

中纸在线 7 月第 2 周包装用纸周报

(2021.07.10--2021.07.16)

客服电话 0512-87662016

本周回顾

本周，包装用纸价格稳中略有小幅波动，除了上周个别主流纸厂强势拉涨 50 元/吨外，下游纸企出货价格依旧商谈为主，市场交投氛围一般，主要以华东、华南地区为主下滑 50 元/吨。

国内灰底白板纸供需相对平稳，成交价格稳定为主，白板纸整体需求一般，玖龙、建晖等纸厂计划提价 50-100 元/吨。终端包装厂需求一般，对于提价持观望态度，纸厂落实提价难度较大，此外今年中小白板纸投产较多，市场价格偏低，一定程度上对大型纸厂提价产生不利，白卡纸厂开发低端卡纸抢夺白板纸市场份额，预计短期内白板纸价格稳定为主。

白卡纸整体供需压力依旧，市场价格稳定为主，淡季行情下，整体包装纸需求低迷。手提袋、化妆品、电子产品、药品外包装等普遍处于淡季，纸厂方面此前为争夺订单，价格接近腰斩，本周继续下跌的情况减少。近期木浆价格有所反弹，而且铜版、双胶等木浆系产品计划提价，对白卡纸价格止跌起到了积极的作用。伴随淡季结束，下月开始按惯例包装需求将开始好转，预计市场价格或许能够止跌企稳。

箱板纸、瓦楞纸市场稍显混乱，涨跌均有，整体价格相对平稳。本周整体箱板瓦楞纸市场相对混乱，中小纸厂出货压力偏大，实际成交价格下跌 50 元/吨左右，但玖龙等大厂提价 50 元/吨，实际落实情况不一，因此市场上涨跌均有。目前整体包装需求一般，尽管华南部分地区因为煤改气成本可能会上涨，但整体供需压力依旧，全面纸价上涨难度依然较大。

(市场多变，以上观点，仅供参考，风险自担) 本网支持：区域报告定制，系统连续数据定制

目 录

一、白卡纸市场	3
1.1 中纸在线白卡纸指数	3
1.2 白卡纸主流厂家市场参考价（市场报价仅供参考）	3
1.3 白卡纸主流品牌价格走势	4
1.4 白卡纸后期市场预测及回顾	4
1.4.1 后期市场预测	4
1.4.2 本周主流纸厂回顾	4
二、白板纸市场	5
2.1 中纸在线白板纸指数	5
2.2 白板纸主流厂家出厂价格一览表	6
2.3 白板纸主流品牌价格走势	7
2.4 白板纸后期市场预测及回顾	7
2.4.1 后期市场预测	7
2.4.2 本周主流纸厂回顾	7
三、箱板、瓦楞纸市场	8
3.1 主流瓦楞纸价格一览表	8
3.2 主流箱板纸价格一览表	9
3.3 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势	11
3.3.1 本周市场总结	11
3.3.2 本周主流纸厂箱板、瓦楞纸回顾	11
四、进口纸、及纱管纸市场表现	15
五、上游原料市场表现	16
5.1 国废市场表现	16
5.2 纸浆市场表现	16
六、新产能投产一览表	18
七、本周要闻回顾	19
7.1 从进出口数据看下半年纸价走势	19
7.2 需求低迷 白卡纸大厂发布“指导底线价”	20

一、白卡纸市场

1.1 中纸在线白卡纸指数

2020年07月16日白卡纸价格指数为167.37，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 白卡纸主流厂家市场参考价（市场报价仅供参考）

表 1：白卡纸主流品牌市场报参考价（元/吨）

厂家	品牌	克重	华南	华东	华中	华北
山东博汇	博汇	250g	9510	9610	9510	9500
山东晨鸣	白杨	250g	9560	9510	9510	9500
万国纸业	骄阳	250g	9600	9610	9550	9510
亚太森博	博旺	250g	9550	9600	9550	9550
河南新亚	新辉煌	230g		8000	7850	7850
江苏博汇	丹顶鹤	250g	9710	9710	9710	9700
宁波中华	金丽	250g	9610	9610	9610	9500
	酋长	250g	9550	9550	9550	9400
	亚洲之星	250g	9500	9500	9450	9450
广西金桂	金蝶兰	250g	8610	8610	8610	8550

数据来源：中纸在线信息部

1.3 白卡纸主流品牌价格走势

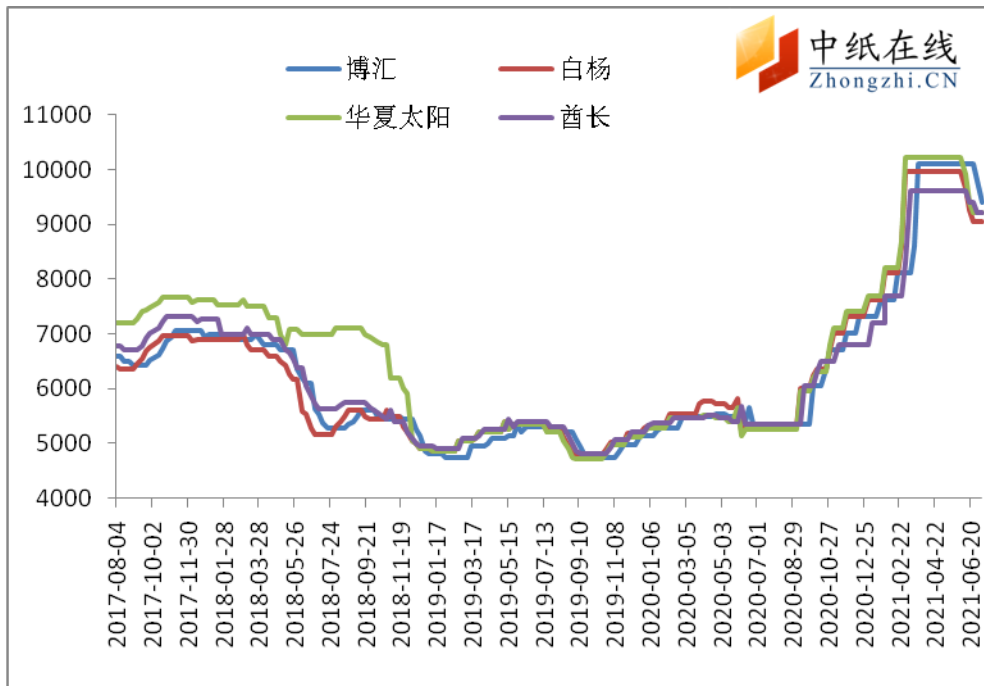


图 2：白卡纸主流品牌市场价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

1.4 白卡纸后期市场预测及回顾

1.4.1 后期市场预测

本周，白卡纸需求持续低迷，供需压力仍然存在，纸厂库存压力较大，因为之前倒挂严重，经销商纷纷降价求售。

1.4.2 本周主流纸厂回顾

华中地区：

河南新乡新亚纸业白卡纸价格行情，目前出厂含税现金参考价：新辉煌 170g 报 9050 元/吨，190g 报 8800 元/吨，210g 报 8550 元/吨，230-250g 报 8300 元/吨，300-350g 报 8200 元/吨，平板加 100 元/吨。

