

2023 年 9 月废纸月报

本月视点

WTI 11 月原油期货收涨 0.40 美元，涨幅 0.44%，报 90.03 美元/桶，全周累计上涨 0.01%。此前，沙特阿拉伯的产量削减和对中国经济终于好转的乐观情绪引发的供应紧张，油价连涨三周。

目前，我国国际物流运行总体持续向好。一是全国港口外贸吞吐量增势较好。1-8 月全国港口完成外贸货物吞吐量 33.4 亿吨，同比增长 9.7%，比 2019 年同期也增长了 16.9%。

最新海关数据显示，8 月纸张进口量环比增幅有所下降，其中白纸板 5.51 吨，环比增加 14.34%，铜版 1.66 吨，环比下降 18.26%；双胶 1.101 吨，环比增加 21.81%；箱板 48.00 吨，环比减少 2.78%，瓦楞 27.74 吨，环比增加 2.24%。

最新海关数据显示，8 月份纸张出口环比明显增加，其中白纸板 30.22 万吨，环比增加 10.17%，铜版 12.72 吨，环比增加 0.61%，箱板 1.02 万吨，环比增加 50.58%；瓦楞 0.42 吨，环比增加 45.88%。

时至月末，继龙头纸厂文化纸 10 月定调上涨 300 元/吨，白卡纸龙头纸厂同期发布涨函，白卡纸下月再提价 200 元/吨，如能有效落地，下半年的纸张涨价幅度已经达到 700-800 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	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	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	14

一、国内市场

1.1 本月国废市场走势浅析

本月，国内废黄板纸价格维持低位小幅波动，九月下旬，受成品纸拉涨等因素影响，国废市场稍显好转，华南、华东地区部分纸厂采购价上行，断续持续到月底。白废纸方面，整体表现持续小幅调整，月底止涨维稳，打包站供需平稳；在废书本纸供应量增加预期下，废书页市场整体表现为供需平稳。月初，全国废纸市场仍属底部波动，整体表现底部徘徊的迹象，另外，纸张市场最大的变化就是箱板瓦楞市场开始活跃，原纸纷纷提价，沉寂多时的国废价格也有所回升，此波箱板瓦楞包装市场能否有效走出金九银十的阶段行情，对整体纸张行情有积极影响，相对废纸而言亦上调支撑。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，废纸价格受其影响处于低位徘徊。受上下游产品相互传导效应，短期废黄板纸预期局部上行，持续到月底稍有回稳。目前，目前黄废价格基本稳定在 1430-1550 元/吨，废旧书页纸参考价约为 1500-2650 元/吨左右，废报纸参考价 2500-2750 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	1480	1430	1380	1340		
	沈阳玖龙	1480	1430	1410	1370		AA 级 1500
天津	天津玖龙	1480	1430	1410	1370		页子 A1600
河北	河北玖龙	1520	1470	1430	1390		
	金茂源	1430	1400	1350	1290		特 A1460
	宝石纸业	1550	1400				AA1600
山东	海象纸业	1570	1470	1160	1160		AA2200
	阳光纸业	1520	1450	1380	1280	1680	白纸边 1710
	佰润纸业	1640				书页 1880	原远通纸业
	华润纸业	1580	1540	1510		1680	90% 以上报纸 2930

	贵和纸业	1570					AA 级 1620
	天地缘	1520					双 A1570
	丰源纸业	1470	1390	1380			本地价
	太阳纸业	1470	1450	1400			本地价双 A1510

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 1540、旧书本纸打包件 1590、旧书页纸散货执行 1650、旧书页纸打包件执行 1680、90% 以上报纸散货 2890、70% 以上报纸散货 2780、90% 以上报纸打包件 2930、70% 以上报纸打包件 2820。（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	1520	1490	1450	1390	1570	纯白双胶纸边 2400
	江苏理文	1620	1540	1440	-		
	永丰余	1660	1550	1470		1490	电器纸 1630
	无锡荣成	1500	1450	1400	-		边料-
	中兴（建平）	1570	1560	1530	1450		
浙江	平湖景兴	1620	1590	1320		1720	办公纸高白 2110
	浙江山鹰	1560	1490	1380	1350	1570	办公纸高白 1850
	荣晟纸业	1585	1575	1435			挂面 1615
	平湖荣成	1580	1550	1510			边料-
安徽	安徽山鹰	1540	1540	1430	1400	1580	书报纸 1530

