

2020年7月废纸月报

本月视点

2019年1-12月，全国机制纸及纸板产量12515.3万吨，同比增长3.5%。2019年12月全国机制纸及纸板产量为1158.3万吨，同比增长7.9%。

2019年1-12月，中国纸及纸板进口量为625万吨，同比下降0.3%。2019年1-12月中国纸及纸板进口金额为3195.6百万美元，同比下降12.2%。2019年12月份纸及纸板进口量约76万吨，同比增长95.9%，进口金额为321.1百万美元，同比增长28.1%。

2019年1-12月，全国纸及纸板出口量为629万吨，同比增长11.2%。从金额方面来看，2019年1-12月中国纸及纸板出口金额为8034.01百万美元，同比增长14.7%。2019年12月纸及纸板出口量约为48万吨，同比增长11.5%，进口金额703.25百万美元，同比增长17.1%。

2020年1-6月全国机制纸及纸板产量进行监测统计显示：2020年1-6月全国机制纸及纸板产量为5757.3万吨，累计下降4.8%；2020年6月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量1110.9万吨，同比增长4.1%。

受疫情影响，部分海关数据延迟更新。



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、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	3
2.4 闽粤国废市场表现	4
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	8
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	11
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)	14
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	15
六、 新增产能	15
七、 要闻回顾	16
7.1 疫情下的林产工业订单少了 如何做大全球市场	16
7.2 拒绝洋垃圾 石家庄海关退运 24.17 吨固体废物	17
7.3 经济运行数据 轻工业延续恢复改善态势	18

一、国际市场

1.1 美国期货市场：

美废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 1：月末美废价格表（单位：美元/吨）

	3#	8#	9#	10#	11#	13#A
本月末	160	160	165		150-165	210
上月末	160	155	165		150-165	210

数据来源：中纸在线信息部

本月末，美美废供求基本平稳，8#、12#高位震荡。三季度进口废纸审批额度公示，纸厂采购询价情况增多，8#、12#美废高位成交情况增多。由于美国疫情持续反复，各州疫情管控力度有趋紧的态势，因此废纸回收依然不足，供需矛盾突出，因此美废贸易商降价出货意愿不足，纸厂无奈被动接受相对高位的废纸价格，预计短期内美废价格维持高位震荡的概率较大。

1.2 日本期货市场：

日废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 2：月末日废价格表（单位：美元/吨）

	3#	8#	9#	10#	11#
本月末	-	220		120-135	130-140
上月末	-	150		120-130	140

数据来源：中纸在线信息部

本月末，日废市场报价暂稳，交投一般，市场供应数量有限。目前主港参考价格：8#报 220 美元/吨，10#报 120-135 美元/吨，11#报 130-140 美元/吨。市场实际成交不太理想。

1.3 欧洲期货市场：

欧废实单价格对比（CIF：美元/吨）

表 3：月末欧废价格表（单位：美元/吨）

	A2	A5 (9010)	A9 (8020)	UKOCC
本月末	-	175	115	200
上月末	-	170	115	210-220

数据来源：中纸在线信息部

本月末, 欧废市场交投气氛一般, 场内报价走稳, 实单待推进, 主港参考价格: A5 (9010) 175 美元/吨, OCC955 报 125 美元/吨, UKOCC 报 210-220 美元/吨。

二、国内市场

2.1 本月国废市场走势浅析

月初, 国废价格处于小幅震荡上行状态, 涨幅为 20-50 元/吨, 国废需求仍然是刚需为主, 部分纸厂节后存在一定的补货需求, 价格稳中略涨; 月中, 国废市场依旧供需偏紧, 整体处于震荡上行状态, 涨幅 20-100 元/吨。国废需求仍然是刚需为主, 伴随外废禁止政策的明确, 国废需求日益看好, 多家纸厂上调国废采购价格, 特别是前期价格偏低的北方地区涨势相对明显, 个别实单价格上涨 100 元/吨, 部分地区涨跌互现, 黄板纸整体处于供求紧张态势, 特别是华中地区受降雨影响, 回收量不足, 价格上涨 100 元/吨左右, 个别地区更高; 另外, 受成品包装纸价格持续上涨影响, 黄板纸价格相对坚挺, 月末, 国废进入下行通道, 个别地区呈现涨跌互现, 受夏季多雨影响, 废纸回收量不足, 而且近期成品包装纸连续多次提价, 因此废纸价格再次出现上涨, 周末开始, 部分纸厂已悄然上调废纸采购价格, 涨幅在 50-100 元/吨, 如果后期成品包装纸价格触顶回落, 不排除纸厂继续压低国废采购价格。

本月, 国废书报纸价格变动不大, 废白纸类小幅调整, 月初, 适逢学生放假, 书本, 书页纸货量大增, 纸厂采购价小幅下滑, 根据到货量不等, 纸厂采购价小幅调整, 后期采购价涨跌互现。旧报纸供需平稳, 采购价波动不大, 基本维持在 2300-2500 元/吨左右。

外废市场: 美美废供求基本平稳, 8#、12#高位震荡。三季度进口废纸审批额度公示, 纸厂采购询价情况增多, 8#、12#美美废高位成交情况增多。由于美国疫情持续反复, 各州疫情管控力度有趋紧的态势, 因此废纸回收依然不足, 供需矛盾突出, 因此美废贸易商降价出货意愿不足, 纸厂无奈被动接受相对高位的废纸价格, 预计短期内美废价格维持高位震荡的概率较大。

日废市场报价暂稳, 交投一般, 市场供应数量有限。目前主港参考价格: 8#报 220 美元/吨, 10#报 120-135 美元/吨, 11#报 130-140 美元/吨。市场实际成交不太理想。

