

2021 年 10 月废纸月报

本月视点

2020 年 9 月全国机制纸及纸板产量增长，2020 年 9 月全国机制纸及纸板产量为 1151 万吨，同比增长 5.3%。2020 年 1-9 月全国机制纸及纸板产量为 9102.1 万吨，同比下降 1.8%。

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。

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，风险自控。

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	6
三、废纸相关下游市场分析	6
3.1 纸浆市场	6
3.2 包装纸	8
四、相关经济因素	9
4.1 国内 GDP 走势	9
4.2 中国制造业、财新经理人指数	10
4.3 人民币汇率走势图	11
4.4 波罗的海干散货指数（BDI）	12
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 能源成本涨势明显，纸厂成本面压力增加，原材废纸支撑尚可	15
7.2 全球药品包装材料行业市场规模预测分析	16
7.3 英国最大新闻纸制造商考虑冬季减产	17

一、国内市场

1.1 本月国废市场走势浅析

本月，国废价格走势呈现先涨后降走势，下游包装用纸价格持续走高，加上能源双控，动力煤、烧碱等能源、化工原料价格大幅上涨影响，月末价格走稳。废白纸、废报纸价格暂稳。

月初，国废市场行情震荡向上，部分价格上涨 20-50 元/吨，近期，成品包装纸厂家出货好转，价格稳中上涨，下游废纸贸易商试探性提张纸价，国废在部分地区出现一定的紧缺情况，A 级黄板纸涨 20-50 元/吨，白废纸目前暂稳，但后期伴随纸业行情好转，白废纸依然看涨，预计后期市场多延续当前趋势小幅上扬。月中，国废价格继续小幅攀升，幅度为 20-50 元/吨，直到周末涨势放缓，个别纸厂出现小幅下跌，整体国废需求平稳，纸厂虽然开工率不高，但由于成品包装纸依然在稳步提价中，而且预期良好，因此采购动力较足，黄板纸价格上涨 30-100 元/吨，尽管主流行情上涨，但仍然有个别地区出现小幅下调。月末，国废市场行情震荡向上，部分价格上涨 30-100 元/吨，受能源双控影响依然持续，主流成品包装纸厂家继续宣传提价，箱板瓦楞纸本月价格已累计上涨超过 300 元/吨，而国废价格也处于上涨行情，黄板纸、白废纸价格普遍上涨 30-100 元/吨。目前总体价格已处于相对高位，下游纸箱厂备货意愿减少，另外，年底纸厂停机检修的概率增大，国废需求减少，预计国废价格面临回调压力。

月初，废白纸、废报纸价格暂稳；月中，白废纸价格上涨 20-50 元/吨。废报纸价格不变。月末，近期市场供需平稳，废旧书页纸收购均价约为 2420-2350 元/吨。废报纸价格稳定在 3150-3280 元/吨左右。

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	2440	2380	2330	2290		
天津	天津玖龙	2480	2420	2320	2280		页子 2170
河北	河北玖龙	2490	2430	2340	2300		
	森信纸业	2450	2390	2340	2290		特 A-
	宝石纸业	2450	-				AA2500
山东	海象纸业	2460	2310	1860			AA2900

	阳光纸业	2500	2430	2360		2270	B 级白纸边 3000
	佰润纸业	2550	2520	2380	2270	书页 2380	原远通纸业
	华润纸业	2480	2440	2410		2210	90%以上报纸 3150
	贵和纸业	2430					AA 级 2530
	天地缘	2600	2550	2360	2020		双 A2640
	丰源纸业	2530	2390	2200			本地价
	太阳纸业	2490	2460	2270			本地价双 A2520

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：纯白纸 2790；口边纸 2340；A 级页子纸 2340；B 级页子纸 2240；带皮书切页 2120；装订纸 2120；小花 2020；混合白纸 2020；大花统货 1970。

山东世纪阳光国废价格月底走稳。月末不带票到厂：带皮废纸：2270 元/吨；A 级混合废纸：2300 元/吨；B 级混合废纸：2250 元/吨；C 级混合废纸：2200 元/吨；纯铜版废纸：2150 元/吨；E 级白纸边：2330 元/吨；B 级白纸边：3000 元/吨；C 级白纸边：2930 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 2160、书本纸打包件 2210、书页纸散货执行 2210、书页纸打包件执行 2260、90%以上报纸 3150、70%以上报纸 3040。（报纸低于 70%不再收购）。

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	2510	2470	2390	2340	2260	-
	江苏理文	2610	2440	2260	-		
	永丰余	2490	2420	2380			电器纸 2490
	无锡荣成	2336	2206	2169	1996		边料-
	中兴（建平）	2470	2440	2380	2280		
浙江	平湖景兴	2480	2440	2280		2160	办公纸高白 2400
	浙江山鹰	2550	2540	2470	2440	2200	办公纸高白 2420
	荣晟纸业	2480	2460	-			挂面 2510

	平湖荣成	2370	2300	2250			边料-
安徽	安徽山鹰	2560	2520	2460	2410	2270	书报纸 2240
	萧县林平	2540	2470	2320			AA 级 2600

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪国庆月末市场表现：

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 2250 元/吨。90%以上黄板含量 2150 元/吨。60%以上黄板含量 1970 元/吨。50%以上黄板含量 1920 元/吨。40%以上黄板含量 1870 元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1900 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1470 元/吨。不带膜或少量带单膜全白白卡纸 2180 元/吨，不带膜或少量带单膜花卡纸 2040 元/吨，含 10%以内金银卡带单膜花卡纸 1940 元/吨，含 20%以外金银卡单膜花卡纸拒收。扣点少，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。散货低 30 元/吨。

