

2024 年 11 月废纸月报

本月视点

WTI 1 月原油期货收跌 0.72 美元，跌幅 1.05%报 68.00 美元/桶，11 月份累跌 1.18%。布伦特 1 月原油期货收跌 0.34 美元，跌幅 0.46%报 72.94 美元/桶，11 月份累涨 0.18%。NYMEX 1 月天然气期货收涨 4.96%，报 3.3630 美元/百万英热，11 月累涨 13.31%。

2024 年伦敦纸浆周于 11 月 10 日至 14 日举行，纸浆和造纸行业的主要参与者齐聚一堂。正如这几周常见的情况一样，随着供应商、贸易商和买家之间的会议展开，讨论的性质也发生了变化。

11 月 14 日，当与会者在正式会议结束后准备回国时，市场的观点和预期与 11 月 10 日大家抵达伦敦时讨论的观点和预期不同。这一周辩论的气氛和主要话题都在变化。中心主题是短纤维和长纤维的市场状况，以及两者如何表现出不同的行为，这在行业中是不寻常的。在伦敦，与往年一样，2025 年的合同谈判也开始了，显然谈判双方的需求和期望是不同的。



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）	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，国内废纸回收价格呈现持续小幅上扬趋势，受供需失衡有所放大影响，国内废纸需求出现短暂供应紧张。废黄板纸价格上涨的原因，一方面是国内废黄板纸供应相对偏少；国内居民消费偏弱，产生的废黄板纸量较少；市场废黄板纸货源有限，打包站整体回收量偏低。另一方面是在需求旺季支撑下，纸企开工负荷率上升，对废黄板纸备库意向增强。供应端方面，由于国内商品消费偏弱，且打包站回收谨慎，废黄板纸供应弹性降低。需求端方面，本月份是包装纸需求旺季，纸企对废黄板纸备货意向增强，供需失衡的格局还在持续，预计，下月国废价格仍存上涨可能。

本月综合来看，废纸价格呈现小幅回升趋势。废黄板纸价格调整区间在 10-30 元/吨，累计涨幅 30-90 元/吨。目前黄废纸参考价：华北地区 A 级到厂价约 1450-1700 元/吨，华东区为例 A 级到厂价约 1350-1680 元/吨之间，华南区为例 A 级到厂价约 1400-1770 元/吨之间，华中区为例 A 级到厂价约 1450-1700 元/吨之间。白废纸价格小幅调整，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	1480	1450	1380	1340		A+1490
	沈阳玖龙	1520	1480	1430	1390		AA 级 1520
天津	天津玖龙	1520	1490	1430	1390		页子 A1410
河北	河北玖龙	1520	1490	1440	1400		AA 级 1550
	金茂源	1520	1480	1430	1380		AA1550
	宝石纸业	1620	1570				AA1650
山东	海象纸业	1690	1560	1280			AA2250
	阳光纸业	1450	1400	1330	1230	1360	轮转页废纸 1720
	远通纸业	1690				书页 1550	AA1710
	华润纸业	1670	1630	1600		1510	90%以上报纸 2120

	贵和纸业	1660	1630	1570			AA 级 1680
	天地缘	1520					双 A1570
	丰源纸业	1580	1510	1390	1280		本地价
	太阳纸业	1630	1580	1370			本地价双 A1650

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：纯白口边纸 2160；A 级页子纸 1410；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；工厂大花 1240 大花统货 1170；书本纸 1380。

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，轮转页废纸 1720 元/吨，页子废纸 A 级 1700 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 1470、旧书本纸打包件 1510；旧书页纸散货执行 1520、旧书页纸打包件执行 1550。（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	1440	1410	1370	1400	纯白双胶纸边 2080
	江苏理文	1670	1480	1400	-		
	永丰余	1740	1630	1550		1460	电器纸 1660
	无锡荣成	1670	1600	1560	-		边料-
	中兴（建平）	1630	1580	1530	1480		
浙江	平湖景兴	1650	1600	1410		1530	办公纸高白 1650
	浙江山鹰	1680	1660	1645	1585	1590	办公纸高白 1740
	荣晟纸业	1685	1675	1535			挂面 1700
	平湖荣成	1630	1560	1560	-		边料-
安徽	安徽山鹰	1705	1665	1595	1565	1440	书报纸 1390

