

2024 年 11 月包装纸月报

本月视点

数据库显示：

WTI 1 月原油期货收跌 0.72 美元，跌幅 1.05% 报 68.00 美元/桶，11 月份累跌 1.18%。布伦特 1 月原油期货收跌 0.34 美元，跌幅 0.46% 报 72.94 美元/桶，11 月份累涨 0.18%。NYMEX 1 月天然气期货收涨 4.96%，报 3.3630 美元/百万英热，11 月累涨 13.31%。

2024 年 10 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 10 月全国机制纸及纸板产量为 1346.9 万吨，同比增长 0.8%。2024 年 1-10 月全国机制纸及纸板产量 12993.9 万吨，同比增长 9.2%。

对于市场， 纸张和纸浆的格局正在发生变化。

中国经济放缓在全球市场引起反响，重创依赖中国的，包括芬欧汇川和斯道拉恩索等北欧林业公司。这些公司正努力应对中国需求下降和定价能力下降的问题，而这对它们的运营战略至关重要。它们的股票表现和市场复苏取决于它们通过开拓新市场或创新现有产品来适应的速度。UPM 和 Stora Enso 面临的挑战是全球经济相互依存关系的一部分。随着中国（国际贸易的主要参与者）增长放缓，全球各行各业，尤其是向该地区出口量较大的行业，都受到了影响。这种情况凸显了企业需要分散市场风险，以应对地缘政治风险和经济不确定性。



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	13
6.1 纸浆市场	13
6.2 国废市场	错误！未定义书签。
七、新项目投产情况	15
八、本月要闻回顾	16

本月回顾

概述：本月，包装用纸市场相较于上月来说略有好转，尽管传统旺季已过，但电商节、传统节日等消费节点的到来为市场带来了新的活力。这些活动刺激乐消费者的购买欲望，进而推动瓦楞纸需求的增长。

利空因素：终端消费持续疲软，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 10 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 10 月全国机制纸及纸板产量为 1346.9 万吨，同比增长 0.8%。

2024 年 1-10 月全国机制纸及纸板产量 12993.9 万吨，同比增长 9.2%。

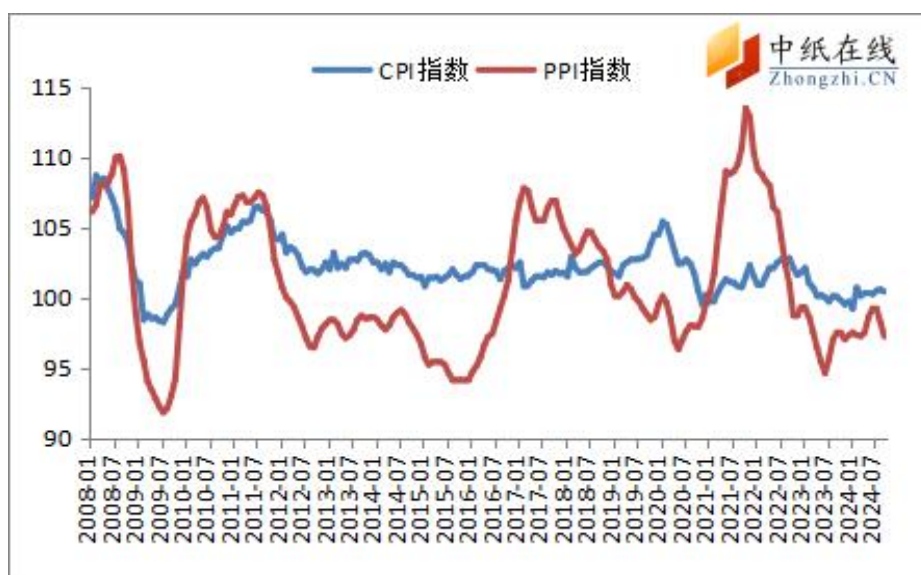
1.2 人民币汇率走势



数据来源：国家统计局-中纸在线整理

11 月 29 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 7.1877 元，较前一交易日上调-0.0017 个基点。较上月末交易日上调 0.062 个基点。

