

## 中纸在线 4 月第 4 周包装用纸报告

(2024.04.20--2024.04.26)

客服电话 0512-87662016

### 本周要闻回顾：

#### 国际市场：

WTI 5 月原油期货日盘收涨 0.27 美元，涨幅 0.32%，报 85.50 美元/桶。近来，地缘政治紧张局势加剧了看涨情绪，需求迅速超过预期且 OPEC+ 的减产令全球库存受限。周二，美国能源信息管理局(EIA)上调了油价预期。

黄金价格继续冲高，4 月 12 日国际金价报 2338.01 美元/盎司，国内金价暂报 554.73 元/克，中国黄金基础金价 555.40 元/克，投资金条/储值金条/元宝金零售价 569.4 元/克，黄金回收价格查询今日 543 元/克。

3 月份全球制造业采购经理指数为 50.3%，较上月上升 1.2 个百分点，结束了连续 17 个月在 50% 以下运行的走势，重回扩张区间。一季度，全球制造业采购经理指数均值为 49.6%，高于去年四季度 47.9% 的平均水平，整体恢复态势要好于去年四季度。

#### 国内市场：

海关总署数据显示，3 月份瓦楞纸进口量为约 36.22 万吨，环比增加 72.62%，同比增加 12.92%；箱板纸进口数量约 50.73 万吨，环比增加 25.17%，同比增加 26.20%。综合来看，供给端较为宽松。

河北姬发造纸：4 月 20 日-5 月 10 日停产 1 号 2 号纸机将进行停机检修。

保定市满城利达纸业有限公司：4 月 15 日-5 月 15 日，我厂 1 号 2 号机停机检修。

金田纸业发布停机函，将于五一期间广东和江苏基地停机减产，预计减产灰板纸、纱管纸、白板纸等包装纸 5 万多吨。

(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—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

4月26日白卡纸价格指数为83.83，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	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，白卡纸市场处于销售淡季，主要原料木浆价格走势或先扬后抑，但相较于白卡纸价格，成本依然维持在偏高位水平，对纸价尚存在一定底部支撑。进入传统淡季，需求将存在季节性下滑趋势。市场新增产能投放，供应压力有增无减。。随着传统需求淡季来临，白卡纸市场供需矛盾有加剧的可能，纸价承压下滑概率较大。多数规模企业涨价计划落实情况欠佳，对市场走势形成一定利好带动作用。综合来看，白卡纸市场处于需求淡季，供应压力将更加凸现，市场承压下滑概率较大，预计后期市场或陆续探底。由于成本压力缓和不大，行业盈利难有明显改善，或对纸价下跌空间形成一定制约作用。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4500-4700 元/吨，低端参考价 4200-4500 元/吨。

## 二、白板纸市场情况

### 2.1 中纸在线白板纸指数

4月26日白板纸价格指数为 86.60，与上周比增长-0.17。

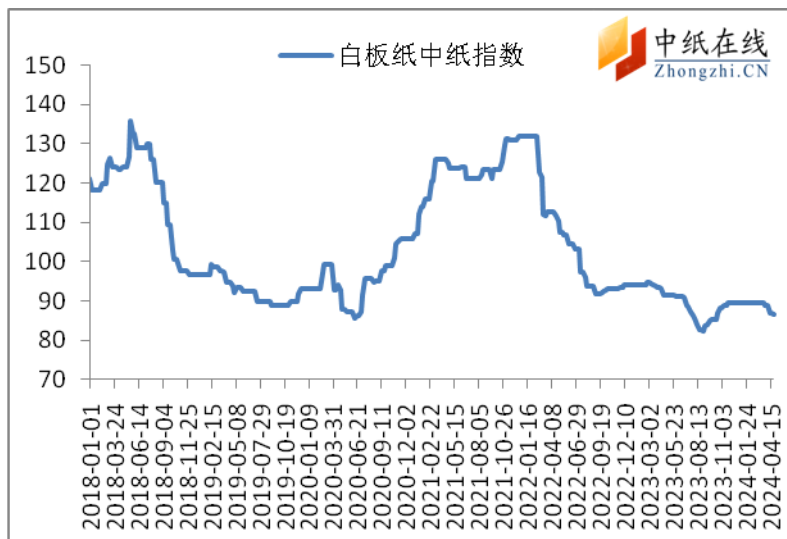


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	3860	仅供参考
	地龙	250g	4200	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240g	4050	仅供参考
	地龙	250g	4100	仅供参考
江苏富星	A 级	250g	3560	仅供参考