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**国庆白废类月末走稳，不含票到厂：单面膜腹黄/白芯卡纸 1910、无膜黄/白芯卡纸(单面印刷)2010、纯白双胶 2480、纯白统货 2350、纯白卡铜版纸 2280、一级白 2350、书本纸 2260、混合白 2210、小花 2210、大花 2060。

江苏**京环隆亨**纸业月末走稳，书本统货（小花）打包 2190 元/吨，书本统货（小花）散货 2160 元/吨。书本切边（打包）2220 元/吨，书本切边（散货）暂不收购。

1.4 闽粤国庆市场表现

表 6：闽粤地区国庆市场行情（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	2490	2450	2390	2320	2280	混白 2540
	广东理文	2610		2350			办公纸 2590
	双洲纸业	-	-	--			纸边-
	金洲纸业	2570	2520	2470			
	东莞建晖	2540	2420	2150			混白 2290
	广东华泰	2384	2245				纯报 2214

福建地区	泉州玖龙	2550	2510	2410	2360		页子纸 2300
	漳州联盛	2450	2350	2230	2120		书页 2280
	华南山鹰	2570	2550	2470	2440		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 2430；B 级纸价格 2280；C 级纸价格 2130。

福建漳州盈晟纸业。国废收购到厂不含税价：A 级 2450 元；B 级 2430 元；C 级 2310 元；D 级 2210 元；纯坑 2070 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 A 级到厂价 2520 元，要求 100%黄板 黄板 B 级到厂价 2370 元，要求 80%以上黄板（2）纺线管到厂价为：纯大炮 2150 元，长管、小管 2070 元，宝塔管包括工业管 1800 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。

福建漳州华发纸业国废采购价，A 级（纯黄板）2370；B 级（80%以上黄板）2340；C 级（50%-80%黄板）2230；D 级（30%-50%黄板）2050；纯坑 2020。

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 2450 元/吨；纸皮 A 类 2400 元/吨；纸皮统货 A 级 2360 元/吨，纸皮统货 B 级 2300 元/吨；坑卡 A 级 2040 元/吨；坑卡 B 级 2010 元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 2130 元/吨；大小花 2030 元/吨；小花卡纸 2170 元 / 吨。

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，混合纯白纸:2540 元/吨；页子纸:2460 元/吨；页子纸 B 级:2380 元/吨；工厂小花:2340 元/吨；小花卡纸:2280 元/吨；社会小花:2280 元/吨；书本纸:2280/吨；混合花废纸:2200 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，一级办公用纸及报纸 2400 元，书本纸（切边去封面）2400 元/吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室纸：2590 元/吨；页子纸 A：2490 元/吨；页子纸 B：2360 元/吨；二白小花：2310 元/吨；小花：2240 元/吨。

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	2410	2310	-	-	-	双 A 级 2470
	法门寺	-	-	-			双 A 级-
	甘肃红安	2260	-				双 A 级 2360
华中部	中濠纸业	2570	2500	2450			暂停收
	河南龙源	2630	2540	2480	2380		太康基地
	河南亨利	2505	2430	2330	2230		-
	金凤凰	2440	2340	2250	2150		孝感基地
	湖北荣成	2550		2490	-		边料暂停收
	湖南天和	2400	2320	2220		1950	工厂纸
西南部	重庆玖龙	2510	2470	2400	2340	2010	页子纸 2220
	重庆理文	2550	2450	2400			
	乐山玖龙	2500	2460	2410	2330		
	四川金田	2390	2330			2000	

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)2330 元/吨；二级及花纸边(黄板含量 60%以上)2250 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：厂纸 2260 元每吨；优级社会纸：2240 元每吨；A 级社会纸 2220 元每吨；B 级社会纸：2190 元每吨；社会纸：2120 元每吨；散厂纸：2100 元每吨；散商超：2090 元每吨；散社会纸：2020 元每吨。

打包件供方请用铁丝打包，注：发现垃圾杂物严扣。

云南东晟纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 2310，A 级 2260，超市纸 2190，四级纸 2140，花纸 2010。希望各位供应商把好质量关。

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，单页 2300 元/吨，一级撕皮（去胶）书 2250 元/吨，二级撕皮（去胶）书 2200 元/吨，散书纸低 50 元/吨，高栏车散书低 70 元/吨，统书 2050 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：2260 元/吨；国废书边：2210 元/吨；书本废纸：2140 元/吨；小花纸：2060 元/吨；书本统货：2010 元/吨；混合白废纸：2010 元/吨；大花：1960 元/吨。