1.3CPI/PPI 指数及走势图



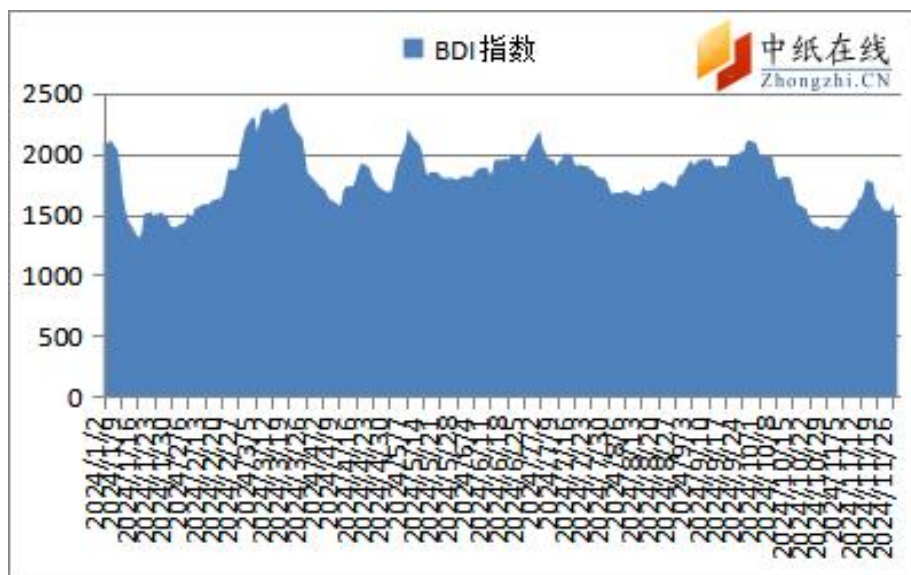
数据来源：国家统计局-中纸在线整理

2024 年 10 月份，居民消费价格(CPI)指数 100.3，同比上涨 0.30%。

2024 年 10 月份，中国工业品出厂价格(PPI)指数 97.1，同比上涨-2.9%。

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 11 月 29 日波罗的海干散货综合运价指数（BDI）为 1354，环比上涨-65 点，涨幅 16.31%，创近三周高点，原因是大型船舶的需求上升。

波罗的海干散货指数（BDI）是衡量全球干散货航运市场的一个重要指标，它反映了航运市场的需求和供应情况。

根据提供的数据，11 月 28 日波罗的海干散货运价指数周四跌至逾三周低点，因较大型船运价指数下滑。波罗的海干散货运价指数下跌 90 点，至 1419 点，为 11 月 5 日以来低点。海岬型船运价指数下滑 257 点，报 2312 点，为三周低点。海岬型船日均获利下跌 2130 美元，至 19172 美元。巴拿马型船运价指数下跌 16 点，至 1028 点，触及逾一年低点。巴拿马型船日均获利下跌 146 美元，至 9250 美元。超灵便型散货船运价指数上扬 1 点，报 989 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

