

# 2020年9月包装纸月报

## 本月视点

海关数据显示：

2019年1-12月，全国机制纸及纸板产量12515.3万吨，同比增长3.5%。在经历了2018年的下跌后，成功实现反弹，仅次于2017年（12542万吨），是有统计以来，产量第二高的年份。全年造纸和纸制品业出口交货值出口交货值累计值603.1亿元，同比增长3.4%。

2020年1-6月全国机制纸及纸板产量进行监测统计显示：2020年6月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量1110.9万吨，同比增长4.1%，2020年1-6月全国机制纸及纸板产量为5757.3万吨，累计下降4.8%。

2020年7月全国机制纸及纸板产量波动幅度较小，2020年7月全国机制纸及纸板产量为1106.5万吨，同比增长4.9%。2020年1-7月全国机制纸及纸板产量为6843.8万吨，同比下降3.3%。

受疫情影响，部分海关数据延迟更新。



**版权声明：**本周报包含所有文字、图片及分析，版权所属“中纸在线”所有，未经允许不得转载及其它一切商业活动。本周报仅供参考，风险自控。

# 目录

一、我国机制纸及纸板产量.....	3
二、包装用纸进出口情况.....	4
2.1 我国瓦楞纸进出口数据 .....	4
2.2 我国牛皮/箱板纸进出口数据.....	4
2.3 我国白卡/白板纸进出口数据.....	5
三、白卡纸市场具体表现.....	5
3.1 中纸在线白卡纸指数.....	5
3.2 白卡纸主流品牌出厂价.....	6
3.3 各地区主流品牌白卡纸市场报价 .....	6
3.3.1 华南地区 .....	6
3.3.2 华东地区 .....	7
3.3.3 华北地区 .....	7
3.3.4 华中地区 .....	7
3.4 白卡纸主流品牌均价走势图.....	8
3.5 白卡市场分析及后市预测.....	8
四、白板纸市场具体表现.....	8
4.1 中纸在线白板纸指数.....	8
4.2 主流品牌白板纸出厂价.....	9
4.3 白板纸价格走势图.....	10
4.4 白板纸市场分析及后市预测.....	10
五、箱板瓦楞纸市场具体表现.....	10
5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格.....	10
5.2 主流箱板纸厂家出厂价格.....	11
5.3 箱板瓦楞纸均价走势图.....	13
5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测.....	13
六、原材料市场分析.....	13
七、新项目投产情况.....	15
八、本月要闻回顾.....	16
8.1 大连海关监管退运 59.2 吨洋垃圾.....	16
8.2 在涨价潮来临前 包装企业提前抢货 .....	16

## 本月回顾

**概述：**月初，包装用纸价格涨跌不一，随着市场需求不振和库存压力逐渐失衡，部分纸厂出货价格按需调整，大部分纸厂多呈观望态度，下游需求依旧偏差，大多成交多实谈商谈为主。

月中，包装用纸价格稳中有涨，纸厂及贸易商大力继续拉涨，市场价格连续走高，落实幅度不及上周，实际成交视需求而调整。月末，纸厂及贸易商大力继续拉涨，市场价格连续走高，落实幅度不及上周，实际成交视需求而调整。

月初，内灰底白板纸厂试探性提价 100 元/吨，但实际成交价格基本平稳。实际成交价格小幅上涨 50-100 元/吨。由于白卡纸价格大幅提涨，白板、白卡之间价差增大，白板纸厂家趁此宣传提价，但提价落实情况不一；月中，国内灰底白板纸厂继续落实前期提价，白板纸厂家积极跟随涨价步伐，落实前期提价 100 元/吨，下游包装厂备货热情有所提高，纸厂出货良好，国内灰底白板纸厂整体供求基本平稳，少量纸厂价格小幅上涨，整体价格持稳为主。APP 白卡纸已下发再次提价 500 元/吨的新一轮涨价通知，整体白板白卡纸市场处于上涨态势。月末，东莞玖龙、重庆玖龙、太仓玖龙、天津玖龙同时发布涨价 100 元/吨，中小纸厂因价格本身偏低，小幅落实提价 50-100 元/吨。目前中秋备货旺季高峰基本已到尾声，包装纸需求开始出现阶段性不足，因此后期白板纸提价难度较大，特别是低端超高松白卡近期对市场产生一定冲击，白板纸提价压力逐步显现。

月初，部分白卡纸厂大幅提价 500 元/吨，市场价格逐步落实中。白卡纸主流厂家 APP、太阳等发布提价 500 元/吨通知，而且纸厂提价态度坚决，受此影响，终端价格逐步落实 200-300 元/吨；月中，白卡纸整体需求良好，APP 等纸厂持续宣传提价，继上一轮提价 500 元/吨基本落实后，本月将继续提价 500 元/吨，白卡纸经销商积极出货，库存控制良好，下游包装厂按需采购；纸厂方面，开工率较高，库存 15-20 天，处于相对低位状态；月末，APP 再次下发新一轮提价 500 元/吨通知，纸厂积极宣传提价，下游经销商配合落实提价，持续两轮大幅度提价，下游包装厂成本压力日益增大，备货热情不足，观望市场情绪开始加重。

