

2022 年 7 月废纸月报

本月视点

【原油】7月28日NYMEX原油收盘97.40美元/桶，近期最低下探90.56，随着美国加息落地，油价再度逼近反弹到100美元关口。多国加息遏制通胀和俄乌冲突仍在继续，形成对油价的多空博弈，能源危机的关键因素仍未消除。经济分析师预测，2023年油价仍将继续保持在100美元以上，除非经济衰退加剧或俄乌冲突得到妥善解决。

【加息】今年以来，美联储已加息4次，累计加息幅度达225个基点。此前3次加息分别在3月、5月、6月，分别加息25、50、75个基点，75个基点也是美联储1994年11月以来最大的单次加息幅度。

【8月外盘报价陆续出炉】月亮针叶浆1010美元/吨提涨20美元，Arauco8月报价与7月持平，面价银星针叶浆1010美元/吨，明星阔叶885美元/吨。

【西班牙Pontevedra浆厂暂时停产】因干旱河水资源受到影响，西班牙纸浆和能源供应商Ence Energia& Celulosa被迫停产了其位于Pontevedra的西班牙浆厂生产，暂停运营将持续到河流水量正常后才恢复。该浆厂的阔叶浆产能为62万吨/年。

【纸价】8月纸厂停机限产信息（推测数据仅供参考）：东莞玖龙轮停，预计减产15万吨，东莞理文预计减产5.2万吨，东莞顺裕8月轮停，浙江长江汇丰预计减产白板纸1.76万吨；山鹰各基地轮停，预计减产12.8万吨；太仓、泉州、重庆玖龙预计减产13万吨，金洲纸业减产3.4万吨；玖龙北方基地减产6.5万吨；江门明星纸业箱板纸减产1万吨。包装纸厂的密集限产，引发国废价格疯狂下调。



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	4
二、国废市场均价走势图	5
三、废纸相关下游市场分析	6
3.1 纸浆市场	6
3.2 包装纸用纸市场	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	13
五、新增产能	13
六、要闻回顾	15

一、国内市场

1.1 本月国废市场走势浅析

本月，国废市场走势呈现大稳小动,市场采购价出现南北涨跌不一情况。从供求和成本面来看，处于下游原纸销售淡季，纸厂开工率不足，另外，国内疫情断续不暇，整体市场消费低迷。对于当前国内市场废纸需求出现了阶段性供需不均。月中，国废整体走势下滑，跌幅 50-100 元/吨，一周累计跌幅 50-160 元/吨。对于当前国内市场废纸需求出现了阶段性供需不均。废纸表现供需皆淡；废纸箱较上周相比下滑 50-160 元左右。月末，受原纸库存长期高位影响，国内废纸价格出现大幅下滑现象，以玖龙为首领跌，累计跌幅 150-380 元/吨，市场大部分纸厂跟跌同时，停机限产频现，市场供大于求局面凸显。

本月，废白纸类价格跟跌，市场采购价较上月下滑 50-150 元/吨；目前，A 级黄板纸约 2100-2200 元/吨，废旧书页纸参考价约为 2100-2300 元/吨，废旧书纸参考价约为 2000-2300 元/吨，废报纸参考价 2700-2910 元/吨。

1.2 华东国废市场表现

北方国废市场：

表 4：月末北方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
	辽宁琥珀	1920	1860	1780	1730		
	沈阳玖龙	1940	1880	1830	1790		
天津	天津玖龙	1950	1890	1810	1770		页子 A2170
河北	河北玖龙	1930	1870	1820	1780		
	森信纸业	1930	1870	1820	1770		特 A-
	宝石纸业	2000	-				AA2050
山东	海象纸业	1980	1860	1560			AA2670
	阳光纸业	2090	2030	1960		2190	B 级白纸边 3660
	佰润纸业	2070	2040	2010	1930	书页 2150	原远通纸业
	华润纸业	2110	2070	2040		2150	90% 以上报纸 2910
	贵和纸业	2050					AA 级 2150
	天地缘	2220	2190	2070			双 A2260

	丰源纸业	2130	1990	1840			本地价
	太阳纸业	2100	2060	1860			本地价双 A2130

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，月末不带票到厂价：白纸:纯白纸 2680；纯白口边纸 2620；纯白卡铜版纸 2470；A 级页子纸 2170；B 级页子纸 2070；带皮书切页 1980；小花 1910；混合白纸 1910，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：I 类废纸：2490 元/吨；II 类废纸：2400 元/吨；III 类废纸：2360 元/吨；带皮废纸：2190 元/吨；A 级混合废纸：2220 元/吨；B 级混合废纸：2170 元/吨；C 级混合废纸：2120 元/吨；纯铜版废纸：2070 元/吨；B 级白纸边：3660 元/吨；C 级白纸边：3590 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，月末当地接货商报不带票到厂：书本纸散货 2100、书本纸打包件 2150、书页纸散货执行 2150、书页纸打包件执行 2180、90% 以上报纸散货 2870、70% 以上报纸散货 2760、90% 以上报纸打包件 2910、70% 以上报纸打包件 2800。