欧废市场交投气氛一般, 场内报价走稳, 实单待推进, 主港参考价格: A5 (9010) 175 美元/吨, OCC955 报 125 美元/吨, UKOCC 报 210-220 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	2000	1940	1890	1850		页子 1800
	沈阳玖龙	1960	1900	1850	1810		
河北	河北永新	2000	1940	1890	1850		
	森信纸业	2070	2010	1960	1920		原昌泰
	宝石纸业	2050			1870		AA2100
山东	海象纸业	2060	1950	1790			AA2340
	阳光纸业	2080	1980	1910		1900	B 级白纸边 2530
	远通纸业	1960	1920	1820			本地价页子 1890
	华润纸业	2070	2030	2000	1920	1810	90% 以上报纸 2400
	贵和纸业	2050					AA 级 2100
	天地缘	2130	2070	1960	1700		双 A2180
	丰源纸业	1970	1880	1680			本地价
	太阳纸业	2080	2030	1880			本地价

数据来源：中纸在线信息部

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：白纸:B 级页子纸 1800 元、带皮书切页 1730 元、混合白纸 1650 元、大花统货 1600 元。

山东世纪阳光国废价格月底走稳。月末不带票到厂：I 类废纸：2040 元/吨；II 类废纸：2040 元/吨；III 类废纸：1890 元/吨；带皮废纸：1900 元/吨；A 级混合废纸：1900 元/吨；B 级混合废纸：1850 元/吨；C 级混合废纸：1800 元/吨；纯铜版废纸：1700 元/吨；B 级白纸边：2530 元/吨；C 级白纸边：2460 元/吨；E 级白纸边：1880 元/吨。

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：书本纸散货 1760、书本纸打包件 1810、书页纸散货执行 1850、书页纸打包件执行 1900；90% 以上报纸 2400、70% 以上报纸 2290。

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	2110	2070	2020	1970	1840	报纸-

	江苏理文	2210	1980	1880	-		
	永丰余	2100	2010	1930			电器纸 2100
	无锡荣成	1965	1905	1865			边料 2020
	中兴（建平）	1990	1940	1880	1740		
浙江	平湖景兴	2090	2060	2020	1860	1900	办公纸高白 2140
	浙江山鹰	2200	2170	2140	2080	1850	办公纸高白 2090
	荣晟纸业	2040	2010	1990			甲牛 2170
	平湖荣成	1885	1855	1765			边料 1945
安徽	安徽山鹰	2240	2220	2170	2120	1970	书报纸 1750
	萧县林平	2000	1920	1820			AA 级 2080

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪国废月末市场表现：

江苏富星纸业黄板废纸采购价格调整为：工厂黄板纸边角料 1990 元/吨。99% 以上黄板含量 1900 元/吨。60% 以上黄板含量 1750 元/吨。50% 以上黄板含量 1700 元/吨。40% 以上黄板含量 1650 元/吨。40% 以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1700 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1360 元/吨，书本切边纸打包件 1880 元/吨，散装书本切边纸 1850 元/吨。书本纸：（铜板纸，广告纸，书壳纸，等杂纸）含量在 10% 以内价格 1780 元/吨，含量在 20% 以内 1680 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。散装纸一律不能用高栏车装货。注意：如发现废纸内夹有印花纸一律退货。

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。

月末市场白废纸情况：

江苏太仓玖龙国废白纸类月末走稳，不含票到厂：纯白双胶 2110、纯白统货 1980、纯白卡铜版纸 1910、一级白 1980、书本纸 1840、混合白 1840、小花 1840、大花 1690。

江苏京环隆亨纸业月末走稳，书本切边纸 1880 元/吨，书本统货（小花）1800 元/吨。注：散货低 40 元。

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	2110	2070	2010	1910	1780	混白 2040

	广东理文	2220		1930	1830		办公纸 2030
	双洲纸业	2200	2160	2130			纸边 2250
	金盛纸业	2050	2000				
	东莞建晖	2110	1990	1810	1600		混白 1780
	广东华泰	2041	1929				纯报 1923
福建地区	泉州玖龙	2080	2040	1970	1900		坑纸 1910
	漳州联盛	2020	1960	1900	1840		书页 1920
	华南山鹰	2100	2070	2010	1950		华南山鹰纸业

数据来源：中纸在线信息部

闽粤地区月末黄板纸市场：

漳州友利达纸业固废月末采购价。调整后不带票到厂价：A 级 2000 元/吨（纯黄板 98%，水份不允许超过 12%，不允许含有其它杂纸），B 级 1930 元/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 1860 元/吨（黄板 60%以上小超市纸，水份不允许超过 12%，不允许含有杂物），纯大炮管子 1550 元，长管小管 1450 元。

漳州三星纸业固废月末采购价，调整后不带票到厂：A 级 2010；B 级 1860；C 级 1710。

漳州盈晟纸业固废月末采购价，调整后不带票到厂：纯黄：2070 元；A 级：2000 元；B 级：1900 元。

漳州**港兴**纸业固废黄板纸月末调整后，当地供货商报不含票到厂：A 级（纯黄板）2040。

东莞金洲固废箱板纸月末调整后不带票到厂价：

一级纸 2160(一级纸为纯黄工厂切边、纸板，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 5%-10%)；

二级纸 2110(纯黄纸箱纸、超市纸皮、小商店纸皮、社会回收纸皮，杂纸比例 10%-40%，啤酒厂初次回收的纯啤酒箱、纯商业大张花纸皮)；

纯坑卡 2060(纯工厂边角料坑卡、经回收分选后纯坑卡)

三级纸 2060(杂纸比例 40%-50%)。

东莞银洲固废箱板纸月末调整后不带票到厂价：一级 2120 元；二级 2070 元；三级 2020 元。

东莞金田固废黄板纸月末调整后不带票到厂价：一级纸皮 2130 元/吨，国产纸皮 A 类 2070 元/吨；国产纸皮统货 A 级 1980 元/吨，国产纸皮统货 B 级 1920 元/吨；坑卡 A 级 1840 元/吨；

坑卡 B 级 1810 元/吨;厂包纯坑卡及薄灰 1910 元/吨;大小花 1770 元/吨; (注:除一级纸皮外,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)

闽粤月末废纸白废市场:

东莞玖龙纸业国废白废纸价格,混合纯白纸:2040 元/吨;页子纸:1960 元/吨;工厂小花:1840 元/吨;小花卡纸:1780 元/吨;社会小花:1780 元/吨;书本纸:1780 元/吨;混合花废纸:1700 元/吨。。

东莞金田国废白废纸价格,一级办公用纸及报纸 1870 元/吨;书本纸(切边去封面)1870 元/吨。

广东理文纸业国废白废纸价格,一级办公纸:2030 元/吨;页子纸 A:1930 元/吨,页子纸 B:1830 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	2110	2010	-	-	-	双 A 级 2170
	法门寺	1750	1650				双 A 级 1850
	甘肃红安	1900	-				双 A 级 2000
华中部	银鸽纸业	-	-	-			市场报价混乱
	河南龙源	2230	2140	2080	1980		太康基地
	河南亨利	2150	2070	2000	1900		花纸 1800
	金凤凰	2060	1960	1860	1740		孝感基地
	湖北荣成	1950		1840			边料暂停收
	湖南天和	2020	1860	1810		1610	工厂纸
西南部	重庆玖龙	1990	1960	1920	1870	1690	页子纸 1890
	重庆理文	2050	1990	1950			
	乐山玖龙	2000	1980	1950	1890		
	四川金田	2010	1970			1680	

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国废采购价。不带票到厂价:甲牛 2170 元、单面牛皮 2070 元、挂面 2040 元、电子黄板(一级超市)2010 元、超市 1990 元、统货黄板 1830 元、化纤管(一级)

1720 元、化纤管(二级) 1700 元。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**(原鸿达)纸业固废采购价。不带票到厂价: 一级(黄板含量 80% 以上)1950 元; 二级及纯纸边(黄板含量 40% 至 80%)1870 元。

河南**舞钢环能科技**(原群望纸板)(舞钢地区): A 级 2020 元/吨, B 级 1940 元/吨, C 级 1840 元/吨。书本纸 1600 元/吨。报纸停收。

备注: 2.舞阳、叶县、舞钢周边地区路补 20 元/吨, 漯河、驻马店、南阳、平顶山等路补 50 元/吨, 省外西北区域 A 级纸(以高速过路费为证)路补 100 元/吨。3.打包纸每车净重低于 6 吨者, 每吨降 50 元。散纸每车净重低于 3 吨者, 每吨降 30 元。4.废纸水分低于 10%, 每吨加 20 元。超出 10% 的水分加倍扣除。垃圾按 1:3 扣除。

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 1810 元每吨; A 级干货 1750 元每吨; B 级干货: 1720 元每吨; 社会纸: 1650 元每吨; 散厂纸: 1630 元每吨; 散商超: 1620 元每吨; 散社会纸: 1550 元每吨。

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: 全木浆牛卡纸 2080 元/吨;

AA 级: 双面牛卡大烟箱 1980 元/吨;

A 级: 单面大烟叶箱、挂面大烟叶箱 1910 元/吨;

A 一级纯黄纸: 1880 元/吨, 小烟叶箱、摩托箱、大电器箱、包装厂纯黄纸板、纯黄纸箱。

B 一级: 1850 元/吨, 大小打包黄纸箱, 花纸比例不超 2% 以内。

B 二级: 1820 元/吨, 包装厂纯黄纸边, 花纸超 3% 的按以下花纸比例等级验收。

B 三级: 1790 元/吨, 大小打包黄纸箱, 花纸比例不超 10% 以内。

C 一级混合纸: 1750 元/吨; 黄纸箱占 70% 以上, 花纸箱占 30% 以下, 无碎纸。

C 二级混合纸: 1710 元/吨; 纯黄纸占 55% 以上, 花纸占 45% 以下, 无碎纸。全新的整只花纸箱算 C 二级(工厂或纸箱厂改版纸箱)。

C 三级混合纸: 1670 元/吨, 纯黄纸占 30% 以上, 花纸占 70% 以下。大花纸箱: 1670 元/吨, 全部经人工分检的整只花纸箱, 啤酒箱(不含碎纸、烟盒纸、广告铜板纸)。

一类杂花纸 1570 元/吨, 整只花纸箱占 60% 以上, 扣点干纸按 5% 起扣。

二类杂花纸 1520 元/吨, 整只花纸箱占 30% 以上, 扣点干纸按 6% 起扣。

纸心管：1300 元/吨；（不准有沙管纸、污泥纸板）

过磅时间早 7:30-晚 5:00 以后不再过磅。高栏车装货扣 20 元 / 吨下车费。严禁集装箱装货，我公司因场地限制，严禁 18 米拖挂车。

云南东晟纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 1840；A 级 1740；超市纸 1690；四级纸 1640；花纸 1590。

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 1900、黄板 1800、混合 1700。

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 1770 元/吨，花纸 1470 元/吨，混合纸按分选比例定，书报文件纸 1200 元/吨。

