

行业洞察

博碳观察：造纸与包装一周热点事件快读 | 第34周/2026

发布时间 2026年8月23日

发布主体 BIOTEN

[在线查看文章 PDF](#)



纸与包装的竞争开始重新分层，星巴克悬赏10万美元

博碳观察：造纸与包装一周热点事件快读 | 每周日15:30/第34周/2026

这一周，纸与包装的竞争开始重新分层

星巴克悬赏10万美元做冷杯、38万吨针叶浆停运、一份40亿元级盈利预告。三件看似分散的事，正在把纸与包装的竞争，从“谁能生产”推向“谁能兑现”。

材料与采购

01 | 星巴克悬赏10万美元：透明无塑冷杯，为什么难？

星巴克通过Innocentive发起全球冷杯创新挑战，奖金为10万美元，提交截止日为9月14日。它要找的不是一只“更环保的杯子”，而是一套能够进入真实供应链的杯体与杯盖方案。

按项目条件页列示，目标方案需要同时满足高透明度——雾度不高于5%、项目定义下的“无塑”、可堆肥、目标市场食品接触合规、无异味、短时耐热、装液24小时不漏、装冰水后1米跌落不破，以及每年至少数百吨级的制造潜力。

难点恰恰在于，这些要求彼此并不天然兼容。透明度通常依赖均一、致密的材料结构；阻隔、耐热和刚性往往需要更复杂的配方或结构；可堆肥、现有设备加工和规模成本又会进一步压缩选择空间。冷杯因此不再是一件普通包装，而是一道把材料、成型、食品接触、消费体验和末端处理同时放进来的综合题。

“无塑”也需要准确理解。这里是该挑战项目自己的筛选口径，比市场上常见的“生物基”或“可堆肥”表达更窄；它不能被外推为对PLA、PHA等材料路线的普遍否定。不同材料仍要回到不同场景、不同法规和不同末端条件中评价。

对中国材料与包装企业而言，品牌采购正在从“你是什么材料”，转成“你能否交出一套最终SKU证据”。食品接触合规、阻隔与耐热稳定性、设备兼容、单位成本、回收或处理路径，需要被放进同一份验证包。少一项，方案往往就停在样品或试点阶段，难以进入长期采购目录。

准入焦点

食品接触、阻隔、设备、成本与末端路径，必须同时成立。

研究资料：Innocentive | Starbucks全球冷杯创新挑战；yet2 | 挑战详细条件。

供给与成本

02 | 38万吨暂停：不是拐点，却是成本曲线开始收缩

8月20日，Domtar宣布无限期停运加拿大Howe Sound浆厂及配套木片设施。公司称，这项决定将使约38万吨/年的北方漂白针叶硫酸盐浆（NBSK）不再进入市场供应；公司给出的背景是亚洲需求走弱、全球浆价长期低迷，以及当地可负担纤维资源减少。

这件事最有价值的读法，不是“38万吨少了，浆价马上反转”。一座浆厂选择无限期停运，首先说明现有价格不足以支撑这部分资产继续用现金换产量。它改变的是成本曲线边缘，而不是立刻改写全部商品浆的总供需。

对中国纸厂和贸易商，下一步不应只盯盘面或区域均价。更值得连续看四个变量：进口针叶浆到港与港口库存、可比进口报价与内盘价差、其他高成本北美产能是否跟进停机，以及Howe Sound未来是重启、出售，还是转为永久退出。配浆替代能否成立，仍要回到具体纸种、质量要求和客户使用场景。

观察焦点

高成本供给是否继续收缩，先看库存、价差与同类产能状态。

研究资料：Domtar | Howe Sound无限期停运公告。

03 | 40亿元利润：纸价在涨，不等于利润已经回来

玖龙纸业8月20日发布盈利预告：截至2026年6月30日止年度，集团预计盈利约39亿至41亿元，同比增长77.1%至86.2%。公司给出的原因很清楚：销量提升，同时产品售价的上涨幅度和速度高于原材料成本涨幅，毛利因此改善。

这比“利润增了多少”更有参考意义。一轮修复能否站住，不看报价单有没有上调，而看可比净价能否跑赢成本，并且没有以订单流失、账期拉长或现金沉淀为代价。纸价上涨、行业报价改善和企业利润增长，是三个相关、但不能相互替代的口径。

对纸板、纸箱与包装加工企业，最该建立的是四项周度复盘：涨后实际成交价格、下游订单变化、原纸与成品库存周转、应收账款和经营现金。前两项说明价格有没有被客户接受，后两项才说明利润有没有回到账上。

研究资料：玖龙纸业盈利预告信息。

系统竞争

04 | 纤维托盘与再生PET：系统竞争已经开始

Cirkla宣布在美国佐治亚州建设模塑纤维鲜肉包装工厂，计划于2027年一季度投产。其公开方案并不是用一层“裸纤维”去硬碰鲜肉气调包装，而是把纤维托盘、高阻隔内衬、热封和可分离设计组合起来。企业披露的减塑比例和货架期表现仍需在具体SKU、测试条件与当地回收路径下验证，但这条路线本身说明：纸基包装越进入高性能场景，越要按阻隔工程来做。

同一周，三得利、Indorama与岩谷宣布在泰国导入FtoP再生PET瓶坯项目，规划年产约4亿只再生PET瓶坯，并自2028年起供应三得利百事泰国。塑料包装并没有停在原地等待被替代；它也在用回收闭环、工艺缩短、品牌采购和规模制造降低自己的系统成本。