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	2200	1990	1850	1820	2010	-
	江苏理文	2140	2030	1880	-		
	永丰余	2100	2040	1960			电器纸 2100
	无锡荣成	1900	1870	1810	-		边料-
	中兴（建平）	2130	2100	2070	1970		
浙江	平湖景兴	2000	1950	1910		2070	办公纸高白 2310
	浙江山鹰	2100	2050	x1850		2210	办公纸高白 2430
	荣晟纸业	2020	2000	1850			挂面 2390
	平湖荣成	2030	1950	1910			边料-
安徽	安徽山鹰	2100	2060	x1950		2250	书报纸 2200
	滁州兆隆	2080	2010				AA 级 2120

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: A 级黄板 2180 元/吨。80%以上黄板含量 1960 元/吨。60%以上黄板含量 1880 元/吨。50%以上黄板含量 1830 元/吨。40%以上黄板含量 1780 元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1810 元/吨。品相好的纸芯管, 工厂双灰纸 1430 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 10%以外金银卡单膜花卡纸拒收。扣点少, 书本切边纸打包件 2280 元/吨, 散装书本切边纸 2250 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 2180 元/吨, 含量在 20%以内 2080 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: 单面覆膜黄/白芯卡纸 1760; 无膜黄/白芯卡纸(单面印刷)1860; 纯白双胶纸边 2230; 纯白统货 2100; 纯白卡铜版纸 2030; 一级白 2100; 书本纸 2010; 混合白废纸 1960; 小花 1960; 大花 1810。

江苏京环隆亨纸业月末走稳, 书本统货(小花)打包 2100 元/吨, 书本统货(小花)散货 2070 元/吨。书本切边: 2200 元/吨。散货暂停收购, (打包件正常收购)。

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	2030	1960	1840	1780		混白 2140
	广东理文	2140		1930			办公纸 2240
	金田纸业	1960	1900	1830		2010	纸边-
	金洲纸业	2060	2010	1930			
	东莞建晖	2020	1950	1800			混白 2040
	广东华泰	1920	1726				
福建地区	泉州玖龙	1930	1890	1830	1800		页子纸 2020
	漳州联盛	1950	1890	1830	1750		书页 2000
	华南山鹰	1980	1930	X1910			书本 1760

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 2050 元/吨；B 级 1900 元/吨；C 级 1750 元/吨。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价：A 级 2000 元；B 级 1930 元；C 级 1870 元；D 级 1770 元；纯坑 1670 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。

福建港兴纸业国废价格调整后为：（1）纺线管到厂价：纯大炮 1610 元，长管、小管 1510 元，宝塔管 1410 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）1910，B 级（80%以上黄板）1860，C 级（50%~80%黄板）1790，D 级（30%~50%黄板）1610，纯坑 1600。

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。

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:2060 元/吨；页子纸 B 级:2020 元/吨；页子纸 C 级:1960 元/吨；工厂小花:1970 元/吨；小花卡纸:1940 元/吨；社会小花:1940 元/吨；混合花废纸:1860 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，大小花 1550 元/吨；小花卡纸 1870 元 / 吨，一级办公用纸及报纸 2010 元，书本纸（切边去封面）2010 元/吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室纸：2240 元/吨，页子纸 A：2140 元/吨，页子纸 B：2040 元/吨，二白小花:1990 元/吨，小花：1920 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	山西强伟	2010	1910	-	-	-	双 A 级 2070
	法门寺	-	-	-			双 A 级 2100
	甘肃红安	1800	-				双 A 级 1900

华中	中濠纸业	2240	2170	2150			
	河南龙源	2370	2280	2220	2120		太康基地
	河南亨利	2211	2146	2046	1946		-
	金凤凰	1950	1890	1820	1740		孝感基地
	湖北荣成	2075	2065	1985	-		边料暂停收
	湖南天和	1990	1910	1810		1840	工厂纸
西南	重庆玖龙	2060	1990	1910	1860	1690	页子纸 2190
	重庆理文	2110	1960	1940			
	乐山玖龙	2030	2000	1970	1910		
	四川金田	1940	1900			1910	

