

# 2024 年 6 月包装纸月报

## 本月视点

数据库显示：

WTI 6 月原油期货收涨 0.28 美元，涨幅 0.34%，报 83.85 美元/桶，全周累计上涨 0.82%。WTI 原油价格一度因中东冲突的缓和而下跌至 81 美元的关口。然而，随着美国制造业 PMI 数据的公布，市场情绪得到提振，WTI 原油价格迅速反弹，突破 84 美元/桶，显示当前市场的复杂性和不确定性。

2024 年 5 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。2024 年 5 月全国机制纸及纸板产量为 1325.8 万吨，同比增长 6.8%。2024 年 1-5 月全国机制纸及纸板产量 6321.2 万吨，同比增长 13.0%。

从产量指标看，5 月份国内造纸产量保持稳定，月产量再次超过 1300 万吨，在经历了 4 月份产量的环比下滑后，5 月份的产量环比再次上升，显出行业在供给端十分强劲。

从出口情况看，2024 年 1-5 月，造纸和纸制品业出口累计交货值为 311.9 亿元，同比增长 12.3%；2024 年 5 月，当期交货值为 65.1 亿元，同比增长 6.1%。出口的增速与产量增长的趋势基本吻合，在一定程度上缓解了国内产能过剩的压力。



**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，风险自控。**

# 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 .....	4
二、包装用纸进出口情况.....	5
2.1 我国瓦楞纸、箱板纸进出口情况 .....	5
2.3 我国白卡纸、白板纸进出口情况 .....	6
三、白卡纸市场具体表现.....	错误！未定义书签。
3.1 中纸在线白卡纸指数 .....	7
3.2 白卡纸主流品牌均价走势图 .....	7
3.3 白卡纸主流品牌出厂参考价 .....	7
3.4 白卡市场分析及后市预测 .....	8
四、白板纸市场具体表现.....	8
4.1 中纸在线白板纸指数 .....	8
4.2 白板纸价格走势图 .....	9
4.3 主流品牌白板纸出厂价 .....	9
4.4 白板纸市场分析及后市预测 .....	10
五、箱板瓦楞纸市场具体表现 .....	10
5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格 .....	10
5.2 主流箱板纸厂家出厂价格 .....	11
5.3 箱板瓦楞纸均价走势图 .....	12
5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测 .....	12
六、原材料市场分析 .....	12
6.1 纸浆市场 .....	12
6.2 废纸原料市场 .....	14
七、新项目投产情况 .....	14
八、本月要闻回顾 .....	15

## 本月回顾

**概述：**本月，包装用纸市场涨跌互现。在经济危机大环境影响下，包装纸整体需求偏弱，原料市场承压运行。从终端需求来看，终端订单短期内暂未有好转迹象，下游接盘意向欠佳，主要以刚需采购为主。包装纸市场无利好支撑，市场走势整体小幅震荡运行。

**利空因素：**终端消费持续走弱，市场库存累加。

**利好因素：**纸企把控适当库存，适当返利促销。

## 一、影响市场经济因素

### 1.1 我国机制纸及纸板产量走势



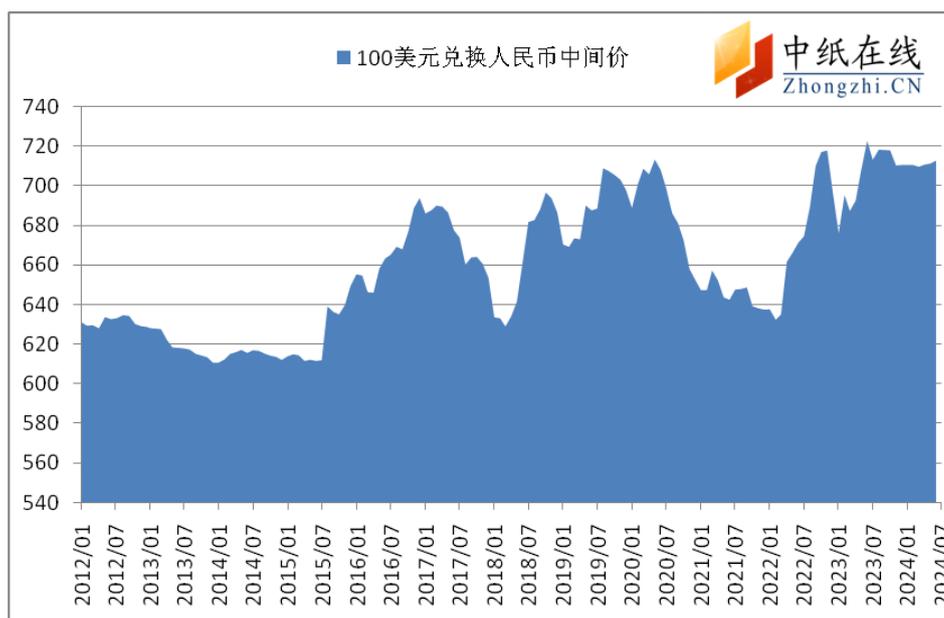
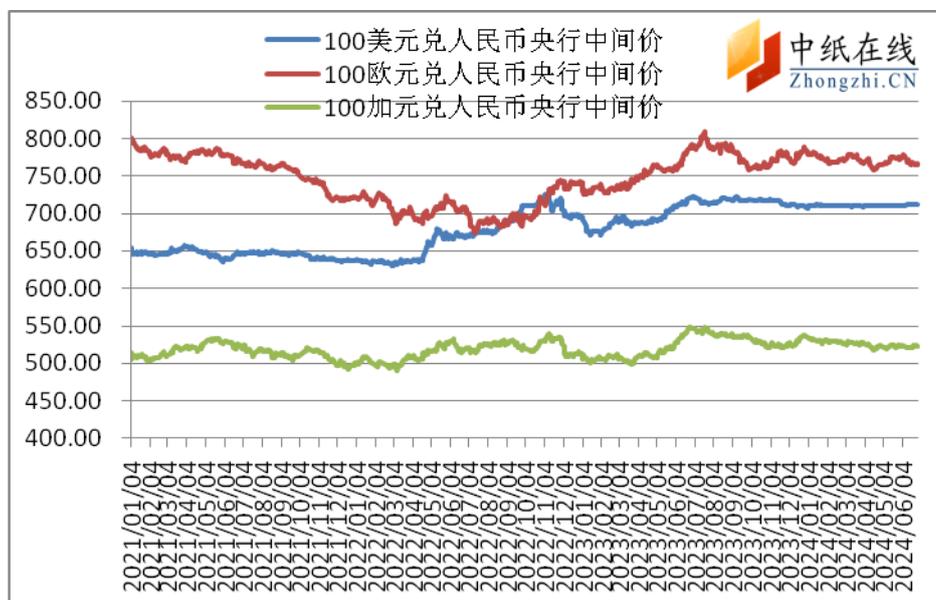
图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：2024 年 5 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。2024年5月全国机制纸及纸板产量为1325.8万吨，同比增长6.8%。2024年1-5月全国机制纸及纸板产量6321.2万吨，同比增长13.0%。

