

2022 年 8 月废纸月报

本月视点

【PMI】8 月 PMI 如期继续回落，主因疫情继续恶化、部分地区高温限电约束；往后看，9 月经济有季节性好转动力、政策落地也应有改善，但疫情和地产的不确定性仍强。倾向于认为，基于 7 月和 8 月经济的疲软表现，全年 GDP 要实现 4% 也会有较大难度（对应下半年 GDP 增速需要 5.3% 以上）；短期看，疫情和地产仍是关键扰动。

【原油】9 月 01 日 NYMEX 原油收盘 86.41 美元/桶，继续下滑，最近四天，连续下跌，从 \$97 下探到 86 美元，对经济增长和石油需求的担忧加剧，美联储和主要央行大力抑制通胀，有可能引发经济大幅放缓甚至衰退，国际油价连续第四天下跌。

【疫情】30 日，全国本土新增 307+1596，成都全市静默管理，成都车展 8 月 30 日起暂停举办，提前结束撤展。



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，国废受下游原纸市场影响走势处于低位徘徊，部分市场采购价小幅调整，个别出现涨跌不一情况。从供求和成本面来看，处于下游原纸销售淡季，纸厂开工率不足，另外，国际疫情反复，整体市场消费低迷。对于当前国内市场废纸需求出现了阶段性供需不均。月中，经过大约一周的拉涨后，市场库存量大大减少，纸厂到货量骤增，直到本周初到厂价格止涨回稳，随着到厂货量的逐渐增加，到厂价格回落，主要以北方的河北、华南等市场为主，以及华东部分纸厂按需小幅调整，其他大部分纸厂暂时稳定观望。月末，废纸价格稳中小幅调整，行情偏弱震荡走势，下游厂刚需补库。目前市场仅有少个别纸厂零星调整，必定终端需求有限，大部分纸厂谨慎观望，市场供大于求局面凸显。

本月，废白纸类价格涨跌互现，市场采购价较上月涨 50-100 元/吨；目前，A 级黄板纸约 2100-2150 元/吨，废旧书页纸参考价约为 2100-2200 元/吨，废报纸参考价 2700-2910 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	2080	2020	1940	1890		
	沈阳玖龙	2100	2040	1990	1950		
天津	天津玖龙	2110	2050	1970	1930		页子 A2170
河北	河北玖龙	2090	2030	1980	1940		
	森信纸业	2000	1940	1890	1840		特 A-
	宝石纸业	2120	1920				AA2170
山东	海象纸业	2130	2010	1760			AA2720
	阳光纸业	2090	2030	1960		2190	B 级白纸边 3660
	佰润纸业	2090	2060	2050	1970	书页 2150	原远通纸业
	华润纸业	2130	2090	2060		2190	90% 以上报纸 2930
	贵和纸业	2120					AA 级 2170
	天地缘	2200					双 A2230

	丰源纸业	2100	1950	1800			本地价
	太阳纸业	2110	2070	1930			本地价双 A2140

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 2680；纯白口边纸 2620；纯白卡铜版纸 2470；A 级页子纸 2170；B 级页子纸 2070；带皮书切页 1980；小花 1910；混合白纸 1910；大花统货 1860。

山东世纪阳光国废价格月底走稳。月末不带票到厂：I 类废纸：2490 元/吨；II 类废纸：2400 元/吨；III 类废纸：2360 元/吨；带皮废纸：2190 元/吨；A 级混合废纸：2220 元/吨；B 级混合废纸：2170 元/吨；C 级混合废纸：2120 元/吨；纯铜版废纸：2070 元/吨；B 级白纸边：3660 元/吨；C 级白纸边：3590 元/吨；E 级白纸边：2250 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：灰白纸 1640、灰卡 1580、书本纸散货 2140、书本纸打包件 2190、书页纸散货执行 2130、书页纸打包件执行 2160、90% 以上报纸散货 3000、70% 以上报纸散货 2890、90% 以上报纸打包件 3040、70% 以上报纸打包件 2930。

