

中纸在线 12 月第 1 周包装用纸报告

(2023.12.02--2023.12.08)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

WTI 12 月原油价格大幅下跌, 报 69.236 美元/桶。市场看淡 OPEC+ 削减石油供应的效果, 国内新一轮成品油调价窗口于 12 月 5 日 24 时开启, 国内汽、柴油每吨分别下调 55 元和 50 元。

中国央行近日与沙特中央银行签署了双边本币互换协议, 互换规模为 500 亿元人民币/260 亿沙特里亚尔, 协议有效期三年, 经双方同意可以展期。中沙建立双边本币互换安排, 将有助于加强两国金融合作, 扩大中沙间本币使用, 促进双方贸易和投资便利化。

海关数据显示, 10 月份纸张出口大幅增加, 其中白纸板 35.35 万吨, 同比+27.8%, 铜版 15.09 万吨, 同+14.0%; 双胶 9.14 万吨, 同比+8.5%; 生活用纸 9.13 万吨, 同比+31.9%; 箱板纸 0.77 万吨, 同比-0.4%; 瓦楞 0.57 万吨, 同比 31.9%。1-10 月, 双胶和生活用纸出口同比增加显著。

今年 1-10 月, 我国机制纸及纸板累计进口量为 942.94 万吨, 与去年同期的 710.93 万吨相比增长 32.63%。累计出口量为 556.63 万吨, 与去年同期的 540.25 万吨相比, 增长了 3.03%。

国内市场:

景兴纸业马来西亚投资的 140 万吨生产基地, 一期 80 万吨是再生浆已经投产, 正常生产销售。二期 60 万吨是成品纸, 项目已经公告正式启动, 现向商务部提交项目审批, 争取明年开工建设。12 月 3 日, 广西来宾桂宾纸业新月型卫生纸机投产, 该机车速 1400m/min, 幅宽 2850mm, 年产能 1.5 万吨

本周箱板瓦楞市场相对活跃, 纸厂小幅上调纸价, 积极应对元旦春节前的需求小旺季的机会, 国废价格也略有回升。

(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	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

12月08日白卡纸价格指数为88.45，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	4800-5000	实单可再议
山东晨鸣	白杨	250g	4760-4900	实单可再议
太阳纸业	骄阳	250g	4700-4850	
亚太森博	博旺	250g	5050	
河南新亚	新辉煌	230g	4600	
江苏博汇	丹顶鹤	250g	4710-4910	实单可再议
宁波中华	金丽	250g	5010	
	酋长	250g	5060	
	亚洲之星	250g	5010	
广西金桂	金蝶兰	250g	4810	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，白卡纸价格涨后暂稳，市场供需依旧偏淡。市场重心惯性上移，由于成本承压，厂家后市挺市心态较强。但目前，市场博弈态势较明显，纸厂月底结算价格尚未明确。贸易商接受度不高；若纸厂结算价下调以让利于贸易商，则恐引发市场降价担忧。从当前行业盈利情况来看，纸厂结算价格下调概率不大，或存在稳价可能，但具体还需视纸厂价格政策落地情况而定。综合来看，本月白卡纸市场需求存一定好转预期，但整体释放程度存在不确定性。虽然纸厂将维持挺市态度，但整体来看，市场利好有限，走势下行压力增加。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4800-5100 元/吨，低端参考价 4350-4600 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