月初，箱板纸、瓦楞纸厂试探性提价，实际执行价格基本维持平稳。由于 7 月份纸厂连续多次大幅度提价，箱板、瓦楞纸价格涨幅惊人，下游接受度较低，进货意愿不足，纸厂库存小幅上涨，月中，箱板纸、瓦楞纸厂出货良好，市场价格稳中略涨 50-100 元/吨；山鹰、联盛等纸厂价格上涨 50-100 元/吨。另外，近期新增产能释放压力较大，9 月份湖北山鹰 23#机投产 45 万吨产能，因此终端需求并未明显改善的情况下，纸价持续上涨仍然存在一定的压力。下游及终端客户接收订单不理想，对于原纸的采购需求格外谨慎，观望心态比较严重。目前整体需求偏淡，9 月份以后旺季能否到来，上下游仍然存在分歧，短期看纸价难有大的变化。月末，包装需求平稳，纸厂

出货良好，部分纸厂试探性提价 50 元/吨，但主流成交价格基本持稳上周。当前整体市场需求良好，但下月十一长假，纸厂库存必然上涨，此外近期新增产能逐步释放，个别纸厂库存压力将会增大，对于纸厂提价产生较大的阻力，短期内纸价仍然稳定为主。

## 一、我国机制纸及纸板产量

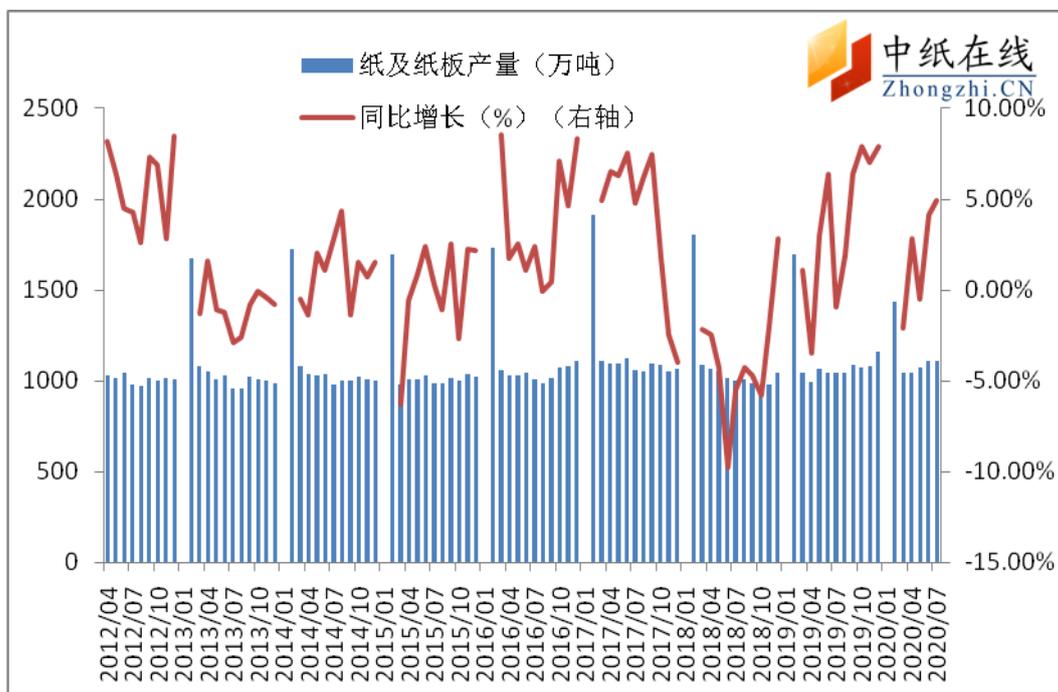


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：

2020 年 7 月全国机制纸及纸板产量波动幅度较小，2020 年 7 月全国机制纸及纸板产量为 1106.5 万吨，同比增长 4.9%。2020 年 1-7 月全国机制纸及纸板产量为 6843.8 万吨，同比下降 3.3%。

2019 年 1-4 季度全国机制纸及纸板产量逐渐增长，2019 年 12 月全国机制纸及纸板产量为 1158.3 万吨，同比增长 7.9%。2019 年 1-12 月全国机制纸及纸板产量为 12515.3 万吨，同比增长 3.5%。

2019 年 1-12 月，中国纸及纸板进口量为 625 万吨，同比下降 0.3%。2019 年 1-12 月中国纸及纸板进口金额为 3195.6 百万美元，同比下降 12.2%。2019 年 12 月份纸及纸板进口量约 76 万吨，同比增长 95.9%，进口金额为 321.1 百万美元，同比增长 28.1%。

2019 年 1-12 月，全国纸及纸板出口量为 629 万吨，同比增长 11.2%。从金额方面来看，2019 年 1-12 月中国纸及纸板出口金额为 8034.01 百万美元，同比增长 14.7%。2019 年 12 月纸及纸板出

口量约为 48 万吨，同比增长 11.5%，进口金额 703.25 百万美元，同比增长 17.1%。

## 二、包装用纸进出口情况

### 2.1 我国瓦楞纸进出口数据

2019 年 1-12 月中国瓦楞原纸进口数量为 156 万吨，同比增长 40.2%；2019 年 1-12 月中国瓦楞原纸进口金额为 591193 千美元，同比增长 9.9%。2019 年 12 月中国瓦楞原纸进口数量为 26 万吨。

海关数据：

2020 年 8 月瓦楞纸进口数量约 37.86 万吨，环比下降 0.57%，同比增加 254.41%；进口金额 130759055 美元，进口均价 345.39 美元/吨，环比减增加 1.18%，同比减少 9.08%。

2020 年 8 月瓦楞纸出口数量约 0.35 万吨，环比减少 16.27%，同比增加 40.81%；出口金额 6531127 美元，出口均价 1858.21 美元/吨，环比减少 12.83%，同比增加 35.49%。