	滁州兆隆	1600	1530				AA 级 1640
--	------	------	------	--	--	--	-----------

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纸类月末走稳，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 1720 元/吨；书本纸 1570；小花 1550；混合白废纸 1550；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	1620	1550	1490	1420		混白 1880
	广东理文	1700	1540	1400			办公纸 1920
	金田纸业	1730	1670			1810	纸边-
	金洲纸业	1780	1730	1680			
	东莞建晖	1760	1690	1610			混白 1730
	广东华泰	1556					页子纸 1802
福建地区	泉州玖龙	1530	1500	1430	1400		页子纸 1740
	漳州联盛	1590	1550	1510	1470		书页 1650
	华南山鹰	1580	1500	1440	1410		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 1530；B 级 1490；C 级 1430；D 级 1370。

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 1560 元；C 级 1500 元；D 级 1420 元；纯坑 1310 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。

福建港兴纸业固废价格调整后为：纺线管到厂价：（1）纺线管到厂价，纯大炮 1420 元；长管、小管 1350 元；宝塔管 1240 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：

东莞玖龙纸业固废白废纸价格行情，混合纯白纸：1880 元/吨；页子纸:1730 元/吨；页子纸 B 级:1690 元/吨；工厂小花:1640 元/吨；小花卡纸:1510 元/吨；社会小花:1510 元/吨；混合花废纸:1430 元/吨。

东莞金田固废白废纸价格，书本纸 1650 元 / 吨（切边去封面）；小花卡纸 1430 元 / 吨；大小花 1130 元 / 吨。

广东理文纸业固废白废纸价格，一级办公室纸：1820 元/吨，页子纸 A:1750 元/吨，页子纸 B: 1700 元/吨，二白小花:1700 元/吨，小花 1600 元/吨。

1.5 华中以及其他地区固废市场表现

表 7：华中以及其他地区固废市场行情（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	1550	1490	1430	-	-	双 A 级 1610
	法门寺	-	-	-			双 A 级 1710
	甘肃红安	1350	1280				双 A 级 1440
华中	银鸽纸业	1610	1560	1450	-		
	河南龙源	1620	1570	1520	1440		太康基地
	河南亨利	1630	1570	1480	1390		-
	金凤凰	1530	1500	1470	1420		孝感基地
	湖北荣成	1550	1500	1470	1420		边料暂停收
	湖南天和	1600	1520	1420		1450	工厂纸
西南	重庆玖龙	1510	1490	1440	1410	1430	页子纸 1540
	重庆理文	1560	1510	-			页子纸 1570
	乐山玖龙	1450	1430	1400	1360		
	四川金田	1570	1530			1450	

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 1160。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：1540 元/吨；国废书边：1520 元/吨；书本废纸：1430 元/吨；小花纸：1350 元/吨；书本统货：1300 元/吨；混合白废纸：1300 元/吨；大花：1250 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 9 月末 B 级国废市场均价在 1529.77 元/吨，较去上月相比增加 0.3%。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，海外浆厂报盘依然表现偏强。外盘报价继续上涨，现货市场业者惜售心态跟涨。针叶浆新产能投产较少，23 年 9 月份芬兰芬宝漂针浆 88 万吨新产能投放，预计 10 月份开机，且新产能持续投产后达产需要时间。据悉，2023 年 10 月份 Arauco 银星 730 美元/

吨, 涨 40 美元/吨; 加拿大漂白针叶浆价格上升 10-30 美元/吨至 700-740 美元/吨, 北欧漂白针叶浆价格上扬 10-40 美元/吨至 680-720 美元/吨。

阔叶浆方面, 智利 Arauco 阔叶浆明星 10 月份上涨 30 美元至 580 美元/吨, 本月供应量减少 75%; Suzano 宣布 9 月份按木浆报价涨 20 美元, 10 月份继续报涨 30 美元, 据悉, 买方暂未接受, 目前仍在谈判中; 南美漂阔浆评估价因此仍持平于 540-560 美元/吨。但该浆种价格后续势必会攀升。

本色浆方面, Arauco 金星 10 月份暂无量可供, Arauco 旗下智利 Licancel 年产 16 万吨本色浆厂因不可抗力事件启动永久关厂程序。化机浆方面, 暂无更新报盘。West Fraser 和 AtlasHoldings 宣布签署最终协议, 将 West Fraser 位于加拿大 BC 省的 QuesnelRiver 纸浆厂和位于阿尔伯塔省的 Slave Lake 纸浆厂出售给 Atlas。这两家纸浆厂均生产化机浆(BCTMP), 其中 Quesnel River 年产能 40 万吨, Slave Lake 年产能 29 万吨。该交易预计将在完成常规监管审查并满足常规成交条件后完成。WestFraser 将在其第三季度业绩电话会议上提供进一步的更新。

(单位: 美元/吨)

