

2019 年 2 月废纸月报

本月视点

国家统计局今日公布数据显示，2018 年全年国内生产总值 900309 亿元，按可比价格计算，比上年增长 6.6%，实现了 6.5%左右的预期发展目标。分季度看，一季度同比增长 6.8%，二季度增长 6.7%，三季度增长 6.5%，四季度增长 6.4%。



版权声明：本报包含所有文字、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。本报仅供参考，风险自控。

目 录

一、国际市场	1
1.1 美国期货市场:	1
1.2 日本期货市场:	1
1.3 欧洲期货市场:	1
二、国内市场	2
2.1 本月国废市场走势浅析	2
2.2 华东国废市场表现	2
2.3 江浙沪国废市场表现	4
2.4 闽粤国废市场表现	5
2.4 华中以及其他地区国废市场表现	6
三、海关进出口数据	8
3 进口量与进口均价走势图	9
四、废纸相关下游市场分析	9
4.1 纸浆市场	9
4.2 包装纸	10
五、 相关经济因素	10
5.1 国内 GDP 走势	11
5.2 中国制造业财新经理人指数	12
5.3 人民币汇率走势图	13
5.4 波罗的海干散货指数 (BDI)	13
5.5 芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数	14
六、 新增产能	15
七、 要闻回顾	16
7.1 垃圾分类: 政策布局宜与居民生活习惯相对应	16
7.2 未来国际经济格局十大变化趋势	16
7.3 2019 年中国木材消费量预计增长约 7%	17

一、国际市场

1.1 美国期货市场：

美实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 1：月末美废期货价格表（单位：美元/吨）

	3#	8#	9#	10#	11#/12#	13#A
本月末	-	210	280	-	170	240
上月末	-	210	280	-	220	240

数据来源：中纸在线信息部

本月末，较上月末相比，美废外盘报价个别标号继续走低，受中美贸易战以及国废成品纸淡季影响，下游需求清淡，目前主港参考价格：8#报 210 吨，9#报 280 美元/吨，11/12#参考价报 170 美元/吨。

1.2 日本期货市场：

日废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 2：月末日废期货价格表（单位：美元/吨）

	3#	8#	9#	10#	11#
本月末	-	270-275	290-295	185	170-175
上月末	-	270-275	290-295	185	170-175

数据来源：中纸在线信息部

本月末，较上月末相比，日废报盘基本走稳，目前主港参考价格：8#报 270-275 美元/吨，9#报 290-295 美元/吨，11#报 170-175 美元/吨。

1.3 欧洲期货市场：

欧废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 3：月末欧废期货价格表（单位：美元/吨）

	A2	A5（9010）	A9（8020）	UKOCC
本月末	-	190	190	210-215
上月末	-	190	190	210-215

数据来源：中纸在线信息部

本月末，较上月末相比，欧废外盘市场报价走稳，市场交投一般，主港参考价格：A5（9010）报 190 美元/吨，UKOCC 报 210-215 美元/吨。

二、国内市场

2.1 本月国废市场走势浅析

本月，由于春节假日缘故，市场处于节假日休整状态较多，随着假日结束，今年前四批进口废纸批文名单出炉，加上节后市场货量不多，大部分地区雨雪天气较为严重，影响到厂货量，国废市场价格随之迅速回升，相应也助长了下游成品纸价格。然，下游成品纸需求持续疲软，市场需求供大于求局面凸显，接近月末时段国废无力支撑顺势下滑，逐渐回复稳定。月末，主流优质货源广东地区价格在 2100-2380 元/吨，江苏 2100-2460 元/吨，浙江在 2000-2390 元/吨，福建在 1900-2300 元/吨，安徽在 2000-2390 元/吨，山东在 2100-2350 元/吨，河北在 2000-2300 元/吨，河南在 1750-2260 元/吨。

本月，废白纸类基本处于稳定状态，直至月末时段略有小幅松动，下游纸厂需求依旧仍旧呈现疲软态势，部分纸厂暂停收；废报纸类价格跟走稳，目前纯报纸市场参考价：2950-3150 元/吨。

本月，较上月末相比，美废外盘报价个别标号继续走低，受中美贸易战以及国废成品纸淡季影响，下游需求清淡，目前主港参考价格：8#报 210 吨，9#报 280 美元/吨，11/12#参考价报 170 美元/吨。

较上月末相比，日废报盘逐渐走稳，目前主港参考价格：8#报 270-275 美元/吨，9#报 290-295 美元/吨，11#报 170-175 美元/吨。

较上月末相比，欧废外盘市场报价走跌，市场交投一般，主港参考价格：A5（9010）报 190 美元/吨，UKOCC 报 210-215 美元/吨。

2.2 华东国废市场表现

华北国废市场：

表 4：月末华北以及山东市场主流纸厂价格表

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级纸管	书本纸	备注
天津	天津玖龙	2300	2250	2200	2100		
河北	河北永新	2300	2250	2200	2100		
	森信	2270	2220	2170	2020		原昌泰

山东	海象	2090	1980	1690			AA2470
	阳光	2340	2110	2010			现汇结算
	远通	2110	2080	2000	1950		本地价
	华润	2310	2260	2190	2050		书本纸 2250
	贵和	2250					AA 级 2350
	天地缘	2330	2270	2160	1570		双 A2380
	丰源	2120	1980	1900			本地价
	太阳	2120	2070	1830			本地价

数据来源：中纸在线信息部

辽宁沈阳玖龙国废黄板纸月末采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 2320，边角料 2270，A 级 2270，B 级 2220，C 级 2170，统货 2070。

河北邢台宝石纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：AA100%黄板含量 2200 元/吨，95%黄板含量 2150 元/吨，严禁掺杂纸管炮管木板铁块危险品等杂物，如发现重罚，黄板比例达不到拒收或降价。

