

## 中纸在线 7 月第 2 周废纸报告

(2023.07.08—2023.07.14)

客服电话 0512-87662016

### 本周市场回顾:

国废市场表现:

本周，废纸市场主流价格价格小幅缓慢下滑，整体表现大稳小动，个别纸厂按需小幅上调，南方市场个别纸厂按需小幅上调，与上周相比变化不大；国内成品纸需求维持弱势格局，受成品纸拖累，废纸涨跌幅度多窄幅调整。供应方面，打包厂回收量随着夏季来临逐渐好转，市场库存量较前期比略有增加。需求方面，终端市场经过一段时间恢复需求逐渐复苏，市场买力度较上周相比略有缓解；另外，下游成品纸进入行业淡季，市场需求动力不足，经销商多按单补库，市场需求多刚需为主。白废纸类价格小幅下滑，白废纸价格较上周相比降 20-30 元/吨左右，市场需求一般。下游纸企成品纸销售淡季，随着极端价格的出现和纸企废纸原料的补库发生，废纸价格的短期见底和底部磨合过程可能性较大，整体弱势还难以改变。废旧报纸价格局部下行，市场货源低位，交易氛围清淡。预计后期市场价格或将延续当前走势小幅震荡运行。

目前黄废纸参考价以华东区为例 A 级价格约 1400-1550 元/吨之间。白废纸价格逐渐小幅下滑，白废纸市场参考价在 1400-2550 元/吨之间。

(市场多变，以上观点，仅供参考，风险自控)

本网支持：区域报告定制，系统连续数据定制

# 目录

|                        |   |
|------------------------|---|
| 一、中纸指数.....            | 1 |
| 1.1 废箱板纸、废书本指数走势图..... | 1 |
| 二、本周市场回顾.....          | 1 |
| 2.1 北方国废市场表现：.....     | 1 |
| 2.2 江浙沪皖国废市场表现.....    | 3 |
| 2.3 华南国废市场表现.....      | 5 |
| 2.4 其他地区国废市场表现；.....   | 6 |
| 2.5 下周市场预测.....        | 6 |
| 三、市场相关链接.....          | 7 |
| 3.1 纸浆市场.....          | 7 |
| 3.2 下游包装纸纸市场.....      | 7 |
| 四、新增产能.....            | 9 |
| 五、本周要闻回顾.....          | 9 |

