

包装纸周报（2014.04.19-2014.04.25）

一、白卡纸中纸指数（CPPI）

2014年4月25日白卡纸价格指数为101.18，与上周比小幅下跌0.04点，较周期内最高点106.02点（2012-5-2）下降了4.66%。

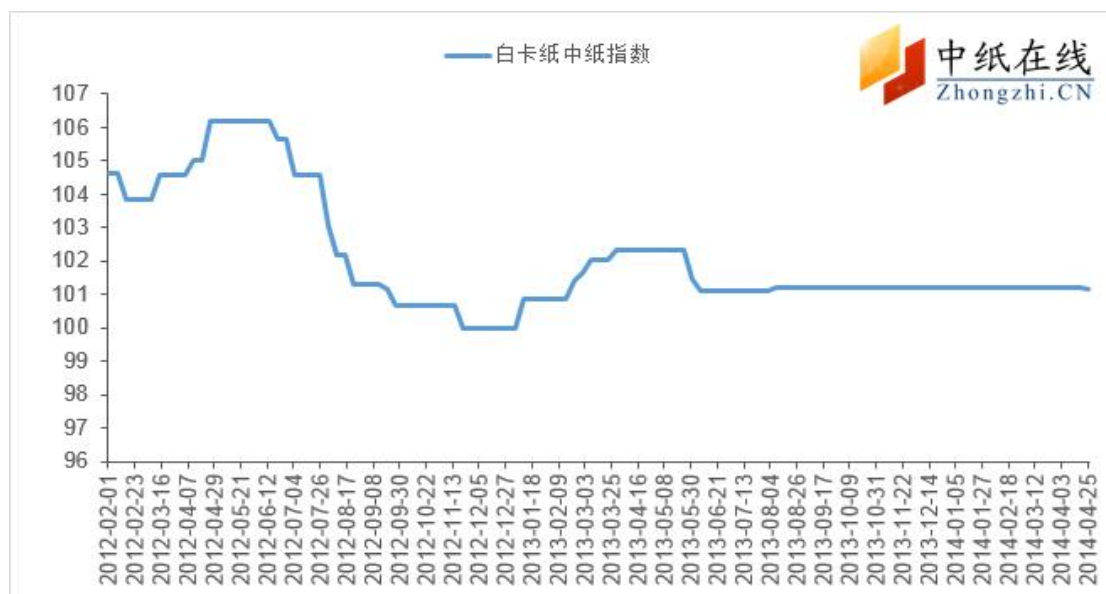


图 1：白卡纸中纸指数走势图

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	5100	
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	5160	
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

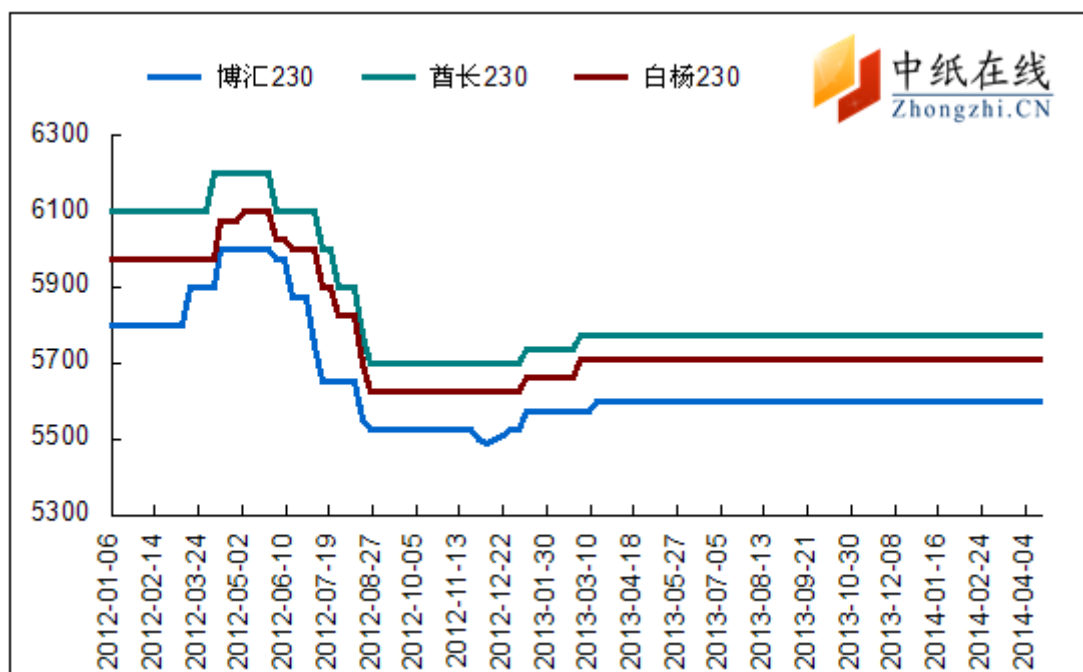


图 2：白卡纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

原材料：本周纸浆市场仍然弱势运行。针叶浆方面，截至发稿时，进口漂针浆全国均价为 5130.7 元/吨，与上周五的 5137.5 元/吨相比，小幅下跌 6.8 元/吨。阔叶浆方面，进口阔叶浆本周五均价为 4240.9 元/吨，与上周五的 4251.1 元/吨相比，下跌 10.2 元/吨。

