

中纸：11月包装用纸月报

概述：2013年的“金三银四”和“金九银十”，均在大家的期盼中渐渐的逝去。随着元旦、春节的逐渐到来，行情能否像往年情况一样旺起来，已成为新的热点。下面从几个方面进行浅析，仅供参考。

一、我国造纸月度产量情况

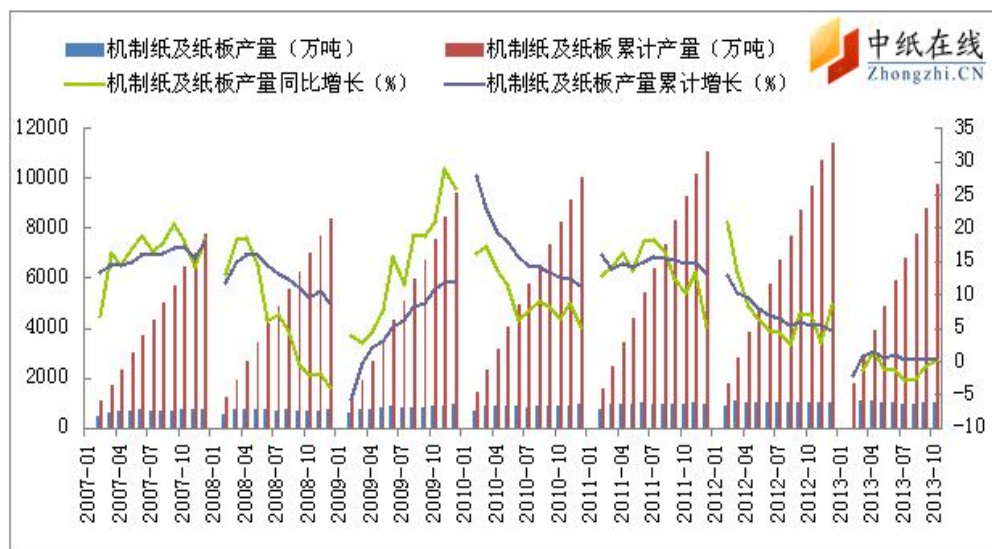


图 1：机制板及纸板产量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2013年10月份，我国机制纸及纸板产量为1010.54万吨，同比增加6.74万吨，增幅为0.11%；环比减少9.26万吨，减幅为0.91%。1-10月份累计产量为9733.97万吨，同比增加48.97万吨，增幅为0.19%。近两年纸张行业遇到了很大的困难，从图可以看出今年5月到10月出现了连续6个月的负增长，造纸产量30年来首次出现连续6个月的负增长，业界人士称之为“零增长”。各企业纷纷开始调整产品结构，抓精细管理，把矛头投向特种纸行业，未来特种纸发展速度将会加快。

鉴于这种情况，11月8日至9日，第六届中国纸业发展大会在北京召开。大会以“新周期、再起航——零增长下的变局与出路”为主题。业界人士都作出了自己独到的见解，在“产量零增长下的市场走向”板块，形成了四大观点，其一，产能过剩将是一种常态，在目前形势下，厂商联合，应该是一种可行的方式；其二，优化人员架构 强化客户关系；其三，调整产品结构，抓精细管理；其四，改变合作模式与运作手段。

