

# 中纸在线十一月份包装纸月报

**概述：**十一月份包装用纸整体市场稳定，实谈实谈居多。临近年底，各地区厂家以及经销商以回笼资金为主，

**白卡纸：**本月白卡纸整体市场较稳，各地区出货情况尚可，中下旬华东地区部分经销商因宁波 4#白卡投放市场价格较低，其它品牌价格下滑 100 元/吨，华南、华中、华北地区对外报价暂稳。临近年底，各地区经销商谨慎操作，新客户现金交易或者货到付款，且目前以销库存为主。

**白板纸：**本月初除天津玖龙纸业白板纸对外报价上调 100 元/吨外，其它厂家报价暂稳，不过实单价格落实受限。

**瓦楞箱板纸市场：**本月初天津玖龙纸业瓦楞箱板纸对外报价上调 100 元/吨，瓦楞纸实单价格有所上调，但箱板纸实单价格维持稳定居多，其它地区对外报价暂稳。

## 一、我国造纸月度产量情况

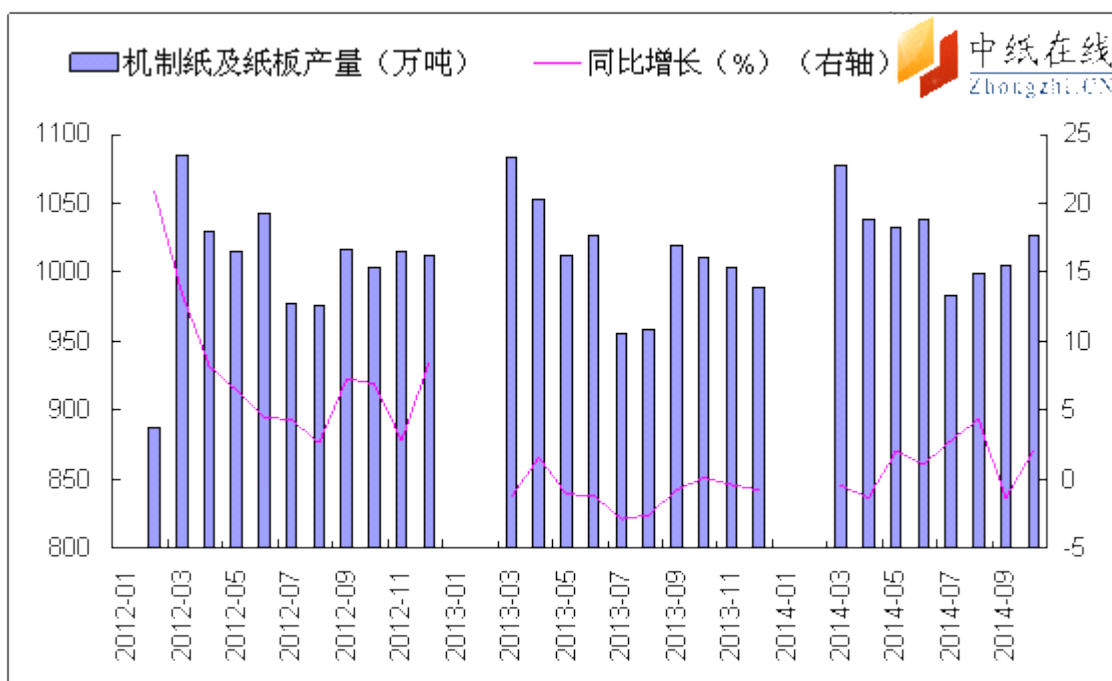


图 1：机制板及纸板产量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 10 月，我国机制纸机制产量为 1026.5 万吨，环比增加 21.9 万吨，增幅为 2.1%，同比增加 15.9 万吨，增幅为 1.5%。