华东地区：

山东博汇纸业白卡纸价格，目前市场含税参考价：博汇白卡纸 250-350g 报 9810 元/吨；230g 报 9910 元/吨，210g 报 10010 元/吨，200g 报 10110 元/吨，190g 报 10210 元/吨，170g 报 10310 元/吨，平板加 100 元/吨。

江苏博汇纸业白卡纸价格，目前市场含税参考价：丹顶鹤 250-400g 报 9810 元/吨，230g 报 9910 元/吨，平板加 100 元/吨；高松白卡纸加 150 元/吨，特高松在高松基础上

加 150 元/吨。实单实谈为主。

山东晨鸣纸业白卡纸价格，目前市场承兑含税参考价：（平张）白杨 170g 报 9360 元/吨，190g 报 9260 元/吨左右，210g 报 9160 元/吨，230g 报 9060 元/吨，250-400g 报 8960 元/吨。卷筒减 100 元/吨。实单实谈为主。

山东万国纸业白卡纸价格，目前市场到货含税承兑参考价：（卷筒）250-400g 万国骄阳 9610 元/吨左右，华夏太阳 250-400g 报 9710 元/吨。实单实谈为主。

江西湛江晨鸣纸业白卡纸价格行情，目前承兑含税参考价：（平张）丽品 250-400g 报 9460 元/吨，丽致 235-365g 报 9660 元/吨，255-305g 报 9560 元/吨。实单实谈为主。

浙江宁波中华纸业/亚洲浆纸业白卡纸价格，目前华东地区市场参考价：250g 金丽 9910 元/吨，亚洲之星 9800 元/吨左右。实单实谈为主。

西南地区：

广西金桂浆纸白卡纸价格行情，市场含税参考价：金蝶兰 250-400g 报 8610 元/吨，平板加 100 元/吨。实单实谈为主。

二、白板纸市场

2.1 中纸在线白板纸指数

2020 年 07 月 16 日白板纸价格指数为 121.23，与上周比增长 0。

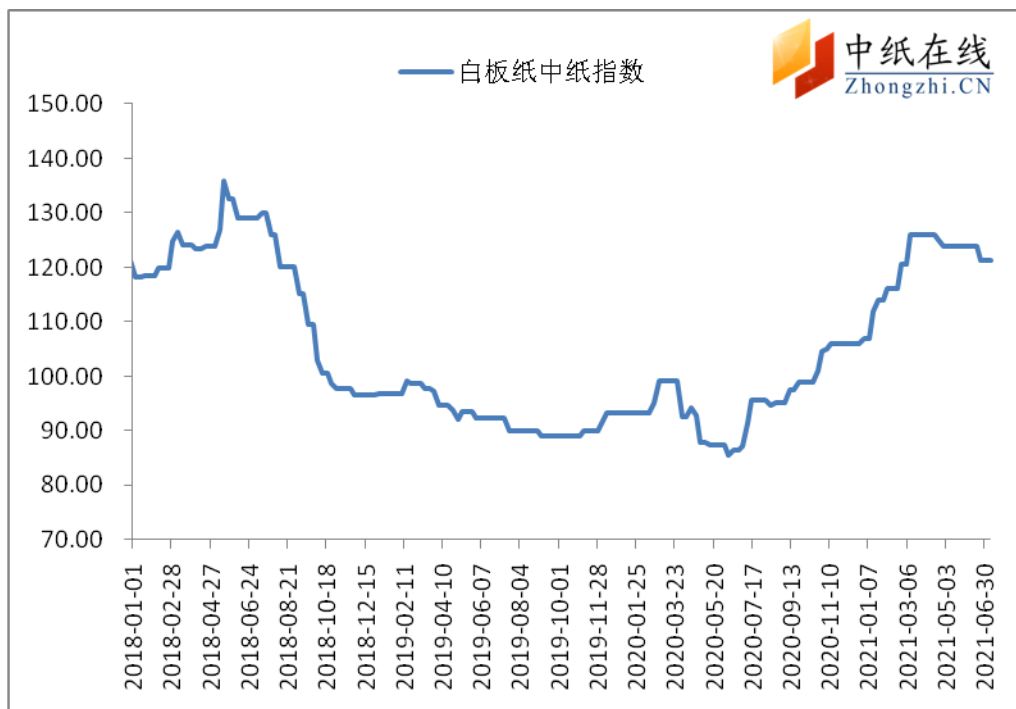


图 3：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.2 白板纸主流厂家出厂价格一览表
表 3：主流白板纸参考价（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	价格	备注
天津玖龙	江龙	240	4880	-
	地龙	250	5030	-
湖北汇丰		240	5010	仅供参考
山东佰润	银彩	250	5160	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240	5450	-
	地龙	250	5550	-
江苏富星	A 级	250	5110	仅供参考
浙江三星	灰底白	250	5010	仅供参考
浙江新胜大	文丰	250	-	仅供参考
福建联盛	蓝叶牌	250	5360	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250	6140	-
	海龙	250	5990	-
	地龙	250	5890	-
广东理文	理文 A	250	5400	仅供参考
	理文 AAA	250	5750	仅供参考
东莞建晖	绿晖	250	5460	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250	5050	仅供参考
四川华侨凤凰	凤玺	250	5050	仅供参考