二、海关进出口数据

2.1 进口量与进口均价走势图

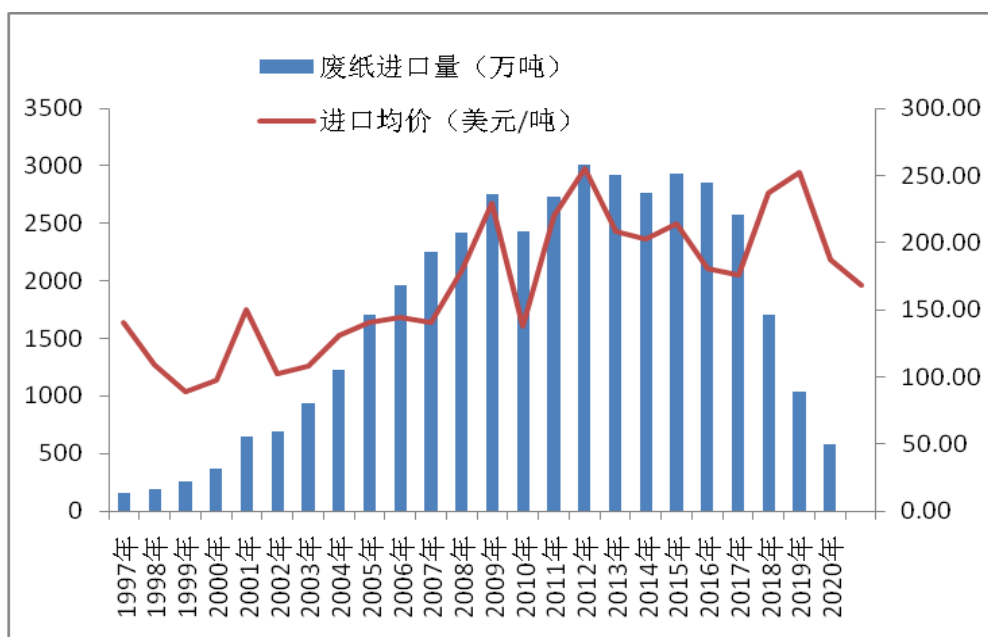


图 1：废纸进口量和均价对比图

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：本月木浆市场受能源双控影响，国内纸厂停机减产，下游对木浆的需求减少，木浆期盘价格震荡下挫，国外浆厂报盘谈判受阻，针叶浆方面， Arauco 针叶浆银星 11 月份

报盘较上月下调 105 美元/吨，为 725 美元/吨， 据悉，加拿大针叶浆月亮、马牌 10 月份的外盘报价是 730 美元/吨，较上月下降 90 美元/吨；国庆假期后 11 月纸浆订单谈判升温，但是纸浆期货下跌以及基本需求减弱给进口木浆价格带来了压力。阔叶浆方面，虽下游纸厂补充库存对南美漂阔浆价格带来支撑，不过价格仍然较低。Suzano 宣布新一轮报价持稳，短期木浆外盘市场压力依旧，成交价格依旧灵活。Arauco 阔叶浆明星 11 月报盘面价下调 50 美元至 575 美元/吨。本色浆方面，Arauco 金星 11 月报盘较上月下调 20 美元/吨，为 7640 美元/吨；巴西 braccell 第二条浆线已投产，两个月时间新增 300 万吨漂白阔叶化学浆，而智利 Arauco156 万吨桉木浆线年后 3 月份即将投产，后期木浆供应压力依然较大。（单位：美元/吨）

现货市场：本周，期货盘面持续震荡下行，针叶浆现货市场报盘混乱，市场成交寡淡，传统贸易商封盘惜售，虽下游纸厂涨价函频发，但落实不一，对于木浆市场价格支撑有限；参考主流针叶浆银星报价 5100-5150 元/吨，月亮、马牌 5100-5150 元/吨，俄浆 5150 元/吨，北木 5500 元/吨，较上周下跌 250-300 元/吨，较上月底下跌 1000 元/吨左右；阔叶浆方面，阔叶浆市场华北地区近报价小幅上调，由河北地区的生活纸开工率提高，纸厂入市采买有所增量，叠加市场阔叶浆本就不足，（9 月份阔叶浆进口量环比下降 14.52%，到港偏低。）阔叶浆参考报价金鱼、鹦鹉、明星 4450-4500 元/吨，二类阔叶浆 4400 元/吨左右，较上周提涨 50-100 元/吨，较上月底下降 100-150 元/吨；本色浆方面，本色浆市场价格变化不大，参考报价金星 5850-5900 元/吨，市场刚需采购，化机浆方面，进口化机浆市场供应紧张，国产化的机浆限电等政策影响产能，进口浆化机浆需求增加，参考报价山东地区、华东区昆河、佳维 3500-3600 元/吨，华南区化浆 3750 元/吨，市场报价较上调提涨上调 100 元/吨，较上月底提涨 100-150 元/吨。

国产浆市场：本周国产浆工厂限电原材料上涨的影响下，供应量紧张，各家多自用为主，华泰集团安庆漂白针叶浆出厂报 5700 元/吨，日照本色针叶浆出厂报价 5300 元/吨，实单实谈，广西地区停机加环保影响桉木浆库存紧张，竹桉浆 4600-4700 元/吨，桉木浆板 4000 元/吨，优先供应长协客户；国产化的机浆方面，限电、原材料涨价等影响下，目前开工不足供应紧张，当前杨木化机浆参考价格 3450-3600 元/吨；国产竹浆方面，四川地区生活纸开工有所恢复，生活纸市场积极落实涨价函，竹浆价格稳定，漂白竹浆 4900- 5000 元/吨，本色竹浆 4700 元/吨，出货价格持稳；甘蔗浆方面，由于原材料紧张、煤炭化工成本上涨等因素下，甘蔗浆供应存不稳定性，部分企业灵活开工，目前甘蔗浆的供应量偏紧张，甘蔗浆价格继续上涨 400 元 / 吨，广西贵糖停机搬新厂暂未生产，广西凤糖甘蔗湿浆报价 4950 元/吨，广西南华甘蔗湿浆 4900 元/吨，田阳甘蔗浆板 5400 元/吨，临沧本色甘蔗浆板 4600 元/吨，实单实谈，草浆与苇浆方面，草浆、 苇浆未有明显变化。