## 二、包装纸进出口情况

### 2.1 我国白纸板进出口情况

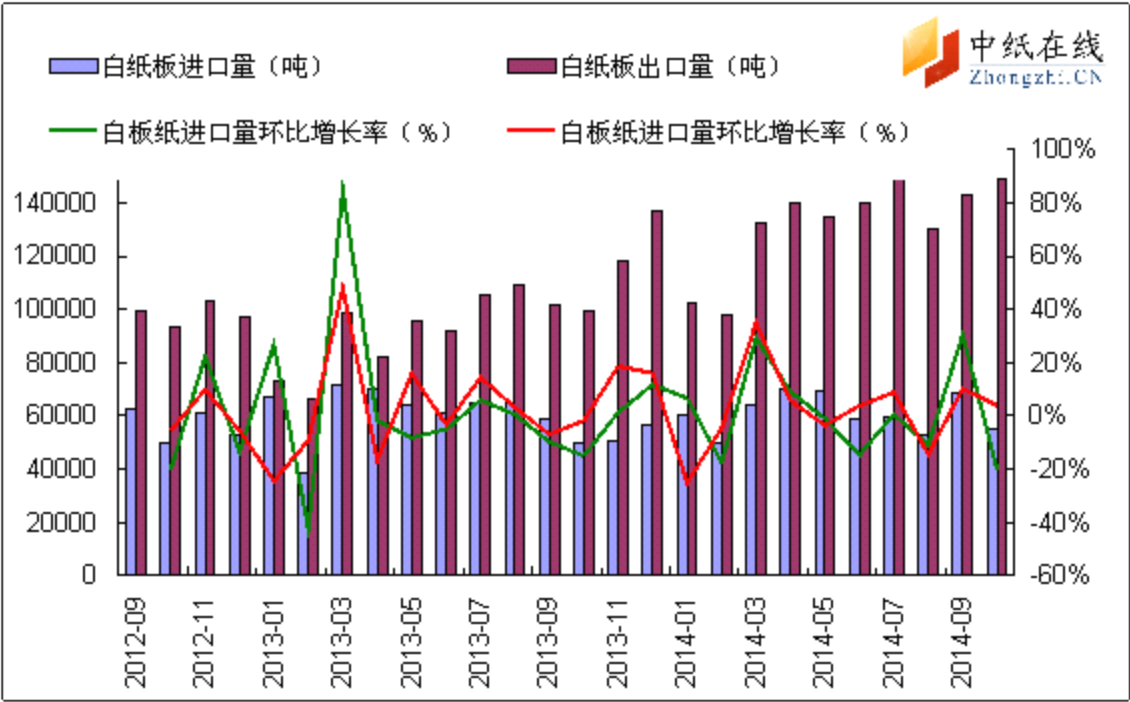


图 2：白纸板进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 10 月我国白纸板进口量约 54836 吨，同比减少 13909 吨，增幅为-20.23%；2014 年 10 月我国白纸板出口量为 149021 吨，同比增加 5700 吨，增幅为 3.98%。

## 2.2 我国瓦楞纸进出口情况

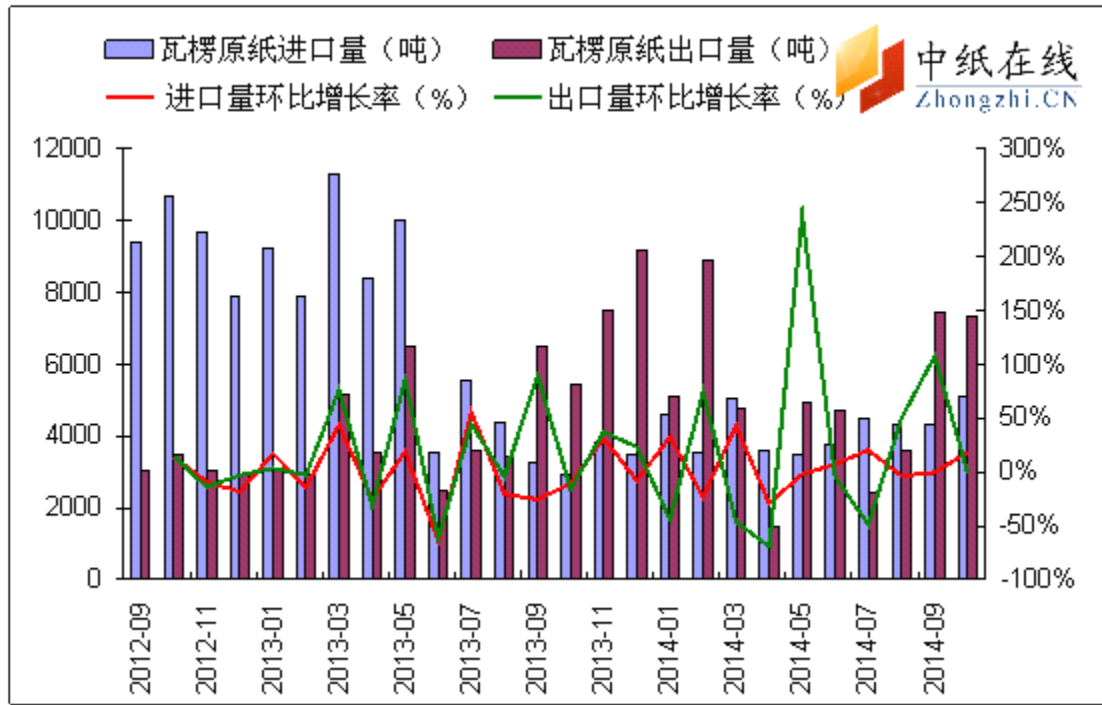


图 3：瓦楞纸进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 10 月我国瓦楞进口量约 5072 吨，同比增加 787 吨，增幅为 18%；2014 年 10 月我国瓦楞纸出口量为 7330 吨，同比减少 82 吨，增幅为-1%。

