

2022 年 12 月废纸月报

本月视点

12 月 29 日 NYMEX 原油收盘 78.06 美元/桶，近日基本在 70-80 美元/桶区间震荡。俄罗斯宣布禁止遵守 G7 价格上限的国家出口石油，这是全球能源市场进入新时代的最新迹象。欧盟对俄罗斯海运石油的禁运、石油价格上限和俄罗斯的出口禁令将是影响 2023 年供应的最重要因素。

在岸人民币汇率 12 月 29 日最新收报 6.9618，继续小幅震荡表现，近期基本在 7.0 下方相对平稳，窄幅震荡。人民币汇率进入相对稳定阶段。

2023 年 1 月 1 日起，我国将对 1020 项商品实施低于最惠国税率的进口暂定税率。其中明年起将部分木材和纸制品等商品进口关税也在降税清单范围内，如此大幅降低进口纸张关税，将对后续纸张市场的供给格局产生深远影响。

时近年末，整体纸张市场在突如其来的疫情放开和大面积阳性感染背景下，供求和价格陷入短期僵局，刚需采买，价格涨跌也变得麻木僵持，未见月末纸厂的涨函，意味着实际纸张供求的压力并不轻松，全国各地“冠达峰”预计要到春节以后，更多消费的变化目前仍处于低谷阶段。春节后纸厂的实际库存压力，会成为节后行情走势的关键。倒是年末国家突然公布下调部分产品关税，多数进口纸张明年直接列入了大幅下调关税的品种之列，多数纸种几乎将实施零关税，在行业高速扩张的背景下，透露出的政策意义深远，不能不说这则突如其来的政策消息，对 2023 年的纸张市场将产生深远影响，一切尽在变化中，多多经营关注。



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、废纸相关市场行情分析	6
3.1 纸浆市场	6
3.2 包装用纸市场	7
3.3 文化用纸市场	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，国废价格出现持续小幅下滑，时近年末，整体纸张市场在突如其来的疫情放开和大量阳性感染背景下，供求陷入短期僵局，月初，废纸价格整体处于一个稳中小幅调整状态，个别纸厂采购价表现涨跌互现。月中，稳中小幅波动，仅有少个别纸厂采购价表现涨跌互现，其一，疫情的放开，随着第一波大面积感染人群的康复，元旦消费和商旅活动逐渐活跃，对经济和消费的恢复普遍寄予期待，经济好，纸张消费自然能被积极带动；其二，供需失衡，导致一系列产能膨胀，消费放缓导致需求下降。月末，年末国家突然公布下调部分产品关税，多数进口纸张明年直接列入了大幅下调关税的品种之列，多数纸种几乎将实施零关税，在行业高速扩张的背景下，透露出的政策意义深远。上游打包厂利润空间受压，对后期市场多呈悲观态度，预计后期市场大多延续当前走势小幅震荡运行。

本月，受木浆原料长期高位震荡影响，废白纸类价格持续小幅回升，较上月上调 20-100 元/吨；纯报纸价格走势偏上运行。目前，废旧书页纸参考价约为 2100-2250 元/吨左右，废报纸参考价 2700-2900 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	1840	1780	1700	1650		
	沈阳玖龙	1860	1800	1750	1710		
天津	天津玖龙	1880	1820	1740	1700		页子 A2140
河北	河北玖龙	1950	1890	1840	1800		
	森信纸业	1880	1820	1770	1720		特 A-
	宝石纸业	1820	1620				AA1870
山东	海象纸业	1980	1910	1550			AA2620
	阳光纸业	1980	1930	1860	1760	2170	白纸边 2280
	佰润纸业	1980	1970	1960	1870	书页 2270	原远通纸业
	华润纸业	1940	1900	1870		2140	90% 以上报纸 2980

	贵和纸业	1920					AA 级 1980
	天地缘	2050					双 A2080
	丰源纸业	1920	1810	1750			本地价
	太阳纸业	1860	1840	1770			本地价双 A1880

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 2650；纯白口边纸 2590；纯白卡铜版纸 2440；A 级页子纸 2140；B 级页子纸 2040；带皮书切页 1950；小花 1880；混合白纸 1880；大花统货 1830。

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：2170 元/吨；A 级混合废纸：2200 元/吨；B 级混合废纸：2150 元/吨；C 级混合废纸：2100 元/吨；纯铜版废纸：2050 元/吨；E 级白纸边废纸不含税价格执行：2280 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 2090、书本纸打包件 2140、书页纸散货执行 2180、书页纸打包件执行 2210、90%以上报纸散货 2940、70%以上报纸散货 2830、90%以上报纸打包件 2980、70%以上报纸打包件 2870。

