



中纸在线 (苏州) 电子商务股份有限公司

中纸在线 12 月第 3 周废纸报告

(2021.12.11—2021.12.17)

客服电话 0512-87662016

本周市场回顾：

国废黄板纸：

本周，国废市场价格呈现涨跌互现，受近期国际卫生事件影响，部分地区纸厂停机停产现象频现，相对国废需求减弱，加上上游打包厂回收量减少，市场供需基本稳定；另外，下游主流纸厂成品纸涨价取消，大部分中小纸企均有等程度优惠政策出台，国废价格缺乏有力支撑，市场采购价格进入盘整期。预计后期市场，国废依旧延续当前走势，小幅震荡为主；目前市场参考价格 A 级在 2450-2600 元/吨。

废旧白纸类价格略有小幅上行，整体涨幅 40 元/吨左右；目前废书本市场参考价格 2350 元/吨左右。废报纸价格基本稳定，废报纸市场参考价格在 3000-3200 元/吨；整体市场供需基本平稳。

（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 废纸上涨动力不足 短期或窄幅下行	10
5.2 玖龙涨价计划取消！2021 年度原纸格局已定	10

一、中纸指数

1.1 废箱板纸、废书本指数走势图

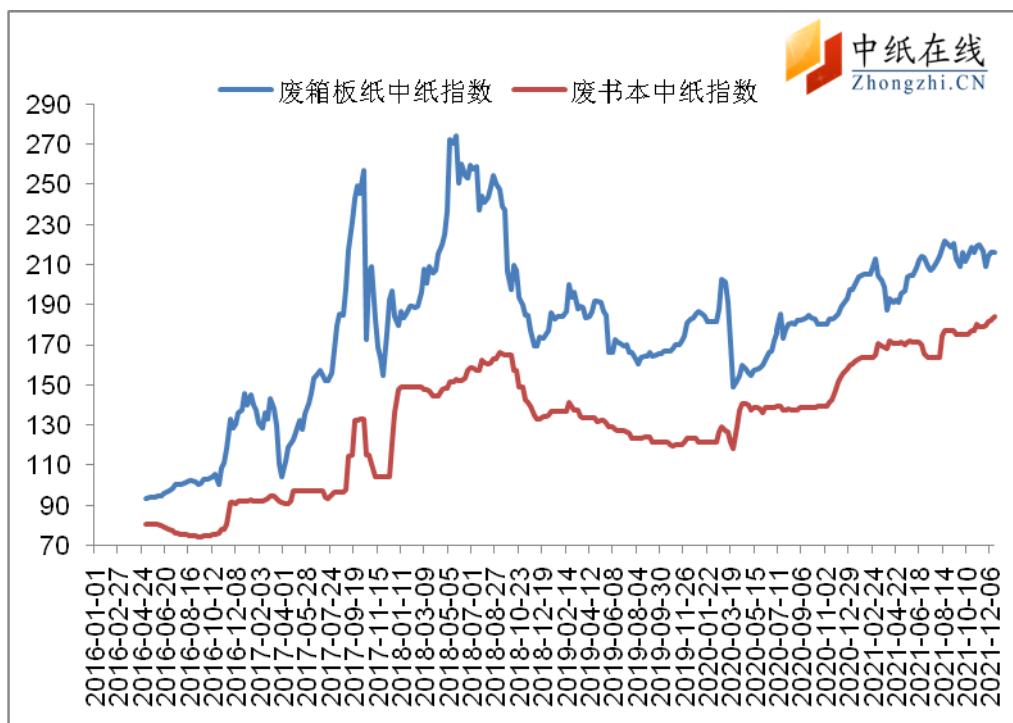


图1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数(CPPI)走势图

数据来源：中纸在线信息部

12月17日，国废旧箱板纸价格指数为216.13，与上周比增长0.23，较周期内最高点101.15(2013.1.28)上涨107.71。

12月17日，国废旧书本纸价格指数为183.82，与上周比增长1.39，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	2550	2350	1990		1810	AA2920
	阳光	2480	2440	2370		-	书本 2360

