

## 中纸在线 8 月第 3 周废纸报告

(2021.08.14—2021.08.20)

客服电话 0512-87662016

### 本周市场回顾:

国废黄板纸:

本周, 国废市场供需偏紧, 市场回收价继续上涨 50 元/吨左右。整体国废市场依然呈现上涨态势, 部分地区国废需求有所好转, 下游成品纸开工率提高, 成品纸提价小幅落实, 刺激纸厂备货需求, 另外受疫情等原因影响, 国废回收率差异较大, 局部地区供需偏紧, 导致国废价格上涨明显, 传统消费旺季到来, 预计后期价格仍有小幅上涨的可能。

本周, 废白纸、废报纸价格小幅上调, 废白纸价格上调 30-50 元/吨, 废旧书页纸收购均价约为 2470-2330 元/吨。废报纸价格稳定在 3100-3230 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 .....	9
五、本周要闻回顾 .....	10
5.1 多重因素提振 纸浆期货震荡上扬 .....	10
5.2 瓦楞原纸市场供需现状分析 .....	11

## 一、中纸指数

### 1.1 废箱板纸、废书本指数走势图

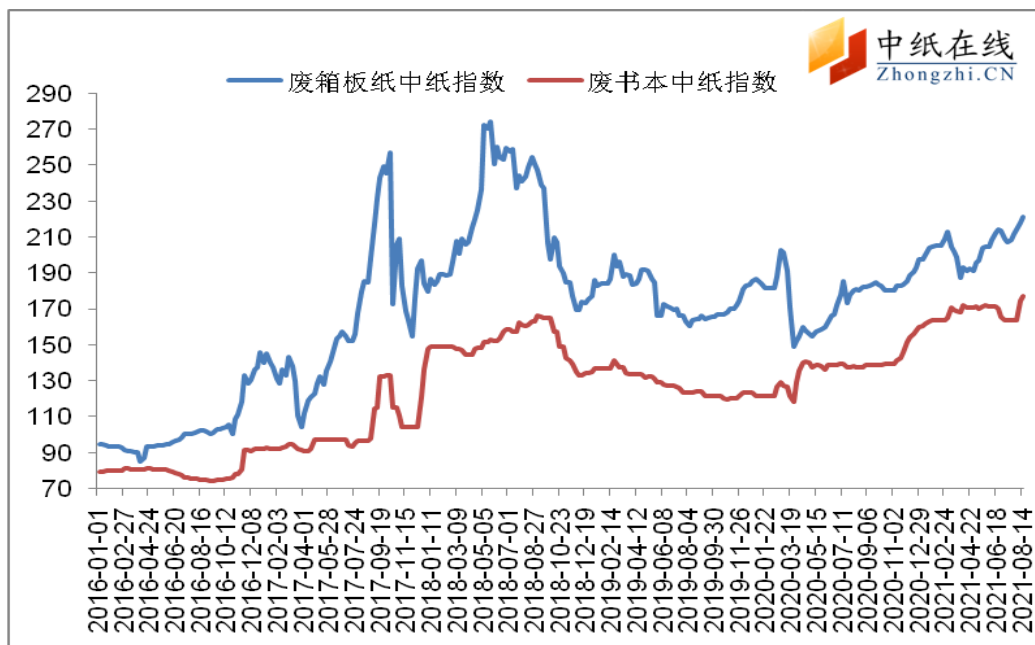


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

08 月 20 日，国废旧箱板纸价格指数为 221.41，与上周比增长 3.43，较周期内最高点 101.15（2013.1.28）上涨 112.54。

08 月 20 日，国废旧书本纸价格指数为 177.17，与上周比增长 2.68，较周期内最高点 100（2013.1.4）上涨 69.92。

## 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	2470	2150	1930		1870	AA2690
	阳光	2550	2470	2400		-	书本 2240
	佰润	2580	2550	2510	2390		原远通

## 中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	华润	2550	2510	2480	-		书本纸 2200
	贵和	2440					AA 级 2540
	天地缘	2540	2490	2300		2000	双 A2580
	丰源	2510	2370	2180		1930	本地价单牛 2560
	太阳	2540	2480	2190			本地价 AA2570
天津	天津玖龙	2530	2470	2370	2330		B 级页子纸 2250
河北	河北玖龙	2540	2480	2390	2350		AA 级 2590
	森信	2540	2480	2430	-		原昌泰
河南	中濠	2690	2600	2520			本地货价
	龙源	2770	2680	2620	2520		太康基地
	亨利	2625	2550	2450	2350		-

