

中纸在线 2 月第 3 周废纸报告

(2024.02.18—2024.02.23)

客服电话 0512-87662016

本周市场回顾：

国废市场表现：

本周，节后国废市场价格稳中个别小幅波动，由于前期春节假期停机检修较多，部分纸厂库存减少，缓解了部分供应压力。原料采买积极性偏低，纸厂持续优化原料结构，因此利空浆市需求放量，大多纸厂多持观望态度表现依旧稳定。白废纸价格价格暂稳，节后随着纸厂陆续开工，纸企开工负荷降低，对废书页纸采购放缓。废书页供应量增加，其价格跌幅有限，整体弱势盘整。废旧报纸价格暂稳。市场货源低位，交易氛围清淡。由于近期成品纸价格持续下滑，对国内废纸采购价放缓。废纸价格呈现窄幅下滑趋势。

目前黄废纸参考价以华东区为例 A 级价格约 1200-1500 元/吨之间。白废纸价格逐渐小幅下滑，白废纸市场参考价在 1250-2600 元/吨之间。废报纸价格较上周相比暂稳，目前市场参考价在 2200-2600 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	6
四、 新增产能	8
五、 本周要闻回顾	9

一、中纸指数

1.1 废箱板纸、废书本指数走势图

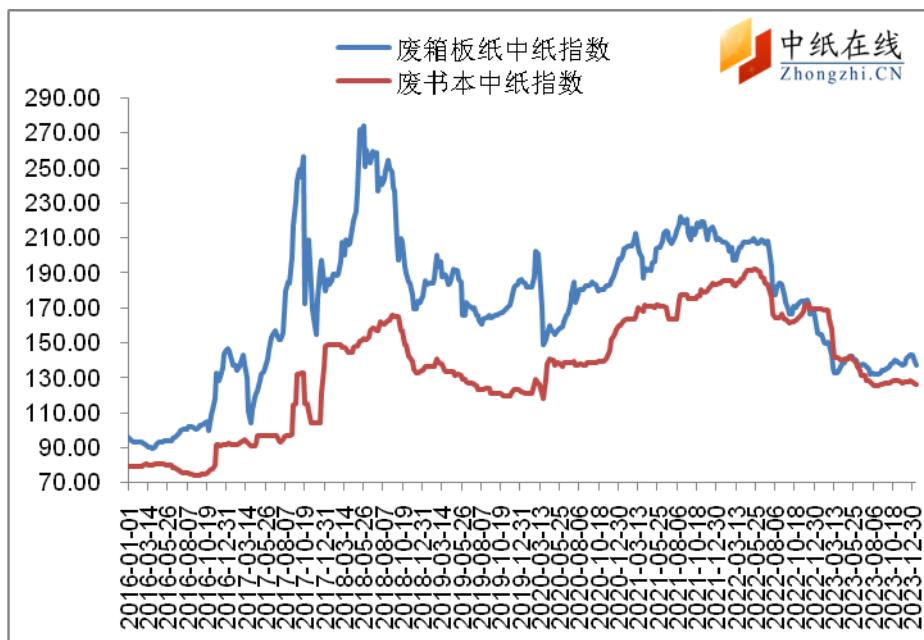


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源：中纸在线信息部

2月23日国内废旧箱板纸价格指数为133.31，与上周比增长-0.0，较周期内最高点101.15（2013.1.28）上涨36.27。

2月23日国内废旧书本纸价格指数为123.47，与上周比增长-0.0，较周期内最高点100（2013.1.4）上涨27.94。

二、本周市场回顾

2.1 北方、华中国废市场表现：

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
	沈阳玖龙	1520	1470	1430	1390		AA 级 1560
天津	天津玖龙	1500	1450	1410	1370		A 级页子纸 1600
河北	河北玖龙	1520	1470	1410	1370		AA 级 1570
	金茂源	1430	1380	1330	1270		AB 级 1410

河南	中濠/银鸽	1600	1550	1440	-		本地货价
	龙源	1610	1560	1510	1430		太康基地
	亨利	1530	1470	1380	1290		AA 级 1545
两湖	金凤凰	1570	1550	1520	1470		本地货价
	山鹰纸业	1560	1520	1420	1380		E 级 1370
	湖北玖龙	1490	1460	1390	1350		纯啤酒箱:1390
	荣成环保	1600	1580	1510	-		
山东	海象	1590	1540		1240	1240	AA2220
	世纪阳光	1490	1480	1410	1310	-	书本-
	佰润	1620	1600	1590	1470		原远通
	华润	1570	1530	1500	-		书本纸 1570
	贵和	1510	-				AA 级 1560
	天地缘	1520				-	双 A1570
	丰源	1500	1440	1400	1280	1310	本地价甲牛 2020
	太阳	1460	1410	1360			本地价 AA1470