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：

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 1750 元/吨；优级社会纸：1730 元/吨；A 级社会纸 1710 元/吨；B 级社会纸：1680 元/吨；社会纸：1610 元/吨；散厂纸：1540 元/吨；散商超：1530 元/吨；散社会纸：1460 元/吨。

云南东晟纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 1800，A 级 1750，超市纸 1680，四级纸 1630，花纸 1500。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废白纸价格行情，单页 2090 元/吨，一级撕皮（去胶）书 2040 元/吨，二级撕皮（去胶）书 1990 元/吨，散书纸低 50 元/吨，高栏车散书低 70 元/吨，统书 1840 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：1940 元/吨；国废书边：1890 元/吨；书本废纸：1820 元/吨；小花纸：1740 元/吨；书本统货：1690 元/吨；混合白废纸：1690 元/吨；大花：1640 元/吨。

二、国废市场均价走势图



数据来源：中纸在线信息部采集

2022年7月末B级国废市场均价在2003.17元/吨，较去上月相比增加-16.13%。受整个市场经济影响，终端消费下滑，物流运输交投放缓。

三、废纸相关下游市场分析

3.1 纸浆市场

外盘市场：

本月进口木浆外盘市场基本平稳，阔叶浆价格持稳，针叶浆加针报盘涨10-20美元/吨，其他持稳。

国际纸浆供应延续偏紧的格局，近期欧美部分纸厂停工或对中国供应减半，短期供应端扰动频发。

针叶浆方面，据悉，Arauco针叶浆银星8月份报盘持稳上轮面价为1010美元/吨，供应数量受生产原因而有所减少；据伊利姆消息，由于布厂检修停产半个月时间，乌厂转产本色浆和阔叶浆，故新一轮8月针叶浆无量供应无报价；凯利普8月报盘涨10美元为1010美元/吨，月亮涨20美元为1010美元/吨，均为8月船期；由于Mercer International其位于德国的Stendal纸浆厂于7月1日发生火灾，场内机械受到损坏，工厂暂时停止生产，预期恢复时间待定，Stendal纸浆厂每年生产66万吨纸浆（北方BSKP）。加拿大针叶浆狮牌7月外盘持稳于上轮，其中雄狮1010美元/吨，金狮1030美元/吨，此轮无量供应。7月份针叶浆虹鱼外盘报价1030美元/吨，持稳于上轮。

阔叶浆方面, 据悉, Arauco 明星 8 月报盘持稳上轮 885 美元/吨, 计划在 9 月中旬之前重起其它工厂; 南美漂阔浆价为 850-860 美元/吨, 供应商表示 7 月订单已售罄。巴西主要浆企宣布 8 月订单价格不变, Suzano 最新发布的财报显示, 今年第二季度, 该公司纸浆销量达 266.3 万吨, 同比增长 5%, 环比上涨 12%。欧洲及北美纸浆系成品纸市场需求强劲, 2 季度市场需求呈旺盛趋势, 叠加海运物流限制影响纸浆供应, 全球木浆供应短缺。西班牙 Pontevedra 浆厂暂时停产, 该浆厂的阔叶浆产能为 62 万吨/年。因干旱河水资源受到影响, 西班牙纸浆和能源供应商 Ence Energia& Celulosa 被迫停产了其位于 Pontevedra 的西班牙浆厂生产, 暂停运营将持续到河流水量正常后才恢复。

本色浆方面, Arauco 金星 8 月报盘持稳上轮面价为 910 美元/吨, 金星数量供应正常; 8 月份依利姆本色浆乌本块未报价。

化机浆方面, 昆河 7 月份外盘美报价持稳, 为 750 美元/吨, 佳维仍然暂无供应。(单位: 美元/吨)

进口浆现货市场:

本月, 木浆期货市场价格宽幅震荡, 月底美联储加息落地后, 木浆价格不降反而上涨, 主要因素是: 6 月份海关数据显示, 我国进口量依然下滑; 国外浆厂外盘报价依然高位支撑, 加上海运迟缓依然不畅, 导致市场现货供应不足情况继续影响市场价格; 本周下游源纸市场发布涨价函, 8 月 1 日起涨 200 元/吨, 对于木浆市场有一定支撑; 本月 28 日美联储如期加息 75 个基点, 原油市场大涨, 带动纸浆期货突破 7000 关口, 提振现货市场信心, 尤其是在现货供应偏紧的情况下。本月山东规模纸厂进行提货, 港内窄幅去库, 港外库存变动有限; 整体看, 短期内, 国内纸浆价格受供应问题, 库存低位, 价格强势支撑, 长期看, 欧美造纸需求释放疲软信号, 国内需求也不振, 市场价格难言乐观。