## 一、中纸指数

### 1.1 废箱板纸、废书本指数走势图

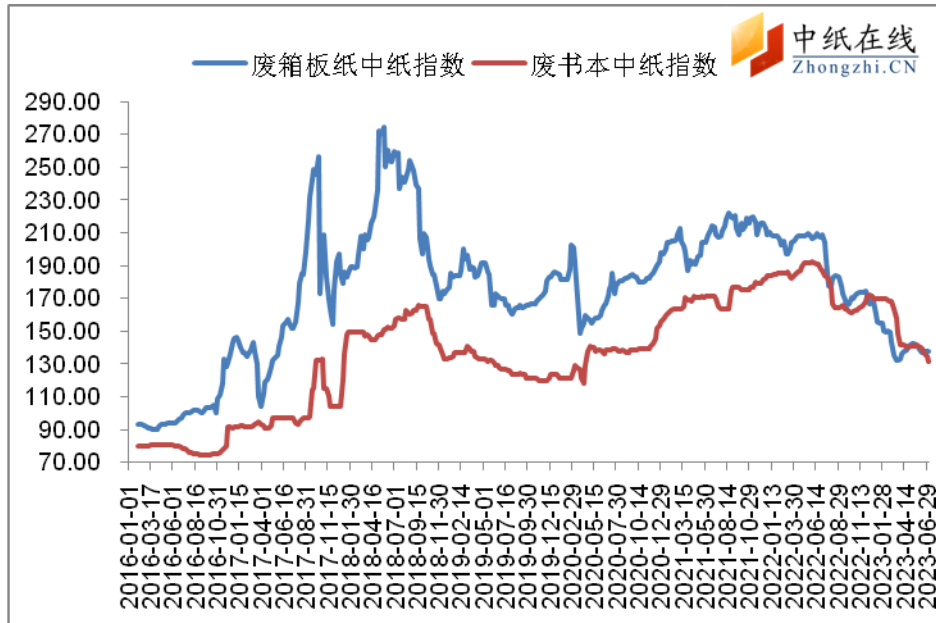


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

7月14日，国内废旧箱板纸价格指数为136.66，与上周比增长-0.84，较周期内最高点101.15（2013.1.28）上涨34.02。

7月14日，国内废旧书本纸价格指数为128.63，与上周比增长-2.69，较周期内最高点100（2013.1.4）上涨48.49。

## 二、本周市场回顾

### 2.1 北方、华中国废市场表现：

表 1：主流纸厂国废黄板纸回收价格表（单位：元/吨）

| 地区 | 纸厂   | A 级  | B 级  | C 级  | D 级  | 纸管 | 备注          |
|----|------|------|------|------|------|----|-------------|
|    | 沈阳玖龙 | 1510 | 1460 | 1420 | 1380 |    | AA 级 1530   |
| 天津 | 天津玖龙 | 1510 | 1460 | 1420 | 1380 |    | A 级页子纸 1660 |
| 河北 | 河北玖龙 | 1550 | 1500 | 1460 | 1420 |    | AA 级 1600   |
|    | 金茂源  | 1440 | 1390 | 1340 | 1280 |    | AB 级 1430   |

|    |       |      |      |      |      |      |            |
|----|-------|------|------|------|------|------|------------|
| 河南 | 中濠/银鸽 | 1560 | 1530 | 1420 | 1340 |      | 本地货价       |
|    | 龙源    | 1640 | 1590 | 1540 | 1460 |      | 太康基地       |
|    | 亨利    | 1570 | 1505 | 1415 | 1325 |      | -          |
| 两湖 | 金凤凰   | 1590 | 1530 | 1470 | 1420 |      | 本地货价       |
|    | 山鹰纸业  | 1630 | 1580 | 1560 | 1530 |      | E 级 1470   |
|    | 湖北玖龙  | 1590 | 1560 | 1500 | 1460 |      | 纯啤酒箱:1500  |
|    | 荣成环保  | 1550 | 1510 | 1470 |      |      |            |
| 山东 | 海象    | 1620 | 1440 |      | 1160 | 1190 | AA2200     |
|    | 世纪阳光  | 1470 | 1450 | 1380 | 1280 | -    | 书本 2200    |
|    | 佰润    | 1580 |      |      |      |      | 原远通        |
|    | 华润    | 1560 | 1520 | 1490 | -    |      | 书本纸 1610   |
|    | 贵和    | 1570 | -    |      |      |      | AA 级 1620  |
|    | 天地缘   | 1550 |      |      |      | -    | 双 A1600    |
|    | 丰源    | 1460 | 1380 | 1370 |      | 1190 | 本地价甲牛 1930 |
|    | 太阳    | 1550 | 1530 | 1480 |      |      | 本地价 AA1570 |

数据来源：中纸在线信息部

本周其他纸厂国废价格回顾：

**河北地区：**

邢台宝石纸业国废采购价格，不带票到厂：AA 级 1530 元/吨，95%黄板 1480 元/吨，超市 1330 元/吨。

要求干，干净，严禁掺水、掺杂木板石膏板高密度板废铁油毡加重纸箱等杂物！如发现重罚。黄板比例达不到拒收或降价，请广大客户提高质量，雨雪天气请盖好棚布，确保安全，质量不好扣点没商量。

秦皇岛金茂源纸业国废采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 1470 元，A 级 1440 元，AB 级 1430 元，B 级 1370 元，C 级 1320 元，D 级 1260 元。

玉田顺发纸业国废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 1560 元，B 级 1500 元，C 级 1440 元。

**山东地区：**

临清银河纸业固废采购价格，不带票到厂：A1540 元，边角料 1520，B1480 元，C1410 元。另大量收购啤酒箱，轻涂无膜，无水无杂，扣点合适。

德州德派克纸业固废采购价。不带票到厂价：干净青板青板 A1280 元/T，青板 B-1240 元/T，一级彩管 1220 元 / T，二级彩管和宝塔管，超市 1140 元/T。

潍坊汇胜固废采购价格，不带票到厂：COCC12#执行 1580 元/吨（不变）；COCC12#D 执行 1550 元/吨（不变）；COCC11#执行 1490 元/吨（↓20）；COCC11#B 执行 1470 元/吨（↓20）；COCC11#C 执行 1380 元/吨（↓20）；废纸（CG）执行 1390 元/吨（不变）；废纸（BTG）执行 1190 元/吨（↓20）；废纸（PG）执行 1190 元/吨（↓20）。

