

中纸在线 3 月第 3 周包装用纸报告

(2025.03.15--2025.03.21)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

WTI4 月原油期货收报 69.76 美元/桶, NYMEX4 月天然气期货收报 3.8340 美元/百万英热单位, NYMEX3 月汽油期货收报 1.9703 美元/加仑, NYMEX3 月取暖油期货收报 2.3549 美元/加仑。

国内市场:

近日, 欧洲造纸工业联合会 (CEPI) 发布新闻稿, 敦促欧盟委员会优先考虑谈判, 避免供应链进一步不稳定。CEPI 强调, 尽管该行业随时准备与布鲁塞尔合作采取反制措施, 但如果美国对欧盟纸浆和纸张出口征收关税, 该联盟呼吁采取有针对性和适度的措施。随着美国和欧盟之间的贸易紧张局势升级, 欧洲纸浆和造纸行业正面临重大中断, 两个地区都在实施和准备报复性关税。3 月 12 日, 美国政府对钢铁和铝征收关税, 并暗示可能在 4 月份对更广泛的欧盟商品征收关税, 可能包括纸浆和造纸产品。欧盟宣布了报复措施。CEPI 的新闻稿强调了对欧盟委员会的三项核心要求: 确保采取相应的应对措施, 将任何可能在欧盟内供应短缺的美国产品排除在报复名单之外, 并密切监测第三国贸易流动可能造成的市场扭曲。

(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	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	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	10
七、附表—2022 年纸及纸板生产消费情况	11

一、白卡纸市场情况

1.1 中纸在线白卡纸指数

3月21日白卡纸价格指数为90.50，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	4600-4900	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	4700-4850	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	4910-4960	实单可再议
宁波中华	金丽	250g	4610	实单可再议
	酋长	250g	4910	
	亚洲之星	250g	4310-4510	
广西金桂	金蝶兰	250g	4510	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，白卡纸市场低位徘徊，本月处于下游造纸行业传统旺季，白卡纸及其他白纸类传统节后补货期共同支撑原纸市场需求恢复，在上游原料持续报涨压力下，白卡纸价格报价坚挺。在行业盈利未有明显改善的情况下，市场走势受成本支撑的逻辑仍存，或维持底部探涨。由于白卡纸价格整体低于成本线，行业运营压力较大，近期市场走势受成本支撑的逻辑偏强。作为传统小旺季，在行业盈利未有明显改善的情况下，市场走势受成本支撑的逻辑仍存，或维持底部探涨。综合来看，3月淡季特征明显，涨价能否落实依旧存疑。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4800-5600 元/吨，低端参考价 4000-4600 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

3月21日白板纸价格指数为 90.18，与上周比增长-0.00。



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	3800	仅供参考
	地龙	250g	4180	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240g	3510	仅供参考
	地龙	250g	3750	仅供参考
江苏富星	A 级	250g	3310	仅供参考
江苏金田	A 级	350g	3520	双灰

东莞玖龙	玖龙	250g	4350	仅供参考
		350g	4200	仅供参考
	海龙	250g	3990	仅供参考
	地龙	250g	3830	仅供参考
广东理文	AAA	250g	4200	仅供参考
	A	250g	3400	仅供参考
	AA	350g	3830	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，白板纸市场弱势运行，个别规模纸厂部分基地下调 50-100 元/吨，周边部分纸厂跟跌 50-100 元/吨，市场悲观气氛浓郁。3 月中旬，新增产能释放叠加下游需求不足，市场供需矛盾格局加剧，由于市场需求持续不佳，纸厂出货继续承压，叠加新增产能的释放，纸厂整体库存压力持续攀升。需求面来看，终端订单释放不足，下游采购情绪偏低，市场整体需求偏弱；供应面来看，浙江地区新增产能的释放叠加规模纸厂天津基地逐步恢复生产，市场供应压力预期继续增加。由于市场供需矛盾突出，多数业者对后市持看空心态。预计后期白板纸市场继续承压运行，整体供需改善空间不大，纸价仍存下行压力。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