山东枣庄华润纸业国废黄板纸月末采购价，月末当地接货商报不带票到厂：A2310、B2260、C2190、D2050、通货 1990、灰卡 1730。

山东世纪阳光纸业国废黄板纸采购价调整，月末不带票到厂省内货源价：特级 2470 元/吨；A 级 2340 元/吨；B 级 2110 元/吨；C 级 2010 元/吨；纸箱边 2340 元/吨；纸管类 1930 元/吨。

废白纸、旧书报纸类：

天津玖龙纸业国废白纸类月末采购价格，不带票到厂价：B 级页子 2390，带皮书切 2340，混合白纸 1960，大花统货 1860。

山东世纪阳光国废价格月底走稳。月末不带票到厂：

页子纸：I 类废纸 2650 元；II 类废纸 2600 元；III 类废纸 2480 元；

书本：去皮废纸 2360 元；带皮废纸 2360 元；

混合废纸：A 级 2360 元（铜版纸 $\leq 25\%$ + 覆膜纸 $\leq 5\%$ ）B 级 2260 元（铜版纸 $\leq 40\%$ + 覆膜纸 $\leq 10\%$ ）C 级 2160 元（铜版纸 $\leq 60\%$ + 覆膜纸 $\leq 15\%$ ）纯铜版废纸 1960 元（铜版纸 $\geq 80\%$ + 覆膜纸 $\leq 20\%$ ）

白纸边：B 级白纸边 3100 元；C 级白纸边 3030 元；E 级白纸边 2360 元。

枣庄远通纸业国内报纸价格月底走稳，市场货量一般，目前不含票到厂价：

一、页纸:页纸打包件 2390 元，散 2360 元

二、国内报纸:

75%—85%含量，打包 2960 元，散 2930 元。

85%—90%含量，打包 3020 元，散 2990 元。

90%以上含量：打包 3040 元，散 3010 元，

报含 95%，散 3030 元。

三、报纸通货:

5—20%报含：打包 2050 元，散 2020 元

20—50%报含：打包 2160 元，散 2130 元

50—75%报含：打包 2740 元，散 2710 元。

枣庄**华润**纸业国废旧报纸采购价格暂稳，当地接货商报不带票到厂：书本纸 2250；书页纸散货执行 2350 元/吨，书页纸打包件执行 2400 元/吨，办公白纸执行 2250 元/吨，90%以上报纸 3250、70%以上报纸 3150（报纸低于 70%不再收购）。

2.3 江浙沪国废市场表现

表 5：江浙沪国废市场价格（单位：元/吨）

地区	纸厂名称	A 级	B 级	C 级	D 级	书本纸	备注/其他
江苏	太仓玖龙	2460	2410	2360	2210	2100	报纸
	江苏理文	2340	2240	2190	-		
	永丰余	2290	2170	2000			电器纸 2250
	无锡荣成	2120	1830				边料 2270
	中兴（建平）	1980	1920	1860	1720		AA 级 2040
浙江	平湖景兴	2290	2260	2210	2000	2170	办公纸
	浙江山鹰	2280	2230	2200	2140	2100	办公纸
	荣晟纸业	2200	2150	1790			甲牛 2550
	平湖荣成	2078	1920				边料 2164
安徽	安徽山鹰	2310	2260	2200	2140	2170	书报纸
	萧县林平	2120	2040	1890			

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪国废本月市场表现:

江苏盐城开胜(双胜)纸业月末采购价格。调整后不带票到厂价：执行 A+2230 元/吨，A 级 2180 元/吨，B 级 2080 元/吨，C 级 1930 元/吨，书本纸 2130 元/吨。

江苏富星纸业黄板废纸采购价格调整为：5%以上黄板含量 2150 元/吨。60%以上黄板含量 1950 元/吨。50%以上黄板含量 1850 元/吨。40%以上黄板含量 1750 元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1850 元/吨。品相好的纸芯管 1550 元/吨，书本纸价格调整如下：（铜板纸，广告纸，书壳纸，等杂纸）含量在 10%以内价格 2100 元/吨，含量在 20%以内 2000 元/吨，含量在 30%以内 1900 元/吨，含量在 30%以外拒收。

扣点正常，发现故意加水加杂现象扣点加倍。注意：如发现废纸内夹有印花纸一律退货。

其他废纸月末市场：

江苏太仓玖龙国废白纸类月末走稳，不含票到厂：纯白双胶 2270 元/吨、纯白统货 2170 元/吨、纯白卡铜版纸 2070 元/吨、一级白 2390 元/吨、书本纸 2100 元/吨、混合白 2050 元/吨、小花 2100 元/吨、大花 1800 元/吨。

江苏京环隆亨纸业月末走稳，书本切边纸打包 2050 元/吨，书本切边散纸 2040 元/吨；小花打包 2520 元/吨，小花散货 2480 元/吨。

2.4 闽粤国废市场表现

表 6：闽粤地区国废市场行情（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	书本纸	备注/其他类
广东地区	东莞玖龙	2360	2330	2270	2110	1950	书本
	广东理文	2260		2050	1970		-
	双洲纸业	2380	2350	2150			纸边 2430
	金盛纸业	2200	2150				
	东莞建晖	2220	2120	1900	1850		混白 2040
	江门华泰	2100	2086				纯报 2518
福建地区	泉州玖龙	2250	2200	2150	2050		坑纸 1900
	漳州联盛	2120	2050	1950	1770		书页 2170
	福建山鹰	2150	2100	2050	1950	1750	

数据来源：中纸在线信息部

闽粤地区月末黄板纸市场：

漳州友利达纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：A 级 2150/吨（纯黄板 95%以上，水份不允许超过 12%，不允许含有其它杂纸）B 级 2050/吨（黄板 80%以上大超市纸，水份不

允许超过 12%，不允许含有杂物)C 级 1900/吨（黄板 60%以上小超市纸，水份不允许超过 12%，不得含有杂物）D 级 1750/吨（黄板 30%以上统货，水份不允许超过 12%，不允许含有不可利用的杂物）。

