

2024 年 6 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，风险自控。

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）	11
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

本月进入梅雨季节，国内废纸回收量略受影响，个别纸厂为稳定到厂货量，小幅提涨到厂价格。然下游纸企成品纸销售淡季，废纸打包厂出货意愿较高，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 10-30 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，废纸价格呈现小幅回升趋势。废黄板纸价格调整调整区间在 10-30 元/吨。目前黄废纸参考价：华北地区 A 级到厂价约 1400-1520 元/吨，华东区为例 A 级到厂价约 1300-1540 元/吨之间，华南区为例 A 级到厂价约 1300-1540 元/吨之间，华中区为例 A 级到厂价约 1450-1710 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
东北	辽宁琥珀	1400	1370	1320	1280		A+1450
	沈阳玖龙	1400	1370	1350	1310		AA 级 1400
天津	天津玖龙	1410	1370	1350	1310		页子 A1370
河北	河北玖龙	1450	1410	1370	1330		AA 级 1470
	金茂源	1400	1320	1270	1220		AA 1430
	宝石纸业	1420	1260				AA1470
山东	海象纸业	1490	1340		1110		AA2200
	阳光纸业	1430	1330	1260	1160	1550	轮转页废纸 1790
	远通纸业	1490				书页 1560	AA1500
	华润纸业	1500	1460	1430		1400	90%以上报纸 2170
	贵和纸业	1470					AA 级 1500

	天地缘	1520					双 A1570
	丰源纸业	1410	1270	1230	1110		本地价
	太阳纸业	1500	1450	1400			本地价双 A1520

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 2250；纯白口边纸 2100；A 级页子纸 1370；级页子纸 1270；C 级页子纸 1230；带皮书切页 1190；小花 1190；混合白纸 1190；大花统货 1110。

山东世纪阳光国废价格月底走稳。月末不带票到厂：精品轮转页废纸：1780 元/吨，轮转页废纸 1790 元/吨。2、以下种类各下调 30 元/吨，不含税价格执行：页子废纸 B 级:1560 元/吨；带皮废纸：1460 元/吨；混合废纸 A 级：1460 元/吨；混合废纸 B 级：1410 元/吨；混合废纸 C 级：1360 元/吨；纯铜版废纸 1360 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 1360、旧书本纸打包件 1400；旧书页纸散货执行 1430、旧书页纸打包件执行 1460、90%以上报纸散货 2120、70%以上报纸散货 2010、90%以上报纸打包件 2170、70%以上报纸打包件 2060。（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	1350	1300	1280	1340	纯白双胶纸边 2080
	江苏理文	1500	1380	1280	-		
	永丰余	1540	1460	1380		1430	电器纸 1500
	无锡荣成	1440	1390	1350	-		边料-
	中兴（建平）	1340	1330	1310	1230		
浙江	平湖景兴	1510	1480	1400		1390	办公纸高白 1590
	浙江山鹰	1490	1470	1440	1370	1460	办公纸高白 1510
	荣晟纸业	1475	1465	1325			挂面 1510
	平湖荣成	1470	1420	1400	1300		边料-
安徽	安徽山鹰	1480	1430	1380	1350	1410	书报纸 1410

	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：

江西理文纸业月末走稳，一级：1510 元/吨；二级：1360 元/吨；三级：1260 元/吨。

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 2080；纯白统货 1930；纯白卡铜版纸 1830；一级白 1600；页子纸 1420 元/吨；书本纸 1340；小花 1320；混合白废纸 1320；无膜黄/白芯卡纸(单面印刷)1260；大花 1220；单面覆膜黄/白芯卡纸 1010。

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	1540	1490	1420	1350		混白 1640
	广东理文	1560	1460	1330			办公纸 1590
	金田纸业	1600	1550			1510	纸边-
	金洲纸业	1710	1660	1610			
	东莞建晖	1650	1580	1490			混白/1610
	广东华泰	1420					废书本 1490
福建地区	泉州玖龙	1480	1440	1370	1340		页子纸 1440
	漳州联盛	1470	1430	1390	1350		书页 1570
	华南山鹰	1520	1480	1430	1410		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）1450；B 级（80%以上黄板）1410；C 级（50%-80%黄板）1350；D 级（30%-50%黄板）1200；纯坑 1240；纺线管（纯大管）1290。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价：黄板纸 A 级 1490 元；B 级 1450 元；C 级 1390 元；D 级 1310 元；纯坑：1200 元；白纸：书页 1470，二白 1420，小花 1300。

