

包装纸周报（11.08-11.14）

一、白卡纸中纸指数（CPPI）

2014年11月14日白卡纸价格指数为97.95，与上周比持平，较周期内最高点106.02（2012-5-2）下降了8.25%。

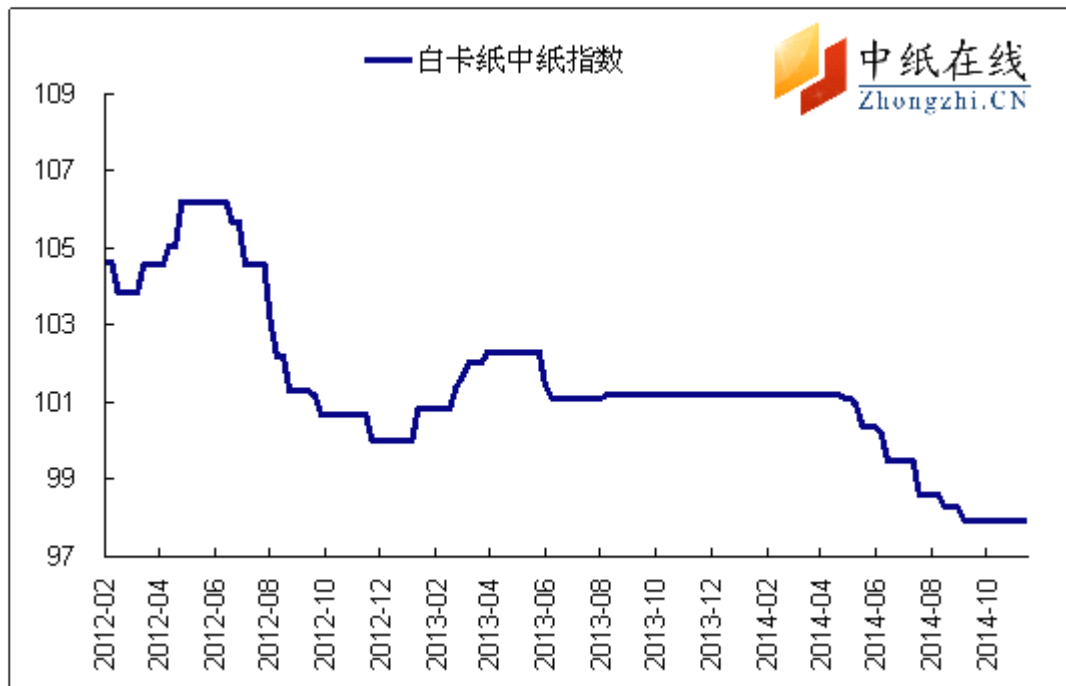


图 1：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

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	5000	
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	4900	
河南新浩纸业有限公司	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	5100-5200	5200-5300	5300-5400	5300-5400
酋长	250g	5300-5400	5400-5500	5500-5550	5550-5650
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	5100-5200	5150-5250	5300-5400	5300-5400