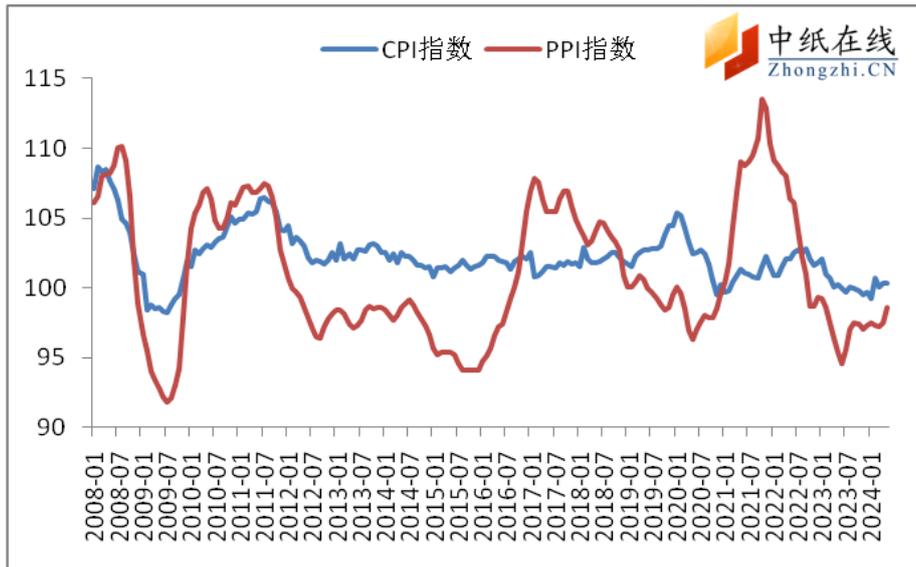
## 1.2 人民币汇率走势



数据来源：国家统计局-中纸在线整理

6月28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7.1268元，较前一交易日上调-0.02个基点。较上月末交易日上调1.8个基点。