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	1910	1840	1760	1730	2160	-
	江苏理文	1920	1790	1740	-		
	永丰余	2100	1970	1870		2100	电器纸 2100
	无锡荣成	1900	1830	1760	-		边料-
	中兴（建平）	1920	1910	1880	1800		
浙江	平湖景兴	1960	1890	1820		2270	办公纸高白 2510
	浙江山鹰	1930	1880	x1780	1750	2170	办公纸高白 2250
	荣晟纸业	1940	1930	1780			挂面 2020
	平湖荣成	1900	1870	1830			边料-
安徽	安徽山鹰	1960	1900	x1770	1740	2170	书报纸 2220
	滁州兆隆	1940	1870				AA 级 1980

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 1930 元/吨。80%以上黄板含量 1730 元/吨。60%以上黄板含量 1630 元/吨。50%以上黄板含量 1580 元/吨。40%以上黄板含量 1530 元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1560 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1310 元/吨。不带膜或少量带单膜全白白卡纸 1980 元/吨，不带膜或少量带单膜花卡纸 1840 元/吨，含 10%以内金银卡带单膜花卡纸 1740 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 2230 元/吨，散装书本切边纸 2200 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 2130 元/吨，含量在 20%以内 2030 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：

江苏太仓玖龙国废白废类月末走稳，不含票到厂：单面覆膜黄/白芯卡纸 1910；无膜黄/白芯卡纸(单面印刷)2010；纯白双胶纸边 2300；纯白统货 2170；纯白卡铜版纸 2100；一级白 2250；书本纸 2160；混合白废纸 2110；小花 2110；大花 1960。

江苏京环隆亨纸业月末走稳，书本统货（小花）:1950 元/吨，书本统货（散货）:1920 元/吨，书本切边（打包）2040 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	1790	1720	1640	1600		混白 2380
	广东理文	1930	1800	1720			办公纸 2560
	金田纸业	1880	1770			2350	纸边-
	金洲纸业	1930	1880	1830			
	东莞建晖	1890	1820	1710			混白 2290
	广东华泰	1944					
福建地区	泉州玖龙	1820	1780	1700	1640		页子纸 2130
	漳州联盛	1900	1850	1790	1710		书页 2050
	华南山鹰	1810	1750	X1710	1650		书本-

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 1890; B 级纸价格 1850; C 级纸价格 1760; D 级价格 1610。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价: (1) 黄板纸 A 级: 1860 元; B 级: 1810 元; C 级: 1750 元; D 级: 1660 元; 纯坑: 1550 元。(2) 纺线管大管: 1530 元; 小管: 1440 元; 宝塔管: 1360 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: 纺线管到厂价: A 级: 1820 元; B 级: 1790 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。

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, 白废纸混合纯白纸:2380 元/吨; 页子纸:2320 元/吨; 页子纸 B 级:2280 元/吨; 工厂小花:2230 元/吨; 小花卡纸:2180 元/吨; 社会小花:2180 元/吨; 混合花废纸:2100 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格, 大小花 1400 元/吨; 小花卡纸 1720 元 / 吨, 一级办公用纸及报纸 2350 元, 书本纸(切边去封面) 2350 元/吨。

广东理文纸业国废白废纸价格, 一级办公室纸: 2560 元/吨, 页子纸 A: 2460 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	山西强伟	1870	1810	-	-	-	双 A 级 1930
	法门寺	-	-	-	-	-	双 A 级 1910
	甘肃红安	-	-	-	-	-	双 A 级 1910
华中	银鸽纸业	1930	1900	1840	1760	-	-
	河南龙源	2010	1960	1910	1830	-	太康基地
	河南亨利	1930	1869	1765	1665	-	-
	金凤凰	1840	1810	1780	1690	-	孝感基地

	湖北荣成	1830	1790	1750	-		边料暂停收
	湖南天和	1880	1800	1700		2020	工厂纸
西南	重庆玖龙	1960	1890	1810	1760	1650	页子纸 1900
	重庆理文	1980	1890	-			页子纸 2030
	乐山玖龙	1920	1880	1850	1790		
	四川金田	1980	1940			1970	

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 1700 元/吨；优级社会纸：1680 元/吨；A 级社会纸 1660 元/吨；B 级社会纸：1630 元/吨；社会纸：1560 元/吨；散厂纸：1490 元/吨；散商超：1480 元/吨；散社会纸：1410 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 1790，A 级 1740，超市纸 1700，四级纸 1650，花纸 1560。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：

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：1900 元/吨；国废书边：1850 元/吨；书本废纸：1780 元/吨；小花纸：1700 元/吨；书本统货：1650 元/吨；混合白废纸：1650 元/吨；大花：1600 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12月末B级国废市场均价在1891.77元/吨,较去上月相比增加-4%。受整个市场经济影响,临近春节,纸厂停机检修增多,物流运输逐渐放假,供货商多清理库存为主。