	滁州兆隆	1620	1550				AA 级 1660
--	------	------	------	--	--	--	-----------

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 1710 元/吨；二级 1540 元/吨；三级 1460 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 1480 元/吨；书本纸 1400；小花 1380；混合白废纸 1380；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。

江苏盐城响水富星纸业国废价格行情：A 级黄板（纯黄板）1650 元/吨。80%以上黄板含量 1550 元/吨。品相好的工厂灰黄板价格 1350 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1180 元/吨。书本切边纸打包件 1560 元/吨。书本纸：（铜板纸，广告纸，书壳纸，等杂纸）含量在 10%以内价格 1490 元/吨，含量在 20%以内 1390 元/吨，含量在 30%以外拒收。

散货低 30 元/吨。扣点正常，发现故意加水加杂现象扣点加倍。散装纸不要用高栏车装货。注意：如发现废纸内夹有印花纸一律退货。发现加重纸整车没收。

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	1610	1560	1500	1420		混白 1640
	广东理文	1720	1600	1490			办公纸 1800
	金田纸业	1770	1730			1730	纸边-
	金洲纸业	1810	1760	1710			
	东莞建晖	1770	1640	1590			国 6/混白 1670
	广东华泰	1602					废书本 1490
福建地区	泉州玖龙	1550	1510	1450	1450		页子纸 1440
	漳州联盛	1680	1640	1600	1560		书页 1590
	华南山鹰	1640	1610	1580	1570		书页 1520

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）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。

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 1380 元；长管、小管 1310 元；宝塔管 1250 元。

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 1920 元/吨；混合纯白纸：1640 元/吨；二白小花 1570 元/吨；页子纸:1570 元/吨；页子纸 B 级:1530 元/吨；2 工厂小花:1540 元/吨；小花卡纸:1420 元/吨；社会小花:1420 元/吨；混合花废纸:1340 元/吨。

东莞金田固废白废纸价格，书本纸 1730 元/吨，小花卡纸 1380 元/吨，大小花 1100 元/吨，小花黄芯卡 1670 元/吨。

广东理文纸业固废白废纸价格，一级办公室纸 1800 元/吨，页子纸 A1700 元/吨，页子纸 B1630 元/吨，二白小花 1580 元/吨，小花 1480 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	1630	1590	1540	-	-	双 A 级 1660
	甘肃恒达	1440	-	-	1360		双 A 级 1500
	甘肃红安	-	-				双 A 级 1360
华中	银鸽纸业	1520	1470	1360	-		
	河南龙源	1695	1665	1634	1572		太康基地
	河南亨利	1670	1610	1550	1480		-
	金凤凰	1660	1630	1600	1550		孝感基地
	湖北玖龙	1530	1500	1460	1430		社会小花 1320
	湖北荣成	1700	1650	1610			边料暂停收
	湖南天和	1710	1640	1570	1480	1280	工厂纸
西南	重庆玖龙	1580	1550	1520	1470	1280	页子纸 1430
	重庆理文	1610	1550	-			页子纸 B-
	乐山玖龙	1590	1560	1550	1500		
	四川金田	1680	1660			1340	