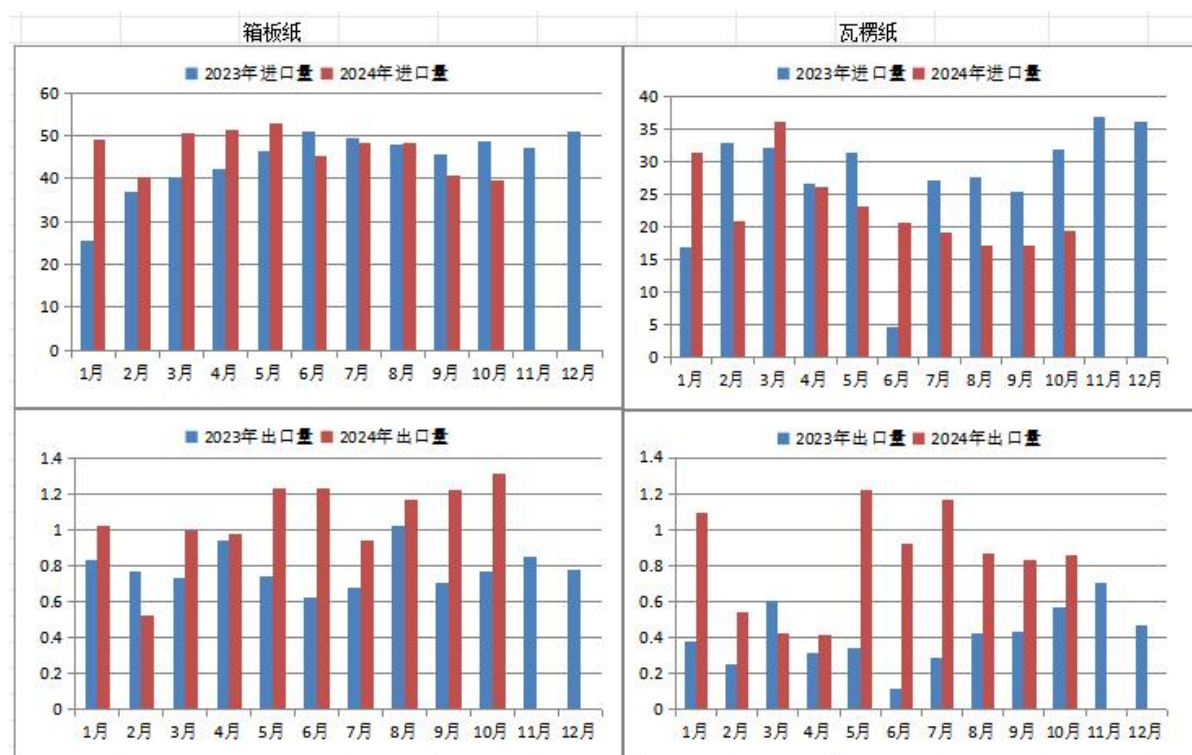
据海关数据统计：

2024 年 10 月瓦楞纸进口数量约 19.29 万吨，环比增加 11.99%，同比减少 39.31%;进口金额 70823747 美元，进口均价 367.08 美元/吨，环比减少 8.78%，同比增加 3.16%。2024 年 1-10 月份瓦楞纸累计进口数量 231.18 万吨，同比减少 19.18%。

2024 年 10 月瓦楞纸出口数量约 0.86 万吨，环比增加 3.54%，同比增加 50.12%;出口金额 6490964 美元，出口均价 758.56 美元/吨，环比减少 23.97%，同比减少 18.60%。2024 年 1-10 月份瓦楞纸累计出口数量约 8.30 万吨，同比增加 115.93%。

2024 年 10 月箱板纸进口数量约 39.50 万吨，环比减少 2.97%，同比减少 19.00%;进口金额 187570285 美元，进口均价 474.81 美元/吨，环比减少 1.14%，同比增加 12.97%。2024 年 1-10 月份箱板纸累计进口数量 466.89 万吨，同比增加 7.46%。

2024 年 10 月箱板纸出口数量约 1.31 万吨，环比增加 7.64%，同比增加 70.94%;出口金额 11476011 美元，出口均价 874.19 美元/吨，环比减少 2.34%，同比减少 21.37%。2024 年 1-10 月份箱板纸累计出口数量约 10.61 万吨，同比增加 37.49%。



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 10 月白纸板进口量约 60.87 千吨，环比减少 3.87%，同比增加 29.84%;进口金额约 52037456 美元，进口均价 854.88 美元/吨，环比增加 8.52%，同比增加 0.26%。1-10 月白纸板累计进口量 531.19 千吨，同比增加 8.07%;累计均价 892.35 美元/吨，同比增加 0.96%。

2024 年 10 月白纸板出口量约 372.69 千吨，环比增加 3.20%，同比增加 5.62%;出口金额约 288944691 美元，出口均价 775.29 美元/吨，环比下滑 1.18%，同比下跌 3.43%。1-10 月白纸板累计出口量 3544.37 千吨，同比增加 23.61%;累计出口均价 811.31 美元/吨，同比下滑 10.00%。