三、废纸相关市场行情分析

3.1 纸浆市场

外盘市场:

针叶浆方面,据悉,23年1月份Arauco针叶浆银星报盘叫上轮下调20美元至920美元/吨,北美针叶浆也开始下调,12月份加拿大北木外盘报价为940美元/吨,较上轮下调20美元/吨;加拿大漂白针叶浆虹鱼950美元/吨,加拿大Paper Excellence 12月份雄狮920美元/吨,金狮940美元/吨,较上一轮降价40-50美元不等;11月针叶浆进口62.1万吨,环比10.5%,同比下跌11.9%。全年累计进口655.5万吨,同比下跌16.4%。今年针叶浆主要的减量地区是北美的针叶浆,继续观察供应恢复情况,11月份进口美国针叶浆数量12.4万吨,环比上涨69.57%;进口加拿大针叶18.2万吨,环比上涨15.65%。

阔叶浆方面,智利Arauco阔叶浆12月份明星报盘下调40美元至845美元/吨,23年1月份未报盘并表示生产问题暂无量供应。Suzano宣布对中国市场2022年12月桉木浆报价较上月下降40美元至820美元/吨;智利Arauco公司新的桉木浆项目MAPA,年产能约156万吨,预计12月中旬投产,乌拉圭UPM年产210万吨桉木浆厂23年1季度计划投产。

本色浆方面,Arauco金星12月份本色浆外盘报780美元/吨,2023年1月份因生产问题未报盘并表示暂无量供应;依利姆11月份本色浆乌本块600美元/吨。

化机浆方面,目前供应偏紧格局不变,暂无报盘消息。(单位:美元/吨)

进口浆现货市场:

本月,外盘报价下调,下游原纸市场需求不足未改,对于木浆原材料刚需采购为主。外盘报价下调,但整体仍居高运行,对纸浆价格有一定支撑作用;而下游原纸厂家需求维持刚需疲软,部分原纸厂家生产情绪一般,对高价原料接受能力有限,采购延续一单一采,对纸浆市场支撑有限。整体看,年内浆价大跌的可能性偏低,预计整体仍将维持高位运行。

本周,针叶浆,现货市场流通货源偏少,报价起伏有限,针叶浆报价回调50元/吨,参考主流品牌报价银星7350元/吨,月亮、马牌7350-7400元/吨,南方松7150-7200元/吨,加针报盘价格有下调,凯利普7500元/吨,北木7700元/吨;

阔叶浆，阔叶浆市场价格承压，外盘报跌叠加新产能投产将进一步改善供求关系，现货价格转弱冲，击现货市场信心；山东地区参考报价金鱼、鸚鵡 6350 元/吨，二类阔叶浆 6300 元/吨，较上月报价下调 150 元/吨，华东地区鸚鵡报价 6500 元/吨；

本色浆，本色浆市场需求偏弱，交投不温不火，参考报价金星 6300 元/吨左右，较上月报价下调 200 元/吨；

化机浆，进口化机浆市场可外售货源稀少，业者交付合同为主，参考报价山东地区昆河 5450 元/吨，华东市场暂无流通货源，华南地区 5600 元/吨，流通现货偏少。

国产浆市场：

本月，国产木浆市场浆价基本无调整，月底受全国疫情放开各地大量感染者居家治疗，市场货源流通相对缓慢，下游纸企对于原材料采买有限。浆厂维持长协订单出货；广东鼎丰竹桉混合漂白浆市场参考价格 6500 元/吨,前期订单继续执行，下游按需采购。

国产化机浆方面，国产化机浆市场本月报价稳定，正常出货，河南瑞丰杨木化机浆湿浆参考含税报价 3800 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学湿浆 6200 元/吨，交付长协客户为主；山东地区化机浆报价 3500-3700 元/吨。

国产竹浆方面，本月竹浆市场价格整体维持稳定，虽下游生活用纸开工小幅回升，但采浆积极性无明显提振；四川福华、永丰、凤生、赤天化漂白竹浆参考报价 6900-7150 元/吨；本色竹浆 5400 元/吨，实单商谈。

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场按需采购，甘蔗浆价格维稳，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5750 元/吨，广西博冠湿浆 5700 元/吨，浆板 6500 元/吨，实单实谈。