### 2.3 我国箱板纸进出口情况

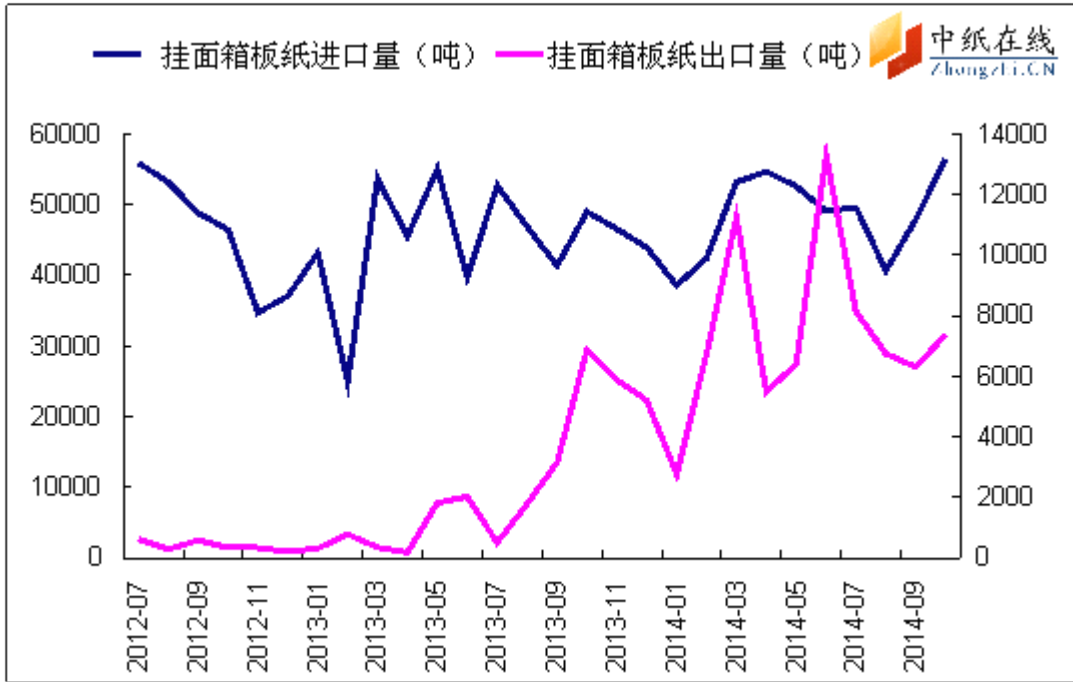


图 4：挂面箱板纸进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线-茂兴资讯信息部整理

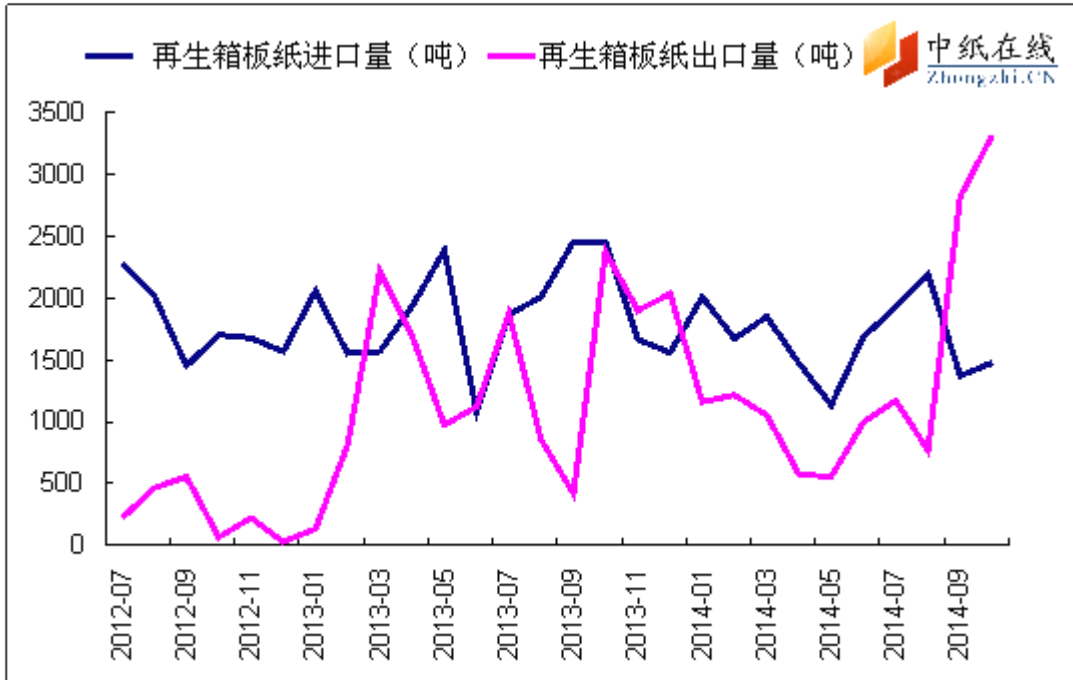


图 5：再生箱板纸进出口量

数据来源：海关总署 中纸在线-茂兴资讯信息部整理

### 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   | 5000     | -       |
| 山东博汇集团有限公司   | 博汇   | 250   | 5050     | -       |
| 河南新乡新亚纸业集团   | 新辉煌  | 250   | 4900     | -       |
| 山东太阳纸业股份有限公司 | 华夏太阳 | 250   | 6000     | -       |
| 山东太阳纸业股份有限公司 | 光芒   | 250   | 5500     | -       |
| 山东太阳纸业股份有限公司 | 骄阳   | 250   | 5200     | -       |

数据来源：中纸在线信息部

表 2：国内白板纸厂家出厂价格（元/吨）

| 厂家名称       | 品牌     | 克重（g） | 出厂价       | 涨跌    |
|------------|--------|-------|-----------|-------|
| 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      | ↑ 100 |
| 江阴新浩再循环纸业  | 江鹰     | 250   | 3610      | -     |
| 浙江永泰纸业     | 7#     | 250   | 3110      | -     |
|            | 9#     |       | 3350      | -     |
| 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) | 价格   | 月涨跌   |
|--------------|----|--------|------|-------|
| 东莞玖龙纸业有限公司   | 玖龙 | 110 以上 | 3100 | -     |
|              | 海龙 |        | 2950 |       |
|              | 地龙 |        | 2700 |       |
| 太仓玖龙纸业有限公司   | 玖龙 | 110 以上 | 2950 | -     |
|              | 海龙 |        | 2800 |       |
| 江苏理文纸业造纸     |    | 70     | 3250 | -     |
|              |    | 80     | 3050 |       |
|              |    | 90     | 3000 |       |
| 吉安集团         |    | 110    | 3080 |       |
|              |    | 120    | 2980 |       |
|              |    | 130    | 2930 |       |
