

2024 年 5 月废纸月报

本月视点

WTI 6 月原油期货收涨 0.28 美元，涨幅 0.34%，报 83.85 美元/桶，全周累计上涨 0.82%。本周初，WTI 原油价格一度因中东冲突的缓和而下跌至 81 美元的关口。然而，随着美国制造业 PMI 数据的公布，市场情绪得到提振，WTI 原油价格迅速反弹，突破 84 美元/桶，显示当前市场的复杂性和不确定性。

墨西哥将对部分中国产品征收 5-50% 临时关税，其中纸张在列，据悉对白卡纸将加增 25% 的关税，如果确认实施，对中国白卡出口将产生不利影响，据以往统计数据，中国出口墨西哥的白卡纸量约 1.3-1.5 万吨/月，文化纸量约在 1 万吨不到。

进入 4 月中下旬，白卡价格进入混战阶段，纸价已失去支撑持续走弱，社会卡纸贸易商 4000 元/吨以下的价格竞争已经普遍，纸厂也在无奈下调价格应对。阔叶浆 5700 高位，白卡价跌破 4000 的极端行情再度重演。

上期所将结合纸浆期货运行情况以及造纸行业生产、贸易、消费特点，持续扩大优质可供交割资源范围，抓紧推进胶版印刷纸和瓦楞原纸期货及期权上市，稳步研发纸浆期权。



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，随着夏季到来，国内废纸回收量逐渐回升，适逢成品纸销售淡季，打包厂出货意愿较高，下游纸厂受限于成品纸价格压力，对国内废纸采购价格谨慎调整，涨跌幅度多在 10-20 元/吨之间波动，个别纸厂废纸采购扣点加重，废纸利润空间缩减。供应端变化仍是主导市场走势的因素，需求端利空纸价运行，需求端支撑有限，成本端无利好支撑，在各方面因素综合影响下，短期内国废价格或延续当前走势，稳中小幅震荡运行。

本月综合来看，废纸价格受下游包装用纸影响处于低位徘徊。废黄板纸价格调整维持在 10-20 元/吨。目前黄废纸参考价以华东区为例 A 级价格约 1100-1450 元/吨之间。白废纸小幅下滑 20-30 元/吨，目前市场参考价在 1200-2200 元/吨之间。废报纸下滑 30-50 元/吨，目前市场参考价在 2000-2400 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	1340	1280	1230	1190		A+1390
	沈阳玖龙	1340	1310	1290	1250		AA 级 1370
天津	天津玖龙	1370	1330	1310	1270		页子 A1430
河北	河北玖龙	1390	1350	1310	1270		AA 级 1420
	金茂源	1350	1240	1190	1140		AA 1380
	宝石纸业	1370	1240				AA1420
山东	海象纸业	1500	1230	1070			AA2200
	阳光纸业	1430	1330	1260	1160	1550	白纸边 2860
	远通纸业	1530				书页 1970	AA1540
	华润纸业	1500	1460	1430		1460	90%以上报纸 2200
	贵和纸业	1450					AA 级 1480
	天地缘	1520					双 A1570
	丰源纸业	1380	1240	1210	1090		本地价

	太阳纸业	1470	1420	1370			本地价双 A1490
--	------	------	------	------	--	--	------------

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 2280；纯白口边纸 2160；A 级页子纸 1430；B 级页子纸 1330；C 级页子纸 1290；带皮书切页 1250；小花 1250；混合白纸 1250；大花统货 1170。

山东世纪阳光国废价格月底走稳。月末不带票到厂：页子废纸 B 级:1660 元/吨；页子废纸 C 级:1510 元/吨；带皮废纸：1490 元/吨；混合废纸 A 级：1490 元/吨；混合废纸 B 级：1440 元/吨；混合废纸 C 级：1390 元/吨；纯铜版废纸 1390 元/吨；白纸边废纸 B 级:2870 元/吨，白纸边废纸 C 级:2800 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 1420、旧书本纸打包件 1460；旧书页纸散货执行 1470、旧书页纸打包件执行 1500、90%以上报纸散货 2150、70%以上报纸散货 2040、90%以上报纸打包件 2200、70%以上报纸打包件 2090。（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	1420	1370	1320	1280	1420	纯白双胶纸边 2150
	江苏理文	1490	1360	1260	-		
	永丰余	1590	1510	1430		1490	电器纸 1550
	无锡荣成	1440	1390	1350	-		边料-
	中兴（建平）	1320	1310	1290	1210		
浙江	平湖景兴	1480	1450	1320		1510	办公纸高白 1710
	浙江山鹰	1470	1410	1380	1310	1520	办公纸高白 1740
	荣晟纸业	1485	1475	1335			挂面 1500
	平湖荣成	1470	1420	1400	1300		边料-
安徽	安徽山鹰	1460	1410	1350	1320	1500	书报纸 1450
	滁州兆隆	1460	1390				AA 级 1500

