

# 中纸在线三月份包装纸月报

**概述：**月初市场上白板纸对外报价呈现稳中上调趋势，市场交投有所好转，而白卡纸市场较为疲软，实单商谈的余地较大。多数瓦楞箱板纸厂家继续维持上月报价，部分厂家曾试探性涨过价格，不过下游对此接受程度较低，转而寻找新的供应商。除此之外亦有部分厂家为了稳定出货量，实单价格出现松动。

## 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

2014 年 1-2 月，我国机制产量纸及纸板累计产量为 1725.4 万吨，同比减少 19.6 万吨，减幅为 0.01%。由于春节因素的影响，纸厂停机检修，开工率不足，致使产量小幅下滑。除此之外 1-2 月份我国经济增速放缓，对机制纸及纸板下游需求产生一定影响。

## 二、包装纸进出口情况

### 2.1 我国白纸板进出口情况



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

2014年2月我国白纸板进口量约49532吨，环比减少10640吨，减幅17.68%，同比增加10908吨，增幅为28.24%；出口量约97953吨，环比减少4551吨，减幅4.44%，同比增加31391吨，增幅为47.16%。其中主要出口厂家依旧分别为宁波中华、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

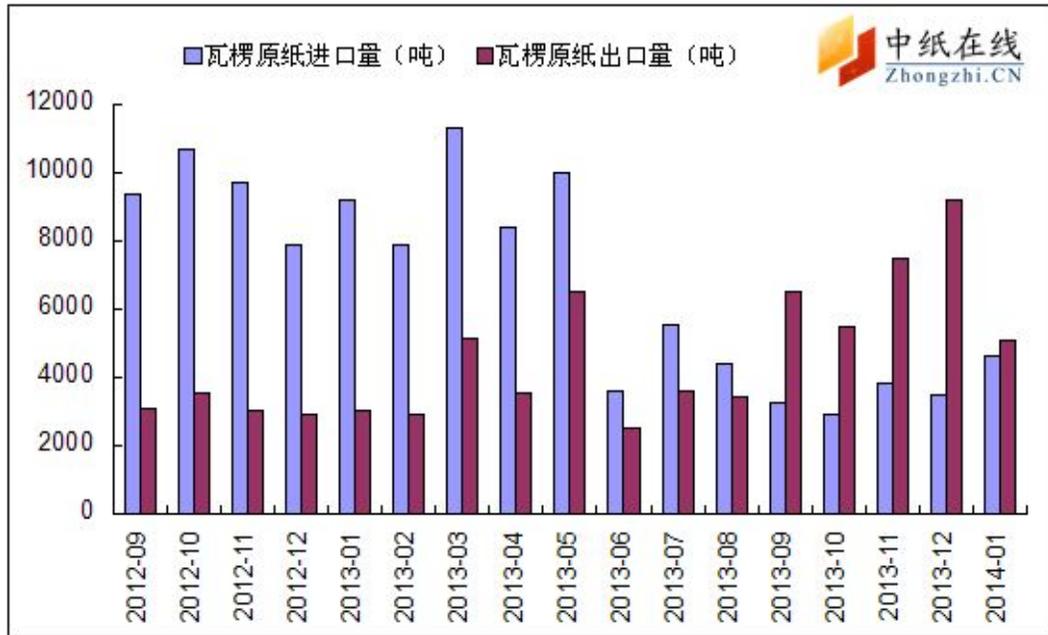


图 3：瓦楞纸进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014年1月，我国瓦楞纸进口量为4602吨，同比减少1123吨，减幅达32.27%；环比减少4598吨，减幅为49.97%。2014年1月，我国瓦楞纸出口量为5086吨，同比减少4085吨，减幅45%；环比增加2083吨，增幅为69.36%。

