

2022 年 4 月废纸月报

本月视点

2022 年 3 月，我国机制纸及纸板产量 1245.5 万吨，同比增加 48.6 万吨，增速 3.2%。2022 年 1-3 月份我国机制纸及纸板累计产量 3340 万吨，同比增速 2.4%，保持平稳增长态势，累计产量增长。

【原油】继续站在 100 美元关口上方，仍处于高位运行状态。

【疫情】封城管控成为新的关注焦点。

【政策】央行表示，要采取更强有力的宏观政策措施，争取让二季度经济增速重返 5% 以上，已对冲疫情影响。

【加息】应对居高不下的通胀，美国鲍威尔暗示美联储或在 5 月加息 50 个基点，引发全球更多担忧。

【贬值】近期人民币汇率一反常态，持续加速贬值，目前已经跌破 6.66。

【废纸浆】作为外废禁止后的重要原料补充，第一季度，中国再生纸浆进口总量为 73.97 万吨，环比增长 20.33%，同比增长 53.62%；进口均价为 463.66 美元/吨，环比增长 1.85%，同比增长 27.17%。

【UPM】历时近 3 个月的芬兰造纸工人工会就停止罢工与芬欧汇川达成协议。



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、废纸相关下游市场分析	6
3.1 纸浆市场	6
3.2 包装纸用纸市场	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）	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	15

一、国内市场

1.1 本月国废市场走势浅析

本月，国废市场稳中小幅震荡运行，国际卫生事件扩散对整个市场经济都有一定程度影响。首先，隐情管控下，国废回收端及物流运输方面均出现不同程度的影响，下游纸厂库存高企，供大于求局面凸显，纸厂多实施停机限产举措，相对国废原料需求出现阶段性下滑。

废白类价格和废白类价格出现涨跌互现，下游纸厂需求有限，大部分纸厂按需调整到厂价格，目前，废白类到厂参考价：2300-2500 元/吨不等，废报纸参考价在 2800-3150 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	2190	2130	2050	2000		
	沈阳玖龙	2210	2150	2100	2060		
天津	天津玖龙	2210	2150	2070	2030		页子 A2410
河北	河北玖龙	2280	2220	2150	2110		
	森信纸业	2230	2170	2120	2070		特 A-
	宝石纸业	2260	-				AA2310
山东	海象纸业	2360	2180	1990			AA2850
	阳光纸业	2370	2300	2230		2260	B 级白纸边 3030
	佰润纸业	2400	2370	2310	2210	书页 2550	原远通纸业
	华润纸业	2300	2320	2290		2440	90% 以上报纸 3090
	贵和纸业	2250					AA 级 2310
	天地缘	2380	2330	2130			双 A2420
	丰源纸业	2390	2280	2130			本地价
	太阳纸业	2270	2240	2080			本地价双 A2300

数据来源：中纸在线信息部

废白类、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：白废：纯白废 2910；口边纸 2460；A 级页子纸 2460；B 级页子纸 2360；带皮书切页 2270；装订纸 2270；小花 2170；混合白废 2170；大花统货 2120。高栏车下调 20 元/吨。

山东世纪阳光国废价格月底走稳。月末不带票到厂：混合国废：2260 元/吨；花纸边：2230 元/吨；A 类纸管：2250 元/吨；B 类纸管：2250 元/吨；C 类纸管：2250 元/吨；带皮废纸：2540 元/吨；A 级混合废纸：2570 元/吨；B 级混合废纸：2520 元/吨；C 级混合废纸：2470 元/吨；纯铜版废纸：2420 元/吨；E 级白废边：2600 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：书本纸散货 2340、书本纸打包件 2390、书页纸散货执行 2410、书页纸打包件执行 2440、90% 以上报纸 3090、70% 以上报纸 2980。（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	2480	2380	2330	2300	2500	-
	江苏理文	2580	2440	2290	-		
	永丰余	2490	2430	2370			电器纸 2460
	无锡荣成	2430	-	2340	-		边料-
	中兴（建平）	2420	2390	2330	2230		
浙江	平湖景兴	2500	2460	2420		2370	办公纸高白 2610
	浙江山鹰	2420	2410		2340	2190	办公纸高白 2410
	荣晟纸业	2440	2430	-			挂面 2470
	平湖荣成	2430		2340			边料-
安徽	安徽山鹰	2590	2550		2390	2460	书报纸 2410
	萧县兆隆	2520	2450				AA 级 2560

