

中纸在线 9 月第 3 周包装用纸报告

(2022.09.17--2022.09.23)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

9 月 22 日 NYMEX 原油收盘 83.51 美元/桶, 美国加息引发经济担忧, 俄乌冲突升级引发供应担忧, 两大因素持续对冲影响油价波动。

9 月 22 日, 英国央行宣布加息 50 个基点, 将利率升至 2.25%, 试图遏制通胀。这是英国央行今年第七次宣布加息。

9 月 21 日, 美国联邦储备委员会宣布上调联邦基金利率目标区间 75 个基点到 3%至 3.25%之间。这是美联储今年以来第五次加息, 也是连续第三次加息 75 个基点。市场预测未来两月将会继续加息 75 个基点

国内市场:

9 月 22 日, 在岸人民币汇率 7.0777, 盘中再创 7.09 新低, 美国持续加息引发全球金融市场动荡, 美元指数最高触及 111.63, 续刷 2002 年以来新高。

国常会: 第四季度将收费公路货车通行费减免 10%, 政府定价货物港务费降低 20%, 努力推动经济回稳向上。

近日一直低迷的箱板瓦楞市场传来涨价风声, 玖龙太仓、东莞两大基地瓦楞纸调涨 30 元/吨, 东莞建晖也发出 50 元/吨的灰底白涨价通知。停机限产+涨价提振的手段能否有效提振市场购买信心有待观察。国庆、双十一、春节的消费增长对包装纸需求构成一定利好。

临近月底, 整体纸张市场维持稳定状态, 但需求暂无明显转好的迹象, 刚需采买, 废纸价格再度跌回 2000 元/吨下方为本月行情的最敏感因素, 箱板瓦楞纸企继续限产停机也是行业的一种表现, 纸厂双胶和生活用纸挺价最为坚决, 成本压力可见一斑, 但上涨动能似乎明显不足, 出版招标即将启动, 会对胶版市场构成利好。纸厂坚挺价格, 市场实单实谈成为主要基调。

(市场多变, 以上观点, 仅供参考, 风险自控)

报告最新版, 如有更好建议请及时联系我们, 谢谢!

目 录

一、白卡纸市场情况	3
1.1 中纸在线白卡纸指数	3
1.2 白卡纸主流品牌市场参考价	3
1.3 白卡纸行情回顾	4
二、白板纸市场情况	4
2.1 中纸在线白板纸指数	4
2.2 白纸板主流纸厂市场参考价	4
2.3 白纸板行情回顾	5
三、箱板、瓦楞纸市场	5
3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势	5
3.2 箱板、瓦楞纸主流纸厂市场参考价	5
3.3 箱板、瓦楞纸行情回顾	7
四、进口纸、纱管纸市场表现	7
五、上游原材料市场表现	8
5.1 国废市场表现	8
5.2 纸浆市场表现	8
六、新产能投产一览表	10
七、附表—2021 年纸及纸板生产消费情况	11

一、白卡纸市场情况

1.1 中纸在线白卡纸指数

9月23日白卡纸价格指数为110.13，与上周比增长0。



图 1：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

1.2 白卡纸主流品牌市场参考价

表 1：白卡纸主流品牌市场参考报价（元/吨）

纸厂	品牌	克重	市场参考均价	备注
山东博汇	博汇	250g	6400-6500	实单可再议
山东晨鸣	白杨	250g	6360-6400	实单可再议
太阳纸业	骄阳	250g	6500-6550	市场成交价仍以商谈为主
亚太森博	博旺	250g	6450	市场成交价仍以商谈为主
河南新亚	新辉煌	230g	6100	市场成交价仍以商谈为主
江苏博汇	丹顶鹤	250g	6410-6510	实单可再议
宁波中华	金丽	250g	6110	市场成交价仍以商谈为主
	酋长	250g	6510	
	亚洲之星	250g	6410	
广西金桂	金蝶兰	250g	6510	实单可再议

数据来源：中纸在线信息部

1.3 白卡纸行情回顾

本周，白卡纸市场价格暂稳定运行，中部地区个别纸厂停机检修，暂缓局部原纸产销压力，周边纸厂排产量维持正常。市场库存量压力依旧存在，经过一段时间调整，加上木浆价格长期处于高位震荡，在成本面压力下，纸企方挺价态度增强，市场观望态度明显，下游需求暂无明显变化。