### 2.3 我国箱板纸进出口情况

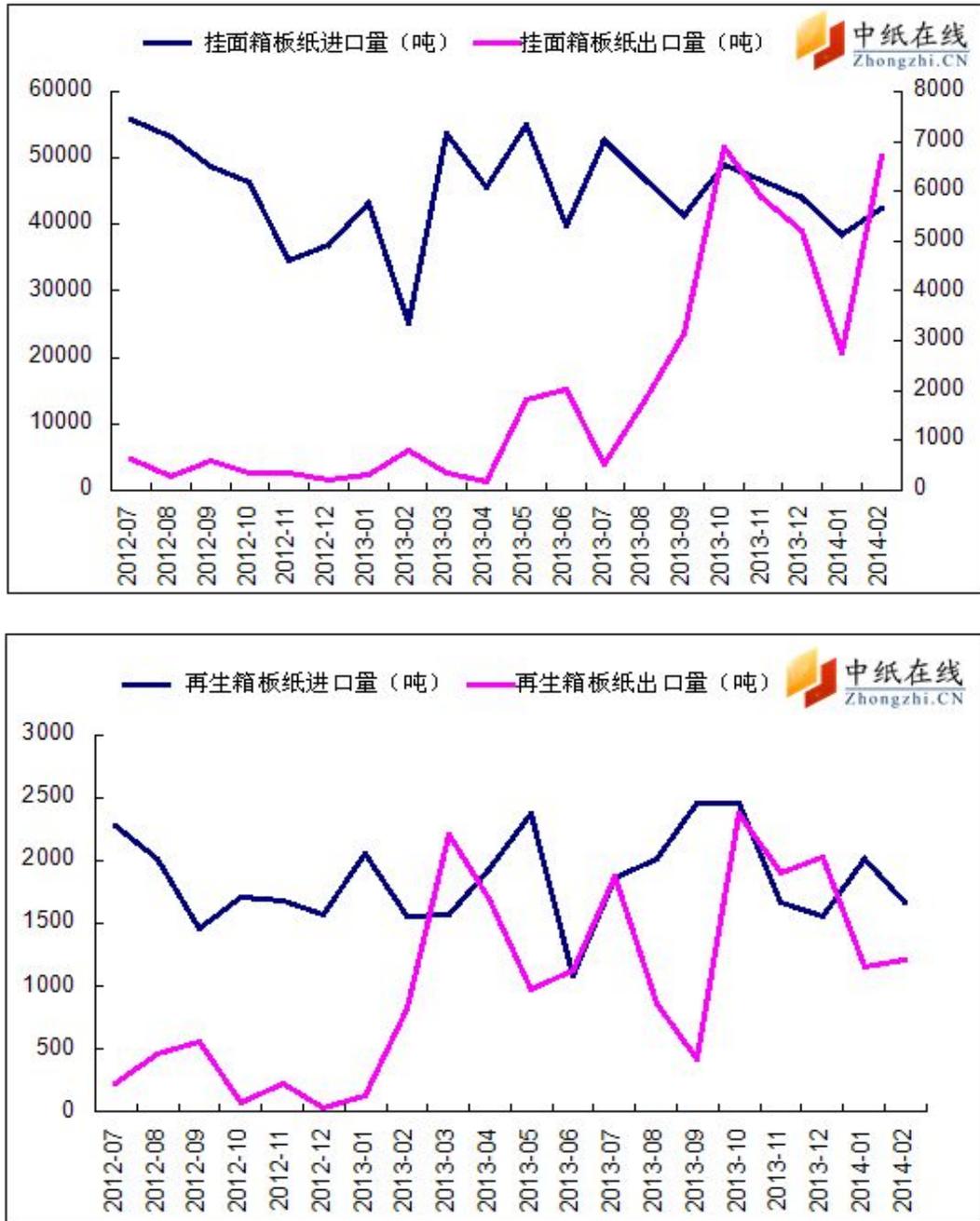


图4：箱板纸进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014年2月我国挂面箱板纸进口量为42374吨，同比增加3855吨，增幅达10.01%，环比减少17366吨，减幅达69.44%；2014年2月我国挂面箱板纸出口量为6723吨，同比增加3959吨，增幅达143.23%，环比增加5943吨，增幅达761.92%。

2014年2月我国再生箱板纸进口量为1670吨，同比减少337吨，减幅达16.79%，环比增加119吨，增幅达7.67%；2014年2月我国再生箱板纸出口量为1215吨，同比增加55吨，增幅达4.74%，环比增加400吨，增幅达49.07%。

### 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



图 7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2014年3月白卡纸价格指数为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3月白板纸价格指数为100.62点，与上月上涨了0.25%，较周期内最高点106.02（2012-5-2）下降了5.4%。

### 3.2 分品种本月市场具体表现描述

**白板纸方面：**3月份各地区白板纸出货情况有所好转，市场价格稳中上调，但实单实谈居多，较为特殊的地区为华东地区、西南地区。

华东地区贸易商跟随纸厂涨价步伐对外报价上调100元/吨，但实单价格最多上调50元/吨，且对大客户有优惠政策。此外由于玖龙集团灰底白连续涨价，太仓玖龙灰底白价格优势逐渐减小，华东地区部分贸易商开始考虑后期即将投放到市场上的灰底白板纸，例如江苏富星纸业、江苏隆亨纸业等等。

本月重庆玖龙纸业灰底白价格上调50元/吨，当地经销商拿货价格随之上调50元/吨，当问及经销商如何看待此次涨价，经销商表示：接受涨价并不是市场有较大好转，而是因为当地纸厂较少，厂家涨价意向较为坚决。