3.2 包装纸

本月，月初包装用纸价格出现持续上调。包装用纸价格累计涨 200-350 元 /吨；近期受动力煤、烧碱等能源、化工原料价格大幅上涨影响。随着多 家造纸厂停机减产，市场原纸严重供不应求，多玖龙基地同时宣布原纸 最高上调 150 元/吨。

月初，灰底白板纸供需相对平稳，市场价格持稳。白板纸需求稳定为主，包装厂订单一般，华东、华北地区纸厂稳定出货，价格持稳上周为主，华南地区出货相对略好，玖龙、理文前期优惠部分取消，市场传闻后 期将会逐步提价。目前白卡纸价格持续下跌，与白板纸价差明显缩小，压制了白板纸涨价情况。中旬，灰底白板纸供需好转，纸厂小幅提涨纸 价 50-100 元/吨。白板纸厂受能源双控影响依然存在，玖龙多个基地有停 机限产情况，其他小纸也有检修，整体供应略有减少，考虑到近期能源 价格大幅上涨，纸厂运营成本增幅明显，主流纸厂提价 50-100 元/吨，下 游包装厂按需采购为主，价格缓慢落实中。下旬，灰底白板纸厂家小幅 提涨 100 元/吨，整体供应端依然受双控影响较大。广东、江苏等地纸厂 开工率不高，供应受限，而市场需求相对良好，供需关系偏紧，纸厂出 货较好，库存维持低位，在能源价格大幅上涨的背景下，玖龙等主流厂 家再次宣布提价 100 元/吨，其他纸厂纷纷跟涨，整体市场氛围处于上涨 态势。目前白板纸价格已逼近白卡纸，供应端涨势明显强于需求端，后 期提价能否持续存在较大的不确定性。

月初，白卡纸整体供需压力增大，成交价格小幅下跌，整体需求低于预 期。包装厂订单不足，经销商出货缓慢，另外，各大纸厂私下抢单意愿 强烈，因此价格政策相对灵活，价格暗降 200 元/吨左右。目前受能源双 控影响，纸厂时有停机情况发生，但白卡纸厂本周停机相对较少。据了 解，白卡纸价格虽然下跌明显，但在主要的木浆系产品中，利润相对较 多或者亏损相对较少，因此纸厂开机意愿较为强烈。月中，白卡纸总体 需求平稳，纸价低位震荡，近期受双控影响，纸厂整体运营成本增长明 显。高端垄断的寡头市场格局下，纸厂追求盈利的目标较为明确，前期 江苏博汇限产较多，纸厂及渠道内的库存已小幅下降，目前总体需求平 稳，但成本上涨较多，预计纸厂月底将会努力落实提价 200 元/吨，下游 市场短期看涨后市，部分包装厂已开始适度备货。尽管短期内白卡纸有 一定反弹空间。月末，白卡纸整体供需良好，纸厂计划下月初提价 300 元 /吨。APP、太阳、博汇、晨鸣等主流厂家发布白卡纸提价 300 元/吨通知，受此影响，下游经销商积极备货，出货也有好转，终端印厂备货意愿 在增强，整体渠道内库存小幅下降，目前纸厂发货较好，库存维持在 20 天以下，已较高点明显下降，此外，新增产能预计年前不会大批量投放 市场，因此本轮提价落实概率较大，整体市场行情看涨。

月初，箱板纸、瓦楞纸市场整体供需好转，市场价格小幅上涨。整体包装需求略有好转，包装厂开始小批量备货四季度及双十一订单，纸厂出货随后好转，玖龙、理文、山鹰等多家纸厂陆续提价 50-100 元/吨或者取消优惠，目前全国华南、华东、华北等主要市场均在喊涨及落实提价的氛围中，双控背景下，纸厂限产时有发生，供需关系小幅好转。月中，箱板纸、瓦楞纸市场整体供需好转，市场价格继续小幅上涨。受能源双控影响，纸厂停机限产情况较多，整体供应减少，但市场需求尚可，双十一订单预期良好，下游陆续补货。此外，受制于能源价格大幅上涨，纸厂提价意愿较强，大小纸厂集体提价 50-100 元/吨；本月下旬，箱板纸、瓦楞纸市场整体供需好转，市场价格继续小幅上涨。主流纸厂依然在积极宣传提价，截至目前多数纸厂已下发至少 3 次提价通知，累计涨幅 300-500 元/吨。本月纸厂多次提价，主要是由于能源、化工等大幅上涨导致纸厂运营成本增加，此外季节性包装需求良好，多个因素叠加，目前箱板、瓦楞纸价格已是高位运行，部分价格已高达全木浆产品，下游备货意愿降低，观望心态增强。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

