

2023 年 2 月废纸月报

本月视点

2月23日NYMEX原油收盘75.684美元/桶，近期小幅阴跌走势，目前仍处于72~80美元的波动区间。根据欧佩克去年年底达成的减产计划，全球石油市场将在今年下半年大幅收紧。

在岸人民币汇率23日最新收报6.9088，小幅波动，打破前期底部波动区间：6.69~6.85，近期调贬走势为主，再次逼近7.0关口，美国再次强调抗通胀决心，有强化加息意愿，美元走强，对人民币形成压力。

2023年旅游市场全年“稳开高走，持续回暖”，暑期有望迎来全面复苏。预计2023年全年实现国内旅游收入约4万亿元，同比增长约89%，约恢复至2019年的71%。2023年全年入出境游客人数有望超过9000万人次，同比翻一番，恢复至疫情前的31.5%。

近期废纸价格依旧低迷，仍处于底部阴跌状态，部分地区已经下跌到1700元/吨的低位，包装纸市场的疲弱状态，废纸价格也顺势承压明显，市场普遍难以乐观。

近期特种纸掀起涨价潮，四家特种纸大厂仙鹤股份、冠豪高新、五洲特纸、江河纸业纷纷宣布，从3月5日开始，对工厂喷绘纸、升华热转印纸、数码纸售价上调1000元/吨。



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	8
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，年后，上游打包厂到货量增多，发货量较以往大大增加。另外，整体纸张市场在突如其来的疫情放开，春节期间整个市场消费和商旅活动逐渐活跃，经济和消费的恢复普遍寄予期待。月初，市场需求逐步恢复，经销商陆续补库，但因终端需求恢复不及预期，多数业者对后市信心不足，因此下游备货积极性不高。月中，纸厂陆续复工复产，但因部分纸厂延长其停机时间至月初，月末，主流黄废纸价格以下调为主，局部地区纸厂废纸采购价跌幅 20-30 元/吨，一是，春节期间产生的废纸量较平时相对增加，废纸回收量随之上升，另外一点，纸厂方面春节期间放假时间较长，节后虽有陆续开工，但开工率相对不高。目前来看，废纸市场依旧存在下滑压力，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，受木浆原料震荡影响，废白纸类价格持续小幅下滑，较上月下调 20-50 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 2000-2200 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	1610	1550	1470	1420		
	沈阳玖龙	1600	1540	1490	1450		
天津	天津玖龙	1600	1540	1490	1450		页子 A2060
河北	河北玖龙	1640	1580	1530	1490		-100
	森信纸业	1880	1820	1770	1720		特 A-
	宝石纸业	1700	1500				AA1750
山东	海象纸业	1770	1710	1490			AA2590
	阳光纸业	1680	1660	1590	1490	2170	白纸边 2280
	佰润纸业	1750	1730	1720	1630	书页 2270	原远通纸业
	华润纸业	1710	1670	1640		2120	90% 以上报纸 2900

	贵和纸业	1650					AA级 1710
	天地缘	1770					双 A1820
	丰源纸业	1650	1570	1510			本地价
	太阳纸业	1670	1650	1580			本地价双 A1690

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 2060；B级页子纸 1960；带皮书切页 1870；小花 1850；混合白纸 1850；大花统货 1800。

山东世纪阳光国废价格月底走稳。月末不带票到厂：轮转页废纸：2380元/吨；I类废纸：2430元/吨；II类废纸：2340元/吨；III类废纸：2300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 2070、书本纸打包件 2120、书页纸散货执行 2180、书页纸打包件执行 2210、90%以上报纸散货 2860、70%以上报纸散货 2750、90%以上报纸打包件 2900、70%以上报纸打包件 2790。

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	1700	1630	1570	1510	2100	-
	江苏理文	1730	1570	1520	-		
	永丰余	1920	1790	1710		2050	电器纸 1920
	无锡荣成	1670	1630	1540	-		边料-
	中兴(建平)	1780	1770	1740	1660		
浙江	平湖景兴	1710	1660	1610		2130	办公纸高白 2370
	浙江山鹰	1690	1640	x1560	1530	2150	办公纸高白 2200
	荣晟纸业	1690	1680	1530			挂面 1740
	平湖荣成	1680	1650	1610			边料-
安徽	安徽山鹰	1740	1700	x1570	1540	2130	书报纸 2080
	滁州兆隆	1730	1660				AA级 1770