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 1270 元；长管、小管 1200 元；宝塔管 1130 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：1640 元/吨；页子纸:1490 元/吨；页子纸 B 级:1450 元/吨；工厂小花:1440 元/吨；小花卡纸:1320 元/吨；社会小花:1320 元/吨；混合花废纸:1240 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，书本纸：1510 元/吨，小花卡纸：1350 元/吨，大小花：1030 元/吨，小花黄芯卡：1470 元 / 吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室纸 1590 元/吨，页子纸 A:1490 元/吨，页子纸 B:1490 元/吨，二白小花:1370 元/吨，小花 1270 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	1460	1410	13160	-	-	双 A 级 1500
	甘肃恒达	1270	-	-	1210		双 A 级 1330
	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	1480	1420	1330	1240		-
	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	1520	1440	1390		1280	工厂纸
西南	重庆玖龙	1420	1370	1320	1260	1280	页子纸 1360
	重庆理文	1440	1340	-			页子纸 B1370
	乐山玖龙	1330	1300	1270	1230		

	四川金田	1510	1470			1300	
--	------	------	------	--	--	------	--

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：

云南东晟纸业固废月末采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 1420，A 级 1370，超市纸 1330，四级纸 1280，花纸 1130。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：

重庆玖龙固废黄板纸月末调整后本地货源不带票到厂：双胶纸边特级：2230 元/吨；一级双胶纸边 2230 元/吨；B 级页子纸：1360 元/吨；固废书边纸：1410 元/吨；书本废纸：1280 元/吨；小花卡纸：1270 元/吨；小花纸：1210 元/吨；大花统货：1170 元/吨。

二、固废市场均价走势图



数据来源：中纸在线信息部采集

2024 年 6 月末 B 级固废市场均价在 1443.57 元/吨，较去上月相比增加 3.73。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，由于市场需求疲弱，木浆价格高于成品纸价格，国内贸易商不愿继续高价采购，市场陷入停滞，因此 Arauco 公布 6 月份银星撤销上涨 20 美元至 820 美元/吨，据悉，芬林芬宝 MetsUPM、芬林芬宝 Metsa 主要漂针浆供应商本月报价平盘面价 870 美元/

吨，较上一轮平盘。加拿大 Canfor 宣布北木最新外盘报价 870 美元/吨，较上轮上涨 50 美元/吨。加拿大漂白针叶浆 5 月外盘报价，其中雄狮 850 美元/吨，金狮 870 美元/吨，好声 850 美元/吨。TCRC（铁路工会）开始组织第二次罢工投票，投票期为 6 月 14-29 日。如果加拿大 CIRB（工业委员会）认为罢工不会影响公众安全，且投票通过，加拿大铁路工人最早可能于 7 月中旬罢工。阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆明星 6 月份撤销上调 30 美元/吨至 740 元/吨。智利 Arauco 公司通知客户 6 月和 7 月的阔叶浆供应量为协议量的 50%，原因是停机检修。Suzano 宣布 2024 年 6 月份亚洲市场桉木浆报价提涨 30 美元/吨，6 月 1 日起执行，当前其位于南马托格罗索州的塞拉多(Cerrado)项目处于最后的调试阶段，新项目开机暂定推迟至 7 月底。Suzano 亚洲市场 7 月份桉木浆报价维持平盘。亚太资源集团旗下漂白桉木阔叶浆巴丝 6 月报盘涨 30 美元/吨；因浆厂 8 月转产造成纸浆减量，6 月仍减量接订单。亚太资源集团小叶浆依旧无量可供。UPM 乌拉圭 Paso delos Toros 年产 210 万吨漂桉浆工厂于 6 月 9 日起开展首次计划内停机，预计检修将持续两周。芬林集团 Kmei 工厂将于 6 月底重启生产。本色浆方面，Arauco 金星 2024 年 6 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，期货盘面震荡下行，国内终端市场需求不旺，原纸厂家出货有限，海外浆厂最新报盘持平。由于国内木浆现货和期货价格双双走低，国内木浆贸易商对于高价浆采买意愿较低。因此 Arauco 最新报价下调 20-30 美元/吨。国内需求方面，终端需求偏弱，成品纸涨价乏力，纸厂毛利低迷，市场采浆积极性清淡。

