

2024 年 8 月废纸月报

本月视点

WTI 10 月原油期货收涨 0.61 美元，涨幅 0.67%，报 90.77 美元/桶，本周累计上涨 3.7%；布伦特 11 月原油期货收涨 0.23 美元，涨幅 0.25%，报 93.93 美元/桶，本周累计上涨 3.62%。

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。

受局部地区多雨天气影响，下游纸企整体到货量有所下降，部分企业为吸引货源调整收货价格，目前中秋订单基本结束，下游原纸交易走弱，规模纸企部分基地成品价格下调，市场观望氛围渐浓，供应端货源减少，可能会对废纸价格形成一定支撑。整体来看，市场心态偏悲观。后期市场价格走势可能以稳中偏弱。

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	6
3.1 纸浆市场	6
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，国内废纸回收价格持续小幅震荡运行，本月废黄板纸价格先涨后稳，反弹幅度不及预期。上旬，降雨天气范围收缩，下游纸板厂成品纸补库需求与中秋备货季叠加释放，纸厂成品纸销量超过产量，成品纸库存有所下降，纸厂生产意向提升，加之纸厂废黄板纸库存已经降至低位，所以纸厂的废纸备货需求与消费增量叠加，使得废黄板纸需求有所放大，而此时打包站惜售情绪逐步升温，废黄板纸供应增量有限，中上旬，受到纸厂备货需求与消费增量的影响，废黄板纸市场价格上涨，而同期瓦楞及箱板纸价格走势不强，进一步收窄了纸厂的盈利空间。由此中上旬废黄板纸市场处于供弱于求格局，废黄板纸市场价格持续上移。下旬，成品纸需求开始放缓，纸厂成品纸库存由降转增，废黄板纸需求气氛下降，打包站出货意向上升，废黄板纸市场转向供需弱平衡格局，价格逐步企稳。龙头纸企因库存体量大，或意向稳定废纸价格，此将对废黄板纸价格跌势产生一定限制。整体来看，市场心态偏悲观。后期市场价格走势可能以稳中偏弱，综合以上，预计9月废黄板纸市场价格小幅震荡下滑。

从供应面来看，随着雨水天气范围的收窄，废黄板纸社会库存有序释放，利于废黄板纸供应小幅增加。

从需求面来看，中秋备货季已提前释放，9月成品纸需求或表现平淡，纸厂开工意向可能承压，不利于废黄板纸消费量扩大。

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 1400-1650 元/吨，华东区为例 A 级到厂价约 1300-1650 元/吨之间，华南区为例 A 级到厂价约 1400-1740 元/吨之间，华中区为例 A 级到厂价约 1450-1600 元/吨之间。白废纸价格暂稳，目前市场参考价在 1200-2200 元/吨之间。废报纸价格走稳，目前市场参考价在 2000-2300 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	1440	1410	1360	1320		A+1490
	沈阳玖龙	1440	1400	1370	1330		AA 级 1420

天津	天津玖龙	1420	1380	1360	1320		页子 A1400
河北	河北玖龙	1450	1410	1370	1330		AA 级 1450
	金茂源	1410	1350	1300	1250		AA1440
	宝石纸业	1510	-				AA1550
山东	海象纸业	1610	1500		1120		AA2200
	阳光纸业	1430	1330	1260	1160	1550	轮转页废纸 1790
	远通纸业	1620				书页 1550	AA1650
	华润纸业	1600	1560	1530		1390	90%以上报纸 2170
	贵和纸业	1580					AA 级 1600
	天地缘	1520					双 A1570
	丰源纸业	1490	1410	1340	1230		本地价
	太阳纸业	1570	1530	1480			本地价双 A1590

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 2130；A 级页子纸 1400；B 级页子纸 1300；带皮书切页 1220；书本纸 1350；C 级页子纸 1260；小花 1220；混合白纸 1220；工厂大花 1210；大花统货 1140。

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:1520 元/吨；页子废纸 C 级:1470 元/吨；带皮废纸：1440 元/吨；混合废纸 A 级：1420 元/吨；混合废纸 B 级：1370 元/吨；混合废纸 C 级：1320 元/吨；纯铜版废纸 1320 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 1350、旧书本纸打包件 1390；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	1480	1380	1330	1280	1370	纯白双胶纸边 2080
	江苏理文	1580	1440	1340	-		