苇浆方面，苇浆本月报盘持稳，需求疲软，含税参考报价漂白苇湿浆 5600 元/吨，漂白苇浆板 5900 元/吨。

3.2 包装用纸市场

本月，白卡纸市场稳中小幅震荡，实际成交多以商谈为主，部分地区实单价格落差较大，月初，白卡纸价格呈现稳中观望，在木浆价持续高位影响下，实单实谈，首先，原料成本高位支撑下，规模企业报价坚挺，对市场有一定提振作用；贸易商维持库存低位，二、三级厂多接单补库，一单一议。月末，供应收紧及成本升高支撑下，白卡纸价差有缩小趋势，终端需求放量情况则低于预期。整体走势仍属偏强形态，下游终端用户接受能力有限，市场成交多以商谈为主。

白卡纸产量提升主要受产能增加影响，年内新产线投产以及其他产线转产至白卡纸，白卡纸产能同比增加 160 万吨。

本月，白板纸市场价格走稳，下游终端市场需求有限，纸价拉涨困难，市场交投一般。因受规模纸厂个别产线转产的影响，疫情放开初期，人群高感染对商业流通短期不利，纸张消费增长的体现还需一个复杂的过程，对于白卡、白板纸价格产生一定支撑，此外之前价格一直下跌，部分纸厂开始亏损，下游对涨价有一定预期，纸厂稳价意向强烈，实单一单一议；经销商多刚需补库为主，下游终端需求无明显起色，叠加物流受限等影响，部分业者处于停工状态，市场交投活跃度不高。整体纸张市场在突如其来的疫情放开和大量阳性感染背景下，供求和价格陷入短期僵局。

预计下月份白板纸市场价格震荡整理为主，纸价稳中小幅震荡。

本月，箱板、瓦楞纸价格整体表现价格涨跌互现；瓦楞及箱板纸总供应与总需求同比均下滑，供需差稍有收窄。上游价格对下游的支撑力不强。月初纸厂开工情况相对稳定，规模纸厂局部基地价格下滑，调整幅度 50 元/吨，中小纸厂更倾向于单一议，市场成交价格稳中下行。中下旬规模纸厂发布月底或下月初涨价计划，市场观望气氛较为浓厚，下游包装厂订单情况略好，但是好转并不明显，维持刚需为主，市场交投不温不火。临近月末，主流纸厂拉涨计划失败，导致部分中小型纸厂价格小幅下滑，另外，随着疫情的放开和第一波大面积感染人群的康复，元旦消费和商旅活动逐渐活跃，对经济和消费的恢复普遍寄予期待，纸张消费自然能被积极带动，预计下个月，瓦楞及箱板纸市场价格走势将继续受到行业供需格局及上游成本价格变动的的影响，市场价格区间震荡运行。

市场利空因素：疫情放开，造纸原料成本叠加，市场需求恢复缓慢、新产能逐渐释放、库存压力依旧存在的特定背景下，纸厂的经营压力仍然偏大。

3.3 文化用纸市场

本月，文化用纸传统淡季，行情走势与上月相比较为平稳，月初，个别纸企强力拉涨为主，然需求面支撑偏弱，市场交投无明显好转迹象。且原料纸浆趋势变化较大，政策面影响尚不明朗，双胶铜版春节教材招标已结束，下游经销商及书商延续谨慎观望态度，部分产线停机检修，中小型纸厂订单一般，价格暂稳；临近春节假日，市场略显疲态，部分库存压力依旧存在，市场成交商谈为主，业者对后市仍存观望心态；一方面，经过春季书商集中才买结束后，库存压力的缓解，另一方面，临近春节国家政策方面有所变动，我国将对 1020 项商品实施低于最惠国税率的进口暂定税率。明年起将部分木材和纸制品等商品进口关税也在

降税清单范围内，随着疫情的放开和第一波大面积感染人群的康复，商旅活动和人气烟火已逐渐活跃，对经济和消费的恢复会渐渐发挥积极作用，预计来年市场供给格局或打破僵局。

成本面：纸浆价格高位僵持，波动水平有限，一直处于高位运行的状态，对双胶纸市场有着一定支撑。

需求端：出版招标订单的陆续收尾，在需求方面限制了价格上行力度，临近年末，下游经销商出货不佳，为回笼资金，会有促销降库的行为出现。

供应端：年末市场需求受限，疫情开放后物流运输提前进入节假安排，纸厂开工意愿受挫，经过上一轮积极出货后库存大多低位。

预计后期市场，随着市场逐渐回归正常运转，来年或将迎来新的希望，另外，在进口关税调整下，双胶纸价格可能有小幅松动。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