| 天津玖龙纸业有限公司   | 玖龙 | 100    | 2800 | ↑ 100 |
|              |    | 110    | 2650 |       |
|              |    | 120 克  | 2600 |       |
| 山东贵和显星纸业有限公司 |    | 100    | 2560 | -     |
|              |    | 110    | 2480 |       |
|              |    | 120 以上 | 2400 |       |
| 中冶纸业银河有限公司   |    | 110    | 2470 | -     |
|              |    | 120 以上 | 2420 |       |
| 保定三联纸业       |    | 90     | 2450 |       |
|              |    | 100    | 2350 |       |

数据来源：中纸在线信息部

表 4：国内箱板纸厂家出厂价格（元/吨）

| 厂家名称       | 品牌      | 克重 g    | 出厂价       | 涨跌 |
|------------|---------|---------|-----------|----|
| 东莞玖龙纸业有限公司 | 玖龙      | 160/175 | 3750      | -  |
|            |         | 250     | 3650      |    |
|            | 海龙      | 175     | 3300      |    |
|            |         | 230     | 3200      |    |
|            | 地龙      | 110     | 3300      |    |
|            | 地龙再生    | 110     | 3200      |    |
| 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      | -  |
| 吉安集团       | 银杉      | 120     | 3530      | -  |
|            |         | 140     | 3430      |    |
|            | 红杉      | 120     | 3410      |    |
|            |         | 140     | 3310      |    |
| 山东贵和显星纸业   |         | 120     | 2600-2620 | -  |
|            |         | 130-140 | 2550-2570 | -  |
|            |         | 160-170 | 2500-2520 |    |
| 唐山国泰纸业     | 再生箱板纸   | 110-120 | 2660      |    |
|            |         | 130     | 2510      |    |
| 保定三联纸业     | 黄色纯木浆   | 135     | 3450      |    |
|            | 挂面      | 165-200 | 3350      |    |

