

2022年3月包装纸月报

本月视点

海关数据显示：

2022年2月瓦楞纸进口数量约17.59万吨，环比减少5.43%，同比减少2.42%；进口金额97794668美元，进口均价556.09美元/吨，环比增加0.86%，同比增加35.28%。2022年1-2月份瓦楞纸累计进口数量36.18万吨，同比减少27.77%。

2022年2月瓦楞纸出口数量约0.30万吨，环比减少6.59%，同比减少32.15%；出口金额4408239美元，出口均价1450.28美元/吨，环比减少37.83%，同比增加17.12%。2022年1-2月份瓦楞纸累计出口数量约0.63万吨，同比减少32.01%。

2022年2月箱板纸进口数量是23.60万吨，环比减少16.39%，同比下滑2.78%；进口金额153725042美元，进口均价651.30美元/吨，环比减少2.76%，同比涨幅26.02%。2022年1-2月份箱板纸累计进口数量约51.83万吨，同比减少9.39%。

2022年2月箱板纸出口数量约0.55万吨，环比下滑35.57%，同比涨幅43.16%；出口金额7507916美元，出口均价1353.92美元/吨，环比减少22.64%，同比跌幅12.01%。2022年1-2月份箱板纸累计出口数量约1.42万吨，同比增加53.09%。

2022年1-2月全国机制纸及纸板产量为2095.6万吨，同比增长1.7%，产量增幅上涨；与去年同期相比出现增长。



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，风险自担。**

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.....	5
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.....	6
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.....	12
5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测.....	12
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 白卡纸呈上涨走势 短期可能暂时维稳.....	16
8.2 快递无奈暂停 电商发货艰难 包装纸厂在逆势涨价.....	16

本月回顾

概述：本月，包装用纸市场整体表现偏淡，受国际公共卫生事件和供需压力双重影响，纸厂多实施停产检修等计划来缓冲库存压力，仅有部分纸厂个别品牌小幅提涨 50-100 元/吨，其他大部分品种多以稳定为主。下游终端用户，多按单采购补库为主。

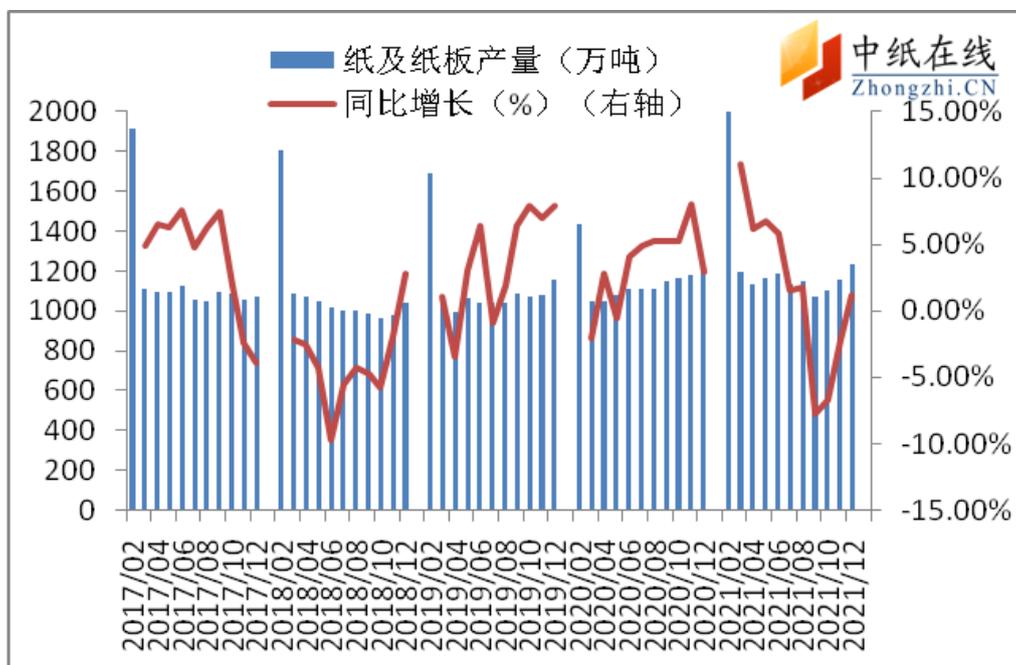
月初，国内灰底白板纸供需平稳，实际价格稳定为主。主流纸厂仍然有喊涨动作，幅度 50-100 元/吨不等。尽管纸厂喊涨，但由于下游需求一般，而且国废价格近期有下跌情况出现，原材料成本对涨价缺少支撑，此外，近期江西等地仍然有新增产能释放，供需压力依旧，实际执行价格政策依旧灵活，短期内涨价难度依然较大。中旬，国内灰底白板纸供需平稳，实际价格稳定为主。整体市场需求平稳，下游包装厂订单略显不足，经销推涨困难，纸厂出货缓慢，为扭转低迷颓势，玖龙四大基地准备提价 100 元/吨，而且计划月底将再次提价。尽管提价声音此起彼伏，但终端包装需求不旺，叠加全国多地疫情，消费动力不足，各大纸厂出货困难，中小纸厂库存要偏大，时有低价出货情况发生，预计市场价格短期依然存在压力。下旬，国内灰底白板纸供需平稳，实际价格稳定为主。主流纸厂依然有宣传提价 100 元/吨的消息，但实际成交价格稳定为主。受疫情影响，全国多地调控明显，消费出现一定的影响，包装厂开工率不高，特别是华南的东莞、深圳等传统的包装消费主力地区。除了需求受到影响外，近期仍有中小纸厂投产，产能 10-20 万吨之间，加剧了部分市场的竞争压力。整体消费低迷的背景下，灰底白板纸预计短期价格震荡为主。