### 1.3 CPI/PPI 指数及走势图

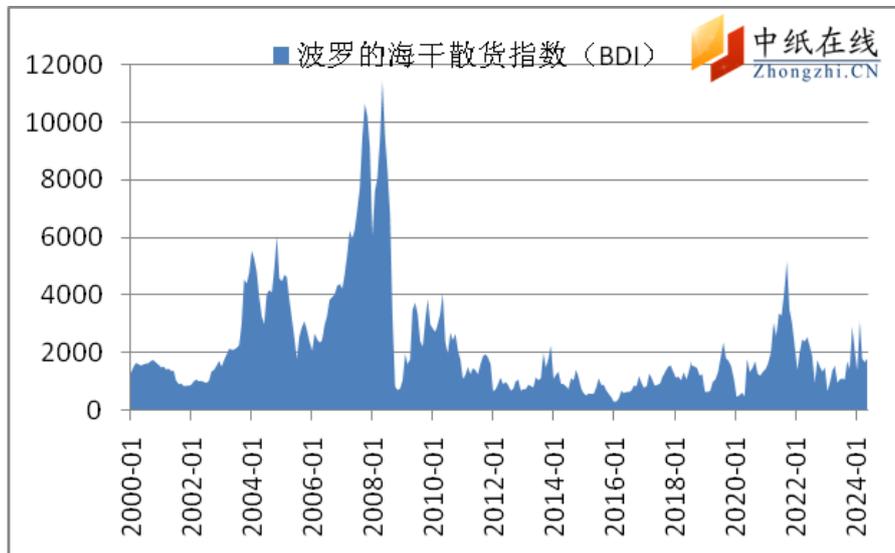


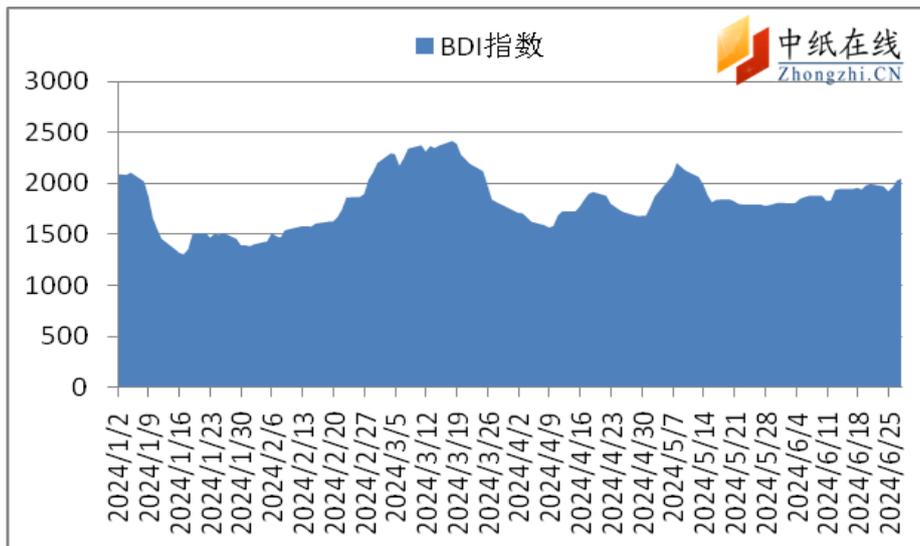
数据来源：国家统计局-中纸在线整理

2024年5月份，居民消费价格(CPI)指数 100.3，同比上涨-0.00%。

2024年5月份，中国工业品出厂价格(PPI)指数 98.6，同比上涨-1.4%。

### 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 2024 年 6 月 28 日波罗的海干散货综合运价指数（BDI）为 2050，环比上涨 235 点，涨幅 12.95%，创近三周高点，原因是大型船舶的需求上升。

6 月 28 日，波罗的海干散货运价指数周五上涨，月线走高，因海岬型船运价指数走升。波罗的海干散货运价指数上涨 19 点，或 0.9%，至 2050 点，6 月录得 12.9% 升幅。海岬型船运价指数上涨 72 点或 2.1%，报 3443 点，为 5 月 9 日以来最高水平。该指数月线上涨 22.1%。海岬型船日均获利上涨 603 美元，至 28557 美元。巴拿马型船运价指数下滑 5 点或约 0.3%，至 1667 点。月线下跌 1.5%。巴拿马型船日均获利下跌 40 美元，至 15007 美元。超灵便型散货运价指数下跌 14 点，报 1385 点。该指数 6 月攀升 8.4%。

## 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：

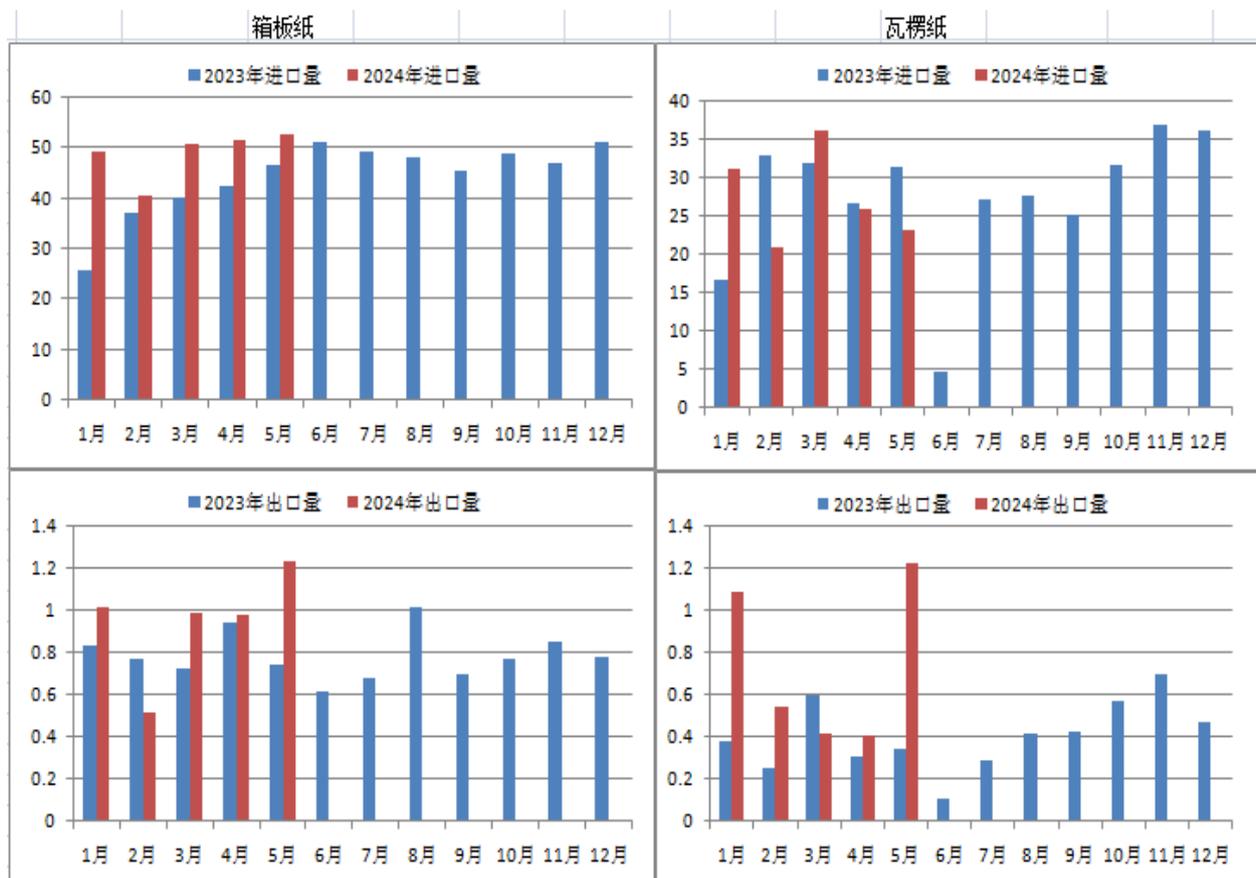
2024 年 5 月瓦楞纸进口数量约 23.23 万吨，环比减少 10.90%，同比减少 25.88%；进口金额 90729204 美元，进口均价 390.50 美元/吨，环比减少 0.95%，同比增加 0.17%。2024 年 1-5 月份瓦楞纸累计进口数量 137.77 万吨，同比减少 1.46%。