## 四、原材料价格基本表现

**纸浆：**现货市场：本月针叶浆市场行情持续弱势，基本上实单实谈为主。市场上寻货现象增加，然实际成交一般，出于成本考虑，部分商家惜售，市场部分常规现货资源偏紧。阔叶浆市场常规货源现货量持续偏紧，市场涨价氛围浓，巴桉、布阔、小叶报价持续坚挺，下游被迫接受。本色浆成交清淡，供需弱势平衡，价格整体持稳为主。化机浆货量有限，供需两淡，实单实谈，价格偏弱。

**期货市场：**最新报盘来看，加拿大杨木浆阿尔派宣布 11 月报价上涨 20 美元/吨；智利 Arauco 宣布 12 月银星报稳 710 美元/吨，乌拉圭明星上涨 20 美元/吨至 580 美元/吨，智利明星上涨 20 美元/吨至 605 美元/吨，金星报 660 美元/吨，与上月持平；月亮 11 月中国面价 720 美元/吨；印尼小叶相思 11 月报价继续上调 20 美元/吨至 600 美元/吨；巴西鹦鹉 11 月份中国面价维持 640 美元/吨，船期安排 11-12 月推迟至明年。据了解，目前部分品种国内接盘商与国外部分供应商仍在进行价格谈判，价格未出。

**国产浆市场：**国产浆本月表现尚可。国产木浆方面，国产木浆出货尚可，报价维稳。甘蔗浆方面，原材料紧缺仍存，下游甘蔗浆大轴纸厂出货稍有回落，甘蔗浆整体报价持稳。竹浆方面，厂家销售良好，基本无库存，竹浆价格继续上涨，10 月份至今漂白竹浆累计上涨 400 元/吨，本色竹浆暂时持稳。草浆与苇浆方面，持续长达三个月的环保整顿，大批草浆与苇浆厂家关停，供应受影响，报价较为坚挺，个别厂家价格上涨。

**外废方面：**进入 11 月美废市场回收量吃紧，月初 OCC 供货商报价涨至 200 美元以上，暂无实单跟进，供货商报盘积极；后期因美国西岸罢工继续，货物积压港口，出货压力较大。另外，部分美国供应商表示货物积压港口，拥堵费用增加，欲提涨美废价格；再者，我们国内环保政策问题杳无音讯，国内内需疲软，接单能力有限，下游纸厂还盘力度较大，市场成交陷入僵持，仅有大纸厂按需采购。月末供需双方均显疲软，美国西海岸塞港情况持续，东海岸普降大雪，货物难以出港；OCC 价格微涨，市场成交量不多，其他标号表现较为平静。

本月日废外盘实单不多，一方面，受日元汇率下行影响日废价格略显松动，另一方面，日本本土内需量回升，出口量吃紧，供应商提涨情绪较浓，然实单价格未跟进；月底，中日废纸研讨会议在日本召开，根据会议惯例，会对日废价格产生一定影响。

