

中纸在线 11 月第 3 周包装用纸报告

(2022.11.12--2022.11.18)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

11 月 17 日 NYMEX 原油收盘 82.16 美元/桶, 近期处于偏低价状态。前期 85-90 美元震荡波动的格局被打破, 偏弱走势。

欧元区: 10 月, CPI 同比终值 10.6%, 前值 9.9%, 同比增速再创历史新高。其中, 能源与食品价格大幅上涨仍然是推高欧元区通胀水平的主要因素。

东南亚 (SEA) 和印度的欧洲 OCC 价格暴跌反过来又导致该地区从美国和日本进口 OCC 的水平陷入混乱。受印度大规模取消订单的影响, 加上中国经济持续低迷打击东南亚包装市场, 欧洲 OCC95/5 在东南亚和印度的价格已经从 6 月中旬的 260-270 美元/吨大幅下跌 7 月下旬达到 175-185 美元/吨。

国内市场:

在岸人民币汇率 11 月 1 日创下最低 7.3275, 出现报复性大涨, 15 日回升到最高 7.04。17 最新收盘 7.1521, 美国最新 CPI 显示通胀回落, 加息预期得到放缓, 从国内经济发展看, 经济开始转好, 年末人民币存在季节性走强的特征, 疫情防控优化也提振了市场信心。

被 APP 收购后的博汇纸业拟 1640.15 万元向金东纸业购买设备, 购买四台切纸机、一台令包装机共 5 台设备, 用于淄博华汇年产 45 万吨高档信息用纸项目的经营规划。

11 月 17 日, 河南雅都年产 12 万吨瓦楞纸线开机出纸, 该机幅宽 4500mm, 车速 850m/min, 为该公司近期投产的第二台瓦楞纸线。10 月份一台 15 万吨瓦楞纸机已投产, 加上去年 6 月投产的 PM1, 雅都目前瓦楞产能已经达到 42 万吨。

(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	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	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	7
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	11

一、白卡纸市场情况

1.1 中纸在线白卡纸指数

11月18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，近期白卡供需平稳，实际成交价格存有商谈空间。整体供应增多，东莞玖龙、重庆玖龙白卡纸已正常开机试产，市场价格基本稳定，在纸厂提价带动下下游开始适度补货，包装厂订单开始增加备货，目前出口订单增加良好，同比增长 100%左右，国内纸厂出货压力暂时不大，整体库存处于相对低位，而且渠道内库存不高，为价格上涨创造了有利条件。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 6000-6600 元/吨，低端参考价 5800-6300 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

11月18日白板纸价格指数为 93.13，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	240	4130	仅供参考
	地龙	250	4560	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240	4100	仅供参考
	地龙	250	4250	仅供参考
江苏富星	A 级	250	4010	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250	4790	仅供参考

		350	4560	仅供参考
	海龙	250	4660	仅供参考
	地龙	250	4380	仅供参考
广东理文	理文 AAA	250	4250	仅供参考
	理文 A	250	4050	仅供参考
	AA	350	3950	仅供参考
东莞建晖	绿晖	250	4160	实施优惠
	绿晖	350	3860	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250	4150	仅供参考

数据来源：中纸在线信息部

2.3 白纸板行情回顾

本周，由于主流纸厂白板纸部分产能转产白卡，白板纸市场供应量短暂性减量，加上，国内白废纸价格持续回升，间接导致白板纸价格出现试探性回升现象。近期，玖龙、理文等主流纸厂宣布计划 11 月 22 日再涨 50 元/吨，纸厂涨价意向高涨，下游客户以及终端用户反应较为平淡，多按需补库。东莞玖龙、重庆玖龙白板改产白卡、直接导致白板产能减少，同时原材料价格有所反弹，对于白板纸价格产生一定支撑，此外之前价格一直下跌，部分纸厂开始亏损，下游对涨价有一定预期，纸厂稳价意向强烈，实单一单一议。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

