

包装纸周报（2015.11.30-2015.12.4）

一、白卡纸中纸指数（CPPI）

2015年12月4日白卡纸价格指数为97.79,与上周上涨0.32,较周期内最高点106.20(2012-5-2)下降了8%。

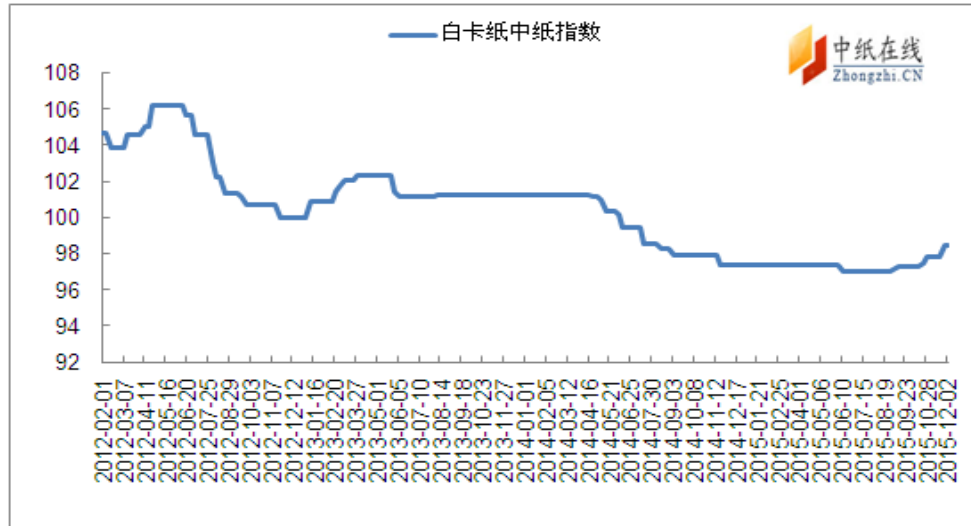


图 1：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

二、主流白卡纸厂家出厂价格一览

表 1：主流白卡纸价格变化表（元/吨）

厂家名称	品牌	克重（g）	出厂价（元/吨）
山东晨鸣纸业集团有限公司	白杨	250	4610
山东博汇集团有限公司	博汇	250	5000
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	6100
山东太阳纸业股份有限公司	光芒	250	5700

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

三、品牌白卡纸地区报价一览表

表 2：白卡纸品牌地区报价一览表（元/吨）

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
博汇	250g	4800-4900	4900-5000	5000-5100	5100-5200
酋长	250g	5000-5100	5100-5200	5100-5200	5250-5350
华夏太阳	250g	6000-6100	6100-6200	6150-6250	6200-6300
光芒	250g	5350-5500	5500-5600	5600-5750	5750-5850
白杨	250g	4900-5000	4900-5000	5000-5100	5100-5200

