

中纸在线（包装用纸）周报（**2012.8.03**）

(07.28-08.03) 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.....	3
1.3 白卡纸价格走势图.....	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.....	4
2.1 灰底白板纸市场本周回顾.....	4
2.2 灰底白板纸本周市场报价表.....	5
2.3 灰底白板纸价格走势图.....	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.....	6
3.1 瓦楞纸市场本周回顾.....	6
四、牛皮纸市场阐述.....	7
4.1 牛皮纸市场本周回顾.....	7
五、原料市场阐述.....	8
5.1 纸浆市场分析.....	8
5.2 废纸市场分析.....	8
六、欧洲包装用纸 FOEX 指数监测.....	9
6.1 欧洲包装用纸 FOEX 本周价格指数表.....	9
6.2 欧洲包装用纸 2012 年 FOEX 指数价格走势图.....	9
七、国内宏观经济及要闻回顾.....	10
1、晨鸣纸业高档涂布白牛卡纸项目试车成功.....	10
2、理文造纸：新机器投产后可增加百万吨产能.....	10

一、白卡纸市场阐述

1.1 白卡纸市场本周回顾

8月3日消息，广东一江风纸业白卡纸市场需求缓慢，出货受阻。目前230克平板白卡纸含税报价：华夏太阳6070元/吨，博汇5720元/吨。卷筒减50元/吨。

8月2日消息，华东地区白卡纸市场需求不佳，成交缓慢，经销商操作谨慎，多随买随卖为主。目前250克白卡纸当地终端价：酋长5800元/吨左右，博汇5700元/吨左右，美利湖5650元/吨左右。

8月1日消息，华南地区白卡纸市场需求清淡，出货受阻，成交不佳。目前250克白卡纸当地经销商含税报价：酋长5900元/吨左右，白杨5800元/吨左右，美利5600元/吨左右，玖龙5400元/吨左右。

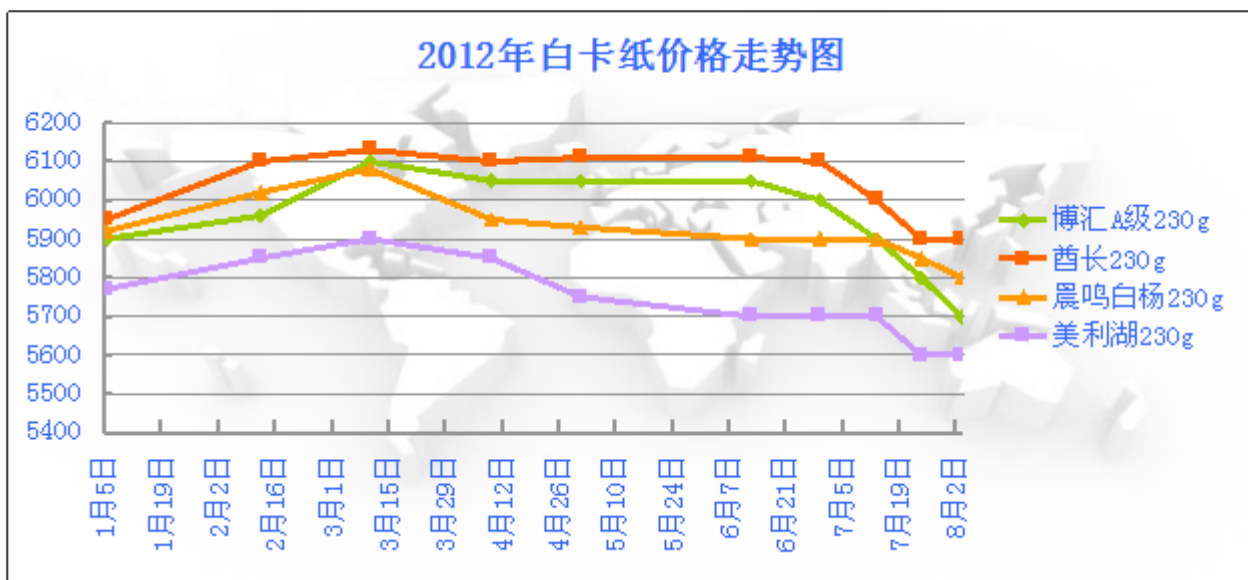
7月31日消息，广州东棠汇诚纸品公司白卡纸市场需求疲软，出货受阻，价格低位运行。目前250克白卡纸平板含税出货价：晨鸣白杨5770元/吨，华夏太阳（单面涂布）5500元/吨。