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪国废月末市场表现：

江苏富星纸业黄板废纸采购价格调整为：A 级黄板 2440 元/吨。80% 以上黄板含量 2190 元/吨。60% 以上黄板含量 2030 元/吨。50% 以上黄板含量 1980 元/吨。40% 以上黄板含量 1930 元/吨。40% 以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1960 元/吨。品相好的纸芯管，工厂

双灰纸 1580 元/吨。不带膜或少量带单膜全白白卡纸 2360 元/吨，不带膜或少量带单膜花卡纸 2220 元/吨，含 10% 以内金银卡带单膜花卡纸 2120 元/吨，含 10% 以外金银卡单膜花卡纸拒收。扣点少；书本切边纸打包件 2500 元/吨，散装书本切边纸 2470 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 2400 元/吨，含量在 20% 以内 2300 元/吨，含量在 30% 以外拒收，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。注意：如发现废纸内夹有印花纸一律退货。

月末市场白废纸情况：

江苏**太仓玖龙**国废白废类月末走稳，不含票到厂：纯白双胶纸边 2720；纯白统货 2590；纯白卡铜版纸 2520；一级白 2590；书本纸 2500；混合白废纸 2450；小花 2450；大花 2300；无膜卡纸 2350；单面覆膜黄芯卡 2250。

江苏**京环隆亨**纸业月末走稳，书本统货（小花）打包 2430 元/吨，书本统货（小花）散货 2400 元/吨。书本切边：2530 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	2520	2470	2400	2370		混白 2640
	广东理文	2670		2500			办公纸 2770
	金田纸业	2530	2490	2440			纸边-
	金洲纸业	2580	2530	2480			
	东莞建晖	2560	2470	2310			混白 2540
	广东华泰	2497	2297				纯报 2214
福建地区	泉州玖龙	2510	2470	2450	2420		页子纸 2480
	漳州联盛	2480	2420	2360	2280		书页 2400
	华南山鹰	2500	2490	X2390			书本 2290

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 级纸价格 2410；B 级纸价格 2260；C 级纸价格 2110。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价：A 级：2510 元；B 级：2480 元；C 级：2410 元；D 级：2290 元；纯坑：2140 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**(老厂)价格调整后为：A级（95%以上黄板）：2230元；B级（85%以上黄板）：2220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。

福建漳州**华发纸业**国废采购价，A级（纯黄板）2430；B级（80%以上黄板）2400；C级（50%-80%黄板）2310；D级（30%-50%黄板）2130；纯坑2170。

最迟卸货 17:30。超过时间不予卸货。严禁弄虚作假，严禁打水。望各位客户自觉遵守！（车子请提前一天报备，以文字报备为标准，否则不予卸货！价格以第一过磅时间为准！）注：切记报备！发现杂质、垃圾、恶意夹包退货处理。

东莞金田国废黄板纸月末调整后不带票到厂价：一级纸皮 2500 元/吨；纸皮 A 类 2470 元/吨；纸皮统货 A 级 2460 元/吨，纸皮统货 B 级 2410 元/吨；坑卡 A 级 2180 元/吨；坑卡 B 级 2150，元/吨；厂包纯坑卡及薄灰 2280 元/吨。

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:2640 元/吨；页子纸:2560 元/吨；页子纸 B 级:2520 元/吨；页子纸 C 级:2460 元/吨；工厂小花:2470 元/吨；小花卡纸:2440 元/吨；社会小花:2440 元/吨；混合花废纸:2360 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，一级办公用纸及报纸 2600 元，书本纸（切边去封面）2600 元/吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室纸：2770 元/吨，页子纸 A: 2670 元/吨，页子纸 B: 2570 元/吨，二白小花:2520 元/吨，小花：2450 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	2210	2110	-	-	-	双 A 级 2270
	法门寺	-	-	-			双 A 级 2100
	甘肃红安		-				双 A 级 2200
华中	中濠纸业	2460	2390	2370			