三、白卡纸市场具体表现

3.1 中纸在线白卡纸指数

2024 年 11 月末，白卡纸价格指数为 79.33，与上月末相比增长 0。



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

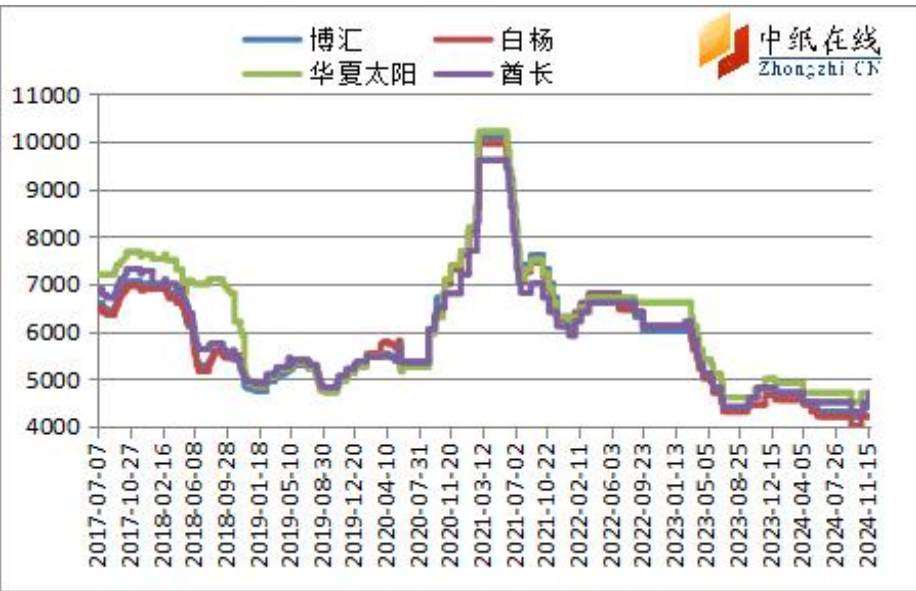


图 6：白卡纸价格走势图

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	23/11	23/12	24/01	24/02	24/03	24/04	24/05	24/06	24/07	24/08	24/09	24/10	24/11
广西金桂	金蝶兰	5010	5010	5010	5010	5010	5010	4310	4310	4310	4310	4210	4210	4510
山东晨鸣	白杨	5060	5060	5060	5060	4860	4860	4260	4260	4260	4260	4260	4260	4460
博汇纸业	博汇	4560	4560	4560	4560	4760	4760	4310	4310	4310	4310	4310	4310	4710
山东太阳	华夏太阳	5210	5210	5210	5210	5210	5210	5210	5010	5010	4810	4610	4610	4610
河南新亚	新辉煌	4850	4850	4850	4850	4850	4850	4420	4420	4420	4420	4220	4220	4220

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，白卡纸市场价格稳中有涨，月初，白卡纸行业已进行了一轮价格调整，玖龙纸业、万国纸业等纸企当时在宣布价格上调 200 元/吨的同时，对部分纸机停机 3-10 天。其中，万国纸业山东 PM22 停机时间为 11 月 15 日-25 日，广西 PM2 机停机时间为 11 月 23 日-25 日。时隔半个多月后，白卡纸行业多家大型纸企再度提前喊涨，既是因为白卡纸价格确实处于相对较低的水平，纸企急需提高纸价以改善盈利状况，也是因为当前正处于行业传统旺季，市场需求有所上升，白卡纸提价的难度有所降低。综体来看，市场需求受纸企拉涨刺激，拉动市场订单整体略有提升，终端用纸不大看好本轮涨价，多下单谨慎按需采购。

