

2021年5月废纸月报

本月视点

2021年4月，全国机制纸及纸板产量1136万吨，同比增长6.2%。1-4月累计产量约为4392万吨，同比累计增长为22.5%。

2020年12月，全国机制纸及纸板产量1209.9万吨，同比增长2.9%。2020年1-12月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量为12700.6万吨，同比增长0.8%，是有统计以来，产量最高的年份。其中，2020年1-12月广东省机制纸及纸板产量为2435.96万吨，较2019年2223.09万吨产量有较大幅度提升。

2020年1-12月份核定废纸进口量为674.874万吨，与2019年核定废纸进口量相比减少约400.2695万吨。

2021年1-2月全国机制纸及纸板产量为2069.8万吨，同比增长42%。

受疫情影响，部分海关数据延迟更新。



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，风险自担。

目 录

一、国内市场	1
1.1 本月国废市场走势浅析	1
1.2 华东国废市场表现	1
1.3 江浙沪国废市场表现	2
1.4 闽粤国废市场表现	3
1.5 华中以及其他地区国废市场表现	5
二、海关进出口数据	6
2.1 进口量与进口均价走势图	7
三、废纸相关下游市场分析	7
3.1 纸浆市场	7
3.2 包装纸	8
四、相关经济因素	9
4.1 国内 GDP 走势	10
4.2 中国制造业、财新经理人指数	11
4.3 人民币汇率走势图	12
4.4 波罗的海干散货指数（BDI）	13
4.5 芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数	14
五、新增产能	14
六、要闻回顾	15
7.1 纸厂纷纷停产 A 股造纸板块强势拉升	16
7.2 价格倒挂多家纸企被迫停产	17
7.3 全球抗疫 物流行业逆风前行	18

一、国内市场

1.1 本月国废市场走势浅析

本月，国废价格整体呈现跌宕起伏，适逢包装用纸销售淡季和阴雨天气等多方面因素，国废受其影响价格波动频繁。

月初，适逢五一小长假，废纸原料市场价格持续小幅回涨；下游成品包装纸处于淡季，部分纸厂分别实施停机检修限产保价，纸厂库存压力减弱，对于国废采购压价意愿较强，废纸打包站此前看涨市场，从当前的形势来看，五一假期结束后，国废以及原纸、纸板市场或会出现稳中上调的局势，但难以在全国范围内引起大规模上涨。但长期看，国废依然需求较好，刚需特征不会变，价格依然看涨。月中，国废市场供需基本平稳，纸厂采购价格波动较小，个别纸厂采购价按需小幅提涨 30-50 元/吨，大部分纸厂基本平稳。近期国废打包站出货一般，库存普遍不高，废纸打包站以快进快出为主。伴随夏季及雨季到来，部分地区废纸回收量有所紧缺，同时，近期成品包装纸出货有所好转，国废刚需特征有所加强，利好利空因素博弈，在诸多因素影响下，下游成品纸市场情绪以试探拉涨为主，瓦楞及箱板纸市场确有窄幅探涨预期，对废纸原料价格有力支撑，前期低迷的国废市场未来可能会有一定好转。月末，受下游成品包装纸停机保值影响，国废原材料整体需求转淡，黄板纸价格下滑 50-100 元/吨。

月初，白废纸价格相对稳中略涨。废旧报纸价格略降 50 元/吨左右。预计下周市场延续当前市场走势波动，白废、旧报纸价格或维持小幅调整；月中，白废纸价格相对稳中略降 20-30 元/吨左右。废旧报纸价格平稳。预计下周市场延续当前市场走势波动，白废、旧报纸价格或维持小幅调整，月末，白废纸各地涨跌不一，整体价格稳中略降。目前国废回收量一般，部分地区因雨季影响，回收量略少，整体供需短期依然看好。

1.2 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采购价（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级纸管	书本纸	备注
	沈阳玖龙	2230	2170	2140	2100		
天津	天津玖龙	2280	2220	2170	2130		页子 2350
河北	河北玖龙	2300	2240	2190	2150		
	森信纸业	2280	2220	2170	2130		特 A2520

	宝石纸业	2220	2050				AA2270
山东	海象纸业	2280	2100	1780			AA2520
	阳光纸业	2320	2250	2180		2240	B 级白纸边 2300
	佰润纸业	2280	2250	2210	2090	书页 2320	原远通纸业
	华润纸业	2300	2260	2230		2190	90% 以上报纸 3030
	贵和纸业	2180					AA 级 2280
	天地缘	2340	2290	2100	1850		双 A2380
	丰源纸业	2250	2140	2000			本地价
	太阳纸业	2270	2210	1940			本地价双 A2300

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:纯白纸（长毛）2700，口边纸（纯白胶板少量墨点）2400;A 级页（新书去皮切胶页子/轮转页子）2350;B 级页子纸（手工分选带皮书切页子没有胶头）2250 元;带皮书切页（机选带皮书切页子）2180 元;装订纸（只收鼓风机吹出来的那种少胶的）2180;小花（铜版花边，油墨较少）2080;混合白纸（社会混合书本）2080 元;大花统货（铜版画报，分选站铜版，膜卡）2030 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：2470 元/吨；II 类废纸：2470 元/吨；III 类废纸：2320 元/吨；带皮废纸：2240 元/吨；A 级混合废纸：2270 元/吨；B 级混合废纸：2220 元/吨；C 级混合废纸：2170 元/吨；纯铜版废纸：2070 元/吨；E 级白纸边：2250 元/吨。