截止目前，白卡纸市场成交均价在 6300-6600 元/吨，低端参考价 5800-6300 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

9 月 23 日白板纸价格指数为 92.15，与上周比增长 0.35。



图 3：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.2 白纸板主流纸厂市场参考价

表 2：主流白纸板参考价（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	市场参考价	备注
天津玖龙	江龙	240	4080	
	地龙	250	4510	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240	4000	仅供参考
	地龙	250	4200	仅供参考
江苏富星	A 级	250	3960	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250	4640	优惠继续

	海龙	250	4410	仅供参考
	地龙	250	4390	仅供参考
广东理文	理文 A	250	4150	仅供参考
	理文 AAA	250	4350	仅供参考
东莞建晖	绿晖	250	4160	实施优惠
重庆玖龙	地龙	250	4150	

数据来源：中纸在线信息部

2.3 白纸板行情回顾

本周，白板纸价格试探性小幅上行，近日个别停机纸企逐渐恢复生产，局部供应增加，下游市场需求量变化不大，库存量供大于求未见缓解，市场交投灵活，实单价格多以商谈为主。在成本依旧较高，能源、浆料等价格居高不下，纸厂利润空间受压，贸易商报价混乱，部分纸厂出货价格小幅调整。预计后期市场：白板纸市场价格区间整理为主。多数纸厂为缓解库存压力，或陆续进行停机检修，纸厂稳价意向强烈，实单一单一议。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

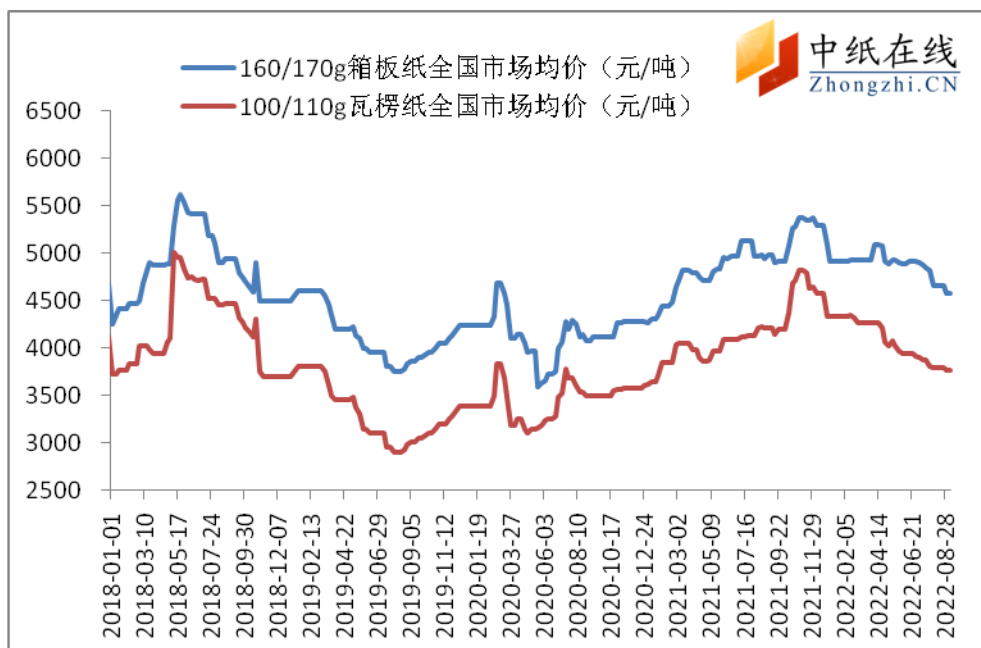


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.2 箱板、瓦楞纸主流纸厂市场参考价

表 3：瓦楞纸主流纸厂参考价（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	本周参考价	备注
天津玖龙	玖龙	110	3800	部分机台暂停机
	海龙	110	3730	
河南龙源		120	3400	
太仓玖龙	玖龙	110	3630	
	海龙	110	3580	
	地龙	120	3480	
江苏荣成		110	3950	
山鹰纸业		100	4100	部分机台暂停机
		110	3950	
浙江景兴		110	4000	
泉州玖龙	玖龙	120	4300	部分机台暂停机
	海龙	120	3950	
福建联盛	AA 级	100	3660	
	A 级	100	3320	
东莞玖龙	玖龙	110	3930	部分机台暂停机
	海龙	110	3880	
	地龙	110	3780	
广东理文	A 级	110	4050	
重庆玖龙	玖龙	110	4350	部分机台暂停机