	永丰余	1650	1560	1480		1370	电器纸 1590
	无锡荣成	1550	1500	1430	-		边料-
	中兴（建平）	1340	1330	1310	1230		
浙江	平湖景兴	1460	1430	1350		1430	办公纸高白 1630
	浙江山鹰	1575	1545	1510	1440	1400	办公纸高白 1655
	荣晟纸业	1560	1550	1410			挂面 1580
	平湖荣成	1550	1490	1480	-		边料-
安徽	安徽山鹰	1565	1515	1465	1435	1390	书报纸 1390
	滁州兆隆	1570	1500				AA 级 1610

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 1590 元/吨；二级 1440 元/吨；三级 1360 元/吨。

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 2080；纯白统货 1950；纯白卡铜版纸 1850；一级白 1570；页子纸 1450 元/吨；书本纸 1370；小花 1350；混合白废纸 1350；无膜黄/白芯卡纸(单面印刷)1290；大花 1250；单面覆膜黄/白芯卡纸 1040。

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	1600	1530	1450	1380		混白 1640
	广东理文	1590	1470	1360			办公纸 1660
	金田纸业	1630	1590			1560	纸边-
	金洲纸业	1720	1670	1620			
	东莞建晖	1670	1600	1520			混白/1560
	广东华泰	1415					废书本 1490
福建地区	泉州玖龙	1510	1470	1410	1350		页子纸 1673
	漳州联盛	1470	1430	1390	1350		书页 1450

	华南山鹰	1620	1600	1550	1530		书本 1490
--	------	------	------	------	------	--	---------

数据来源：中纸在线信息部

闽粤地区月末黄板纸市场：

福建漳州华发纸业固废收购价：A 级（纯黄板）1470；B 级（80%以上黄板）1430；C 级（50%80%黄板）1370；D 级（30%50%黄板）1220；纯坑 1260；纺线管（纯大管）1310。

福建漳州盈晟纸业固废收购到厂不含税价：（1）黄板纸 A 级 1520 元；B 级 1480 元；C 级 1420 元；D 级 1340 元；纯坑 1230 元；（2）白纸书页 1500，二白 1450，小花 1280，报纸 2200。

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 1340 元；长管、小管 1270 元；宝塔管 1190 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，纯白双胶纸边 2260 元/吨；木浆纸 1970 元/吨；混合纯白纸：1640 元/吨；二白小花 1540 元/吨；页子纸:1540 元/吨；页子纸 B 级:1500 元/吨；工厂小花:1490 元/吨；小花卡纸:1370 元/吨；社会小花:1370 元/吨；混合花废纸:1290 元/吨。

东莞金田固废白废纸价格，书本纸：1560 元/吨，小花黄芯卡 1600 元/吨，小花卡：1310 元/吨，大小花：1030 元/吨。

广东理文纸业固废白废纸价格，一级办公室纸 1660 元/吨，页子纸 A1560 元/吨，页子纸 B1490 元/吨，二白小花 1440 元/吨，小花 1340 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	1500	1460	1410	-	-	双 A 级 1540
	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	1530	1470	1380	1290		-
	金凤凰	1600	1550	1510	1460		孝感基地
	湖北荣成	1490	1570	1500			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	1240	1280	页子纸 1260
	重庆理文	1440	1360	-			页子纸 B1290
	乐山玖龙	1450	1420	1410	1370		
	四川金田	1540	1500			1280	