本月，现货市场成交清淡，市场价格承压下跌，截止本周，针叶浆，针叶浆期货盘面走弱，现货调整基差报价，参考主流品牌报价本周银星 6250-6300 元/吨，较上月降 150 元/吨；月亮、马牌 6280-6300 元/吨，较上月降 150/170 元/吨；俄浆 5850 元/吨，较上月降 250 元/吨，凯利普 6350 元/吨，较上月降 150 元/吨，北木 6500 元/吨，较上月降 100 元/吨，市场外盘高价成交受阻，下游纸厂需求偏弱，抑制木浆市场价格；阔叶浆，阔叶浆 6 月外盘向下调整 30 美元/吨，加重市场价格下调情绪，进口阔叶浆一跌再跌，本周参考报价金鱼、鸚鵡 5450 元/吨，较上月降 350 元/吨，阿尔派 5300 元/吨，较上月降 200 元/吨，二类阔叶浆（小鸟、紫砂、公牛、MAPA 等）5400 元/吨，较上月降 350 元/吨，市场成交受限，多据量商谈；本色浆，市场供需两弱，贸易商疲于报价，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，市场成交价格承压，参考报价昆河 3850 元/吨，较上月降 100 元/吨。

上期所期货盘面：本月，纸浆 2406 合约，完税交割结算价是 5898 元/吨，交割量 59460 吨。交割结算价格环比-3.44%，同期 2306 合约交割结算价 5004 元/吨，交割量 91780 吨，同比+17.87%。

国产木浆方面，本月，国产木浆市场价格偏弱运行，刚需采购为主，国产阔叶浆市场含税参考价格 5300-5800 元/吨，实单商谈。本月进口浆价格持续下调影响，国产浆厂家或将考虑下调价格。亚太森博考虑下月调整阔叶浆市场价格至 5400 元/吨；国产化机浆方面，本月市场价格不变，淡稳销售，实单成交价格据量商谈，参考报价，河南大河集团参考报价化机湿浆 3200 元/吨，化机浆板 3600 元/吨，化学浆湿浆 4900 元/吨，周内价格持稳。国产竹浆方面，本月竹浆市场价格变化不大，下游维持刚需采购，永丰外售参考报价漂白竹浆 5700 元/吨，大单 5650 元/吨；赤天化漂白竹浆参考报价 6200 元/吨，外销货源据下游客户需求定价，凤生漂白竹浆 5650 元/吨，据悉下月个别竹浆厂有停机检修计划，预计市场外售浆量有所减少，或将对竹浆市场价格有一定支撑。甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场价格暂稳，下游纸厂刚需采购为主，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4800 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 5000 元/吨。苇浆方面，本月苇浆工厂停机检修，计划本月 28-29 日出浆，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 4700 元/吨。本月进口木浆市场弱势震荡，国厂木浆、非木浆疲于调整市场价格。

3.2 包装用纸市场

本月，白卡纸市场价格窄幅下行；原料纸浆价格波动来看，纸浆原料涨跌不一，由于浆价长期处于高位，导致成品纸行业盈利整体偏弱，部分价格出现倒挂。随着近期产量压缩以及库存消化，生产企业产销压力有所缓解，加之纸价长期与成本倒挂，厂家纸价拉涨意愿渐强。叠加月末个别规模企业仍有停机检修计划，市场供应存进一步收窄预期，或助推纸厂 7 月纸价推涨的落实。预计短期内白卡纸市场或有缓解，纸价上行可能不大。

本月，白纸板市场进入传统销售淡季，终端需求表现较为清淡。月初涨价虽有个别涨价，下游终端多持观望态度。下旬终端需求略有好转，厂家拉涨情绪较高，周边纸厂积极跟涨，但纸厂促涨心态不减，经销商继续少量备货，实单成交价多一单一议。下半月市场需求起色不大，终端订单增量有限，印刷包装厂仍以刚需补库为主，但由于纸厂促涨心态不减，经销商备货积极性小幅提升，纸厂库存陆续转移至经销商环节，但下游加工需求承接有限，因此需求窄幅下滑；从纸厂开工情况来看，下半月纸厂停机检修较多，市场现货供应量有所下滑，

