

2023 年 10 月废纸月报

本月视点

WTI 11 月原油期货收报 85.31 美元/桶，收涨 1.8%，结束了近几天日的下跌走势。近期，中东局势引燃供给忧虑，油价看涨。发改委新一轮成品油调价窗口于 10 月 24 日 24 时开启，国内汽、柴油价格每吨均下调 70 元。加满一箱 92 号汽油，将少花 2.5 元。

双 11 即将开战，快手抖音抢跑，京东、淘系、拼多多卷起“最低价”。与往年不同的是，今年多家平台都将“低价”作为策略核心。淘天集团明确将“全网最低价”作为其今年双 11 的核心 KPI，京东则喊出“真便宜”的口号，拼多多主打“天天真低价”。

时至 10 月下旬，主流纸厂涨函再度密集推出，纸价呈现加速推涨态势，在 10 月价格提涨成功落地的基础上，11 月纸厂静电复印纸涨 200-400 元/吨，白卡提价 200 元/吨，食品卡提价 300 元/吨，双胶铜版提价 300 元/吨，特种纸中的热转印纸提价幅度为 300 元/吨成为龙头纸厂的提价主基调。箱板瓦楞纸继续在龙头纸厂的推动下，保持每次 50-100 元/吨的提价节奏。

前三季 GDP 总量前五大省出炉，广东 96161.63 亿元，同比增长 4.5%，江苏 93180 亿元，同比增长 5.8%，山东 68125 亿，同比增长 6.0%，浙江 59182 亿，同比增长 6.3%，河南 47785 亿，同比增长 3.8%。消费方面，从全国看，今年前三季度消费对经济增长的贡献率是 83.2%，明显提升，服务消费是其中重要的组成部分，而且增速比较快，对经济增长发挥了重要支撑作用。



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，国内废黄板纸价格维持低位小幅盘整，受成品纸拉涨等因素影响，个别纸厂国废价格小幅上扬，华南、华东地区部分纸厂采购价断续持续到月底。白废纸方面，整体表现小幅调整，个别纸厂采购价小幅上扬，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。

本月综合来看，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	1510	1460	1410	1370		A+1530
	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	1670				书页 1970	原远通纸业
	华润纸业	1620	1580	1550		1700	90% 以上报纸 2930
	贵和纸业	1570					AA 级 1620
	天地缘	1520					双 A1570
	丰源纸业	1500	1450	1420			本地价
	太阳纸业	1500	1480	1430			本地价双 A1540

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废类月末采购价格，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 1650、旧书本纸打包件 1700、旧书页纸散货执行 1720、旧书页纸打包件执行 1750、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	1540	1510	1470	1410	1570	纯白双胶纸边 2400
	江苏理文	1620	1520	1420	-		
	永丰余	1660	1550	1470		1490	电器纸 1660
	无锡荣成	1620	1570	1550	-		边料-
	中兴（建平）	1570	1560	1530	1450		
浙江	平湖景兴	1670	1640	1520		1700	办公纸高白 2150
	浙江山鹰	1560	1490	1410	1380	1570	办公纸高白 1850
	荣晟纸业	1620	1610	1470			挂面 1640
	平湖荣成	1630	1600	1530			边料-
安徽	安徽山鹰	1560	1560	1460	1440	1580	书报纸 1530
	滁州兆隆	1580	1510				AA 级 1620

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 1760；页子纸 1700 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	1680	1610	1550	1480		混白 1880
	广东理文	1700	1600	1460			办公纸 1920
	金田纸业	1760	1700			1810	纸边-
	金洲纸业	1810	1760	1710			
	东莞建晖	1790	1720	1500			混白 1730
	广东华泰	1556					页子纸 1802
福建地区	泉州玖龙	1590	1560	1490	1460		页子纸 1740
	漳州联盛	1650	1610	1570	1530		书页 1650
	华南山鹰	1640	1560	1500	1470		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**国废价格调整后为：纺线管到厂价：（1）纺线管到厂价，纯大炮 1470 元；长管、小管 1390 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：

