

中纸在线 8 月第 4 周废纸报告

(2022.08.20—2022.08.26)

客服电话 0512-87662016

本周市场回顾:

国废市场表现:

本周，废纸价格走势由大幅震荡下行后终趋于稳定，上下游供需基本持平，目前市场仅有少个别纸厂零星调整，大部分纸厂谨慎观望，主流纸厂停机检修限产等通知断续发出。国废供需依旧博弈，市场开启“区间整理”模式。以目前市场原纸情况来看，废纸价格进入低位徘徊。下游终端需求长期不振，原纸销售淡季，纸厂库存高位，纸厂断续停机检修限产保值。对于当前国内市场废纸需求出现了阶段性供需不均，业内观望气氛较重，市场交投放缓。预计后期市场：延续当前走势小幅震荡运行。废白纸类价格下滑 30 元/吨左右，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。

(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.....	6
3.1 纸浆市场.....	6
3.2 下游包装纸纸市场.....	9
四、新增产能.....	10
五、本周要闻回顾.....	10

一、中纸指数

1.1 废箱板纸、废书本指数走势图

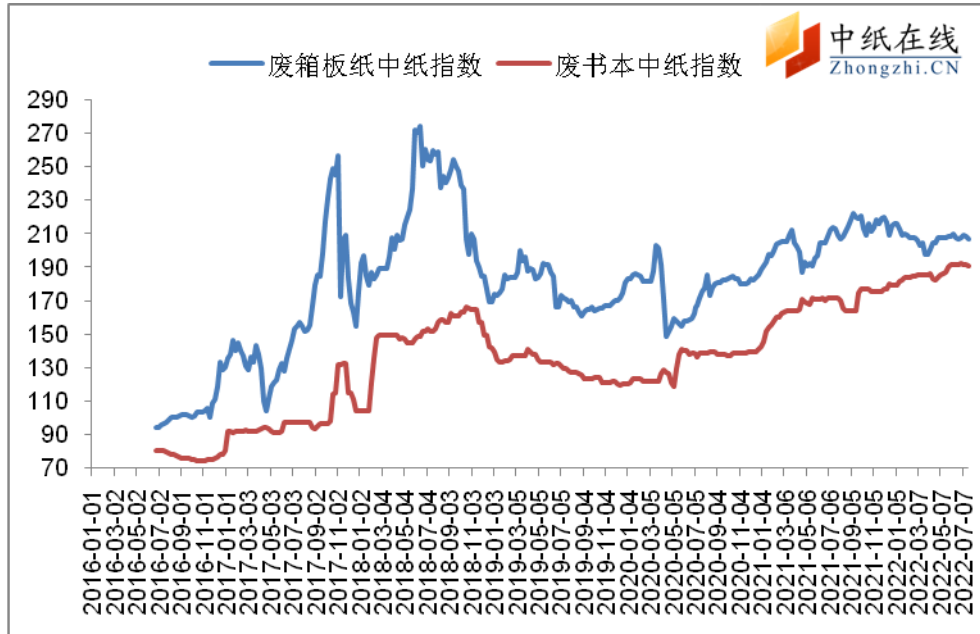


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

08月26日，国废旧箱板纸价格指数为187.42，与上周比增长5.43，较周期内最高点101.15（2013.1.28）上涨102.78。

08月26日，国废旧书本纸价格指数为176.08，与上周比增长0，较周期内最高点100（2013.1.4）上涨81.14。

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
天津	天津玖龙	2110	2050	1970	1930		A 级页子纸 2170
河北	河北玖龙	2090	2030	1980	1940		AA 级 2140
	森信	2000	1940	1890	1840		暂停收
河南	中濠	2280	2210	2190	-		本地货价

	龙源	2400	2310	2250	2150		太康基地
	亨利	2201	2136	2036	1936		-
山东	海象	2130	2010	1790		1590	AA2460
	世纪阳光	2100	2040	1970	1870	-	书本 2140
	佰润	2120	2090	2080	2000		原远通
	华润	2090	2050	2020	-		书本纸 2210
	贵和	2100	-				AA 级 2170
	天地缘	2210	2180	2130		-	双 A2250
	丰源	2100	1950	1800		1670	本地价甲牛 2160
	太阳	2110	2070	1930			本地价 AA2140

