

中纸在线六月份包装纸月报

概述：六月份白卡白板纸市场以弱势运行为主，价格出现不同程度的下滑；箱板瓦楞纸市场也不例外，但整个箱板瓦楞纸市场还是处于一个供需弱势平衡的格局，因此总体报价呈现一个稳中偏弱的走势。在市场经济增速放缓的情况下，不断有终端印刷包装厂老板跑路，其中盲目扩展成为关门倒闭的罪魁祸首。现阶段各企业为了稳步健康的发展，各自积极回笼资金，逐渐缩短账期，保证资金流的畅通。

一、我国造纸月度产量情况

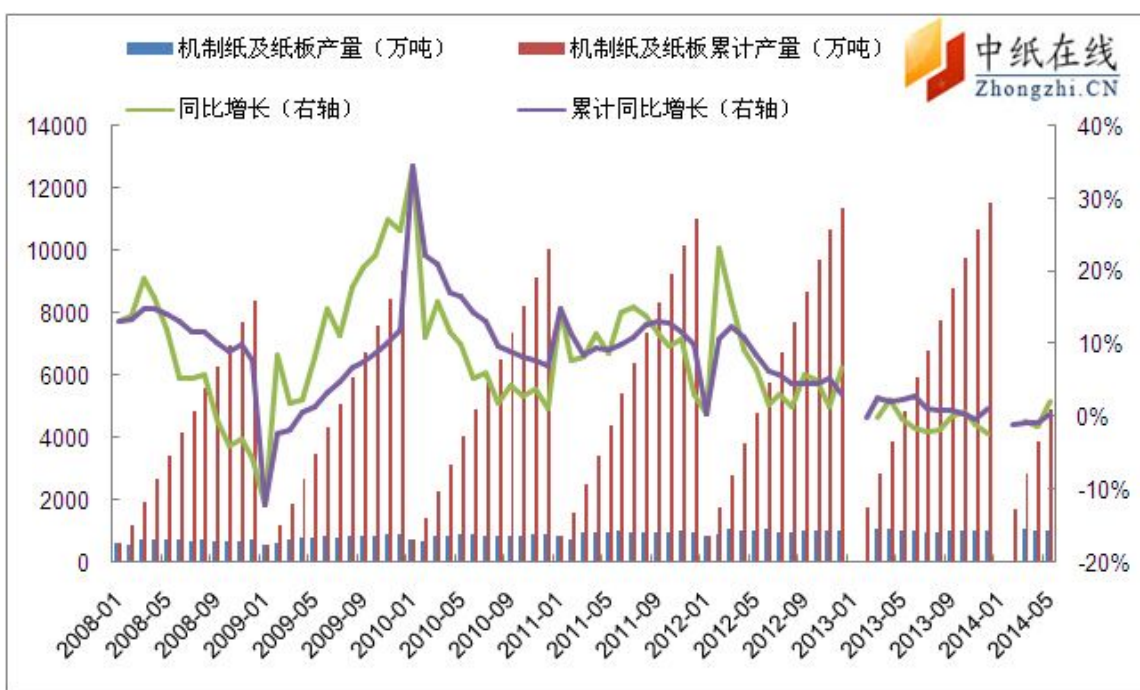


图 1：机制板及纸板产量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014年5月份我国机制纸及纸板产量为1032.91万吨，同比增加2.06%；1-5月我国机制纸及纸板累计产量为4883.51万吨，累计同比增长0.34%。虽然我国经济增速在逐渐放缓，但六月份新产能逐渐释放，因此出现了同比的正增长。

