

WEEKLY REPORT PACKAGING PAPER

联讯包装用纸周报 (09.15-09.21)

纸业联讯将遵守行业通用准则，但纸业联讯所提供的任何信息均仅供参考，用户应自行承担直接或间接采用、转载本公司信息而引起的任何商业风险或损失。

包装用纸研究组

电话: 010-57269260

EMAIL: mchen@risi.com

地址: 北京市朝阳区建国路

108 号海航实业大厦 6 层

目录

纸板市场一周回顾 (09. 15-09. 21)	2
1 本周价格	2
2 价格走势及展望	3
2.1 灰底白板纸价格走势及展望	3
2.2 白卡纸价格走势及展望	4
2.3 箱板瓦楞纸价格走势及展望	5
3 欧洲包装用纸 FOEX 价格指数	7
4 行业要闻	8
4.1 英国再生箱板纸提价推迟到 10 月	8
4.2 美国箱板纸库存降至 33 年来同期最低量	8
4.3 万国太阳纸业 26#白卡纸机调试生产	9
4.4 福建泉州玖龙纸业项目有望明年初投产	9

纸板市场一周回顾 (09.15-09.21)

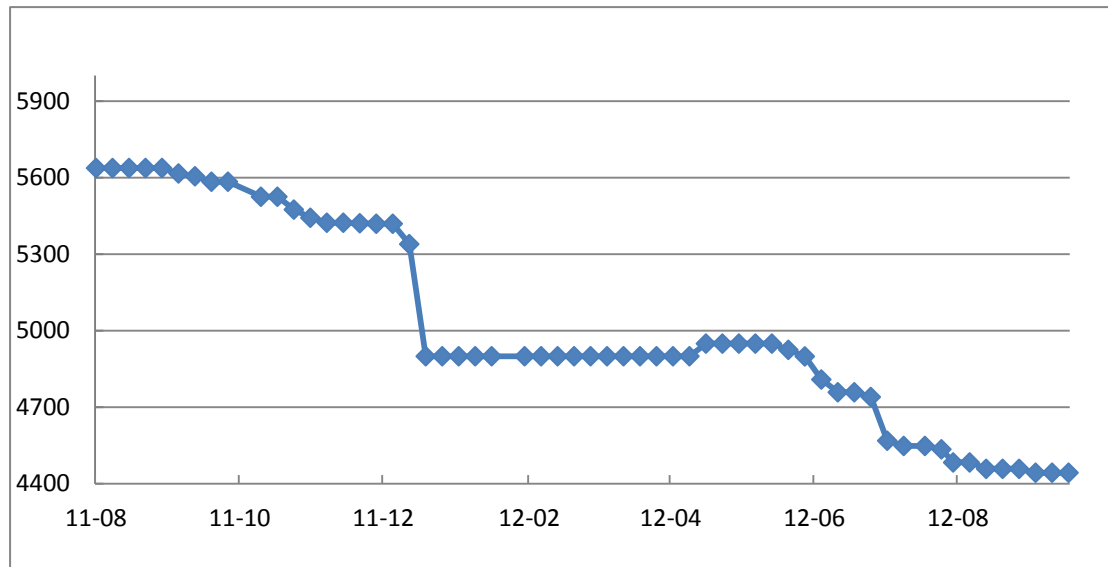
1 本周价格

纸种	品牌	华东	华南	华北	华中	备注
灰底白板纸 (250g/m ²)	金鸥	5350-5450	5350-5450	5350-5450	5350-5450	价格稳定
	玖龙	4900-5100	4150-4300	4900-5100	4900-5100	
	建晖红标	-	-	-	-	
	江鹰	3900-4000	3900-4000	3900-4000	3900-4000	
	永泰	3600-3700	3600-3700	3600-3700	3600-3700	
白卡 (250g/m ²)	金鸥	7100-7300	7350-7400	7350-7400	7350-7400	降价放缓, 交投疲软
	森博	6600-6700	6500-6700	6600-6700	6600-6700	
	华夏太阳	6250-6350	6000-6200	6400-6450	6250-6350	
	酋长	5550-5650	5100-5300	5650-5750	5650-5750	
	白杨	5500-5650	5100-5300	5600-5800	5650-5750	
	博汇	5400-5600	5100-5200	5400-5600	5500-5650	
	美利	5400-5600	5100-5200	5400-5600	5500-5700	
箱板纸 (120g/m ²)	海龙	3700-3800	3400-3500	3650-3750	3700-3750	价格稳定为 主, 部分品 牌喊涨
	地龙	3550-3650	3100-3300	3500-3600	3550-3600	
	地龙再生	3300-3450	3000-3100	3100-3300	3400-3450	
	理文 N 纸	3600-3750	3500-3600	3700-3800	//	
	理文 Q 纸	3500-3600	3300-3500	3600-3700	//	
	理文 T 纸	3450-3550	3150-3300	3450-3550	//	
	银杉	3700-3750	//	3700-3800	//	
	红杉	3500-3550	//	3550-3650	//	