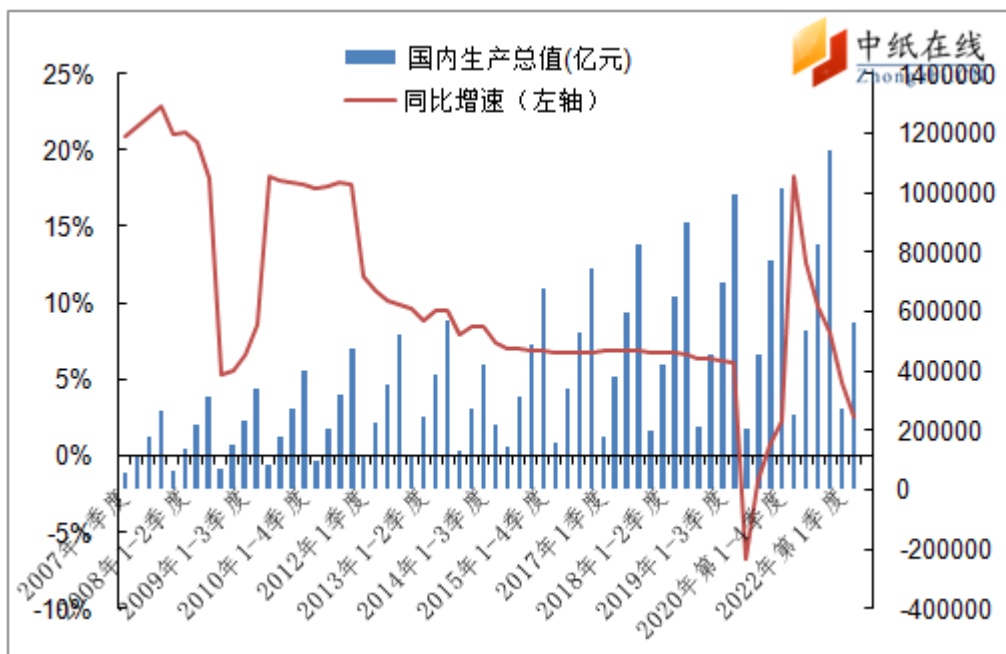


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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 1-3 季度国内生产总值 870269 亿元,同比增长 3.0%,3 季度 GDP3.8%,上半年 1-6 月份为 2.5%,经济总体恢复向好

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

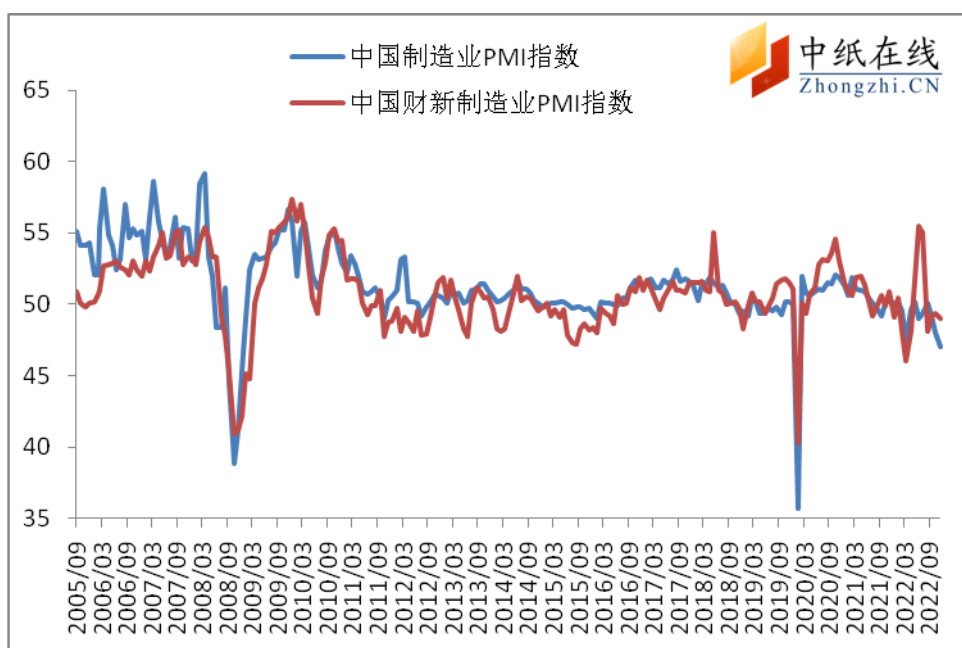


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

12 月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为 47，比上月上升-1 个百分点，低于临界点，制造业总体景气水平有所回落。