四、白板纸市场具体表现

4.1 中纸在线白板纸指数

2024 年 11 月末，白板纸价格指数为 85.81，较上月末相比增长-1.57。



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

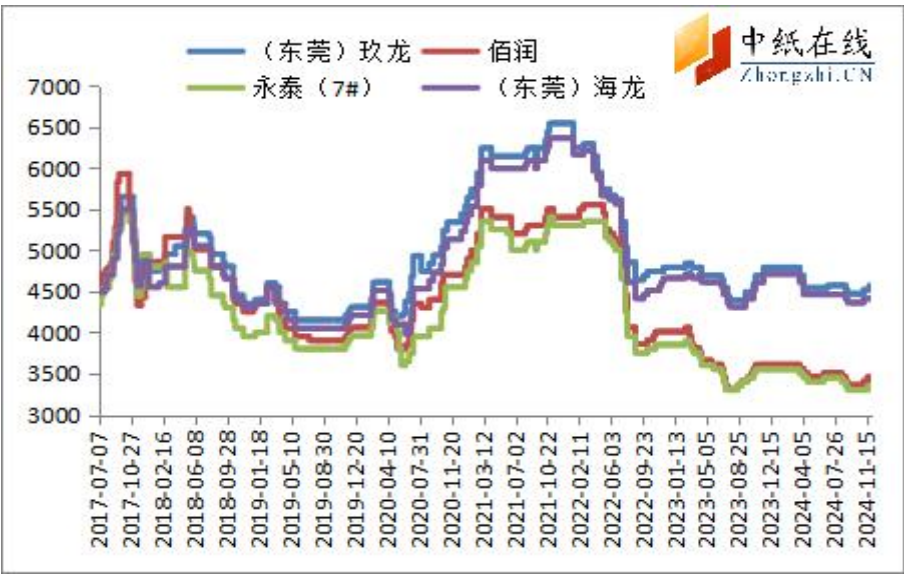


图 8：白板纸价格走势图

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	23/11	23/12	24/01	24/02	24/03	24/04	24/05	24/06	24/07	24/08	24/09	24/10	24/11
天津玖龙	地龙	3960	3960	3960	3960	3960	4010	4010	4110	4210	4190	4141	4090	4140
山东佰润	星鲨	4060	4060	4060	4060	4060	4060	3360	3410	3410	3210	3160	3160	3210
太仓 250g	地龙	3950	3950	3950	3950	3950	3950	3750	3700	3700	3700	3700	3700	3700
	江龙	3850	3850	3850	3850	3850	3850	3500	3430	3540	3540	3510	3510	3510
东莞玖龙 250g	玖龙	4290	4290	4290	4290	4290	4140	4140	4140	4300	4300	4250	4200	4300
	海龙	4090	4090	4090	4090	4090	3940	3940	3940	3990	3990	3940	3890	3940
	地龙	3840	3840	3840	3840	3840	3740	3740	3770	3830	3830	3780	3730	3780
广东理文	3A 级	4200	4200	4200	4200	4200	4200	4200	4250	4250	4250	4250	4250	4250
东莞建晖	建晖	4160	4160	4160	4160	4160	4060	4060	4160	4260	4210	4210	4310	4310
福建联盛	蓝叶	3860	3860	3860	3860	3860	3560	3560	3560	3560	3510	3510	3510	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，白纸板市场价格低位小幅调整，个别纸企白纸板出货价上调 50 元/吨。在原材料等因素和纸企强烈拉涨意愿下，下游客户订单量稍有回升，终端需求整体偏弱背景下，供需压力较大是影响两者走势震荡下行的关键因素。本月整体市场生产情况变动不大，需求季节性回升力度较小，市场产销压力较大，叠加新产能存投放预期，市场看空情绪提升。贸易商则以降库避险为主，成本防线降低，成交重心陆续下移，个别出现低价抛货，对市场情绪形成利空渲染。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	23/11	23/12	24/01	24/02	24/03	24/04	24/05	24/06	24/07	24/08	24/09	24/10	24/11
天津玖龙	玖 110	3080	3130	3080	3170	3080	3130	3130	3110	3110	3140	3140	3170	3280
	海 120	2980	2930	2880	2970	2970	2970	2930	2990	2890	2890	2890	2920	3010
太仓玖龙	玖 105	3360	3420	3420	3480	3400	3400	3400	3400	3360	3330	3330	3180	3240
	海 110	3150	3210	3110	3170	3090	3060	3060	3060	3120	3090	3090	3120	3180
无锡荣成	110g	3110	3160	3160	3160	3160	3160	3130	3130	3100	3100	3100	3130	3190
山鹰纸业	100g	3320	3470	3420	3420	3150	3150	3150	3460	3460	3310	3310	3310	3360
龙源纸业	120g	2760	2810	2810	2870	2760	2760	2760	2760	2760	2760	2760	2790	2820
新亚纸业	110g	2770	2820	2820	2860	2710	2710	2710	2710	2710	2710	2710	2710	2740
金凤凰	110g	3050	3180	3180	3240	3180	3180	2930	2930	2900	2900	2700	2610	2690
海华纸业	110g	2720	2770	2820	2870	2800	2800	2800	2800	2770	2770	2770	2770	2800
贵和纸业	110g	3050	3080	3030	3060	3030	3030	2930	2930	2960	2960	2960	2960	2990

银河纸业	110g	2950	3050	3050	3050	3020	3020	2920	2920	2950	2950	2950	2950	2950
丰源纸业	110g	3000	3000	3000	3030	3000	3000	2900	2900	2930	2930	2900	2800	2830
东莞玖龙	玖 110g	3310	3310	3340	3370	3340	3280	3280	3280	3190	3140	3140	3200	3320
	海 110g	3160	3160	3190	3220	3190	3130	3100	3130	3070	3070	3070	3100	3220
	地 110g	3040	3040	3070	3100	3070	3010	2980	3060	3000	3000	3000	3060	3180
金洲纸业	110g	3100	3200	3200	3230	3200	3200	3200	3230	3280	3250	3250	3250	3250

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	23/11	23/12	24/01	24/02	24/03	24/04	24/05	24/06	24/07	24/08	24/09	24/10	24/11
天津玖龙	玖龙 170	4400	4450	4450	4510	4410	4410	4380	4410	4430	4430	4430	4490	4540
	海龙 170	3920	3870	3870	3930	3800	3800	3770	3800	3800	3800	3800	3830	3910
江苏理文	Q 纸 120	3570	3600	3520	3520	3470	3470	3470	3720	3720	3720	3720	3720	3720
	B 纸 120	3180	3260	3160	3160	3110	3110	3110	3410	3410	3410	3410	3410	3440
太仓玖龙	玖龙 170	4520	4550	4550	4610	4550	4550	4550	4650	4650	4650	4650	4650	4650
	海龙 170	4070	4100	4100	4160	4100	4100	4100	4320	4320	4320	4350	4250	4250
	地龙 160	3380	3410	3410	3470	3310	3310	3310	3510	3510	3510	3510	3510	3510
景兴纸业	F 级 160	4150	3400	3400	3400	3400	3400	3400	3400	3400	3400	3400	3300	3390
荣成纸业	120	4070	4070	3920	3920	3800	3800	3800	3600	3600	3600	3600	3420	3450
龙源纸业	A/160	3060	3060	3060	3060	2980	2980	2980	3280	3280	3280	3280	3150	3180
贵和纸业	牛卡 160	3000	3200	3000	3000	3000	3000	3000	3200	3200	3200	3200	3150	3180
联盛	A2/160g	3610	3640	3640	3670	3670	3670	3590	3590	3590	3590	3590	3590	3620
广东理文	Q 纸 170	4120	4120	4120	4120	4120	4120	3380	3430	3430	3430	3430	3460	3520
东莞玖龙	玖龙 175	4620	4670	4730	4840	4730	4730	4730	4730	4680	4680	4680	4680	4710

