

中纸在线 12 月第 3 周包装用纸报告

(2022.12.17--2022.12.23)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

12 月 22 日 NYMEX 原油收盘 78.24 美元/桶, 当日出现较强反弹上涨。近期探底反弹上涨的原因是市场担心短期需求可能下降, 抵消了美国原油库存下降和美元走软带来的支撑。

海关数据显示今年前 11 个月我国进出口同比增长 8.6%, 其中, 增长 11.9%; 进口增长 4.6%; 贸易顺差 5.34 万亿元, 扩大 42.8%。。

今年下半年, 随着全球运力市场暴跌, 集装箱需求锐减, “一箱难求”的盛况不再, 替代的是“空箱堆港”。随着全球航运市场需求出现大幅萎缩, 主要海运航线的运价一度出现大幅度下跌。部分航线相比去年同期甚至下跌 80%。

国内市场:

在岸人民币汇率 12 月 22 日最新收报 6.9834, 近期基本在 7.0 下方相对平稳, 窄幅震荡。人民币汇率进入相对稳定阶段。

2022 年 12 月 21 日, 第五届社会责任大会暨“2022 奥纳奖颁奖典礼”在北京召开。亚太森博(广东)纸业有限公司荣获【2022 年度可持续发展贡献企业】奖项。

12 月 21 日, 金红叶纸业(南通)生活用纸项目 TM10 成功开机出纸。该纸机生产线设备由维美德(PMP)提供, 净纸幅宽 3600mm, 设计车速 1600m/min, 设计产能超过 3 万吨/年。本月初 TM24 和 TM9 已相继投产。截至目前为止, 公司先后陆续投产了 22 条原纸生产线。据悉, 剩余 2 台纸机计划年内全部建成投产。项目全部投产后, 将形成成品大卷原纸 24 万吨/年, 后加工成品纸 54 万吨/年

12 月 13 日, 巴西纸浆巨头 Suzano 针对中国市场发布阔叶浆报价, 12 月报价下调 40 美/吨至 820 美/吨, 环比降幅近 5%。同样是本周, 加拿大和北欧的北方漂白针叶牛皮纸浆(NBSK)报价也出现下滑, 较上周下滑 10-40 美/吨。如果国内市场纸张价格能保持稳定, 浆价的回落对纸企的经营压力会有一定缓冲。

(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	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	9
5.1 国废市场表现	9
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

12月23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，白卡纸市场交投维稳于上周；受药包和防疫用品的采购激增，白卡需求有所转好，但白卡价格方面仍表现相对偏弱，供求压力的阴影短期难以根本性消除，对后期市场心态向好。另外，渠道库存尚需消化，影响市场走势的原因无外乎，终端订单有限，且部分区域运输不畅，市场交投气氛较淡；贸易商部分库存处于偏高位，渠道竞争已经激烈，出货商谈判情况增加；原料成本波动有限，规模企业暂以稳盘观望为主，对市场价格起到一定支撑作用。白卡纸市场走势有向好态势，预计短期或弱势偏弱运行。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 5800-6300 元/吨，低端参考价 5600-6000 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

