

中纸在线 12 月第 1 周废纸报告

(2021.11.27—2021.12.03)

客服电话 0512-87662016

本周市场回顾:

国废黄板纸:

本周,国废市场价格急转回暖,受市场货量逐渐减少影响,纸厂到货量缩减,部分纸厂货源紧缺,回收价格一日内出现连续上调现象;受近期国际卫生事件影响,国废市场货源回收量明显不足,打包厂出货周期延长,加上成品销售迟缓,出货价格难以提振,打包厂对后期市场多不看好。周初废纸价格跌势明显放缓,随着纸厂到货量不断减少,国废价格出现反弹,在成品纸有意拉动下,国废采购价迅速回升,部分纸厂国废采购价累计上调 100-110 元/吨。

本周,废白纸价格小幅调整 20-30,在终端需求减弱情况下,预计下周依旧存在下跌可能,废报纸价格走稳。目前主流的 A 级黄板纸收购均价约为 2550 元/吨左右、废旧书页纸 2370 元/吨左右。

(市场多变,以上观点,仅供参考,风险自控)

本网支持:区域报告定制,系统连续数据定制

目录

一、中纸指数	1
1.1 废箱板纸、废书本指数走势图	1
二、本周市场回顾	1
2.1 北方国废市场表现：	1
2.2 江浙沪皖国废市场表现	3
2.3 华南国废市场表现	4
2.4 其他地区国废市场表现；	6
2.5 下周市场预测	6
三、市场相关链接	7
3.1 纸浆市场	7
3.2 下游包装纸纸市场	8
四、新增产能	8
五、本周要闻回顾	9
5.1 造纸板块强势拉升 短期供应扰动或支撑有限	9
5.2 纸企携手提价白卡纸、文化纸市场供需博弈加剧	10

一、中纸指数

1.1 废箱板纸、废书本指数走势图

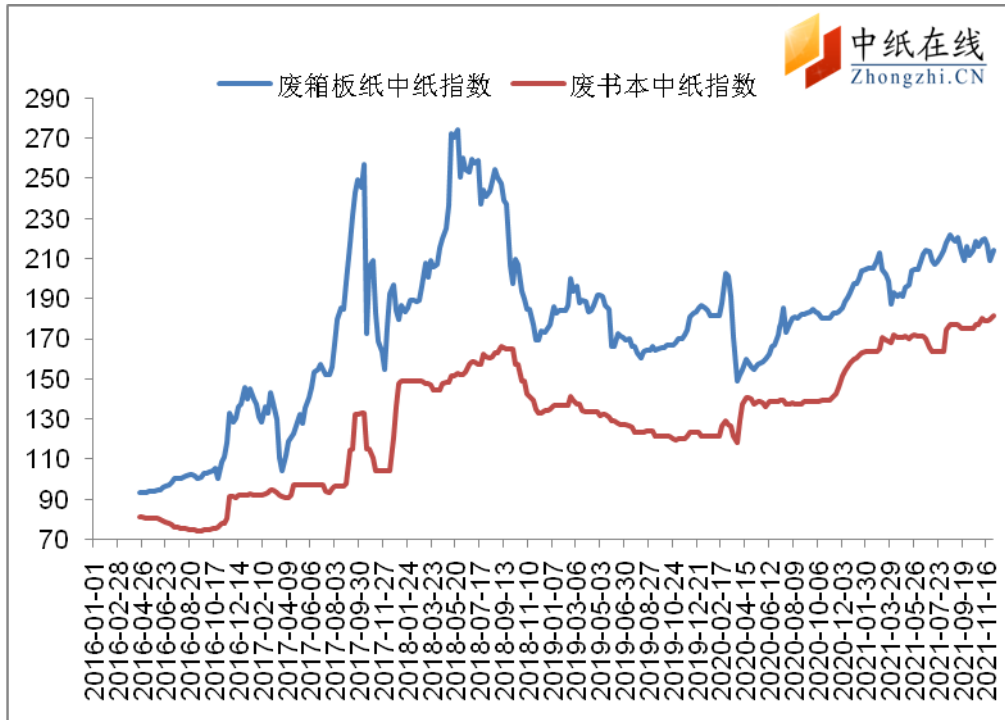


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

12 月 03 日，国废旧箱板纸价格指数为 214.18，与上周比增长 5.1，较周期内最高点 101.15（2013.1.28）上涨 107.71。

12 月 03 日，国废旧书本纸价格指数为 181.24，与上周比增长 1.69，较周期内最高点 100（2013.1.4）上涨 77.17。

二、本周市场回顾

2.1 北方国废市场表现：

表 1：主流纸厂国废黄板纸回收价格表（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	纸管	备注
山东	海象	2440	2270	1930		1790	AA2920
	阳光	2480	2440	2370		-	书本 2360

