

中纸在线 3 月第 1 周包装用纸报告

(2023.02.25--2023.03.03)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

16 日 NYMEX 原油收盘 78.145 美元/桶, 近期围绕 72~80 美元区间波动。2 月初曾最低下探到 72 美元/桶低位后反弹到 80 美元附近企稳。国际能源署预计, 原油市场将在今年下半年可能陷入供应不足的状态。

在岸人民币汇率 16 日最新收报 6.8550, 小幅下调波动, 近期波动区间: 6.69~6.85, 临近 6.85 的敏感点, 美联储有强化加息意愿, 美元偏强, 对人民币形成压力。

【消费】1 月居民消费继续“降杠杆”, 少贷多存、提前还贷成为社会热点。银行信贷大幅提升与居民端消费需求疲软仍存在较大反差, 提振消费的实际效果需要更多观察, 地产行业的信心仍待修复。

近日木浆现货价跌出高价区域明显走弱, 目前已处于针叶 7100 元/吨, 阔叶 6000 元/吨的新平台运行, 渠道采购目前仍已刚需采购, 后续用浆需求的增加对浆价能否维持至关重要。数据显示, 欧洲港口库存和国内六大港口库存数增加明显。但近期芬兰罢工对纸浆的稳定运输也是形成新的扰动。

国内市场:

2 月 16 日, 山鹰国际绿色标杆纸业百亿循环产业基地项目投产仪式在浙江山鹰 PM16 纸机投产现场隆重举行, 随着浙江山鹰纸业年产 77 万吨绿色环保高档包装纸升级改造项目的投产落地, 成为绿色山鹰的品牌标签。该项目由 PM16 和 PM17 两台纸机组成, PM16 生产低定量牛卡, 年产能 42 万吨, PM17 将生产精致多功能纸, 年产能 35 万吨, PM17 目前正在加紧建设中。项目建成后, 浙江山鹰年产能将达到 237 万吨。PM16 的投产, 对国内市场低定量牛卡的供应将产生积极影响。

继白卡 10 日发布涨函, 近日 APP、太阳、晨鸣、亚太均发布调价函, 双胶类、白卡类 2 月 15 日涨 100, 3 月再涨 100; 复印纸 3 月 1 日起涨 200 成为本轮涨函主基调, 仙鹤、冠豪热转移原纸更是一次直接提价 1000 元/吨。市场复苏、成本高企、经济低谷成为一致的涨价因素。

(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	6
3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势	6
3.2 箱板、瓦楞纸主流纸厂市场参考价	6
3.3 箱板、瓦楞纸行情回顾	8
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	9
六、新产能投产一览表	11
七、附表—2021 年纸及纸板生产消费情况	12

一、白卡纸市场情况

1.1 中纸在线白卡纸指数

3月03日白卡纸价格指数为107.95，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	6200-6300	实单可再议
山东晨鸣	白杨	250g	6160-6200	实单可再议
太阳纸业	骄阳	250g	6300-6350	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	6210-6310	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	6410	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，白卡纸价格暂稳；前期，个别纸厂受限于原材料成本偏高影响，木浆原料市场价格小幅波动，木浆类纸品价格跟涨，试探性拉涨 100 元/吨，市场反应较差，终端用户接受程度一般，市场实际成交多以商谈为主。

预计后期市场，大多纸企多处于观望状态，市场复市较往年相比不大乐观，在政策因素消化后，国内造纸市场将逐步回归基本面。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 5800-6400 元/吨，低端参考价 5400-6100 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