进口浆现货市场:

本月, 期货市场震荡上涨为主调, 盘面主力 2401 合约最高涨至 6152 元/吨, 叠加人民币汇率波动, 下游原纸市场涨价函频发与落实, 全面推高现货市场价格。现货方面, 针叶浆市场报价跟随盘面基差报价, 下游纸厂对于高价浆接受度一般, 制约工厂采买量, 阔叶浆现货市场供应紧俏, 业者惜售挺价; 本色浆业者反馈可外售货源不多, 低价惜售, 报价上扬, 化机浆市场价格呈现稳中偏上运行态势, 刚需交投。月底, 国内下游纸厂开工率维持高位, 纸厂陆续落实涨价函, 木浆 10 月外盘成本继续报涨支撑现货价格, 下游成品纸出货尚可, 对于原材料有一定的补库需求, 支撑阔叶浆高位成交, 影响针叶浆盘面高位震荡, 后市需持续关注下游需求变化。

本月, 外盘成本继续上涨, 现货价格紧跟盘面上调报价, 普遍低价惜售, 刚需成交为主。本周, 针叶浆, 现货市场刚需交投, 参考主流品牌报价银星 6200 元/吨(+750), 月亮、马牌 6250 元/吨(+750), 俄浆 5950 元/吨(+700), 凯利普 6300 元/吨(+450)、北木 6400 元/吨(+500); 阔叶浆, 市场现货供应紧俏, 参考报价金鱼、鸚鵡 5400 元/吨(+750), 阿尔派 6150 元/吨(+600), 二类阔叶浆(小鸟、圣达菲、公牛) 5350 元/吨(+750), 本色浆, 本色浆市场现货紧俏, 业者报价上扬, 参考报价金星 6400 元/吨(+500), 海豚 5600 元/吨(600); 化机浆, 进口化机浆市场供应偏紧, 参考报价昆河 4400 元/吨(+400) 供应长协客户为主。

上期所期货盘面：本月，纸浆 2309 合约交割结算价 5402 元/吨，交割量 156860 吨，同期 2209 合

约交割结算价 7916 元/吨，交割量 76160 吨；环比上涨 2.12%，同比下降 31.76%。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月，国产木浆受进口浆价格持续上涨带动报价上涨，且出货顺畅，国产化机浆方面，本国产化机浆排产稳定，河南大河集团参考报价化机湿浆 3600 元/吨，化机浆板 3900 元/吨，化学浆湿浆 4500 元/吨，整体供应压力不大。

国产竹浆方面，本月竹浆报价上扬，下游成交实单实谈，赤天化漂白竹浆参考报价 5800 元/吨，外销货源据下游客户需求定价，供应偏紧；四川凤生、永丰浆线正常生产，外售货源暂停报价，一单一谈为主。甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场价格稳中有升，下游按需采购，新单价格逐步落实，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4300 元/吨，广西博冠漂白湿浆 4500 元/吨，漂白浆板 5500 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 4600 元/吨，

苇浆方面，苇浆市场价格跟涨，受进口阔叶浆报涨影响，浆板价格随涨，下游原纸市场开工率量好，辽宁振兴生态苇浆本月正常生产，漂白浆板出厂含税 4500 元/吨，漂白湿浆出厂含税 3900 元/吨，节后各涨 200 元/吨，本月非木浆市场价格整体上涨，主要影响因素是进口浆价格提涨频繁，利好非木浆市场出货。

3.2 包装用纸市场

本月，白卡纸市场试探性拉涨，进入 8 月下旬，白卡纸连续两个月的喊涨，多少推动了纸价的底部抬升，目前来看，纸厂的态度还是比较坚决，接单良好也增强了提价的底气，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。8 月初白卡发了一轮涨价函提价 200 元/吨，但后面市场价格并没有太大变化，这次又发函提 200 元/吨，受终端市场需求有限影响，涨价后落实情况有待观察。短期供应收缩为白卡纸厂商提价创造了有利条件。规模企业产销良好，月末发布新一轮接单价格上调 200 元/吨，中小企业亦有缩减让利情况，对市场价格上行起到利好提振。贸易商仍存跟涨心态，低价略显惜售，出货价格稳中有涨；经过近期持续拉涨后，下游已有适量备货，加之市场实际需求放量有限，对高价接盘意向不强。短期白卡纸市场尚处于上涨通道，预计纸价温和上涨为主。纸厂方面，9 月接单形势向好，部分规模企业订单已较饱和，月初将继续促进市场价格上调。市场需求方面，也将进入季节性回升阶段，贸易商大概率上调价格以修复前期盈利亏损情况。终端来看，因订单恢复程度尚存在不确定性，且近期已有一波补仓，或对短期市场涨价进度形成一定影响。

