

# 2023 年 6 月废纸月报

## 本月视点

WTI8 月原油期货收跌 0.35 美元，跌幅 0.50%，报 69.16 美元/桶，全周累计下跌 3.85%。近期，面对主要石油消费国需求担忧，OPEC+减产应对，国际油价围绕 70 美元/桶上下波动。

在岸人民币兑美元夜盘收报 7.1740，较上一交易日夜盘收盘涨 81 点。5 月份以来，人民币兑美元已从 6.80 调贬到 7.19，贬值幅度近 5.7%。

中国人民银行授权公布，贷款市场报价利率（LPR）为：1 年期 LPR 为 3.55%，较前值下调 10 个基点；5 年期以上 LPR 为 4.2%，较前值下调 10 个基点。由于 5 年期以上 LPR 直接挂钩住房商贷利率，此次下调后，意味着购房者的房贷利息将随之减少。

6 月 21 日，重庆理文年产 35 万吨木浆生产线顺利开机投产，该浆线投产，对满足理文包装纸生产的原木浆需求有积极作用。

江西五星纸业年产 60 万吨化学浆项目环评第二次公示，该项目预计于 2023 年 10 月份启动，2024 年 10 月初完成。

近日，亚太森博（山东）荣获“2022 年度中国轻工业数字化转型创新成果”一等奖，通过深入实施数字化和信息化战略，推动以 SAP 为核心的管理系统在主要业务上的全面应用，先后引入 PI 系统、MES 系统、ERP 系统，实现“基于数据”的质量分析和管控，用自动化、信息化、数字化、智能化手段推动企业降本增效，由“制造”向“智造”转型升级。



**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 .....	5
3.1 纸浆市场 .....	5
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 .....	8
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 .....	14

## 一、国内市场

### 1.1 本月国废市场走势浅析

本月，国内废黄板纸价格出现小幅的下跌。因处于传统淡季，下游采购心态谨慎，新单增量有限，纸厂看空气氛有所升温，因成品纸销售转淡。随着高考结束，本月下旬废书本供应量增加，白废纸价格小幅下滑，打包站采购放缓；在废书本纸供应量增加预期下，纸企继续下调采购价格，废书页市场整体表现为供需双弱。月末，全国废纸市场仍属底部波动表现，整体表现出底部企稳的迹象，黄废价格基本稳定在 1500-1600 元/吨，出现一定底部特征。箱板瓦楞纸目前也处于底部整固阶段，包装纸市场能否有效转化，成为当下影响行业信心的一个敏感点。

本月综合来看，在原料端对瓦楞及箱板纸影响下，行业利润继续下滑。受上下游产品相互传导效应，短期废黄板纸预期局部下滑。目前，黄废纸参考价约 1500-1600 元/吨，废旧书页纸参考价约为 1500-2100 元/吨左右，废报纸参考价 2600-2950 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	1510	1460	1380	1280		
	沈阳玖龙	1510	1460	1420	1380		AA 级 1560
天津	天津玖龙	1510	1460	1420	1380		页子 A1780
河北	河北玖龙	1550	1500	1460	1420		
	金茂源	1440	1390	1340	1280		特 A1470
	宝石纸业	1530	1380				AA1580
山东	海象纸业	1580	1490	1270			AA2350
	阳光纸业	1680	1660	1590	1490	2170	白纸边 2280
	佰润纸业	1600	1570	1540	1450	书页 1800	原远通纸业
	华润纸业	1570	1530	1500		1610	90% 以上报纸 2950
	贵和纸业	1570					AA 级 1620
	天地缘	1590					双 A1640
	丰源纸业	1550	1470	1410			本地价

	太阳纸业	1550	1530	1480			本地价双 A1570
--	------	------	------	------	--	--	------------

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：纯白纸 2370；纯白口边纸 2310；纯白卡铜版纸 2100；A 级页子纸 1690；B 级页子纸 1590；带皮书切页 1500；小花 1490；混合白纸 1490；大花统货 1460。