数据来源：中纸在线信息部

华中市场分析：

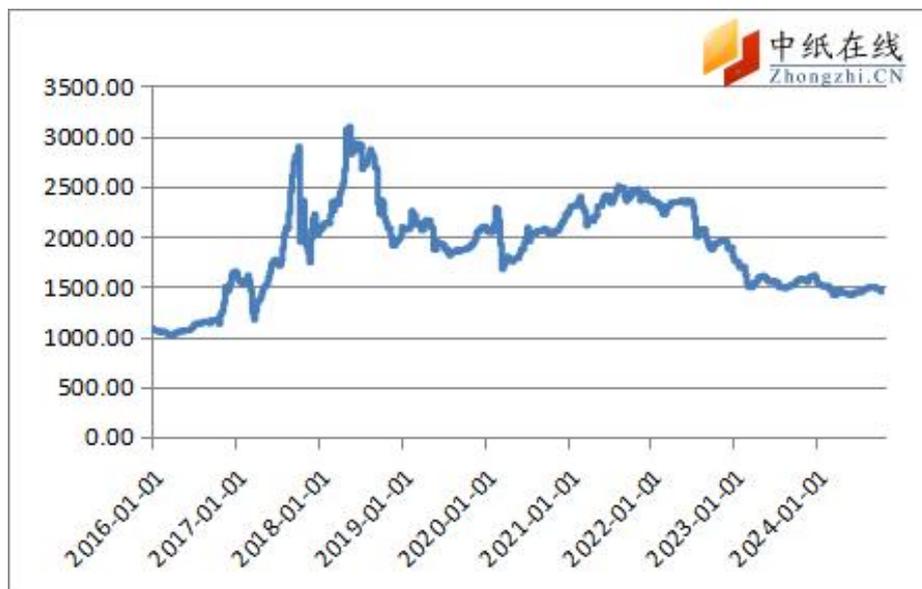
月末华中以及其他地区黄板纸行情：

云南东晟纸业固废月末采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 1540，A 级 1490，超市纸 1470，四级纸 1420，花纸 1370。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：一级双胶纸 2230 元/吨；二级双胶纸边 1520 元/吨；A 级页子纸：1430 元/吨；B 级页子纸：1380 元/吨；国废书边纸：1410 元/吨；小花卡纸：1290 元/吨；书本废纸：1280 元/吨；小花纸：1230 元/吨；大花统货：1200 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 11 月末 B 级国废市场均价在 1585.33 元/吨，较去上月相比增加 111.9。整个市场经济萧条和下游需求有限恢复缓慢，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，Arauco 公布 11 月份银星持稳至 785 美元/吨，据买卖双方消息，本月人民币兑美元贬值 2%，阻碍了供应商推动木浆价格上涨 10-20 美元/吨；ILIM 通知中国市场客户，因布厂临时停机检修，乌厂转产阔叶浆及针阔混浆，本月针叶浆无量供应，预计减少

9-10 万吨针叶浆供应量；截至周五，加拿大和北欧针叶浆分别持平于 760-780 美元/吨和 750-770 美元/吨。Fastmarkets 评估价因此依旧维持在 765 美元/吨。部分加针意愿调涨，实际平盘成交。针叶跟随盘面微涨，但纸厂按需采购，成交平淡。阔叶浆方面，由于市场供应过剩，交投僵持，成交情况一般。智利 Arauco 阔叶浆明星 11 月 15 日宣布 560 美元/吨持稳，月底该浆价格下调 10 美元/吨至 550 美元/吨；巴西 CMPC 公司宣布新一轮桉木阔叶浆小鸟外盘 550 美元/吨；据悉，Suzano 宣布 2024 年 12 月价格平盘。据悉此前 11 月及 10 月价格亦维持平盘不变。另据市场消息，Suzano 公司 2025 年一季度有减产计划。据悉，本周南美阔叶浆走低 10 美元/吨至 540-550 美元/吨。本色浆方面，Arauco 金星 2024 年 11 月份报价 670 美元/吨不变，化机浆方面，暂无更新消息。（单位：美元/吨）

本月，木浆市场价格涨跌互现，外盘成本方面，针叶浆价格平盘，阔叶浆报跌 10 美元/吨，本色浆平盘；本月终端需求改善有限，浆市交投刚需为主；供应方面，人民币贬值叠加针叶浆新一轮外盘不变，成本端对于针叶浆现货价格有一定的支撑；阔叶浆 Suzano 255 万吨新增产能陆续释放叠加国产浆纸一体化新产能爬坡放量，不利于阔叶浆市场价格平稳。需求方面，当前国内下游纸厂盈利改善有限，对于木浆采购施行压价策略，短期内浆市价格仍存显弱势运行。

