

中纸在线 11 月第 1 周包装用纸报告

(2022.10.31--2022.11.04)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

11月2日NYMEX原油收盘88.61美元/桶,近期基本围绕在85~90美元区间反复波动。目前对油价的影响因素集中在:欧洲对俄石油禁运令生效、OPEC开始大幅减产、美国释放战略储备石油、冬季能源危机加剧、通胀抑制消费等复杂因素。

11月2日美国联邦储备委员将联邦基金利率目标区间上调75个基点到3.75%至4%之间。这是美联储连续第四次加息75个基点。

海外废纸价格大幅走弱。在美国,由于散装纸需求疲软、工厂库存高企,以及美国主要造纸厂和纸板厂与市场相关的停工,导致美国废旧瓦楞纸箱(OCC)价格在10月份再次大幅下跌,进口包装纸价明显下跌,对国内包装纸价格会预计也将产生微妙影响。

国内市场:

在岸人民币汇率11月1日创下最低7.3275,反复波折,11月3日再度下跌到7.3154,央行反复出手维稳汇率。针对近期的人民币贬值,央行一再强调要继续深化汇率市场化改革,增强人民币汇率弹性,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

受安全事故影响停机的江西五星,11月1日复工复产,白卡纸也是江西五星的主要生产纸种。

进入11月,整体纸张市场相对平稳,在整体供大于求的背景下,需求不温不火,各细分纸种价格基本稳定,箱板瓦楞延续上月弱势,龙头纸厂仍有价格下调动作,废纸价格基本在1900-2000元之间,整体市场还是维持刚需采购,平淡交织状态。白卡和包装纸有无春节热销支撑,成为年底前的敏感关注。。

(市场多变,以上观点,仅供参考,风险自担)

报告最新版,如有更好建议请及时联系我们,谢谢!

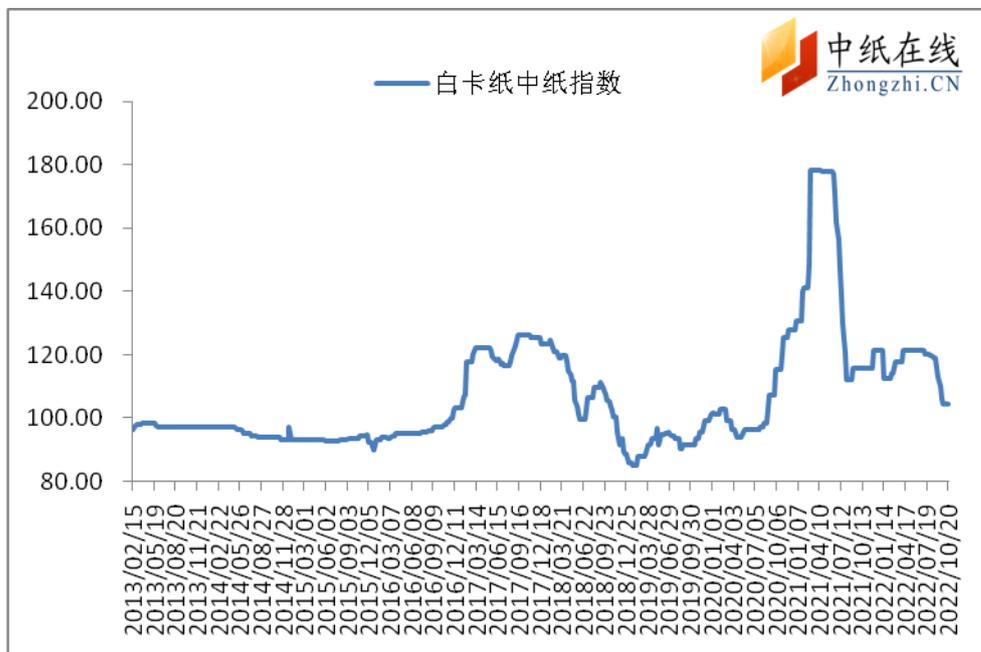
目 录

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	8
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

11月04日白卡纸价格指数为 104.36，与上周比增长 0。



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，近期白卡供需平稳，成交价格稳步上涨。整体供应增多，东莞玖龙已转产白卡，重庆玖龙计划转产，将会增加 100 万吨产能，在纸厂提价带动下下游开始适度被货，包装厂订单开始增加备货，目前出口订单增加良好，同比增长 100%左右，国内纸厂出货压力暂时不大，整体库存处于相对低位，而且渠道内库存不高，为价格上涨创造了有利条件。

