

中纸在线（包装用纸）周报（2012.11.16）

(11.09-11.16) 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.....	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.....	6
2.4 灰底白板纸本周市场分析及后市预测.....	7
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、欧州包装用纸 FOEX 指数监测.....	10
6.1 欧州包装用纸 FOEX 本周价格指数表.....	10
6.2 欧州包装用纸 2012 年 FOEX 指数价格走势图.....	11
七、国内宏观经济及要闻回顾.....	11
7.1 造纸行业景气度恢复需待时日.....	11
7.2 我国包装牛皮纸行业存在的问题有哪些？.....	12

一、白卡纸市场阐述

1.1 白卡纸市场本周回顾

11月16日消息，北京地区白卡纸市场交投一般，经销商报价仍维持稳定，实单实谈较多。目前，250g白卡纸当地终端价：美利湖 5400-5500 元/吨，酋长 5600-5700 元/吨，华夏太阳 6400-6450 元/吨。

11月16日消息，河南澳宇实业公司新亚新辉煌白卡纸价格稳定，目前含税出货报价：230g及以上 5600 元/吨，出货一般。

11月16日消息，辽宁银辉纸业白卡纸销售稳定，目前博汇白卡纸含税出货价：230克以上 5500-5550 元/吨，210克 5700 元/吨，价格持稳。

11月15日消息，华中地区白卡纸市场需求一般。目前，当地经销商 250克白卡纸市场含税报价：博汇 5400-5500 元/吨，酋长 5650-5700 元/吨，美利湖 5300-5400 元/吨，光芒 5600-5700 元/吨，实单实谈。

11月14日消息，明盛纸业武汉仓晨鸣白卡纸销售一般，价格低位运行。目前，经销商含税报价：白杨白卡纸 230克 5200 元/吨。

11月14日消息，河北金强纸业晨鸣白卡纸销售稳定，目前晨鸣白杨白卡 B级 250克及以上不含税出货价 4600 元/吨，价格持稳。

11月13日消息，华北地区白卡纸市场需求低迷依旧，市场成交价持续走软。目前 250克白卡纸当地终端价：酋长 5650-5750 元/吨，博汇 5500-5600 元/吨，华夏太阳 6400-6450 元/吨，光芒 5850-5900 元/吨。

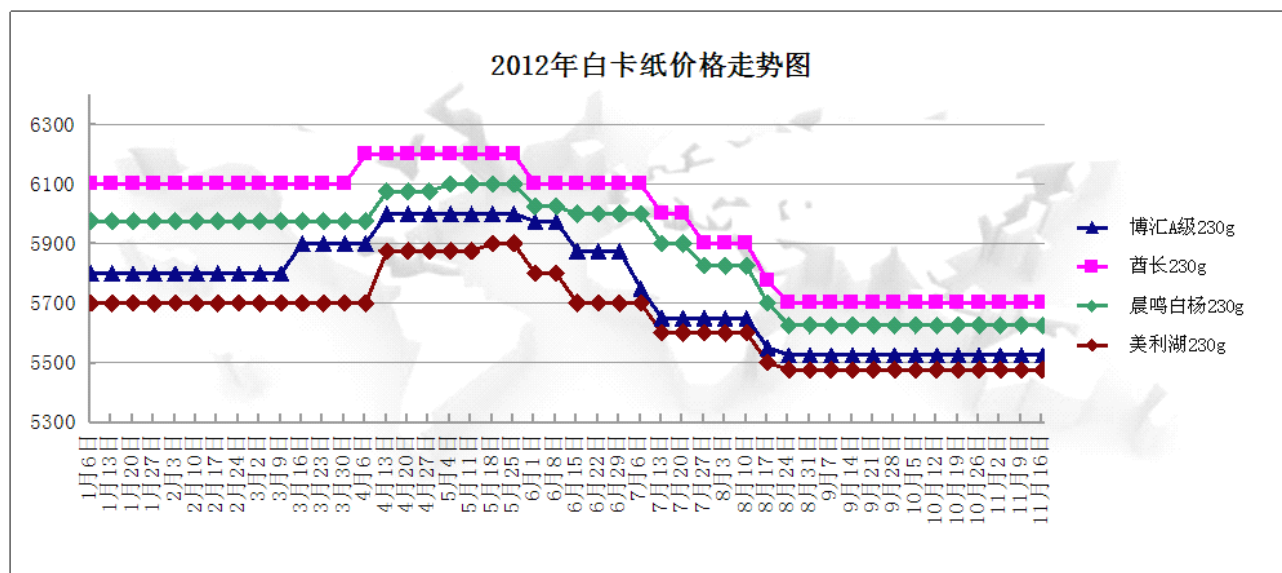
11月12日消息，华南地区白卡纸市场交投仍旧缓慢，经销商反映出货平淡，价格基于稳定。目前，250克白卡纸当地终端价：美利湖 5100-5200 元/吨，华夏太阳 6050-6150 元/吨，光芒 5400-5500 元/吨。

