

中纸在线 5 月第 1 周包装用纸报告

(2022.04.30--2022.05.07)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

【原油】5月5日NYMEX原油继续冲高，盘中摸及111美元，收盘108.4美元/桶，俄乌冲突继续，全球能源危机预计会长时间存在。从短期来看，由于通胀、俄乌冲突以及供应链扰动等，大宗商品价格很难马上见顶。

【海外】受能源不断上涨的危机，欧洲造纸工业联合会发布重要通告：暂停欧洲纸企生产。CEPI代表欧洲纸浆和造纸工业，通过其18个成员国直接召集了欧洲约895家纸浆、造纸和纸板厂，拥有超过18万名员工。据悉，实际具体决策还是由各国纸厂自己决定。

【期货】纸浆期货5月6日盘中上冲7490元/吨，逼近2021年3月31日的历史高点7652，收盘回落到7284元/吨，从基本面看，外盘报价继续看涨，强势基础依旧；但从期货形态上看，已近历史高位。

国内市场:

4月疫情重创、人民币贬值、期货冲高7300、油价持续高位、木浆持续高价、美国加息缩表、人民币兑换美元汇率**跌破6.7**，美联储宣布再次将基准利率上调50个基点至0.75%-1.00%区间，为2000年以来首次大幅加息50个基点，符合市场预期，后续将持续加息。同时六月开始缩表，三个月后将加大缩表力度。**疫情**：5月5日全国本土新增360+4678，其中上海261+4390，北京42+8例。**汇率**：在岸人民币兑美元5月5日收报6.6557，创出近日新低，贬值压力继续

【需求】据样本调查，4月份受上海疫情封城影响，全国疫情防控更趋严格，疫情引发的人流减少和消费萎缩，在纸张需求上反映明显，纸贸易商普遍反映4月出货萎缩明显，上海几乎是全面停摆，江苏受影响最大，华南、华北实际出货量同比环比均有明显下降。4月传统旺季的冷淡表现，为上半年的整体需求蒙上阴影。纸厂被迫停机现象增加也是行业现实压力的直接反映。

浙江荣晟环保纸业股份有限公司发布告知函，自5月8日起所有产品上调100吨，旗下五大纸机将在近期各自停机6-10天。

(市场多变，以上观点，仅供参考，风险自控)

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	5
3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势	5
3.2 箱板、瓦楞纸主流纸厂市场参考价	5
3.3 箱板、瓦楞纸行情回顾	7
四、进口纸、纱管纸市场表现	7
五、上游原材料市场表现	8
5.1 国废市场表现	8
5.2 纸浆市场表现	8
六、新产能投产一览表	10
七、附表—2021 年纸及纸板生产消费情况	11

一、白卡纸市场情况

1.1 中纸在线白卡纸指数

5月7日白卡纸价格指数为 140.42，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	6500-7010	
山东晨鸣	白杨	250g	6860	
太阳纸业	骄阳	250g	6900	市场成交价仍以商谈为主
亚太森博	博旺	250g	6850	市场成交价仍以商谈为主
河南新亚	新辉煌	230g	5900	市场成交价仍以商谈为主
江苏博汇	丹顶鹤	250g	7010	
宁波中华	金丽	250g	6960	市场成交价仍以商谈为主
	酋长	250g	6910	
	亚洲之星	250g	7000	
广西金桂	金蝶兰	250g	7010	

数据来源：中纸在线信息部

1.3 白卡纸行情回顾

近期，进口纸浆价格处于高位震荡阶段，国内白卡纸厂成本压力增加，上月末，部分白卡纸价格试探拉涨 300 元/吨；但在疫情管控影响下，国内整体需求疲软，供大于求局面凸显；涨价落实情况未达预期。预计后期市场：供大于求局面短期内仍旧存在，人民币汇率大幅下跌或有利于出口，然在疫情影响下，国内生产受阻，影响部分订单不能按期完成，目前来看支撑有限。

截止目前，白卡纸市场成交均价在 6700-7300 元/吨，低端参考价 5900-6600 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