山东世纪阳光国废价格月底走稳。月末不带票到厂：轮转页废纸下调 50 元/吨，不含税价格执行：1950 元/吨；页子废纸 A 级、页子废纸 B 级各下调 30 元/吨，不含税价格执行：页子废纸 A 级：1970 元/吨；页子废纸 B 级：1910 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：旧书本纸散货 1560、旧书本纸打包件 1610、旧书页纸散货执行 1670、旧书页纸打包件执行 1700、90% 以上报纸散货 2910、70% 以上报纸散货 2800、90% 以上报纸打包件 2950、70% 以上报纸打包件 2840。（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	1580	1530	1490	1430	1620	纯白双胶纸边 2400
	江苏理文	1620	1510	1410	-		
	永丰余	1640	1530	1460		1460	电器纸 1640
	无锡荣成	1600	1550	1500	-		边料-
	中兴（建平）	1560	1550	1520	1440		
浙江	平湖景兴	1650	1620	1590		1670	办公纸高白 1980
	浙江山鹰	1560	1510	1480	1450	1650	办公纸高白 1900
	荣晟纸业	1610	1600	1450			挂面 1630
	平湖荣成	1600	1570	1530			边料-
安徽	安徽山鹰	1600	1550	1480	1450	1650	书报纸 1600
	滁州兆隆	1590	1520				AA 级 1630

数据来源：中纸在线信息部

#### 江浙沪国废月末市场表现：

**月末市场白废纸情况:**

江苏**太仓玖龙**国废白废类月末走稳, 纯白双胶纸边 2400; 纯白统货 2270; 纯白卡铜版纸 2170; 一级白 1780; 页子纸 1760 元/吨; 书本纸 1620; 小花 1570; 混合白废纸 1570; 无膜黄/白芯卡纸(单面印刷)1520; 大花 1450; 单面覆膜黄/白芯卡纸 1250。

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	1650	1600	1520	1480		混白 1970
	广东理文	1620	1500	1370			办公纸 1970
	金田纸业	1710	1640			1820	纸边-
	金洲纸业	1730	1680	1630			
	东莞建晖	1690	1620	1620			混白 1750
	广东华泰	1575					
福建地区	泉州玖龙	1590	1550	1470	1440		页子纸 1770
	漳州联盛	1640	1590	1530	1490		书页 1700
	华南山鹰	1650	1600	1540	1530		书本 1600

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 1630 元/吨; B 级 1590 元/吨; C 级 1500 元/吨; D 级 1480 元/吨。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价: (1) 黄板纸 A 级: 1600 元; B 级: 1550 元; C 级: 1490 元; D 级: 1410 元; 纯坑: 1300 元。(2) 纺线管(停收)大管: 1120 元; 小管: 1020 元; 宝塔管: 970 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: (1) 纺线管到厂价: 纯大炮 1380 元; 长管、小管 1300 元; 宝塔管 1200 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，混合纯白纸：1970 元/吨；页子纸:1820 元/吨；页子纸 B 级:1780 元/吨；工厂小花:1730 元/吨；小花卡纸:1680 元/吨；社会小花:1680 元/吨；混合花废纸:1600 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，书本纸 1820 元 / 吨（切边去封面）；小花卡纸 1530 元 / 吨；大小花 1210 元 / 吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室纸：1970 元/吨，页子纸 A: 1870 元/吨，页子纸 B: 1770 元/吨，二白小花:1720 元/吨，小花 1650 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	1500	1440	1380	-	-	双 A 级 1560
	法门寺	-	-	-			双 A 级 1710
	甘肃红安	1380	1310				双 A 级 1470
华中	银鸽纸业	1700	1670	1560	1480		
	河南龙源	1770	1720	1670	1590		太康基地
	河南亨利	1670	1605	1515	1425		-
	金凤凰	1630	1600	1570	1460		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	1610	1580	1520	1470	1550	页子纸 1660
	重庆理文	1590	1520	-			页子纸 1690
	乐山玖龙	1550	1510	1490	1430		
	四川金田	1660	1620			1570	