数据来源：中纸在线信息部

四、白卡纸价格走势图及分析

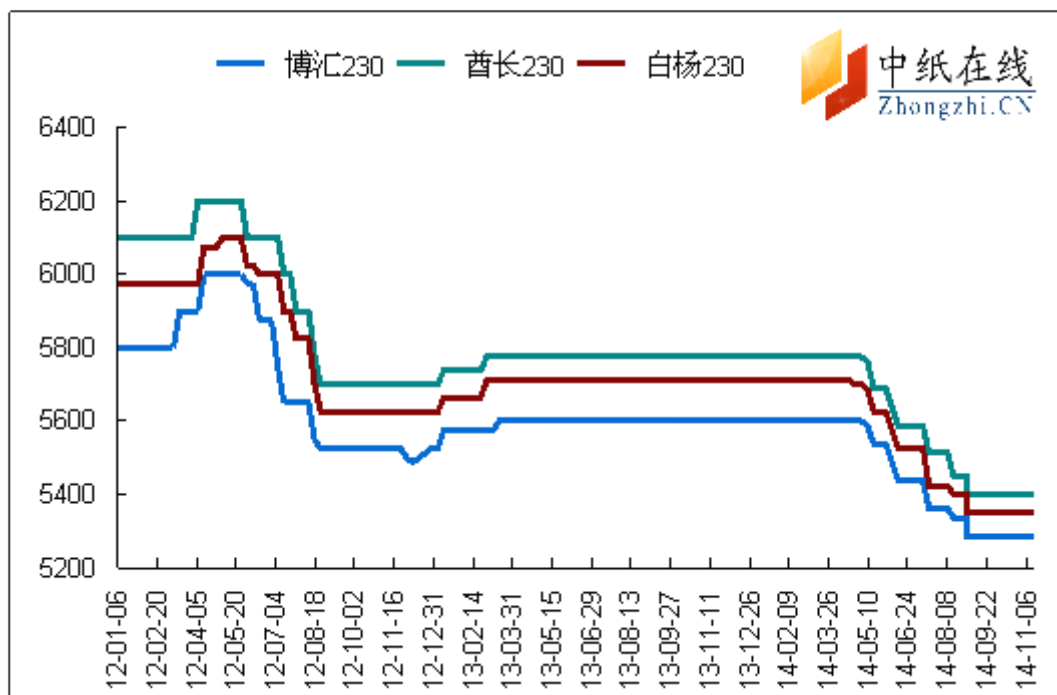


图 2：白卡纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白卡纸市场较为稳定，实单价格下滑幅度逐渐趋稳。下游终端用户在政策的限制下，订单明显减少，各地区市场交投依旧冷清。

白卡纸市场持续疲软，今年陆续有经销商及印刷厂因资金问题倒闭，尤其华南地区较多。临近年底各地经销商谨慎操作，不轻易开发新客户，多数以现金交易为主，此外

部分大型贸易商为了完成与厂家签订的销售量，不排除在年底进行降价销售的现象。

从整体市场来看，下周白卡纸对外报价将继续以稳定为主。原因：其一白卡纸价格长期低位运行，纸厂及经销商无利润可言；其二白卡纸产销严重失衡，短期内很难改观。

五、白板纸中纸指数（CPPI）

2014年11月14日白板纸价格指数为98.85，与上周持平，较周期内最高点106.02（2012-2-1）下降了7.17%。

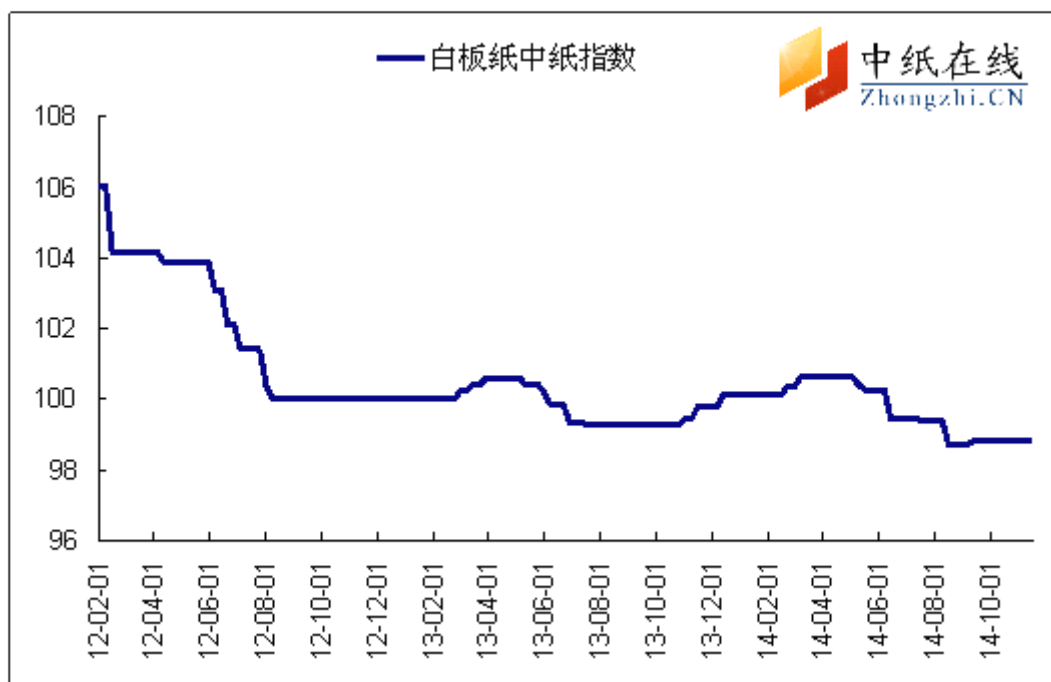


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	-
重庆玖龙纸业有限公司	地龙	250	3050	-
江阴新浩再循环纸业有限	江鹰	250	3660	-
浙江永泰纸业集团股份有 限公司	7#	250	3210	-
	9#	250	3500	-
浙江三星纸业有限公	三星	250	3510	-
富阳通达纸业有限公	通达	250	3610	-