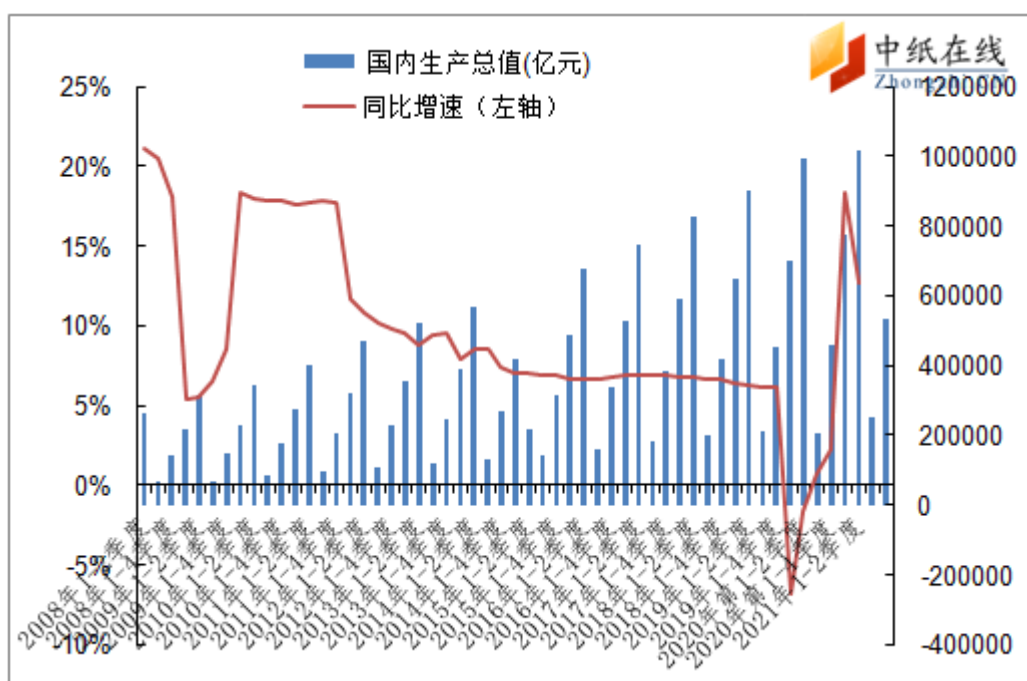


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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。

2021 年 1-2 季度国内生产总值 532167 亿元，按可比价格计算，同比上升 12.7%。

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

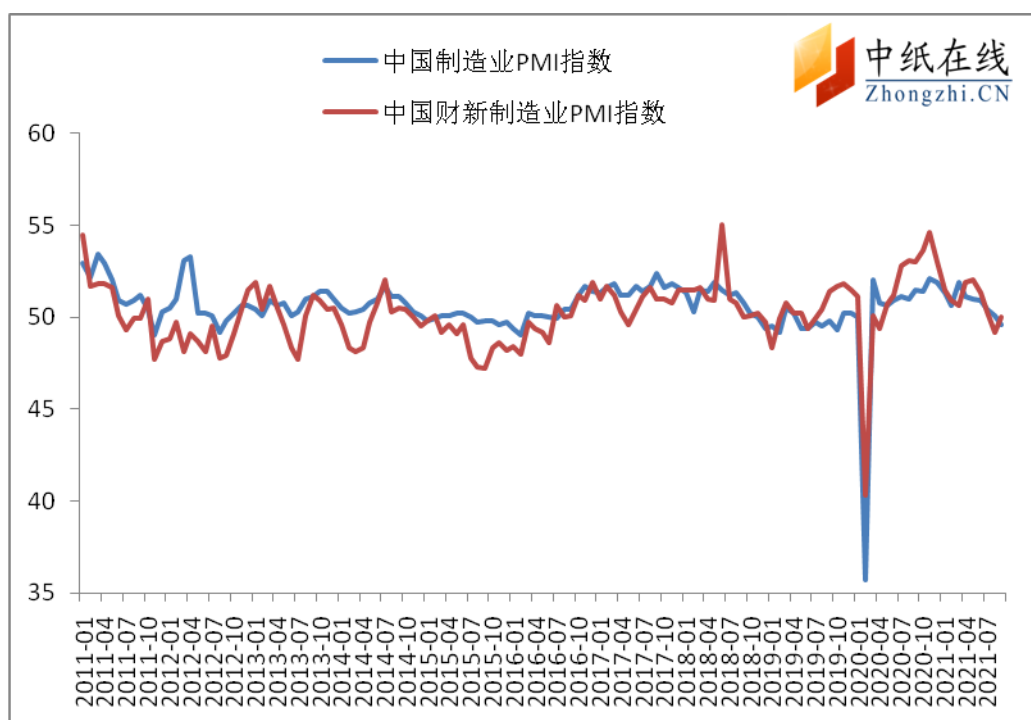


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

9 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 49.6，比上月略升-0.5 个百分点，表明制造业继续稳步恢复。

9 月份，非制造业商务活动指数为 50，比上月上升 0.8 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。

