

中纸在线 6 月第 1 周包装用纸报告

(2023.06.03--2023.06.09)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

WTI 7 月原油期货日盘收跌 0.54%，报 72.14 美元/桶。近期，面对主要石油消费国需求担忧，OPEC+减产应对，国际油价围绕 70 美元/桶上下波动。

8 日在岸人民币兑美元日盘收报 7.1275，较上一交易日官方收盘价再跌 15 点。5 月以来人民币出现持续贬值，从 5 月初的 6.88 一路下调到 7.14。

海关总署数据显示，以美元计价，中国 3 月出口同比增长 14.8%，3 月进口同比下降 1.4%；3 月贸易顺差 881.9 亿美元。出口方面，中国对东盟进出口增长较快，对欧盟、美国、日本等进出口下降。按美元计，中国 1-3 月对美国出口同比下降 17%，自美国进口同比下降 1.7%。

国内市场:

2022 年完成纸浆、纸及纸板和纸制品产量合计 28391 万吨，同比增长 1.32%。

6 月份，部分大中型箱板瓦楞纸厂继续轮停检修，从去年 7 月份期，每月都有不同机台轮停限产已成为箱板瓦楞纸厂的常态举措，供求环境倒逼箱板瓦楞纸厂频繁停机限产成为行业现象。

云投林纸年产 50 万吨化学浆项目可研报告顺利通过专家论证，将投资建设 50 万吨化学浆生产线

目前纸张消费市场普遍收到经济环境影响，从 4 月最新 CPI、PPI、PMI、M2 等系列经济数据看，整体消费难以真正转好还是明显表现，通缩压力客观存在，目前整体经济陷入“不消费--需求下降--库存增加--企业利润减少--裁员危机--就业减少--更不愿消费”的循环被动格局，作为经济消费的晴雨表，纸张需求短期还难以乐观，大环境的影响还会继续对本身供过于求的纸张行业产生压力影响，细分纸种中，可以特别关注箱板瓦楞的回暖进展。

(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	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	9
5.1 国废市场表现	9
5.2 纸浆市场表现	9
六、新产能投产一览表	11
七、附表—2022 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

8月09日白卡纸价格指数为 87.42，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	5000-5300	实单可再议
山东晨鸣	白杨	250g	5060-5300	实单可再议
太阳纸业	骄阳	250g	5100-5250	市场成交价仍以商谈为主
亚太森博	博旺	250g	5450	市场成交价仍以商谈为主
河南新亚	新辉煌	230g	5100	市场成交价仍以商谈为主
江苏博汇	丹顶鹤	250g	5210-5310	实单可再议
宁波中华	金丽	250g	5110	市场成交价仍以商谈为主
	酋长	250g	5210	
	亚洲之星	250g	5210	
广西金桂	金蝶兰	250g	5010	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，白卡纸市场依旧处于低位徘徊；随着近期主要原料纸浆现货价格底部反弹，后期成本面存回升趋势，将对白卡纸盈利空间形成挤压。基于市场供需发展形势，白卡纸产销压力短期内难以缓和，将对纸价形成底部压制。在当前价格竞争加剧背景下，市场走势拐点未现，纸价若持续位于成本线附近甚至低于成本线波动，将对市场开工形成持续性冲击，市场供应端格局整合或提速。

预计后期市场，供应收紧及成本升高支撑下，白卡纸价差缩减，终端需求放量情况则低于预期。整体走势仍属偏强形态，下游终端用户接受能力有限，市场成交多以商谈为主。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4900-5300 元/吨，低端参考价 4850-5100 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

6月09日白板纸价格指数为 91.14，与上周比增长-0。

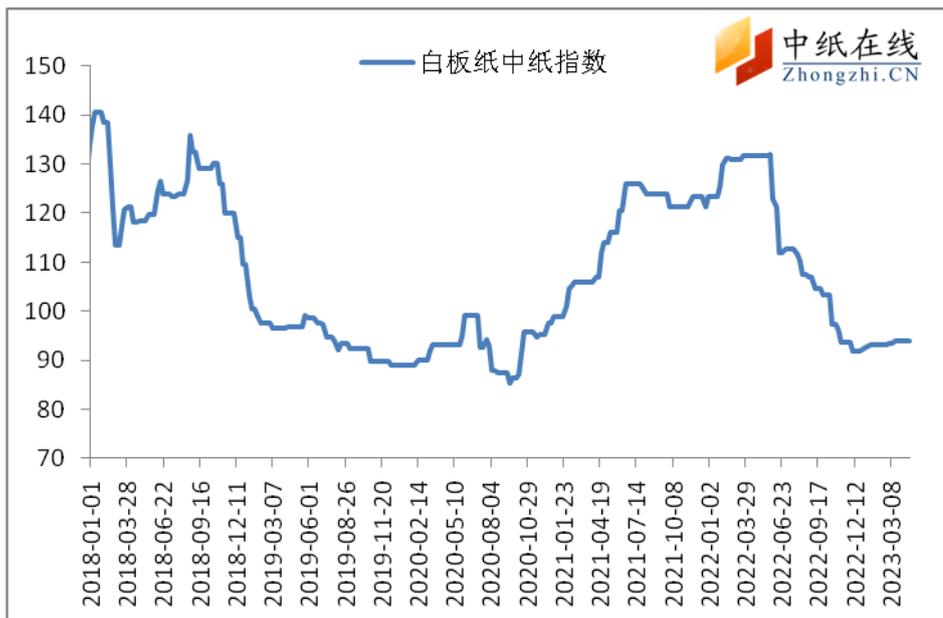


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	4140	仅供参考
	地龙	250g	4530	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240g	3950	仅供参考