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	2050	1950	1900	1870	2060	-
	江苏理文	2040	1930	1850	-		
	永丰余	2200	2110	2020			电器纸 2200
	无锡荣成	2050	2020	1920	-		边料-
	中兴（建平）	2130	2100	2070	2010		
浙江	平湖景兴	2080	2000	1960		2190	办公纸高白 2430
	浙江山鹰	2170	2120	x1930		2110	办公纸高白 2330
	荣晟纸业	2070	2050	1900			挂面 2100
	平湖荣成	2030	1950	1910			边料-
安徽	安徽山鹰	2180	2140	x1970		2220	书报纸 2170
	滁州兆隆	2120	2050				AA 级 2160

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 2020 元/吨。80%以上黄板含量 1830 元/吨。60%以上黄板含量 1750 元/吨。50%以上黄板含量 1700 元/吨。40%以上黄板含量 1650 元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1680 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1430 元/吨。不带膜或少量带单膜全白白卡纸 2110 元/吨，不带膜或少量带单膜花卡纸 1970 元/吨，含 10%以内金银卡带单膜花卡纸 1870 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 2160 元/吨，散装书本切边纸 2130 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 2060 元/吨，含量在 20%以内 1960 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纸类月末走稳，不含票到厂：单面覆膜黄/白芯卡纸 1810；无膜黄/白芯卡纸(单面印刷)1910；纯白双胶纸边 2280；纯白统货 2150；纯白卡铜版纸 2080；一级白 2150；书本纸 2060；混合白废纸 2010；小花 2010；大花 1860。

江苏京环隆亨纸业月末走稳，书本统货（小花）打包 2050 元/吨，书本统货（小花）散货 2020 元/吨。书本切边：2150 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	2140	2070	1970	1910		混白 2250
	广东理文	2130		2000			办公纸 2420
	金田纸业	2130	2000			2240	纸边-
	金洲纸业	2230	2180	2100			
	东莞建晖	2130	2060	1790			混白 2320
	广东华泰	2080					
福建地区	泉州玖龙	2100	2060	2000	1970		页子纸 2100
	漳州联盛	2100	2040	1980	1900		书页 2050
	华南山鹰	2200	2150	X2030			书本 1760

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 2100；B 级 1950；C 级 1800。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价：黄板纸 A 级：2120 元；B 级：2050 元；C 级：1990 元；D 级：1890 元；纯坑：1790 元。纺线管：大管：1850 元；小管：1760 元；宝塔管：1660 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。

福建港兴纸业国废价格调整后为：纺线管到厂价：纯大炮 1880 元；长管、小管 1790 元；宝塔管 1690 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）2040；B 级（80%以上黄板）1990；C 级（50%80%黄板）1920；D 级（30%50%黄板）1770；纯坑 1780。

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。

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:2250 元/吨；页子纸:2170 元/吨；页子纸 B 级:2130 元/吨；页子纸 C 级:2070 元/吨；工厂小花:2080 元/吨；小花卡纸:2050 元/吨；社会小花:2050 元/吨；混合花废纸:1970 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，大小花 1720 元/吨；小花卡纸 2040 元 / 吨，一级办公用纸及报纸 2240 元，书本纸（切边去封面）2240 元/吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室纸：2420 元/吨，页子纸 A: 2320 元/吨，页子纸 B: 2220 元/吨，二白小花:2170 元/吨，小花：2100 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	2010	1910	-	-	-	双 A 级 2070
	法门寺	-	-	-			双 A 级 2100
	甘肃红安	1800	-				双 A 级 1900

华中	中濠纸业	2280	2210	2190			
	河南龙源	2430	2340	2280	2180		太康基地
	河南亨利	2231	2166	2066	1966		-
	金凤凰	2070	2030	1990	1920		孝感基地
	湖北荣成	2180	2170	2120	-		边料暂停收
	湖南天和	1990	1910	1810		1840	工厂纸
西南	重庆玖龙	2030	1960	1880	1830	1660	页子纸 1910
	重庆理文	2150	2030	2020			
	乐山玖龙	2000	1970	1940	1880		
	四川金田	2070	2030			1940	

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 1800 元/吨；优级社会纸：1780 元/吨；A 级社会纸 1760 元/吨；B 级社会纸：1730 元/吨；社会纸：1660 元/吨；散厂纸：1590 元/吨；散商超：1580 元/吨；散社会纸：1510 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 1970，A 级 1920，超市纸 1850，四级纸 1800，花纸 1670。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 2250 元/吨，一级撕皮（去胶）书 2200 元/吨，二级撕皮（去胶）书 2150 元/吨，散书纸低 50 元/吨，高栏车散书低 70 元/吨，统书 2000 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：1910 元/吨；国废书边：1860 元/吨；书本废纸：1790 元/吨；花纸：1710 元/吨；书本统货：1660 元/吨；混合白废纸：1660 元/吨；大花：1610 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8月末B级国废市场均价在2073.40元/吨，较去上月相比增加4%。受整个市场经济影响，终端消费略有回升，物流运输逐渐恢复。

