

## 中纸在线 12 月第 1 周包装用纸报告

(2024.11.30--2024.12.06)

客服电话 0512-87662016

### 本周要闻回顾:

#### 国际市场:

WTI 12 月原油期货收涨 0.67 美元,涨幅超过 0.93%,报 72.36 美元/桶。布伦特 1 月原油期货收涨 0.71 美元,涨约 0.95%,报 75.63 美元/桶。NYMEX 12 月天然气期货收跌超 1.96%,报 2.6930 美元/百万英热单位。NYMEX 12 月汽油期货收报 2.0536 美元/加仑, NYMEX 12 月取暖油期货收报 2.2864 美元/加仑。

#### 国内市场:

包装纸市场新一轮涨价潮开始形成!日前,玖龙纸业旗下东莞、太仓、天津、沈阳、泉州、湖北、北海等多个生产基地传出新的涨价消息,涉及瓦楞纸、牛卡纸、白板纸等多个原纸品类,涨幅为 30-60 元/吨。

与前几次涨价不同,本次玖龙纸业多个生产基地“一次通知蕴含多次涨价”。比如,东莞玖龙 11 月 20 日调涨再生纸和瓦楞纸,11 月 25 日将调涨白板纸等纸种。又如天津玖龙,11 月 20 日、11 月 28 日、12 月 1 日将分别对原纸作出上调,

受今年市场原因的影响,产品价格低位运行,已严重背离实际使用价值,为维护良好市场秩序,提供更好的产品及服务,因此决定上调白卡纸价 200 元。

11 月 25 日博汇所有卡纸涨 200, APP 宁波亚洲降至/广西金桂浆纸所有产品涨 200。

11 月 26 日万国太阳白卡纸涨 200。

(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 .....	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 .....	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

12月06日白卡纸价格指数为 85.37，与上周比增长 0.00。



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	4200-4500	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	4500-4650	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	4510-4560	实单可再议
宁波中华	金丽	250g	4410	实单可再议
	酋长	250g	4710	
	亚洲之星	250g	4110-4310	
广西金桂	金蝶兰	250g	4310	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，经过 11 月市场的一轮拉涨后，12 月初白卡纸规模企业计划继续上调；由于行业整体亏损压力较大以及个别规模企业停机检修，纸厂拉涨积极性较高，因此预计 12 月市场或维持窄幅上涨趋势。由于新产能投放量有限，且现有规模企业库存多数已处于正常或偏低水平，供应压力暂时增长有限。行业盈利改善情况对市场走势的影响。另外，原料木浆价格虽有窄幅下滑，但整体调整幅度有限，白卡纸成本尚维持高位波动，行业整体面临亏损压力。综合来看，月初能否如期上涨，还要看市场供需变化，市场产能缩减背景下，新产能释放有限，供应压力暂时不大，高端市场仍存悲观预期。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4200-4800 元/吨，低端参考价 3800-4200 元/吨。

## 二、白板纸市场情况

### 2.1 中纸在线白板纸指数

12 月 06 日白板纸价格指数为 89.39，与上周比增长 1.96。



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	4170	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240g	3510	仅供参考
	地龙	250g	3700	仅供参考
江苏富星	A 级	250g	3260	仅供参考

江苏金田	A 级	350g	3570	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	4250	仅供参考
	A	250g	3450	仅供参考
	AA	350g	3880	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，白板纸市场主流价格继续小幅上调，个别纸厂出货价格提涨 50-100 元/吨，周边中小型厂跟涨。月初白板纸开工率还将维持高位，不过白板纸需求或将放缓，其库存压力或再度加大，然，纸企对废书页纸需求增量或有限，但供应端放量也少，其价格还有上涨空间，但涨幅收窄，中下游采买心态谨慎。灰板纸供应充足，下游按需补库，经销商报价随行就市，维护老客户为主，原料废纸市场稳中上行，成本利好支撑，预计今日灰板纸市场稳定运行，观望纸厂生产动态。预计下周，白板纸市场延续当前走势小幅上扬，亦不排除白板纸市场涨势放缓或走稳。

## 三、箱板、瓦楞纸市场

### 3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

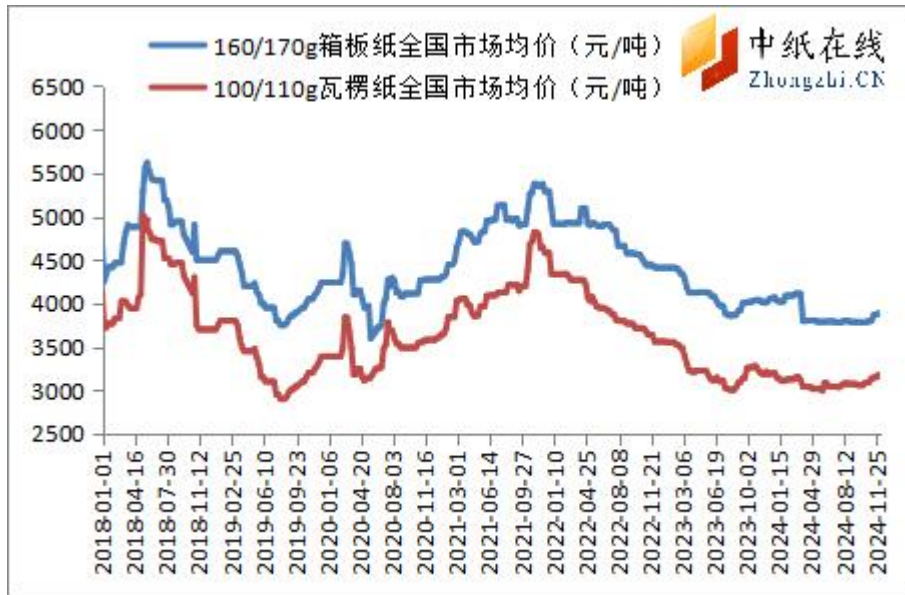


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3310	仅供参考
	海龙	110	3140	仅供参考
河南龙源		110	2820	仅供参考
太仓玖龙	玖龙	110	3440	仅供参考
	海龙	110	3380	仅供参考
	地龙	110	3340	仅供参考
江苏荣成		110	3150	仅供参考
山鹰纸业		100	3510	仅供参考
		110	3360	仅供参考
浙江景兴		110	3230	仅供参考
泉州玖龙	海龙	120	3690	仅供参考
	地龙	120	3650	仅供参考
福建联盛	AA 级	100	3170	仅供参考
	A 级	100	3010	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	110	3380	100g3430
	海龙	110	3280	

