

中纸在线七月份包装纸月报

概述：七月份白卡纸市场冷清，交投依旧疲软，出货量与之前相比保持稳定未见好转，各个地区出现了不同程度的下滑；而白板纸市场稍显平静，但是出货量并没有明显的好转；同时箱板瓦楞纸市场行情走势偏弱，在传统淡季面前，整个市场需求增量不明显，虽然环保力度以及淘汰落后产能工作持续加紧，本月下旬工信部也公布了淘汰落后产能名单，其中箱板瓦楞纸需要淘汰 180 万吨左右的落后产能，但跟新增的庞大产能相比，还远远不够，供给压力持续增加。

一、我国造纸月度产量情况

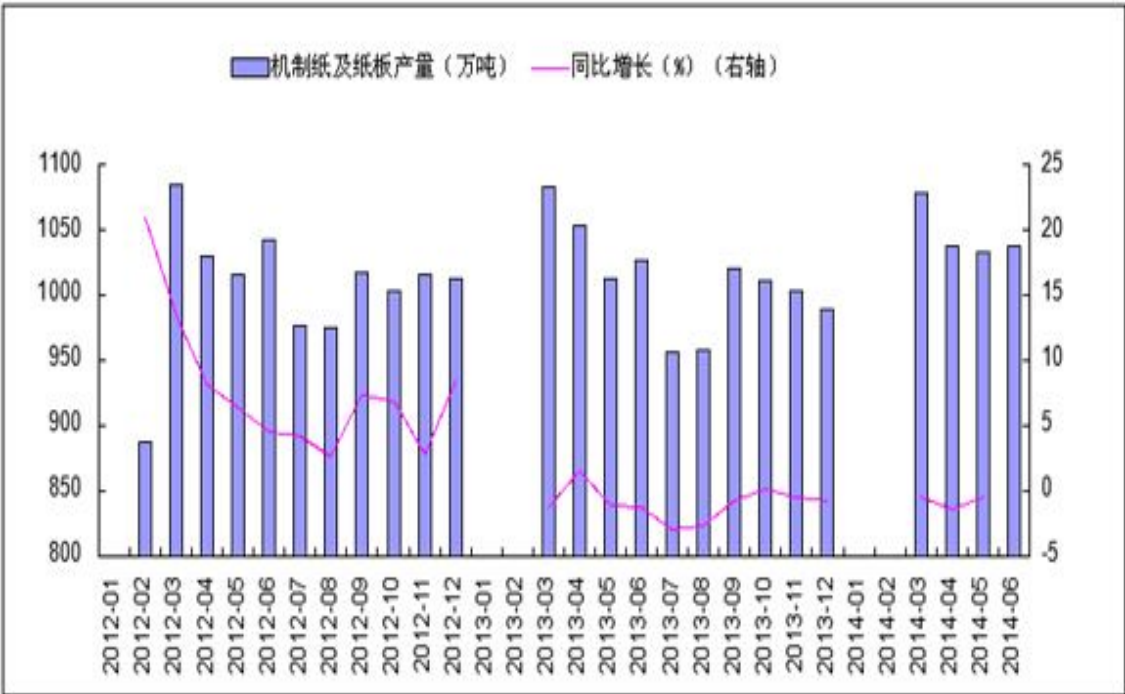


图 1：机制板及纸板产量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 6 月，2014 年 6 月我国机制纸及纸板产量为 1038.2 万吨，同比 1.06%，环比增长 0.51%；1-5 月累计产量为 5953.3 万吨，与去年同期相比增加 0.69%。