	河南龙源	2450	2360	2300	2200		太康基地
	河南亨利	2361	2286	2186	2086		-
	金凤凰	2310	2190	2120	2020		孝感基地
	湖北荣成	2445	2435	2355	-		边料暂停收
	湖南天和	2420	2340	2240		2230	工厂纸
西南	重庆玖龙	2370	2340	2270	2210	1940	页子纸 2190
	重庆理文	2400	2290	2270			
	乐山玖龙	2350	2320	2270	2210		
	四川金田	2340	2300			2160	

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 2060 元/吨；优级社会纸：2040 元/吨；A 级社会纸 2020 元/吨；B 级社会纸：1990 元/吨；社会纸：1920 元/吨；散厂纸：1850 元/吨；散商超：1840 元/吨；散社会纸：1770 元/吨。

打包件供方请用铁丝打包，注：发现垃圾杂物严扣。

云南**东晟**纸业国废月末采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 2210，A 级 2160，超市纸 2090，四级纸 2040，花纸 1910。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：

湖南**浏阳大瑶天和**纸业废白纸价格行情，单页 2370 元/吨，一级撕皮（去胶）书 2320 元/吨，二级撕皮（去胶）书 2270 元/吨，散书纸低 50 元/吨，高栏车散书低 70 元/吨，统书 2120 元/吨。

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：2190 元/吨；国废书边：2140 元/吨；书本废纸：2070 元/吨；小花纸：1990 元/吨；书本统货：1940 元/吨；混合白废纸：1940 元/吨；大花：1890 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

2022年4月国废市场均价在2341.9元/吨，较去年同期同比增加6.92%，环比上月末增加1.42%。受疫情管控影响，终端消化缓慢，物流运输受阻交投放缓。

三、废纸相关下游市场分析

3.1 纸浆市场

外盘市场：

本月进口木浆外盘市场表现依然较强，国外部分浆厂宣布提涨计划或停产及无供应量，全球纸浆供应紧张问题仍存。

针叶浆方面，据悉，Arauco 针叶浆银星 5 月份报涨 20 美元，为 1010 美元/吨，轻微减量；依利姆俄罗斯 Ilim 5 月中国市场暂无漂针浆供应，俄罗斯伊利姆 (Ilim) 2021 年产成品总量 364 万吨，其中纸浆占据 216 万吨，81.5 万吨为包装材料；2021 年出口到中国的产品有 140 万吨，计划 2025 年，公司预期将有 240 万吨产品出口到中国。加拿大月亮、凯利普 5 月外盘持平上月分别是 990 美元、1000 美元/吨，船期为 5 月份，加拿大 Canfor 漂白针叶浆北木外盘无公开报价；此轮外盘供应较正常量偏少，芬兰 UPM 罢工结束，有利海外纸张市场的缓解和秩序稳定，Hinton 纸浆厂计划 2022 年年底永久停产针叶浆产能，剩余浆线转产本色浆，浆市供应端利好继续释放。

阔叶浆方面, 据悉, 亚太资源集团巴丝浆 5 月份正式报价涨 30 美元至 810 美元/吨; 小叶及 OKI 本月对中国无量供应。Arauco 明星 5 月报盘提涨 30 美元至 835 美元/吨, 明星不足长协量, 智利 Auarco 浆厂 MAPA156 万吨阔叶浆项目施工延期; 依利姆阔叶浆暂无报盘; 据市场消息本轮卡拉宾 5 月份外盘价格为 810 美元/吨; 本色浆方面, Arauco 金星 5 月报盘较上轮涨 30 美元/吨, 为 910 美元/吨, 金星数量供应正常;

化机浆方面, 加拿大太平洋铁路公司 (CP) 工人短期罢工结束后, 有消息指出运力不足的问题仍未有明显缓解。West Fraser 宣布 2022 年 4 月份调涨中国市场针叶 75 白度化机浆骑士、昆河价格至 730 美元/吨。(单位: 美元/吨)

木浆现货市场:

本月, 木浆期盘价格高位震荡, 震幅范围 6776-7340 元, 木浆现货价格随盘面波动升水报盘居多, 本月价格影响因素主要是供应端扰动不断, 首先, 俄乌冲战争带来的能源危机, 疫情导致的全球供应链低效及混乱, 欧美制裁下依利姆俄浆因缺乏化学原材料导致影响生产, UPM 自今年 1 月份以来持续罢工, 经多轮商谈下, 终于于本月 21 日结束罢工, 影响盘面走弱; 然, 在全球木才供应短缺的背景下, 木浆供应收缩预期较为强烈, 国外运力仍存不足, 叠加外盘报价报涨 20-30 美元/吨, 供应量偏弱利好支撑针叶浆价格高位震荡。国内利空因素主要: 国内疫情严峻, 全国多地物流运输受限, 下游纸厂出货困难, 对于高位浆消耗能力有限, 部分纸厂开机率较低, 木浆港口库存累库。供应端的持续扰动对商品浆供应影响非常大, 目前加拿大、俄罗斯针叶浆发货还未恢复正常, 因此海外纸浆供应缓解仍需时间, 国内纸浆进口量短期仍维持低位, 支撑浆价。接下来造纸行业即将进入传统淡季 (5-7 月), 目前市场供应端不确定因素仍存, 供需博弈僵持, 预计短期浆价下行空间有限, 或将震荡调整态势。

国产木浆方面, 受疫情影响, 整体市场运输受限制, 浆厂出货情况一般, 国产木浆报盘弱稳。亚太森博两条浆线将于 5 月份进行轮流停机检修, 预计减少阔叶浆供应约 6 万吨, 检修期间仅维持长协客户稳定供应。山东地区国产阔叶浆含税出厂报价 5900-6000 元/吨左右, 广东鼎丰竹木混合浆出厂含税报价 5700 元/吨, 长协客户为主, 终端需求未有明显改善, 市场刚需为主; 国产化机浆方面, 进口化机浆供应紧张, 利好国产化机浆, 本月国产化机浆市场价格变化不大, 浆厂正常生产, 运输方面亦有阻力, 湖北乐水林纸化机浆仅供长协客, 暂无外销量, 河南瑞丰杨木化机浆湿浆参考含税报价 3700 元/吨, 化机浆 浆板 4500 元/吨, 化学湿浆 5300 元/吨, 实单实谈; 国产竹浆方面, 部分国产竹浆方面, 部分地区运输受限, 企业库存增加, 部分成交价格下滑, 月底西南地区漂白竹浆板含税出厂报价参考 6200-6400 元/吨, 本色竹浆板 5200-5300 元/吨, 甘蔗浆方面, 市场需求弱稳, 部分地区出货发运受限, 下游纸

厂开工下滑，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5050 元/吨，广西博冠湿浆 4950 元/吨，浆板 5950 元/吨；苇浆方面，辽宁振兴生态苇浆前期检修装置复产，浆板月产可达 5000 吨，满城区纸厂 90% 停产放假全员核酸，叠加运输受阻，市场有价无市，参考含税自提报价漂白苇浆湿浆 4900 元/吨，漂白苇浆板 5500 元/吨，本色苇浆板 5200 元/吨，实单实谈。传统淡季来临，下游需求或将有所减弱。

3.2 包装纸用纸市场

本月，包装用纸市场整体表现较为平淡，随着疫情不断扩散，在疫情管控和供需压力双重影响下，部分纸厂发布停产限产通知来缓冲当前库存压力，下游终端需求有限，多按单采购补库为主，实单价格实单实谈。

利好因素：

疫情管控下，加速了快递包装市场兴起，本月市场需求量较上月有所增加。

人民币汇率出现连续性下跌，利于国内纸企加大出口力度，各种能源化工原料价格上涨，对稳定原纸价格起到一定支撑作用。

利空因素：

疫情管控下，全民消费水平下降，供需端失衡，市场供大于求局面凸显，原纸终端用户需求减弱，行业开工率缩减。物流运输受阻，市场成交放缓。

本月初，白卡纸供需平稳，纸厂积极宣传提价，市场需求有限，终端提价受阻。受疫情影响，国内终端消费低迷，纸厂积极推动内销转出口，出货价格多以商谈为主。月中，白卡纸价格基本走稳，市场出货了较前期略有好转，终端订单不旺，对于涨价持观望态度；月末，受疫情影响，国内需求低迷，但纸厂加大国外接单力度，部分出口销量有所增加，为提振市场信心，大部分主流纸厂依然在宣传 5 月份将提价 200 元/吨，下游包装厂暂时仍然观望市场为主。