本月，白板纸市场价格继续小幅上行，主流纸厂白板纸价格累计上调 50-100 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、瓦楞纸市场稳中略有小幅调整，纸张市场最大的变化就是箱板瓦楞市场开始活跃，原纸纷纷提价，此波箱板瓦楞包装市场能否有效走出金九银十的阶段行情，对整体纸张行情有积极影响。市场价格需求方面：本月中旬以来，包装用纸需求小幅提振，大多数牛皮纸厂家及贸易商接单情况有向好趋势，生产开工及出货趋于正常；供应方面：近期多品类包装用纸价格陆续上调，加之需求好转背景下纸厂及贸易商多存价格拉涨心态，对短期内纸价稳定走势起到一定的支撑作用。

市场利空因素：下周进口木浆现货市场供需变动有限，纸浆外盘报涨带来的后期成本压力依旧存在，浆价偏弱震荡整理；供需方面，当前纸厂大多开工正常，供应充足，纸价波动主要受制于需求，预计短期牛皮纸需求提振程度尚待观察，纸价调整动力不强，价格横盘整理、微幅提升为主。

3.3 文化用纸市场

本月，双胶纸市场价格继续小幅推涨，在木浆市场行情带动下，主流纸厂出厂报价普涨 200-300 元/吨，中小纸厂跟涨 100-200 元/吨。下游用户接单良好也增强了提价的底气，但市场表现仍旧不温不火，纸贸处境较为困难。另外，受木浆原料带动，木浆系纸品价格重心继续有所上移，整体社会订单一般，部分外贸订单向好，双节将近，需求端持续利好。经销商整体库存偏低，经销商为保障自身利益多有跟涨。纸浆市场涨势持续，对后期国内文化用纸上涨起到一定支撑作用。

成本面：纸浆价格持续回升，市场需求略有好转。

需求端：经过上半年博弈纸厂产能释放，另外，近期市场需求好转，纸厂接单情况良好，市场报价坚挺。

供应端：库存低位，货源明显偏紧，纸厂多数稳定生产，市场供应端变动不大；上游纸浆价格仍在偏高水平运行，成本端继续支撑纸厂挺价。

预计后期市场, 10月接单形势向好, 部分规模企业订单已较饱和, 月初将继续促进市场价格上调。市场需求方面, 也将进入季节性回升阶段, 贸易商大概率上调价格以修复前期盈利亏损情况。终端来看, 因订单恢复程度尚存在不确定性, 且近期已有一波补仓, 或对短期市场涨价进度形成一定影响。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

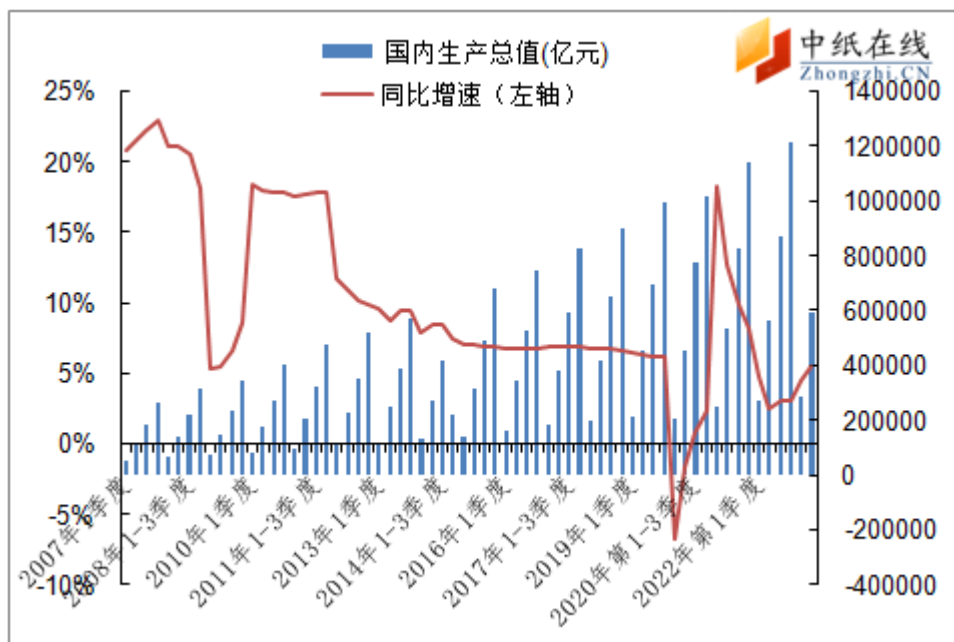


图 3: 2007-2021 年我国 GDP 统计图

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 1-2 季度国内生产总值 593034.2 亿元, 同比增长 5.5%,