7月30日消息，据悉，为适应市场需要，东莞玖龙将于8月份推出“海龙”牌白卡纸，价格较比“玖龙”牌低300元/吨。目前“玖龙”牌白卡纸价格暂稳，230克现金含税出厂价5300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	5500-5600	5650-5750	5610-5710	5700-5850
晨鸣白杨	230g	5600-5700	5700-5800	5700-5800	5760-5900
酋长	230g	5750-5850	5750-5900	5800-5900	5850-6000
美利湖	230g	5500-5700	5550-5650	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
玖龙	230g	5400-5500	5400-5500	5450-5550	5500-5600

1.3 白卡纸价格走势图



1.4 白卡纸本周市场分析及后市预测

本周白卡纸市场报价较稳，下游需求平淡，实际成交价低位运行，且市场报价较为混乱。面对持续萧条的市场，各经销商操作谨慎，不敢有太多备货。上游针叶浆价格稳中略有下滑，厂家库存已逐渐减少；阔叶浆也呈稳中有跌态势，市场需求萎缩。根据目前市场整体需求疲弱及宏观经济来看，白卡纸短期内很难有所回暖，预计下周纸价以稳为主。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

二、灰底白板纸市场阐述

2.1 灰底白板纸市场本周回顾

8月3日消息，广东一江风纸业孙氏灰底白板纸价格较前期小幅下调50元/吨，目前孙氏灰底白板纸现金含税当地到货价：250克3770元/吨，300克3620元/吨，350-450克3520元/吨。

8月2日消息，因白板纸市场需求疲软，安徽芜湖创杰纸业下调灰底白板纸价格，下调幅度在200元/吨。目前250克A级灰底白板纸含税出厂价3600元/吨。

8月2日消息，华东地区灰底白板纸价格仍处低位，市场依旧萧条，需求疲软。目前250克灰底白板纸当地终端价：永泰 3650 元/吨左右，太仓地龙 3550 元/吨左右，康楠 3450 元/吨左右，华鑫 3350 元/吨左右。

8月2日消息，浙江万信纸业白板纸市场需求疲软，出货平平，价格暂稳。目前万信白板纸现金含税出厂价：250克 3610 元/吨，300克 3460 元/吨，350克 3360 元/吨。

8月1日消息，浙江战龙纸业灰底白板纸价格暂稳，市场交投缓慢。目前灰底白板纸含税出厂价：A级 250克 3260 元/吨，300克 3110 元/吨，350克 3010 元/吨；AB级 250克 3100 元/吨，300克 2950 元/吨，350克 2850 元/吨。

8月1日消息，广东地区灰底白板纸市场需求疲软，交投缓慢，价格走低。目前250克灰底白板纸当地终端价：海龙 3980 元/吨左右，地龙 3680 元/吨左右，建晖红标 3920 元/吨左右，绿标 3660 元/吨左右，江鹰 4000 元/吨左右。

