

2023 年 7 月废纸月报

本月视点

WTI9 月原油期货收报 80.674 美元/桶，强势站上 80 美元关口。近期，OPEC+减产导致供应紧张，以及对中需求 and 全球增长前景的乐观支撑，油价持续强劲态势，7 月 26 日（本周三）24 时起，国内汽油价格和柴油价格也再度上调。

在岸人民币兑美元日盘收报 7.1497，持续了近 3 个月的人民币贬值在 7.27 得到扭转和回升修复。

周五上午，台风在福建晋江沿海登陆，登陆时中心附近最大风力 15 级。“杜苏芮”将深入内陆，自南向北影响我国东部地区，福建、浙江、广东、山东等 10 余省区市将出现大范围大到暴雨，部分地区或打破同期降水纪录。

金博士集团拟投资 25 亿，在湖北省孝感市建设一个年产 25 万吨生活用纸项目，这是他们在河北保定之外优势位置建立另外一个 20 万 t 级生产基地，预计 2024 年 10 月投产。

上周整体纸价基本稳定，倒挂现象明显减少，整个 7 月，市场信心在白卡、双胶纸厂涨函的刺激下，有所转暖，补库存动作较前期继续活跃，目前纸厂库存普遍不高，本月生产接单情况较好。纸浆价格的底部反弹，也对纸厂构成一定成本驱动影响。6、7 月纸张相对淡季已算平静度过，8、9 月份将迎来下半年的黄金阶段，经济的刺激复苏有利整体市场需求的向好发展。



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	15

一、国内市场

1.1 本月国废市场走势浅析

本月，国内废黄板纸价格持续小幅的下跌。传统淡季，下游采购心态谨慎，新单增量有限，纸厂看空气氛有所升温，因成品纸销售转淡。随着高考结束，本月下旬废书本供应量增加，白废纸价格小幅下滑，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。月末，全国废纸市场仍属底部波动表现，整体表现出底部企稳的迹象，另外，台风在福建晋江沿海登陆，登陆时中心附近最大风力 15 级。“杜苏芮”将深入内陆，自南向北影响我国东部地区，福建、浙江、广东、山东等 10 余省区市将出现大范围大到暴雨，对大部分地区影响较大。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，目前黄废价格基本稳定在 1400-1500 元/吨，废旧书页纸参考价约为 1500-2600 元/吨左右，废报纸参考价 2500-2750 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	1480	1430	1380	1340		
	沈阳玖龙	1480	1430	1390	1350		AA 级 1500
天津	天津玖龙	1480	1430	1390	1350		页子 A1600
河北	河北玖龙	1520	1470	1430	1390		
	金茂源	1390	1340	1290	1230		特 A1420
	宝石纸业	1500	1350				AA1550
山东	海象纸业	1540	1410	1140			AA2180
	阳光纸业	1520	1450	1380	1280	1680	白纸边 1710
	佰润纸业	1500				书页 1800	原远通纸业
	华润纸业	1520	1480	1450		1610	90% 以上报纸 2950
	贵和纸业	1570					AA 级 1620

	天地缘	1520					双 A1620
	丰源纸业	1460	1380	1370			本地价
	太阳纸业	1490	1470	1420			本地价双 A1510

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：纯白纸 2370；纯白口边纸 2310；纯白卡铜版纸 2100；A 级页子纸 1690；B 级页子纸 1590；带皮书切页 1500；小花 1490；混合白纸 1490；大花统货 1460。

山东世纪阳光国废价格月底走稳。月末不带票到厂：轮转页废纸下调 50 元/吨，不含税价格执行：1950 元/吨；页子废纸 A 级、页子废纸 B 级各下调 30 元/吨，不含税价格执行：页子废纸 A 级：1970 元/吨；页子废纸 B 级：1910 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 1560、旧书本纸打包件 1610、旧书页纸散货执行 1620、旧书页纸打包件执行 1650、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。（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	15800	1470	1430	1370	1570	纯白双胶纸边 2400
	江苏理文	1550	1420	1320	-		
	永丰余	1640	1530	1460		1460	电器纸 1640
	无锡荣成	1500	1450	1400	-		边料-
	中兴（建平）	1520	1510	1480	1400		
浙江	平湖景兴	1580	1550	1420		1570	办公纸高白 1930
	浙江山鹰	1550	1460	1380	1350	1570	办公纸高白 1850
	荣晟纸业	1495	1485	1345			挂面 1525
	平湖荣成	1520	1490	1450			边料-
安徽	安徽山鹰	1520	1490	1420	1390	1600	书报纸 1550
	滁州兆隆	1510	1440				AA 级 1550