二、包装纸进出口情况

2.1 我国白纸板进出口情况

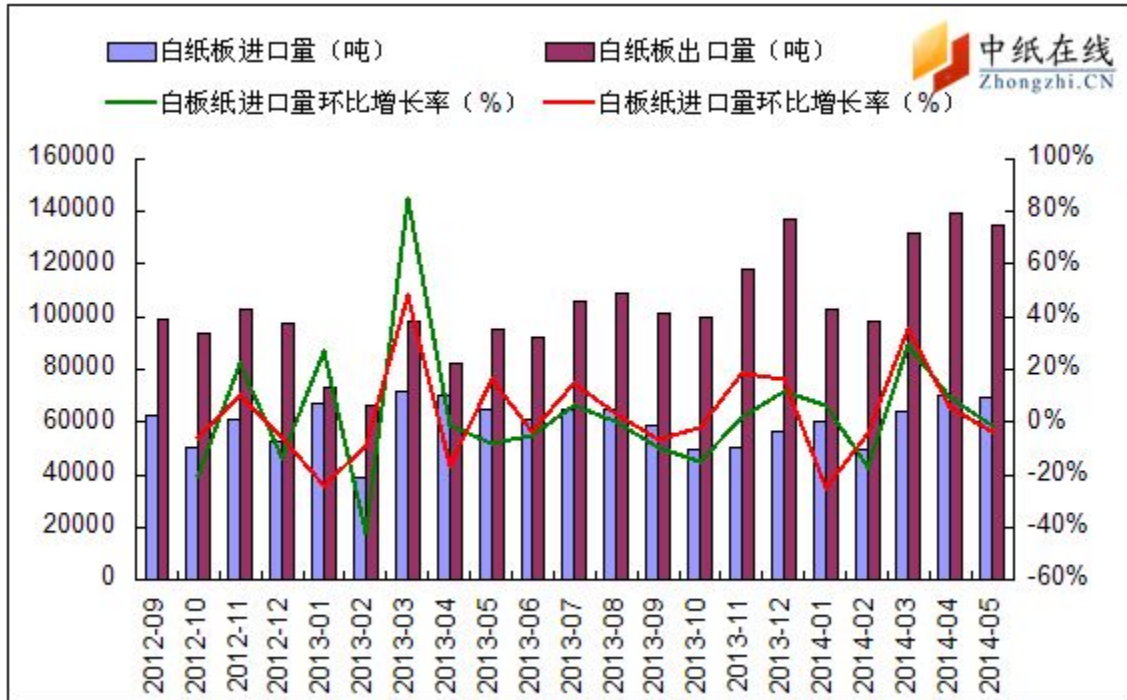


图 2：白纸板进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014年5月我国白纸板进口量约69073吨，同比增加7%，环比减少1.06%，进口均价为1188美元/吨；出口量为134684吨，同比增加41%，环比减少3.54%；出口均价为1072美元/吨。我国白纸板产能供求失衡较严重，各企业逐渐加大出口量来增加销量，目前1-5月我国白纸板累计出口量60.7万吨，同比增长45.8%。其中5月主要出口厂家分别为宁波中华/亚洲浆纸、山东晨鸣纸业、山东博汇纸业、万国太阳纸业等。