数据来源：中纸在线信息部

2.3 白板纸主流品牌价格走势

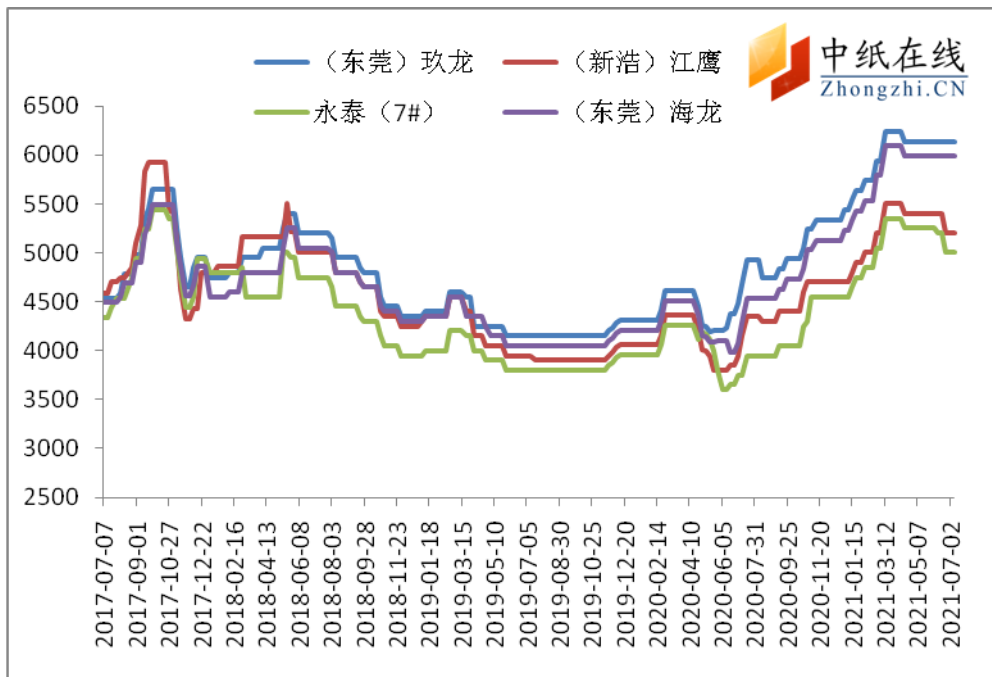


图 4：主流品牌白板纸市场价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.4 白板纸后期市场预测及回顾

2.4.1 后期市场预测

本周，白板纸价格走稳，市场需求依旧清淡，下游终端需求难以调动，贸易商下单谨慎，刚需补货为主。中纸在线预测，白板纸或延续当前走势震荡运行。

2.4.2 本周主流纸厂回顾

华北、华东地区：

天津玖龙纸业白板纸价格行情，目前出厂含税现金参考价：地龙 200g 报 5230 元/吨，220/230g 报 5130 元/吨，250g 报 5030 元/吨，290-300g 报 4930 元/吨，340-450g 报 4880 元/吨；江龙 240g 报 4880 元/吨，290g 报 4780 元/吨，340g 报 4730 元/吨。

湖北长江汇丰纸业白板纸价格行情，目前含税出厂参考价：长江牌 A 级 240g 报 5010 元/吨，290g 报 4910 元/吨，340g 报 4810 元/吨，汇丰牌 A 级 240g 报 4810 元/吨，290g 报 4710 元/吨，340g 报 4610 元/吨。

江苏太仓玖龙纸业白板纸价格行情，目前含税出厂参考价：地龙 250g 报 5550 元/吨，300g 报 5450 元/吨，350-400g 报 5400 元/吨。江龙 240g 报 5450 元/吨，290g 报 5350 元/

吨，340g 报 5250 元/吨。

福建联盛（龙海）纸业白板纸价格行情，目前市场含税参考价：蓝叶牌 230g 报 5360 元/吨，250g 报 5260 元/吨，270/300g 报 5160 元/吨，350/400/450g 报 5060 元/吨；绿叶牌 200g 报 5410 元/吨，220g 报 5110 元/吨，240g 报 5010 元/吨，290g 报 4960 元/吨。分切费加 150 元/吨。

华南、西南地区：

广东理文灰底白板纸价格行情，目前出厂含税参考价：A 级灰底白板纸 230g 报 5600 元/吨，250g 报 5500 元/吨，300g 报 5400 元/吨，350g 报 5300 元/吨；AA 级白板纸 250g 报 5550 元/吨，AAA 级白板纸 250g 报 5850 元/吨，300g 报 5650 元/吨，350g 报 5550 元/吨。

东莞玖龙纸业白板纸价格行情，当地市场现汇含税价：玖龙 250g 报 6240 元/吨，300g 报 6090 元/吨，350-500g 报 6040 元/吨；海龙 250g 报 6090 元/吨，300g 报 5890 元/吨，350-450g 报 5840 元/吨；地龙 230g 报 5990 元/吨，250g 报 5890 元/吨，300g 报 5790 元/吨，350-450g 报 5690 元/吨。江龙 220g 报 5810 元/吨，240-250g 报 5710 元/吨，270g 报 5660 元/吨，290-300g 报 5610 元/吨，340g 报 5510 元/吨。

东莞建晖纸业白板纸价格行情，目前出厂含税参考价：金晖 250g 报 5810 元/吨，300g 报 5660 元/吨，350g 报 5560 元/吨。红晖 250g 报 5760 元/吨，300g 报 5610 元/吨，350g 报 5510 元/吨。绿晖 250g 报 5560 元/吨，300g 报 5410 元/吨，350g 报 5210 元/吨。

重庆玖龙纸业白板纸价格行情，目前出厂电汇含税参考价：地龙灰底白板纸 250g 报 5350 元/吨，290-300g 报 5250 元/吨，340-450g 报 5150 元/吨。江龙灰底白板纸 240g 报 5250 元/吨。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 主流瓦楞纸价格一览表

表 5：本周瓦楞纸出厂参考价（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	上周末参考价	本周参考价	备注
天津玖龙	玖龙	110	3980	3980	
	海龙	110	3880	3880	
天津广聚源		110	3900	3900	高瓦
河北宝石		110	3800	3800	高瓦

陕西圣龙		130	3650	3650	高瓦
河南龙源		120	3910	3910	高瓦
河南东盛		120	3450	3450	高瓦
河南亨利		110	4250	4250	高瓦
湖北金凤凰		110	3950	3950	高瓦
湖南新金龙		110	-	-	暂不生产
山东贵和显星	贵和	110	4100	4100	高瓦
山东天地缘		110	4000	4000	高瓦
山东太阳宏河		110	3910	3910	高瓦
太仓玖龙	玖龙	105	4400	4400	
	海龙	110	4350	4350	
	地龙	120	4300	4300	
江苏荣成		110	3950	3950	高瓦
山鹰纸业		110	4550	4550	高瓦
山鹰纸业		120	4250	4250	高瓦
浙江景兴		120	4000	4000	高瓦
泉州玖龙	玖龙	100	4570	4570	高瓦
	海龙	100	4450	4450	高瓦
福建联盛	AA级	100	4150	4150	高瓦
	A级	100	4000	4000	高瓦
东莞玖龙	玖龙	110	4530	4530	-
	海龙	110	4440	4440	-
	地龙	110	4340	4340	-
广东理文	A级	110	4050	4050	
东莞金洲	金洲	110	4110	4110	仅供参考
重庆玖龙	玖龙	110	4500	4500	
云南东晟		110	3880	3880	高瓦