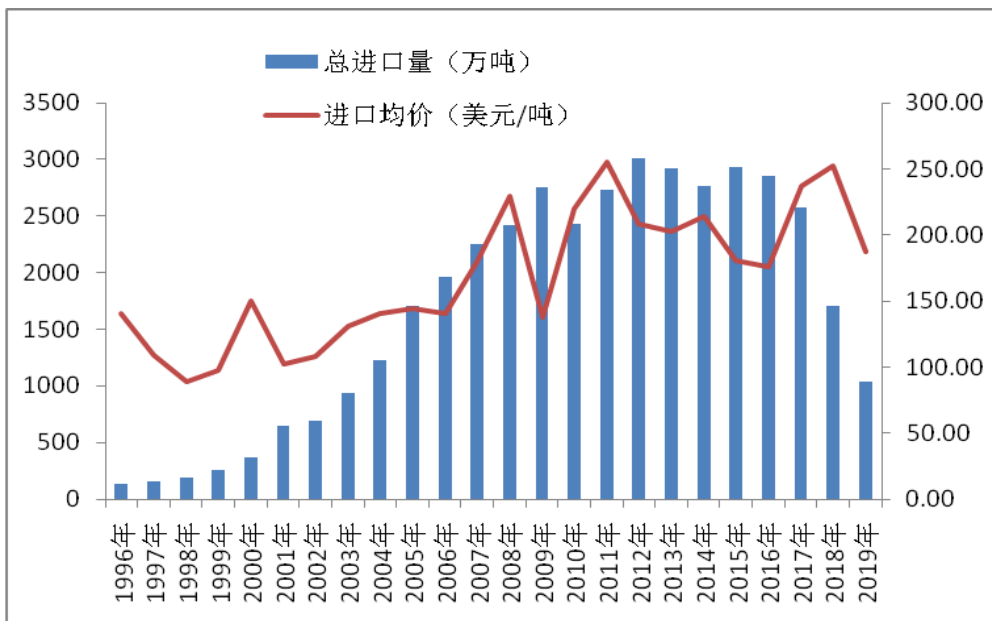
月末华中以及其他地区旧书报纸行情：

湖南浏阳大瑶天和纸业书报类暂稳，白废类：单页纸 1810 元/吨，一级撕皮（去胶）书 1760 元/吨，二级撕皮（去胶）书 1710 元/吨，统书 1610 元/吨，散书纸低 20 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：页子纸：1890 元/吨；国废书边：1840 元/吨；书本废纸：1690 元/吨；小花纸：1690 元/吨；书本统货：1640 元/吨；混合白废纸：1640 元/吨；大花：1590 元/吨。

三、海关进出口数据

3 进口量与进口均价走势图



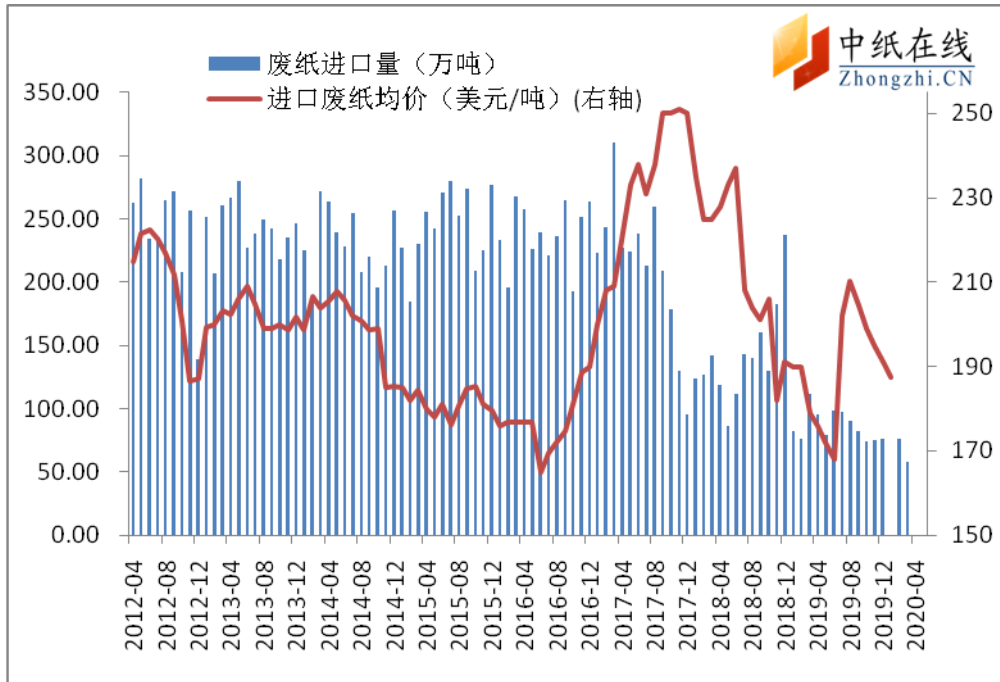


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2020 年 3 月我国废纸进口总量 58.27 万吨，较去年同期同比减少 48.13%。1-3 月累计进口 134.12 万吨，较去年同期减少 50.47%。

四、废纸相关下游市场分析

4.1 纸浆市场

现货市场：本周，进口木浆现货价格受上期所震荡上涨影响报价较前期略涨，加之成本报盘支撑，贸易商试探性提价 30-50 元/吨，下游观望气氛浓郁，针叶浆方面，下游市场刚需补库为主，业者稳价心态强烈，参考山东市场报价银星 4400 元/吨左右，俄针 4380-4400 元/吨，石头 4250 元/吨，月亮、马牌 4480-4500 元/吨，凯利普 4600 元/吨；北木 4900 元/吨；阔叶浆方面，现货市场供应量稳定，短期需求改善有限，港库库存维持高位，新一轮浆厂报盘阔叶提涨 10 美元/吨，参考山东市场报价鹦鹉、金鱼 3550 元/吨，明星 3550 元/吨，阿尔派 3450 元/吨，本色浆方面，本色浆现货供应量紧张，市场报价统一，参考报价金星 4500 元/吨乔治王子（普通造纸级）4550 元/吨；化机浆方面，现货市场各区域价格不一，山东市场供应量改善，参考报价 3650-3700 元/吨，华南地区低价惜售，报盘 4100 元/吨左右。

国产浆市场：国产木浆方面，市场清淡行情为主，国产浆价格维持平稳，倾向实单商谈为主，预计短期市场难有改善，据悉，亚太森博疲于报盘，受 APP8 月阔叶动态等影响有封盘观望迹象，参考报价阔叶浆 3500 元/吨，针叶浆 4250 元/吨，本色针叶 4350 元/吨左右，以长协

客户为主；国产化机浆方面，受需求清淡影响，报盘较少，河南地区化机浆出厂报价 3500 元/吨，厂家维持固定客户出货为主；国产竹浆方面，竹浆市场成交清淡，竹浆厂稳盘观望为主，四川福华竹浆参考价格为 3900-4000 元/吨，永丰竹浆报盘 4050 元/吨，赤天化竹浆报盘 4100 元/吨；甘蔗浆方面，下游市场维持刚需交易，纸张市场行情清淡，甘蔗浆盘面报盘维稳，广西凤糖漂白蔗渣湿浆 3250 元/吨，广西博冠甘蔗浆 3150 元/吨，广西贵糖浆板 4400 元/吨，实单可商谈；草浆与苇浆方面，苇浆、草浆市场整体情况一般。