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：

云南东晟纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 1350，A 级 1280，超市纸 1230，四级纸 1230，花纸 1080。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：一级双胶纸边 2230 元/吨；B 级页子纸：1360 元/吨；国废书边纸：1410 元/吨；书本废纸：1260 元/吨；小花卡纸：1270 元/吨；小花纸：1210 元/吨；大花统货：1170 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 8 月末 B 级国废市场均价在 1492.1 元/吨，较去上月相比增加 3.47。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，市场需求延续疲软状态，木浆进口业务停滞，买卖双方经 2 个多月的僵持谈判，有消息人士称，Arauco 下调价格主要有两个原因：其一，漂针浆期货和国内现货价格走低；其二，国内市场漂针浆和漂阔浆现货价差不断扩大。因此，Arauco 公布 7 月份银星下调 55 美元至 765 美元/吨，据悉，芬林芬宝 Metsä 今日宣布因芬兰原材料木片和海运费的上涨，中国市场针叶浆 7 月报价为面价 820 美元/吨；加拿大漂白针叶浆狮牌 8 月外盘报价，雄狮 760 美元/吨，金狮 780 美元/吨；据悉，UPM 今日通知中国客户新一轮针叶浆报价，面价 800 美元/吨。阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆明星 7 月份撤暂不报价。2024 年 7 月份 Suzano 宣布中国市场桉木浆报价为 650 美元/吨；近日，巴西 Suzano 宣布其位于巴西南马托格罗索州帕尔杜河畔里巴斯的新工厂正式投产，可将 Suzano 的年总产能提高 20% 以上；巴西 Klabin 的 Ortigueira 工厂将于 7 月 22 日起进行例行停产，计划检修两周时间。巴西 CMPC 公司中国市场 2024 年 7 月份桉木阔叶浆小鸟外盘 650 美元/吨。本月，巴西 Klabin 的 Ortigueira 工厂将于 7 月 22 日起进行例行产，计划检修两周时间。Klabin 浆厂年产能为 160 万吨阔叶浆。本色浆方面，Arauco 金星 2024 年 7 月份持稳于 690 美元/吨，化机浆方面，暂无更新消息。（单位：美元/吨）

进口浆现货市场：

本月，市场整体延续下行状态，海外浆厂下调报盘，期货盘面震荡下行，现货市场随盘基差报价，成交情况清淡，Arauco 最新报价下调 55 美元/吨。阔叶浆国内外新增产能陆续投产预期，导致阔叶浆供应量短期压力增加，加重恐慌心态，拖累阔叶浆价格下滑。国内需求方面，终端需求偏弱，下游纸厂开工率下降，抑制市场木浆价格。

本月，现货市场成交清淡，木浆价格承压下跌，针叶浆，针叶浆期货盘面偏弱震荡，现货随盘基差报价，参考主流品牌报价本周银星 6080-6100 元/吨，较上月降 150-170 元/吨；月亮、马牌 6100 元/吨，较上月降 180 元/吨；俄浆 5650-5700 元/吨，较上月降 100-200 元/吨，凯利普 6100-6150 元/吨，较上月降 150-元/吨，北木 6250 元/吨，较上月降 250 元/吨，本周，市场现货成交维持刚需。阔叶浆，下游需求清淡叠加新产能投产预期，市场成交价格下行，本周参考报价金鱼、鹦鹉 5100-5150 元/吨，较上月降 300-350 元/吨，阿尔派 4850 元/吨，较上月降

450 元/吨，二类阔叶浆（小鸟、紫砂、公牛、MAPA 等）5050 元/吨，较上月降 350 元/吨，市场成交受限，本周市场报价淡稳，阔叶浆现货价格上行乏力；本色浆，市场供需两弱，参考报价金星 5300-5350 元/吨，市场价格降 100-150 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 3650-3700 元/吨，较上月降 150-200 元/吨。

上期所期货盘面交割：本月，纸浆 2407 合约，完税交割结算价 5702 元/吨，交割量 41940 吨。交割结算价格环比-3.32%，同期 2307 合约交割结算价 5302 元/吨，交割量 86120 吨，同比+7.54%。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月，国产木浆市场价格走弱，由于市场需求疲软，现货报价逐步下调，国产阔叶浆市场含税参考价格 5100-5500 元/吨，下游纸厂维持少量小单采买，出货缓慢。受集团巴丝浆厂短期转产溶解浆和年度检修减产影响，亚太森博增加集团内部供给，减少商品浆供应。亚太森博宣布从 8 月 1 日起阔叶浆接单价格上涨 200 元/吨，仅维持长协客户供应；国产化机浆方面，利润空间有限，出货暂停报价，国产化机浆实单成交价格继续下探。国产竹浆方面，本月竹浆市场交投氛围清淡，下游纸厂采浆偏谨慎，永丰外售参考报价漂白竹浆 5100 元/吨，赤天化漂白竹浆参考报价 6200 元/吨，部分规格报价 5850 元/吨，外销货源据下游客户需求定价，据悉部分竹浆厂停机检修到月底，预计市场外售浆量有所减少，由于市场需求持续疲软状态下，竹浆市场成交价格下调。甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场高价成交受阻，月底报价下调 100 元/吨，广西贵糖甘蔗浆线转出桉木浆，复产时间未定，广西博冠漂白湿浆 4900 元/吨，漂白浆板 5700 元/吨，本色蔗渣浆板 5600 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 4900 元/吨。下游生活用纸企业开机率偏低运行，抑制原材料需求。苇浆方面，本月苇浆下游需求不足报价下调，辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白浆板 4600 元/吨，漂白湿浆出厂含税 4300 元/吨。

