

中纸在线（包装用纸）周报（2012.7.20）

(07.14-07.20) www.zzzx360.com

客服热线：400-612-7277

目录

| | |
|--------------------------------------|----|
| 一、白卡纸市场阐述..... | 3 |
| 1.1 白卡纸市场本周回顾..... | 3 |
| 1.2 白卡纸本周市场报价表..... | 4 |
| 1.3 白卡纸价格走势图表..... | 4 |
| 1.4 白卡纸本周市场分析及后市预测..... | 4 |
| 二、灰底白板纸市场阐述..... | 5 |
| 2.1 灰底白板纸市场本周回顾..... | 5 |
| 2.2 灰底白板纸本周市场报价表..... | 6 |
| 2.3 灰底白板纸价格走势图表..... | 6 |
| 2.4 灰底白板纸本周市场分析及后市预测..... | 6 |
| 三、瓦楞纸市场阐述..... | 7 |
| 3.1 瓦楞纸市场本周回顾..... | 7 |
| 3.2 瓦楞纸本周市场分析及后市预测..... | 8 |
| 四、牛皮纸市场阐述..... | 8 |
| 4.1 牛皮纸市场本周回顾..... | 8 |
| 五、原料市场阐述..... | 9 |
| 5.1 纸浆市场分析..... | 9 |
| 5.2 废纸市场分析..... | 9 |
| 六、欧洲包装用纸 FOEX 指数监测..... | 10 |
| 6.1 欧洲包装用纸 FOEX 本周价格指数表..... | 10 |
| 6.2 欧洲包装用纸 2012 年 FOEX 指数价格走势图表..... | 10 |
| 七、国内宏观经济及要闻回顾..... | 11 |
| 1、玖龙纸业拟在麻涌建 20 万吨新项目..... | 11 |
| 2、理文造纸对合营公司注资 1000 万美元..... | 11 |

一、白卡纸市场阐述

1.1 白卡纸市场本周回顾

7月20日消息，广东东莞腾鑫伟纸业经销经纬牌白卡纸出货平平，库存中位。目前250克A级卷筒不含税报价4600元/吨左右。

7月19日消息，上海地区白卡纸成交价格继续走低，出货较为清淡。目前250克白卡纸含税市场报价：酋长5800-5900元/吨，白杨5650-5750元/吨，美利5600-5700元/吨。

7月19日消息，河南旭龙纸业有限公司经销新亚新辉煌白卡纸，价格暂稳，出货平平。目前230克以上当地含税到货价5800元/吨。

7月18日消息，华南地区白卡纸实单价格继续走低，市场交投疲软。目前230克当地市场终端价：酋长5750-5850元/吨，博汇5640-5740元/吨，白杨5700-5800元/吨，美利湖5500-5700元/吨。

7月17日消息，东莞玖龙纸业下调白卡纸价格，幅度在200元/吨。目前230克玖龙牌白卡纸现金含税出厂价5300元/吨。

7月16日消息，上海江龙纸业因市场受“买涨不买跌”心理影响，下行状态不利于成交好转，下游采购消极，整体成交惨淡。目前经销荣牌白卡纸300克卷筒含税到货价5410元/吨，平板5510元/吨。