漳州三星纸业国废月末采购价，调整后不带票到厂：黄板 2150 元/吨，厂纸 2000 元/吨，回收纸 1850 元/吨。

漳州盈晟纸业国废月末采购价，调整后不带票到厂：纯黄 2150 元，A 级 2050 元，B 级 1900 元。

漳州港兴纸业国废黄板纸月末调整后，当地供货商报不含票到厂：电子箱 2300，AA 级 2100/吨（纯黄板 100%，水分不超过 12%），A 级 1900/吨（纯黄板 90%以上，水份不允许超过 12%，不允许含有其它杂纸），B 级 1800/吨（黄板占 80%以上，水份不允许超过 12%，不允许含有不可利用杂物）。

东莞金洲国废箱板纸月末调整后不带票到厂价：特级纸 2240 (纯黄工厂切边、纸板，经分选工业回收的纸箱，杂纸含量不超 3%)；一级纸 2210(一级纸为工业回收的纸箱、大烟箱纸、纯黄大商场（大超市）纸等纯黄纸皮，杂纸比例 3%-10%)；二级纸 2160(杂纸比例 10%-30%)；三级纸 2060(杂纸比例 30%-50%)。

东莞银洲国废箱板纸月末调整后不带票到厂价：一级纸 2200 元/吨；二级纸 2120 元/吨。

东莞金田国废黄板纸月末调整后不带票到厂价：国产纸皮 A 类 1840 元/吨收购；国产纸皮统货 A 级 1800 元/吨收购，国产纸皮统货 B 级 1770 元/吨收购；坑卡 A 级 1690 元/吨收购；坑卡 B 级 1660 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 1830 元/吨；大小花 1850 元/吨；一级办公用纸及报纸 2200 元，书本纸（切边去封面）2200 元/吨。

(注：外省废纸供应商凭当天高速凭证可享受 40 元/吨的运费补助)

闽粤月末废书报市场：

东莞玖龙纸业国废白废纸价格，混合纯白纸:2360 元/吨；页子纸:2280 元/吨；工厂小花:2160 元/吨；小花卡纸:2050 元/吨；社会小花:1950 元/吨；书本纸:1950 元/吨；混合花废纸:1870 元/吨。

2.4 华中以及其他地区国废市场表现

表 7：华中以及其他地区国废市场行情（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	书本纸	备注/其他类
西北部	山西强伟	2090	-	-	-	-	双 A 级 2190
	法门寺	1850	1650				双 A 级 1950

	甘肃红安	1880	1580				双 A 级 1980
华中部	银鸽	-	-	-			市场报价混乱
	龙源	2260	2220	2140	2060		太康基地
	亨利	2100	2020	1950	1850		花纸 1750
	金凤凰	2140	2040	1940			
	湖北荣成	2130	1840				边料 2030
	浏阳天和	2050	1950	1850		2180	工厂纸 2070
西南部	重庆玖龙	2210	2170	2110	1940	2050	大花 1820-1870
	重庆理文	2220			1920		
	乐山玖龙	2190	2150	2090	1960		
	四川金田	2010	1940	1880		1830-1800	

数据来源：中纸在线信息部

华中市场分析：

月末华中以及其他地区黄板纸行情：

河南**济源顺捷**环保科技固废采购价。不带票到厂价：：一级纸 2150 元/吨，二级 2070 元/吨，三级 1950 元/吨，花纸边 1900 元/吨，另大量收购啤酒箱啤酒箱边，各种轻涂纸箱纸箱边，湿纸、垃圾纸拒收。

河南**新乡鸿翔**（鸿达）纸业固废采购价。不带票到厂价：一级 1950，二级 1870，3 级及花边(黄板含量 50%以下)1580，黄板纸达不到 60%一律按三-级。

四川**成都迅源**纸业固废月末采购价。调整后不带票到厂价：厂纸 1770 元/吨；A 级干货：1700 元/吨；B 级干货：1675 元/吨；社会纸：1600 元/吨；打包件供方请用铁丝打包，注：发现垃圾杂物严扣。

云南**宜良红星**兄弟纸业固废月末采购价。调整后不带票到厂价，

AAA 级：牛卡纸 2400 元/吨；

AA 级：单面牛卡大烟箱 2250 元/吨；

A 级：挂面大烟叶箱 2150 元/吨；

A 一级纯黄纸：2100 元/吨，小烟叶箱、摩托箱。

B 一级：2050 元/吨，大小打包黄纸箱，花纸比例不超 1%以内。

B 二级：1950 元/吨，大小打包黄纸箱，花纸比例不超 8%以内。

C 一级混合纸：1850 元/吨；黄纸箱占 70%以上，花纸箱设计占 30%以下。

C 二级统纸：1750 元/吨；纯黄纸占 50%以上，花纸占 50%以下。

C 三级混合纸：1650 元/吨，纯黄纸占 30%以上，花纸占 70%以下，全新的整只花纸箱算 C 三级。

D 级纸：纯花纸，纸心管，1540 元/吨；（不准带垃圾纸、带水泥块的纸箱、沙管纸、污泥纸板）严禁高栏车装大打包纸（600kg—1200kg），拒绝接收；高栏车装散纸及小打包纸，要求两边能全部打开，如打不开扣下车费 20 元/吨。

云南东晟纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：黄纸 1900 元/吨，二级纸 1850 元/吨，混合纸 1750 元/吨，花纸 1600 元/吨。。

云南建水春秋纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：特级 1950 元/吨、黄板 1850 元/吨、混合 1750 元/吨、花纸 1550 元/吨。

云南楚雄禄丰县永兴纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：黄纸 1850 元/吨，花纸 1550 元/吨，混合纸按比例定价。

月末华中以及其他地区旧书报纸行情：

湖南浏阳大瑶天和纸业书报类暂稳，撕皮书采购价 2180 元/吨，统书价格 1980 元/吨，瓦膜 1600 元/吨。

重庆玖龙国废黄板纸月末调整后本地货源不带票到厂：办公纸 2250，页子纸 2250，小花 2050，书本废纸 2050，混合白废:2000，书本统货 2000，大花 1950。