东莞玖龙纸业国废白废纸价格行情，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:1590 元/吨；社会小花:1590 元/吨；混合花废纸:1510 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，书本纸 1810 元 / 吨（切边去封面）；小花卡纸 1580 元 / 吨；大小花 1260 元 / 吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室纸：1920 元/吨，页子纸 A:1850 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	1570	1510	1450	-	-	双 A 级 1630
	法门寺	-	-	-	-	-	双 A 级 1710
	甘肃红安	1350	1280				双 A 级 1440
华中	银鸽纸业	1640	1590	1480	-		
	河南龙源	1700	1650	1600	1520		太康基地
	河南亨利	1580	1520	1430	1340		-
	金凤凰	1630	1600	1570	1500		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	1610	1590	1540	1510	1430	页子纸 1540
	重庆理文	1620	1570	-			
	乐山玖龙	1550	1530	1500	1460		
	四川金田	1660	1620			1540	

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 1500，A 级 1450，超市纸 1410，四级纸 1360，花纸 1290。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 10 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，浆厂报盘继续上涨，由于国内市场 10 月小长假，下游补库需求饱满，供应商普遍对于提涨报价充满信心。2023 年 11 月份 Arauco 银星 730 美元/吨，涨 50 美元/吨；加拿大狮牌 11 月分月涨 30 美元，其中雄狮 780 美元/吨，金狮 800 美元，且供应长协客户。加拿大凯利普 10 月份涨 50 美元/吨至 780 美元/吨，月亮 10 月份报 760 美元/吨，上一轮浆厂检修，无外销量。PE crofton 工厂纸张业务停产延长至 11 月底。阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆明星 11 月份上涨 50 美元至 630 美元/吨，本月供应正常量的 85%；Suzano 宣布 11 月份按

木浆报价涨 50 美元/吨，巴西 CMPC 小鸟涨 40 美元/吨至 630 美元/吨；巴西 Eldorado 公牛 11 月份报盘 630 美元/吨。本色浆方面， Arauco 金星 11 月份报盘 740 美元/吨，供应量减少，正常供应量的 45%，该公司上月未提供本色浆报价。CMPC 计划将智利 LAJA 改造为本色浆厂，预计 2024 年 5 月中旬开始改造。化机浆方面，加拿大昆河 9 月份外盘 520 美元/吨，10 月份涨 40 美元至 560 美元/吨。（单位：美元/吨）

进口浆现货市场：

本月，期货市场先涨后跌，盘面主力 2401 合约最高涨至 6370 多后震荡至 5900 多徘徊；业者心态受其影响，现货市场价格随行就市调整，本周现货市场流通货源逐渐增多，下游观望心态渐起，浆价走势下调；外盘方面，海外浆厂继续宣布 11 月报盘上调 30-50 美元/吨，成本压力不减，业者低价惜售，支撑浆市底部价格。随着时间逐步来到月底，下游原纸厂家订单需求放缓，对于木浆等原材料消耗减少，浆市价格支撑有限。

本月，月初木浆现货价格紧跟盘面上调报价，市场成交尚可。本月中期，盘面维持 6200 多左右震荡，月末跌破 6000 元关口，现货浆市场价格随之下调报价，针叶浆，现货市场观望情绪浓郁，成交量有限，参考主流品牌报价本周银星 6050 元/吨，较上周下调 200 元/吨，较月内最高位下跌 300 元/吨，月亮、马牌 6150 元/吨，较上周下调 200 元/吨，较月内最高位下跌 300 元/吨，俄浆 5750 元/吨，较上周下调 200 元/吨，较月内最高位下跌 300 元/吨，凯利普 6300 元/吨，较上周下调 150 元/吨，较月内最高位下跌 200 元/吨，北木 6400 元/吨，较上周下调 200 元/吨，较月内最高位下跌 200 元/吨；阔叶浆，下游采买力度走弱，市场报价承压下跌，参考报价金鱼、鸚鵡 5450 元/吨，较上周下调 100 元/吨，较月内最高位下跌 300 元/吨，阿尔派 5400 元/吨，较上周下调 100 元/吨，较月内最高位下跌 150 元/吨，二类阔叶浆（小鸟、圣达菲、公牛）5400 元/吨，较上周下调 100 元/吨，较月内最高位下跌 300 元/吨，其他品类阔叶浆 5300 元/吨，本色浆，市场刚需采买，参考报价金星 6300 元/吨，较上周下调 200 元/吨，较月内最高位下跌 200 元/吨；化机浆，进口化机浆市场供应偏紧，月内报盘面上涨 40 美元，现货价格补涨，参考报价昆河 4850-4900 元/吨（+500），供应长协客户为主，市场较少流通。