11月12日消息，上海凯希岩纸业白卡纸价格稳定，目前晨鸣白杨白卡纸上海仓库含税自提价：230克 5800 元/吨左右，250-400克 5600 元/吨左右。

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	5300-5500	5400-5600	5600-5700	5650-5750
晨鸣白杨	230g	5600-5700	5700-5800	5700-5800	5760-5900
酋长	230g	5400-5650	5600-5700	5700-5800	5750-5800
美利湖	230g	5300-5400	5400-5550	5400-5600	5500-5600
新亚白卡	230g	-	5600-5900	5600-5800	-
新浩	230g	5500-5600	5400-5600	5450-5600	-
光芒白卡	230g	5300-5400	5400-5500	-	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

本周白卡纸市场价格持续稳定，在供大于求的情况下，下游需求缓慢，市场仍旧不景气。纸厂及经销商对外报价稳定，部分实单商谈余地较大，上游木浆价格稳中略有下滑趋势，交投不旺，白卡纸市场难以好转，业者观望态度浓厚，经销商操盘谨慎。目前白卡纸市场多方利空，预计后期白卡纸市场仍以弱势盘整运行为主。

(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

11月16日消息，东莞市长成纸业白板纸价格稳定，目前250克含税出货价：玖龙4200元/吨，海龙3900元/吨，地龙3700元/吨，出货一般。

11月15日消息，富阳战龙纸业白板纸价格稳定，目前250克灰底白板纸现金含税出厂价：B级2750元/吨，下游需求量尚可。

11月15日消息，杭州百瑞祥纸业涂布白板纸价格稳定，市场需求一般，出货平平。目前250克卷筒涂布白板纸B级最新现金含税出厂价2710-2810元/吨。

11月15日消息，东莞飞虹纸业白板纸销售良好，价格稳定，含税出货价：250克玖龙白板4150元/吨，地龙白板A级3670元/吨；300克玖龙白板4050元/吨，地龙白板A级3570元/吨；350-450克玖龙白板3950元/吨，350-400克地龙白板A级3470。

11月15日消息，华中地区灰底白板纸销售稳定，以250g为例，目前含税出货价：玖龙4600-4700元/吨，海龙4350-4500元/吨，建晖红标4500-4600元/吨。

11月14日消息，东莞玖龙纸业灰底白板纸价格稳定，出货正常。目前，250克灰底白板纸含税出厂价：玖龙4200元/吨，海龙3800-3900元/吨，地龙3450-3550元/吨。

11月14日消息，浙江上游纸业250克单面涂布白板纸目前含税出厂价：A级3100元/吨，B级2900元/吨，C级2700元/吨，价格稳定。

11月13日消息，东莞中铭纸业白板纸价格稳定，目前250-300g建晖红标4300-4400元/吨，在市场供大于求的情况下，出货较显一般。

11月13日消息，华北地区灰底白板纸市场需求尚可。目前250克灰底白板纸含税出厂价：海龙4300-4400元/吨，白马5450-5550元/吨，金欧5400-5500元/吨，玖龙4650-4750元/吨。

11月13日消息，嘉兴地区灰底白板纸市场富阳纸维占多数，有涨价的趋势，但经销商报价仍然稳定，目前250克A级富阳白板纸报价3400-3500元/吨，通达、东大、永泰灰底白板纸价格在3700元/吨。