期货市场：外盘方面，本月国际木浆市场整体供需平稳，针叶浆银星 7 月份未公布外盘，8 月份报涨 5 美元/吨为 565 美元/吨，伊利姆 8 月份针叶提涨 10 美元/吨至 560 美元/吨，其他品牌小幅调整，目前针叶浆仍在落实前期提价，Arauco 阔叶浆明星 7 月下调 20 美元/吨，为 455 美元/吨，8 月份上调 10 美元/吨，为 565 美元/吨，伊利母 8 月份阔叶浆报平盘，巴西 CMPC 小鸟例行年度检修 10 天，影响 4 万吨产量，APP 宣布 8 月份旗下阔叶浆封盘，提价欲望强烈；本色浆金星 7 月未报盘，8 月报盘价位 535 美元/吨，对比 6 月报盘价下调 45 美元/吨，6 月国内进口量环比继续抬升，其中进口阔叶浆 111.08，环比增 16.32%，针叶浆进口 76.12，环比增 14.67，现货价格走势相对偏弱。目前处于淡季阶段，原料刚需采购为主。（单位：美元/吨）。

4.2 包装纸

月初，包装用纸价格出现持续拉涨 100-200 元/吨，涨后价格基本落实，然，下游市场多呈观望态度，市场需求以后清淡，个别瓦楞纸价格出现明稳暗降。月中，包装用纸价格持续回升，箱板纸、瓦楞纸厂价格上涨 400-550 元/吨。直到月末，包装用纸止涨回跌，随后，主流纸厂价格再次出现上调 50-100 元/吨。

月初，国内灰底白板纸厂家继续喊涨 50 元/吨，实际成交价格稳中略涨。主流白板纸厂家仍然在宣传提价 50 元/吨，实际落实情况不一。月中，国内灰底白板纸厂家主导宣传提价 200-300 元/吨，华东、华南、华北等主要市场价格再次出现上涨，在需求并未明显改善的情况下，对于连续多次大幅度提价，下游包装厂愈发谨慎，除刚需急单外，观望心态更加明显，而且部分地区已经有订单开始下调 100-200 元/吨出货，因此纸厂连续多次提价控难全面落实。

月初，白卡纸整体需求平稳，主流纸厂稳定供应，下游经销商出货有所好转，但库存压力依然偏大，供需没有出现大的变化情况下，纸厂贸然执行提价的可能性不大，本轮提价刺激发货的意义更大。月中，白卡纸厂主导宣传提价 200 元/吨。药品包装、化妆品包装、电子产品包装等订单按需采购，经销商积极宣传提价，加大出货力度，库存小幅下降；纸厂方面，

多数正常生产，在积极宣传提价的背景下，出货好转，库存小幅下降，个别纸厂库存天数已降至 15 天左右，APP 收购博汇后，未来品牌整合的进程将加快，行业格局好转，利于价格回升。下旬，白卡纸整体需求平稳，纸厂积极酝酿涨价氛围，并已下发提价通知计划 7 月底开始陆续提价 200 元/吨。尽管当前整体白卡纸需求平稳，但 8 月份上下游普遍预计市场需求将逐步好转，因此纸厂积极酝酿涨价氛围。

月初，国内箱板、瓦楞纸厂家积极拉涨，玖龙、理文、山鹰三大纸厂出货好转，部分基地施行限量采购，实际成交价格稳中略涨，但终端包装厂对于提价持观望谨慎态度，市场库存备货不足，整体供需相对平稳。月中，玖龙多个基地通知客户提价 200-300 元/吨，其他中小纸厂纷纷跟涨，整体市场处于一片喊涨声中。玖龙等多家纸厂价格下跌 100-300 元/吨。个别地区跌幅较小；龙头纸厂大幅度下滑已经超出市场预期，当前整体包装包装需求并未大幅增长，而且受疫情影响，终端消费品需求不旺，纸厂“逆势”本次降价使得下游包装厂更为谨慎，除刚需、急单外，主动备货意愿不足，直到月末，主流纸厂价格再次上调 50-100 元/吨，市场跟涨情况不太理想。

