

中纸在线 3 月第 1 周包装用纸报告

(2024.03.02--2024.03.08)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

WTI 4 月原油期货收涨 0.77%，报 78.75 美元/桶。上周末，沙特等 OPEC+ 国家自愿减产期限延长至今年 6 月末。国内新一轮成品油调价窗口于 2024 年 3 月 4 日（本周一）24 时开启，国内汽、柴油每吨分别提高 125 元、120 元。

2 月 26 日，澳大利亚对涉华 A4 复印纸作出双反复审终裁，决定撤销对涉案产品的现行反倾销措施和反补贴措施，该措施自 2023 年 5 月 5 日起生效。2017 年 4 月 19 日，澳大利亚对我国涉案产品曾作出反倾销和反补贴肯定性终裁。

海关数据显示，12 月纸张出口数据略有下降，其中瓦楞和双胶环比下降较多，生活用纸仍保持较好的出口形势。其中白板出口 31.63 万吨，双胶出口 8.21 万吨，铜板纸出口 14.07 万吨

国内市场:

人民银行将把维护价格稳定、推动价格温和回升作为货币政策的重要考量，统筹兼顾银行业资产负债表健康性，继续推动社会综合融资成本稳中有降。到 2 月份，中国的所有跨境结算中，使用人民币结算的货物贸易现象占比是 30%。

节后，纸张市场总体表现平平，渠道出货速度一般，市场尚未见明显转旺，在纸厂的涨函促动下，市场心态平稳，刚需采买，从国家今年 GDP5.2% 的目标看，市场消费总体需求还是会保持稳中向好的表现，不太会出现纸张消费面的激增

2023 年 GDP 5.2%，四季度 5.2%

2 月官方制造业 PMI 降至 49.1，继续荣枯线下方运行。

(市场多变，以上观点，仅供参考，风险自担)

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	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

3月08日白卡纸价格指数为 87.16，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，白卡纸节后市场处于供需逐步恢复，纸价整体稳定。纸厂节前提涨预热，节后市场价格暂稳。春节前白卡纸企业陆续发布涨价通知，计划提涨 100 元/吨，为节后市场预热，节后白卡纸市场买卖双方陆续返市，节后，市场活跃度整体不高，价格调整乏力。规模企业价格政策对市场具有引导性。多数规模企业计划 3 月价格提涨 200 元/吨，对市场走势形成一定利好带动作用。综合来看，随着主流纸厂价格不断拉涨，在市场需求季节性回升预期下，3 月纸价存小幅上涨可能。

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

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

3 月 08 日白板纸价格指数为 89.59，与上周比增长 0。

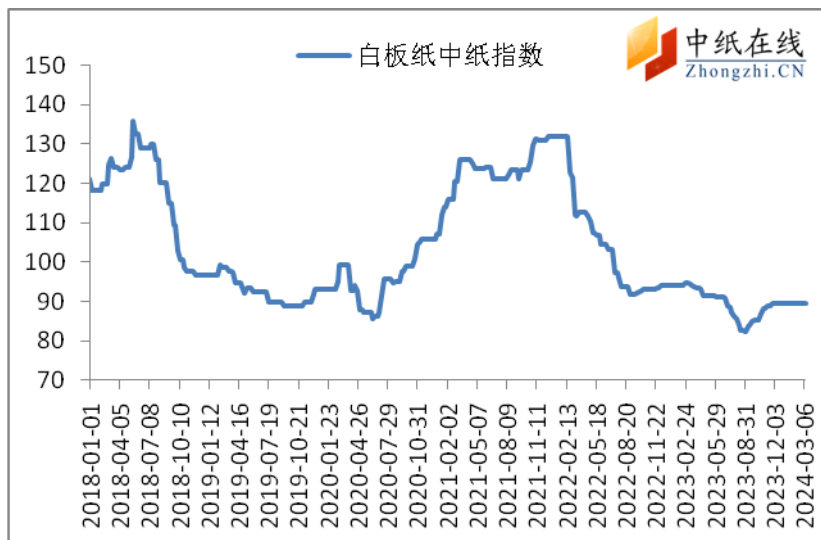


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	仅供参考
		350g	4560	仅供参考
	海龙	250g	4660	仅供参考
	地龙	250g	4180	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，白板纸市场维持稳定，节后中下游开工情况不佳，终端需求上不明朗，多持观望态度。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。仅有少个别纸厂库存压力下实施优惠政策。大部分纸厂价格暂稳，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。叠加近日国内大范围的雨雪降温天气，交通受阻影响市场交投，纸企的出货量不尽人意。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