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 2150；纯白统货 2020；纯白卡铜版纸 1920；一级白 1660；页子纸 1500 元/吨；书本纸 1420；小花 1400；混合白废纸 1400；无膜黄/白芯卡纸(单面印刷)1340；大花 1300；单面覆膜黄/白芯卡纸 1070。

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	1500	1440	1390	1300		混白 1680
	广东理文	1540	1350	1220			办公纸 1720
	金田纸业	1490	1420			1600	纸边-
	金洲纸业	1620	1570	1520			
	东莞建晖	1590	1520	1480			混白 1610
	广东华泰	1420					废书本 1490
福建地区	泉州玖龙	1450	1410	1350	1320		页子纸 1740
	漳州联盛	1440	1400	1360	1320		书页 1570
	华南山鹰	1490	1450	1400	1380		书本 1470

数据来源：中纸在线信息部

闽粤地区月末黄板纸市场：

福建漳州华发纸业国废收购价：A 级（纯黄板）1380；B 级（80%以上黄板）1340；C 级（50%-80%黄板）1280；D 级（30%-50%黄板）1130；纯坑 1140；纺线管（纯大管）1220。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价：黄板纸 A 级 1440 元；B 级 1400 元；C 级 1340 元；D 级 1260 元；纯坑：1150 元；白纸：书页 1490，二白 1440，小花 1360。

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 13410 元；长管、小管 1250 元；宝塔管 1150 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：1680 元/吨；页子纸:1530 元/吨；页子纸 B 级:1490 元/吨；工厂小花:1460 元/吨；小花卡纸:1390 元/吨；社会小花:1390 元/吨；混合花废纸:1310 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，书本纸：1600 元/吨，小花卡纸：1330 元/吨，大小花：1010 元/吨，小花黄芯卡：1530 元 / 吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室纸 1720 元/吨，页子纸 A:1620 元/吨，页子纸 B:1550 元/吨，二白小花:1500 元/吨，小花 1400 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	1410	1360	1310	-	-	双 A 级 1470
	法门寺	-	-	-			双 A 级 1410
	甘肃红安	-	-				双 A 级 1360
华中	银鸽纸业	1520	1470	1360	-		
	河南龙源	1570	1520	1470	1390		太康基地
	河南亨利	1450	1390	1300	1210		-
	金凤凰	1500	1450	1420	1380		孝感基地
	湖北荣成	1510	1490	1420			边料暂停收
	湖南天和	1490	1410	1360		1350	工厂纸
西南	重庆玖龙	1360	1310	1270	1220	1250	页子纸 1350
	重庆理文	1430	1340	-			页子纸 B1390
	乐山玖龙	1330	1300	1270	1230		
	四川金田	1440	1400			1350	

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 1360，A 级 1310，超市纸 1270，四级纸 1220，花纸 1100。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：1350 元/吨；B 级页子纸：1330 元/吨；国废书边纸：1380 元/吨；书本废纸：1250 元/吨；小花卡纸：1240 元/吨；小花纸：1180 元/吨；大花统货：1140 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

2024 年 5 月末 B 级国废市场均价在 1412.50 元/吨，较去上月相比增加-31.67。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，市场供求基本平稳。

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，国际木浆市场报价延续走强，芬兰工会港口罢工、欧洲需求复苏、UPM、芬林等重启生产，在供应端消息影响下，供给端对盘面偏利好支撑。智利港口工人罢工和 MAPA 浆厂 5 月检修计划，使 5-6 月阔叶浆供应预期减少；据悉，Arauco 公布 5 月份银

