

2023 年 8 月包装纸月报

本月视点

数据库显示：

【原油】WTI 9 月原油期货收报 80.674 美元/桶，强势站上 80 美元关口。近期，OPEC+减产导致供应紧张，以及对中国需求和全球增长前景的乐观支撑，油价持续强劲态势，7 月 26 日（本周三）24 时起，国内汽油价格和柴油价格也再度上调。

周五，在岸人民币兑美元日盘收报 7.1497，持续了近 3 个月的人民币贬值在 7.27 得到扭转和回升修复。

金博士集团拟投资 25 亿，在湖北省孝感市建设一个年产 25 万吨生活用纸项目，这是他们在河北保定之外优势位置建立另外一个 20 万 t 级生产基地，预计 2024 年 10 月投产。

上周整体纸价基本稳定，倒挂现象明显减少，整个 7 月，市场信心在白卡、双胶纸厂涨函的刺激下，有所转暖，补库存动作较前期继续活跃，目前纸厂库存普遍不高，本月生产接单情况较好。纸浆价格的底部反弹，也对纸厂构成一定成本驱动影响。6、7 月纸张相对淡季已算平静度过，8、9 月份将迎来下半年的黄金阶段，经济的刺激复苏有利整体市场需求的向好发展。

因箱板瓦楞市场低迷，东莞金田一台箱板纸线本月改产灰底白，月产规模可达 2.5 万吨左右，白纸板市场供应会继续有所增加。



版权声明：本周报包含所有文字、图片及分析，版权所属“中纸在线”所有，未经允许不得转载及其它一切商业活动。**本周报仅供参考，风险自担。**

目录

一、影响市场经济因素	2
1.1 我国机制纸及纸板产量走势	2
1.2 人民币汇率走势	3
1.3CPI/PPI 指数及走势图	4
1.4 波罗的海指数及走势图	5
二、包装用纸进出口情况.....	6
2.1 我国瓦楞纸、箱板纸进出口情况	6
2.3 我国白卡纸、白板纸进出口情况	7
三、白卡纸市场具体表现.....	8
3.1 中纸在线白卡纸指数.....	8
3.2 白卡纸主流品牌均价走势图.....	8
3.3 白卡纸主流品牌出厂参考价.....	8
3.4 白卡市场分析及后市预测.....	9
四、白板纸市场具体表现.....	9
4.1 中纸在线白板纸指数.....	9
4.2 白板纸价格走势图.....	10
4.3 主流品牌白板纸出厂价.....	10
4.4 白板纸市场分析及后市预测.....	11
五、箱板瓦楞纸市场具体表现.....	11
5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格.....	11
5.2 主流箱板纸厂家出厂价格.....	12
5.3 箱板瓦楞纸均价走势图.....	13
5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测.....	14
六、原材料市场分析.....	14
6.1 纸浆市场.....	14
6.2 废纸原料市场.....	16
七、新项目投产情况.....	16
八、本月要闻回顾.....	17

本月回顾

概述：本月，包装用纸市场整体稳中略有小幅调整，纸张市场最大的变化就是箱板瓦楞市场开始活跃，原纸纷纷提价，此波箱板瓦楞包装市场能否有效走出金九银十的阶段行情，对整体纸张行情有积极影响。市场价格需求方面：本月中旬以来，包装用纸需求小幅提振，大多数牛皮纸厂家及贸易商接单情况有向好趋势，生产开工及出货趋于正常；供应方面：近期多品类包装用纸价格陆续上调，加之需求好转背景下纸厂及贸易商多存价格拉涨心态，对短期内纸价稳定走势起到一定的支撑作用。包装纸市场的纸价调整动力不强，价格横盘整理、微幅提升为主。

利好因素：

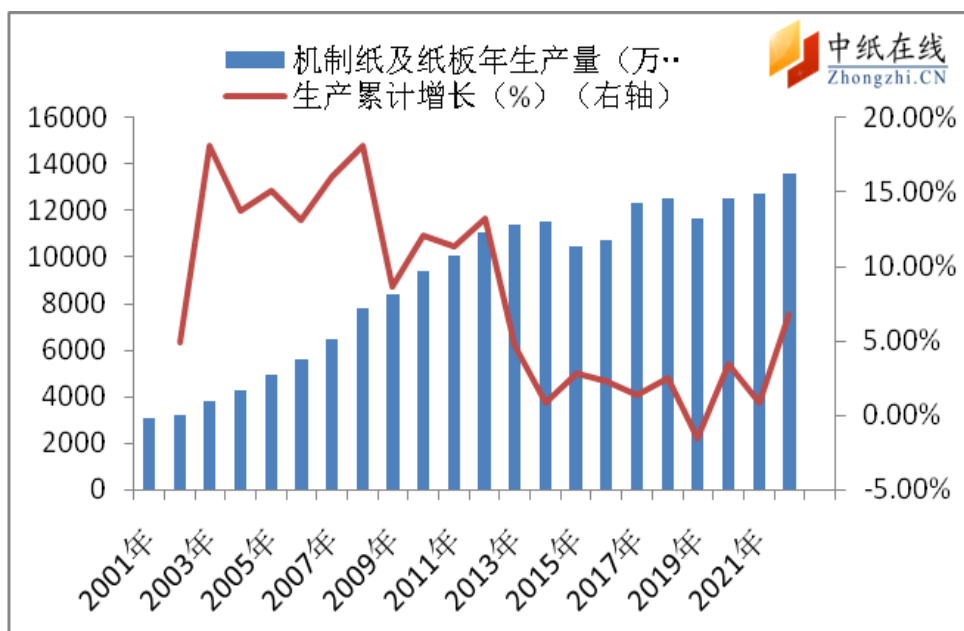
人民币汇率贬回 7.3 低点，对进口浆价构成成本支撑，连续 3 个月阴跌的箱板瓦楞，在底部有所提涨动向，纸厂接单情况良好，放风 9 月继续小幅上涨。