三、海关进出口数据

3 进口量与进口均价走势图

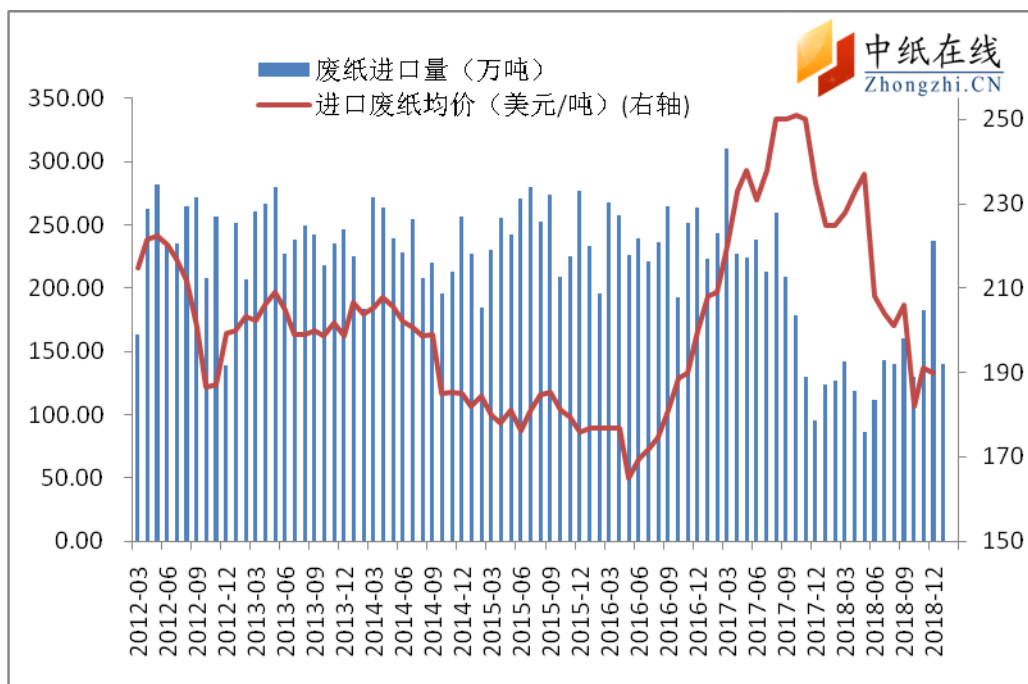


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2019 年 1 月，我国外废进口总量 140 万吨，环比增长-97 万吨，涨幅为-40.93%；同比增长 16 万吨，涨幅为 12.9%。2019 年 1 月份废纸进口量较 2018 年 12 月份大幅回落。

四、废纸相关下游市场分析

4.1 纸浆市场

针叶浆，针叶浆 3 月外盘价格报涨。针叶浆银星 710 美元/吨，较上轮提涨 30 美元，依利姆针叶浆海运面价 720 美元/吨，较上轮调涨 30 美元/吨，虹鱼报盘 730 美元/吨持平上月，阔叶浆，桉木浆应生产原因供应减半，较上轮提涨 30 美元/吨；阔叶浆明星 680 美元/吨，依利姆阔叶浆海运面价 680 美元/吨；巴西金鱼表示 1 月全球市场阔叶浆报盘均持平。未来会对发运量适当进行调整，已经计划作一些停机检修，以减少本季度库存增加。

现货市场：针叶浆方面，新年过后纸厂接连发涨价函，目前市场需求相对往年存在一定的下降，但国际外盘提涨，下游逐渐补货，现货市场银星报价 5750 元/吨，加针报价 5750-5900 元/吨，市场整体成交价格趋稳态势，阔叶浆方面，阔叶浆报盘较少，外盘报价上调，市场货源偏少，尤其是浆厂发布限产通知，现货报价坚挺，涨幅超过不分针叶浆，鹦鹉、金鱼、明星报价 5750-5800 元/吨；本色浆，本色浆市场总体价格继续持稳，市场需求变化甚微，下游需

求始终偏淡，华南地区虹鱼报价 6050 元/吨，山东区金星报价 6000 元/吨，化机浆，市场供需面变化不大，行情平稳，维佳、昆河报价 4650-4700 元/吨。

国产浆市场：国产木浆方面，阔叶浆报价提涨，再加上进口阔叶浆行情利好，国产浆市场程上涨趋势，化机浆方面工厂正常开工，平稳运行，主流浆厂有提价打算。**国产竹浆**：本月竹浆齐发涨价函，在目前原执行价格基础上上调 150 元/吨，部分浆厂开机较晚，供应紧张，**国产甘蔗浆**：各工厂报价较为一致，本月下游需求低迷，甘蔗浆出货情况一般；**草浆、苇浆**：行情起伏有限，目前出货开始恢复。

4.2 包装纸

本月，月初走势平稳，下游需求持续疲软，市场观望情绪较浓，实单价格商谈为主。月中阶段，大部分地区受雨雪天气，废纸原料回收量缩减，为拉动成本品纸出货，纸厂多上调废纸采购价助涨成品纸；随着废纸原料价格上扬，箱板、瓦楞纸价格略涨 100 元/吨左右，市场出货情况稍显好转，实单价格多商谈为主。临近春节假日，物流运输略显紧张，加速成品纸出货速度，大多纸厂库存维持低位，部分纸厂排单显现紧张，出货价格拉涨；进口纸方面价格略降；预计年后市场依旧呈现弱势盘整走势。

本周白卡纸价格走稳，市场交投一般，下游终端需求依旧不振，市场价格无力支撑继续走；白板纸市场价格走稳，市场成交价格变动不大。目前主流品牌终端参考价：金丽 250g 销售价格 4600-4800 元/吨，丹顶鹤 250g 销售价格在 4600-4800 元/吨，白杨 250g 销售价格在 4600-4800 元/吨，万国骄阳销售价格在 4600-4800 元/吨。

