

中纸在线 8 月第 1 周包装用纸报告

(2022.07.30--2022.08.05)

客服电话 0512-87662016

本周要闻回顾:

国际市场:

【原油】8月4日 NYMEX 原油收盘 87.94 美元/桶，单日再度大跌，近日原油价格持续下跌，从6月初的 123 美元已经跌破 90 美元，欧佩克+同意 9 月份增产 10 万桶/日，中东和亚洲将有至少 9 个炼油项目启动以及美国商业原油库存的增加，构成此轮油价大幅回调的动因。

【外事】据悉，今年外贸订单大规模取消和延迟的波及面非常之广，国内纺织、电子、家具、玩具，以及印刷包装等产业集群均处于订单萎缩的困境，需求供应链外移到越南等地更为明显，对产品包装的纸品要求也产生直接影响。

【Mercer Celgar8月报盘】月亮针叶浆 1010 美元/吨提涨 20 美元，Arauco8月报价与7月持平，面价银星针叶浆 1010 美元/吨，明星阔叶 885 美元/吨。

国内市场:

【市场观点】进入八月，虽然纸张价格尚处于僵持疲弱状态，部分纸种倒挂现象还是比较普遍，但从纸贸渠道的出货信息看，印厂需求有所活跃，阶段性采购订单增加，随着一些恐慌性价格的出现，9 月份，一旦需求有所转旺，目前的浆价成本可能会触发一波稳价回暖行情。

【新投】预计 9 月份会迎来一波新的纸机产能释放，按计划山东博汇 45 万吨双胶、东莞玖龙改产的 50 万吨白卡以及金东纸业 4#、5#机的热敏纸和高档文化纸将开机投产，同时纸机检修计划也会有所体现。

【出口】据悉，今年外贸订单大规模取消和延迟的波及面非常之广，国内纺织、电子、家具、玩具，以及印刷包装等产业集群均处于订单萎缩的困境，需求供应链外移到越南等地更为明显，对产品包装的纸品要求也产生直接影响。

(市场多变，以上观点，仅供参考，风险自担)

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 白纸板主流纸厂市场参考价	4
2.3 白纸板行情回顾	5
三、箱板、瓦楞纸市场	6
3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势	6
3.2 箱板、瓦楞纸主流纸厂市场参考价	6
3.3 箱板、瓦楞纸行情回顾	8
四、进口纸、纱管纸市场表现	8
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	9
六、新产能投产一览表	11
七、附表—2021 年纸及纸板生产消费情况	12

一、白卡纸市场情况

1.1 中纸在线白卡纸指数

8月05日白卡纸价格指数为 119.89，与上周比增长-0.13。



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	6500-6700	实单可再议
山东晨鸣	白杨	250g	6560-6600	实单可再议
太阳纸业	骄阳	250g	6700-6750	市场成交价仍以商谈为主
亚太森博	博旺	250g	6650	市场成交价仍以商谈为主
河南新亚	新辉煌	230g	6300	市场成交价仍以商谈为主
江苏博汇	丹顶鹤	250g	6610-6710	实单可再议
宁波中华	金丽	250g	6660	市场成交价仍以商谈为主
	酋长	250g	6710	
	亚洲之星	250g	6610	
广西金桂	金蝶兰	250g	6710	实单可再议

数据来源：中纸在线信息部

1.3 白卡纸行情回顾

本周，白卡纸市场行情依旧平淡，7月底8月初市场走势弱势偏下，纸企报价坚挺明稳暗降，下游终端用户持观望态度，市场成交多以商谈为主。下半年白卡纸市场需求回升，但也伴随着产能增加，市场博弈依然较强。成本来看，伴随着浆价回落，行业盈利或有所改善。下半年需求存回暖预期的情况下，市场拉涨以修复盈利的诉求将有所加强。预计后期市场：短期市场走势胶着，后期走势或震荡偏上运行，但受到供应放量的制约，市场上行空间不大。