1-8 月份瓦楞纸累计进口数量 233.05 万吨，同比增加 163.90%。1-8 月瓦楞纸累计出口数量约 2.99 万吨，同比增加 16%。

### 2.2 我国牛皮/箱板纸进出口数据

2019 年 1-12 月中国牛皮纸进口数量为 161 万吨，同比下降 11.2%；2018 年中国牛皮纸进口数量为 182 万吨，同比增长 36.3%。12 月进口量约为 16 万吨，同比增长 15%。2019 年中国牛皮纸进口金额为 1041677 千美元，同比下降 23.7%；2018 年中国牛皮纸进口金额为 1366065 千美元，同比增长 51.4%。2019 年中国牛皮纸进口均价为 6470.04 千美元/万吨，2018 年中国牛皮纸进口均价为 7505.85 千美元/万吨。

2019 年 1-12 月中国牛皮纸出口数量为 65766 吨，同比下降 11.2%；2018 年中国牛皮纸出口数量为 74028 吨，同比下降 39.2%。12 月出口量约为 5365 吨，同比下降 6.5%；2019 年中国牛皮纸出口金额为 113095 千美元，同比增长 4.1%；2018 年中国牛皮纸出口金额为 108664 千美元，同比下降 28.9%。2019 年中国牛皮纸出口均价为 1.72 千美元/吨，2018 年中国牛皮纸出口均价为 1.47 千美元/吨。

2020 年 8 月箱板纸进口数量约 34.37 万吨，环比增加 0.73%，同比增加 84.46%；进口金额 159117777 美元，进口均价 462.92 美元/吨，环比增涨 0.43%，同比下滑 13.64%。

2020 年 8 月箱板纸出口数量约 0.53 万吨，环比上涨 2.58%，同比下滑 10.52%；出口金额 10386297 美元，出口均价 1970.73 美元/吨，环比增加 6.36%，同比增加 23.81%。

1-8 月箱板纸累计进口数量约 242.96 万吨，同比增长 81.41%。1-8 月箱板纸累计出口数量约 3.96 万吨，同比减少 18.54%。

## 2.3 我国白卡/白板纸进出口数据

白卡纸：

2020 年 8 月白卡纸出口 2.22 万吨，同比下降 30%，环比上升 9.1%，出口单价 821.46 美元/吨，同比下降 2.1%，环比上升 0.7%。1-8 月白卡纸出口总量 25.26 万吨，累计总金额为 211563189 美元，平均进口单价为 828.53 美元/吨。

2020 年 8 月白卡纸进口 0.35 万吨，同比下降 24%，环比下降 12%；进口单价 855.18 美元/吨，同比下降 21%，环比下降 6.7%。1-8 月白卡纸进口总量 2.90 万吨，累计总金额为 28065955 美元，平均进口单价为 964.89 美元/吨

白板纸：

2020 年 8 月白板纸出口 8.09 万吨，同比下降 27%，环比下降 8%；出口单价为 753.65 美元/吨，同比上升 3%，环比下降 7.7%。1-8 月白板纸出口总量 78.52 万吨，累计总金额为 582076776 美元，平均进口单价为 745.84 美元/吨。

2020 年 8 月白板纸进口 2.62 万吨，同比下降 14%，环比下降 16%，进口单价为 965.617 美元/吨，同比下降 0.1%，环比上升 4.1%。1-8 月白卡纸进口总量 23.56 万吨，累计总金额为 218843860 美元，平均进口单价为 929.58 美元/吨。