2 价格走势及展望

2.1 灰底白板纸价格走势及展望

图 1 灰底白板纸价格走势（单位：元/吨）



本周 UMPaper 价格指数 67.32（数据选取华东区域主要品牌价格）

数据来源：纸业联讯数据库

本周灰底白板纸市场相对稳定，市场需求不佳，由于下游订单不足，经销商操作谨慎。厂家方面，本周东莞玖龙及天津玖龙地龙牌灰底白板纸先后喊涨，涨幅 100 元/吨，其他品牌维持原价格不变，提价实际落实情况将视市场情况而定。另广东理文白板纸机上周起进行检修，预计本周末开机，开机后将生产成品灰底白板纸。

各区域具体情况如下：

东莞玖龙灰底白板纸价格稳定，250g/m² 灰底白板纸厂家报价：玖龙 4150 元/吨左右，海龙 3800-3850 元/吨左右，地龙 3450 元/吨左右。本周东莞玖龙通知，后期地龙牌灰底白板纸将有意提价 100 元/吨。

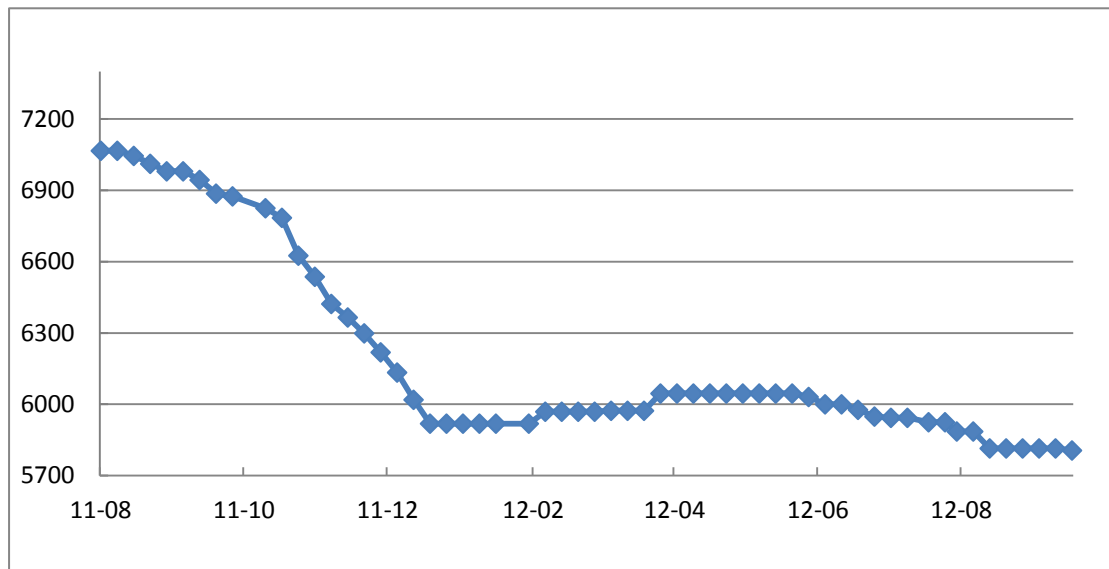
近期，天津玖龙地龙牌灰底白板纸价格提涨，涨幅 100 元/吨，实际落实情况将视市场情况而定。目前，地龙灰底白板纸现汇出厂价：250g/m² 报 3310 元/吨左右，300g/m² 报 3210 元/吨左右，350g/m² 报 3110 元/吨左右。