2024 年 5 月瓦楞纸出口数量约 1.22 万吨，环比增加 198.58%，同比增加 256.73%；出口金额 12049844 美元，出口均价 984.08 美元/吨，环比减少 4.12%，同比减少 25.01%。2024 年 1-5 月份瓦楞纸累计出口数量约 3.68 万吨，同比增加 98.29%。

2024 年 5 月箱板纸进口数量约 52.71 万吨，环比增加 2.51%，同比增加 12.97%；进口金额 244424136 美元，进口均价 463.71 美元/吨，环比增加 0.59%，同比减少 7.36%。2024 年 1-5

月份箱板纸累计进口数量 244.63 万吨，同比增加 27.64%。

2024 年 5 月箱板纸出口数量约 1.23 万吨，环比增加 25.37%，同比增加 68.16%;出口金额 11237011 美元，出口均价 914.59 美元/吨，环比减少 6.15%，同比减少 29.02%。2024 年 1-5 月份箱板纸累计出口数量约 4.75 万吨，同比增加 20.22%。



2023 年与 2024 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

2024 年 5 月白纸板进口量约 59.11 千吨，环比增加 14.59%，同比增加 22.20%;进口金额约 52358721 美元，进口均价 885.78 美元/吨，环比下滑 5.00%，同比下滑 1.66%。1-5 月白纸板累计进口量 248.49 千吨，同比增加 2.17%;累计均价 893.88 美元/吨，同比增加 0.06%。

2024 年 5 月白纸板出口量约 355.01 千吨，环比增加 7.14%，同比增加 24.13%;出口金额约 286859550 美元，出口均价 808.02 美元/吨，环比减少 1.07%，同比下跌 14.12%。1-5 月白纸板累计出口量 1709.45 千吨，同比增加 25.44%;累计出口均价 829.30 美元/吨，同比下滑 15.42%。

### 三、白卡纸市场具体表现

#### 3.1 中纸在线白卡纸指数

2024年6月末，白卡纸价格指数为80.10，与上月末相比增长0.00。



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

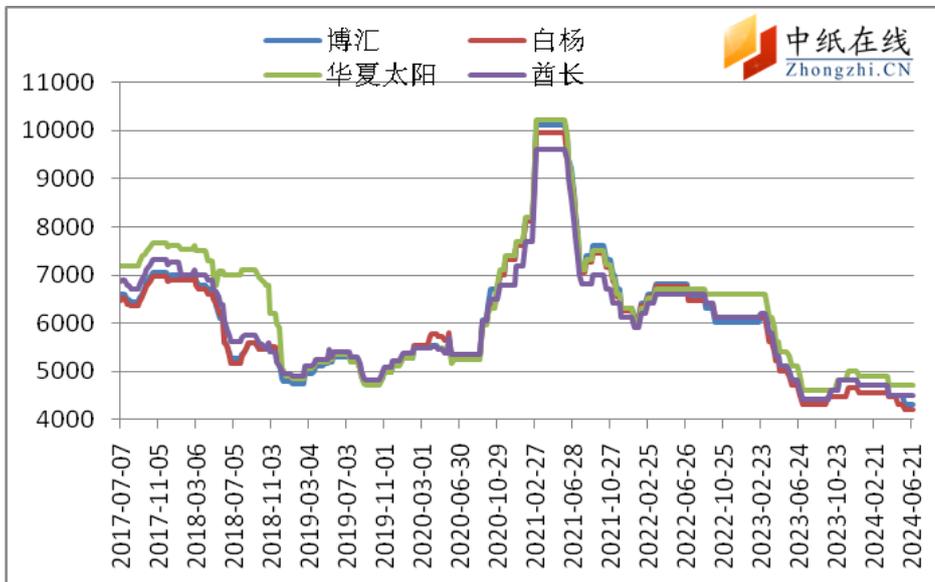


图6：白卡纸价格走势图

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	23/06	23/07	23/08	23/09	23/10	23/11	23/12	24/01	24/02	24/03	24/04	24/05	24/06
广西金桂	金蝶兰	4410	4210	4210	4410	4610	5010	5010	5010	5010	5010	5010	4310	4310
山东晨鸣	白杨	4510	4310	4310	4460	4660	5060	5060	5060	5060	4860	4860	4260	4260
博汇纸业	博汇	4410	4210	4210	4360	4560	4560	4560	4560	4560	4760	4760	4310	4310
山东太阳	华夏太阳	4910	4510	4510	4710	4910	5210	5210	5210	5210	5210	5210	5210	5010
河南新亚	新辉煌	3950	3750	3750	4650	4650	4850	4850	4850	4850	4850	4850	4420	4420