截止目前，白卡纸市场成交均价在 6500-6900 元/吨，低端参考价 5900-6700 元/吨。

二、白板纸市场情况

2.1 中纸在线白板纸指数

8月05日白板纸价格指数为 93.82，与上周比增长-2.2。

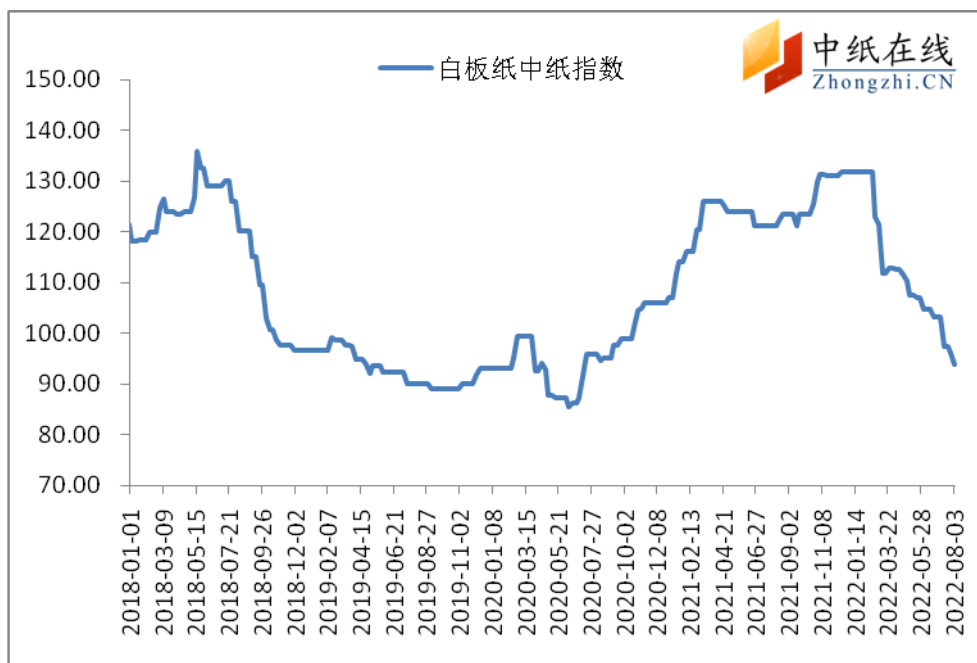


图 3：白板纸中纸指数走势图

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	4180	
	地龙	250	4530	仅供参考
太仓玖龙	江龙	240	4050	仅供参考
	地龙	250	4250	仅供参考
江苏富星	A 级	250	3960	仅供参考

东莞玖龙	玖龙	250	4890	优惠继续
	海龙	250	4660	仅供参考
	地龙	250	4540	仅供参考
广东理文	理文 A	250	4150	仅供参考
	理文 AAA	250	4350	仅供参考
东莞建晖	绿晖	250	4110	实施优惠
重庆玖龙	地龙	250	4150	

数据来源：中纸在线信息部

2.3 白纸板行情回顾

本周，白板纸市场需求依旧清淡，月初市场淡季逐渐结束，市场交投陆续回暖。下游需求持续清淡，终端按需下单，为缓解库存压力，7 月纸厂停机检修增多，个别产线陆续计划转产白卡纸；因 7 月底结转库存较大，8 月市场供应压力仍存。另外，另外今年中秋订单较为稀疏，短期内下游终端需求难有明显起色，经销商备货仍显心态谨慎，市场供需矛盾格局仍存。受终端需求减弱下滑的影响，对白板纸需求的包装用量随之下滑；经销商及下游备货心态仍显谨慎，终端需求持续低迷，多数业者对后市信心不足。在成本依旧较高，能源、浆料等价格居高不下，纸厂利润空间受压，贸易商报价混乱，实单多一单一议为主。预计后期市场：白板纸市场价格区间整理为主。多数纸厂为缓解库存压力，或陆续进行停机检修，目前来看，纸厂稳价意向强烈，跌势或有所放缓，重点关注纸厂去库存情况。