上海地区灰底白板纸本月主流价格稳定，但成交依旧不旺，厂家库存压力较大，部分实单商谈余地较大，经销商多操作谨慎，下游观望居多。250g/m² 灰底白板纸当地主流终端价：江鹰 3900 元/吨左右，三星 3700 元/吨左右，永泰 3600 元/吨左右，地龙 3400-3500 元/吨左右。

北京地区白板纸市场稳定，价格维稳。目前，经销商报价，250g/m²酋长 4900 元/吨左右，金贝 300g/m²报 4200-4300 元/吨左右，350g/m²报 4100-4200 元/吨左右，400g/m²报 4000-4100 元/吨左右。

2.2 白卡纸价格走势及展望

图 2 白卡纸价格走势（单位：元/吨）



本周 UMPaper 价格指数：87.97（数据选取华东区域主要品牌价格）

数据来源：纸业联讯数据库

受整个经济及消费低迷影响，订单并未因双节的到来而有明显的改善，故终端下游仍采取依单购进态度。各地白卡纸经销商报价以稳定为主，个别地区实单出现微幅松动现象。本周值得一提的是万国太阳 26#白卡纸机已于 9 月 18 日如期投料调试，目前调试正常，有望下周出纸。PM26 机台主要生产社会卡、铜版卡；纸张定量区间为 170-350g/m²。成纸在复卷机处净纸宽 6.10 米，设计车速 1000 米/分钟。此纸机造纸及自动化设备均由美卓提供。

以 250g/m²酋长白卡为例，各地价格如下：上海地区 5600 元/吨左右，广州地区 5100-5200 元/吨左右，北京地区 5600-5700 元/吨左右，武汉地区 5700 元/吨，西安地区 5700-5800 元/吨左右，河南地区 5500-5600 元/吨左右，成都 5500-5600 元/吨左右，厦门 5250 元/吨左右。

各区域具体情况如下：

本周北京地区白卡纸经销商报价稳定，实单商谈余地较大。目前，经销商报价：250g/m²酋长 5600-5700 元/吨左右，亚洲之星 5500-5600 元/吨左右，华夏太阳 6400 元/吨左右。190g/m²宁波之星 6000 元/吨左右，210g/m²宁波之星 5900

元/吨左右。

华南地区本周白卡纸成交清淡，价格基本稳定。目前，250g/m²白卡纸当地主流终端价：华夏太阳 6000-6100 元/吨左右，博汇 5000-5200 元/吨，酋长 5100-5200 元/吨左右，玖龙 5000-5100 元/吨。

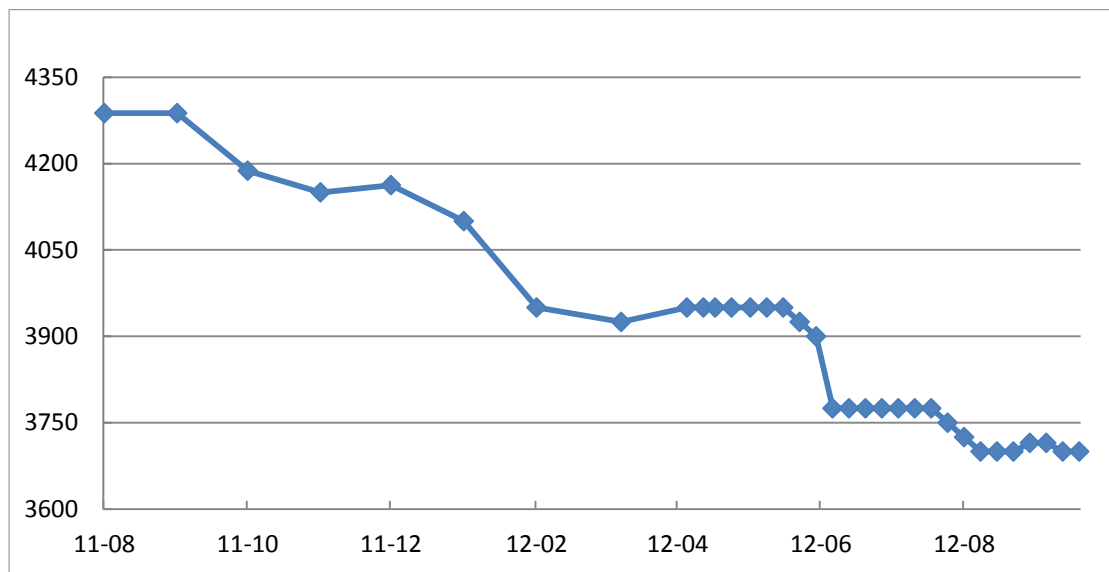
上海地区白卡纸市场稳定，经销商报价以稳定为主，部分实单商谈余地加大。250g/m²白卡当地终端价：酋长 5600 元/吨左右，亚洲之星 5300-5400 元/吨左右。