本月初，白板纸供需平稳，部分纸厂宣传提价 50-100 元/吨，实际价格稳定为主，终端包装厂受疫情影响依然开工率不高，订单不足，主流纸厂出货一般，由于上游原材料价格不断攀升，纸厂被迫试探性跟涨 50-100 元/吨，下游依旧刚需采购价实单实谈为主；月中，白板纸市场依旧平淡，市场成交价稳于上周，部分纸厂库存压力凸显，市场成交价出现小幅下滑；月末，纸厂出货压力依旧存在，主流纸厂停机限产通知频现，另外，疫情管控下游需求短期内难以提振，市场少量订单多一单一议。预计后期市场以观望市场，关注疫情情况为主。

本月初，箱板纸、瓦楞纸供需相对平稳，部分纸厂试探性提价 50 元/吨，受限于终端订单不足，价格落实情况欠佳；供应面，玖龙、理文、山鹰等为缓解供求压力，多台纸机通知停机限产计划；另外，受疫情影响原材料、能源、运输成本等价格上涨影响，部分纸厂积极拉涨。月中，箱板纸、瓦楞纸需求依旧平淡，对前期纸厂提价持观望态度，市场成交价多以商谈为主；月末，主流纸厂出货价格多实施优惠让利，在疫情管控情况下，物流运输受阻，纸厂库存高企，市场成交放缓；部分区域仍有停机限产举措；预计后期市场多持观望态度，市场成交价格延续当前走势，在各种成本不断攀升情况下，实单商谈空间不大。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

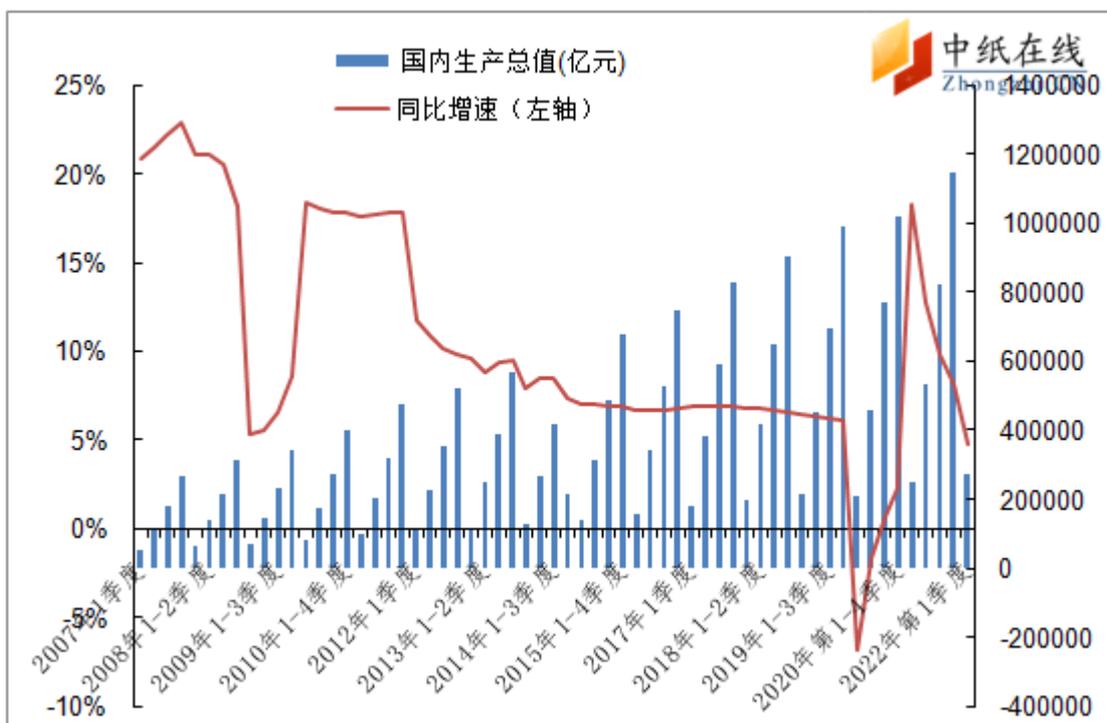


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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。