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

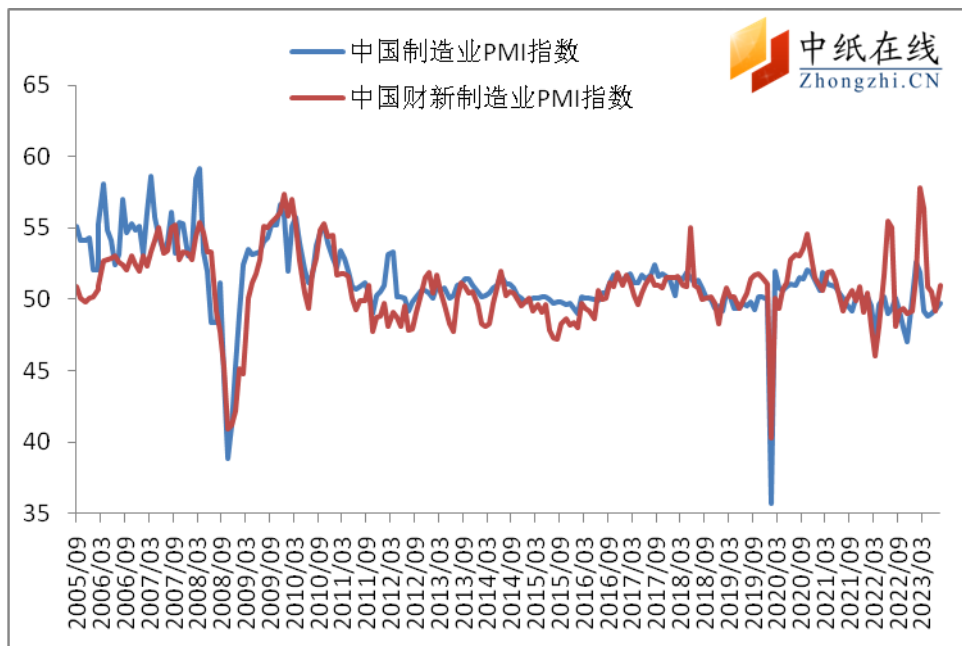


图 4: 中国制造业 PMI 指数走势图

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。

8 月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为 49.7，比上月上升 0.4 个百分点，低于临界点，制造业总体景气水平有所回落。

8 月份，中国财新制造业指数为 51，比上月上升 1.8 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。

从分项指数看，8 月制造业供需均恢复扩张，制造业生产指数和新订单指数反弹至扩张区间。在市场景气度增强，消费品、投资品、中间品生产企业用工情况均随之改善，尤其是消费品生产企业。就业指数近六个月以来首次升至扩张区间，创下 2010 年 4 月以来新高。供应商物流速度也略有加快。原材料价格尤其是工业金属价格上涨，制造业购进价格指数今年 4 月以来首次站上荣枯线。制造业企业对未来 12 个月的生产前景保持乐观。企业普遍寄望全球经济状况改善和新产品问世能支撑未来数月产量上升。