月初，白卡纸行情看好，市场价格小幅上涨。整体市场需求依旧良好，在纸厂积极宣传提价的带动下，下游成交量增多，经销商出货价格开始上涨。目前主流纸厂库存基本在相对低位，纸厂控制投放量，加大海外出口，整体库存压力偏低，提价态度相对坚决。本月为传统的销售旺季，下游包装厂订单增多，纸厂加大出货力度，同时督促经销商积极提涨纸价，在能源、浆料大涨的背景下，或将会逐步落实提价。月中，白卡纸行情平稳，市场价格稳步上涨。市场需求相对平稳，主流纸厂依然在坚持提价，国内贸易商加大出货力度，库存相对平稳。下游需求方面，白卡纸需求尚可，高端包装需求平稳，面对纸厂的提价接受程度相对略好。市场供应方面，整体生产稳定，新产能逐步释放，此外，出口纸订单较多，缓解了国内市场压力。当前国内白卡纸三大主流厂家占据 80% 以上市场份额，整体市场秩序良好，库存低位，市场价格稳步上涨中。月末，白卡纸行情平稳，市场价格持续推涨中。主流纸厂稳定生产为主，新项目产能逐步释放，市场上货源开始明显增多。下游需求方面，受制于近期疫情多地管控，下游包装厂开工率不足，订单相对减少，物流受限制，整体白卡纸需求出现一定的影响。利好市场方面，出口订单依然较多，白卡纸月出口量较去年增长明显，部分市场甚至翻倍，大大缓解国内市场压力。尽管疫情影响，需求低于预

期，但纸厂成本增长较多，预计短期纸厂仍然在积极寻求提价机会。

月初，箱板纸、瓦楞纸供求压力增大，部分成交价格下跌 50 元/吨。箱板、瓦楞纸需求依旧平淡，纸箱厂订单不足，纸厂为促进发货，加大出货力度，优惠政策不断，实际成交价格下跌 50 元/吨左右。目前纸厂库存压力依旧偏大，需求短期难以恢复，出货难有好转，多数纸厂库存处于高位震荡，此外，近期固废原材料价格震荡下行，无法对成品包装纸产生有效的推动作用。月中，箱板纸、瓦楞纸依然压力较大，部分成交价格下跌 50-100 元/吨。箱板、瓦楞纸需求端依旧平淡，纸厂出货困难，库存压力小幅上涨，特别是中小纸厂库存压力明显偏大，销售政策更加灵活，实际成交价格下跌 50-100 元/吨，大型纸厂方面相对稳定，甚至山鹰、理文等厂家计划逆势提价 100 元/吨，但下游纸箱厂观望市场为主，并不急于备货。本月下旬，箱板纸、瓦楞纸供需相对平稳，价格止跌回调整。周初随着废纸价格回暖带动瓦楞纸价格提升，再加之前期部分纸厂发布停机检修通知，使得市场供应量有所减少，下游补库情绪提升，但整体成交价格依然是稳定为主。出货方面，依然相对较慢，疫情对跨省物流影响相对严重，刚需补货为主，备货仍然偏少。纸厂生产方面，多数纸厂平稳生产，但个别纸厂仍然有停机限产举措，缓解当前出货压力。