本月，期货盘面价格震荡运行，现货市场价格随盘基差报价，市场高价成交受阻；针叶浆，针叶现货价格紧随随盘变化，银星月内市场报价 6200-6280 元/吨之间震荡；本周参考主流品牌报价银星 6220 元/吨，月亮、马牌 6230 元/吨；俄浆 5750-5800 元/吨，凯利普 6350 元/吨，北木 6400 元/吨，针叶浆价格随盘震荡宽幅波动，高价采买受阻。阔叶浆，市场价格继续下跌，市场供应量宽松，需求疲弱，本周参考报价金鱼、鸚鵡 4500 元/吨，阿尔派 4450 元/吨二类阔叶浆（小鸟、紫砂、公牛、MAPA 等）4400 元/吨，阔叶浆本月价格较上月下跌 100-200 元/吨，市场流通货源充裕，下游纸厂压价采买，抑制阔叶浆市场价格下行；本色浆，本月可外售货源不多，业者低价惜售，参考报价金星 5650 元/吨，市场价格较上月上涨 200 元/吨；化机浆，市场成交价格承压，参考报价昆河 3580-3600 元/吨，市场供需双弱，贸易上疲于调整价格。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月，国产浆市场价格观望整理为主，临近月底部分业者协单入市采买补库，但高位成交乏力，浆厂采用实单商谈策略，成交重心仍落在低价盘。国产阔叶浆市场含税参考价格 4600-4900 元/吨，较上月下调 50-100 元/吨，随着三季度以来福建联盛、广西北海玖龙、广西仙鹤等国内其他浆纸一体化新增产能的爬坡放量，预计下半年国产阔叶浆对市场的压力较大；国产化机浆方面，山东中茂圣源化机湿浆参考报价 3000-3050 元/吨，当前市场价格

下调 50 元/吨，河南大河化机湿浆、化机浆浆板、化学浆湿浆暂停报价，实单商谈。短期内市场需求缺乏利好支撑，化机浆新产能落地 184 万吨，分别是湖北仙鹤、北海玖龙、江西五洲特纸。国内现货供应量宽幅，下游需求疲软，短期市场浆价难有提升。

国产竹浆方面，本月竹浆市场价格持稳，竹浆市场产销节奏平稳，市场成交刚需为主，漂白竹浆参考报价 4800-5700 元/吨，本色竹浆 3950-4000 元/吨，本月整体竹浆市场价格持稳运行。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场刚需交投，因市场国产木浆让利出货，甘蔗浆下调报价促进成交节奏，现货报价较上月下调 100 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 4500 元/吨。广西兴桂纸业漂白甘蔗湿浆报价参考 4600 元/吨。下游采买原料维持刚需，浆企随行出货。

苇浆方面，本月苇浆价格下跌 100-150 元/吨，辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白浆板 4300 元/吨，漂白湿浆出厂含税 3900 元/吨，下游市场需求疲软，多以刚需采买。

3.2 包装用纸市场

本月，白卡纸市场价格稳中有涨，月初，白卡纸行业已进行了一轮价格调整，玖龙纸业、万国纸业等纸企当时在宣布价格上调 200 元/吨的同时，对部分纸机停机 3-10 天。其中，万国纸业山东 PM22 停机时间为 11 月 15 日-25 日，广西 PM2 机停机时间为 11 月 23 日-25 日。时隔半个多月后，白卡纸行业多家大型纸企再度提前喊涨，既是因为白卡纸价格确实处于相对较低的水平，纸企急需提高纸价以改善盈利状况，也是因为当前正处于行业传统旺季，市场需求有所上升，白卡纸提价的难度有所降低。综体来看，市场需求受纸企拉涨刺激，拉动市场订单整体略有提升，终端用纸不大看好本轮涨价，多下单谨慎按需采购。

本月，白纸板市场价格低位小幅调整，个别纸企白纸板出货价上调 50 元/吨。在原材料等因素和纸企强烈拉涨意愿下，下游客户订单量稍有回升，终端需求整体偏弱背景下，供需压力较大是影响两者走势震荡下行的关键因素。本月整体市场生产情况变动不大，需求季节性回升力度较小，市场产销压力较大，叠加新产能存投放预期，市场看空情绪提升。贸易商则以降库避险为主，成本防线降低，成交重心陆续下移，个别出现低价抛货，对市场情绪形成利空渲染。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。

本月初，瓦楞及箱板纸终端订单逐渐增多，主流纸厂出货价格累计提涨 20-60 元/吨不等，年前纸厂对箱板纸、瓦楞价格调整频繁，尽管传统旺季已过，但电商节、传统节日等消费节点的到来为市场带来了新的活力。这些活动刺激乐消费者的购买欲望，进而推动瓦楞纸需求

