

2024 年 4 月文化纸月报

本月视点

- ◆ **进出口方面**：较上月相比稳中小幅波动
- ◆ **双胶纸市场**：市场需求一般，实单实谈为主
- ◆ **铜版纸市场**：需求不振，实单实谈
- ◆ **新闻纸市场**：

2024 年 2 月，我国新闻纸进口量约 37.76 千吨，环比增加 21.24%，同比减少 10.95%；进口均价 504.67 美元/吨，环比下调 0.32%，同比下调 6.24%；2024 年 1-2 月份累计进口 68.91 千吨，同比减少 3.97%。

2024 年 2 月，我国新闻纸出口量约 0.78 千吨，环比减少 65.12%，同比减少 54.64%；出口均价 2283.19 美元/吨，环比上调 270.75%，同比上调 144.08%；2024 年 1-2 月累计出口 3.01 千吨，同比减少 25.25%。

2024 年 1-2 月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量与去年同期相比增长。2024 年 1-2 月全国机制纸及纸板产量为 2241.6 万吨，同比增长 11.9%。

- ◆ **其他纸品简况**：稳中小幅波动
- ◆ **上游原料市场**：纸浆市场交投清淡，市场出货价格逐渐走稳。
- ◆ **后市预测**：综合来看：本月双胶纸，铜版纸市场小幅震荡，月初涨价后落实情况不佳，预计 4 月份市场延续当前价格小幅波动为主。



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。

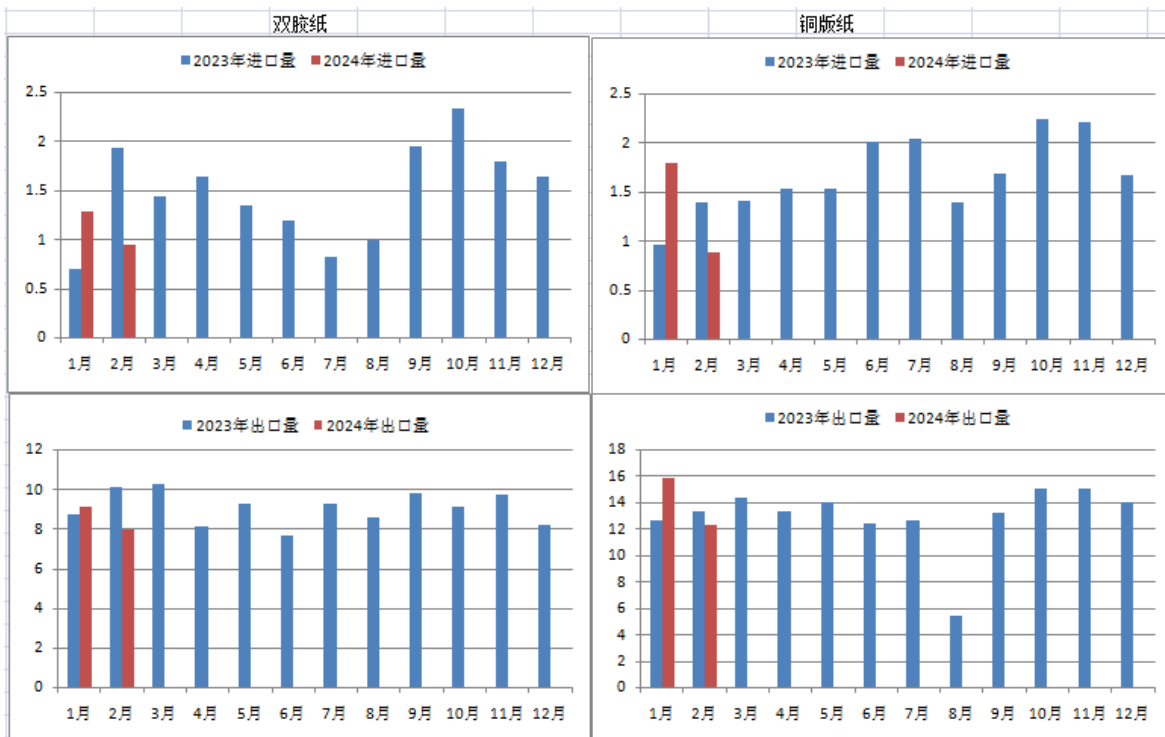
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：www.zhongzhi.cn

地址：苏州市太平街道金澄路文创园 86-1 号 8312 室 电子邮件：zixun@zhongzhi.cn

目录

| | |
|--------------------------------|----|
| 一、文化用纸进出口情况..... | 3 |
| 1.1 涂布纸产量/进口量走势图..... | 3 |
| 1.2 国内新闻纸产量走势图..... | 4 |
| 二、文化用纸国内市场表现..... | 5 |
| 2.1 双胶纸中纸指数..... | 5 |
| 2.1.1 双胶纸主流品牌平板 70 克市场参考价..... | 6 |
| 2.1.2 双胶纸主流品牌价格走势..... | 6 |
| 2.2 铜版纸中纸指数..... | 7 |
| 2.2.1 主流品牌 157 克市场参考价..... | 7 |
| 2.2.2 铜版纸主流品牌价格走势分析..... | 8 |
| 2.3 其他文化用纸情况及分析（仅供参考）..... | 8 |
| 2.4 文化用纸市场分析及后市预测..... | 8 |
| 三、我国机制纸及纸板产销情况..... | 9 |
| 四、原材料市场分析..... | 10 |
| 4.1 纸浆原料市场..... | 10 |
| 4.2 废纸原料市场..... | 11 |
| 五、新增产能投产情况..... | 12 |
| 六、本月要闻回顾..... | 12 |