枣庄华润纸业废白纸价格行情，旧书本纸散货 1560、旧书本纸打包件 1610、旧书页纸散货执行 1670、旧书页纸打包件执行 1700、90%以上报纸散货 2890、70%以上报纸散货 2780、90%以上报纸打包件 2930、70%以上报纸打包件 2820。

## 2.2 江浙沪皖固废市场表现

表 3：废黄板纸各纸厂收购价格表（单位：元/吨）

| 地区 | 纸厂     | A 级  | B 级  | C 级  | D 级  | 纸管   | 备注               |
|----|--------|------|------|------|------|------|------------------|
| 江苏 | 太仓玖龙   | 1560 | 1510 | 1470 | 1410 | 1150 | 书本 1570          |
|    | 江苏理文   | 1550 | 1440 | 1340 | -    |      |                  |
|    | 永丰余    | 1640 | 1530 | 1480 |      |      | 书本 1560          |
|    | 江苏荣成   | 1540 | 1490 | 1440 |      |      | 边料-              |
|    | 中兴（建平） | 1520 | 1510 | 1480 | 1400 |      |                  |
| 浙江 | 平湖景兴   | 1580 | 1550 | 1490 |      | 1370 | 挂面纸 1610 书本 1570 |
|    | 浙江山鹰   | 1550 | 1460 | 1380 | 1350 |      | 书本 1570          |
|    | 荣晟纸业   | 1535 | 1525 | 1375 |      |      | 挂面 1555          |
|    | 平湖荣成   | 1540 | 1510 | 1470 | -    |      | -                |
| 安徽 | 安徽山鹰   | 1540 | 1490 | 1420 | 1390 | 950  | 书本 1620          |
|    | 安徽兆隆   | 1550 | 1480 | -    | -    |      | AA 级 1590        |

数据来源：中纸在线信息部

### 江苏地区周末参考价格：

江苏丹阳长丰纸业固废采购价。调整后不带票到厂价：A 级 1520 元/吨、B 级 1470 元/

吨、C级 1410 元/吨。

江苏**富星**纸业废纸采购价格调整：A 级黄板（纯黄板）1580 元/吨。80%以上黄板含量 1470 元/吨。50%以上黄板含量 1290 元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1290 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1090 元/吨。书本切边纸打包件 1700 元/吨，散装书本切边纸 1670 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 1600 元/吨，含量在 20%以内 1500 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。

#### 浙江地区：

浙江嘉兴**凤桥秀舟**纸业国废采购价。甲牛 2100-1800 元，挂面纸 1580 元，厂纸 1540 元，超市纸 1510-1460 元，统货纸 1300 元，纯大管:1410 元，小管 1360 元。

浙江**嘉兴虹亚**纱管国废采购价。散货大管 1700 元/吨#，散货小管 1600 元/吨，散货工业管和宝塔管 1500 元/吨。

浙江**绍兴华宇**纸业国废采购价。壹级黄板 1530 元/吨多，贰级 A1530 元/吨，式级 B1480 元/吨，叁级 A(统货)1380 元/吨，叁级 B1160 元/吨，散纸一级 1520 元/吨，超市纸 1410 元/吨，统货 1230 元/吨，灰黄板 A1480 元/吨，灰黄板 B1410 元/吨，灰黄板 C1330 元/吨，灰板 1290 元/吨，彩管 1350 元/吨、工业管宝塔管 1240 元/吨、卷布管 800 元/吨。

严禁造假，夹带废铁，零垃圾，零容忍。特此通知，另外各驾驶员必须盖好雨布。

#### 安徽地区：

安徽宿州**鑫光**纸业国废采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 1590 元/吨，黄板含量 90%以上；A 级 1530 元/吨，黄板含量 70%以上；B 级 1480 元/吨，黄板含量 40%以上；C 级 1410 元/吨，黄板含量 20%以上。

安徽萧县**林平**纸业国废采购价。双面甲牛 1910 元；混合甲牛 1860 元；(双面和单面，烟箱)；特级:1710 元 95%以上黄板(杂物含量不能超 2%)；AA 级:1680 元 80%以上黄板(杂物含量不能超 5%)；A 级:1620 元，50%以上黄板；(杂物含量不能超 10%)；B 级:1550 元 30%以上黄板；(杂物含量不能超 15%)；花纸箱(C 级):1440 元(花纸箱含量 70%，花杂纸含量 30%)

