



出版单位：中纸在线（苏州）电子商务有限公司

中纸周报

China Paper Weekly Report

21

2013 年第 21 期

包装纸周报

6 月 22 日—28 日

- ◆ 本周浆市维持弱势运行 阴霾难消
- ◆ 瓦楞纸价格一览表
- ◆ 本周白板纸价格指数下调

版权声明：本报包含所有文字、图片及分析，版权所属“中纸在线”所有，未经允许不得转载及其它一切商业活动。本报仅供参考，风险自控。



中纸在线
www.zhongzhi.cn

主编：刘净棉

电话：0512-87662015

QQ：1500529112 网址：www.zhongzhi.cn 地

址：苏州市相城区嘉元路泰峰大厦 5 楼

电子邮件：1906704743@qq.com

目录

一、白卡纸市场阐述.....	1
1.1 白卡纸市场地区报价.....	1
1.2 主流白卡纸厂家出厂价格一览表.....	1
1.3 白卡纸品牌地区报价一览表.....	1
1.4 白卡纸价格走势图—市场分析及后市预测.....	2
二、灰底白板纸市场阐述.....	4
2.1 灰底白板纸市场本周回顾.....	4
2.2 主流品牌白板纸厂家出厂价格一览表.....	5
2.4 中纸指数（CPPI）白板纸.....	7
三、瓦楞原纸、牛皮纸、牛卡纸市场阐述.....	8
3.1 瓦楞原纸市场本周回顾.....	8
3.2 瓦楞纸价格走势图—市场分析及后市展望.....	9
3.3 牛皮纸市场阐述.....	10
3.4 牛卡纸地区市场阐述.....	11
四、原料市场阐述.....	13
4.1 纸浆市场分析.....	13
4.2 废纸市场分析.....	14
五、欧洲包装用纸 FOEX 指数监测.....	15
5.1 欧洲包装用纸 FOEX 本周价格指数表.....	15
六、国内宏观经济及要闻回顾.....	16
6.1 中国造纸业前景堪忧.....	16

一、白卡纸市场阐述

1.1 白卡纸市场地区报价

地区	企业名称	市场动态
华南地区	珠海红塔仁恒	维持月初涨后价格，现有订单已排产到八月底。目前 250 克含税出厂价：红梅 5700-5900 元/吨，红塔 7100-7400 元/吨
	广州思汗纸业	250-400 克含税承兑出货价：华夏太阳 6250 元/吨，美利湖 4800 元/吨
	华南地区	250 克白卡纸当地市场价：美利湖 5100-5200 元/吨，酋长 5400-5450 元/吨，华夏太阳 6200-6300 元/吨，白杨 5250-5300 元/吨，万国骄阳 5200-5300
华东地区	山东华金集团	含税出厂价：250 克华金白卡 5000 元/吨
	山东兖州宝盛纸业	含税出货价：250 克万国骄阳白卡 5210 元/吨
	上海江龙纸业	卷筒含税出厂价：250 克以上荣牌白卡 5100 元/吨，平板加 100 元/吨
	上海启润实业	骄阳、白杨 5410 元/吨，光芒 5710 元/吨
	上海凯信纸业	250 克含税出货价：酋长 5600 元/吨，骄阳 5500 元/吨
华中地区	河南新亚纸业	250 克白卡纸含税出厂价：新亚新辉煌 5150 元/吨
	湖北地区	250 克白卡纸当地市场价：酋长 5500-5600 元/吨，博汇 5400-5500 元/吨，新辉煌 5100-5150 元/吨。
华北地区	河北金强纸业	不含税出货价：晨鸣乱码 210-230 克 4500 元/吨，250-400 克 4400
	英特奈国际纸业（北京分公司）	含税出货价：250-400 克美国联邦白卡 12000 元/吨
	北京地区	250 克白卡纸当地市场价：酋长 5600-5700 元/吨，华夏太阳 6500 元/吨，万国骄阳 5450 元/吨，亚洲之星 5300 元/吨。
西北地区	西安美联纸业	含税出货价：230-350 克新亚新辉煌 5200 元/吨，价格较前期下调 100
	西安地区	250 克白卡纸当地主流市场价：酋长 5700-5800 元/吨，骄阳 5550 元/吨，新辉煌 5250 元/吨，300 克金桂 5150 元/吨