市场方面：本周白卡纸市场出货情况欠佳，但在原材料价格稳定的情况下，纸厂价

格保持稳定，大部分市场的贸易商也以老客户走货为主，因此报价暂时维稳，不过月底结算时刻，部分实单价格还是有所回落。但广东市场因为各品牌为了抢市场份额，竞争较为激烈，所以报价较为混乱，实单价格出现下跌，幅度在 100-200 元/吨不等。整体来看的话，本周白卡纸市场偏弱势运行，在整体经济环境没有大的改变，银行贷款仍趋紧的情况下，下周仍将持续这种行情。

五、白板纸中纸指数（CPPI）

2014 年 4 月 25 日白板纸价格指数为 100.62, 与上周持平, 较周期内最高点 106.02 (2012- 2-1) 下降了 5.4%。



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	3850-3900	
	海龙	250	3550-3600	
	地龙	250	3250-3300	
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	地龙	250	3050	
	江龙	240	2800	
天津玖龙纸业有限	地龙	250	3250	
重庆玖龙纸业有限	地龙	250	3000	-
江阴新浩再循环纸业有限	江鹰	250	3810	-
浙江永泰纸业集团股份有限公司	7#	250	3300	-
	9#	250	3500	-

数据来源：中纸在线信息部

七、灰底白板纸走势图及分析

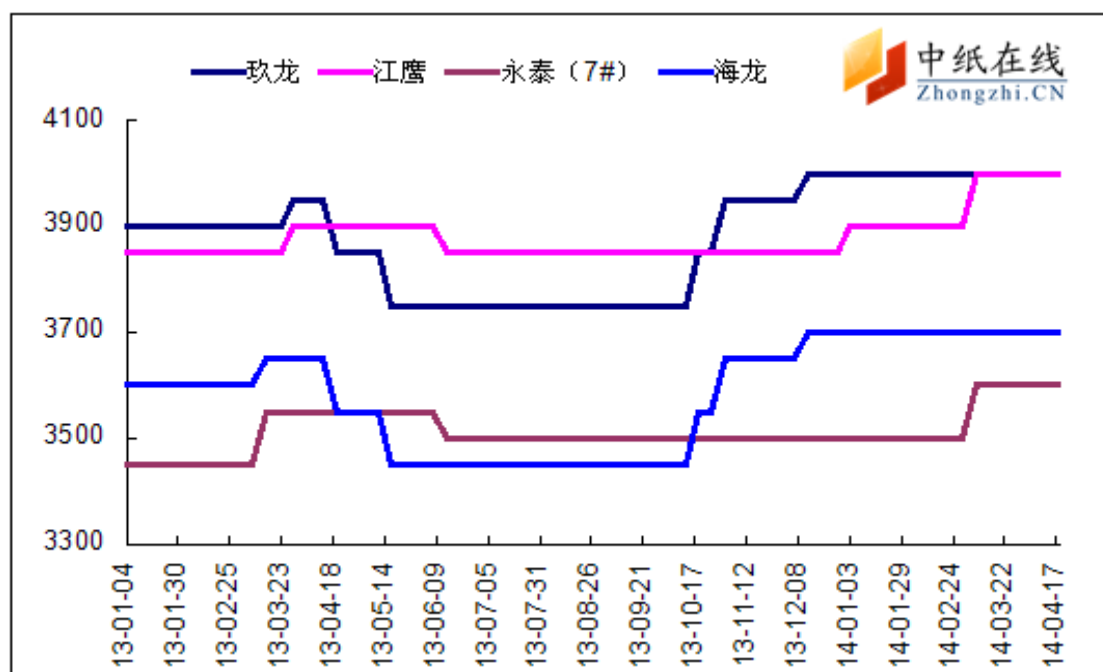


图 4：白板纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

原材料方面：外废方面，本周美废 11# 价格小幅上涨 2 美元/吨，欧废 OCC 及日废 11# 报价基本持稳。国废方面，本周国废黄板纸价格基本上以稳为主。截至发稿时，废黄板纸中纸指数为 85.56，与上周五持平。