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

11 月 04 日白板纸价格指数为 93.09，与上周比增长 0。

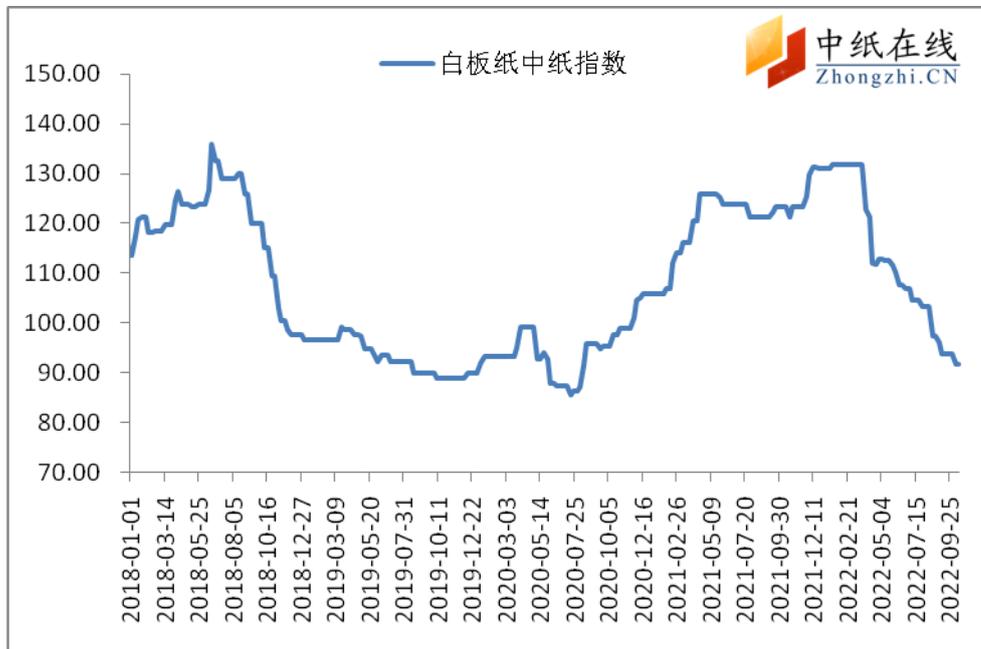


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	仅供参考
	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	仅供参考

	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	仅供参考

数据来源：中纸在线信息部

2.3 白纸板行情回顾

本周，国内灰底白板纸成交好转，价格稳中上涨。市场价格逐步好转，主流纸厂持续宣布涨价 50-100 元/吨，涨价氛围开始形成（工厂发布涨价函）涨价氛围开始形成，纸价逐步触底反弹，价格上涨有几个原因、一近期东莞玖龙重庆玖龙计划改产白卡、白板产能减少，同时原材料价格有所反弹，对于白板纸价格产生一定支撑，此外之前价格一直下跌，部分纸厂开始亏损，下游对涨价有一定预期，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