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涨跌互现，针叶浆报盘降40-50美元/吨，化机浆降30美元/吨，阔叶浆、本色浆报盘持稳。7-8月全球多个地区浆厂供应受检修和转产影响，针叶浆发运量较预期偏低，成本支撑偏强。

针叶浆方面，据悉，Arauco针叶浆银星9月份报盘降40美元为970美元/吨；伊利姆暂无报盘；凯利普8月报盘下降50美元为960美元/吨，月亮降50美元为960美元/吨，均为9月船期；加拿大针叶浆北木8月外盘持稳为1030美元/吨。需求和期货的疲软促使供应商下调报盘，但不足以提振销量，贸易商等投资者适当的减少采购量。

阔叶浆方面，据悉，Arauco明星9月报盘持稳上轮885美元/吨；南美漂阔浆9月订单价格保持不变，为850-860美元/吨，巴西CMPC公司阔叶浆小鸟报盘为860美元/吨，持稳上轮，8-9月份船期。智利Arauco公司新的桉木浆项目MAPA，该项目是一条新的漂白硫酸盐浆生产线，年产能约156万吨，将于10月底开始投产，预计4季度末市场才能体现到新增压力。

本色浆方面，Arauco金星8月份本色浆外盘下调40美元至870美元/吨；9月份持稳上轮。

化机浆方面，加拿大昆河 8 月份外盘动态，下调 30 美元/吨至 720 美元/吨，预计 8 月底 9 月初发船。加拿大化机浆佳维 8 月份无量供应，暂无外盘价格公布，据悉，Canfor Taylor 纸浆厂将继续缩减生产，主因是运输不畅。Taylor 浆厂二季度纸浆产量为 18.7 万吨，较一季度增加 1.1 万吨。Taylor 浆厂漂白化机浆自 2 月份宣布减产以来，已经减少 6 万吨产量。（单位：美元/吨）

进口浆现货市场：

本月，木浆期货市场震荡格局，新的外盘报价松动，国内期货盘面价格受移仓影响价格下行，然受供应面偏紧格局影响，现货报价有所支撑。本月，终端需求低迷，纸企生产负荷不足，部分地区受限电政策影响，木浆的需求受限，而，7-8 月全球多个地区厂家供应受检修和转产影响，针叶浆发运量预期偏低，供应收紧，成本高企，支撑浆价，供需僵持使得现货市场价格保持高位维稳。目前在宏观走弱的大背景下，长期看纸浆后市需求预计不会太乐观，不过短期供应偏紧格局并未改变，浆价区间波动为主，区间 6200-6700。

针叶浆，期货期盘高位震荡，现货市场供需双弱格局不变，贸易商疲于调整报价，参考主流品牌报价银星 7200-7250 元/吨，月亮、马牌 7250 元/吨，凯利普 7400 元/吨，北木 7450 元/吨，刚需小单成交为主；阔叶浆，阔叶浆市场报价高位，近期集中到港改善货源紧张局面，成本依然高位，山东市场参考报价鹦鹉、金鱼 6650 元/吨，老明星 6700 元/吨，其他二类阔叶浆 6600 元/元，下游市场需求无明显改善，市场成交清淡；本色浆，本色浆市场刚需采买，参考报价金星 6900 元/吨左右，月亮 6800 元/吨，小鸟 5500 元/吨，乌本块 5150 元/吨，下游需求一般；化机浆，进口化机浆供应未有明显改善，下游市场需求清淡，昆河外盘价格下调 30 美元/吨，国内市场参考报价山东地区昆河 5250 元/吨，华东市场暂无流通货源，华南地区水晶 5200 元/吨，实单实谈。

