

行业洞察

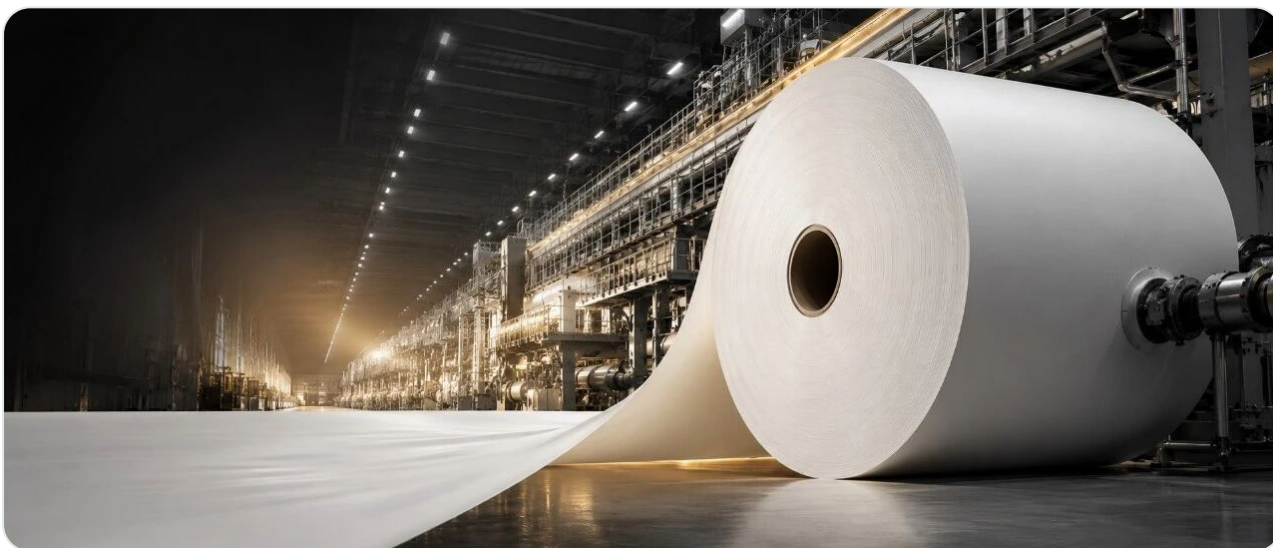
中国造纸企业20强，都强在哪里？

发布时间 2026年8月10日

发布主体 博碳

[在线查看文章 PDF](#)

穿透产量排名，重新理解头部纸企的资源、成本、产品与产业链能力如果只看产量，很容易把“大”误认为“强”。



穿透产量排名，重新理解头部纸企的资源、成本、产品与产业链能力

如果只看产量，很容易把“大”误认为“强”。一家造纸企业真正的竞争力，不只是有多少台纸机、多少万吨产能，而是能否把纤维资源、能源效率、装备运行、产品结构、客户渠道和现金流管理，组合成一个可以持续创造利润的经营系统。

规模只有转化为更低的吨纸成本、更稳定的品质、更快的交付和更强的抗周期能力，才能成为真正的产业优势。

本文所称“中国造纸企业20强”，依据中国造纸协会2026年5月公布的2025年度重点造纸企业产量数据排序。原始榜单注明“按已收集到的数据排列”，属于产量维度排序，并不是对企业营收、利润、品牌和技术实力的综合排名。由博碳包装产业洞察研究行业最新挑战与机遇的直观解读。

前20家企业合计产量约9053.55万吨，占协会统计口径全国纸及纸板产量的约64.1%。这意味着，中国造纸行业的规模、资源和投资能力，正在进一步向头部企业集中。

01 · NINE DRAGONS PAPER

玖龙纸业：强在规模、原料与全国基地协同

2025年产量 2266万吨

玖龙纸业最核心的优势，不只是产量长期位居行业首位，而是大规模产能、全国化基地、纤维原料配置和客户覆盖能力形成了相互强化的系统。

规模降低采购和制造成本，多基地布局缩短交付半径，浆纸一体化则增强了企业对废纸、木浆和能源价格波动的抵御能力。玖龙真正的壁垒，已经从“包装纸产量大”升级为原料安全、品类扩展、区域调度和大型项目复制能力。