12 月 08 日白板纸价格指数为 88.75，与上周比增长 0。

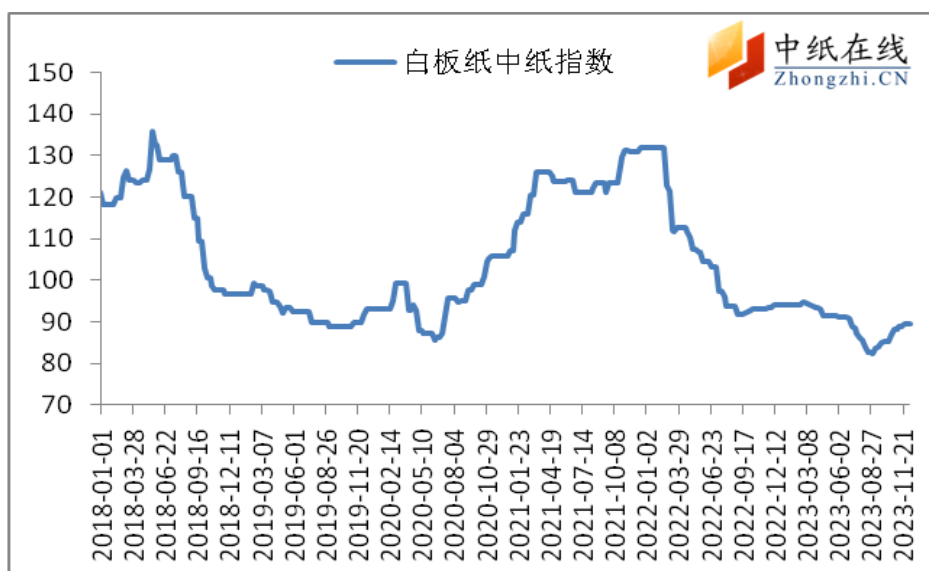


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	4010	仅供参考
	地龙	250g	4230	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240g	4100	仅供参考
	地龙	250g	4150	仅供参考
江苏富星	A 级	250g	3660	仅供参考

江苏隆亨	A 级	250g	3550	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250g	4690	
		350g	4560	
	海龙	250g	4660	
	地龙	250g	4180	
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	3910	
	绿晖	350g	3710	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250g	4150	
	江龙	250g	3800	

数据来源：中纸在线信息部

2.3 白板纸行情回顾

本周，白板纸市场价格暂稳，主流纸厂和贸易商多清理库存为主，终端用户按需下单，对后期市场多持观望态度。大部分纸厂价格暂稳，终端需求有限，市场大宗商品出口转内销，加重市场供大于求，纸企库存维持中低位。临近年末，元旦、圣诞等节日因素影响，市场消费活跃度有望提升。另外，春节订单亦需提前赶工，加之当前处于流感、甲流等多发季节，医药类包装需求尚可维持，将对白板、白卡纸订单改善提供支撑。另外，业者对后期市场持谨慎偏空心态占主导，消费能力逐步稳定。预计消费或保持稳格局，市场在供大于求矛盾背景下小幅下滑。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

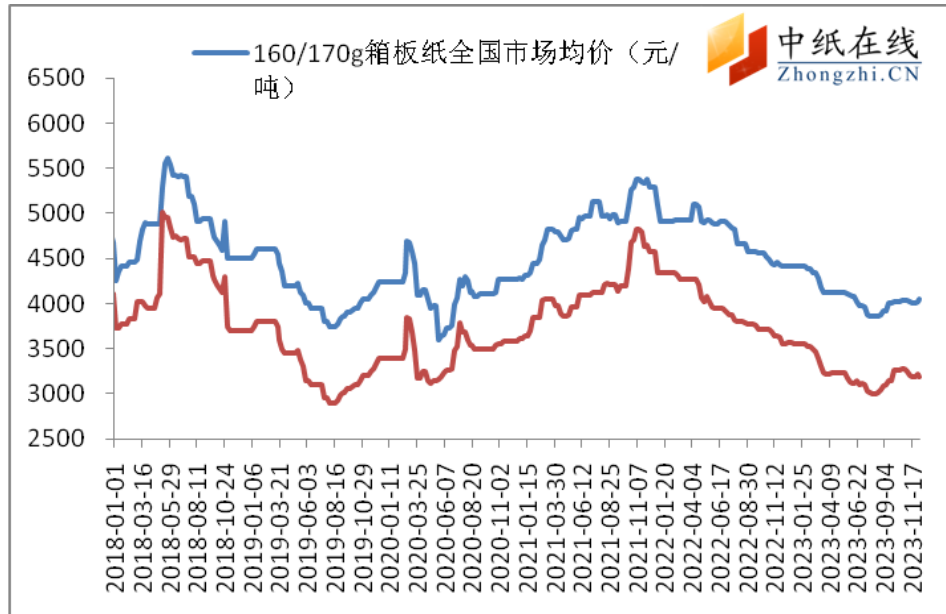


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3080	仅供参考
	海龙	110	2980	仅供参考
河南龙源		120	3170	仅供参考
太仓玖龙	玖龙	110	3260	仅供参考
	海龙	110	3050	仅供参考
	地龙	110	2990	仅供参考
江苏荣成		110	3030	仅供参考
山鹰纸业		100	3330	仅供参考
		110	3280	仅供参考
浙江景兴		110	3250	仅供参考
泉州玖龙	海龙	120	3180	仅供参考
	地龙	110	3130	仅供参考
福建联盛	AA 级	100	3250	仅供参考
	A 级	100	3097	仅供参考