数据来源：中纸在线信息部

3.2 主流箱板纸价格一览表

表4：本周箱板纸出厂参考价（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	上周参考价	本周参考价	备注
------	----	----	-------	-------	----

中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

天津玖龙	玖龙	160	5150	5150	-
	海龙	160	4500	4500	-
	地龙	160	4250	4250	
辽宁抚顺琥珀	再生	160	3840	3840	仅供参考
河北宝石	T 级	160	3950	3950	仅供参考
河南龙源	环保 A	160	4450	4450	仅供参考
山东贵和显星	环保箱	160	4220	4220	仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4950	4950	-
	地龙	160	4580	4580	-
江苏理文造纸	Q 纸	160	4650	4650	仅供参考
	B 纸	160	4350	4350	仅供参考
无锡荣成纸业	再生	150	3800	3800	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	5300	5300	仅供参考
	红杉	160	4800	4800	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	4800	4800	仅供参考
	R 级	160	4300	4300	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	4550	4550	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	5550	5550	仅供参考
	地龙	140	4700	4700	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	6000	6000	-
	海龙	175	5530	5530	-
	地龙	160	4680	4680	仅供参考
	地龙再	140	4580	4580	仅供参考
广东理文造纸	理文 N	160	4900	4900	仅供参考
	理文 Q	150	4440	4440	仅供参考
	理文 B	140	4080	4080	仅供参考
东莞建晖	H 纸	160	5060	5060	仅供参考
重庆玖龙	海龙	170	5300	5300	仅供参考
	地龙	170	4650	4650	仅供参考
重庆理文	H 纸	175	5350	5350	仅供参考

N 纸	170	5000	5000	仅供参考
B 纸	170	4000	4000	仅供参考

数据来源：中纸在线信息部

3.3 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

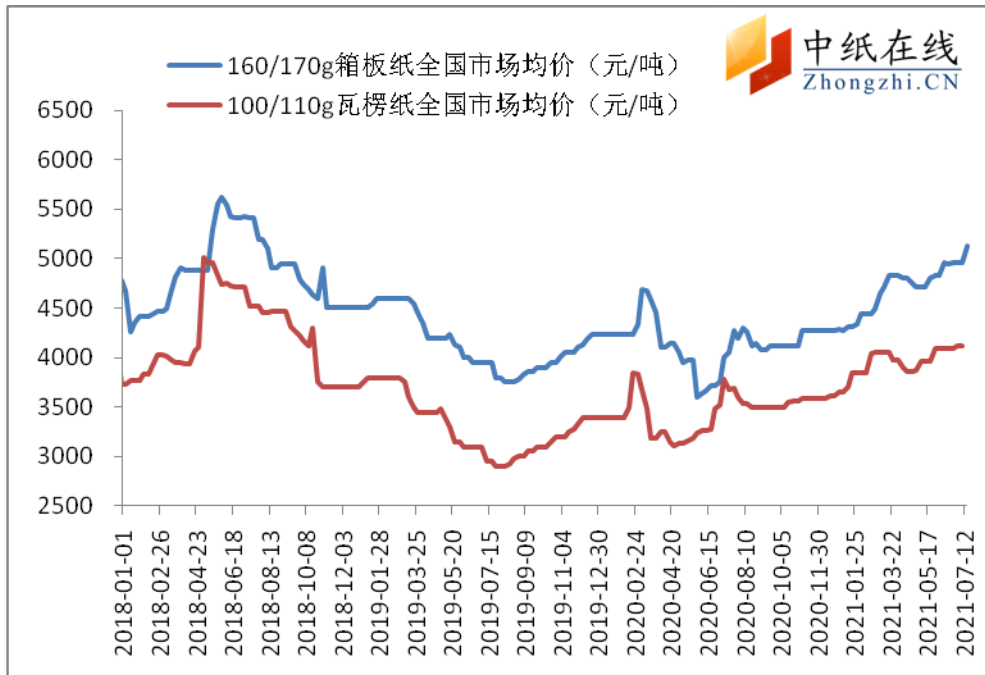


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.3.1 本周市场总结

本周，主流纸厂瓦楞纸价明闻暗降，大部分纸厂出货价格多以商谈为主，大多纸企观望气氛浓郁。预测下周箱板、瓦楞纸延续当前走势小幅震荡运行。

3.3.2 本周主流纸厂箱板、瓦楞纸回顾

华北、东北地区：实际成交价主要商谈为主。

辽宁沈阳琥珀纸业箱板纸价格行情，目前含税出厂现金参考价：再生牛卡 100g 报 4150 元/吨，110g 报 4050 元/吨，120g 报 3900 元/吨，130g/140g 报 3870 元/吨，150g/160g/200g 报 3840 元/吨。

沈阳玖龙纸业瓦楞纸价格行情，目前出厂含税电汇价参考：玖龙瓦楞纸玖龙瓦楞纸 90g 报 4180 元/吨，100g 报 3980 元/吨，110g 报 3930 元/吨，120-160g 报 3880 元/吨；海龙瓦楞纸 90g 报 4080 元/吨，100g 报 3880 元/吨，110g 报 3830 元/吨，120g-160g 报 3780 元/吨。

辽宁兴东纸业再生箱板纸价格行情。目前出厂含税参考价：再生箱板纸 B1 级 90g 报 4020 元/吨，110/120g 报 3920 元/吨，130-140g 报 3870 元/吨，160-170g 报 3820 元/吨。

河北华泰纸业瓦楞纸价格行情，目前出厂含税现金参考价：48g 报 4650 元/吨，58g 报 4550 元/吨。

河北柏乡宝石纸业箱板纸价格行情，目前出厂含税参考价：T 级箱板纸 120g 报 4050 元/吨，130/140g 报 3900 元/吨，160g 报 3850 元/吨。

河北柏乡宝石纸业瓦楞纸价格行情，目前出厂含税参考价：高强瓦楞纸 110g 以上报 3950 元/吨。

华中地区：

河南新乡亨利纸业瓦楞纸价格行情，目前出厂含税参考价：高强瓦楞纸 110 报 3900 元/吨，120-165g 报 3700 元/吨。

河南新乡新亚纸业高强瓦楞纸价格行情，目前出厂含税现金价：高强瓦楞纸 60g 报 3550 元/吨，80g 报 3500 元/吨，90g 报 3400 元/吨，105-110g 报 3350 元/吨，120g 及以上报 3300 元/吨。

华东地区：

山东淄博贵和显星纸业高强瓦楞纸价格行情，目前出厂含税参考价：A 级 70g 报 4500 元/吨，80g 报 4300 元/吨，90g 报 4150 元/吨，100g 报 4050 元/吨，110g 报 3950 元/吨，120g 报 3900 元/吨，130/170g 报 3800 元/吨。承兑加 80-100 元/吨。