枣庄华润纸业国废旧报纸采购价格，当地接货商报不带票到厂：书本纸散货 2140、书本纸打包件 2190、书页纸散货执行 2210、书页纸打包件执行 2260、90% 以上报纸 3030、70% 以上报纸 2920。

1.3 江浙沪国废市场表现

表 5：月末江浙沪国废采购价（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	2420	2380	2280	2230	2300	-
	江苏理文	2510	2270	2160	-		
	永丰余	2290	2230	2120			电器纸 2290

	无锡荣成	2355	2315	2220	2105		边料 2355
	中兴（建平）	2330	2270	2210	2110		
浙江	平湖景兴	2350	2190	2130		2210	办公纸高白 2450
	浙江山鹰	2440	2370	2100	2080	2210	办公纸高白 2430
	荣晟纸业	2250	2200	2040			挂面 2300
	平湖荣成	2310	2250-	2160			边料-
安徽	安徽山鹰	2420	2380	2220	2170	1890	书报纸 2180
	萧县林平	2350	2280	2130			AA 级 2410

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 2020 元/吨。90%以上黄板含量 1920 元/吨。60%以上黄板含量 1740 元/吨。50%以上黄板含量 1690 元/吨。40%以上黄板含量 1640 元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1720 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 2250 元/吨，散装书本切边纸 2220 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 2150 元/吨，含量在 20%以内 2050 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。

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：单面膜腹黄/白芯卡纸 1950，无膜黄/白芯卡纸(单面印刷)2050，纯白双胶 2520，纯白统货 2390，纯白卡铜版纸 2320，一级白 2390，书本纸 2300，混合白 2250，小花 2250，大花 2100。

江苏京环隆亨纸业月末走稳，书本统货（小花）2130 元/吨。

1.4 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	2590	2550	2490	2430	2250	混白 2510
	广东理文	2550		2330			办公纸 2550
	双洲纸业	2630	2590	2530			纸边 2680
	金洲纸业	2610	2560	2510			

	东莞建晖	2590	2470	2170			混白 2330
	广东华泰	2462	2340				纯报 2214
福建地区	泉州玖龙	2490	2450	2370	2320		页子纸 2290
	漳州联盛	2270	2210	2120	1910		书页 2320
	华南山鹰	2480	2430	2350	2290		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：

福建漳州龙海三星纸业。打包国废价格调整为：A 级纸价格 2370；B 级纸价格 2220；C 级纸价格 2070。

福建漳州盈晟纸业。国废收购到厂不含税价：A 级：2380 元；(黄板 \geq 90%，水份 \leq 12%)B 级：2360 元；(黄板 \geq 80%，水份 \leq 12%)C 级：2280 元；(黄板 \geq 60%，水份 \leq 12%)D 级：2180 元。(黄板 \geq 40%，水份 \leq 12%)纯坑：2060 元。

注：1、严格遵守“一车一人”进厂制度，且必须全程佩戴口罩；2、严禁掺夹加重箱、冻箱、泥沙管、蛋托等；3、严禁夹带杂物(包括口罩、手套以及易燃易爆物品)，否则将退货处理。

福建港兴纸业(老厂)价格调整后为：(1) 黄板 B 级到厂价 2410 元， 要求 80% 以上黄板 (2) 坑纸到厂价为 1980 元 (3) 纺线管到厂价为：纯大炮 2060 元，长管、小管 1960 元，宝塔管包括工业管 1770 元。

注：车子请提前一天以文字方式报备，否则不予卸货，价格以第一过磅时间为准。严禁弄虚作假，望各位客户自觉遵守。

福建漳州华发纸业，A 级（纯黄板）2370，B 级（80% 以上黄板）2310，C 级（50%~80% 黄板）2210，D 级（30%~50% 黄板）2050，纯坑 2040。

最迟卸货 17: 30。超过时间不予卸货。严禁弄虚作假，严禁打水。望各位客户自觉遵守！（车子请提前一天报备，以文字报备为标准，否则不予卸货！价格以第一过磅时间为准！）注：切记报备！发现杂质、垃圾、恶意夹包退货处理。。

东莞金田国废黄板纸月末调整后不带票到厂价：一级纸皮 2480 元/吨；纸皮 A 类 2430 元/吨；纸皮统货 A 级 2390 元/吨，纸皮统货 B 级 2330 元/吨；坑卡 A 级 2110 元/吨；坑卡 B 级 2080 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 2250 元/吨；大小花 2050 元/吨；一级办公用纸及报纸 2430 元，书本纸（切边去封面）2430 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)

闽粤月末废废白纸市场:

东莞玖龙纸业国废白废纸价格行情, 页子纸:2430 元/吨; 子纸 B 级:2350 元/吨; 工厂小花:2310 元/吨; 小花卡纸:2250 元/吨; 社会小花:2250 元/吨; 书本纸:2250/吨; 混合花废纸:2170 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格, 大小花 2050 元/吨; 一级办公用纸及报纸 2430 元, 书本纸(切边去封面) 2430 元/吨。

广东理文纸业国废白废纸价格, 一级办公室纸: 2550 元/吨(不变); 页子纸 A: 2450 元/吨(不变); 页子纸 B: 2350 元/吨(不变); 二白小花: 2300 元/吨(不变); 小花: 2200 元/吨(不变)。。

