

包装纸周报（1.11-1.17）

一、白卡纸中纸指数（CPPI）

2014 年 1 月 17 日白卡纸价格指数为 101.22,与上周持平,较周期内最高点 106.02 (2012- 5-2) 下降了 4.98。



图 1：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

二、主流白卡纸厂家价格一览表

表 1：主流白卡纸价格变化表

厂家名称	品牌	克重（g）	出厂价（元/吨）	备注
山东晨鸣纸业集团有限公司	白杨	250	5300	
山东博汇集团有限公司	博汇	250	5200	
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	5100	
河南新浩纸业有限公司	荣牌	250	5110	
红塔恒仁纸业有限公司	红梅	250	5800-6000	
红塔恒仁纸业有限公司	红塔	250	7200-7500	
山东太阳纸业股份有限公司	华夏太阳	250	6200	
山东太阳纸业股份有限公司	光芒	250	5700	

数据来源：中纸在线信息部

三、品牌白卡纸地区报价一览表

表 2：品牌白卡纸地区报价一览表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
博汇	250g	5200-5300	5400-5500	5400-5500	5500-5600
酋长	250g	5400-5500	5500-5600	5550-5600	5650-5750
华夏太阳	250g	6100-6200	6200-6300	6250-6350	6400~6500
光芒	250g	5350-5500	5500-5600	5600-5750	5750-5850
白杨	250g	5200-5400	5400-5500	5400-5600	5400-5600

数据来源：中纸在线信息部

四、白卡纸价格走势图及分析

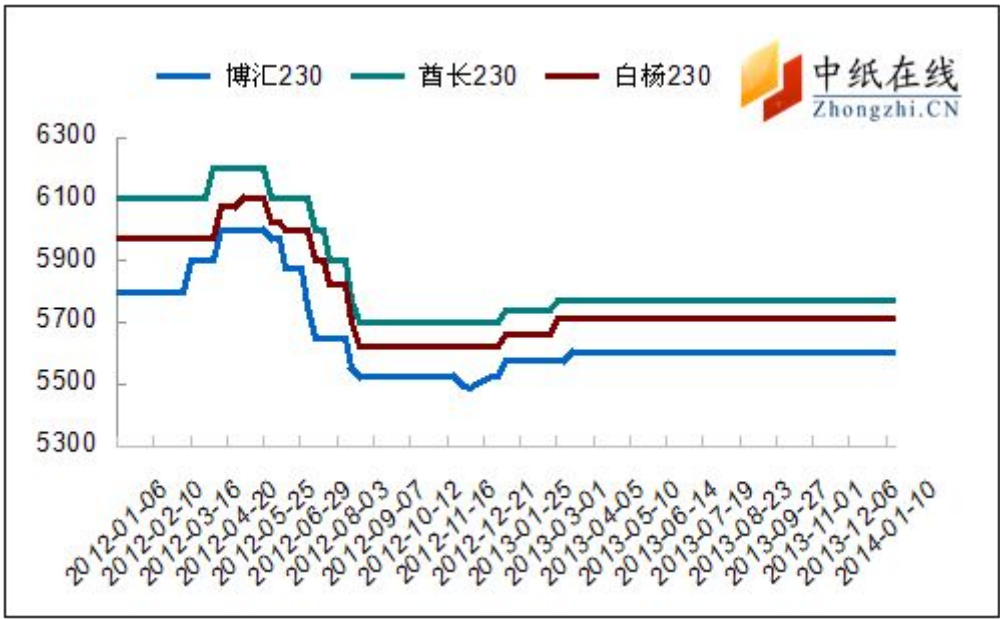


图 2：白卡纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

原材料方面：针叶浆市场持续向好，由于货源持续紧缺，商家看待市场心态乐观，并且下游寻货不断，现货亦难寻，因此持货商家略抬高价格，银星、乌针、加针货源均偏紧，价格持续走高。而阔叶浆工厂看跌心态存在，因此备货积极性不高。

临近春节，各纸厂以及经销商对外报价暂稳，终端用户多将停机放假，适当备货。在上游纸浆价格报价坚挺的情况下，后期白卡纸价格存在上调的可能性，具体情况还需要看春节过后的市场情况。预计下周白卡纸价格将以稳定为主。