12月23日白板纸价格指数为 93.93，与上周比增长 0。

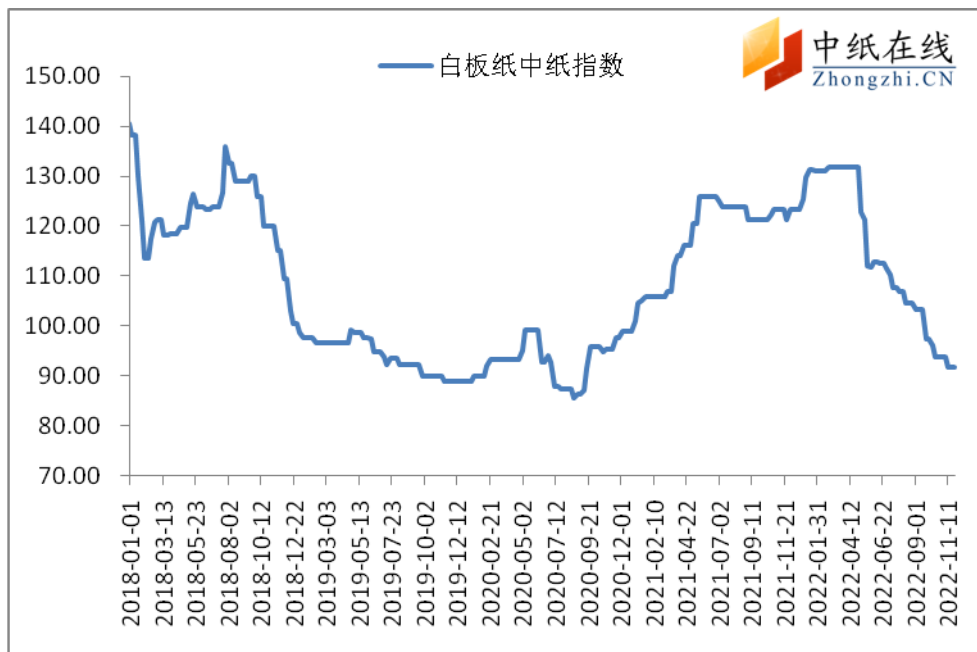


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	4230	仅供参考
	地龙	250	4630	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240	4200	仅供参考
	地龙	250	4350	仅供参考

江苏富星	A 级	250	3810	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250	4740	仅供参考
		350	4660	仅供参考
	海龙	250	4760	仅供参考
	地龙	250	4280	仅供参考
广东理文	AAA	250	4300	仅供参考
	A	250	4100	仅供参考
	AA	350	4150	仅供参考
东莞建晖	绿晖	250	4060	实施优惠
	绿晖	350	3860	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250	4250	仅供参考
	江龙	250	3900	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，白板纸市场价格平稳，市场供需、交投一般。受规模纸厂个别产线转产的影响，中高端纸产量出现下滑，规模纸厂拉涨意向仍较为强烈，下游客户以及终端用户反应较为平淡，多按需补库。疫情放开初期，人群高感染对商业流通短期不利，纸张消费增长的体现还需一个复杂的过程，对于白卡、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。目前 A 级 250g 白板纸市场主流成交含税参考价 3950-4450 元/吨。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

