

中纸在线 8 月第 1 周废纸报告

(2024.08.03—2024.08.09)

客服电话 0512-87662016

本周市场回顾:

国废市场表现:

本周，国废市场价格整体走势继续小幅上扬，幅度为 10-30 元/吨。近期二级厂进入中秋备货阶段，废纸需求略有回升，另外近期的高温天气，废纸回收情况欠佳，下游纸厂国废采购价出现涨跌不一，大部分纸厂需求一般，国废采购价稳定。打包厂对未来市场走向不大看好，短期内暂无囤货意向，废黄纸板出货速度提升；而受下游成品纸消化能力下滑影响，废纸需求能力有限，废黄板纸需求或承压运行；为稳定成品纸价，纸厂对黄废采购价按需调整，提升废纸采购标准。

白废纸方面：废旧书本价格稳中略涨，幅度 10-20 元/吨，近段时间市场放量基本完成，到厂货量逐渐减少，另外，下游成品纸价格继续拉涨，对白废纸需求稳定，纸厂回收价格小幅上调。废旧报纸价格暂稳，市场货源低位，交易氛围清淡。

目前黄废纸参考价以华东区为例 A 级价格约 1050-1550 元/吨之间。白废纸市场参考价在 1030-2100 元/吨之间。废报纸目前市场参考价在 1900-2200 元/吨。

(市场多变，以上观点，仅供参考，风险自控)

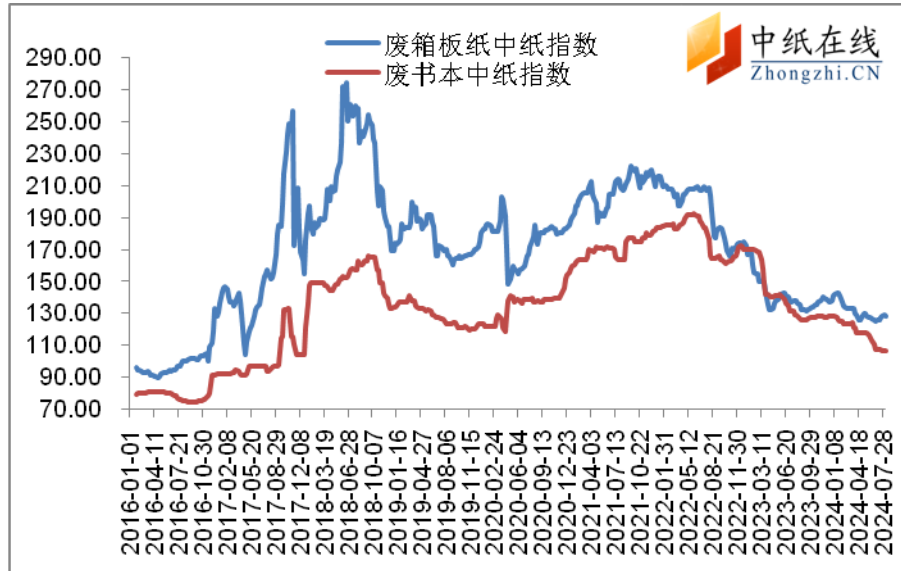
本网支持：区域报告定制，系统连续数据定制

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.....	5
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.....	7
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



8 月 09 日国内废旧箱板纸价格指数为 131.47, 与上周比增长 1.05, 较周期内最高点 101.15 (2013.1.28) 上涨 30.32。

8 月 09 日国内废旧书本纸价格指数为 106.5, 与上周比增长-0.3, 较周期内最高点 100(2013.1.4) 上涨 6.5。

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
辽宁	辽宁琥珀	1460	1390	1340	1300		A+1470
	沈阳玖龙	1440	1400	1370	1330		AA 级 1420
天津	天津玖龙	1440	1400	1360	1320		A 级页子纸 1400
河北	河北玖龙	1430	1390	1350	1310		AA 级 1450
	金茂源	1360	1280	1230	1180		AB 级 1310