**白卡纸方面：**本月各地区白卡纸出货情况较为一般，交投仍旧疲软，多数经销商对外报价暂稳，但实单价格商谈余地较大。部分纸厂为了减少自身库存，对大客户有一定的优惠政策，采用年返、季返、月返。现阶段由于社会卡纸价格长期低位运行以及市场透明度较高，珠海红

塔仁恒纸业从去年以来，白卡纸产量逐渐减少，接单排产，限量生产，现主要生产食品卡等附加值比较高的产品，致使红梅白卡市场货源较为紧缺，价格上升。后期随着新增产能逐渐释放的情况下，业界人士对后市并不看好，价格面临下行压力。

**箱板瓦楞方面：**3月份是传统的“金三”行情时节，上旬的行情表现确实也印证了这一传统。当时大部分箱板瓦楞纸厂家订单充足尤其是新增订单较多，订单基本上排到月底，很多厂家因此无奈放弃新接订单。部分厂家曾试探性涨过价格，不过下游对此接受程度较低，转而寻找新的供应商。进入中、下旬以后，随着各项经济数据公布，经济增速放缓已经确定，下游需求增量也随着放缓，厂家新增订单减少，而春节过后上游原材料市场也持续弱势运行，竞争对手之间争抢客户现象时有发生，因此厂家实单价格有所回落，价格基本上跌回2月份涨前价格，涨量不涨价现象明显。

#### 四、原材料价格基本表现

##### 纸浆：

进入3月以来，国内纸浆市场表现跌跌不休的态势，国际方面针叶浆和阔叶浆价格差距继续拉大。其中，国内针叶浆和阔叶浆市场行情以下滑为主基调，下滑幅度达100-150元/吨，本色浆市场走软，行情持续小幅阴跌，化机浆表现弱势震荡运行。

##### 废纸：

三月份废纸市场行情可谓是“一落千丈”，废纸价格连跌不休，由于年前国废供应商凭借经验，看好年后市场有看涨的惯例大量存货。熟料年后废纸市场涨价不济，受纸张市场库存高企，需求疲软影响，废纸采购价格持续下滑。

月初阶段国废市场延续上月废纸跌势持续下滑，首先是上游供应方面库存仍旧偏大，市场可供货量增多；再者就是下游纸厂废纸原料消化迟缓，库存亦偏大，导致废纸原料价格受压下跌。废纸市场跌势一直延续到月末时段，跌势稍有缓解；短短一个月时间废纸跌幅达到了150元/吨左右。据废纸供应商坦言，这次废纸跌价是自08年以来最严重的一次，对未来市场不大看好。

外废方面，自国内春节过后，外废期货船期如约陆续到港，但受国内废纸持续下滑影响，出货情况不甚理想，短时间内导致外贸供应商库存增大，OCC类主流外废受压跟跌国废，短间内跌幅达20美元/吨左右。后期市场仍旧存在下滑可能。

## 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	-
红塔恒仁纸业股份有限公司	红梅	250	5800-6000	-
红塔恒仁纸业股份有限公司	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)	备注
东莞玖龙纸业股份有限公司	玖龙	250	3850-3900		
	海龙	250	3550-3600		
	地龙	250	3250-3300		
东莞理文纸业股份有限公司	理文 AAA	250	3450-3500		
	理文 AA	250	3200-3250		
天津玖龙纸业股份有限公司	地龙	250	3250		
江阴新浩再循环纸业有 限公司	江鹰	250	3810		
浙江永泰纸业	7#	250	3300		
	9#		3500		

数据来源：中纸在线信息部

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	3050	↓ 50	实单价格出现松动
	海龙		2900		
	地龙		2650		
太仓玖龙纸业有限公司	玖龙	110 以上	3000		
	海龙		2850		
江苏理文纸业造纸		70	3300	-	
		80	3100		
		90	3050		
天津玖龙纸业有限公司	玖龙	100	2850	↓ 50	库存压力部分实单价格下调
		110	2700		
		120 克以上	2650		
山东贵和显星纸业有限 公司		100	2710	-	200 吨以上享受此价格
		110	2630		
		120 以上	2550		
中冶纸业银河有限公司		110	2600	-	
		120 以上	2550		