国产浆市场：

本月，国产木浆市场价格大稳小动，进口浆供应偏紧的格局不变，国产浆市场需求尚可，部分浆厂自用为主，或交付前期订单为主；山东亚太森博浆板本月首次对外出口 1 万吨至菲律宾，山东地区国产阔叶浆含税出厂报价 6600-6650 元/吨左右，广东鼎丰竹桉混合漂白浆市场参考价格 6350 元/吨。

国产化机浆方面，国产化机浆市场价格稳定，正常出货，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 4800 元/吨，化学湿浆 6000 元/吨，实单商谈；山东地区化机浆报价 3400-3600 元/吨，市场观望情绪不减。

国产竹浆方面，竹浆市场报价表现平稳，炎夏高温天气影响赤天化竹浆厂山火停机减产，川内亦有部分浆厂限电停机，供应影响不大，竹浆市场价格维稳，成交长协客户为主；四川永丰、凤生漂白竹浆参考报价 6500-6600 元/吨，本色竹浆 5600 元/吨，实单商谈。

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场下游市场稳中有涨，部分浆厂年度检修，较上月报价提涨 150 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5650 元/吨，广西博冠湿浆 5600 元/吨，浆板 6600 元/吨，实单实谈。

苇浆方面，苇浆市场价格持稳，下游市场需求改善有限，较上月报价上调 100 元/吨，供应月初签订合同客户，含税参考报价漂白苇湿浆 5600 元/吨，漂白苇浆板 5900 元/吨，本色苇浆暂停生产，实单实谈。

3.2 包装纸用纸市场

本月，白卡市场价格的混乱，价格倒挂幅度继续扩大而且愈演愈烈，市场消费的迟迟不能转好成为渠道的痛点和焦虑，但从行业统计的白卡纸企的库存看，目前纸厂库存压力仍在可承受范围，纸厂的高价成本近几个月内根本无法缓解，这种杀跌大概率难以持久，从比价效应看，外销仍会有效分流；白卡扩张的路线还会很长，市场价格或将进入长期博弈。月中，APP、太阳、晨鸣、博汇纸业又同时发出涨函通知，9月1日起所生产白卡纸上涨 300 元/吨。整体走势仍属偏强形态，下游终端用户接受能力有限，市场成交多以商谈为主。下半年白卡纸市场需求回升，但也伴随着产能增加，市场博弈依然较强。

本月，白板纸市场依旧清淡，受终端需求减弱下滑的影响，对白板纸需求的包装用量随之下滑。另外受客户买涨不买跌的心理。经销商及下游备货心态仍显谨慎，终端需求持续低迷，多数业者对后市信心不足。虽然本月份纸厂停机检修增多，但累积结转库存较大，市场供应压力仍存。另外今年中秋订单较为稀疏，短期内下游终端需求难有明显起色，经销商备货仍显心态谨慎，市场供需矛盾格局仍存。预计 9 月份白板纸市场价格区间整理为主，月初仍存下行压力。多数纸厂为缓解库存压力，或陆续进行停机检修，目前来看，纸厂稳价意向强烈，跌势或有所放缓，重点关注纸厂去库存情况。

本月，瓦楞及箱板纸市场供需两端均呈现弱势运行，规模纸厂停机消息频发，上游主动从生产端减量，来缓解供应端压力；而传统中秋节订单并没有明显起色，需求端整体仍显疲软；市场需求整体偏弱，旺季回归不及预期。原料成本高位运行，行业盈利收窄，下游终端对市场持谨慎观望态度。月中，产能释放加大市场竞争，供大于求的现状没有改善；四是，市场景气度不高，货物及资金周转放缓，市场整体运行承压，对心态形成抑制。多方因素影

响下能源价格上涨形成一把双刃剑，带动原燃料成本上涨的同时，催生国外纸张供应紧张、价格上涨，从而对国内出口提升带来刺激作用。预计后期市场仍存下跌空间。

市场利空因素，造纸原料成本叠加，市场需求恢复缓慢、新产能逐渐释放、库存压力依旧存在的特定背景下，纸厂的经营压力仍然偏大。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

