

中纸在线 5 月第 2 周包装用纸报告

(2022.05.08--2022.05.13)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

【原油】5月12日NYMEX原油再次强劲站上105美元，收盘106.8美元/桶，两天内强劲反弹10美元，全球能源危机的核心要素继续影响油价走势。

【海外】近期纸张外销出口继续向好，海外价格的居高和人民币贬值，让出口效益好于内销，据悉，一些龙头纸企的白卡、铜版、双胶的国外订单需求继续饱满，对国内供求压力继续起到积极的缓释作用。美国通胀居高不下，美联储6月加息50个基点的概率升至97.8%，表示高通胀意味着更严重的经济衰退

【期货】纸浆期货收盘7308元/吨，继续强势，当日小幅回落，海外消息对行情继续利好支撑，最新针叶上涨到7300元/吨上方，阔叶浆也推涨至6150左右，预计会有所震荡。

国内市场:

近期纸张外销出口继续向好，海外价格的居高和人民币贬值，让出口效益好于内销，据悉，一些龙头纸企的白卡、铜版、双胶的国外订单需求继续饱满，对国内供求压力继续起到积极的缓释作用，太阳纸业目前在漂白木浆方面的自给率目前在50%-60%之间；在牛皮箱板纸等包装纸领域，公司国内已有70万吨左右的新型纤维替代废纸，在老挝的投资已经拥有40万吨美废浆板的加工能力；南宁太阳525万吨林浆纸项目、玖龙广西项目、金桂浆纸180万吨项目、广西建晖纸业林浆纸项目等入选广西壮族自治区层面统筹推进重大项目。目前和计划在四川投资兴建的造纸项目主要有：四川凤生纸业科技股份有限公司拟扩建25万吨/年浆纸项目，宜宾纸业股份有限公司拟扩建45万吨/年浆纸项目，中顺洁柔（达州）有限公司拟建30万吨/年竹浆纸一体化项目，夹江汇丰纸业有限公司拟搬迁扩建30万吨/年竹浆纸一体化项目，四川鑫业纸业有限公司技改扩建年产1.5万吨高档生活用纸项目；四川华侨凤凰纸业有限公司已批准年产40万吨包装纸板项目，四川金田纸业有限公司拟扩建60万吨/年包装纸办项目，玖龙纸业（乐山）有限公司拟扩建10万吨/年特种纸项目和45万吨/年牛卡纸项目。中西部的纸张扩张发展也在同步加速。

(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13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，纸浆原料价格持高不下，另外下游需求有限，需求端缺乏有力支撑，导致白卡纸上涨困难，涨价后落实受阻，市场依旧供大于求依旧存在。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，在国际局势不稳，国内生产有限，白卡纸依旧处于供需、价格博弈中，短期内难见好转。

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13日白板纸价格指数为 107.57，与上周比增长 0。

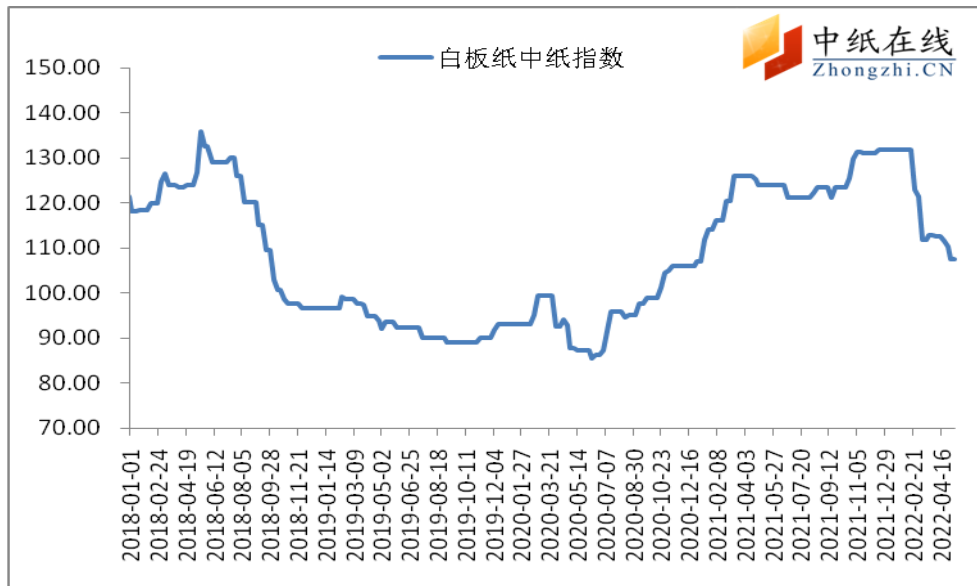


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	4580	仅供参考
	地龙	250	4830	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240	4450	仅供参考
	地龙	250	4650	仅供参考
江苏富星	A 级	250	4760	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250	5140	仅供参考

	海龙	250	4910	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 白板纸行情回顾

本周，白板纸市场价格维稳，下游终端需求有限，包装厂订单量略显不足，中间商库存下单谨慎，部分纸厂节前纸厂优惠 200 元/吨继续执行。运营成本依旧较高，能源、浆料等价格居高不下，纸厂提价欲望较强，但下游反应一般，部分纸厂计划停机限产保价，预计后期市场：或将延续当前走势小幅震荡运行。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