	地龙	110	3240	
广东理文	A 级	110	3410	仅供参考
		100	3510	仅供参考
东莞建晖		100	3420	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	4590	仅供参考
	海龙	160	3940	仅供参考
	地龙	160	3330	仅供参考
太仓玖龙	海龙	170	4250	仅供参考
	地龙	160	3510	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	3620	高耐破涨 50
	B 纸	160	3340	仅供参考
江西理文	Q 级	160	3700	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	4250	仅供参考
	红杉	160	3970	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	3450	仅供参考
东莞玖龙纸业		160	4740	仅供参考
	玖龙	200	4640	仅供参考
		230		仅供参考
		250		仅供参考
	海龙	175	4550	
	地龙	160	3380	100/110g3670
	地再生	140	3340	仅供参考
广东理文造纸	理文 N	160	4180	仅供参考

	理文 Q	160	3520	仅供参考
	理文 B	140	3350	100g3510
重庆玖龙	海龙	170	4260	仅供参考
	地龙	170	3490	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、箱板纸主流价格继续提涨，月初瓦楞及箱板纸市场以稳中局部上扬为主。规模纸企重庆、湖北基地上调瓦楞纸及箱板纸部分品种价格 30-50 元/吨，当地中小纸企相继跟进，另其他省份均有少数纸企陆续补涨。近日华南地区市场交投气氛良好，其他地区市场交投气氛平稳为主。受下游纸板厂原纸库存持续上升影响，部分地区纸企提价积极性略显迟缓。。而成本面，短期打包站惜售情绪有所升温，纸厂废纸到货量或低位运行，而纸厂需求意向或延续良好，废纸价格或继续上涨，成本面给予瓦楞及箱板纸利好支撑。预计下周箱板、瓦楞纸市场继续小幅上扬，或不排除涨势减弱可能。

## 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	3800	美卡 GP
	135-160g	3600	澳卡
	115-150g	3500	俄罗斯布拉茨克
进口瓦楞纸	100-110g	2850	印尼
纱管纸	华北区	B 级 2550-2650	-
	华东区	2550 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	1485.3	较上周上升 11.8
废白纸类	A 级页子纸	1386.3	较上周上升 3.75
	书本类	1250-1600	



废报纸类	纯报	1900-2250	暂稳，无水无杂
利好因素	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，期货盘面偏弱震荡，现货价格随盘面调整基差报价，业者低价惜售，市场成交有限。供应方面，智利 Arauco 公司公布 11 月份木浆外盘持平。芬林芬宝 Metsä 针叶浆 12 月面价为 820 美元/吨，报盘上调 10 美元/吨，对于市场价格影响有限。由于供应过剩，阔叶浆市场面临价格持续下行压力。巴西 CMPC 公司中国市场新一轮桉木阔叶浆小鸟外盘下调 10 美元/吨至 550 美元/吨。Suzano 阔叶浆 12 月报盘与上月持平。国内需求方面，下游纸厂原材料采买延续刚需，短期供需博弈下，木浆市场支撑有限。

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	770		俄针 740、好声 850
	金狮	790		
	金星	690		
	银星	785		9 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	870		1 月份报盘
漂阔浆	巴丝	840		-月份报盘

	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	570		10 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	580		8 月份报盘
本色浆	乌本块	700		-月份报盘
	金星	670		10 月份报盘

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	6250	瑞安-元/吨，阿拉巴马-元/吨，
	太平洋	6150	
	月亮/马牌	6250	
	南方松	6250	
	凯利普	6350	
	北木	6400	
	俄浆	5780-5800	
	狮牌	-	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	4400-4450	其他二类阔叶浆报价 4350-4400 元/吨
	明星	4500-4550	和平河 3800 元/吨
	阿尔派	5200	杨木类 4450 元/吨
	小鸟/卡拉宾	5850	
本色浆	金星	5450	华南地区金星 5250 元/吨
	科本	5000-5050	海豚、天宫 5000 元/吨
化机浆	雪山/水晶	5250	参考报价：佳维-元/吨，昆河 3550-3600
	昆河	华南 3550	元/吨

		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；
		4700-4900	广东鼎丰本色浆 4400	漂白竹桉混合阔叶浆板
化机浆	化机湿浆	3050	河南大河集团	化学浆湿浆 4900
	浆板	3600		
	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	4850	广东鼎盛竹木混合浆	漂白竹木混合浆板-
	漂白	4800-5700	四川永丰、凤生、福华竹浆	凤生竹浆漂白竹浆 5650
	本色	3900-4000		
	漂白竹浆	-	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	4500	广西凤糖甘蔗湿浆	广西贵糖蔗渣湿浆 4400 本色浆板 5400
	湿浆	-	广西博冠甘蔗湿浆	
	漂浆板	5800		
苇浆	漂湿浆	3950	辽宁振兴生态苇浆	主供协议订单为主
	漂浆板	4300		

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、附表一2022 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