1.5 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	2170	2070	-	-	-	双 A 级 2230
	法门寺	-	-	-			双 A 级-
	甘肃红安	2050	-				双 A 级 2150
华中部	中濠纸业	2350	2260	2180			暂停收
	河南龙源	2410	2320	2260	2160		太康基地
	河南亨利	2315	2240	2140	2040		-
	金凤凰	2300	2190	2080	1980		孝感基地
	湖北荣成	2355	2315	2220	2105		边料暂停收
	湖南天和	2320	2240	2140		2050	工厂纸
西南部	重庆玖龙	2260	2230	2180	2130	2000	页子纸 2250
	重庆理文	2280	2190	2130			
	乐山玖龙	2290	2260	2210	2160		
	四川金田	2230	2170			2100	

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: 一级纸 2260 元, 二级 2180 元, 三级纸及纸边 2080 元, 花纸 2020 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)纸业国废采购价。不带票到厂价:一级(黄板含量 85%以上)2200 元/吨;二级及花纸边(黄板含量 60%以上)2120 元/吨。

四川**成都迅源**纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价:打包件:厂纸 2160 元每吨; A 级干货 1980 元每吨; B 级干货: 1950 元每吨; 社会纸: 1880 元每吨; 散厂纸: 1860 元每吨; 散商超: 1850 元每吨; 散社会纸: 1780 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**兄弟纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价,AAA 级:全木浆 2390 元/吨; AA 级: 2290 元/吨; A 级: 2220 元/吨; A 一级纯黄纸: 2170 元/吨。B 一级: 2140 元/吨。B 二级: 2110 元/吨。B 三级: 2080 元/吨。C 一级混合纸: 2040 元/吨。C 二级混合纸: 2000 元/吨。C 三级混合纸: 1960 元/吨。大花纸箱: 1960 元/吨。一类杂花纸 1880 元/吨。二类杂花纸 1830 元/吨,纸心管: 1630 元/吨。

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 2140, A 级 2090, 超市纸 2040, 四级纸 1990, 花纸 1940。希望各位供应商把好质量关。

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 2100、黄板 2000、混合 1900。

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,书纸类:单页纸采购价 2300 元/吨,一级撕皮(去胶)书采购价 2250 元/吨,二级撕皮(去胶)书采购价 2200 元/吨,统书 2050 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: 2250, 国废书边: 2200; 书本废纸: 2130; 小花纸:2050; 书本统货:2000; 混合白废纸:2000; 大花: 1950。

二、海关进出口数据

2.1 进口量与进口均价走势图

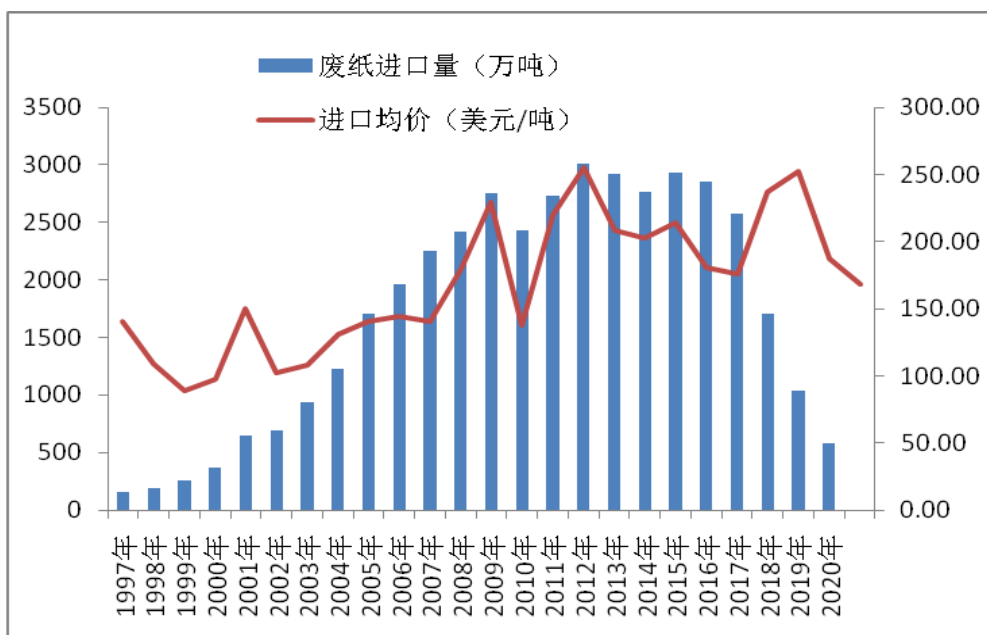


图 1：废纸进口量和均价对比图

数据来源：海关总署

2020 年 1-12 月我国废纸进口总量 584 万吨，较去年同期同比减少 43.63%。

三、废纸相关下游市场分析

3.1 纸浆市场

期货市场：本月国外浆厂报盘持平上一轮，针叶浆方面，Arauco 6 月份银星面价 980 美元/吨，伊利姆 6 月份报平盘，据悉，加拿大 Mercer 于第二季度安排重要大修，共 95 天的年度维护停机(约 140400 净吨)，其中：和平河浆厂停机时间约为 63 天(因去年锅炉工作推迟)，月亮浆厂停工 14 天(因重启速度慢于计划)。阔叶浆方面，Arauco 6 月阔叶浆明星 800 美元/吨；依利姆阔叶浆持平上轮；5 月 27 日，巴西金鱼公司宣布 6 月份桉木浆欧洲和北美市场继续提涨，欧洲面价提涨 50 美元到 1140 美元/吨，北美市场面价提涨 60 美元到 1380 美元/吨，估算折合净价后均小幅超过中国市场的现价 780 美元；然，金鱼桉木浆中国市场 6 月份保持 780 美元不变；本色浆方面：本色浆金星 6 月面价 850 美元/吨持平，伊利姆本色浆持平上轮。目前据了解国外浆厂库存压力有限，PPPC 数据显示供应商库存仅 36 天，在 4 月发货量环比明显下降的基础上，海外供应商产量较低，且欧洲美国市场成交良好。随着海外欧美发达国家疫苗的不断普及，社会放开，纸的消费市场进一步恢复，或许国际纸浆供应商对中国市场降价幅度会有限。（单位：美元/吨）