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(纯黄板) 1770 元/吨。80%以上黄板含量 1600 元/吨。60%以上黄板含量 1500 元/吨。50%以上黄板含量 1450 元/吨。40%以上黄板含量 1400 元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1430 元/吨。品相好的纸芯管, 工厂双灰纸 1180 元/吨。不带膜或少量带单膜全白白卡纸 1850 元/吨, 不带膜或少量带单膜花卡纸 1710 元/吨, 含 10%以内金银卡带单膜花卡纸 1610 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 2200 元/吨, 散装书本切边纸 2170 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 2100 元/吨, 含量在 20%以内 2000 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 1870; 无膜黄/白芯卡纸(单面印刷)1970; 纯白双胶纸边 2260; 纯白统货 2130; 纯白卡铜版纸 2060; 一级白 2210; 页子纸 2190 元/吨; 书本纸 2100; 混合白废纸 2050; 小花 2050; 大花 1900。

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	1680	1610	1530	1490		混白 2350
	广东理文	1760	1600	1510			办公纸 2450
	金田纸业	1740	1630			2320	纸边-
	金洲纸业	1790	1740	1690			
	东莞建晖	1720	1650	1520			混白 2210
	广东华泰	1974					
福建地区	泉州玖龙	1720	1680	1600	1540		页子纸 2130
	漳州联盛	1750	1700	1640	1560		书页 2050
	华南山鹰	1680	1620	X1580	1520		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 1720；B 级纸价格 1680；C 级纸价格 1590；D 级价格 1440。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价：（1）黄板纸 A 级：1730 元；B 级：1680 元；C 级：1620 元；D 级：1540 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：1790 元；B 级：1760 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，白废纸混合纯白废: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 1320 元/吨；小花卡纸 1640 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，混合纯白废:2350 元/吨；12、页子纸:2260 元/吨；13、页子纸 B 级:2220 元/吨；14、工厂小花:2170 元/吨；15、小花卡纸:2120 元/吨；16、社会小花:2120 元/吨；17、混合花废纸:2040 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	1640	1580	-	-	-	双 A 级 1700
	法门寺	-	-	-			双 A 级 1710
	甘肃红安	1460	1390				双 A 级 1530
华中	银鸽纸业	1740	1710	1620	1540		
	河南龙源	1830	1780	1730	1650		太康基地
	河南亨利	1730	1665	1565	1465		-
	金凤凰	1740	1710	1680	1590		孝感基地

	湖北荣成	1710	1670	1630	-		边料暂停收
	湖南天和	1780	1700	1600		1970	工厂纸
西南	重庆玖龙	1740	1690	1610	1560	1980	页子纸 2100
	重庆理文	1780	1710	-			页子纸 2160
	乐山玖龙	1720	1680	1650	1590		
	四川金田	1740	1700			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 1600 元/吨；优级社会纸：1580 元/吨；A 级社会纸 1560 元/吨；B 级社会纸：1530 元/吨；社会纸：1460 元/吨；散厂纸：1390 元/吨；散商超：1380 元/吨；散社会纸：1310 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 1560，A 级 1510，超市纸 1470，四级纸 1420，花纸 1330。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

2023年1月末B级国废市场均价在1742.97元/吨,较去上月相比增加-0.4%。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2月份 Arauco 针叶浆银星报平盘 920 美元/吨,加拿大北木较上轮涨 30 美元至 970 美元/吨,2 月份船期;加拿大马牌主要受木片供应紧张影响,供应量有所减少,3 月份船期净价为 930 美元/吨;加拿大虹鱼 2 月份报盘涨 30 美元为 960 美元/吨,3 月份船期;位于加拿大 BC 省的 Celgar(月亮)由于缺乏合适的纤维供应,预计将于 2023 年 3 月开始工厂计划停工约三周,月亮 2 月份外盘涨 30 美元/吨为 930 美元/吨;年产能 35 万吨凯利普纸浆厂 2 季度和 3 季度计划各临时停产 1 个月,凯利普 2 月份报盘涨 30 美元/吨至 940 美元/吨;狮牌 3 月份报盘 940 美元/吨,金师 960 美元/吨,持平上轮,4 月底发船;雄狮停机检修,无供应量;金狮因红杉木木片短缺,减量 30%,Canfor 宣布将在一季度末关闭乔治王子纸浆生产线,预计影响产量 28 万吨/年;2022 年加拿大到中国的针叶浆出口量累计同比下滑 19%。加拿大木片减产下,预计纸浆供应增长有限,同时芬兰因集体劳动协议谈判未能达成协议,2 月 15 日始港口、码头和公路运输工人罢工。