本周, 针叶浆, 受期货期盘价格反弹影响, 现货报价较上周涨 200 元/吨, 下游观望为主, 成交较难, 参考主流品牌报价银星 7250 元/吨, 月亮、马牌 7300 元/吨, 凯利普 7450 元/吨, 北木 7500 元/吨; 阔叶浆, 阔叶浆市场现货供应量偏紧张, 贸易商反馈外售货源紧俏, 山东现货市场参考报价鹦鹉、金鱼、老明星 6700-6750 元/吨, 其他二类阔叶浆 6600 元/元, 较上周涨 50-100 元/吨, 小单成交为主; 本色浆, 本色浆市场刚需采购, 参考报价金星 6700 元/吨, 市场报价变化不大, 华南、华东地区本色浆供应偏紧, 乌本块 5200 元/吨, 金星报 6750 元/吨; 化机浆, 进口化机浆市场现货供需两淡, 参考报价山东地区昆河等 5450 元/吨, 华东市场暂无流通货源, 华南地区昆河 5600 元/吨, 实单实谈。

国产浆市场:

国产木浆方面，本月，国产木浆市场价格基本稳定，进口浆供应偏紧的格局不变，国产浆出货压力不大，部分浆厂自用为主，或交付前期订单为主，山东地区国产阔叶浆含税出厂报价 6600-6650 元/吨左右，广东鼎丰竹桉混合漂白浆市场参考价格 6400 元/吨。随着月底下游陆续发布涨价函，市场心态提振，但需求尚弱，谨慎观望居多。

国产化机浆方面，国产化机浆市场供需弱稳，工厂有调涨意愿，但市场落实乏力，河南瑞丰杨木化机浆湿浆参考含税报价 3700 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学湿浆 6000 元/吨；山东地区化机浆报价 3600 元/吨，市场观望情绪不减。

国产竹浆方面，竹浆市场本月整体表现平稳，竹浆市场价格维稳，成交长协客户为主；四川永丰、凤生漂白竹浆参考报价 6500-6600 元/吨，本色竹浆 5600 元/吨，实单商谈。

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场下游市场刚需采购，本月市场价格维稳，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5500 元/吨，广西博冠湿浆 5400 元/吨，浆板 6400 元/吨，实单实谈。

苇浆方面，苇浆市场随着北方市场生活纸开工率偏低，市场价格暂稳，观望为主，月初苇浆辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白苇浆湿浆 5400 元/吨，漂白苇浆浆板 5700 元/吨，本色未生产，市场按需采购，自月底起因库存走低而报价上调 100 元/吨至漂白苇浆湿浆 5500 元/吨，漂白苇浆浆板 5800 元/吨。

3.2 包装纸用纸市场

月初，白卡纸市场行情平平，市场走势弱势偏下，前期涨价落实情况不佳，纸企拉涨情绪较高，下游终端用户接受能力有限，市场成交多以商谈为主。月中，白卡纸市场行情平平，市场走势弱势偏下，纸企报价坚挺，下游终端用户接受能力有限，市场成交多以商谈为主。行业处于淡季，叠加新增产能即将释放，市场供给端压力增加，供需矛盾提升；虽部分白卡纸维持较高的出口额度利于当前国内正常生产，随着近期新增产能不断投放市场，市场供大于求形式凸显，业内对后市信心不足，涨价后落实情况上不明确。月末，白卡纸市场行情平平，市场走势弱势偏下，纸企报价坚挺，下游终端用户接受能力有限，市场成交多以商谈为主。下半年白卡纸市场需求回升，但也伴随着产能增加，市场博弈依然较强。

月初，白板纸市场依旧清淡，市场价格呈现阶梯式下滑态势。下游需求持续低迷，传统淡季表现较往年来看更加明显。适逢销售淡季，市场供需矛盾仍较为凸显，另外，部分纸厂库存仍处于高位，多数纸厂面临去库存压力，新增产能的投放，导致白板纸供给端压力骤增，在下游需求端偏低情况下，大部分纸企迫于库存、成品等压力，多实施优惠降价措施。月中，白板纸市场需求依旧清淡，市场供需皆淡，实单多以商谈为主。月末，白板纸市场需求依旧

清淡，市场价格呈现明稳暗降。下游需求持续清淡，终端按需下单，市场供需矛盾仍较为凸显，另外，部分纸厂库存仍处于高位，多数纸厂面临去库存压力，新增产能的投放，导致白板纸供给端压力骤增，在下游需求端偏低情况下，大部分纸企迫于库存、成品等压力，多实施优惠降价措施。

