

中纸在线十月份包装纸月报

一、我国造纸月度产量情况

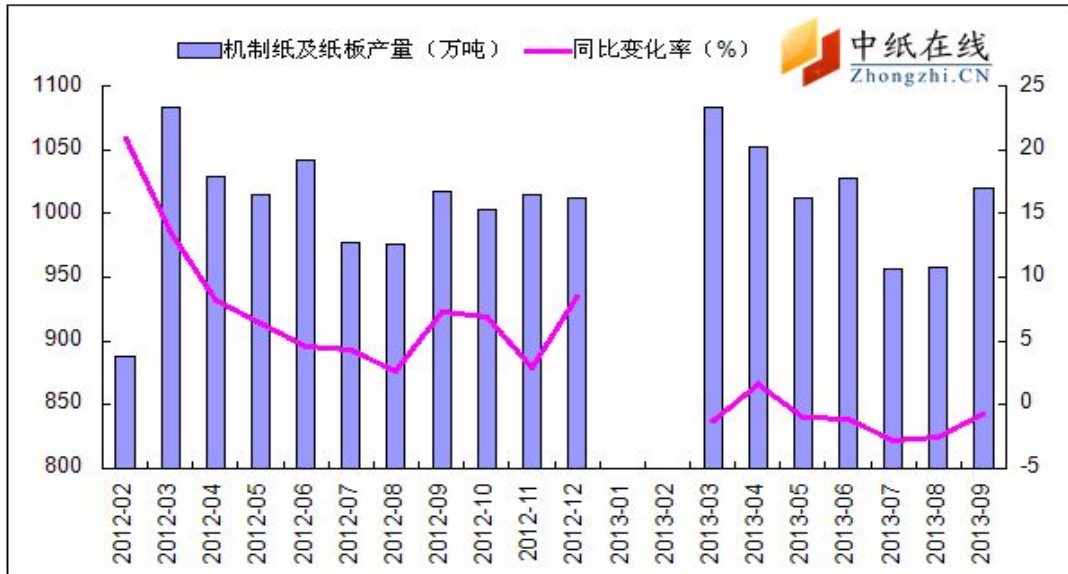


图 1：机制板及纸板产量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2013年9月份我国机制纸及纸板产量为1019.8万吨，同比减少8.2万吨，降幅为0.8%。环比增加62万吨，增幅为6.47%。因为8月份包装纸价格出现上涨苗头，部分厂家出货情况尚可，新接订单有所增加，因此我国9月份机制纸及纸板产量环比有所增加。但总的来看，今年包装纸整体情况比去年要差，因此同比数据显示下跌。

