

2021年10月包装纸月报

本月视点

海关数据显示：

2021年09月，机制纸及纸板产量为1073.6万吨；同比增长率为-7.8%，增速低于下文报表中的平均值4.158%，增速承压；累计值为10116.3万吨；累计增长率为10.4%，增速高于下文报表中的平均值5.533%，增速乐观。

2020年12月，全国机制纸及纸板产量1209.9万吨，同比增长2.9%。2020年1-12月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量为12700.6万吨，同比增长0.8%，是有统计以来，产量最高的年份。其中，2020年1-12月广东省机制纸及纸板产量为2435.96万吨，较2019年2223.09万吨产量有较大幅度提升。



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.....	4
三、白卡纸市场具体表现.....	4
3.1 中纸在线白卡纸指数.....	4
3.2 白卡纸主流品牌出厂价.....	5
3.3 各地区主流品牌白卡纸市场报价.....	5
3.3.1 华南地区.....	5
3.3.2 华东地区.....	6
3.3.3 华北地区.....	6
3.3.4 华中地区.....	6
3.4 白卡纸主流品牌均价走势图.....	7
3.5 白卡市场分析及后市预测.....	7
四、白板纸市场具体表现.....	7
4.1 中纸在线白板纸指数.....	7
4.2 主流品牌白板纸出厂价.....	8
4.3 白板纸价格走势图.....	9
4.4 白板纸市场分析及后市预测.....	9
五、箱板瓦楞纸市场具体表现.....	9
5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格.....	9
5.2 主流箱板纸厂家出厂价格.....	10
5.3 箱板瓦楞纸均价走势图.....	12
5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测.....	12
六、原材料市场分析.....	12
七、新项目投产情况.....	14
八、本月要闻回顾.....	16
8.1 降低能耗、减少污染 生物酶加快造纸业绿色转型.....	16
8.2 全球药品包装材料行业市场规模预测分析.....	16

本月回顾

概述：本月，月初包装用纸价格出现持续上调。包装用纸价格累计涨 200-350 元/吨；近期受动力煤、烧碱等能源、化工原料价格大幅上涨影响。随着多家造纸厂停机减产，市场原纸严重供不应求，多玖龙基地同时宣布原纸最高上调 150 元/吨。

月初，灰底白板纸供需相对平稳，市场价格持稳。白板纸需求稳定为主，包装厂订单一般，华东、华北地区纸厂稳定出货，价格持稳上周为主，华南地区出货相对略好，玖龙、理文前期优惠部分取消，市场传闻后期将会逐步提价。目前白卡纸价格持续下跌，与白板纸价差明显缩小，压制了白板纸涨价情况。中旬，灰底白板纸供需好转，纸厂小幅提涨纸价 50-100 元/吨。白板纸厂受能源双控影响依然存在，玖龙多个基地有停机限产情况，其他小纸也有检修，整体供应略有减少，考虑到近期能源价格大幅上涨，纸厂运营成本增幅明显，主流纸厂提价 50-100 元/吨，下游包装厂按需采购为主，价格缓慢落实中。下旬，灰底白板纸厂家小幅提涨 100 元/吨，整体供应端依然受双控影响较大。广东、江苏等地纸厂开工率不高，供应受限，而市场需求相对良好，供需关系偏紧，纸厂出货较好，库存维持低位，在能源价格大幅上涨的背景下，玖龙等主流厂家再次宣布提价 100 元/吨，其他纸厂纷纷跟涨，整体市场氛围处于上涨态势。目前白板纸价格已逼近白卡纸，供应端涨势明显强于需求端，后期提价能否持续存在较大的不确定性。

月初，白卡纸整体供需压力增大，成交价格小幅下跌，整体需求低于预期。包装厂订单不足，经销商出货缓慢，另外，各大纸厂私下抢单意愿强烈，因此价格政策相对灵活，价格暗降 200 元/吨左右。目前受能源双控影响，纸厂时有停机情况发生，但白卡纸厂本周停机相对较少。据了解，白卡纸价格虽然下跌明显，但在主要的木浆系产品中，利润相对较多或者亏损相对较少，因此纸厂开机意愿较为强烈。月中，白卡纸总体需求平稳，纸价低位震荡，近期受双控影响，纸厂整体运营成本增长明显。高端垄断的寡头市场格局下，纸厂追求盈利的目标较为明确，前期江苏博汇限产较多，纸厂及渠道内的库存已小幅下降，目前总体需求平稳，但成本上涨较多，预计纸厂月底将会努力落实提价 200 元/吨，下游市场短期看涨后市，部分包装厂已开始适度备货。尽管短期内白卡纸有一定反弹空间。月末，白卡纸整体供需良好，纸厂计划下月初提价 300 元/吨。APP、太阳、博汇、晨鸣等主流厂家发布白卡纸提价 300 元/吨通知，受此影响，下游经销商积极备货，出货也有好转，终端印厂备货意愿在增强，整体渠道内库存小幅下降，目前纸厂发货较好，库存维持在 20 天以下，已较高点明显下降，此外，新增产能预计年前不会大批量投放市场，因此本轮提价落实概率较大，整体市场行情看涨。