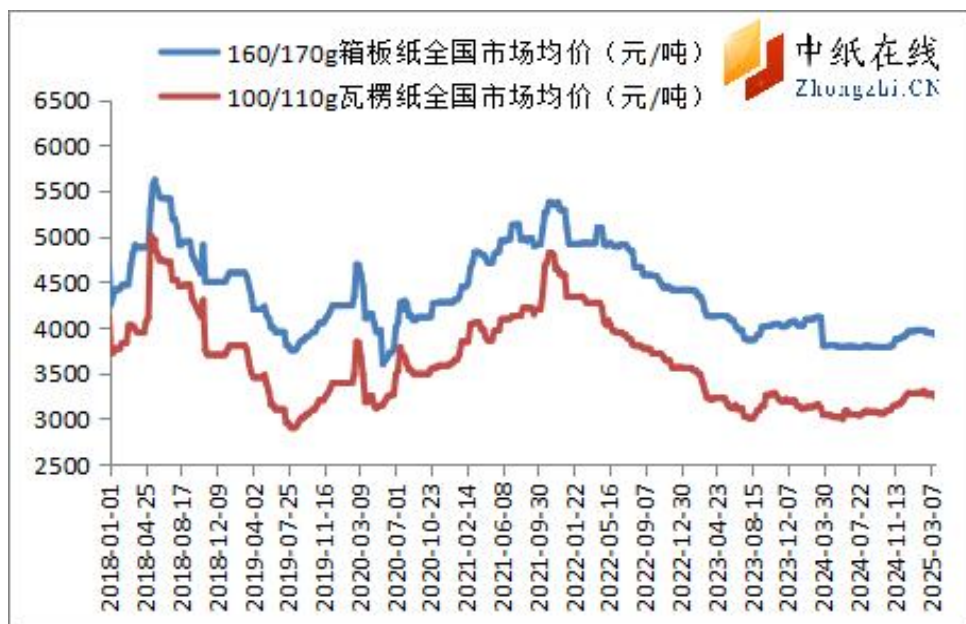


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3460	实施返利政策
	海龙	110	3290	仅供参考
河南龙源		110	2890	仅供参考
太仓玖龙	玖龙	110	3500	仅供参考
	海龙	110	3420	仅供参考
	地龙	110	3370	仅供参考
江苏荣成		110	3120	仅供参考
山鹰纸业		100	3460	仅供参考
		110	3310	仅供参考
浙江景兴		110	3230	仅供参考
泉州玖龙	海龙	120	3920	仅供参考
	地龙	120	3780	仅供参考
福建联盛	AA 级	100	3220	仅供参考
	A 级	100	2960	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	110	3430	100g3510
	海龙	110	3380	

	地龙	110	3230	
广东理文	A 级	110	3300	仅供参考
		100	3400	仅供参考
东莞建晖		100	3370	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	4670	仅供参考
	海龙	160	4100	仅供参考
	地龙	160	3360	仅供参考
太仓玖龙	海龙	170	4300	仅供参考
	地龙	160	3690	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	3750	仅供参考
	B 纸	160	3470	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	3920	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	3390	仅供参考
	R 级	160	3080	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	4840	仅供参考
		200	4740	仅供参考
		230		仅供参考
		250		仅供参考
	海龙	175	4370	仅供参考
	地龙	160	3480	100/110g3770
	地再生	140	3420	仅供参考
广东理文造纸	理文 N	160	4150	仅供参考

	理文 Q	160	3590	仅供参考
	理文 B	140	3320	100g3480
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、箱板纸原纸价格下调 30-50 元/吨，短期内需求面利好支撑不足，成品纸喊涨无力，库存继续上升，叠加纸厂库存压力较大，市场供大于求的矛盾依旧较为突出。而局部地区进口纸到港量较大，对于供应面形成进一步压力。另外，美国加征关税的影响，外贸订单有所减弱，从而影响了整体需求情况，国内纸品价格持续下滑。当前市场仍处于传统淡季，终端恢复较慢，下游包装厂订单不足，受买涨不买跌的心态影响，原纸采购积极性不高，多维持刚需采买，市场交投偏淡。预计下周市场延续当前走势继续窄幅下行。