4.3 人民币汇率走势图

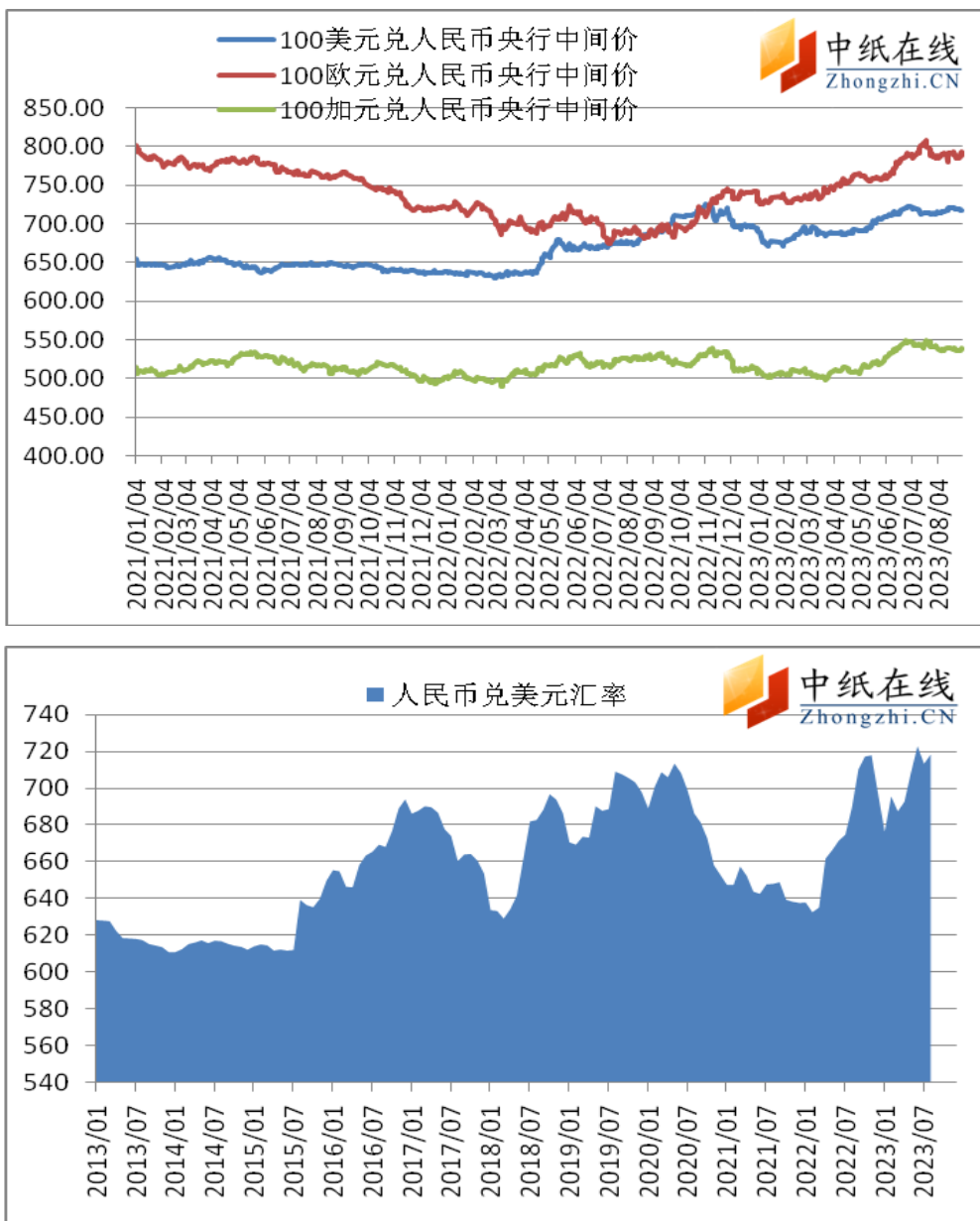


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

9月27日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至13:55，报7.1789元，较前一交易日上调0.81个基点。