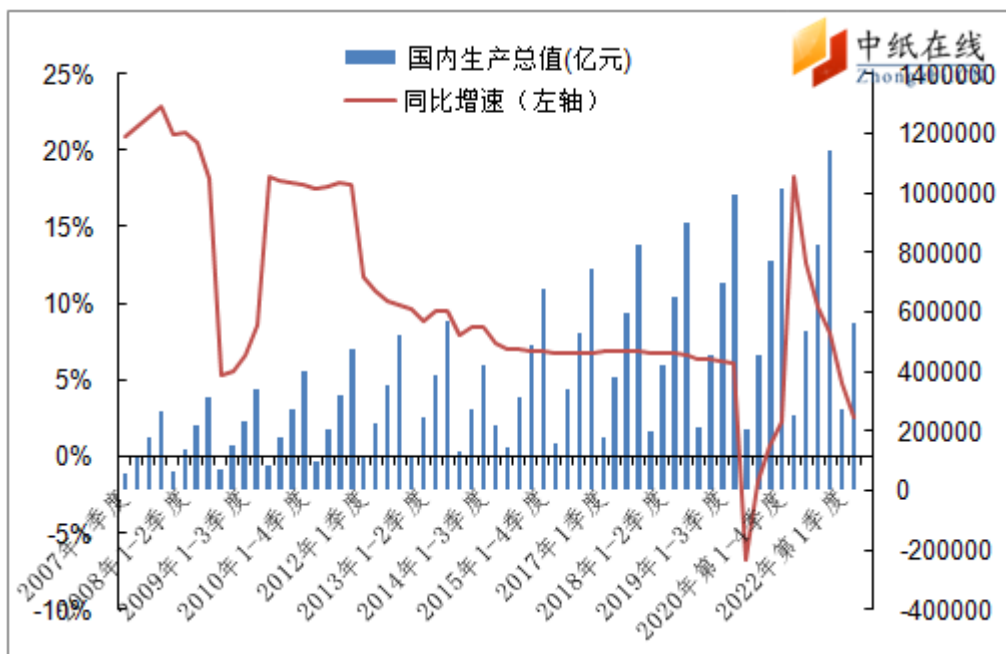


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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 1-2 季度国内生产总值 562642 亿元，按不变价格计算，同比增长 2.5%，环比 2022 年 1-2 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

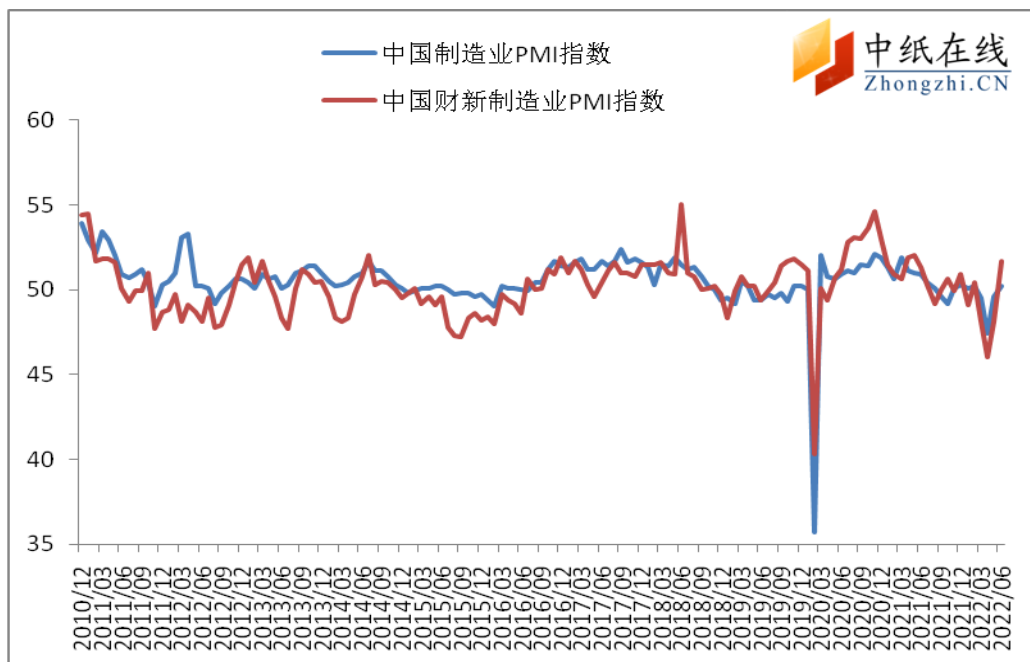


图 4: 中国制造业 PMI 指数走势图

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。

6 月份, 中国制造业采购经理指数(PMI)为 50.2, 比上月上升 0.6 个百分点, 低于临界点, 制造业总体景气水平有所回落。

6 月份, 中国财新制造业指数为 51.7, 比上月上升 3.6 个百分点, 高于 5 月 3.6 个百分点, 结束了此前三个月的收缩趋势, 重回扩张区间, 并且为 2021 年 6 月以来最高。