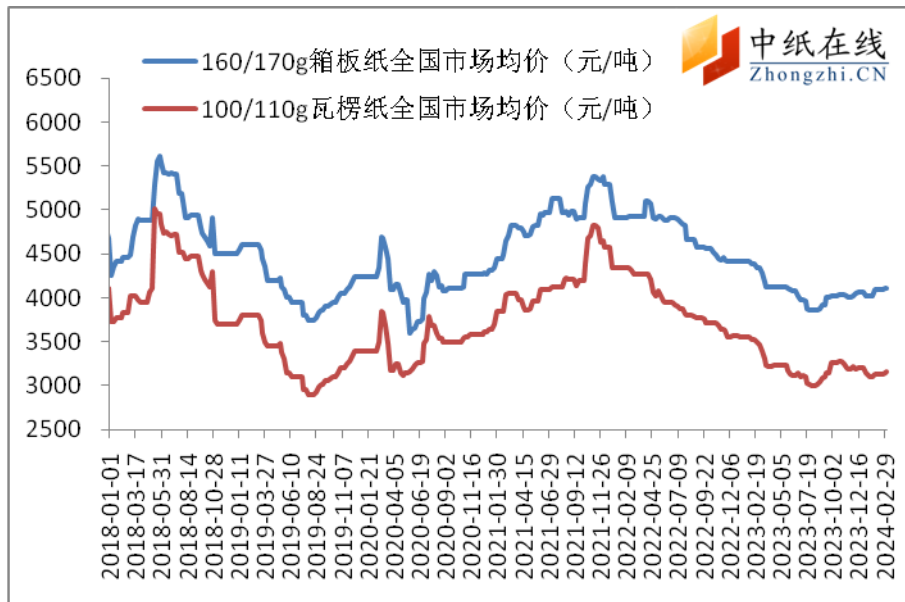


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3050	仅供参考
	海龙	110	2950	仅供参考
河南龙源		120	3170	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	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	3210	仅供参考
	地龙	110	3160	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	3370	100g3470
	海龙	110	3250	
	地龙	110	3130	
广东理文	A 级	110	3320	仅供参考
		100	3420	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	4530	仅供参考
	海龙	160	4000	仅供参考
	地龙	160	3330	仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4130	仅供参考
	地龙	160	3350	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	3360	仅供参考
	B 纸	160	3130	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	3580	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	仅供参考
	地龙	170	3720	仅供参考
东莞玖龙纸业		160	4780	仅供参考
	玖龙	200	4680	仅供参考
		230		仅供参考
		250		仅供参考
				仅供参考
	海龙	175	4660	仅供参考
地龙	160	3460	100/110g3650	

	地再生	140	3420	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	3430	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、箱板纸节后瓦楞纸市场呈现小幅上行趋势。而随着需求面跟进有限，供应面压力增加，市场供需博弈持续，观望情绪明显加重，预计3月瓦楞纸受市场需求和废纸原料下滑影响，价格或有所转弱。从纸厂出货情况来看，节后市场需求呈现先强后弱趋势。前期下游包装厂经过假期消耗，存在一定补库需求，因此假期结束后，市场需求出现阶段性好转。但随着包装厂开工的深入，终端订单跟进有限，导致包装厂对瓦楞纸采购意愿降低，纸厂出货速度减缓，库存压力增加，下游纸厂采购积极性增加，需求存在支撑。3月初瓦楞纸市场仍处于恢复阶段，在规模纸厂持续拉涨带动下，瓦楞纸价格呈现小幅偏上涨行态势。

市场利空/利好因素：市场需求低于预期，市场整体下跌。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	1465.73	较上周上升-37.17
废白纸类	A 级页子纸	1566.3	较上周上升-1.25
	书本类	1400-1600	
废报纸类	纯报	2130-2250	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，期货市场期间震荡整理，业者跟盘面调整基差报价。本周，巴西阔叶浆外盘报价上涨 30 美元/吨，高位支撑市场现货价格，叠加现货市场流通货源偏紧，贸易商低惜售心态明显。下游各纸厂陆续恢复生产，入市询单增加，针叶浆现货报价随盘面调整基差报价，阔叶浆价格继续上涨。

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	800		供应长协客户为主，本轮售罄。
	金狮	820		
	金星	630		
	银星	745		2 月份报盘
	明星	515		
	马牌	930		月份船期
	伊利姆	930		

	月亮	760		-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		-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	650		2 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	660		1 月份报盘
本色浆	乌本块	700		-月份报盘
	金星	690		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	5750	瑞安 5150 元/吨，阿拉巴马-元/吨，
	太平洋	-	
	月亮/马牌	5800	
	南方松	5600	
	凯利普	5950	
	北木	6000-6050	
	俄浆	5550	
	狮牌	-	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	5000-5050	其他二类阔叶浆报价 5000 元/吨
	老明星	5100	和平河 3800 元/吨
	阿尔派	3800	杨木类 4950 元/吨

	小鸟/卡拉宾	-	
本色浆	金星	5500	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 4450 元/吨
	昆河	华南 4400	
		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	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	
	漂浆板	5600		
苇浆	漂湿浆	4100	辽宁振兴生态苇浆	主供协议订单为主
	漂浆板	4450		
	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、附表一2022 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，风险自控）

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载