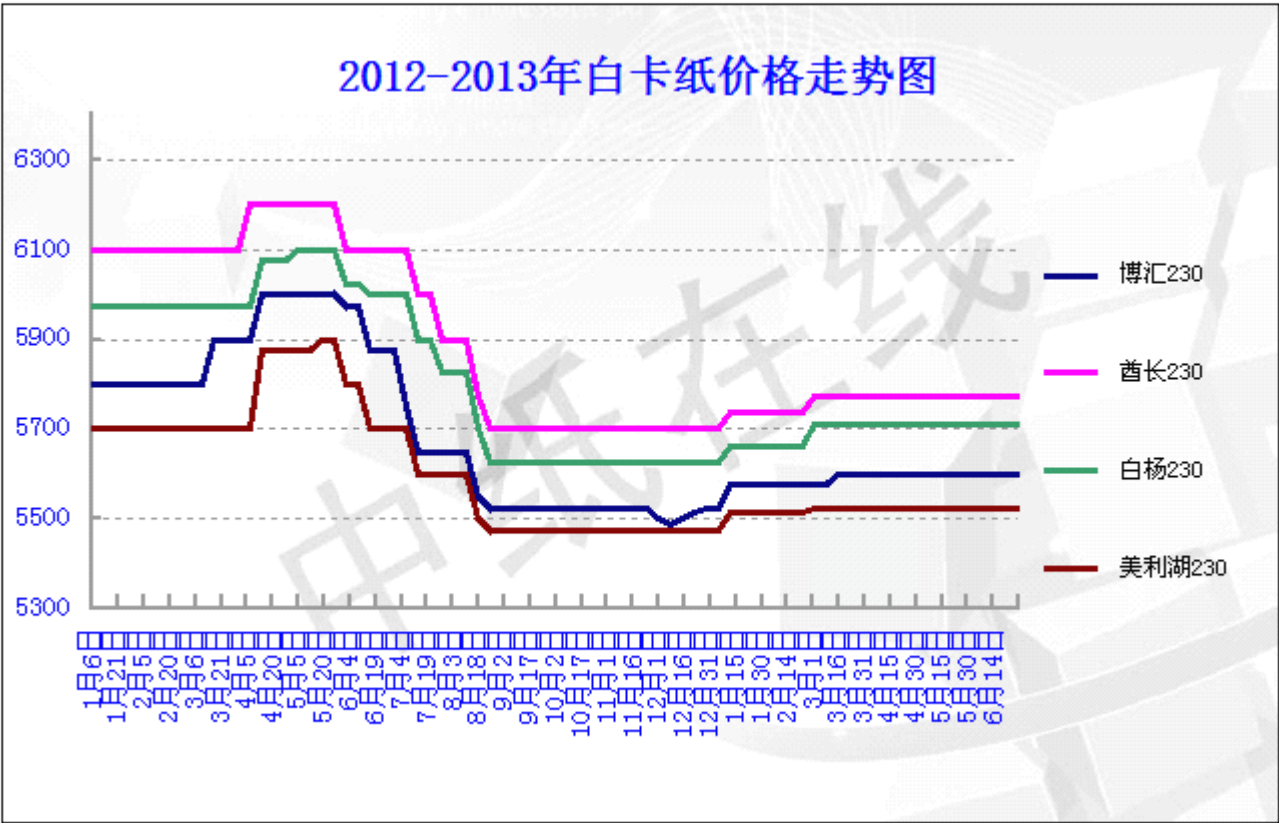
1.2 主流白卡纸厂家出厂价格一览表

厂家	品牌	克重	出厂价（元/吨）	涨跌
红塔仁恒	红梅	250g	5700-5900	+100
山东博汇	博汇	250g	5200-5350	0
万国太阳	华夏太阳	250g	6100-6200	0
万国太阳	光芒	250g	5550-5600	0
美利纸业	美利湖	250g	5300-5400	0
宁波亚洲浆纸	酋长	250g	5400-5500	-100
山东晨鸣纸业	白杨	250g	5300-5400	0
河南新亚纸业	新辉煌	250g	5250-5350	0
河南新浩纸业	荣牌	250g	5000-5100	0

1.3 白卡纸品牌地区报价一览表

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	5300-5400	5500-5600	5550-5600	5650-5750
美利湖	250g	5100-5200	5300-5400	5300-5400	5400-5500
华夏太阳	250g	6100-6200	6225-6325	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

1.4 白卡纸价格走势图—市场分析及后市预测



本周白卡纸整体市场较稳，而低克重白卡货源紧缺，厂家依单排产，造成现阶段低克重白卡纸价格小幅上扬，幅度在 50-100 元/吨。经销商反映近期订单零散，不做过多备货，多依单购进，实单商谈较多。

今年 3 月中旬开始，白卡纸的价格在原料木浆上涨的压力下，博汇纸业、万国太阳纸业、晨鸣纸业各大厂家迫于成本压力分别上调白卡纸的价格，由于市场接受度有限，提价压力较大。而博汇、金桂白卡纸的投产量有限暂并未对市场造成太大影响，随着后期投产量增加，纸价存在下调的可能性。