二、包装纸进出口情况

2.1 我国白板纸进出口情况

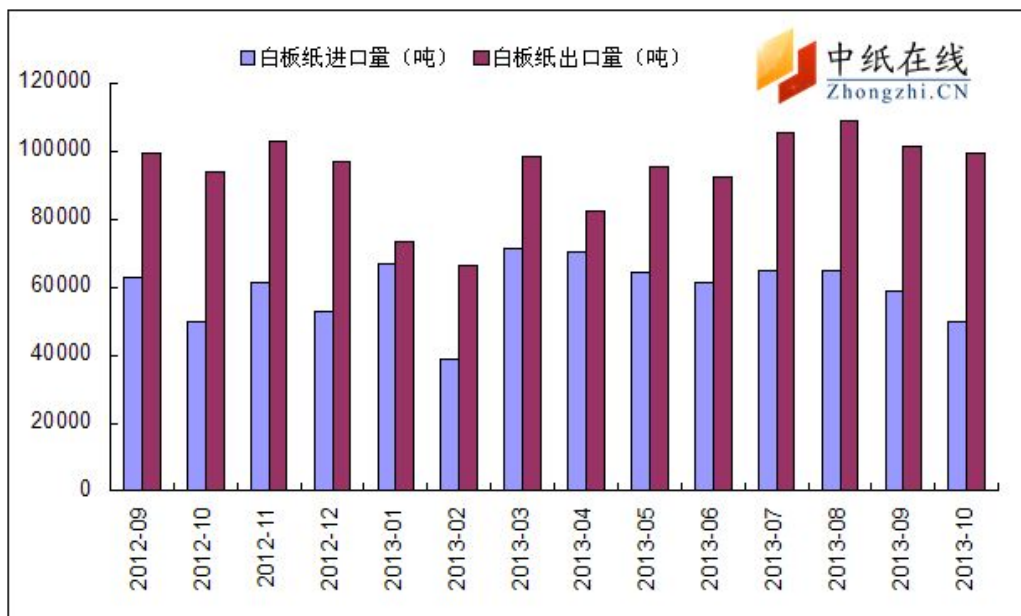


图 2：白板纸进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2013年10月份国内白板纸进口量约49830吨，环比减少8845吨，减幅为15.07%；同比减少149吨，同比减少2%。出口量约99530吨，环比减少1763吨，减幅达1.74%，同比增5872吨，同比增42%。进口量减少、出口量增加也印证了我国白板纸产能过剩严重。纸厂鉴于这种状况为了纸价的稳定性，采取加大出口量。其中主要出口厂家分别为宁波中华/亚洲浆纸、万国太阳纸业、山东晨鸣纸业、山东博汇纸业，占总出口量70%以上。