利空因素：

行情趋势强度：稳中略升，供求博弈将加大。

一、影响市场经济因素

1.1 我国机制纸及纸板产量走势



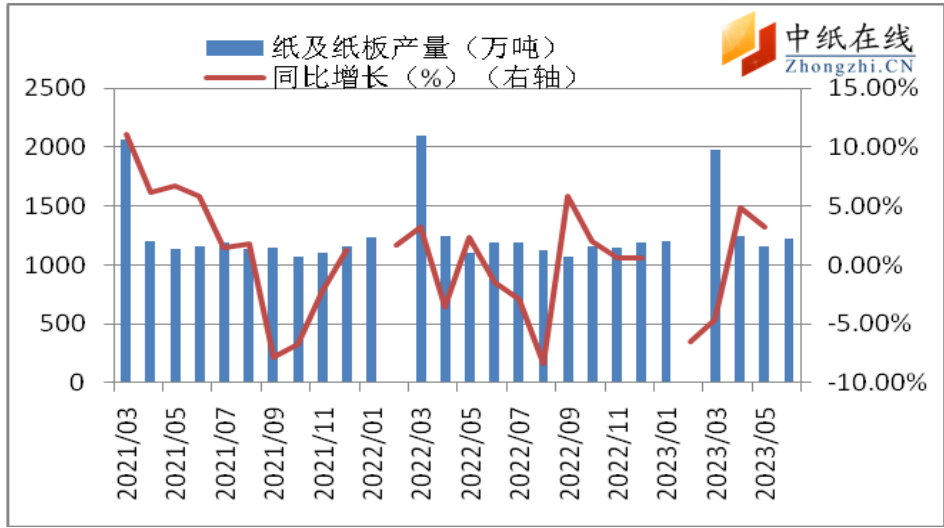


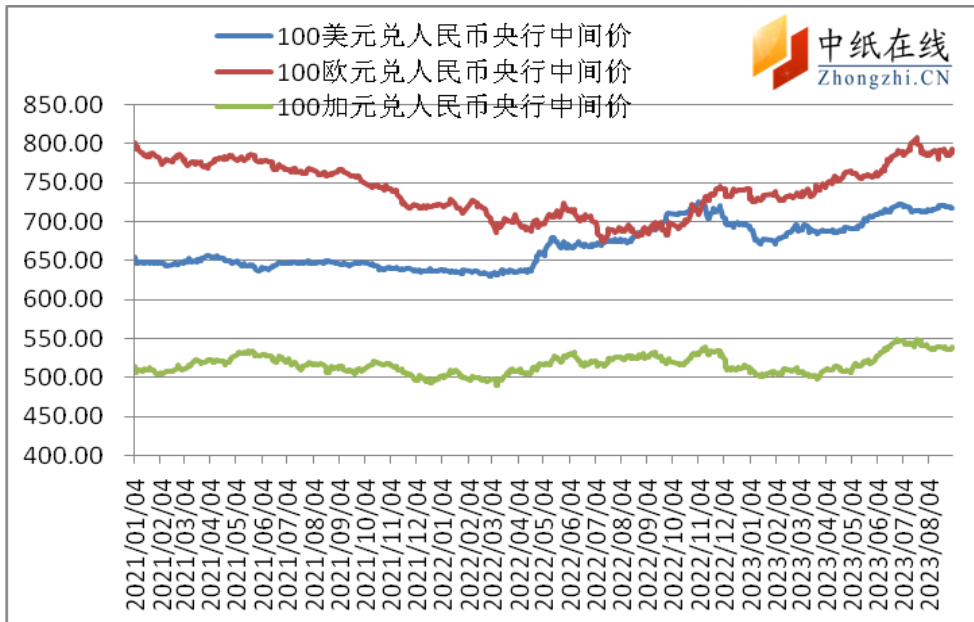
图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

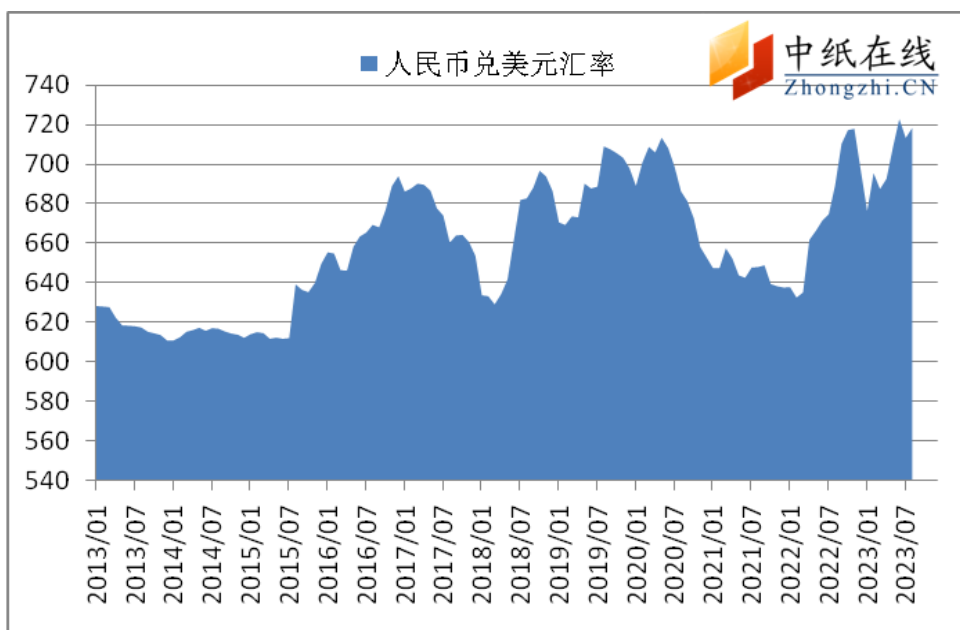
数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：

2023 年 6 月全国机制纸及纸板产量为 1238.0 万吨，同比增长 5.8%。2023 年 1-6 月全国机制纸及纸板产量 6755.5 万吨，同比增长 0.7%。2023 年 6 月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）当月产量与去年同期相比增长。

1.2 人民币汇率走势

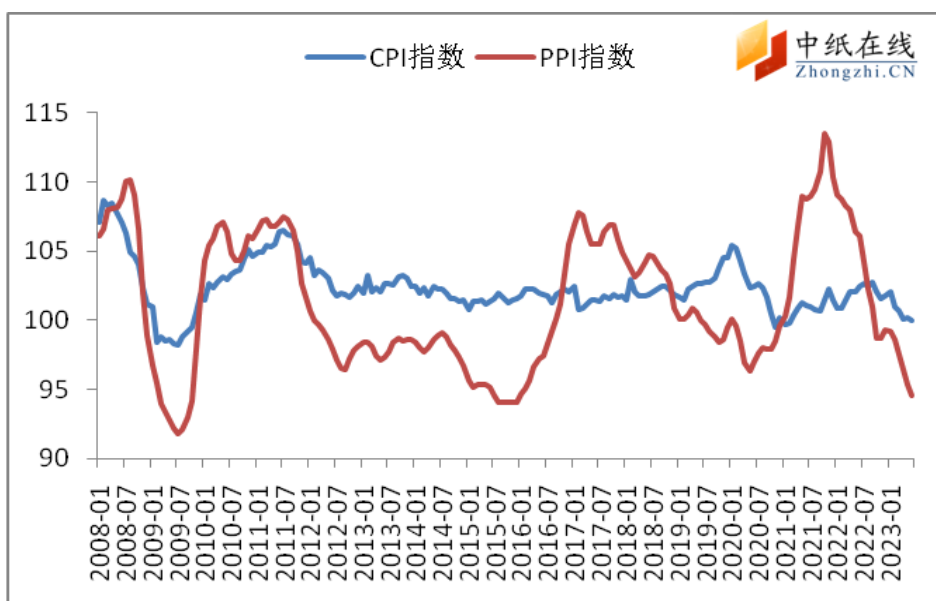




数据来源：国家统计局-中纸在线整理

8月31日盘中，在岸人民币对美元汇率稳中小幅调整，截至13:55，1美元兑换人民币7.1811元，较前一交易日上调-0.05个基点。较上月末交易日上调5.06个基点。