星报盘价格涨 40 美元至 820 美元/吨，Mercer 旗下加拿大月亮针叶浆 4 月报价 820 美元/吨，德国美森针叶浆报价 810 美元/吨。俄针宣布新一轮中国市场报价，针叶浆 790 美元/吨，由于工厂检修及转产其他产品，本月针叶浆供应数量减半，几无布针供应。芬林芬宝 4 月份无量供应中国市场，因近期旗下工厂发生长期停机导致纸浆产量锐减，通知中国长协客户。UPM 通知中国用户 4 月针叶浆报面价为 850 美元/吨，因前期芬兰罢工影响，本月减量供应。阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆明星 5 月份报涨 30 美元/吨至 740 元/吨。Suzano 宣布 2024 年 5 月份外盘报涨，桉木阔叶浆亚洲市场桉木浆报涨 30 美元/吨，欧洲市场涨 60 美元/吨至 1440 美元/吨，北美市场涨 80 美元/吨至 1670 美元/吨。Suzano 纸浆业务总监 Leonardo Grimaldi 在接受 Valor Econômico 采访时表示，红海扰动造成的不稳定、芬兰港口的罢工以及超出预期的关闭导致海运费增加。工厂的成本大幅增加和低于正常水平的库存支撑了大宗商品价格的上涨，2024 年大宗商品价格已按月重新调整。巴西 CMPC 公司中国市场 2024 年 4 月份桉木阔叶浆小鸟外盘 710 美元/吨。亚太资源集团旗下 2024 年 4 月外盘公布，因库存低位等原因，4 月供应量紧张，巴西漂白桉木阔叶浆巴丝上涨 30 美元/吨。4 月小叶浆无量可供，南美漂阔浆 4 月订单涨幅顺利落实，价格涨至 710-720 美元/吨。本色浆方面，Arauco 金星 2024 年 5 月份平盘至 690 美元/吨，化机浆方面，暂无更新消息。（单位：美元/吨）

本月，期货盘面延续高位震荡，由于歇工检修、欧洲需求复苏、国际浆厂对中国发运比例变化，在海外供应量减少的预期下，5 月份针叶浆、阔叶浆外盘报价继续上涨 30-40 美元/吨，提振市场信心，业者考虑后期到货成本增加，惜售心态不减；国内需求方面，随着下游需求陆续进入淡季，原纸毛利率和开工陆续走低，下游纸厂谨慎采买，抑制市场价格。浆价走强，需求偏弱，市场延续博弈态势。

本月，供应端成本支撑国内浆价高位，国内市场刚需采买，月底迎来小长假，周内补库行情，截止本周，针叶浆，针叶浆市场刚需补库，参考主流品牌报价本周银星 6350-6400 元/吨，较上月涨 150 元/吨；月亮、马牌 6380-6400 元/吨，较上月涨 100/130 元/吨；俄浆 6050-6100 元/吨，较上月涨 100/150 元/吨，凯利普 6450 元/吨，较上月涨 100/150 元/吨，北木 6550-6600 元/吨，较上月涨 150 元/吨，市场成交价格僵持，业者观望气氛浓郁；阔叶浆，阔叶浆外盘延续报涨，业者考虑成本压力，普遍调整现货价格，参考报价金鱼、鹦鹉 5850-5900 元/吨，较上月涨 200 元/吨，阿尔派 5550 元/吨，较上月涨 100 元/吨，二类阔叶浆（小鸟、紫砂、公牛、MAPA 等）5800 元/吨，较上月涨 150 元/吨，本色浆，下游需求清淡，交投刚需，参考报价金星 5450-5500 元/吨，市场价格起伏 50 元/吨左右；化机浆，下游需求偏弱，市场成交价格略降，参考报价昆河 4000-4050 元/吨，较上月降 100 元/吨，但受终端出货不畅影响，需求表现较弱。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月，国产木浆市场价格上涨，下游原纸厂家压价采买，五一小长假零星补货，国产阔叶浆市场含税参考价格 5300-5800 元/吨，市场高价成交僵持。据悉，亚太森博浆线将于 4 月进行停机检修，预计减少阔叶商品浆供应 8 万吨左右，仅维持长协客户供应。本月进口浆价格延续高位，支撑国产浆价格，下游维持刚需采买；国产化机浆方面，本月市场需求一般，市场供应宽松，下游压价采买，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 5100 元/吨，下游实单商谈为主。