初步核算，2022 年第一季度国内生产总值 270178 亿元，按不变价格计算，同比增长 4.8%，环比 2021 年四季度环比增长 1.3%

2021 年 1-4 季度国内生产总值 1143670 亿元，按可比价格计算，同比上升 8.1%。

分季度看，一季度同比增长 18.3%，二季度增长 7.9%，三季度增长 4.9%，四季度增长 4.0%。

分产业看，第一产业增加值 83086 亿元，比上年增长 7.1%；第二产业增加值 450904 亿元，增长 8.2%；第三产业增加值 609680 亿元，增长 8.2%。

4.2 中国制造业、财新经理人指数

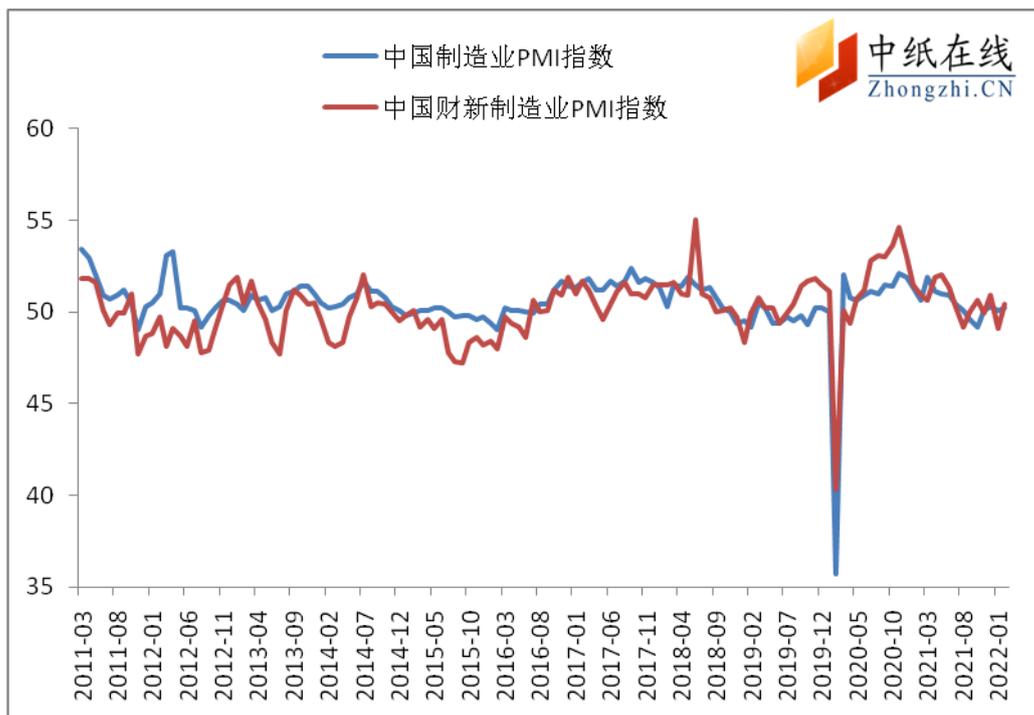


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

3 月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为 49.5%，比上月下降 0.7 个百分点，低于临界点，制造业总体景气水平有所回落。

3 月份，中国财新制造业指数为 48.1%，比上月回落 2.3 个百分点，再度落入收缩区间，为 2020 年 3 月以来最低值，景气度受到疫情较严重影响。

从企业规模看，大型企业 PMI 为 51.3%，比上月下降 0.5 个百分点，高于临界点；中型企业 PMI 为 48.5%，比上月下降 2.9 个百分点，低于临界点；小型企业 PMI 为 46.6%，比上月上月升 1.5 个百分点，低于临界点。