上期所期货盘面：本月，纸浆 2310 合约，完税交割结算价是 6060 元/吨，交割量 83180 吨。同期 2210 合约交割结算价 7210 元/吨，交割量 46520 吨；交个结算价格环比+12.18%，同比-15.95%。

国产木浆方面，本月国产木浆受进口浆带动报价上涨，月末市场价格稳中偏弱态势。据悉，亚太森博阔叶浆已完成 10 月份接单，月底宣布封盘。国产阔叶浆月底出货较月初缓慢，下游

观望情绪浓郁。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 4000 元/吨，化学浆湿浆 5300 元/吨，下游需求平稳，市场价格稳定，国产浆后市价格走势以继续观察进口浆市场供需变化。

国产竹浆方面，本月竹浆价格调涨后趋稳，交投氛围温和下游按需采购，赤天化漂白竹浆参考报价 6600 元/吨，外销货源据下游客户需求定价，四川凤生竹浆自用为主，暂无外售供应；永丰浆线正常生产，参考报价漂白竹浆 6200 元/吨，川内本色竹浆参考报价 4500-4800 元/吨，实单实谈。竹浆市场后市随着整体市场价格下调牵制，下游压价成交为主。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场价格继续上调报价，浆厂整体出货压力一般，挺价销售，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4500 元/吨，广西博冠漂白湿浆 4900 元/吨，漂白浆板 5700 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 4900 元/吨。

苇浆方面，苇浆市场先涨后稳，浆厂协议订单为主，辽宁振兴生态苇浆漂白浆板暂时封盘无报价，漂白湿浆出厂含税 4500 元/吨；目前由于市场整体报价偏低，后期考虑继续推涨。

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，文化用纸市场价格继续小幅推涨，在整体白纸市场行情推动下，双胶纸主流纸厂出厂报价普涨 200-400 元/吨，中小纸厂跟涨 200 元/吨左右。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，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。目前国内经济恢复仍面临着市场需求整体不足等问题，市场需求增量有限，多数业者心态仍偏谨慎，对后市信心不足。由于需求仍处于缓慢恢复期，下游业者采购心态趋于谨慎，涨势或有所放缓。预计四季度白板纸市场走势或震荡上行。

成本面：纸浆价格持续回升，市场需求略有好转。

需求端：近期市场需求缓慢恢复期，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，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