一、文化用纸进出口情况



2024年2月，我国双胶纸进口约9.50千吨，环比减少26.29%，同比减少50.68%；进口均价为830.43美元/吨，环比下调3.15%，同比下跌12.00%；2024年1-2月份累计进口22.39千吨，同比减少14.86%。

2024年2月，我国双胶纸出口约79.82千吨，环比减少12.40%，同比减少21.04%；出口均价为984.68美元/吨，环比下调5.54%，同比下调10.66%；2024年1-2月双胶纸累计出口170.94千吨，同比减少9.10%。

2024年2月，我国铜版纸进口量约8.75千吨，环比减少51.47%，同比减少36.68%；进口均价1185.50美元/吨，环比上调10.80%，同比下调5.73%；2024年1-2月累计进口26.79千吨，同比增加14.49%。

2024年2月，我国铜版纸出口量122.89千吨，环比减少22.38%，同比减少8.10%；出口均价884.99美元/吨，环比上调0.32%，同比下调9.23%；2024年1-2月累计出口量281.20千吨，同比增加7.99%。

1.1 涂布纸产量/进口量走势图 17.5

根据国家统计局数据显示：

2023年涂布印刷纸生产量650万吨，较上年增长2.36%；消费量500万吨，较上年增长-14.24%。2013~2022年生产量年均增长率-1.86%，消费量年均增长率-2.41%。

从下图可以看出，涂布纸（包含铜版纸）的进口量呈现递减走势；受国内成品纸供大于求影响，进口量逐渐减少。

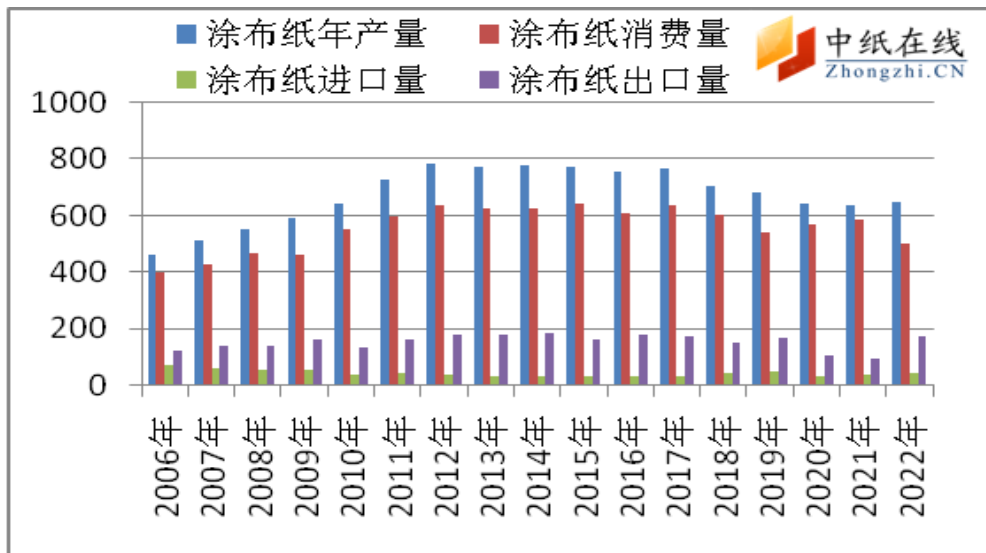


图1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

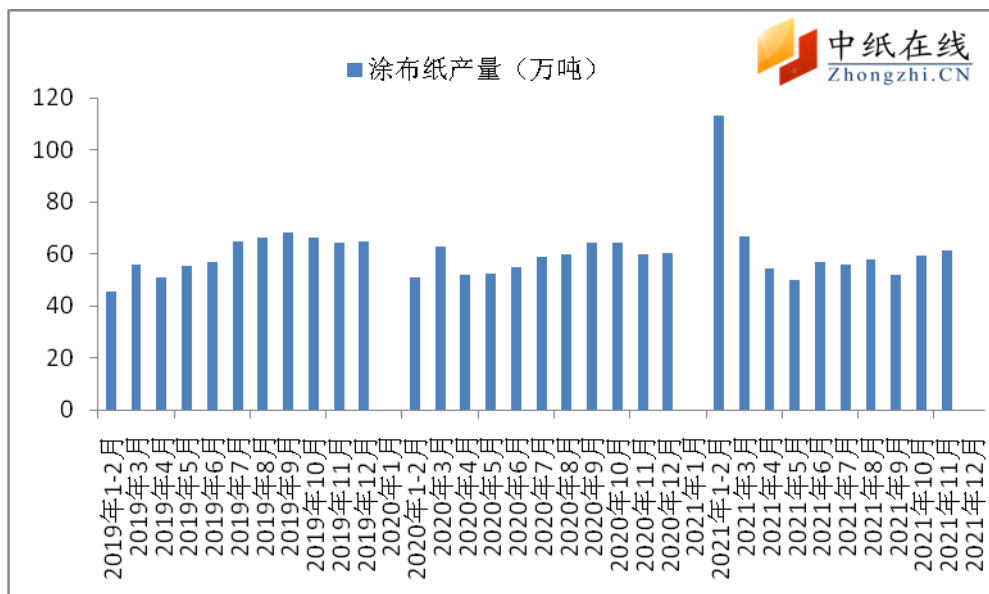


图2：涂布纸产量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

1.2 国内新闻纸产量走势图

根据国家统计局数据显示：

2023年12月我国新闻纸产量当期值约为5.9万吨，同比增长约为7.3%，近十二月来看，3月份新闻纸产量最多，约为8.7万吨；10月产量最少，约为5.2万吨。

2019 年到 2021 年我国新闻纸产量逐年下降，在 2021 年其产量下降 11.3 万吨，同比增速下降约为 11.2%；此后 2022 年其产量回升至 90.4 万吨；到 2023 年我国新闻纸产量再次下降至 75.5 万吨，同比下降 15.5%。