河南	中濠/银鸽	1520	1470	1360	-		本地货价
	龙源	1610	1560	1510	1430		太康基地
	亨利	1560	1500	1410	1320		AA 级 1495
两湖	金凤凰	1600	1550	1510	1460		本地货价
	山鹰纸业	1520	1460	1400	1360		E 级 1350
	湖北玖龙	1440	1410	1350	1310		小统货:1240
	荣成环保	1590	170	1500	-		
山东	世纪阳光	1430	1330	1260	1160	-	书本 1440
	海象	1590	1480		1180	1180	AA2200
	远通	1600	1580	1490			AA1630
	华润	1500	1460	1430	-		书本纸 1330
	贵和	1550	-				AA 级 1580
	天地缘	1520				-	双 A1570
	丰源	1460	1330	1310	1200	1160	本地价甲牛 1880
	太阳	1570	1530	1480			本地价 AA1590

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 AA1550 元/吨质量要求干、干净。黄板 85%以上 1450 元/吨，纯大花 1260 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。

玉田顺发纸业国废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 14350 元/吨，B 级 1390 元/吨，C 级 1330 元/吨。

山东地区：

临清银河纸业国废采购价格，不带票到厂：A1480 元，边角料 1460 元，B1420 元，C1350 元。另大量收购啤酒箱，轻涂无膜，无水无杂，扣点合适。

德州德派克纸业固废采购价。不带票到厂价：青板 A1210 元/吨，青板 B1190 元/吨，纱管纸边、青板 C11930 元/吨，超市、一彩、二彩及宝塔管 1080 元/吨。

潍坊汇胜纸业固废不带票到厂：COCC12#上调 20 元/吨，执行 1480 元/吨；COCC12#D 上调 20 元/吨，执行 1420 元/吨；COCC11#上调 20 元/吨，执行 1340 元/吨；COCC11#B 上调 20 元/吨，执行 1320 元/吨；

平原汇胜固废采购价格，不带票到厂：COCC12#执行 1470 元/吨；COCC11#上调 20 元/吨，执行 1410 元/吨；COCC11#C 执行 1220 元/吨；COCC11#D 执行 1150 元/吨；废纸（CG）执行 1250 元/吨；废纸（BTG）执行 1130 元/吨。

枣庄华润纸业废白纸价格行情，旧书本纸散货 1290、旧书本纸打包件 1330；旧书页纸散货执行 1410、旧书页纸打包件执行 1440、90%以上报纸散货 2120、70%以上报纸散货 2010、90%以上报纸打包件 2170、70%以上报纸打包件 2060。（报纸低于 70%不再收购）

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	纸管	备注
江苏	太仓玖龙	1480	1380	1330	1280	940-1220	书本 1340
	江苏理文	1540	1400	1300	-		
	永丰余	1620	1530	1450			书本 1370
	江苏荣成	1530	1480	1420			边料-
	中兴（建平）	1340	1330	1310	1230		
浙江	平湖景兴	1470	1440	1350		1330-1380	挂面纸 1530 书本 1430
	浙江山鹰	1575	1545	1510	1440		书本 1450
	荣晟纸业	1480	1470	1330			挂面 1520
	平湖荣成	1550	1490	1480			-
安徽	安徽山鹰	1565	1515	1465	1435	900	书本 1390
	安徽兆隆	1520	1450	-	-		AA 级 1560

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：AA 级 1540 元/吨、A 级 1490 元/

吨、B 级 1440 元/吨、C 级 1380 元/吨。

江苏**富星**纸业废纸采购价格调整：A 级黄板（纯黄板）1490 元/吨。80%以上黄板含量 1370 元/吨。50%以上黄板含量 1220 元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1210 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1010 元/吨。书本切边纸打包件 1480 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 1380 元/吨，含量在 20%以内 1280 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，甲牛 1900-1600 元，挂面纸 1500 元，厂纸 1430 元，超市纸 1420 元，统货纸 1320 元，纯大管:1350 元，小管 1300 元。

浙江嘉兴虹亚纱管固废采购价，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。

浙江绍兴华宇纸业固废采购价，壹级黄板 1430 元/吨多，贰级 A1420 元/吨，式 B1370 元/吨，叁级 A1280 元/吨，叁级 B1000 元/吨，散纸一级 1430 元/吨，超市纸 1380 元/吨，统货 1100 元/吨，散的卷布管 1010 元/吨，（黄皮，加重管不要）。灰黄板 A1240 元/吨，灰黄板 B1170 元/吨，灰黄板 C1090 元/吨，灰板 1200 元/吨，纯大管 1290 元/吨，彩管 1270 元/吨、工业管宝塔管 1170 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 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。