1.3 CPI/PPI 指数及走势图

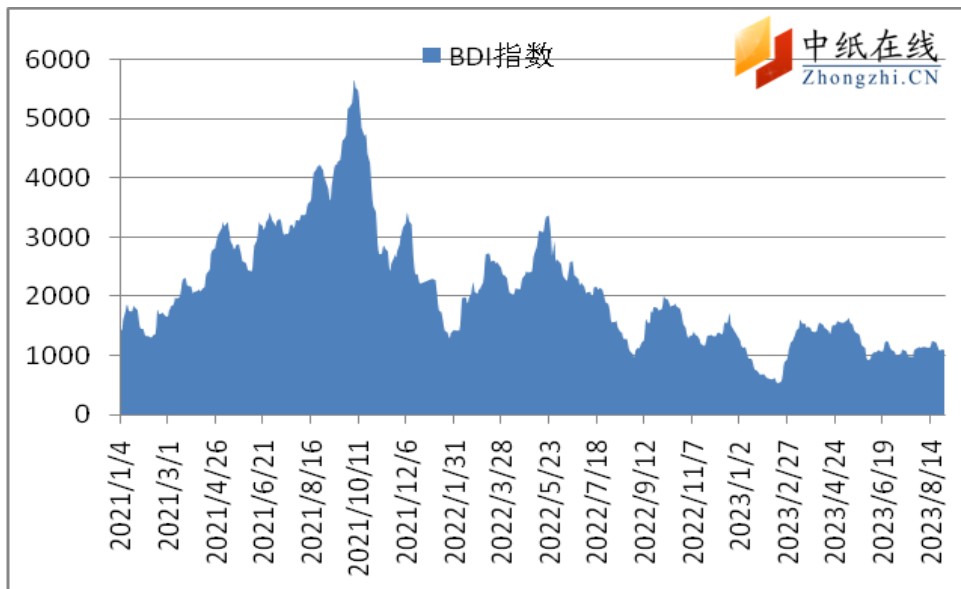
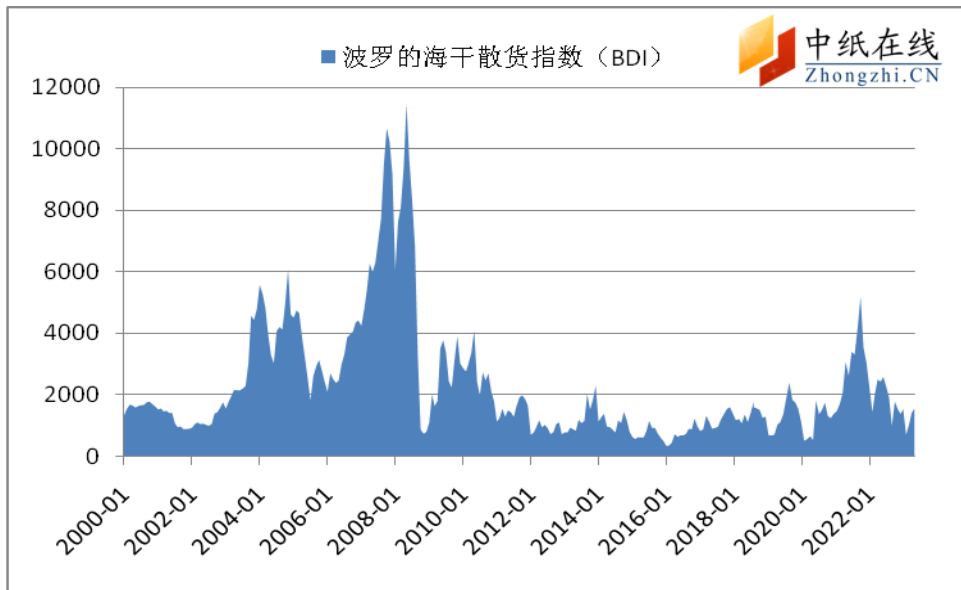


数据来源：国家统计局-中纸在线整理

2023年6月份，居民消费价格(CPI)指数100，同比上涨0.00%。

2023年6月份，中国工业品出厂价格(PPI)指数94.6，同比上涨-5.4%。

1.4 波罗的海指数及走势图



数据来源：国家统计局-中纸在线整理

截止 2023 年 8 月 31 日波罗的海干散货综合运价指数 (BDI) 为 1086，环比上涨-8 点，涨幅 -0.25%，创近三周高点，原因是大型船舶的需求上升。

追踪 15 万吨铁矿石和煤炭货运量的好望角型货运量指数上涨 3.4%，至 1643 点；巴拿马指数，追踪大约 6 万到 7 万吨的煤炭和谷物货物，连续第五天上涨，上涨 2.9%，达到 1568 点，这是自 10 月 5 日以来最好的一天。同时，上证综合指数下跌 5 点，收于 1172 点。

二、包装用纸进出口情况

2.1 我国瓦楞纸、箱板纸进出口情况

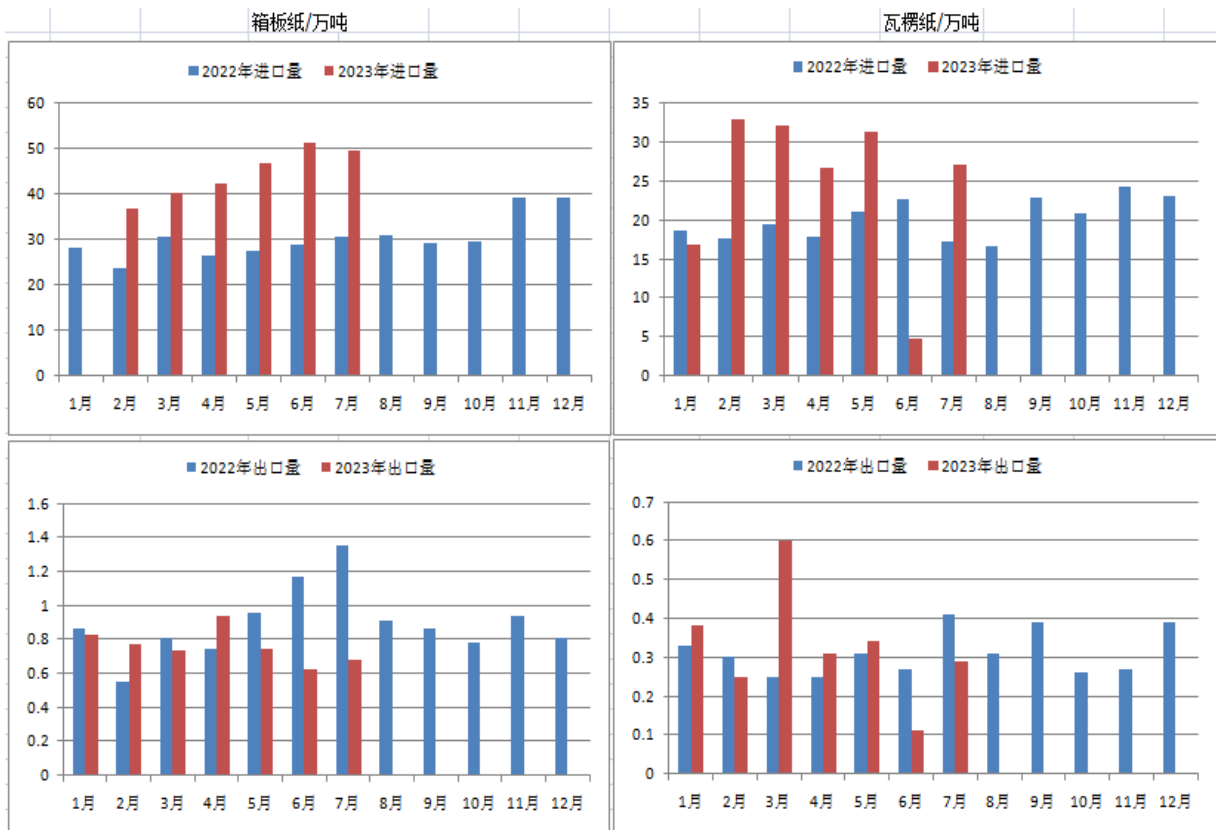
据海关数据统计：

2023年7月瓦楞纸进口数量约27.14万吨，环比减少20.94%，同比增加57.62%；进口金额103691370美元，进口均价382.13美元/吨，环比减少1.42%，同比减少28.54%。2023年1-7月份瓦楞纸累计进口数量201.20万吨，同比增加48.62%。