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：执行干净青板 2280 元 / T，普通青板 2230 元 / T，超市 2130 元 / T，纸管 1960 元 / T，二彩 2010 元/T，一彩 2060 元/T。

平原汇胜纸业国废收购价格，不带票到厂：COCC12#执行 2600 元/吨；COCC11#执行，2540 元/吨。

潍坊汇胜国废采购价格，不带票到厂：COCC12#B 执行 2630 元/吨；COCC12#执行 2610 元/吨；COCC11#执行 2490 元/吨；COCC11#B 执行 2420 元/吨，废纸（CG）执行 1990 元/吨；废纸（BTG/PG）执行 1890 元/吨。

河北地区：

邢台宝石纸业国废采购价格，不带票到厂：AA2530，95%黄板 2480，80%黄板的超市板 2280。要求干，干净，手拣，严禁掺水。

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 2480 元，A 级 2430 元，AB 级 2340 元，B 级 2280 元，C 级 2130 元，D 级 2080 元，纸管 1930 元。

玉田顺发纸业固废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 2540 元，B 级 2480 元，C 级 2430 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) 2320 元；二级及纯纸边(黄板含量 60% 以上) 2240 元。

## 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	2610	2540	2440	2390		书本 2260
	江苏理文	2730	2510	2370	-		
	永丰余	2400	2340	2230			电器纸 2400
	无锡荣成	2591	2491	2404	2281		边料-
	中兴（建平）	2590	2560	2500	2400		
浙江	平湖景兴	2600	2540	2480			挂面纸 2630 书本 2270
	浙江山鹰	2650	2610	2500	2450		书本 2250
	荣晟纸业	2570	2550				挂面 2590
	平湖荣成	2570	2500	2450	-		边料-
安徽	安徽山鹰	2690	2650	2530	2480		书本 2200
	安徽兆隆	2580	2510	-	-		AA 级 2620

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 2580 元/吨、B 级 2500 元/吨、C 级 2430 元/吨。

江苏富星纸业废纸采购价格调整：工厂黄板纸边角料 2380 元/吨。90% 以上黄板含量 2280 元/吨。60% 以上黄板含量 2100 元/吨。50% 以上黄板含量 2050 元/吨。40% 以上黄板含量 2000

## 中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 2080 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1650 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 2300 元/吨，散装书本切边纸 2270 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 2200 元/吨，含量在 20%以内 2100 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 2950 元，特挂 2600 元，普挂 2520 元，厂纸 2490 元，超市纸 2470-2420 元，统货纸 2370 元，纯大管 2040 元，小管 1940 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 1980 元/吨，工业管和棉纱管机包 1830 元/吨，青板机包 2060 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 2500 元/吨多，贰级 A2450 元/吨，贰级 B2380 元/吨，叁级 A(统货)2290 元/吨，叁级 B2180 元/吨，散纸一级 2460 元/吨，超市纸 2390 元/吨，统货 2240 元/吨，灰黄板 2230 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：A 级：2590 元，98%以上黄板；B 级：2570 元，90%以上黄板；C 级：2530 元，70%以上黄板；D 级 2470 元，50%以上黄板；E 级：2360 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	2530	2490	2430	2370	2230	混白 2490
	广东理文	2660	2340	-			办公纸 2460

## 中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

	双洲纸业	2750	2710	2640			纸边 2800-2790
	金洲纸业	2580	2530	2480			
	东莞建晖	2580	2460	2300	-		混白 2280
	江门华泰	2427	2158	-			工业报 2027
福建地区	泉州玖龙	2490	2450	2350	2300		坑纸 A2100
	漳州联盛	2480	2420	2300	2200		书页 2250
	华南山鹰	2570	2520	2440	2410		

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 2520 元/吨；纸皮 A 类 2410 元/吨；纸皮统货 A 级 2370 元/吨，纸皮统货 B 级 2310 元/吨；坑卡 A 级 2080 元/吨；坑卡 B 级 2050 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 2170 元/吨；大小花 2070 元/吨；小花卡纸 2210 元 / 吨，一级办公用纸及报纸 2370 元，书本纸（切边去封面）2370 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/吨；一级纸 2400 元/吨；二级纸 2300 元/吨，杂质多不收。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 2340，特级（B 级）2300、纯黄纸皮（C 级/大统）2240、纯啤酒箱 2240、纯彩箱（统货）2240，纯坑卡 2120；中山联合鸿兴纸业固废采购价上调 30 元/吨。废纸参考价格如下：特 A 级 2340、特级（B 级）2300，纯黄纸皮（C 级/大统）2240、纯啤酒箱 2240、纯彩箱（统货）2240、纯坑卡 2100。