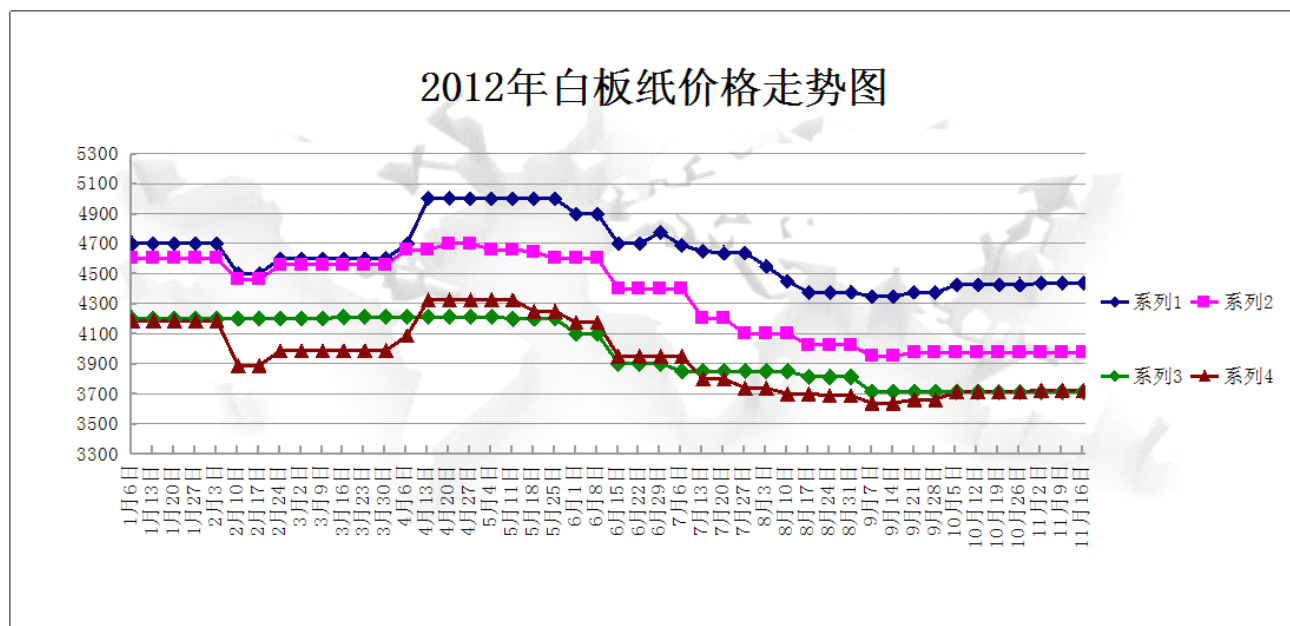
11月12日消息，华东地区灰底白板纸价格稳定，目前，250克灰底白板纸当地终端价：玖龙4600-4700元/吨，海龙4300-4350元/吨，建晖红标4500-4550元/吨，永泰250-300g3500-3600元/吨，市场需求不旺。

11月12日消息，上海凯希岩纸业白板纸价格暂稳。250克灰底白板纸上海仓库含税自提报价：建晖红标 4300 元/吨，绿标 4000 元/吨；华远 3700 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	4275-4300	4600-4700	4650-4700	4650-4700
海龙	250g	3800-3900	4300-4400	4350-4450	4300-4400
江鹰	250g	3900-4100	3900-4000	3900-4100	—
地龙	250g	3650-3850	3600-3850	3600-3800	3550-3700
建晖绿标	250g	3600-3800	3600-3850	—	—
永泰 9#	250g	3600-3900	3600-3800	—	—
正大光明	250g	3650-3800	3650-3750	—	—

2.3 灰底白板纸价格走势图



2.4 灰底白板纸本周市场分析及后市预测

近期，灰底白板纸市场价格以稳定为主，小幅维稳后交投气氛不温不火，实单成交价格较低；由于市场需求不佳，产能集中释放及下游需求变缓，导致白板纸厂家出货受阻，库存压力较大，市场无明显回暖状态。后期短时间内很难有较好的提升。