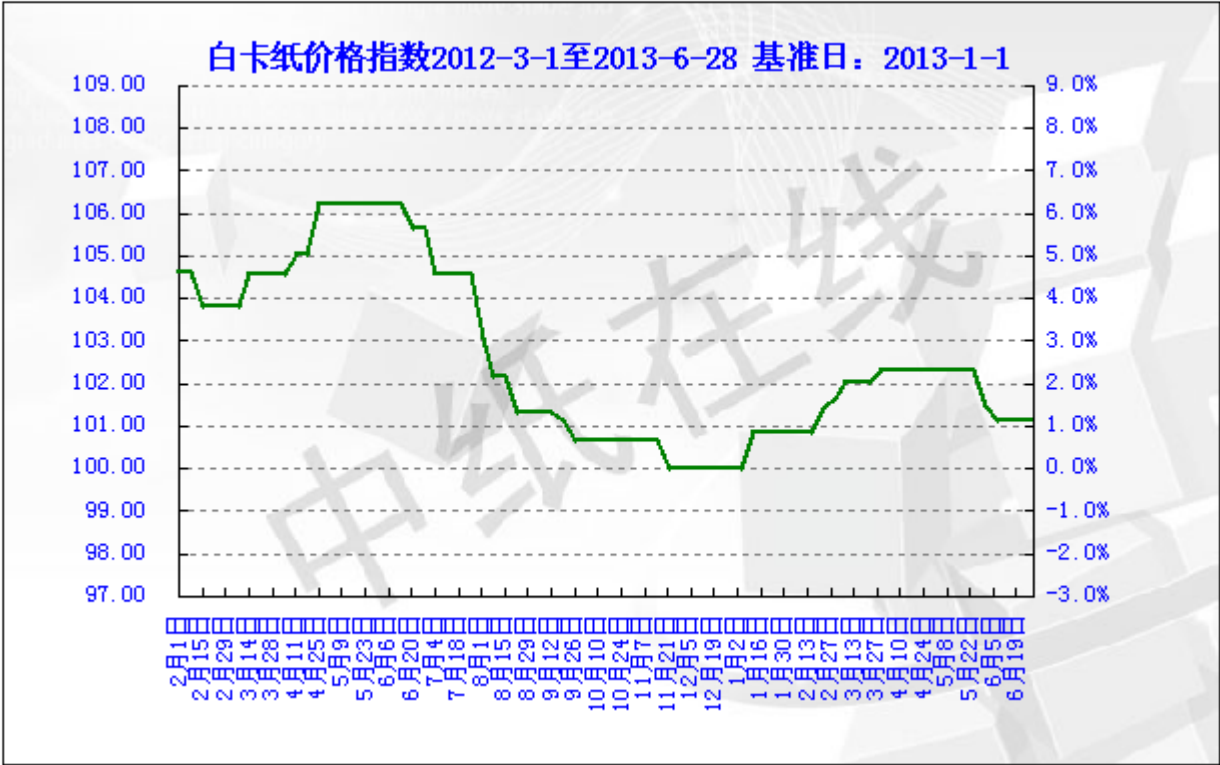
由于博汇、金桂白卡纸首先在华南地区进行投放，加上市场冷清，经销商对后市并不看好，所以造成部分价格出现下滑。目前 250 克白卡纸当地市场价：美利湖 5100-5200 元/吨，酋长 5400-5450 元/吨，华夏太阳 6200-6300 元/吨，白杨 5250-5300 元/吨，万国骄阳 5200-5300 元/吨。

而华东地区白卡纸价格较混乱，低克重价格出现上调，而高克重报价稳定，实单价格出现下滑。目前 250 克白卡纸当地市场价：酋长 5500-5600 元/吨，骄阳 5400-5500 元/吨，荣牌 5100-5200 元/吨，博汇 5400-5500 元/吨，白杨 5350-5400 元/吨。

（个人观点，仅供参考）

1.5 中纸指数（CPPI）白卡纸

2013年6月28日白卡纸价格指数为101.12点，比上周持平，较周期内最高点106.20（2012- 5-2）下将了5.08%。



日期	5月24日	5月31日	6月7日	6月14日	6月21日	6月28日
指数	102.31	101.46	101.12	101.12	101.12	101.12
涨跌	0	-0.85	-0.34	0	0	0

