

中纸在线 10 月第 3 周包装用纸报告

(2024.10.19--2024.10.25)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

WTI11 月原油期货收涨 3.61 美元，涨幅接近 5.15%，与前几个月的价格走势相比，这一水平接近 8 月的高点，而布伦特原油 12 月期货同样上涨 3.72 美元，以 77.62 美元/桶收盘。相较于近期价格走势，这一大幅上涨显示了市场对未来供应的不确定性正逐渐增强。

除吉大港以外，巴西港口也正面临着大罢工危机。当地媒体 Reconecta News 报道称，巴西约 60000 名港口工人将于 10 月 22 日举行为期 12 小时的罢工。罢工时间为当地时间 07:00 到 19:00，将影响巴西所有港口的装卸和港口劳工。Reconecta 表示，在巴西最大的港口桑托斯港，大约有 20000 名专业人士将参加罢工。隶属于三个全国联合会的码头工人已确认参加罢工。据悉，罢工的原因是最近推出了一项法案，该法案取消了临时工和码头工人的劳动权利，并关闭桑托斯的公共码头。该提案将于 10 月 23 日在众议院正式提交。

国内市场:

10 月 27 日东莞金田高瓦、再生纸涨 30，合丰牛卡、瓦纸涨 30

10 月 28 日天津玖龙基地所有再生、瓦纸、牛卡涨 30，沈阳玖龙基地牛卡、再生、瓦纸涨 30

10 月 29 日泉州玖龙除海龙瓦纸 60g 涨 50 外，再生牛卡和其他克重瓦纸涨 30. 湖北玖龙再生纸涨 30

10 月 29 日重庆玖龙再生、瓦纸、地牛涨 30.

11 月 1 日广东理文 B 纸、T 纸、芯纸所有克重涨 30。

(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	3
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	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	6
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	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

10月25日白卡纸价格指数为80.10，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	4200-4500	实单可再议
山东晨鸣	白杨	250g	4160-4210	实单可再议
太阳纸业	骄阳	250g	4500-4650	实单可再议
亚太森博	博旺	250g	4550	实单可再议
河南新亚	新辉煌	230g	4100	实单可再议
江苏博汇	丹顶鹤	250g	4310-4360	实单可再议
宁波中华	金丽	250g	4210	实单可再议
	酋长	250g	4710	
	亚洲之星	250g	4310	
广西金桂	金蝶兰	250g	4310	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，白卡纸市场或维持弱势稳定，市场短期市场需求难有起色。但随着行情转弱，盈

利承压，另外，由于广西地区年产 120 万吨产能或于月底出纸，将利空于白卡纸市场走势。短期市场需求释放有限，下游及多终端用户对当前涨价多持谨慎观望态度，市场上行仍存阻力，局部低价或减少，主流价格偏稳。另外，白卡纸市场受新产能释放影响，供应整体增加，但市场需求恢复并不乐观，由于增量或不及供应，市场竞争压力较大。综合来看，纸厂调价意向不强，市场整体调整动力不足，下旬或维持弱势稳定为主，高端市场仍存下滑风险。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4000-4600 元/吨，低端参考价 3700-4200 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

10 月 25 日白板纸价格指数为 85.81，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	3780	仅供参考
	地龙	250g	4160	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240g	3540	仅供参考
	地龙	250g	3670	仅供参考
江苏富星	A 级	250g	3260	仅供参考
江苏隆亨	A 级	250g	3260	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250g	4220	仅供参考

		350g	4070	仅供参考
	海龙	250g	3910	仅供参考
	地龙	250g	3750	仅供参考
广东理文	AAA	250g	4250	仅供参考
	A	250g	3450	仅供参考
	AA	350g	3670	白板纸
东莞建晖	绿晖	250g	4040	仅供参考
	绿晖	350g	3840	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250g	4280	仅供参考
	江龙	250g	3980	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，白板纸市场主流稳定运行为主，节后纸厂取消返利政策后又转下调。由于市场终端需求不足，下游采买心态谨慎，市场供需依旧处于失衡状态。纸厂出货承压，库存呈逐步攀升趋势，主，华北及华南地区部分规模纸厂于国庆期间执行限期优惠政策 50 元/吨，节后纸厂取消限期优惠调整为下调 20-50 元/吨，华东地区规模纸厂继续持稳观望，西南地区纸厂存探涨意向。预计，白板纸市场延续当前走势，亦不排除白板纸市场仍存下行可能。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