江苏隆亨	A 级	250g	3500	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250g	4540	仅供参考
		350g	4410	仅供参考
	海龙	250g	4510	仅供参考
	地龙	250g	4080	仅供参考
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	仅供参考
	绿晖	350g	3710	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250g	4150	仅供参考
	江龙	250g	3800	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，白板纸市场价格继续小幅下滑，部分纸厂白板纸出货价格下调 50 元/吨左右，下游用户持观望态度，市场成交仍显清淡；白板纸市场供需矛盾格局或进一步加深，市场利好支撑不足，整体或弱势下行。市场需求支撑不足，故纸厂计划涨价计划的调整也是情理之中。预计下周白板纸市场价格弱势偏下运行。

## 三、箱板、瓦楞纸市场

### 3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

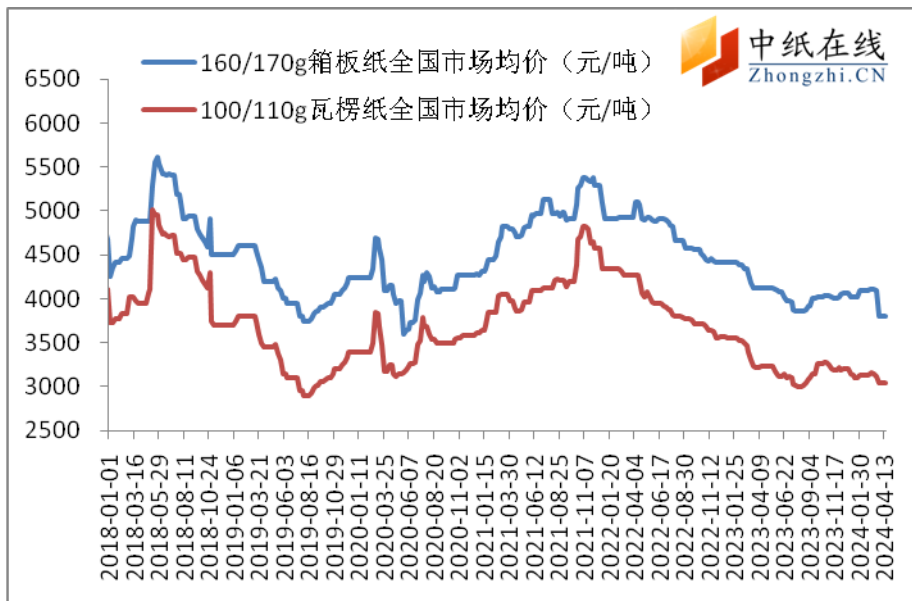


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3020	仅供参考
	海龙	110	2920	仅供参考
河南龙源		120	2810	仅供参考
太仓玖龙	玖龙	110	3330	仅供参考
	海龙	110	2930	仅供参考
	地龙	110	2910	仅供参考
江苏荣成		110	2930	仅供参考
山鹰纸业		100	3280	仅供参考
		110	3230	仅供参考
浙江景兴		110	3150	仅供参考
泉州玖龙	海龙	120	3210	仅供参考
	地龙	120	3160	仅供参考
福建联盛	AA 级	100	3250	仅供参考
	A 级	100	2997	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	110	3340	100g3440
	海龙	110	3130	
	地龙	110	3010	
广东理文	A 级	110	3260	仅供参考
		100	3360	仅供参考
东莞建晖		100	3360	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	4410	仅供参考
	海龙	160	3800	仅供参考
	地龙	160	3290	仅供参考
太仓玖龙	海龙	170	4100	仅供参考

