

包装纸周报（6.07-6.13）

一、白卡纸中纸指数（CPPI）

2014年6月13日白卡纸价格指数为99.47，与上周比下降0.71，较周期内最高点106.02（2012-5-2）下降了6.73%。



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	
河南新浩纸业股份有限公司	荣牌	250	4910	
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

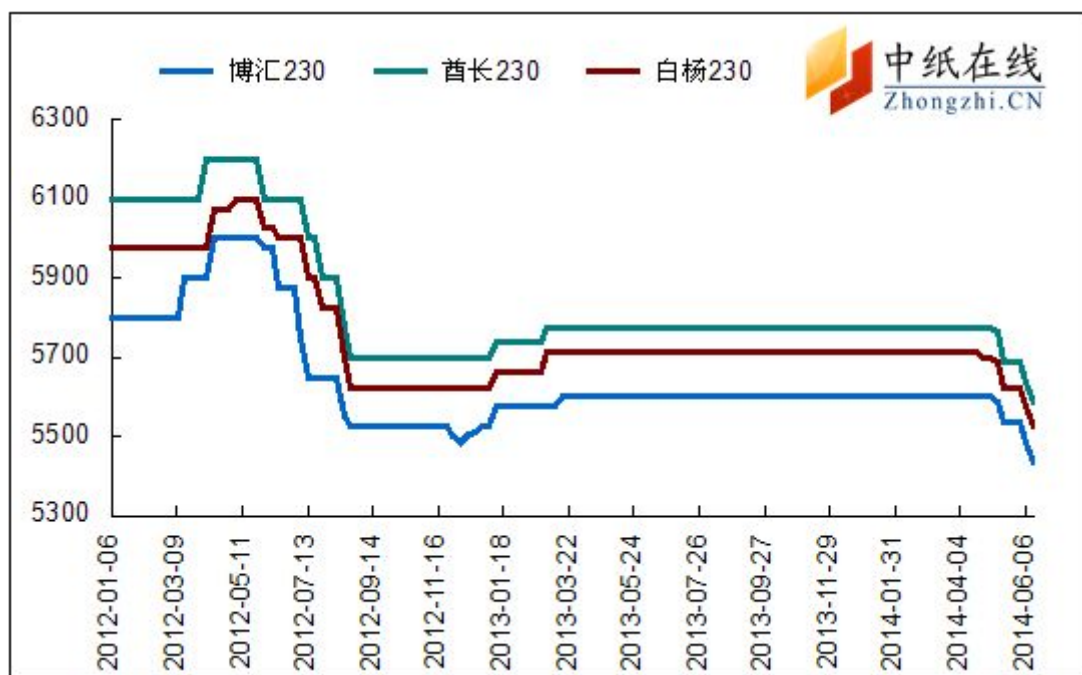


图 2：白卡纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周各地区出货情况依旧没有好转，并且部分地区价格出现下滑。华南地区作为我国经济发达地区，各品牌白卡纸均有流通，但新辉煌、荣牌白卡因距离问题流通较少，部分白卡纸价格继续下调 50-100 元/吨；同时华东地区部分贸易商较少库存，对外报价下调，以此来刺激走货量。其他地区市场依旧维持低迷状态，出货缓慢，实单价格下滑。

从整体情况来看，全国白卡纸市场从年初开始交投一直较冷清。

新产能投放方面：宁波亚洲浆纸 100 万吨白卡纸项目即将安装完毕，据悉很快将投产到市场上，这将对本来产能过剩的白卡纸市场来说更是一击，后期白卡纸市场将会面对更大的压力。此外 6 月 12 日亚太森博(山东)浆纸有限公司年产 30 万吨液体包装纸板项目试生产的第一卷纸成功下线。中纸预计白卡纸价格下行的压力较大。

五、白板纸中纸指数（CPPI）

2014 年 6 月 13 日白板纸价格指数为 99.46，与上周比下降 0.8，较周期内最高点 106.02（2012- 2-1）下降了 6.56%。



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	3800-3850	-
	海龙	250	3500-3550	-
	地龙	250	3200-3250	-
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	-
重庆玖龙纸业有限	地龙	250	3050	-
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	3210	-
	9#	250	3500	-
浙江三星纸业有限	三星	250	3510	-
富阳通达纸业有限	通达	250	3610	↓ 100