二、包装纸进出口情况

2.1 我国白纸板进出口情况

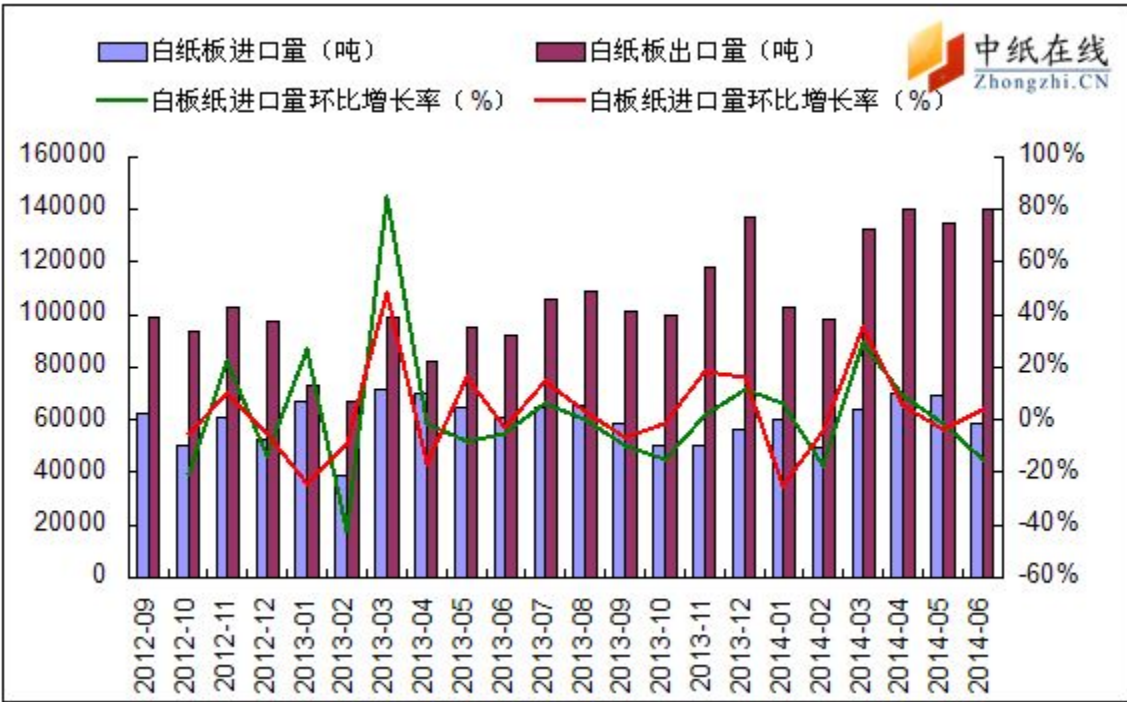


图 2：白纸板进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 6 月我国白纸板进口量约 58892 吨，同比减少 0.36%，环比减少 14.74%，进口均价为 1159 美元/吨；出口量为 139750 吨，同比增加 51.55%，环比增加 3.76%；出口均价为 987 美元/吨。