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：100% 黄板 AA1580。黄板 85% 以上 1530，纯大花 1400。

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。

玉田顺发纸业国废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 1630 元/吨，B 级 1570 元/吨，C 级 1510 元/吨。

山东地区：

临清银河纸业国废采购价格，不带票到厂：A1620 元/吨，边角料 1600 元/吨，B1560 元/吨，C1490 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 A1350 元/吨，青板 B1330 元/吨，超市 1230 元/吨，一彩、二彩及宝塔管 1210 元/吨。

潍坊汇胜国废采购价格，不带票到厂：COCC12#执行 1670 元/吨；COCC12#D 执行 1630 元/吨；COCC11#执行 1620 元/吨；COCC11#B 执行 1600 元/吨；COCC11#C 执行 1550 元/吨。

枣庄华润纸业废白纸价格行情，旧书本纸散货 1520、旧书本纸打包件 1570、旧书页纸散货执行 1580、旧书页纸打包件执行 1610、90%以上报纸散货 2150、70%以上报纸散货 2040、90%以上报纸打包件 2200、70%以上报纸打包件 2090。（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	纸管	备注
江苏	太仓玖龙	1560	1520	1470	1400	1010-1420	书本 1520
	江苏理文	1580	1460	1360	-		
	永丰余	1620	1540	1460			书本 1480
	江苏荣成	1580	1490	1460			边料-
	中兴（建平）	1470	1460	1440	1370		
浙江	平湖景兴	1590	1550	1460		1490	挂面纸 1630 书本 1680
	浙江山鹰	1580	1500	1470	1440		书本 1610
	荣晟纸业	1610	1600	1460			挂面 1630
	平湖荣成	1520	1470	1420	-		-
安徽	安徽山鹰	1580	1530	1430	1400	950	书本 1590
	安徽兆隆	1540	1470	-	-		AA 级 1580

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：AA 级 1600 元/吨、A 级 1550 元/吨、B 级 1480 元/吨、C 级 1420 元/吨。

江苏富星纸业废纸采购价格调整：A 级黄板（纯黄板）1590 元/吨。80%以上黄板含量 1480 元/吨。50%以上黄板含量 1330 元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1230 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1030 元/吨。书本切边纸打包件 1660 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 1560 元/吨，含量在 20% 以内 1460 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国废采购价，甲牛 2100-1800 元，挂面纸 1650 元，厂纸 1590 元，超市纸 1570-1520 元，统货纸 1340 元，纯大管：1540 元，小管 1490 元。

浙江嘉兴虹亚纱管国废采购价，散货大管 1700 元/吨，散货小管 1600 元/吨，散货工业管和宝塔管 1500 元/吨。

浙江绍兴华宇纸业国废采购价，壹级黄板 1540 元/吨多，贰级 A1540 元/吨，式 B1470 元/吨，叁级 A1340 元/吨，叁级 B1090 元/吨，散纸一级 1480 元/吨，超市纸 1370 元/吨，统货 1180 元/吨，灰黄板 A1340 元/吨，灰黄板 B1270 元/吨，灰黄板 C1190 元/吨，灰板 1190 元/吨，彩管 1430 元/吨、工业管宝塔管 1250 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：

安徽宿州鑫光纸业国废采购价，调整后不带票到厂价：AA 级 1670 元/吨，黄板含量 90% 以上；A 级 1670 元/吨，黄板含量 70% 以上；B 级 1560 元/吨，黄板含量 40% 以上；C 级 1480 元/吨，黄板含量 20% 以上。

安徽萧县林平纸业国废采购价，T 级：1780 元/吨 95% 以上黄板(杂物含量不能超 2%)；AA 级：1750 元/吨 80% 以上黄板(杂物含量不能超 5%)；A 级：1720 元/吨 50% 以上黄板；(杂物含量不能超 10%)；B 级：1630 元/吨 30% 以上黄板；(杂物含量不能超 15%)；C 级：1630 元/吨(花纸箱含量 70% 花质纸含量 30%)。