（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

11月16日消息，河南澳宇实业公司高强瓦楞纸价格维持稳定，目前，高瓦A级现金含税出厂价：110-140克2750元/吨，市场走货平稳。

11月15日消息，山东天地缘纸业近期瓦楞纸出货平稳，价格暂无变动。目前瓦楞纸含税出厂价：高瓦110克2700元/吨，120克以上2650元/吨，实单实谈。

11月14日消息，广东地区瓦楞纸出货良好，目前100g瓦楞纸现汇出厂价：海龙3000元/吨，玖龙3100元/吨，价格稳定。

11月14日消息，广州广林纸业高强瓦楞纸价格稳定，目前，100g的高强瓦楞纸含税出厂价：2700元/吨，出货尚可。

11月13日消息，浙江荣晟纸业高强瓦楞纸价格近期稳定，出货较好。目前，高强瓦楞原纸含税出厂价：120克3000元/吨左右。

11月12日消息，河南龙泉集团实业有限公司高强瓦楞纸最新报价：120-140克不含税出厂价2350元/吨，受市场疲软的影响，销量一般。

11月12日消息，河南宏腾纸业高强瓦楞纸价格持续稳定，目前，高强瓦楞纸现金含税出厂价：110克报2800元/吨，120克及以上报2750元/吨，市场交投一般。

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相对稳定。其中东莞玖龙月初提涨瓦楞纸及箱板纸价格 50 元/吨，其后，浙江地区部分厂家喊涨其价格，其他地区以稳为主。目前下游需求仍较不佳，厂家竞争压力较大。预计后期瓦楞纸及箱板纸市场或将维持稳定为主。

（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

11 月 16 日消息，山东烟台隆祥纸业食品级白牛皮纸价格持续稳定，出货较为良好，生产正常。目前，食品级白牛皮纸含税出厂价：50-80g 报 8400 元/吨，实单商谈。

11 月 16 日消息，昆明兴诚信纸业牛皮纸价格稳定，目前含税出货价：50-250g 华盛牌竹浆牛皮纸 5800 元/吨，出货一般。

11 月 16 日消息，济南舜景纸业牛皮纸价格稳定，目前含税出货价：80-150g 精致牛皮 6500 元/吨，出货正常。

11 月 15 日消息，上海合和纸业进口牛皮纸市场交投稳定。目前，进口牛皮纸含税出货价：瑞典进口本色牛皮纸 30-160 克 5000 元/吨左右，瑞典 BILLERUD 白牛皮纸 60-200 克 8000 元/吨左右。

11 月 14 日消息，东莞飞虹纸业牛皮纸价格维稳，目前含税出货价：包装牛皮 60g 报 4600 元/吨，70-150g 4500 元/吨；信封牛皮 55g 报 5000 元/吨，60-150g 4900 元/吨；玖龙牛皮纸 126-175g 4500 元/吨，200-250g 4350 元/吨，300g 4300 元/吨。

11 月 14 日消息，深圳井泉纸业经销泰格林食品级牛皮纸，近期价格稳定，出货正常，库存量大量。目前，含税自提价：精致牛皮 60-80 克 6500 元/吨，80-150 克 6400 元/吨。

11 月 13 日消息，东莞好百年纸业牛皮纸 80 克目前含税出货价：包装牛皮纸 A 级 4750

元/吨，再生牛皮纸 B 级 4250 元/吨，下游需求一般。

11 月 13 日消息，河南军涛纸业精制黄牛皮纸目前含税出货报价：80-120 克 6550-6600 元/吨，价格暂稳，市场交投良好，出货稳定。

11 月 12 日消息，东莞市文通纸业供应全木浆白牛皮纸，出货平稳。目前 70-250g 白牛皮含税出货价 7500-7600 元/吨，价格稳定。

五、原料市场阐述

5.1 纸浆市场分析

2012 年上半年国内浆市总体来说十分不景气，受国际经济不景气影响，欧债危机造成国外需求降低，国内经济放缓所致需求不旺。加上产能过剩竞争加剧企业利润下降。主要体现在下游纸厂需求不旺、价格低迷。纸浆市场年初阔叶浆出现紧俏，价格迅速上调，整体市场现货与期货价格倒挂严重，出现先扬后抑的局面。针叶浆价格持续走低，价格上于阔叶浆相当，这种现象极为不正常，经销商损失惨重。这种现在一直持续到 9 月份，国内市场一片萧条。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