月初，箱板纸、瓦楞纸市场整体供需好转，市场价格小幅上涨。整体包装需求略有好转，包装厂

开始小批量备货四季度及双十一订单，纸厂出货随后好转，玖龙、理文、山鹰等多家纸厂陆续提价 50-100 元/吨或者取消优惠，目前全国华南、华东、华北等主要市场均在喊涨及落实提价的氛围中，双控背景下，纸厂限产时有发生，供需关系小幅好转。月中，箱板纸、瓦楞纸市场整体供需好转，市场价格继续小幅上涨。受能源双控影响，纸厂停机限产情况较多，整体供应减少，但市场需求尚可，双十一订单预期良好，下游陆续补货。此外，受制于能源价格大幅上涨，纸厂提价意愿较强，大小纸厂集体提价 50-100 元/吨；本月下旬，箱板纸、瓦楞纸市场整体供需好转，市场价格继续小幅上涨。主流纸厂依然在积极宣传提价，截至目前多数纸厂已下发至少 3 次提价通知，累计涨幅 300-500 元/吨。本月纸厂多次提价，主要是由于能源、化工等大幅上涨导致纸厂运营成本增加，此外季节性包装需求良好，多个因素叠加，目前箱板、瓦楞纸价格已是高位运行，部分价格已高达全木浆产品，下游备货意愿降低，观望心态增强。

一、我国机制纸及纸板产量

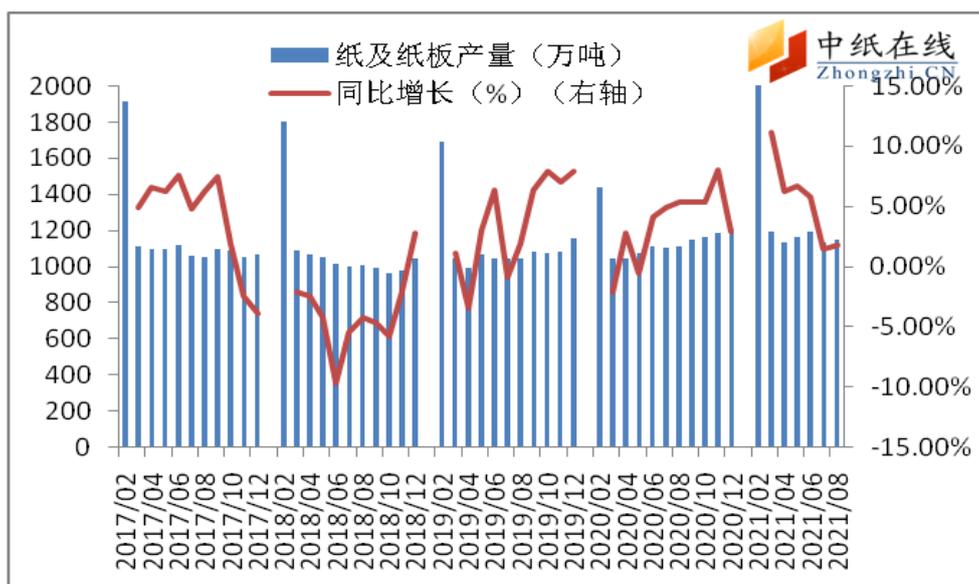


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：

2020 年 9 月全国机制纸及纸板产量增长，2020 年 9 月全国机制纸及纸板产量为 1151 万吨，同比增长 5.3%。2020 年 1-9 月全国机制纸及纸板产量为 9102.1 万吨，同比下降 1.8%。

2020 年 12 月，全国机制纸及纸板产量 1209.9 万吨，同比增长 2.9%。2020 年 1-12 月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量为 12700.6 万吨，同比增长 0.8%，是有统计以来，产量最高的年份。

二、包装用纸进出口情况

2.1 我国瓦楞纸进/出口数据

海关数据:

2021年9月份瓦楞纸进口量为28.52万吨,环比增长15.03%,同比下降34.5136.96%;进口金额为15178.56万美元,进口均价为532美元/吨,环比上涨1.55%,同比增长50.81%。2021年1-9月份瓦楞纸累计进口数量为225.16万吨,同比下降19.10%。

2021年9月份瓦楞纸出口数量约0.46万吨,环比增长39.90%,同比增长8.54%;出口金额1072万美元,出口均价2336美元/吨,环比下滑20.85%,同比下滑2.63%。2021年1-9月瓦楞纸累计出口数量约3.79万吨,同比增加0.11%。。

2.2 我国牛皮/箱板纸进出口数据

海关数据:2021年9月份箱板纸进口量为34.37万吨,环比上涨12.15%,同比降低14.53%;进口金额为219261081美元,进口均价为637.86美元/吨,进口均价环比下降0.98%,同比增长40.98%。2021年1-9月份箱板纸累计进口数量为298.07万吨,同比增长5.16%。

2021年9月箱板纸出口数量约0.65万吨,环比下滑10.89%,同比上涨16.07%;出口金额11476266美元,出口均价1756.05美元/吨,出口均价环比下跌11.63%,同比下滑24.70%。2021年1-9月箱板纸累计出口数量约5.70万吨,同比增涨26.08%。

2.3 我国白卡/白板纸进出口数据

三、白卡纸市场具体表现

3.1 中纸在线白卡纸指数

2021年10月末,白卡纸价格指数为131.44,与上月末相比增长0。

海关数据:2021年9月白卡纸进口数量约0.61万吨,环比下跌17.91%,同比增加85.41%;进口金额7140494美元,环比增加5.06%,同比增加109.34%。1-9月累计进口量5.81万吨,同比增加80.02%。

