

中纸在线 12 月第 2 周包装用纸报告

(2024.12.07--2024.12.13)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

WTI 1 月原油期货收涨 1.27 美元, 涨幅 1.81%报 71.29 美元/桶, 本周累计上涨 6.08%。布伦特 2 月原油期货收涨 1.08 美元, 涨幅 1.47%报 74.49 美元/桶, 本周累涨 4.74%。NYMEX 1 月天然气期货收跌 5.06%, 报 3.280 美元/百万英热, 本周累涨 6.63%。

国内市场:

天津玖龙:

1、12 月 16 日开始, 再生 90-110 克上调 70 元/吨, 江牛上调 30 元/吨, 再生、瓦纸上调 50 元/吨。

2、12 月 18 日开始, 玖牛、海优、海牛、地牛上调 30 元/吨, 地龙优质/海龙 B、灰底白上调 50 元/吨。

河北玖龙:

1、12 月 16 日开始, 江龙牛卡上调 60 元/吨, 再生纸、地瓦上调 50 元/吨, 玖瓦上调 70 元/吨。

2、12 月 18 日开始, 地龙优质 120 克上调 80 元/吨, 地龙优质 140-180 克上调 50 元/吨, 地龙牛卡上调 30 元/吨。

湖北玖龙: 12 月 11 日起, 上调所有牛卡纸价格 50 元/吨。

太仓玖龙:

1、12 月 13 日起, 江再 63g 涨 80 元/吨, 其他再生纸上涨 30 元/吨; 瓦纸 80g 及以下涨 50 元/吨、105g 涨 60 元/吨、115g 涨 50 元/吨、其余克重涨 30 元/吨。

2、12 月 16 日起, 海牛、海 T、地牛、地 T、再生、瓦纸涨 50 元/吨; 地优涨 30 元/吨; 灰底白板纸地龙、江龙、江龙 B 涨 50 元/吨。

泉州玖龙:

1、12 月 11 日起, 再生系列牛卡上调 30 元/吨。

2、12 月 13 日起, 地龙牛卡、瓦纸上调 50 元/吨、再生系列牛卡上调 30 元/吨。

北海玖龙:

1、12月11日起，海优 V、地优 v、地优、地牛涨 50 元/吨。

2、12月16日起，所有纸种涨 50 元/吨。

东莞玖龙：

1、12月11日起，地牛及以上档次牛卡所有克重上调 50 元/吨(白面牛卡、涂布牛卡价格不变)；地瓦 85g、100g、110g，玖瓦 90g 上调 50 元/吨；

2、12月13日起，地龙牛卡、瓦纸上调 50 元/吨、再生系列牛卡上调 30 元/吨。

3、12月16日起，所有纸种上调 50 元/吨。

(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	4
1.1 中纸在线白卡纸指数	4
1.2 白卡纸主流品牌市场参考价	4
1.3 白卡纸行情回顾	5
二、白板纸市场情况	5
2.1 中纸在线白板纸指数	5
2.2 白纸板主流纸厂市场参考价	5
2.3 白纸板行情回顾	6
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	7
3.3 箱板、瓦楞纸行情回顾	9
四、进口纸、纱管纸市场表现	9
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	10
六、新产能投产一览表	12
七、附表—2022 年纸及纸板生产消费情况	13

一、白卡纸市场情况

1.1 中纸在线白卡纸指数

12月13日白卡纸价格指数为85.37，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，白卡纸价格涨后趋于稳定，近期新产能投放量有限，且现有规模企业库存多数已处于正常或偏低水平，供应压力暂时增长有限。行业盈利改善情况对市场走势的影响。另外，原料木浆价格虽有窄幅下滑，但整体调整幅度有限，白卡纸成本尚维持高位波动，行业整体面临亏损压力。综合来看，市场价格能否如期上涨，还要看市场供需变化，市场产能缩减背景下，新产能释放有限，供应压力暂时不大，高端市场仍存悲观预期。

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

12 月 13 日白板纸价格指数为 89.81，与上周比增长 0.42。



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	3850	仅供参考
	地龙	250g	4230	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	3310	仅供参考
江苏金田	A 级	350g	3620	双灰
东莞玖龙	玖龙	250g	4400	仅供参考

		350g	4250	仅供参考
	海龙	250g	4040	仅供参考
	地龙	250g	3880	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	4110	仅供参考
	绿晖	350g	3910	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250g	4340	仅供参考
	江龙	250g	4040	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继续小幅上调，主流纸厂出货价格提涨 50-100 元/吨，周边中小型厂跟涨。近期白板纸开工率还将维持高位，不过白板纸需求或将放缓，其库存压力或再度加大，然，纸企对废书页纸需求增量或有限，但供应端放量也少，其价格还有上涨空间，但涨幅收窄，中下游采买心态谨慎。灰板纸供应充足，下游按需补库，经销商报价随行就市，维护老客户为主，原料废纸市场稳中上行，成本利好支撑，预计近日灰板纸市场稳定运行，观望纸厂生产动态。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

