

2023 年 5 月废纸月报

本月视点

WTI6 月原油期货日内收涨 0.34 美元，涨幅 0.46%，报 74.64 美元/桶。本周三，WTI 6 月原油期货跌幅超 3%，抹去了自 OPEC+ 本月初因需求低迷而减产带来的价格涨幅。

在岸人民币兑美元日盘收报 6.9231，较上一交易日收盘价跌 24 点。3 月中旬以来，美元指数跌幅近 4%，人民币汇率相对稳定，总体稳中有升。

2023 年 3 月，人民币在我国银行代客涉外收支中的占比从 2010 年近乎零的水平上升至 48%，刷新逾十三年历史新高，而同期美元份额从 83% 降至 47%，创历史新低。越来越多国家正在“抛弃美元”。近日，阿根廷宣布将停止使用美元来支付从中国进口的商品，转而使用人民币结算。

临近五一小长假，全国废纸市场仍属底部波动表现，有盼涨情绪，4 月份整体表现出底部企稳的迹象，基本已从 1500 元/吨回升到 1600 元/吨，出现一定底部特征。箱板瓦楞纸目前也处于底部整固阶段，包装纸市场能否有效转化，成为当下影响行业信心的一个敏感点。

4 月 26 日，马来西亚理文造纸生产基地 PM26 制浆生产线，顺利投产。目前马来西亚理文制浆总产能已接近 160 万吨/年。



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	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）	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	14

一、国内市场

1.1 本月国废市场走势浅析

本月，国内废黄板纸价格出现小幅的下跌。因南方降雨天气短暂转晴，废黄板纸局部交投有所恢复，南方多数纸厂废黄板纸采购价格下调；龙头纸企泉州、东莞、太仓基地废黄板纸采购价格下调；纸厂看空气氛有所升温，因成品纸销售转淡。随着高考临近，市场预期6月废书本供应量将增加，打包站采购放缓；在废书本纸供应量增加预期下，纸企继续下调采购价格。废书页市场整体表现为供需双弱，废纸价格随之上升，月末，临近五一小长假，全国废纸市场仍属底部波动表现，有盼涨情绪，4月份整体表现出底部企稳的迹象，基本已从1500元/吨回升到1600元/吨，出现一定底部特征。箱板瓦楞纸目前也处于底部整固阶段，包装纸市场能否有效转化，成为当下影响行业信心的一个敏感点。

本月综合来看，在原料端对瓦楞及箱板纸影响下，行业利润继续下滑。受上下游产品相互传导效应，短期废黄板纸预期局部下滑。目前，黄废纸参考价约1500-1650元/吨，废旧书页纸参考价约为1500-2100元/吨左右，废报纸参考价2600-2770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	1560	1510	1430	1330		
	沈阳玖龙	1540	1490	1450	1410		AA级 1560
天津	天津玖龙	1540	1490	1450	1410		页子 A1780
河北	河北玖龙	1580	1530	1490	1450		
	金茂源	1440	1390	1340	1280		特 A1470
	宝石纸业	1530	1380				AA1580
山东	海象纸业	1580	1490	1270			AA2350
	阳光纸业	1680	1660	1590	1490	2170	白纸边 2280
	佰润纸业	1650	1630	1540	1450	书页 1970	原远通纸业
	华润纸业	1610	1570	1540		1810	90%以上报纸 2770
	贵和纸业	1590					AA级 1640

	天地缘	1590					双 A1640
	丰源纸业	1550	1470	1410			本地价
	太阳纸业	1580	1560	1510			本地价双 A1600

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 2400；纯白口边纸 2340；纯白卡铜版纸 2190；A 级页子纸 1780；B 级页子纸 1680；带皮书切页 1590；小花 1580；混合白纸 1580；大花统货 1550。