数据来源：中纸在线信息部

本周其他纸厂国废价格回顾：

河北地区：

邢台宝石纸业国废采购价格，不带票到厂：AA 级 2170 元/吨，95%黄板 2120 元/吨，超市 1920 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。

秦皇岛金茂源纸业国废采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 2250 元，A 级 2200 元，AB 级 2150 元，B 级 2100 元，C 级 1990 元，D 级 1940 元。

玉田顺发纸业国废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 2120 元，B 级 2060 元，C 级 2000 元。

山东地区：

临清银河纸业国废采购价格，不带票到厂：边角料 2110 元、A2130 元/吨，B2070 元/吨，C2000 元/吨。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：青板 A1940 元/吨，干净青板 B 执行 1950 元/吨，青板 B1880 元/吨，超市 1790 元/吨，宝塔管 1760 元/吨。

平原汇胜纸业国废收购价格，不带票到厂：COCC12#执行 2060 元/吨；COCC11#执行 1950 元/吨；COCC11#B 执行 1940 元/吨；COCC11#C 执行 1920 元/吨；COCC11#D 执行 1830 元/

吨； 废纸(CG) 执行 1960 元/吨；废纸(BTG) 执行 1830 元/吨。

潍坊汇胜国废采购价格，不带票到厂：COCC12#下调 30 元/吨，执行 2160 元/吨；COCC12#D 下调 30 元/吨，执行 2130 元/吨。

枣庄华润纸业废白纸价格行情，书本纸散货 2140、书本纸打包件 2190、书页纸散货执行 2130、书页纸打包件执行 2160、90%以上报纸散货 2930、70%以上报纸散货 2820、90%以上报纸打包件 2970、70%以上报纸打包件 2860。（报纸低于 70%不再收购）。

2.2 江浙沪皖国废市场表现

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	2050	1950	1900	1870		书本 2060
	江苏理文	2040	1930	1850	-		
	永丰余	2200	20140	2040			
	江苏荣成	2080	2050	1950			边料-
	中兴（建平）	2130	2100	2070	2010		
浙江	平湖景兴	2080	2000	1960			挂面纸 2200 书本 2220
	浙江山鹰	2170	2120	x1930			书本 2160
	荣晟纸业	2070	2050	1900			挂面 2100
	平湖荣成	2030	1950	1940	-		-
安徽	安徽山鹰	2260	2220	x1970			书本 2250
	安徽兆隆	2150	2080	-	-		AA 级 2190

数据来源：中纸在线信息部

江苏地区周末参考价格：

江苏丹阳长丰纸业国废采购价。调整后不带票到厂价：A 级 2080 元/吨、B 级 2010 元/吨、C 级 1950 元/吨。

江苏富星纸业废纸采购价格调整：A 级黄板 2050 元/吨。80%以上黄板含量 1860 元/吨。60%以上黄板含量 1780 元/吨。50%以上黄板含量 1730 元/吨。40%以上黄板含量 1680 元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1710 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1430 元/吨。不带膜或少量带单膜全白白卡纸 2110 元/吨，不带膜或少量带单膜花卡纸 1970

元/吨，含 10%以内金银卡带单膜花卡纸 1870 元/吨，含 10%以外金银卡单膜花卡纸拒收。扣点少，书本切边纸打包件 2180 元/吨，散装书本切边纸 2150 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 2080 元/吨，含量在 20%以内 1980 元/吨，含量在 30%以外拒收。

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。调整为：甲牛 2850 元，挂面纸 2130 元，厂纸 1970 元.超市纸 1950-1900 元，统货纸 1650 元，纯大管:1800 元，小管 1700 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：纯清大管机包 1850 元/吨，纯清小管机包 1750 元/吨，纯清工业管和宝塔管机包 1650 元/吨，散货大管 1830 元/吨#，散货小管 1730 元/吨，散货工业管和宝塔管 1630 元/吨。