从分类指数看，构成制造业 PMI 的 5 个分类指数均低于临界点。

生产指数为 49.5%，比上月下降 0.9 个百分点，表明制造业生产景气度回落。

新订单指数为 48.8%，比上月下降 1.9 个百分点，表明制造业市场需求有所减弱。

原材料库存指数为 47.3%，比上月下降 0.8 个百分点，表明制造业主要原材料库存量继续降低。

从业人员指数为 48.6%，比上月下降 0.6 个百分点，表明制造业企业用工景气度有所下降。

供应商配送时间指数为 46.5%，比上月下降 1.7 个百分点，表明制造业原材料供应商交货时间继续放慢。

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

2022年4月29日银行间外汇市场人民币汇率中间价为：1美元对人民币6.6177元。这较上一交易日大幅下调549个基点，跌回到了6.6元时代。

创2020年11月13日以来新低，本周累计下调1581个基点。今年前四个月，人民币对美元汇率中间价累计下调2420个基点，其中，4月份累计下调2695个基点。

4.4 波罗的海干散货指数（BDI）

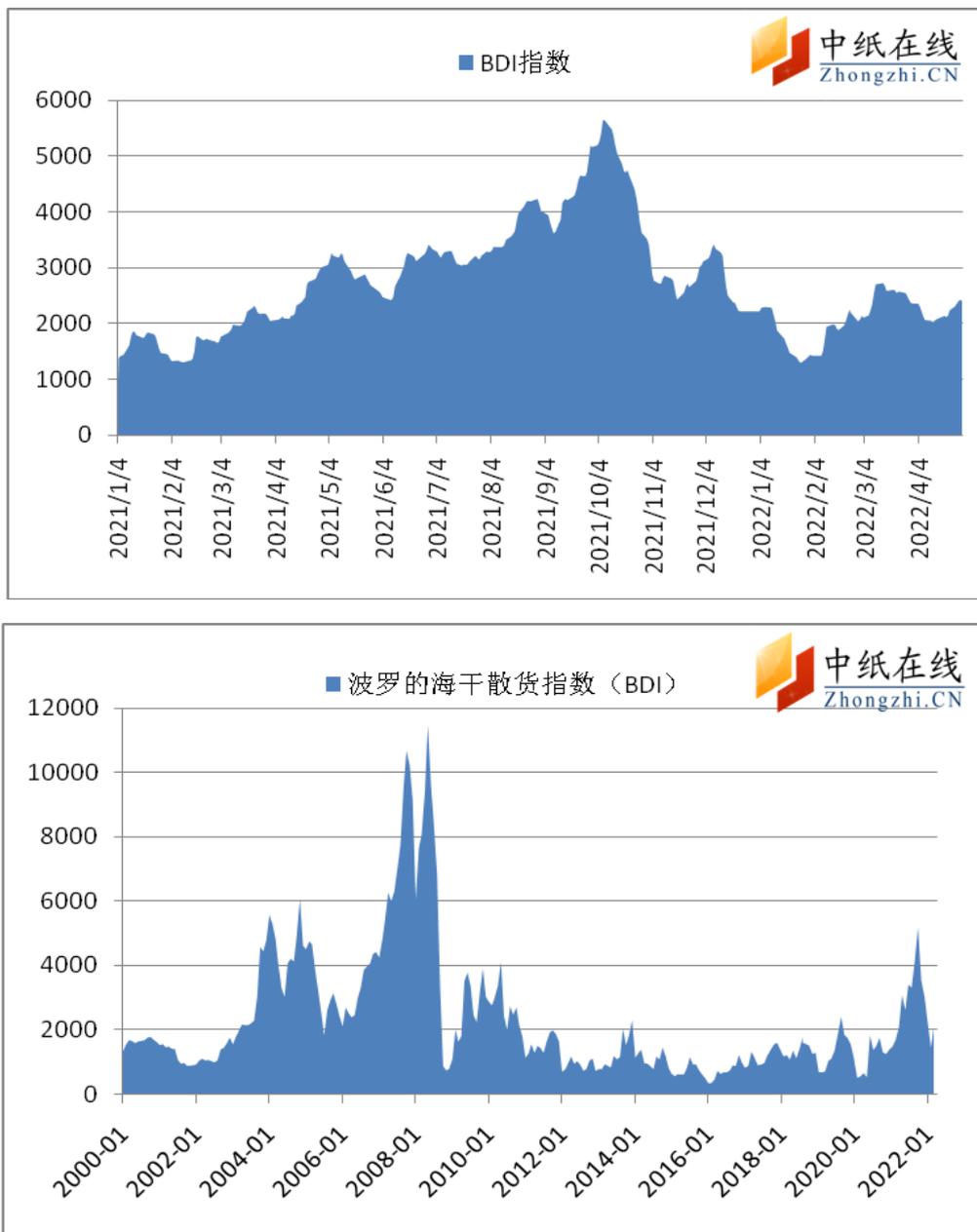


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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。