市场方面：本周白板纸市场继续维持稳定，各地区报价暂稳。由于本周月底结算，

各厂商主要任务是回收货款，以保证资金流，因此价格暂时保持稳定。福建联盛纸业五月份白板纸产线开始试机，对华南地区白板纸市场产生了一定的影响，大家普遍认为下个月价格将有一波下跌行情，但实际影响有多大，还得观望。华东地区因为出货情况一直较为稳定，因此该地区厂商报价都较为稳定。北方地区因为竞争较小，因此虽然出货情况不甚乐观，但商家报价仍维持稳定。下周是“五一”节前的最后一周，价格变动的可能性较小，预计下周白板纸价格仍以稳定为主。

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	-
		250	3550	-
	海龙	175	3200	-
		250	3100	-
	地龙	110	3200	-
	地龙再生	110	3100	-
江苏理文造纸	理文 N 纸	110	3600	-
	理文 Q 纸	110	3400	-
	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	3550	-
		140	3450	-
	红杉	120	3400	-
		140	3300	-
山东寿光鲁丽纸业有限公司		120	2830	-
		140	2730	-
山东天地源纸业有限公司		120/130	2950	-
山东青岛胶南海龙福利板厂		120-200	2500	-
		200 以上	2450	-

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	3000	-
	海龙	110 以上	2850	-
	地龙	110 以上	2600	-
太仓玖龙纸业有限公司	玖龙	110 以上	3000	-
	海龙	110 以上	2850	-
江苏理文纸业造纸		70	3300	-
		80	3100	-
		90	3050	-
天津玖龙纸业有限公司	玖龙	100	2850	-
		110	2700	-
		120 克以上	2650	-
山东贵和显星纸业有限公司		100	2680	-
		110	2600	-
		120 以上	2520	-
中冶纸业银河有限公司		110	2600	-
		120 以上	2550	-
山东天地缘纸业有限公司		110	2650	-
		120 以上	2600	-
山东邹平海华纸业有限公司		110-140	2400	-
山东胶南海龙福利板纸有限公司	胶花	110-140	2250	-

数据来源：中纸在线信息部

原材料方面

纸浆方面：本周纸浆价格持续稳中偏弱的行情。截至发稿时，进口漂针浆均价为 5130.7 元/吨，与上周五相比下跌 6.8 元/吨；进口阔叶浆均价为 4240.9 元/吨，与上周比下跌 10.2 元/吨；进口本色浆均价为 4648.3 元/吨，与上周五相比持平。

废纸方面：本周废纸价格以稳为主。外废方面，美废 11#报 205-207 美元/吨，与上周五相比上涨 2 美元/吨；日废 11#报 177-180 美元/吨，欧废 OCC9010 报 196-198 美元/吨，与均上周五持平。国废方面，本周国废市场总体来看依旧以稳为主，仍有个

别厂家因为到货量问题而分别采取了上调或者下调采购报价，但影响不大。

市场方面

本周箱板纸与瓦楞纸表现一般。箱板纸方面，本周箱板纸出货持续困难，北方地区厂家集中，竞争较为激烈，厂家库存高企，虽然报价持稳，但是实单价格仍有下滑。华东地区因为经济发达，进出口贸易活跃，不过质量稳定的规模企业就几家，因此价格一直以来偏稳。华南地区虽然经济发达，用量也较大，但是厂家集中，竞争尤为激烈，厂家库存偏高，实单商谈空间较大。

瓦楞纸方面，本周瓦楞纸市场虽然销量仍然可以，但是价格也一直受压制难有起色。华中河南地区厂家集中，但是货物一般发往江浙一带，价格难有起色，并且在整体经济增速放缓的影响，利润率低，甚至处于亏损状态，该地区厂家开工率较低，当地主流厂家基本上只有一条产线开工以维持正常运转。华北地区、华东市场瓦楞纸行情表现较为平稳。华南市场瓦楞纸行情与箱板纸表现一致，实单商谈空间进一步拉大。

总体来看的话，马上就要进入啤酒、水果的销售旺季，啤酒箱、水果箱用量将会大增，对高质量的箱板瓦楞纸需求量会有所增加，虽然原材料价格年后连续下跌，但是相对而言成本仍然偏高，同时下游行业也在不断压缩成本，箱板瓦楞纸厂家面临上下挤压的局面，利润被进一步压缩，不少厂家已经因为亏损而减产、停产，同时银行对于行业贷款继续收紧，厂商现金流受到严峻考验。在这种情况下，箱板瓦楞纸市场短期内仍将以弱势为主。