	日期	指数	加权价格
基期	2013年1月1日	100	6037.1
本周	2013年6月28日	101.12	5748.5

二、灰底白板纸市场阐述

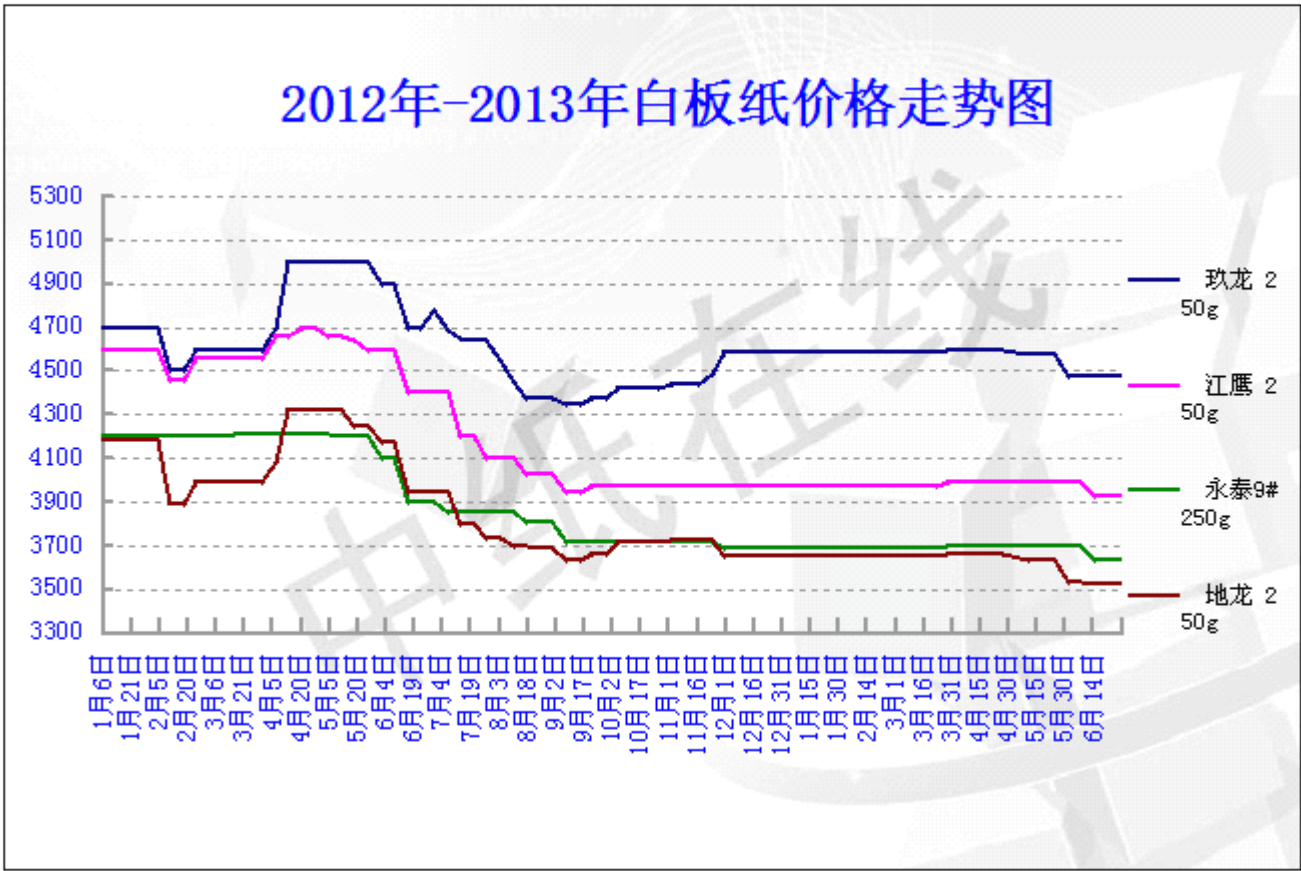
2.1 灰底白板纸市场本周回顾

地区	企业名称	企业动态
华南地区	东莞理文纸业	理文 AA 级含税出厂价：230 克 3400 元/吨，250 克 3300 元/吨，300 克 3200 元/吨，350 克理文 3100 元/吨
	东莞玖龙纸业	250 克含税出厂价：玖龙 3750-3850 元/吨，海龙 3450-3500 元/吨，地龙 3150-3200 元/吨，地龙白底白板纸 3350 元/吨
	东莞长成纸业	理文 AA 级含税出货价：250 克 3250 元/吨，300 克 3150 元/吨，350-450 克 3050 元/吨
	东莞利峰纸业	250 克含税出货价：地龙 3200 元/吨，海龙 3500 元/吨，玖龙 3800
	深圳市和发纸业	不含税现金出货价：绿标 250 克 3600，300 克 3500，350-450 克 3400
华东地区	上海江龙纸业	卷筒含税出货价：250 克江鹰 3800 元/吨，240 克江龙 2800 元/吨
	上海环统纸业	250 克含税出货价：韩国“白马”5600 元/吨
	上海凯信纸业	含税出货价：地龙 250 克 3400 元/吨，300 克 3300 元/吨
	杭州民兴纸业	250 克灰底白板纸现金含税出厂价：民源 3010 元/吨，民兴 2710 元/吨
	浙江上游纸业	250 克单面涂布白板纸含税出厂价：A 级 3200 元/吨，B 级 3000 元/吨，C 级 2800 元/吨
	嘉兴春雨纸业	卷筒现金报价：江龙 240 克 2750 元/吨，290 克 2650 元/吨，340 克 2550 元/吨太仓出货；地龙灰底白板纸 250 克 3100 元/吨，300 克 3000 元/吨，350/400 克 2900 元/吨太仓出货。
	山东聊城光辉纸业	卷筒含税承兑出货价：250 克地龙 3200 元/吨
	南通大东纸业	江龙卷筒灰底白税出货价：240 克 2800 元/吨，290 克 2700 元/吨
	蚌埠美冠纸业	卷筒含税承兑出货价：230 克光明 3300 元/吨
西北地区	西安地区	灰底白主流出货价：地龙 250 克 3300 元/吨，300 克 3200 元/吨，350 克 3100 元/吨。
西南地区	重庆玖龙纸业	承兑含税出厂价：地龙 250 克 3000 元/吨，300 克 2900 元/吨，350-400 克 2800 元/吨

2.2 主流品牌白板纸厂家出厂价格一览表

厂家	品牌	克重	出厂价（元/吨）	周涨跌	备注
东莞玖龙纸业	玖龙	250g	3850-3900	0	出厂
东莞玖龙纸业	海龙	250g	3550-3650	0	出厂
太仓玖龙	地龙	250g	3100-3150	0	出厂
天津玖龙	地龙	250g	3250-3350	0	出厂
重庆玖龙	地龙	250g	3000-3050	0	出厂
东莞建晖纸业	红标	250g	3700-3800	0	出厂
东莞理文纸业	AA 级	250g	3300-3400	0	出厂
浙江永泰纸业	永泰	250g	3500-3600	0	出厂
浙江三星纸业	三星	250g	3550-3650	-50	出厂
浙江正大集团	光明	250g	3350-3400	0	出厂
江阴新浩再循环	江鹰	250g	3800-3850	0	出厂