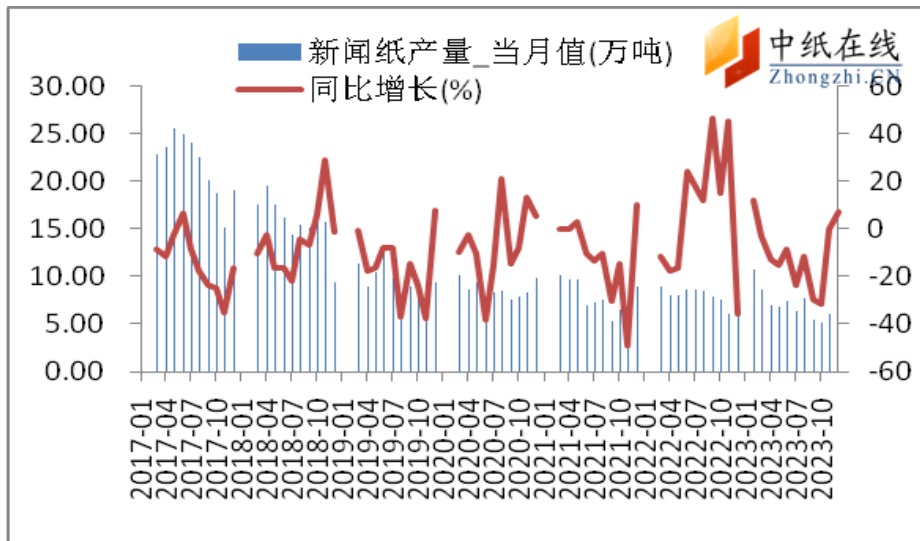


图 3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

二、文化用纸国内市场表现

2.1 双胶纸中纸指数

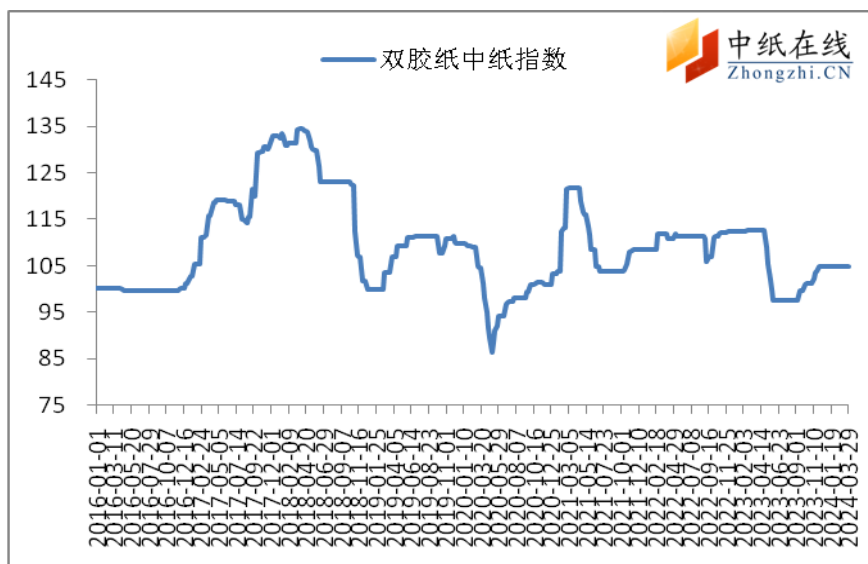


图 4：双胶纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源：中纸在线信息部

2024 年 3 月末双胶纸价格指数为 104.93，比上月末相比增长 0，较周期内最高点 132.84（2017-12-08）增长了-27.91。

2.1.1 双胶纸主流品牌平板 70 克市场参考价

表 1：市场主流品牌含税参考价（单位：元/吨）

| 品牌 | 克重 | 华南 | 华东 | 华中 | 华北 |
|--------|------|------|------|------|------|
| 华夏太阳 | 70 克 | 6350 | 6300 | 6250 | 6450 |
| 金太阳 | 70 克 | 6350 | 6350 | 6300 | 6400 |
| 丰赢 | 70 克 | 6400 | 6350 | 6450 | 6300 |
| 泉林 | 70 克 | 5850 | 5900 | 5800 | 5800 |
| 云镜 | 70 克 | 5700 | 5750 | 5700 | 5700 |
| 云时代 | 70 克 | 5650 | 5600 | 5550 | 5700 |
| 瑞雪 | 70 克 | 5700 | 5650 | 5700 | 5650 |
| 金球 | 70 克 | 6400 | 6350 | 6350 | 6300 |
| UPM 丽印 | 70 克 | 6400 | 6450 | 6350 | 6350 |

