

## 中纸在线 10 月第 2 周包装用纸报告

(2022.10.15--2022.10.21)

客服电话 0512-87662016

### 本周要闻回顾：

#### 国际市场：

国际油价全线下跌，10月18日NYMEX原油收盘86.25美元/桶，近日持续下调到84美元后有所反弹，近期偏弱势，基本在90美元下方震荡下行。美国政府宣布将释放1000万至1500万桶石油储备，以平衡市场并防止汽油价格进一步攀升。

冬季渐近，欧洲天然气危机使得浆纸厂面临危机，已有部分工厂出现关闭和生产减产情况，今年冬季，特别是生活用纸的高成本可能引发减产，安全供应会存在问题。

供应过剩和需求不佳导致美国废旧瓦楞纸箱（OCC）价格大跌45美元，甚至直接填埋处理。需求不好成为废纸价格大跌的直接原因。

IMF预计2022年全球经济将增长3.2%，与7月预测值持平；2023年全球经济增速将进一步放缓至2.7%，较7月预测值下调0.2个百分点。

#### 国内市场：

10月20日，在岸人民币7.2254，再度跌破7.20关口，9月底曾最低跌至7.25。18日，东京外汇市场日元汇率继续贬值，一度跌破1美元兑150日元，日元遭受重创，创出32年新低。

湖南衡山新金龙纸业幅宽4600mm PM1 高强瓦楞纸机提速改造完成，近日将生产出纸。行业瞩目的湖北石首仙鹤造纸基地全面开始建设，计划2023年9月底完成5条生产线的减少投产运行。该项目计划总浆纸产能250万吨/年，分三期投资建设，包括90万吨浆、140万吨纸和20万吨涂布纸深加工项目。

10月进入中旬，总体市场表现平平，各主流细分纸种价格总体平稳，部分纸种交易价格略有上调，消费活跃度未见明显变化，市场心态基本平稳。原料端废纸价格和木浆现货浆小幅提涨，表现相对抢眼。影响采购价格的5大因素：物料成本、供需关系、季节变化、市场环境、交货条件，暂无特别波澜表现。

**（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 .....	5
3.3 箱板、瓦楞纸行情回顾 .....	7
四、进口纸、纱管纸市场表现 .....	7
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 .....	8
六、新产能投产一览表 .....	10
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

10月21日白卡纸价格指数为104.36，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	6400-6500	实单可再议
山东晨鸣	白杨	250g	6360-6400	实单可再议
太阳纸业	骄阳	250g	6500-6550	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	6410-6510	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	6510	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，白卡纸市场价格明降暗降，市场需求不足，消费量缺乏有力支撑；白卡纸下游市场需求未达预期，喊涨落实情况不理想，多实单实谈；周边纸厂排产量维持正常。市场库存量压力依旧存在，经过一段时间调整，加上木浆价格长期处于高位震荡，在成本面压力下，纸企方挺价态度增强，市场观望态度明显，下游需求暂无明显变化。