3.2 包装用纸市场

本月，白卡纸市场价格稳中窄幅下行；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。月末个别规模企业基本变化不大，市场供应存进一步收窄预期，或助推纸厂 8 月纸价推涨的落实。预计短期内白卡纸市场或有缓解，在纸浆原料不断下滑状态下原纸纸价上行可能不大。

本月，白纸板市场价格略有小幅上扬，终端需求表现依旧清淡。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，月初玖龙纸业等龙头纸企在内的规模纸厂，多次发布了价格下调政策，累计价格调整幅度在 30-150 元/吨之间。同时，由于受箱板及瓦楞纸价格下跌影响，纸企盈利空间收窄，直到下旬，一些规模纸厂的相关基地上调了部分规格纸品的出厂价格，调整幅度在 20-50 元/吨之间。预计，下月箱板、瓦楞纸市场有望实现小幅反弹。

3.3 文化用纸市场

本月，文化用纸市场表现小幅向下，月初纸价继续走低，个别品种价格下探 100-200 元/吨，在纸浆原料价格下滑影响下，个别低端价位下滑 200-300 元/吨，下游需求端维持低位，文化用纸上月纸价推涨受阻，部分品牌实单商谈空间加大。后期市场供需表现均弱，产能过剩供大于求局面依旧存在，其他造纸原料成本表现坚挺，原纸利润空间不断缩窄，减缓纸价下行速度。下旬市场纸价延续上半月下滑速度缓慢下行，预计，8 月份原纸价格继续走低，市场表现依旧清淡为主。

上游供应端：本月纸浆期货盘面震荡下行，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 100-200 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，双胶纸市场表现依旧弱势运行，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

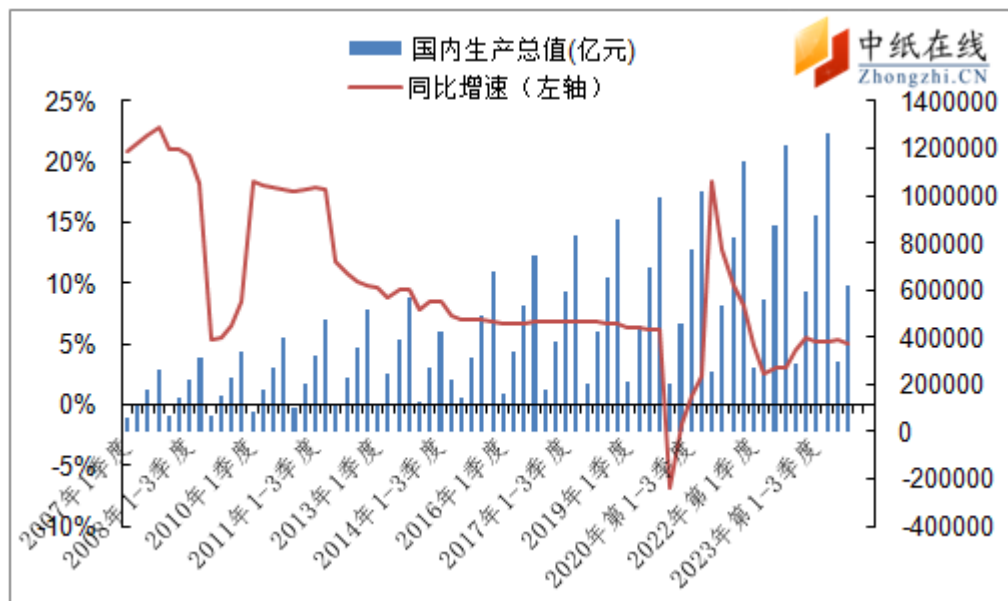


图 3：2007-2024 年我国 GDP 统计图

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 1-2 季度国内生产总值 616836 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.0%。分产业看，第一产业增加值 30660 亿元，同比增长 3.5%；第二产业增加值 236530 亿元，增长 5.8%；第三产业增加值 349646 亿元，增长 4.6%。分季度看，一季度国内生产总值同比增长 5.3%，二季度增长 4.7%。从环比看，二季度国内生产总值增长 0.7%。