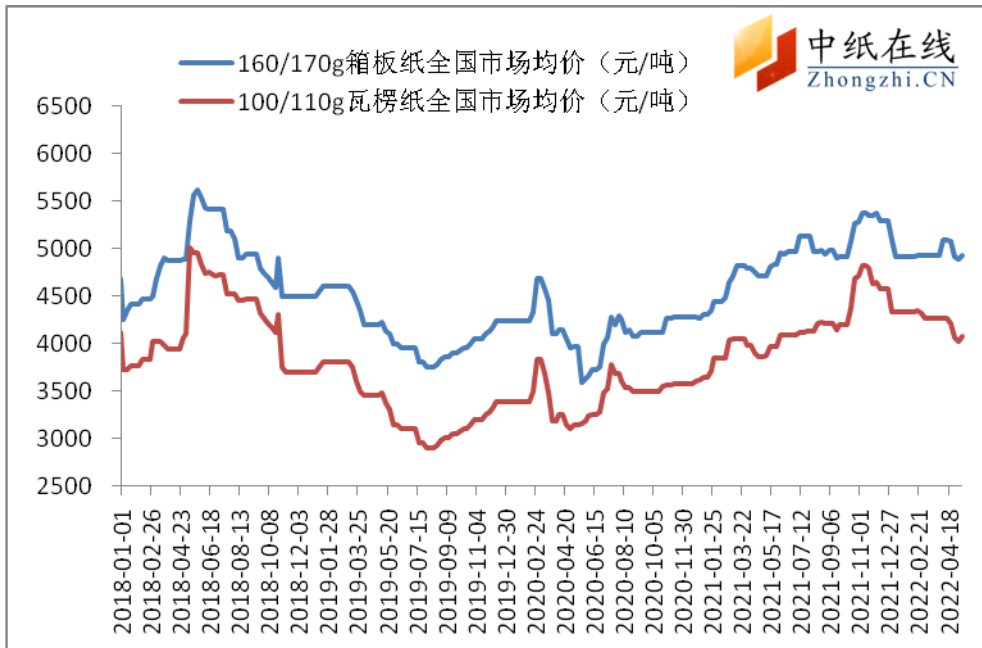


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	优惠取消
	海龙	110	4130	优惠取消
河南龙源		120	3950	取消
太仓玖龙	玖龙	110	4150	优惠取消
	海龙	110	4050	优惠取消
	地龙	120	3950	优惠取消
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	优惠取消
	A 级	100	3900	优惠取消
东莞玖龙	玖龙	110	4450	优惠取消
	海龙	110	4340	优惠取消
	地龙	110	4250	优惠取消
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	优惠取消
	海龙	160	4900	优惠取消
	地龙	160	4650	优惠取消
太仓玖龙纸业	海龙	170	5050	实单实谈
	地龙	160	4600	优惠取消
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	优惠取消
	地再生	140	4530	优惠取消
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，箱板、瓦楞纸市场交投略有好转，各地疫情好转，地区管控逐渐放松，主流纸厂节假日有货活动大多取消，受成本因素承压，大部分纸厂拉涨情绪较高，然，下游需求有限，在传统淡季影响下，纸厂多消耗库存为主，高成本、低需求相互博弈，纸价涨跌两难。预计短期市场或存探涨可能，中长期供需博弈或仍将持续。

市场利空因素，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来。

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：本周，木浆盘面高位整理，截至今日主力合约收盘价 7290 点，处于高位区间震荡，针叶浆现货紧随盘面报价，市场成交刚需小单。本周，阔叶浆现货价格创新高，涨幅 350-400 元/吨；国际供应端突发消息不断，木片等原材料缺乏叠加能源价格上涨，国际纸浆供应收缩预期依旧，而国内纸厂原纸整体出货一般，终端需求不足，在供需两弱的格局下，美国通胀严重，人民币汇率持续贬值，木浆的价格易涨难跌，短期内木浆盘面或将仍保持宽幅震荡。

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		

	金狮	1070		
	银星	1010		5 月份报盘涨
	明星	835		
	金星	910		
	马牌	1000		
	伊利姆	980		
	月亮	990		5 月份外盘不变
	凯利普	1000		4 月份报盘不变
	虹鱼	1030		
漂阔浆	巴丝	780		4 月份报盘
	公牛	810		5 月份报盘
	巴桉	1200		5 月份报盘
	卡拉宾	810		5 月份报盘
化机浆	骑士/昆河	730	+30	5 月份报盘
桉木浆		810		

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	7350	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	
	俄浆	7250-7300	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鹦鹉/金鱼	6500	其他二类阔叶浆报价 6500 元/吨
	老明星	6550	
本色浆	金星	6500	供应紧张，成交维持刚需
化机浆	雪山/水晶	5350	现货紧缺，实单实谈
	昆河	华南 5500	

		华东暂无报价	
--	--	--------	--

国产木浆	品种	市场参考价	对应厂家	备注
化机浆	混合浆	5800	广东鼎丰竹木混浆	长协客户为主
	湿浆	3700	河南瑞丰杨木化机浆	
	浆板	4500		
	化学湿浆	5300		
		暂无报价	湖北乐水林纸	仅供长协客户暂无报价
竹浆	漂白	6400	四川永丰、凤生、福华竹浆	报价上调 200
	本色	5400		
		6600	贵州赤天化	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	5100	辽宁振兴生态苇浆	湿浆报价上涨 100 元/吨
	漂浆板	5400		
	本色浆板	5000		

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，风险自控)

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载