2.2 我国瓦楞纸进出口情况

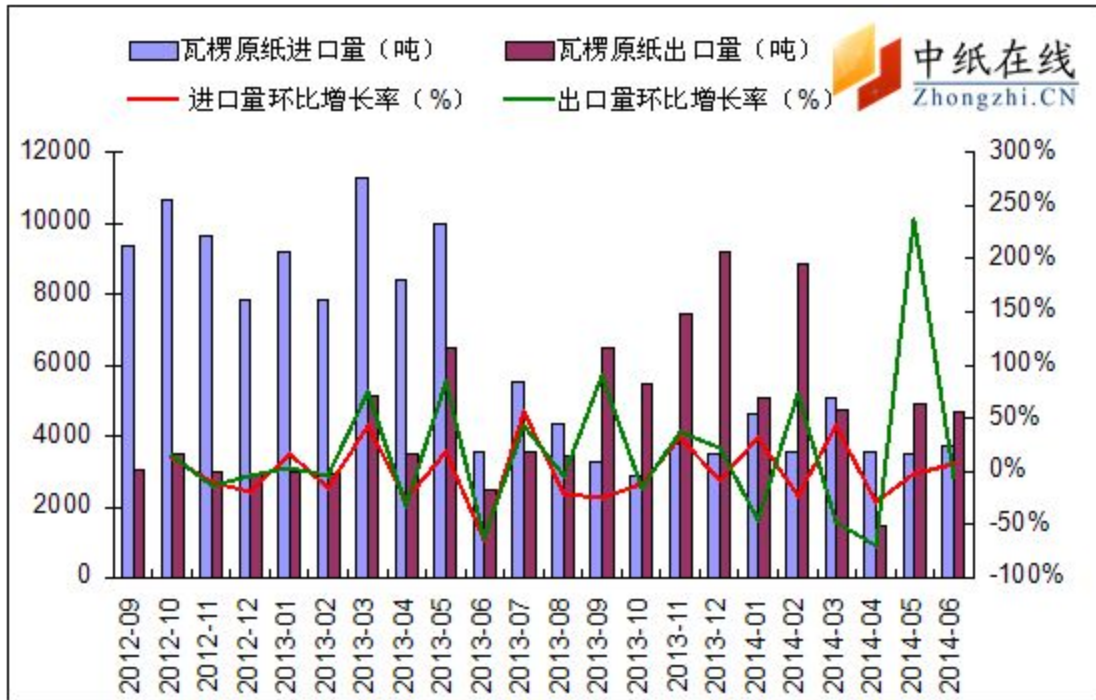
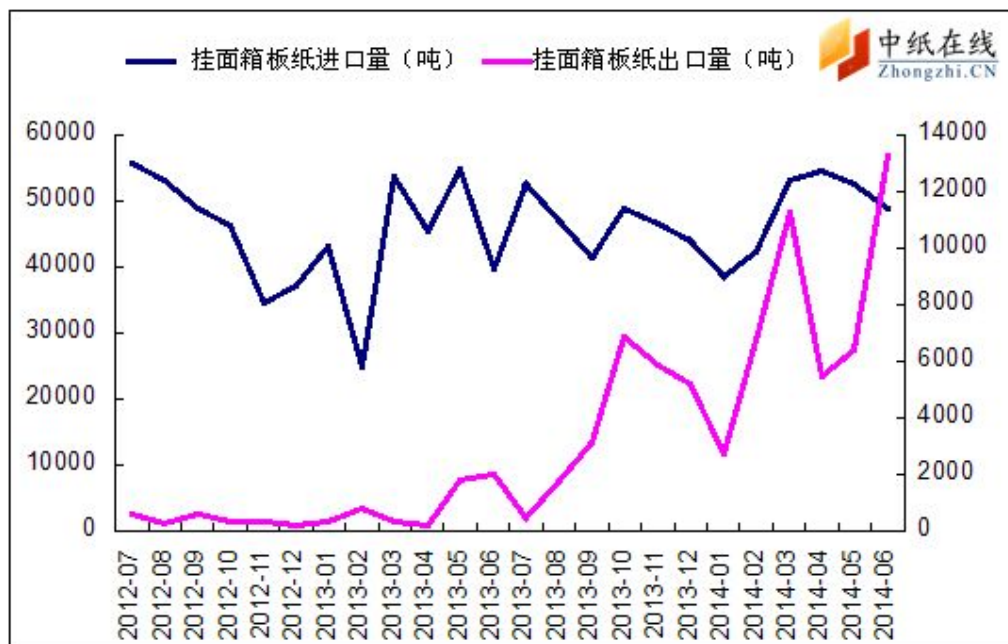


图 3：瓦楞纸进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 6 月我国瓦楞进口量约 3734 吨，环比增加 7%；出口量为 4684 吨，环比减少 5%。