3 月 03 日白板纸价格指数为 93.93，与上周比增长 0。

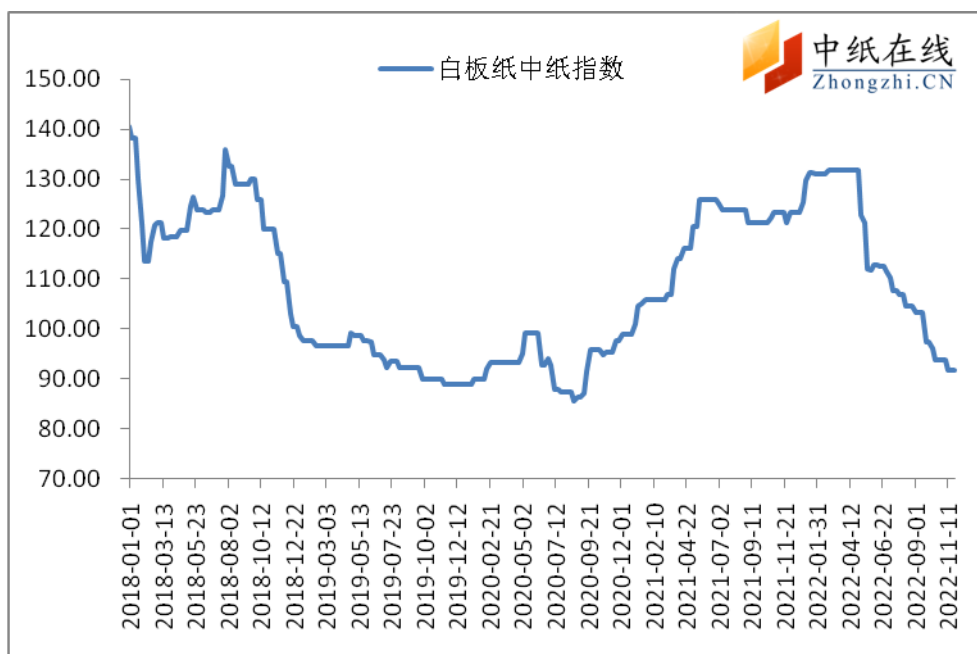


图 3: 白板纸中纸指数走势图

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	240g	4230	仅供参考
	地龙	250g	4630	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240g	4200	仅供参考
	地龙	250g	4350	仅供参考
江苏富星	A 级	250g	3810	仅供参考

江苏隆亨	A 级	250g	3750	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250g	4790	仅供参考
		350g	4660	灰底白
	海龙	250g	4760	仅供参考
	地龙	250g	4280	仅供参考
广东理文	AAA	250g	4300	仅供参考
	A	250g	4100	仅供参考
	AA	350g	4150	白板纸
东莞建晖	绿晖	250g	4060	实施优惠
	绿晖	350g	3860	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250g	4150	仅供参考
	江龙	250g	3800	仅供参考

数据来源：中纸在线信息部

2.3 白板纸行情回顾

本周，白板纸市场价格降，市场供需平淡、交投一般。近期，受木浆原料下滑以及终端市场需求清淡影响，白板纸价格出现下滑。节后刚性需求将增加，利于供需关系的改善，由于当前市场供需仍有一定压力，因此对于下月市场预期持谨慎乐观态度，受市场上木浆类纸品价格下滑影响，部分白板纸价格跟跌，跌幅为 100 元/吨。预计后期市场多呈现谨慎观望，市场走势或出现变化节点，不排除市场继续下滑可能。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

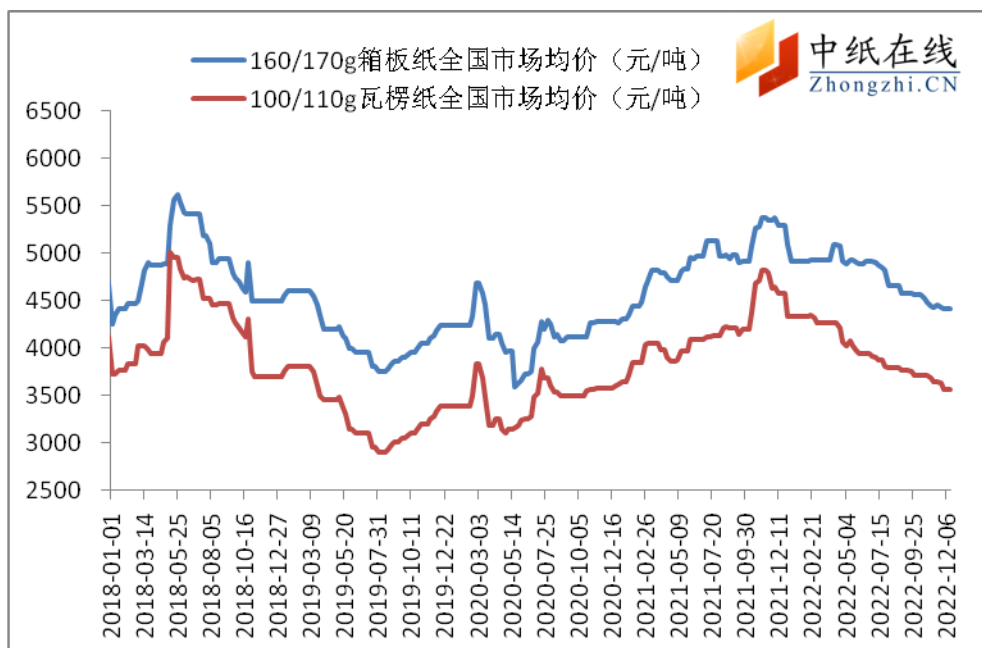


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3620	仅供参考
	海龙	110	3470	仅供参考
河南龙源		120	3340	仅供参考
太仓玖龙	玖龙	110	3600	仅供参考
	海龙	110	3480	降 50
	地龙	120	3400	仅供参考
江苏荣成		110	3550	仅供参考
山鹰纸业		100	3900	仅供参考
		110	3750	仅供参考
浙江景兴		110	3900	仅供参考
泉州玖龙	玖龙	120	3850	仅供参考
	海龙	120	3450	仅供参考
福建联盛	AA 级	100	3610	仅供参考

	A 级	100	3357	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	110	3520	100g3620
	海龙	110	3470	仅供参考
	地龙	110	3420	仅供参考
广东理文	A 级	110	3600	仅供参考
		100	3700	仅供参考
东莞建晖		100	3650	仅供参考
重庆玖龙	玖龙	110	4000	仅供参考