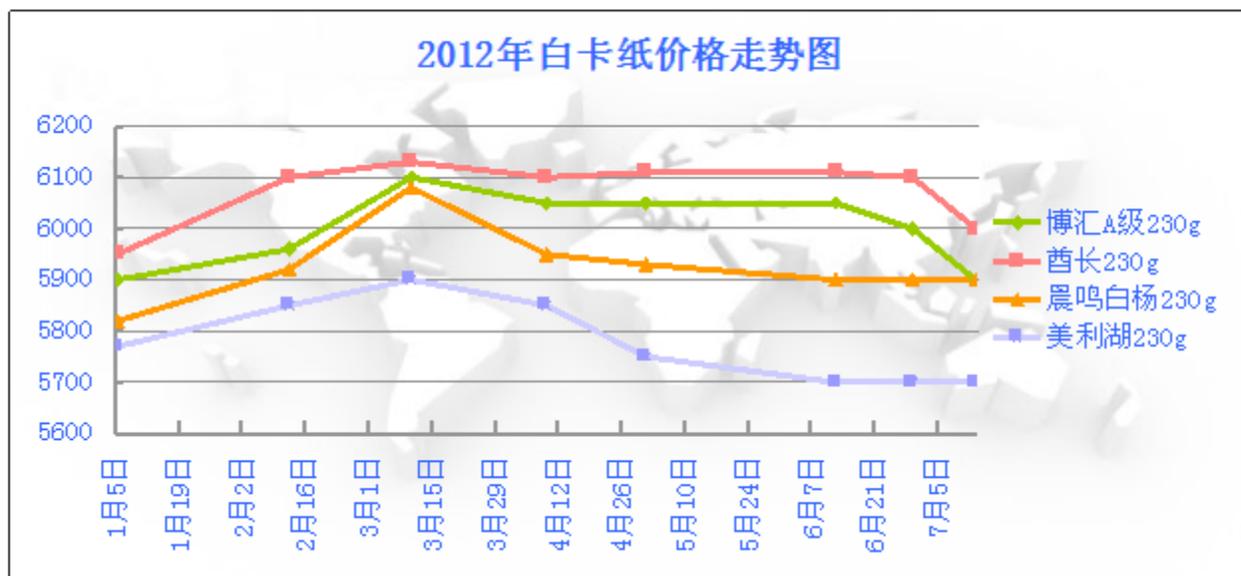
7月16日消息，山东青岛飞昊纸业经销美利湖白卡，出货疲软，价格暂稳。目前230克卷筒含税出货价5500元/吨。

7月16日消息，广东省东莞兴林纸业红梅白卡纸出货不畅，库存低位。目前190克含税市场报价6400元/吨。

1.2 白卡纸本周市场报价表

| 品牌 | 克重 | 华南 | 华东 | 华中 | 华北 |
|------|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 博汇 | 230g | 5600-5700 | 5650-5750 | 5610-5710 | 5700-5850 |
| 晨鸣白杨 | 230g | 5700-5800 | 5700-5800 | 5700-5800 | 5760-5950 |
| 酋长 | 230g | 5750-5850 | 5750-5900 | 5800-5900 | 5850-6000 |
| 美利湖 | 230g | 5500-5700 | 5600-5700 | 5600-5700 | 5700-5800 |
| 新亚白卡 | 230g | - | 5600-5900 | 5600-5800 | - |
| 新浩 | 230g | 5500-5600 | 5450-5600 | 5450-5600 | - |
| 光芒白卡 | 230g | 5470-5570 | 5410-5510 | - | 5550-5650 |

1.3 白卡纸价格走势



1.4 白卡纸本周市场分析及后市预测

本周白卡纸市场实际成交价仍低位运行，由于国内产能过剩，经济增长速度放缓和出口受阻三重夹击，市场供求情况未有明显改观，白卡纸市场持续萧条，出货受阻，库存较大。厂家及经销商对后市持消极心态，为了降低库存，成交价格持续走低，且报价较为混乱。上游原料浆市也基于稳中下跌态势，整体市场较为悲观。预计，近期白卡纸市场依然疲软，价格保持稳中下滑态势。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

二、灰底白板纸市场阐述

2.1 灰底白板纸市场本周回顾

7月20日消息，太仓玖龙纸业开始下调地龙牌灰底白板纸价格，幅度在100元/吨。目前厂家最新报价：250克卷筒现金含税出厂3500元/吨。

7月19日消息，华东地区灰底白板纸价格持续低位，市场交投不缓慢，出货受阻。目前250克含税市场报价：永泰3600-3700元/吨，太仓地龙3550-3650元/吨，康楠3400-3500元/吨，华鑫3300-3400元/吨。