2.2 我国瓦楞纸进出口情况

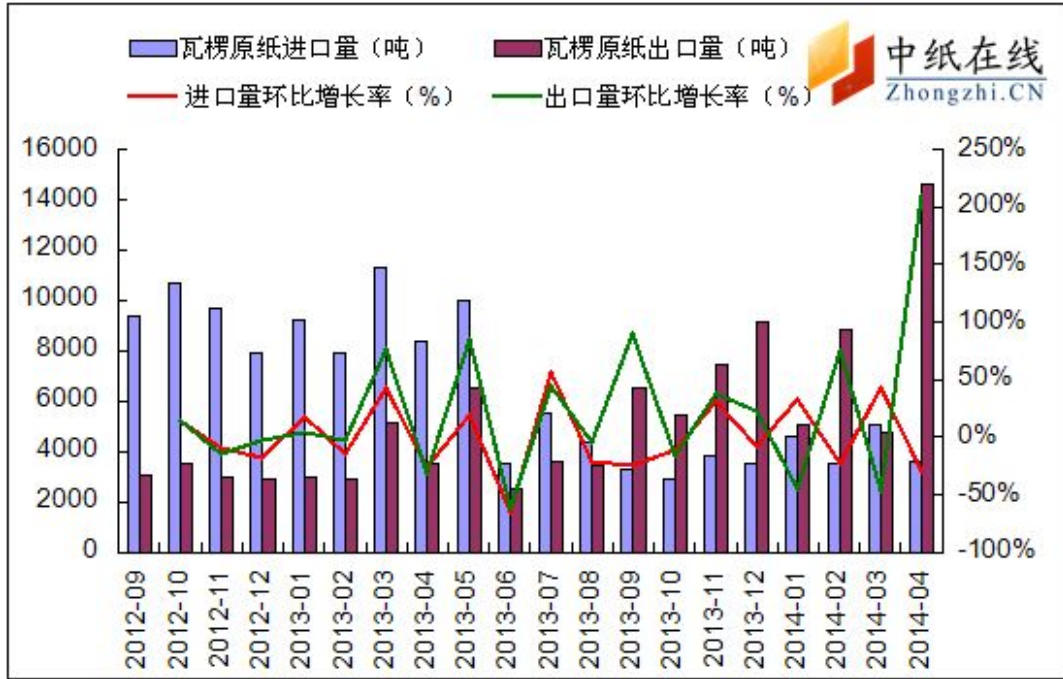


图3：瓦楞纸进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014年4月我国瓦楞进口量约3575吨，同比减少57.35%，环比减少29%；出口量为14626吨，同比增加316.81%，环比增加209%。

2.3 我国箱板纸进出口情况



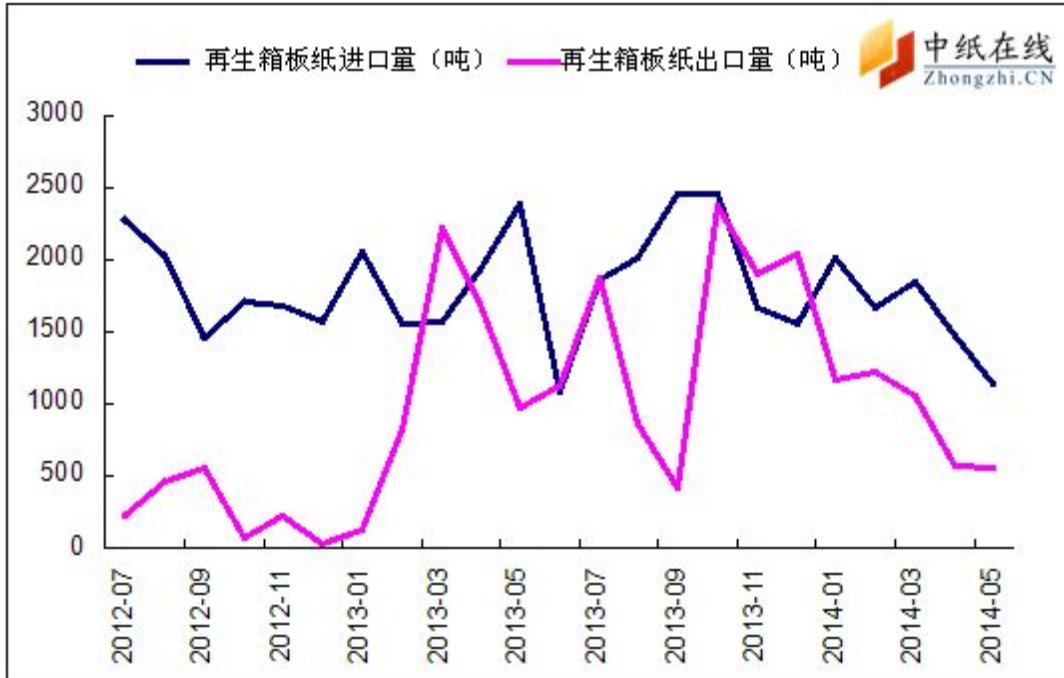


图4: 箱板纸进出口量

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2014年5月我国挂面箱板纸进口量为52562吨,同比减少4.41%,环比减少3.79%;2014年5月我国挂面箱板纸出口量为6409吨,同比增加252.91%,环比增加17.06%。

2014年5月我国再生箱板纸进口量为1135吨,同比减少52.31%,环比减少22.84%;2014年5月我国再生箱板纸出口量为556吨,同比减少42.91%,环比减少3.14%。

