

中纸在线 1 月第 1 周包装用纸报告

(2023.12.30--2024.01.05)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

WTI 2 月原油期货日盘收跌 0.42 美元，跌幅 0.60%，报 69.96 美元/桶，为 12 月中旬以来首次失守 70 美元/桶。近期，因投资者降低了降息预期，美元走强，令石油承压。从 1 月 3 日 24 时起，国内汽、柴油每吨分别上调 200 元和 190 元。

海关数据显示，11 月，行业出口形势继续回升，造纸和纸制品业出口交货值累计值为 650.7 亿元，同比增长 1.5%；11 月当月，出口交货值 69.2 亿元，同比增长 21.1%，创年内新高。

近期受也门胡赛武装袭击影响，红海航线运输受阻，多家国际航运巨头只能绕道行驶，引发全球对新一轮全球通胀的担忧，我国纸浆主要进口来源国分别为巴西、印尼、加拿大、美国、智利、芬兰、俄罗斯、泰国、乌拉圭、马来西亚等。其中，巴西占比稳居首位，为 73.22 万吨，占比为 29.28%；其次为印尼，为 45.75 万吨，占比 18.30%；再次为加拿大，为 23.06 万吨，占比 9.22%。对纸浆运输目前看来影响不大。

国内市场:

【PMI】2023 年 12 月，制造业 PMI 为 49.0%，环比下降 0.4 个百分点；非制造业 PMI 为 50.4%，环比上升 0.2 个百分点。综合 PMI 为 50.3%，环比下降 0.1 个百分点，高于临界点，表明我国企业生产经营活动总体保持扩张。12 月官方制造业 PMI 降至 49.0，低于前值 49.4

1 月初，东莞金洲纸业预告春节期间停机检修计划，预计减产箱板瓦楞 7.4 万吨。先前玖龙、山鹰、金田等包装纸厂均公布了春节停机检修计划，箱板瓦楞纸厂的春节检修减产对节后供应压力会有积极作用。

1 月初，中国青岛、常熟、罗泾、广州、保定、高栏几大港口纸浆库存数维持在 230 万左右，目前处于中位略高的状况，从数据上看，2023 年进口浆的大幅增长基本都已转化成纸张在市场销售。

(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.....	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.....	12
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

1月05日白卡纸价格指数为86.91，与上周比增长-1.54。



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	4800-5000	实单可再议
山东晨鸣	白杨	250g	4760-4900	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	4850	实单可再议
河南新亚	新辉煌	230g	4500	实单可再议
江苏博汇	丹顶鹤	250g	4510-4710	实单可再议
宁波中华	金丽	250g	4810	实单可再议
	酋长	250g	4860	
	亚洲之星	250g	4810	
广西金桂	金蝶兰	250g	4610	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，白卡纸价格稳中有降，市场供需依旧偏淡。经过 12 月的小幅回落波动，白卡纸市场走势小幅下滑，纸价承压下行。市场需求偏弱，业者心态偏空，加之月末存回款压力，市场成交价多以商谈为主。从当前行业盈利情况来看，纸厂结算价格下调概率不大，或存在稳价可能，但具体还需视纸厂价格政策落地情况而定。综合来看，近期白卡纸市场需求尚未出现好转迹象，但整体释放程度存在不确定性。短期市场供应充足，供强需弱现状难有改观，预计后期市场仍有窄幅下滑可能。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4600-4900 元/吨，低端参考价 4400-4800 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

1 月 05 日白板纸价格指数为 88.75，与上周比增长 0。

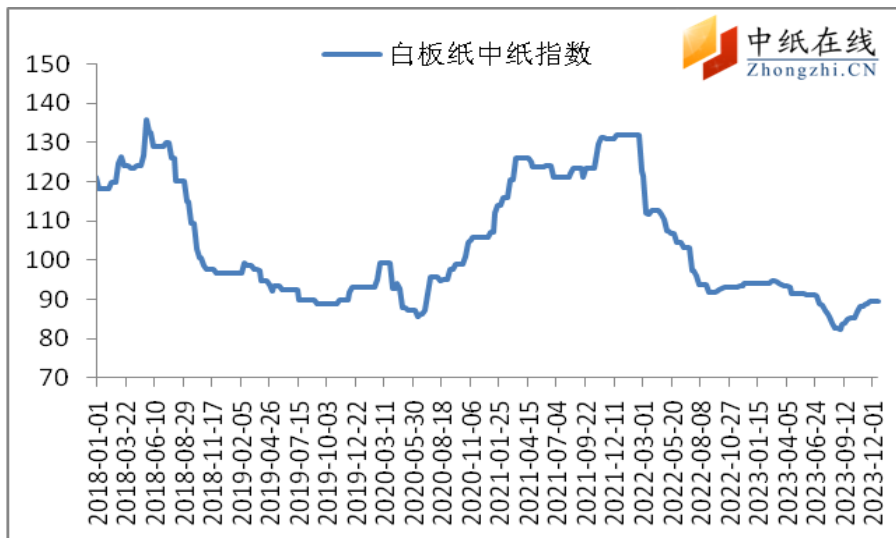


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	240g	4010	仅供参考
	地龙	250g	4230	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240g	4100	仅供参考
	地龙	250g	4150	仅供参考
江苏富星	A 级	250g	3610	仅供参考
江苏隆亨	A 级	250g	3550	仅供参考