2021年9月白卡纸出口数量约3.39万吨,环比增加70.01%,同比增加43.87%;出口金额33179608美元,环比增加75.31%,同比增加62.38%。1-9月累计出口量25.45万吨,同比减少7.82%。



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：月末白卡纸出厂参考价（单位：元/吨/250g）

厂家	品牌	20/10	20/11	20/12	21/01	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10
山东晨鸣	白杨	6710	7010	7310	7810	8310	9960	9960	9960	8660	6660	6860	7060	7060
山东博汇	博汇	6710	7010	7310	8110	8610	10110	10110	10110	8810	6910	7110	7110	7110
山东太阳	华夏太阳	6700	7000	7300	7800	8300	10210	10110	10110	9110	7310	7510	7510	7510
河南新亚	新辉煌	6450	6450	6750	7250	7750	8300	8300	8300	7000	5850	6100	6100	6100

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	20/10	20/11	20/12	21/01	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10
白杨	6710	7010	7310	7810	8310	9960	9960	9960	8760	6760	6960	6960	6960
博汇	6710	7010	7310	8110	8610	10110	10110	10110	8900	6900	7100	7100	7100
万国骄阳	6810	7110	7410	7910	8410	10210	10110	10110	8810	6810	7010	7010	7010

金丽	6810	6810	7110	7410	7910	9910	9910	9910	8710	6710	6910	6910	6910
酋长	6800	6800	7100	7400	7900	9900	9900	9900	8700	6700	6900	6900	6900
丹顶鹤	6710	6710	7010	7510	8010	10110	10110	10110	8910	6910	7110	7110	7110
金蝶兰	6810	6810	7110	7610	8110	8910	8910	8910	7610	6610	6810	6810	6810

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	20/10	20/11	20/12	21/01	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10
酋长	6850	6850	7150	7650	8110	10010	10000	10000	9700	6900	7200	7200	7200
白杨	6710	7010	7310	7810	8310	9960	9960	9960	9060	6860	7060	7060	7060
博汇	6710	7010	7310	8010	8510	10110	10110	10110	8810	6910	7110	7110	7110
金丽	6810	6810	7110	7410	7910	9960	9960	9960	9360	7060	7260	7260	7260
骄阳	6810	7110	7410	7410	7910	10210	10100	10100	9000	7200	7200	7200	7200
金蝶兰	6810	6810	7110	7610	8110	8910	8910	8910	8210	6910	7110	7110	7110

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	20/10	20/11	20/12	21/01	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10
白杨	6710	7010	7310	7810	8310	9960	9960	9960	9060	6660	6800	6800	6800
博汇	6710	7010	7310	8110	8610	10110	10110	10110	8710	6910	7110	7110	7110
银博	6700	6700	7000	7500	8000	9900	9900	9900	8600	7300	7500	7500	7500
骄阳	6810	7110	7410	7900	8400	10210	10110	10110	8810	7210	7410	7410	7410
酋长	6800	6800	7100	7800	8300	9600	9600	9600	9000	6500	6700	6700	6700
新辉煌	6600	6600	6900	7500	8000	8500	8500	8500	7200	6000	6200	6200	6200

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	20/10	20/11	20/12	21/01	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10
白杨	6710	6710	7210	7810	8310	9960	9960	9960	8660	6660	6860	6860	6860

博汇	6710	6710	7310	8110	8610	10110	10110	10110	8810	6910	7110	7110	7110
银博	6700	6700	7100	7500	8000	9900	9900	9900	8600	6800	7000	7000	7000
骄阳	6810	6810	7210	7700	8200	10210	10100	10100	8800	6900	7100	7100	7100
酋长	6800	6800	7200	7700	8200	9620	9620	9620	8300	6300	6500	6500	6500
丹顶鹤	6710	6710	7100	7610	8100	10110	10110	10110	8810	6810	7010	7010	7010
金蝶兰	6810	6810	7310	7810	8310	8910	8910	8910	7610	6610	6810	6810	6810
新辉煌	6500	6500	6800	7300	7800	8300	8300	8300	7100	6300	6500	6500	6500