	佰润	2520	2490	2460	2330		原远通
	华润	2430	2390	2360	-		书本纸 2250
	贵和	2400					AA 级 2430
	天地缘	2530	2450	2250		1920	双 A2570
	丰源	2430	2290	2100		1950	本地价甲牛 2480
	太阳	2460	2430	2170			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	2400	2340	2290	2240		原昌泰
河南	中濠	2630	2560	2540	2460		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 2150 元/吨，超市 2050 元/吨，纸管 1940 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 2440 元/吨。

潍坊汇胜国废采购价格，不带票到厂：COCC12#执行 2530 元/吨；COCC11#执行 2440 元/吨；COCC11#B 执行 2370 元/吨；COCC11#C 执行 2260 元/吨。

河北地区：

邢台宝石纸业国废采购价格，不带票到厂：AA2480 元/吨，95% 黄板 2430 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 2520 元，A 级 2470 元，AB 级 2430 元，B 级 2370 元，C 级 2140 元，D 级 2090 元，纸管 2070 元。

玉田顺发纸业国废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 2400 元，B 级 2340 元，C 级 2290 元。

河南地区：

河南新乡鸿翔(原鸿达)纸业国废采购价调整，当前不带票到厂价：一级(黄板含量 85% 以上)2370 元/吨；二级(黄板含量 50 至 80% 以上)2290 元/吨；花纸边 2290 元/吨；三级纸 1950 元/吨。

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	2430	2360	2280	2230		书本 2380
	江苏理文	2570	2410	2230	-		
	永丰余	2440	2380	2340			
	无锡荣成	2460		2330			边料-
	中兴(建平)	2490	2460	2400	2300		
浙江	平湖景兴	2480	2440	2400			挂面纸 2510 书本 2320
	浙江山鹰	2570	2560	2510	2480		书本 2330
	荣晟纸业	2490	2470				挂面 2510
	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：

江苏丹阳长丰纸业国废采购价。调整后不带票到厂价：A 级 2450 元/吨、B 级 2390 元/吨、C 级 2320 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 2290 元/吨，不带膜或少量带单膜花卡纸 2150 元/吨，含 10%以内金银卡带单膜花卡纸 2050 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 2340 元/吨，散装书本切边纸 2310 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 2240 元/吨，含量在 20%以内 2140 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国废采购价暂稳。收购价格调整为：甲牛 3050 元，特挂 2560 元，普挂 2500 元，厂纸 2480 元，超市纸 2460-2410 元，统货纸 2360 元，纯大管 2150 元，小管 2030 元

浙江嘉兴虹亚纱管国废采购价暂稳。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。

浙江绍兴华宇纸业国废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：壹级黄板 2400 元/吨多，贰级 A2350 元/吨，贰级 B2280 元/吨，叁级 A(统货)2190 元/吨，叁级 B2080 元/吨，散纸一级 2360 元/吨，超市纸 2290 元/吨，统货 2140 元/吨，灰黄板 2130 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：

安徽宿州鑫光纸业国废采购价。调整后不带票到厂价：A 级：2600 元，98%以上黄板；B 级：2580 元，90%以上黄板；C 级：2540 元，70%以上黄板；D 级 2480 元，50%以上黄板；E 级：2370 元，30%以上黄板。

2.3 华南国废市场表现

本周闽南地区国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	2500	2460	2370	2310	2370	混白 2610
	广东理文	2640	2440	-			办公纸 2630

	双洲纸业	2690	2640	-			纸边 2750
	金洲纸业	2580	2530	2480			
	东莞建晖	2550	2430	2240	-		混白 2460
	江门华泰	2514	2175	-			工业报 2027
福建地区	泉州玖龙	2480	2440	2380	2330		坑纸 A2240
	漳州联盛	2460	2400	2280	2170		书页 2310
	华南山鹰	2580	2560	2480	2430		