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

3.1 白卡纸价格走势图

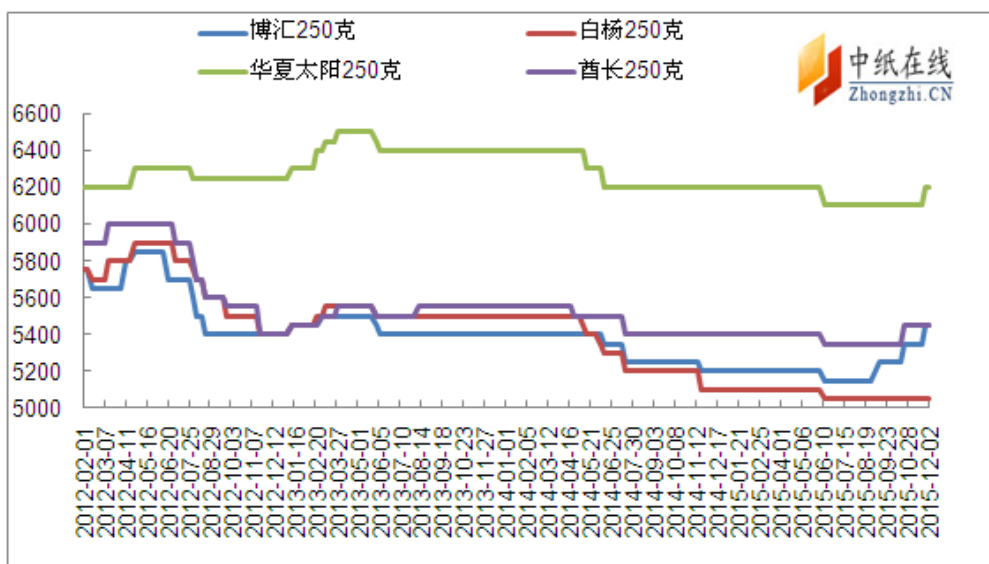


图 2:白卡纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

四、白卡纸价格走势图及后市预测

4.1 本周市场总结

上月底各大纸厂再次提价，对于前几次厂家提价，经销商拿货，出货价均已上调。由于各地区需求有限，下游印厂对于提价接受情况不佳，实单价格部分落实。本周白卡纸出货情况尚可，各纸厂调价均已推进，然落实情况仍然有限。

五、白板纸中纸指数（CPPI）

2015年12月4日白板纸价格指数为99.65,与上周上涨0.22,较周期内最高点106.02(2012-2-1)下降了6%。

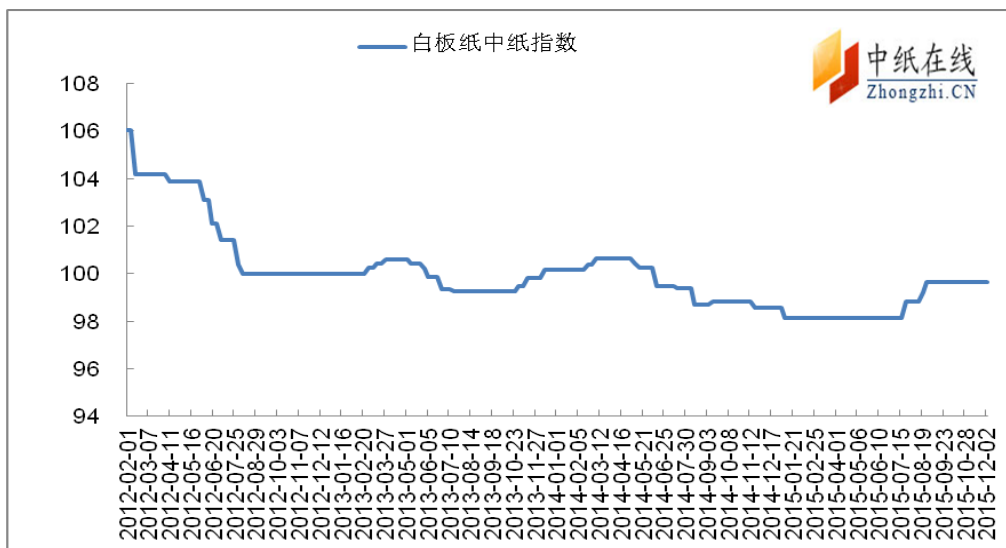


图 3：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

六、主流白板纸厂家价格一览表

表 3：主流白板纸价格变化（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	价格	涨跌	备注
东莞玖龙纸业	玖龙	250	3850-3900	-	
	海龙	250	3550-3600		
	地龙	250	3250-3300		
东莞理文纸业	理文 AAA	250	3550-3600	-	
	理文 AA	250	3300-3350		
东莞建晖纸业	红标	250	3600-3700	-	
	绿标	250	3450-3500		
重庆玖龙纸业	地龙	250	3050	-	
江阴新浩再循环	江鹰	250	3610	-	
浙江永泰纸业	7#	250	3210		
富阳通达纸业	通达	250	3410	-	
太仓玖龙纸业	江龙	250	2850-2950	-	
	地龙	250	3000-3100	-	