以上价格严格按照本公司质检标准进行验收，望各位供应商及个人打包站进行深入宣导，每车都留有照片取证

## 2.3 华南固废市场表现

本周闽南地区固废市场分析及各纸厂回收价：

表 4：闽南地区纸厂收购价表（单位：元/吨）

| 地区   | 纸厂   | A 级  | B 级  | C 级  | D 级  | 书本 | 备注       |
|------|------|------|------|------|------|----|----------|
| 广东地区 | 东莞玖龙 | 1650 | 1600 | 1520 | 1500 | -  | 混白 1940  |
|      | 广东理文 | 1620 | 1460 | 1350 |      |    | 办公纸 1890 |
|      | 山鹰纸业 | 1640 | 1560 | 1520 | 1480 |    | E 级 1410 |
|      | 金洲纸业 | 1740 | 1690 | 1640 |      |    |          |
|      | 东莞建晖 | 1710 | 1640 | 1520 | -    |    | 混白 1660  |
|      | 江门华泰 | 1682 |      | -    |      |    | 页子纸 1770 |
| 福建地区 | 泉州玖龙 | 1570 | 1530 | 1470 | 1440 |    | 坑纸 A1420 |
|      | 漳州联盛 | 1640 | 1590 | 1530 | 1490 |    | 书页 1650  |
|      | 华南山鹰 | 1630 | 1580 | 1500 | 1490 |    | 书本纸 1600 |

数据来源：中纸在线信息部

### 广东市场回顾：

东莞**金田**纸业白废纸采购价调整：书本纸：1740 元/吨，小花卡纸：1510 元/吨，大小花：1190 元/吨。

东莞**建航**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂：特级纯黄纸 A1700 元，特级纯黄 B1650 元，一级黄纸 1600 元，一级纯坑卡 1580 元，一级纯花纸 1580 元，一级统货 1550 元，二级纸（停收）。

中山**永发/鸿兴**纸业固废采购价调整。具体价格：A 级 1660；B 级 1610；C 级 1530；纯啤酒箱 1530；D 级 1490；纯坑卡 1460。

江门**桥裕**纸业固废采购价调整。工业纸箱 A 级:1720（纯黄比例 95 以上），工业纸箱 B 级:1670（纯黄比例 85 以上），特级 A:1630（纯黄及商场彩箱合计比例 85 以上），特级 B:1600（纯黄及商场彩箱合计比例 75 以上），混合商场纸 1560（纯黄及商场彩箱合计比例 60 以上），纯厂坑卡 1530（工厂出的坑卡切边），坑卡 1480（坑卡灰卡比例 90/10），坑卡 B1410（可含有不超过 30%的薄灰）其余未定纸类暂不收购。

望广大供应商严格控制水分杂质，水份超过 12% 部分百分百扣减，杂质按比例百分百扣减。不收包芯纸及恶意加水纸。

### 福建地区：

福建漳州三星纸业固废。不带票到厂价：A 级纸价格 1590；B 级纸价格 1560；C 级纸价格 1490；D 级价格 1470。

福建漳州盈晟纸业固废采购价。到厂不含税价：（1）黄板纸 A 级：1600 元；B 级：1550 元；C 级：1490 元；D 级：1410 元；纯坑：1300 元。（2）纺线管（停收）大管：1120 元；小管：1020 元；宝塔管：970 元。