## 三、白卡纸市场具体表现

### 3.1 中纸在线白卡纸指数

2020 年 9 月末，白卡纸价格指数为 112.44，与上月末相比增长 14.19。

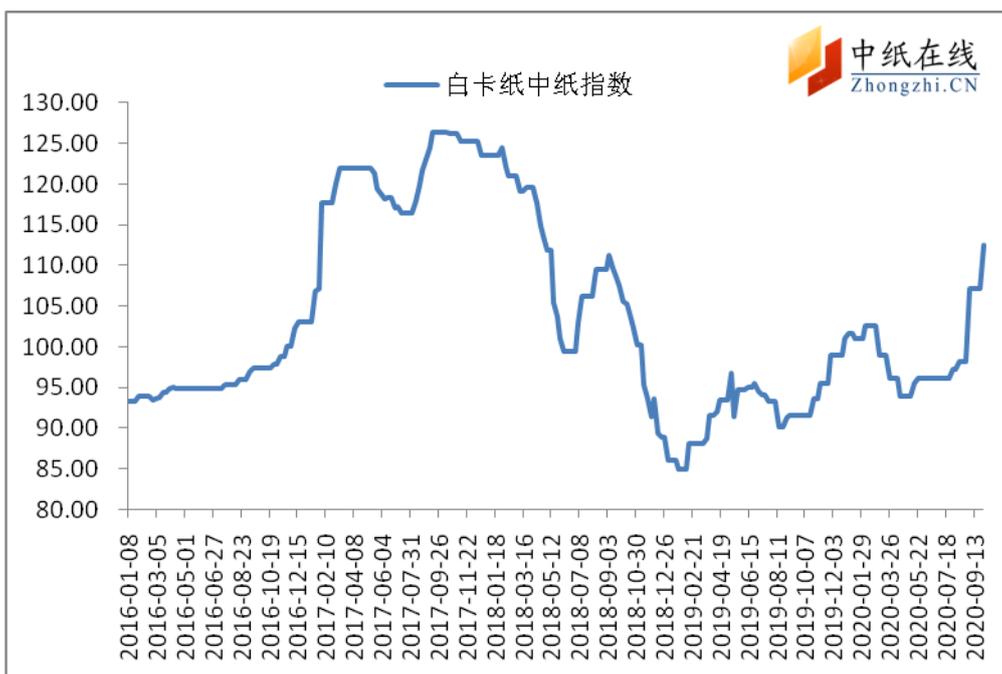


图 5：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

### 3.2 白卡纸主流品牌出厂价

表 1：月末华北白卡纸出厂参考价（单位：元/吨/250g）

厂家	品牌	19/09	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09
山东晨鸣	白杨	5160	5260	5460	5660	5660	5760	5960	5960	5760	5360	5360	5450	6250
山东博汇	博汇	5110	5210	5410	5610	5610	5810	5810	5810	5810	5400	5600	5600	6300
山东太阳	华夏太阳	5310	5410	5410	5610	5610	5810	5810	5810	5810	5400	5600	5600	6250
河南新亚	新辉煌	4750	4850	4850	5050	5050	5250	5250	5250	5350	4850	4850	4900	6000

数据来源：中纸在线信息部

### 3.3 各地区主流品牌白卡纸市场报价

注：由于中纸在线调整地区性报价逐渐尽量贴近实单价格，本月数据变化较大。敬请谅解。

#### 3.3.1 华南地区

表 2：月末华南地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	19/09	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09
白杨	5100	5300	5500	5700	5700	5810	6010	6010	5810	5360	5360	5410	6300
博汇	4910	5210	5410	5610	5610	5760	5760	5760	5760	5300	5500	5500	6300
华夏太阳	5200	5400	5400	5600	5600	5700	5700	5700	5750	5300	5300	5350	6200

骄阳	5200	5400	5400	5600	5600	5700	5700	5700	5700	5250	5450	5450	6250
酋长	5250	5450	5450	5450	5450	5650	5650	5650	5760	5300	5300	5350	6300
丹顶鹤	5000	5300	5500	5700	5700	5700	5700	5700	5750	5350	5350	5450	6250
金蝶兰	5000	5400	5600	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5400	5400	5450	6250

数据来源：中纸在线信息部

### 3.3.2 华东地区

表 3：月末华东地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	19/09	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09
酋长	5200	5400	5600	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5400	5400	5500	6350
白杨	5100	5300	5500	5700	5700	5810	5810	5810	5810	5300	5300	5450	6250
博汇	5000	5200	5400	5600	5600	5760	5760	5760	5760	5250	5350	5450	6300
华夏太阳	5200	5400	5400	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5350	5350	5500	6300
骄阳	5200	5400	5400	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5300	5300	5400	6300
金蝶兰	5050	5250	5450	5650	5650	5860	5860	5860	5860	5350	5350	5450	6250

数据来源：中纸在线信息部

### 3.3.3 华北地区

表 4：月末华北地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	19/09	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09
白杨	5250	5450	5650	5850	5850	5850	5850	5850	5850	5350	5350	5550	6250
博汇	5200	5400	5600	5800	5800	5800	5800	5800	5800	5300	5500	5700	6300
华夏太阳	5200	5400	5400	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5300	5500	5700	6250
骄阳	5300	5400	5400	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5300	5500	5700	6250
酋长	5200	5400	5500	5700	5700	5850	5850	5850	5850	5350	5350	5550	6300
新辉煌	4900	5000	5000	5000	5000	5200	5200	5200	5350	4850	4850	5150	6000

数据来源：中纸在线信息部

### 3.3.4 华中地区

表 5：月末华中地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	19/09	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09
白杨	5200	5400	5600	5800	5800	5800	5800	5800	5800	5250	5250	5350	6200
博汇	5100	5300	5500	5700	5700	5800	5800	5800	5800	5300	5500	5500	6250

华夏太阳	5300	5400	5400	5600	5600	5850	5850	5850	5850	5350	5550	5500	6250
骄阳	5300	5400	5400	5600	5600	5800	5800	5800	5800	5300	5500	5450	6300
酋长	5300	5450	5650	5650	5650	5850	5850	5850	5850	5350	5350	5450	6300
丹顶鹤	5100	5300	5500	5500	5500	5700	5700	5700	5700	5200	5200	5350	6350
金蝶兰	5100	5350	5550	5550	5550	5750	5750	5750	5750	5250	5250	5350	6350
新辉煌	4900	5100	5100	5100	5100	5300	5300	5300	5300	4800	4800	4900	6050