五、本月份包装用纸市场表现

5.1 包装用纸中纸指数（CPPI）

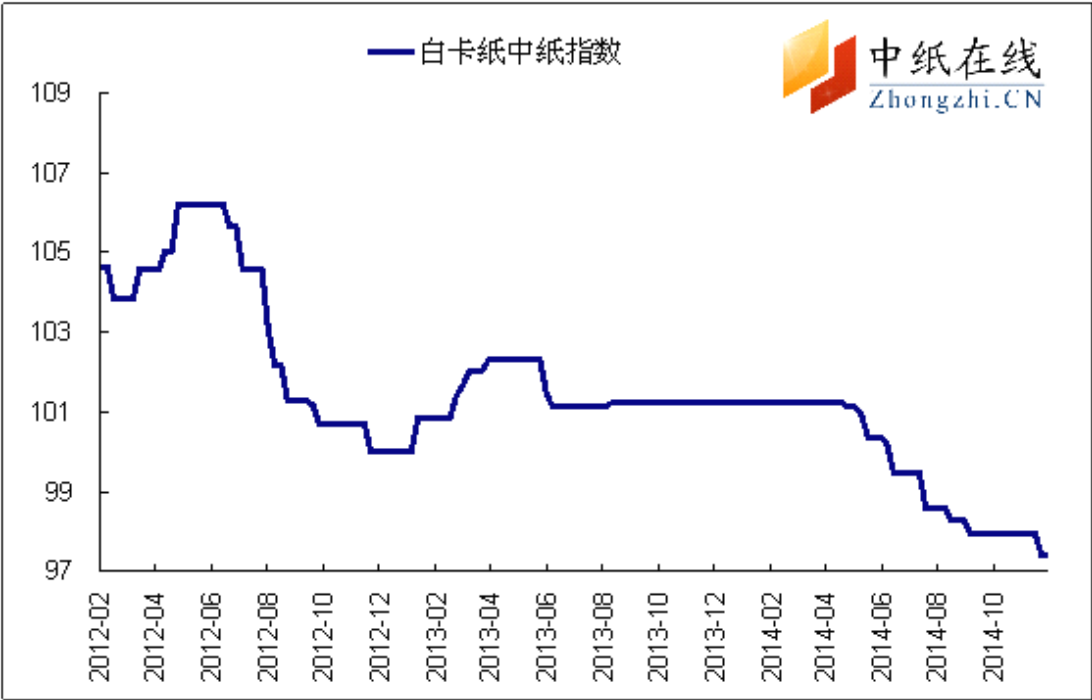


图 6：白卡纸中纸指数走势图

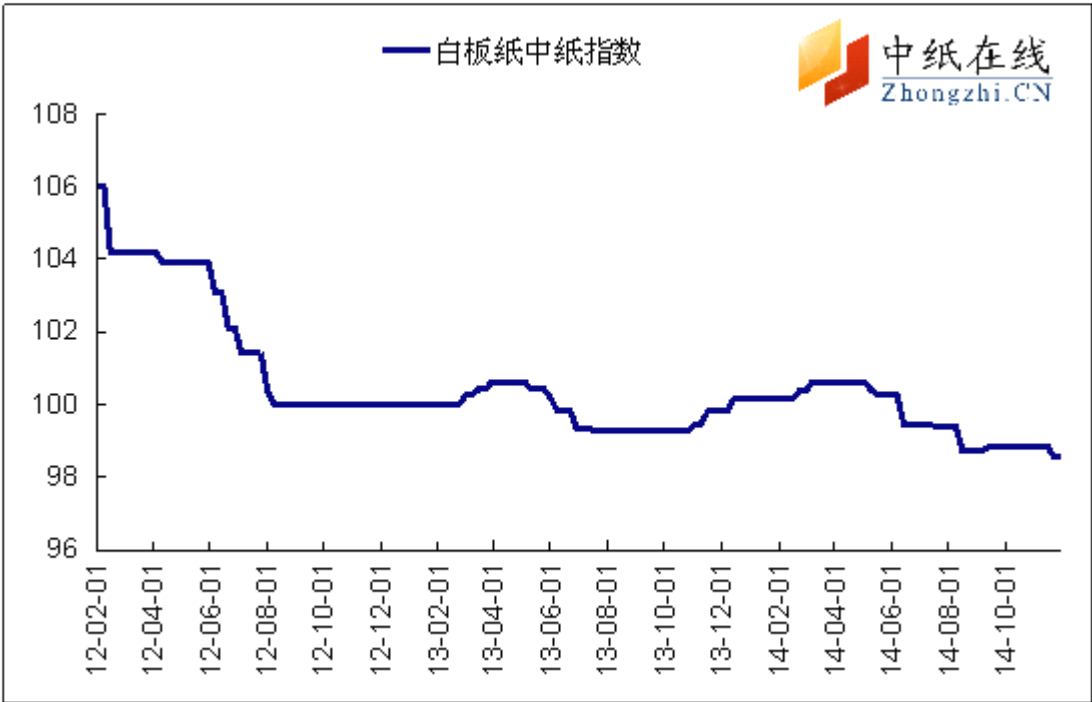


图 7：白板纸中纸指数走势图

**数据来源：中纸在线信息部**

2014 年 11 月白卡纸价格指数为 97.41 点,与上月比下滑 0.54,较周期内最高点 106.20 (2012 年 5 月 2 日)下降了 8.79%;而 11 月白板纸价格指数为 98.56 点,与上月比下滑 0.29,较周期内最高点 106.02 (2012- 5-2) 下降了 7.72%。

## **5.2 本月分品种市场表现及预测**

**白卡纸方面：**本月白卡纸整体市场较稳，各地区出货情况尚可，中下旬华东地区部分经销商因宁波 4#白卡投放市场价格较低，其它部分品牌价格下滑 100 元/吨，华南、华中、华北地区对外报价暂稳。临近年底，各地区经销商谨慎操作，新客户现金交易或者货到付款，且目前以销库存为主。