一、我国机制纸及纸板产量



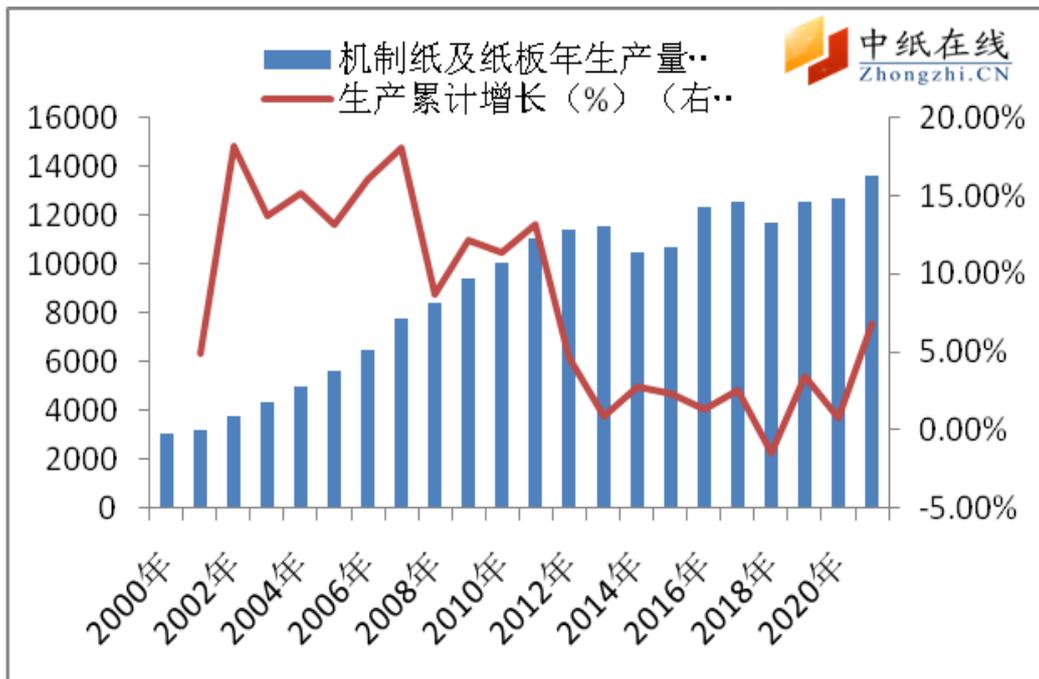


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：

2022 年 1-2 月全国机制纸及纸板产量为 2095.6 万吨，同比增长 1.7%，产量增幅上涨。2021 年全国机制纸及纸板产量为 13583.9 万吨，同比增长 6.8%，产量持续增长。（外购原纸加工除外）

2021 年 12 月，全国机制纸及纸板产量 1234.4 万吨，同比增长 1.2%，同比增长率恢复增长。2021 年 1-12 月全国机制纸及纸板 13583.9 万吨，同比增长 6.8%，产量持续增长。（外购原纸加工除外），

二、包装用纸进出口情况

2.1 我国瓦楞纸进/出口数据

据海关数据统计：

2022 年 2 月瓦楞纸进口数量约 17.59 万吨，环比减少 5.43%，同比减少 2.42%；进口金额 97794668 美元，进口均价 556.09 美元/吨，环比增加 0.86%，同比增加 35.28%。2022 年 1-2 月份瓦楞纸累计进口数量 36.18 万吨，同比减少 27.77%。

2022 年 2 月瓦楞纸出口数量约 0.30 万吨，环比减少 6.59%，同比减少 32.15%；出口金额 4408239 美元，出口均价 1450.28 美元/吨，环比减少 37.83%，同比增加 17.12%。2022 年 1-2 月份瓦楞纸累计进出口数量约 0.63 万吨，同比减少 32.01%。

2.2 我国牛皮/箱板纸进出口数据

据海关数据统计：

2022 年 2 月箱板纸进口数量是 23.60 万吨，环比减少 16.39%，同比下滑 2.78%；进口金额 153725042 美元，进口均价 651.30 美元/吨，环比减少 2.76%，同比涨幅 26.02%。2022 年 1-2 月份箱板纸累计进口数量约 51.83 万吨，同比减少 9.39%。

2022 年 2 月箱板纸出口数量约 0.55 万吨，环比下滑 35.57%，同比涨幅 43.16%；出口金额 7507916 美元，出口均价 1353.92 美元/吨，环比减少 22.64%，同比跌幅 12.01%。2022 年 1-2 月份箱板纸累计出口数量约 1.42 万吨，同比增加 53.09%。

2.3 我国白卡/白板纸进出口数据

2022 年 2 月白板纸及白卡纸进口量约 43.51 千吨，环比下滑 6.59%，同比增加 14.17%；进口金额约 48454473 美元，进口均价 1000.53 美元/吨，环比下滑 3.82%，同比增加 1.22%，累计进口量同比增加 9.98%。

2022 年 2 月白板及白卡纸出口量 262.2 千吨，环比下滑 7.46%，同比增加 166.56%；出口金额约 240378822 美元，出口均价 916.77 美元/吨，环比下滑 7.62%，同比增加 15.93%。

三、白卡纸市场具体表现

3.1 中纸在线白卡纸指数

2022 年 03 月末，白卡纸价格指数为 142.73，与上月末相比增长 2.31。



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	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02	22/03
山东晨鸣	白杨	9960	9960	9960	8660	6660	6860	7060	7060	7360	7360	7360	7360	7360
山东博汇	博汇	10110	10110	10110	8810	6910	7110	7110	7110	7410	7410	7410	7410	7410
山东太阳	华夏太阳	10210	10110	10110	9110	7310	7510	7510	7510	7810	7810	7810	7810	7810
河南新亚	新辉煌	8300	8300	8300	7000	5850	6100	6100	6100	6400	6400	6400	6400	6400

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	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02	22/03
白杨	9960	9960	9960	8760	6760	6960	6960	6960	7260	7260	7260	7260	7260
博汇	10110	10110	10110	8900	6900	7100	7100	7100	7400	7400	7400	7400	7400
万国骄阳	10210	10110	10110	8810	6810	7010	7010	7010	7310	7310	7310	7310	7310
金丽	9910	9910	9910	8710	6710	6910	6910	6910	7210	7210	7210	7210	7210
酋长	9900	9900	9900	8700	6700	6900	6900	6900	6900	6900	6900	6900	6900
丹顶鹤	10110	10110	10110	8910	6910	7110	7110	7110	7410	7410	7410	7410	7410
金蝶兰	8910	8910	8910	7610	6610	6810	6810	6810	7110	7110	7110	7110	7410

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	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02	22/03
酋长	10010	10000	10000	9700	6900	7200	7200	7200	7500	7500	7500	7500	7500
白杨	9960	9960	9960	9060	6860	7060	7060	7060	7360	7360	7360	7360	7360

博汇	10110	10110	10110	8810	6910	7110	7110	7110	7410	7410	7410	7410	7410
金丽	9960	9960	9960	9360	7060	7260	7260	7260	7260	7260	7260	7260	7260
骄阳	10210	10100	10100	9000	7200	7200	7200	7200	7500	7500	7500	7500	7500
金蝶兰	8910	8910	8910	8210	6910	7110	7110	7110	7110	7110	7110	7110	7410