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 C 级：1910 元/吨，混合废纸 A 级 1860 元/吨，混合废纸 B 级 1810 元/吨，混合废纸 C 级 1760 元/吨，纯铜版废纸 1710 元/吨，白纸边废纸 E 级 1890 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 1760、旧书本纸打包件 1810、旧书页纸散货执行 1810、旧书页纸打包件执行 1840、90% 以上报纸散货 2730、70% 以上报纸散货 2620、90% 以上报纸打包件 2770、70% 以上报纸打包件 2660。（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	1600	1550	1510	1450	1770	纯白双胶纸边 2520
	江苏理文	1660	1550	1500	-		
	永丰余	1690	1560	1550		1730	电器纸 1690
	无锡荣成	1600	1550	1500	-		边料-
	中兴（建平）	1600	1590	1560	1480		
浙江	平湖景兴	1660	1630	1600		1820	办公纸高白 2010
	浙江山鹰	1560	1510	1480	1450	1750	办公纸高白 1800
	荣晟纸业	1625	1615	1465			挂面 1665
	平湖荣成	1600	1570	1530			边料-
安徽	安徽山鹰	1640	1570	x1480	1450	1760	书报纸 1710
	滁州兆隆	1610	1540				AA 级 1650

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪国废月末市场表现：

月末市场白废纸情况：

江苏**太仓玖龙**国废白废类月末走稳，单面覆膜黄/白芯卡纸 1400；无膜黄/白芯卡纸(单面印刷) 1670；纯白双胶纸边 2520；纯白统货 2390；纯白卡铜版纸 2290；一级白 1900；页子纸 1880 元/吨；书本纸 1770；混合白废纸 1720；小花 1720；大花 1600。

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	1660	1610	1530	1490		混白 2030
	广东理文	1650	1500	1340			办公纸 2060
	金田纸业	1710	1600			2100	纸边-
	金洲纸业	1820	1770	1720			
	东莞建晖	1682	1602	1593			混白 2770
	广东华泰	1974					
福建地区	泉州玖龙	1670	1630	1550	1520		页子纸 1850
	漳州联盛	1700	1650	1590	1550		书页 1800
	华南山鹰	1690	1650	1580	1570		书本-

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 1670；B 级纸价格 1630；C 级纸价格 1540；D 级价格 1390。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价：（1）黄板纸 A 级：1680 元；B 级：1630 元；C 级：1570 元；D 级：1490 元；纯坑：1380 元。（2）纺线管（停收）大管：1120 元；小管：1020 元；宝塔管：970 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 1270 元；长管、小管 1170 元；宝塔管 1080 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:2030 元/吨；页子纸:1880 元/吨；页子纸 B 级:1840 元/吨；工厂小花:1790 元/吨；小花卡纸:1740 元/吨；社会小花:1740 元/吨；混合花废纸:1660 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，大小花 1270 元/吨；小花卡纸 1590 元 / 吨，一级办公用纸及报纸 1900 元，书本纸（切边去封面）1900 元/吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室纸：2060 元/吨，页子纸 A：1960 元/吨，页子纸 B：1860 元/吨，二白小花：1810 元/吨，小花 1740 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	1500	1440	1380	-	-	双 A 级 1560
	法门寺	-	-	-			双 A 级 1710
	甘肃红安	1400	1330				双 A 级 1490
华中	银鸽纸业	1700	1670	1560	1480		
	河南龙源	1770	1720	1670	1590		太康基地
	河南亨利	1670	1605	1515	1425		-
	金凤凰	1630	1600	1570	1460		孝感基地
	湖北荣成	1710	1670	1630	-		边料暂停收
	湖南天和	1780	1700	1600		1970	工厂纸
西南	重庆玖龙	1640	1610	1550	1500	1610	页子纸 1730
	重庆理文	1620	1520	-			页子纸 1690
	乐山玖龙	1570	1530	1510	1450		
	四川金田	1660	1620			1630	

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 1400 元/吨；优级社会纸：1380 元/吨；A 级社会纸 1360 元/吨；B 级社会纸：1330 元/吨；社会纸：1260 元/吨；散厂纸：1190 元/吨；散商超：1180 元/吨；散社会纸：1110 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 1440，A 级 1390，超市纸 1350，四级纸 1300，花纸 1180。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：页子纸：1730 元/吨；国废书边：1680 元/吨；书本废纸：1610 元/吨；小花纸：1530 元/吨；书本统货：1480 元/吨；混合白废纸：1480 元/吨；大花：1430 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

2023 年 5 月末 B 级国废市场均价在 1576.5 元/吨，较去上月相比增加-4%。受整个市场经济影响，成品纸市场萧条，纸厂库存高企，废纸需求一般。

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，市场交投略有好转，海外需求下滑严重，发货多数倾向中国，4 月欧洲港口木浆库存增至 180 万吨以上，高于历史月均值，国内 5 月份港口库存小幅增加，同比高于去年。2023 年外盘产能提升，预计后期国内木浆进口量继续增加。据悉，2023 年 5 月份 Arauco

