

中纸在线 10 月第 1 周包装用纸报告

(2022.10.01--2022.10.14)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

10月12日NYMEX原油收盘87.02美元/桶,下跌2.06%,90美元下方,继续回调走势。10月5日,OPEC+月度会议决定自2022年11月起减产,引发一轮油价上冲。

10月12日纸浆主力2301合约收盘6878元/吨,收盘上涨0.32%,盘面小幅震荡走弱,期货现货价差维持在900元/吨左右,短期估计继续维持相对平稳。现货浆价近日在期货偏强带动下,打破平衡,针叶阔叶浆价均有所上涨。

10月11日本土新增达到374+11386,较上一日有所下降。多地检出BF.7新变异株,传播速度更快,全国多地又现防疫趋严的情况,防控任务艰巨。

IMF预计2022年全球经济将增长3.2%,与7月预测值持平;2023年全球经济增速将进一步放缓至2.7%,较7月预测值下调0.2个百分点。

国内市场:

10月12日,在岸人民币7.1725,经历了几天横盘后,连续两天出现再度小幅贬值波动。12日,日元对美元汇率一度跌破1美元兑换146日元,创1998年8月以来的新低。

10月12日,山鹰纸业(广东)有限公司第二台包装纸生产线PM53投料成功,OCC制浆线顺利投产。公司规划年产100万吨高档包装纸项目,计划新上两条高档箱板纸生产线。其中第一台包装纸生产线PM52于2022年5月18日顺利投产运行。

10月进入中旬,总体市场表现平平,各主流细分纸种价格总体平稳,部分纸种交易价格略有上调,消费活跃度未见明显变化,市场心态基本平稳。原料端废纸价格和木浆现货浆小幅提涨,表现相对抢眼。影响采购价格的5大因素:物料成本、供需关系、季节变化、市场环境、交货条件,暂无特别波澜表现。

(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 白板纸主流纸厂市场参考价	4
2.3 白板纸行情回顾	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

10月14日白卡纸价格指数为104.36，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，十一小长假后，市场喊涨声音减少，另外，节后疫情复发，白卡纸下游市场需求未达预期，对于节前喊涨落实情况不理想，多实单实谈；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

10月14日白板纸价格指数为 93.09，与上周比增长 0.2。



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	4130	
	地龙	250	4560	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240	4050	仅供参考
	地龙	250	4250	仅供参考
江苏富星	A 级	250	4010	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250	4710	优惠继续

	海龙	250	4510	仅供参考
	地龙	250	4490	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，白板纸价格受原料市场影响，试探性小幅上行 50 元/吨，节日后涨价落实情况尚不明朗。下游市场需求量暂时没有什么明显变化，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

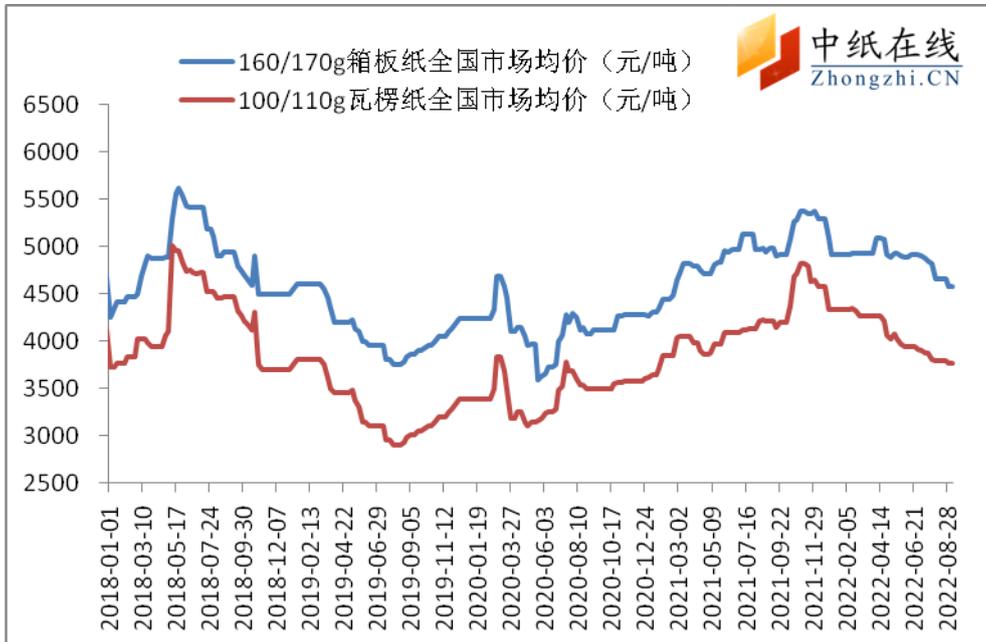


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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、箱板纸市场价格小幅波动，节前涨价落实情况不佳，市场跟涨情况不多，大多实谈性喊涨，主流纸厂领涨多为刺激出货，主实单价格多商谈为主，为稳定当前价格，主流纸厂多实施拉涨废纸原价采购价。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勢震荡整理为主。

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	1924.47	较上周上升 3.00%
废白纸类	A 级页子纸	2064.3	较上周上升 0.25%
	书本类	2006	
废报纸类	纯报	2800-2910	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

本周，木浆盘面震荡态势。2201 合约盘面截至今日主力收盘价 6684 元/吨，整体跌幅 2.19%。贸易商低价惜售。国际外盘报价调整，俄针较上轮下调 20 美元，为 950 美元/吨，俄阔较上轮涨 10 美元/吨，为 890 美元/吨，加针 970-990 美元/吨持平上轮。进口阔叶浆价格处于高位，且市场上流通的货源有限，业者低价惜售。供应扰动或成常态化，浆价下跌的可能性偏低，短期预计仍将维持高位震荡。

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	970		10 月份报盘
	金狮	990		
	银星	970		7 月份报盘
	明星	865		
	金星	910		
	马牌	1000		
	伊利姆	950		10 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	990		10 月份报盘
	漂阔浆	巴丝	840	
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		890		10 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	纸厂观望情绪较浓郁，小单刚需为主
	太平洋	7500	
	月亮/马牌	7550-7600	
	南方松	7150	
	凯利普	7900	

	北木	7950	
	俄浆	7200-7250	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鸚鵡/金魚	6900	其他二类阔叶浆报价 6800 元/吨
	老明星	6900	
本色浆	金星	6800-6850	
化机浆	雪山/水晶	5450	参考报价昆河 5350 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	3800	河南瑞丰杨木化机浆	
	浆板	4800		
	化学湿浆	6200		
		暂无报价	湖北乐水林纸	仅供长协客户暂无报价
竹浆	漂白	7000	四川永丰、凤生、福华竹浆	竹浆板 7050
	本色	5700		
		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	5800	辽宁振兴生态苇浆	本色苇浆暂停生产
	漂浆板	6100		
	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、附表一—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