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：

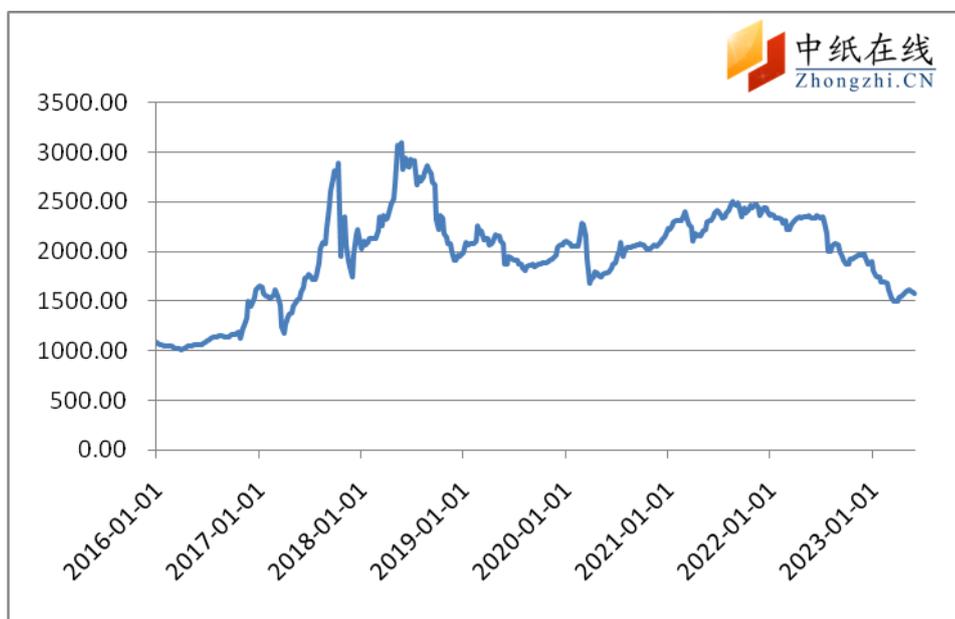
四川**成都迅源**纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：厂纸 1400 元/吨；优级社会纸：1380 元/吨；A 级社会纸 1360 元/吨；B 级社会纸：1330 元/吨；社会纸：1260 元/吨；散厂纸：1190 元/吨；散商超：1180 元/吨；散社会纸：1110 元/吨。

云南**东晟**纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 1440，A 级 1390，超市纸 1350，四级纸 1300，花纸 1180。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：1660 元/吨；国废书边：1640 元/吨；书本废纸：1550 元/吨；小花纸：1470 元/吨；书本统货：1420 元/吨；混合白废纸：1420 元/吨；大花：1370 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 6 月末 B 级国废市场均价在 1553.07 元/吨，较去上月相比增加-2%。受整个市场经济萧条和下游需求有限等因素影响，废纸需求一般，市场公司基本平稳。

## 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，本月，尽管市场需求偏淡，海外浆厂整体报价依然坚挺。海外宏观环境走弱，各国对中国的出口量都有显著增加。据悉，2023 年 6 月份 Arauco 针叶浆银星 680 美元/吨，7 月份继续持稳；俄罗斯的漂针浆产品持续大量涌入中国市场，库存高企，大量用于期货交割。

Harmac Pacific 决定延长其加拿大不列颠哥伦比亚省浆厂的停机时间。这座年产 38 万吨的工厂上月底开始停机，原计划一个月的停机预计削减市场供应 4.5 万吨。但是计划调整后，减产量将增至 5.5 万吨。Crofton 浆厂将自 6 月 30 日起停机 30 天，预计减产 3.15 万吨，供应将大幅减少，加拿大漂白针叶浆为 670-700 美元/吨，保持持平。针叶浆单月到港量达 84 万吨，创近年来新高。阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆 6 月份 505 美元/吨，7 月份报盘涨 30 美元/吨至 535 美元/吨，市场消息，Suzano 宣布中国市场漂白硫酸盐桉木浆 7 月份报盘较上一轮涨 30 美元/吨，为 540 美元/吨，7 月份执行；CMPC 小鸟 7 月提涨 30 美元/吨为 530 元/吨；市场需求不足，5 月份纸浆到港量大增，无论是增速还是进口量都属于历史高水平，阔叶浆增长 31%，据悉，运载着约 5 万吨 UPM 芬亚桉木浆的 Saga Faith 货船预计将在 7 月中旬抵达中国；本色浆方面，Arauco 金星 6 月份报 610 美元/吨，7 月份报报盘涨 20 美元至 630 元/吨。化机浆方面，暂无更新报盘。（单位：美元/吨）

本月，海外经济下行压力使得需求持续走弱，欧洲港口木浆库存继续累积，全球木浆库存天数也不断创新高。国内需求方面，下游纸企消耗前期库存为主，入市采买积极性减弱，浆价承压运行；若海外市场持续需求低迷，浆厂出货倾斜中国市场，利空浆价，加之人民币汇率持续贬值，23 年 1-5 月份进口量持续增加，后市预期浆价格偏弱运行。