国产竹浆方面，本月竹浆市场价格淡稳，下游生活用纸原纸利润改善欠佳，原材料采买较为谨慎，永丰外售参考报价漂白竹浆 5700-5800 元/吨，实单据量商谈；赤天化漂白竹浆参考报价 6100 元/吨，外销货源据下游客户需求定价，凤生漂白竹浆 5700 元/吨，下游纸厂开工率偏低，抑制市场价格，交投不温不火。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场价格持稳，交投氛围温和，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4700 元/吨，广西博冠漂白湿浆 5000 元/吨，漂白浆板 5800 元/吨，本色蔗渣浆板 5600 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 4900 元/吨。下游生活用纸延续按需采浆，交投氛围平淡。但甘蔗浆个别浆厂供应稍有收窄，支撑甘蔗浆价格暂稳。

苇浆方面，本月苇浆主要执行前期已签订合同订单，维稳出货，苇浆板起下月上调 200 元/吨，湿浆新价暂未报，辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白浆板 5000 元/吨，漂白湿浆出厂含税 4600 元/吨。短期下游纸厂利润改善有限，抑制需求，进口木浆市场海外成本报盘高位支撑延续，供需整体呈僵持态势。

3.2 包装用纸市场

本月，白卡纸市场价格依旧处于小幅震荡下行；进口木浆价格与白纸板的价格之间相互影响，在市场大环境影响下，市场供需情况短时间内难以改善，上半月，白卡纸市场价格跌势加深，白卡纸行业盈利空间连续收窄，受其影响，木浆市场价格出现小幅波动。5 月中下旬，白卡纸价格基本维持稳定，实单价格多商谈为主，市场供需依旧紧张，供需博弈加剧；原纸市场低盈利现状难有明显改善。本月白卡纸市场涨价落实不及预期，贸易商将以促量、回款为主，不排除量大商谈空间有所放大。预计短期内白卡纸市场仍延续当前趋势小幅震荡运行。

本月，白纸板市场表现较为平淡，市场价格延续上月趋势小幅下滑，实单成交价多一单一议。近短时间正处于市场传统消费淡季，终端订单放量不足，经销商多无备货意向，下游

按需采购为主，因此纸厂出货减缓，库存压力持续增加。为缓解库存压力，部分纸厂进行停检修或进行差异化排产，从纸厂开工情况来看，白纸板周度开工负荷率及产量均有所下滑。短期内市场需求难有起色，下游订单放量有限，经销商仍以按需补库为主。预计下个月份白板纸市场供需矛盾格局或进一步加深，短期内市场需求起色不大，预计后市纸价仍存下行可能。

本月，箱板、瓦楞纸价格延续市场颓势依旧低位小幅震荡运行，当前处于行业淡季，需求端预计变化不大，纸厂库存仍存有一定压力，市场仍处于供大于求格局。月初，主流纸厂多个基地发布假期限时优惠，中小型纸企跟跌。中下游用户适当补库刚需采购为主，短暂缓解纸企库存压力，需求端变化有限，市场供需矛盾仍存，供大于求局面依旧存在。预计，下月包装用纸市场或将延续当前颓势弱势运行。

3.3 文化用纸市场

本月，文化用纸市场呈现缓慢下行趋势，月初，出版招标订单并未完全释放，社会订单受限于终端用户需求下滑，中间商对当前市场不大看好，下单谨慎多一单一议。另外，纸浆原料价格持续高位运行，部分品牌实单价格略有松动，文化用纸缺乏有力支撑，为稳纸价纸厂方面提前发出6月初涨价函，其中，亚太森博、山东晨鸣、山东华泰、河南江河纸业等计划6月1日起文化用纸系列产品价格上调300元/吨。纸厂方面拉涨意愿明显，中下游用户多持观望态度。

库存方面：本月文化用纸纸企库存有窄幅增长；

成本方面：本月木浆市场价格持续高位震荡运行；对于当前文化纸价来讲出现倒挂现象；

需求端：出版订单大部分完善，社会需求依旧偏弱，对当前纸价暂无利好支撑；

供应端：在纸浆成本压力下，文化用纸利润空间再次缩减，库存压力渐增；

预计后期市场，双胶纸市场仍存有先稳后弱趋势，短期供需博弈后有个别低价可能。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