阔叶浆方面,智利 Arauco 阔叶浆 2 月份明星净价 750 美元/吨,智利 Arauco1 月 20 日通过新生产线(3 号线)生产了第一包桉木浆,新生产(3 号线)的建设是 Arauco 的 MMAPA 的项目的一部分,该项目还包括对 2 号线的重大改进和 1 号线的关闭,据传新产能即将陆续抵港;UPM 乌拉圭 210 万吨浆厂预计将于 23 年一季末投产,纸浆厂内所有区域和设备的测试工作正在迅速推进,为纸浆正式生产做足准备。APRIL 宣布,其位于印度尼西亚的 Kerinci 工厂将减产纸浆 20 万吨,此次减产是公司基于对季节性需求、原材料优化以及维修停机等因素的综合考量。2023 年 1-4 月,该工厂的各类纸浆生产线将进行轮流停机。

本色浆方面, Arauco 金星 2 月份本色浆外盘报 770 美元/吨,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,加拿大针叶化机浆昆河 2 月份外盘为 650 美元/吨, Tanlor 工厂闲置超过一年。受飓风影响,新西兰 Pan pac 的 BCTMP 公司被迫停产。(单位:美元/吨)

本月,针叶浆外盘继续延续高位,主流市场发运至中国数量环比下降,国际供应端消息支撑纸浆价格下滑速度,然,芬兰 UPM、智利 Arauco 两大纸浆厂新产陆续落地,将为全球纸

浆市场新增近 366 万吨纸浆产能,全球商品浆年需求 6900 万吨,其中阔叶浆年需求 3600 万吨,巨大的产能投放对阔叶浆供需造成明显影响,阔叶浆价格连续走跌,并对其他浆种形成下拉作用,今年纸浆整体趋势为向下。本月,针叶浆较上月下跌 350-450 元/吨,阔叶浆较上月下跌 450-600 元/吨,本色浆较上月下跌 50-300 元/吨,化机浆较上月下跌 100 元/吨。

本周,针叶浆,海外欧美市场经济衰退纸浆供大于求,国内经济复苏缓慢,纸浆多数流向国内市场,港口库存持续累库,下游原纸厂家采买情绪偏悲观,浆价承压震荡下行;针叶浆参考主流品牌报价银星 6900-6950 元/吨,月亮、马牌 69500 元/吨,俄浆 6750 元/吨,凯利普 7200-7250 元/吨;阔叶浆,阔叶浆市场成交价格灵活商谈,下游纸厂小单随采随用,山东地区参考报价金鱼、鹦鹉 5800 元/吨,二类阔叶浆 5700 元/吨,华东地区金鱼、鹦鹉报价 5950 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 6200 元/吨,天宫、海豚 5400 元/吨(下跌 300 元/吨),左右;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 5350 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:

国产木浆方面,本月,受进口浆价格持续性下滑态势影响,国产浆出货压力显现,浆价承压下行,受进口木浆市场价格下行冲击,浆厂报盘价格松动,广东鼎丰竹桉混合漂白浆出厂报价 6000 元/吨,山东主流阔叶浆参考报价 5700 元/吨,晨鸣参考报价针叶浆 6450 元/吨,各家根据自身情况实单商谈价格,下游按需采购。

国产化机浆方面,国产化机浆市场报盘稳定,由于木片及化学品原材料等成本上涨,湿浆计划 25 日起上涨 100 元/吨,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;山东地区杨木化机湿浆报价 3500-3700 元/吨。

国产竹浆方面,本月竹浆市场出货放缓,受进口浆持续下跌影响,竹浆出货报价下调 300-400 元/吨,出货平稳;四川福华、永丰、凤生、赤天化漂白竹浆参考报价 6000-6400 元/吨,主要执行前期订单,下游按需采购,银鸽本色竹浆 4950 元/吨,主供前期订单。下游生活纸陆续发布涨价函,短期对竹浆市场提振有限。

甘蔗浆方面,甘蔗浆市场本月价格稳中偏淡态势,市场需求有限,实单商谈空间放大,广西凤糖甘蔗湿浆报价 5750 元/吨,广西博冠湿浆 5600 元/吨,浆板 6400 元/吨,实单实谈。下游纸厂需求不足,对于浆价支撑有限。