箱板、瓦楞纸市场个别报价继续喊涨，受下游需求低迷限制，实际成交基本稳定为主。目前，华南高强瓦楞纸 120g 在 3650-3750 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3750-3850 元/吨；华东高强瓦楞纸 120g 在 3650-3750 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3750-3850 元/吨；华中高强瓦楞纸 120g 在 3500-3600 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3600-3700 元/吨。

五、相关经济因素

5.1 国内 GDP 走势

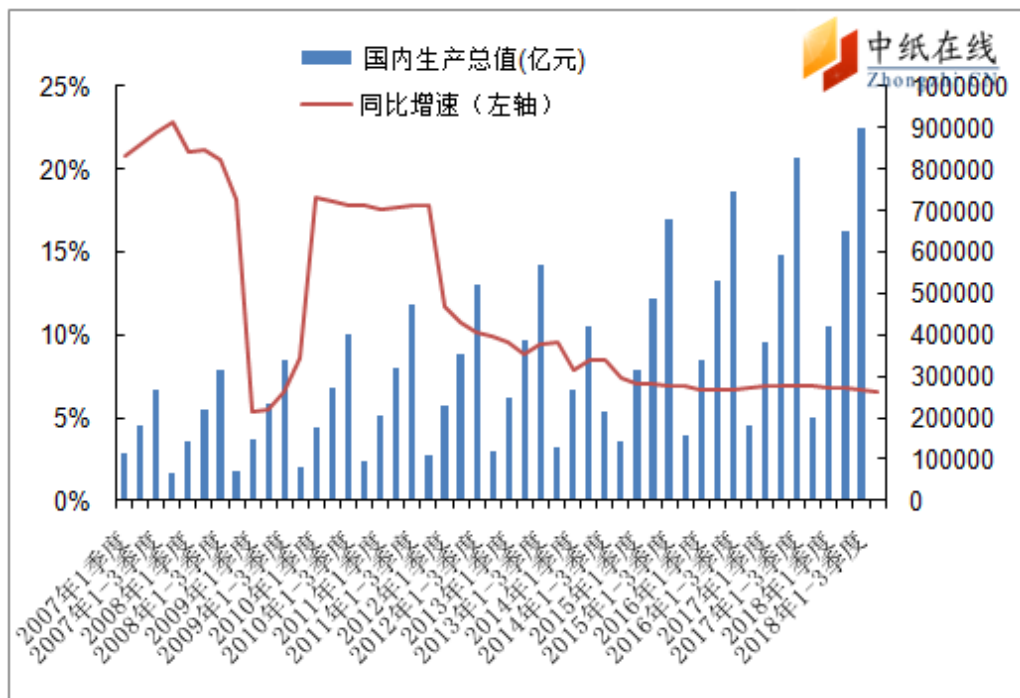


图 3：2007-2018 年我国 GDP 统计图

数据来源：国家统计局

国家统计局经济景气确定了市场的供需，GDP 变化与木浆价格走势呈现关联。但是如果纸浆价格低至成本时，如果 GDP 继续下行，纸浆价格将不再随其下行，而是纸浆厂的停产，整体供应量下调。

2018 年全年国内生产总值 900309 亿元，按可比价格计算，比上年增长 6.6%，实现了 6.5% 左右的预期发展目标。分季度看，一季度同比增长 6.8%，二季度增长 6.7%，三季度增长 6.5%，四季度增长 6.4%。

5.2 中国制造业财新经理人指数

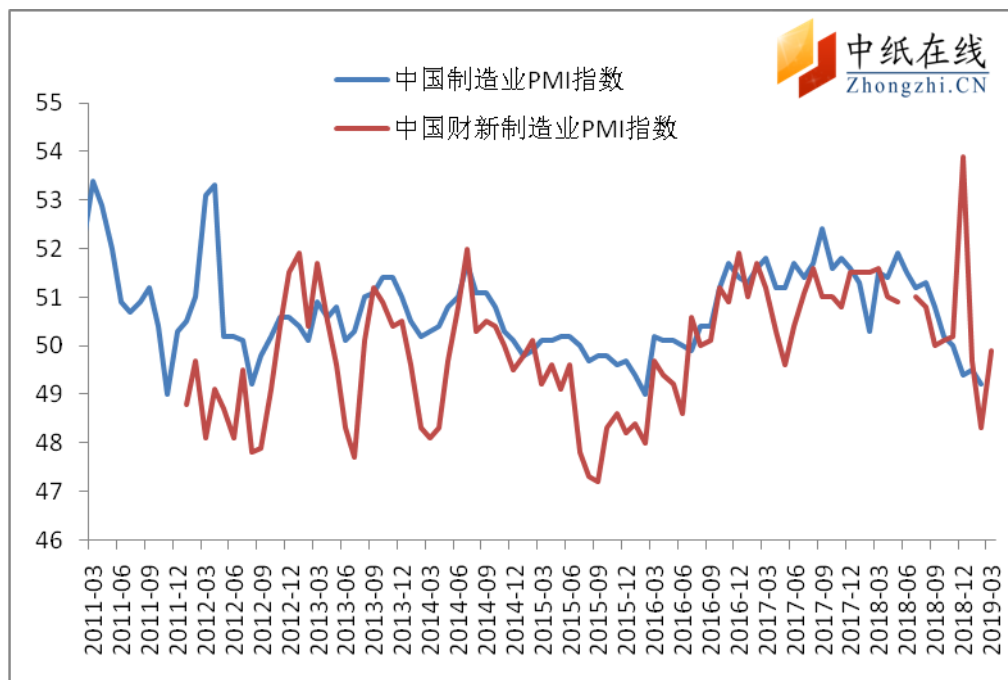


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

数据来源：国家统计局

备注：PMI 是国际上通用的监测宏观经济走势的先行性指数之一。PMI 高于 50 时，反映制造业经济扩张；低于 50 时，则反映制造业经济收缩。

2019 年 3 月初，中国制造业采购经理指数（PMI）为 **49.2**，比上月小幅减少-0.3 个百分点，低于临界点。

据财新消息，2019 年 3 月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业 PMI）录得 **49.9**，较 2 月微升 1.6 个百分点，创六个月以来新高，显示年底服务业经营活动加速。