12 月份，中国财新制造业指数为 49，比上月上升-0.4 个百分点。

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

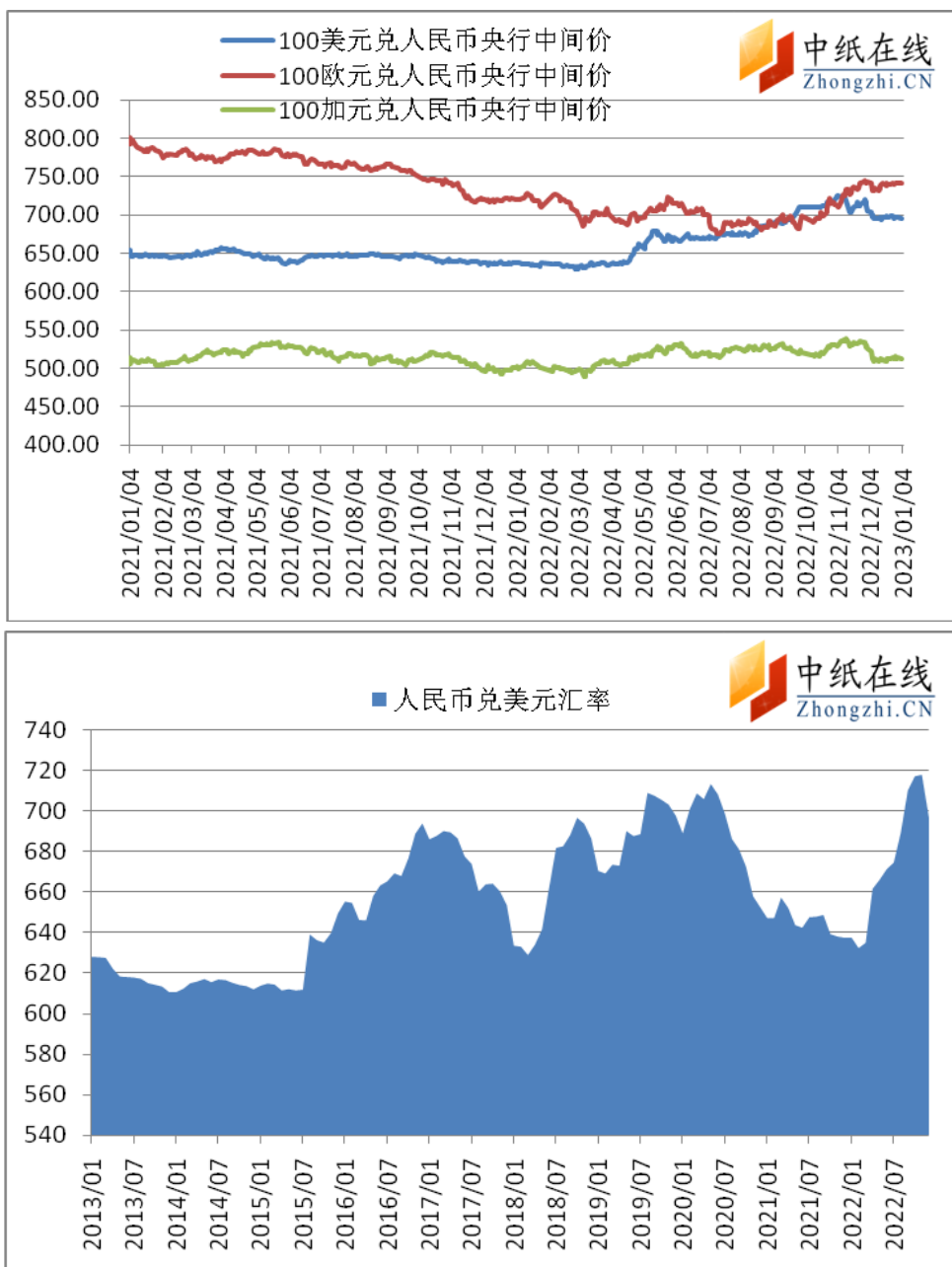


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

12月30日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至13:55，报6.9646元，较前一交易日上调-1.47个基点。