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 2530 元/吨；纸皮 A 类 2470 元/吨；纸皮统货 A 级 2460 元/吨，纸皮统货 B 级 2410 元/吨；坑卡 A 级 2140 元/吨；坑卡 B 级 2110 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 2240 元/吨；大小花 2130 元/吨；小花卡纸 2270 元 / 吨，一级办公用纸及报纸 2500 元，书本纸（切边去封面）2500 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：2700 元；特级纸 B：2600 元；一级纯坑卡：2500 元；一级纸：2500 元；二级纸：2400 元（停收）。希望各客户把好质量关，杂质多不收，杂质多不收。

中山永发/鸿兴纸业国废采购价调整。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 2100。

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 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 85/15），混合商场纸 2250（黄纸花纸比例 70/30），混合统 2050（黄纸花纸比例 60/40），纯厂坑卡 2240（工厂出的坑卡切边，未经混合加工），坑卡 2190（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 2460；B 级纸价格 2310；C 级纸价格 2160。

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：2460 元；B 级：2430

元；C 级：2310 元；D 级：2190 元；纯坑：2000 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 2430 元，要求 100% 黄板；黄板 B 级到厂价 2400 元，要求 80% 以上黄板 (2) 纺线管到厂价为：纯大炮 2130 元；长管、小管 2030 元；宝塔管包括工业管 1830 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	2370	2310	2260	2220				AA 级 2460
	沈阳琥珀	2350	2290	2210	2160				
两湖	金凤凰	2440	2340	2270	2160				孝感基地
	浏阳天和	2470	2390	2290	-	1950	-		去皮书 2130
西北	山西强伟	2330	2230						工业纸 2390
	法门寺	2100	2000	-					双 A 级 2200
	甘肃红安	2140	-						T 级 2240
西南	云南红星	2390	2330	2240					特级 2440
	云南春秋	-	-	-	-				特级 -
	云南东晟	2280	2210	2160	2030				AA 级 2330
	重庆玖龙	2500	2460	2390	2330	2020	2140		混白 1890
	重庆理文	2540	2470	2440			2180		
	泸州金田	2490	2450	-		2160			-
	成都迅源	2280	2250		2180				厂纸 2320

数据来源：中纸在线信息部

2.5 下周市场预测

本周，国废黄板纸采购价涨跌互现，收下游纸厂需求下滑影响，国废黄板纸小幅震荡运行，废旧书本、页子纸、废报纸价格小幅上行，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，Arauco 公司公布 2022 年 1 月份外盘动态，面价：银星涨 50 美元/吨至 770 美元/吨，明星涨 40 美元/吨至 605 美元/吨，金星涨 30 美元/吨至 780 美元/吨。

2、据悉，加拿大漂白针叶浆月亮 12 月份外盘报价 760 美元/吨，船期 12 月份。

3、据悉，加拿大漂白针叶浆狮牌外盘 12 月份报价提涨 110 美元/吨，其中雄狮 820 美元/吨，金狮 840 美元/吨，船期 2022 年 1 月份，已售罄。

4、据悉，依利姆 1 月份俄浆外盘报价：针叶浆海运 810 美元/吨，较上轮提涨 100 美元/吨，阔叶浆海运 640 美元/吨，较上轮提涨 50 美元/吨，本色浆 600 美元/吨，较上轮提涨 20 美元/吨。

