

中纸在线 11 月第 2 周包装用纸报告

(2024.11.9--2024.11.15)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

WTI 12 月原油期货收涨 0.67 美元,涨幅超过 0.93%,报 72.36 美元/桶。布伦特 1 月原油期货收涨 0.71 美元,涨约 0.95%,报 75.63 美元/桶。NYMEX 12 月天然气期货收跌超 1.96%,报 2.6930 美元/百万英热单位。NYMEX 12 月汽油期货收报 2.0536 美元/加仑, NYMEX 12 月取暖油期货收报 2.2864 美元/加仑。

国内市场:

今年 10 月以来,多家造纸企业进行了一轮或多轮涨价,近日又有企业旗下多个基地宣布了价格调涨计划,各地纸企纷纷跟涨,整个造纸行业掀起了新一轮涨价潮。今年上半年,产能持续扩张造成行业面临比较大的压力,多家上市纸企第三季度业绩出现了不同程度的同比下滑。“造纸行业大范围提价的主要原因,一方面是成本的要求,另一方面是市场需求也在逐步恢复。”晨鸣纸业表示,目前,造纸行业已经触底回升,需求处于缓慢的复苏中,

11 月 12 日,玖龙纸业泉州、天津、湖北、重庆等生产基地公布了新的调价计划。11 月 13 日,玖龙纸业东莞基地也宣布价格上涨。这是玖龙纸业在本月发布的第二轮调价通知,涉及瓦楞纸、牛卡纸、白板纸等纸种,涨幅为 30 元/吨-50 元/吨。

除了玖龙纸业外,理文造纸、山鹰国际、金田纸业、河南亨利环保等纸企也作出了调价计划。其中,山鹰国际旗下福建、广东、安徽、浙江、华中等基地涨幅为 30 元/吨-60 元/吨,金田纸业旗下东莞、江苏、四川基地自 11 月 15 日起上调 50 元/吨。

涨势不止!11 月 9 日-11 月 10 日,河南、浙江、江苏、湖南等地大量二级厂发布调价函,宣布在原价格基础上上调 3%左右。与之前不同,本次不少二级厂是全线上涨,除了纸板外,纸箱、纸护角等产品也在上涨范围之内。

(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	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—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

11月15日白卡纸价格指数为82.8，与上周比增长0.00。



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	4510-4560	实单可再议
宁波中华	金丽	250g	4410	实单可再议
	酋长	250g	4710	
	亚洲之星	250g	4110-4310	
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，白卡纸市场价格涨后落实情况欠佳，上半年，产能持续扩张造成行业面临比较大的压力，多家上市纸企第三季度业绩出现了不同程度的同比下滑。“造纸行业大范围提价的主要原因，一方面是成本的要求，另一方面是市场需求也在逐步恢复。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 4200-4800 元/吨，低端参考价 3800-4200 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

11 月 15 日白板纸价格指数为 86.62，与上周比增长 0.4。



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	3760	仅供参考
	地龙	250g	4140	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240g	3510	仅供参考
	地龙	250g	3700	仅供参考
江苏富星	A 级	250g	3210	仅供参考
江苏金田	A 级	350g	3570	双灰

东莞玖龙	玖龙	250g	4250	仅供参考
		350g	4100	仅供参考
	海龙	250g	3940	仅供参考
	地龙	250g	3780	仅供参考
广东理文	AAA	250g	4250	仅供参考
	A	250g	3450	仅供参考
	AA	350g	3880	白板纸
东莞建晖	绿晖	250g	4010	仅供参考
	绿晖	350g	3810	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250g	4310	仅供参考
	江龙	250g	4010	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，白板纸市场主流价格部分上调，个别主流纸厂出货价格提涨 50 元/吨，周边纸厂跟涨。近期市场双节订单虽有增加，然，仍旧无法弥补市场供需失衡，整体市场需求恢复依旧处于缓慢恢复期，中下游采买心态谨慎。纸厂出货承压，库存呈逐当前，造纸行业虽仍面临诸多压力，但展望四季度，业内普遍认为行业已显现触底回升信号。关于此轮涨价背后的原因，主流纸企认为是多方面因素：一是需求端，到年底下游需求会有所提振；二是企业也有保价需求；三是生产原料价格持续高位运行而形成的成本压力。步攀升趋势。预计下周，白板纸市场延续当前走势小幅上扬，亦不排除白板纸市场涨势放缓或走稳。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