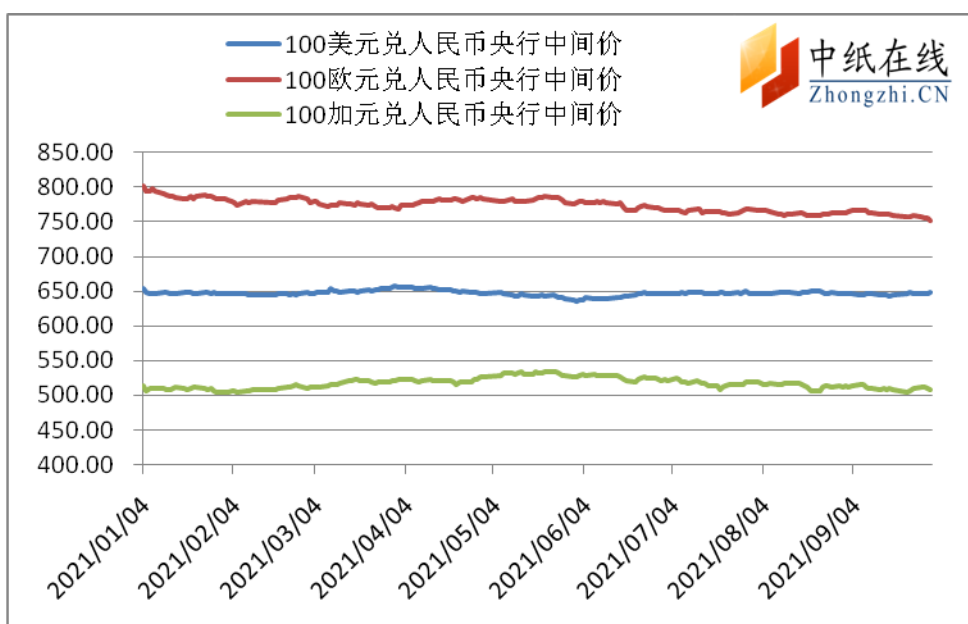
新订单指数为 53.6%，虽比上月回落 0.3 个百分点，但继续高于临界点，表明制造业市场需求持续改善。

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



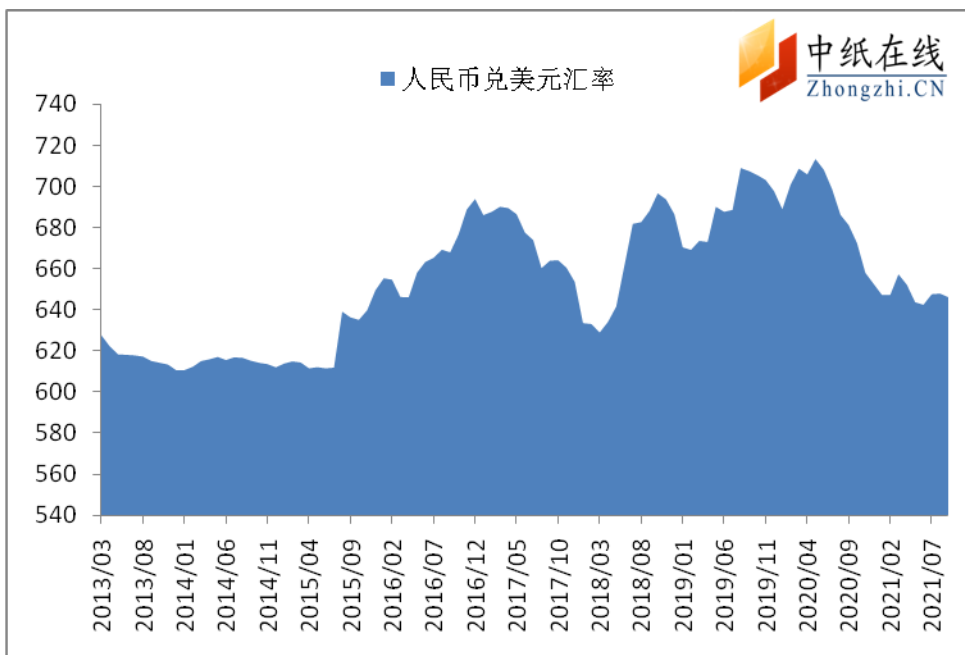
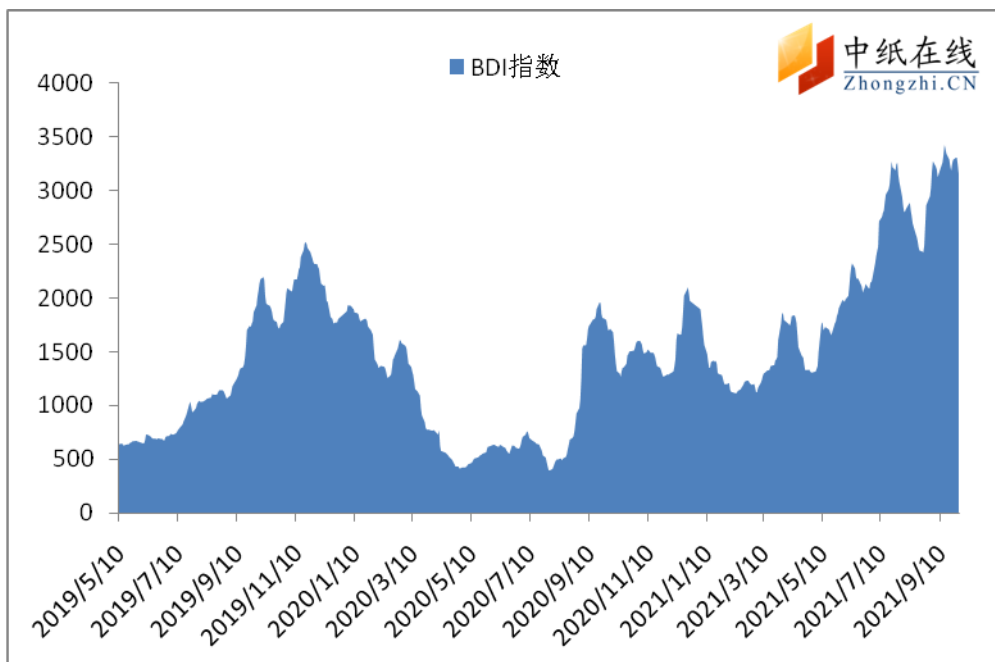