5.2 废纸市场分析

本周废纸市场国废景气度逐渐提升，从整体市场上看，龙头企业带动多数小厂上调废纸采购价，市场行情缓慢升温。部分纸厂对废纸收购价进行了调整，黄板类整体以稳中上扬为主，华东地区以太仓玖龙为主、因生产需要小幅下调了白纸类收购价，广东地区需求逐渐饱和，东莞玖龙纸业下调了黄板收购价，外废目前逐渐到港，加之前期价格抬高，库存已达充足状态，理文等周边纸厂相继跟跌，部分纸厂采购价迅速下滑。但整体市场供需情况变化不大。华南、华东地区价格上调表现较为明显，华北地区主要维持平稳为主，且厂家也表示国废受需求拉动以及外废到港量大幅下滑影响，形势缓缓好转，市场交易价同时跟涨，但整体幅度较小。山东纸厂本周接近周末终于迎头赶上，将黄板纸收购价上调至 1360 元/吨，与华东纸厂价格相当。江苏、安徽等地货源紧张，成交相对转好。后市走势逐渐平缓。

(个人观点，仅供参考，风险自控)

六、欧洲包装用纸 FOEX 指数监测

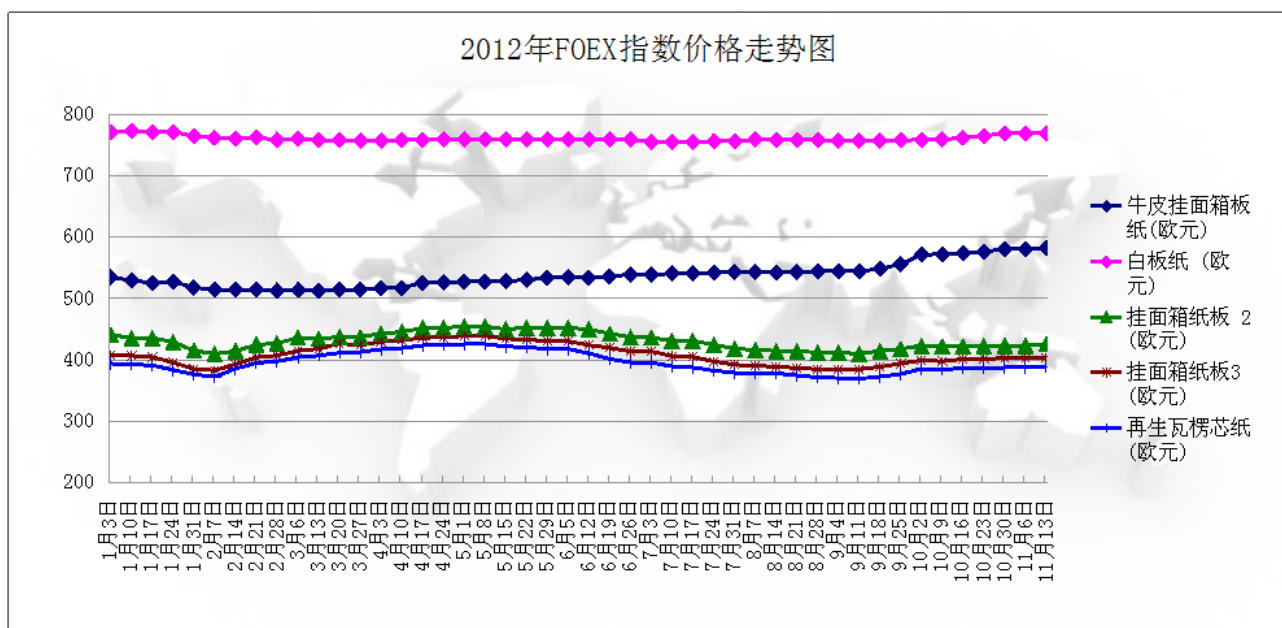
6.1 欧洲包装用纸 FOEX 本周价格指数表

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	582.93	+1.92	↑
白板纸	欧元	770.01	+0.47	↑
挂面箱纸板 2	欧元	425.74	+2.30	↑
挂面箱纸板 3	欧元	403.56	+0.72	↑
再生瓦楞芯纸	欧元	389.09	+1.59	↑