2.2 我国瓦楞纸、挂面箱板纸进出口情况

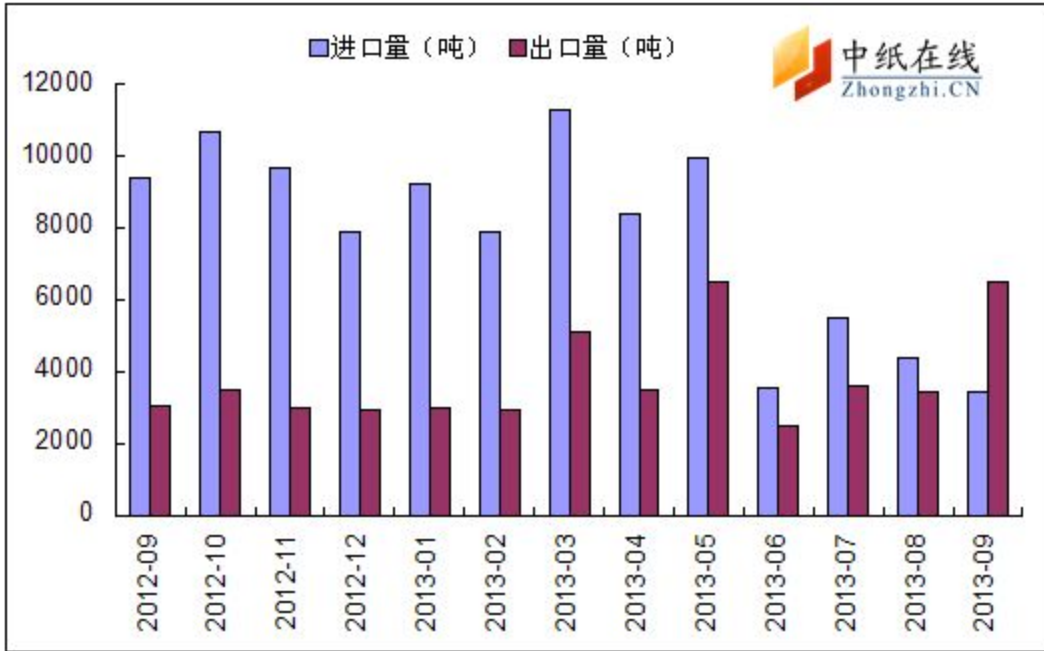


图 3：瓦楞纸进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

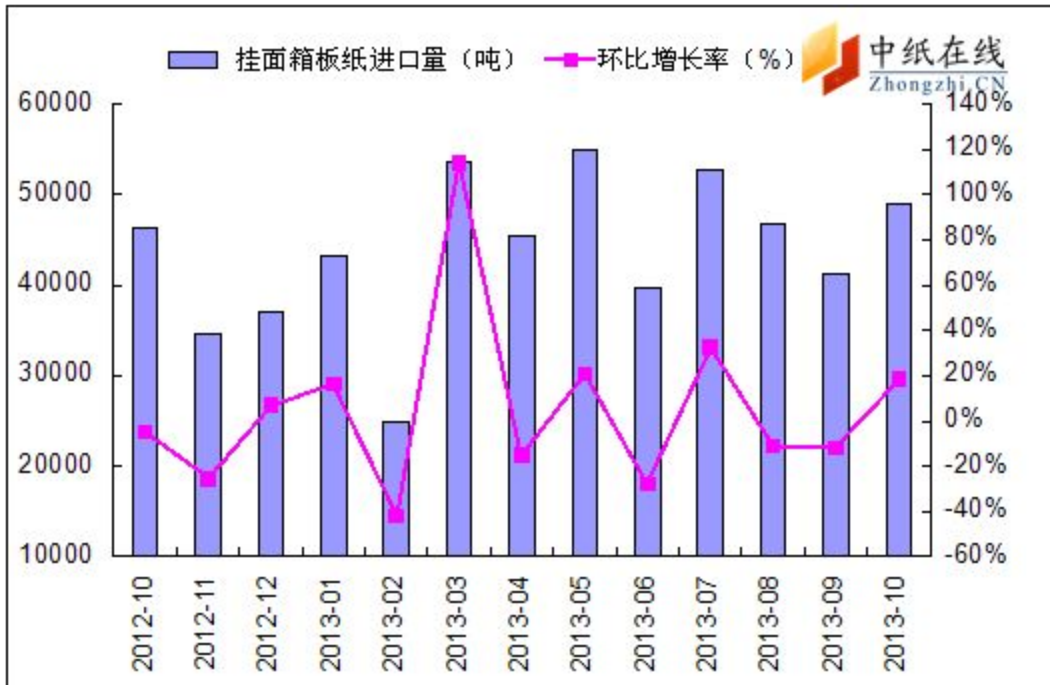


图 4：挂面箱板纸进口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

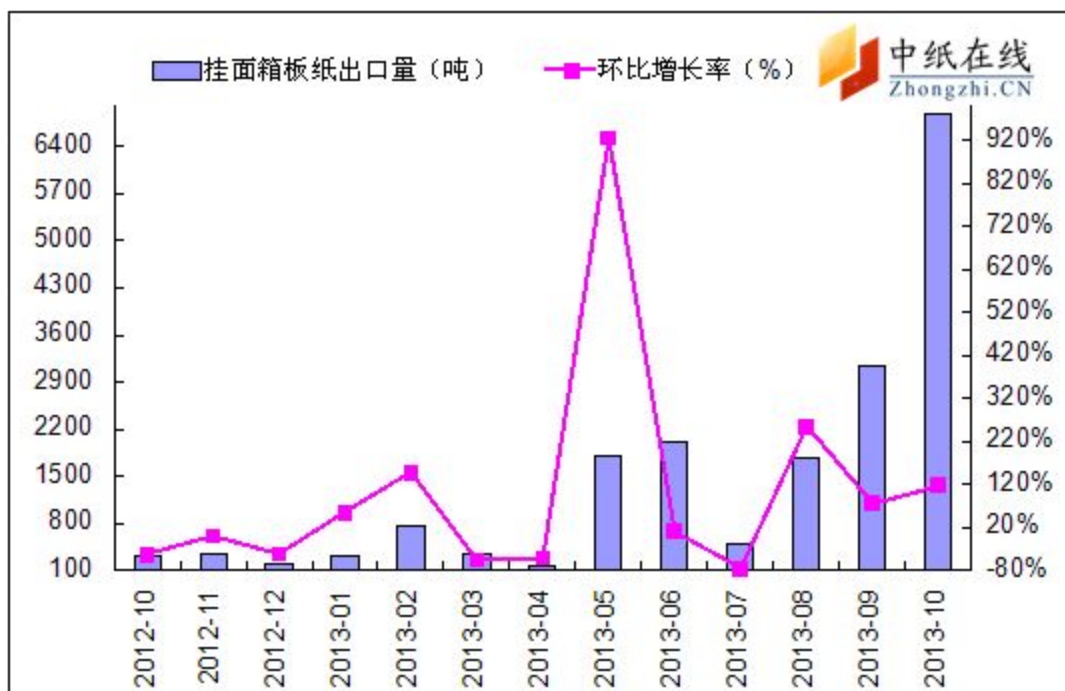


图 5：挂面箱板纸进口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2013年9月我国瓦楞原纸进口量为3429吨，环比减少936吨，减幅达21%；同比减少5946吨，减幅达65%。而8月份我国瓦楞纸原纸出口量为6490吨，环比增加3066吨，增幅达90%；同比增加3436吨，增幅达113%。

2013年10月挂面箱板纸进口量约为48945吨，环比增加7637吨，增幅达18.49%，同比增2525吨，增幅达5.44%；2013年10月份挂面箱板纸出口量约6871吨，环比增加3730吨，增幅高达118.75%，同比增加6537吨，增幅为1956.29%。从同比环比的数字可以看出，一方面我国的产能的过剩，加大出口量；另一方面随着国外圣诞节的来临，国内外贸订单的逐渐增加，出货量有所好转。

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：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部