针叶浆银报盘调整为 680 美元/吨, 6 月份报盘持平。据悉, 为缓解库存压力, 一家加拿大生产商本周将 NBSK 价格下调 20 美元/吨, 为 670-700 美元/吨。阔叶浆方面, Arauco 阔叶浆明星 5 月份下调 75 美元/吨, 至 475 美元/吨, 6 月报盘较上一轮涨 30 美元/吨为 505 美元/吨; Suzano 宣布中国市场漂白硫酸盐桉木浆 6 月份报盘较上一轮调涨 30 美元/吨, 为 510 美元/吨, 6 月份执行; 据悉, APP 宣布印尼漂阔浆价格为 490 美元/吨。该价格水平高于南美漂阔浆价以及其他印尼产商的报价, 后两者价格水平均在 450-480 美元/吨。据悉, 运载着约 5 万吨 UPM 芬亚桉木浆的 Saga Faith 货船已于 5 月 26 日星期五启航, 预计将在 47 天后(7 月中旬)抵达中国; 本色浆方面, Arauco 金星 5 月份报盘下调 20 美元为 610 美元/吨, 6 月份报盘持平。化机浆方面, 加拿大针叶化机浆昆河外盘 4 月报价 550 美元/吨。(单位: 美元/吨)

本月, 现货市场价格较上月企稳略涨, 下游纸厂集中采购, 交投略有好转, 纸企消耗库存为主, 即将进入传统淡季, 浆价承压运行。本月国内港口库存 204.4 万吨, 处年内中高水平, 现整体窄幅去库状态, 4 月纸浆进口量为 296.7 万吨, 环比增涨 2.2%, 同比增涨 20.9%。针叶浆, 上海交易所盘横盘整理为主, 现货市场价格随盘面波动据基差报价; 针叶浆参考主流品牌报价银星 5200-5300 元/吨叫上月底涨 50-100 元/吨, 月亮、马牌 5300-5350 元/吨, 较上月涨 50 元/吨, 俄浆 5050-5100 元/吨, 较上月涨 50-100 元/吨, 凯利普 5850 元/吨(+150), 北木 6000 元/吨; 阔叶浆, 阔叶浆市场流通货源偏紧, 外盘报涨 30 美元/吨, 现货报价上涨, 山东地区参考报价金鱼、鸚鵡 4400-4450 元/吨, 较上月底涨 450-500 元/吨, 二类阔叶浆 4300 元/吨, 较上月涨 450 元/吨, 华东地区金鱼、鸚鵡报价 4400 元/吨(+400); 本色浆, 本色浆市场需求清淡, 交投不温不火, 参考报价金星 5200 元/吨(+100), 天宫、海豚 4650 元/吨(+100); 化机浆, 进口化机浆业者交付合同为主, 参考报价山东地区昆河 3900 元/吨(-400), 流通现货偏少。

国产浆市场:

国产木浆方面, 本月, 国产浆市场报价小幅上涨, 由于进口阔叶浆货源市场供应偏紧, 下游入市补库。广东鼎丰漂白竹桉混合阔叶浆板 回涨至 4300 元/吨, 肇庆市鼎盛漂白竹木浆板 4400 元/吨, 本色竹木混合浆板 4300 元/吨。山东华泰本色针叶浆出厂含税 4600 元/吨。受进口阔叶浆市场现货流通偏少影响, 国产木浆短期市场价格稳中上扬。

国产化学浆方面, 国产化学浆市场价格承压, 下游纸厂原材料消耗缓慢, 市场供应充足, 实单商谈成交价格。河南大河集团杨木化机湿浆 3500 元/吨, 化机浆板 3700 元/吨, 化学浆湿浆停售自用。

国产竹浆方面，本月竹浆市场需求不温不火，四川福华、凤生、永丰 4750-4800 元/吨，赤天化外销货源据下游客户需求定价，银鸽本色竹浆 4550 元/吨（-150），下游按需采购。至本月下旬下游生活纸交投平稳，618 电商节部分地区生活纸微涨，纸企出货积极性尚可。6 月份川内竹浆报价上调 100 元/吨，继续关注下游开工情况变化。