2023年7月瓦楞纸出口数量约0.29万吨，环比减少0.21%，同比增加31.04%；出口金额3449975美元，出口均价1207.88美元/吨，环比增加17.67%，同比减少11.33%。2023年1-7月份瓦楞纸累计出口数量约2.45万吨，同比增加15.41%。

2023年7月箱板纸进口量为49.37万吨，环比下降3.35%，同比增长62.14%；出口量为0.68万吨，环比增长9.68%，同比下降49.96%。

2023年7月箱板纸出口数量约0.68万吨，环比增加8.55%，同比减少49.96%；出口金额7823446美元，出口均价1157.36美元/吨，环比减少3.88%，同比减少18.75%。2023年1-7月份箱板纸累计出口数量约5.31万吨，同比减少17.52%。



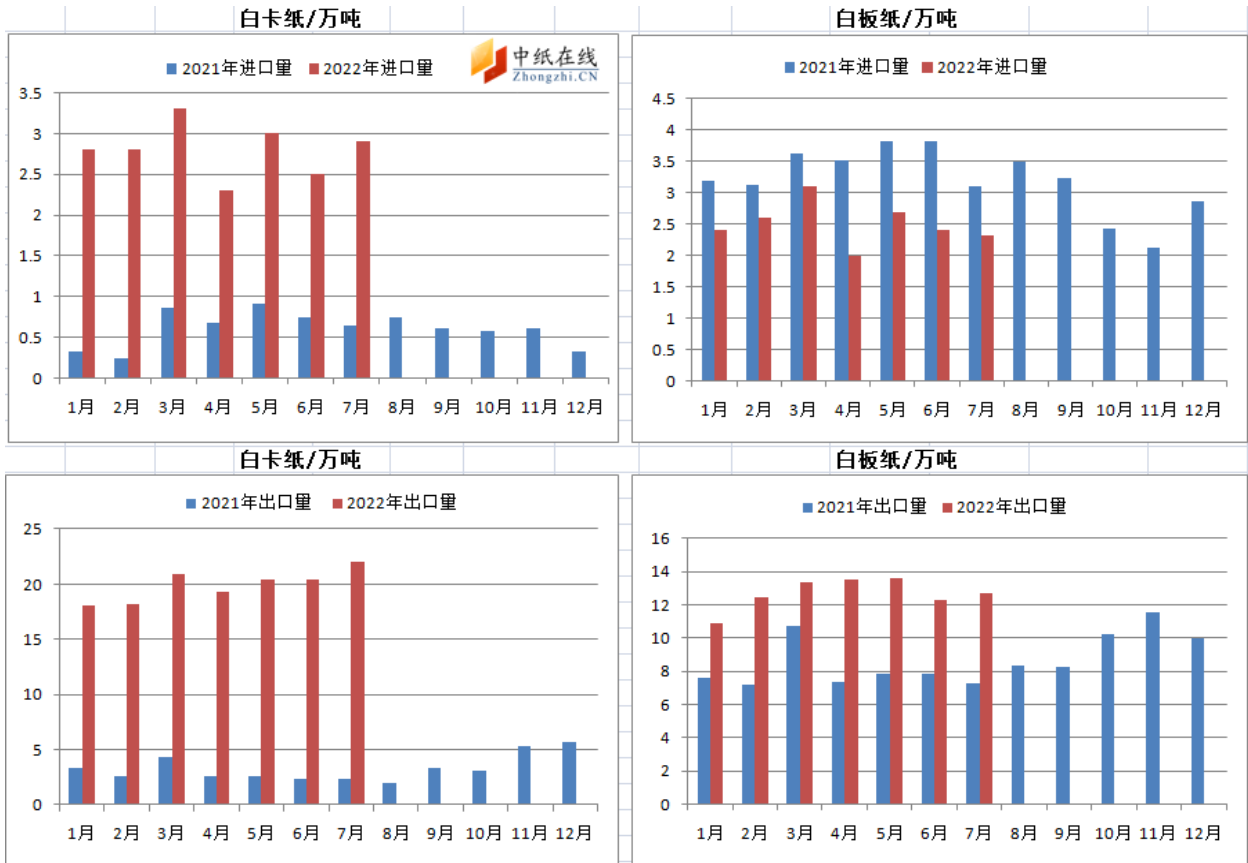
2023年与2022年箱板、瓦楞纸进出口量同比

数据来源：海关总署-中纸在线整理

2.3 我国白卡纸、白板纸进出口情况

2023年7月白板纸及白卡纸进口量约48.20千吨，环比减少4.74%，趋势与上月相反，同比减少7.52%；进口金额约39299622美元，进口均价815.27美元/吨，环比下滑9.62%，同比下滑22.03%。1-7月白板及白卡纸累计进口量341.47千吨，同比增加4.44%；累计进口均价861.75美元/吨，同比下滑17.40%。

2023年7月白板及白卡纸出口量274.32千吨，环比增加3.92%，趋势与上月相反，同比减少20.94%；出口金额240172841美元，出口均价875.52美元/吨，环比下滑1.77%，同比下滑13.25%。1-7月白板及白卡纸累计出口量1906.88千吨，同比减少12.73%；累计出口均价962.33美元/吨，同比下滑1.13%。



2023年与2022年白纸板、白卡纸进出口量同比

数据来源：海关总署-中纸在线整理

三、白卡纸市场具体表现

3.1 中纸在线白卡纸指数

2023年8月末，白卡纸价格指数为80.75，与上月末相比增长0.51。



图 5：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.2 白卡纸主流品牌均价走势图

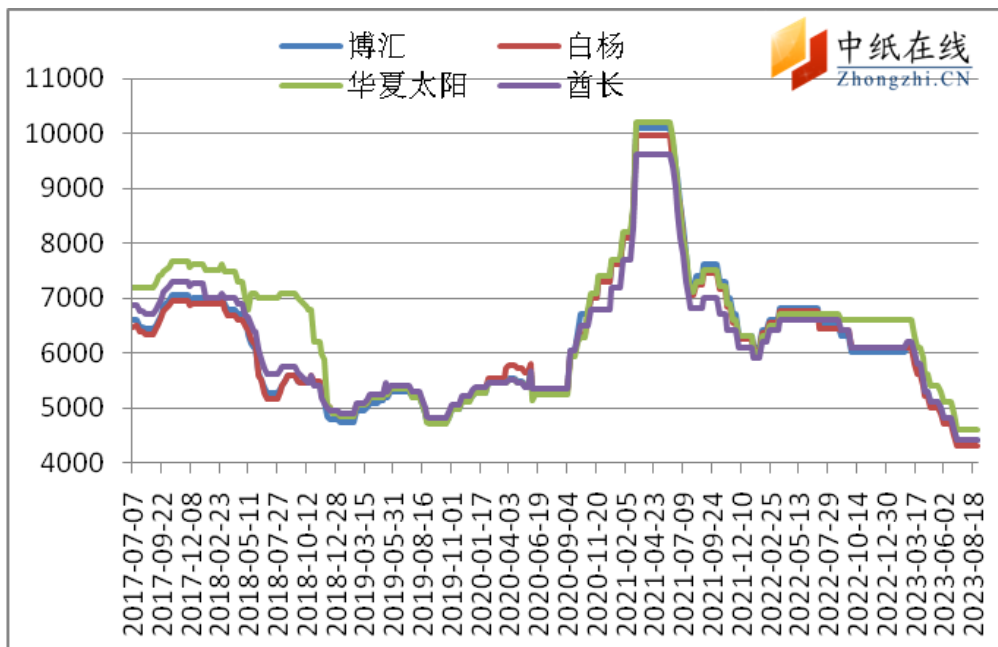


图 6：白卡纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

3.3 白卡纸主流品牌出厂参考价

表 1：月末白卡纸出厂参考价（单位：元/吨/250g）

厂家	品牌	22/08	22/09	22/10	22/11	22/12	23/01	23/02	23/03	23/04	23/05	23/06	23/07	23/08
广西金桂	金蝶兰	6410	5760	5760	5860	5860	5860	5860	5660	5060	4610	4410	4210	4210
山东晨鸣	白杨	6410	5910	5910	5910	5910	5910	5910	5710	5110	4710	4510	4310	4310
博汇纸业	博汇	6510	5710	5710	5710	5710	5710	5810	5610	5010	4610	4410	4210	4210
山东太阳	华夏太阳	6710	6710	6710	6710	6510	6510	6510	6310	5610	5110	4910	4510	4510
河南新亚	新辉煌	5450	5050	5050	5250	5250	5250	5250	5050	4550	4150	3950	3750	3750