五、白板纸中纸指数（CPPI）

2014 年 1 月 17 日白板纸价格指数为 100.16，与上周持平，较周期内最高点 106.02（2012- 2-1）下降了 5.86。



图 3：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

六、主流白板纸厂家价格一览表

表 3：主流白板纸价格变化（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	出厂价	涨跌
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	250	3800-3900	-
	海龙	250	3500-3600	-
	地龙	250	3200-3300	-
东莞理文纸业有限公司	理文 AAA	250	3450-3500	-
	理文 AA	250	3200-3250	-
东莞建晖纸业有限	红标	250	3550-3600	-
	绿标	250	3350-3400	-
太仓玖龙纸业有限公司	地龙	250	3050	-
	江龙	240	2800	-

天津玖龙纸业有限公司	地龙	250	3200	-
重庆玖龙纸业有限公司	地龙	250	3000	-
江阴新浩再循环纸业有限公司	江鹰	250	3710	-
远通纸业（山东）有限公司	远通 A	250	3560	-
浙江通达纸业	通达	250	3450	-
浙江永泰纸业集团股份有限公司	7#	250	3200	-
	9#	250	3400	-

数据来源：中纸在线信息部

七、灰底白板纸走势图及分析

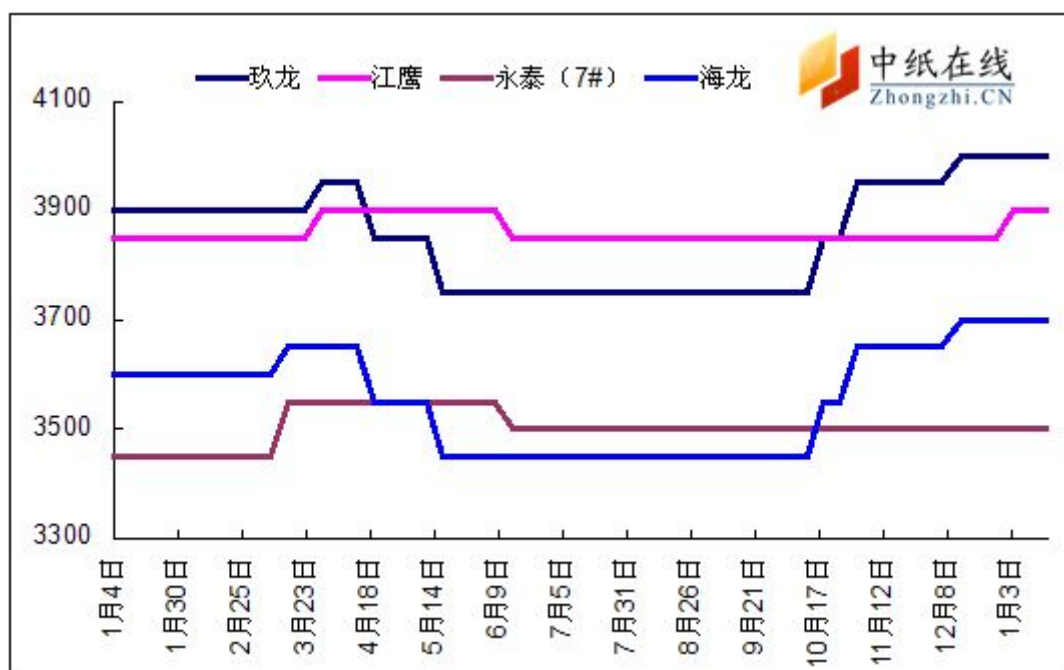


图 4：白板纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周灰底白市场整体较为稳定，华南地区白板纸出货情况较为良好，而华东地区太仓玖龙、江阴新浩再循环纸业等厂家涨价情况继续处于落实之中。终端用户多开始停机放假，并且不做太多备货。

临近春节，各纸厂开始停机检修，其中江阴新浩再循环与本月 25 号停机检修，计划于 2 月 7 日开机生产。此外江苏隆亨纸业有限公司、江苏富星纸业有限公司，4600mm 的纸机，产灰底白板纸，已出试机纸，与本周末停机，计划正月 15 过后开机。同时福建联盛纸业有限公司，6600MM 的 VOITH 纸机，生产灰底白板纸和涂布牛卡，预计 3

月份出试机纸。后期灰底白市场供需局面将继续失衡。

八、箱板瓦楞纸本周表现

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	出厂价	周涨跌
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	160/175	3650	↑ 50
		250	3550	↑ 50
	海龙	175	3200	↑ 50
		250	3100	↑ 50
	地龙	110	3200	↑ 50
	地龙再生	110	3100	↑ 50
江苏理文造纸	理文 N 纸	110	3600	-
	理文 Q 纸	110	3450	-
	理文 B 纸	110	3250	-
浙江景兴集团	景兴 U 级	140	3300	-
	景兴 A1 级	140	3150	-
浙江吉安纸业有限公司	银杉	120	3500	-
		140	3400	-
	红杉	120	3350	-
		140	3250	-
山东贵和显星纸业有限公司	贵和	110	3100	-
		120	2900	-