7月19日消息，东莞龙腾实业公司经销玖龙牌灰底白板纸，价格暂无变动，交投平稳。目前250克卷筒含税出货价：一等品4700元/吨，二等品4300元/吨。

7月18日消息，山东枣庄润华纸品公司涂布白板纸库存低位，价格持稳。目前涂布白板纸C级250克卷筒不含税出厂价2100元/吨。

7月17日消息，浙江富阳战龙纸业双面涂布白板价格较前期下调100元/吨，出货缓慢。目前250克卷筒含税出厂价：A级3850/吨，AB级3650元/吨。

7月17日消息，东莞玖龙纸业白板纸销售良好，价格较稳。目前250克地龙牌灰底白板纸现金含税出厂价3650元/吨。

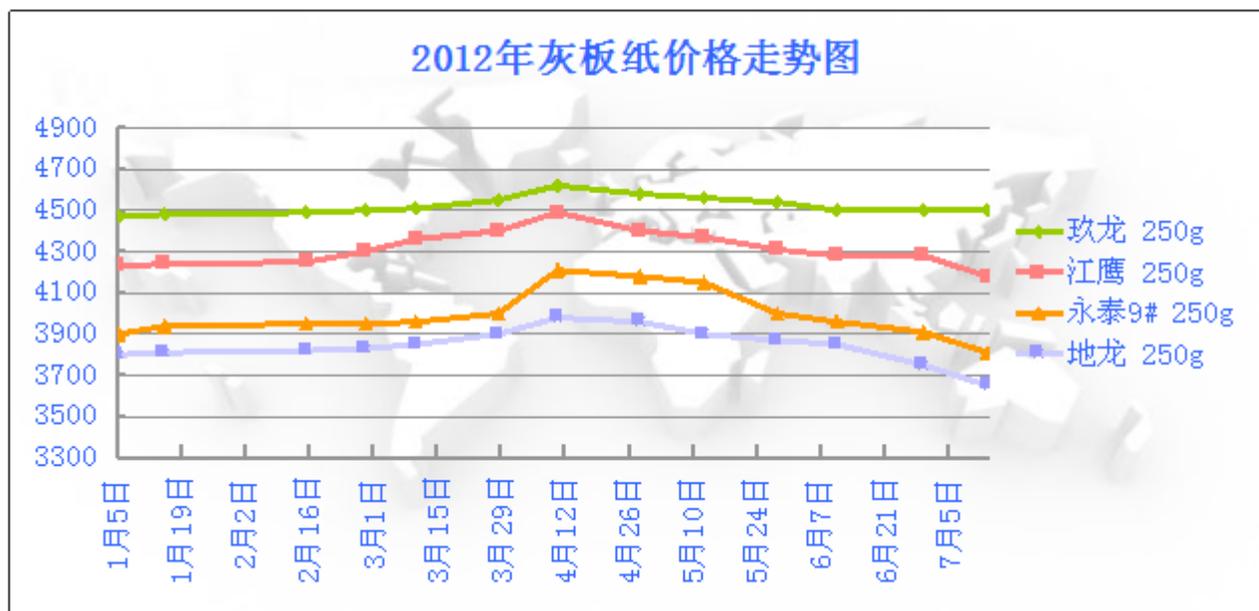
7月17日消息，山东青岛飞昊纸业远通A级灰底白板纸价格下调，幅度在100元/吨，库存中位。目前含税最新出货报价：250克3600元/吨，300克3500元/吨，350克3400元/吨。

7月16日消息，东莞市长成纸业孙氏白板纸受市场低迷影响，价格较前期下调150元/吨，库存充足。目前250克含税出货价3550元/吨。

2.2 灰底白板纸本周市场报价表

| 品牌 | 克重 | 华南 | 华东 | 华中 | 华北 |
|-------|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 玖龙 | 250g | 4500-4650 | 4510-4700 | 4510-4700 | 4600-4800 |
| 海龙 | 250g | 4100-4200 | 4100-4200 | 4100-4200 | 4200-4300 |
| 江鹰 | 250g | 4300-4400 | 4300-4400 | - | - |
| 地龙 | 250g | 3650-3700 | 3550-3700 | 3600-3750 | 3700-3800 |
| 建晖绿标 | 250g | 3650-3700 | 3600-3750 | - | - |
| 永泰 9# | 250g | 3860-3960 | 3710-3800 | - | - |
| 正大光明 | 250g | 3850-4000 | 3850-4000 | - | - |