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	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02	22/03
白杨	9960	9960	9960	9060	6660	6800	6800	6800	7100	7100	7100	7100	7100
博汇	10110	10110	10110	8710	6910	7110	7110	7110	7410	7410	7410	7410	7410
银博	9900	9900	9900	8600	7300	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500
骄阳	10210	10110	10110	8810	7210	7410	7410	7410	7710	7710	7710	7710	7710
酋长	9600	9600	9600	9000	6500	6700	6700	6700	7000	7000	7000	7000	7000
新辉煌	8500	8500	8500	7200	6000	6200	6200	6200	6500	6500	6500	6500	6500

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	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02	22/03
白杨	9960	9960	9960	8660	6660	6860	6860	6860	7160	7160	7160	7160	7160
博汇	10110	10110	10110	8810	6910	7110	7110	7110	7410	7410	7410	7410	7410
银博	9900	9900	9900	8600	6800	7000	7000	7000	7300	7300	7300	7300	7300
骄阳	10210	10100	10100	8800	6900	7100	7100	7100	7400	7400	7400	7400	7400
酋长	9620	9620	9620	8300	6300	6500	6500	6500	6800	6800	6800	6800	6800
丹顶鹤	10110	10110	10110	8810	6810	7010	7010	7010	7310	7310	7310	7310	7310
金蝶兰	8910	8910	8910	7610	6610	6810	6810	6810	7210	7210	7210	7210	7510
新辉煌	8300	8300	8300	7100	6300	6500	6500	6500	6800	6800	6800	6800	6800

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

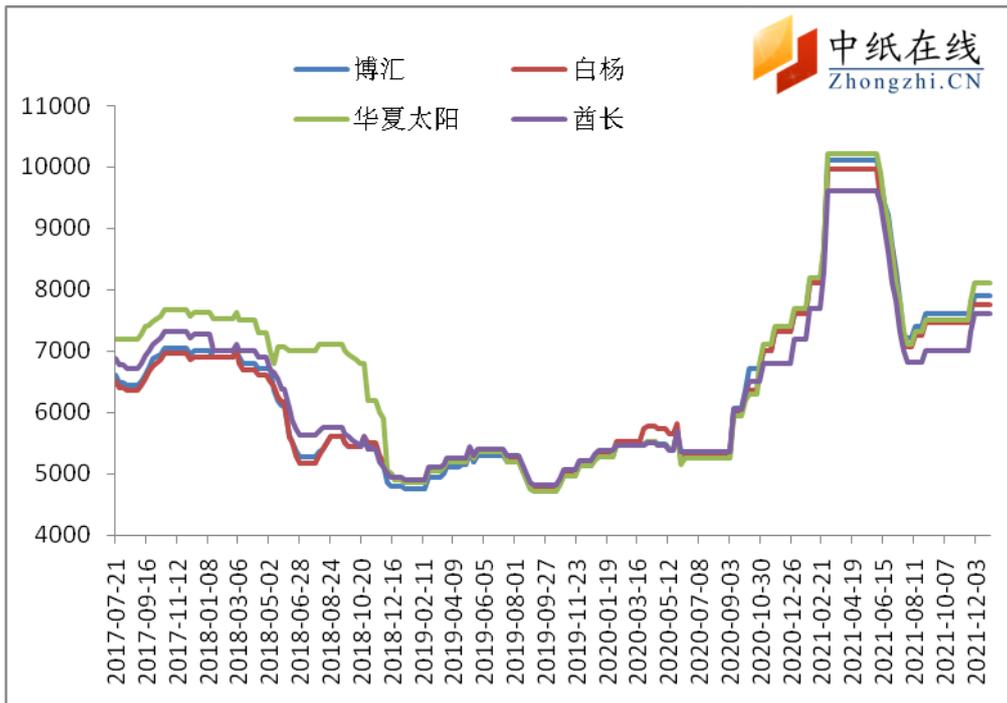


图 6：白卡纸价格走势

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，白卡纸供需依旧平淡，出货价格多以商谈为主。受，国际卫生事件和原材料价格上行等影响；大部分纸厂为缓解当前压力跟涨市场。

四、白板纸市场具体表现

4.1 中纸在线白板纸指数

2022 年 03 月末，白板纸价格指数为 131.78，较上月末相比增长 0。



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	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/10	21/12	22/01	22/02	22/03
天津玖龙	地龙	5330	5130	5500	5030	5030	5080	5080	5280	5380	5380	5380	5380	5380
山东佰润	同彩	4760	5060	5360	4860	4860	5060	5060	5160	5160	5160	5160	5160	5160
太仓 250g	地龙	5250	5350	5550	5550	5550	5650	5650	5850	5950	5950	5950	5950	5950
	江龙	5150	5250	5450	5450	5450	5550	5550	5750	5850	5850	5850	5850	5850
东莞玖龙 250g	玖龙	5940	6040	6140	6140	6140	6240	6240	6440	6540	6640	6640	6640	6640
	海龙	5790	5890	5990	5990	5990	6060	6060	6260	6360	6460	6460	6460	6460
	地龙	5590	5690	5790	5790	5790	5890	5890	6090	6190	6290	6290	6290	6290
广东理文	A 级	5000	5700	5800	5750	5750	5800	5800	5800	5850	5850	5850	5850	5850
东莞建晖	金晖	5810	6210	6210	6210	6210	6260	6260	6360	6360	6360	6360	6360	6360
福建联盛	蓝叶	5260	5260	5260	5260	5260	5310	5310	5410	5410	5410	5410	5410	5410