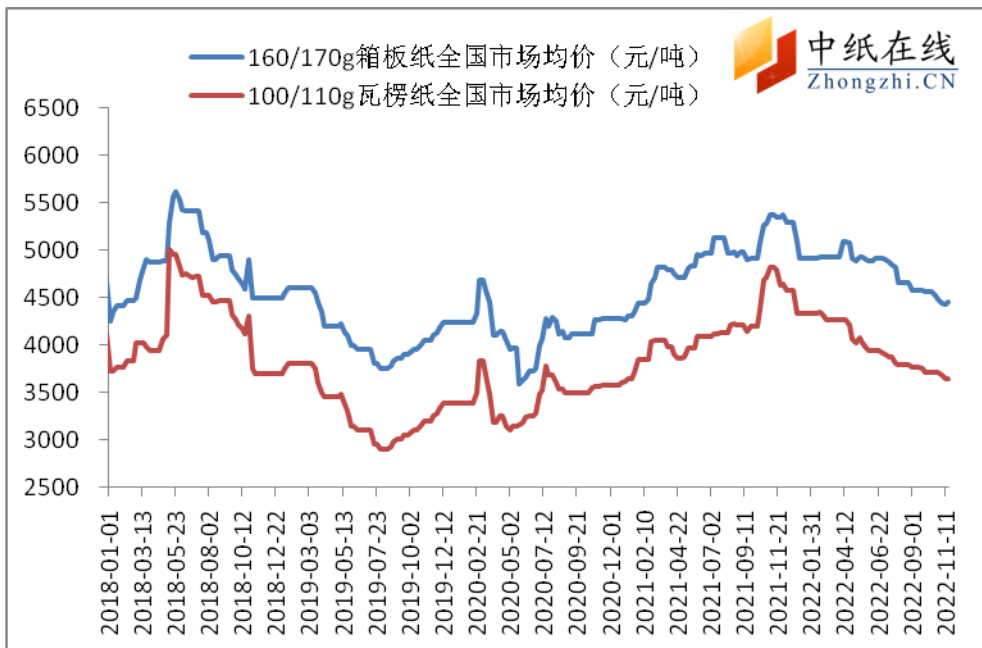


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3720	
	海龙	110	3650	
河南龙源		120	3350	
太仓玖龙	玖龙	110	3450	
	海龙	110	3380	
	地龙	120	3390	
江苏荣成		110	3350	
山鹰纸业		100	3900	
		110	3750	
浙江景兴		110	3900	
泉州玖龙	玖龙	120	4000	
	海龙	120	3650	
福建联盛	AA 级	100	3660	
	A 级	100	3327	
东莞玖龙	玖龙	110	3700	100g3750
	海龙	110	3650	
	地龙	110	3550	
广东理文	A 级	110	3700	
		100	3900	
东莞建晖		100	3750	
重庆玖龙	玖龙	110	4000	

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	5250	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	4550	仅供参考
	地龙	160	3880	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	3850	仅供参考
	B 纸	160	3700	仅供参考
荣成纸业	再生	150	4100	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	3900	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	4730	仅供参考
	地龙	160	4000	100/110g4200
	地再生	140	3730	仅供参考
广东理文造纸	理文 N	160	4270	仅供参考
	理文 Q	160	3980	仅供参考
	理文 B	140	3800	100g4000
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、箱板纸市场依旧小幅下滑为主，虽主流纸厂有意以涨止跌，然，下游客户接受能力有限，实单依然实谈为主，对市场成交价影响不大；今年双节对包装用纸需求未达预期，另外加上进口包装用纸对国内市场冲击，国内包装用纸价格出现下滑。目前终端订单有限，下游包装厂采购心态较为谨慎，多以刚需采购为主，导致上游纸厂原纸供应过剩，库存微幅增加。瓦楞及箱板纸市场行情的根本原因在于需求不佳和订单不足，业者采购心态普遍谨慎，纸厂多根据自身及区域市场情况，以实单实谈为主，叠加当前国内部分地区发运受限，预计短期市场谨慎观望居多，纸价弱势盘整。下游订单不足，供应过剩；另一方面市

场交投难改疲态，纸价较弱势。预计下周瓦楞及箱板纸市场弱势盘整为主。

市场利空因素：废纸行情稳中略降，成本面支撑减弱；下游市场需求不足，消费量缺乏有力支撑；纸厂检修结束，产量明显提升，下游订单不足，供应过剩。库存压力依旧存在的特定背景下，纸厂的经营压力仍然偏大，疫情反复，市场需求疲软已成常态。

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	6900-7100	美卡 GP
	135-160g	6400	澳卡
	115-150g	5700	俄罗斯布拉茨克
进口瓦楞纸	100-110g	4100	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	1958.7	较上周上升-0.2
废白纸类	A 级页子纸	2117.5	较上周上升 0.21%
	书本类	2036	
废报纸类	纯报	2800-2910	稳定，无水无杂
利好因素			
利空因素	废纸行情回落，成本面支撑减弱 市场需求疲软成常态，消费量缺乏有力支撑 疫情反复		

5.2 纸浆市场表现

本周，木浆盘面偏弱震荡。截至今日主力 2301 合约收盘 6920 点，整体涨幅 1.17%；短期上行走势。从全球发货量数据看，9 月份发运到中国的针叶浆同比下降 20.9%，阔叶浆同比增加 8.6%，依然维持针叶浆紧张，阔叶浆宽松，针叶浆供应恢复仍需时间。当前国外针叶浆供应端改善有限，国内下游需求未见明显起色，叠加最新的外盘报价开始下调，木浆或维持震荡偏弱走势。

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	910		
	马牌	950		
	伊利姆	930	-20	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	-30	11 月份报盘
	漂阔浆	巴丝	840	
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		890	-10	11 月份报盘
明星		885		11 月份报盘
化机浆	骑士/昆河	720		8 月份报盘
桉木浆		860		7 月份报盘
本色浆	乌本块	700		7 月份报盘

	金星	810		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	7300-7350	国外浆厂公布 11 月报盘下调 20-30 美元/吨
	太平洋	7200-7250	
	月亮/马牌	7350	
	南方松	7150	
	凯利普	7750	阔叶浆市场报价变化不大，下游刚需采买
	北木	7800	
	俄浆	7200-7250	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	6650	其他二类阔叶浆报价 6600 元/吨
	老明星	6650	
本色浆	金星	6450	华南地区金星 6700 元/吨
化机浆	雪山/水晶	5450	参考报价昆河 5350 元/吨，佳维 5300 元/吨，水晶 5250 元/吨
	昆河	华南 5400	
		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	4900	广东鼎丰竹木混浆	漂白竹木混合浆板 6500
	湿浆	3800	河南瑞丰杨木化机浆	
	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
竹浆	漂白	7000-7050	四川永丰、凤生、福华竹浆	永丰漂白竹浆板 7050
	本色	5700		
		7150	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	5750	广西凤糖甘蔗湿浆	甘蔗浆报价平稳
	湿浆	5700	广西博冠湿浆	

	浆板	6600		
苇浆	漂湿浆	5800	辽宁振兴生态苇浆	本色苇浆暂停生产
	漂浆板	6100		
	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	

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