2.3 灰底白板纸价格走势图—市场分析后市展望



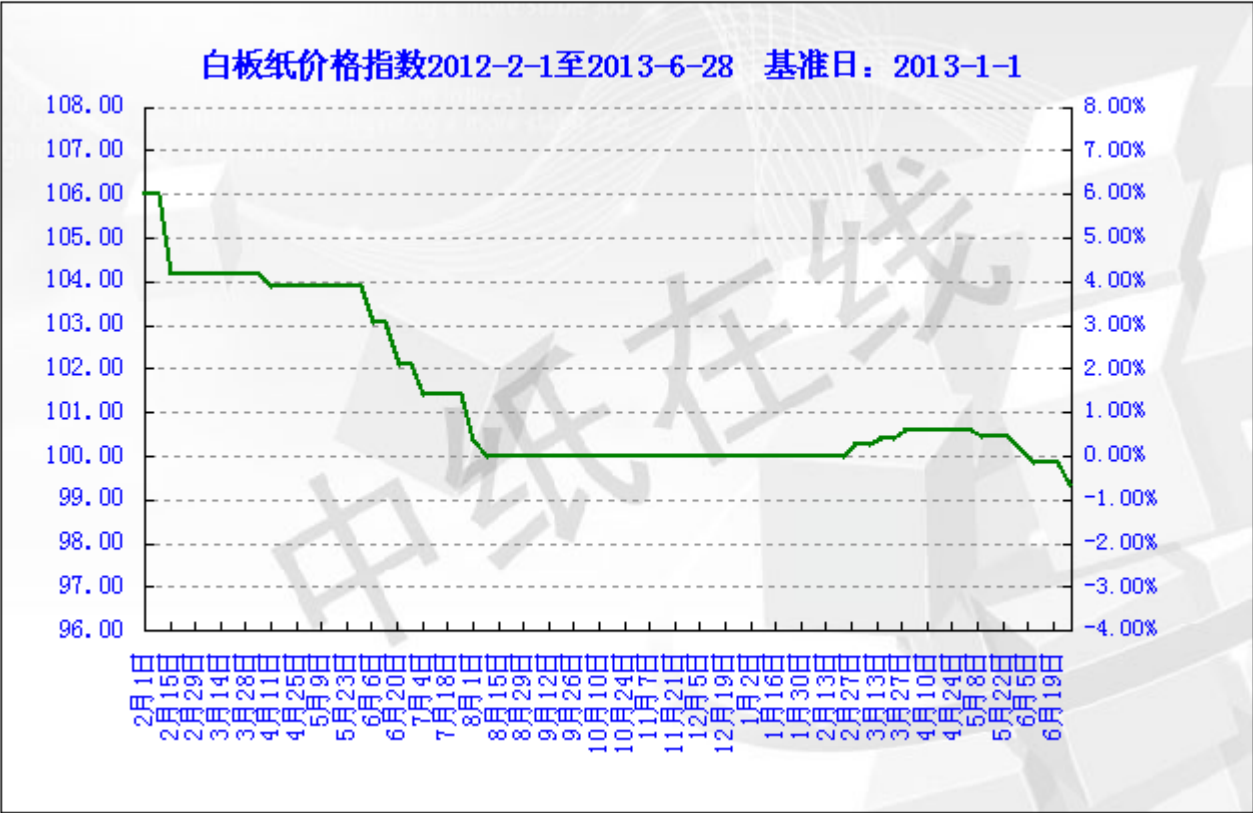
本周中纸白板纸指数较上周下降了 0.51%，造成灰底白指数下降的主要原因为：纸厂库存高位，供需失衡，市场过度饱和。另外富阳地区小型灰底白厂家开始停产，而中型厂家开始轮机生产，长型厂家一直在坚持之中，利润低下，对老客户价格降到最低。

目前部分厂家一方面为了保住客户，另一方面为了维持企业正常运营，只能通过降低质量艰难生存。产品质量已经不是部分厂家关注的重点，这种“畸形”的竞争，主要还是由于产能严重过剩导致，而这种竞争势必不会长久。此外近期太仓玖龙的新品牌灰底白已推向市场，以价格优势领先，但是目前对市场并未造成太大的影响。

中纸预计后期灰底白市场依然存在降价情况。（个人观点，仅供参考，风险自担）

2.4 中纸指数（CPPI）白板纸

2013 年 6 月 28 日白板纸价格指数为 99.34 点，较上周下调 0.51%，较周期内最高点 106.02（2012- 5-2）下降了 5.36%。



日期	5月24日	5月31日	6月7日	6月14日	6月21日	6月28日
指数	100.44	100.19	99.85	99.85	99.85	99.34
涨跌	0	-0.25	-0.34	0	0	-0.51

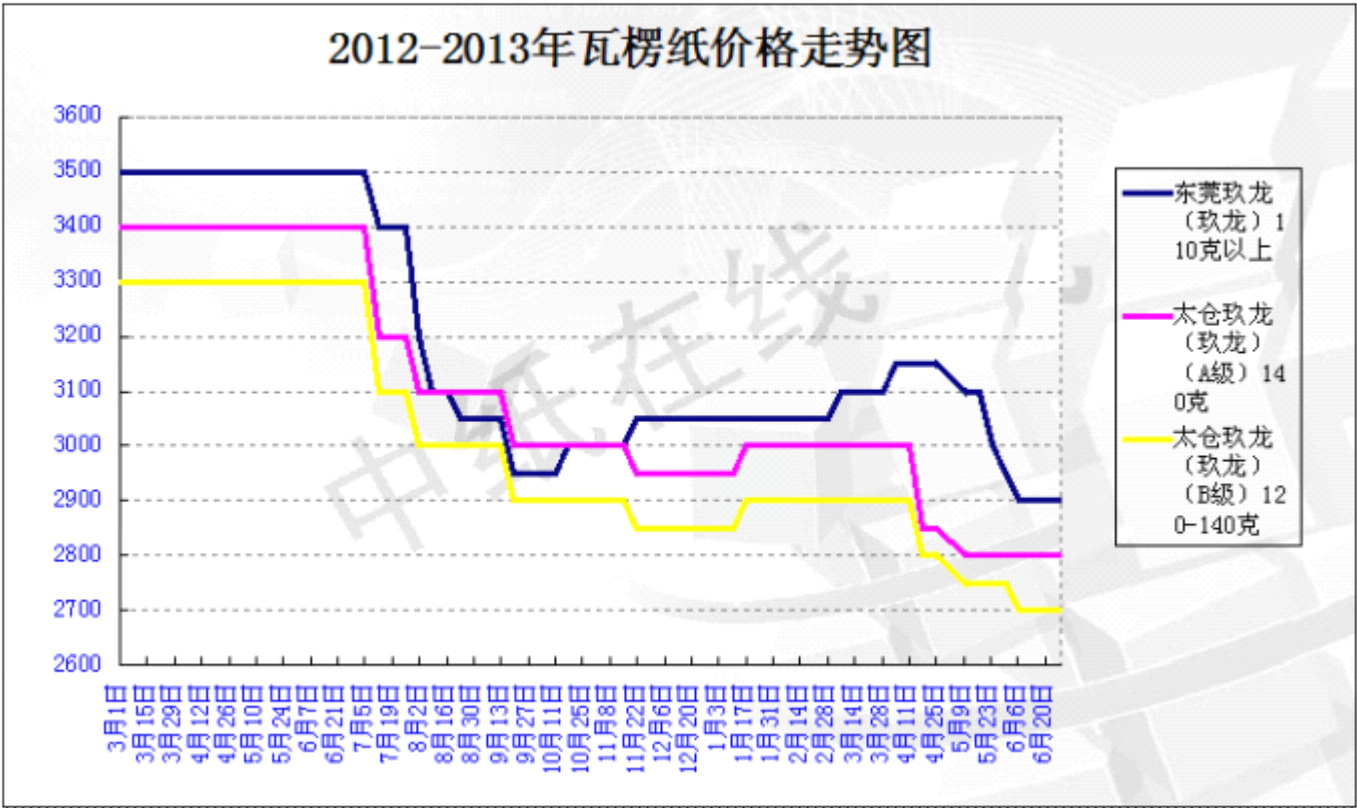
	日期	指数	加权价格
基期	2013 年 1 月 1 日	100	4740.5
本周	2013 年 6 月 28 日	99.34	4709