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

4.4 波罗的海干散货指数（BDI）



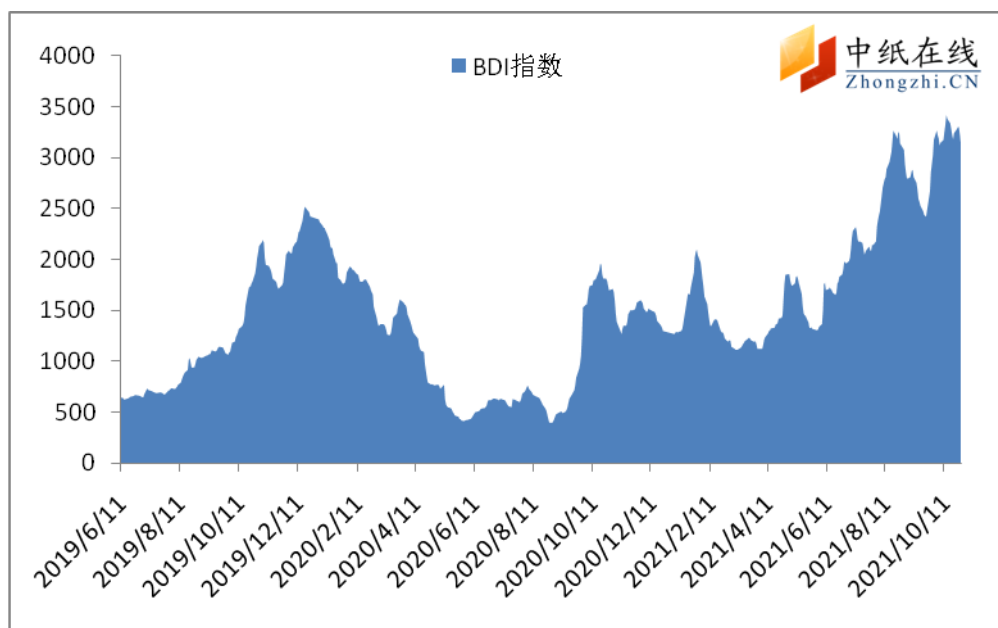


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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 10 月 28 日 BDI 指数为 3630，与 2021 年 9 月 29 日的 5197 相比，增长-1567 点，涨幅-4.67%。

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

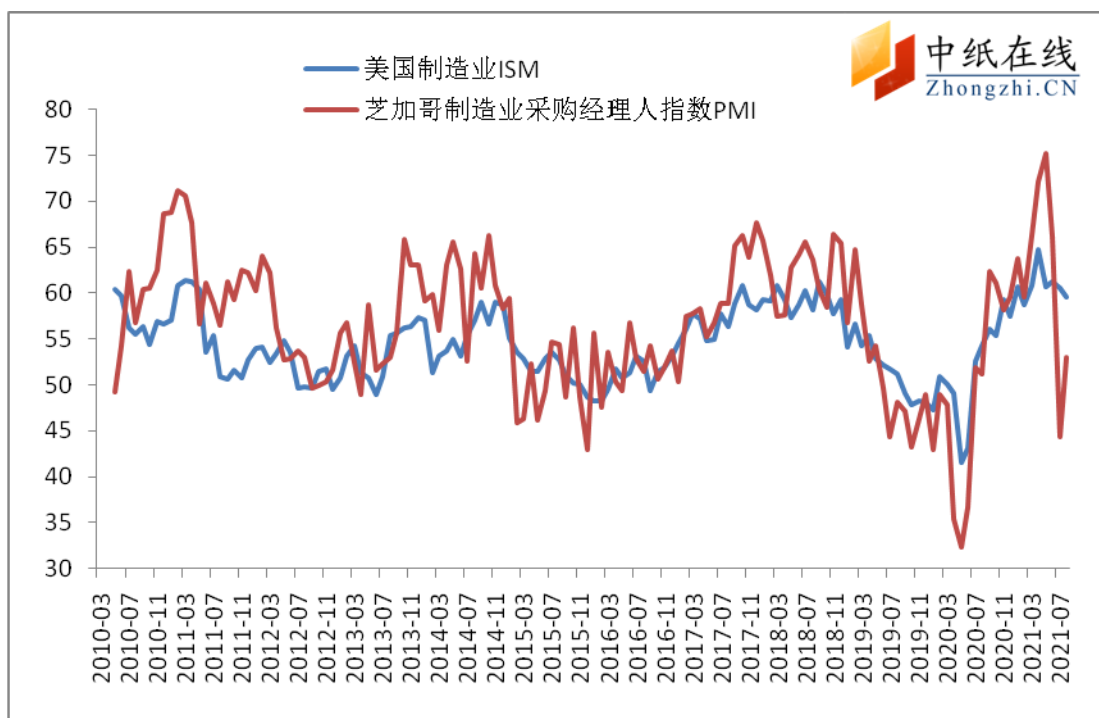


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2021 年 9 月，美国 ISM 制造业指数 61.1，较 8 月较前值：59.9，上涨 1.2 个点。

2021 年 9 月，芝加哥采购经理人指数实际值 54.2；较 8 月前值：53，上涨 1.2 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 年年底
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 能源成本涨势明显，纸厂成本面压力增加，原材废纸支撑尚可