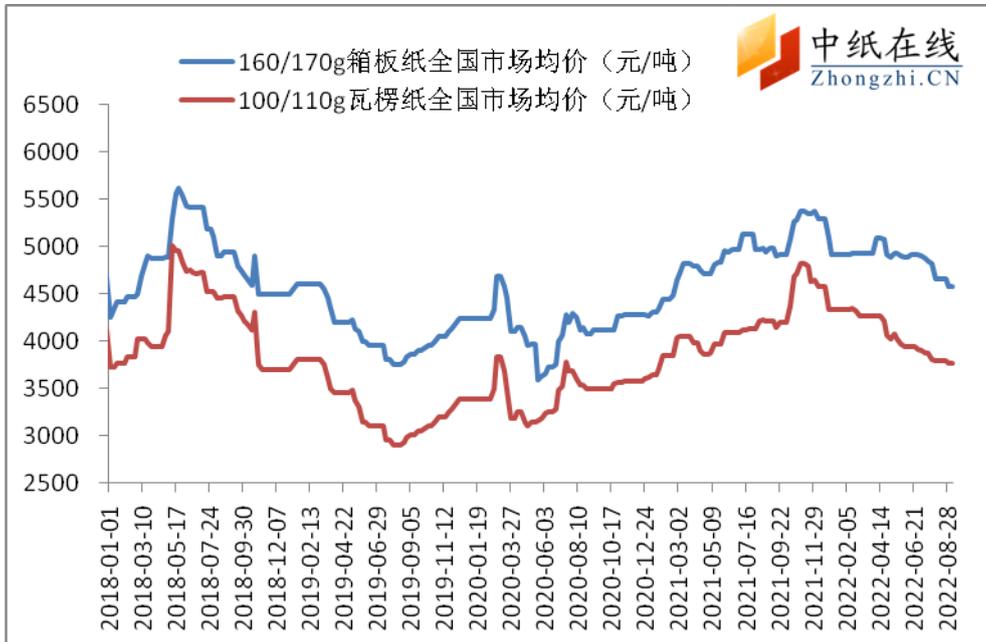


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3750	部分机台暂停机
	海龙	110	3680	
河南龙源		120	3400	
太仓玖龙	玖龙	110	3570	
	海龙	110	3530	
	地龙	120	3430	
江苏荣成		110	3900	
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	4250	部分机台暂停机
	海龙	120	3900	
福建联盛	AA级	100	3660	
	A级	100	3320	
东莞玖龙	玖龙	110	3880	部分机台暂停机
	海龙	110	3830	
	地龙	110	3730	
广东理文	A级	110	4000	
重庆玖龙	玖龙	110	4300	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	5450	部分品种
	海龙	160	4700	仅供参考
	地龙	160	4250	仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4650	
	地龙	160	3900	
江苏理文造纸	Q纸	160	4250	仅供参考
	B纸	160	4100	仅供参考

荣成纸业	再生	150	4100	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	5100	
	红杉	160	4500	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	5350	仅供参考
	地龙	150	4500	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	5450	
	海龙	175	4930	
	地龙	160	4050	仅供参考
	地再生	140	3980	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	5300	仅供参考
	地龙	170	4700	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、箱板纸市场小幅下滑，供应过剩和需求疲软导致美国 OCC 价格暴跌，美国废纸断崖式下跌，导致进口包装纸价格大跌，一些包装厂趁机大量吸纳进口原纸，国内包装纸受此影响价格随之下滑。进口原纸的意外爆跌，无疑打乱了国内包装纸市场的节奏。而大量包装厂转而选择进口纸的动作，对国产纸去库存非常不利，并有可能进一步拉低国产纸的价格。市场成交平稳于上周，贸易商保持随行就市为主。一方面随着大部分纸厂检修结束，叠加华南新产能即将投产，原纸产量明显上升，市场供应比较充裕；另一方面当前纸厂采购以维持刚需为主，对原纸涨价已缺乏有效地市场需求支撑，在接单不足的情况下，部分纸厂明涨暗跌。预计下周瓦楞及箱板纸市场弱势盘整为主。

市场利空因素，废纸行情回落，成本面支撑减弱；市场需求不足，消费量缺乏有力支撑；纸厂检修结束，产量明显提升。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	1943.60	较上周上升-2.00%
废白纸类	A 级页子纸	2080.8	较上周上升 0.21%
	书本类	2036	
废报纸类	纯报	2800-2910	稳定，无水无杂
利好因素	双节有望拉动市场消费		
利空因素	废纸行情回落，成本面支撑减弱 市场需求不足，消费量缺乏有力支撑 纸厂检修结束，产量明显提升		

5.2 纸浆市场表现

本周，截至今日主力 2301 合约收盘 6712 点，整体跌幅 0.71%。盘面小幅震荡走弱。目前外盘报价下调，盘面多头信心不足，减少持仓量。宏观经济走弱预期及供应回升消息抑制现货市场价格，但，人民币汇率持续走弱及供应端、成本端支撑仍然存在，深跌可能性偏低，

短期震荡偏弱走势为主。

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	940		11 月份报盘
	明星	865		
	金星	910		
	马牌	950		
	伊利姆	950		10 月份报盘
	月亮	930		10 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		860		9 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	810		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	7400	纸厂观望情绪较浓郁，小单刚需为主
	太平洋	7400	
	月亮/马牌	7450-7500	

	南方松	7150	
	凯利普	7850	
	北木	7900	
	俄浆	7200-7250	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	6680	其他二类阔叶浆报价 6750 元/吨
	老明星	6690	
本色浆	金星	6650	华南地区金星 6900 元/吨
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 5400	
		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	7000-7050	四川永丰、凤生、福华竹	竹浆板 7050
	本色	5700	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	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—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