这给“纸代塑”讨论提供了一个更成熟的坐标：纸不该用在自己难以保障安全、阻隔和交付的场景，塑料也不能仅凭成熟性能忽略循环与合规压力。竞争不是材料阵营的对立，而是不同技术路线谁能以更低的系统代价完成同样的包装服务。

研究资料：Cirkla | 美国模塑纤维鲜肉包装项目；三得利 | 泰国FtoP再生PET项目。

05 | PPWR与加拿大立案：证据要跟着最终SKU走

欧盟《包装与包装废弃物法规》（PPWR）已于8月12日起一般适用，覆盖投放欧盟市场的所有包装，无论材料或来源。食品接触包装中PFAS超过规定阈值的限制已经进入适用节点；但这不代表2030年围绕可回收性、再生料、减量和复用的所有要求都已同时生效。

对纸基食品包装，客户接下来会问得更细：阻隔从哪里来？涂层、油墨和胶黏剂中有什么？最终包装单元能否提供成分、检测、供应链和结构证据？“纸基”“可降解”“无塑”都不再是单独的通行证。

加拿大边境服务局8月17日启动对来自中国的纸板杯及容器的反倾销、反补贴调查，也把同样的逻辑推到出口端。调查立案不是最终征税，但出口企业应该先核对产品定义、涂布纸板结构、成型坯片与文件链，再研究税率情景。产品范围和资料质量，通常比结果公告更早决定应对质量。

文件焦点

成分、涂层、油墨、胶黏剂、检测和文件链，都要绑定到最终SKU。

研究资料：欧盟委员会 | PPWR包装废弃物规则；欧盟委员会 | PPWR常见问题；CBSA | 纸板杯及容器立案通知；CBSA | 调查时间表。

纸上谈兵 | 数说本质：给产业链留下的四本账

38万吨不是浆价反转的结论，40亿元也不是行业利润表；星巴克5%雾度冷杯、24小时不漏和4亿只再生PET瓶坯共同说明：下一轮竞争比的不是单一材料，而是谁能把资源、价格、性能与证据同时兑现。

本周最值得带走的，不是“行业正在全面变好”，而是四本账的优先级已经变了：

资源账：不只看当前价格，更看纤维是否长期可得、可替代、可稳定交付。

价格账：不只看涨价函，更看净价、订单、回款和现金。

性能账：不只看材料参数，更看最终SKU在安全、加工、体验与末端条件下能否稳定成立。

证据账：不只看一份声明，更看成分、检测、结构、供应链与市场规则能否逐项对应。

谁先把这四本账做成一条从原料到末端的反馈链，谁就更有机会在下一轮价格波动、客户筛选和规则收紧中拿到稳定订单。纸、塑料和生物基材料都还有各自擅长的场景；产业进步不是消灭某一种材料，而是让每一种材料被用在真正能持续兑现价值的位置。

博碳包装·产业洞察·研究说明

本文基于企业公告、监管与贸易救济机构资料、品牌开放创新页面和项目公开资料，由博碳包装独立研究整理。本文仅供造纸及包装产业链研究学习，不构成投资、采购、通关、贸易救济应诉或交易依据。如对内容、数据或权益有意见，可留言提出修改、说明或删除要求，我们将在收到后24小时内核查处理。

博碳观察数据与核验来源

- Domtar | Howe Sound无限期停运公告
- 玖龙纸业 | 盈利预告信息
- Innocentive | Starbucks全球冷杯创新挑战
- yet2 | Starbucks挑战详细条件
- Cirkla | 美国模塑纤维鲜肉包装项目
- 三得利 | 泰国FtoP再生PET项目
- 欧盟委员会 | PPWR包装废弃物规则
- 欧盟委员会 | PPWR常见问题
- 加拿大边境服务局 | 纸板杯及容器立案通知
- 加拿大边境服务局 | 纸板杯及容器调查时间表

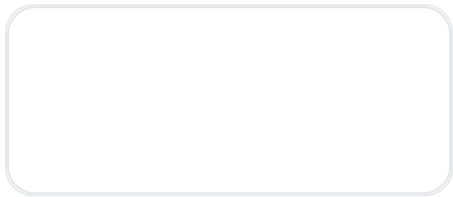
纸上谈兵·数说本质 | 博碳观察造纸与包装产业链一周热点事件快读

每周日15:30/本期第34周/2026

[阅读原文](#)

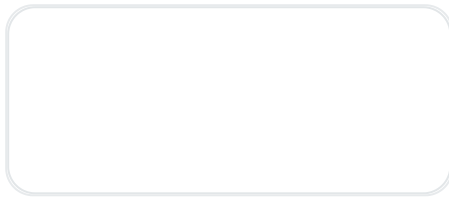
[← 返回行业洞察](#)

相关文章



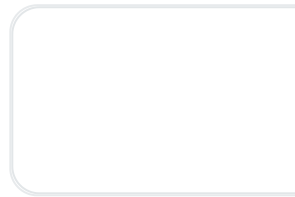
2026-08-23

五洲特纸强在哪里？食品纸做深，特种纸平台做宽



2026-08-23

北京外卖绿色包装指南重磅发布：9月1日实施，包装该怎么选？它管的是...



2026-08-23

废纸不能进口以后，再生要重新定规矩？



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



04 博碳生物



02 公司动态



05 博碳包装



03 行业洞察



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](#)