另在纸厂积极促涨下，纸厂库存量或呈下滑趋势。预计下个月，白板纸市场供需矛盾依旧存在，短期内市场需求起色不大，预计后市纸价不排除下行可能。

本月，箱板、瓦楞纸价格表现平淡，上旬，纸厂方面拉涨情绪较高，终端需求放量不足，下游终端用户接受能力有限，个别纸厂涨价通知延缓，实单多实施绑量优惠来缓解库存压力。当前依旧处于消费低迷期，终端用户需求缓慢恢复，在纸厂库存仍存有一定压力下，市场供大于求格局仍存。预计，下月箱板、瓦楞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，文化用纸市场表现小幅波动，月初纸价略见探涨迹象，在纸浆价格坚挺影响下，个别低端价位试探性回涨，但下游需求端提振不足，文化用纸纸价推涨受阻，部分品牌出现明稳暗降。后期市场供需表现均弱，产能过剩形势加剧，原料成本表现坚挺，减缓纸价下行速度。下旬市场纸价或相对维稳，而浆价虽存承压可能，但预计波动空间不大。

上游供应端：本月期货盘面震荡下行，国内终端市场需求不旺，原纸厂家出货有限，海外浆厂最新报盘持平。针叶浆整体较上月下降 100-150 元/吨，阔叶浆整体较上月下跌 350 元/吨。市场终端需求偏弱，下游成品纸涨价乏力，纸厂毛利低迷。

下游需求端：部分纸厂仍以交付出版类订单或前期已有订单为主，社会面新增订单规模有限，部分下游用户维持谨慎态度，需求端对于纸价有一定潜在支撑，但提振较为乏力。

库存方面：本月文化用纸纸暂无新增产能，企业整体开工情况略降，库存情况变动不大。

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

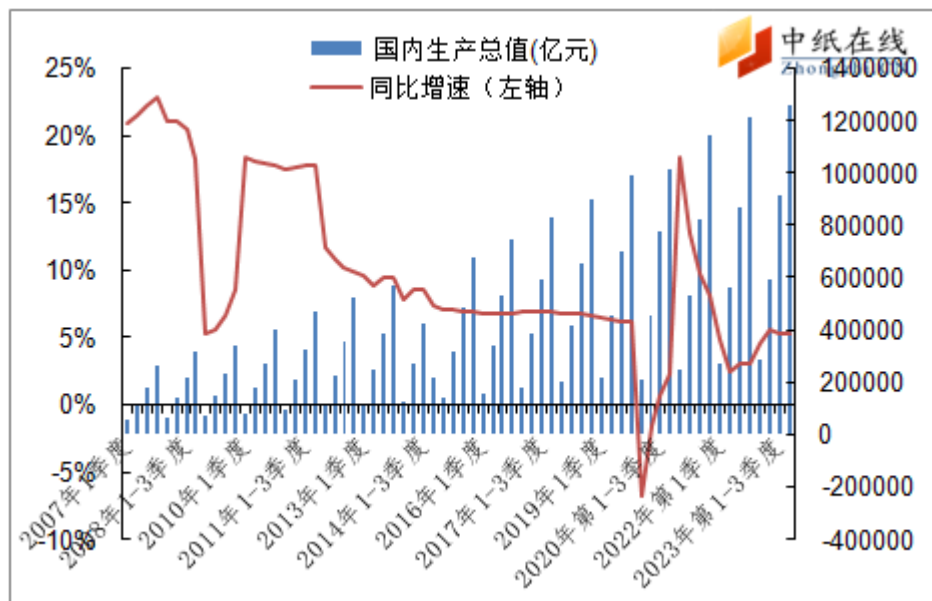


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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%，比上年四季度环比增长 1.6%。分产业看，第一产业增加值 11538 亿元，同比增长 3.3%；第二产业增加值 109846 亿元，增长 6.0%；第三产业增加值 174915 亿元，增长 5.0%。