福建漳州港兴纸品固废采购价。（1）纺线管到厂价：纯大炮 1400 元；长管、小管 1320 元；宝塔管 1220 元。

## 2.4 其他地区固废市场表现；

表 7：各纸厂收购价表（单位：元/吨）

| 地区   | 纸厂   | A 级  | B 级  | C 级  | D 级  | 书本   | 页子    | 报纸 | 备注         |
|------|------|------|------|------|------|------|-------|----|------------|
| 西北   | 山西强伟 | 1500 | 1440 | 1380 |      |      |       |    | 工业纸 1560   |
|      | 恒达环保 | 1380 | 1310 | -    |      |      |       |    | 双 A 级 1460 |
|      | 甘肃红安 | 1430 | 1360 |      |      |      |       |    | T 级 1520   |
| 西南   | 云南红星 | 1520 | 1520 | 1450 |      |      |       |    | 特级 1680    |
|      | 云南春秋 | 1400 |      | 1300 | -    |      |       |    | 特级 1500    |
|      | 云南东晟 | 1390 | 1350 | 1300 | 1180 |      |       |    | AA 级 1440  |
|      | 重庆玖龙 | 1610 | 1580 | 1520 | 1470 | 1550 | 1660  |    | 混白 1420    |
|      | 重庆理文 | 1590 | 1520 |      |      |      | B1690 |    |            |
|      | 泸州金田 | 1640 | 1600 | -    |      | 1570 |       |    | -          |
|      | 成都迅源 | 1360 | 1330 |      | 1260 |      |       |    | 厂纸 1400    |
| 乐山玖龙 | 1520 | 1490 | 1470 | 1430 |      |      |       |    |            |

数据来源：中纸在线信息部

## 2.5 下周市场预测

本周黄废纸价格低位徘徊，个别纸厂采购价小幅下滑，跌幅度在 20-30 元左右，市场供需基本维持稳定。预计，下调废纸价格延续当前走势或低位盘整。



### 三、市场相关链接

#### 3.1 纸浆市场

##### 进口木浆市场

期货市场：本周，期货市场先扬后抑，受到加拿大港口罢工、部分浆厂减产以及人民币汇率贬值的影响，提振浆市信心；Arauco7月份报盘调整，针叶浆银星回调 20 美元至 660 美元/吨，阔叶浆明星回调 20 美元至 515 美元/吨。本周港内库存环比下降 3.57%，呈现去库趋势。加拿大国际码头和仓库联盟于本周四大成协议，开始复工。海外经济下行压力使得需求持续走弱，欧洲港口木浆库存仍处于历史高位，国内 6 月份进口量依然高位，环比下降 4.2%，同比增涨 28.5%，对于纸浆市场支撑有限。周内，多品牌生活用纸、白卡纸、文化纸发布涨价函，幅度在 100-200 元/吨，需继续关注下游涨价函落实情况。

现货市场：本周盘面震荡，先扬后抑。针叶浆，现货报价随行就市，业者低价惜售，参考青岛地区报价银星 5350-5400 元/吨，月亮、马牌 5400-5450 元/吨，俄浆 5150 元/吨，凯利普 5900 元/吨，北木 5850 元/吨，阔叶浆，现货市场流通货源有限，报价稳中有涨，市场参考青岛地区报价金鱼、鹦鹉、明星 4400 元/吨，二类阔叶浆 4350 元/吨，杨木类 4300 元/吨；本色浆，市场价格变化不大，交投刚需采买，参考报价金星 5300 元/吨；化机浆，参考报价昆河 3850 元/吨，市场按需采购为主。

##### 国产木浆方面，

本周，进口木浆市场价格反弹，下游采买积极性提升，利好国产浆市场。国产木浆出货价格持稳，下游观望心态为主，交投一般，各家执行合同客户订单为主，亚太森博漂阔浆参考价 4400 元/吨，广东鼎丰漂白竹桉混合阔叶浆板 4400 元/吨；国产化机浆方面，国产化机浆市场持稳，实单商谈为主，河南大河化机湿浆参考报价 3400 元/吨，化机浆浆板 3700 元/吨，化学浆湿浆 4000 元/吨；国产竹浆方面，本周竹浆市场大稳小动，成交实单实谈，四川永丰漂白竹浆 4700 元/吨，计划本月 21 日停机检修，凤生漂白竹浆 4700 元/吨，赤天化竹浆正常排产，据下游客户要求规格实单商谈，下游纸厂需求有限。甘蔗浆方面，甘蔗浆市场需求不温不火，浆厂报价持稳，广西凤糖甘蔗湿浆 4400 元/吨，广西博冠甘蔗湿浆 4300 元/吨，漂白浆板 5300 元/吨，本色浆板 5100 元/吨，广西贵糖蔗渣湿浆 4100 元/吨，整体供需变化不大，观望心态为主；苇浆方面，苇浆市场刚需为主，辽宁振兴生态苇浆本周正常生产，漂白浆板出厂含税 4100 元/吨，漂白湿浆出厂含税 3700 元/吨，市场成交情况清淡

## 3.2 下游包装纸市场

### 包装用纸市场:

本周，白卡纸市场依旧处于低位徘徊;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。新产能产量陆续提升，需求延续淡季，且下旬进入回款周期，市场成交重心存下挫压力。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。