山东淄博贵和显星纸业箱板纸价格行情，目前出厂含税参考价：环保箱板纸 80g 报 4620 元/吨，90g 报 4520 元/吨，100g 报 4420 元/吨，110g 报 4320 元/吨，120g 报 4270 元/吨，125-140g 报 4220 元/吨，160g 报 4170 元/吨；牛卡纸 130g 报 4600 元/吨，160g 报 4550 元/吨；承兑加 80-100 元/吨。

山东太阳宏河纸业瓦楞纸价格行情，目前承兑含税出厂参考价：高强瓦楞纸 50g 报 4160 元/吨，55g 报 4060 元/吨，60g 报 4010 元/吨，70g 报 3960 元/吨，80g/85g 报 3910 元/吨，90g/95g 报 3810 元/吨，100g 报 3710 元/吨，105g/110g 报 3660 元/吨，120g 报 3610 元/吨，130g/140g 报 3560 元/吨，160g/170g 报 3510 元/吨。

山东太阳宏河纸业牛卡纸价格行情，目前含税出厂参考价：金太阳牛卡 125g 报 5160 元/吨，150-160g 报 5060 元/吨，190-250g 报 4960 元/吨。华夏太阳牛卡纸 130-140g 报 4510 元/吨，150-170g 报 4460 元/吨，190-250g 报 4410 元/吨；天阳牛卡纸 130g 报 4310 元/吨，150-170g 报 4260 元/吨，190-200g 报 4210 元/吨；神州太阳牛卡 120g 报 4060 元

/吨，125-140g 报 4010 元/吨，150-190g 报 3960 元/吨。华夏太阳再生牛卡纸 125g/130g 报 3990 元/吨，150-160g 报 3940 元/吨；天阳再生箱板纸 70g 报 4410 元/吨，75g 报 4310 元/吨，80g 报 4210 元/吨，85g 报 4160 元/吨，90g 报 4110 元/吨，100g 报 4010 元/吨，120g 报 3940 元/吨，125g/130g/140g 报 3890 元/吨，150/155g 报 3840 元/吨。神州太阳再生牛卡 80g 报 4160 元/吨，90g 报 3960 元/吨，105g/110g 报 3910 元/吨，115-120g 报 3840 元/吨，125-140g 报 3790 元/吨。

山东寿光鲁丽纸业箱板纸价格行情。目前出厂含税参考价：再生箱板纸 A2 级 125/130/140g 报 4250 元/吨，150/165g 及以上报 4200 元/吨，实单实谈

江苏扬州永丰余箱板纸价格行情。目前出厂含税参考价：箱板纸 NR 级 160/170g/200g 报 4100 元/吨，230g/250g 报 4000 元/吨；BR 级 110g 报 4100 元/吨，120/130g 报 4050 元/吨，140g/160g/170g 报 4000 元/吨。实单实谈。

山鹰纸业箱板纸价格行情。目前市场含税参考价：紫杉 150g 报 6200 元/吨，160/170g 报 6100 元/吨，200/230g 报 6050 元/吨；银杉 120g 报 5500 元/吨，140g 报 5400 元/吨，160g/170g 报 5300 元/吨，200g 报 5200 元/吨，250g 报 5150 元/吨；红杉 120g 报 5100 元/吨，130g/140g 报 4950 元/吨，160g/180g 报 4750 元/吨；T 级 90g 报 5000 元/吨，100g 报 4900 元/吨，110g 报 4800 元/吨，120g 报 4750 元/吨，130g/140g 报 4600 元/吨。实单实谈。

江西理文纸业箱板纸价格行情。目前出厂含税参考价：H 级 150g 报 5700 元/吨，170g/200g 报 5650 元/吨；Q 级 130-140g 报 4620 元/吨，160-190g 报 4570 元/吨；B 级 80g 报 4920 元/吨，85g 报 4820 元/吨，90g 报 4720 元/吨，100g 报 4620 元/吨，110g 报 4520 元/吨，120g 报 4470 元/吨，130-140-150-160g 报 4420 元/吨。

江西柯美纸业瓦楞纸价格行情。目前出厂含税参考价：高强瓦楞纸 90g 报 3650 元/吨，100g 报 3550 元/吨，110g 报 3450 元/吨，120-140g 报 3350 元/吨。

浙江景兴纸业高强瓦楞纸价格行情。目前市场含税参考价：高强瓦楞纸 70g 报 4500 元/吨，80g 报 4400 元/吨，90g 报 4300 元/吨，100g 报 4100 元/吨，120g 报 4000 元/吨，140g/170g 报 3850 元/吨。

浙江平湖景兴纸业牛卡纸价格行情。目前出厂含税参考价：A 级牛卡 140g 报 4200 元/吨，170g 报 4100 元/吨，200g 报 4050 元/吨；U 级牛卡 220/250g 报 4700 元/吨，280g/300g 报 4800 元/吨；F 级牛卡 120g 报 4950 元/吨，130/140g 报 4900 元/吨，160/170g 报 4800 元/吨，200g 报 4600 元/吨；R 级牛卡 130/140g 报 4550 元/吨，160/170g 报 4450 元/吨，

200g 报 4300 元/吨。

福建泉州玖龙纸业**高强瓦楞纸**价格行情。目前出厂含税参考价：玖龙瓦楞纸 70g 报 4670 元/吨，90g 报 4620 元/吨，100g 报 4570 元/吨，120g 报 4470 元/吨；海龙瓦楞纸 85g 报 4700 元/吨，90g 报 4650 元/吨，100g 报 4550 元/吨，120g 报 4350 元/吨，130g/140g 报 4300 元/吨；地龙瓦楞纸 120g 报 4250 元/吨，135g 报 4200 元/吨。承兑加 100-200 元/吨。

福建泉州玖龙纸业**牛卡纸**价格行情。目前出厂含税参考价：玖龙牛卡纸 126g 报 5900 元/吨，140-170g 报 5850 元/吨；海龙牛卡纸 130g 报 5600 元/吨，170g 报 5550 元/吨；地龙牛卡纸 100g 报 4800 元/吨，130g/140g 报 4700 元/吨；地龙再生牛卡纸 100g 报 4550 元/吨，125g 报 4450 元/吨，150g 报 4400 元/吨。