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

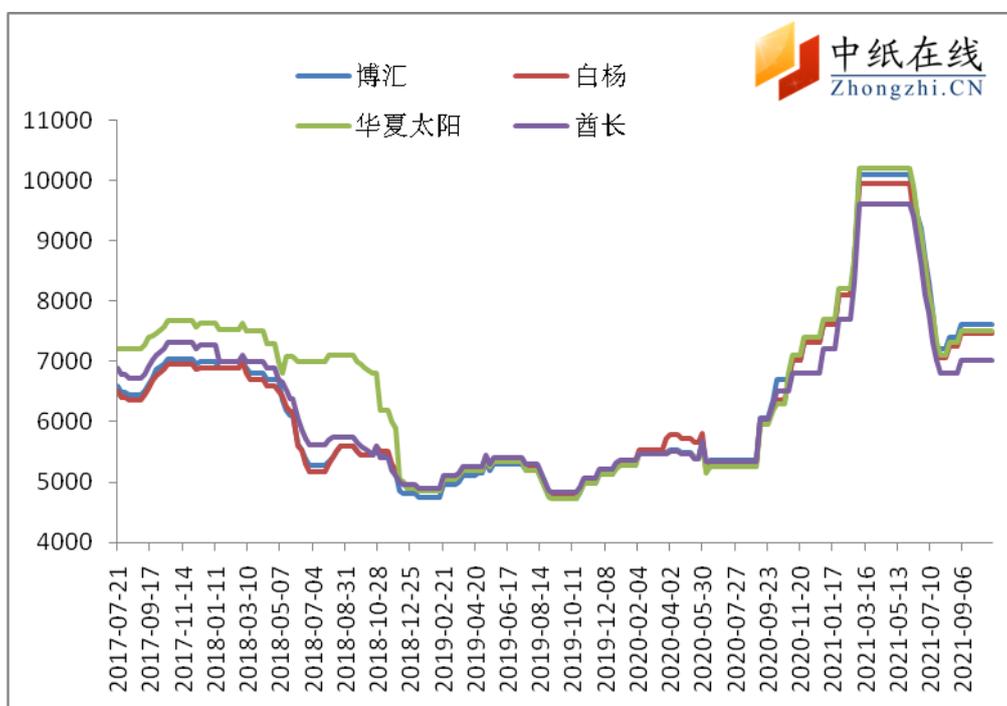


图 6：白卡纸价格走势

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，白卡纸依旧供需尚可，出货价格多以商谈为主。受动力煤、烧碱等能源、化工原材料价格大幅上涨影响。另外，国庆假日临近，大部分纸厂实施停机限产等政策，来缓解当前压力。

四、白板纸市场具体表现

4.1 中纸在线白板纸指数

2021年10月末，白板纸价格指数为129.81，较上月末相比增长4.37。

2021年9月白板纸出口数量约8.25万吨，环比减少1.52%，同比减少8.35%；出口金额74024786美元，环比增加4.48%，同比增加11.04%。1-9月累计出口量72.63万吨，同比减少17.02%。

2021年9月白板纸进口数量约3.23万吨，环比减少7.11%，同比增加3.11%；进口金额33748300美元，环比减少9.82%，同比增加13.11%。1-9月累计进口量30.54万吨，同比增加14.40%。

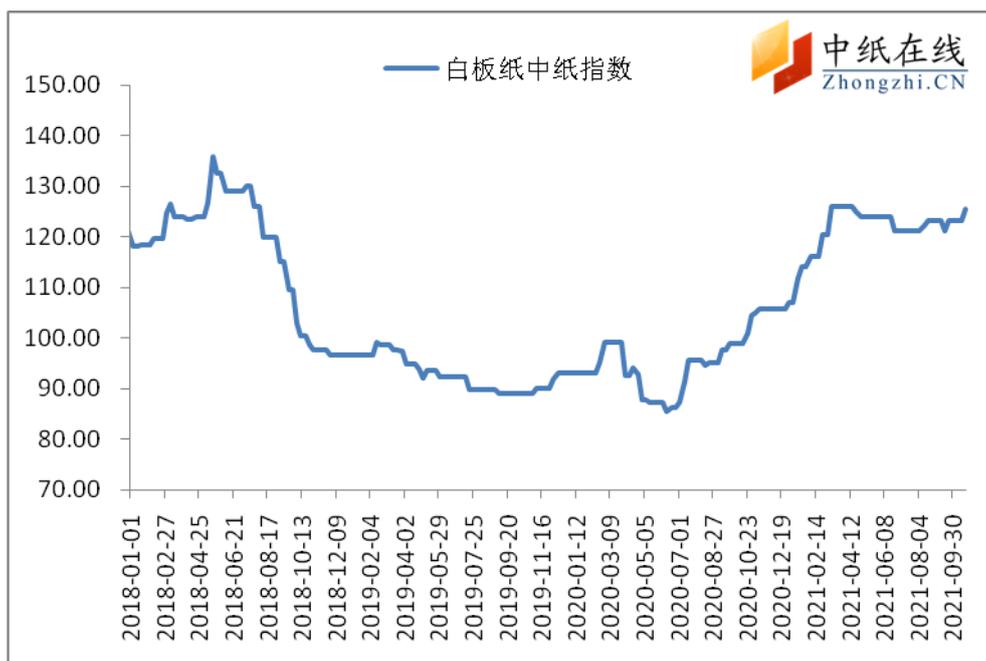


图7：白板纸中纸指数走势图

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	20/10	20/11	20/12	21/01	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10
天津玖龙	地龙	4830	4830	4930	5130	5330	5330	5130	5500	5030	5030	5080	5080	5280
山东佰润	同彩	-	-		4560	4760	4760	5060	5360	4860	4860	5060	5060	5160
太仓 250g	地龙	4750	4750	4850	5050	5250	5250	5350	5550	5550	5550	5650	5650	5850
	江龙	4650	4650	4750	4950	5150	5150	5250	5450	5450	5450	5550	5550	5750
东莞玖龙	玖龙	5240	5340	5440	5740	5940	5940	6040	6140	6140	6140	6240	6240	6440