现货市场：本周，纸浆期盘巨幅震荡下挫，市场观望氛围加重，部分贸易商封盘观望，浆市成交僵持状态，局部地区市场暂时无价无市状态。贸易商现货价格暂不跟盘，参考山东现货市场银星 6800 元/吨左右，俄针 6250 元/吨，月亮 6800 元/吨，凯利普 7000 元/吨，北木 7000 元/吨，市场成交情况清淡；阔叶浆方面，阔叶浆现货价格承压，贸易商谨慎观望为主，实单商谈，参考山东市场报价鹦鹉、金鱼 5050 元/吨，明星 5050 元/吨，小鸟 5000 元/吨，杨木 4950 元/吨；本色浆方面，本色浆现货市场成交有限，刚需采购，山东地区参考报价金星 6000 元/吨，成交情况一般；化机浆方面，受市场趋势影响，实单实谈为主，参考山东地区报价 3900 元/吨，市场供需两淡。

国产浆市场：本周国产纸浆价格情况弱稳，市场出货价格变动有限，厂内库存维持合理范围，受进口木浆价格变化影响，国产木浆出货价格走软；国产化机浆方面，国产杨木化机浆市场价格维稳，暂无调价意向，实单倾向实谈，河南地区化机湿浆出厂参考报价 3600 元/吨，浆板 4100 元/吨；国产竹浆方面，本周竹浆市场价格较上周不变，下游生活纸市场行情依然低谷，继续制约浆的价格，竹浆报盘 5500 元/吨，实际成交价格 5300 元/吨，目前市场需求清淡，四川福华、福建青山竹浆报价 5300 元/吨，永丰自提报价 5500 元/吨，实单可商谈，赤天化竹浆自用为主；甘蔗浆方面，甘蔗浆市场维稳运行，报盘不变，广西贵糖漂白蔗渣湿浆含税报价 4250 元/吨，浆板 5100 元/吨；凤糖漂白甘蔗湿浆 4350 元/吨，草浆与苇浆方面，草浆下游刚需采购，辽宁振兴生态苇浆 4 月 10 日到 5 月 10 日年中检修，工厂库存不多，下游刚需采购，出厂报漂白湿浆 4400 元/吨，漂白浆板 4600 元/吨，本色苇浆湿浆 4100 元/吨，实单实谈。

3.2 包装纸

本月，月初，五一小长假后，部分节假日优惠政策取消，价格恢复到假日前，受废纸原料价格上扬影响，部分纸厂出货价格小幅跟涨 50-100 元/吨，市场价格较为混乱，市场库存货源不一。主流的成品纸均出现疲态，箱板、瓦楞纸能否逆势上涨值得继续观望。

月初，白板纸价格连续下滑，市场交投清淡。清明节后规模纸厂取消优惠政策后，市场反应不佳，因此规模纸厂月内连续执行价格优惠政策，累计 600-900 元/吨，周边其他中小纸企陆续跟跌；经销商补货谨慎，部分区域调货为主，纸厂库存压力持续增加，下游终端需求仍无明显起色。中旬，国内灰底白板纸供需基本平稳，玖龙多个基地出货尚可，优惠政策逐步收紧。而其他中小厂家出货依旧缓慢，销售政策灵活，市场价格小幅下跌，例如山东、江苏、河南、四川等多个地区的白板纸厂家出货压力偏大。白卡纸价出现严重倒挂，白板纸价格短期难言好转，总体供需关系不会有大的改变，预计市场仍然会处于上下游博弈中，价格

高位震荡下行中。本月下旬，白板纸供需压力增大，实单议价空间更大。整体市场需求偏弱，下游印包厂按需采购为主，极少备货，经销商出货压力较大，库存上涨；纸厂方面，基本正常生产，由于下游进货并不积极，库存开始增大。受白卡纸厂出货不畅以及调整产品结构影响，部分订单转由低端白卡替代。据了解近期白卡纸厂每月将投放超过 10 万吨的低端卡纸，抢占市场份额，白板纸压力有所增大。目前主流纸厂库存压力依然，终端包装需求尚未明显好转，短期内纸价依然具有下跌压力。

月初，白卡纸市场规模纸厂提涨接单价格 500 元/吨。白卡纸与原料互推上涨，市场曾预期白卡纸价格将会达到 13000-14000 元/吨的高价。接下来白卡纸市场仍处于市场淡季，能否会继续上行，或者价格能否落实，成为市场关注的焦点，市场需求则淡季表现较为明显。自进入 5 月份纸厂将加大限产力度，全月停机限产量超过 50 万吨，缓解供求关系，同时帮助消化渠道内库存。目前纸厂出货价格普遍在 10800 元/吨以上，而经销商出货价格不足 10000 元/吨，市场价格严重倒挂，导致终端对后市信心不足，进货意愿较低，纸厂出货压力大增，库存明显上涨。