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 2000 元/吨，贰级 A1950 元/吨，贰级 B1880 元/吨，叁级 A(统货)1790 元/吨，叁级 B1680 元/吨，散纸一级 1990 元/吨，超市纸 1920 元/吨，统货 1770 元/吨，灰黄板 1730 元/吨。

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：AA 级 2220 元/吨，黄板含量 85% 以上；A 级 2160 元/吨，黄板含量 60%以上；B 级 2110 元/吨，黄板含量 40%以上；C 级 2040 元/吨，黄板含量 20%以上。

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	2140	2070	1970	1910	-	混白 2200
	广东理文	2150	2000	-			办公纸 2420
	山鹰纸业	2150	2120	X2000			E 级 1870
	金洲纸业	2230	2180	2100			

	东莞建晖	2130	2060	1790	-		混白 2190
	江门华泰	2106		-			页子纸 2310
福建地区	泉州玖龙	2100	2060	2000	1970		坑纸 A1870
	漳州联盛	2100	2040	1980	1900		书页 2050
	华南山鹰	2200	2150	x2030			书本 1760

数据来源：中纸在线信息部

广东市场回顾：

东莞**金田**纸业国废采购价调整：一级纸皮 2130 元/吨；纸皮统货 A 级 2070 元/吨，纸皮统货 B 级 2000 元/吨；坑卡 A 级 1910 元/吨；坑卡 B 级 1850，元/吨；薄灰 1910 元/吨；大小花 1720 元/吨；小花卡纸 2040 元 / 吨，一级办公用纸及报纸 2240 元，书本纸（切边去封面）2240 元/吨。

东莞**建航**纸业国废采购价调整。调整后不带票到厂：特级纸：2270 元特级 B：2170 元一级纯坑卡：2130 元一级纸：2130 元二级纸：（停收）。

中山**永发/鸿兴**纸业国废采购价调整。废纸采购具体价格：A 级 2040；B 级 1970；C 级 1920；纯啤酒箱 1920；D 级 1870；纯坑卡 1730。

江门**桥裕**纸业国废采购价调整。调整后不带票到厂价：工业纸边 2100（百分百工厂纸边），工业纸箱 2070（百分百工业箱），特级纸皮 2040（黄纸花纸比例 85/15），混合商场纸 1990（黄纸花纸比例 70/30），混合统 1750（黄纸花纸比例 60/40），纯厂坑卡 1960（工厂出的坑卡切边，未经混合加工），坑卡 1910（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**纸业国废采购价调整。调整后不带票到厂价：A 级纸价格 2100；B 级纸价格 1950；C 级纸价格 1800。

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：2120 元；B 级：2050 元；C 级：1990 元；D 级：1890 元；纯坑：1790 元。

福建漳州**港兴纸品**国废采购价调整。调整后：A 级（95% 以上黄板）：2100 元；B 级（85% 以上黄板）：2060 元。

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	2100	2040	1990	1950				AA 级 2120
	沈阳琥珀	2080	2020	1940	1890				
两湖	金凤凰	2110	2070	2030	1960				孝感基地
	山鹰纸业	2240	2180	x2120					湖北基地
西北	山西强伟	2150	2050						工业纸 2210
	法门寺	-	-	-					双 A 级 2100
	甘肃红安		-						T 级 1940
西南	云南红星	2100	2050	1950					特级 2230
	云南春秋	停收		-	-				特级-
	云南东晟	1950	1880	1830	1700				AA 级-
	重庆玖龙	2030	1960	1880	1830	1790	1910		混白 1660
	重庆理文	2150	2030	2010			2060		
	泸州金田	2070	2030	-		1940			-
	成都迅源	1760	1730		1660				厂纸 1780

数据来源：中纸在线信息部

2.5 下周市场预测

本周国废市场稳中窄幅调整。一方面下游纸厂库存高企，停机保价，废纸采购价进入平稳观望期，另外一方面，上游供应商出货谨慎。预计，下周废纸价格延续当前走势小幅波动为主。