250g	海龙	5090	5190	5290	5590	5790	5790	5890	5990	5990	5990	6060	6060	6260
	地龙	4710	4990	5090	5390	5590	5590	5690	5790	5790	5790	5890	5890	6090
广东理文	A 级	4350	4650	4650	4800	5000	5000	5700	5800	5750	5750	5800	5800	5800
东莞建晖	金晖	4710	5310	5410	5610	5810	5810	6210	6210	6210	6210	6260	6260	6360
福建联盛	蓝叶	4760	4760	4860	5060	5260	5260	5260	5260	5260	5260	5310	5310	5410

数据来源：中纸在线信息部

4.3 白板纸价格走势图

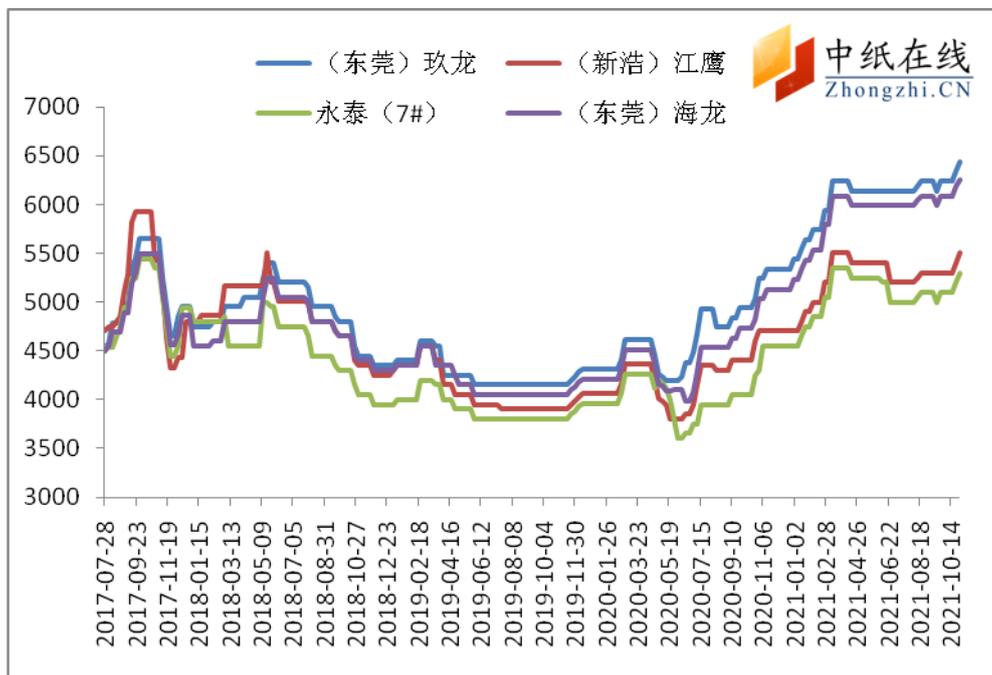


图 8：白板纸价格走势图

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，白板纸市场价格上扬，市场需求一般，市场成交价多以商谈为主。预计后期市场延续当前走势小幅震荡运行。

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	20/10	20/11	20/12	21/01	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10
天津玖龙	玖龙 110	3530	3560	3610	3910	4110	3960	3510	3880	3930	4030	4330	4330	4980
	海龙 120	3430	3460	3510	3810	4010	3810	3360	3730	3780	3830	4180	4180	4830
太仓玖龙	玖龙 105	3650	3650	3650	3950	4150	4200	4200	4350	4400	4400	4300	4300	4850
	海龙 110	3560	3560	3610	3910	4110	4160	4160	4310	4360	4360	4210	4210	4760
无锡荣成	120	3900	3600	3600	3750	3950	4150	3750	3950	4000	4000	4000	3850	4350
山鹰纸业	100	3850	3850	3900	4100	4200	4500	4400	4600	4550	4550	4700	4400	5100
龙源纸业	120	3360	3360	3360	3360	3410	3810	3810	3910	3910	3910	4100	4100	4500
新亚纸业	110	3350	3350	3350	3350	3550	3850	3850	4150	4150	4150	4150	3750	4000
金凤凰	110	3550	3550	3550	3550	3850	3850	3850	3900	3900	3900	4000	3950	4450
海华纸业	110	3400	3400	3400	3500	3600	3600	3700	3850	3850	3850	3900	3900	4400
贵和纸业	110	3700	3750	3750	3850	3950	3950	4050	4100	4100	4100	4250	4250	4450
银河纸业	110	3500	3500	3500	3750	3800	3800	3950	3900	3900	3900	4150	4150	4350
丰源纸业	110	3550	3550	3550	3650	3750	3750	3850	3850	3850	3850	4250	4250	4350
东莞玖龙	玖龙 110	3730	3730	3830	4130	4330	4180	4180	4330	4530	4580	4630	4530	4930
	海龙 110	3630	3630	3730	4030	4230	4080	4080	4230	4440	4490	4540	4490	4890
	地龙 110	3530	3530	3680	3980	4180	4030	4030	4180	4340	4390	4440	4390	4790
金洲纸业	110	3760	3760	3760	3760	3960	3960	4060	4110	4310	4360	4310	4410	4810

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	20/10	20/11	20/12	21/01	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10
天津玖龙	玖龙 170	4800	4800	4800	4950	5250	5250	4900	5050	5150	5150	5650	5650	6150
	海龙 170	4150	4150	4150	4350	4650	4650	4300	4450	4500	4500	4900	4900	5400