4.4 波罗的海干散货指数（BDI）

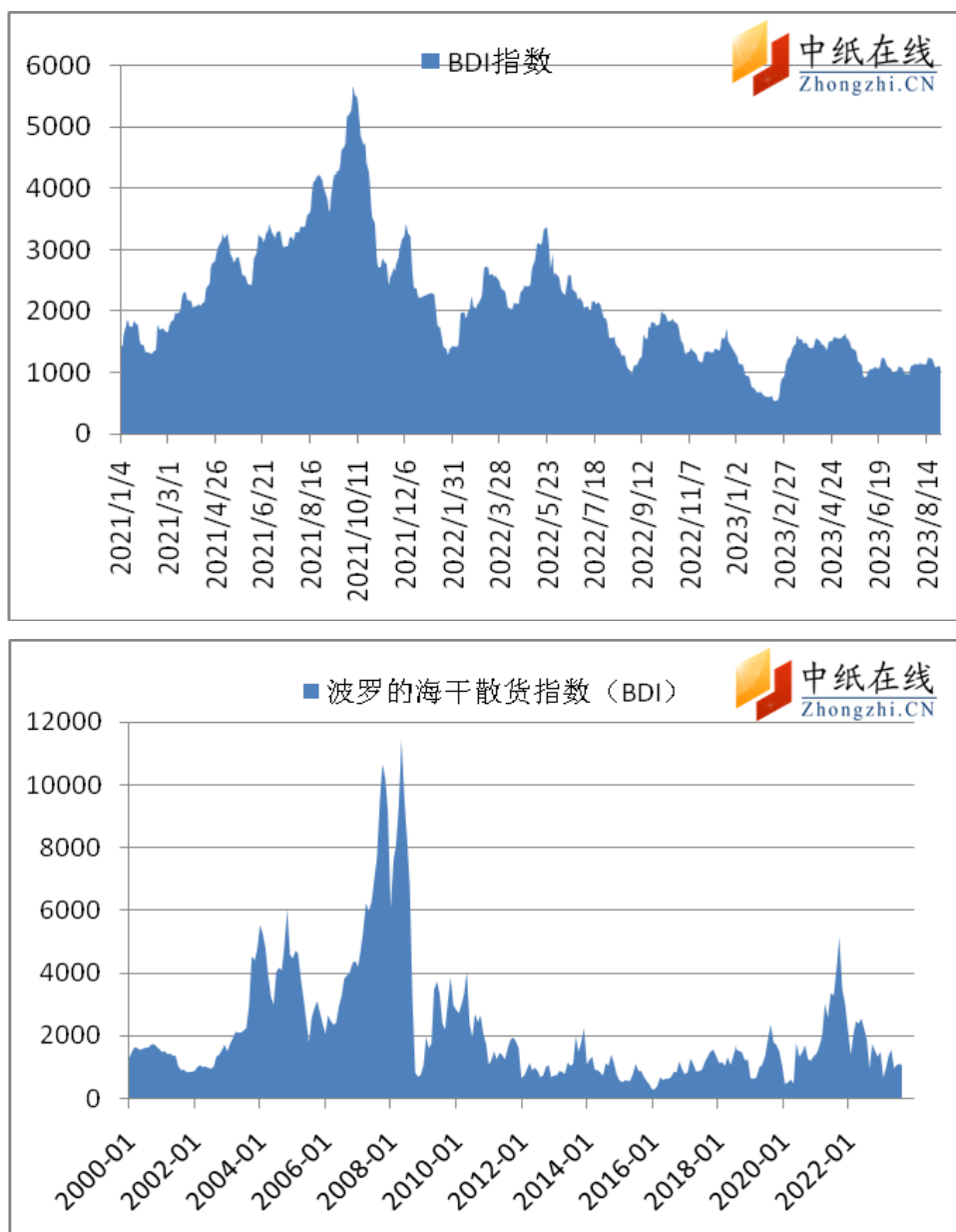


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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 9 月 27 日 BDI 指数为 1752，与 2023 年 8 月 31 日的 1086 相比，增长 666 点，涨幅 61%。

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

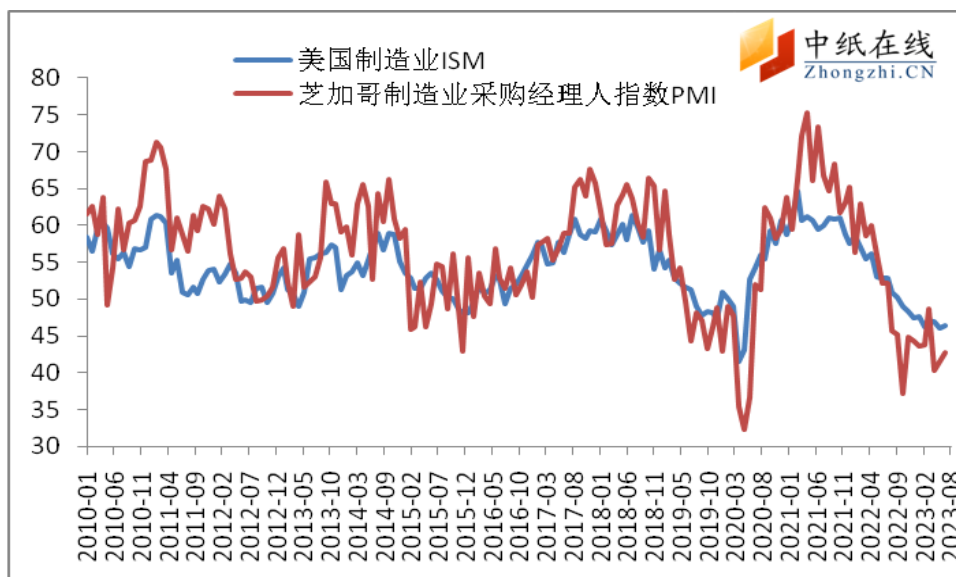


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2023 年 08 月，美国 ISM 制造业库存指数 47.6，较预期值 07 月前值 46.4 上涨 1.2 个点。

2023 年 07 月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值 41.5；较预期值 06 月前值 41.5，上涨 1.3 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 11月原油期货收涨0.40美元，涨幅0.44%，报90.03美元/桶，全周累计上涨0.01%。此前，沙特阿拉伯的产量削减和对中国经济终于好转的乐观情绪引发的供应紧张，油价连涨三周。

【汇率】周五，在岸人民币兑美元收报7.2980元，周五，央行表示，美联储加息的外溢效应还会持续，在人民币汇率上，央行也在持续推进汇率市场化改革，人民币汇率弹性在进一步增强。