月初，箱板纸、瓦楞纸供需平稳，市场成交价格略有回升，涨幅 50-100 元/吨。受废纸原料逐渐回升影响，部分纸厂出货价格果断跟涨，包装用纸淡季行情凸显；随着五一假期逐步结束，玖龙纸业优惠政策即将取消，原纸、纸板市场也发生一些异动。北方部分地区原纸价格上涨 50 元/吨。本月下旬，包装需求略有好转，季节性需求以及电商购物节备货等带来了部分需求，此外，前期价格持续走低，部分终端包装厂看涨后市，适度备货，主流纸厂出货好转，库存压力有所缓解。开始玖龙多个基地优惠取消后上调 100-200 元/吨，部分紧缺规格的产品价格甚至适度上调，当前国废原材料价格依然处于相对高位，因此成品包装纸大幅下跌空间有限。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

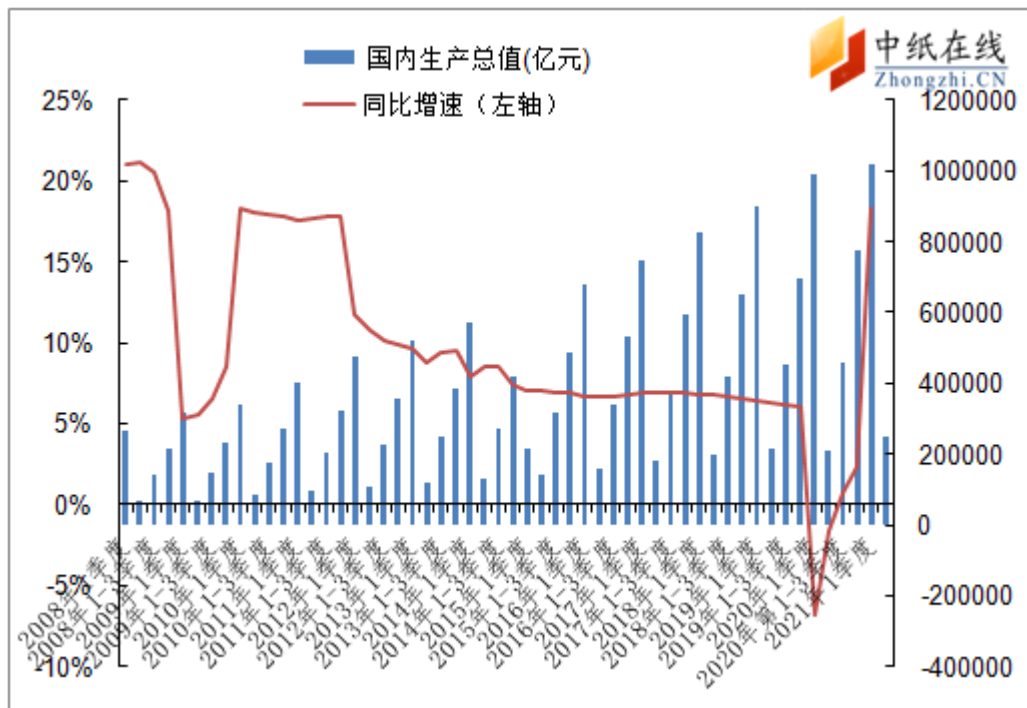


图 3：2007-2020 年我国 GDP 统计图

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。

2021 年 1 季度国内生产总值 249310 亿元，按可比价格计算，同比上升 18.3%。

2020 年 1-4 季度国内生产总值 1015986 亿元，按可比价格计算，同比上升 2.3%。分季度看，一季度同比下降 6.8%，二季度增长 3.2%，三季度增长 3.2%。分产业看，第一产业增加值为 77754.10 亿元；第一产业增加值同比增长为 3.00%；第二产业增加值为 384255.30 亿元；第二产业增加值同比增长为 2.60%；第三产业增加值为 553976.80 亿元；第三产业增加值同比增长为 2.10%。