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

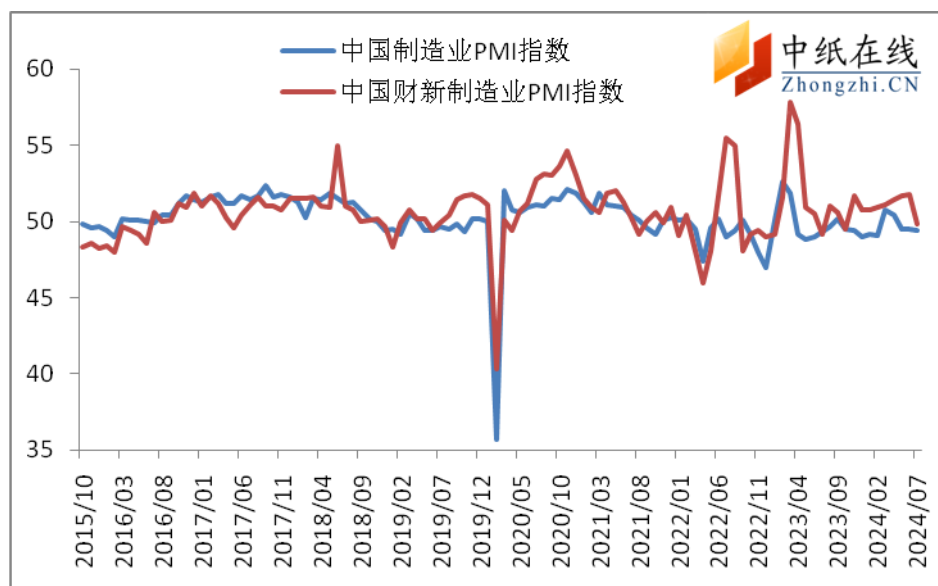


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

2024 年 7 月份，制造业采购经理指数(PMI)为 49.4%，比 6 月份略降 0.1 个百分点，非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数均为 50.2%，均比 6 月份下降 0.3 个百分点，我国经济总体产出继续保持扩张。

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

从财新中国制造业 PMI 分项数据来看，6 月份制造业供需持续扩张，生产指数连续 5 个月在扩张区间内上升，消费品类增长尤为显著；新订单指数在扩张区间小幅下行，其中消费品和中间品需求强于投资品，当月新出口订单指数虽然位于临界点上方，但是增速降至近 6 个月新低，海外市场需求略有转弱。