数据来源：中纸在线信息部

### 3.4 白卡纸主流品牌均价走势图

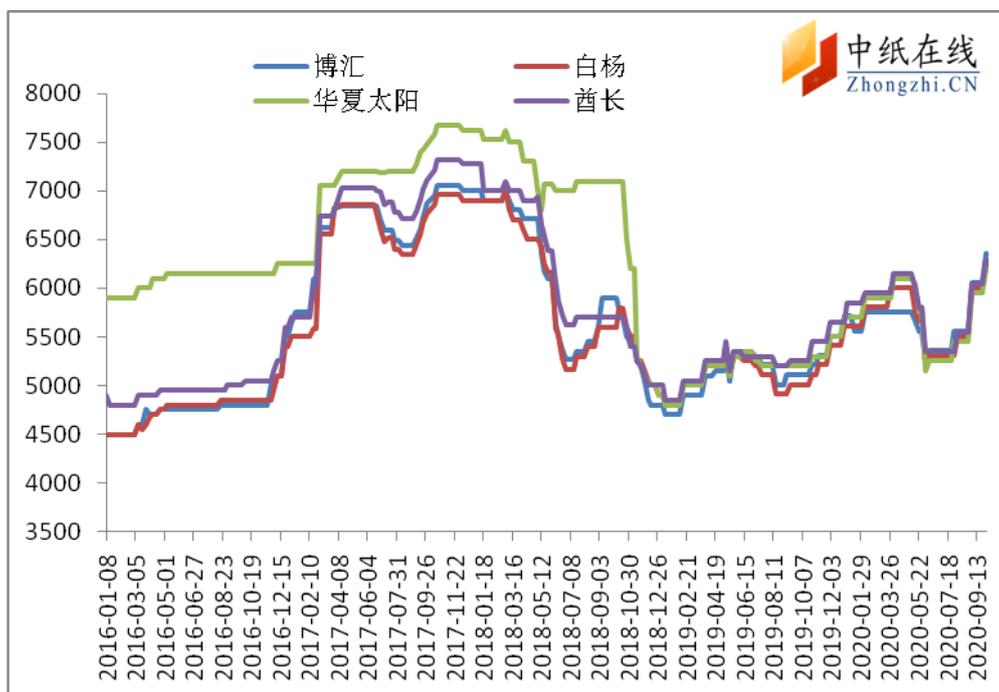


图 6：白卡纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

### 3.5 白卡市场分析及后市预测

本月，白卡纸走势向好，市场价格呈现大幅上涨态势。白卡纸部分厂家限产、检修、加上纸浆等原料上涨，造纸成本增加，经销商积极宣传涨价，出货好转；预计后期市场延续当前走势，下游多观望为主。

## 四、白板纸市场具体表现

### 4.1 中纸在线白板纸指数

2020年9月末，白板纸价格指数为98.92，较上月末相比增长3.73。



图 7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

## 4.2 主流品牌白板纸出厂价

注：调整部分纸厂报价尽量贴近实单，增减一些纸厂报价信息，敬请谅解。

表 6：月末白板纸出厂参考价 (元/吨/250g)

厂家	品牌	19/09	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09
天津玖龙 250g	玖龙	4050	4050	4050	4150	4150	4350	4200	3850	3850	3850	4250	4480	-
	海龙	4000	4000	4000	4100	4100	4300	4150	3800	3800	3800	4200	4430	-
	地龙	3900	3900	3900	4000	4000	4200	4150	3600	3600	3600	4050	4330	4530
山东远通	250g	4030	4030	4030	4030	4030	4210	4210	3810	3810	3810	3850	4310	4460
太仓 250g	地龙	3750	3750	3750	3850	3850	4150	4150	3800	3800	3900	4400	4250	4450
	江龙	3600	3600	3600	3700	3700	4000	4000	3650	3650	3750	4250	4150	4350
东莞玖龙 250g	玖龙	4150	4150	4150	4350	4350	4650	4650	4250	4200	4380	4930	4740	4940
	海龙	4050	4050	4050	4250	4250	4550	4550	4100	4100	3980	4530	4590	4790
	地龙	3950	3950	3950	4150	4150	4450	4450	4000	3900	3580	4230	4390	4590
广东理文	A 级	3900	3900	3900	3950	3950	4250	4250	4150	4150	3750	4350	4350	4350

东莞建晖	金晖	4410	4410	4410	4510	4510	4610	4610	4310	4310	4110	4310	4310	4410
福建联盛	蓝叶	3960	3960	3960	4060	4060	4500	4500	4300	4300	3710	3710	4260	4460

数据来源：中纸在线信息部

### 4.3 白板纸价格走势图

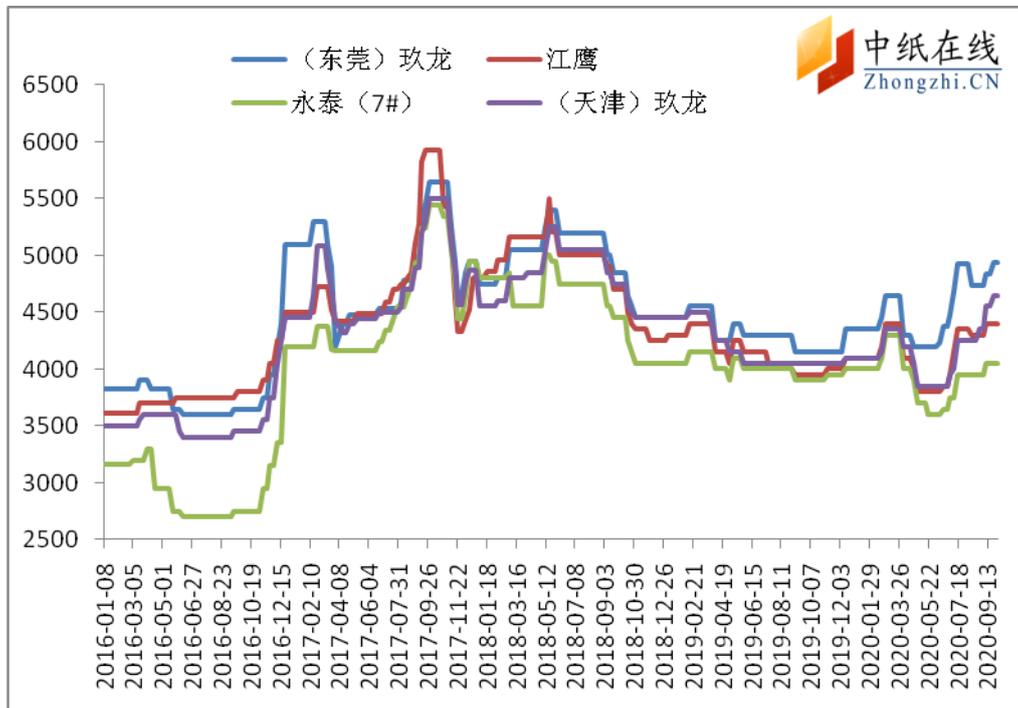


图 8：白板纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

注：调整价格贴近实单，数据差别较大，敬请谅解。

### 4.4 白板纸市场分析及后市预测

本月，白板纸市场价格小幅上扬，市场需求依旧低迷，包装厂订单不足，白卡纸价格小幅下跌下游需求一般，预计后期依旧存在下滑可能。

## 五、箱板瓦楞纸市场具体表现

### 5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格

表 7：月末瓦楞纸出厂参考价(元/吨)