4.2 中国制造业、财新经理人指数

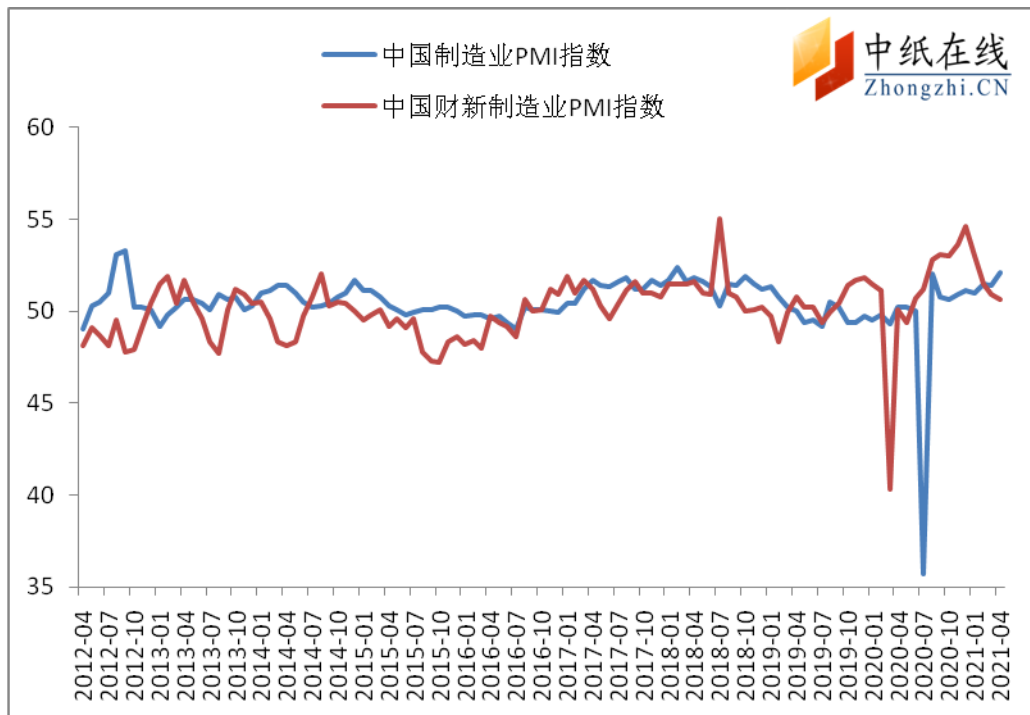


图 4: 中国制造业 PMI 指数走势图

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。

4 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.1，比上月略升 0.8 个百分点，表明制造业继续稳步恢复。

4 月份，非制造业商务活动指数为 51.9，比上月上升 1.3 个百分点，连续 12 个月保持在荣枯线以上。

从企业规模看，大型企业 PMI 为 52.7%，虽比上月回落 0.3 个百分点，但仍高于临界点；中型企业 PMI 为 52.7%，比上月上升 0.7 个百分点，继续位于临界点之上；小型企业 PMI 为 48.8%，比上月下降 1.3 个百分点，低于临界点。

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、新订单指数均高于临界点，原材料库存指数、从业人员指数和供应商配送时间指数均低于临界点。