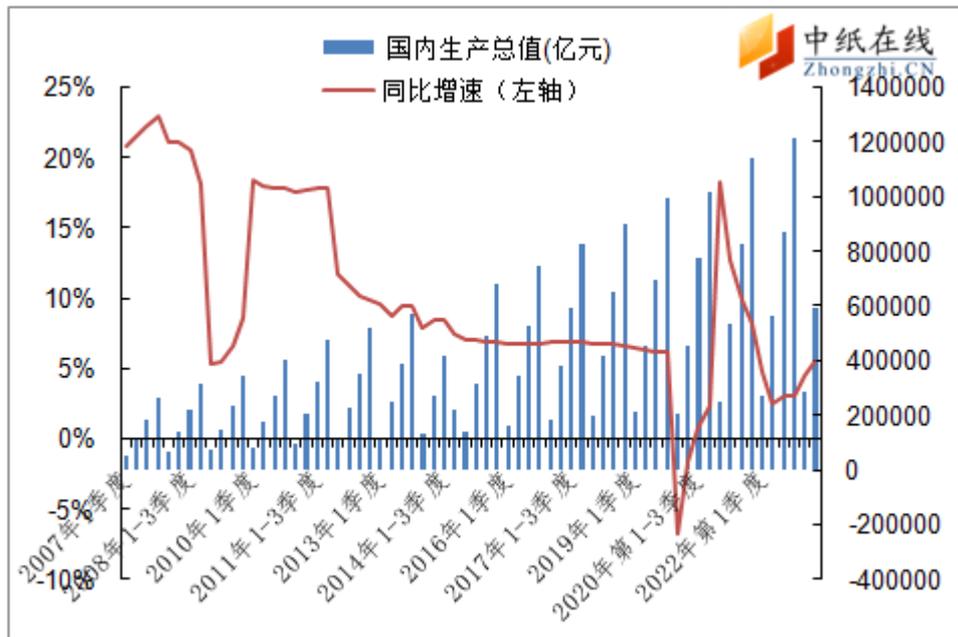


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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

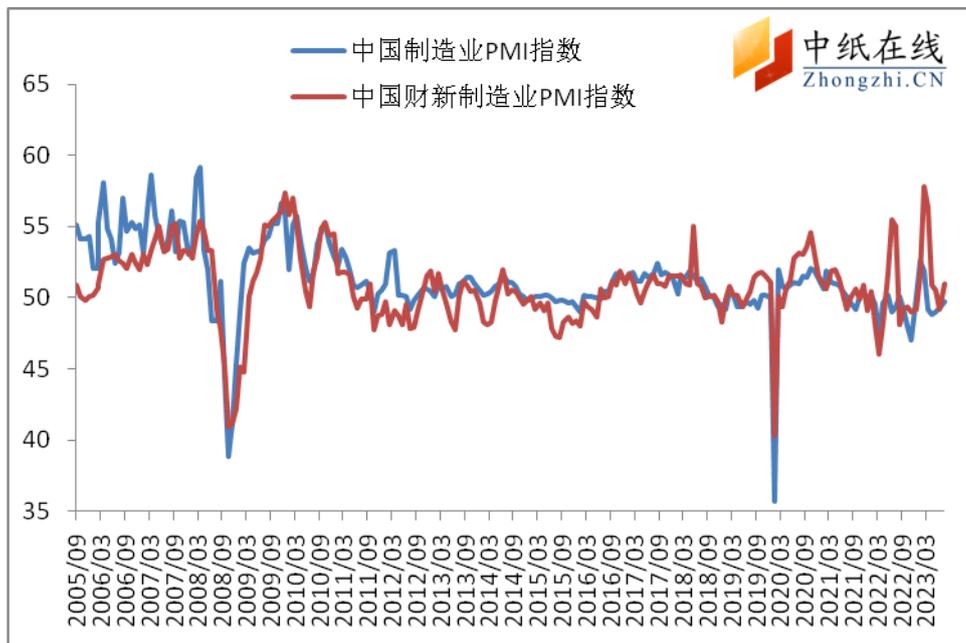


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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