数据来源：中纸在线信息部

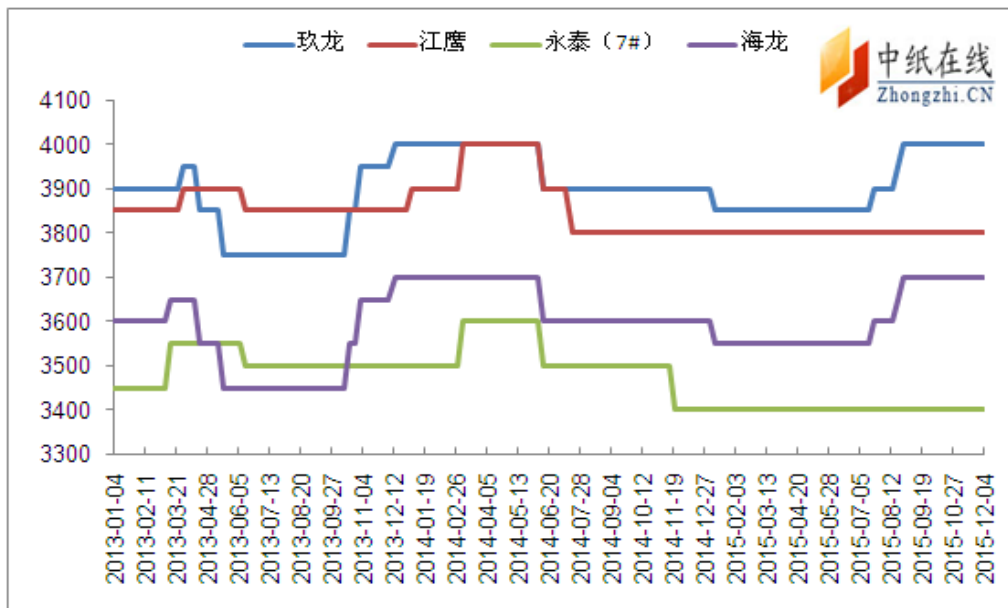


图 4：白板纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

七、灰底白板纸走势图及分析

7.1 本周市场总结

本周白板纸市场表现暂稳，出货情况良好。由于本月世界“互联网+”会议将在浙江“乌镇”召开，这期间方圆 200 公里厂家接到政府通知停产，限产。江浙地区各纸厂响应政府号召将再次减产。目前，由于库存减少，临近年底，市场需求明显增加，各厂家提价意愿强烈。同时，吉安集团 3 号白纸机于本月 8 号开始停机为期 10 天。

八、箱板瓦楞纸本周表现

表 5：本周全国瓦楞纸厂家出厂价格变化表（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重（克）	价格	周涨跌
东莞玖龙纸业	地龙	110	3100-3200	-
东莞金洲纸业	金洲	120	2950	-
福建联盛纸业	A 级	120	2600	-
东莞振兴纸业		100	2550	-
河南东风纸业		120	2150	-
新密市恒丰纸业	A 级	120	2350	-
武汉金凤凰纸业		120	2700	-

太仓玖龙纸业	地龙	120	2750-2800	-
江苏理文造纸		60	3150-3250	-
无锡荣成纸业		120	3200-3250	↑ 50
江苏长丰造纸		120	2550-2600	-
浙江荣晟纸业		120	2700-2750	↑ 50
吉安集团		120	2700	↑ 50
天津玖龙纸业	地龙	120	2500	-
唐山国泰纸业		120	2250	-
保定三联纸业		100	2350	-
山东贵和显星		120	2400	-
山东丰源集团		120	2370	-
浙江景兴		80	2750-2850	↑ 50

数据来源：中纸在线信息部

表 5：本周全国箱板纸厂家出厂价格变化表（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重 (克)	价格	周涨跌
太仓玖龙纸业	地龙	140	3200-3250	-
江苏理文造纸	理文 Q 纸	140	2970	↑ 50
无锡荣成纸业	B1 级	140	3250	↑ 50
浙江荣晟环保纸		130	2900-2950	↑ 50
吉安集团	红杉	140	3510	-
浙江景兴纸业	A1 级	140	3050-3150	↑ 50
天津玖龙纸业	地龙	140	2750	-
山东贵和显星	B1 级	140	2560	-
山东鲁丽纸业		140	2680	-
保定三联纸业	A 级纯木浆挂面	135	3000	-
河南东风纸业	T 纸	140	2200	-
新密市恒丰纸业	A 级	130	3100	-
东莞金洲纸业	金洲	120	3050-3100	-
广东理文造纸	理文 Q 纸	120	3350	-
福建联盛纸业	涂布牛卡	200	2800	-
东莞玖龙	地龙	110	3550-3700	-

