

中纸在线 3 月第 2 周包装用纸报告

(2023.03.04--2023.03.10)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

3月9日 NYMEX 原油收盘 75.583 美元/桶, 当日大幅下滑 1.4%, 已连续下滑三天, 用周期角度看, 从去年 11 月份以来, 基本围绕 72~80 美元的波动区间。市场担心美联储更激进加息的可能性将导致经济衰退, 从而使原油需求前景受到抑制。

在岸人民币汇率 7 日最新收报 6.9630, 今年以来基本围绕 6.69~6.97 区间波动, 近期处于震荡持续微贬状态, 7.0 的汇率保卫战再度打响。美国继续加大加息力度的传闻成为近期人民币汇率波动的主要因素。

近年来中国 GDP 增长目标逐渐下调, 但市场看好今年复苏进程; 2023 年就业目标提升, 但就业压力仍大、景气度仍较低; CPI 涨幅目标与正常年份一致。今年 GDP 目标设定在 5% 左右。

近期木浆现货价持续下跌走弱, 针叶、阔叶浆价连下台阶, 9 日再度下跌 100 元/吨, 目前主流针叶已跌至 6700 元/吨, 阔叶基本也已回落至 5500 元/吨的平台运行, 预料之中的纸浆价格弱势加速显现。

国内市场:

联盛浆纸(漳州)有限公司年产 390 万吨林浆纸一体化项目今年投产成为市场亮点, 项目计划总投资 191.9 亿, 2023 年年度计划投资 48 亿。项目用地面积约 4600 亩, 主要建设年产 200 万吨白卡纸、年产 40 万吨文化纸、年产 30 万吨生活纸、年产 120 万吨化学浆生产线及配套设施。项目分两期建设, 一期主要建设年产 100 万吨白卡纸(配套年产 50 万吨化机浆生产线)、年产 40 万吨文化纸生产线、年产 20 万吨生活用纸生产线、年产 120 万吨木浆生产线(配套碱回收工程, 按计划上半年白卡和文化纸线将投产出纸。

近日, 《浙江省工业领域碳达峰实施方案》出炉, 将严格控制瓦楞纸、箱板纸、白板纸新增产能项目。推动特种纸向高性能纤维、特种纸基功能材料、医用特种材料、先进特种复合材料、高附加值绿色纸制品等方向发展。

(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	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10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，白卡纸价格再次受挫；白卡市场上几乎已经杀出了历史的最低价格，木浆原料市场价格出现持续下滑，受其影响，木浆类纸品进入市场价格暗流涌动，仍处于激烈竞争的摸底阶段，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10日白板纸价格指数为 94.09，与上周比增长-0.64。



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	3760	仅供参考
江苏隆亨	A 级	250g	3700	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250g	4840	仅供参考
		350g	4710	灰底白
	海龙	250g	4810	仅供参考
	地龙	250g	4330	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	4010	实施优惠
	绿晖	350g	3810	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，白板纸市场情况逐渐下滑，主流纸厂出货价下滑 50-100 元/吨，终端用户需求清淡、市场交投一般。近期，木浆原料下滑以及终端市场需求有限，白板纸缺乏支撑。因下游原纸市场价格上调乏力，业者考量成本面压力抑制采浆积极，价格出现下行，成本面下跌，对纸价形成利空。因此对于市场预期持谨慎乐观态度。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