2.3 我国箱板纸进出口情况



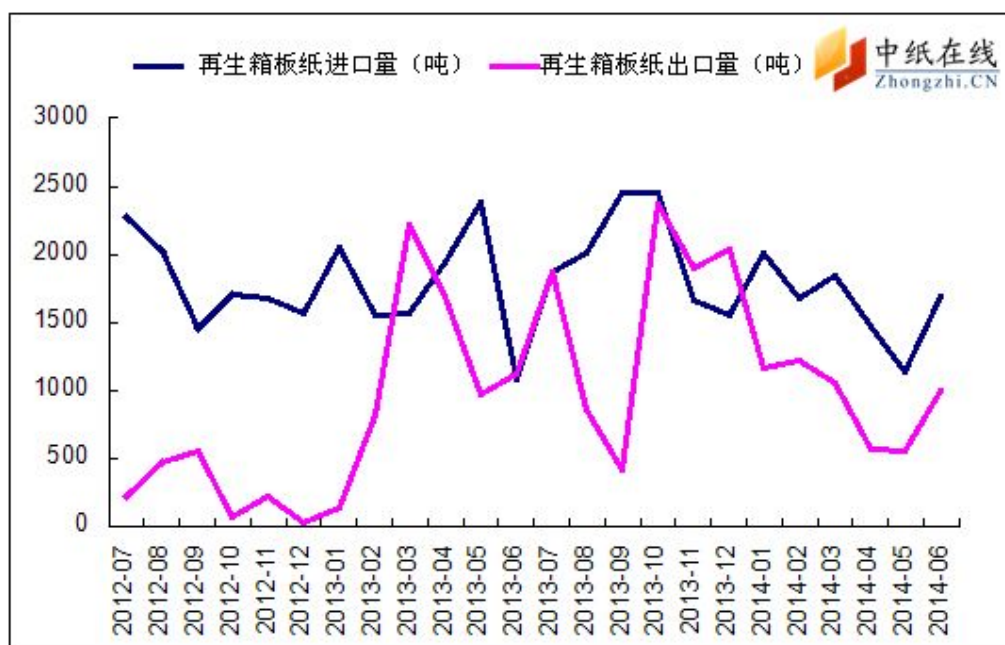


图4: 箱板纸进出口量

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2014年6月我国挂面箱板纸进口量为49019吨, 同比增加18.99%, 环比减少6.74%; 2014年6月我国挂面箱板纸出口量13273吨, 同比增加84.75%, 环比增加107.1%。

2014年6月我国再生箱板纸进口量为1685吨, 同比增加35.48%, 环比增加48.46%; 2014年6月我国再生箱板纸出口量为995吨, 同比减少12.66%, 环比增加78.96%。

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	-
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	-
	海龙	250	3500-3550	-
	地龙	250	3200-3250	-
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	3660	
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	
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	-
	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	

天津玖龙纸业有限公司	玖龙	100	2750	↓ 100
		110	2600	
		120 克以上	2550	
山东贵和显星纸业有限公司		100	2680	
		110	2600	
		120 以上	2520	
中冶纸业银河有限公司		110	2470	-
		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	-
浙江吉安纸业有限公司	银杉	120	3480	-
		140	3380	
	红杉	120	3360	
		140	3260	
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：7 月份纸浆市场淡季持续，由于下游工厂纸品生意不佳，开工率不足，需求回暖阻力较大，而整体市场现货资源量一般，但是相对需求而言，仍处于供大于求局面，商家心态难言乐观。港口库存相对较多，市场交投缓慢，在库存偏高，需求低迷的双重压力下，行情略显疲软。

目前市场仍是利空消息多于利好消息，虽然在国家“微刺激”政策效应已有所显现，并且进入“刺激”阶段，但是经济大环境仍然不佳，资金面紧张状态仍然没有太大缓解，加之淡季特征明显，需求提振较难，现货行情拉涨无动力。

废纸：七月份废纸市场表现平稳中略显小幅震荡运行，整体市场处于低位徘徊走势。

虽有个别纸厂根据自己库存所需小幅调整到厂采购价格外，但对整体废纸价格走势影响不大。

月初时段，南方大部分地区阴雨连绵，受天气影响，成品纸出货情况不佳，废纸原料需求略有小幅下滑，幅度在 20 元/吨左右。而北方地区受到天气影响不大，除了个别纸厂由外废转用国废价格略有上涨外，整体国废市场呈现平稳走势，

月中时段，逐渐进入夏季炎热天气，上游废纸回收站货量逐渐减少，加之国废主流长期以来处于低位，也大大削弱了废纸采购商回收的积极性，华北、华东地区出现部分纸厂小幅提涨回收价格 20-30 元/吨，刺激到厂货量增加，而南方主流纸厂却因消化迟缓，需求疲软逐渐下调到厂黄板纸价格 30 元/吨左右，南北格局略现。