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 2450（百分百工厂纸边），工业纸箱 2400（百分百工业箱），特级纸皮 2350（黄纸花纸比例 95/05），混合商场纸 2220（黄纸花纸合计比例超过 85%，杂纸比例低于 15%），坑卡 2170（坑卡灰卡比例 90/10），混合统 2050（黄纸花纸比例超过 60%，杂纸比例低于 40%），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：

**中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司**

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 级纸价格 2480；B 级纸价格 2330；C 级纸价格 2180。

福建漳州盈晟纸业固废采购价调整。调整后到厂不含税价：A 级：2470 元；B 级：2450 元；C 级：2370 元；D 级：2270 元；纯坑：2130 元。

福建漳州港兴纸品固废采购价调整。调整后，（1）黄板 A 级到厂价 2540 元，要求 100% 黄板；黄板 B 级到厂价 2490 元，要求 80% 以上黄板（2）坑纸到厂价为 2120 元（3）纺线管到厂价为：纯大炮 2100 元；长管、小管 2020 元；宝塔管包括工业管 1770 元。

**2.4 其他地区固废市场表现；**
**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	2490	2430	2380	2340				AA 级 2510
	沈阳琥珀	2480	2420	2320	2270				
两湖	金凤凰	2490	2390	2270	2170				孝感基地
	浏阳天和	2510	2430	2330	-	2020	-		去皮书 2220
西北	山西强伟	2440	2340						工业纸 2500
	法门寺	2000	1900	1850					双 A 级 2100
	甘肃红安	2220	-						T 级 2320
西南	云南红星	2400	2330	2210					特级 2550
	云南春秋	-	-	-	-				特级-
	云南东晟	2320	2250	2200	2070				AA 级 2370
	重庆玖龙	2530	2490	2420	2360	1970	2170		混白 2360
	重庆理文	2520	2420	2360					
	泸州金田	2450	2390	-		2030			-
	成都迅源	2070	2040		1970				厂纸 2110

数据来源：中纸在线信息部

**2.5 下周市场预测**

本周，固废黄板纸采购价继续上调 30-50 元/吨，废旧书本、页子纸价格跟涨 30-50 元/

吨, 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, 依利姆 8 月份俄浆外盘动态, 海运面价: 针叶浆 860 美元/吨, 阔叶浆 660 美元/吨, 本色浆 600 美元/吨。

2、据悉, Arauco 针叶浆银星 8 月外盘报价调整, 银星面价 860 美元/吨, 金星下调 15 美元, 面价 770 美元/吨, 明星下降 25 美元, 面价 670 美元/吨。

3、2021 年 8 月份加拿大一类漂白针叶浆外盘 890 美元/吨, 持稳于上轮。

4、据悉, 加拿大针叶浆虹鱼 8 月外盘持稳上一轮报盘 890 美元/吨。

5、据悉, 加拿大 West Fraser 宣布旗下昆河针叶化机浆 8 月份中国市场价格提涨 50 美元/吨至 500 美元。

6、据悉智利 Arauco 公司木浆 7 月份面价报盘: 银星下调 50 美元/吨至 880 美元/吨; 阔叶浆明星下调 105 美元/吨至 695 美元/吨; 本色浆金星下调 65 美元/吨至 785 美元/吨。

7、据悉, 2021 年 8 月-9 月巴西 Suzano 阔叶木浆外盘动态, 报价为 660 美元/吨, 较上月持平。

8、据悉, 智利 Arauco 9 月份进口木浆外盘动态: 针叶浆银星 860 美元/吨, 阔叶浆明星 655 美元/吨, 本色浆金星 770 美元/吨。

9、据悉, 依利姆公司 9 月份俄浆外盘动态, 报价持平上轮, 针叶浆海运面价 860 美元/吨, 阔叶浆海运面价 660 美元/吨, 本色浆海运面价 600 美元/吨。

现货市场: 本周期货盘面震荡整理为主, 期盘涨跌多是资金作用影响价格先涨后降, 针叶浆现货随盘面涨跌调整报价。市场供应相对稳定, 下游纸企开工率不及预期, 维持小单刚需采购, 阔叶浆方面, 北方市场开工率相对有所提高, 青岛阔叶浆价格高于华东地区 50 元/吨, 本色浆、化机浆市场淡稳运行。需求方面, 疫情影响叠加下游纸厂开工不足, 纸浆放量有限; 目前本周常熟 67 万吨 (-0.2)、青岛港总库存 108.5 万吨 (+6.5)、保定仓库 6.9 万吨 (-0.3), 三大主港库存约 182.4 万吨, 比上周增加 6 万吨。随着港口纸浆数量陆续增加, 国内浆厂开工负荷缓慢小幅增加, 预计下周纸浆供应面无甚压力。近期疫情再起, 对于下游 9 月的旺季需求存在延后可能, 不利于纸浆看涨预期, 预计短期内纸浆盘面震荡整理为主。