图 7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2013年11月底白卡纸价格指数为101.22点，与上月底持平，较周期内最高点106.20（2012年5月2日）下降了4.98%；而11月底白板纸价格指数为99.81点，比上月底相

比上涨了 0.55%，较周期内最高点 106.02（2012-5-2）下降了 6.21%。白板纸价格指数上调主要表现为玖龙系列灰底白板纸价格上扬。

3.2 分品种本月市场具体表现描述

白卡纸方面：本月白卡纸市场较稳，各地区经销商报价仍旧稳定。随着年底的到来，贸易商适当控制库存，部分经销商进货量减少，积极回笼资金，市场整体价格较稳，但特殊的是上月底新亚新辉煌白卡纸终端价格上调 50 元/吨，但随着 12 月回笼资金压力的增大，个别经销商降价销售的状况或将难以避免。

白板纸方面：本月受圣诞、元旦、春节等订单的带动，整体出货情况有所好转。华南地区外贸订单增多，纸厂库存较少，当地灰底白货源较为紧缺，玖龙、理文灰底白市场价格也随之上调。但最为值得注意的是玖龙灰底白累计涨价达 150-200 元/吨，对于这次涨价下游客户观望情绪较为浓厚，虽部分客户已接受这次涨价，但实际落实情况多为 50-100 元/吨。华东地区太仓玖龙灰底白本月初“地龙”“江龙”灰底白分别上调 50 元/吨，但从目前的执行情况来看并不理想，而其他主流品牌价格暂稳。华北地区市场上流通较多的为天津“地龙”、山东“远通”灰底白，地龙灰底白本月价格上调 50-100 元/吨，而远通灰底白价格暂稳。