江苏理文	Q 纸 120	4400	4400	4400	4600	4700	4700	4700	4750	4750	4750	5000	4900	5250
	B 纸 120	3980	3980	3980	4280	4380	4380	4380	4460	4460	4460	4710	4610	4960
太仓玖龙	玖龙 170	4850	4850	4850	4950	5150	5650	5650	5400	5700	5700	5800	5800	6100
	海龙 170	4300	4300	4300	4400	4600	4700	4700	4450	4950	4950	5000	5000	5300
	地龙 160	3980	3980	3980	4230	4430	4530	4530	4200	4580	4580	4650	4700	5100
景兴纸业	F 级 140	4100	4100	4100	4800	4900	4900	4800	4900	4900	4900	4700	4650	4850
荣晟纸业	120	4000	4000	4000	4600	4700	4700	4800	4850	4850	4850	4900	4850	5050
龙源纸业	A/160	3480	3480	3480	3480	4230	4400	4400	4450	4500	4500	4700	4700	4900
鲁丽纸业	130	3550	3550	3550	3750	3950	4250	4250	4350	4400	4400	4250	4250	4450
贵和纸业	120	3830	3830	3830	4070	3950	4170	4170	4320	4320	4320	4320	4320	4420
东莞玖龙	玖龙 175	5000	5000	5000	5100	5300	5400	5400	5550	6000	6050	5950	6000	6300
	海龙 175	4680	4680	4680	4780	4980	5080	5080	5230	5530	5530	5430	5530	5830
	地龙 110	4260	4260	4310	4460	4660	4510	4510	4560	4910	4910	4810	4910	5310
	地再生 130	3830	3830	3930	4180	4380	4430	4380	4230	4630	4630	4580	4580	4980
广东理文	N 纸 170	4620	4620	4620	4700	4800	5000	5000	5000	4900	4900	4900	5150	5650
联盛	A2/120g	4050	4050	4050	4350	4650	4800	4800	4800	4800	4800	4650	4700	5000

数据来源：中纸在线信息部

5.3 箱板瓦楞纸均价走势图

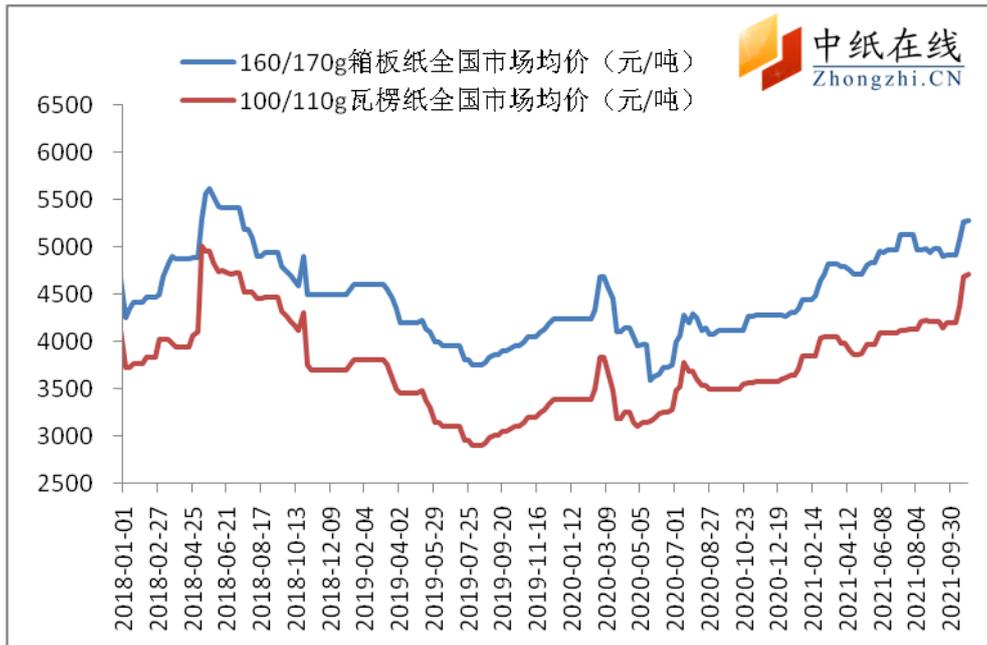


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

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、瓦楞纸价格呈现先降后涨，下游市场需求一般，主流纸厂出货价格实施优惠让利，后期因国家能耗“双控”号召，煤炭紧张、动力及海运成本居高不下、原辅材料及其它综合成本不断上涨，强势拉涨 50-150 元/吨。实单多商谈为主，大部分中小型纸厂多持观望态度。

六、原材料市场分析

纸浆：

期货市场：本月木浆市场受能源双控影响，国内纸厂停机减产，下游对木浆的需求减少，木浆期盘价格震荡下挫，国外浆厂报盘谈判受阻，针叶浆方面， Arauco 针叶浆银星 11 月份报盘较上月下调 105 美元/吨，为 725 美元/吨， 据悉，加拿大针叶浆月亮、马牌 10 月份的外盘报价是 730 美元/吨，较上月下降 90 美元/吨；国庆假期后 11 月纸浆订单谈判升温，但是纸浆期货下跌以及基本需求减弱给进口木浆价格带来了压力。阔叶浆方面，虽下游纸厂补充库存对南美漂阔浆价格带来支撑，不过价格仍然较低。Suzano 宣布新一轮报价持稳，短期木浆外盘市场压力依旧，成交价格依旧灵活。Arauco 阔叶浆明星 11 月报盘面价下调 50 美元至 575 美元/吨。本色浆方面，Arauco 金星 11 月报盘较上月下调 20 美元/吨，为 7640 美元/吨；巴西 braccell 第二条浆线已投产，两个月时间新增 300 万吨漂白阔叶化学浆，而智利 Arauco156 万吨桉木浆线年后 3 月份即将投产，后期木浆