5、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。

6、据悉，印尼金光集团 APP 宣布商品阔叶浆提涨 2022 年 1 月份外盘 20-30 美元/吨。

现货市场：

本周，木浆期盘震荡调整，周一至周四盘面横盘整理为主，市场主流报价 5650 元/吨较上周下降 300 元/吨，虽有芬兰罢工消息传来，期盘短期小幅提振，但随着最新浆厂外盘报价较前期的浆厂报盘低 50 美元，截至今日 2201 合约收盘 5406，跌幅 4.45%；据市场消息本周成交匮乏，下游成品纸价格趋于稳定，纸厂对于高价浆接受度偏低，目前纸厂利润逐步受到挤压，纸厂成品纸涨价落实情况有限，叠加冬奥会，冬季环保严查等问题，中小纸厂开工积极性不高，木浆需求难有明显改善，木浆价格短期内或将震荡运行为主。本周据不完全统计，常熟港 56.2 万吨 (+1.2)，青岛港总库存 99.6 万吨 (-0.7)，保定仓库 6.37 万吨 (-0.13)，高栏港 5.8 万吨 (-0.7)，天津港 5.1 万吨 (-1.6)。五大港口库存约 173.07 万吨，比上周减少 1.93 万吨。

针叶浆，针叶浆期货盘面震荡下跌，下游纸价趋于稳定，纸厂对于高价浆接受度偏低，木浆价格上涨乏力，市场成交刚需为主，业者根据期货盘面平水报银星；截至今日纸浆 2201 合约收盘价 5406，跌幅 4.45%。今日参考主流品牌报价银星 5400-5500 元/吨，月亮、马牌 5500 元/吨，南方松 5500 元/吨，凯利普 5750 元/吨，北木 6000 元/吨；

阔叶浆，目前阔叶浆市场现货稀缺，外盘报价上涨，物流受限延迟等消息，市场价格坚挺，据悉南美主要生产商 Suzano (金鱼)、Bracell (罗赛)、Eldorado (公牛) 和 CMPC (小鸟) 均宣布本月价格提涨 20 美元/吨。市场参考报价鹦鹉、金鱼 5000 元/吨，卡拉宾 4950 元/吨，OKI4950 元/吨，象牌 4850 元/吨，巴桉较上周报价上涨至 50 元/吨，实单实谈；

本色浆，本色浆市场整体报盘持稳为主，价格坚挺，参考报价金星 5950 元/吨，辛普森、石头 5400 元/吨，一单一谈；化机浆，进口化机浆市场现货难寻，听闻报价高企，参考报价昆河、佳维 4500-4600 元/吨，有价无市局面。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周国产木浆市场正常出货，浆厂正常开工，出货情况一般，亚太森博阔叶浆 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 4650 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，出货情况较上周好转，市场报价较上涨至下调 50 元/吨，河南瑞丰杨木化机浆湿浆报价 3400 元/吨，浆板 3800 元/吨，湖北乐水林纸杨木化机浆参考报价 3450 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，永丰漂白竹浆自提报价 5500 元/吨，福华漂白竹浆 5300 元/吨，本色浆 5200 元/吨，实单有商谈空间，四川竹浆大轴市场主流价 6800 元/吨左右；甘蔗浆方面，甘蔗浆开工负荷下滑，市场价格保持不变，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，广西东糖甘蔗浆线停机检修，预计下月开机；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，包装用纸价格稳中有降，主流纸厂多实施优惠政策，市场交投放缓；自玖龙本轮涨价取消后，导致市场成交价多以商谈为主。另外，浙江地区受疫情影响停产停工频现，市场交投略显疲软；目前来看，疫情、贸易战导致的供应链混乱是诱因，上游纸厂持续不断对价格的高频调整、逆向调整，需求增长速度跟不上产能增长速度；因此市场仍处于供大于求的状态。预计短期瓦楞纸价格可能暂时维稳。

国内灰底白板纸供需基本稳定，成交价格以商谈为主。主流纸厂操作相对稳健，玖龙等纸厂报价基本持稳上周，中小纸厂跟随行情稳定出货。整体需求依然存在，但略显低迷，纸厂出货存在一定压力，部分价格坚挺的纸厂库存有小幅上涨态势。市场传闻，华北地区因举办冬奥

会，纸厂将会大面积停机限产，因此本地及周边市场存在一定的看好预期，但其他纸厂大多观望市场为主。

白卡纸整体供需平稳，市场价格基本稳定。本周整体市场需求平稳，但供应压力大幅增长，由于广西太阳、广西金桂、江西五星纸业先后投产，总产能约 250 万吨，供需情况面临大幅失衡的压力。尽管当前新项目基本已试机调试为主，实际投放市场的产品相对有限，但上下游普遍认为年后，产能释放将会导致产品价格面临下调压力，因此包装厂观望市场，刚需补货为主，成交价格暂稳。