厂家	品牌/g	19/09	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09
天津玖龙	玖龙 110	3350	3350	3350	3580	3580	3890	3280	3450	3500	3550	3850	3530	3530
	海龙 120	3150	3200	3200	3430	3430	3750	3130	3150	3200	3250	3550	3380	3380

太仓玖龙	玖龙 105	3450	3450	3450	3530	3530	4080	3550	3550	3600	3700	4150	3650	3650
	海龙 110	3330	3330	3330	3510	3510	4010	3510	3400	3500	3600	4000	3560	3560
无锡荣成	T2/120	3400	3400	3400	3500	3500	3900	3450	3450	3500	4000	4050	4050	3650
浙江山鹰	100	3350	3350	3350	3850	3850	3950	3550	3200	3250	3350	3700	3800	3850
龙源纸业	120	3030	3030	3030	3380	3380	3530	3230	3000	3000	3050	3410	3300	3300
新亚纸业	110	3150	3150	3150	3450	3450	3600	3300	3000	3000	3100	3250	3300	3300
金凤凰	110	3150	3150	3150	3500	3500	3500	3400	3150	3150	3100	3450	3400	3400
海华纸业	110	3100	3100	3100	3450	3450	3450	3450	3150	3150	3100	3200	3300	3400
贵和纸业	110	3000	3000	3000	3550	3550	3650	3400	3400	3400	3550	3500	3450	3500
银河纸业	110	3220	3220	3220	3530	3530	3660	3360	3000	3000	3000	3450	3400	3400
丰源纸业	110	3150	3150	3150	3600	3600	3600	3300	3300	3350	3200	3500	3450	3450
东莞玖龙	玖龙 110	3380	3380	3380	3430	3430	3980	3330	3030	3180	3230	3730	3730	3730
	海龙 110	3330	3330	3330	3430	3430	3880	3230	2990	3040	3190	3690	3630	3630
	地龙 110	3230	3230	3230	3380	3380	3780	3130	2840	2890	3140	3640	3530	3530
金洲纸业	110	3410	3410	3410	3690	3690	4160	3430	3410	3110	3510	3860	3680	3730

数据来源：中纸在线信息部

## 5.2 主流箱板纸厂家出厂价格

表 8：月末箱板纸厂家出厂参考价(元/吨)

厂家	品牌/g	19/09	19/10	19/11	19/12	20/01	20/02	20/03	20/04	20/05	20/06	20/07	20/08	20/09
天津玖龙	玖龙 170	4500	4500	4500	4600	4600	4850	4700	4450	4500	4500	4900	4800	4800
	海龙 170	3800	3800	3800	3800	3800	4150	4000	3750	3800	3800	4250	4150	4150
江苏理文	Q 纸 120	3800	3850	3850	4230	4230	4250	4050	3850	3850	3900	4450	4280	4300
	B 纸 120	3550	3600	3600	3930	3930	4100	3900	3600	3600	3650	4200	3880	3900
江苏玖龙	玖龙 170					4550	4650	4650	4450	4500	4600	5250	4850	4850

	海龙 170								3750	3850	3950	4600	4300	4300
	地龙 160					3830	3930	3930	3680	3730	3830	4450	3930	3930
浙江山鹰	银杉 170	4100	4150	4150	4150	4150	4450	4350	3800	3750	3800	4450	4150	4250
景兴纸业	F 级 140	3550	3550	3550	4080	4080	4300	4300	3700	3550	3600	4000	3850	3950
荣晟纸业	120	3550	3550	3550	4030	4030	4330	4130	3650	3450	3500	3700	3600	3700
龙源纸业	A/160			3360	3660	3660	3760	3450	3450	3450	3500	3740	3520	3480
鲁丽纸业	130	3200	3200	3200	3410	3410	3700	3400	3200	3200	3250	3750	3350	3300
贵和纸业	120	3200	3250	3250	4000	4000	4100	3750	3650	3650	3850	3850	3600	3600
东莞玖龙	玖龙 175	4350	4400	4400	4800	4800	5150	4500	4200	4300	4550	5300	5000	5000
	海龙 175	3980	4030	4030	4330	4330	4680	4030	3780	3930	4180	4930	4630	4630
	地龙 110	3760	3760	3760	3920	3920	4310	3610	3210	3360	3610	4260	4110	4110
	地再生 130	3530	3530	3530	3630	3630	3980	3580	3260	3180	3330	3880	3680	3680
广东理文	N 纸 170	3850	3850	3850	4100	4100	4500	4470	3720	3920	4020	4620	4550	4550
联盛	A2/120g	3750	3750	3750	4000	4000	4500	4150	3600	3600	3800	4050	3850	3950