2022年4月28日BDI指数为2403，与2021年4月28日的3007相比，增长-604点，涨幅-20%。

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

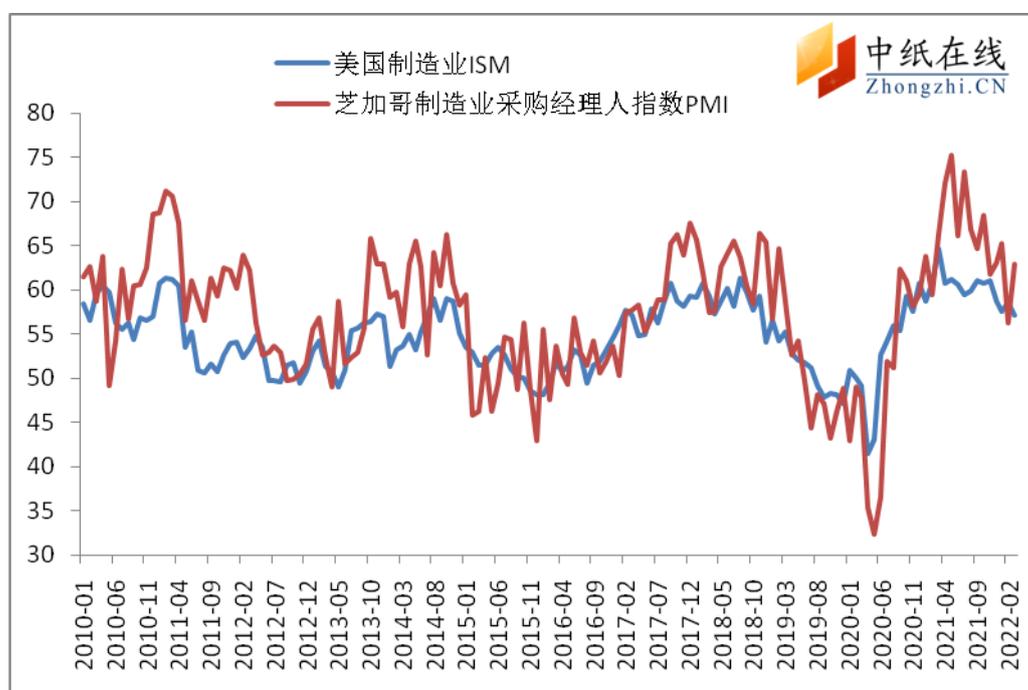


图7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2022年3月，美国ISM制造业库存指数57.1，较预期值2月前值58.6上涨-1.5个点。

2021年3月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值62.9；较预期值2月前值56.3，上涨6.6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 年年底
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

近期人民币汇率贬值压力增大,主要来自疫情导致的经济基本面下行压力与美元走强两方面因素。供应链扰动叠加美元指数上行或将使短期人民币承压,但无需对人民币形成贬值预期,预计人民币贬值对于货币政策影响有限。

4月28日下午,据中国货币网最新数据,在岸人民币兑美元跌破6.61关口,为2020年11月以来首次,日内跌逾400个基点。据交易行情报价,离岸人民币兑美元跌破6.65关口,日内跌逾600点。

中国纸浆主流港口库存184.9万吨,较上期跌涨12.2万吨,环比涨7.1%。多地物流运输依旧受限制,港上出货不畅,整体库存呈现累库状态。另外,下游成品纸厂家本周出货有限,原纸出现不同程度的堆积,部分纸厂开工不足,对原料消耗能力下降,采购部门基本维持刚需采购,场内原料运输十分有限。

UPM芬兰工厂罢工结束,海外供应问题出现缓解希望,纸浆受此影响大幅回落,但物流问题仍待解决,工人返岗尚需时间,UPM罢工近4个月,对商品浆供应影响量较大,同时加拿大、俄罗斯针叶浆发货目前还未恢复正常,因此海外纸浆供应缓解仍需时间,国内纸浆进口短期仍维持低位。

(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