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场需求放量有限，交投不温不火，广西凤糖甘蔗湿浆 4500 元/吨（-500），广西贵糖甘蔗湿浆报价 4400 元/吨（-100），广西博冠漂白湿浆 4500 元/吨（-500），漂白浆板 5500 元/吨（-500），本色蔗渣浆板 5300 元/吨（-600），具体成交一单一谈。下游纸厂需求减弱，整体成交表现清淡。

苇浆方面，市场交投有限，辽宁振兴苇浆本月处于停机检修状态，预计 7 月初恢复生产。

3.2 包装用纸市场

本月，白卡纸市场延续下跌，交投整体较淡，规模企业个别产线存在停机检修，或者排产其他纸以提升产品差异化，因此普通白卡纸开工负荷率预计较上月或有一定下滑。福建地区新增 100 万吨产能，且随着下半年个别地区新产能的持续释放，供应压力整体增加。市场需求恢复不及预期，下游印刷及包装厂多数反馈订单较往年不增反降，尤其是沿海外贸订单缩减 4-5 成或更多。现阶段整体处于低位波动，随着近期主要原料纸浆现货价格底部反弹，后期成本面存回升趋势，将对白卡纸盈利空间形成挤压。基于市场供需发展形势，白卡纸产销压力短期内难以缓和，将对纸价形成底部压制。月初，白卡纸价格在木浆价持续高位影响下，实单实谈。月末，供应收紧及成本升高支撑下，白卡纸价差再次缩减，终端需求放量情况则低于预期。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。

白卡纸产量提升主要受产能增加影响，新产线投产以及其他产线转产至白卡纸，白卡纸产能同比增加 100 万吨。

本月，白板纸市场价格稳中有降，主流纸厂白板纸价格小幅下滑 50 元/吨，周边中小型纸厂跟跌，市场成交价多以商谈为主，下游客户以及终端用户反应较为平淡，仍以按需补库为主。现阶段整体处于低位波动，随着近期主要原料纸浆现货价格底部反弹，后期成本面存回升趋势；目前原料成本波动有限，规模企业停机暂以稳盘观望为主，对市场价格起到一定支撑作用。在当前价格竞争加剧背景下，市场走势拐点未现，纸价若持续位于成本线附近甚至低于成本线波动，将对市场开工形成持续性冲击，市场供应端格局整合或提速，预计牛卡纸、灰底白、瓦楞纸产量将受到影响。

本月，箱板、瓦楞纸价格持续涨跌互现；市场走势稳中有降，交投气氛偏淡，终端订单有限，市场整体出货进度偏缓，加之原料纸浆价格走势震荡偏下，市场缺乏利好提振，部分企业报盘顺势下调，规模纸厂多个基地出厂价格下调 50-100 元/吨，周边纸厂跟跌，市场成交重心下移。箱板瓦楞纸目前也处于底部整固阶段，包装纸市场能否有效转化，成为当下影响行业信心的一个敏感点。进口量增加、需求偏弱、成本下滑叠加心态疲软等多因素同时影响，利空于瓦楞及箱板纸市场运行，纸张消费自然能被积极带动，预计下个月，主要原料废纸价格预期窄幅反弹，成本面提供一定利好支撑，利于瓦楞及箱板纸市场运行。

市场利空因素：市场观望情绪浓厚，看空气氛有所升温，因成品纸销售转淡；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。

3.3 文化用纸市场

本月，双胶纸市场价格明稳暗降，月内仍有部分出版及招标订单继续释放，规模纸厂交付订单维护，报盘延续稳定，供应方面，受木浆原料持续下滑影响，成品纸价格松动，经销商出货仍欠理想，月内局部高价出现松动下移；需求方面，印厂目前采购延续平缓，仍以刚需为主；第四，月内上游纸浆价格继续下行，成本面趋于利空；出版及党建类订单仍存一定支撑，规模纸厂接单尚可；但社会面需求增量不明显，部分中小厂新单跟进疲弱，经销商出货亦不见明显加快迹象；加之上游浆价仍有继续承压可能，业者心态预期并不乐观。5-7 月市场多空并行，利好不足，个别高价或有窄幅下探。