福建联盛(龙海)纸业**箱板纸**价格行情，目前出厂含税参考价：优质牛卡红叶高耐破 **AA 级** 160g 报 5700 元/吨，200/230g 报 5600 元/吨。**A 级** 140/170g 报 5600 元/吨，220g 报 5650 元/吨。蓝叶 **A2 级** 100g 报 4900 元/吨，110g 报 4850 元/吨，120g 报 4800 元/吨，130g/140g 报 4750 元/吨，160g/170g/190g/210g 报 4550 元/吨；绿叶 **A3 级** 80g 报 4900 元/吨，90g 报 4800 元/吨，100g 报 4700 元/吨，110g 报 4550 元/吨，130g 报 4500 元/吨，160g 报 4450 元/吨。紫叶 **T 级** 80g 报 4750 元/吨，90g 报 4650 元/吨。实单实谈。

福建联盛(龙海)纸业**瓦楞纸**价格行情。目前出厂含税参考价：**AA 级** 60g 报 5200 元/吨，70g 报 5100 元/吨，80/90g 报 4650 元/吨，100g 报 4550 元/吨，120g/140g/170g 报 4300 元/吨。**A 级** 90g 报 4500 元/吨，100g 报 4300 元/吨，110g 报 4227 元/吨，120g/130g 报 4050 元/吨。

华南、西南地区：

东莞玖龙**白面牛卡纸**价格行情，目前含税出厂参考价：玖龙牌白面牛卡纸 126g 报 5480 元/吨，140g 报 5380 元/吨，170g 报 5280 元/吨；海龙牌白面牛卡 126g 报 5380 元/吨，140g 报 5180 元/吨，170g 报 5080 元/吨；玖龙牌涂布牛卡纸 140g/150g 报 5280 元/吨，170g 报 5180 元/吨，200g 报 5080 元/吨，实单实谈。

四川乐山玖龙纸业**瓦楞纸**价格行情。目前出厂含税参考价：高强瓦楞纸 60g 报 4900 元/吨，70g 报 4850 元/吨，90g 报 4600 元/吨，100g 报 4450 元/吨。承兑加 150。

四川泸州金田纸业**高强瓦楞纸**价格行情，目前出厂含税现金价：高强瓦楞纸 60g 报

4000 元/吨, 70g 报 3850 元/吨, 80g/90g 报 3800 元/吨, 100 克 3770 元/吨, 110g 报 3660 元/吨, 120g 报 3510 元/吨, 130g-140g 报 3440 元/吨, 150-160g 报 3410 元/吨。承兑加 50-100。

云南东晟纸业高强瓦楞纸价格行情。目前出厂不含税参考价: **高瓦纸** 110g 报 3380 元/吨, 120g 报 3280 元/吨, 130-160g 报 3230 元/吨; **普瓦纸** 70g 报 3180 元/吨, 80g 报 3080 元/吨。含税价格加 150 元/吨。

云南建水春秋纸业**瓦楞纸**价格行情。目前出厂含税参考价: 高强瓦楞纸 120g-140g 报 3000 元/吨。

四、进口纸、及纱管纸市场表现

上海宾高纸业**进口牛卡纸**价格行情, 目前港口含税自提参考价: 125-440gGP 牛卡报 5550 元/吨, 160-440g 美洲牛卡报 5450 元/吨; 俄罗斯布拉茨克牛卡 115/125g 报 5500 元/吨。

国丰(中港)有限公司**进口瓦楞纸**价格行情: 目前, 印尼进口瓦楞纸 90-120g 报 3750 元/吨; 含税出库自提价 3800 元/吨。

广东东莞福森纸业进口牛卡纸价格行情, 目前现货港口含税参考价: 俄卡色楞格纸 5650 元/吨, 期货价 5450 元/吨; 东南亚 N 级牛卡耐破 ≥ 3.0 pa 的 125g 以上报 4350 元/吨; Mondi 期货报 5650 元/吨, 泰国牛卡 125g 报 4250 元/吨, 土耳其牛卡 70g 报 4650 元/吨, 80/90g 报 4250 元/吨, 欧洲乱码白面牛卡 120-180g 报 3850 元/吨。

东莞曼辉纸业进口高强瓦楞纸价格行情, 目前出厂含税现汇价: 进口瓦楞纸 40g 报 4800 元/吨, 45g 报 4700 元/吨, 印尼高强瓦楞纸 85g 报 4350 元/吨, 90g 报 4280 元/吨, 100g 报 3950 元/吨, 110/115/120/125/130/140/145g 报 3900 元/吨

河北大众宝来纸业**纱管纸**价格稳定。目前未税现金价: C 级纸 300g-600g 价格 2100 元/吨, 加厚纸 400g-600g 价格 1900 元/吨, 尾浆纸 400g-600g 价格 1550 元/吨。

河北乐亭县张氏纸业**纱管纸**价格更新。目前出厂含税现金价格: ZS300 级别报 3150 元/吨, ZS200 级别报 2950 元/吨, B 级报 2850 元/吨, B2 级报 2650 元/吨, B3 级 2550 元/吨。

河北大众宝来纸业**纱管纸**价格稳定。目前未税现金价: C 级纸 300g-600g 价格 2150 元/吨, 加厚纸 400g-600g 价格 1950 元/吨, 尾浆纸 400g-600g 价格 1500 元/吨。

河北沙河市锦新纸业**纱管纸**价格行情。目前出厂未税现金价格: C1 级 300-600g 报 2150

元/吨，月产量在 6000-7000 吨。

湖南新金龙纱管纸价格行情。目前 4850 机型纸机生产纱管纸，年产量 20 万吨。目前出厂含税预付款价格 F200 级报 3100 元/吨；F300 级报 3300 元/吨。

湖北宜昌翔陵纸制品**纱管纸**价格行情，目前含税出厂参考价：**B+级报** 3050 元/吨，B 级报 3200 元/吨，F200 级报 3300 元/吨；F300 级报 3400 元/吨。

湖南新金龙纸业**纱管纸**价格行情，目前出厂含税参考价：B 级报 2950 元/吨，F200 级报 3100 元/吨；F300 级报 3300 元/吨。

山东枣庄丰源中科纱管纸价格行情。目前出厂含税现金价格：B 级 360-420g/200 标准报 3000 元/吨，360-420g/260 标准报 3200 元/吨，360-420g/300 标准报 3350 元/吨。承兑价格加 50 元/吨。

山东德州泰鼎纱管纸价格行情。目前出厂含税现金价格：TD200 型纱管纸报 3200 元/吨，TD260 型纱管纸报 3350 元/吨，月产量 1 万吨左右。

浙江景兴纸业纱管纸价格行情。目前含税电汇出厂价参考：JX300 级报 3200 元/吨，B1 级报 2700 元/吨，C 级报 2600 元/吨。

福建联盛纸业纱管纸价格行情。目前出厂含税电汇价：200 标准 360-420g 报 3400 元/吨，B 级 360-420g 报 3050 元/吨；LS200 标准 360-420g 报 3250 元/吨。