的增长。此外，随着纸企涨价计划的陆续实施以及节假日后生产恢复正常，纸企的利润空间有望扩大，开工积极性也将随之提高。整体来看，近期规模纸厂的涨价举措有效提振了市场信心，下游需求的积极响应与上游供应的顺畅共同支撑了瓦楞纸市场的偏强运行，预示着短期内市场将保持这一积极趋势。市场供需关系失衡短期内难以改观，尽管当前市场涨价氛围浓厚且下游包装企业采购积极性较高，但距离春节前旺季消费还有一段时间。在这段时间内，市场可能会面临有效需求释放不足的风险。临近月末，在主流纸厂强势拉涨以及二级厂订单增加情况下，个别纸企再次发出下月初上调 30-50 元/吨通知。

3.3 文化用纸市场

本月，文化用纸市场相对较为稳定，个别纸厂受原材料等市场因素影响，旗下产品价格强势拉涨 200-300 元/吨。其中山东晨鸣纸业、博汇纸业、岳阳林纸等在涨价同时，计划纸机停机检修或改造升级；市场成交价格有待落实待定。需求方面，终端需求较前期略有小幅上升，另外中下游纸企多买涨不买跌心理，订单量增加。供应端，多以消化库存为主，部分纸企开工负荷率较低。月末，供需关系出现一定缓和，基于改善行业盈利情况诉求，企业积极向下游传导接单上涨通知，从社会端订单来看成交增量有限，原材料因素支撑强度一般，贸易商对后市态度偏谨慎，稳定操盘为主。

本月，铜版纸价格基本稳定。成交提升有限，阶段内个别大型工厂停产，一定程度减少市场供应量，需求端来看，出版封面订单陆续供货，一定程度改善工厂走货情况，供应端减量及涨价计划刺激下，区域市场活跃度提高。市场需求受传统节日效应减弱影响，订单整体不足，向上直接传导至贸易商则表现为出货偏缓，从而增加了市场价格下滑风险。木浆因素支撑力度不强，多数贸易商对后市仍较为谨慎，随进随出为主。预计，随着临近年末，需求放缓加之经销商促量回款意愿提升，纸价或有下探。

上游供应端：市场供应量变动不大，规模纸厂排产稳定，但出货压力较大，因此对于纸价有一定拖累。

下游需求端：社会需求来看，印刷厂、书商等采买趋于谨慎，大多延续刚需逻辑，社会订单释放或相对平缓，对于纸价较难形成有力提振。

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，文化用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

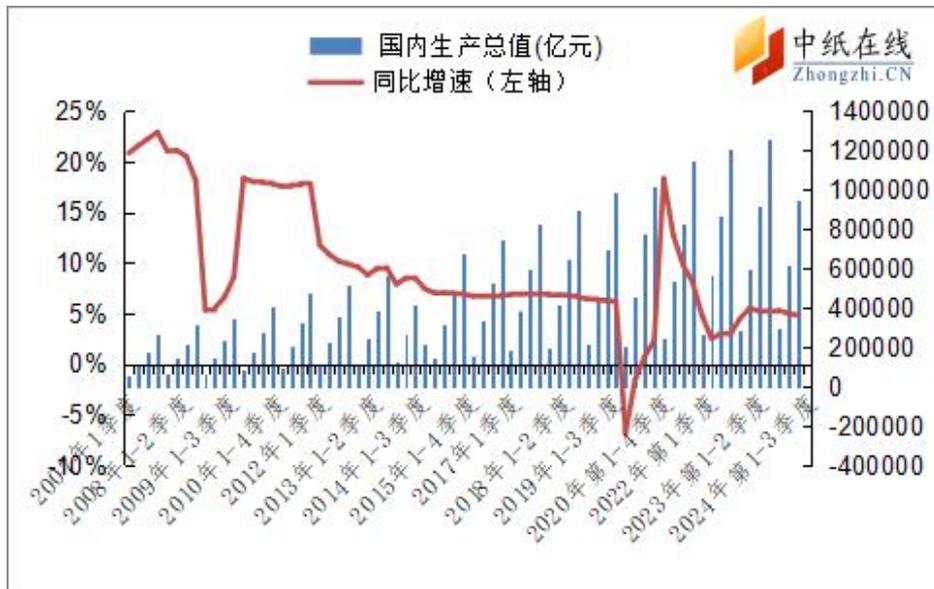


图 3：2007-2024 年我国 GDP 统计图

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，纸浆价格将不在随其下行，而是纸浆厂的停产，整体供应量下调。