生产指数为 54.2%，比上月回落 0.5 个百分点，但仍高于临界点，表明制造业生产增速略有放缓。

新订单指数为 53.6%，虽比上月回落 0.3 个百分点，但继续高于临界点，表明制造业市场需求持续改善。

原材料库存指数为 48.6%，与上月持平，低于临界点，表明制造业主要原材料库存量较上月有所下降。

从业人员指数为 49.6%，比上月微升 0.1 个百分点，表明制造业企业用工景气度略有改善。

供应商配送时间指数为 49.9%，比上月下降 0.2 个百分点，表明制造业原材料供应商交货时间较上月有所放缓。

4.3 人民币汇率走势图

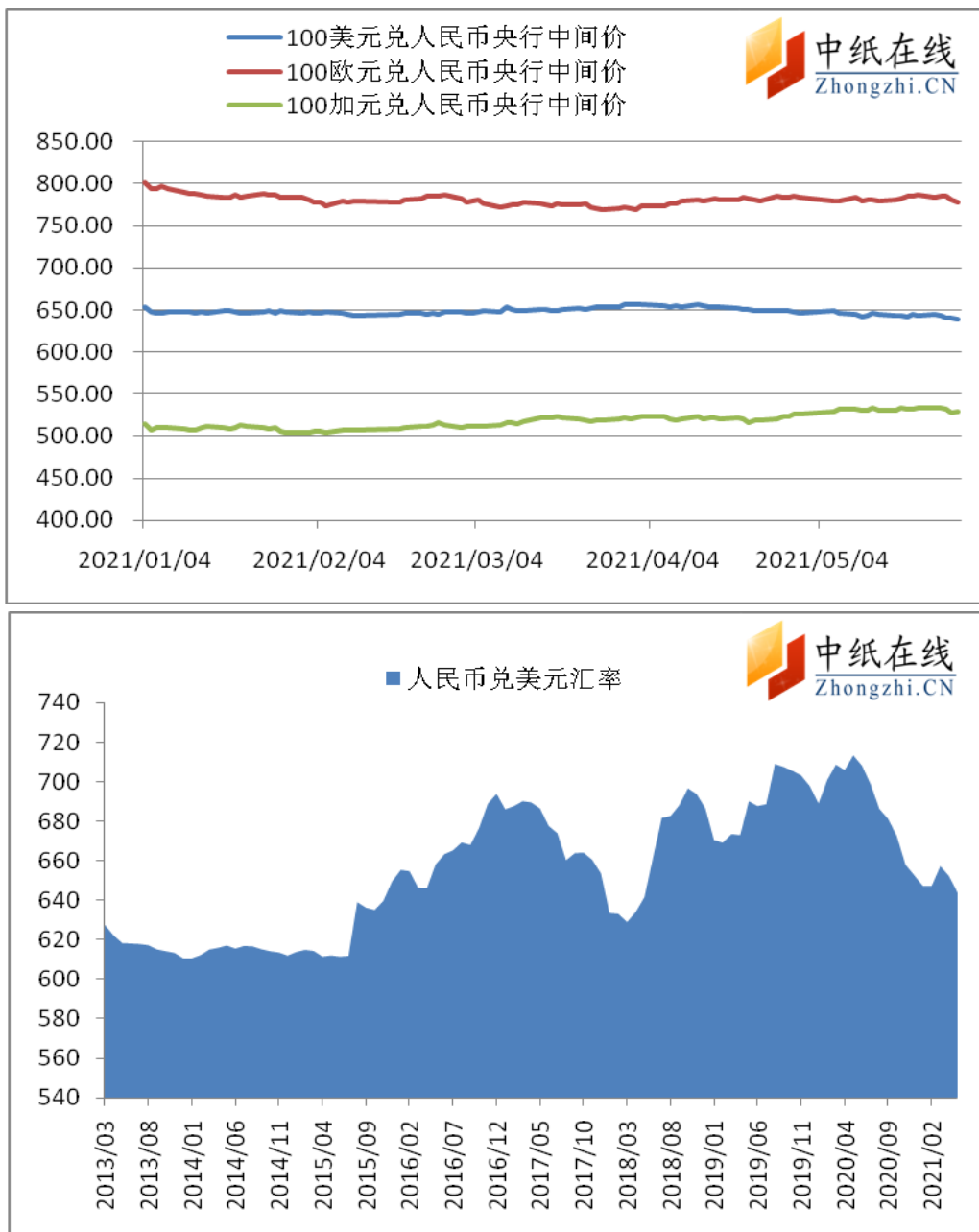


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

4.4 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。

2021 年 5 月 28 日 BDI 指数为 2688，与 2021 年 4 月 28 日的 2957 相比，增长-269 点，涨幅-9.09%。

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（SpotRate）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。

4.5 芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

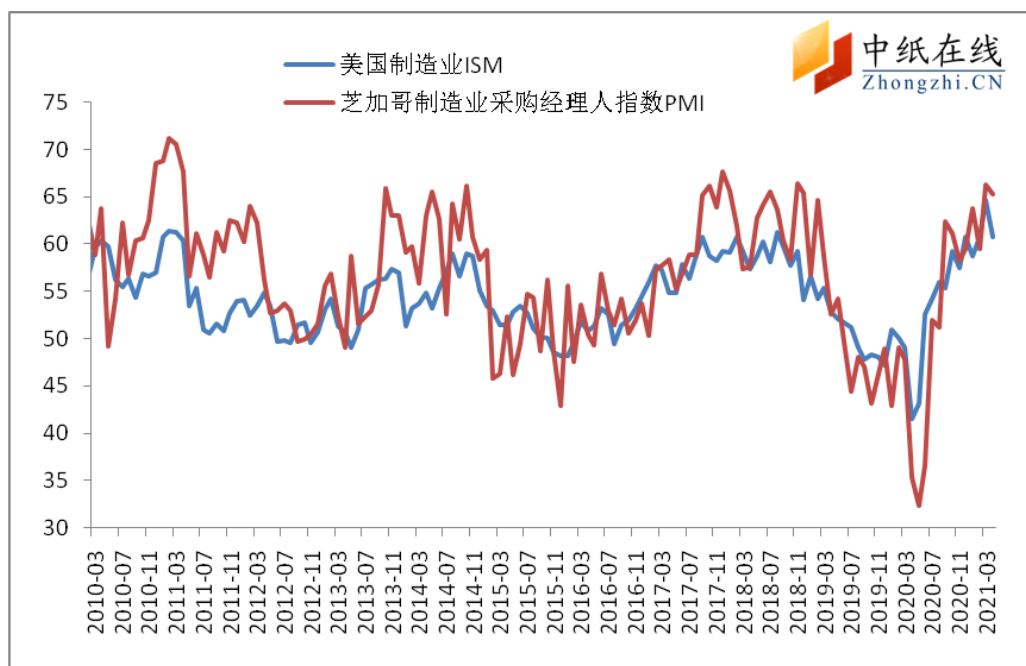


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2021 年 4 月，美国 ISM 制造业指数 60.7，较 3 月较前值：64.7，上涨 4 个点。

2021 年 4 月，芝加哥采购经理人指数实际值 72.1；较 3 月前值：66.3 上涨 5.8 个点；

五、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

六、要闻回顾

7.1 纸厂纷纷停产 A 股造纸板块强势拉升

“要不要多囤点卫生纸？”“这下连纸都买不起了！”“这涨势堪比去年猪肉价格上涨势头。”近期，纸张价格上涨成为人们关注的焦点。昨日，造纸厂纷纷停产的消息再次冲上热搜，国内多家造纸企业和贸易商近期接连发出多张涨价函。种种消息都表明生活用纸、文化用纸、包装用纸已统统开启涨价模式。

而或受消息面影响，昨日，A 股市场造纸板块集体大涨，青山纸业等多只个股冲击涨停。业内人士指出，造纸龙头拥有率先提价能力+低价木浆储备，预计今年上半年毛销差有望进一步扩大，盈利能力有望继续提升。

造纸板块掌声一片

昨日，与纸张价格上涨相关的话题又出现在了某社交平台的热搜榜上，网友们热烈的讨论声中不乏担忧。在“纸厂纷纷停产”的话题下，记者看到在有人调侃“现在去收废品还赶趟吗”的同时，还有很大一批网友担心“这下连纸都买不起了！”

据悉，这次热搜的背后是近期多家造纸企业突然宣布停机检修。从 3 月末以来，山东太阳集团、山东华泰纸业、晨鸣纸业等先后宣布类似的消息，如 4 月 27 日晨鸣纸业决定于 5 月中上旬对文化纸机台停机检修 10 天。

纸厂停产的消息传来，资本市场也震动明显。昨日，造纸板块强势拉升，开盘走高，青山纸业、美利云、宜宾纸业、依依股份、岳阳林纸等多只个股涨停，晨鸣纸业逾涨 5%。值得注意的是，青山纸业、宜宾纸业、岳阳纸业已连续两个交易日涨停。

据龙虎榜显示，青山纸业因连续两个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计 20%而上榜。青山纸业昨日报收 2.73 元/股，涨幅为 10.08%，换手率 6%，成交额 3.73 亿元。