五、相关经济因素

5.1 国内 GDP 走势

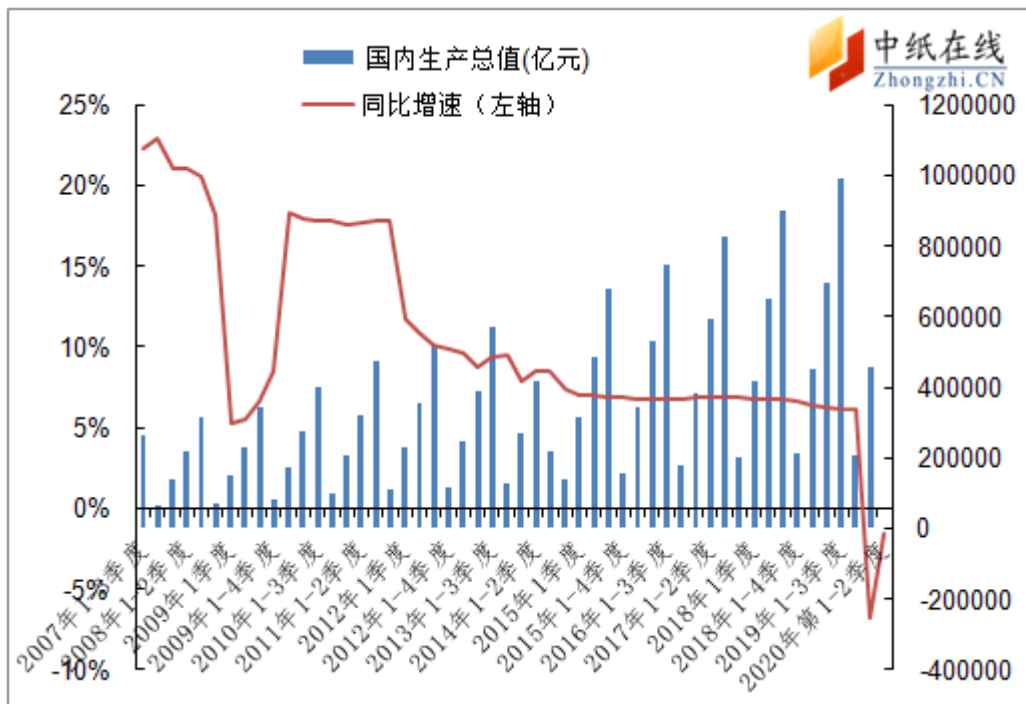


图 3：2007-2020 年我国 GDP 统计图

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，纸浆价格将不在随其下行，而是纸浆厂的停产，整体供应量下调。

2020 年上半年国内生产总值 456614 亿元，按可比价格计算，同比下降 1.6%。分季度看，一季度同比下降 6.8%，二季度增长 3.2%。分产业看，第一产业增加值 26053 亿元，同比增长 0.9%；第二产业增加值 172759 亿元，下降 1.9%；第三产业增加值 257802 亿元，下降 1.6%。从环比看，二季度国内生产总值增长 11.5%。

5.2 中国制造业、财新经理人指数

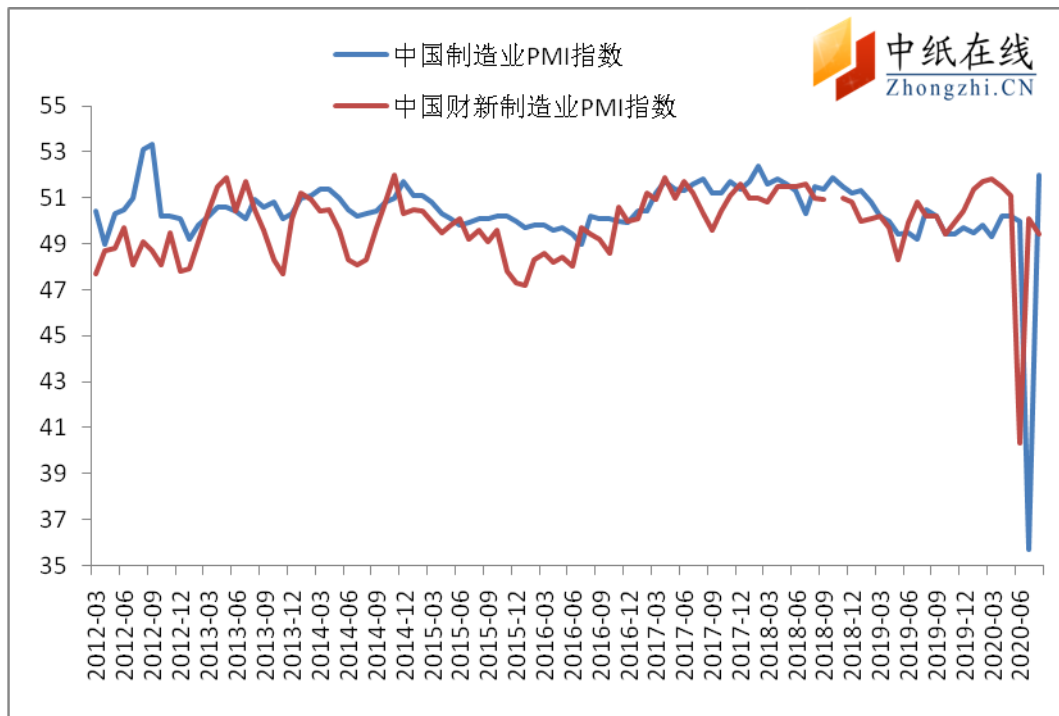


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

2020 年 1 月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为 50.0，比上月小幅回落 0.2 个百分点，在连续 6 个月低于临界点后，再次回到扩张区间。

2020 年 2 月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为 35.7，预期 46，前值 50，比上月回落 28.6 个百分点。2 月份，受疫情影响，制造业 PMI 为 35.7%，较上月大幅回落。

2020年3月31日数据显示，3月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为51.5%，环比上升1.2个百分点。3月PMI升至一季度高点，制造业扩张提速，呈现稳中有升态势。

2020年4月份，综合PMI产出指数为53.4%，比上月上升0.4个百分点，我国企业生产经营活动继续恢复。构成综合PMI产出指数的制造业生产指数和非制造业商务活动指数分别为53.7%和53.2%，环比一降一升。

从企业规模看，需求好转，带动厂商扩大生产，制造业产量进一步增长，但产出指数从高位略有回落。在用工规模连续七个月处于收缩区间后，11月中国制造业用工数量基本趋于平稳，就业指数从上月低位显著反弹，跃升到荣枯分界线以上，是今年3月以来第二次就业扩张。