2.3 灰底白板纸价格走势



2.4 灰底白板纸本周市场分析及后市预测

本周白板纸市场持续低迷，出货受阻，库存及成本压力加大，且各地区市场都面临下行风险。华南市场：随着建晖的恢复生产及理文 40 万吨白板纸的投产，市场产能释放，供大于求的局面更加严重，而市场需求并未提升，纸厂面临销售压力。虽然东莞玖龙纸业白板纸价格暂未调整，但已经在酝酿降价了。华北市场：天津玖龙新投产的 50 万吨白板纸已经面世，价格 3000 元/吨出厂，对富阳纸的冲击很大。华东市场：因华南、华北市场受挫，富阳

白板纸销售压力增大，纷纷采用停机、降价及返利的政策，价格实际下调 150-200 不等，且太仓玖龙白板纸价格已经开始下调 100 元/吨。

另，将在 10 月份左右，重庆玖龙 50 万吨的白板纸计划投产，以西南、西北市场为主，届时整个白板纸市场受玖龙影响加大，且富阳地区白板纸压力更为巨大。由于经济增长脚步放慢导致市场需求萎缩，产能过剩，造纸行业整合正在持续性改变，纸张格局也在悄然的变化。中纸预测，持续的低盈利甚至亏损仍将维持一段时间，白板纸市场将不可避免地遭遇价格战，价格亦延续走低状态。

(个人观点，仅供参考，风险自控)

三、瓦楞纸市场阐述

3.1 瓦楞纸市场本周回顾

7 月 20 日消息，河南恒发纸业瓦楞纸市场持续萧条，交投不佳，纸价随市下行。目前 110 克高强瓦楞纸含税出厂价 2625 元/吨。

7 月 19 日消息，东莞龙腾实业公司经销玖龙牌高强瓦楞纸，价格暂稳。目前 180 克高瓦含税出货价：一等品 3350 元/吨，二等品 2900 元/吨。

7 月 18 日消息，山东枣庄润华纸品公司瓦楞纸出货较为乏力，纸价暂无变动。目前高瓦 90 克不含税出厂价 2500 元/吨。

7 月 18 日消息，河南许昌宏伟实业公司瓦楞纸产销平稳，价格暂无变动。目前高瓦 110 克以上含税承兑出厂价 2700 元/吨。

7 月 17 日消息，山东胶南海龙福利板纸瓦楞纸价格暂无变动，出货情况无甚改观。目前含税承兑出厂价：胶花牌高瓦 110 克 2800 元/吨，普瓦 110 克 2500 元/吨。

7 月 16 日消息，河南郑州复兴纸业木浆挂面白板纸出货压力较大，厂家接单生产，库存低位。目前 140 克含税出厂价：A 级 4000 元/吨，B 级 3800 元/吨。由于成本压力，厂家目前专产木浆挂面白板纸，瓦楞纸已暂停生产。

3.2 瓦楞纸本周市场分析及后市预测

本周瓦楞纸及箱板纸整体市场价格保持稳定，低迷的市场仍不见好转，市场交投较为缓慢。上游国废黄板纸收购价普遍下调，以玖龙纸业为主下调幅度在 30-50 元/吨。而成品纸价格目前也已处低位，下滑的空间也较有限，这也会给成品纸的成本压力相对带来减少。预计下周瓦楞纸及箱板纸市场价格将持续稳定。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

四、牛皮纸市场阐述

4.1 牛皮纸市场本周回顾

7月20日消息，山东济宁川海贸易有限公司进口牛卡纸市场交投平稳，库存低位。目前170克牛卡卷筒含税出货价：美国辛普森乱码牛卡 4500 元/吨，巴西贵宾本色牛卡 4750 元/吨。

7月19日消息，上海作峰工贸有限公司经销美国乱码牛卡纸因下游需求不振，出货受阻，库存中位，目前210克卷筒含税报价 3800-4000 元/吨。

7月19日消息，东莞龙腾实业公司代理经销玖龙牛卡纸一等品、二等品，出货良好。目前一等品牛卡纸含税出货价：玖龙牌 175 克 4050 元/吨，海龙牌 175 克 3600 元/吨，地龙牌 120 克 3500 元/吨，地龙再生 200 克 3200 元/吨。