三、市场相关链接

3.1 纸浆市场

木浆盘面区间整理格局，盘面截至今日主力收盘价 6648 元，盘面偏强整理格局。现货市场供应偏紧问题仍存，市场价格依然坚挺，市场价格针叶浆 7200-7250 元/吨，阔叶浆 6650-6700 元/吨，本色浆 6850-6900 元/吨，化机浆 5350-5400 元/吨。需求方面，下游受限电影响，部分

纸厂被迫停产，纸浆有所需求下降。整体看，针叶浆外盘下调，人民币汇率走弱，针叶浆内外盘价格倒挂，市场需求不足，短期内贸易商报价坚挺。长期看，欧美造纸需求释放疲软信号，虽供应偏紧格局短期不变，但国内后市需求亦难言乐观，木浆价格区间整理为主。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		
	金狮	1070		
	银星	970		7 月份报盘涨
	明星	865		
	金星	910		
	马牌	1000		
	伊利姆	960-1000		6 月份报盘
	月亮	960	-50-	8 月份报盘
	凯利普	960	-50	8 月份报盘
	虹鱼	1030		8 月份报盘
	北木	1030		8 月份报盘
漂阔浆	巴丝	840		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
	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		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		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	7200-7250	盘面维持宽幅震荡，现货市场由于供应量不足，价格依然坚挺
	太平洋	7250	
	月亮/马牌	7250-7300	
	南方松	7150	
	凯利普	7350	
	北木	7500	
	俄浆	7200-7250	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	6650	其他二类阔叶浆报价 6600 元/吨
	老明星	6700	
本色浆	金星	6900	报价下调
化机浆	雪山/水晶	5450	参考报价：昆河 5350 元/吨，佳维 5300 元/吨，水晶 5250 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	广东鼎丰竹木混合浆	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	
	本色	5600		
		6600	赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	5650	广西凤糖甘蔗湿浆	甘蔗浆报价报价稳定
	湿浆	5600	广西博冠湿浆	
	浆板	6600		

苇浆	漂湿浆	5600	辽宁振兴生态苇浆	本色苇浆暂停生产
	漂浆板	5900		
	本色浆板	5400		

3.2 下游包装纸纸市场

包装用纸市场：

本周，白卡纸价格明稳暗降，整体市场价格混乱，实单价格明稳暗降，下游终端用户持观望态度，市场成交多以商谈为主。白卡纸市场新增产能释放，导致市场供需失衡，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。近段时间需求存回暖预期的情况下，纸厂的高价成本近几个月内根本无法缓解，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 5900-6500 元/吨。

本周，白板纸市场供需依旧博弈，交投一般，部分纸厂库存高位，实单出货价小幅下滑 50-100 元/吨。市场开启“区间整理”模式，整体需求偏弱。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，部分纸厂出货价格小幅调整。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，纸厂稳价意向强烈，实单一单一议。

本周，箱板、瓦楞纸市场供需依旧博弈，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。市场需求淡季叠加物流运输受阻的影响，市场交投低迷，局部地区开工水平明显下降，加上成本端价格支撑，箱板、瓦楞纸利润空间承压个别品种出现倒挂，各地纸厂库存情况不一，出货压力依旧存在，导致市场价格再次出现松动，市场优惠再现，在消费尚未复苏的情况下，整体需求也会偏弱；下游终端对市场持谨慎观望态度。预计短期内市场趋势小幅震荡，中长期供需博弈格局难以得到缓解。

市场利空因素，造纸原料成本叠加，市场需求有限、新产能逐渐释放、库存压力依旧存在的特定背景下，纸厂的经营压力仍然偏大。

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

【原油】8月18日 NYMEX 原油收盘90.48美元/桶，又上90关口。近日基本围绕在88美元震荡，国际原油价格从6月13日高点123美元/桶，整体走出下行趋势，对全球经济的下行的担忧以及原油增产造成供求关系缓解，是近期原油走弱的主要因素，俄乌冲突仍在继续，原油危机的因素仍会不断脉冲式影响，行业预计到今年冬季仍会重返125美元/桶的高位。