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

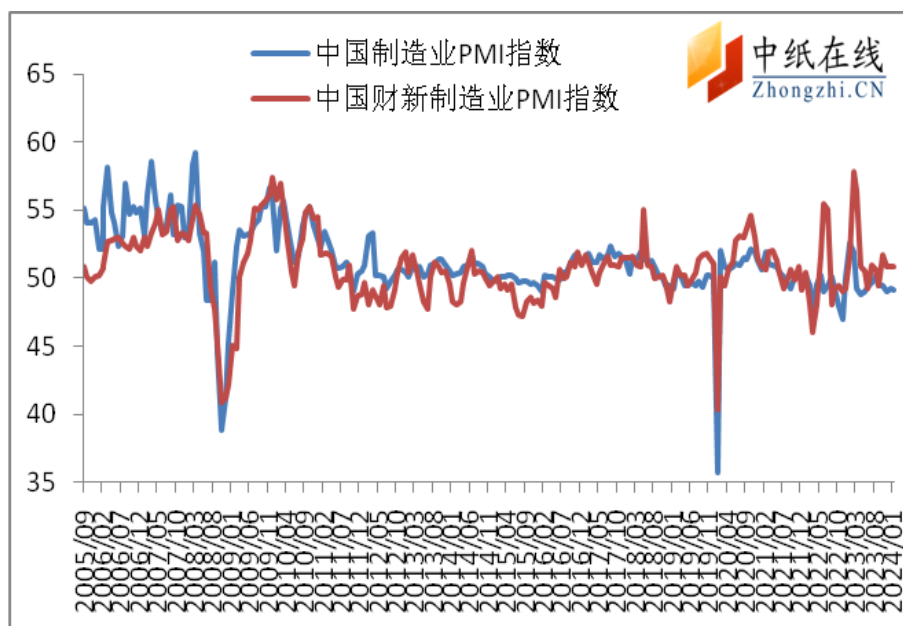


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

5 月份，制造业采购经理指数（PMI）、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 49.5%、51.1%和 51.0%，比上月下降 0.9、0.1 和 0.7 个百分点。国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河分析，数据表明我国经济总体产出继续扩张，企业生产经营活动保持恢复发展态势。

5 月份财新中国制造业采购经理人指数（PMI）录得 51.7，微升 0.3 个百分点，为 2022 年 7 月份以来最高。从财新中国制造业 PMI 分项数据来看，5 月份制造业供需持续扩张，生产指数升至 2022 年 7 月份以来新高，其中消费品类生产增长强劲；新订单指数在扩张区间小幅下行，外需扩张幅度明显放缓，当月新出口订单指数明显放缓，不过仍位于临界点上方。