4.3 人民币汇率走势图

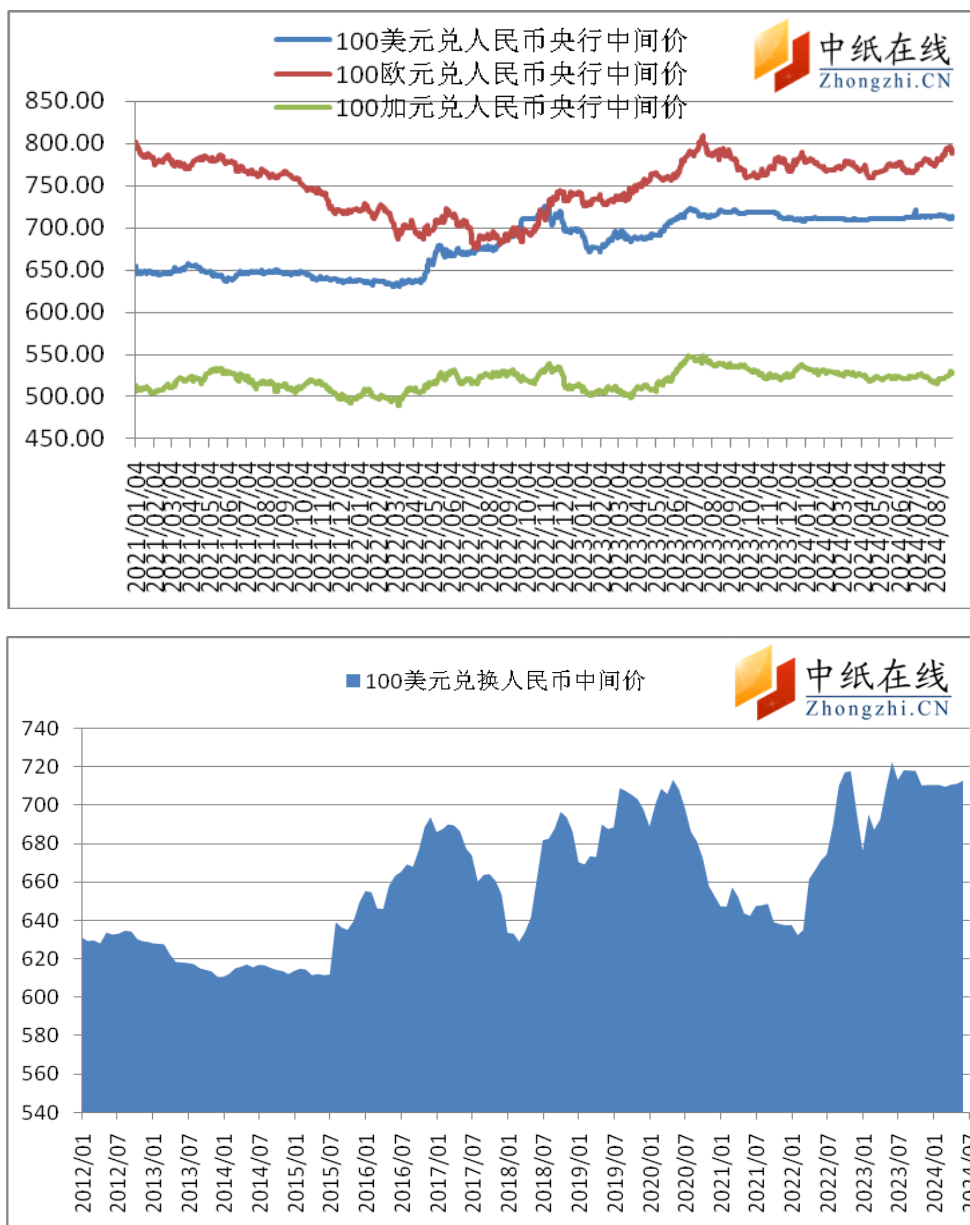


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

8 月 30 日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至 13:55，报 7.1124 元，较前一交易日上调-1.75 个基点。