数据来源：中纸在线信息部

七、灰底白板纸走势图及分析

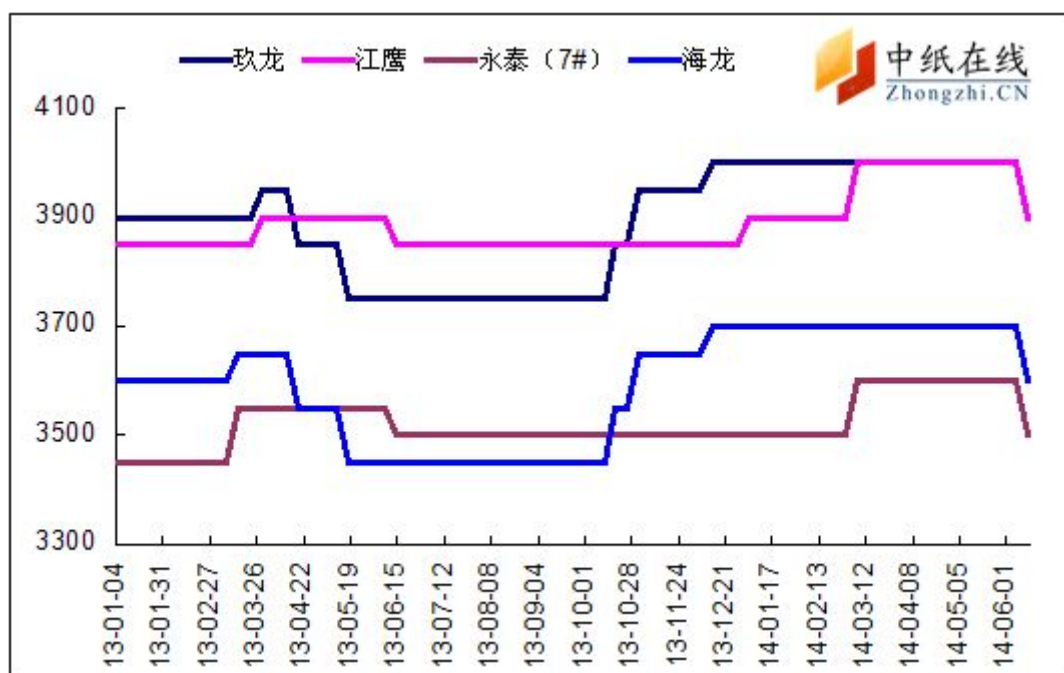


图 4：白板纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白板纸市场处于稳中下滑的趋势，华南地区下滑的幅度较大，其它地区实单实谈的较多。福建联盛灰底白板纸主要在珠三角市场流通，质量介于海龙和地龙之间，但是价格较为便宜，并且东莞玖龙纸业针对福建地区价格下调 150 元/吨，个别地区甚至高达 200 元/吨。

富阳地区部分厂家下调出厂价格 50-100 元/吨，但出货量依旧保持稳定，此外还有

部分厂家跟着降价，以免影响出货量。山东荣华纸业贴标销售情况良好，并且下周举行顺利投产仪式。其他地区由于当地灰底白厂家较多，对外报价较为稳定，但是由于现阶段市场冷清，实单实谈较多。中纸预计下周白板纸市场以稳中偏弱走势。

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	3500	-
	理文 Q 纸	110	3300	-
	理文 B 纸	110	3150	-
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		120	2830	-
		140	2730	-
山东天地缘纸业有限公司		120/130	2900	-
山东青岛胶南海龙福利板		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	3250	-
		80	3050	-
		90	3000	-
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		100	2680	-
		110	2600	-
中冶纸业银河有限公司		110	2500	-
		120 以上	2450	-

数据来源：中纸在线信息部

九、箱板瓦楞纸出厂均价走势图



图 5:2014 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

原材料方面：纸浆方面，本周纸浆市场以稳为主。具体来看，针叶浆市场现货量持续不多，价格略有小幅提升，虽然贸易商实单价格逐渐跟进，但是依然倒挂。目前银星市场报价在 5050-5100 元/吨。阔叶浆市场货源量逐渐减少，贸易商报价较为坚挺，公牛市场报价 4050 元/吨，本色浆行情走软，个别地区报价有所下调，幅度在 50-100 元/吨，金星均价在 5125 元/吨。

废纸方面，本周外废 OCC 价格以稳为主，截至发稿，美废 11#报 201-202 美元/吨；欧废 UKOCC 报 186-189 美元/吨，日废 11#报收 183-185 美元/吨。国废方面，国废黄板纸市场整体以稳为主，但个别地区厂家收购价格仍有涨有跌。其中河南银鸽废黄板纸采购价下调 30 元/吨，山东海象纸业 B 级、C 级货源下调 40-60 元/吨，但其 A 级货源上调 20 元/吨，重庆玖龙纸业、重庆理文造纸、福建联盛纸业废黄板纸采购价上调 20-40 元/吨。

市场方面：本月箱板瓦楞纸市场持续低迷，但在 5 月份价格进行过下调之外，6 月份至今各厂家对外报价持稳，一方面是因为本周市场采购量并没有明显变化，另一方面则是因为目前的报价已经是今年来的新低，厂商利润摊薄。另外下游部分纸箱厂老板跑路事件使得市场风险防范意识加强，各厂家对新客户的开发力度有所减弱，主要还是在以前合作的熟悉的客户身上挖潜以及回收资金上，整个市场本周表现的不温不火。

华中市场方面，河南地区厂家报价偏低，出货一般，厂家报价平稳，目前河南地区厂家 120 克高瓦主流报价在 2350 元/吨上下浮动。

华东市场作为传统的消费集中地，该地区大厂家也较多，当地报价较为平稳，当地 120 克高瓦主流报价在 2700 元/吨左右，太仓玖龙纸业 110 克地龙牛卡纸基准报价 3100 元/吨。