为实现我国“双碳”目标，需大力促进纺织、造纸、制药等重点行业的节能减排，而生物技术的应用，无疑会加快这些行业绿色转型的脚步。为此，本报推出“绿色生物制造”系

列报道，聚焦生物技术如何助力传统产业走出高能耗、高污染之困。

如果将现在的纸张与过去进行对比，不难发现这些年来纸质变得越来越好，也越来越白。

然而，光鲜亮丽的纸张背后，却隐藏着造纸工业难以摆脱的高污染、高能耗的“原罪”。

与此同时，我国人多树少，木质原料纸浆极度短缺，造纸原料长期依靠进口原生纸浆和废纸。根据生态环境部和其他部委联合发布的公告要求，我国已于2020年底基本实现固体废物零进口，依靠进口废纸造纸已行不通。

近年来，在环保和成本的双重压力之下，秸秆等非木质原料，以生物酶辅助处理的高得率机械浆正在使造纸行业的原料结构发生微妙变化，为该产业尤其是包装纸产业带来一场变革。

造纸术是中国四大发明之一，中国造纸行业常年产销量均位居全球首位，约占全球总量的四分之一。

近年来，随着互联网技术的发展，电子阅读大行其道。但在短时间内，纸张在许多领域依然不可替代，比如教材、广告印刷、生活用纸等。

不论什么类型的纸张，都要从一根木质纤维做起。“造纸原料主要是用植物材料中的木质纤维。”南京林业大学教授戴红旗介绍说，为了获得木质纤维，需要先将植物原料削片或切短；经碱水高温蒸煮或机械研磨，分离出纤维得到纸浆；纸浆经机械磨浆，并以一定浓度在造纸机上脱水形成湿纸页，再通过压榨进一步脱水，烘干成纸。

人类为了获取制造纸浆的木质纤维，必须投入大量的水、电、碱等要素，同时会产生大量黑、臭、毒的废水，以至于许多造纸企业屡屡登上环保黑榜。

我国虽然地大物博，但森林资源十分匮乏，人均森林面积只有世界人均水平的1/7，为了减少国内木材资源消耗、减轻废水排放带来的环保压力，近年来我国大量进口国外木浆和废纸，以满足我国国民经济发展的需要。

7.2 全球药品包装材料行业市场规模预测分析

药品包装材料是指用于制造包装容器、包装装潢、包装印刷、包装运输等满足产品包装要求所使用的材料，它即包括金属、塑料、玻璃、陶瓷、纸、竹本、野生蘑类、天然纤维、化学纤维、复合材料等主要包装材料，又包括涂料、粘合剂、捆扎带、装潢、印刷材料等辅助材料。

全球药用包装材料行业集中度较高，发达国家企业占据了行业主要市场份额，其产品种类、技术水平、研发实力均处于行业领先水平。2018 年，全球医药包装行业的市场规模达到 941 亿美元，2016 至 2018 年的年均复合增长率达 5.65%，预计 2021 年将达到 1110 亿美元的市场规模。

作为全球最大的新兴医药市场之一，亚太地区等新兴市场药用包装材料行业处于成长阶段，增长速度高于其他地区。一方面，新兴市场近十年的经济发展速度高于全球平均水平，跨国制药公司逐渐将新兴市场作为其产品销售的重要增长点，投入大量资金和资源在新兴市场开展业务；另一方面，新兴市场的人力资源成本远低于欧美地区，无论是参与产品技术研发的人员，还是从事产品营销的人员，其成本均具有显著优势，中国、印度等国都将成为全球增长最快的药用包装材料市场。

7.3 英国最大新闻纸制造商考虑冬季减产

全球能源危机愈演愈烈，并冲击多个行业。媒体援引知情人士消息报道称，由于能源价格飙升，英国最大新闻纸制造商考虑在今年冬天减产。

Palm Paper Ltd. 是德国纸张纤维公司 (Papierfabrik Palm) 的子公司，也是英国最大的新闻纸制造商。据知情人士透露，由于此前疫情封锁风险令 Palm 对生产前景预期不佳，导致其今年没有充分对其天然气采购进行对冲。因此，Palm 公司可能需要限制一些工厂的产量，或暂时让部分工厂停产。

今年早些时候欧洲和英国的疫情封锁威胁，给 Palm 等制造商的规划带来了困扰，由于对冲头寸通常是在实际生产前好几个月设定的，而企业不确定欧洲经济体是否还会再次封锁，导致许多企业对资源采购的对冲保护准备不足。

英国能源危机愈演愈烈，由于能源成本过高，很多行业不得不选择削减产量，部分企业还陷入了财务危机。英国商务大臣 Kwasi Kwarteng 正与能源密集型企业商量，政府该如何帮助他们度过供应危机，因冬季的到来可能会进一步推高燃料成本。

欧洲天然气价格今年上涨了近三倍，据知情人士透露，天然气占 Palm 公司投入成本的比例略低于三分之一。由于天然气价格可能进一步上行，意味着成本将进一步走高。

2018 年，Palm 在英国建立了自己的燃气厂，用来运行世界上最大的新闻纸机，该机器每年能生产 40 万吨纸张。

“能源和回收纤维是影响新闻纸生产的两个主要成本（因素），” Palm 首席执行官近期表示，“这两种大宗商品的成本受到全球供需的影响，这使得定价特别不稳定也难以预测。”

多个行业遭受能源危机冲击

纸业只是能源危机之下众多遭受创伤的行业之一。上个月，由于天然气价格过高，主要化肥生产商 CF Industries Holding Inc. 暂停了两家英国工厂的运营。而化肥生产商的减产导致二氧化碳（化肥生产的副产品）的供应减少，从而对食品行业造成冲击。

（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