以上价格严格按照本公司质检标准进行验收，望各位供应商及个人打包站进行深入宣导，每车都留有照片取证

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	1540	1490	1420	1330	-	混白 1770
	广东理文	1550	1390	1260			办公纸 1810
	山鹰纸业	1560	1480	1420	1380		E 级 1350
	金洲纸业	1670	1620	1570			
	东莞建晖	1640	1570	1430	-		混白 1670
	江门华泰	1606		-			页子纸 1722
福建地区	泉州玖龙	1470	1440	1370	1340		坑纸 A1320
	漳州联盛	1500	1460	1420	1380		书页纸 1620
	华南山鹰	1570	1500	1420	1390		书本纸 1560

数据来源：中纸在线信息部

广东市场回顾：

东莞金田纸业白废纸采购价调整：一级纸 1570 元/吨，大统纸：1500 元/吨，统货 A 级：1460 元/吨，统货 B 级：1430 元/吨，统货 C 级：1400 元/吨，纯坑卡：1430 元 / 吨，坑卡 A 级：1380 元/吨，坑卡 B 级：1330 元/吨，坑卡 C 级：1280 元/吨，纯灰板：980 元/吨，纯薄灰：1440 元/吨，书本纸：1660 元/吨，小花卡纸：1400 元/吨，大小花：1080 元/吨。

中山永发/鸿兴纸业国废采购价调整。具体价格：A 级 1570；B 级 1520；C 级 1430；纯啤酒箱 1430；D 级 1360；纯坑卡 1340。

江门桥裕纸业国废采购价调整。工业纸箱 A 级:1650 (纯黄比例 95 以上)，工业纸箱 B 级:1610 (纯黄比例 85 以上)，特级 A:1570 (纯黄及商场彩箱合计比例 85 以上)，特级 B:1540 (纯黄及商场彩箱合计比例 75 以上)，混合商场纸 1490(纯黄及商场彩箱合计比例 60 以上)，纯厂坑卡 1470 (工厂出的坑卡切边)，坑卡 1400 (坑卡灰卡比例 90/10)，坑卡 B1260 (可含有不超过 30% 的薄灰) 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。不带票到厂价：A 级纸价格 1590；B 级纸价格 1550；C 级纸价格 1490；D 级价格 1430。

福建漳州盈晟纸业国废采购价。到厂不含税价：A 级 1560 元；B 级 1520 元；C 级 1460 元；D 级 1380 元；纯坑 1270 元。

福建漳州港兴纸品国废采购价。（1）纺线管到厂价：纯大炮 1380 元；长管、小管 1320 元；宝塔管 1200 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
西北	山西强伟	1580	1530	1480					工业纸 1640
	恒达环保	1350	1270	-					双 A 级 1410
	甘肃红安	-	-						T 级 1490
西南	云南红星	1550	1510	1470					特级 1730
	云南春秋	1400		1300	-				特级 1500
	云南东晟	1350	1310	1260	1210				AA 级 1400
	重庆玖龙	1490	1460	1390	1360	1430	1540		混白 1310
	重庆理文	1510	1460						页子纸 B1510
	泸州金田	1690	1650	-		1570			书本 A1590
	成都迅源	1360	1330		1260				厂纸 1400
	乐山玖龙	1460	1440	1410	1370				混合纸 1120

数据来源：中纸在线信息部

2.5 下周市场预测

本周黄废纸价格节假日期间暂稳，节后大部分稳于节前，个别纸厂小幅调整 30-50 元/吨，白废纸价格下滑 30 元/吨左右，市场供需基本维持平稳。预计，下周废纸价格延续当前走势或低位盘整。

三、市场相关链接

3.1 纸浆市场

进口木浆市场

外盘方面：

1、据悉，Arauco 公司公布 2024 年 2 月份报盘，其中，针叶浆银星平盘为 760 美元/吨；阔叶浆明星平盘为 650 美元/吨。

2、据悉，巴西 CMPC 公司 2024 年 1 月份桉木阔叶浆小涨 10 美元/吨至 660 美元/吨。

3、市场消息，Suzano 宣布中国市场 2024 年 1 月份动态，桉木浆报涨 10 美元/吨，仅供长协客户。

进口木浆市场

本周，期货市场震荡上扬，业者跟盘面调整基差报价，春节过后第一周下游纸厂处于恢复阶段开工率不足，新单实际成交量有限。新一轮针叶浆、阔叶浆外盘报出平盘，成本报价仍处于高位。节后市场采买清淡，下游入市询盘为主，纸浆贸易商低价惜售心态，现货报盘价格上调，整体市场供需僵持，短期市场成交量偏少，但随着纸厂开工正常，原材料库存消耗增加，纸厂刚需补库行情支撑。