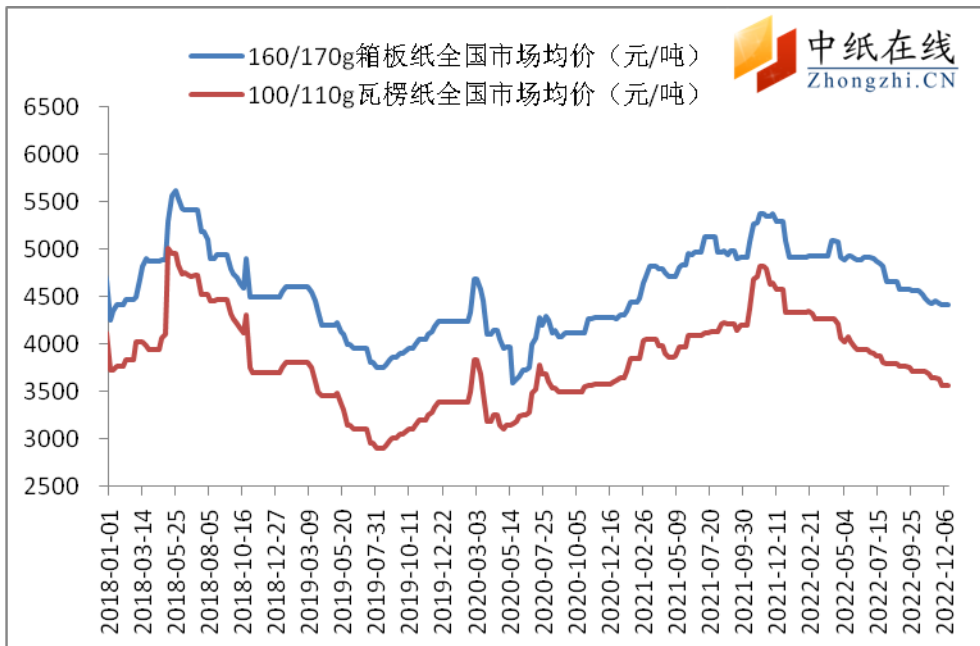


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3330	
太仓玖龙	玖龙	110	3650	
	海龙	110	3630	
	地龙	120	3530	
江苏荣成		110	3550	
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	3407	
东莞玖龙	玖龙	110	3700	100g3750
	海龙	110	3650	
	地龙	110	3570	上调 50
广东理文	A 级	110	3700	
		100	3800	
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	5150	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	4650	仅供参考
	地龙	160	3880	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	4150	仅供参考
	B 纸	160	4050	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	3960	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	4830	仅供参考
	地龙	160	3950	100/110g4200
	地再生	140	3780	上调 50

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、箱板纸市场整体成交略有好转，个别纸厂受前期停机限产影响，库存数量稍有缓解，临近春节假日，箱板、瓦楞纸市场价格略有小幅试探性回升；废纸价格调整后基本在 1950 元/吨止跌，箱板、瓦楞龙头纸厂有 30-50 元/吨的提价。中小企业维持接单生产，市场停机检修增加预计后市开工承压下滑。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，疫情放开初期，人群高感染对商业流通短期不利，纸张消费增长的体现还需一个复杂的过程。另一方面市场交投短期内难改疲态，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/利好因素：疫情放开初期，废纸行情不稳，主流纸厂停机限产下，纸厂库存稍缓，成本面支撑减弱；纸厂检修结束，纸厂逐渐恢复生产。库存压力稍有缓解，临近春节，下游终端需求回升，出厂价格存有上扬趋势。

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	6800	美卡 GP
	135-160g	6400	澳卡
	115-150g	5800	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	1885.77	较上周上升-0.47
废白纸类	A 级页子纸	2137.5	较上周上升 0%
	书本类	2036	
废报纸类	纯报	2800-2910	稳定，无水无杂
利好因素	部分纸厂停机限产		
利空因素	废纸行情回落，成本面支撑减弱 成品纸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，木浆盘面低位震荡，截至今日主力 2305 合约收盘 6470 点，整体-1.4%。国际报盘:巴西阔叶浆报盘下调 40 美元/吨之后，智利阔叶浆明星相继下调 40 美元，加拿大针叶浆北木报盘下调 20 美元/吨为 940 美元/吨，盘面延续震荡下行态势。针叶浆进口量低于去年同期，整体支撑浆价，而国内纸厂需求疲软，且维持中低位开工状态，抑制浆价。建议继续关注国内成品纸市场需求及疫情管控放开后的市场经济恢复情况。

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	780		
	马牌	950		

	伊利姆	930		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		11 月份报盘
漂阔浆	巴丝	840		6 月份报盘
	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	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	7200-7250	市场整体观望情绪浓郁
	太平洋	7150	
	月亮/马牌	7250	
	南方松	7150	
	凯利普	7500	阔叶浆报稳中下滑 150 元/吨
	北木	7750	
	俄浆	7050-7100	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	6400	其他二类阔叶浆报价 6500 元/吨
	老明星	6400	
	阿尔派	6250	

	小鸟/卡拉宾	6400	
本色浆	金星	6300	华南地区金星 6400 元/吨
化机浆	雪山/水晶	5450	参考报价昆河 5450 元/吨, 佳维 5300 元/吨, 水晶 5300 元/吨, 雪山 5350-5400 元/吨
	昆河	华南 5600	
		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			
	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 3400 元/吨
	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
桉木浆	湿浆	5950	广西贵糖纸业	
竹浆	本色混浆	4900	广东鼎盛竹木混合浆	漂白竹木混合浆板 6500
	漂白	6900	四川永丰、凤生、福华竹浆	永丰漂白竹浆板 7050
	本色	5500		
		7150	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	5750	广西凤糖甘蔗湿浆	甘蔗浆市场价格弱稳
	湿浆	5700	广西博冠湿浆	
	浆板	6600		
苇浆	漂湿浆	5600	辽宁振兴生态苇浆	供应长协客户为主
	漂浆板	5900		
	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	
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