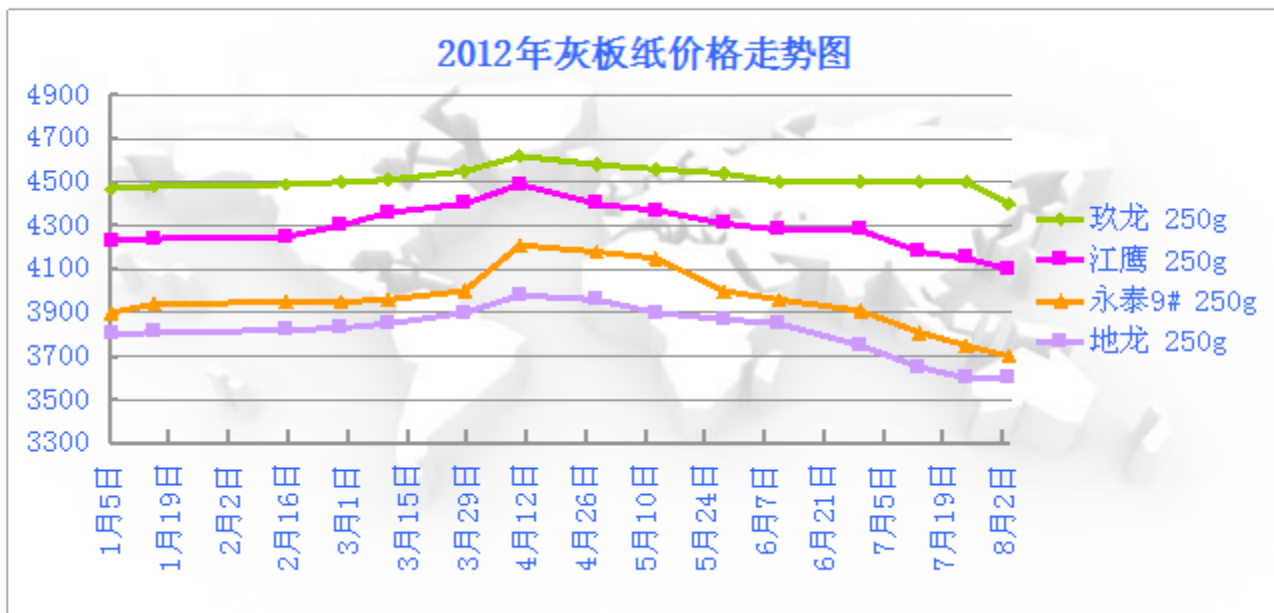
7月31日消息，因市场不景气，东莞玖龙下调“玖龙”“海龙”牌白板纸价格 100 元/吨。目前华南市场“玖龙”牌白板纸 250克现金含税出厂价 4200 元/吨，“海龙”牌 3900 元/吨。

7月30日消息，东莞腾鑫伟纸业经纬牌双灰纸价格暂稳，库存中位。目前经纬牌双灰纸 350克不含税出货价 2950 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	4450-4550	4450-4500	4450-4550	4500-4600
海龙	250g	4100-4200	4100-4200	4100-4200	4200-4300
江鹰	250g	4050-4150	4000-4100	-	-
地龙	250g	3650-3750	3550-3650	3600-3750	3700-3800
建晖绿标	250g	3600-3700	3600-3750	-	-
永泰 9#	250g	3800-3900	3700-3800	-	-
正大光明	250g	3850-3900	3750-3850	-	-

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

本周白板纸市场稳中有跌，以东莞玖龙为列，其中“玖龙”“海龙”牌灰底白板纸各下调 100 元/吨。现“玖龙”牌 250 克报 4200 元/吨，“海龙”牌报 3900 元/吨。据了解，玖龙纸业再度选择“深耕”重庆，其二期工程项目预计将于今年 10 月份投产，届时将建成一台年设计产能 55 万吨的高档涂布白板（卡）纸生产线。随着该生产线的投产，重庆玖龙年产能将达到 135 万吨，这也更加稳固了其在西部地区占最大现代化包装纸生产基地的地位。目前市场需求仍旧疲软，出货较为乏力。产能过剩严重影响市场销售，整体市场都处于低谷状态。中纸预测，市场形态的不景气将带动白板纸继续低位运行。