东莞玖龙	玖龙	110	3340	100g3440
	海龙	110	3190	实施返利政策
	地龙	110	3070	实施返利政策
广东理文	A 级	110	3310	仅供参考
		100	3410	仅供参考
东莞建晖		100	3400	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	4500	仅供参考
	海龙	160	3970	仅供参考
	地龙	160	3300	仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4100	仅供参考
	地龙	160	3400	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	3390	仅供参考
	B 纸	160	3160	仅供参考
江西理文	Q 级	160	3300	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	4250	仅供参考
	红杉	160	3480	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	3300	仅供参考
	R 级	160	3100	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	3310	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	4570	
	地龙	170	4040	
东莞玖龙纸业	玖龙	160	4750	仅供参考
		200	4570	牛卡
		230		牛卡
		250		牛卡
	海龙	175	4480	仅供参考
	地龙	160	3300	100/110g3520

	地再生	140	3300	仅供参考
广东理文造纸	理文 N	160	4170	仅供参考
	理文 Q	160	3900	仅供参考
	理文 B	140	3520	100g3820
重庆玖龙	海龙	170	4210	仅供参考
	地龙	170	3450	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、箱板纸价格窄幅上行，继上月末开始，规模纸厂就多次发布本月初涨价计划，截止目前为止累计涨 2-3 轮，中小型纸厂看涨情绪增加，部分品种跟涨 30-50 元/吨。市场成交略有提升。下游二、三级包装厂配合积极，中间商库存逐渐减少；终端消费方面尚未有明显提升，节日订单暂未完全释放，包装用纸市场略显滞待，原纸采购略显谨慎。规模纸厂发布涨价计划，加重市场看涨情绪，企业库存略有减少，交投平稳，供需关系略有缓和。预计，短期瓦楞及箱板纸市场稳中偏上运行。

市场利空/利好因素：受全球经济放缓影响，国内外市场各大商品消耗量有所下降。另外贸易战导致出口转内销情况加剧，叠加主要原料废纸价格弱势下行，成本面对纸价暂无利好支撑。

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	1586.10	较上周上升 2.71
废白纸类	A 级页子纸	1610.0	较上周上升 0
	书本类	1500-1650	
废报纸类	纯报	2730-2840	稳定，无水无杂
利好因素	市场需求略有回升 成品纸价格试探性上调 30-50 元/吨		
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 出口转内销		

数据来源：中纸在线信息部，以上为市场均价仅供参考

5.2 纸浆市场表现

本周，期货市场价格震荡下跌，纸浆现货价格大幅回落。下游原纸厂家需求清淡，采买积极性一般，利空木浆市场价格。

现货市场：本周盘面大幅震荡下跌，现货市场价随盘报跌，市场整体交情绪一般。

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	780		供应长协客户为主，本轮售罄。
	金狮	800		
	金星	630		
	银星	780		-
	明星	515		
	马牌	930		月份船期
	伊利姆	930		
	月亮	760		10 月份报盘

	凯利普	780		10 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		
	明星	630		11 月份报盘
化机浆	骑士/昆河	560		10 月份报盘
桉木浆	硫酸盐桉木浆	560		11 月份报盘
	小鸟	630		11 月份报盘
本色浆	乌本块	700		7 月份报盘
	金星	740		12 月份报盘

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	5600	瑞安 5150 元/吨，阿拉巴马-元/吨，
	太平洋	-	
	月亮/马牌	5650	
	南方松	5600	
	凯利普	5800	
	北木	5900	
	俄浆	5350	
	狮牌	-	
漂阔浆	鹦鹉/金鱼	5100	其他二类阔叶浆报价 5050 元/吨
	老明星	5100	和平河 3800 元/吨
	阿尔派	3800	杨木类 5250 元/吨
	小鸟/卡拉宾	-	

本色浆	金星	5800	华南地区金星 6250 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 4550 元/吨
	昆河	华南 4500	
		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		4750-5150	亚太森博	实单倾向于一单一谈；
		5450	广东鼎丰本色浆 4600	漂白竹桉混合阔叶浆板
化机浆	化机湿浆	3700	河南大河集团	
	浆板	4000		
	湿浆	5300	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	4000		
	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	4900	广东鼎盛竹木混合浆	漂白竹木混合浆板-
	漂白	5900	四川永丰、凤生、福华竹浆	部分竹浆企业停机检修或技改，暂停生产 20-40 天左右，
	本色	4500		
	漂白竹浆	5900-6600	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	5000	广西凤糖甘蔗湿浆	广西贵糖蔗渣湿浆 4100 元/吨
	湿浆	4900	广西博冠甘蔗湿浆	
	浆板	5900		
苇浆	漂湿浆	4300	辽宁振兴生态苇浆	主供协议订单为主
	漂浆板	4650		
	本色浆板	-		

数据来源：中纸在线信息部，以上为市场均价仅供参考

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