三、瓦楞原纸、牛皮纸、牛卡纸市场阐述

3.1 瓦楞原纸市场本周回顾

地区	企业名称	品牌	克重	出厂价（元/吨）	备注
华南地区	东莞玖龙	玖龙	110 克以上	2900-2950	有意上调价格
		海龙		2750-2800	
		地龙		2500-2550	
华东地区	太仓玖龙	玖龙	110 克以上	2900-2950	
		海龙		2750-2800	
	江苏理文		70 克	3250-3300	当地到货价
			80 克	3100-3150	
			90 克	2900-3000	
	浙江日丰纸业		95-140 克	2730	维持降后价格
	中冶纸业银河		100 克	2800	
			110 克	2700	
			110 克以上	2600	
	山东贵和显星纸业	贵和	120 克以上	2580	
			110 克	2660	
			100 克	2740	
	山东天地缘纸业		110 克	2750	
			120 克以上	2700	
华中地区	郑州复兴纸业		100 克	2350	不含税
			110 克以上	2300	

3.2 瓦楞纸价格走势图—市场分析及后市展望



全国多数地区箱板瓦楞纸价格出现下行后，本周价格维持降后价格。而部分纸厂出于成本压力开始喊涨。但目前来看，当地喊涨落实有限，实际出货价格仍以稳定为主。而纸包装企业盈利的高低与下游消费电子、食品饮料、日化用品和家电等行业的需求密切相关。当前包装行业淡季的到来加上国家对大型家电优惠政策补贴的取消，对瓦楞和箱板的价格提涨带来阻力。

中纸预计下周瓦楞、箱板价格较稳，上涨的可能性较小。（个人观点，仅供参考，风险自控）

3.3 牛皮纸市场阐述

品种	企业名称	品牌	克重（克）	价格（元/吨）	备注
华南地区	东莞市莞源纸业	南泰 2#	80-300	7600	
		南泰 1#	80-150	7500	
	东莞市楷诚纸业	本色牛皮纸 A 级	60	4700	不含税 执行降后价 格
			65	4650	
		B 级	60	4400	
			70	4300	
	东莞闽杰纸业	全木浆白牛皮	70-250	7200	
	东莞市众昌纸业	煌冠吸水白牛皮	80-150	10500	
		涂布白牛皮纸	100-170	7800	
		普通白牛皮纸	60-250	7500	
	东莞井泉纸业	丰雪白牛皮	70-250	7000	
		精致牛皮纸	60-150	6600	
		再生信封牛皮	60-120	5000	
	东莞伽立纸业	精致牛皮纸	70、80	5800	不含税
			100、125、150	5700	

3.4 牛卡纸地区市场阐述

地区	企业名称	品牌	克重（克）	价格（元/吨）	备货	
华南地区	东莞玖龙	箱板纸	126	3550	箱板纸 有意上涨	
			160/175	3450		
			250	3350		
		海龙	150/175	3050		白面牛卡纸
			230/250	2950		
		地龙	110	3050		
		地龙再生		2950		
			120	2900		
		玖龙	126	4050	白面牛卡纸	
		海龙		3850		
		玖龙	140	3850		
		海龙		3650		
		玖龙	175	3750		
		海龙		3550		
		玖龙	140/150	3800	轻涂白面牛卡	
			170	3700		
			200/220	3600		
	东莞市国创纸业	进口涂布牛卡	120-450	6900		
		华松	175-440	6900		
	深圳市和发纸业	双面红牛卡	180-450	5200		
		单面红牛卡	180-450	4200		
	江苏理文	理文N纸	120	3500-3550	当地到货价	
		理文Q纸		3300-3350		
		理文B纸	110	3100-3200		
	山东贵和显星	贵和	120-130	2900		
			140-170	2850		
	浙江日丰纸业		110-220	2580	执行降后价格	
	寿光市鲁丽纸业		120	2950	执行降后价格	
			140	2850		
			170	2800		
华北地区	天津玖龙	海龙再生	130	3050	再生箱板纸	