五、上游原料市场表现

5.1 国废市场表现

国废黄板纸：

本周，国废市场供需压力偏大，市场价格小幅下调 50-80 元/吨，成品纸厂家虽然积极宣传涨价，但实际落实情况一般，特别是中小纸厂甚至下调价格出货，因此对于国废采购价格压价意向强烈，黄板纸、白废纸价格普遍下调 50-80 元/吨，江浙沪、山东等地区跌幅略大，华南等其他地区相对平稳。预计短期内国废价格仍以震荡为主。

国废旧书报类：白废纸价格继续下滑 30-50 元/吨、废旧报纸价格小幅调整。预计下周市场延续当前市场走势波动，白废、旧报纸价格或维持小幅调整。。

5.2 纸浆市场表现

外盘方面：

1、据悉，依利姆新一轮俄浆外盘报价：针叶浆海运面价 910 美元/吨，阔叶浆海运面价 730 美元/吨，本色浆海运面价 620 美元/吨。

- 2、据悉，2021年6月份加拿大漂白针叶浆月亮外盘调整为930美元/吨，7月份船期。
- 3、据悉，加拿大Catalyst公司漂白针叶浆狮牌6月份外盘动态，雄狮950美元/吨，金狮970美元/吨。
- 4、据悉，2021年6月份加拿大漂白针叶浆凯利普外盘调整为940美元/吨，7月份船期。
- 5、据市场消息，Arauco针叶浆银星7月外盘报价调整，原来报价880美元/吨现下降20美元/吨，至860美元/吨。
- 6、据悉智利Arauco公司木浆7月份面价报盘：银星下调50美元/吨至880美元/吨；阔叶浆明星下调105美元/吨至695美元/吨；本色浆金星下调65美元/吨至785美元/吨。
- 7、代理商消息，加拿大马牌Harmac Pacific7月报盘为860美元/吨。
- 8、据悉，加拿大West Fraser宣布旗下昆河针叶化机浆8月份中国市场价格提涨50美元/吨至500美元。

现货市场：本周期货盘面先涨后跌，针叶浆现货价格随盘面调整；市场需求仍处于淡季，下游开工情况未见明显好转，据悉，国外木浆报盘价格较上一轮明显下跌，实际成交仍有议价空间，随着下游文化纸停机限产情况增多，对木浆需求减少，浆价承压。目前，针叶浆价格随期盘先涨后降，部分品牌出现供应紧张，贸易商报盘坚挺，阔叶浆及本色浆市场价格基本稳定，化机浆市场价格阴跌后暂稳运行，适逢淡季，下游市场需求差，开工率不足；需求端对木浆带动有限。

针叶浆，本周进口针叶浆行情价格先涨后跌，成交情况清淡为主，参考山东地区银星6400元/吨，月亮、马牌6350元/吨，凯利普6450元/吨，俄浆6000元/吨，实际整体需求不旺，成交情况刚需补库，银星、北木等货源紧缺，市场价格较高成交有限；阔叶浆，阔叶浆市场行情价格稳定，下游纸厂按需采购，参考报价鹦鹉4800-4850元/吨，蒙迪、小鸟4750元/吨，布阔4750元/吨，阿尔派4750元/吨；本色浆，本色浆行情价格无甚变化，市场交投清淡，市场参考报价金星5800元/吨左右；化机浆，进口化机浆市场需求清淡、供应充足至成交价格下调，山东地区现货参考报价昆河、佳维3450元/吨，据了解成交价格在3350元/吨左右，华南区报盘稍高化机浆昆河3700左右，成交实谈。

国产浆市场回顾

本周国产纸浆变化不大，维持淡稳运行，据悉，亚太森博2期浆线已于7月11日起停机检修6天；因检修及转产针叶浆，预计7-8月份漂白阔叶浆供应量将减少6.5万吨；同时1期浆线7月中旬将转产本色阔叶及针叶浆40天，阔叶浆价格小幅上调50元/吨；国

产化机浆方面，国产杨木化机浆价格暂时无公开报价出货实谈商谈，河南地区化机湿浆出厂参考报价 3300 元/吨，浆板 3900 元/吨；国产竹浆方面，本周竹浆市场行情清淡，库存消耗有限，竹浆供应宽松，竹浆价格弱势运行，赤天化参考价格本色竹浆 5500 元/吨，漂白竹浆 5600 元/吨，永丰竹浆含税报价 5200 元/吨，凤生漂白竹浆报盘 4900 元/吨，本色竹浆 4500 元/吨，实单价格灵活商谈为主；甘蔗浆方面，甘蔗浆市场淡稳运行，本周价格变化不大，厂家稳盘观望市场，下游刚需采买，广西贵糖漂白蔗渣湿浆含税报价 4100 元/吨，浆板 5000 元/吨；凤糖漂白甘蔗湿浆 4250 元/吨，草浆与苇浆方面，非木浆对木浆有一定替代性，市场采购增加，河南草浆含税价格 3200 元/吨，苇浆：辽宁振兴苇浆报盘稳定，出货速度加快，漂白苇浆湿浆 4100 元/吨，漂白苇浆板 4300 元/吨，本色苇浆湿浆 3800 元/吨，实单实谈。

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	
安徽省萧县林平纸业	PM6	50 万吨	2020 年 1 月 16 日	箱板纸
世纪阳光华迈纸业		80 万吨	2020 年 3 月 27 日	高瓦
玖龙纸业唐山工厂		50 万吨	2020 年 3 月 28 日	箱板纸
广东潮州合丰特造纸	PM2		2020 年 4 月 14 日	箱板纸
徐州中兴纸业		20 万吨	2020 年 4 月 4 日	瓦楞纸
山东威海龙港纸业			2020 年 5 月 8 日	

湖北山鹰华中	PM22	47 万吨	2020 年 5 月 28 日投产	
--------	------	-------	-------------------	--

七、本周要闻回顾

7.1 静待旺季来风 纸浆蓄势待发

回顾纸浆上半年的行情，目前国内造纸业正处在 5-7 月的传统淡季，纸厂开工率会有所下降，对纸浆需求也会减少。在往年在这段时间，纸浆价格都会有所调整。

1. 今年第一季度：冲高回路

影响因素：限塑令、禁废令、党建 100 周年对文化纸影响，纸浆外盘价格，海运费，纸企停机

1、2 月份纸浆的大幅上涨不断创新高，主要是供给端上，因为疫情海运费暴涨后，纸浆供应量减少。需求端上，“限塑令”、“禁废令”，党建 100 周年等因素导致下游用纸陆续发布涨价函，进一步推涨上游纸浆价格。