到了月末，南北格局形式逐渐明朗，北方受货量减少影响，部分纸厂连续提升到厂价格 30-50 元/吨，而南方却因需求疲软，连续下调采购价格 30-50 元/吨左右；但市场采集价格变动不大，并未受到很大影响，其他废纸类走势平稳，市场变动不大。

外废方面：七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回暖上升。而欧废期货报盘持续稳定为主；到七月中旬时段，由于美废、日废期货市场源量不多，贸易商报盘持续走高，但下游纸厂需求不多，接盘意向不大；七月下旬，外废报盘逐渐稳定下来，因外废市场受国内整体纸张市场萧条影响，废纸需求量逐渐下滑，市场上实单不多，且以小单为主。预计后期市场走向趋暖，但也不排除再次回落。

五、七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 7 月白卡纸价格指数为 98.58 点，与上月比下降 0.89，较周期内最高点 106.20（2012 年 5 月 2 日）下降了 7.62%；而 7 月白板纸价格指数为 99.38 点，与上月比下降 0.08，较周期内最高点 106.02（2012- 5-2）下降了 6.64%。

5.2 本月分品种市场表现及预测

白卡纸方面：本月白卡纸市场冷清，交投依旧疲软，出货量与之前相比保持稳定未见好转，各个地区出现了不同程度的下滑。

华南地区市场竞争较为激烈，低价货源频出，扰乱市场秩序，价格尤为混乱，尤其是丹顶鹤、金蝶兰白卡纸；华东地区白卡纸市场相对来说较为稳定，但是亦有部分经销商因为资金问题，降价销售。另外亦有经销商对后市持观望的态度，减少进货量，以销库存为主，同时价格出现了松动。华中、华北地区白卡纸出货情况一般，价格小幅阴跌。

虽然中秋佳节越来越近，但是下游终端受国家限制“三公消费”以及过度包装的影响，生意冷清，开工率严重不足，一些支撑不住的工厂已经关门倒闭。多数对后市处观望的态度，不过过多备货，依单采购。

本月纸厂方面的情况：亚洲森博已有试机纸以及口杯原纸供应市场，但尚未对社会卡纸造成过大影响。不过接下来亚洲浆纸白卡纸新产能投放市场，市场竞争力将更加剧烈。

在市场冷清以及终端用户订单不足的情况下，再加之后期新产能的逐渐释放，接下来的八月份白卡纸市场将很难维持稳定的局面，存在下滑的可能性。

白板纸方面：本月白板纸市场整体较稳，出货情况保持稳定，各地区出现了不同的情况。

月初福建联盛纸业因市场投放量加大以及产品质量的逐步稳定，对外报价上调 50 元/吨；而东莞玖龙纸业本月价格较稳，出货保持稳定。

本月中旬富阳春江工业园区因为排污设备的安装，停机一周左右。近段时间各地区淘汰落后产能名单逐渐公布，富阳地区也不例外，计划到 2015 年将厂家控制在 100 家之外，一些企业为了避免被淘汰，增加环保成本，利润空间再次被压缩。一些产能较小的厂家已经关门倒闭。另外华东地区江苏富星纸业、江苏隆亨纸业依然处于停机状态，开机时间尚未确定。

华北地区、华中地区以及西部地区白板纸市场较稳，价格尚未出现明显的松动，出货情况保持稳定不变。

下游终端用户受限制“三公”销售的影响，订单量明显减少，因此对后市持观望的态度，不过备货，按单采购。

随着中秋节的逐渐到来，市场出货量或许有所好转，但同时业界人士对价格能否上调出现了不同的分支。一部分认为价格长期低位运行，在出货量情况有所起色的情况下，试图提高对外报价；而另一部分则表示虽然出货量有好转，但是价格很难上调上去。综合各方面的市场情况来看，接下来的八月份价格将以弱势维稳的居多。

箱板瓦楞方面：整个 7 月份的箱板瓦楞纸市场行情走势偏弱。在传统淡季面前，整个市场需求增量不明显，虽然环保力度以及淘汰落后产能工作持续加紧，本月下旬工信部也公布了淘汰落后产能名单，其中箱板瓦楞纸需要淘汰 180 万吨左右的落后产能，但跟新增的庞大产能相比，还远远不够，供给压力持续增加。另一方面，企业融资成本高企，不少厂家因为成本压力，主动关停了不少产线，也稍微缓解了下市场供大于求的紧张局面，但所起作用不大。