（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

8 月 3 日消息，山东仁丰纸业高强瓦楞纸库存低位，需接单生产，价格暂无变动。目前 90 克高强瓦楞纸现金含税出厂价 3050 元/吨。

8 月 3 日消息，山东邹平海华纸业高强瓦楞纸出货平稳，接单生产，价格暂无变动。目前 110-140 克高瓦含税出厂价 2600 元/吨。

8月2日消息，河南宏腾纸业瓦楞纸产销平稳，出货一般。目前高强瓦楞纸现金含税出厂价：110克 2850元/吨，120克以上 2800元/吨。

8月1日消息，山东潍坊恒德纸业瓦楞纸产销平稳，常规克重有库存。目前高强瓦楞纸含税出厂价：110克报 2500元/吨。

7月31日消息，广东廉江市广林纸业生产 100-180g 高强瓦楞，出货一般。目前高强瓦楞纸不含税出厂价 100-120克 2700元/吨，120克以上 2650元/吨。

7月30日消息，据悉，因市场需求疲软，国废价格持续下跌，广东地区箱板纸及瓦楞纸厂轮番降价；东莞玖龙纸业无奈与今日牛卡、瓦楞、箱板纸同步下调 100元/吨。

7月30日消息，河南许昌宏伟实业公司瓦楞纸产销平稳，库存低位，近期价格暂无变动。目前高瓦 110克以上含税承兑出厂价 2700元/吨。

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价格稳中略有下滑，市场交投较为缓慢，厂家库存低位，接单生产为主。因市场需求疲软，上游国废黄板纸收购价持续下跌，交投惨淡。广东地区箱板纸及瓦楞纸厂轮番降价；东莞玖龙纸业无奈同步下调牛卡、瓦楞、箱板纸价格 100元/吨。其他地区暂无变动。预计下周瓦楞纸及箱板纸市场价格继续走低。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

四、牛皮纸市场阐述

4.1 牛皮纸市场本周回顾

8月3日消息，杭州好百年纸业有限公司牛皮纸出货良好，价格暂稳。目前牛皮纸含税出货报价：“景兴”牌牛皮纸 120克 4500元/吨，瑞典白牛皮（BILLERUD）115克报 9100元/吨。

8月2日消息，东莞康创纸业牛皮纸出货平平，库存中位。目前 80克牛皮纸卷筒含税出货价：广西竹浆黄牛皮纸 6250元/吨，湖南纯木浆高白白牛皮纸 8500元/吨。

8月1日消息，天津开发区旭源纸业进口牛皮纸出货平稳，库存低位。目前 80克牛皮纸含税出货价：美国辛普森 4800元/吨，加拿大北极熊 5000元/吨。

7月31日消息，广东佛山高明鸿源纸业主要生产白牛皮纸，受市场不景气的影响，价格

低位运行。目前 80 克卷筒白牛皮纸含税出厂价 6800 元/吨。

7 月 30 日消息，广西博白飞达造纸厂生产木浆牛皮纸，出货平平，按需生产。目前，不含税出厂报价：（30%自制原木浆+70%二次回流浆）本色牛皮纸 70 克以上卷筒 4000-4100 元/吨。

7 月 30 日消息，东莞宝松纸业全木浆白牛皮纸出货平平，库存中位，价格暂无变动。目前宝松牌全木浆白牛皮 80 克卷筒含税出厂价 7800 元/吨左右。

五、原料市场阐述

5.1 纸浆市场分析

针叶浆走势明稳暗跌，商家多按自身情况出货，出货意向稳定。下游纸厂因开工不足，多按需采购。月底有部分厂家陆续采购，虽实单价格较低，对于缓解港口库存有一定帮助。针叶浆虽报盘稳定，但实单略有松动，部分商家为缓解库存压力，实单略有下调，幅度在 50 元/吨左右，现各港口库存压力皆有所缓和。

本周阔叶浆依旧保持平稳走势，但需求量较上月有所减少，本月多实单实谈，少有报盘。下游厂家反映自阔叶浆上月实单上涨后，对于现在实单价格仍有所抵触，多观望，零星采购。近期，货源陆续到港，货源充足。商家出货意向一般。