7月18日消息，东莞好百年纸业牛皮纸市场交投疲软，出货受阻，价格走软。目前全木浆白牛皮纸 A 级 80 克含税出货价 7950 元/吨。

7月17日消息，广东中山亿达纸业全木浆白牛皮纸价格暂稳，出货正常。目前80克全木浆白牛皮含税到货价 8400 元/吨。

7月17日消息，山东青岛扬明商贸公司美国牛卡纸因下游需求平淡，出货不畅。目前不含税出货价：270 克卷筒 4500 元/吨，300-340 克卷筒 4900 元/吨。

7月16日消息，山东烟台隆祥纸业全木浆白牛皮纸库存中位，价格暂稳。目前80克全木浆白牛皮纸含税出厂价 7500 元/吨。

五、原料市场阐述

5.1 纸浆市场分析

由于造纸下游行业进入生产、销售的阶段性淡季，造纸行业整体需求将转弱。对纸浆等原材料的需求进一步放缓，导致纸浆本周成交量持续下滑。其中针叶浆维持低端成交价格并且出现部分阴跌，目前整体走势仍趋于下行。但因后期走势暂不明朗，贸易商报价总体暂维持平稳，买卖双方多持观望心态。

阔叶浆方面，广东地区阔叶浆市场出货较为稳定。由于贸易商目前无太大出货压力，目前报价稳坚挺；江浙沪阔叶浆成交价稳中有降，上海地区阔叶浆市场仍显冷清，下游需求冷淡且观望情绪浓重，基本随买随用。山东地区阔叶浆价格基本持稳上周，但下游需求持续较弱，成交零星。

本色浆维持上周成交清淡状态。化机浆方面，山东、江浙沪地区货源初显紧张。但出货亦较少。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

5.2 废纸市场分析

本周，国内不少大型纸厂废黄板纸收购价普遍下调，以玖龙纸业为主下调幅度在30-50元/吨。山东地区货源相对偏紧，当地打包站表示收货不易；广东地区国废则受外废居多影响，订单减少，价格下滑。废纸市场愈发低迷，现各个地区不少废纸贸易商停做废纸生意。本周中纸分析，在经济逐渐下行的大环境下，成品纸销售不畅，行情不景气，废纸行业自然处于阴沉下滑状态。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