自去年以来，我国白卡纸市场一直弱势运行，实单价格一路下滑，现阶段市场价格稍有平缓。各厂家针对今年的市场情况逐渐调整产品结构，生产附加值比较高的产品，例如红塔恒仁纸业减产社会卡纸，生产烟卡以及食品卡；河南新浩纸业社会卡纸生产线已停，现阶段主要生产口杯原纸；广西金桂浆纸亦开始生产食品卡纸，来减接社会卡纸的供需失衡；此外据悉万国太阳纸业后期开始减少社会卡产量，加大食品卡以及烟卡的生产。

从目前的情况来看，白卡纸市场很难有所好转，后期价格维持弱势运行为主，整体对外报价较稳，但不排除个别贸易商为了完成与厂家签订的销量降价销售，不过不足代表整体市场继续处于下滑趋势。具体情况如下：1.白卡纸价格长期低位，利润甚微，下滑的幅度受限。2.随着节日的到来，白卡纸出货量或有所增加，但供求关系很难改观，亦价格维持稳定居多。

**白板纸方面：**本月初除天津玖龙纸业白板纸对外报价上调 100 元/吨外，其它厂家报价暂稳，不过实单价格落实受限。

各地区出货情况较一般，本月中下旬华东地区部分经销商对外报价有所下滑，原因如下：1.临近年底大盘商为了完成与厂家签订的销售量，降价销售 2.现阶段下游终端用户在国家限制过度包装以及反腐败政策下，订单明显减少，多数依单采购。而西南、西北地区白板纸价格对外报价有所上调，原因为西部地区白板纸厂家较少，在厂家提涨态度坚决的情况下，当地经销商亦开始跟涨，但实单价格商谈余地较大。

江门星辉纸业 30 万吨白板纸新产能已在市场上推广，主要生产 230-500 克灰底白板纸，现阶段市场投放量有限，暂未对市场造成较大影响，不过后期随着市场投放量的增大，华南地区白板纸竞争将继续增大。

综合情况来看，下月白板市场出货量或许有所增加，但价格上调压力较大。如下所示：

其一在国家政策限制下，我国烟酒行业受到了严重的影响，导致今年的下游印刷包装行业订单明显不足；其二目前白板纸供需失衡，在市场无较大刺激的情况下，价格很难上调。

**箱板瓦楞方面：**本月初天津玖龙纸业瓦楞箱板纸对外报价上调 100 元/吨，瓦楞纸实单价格有所上调，但箱板纸实单价格维持稳定居多，其它地区对外报价暂稳。

华南地区瓦楞箱板纸市场较稳，本月未见调价情况，上月东莞玖龙纸业涨价情况落实受限，另外东莞金洲纸业出货尚可，实单价格未见波动。

华东地区瓦楞箱板纸厂家较多，竞争较激烈，各厂家对外报价较稳定，另外浙江景兴纸业新生产的瓦楞纸已在市场上销售，计划生产 70-120 克，但因 70 克高瓦市场需求量较小目前尚未生产，现 80 克高瓦 2950 元/吨。另外江苏盐城凤程纸业年产 20 万吨瓦楞原纸生产线正在建设，建设完成后该公司将拥有 30 万吨的瓦楞原纸生产能力，随着后期产能的集中释放，华东地区市场竞争将加大。

华中地区瓦楞箱板纸厂家主要集中在河南地区，且价格较低，当地厂家表示出货情况较一般。湖北宏发、湖北保丽和武汉金凤凰纸业作为湖北地区纸箱原纸大型厂家，湖北宏发纸业目前仍旧停机，湖北保丽纸业已被武汉金凤凰纸业收购，后期湖北市场供应格局将打破。

华北地区因北京 APEC 会议，本月瓦楞箱板厂家停机一段时间，主要集中在唐山地区，天津玖龙轮流停机检修，停机期间当地市场暂未受较大影响。

在今年银行对造纸行业信贷收紧的情况下，下游部分纸箱厂银资金链断裂出现停产以及老板“跑路”的现象。不过央行降息后，各企业相应的财务成本有所下降，对后期企业的转型升级或存在帮助。

对于接下来的 12 月，瓦楞箱板纸出货量或许有所增多，但价格在当下市场环境下，上调的可能性较小，整体成交价格将以稳定为主。

## 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  | —            |
| 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  | 试机阶段         |
| 福建联盛纸业 | 白板纸     | 30     | 福建泉州  | 已出正品纸        |
| 宁波亚洲浆纸 | 白卡纸     | 100    | 浙江宁波  | 市场销售         |
| 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 8 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    | 对外销售         |
| 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 产能过剩不是真正的产能过剩