月初，箱板、瓦楞纸市场行情稳中小幅下滑，下游需求持续低迷，传统淡季表现较往年来看更加明显。市场需求淡季叠加物流运输受阻的影响，市场交投低迷，局部地区开工水平明显下降，加上成本端价格支撑，箱板、瓦楞纸利润空间承压个别品种出现倒挂，各地纸厂库存情况不一，出货压力依旧存在，导致市场价格再次出现松动，市场优惠再现，实单多以商谈为主，下游终端对市场持谨慎观望态度。月中，中小造纸厂因为行情、资金等问题停机放假增多，原纸库存高位，废纸供应商货款回收困难，对后期市场多持悲观态度。预计后期市场仍存下跌空间。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

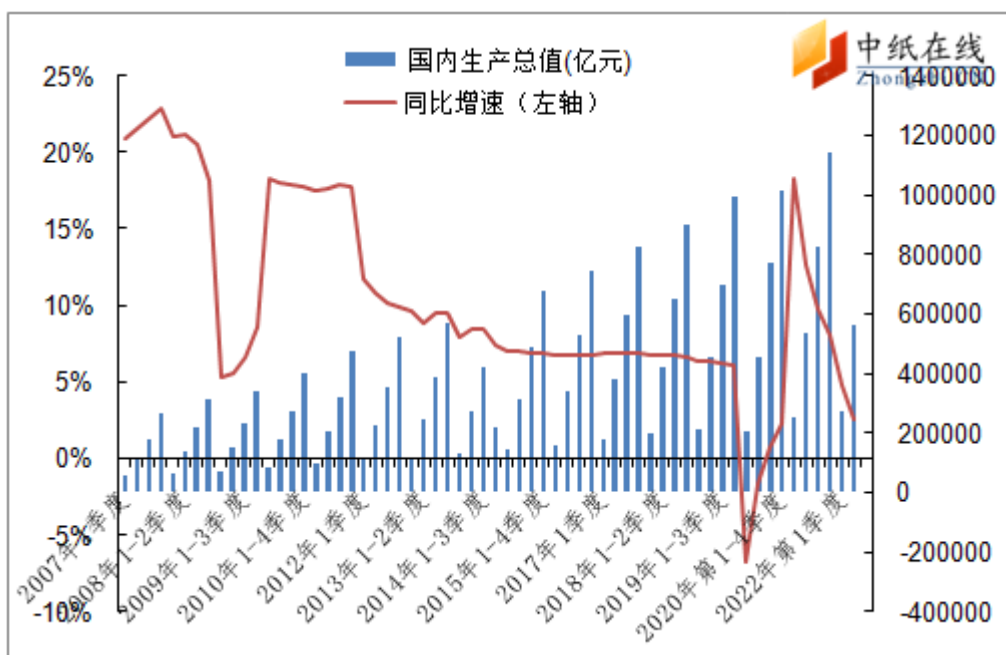


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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，纸浆价格将不在随其下行，而是纸浆厂的停产，整体供应量下调。