数据来源：中纸在线信息部

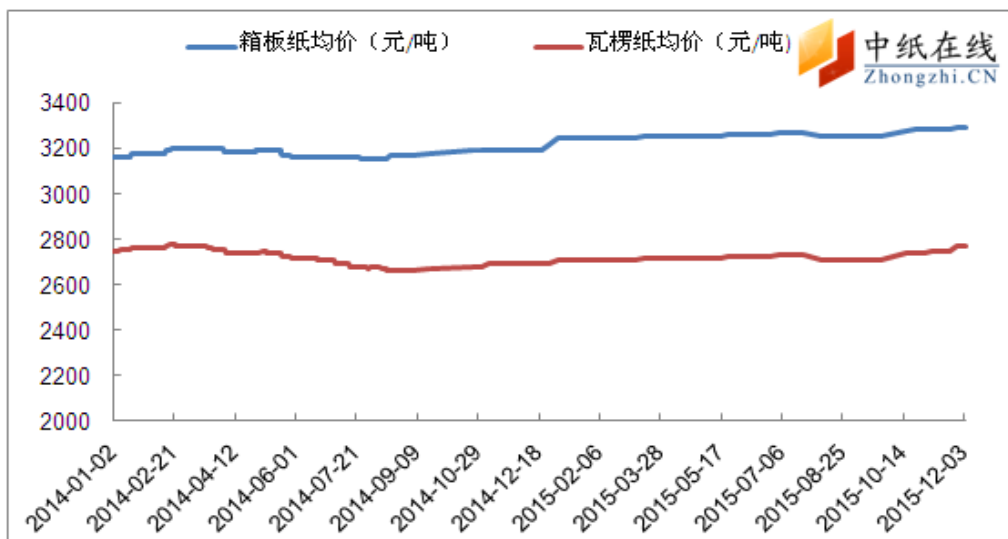


图 5: 2014-2015 年箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

九、箱板瓦楞纸出厂均价走势图及分析

9.1 本周市场总结

上月底华南地区各大厂家涨声再起。本周江浙地区受“互联网+”会议停产，限产影响，集体涨价。江苏理文，无锡荣成，浙江荣晟环保，浙江景兴，吉安集团纷纷上调报价 50 元/吨，此次纸厂提价信心饱满，加之临近春节，纸厂库存不高。给此次提价提供了良好的条件。山东地区上月下旬提价实单落实情况良好。华中地区出货情况良好，价格暂稳。华北地区出货情况尚可，价格维稳。上月末玖龙各基地发布了春节期间纸机停机检修时间，提前发布消息多为提醒客户市场货量将会减少，促进下游拿货积极性，给厂家提价产生推动作用。

十、新产能投产情况

表 6: 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	对外销售
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	-

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
理文造纸	箱板纸	30	重庆	-
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
广东江门星光辉纸业	涂布白板纸	30	广东	-
湛江吉城纸业	高强瓦楞纸	10.2	广东	-
湖北炬垵纸业	A 级高强瓦楞原纸	20	湖北枝江	2016 年
江苏誉凯实业有限公司	高强瓦楞纸	30	江苏宿迁	2015 年 10 月
	牛皮箱板			

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部整理

十一、本周要闻回顾

11.1 亚洲标签与包装行业将持续增长 增速放缓

近期，亚历山大沃尔森联合会(以下简称 AWA)出版的一份名为《亚洲标签与产品装饰市场研究》的报告显示，亚洲标签与包装行业 2015 年仍处于高速增长阶段，未来将持续增长，但增速放缓。

亚洲地区居首位

该研究报告首先以全球市场角度出发，分别从需求量、销售额和技术等方面分析全球标

签市场概况。据统计,2014年全球标签需求量为555亿平方米,与上年相比增长3.7%,2014年全球标签市场的整体销售额为235亿美元。

从各区域情况来看,无论是按照总需求量还是销售总额统计,亚洲均排在世界首位。这主要是因为亚太地区的中国、印度、日本、澳大利亚和东南亚等都拥有庞大的人口基数和消费需求。排在第二、第三位的分别是欧洲和北美洲。