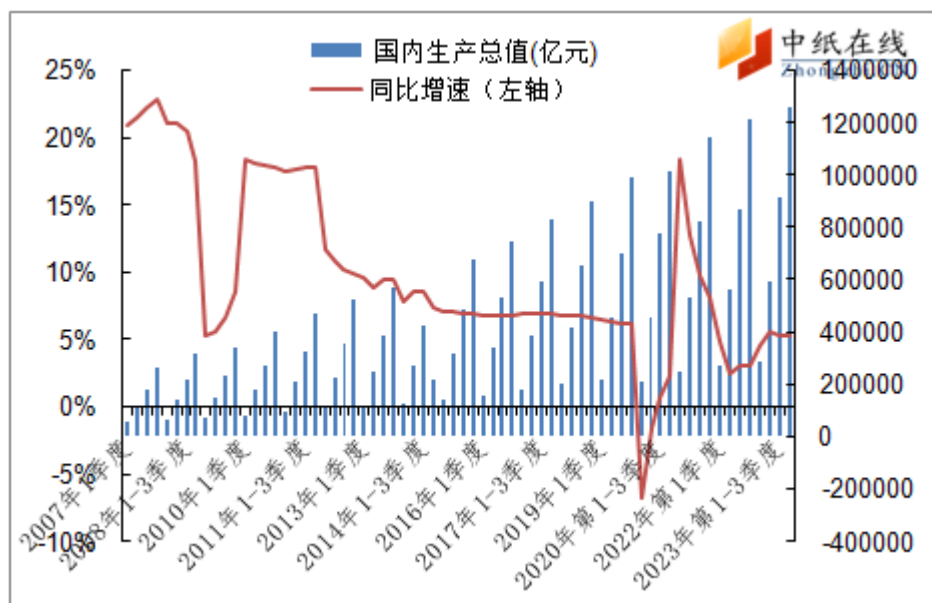


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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，纸浆价格将不再随其下行，而是纸浆厂的停产，整体供应量下调。

2024 年第 1 季度国内生产总值 296299.5 亿元，同比增长 5.30%，

2023 年全年国内生产总值 1260582 亿元，按不变价格计算，比上年增长 5.2%。分产业看，第一产业增加值 89755 亿元，比上年增长 4.1%；第二产业增加值 482589 亿元，增长 4.7%；第三产业增加值 688238 亿元，增长 5.8%。分季度看，一季度国内生产总值同比增长 4.5%，二季度增长 6.3%，三季度增长 4.9%，四季度增长 5.2%。从环比看，四季度国内生产总值增长 1.0%。

4.2 中国制造业、财新经理人指数

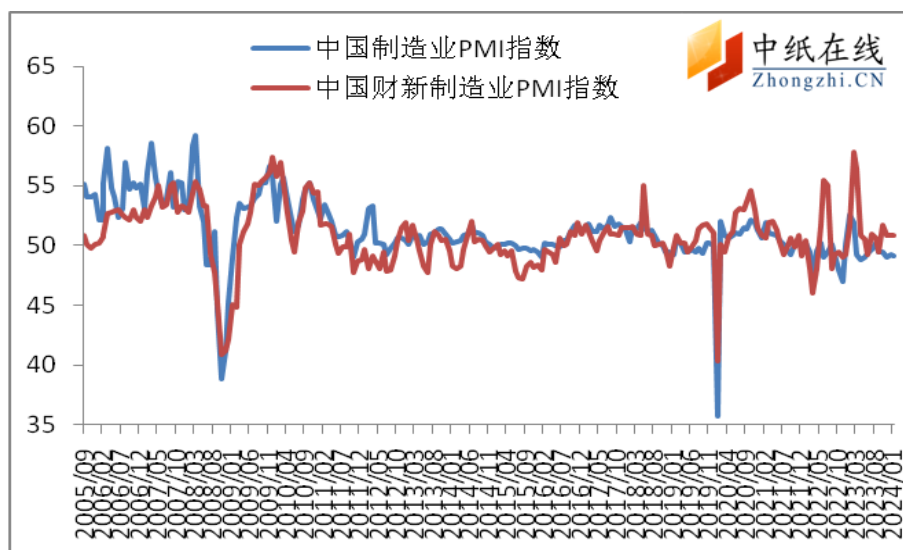


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

4 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 50.4%，比上月下降 0.4 个百分点，连续两个月位于扩张区间，制造业继续保持恢复发展态势。