本月，现货市场价格涨跌有限，现货价格跟随盘面波动报价，下游纸厂上月集中入市采买远期船货，本月多交付合同订单，现货采买清淡。针叶浆，上期所盘面震荡整理为主，现货市场价格随盘面波动据基差报价；针叶浆参考主流品牌报价银星 5250 元/吨叫上月变化不大，月亮、马牌 5300 元/吨，较上月降 25-50 元/吨，俄浆 5050-5100 元/吨，较上月变化不大，凯利普 5850 元/吨（不变），北木 5850 元/吨（-150）；阔叶浆，阔叶浆市场需求减弱，纸厂消耗前期库存为主，虽外盘报价继续上调 30 美元，贸易商采买动力不足山东地区参考报价金鱼、鸚鵡 4200-4250 元/吨，较上月底降 200 元/吨，二类阔叶浆 4150 元/吨，较上月降 150 元/吨，华东地区金鱼、鸚鵡报价 4200 元/吨（-200）供需两淡；本色浆，本色浆市场交投不温不火，参考报价金星 5150 元/吨（-50），天宫、海豚 4450 元/吨（-200）；化机浆，进口化机浆市场需求偏弱，浆价承压，参考报价山东地区昆河 3800 元/吨（-100）。

上期所期货盘面：本月，纸浆 2306 合约，纸浆完税交割结算价为 5004 元/吨，交割量为 91780 吨。环比-0.79%，同比-29.99%。

截至今日浆主力 2309 合约，开盘 5174 元/吨，收盘 5184 元/吨，涨 16 点，结算价 5194 元/吨，成交量 339591，持仓量 254483，仓差 6066 手。本周，盘面震荡为主，短期供强需弱格局。

国产浆市场:

国产木浆方面,本月,国产浆市场交投清淡,市场出货价格多维持稳定为主。国产浆厂家执行前期协议订单为主。广东鼎丰竹桉混合漂白浆出厂报价 4300 元/吨,持稳观望为主。

国产化机浆方面,国产化机浆市场价格承压,浆厂出货实单实谈,河南大河集团杨木化机浆行情动态,实单实谈,参考报价化机湿浆 3400 元/吨,化机浆板 3700 元/吨,维持长协用户,化学浆湿浆停售自用,下游纸厂原材料消耗缓慢,市场需求暂无改善迹象,实单成交可商谈。

国产竹浆方面,本月竹浆市场报盘持稳,浆厂稳价出货为主,四川福华、凤生、永丰 4700-4900 元/吨,赤天化竹浆外销货源据下游客户需求定价,漂白竹浆参考报价 5000-5250 元/吨,成交价格实谈为主,银鸽本色竹浆 4500 元/吨;市场需求不足,交投氛围一般,预计短期市场淡稳整理为主。

甘蔗浆方面,甘蔗浆市场刚需采购,部分浆厂价格松动,广西贵糖甘蔗湿浆报价 4100 元/吨,广西博冠漂白湿浆 4300 元/吨,漂白浆板 5300 元/吨,本色蔗渣浆板 5100 元/吨,具体成交一单一谈。下游纸厂需求减弱,整体成交价格承压。

苇浆方面,苇浆市场供应减少,市场价格稳定,辽宁振兴生态苇浆继续停机检修延至 7 月初复产。

### 3.2 包装用纸市场

本月,白卡纸市场延续下滑,交投整体较淡,随着下半年江苏地区新产能的持续释放,供应压力整体增加。规模企业个别产线存在停机检修,或者排产其他纸以提升产品差异化,因此普通白卡纸开工负荷率预计较上月或有一定下滑。市场需求恢复不及预期,下游印刷及包装厂多数反馈订单较往年不增反降。现阶段整体处于低位波动,随着近期主要原料纸浆现货价格底部反弹,后期成本面存回升趋势,将对白卡纸盈利空间形成挤压。基于市场供需发展形势,白卡纸产销压力短期内难以缓和,将对纸价形成底部压制。月初,白卡纸价格稳中有降,实单实谈。月末,供应收紧及成本升高支撑下,白卡纸价差再次缩减,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下滑,主流纸厂白板纸价格小幅下滑 50 元/吨,周边中小型纸厂跟跌,市场成交价多以商谈为主,下游客户以及终端用户反应较为平淡,仍以按需补库为主。现阶段整体处于低位波动,随着近期主要原料纸浆现货价格底部反弹,后期成本面存回升趋势;目前原料成本波动有限,规模企业停机暂以稳盘观望为主,对市场价格起到一定

支撑作用。在当前价格竞争加剧背景下，市场走势拐点未现，纸价若持续位于成本线附近甚至低于成本线波动，将对市场开工形成持续性冲击，市场供应端格局整合或提速，预计牛卡纸、灰底白、瓦楞纸产量将受到影响。