从标签技术分类来看,在全球范围内,不干胶标签和湿胶标签是应用最多的两种类型标签,分别占标签总量的39%和37%,其次是收缩膜标签和模内标签等。

中国占比排亚洲第一

亚洲标签市场作为全球占比最大的标签市场,每个国家各具特点。其中,中国作为拥有14亿人口的大国,近年来国民经济不断增长,人民生活水平逐步提高,对快速消费品如食品饮料、酒类产品、日用家化、医药产品的需求越来越大,促进了标签业供需的飞速增长,使其标签市场需求量在亚洲份额最大,超过50%。其次是印度和日本市场,分别占亚洲市场的15%和11%。

从人均标签消耗量来看,亚太地区人均标签消耗量为6.4平方米。这个数值最低的是印度,年人均标签消耗量仅为2.9平方米,中国为9.5平方米,远低于日本、韩国和澳大利亚的20.3平方米、27.4平方米和32.5平方米的人均消费水平。但是随着中国经济的不断发展以及相关政策、法律法规的不断健全与完善,这种情况会大幅改观,中国的标签产业将迎来更大的发展机遇。

与欧美等经济发达地区相比,亚洲标签产业发展最大的不同还体现在标签应用的构成上。据统计,亚洲标签市场居前三位的应用领域分别是饮料、食品及健康和护理领域,这与亚洲人目前的消费习惯及消费水平有关。在所有的标签中,基础产品的应用依然占据标签应用的绝大比例,为80%。值得一提的是,可变数据打印需求在全球呈现出增长趋势,约13%的标签已经应用可变数据打印。其次,功能标签和促销类标签分别占4%和3%。

未来增速将放缓

该调查报告认为,亚洲标签市场仍处于发展中,但经过前几年的高速增长阶段,未来几年增速将逐年放缓,平均增速在5%~6%之间。

从不同的标签技术看,亚洲不干胶标签印刷市场仍是全世界最大的不干胶标签市场,但增长率并不高。近10年,亚洲的不干胶标签印刷市场的增速与整体标签印刷市场增速持平,平均年增长率在6%左右。报道预测,在2014~2019年期间,亚洲不干胶标签印刷市场将以年均5.1%左右的速度增长,至2019年,不干胶标签的总需求量将达到102亿平方米。

2014年亚洲的湿胶标签增长5.8%，预计在2014~2019年期间，湿胶标签的平均年增长率将在5.4%左右。而收缩膜标签市场是一个动态变化的市场。2014年亚洲地区收缩膜标签增长率为6.8%，其中热收缩膜依然是收缩膜市场增长的“推动力”——2014年的增长率为6.9%。整个收缩膜标签市场预计在2014~2019年期间年平均增长率为5.1%。

值得一提的是模内标签市场，2014年亚洲模内标签市场增长率为3.5%。AWA预计在2014~2019年期间亚洲模内标签市场年增长率为2.7%左右。这意味着未来几年亚洲地区的模内标签市场每年将有2000万平方米的增长空间，至2019年市场需求量将达到1.5亿平方米左右。

11.2 富阳造纸业“壮士断腕”只为一江春水

富阳有江，江可入画，画需好纸——纸，是富阳的骄傲，也是支柱产业之一。

但现在，富阳却打算把这个曾贡献当地财政收入1/3的产业进行割肉剔骨式的“疗伤”——转型，成了富阳造纸绕不过去的点。

富阳区委书记姜军：富阳的造纸业，鼎盛时期行业贡献占全区工业总产值的四分之一，直接间接就业人数10万人。但这也是个高污染、高能耗、高排放的行业。要不要转？怎么转？当时我们提出一个词就是“壮士断腕”，必须要有推进造纸行业转型升级的决心和勇气。

之后，富阳对辖区237家造纸企业开展全面整治，一共关停淘汰落后造纸企业126家，整治提升109家。到目前，全区仅保留造纸企业111家。

目前，造纸行业占全区规模工业产值仅15%左右，税收占比下降到8%——但和成绩相比，牺牲十分值得。2013年、2014年两年，富阳区域向富春江排放的废水减少了6500万吨；与2012年相比，富阳现在的吨纸排水量由原来的20吨左右降为现在的10吨左右；综合废水重复使用率由48%提高至68%。

“2012年富阳的水质考核部分月份‘不合格’；2013年度考核为‘合格’；2014年度考核是‘良好’；今年1-10月份，所有月份的考核均为‘优秀’。”姜军书记的喜悦溢于言表。

(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控)