2024 年第 1-3 季度国内生产总值 949746 亿元，按不变价格计算，同比增长 4.8%。分产业看，第一产业增加值 57733 亿元，同比增长 3.4%；第二产业增加值 361362 亿元，增长 5.4%；第三产业增加值 530651 亿元，增长 4.7%。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%，三季度增长 4.6%。从环比看，三季度国内生产总值增长 0.9%。

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 9 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 49.8%，比上月上升 0.7 个百分点，制造业景气度回升。从企业规模看，大、中、小型企业 PMI 分别为 50.6%、49.2%和 48.5%，比上月上升 0.2、0.5 和 2.1 个百分点。

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

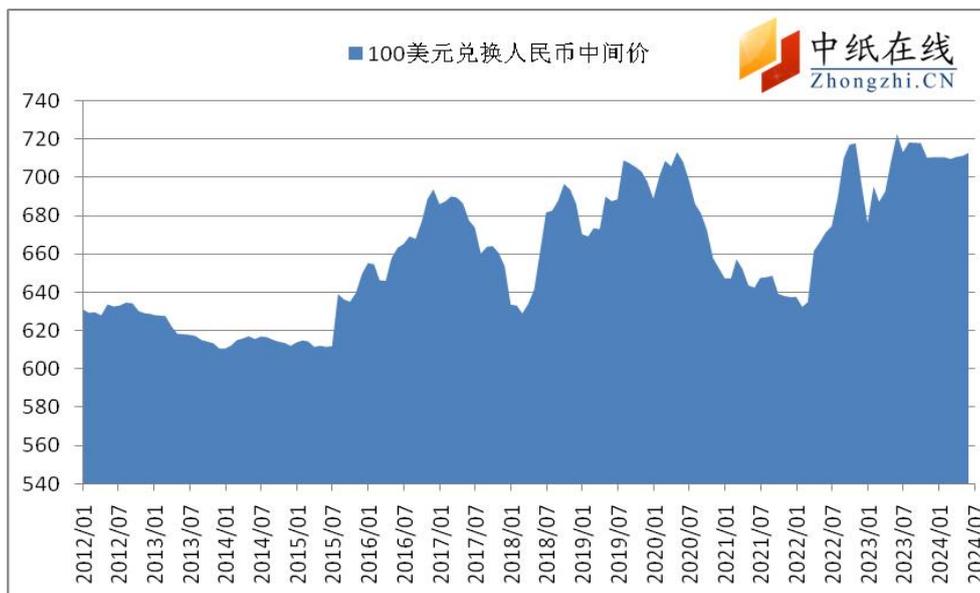


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

11月29日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至13:55，报7.1877元，较前一交易日上调-0.17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 11 月 28 日波罗的海干散货运价指数周四跌至逾三周低点, 因较大型船运价指数下滑。波罗的海干散货运价指数下跌 90 点, 至 1419 点, 为 11 月 5 日以来低点。海岬型船运价指数下滑 257 点, 报 2312 点, 为三周低点。海岬型船日均获利下跌 2130 美元, 至 19172 美元。巴拿马型船运价指数下跌 16 点, 至 1028 点, 触及逾一年低点。巴拿马型船日均获利下跌 146 美元, 至 9250 美元。超灵便型散货船运价指数上扬 1 点, 报 989 点。