数据来源：中纸在线信息部

2.1.2 双胶纸主流品牌价格走势

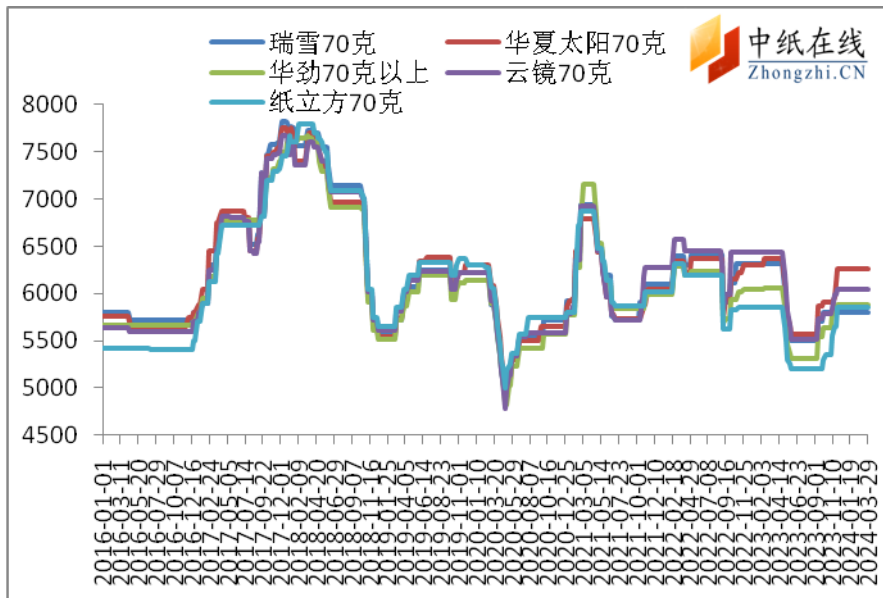


图 5：主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

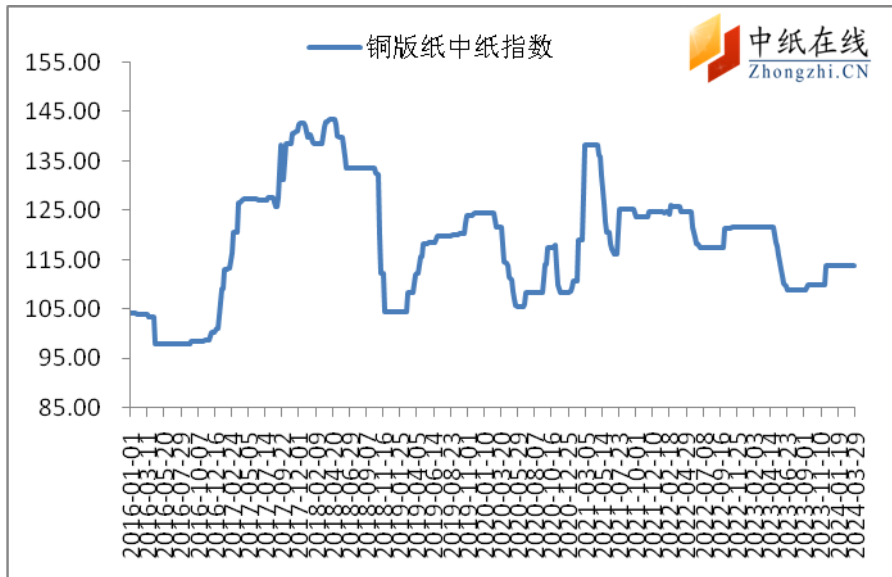


图 6：铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2024 年 3 月末铜版纸价格指数为 113.78，与上月末相比增长 0，较周期内最高点 142.61（2017-12-08）上涨-28.83。

2.2.1 主流品牌 157 克市场参考价

表 2：主流品牌铜版纸市场含税参考价（单位：元/吨）

| 品牌 | 克重 | 华南 | 华东 | 华中 | 华北 |
|------|-----------|------|------|------|------|
| 华泰牡丹 | 128-157 克 | 5800 | 5925 | 5830 | 5850 |
| 晨鸣雪兔 | 128-157 克 | 5750 | 5700 | 5700 | 5750 |
| 太阳天阳 | 128-157 克 | 6300 | 6350 | 6200 | 6250 |
| 金海鲸王 | 140-157 克 | 6050 | 6200 | 6250 | 6250 |
| 金东长鹤 | 128-157 克 | 6350 | 6425 | 6475 | 6350 |
| 华夏太阳 | 128-157 克 | 5950 | 6000 | 6050 | 5900 |
| 紫兴 | 128-157 克 | 5800 | 5750 | 5750 | 5750 |