数据来源：中纸在线信息部

## 5.2 厂家动态

**白板纸厂家：**华南地区东莞玖龙纸业灰底白在 2 月份价格上调 50 元/吨，进入三月份再次宣布上调 50 元/吨，但实单落实情况较为困难。临近月底，纸厂针对销售不好区域，下调 50 元/吨出厂报价恢复至 2 月份涨后报价。

**华东地区：**进入三月份华东地区纸厂出货良好，库存低位，月初开始上调出厂报价，其中包括江阴新浩再循环纸业、浙江永泰纸业、富阳 A 级灰底白等等，幅度在 50-100 元/吨。太仓玖龙宣布自 3 月 1 日起上调出厂报价，但下游客户对他们春节前后连续涨价较为抵触，本次涨价尚未落实。另外江苏富星纸业、江苏隆亨纸业年产能分别 30 万吨的灰底

白逐渐投放到市场上，现阶段江苏隆亨纸业产品涂布尚未达标，而市场上已有富星试机纸，但品牌尚未确定。福建联盛 30 万吨灰底白板纸机目前进入调试阶段，产品预计在 5 月份投放市场。

**白卡纸厂家：**随着经济的发展，人民生活水平的提高，对于高档包装的要求会呈增加的态势，因此看好白卡纸的发展前景。

投产方面：珠海华丰纸业拟投资 92381 万元，扩建年产 18 万吨白卡纸的生产线。该扩建项目计划在今年 8 月份开始建设，预计 2015 年 12 月竣工投产市场。

宁波亚洲浆纸 100 万吨白卡纸生产线计划于今年 6 月份投产，该纸机由美卓提供，纸机幅宽 7.3 米，车速 1200 米/分。该纸机主要生产社会白卡。

## 六、市场展望

### 6.1 本月要闻回顾

#### 6.1.1 2014 年 1-2 月中国造纸和纸制品业收入 1943 亿元

国家统计局最新数据显示，1-2 月份，规模以上工业企业实现主营业务收入 147582.7 亿元，同比增长 8%，主营业务成本 125711.2 亿元，增长 8.9%。

1-2 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 7793.1 亿元，同比增长 9.4%，其中，主营活动利润 7395.9 亿元，同比增长 8.4%。

2014 年 1-2 月中国规模以上造纸和纸制品业实现主营业务收入 1943.1 亿元，相比去年同期增长 6%；实现利润总额 83 亿元，同比增长 4.9%；实现主营活动利润 81 亿元，同比增长 5.5%。

#### 6.1.2 华丰纸业投资 9.2 亿元扩建白卡纸生产线

日前，位于广东省珠海高栏港经济区的华丰纸业有限公司拟投资 92381 万元，扩建年产 18 万吨白卡纸的生产线。预计该项目将于明年 12 月竣工投产。

“随着国民经济的发展，中高档纸品包装市场将呈现较大的增长而低档产品将逐步衰减的趋势，并且随着市场经济的繁荣和高科技产业的发展，对高档次、高质量、高附加值的包装用纸需求不断增加。”珠海华丰纸业有限公司表示，高栏港区得天独厚的地理位置、条件便利的水陆空交通运输体系，使其下决心投资约 92381 万元人民币，扩建年产 18 万吨白卡纸的生产线。该扩建项目计划在今年 8 月份开始建设，预计 2015 年 12 月竣工投产。

据悉，中国纸业投资总公司旗下的珠海华丰纸业有限公司于 2005 年投资约 14 亿元，建成年产 30 万吨涂布白板纸生产线及其配套的自备热电站、给水站、污水处理站、办公和相应的生活设施，目前该公司占地面积约 40 万平方米，员工约 700 多人。其主要产品为高

档包装用纸，具有多年生产涂布白卡纸的技术和经验，配备白卡纸后加工的淋膜车间，年销售收入超过 10 亿元。

## 6.2 下月行情预测

**白板纸：**虽然本月白板纸价格稳中小幅上调，但预计下月以稳中偏弱的走势。原因如下：①进入二季度，包装纸市场逐渐进入淡季，下游市场需求量逐渐放缓，价格上行缺乏支撑。②随着江苏富星、江苏隆亨纸业新产能的逐渐投放，市场竞争更加剧烈，在市场没有较大好转的情况下，后期白板纸价格或面临下行压力，但预计下月将以稳中偏弱走势。

**白卡纸：**由于国家对过度包装的限制，下游印厂采购意向不积极，多依单采购，致使纸厂及经销商库存压力较大。除此之外加上新产能的逐渐释放，后期白卡纸价格存在下调空间。

**瓦楞箱板纸：**3 月份箱板瓦楞纸大部分厂家接单情况较为稳定，只是增量表现不明显而已。在经济增长下行压力加大的情况下，政府稳增长政策将陆续出台，但出台刺激性的政策可能性很小，而银监会严查产能过剩行业的信贷也会对行业企业贷款影响较大，目前来看利空因素大于利好因素，预计下个月箱板瓦楞纸市场仍将表现出“涨量不涨价”的行情。

**(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