预计后期市场，市场利好不足，价格重心或整体下移，新产线开工负荷率尚处于爬坡期，随着产量持续释放，供应过剩局面将有所扩大。整体走势仍属偏强形态，下游终端用户接受能力有限，继续调整空间或有限。截止目前，白卡纸市场市场报价在 4200-4700 元/吨，低端参考价 3950-4300 元/吨。

本周，受下游终端市场需求有限，市场供需失衡，白板纸市场价格继续小幅下滑，主流纸厂白板纸下滑 100 元/吨，其余地区多数纸厂虽持稳报盘，但实盘暗降，市场成交商谈为主，白板纸纸厂开工积极性不高，其中规模纸厂重庆基地上半旬生产涂布牛卡及白面牛卡纸为主，东莞基地 PM32 号机上半旬开始生产灰底白板纸，华东地区个别纸厂因库存压力较大，陆续停机检修。处于传统淡季，下游采购心态谨慎，新单增量有限；目前市场供应压力较大，纸厂承压出货，供需矛盾格局难有缓解，白板纸市场走势难有改观，仍存下滑风险，重点关注规模纸厂价格政策。另外，主流纸厂多以消化库存为主，贸易商多以稳定出货，价格变动相对较少。预计后期市场多呈现谨慎观望，市场走势或出现变化节点，不排除市场继续下滑可能。

本周，部分纸厂限时优惠取消，南方个别纸厂原纸价格小幅上调 30 元/吨，整体来说，瓦楞纸、箱板纸市场走势稳中有降，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，个别纸厂小幅下调 30-50 元/吨左右，包装纸市场的持续低迷气氛弥漫行业，原纸价格继续受到行业供需格局及成本价格变动的影 响，主要原料废纸价格下滑，受上下游产品相互传导效应，对原纸市场形成一定利空影响；最后，目前市场处于下行通道，下游采购意愿欠佳，整体市场交易量平平。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。下游包装厂原纸库存偏低，存一定补库空间，但是市场谨慎心态不变，适量补库之后仍维持刚需采购为主，预计下周成品纸市场情况或会继续当前涨势。

市场利空/利好因素：停机限产保价，纸企库存降低，停机检修计划，假日优惠，国内纸品进过一段时间的调整，进口成品纸价格优势逐渐不在。

#### 四、新增产能

表 11：新增产能表

| 公司     | 纸种     | 产能（万吨） | 投产时间       | 备注  |
|--------|--------|--------|------------|-----|
| 合丰纸业   | 箱板纸    | 20     | 2020年4月14日 | 已投产 |
| 联盛纸业   | 白卡纸    | 200    | 预计2023年    |     |
|        | 高档箱板纸  | 60     | 2020年8月5日  |     |
| 安徽林平   | 箱板纸    | 95     | 2020年1月    | 已投产 |
| 福达纸业   | 高瓦     | 10     | 2020年2月    |     |
| 浙江山鹰   | 高瓦     | 105    | 预计2020年5月  |     |
| 金田纸业   | 灰底白板   | 80     | 2020年      | 江苏区 |
| 越南正隆纸业 | 箱板纸    | 40     | 已经投产       |     |
|        | 瓦楞纸    | 30     | 预计2021投产   |     |
|        | 箱板纸    | 30     | 预计2023投产   |     |
| 湖北山鹰华中 | PM22   | 第二条产线  | 预计5月28日投产  |     |
| 东莞玖龙   | 再生箱板纸  | 60     |            |     |
| 仙鹤股份   | 高档纸    | 22     | 3月底正式投产    |     |
| 鸿泰纸业   | 涂布白板纸  | 10     | 5月中旬       |     |
| 五星纸业   | 格拉辛纸   | 35     |            |     |
| 龙港纸业   | 瓦楞纸    | 20     | 5月下旬       |     |
| 华中山鹰   | 红杉牌箱板纸 | 50     | 5月24日15时   |     |
| 世纪阳光   | 瓦楞原纸   | 80     | 3月27日投产    |     |

数据来源：中纸在线信息部

#### 五、本周要闻回顾

【原油】WTI 纽约原油报收73.731美元，当日大涨2.69%，本周偏强势运行，累计涨幅达到4.7%。美国原油库存连续第三周下降，令油价得到提振。

【汇率】在岸人民币兑美元夜盘收报7.2250元，持续调贬的 RMB 汇率得到修正和趋稳，

国内多家银行也开始下调美元存款利率。央行对汇率波动再度发声：坚决防范汇率大起大落风险，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