2026 最新进展 | 已投运

广西北海、湖北荆州高端造纸及原料配置扩产项目已经投产。截至2025年末，集团纤维原料年设计产能约820万吨，并逐步向高端牛卡纸、文化纸和白卡纸延伸。玖龙正在从再生包装纸龙头，升级为覆盖多种纤维原料和多类纸种的综合性浆纸平台。

资料依据：玖龙纸业2026年中期业绩披露

02 · SUN PAPER

太阳纸业：强在林浆纸一体化与高效率运营

2025年产量 1095.40万吨

太阳纸业的强项，是将林木资源、制浆、造纸、能源利用和产品组合放在同一个经营系统中优化。企业既拥有文化纸和包装纸的规模基础，也持续布局特种纸、生活用纸及多种浆品，使不同产品能够共享原料、能源和公用工程。

其真正难以复制的地方，是大型项目建设、产能爬坡、吨纸成本管理和跨基地复制能力。太阳纸业不是依靠单一纸种形成优势，而是依靠持续投资和精细运营，把资源禀赋转化为长期成本优势。

2026 最新进展 | 已批复、拟建设

公司拟投资不超过50亿元，在广西南宁建设年产50万吨本色化学木浆和60万吨特种纸生产线。项目已经取得环评批复，计划建设周期约18个月。这个项目的重点并非简单扩产，而是进一步提高自制浆能力，优化高附加值纸种结构，强化广西基地的浆纸平衡。

资料依据：太阳纸业南宁项目公告

03 · LEE & MAN PAPER

理文造纸：强在成本纪律与产业链纵向延伸

2025年产量 759.54万吨

理文造纸长期深耕箱板纸、瓦楞原纸等工业包装材料，其优势集中体现在大型基地运行、原料组织、能源利用和吨纸成本控制。与单一纸种企业相比，理文还通过生活用纸、制浆和海外业务分散周期风险。

它的经营特点不是追逐所有市场热点，而是在具备原料、能源、物流和客户条件的区域集中投资，形成规模化、可复制的生产体系。理文真正强的地方，是能够在行业波动中保持较强的成本纪律和项目选择能力。

2026 最新进展 | 建设中

贵港理文林浆纸一体化全产业链项目总投资约275亿元。一期规划年产100万吨漂白化学浆、80万吨高档生活用纸及制品；二期向绿色纤维和可降解新材料延伸。2026年5月，一期项目进入设备安装阶段，公开目标为2027年年中投产。

资料依据：贵港理文项目进展

04 · SHANYING INTERNATIONAL

山鹰国际：强在“原纸—包装—客户”一体化服务

2025年产量 754.53万吨

山鹰国际的竞争力不能只用原纸产量衡量。它更重要的能力，是将再生纤维、工业包装原纸、纸板纸箱和大型终端客户连接起来，形成从材料到包装解决方案的协同体系。

全国化原纸基地降低了运输半径，包装网络增强了客户黏性，海外再生纤维和包装布局则为其服务跨国客户提供了基础。山鹰的核心资产，不只是纸机，更是纸、包装和客户之间的产业连接能力。

2026 最新进展 | 战略变革

山鹰开启新一轮五年战略，并提出“7030”目标，即推动造纸业务毛利水平进入行业70分位，包装业务高回报订单每年增长30%。这意味着经营重点正在由资产和规模扩张，转向吨纸盈利、订单质量、现金流和资本回报。

资料依据：山鹰国际新五年战略

05 · BOHUI PAPER

山东博汇纸业：强在高档纸板规模制造与产品切换

2025年产量 470.18万吨

博汇纸业的核心优势，是高档白卡纸、包装纸板等产品的大型装备基础，以及面向食品、日化、医药和消费电子包装市场时的品质稳定性。进入APP体系后，博汇在纤维原料、产品研发、全球认证、市场渠道和客户资源方面获得进一步协同。