苇浆方面，稳中偏弱运行，新疆博湖苇木浆自提报价 5300 元/吨，辽宁振兴苇浆本月报盘下调 300 元/吨，漂白苇湿浆含税参考报价 5100 元/吨，漂白苇浆板 5400 元/吨。

3.2 包装用纸市场

本月，白卡纸市场稳中小幅震荡，部分主流纸厂价格小幅拉涨 100 元/吨，下游需求暂未出现向好势头，涨后落实情况一般。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、三级厂多按单补库，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。

本月，白板纸市场价格小幅回升，市场纸价上涨乏力，整个市场供需、交投一般。受主流纸厂个别产线转产的影响，中高端纸产量出现下降，规模纸厂拉涨意向仍较为明显，然，下游客户以及终端用户反应较为平淡，仍以按需补库为主。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，纸厂稳价意向较为强烈；目前原料成本波动有限，规模企业暂以稳盘观望为主，对市场价格起到一定支撑作用。主流纸厂拉涨意愿增强，贸易商多以稳定出货为主，价格变动相对较少，预计短期白板纸价格多平稳运行为主。

本月，箱板、瓦楞纸价格小幅走低；主流纸厂为缓解当前库存压力，部分品质价格下滑 50-200 元/吨，原纸价格继续受到行业供需格局及成本价格变动的的影响，价格承压下行。个别基地实施停机、限产等，本次停机或许能加快市场旧产能的消耗，并起到停机保价减成本的作用。年后包装用纸需求未达预期，加上进口瓦楞纸对国内市场带来冲击，瓦楞纸价格的走低一直持续到年末。临近月末，部分中小型纸厂价格小幅下滑，另外，随着春节假日逐渐接近，节前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，瓦楞箱板纸整体市场需求暂无利好表现，如在旧产能未消耗完毕的情况下，继续加入新产能，纸厂很可能会陷入成本上升、需求减弱的博弈格局中，预计短期瓦楞箱板纸价格保持低位震荡为主。

市场利空因素：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，双胶纸市场价格趋于平稳，市场需求一般，另外，疫情放开原因，整体社会订单一般，临近年底，部分市场进入放假状态，市场二级经销商整体库存偏低，备货欲望不强。

关税及欧洲阔叶浆价格支撑下，对后期市场造纸成本和进口纸降价对国内文化用纸成交价有一定程度影响；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，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：出版招标订单的结束，在需求方面限制了价格上行力度，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。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

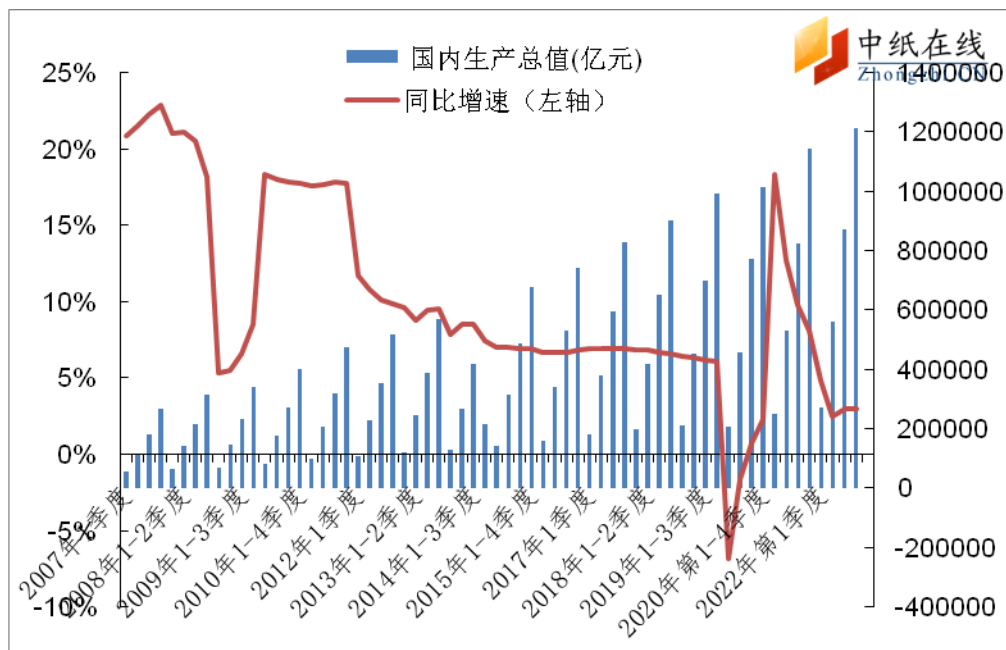


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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 1-4 季度国内生产总值 1210207 亿元，同比增长 3.0%，第一产业增加值 88345 亿元，比上年增长 4.1%；第二产业增加值 483164 亿元，增长 3.8%；第三产业增加值 638698 亿元，增长 2.3%。