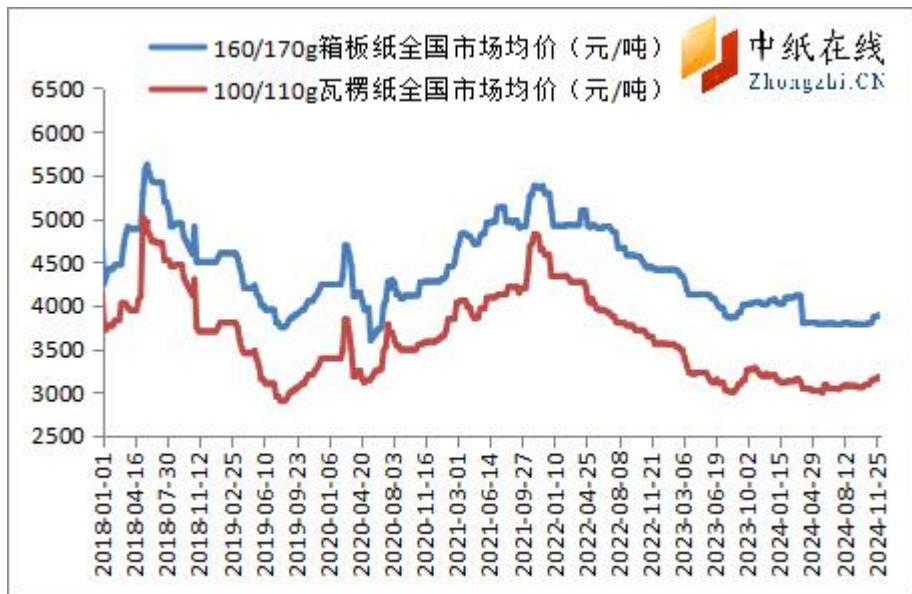


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3360	仅供参考
	海龙	110	3190	仅供参考
河南龙源		110	2920	仅供参考
太仓玖龙	玖龙	110	3500	仅供参考
	海龙	110	3470	仅供参考
	地龙	110	3400	仅供参考
江苏荣成		110	3150	仅供参考
山鹰纸业		100	3560	仅供参考
		110	3410	仅供参考
浙江景兴		110	3330	仅供参考
泉州玖龙	海龙	120	3740	仅供参考
	地龙	120	3700	仅供参考
福建联盛	AA 级	100	3270	仅供参考
	A 级	100	3010	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	110	3430	100g3430
	海龙	110	3330	

	地龙	110	3340	
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	4590	仅供参考
	海龙	160	3990	仅供参考
	地龙	160	3380	仅供参考
太仓玖龙	海龙	170	4250	仅供参考
	地龙	160	3560	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	3720	高耐破涨 50
	B 纸	160	3440	仅供参考
江西理文	Q 级	160	3830	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	4250	仅供参考
	红杉	160	3970	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	3490	仅供参考
	R 级	160	3180	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	3620	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	4640	仅供参考
	地龙	170	3500	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	4790	仅供参考
		200	4690	仅供参考
		230		仅供参考
		250		仅供参考
	海龙	175	4550	
	地龙	160	3430	100/110g3670
	地再生	140	3370	仅供参考
广东理文造纸	理文 N	160	4180	仅供参考

	理文 Q	160	3520	仅供参考
	理文 B	140	3350	100g3510
重庆玖龙	海龙	170	4410	仅供参考
	地龙	170	3610	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、箱板纸主流价格继续提涨，规模纸厂部分基地仍存上调预期，加之当前多数纸厂库存偏低，均有利于纸价进一步上涨。规模纸企玖龙各个基地上调瓦楞纸及箱板纸部分品种价格 30-50 元/吨，当地中小纸企相继跟进，另其他省份均有少数纸企陆续补涨。因元旦春节需求逐步释放，东南沿海下游包装厂订单尚可，其适量补库，区内纸厂成品纸库存整体呈现减少趋势。市场成交重心继续上移，规模纸厂持续拉涨，市场看涨热情良好。预计市场在中下旬将逐步趋向平稳。预计瓦楞纸市场整体走强，均价环比上涨。

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，期货盘面震荡整理，现货价格随盘面调整基差报价，业者成本考量，现货针叶浆随涨不随跌。供应方面，智利 Arauco 公司公布 11 月份木浆外盘持平。芬林芬宝 Metsä 针叶浆 12 月面价为 820 美元/吨，报盘上调 10 美元/吨，纸浆期货市场持续低迷，缺乏套利机会，贸易商对进口漂针浆的购买兴趣一般。阔叶浆市场面临价格持续下行压力，由于国产阔叶浆供应稳定，继续制约进口阔叶浆市场价格。巴西 CMPC 公司中国市场新一轮桉木阔叶浆小鸟外盘下调 10 美元/吨至 550 美元/吨。Suzano 阔叶浆 12 月报盘与上月持平。国内需求方面，下游纸厂原材料采买延续刚需，短期供需博弈下，木浆市场支撑有限。

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	6250	瑞安-元/吨，阿拉巴马-元/吨，
	太平洋	6150	
	月亮/马牌	6250	
	南方松	6250	
	凯利普	6350	
	北木	6400	
	俄浆	5780-5800	
	狮牌	-	
漂阔浆	鹦鹉/金鱼	4400	其他二类阔叶浆报价 4350 元/吨
	明星	4400	和平河 3800 元/吨
	阿尔派	5200	杨木类 4450 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 3550-3600 元/吨
	昆河	华南 3550	

		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	3900-4000		
	漂白竹浆	-	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—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