博汇真正值得关注的能力，不只是单机产能大，而是能够通过技术改造、设备升级和纸种切换，提高现有资产的利用效率和盈利能力。

2026 最新进展 | 技改获批、绿色成果

山东博汇拟投资约2.19亿元，将两条化机浆生产线的总产能由40万吨提升至60万吨，并增加双辊挤浆、螺旋压榨和余热回收系统。2026年，山东博汇还入选国家级绿色工厂，绿色制造正在转化为能源效率、原料效率和国际客户准入能力。

资料依据：化机浆技改项目国家级绿色工厂信息

06 · ASIA SYMBOL

亚太森博：强在纤维原料、品质控制与产业链延伸

2025年产量 377.81万吨

亚太森博的基础竞争力，来自大型浆纸一体化基地、稳定的木纤维供应体系和严格的品质控制能力。商品浆、高档文化纸和生活用纸对纤维洁净度、批次一致性及设备稳定运行要求很高，这些长期积累的生产控制能力，构成了重要制造壁垒。

企业正在由上游浆纸生产进一步向生活用纸和后加工延伸，提高纤维资源在内部产业链中的转化价值。

2026 最新进展 | 建设中

生活用纸二期工程正在建设，计划增加6条生活用纸生产线，以及分切、后加工和自动仓储系统，新增产能约15万吨。部分生产线计划于2026年底投产，整体项目计划在2027年上半年完成。相关时间仍属于建设目标，应以最终开机信息为准。

资料依据：亚太森博生活用纸二期进展

07 · HUATAI PAPER

华泰集团：强在把传统制造能力转向高值浆纸材料

2025年产量 310.27万吨

华泰在新闻纸、文化纸和化工配套领域拥有深厚积累，优势包括大型纸机运行、能源化工协同和长期形成的工艺管理能力。当前更值得关注的是，华泰正在把传统工业制造能力转化到高透伸性纸、食品包装纸、高得率纤维和生物基材料等新方向。

这不是简单更换纸种，而是将制浆、造纸、化工和副产物利用重新组合，提升每吨木材和每吨浆的综合价值。

2026 最新进展 | 调试运行

日照华泰年产15万吨高得率本色木纤维、配套4.5万吨木质素项目，于2026年5月联动试车成功，进入调试运行阶段。项目既能为可降解纸袋、食品包装纸和高档牛皮纸提供纤维，也能将制浆黑液中的木质素转化为胶黏剂、改性沥青、环保建材和生物基材料原料。

资料依据：华泰股份项目公告

中国纸业：强在央企平台与跨企业资源整合

2025年产量 309.79万吨

中国纸业在榜单中属于集团平台口径，其优势与单一造纸工厂不同。它能够在资本、纤维资源、技术研发、品牌渠道和重大项目之间实施跨企业配置，并通过旗下企业覆盖文化纸、特种纸、包装纸板和纸浆等领域。

平台型企业的价值，是减少成员企业之间的重复投入，并推动研发成果、原料保障、客户资源和市场渠道在不同基地之间共享。

2026 最新进展 | 子项目已投运、整体项目获批

中国纸业南方基地40万吨化机浆子项目已经投产，并开始向白卡纸生产线提供部分自制浆，同类浆种替代率一度接近80%。调整后的南方基地高端包装新材项目还包括40万吨化学浆和19万吨特种纸，总投资约69.71亿元。整体项目应严格区分已投产子项目和后续规划建设内容。

资料依据：化机浆运行情况整体项目审批信息

江苏荣成：强在再生纤维闭环与经营纪律

2025年产量 307万吨

荣成的优势来自再生纤维、工业包装纸和纸箱业务之间的纵向协同。对再生包装纸企业而言，真正的能力不是长期追求满负荷生产，而是根据废纸价格、成品纸价格、库存水平和区域订单变化，动态调整开机率。

荣成在大陆多个生产基地和包装网点之间进行供需协调，体现出较强的成本控制、库存管理和周期管理意识。

2026 最新进展 | 集团口径经营变革

荣成在无锡、平湖和湖北三大基地安排10台纸机轮流检修，预计减少约15.65万吨阶段性供应。此前，集团2025年第四季度税前利润实现同比扭亏。上述变化说明其经营重点正在转向价差、库存和现金流。这里的经营结果属于荣成纸业集团口径，不宜直接等同于江苏单一法人主体。