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

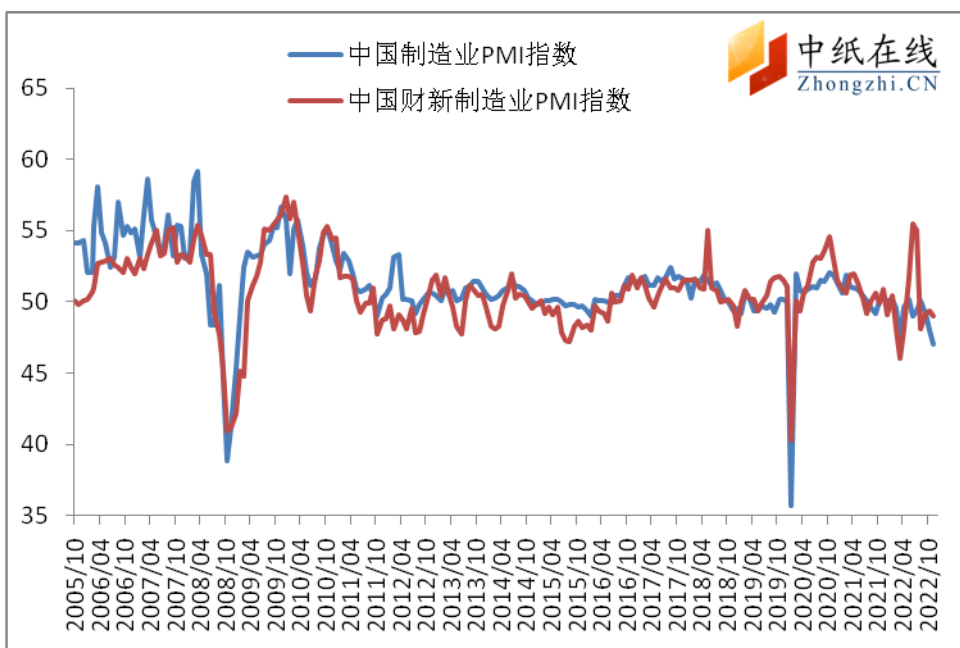


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

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

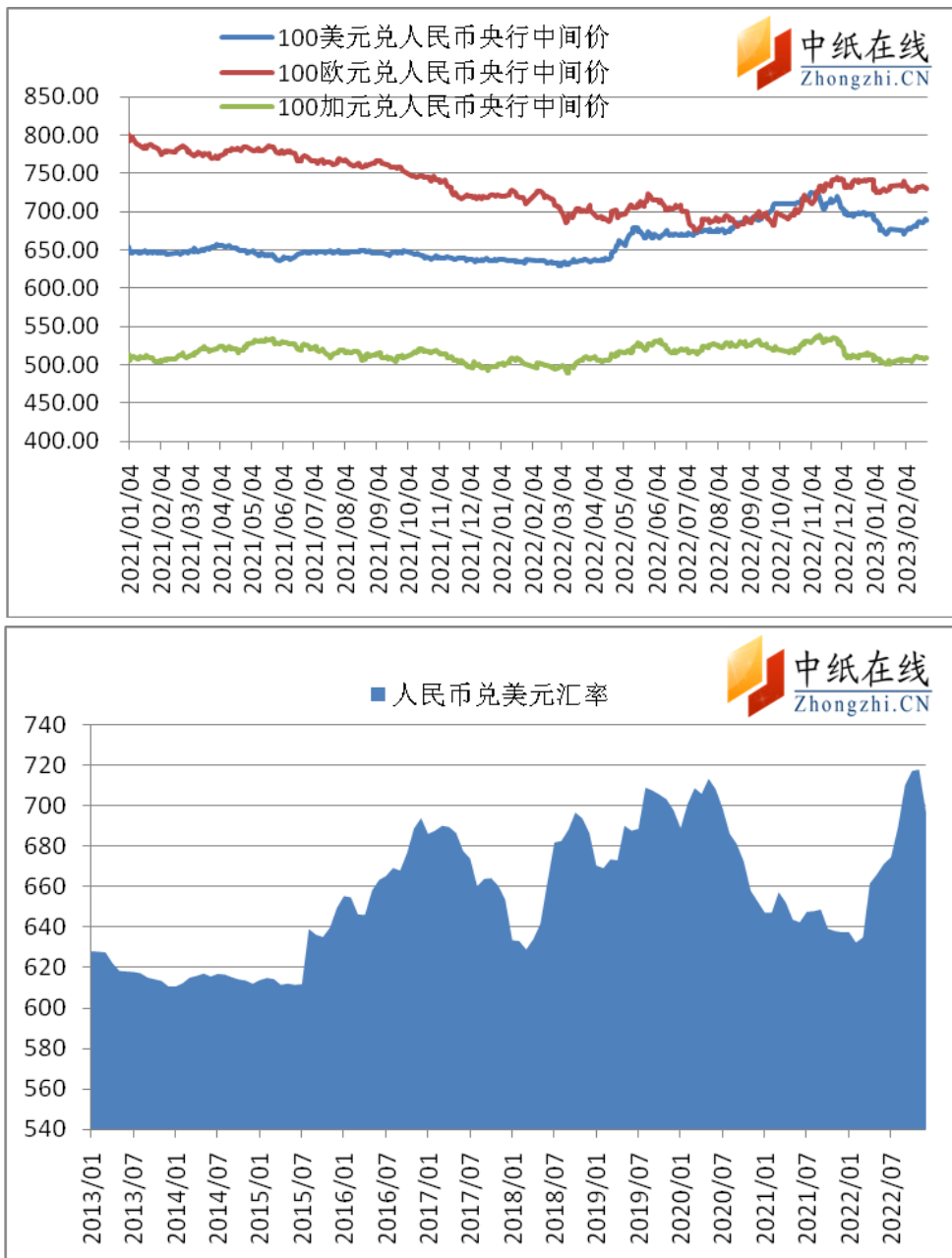


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

2月24日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至13:55，报6.8942元，较前一交易日上调-0.55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。