三、造纸厂家状况

3.1 厂家出厂价格

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	5100	-
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	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	-
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	3800-3850	↓ 50-100
	海龙	250	3500-3550	↓ 50-100
	地龙	250	3200-3250	↓ 50-100
东莞理文纸业有限公司	理文 AAA	250	3450-3500	
	理文 AA	250	3200-3250	
天津玖龙纸业有限公司	地龙	250	3250	
江阴新浩再循环纸业	江鹰	250	3810	
浙江永泰纸业	7#	250	3210	
	9#		3500	
浙江三星纸业有限公司	三星	250	3510	
富阳通达纸业有限公司	通达	250	3510	↓ 100
重庆玖龙纸业有限公司	海龙	250	3250	
	地龙		3050	

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)
东莞玖龙纸业有限公司	玖龙	110 以上	3000	↓ 50
	海龙		2850	
	地龙		2600	
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	3250	
		80	3050	
		90	3000	
天津玖龙纸业股份有限公司	玖龙	100	2850	
		110	2700	
		120 克以上	2650	
山东贵和显星纸业股份有限公司		100	2680	
		110	2600	
		120 以上	2520	
中冶纸业银河有限公司		110	2470	↓ 80
		120 以上	2420	

数据来源：中纸在线信息部

表 4：国内箱板纸厂家出厂价格

厂家名称	品牌	克重	出厂价	涨跌
东莞玖龙纸业股份有限公司	玖龙	160/175	3650	-
		250	3550	-
	海龙	175	3200	-
		230	3100	-
	地龙	110	3200	-
地龙再生	110	3100	-	
江苏理文造纸	理文 N 纸	110	3500	-
	理文 Q 纸	110	3300	-
	理文 B 纸	110	3150	-
浙江景兴集团	景兴 U 级	140	3300	-
	景兴 A1 级	140	3150	-
浙江吉安纸业股份有限公司	银杉	120	3550	-
		140	3450	

	红杉	120	3400	
		140	3300	
山东寿光鲁丽纸业有限公司		120	2830	
		140	2730	

四、原材料价格基本表现

纸浆：6月份纸浆市场整体情况走势不一，其中：针叶浆先扬后稳，阔叶浆盘整，本色浆、化机浆先抑后稳。由于正处于淡季时期，多数商家反映，6月市场交投情况不如5月份，但是市场货源供应情况低位运行，这为实单价格跟进提供支撑。纵观造纸行业，纸浆市场利空消息仍多于利好消息，商家心态仍谨慎，对后市的观望态度浓郁。供应商方面陆续提涨7月份报盘，一方面，增加了贸易商的成本压力，另一方面，或对现货市场行情带来小幅拉涨。

利空因素偏多

1. 6、7月份银行半年度考核，市场资金相对偏紧；
2. 需求端来看，已经进入传统消费淡季；
3. 外盘高企，期现倒挂持续时间较长，短期内现状难以改变；
4. 7月份另有新近货源陆续到港，市场资源供应量将会提升；

利好消息：

1. 总理的发言进一步证实经济在微刺激政策下开始回暖，预计稳增长政策将持续，以确保经济复苏能够持续；

2. 供应商陆续提涨，将有可能带动国内现货市场的小幅回暖；

综上所述：预计7月份纸浆市场需求仍情况难言好转，而针叶浆市场或以稳中偏强运行为主，因外盘的提涨使得现货市场报价或小幅拉涨，但是实单价格跟进情况有待观察；阔叶浆、本色浆、化机浆市场行情或以盘整为主，伴随实单涨跌贯穿其中。

废纸：六月份废纸市场表现弱势盘整。个别纸厂根据自己库存所需小幅调整到厂采购价格，对整体废纸价格走势影响不大。月初，全国大部分地区受农忙季节影响，整体市场采购量有所降低。因前期贸易商均有存货，加之成品纸销售不佳，纸厂需求疲软，短时间对纸厂供货量影响不大，市场价格基本平稳。月中，部分纸厂废纸原料经过一段时间消耗，库存减少，在外废价格僵持情况下，国废价格上优于外废；纸厂为了降低成本，小幅提涨国废价格，后期因库存充足，日到货量大增，国废采集价格又恢复涨价前价格。月末，南