湖北地区白卡纸市场冷清，实单商谈余地较大，经销商反映出货困难，后市并不明朗。250g/m²白卡当地终端价：酋长 5700 元/吨，博汇、美利湖 5500-5600 元/吨左右，华金 5400-5500 元/吨。

厦门地区白卡纸市场需求不佳，厂家喊涨未见效果，且部分品牌价格出现小幅松动迹象，目前，250g/m²酋长、光芒白卡经销商主流出货价 5200-5300 元/吨左右。

2.3 箱板瓦楞纸价格走势及展望

图 3 箱板纸价格走势（单位：元/吨）



本周均价 3700 元/吨 （数据选取华东地区主要品牌价格）

数据来源：纸业联讯数据库

箱板瓦楞纸方面，在整体需求不佳的状况下，本周市场交投疲软。华南地区在月初降价后出货加大，厂家库存压力不大，本周东莞玖龙发布通知，后期有意对所有箱板瓦楞纸提涨 50 元/吨。而其他地区市场仍维持前期状况，价格方面亦不做调整。

各区域具体情况如下：

东莞玖龙月初瓦楞纸价格下调 100 元/吨后，出货较好，价格稳定；目前，现汇出厂价：100g/m²海龙瓦楞纸 2900 元/吨左右，110g/m²以上 2850 元/吨左右；100g/m²玖龙瓦楞纸 3000 元/吨左右，110g/m²及以上玖龙瓦楞纸 2950 元/吨左右。据悉，厂家有意后期提价 50 元/吨。

华南地区东莞玖龙箱板纸月初价格下调 100 元/吨后，价格稳定。目前东莞玖龙现汇出厂价，126g/m²玖龙 3850-3900 元/吨左右，120g/m²海龙 3300 元/吨左右，地龙 3100 元/吨左右，地龙再生 3000 元/吨左右。据悉，厂家有意后期提价 50 元/吨。

东莞玖龙白面牛卡价格稳定，厂家报价：126g/m²玖龙 4350 元/吨左右，140g/m²玖龙 4150 元/吨左右，175g/m²玖龙 4050 元/吨左右；126g/m²海龙 4150 元/吨左右，140g/m²海龙 3950 元/吨左右，175g/m²海龙 3850 元/吨左右。据悉，厂家有意后期提价 50 元/吨。

东莞玖龙轻涂白面牛卡纸市场需求相对稳定，部分实单商谈较大。轻涂白面牛卡当地终端价：玖龙 175g/m²约 3900 元/吨，200g/m²约 3800 元/吨。据悉，厂家有意后期提价 50 元/吨。

江浙地区箱板纸价格相对稳定，成交压力较大，目前，120g/m²箱板纸当地终端价：红杉 3500-3600 元/吨，理文 Q 纸 3450-3500 元/吨，地龙 3500-3600 元/吨左右。110g/m²理文 B 纸 3200-3250 元/吨。

江浙地区瓦楞纸市场低迷，厂家报价稳于上周。目前，瓦楞纸当地主流终端价：110g/m²玖龙 3000-3050 元/吨，海龙 2900-2950 元/吨左右，90g/m²理文 3200 元/吨左右，80g/m²理文 3300 元/吨左右。

江浙地区白面牛卡价格虽波动不大，但下游观望情绪较重，整体出货缓慢。140g/m²白面牛卡主流终端价维持在 4000-4100 元/吨，低端 3900 元/吨，高端 4200 元/吨。