数据来源：中纸在线信息部

### 5.3 箱板瓦楞纸均价走势图

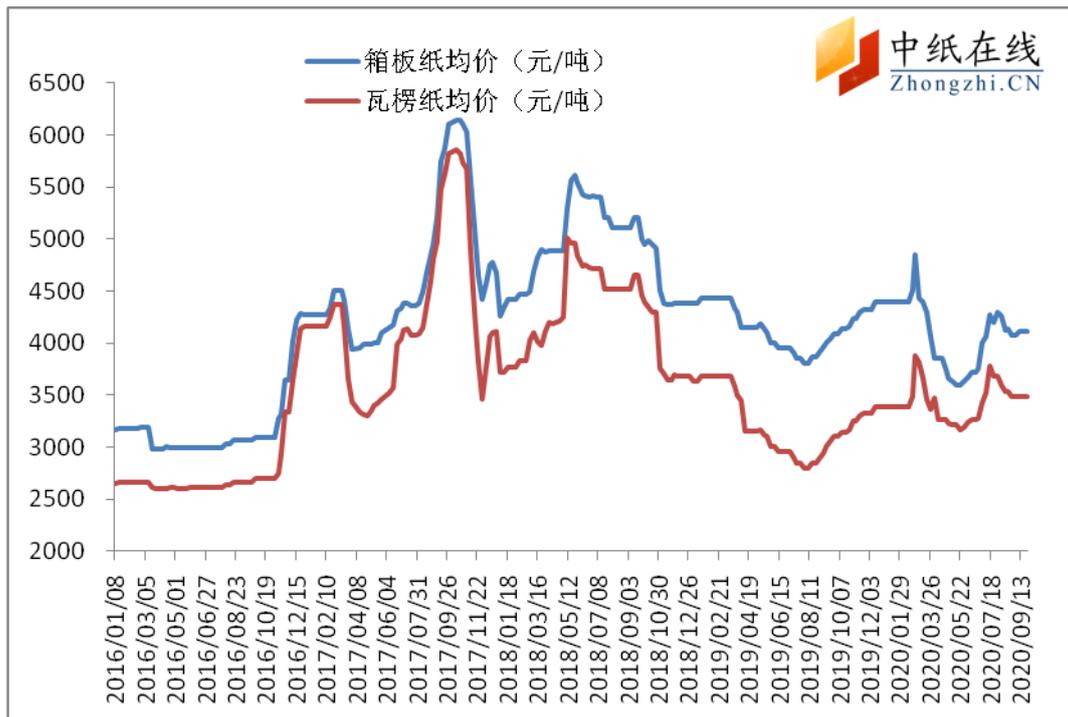


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

### 5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测

本月，箱板纸、瓦楞纸供需平稳，市场价格渐稳。受未来节日影响，下游需求逐渐回升，市场成交多一单一议为主。

当前，箱板纸均价为 4113.16 元/吨，瓦楞纸均价在 3490 元/吨。

## 六、原材料市场分析

### 纸浆：

期货市场：外盘方面，本月国际木浆市场再次宣布涨价，本周国际木浆厂家陆续发布 10 月份价格，针叶浆上涨 30-40 美元/吨，成交情况继续观察中。伊利姆针叶浆 10 月份报涨 40 美元/吨，面价为 610 美元/吨，智利 Arauco 10 月份面价针叶浆银星提涨 40 美元/吨至 620 美元/吨，月亮 10 月外盘报价 610 美元/吨，较上轮提涨 30 美元/吨，针叶浆凯利普 10 月外盘报价 620 美元/吨，较上轮提涨 40 美元/吨，北木 10 月提涨 30 美元/吨至 640 美元/吨， Domtar 漂白针叶浆虹鱼 7、8、9 月外盘报价分别提涨 10 美元/吨，分别为 590、600、610 美元/吨；阔叶浆方面，Arauco 9 月份明星面价持稳为 465 美元/吨，10 月份暂未报价，亚太资源集团小叶和罗赛浆中国市场 9 月订单接单完毕，10 月价格上涨 20 美元/吨，9 月 APP 印尼 OKI 漂白相思木阔叶浆最新报价 470 美元/吨；

伊利母 10 月份阔叶浆报涨 20 美元/吨，阔叶浆报盘暂不明朗，业者观望气氛浓郁；本色浆金星 10 月外盘提涨 30 美元/吨至 565 美元/吨，伊利母本色浆 10 月提涨 20 美元/吨，加拿大本色浆乔治王子（电子级）10 月份外盘报 630 美元/吨，较上轮提涨 20 美元/吨；近期外盘浆价持续走高，特别是针叶浆涨幅明显，下游纸厂对此多处于观望中，能否落实仍需继续观察。（单位：美元/吨）

期货市场：外盘方面，本月国际木浆市场再次宣布涨价，本周国际木浆厂家陆续发布 10 月份价格，针叶浆上涨 30-40 美元/吨，成交情况继续观察中。伊利姆针叶浆 10 月份报涨 40 美元/吨，面价为 610 美元/吨，智利 Arauco 10 月份面价针叶浆银星提涨 40 美元/吨至 620 美元/吨，月亮 10 月外盘报价 610 美元/吨，较上轮提涨 30 美元/吨，针叶浆凯利普 10 月外盘报价 620 美元/吨，较上轮提涨 40 美元/吨，北木 10 月提涨 30 美元/吨至 640 美元/吨，Domtar 漂白针叶浆虹鱼 7、8、9 月外盘报价分别提涨 10 美元/吨，分别为 590、600、610 美元/吨；阔叶浆方面，Arauco 9 月份明星面价持稳为 465 美元/吨，10 月份暂未报价，亚太资源集团小叶和罗赛浆中国市场 9 月订单接单完毕，10 月价格上涨 20 美元/吨，9 月 APP 印尼 OKI 漂白相思木阔叶浆最新报价 470 美元/吨；伊利母 10 月份阔叶浆报涨 20 美元/吨，阔叶浆报盘暂不明朗，8 月巴西出口中国阔叶浆 61.42 万吨，同比增 58.5%，短期阔叶浆供应压力高于针叶，价格暂时偏弱，业者观望气氛浓郁；本色浆金星 10 月外盘提涨 30 美元/吨至 565 美元/吨，伊利母本色浆 10 月提涨 20 美元/吨，加拿大本色浆乔治王子（电子级）10 月份外盘报 630 美元/吨，较上轮提涨 20 美元/吨；近期外盘浆价持续走高，特别是针叶浆涨幅明显，下游纸厂对此多处于观望中，能否落实仍需继续观察。（单位：美元/吨）。