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

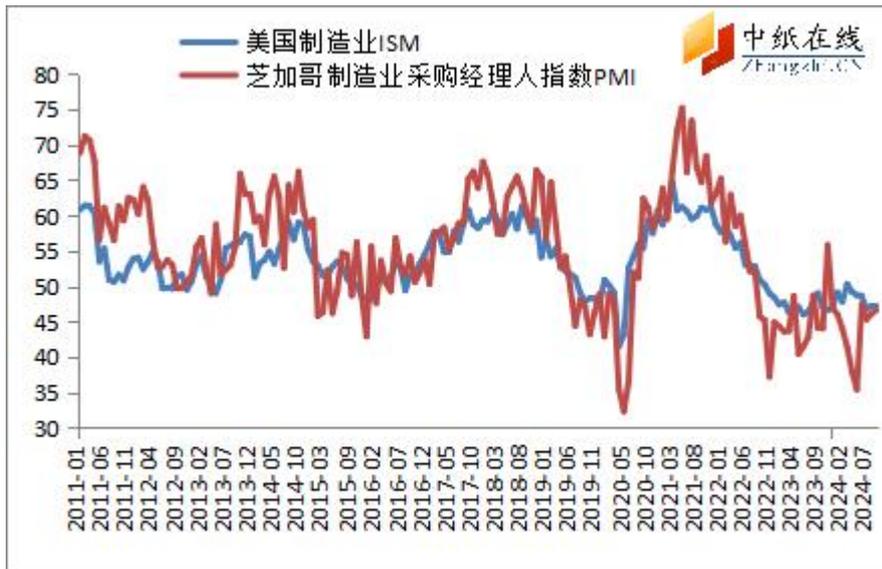


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2024 年 10 月，美国 ISM 制造业库存指数 46.5；较预期值 09 月前值 47.2 上涨-0.7 个点。

2024 年 10 月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值 41.6；较预期值 09 月前值 46.1 上涨-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

11月27日，国家统计局发布2024年1—10月份全国规模以上工业企业利润情况。1—10月份，全国规模以上工业企业实现利润总额58680.4亿元，同比下降4.3%(按可比口径计算)。

1—10月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额18530.9亿元，同比下降8.2%；股份制企业实现利润总额43718.5亿元，下降5.7%；外商及港澳台投资企业实现利润总额14559.0亿元，增长0.9%；私营企业实现利润总额16501.7亿元，下降1.3%。

1-10 月份，采矿业实现利润总额 9845.3 亿元，同比下降 12.7%；制造业实现利润总额 42223.1 亿元，下降 4.2%；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额 6612.0 亿元，增长 11.5%。

1-10 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 40.0%，电力、热力生产和供应业增长 13.8%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长 8.4%，纺织业增长 5.3%，农副食品加工业增长 2.8%，通用设备制造业下降 0.1%，石油和天然气开采业下降 1.8%，汽车制造业下降 3.2%，电气机械和器材制造业下降 5.1%，专用设备制造业下降 5.2%，化学原料和化学制品制造业下降 7.7%，煤炭开采和洗选业下降 23.7%，非金属矿物制品业下降 49.6%，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。

值得关注的是，造纸和纸制品业实现利润总额 357.0 亿元，同比增长 27.1%；印刷和记录媒介复制业实现利润总额 256.6 亿元，同比下降 4.9%。

1—10 月份，规模以上工业企业实现营业收入 110.96 万亿元，同比增长 1.9%；发生营业成本 94.75 万亿元，增长 2.3%；营业收入利润率为 5.29%，同比下降 0.34 个百分点。其中，造纸和纸制品业实现营业收入 11882.2 亿元，同比增长 4.1%；印刷和记录媒介复制业实现营业收入 5400.7 亿元，同比增长 2.5%。

10 月末，规模以上工业企业资产总计 176.74 万亿元，同比增长 4.6%；负债合计 102.01 万亿元，增长 4.5%；所有者权益合计 74.73 万亿元，增长 4.9%；资产负债率为 57.7%，同比下降 0.1 个百分点。

10 月末，规模以上工业企业应收账款 26.33 万亿元，同比增长 7.8%；产成品存货 6.53 万亿元，增长 3.9%。

1—10 月份，规模以上工业企业每百元营业收入中的成本为 85.39 元，同比增加 0.32 元；每百元营业收入中的费用为 8.42 元，同比增加 0.06 元。

10 月末，规模以上工业企业每百元资产实现的营业收入为 77.3 元，同比减少 2.7 元；人均营业收入为 182.4 万元，同比增加 6.6 万元；产成品存货周转天数为 20.0 天，同比增加 0.2 天；应收账款平均回收期为 66.7 天，同比增加 3.9 天。

10 月份，规模以上工业企业利润同比下降 10.0%。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自担）

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