截止目前，白卡纸市场成交均价在 6300-6600 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

10月21日白板纸价格指数为 93.09，与上周比增长 0。

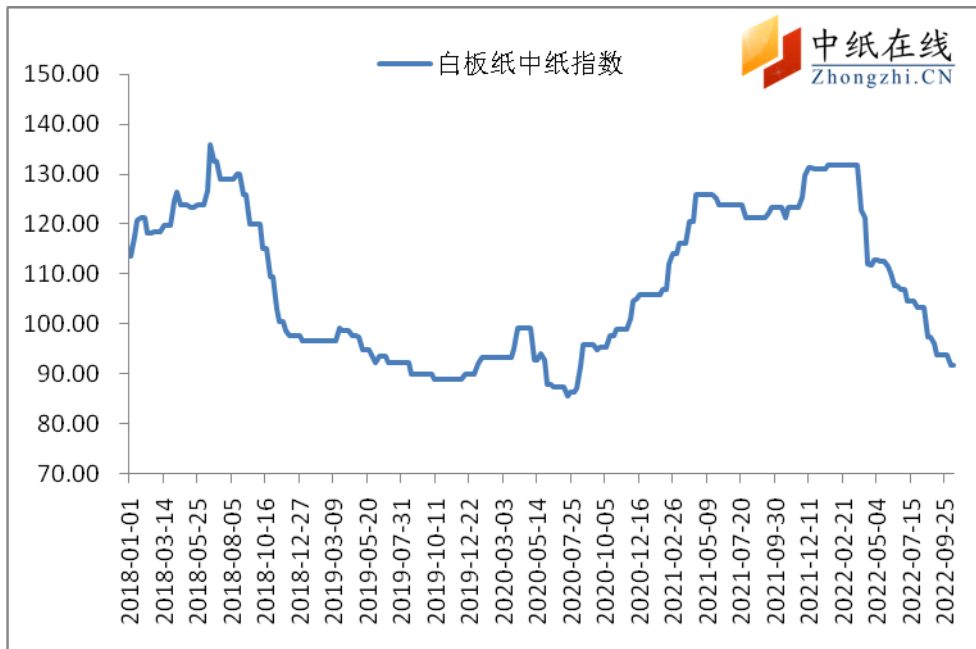


图 3: 白板纸中纸指数走势图

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	4050	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	4710	仅供参考

	海龙	250	4510	仅供参考
	地龙	250	4490	仅供参考
广东理文	理文 A	250	4150	仅供参考
	理文 AAA	250	4350	仅供参考
东莞建晖	绿晖	250	4160	实施优惠
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，白板纸价格暂稳，涨后落实情况尚不明朗。下游市场需求量暂时没有什么明显变化，库存量供大于求未见缓解，市场交投灵活，实单价格多以商谈为主。在成本依旧较高，能源、浆料等价格居高不下，纸厂利润空间受压，贸易商报价混乱，部分纸厂出货价格小幅调整。预计后期市场：白板纸市场价格区间整理为主。多数纸厂为缓解库存压力，或陆续进行停机检修，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