	佰润	2480	2450	2420	2300		原远通
	华润	2490	2450	2420	-		书本纸 2210
	贵和	2300					AA 级 2400
	天地缘	2600	2550	2360		2020	双 A2640
	丰源	2490	2350	2160		1950	本地价甲牛 2540
	太阳	2460	2430	2110			本地价 AA2490
天津	天津玖龙	2400	2340	2240	2200		A 级页子纸 2310
河北	河北玖龙	2440	2380	2310	2270		AA 级 2490
	森信	2450	2390	2340	2290		原昌泰
河南	中濠	2610	2540	2520	2440		本地货价
	龙源	2660	2570	2510	2410		太康基地
	亨利	2515	2440	2340	2240		-

数据来源：中纸在线信息部

本周其他纸厂国废价格回顾：

山东地区：

临清银河纸业国废采购价格，不带票到厂：边角料 2510 元、A2530 元，B2470 元，C2400 元。另大量收购啤酒箱，轻涂无膜，无水无杂，扣点合适。

德州德派克纸业国废采购价。不带票到厂价：干净青板 2220 元/吨，普通青板 2120 元/吨，超市 2020 元/吨，纸管 1910 元/吨，二彩 1980 元/吨，一彩 2030 元/吨。

平原汇胜纸业国废收购价格，不带票到厂：COCC12#执行 2470 元/吨；COCC11#执行 2380 元/吨。

潍坊汇胜国废采购价格，不带票到厂：COCC12#执行 2500 元/吨；COCC11#执行 2410 元/吨；COCC11#B 执行 2340 元/吨；COCC11#C 执行 2230 元/吨。

河北地区：

邢台宝石纸业国废采购价格，不带票到厂：AA2450 元/吨，95%黄板 2400 元/吨。

要求干，干净，严禁掺水、掺杂木板石膏板高密度板废铁油毡加重纸箱等杂物！如发现重罚。黄板比例达不到拒收或降价，请广大客户提高质量，雨雪天气请盖好棚布，确保安全，质量不好扣点没商量。

秦皇岛金茂源纸业固废采购价。调整后不带票到厂价：AA级 2520 元，A级 2470 元，AB级 2430 元，B级 2370 元，C级 2290 元，D级 2240 元，纸管 2070 元。

玉田顺发纸业固废采购价调整，调整后不带票到厂：A级 2450 元，B级 2390 元，C级 2340 元。

河南地区：

河南新乡鸿翔（原鸿达）纸业固废采购价调整，当前不带票到厂价：一级(黄板含量 85% 以上)2340 元/吨；二级(黄板含量 50 至 80% 以上)2260 元/吨；花纸边 2260 元/吨；三级纸 1920 元/吨。

2.2 江浙沪皖固废市场表现

表 3：废黄板纸各纸厂收购价格表（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	涨/跌	备注
江苏	太仓玖龙	2370	2280	2200	2150		书本 2280
	江苏理文	2530	2370	2190	-		
	永丰余	2420	2360	2320			
	无锡荣成	2440		2291			边料-
	中兴（建平）	2510	2480	2420	2320		
浙江	平湖景兴	2480	2440	2400			挂面纸 2510 书本 2270
	浙江山鹰	2540	2530	2480	2450		书本 2330
	荣晟纸业	2410	2390				挂面 2430
	平湖荣成	2450	2370	2360	-		边料-
安徽	安徽山鹰	2610	2570	2510	2460		书本 2310
	安徽兆隆	2490	2420	-	-		AA 级 2530