本周本色浆整体仍然需求一般，虽然金星货源现较为紧张，一货难求，而实单价格无甚变化。对于本色浆的需求未来一周很难改出现改观，并且基于库存不高的现状，且需求平淡的现，预计下周将持续交投清淡，价格基本维持稳定。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

5.2 废纸市场分析

本周造纸板国内纸价持平，海外废纸大幅下跌：国内纸价止跌企稳，国际涂布纸、新闻纸微降；国内浆价持平，外围浆价微跌；国外废纸价格大幅下跌，其中美废下跌 2.6%，日废下跌 6.2%。5 月份废纸进口量增加，然而需求低迷导致当前主要纸种库存仍然高位，6-7 月份的淡季效应使文化纸库存上升幅度较大，供大于求的局面很难改观，故国废需求持续下滑。下半年大幅反弹概率小，市场需求低迷，产能加剧投放，导致供需面恶化。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

六、欧洲包装用纸 FOEX 指数监测

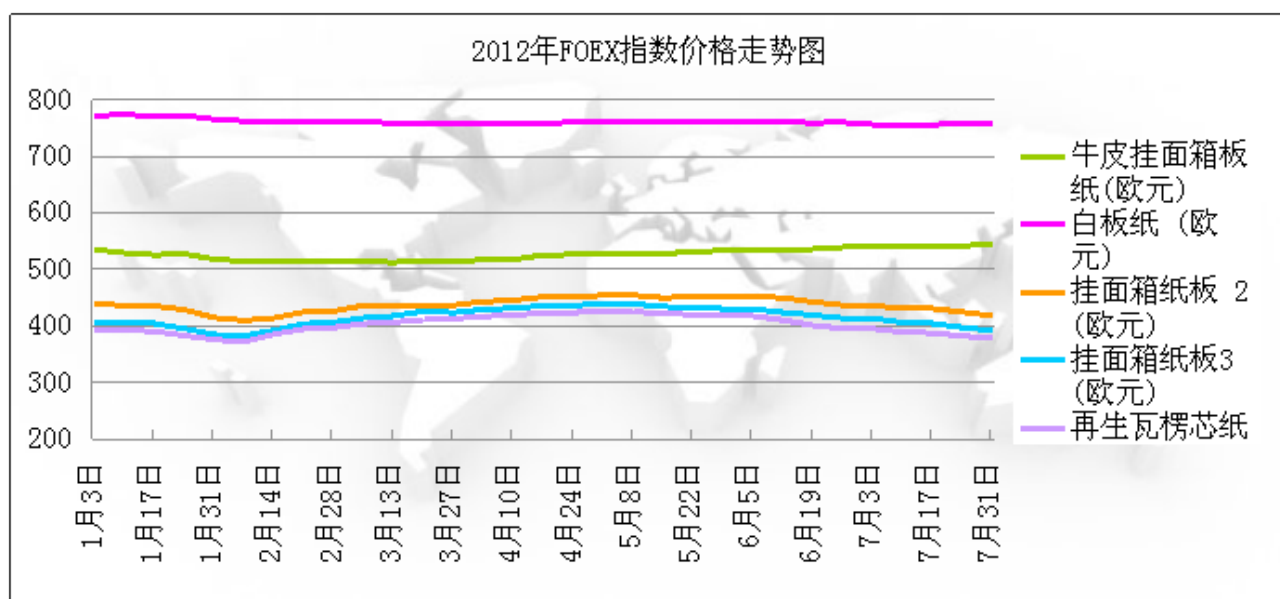
6.1 欧洲包装用纸 FOEX 本周价格指数表

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	543.32	+0.80	↑
白板纸	欧元	756.96	-0.22	↓
挂面箱纸板 2	欧元	418.19	-6.58	↓
挂面箱纸板 3	欧元	392.24	-5.31	↓
再生瓦楞芯纸	欧元	378.89	-3.60	↓

