

中纸在线 1 月第 2 周包装用纸报告

(2022.01.07--2023.01.13)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾：

国际市场：

1 月 12 日 NYMEX 原油收盘 78.31 美元/桶，继续在 80 美元/桶下方震荡运行，较上周低点 73 美元有所反弹。行业分析人士预计 2023 年油价将低于每桶 90 美元。

在岸人民币汇率 1 月 12 日最新收报 6.7260，近期持续强劲升值。从 11 月 1 日的 7.3275，两个月时间回升到 6.72，增值幅度达到近 8%。外部环境看，美国通胀水平下降，经济增长放缓，前期促使人民币贬值的压力正在逐步消退，美元指数逐渐回落。

行业研究数据显示，到 2035 年全球纸张需求会在 2020 年基础上增加 8900 万吨，2020-2035 年的复合增长率为 1.4%。其中，中国纸张需求增加占增长总量 47%，复合增长率是 2.2%。

国内市场：

由中国制浆造纸研究院主办，中国造纸杂志社《造纸信息》承办的 2022 年中国造纸工业十项要闻揭晓，聚焦了 2022 年中国纸业发展的艰辛历程。

亚太森博（山东）木浆品牌入选“2022 年山东优质品牌”名单，随着中国造纸工业的发展，国产木浆也在迅速发展和成长。四川金田纸业废木纤维等量代替废纸浆项目环评拟批准通过，对现有年产 60 万吨再生纸项目灰板纸生产线原材料进行技改，建设了一条 11 万吨/年废木纤维等量代替废纸浆生产线及基础设施。

证山西伟强纸业在建的 PM7,PM8 5600/800 两条生产线进展顺利，预计今年 9 月投产，将继续扩大箱板瓦楞的生产供应能力

（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—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

1月13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，白卡纸市场稳于上周；在前两年白卡利润高涨的背景下，一些纸厂将白板产线技改生产白卡，2022年呈现集中释放情况，虽有木浆原料长期高位支撑，然，白卡价格方面仍表现相对偏弱，供求压力的阴影短期难以根本性消除，对后期市场心态不大看好。另外，渠道库存尚需消化，影响市场走势的原因无外乎，终端订单有限，节前物流运输提前放假，市场交投气氛较淡；贸易商部分库存处于偏高位，渠道竞争已经激烈，出货商谈让利情况增加；原料成本波动有限，贸易商暂时处于观望状态，多价格平稳已出货为主；虽然受药包和防疫用品的采购激增，白卡纸需求有所转好，但白卡价格方面仍表现相对偏弱，供求压力的阴影短期难以根本性消除。政策转向后，国内经济将进入稳增长期，而纸制品关税下降，将进一步优化国内的包装原料市场。预计在政策因素消化后，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 5800-6300 元/吨，低端参考价 5400-6000 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

1月13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 白板纸主流纸厂市场参考价：

表 2：主流白板纸参考价（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	4250	仅供参考
	江龙	250g	3900	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，白板纸市场价格平稳，纸价上涨乏力，市场供需、交投一般。受规模纸厂个别产线转产的影响，中高端纸产量出现下滑，规模纸厂拉涨意向仍较为强烈，下游客户以及终端用户反应较为平淡，多按需补库。疫情放开初期，商旅活动和人气烟火已逐渐活跃，对经济和消费的恢复会渐渐发挥积极作用，但从纸张消费的实际情况看，各纸种明显也是进入传统春节长假的消费淡季阶段，对于白卡、白板纸价格产生一定支撑，此外，我国将部分商品的进出口关税进行调整，大部分进口纸张关税由原来的 5%-6% 调整为 0。直接影响到国内成品市场价格受压。原料成本波动有限，规模企业暂以稳盘观望为主，对市场价格起到一定支撑作用。加之春节假期的不断临近，纸厂停机函不断频发，贸易商多以稳定出货为主，价格变动相对较少，预计短期白卡纸和白板纸价格多平稳运行为主。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