天津玖龙牛皮挂面箱板纸接单尚可，市场稳定，价格维稳。目前，现汇出厂报价：110g/m²海龙牛卡 3610 元/吨，110g/m²地龙牛卡 3510 元/吨。

天津玖龙月初海龙再生系列箱板纸提价 100 元/吨后，目前价格稳定，现汇出厂报价：130g/m²海龙再生 3060 元/吨，110g/m²海龙再生 3160 元/吨，110g/m²地龙再生 2960 元/吨。

天津玖龙瓦楞原纸价格稳定，出货一般。现汇出厂价：100g/m²玖龙瓦楞纸

2960 元/吨，110g/m² 玖龙瓦楞纸 2810 元/吨，120g/m² 以上玖龙瓦楞纸 2760 元/吨。

河北地区轻涂白面牛卡市场冷淡，价格波动不大，目前当地终端价：150g/m² 金桂 4550-4600 元/吨，170g/m² 金桂 4450-4500 元/吨，200g/m² 金桂 4250-4300 元/吨，220/235g/m² 金桂 4150-4200 元/吨。

河北地区白面牛卡市场冷清，主流价格稳定，当地终端价：125g/m² 四季桂 4400-4450 元/吨，140g/m² 四季桂 4250-4300 元/吨，170/200g/m² 四季桂 4200-4250 元/吨。

3 欧洲包装用纸 FOEX 价格指数

图 4 欧洲包装用纸 FOEX 价格指数 (2012 年 09 月 19 日)

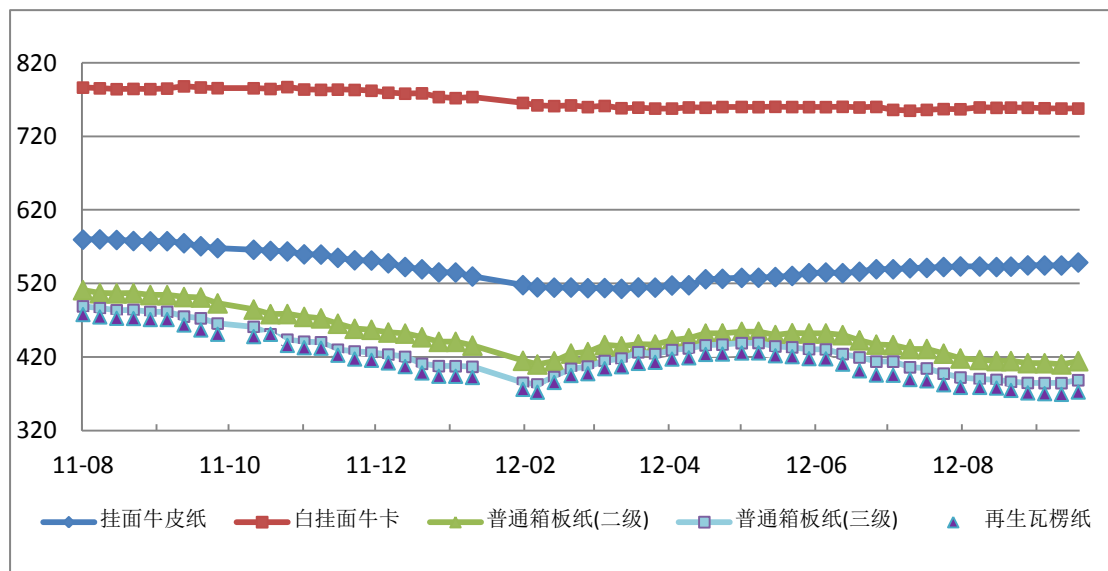


表 1 2012 年 09 月 19 日欧洲包装用纸 FOEX 价格指数

产品类别	本周价格指数	走势	幅度	2012 年变化幅度
挂面牛皮纸	EUR 548.66	↑	+4.09	+13.59
白挂面牛卡	EUR 757.94	↑	+0.01	-14.14
箱板纸 2	EUR 414.55	↑	+4.41	-26.30
箱板纸 3	EUR 388.61	↑	+3.96	-19.03
再生瓦楞纸	EUR 372.55	↑	+3.12	-21.46