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	5050	仅供参考
	海龙	160	4300	仅供参考
	地龙	160	3950	仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4550	仅供参考
	地龙	160	3680	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	4090	仅供参考
	B 纸	160	3880	仅供参考
荣成纸业	再生	150	4000	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	5000	仅供参考
	红杉	160	4350	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	4200	仅供参考
	R 级	160	4050	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	3960	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	4800	仅供参考
	地龙	140	4050	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	5100	降 100
	海龙	175	4730	降 100
	地龙	160	3800	100/110g4050
	地再生	140	3530	降 50

广东理文造纸	理文 N	160	4970	仅供参考
	理文 Q	160	3980	仅供参考
	理文 B	140	3650	100g3850
重庆玖龙	海龙	170	4950	仅供参考
	地龙	170	4200	

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、箱板纸市场稳中有降，主流纸厂小幅下滑 50-100 元/吨，本周主流纸厂箱板、瓦纸小幅下滑，周边中小纸厂跟跌 50 元/吨左右，二级厂需求仍无法跟进匹配，采购意愿平淡，上游市场废纸价格跌至 1600-1700 元/吨左右。箱板纸、瓦楞价格以零星小幅下挫为主。规模纸厂相继下调，各地中小型纸企陆续小幅下滑，随着部分纸企库存压力增加，预计下周纸企停机或增多，市场仍存下行可能。

市场利空/利好因素：下游终端需求减弱，出厂价格稳中略降。

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	6800	美卡 GP
	135-160g	6400	澳卡
	115-150g	5800	俄罗斯布拉茨克
进口瓦楞纸	100-110g	3450	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	1615.43	较上周上升-4
废白纸类	A 级页子纸	2115.3	较上周上升-0.25
	书本类	2036	

废报纸类	纯报	2800-2940	稳定，无水无杂
利好因素	疫情放开，促进市场积极消费		
利空因素	我国将部分商品的进出口关税进行调整 成品纸市场需求疲软成常态，消费量缺乏有力支撑 节后复工缓慢		

5.2 纸浆市场表现

本周，1、据悉，智利 Arauco 公布 23 年 3 月份报盘：针叶浆银星面价 920 美元/吨，金星面价 770 美元/吨，明星当月净价 730 美元/吨。

2、据悉，2023 年 3 月份加拿大 Paper Excellence 漂白针叶浆外盘公布，雄狮 940 美元/吨，金狮 960 美元/吨。雄狮停机检修，无供应量；金狮因红杉木木片短缺，减量 30%。4 月底发船。

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	940		2 月份报盘
	金狮	960		
	金星	770		2 月份报盘
	银星	920		
	明星	750		
	马牌	930		3 月份船期
	伊利姆	930		11 月份报盘
	月亮	930		2 月份报盘
	凯利普	940		2 月份报盘
	虹鱼	960		2 月份报盘
	北木	970		1 月份报盘
漂阔浆	巴丝	840		6 月份报盘
	公牛	860		1 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	880		11 月份报盘
	明星	845		11 月份报盘
化机浆	骑士/昆河	720		8 月份报盘
桉木浆	硫酸盐桉木浆	820		12 月份报盘
本色浆	乌本块	700		7 月份报盘
	金星	780		11 月份报盘

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	6750	阿拉巴马 6800 元/吨，
	太平洋	6650	
	月亮/马牌	6900	
	南方松	7150	
	凯利普	7150	
	北木	7750	
	俄浆	7050-7100	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鹦鹉/金鱼	5650	其他二类阔叶浆报价 5600 元/吨
	老明星	5650	
	阿尔派	5650	和平河 5650 元/吨
	小鸟/卡拉宾	6150	
本色浆	金星	6150	华南地区金星 6200 元/吨
化机浆	雪山/水晶	5400	参考报价：昆河 5450 元/吨，佳维 5300 元/吨，
	昆河	华南 5450	
		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			
	湿浆	3800	河南瑞丰杨木化机浆	山东地区杨木化机浆参考报价 3900 元/吨
	浆板	4800		
	化学湿浆	6000		
		暂无报价	湖北乐水林纸	仅供长协客户暂无报价
桉木浆	湿浆	5950	广西贵糖纸业	
竹浆	本色混浆	5000	广东鼎盛竹木混合浆	漂白竹木混合浆板 6200
	漂白	6600	四川永丰、凤生、福华竹浆	永丰漂白竹浆板 7050
	本色	5500		
		6400	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	5750	广西凤糖甘蔗湿浆	甘蔗浆市场价格弱稳
	湿浆	5600	广西博冠湿浆	
	浆板	6400		
苇浆	漂湿浆	5100	辽宁振兴生态苇浆	
	漂浆板	5400		
	本色浆板	5100		

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	
广西建晖林浆纸	林浆纸	367.2 万吨	目前已进入土地平整阶段	
温州恒创纸业	涂布白板纸	15 万吨/年	开机出纸	技改
太阳纸业	文化用纸	290 万吨	12 月 5 日	

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