东莞玖龙	玖龙	250g	4690	
		350g	4560	
	海龙	250g	4660	
	地龙	250g	4180	
广东理文	AAA	250g	4300	仅供参考
	A	250g	4100	仅供参考
	AA	350g	4150	白板纸
东莞建晖	绿晖	250g	3910	
	绿晖	350g	3710	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250g	4150	
	江龙	250g	3800	

数据来源：中纸在线信息部

2.3 白板纸行情回顾

本周，白板纸市场价格稳中有降，部分纸厂节前以清库为主，临近春节，下游终端用户整体需求增量有限，较往年同期略有下滑，对市场整体带动较弱；主流纸厂和贸易商多清理库存为主，终端用户按需下单，对后期市场多持观望态度。大部分纸厂价格暂稳，终端需求有限，市场大宗商品出口转内销，加重市场供大于求，纸企库存维持中低位。另外，春节前赶工订单有限，市场交投存减弱趋势，部分高价存回落可能，将对白板、白卡纸订单改善不大。另外，业者对后期市场持谨慎偏空心态占主导，消费能力逐步稳定。预计消费或保持稳格局，市场在供大于求矛盾背景下小幅下滑。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

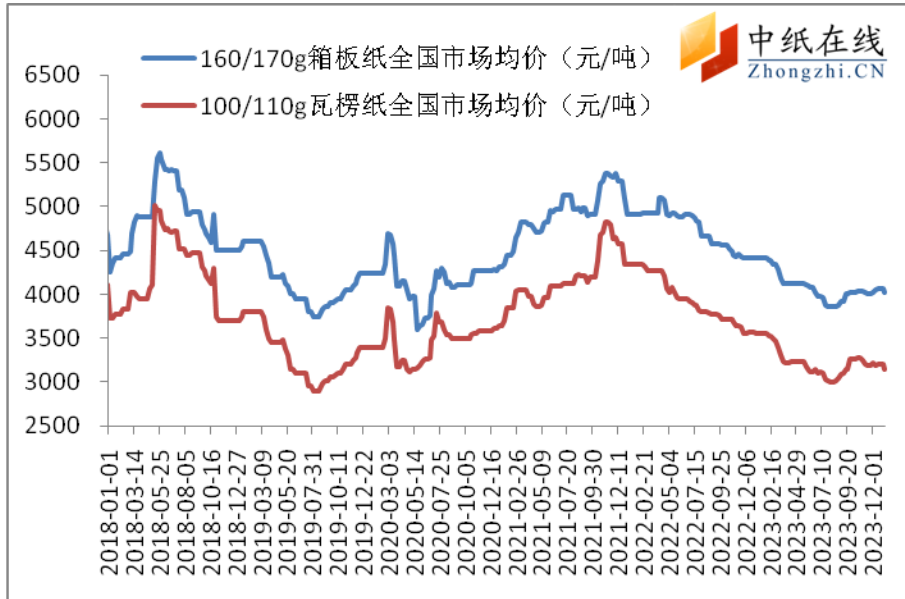


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3080	仅供参考
	海龙	110	2980	仅供参考
河南龙源		120	3170	仅供参考
太仓玖龙	玖龙	110	3270	仅供参考
	海龙	110	3030	仅供参考
	地龙	110	2970	仅供参考
江苏荣成		110	2980	仅供参考
山鹰纸业		100	3330	仅供参考
		110	3280	仅供参考
浙江景兴		110	3280	仅供参考
泉州玖龙	海龙	120	3180	仅供参考
	地龙	110	3130	仅供参考
福建联盛	AA 级	100	3250	仅供参考
	A 级	100	3097	仅供参考

东莞玖龙	玖龙	110	3340	100g3440
	海龙	110	3190	返利政策增加
	地龙	110	3070	返利政策增加
广东理文	A 级	110	3370	仅供参考
		100	3470	仅供参考
东莞建晖		100	3400	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	4500	仅供参考
	海龙	160	3970	仅供参考
	地龙	160	3300	仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4100	仅供参考
	地龙	160	3350	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	3390	仅供参考
	B 纸	160	3160	仅供参考
江西理文	Q 级	160	3300	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	4300	仅供参考
	红杉	160	3530	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	3330	仅供参考
	R 级	160	3100	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	3310	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	4620	
	地龙	170	3720	
东莞玖龙纸业		160	4670	返利政策增加
	玖龙	200	4570	返利政策增加
		230		返利政策增加
		250		返利政策增加
				返利政策增加
	海龙	175	4550	仅供参考
地龙	160	3380	100/110g3570	