这样成品纸价格上涨至高位之后，终端比较抵触，出货不畅。下游厂家不堪重负，企业陆续发布停机函。在终端无进一步利好支撑的情况下，3 月纸浆价格在高位出现回落。

2. 今年第二季度：震荡后大幅下跌

影响因素：大宗商品普涨，纸企停机限产保价，开工率下降

4 月份虽然国外大宗商品上涨，但是下游生活纸企停机保价，在需求不足的情况下，纸浆上涨驱动不足，价格维持震荡。之后 5 月份大宗商品普跌，伴随纸浆进入全年淡季，下游开工率下降，对高价原料采买也偏谨慎，导致纸浆价格大幅下跌。

不难看出，这一轮问题是在制造端向消费端传导出现问题：前期浆价涨幅过快，倒逼着造纸企业来消化成本压力。但是纸厂向终端传导的过程中出现问题，导致挤出效应和行业洗牌，纸厂主动减少原料采买也抑制了浆价上涨。

这个问题是可以通过下游去库或者下游需求启动来解决的，中下游去库正在进行，同时下游需求启动可能就在 8 月中旬或 9 月。虽然木浆没有明显的淡旺季，但造纸行业是强周期行业，纸厂开工率和纸的需求影响着漂白针叶浆的市场价格。

以生活用纸企业为例，其库存在一年中通常存在三个低点，最低点即春节前 1 个月，次低点为“金三银四”、“金九银十”为生活用纸传统旺季，其中春节前主要是因为消费者集中采购需求及生活用纸深加工企业集中赶工，“金三银四”“金九银十”则是由于网络平台节假日的节日促销。文化用纸在春、秋季开学前一至两个月会有传统的教辅教材的招标印刷，而包装用纸方面，在下半年的国庆、中秋以及电商双十一、双十二的购物节影

响下，礼盒包装需求或增加，可能会有一个小旺季到来。所以可以期待秋季有一个用纸小高峰，可能对盘面带来的正向引导。

这样随着下游纸品旺季来风，纸浆就能开启新一轮景气周期。并且因为前期库存消耗，下游纸企开工率或许能够稳步改善，补库需求从而形成自下而上正反馈，浆价或能再次转强。

中长期来看，2021 年中国纸浆系原纸——文化纸、生活纸、白卡纸 400 余万吨新增产能计划释放，中国纸浆市场需求增量要优于国外，或激起新一轮用浆需求。下半年的新增产能特别受益于新版“限塑令”的政策要求，头部企业纷纷布局白卡行业。这样新一轮纸业行业景气周期的启动将带动浆纸行业的蓬勃发展，就目前计划投放的产能来看，下游端扩张速度远超上游端。

7.2 至 2035 年全球造纸市场展望

由于经济最终复苏的时点难以预见，并且在部分恢复“疫情前日常业务运营”方面存在诸多影响因素，例如：从疫情期间采用的大规模远程办公模式变回普通办公模式的程度，从电子商务和移动商务向传统零售回归的规模等等，世界造纸行业正面临着短期的不确定性，这一点与许多其他行业类似。根据专家意见，随着疫苗供应的不断扩大，新冠疫情预计将在 2021 年内消退。

AFRY 新版造纸市场预测《至 2035 年全球造纸市场展望》报告以新冠疫情将在 2021 年消退，并且市场将从 2020 年低点复苏的假设为基础进行编制。尽管一些地区对办公用纸和部分印刷用纸的需求将在 2021 年和 2022 年出现部分复苏，但预计出版用纸的需求将永远无法恢复到疫情前的水平。

由于许多不确定因素尚存，长期来看，预计纸和纸板的世界需求将以每年 1.1% 的速度增长，从 2019 年的约 4.105 亿吨增至 2035 年的 4.88 亿吨。全球文化纸需求将每年平均下降 2.1%，而生活用纸、箱板纸和白纸板的消费则分别每年平均增长 2.6%、2.2% 和 1.7%。到 2035 年，包装纸在纸和纸板总需求中的份额预计将从 63% 增长到 72%，生活用纸将从 9% 增长到 12%。生活用纸的需求将随着整体经济和卫生标准的提高而增长。蓬勃发展的电子商务市场可能是未来几年包装纸市场增长的最大单一商业驱动力。可持续性将在纤维类包装行业的未来发展中发挥日益重要的作用。

造纸行业的未来前景存在显著的两极分化。一方面，北美、西欧等高收入地区长期呈下降趋势。北美和西欧的消费量分别在 21 世纪初和 2007 年金融危机前达到顶峰，而新兴

市场则大幅增长。金融危机催生了西方造纸行业的全面结构调整，造成了整个行业“失去的十年”。另一方面，在专注生活用纸或包装纸的企业取得成功的同时，文化纸制造商则面临着必须重组其商业模式的境遇。

未来，北美和西欧对纸和纸板的需求预计将保持稳定，新闻纸和印刷书写纸的黯淡前景与包装纸种和生活用纸相对乐观的前景大体可两厢抵消。在新兴市场，生活用纸和包装纸的强劲增长则明显超过了出版用纸和办公用纸行业的疲软。

一些文化纸企业选择将其生产线从新闻纸或印刷书写纸转产包装纸板、特种纸甚至生活用纸。这类转产改造项目很多非常成功，并且如果企业对拟转型的业务领域有一定接触，则相关转产改造项目成功的可能性更高。只要文化纸生产商继续面临供过于求的局面，则该领域将纸机设备转产包装或特种纸的意愿将依旧强烈。例如，2015 至 2019 年的五年期间，文化纸转产箱板纸的产能占北美和西欧箱板纸总产能增量的 40% 至 50%。转产已成为包装纸板领域新增产能的重要来源。令人高兴的是，这一切发生在电子商务蓬勃发展的时期，有助于新的供应满足需求。风险在于，转产浪潮可能导致包装领域产能过剩，带来更大的不稳定性。在新兴市场，资产再利用尚未成为主流。

中国将是全球造纸和包装行业的一个大疑问。鉴于 2010 年代后期投资蜂拥而至，中国造纸行业在多个业务细分市场均出现了大规模的产能过剩，由此将进入重组阶段。期间，实力较弱的生产商将倒闭，或被实力较强的生产商接管。目前，中国仍有许多小规模产能待实力更强的纸厂取代，而分散的行业结构将为行业进一步整合提供机会。全球市场平衡取决于中国造纸行业将如何应对行业重组的挑战。

中国废纸进口禁令于 2021 年全面生效，迫使造纸行业寻找新的应对方法。再生浆进口替代再生纸进口、提高国内回收率、投资海外纸板生产等均是克服纤维短缺和满足中国持续的高包装纸需求的手段。我们看到，目前海外生产项目，尤其是亚洲其他地区，均由中国企业推动。其他企业能否利用这种情况仍有待观察。

（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