箱板瓦楞纸方面：本月“双 11”网购再次突破记录，加上元旦、春节的逐渐到来，下游出货量增大。而纸厂从十月份开始箱板瓦楞纸出现了涨价现象，各地区落实情况尚可。进入 11 月份多数厂家处于涨价落实之中，例如玖龙纸业、理文纸业、金洲纸业、武汉金凤凰、山东贵和显星纸业等。临近月底，部分厂家宣布下月继续上调箱板瓦楞纸出厂价格，具体落实情况有待观察。

四、原材料价格基本表现

十一月份废纸市场依旧延续十月震荡运行之势，各地纸厂按需采购，价格也随之上下浮动，但对整体市场价格走势并无太大影响。月初，在国家宏观政策调控下，河北部分地区暂时关停部分纸厂整顿污染，但对当地废纸的需求量并无太大影响，市场价格暂稳于前期；月中，东北地区突遇暴风雪天气，但时间不长，对山东、河北周边市场废纸运输供应方面影响不大；月末，国废市场废杂纸小幅活跃，废白纸边、废书本偶有部分纸厂大幅提涨 50-100 元/吨，废报纸方面浙江部分地区出现小涨，其他地区暂稳。外废方面略显清淡，进口量、进口均价部分标号大幅萎缩。

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（单位：克、元/吨）

| 厂家名称 | 品牌 | 克重 | 出厂价 | 涨跌 |
|--------------|----------|-----|-----------|----|
| 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 | - |
| 红塔恒仁纸业业有限公司 | 红梅 | 250 | 5800-6000 | - |
| 红塔恒仁纸业业有限公司 | 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（单位：克、元/吨）

| 厂家名称 | 品牌 | 克重 | 出厂价 | 涨跌 |
|----------------|-----------|-----|-----------|-------------|
| 东莞玖龙纸业业有限公司 | 玖龙 | 250 | 3800-3850 | ↑ 50-100 |
| | 海龙 | 250 | 3500-3550 | ↑ 50-100 |
| | 地龙 | 250 | 3200-3250 | ↑ 50-100 |
| 东莞理文纸业业有限公司 | 理文 AAA | 250 | 3400-3450 | - |
| | 理文 AA | 250 | 3150-3200 | - |
| 天津玖龙纸业业有限公司 | 地龙 | 250 | 3100-3150 | - |
| 重庆玖龙纸业业有限公司 | 地龙 | 250 | 2900-3000 | - |
| 江阴新浩再循环纸业业有限公司 | 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

表 3：国内瓦楞纸厂家出厂价格（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 | 110 以上 | 2900-2950 | - |
| | 海龙 | | 2750-2800 | |
| | 地龙 | | 2500-2550 | |
| 太仓玖龙纸业有限公司 | 玖龙 | 110 以上 | 2900 | - |
| | 海龙 | | 2750 | |
| 江苏理文纸业造纸 | | 70 | 3250-3300 | - |
| | | 80 | 3100-3150 | |
| | | 90 | 3000-3100 | |
| 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 | 2660 | - |
| | | 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：近期广西金桂、江苏博汇纸厂推出高松厚度白卡纸，金桂高松厚白卡命名“富桂”，江苏博汇高松厚白卡依旧用“丹顶鹤”品牌，价格均比原社会白卡纸高 100 元/吨左右。此外宁波亚洲浆纸 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：本月东莞玖龙、太仓玖龙、天津玖龙、东莞理文纷纷上调出厂价格，具体落实情况不一。此外重庆玖龙 10 月底纸机调试生产，本月中旬地龙白板纸已重新投放市场，出货情况较好。此外在环保政策的压力下，浙江省富阳市环保局对全市重污染行业开展地毯式检查。近期富阳蓝天纸业收百万罚款，这张富阳市环保史上迄今为止最大的罚单，像一颗重磅炸弹震慑了当地的企业。