方阴雨连绵，市场货量减少，南方个别纸厂因到厂货量减少不够生产所需，为了增加到厂货量小幅上调到厂价格 20-30 元/吨，但大部分纸厂受影响不大价格持续稳定。其次，部分中小型纸厂由于销售遇冷，资金回转缓慢，致使废纸采购商资金链断接，部分地区出现国废供应商休市转行情况。大多数贸易商不大看好后期市场。

外废方面：六月初外废期货主流标号报盘不多，美废、日废部分标号出口价格持续走低。而欧废期货报盘相对稳定；到六月中旬时段，由于美废、日废期货市场源量不多，贸易商报盘普涨，但下游纸厂需求不多，市场暂无实单；六月下旬，日废国外市场需求尚好，又因进入梅雨季节，货量回收困难，外盘报价持续走高，实单价格跟涨。预计后期市场走向趋暖，但也不排除再次回落。

五、四月份包装用纸市场表现

5.1 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6月白卡纸价格指数为99.47点，与上月比下降0.9，较周期内最高点106.20（2012年5月2日）下降了6.73%；而6月白板纸价格指数为99.46点，与上月比下降0.8，较周期内最高点106.02（2012-5-2）下降了6.56%。

5.2 本月分品种市场表现及预测

白卡纸方面：本月白卡纸市场继续弱势运行，部分地区价格下调50-100元/吨，尤其华南地区价格最为混乱，个别品牌已经跌破5000元/吨，低价货源频出。现阶段下游终端用户开工率不足，厂家以及经销商的库存有所增长，本月经销商进货积极性减退，以消耗前期库存为主。

在白卡纸供需严重失衡的情况下，各企业纷纷调整产品结构。其中亚太森博30万吨液体包装纸项目已经试机成功；另外湛江晨鸣18万吨纸杯原纸的项目，计划7月底安装完成，预计9月份投放市场；宁波亚洲浆纸100万吨白卡纸新项目亦即将投放到市场上，后期白卡纸的市场竞争将更加激烈。

对于接下来的7月份，市场很难有所改观，价格以稳中下滑为主。虽然距离传统的中秋佳节越来越近，但是业界人士表示根据近两年的情况以及国家对过度包装的限制，白卡纸市场需要量或有所增加但不会有太大起色；除此之外新产能逐渐释放，多数人士对后市持观望的态度，操作谨慎。

在市场经济增速放缓的情况下，不断有终端印刷包装厂老板跑路，其中盲目扩展成为关门倒闭的罪魁祸首。现阶段各企业为了稳步健康的发展，各自积极回笼资金，逐渐缩短账期，保证资金流的畅通。

白板纸方面：本月白板纸价格处于稳中下滑的趋势，主要为华南地区东莞玖龙纸业下调灰底白板纸价格，大部分地区幅度在 50-100 元/吨，个别地区高达 200 元/吨。在下游需求没有较大改观的情况下，富阳地区部分厂家为了稳定出货量，价格小幅下调 50 元/吨。而华北、华中以及中西部地区价格保持稳定。

福建联盛灰底白板纸质量介于海龙和地龙之间，但价格较为便宜，产品主要集中在福建地区，其它地区亦有，但是量较少。针对新产能的释放，各厂家相应的调整自己的价格，其中东莞玖龙受此影响较大，该厂家迅速下调出厂报价，而东莞建晖纸业以及理文纸业受此影响较小，主要因为两家在福建以及潮汕地区市场投放量较小，纸厂报价暂稳，处于观望之中。

华东地区山东荣华纸业本月已贴牌销售，销售情况良好。此外富阳地区再次整装出发，计划到 2015 年底，确保只留 100 家造纸企业、力争减到 80 家。但是当地也有企业在扩大生产线，增大市场占有率。例如富阳东大纸业新增一条 4500 生产线，设计年产能 30 万吨。

