

中纸在线 6 月第 1 周包装用纸报告

(2022.05.28--2022.06.03)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

【原油】6月1日 NYMEX 原油继续高位，维持在 115 美元/桶，强势依旧，随着欧美对俄罗斯经济制裁的加码，全球能源危机的核心要素继续影响油价走势，能源危机也加剧了全球通胀的继续。

【汇率】人民币兑美元近期基本维持在 6.68 附近小幅震荡，5 月份急速贬值的状态得到有效抑制。

【期货】6月1日，纸浆期货在持续 4 天下跌后，晚间夜市突然反弹上冲，收盘 7178 元/吨，纸浆期货的高位宽幅震荡，给浆纸市场带来变数影响。

【欧洲港口库存继续下降】到 2022 年 4 月，欧港港口木浆库存环比下降 8.5%，同比减少 10.1%，库存总量降至 101 万吨。

【ILIM】据俄罗斯 ILIM 消息，6 月份针叶浆已全部顺利成交，7 月份针叶浆对中国市场无量供应，此消息在纸浆期货市场引起激发拉涨。

国内市场:

【提价】坊间消息，APP 再发涨函，从 6 月 1 日起，白卡纸再度提价 200，因涨函未见正式用印，仅供了解参考。

【市场】近日国家对教材用纸环保监测作出严格要求，据悉河南新华物资集团决定，从即日起所有中标教材的造纸企业，需立即着手进行中标克重纸张的 SGS 或 CTI 环保检测（检测项目为：8 种可迁移元素和 16 种挥发性有机化合物，共 24 项，无法提供合格环保检测报告的企业，物资集团将立即停止进货。

(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

6月03日白卡纸价格指数为 121.17，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

月初，在造纸原料持续高位下，迫使 APP 等龙头纸企再次拉涨白卡纸出厂价格 200 元/吨，其他大部分纸厂暂时平稳观望，市场实际成交价格多一单一议。预计后期市场：供大于求局面短期内仍旧存在，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

6 月 03 日白板纸价格指数为 104.62，与上周比增长-2.28。



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	优惠 200 继续
	地龙	250	4830	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240	4400	仅供参考
	地龙	250	4600	仅供参考
江苏富星	A 级	250	4760	仅供参考
东莞玖龙	玖龙	250	5090	优惠继续
	海龙	250	4860	仅供参考

	地龙	250	4940	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	实施优惠
重庆玖龙	地龙	250	4850	优惠 200 继续

数据来源：中纸在线信息部

2.3 白纸板行情回顾

本周，白板纸市场价格再次实施定期优惠政策，终端需求不振，包装厂订单量有限，中间商库存下单谨慎，部分纸厂纸厂优惠 50-100 元/吨。在运营成本依旧较高，能源、浆料等价格居高不下，纸厂利润空间受压，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