5 月 7 日白板纸价格指数为 134.63，与上周比增长 0。

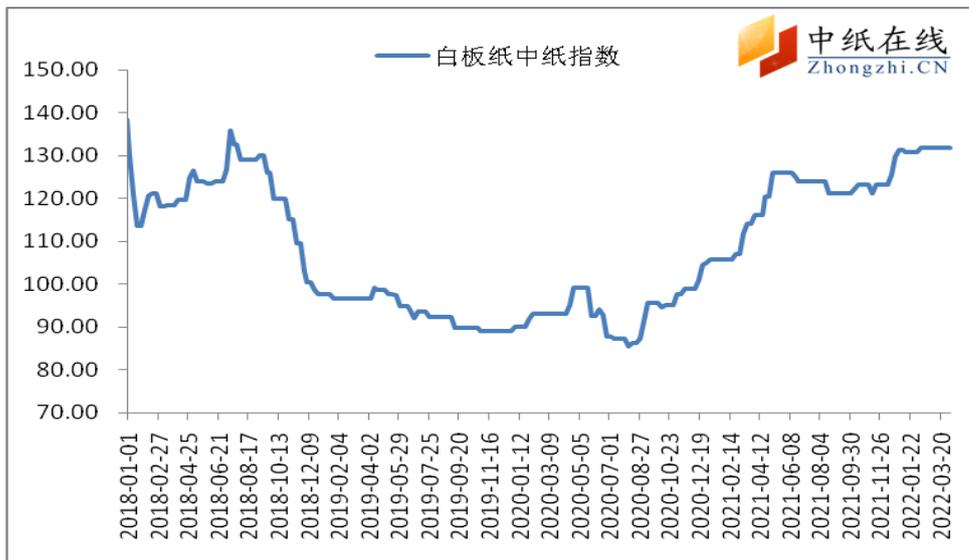


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	240	4780	仅供参考
	地龙	250	5030	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240	4650	仅供参考
	地龙	250	4850	仅供参考
江苏富星	A 级	250	4760	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250	5340	仅供参考

	海龙	250	5110	仅供参考
	地龙	250	4990	仅供参考
广东理文	理文 A	250	4750	仅供参考
	理文 AAA	250	5150	仅供参考
东莞建晖	绿晖	250	5010	仅供参考
重庆玖龙	地龙	250	4850	仅供参考

数据来源：中纸在线信息部

2.3 白纸板行情回顾

五一期间，白板纸市场价格维稳，假日期间市场交投放缓，个别纸厂节日期间优惠力度较大，个别纸厂优惠 200 元/吨。节后，华东地区疫情情况好转，物流交通逐渐恢复正常运行，市场整体出货情况较前期略有好转，节前积压订单陆续出货，预计后期市场：或将迎来上半年以来一个小高峰期。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