数据来源：中纸在线信息部

2.2.2 铜版纸主流品牌价格走势分析

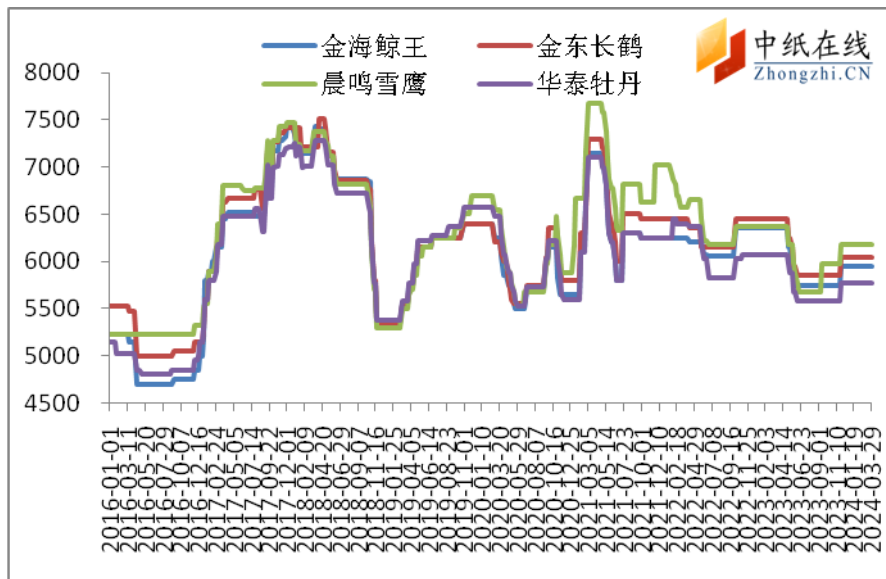


图 7：铜版纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.3 其他文化用纸情况及分析（仅供参考）

| 纸种 | 克重 | 华南 | 华东 | 华中 | 华北 |
|-------|---------|------|------|------|------|
| 无碳纸中纸 | 正度/令 | 175 | 186 | 179 | 178 |
| 新闻纸 | 48 克 | 5750 | 5700 | 5700 | 5750 |
| 轻型纸 | 60-70 克 | 5350 | 5300 | 5350 | 5350 |
| 书写纸 | 70-80 克 | 5300 | 5350 | 5300 | 5200 |

数据来源：中纸在线信息部

2.4 文化用纸市场分析及后市预测

本月，文化用纸市场涨价基本落空，进入传统旺季，招标订单利好下，出版招标全面展开，支撑个别价格回升。社会需求出现阶段性向好，市场对价格涨幅消化尚可，但中下旬社会需求逐渐转淡，供需略显僵持，但在出版订单以及浆价高位的利好支撑下，业者普遍有低价惜售心态。直到月末社会订单表现差强人意，在出版订单支撑下，企业仍保持去库存为主。多方因素影响下，需求略显疲态，供应趋于宽松，二季度价格或步入淡季时再次疲软，在成本推动下，市场供过于求局面凸显，整体市场缺乏强劲支撑。