资料依据：纸机检修计划集团经营结果

10 · LIANSHENG PAPER

联盛纸业（龙海）：强在区域规模、港口物流与循环经济

2025年产量 282.40万吨

联盛纸业（龙海）依托福建沿海区位、再生资源组织和大型自动化纸机，在牛卡纸、瓦楞原纸和涂布白板纸等包装用纸领域形成区域规模优势。

其竞争逻辑，是把废纸回收、制浆、造纸、能源利用和物流集中到大型基地，以较短运输半径服务华南和沿海包装市场。联盛真正的优势，是将资源循环效率、制造效率和区域交付效率放在同一个系统中优化。

2026 最新进展 | 示范成果

企业被作为漳州市工业循环经济典型案例推广，已经形成“回收—制浆—造纸”全链条循环体系。2025年回收利用废纸约220万吨，拥有6条自动化造纸生产线。这说明其循环经济并不只是环保概念，而是原料保障和成本控制体系的重要组成部分。

资料依据：联盛纸业循环经济案例

广西金桂浆纸：强在浆板一体化与面向东盟的区位

2025年产量 281.69万吨

金桂浆纸的核心竞争力，是化机浆与高档白卡纸在同一大型基地内协同生产。内部供浆能够降低浆料运输成本和外部浆价波动影响，临港区位则有利于木片等原料进口、纸品出口以及服务华南市场。

食品卡纸、社会卡纸等产品不仅要求纸机规模，更要求表面性能、印刷适性、食品接触合规和国际客户认证能力。

2026 最新进展 | 环评公示、拟实施

公司拟投资4.95亿元，在不新增纸机的情况下，通过关键设备和环保系统升级，将两条白卡纸生产线的总产能由190万吨提升至300万吨。项目同时规划污水处理和中水回用设施。目前仍处于环评和实施推进阶段，不能表述为已经形成300万吨有效产能。

资料依据：金桂高档纸板绿色升级项目

武汉金凤凰纸业：强在华中区域响应与再生纤维转化

2025年产量 248.10万吨

金凤凰的优势，是围绕华中包装市场建立高强瓦楞原纸的规模供应和快速交付能力。武汉、孝感基地能够覆盖湖北、湖南、河南和江西等核心市场，区域运输半径相对较短。

企业主要使用国产回收废纸，并通过高速纸机、污水处理、能源回收和区域物流降低综合制造成本，是区域型工业纸企业做深市场密度的代表。

2026 最新进展 | 绿色技改、运营成果

企业投资2.7亿元建设三级污水处理体系，中水循环利用率超过95%，并提出2026年吨纸进一步节水1立方米的技术改造目标。孝感基地8条生产线保持满负荷运行，日产瓦楞原纸约4000卷，春节期间产量约4万吨，同比增长12%。

资料依据：绿色制造进展生产运行情况

13 · GOLD EAST PAPER

金东纸业：强在高档印刷材料基础上的产品重构

2025年产量 227.11万吨

金东纸业长期积累的优势，是大型高速纸机运行、高档涂布纸质量控制和国际化客户服务能力。面对传统涂布文化纸需求变化，企业利用既有的研发、涂布、表面处理和客户认证体系，向热敏原纸、单光纸和环保基材等特种纸方向延伸。

这体现出大型纸企利用存量装备和技术基础重构产品结构的能力。

2026 最新进展 | 已开机、调试生产

金东PM6生产线于2026年4月成功开机，是国内首台低克重高速MG缸特种纸生产线。该线设计车速1200米/分钟，年产单光纸和热敏原纸12万吨。项目二期还规划建设16万吨多功能环保基材纸产能。

资料依据：金东纸业PM6项目进展

宁波亚洲浆纸：强在高档纸板、食品包装与数字化质量控制

2025年产量 227.07万吨

宁波亚洲浆纸长期深耕涂布白卡纸、食品卡纸和烟卡等高档纸板，其优势不只在产能，更在于产品稳定性、全球认证体系和出口客户覆盖能力。

食品及消费品包装要求企业同时控制纤维、涂层、气味、迁移风险、印刷适性和成型性能。这种跨工艺、跨环节的质量管理能力，是其进入国际高端包装供应链的重要门槛。

2026 最新进展 | 产品创新、数智转型

企业披露已在水性阻隔食品卡纸技术上取得进展，相关产品可用于纸杯、餐盒等“以纸代塑”应用。企业还打通ERP、MES、OA和ATMS等系统，形成销售、生产、质检、供应链和物流的数据闭环，推动数智化由1.0向2.0演进。