瓦楞箱板纸厂家：泉州玖龙 36#号机经过一段时间调试，下月有望出正品纸。36#机主要生产箱板纸，若投放市场福建地区箱板纸价格上行将面临一定压力。另外江苏永丰余 45 万吨箱板纸调试生产，该纸机幅宽 6660mm，车速 1100m/min，当地箱板纸下月供应或将有所上升。但值得一提的是本月 17 日河北永新纸业发生大火，导致该厂两台纸机全部停机，该厂主要生产箱板和纱管纸，年产能共 50 万吨，当地相关纸种货源将会相应的减少。临近月底，部分厂家宣布下月继续上调箱板瓦楞纸出厂价格，具体落实情况有待观察。

六、市场展望

6.1 本月要闻回顾

6.1.1 11 月汇丰制造业 PMI 预览值回落至 50.4

11 月 21 日汇丰公布数据显示，11 月汇丰中国制造业 PMI 预览值为 50.4，预测值 50.8，前值 50.9，创近两个月新低。10 月汇丰中国制造业 PMI 终值为 50.9，预期 50.7。

汇丰中国首席经济学家屈宏斌表示，中国 11 月的经济势头有所放缓，11 月汇丰中国 PMI 指标下滑的原因在于新出口订单的疲软以及补进存货速度的放慢，但是这仍然是 7 个月来第二高的 PMI 指数，温和的通胀压力应该会使央行保持相对宽松的货币政策以支持经济增长。

6.1.2 绿色包装成为发展趋势 包装走向“纸时代”

随着包装行业的发展，现在只要是市场上卖的产品，都会有包装，这就为环境带来巨大的压力。在环保意识的作用下，绿色成为包装行业的发展方向。同时，食品安全事件的时有发生也促进包装行业向着绿色方向发展。近年来，烘焙食品包装开始走向纸包装时代。

我国食品行业快速发展，为纸包装提供了广阔的发展空间。预计未来循环经济将成为包装行业发展的主要模式、包装废资源回收利用将实现产业化、绿色包装材料将获得大力开发和发展、包装基础工业也将加快发展。

自 20 世纪八十年代以来，“绿色食品”、“绿色服饰”、“绿色冰箱”、“绿色汽车”在世界范围内掀起了一股声势浩大的绿色浪潮。国外年人均包装材料的消耗量在 100kg 以上，美国为 50kg，日本为 200kg，德国为 90kg，独联体为 80kg，中国为 30kg，相比之下中国的年

人均包装材料消耗量较低，但中国人口有 13 亿之多，所以年包装材料的消耗数量还是相当大的。所以绿色环保已经成为包装行业必然的发展方向。

6.2 下月行情预测

白板纸：受限制过度包装、国家反对浪费等政策的影响，打破了“旺季”的现象，随着节日订单逐渐接近尾声，包装纸需求量届时将会逐渐减少。国家加大环保政策以及淘汰落后产能，富阳地区一些小厂家将会逐渐被淘汰掉，灰底白板纸供求关系会得到一定的改善。

白卡纸：前期白卡纸厂家为了防止价格下跌，各厂家纷纷开始转产或者加大出口量，适量控制库存，现价格低位运行，后期纸厂会尽力维持价格或上调出厂报价。临近年底，回笼资金已成为重中之重，经销商降价销售的现象或许难以避免，但降价情况不能成为主流现象，预计 12 月份白卡纸整体价格较稳。

箱板瓦楞：自 10 月份大型厂家涨价以来，本月处于涨价情况落实之中，从目前的情况来看，部分地区已接受此次涨价。鉴于这种情况，部分厂家宣布 12 月份将再次上调价格，但我们预计 12 月份涨价落实情况较为困难。不过考虑到纸厂的低位库存以及对后市稍显良好的预期，或许后期部分厂家涨价的可能性较大而仍有部分厂家价格继续稳定。

（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 0512-87662029

资讯监督：刘忠俊 0512-87662015