成本面：供应面存在收窄，原料市场提涨对二季度价格有所支撑。

需求端：出版订单大部分完善，社会需求恢复预期偏弱。

供应端：新增产能前期尚未完全释放，随着产线调试工作的完成，前期新增产能或得到充分释放，库存或有累加态势。

预计后期市场，双胶纸市场或有先稳后弱趋势，短期供需博弈后有个别低价可能。

三、我国机制纸及纸板产销情况

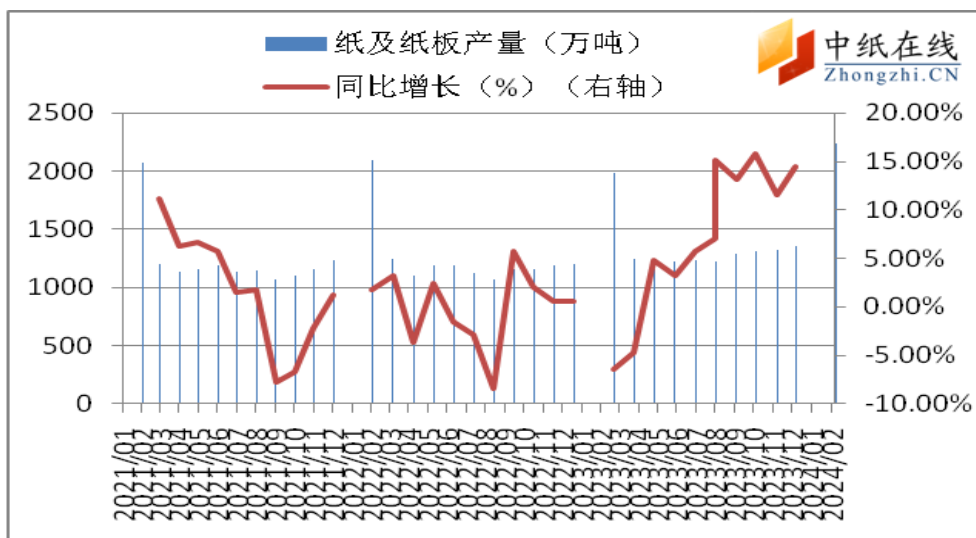


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

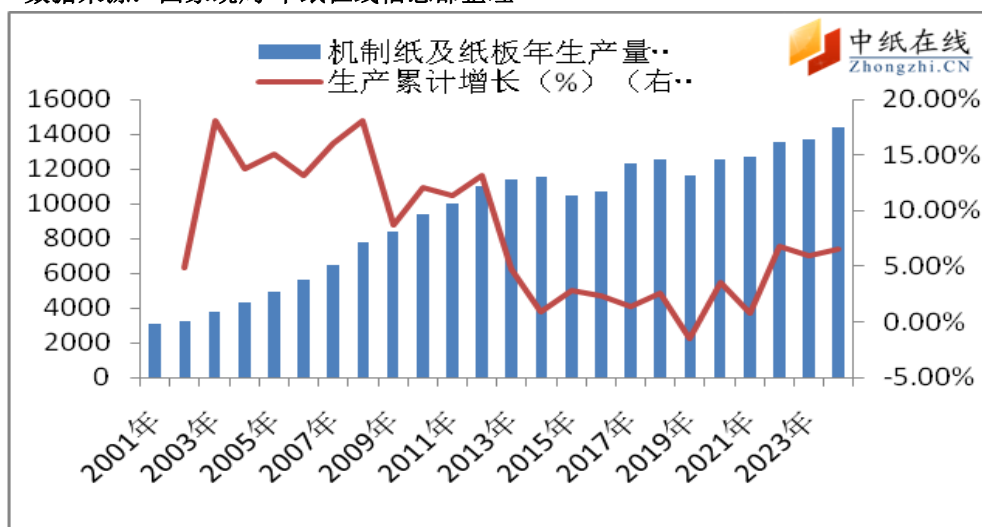


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

据国家统计局最新数据显示，

2024 年 1-2 月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量与去年同期相比增长。

2024 年 1-2 月全国机制纸及纸板产量为 2241.6 万吨，同比增长 11.9%。

2023年12月，全国机制纸及纸板产量1358.8万吨，同比增长14.5%。2023年1-12月，全国机制纸及纸板产量14405.5万吨，同比增长6.6%。

四、原材料市场分析

4.1 纸浆原料市场

外盘市场：

针叶浆方面，本月，国际木浆市场报价延续走强，芬兰工会港口罢工、欧洲需求复苏、UPM、芬林等重启生产，在供应端消息影响下，供给端对盘面偏利好支撑。智利港口工人罢工和MAPA浆厂5月检修计划，使5-6月阔叶浆供应预期减少；据悉，Arauco公布5月份银星报盘价格涨40美元至820美元/吨，Mercer旗下加拿大月亮针叶浆4月报价820美元/吨，德国美森针叶浆报价810美元/吨。俄针宣布新一轮中国市场报价，针叶浆790美元/吨，由于工厂检修及转产其他产品，本月针叶浆供应数量减半，几无布针供应。芬林芬宝4月份无量供应中国市场，因近期旗下工厂发生长期停机导致纸浆产量锐减，通知中国长协客户。UPM通知中国用户4月针叶浆报面价为850美元/吨，因前期芬兰罢工影响，本月减量供应。阔叶浆方面，智利Arauco阔叶浆明星5月份报涨30美元/吨至740美元/吨。Suzano宣布2024年5月份外盘报涨，桉木阔叶浆亚洲市场桉木浆报涨30美元/吨，欧洲市场涨60美元/吨至1440美元/吨，北美市场涨80美元/吨至1670美元/吨。Suzano纸浆业务总监Leonardo Grimaldi在接受Valor Econômico采访时表示，红海扰动造成的不稳定、芬兰港口的罢工以及超出预期的关闭导致海运费用增加。工厂的成本大幅增加和低于正常水平的库存支撑了大宗商品价格的上涨，2024年大宗商品价格已按月重新调整。巴西CMPC公司中国市场2024年4月份桉木阔叶浆小鸟外盘710美元/吨。亚太资源集团旗下2024年4月外盘公布，因库存低位等原因，4月供应量紧张，巴西漂白桉木阔叶浆巴丝上涨30美元/吨。4月小叶浆无量可供，南美漂阔浆4月订单涨幅顺利落实，价格涨至710-720美元/吨。本色浆方面，Arauco金星2024年5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，期货盘面延续高位震荡，由于歇工检修、欧洲需求复苏、国际浆厂对中国发运比例变化，在海外供应量减少的预期下，5月份针叶浆、阔叶浆外盘报价继续上涨30-40美元/吨，提振市场信心，业者考虑后期到货成本增加，惜售心态不减；国内需求方面，随着下游需求陆续进入淡季，原纸毛利率和开工陆续走低，下游纸厂谨慎采买，抑制市场价格。浆价走强，需求偏弱，市场延续博弈态势。

本月，供应端成本支撑国内浆价高位，国内市场刚需采买，月底迎来小长假，周内补库行情，截止本周，针叶浆，针叶浆市场刚需补库，参考主流品牌报价本周银星6350-

6400 元/吨，较上月涨 150 元/吨；月亮、马牌 6380-6400 元/吨，较上月涨 100/130 元/吨；俄浆 6050-6100 元/吨，较上月涨 100/150 元/吨，凯利普 6450 元/吨，较上月涨 100/150 元/吨，北木 6550-6600 元/吨，较上月涨 150 元/吨，市场成交价格僵持，业者观望气氛浓郁；阔叶浆，阔叶浆外盘延续报涨，业者考虑成本压力，普遍调整现货价格，参考报价金鱼、鸚鵡 5850-5900 元/吨，较上月涨 200 元/吨，阿尔派 5550 元/吨，较上月涨 100 元/吨，二类阔叶浆（小鸟、紫砂、公牛、MAPA 等）5800 元/吨，较上月涨 150 元/吨，本色浆，下游需求清淡，交投刚需，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，市场成交价格略降，参考报价昆河 4000-4050 元/吨，较上月降 100 元/吨，但受终端出货不畅影响，需求表现较弱。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月，国产木浆市场价格上涨，下游原纸厂家压价采买，五一小长假零星补货，国产阔叶浆市场含税参考价格 5300-5800 元/吨，市场高价成交僵持。据悉，亚太森博浆线将于 4 月进行停机检修，预计减少阔叶商品浆供应 8 万吨左右，仅维持长协客户供应。本月进口浆价格延续高位，支撑国产浆价格，下游维持刚需采买；国产化机浆方面，本月市场需求一般，市场供应宽松，下游压价采买，河南大河集团参考报价化机湿浆 3600 元/吨，化机浆板 3900 元/吨，化学浆湿浆 5100 元/吨，下游实单商谈为主。