初步核算,2022年第1-2季度国内生产总值562642亿元,按不变价格计算,同比增长2.5%,环比2022年1-2季度环比增长1.3%

2021年1-4季度国内生产总值1143670亿元,按可比价格计算,同比上升8.1%。

分季度看,一季度同比增长18.3%,二季度增长7.9%,三季度增长4.9%,四季度增长4.0%。

分产业看,第一产业增加值83086亿元,比上年增长7.1%;第二产业增加值450904亿元,增长8.2%;第三产业增加值609680亿元,增长8.2%。

4.2 中国制造业、财新经理人指数

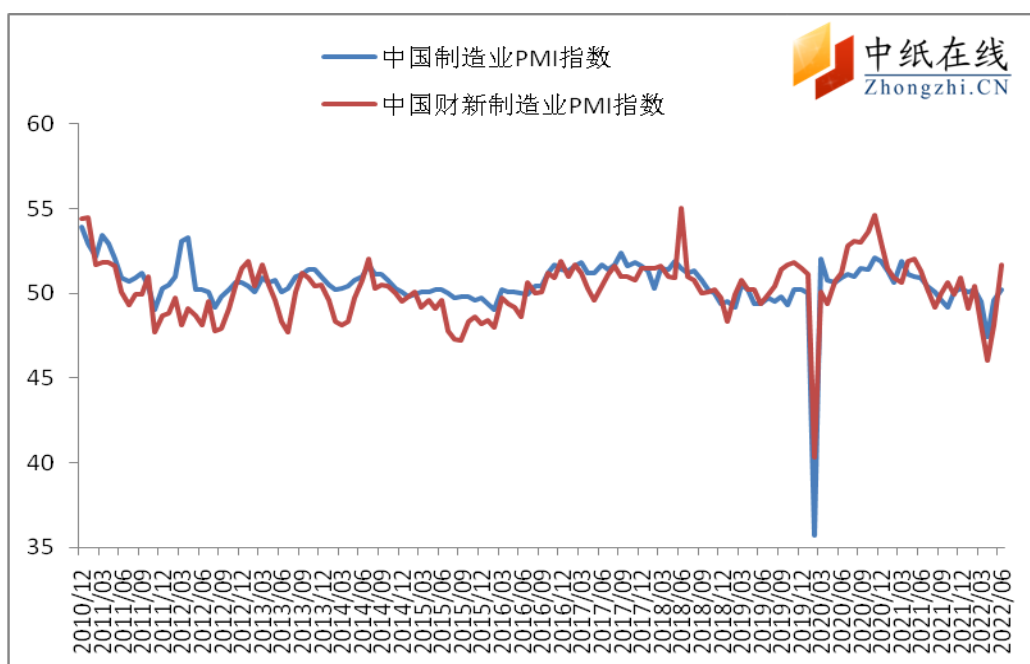


图4：中国制造业PMI指数走势图

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。

6月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为50.2，比上月上升0.6个百分点，低于临界点，制造业总体景气水平有所回落。

6月份，中国财新制造业指数为51.7，比上月上升3.6个百分点，高于5月3.6个百分点，结束了此前三个月的收缩趋势，重回扩张区间，并且为2021年6月以来最高。

这一走势与统计局制造业PMI一致。国家统计局公布的6月制造业PMI录得50.2，较5月上升0.6个百分点，同样重回荣枯线以上。

从分项数据看，6月供给大幅走强，需求亦有所改善。当月生产指数和新订单指数均重回扩张区间，其中生产指数创2020年12月以来新高。调查覆盖的三大品类产品产量均有增加，消费品类增速最为显著。需求方面，新订单指数微升至荣枯线以上，反弹力度弱于供给端。受访企业反映，国内疫情好转，客户需求随之增强，带动销售回升，但整体市况相对疲弱，疫情影响仍在，拖累整体增速。外需亦有所改善，6月新出口订单指数为2021年8月以来首次升至扩张区间。