欧元：人民币=100:807.02

较上周比，牛皮挂面箱板纸上涨 1.92 欧元/吨至 582.93 欧元/吨；白板纸上涨 0.47 欧元/吨至 770.01 欧元/吨；挂面箱板纸 2 上涨 2.30 欧元/吨至 425.74 欧元/吨；挂面箱板纸 3 上涨 0.72 欧元/吨至 403.56 欧元/吨；再生瓦楞芯纸上涨 1.59 欧元/吨至 389.09 欧元/吨。

6.2 欧洲包装用纸 2012 年 FOEX 指数价格走势



七、国内宏观经济及要闻回顾

7.1 造纸行业景气度恢复需待时日

受近期人民币连续升值影响，11月14日造纸板块表现强劲。然而，市场人士认为，由于经济增速的整体放缓，大宗纸品需求仍较疲弱，产品涨价动力不足，造纸行业整体景气度恢复尚需要较长时间。

截至14日收盘，造纸印刷板块整体劲升1.41%。其中，福建南纸放量涨停，景兴纸业、太阳纸业涨幅均超过3%，新疆天宏、恒丰纸业、民丰特纸涨幅超过2%。

业内人士指出，目前国内造纸企业的木浆进口依存度依然较高，国外木浆价格很大程度上决定了国内纸厂的生产成本。因此，人民币的走势成为决定造纸股涨跌的关键因素。

根据11月14日中国外汇交易中心公布的数据，当日人民币对美元汇率中间价报

6.2881，较前一日续升 10 个基点，为连续第七日上涨，再创新高。人民币连续上涨有利于国内造纸企业降低生产成本，对行业构成利好。

不过，近期造纸行业整体表现并不好，整体仍然跑输沪深 300 指数。对此，海通证券造纸轻工行业分析师徐琳认为，造纸行业由于近年产能集中释放，正处于消化新增产能、淘汰落后产能的阶段。由于经济增速的整体放缓，大宗纸品需求仍较疲弱，产品涨价动力不足，整体景气度恢复尚需要较长时间。

同时，造纸印刷上市公司三季报业绩也普遍不尽如人意。东方证券分析师郑恺指出，造纸行业第三季度环比需求出现下降，供应压力持续升高导致产品价格走低，业绩低于预期。而印刷包装企业由于出口需求低迷，导致业绩下滑。

即便已经进入第四季度，造纸企业的盈利情况也没有太大起色。国信证券分析师李世新指出，可以用纸价与原料价格的比值来大致反映纸种的毛利率。他指出，在两个月原料库存假设下，受益于前期纸浆价格下跌，上周白卡纸、双胶纸、铜版纸该比值分别为 1.34、1.32、1.15，显示各纸种盈利仍普遍偏弱。

7.2 我国包装牛皮纸行业存在的问题有哪些？

我国包装牛皮纸行业虽然远销国内外，也受到不少包装厂商的赞许。但是与国际水平相比，仍然存在很多的不足。那么我国包装牛皮纸行业存在哪些问题呢？

一：产能过剩，企业规模小

据数据统计，目前我国包装牛皮纸企业大概有 100 多家，而超过 100 万吨级别的包装牛皮纸造纸企业大约有 80 家，可是大部分的企业规模却还是小作坊状态。特别是造纸设备，与发达国家相比，还远远落后。

二：依赖国外纸浆过多，缺乏自制商品浆：

我国包装牛皮纸的造纸纸浆主要依赖国外进口，受外部影响较大。据今年美国纸浆局最新统计，美国 80% 的纸浆出口我国。而目前我国能够自产纸浆的包装牛皮纸厂家却不到三分之一。

三：包装牛皮纸产业集群度过后，造成包装牛皮纸产业进入微利时代

我国包装牛皮纸厂家主要集中在珠三角，长三角一带。产业集群过高，大中小企业分散，整个产业链之间衔接不当，造成整个包装牛皮纸产业微利。

包装牛皮纸厂家伽立纸业集团引进国外造纸先进设备数十台，包装牛皮纸品种齐

全，规格上千多种，能满足不同的包装厂商要求。且伽立集团自有物流货车，珠三角一带送货上门，确保货物的及时到达。伽立集团有客服和跟单人员数百人，能确保与各个包装厂商货物的跟进和及时反馈，给您免除后顾之忧。

本文档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。