资料依据：宁波亚洲浆纸绿色智造实践

五洲特纸：强在“特种纸基本盘 + 工业包装增量 + 自制浆支撑”

2025年产量 220.34万吨

五洲特纸的竞争力不能简单概括为特种纸。其一，是格拉辛纸、食品包装纸等细分产品基础；其二，是湖北基地工业包装纸产能释放带来的规模增量；其三，是向自制浆延伸，以降低木浆和废纸价格波动的影响。

五洲特纸近年来的增长，是特种纸、工业包装纸、多基地建设和浆纸一体化共同作用的结果，并不是由某一个纸种单独拉动。

2026 最新进展 | 产能爬坡、环评公示

湖北基地25万吨格拉辛纸生产线产能利用率已超过70%。企业同时公示80万吨浆纸一体化项目，拟建设50万吨本色化学浆、20万吨生活用纸和10万吨特种纸产能。其中，本色化学浆计划用于替代现有包装纸的部分废纸原料，推动产品提档升级。

资料依据：格拉辛纸进展湖北浆纸一体化项目

16 · CENTURY SUNSHINE PAPER

世纪阳光纸业：强在宽幅包装纸与资源循环体系

2025年产量 216.41万吨

世纪阳光在高强瓦楞原纸、白面牛卡纸等工业包装材料上形成了规模化制造能力，宽幅纸机有利于提高生产效率并适配大型包装客户。其优势还包括废纸利用、热电供应、公用工程和大型基地之间的协同。

未来竞争力的关键，是在保持包装纸成本优势的同时，提高自制浆比例，降低原料波动，并扩大高附加值产品占比。

2026 最新进展 | 关联项目环评、生产成果

世纪阳光旗下山东圣华公示年产50万吨漂白化学浆项目，总投资约31.9亿元，并配套余热余压发电系统。与此同时，世纪阳光全资子公司两条宽幅瓦楞纸生产线保持满负荷运行，日产约2000吨。山东圣华项目目前仍处于环评及建设准备阶段，不能作为已投产自制浆产能计算。

资料依据：山东圣华化学浆项目产线运行情况

仙鹤股份：强在特种纸平台化与客户共同开发

2025年产量 198.90万吨

仙鹤的核心壁垒不是某一个特种纸单品，而是覆盖食品与消费包装、标签离型、电气绝缘、商务交流、医疗和工业配套等领域的特种纸平台。

特种纸通常批量相对分散、技术指标复杂，需要持续研发、柔性排产和客户联合验证。仙鹤通过多基地布局和自制浆建设，正在同时强化产品壁垒、原料安全和客户服务能力。

2026 最新进展 | 建设中、计划投产

广西基地二期规划新增60万吨制浆和70万吨特种纸产能，其中PM6特种纸生产线目标在2026年9月率先投入运行。企业披露，广西、湖北基地生产的自制浆已经基本达到替代同类进口木浆的水平。PM6投产时间仍属于建设目标，应以实际开机公告为准。

资料依据：仙鹤股份广西基地进展

景兴纸业：强在再生包装纸基础上的消费纸延伸

2025年产量 169.26万吨

景兴纸业在箱板纸、瓦楞原纸和再生纤维利用方面拥有长期积累，并通过纸箱包装及生活用纸业务向下游延伸。

其转型价值在于利用既有的废纸采购、制浆、能源和环保基础，将再生纤维应用从传统工业包装扩展到更高附加值的消费纸品，相当于在同一资源体系中开发新的产品和利润来源。

2026 最新进展 | 已开机、试生产

年产5万吨再生环保生活用纸技改项目TM7，于2026年5月成功开机并进入试生产。该生产线采用长网多缸湿法起皱工艺，定位环保生活擦手纸，并配置DCS系统，实现从制浆到成品的自动化控制。