供应压力依然较大。（单位：美元/吨）

现货市场：本周，期货盘面持续震荡下行，针叶浆现货市场报盘混乱，市场成交寡淡，传统贸易商封盘惜售，虽下游纸厂涨价价函频发，但落实不一，对于木浆市场价格支撑有限；参考主流针叶浆银星报价 5100-5150 元/吨，月亮、马牌 5100-5150 元/吨，俄浆 5150 元/吨，北木 5500 元/吨，较上周下跌 250-300 元/吨，较上月底下跌 1000 元/吨左右；阔叶浆方面，阔叶浆市场华北地区近报价小幅上调，由河北地区的生活纸开工率提高，纸厂入市采买有所增量，叠加市场阔叶浆本就不足，（9 月份阔叶浆进口量环比下降 14.52%，到港偏低。）阔叶浆参考报价金鱼、鹦鹉、明星 4450-4500 元/吨，二类阔叶浆 4400 元/吨左右，较上周提涨 50-100 元/吨，较上月底下降 100-150 元/吨；本色浆方面，本色浆市场价格变化不大，参考报价金星 5850-5900 元/吨，市场刚需采购，化机浆方面，进口化机浆市场供应紧张，国产化机浆限电等政策影响产能，进口浆化机浆需求增加，参考报价山东地区、华东区昆河、佳维 3500-3600 元/吨，华南区化浆 3750 元/吨，市场报价较上调提涨上调 100 元/吨，较上月底提涨 100-150 元/吨。

国产浆市场：本周国产浆工厂限电原材料上涨的影响下，供应量紧张，各家多自用为主，华泰集团安庆漂白针叶浆出厂报 5700 元/吨，日照本色针叶浆出厂报价 5300 元/吨，实单实谈，广西地区停机加环保影响桉木浆库存紧张，竹桉浆 4600-4700 元/吨，桉木浆板 4000 元/吨，优先供应长协客户；国产化机浆方面，限电、原材料涨价等影响下，目前开工不足供应紧张，当前杨木化机浆参考价格 3450-3600 元/吨；国产竹浆方面，四川地区生活纸开工有所恢复，生活纸市场积极落实涨价函，竹浆价格稳定，漂白竹浆 4900-5000 元/吨，本色竹浆 4700 元/吨，出货价格持稳；甘蔗浆方面，由于原材料紧张、煤炭化工成本上涨等因素下，甘蔗浆供应存不稳定性，部分企业灵活开工，目前甘蔗浆的供应量偏紧张，甘蔗浆价格继续上涨 400 元/吨，广西贵糖停机搬新厂暂未生产，广西凤糖甘蔗湿浆报价 4950 元/吨，广西南华甘蔗湿浆 4900 元/吨，田阳甘蔗浆板 5400 元/吨，临沧本色甘蔗浆板 4600 元/吨，实单实谈，草浆与苇浆方面，草浆、苇浆未有明显变化。

废纸原料：

本月，国废价格走势呈现先涨后降走势，下游包装用纸价格持续走高，加上能源双控，动力煤、烧碱等能源、化工原料价格大幅上涨影响，月末价格走稳。废白纸、废报纸价格暂稳。

月初，国废市场行情震荡向上，部分价格上涨 20-50 元/吨，近期，成品包装纸厂家出货好转，价格稳中上涨，下游废纸贸易商试探性提涨纸价，国废在部分地区出现一定的紧缺情况，A 级黄板纸涨 20-50 元/吨，白废纸目前暂稳，但后期伴随纸业行情好转，白废纸依然看涨，预计后期市场多延续当前趋势小幅上扬。月中，国废价格继续小幅攀升，幅度为 20-50 元/吨，直到周末涨势放

缓，个别纸厂出现小幅下跌，整体国废需求平稳，纸厂虽然开工率不高，但由于成品包装纸依然在稳步提价中，而且预期良好，因此采购动力较足，黄板纸价格上涨 30-100 元/吨，尽管主流行情上涨，但仍然有个别地区出现小幅下调。月末，国废市场行情震荡向上，部分价格上涨 30-100 元/吨，受能源双控影响依然持续，主流成品包装纸厂家继续宣传提价，箱板瓦楞纸本月价格已累计上涨超过 300 元/吨，而国废价格也处于上涨行情，黄板纸、白废纸价格普遍上涨 30-100 元/吨。目前总体价格已处于相对高位，下游纸箱厂备货意愿减少，另外，年底纸厂停机检修的概率增大，国废需求减少，预计国废价格面临回调压力。