数据来源：中纸在线信息部

3.4 白卡市场分析及后市预测

本月，白卡纸市场试探性拉涨，进入8月下旬，白卡纸连续两个月的喊涨，多少推动了纸价的底部抬升，目前来看，纸厂的态度还是比较坚决，接单良好也增强了提价的底气，随着下半年江苏地区新产能的持续释放，供应压力整体增加。8月初白卡发了一轮涨价函提价200元/吨，但后面市场价格并没有太大变化，这次又发函提200元/吨，受终端市场需求有限影响，涨价后落实情况有待观察。短期供应收缩为白卡纸厂商提价创造了有利条件。规模企业产销良好，月末发布新一轮接单价格上调200元/吨，中小企业亦有缩减让利情况，对市场价格上行起到利好提振。贸易商仍存跟涨心态，低价略显惜售，出货价格稳中有涨；经过近期持续拉涨后，下游已有适量备货，加之市场实际需求放量有限，对高价接盘意向不强。短期白卡纸市场尚处于上涨通道，预计纸价温和上涨为主。纸厂方面，9月接单形势向好，部分规模企业订单已较饱和，月初将继续促进市场价格上调。市场需求方面，也将进入季节性回升阶段，贸易商大概率上调价格以修复前期盈利亏损情况。终端来看，因订单恢复程度尚存在不确定性，且近期已有一波补仓，或对短期市场涨价进度形成一定影响。

四、白板纸市场具体表现

4.1 中纸在线白板纸指数

2023年8月末，白板纸价格指数为88.44，较上月末相比增长1.1。

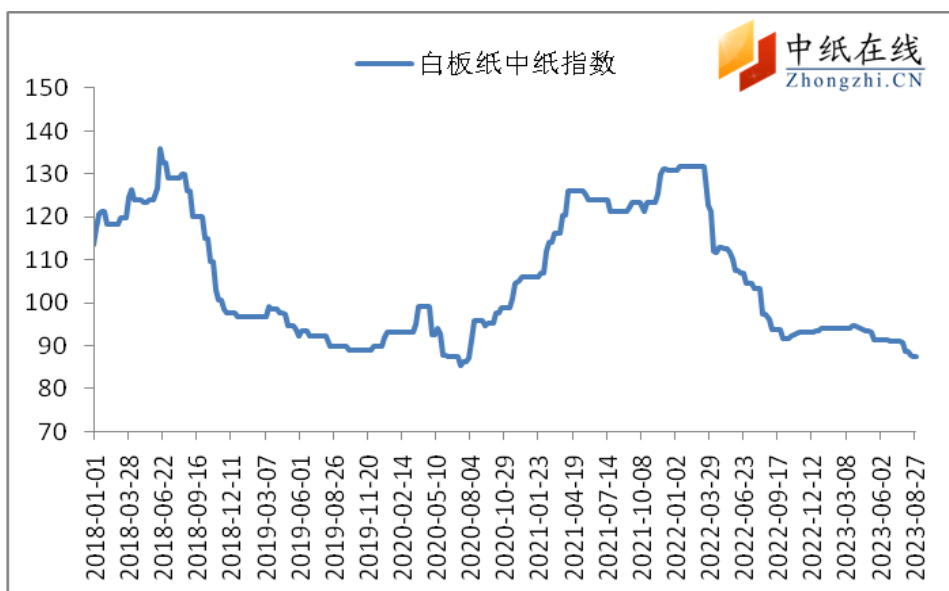


图 7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

4.2 白板纸价格走势图

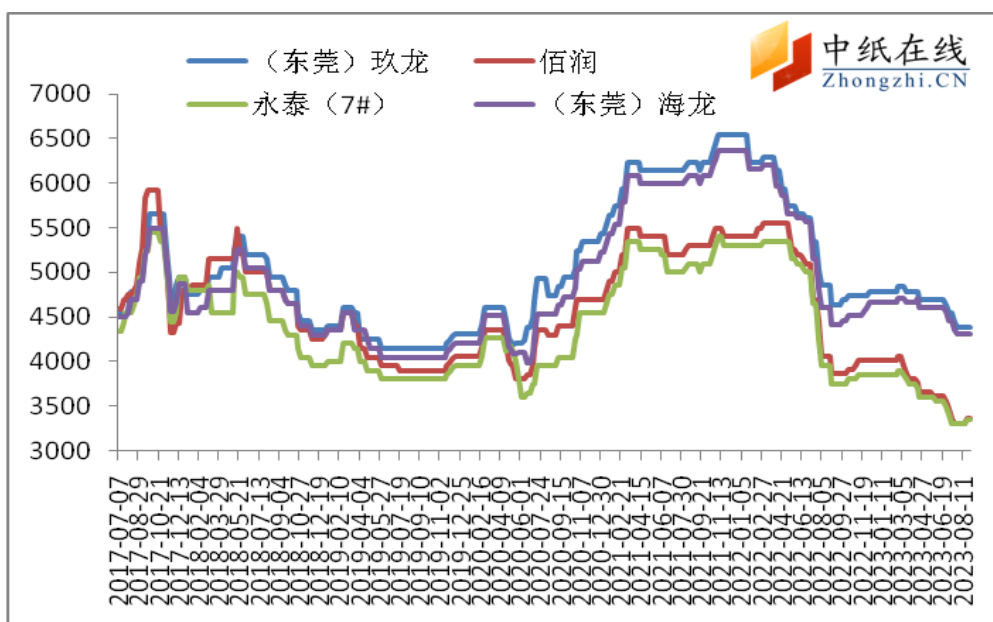


图 8：白板纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

4.3 主流品牌白板纸出厂价

注：调整部分纸厂报价尽量贴近实单，增减一些纸厂报价信息，敬请谅解。

表 6：月末白板纸出厂参考价 (元/吨/250g)

厂家	品牌	22/08	22/09	22/10	22/11	22/12	23/01	23/02	23/03	23/04	23/05	23/06	23/07	23/08
天津玖龙	地龙	4480	4480	4430	4580	4580	4580	4630	4580	4330	4330	4230	4130	4260