三、箱板、瓦楞纸市场

3.1 箱板、瓦楞纸常规克重均价走势

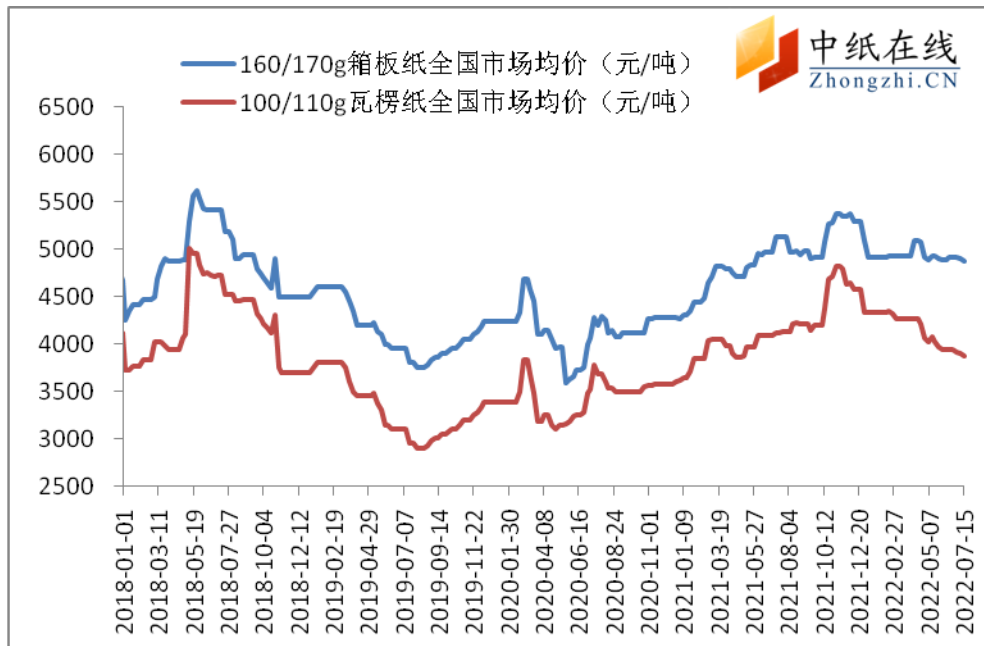


图 5：箱板、瓦楞纸常规克重均价走势图

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	3850	部分机台暂停机
	海龙	110	3780	
河南龙源		120	3450	
太仓玖龙	玖龙	110	3650	部分机台暂停机
	海龙	110	3600	
	地龙	120	3500	
江苏荣成		110	3950	
山鹰纸业		100	4100	部分机台暂停机
		110	3950	
浙江景兴		110	4000	
泉州玖龙	玖龙	120	4300	部分机台暂停机
	海龙	120	3950	
福建联盛	AA 级	100	3660	

	A 级	100	3320	
东莞玖龙	玖龙	110	3950	部分机台暂停机
	海龙	110	3900	
	地龙	110	3800	
广东理文	A 级	110	4050	
重庆玖龙	玖龙	110	4350	部分机台暂停机

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	5550	部分品种
	海龙	160	4800	仅供参考
	地龙	160	4450	仅供参考
太仓玖龙纸业	海龙	170	4850	仅供参考
	地龙	160	4100	仅供参考
江苏理文造纸	Q 纸	160	4300	仅供参考
	B 纸	160	4150	仅供参考
荣成纸业	再生	150	4150	仅供参考
山鹰纸业	银杉	160	5200	
	红杉	160	4600	仅供参考
浙江景兴纸业	F 级	160	4250	仅供参考
	R 级	160	3950	仅供参考
福建联盛纸业	蓝叶 A2	160	4150	仅供参考
泉州玖龙	海龙	170	5400	仅供参考
	地龙	150	4550	仅供参考
东莞玖龙纸业	玖龙	160	5800	
	海龙	175	5280	
	地龙	160	4100	仅供参考
	地再生	140	4130	仅供参考
广东理文造纸	理文 N	160	4320	仅供参考
	理文 Q	160	4030	仅供参考