随着现货浆价的下降，中型以下厂家成本得到降低，售价全线下调，实单价格多以商谈为主。内需、外销订单均低迷，终端印厂开工不足，降价已成定局、加快速度出货。

成本面：纸浆价格崩盘下滑，市场需求有限，双胶纸市场缺乏支撑。

需求端：招标订单的结束后市场进入需求淡季，下游经销商订单逐渐增加，会有促销降库的行为出现。

供应端：市场需求受限，经过上一轮积极出货后库存大多低位。

预计后期市场，随着市场逐渐回归正常运转，在进口关税调整下，双胶纸价格可能有小幅松动。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

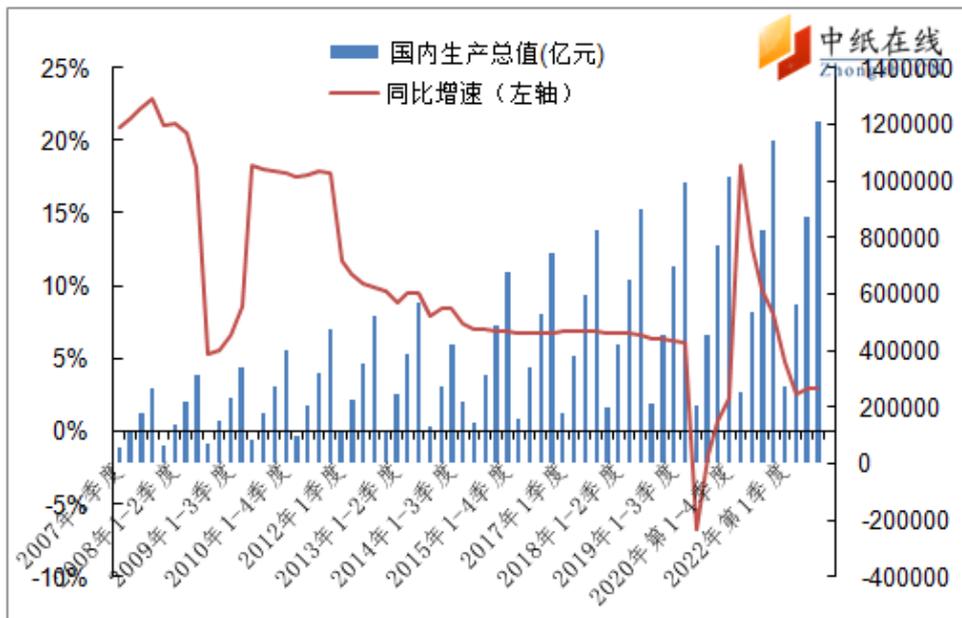


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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。

2023 年第 1 季度国内生产总值 284997 亿元，同比增长 4.5%，

2022 年第 1-4 季度国内生产总值 1210207 亿元，同比增长 3.0%，第一产业增加值 88345 亿元，比上年增长 4.1%；第二产业增加值 483164 亿元，增长 3.8%；第三产业增加值 638698 亿元，增长 2.3%。

4.2 中国制造业、财新经理人指数

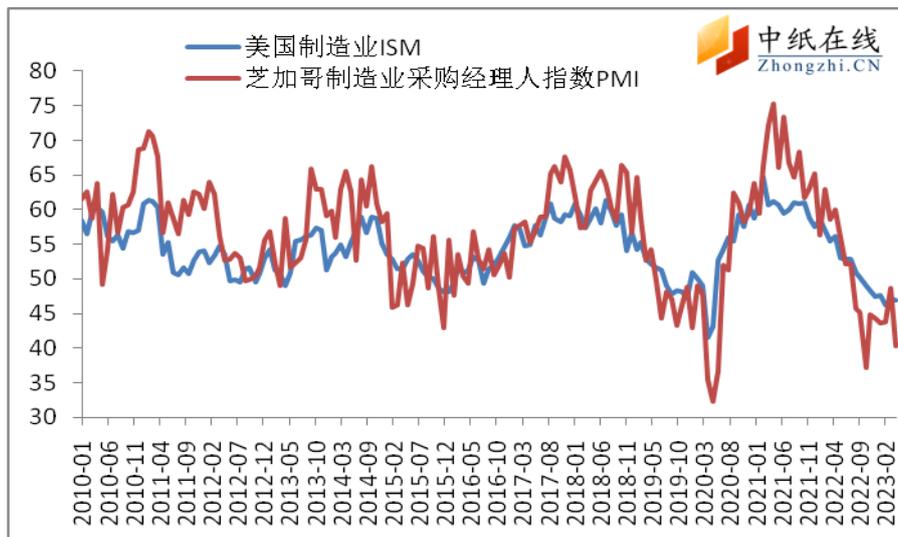


图 4: 中国制造业 PMI 指数走势图

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, 中国制造业采购经理指数(PMI)为 46.9, 比上月上升-0.2 个百分点, 低于临界点, 制造业总体景气水平有所回落。