二、包装纸进出口情况

2.1 我国白板纸进出口情况

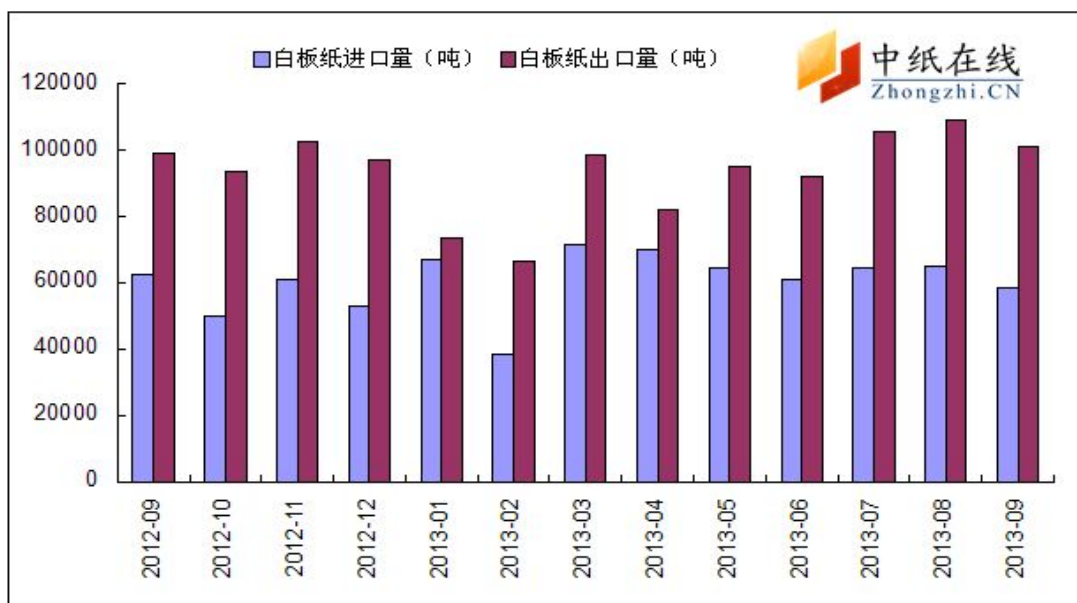


图 2: 白板纸进出口量

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2013年9月份国内白板纸进口量约58675吨,环比减少6386吨,减幅为9.82%;出口量约101293吨,环比减少7602吨,减幅达6.98%。国外圣诞订单已接近尾声,对白板纸的需求量相应的减少,因此我国白板纸进、出口量环比均出现下滑。