这一走势与统计局制造业 PMI 一致。国家统计局公布的 6 月制造业 PMI 录得 50.2, 较 5 月上升 0.6 个百分点, 同样重回荣枯线以上。

从分项数据看, 6 月供给大幅走强, 需求亦有所改善。当月生产指数和新订单指数均重回扩张区间, 其中生产指数创 2020 年 12 月以来新高。调查覆盖的三大品类产品产量均有增加, 消费品类增速最为显著。需求方面, 新订单指数微升至荣枯线以上, 反弹力度弱于供给端。受访企业反映, 国内疫情好转, 客户需求随之增强, 带动销售回升, 但整体市况相对疲弱, 疫情影响仍在, 拖累整体增速。外需亦有所改善, 6 月新出口订单指数为 2021 年 8 月以来首次升至扩张区间。

4.3 人民币汇率走势图

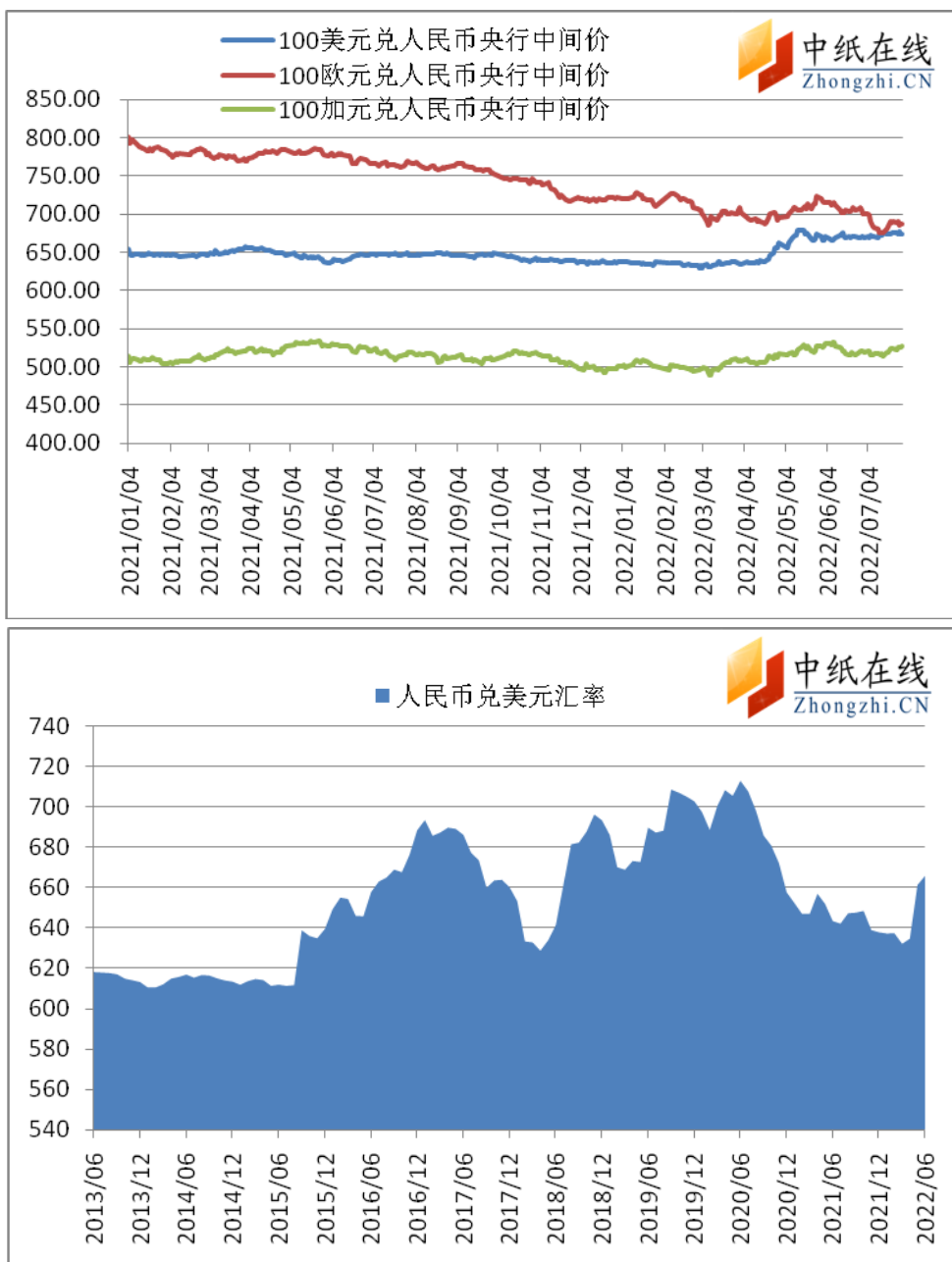


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

2022 年 7 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 6.7437 元。这较上一交易日大幅下调 0.26 个基点，跌回到了 6.7 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 7 月 29 日 BDI 指数为 1895，与 2021 年 6 月 31 日的 2240 相比，增长-345 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