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，白卡纸市场价格窄幅下行；原料纸浆价格波动来看，纸浆原料涨跌不一，由于浆价长期处于高位，导致成品纸行业盈利整体偏弱，部分价格出现倒挂。随着近期产量压缩以及库存消化，生产企业产销压力有所缓解，加之纸价长期与成本倒挂，厂家纸价拉涨意愿渐强。叠加月末个别规模企业仍有停机检修计划，市场供应存进一步收窄预期，或助推纸厂7月纸价推涨的落实。预计短期内白卡纸市场或有缓解，纸价上行可能不大。

## 四、白板纸市场具体表现

### 4.1 中纸在线白板纸指数

2024年6月末，白板纸价格指数为86.6，较上月末相比增长-0.00。

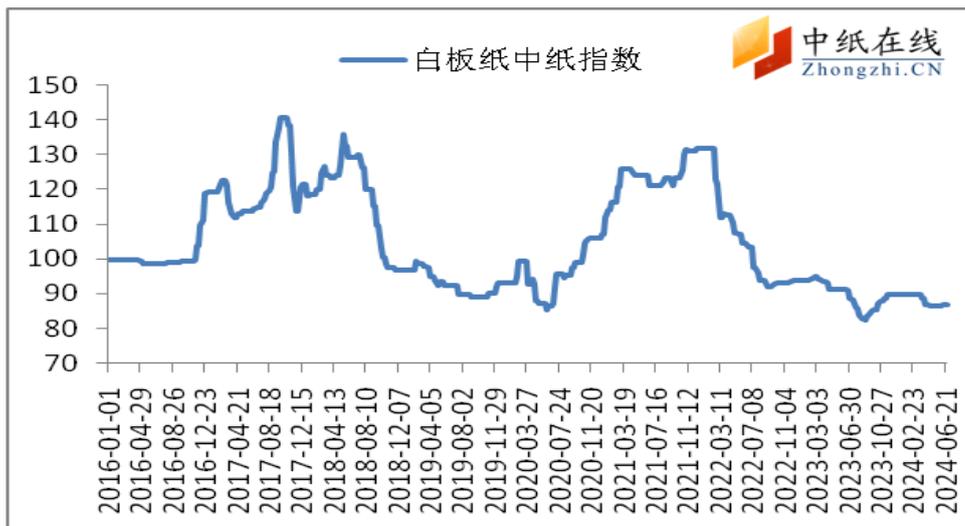


图7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

## 4.2 白板纸价格走势图

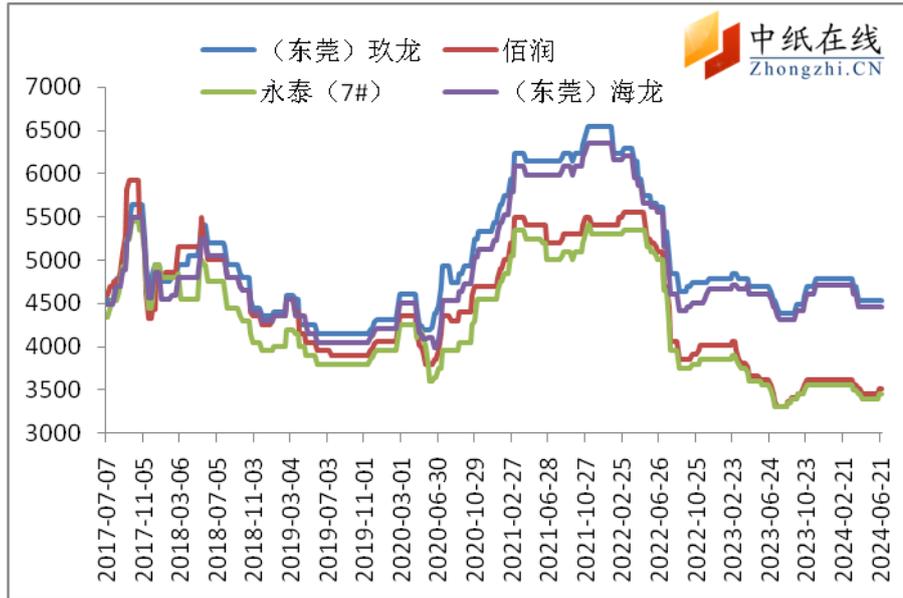


图 8：白板纸价格走势图

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	23/06	23/07	23/08	23/09	23/10	23/11	23/12	24/01	24/02	24/03	24/04	24/05	24/06
天津玖龙	地龙	4230	4130	4260	4260	4260	3960	3960	3960	3960	3960	4010	4010	4110
山东佰润	星鲨	4260	4260	4260	4260	4260	4060	4060	4060	4060	4060	4060	3360	3410
太仓 250g	地龙	4250	4100	4250	4250	4250	3950	3950	3950	3950	3950	3950	3750	3700
	江龙	4100	3950	4180	4180	4180	3850	3850	3850	3850	3850	3850	3500	3430
东莞玖龙 250g	玖龙	4690	4540	4570	4570	4570	4290	4290	4290	4290	4290	4140	4140	4140
	海龙	4660	4510	4540	4540	4540	4090	4090	4090	4090	4090	3940	3940	3940
	地龙	4180	4030	4090	4090	4090	3840	3840	3840	3840	3840	3740	3740	3770
广东理文	3A 级	4000	3900	4000	4200	4200	4200	4200	4200	4200	4200	4200	4200	4250
东莞建晖	建晖	4260	4160	4160	4160	4160	4160	4160	4160	4160	4160	4060	4060	4160
福建联盛	蓝叶	4010	3910	4060	4060	4060	3860	3860	3860	3860	3860	3560	3560	3560