数据来源：中纸在线信息部

七、灰底白板纸走势图及分析

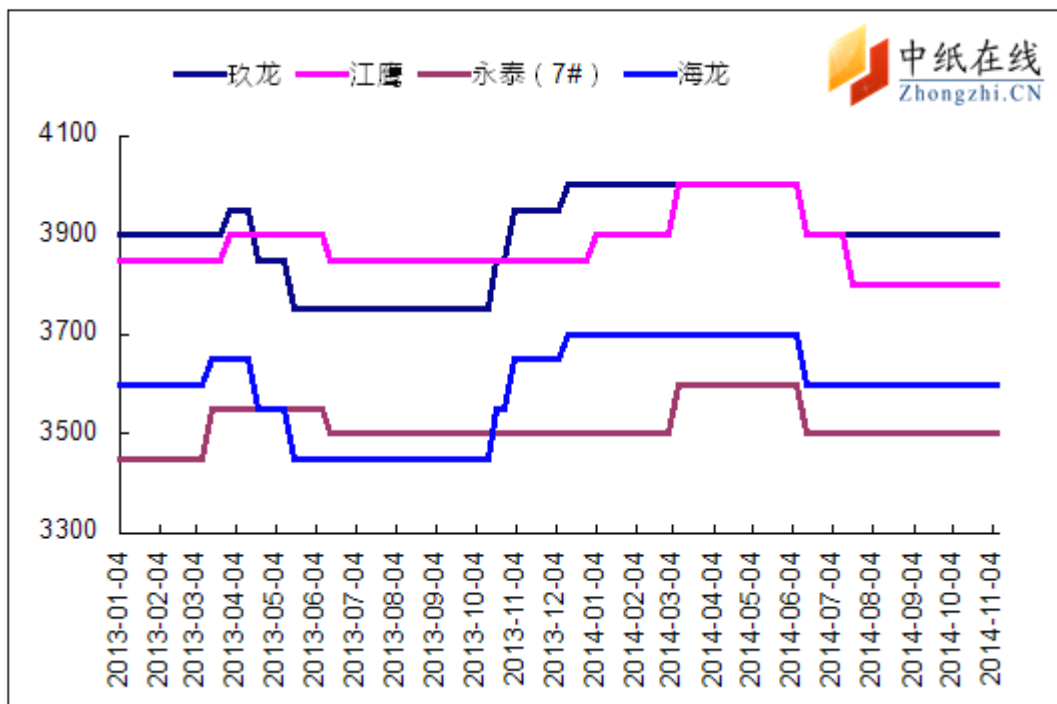


图 4：白板纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周白板纸整体市场较稳，不过西南、西北地区玖龙灰底白板纸对外报价上调 50 元/吨，但实单价格落实较困难。前期重庆玖龙纸业对外报价上调，在此情况下西南、西北地区当地经销商对外报价随之上扬。其它地区白板纸价格暂时保持稳定。

在国家限制过度包装以及反腐败政策下，我国烟酒行业受到了严重的影响，随之白板纸市场需求较冷清，下游终端用户反映今年订单与往年同期相比明显减少，“旺季不旺”的现象再次凸显。

另外江门星辉纸业 30 万吨白板纸新产线已出纸销售，纸机宽幅为 4.36 米，主要生产 230-500 克灰底白板纸，后期随着市场投放量的增大，华南地区灰底白板纸竞争将继续增大。

在距春节越来越接近的情况下，白板纸出货量或有所增加，但价格缺少上涨的动力，多数将以稳定为主。

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（克）	价格	周涨跌
太仓玖龙纸业	地龙	140	3000	-
江苏理文造纸	理文 Q 纸	140	3100	-
无锡荣成纸业	B1 级	140	2970	-
浙江荣晟环保纸		130	2770	-
浙江吉安纸容器	红杉	140	3310	-
浙江景兴纸业	A1 级	140	3150	-
天津玖龙纸业	地龙	140	2750	-
唐山国泰纸业	再生箱板纸	130	2510	-
山东贵和显星	B1 级	140	2550	-
山东鲁丽纸业		140	2680	-
唐山昌泰纸业	金泰牌再生	140	2500	-
保定三联纸业	A 级纯木浆挂面	135	3000	
河南东风纸业	T 纸	140	2250	-
新密市恒丰纸业	A 级	130	3100	-
东莞金洲纸业	金洲	120	2950	-
广东理文造纸	理文 Q 纸	120	3050	-
福建联盛纸业	A 级	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（克）	价格	周涨跌
东莞玖龙纸业	地龙	120	2600-2650	-
东莞金洲纸业	金洲	120	2750	-
福建联盛纸业	A 级	120	2500	-
广东理文		60	3300	-
河南东风纸业		120	2200	-
新密市恒丰纸业	A 级	120	2350	-
武汉金凤凰纸业		120	2550	-
郑州康华纸业		120	2300	
新密市金海纸业		120	2400	
太仓玖龙纸业	地龙	120	2600	-
江苏理文造纸		70	3200	-
无锡荣成纸业		120	2720	-
江苏长丰造纸		120	2700	-
张家港市华兴		120	2650	-
浙江荣晟纸业		120	2700	-
浙江吉安纸容器		120	2980	-
浙江日丰纸业		120	2550	-
天津玖龙纸业	地龙	120	2500	-
唐山国泰纸业		120	2100	-
保定三联纸业		100	2350	-
山东贵和显星纸		120	2400	-
山东海华纸业		120	2300	-
山东丰源集团		120	2370	-
中冶纸业银河		120	2370	-