从分类指数看，在构成制造业PMI的5个分类指数中，生产指数和供应商配送时间指数高于临界点，新订单指数、原材料库存指数和从业人员指数低于临界点。

5.3 人民币汇率走势图

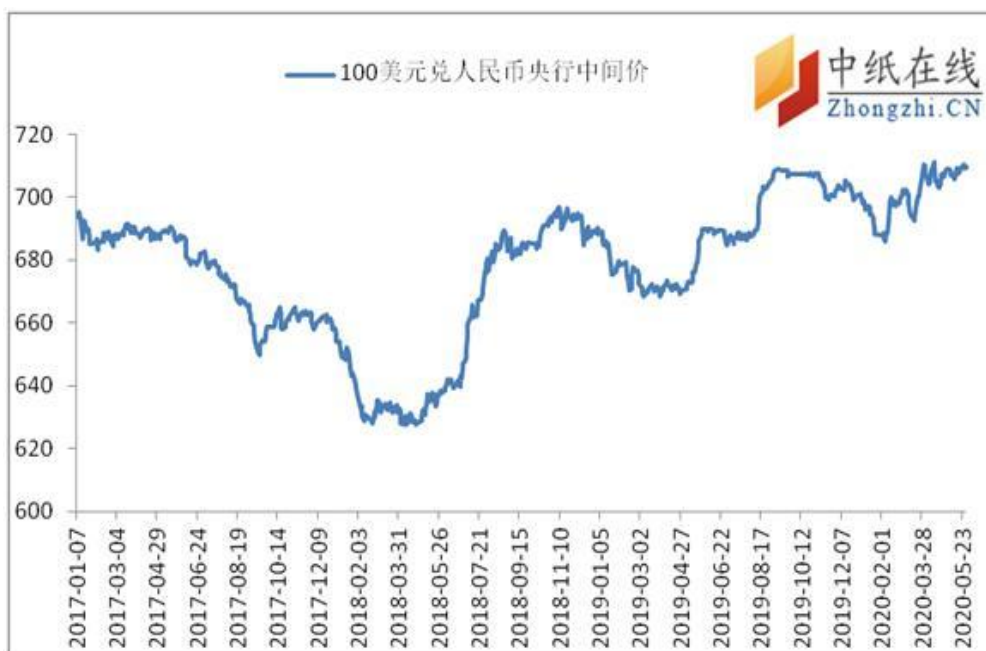


图 5: 100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

5.4 波罗的海干散货指数（BDI）

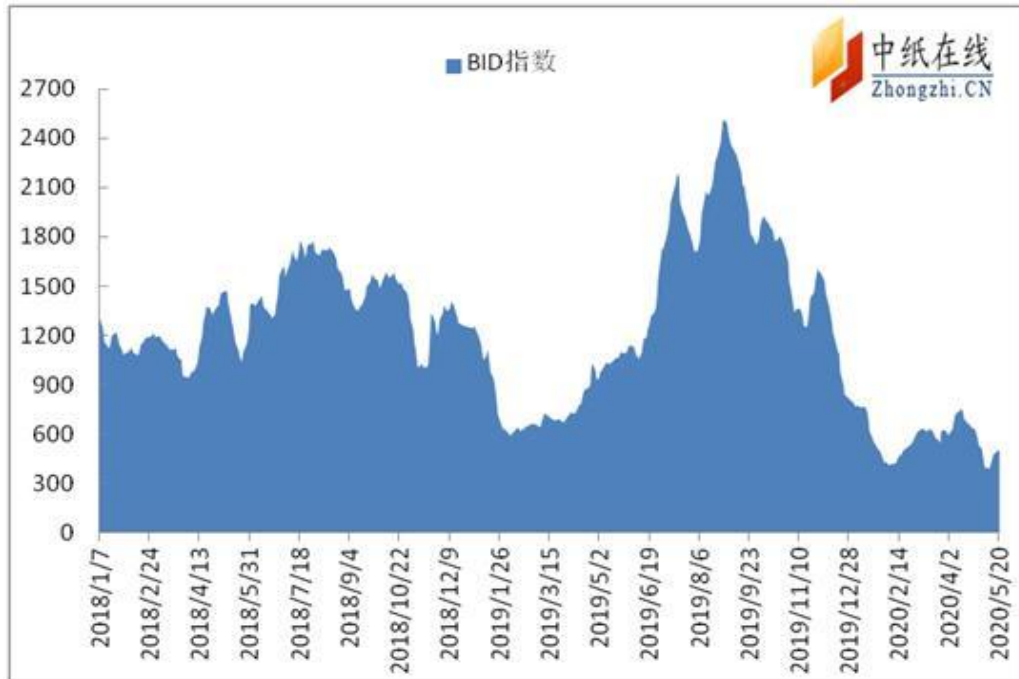


图 6: 波罗的海干散货指数走势图

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。

2020 年 5 月 28 日 BDI 指数为 489，与 2020 年 4 月 30 日的 635 相比，增长-146 点，涨幅-2.59%。

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

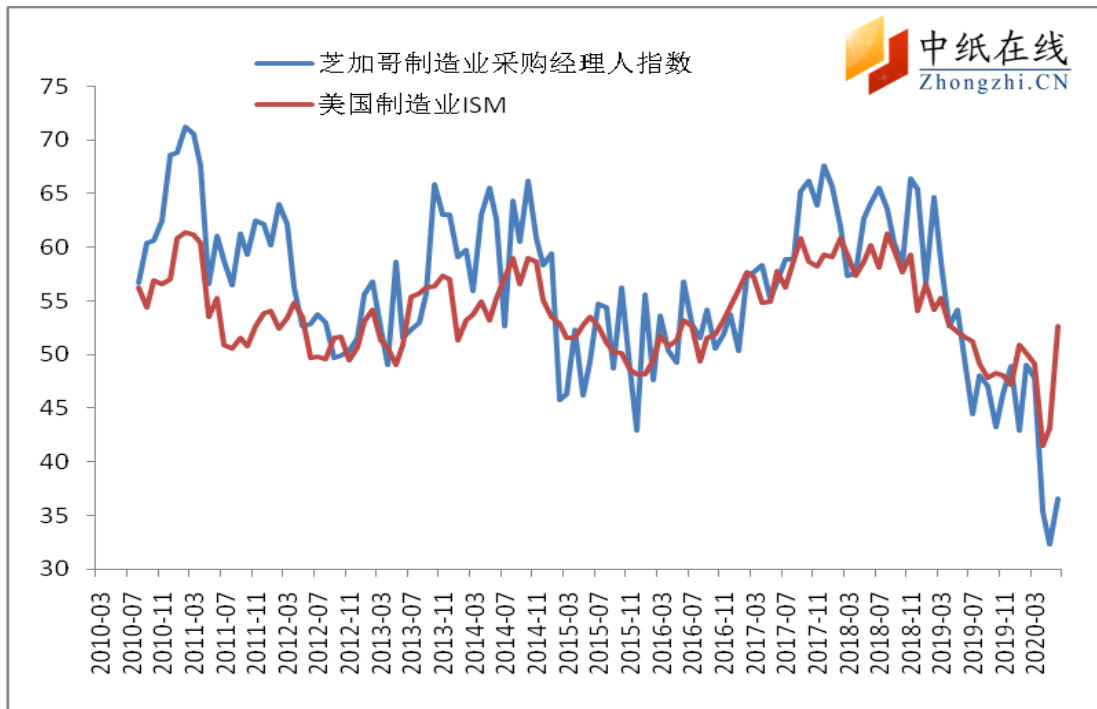


图7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2020年6月，芝加哥采购经理人指数实际值：36.6；较前值：32.3下降4.3个点；