近期，箱板纸、瓦楞纸价格稳中有降，受部分地区国际卫生事件影响，停机停产频现，市场供需两虚，部分实际成交价格多以商谈为主，下游包装厂对此多持观望态势，按需采购，大部分市场价格基本持稳上周。目前行情来看，整体需求依然略显不足，在部分纸厂停产情况下，供需端相对平稳，终端方多持按需采购观望态度，大多库存相对不高，预计后期市场纸价大幅波动的空间不大。

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	江苏省
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 废纸上涨动力不足 短期或窄幅下行

自12月以来，山鹰、玖龙等多家纸厂的原纸相继传出涨价消息，带动湖北、江苏等地纸板涨价3%-5%。但由于市场需求较弱及年终订单基本提前完成等因素，瓦楞纸价格整体保持平稳。

截至12月9日，140g瓦楞纸价格4056元/吨。生意社分析称，瓦楞纸价格持续处于平稳状态，市场横盘整理为主。目前供应端整体较为稳定，前期东莞停机检修纸企恢复生产，供应量有所提升，因此广东零星纸企瓦楞纸价格稍有下探。下游包装企业开始承接春节订单，但订单量不多，因此市场仍处于供大于求的状态。目前瓦楞纸市场库存量相对充足，但需求还未释放，预计短期瓦楞纸价格可能暂时维稳。

国废市场自本周初开始局部回落，数日来由涨跌不一走向跌势扩散。

12月9日全国废纸指数为2494.6，与12月1日相比上调2.14%。当日国废市场局部跌势，华东地区多家纸厂集中下调20-30，周边省份零星跟跌，华北市场个别下调，西南部分厂家涨30，近期纸厂到货量持续增加，下游市场需求端仍未表现出良好的回升势头，导致国废上涨动力不足，料短期内多呈窄幅下行趋势，进出货调整好自身节奏即可。

5.2 玖龙涨价计划取消！2021年度原纸格局已定

12月16日涨价流产，规模纸厂执行优惠！12月15日，广东理文部分纸种开始执行优惠，幅度50-100元/吨不等。而在理文涨价之前，已经有其他规模较小的纸厂陆续下调瓦楞纸价格，中山永发更是从13日开始连续三天降价。

此时距离玖龙月初宣布的涨价兑现期只有1天。而到12月16日，玖龙涨价计划果然取消，

而流传更广的是玖龙向大客户优惠的传言，“理文向左，玖龙向右”的故事(OR事故)没有发生。

经历了11月提前宣布涨价又延期、又先降后涨，玖龙竟然再一次上赌桌预告涨价，本身也是意料之外的。

2021年年底的包装市场堪称“诡市”，叫人看不懂读不透，在限电背景下涨价，才勉强回归正常路径——可以说如果没有这波限电，9、10月份的小行情必然也不会有。

因此，玖龙不涨价也在情理之中，毕竟，真的涨不动了。

援引数据，2021年1-11月份箱板纸全国均价为4811元/吨，较去年同期上涨649元/吨，涨幅达15.59%。

在2021年原料涨价背景下，原纸基准价格水涨船高，涨价已经越来越难。

成也涨价，败也涨价。

而行业格局持续调整，导致这淡季不淡 旺季不旺现象的原因很多，简单归纳就是以下三点：

- 1、需求增长速度跟不上产能增长速度是根本原因；
- 2、疫情、贸易战导致的供应链混乱是诱因；
- 3、上游纸厂持续不断对价格的高频调整、逆向调整、长周期预告调整是外因

随着春节订单的交付，年底包装市场走向已经基本明朗。抛弃幻想，明年再战？然而，“质量越大，惯性越大”，包袱不是那么好丢的。

(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