本月，箱板、瓦楞纸价格持续小幅下滑；市场交投气氛偏淡，终端订单有限，市场整体出货进度偏缓，加之原料纸浆价格走势震荡偏下，市场缺乏利好提振，部分企业报盘顺势下调，规模纸厂多个基地出厂价格下调 30-50 元/吨，周边纸厂跟跌，市场成交重心下移。箱板瓦楞纸目前也处于底部整固阶段，包装纸市场能否有效转化，成为当下影响行业信心的一个敏感点。进口量增加、需求偏弱、成本下滑叠加心态疲软等多因素同时影响，利空于瓦楞及箱板纸市场运行，纸张消费自然能被积极带动，预计下个月，主要原料废纸价格预期窄幅反弹，成本面提供一定利好支撑，利于瓦楞及箱板纸市场运行。

市场利空因素：市场观望情绪浓厚，看空气氛有所升温，旺季不旺，淡季更淡的特征，因成品纸销售转淡；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，文化市场价格逐渐走稳，探底后区间整理为主；部分终端业者进入采购周期，需求面对市场有一定支撑，但部分采购商对市场仍持观望心态，采买节奏偏缓，经销商走货短期未见明显好转，备货也趋于谨慎；供应方面，受木浆原料持续下滑影响，成品纸价格松动，经销商出货仍欠理想，月内局部高价出现松动下移；需求方面，印厂目前采购延续平缓，仍以刚需为主；月纸浆价格仍有承压运行可能，成本面对铜版纸市场价格支撑不足。纸厂出货策略灵活，下游经销商产销倒挂情况普遍存在，市场信心走弱。8 月临近开学，本册需求释放，加之次年春季教辅教材招标工作将开展，价格可能有小幅反弹。

成本面：纸浆价格崩盘下滑，市场需求有限，双胶纸市场缺乏支撑。

需求端：月内部分出版招标订单价格陆续较前期松动，逐渐对业者心态产生制约，经销商环节多有反映新单跟进较为匮乏，部分存有让利促单心理，纸价趋弱调整。

供应端：6-7 月仍处于造纸行业淡季期间，原纸企业或继续消化库存为主，采浆趋于谨慎，浆价或偏弱震荡。

预计后期市场，随着市场逐渐回归正常运转，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

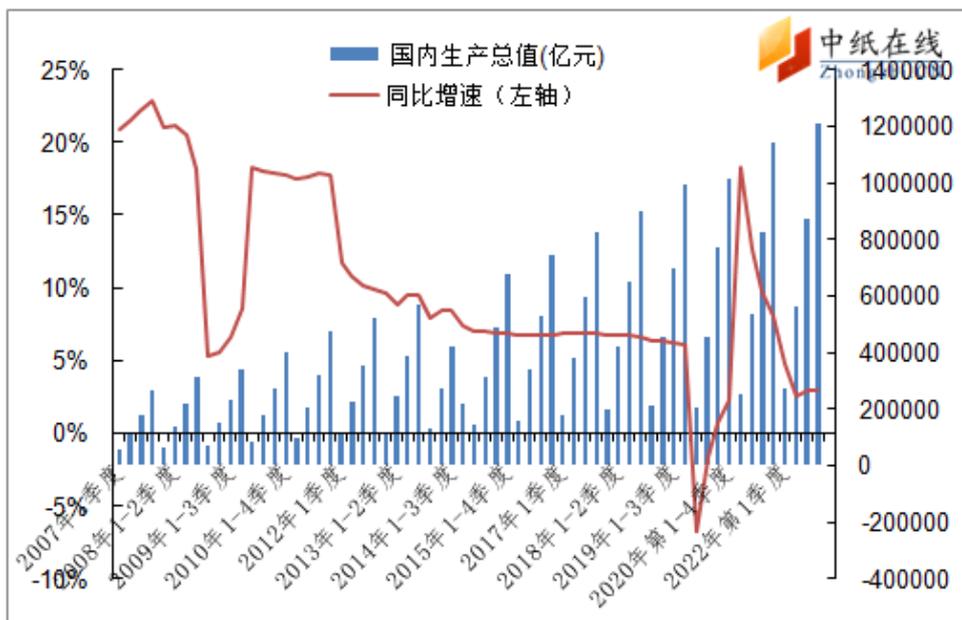


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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。