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，白板纸市场进入传统销售淡季，终端需求表现较为清淡。月初涨价虽有个别涨价，下游终端多持观望态度。下旬终端需求略有好转，厂家拉涨情绪较高，周边纸厂积极跟涨，但纸厂促涨心态不减，经销商继续少量备货，实单成交价多一单一议。下半月市场需求起色不大，终端订单增量有限，印刷包装厂仍以刚需补库为主，但由于纸厂促涨心态不减，经销商备货积极性小幅提升，纸厂库存陆续转移至经销商环节，但下游加工需求承接有限，因此需求窄幅下滑；从纸厂开工情况来看，下半月纸厂停机检修较多，市场现货供应量有所下滑，另在纸厂积极促涨下，纸厂库存量或呈下滑趋势。预计下个月，白板纸市场供需矛盾依旧存在，短期内市场需求起色不大，预计后市纸价不排除下行可能。

### 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	23/06	23/07	23/08	23/09	23/10	23/11	23/12	24/01	24/02	24/03	24/04	24/05	24/06
天津玖龙	玖 110	3260	3120	3180	3180	3180	3080	3130	3080	3170	3080	3130	3130	3110
	海 120	2960	2920	2980	2980	2980	2980	2930	2880	2970	2970	2970	2930	2990
太仓玖龙	玖 105	3980	3250	3300	3300	3460	3360	3420	3420	3480	3400	3400	3400	3400
	海 110	2960	2960	3120	3230	3280	3150	3210	3110	3170	3090	3060	3060	3060
无锡荣成	110g	3100	2950	3150	3150	3150	3110	3160	3160	3160	3160	3160	3130	3130
山鹰纸业	100g	3400	3250	3220	3370	3370	3320	3470	3420	3420	3150	3150	3150	3460
龙源纸业	120g	3020	3020	3160	3160	3110	2760	2810	2810	2870	2760	2760	2760	2760
新亚纸业	110g	3020	2920	3150	3150	3100	2770	2820	2820	2860	2710	2710	2710	2710
金凤凰	110g	2970	2750	2750	3100	3050	3050	3180	3180	3240	3180	3180	2930	2930
海华纸业	110g	2920	2720	2720	2720	2720	2720	2770	2820	2870	2800	2800	2800	2800
贵和纸业	110g	3120	3020	3020	3050	3050	3050	3080	3030	3060	3030	3030	2930	2930

银河纸业	110g	3020	2920	2920	3000	2950	2950	3050	3050	3050	3020	3020	2920	2920
丰源纸业	110g	3070	2970	2970	3000	3000	3000	3000	3000	3030	3000	3000	2900	2900
东莞玖龙	玖 110g	3160	3090	3190	3340	3340	3310	3310	3340	3370	3340	3280	3280	3280
	海 110g	3120	3040	2970	3190	3190	3160	3160	3190	3220	3190	3130	3100	3130
	地 110g	3050	2940	2870	3120	3170	3040	3040	3070	3100	3070	3010	2980	3060
金洲纸业	110g	3400	3050	3050	3100	3100	3100	3200	3200	3230	3200	3200	3200	3230

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	23/06	23/07	23/08	23/09	23/10	23/11	23/12	24/01	24/02	24/03	24/04	24/05	24/06
天津玖龙	玖龙 170	4580	4500	4400	4400	4400	4400	4450	4450	4510	4410	4410	4380	4410
	海龙 170	4050	4020	3920	3920	3920	3920	3870	3870	3930	3800	3800	3770	3800
江苏理文	Q 纸 120	3860	3860	3860	3860	3860	3570	3600	3520	3520	3470	3470	3470	3720
	B 纸 120	3620	3620	3620	3620	3620	3180	3260	3160	3160	3110	3110	3110	3410
太仓玖龙	玖龙 170	4600	4520	4520	4520	4520	4520	4550	4550	4610	4550	4550	4550	4650
	海龙 170	4250	4120	4120	4120	4120	4070	4100	4100	4160	4100	4100	4100	4320
	地龙 160	3650	3650	3680	3680	3680	3380	3410	3410	3470	3310	3310	3310	3510
景兴纸业	F 级 140	4150	4150	4150	4150	4150	4150	3400	3400	3400	3400	3400	3400	3400
荣成纸业	120	4120	4120	4120	4120	4120	4070	4070	3920	3920	3800	3800	3800	3600
龙源纸业	A/160	3480	3280	3280	3280	3280	3060	3060	3060	3060	2980	2980	2980	3280
贵和纸业	牛卡 160	3200	3100	3100	3100	3100	3000	3200	3000	3000	3000	3000	3000	3200
东莞玖龙	玖龙 175	4820	4720	4720	4720	4720	4620	4670	4730	4840	4730	4730	4730	4730
	海龙 175	4400	4350	4350	4350	4350	4350	4550	4610	4710	4440	4440	4440	4490
	地龙 170	3620	3440	3200	3200	3200	3200	3550	3410	3520	3210	3210	3210	3260

	地再生 140	3350	3200	3230	3230	3230	3230	3360	3380	3490	3330	3280	3280	3280
广东理文	Q 纸 170	4070	4070	4070	4070	4070	4120	4120	4120	4120	4120	4120	3380	3430
联盛	A2/160g	3710	3710	3760	3760	3760	3610	3640	3640	3670	3670	3670	3590	3590