国产竹浆方面，本月竹浆市场价格淡稳，下游生活用纸原纸利润改善欠佳，原材料采买较为谨慎，永丰外售参考报价漂白竹浆 5700-5800 元/吨，实单据量商谈；赤天化漂白竹浆参考报价 6100 元/吨，外销货源据下游客户需求定价，凤生漂白竹浆 5700 元/吨，下游纸厂开工率偏低，抑制市场价格，交投不温不火。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场价格持稳，交投氛围温和，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4700 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 4900 元/吨。下游生活用纸延续按需采浆，交投氛围平淡。但甘蔗浆个别浆厂供应稍有收窄，支撑甘蔗浆价格暂稳。

苇浆方面，本月苇浆主要执行前期已签订合同订单，维稳出货，苇浆板起下月上调 200 元/吨，湿浆新价暂未报，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 4600 元/吨。短期下游纸厂利润改善有限，抑制需求，进口木浆市场海外成本报盘高位支撑延续，供需整体呈僵持态势。

4.2 废纸原料市场

本月，国内废纸价格整体走势低位小幅波动，仅个别纸厂采购价按需小幅调整。月初，废纸价格止跌反弹，整体偏弱勢回升，受下游成品纸销售不佳，国废需求废旧黄板纸

价格逐级回落，为缓解纸厂库存压力，纸厂采购价持续小幅下调。月中直至月末，大部分纸厂价格小幅上调 20-30 元/吨，周末两天出现涨跌互现，涨跌幅度也在 20-30 元/吨。受下游成品纸销售不佳，国废需求废旧黄板纸价格小幅调整，为缓解纸厂库存压力，纸厂采购价持续小幅下调。下旬，国废价格走势低位小幅震荡，打包站出货意向回升，多数打包站积极销售废黄板纸库存，导致纸厂到货量增加，废黄板纸供应因此有所恢复。

本月综合来看，废纸价格受下游包装用纸影响处于低位徘徊。短期废黄板纸价格基本低位徘徊。目前，目前黄废纸参考价以华东区为例 A 级价格约 1100-1480 元/吨之间。白废纸市场参考价在 1200-2200 元/吨之间。废报纸目前市场参考价在 2000-2200 元/吨。

五、新增产能投产情况

| 纸厂名称 | 纸种 | 新增产能（万吨） | 投产时间 | |
|---------|-------|----------|------------|----|
| 新疆东盛祥纸业 | 瓦楞、箱板 | 50 | 2019年5月16日 | 投产 |
| 湖北荣成科技 | 瓦楞 | 30 | 2019年5月 | - |
| 浙江和泓环保 | 瓦楞 | 20 | 2019年 | - |
| 甘肃盛泰纸业 | 瓦楞 | 10 | 2019年 | - |
| 荣成环保纸业 | 瓦楞 | 10 | 2019年 | |
| 泉州玖龙 | 箱板纸 | 35 | 2019年2月 | |
| 河北玖龙 | 箱板纸 | 50 | 2019年2月 | |
| 沈阳玖龙 | 箱板纸 | 60 | 2019年2月 | |
| 东莞玖龙 | 箱板纸 | 60 | 2019年3月 | |
| 新金龙纸业 | 瓦楞 | 40 | 2019年 | |
| 越南理文造纸 | 箱板纸 | 50 | 2019年4月 | |
| 牡丹江恒丰纸业 | 食品包装纸 | 5 | 2019年末竣工投产 | |
| 湖北荣成纸业 | 箱板 | 20 | 2019年6月 | |

六、本月要闻回顾

【原油】周五，WTI 5月原油期货收跌 0.44 美元，跌幅 0.54%，报 80.63 美元/桶，全周累计上涨 0.06%。本周，美联储宣布保持利率不变，美元持续强势，WTI 原油突破 80 美元后横盘震荡。

【汇率】在岸人民币兑美元夜盘收报 7.2290 元，较周四夜盘收盘跌 296 点。周四，瑞士央行意外宣布降息 25 个基点，亚洲货币全线下跌。

【经济数据】中国 1 至 2 月规模以上工业增加值同比 7%，汽车制造增长 9.8%。中国 1-2 月社会消费品零售总额同比增长 5.5%，汽车类零售增长 8.7%。中国 1 至 2 月全国房地产开发投资同比下降 9.0%，新建商品房销售面积同比下降 20.5%。中国 1-2 月份全国固定资产投资增长 4.2%，民间投资同比增长 0.4%。

【社会用电量】1~2 月，全社会用电量累计 15316 亿千瓦时，同比增长 11.0%，其中规模以上工业发电量为 14870 亿千瓦时。从分产业用电看，第一产业用电量 192 亿千瓦时，同比增长 11.1%；第二产业用电量 9520 亿千瓦时，同比增长 9.7%；第三产业用电量 2869 亿千瓦时，同比增长 15.7%；城乡居民生活用电量 2735 亿千瓦时，同比增长 10.5%。

【乘用车销售】3 月 1-17 日，乘用车市场零售 69.8 万辆，同比去年同期增长 13%，今年以来累计零售 384.1 万辆，同比增长 16%；3 月 1-17 日，全国乘用车厂商批发 82.8 万辆，同比去年同期增长 25%，今年以来累计批发 422.8 万辆，同比增长 13%。