资料依据：景兴纸业TM7项目

19 · HENAN LONGYUAN PAPER

河南龙源纸业：强在中部市场、循环资源与规模升级

2025年产量 168.65万吨

龙源纸业依托河南及周边庞大的制造业、物流业和农产品包装市场，具备较强的区域需求密度和再生资源组织优势。其竞争逻辑，是将废纸回收、原纸生产、区域交付和产业链配套结合起来，降低长距离运输成本。

当前，企业正在通过大型智能化纸机，将区域资源和市场优势进一步转化为设备效率、产品档次和规模优势。

2026 最新进展 | 首线投产、第二条调试

年产200万吨绿色包装新材料项目的首条生产线已经投产达效，第二条40万吨包装纸生产线正在安装调试。企业还规划建设3条智能化、自动化、绿色化生产线。其提出的300万吨综合产能属于远期规划目标，不能计入当前有效产能。

资料依据：河南龙源项目进展

20 · TAISHENG GROUP

泰盛集团：强在纤维资源到生活用纸的纵向一体化

2025年产量 163.10万吨

泰盛的差异化优势，是围绕木浆、竹浆、生活用纸和卫生用品构建纵向产业链。生活用纸竞争不仅取决于纸机，还取决于纤维成本、柔软度控制、后加工效率、渠道建设和终端品牌。

向上游浆料延伸，能够增强原料安全；向下游生活用纸和卫生用品延伸，则有助于提高纤维资源的终端价值。

2026 最新进展 | 项目公示、拟建

广西泰盛绿色纤维全产业链基地完成相关项目公示，总投资约156.74亿元。项目拟建设年产100万吨漂白硫酸盐木（竹）浆、45万吨特种纸和50万吨生活用纸生产线，规划建设期为2026年至2028年。目前属于拟建和前期推进项目，不能表述为已经开工、投产或形成有效产能。

资料依据：广西泰盛项目公示

INDUSTRY SIGNALS

20强共同透露出的五个产业信号

01 纤维资源重新成为竞争核心

玖龙、太阳、理文、亚太森博、华泰、仙鹤、世纪阳光和泰盛等企业，都在提高自制浆比例或构建多元纤维体系。未来风险最大的经营模式，是纸机规模很大，却长期完全暴露在外购木浆和废纸价格波动之下。

02 投资重点从规模扩张转向结构升级

博汇、金桂等企业的项目表明，行业投资重点正在由单纯新增纸机，转向设备改造、工艺优化、余热回收、数字控制和产品切换。今后真正重要的不是设计产能，而是能够稳定生产、被市场消化并形成合理毛利的有效产能。

03 特种纸从单品竞争走向平台竞争

金东、宁波亚洲浆纸、五洲特纸和仙鹤等企业，都在向食品包装纸、水性阻隔纸、热敏原纸、格拉辛纸和环保基材延伸。高端化不是简单提高售价，而是提高客户认证门槛、工艺复杂度和供应商替换成本。

04 绿色制造开始从成本项变成生产力

从中水回用、余热回收、木质素综合利用到增产不增污，绿色制造正在直接影响能源成本、原料效率、副产品价值和客户准入。对食品包装、出口包装和国际品牌供应链而言，绿色能力正在成为新的订单门槛。

05 行业将从企业竞争走向产业系统竞争

未来造纸行业的竞争，不只是纸厂与纸厂之间的竞争，而是纤维资源、能源系统、纸机效率、产品技术、包装加工、物流网络和客户渠道组成的产业系统之间的竞争。

CONCLUSION

真正的分水岭，不是名义产能，而是有效产能

中国造纸企业20强真正强的地方，并不完全相同。有的强在规模和成本，有的强在纤维资源；有的强在大型装备和制造效率，有的强在细分产品和客户认证；还有的强在区域市

场、产业链协同或平台资源整合。

但所有优势，最终都必须回答三个问题：

能不能把吨纸综合成本控制得更低？

能不能把产品卖到门槛更高、利润更稳定的市场？

能不能在行业低谷中保持现金流，并继续投入技术、产品和产业链建设？

未来几年，造纸行业真正的分水岭，不会是名义产能，而是有效产能；不会是企业拥有多少资产，而是这些资产能够创造多少稳定、可持续的回报。这才是中国造纸企业20强最值得产业从业者研究和借鉴的地方。