2020年6月，美国ISM制造业指数52.6，较3月43.1下降9.5个点。

六、新增产能

表：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 疫情下的林产工业订单少了 如何做大全球市场

从年初开始的新冠疫情让全人类遭遇了一场前所未有的公共卫生危机，也让世界经济加速步入痛苦的调整期。封城、停工、居家隔离等防疫措施，导致全球一度陷入“大封锁”状态，

也对全球供应链造成巨大的影响。同时，疫情对我国经济社会发展带来前所未有的冲击，特别是传统木质家居等终端产品在疫情期间的线下销售十分艰难。

2月19日至3月10日中国林产工业协会、中国家居产业绿色供应链联盟、中国林科院木材工业研究所、国家林草局林产工业规划设计院对木业企业进行了系统调研，结果显示：超过78%木业企业受到疫情影响，其中42%木业企业受到一定程度的影响，14%的木业企业受到严重影响，8%的木业企业处于瘫痪状态。

此外，国际贸易受阻，对于我国木业产业影响巨大。由于国外疫情严重，国际海运航次减少，运输成本高昂，以中欧海运集装箱为例，运费较去年同期上涨了3至4倍。此前，多国采取禁止入境等措施，导致商务活动、采购计划取消，国外订单数减少，加剧了出口企业的生存危机。

我国已经明确提出加快培育和发展团体标准，发挥市场在标准化资源配置中的决定性作用、加快构建国家新型标准体系。而今年上半年，中国林产工业协会在推进行业标准、制度建设方面也早有动作。

据本报记者了解，为进一步提升我国林产工业行业科技进步和创新驱动力，促进产业结构调整和优化升级，中国林产工业协会年初启动部署了装饰纸与饰面板业、木门业、人造板业、橱柜与定制家居业和地板业等五个领域的中国林业产业创新奖申报工作。

此外，在5月初，还组织广州、杭州、平阴和北京等地相关企业、单位和标委会有关专家，通过视频方式召开团体标准立项专家评审会，《绿色防腐及改性木材》、《难燃定向刨花板》和《重瓣红玫瑰花液》经评审列为2020年第一批团体标准项目计划；《聚丙烯膜饰面实木复合地板》团体标准已完成征求意见稿，按照有关管理办法，向社会公开征求意见和建议。

中国林产工业协会首席专家孙建也表示，企业参与标准的制定工作不仅是企业具有较高竞争力的体现，同时也是行业健康发展的表现。

7.2 拒绝洋垃圾 石家庄海关退运 24.17 吨固体废物

7月13日傍晚，在石家庄海关的严密监管下，此前由该关查获的24.17吨“洋垃圾”自京唐港退运出境。

据石家庄海关工作人员介绍，今年6月，河北某货运代理公司向石家庄海关所属京唐港海关申报进口一批“壁纸”，货重24.17吨。查验发现，该批货物无独立包装，款式、颜色、规格

不一，壁纸色泽陈旧，存在不同程度的变色、污渍、磨损等现象，疑似固体废物。经专业机构鉴定，该批货物为我国禁止进口的固体废物。

石家庄海关有关负责人表示，该关将继续深入开展“蓝天 2020”专项行动，重点打击货运渠道伪瞒报、夹藏夹杂走私固体废物等违法违规行为，斩断固体废物走私通道及链条，坚决拒“洋垃圾”于国门之外。

7.3 经济运行数据 轻工业延续恢复改善态势

中国轻工业联合会 7 日公布前 5 月我国轻工业经济运行数据：1—5 月，轻工业累计实现营业收入 6.83 万亿元，实现利润 4147.57 亿元，行业营业收入利润率为 6.07%，较前 4 个月提高 0.23 个百分点，高于全国工业 1.07 个百分点。

“受疫情影响，轻工业承压增长，经济运行总体延续了 3 月份以来恢复改善的势头，呈现出积极向好的变化。”中国轻工业联合会会长张崇和说。

前 5 月，反映轻工业运行的主要指标均呈企稳回升态势。

生产持续回升。1—5 月，轻工行业工业增加值降幅比前 4 月收窄 2 个百分点，5 月份主要轻工行业生产延续企稳回升态势。其中，自行车、食品、日化、塑料、轻工机械等行业增加值均为正增长，在国家统计局统计的 92 种轻工产品中，产量增长的品种为 46 个，增长率为 50%。

利润明显改善。1—5 月，轻工行业规模以上企业 10.66 万个，实现利润 4147.57 亿元，降幅较前 4 月收窄 4.78 个百分点。轻工行业中，农副食品、自行车、塑料制品、造纸行业利润增速较快，同比增长均超 10%。

受疫情影响，我国发展面临风险挑战，轻工业为何能实现回升向好？

“一方面得益于消费市场持续改善，5 月，8 种轻工商品零售额同比增长，家电、家居行业零售增速由负转正，分别增长 4.3% 和 3%。保障居民生活必需品类零售额继续较快增长，粮油食品、饮料类、日用品类零售额增速均超 10%。”张崇和分析，另一方面，离不开不断完善的政策举措，通过支持线上展销会、推荐企业参加电商节等举措，助力企业扩大产品销售、拓展市场。

(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自担)

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