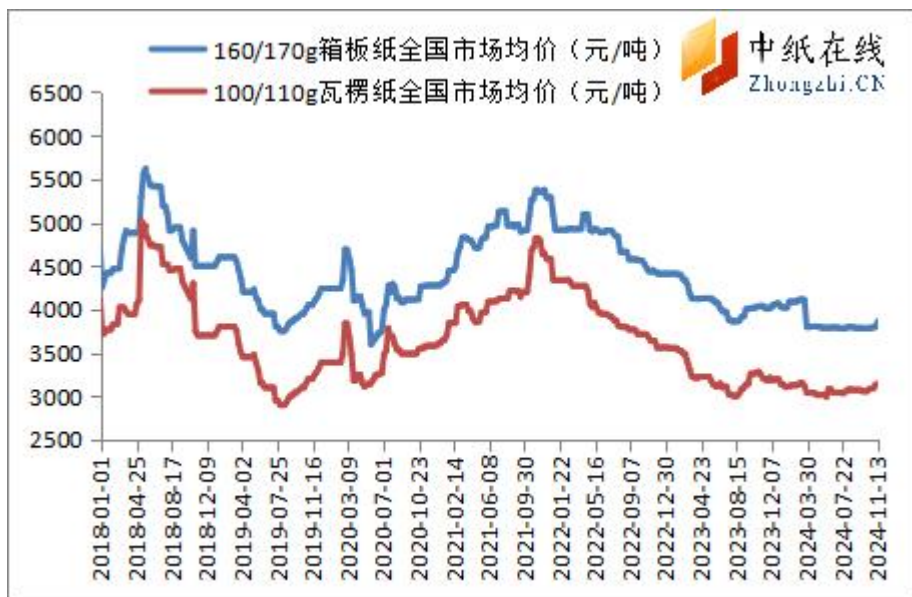


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3200	仅供参考
	海龙	110	3050	仅供参考
河南龙源		120	2790	仅供参考
太仓玖龙	玖龙	110	3210	仅供参考
	海龙	110	3150	仅供参考
	地龙	110	3160	仅供参考
江苏荣成		110	2960	仅供参考
山鹰纸业		100	3400	仅供参考
		110	3380	仅供参考
浙江景兴		110	3180	仅供参考
泉州玖龙	海龙	120	3440	仅供参考
	地龙	120	3380	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	3290	100g3280
	海龙	110	3190	
	地龙	110	3050	
广东理文	A 级	110	3410	仅供参考
		100	3510	仅供参考
东莞建晖		100	3420	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	3370	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	4310	仅供参考
	红杉	160	3910	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	3300	仅供参考
	R 级	160	3080	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	3540	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	4620	仅供参考
	地龙	170	3780	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	4710	仅供参考
		200	4590	仅供参考
		230		仅供参考
		250		仅供参考
	海龙	175	4550	
	地龙	160	3240	100/110g3470

	地再生	140	3370	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	3310	100g3470
重庆玖龙	海龙	170	4180	仅供参考
	地龙	170	3410	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、箱板纸主流价格拉涨 30-50 元/吨，市场交易活跃度提升，各地区纸企也纷纷跟涨，市场整体呈现向好态势。近期，除了玖龙纸业外，理文造纸、山鹰国际、金田纸业、河南亨利环保等纸企也作出了调价计划。其中，山鹰国际旗下福建、广东、安徽、浙江、华中等基地涨幅为 30 元/吨-60 元/吨，金田纸业旗下东莞、江苏、四川基地自 11 月 15 日起上调 50 元/吨。下游纸厂看空气氛较浓，部分纸厂适当拉涨废黄板纸采购价格用来支撑当前涨势。预计下周箱板、瓦楞纸市场继续小幅上扬，或不排除涨势减弱可能。

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	1485.3	较上周上升 11.8
废白纸类	A 级页子纸	1386.3	较上周上升 3.75

	书本类	1250-1600	
废报纸类	纯报	1900-2250	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，期货盘面价格强势拉涨，现货价格随盘面基差报价，下游对高价接受度偏低。供应方面，智利 Arauco 公司公布 11 月份木浆外盘持平，银星 785 美元/吨，明星 560 美元/吨，金星 670 美元/吨。依利姆 11 月暂停供应约 9-10 万吨针叶浆，因布厂临时停机检修，乌厂转产阔叶浆及针阔混浆，对于市场价格影响有限。阔叶浆市场供应稳定，市场价格承压。国内方面，整体市场需求改善有限，下游纸厂原材料采买延续刚需。短期供需博弈下，木浆市场价格偏弱运行。

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
	依利姆	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	6300	瑞安-元/吨，阿拉巴马-元/吨，
	太平洋	6150	
	月亮/马牌	6300	
	南方松	6250	
	凯利普	6300	
	北木	6350	
	俄浆	5750-5800	
	狮牌	-	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	4550	其他二类阔叶浆报价 4450 元/吨
	老明星	4550	和平河 3800 元/吨
	阿尔派	5200	杨木类 4500 元/吨
	小鸟/卡拉宾	5850	
本色浆	金星	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

	昆河	华南 3600	元/吨
		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	3050	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	4500	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	3950	辽宁振兴生态苇浆	主供协议订单为主
	漂浆板	4300		

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、附表一2022 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