针叶浆，本周进口针叶浆行情价格先涨后降，市场观望情绪浓郁，出货速度放缓，市场成交清淡，参考主流品牌银星 6350-6400 元/吨，月亮、马牌 6400 元/吨，凯利普 6450 元/吨，俄浆 5900 元/吨，北木 6550 元/吨，下游对于高价浆接受度有限；阔叶浆，阔叶浆市场成交刚需为主，北方市场开工率相对有所提高，山东地区阔叶浆价格稍高于华东地区 50 元/吨左右，华东区参考报价鹦鹉、金鱼 4720 元/吨，麒麟、小鸟 4700 元/吨，青岛地区鹦鹉 4780 元/吨；本色浆，本色浆市场变化不大，市场平稳运行为主，金星参考报价 5850-5900 元/吨；化机浆，进口化机浆市场需求清淡，盘面稳定，山东地区现货参考报价昆河、佳维 3350 元/吨左右，江浙沪地区佳维 3400 元/吨，华南区报盘稍高化机浆昆河 3650 左右，成交实谈。

国产木浆方面，本周国产纸浆生产量基本稳定，市场维持淡稳运行；国产化机浆方面，国产杨木化机浆价格暂时无公开报价出货实谈商谈，河南大河集团瑞丰纸业、龙丰纸业化机湿浆、浆板销售价格原来执行基础上上调 100 元/吨，上涨原因是疫情及原材料几个上涨：湖北潜江乐水林纸杨木化机浆正常生产，杨木化机湿浆出厂参考报价 3350 元/吨；国产竹浆方面，本周竹浆市场交投一般，个别浆厂限电停产，叠加原材料上涨等部分竹浆厂报盘提涨 100 元/吨，凤生漂白竹浆报盘 5000 元/吨，本色竹浆 4500 元/吨，赤天化竹浆实单实谈为主，永丰纸业竹浆自提价格 5100 元/吨；甘蔗浆方面，甘蔗浆市场供应缩紧，8 月广西地区限电，多家浆厂停产，湿浆供应紧张，广西贵糖漂白蔗渣湿浆含税报价 4200 元/吨，浆板 5000 元/吨；凤糖预计下 22 日开机；草浆与苇浆方面，河南草浆含税价格 3500 元/吨，苇浆：辽宁振兴生态苇浆报盘稳定，漂白苇浆湿浆 4200 元/吨，漂白苇浆板 4400 元/吨，本色苇浆暂时未产，实单实谈。

### 3.2 下游包装纸纸市场

#### 包装用纸市场：

本周，包装用纸价格稳中有涨，步入 8 月下旬，此前生产受限的纸厂逐步恢复生产，再加上国废成本上升以及在龙头纸厂的带领下，华北、华东大量纸厂因此启动调价。

内灰底白板纸供需良好，纸厂宣传提价 50-100 元/吨，玖龙、理文等大小纸厂逐步落实提价 50-100 元/吨，整体供需情况一般。近期由于新冠肺炎反弹，各地运输物流等成本看涨，此外外国废原材料等成本也有上涨情况，助推纸价上涨，此外，中秋、国庆等节日需求预期促使纸厂有信心提涨。尽管目前纸价有小幅上涨态势，但下游包装厂并非过于乐观，受疫情影响，终

## 中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

端包装消费需求或许低于市场预期，市场价格趋势性上涨难度依然较大，不确定性因素不容忽视。

白卡纸供需平稳，主流纸厂价格基本稳定，受季节性旺季消费增多影响，下游包装厂订单开始逐步增多，经销商出货有所好转，库存小幅下降。市场供应方面基本平稳，主流纸厂多稳定市场，市场传闻后期有停机限产计划，尚无具体消息。经历过前期持续大跌，部分纸厂已开始亏损，旺季到来时，纸价具有反弹上涨预期，特别是新增产能年前实际投放量非常有限的情况下，纸价仍然预期良好。

箱板纸、瓦楞纸市场整体供需良好，纸厂宣传提价 50-100 元/吨。整体市场仍然以落实提价 50-100 元/吨为主，特别是华南玖龙、理文等涨势相对良好，北方地区涨价略缓，本轮提价的主要因素仍然是原材料上涨预期导致的，此外节日包装需求也有一定的助推作用，但据了解，终端包装需求并非需求旺盛，终端印包厂订单或低于市场预期。