数据来源：FOEX

在美国，今天 8 月份的数据已经公布，从数据上来看，状况和 7 月份相似，

无论是平稳的需求，较高的开工率，还是低于夏季平均库存的低库存量，情况都不是很好亦不是很差，涨价的公告已经发布。在欧洲，涨价的通知也已经公布，尤其是在再生级纸板方面。目前订单和出口情况均表现良好。另一方面，Cellulose du Pin 的恢复生产使得供应回升。整个夏天价格一直在下跌的 OCC 似乎提价较为困难，但是在接下来的几个月里，随着中国采购量的增加，或许可以改变此状况。欧元的增值使得出口更具有挑战性，但这对于比如北美的挂面板纸生产商来说却是个利好的消息。

4 行业要闻

4.1 英国再生箱板纸提价推迟到 10 月

英国市场再生类箱板瓦楞纸提价计划将会参考欧洲大陆市场的最终谈判结果。

9 月再生瓦楞纸市场人士的一个主要任务是：密切关注欧洲大陆地区价格的走势。毕竟德国及法国的市场状况将直接影响到英国所有再生类箱板瓦楞纸是否可以于 9 月 17 日成功提价。一位市场人士表示，如果欧洲大陆市场价格未能顺利提涨，英国市场的提价就将会很难。

要求生产商按照之前宣布的提价幅度完全落实几乎不可能的。进口商表示，他们预计欧洲大陆市场的价格提涨幅度只能达到前期宣布的一半甚至更少。

生产商原计划从 9 月 17 日开始提高白挂面板纸的价格，但是目前提价已推迟到 10 月 1 日，并且目前看来提价的落实情况似乎将不太乐观。据说本色箱板纸及白挂面板纸需求是符合预期的。

4.2 美国箱板纸库存降至 33 年来同期最低量

RISI 旧金山 2012 年 9 月 18 日电 8 月美国纸箱发货量略高于今年以来年度累计的平均发货量，纸箱厂和纸厂的箱板纸库存下降 11.52 万短吨至 33 年以来同期库存的最低值。

根据美国包装协会 (FBA) 和美国林纸协会 (AF&PA) 公布的统计数据显示，8 月箱板纸库存环比下降 11.52 万短吨，相比过去十年来同期的平均值下降 9000 短吨，总计库存量为 209.3 万短吨。纸箱厂的箱板纸库存下降 11.64 万短吨，而纸厂库存增加了 1200 吨。

8 月箱板纸厂开工率为 97.5%，高于 7 月份 95.4% 的开工率，且高于今年以来 95.0% 的平均开工率。

从去年 8 月至今，美国箱板纸生产量提高 0.4% 至 297.4 万短吨。挂面板纸的出口量同比提高 7.6%。

4.3 万国太阳纸业 26#白卡纸机调试生产

据悉，万国太阳 26#白卡纸机已于 9 月 18 日投料调试，目前调试正常，有望下周出纸。

PM26 机台主要生产社会卡、铜版卡；纸张定量区间为 170-350g/m²。成纸在复卷机处净纸宽 6.1 米，设计车速 1000m/min（平衡车速为 1200m/min），最高运行车速为 950m/min，最大产能为 1944 吨/天。

PM26 采用的是美卓公司的造纸设备，包括：制浆碎解、3 层成型网、靴式压榨、前后烘缸部、施胶部、软/硬压光部、5 台涂布机、涂料制备区、卷纸机和两台复卷机设备。

PM26 的自动化系统也是采用美卓，主要包括 MCS, DCS, QCS。PM26 纸机配备了先进的系统：运行监控系统，网部断纸分析系统，网部缺陷监察系统。

4.4 福建泉州玖龙纸业项目有望明年初投产

玖龙纸业(泉州)有限公司年产 65 万吨高档牛卡纸工程项目正从设计图纸变成现实，项目预计明年年初投产。

据了解，1—8 月，玖龙纸业(泉州)有限公司年产 65 万吨高档牛卡纸工程完成投资 6.95 亿元，完成年度计划的 111.5%。厂区里，一个集生产、生活、配套循环工程为一体的生态工业园区已基本成形，其中办公楼、食堂正进行内装修，预计本月底投入使用，动力车间、成品库、纸机等主体施工完成 85%，生活区三幢宿舍楼全部封顶，正在进行装修，工厂生产设备已全部完成订购。（中国纸业网）