月初，废白纸、废报纸价格暂稳；月中，白废纸价格上涨 20-50 元/吨。废报纸价格不变。月末，近期市场供需平稳，废旧书页纸收购均价约为 2420-2350 元/吨。废报纸价格稳定在 3150-3280 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
河南汇祥		15 万吨涂布白板纸技改项目投产		
山东丰硕纸业		20 万吨涂布白板纸技改项目顺利出纸		
江西五星纸业		二期 30 万吨项目开机出纸		

贵州鹏昇纸业		60 万吨瓦楞、箱板纸开机
霸州华通纸业		15 万吨瓦楞纸项目顺利开机
浙江金励环保		30 万吨灰板纸项目成功开机
贵州盛世荣创		年产 50 万吨箱板纸项目开始安装纸机
江苏博汇		100 万吨包装纸业项目投产
太阳纸业		80 万吨包装纸和 45 万吨文化纸
江西芦林纸业		30 高强瓦楞芯纸投产
玖龙纸业		河北、东莞新增 110 万吨卡纸年产能
福达纸业		20 万吨瓦楞纸和特种纸投产
世纪阳光		年产 40 万吨高瓦纸投产
徐州中兴纸业		20 万吨低定量高强瓦楞纸项目开机出纸
潮州合丰特		年产 20 万吨箱板纸开机
泰山石膏泰和		30 万吨石膏板护面纸
山东威海龙港		20 万吨瓦楞、箱板纸投产
河南新乡鸿泰		10 万吨涂布白板纸
山鹰华中纸业		50 万吨箱板纸
		2020 年实际新增造纸产能: 约 730 万吨(不完全统计)

附表：2017-2020 年包装纸新增产能一览

年份	造纸新产能（万吨）
2017	517
2018	1046
2019	540
2020	730

八、本月要闻回顾

8.1 降低能耗、减少污染 生物酶加快造纸业绿色转型

为实现我国“双碳”目标，需大力促进纺织、造纸、制药等重点行业的节能减排，而生物技术的应用，无疑会加快这些行业绿色转型的脚步。为此，本报推出“绿色生物制造”系列报道，聚焦生物技术如何助力传统产业走出高能耗、高污染之困。

如果将现在的纸张与过去进行对比，不难发现这些年来纸质变得越来越好，也越来越白。

然而，光鲜亮丽的纸张背后，却隐藏着造纸工业难以摆脱的高污染、高能耗的“原罪”。

与此同时，我国人多树少，木质原料纸浆极度短缺，造纸原料长期依靠进口原生纸浆和废纸。根据生态环境部和其他部委联合发布的公告要求，我国已于2020年底基本实现固体废物零进口，依靠进口废纸造纸已行不通。

近年来，在环保和成本的双重压力之下，秸秆等非木质原料，以生物酶辅助处理的高得率机械浆正在使造纸行业的原料结构发生微妙变化，为该产业尤其是包装纸产业带来一场变革。

造纸术是中国四大发明之一，中国造纸行业常年产销量均位居全球首位，约占全球总量的四分之一。

近年来，随着互联网技术的发展，电子阅读大行其道。但在短时间内，纸张在许多领域依然不可替代，比如教材、广告印刷、生活用纸等。

不论什么类型的纸张，都要从一根木质纤维做起。“造纸原料主要是用植物材料中的木质纤维。”南京林业大学教授戴红旗介绍说，为了获得木质纤维，需要先将植物原料削片或切短；经碱水高温蒸煮或机械研磨，分离出纤维得到纸浆；纸浆经机械磨浆，并以一定浓度在造纸机上脱水形成湿纸页，再通过压榨进一步脱水，烘干成纸。

人类为了获取制造纸浆的木质纤维，必须投入大量的水、电、碱等要素，同时会产生大量黑、臭、毒的废水，以至于许多造纸企业屡屡登上环保黑榜。

我国虽然地大物博，但森林资源十分匮乏，人均森林面积只有世界人均水平的1/7，为了减少国内木材资源消耗、减轻废水排放带来的环保压力，近年来我国大量进口国外木浆和废纸，以满足我国国民经济发展的需要。

8.2 全球药品包装材料行业市场规模预测分析

药品包装材料是指用于制造包装容器、包装装潢、包装印刷、包装运输等满足产品包装要求所使用的材料，它即包括金属、塑料、玻璃、陶瓷、纸、竹本、野生蘑类、天然纤维、化学纤维、复

合材料等主要包装材料，又包括涂料、粘合剂、捆扎带、装潢、印刷材料等辅助材料

全球药用包装材料行业集中度较高，发达国家企业占据了行业主要市场份额，其产品种类、技术水平、研发实力均处于行业领先水平。2018 年，全球医药包装行业的市场规模达到 941 亿美元，2016 至 2018 年的年均复合增长率达 5.65%，预计 2021 年将达到 1110 亿美元的市场规模。

作为全球最大的新兴医药市场之一，亚太地区等新兴市场药用包装材料行业处于成长阶段，增长速度高于其他地区。一方面，新兴市场近十年的经济发展速度高于全球平均水平，跨国制药公司逐渐将新兴市场作为其产品销售的重要增长点，投入大量资金和资源在新兴市场开展业务；另一方面，新兴市场的人力资源成本远低于欧美地区，无论是参与产品技术研发的人员，还是从事产品营销的人员，其成本均具有显著优势，中国、印度等国都将成为全球增长最快的药用包装材料市场。

（个人观点，仅供参考，风险自控）