数据来源：中纸在线信息部

表 4：箱板纸主流纸厂参考价（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	本周参考价	备注
天津玖龙	玖龙	160	5550	部分品种
	海龙	160	4800	仅供参考
	地龙	160	4350	仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4800	
	地龙	160	4050	
江苏理文造纸	Q 纸	160	4300	仅供参考
	B 纸	160	4150	仅供参考

荣成纸业	再生	150	4150	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	5200	
	红杉	160	4600	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	4250	仅供参考
	R 级	160	3950	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	4150	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	5400	仅供参考
	地龙	150	4550	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	5800	
	海龙	175	5280	
	地龙	160	4100	仅供参考
	地再生	140	4080	仅供参考
广东理文造纸	理文 N	160	4320	仅供参考
	理文 Q	160	4030	仅供参考
	理文 B	140	4000	仅供参考
重庆玖龙	海龙	170	5450	仅供参考
	地龙	170	4750	仅供参考

数据来源：中纸在线信息部

3.3 箱板、瓦楞纸行情回顾

本周，瓦楞纸、箱板纸市场库存高企，出货缓慢，主流价格维持弱势盘整运行，为稳定当前价格，主流纸厂纷纷颁布停机检修通知，另一方面实施定期优惠 50-100 元/吨政策等，执行小幅让利。市场成交平稳，贸易商保持随行就市为主。首先，库存方面，规模纸企库存仍存一定压力，相比之下，箱板纸库存压力略大于瓦楞纸；其次，中秋节订单已经结束，具体增量有限。后期双十一订单陆续释放，需求虽有增量，业者心态多谨慎，多刚需采购；最后，原料废纸价格预期偏弱，成本面支撑减弱。综合来看，预计近期瓦楞及箱板纸市场行情弱势震荡整理为主。

市场利空因素，造纸原料成本叠加，市场需求有限、新产能逐渐释放、库存压力依旧存在的特定背景下，纸厂的经营压力仍然偏大。

四、进口纸、纱管纸市场表现

	规格	市场参考价（元/吨）	备注
--	----	------------	----

进口牛卡纸	100-400g	6900-7100	美卡 GP
	135-160g	6400	澳卡
	115-150g	5700	俄罗斯布拉茨克
进口瓦楞纸	100-110g	4100	印尼
纱管纸	华北区	B 级 2850-3050	-
	华东区	3050 左右	-
	华南区	3000-3100	

数据来源：中纸在线信息部，以上为市场均价仅供参考

五、上游原材料市场表现

5.1 国废市场表现

国废市场	品级	市场均价	备注
国废黄纸板	B 级	1988.93	较上周上升-3.60%
废白纸类	A 级页子纸	2064.3	较上周上升-0.75%
	书本类	2076	
废报纸类	纯报	2900-3010	稳定，无水无杂
利好因素	下半年双节有望拉动市场消费		
利空因素	纸厂停机检修、限产通知频现 全球经济的下行、全民消费量限制了市场货量 原纸需求不振		

5.2 纸浆市场表现

进口木浆期货市场：木浆盘面宽幅震荡。2201 合约盘面截至今日主力收盘价 6668 元，整体跌幅 2.69%。现货市场观望情绪浓郁，业者低价惜售。外盘高位支撑，俄针 970 美元/吨，智利银星持稳上轮 970 美元，加拿大虹鱼报盘面 960 美元/吨，较上轮下调 40 美元。盘面走弱并未影响现货价格，贸易商低价惜售。最新的国际报盘、人民币贬值及可流通现货有限，都支撑现货浆价的高位，国内市场需求整体仍偏弱，但成本面支撑较强，短期浆价或继续高位僵持。