2.2 我国瓦楞纸、挂面箱板纸进出口情况

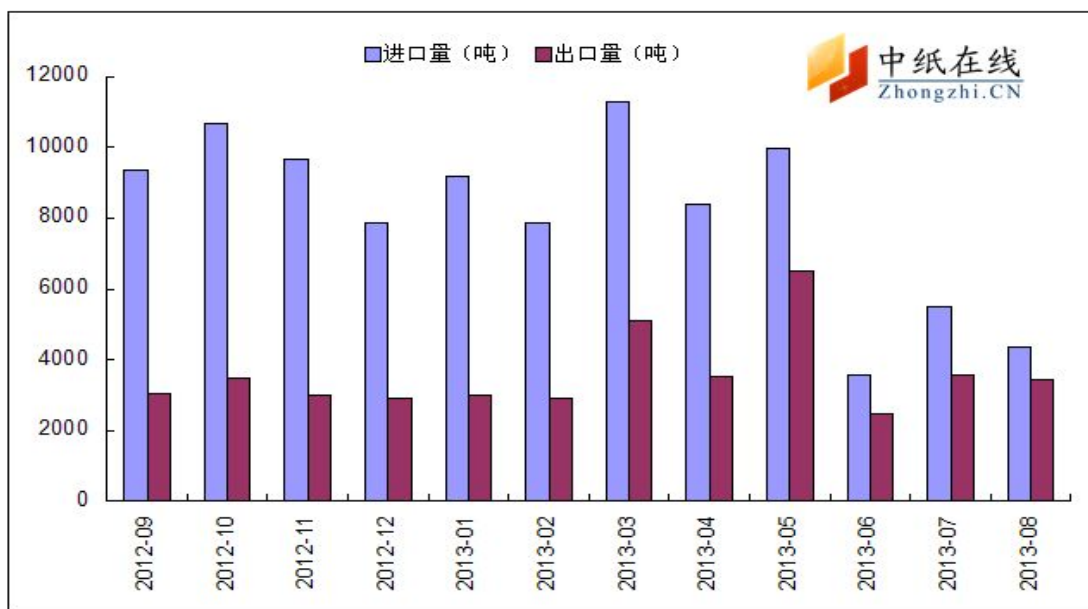


图 3: 瓦楞纸进出口量

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

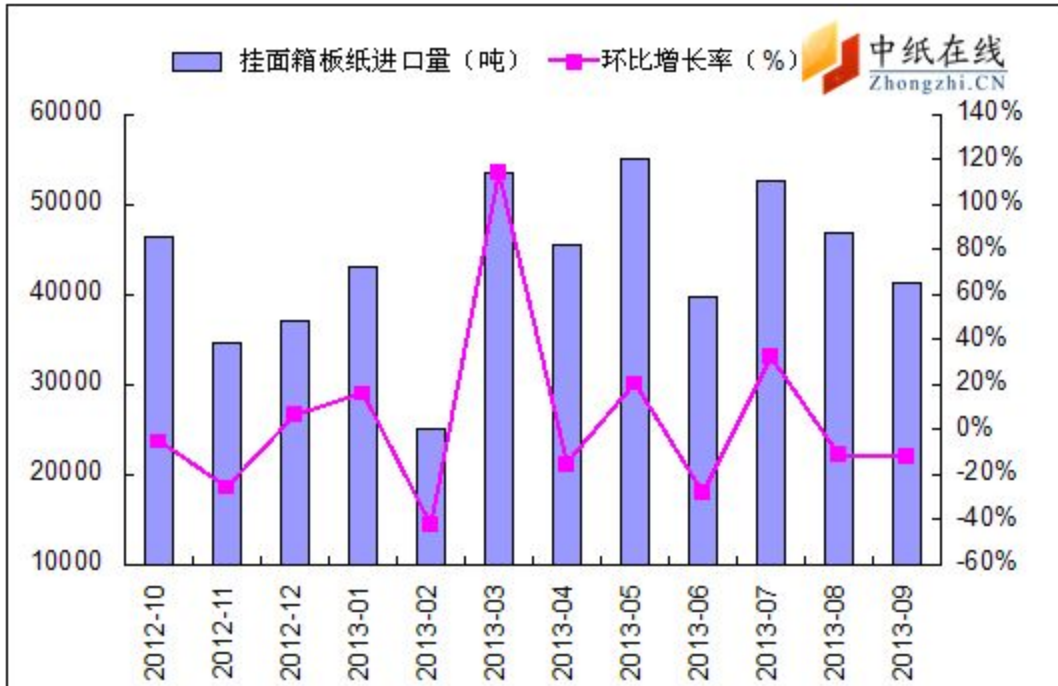


图 4：挂面箱板纸进口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

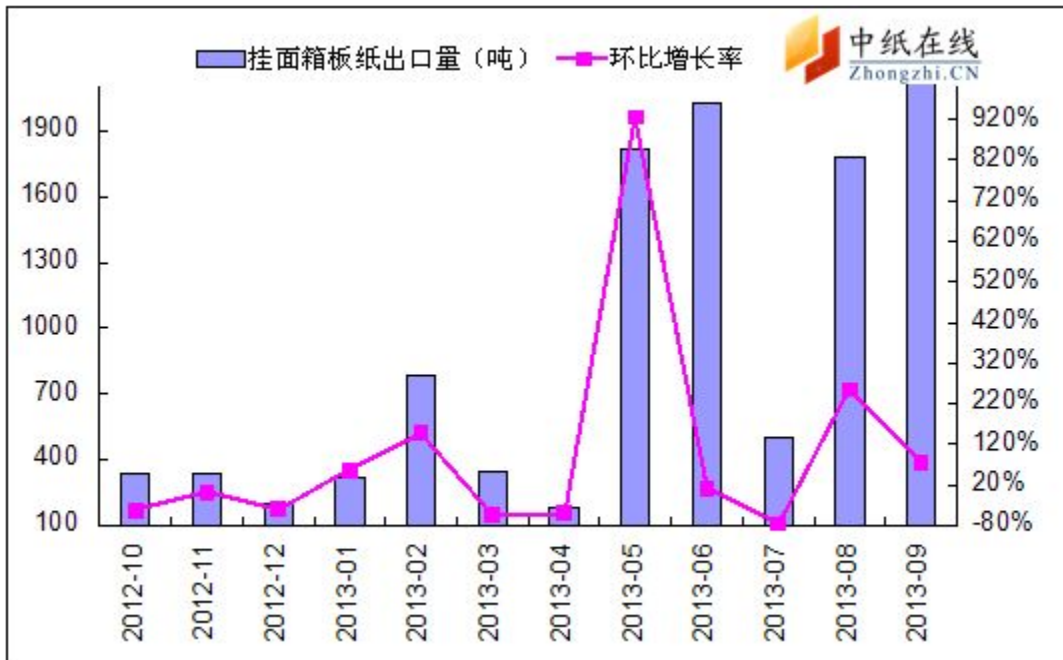


图 5：挂面箱板纸出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2013年8月我国瓦楞原纸进口量为4365吨，环比减少1153吨，减幅达20.9%；同比减少115吨，减幅达20.9%。而8月份我国瓦楞纸原纸出口量为3424吨，环比减少159吨，减幅达4.44%；同比减少115，减幅达20.9%。

2013年9月挂面箱板纸进口量约为41308吨，环比减少5567吨，减幅达11.88%；2013年9月份挂面箱板纸进口量约3141吨，环比增加1360吨，增幅高达76.36%。

三、十月份包装用纸市场表现

3.1 包装用纸中纸指数（CPPI）



图6：包装用纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2013年10月31日白卡纸价格指数为101.22点，与上月底持平，较周期内最高点106.02（2012年5月2日）下降了4.98%；白板纸价格指数为99.47点，比上月上漲了0.21%，较周期内最高点106.02（2012-5-2）下降了5.49%。