	理文 B	140	4000	仅供参考
重庆玖龙	海龙	170	5450	仅供参考
	地龙	170	4750	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，国废市场先降后涨，整体走势呈现小幅上调 30-50 元/吨，主要以北方的河北、河南、山东以及华南等市场为主，其他大部分纸厂暂时稳定观望。以目前市场原纸情况来看，估计废纸涨价空间不大。供求和成本面来看，下游终端需求减弱，原纸销售淡季，纸厂库存高位，纸厂断续停机检修，另外，国内疫情反复，整体市场消费疲软低迷。对于当前国内市场废纸需求出现了阶段性供需不均。业内悲观气氛较重，废旧黄板纸价至 2000-2150 元/吨，市场交投放缓。预计后期市场：延续当前走势小幅震荡运行。废白纸类、废报纸价格暂稳，市场需求平平，交投一般。

目前主流纸种参考价：A 级黄板纸约 2000-2150 元/吨，废旧书页纸参考价约为 2000-2200 元/吨，废报纸参考价 2700-2900 元/吨。

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 2850-3050	部分纸厂有 50-100 涨幅
	华东区	3050 左右	部分纸厂有 50-100 涨幅
	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	2298.27	较上周上升-4.72%
废白纸类	A 级页子纸	2281.3	较上周上升-31.25%

	书本类	2276	
废报纸类	纯报	3000-3110	稳定，无水无杂
利好因素	原油波折震荡，有下滑趋势， 疫情好转，物流运输逐渐恢复正常运营 夏季冷饮和电商节短暂刺激		
利空因素	全民消费不振，下游包装用纸消化缓慢，新增产能不断释放 市场多地自然灾害严重，大雨、高温轮番登场		

5.2 纸浆市场表现

进口木浆期货市场：本周，木浆盘面延续高位偏强走势，周内最高至 7328 元/吨，最低至 7020 元/吨，盘面保持高位震荡。本周主要影响因素：期货盘面强势上涨，叠加木浆成本高位，市场流通货源偏少，支撑业者信心，现货市场紧随盘面调涨报价。需求面，生活纸部分企提涨 100-200 元/吨，实单成交偏少，采买积极性不足；文化纸市场价格整理，库存压力仍存，销售情况偏淡。目前下游纸厂开工率维持低位，对于木浆价格继续推涨支撑有限。目前整体看，木浆外盘报价居高不下，现货流通货源紧俏，现货市场业者心态相对坚挺，短期纸浆盘面价格区间震荡整理。长期看，欧美造纸需求释放疲软信号，国内需求难以提振，木浆价格或将走弱。建议持续关注下游需求端变化。

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		7 月份报盘
	金狮	1070		
	银星	1010		
	明星	865		
	金星	910		
	马牌	1000		
	伊利姆	960-1000		6 月份报盘
	月亮	1010	+20	8 月份报盘
	凯利普	1010	+10	7 月份报盘

	虹鱼	1030		6 月份报盘
漂阔浆	巴丝	840		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	880		8 月份报盘
化机浆	骑士/昆河	720	-30	8 月份报盘
桉木浆		860		7 月份报盘
本色浆	乌本块	700		7 月份报盘
	金星	870	-40	8 月份报盘

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	7050-7100	现货市场价格跟随盘面调整基差 报价
	太平洋	7250	
	月亮/马牌	7100	
	南方松	7150	
	凯利普	7200	供应紧张，价格上涨
	北木	7350	
	俄浆	7200-7250	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鹦鹉/金鱼	6650	其他二类阔叶浆报价 6550-6600 元/吨
	老明星	6650-6700	
本色浆	金星	6650-6700	供需平稳，刚需采购
化机浆	雪山/水晶	5450	佳维仍然暂无供应，参考报价昆河 5450-5500 元/吨
	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	6400	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	6000		
		暂无报价	湖北乐水林纸	仅供长协客户暂无报价
竹浆	漂白	6600	四川永丰、凤生、福华竹浆	稳中有涨
	本色	5600		
		6600	贵州赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	5500	广西凤糖甘蔗湿浆	甘蔗浆报价报价平稳
	湿浆	5400	广西博冠湿浆	
	浆板	6400		
苇浆	漂湿浆	5600	辽宁振兴生态苇浆	苇浆现货报价涨
	漂浆板	5900		
	本色浆板	5400		

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