华南市场本周出货情况不佳，厂家基准报价不变，但实单价格下滑。目前广东市场箱板瓦楞纸采购量有小幅减少，虽然国产箱板瓦楞纸报价平稳，但是进口牛卡方面，俄卡本周报价小幅下调 50 元/吨左右。

华北市场方面，河北市场目前箱板瓦楞纸价格处于低位，下跌空间有限，因此目前该地区厂家还是以观望为主，报价暂稳。

总体来看的话，本周大家对淡季市场心理准备较为充分，并没有出现大幅的下调价格出现，大多数厂家还是以消化库存、回笼资金为主，短期来看，去库存化仍是重要任务，预计下周箱板瓦楞纸市场以偏弱运行为主。

十、新产能投产情况

表 6：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	正常生产
江苏隆亨纸业	白板纸	30	江苏盐城	停机
山东荣华纸业	白板纸	30	山东枣庄	贴牌销售
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	已出正品纸
宁波亚洲浆纸	白卡纸	100	浙江宁波	项目安装中
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

数据来源：中纸在线信息部整理

十、本周要闻回顾

10.1 再生纸包装正成全球主流发展趋势

在全球回收材料市场上，再生纸包装所占的比例是最大的——约为所有回收包装的 65%。除了几个对玻璃包装情有独钟的国家之外，纸张和纸板在全球范围内的回收率都是非常高的。随着中国和其他国家制造业的迅猛发展，市场对纸包装的需求将进一步增长。据预测，再生纸包装市场将在未来几年中以 5% 的年均复合增长率保持增长，并将在 2018 年达到 13.9 亿美元的规模。

美国和加拿大领跑全球

自 1990 年至现在，美国和加拿大的纸张和纸板回收量已经增长了 81%，并分别达到了 70% 和 80% 的回收率。欧洲国家对纸张的回收率平均为 75%，而像比利时和澳大利亚这样的国家甚至能够达到 90%。在英国和很多其他的西欧国家里，纸张的回收率为 80%，东欧和其他国家相对落后，这主要是由于缺乏足够的回收设施造成的。

再生纸在美国的纸浆总供应量中所占的比例为 37%，而发展中国家的纸浆需求量更是连年上涨，其中中国、印度和其他亚洲国家的人均纸张消费量的增长速度是最快的。中国运输包装业的发展和消费规模的日益扩大，直接导致了市场对纸包装需求的增长。自 2008 年开始，中国的纸包装需求量始终以 6.5% 的速度保持增长，增速远高于世界其他地区。而随着市场对纸包装需求量的增长，再生纸的市场需求量也在不断攀升。

箱板纸包装是再生纸包装中规模最大的一个领域。美国大约有 30% 的回收纸张和纸板被用来生产瓦楞纸包装中常用的挂面纸板。美国有很大一部分再生纸包装都被出口到了中国，而剩下的则被做成了折叠纸箱等产品。以 2011 年为例，美国出口到中国和其他国家的再生纸数量达到了当年纸张总回收量的 42%。

未来市场供应缺口巨大

据预测，到 2018 年，全球每年的再生纸供应缺口将达到 150 万吨。因此，纸张公司会在发展中国家投资建设更多的纸包装企业，以满足当地不断增长的市场需求。

将来，纸包装将成为聚苯乙烯包装的理想替代品。很多包装巨头现在都将目光转向了纸质包装。比如星巴克公司现在就只采用纸杯，并在某些地区积极推动包括闭环系统在内的纸张回收项目。随着铜版纸包装和瓦楞纸包装的回收利用技术的发展，再生纸市场的规模将再次扩大。而这也势必会促进纸张回收成本的大幅降低和市场对再生纸需求的增长。

食品市场增长最快

食品市场是再生纸增长最快的一个领域。尽管它在整个再生纸市场中所占的比例还非常小(不到 1%), 但增速惊人。随着经济的回暖、食品市场的发展和消费者环保意识的增强, 市场对再生纸的需求将以更快的速度保持增长。而在政府部门和各环保组织的压力下, 各个企业也将对纸包装投入更多的热情。

10.2 美国智能包装及活性包装市值将达 35 亿美元

美国市场研究公司 FreedoniaGroup 称, 到 2017 年, 美国智能包装及活性包装将保持 8% 的年增长速度, 市场价值则有望达到 35 亿美元。这样的增速将超过美国包装市场整体增速。

对于智能包装和活性包装来说, 食品、饮料和药品是其主要应用领域。而随着产品保护和食品安全需求的增长, 快速反应技术、移动通信市场促销条码技术、包装印刷电子技术以及示温标签等智能包装新技术将获得越来越广泛的应用。此类技术在对温度敏感的药品、食品安全方面有广泛应用, 也是冷链物流的必要选择。

活性包装则可以提供一些如湿度控制等的功能性保护, 这对食品、饮料和药品等有很大的实用价值。

(市场在变, 观点在变, 仅供参考, 风险自控)