数据来源：中纸在线信息部

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	出厂价	周涨跌
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	110 以上	3050	↑ 50
	海龙	110 以上	2900	↑ 50
	地龙	110 以上	2650	↑ 50
太仓玖龙纸业有限公司	玖龙	110 以上	2900	-
	海龙	110 以上	2750	-

江苏理文纸业造纸		70	3300	-
		80	3150	-
		90	3100	-
天津玖龙纸业	玖龙	100	2850	-
		110	2700	-
		120 克以上	2650	-
山东贵和显星纸业		100	2710	-
		110	2630	-
		120 以上	2550	-
中冶纸业银河		110	2600	-
		120 以上	2550	-

数据来源：中纸在线信息部

原材料方面：自年尾的一波翘尾行情之后，随着各厂家备库的完成以及停机放假的确认，本周废纸价格出现小幅回落。安徽山鹰纸业、山东淄博仁丰纸业、山东枣庄华润纸业国废黄板纸采购价下调 30 元/吨；天津玖龙纸业、唐山昌泰纸业、江苏金湟纸业下调 20 元/吨；张家港华兴纸业 A 级黄板纸采购价下调 40 元/吨，B 级下调 10 元/吨。

市场方面：本周又是东莞玖龙率先上调箱板瓦楞纸报价，幅度为 50 元/吨，但是接近年底，下游纸品厂基本上只准备年后短期的库存，并没有大规模的备库需求。另有部分厂家虽然本周并没有跟涨，但是已经有涨价的计划，而大多数箱板瓦楞纸厂家选择维稳观望为主。

从纸机开机情况来看，大厂家并没有停机的计划，而是安排纸机轮流检修，部分中小厂家纸机已经停机了，另外部分中小厂家下周也将陆陆续续的停机，短期内会给供给造成一定的影响，或将促使年后开始新一轮的涨价潮。

九、牛皮纸本周回顾

表 5：本周牛皮纸价格变化表（单位：克、元/吨）

品种	企业名称	品牌	克重	价格（元/	备注
华南地区	东莞惠包纸业	华泰白牛皮	70-300	6650	
	东莞市莞源纸	南泰牛皮纸	100-25	7400	

	东莞井泉纸业	丰雪白牛皮	70-250	7000	
		精致牛皮纸	60-150	6600	
		金东轻涂白牛皮	100-14	7500	
		再生信封牛皮	60-120	5000	
	广州仟茂浆纸	晨鸣高档精致牛	70-150	6400	平板
		彩云信封牛皮	60、70	5300	
		彩云包装牛皮	70、80	7400	
华东地区	上海汇峰纸业	俄罗斯牛皮	120-17	6300	
		精致牛皮纸	60-150	7100	
	山东烟台隆祥纸业	食品级包装牛皮	50-80	10500	
		挂面包装纸	60-100	6700	
	山东博兴华辰	黄牛皮	45-95	5600	
华北	北京井泉纸业	岳阳精牛皮	60-150	5850	
		富裕牛皮	70-150	5750	

数据来源：中纸在线信息部

十、本周要闻回顾

10.1 中国纸业面临多种挑战

近日，中国造纸协会副理事长赵伟根据当前国际、国内大的经济发展形势，结合造纸工业生产和国内外纸张市场走势，对中国纸业 2014 发展环境进行了分析。由于经济大环境没有根本好转，需求增长放缓，短期内难以得到有效改善，行业景气度难以快速回升。如果宏观经济形势没有太大变化，2014 年国内纸及纸板生产和消费增长将会顺延 2013 年的走势，继续趋缓。

消费与生产增长继续趋缓 市场竞争加剧 国际贸易摩擦增多 环保压力进一步加大

近日，中国造纸协会副理事长赵伟根据当前国际、国内大的经济发展形势，结合造纸工业生产和国内外纸张市场走势，对中国纸业2014发展环境进行了分析。

消费与生产增长将继续趋缓

由于经济大环境没有根本好转，需求增长放缓，短期内难以得到有效改善，行业景气度难以快速回升。如果宏观经济形势没有太大变化，2014年国内纸及纸板生产和消费增长将会顺延2013年的走势，继续趋缓。