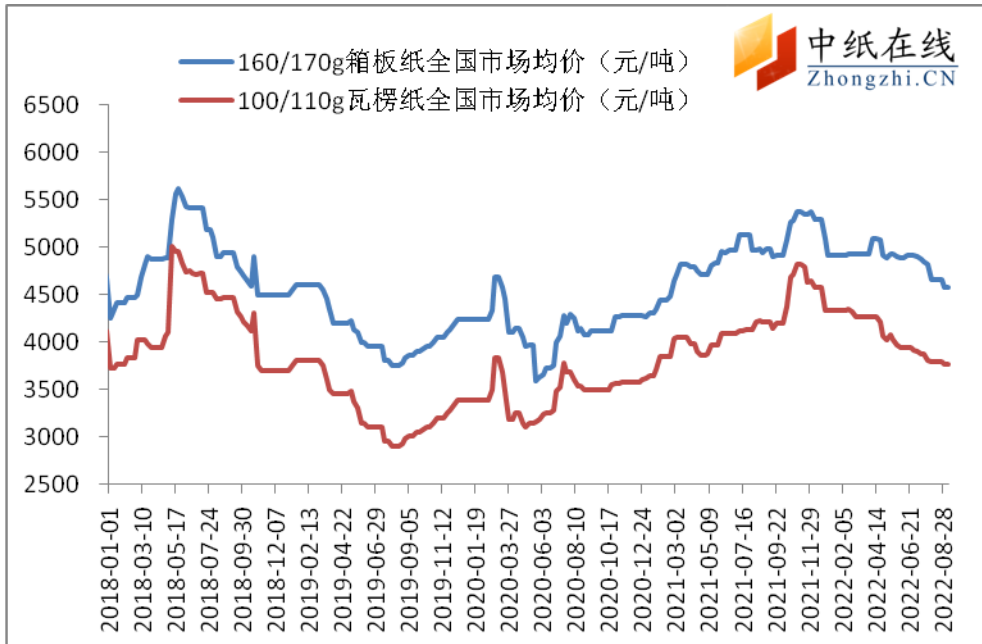


图5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3800	部分机台暂停机
	海龙	110	3730	
河南龙源		120	3400	
太仓玖龙	玖龙	110	3630	
	海龙	110	3580	
	地龙	120	3480	
江苏荣成		110	3950	
山鹰纸业		100	4100	部分机台暂停机
		110	3950	
浙江景兴		110	4000	
泉州玖龙	玖龙	120	4300	部分机台暂停机
	海龙	120	3950	
福建联盛	AA级	100	3660	
	A级	100	3320	
东莞玖龙	玖龙	110	3930	部分机台暂停机
	海龙	110	3880	
	地龙	110	3780	
广东理文	A级	110	4050	
重庆玖龙	玖龙	110	4350	部分机台暂停机

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	5550	部分品种
	海龙	160	4800	仅供参考
	地龙	160	4350	仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4800	
	地龙	160	4050	
江苏理文造纸	Q纸	160	4300	仅供参考
	B纸	160	4150	仅供参考

荣成纸业	再生	150	4150	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	5200	
	红杉	160	4600	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	4250	仅供参考
	R 级	160	3950	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	4150	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	5400	仅供参考
	地龙	150	4550	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	5600	
	海龙	175	5080	
	地龙	160	4100	仅供参考
	地再生	140	4080	仅供参考
广东理文造纸	理文 N	160	4320	仅供参考
	理文 Q	160	4030	仅供参考
	理文 B	140	4000	仅供参考
重庆玖龙	海龙	170	5450	仅供参考
	地龙	170	4750	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、箱板纸市场价格小幅波动，随着现货供应量预期增加，而下游包装厂订单暂无明显增量，缺少了市场需求的支撑，南北走势略有分歧且有规模纸厂领跌的趋势；主实单价格多商谈为主，为稳定当前价格，主流纸厂多实施拉涨废纸原价采购价。市场成交平稳，贸易商保持随行就市为主。一方面随着大部分纸厂检修结束，叠加华南新产能即将投产，原纸产量明显上升，市场供应比较充裕；另一方面当前纸厂采购以维持刚需为主，对原纸涨价已缺乏有效地市场需求支撑，在接单不足的情况下，部分纸厂明涨暗跌。预计下周瓦楞及箱板纸市场弱势盘整为主。

市场利空因素，废纸行情回落，成本面支撑减弱；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。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。

## 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	1917.93	较上周上升-3.00%
废白纸类	A 级页子纸	2053.8	较上周上升 0.21%
	书本类	2006	
废报纸类	纯报	2800-2910	稳定，无水无杂
利好因素	双节有望拉动市场消费		
利空因素	废纸行情回落，成本面支撑减弱 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		

### 5.2 纸浆市场表现

本周，木浆盘面横盘整理态势。2301 合约盘面截至今日主力收盘价 6772 元/吨，整体跌幅 0.56%。期货盘面震荡叠加下游接货意向偏低，高价成交僵持，现货盘面窄幅震荡整理。国际供应扰动或成常态化，木浆供应紧张的问题未有实质改善，然，人民币汇率继续贬值，浆价下跌的可能性偏低，短期浆价高位震荡。

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	970		7 月份报盘
	明星	865		
	金星	910		
	马牌	1000		
	伊利姆	950		10 月份报盘
	月亮	960		8 月份报盘
	凯利普	960		8 月份报盘
	虹鱼	960		9 月份报盘
	北木	990		10 月份报盘
	漂阔浆	巴丝	840	
公牛		860		9 月份报盘
巴桉		1200		5 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 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	870		8 月份报盘

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	7500	纸厂观望情绪较浓郁，小单刚需为主
	太平洋	7500	
	月亮/马牌	7530	
	南方松	7150	
	凯利普	7900	

	北木	7950	
	俄浆	7200-7250	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	6800	其他二类阔叶浆报价 6750 元/吨
	老明星	6850	
本色浆	金星	6800	华南地区金星 6900 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 5450	
		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	6400	广东鼎丰竹木混浆	长协客户为主
	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
竹浆	漂白	7000	四川永丰、凤生、福华竹浆	永丰漂白竹浆板 7050
	本色	5700		
		6900	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