对于接下来的 7 月份，灰底白板纸整体市场将以稳定为主。随着福建联盛纸业生产情况逐渐稳定，考虑到成本以及利润各方面的因素，后期东莞玖龙以及福建联盛纸业降价的可能性较小。随着中国传统佳节中秋节的到来，市场需求量或许有所好转，但是考虑到近两年国家限制过度包装以及出口受阻，下游终端用户开工率明显不足，价格很难有大幅度的提高，中纸预计下月白板纸市场以稳定为主。

箱板瓦楞方面：6 月份是整个纸张市场的淡季，箱板瓦楞纸市场也不例外，但整个箱板瓦楞纸市场还是处于一个供需弱勢平衡的格局，因此总体报价呈现一个稳中偏弱的走势。

分地区来看的话，华北地区箱板瓦楞纸市场本月表现较为平稳，虽然天津玖龙对外报价两次上调，累计幅度 100 元/吨，但是实单并没有跟进，尽管处于淡季，但是河北地区厂家因为报价本来就偏低，在成本压力下，已经没有多大的降价空间了，所以报价普遍保持稳定。

作为主要产销地的华东地区，当地主流厂家报价较为稳定，部分中小厂家惯性的淡季下调报价，但幅度并不大，主要还是实单实谈为主。常规的低克重瓦纸出货情况一般，波动不大，在中下旬，江浙沪一带 180/200 克的高克重瓦纸需求量突然有所增加，但市场上货源难寻，故报价有所坚挺。

华中地区除了河南东风纸业报价有下调之外，其余厂家报价基本上保持稳定。不过该地区厂家情况不容乐观，在价格难有起色、行情一般的情况下，因为亏损，部分规模尚可

的厂家仅开一条线勉强维持生产，其余产能处于闲置状态，进一步拉低了华中地区产能利用率。

虽然市场行情不佳，但华南地区主导厂家东莞玖龙以及广东理文造纸本月表现尚可，订单较为充足，报价在本月持续保持稳定，大部分厂家也暂时维稳观望，不过实单价格还是有所下调。东莞准备要淘汰掉 50 万吨产能以下的包装纸企业，据市场反馈的消息来看，这一政策暂时还没产生什么影响，毕竟东莞是造纸产业集中地，厂家众多，50 万吨以上产能的厂家毕竟是少数，大家还处于观望态度。

从整个 6 月份的表现来看，上、中旬箱板瓦楞纸市场交投清淡，市场价格偏弱，下旬市场需求量有所好转，市场人士普遍认为旺季要到七月底和八月份才可能真正来临，因此基本上持稳观望的居多。下半年各种箱板瓦楞纸新产能将陆续投产，而淘汰掉的落后产能并没有新投产的产能多，整个市场利空消息明显多于利好消息，预计 7 月份箱板瓦楞纸市场应该是小幅震荡为主。

六、新项目投产情况

表 5：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	正常销售
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	计划 2014 年第二季度投产
福建联盛纸业	白板纸	30	福建泉州	投放市场
宁波亚洲浆纸	白卡纸	100	浙江宁波	即将试机生产
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 7 月中旬
	箱板纸	30	越南	2015 年
理文造纸	箱板纸	30	重庆	2014 年 8 月
	箱板纸、瓦楞纸	25	越南	2015 年

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

七、本月要闻回顾

7.1 我国印刷包装业转型升级需度七道坎

前些年经济形式一片大好，印刷企业都从成立走到成长，一些暴富的印刷人比喻印刷就是在“印钞票”。然而，数年下来，印刷行业进入微利时代，有的印刷人比喻印刷是在“印卫生纸”。钞票和卫生纸，天壤之别。由此可见，印刷的兴盛时期“过得是多么快活”。但为此付出的代价是，导致今日印刷行业处在竞争激烈的微利时代有些却面临着裁员倒闭。目前，在转型过程中，一些印刷企业遇到很多困难，很多企业都在奋力“找路”——他们或转型、或升级、或寻找其他附加值。微利时代的印刷企业，路在何方？笔者建议印刷包装企业要重视国际市场的大差距，度过七道坎。