安徽萧县林平纸业固废采购价，T 级 1550 元，95%以上黄板，杂纸含量不能超 2%；AA 级 1530 元，80%以上黄板，杂纸含量不能超 5%；A 级 1510 元，50%以上黄板，杂纸含量不能超 8%；B 级 1470 元，30%以上黄板，杂纸含量不能超 10%；C 级 1370 元，70%以上花纸箱，杂纸含量不能超 15%。

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	1560	1490	1390	1320	-	混白 1640
	广东理文	1570	1450	1340			办公纸 1650
	山鹰纸业	1620	1580	1500	1460	1470	E 级 1470
	金洲纸业	1680	1630	1580			纯坑卡 1590
	东莞建晖	1650	1580	1450	-		混白 1560
	江门华泰	1420		-			纯高白纸边 2397
福建地区	泉州玖龙	1530	1490	1430	1400		坑纸 A1370
	漳州联盛	1470	1430	1390	1350		书页纸 1450
	华南山鹰	1540	1500	1450	1430		书本纸 1490

数据来源：中纸在线信息部

福建地区：

福建漳州三星纸业固废不带票到厂价：A 级 1490；B 级 1450；C 级 1390；D 级 1330。

福建漳州盈晟纸业固废到厂不含税价：（1）黄板纸 A 级 1460 元；B 级 1420 元；C 级 1360 元；D 级 1280 元；纯坑 1170 元；（2）白纸：书页 1500，二白 1450，小花 1280，报纸 2200。

福建漳州港兴纸品固废采购价。（1）纺线管到厂价：纯大管 1430 元；长管、小管 1350 元；宝塔管 1240 元。

广东市场：

东莞金田纸业白废纸采购价调整：一级纸：1610 元/吨，大统纸：1570 元/吨，统货 A 级：1520 元/吨，统货 B 级：1490 元/吨，统货 C 级：1460 元/吨，纯坑卡：1450 元 / 吨，坑卡 A 级：1420 元/吨，坑卡 B 级：1370 元/吨，坑卡 C 级：1320 元/吨，纯灰板：930 元/吨，纯薄灰：1450 元/吨，书本纸：1540 元/吨，小花卡纸：1310 元/吨，大小花：1030 元/吨，小花黄芯卡：1580 元 / 吨。

中山永发/鸿兴纸业固废采购价调整。具体价格：A 级 1540；B 级 1490；C 级 1410；纯啤酒箱 1410；D 级 1320；纯坑卡 1300。

江门桥裕纸业固废采购价调整。工业纸箱 A 级:1590（纯黄比例 95 以上），工业纸箱 B 级:1550（纯黄比例 85 以上），特级 A:1510（纯黄及商场彩箱合计比例 85 以上），特级 B:1480（纯黄及商场彩箱合计比例 75 以上），混合商场纸 1430（纯黄及商场彩箱合计比例 60 以上），纯厂坑卡 1450（工厂出的坑卡切边），坑卡 1390（坑卡灰卡比例 90/10），坑卡 B1240（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。

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
西北	山西强伟	1520	1480	1430	1380				工业纸 1560
	恒达环保	1270	1210	-					双 A 级 1330
	甘肃红安	1290	-		-				T 级 1360
西南	云南红星	1430	1430	1310					特级 1610
	云南春秋	1200			1100				特级 1350
	云南东晟	1300	1280	1230	1080				AA 级 1350
	重庆玖龙	1420	1370	1340	1260	1260	1360		AA 级 1450
	重庆理文	1420	1340						页子纸 B-
	泸州金田	1490	1450	-		1280			
	成都迅源	-	-		-				厂纸-
	乐山玖龙	1390	1360	1330	1290				混合纸 1120

数据来源：中纸在线信息部

2.5 下周市场预测

本周黄废纸价格继续小幅震荡上行，幅度 10-30 元/吨；大部纸厂为稳定，白废纸价格略涨 10-20 元/吨，废旧报纸价格暂稳，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，智利 Arauco 公司 7 月份外盘报出：针叶浆银星下降 55 美元/吨至 7650 美元/吨，阔叶浆明星暂未报盘，本色浆金星 690 美元/吨持平。

2、据悉，UPM7 月 26 日通知中国客户新一轮针叶浆报价，面价为 800 美元/吨。

期货市场：本周，期货盘面震荡偏弱整理运行，现货市场成交延续清淡。供应方面，外盘报价大幅下调，漂针浆下降 55-60 美元/吨，漂阔浆下降 110-120 美元/吨，买卖双方谈判继续。国内市场，下游原纸市场价格偏弱运行，业者原料采买积极性不足，木浆市场价格继续保持弱势运行态势。