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	（计划）投产时间
江苏富星纸业	白板纸	30	江苏盐城	停机阶段
山东荣华纸业	白板纸	30	山东枣庄	正常销售
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	即将投放市场
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
	箱板纸	30	越南	准备转移至国内
理文造纸	箱板纸	30	重庆	2014 年 8 月
	箱板纸、瓦楞纸	25	越南	计划暂停
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 中纸在线：规范国内废纸回收行业之浅析

我国废纸利用率较低，2013 年废纸进口 2924 万吨，较上年增长-2.76%。废纸出口 0.1 万吨，较上年增长-58.33%。我国的废纸回收率仅 46%，而我国造纸所需原料中占了大部分比例。国内纸厂多青睐进口废纸，其原因，一方面是由于国内废纸分类指导概念模糊，打包行情掺杂、掺水已司空见惯，废纸可利用率低，且处理成本高，多处纸厂更青睐国外进口废纸。另一方面由于我国废纸没有统一的标准，纸厂收购标准不一，而国外废纸分类相对细致，且利用率较高。

中国再生资源协会起草的《废纸分类等级规范》日前正在酝酿推行，并于 2014 年 12 月 1 日开始实施，新公布的等级规范对于废纸市场来说无疑是个利好消息，能有效解决长期以来国内废纸行业的问题所在，适用于废纸回收、分拣、加工、销售、质检、循环利用各个环节，提高废纸回收质量。然而我国废纸回收分拣意识薄弱，新规范的实施是否能够达到预期效果，仍是需要供需双方共同努力的。

而如何有效提高废纸利用率，除了行业规范的推行，更需要国家在经济和政策上支持，从经济上来说，我国废纸收购门槛低，应鼓励对使用国产废纸的造纸企业给予一定的包括增值税减免的财政税收优惠政策，扶持废纸回收公司规模扩大，提高废纸回收的专业程度，鼓励国内废纸回收技术和设备的研发，缩小与国外废纸行业的差距。同时，引进国外先进设备和技术，缓解目前国内废纸分拣、处理环节薄弱的状态。从政策上来看，对废品收购给予政策优惠，使废品回收走上企业化经营之路。除了为我国废纸回收行业创业良好的经济和政策环境，国内民众的环保意识尤为重要，社会民众的废纸多数被随手扔进垃圾堆，未有明确分类，而这些废纸和垃圾混为一体，很难成为造纸工业原料，同时也加重了废纸

的回收难度。提高社会群众的环保意识、垃圾分类意识，为废纸回收行业发展提供有力的推动力。

7.2 化解产能过剩是一场持久战

把饭做焦自然不是好事，没人爱吃也没人想吃，但是在我国的经济的发展过程中，就有这么一顿带着“焦糊”味道的饭——产能过剩。之所以将产能过剩形容为“焦糊”，其原因在于，此前几年投资持续过快增长，一些行业如房地产、钢铁投资明显过热，导致产能扩张速度远远超过需求扩张的速度。这与“焦糊”的意思——物体经火长时间炙烤变焦变黑相差无几。

在化解产能过剩和淘汰落后产能方面，国家也在不断出台政策来遏制产能过剩，包括钢铁、水泥、平板玻璃等行业都有具体的政策监督和管理着，虽然这些政策在一定程度上对过剩产能有所缓解，但是想要吃掉这“焦糊”的产能过剩将是一个漫长的过程。

近日，工信部公布了 2014 年第一批工业行业淘汰落后和过剩产能企业名单为化解产能过剩再添新动力。其中水泥行业以 381 家企业居首，造纸和铁合金分列第二位和第三位，此外，还有炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石等十五大工业行业进入淘汰落后和过剩产能企业名单。工信部要求，列入公告名单内企业的生产线(设备)在 2014 年底前彻底拆除淘汰，不得向其他地区转移。

(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