4.3 人民币汇率走势图

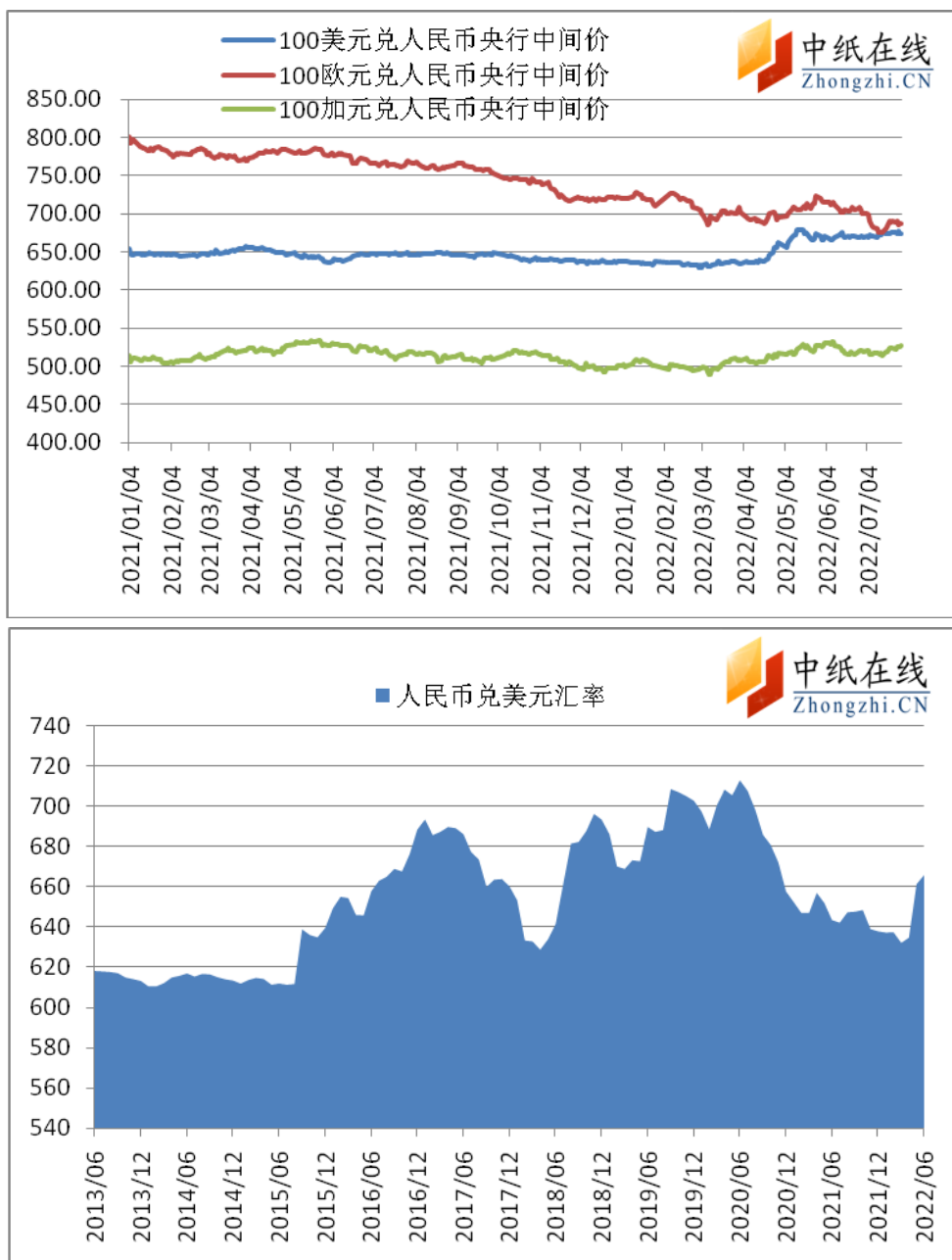


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

2022年7月29日银行间外汇市场人民币汇率中间价为：1美元对人民币6.7437元。这较上一交易日大幅下调0.26个基点，跌回到了6.7元时代。

创2020年11月13日以来新低，本周累计下调1581个基点。今年前四个月，人民币对美元汇率中间价累计下调2420个基点，其中，4月份累计下调2695个基点。

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。

2022年7月29日BDI指数为1895，与2021年6月31日的2240相比，增长-345点，涨幅-20%。

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

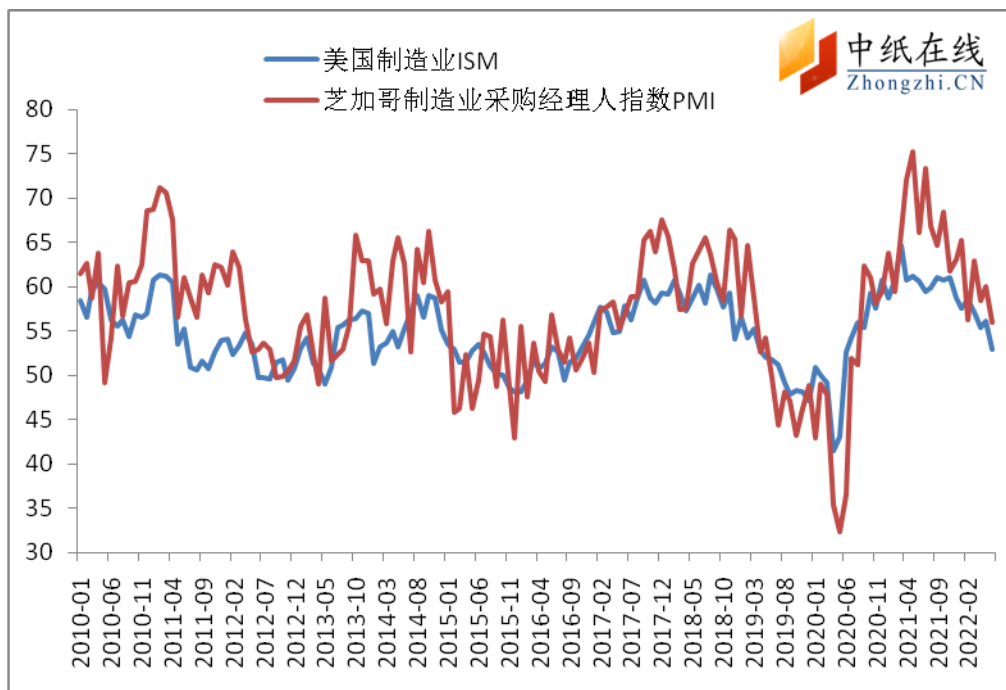


图7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2022年6月，美国ISM制造业库存指数53，较预期值5月前值56.1上涨-3.1个点。

2022年6月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值56；较预期值5月前值60，上涨-4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

【原油】7月28日NYMEX原油收盘97.40美元/桶，近期最低下探90.56，随着美国加息落地，油价再度逼近反弹到100美元关口。多国加息遏制通胀和俄乌冲突仍在继续，形成对油价的多空博弈，能源危机的关键因素仍未消除。经济分析师预测，2023年油价仍将继续保持在100美元以上，除非经济衰退加剧或俄乌冲突得到妥善解决。