5 月份, 中国财新制造业指数为 40.4, 比上月上升-8.2 个百分点。

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

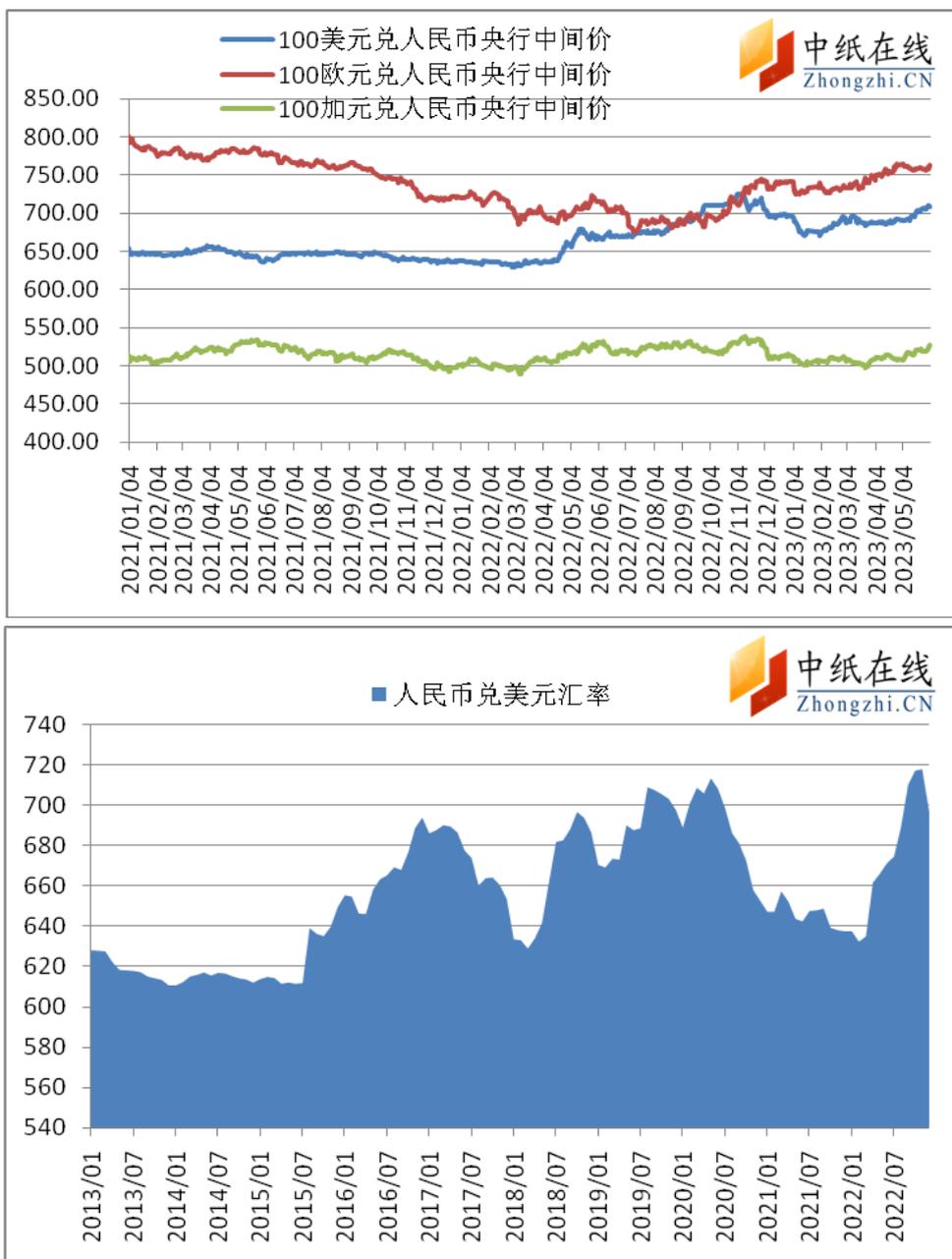


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

5月31日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至13:55，报7.0821元，较前一交易日上调0.03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。