国家统计局公布的 2018 年 12 月服务业商务活动指数为 **52.3**，微降 0.1 个百分点；综合 PMI 则下降 0.2 个百分点至 **52.6**。

尽管此前公布的制造业 PMI 回落 0.5 个百分点，2017 年 6 月以来首次落入收缩区间，但在服务业扩张带动下，财新中国综合 PMI 录得 **52.2**，较 11 月回升 0.3 个百分点，为五个月来最高。

5.3 人民币汇率走势图

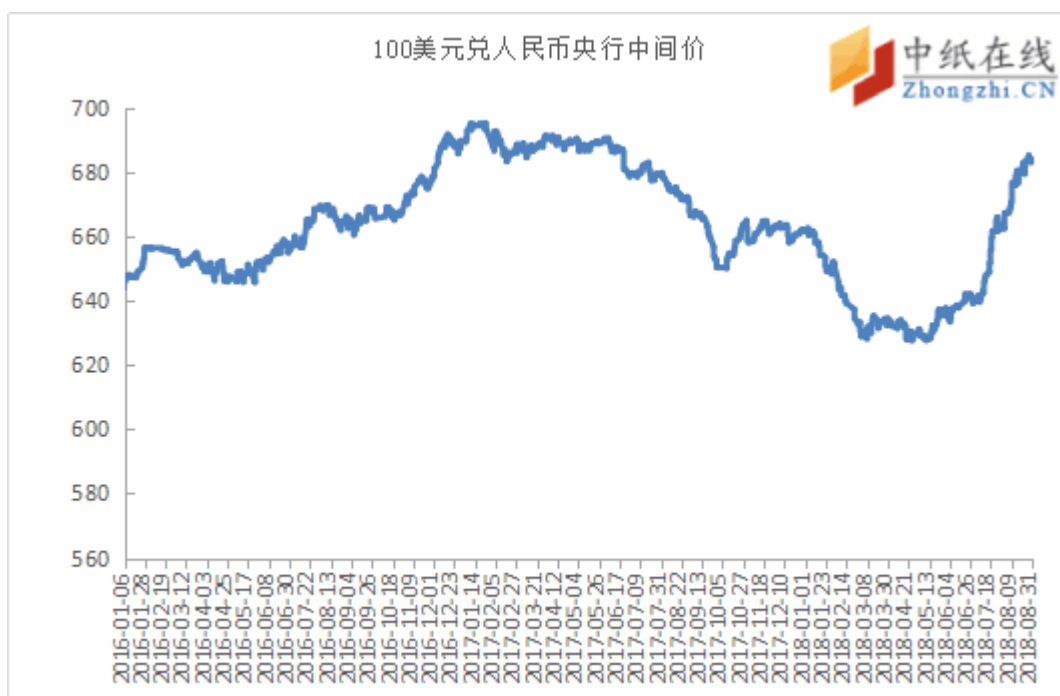


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走势图

数据来源：中国人民银行

5.4 波罗的海干散货指数（BDI）

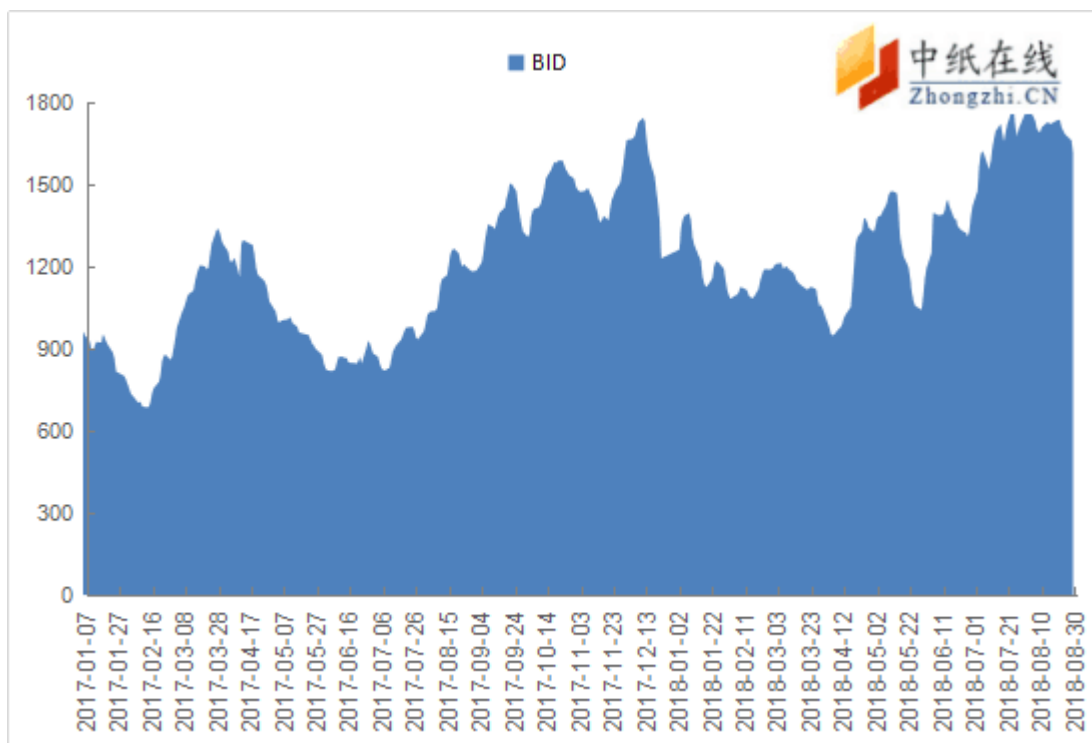


图 6：波罗的海干散货指数走势图

数据来源：CNSS

该指数是目前世界上衡量国际海运情况的权威指数，如果该指数出现显著的上扬，说明各国经济情况良好，国际间的贸易火热。作为很多期货市场的战略投资者来说，对于该指数的关注程度不言而喻。如很多大宗商品价格仍处于高位的时候，BDI 却已经暴跌，说明了全球市场对于原材料需求的减弱，经济增长也将回落。