			110	3150	
		地龙再生	110	2950	
		海龙牛卡	120	3500-3550	牛卡纸
		地龙牛卡		3400-3450	
	河北地区	四季桂	125	4100-4200	白面牛卡
			140	3950-4050	
			170/200	3900 -4000	
		吉安金桂	150	4100-4150	轻涂白面牛卡
			170	4000-4050	
			200	3850-3900	
	英特奈国际纸业 北京分公司	柯特拉斯牌	115-200	5200	
		布拉茨克		5300	

四、原料市场阐述

4.1 纸浆市场分析

木浆市场：

本周浆市维持弱势运行，市场进口木浆库存低位，但是依旧表现供大于求，下游纸厂需求严重不足，多数经销商反馈：目前浆市陷入谷底，相对于往年来说，今年市场需求异常冷清，长时间的处于阴霾状态，倒挂持续严重，加上环保整治严格，令很多厂家停机整顿，使市场需求不足情况更加严峻，目前虽有部分厂家已恢复正常生产，但是市场严峻势态暂无改善。本周针叶浆方面：针叶浆市场走货缓慢，行情稳定，市场寻货较上周更为清淡，银星市场供应紧张，持银星的商家表示：价格不合适，暂封盘观望。近期银星陆续到货，供应紧张情况有望缓和，但是难以化解商家观望心态。整体针叶浆市场稳定，交投气氛难以转旺。阔叶浆方面：本周阔叶浆市场行情略有下滑，由于布拉茨克试机浆的价格较低，并且下游纸厂开工率不高，需求不旺，影响阔叶浆阿尔派价格下调，目前整体市场阿尔派成交价在 4550 元/吨左右，其他阔叶浆行情暂稳。本色浆方面：本色浆市场现货量有限，寻货一般，需求低迷，天津市场金星较为紧缺，价格略高，现报 4400 元/吨。化机浆方面：进口化机浆市场目前行情实单成交价较前期略有降低，下游纸厂生意冷淡，库存较多，致使化机浆市场需求难以提振；国产化机浆行情暂稳，浆厂多在周边地区销售。

非木浆市场：

甘蔗浆方面：本周广西甘蔗浆市场价格混乱，纸厂需求严重不足，继上周甘蔗湿浆价格下调后，本周部分浆厂再次下调，但是仍有部分浆厂价格坚挺，不作调整，现甘蔗湿浆市场报价在 3100-3300 元/吨之间，浆板在 3750 元/吨左右。甘蔗浆后市走势如何根据市场需求而定。

竹浆方面：近期竹浆市场行情以稳定为主，暂未听闻行情变动，市场需求一般，成品纸走货困难，市场偏淡，纸厂多现买现用，并且以小单居多，据四川浆厂反馈：四川地区近期竹浆价格走稳为主，暂时不会有变动，排产量根据市场需求而定。

草浆、苇浆方面：草浆和苇浆市场整体稳定，浆厂多供应固定客户，东北地区个别苇浆浆厂下调价格应对需求不旺状态，但是多数浆厂价格未作调整。

中纸预示：木浆市场阴霾短期难消，整体市场价格继续盘整势态，成交回旋余地甚少。非木浆市场暂时或以稳定为主，甘蔗浆市场报价混乱局面或将持续。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

4.2 废纸市场分析

本周废纸市场再次出现跌势，以河南、山东为主，也有部分纸厂根据自己所需，偶有上调部分国废采购价，整体市场仍旧处于下滑状态。

山东地区废纸市场收购价走低，打包站收货情绪低迷。成交情况并不理想，商家在接货也价格持续走低，隐隐有触底迹象。价格暂稳，无明显变化。供需双方观望市场行情的氛围较浓，商家对现行价格企稳的愿望也较强。

近期河北地区废纸市场价格维稳，纸厂库存消化缓慢，但市面货源不多，所以供求相较平衡。打包站竞争压力推涨废纸收购价格，造纸厂价格稳定。商家反映成交价格偏低，利润压缩，部分有亏本状况。

受成品纸需求不畅，价格下行影响，河南地区部分厂家国废黄板纸将于下周起普降 40 元左右，市场统货较多跌幅更重。市场报价混乱，部分纸厂回款较慢。

广东地区废纸上周受天气影响，黄板纸市场交投迟缓。当地部分大纸厂，因成品纸销售不畅，部分外废到货，因而下调国废采购价，部分小纸厂跟跌。整体处于下滑趋势。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