数据来源：中纸在线信息部

4.3 白板纸价格走势图

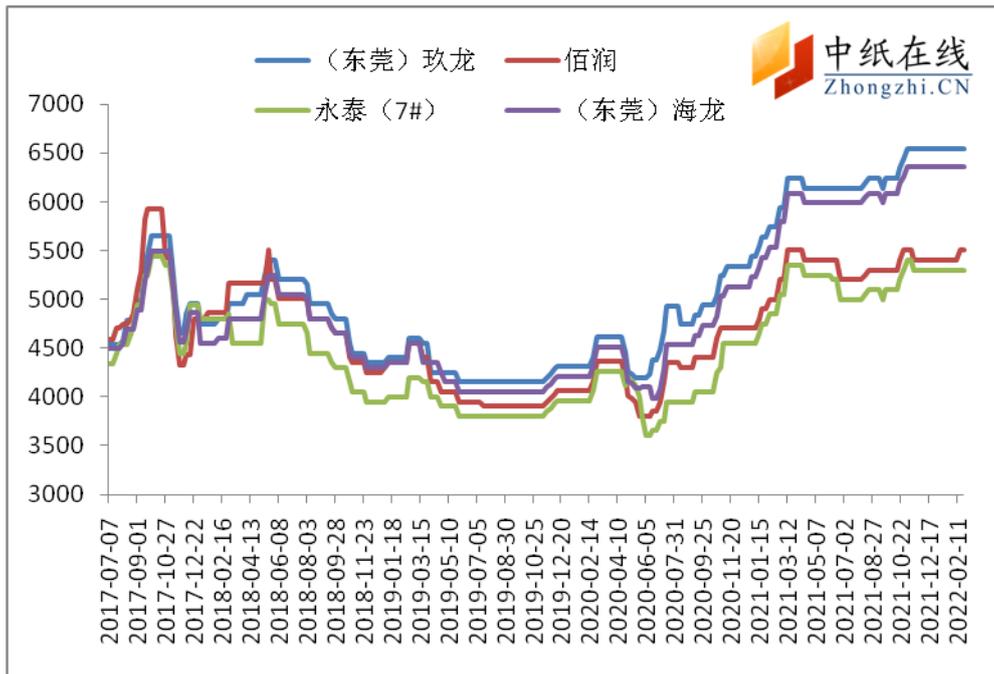


图 8：白板纸价格走势图

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，白板纸市场价格稳中有涨，市场需求一般，市场成交价商谈为主。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(110g/120g 元/吨)

厂家	品牌/g	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	12/21	22/01	22/02	22/03
天津玖龙	玖 110	3960	3510	3880	3930	4030	4330	4330	4980	4780	4280	4280	4280	4180
	海 120	3810	3360	3730	3780	3830	4180	4180	4830	4630	4130	4130	4130	4030
太仓玖龙	玖 105	4200	4200	4350	4400	4400	4300	4300	4850	4550	4250	4250	4250	4150
	海 110	4160	4160	4310	4360	4360	4210	4210	4760	4460	4150	4150	4150	4050
无锡荣成	120g	4150	3750	3950	4000	4000	4000	3850	4350	4300	4050	4050	4050	4050

山鹰纸业	100g	4500	4400	4600	4550	4550	4700	4400	5100	4550	4500	4500	4500	4450
龙源纸业	120g	3810	3810	3910	3910	3910	4100	4100	4500	4500	4250	4250	4250	4150
新亚纸业	110g	3850	3850	4150	4150	4150	4150	3750	4000	4000	3800	3800	3800	3800
金凤凰	110g	3850	3850	3900	3900	3900	4000	3950	4450	4400	3850	3850	3850	3850
海华纸业	110g	3600	3700	3850	3850	3850	3900	3900	4400	4300	4150	4150	4150	4150
贵和纸业	110g	3950	4050	4100	4100	4100	4250	4250	4450	4350	4050	4050	4050	4050
银河纸业	110g	3800	3950	3900	3900	3900	4150	4150	4350	4350	4150	4150	4150	4150
丰源纸业	110g	3750	3850	3850	3850	3850	4250	4250	4350	4300	4100	4100	4100	4100
东莞玖龙	玖 110g	4180	4180	4330	4530	4580	4630	4530	4930	4950	4500	4500	4550	4450
	海 110g	4080	4080	4230	4440	4490	4540	4490	4890	4850	4400	4400	4450	4350
	地 110g	4030	4030	4180	4340	4390	4440	4390	4790	4740	4300	4300	4350	4200
金洲纸业	110g	3960	4060	4110	4310	4360	4310	4410	4810	4700	4500	4500	4500	4500