数据来源：中纸在线信息部

江苏地区周末参考价格：

江苏丹阳长丰纸业固废采购价。调整后不带票到厂价：A级 2430 元/吨、B级 2370 元/吨、C级 2300 元/吨。

江苏富星纸业废纸采购价格调整：工厂黄板纸边角料 2220 元/吨。90%以上黄板含量 2120 元/吨。60%以上黄板含量 1940 元/吨。50%以上黄板含量 1890 元/吨。40%以上黄板含量 1840

元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1870 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1440 元/吨。不带膜或少量带单膜全白白卡纸 2230 元/吨，不带膜或少量带单膜花卡纸 2090 元/吨，含 10%以内金银卡带单膜花卡纸 1990 元/吨，含 20%以外金银卡单膜花卡纸拒收。扣点少；书本切边纸打包件 2290 元/吨，散装书本切边纸 2260 元/吨。书本纸：（铜板纸，广告纸，书壳纸，等杂纸）含量在 10%以内价格 2190 元/吨，含量在 20%以内 2090 元/吨，含量在 30%以外拒收。散货低 30 元/吨。

扣点正常，发现故意加水加杂现象扣点加倍。散装纸不要用高栏车装货。注意：如发现废纸内夹有印花纸一律退货。

浙江地区：

浙江嘉兴凤桥秀舟纸业固废采购价暂稳。收购价格调整为：甲牛 3050 元，特挂 2520 元，普挂 2400 元，厂纸 2380 元，超市纸 2360 元—2310 元，统货纸 2260 元，纯大管 2100 元，小管 1950 元。

浙江嘉兴虹亚纱管固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：纯青大管机包 2060 元/吨，纯青小管机包 1960 元/吨，工业管和棉纱管机包 1800 元/吨，散货与机包同等价。

浙江绍兴华宇纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：壹级黄板 2380 元/吨多，贰级 A2330 元/吨，贰级 B2260 元/吨，叁级 A(统货)2170 元/吨，叁级 B2060 元/吨，散纸一级 2340 元/吨，超市纸 2270 元/吨，统货 2120 元/吨，灰黄板 2110 元/吨，散货与机包同等价。

严禁造假，夹带废铁，零垃圾，零容忍。特此通知，另外各驾驶员必须盖好雨布。

安徽地区：

安徽宿州鑫光纸业固废采购价。调整后不带票到厂价：A 级：2580 元，98%以上黄板；B 级：2560 元，90%以上黄板；C 级：2520 元，70%以上黄板；D 级 2460 元，50%以上黄板；E 级：2350 元，30%以上黄板。

2.3 华南固废市场表现

本周闽南地区固废市场分析及各纸厂回收价：

表 4：闽南地区纸厂收购价表（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	书本	备注
广东地区	东莞玖龙	2470	2430	2370	2310	2240	混白 2500
	广东理文	2580	2380	-			办公纸 2570

	双洲纸业	2590	2540	-			纸边 2650
	金洲纸业	2550	2500	2450			
	东莞建晖	2520	2400	2210	-		混白 2430
	江门华泰	2471	2279	-			工业报 2027
福建地区	泉州玖龙	2430	2390	2330	2280		坑纸 A2240
	漳州联盛	2450	2350	2230	2280		书页 2310
	华南山鹰	2500	2480	2430	2400		

数据来源：中纸在线信息部

广东市场回顾：

东莞**金田**纸业固废采购价调整：一级纸皮 2500 元/吨；纸皮 A 类 2440 元/吨；纸皮统货 A 级 2430 元/吨，纸皮统货 B 级 2380 元/吨；坑卡 A 级 2110 元/吨；坑卡 B 级 2080 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 2210 元/吨；大小花 2100 元/吨；小花卡纸 2240 元 / 吨，一级办公用纸及报纸 2470 元，书本纸（切边去封面）2470 元/吨。

东莞**建航**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂：特级纸：2600 元；特级纸 B：2500 元；一级纯坑卡：2400 元；一级纸：2400 元；二级纸：2300 元（停收）。希望各客户把好质量关，杂质多不收，杂质多不收。

东莞**鸿业**纸业固废开收，调整后执行不带票到厂价：纸边 2510 元/吨；纸皮 2500 元/吨；坑卡 2370 元/吨；灰卡 2080 元/吨。

中山**永发/鸿兴**纸业固废采购价调整。废纸采购具体价格：特 A 级 2330，特级（B 级）2290、纯黄纸皮（C 级/大统）2230、纯啤酒箱 2230、纯彩箱（统货）2230，纯坑卡 2090。