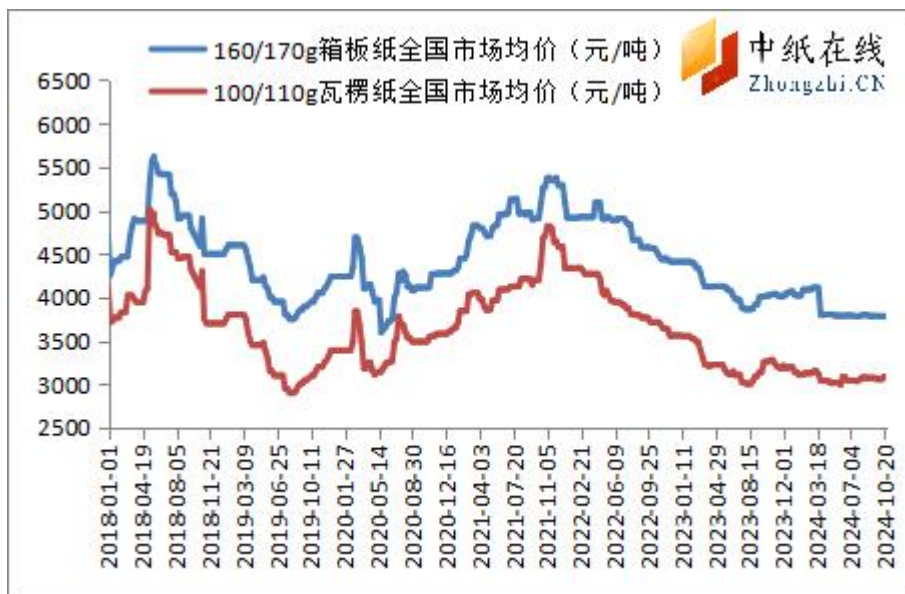


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3120	仅供参考
	海龙	110	2980	仅供参考
河南龙源		120	2810	仅供参考
太仓玖龙	玖龙	110	3330	仅供参考
	海龙	110	2930	仅供参考
	地龙	110	2910	仅供参考
江苏荣成		110	2930	仅供参考
山鹰纸业		100	3340	仅供参考
		110	3290	仅供参考
浙江景兴		110	3150	仅供参考
泉州玖龙	海龙	120	3390	仅供参考
	地龙	120	3340	仅供参考
福建联盛	AA 级	100	3140	仅供参考
	A 级	100	2980	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	110	3260	100g3280
	海龙	110	3160	
	地龙	110	3020	
广东理文	A 级	110	3320	仅供参考
		100	3420	仅供参考
东莞建晖		100	3360	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	4460	仅供参考
	海龙	160	3800	仅供参考
	地龙	160	3290	仅供参考
太仓玖龙	海龙	170	4160	仅供参考

	地龙	160	3340	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	3320	高耐破涨 50
	B 纸	160	3010	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	3830	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	3300	仅供参考
	R 级	160	3050	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	3510	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	4620	仅供参考
	地龙	170	3750	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	4660	仅供参考
		200	4560	仅供参考
		230		仅供参考
		250		仅供参考
	海龙	175	4520	
	地龙	160	3210	100/110g3470
	地再生	140	3340	仅供参考
广东理文造纸	理文 N	160	4120	仅供参考
	理文 Q	160	3400	仅供参考
	理文 B	140	3280	100g3440
重庆玖龙	海龙	170	4150	仅供参考
	地龙	170	3380	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、箱板纸价格涨后落实情况一般，市场交易活跃度提升，二三级厂家积极补库存，并相应上调了纸板、纸箱价格，市场整体呈现向好态势。当前市场交投情况尚可，纸企去库过程较为顺利，部分纸厂或存继续拉涨可能。随着停机产线复产，市场供应量或增加，下游包装厂原纸采购多数刚需跟进，市场或进入整理阶段，整体偏稳运行。下游纸厂看空气氛较浓，部分纸厂或适当下调废黄板纸采购价格以刺激打包站出货。预计月内箱板、瓦

楞纸市场呈现弱势维稳，在国内废纸采购价下滑等助力下，纸企利润空间或有所提升。

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	3800	美卡 GP
	135-160g	3600	澳卡
	115-150g	3500	俄罗斯布拉茨克
进口瓦楞纸	100-110g	2850	印尼
纱管纸	华北区	B 级 2550-2650	-
	华东区	2550 左右	-
	华南区	2500-2600	