2023年2月24日BDI指数为883，与2023年1月31日的681相比，增长202点，涨幅51.97%。

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

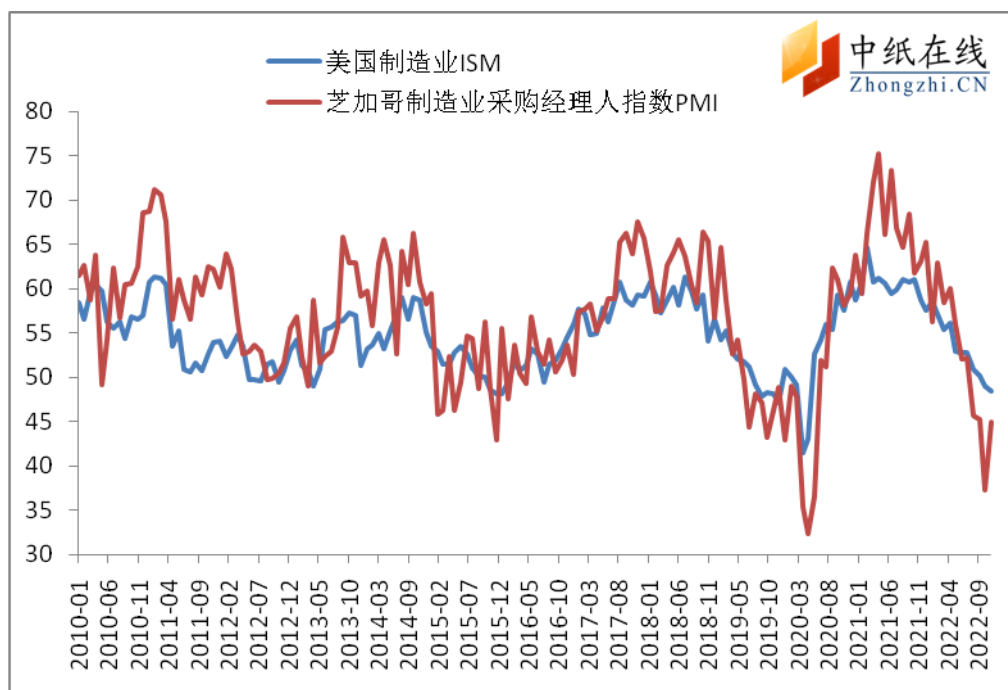


图7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

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】23 日 NYMEX 原油收盘 75.684 美元/桶，近期小幅阴跌走势，目前仍处于 72~80 美元的波动区间。根据欧佩克去年年底达成的减产计划，全球石油市场将在今年下半年大幅收紧。