4.3 人民币汇率走势图

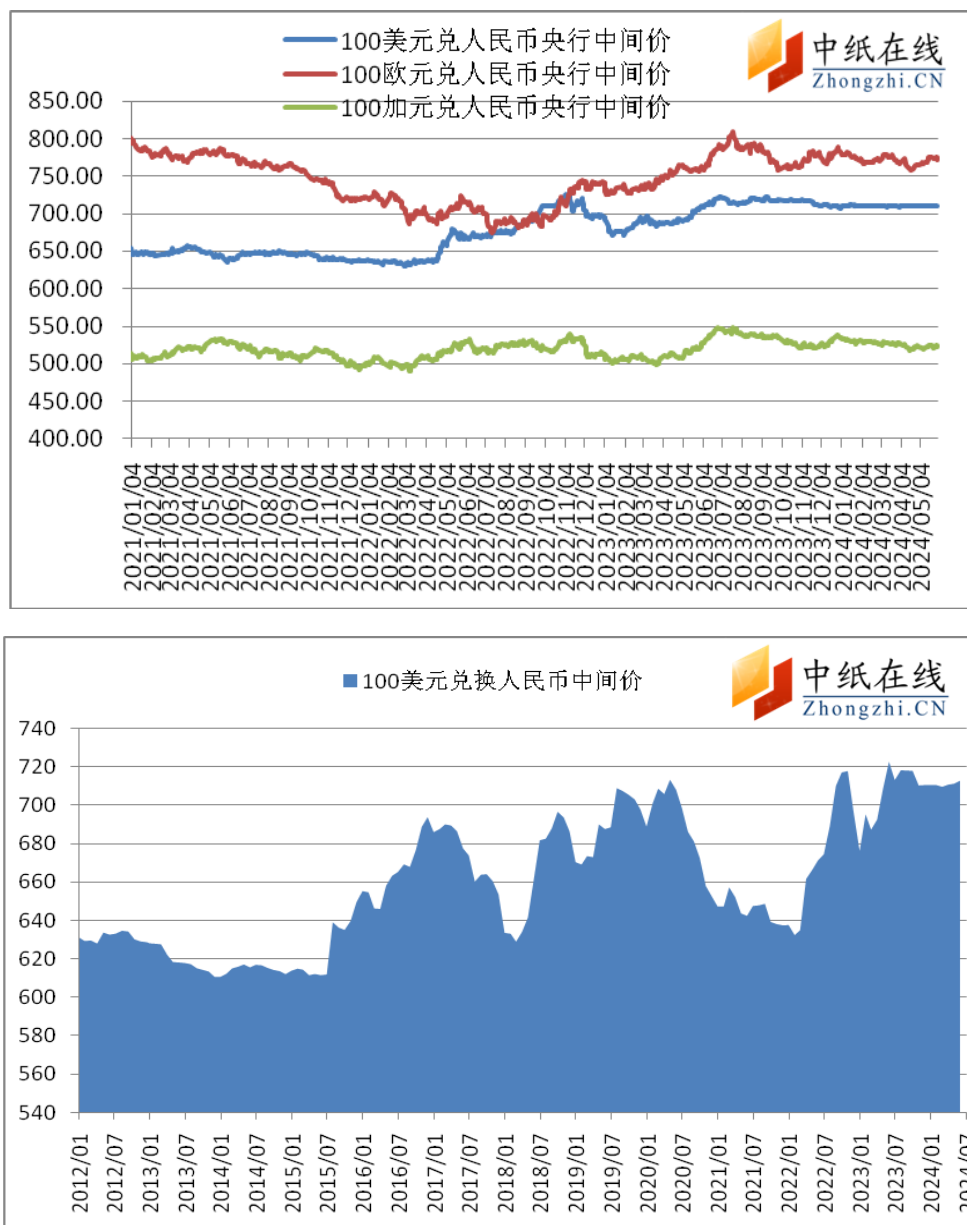


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

6 月 28 日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至 13:55，报 7.1268 元，较前一交易日上调-0.02 个基点。