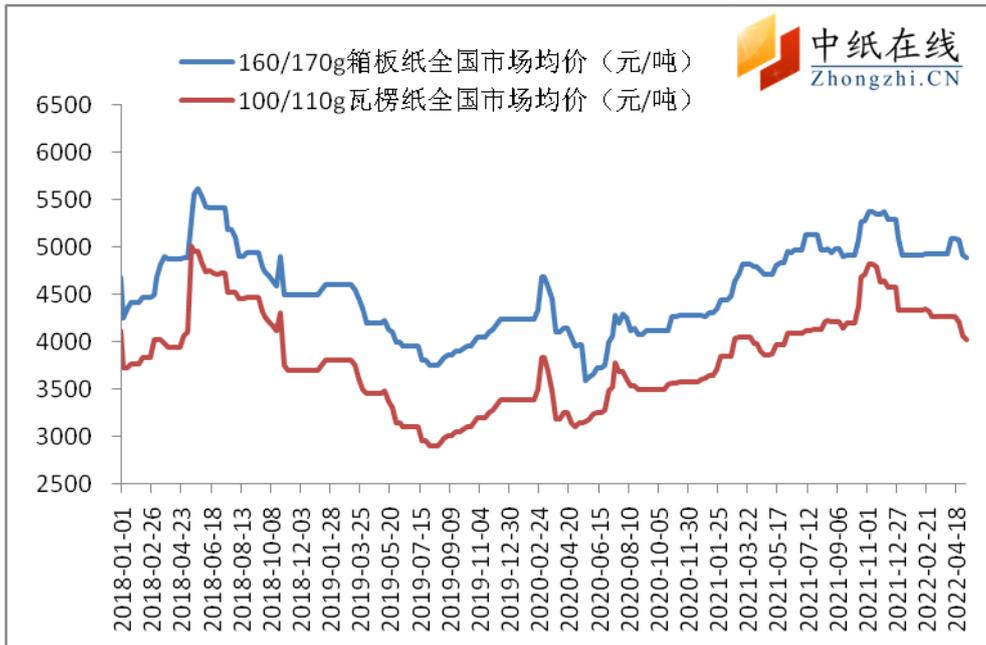


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	4180	优惠 50
	海龙	110	4130	优惠 50
河南龙源		120	3950	高瓦
太仓玖龙	玖龙	110	4150	优惠 100
	海龙	110	4050	优惠 100
	地龙	120	3950	优惠 100
江苏荣成		110	4450	高瓦
山鹰纸业		100	4650	高瓦
		110	4550	高瓦
浙江景兴		110	4550	高瓦
泉州玖龙	玖龙	120	4450	实单实谈
	海龙	120	4300	实单实谈
福建联盛	AA 级	100	4400	优惠 50
	A 级	100	3900	优惠 50
东莞玖龙	玖龙	110	4450	优惠 50
	海龙	110	4340	优惠 50
	地龙	110	4250	优惠 50
广东理文	A 级	110	4650	
重庆玖龙	玖龙	110	4800	-

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	5650	优惠 50
	海龙	160	4900	优惠 50
	地龙	160	4650	优惠 50
太仓玖龙纸业	海龙	170	5050	实单实谈
	地龙	160	4600	优惠 50
江苏理文造纸	Q 纸	160	4850	实单实谈
	B 纸	160	4450	仅供参考
荣成纸业	再生	150	4300	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	5500	实单实谈

	红杉	160	5050	实单实谈
浙江景兴纸业	F 级	160	4350	实单实谈
	R 级	160	4200	实单实谈
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	4650	实单实谈
泉州玖龙	海龙	170	5650	实单实谈
	地龙	150	4750	实单实谈
东莞玖龙纸业	玖龙	160	6000	实单实谈
	海龙	175	5530	实单实谈
	地龙	160	4700	优惠 50
	地再生	140	4530	优惠 50
广东理文造纸	理文 N	160	5420	仅供参考
	理文 Q	160	4760	仅供参考
	理文 B	140	4640	仅供参考
重庆玖龙	海龙	170	5500	仅供参考
	地龙	170	4950	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

本周适逢五一小长假期，箱板、瓦楞纸市场交投暂缓，主流纸厂成品纸库存压力依旧存在，假日期间多发出优惠 30-50 元/吨政策。节日后，大部分地区疫情情况多有好转，市场物流运输恢复正常运营，有利于市场需求回升，另外，大部分纸厂节日期间优惠政策已经取消，市场价格恢复正常，整体市场逐渐进入正常轨道。预测后期市场，箱板、瓦楞纸延续当前走势小幅震荡运行。

市场利空因素，受疫情影响全民消费量下降，交通运输受阻，市场交投放缓。成本叠加，市场需求有限、产能扩大的特定背景下，对纸厂的经营压力会越来越大。

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	7600-7800	美卡 GP
	135-160g	6900	澳卡
	115-150g	6100	俄罗斯布拉茨克

进口瓦楞纸	100-110g	4800	印尼
纱管纸	华北区	B 级 2850-3000	
	华东区	3000 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	A 级	2346.6	较上周上升 0.2%
废白纸类	A 级页子纸	2412.5	较上周上升-0.1%
	书本类	2381	较上周上升-0.11%
废报纸类	纯报	3000-3120	稳定无水无杂
利好因素	原油继续上升 疫情好转，物流运输逐渐恢复正常运营		
利空因素	市场废纸回收量减少，到厂货量不足 全民消费降低，下游包装用纸消化缓慢，纸厂停机频现		