海龙 175	4350	4550	4610	4710	4440	4440	4440	4490	4520	4550	4550	4350	4410
地龙 170	3200	3550	3410	3520	3210	3210	3210	3260	3260	3290	3290	3290	3350
地再生 140	3230	3360	3380	3490	3330	3280	3280	3280	3250	3200	3200	3070	3310

数据来源：中纸在线信息部

5.3 箱板瓦楞纸均价走势图

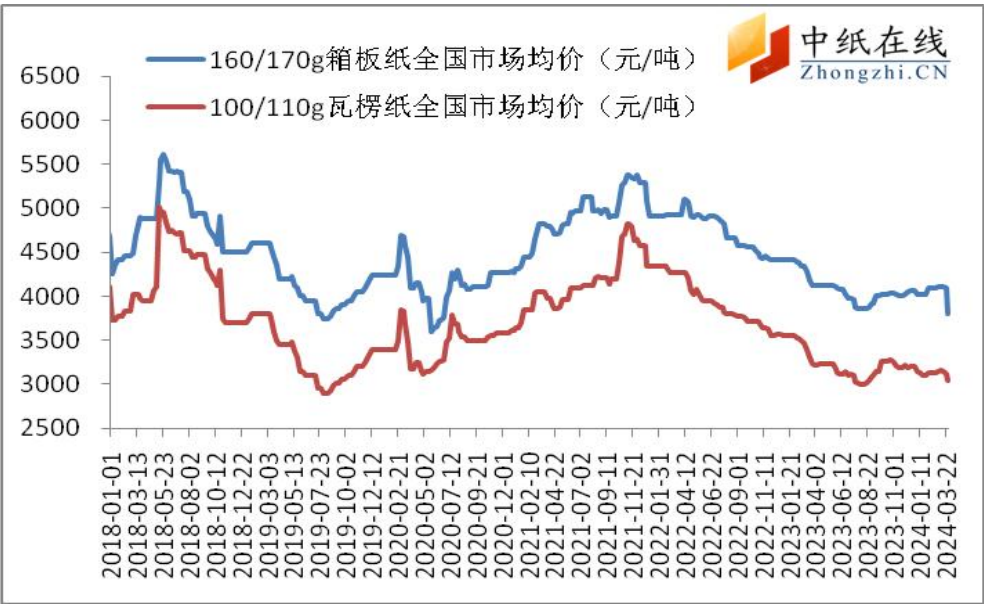


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

5.4 箱板、瓦楞纸市场简析

本月初，瓦楞及箱板纸终端订单逐渐增多，主流纸厂出货价格累计提涨 20-60 元/吨不等，年前纸厂对箱板纸、瓦楞价格调整频繁，尽管传统旺季已过，但电商节、传统节日等消费节点的到来为市场带来了新的活力。这些活动刺激乐消费者的购买欲望，进而推动瓦楞纸需求的增长。此外，随着纸企涨价计划的陆续实施以及节假日后生产恢复正常，纸企的利润空间有望扩大，开工积极性也将随之提高。整体来看，近期规模纸厂的涨价举措有效提振了市场信心，下游需求的积极响应与上游供应的顺畅共同支撑了瓦楞纸市场的偏强运行，预示着短期内市场将保持这一积极趋势。市场供需关系失衡短期内难以改观，尽管当前市场涨价氛围浓厚且下游包装企业采购积极性较高，但距离春节前旺季消费还有一段时间。在这段时间内，市场可能会面临有效需求释放不足的风险。临近月末，在主流纸厂强势拉涨以及二级厂订单增加情况下，个别纸企再次发出下月初上调 30-50 元/吨通知。