【疫情】17日本土新增614+2810，其中海南327+669，西藏新增有加速趋势，海南、陕

西、西藏、浙江、福建、新疆仍是关注焦点。

【高温】受持续高温影响，限电致使川渝地区汽车产业链生产受限，特斯拉、蔚来等充电服务暂停。重庆北碚创出了45℃的高温记录。中央气象台发布今年首个干旱预警，10省份出现中度及以上气象干旱，局地特旱

【快递】7月份，全国快递服务企业业务量完成96.5亿件，同比增长8.0%；1至7月，全国快递服务企业业务量累计完成608.6亿件，同比增长4.3%。

【社零】2022年7月份社会消费品零售总额增长2.7%。1—7月份，社会消费品零售总额246302亿元，同比下降0.2%。

【汇率】近期，人民币汇率盘整中有所走弱，在岸人民币兑美元汇率6.78，今年一年整体处于贬值形态，导致进口产品成本受汇率波动影响整体表现增加。

【期货】8月18日，纸浆主力2209合约价6880元/吨，继续高位震荡格局，主力2301合约收盘6235元/吨，期货浆价的趋势已经比较明朗，但过程会发生什么节奏需要关注。现货浆目前主流针叶现货浆维持7100元/吨，阔叶坚挺6500元/吨上方，依旧稳定，8月针叶主流报价1010美元/吨，阔叶850美元/吨，时近下旬，9月外盘报价很快会见晓。

【对比】2022年7月，造纸和纸制品业工业生产者出厂价格同比增长0.8%；印刷和记录媒介复制业工业生产者出厂价格同比增长0.9%。而2022年7月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨4.2%，环比下降1.3%；这组对比数据的背后更多反映出纸张消费不佳的行业背景和现实压力。

【月饼】今年发改委明确要求经营者销售盒装月饼不得以任何形式搭售或者混合销售其他商品，盒装月饼平均生产成本在70元/盒左右，对月饼的过度包装也列入监管。

【林业】双碳前景下，对源头林业资源的重视和碳汇市场的介入越来越成为纸厂发展的关键，近日金光集团到访云投集团洽谈林产业发展，充分利用好云南的资源优势和区位优势，共同推动面向南亚东南亚辐射中心的建设。

【包装】美妆包装市场一直是白卡消费的一个重要细分领域，近期中国美妆网携手包装之家，首次颁出2022中国美妆包装百强企业，上海外贸界龙彩印有限公司在列。

【纸浆】本周国内五大主要港口纸浆库存明显上升，合计库存又上升到188万吨，该数据显示出在纸厂刚需采购的背景下，纸浆供需也在有所变化。

【高温】据悉，近期市场、江苏等地的持续高温，对纸张产业链也产生一定影响，各地的限电管控导致纸厂和印刷厂均有一定层面的停机影响，需求端影响更为明显。

【观点】纸浆价格维持了近半年的持续高位，实属少见，但这种资源端的行情背景叠加国内市场疫情影响无法增长的消费需求，形成巨大的经营压力和价格反差，订单不足、出货缓慢、价格倒挂、时好时坏、新增不停、资金瓶颈成为纸圈的共同焦虑，整个供应链的基础利润都受到极大影响，7月上海疫情解封后，对3Q消费需求的报复性恢复的期待看来也基本落空。双胶市场“面粉比面包”贵；铜版市场实在难觅消费亮点；白卡市场不计成本惨烈搏杀；箱板瓦楞更是景气逆转逼停纸厂，按坊间的抱怨——真是“活久见”。在中国市场刚需韧性下，4Q消费应该会好些，但面对源头纸厂的新增产能层层加码，期待市场表现振奋也是不太现实。从历史经验看，家家有本难念的经，但家家也自有各自的招，这种周期阶段，正是催生更多差异化经营的倒逼进程，靠规模化博行情来经营已经越来越难，因为我们还有漫长的产能扩张周期，保生存，求发展、待爆发的秘籍会更多从规模化转向差异化，多元化组合，多角度思考、对产品尝试，是未来几年纸圈可能都要面临的新挑战。

（个人观点，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