山东佰润	星鲨	3210	3210	3360	3660	3660	3660	3710	3660	3360	3360	4260	4260	4260
太仓 250g	地龙	4200	4200	4150	4300	4300	4300	4350	4350	4300	4300	4250	4100	4250
	江龙	4000	4000	3950	4150	4150	4150	4200	4200	4150	4150	4100	3950	4180
东莞玖龙 250g	玖龙	4640	4690	4640	4740	4740	4740	4790	4790	4740	4740	4690	4540	4570
	海龙	4410	4460	4410	4710	4710	4710	4760	4760	4710	4710	4660	4510	4540
	地龙	4390	4440	4390	4230	4230	4230	4280	4280	4230	4230	4180	4030	4090
广东理文	A级	4050	4050	4050	4100	4100	4100	4100	4100	4050	4050	4000	3900	4000
东莞建晖	金晖	4310	4310	4260	4410	4410	4410	4410	4410	4310	4310	4260	4160	4160
福建联盛	蓝叶	4610	4610	4510	4160	4160	4160	4160	4160	4060	4060	4010	3910	4060

数据来源：中纸在线信息部

注：调整价格贴近实单，数据差别较大，敬请谅解。

4.4 白板纸市场分析及后市预测

本月，白板纸市场价格继续小幅上行，主流纸厂白板纸价格累计上调 50-100 元/吨，周边中小型纸厂跟跌，市场成交价多以商谈为主，下游客户以及终端用户反应较为平淡，仍以按需补库为主。现阶段整体处于低位波动，随着近期主要原料纸浆现货价格底部反弹，后期成本面存回升趋势；目前原料成本波动有限，规模企业停机暂以稳盘观望为主，对市场价格起到一定支撑作用。在当前价格竞争加剧背景下，市场走势拐点未现，纸价若持续位于成本线附近甚至低于成本线波动，将对市场开工形成持续性冲击，市场供应端格局整合或提速，预计牛卡纸、灰底白、瓦楞纸产量将受到影响。

五、箱板瓦楞纸市场具体表现

5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格

表 7：月末瓦楞纸出厂参考价(110g/120g 元/吨)

厂家	品牌/g	22/08	22/09	22/10	22/11	22/12	23/01	23/02	23/03	23/04	23/05	23/06	23/07	23/08
天津玖龙	玖 110	3720	3670	3620	3570	3570	3570	3570	3440	3440	3310	3260	3120	3180
	海 120	3670	3620	3570	3520	3520	3520	3470	3140	3140	3010	2960	2920	2980

太仓玖龙	玖 105	3600	3550	3500	3500	3500	3500	3500	3400	3340	3340	3030	3980	3250	3300
	海 110	3550	3500	3450	3450	3450	3450	3450	3350	3220	3220	3010	2960	2960	3120
无锡荣成	120g	3550	3500	3450	3450	3450	3450	3450	3450	3300	3300	3150	3100	2950	3150
山鹰纸业	100g	4050	4000	4000	3700	3700	3700	3700	3700	3600	3600	3450	3400	3250	3220
龙源纸业	120g	3370	3350	3350	3350	3350	3350	3350	3350	3200	3200	3070	3020	3020	3160
新亚纸业	110g	3650	3600	3500	3450	3450	3450	3450	3450	3200	3200	3070	3020	2920	3150
金凤凰	110g	3300	3300	3100	3050	3050	3050	3050	3050	3000	3000	3920	2970	2750	2750
海华纸业	110g	3500	3500	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3100	3100	2970	2920	2720	2720
贵和纸业	110g	3700	3700	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3350	3350	3170	3120	3020	3020
银河纸业	110g	3900	3900	3700	2450	2450	2450	2450	2450	3250	3250	3070	3020	2920	2920
丰源纸业	110g	3600	3600	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3350	3350	3120	3070	2970	2970
东莞玖龙	玖 110g	3900	3900	3850	3620	3620	3620	3620	3520	3240	3240	3210	3160	3090	3190
	海 110g	3850	3850	3800	3570	3570	3570	3570	3470	3190	3190	3170	3120	3040	2970
	地 110g	3700	3730	3680	3470	3470	3470	3470	3370	3120	3120	3100	3050	2940	2870
金洲纸业	110g	3750	3700	3650	3650	3650	3650	3650	3650	3650	3650	3450	3400	3050	3050

数据来源：中纸在线信息部

5.2 主流箱板纸厂家出厂价格

表 8：月末箱板纸厂家出厂参考价(元/吨)

厂家	品牌/g	22/08	22/09	22/10	22/11	22/12	23/01	23/02	23/03	23/04	23/05	23/06	23/07	23/08
天津玖龙	玖龙 170	5500	5400	5250	5150	5150	5150	4950	4650	4680	4580	4580	4500	4400
	海龙 170	4800	4700	4550	4500	4500	4500	4200	4000	4050	4050	4050	4020	3920
江苏理文	Q 纸 120	4500	4150	4100	4100	4100	4100	4000	3890	3890	3890	3860	3860	3860
	B 纸 120	4200	3850	3800	3800	3800	3800	3700	3650	3650	3650	3620	3620	3620
太仓玖龙	玖龙 170	5450	5350	5200	5200	5200	5200	5200	4750	4700	4650	4600	4520	4520

	海龙 170	4650	4750	4600	4600	4600	4600	4500	4350	4300	4300	4250	4120	4120
	地龙 160	4000	3900	3850	3850	3850	3850	3750	3750	3700	3700	3650	3650	3680
景兴纸业	F 级 140	4450	4350	4350	4300	4300	4300	4300	4250	4250	4200	4150	4150	4150
荣晟纸业	120	4400	4300	4300	4300	4300	4300	4300	4250	4250	4170	4120	4120	4120
龙源纸业	A/160	4010	3930	3930	3780	3780	3780	3730	3630	3630	3530	3480	3280	3280
贵和纸业	160	3800	3800	3700	3500	3500	3500	3500	3350	3350	3250	3200	3100	3100
东莞玖龙	玖龙 175	5600	5600	5500	5200	5200	5200	5100	4820	4870	4870	4820	4720	4720
	海龙 175	5080	5080	4908	4780	4780	4780	4680	4450	4450	4450	4400	4350	4350
	地龙 170	4250	4250	4250	4200	4200	4200	4050	3620	3670	3670	3620	3440	3200
	地再生 140	3980	3980	3980	3580	3580	3580	3530	3250	3350	3350	3350	3200	3230
广东理文	N 纸 170	4320	4320	4220	4220	4220	4220	4120	4120	4120	4120	4070	4070	4070
联盛	A2/120g	4360	4360	4260	4110	4110	4110	4110	3760	3760	3760	3710	3710	3760