九、牛皮纸本周表现

表 6：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/吨）	备注
华南地区	广东井泉纸业	天竹精牛	60-220	5800	
		丰雪白牛皮	70-150	6800	
		白雪手提袋	100-250	6500	
		天逸白牛皮	80-180	7200	
		金黄牛皮纸	80-120	7600	
	东莞国创纸业	包装牛皮 A 级	70-100	4600	
		包装牛皮 B 级		4200	
	东莞藤原纸业	日本王子牛皮	30-60	7500	

	东莞伽立纸业	竹木精致牛皮	80-230	6000	不含税
		原色精致牛皮	80-150	5900	
		本色条纹		8350	
		纯木浆精致 (湘江)	60-150	6650	
华东地区	上海鸣丰纸业	日本白牛皮	100-180	7600	
		混浆牛皮	55-150	5200	
		长林牛皮		5300	
	南京天府纸业	华泰白牛皮	80-180	7100	
		华泰金牛皮	80-150	6300	
	烟台隆祥纸业	食品包装牛皮	50-80	9000-11000	
		挂面包装纸	60-100	6800	
	镇江大东纸业	白牛皮	70-350	7500	
		FSC 白牛皮		7800	
		单面光白牛皮		8500	
	上海井泉纸业	日本黄牛皮	40-90	5400	
		晨鸣黄牛皮	60-150	6400	
		湘江黄牛皮		6800	

数据来源：中纸在线信息部

十、新产能投产情况

表 7：新产能投产情况一览表

公司	纸种	产能（万吨）	地点	备注
江苏富星纸业	白板纸	30	江苏盐城	已生产
江苏隆亨纸业	白板纸	30	江苏盐城	已生产
山东荣华纸业	白板纸	30	山东枣庄	已出试机纸
江门星辉纸业	白板纸	30	广东江门	计划 2014 年第二季度投产
福建联盛纸业	白板纸	30	福建泉州	福伊特纸机，幅宽 6.6 米， 计划 2014 年 4 月底投产

宁波亚洲浆纸	白卡纸	100	浙江宁波	2014 年 5 月份
斯道拉恩索	白卡纸	45	广西	2016 年
河南中锋纸业	白板纸	30	河南	2015 年 7 月投产
玖龙纸业	瓦楞纸	30	四川乐山	2014 年 1 月
	箱板纸	35	辽宁沈阳	2014 年 6 月底
	箱板纸	30	越南	2015 年
理文造纸	箱板纸	30	重庆	2014 年 6 月
	箱板纸、瓦楞纸	25	越南	2015 年
浙江景兴纸业	瓦楞纸	30	浙江	2014 年
安徽山鹰纸业	箱板纸	46	安徽	2014 年
	瓦楞纸	38		
河北永新纸业	高强瓦楞纸	40	河北唐山	
河北昌泰纸业	箱板纸、瓦楞纸	120	河北曹妃甸	2015 年
江西四海纸业	T 纸、瓦楞纸	20	江西	2014 年第二季度
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	2014 年
江苏绿城纸业	高强瓦楞纸	25	江苏溧阳	
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	2014 年

十一、本周要闻回顾

11.1 产能严重过剩行业兼并重组窗口期开始出现

23 日上午国新办就 2014 年第一季度工业通信业发展情况举行发布会。工业和信息化部产业政策司司长冯飞在解读《关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》出台背景时表示，有些行业，特别是产能严重过剩行业，来自市场的企业兼并重组的力量开始形成，或者是称之为兼并重组的窗口机遇期开始出现。

3 月份国务院印发《关于进一步优化企业兼并重组市场环境意见》引起了社会广泛关注。冯飞从两方面讲解了《意见》出台的背景：第一，产业组织结构不合理是多年未能解决的问题，行业企业数多，比较散，比较乱，还没有形成优势产业引领产业发展的格局。第二，有些行业，特别是产能严重过剩行业，来自市场的企业兼并重组的力量开始形成，或者是称之为兼并重组的窗口机遇期开始出现。在这样的前提下出台了《意见》。

冯飞强调，《意见》的主要思路有三点非常重要：一是尊重企业主体地位，兼并重

组是企业的事。二是发挥市场机制作用，强调市场机制。三是改善政府管理和服务。他认为，这是三个最重要的原则。

11.2 2014 年包装行业前景

根据《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出，包装行业要加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品。

随着我国包装工业的快速发展，包装生产在促进国民经济建设、改善人民群众物质文化生活中的地位作用的日益显现，包装产业作为一个独立的行业体系，其发展已被列入国民经济和社会发展规划。

目前，我国包装行业经历了一段时期的较快发展，已初步具有一定生产规模，形成了材料、制品、机械、包装印刷、设计和科研等门类齐全的较完整的包装行业体系，成为我国制造业领域里重要的组成部分。目前，我国年产量居世界前列的包装制品是瓦楞纸板、塑料编织袋、复合软包装、金属桶，其中瓦楞纸板的产量高居世界第二位。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）