	地龙	250g	4100	仅供参考
江苏富星	A 级	250g	3610	仅供参考
江苏隆亨	A 级	250g	3550	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250g	4840	-
		350g	4710	-
	海龙	250g	4810	-
	地龙	250g	4330	-
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	3960	实施优惠
	绿晖	350g	3760	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250g	4100	仅供参考
	江龙	250g	3750	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，白板纸市场价格继续小幅下滑，部分主流纸厂白板纸下滑 50 元/吨，周边中小型纸厂跟跌。市场成交仍旧一单一议多商谈为主，下游客户以及终端用户反应较为平淡，仍以按需补库为主。此外之前价格一直下跌，部分纸厂开始亏损，下游对后期市场看空，纸厂稳价意向较为强烈；目前原料成本波动有限，规模企业停机暂以稳盘观望为主，对市场价格起到一定支撑作用。另外，主流纸厂多以消化库存为主，贸易商多以稳定出货，价格变动相对较少。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

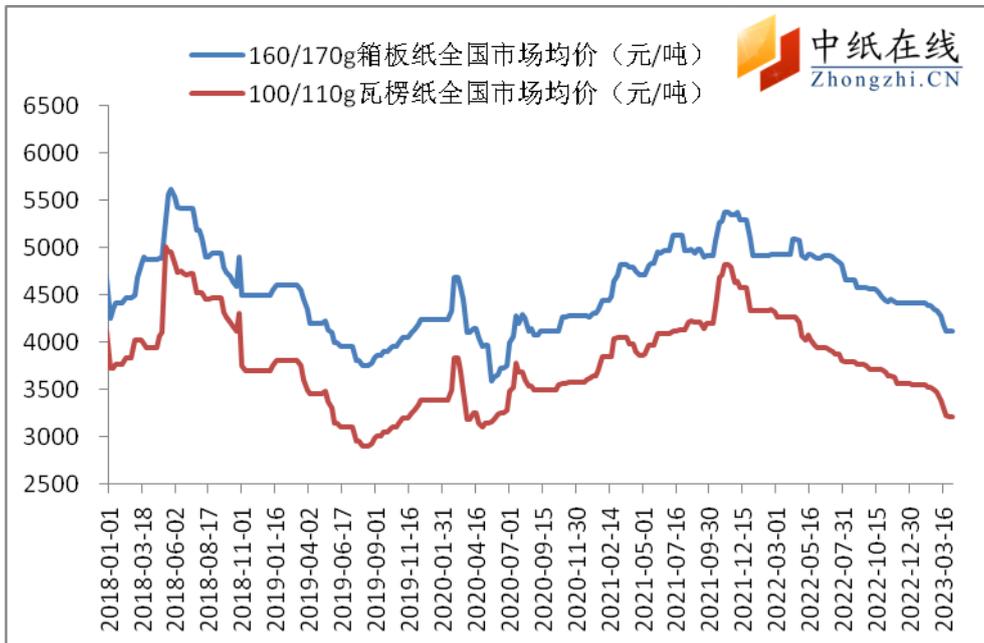


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3220	仅供参考
	海龙	110	3120	仅供参考
河南龙源		120	3270	仅供参考
太仓玖龙	玖龙	110	3240	仅供参考
	海龙	110	3120	仅供参考
	地龙	120	3100	仅供参考
江苏荣成		110	3150	仅供参考
山鹰纸业		100	3570	仅供参考
		110	3420	仅供参考
浙江景兴		110	3700	仅供参考
泉州玖龙	玖龙	120	3820	
	海龙	120	3470	
福建联盛	AA 级	100	3080	仅供参考

	A 级	100	3007	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	110	3210	100g3310
	海龙	110	3160	
	地龙	110	3090	
广东理文	A 级	110	3400	仅供参考
		100	3400	仅供参考
东莞建晖		100	3450	仅供参考
重庆玖龙	玖龙	110	4050	

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	4680	仅供参考
	海龙	160	4050	仅供参考
	地龙	160	3680	仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4350	仅供参考
	地龙	160	3750	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	3810	仅供参考
	B 纸	160	3600	仅供参考
荣成纸业	再生	150	3800	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	4770	仅供参考
	红杉	160	4120	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	3750	仅供参考
	R 级	160	3600	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	3560	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	4600	仅供参考
	地龙	170	3950	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	4870	仅供参考
	海龙	175	4450	仅供参考
	地龙	160	3370	100/110g3620
	地再生	140	3320	