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）

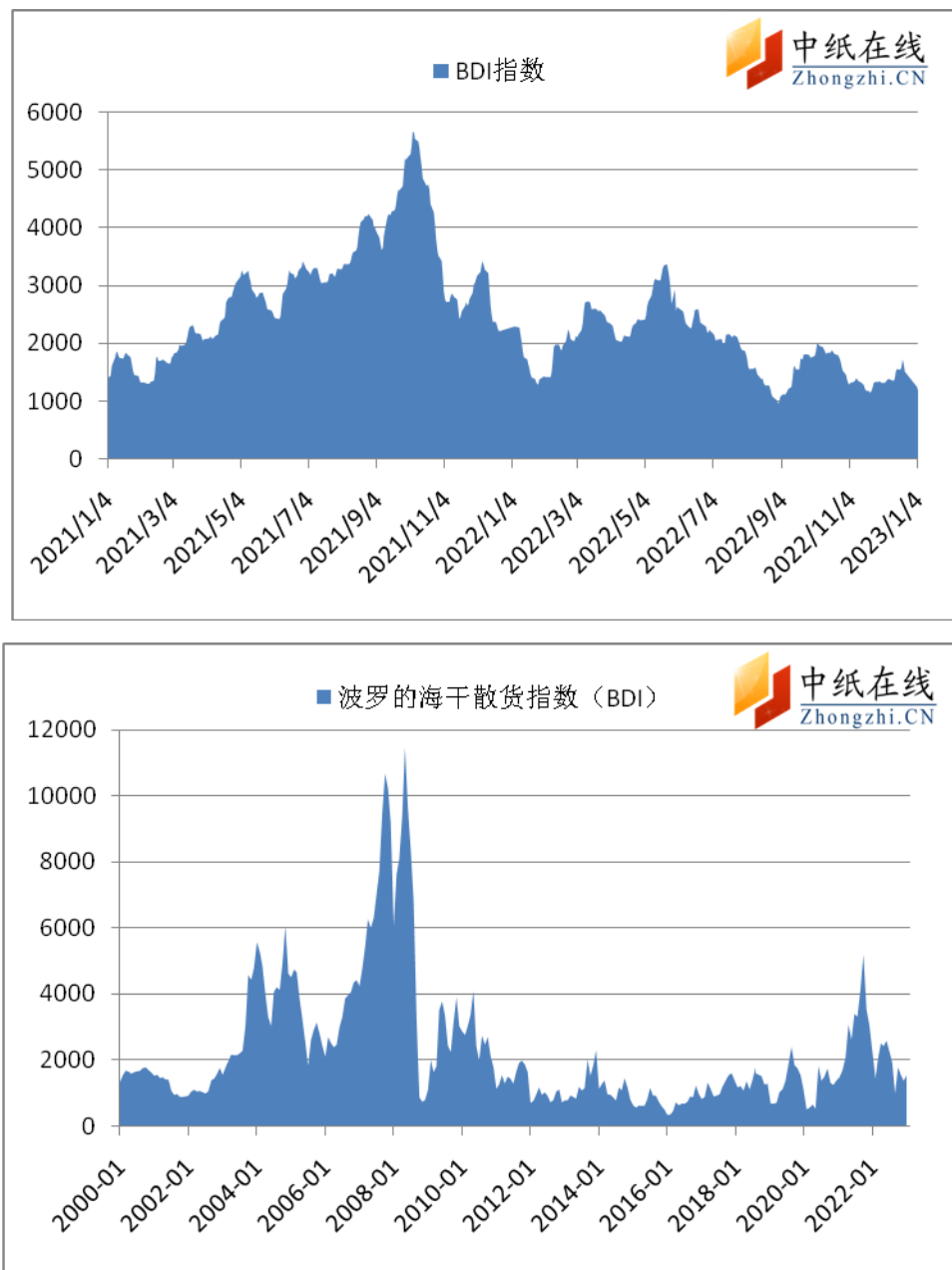


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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12月23日BDI指数为1515，与2021年11月30日的2217相比，增长-702点，涨幅-33.66%。

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

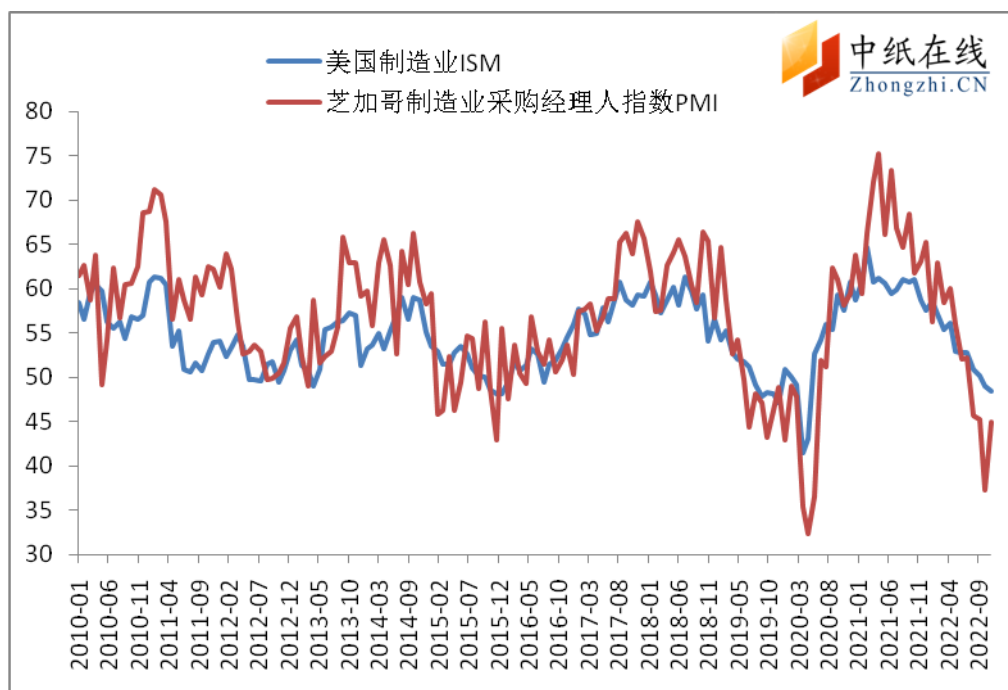


图7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2022年12月，美国ISM制造业库存指数48.4，较预期值11月前值49上涨-0.6个点。