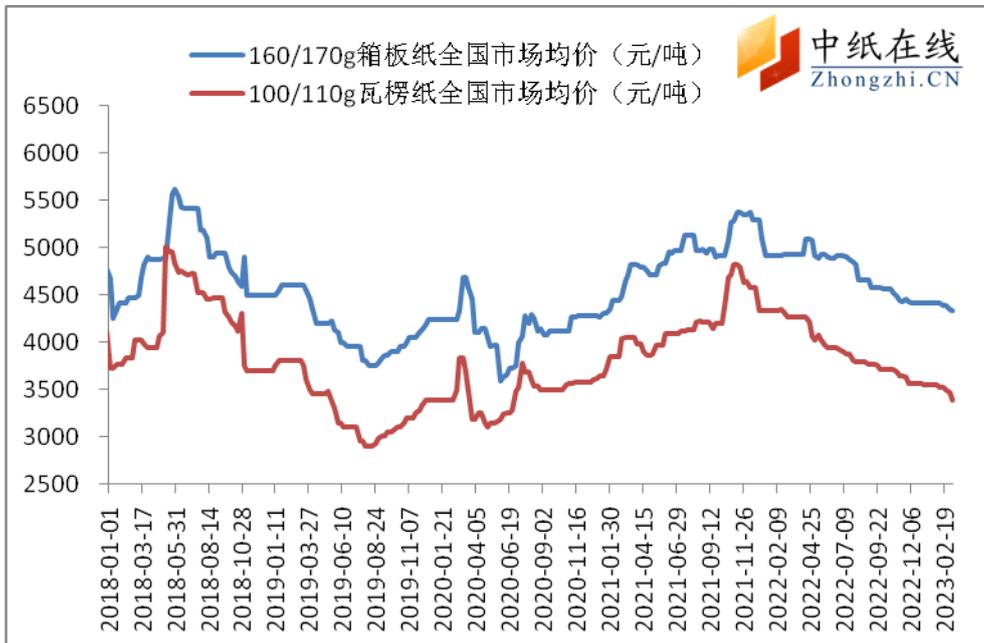


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3670	仅供参考
	海龙	110	3420	仅供参考
河南龙源		120	3290	仅供参考
太仓玖龙	玖龙	110	3390	仅供参考
	海龙	110	3370	
	地龙	120	3350	仅供参考
江苏荣成		110	3350	仅供参考
山鹰纸业		100	3800	仅供参考
		110	3650	仅供参考
浙江景兴		110	3800	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	3510	仅供参考

	A 级	100	3257	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	110	3520	100g3620
	海龙	110	3370	仅供参考
	地龙	110	3300	仅供参考
广东理文	A 级	110	3500	仅供参考
		100	3600	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	4650	仅供参考
	海龙	160	4100	仅供参考
	地龙	160	3750	仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4250	仅供参考
	地龙	160	3780	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	3990	仅供参考
	B 纸	160	3780	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	4150	仅供参考
	R 级	160	4000	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	3760	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	4800	仅供参考
	地龙	170	4150	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	5000	
	海龙	175	4230	
	地龙	160	3650	100/110g3900
	地再生	140	3430	

广东理文造纸	理文 N	160	4870	仅供参考
	理文 Q	160	3880	仅供参考
	理文 B	140	3550	100g3850
重庆玖龙	海龙	170	4850	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、箱板纸市场稳中有降，主流纸厂小幅下滑 50-100 元/吨，箱板瓦楞市场继续表现低迷不振，价格继续弱势下滑，3 月 9 日玖龙再度宣布泉州基地两台纸机轮停检修，预计减产箱板瓦楞 1.5 万吨。从去年下半年开始，箱板瓦楞的反复轮停检修成为行业常态。规模纸厂相继下调，各地中小型纸企陆续跟跌，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，出厂价格继续走低。

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	6400	美卡 GP
	135-160g	6000	澳卡
	115-150g	5400	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	1530.43	较上周上升-85
废白纸类	A 级页子纸	1870	较上周上升-116.25
	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 主流纸厂再次停机		

5.2 纸浆市场表现

本周，3月底UPM乌拉圭210万吨阔叶浆产能即将投放，3季度芬林芬宝凯米项目80万吨针叶浆产能待投产，海外供应端逐步走向宽松。国际供应端陆续修复，主流国际市场发运至中国数量环比增加，利空纸浆市场走势；国内进口木浆现货价格持续走弱，社会需求开始好转，但经济增长放缓纸浆需求恢复缓慢，原纸厂家普遍看空市场后市，下游采购意愿不强，需求疲软使得浆价持续承压。

表5：木浆市场参考价（单位：克、元/吨）

纸浆外盘	品牌	参考价/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	6600	阿拉巴马 6500 元/吨， 较上周下跌 100-150 元左右
	太平洋	6650	
	月亮/马牌	6650	
	南方松	7150	
	凯利普	7050	
	北木	7750	
	俄浆	7050-7100	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	5550	其他二类阔叶浆报价 5500 元/吨 和平河 5550 元/吨
	老明星	5550	
	阿尔派	5550	
	小鸟/卡拉宾	5550	较上周下跌 100-150 元左右
本色浆	金星	6000-6050	华南地区金星 6200 元/吨
	科本	5100-5150	海豚、天宫 5100-5150 元/吨
化机浆	雪山/水晶	5250	参考报价：昆河 5450 元/吨，佳维 5300 元/吨， 华东暂无报价
	昆河	华南 5300	
		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		5400-5450	山东森博阔叶浆	实单倾向于单一谈；
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	4950	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	4800	辽宁振兴生态苇浆	下调 300 元/吨
	漂浆板	5100		
	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