2019 年 1 月 29 日 BDI 指数为 797，与 2018 年 12 月 24 日的 1271 相比，增长-474 点，涨幅-37.3%。

BDI 是波罗的海干散货指数（Baltic Dry Index）的简称，它是由几条主要航线的即期运费（Spot Rate）加权计算而成，为即期市场的行情的反映，因此，运费价格的高低会影响到指数的涨跌。波罗的海综合指数是散装船航运运价指标，而散装船运以运输钢材、纸浆、谷物、煤、矿砂、磷矿石、铝矾土等民生物资及工业原料为主。由于散装航运业营运状况与全球经济景气荣枯、原物料行情高低息息相关。因此波罗的海指数被认为是国际间贸易情况的领先指数及经济晴雨表。

5.5 芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

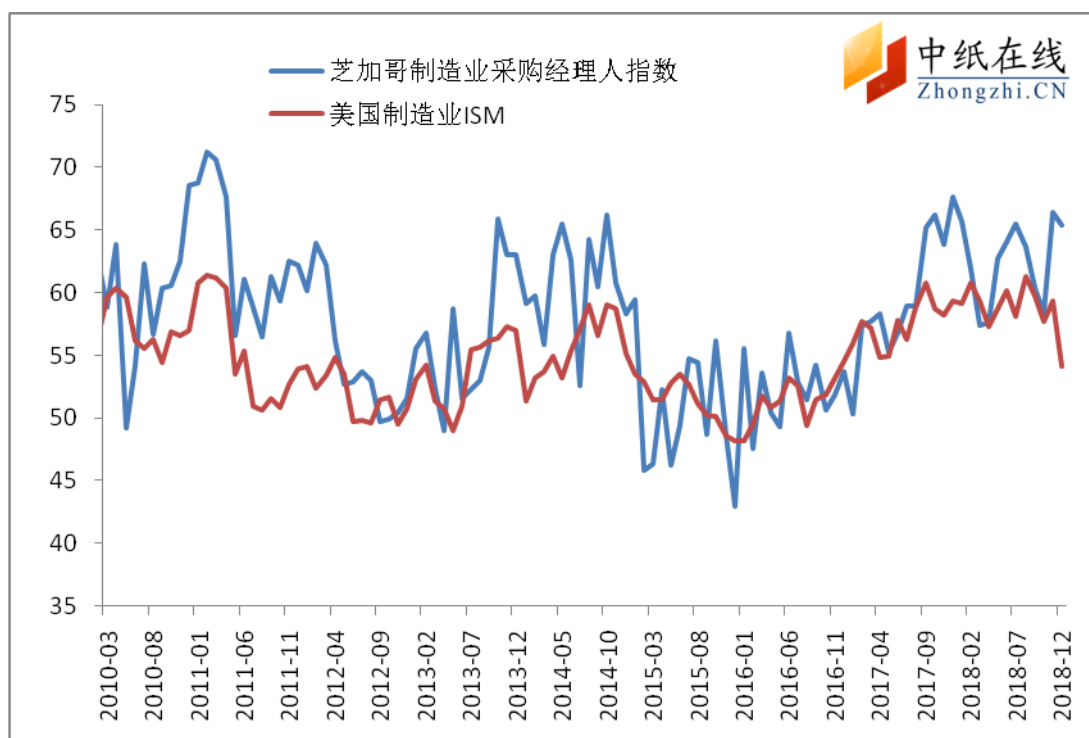


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2018 年 12 月，美国 ISM 制造业指数预测值 54.1，较上月增长-5.2 点；芝加哥采购经理人指数终值为 65.4，较上月增长-1 个点。

六、新增产能

表：2017 年新增产能统计表

纸厂名称	纸种	产能（万吨）	地点	备注
江西柯美纸业	高瓦	20	江西	二期投产
富力包装	瓦楞	20	新疆	新投产
江门星辉造纸	涂布白板纸	30	广东	提升产能 5 万吨
山东太阳宏河纸业	高档板纸	80	山东	新投产
江苏博汇	高档包装纸	75	江苏	新投产
世纪阳光纸业	集束包装纸板	50	山东	新投产
东莞玖龙纸业	纸包装袋	20	广东	新投产
新嘉源纸业	再生瓦楞纸	10	山西运城	项目开工
江苏博汇	高档包装纸	75	江苏	新投产
山东世纪阳光	束包装纸板	50	山东	正式开工
河南龙源纸业	瓦楞纸		河南	新投产
福建青山纸业	食品包装纸	50	福建	新建
常山常林纸业	特种纸	10.85	浙江	新建
冠豪高新	特种纸		广东	新建
福建利树公司	高瓦	10 万吨	福建	新建
齐峰新材料	装饰板材	6.8	山东	在建
龙兴纸业	高档箱板纸	100	黑龙江	新建
太阳纸业	高档板纸	80	山东	新建
江苏博汇纸业(二期)	高档包装纸板	100	江苏	新建
四川金田纸业	瓦楞纸	30	四川	在建
浙江和泓环保	瓦楞纸	20	浙江	新建
湖北祥兴纸业	瓦楞纸	15	湖北	新建
山东美洁纸业	新型包装材料	120	山东	新建
中顺洁柔	纯木浆大轴	20	湖北	待定
泰盛纸业	纯木浆大轴	48	江西	
致富纸业	纯木浆大轴	10	江西	2017 年 3 月投产
万润兴业（理文）	纯木浆大轴	10	江西瑞昌	2017 年 4 月一期
理文造纸	纯木浆大轴	10	东莞基地	2017 年 10 月投产
理文造纸	纯木浆大轴	20	重庆基地	2017 年底投产
恒安纸业	纯木浆大轴	12	重庆巴南	2017 年 3 月二期
维达纸业	纯木浆大轴	6	浙江	2017 年年终
泉林纸业	纯木浆大轴	20	黑龙江	2017 年 3 月一期
APP 集团	纯木浆大轴	10		待定
佳美纸业	纯木浆大轴	4	宁夏	预计 2017 年底