现货市场：本周，盘面震荡整理运行，浆价波动不大。针叶浆，针叶浆现货价格随盘基差报价，截至周五参考青岛地区报价银星 6050-6080 元/吨，月亮、马牌 6050-6100 元/吨，俄浆 5650-5700 元/吨，凯利普 6100 元/吨，北木 6200 元/吨（-50），市场刚需成交为主；阔叶浆，本周阔叶浆价格小幅下滑，国内外阔叶浆新产能投产预期影响下浆价承压；截至周五参考青岛地区报价金鱼、鹦鹉、明星 5080-5100 元/吨（-20），二类阔叶浆 5000 元/吨（-50），杨木类 4800 元/吨（-50），贸易商出货意向各异，下游纸厂刚需采买，实单成交一单一谈；本色浆，市场需求延续清淡，贸易商低价惜售心态影响，参考报价金星 5350 元/吨；化机浆，市场供需两淡，报价变化有限，参考报价昆河 3600-3650 元/吨，实单实谈。

国产木浆方面，本周，国产木浆出货情况低迷，终端需求疲弱，下游纸厂维持小单采买，部分国产木浆暂停市场报价，以实单商据量商谈。国产阔叶浆市场含税参考价格 4900-5100 元/吨，出货速度缓慢。国产化机浆方面，化机浆市场实际成交价格据量商谈，截止本周河南大河化机湿浆、化机浆浆板、化学浆湿浆暂停报价，下游刚需采购，一单一谈；国产竹浆方面，本周竹浆市场采买走弱，市场交投氛围平淡，本周漂白竹浆 5100-5850 元/吨，市场采买需求释放缓慢。甘蔗浆方面，甘蔗浆市场价格平稳，市场新订单出货有限，广西贵糖蔗渣湿浆目前产线转产桉木浆，复产甘蔗浆时间未定；广西凤糖蔗渣湿浆 4900 元/吨，受市场需求疲弱拖累影响非木市场价格松动，实单实谈；苇浆方面，辽宁振兴生态苇浆下游刚需采买，参考报价漂白湿浆 4300 元/吨，漂白浆板 4600 元/吨，实单实谈。

3.2 下游包装纸市场

包装用纸市场:

本周，白卡纸市场价格走稳，市场成交价多以商谈为主。纸企在成本和消费不振双重压力下，对后期市场预期有所恢复，拉涨后落实情况欠佳。短期市场需求释放有限，下游及多终端用户对当前涨价多持谨慎观望态度，市场上行仍存阻力，局部低价或减少，主流价格偏稳。另外，纸浆原料近期依旧处于维持高位波动，白卡纸受此影响成本长居不下，行业盈利承压处于底部。综合来看，目前国内消费恢复偏缓，市场后市信心仍有待恢复，因此下游客户受市场拉涨的刺激表现谨慎，多按需下单采购。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4200-4800 元/吨，低端参考价 3700-4200 元/吨。

本周，白板纸市场价格稳中有涨，主流纸厂小幅拉涨上调 30 元/吨左右，周边部分中小型纸厂跟涨。从纸厂原料方面来看，目前原材木浆及煤炭等大宗物料持续上涨，纸企生产成本一直居高不下，导致目前的生产运营压力越来越大，原纸出货价格呈现倒挂企业亏损严重，多家纸厂纷纷上调产品出货价格。下游需求方面来看，当前正处于市场传统消费淡季，终端订单放量不足，经销商多无备货意向，下游按需采购为主，因此纸厂出货减缓，库存压力持续增加。近期，木浆原料价格小幅下滑，以及白卡纸价格的坚挺对白板纸市场相互影响，替代性或有所增强，因此下周白板纸市场延续当前走势，亦不排除白板纸市场仍存下行可能。预计下周白板纸市场小幅震荡上行。