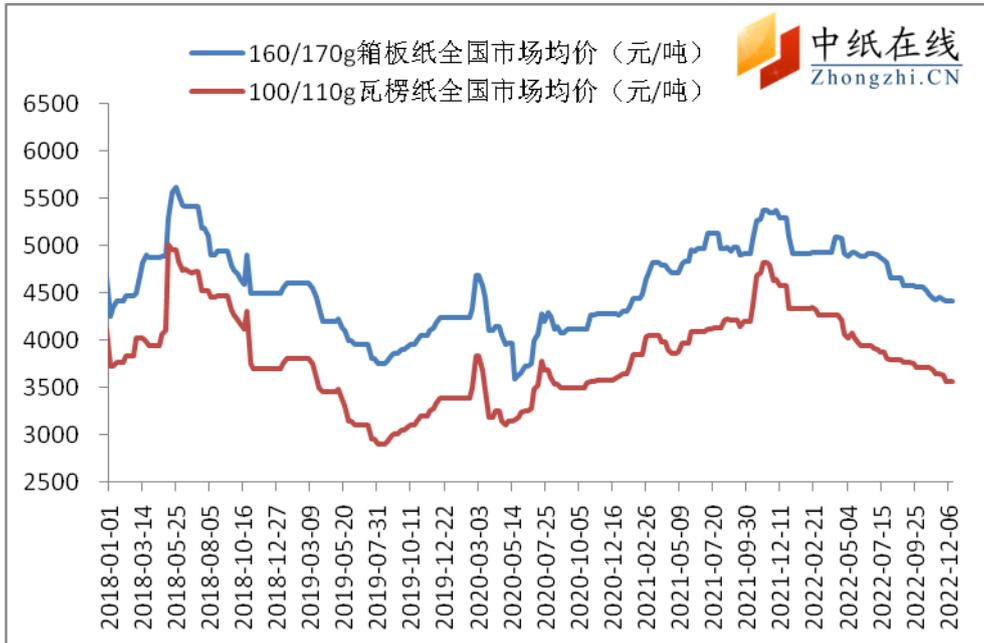


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3670	仅供参考
	海龙	110	3570	仅供参考
河南龙源		120	3340	仅供参考
太仓玖龙	玖龙	110	3600	优惠 250
	海龙	110	3580	优惠 150
	地龙	120	3530	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	4000	仅供参考
	海龙	120	3600	仅供参考
福建联盛	AA 级	100	3660	仅供参考

	A 级	100	3407	
东莞玖龙	玖龙	110	3620	100g3670
	海龙	110	3570	仅供参考
	地龙	110	3520	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	5150	部分品种
	海龙	160	4500	仅供参考
	地龙	160	4050	仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4650	仅供参考
	地龙	160	3880	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	4900	仅供参考
	地龙	140	4150	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	5200	仅供参考
	海龙	175	4830	仅供参考
	地龙	160	3950	100/110g4200
	地再生	140	3630	上调 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	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、箱板纸市场整体成交平平，随着疫情的放开和第一波大面积感染人群的康复，宏观环境和行业或国家政策等方面影响也不容小觑，影响了行业发展的方向。新年伊始，纸张价格基本平稳开局，市场心态相对平静，刚需采买为主。年末纸张市场的消费活跃暂时还未明显表现，但各类纸种价格的相对平稳。节后大概率会在现有价格平台上视纸厂的政策趋向小幅回升，并关联木浆价格的变化幅度和市场需求的复苏程度展开上半年的纸价走势，借鉴海外疫情躺平后的消费复苏节奏，今年下半年的纸张消费表现会更为乐观。另一方面，疫情放开初期，短期内难改疲态，纸价较弱势。预计春节长假后，瓦楞及箱板纸市场价格走势将继续受到行业供需格局及上游成本价格变动的的影响，市场价格区间震荡运行。

市场利空/利好因素：疫情放开初期，废纸行情不稳，我国将部分商品的进出口关税进行调整，大部分进口纸张关税由原来的 5%-6% 调整为 0，直接影响到国内成品市场价格受压。库存压力稍有缓解，临近春节，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	1755.07	较上周上升-49.6
废白纸类	A 级页子纸	2137.5	较上周上升 0%
	书本类	2036	
废报纸类	纯报	2800-2910	稳定，无水无杂
利好因素	部分纸厂停机限产 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		

5.2 纸浆市场表现

本周，木浆盘面震荡为主，截至今日主力 2305 合约收盘 6670 点，整体涨幅 0.69。2301 合约交割期临近拉涨明显，收盘 7594 点。下游原纸厂家陆续停机检修，采买原材料积极性清淡，对于浆价支有限。短期走势震荡为主。

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	780		
	马牌	950		
	伊利姆	930		11 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	960		11 月份报盘
漂阔浆	巴丝	840		6 月份报盘
	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	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	7350-7400	市场整体观望情绪浓郁
	太平洋	7150	
	月亮/马牌	7350	
	南方松	7150	
	凯利普	7500	阔叶浆报稳中下滑 150 元/吨
	北木	7750	
	俄浆	7050-7100	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	6250	其他二类阔叶浆报价 6500 元/吨
	老明星	6300-6350	
	阿尔派	6100	和平河 6150 元/吨
	小鸟/卡拉宾	6200	
本色浆	金星	6250	华南地区金星 6400 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 5600	
		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 3400 元/吨
	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
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	6700	四川永丰、凤生、福华竹浆	永丰漂白竹浆板 7050
	本色	5500		
		6800-6900	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	5750	广西凤糖甘蔗湿浆	甘蔗浆市场价格弱稳
	湿浆	5700	广西博冠湿浆	
	浆板	6500		
苇浆	漂湿浆	5600	辽宁振兴生态苇浆	供应长协客户为主
	漂浆板	5900		
	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	
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、附表一2021 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