【汇率】在岸人民币汇率 23 日最新收报 6.9088，小幅波动，打破前期底部波动区间：6.69~6.85，近期调贬走势为主，再次逼近 7.0 关口，美国再次强调抗通胀决心，有强化加息意愿，美元走强，对人民币形成压力。

【消费】2023 年旅游市场全年“稳开高走，持续回暖”，暑期有望迎来全面复苏。预计 2023 年全年实现国内旅游收入约 4 万亿元，同比增长约 89%，约恢复至 2019 年的 71%。2023 年全年入出境游客人数有望超过 9000 万人次，同比翻一番，恢复至疫情前的 31.5%。

【消费】2022 年，我国法拍房共挂拍 60.6 万套，同比增长 35.7%，全国法拍房市场规模已经增至 1.4 万亿元。

【快递】1 月份，全国邮政行业寄递业务量完成 94.3 亿件，同比下降 16.8%。其中，快递业务量完成 72.3 亿件，同比下降 17.6%；邮政集团寄递业务量完成 22.0 亿件，同比下降 14.1%。

【中美】近期美国内一些人借成立所谓“颠覆性技术打击小组”对中方进行无端指责，中方对此强烈不满，坚决反对。

【住房】最新调查显示，目前全国有 6 亿栋城乡房屋建筑，住宅商品房至少也在 1 亿多，从房子是用来住的消费理念，基本上可以告诉一个事实，那就是整体上中国是不缺房子住的。

【现浆】近日木浆现货价继续走弱，目前已处于针叶 7000 元/吨，阔叶基本已回落至 5800 元/吨的平台运行，针强阔弱的分化继续加大，渠道采购目前仍以刚需采买，市场普遍谨慎，活跃度不高。从港口库存看，略有下降，但存量总体充足，随着纸厂开工率的恢复，用浆量也在增大。

【新建】山鹰华中纸业拟投资 1.34 亿，将建年产 10 万吨竹纤维项目，用于替代原设计以进口废纸为原料的缺口。

【期现】近期，玖龙纸业发布 2-3 月瓦楞箱板纸停机检修计划，东莞玖龙 2-3 月将轮流停机检修，预计产量减少约 7 万吨。同时牛卡和箱板瓦楞价格继续小幅下调，基本可看出，近期箱板瓦楞市场需求复苏弱于预期。

【价格】1 随着纸浆价格的回落，与木浆成本高度关联的生活用纸，近期出现弱稳暗浆的趋势，市场仍实单实谈，纸厂提价实效不如人意，后续走势，纸浆价格表现还是。

【白卡】近期市场高度敏感的白卡市场，在纸厂的提价函促动下，仍显现谨慎运行，市场倒挂问题仍普遍存在，纸贸渠道有一定活跃度，但印刷厂反映平平，刚需采买，近期部分龙头纸厂的寄库销售模式形成渠道热议，也充分反映出这个细分产品的竞争激烈态势。

【废纸】近期废纸价格依旧低迷，仍处于底部阴跌状态，部分地区已经下跌到 1700 元/吨的低位，包装纸市场的疲弱状态，废纸价格也顺势承压明显，市场普遍难以乐观。

【会议】由纸业商会主办的每年一度的上海纸浆周将于 3 月 20-24 日在上海举行，目前纸浆市场处于敏感阶段，大会将组织行业专家对经济面和产业面做丰富的专题分享报告。

【涨函】近期特种纸掀起涨价潮，四家特种纸大厂仙鹤股份、冠豪高新、五洲特纸、江河纸业纷纷宣布，从 3 月 5 日开始，对工厂喷绘纸、升华热转印纸、数码纸售价上调 1000 元/吨。

【纸印】2023 年 1 月份造纸和纸制品业工业生产者出厂价格同比下降 1.7%，印刷和记录媒介复制业工业生产者出厂价格同比下降 0.3%。与全国工业生产者出厂价格同比下降 0.8%，环比下降 0.4%的数据相比，相对偏弱。

(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