第一道坎：开源节流产业升级

在产业转型升级的过程中，能衍生出许多新的营销模式，中国印刷包装企业经营治理模式有待立异，治理经验，治理手段，治理人才都面对挑战；市场的治理，价格的治理，促销的治理都在一个中等或中上等水平。国印刷包装与世界水平的最大差距，这在操作人员的技术经验、工作效率上都有所体现。所以说要想使我国的印刷包装达到这样的世界水平还需要付出努力。

第二道坎：战略远景规划

世界一流公司的产品，往往给人一种非常清楚的印象。我们不少印刷包装企业战略多元化，同时存在着过度恶性竞争，众多的国内印刷包装企业和品牌主业不凸起，核心竞争力差。因此，出产企业要专业，要成为产品种别的领导者，2012年中国印刷机械包装行业

高峰论坛兰晓华这样说。中国印刷包装企业目前规模较小，应先把某一类产品做的最好，差异化策略竞争，正如百度李彦宏所说的做到极致，自然就成功了。

第三道坎：产业集群规模产业链

我国的印刷包装虽然有发展，但是可配的产业集群功能模块少，产业链条还没有完整系统国际视野化，也还有产生真正的巨头和龙头企业。

第四道坎：21 世纪人才最贵

不少国人都以为外国人不了解中国市场，实在外国制造商很会用高薪聘请中国本土化人才，舍得花钱购买信息，建立行之有效的信息通道和快速反应的决议计划管道，而中国印刷包装对于市场的响应，往往滞后，我们往往在该决议计划的时候又缺乏了决断以至延误商机。

第五道坎：放眼世界做大出口

广东省印刷复制业协会常务副会长兼秘书长孔环基表示，中国印刷包装产品出口目前困难很大，主要表现在，一是欧债危机导致主要出口对象国经济不景气，致使订单减少，甚至没有订单;二是企业经营环境不容乐观，汇率变动，招工难、用工贵，成本上升，原材料价格上涨，国际贸易保护主义抬头，双反案例时有发生等方面。他说：“各种原因叠加，导致印刷包装外贸企业处于为别人打工的状态，没有利润可言。”中国市场本身的需求越来越大，很多外国企业到中国来出产，他们更为看重的是中国市场。中国印刷包装制造商大部门以国内市场为主。但是国内市场正在变革之中资源铺张，企业的营销成本非常高，中国印刷包装出口额仅占总量的百分之几，拓展海外市场仅仅是开端，要走出去，缺乏跨国精英人才和商业经验。

第六道坎：企业资金实力

目前我国印刷包装制造商很难融到资金，即使能融到资金，规模也非常有限。有的甚至负债经营，要想贴近市场，也匮乏改造能力，产品都在统一个层面上。因此企业发展难题重重，往往迫于无奈，陷入价格战，因此著名管理大师中山大学教授周帆建议中国印刷包装中小企业抱团发展。这让笔者想到了美国最老的一家平价连锁店“99美分”，该公司2010年的营收为13亿美元。该公司老板说：“想到这个数字是一元一元赚来的，就觉得很有意思。”这两件小事验证了一个哲学道理：只要老老实实提供顾客想要的，即使每次只有微薄进账，涓滴也能成江河。也许，印刷百年老店就是这样炼成的。大浪淘沙，优胜劣汰，“剩”者为王，特别是在当下。

第七道坎：品牌文化价值

已进入中国的国外印刷包装企业，在国际上都是享有盛名的跨国公司，他们有良好的信誉度，能为用户提供优质的产品、完善的服务。而中国企业对语言、市场的认识程度较高，对企业文化的需求也相对了解，因此建立自己品牌的可能性更高，营销管理学家兰晓华这样说，兰晓华认为企业文化执行到什么程度，决定企业文化的层次，围绕企业文化的执行，可以中国将互联网企业分成三种类型：一流企业做人二流企业做事三流企业做样。

7.2 美国纸与纸板产量减少

美国林纸协会近日公布的统计数据显示，4月份，美国纸与纸板产量约640万吨，同比减少2.4%。

1月-4月，美国纸与纸板产量累计约2600万吨，同比减少1.7%。受集装箱用纸板产量的拉动，虽然产量有所上升，但是包括薄纸在内的其他纸品产量累计同比减少5.1%。其中，新闻纸产量累计同比大减19.4%。

(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