4 月份，财新中国制造业 PMI 上升 0.3 个百分点至 51.4，续创 2023 年 3 月来新高，在制造业的带动下，当月综合 PMI 上升 0.1 个百分点至 52.8，刷新 2023 年 6 月来最高纪录，显示整体企业生产经营活动加快扩张步伐。

从企业规模看，大型企业 PMI 为 50.3%，比上月下降 0.8 个百分点；中型企业 PMI 为 50.7%，比上月上升 0.1 个百分点；小型企业 PMI 为 50.3%，与上月持平。

从分类指数看，在构成制造业 PMI 的 5 个分类指数中，生产指数、新订单指数和供应商配送时间指数高于临界点，原材料库存指数和从业人员指数低于临界点。

生产指数为 52.9%，比上月上升 0.7 个百分点，表明制造业企业生产活动继续加快。

新订单指数为 51.1%，比上月下降 1.9 个百分点，继续高于临界点，表明制造业市场需求保持恢复。

原材料库存指数为 48.1%，与上月持平，低于临界点，表明制造业主要原材料库存量继续减少。

从业人员指数为 48.0%，比上月下降 0.1 个百分点，表明制造业企业用工景气度略有回落。

供应商配送时间指数为 50.4%，比上月下降 0.2 个百分点，仍高于临界点，表明制造业原材料供应商交货时间继续加快。

4.3 人民币汇率走势图

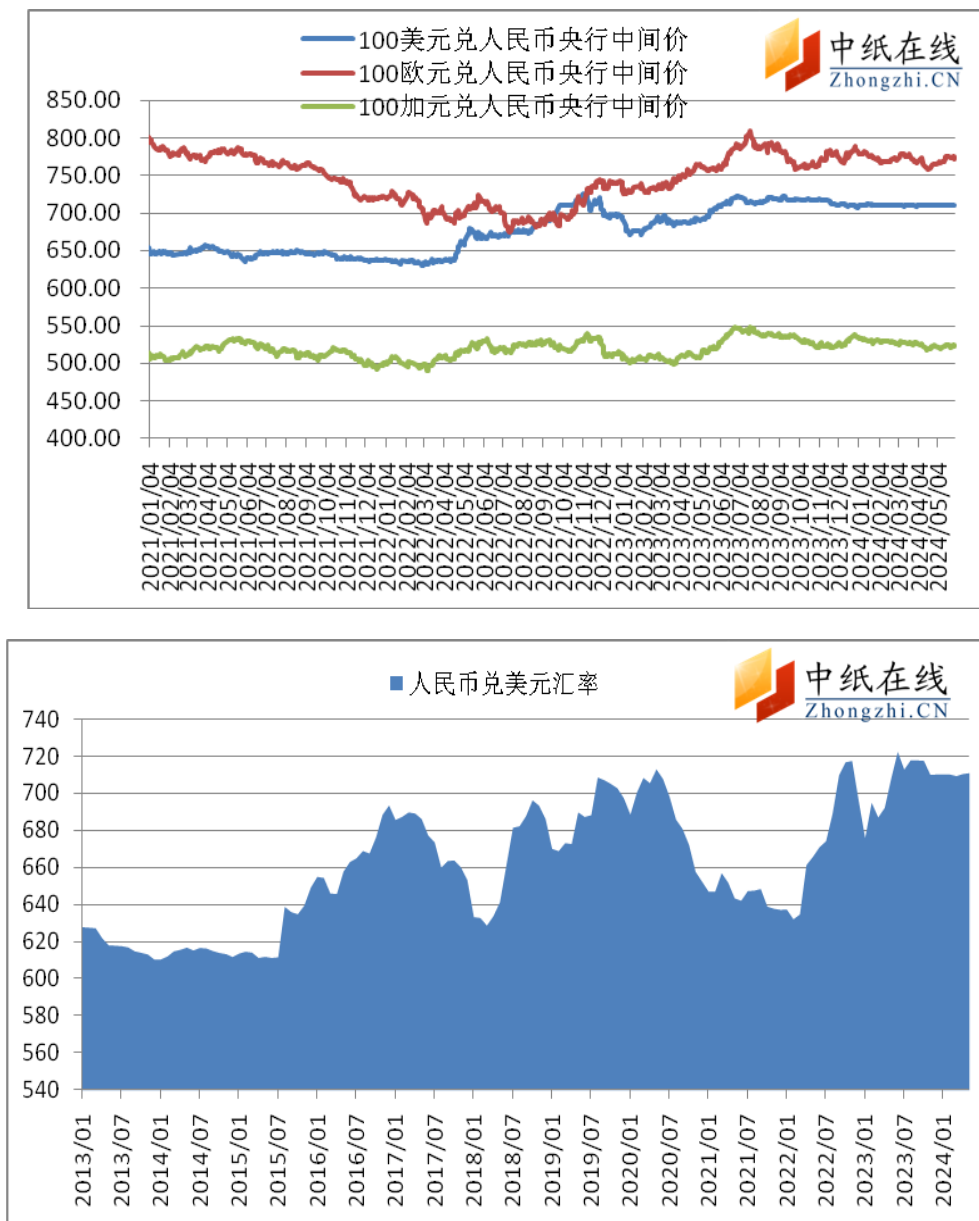


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

5 月 30 日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至 13:55，报 7.1111 元，较前一交易日上调 0.05 个基点。

4.4 波罗的海干散货指数（BDI）

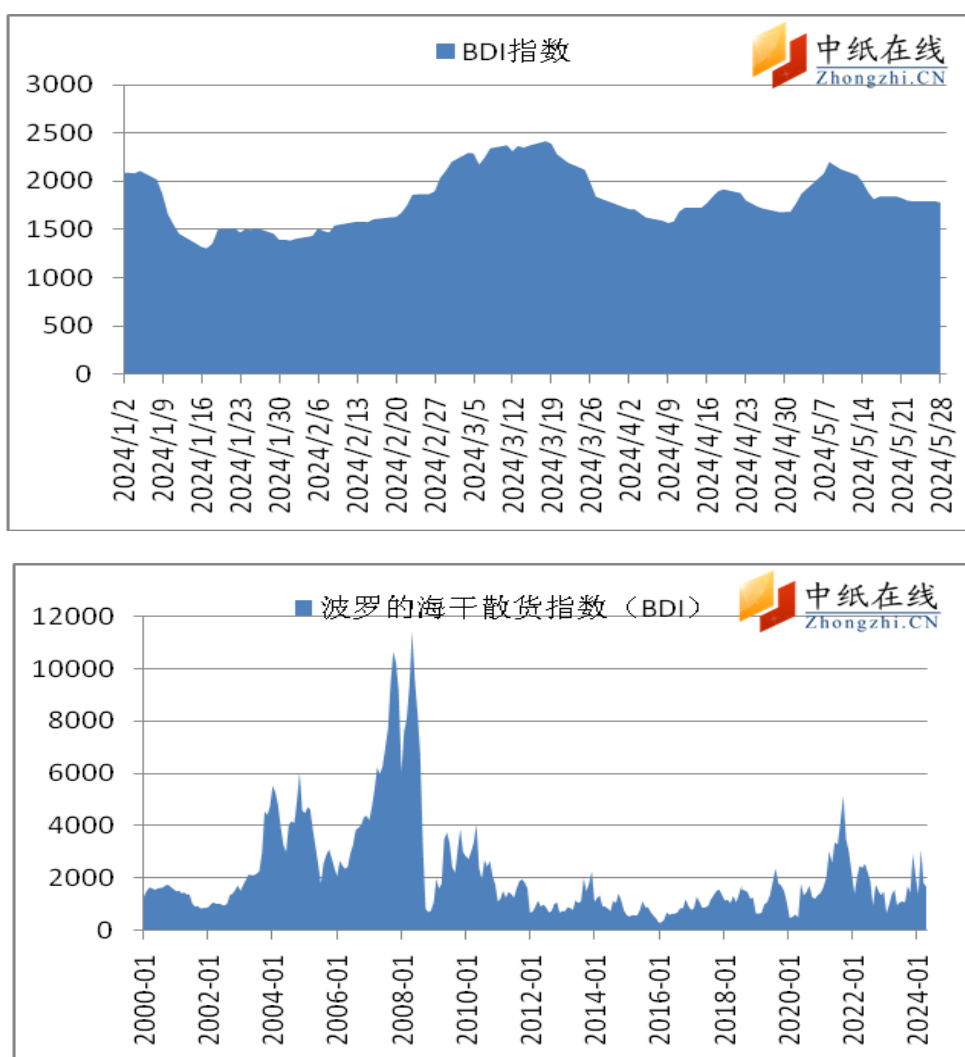


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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。