数据来源：中纸在线信息部

5.3 箱板瓦楞纸均价走势图

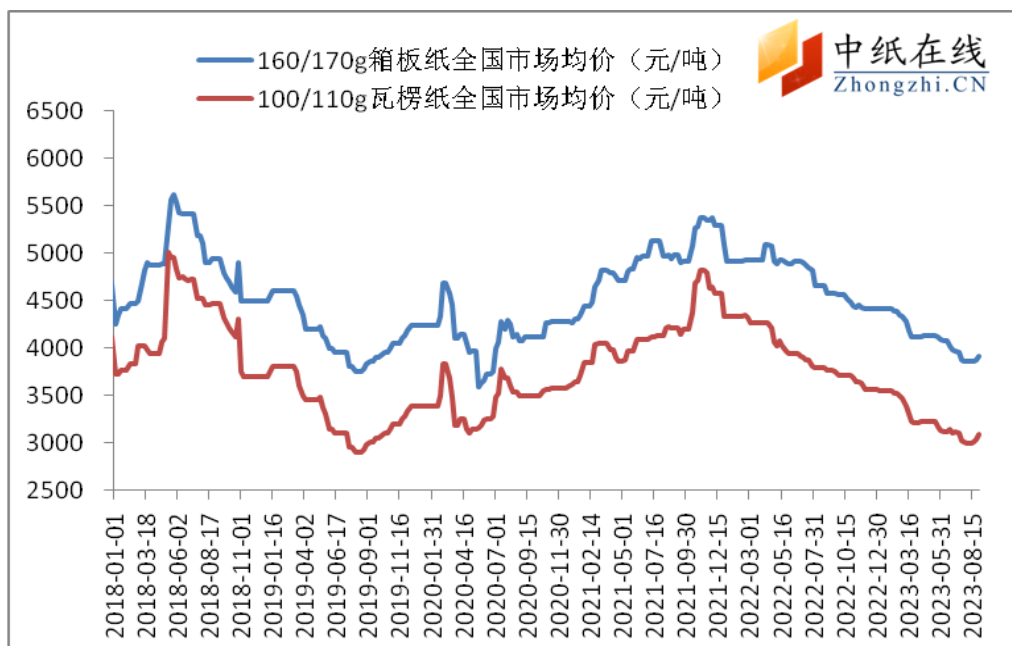


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测

本月，箱板、瓦楞纸市场稳中略有小幅调整，纸张市场最大的变化就是箱板瓦楞市场开始活跃，原纸纷纷提价，此波箱板瓦楞包装市场能否有效走出金九银十的阶段行情，对整体纸张行情有积极影响。市场价格需求方面：本月中旬以来，包装用纸需求小幅提振，大多数牛皮纸厂家及贸易商接单情况有向好趋势，生产开工及出货趋于正常；供应方面：近期多品类包装用纸价格陆续上调，加之需求好转背景下纸厂及贸易商多存价格拉涨心态，对短期内纸价稳定走势起到一定的支撑作用。

市场利空因素：下周进口木浆现货市场供需变动有限，纸浆外盘报涨带来的后期成本压力依旧存在，浆价偏弱震荡整理；供需方面，当前纸厂大多开工正常，供应充足，纸价波动主要受制于需求，预计短期牛皮纸需求提振程度尚待观察，纸价调整动力不强，价格横盘整理、微幅提升为主。

六、原材料市场分析

6.1 纸浆市场

外盘市场：

针叶浆方面，本月，海外市场报盘偏强。外盘连续上涨，但对现货价格上涨带动有限。海外宏观环境走弱，全球及欧洲港口库存高位累库，纸浆发货向中国地区倾斜。据悉，2023年9月份 Arauco 银星 690 美元/吨，涨 20 美元/吨；加拿大漂白针叶浆狮牌 8 月份报盘涨 20 美元/吨，雄狮 720 美元/吨，金狮 750 美元/吨，9 月月份雄狮涨 10 美元/吨至 730 美元/吨，金狮 750 美元/吨，厂家停机检修，本轮无量外售，停产时间延长至 9 月底。针叶浆价格一直受到期货市场以及持续高位的欧洲漂针浆进口量影响。在期货价格的推动下，加拿大针叶浆升至 680-700 美元/吨，价格区间低位水平较上周上扬 10 美元/吨。部分加拿大生产商曾试图在此基础上再度提价，但由于低价位的欧洲针叶浆供应充足，买家不接受高位报价。阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆 9 月份上涨 25 美元至 550 美元/吨，Suzano 宣布 8 月份按木浆报价涨 20 美元，为 560 美元/吨，9 月份继续涨 20 美元至 580 美元/吨，欧洲市场报价涨 50 美元/吨；亚太旗下巴西产桉木阔叶浆巴丝 9 月外盘价格较上轮涨 20 美元至 560 美元/吨，巴西 CMPC 公司 9 月份桉木阔叶浆小鸟提涨至 560 美元/吨。阔叶浆方面，由于下游客户存货不足，供应商有信心推动 9 月南美漂阔浆价格上涨 20 美元/吨。本色浆方面，Arauco 金星 9 月份报涨 30 美元/吨至 660 美元/吨，本月金星供应量少于长协量。化机浆方面，暂无更新报盘。现货供应偏紧格局不变。（单位：美元/吨）

本月，期货市场震荡整理，现货方面，针叶浆市场报价跟随盘面基差报价，下游纸厂逢低入市采买，阔叶浆市场供应量偏紧，成交价格持稳为主，月底进口货源随着陆续到港，供应偏紧稍有缓解，23年7月份阔叶浆进口量约101.2万吨，同比增加约33.02%，环比增加约56.25%，约占当月巴西阔叶浆总出口的59%；本色浆现货供应紧张，成交价格上扬，化机浆市场价格呈现稳中偏上运行态势，浆企提涨存一定提涨意愿。本月下游原纸厂家对原料需求维持清淡，月底下游原纸厂家调涨意愿强烈，积极发布涨价函，有望利好木浆市场价格。传统旺季将至，持续关注后市行情变化。

本月，现货价格随行就市，高位成交有限。针叶浆，现货市场刚需交投，参考主流品牌报价银星5450元/吨(-50)，月亮、马牌5500元/吨(-100)，俄浆5250元/吨(-100)，凯利普、北木5850-5900元/吨；阔叶浆，市场价格持稳，参考报价金鱼、鸚鵡4650元/吨，阿尔派4550元/吨，二类阔叶浆（小鸟、圣达菲、公牛）4600元/吨，本色浆，本色浆市场现货偏紧，业者报价上扬，参考报价金星5750-5900元/吨，海豚5000元/吨，成交刚需；化机浆，进口化机浆市场供应偏紧，参考报价山东地区昆河3950-4000元/吨。

上期所期货盘面：本月，纸浆2308合约交割结算价5290元/吨，交割量59520吨，同期2208合约交割结算价7102元/吨，交割量56400吨；环比下降0.23%，同比下降25.5%。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月初，国产木浆受进口浆供应偏紧支撑，报价上涨后持稳，部分国产浆厂年度检修，流通货源减少，浆价企稳，广东鼎丰漂白竹桉混合阔叶浆板计划于8月21日至9月12日进行年度检修，

预计减产8000吨；亚太森博阔叶浆参考报价4700元/吨(+300元)，广东鼎丰竹桉混合漂白浆出厂报价4600元/吨(+200)；本月整体浆价波动不大，纸厂继续观望进口浆现货价格变化，下游纸厂谨慎接货，随采随用，成交情况一般。

国产化机浆方面，本月，国产化机浆价格持稳为主，下游纸厂需求尚可，河南大河集团参考报价化机湿浆3500元/吨，化机浆板3800元/吨，化学浆湿浆4000元/吨，正常出货。

国产竹浆方面，本月竹浆价格大稳小动，随着成都大运会的结束，部分竹浆厂陆续恢复生产，市场供应趋于增加，永丰浆线7月21日起停机，计划9月初开机生产，汇丰竹浆产线7月21日停机检修，8月中旬恢复生产，永丰漂白竹浆参考报价4800元/吨，供应量偏少，赤天化漂白竹浆参考报价5500元/吨，外销货源据下游客户需求定价，其他漂白竹浆报价在4650-4800之间，成交一单一谈。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场价格持稳为主，下游刚需补货，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4100 元/吨，广西博冠漂白湿浆 4150 元/吨，漂白浆板 5150 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 4200 元/吨，需求端未有明显改善，下游纸企原料采买积极性一般。

苇浆方面，苇浆市场淡稳，辽宁振兴生态苇浆本月正常生产，漂白浆板出厂含税 4300 元/吨(+200)，受进口阔叶浆报涨影响，浆板价格随涨，漂白湿浆出厂含税 3700 元/吨，本月企业稳价出货，下游纸企观望情绪仍浓。