4.4 波罗的海干散货指数（BDI）

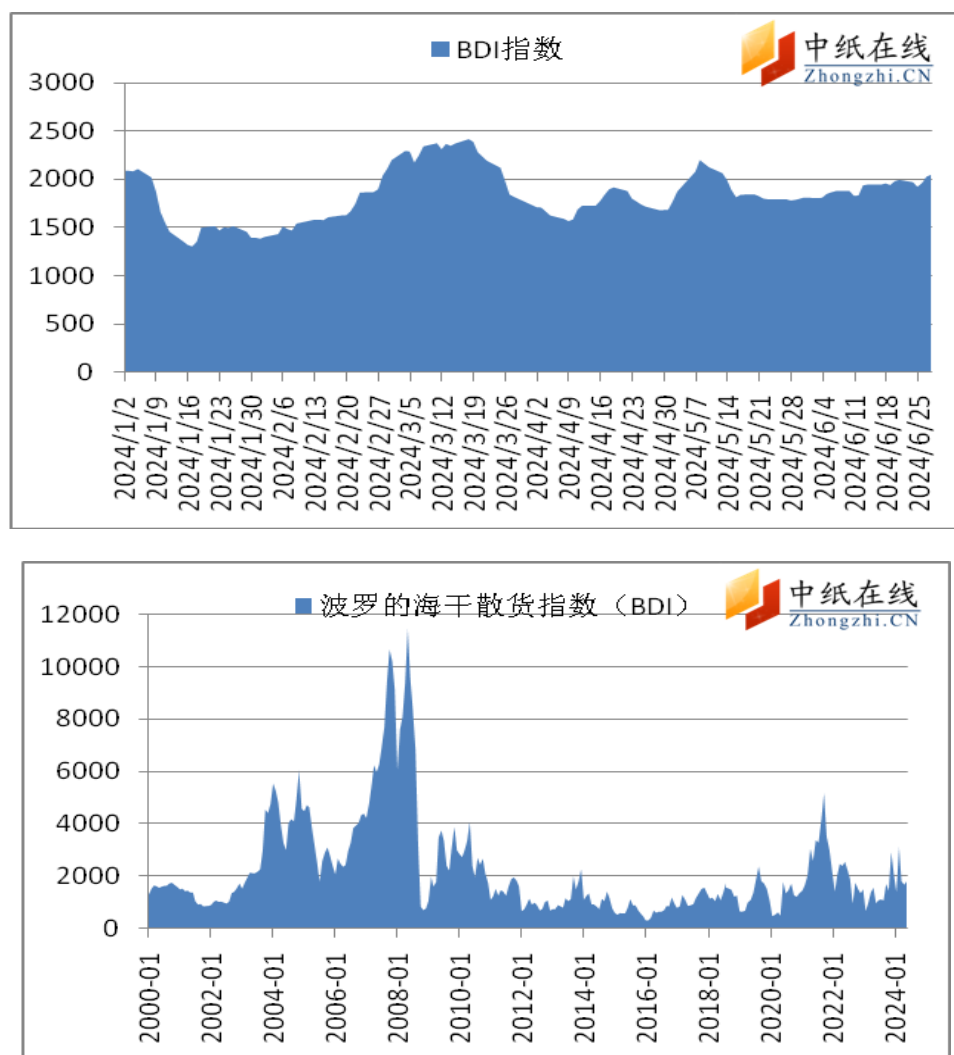


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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。

截止 2024 年 8 月 31 日波罗的海干散货综合运价指数（BDI）为 1814，环比上涨-13 点，涨幅-3.06%，波罗的海交易所干散货海运指数从上个交易日创下一个多月以来的高点回落，因为大型船舶的运价在当天出现下滑。

2024 年 8 月 31 日的报值为 1814 点。这一数值反映了全球干散货航运市场的最新动态。具体到 8 月 31 日的情况，波罗的海交易所干散货海运指数从上个交易日创下一个多月以来的高点回落，因为大型船舶的运价在当天出现下滑。综合指数下跌了 13 点，或 0.7%，最终定格

在 1,814 点。此外，海岬型船运价指数和巴拿马型船运价指数也出现了下跌，分别下跌了 20 点和 15 点，这进一步影响了干散货运价指数的整体表现。

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

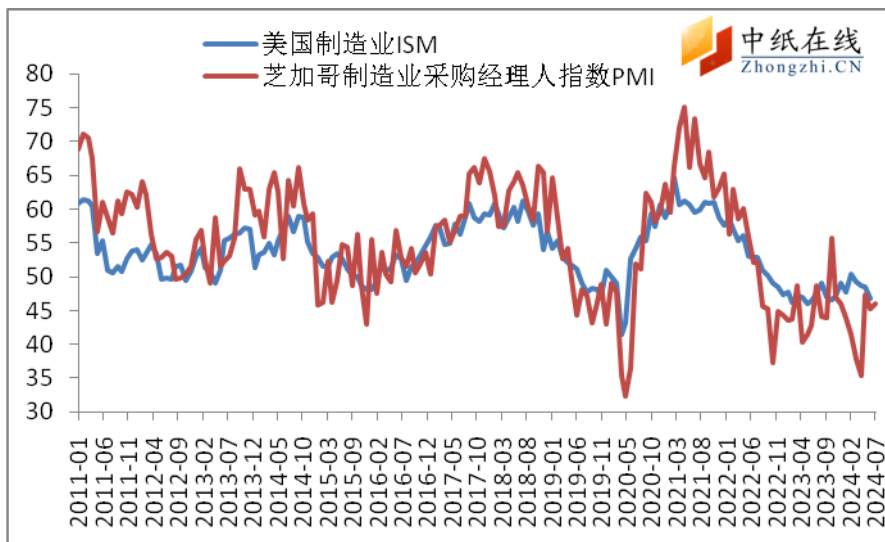


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2024 年 07 月，美国 ISM 制造业库存指数 46.8，较预期值 06 月前值 48.5 上涨-1.7 个点。