现货市场：本周盘面主力合约震荡上涨，下游市场观望情绪浓郁，成交清淡。针叶浆，针叶浆跟盘基差报价，截至周五参考青岛地区报价银星 5850 元/吨，月亮、马牌 5900 元/吨，俄浆 5650-5700 元/吨，凯利普 5950-6000 元/吨，北木 6000-6050 元/吨；阔叶浆，阔叶浆市场价格上涨；考虑节后刚需补库，现货货源紧俏，业者看涨心态明显，截至周五参考青岛地区报价金鱼、鹦鹉、明星 5200 元/吨，二类阔叶浆 5150 元/吨，杨木类 5000-5100 元/吨，实单商谈；本色浆，市场需求清淡，浆价承压运行，参考报价金星 5450 元/吨；化机浆，市场现货报价偏少，参考报价昆河 4250 元/吨，供应长协订单为主。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产木浆市场活跃度一般，春节后第一周，市场陆续复工恢复中，实单交投迟缓，目前市场看涨气氛浓郁；截止本周整体国产阔叶浆参考报价 4900-5300 元/吨，国产化机浆方面，年后市场报价有上调计划，厂家报价计划涨 150 元/吨，截止本周河南大河化机湿浆参考报价 3400 元/吨，化机浆浆板 3700 元/吨，化学浆湿浆 4700 元/吨，下游持续消耗节前库存，预计下游刚需补库；国产竹浆方面，本周竹浆市场报价持稳观望为主，节后市场恢复缓慢，部分浆企维持前期报盘价格不变，本周永丰竹浆参考报价漂白竹浆 5500 元/吨；凤生竹浆自用为主，赤天化漂白竹浆参考报价 6000 元/吨，实单实谈。甘蔗浆方面，甘蔗浆市场价格持稳，暂未更新市场价格，广西凤糖甘蔗湿浆 4600 元/吨，广西博冠甘蔗湿浆 4600 元/吨，漂白浆板 5400 元/吨，下游需求有限；苇浆方面，苇浆市场持稳观望心态，各区域成交价格实单实谈为主，辽宁振兴生态苇浆漂白浆板 4450 元/吨，漂白湿浆 4100 元/吨。整体市场，节后下游纸厂开工率持续恢复，市场需求陆续释放，场内看涨气氛酝酿。

3.2 下游包装纸市场

包装用纸市场：

本周，节后纸厂多于元宵节前复工，市场供应缓步增加，部分纸厂因需求不振、局部雨雪天气影响延迟开机，目前市场整体开工在3-4成。需求恢复有限，市场信心不佳。市场需求偏弱，业者心态偏空，本月大长假后陆续复工，节后市场回复缓慢。从当前行业盈利情况来看，纸厂结算价格下调概率不大，或存在稳价可能，但具体还需视纸厂价格政策落地情况而定。综合来看，近期白卡纸市场需求尚未出现好转迹象，但整体释放程度存在不确定性。短期市场供应充足，供强需弱现状改观不大，预计后期市场仍有小幅上调可能。

本周，白板纸市场持续清淡，节后随着大部分企业陆续开工，节前库存充裕，节后多持观望态度。下游终端用户整体需求增量有限，较往年同期略有下滑，对市场整体带动较弱；主流纸厂和贸易商多清理库存为主，终端用户按需下单，对后期市场多持观望态度。大部分纸厂价格暂稳，市场大宗商品出口转内销，加重市场供大于求，纸企库存维持中低位。另外，主因节后下游二、三级厂未完全复工复产，需求尚未恢复。叠加近日国内大范围的雨雪降温天气，交通受阻影响市场交投，纸企的出货量不尽人意。市场需求支撑不足，故纸厂计划涨价计划的调整也是情理之中。预计下周白板纸市场价格弱势偏下运行。

本周，瓦楞纸、箱板纸节后纸厂逐渐复工，部分喊涨提振，纸价上行有望。目前纸价低位运行，盈利心态驱动下，主流纸厂积极喊涨，计划于2月22日上调出厂价30-50元/吨，一定程度上提振市场信心，受此带动，预计月底市场价格小幅上移，仍需关注涨价落实情况。下游二、三级包装厂配合积极，中间商库存逐渐减少；终端消费方面尚未有明显提升，另一方面，后续随着终端行业开机恢复，对原纸需求存在增加预期，下游纸厂采购积极性增加，需求存在支撑。规模纸厂发布下月初涨价计划，加重市场看涨情绪，企业库存略有减少，交投平稳，供需关系略有缓和。预计，短期瓦楞及箱板纸市场稳中偏上运行。