数据来源：中纸在线信息部

### 5.3 箱板瓦楞纸均价走势图

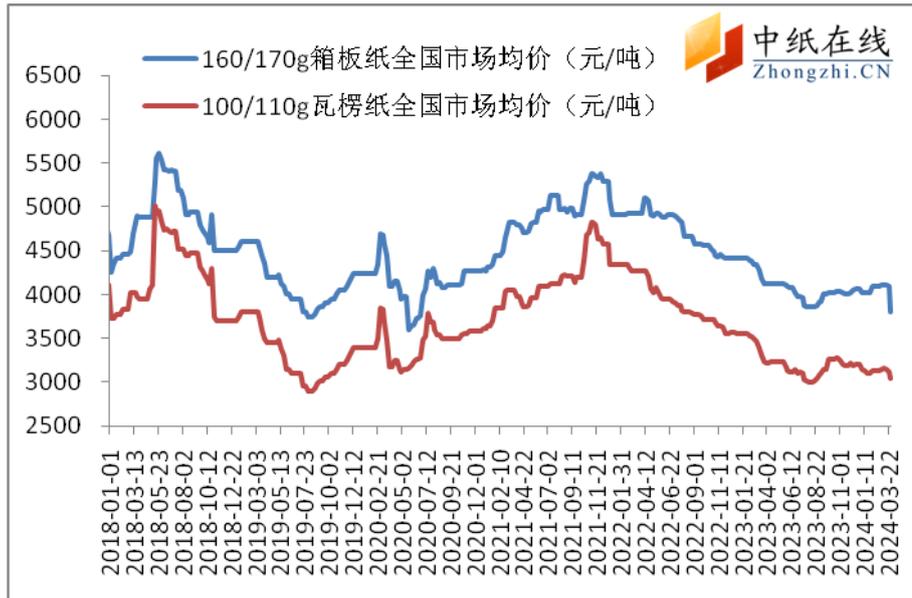


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

### 5.4 箱板、瓦楞纸市场简析

本月，箱板、瓦楞纸价格表现平淡，上旬，纸厂方面拉涨情绪较高，终端需求放量不足，下游终端用户接受能力有限，个别纸厂涨价通知延缓，实单多实施绑量优惠来缓解库存压力。当前依旧处于消费低迷期，终端用户需求缓慢恢复，在纸厂库存仍存有一定压力下，市场供大于求格局仍存。预计，下月箱板、瓦楞纸市场或将延续当前颓势弱势运行。

## 六、原材料市场分析

### 6.1 纸浆市场

外盘市场：

本月，由于市场需求疲弱，木浆价格高于成品纸价格，国内贸易商不愿继续高价采购，市场陷入停滞，因此 Arauco 公布 6 月份银星撤销上涨 20 美元至 820 美元/吨，据悉，芬林芬宝 MetsUPM 、芬林芬宝 Metsa 主要漂针浆供应商本月报价平盘面价 870 美元/吨，较上一轮平

盘。加拿大 Canfor 宣布北木最新外盘报价 870 美元/吨，较上轮上涨 50 美元/吨。加拿大漂白针叶浆 5 月外盘报价，其中雄狮 850 美元/吨，金狮 870 美元/吨，好声 850 美元/吨。TCRC（铁路工会）开始组织第二次罢工投票，投票期为 6 月 14-29 日。如果加拿大 CIRB（工业委员会）认为罢工不会影响公众安全，且投票通过，加拿大铁路工人最早可能于 7 月中旬罢工。阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆明星 6 月份撤销上调 30 美元/吨至 740 元/吨。智利 Arauco 公司通知客户 6 月和 7 月的阔叶浆供应量为协议量的 50%，原因是停机检修。Suzano 宣布 2024 年 6 月份亚洲市场桉木浆报价提涨 30 美元/吨，6 月 1 日起执行，当前其位于南马托格罗索州的塞拉多(Cerrado)项目处于最后的调试阶段，新项目开机暂定推迟至 7 月底。Suzano 亚洲市场 7 月份桉木浆报价维持平盘。亚太资源集团旗下漂白桉木阔叶浆巴丝 6 月报盘涨 30 美元/吨；因浆厂 8 月转产造成纸浆减量，6 月仍减量接订单。亚太资源集团小叶浆依旧无量可供。UPM 乌拉圭 Paso delos Toros 年产 210 万吨漂桉浆工厂于 6 月 9 日起开展首次计划内停机，预计检修将持续两周。芬林集团 Kmei 工厂将于 6 月底重启生产。本色浆方面，Arauco 金星 2024 年 6 月份平盘至 690 美元/吨，化机浆方面，暂无更新消息。（单位：美元/吨）

本月，期货盘面震荡下行，国内终端市场需求不旺，原纸厂家出货有限，海外浆厂最新报盘持平。由于国内木浆现货和期货价格双双走低，国内木浆贸易商对于高价浆采买意愿较低。因此 Arauco 最新报价下调 20-30 美元/吨。国内需求方面，终端需求偏弱，成品纸涨价乏力，纸厂毛利低迷，市场采浆积极性清淡。

本月，现货市场成交清淡，市场价格承压下跌，截止本周，针叶浆，针叶浆期货盘面走弱，现货调整基差报价，参考主流品牌报价本周银星 6250-6300 元/吨，较上月降 150 元/吨；月亮、马牌 6280-6300 元/吨，较上月降 150/170 元/吨；俄浆 5850 元/吨，较上月降 250 元/吨，凯利普 6350 元/吨，较上月降 150 元/吨，北木 6500 元/吨，较上月降 100 元/吨，市场外盘高价成交受阻，下游纸厂需求偏弱，抑制木浆市场价格；阔叶浆，阔叶浆 6 月外盘向下调整 30 美元/吨，加重市场价格下调情绪，进口阔叶浆一跌再跌，本周参考报价金鱼、鸚鵡 5450 元/吨，较上月降 350 元/吨，阿尔派 5300 元/吨，较上月降 200 元/吨，二类阔叶浆（小鸟、紫砂、公牛、MAPA 等）5400 元/吨，较上月降 350 元/吨，市场成交受限，多据量商谈；本色浆，市场供需两弱，贸易商疲于报价，参考报价金星 5450-5500 元/吨，市场价格起伏 50 元/吨左右；化机浆，下游需求偏弱，市场成交价格承压，参考报价昆河 3850 元/吨，较上月降 100 元/吨。