2024 年 07 月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值 45.3；较预期值 06 月前值 47.4，上涨-2.1 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

七、8 月 27 日，国家统计局发布 2024 年 1—7 月份全国规模以上工业企业利润情况。1—7 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 40991.7 亿元，同比增长 3.6%（按可比口径计算）。

八、1—7 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 13917.3 亿元，同比增长 1.0%；股份制企业实现利润总额 30514.6 亿元，增长 1.9%；外商及港澳台投资企业实现利润

总额 10184.9 亿元，增长 9.9%；私营企业实现利润总额 11031.0 亿元，增长 7.3%。1—7 月份，采矿业实现利润总额 7179.2 亿元，同比下降 9.5%；制造业实现利润总额 29045.4 亿元，增长 5.0%；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额 4767.1 亿元，增长 20.1%。

九、1—7 月份，主要行业利润情况如下：有色金属冶炼和压延加工业利润同比增长 79.3%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长 25.1%，农副食品加工业增长 23.9%，电力、热力生产和供应业增长 23.2%，纺织业增长 18.4%，汽车制造业增长 6.7%，石油和天然气开采业增长 5.3%，化学原料和化学制品制造业增长 4.8%，通用设备制造业增长 4.3%，专用设备制造业下降 2.9%，电气机械和器材制造业下降 8.1%，煤炭开采和洗选业下降 21.7%，非金属矿物制品业下降 48.8%，石油煤炭及其他燃料加工业、黑色金属冶炼和压延加工业同比由盈转亏。

十、值得关注的是，造纸和纸制品业实现利润总额 265.2 亿元，同比增长 107.7%；印刷和记录媒介复制业实现利润总额 186.8 亿元，同比增长 17.1%。

十一、1—7 月份，规模以上工业企业实现营业收入 75.93 万亿元，同比增长 2.9%；发生营业成本 64.79 万亿元，增长 3.0%；营业收入利润率为 5.40%，同比提高 0.04 个百分点。其中，造纸和纸制品业实现营业收入 8149.0 亿元，同比增长 5.9%；印刷和记录媒介复制业实现营业收入 3669.5 亿元，同比增长 3.3%。

十二、7 月末，规模以上工业企业资产总计 172.76 万亿元，同比增长 5.3%；负债合计 99.51 万亿元，增长 5.1%；所有者权益合计 73.25 万亿元，增长 5.7%；资产负债率为 57.6%，同比下降 0.1 个百分点。7 月末，规模以上工业企业应收账款 25.10 万亿元，同比增长 8.1%；产成品存货 6.47 万亿元，增长 5.2%。1—7 月份，规模以上工业企业每百元营业收入中的成本为 85.33 元，同比增加 0.09 元；每百元营业收入中的费用为 8.41 元，同比持平。

十三、7 月末，规模以上工业企业每百元资产实现的营业收入为 76.4 元，同比减少 2.3 元；人均营业收入为 179.4 万元，同比增加 7.8 万元；产成品存货周转天数为 20.4 天，同比增加 0.2 天；应收账款平均回收期为 66.5 天，同比增加 3.4 天。7 月份，规模以上工业企业实现利润同比增长 4.1%。

十四、国家统计局工业司统计师于卫宁解读工业企业利润数据表示，7 月份，随着工业经济高质量发展稳步推进，新动能持续培育壮大、工业生产保持稳定，工业企业利润延续恢复态势，工业企业效益状况呈现以下主要特点：工业企业利润增长有所加快；工业企业营收平稳增长；高技术制造业引领利润增长；装备制造业利润稳定增长；消费品制造业利润保持两位数增长。总体看，规上工业企业效益延续平稳恢复态势，但同时也要看到，国内消费需求依然偏弱，外部环境复杂多变，工业企业效益恢复基础仍需继续巩固。

（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