6.2 废纸原料市场

本月，国内废黄板纸价格维持小幅波动。下游包装用纸价格长期处于疲软状态，持续到月底略有好转迹象。白废纸方面，整体表现持续小幅下滑，月底止跌维稳，个别有上调迹象，打包站供需平稳；在废书本纸供应量增加预期下，废书页市场整体表现为供需平稳。月初，全国废纸市场仍属底部波动，整体表现底部徘徊的迹象，另外，纸张市场最大的变化就是箱板瓦楞市场开始活跃，原纸纷纷提价，沉寂多时的国废价格也有所回升，此波箱板瓦楞包装市场能否有效走出金九银十的阶段行情，对整体纸张行情有积极影响，相对废纸而言亦上调支撑。箱板瓦楞纸目前也处于底部整固阶段，包装纸市场能否有效转化，成为当下影响行业信心的一个敏感点。

本月综合来看，在原料端对瓦楞及箱板纸影响下，废纸价格受其影响处于低位徘徊。受上下游产品相互传导效应，短期废黄板纸预期局部下滑，持续到月底稍有回暖迹象。目前，目前黄废价格基本稳定在 1430-1500 元/吨，废旧书页纸参考价约为 1500-26050 元/吨左右，废报纸参考价 2500-2750 元/吨。

七、新项目投产情况

表 9：新产能投产情况一览表

公司	时间	新增产能（万吨）
山东新泉林	2022.01.01	10 万吨瓦楞纸生产线投产出纸
福建联盛浆纸	2022.01.02	390 万吨林浆纸一体化开工建设
四川华侨凤凰	2022.01.04	40 万吨包装纸项目开工建设仪式
湖北丽邦	2022.01.03	10 万生活用纸项目签约 4 台宝拓纸机
荣晟环保	2022.01.04	130 万吨再生环保纸项目落户滁州
重庆理文造纸	2022.01.05	30 万吨化机浆替代进口废纸开工建设

江西理文造纸	2022.01.08	2 万吨卫生纸 PM32 开机出纸
广西太阳纸业	2022.01.10	5 万吨生活用纸
浙江景兴纸业	2022.01.18	12 万吨高品质生活用纸 TM5 成功出纸
五洲特纸湖北浆纸	2022/1/26	产能 449 万吨浆纸一体化项目
郑州磊展/河南雅都	1 月下旬	二期 15 万吨包装纸项目全套制浆

附表：2017-2020 年包装纸新增产能一览

年份	造纸新产能（万吨）
2017	517
2018	1046
2019	540
2020	730
2021	1317

数据来源：中纸在线信息部整理

八、本月要闻回顾

【原油】周五，WTI8 月原油期货收跌 0.35 美元，跌幅 0.50%，报 69.16 美元/桶，全周累计下跌 3.85%。近期，面对主要石油消费国需求担忧，OPEC+减产应对，国际油价围绕 70 美元/桶上下波动。

【汇率】周五，在岸人民币兑美元夜盘收报 7.1740，较上一交易日夜盘收盘涨 81 点。5 月份以来，人民币兑美元已从 6.80 调贬到 7.19，贬值幅度近 5.7%。

【中美】6 月 19 日，国家主席习近平在北京会见来访的美国国务卿布林肯。此前，中共中央政治局委员、中央外办主任王毅和中国国务委员兼外长秦刚分别在北京会见美国国务卿布林肯。本次会晤，虽无突破性进展，但在保持高层交往和推进中美关系指导原则磋商上有积极意义。

【LPR 下调】中国人民银行授权公布，贷款市场报价利率（LPR）为：1 年期 LPR 为 3.55%，较前值下调 10 个基点；5 年期以上 LPR 为 4.2%，较前值下调 10 个基点。由于 5 年期以上 LPR 直接挂钩住房商贷利率，此次下调后，意味着购房者的房贷利息将随之减少。

【旅游消费】文旅部：2023 年端午节假期，全国国内旅游出游 1.06 亿人次，同比增长 32.3%，按可比口径恢复至 2019 年同期的 112.8%；实现国内旅游收入 373.10 亿元，同比增长 44.5%，按可比口径恢复至 2019 年同期的 94.9%。

【快递】截至 6 月 24 日，今年我国快递业务量已达 600 亿件，比 2019 年达到 600 亿件提前

了 172 天，比 2022 年提前了 34 天。6 月 1 日-6 月 18 日电商大促期间，快递日均业务量突破 4 亿件，市场规模进一步扩增。

【欧美】欧元区 6 月综合 PMI 50.3，均创 5 个月新低，欧元陷入衰退的风险正变得越来越大。美国 6 月 Markit 综合 PMI 53，已连续第五个月保持在 50 荣枯线以上，表明 6 月份美国商业活动的总体扩张速度仍然稳健，第二季度美国经济增长率有望达到 2%左右。

【全球贸易】联合国：一季度，全球商品和服务贸易在连续两个季度呈下降态势后出现积极增长，但发展前景依旧黯淡。一季度全球货物贸易环比增长 1.9%，增加约 1000 亿美元；全球服务贸易环比增长约 2.8%，增加约 500 亿美元。

【浆价】上周，纸浆现货市场相对平稳，阔叶最新 4200，针叶 5200 元/吨，基本底部小幅波动，前期大跌后，浆价底部横盘已有近 2 个月时间，汇率跌破 7.15 短期对进口浆价成本也是有所抬升。目前针叶阔叶浆价价差在 1000 元/吨左右，价差互相牵制作用仍旧继续表现。

【亚太森博】近日，亚太森博（山东）荣获“2022 年度中国轻工业数字化转型创新成果”一等奖，通过深入实施数字化和信息化战略，推动以 SAP 为核心的管理系统在主要业务上的全面应用，先后引入 PI 系统、MES 系统、ERP 系统，实现“基于数据”的质量分析和管理，用自动化、信息化、数字化、智能化手段推动企业降本增效，由“制造”向“智造”转型升级。

【进出口】海关数据显示，5 月份纸张出口方面，双胶同比增长 38.24%，1-5 月累计同比增长 86%，去年出口猛增的白板类产品（白卡为主）当月同比下降 15.66%，1-5 月累计下降 9.63%。进口方面箱板瓦楞 1-5 月同比增长近 45%，双胶进口同比下降 64%。今年 1 月开始的纸张进口关税下调，对箱板瓦楞的进口影响在进口数据上已初步显现。

【木片】海关数据，5 月份针叶木片进口数量 1.32 万吨，环比-27.25%，同比-81.42%。全年累计进口量 19.49 万吨，同比-35.08%。阔叶木片进口数量 101.84 万吨，环比+11.80%，同比-38.79%。全年累计进口量 531.51 万吨，同比-26.29%。由于进口木浆的大幅回落，自制浆的成本优势已明显受到影响。

【投产】6 月 21 日，重庆理文年产 35 万吨木浆生产线顺利开机投产，该浆线投产，对满足理文包装纸生产的原木浆需求有积极作用。

【针浆】俄乌冲突以来，芬兰木材市场发生了结构性的变化，包括不再从俄罗斯进口木材，以及市场上采购浆木的竞争日益激烈，导致木材成本显著上涨，Stora Enso 公司位于芬兰的 Sunila 浆厂因竞争力受到影响，将于下半年永久关停该浆厂——该厂年产 37.5 万吨针叶浆，占 Stora Enso 商品浆总产能的 13%。对针叶浆的供应会略有影响。

【新投】江西五星纸业年产 60 万吨化学浆项目环评第二次公示，该项目预计于 2023 年 10 月份启动，2024 年 10 月初完成。

(个人观点，仅供参考，风险自控)