昨日，造纸板块全天整体大涨 3.02%，排在板块涨幅榜第三位。记者根据同花顺数据统计，自今年开年以来，造纸板块一反颓势，一路震荡走高。截至昨日收盘，板块指数上涨 318.358 点，涨幅达 20.45%，成交金额为 4082.10 亿。

事实上，今年以来，关于纸张价格上涨的热搜就没断过。年初的时候，生活用纸一个月三连涨，涨势直逼猪肉。而如今，文化用纸、包装用纸的价格也开始上涨，据生意社消息，5 月份以来，国内主要文化纸企业和贸易商发布多张涨价函，其中文化纸普遍涨价 200 元/吨，白卡纸涨价则达到 1000 元/吨。

面对这波涨价潮，不少网友纷纷评论道：“赶紧把卫生纸囤起来！”全国工商联纸业商会秘书长张慎金分析表示，纸企调价的主要原因是造纸上游的纸浆、物流、能源等价格全球性的上涨，直接增加了企业的生产成本。

7.2 价格倒挂多家纸企被迫停产

5月24日，“纸价大涨”“纸厂纷纷停产”登上微博热搜，阅读量达3.5亿，讨论量1.4万。针对纸价上涨一事，太阳纸业、景兴纸业相关负责人在接受北京商报记者采访时表示，受原材料价格、市场情况等因素影响，今年以来已对旗下产品价格进行多次提价。

业内人士表示，原材料价格的涨幅不断扩大，价格倒挂使得部分纸企被迫短暂停产断供稳定高价，被动下的纸企想要掌握主动权还需从原材料自足、构建完整产业链方面下功夫。

纸企轮番涨价

进入5月以来，国内主要文化纸企业和贸易商发布多张涨价函，其中文化纸普遍涨价200元/吨，白卡纸涨价则达到1000元/吨。

太阳纸业相关负责人表示，公司企业会根据市场情况对旗下产品进行价格调整。据了解，太阳纸业在5月1日对旗下涂布纸全系产品价格在当前基础上上调200元/吨；非涂布纸全系产品上调200元/吨。同样，大河纸业在5月1日对全线产品的售价统一上调200元/吨。

此外，景兴纸业相关负责人告诉北京商报记者，自2021年初以来，公司对旗下产品进行了频繁的价格上调。世纪弘博在4月26日发布通知对旗下经营的白卡纸、铜版卡纸系列产品提价500元/吨，后续在5月10日再次上调500元/吨。

其实，这股涨价潮在年初就已经开始。晨鸣纸业在3月底曾表示，对旗下全木浆及工业用纸系列产品价格上调700元/吨，非全木浆系列产品价格上调500元/吨；4月1日起对热敏纸系列产品发货价格上调1000元/吨。江河纸业同样在4月1日起对热升华转印纸全系产品上调2000元/吨，普通热敏纸系列产品价格上调1000元/吨。

根据太阳纸业相关负责人透露，白卡纸在近半年期间涨幅最大。2021年初前后价格为6500元/吨左右，经过多番涨价后现在价格大概在13000-14000元/吨上下。

7.3 全球抗疫 物流行业逆风前行

先看一组数字。截至目前，DHL 已通过全球 350 余处设施向 120 多个国家和地区运送了超过 2 亿剂疫苗。DHL 研判，自 2022 年起，全球每年还需 70 亿至 90 亿剂疫苗，以将(再)感染率维持在较低水平并减缓病毒变异的速度。

新冠肺炎疫情是百年来人类历史上最为严重的一次公共卫生危机，给社会各方面带来的影响是巨大且深远的。自疫情暴发以来，物流和供应链管理始终发挥重要作用，确保检测试剂、药品、个人防护用品和疫苗等防疫物资的运输和供应。DHL 发布的《物流行业抗击疫情回顾》白皮书显示，通过全球 350 余处设施和约 9000 架次航班，DHL 已向 120 多个国家和地区运送了超过 2 亿剂获批使用的疫苗。此外，DHL 还与医药和公共部门进行了 50 余次双边或多边合作，并推出多个专项服务支持全球抗疫。白皮书梳理总结了物流行业在抗击疫情中的经验和思考，为今后更好地应对突发公共卫生事件提供充分的参考和借鉴。

“物流和供应链管理在应对此次全球大流行病中发挥了关键作用。在保持供应链运营，确保基本医疗防疫物资运输和供应的过程中，我们也积累了宝贵的经验。” DHL 首席商务官卡蒂亚·布希指出，“疫苗运输专项服务对速度要求极高，这需要全行业的通力协作，全球联手抗疫至关重要。建立牢固的合作伙伴关系，充分利用数据分析也是关键任务之一。此外，物流企业应继续在基础设施和运力方面做好充分准备，搭建一个稳定完善的平台，以应对依然维持在高位的全球确诊病例和疫苗需求量，并为未来几年疫苗供应的季节性波动提早规划。”

目前，全球在研发、生产、供应链管理及政策制定等方面均已取得进展。这些阶段性成绩将助力全球更好应对疫情。疫苗的快速研发是实现这一切的基础。新冠疫苗的研发速度是历史上其他疫苗研发速度的五倍。此外，疫苗生产速度也创历史新高，产量与此前相比已翻两番。疫苗通过高效的物流与供应链提供给世界各地的患者。虽然疫苗的冷链运输要求温度低至零下 70，但物流行业仍实现了疫苗分发速度的提升。此外，公共卫生和政府部门的多边合作也为疫苗的快速开发和部署构建了有益的框架体系。

(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