2023 年第 1 季度国内生产总值 284997 亿元，同比增长 4.5%，

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%。

## 4.2 中国制造业、财新经理人指数

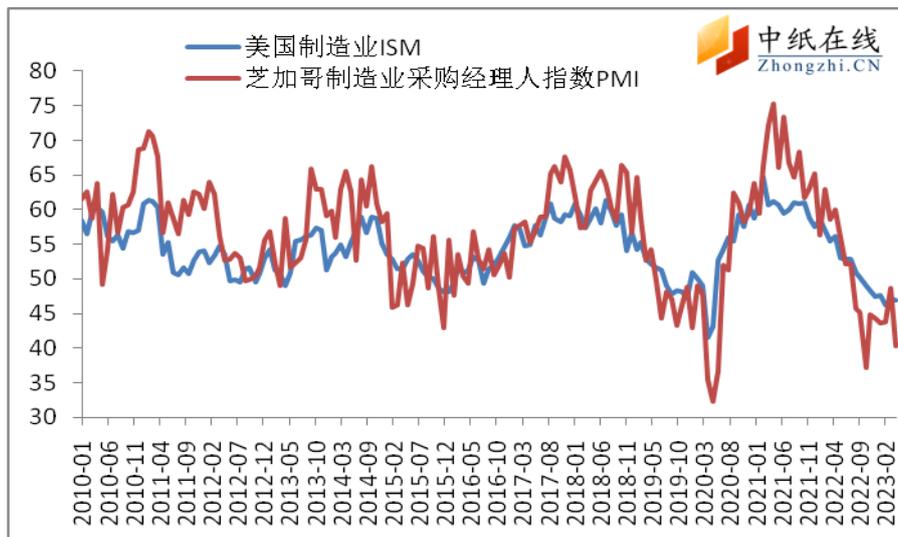


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

5 月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为 46.9，比上月上升-0.2 个百分点，低于临界点，制造业总体景气水平有所回落。

5 月份，中国财新制造业指数为 40.4，比上月上升-8.2 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