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	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02	22/03
天津玖龙	玖龙 170	5250	4900	5050	5150	5150	5650	5650	6150	6150	5400	5400	5400	5600
	海龙 170	4650	4300	4450	4500	4500	4900	4900	5400	5400	4650	4650	4650	4850
江苏理文	Q 纸 120	4700	4700	4750	4750	4750	5000	4900	5250	5050	4750	4750	4750	4950
	B 纸 120	4380	4380	4460	4460	4460	4710	4610	4960	4610	4310	4310	4310	4510
太仓玖龙	玖龙 170	5650	5650	5400	5700	5700	5800	5800	6100	6150	5950	5950	5950	5900
	海龙 170	4700	4700	4450	4950	4950	5000	5000	5300	5350	5150	5150	5150	5050
	地龙 160	4530	4530	4200	4580	4580	4650	4700	5100	5000	4700	4700	4700	4600
景兴纸业	F 级 140	4900	4800	4900	4900	4900	4700	4650	4850	4850	4600	4600	4600	4550

荣晟纸业	120	4700	4800	4850	4850	4850	4900	4850	5050	5050	4750	4750	4750	4650
龙源纸业	A/160	4400	4400	4450	4500	4500	4700	4700	4900	4900	4800	4800	4800	4800
鲁丽纸业	130	4250	4250	4350	4400	4400	4250	4250	4450	4450	4300	4300	4300	4300
贵和纸业	120	4170	4170	4320	4320	4320	4320	4320	4420	4420	4220	4220	4220	4250
东莞玖龙	玖龙 175	5400	5400	5550	6000	6050	5950	6000	6300	6300	6050	6050	6100	6000
	海龙 175	5080	5080	5230	5530	5530	5430	5530	5830	5830	5580	5580	5630	5650
	地龙 110	4510	4510	4560	4910	4910	4810	4910	5310	5310	4960	4960	5010	4850
	地再生 130	4430	4380	4230	4630	4630	4580	4580	4980	4980	4830	4830	4880	4750
广东理文	N 纸 170	5000	5000	5000	4900	4900	4900	5150	5650	5650	5470	5470	5520	5420
联盛	A2/120g	4800	4800	4800	4800	4800	4650	4700	5000	5100	4950	4950	4950	4800

数据来源：中纸在线信息部

5.3 箱板瓦楞纸均价走势图

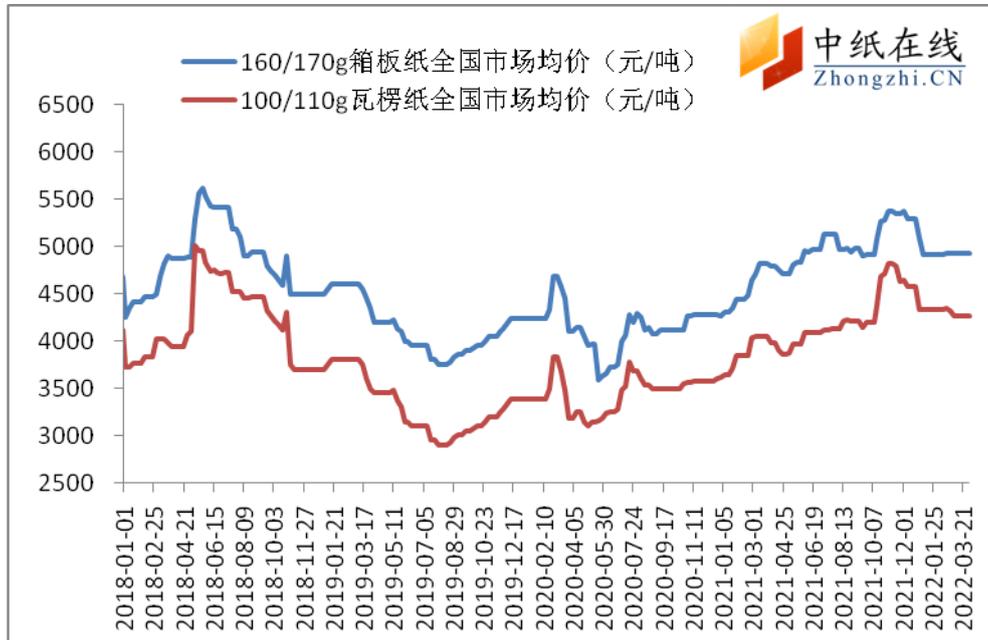


图9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

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、瓦楞纸价格明降暗降，市场需求清淡，主流纸厂出货价格实施优惠让利，实际成交价多以商谈为主；大部分中小型纸厂多持观望态度。

六、原材料市场分析

纸浆市场:

外盘市场:

本月，木浆期盘价格高位震荡震荡为主，带动现货市场价格走高，本月影响价格因素主要是供应端扰动不断，首先，UPM 罢工持续发酵；俄乌地缘政治冲突原油高位；加拿大运输系统罢工导致工厂仓库爆仓倒逼部分工厂停机；俄罗斯暂停供应中国市场漂白针叶浆；再有外盘持续报涨，针叶浆涨 100-170 美元/吨，阔叶浆涨 80-100 美元/吨，等供应端利好消息支撑，国内市场下游成品纸发布涨价信息并积极落实成交价格，需求信息利好木浆市场。利空木浆市场的消息有，俄乌局势的不确定性，美国白宫发布史上最大规模战略储备，计划每天释放 100 万桶，持续 6 个月，国际原油快速走低影响；国内市场终端需求偏弱，疫情反复影响发货，下游部分工厂停机，对木浆的需求有所影响，本月木浆期盘月初主力合约 05 由 6728 点上涨最高值 7454 点震荡至 6776 点。本周，针叶浆，针叶浆市场成交情况寡淡，参考主流品牌报价银星 6700-6750 元/吨，月亮、马牌 6800 元/吨，较上月底涨 25 元/吨左右，凯利普 6950 元/吨，阔叶浆，阔叶浆市场成交疲软，青岛港有部分阔叶浆到港，缓解前期供应压力，叠加近日下游需求预期不足，市场采买意愿低，山东市场参考报价鹦鹉、金鱼、老明星 6050 元/吨，市场亦有 6000 元/吨成交，其他二类阔叶浆 5950-6000 元/吨，阔叶浆报价较上月底涨幅 400 元/吨；本色浆，本色浆市场刚需采买，参考报价金星 6450 元/吨，较上月底涨 100 元/吨；化机浆，进口化机浆市场现货紧缺，加拿大 Canfor 所属的 BC 省加维化机浆厂（Fibreco, Taylor Pulp mill, BC）由于货物发送困难而停产再次延长至少六周，此前已经停产 6 周，短期改善有限。市场现货均无报价，参考报价昆河 5500 元/吨，华南地区昆河 5700 元/吨，较上月底上涨 700 元/吨。