【日元加息】周二，日本央行宣布将基准利率从 -0.1% 上调至 0 到 0.1%、取消收益率曲线控制（YCC）政策，并停止购买交易所交易基金（ETF）等风险资产。这是日本央行 17 年来首次加息，长达 8 年的负利率时代宣告终结。

【财政收支】1-2 月，全国一般公共预算收入 44585 亿元，同比下降 2.3%。全国一般公共预算支出 43624 亿元，同比增长 6.7%。证券交易印花税 150 亿元，同比下降 46.8%。

【外商投资】1-2 月，全国新设立外商投资企业 7160 家，同比增长 34.9%，也是近 5 年来最高水平；实际使用外资金额 2150.9 亿元，同比下降 19.9%。其中，法国、西班牙、澳大利亚、德国实际对华投资分别增长 585.8%、399.3%、144.5%、19.8%。

【邮政快递】1-2 月，我国邮政行业寄递业务量完成 262.6 亿件，同比增长 25.1%。其中，快递业务量完成 232.6 亿件，同比增长 28.5%。东、中、西部地区快递业务量比重分别为 72.9%、18.5% 和 8.6%。

【欧美经济】美国 3 月 Markit 制造业 PMI 初值 52.5，创 21 个月新高；美国 2 月成屋销售创一年新高，房价中位数创历史同期新高，通胀压力攀升。受服务业拉动，欧元区 3 月综合 PMI 初值 49.9，总体商业活动接近稳定，但德国 3 月制造业 PMI 初值为 41.6，创 5 个月低位。

【恐怖袭击】周五，俄罗斯首都莫斯科近郊克拉斯诺戈尔斯克市一音乐厅发生枪击事件。据初步统计，这起枪击事件已造成 40 人死亡、100 多人受伤。俄罗斯外交部表示，该枪击事件为恐怖袭击。

【2 月经济数据】

2023 年 GDP 5.2%，四季度 5.2%，2024 年目标 5.0%

2 月官方制造业 PMI 降至 49.1，继续荣枯线下方运行

2 月 CPI 同比+0.7%，PPI 同比 -2.7%

1-2 月规模以上工业增加值增长 7.0%

1-2 月社会消费品零售总额增长 5.5%。

【浆价】上周，纸浆现货价格一路推涨，3 个月的平衡平台已被突破，最新阔叶浆已经提升到 5500~5600，针叶浆也站上 6300，外盘报涨、芬兰罢工和汇率突贬成为浆价驱动的信息动力，纸价的推动目前相对偏弱，4 月份将是上半年的黄金月份，纸价适度推涨基本可期。

【业绩】以食品卡和特种纸为产品主线的冠豪高新，2023 年营收 74.03 亿，同比下降 8.44%，净利润亏损 4624 万元，新增产能压力、需求疲软和浆价波动成为主要影响因素，同时也折射出当下纸企面临的现实压力。

【反倾销】3 月 18 日，韩国继续对涉华涂布印刷纸征收反倾销税，税率 16.23%，从 2023 年 7 月 22 日起生效，有效期五年，这是 2018 年 7 月 22 日终裁反倾销税的日落复审延续。

【浆价】上海纸浆周信息，行业关注的巴西 Suzano 256 万吨新浆线计划 6 月底投产，预计将用 9 个月时间爬坡全面达产，阔叶浆的产能不断扩增，后续阔叶浆供应预计整体宽松。

【在建】冠豪高新 30 万吨白卡和 6 万吨特种纸设备安装进展顺利，40 万吨化学机械浆项目也开工建设，白卡产线 6 月份前有望投产。

【新建】3 月 19 日，重庆理文 30 万吨食品级包装纸项目开工建设，理文造纸计划在重庆新建 140 万吨/年浆纸产能，其中包括 50 万吨化学浆和 60 万吨白卡纸以及 30 万吨生活用纸。

【生活用纸】基于对未来市场消费的增长看好，在产能严重供大于求的现实下，每年产能扩张继续不断，2023 年行业企业 208 家，装机总产能已经达到 2037 万吨，产量只有 1354 万吨，出口大幅增加，目前已进入四大品牌（金红叶、恒安、维达、中顺）、六大新势力（理文、泰盛、韶能、太阳、森博、联盛）和众多品牌崛起的新竞争格局，原纸的交易量已经超过 60%，行业同质竞争白热化。

【涨价】节后浆价一路高歌，纸价被逼跟涨，目前看来还是有些步履维艰，涨幅明显不及浆价的抬升，箱板瓦楞几度提价无功而返，纸价和废纸价反而逐步回调。白卡提价也难度可见，文化纸和生活用纸的提价落地相对较好，4 月份是上半年纸张消费的黄金月，供需表现将成关键。

【进出口】海关数据显示，1-2月纸张出口白板纸同比增加23%，铜版增加8%，双胶下降9%，箱板基本持平，瓦楞大增167%（只有1.6吨，基数较低），进口量也算平稳，从该组数据看，大家关心的红海运输问题，在纸张进出口上影响不明显。

【会议】4月17-19日，“2024中国造纸协会年会”将在浙江杭州举办，本次会议中国造纸协会将联合纸浆纸张产品理事会、上海期货交易所和厦门建发浆纸集团共同主办。4月18日将举办纸浆高层峰会，19日有一场胶版纸专题研讨会。

(个人观点，仅供参考，风险自担)