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	3700	美卡 GP
	135-160g	3550	澳卡
	115-150g	3500	俄罗斯布拉茨克
进口瓦楞纸	100-110g	2800	印尼
纱管纸	华北区	B 级 2550-2600	-
	华东区	2500 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	1453.8	较上周上升-4.73
废白纸类	A 级页子纸	1463.8	较上周上升 13.75
	书本类	1300-1670	
废报纸类	纯报	1900-2250	暂稳，无水无杂

利好因素	纸企库存低位 原辅料价格持续高位运行
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，市场供应量增加。

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

外盘方面：

1、据悉，Arauco 2 月份木浆外盘公布，针叶浆银星报 815 美元/吨，较上月涨 20 美元/吨，阔叶浆明星 590 美元/吨，较上月涨 20 美元/吨，本色浆金星报 690 美元/吨，涨 20 美元/吨。

2、据悉，Suzano 宣布 2025 年 3 月亚洲价格上涨 20 美元/吨，欧美价格上涨 60 美元/吨。

3、市场消息，巴西 CMPC 公司中国市场新一轮报涨，桉木阔叶浆小鸟涨 20 美元/吨至 580 美元/吨。

4、据悉，加拿大 2025 年 2 月漂白针叶浆狮牌外盘报价上涨 20 美元/吨：雄狮 810 美元/吨，金狮 830 美元/吨。

进口木浆市场

木浆市场：本周，期货盘面震荡下跌，木浆现货价格随盘调整。供应方面，浆厂近期释放检修停机消息，挺价意愿较高，然下游实际需求有限。本周纸浆周会议顺利开幕，国外供应商坚持对中国针叶浆和阔叶浆提出 10-20 美元/吨的提价要求，而中国买家表示不急于采购，下周面谈时拒绝涨价。国内方面，港口库存宽松，白卡纸、生活纸价格有所回落，整体情绪偏弱，对高价浆接受程度偏低。

现货市场：本周，盘面价格震荡下跌，现货小幅下调出货价格，针叶浆，截至本周五，参考青岛地区报价银星 6500-6550 元/吨，月亮、马牌 6220-6250 元/吨，俄浆 5750-5800 元/吨，凯利普 6650 元/吨，北木 6700 元/吨，江浙沪地区银星市场报价 6580-6600 元/吨；阔叶浆，市场供应宽松，需求有限，截至周五参考青岛地区报价金鱼、鹦鹉、明星 4680-4700 元/吨，二类阔叶浆 4650 元/吨，阿尔派 4630 元/吨，下游刚需补库；本色浆，整体需求端表现偏弱，参考报价 5680-5700 元/吨，实单商谈；化机浆，市场供需两弱，报价不变，参考报价昆河 3600 元/吨，实单实谈。

国产木浆方面，本周，国产木浆市场价格偏弱态势，市场供需僵持，下游因对后市信息不足，入市采买情绪一般，市场价格涨跌互现，国产阔叶浆市场参考报价 4700-4900 元/吨左右，亚太森博 4 月年度停机检修影响，商品浆供应减少，宣布阔叶浆涨价 200 元/吨，确保长协客户供应；国产化机浆方面，化机浆市场价格延续稳定，刚需采购节奏不变，截止本周河南大河化机湿浆、化机浆浆板、化学浆湿浆暂停报价，一单一谈；山东中茂圣源化机湿浆参考报价 3000 元/吨，实单商谈为主；国产竹浆方面，本周，竹浆市场实单商谈，下游原料采买价格高位接受一般，漂白竹浆板市场参考价 5900 元/吨，本色竹浆参考价格 4500 元/吨，浆企针对不同下游客户而定价不同，具体成交均为一单一谈。甘蔗浆方面，甘蔗浆下游采买积极性一般，市场交投不温不火，广西博冠漂白甘蔗湿浆 4600 元/吨，本色蔗渣浆板 5200 元/吨，漂白蔗渣浆板 5500 元/吨，广西兴桂漂白湿浆 4600 元/吨，实单实谈；苇浆方面，苇浆市场价格下调，市场需求不足，参考报价漂白湿浆 3850（-150）元/吨，漂白浆板 4100（-100）元/吨，本周，整体市场观望态度浓郁，下游采买多以刚需跟进为主。

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