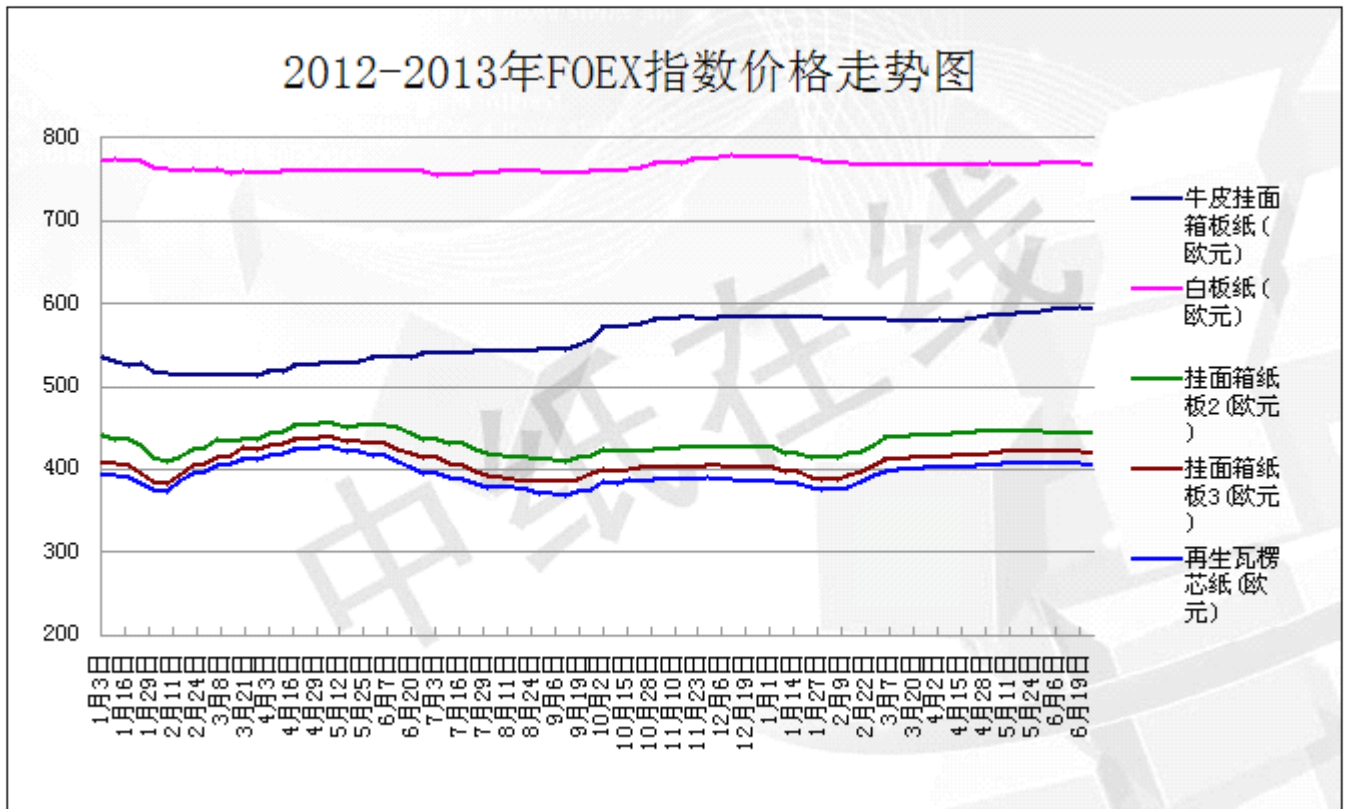
五、欧洲包装用纸 FOEX 指数监测

5.1 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	幅度	走势
牛皮挂面箱板纸	欧元	594.18	-0.79	↓
白板纸	欧元	767.81	-1.25	↓
挂面箱纸板 2	欧元	443.82	-0.84	↓
挂面箱纸板 3	欧元	419.53	-1.48	↓
再生瓦楞纸芯	欧元	405.01	-1.45	↓

欧元：人民币=100:807.02

5.2 欧洲包装用纸 2012--2013 年 FOEX 指数价格走势图



六、国内宏观经济及要闻回顾

6.1 中国造纸业前景堪忧

自6年前就已经遭遇产能过剩的造纸行业，投资一直未能得到有效控制。数据显示，2010年新增造纸产能980万吨，2011年接近1300万吨，2012年在1200万吨左右，2013年新增产能有望达到700万吨。2013年下游需求依旧低迷，短期来看依然难有好转。2012年，纸和纸板的利润同比仅增长3.61%，造纸和纸制品的亏损总额增加33.44%，纸和纸板应收账款上升将近9.46%，由于产能过剩、需求萎靡，大部分造纸类上市企业都遭遇了最惨淡的一年。

有分析师指出，三个因素导致了我国造纸业目前的惨淡局面。一是国家宏观经济增速放缓，工业形势持续低迷，作为与国民经济息息相关的造纸工业，受到了很大影响；二是国际产业环境严峻，美国、欧盟等对我国的部分造纸产品实施反补贴、反倾销，限制了中国纸业的国际市场拓展；三是我国造纸工业产品过度发展，新产能进一步释放，导致产能过剩。8年经济危机发生的时候，政府应该引导洗牌，淘汰落后的企业，但当时刺激政策的出台降低了资本成本，引发了新一轮投资潮，结果收入水平和需求跟不上，造成了虚假繁荣。

目前，造纸行业正面临增速减缓、要素成本不断上升，资源、环境、能源约束不断增强等问题，为缓解困局，除一些涉足木糖醇、乳业、煤炭业的企业以外，大部分造纸企业都进入到了生活用纸这一盈利空间较大的领域，造成这一领域的产能也在迅速增长。

此外，国内森林覆盖率比较低、不重视林地的保护导致纸浆大部分依赖进口，这严重制约造纸行业发展，而国外企业大多采用林浆纸一体化的模式。企业可以收放自如地控制利润的同时可以提升纸企的竞争力。在这方面，中国纸企应该向国外学习。

据尚普行业发布的《2012-2016年中国造纸及纸市场动态研究及盈利预测报告》显示，产能过剩一直是行业困局的症结所在。由于行业门槛较低，各地的小作坊比较多。政府能否加大取缔力度，加快淘汰落后产能同时有效引导中国造纸市场进行整合，将是未来该行业能否走出泥潭、踏上健康发展之路的关键。

（本档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。）