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	1470.5	较上周上升 20.45
废白纸类	A 级页子纸	1381.3	较上周上升 0
	书本类	1250-1600	
废报纸类	纯报	1900-2350	暂稳，无水无杂
利好因素	纸厂有意强势拉涨		
利空因素	成品纸市场需求疲软成常态，消费量缺乏有力支撑 供需依旧偏淡		

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，期货盘面震荡运行，供需博弈持续，现货价格随盘面基差报价，市场刚需小单为主，场内观望情绪浓郁。供应方面，ILIM 通知中国市场客户，因布厂临时停机检修，乌厂转

产阔叶浆及针阔混浆，本月针叶浆无量供应，预计减少 9-10 万吨针叶浆供应量。海外新增阔叶浆产能增加，8 月欧洲港口库存环比继续累库。国内下半年也有大量投产，整体供应压力较大。国内方面，整体市场需求改善有限，下游纸厂原材料消耗受限。短期供需博弈下，木浆市场价格起伏有限。

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	770		俄针 740、好声 850
	金狮	790		
	金星	690		
	银星	785		9 月份报盘
	明星	650		
	马牌	930		月份船期
	伊利姆	930		
	月亮	820		-月份报盘
	凯利普	780		-月份报盘
	虹鱼	960		2 月份报盘
	北木	870		1 月份报盘
漂阔浆	巴丝	840		-月份报盘
	公牛	860		1 月份报盘
	巴桉	860		-月份报盘
	卡拉宾	810		-月份报盘
	布阔	830		-月份报盘
	伊利姆	880		
	明星	570		10 月份报盘
化机浆	骑士/昆河	560		-月份报盘
桉木浆	硫酸盐桉木浆	660		-月份报盘
	小鸟	580		8 月份报盘
本色浆	乌本块	700		-月份报盘
	金星	670		10 月份报盘

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	6200-6250	瑞安-元/吨，阿拉巴马-元/吨，
	太平洋	6150	
	月亮/马牌	6200	
	南方松	6250	
	凯利普	6250-6300	
	北木	6350	
	俄浆	5750-5800	
	狮牌	-	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	4680-4700	其他二类阔叶浆报价 4600 元/吨
	老明星	4800	和平河 3800 元/吨
	阿尔派	5200	杨木类 4700 元/吨
	小鸟/卡拉宾	5850	
本色浆	金星	5400-5450	华南地区金星 5250 元/吨
	科本	5000-5050	海豚、天宫 5000 元/吨
化机浆	雪山/水晶	5250	参考报价：佳维-元/吨，昆河 3580-3600 元/吨
	昆河	华南 3600	
		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		5300-5800	亚太森博	实单倾向于一单一谈；
		4700-4900	广东鼎丰本色浆 4400	漂白竹桉混合阔叶浆板
化机浆	化机湿浆	3200	河南大河集团	化学浆湿浆 4900
	浆板	3600		
	湿浆	5100	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	4850	广东鼎盛竹木混合浆	漂白竹木混合浆板-
	漂白	4800-5700	四川永丰、凤生、福华竹浆	凤生竹浆漂白竹浆 5650
	本色	3950-4000		
	漂白竹浆	6100	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	4600	广西凤糖甘蔗湿浆	广西贵糖蔗渣湿浆 4400 本色浆板 5400
	湿浆	-	广西博冠甘蔗湿浆	
	漂浆板	5800		
苇浆	漂湿浆	4050	辽宁振兴生态苇浆	主供协议订单为主
	漂浆板	4400		

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 1 2023 年纸及纸板生产和消费情况

单位：万吨

品 种	生产量			消费量		
	2022 年	2023 年	同比 (%)	2022 年	2023 年	同比 (%)
总量	12425	12965	4.35	12403	13165	6.14
1. 新闻纸	90	80	-11.11	135	129	-4.44
2. 未涂布印刷书写纸	1735	1805	4.03	1678	1711	1.97
3. 涂布印刷纸	650	660	1.54	500	513	2.60
其中：铜版纸	620	630	1.61	491	497	1.22
4. 包装用纸	730	755	3.42	731	773	5.75
5. 箱纸板	2810	2895	3.02	3159	3418	8.20
6. 白纸板	1590	1655	4.09	1379	1456	5.58
其中：涂布白纸板	1510	1575	4.30	1299	1375	5.85
7. 生活用纸	1135	1210	6.61	1059	1103	4.15
8. 瓦楞原纸	2770	2915	5.23	3010	3272	8.70
9. 特种纸及纸板	425	445	4.71	287	280	-2.44
10. 其他纸及纸板	490	545	11.22	465	510	9.68

(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