六、欧洲包装用纸 FOEX 指数监测

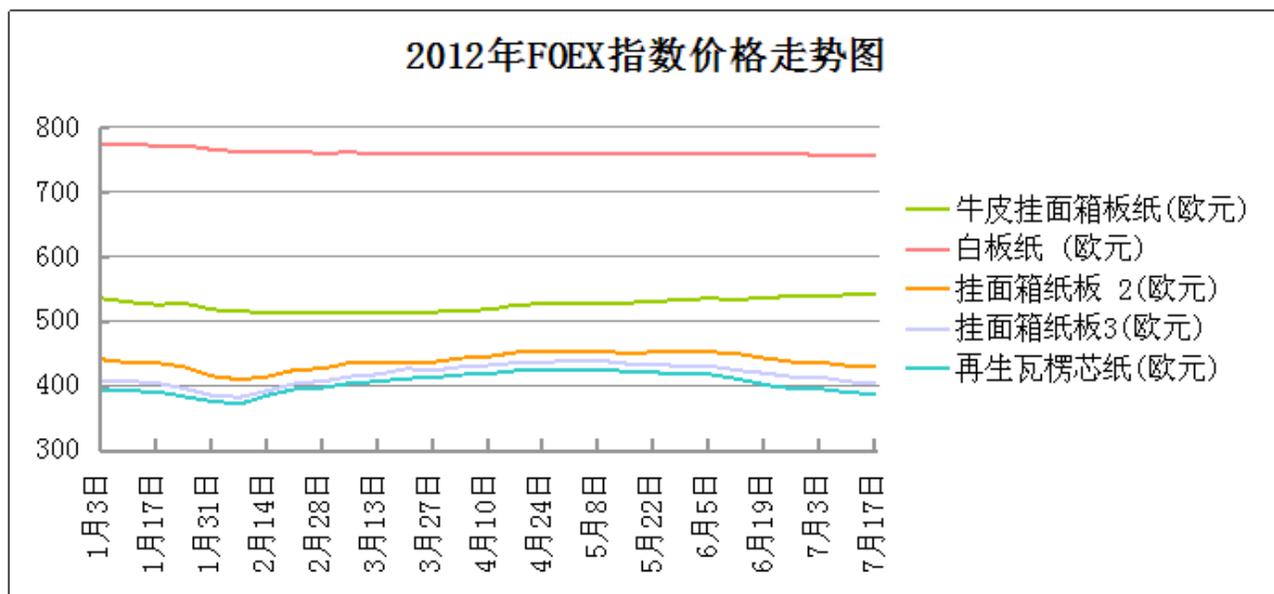
6.1 欧洲包装用纸 FOEX 本周价格指数表

| 产品名称 | 货币 | 本周价格指数 | 与上周相比 | 走势 |
|---------|----|-----------|-------|----|
| 牛皮挂面箱板纸 | 欧元 | EUR541.28 | +0.47 | ↑ |
| 白板纸 | 欧元 | EUR756.11 | +1.16 | ↑ |
| 挂面箱纸板 2 | 欧元 | EUR431.09 | 0.00 | - |
| 挂面箱纸板 3 | 欧元 | EUR404.59 | -1.56 | ↓ |
| 再生瓦楞芯纸 | 欧元 | EUR387.84 | -1.74 | ↓ |

欧元：人民币=100:807.02

较上周比，本周牛皮挂面箱板纸上涨 0.47 欧元/吨至 541.28 欧元/吨；白板纸上涨 1.16 欧元/吨至 756.11 欧元/吨；挂面箱板纸 2 持稳至 431.09 欧元/吨；挂面箱板纸 3 下跌 1.56 欧元/吨至 404.59 欧元/吨；再生瓦楞芯纸下跌 1.74 欧元至 387.84 欧元/吨。

6.2 欧洲包装用纸 2012 年 FOEX 指数价格走势图



七、国内宏观经济及要闻回顾

1、玖龙纸业拟在麻涌建 20 万吨新项目

玖龙纸业新上的造纸项目，计划年产 20 万吨生活用纸。项目位于麻涌镇玖龙纸业有限公司基地麻涌河以北预留用地。项目总投资超 14.7 亿元，采用商品浆板为原料生产高档生活用纸。项目建设内容为四座 5 万吨/年造纸联合厂房，项目劳动定员 655 人，全年有效工作日 340 天。

麻涌镇距离中堂不远，今年 4 月建晖纸业发生的火灾仍历历在目。因此该项目在上马前，相关责任方对各方面的环境都进行了设想，首先是对废水的处理：进入运行期后，废水经处理后全部会用到瓦楞纸生产车间，可做到“废水零排放”，不会对麻涌河及狮子洋水域水环境质量造成影响，也不会影响地下水水质。此外还有废气的排放，以及发生火灾的可能性。但环评方最终认为，玖龙纸业的该项目符合相关产业政策，对周围环境的影响较小，“从环境保护的角度来说，该工程项目的建设是可行的”。

2、理文造纸对合营公司注资 1000 万美元

理文造纸公布关连交易，公司将与主席李运强控股的理文化工以免息股东贷款形式透过南峰各注资 1000 万美元予江西码头建设项目，有关股东贷款毋须任何抵押及无固定年期，惟须应公司或理文化工要求下随时偿还。这次注资主要用于拨付继续建设江西项目码头预期所需之资金。公司去年 6 月公布与理文化工(前称理文集团)及南峰订立合营协议，于内地成立合营公司瑞昌理文物流，以承接内地江西省部分码头建设项目。公司及理文化工各自透过其全资附属间接持有南峰全部已发行股本之 50%。

本文档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。