### **废纸原料：**

月初，国废回收力度加大，供应量有所增长，前期因雨水较多，影响纸厂备货的开始小幅备货，其他纸厂多根据自身情况适度控制废纸采购进度，价格方面涨跌情况均有，但幅度基本在 50 元/吨以内。当成品包装纸整体销售不畅，纸厂对于国废采购力度不足。月中，部分地区略有下跌 20-30 元/吨。本周国废需求基本平稳，大型纸厂采购价格维持稳定的基础上，略有下调 20-30 元/吨，其他纸厂价格维持平稳。月末，废市场价格在 0-50 元/吨区间内窄幅波动，整体维持平稳态势。目前外废进口量越来越少，国废刚需特征愈发明显，因此易涨难跌，但由于废纸供应商太过分散，在面对纸厂议价的时候，处于明显劣势，因此涨价相对困难，特别是成品包装纸市场不好的情况下，涨价更加困难。

本月，国废旧书报类：白废纸供求相对平稳，个别纸厂小幅调整 30-50 元/吨，大部分白废纸供求相对平稳，目前书本价格基本在 1600-1900 元/吨之间，大部分纸厂表现较为稳定，报纸价格基本维持在 2300-2540 元/吨左右，整体处于低位徘徊。

外废市场：美废供求基本稳定。本周中国纸厂需求不旺，观望市场为主，部分有意向购买的压价心态较强，但近期航线运费暴涨，船期订舱困难，供应商下调价格动力不足，因此成交偏少。9月17日晚，中国第四季度废纸进口许可证额度公示，核准数量约71万吨。截至目前，市场上暂未听闻新的交投信息，预计短期内，来自中国纸厂最后的外废采购需求将对市场价格带来一定的支撑。12#参考 230-235 美元/吨，13#245 美元/吨。

日废市场报价暂稳，交投一般，市场供应数量有限。日废市场供应数量不多，价格高位整理。11#参考 185 美元/吨左右。市场实际成交不太理想。

欧废市场交投气氛一般，场内报价走稳，实单待推进，欧废市场报价坚挺，价格参考 CIF 中国主港 OCC95 185 美元/吨左右。

## 七、新项目投产情况

表 9：新产能投产情况一览表

公司	纸种	产能（万吨）	地点	备注
博汇纸业	白卡纸	75	山东	第二季度
	瓦楞纸	50	云南	新建
江西柯美	瓦楞纸	20	江西	项目公示
冠和纸业	瓦楞纸	20	广东	扩建
新疆东盛纸业	高强瓦楞纸		新建	扩建
湖北荣成	瓦楞	30	新建	
山鹰国际	瓦楞		新建	
APP	白卡	180	新建	2022
	白卡	350	新建	2022
太阳纸业	箱板纸	120	老挝	老挝
重庆润民纸业	高瓦	12	重庆	已投产

## 八、本月要闻回顾

### 8.1 大连海关监管退运 59.2 吨洋垃圾

9月23日，在大连海关所属大窑湾海关的监管下，59.2吨“洋垃圾”在大窑湾港码头退运出境。

此批“洋垃圾”在进口时申报品名为“亚麻短纤”，经查验，该货物外观为淡灰色纤维，含有大量麻屑等杂质，疑似为固体废物。经取样送检鉴定，该货物我国属于禁止进口固体废物。

截至目前，这批“洋垃圾”已被全部退运处置完毕。

### 8.2 在涨价潮来临前 包装企业提前抢货

9月下旬以来，包装原料市场风起云涌，在9月19日，9月22日玖龙连续两波涨价消息点燃下，下游包装企业的采购情绪被彻底点燃。

在涨价潮来临之前，一场抢货潮在包装企业中提前爆发。

根据联盟企业成员们在前线传回的照片和视频我们可以看到，在华东地区某造纸厂门口，抢购原纸的车辆已经排成了长队。数以千吨计的废纸正在大量涌出造纸厂，被大批纸板厂抢购。

而在更下游，基于对纸板涨价的担忧，纸箱厂提前下单的情绪极为旺盛，江苏，上海二级厂迎来了大面积的爆单情况，这种情况可以说是前所未有的。

今年上半年以来，由于疫情原因，我国经济遭受下挫，同样造纸包装行业也遭遇了严重打击。但通过国内多家二级厂出现“客户抢纸，工厂爆单”这一现象，不难推测出三级厂近期在疯狂囤货，从而造成二级厂订单暴增。

众所周知，三级厂的业务情况一直与国内基础行业如消费业、制造业、服务业等息息相关，更是国民经济的重要组成部分。国内三级厂的订单需求增加，在某种程度上意味着国民经济在疫情后的快速恢复与稳步增长，由此也能从中预测，第四季度国内经济数据积极增长，经济发展进一步好转。与此同时，这也预示着国内纸包装行业链企业进一步复苏，企业效益将大幅提升，工厂产能得到充分释放，行业前景发展可期，让我们一起拭目以待。

**(个人观点，仅供参考，风险自控)**