**【厄尔尼诺】** 超强厄尔尼诺事件今年可能降临，2024年或成为最热一年。全球来看，亚洲迎来了史上最热4月，5月，全球平均温度达到了1850年以来最高，东南亚大部分国家6月以来气温都突破了40℃。

**【访华】** 美财政部部长耶伦于7月6日至9日访华，国务院总理李强7月7日下午在人民大会堂会见。耶伦表示，美方不寻求“脱钩断链”，寻求美中经济互利双赢。

**【外汇储备】** 周国家外汇管理局最新数据显示，截至2023年6月末，我国外汇储备规模为31929.98亿美元，较5月末上升165亿美元，升幅为0.52%。外汇储备增长，也说明人民币汇率的贬值空间是有限的。

**【数字经济】** 2016年至2022年，中国数字经济规模增加4.1万亿美元，年均复合增长14.2%，是同期美中德日韩5国数字经济总体年均复合增速的1.6倍。当前，以大数据、云计算、人工智能为代表的数字技术正在全面向经济社会各领域渗透。

**【二阳】** 延续近两月的第二波新冠疫情已趋于平静。时至6月底，多地发热门诊就诊量显著下降，相比5月，多数医院发热门诊患者减半。

**【浆价】** 进入7月，纸浆现货市场呈现50元幅度小幅上涨，阔叶最新4300，针叶5300元/吨，针阔叶价差基本维持在1000元/吨，但涨势并不强劲，预计目前平台整固还会继续。

**【浆价】** 目前浆价暂时得到企稳的几个因素1.持续大跌后，受到一定买盘支持 2.国外浆厂有减产动作，Suzano 巴西工厂下半年将减产40万吨，UPM 芬兰工厂也将减产10万吨，3.人民币的贬值也变相提升了进口成本，但欧洲港口库存持续高位、中国市场消费不及预期、UPM 乌拉圭新浆7月将陆续运抵中国港口，供求关系多空对峙。

**【涨价】** 7月6日，APP、晨鸣、太阳等几家主流白卡纸厂集中发布涨价函，自7月6日起提价200元/吨，7月属于纸张消费传统偏淡月份，市场反应整体平淡，本月提价更多被市场视为是止跌信号，能否切实落地有待观察。目前各类细分纸种箱板瓦楞、白卡白板、双胶铜版均处于价格阶段性底部状态，3Q 能否有所真正底部反弹，需求增长仍是关键。

**【IPO】** 具有年产15万吨/年竹浆和18万吨生活用纸原纸的中国竹浆纸龙头企业四川凤生纸业计划上交所 IPO 上市，预计募集5.56亿元，用于年产15万吨特种纸技改项目，该项目主要建设一条车速1000m/min，幅宽5300的长网多缸特种纸机，主要生产食品医疗包装纸。

**【新投】** 理文造纸计划在四川泸州建设30万吨/年化学竹浆和40万吨/年生活用纸项目，计

划总投资110亿元，；理文在广西崇左的30万吨化学浆和40万吨生活用纸项目预计今年8月将陆续投产。

【投产】吉林恒源纸业 PM2于7月1日开机出纸，将新增瓦楞产能15万吨/年，该机器幅宽4.4米，设计车速750m/min，主要生产克重80-120的瓦楞纸

【投产】6月底，崇左市品源纸业1.7万吨/年生活用纸生产线投产，该机幅宽2.85米，车速1200m/min,加上原有的1万吨产能生产线，该厂目前年产生生活用纸已达到2.7万吨/年。

【纸张】由励展集团主办的2023上海国际纸展、中国国际瓦楞展、中国包装容器展将于6月12-14日在上海国家会展中心举办。由中纸联和全纸联联合打造的“纸业复苏、包装先行”的现场直播活动也将于7月13日10:00-12:30在展会现场同步上线，一睹文化纸厂瞄准包装赛道的新品秀。

【木片】海关数据显示，5月份阔叶木片进口量106.88万吨，环比增长17.33%，同比下降35.76%，1-5月累计进口536.55万吨，同比下降25.59%，受木浆价格下跌影响，桉木木片价格也回落下降到160美元/吨左右。

**(个人观点，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