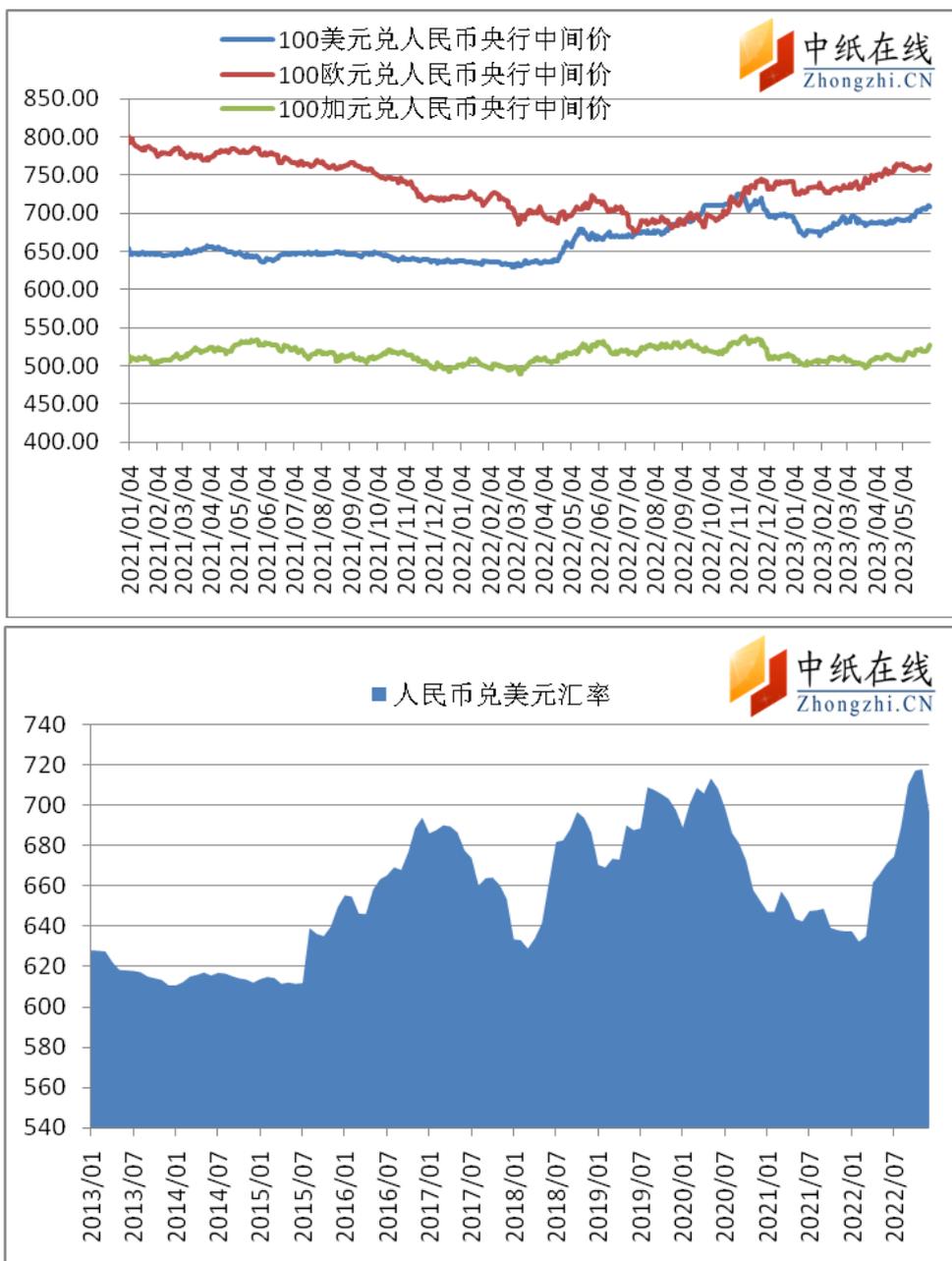


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

5月31日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至13:55，报7.0821元，较前一交易日上调0.03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 5 月 30 日 BDI 指数为 977，与 2023 年 4 月 28 日的 1576 相比，增长-599 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

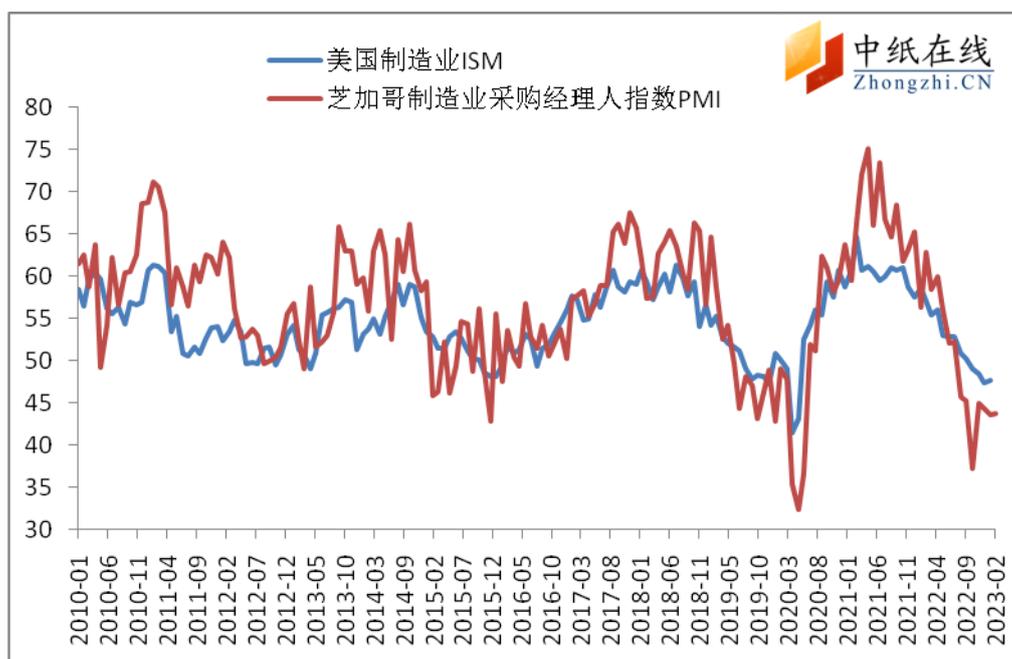


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2023 年 05 月，美国 ISM 制造业库存指数 46.9，较预期值 04 月前值 47.1 上涨-0.2 个点。

2023 年 05 月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值 40.4；较预期值 04 月前值 48.6，上涨-8.2 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

【原油】周五，WTI 8月原油期货收跌 0.35 美元，跌幅 0.50%，报 69.16 美元/桶，全周累计下跌 3.85%。近期，面对主要石油消费国需求担忧，OPEC+减产应对，国际油价围绕 70 美元/桶上下波动。

【汇率】周五，在岸人民币兑美元夜盘收报 7.1740，较上一交易日夜盘收盘涨 81 点。5 月份以来，人民币兑美元已从 6.80 调贬到 7.19，贬值幅度近 5.7%。