江门**桥裕**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂价：工业纸边 2420（百分百工厂纸边），工业纸箱 2370（百分百工业箱），特级纸皮 2320（黄纸花纸比例 85/15），混合商场纸 2220（黄纸花纸比例 70/30），混合统 2020（黄纸花纸比例 60/40），纯厂坑卡 2210（工厂出的坑卡切边，未经混合加工），坑卡 2160（坑卡灰卡比例 90/10），其余未定纸类暂不收购。

望广大供应商严格控制水分杂质，水份超过 12% 部分百分百扣减，杂质按比例百分百扣减。不收包芯纸及恶意加水纸。

福建地区：

福建漳州**三星**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂价：A 级 2430 元/吨；B 级 2280

元/吨；C级 2130 元/吨。

福建漳州**盈晟**纸业国废采购价调整。调整后到厂不含税价：A级 2430 元；B级 2380 元；C级 2280 元；D级 2160 元；纯坑 1970 元。

福建漳州**港兴**纸品国废采购价调整。调整后，黄板 A 级到厂价 2390，要求 100%黄板，黄板 B 级到厂价 2360，（要求 80%以上黄板），纺线管到厂价，管子（纯大炮）2100，管子（长管，小管）2000，管子（宝塔管包括工业管）1800。

2.4 其他地区国废市场表现；

表 7：各纸厂收购价表（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	书本	页子	报纸	备注
东北	沈阳玖龙	2370	2310	2260	2220				AA 级 2460
	沈阳琥珀	2400	2340	2240	2190				
两湖	金凤凰	2390	2290	2200	2090				孝感基地
	浏阳天和	2450	2370	2270	-	1950	-		去皮书 2150
西北	山西强伟	2360	2260						工业纸 2420
	法门寺	2100	2000	-					双 A 级 2200
	甘肃红安	2240	-						T 级 2340
西南	云南红星	2390	2330	2240					特级 2440
	云南春秋	-	-	-	-				特级-
	云南东晟	2230	2160	2110	1980				AA 级 2280
	重庆玖龙	2460	2420	2350	2290	2020	2140		混白 1890
	重庆理文	2500	2430	2400			2180		
	泸州金田	2450	2410	-		2120			-
	成都迅源	2210	2180		2110				厂纸 2250

数据来源：中纸在线信息部

2.5 下周市场预测

本周，国废黄板纸采购价上调，部分受到厂货量影响，采购价出现连涨现象，废旧书本、页子纸、废报纸价格小幅波动，预计下周市场延续当前走势持续小幅震荡运行。

三、市场相关链接

3.1 纸浆市场

外盘方面：

1、据悉，亚太资源集团宣布 2021 年 12 月中国市场外盘报价：印度尼西亚产小叶相思阔叶浆无供应数量，巴西产罗赛阔叶浆价格上涨 20 美元/吨，为 560 美元/吨。

据悉，巴西 Suzano 公司亚洲市场（包括中国）新一轮桉木阔叶浆金鱼报价提涨 20 美元/吨，立即生效。

现货市场：本周，木浆期盘持续十二连涨后出现窄幅震荡盘整，现货市场刚需出货为主，但成交有限，此次连涨因素：加拿大恶劣天气影响的供应链问题，物流成本增加、APP 浆厂停产以及国内疫情等，预期供应预期偏紧，叠加 12 月份外盘上调 10-20 美元/吨等因素，利好木浆，期盘持续上涨，带动木浆现货市场价格上扬；从需求端看，市场近日需求并未有实质的改善，整体看目前处于供需两弱阶段，木浆短期内或将高位整荡运行。

本周据不完全统计，常熟港 59.8 万吨（-1.2），青岛港总库存 108 万吨（-4.7），保定仓库 6.8 万吨（+0.62），高栏港 6.6 万吨（-0.2），天津港 5.2 万吨（-1.8）。五大港口库存约 183.4 万吨，比上周减少 7.28 万吨。

