

## 箱板瓦楞纸周报（2014.07.12-2014.07.18）

### 一、箱板瓦楞纸本周表现

中纸讯：箱板纸方面：本周箱板纸市场总体以稳定为主。截至发稿时，东莞玖龙产 250 克玖龙 3550 元/吨，230 克海龙 3100 元/吨，110 克地龙 3200 元/吨；江苏理文 110 克 N 纸 3550 元/吨，110 克 Q 纸 3350 元/吨，110 克 B 纸 3200 元/吨，详见表 1。

瓦楞纸方面：本周瓦楞纸市场表现趋弱，个别厂家报价小幅下调。截至发稿时，天津玖龙产玖龙牌 100 克 2750 元/吨，110 克 2600 元/吨；120 克以上 2550 元/吨。具体见表 2。

表 1：本周全国箱板纸厂家出厂价格变化表

厂家名称	品牌	克重（克）	规格	出厂价（元/吨）	涨跌（元/吨）
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	160/175	卷筒	3650	-
		250	卷筒	3550	-
	海龙	175	卷筒	3200	-
		250	卷筒	3100	-
	地龙	110	卷筒	3200	-
地龙再生	110	卷筒	3100	-	
江苏理文造纸	理文N纸	110	卷筒	3500	-
	理文Q纸	110	卷筒	3300	-
	理文B纸	110	卷筒	3150	-
浙江景兴集团	景兴U级	140	卷筒	3300	-
	景兴A1级	140	卷筒	3150	-
浙江吉安纸业有限公司	银杉	120	卷筒	3550	-
		140	卷筒	3450	-
	红杉	120	卷筒	3400	-
		140	卷筒	3300	-
山东寿光鲁丽纸业有限公司		120	卷筒	2830	-
		140	卷筒	2730	-
山东天地缘纸业有限公司		120/130	卷筒	2900	-
山东青岛胶南海龙福利板厂		120-200	卷筒	2500	-
		200以上	卷筒	2450	-

数据来源：中纸在线信息部

**表 2: 本周全国瓦楞纸厂家出厂价格变化表**

厂家名称	品牌	克重(克)	规格	出厂价(元/吨)	涨跌(元/吨)
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	110以上	卷筒	3000	-
	海龙	110以上	卷筒	2850	-
	地龙	110以上	卷筒	2600	-
太仓玖龙纸业有限公司	玖龙	110以上	卷筒	3000	-
	海龙	110以上	卷筒	2850	-
天津玖龙纸业有限公司	玖龙	100	卷筒	2750	-
		110	卷筒	2600	-
		120以上	卷筒	2550	-
江苏理文纸业造纸		70	卷筒	3250	-
		80	卷筒	3050	-
		90	卷筒	3000	-
山东贵和显星纸业业有限公司		100	卷筒	2560	-120
		110	卷筒	2480	-120
		120以上	卷筒	2400	-120
中冶纸业银河有限公司		110	卷筒	2470	-
		120以上	卷筒	2420	-
山东天地缘纸业业有限公司		110	卷筒	2600	-
		120以上	卷筒	2550	-
山东邹平海华纸业业有限公司		110-140	卷筒	2300	-
山东胶南海龙福利板纸有限公司	胶花	110-140	卷筒	2250	-

数据来源：中纸在线信息部

## 二、箱板瓦楞纸出厂均价走势图


**图 1: 2014 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图**

数据来源：中纸在线信息部

**原材料方面：**纸浆方面，本周纸浆市场行情依然低迷，下游工厂生意不佳，开工率不足，需求回暖阻力较大。贸易商虽然持货量不多，但是相对需求而言，仍是供大于求，商家心态难言乐观，并且社会库存消化缓慢，而港口持续有新货源到港，港口库存积压，市场行情略显僵持。针叶浆方面，银星报价在 5050-5100 元/吨，阔叶浆方面，公牛报 4000-4050 元/吨，明星报 4100 元/吨左右。本色浆方面，银星报价在 5050-5100 元/吨。

废纸方面，本周外废 OCC 市场行情稳中偏强。截至发稿，美废 11#报 205-207 美元/吨；欧废 OCC9010 报 196-198 美元/吨，日废 11#193-195 美元/吨。国废方面，本周国废黄板纸市场总体上还是以稳为主，少部分厂家根据自身原料库存小幅调整自身采购价。下调报价的有太仓玖龙纸业、佛山金盛联合纸业、东莞玖龙纸业，幅度在 20-30 元/吨。上调采购报价的厂家有天津玖龙纸业、山东大展纸业、山东华润纸业、山东世纪阳光纸业、山东平原汇胜纸业，上调幅度也在 20-30 元/吨。

**市场方面：**本周箱板瓦楞纸市场依然稳中偏弱。资金问题依然是制约箱板瓦楞纸行业的重要因素。部分大企业也因为资金问题仅开一台纸机维持生产，虽然订单充足，供不应求，但厂家并没有多开纸机的打算，主要还是缺乏资金，在市场行情低迷，纸价难以上涨的情况下，难以支撑高昂的开机费用。同时，下游不断有纸箱厂新的纸板线投产，但也不断有纸箱厂老板因为资金链断裂而跑路的消息传来。总体上来说需求增量不大。而下半年开始，不断有新的原纸产能投产，虽然国家淘汰落后产能力度仍然较大，也淘汰了不少落后产能，但相对于庞大的新增产能来说，略有些不够看。本周虽然报价多维稳为主，但是实单价格还是有所下降，尤其是一些库存纸、顶账纸等低价资源，对市场的冲击力度比较大，市场价格难有起色。