表 5：木浆市场参考价（单位：克、元/吨）

纸浆外盘	品牌	参考报价/美元	涨跌	备注
漂针浆	狮牌/雄狮	1050		7 月份报盘
	金狮	1070		
	银星	970		
	明星	865		
	金星	910		
	马牌	1000		
	伊利姆	960-1000		6 月份报盘
	月亮	960		8 月份报盘
	凯利普	960		8 月份报盘
	虹鱼	960		9 月份报盘
	北木	1030		8 月份报盘
	巴丝	840		6 月份报盘
漂阔浆	公牛	860		9 月份报盘
	巴桉	1200		5 月份报盘
	卡拉宾	810		5 月份报盘
	布阔	830		6 月份报盘
	伊利姆	880		8 月份报盘
化机浆	骑士/昆河	720		8 月份报盘
桉木浆		860		7 月份报盘
本色浆	乌本块	700		7 月份报盘
	金星	870		8 月份报盘

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	7550	贸易商低价惜售
	太平洋	7450	
	月亮/马牌	7550-7600	
	南方松	7150	

	凯利普	7600	
	北木	7550	
	俄浆	7200-7250	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鹦鹉/金鱼	6700	其他二类阔叶浆报价 6650 元/吨
	老明星	6750	
本色浆	金星	6800-6850	
化机浆	雪山/水晶	5450	参考报价昆河 5350-5400 元/吨，佳维 5300 元/吨，水晶 5250 元/吨
	昆河	华南 5500	
		华东暂无报价	

国产木浆	品种	市场参考价	对应厂家	备注
化机浆	混合浆	6400	广东鼎丰竹木混浆	长协客户为主
	湿浆	3700	河南瑞丰杨木化机浆	
	浆板	4800		
	化学湿浆	6100		
		暂无报价	湖北乐水林纸	仅供长协客户暂无报价
竹浆	漂白	6600	四川永丰、凤生、福华竹	
	本色	5600	浆	
		6900	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	5750	广西凤糖甘蔗湿浆	甘蔗浆报价报价平稳
	湿浆	5700	广西博冠湿浆	
	浆板	6600		
苇浆	漂湿浆	5600	辽宁振兴生态苇浆	本色苇浆暂停生产
	漂浆板	5900		
	本色浆板	5400		

六、新产能投产一览表

表 6：新产能投产情况一览表

公司	纸种	产能（万吨）	投产时间	备注
合丰纸业	箱板纸	20	2020 年 4 月 14 日	已投产
联盛纸业	白卡纸	200	预计 2023 年	
安徽林平	箱板纸	95	2020 年 1 月	已投产
福达纸业	高瓦	10	2020 年 2 月	
浙江山鹰	高瓦	105	预计 2020 年 5 月	
金田纸业	灰底白板	80	2020 年	江苏区
越南正隆纸业	箱板纸	40	已经投产	
	瓦楞纸	30	预计 2021 投产	
	箱板纸	30	预计 2023 投产	
浙江海景新材料	白卡纸	10 万吨	2021 年 10 月 28 日	已试产
江西五星纸业	食品卡	60 万吨	2021 年 12 月 9 日	已试产
山东中茂圣源实业	食品卡	15 万吨	2021 年 11 月 28 日	已试产
广西金桂浆纸	白卡纸	90 万吨	2021 年 12 月 8 日	已试产
广西太阳纸业	白卡纸	90 万吨	2021 年 12 月 4 日	已试产
山东德州泰鼎纸业	白卡纸	40 万吨	预计 2011 年初试产	
江苏金利达纸业	食品卡	12 万吨	预计 12 月底试产	

七、附表—2021 年纸及纸板生产消费情况

表 1 2021 年纸及纸板生产和消费情况

单位：万吨

品 种	生产量			消费量		
	2020 年	2021 年	同比 (%)	2020 年	2021 年	同比 (%)
总量	11260	12105	7.50	11827	12648	6.94
1. 新闻纸	110	90	-18.18	175	160	-8.57
2. 未涂布印刷书写纸	1730	1720	-0.58	1783	1793	0.56
3. 涂布印刷纸	640	635	-0.78	571	583	2.10
其中：铜版纸	600	605	0.83	556	579	4.14
4. 生活用纸	1080	1105	2.31	996	1046	5.02
5. 包装用纸	705	715	1.42	718	722	0.56
6. 白纸板	1490	1525	2.35	1373	1427	3.93
其中：涂布白纸板	1410	1445	2.48	1292	1346	4.18
7. 箱纸板	2440	2805	14.96	2837	3196	12.65
8. 瓦楞原纸	2390	2685	12.34	2776	2977	7.24
9. 特种纸及纸板	405	395	-2.47	330	312	-5.45
10. 其他纸及纸板	270	430	59.26	268	432	61.19

(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