2016年全球制浆造纸行业100强企业名单，美国国际纸业以210.79亿美元的销售额继续排名全球第一，排名第二的依旧是美国宝洁公司，尽管排名不变，但是两家企业的销售收入同比分别减少了5.8%和9.7%。排名第三位的是美国WestRock公司，该公司自2015年由Rock-Tenn (RKT) 和MeadWestvaco (MWV) 合并后，业绩增长迅速，2016年的营收同比增长26.8%。亚洲最大的造纸企业日本王子制纸排名第四位，欧洲最大的造纸企业芬兰芬欧汇川排名第五位。

前十名企业排名相对稳定，个别企业位次略有变化，第10名斯道拉恩索的营收高于第11名近15亿美元，近几年，除非发生大的兼并重组，前十强的企业应该不会发生变化。

在100强名单中，共有14家中国企业入围，数量与2016年的榜单相同，是仅次于美国（17家）的第二大国。其中大陆企业11家，中国台湾企业3家。玖龙纸业排名第17位，较2015年又上升一位，排在全部中国企业的第一位，成为唯一进入前20强的中国企业。晨鸣纸业排名第22位，较2015年上升八位，排在中国企业第二位。

在所有100家上榜企业中，有52家的营收较上一年同比增长，约占一半。14家中国企业中，大陆11家企业，9家的营收同比增长；台湾的3家企业，有1家同比增长，比较可以看出，中国大陆的造纸企业与全球同行相比，在过去的一年里表现更好，中国大陆造纸行业的景气度明显高于全球。

共有8家中国企业的名次较2015年有所上升，略多于一半，增长最快的是山东太阳纸业，营收同比增长46.1%，增速排名全球第三位，排名也从上一年的48名提高到39名，继2016年跨进50强后，一年时间又跨进了40强。

2017年又有两家纸企进入了全球纸业50强，分别是山鹰纸业（46位）和维达集团（50位），这样全球50强中，中国企业的数量已经达到8家。

除了营收排名外，RISI还同时发布了产量排名，玖龙纸业以1320万吨的产量排名全球第二，理文、晨鸣、山鹰的产量也进入了全球前20强。

RISI每年根据销售收入排名，发布全球制浆造纸企业100强，其选取的数据源，主要来自于全球的纸业上市公司发布的年度报告等公开资料，部分企业如印尼的APP、April，美国的Georgia Pacific等企业因没有对外发布的公开数据，故没有列入名单中，当然也包括中国的部分未上市的造纸企业。

全球前10强企业以及中国企业名单见下表

2016年名次	2015年名次	企业名称	销售收入(亿美元)
1	1	国际纸业(IP)	210.79
2	2	宝洁(P&G)	182.83
3	4	WestRock	140.52
4	3	王子制纸(Oji)	132.379
5	5	芬欧汇川(UPM)	107.793
6	6	斯道拉恩索(SCA)	98.299
7	7	金佰利(Kimberly Clark)	91.17
8	9	斯密飞卡帕(Smurfit Kappa)	90.738
9	10	丸红株式会社(Marubeni)	89.586
10	8	斯道拉恩索(Stora Enso)	88.587

17	18	玖龙纸业	48.312
22	30	晨鸣纸业	34.484
38	34	理文造纸	22.815
39	48	太阳纸业	21.761
43	39	永丰余	19.642
46	53	山鹰纸业	17.218
50	60	维达集团	15.532
58	57	正隆纸业	12.428
59	59	华泰纸业	12.128
62	55	恒安集团	11.68
64	65	博汇纸业	11.644
68	78	荣成纸业	10.08
85	77	岳阳林纸	6.593
88	93	世纪阳光纸业	6.101

(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控)