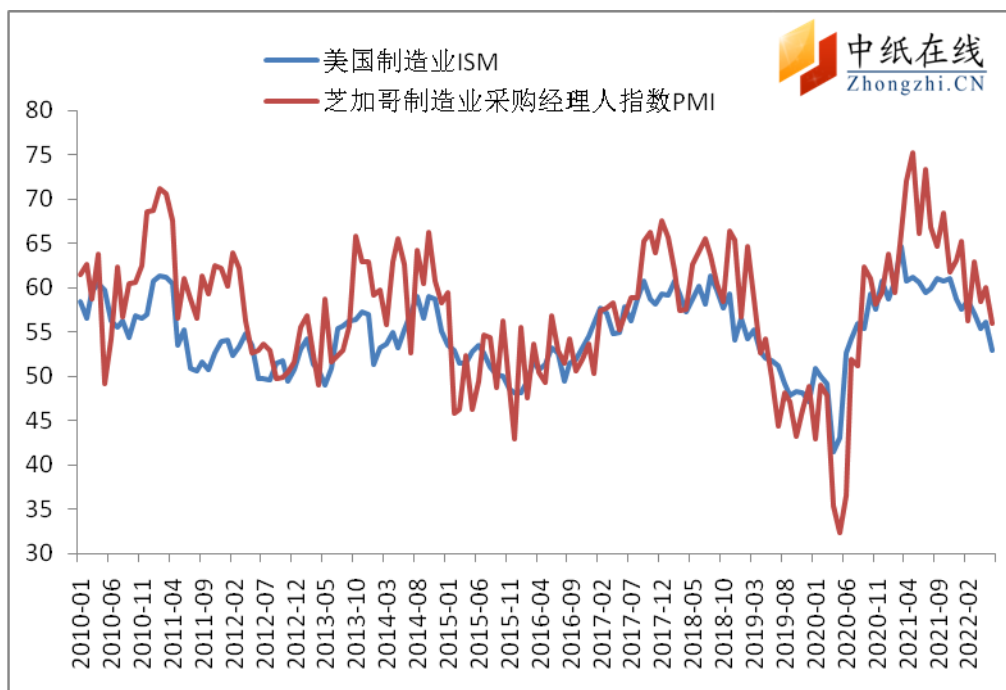


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2022 年 6 月，美国 ISM 制造业库存指数 53，较预期值 5 月前值 56.1 上涨-3.1 个点。

2022 年 6 月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值 56；较预期值 5 月前值 60，上涨-4 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

【原油】7月28日NYMEX原油收盘97.40美元/桶，近期最低下探90.56，随着美国加息落地，油价再度逼近反弹到100美元关口。多国加息遏制通胀和俄乌冲突仍在继续，形成对油价的多空博弈，能源危机的关键因素仍未消除。经济分析师预测，2023年油价仍将继续保持在100美元以上，除非经济衰退加剧或俄乌冲突得到妥善解决。

【疫情】25日本土新增86+435，新增量得到控制，整体趋好发展。

【汇率】7月份，人民币兑美元汇率整体稳定，基本围绕7.0-7.5小幅震荡波动，受加息影响，月末略有升高。

【国庆】国今年国庆假日安排出炉，休7天上7天，中秋节9月10日至12日放假，共3天；国庆节10月1日至7日放假调休，共7天。10月8日（星期六）、10月9日（星期日）上班。