2023 年 5 月 30 日 BDI 指数为 977，与 2023 年 4 月 28 日的 1576 相比，增长-599 点，涨幅-51.97%。

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

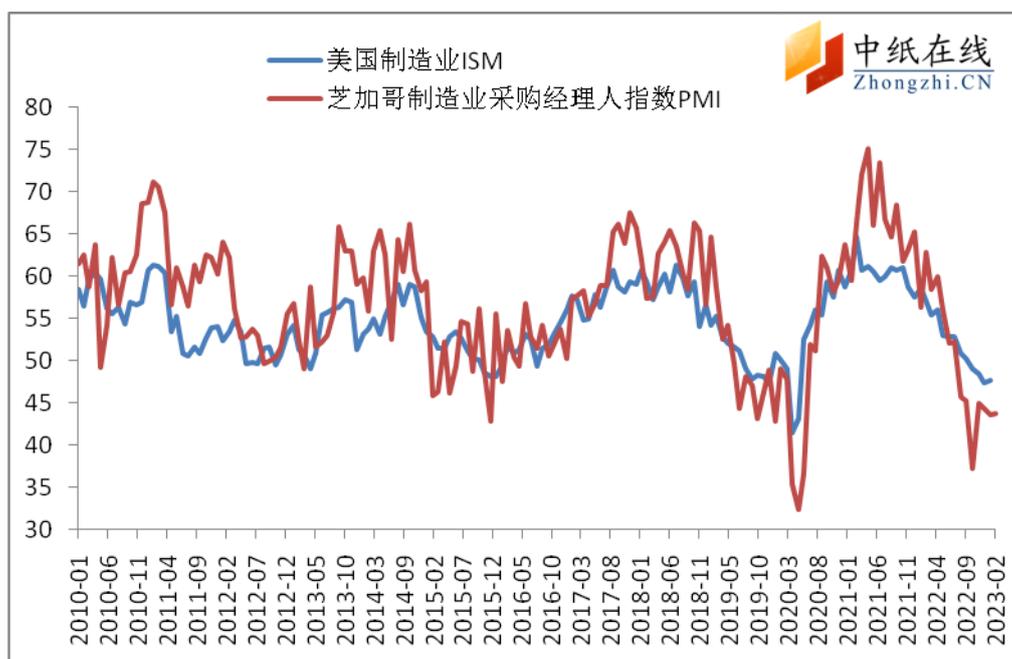


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2023 年 05 月，美国 ISM 制造业库存指数 46.9，较预期值 04 月前值 47.1 上涨-0.2 个点。

2023 年 05 月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值 40.4；较预期值 04 月前值 48.6，上涨-8.2 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、【原油】周五，WTI 6 月原油期货夜盘收跌 0.13%，报 71.85 美元/桶。本周，油价一改四周来的颓势，涨 2.48%。

八、【木片】受木浆价格大跌影响，浆纸供应链整体信心低迷，上周，木片价格也开始出现一波跳水，相思木片价格直接从 200 美元附近下跌 35 美元，但从供求本质看，木片价格不至于会产生持续下跌走势，预计恐慌性杀跌会很快得到遏制，可多加关注。

九、【招标】上周，受木浆价格下跌和新一波出版招标价的报盘，双胶纸价失去抵抗性，出现较大幅度下滑，规模纸厂在出版教材招标价上一降在降，整体市场双胶、铜版价格承压严重，6-7 月是文化用纸的消费偏淡季节，文化纸价如何定格成为近期焦点。

十、【在建】景兴马来西亚 80 万吨/年再生浆项目预计 5 月联动末试运行，此浆线的投产，浆对景兴箱板瓦楞的原料供给产生积极作用，公司产品结构也会有所调整。

十一、【扩建】民丰特纸公告计划建设 7 万吨/年特种涂布纸项目，计划扩产镀铝原纸 3 万吨，湿强标签纸 1.4 万吨和烟用镀铝内衬原纸约 2.6 万吨。烟用镀铝内衬原纸经直接真空镀铝替代传统铝箔复合衬纸已成为行业趋势。

十二、【在建】5 月初亚太森博首批化机浆运抵如皋港，意味着亚太森博在建的 100 万吨白卡生产线的准备工作正在加紧推进，预计下半年亚太白卡新产线将开机投产。

(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