上期所期货盘面：本月，纸浆 2406 合约，完税交割结算价是 5898 元/吨，交割量 59460 吨。交割结算价格环比-3.44%，同期 2306 合约交割结算价 5004 元/吨，交割量 91780 吨，同

比+17.87%。

国产木浆方面，本月，国产木浆市场价格偏弱运行，刚需采购为主，国产阔叶浆市场含税参考价格 5300-5800 元/吨，实单商谈。本月进口浆价格持续下调影响，国产浆厂家或将考虑下调价格。亚太森博考虑下月调整阔叶浆市场价格至 5400 元/吨；国产化机浆方面，本月市场价格不变，淡稳销售，实单成交价格据量商谈，参考报价，河南大河集团参考报价化机湿浆 3200 元/吨，化机浆板 3600 元/吨，化学浆湿浆 4900 元/吨，周内价格持稳。国产竹浆方面，本月竹浆市场价格变化不大，下游维持刚需采买，永丰外售参考报价漂白竹浆 5700 元/吨，大单 5650 元/吨；赤天化漂白竹浆参考报价 6200 元/吨，外销货源据下游客户需求定价，凤生漂白竹浆 5650 元/吨，据悉下月个别竹浆厂有停机检修计划，预计市场外售浆量有所减少，或将对竹浆市场价格有一定支撑。甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场价格暂稳，下游纸厂刚需采购为主，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4800 元/吨，广西博冠漂白湿浆 5000 元/吨，漂白浆板 5800 元/吨，本色蔗渣浆板 5600 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 5000 元/吨。苇浆方面，本月苇浆工厂停机检修，计划本月 28-29 日出浆，辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白浆板 5000 元/吨，漂白湿浆出厂含税 4700 元/吨。本月进口木浆市场弱势震荡，国厂木浆、非木浆疲于调整市场价格。

## 6.2 废纸原料市场

本月进入梅雨季节，国内废纸回收量略受影响，个别纸厂为稳定到厂货量，小幅提涨到厂价格。然下游纸企成品纸销售淡季，废纸打包厂出货意愿较高，纸厂受限于成品纸价格压力，对国内废纸采购价格谨慎调整，涨跌幅度多在 10-30 元/吨之间波动，个别纸厂废纸采购扣点加重，废纸利润空间缩减。供应端变化仍是主导市场走势的因素，需求端利空纸价运行，需求端支撑有限，成本端无利好支撑，在各方面因素综合影响下，短期内国废价格或延续当前走势，稳中小幅震荡运行。

本月综合来看，废纸价格呈现小幅回升趋势。废黄板纸价格调整调整区间在 10-30 元/吨。目前黄废纸参考价：华北地区 A 级到厂价约 1400-1520 元/吨，华东区为例 A 级到厂价约 1300-1540 元/吨之间，华南区为例 A 级到厂价约 1300-1540 元/吨之间，华中区为例 A 级到厂价约 1450-1710 元/吨之间。白废纸小幅下滑 20-30 元/吨，目前市场参考价在 1200-2200 元/吨之间。废报纸下滑 30-50 元/吨，目前市场参考价在 2000-2400 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：2023 年纸及纸板生产量区域布局变化

	2022 年		2023 年	
	产量/万吨	比例/%	产量/万吨	比例/%
纸及纸板产量	12425	100	12965	100
东部地区	8387	67.5	8843	68.2
中部地区	2432	19.6	2493	19.2
西部地区	1606	12.9	1629	12.6

数据来源：中纸在线信息部整理

## 八、本月要闻回顾

UPM 继续文化纸业务瘦身，年底前将永久关停 61 万吨新闻纸和文化纸产能

5 月 29 日，芬兰 UPM 文化纸业务表示，计划永久关闭其在德国 Hürth 的新闻纸厂，并关闭位于德国 Nordland Papier 工厂的 PM 3 文化纸机。停产后，UPM 每年将减少 33 万吨新闻纸产能和 28 万吨未涂布文化纸产能。这些停产计划是旨在满足客户需求并确保竞争力。

如果停产计划得以实施，受影响的岗位数量估计在 Hürth 工厂约为 135 个，在 Nordland Papier 工厂约为 210 个。

两台造纸机计划最迟将于 2024 年底停止生产。Nordland Papier 工厂其余造纸机的生产

将照常进行。

UPM 解释称，印刷纸需求持续下降，反映出数字化推动纸张消费的总体趋势。需求下降在 2023 年加剧，预计不会出现持久复苏，导致市场产能严重过剩。

UPM 文化纸业务执行副总裁 Antti Jääskeläinen 表示：“近年来，我们已通过选择性削减产能来应对全球纸张市场的产能过剩问题，同时始终考虑我们业务的竞争力。计划中的关闭将确保我们剩余的造纸资产得到高效和灵活的利用，从而使 UPM 文化纸能够成为我们客户的长期可靠合作伙伴。”

UPM 估算，停产措施预计每年将节省 4500 万欧元的固定成本。

**(个人观点，仅供参考，风险自控)**