### 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 多重因素提振 纸浆期货震荡上扬

周一，纸浆期货震荡上扬，主力合约 SP2109 上涨 1.63%，报 6474 元/吨。因宏观氛围继续向好，而下游原纸市场涨价函频发，国内现货报价维持高位亦对浆价构成支撑。

最新公布的 7 月规模以上工业增加值同比增长 6.4%，环比增长 0.30%，表明国内经济延续稳定恢复态势，同时，因美国消费者信心大幅下降，打击对美国联邦储备理事会（美联储/FED）提早收紧政策的预期。美元兑主要货币周一持于一周低点附近，上周五创近七周最大跌幅，工业品因此受到提振。

近日山东地区针叶浆贸易商跟随期货盘面调整，变动不大，目前针叶浆市场含税报盘参考：银星 6450 元/吨，凯利普 6600 元/吨，马牌 6450 元/吨，狮牌 6450 元/吨，南方松 6050 元/吨。阔叶浆市场交投一般，部分贸易商报价上调 50 元/吨，鸚鵡、金鱼、小鸟报价 4750 元/吨，实单商谈出货。化机浆市场成交一般，贸易商报价稳定，目前化机浆市场含税报盘参考价：昆河、佳维 3350 元/吨。本色浆市场清淡运行，贸易商报价稳定，目前本色浆市场含税报盘参考：金星 5850-5900 元/吨。

下游原纸仍陆续有涨价函对外发布，支撑市场信心面，但实际落实情况仍需关注。铜版纸市场主流盘整。双胶纸市场平稳运行。局部发运受限，市场观望气氛愈浓，价格大幅上行动力不足，重点关注公共卫生时间及政策面因素影响。白卡纸市场交投偏弱，纸价窄幅震荡整理。短期部分生活用纸企业提价意愿较浓，终端需求跟进一般，暂乏强劲利好支撑。但生活用纸企业开工同时有所下滑，价格涨幅或较有限。

值得注意的是，因上游库存压力仍存，需求面未见明显利好，市场业者对后市预期仍显悲观。同时成品纸开工率环比走低，华东及西南地区个别纸厂停机检修。木浆需求整体下滑，主要港口库存环比增加 7.3%，结束连降趋势，供需再次明显转弱。

对于未来趋势，方正中期认为，在成品纸出库好转及生产利润回升前，对纸浆的补库需求难以明显增加，纸浆7月进口同环比降幅较大，后续回升空间或有限，但偏弱的需求仍难以继续支撑当前估值下的浆价上行。

## 5.2 瓦楞原纸市场供需现状分析

瓦楞包装行业主要上市公司：目前国内瓦楞包装行业的上市公司主要有合兴包装；裕同科技；山鹰纸业；美盈森；劲嘉股份；大胜达等。

瓦楞纸箱主要面向的食品饮料、家电、IT 电子等行业消费升级趋势明显，下游龙头客户包装需求升级的趋势将促使中高端瓦楞纸箱市场规模持续增长。上游造纸企业生产的箱板瓦楞纸原纸作为原材料，在纸箱制造的产业链上，一级厂为原纸企业，即那些受益于纸价大涨的企业，二级厂为纸板厂，比如生产瓦楞纸、箱板纸的企业，三级厂为纸箱厂。虽然目前国内经济正面临经济转型带来的增速放缓等问题，但经济驱动力正逐步由出口、投资主导转向消费主导，有利于瓦楞纸箱行业增长。

瓦楞原纸产销量：逐步回升

箱板纸和瓦楞纸是造纸及纸制品行业的主要产品，占总量近五成。根据中国造纸协会的统计数据，2016年之前我国瓦楞原纸产量及消费量供需平衡，2016年之后消费量需求快速超过产量。2020年，全国瓦楞原纸产量2390万吨，消费量2776万吨

需求缺口加速扩大

虽然目前造纸行业供需基本平衡，但各细分市场发展尚不均衡，结构性缺口尚存。互联网的迅速发展为电子商务带来了发展机遇，人们对网络购物接受程度不断提高，大量的快递包装需求给公司主要产品所在的箱板纸、瓦楞纸细分市场带来了较大的发展空间，该细分市场需求旺盛，目前存在供需缺口。据中国造纸协会数据显示，2020年我国瓦楞原纸存在缺口近386万吨，近10年来，年均缺口达67.7万吨。

不仅国内消费量，在进出口方面也表现明显的需求扩展趋势，2016年之前我国瓦楞原纸的进出口贸易差额相对均衡，2016年之后进口需求进一步加大，至2020年进口上升至389万吨，进口需求缺口达386万吨。

**（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