六、原材料市场分析

6.1 纸浆市场

外盘市场：

本月，Arauco 公布 11 月份银星持稳至 785 美元/吨，据买卖双方消息，本月人民币兑美元贬值 2%，阻碍了供应商推动木浆价格上涨 10-20 美元/吨；ILIM 通知中国市场客户，因布厂临时停机检修，乌厂转产阔叶浆及针阔混浆，本月针叶浆无量供应，预计减少 9-10 万吨针叶浆供应量；截至周五，加拿大和北欧针叶浆分别持平于 760-780 美元/吨和 750-770 美元/吨。Fastmarkets 评估价因此依旧维持在 765 美元/吨。部分加针意愿调涨，实际平盘成交。针叶跟随盘面微涨，但纸厂按需采购，成交平淡。阔叶浆方面，由于市场供应过剩，交投僵持，成交情况一般。智利 Arauco 阔叶浆明星 11 月 15 日宣布 560 美元/吨持稳，月底该浆价格下调 10 美元/吨至 550 美元/吨；巴西 CMPC 公司宣布新一轮桉木阔叶浆小鸟外盘 550 美元/吨；据悉，Suzano 宣布 2024 年 12 月价格平盘。据悉此前 11 月及 10 月价格亦维持平盘不变。另据市场消息，Suzano 公司 2025 年一季度有减产计划。据悉，本周南美阔叶浆走低 10 美元/吨至 540-550 美元/吨。本色浆方面，Arauco 金星 2024 年 11 月份报价 670 美元/吨不变，化机浆方面，暂无更新消息。（单位：美元/吨）

本月，木浆市场价格涨跌互现，外盘成本方面，针叶浆价格平盘，阔叶浆报跌 10 美元/吨，本色浆平盘；本月终端需求改善有限，浆市交投刚需为主；供应方面，人民币贬值叠加针叶浆新一轮外盘不变，成本端对于针叶浆现货价格有一定的支撑；阔叶浆 Suzano 255 万吨新增产能陆续释放叠加国产浆纸一体化新产能爬坡放量，不利于阔叶浆市场价格平稳。需求方面，当前国内下游纸厂盈利改善有限，对于木浆采购施行压价策略，短期内浆市价格仍存显弱势运行。

本月，期货盘面价格震荡运行，现货市场价格随盘基差报价，市场高价成交受阻；针叶浆，针叶现货价格紧随随盘变化，银星月内市场报价 6200-6280 元/吨之间震荡；本周参考主流品牌报价银星 6220 元/吨，月亮、马牌 6230 元/吨；俄浆 5750-5800 元/吨，凯利普 6350 元/吨，北木 6400 元/吨，针叶浆价格随盘震荡宽幅波动，高价采买受阻。阔叶浆，市场价格继续下跌，市场供应量宽松，需求疲弱，本周参考报价金鱼、鹦鹉 4500 元/吨，阿尔派 4450 元/吨二类阔叶浆（小鸟、紫砂、公牛、MAPA 等）4400 元/吨，阔叶浆本月价格较上月下跌 100-200 元/吨，市场流通货源充裕，下游纸厂压价采买，抑制阔叶浆市场价格下行；本色浆，本月可外售货源

不多，业者低价惜售，参考报价金星 5650 元/吨，市场价格较上月上涨 200 元/吨；化机浆，市场成交价格承压，参考报价昆河 3580-3600 元/吨，市场供需双弱，贸易上疲于调整价格。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月，国产浆市场价格观望整理为主，临近月底部分业者协单入市采买补库，但高位成交乏力，浆厂采用实单商谈策略，成交重心仍落在低价盘。国产阔叶浆市场含税参考价格 4600-4900 元/吨，较上月下调 50-100 元/吨，随着三季度以来福建联盛、广西北海玖龙、广西仙鹤等国内其他浆纸一体化新增产能的爬坡放量，预计下半年国产阔叶浆对市场的压力较大；国产化机浆方面，山东中茂圣源化机湿浆参考报价 3000-3050 元/吨，当前市场价格下调 50 元/吨，河南大河化机湿浆、化机浆浆板、化学浆湿浆暂停报价，实单商谈。短期内市场需求缺乏利好支撑，化机浆新产能落地 184 万吨，分别是湖北仙鹤、北海玖龙、江西五洲特纸。国内现货供应量宽幅，下游需求疲软，短期市场浆价难有提升。

国产竹浆方面，本月竹浆市场价格持稳，竹浆市场产销节奏平稳，市场成交刚需为主，漂白竹浆参考报价 4800-5700 元/吨，本色竹浆 3950-4000 元/吨，本月整体竹浆市场价格持稳运行。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场刚需交投，因市场国产木浆让利出货，甘蔗浆下调报价促进成交节奏，现货报价较上月下调 100 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 4500 元/吨。广西兴桂纸业漂白甘蔗湿浆报价参考 4600 元/吨。下游采买原料维持刚需，浆企随行出货。