数据来源：中纸在线信息部

九、箱板瓦楞纸出厂均价走势图

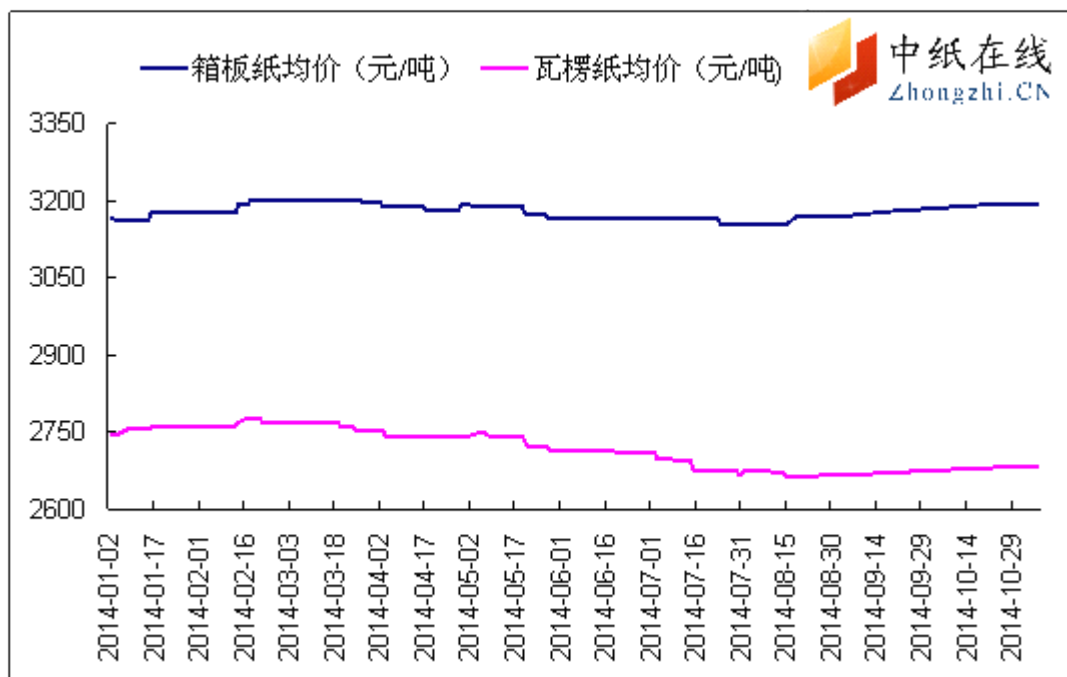


图 5:2014 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

本周瓦楞箱板纸市场整体较稳，北京 APEC 会议已结束，河北昌泰纸业等纸厂陆续开机生产，当地纸价暂无调整。其它地区厂家出货尚可，且对外报价保持稳定不变，临近年底各厂家根据自身情况调整产品价格。

华南地区东莞玖龙纸业一直维持涨后报价，但实单价格较难落实；华东地区浙江景兴纸业低克重瓦楞纸已调试生产，但市场上暂未见其产品，另外江苏盐城凤程纸业年产 20 万吨瓦楞原纸生产线正在建设，建设完成后该公司将拥有 30 万吨的瓦楞原纸生产能力，后期随着新产能的释放，华东地区瓦楞原纸供应格局将会有所改变；湖北宏发、湖北保丽和武汉金凤凰纸业作为湖北地区纸箱原纸大型厂家，目前湖北宏发纸业仍然在停产，另外据悉湖北保丽纸业已被武汉金凤凰纸业收购，后期当地原纸市场亦将发生一定的变化。