针叶浆，针叶浆市场价格随盘报价，市场高价浆接受度不高，成交刚需为主，参考主流品牌报价银星 5850 元/吨，月亮、马牌 5900 元/吨，南方松 5680 元/吨，凯利普 6000 元/吨，北木 6000 元/吨，交上周上涨 750 元/吨；阔叶浆，阔叶浆市场供应愈显紧张，巴西浆厂 12 月份报盘调涨 20 美元/吨，前期阔叶浆浆厂外盘价格高位，国内贸易商订单量减少，现在市场阔叶浆现货稀缺，目前了解情况现在订购的部分南美漂阔浆预计将在明年 1 月发运，3 月到港。

国内市场 3 月前都将面临阔叶浆供应不足的局面。阔叶浆报价上涨 200 元，山东市场参考报价鸚鵡、金鱼、小鸟 4800 元/吨；本色浆，本色浆市场在针叶浆持续上涨的影响下，市场报价上调 50 元/吨，参考报价金星 5950-6000 元/吨，一单一谈；化机浆，进口化机浆现货供应紧张，国内市场报价坚挺，现货难寻，参考报价昆河、佳维 3800 元/吨，成交实谈。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周国产木浆市场出货情况尚可，受进口阔叶浆供应量紧张，价格持续上涨，国产阔叶浆接单情况尚可，亚太森博供应紧张，12 月份上涨 100 元至 4550 元/吨，云南云景普洱厂自提报价 4400 元/吨，广东鼎丰纸业阔叶浆板 4600 元/吨，实单实谈为主；国产化机

浆方面，本周化机浆市场开工正常，供应量充裕，河南瑞丰杨木化机浆暂停报价，湖北乐水林纸杨木化机浆参考报价 3500 元/吨，实单商谈出货为主；国产竹浆方面，本周竹浆市场价格实单实谈，出货价格实单商谈为主，赤天化竹浆暂时封盘，四川凤生封盘，永丰漂白竹浆报价上调 300 元为 5300 元/吨，实单商谈，四川福华漂白竹浆、本色竹浆价格不变；甘蔗浆方面，甘蔗浆市场无甚变化，市场价格持稳，广西凤糖甘蔗湿浆报价 4950 元/吨，广西博冠湿浆 4700 元/吨，浆板 5800 元/吨，实单实谈，草浆与苇浆方面，草浆、苇浆未有明显变化。

3.2 下游包装纸纸市场

包装用纸市场：

本周，包装包装用纸价格止跌回暖，部分纸厂出货优惠取消，受造纸原料等综合因素上调影响，原纸随市上行；月初，随着华北大批中小厂小幅上调原纸价格后，原纸价格迎来全面上调，玖龙、理文、山鹰、联盛等再次领涨市场。

整体白板纸需求低迷，特别是双节后，订单出现明显放缓，终端包装厂订单不足，纸厂出货缓慢，库存压力逐步增大，玖龙、理文、建晖等白板价格均有所下调，然，市场需求有限，出货较慢，在买涨不买跌的心态下，终端包装厂观望市场。临近年底，下游客户控制风险的意识在增强，按需采购成为优先策略，纸厂出货压力增大，不排除后期纸厂停机限产可能，预计短期内纸价小幅震荡为主。

白卡纸整体需求一般，下游包装厂订单稳定，面对主流纸厂积极宣传的提价行为，终端包装厂反应平淡，按需采购为主。目前纸厂及渠道内库存整体偏低，高度垄断的市场格局下存在提价可能，由于广西太阳、广西金桂各 90 万吨的白卡纸新项目即将在 12 月份投产，供应压力陡然增大，下游包装厂对后市纸价走势缺少信心。

近期，箱板、瓦楞纸价格低位徘徊，月初，随着部分纸厂优惠政策结束，市场价格出现回暖迹象；下游客户多以按需采购消化库存为主，供求状况短期内难有改善，在部分大纸厂停机限产情况下库容量较前期有所降低，整体市场处于观望状态，大部分纸厂依然实际成交价多以商谈为主。箱板、瓦楞纸价格长期已处于高位，终端纸箱厂备货意愿偏低，电商节后进入虚弱期，经过近两周优惠政策调整，出货压力依旧存在，临近春节假日，后期市场需求有望回升。