苇浆方面，本月苇浆价格下跌 100-150 元/吨，辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白浆板 4300 元/吨，漂白湿浆出厂含税 3900 元/吨，下游市场需求疲软，多以刚需采买。

6.2 国废市场

本月，国内废纸回收价格呈现持续小幅上扬趋势，受供需失衡有所放大影响，国内废纸需求出现短暂供应紧张。废黄板纸价格上涨的原因，一方面是国内废黄板纸供应相对偏少；国内居民消费偏弱，产生的废黄板纸量较少；市场废黄板纸货源有限，打包站整体回收量偏低。另一方面是在需求旺季支撑下，纸企开工负荷率上升，对废黄板纸备库意向增强。供应端方面，由于国内商品消费偏弱，且打包站回收谨慎，废黄板纸供应弹性降低。需求端方面，本月份是包装纸需求旺季，纸企对废黄板纸备货意向增强，供需失衡的格局还在持续，预计，下月国废价格仍存上涨可能。

本月综合来看，废纸价格呈现小幅回升趋势。废黄板纸价格调整区间在 10-30 元/吨，累计涨幅 30-90 元/吨。目前黄废纸参考价：华北地区 A 级到厂价约 1450-1700 元/吨，华东区为例 A 级到厂价约 1350-1680 元/吨之间，华南区为例 A 级到厂价约 1400-1770 元/吨之间，华中区为例 A 级到厂价约 1450-1700 元/吨之间。白废纸价格小幅调整，目前市场参考价在 1200-2200 元/吨之间。废报纸价格走稳，目前市场参考价在 2000-2300 元/吨。

七、新项目投资产情况

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

11月27日，国家统计局发布2024年1—10月份全国规模以上工业企业利润情况。1—10月份，全国规模以上工业企业实现利润总额58680.4亿元，同比下降4.3%(按可比口径计算)。

1—10月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额18530.9亿元，同比下降8.2%;股份制企业实现利润总额43718.5亿元，下降5.7%;外商及港澳台投资企业实现利润总额14559.0亿元，增长0.9%;私营企业实现利润总额16501.7亿元，下降1.3%。

1—10月份，采矿业实现利润总额9845.3亿元，同比下降12.7%;制造业实现利润总额42223.1亿元，下降4.2%;电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额6612.0亿元，增长11.5%。

1—10月份，主要行业利润情况如下：有色金属冶炼和压延加工业利润同比增长40.0%，电力、热力生产和供应业增长13.8%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长8.4%，纺织业增长5.3%，农副食品加工业增长2.8%，通用设备制造业下降0.1%，石油和天然气开采业下降1.8%，汽车制造业下降3.2%，电气机械和器材制造业下降5.1%，专用设备制造业下降5.2%，化学原料和化学制品制造业下降7.7%，煤炭开采和洗选业下降23.7%，非金属矿物制品业下降49.6%，石油煤炭及其他燃料加工业、黑色金属冶炼和压延加工业同比由盈转亏。

值得关注的是，造纸和纸制品业实现利润总额357.0亿元，同比增长27.1%;印刷和记录媒介复制业实现利润总额256.6亿元，同比下降4.9%。

1—10月份，规模以上工业企业实现营业收入110.96万亿元，同比增长1.9%;发生营业成本94.75万亿元，增长2.3%;营业收入利润率为5.29%，同比下降0.34个百分点。其中，造纸和纸制品业实现营业收入11882.2亿元，同比增长4.1%;印刷和记录媒介复制业实现营业收入5400.7亿元，同比增长2.5%。

10月末，规模以上工业企业资产总计176.74万亿元，同比增长4.6%;负债合计102.01万亿元，增长4.5%;所有者权益合计74.73万亿元，增长4.9%;资产负债率为57.7%，同比下降0.1个百分点。

10月末，规模以上工业企业应收账款26.33万亿元，同比增长7.8%;产成品存货6.53万亿元，增长3.9%。

1—10月份，规模以上工业企业每百元营业收入中的成本为85.39元，同比增加0.32元;每百元营业收入中的费用为8.42元，同比增加0.06元。

10月末，规模以上工业企业每百元资产实现的营业收入为77.3元，同比减少2.7元;人

均营业收入为 182.4 万元，同比增加 6.6 万元;产成品存货周转天数为 20.0 天，同比增加 0.2 天;应收账款平均回收期为 66.7 天，同比增加 3.9 天。

10 月份，规模以上工业企业利润同比下降 10.0%。

(个人观点，仅供参考，风险自控)