【疫情】25日本土新增86+435，新增量得到控制，整体趋好发展。

【汇率】7月份，人民币兑美元汇率整体稳定，基本围绕7.0-7.5小幅震荡波动，受加息影响，月末略有升高。

【国庆】国今年国庆假日安排出炉，休7天上7天，中秋节9月10日至12日放假，共3天；国庆节10月1日至7日放假调休，共7天。10月8日（星期六）、10月9日（星期日）上班。

【GDP预测】IMF：将全球2022年GDP增速预测从4月的3.6%下调至3.2%，将美国2022年GDP增速预测从4月的3.7%下调至2.3%

【消费】芯片巨头高通预计今年全球智能手机销量将下降5%，对今年智能手机销量不太看好。

【加息】今年以来，美联储已加息4次，累计加息幅度达225个基点。此前3次加息分别在3月、5月、6月，分别加息25、50、75个基点，75个基点也是美联储1994年11月以来最大的单次加息幅度。经济日报认为美国持续加息不影响中国货币政策走向，中国货币政策仍将坚持“以我为主”。

【消费】国稳经济，消费复苏成为关键，上半年刺激消费的主要举措集中在扩大汽车消费12条措施出炉；6措施支持文旅业恢复发展；促进绿色智能家电消费若干措施即将发布，中央和地方支持消费恢复的利好近期密集释放。通过派发消费券，激发消费潜力的做法受到不少地方青睐。

【平台治理】国务院常务会议指出，“出台支持平台经济规范健康发展的具体措施，引导平台企业依法合规开展普惠金融业务，发挥好平台经济创造就业、促进消费作用”

【期货】7月28日，纸浆期货收盘7178元/吨，表现强劲，一扫前期下跌的阴霾，力度有超预期，从7月13日的6400元/吨低点附近半个月反弹到7100元/吨上方，资本市场的特性表现淋漓。现货浆市场依旧坚挺，锁仓惜售坚定，目前主流针叶现货浆维持7100元/吨，阔叶坚挺6500元/吨，中期虽然供应放大压力会加大，但浆价会短期继续维持高位难以动摇。

【中报】博汇纸业预计上半年净利润同比减少69.59-72.73%，山鹰国际预计同比下降86.06-88.05%，景兴纸业同比下滑43.37-58.47%，晨鸣预计同比下降87-90%，美利云出现亏损。维达同比下降34.1%。理文预计下跌59%。

【限产】8月纸厂停机限产信息（推测数据仅供参考）：东莞玖龙轮停，预计减产15万吨，东莞理文预计减产5.2万吨，东莞顺裕8月轮停，浙江长江汇丰预计减产白板纸1.76万吨；山鹰各基地轮停，预计减产12.8万吨；太仓、泉州、重庆玖龙预计减产13万吨，金洲纸业减产3.4万吨；玖龙北方基地减产6.5万吨；江门明星纸业箱板纸减产1万吨。包装纸厂的密集限产，引发国废价格疯狂下调。

【环保】自8月1日起，雪碧将把绿色塑料瓶包装改为透明包装，从而结束了绿色瓶60多年的历史。目前的瓶子含有无法循环利用的绿色聚对苯二甲酸乙二醇酯(PET)，透明塑料瓶子可以制成新瓶子，有助于推动塑料的循环经济。

【企业利润】国家统计局发布了2022年1-6月份全国规模以上工业企业利润。数据显示，全国规模以上工业企业在今年上半年共实现利润总额42702.2亿元，同比增长1.0%。造纸和纸制品业实现利润总额259.9亿元，同比下降46.2%；印刷和记录媒介复制业实现利润总额169.1亿元，同比下降7.2%

【8月外盘报价陆续出炉】月亮针叶浆1010美元/吨提涨20美元，Arauco8月报价与7月持平，面价银星针叶浆1010美元/吨，明星阔叶885美元/吨。

【信息串联】俄伊利姆8月针叶供应无量无报价——1~5月加拿大针浆出口大幅减少30%——海运一柜难求格局改变，运输价格普遍下调——欧美纸张消费有所减弱——欧美纸张需求有所回落

【西班牙 Pontevedra 浆厂暂时停产】因干旱河水资源受到影响，西班牙纸浆和能源供应商 Ence Energia& Celulosa 被迫停产了其位于 Pontevedra 的西班牙浆厂生产，暂停运营将持续到河流水量正常后才恢复。该浆厂的阔叶浆产能为62万吨/年。

(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