市场利空/利好因素：市场需求低于预期，市场整体下跌。部分中小企业价格下调，市场以走货为主。

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

【原油】周三，2月原油期货收报70.958/桶，维持70美元上方运行，OPEC+周三重申加强团结，美国宣布将继续回补战略原油储备（SPR），加之红海危机持续，近期原油受到一定提振。

【汇率】周三，在岸人民币兑美元日盘收报7.1966，较上一交易日官方收盘价跌128点。近来，欧美降息预期受创，美元指数周二升破103。

【降准】中国人民银行决定：自2024年2月5日起，下调金融机构存款准备金率0.5个百分点（不含已执行5%存款准备金率的金融机构），本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率约为7.0%；自2024年1月25日起，分别下调支农再贷款、支小再贷款和再贴现利率各0.25个百分点。

【邮政快递】2023年，邮政行业寄递业务量累计完成1624.8亿件，同比增长16.8%。其中，

快递业务量累计完成1320.7亿件，同比增长19.4%。邮政行业业务收入累计完成15293亿元，同比增长13.2%。其中，快递业务收入累计完成12074.0亿元，同比增长14.3%。

【手机出货】2023年，国内市场手机总体出货量累计2.89亿部，同比增长6.5%，其中，5G手机出货量2.40亿部，同比增长11.9%，占同期手机出货量的82.8%。2023年12月，国内市场手机出货量2827.5万部，同比增长1.5%。

【经济预期】普华永道就全球经济问题，访问了全球逾4700名CEO。38%的受访者对全球经济增长持乐观态度。这个数字是去年的两倍，当时全球多国陷入高通胀、利率上升等困境。预计今年经济将会衰退的高管人数从去年创下历史新高73%降至45%，鲜有CEO认为其公司面临较高地缘政治冲突风险。

【红海航运】因红海商船频繁遭袭，去年12月，红海海运每周的运力指数较年平均水平下降了57%，超过2020年3月新冠疫情初期对全球供应链的影响。这是有记录以来的第二大降幅。2021年3月是最严重的一次，降幅为87%。当时货轮“长赐”号在苏伊士运河新航道搁浅6天，造成该运河百年来最严重的堵塞。

【碳中和】2024年1月22日，全国温室气体自愿减排交易市场启动。这项制度创新有利于推动形成强制碳市场和自愿碳市场互补衔接、互联互通的全国碳市场体系，助力实现碳达峰碳中和目标。

【12月经济数据】

12月官方制造业PMI降至49.0，低于前值49.4

12月CPI -0.3%，PPI -2.7%

12月M2新增贷款1.17万亿，增速9.7%

12月进出口总值3.81万亿，同比增长2.8%

4季度GDP 5.2%，2023年全年GDP 5.2%

【浆价】一月以来，木浆现货市场价格基本稳定，阔叶浆5000~5100，针叶浆5700~5800的价格水平持续稳定，预计春节前后不会有太多变动，2月为纸厂用浆相对偏淡阶段，关注进口量和纸张产量的关联性影响。

【纸浆库存】数据显示，1月22日，国内主要港口纸浆库存基本维持在240万吨水平，在进口量持续高位的情况下，国内港口库存增加有限，说明纸厂开工率目前处于较良性阶段，产销两旺暂时得以保持。

【出口】海关数据显示，12月纸张出口数据略有下降，其中瓦楞和双胶环比下降较多，生

活用纸仍保持较好的出口形势。其中白板出口31.63万吨，双胶出口8.21万吨，铜板纸出口14.07万吨。

【投产】广东恒安纸业生活用纸项目投产，第一条产线于2023年12月31日开机出纸，第二条产线将于本月底投产出纸。

【涨函】临近春节长假，平淡之时，近日双胶纸厂密集发布文化纸涨函，2月涨100，3月再涨200成为共同的声音，在双胶板纸新产能扩容的背景下，节后能否有效保持供求平衡会成为市场考验。

【投产】1月22日，辽宁省台安县的雨森生活用纸厂 TM6成功开机，这是继 TM5在2023年12月20日顺利开机后的又一新增产线，该企业 TM3、TM4、TM5、TM6机台均为幅宽3500mm，设计车速为1600m/min，年产3万吨/台，生产网部定量范围10-25g/m²的高质量生活用纸。

【运输】据悉，由于红海运输危机不断升级，对国内纸张出口欧洲和中东地区已形成一定影响，运费上涨、运期不确定、仓位短缺和需求变化成为敏感点。

【罢工】欧洲又现罢工事件，就芬兰政府提出的劳动力市场改革，芬兰造纸工会宣布罢工，工人罢工将从2月1日到2月3日，目前看来对浆纸供应影响可能有限。

(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