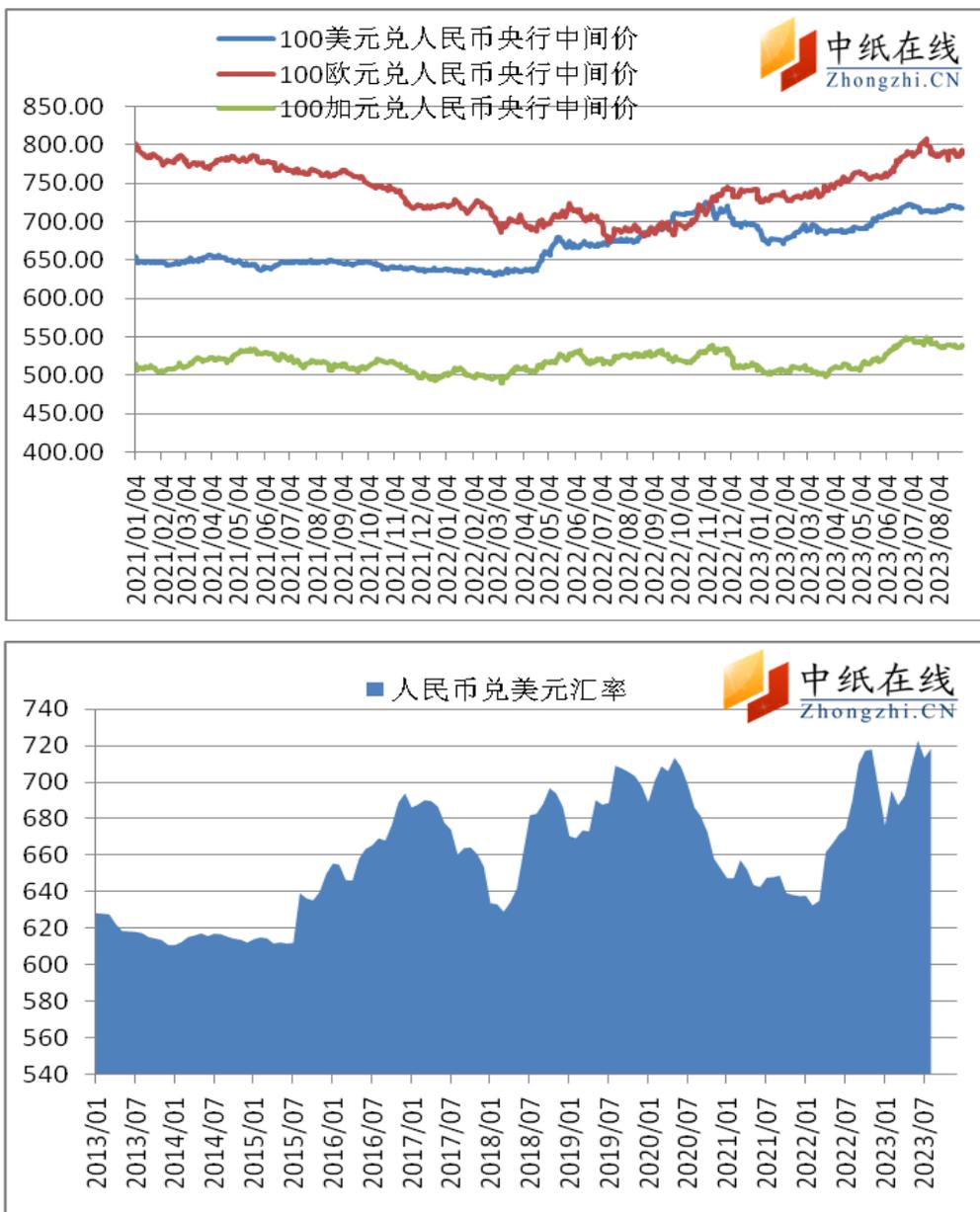


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

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）

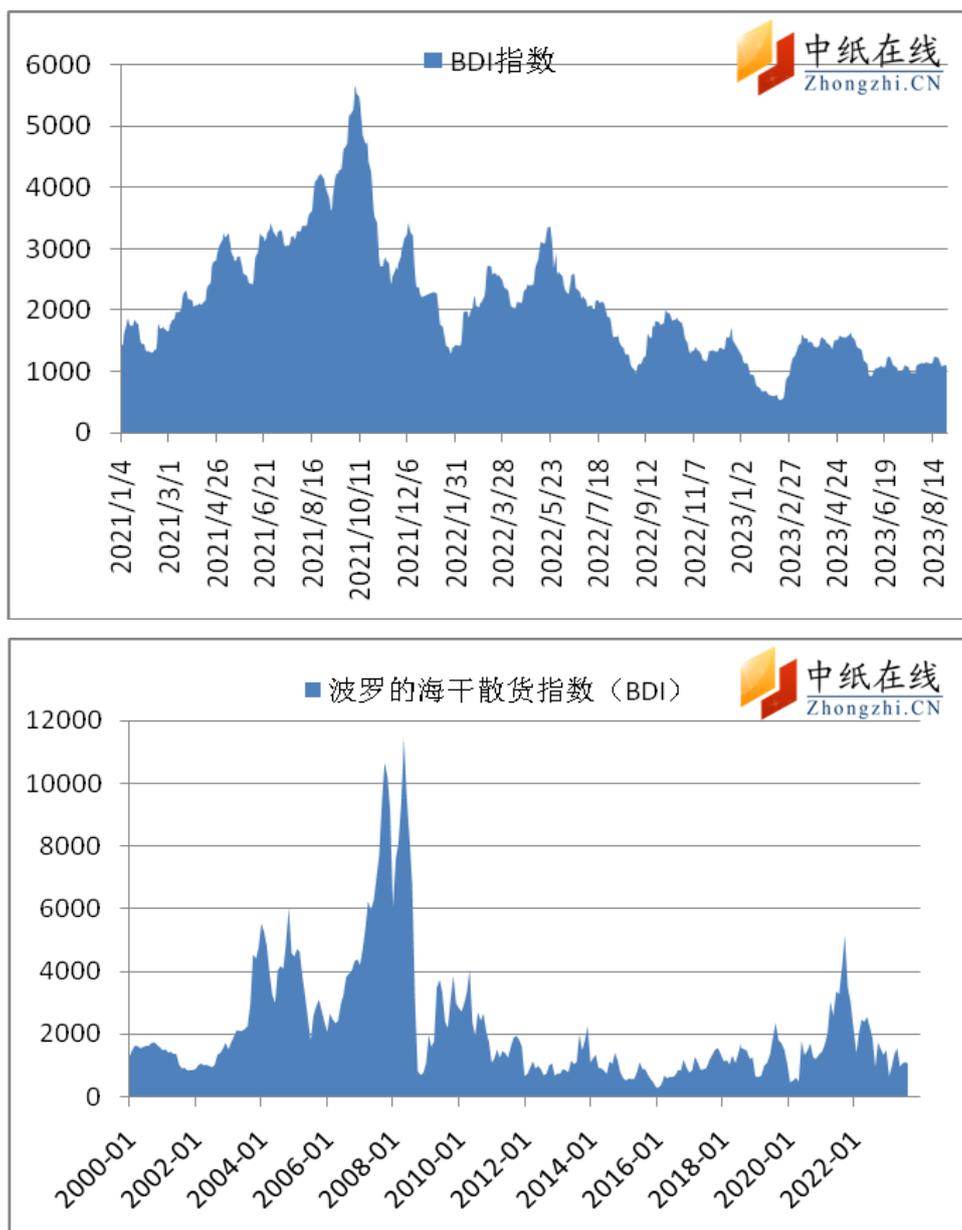