四、新增产能

表 11：新增产能表

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	
	高档箱板纸	60	2020年8月5日	
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	
湖北山鹰华中	PM22	第二条产线	预计5月28日投产	
东莞玖龙	再生箱板纸	60		
仙鹤股份	高档纸	22	3月底正式投产	
鸿泰纸业	涂布白板纸	10	5月中旬	
五星纸业	格拉辛纸	35		
龙港纸业	瓦楞纸	20	5月下旬	
华中山鹰	红杉牌箱板纸	50	5月24日15时	
世纪阳光	瓦楞原纸	80	3月27日投产	

数据来源：中纸在线信息部

五、本周要闻回顾

5.1 造纸板块强势拉升 短期供应扰动或支撑有限

12月1日，造纸行业板块早盘迅速拉升后维持高位震荡。当日，同花顺造纸指数收报1749.68点，收涨4.47%，创下两个月来最大单日涨幅。同花顺造纸板块22只个股全线收涨，7只涨超5%。其中，民丰特纸涨停，收报5.89元；恒丰纸业涨停，收报7.90元；岳阳林纸涨停，收报7.84元；晨鸣纸业收涨7.52%，收报7.72元。

截至目前，同花顺造纸指数的20日区间涨幅逾10%。但综合来看，当前造纸指数并未回升至全年的高位区间。年初至今，造纸指数震荡明显，5月26日指数盘中创下1967.65点

的高点，随后震荡回落，11月2日盘中报1558.37点，为下半年以来的低点。

近日，多家造纸企业宣布上涨产品价格。同花顺数据显示，全国主要市场文化纸价格上周较前月同期有所上涨，其中，胶版纸出厂价报5937.50元/吨，月环比上涨1.49%；铜版纸出厂价报6500.00元/吨，月环比上涨8.33%。

从供应端来看，北美地区极端天气事件造成国际市场纸浆供应不畅。此前，加拿大纸业供应商Paper Excellence发文称，由于北美供应链持续中断，其客户的纸浆和纸张交付可能延迟。此外，国泰君安研报显示，印尼APP近期也表示将暂停商品浆外售。

纸浆期货强势上涨带动现货价格持续走强。但从需求端来看，近期市场需求并无明显亮点，下游对纸价上调的接受度有待观察。方正中期期货研报指出，出厂价开始走弱及需求放缓后，浆价大涨或导致生活用纸开工再次回落。白卡纸和文化纸集中度高于生活用纸，在成本带动下可能会继续挺价，但临近年底需求季节性回暖若持续不及预期，则上行也难以持续。同时机构提醒，后期在年底成品纸整体需求表现一般的情况下，在供应端担忧情绪结束后，纸浆价格仍面临再次回落。

5.2 纸企携手提价白卡纸、文化纸市场供需博弈加剧

12月1日起，博汇纸业、APP、太阳纸业等头部纸企再度“携手提价”，根据相关纸企此前发布的涨价函，此轮涨价涉及白卡纸、铜版纸、双胶纸和复印纸等，提价幅度在200元/吨至300元/吨之间。

前期受“双减政策”影响，教辅类用纸明显减少，今年三季度以来文化纸张的销量和价格都出现下降，行业亏损情况较重。“随着下游教材印刷逐步迎来旺季，四季度文化纸张需求有所回升，因而近期文化纸张生产企业陆续提价。”

从数据看，文化纸价格反弹的力度并不高。百川盈孚监测数据显示，目前文化纸价格在5800元/吨上下，此轮提价后在6000元/吨左右，虽然相对于5500元/吨至5800元/吨的成本价，行业或出现止损并有望实现微利，但文化纸价格较年内高位的降幅已超2000元/吨。

9月份开始我国推行“双减政策”，各类教辅用书需求下降，因而出现纸浆降价。但之后由于“能耗双控”，造纸成本上涨和开工率不足，纸张价格又出现上涨。“总的来看，政策、能耗控制和纸张需求周期性因素交互作用下，造纸行业成本区域上升，价格不确定性增加，因而出现较大波动。”

对于明年文化纸市场的预期，行业则普遍看好，认为文化纸市场供求关系将出现好转。特别是随着前期低价进口产品的消化，明年的文化纸市场的供需关系有望回归平衡，市场也将因此走出低谷。

（个人观点，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