木浆现货市场:

本月，国产木浆受进口浆持续上涨影响，国产木浆挺价意愿强烈，浆厂供不应求，可售货源紧俏，供应长协客户订单，月底运输因受疫情多点散发性反复受到不同程度影响，山东地区阔叶浆参考报价 6000 元/吨，广东鼎丰阔叶浆板报价 5850 元/吨，山东华泰竹木混合漂白浆 5500 元/吨，本色针叶浆 6200 元/吨，广西防城港索普浆纸供不应求，仅供长协；国产化机浆方面，进口化机浆供应紧张，利好国产化机浆，河南瑞丰杨木化机浆本月参考出厂报价化机湿浆 3700 元/吨，浆板 4500 元/吨；湖北乐水林纸杨木化机湿浆参考报价 3650 元/吨，实单实谈；国产竹浆方面，部分国产竹浆方面，受进口浆价格上涨带动竹浆价格陆续跟涨，永丰、凤生、福华漂白竹浆 6400 元/吨，较上月底涨 600 元/吨，本色竹浆 5800 元/吨，甘蔗浆方面，市场需求弱稳，维持产销平

衡，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5050 元/吨，广西博冠湿浆 5000 元/吨，浆板 6000 元/吨，较上月底涨 100-200 元/吨；苇浆方面，辽宁振兴生态苇浆前期检修装置复产，浆板月产可达 5000 吨，参考自提报价漂白苇浆湿浆 5200 元/吨，漂白苇浆板 5700 元/吨，本色苇浆板 5400 元/吨，实单实谈。

外盘市场：

本月进口木浆外盘持续报涨，国外浆厂供应面消息源源不断，短期全球纸浆供应持续受限，外盘报价接连提涨，支撑国内现货市场。针叶浆方面，Arauco 针叶浆银星 4 月份报涨 100 美元，为 990 美元/吨，依利姆 4 月份针叶浆海运 980 美元/吨，较上轮提涨 100 美元/吨，据报俄罗斯 ILIM 集团旗下乌斯齐浆厂最新一批长协供应漂针浆无货，浆厂可能转产本色浆，据小道消息称，进口氯酸钠化学原料缺乏导致，Ilim 旗下 Ust-Ilimsk 工厂暂停向中国市场供应漂白针叶浆，恢复供应时间待定。Ust-Ilimsk 目前拥有 3 条浆线，产能分别为 31 万吨、43 万吨、7 万吨，规模年产能为 70 万吨漂白针叶浆，5 万吨漂白阔叶浆和 9 万吨本色浆，之前每月向中国出口 4-4.5 万吨漂白针叶浆。而，加拿大漂白针叶浆虹鱼 3 月外盘报价提涨 130 美元/吨至 1030 美元/吨，预计 4、5 月份发船；美国 Domtar 宣布 4 月份提涨北美市场漂针浆面价 80 美元/吨，绒毛浆价格北美欧洲市场提涨 125 美元/吨，中国市场提涨 80 美元/吨。另据市场消息，由于绒毛浆价格高企，美国南方松漂针浆对国内市场近期报价稀少，而少量报价也接近俄罗斯和智利的长协价格。据悉，加拿大 Paper Excellence 说，高通胀，全球供应链问题和成本上涨是涨价的主要原因，此次加拿大漂白针叶浆狮牌外盘 3 月份报价较上轮提涨 170 美元，雄狮 1050 美元/吨，金狮 1070 美元/吨，立刻生效。加拿大月亮 4 月外盘报价提涨 100 美元至 980 美元/吨；加拿大针叶浆马牌 3 月份外盘报 1000 美元/吨，船期为 4 月下旬，加拿大凯利普 3 月份外盘报价提涨 110 美元/吨，至 1000 美元/吨，船期 4 月底前；阔叶浆方面，据悉，2022 年 1 月份开始亚太资源集团巴西产阔叶浆罗赛品牌更名为巴丝；阔叶浆巴丝 4 月份正式外盘报价 780 美元/吨，仅供应长协客户协议量。印尼产小叶相思阔叶浆无量供应。Arauco 明星 4 月报盘提涨 105 美元至 805 美元/吨；依利姆阔叶浆 4 月份提涨 80 美元/吨，为 800 美元/吨，目前只有海运。巴西 Suzano 宣布 4 月份亚洲市场上调 100 美元/吨至 780 美元/吨，布北美、欧洲价格上调 50 美元/吨。巴西小鸟桉木阔叶浆报盘 780 美元/吨；本色浆方面，Arauco 金星 4 月报盘较上轮涨 50 美元/吨，为 880 美元/吨，金星数量供应正常；依利姆本色浆较上轮提涨 40 美元/吨，海运面价至 680 美元/吨；美国木兰浆厂（Woodland，年产能约 40 万吨漂白阔叶浆，部分外销）宣布不可抗力，无法执行销售合同。化机浆方面，加拿大太平洋铁路公司（CP）工人短期罢工结束后，有消息指出运力不足的问题仍未有明显缓解。有部分运力