【中美】6 月 19 日，国家主席习近平在北京会见来访的美国国务卿布林肯。此前，中共中央政治局委员、中央外办主任王毅和中国国务委员兼外长秦刚分别在北京会见美国国务卿布林肯。本次会晤，虽无突破性进展，但在保持高层交往和推进中美关系指导原则磋商上有积极意义。

【LPR 下调】中国人民银行授权公布，贷款市场报价利率（LPR）为：1 年期 LPR 为 3.55%，较前值下调 10 个基点；5 年期以上 LPR 为 4.2%，较前值下调 10 个基点。由于 5 年期以上 LPR 直接挂钩住房商贷利率，此次下调后，意味着购房者的房贷利息将随之减少。

【旅游消费】文旅部：2023 年端午节假期，全国国内旅游出游 1.06 亿人次，同比增长 32.3%，按可比口径恢复至 2019 年同期的 112.8%；实现国内旅游收入 373.10 亿元，同比增长 44.5%，按可比口径恢复至 2019 年同期的 94.9%。

【快递】截至 6 月 24 日，今年我国快递业务量已达 600 亿件，比 2019 年达到 600 亿件提前了 172 天，比 2022 年提前了 34 天。6 月 1 日-6 月 18 日电商大促期间，快递日均业务量突破 4 亿件，市场规模进一步扩增。

【欧美】欧元区 6 月综合 PMI 50.3，均创 5 个月新低，欧元陷入衰退的风险正变得越来越大。美国 6 月 Markit 综合 PMI 53，已连续第五个月保持在 50 荣枯线以上，表明 6 月份美国商业活动的总体扩张速度仍然稳健，第二季度美国经济增长率有望达到 2% 左右。

【全球贸易】联合国：一季度，全球商品和服务贸易在连续两个季度呈下降态势后出现积极增长，但发展前景依旧黯淡。一季度全球货物贸易环比增长 1.9%，增加约 1000 亿美元；全球服务贸易环比增长约 2.8%，增加约 500 亿美元。

【浆价】上周，纸浆现货市场相对平稳，阔叶最新 4200，针叶 5200 元/吨，基本底部小幅波动，前期大跌后，浆价底部横盘已有近 2 个月时间，汇率跌破 7.15 短期对进口浆价成本也是有所抬升。目前针叶阔叶浆价价差在 1000 元/吨左右，价差互相牵制作用仍旧继续表现。

【亚太森博】近日，亚太森博（山东）荣获“2022 年度中国轻工业数字化转型创新成果”一等奖，通过深入实施数字化和信息化战略，推动以 SAP 为核心的管理系统在主要

业务上的全面应用，先后引入 PI 系统、MES 系统、ERP 系统，实现“基于数据”的质量分析和管控，用自动化、信息化、数字化、智能化手段推动企业降本增效，由“制造”向“智造”转型升级。

【进出口】海关数据显示，5 月份纸张出口方面，双胶同比增长 38.24%，1-5 月累计同比增长 86%，去年出口猛增的白板类产品（白卡为主）当月同比下降 15.66%，1-5 月累计下降 9.63%。进口方面箱板瓦楞 1-5 月同比增长近 45%，双胶进口同比下降 64%。今年 1 月开始的纸张进口关税下调，对箱板瓦楞的进口影响在进口数据上已初步显现。

【木片】海关数据，5 月份针叶木片进口数量 1.32 万吨，环比-27.25%，同比-81.42%。全年累计进口量 19.49 万吨，同比-35.08%。阔叶木片进口数量 101.84 万吨，环比+11.80%，同比-38.79%。全年累计进口量 531.51 万吨，同比-26.29%。由于进口木浆的大幅回落，自制浆的成本优势已明显受到影响。

【投产】6 月 21 日，重庆理文年产 35 万吨木浆生产线顺利开机投产，该浆线投产，对满足理文包装纸生产的原木浆需求有积极作用。

【针浆】俄乌冲突以来，芬兰木材市场发生了结构性的变化，包括不再从俄罗斯进口木材，以及市场上采购浆木的竞争日益激烈，导致木材成本显著上涨，Stora Enso 公司位于芬兰的 Sunila 浆厂因竞争力受到影响，将于下半年永久关停该浆厂——该厂年产 37.5 万吨针叶浆，占 Stora Enso 商品浆总产能的 13%。对针叶浆的供应会略有影响。

【新投】江西五星纸业年产 60 万吨化学浆项目环评第二次公示，该项目预计于 2023 年 10 月份启动，2024 年 10 月初完成。

**（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