3.2 分品种市场本月市场具体表现描述

本月白卡纸市场以弱势运行，主流品牌报价较稳，下游需求仍无好转。部分地区经销商反映，目前社会卡纸库存压力较大，出货价格以稳定为主，而红塔恒仁纸业烟卡出货情况较好。受宏观经济影响，造纸行业持续低迷，纸厂产销量下降影响营业收入，价格低位运行，导致利润下降。

而白板纸与白卡纸的情况不同，玖龙纸业白板纸价格上扬，而其它主流品牌价格暂稳。厂家喊涨的情况，个别贸易商提高售价，但并不是说经销商看好后市，只不过是为了防止价格再次下滑。也有另一部分经销商表示暂不提高价格，先静观市场，计划下月初提涨对外报价。但同时亦有其它一部分业内人士表示价格亦触底线，降价的可能性不大。他们也表明对于四季度的市场而言，涨价的可能性亦不是太大，估计维稳的可能性较大。

四、原材料价格基本表现

10月国内浆市在国庆节后针、阔叶均上涨50元/吨，本色浆再次上涨，整体市场呈现稳中上行趋势。

针叶浆方面：虽然市场供应偏紧，但是浆市表现平淡，成交量偏少，下游纸厂生意不佳，走货缓慢，纸价实单跟涨较难，加之进口针叶浆价格持续高位，纸厂接货谨慎，接货小单居多，纸浆贸易商多高报低出。华北地区俄浆价格紧跟外盘，成交相对较好。接近月末，市场并无大的改观，市场交投平静，有价无市。

阔叶浆方面：阔叶浆市场价格提涨酝酿时间较长，国庆节后虽然迎来长久平静势态以后的首次涨幅，但是涨幅较小，在50元/吨上下，后期市场平稳缓慢上行。化机浆方面：月末，市场行情混乱，商家报价高低不一，主流品牌市场价高达4000元/吨。

固废主流价格走势自2012年年初就开始出现缓慢下滑，受整体成品纸销售不佳影响，废纸的利用度也逐渐下滑，故价格亦随之下滑，到2013年7月末废书本纸市场价格基本跌至极限，开始走势平稳，但市场成交量甚微；而废书本到2013年8月末价格略有上浮，因生活用纸市场基本上受经济危机影响不大，与此同时国外纸浆价格攀升，为保利润不受太大影响，而废书本作为再生生活用纸原料，因而再次受到青睐，8月末到10月末废书本价格开始小幅攀升，后期价格上升仍旧面临着市场整体走势考验。

五、造纸厂家状况

5.1 厂家调价情况

表 1：国内白卡纸厂家出厂价格

厂家名称	品牌	克重 (g)	出厂价 (元/吨)	涨跌 (元/吨)
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	5050	-
河南新浩纸业有限公司	荣牌	250	5010	-

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	-
山东太阳纸业股份有限公司	骄阳	250	5400	-

数据来源：中纸在线信息部

表 2：国内白板纸厂家出厂价格

厂家名称	品牌	克重 (g)	出厂价 (元/吨)	涨跌 (元/吨)	
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	250	3750-3800	+50	
	海龙	250	3450-3500	+50	
	地龙	250	3150-3200	+50	
东莞理文纸业有限公司	理文 AAA	250	3400-3450	-	
	理文 AA	250	3150-3200	-	
天津玖龙纸业有限公司	地龙	250	3100-3150	-	
重庆玖龙纸业有限公司	地龙	250	2900-3000	-	
江阴新浩再循环纸业有限 公司	江鹰	250	3800-3850	-	
远通纸业（山东）有限公 司	远通 A	250	3560	-	

数据来源：中纸在线信息部

本月灰底白价格呈稳中上扬趋势，最为明显的为玖龙纸业的涨价通知，首先太仓玖龙纸业由于订单增多，成本上涨等因素的影响，在国庆节后上调江龙灰底白价格而地龙灰底白保持原价，而到十月下旬东莞玖龙、太仓玖龙纷纷上调各品牌灰底白板纸的对外报价，幅度在 50-100 元/吨，而其他主流厂家价格暂稳，处在观望之中。

表 3：国内瓦楞纸厂家出厂价格

厂家名称	品牌	克重 (g)	出厂价 (元/吨)	涨跌 (元/吨)	备注
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	110 以上	2900-2950	-	本月价格 上调
	海龙		2750-2800		
	地龙		2500-2550		