被铁路公司拿到市场拍卖。加拿大 Canfor 所属的 BC 省加维化机浆厂（Fibreco, Taylor Pulp mill, BC）由于货物发送困难而停产延长至少六周。该厂年产能约 23 万吨/年，此前已经停产 6 周。（单位：美元/吨）。

七、新项目投产情况

表 9：新产能投产情况一览表

公司	时间	新增产能（万吨）
山东新泉林	2022.01.01	10 万吨瓦楞纸生产线投产出纸
福建联盛浆纸	2022.01.02	390 万吨林浆纸一体化开工建设
四川华侨凤凰	2022.01.04	40 万吨包装纸项目开工建设仪式
湖北丽邦	2022.01.03	10 万生活用纸项目签约 4 台宝拓纸机
荣晟环保	2022.01.04	130 万吨再生环保纸项目落户滁州
重庆理文造纸	2022.01.05	30 万吨化机浆替代进口废纸开工建设
江西理文造纸	2022.01.08	2 万吨卫生纸 PM32 开机出纸
广西太阳纸业	2022.01.10	5 万吨生活用纸
浙江景兴纸业	2022.01.18	12 万吨高品质生活用纸 TM5 成功出纸
五洲特纸湖北浆纸	2022/1/26	产能 449 万吨浆纸一体化项目
郑州磊展/河南雅都	1 月下旬	二期 15 万吨包装纸项目全套制浆

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
2021	1317

数据来源：中纸在线信息部整理

八、本月要闻回顾

8.1 白卡纸呈上涨走势 短期可能暂时维稳

2022年3月白卡纸市场价格持续保持上行，截止3月25日白卡纸国内230g-400g市场均价为6706.67元/吨，与月初（3月1日市场均价为6506.67元/吨）白卡纸国内230g-400g市场均价相比上调200元/吨，上涨了3.07%。

通过观测市场变化来看，月初白卡纸价格呈现上调走势，此轮白卡纸涨价，主要是由于头部纸厂协同上涨且涨价幅度温和，结合当前库存水平，涨价落地情况相对较好。再加之上游纸浆供应偏紧，价格走强的影响，对白卡纸价格起到一定支撑。随后价格回归平稳，在“限塑令”下，白卡纸逐渐成为塑料的替代品，未来需求规模较大，一些厂家也在扩充白卡纸产能，以满足不断增长的市场需求。

3月下旬白卡纸价格再现上涨，随着海外疫情趋缓，成品消费需求修复，我国成品纸出口订单得到提升。而纸浆价格接连走高，成本支撑和供需向好，纸厂挺价意愿强烈。在涨势过后价格再回稳定，由于国内疫情不断加重，导致多地区交通管控升级，使得市场销售运输均受到影响。

生意社白卡纸分析师认为，白卡纸市场前期涨价基本落实，疫情影响下游需求稍显薄弱，但原料价格的上涨，对白卡纸价格起到支撑，预计短期白卡纸价格暂时维稳运行。

8.2 快递无奈暂停 电商发货艰难 包装纸厂在逆势涨价

多地快递网点按下“暂停键”

本月以来，为配合疫情防控，多地快递网点暂停收、发快递。

网点按下“暂停键”，快递企业身上背负的业绩压力，更大了，尤其是龙头顺丰。

3月9日，杭州市余杭区一名顺丰速运中转场员工确诊。随后的3月10日至3月13日，杭州陆续新增48例本土确诊病例，均在该中转场工作。

为配合排查、防控，杭州顺丰的大部分网点暂时关停，迄今仍未完全恢复正常。

3月25日，记者在顺丰小程序尝试寄件至杭州，尝试切换了多个城区地址，包括拱墅、西湖、余杭、萧山、富阳等，系统都提示“暂时无法提供收派服务。”而从中通、圆通小程序，上述地区都能正常下单寄件。

记者从顺丰方面了解到，事件发生后，顺丰对网点以及快递加强了消杀，目前杭州网点准备恢复，积压的快件将陆续配送。

事实上，除了杭州，顺丰在浙江省的金华市、嘉兴市等8个地级市，以及省外的上海、深圳、

吉林等多地网点，都存在停运现象。

有网民从顺丰快递员处获取的表单显示，截至3月21日，顺丰限制收派的网点超过3000个，限运地区涉及浙江省、山东省、辽宁省。

《21CBR》记者向顺丰方面求证，对方表示“不知道”具体停运数量。截至2021年上半年，顺丰拥有2.1万个自营快递网点。若上述3000个网点受限的数据属实，意味着约1/7的网点停摆。

另有顺丰加盟商向《21CBR》记者透露，顺丰的快运品牌“顺心捷达”也出现了大面积停运，截至3月23日停运区域范围涉及22个省份，“分拨场站无法正常操作，末端派件网点也无法派送。

(个人观点，仅供参考，风险自控)