广东理文造纸	理文 N	160	4840	仅供参考
	理文 Q	160	3850	仅供参考
	理文 B	140	3420	100g3770
重庆玖龙	海龙	170	4850	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、箱板纸市场走势稳中有降，交投气氛偏淡。终端订单有限，市场整体出货进度偏缓，加之原料纸浆价格走势震荡偏下，市场缺乏利好提振，部分企业报盘顺势下调，个别纸厂小幅下调 30-50 元/吨左右，包装纸市场的持续低迷气氛弥漫行业，原纸价格继续受到行业供需格局及成本价格变动的的影响，主要原料废纸价格下滑，受上下游产品相互传导效应，对原纸市场形成一定利空影响；最后，目前市场处于下行通道，下游采购意愿欠佳，整体市场交易量平平。箱板瓦楞纸目前也处于底部整固阶段，包装纸市场能否有效转化，成为当下影响行业信心的一个敏感点。下游包装厂原纸库存偏低，存一定补库空间，但是市场谨慎心态不变，适量补库之后仍维持刚需采购为主，预计下周成品纸市场情况或会继续当前涨势。

市场利空/利好因素：停机限产保价，纸企库存降低，停机检修计划，国内纸品进过一段时间的调整，进口成品纸价格优势逐渐不在。

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	5400	美卡 GP
	135-160g	5000	澳卡
	115-150g	5000	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	1587.03	较上周上升 2%
废白纸类	A 级页子纸	1761.3	较上周上升-0.4
	书本类	1606	
废报纸类	纯报	2600-2840	稳定，无水无杂
利好因素	限产、库存降至低位 市场需求一般		
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		

5.2 纸浆市场表现

本周，期货市场震荡下跌，盘面经过 2 天的触底后（新低至 4926）再次震荡上涨。供应方面，海关数据显示，23 年 5 月份纸浆进口量环比增涨 6.4%，同比增涨 30.6%，海外供应持续增加，需求方面，现货市场可流通货源紧俏情况略有缓解，下游原纸厂家近期需求延续清淡，采购积极性欠佳，对纸浆市场支撑有限。

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		
	金狮	960		
	金星	670		
	银星	815		
	明星	550		
	马牌	930		3 月份船期

	伊利姆	930		
	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	-		
	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	5300	瑞安 5150 元/吨，阿拉巴马-元/吨， 较上周小幅下调
	太平洋	-	
	月亮/马牌	5350	
	南方松	6100	
	凯利普	5850	
	北木	5900	
	俄浆	5050	
	狮牌	-	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	4350	其他二类阔叶浆报价 4250 元/吨 和平河 3800 元/吨
	老明星	4050	
	阿尔派	3800	

	小鸟/卡拉宾	-	杨木类 4250 元/吨
本色浆	金星	5200	华南地区金星 5200 元/吨
	科本	5000-5050	海豚、天宫 4700 元/吨
化机浆	雪山/水晶	5250	参考报价：佳维-元/吨，昆河 3900 元/吨
	昆河	华南 3900-4050	
		华东暂无报价	

国产木浆	品种	市场参考价	对应厂家	备注
阔叶浆		3900	亚太森博	实单倾向于一单一谈；
化机浆	化机湿浆	3500	河南大河集团	
	浆板	4700		
	湿浆	3900	河南瑞丰杨木化机浆	山东地区杨木化机浆参考报价 3500 元/吨
	浆板	3700		
	化学湿浆	5300		
		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	4300	广东鼎盛竹木混合浆	漂白竹木混合浆板-
	漂白	4700	四川永丰、凤生、福华竹浆	永丰漂白竹浆板-
	本色	4600		
		6400	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	4500	广西凤糖甘蔗湿浆	广西贵糖蔗渣湿浆 4500 元/吨
	湿浆	4500	广西博冠湿浆	
	浆板	5400		
苇浆	漂湿浆	4000	辽宁振兴生态苇浆	停机检修至 6 月复产
	漂浆板	4600		
	本色浆板	-		

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—2022年纸及纸板生产消费情况

表 7 2022 年纸及纸板产量 100 万吨以上的省（区、市）

单位：万吨

产量 省（区、市）	2021 年	2022 年	较上年增长 （%）
山东省	2,035	2,015	-0.98
广东省	1,970	1,969	-0.05
江苏省	1,415	1,373	-2.97
浙江省	1,050	1,193	13.62
福建省	845	821	-2.84
河南省	672	715	6.40
湖北省	570	592	3.86
广西壮族自治区	337	559	65.88
重庆市	423	408	-3.55
河北省	408	378	-7.35
江西省	269	365	35.69
四川省	389	348	-10.54
安徽省	335	312	-6.87
湖南省	230	275	19.57
天津市	280	247	-11.79
海南省	178	191	7.30
辽宁省	200	170	-15.00
山西省	82	112	36.59
合计	11,688	12,043	3.04

注：据中国造纸协会调查资料

（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