4.4 波罗的海干散货指数（BDI）

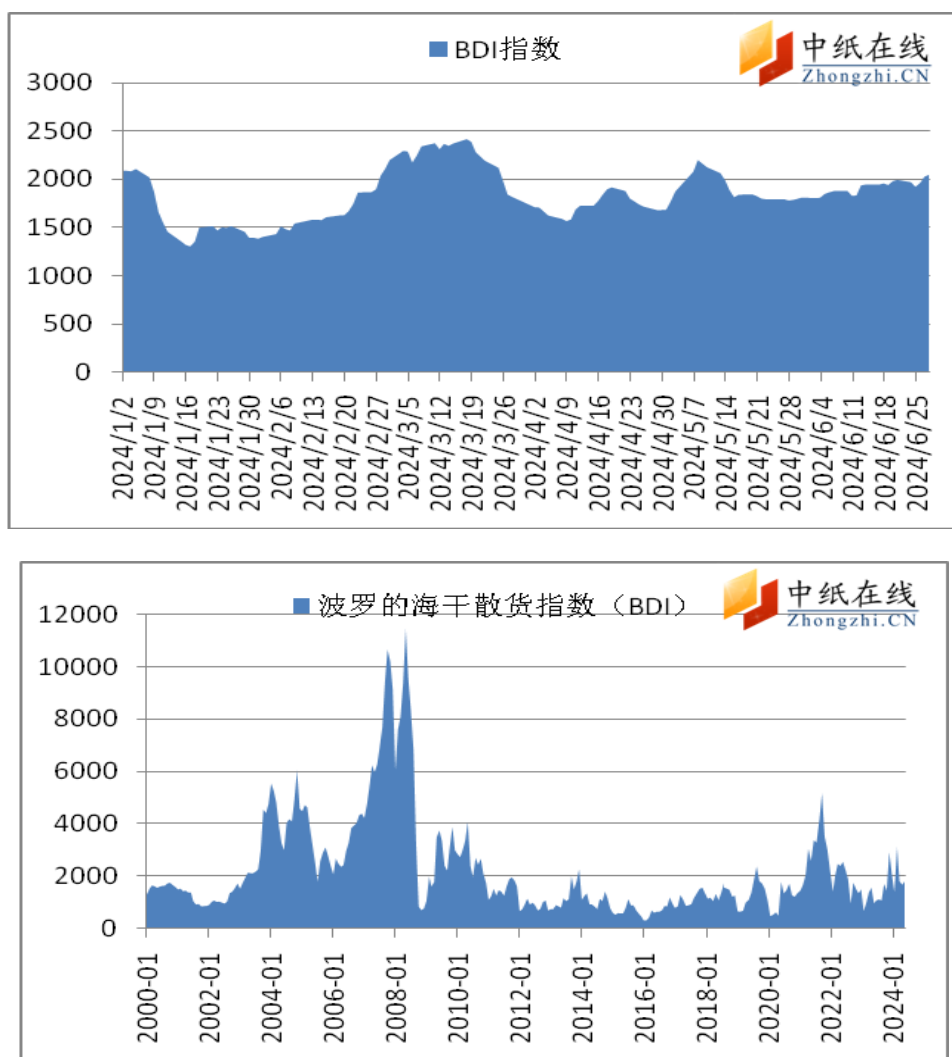


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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 6 月 28 日 BDI 指数为 2050，与 2024 年 5 月 31 日的 1815 相比，增长 235 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

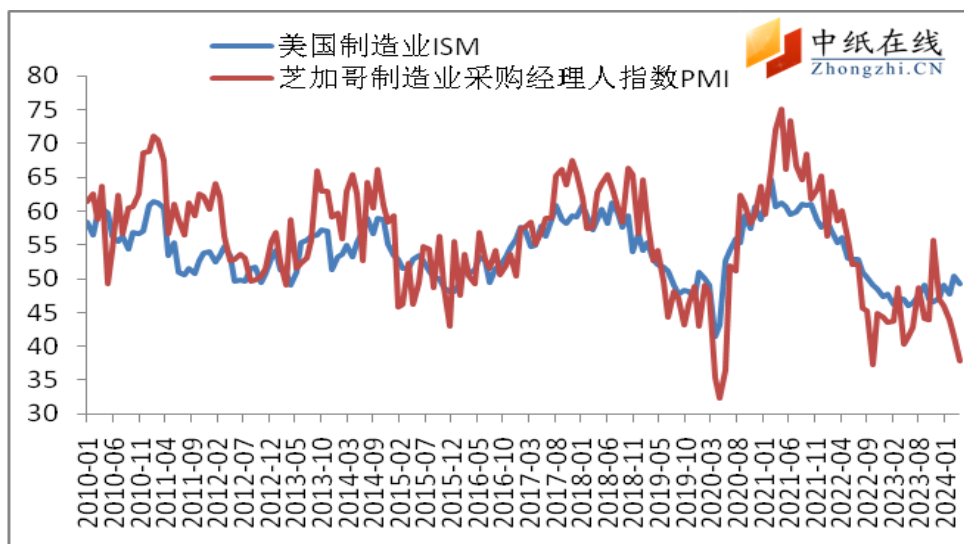


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2024 年 05 月，美国 ISM 制造业库存指数 48.7，较预期值 04 月前值 49.2 上涨-0.5 个点。

2024 年 05 月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值 35.4；较预期值 04 月前值 37.9，上涨-2.5 个点。

美国 5 月芝加哥 PMI 意外大跌至 35.4，低于市场预期，暗示美国经济面临危机。历史上类似情况曾引发大危机，市场担忧通胀难解，美联储降息保守。中国商品优势凸显，美国制造业面临崩溃风险，全面进入金融泡沫时代。大国利率将进入低利率，需警惕危机，谨慎投资。

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