	地再生	140	3360	仅供参考
广东理文造纸	理文 N	160	4170	仅供参考
	理文 Q	160	3900	仅供参考
	理文 B	140	3520	100g3820
重庆玖龙	海龙	170	4200	仅供参考
	地龙	170	3400	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、箱板纸价格出现小幅下滑，月初，纸厂方面陆续发布例行检修计划、让利去库，原料采买积极性偏低，纸厂持续优化原料结构。下游二、三级包装厂配合积极，中间商库存逐渐减少；终端消费方面尚未有明显提升，/临近年底，部分春节赶工订单陆续增加，但整体需求增量有限，较往年同期下滑明显，对市场整体带动较弱；包装用纸市场略显滞待，原纸采购略显谨慎。规模纸厂发布涨价计划，加重市场看涨情绪，企业库存略有减少，交投平稳，供需关系略有缓和。预计，短期瓦楞及箱板纸市场稳中偏上运行。

市场利空/利好因素：市场需求低于预期，市场整体下跌。另外临近年底，部分春节赶工订单陆续增加，但整体需求偏弱，业者心态偏空，部分中小企业价格下调，市场以走货为主。

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	5400	美卡 GP
	135-160g	5000	澳卡
	115-150g	5000	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	1586.7	较上周上升-22.8
废白纸类	A 级页子纸	1611.3	较上周上升-11.25
	书本类	1500-1650	
废报纸类	纯报	2630-2740	下滑，无水无杂
利好因素	让利去库，市场成交量略有好转		
利空因素	我国将部分商品的进出口关税进行调整 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，期货市场整体先扬后抑，期货市场偏强走势支撑市场价格，外盘报价银星、金星向下调整 20 美元/吨，价格依然处于高位，业者惜售心态不减；全球航运市场突发事件的反应，影响市场心态。下游方面：前期因天气影响，保定地区纸厂大面积停机，节后陆续开机，市场询单增加，成交一般，下游原纸厂家维持疲软，木浆市场价格承压。

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	780		供应长协客户为主，本轮售罄。
	金狮	800		
	金星	630		
	银星	760		-
	明星	515		
	马牌	930		月份船期
	伊利姆	930		

	月亮	760		10 月份报盘
	凯利普	780		10 月份报盘
	虹鱼	960		2 月份报盘
	北木	970		1 月份报盘
漂阔浆	巴丝	840		6 月份报盘
	公牛	860		1 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		
	明星	650		1 月份报盘
化机浆	骑士/昆河	560		10 月份报盘
桉木浆	硫酸盐桉木浆	560		11 月份报盘
	小鸟	630		11 月份报盘
本色浆	乌本块	700		7 月份报盘
	金星	720		1 月份报盘

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	5880-5900	瑞安 5150 元/吨，阿拉巴马-元/吨，
	太平洋	-	
	月亮/马牌	5950	
	南方松	5600	
	凯利普	5950	
	北木	6150	
	俄浆	5650	
	狮牌	-	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	5000-5050	其他二类阔叶浆报价 4950 元/吨
	老明星	5100	和平河 3800 元/吨
	阿尔派	3800	杨木类 4900 元/吨

	小鸟/卡拉宾	-	
本色浆	金星	5550-5600	华南地区金星 6250 元/吨
	科本	5000-5050	海豚、天宫 4700 元/吨
化机浆	雪山/水晶	5250	参考报价：佳维-元/吨，昆河 4550 元/吨
	昆河	华南 4500	
		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		5000-5050	亚太森博	实单倾向于单一谈；
		5450	广东鼎丰本色浆 4600	漂白竹桉混合阔叶浆板
化机浆	化机湿浆	3400	河南大河集团	化学浆湿浆 4700
	浆板	3700		
	湿浆	5300	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	4900	广东鼎盛竹木混合浆	漂白竹木混合浆板-
	漂白	5500	四川永丰、凤生、福华竹浆	部分竹浆企业停机检修或技改，暂停生产 20-40 天左右，
	本色	4500		
	漂白竹浆	-6600	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	4800	广西凤糖甘蔗湿浆	广西贵糖蔗渣湿浆 4100 元/吨
	湿浆	4800	广西博冠甘蔗湿浆	
	浆板	5600		
苇浆	漂湿浆	4300	辽宁振兴生态苇浆	主供协议订单为主
	漂浆板	4650		
	本色浆板	-		

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 7 2022 年纸及纸板产量 100 万吨以上的省（区、市）

单位：万吨

产量 省（区、市）	2021 年	2022 年	较上年增长 （%）
山东省	2,035	2,015	-0.98
广东省	1,970	1,969	-0.05
江苏省	1,415	1,373	-2.97
浙江省	1,050	1,193	13.62
福建省	845	821	-2.84
河南省	672	715	6.40
湖北省	570	592	3.86
广西壮族自治区	337	559	65.88
重庆市	423	408	-3.55
河北省	408	378	-7.35
江西省	269	365	35.69
四川省	389	348	-10.54
安徽省	335	312	-6.87
湖南省	230	275	19.57
天津市	280	247	-11.79
海南省	178	191	7.30
辽宁省	200	170	-15.00
山西省	82	112	36.59
合计	11,688	12,043	3.04

注：据中国造纸协会调查资料

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自担）

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载