市场竞争加剧，盈利空间变小

由于经济增长和市场需求减缓，部分产品阶段性过剩，将造成纸产品市场竞争加剧，加上企业主要生产要素成本上涨等因素，将挤压企业盈利空间，生产经营困难的企业会增多。

多数产品市场价格将在低位运行，后段有望企稳回升

造纸行业2014年面临市场需求减缓和结构性、阶段性产能过剩压力，多数纸及纸板产品的市场价格走势基本是前高后低，总体是在低位运行。

根据国家统计局近期发布的经济数据，国内宏观经济层面已呈企稳回升态势。2013年11月初召开的“十八届三中全会”制定了各项改革目标。随着各项措施的落实，国内经济情况必将向好，有望拉动和提振市场，预计纸及纸板市场表现会呈前低后高态势。

国际贸易摩擦增多，纸品出口受阻

由于全球经济低迷，各国的贸易保护抬头。我国纸及纸板产量的增长、产品品质提高及品种的增多，促进出口量的逐年增加。而世界各国传统的纸张生产企业对我国纸张产品的出口增长如临大敌，纷纷采取制约措施，设障、限制我国纸张产品出口。目前，我国出口商品在遭受或正在遭受反倾销、反补贴调查的案件中纸张产品是涉及国别最多的。国内造纸企业应适应这种局势变化。各涉案企业更应积极面对，不要主动放弃自己的权益。

环境保护压力进一步加大

2013年工信部公布了两批工业行业淘汰落后产能企业名单，其中造纸行业涉及企业较多，两批合计341家，其中第二批淘汰落后企业名单中67家皆为造纸企业。国家在环境保护方面的政策整体趋严，对造纸生产排放控制除原有的COD、BOD指标外，又增加了氨氮指标和锅炉脱硝要求，目前尚有相当一部分企业不能达到环保新标准要求，企业尚需加大投入，导致生产经营成本进一步上升，压力进一步加大。

外延业务发展将加快

面对主营业务不振、盈利难增收的困境，造纸企业一方面会加大内部治理，以降低成本，同时有愿望和寻求兼并重组的企业会增多；另一方面主动求变，“试水”行业

外业务，以求扩大盈利空间。

纵观2013年造纸工业经济运行状况，产业原有的增长动力、竞争优势减弱，而新的优势尚未形成，市场信心不足，行业正处在转型和寻求新平衡的过程中。所以行业要按照“十八届三中全会”提出的目标和任务，通过调整结构，淘汰落后产能，增强创新能力，练好内功，尽早实现造纸产业增长方式的转变，全面提升造纸行业抗风险能力和竞争力。

10.2 2014年全球软包装发展热点浅析

近年来，包装行业不断发展，包装材料中的软包装因其用途广泛、成本低和具有创新潜力而逐渐受品牌商的重视。据预测，到2016年全球软包装市场的消费额将达713亿元，那么在2014年软包装行业又有什么发展热点呢？

随着人们市场需求的不断多元化，现在市场上的产品包装品种丰富。这就为软包装版块的发展准备了条件。此外，在印刷碳足迹分析和包装对环境影响方面，软包装轻量的包装格式是一个重要的属性，并日益凸显其特性的重要性。所以在软包装未来的发展中，环保仍然是最大的特点。所以在未来的发展中，软包装从各个方面加强自己的环保性能。

大力发展纸基包装印刷品

重点发展低克重、高强度、轻量化的高档纸箱、折叠纸盒，向礼品化、彩色化方向发展。首先是以折叠纸盒为主的纸制品包装将有较大的发展空间，其次是多层纸板复合材料应用越来越广泛。由于用户对纸制品的质量和性能要求越来越高，导致多层材料的用量有进一步增加的趋势。如酒盒和食品盒等大多采用2~3层复合纸板材料，以纸张为基材的多层材料(4~7层)，在阻隔性要求较高的纸包装(如饮料纸盒)领域将得到越来越广泛的应用。

大力发展纸塑包装

纸和塑料是包装印刷工业中使用最广泛的两种材料，并将长期共存。在食品、医药(我国制药企业有6000多家，年销售额达1200亿元)、保健品、奶制品、化妆品、洗涤用品等许多领域，塑料软包装都扮演着越来越重要的角色。目前，世界塑料包装产品的发展呈现以下特点：新型聚酯包装更有发展前途；新型降解塑料受到关注；发泡塑料零污染得到重视。

(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控)