5.2 纸浆市场表现

进口木浆期货市场：

木浆盘面持续高位震荡，针叶浆现货紧随盘面升水报盘面，市场成交冷清，部分零星小单；阔叶浆现货报价上调 100-150 元/吨，Suzano 桉木浆报盘上调 30 美元/吨，至 810 美元/吨，加之现货可流通货源有限，下游询盘增多。5 月 7 日，巴西 Suzano 首席执行官说到“纸浆库存在逐渐减少，未来很可能发生供应中断。”国际供应问题短期难有改善，且国内终端需求不足，纸厂高成本下开工积极性不高，短期内木浆盘面延续高位震荡，建议持续关注疫情及纸厂需求情况。

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	1050	+	5 月份报盘涨
	金狮	1070	+	
	银星	1010	+20	
	明星	835	+30	5 月份外盘不变
	金星	910	+30	
	马牌	1000		4 月份报盘不变
	伊利姆	980	+	
	月亮	990	-	
	凯利普	1000	+	4 月份报盘不变
漂阔浆	巴丝	780		4 月份报盘
	公牛	810	+30	5 月份报盘
	巴桉	1200	+	5 月份报盘
化机浆	卡拉宾	810	+30	5 月份报盘

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	7250-7300	运输受限，出货速度减缓，实单成交有商谈空间
	太平洋	7250	
	月亮/马牌	7250	
	凯利普	7300	供应紧张，价格上涨
	北木	7450	
漂阔浆	鹦鹉/金鱼	6150	试探上调
	老明星	6200	
本色浆	金星	6450	供应紧张，成交维持刚需
化机浆	雪山/水晶	5300	现货紧缺，实单实谈
	昆河	华东 5500	
		华南 5750	

国产木浆	品种	市场参考价	对应厂家	备注
化机浆	混合浆	5600	广东鼎丰竹木混浆	长协客户为主

	湿浆	3600-3700	河南瑞丰杨木化机浆	
	浆板	4500		
	化学湿浆	5300		
		3650	湖北乐水林纸	
竹浆	漂白	6200-6250	四川永丰、凤生、福华竹浆	下游采买积极性下降
	本色	5200		
		6600	赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	5050	广西凤糖甘蔗湿浆	甘蔗浆市场横盘整理，出货发运受限
	湿浆	4950-5000	广西博冠湿浆	
	浆板	5950-6000		
苇浆	漂湿浆	5000	辽宁振兴生态苇浆	生活用纸开工率继续下降，浆板报价下调 100 元/吨
	漂浆板	5500		
	本色浆板	5200		

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	

七、附表—2021年纸及纸板生产消费情况

表1 2021年纸及纸板生产和消费情况

单位：万吨

品 种	生产量			消费量		
	2020年	2021年	同比 (%)	2020年	2021年	同比 (%)
总量	11260	12105	7.50	11827	12648	6.94
1. 新闻纸	110	90	-18.18	175	160	-8.57
2. 未涂布印刷书写纸	1730	1720	-0.58	1783	1793	0.56
3. 涂布印刷纸	640	635	-0.78	571	583	2.10
其中：铜版纸	600	605	0.83	556	579	4.14
4. 生活用纸	1080	1105	2.31	996	1046	5.02
5. 包装用纸	705	715	1.42	718	722	0.56
6. 白纸板	1490	1525	2.35	1373	1427	3.93
其中：涂布白纸板	1410	1445	2.48	1292	1346	4.18
7. 箱纸板	2440	2805	14.96	2837	3196	12.65
8. 瓦楞原纸	2390	2685	12.34	2776	2977	7.24
9. 特种纸及纸板	405	395	-2.47	330	312	-5.45
10. 其他纸及纸板	270	430	59.26	268	432	61.19

(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自担)

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载