太仓玖龙纸业有限公司	玖龙	110 以上	2900	-	本月价格 上调
	海龙		2750		
江苏理文纸业造纸		70	3250-3300	-	本月价格 上调
		80	3100-3150		
		90	3000-3100		
天津玖龙纸业有限公司	玖龙	100	2850	-	本月价格 上调
		110	2700		
		120 克 以上	2650		
山东贵和显星纸业有限公司		100	2660	-	11 月份上 调价格
		110	2580		
		120 以上	2500		
中冶纸业银河有限公司		110	2520	-	
		120 以上	2470		

数据来源：中纸在线信息部

5.2 厂家动态

白卡纸厂家：目前纸厂处于亏损状态之中，纸厂为了适应需求，积极转产之中。河南新造纸业目前纸杯纸已经投放到市场之中；江苏博汇调试生产“朱雀”、“白鸥”两种高端品牌；广西金桂近期调试生产高松厚度白卡纸，目前江浙地区已有经销商拿货，据悉，价格在金蝶兰白卡的价格基础上略有上调；宁波亚洲浆纸 100 万吨白卡纸以及亚太森博 30 万吨液体包装纸的继续投放，市场供应继续增加。

白板纸厂家：近期浙江吉安轻涂白面牛卡纸机调试生产灰底白板纸，目前福建、江浙以及华北市场已出现此产品，品牌“丹桂”，主要克重 220、230g/m²，各地到货价 3200-3500 元/吨不等。浙江吉安轻涂白面牛卡纸机于 2011 年投产，产能 65 万吨，主要生产“金桂牌”轻涂白面牛卡以及“四季桂”牌白面牛卡。此纸机由美卓提供，幅宽 6.5 米，车速 1200 米/分。

瓦楞、箱板纸厂家：华东地区多条箱板瓦楞纸生产线 10 月份安排了停机检修/改造计划。其中太仓玖龙三台纸机停机 2-7 天；江苏理文两台纸机停机改造，停机时间两周以上；浙江吉安一台纸机停机检修一周左右。

六、市场展望

6.1 本月要闻回顾

6.1.1 中国汇丰 10 月 PMI 终值 50.9 触七个月来高点

中国汇丰 10 月 PMI 终值显示，受新出口订单提振，中国的制造业在 10 月触及七个月以来的最快扩张速度，表明中国经济在该国重要改革会议之前企稳。中国汇丰 10 月 PMI 终值为 50.9，高于 9 月的 50.2，和上周发布的初值保持一致。早前发布的中国官方 PMI 数据为 51.4，为 18 个月以来的最高水平。

国内新订单增长也触及今年 3 月以来的高点，但略低于初值。这些乐观的经济数据将有助于中国政府从投资驱动型发展模式向消费驱动型转变。在今年前九个月，中国经济同比增长 7.7%，有望取得今年 7.5% 增速的目标，但这是中国 23 年来最疲弱的增长水平。

6.1.2 全球最大造纸机在江苏扬州试投产

10 月 29 日，永丰余造纸(扬州)有限公司三号机试投产。这台从德国引进的全球最大造纸成套设备，“吃”进废纸产出牛皮瓦楞纸，一天产能达到 1360 吨，同时升级废水处理系统，实现“绿色生产”。

近两年，国内废纸回收体制逐步完善，废纸品质也相应提升，“品质提高的国内废纸，再加上这台全球领先的成套设备，现在废纸的使用率从原来的 30%—40%，提升至 70%—80%，成本下降了 40%。”此外，3 号机组上线后，每吨纸的生产用水量只要 8 吨，与国内造一吨纸消耗 10 吨水的标准相比节省两吨，在生产同一等级质量纸的前提下，达到行业内最低。

6.2 下月行情预测

“金九银十”渐渐离我们远去，但市场情况并没有去年同期的好，十月份白卡纸价格较稳，而部分白板纸、瓦楞纸、箱板纸厂家上调了出厂报价，具体落实情况有待跟进，其余厂家处在观望之中。进入 11 月份国外圣诞订单已接近尾声，我国出口订单逐渐减少，但随着国内元旦、春节节日的到来，包装用纸在需求上或将增加，但同时又受国家限制过度包装以及反对浪费政策的影响，今年的包装纸用量很可能与往年相比有所减少，预计 11 份包装纸价格稳中小幅上扬，但仍面临一定阻力。

(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控)

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑：刘净棉 0512-87662036

资讯监督：刘忠俊 0512-87662015