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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

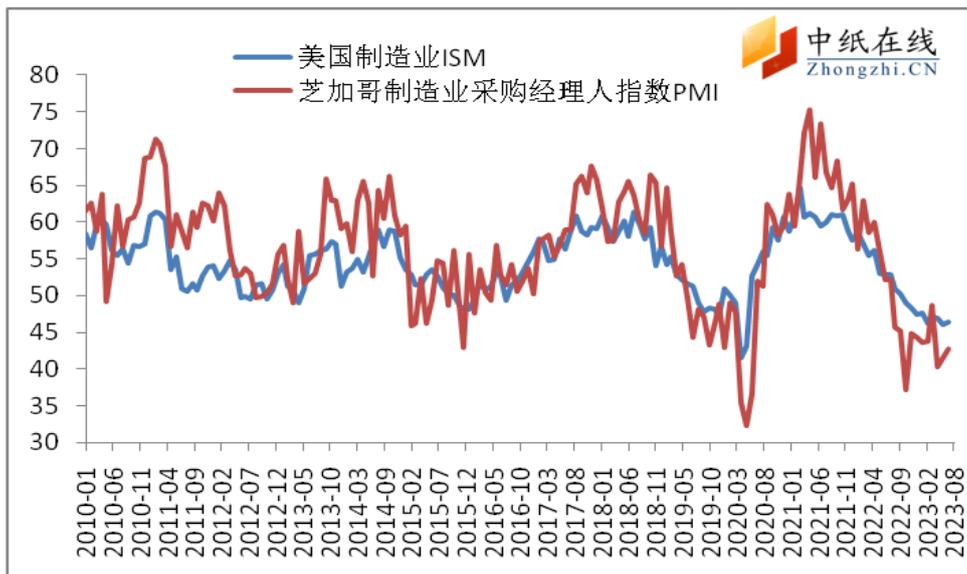


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

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