本周，瓦楞纸、箱板纸市场价格小幅调整，个别主流纸厂出货价上调 30-50 元/吨。大部分纸厂出货价多以商谈为主，部分纸厂优惠政策继续。一方面，废旧黄板纸因雨水及高温天气影响，供应端偏紧；同时，随着中秋备货季节的临近，纸企具备较强的备货倾向性，导致废纸价格的轻微上行。然而，尽管备货季为瓦楞纸市场带来了潜在的支撑力量，但市场未能摆脱供过于求的格局，使得市场均价较前月有所下降，进而造成了瓦楞纸与原材料价格走势的背离现象。这一变化在一定程度上反映了市场的供需状况依然处于较为宽松的阶段，也反映出部分中小纸厂为了应对市场压力选择了保守的价格策略。上游纸厂的开工负荷基本稳定，同时新的产能投入也增加了供应端的充足性，但由于终端订单释放不足，使得市场呈现供大于求的状态，利空市场运行。预计 8 月份原料废旧黄板纸的走势也将呈现上涨态势，同时与纸价的正相关性可能会增强，表明市场对原材料的偏紧预期与需求恢复之间的匹配度会提高，这将进一步强化两者之间价格上的正相关性。

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

近期，造纸企业掀起涨价潮，其中包装纸价格全面上调。业内人士认为，8月份行业逐步进入旺季，在节日效应以及规模纸厂带动下，需求端或存在增长预期。

从各家纸企发布的调价函来看，太阳纸业、晨鸣纸业、玖龙纸业等众多纸企的调价已从8月1日实行，其中，瓦楞原纸、箱板纸等纸种价格上调幅度约30元/吨。

箱板及瓦楞纸市场在进入8月份后有望实现小幅反弹，在需求端，8月下旬纸厂进入中秋节备货季，成品纸销量将增加。同时，成本端也将对包装纸的价格走势形成支撑。

今年年初以来纸浆价格先涨后跌，纸浆期货价格从2月初的底部（约5670元/吨）涨至5月高点（约6400元/吨）。因受原材料价格、生产运营成本等因素的影响，早在今年3至4月，国内外多家特种纸企业纷纷上调其特种纸产品价格。此前有特种纸企业接受调研时表示，特种纸供需相对平衡，可以跟随木浆成本往下游传导成本压力，同时今年需求稳定，产销较为顺利。

从业绩上看，造纸行业9家上市公司中已有7家发布半年度业绩预告，其中6家业绩预喜，有3家公司预计上半年净利润增幅超200%，且部分公司盈利已超过或接近去年全年。

如特种纸企业五洲特纸预告，上半年盈利2.25亿元至2.35亿元，同比扭亏为盈，民丰特纸、仙鹤股份同比增长分别为209%、207.25%。此外，森林包装、景兴纸业同比增长均超过50%。

对于业绩变动，相关公司多提及成本管控、市场需求增长以及相应的提价策略。如仙鹤股份此前称，公司在纸基新材料应用领域快速扩展，转印用纸市场保持稳定增长。在可持续发展的标准下拓展成本管理，各生产园区布局光伏发电项目。此外，海外市场平稳增长，带来稳定的收益。随着市场需求的逐步恢复，公司对相应的产品实施了提价策略。

当前行业背景下，头部上市纸企加码浆纸一体化提升成本优势，并发力高端产品方向。据梳理，太阳纸业、晨鸣纸业、仙鹤股份等众多纸企已抢先完善布局。

太阳纸业此前表示，正努力提升广西基地南宁园区箱板纸的高端产品占比，这也使得公司相关产品的盈利能力逐步改善。据了解，太阳纸业南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（二期）项目将建设年产40万吨特种纸生产线、年产35万吨漂白化学木浆生产线、年产15万吨机械木浆生产线及相关配套设施，项目预计总投资不超过70亿元。

仙鹤股份此前也表示，公司在广西基地拥有3000余亩桉木林，除自有桉木外，公司会和当地政府以及周边农户的自用农地进行合作，从生产基地周边进行采购。公司当前木片储备相对充足，湖北基地也做了一定量的芦苇原材储备。“此外广西和湖北自产浆项目加快推进，预计2024年自制木浆供给提升，未来木浆价格波动影响将适当减弱，林浆一体化持续推动公司抗风险能力提升。”

业内人士表示，下半年中秋、国庆、元旦等节日较多，国民消费将带动下游消费的整体提升，包装纸有望因此受益。随着旺季提价落地有望提升纸企盈利，同时具备林浆纸一体化布局的头部企业，原材料优势可覆盖成本涨幅，相关纸企吨盈利有望保持稳健。

中金公司研报认为，上半年浆纸系龙头盈利表现亮眼，如三季度纸价能够保持平稳，第四季度纸企则有望迎来库存成本下降加上下游旺季补库提价的“浆纸剪刀差扩大”行情。

(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