【GDP预测】IMF：将全球2022年GDP增速预测从4月的3.6%下调至3.2%，将美国2022年GDP增速预测从4月的3.7%下调至2.3%

【消费】芯片巨头高通预计今年全球智能手机销量将下降5%，对今年智能手机销量不太看好。

【加息】今年以来，美联储已加息4次，累计加息幅度达225个基点。此前3次加息分别在3月、5月、6月，分别加息25、50、75个基点，75个基点也是美联储1994年11月以来最大的单次加息幅度。经济日报认为美国持续加息不影响中国货币政策走向，中国货币政策仍将坚持“以我为主”。

【消费】国稳经济，消费复苏成为关键，上半年刺激消费的主要举措集中在扩大汽车消费12条措施出炉；6措施支持文旅业恢复发展；促进绿色智能家电消费若干措施即将发布，中央和地方支持消费恢复的利好近期密集释放。通过派发消费券，激发消费潜力的做法受到不少地方青睐。

【平台治理】国务院常务会议指出，“出台支持平台经济规范健康发展的具体措施，引导平台企业依法合规开展普惠金融业务，发挥好平台经济创造就业、促进消费作用”

【期货】7月28日，纸浆期货收盘7178元/吨，表现强劲，一扫前期下跌的阴霾，力度有超预期，从7月13日的6400元/吨低点附近半个月反弹到7100元/吨上方，资本市场的特性表现淋漓。现货浆市场依旧坚挺，锁仓惜售坚定，目前主流针叶现货浆维持7100元/吨，阔叶坚挺6500元/吨，中期虽然供应放大压力会加大，但浆价会短期继续维持高位难以动摇。

【中报】博汇纸业预计上半年净利润同比减少 69.59-72.73%，山鹰国际预计同比下降 86.06-88.05%，景兴纸业同比下滑 43.37-58.47%，晨鸣预计同比下降 87-90%，美利云出现亏损。维达同比下降 34.1%。理文预计下跌 59%。

【限产】8月纸厂停机限产信息（推测数据仅供参考）：东莞玖龙轮停，预计减产 15 万吨，东莞理文预计减产 5.2 万吨，东莞顺裕 8 月轮停，浙江长江汇丰预计减产白板纸 1.76 万吨；山鹰各基地轮停，预计减产 12.8 万吨；太仓、泉州、重庆玖龙预计减产 13 万吨，金洲纸业减产 3.4 万吨；玖龙北方基地减产 6.5 万吨；江门明星纸业箱板纸减产 1 万吨。包装纸厂的密集限产，引发国废价格疯狂下调。

【环保】自 8 月 1 日起，雪碧将把绿色塑料瓶包装改为透明包装，从而结束了绿色瓶 60 多年的历史。目前的瓶子含有无法循环利用的绿色聚对苯二甲酸乙二醇酯(PET)，透明塑料瓶子可以制成新瓶子，有助于推动塑料的循环经济。

【企业利润】国家统计局发布了 2022 年 1-6 月份全国规模以上工业企业利润。数据显示，全国规模以上工业企业在今年上半年共实现利润总额 42702.2 亿元，同比增长 1.0%。造纸和纸制品业实现利润总额 259.9 亿元，同比下降 46.2%；印刷和记录媒介复制业实现利润总额 169.1 亿元，同比下降 7.2%

【8 月外盘报价陆续出炉】月亮针叶浆 1010 美元/吨提涨 20 美元，Arauco8 月报价与 7 月持平，面价银星针叶浆 1010 美元/吨，明星阔叶 885 美元/吨。

【信息串联】俄伊利姆 8 月针叶供应无量无报价——1~5 月加拿大针浆出口大幅减少 30%——海运一柜难求格局改变，运输价格普遍下调——欧美纸张消费有所减弱——欧美纸张需求有所回落

【西班牙 Pontevedra 浆厂暂时停产】因干旱河水资源受到影响，西班牙纸浆和能源供应商 Ence Energia& Celulosa 被迫停产了其位于 Pontevedra 的西班牙浆厂生产，暂停运营将持续到河流量正常后才恢复。该浆厂的阔叶浆产能为 62 万吨/年。

（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