从受宏观经济增速减缓以及产业结构调整的影响，中国造纸业的低迷已经持续将近三年了。2014 年上半年，全国造纸行业基本完成产量 6 千万吨，产能过快增长得到一定的抑制，结构进一步优化，但是持续的市场低迷，也使部分企业出现效益下降、经济困难局面，行业仍然处于低谷。

产业的发展应该是周期性的规律，发展形势有高有低，这都是正常现象。中国造纸也必将回升，但是何时回升是一个问题，需要大家探讨。这取决于两个因素，外在因素和内在因素。

认为行业目前的产能过剩不是真正的产能过剩，因为高质量的产能以及高质量的纸制品并不过剩。关键是低劣的能耗大的该淘汰的过剩，工信部去年公布了 1200 万吨淘汰产能，但是没有落到实处，该淘汰的产能没有出局，这是一个因素。

还有一个因素就是产业的企业素质，是要实现转型升级和提高核心竞争力应该面临的问题。如何在互联网新经济思维、新的模式下，降低成本、提高效率，这是一个关键的因素，比方说要寻求跨界发展的可能性。

大家都知道，随着电商的冲击，新闻纸业第一个遭受最大的冲击。华泰是最大的新闻纸制造商，这些年不断利用先进的技术，优化生产、降低成本，现在发展的很好。

针对中国造纸业的不断变化，我们要提出超前的新理念、新模式，并与各位嘉宾分享。最后，我们愿意跟大家携手共进、为中国造纸业提供符合国情，提供当前的模式，以及提供我们的技术和服务。

### 8.2 国务院：年底开展环保检查 清理违法违规建设项目

根据《通知》，各地要落实地方政府责任。2015 年 6 月底前，地方各级人民政府要全面清理、废除阻碍环境监管执法的“土政策”，并将清理情况向上一级人民政府报告。审计机关在开展党政主要领导干部经济责任审计时，要对地方政府主要领导干部执行环境保护法律法规和政策、落实环境保护目标责任制等情况进行审计。

2015 年底前各地要开展全面环保大检查

《通知》提出要严格依法保护环境，推动监管执法全覆盖。

国务院要求，要加快完善环境法律法规标准。用严格的法律制度保护生态环境，抓紧制(修)订土壤环境保护、大气污染防治、环境影响评价、排污许可、环境监测等方面的法律

法规，强化生产者环境保护的法律责任，大幅度提高违法成本。加快完善重金属、挥发性有机物、危险废物、持久性有机污染物、放射性污染物质等领域环境标准，提高重点行业环境准入门槛。

一位地方环保厅人士对 21 世纪经济报道记者指出，“国家也要注重及时填补和修订相关标准，比如水环境领域的标准的缺失和滞后，引人关注，其中《地下水环境质量标准》阙如，《地表水环境质量标准》和《城镇污水处理厂污染物排放标准》经年失修，建议国家尽快起草和修订相关标准，促使企业排放达标和提标，同时也为严格执法提供新的依据。”

《通知》也提出，要全面实施行政执法与刑事司法联动。各级环境保护部门和公安机关要建立联动执法联席会议、常设联络员和重大案件会商督办等制度，完善案件移送、联合调查、信息共享和奖惩机制。

国务院特别要求，2015 年底前，地方各级人民政府要组织开展一次环境保护全面排查，重点检查所有排污单位污染排放状况，各类资源开发利用活动对生态环境影响情况，以及建设项目环境影响评价制度、“三同时”制度执行情况等，依法严肃查处、整改存在的问题，结果向上一级人民政府报告，并向社会公开。

对各类环境违法行为“零容忍”

《通知》提出，全面清理违法违规建设项目。对违反建设项目环境影响评价制度和“三同时”制度，越权审批但尚未开工建设的项目，一律不得开工;未批先建、边批边建，资源开发以采代探的项目，一律停止建设或依法依规予以取缔;环保设施和措施落实不到位擅自投产或运行的项目，一律责令限期整改。各地要于 2016 年底前完成清理整改任务。

“在经济下行的大背景下，这是一个很严格的要求，它将对我们现行的属地化管理的环保体制提出严肃的考验，考验地方一把手能否落实即将实施的新《环保法》提出的经济社会发展要与生态环境保护相协调的原则。”前述地方环保厅官员分析。

“国务院还特别要求坚决落实整改措施。”邹首民介绍，对依法做出的行政处罚、行政命令等具体行政行为的执行情况，实施执法后督察;对未完成停产整治任务擅自生产的，依法责令停业关闭，拆除主体设备，使其不能恢复生产;对拒不改正的，依法采取强制执行措施。

**(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**