从目前的瓦楞箱板市场来看，价格以稳定的居多，不过不排除部分厂家因库存压力出货价格出现小幅松动。

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	-
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	试机阶段
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	
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 8 月
	箱板纸	30	越南	准备转移至国内
理文造纸	箱板纸	30	重庆	延迟至 2014 年 8 月
	箱板纸、瓦楞纸	25	越南	计划暂停
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-茂兴资讯信息部整理

十、本周要闻回顾

10.1 药品包装市场恐将呈爆发性地增长

由药品作为一种特殊的产品，国家对其包装有着严格的要求，甚至对特殊药品的包装材质都有具体的规定。业内人士指出，健康是人类永恒的需求，所以说医药行业可以称得上永恒的朝阳产业。尤其是今后五到十年内，世界医药行业将保持高速发展，医药包装领域也将迎来一段时间的飞速发展期。下面是对医药包装行业分析详情。

医药包装行业分析

近年来我国医药包装产业保持 10%以上的年均增长率，其生产总值已占全国包装业生产总值的 10%以上，高于制药工业占全国工业总产值的比例。但我国药包材行业整体实力仍较弱，大多规模小、管理水平低，中低端产品低水平重复建设严重、新产品新技术开发和应用不足，质量标准和体系建设仍不健全。

数据显示，国家统计局统计医药制药业的产品销售收入由 2001 年的 1,924.39 亿元增长到 2012 年的 17,337.67 亿元，年均复合增长率为 22.12%。为满足快速增长的市场需求，制药企业肯定会加大对与之配套的医药包装材料的采购投入，以扩大生产规模，提高产品质量。通过向制药企业提供质量高、与药物相容性好的药包材，医药包装行业能够在一定时期内维持较快的发展速度。

10.2 中国成为世界纸包装大国

以中国在 30 多年的时间内，走过了欧美 100 多年走过的发展历程，基本上建成了门类齐全的纸制品包装工业体系。从造纸、机械装备、教育科研到制品生产完全独立自主，在总量和增速上稳居世界首位，成为世界纸包装大国，我们正在从大国向强国行进。

改革开放 30 多年来中国包装行业一直连续以两位数的速度发展，目前基本上能满足商品包装和物流包装的需求，但经济社会对包装的要求仍在进一步提升，包装业在持续高速发展后的转型升级进一步刺激行业的发展。

今后的展望：行业发展的变化

观念的变化

经过 30 多年的拼搏，虽已奠定了中国为世界纸包装大国的地位，但实现这个目标所付出的代价是令人扼腕的。改变陈旧的发展理念，改变经济增长模式已成为全行业的共识。近年来的我国经济形势的变革对纸包装行业形成了倒逼机制，一批企业倒闭转型，一批大型龙头企业顺势加紧兼并收购，行业集中度的提升有望加快若干年。

模式的变化

近年来，一批企业和企业家总结中国纸包装行业的历史经验，探索走出了一条条创新发展的新路子来，特别是去年下半年以来，市场经济急剧变化，加快了行业集中度的步伐，大型企业显现出无与伦比的优势，加快了行业整合的力度。

区域的变化

我国纸包装产业布局是随着地域经济发展而形成的，一直在珠三角、长三角、环渤海三大地区占有 **70%** 的份额。近年来，随着中央开发西部和中部的部署，东北等地经济开发区(带)的形成，各类企业向中西部转移后，带动了纸包装产业从中西部转移发展，使产业布局趋向平衡，将带动总量的增长。

发展的有利因素

科技引领发展

我们根据工业和信息化部部署，在行业内深入进行产业两化融合;产学研的路子越走越广，这方面工作的开展将会更广泛更深入，专项课题的科研会更多。

创新产品加快发展

我国纸包装产品，瓦楞纸箱占 **80%** 左右，千军万马齐走独木桥，市场同质化竞争影响了行业健康发展。我们将在食品包装、农副产品包装、工艺品包装、蜂窝纸板包装、**25KG** 以上重型纸袋包装、机电产品以纸代木包装、快递包装、纸管、纸桶、家具生活用品、展览广告上大力引导，这类包装将会有 **15%** 的增量。

城镇化提供市场

中国城镇化的建设将会对包装产生巨大的影响，从农村转为城镇居民的消费量直接扩大商品包装的需求。

先进产能促进发展

我国纸箱行业 **60%** 以上为高耗低速的落后产能，生产成本和环保的压力迫使这批企业在近几年要作出抉择，当务之急是关停并转还是技术改造。预计将有一批企业关闭，而一部分龙头企业将进行新一轮的技术改造，先进的装备将提高效益，降低生产成本，减少用工人员，符合环保要求。这些企业将在一定的区域范围内扩充市场。

(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控)