2022年12月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值44.9；较预期值11月前值37.2，上涨7.7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】03 日 NYMEX 原油收盘 77.21 美元/桶，当日出现大幅下跌，跌幅 3.8%。一年油价看趋势。行业分析人士预计 2023 年油价将低于每桶 90 美元。受上周原油价格走强影响，2023 年 1 月 3 日国内成品油价上调，家用汽车加满一箱油大约增加 10 元。

【汇率】在岸人民币汇率 1 月 3 日最新收报 6.9069，继续小幅波动，近期基本在 7.0 下方相对平稳，窄幅震荡。人民币汇率进入相对稳定阶段。以下是一年来汇率波动趋势图。

【疫情】在中国疫情全面放开，国际上引起强烈反响和积极态度，但有部分国家，对中国旅客采取临时防疫入境限制措施，中方表示反对试图操弄疫情防控措施的做法，将针对不同情况本着对等原则采取措施。

【海运】在去年一度疯狂的集装箱海运价格全面跌入低谷。其背后的原因主要是美国商品消费低迷导致其进口需求的走弱和中国出口的环比下行；而供给端的运力方面呈现较为宽松的状态，港口拥堵已经得到较大程度的缓解。波罗的海 BDI 干散指数也是从 5000 多点的高位直接跌落到 1000 多点低谷。

【产量】2022 年 11 月份我国机制纸及纸板产量当期值为 1195.2 万吨，同比增速为 0.6%。2022 年 1~11 月份我国机制纸及纸板产量累计值为 12494.3 万吨，累计增速为-0.9%。

【利润】1~11 月国内造纸和纸制品业利润总额 478.0 亿元，同比下降 38.6%。印刷和记录媒介复制业利润总额 354.2 亿元，同比下降 5.9%。

【新闻纸】2022 年 11 月全国新闻纸产量为 6.1 万吨，同比增长 45.2%。2022 年 1-11 月全国新闻纸产量 84.6 万吨，同比增长 5%。

【晨鸣】晨鸣纸业公告显示，关于收到寿光市财政局补助 7337 万元，直接计入当期损益，会增加税前利润 7373 万元。

【新建】贵州鹏昇将在现有三台纸机 60 万吨箱板瓦楞和 5 万吨/年纱管纸基础上，再新建 60 万吨/年箱板瓦楞纸产能，12 月 26 日已签订总承包建设合同。

【投产】APP 金红叶如东基地一期最后一台生活用纸纸机 12 月 30 日如期投产，至此如东一期 78 万吨高档生活用纸产能全部投产，一期项目共有 18 台维美德纸机和 2 台 DCT200+纸机以及金顺重机提供的 4 台国产纸机。

【预测】2023年部分纸张关税全面下调甚至直接降为零关税引发行业关注，其中瓦楞纸及箱板纸的进口关税由原来的5%-6%调整为0。从纸张类别和原料结构预测，箱板瓦楞的进口增长可能会表现更为直接和明显，在2022年进口量普遍大幅降低的数据背景下，2023年进口纸分食国内市场会大概率发生，进口纸与国产纸的价格竞争也会有所加剧。

【废纸】进入春节时段，由于箱板瓦楞纸企的停机检修增多，废纸需求表现平平，新年伊始，废纸价格有所松动下滑，目前废旧黄板纸价已经接近1950元/吨的低位状态。

【市场观察】随着疫情的放开和第一波大面积感染人群的康复，元旦消费和商旅活动逐渐活跃，对经济和消费的恢复普遍寄予期待，经济好，纸张消费自然能被积极带动。新年伊始，纸张价格基本平稳开局，市场心态相对平静，刚需采买为主，毕竟很快春节长假，疫情的发展还需观察，纸张市场的消费活跃暂时还未明显表现，但各类纸种价格的相对平稳，基本奠定了1~2月淡季市场的价格底部，节后大概率会在现有价格平台上视纸厂的政策趋向小幅回升，并关联木浆价格的变化幅度和市场需求的复苏程度展开上半年的纸价走势，借鉴海外疫情躺平后的消费复苏节奏，今年下半年的纸张消费表现会更为乐观。

(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