2024 年 5 月 30 日 BDI 指数为 1801，与 2024 年 4 月 30 日的 1685 相比，增长 116 点，涨幅-16%。

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

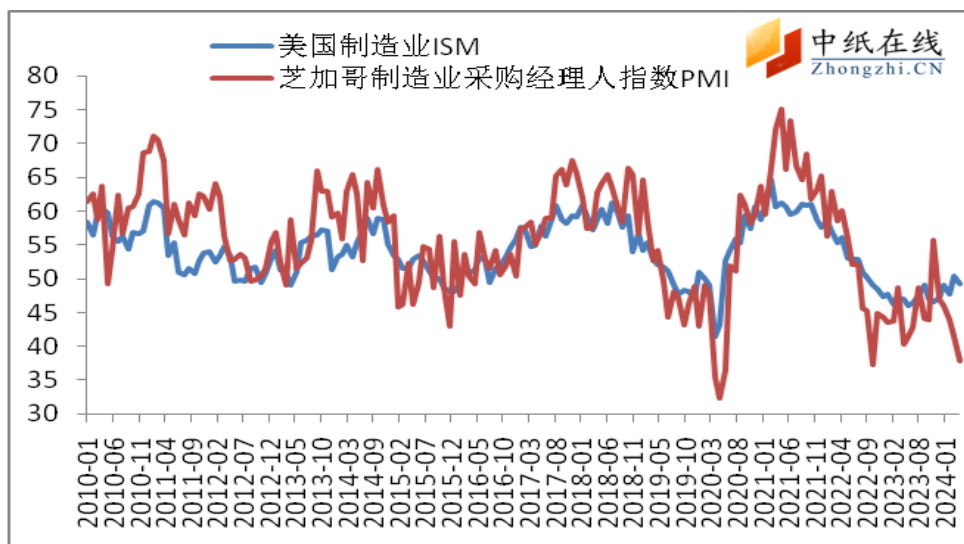


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2024 年 04 月，美国 ISM 制造业库存指数 49.2，较预期值 03 月前值 50.3 上涨-1.1 个点。

2024 年 04 月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值 37.9；较预期值 03 月前值 41.4，上涨-3.5 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

UPM 继续文化纸业务瘦身，年底前将永久关停 61 万吨新闻纸和文化纸产能

5 月 29 日，芬兰 UPM 文化纸业务表示，计划永久关闭其在德国 Hürth 的新闻纸厂，并关闭位于德国 Nordland Papier 工厂的 PM 3 文化纸机。停产后，UPM 每年将减少 33

万吨新闻纸产能和 28 万吨未涂布文化纸产能。这些停产计划是旨在满足客户需求并确保竞争力。

如果停产计划得以实施，受影响的岗位数量估计在 Hürth 工厂约为 135 个，在 Nordland Papier 工厂约为 210 个。

两台造纸机计划最迟将于 2024 年底停止生产。Nordland Papier 工厂其余造纸机的生产将照常进行。

UPM 解释称，印刷纸需求持续下降，反映出数字化推动纸张消费的总体趋势。需求下降在 2023 年加剧，预计不会出现持久复苏，导致市场产能严重过剩。

UPM 文化纸业务执行副总裁 Antti J?skel?inen 表示：“近年来，我们已通过选择性削减产能来应对全球纸张市场的产能过剩问题，同时始终考虑我们业务的竞争力。计划中的关闭将确保我们剩余的造纸资产得到高效和灵活的利用，从而使 UPM 文化纸能够成为我们客户的长期可靠合作伙伴。”

UPM 估算，停产措施预计每年将节省 4500 万欧元的固定成本。

（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