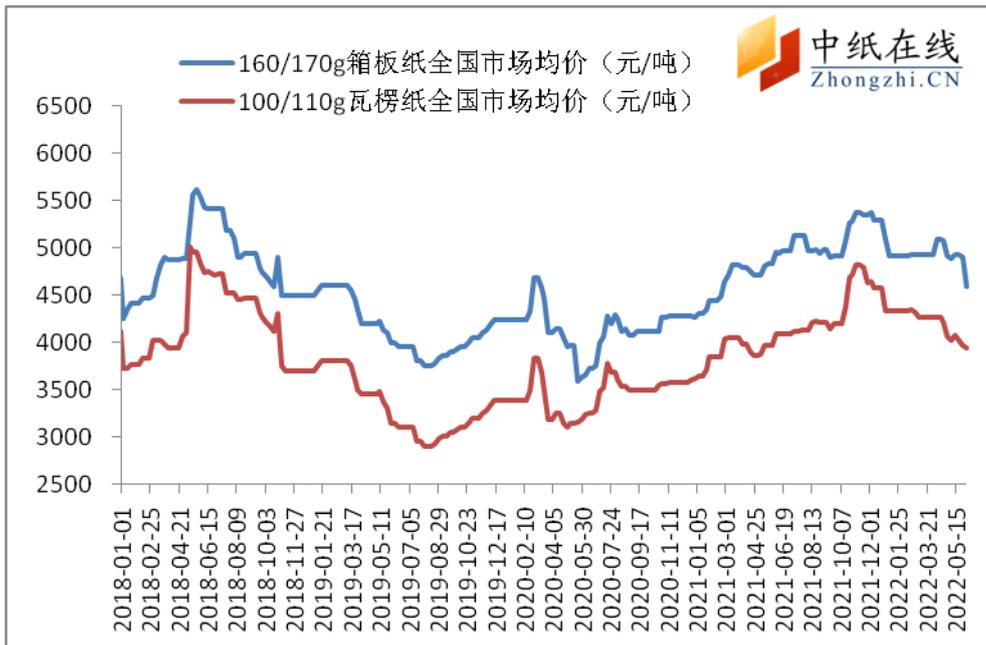


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	

	海龙	110	4130	
河南龙源		120	3950	
太仓玖龙	玖龙	110	4150	优惠 50
	海龙	110	4050	优惠 50
	地龙	120	3950	优惠 50
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	优惠 50
	海龙	120	4300	优惠 50
福建联盛	AA 级	100	4400	
	A 级	100	3900	
东莞玖龙	玖龙	110	4450	
	海龙	110	4340	
	地龙	110	4250	优惠 50
广东理文	A 级	110	4650	优惠 50
重庆玖龙	玖龙	110	4800	优惠继续

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	
	海龙	160	4900	
	地龙	160	4650	
太仓玖龙纸业	海龙	170	5050	
	地龙	160	4600	优惠 50
江苏理文造纸	Q 纸	160	4850	
	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	优惠 50
	理文 B	140	4640	优惠 50
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、瓦楞纸市场交投平平，市场成交价多以商谈为主；在造纸原料和库存压力双重作用下，纸厂开机率不高，为缓解当前库存压力，大部分纸厂出货价格继续推出节日限时优惠政策，多家纸厂让利 50-100 元/吨出货。预计短期内市场仍存下滑可能，中长期供需博弈或将持续。

市场利空因素，造纸原料成本叠加，市场需求有限、产能扩大、库存压力依旧存在的特定背景下，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	B 级	2331.27	较上周上升-0.42%
废白纸类	A 级页子纸	2407.5	较上周上升-0.31%
	书本类	2381	较上周上升-0.41%
废报纸类	纯报	3000-3160	稳定无水无杂
利好因素	原油继续高位，强势依旧， 疫情好转，物流运输逐渐恢复正常运营 纸浆原料高位徘徊		
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 教辅教材事件引起废白纸市场货量增多		

5.2 纸浆市场表现

进口木浆期货市场：本周，木浆期盘价格延续高位震荡，市场整体表现强势，本月供应端扰动仍存，首先，地缘政治冲突带来的能源危机，海外运力仍然受限，浆厂停机检修计划，外盘报价持续报涨且供应量不足，人民币贬值导致进口成本上升；供应量偏弱利好支撑针叶浆价格高位震荡。阔叶浆市场，市场现货货源不足，阔叶浆报价走高，国内下游纸厂出货困难，对于高位浆消耗能力有限，部分纸厂开机率较低，木浆港口库存累库。步入 6 月份，传统淡季来临，国内市场供需两弱格局依旧，本月底港口库存累库及进口回升浆价承压下行，纸浆期货盘面偏弱震荡，目前木浆市场供需博弈状态不变，预计短期浆价宽幅震荡态势。

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		6月份报盘涨
	明星	835		
	金星	910		
	马牌	1000		
	伊利姆	960-1000		6月份报盘
	月亮	990		5月份外盘不变
	凯利普	1000		4月份报盘不变
	虹鱼	1030		6月份报盘
漂阔浆	巴丝	840	+30	6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
	布阔	830		6月份报盘
	伊利姆	830		6月份报盘
化机浆	骑士/昆河	750		5月份报盘
桉木浆		810		
本色浆	乌本块	670-700		6月份报盘
	金星	910		6月份报盘

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	7000-7150	盘面走高观望为主，偏弱整理
	太平洋	7250	
	月亮/马牌	7150	
	凯利普	7300	供应紧张，价格上涨
	北木	7450	
	俄浆	7200-7250	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	6700-6750	其他二类阔叶浆报价 6550-6700 元/吨
	老明星	6700	

本色浆	金星	6650	供应紧张，成交维持刚需
化机浆	雪山/水晶	5450	进口化机浆市场现货紧缺，佳维浆厂检修再次延长，化机浆供应不足
	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	4800		
	化学湿浆	5500		
		暂无报价	湖北乐水林纸	仅供长协客户暂无报价
竹浆	漂白	6500-6600	四川永丰、凤生、福华竹	稳中有涨
	本色	5600	浆	
		6600	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	5200	广西凤糖甘蔗湿浆	甘蔗浆报价报价上涨 150-200 元
	湿浆	5200	广西博冠湿浆	
	浆板	6200		
苇浆	漂湿浆	5400	辽宁振兴生态苇浆	苇浆现货报价涨 200-300
	漂浆板	5700		
	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、附表一2021 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