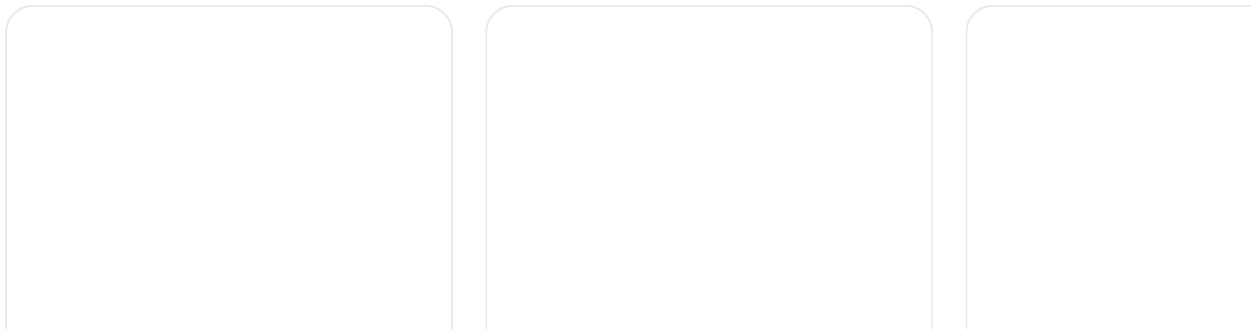
博碳包装·产业洞察——本文研究说明

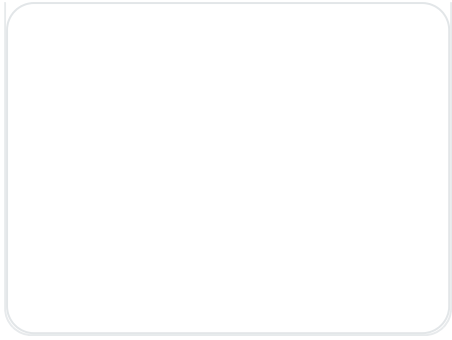
本文产量排序采用中国造纸协会公布的2025年度重点造纸企业产量数据。企业2026年项目及经营信息，主要核验自上市公司公告、政府环评与审批公示、地方政府和产业园区信息，以及专业行业媒体公开资料。信息检索截至2026年8月8日。涉及拟建、环评、审批、建设中和计划投产的项目，均不等同于已经投产或已经形成有效产能。

[阅读原文](#)

[← 返回行业洞察](#)

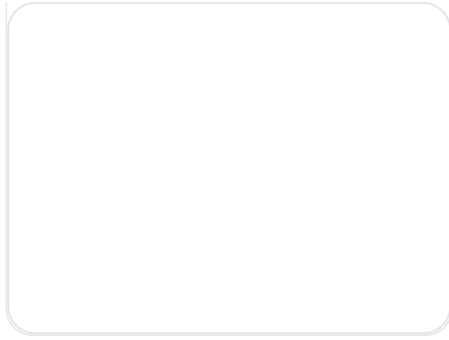
相关文章





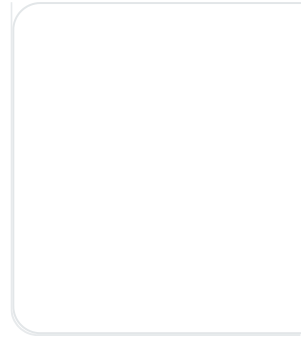
2026-08-09

造纸被点名，包装责任前移：生态环境
法典下，四张经营账必须重算



2026-08-08

PPWR倒计时：8月12日后，仓库里的
旧包装还能卖吗？



2026-08-07

倒计时5天：欧盟PFAS限
品纸包装要过哪三道门？



都佰城新材料技术（上海）有限公司

+86 400 677 9978

Bioten@dbc.cn

01 博碳观察 →

02 公司动态 →

03 行业洞察 →

04 博碳生物 →

05 博碳包装 →

06 博碳开发者 →

© 2010-2026 DBC 都佰城

www.dbc.cn 中国·上海市闵行区朱建路158弄15号楼 沪ICP备2022003654号-1 隐私与数据使用 网站地图