目前来看，虽然对于当下行情，市场人士大多持悲观态度，但传统旺季月底即将来临，还是让一部分人士充满希望。行业主导厂家涨价意愿虽落空，不过喊涨造势，为旺季到来涨价已经做好铺垫，预计下周短期行情还是以稳为主。

### 三、产能投放

**表 3：箱板瓦楞纸新增产能投放情况**

厂家名称	投产地点	投产纸种	产能（万吨）	（计划）投产时间
玖龙纸业	四川乐山	瓦楞纸	30	2014 年 1 月
	辽宁沈阳	箱板纸	35	2014 年 7 月
	越南	箱板纸	30	2015 年
理文造纸	重庆	箱板纸	30	2014 年 8 月
	越南	箱板纸、瓦楞纸	25	计划暂停
浙江景兴纸业	浙江	瓦楞纸	30	2014 年 11 月
安徽山鹰纸业	安徽	箱板纸	46	2014 年
		瓦楞纸	38	
山东太阳红河纸业	山东	箱板纸	50	
河北永新纸业	河北唐山	高强瓦楞纸	40	
河北昌泰纸业	河北曹妃甸	箱板纸、瓦楞纸	120	2015 年
国昌天宇集团	湖北仙桃	包装用纸	200	2019 年 7 月
河南盛元纸业	河南	箱板纸	30	2014 年
		瓦楞纸	10	
河南中峰纸业	河南	高强瓦楞纸	15	2015 年 7 月
江西四海纸业	江西	T 纸、瓦楞纸	20	2015 年初
浙江传承实业	浙江	箱板纸、瓦楞纸	20	
江苏绿城纸业	江苏溧阳	高强瓦楞纸	14	
江西柯美纸业	江西	高强瓦楞纸	10	2015 年 4 月
成都美岭纸业	四川成都	高强瓦楞纸	20	2014 年 6 月
山东无棣瑞峰纸业	山东无棣	箱板纸	30	2015 年 5 月
		瓦楞纸	10	
嵊州市宇信纸业	浙江嵊州	高强瓦楞纸	10	2014 年
嘉兴市高翔纸业	浙江嘉兴	高强瓦楞纸	10	2014 年
嵊州市白云纸业	浙江嵊州	高强瓦楞纸	10	2014 年

资料来源：中纸在线信息部整理

## 四、本周要闻回顾

### 4.1 六成经济学家预期下半年中国经济向好达到 7.4%

北大国家发展研究院教授林毅夫卸任世行副行长归国后，坚持唱多中国经济增长，一度遭到多位国内经济学家批驳。不过，17 日社科院工经所发布的“中国经济学人经济形势调研”，让林毅夫显得不是那么孤单了。调查显示，近六成经济学家看好中国经济增长，不担心中国经济增速下降。同时，接受调查的经济学家认为，下半年中国经济有望回暖，全年 GDP 增长预计达 7.4%。

对于今年经济增速下降的原因，在近百名接受调研的经济学家中，47%认为是为调整中国经济结构，促进经济增长方式转变所必须付出的成本；认为是世界经济不景气等多种短期因素综合作用的结果占 11%，认为是其他的占 4%。只有 38%的经济学家认为是经过 30 多年经济长期快速增长后，中国经济潜在增长率已经明显下降导致的。

调研负责人、《China Economist》编辑部主任李钢表示：“调查表明，经济学家对中国经济增速下降并不担心，认为只要经济增速下降到一定程度，减缓调整经济结构的步伐，中国经济就能走出谷底。”

### 4.2 总理问计专家学者 明确宏观调控不搞“大水漫灌”

7 月 15 日，国务院总理李克强主持召开座谈会，就当前经济形势和经济工作，听取专家学者的意见建议。

上半年我国 GDP 增速同比增长 7.4%，略低于年初大家的预期，李克强在座谈会上强调，只要我们的发展有就业、增收入，有质量、提效益，节能环保，没有水分、实实在在，增速比 7.5%高一点或低一点，都是可以接受的。

他同时指出，必须坚持在区间调控的基础上，注重实施定向调控，也就是保持定力、有所作为、统筹施策、精准发力，在调控上不搞“大水漫灌”，而是抓住重点领域和关键环节，更多依靠改革的办法，更多运用市场的力量，有针对性地实施“喷灌”、“滴灌”。

相比增长二字，在座谈会上总理更多提到的是升级与提质。

### 4.3 泰州产业政策负面清单禁止新建造纸项目

据悉，根据《泰州市产业结构调整指导目录(2013 年本)》，该市公布全市首份产业政策负面清单，列出禁止投资新建的 41 个条目。

这份负面清单由泰州发改委、经信委、农委、住建、交通、水利、环保等部门共同商定。具体而言，它细分为农业、工业、服务业等部分。其中，农业部分包含乡镇农业

园区范围外的规模化畜禽养殖场、市级以上湿地保护区范围内规模化畜禽养殖场等 5 个条目;工业部分包括规模 1 万吨以下的小型棉纺项目、造纸生产项目、皮革生产等 25 个条目;服务业部分包括建材城等大型商业设施、饮用水源二级和准保护区内设置经营性餐饮业、城郊单门独院别墅住宅、非居民集中区的单门独院农民住宅等 11 个条目。