	地龙	160	3310	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	3320	仅供参考
	B 纸	160	3010	仅供参考
江西理文	Q 级	160	3300	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	4250	仅供参考
	红杉	160	3830	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	3300	仅供参考
	R 级	160	3050	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	3510	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	4620	仅供参考
	地龙	170	3720	仅供参考
东莞玖龙纸业		160	4680	仅供参考
	玖龙	200	4580	仅供参考
		230		仅供参考
		250		仅供参考
				仅供参考
	海龙	175	4560	仅供参考
	地龙	160	3360	100/110g3600
地再生	140	3370	仅供参考	
广东理文造纸	理文 N	160	4120	仅供参考
	理文 Q	160	3900	仅供参考
	理文 B	140	3210	100g3370
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、箱板纸市场稳中小幅波动。虽然规模纸厂部分基地发布上涨通知，但由于上游纸厂库存处于高位，或将拖累纸厂调价节奏。目前部分纸厂发布五一前后停机检修通知，产量或有所减少，但下游包装厂订单跟进乏力，补库意愿一般，瓦楞及箱板纸市场或将弱势偏下运行。受此影响，纸企或将通过下调上游原料废纸价格的方式来保证企业盈利空间，叠加上游打包站出货意向或继续提升，废纸供应或延续偏多态势，价格存下调可能。规模纸

厂拉涨意愿较强，但不同基地涨价政策落实情况不一，叠加需求端表现持续疲软，下游心态偏空，补库意愿不佳。目前终端需求无改善迹象，下游订单跟进欠佳，库存压力或进一步增加，短期瓦楞及箱板纸市场仍存下行压力。

#### 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	4800	美卡 GP
	135-160g	4600	澳卡
	115-150g	4500	俄罗斯布拉茨克
进口瓦楞纸	100-110g	3250	印尼
纱管纸	华北区	B 级 2850-2950	-
	华东区	2950 左右	-
	华南区	2900-3000	

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	1444.97	较上周上升-20.83
废白纸类	A 级页子纸	1485	较上周上升-0
	书本类	1400-1600	
废报纸类	纯报	2000-2200	暂稳，无水无杂
利好因素	下游纸厂让利去库，市场成交量略有好转 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，期货盘面延续高位震荡态势。海外供应方面，在浆厂供应量减少的预期下，近日5月针叶浆、阔叶浆外盘报价继续上涨30-40美元/吨，提振市场信心，业者考虑后期到货成本增加，惜售心态不减；国内需求方面，下游原纸市场需求短期改善有限，压制浆价高位成交，下游市场刚需补库。

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		俄针 790
	金狮	800		
	金星	630		
	银星	780		4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	970		1月份报盘
	漂阔浆	巴丝	840	
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		710		4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	710		1月份报盘
本色浆	乌本块	700		-月份报盘

	金星	690		4月份报盘
--	----	-----	--	-------

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	6200-6400	瑞安-元/吨, 阿拉巴马-元/吨,
	太平洋	-	
	月亮/马牌	6450	
	南方松	5600	
	凯利普	6500	
	北木	6600	
	俄浆	5950-6000	
	狮牌	-	
漂阔浆	鸚鵡/金魚	5700	其他二类阔叶浆报价 5600 元/吨 和平河 3800 元/吨 杨木类 5400-5450 元/吨
	老明星	5100	
	阿尔派	3800	
	小鸟/卡拉宾	-	
本色浆	金星	5500	华南地区金星 5250 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 4100 元/吨
	昆河	华南 4000	
		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;
		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	3600	河南大河集团	化学浆湿浆 5100
	浆板	3900		
	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	4900	广东鼎盛竹木混合浆	漂白竹木混合浆板-
	漂白	5800	四川永丰、凤生、福华竹浆	凤生竹浆漂白竹浆 5700
	本色	4500		
	漂白竹浆	6100	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	4900	广西凤糖甘蔗湿浆	广西贵糖蔗渣湿浆 4700 本色浆板 5400
	湿浆	4900	广西博冠甘蔗湿浆	
	漂浆板	5500		
苇浆	漂湿浆	4400	辽宁振兴生态苇浆	主供协议订单为主
	漂浆板	4900		

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

省（区、市）\产量	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，风险自控）

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载