【国常会】周三的国务院常务会议强调，要坚持推动传统产业改造升级和培育壮大战略性新兴产业两手抓，加快发展先进制造业，协同推进数字产业化和产业数字化，发挥全国统一大市场支撑作用，以主体功能区战略引领产业合理布局，用好国内国际两个市场两种资源，切实增强推进新型工业化的动力活力。

【造船业】1-8月，全国造船完工量2798万载重吨，同比增长16.9%；新接订单量5231万载重吨，同比增长86.5%；手持订单量13155万载重吨，同比增长28.9%。中国造船完工量、新接订单量、手持订单量分别占世界市场份额的49%、68.8%和53.9%。

【国际物流】目前，我国国际物流运行总体持续向好。一是全国港口外贸吞吐量增势较好。1-8月全国港口完成外贸货物吞吐量33.4亿吨，同比增长9.7%，比2019年同期也增长了16.9%。

【经济预期】今年以来，中国消费市场整体复苏，特别是旅游与文化市场复苏明显。62%的中国消费者预计未来六个月内会增加旅行支出，比例远高于全球平均水平。摩根大通与澳新银行将中国2023年GDP增长预测从此前的4.8%、4.9%上调至5%与5.1%。

【中美关系】中美双方商定，成立经济领域工作组，包括“经济工作组”和“金融工作组”。“经济工作组”由中美两国财政部副部长级官员牵头，“金融工作组”由中国人民银行和美国财政部副部长级官员牵头。两个工作组将定期、不定期举行会议，就经济、金融领域相关问题加强沟通和交流。

【欧美经济】美国9月制造业PMI连续第五个月萎缩，服务业创今年1月以来最低，综合PMI 50.1，创今年2月以来最低。9月欧元区制造业PMI为43.4，服务业PMI为48.4，综合PMI 47.1，均处于收缩区间，其中制造业PMI已经连续15个月低于荣枯线。法国9月PMI大幅不及预期，德国制造业PMI仍低于40，欧洲两大“引擎”均“熄火”。

【浆价】上周期货多头情绪激昂，强势上冲6100，现货跟随坚挺上涨。最新阔叶浆已经5200，针叶浆6050，双双站上近期新高，创出今年回调后的新高，从6月底部算

起,也有近 35%的涨幅,对纸厂成本增加也是压力明显。外盘报价仍在上涨,纸厂成本增加已是明显增加。

【进口】最新海关数据显示,8月纸张进口量环比增幅有所下降,其中白纸板 5.51 吨,环比增加 14.34%,铜版 1.66 吨,环比下降 18.26%;双胶 1.101 吨,环比增加 21.81%;箱板 48.00 吨,环比减少 2.78%,瓦楞 27.74 吨,环比增加 2.24%。

【出口】最新海关数据显示,8月份纸张出口环比明显增加,其中白纸板 30.22 万吨,环比增加 10.17%,铜版 12.72 吨,环比增加 0.61%,箱板 1.02 万吨,环比增加 50.58%;瓦楞 0.42 吨,环比增加 45.88%。

【晨鸣】近期,晨鸣纸业发布公告,为降低资产负债,拟引进山东省国有重要骨干企业山东省财欣投资有限公司对湛江晨鸣进行增资,增资金额为 3 亿元。

【外盘】出智利 Arauco 公布 10 月份报价,银星 730\$,明星 580\$,金星本轮无量供应,针阔叶浆价再度上调。

【纸浆】8 月份纸浆进口共 328.80 万吨,创出今年单月新高,其中针叶 78.56 万吨,阔叶 167.25 万吨,阔叶浆量创下单月历史新高。今年 1-8 月纸浆进口已到 2356.80 吨,同比增长 18.90%,该组数据体现出今年浆纸产量、消费量、库存量都将产生微妙的变化关系。

【涨函】时至月末,继龙头纸厂文化纸 10 月定调上涨 300 元/吨,白卡纸龙头纸厂同期发布涨函,白卡纸下月再提价 200 元/吨,如能有效落地,下半年的纸张涨价幅度已经达到 700-800 元/吨。

【涨价】本月纸浆价格高举高打,各路纸种也均表现出一点幅度的涨价,而且落地情况良好,行业面对比观察,唯有国废价格迟迟未能启动,继续 1550 元/吨底部运行,与纸张涨价形成一定反差。随着箱板瓦楞纸行情转暖及纸厂开工率的转好,废纸价格能否水涨船高,成为 10 月的看点。

【订货会】由造纸协会主办的“2023 中国国际造纸和装备博览会暨全国纸张订货会”将于 11 月 12-17 日在福州举行。

(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