金光纸业	纯木浆大轴	2.4	河北满城	预计年底
金晨纸业	纯木浆大轴	9	云南	预计 2017 年 6 月
印尼 OKI	漂阔浆	150	印尼	2017 年 5 月投产
芬宝集团	生物制品浆	130		2017 年 8 月投产
云南雅岚投资	桑条制浆	15	云南	2017 年 8 月投产
巴西 Firiba	漂阔浆	37.7		2017 年 9 月投产
芬兰 BorealBioref	纸浆	40	芬兰	2017 年 4 月投产
芬兰 BorealBioref	纸浆	40	芬兰	2017 年 4 月投产

数据来源：中纸在线信息部

七、要闻回顾

7.1 垃圾分类：政策布局宜与居民生活习惯相对应

垃圾分类的提出由来已久，各方积极推动，至今也的确取得了不错的成果，但不可否认，垃圾分类距离真正的分类目标和资源回收利用要求而言仍有差距。为此，会议明确了 2019 年至 2025 年的三阶段目标，同时提出了一系列具体工作。

专家认为，我国在推动垃圾分类和资源回收利用的过程中，除了大力推进政策密集布局垃圾分类，形成政策铺路之势外，更需要朝着源头分类的精细化、运输的合理化及处理的科技化目标不断推进市场化和产业化突围，同时，社会各界还需要拿出更多耐心培育一代人的垃圾分类习惯，正如会议所指出的，“切实从娃娃抓起，加强垃圾分类宣传教育，促进一代人养成良好文明习惯。”

细化任务实质性推进垃圾分类

垃圾分类呼吁多年，但之所以如今政策仍旧对此密集布局，背后折射出的本质问题正是垃圾分类效果的不尽如人意。早在 2000 年 6 月，北京、上海、南京、杭州、桂林、广州、深圳、厦门就被确定为全国 8 个垃圾分类收集试点城市。历经十余年的政策推广和试点，垃圾分类已经从鲜为人知到家喻户晓，但即便如此，垃圾分类也大多停留于概念层面，难有实质性推进。

7.2 未来国际经济格局十大变化趋势

放眼世界，我们面对的是百年未有之大变局”。未来 15 年，是我国比较优势转换期，是中国作为新兴大国崛起的关键期，也是国际格局大调整期。在诸多因素的共同作用下，国际经济格局将产生重大变化。总体上，未来 15 年，国际经济格局将呈现十大变化趋势。对此，我

们要认清形势、把握方向，发挥优势、弥补短板，不断提升国际竞争力，在新的国际经济格局下实现趋利避害。

趋势一：全球经济将处于低速增长期

未来 15 年，部分发展中国家将延续城市化进程，新一轮技术革命、城市化仍将是部分发展中国家未来增长的潜力所在，到 2035 年，全球的城市化率将达到 61.7%，这将是未来全球经济增长的一个重要动力。

但需要看到的是，全球经济增长面临人口增速放缓、老龄化加速和环境保护日益严格等诸多约束，全球经济整体增速未必能恢复至历史平均水平。其一，人口增速的放缓和老龄化程度的加剧，将成为拖累发达国家和部分发展中国家经济增长的重要因素。根据预测，全球人口将由 2015 年的 73.5 亿增长至 2035 年的 88.9 亿和 2050 年的 97.7 亿，全球老龄人口（65 岁以上）的比重将由 2015 年的 8.3% 上升到 2035 年的 13.0%、2050 年的 15.8%。其二，在能源资源利用领域，新技术的涌现将改变全球能源供给和产业分工的格局。其三，尽管长期来看全球化仍将继续深入发展，但近期内全球化面临诸多挑战。

综合考虑技术、城镇化、人口、环境等重大基础因素变化，我们认为，全球经济增长速度将呈现趋势性下降，在未来较长一段时间可能会保持较低的增速。2020 年至 2035 年，全球经济增长平均速度为 2.6% 左右。发达经济体的增长速度将可能进一步放缓，整体增长速度大约在 1.7% 左右，要低于过去 50 多年的平均增长速度；发展中国家增长速度有所下降，年均增长速度将达到 4.9% 左右。

趋势二：全球经济格局多极化将更明显

未来 15 年全球经济格局多极化变化趋势，主要体现在：

新兴经济体崛起，发展中国家在全球经济中地位更加重要。部分亚洲和非洲国家有可能成为全球经济增长的领跑者。到 2035 年，发展中国家 GDP 规模将超过发达经济体，在全球经济和投资中的比重接近 60%。全球经济增长的重心将从欧美转移到亚洲，并外溢到其他发展中国家和地区，美国、日本和欧盟仍将是全球主要的经济强国，新兴经济国家实力将持续崛起。

7.3 2019 年中国木材消费量预计增长约 7%

据估计，2018 年全球木材消费量增长 2.1%，从 2017 年的 3.34 亿立方米上升至 3.41 亿立方米。美国、加拿大、欧洲和中国预计都将上涨，俄罗斯和日本小幅下跌。

到 2019 年，所有主要消费地区都有可能实现创纪录增长，美国和中国将再次领先其他国家，各自增长约 7%。其他国家(加拿大和一些欧洲国家)预计会有小幅增长，而日本和俄罗斯等独联体国家由于经济疲软和房地产市场低迷，预计需求将略微下降。

预计明年全球软木需求将达到 3.5 亿立方米，较 2018 年增长 2.8%。2020 年的前景大致相同，需求扩大到 3.59 亿立方米，约增长 2.4%。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑：韩圆君 0512-87662016

资讯监督：白敬波 0512-87815117 转 8008