欧元：人民币=100:807.02

较上周比，本周牛皮挂面箱板纸上涨 0.80 欧元/吨至 543.32 欧元/吨；白板纸下跌 0.22 欧元/吨至 756.96 欧元/吨；挂面箱板纸 2 下跌 6.58 至 418.19 欧元/吨；挂面箱板纸 3 下跌 5.31 欧元/吨至 392.24 欧元/吨；再生瓦楞芯纸下跌 3.60 欧元至 378.89 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、晨鸣纸业高档涂布白牛卡纸项目试车成功

2012年7月29日,在集团董事长陈洪国的指挥调度下,高档涂布白牛卡纸项目试车成功,标志着晨鸣纸业公司转方式、调结构取得了新的重大成果。

近年来,晨鸣纸业抢抓机遇,以非凡的胆识、超前的决策、独特的谋略,转方式、调结构,做实项目、做大规模、做强实力、做精特色、做响品牌,集聚了发展的强大动力,公司实现了质的提升与跨越。高档涂布白牛卡纸项目属山东省重点建设项目,生产线板纸机幅宽9660mm,设计车速达1200m/min,浆线系统采用目前世界上单线产能最高的OCC生产线、板纸机采用喷射式流浆箱、叠网成型、双靴式压榨加光压、烘缸干燥、机内膜转移施胶和最先进的帘式涂布、机内软压光等设备、配套先进的DCS和QCS等控制系统,生产线主要设备由德国福伊特、奥地利安德里兹等公司供货,为世界上纸幅最宽、车速最快、单机产能最高的涂布白牛卡纸生产线,产品各项质量技术指标为国际领先水平。

该项目自开工建设以来,得到了社会各界和集团上下的广泛关注和鼎力支持。潍坊和寿光市各级领导多次到项目调研指导,为其创造了良好的外部环境。陈洪国董事长等公司领导多次到现场办公,实行人、财、物全方位倾斜,并现场解决遇到的各种困难和问题。广大项目建设者满怀干事创业的激情,拼上、豁上、靠上,主动放弃节假日休息时间,全力以赴促进度、抓质量、保安全,强化自主创新能力,确保了项目建设的顺利进行。进入设备调试阶段后,中外技术人员密切配合,顽强奋战,日夜坚守在工作岗位上,一丝不苟地对各个环节进行精心调试,排除了一个个困难。

该项目的投运,使公司产品结构得到进一步优化,持续发展能力进一步提高,市场竞争优势进一步增强,必将为公司的跨越发展注入新的活力,同时也标志着2009年以来,公司规划投资建设的几大制浆造纸项目全部建成投产。

2、理文造纸:新机器投产后可增加百万吨产能

理文造纸首席执行官李文俊于股东会中表示,公司17日涂布白板纸已正式投产,目前运作已达最高产能的17%。该机械每年可为公司增加60万吨的产能,而江西18号纸机建设进度理想,料将于明年2月至3月份正式投产。李氏称,上述两部新纸机能为公司带来每年100万吨的产能,他解释指,公司去年全年产能为360万吨,若以此为基数计算,上述两部机械可增加27.

8%的公司全年产能。他表示,完成上述新机械扩产后,暂时不会再考虑扩大产能,因为再扩产有可能增加负债。他指,过去两年一直希望压缩负债,以在严峻经济环境下经营。他指,截至今年3月底,负债比率约65%,当中包含19亿元的承兑票据,可随时贴现。扣除有关票据,负债比率仅为52%至53%,在行内属健康水平。

李氏表示,以行业情况看,至2014年行业将再无新的产能,届时若经济好转将供不应求,因此扩产为应付中长期需要,而现时即使行业出现供过于求的情况,会继续利用新产能,因为即使停机,机械亦须折旧。

李氏表示,早前集团再注资江西码头项目,因为该码头为江西造纸厂配套之一,在该厂房兴建时已有计划,主要负责运输废纸及煤炭。他又称,一向在污水处理方面投放不少资源,希望国家能提升排污要求,因为届时小型竞争对手将被淘汰,将有利公司营运。

本文档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。