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**国废白纸类月末走稳，纯白双胶纸边 2400；纯白统货 2270；纯白卡铜版纸 2170；一级白 1780；页子纸 1720 元/吨；书本纸 1570；小花 1550；混合白废纸 1550；无膜黄/白芯卡纸(单面印刷)1520；大花 1450；单面覆膜黄/白芯卡纸 1250。

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	1540	1490	1410	1390		混白 1830
	广东理文	1540	1400	1370			办公纸 1970
	金田纸业	1590	1570			1650	纸边-
	金洲纸业	1630	1580	1530			
	东莞建晖	1630	1560	1340			混白 1750
	广东华泰	1513					页子纸 1628
福建地区	泉州玖龙	1520	1490	1420	1390		页子纸 1770
	漳州联盛	1550	1510	1470	1430		书页 1650
	华南山鹰	1570	1530	1450	1390		书本 1600

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 1540；B 级纸价格 1510；C 级纸价格 1440；D 级价格 1420。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价：（1）黄板纸 A 级：1550 元；B 级：1500 元；C 级：1440 元；D 级：1360 元；纯坑：1250 元。（2）纺线管到厂价：纯大炮 1380 元；长管、小管 1300 元；宝塔管 1180 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：（1）纺线管到厂价：纯大炮 1380 元；长管、小管 1300 元；宝塔管 1200 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：1830 元/吨；页子纸:1680 元/吨；页子纸 B 级:1640 元/吨；工厂小花:1590 元/吨；小花卡纸:1540 元/吨；社会小花:1540 元/吨；混合花废纸:1460 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，书本纸 1650 元 / 吨（切边去封面）；小花卡纸 1450 元 / 吨；大小花 1130 元 / 吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室纸：1770 元/吨，页子纸 A:1670 元/吨，页子纸 B: 1570 元/吨，二白小花:1520 元/吨，小花 1450 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	1450	1390	1330	-	-	双 A 级 1510
	法门寺	-	-	-			双 A 级 1710
	甘肃红安	1270	1200				双 A 级 1360
华中	银鸽纸业	1700	1670	1560	1480		
	河南龙源	1600	1550	1500	1420		太康基地
	河南亨利	1510	1450	1360	1270		-
	金凤凰	1550	1500	1470	1420		孝感基地
	湖北荣成	1550	1500	1470	1420		边料暂停收
	湖南天和	1530	1450	1350		1970	工厂纸
西南	重庆玖龙	1500	1470	1410	1370	1460	页子纸 1570
	重庆理文	1500	1430	-			页子纸 1570
	乐山玖龙	1550	1510	1490	1430		
	四川金田	1540	1500			1470	

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 1410，A 级 1360，超市纸 1320，四级纸 1270，花纸 1130。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：1570 元/吨；国废书边：1550 元/吨；书本废纸：1460 元/吨；小花纸：1380 元/吨；书本统货：1330 元/吨；混合白废纸：1330 元/吨；大花：1280 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 7 月末 B 级国废市场均价在 1492.03 元/吨，较去上月相比增加-61.03%。受整个市场经济萧条和下游需求有限等因素影响，废纸需求一般，市场公司基本平稳。

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，外盘报价依然偏少。海外宏观环境走弱，全球及欧洲港口库存高位累库，纸浆发货向中国地区倾斜。据悉，2023 年 7 月份 Arauco 针叶浆银星 660 美元/吨，下调 20 美元/吨，8 月份报涨 10 美元/吨至 670 美元/吨，供应量恢复正常；Mercer 宣布位于加 BC

省的月亮纸浆厂减产，包括木材验收。减产于7月29日起至8月28日。此轮减产是因温哥华港口罢工影响铁运。此轮罢工导致铁路货运完全停止，严重影响了工厂运输纸浆的能力。Celgar工厂每年生产约50万吨NBSK纸浆。阔叶浆方面，智利Arauco阔叶浆7月份净价515美元/吨，8月份上涨10美元至525美元/吨，南美漂阔浆7月订单价格也已基本敲定，环比6月上涨10-20美元/吨至500-520美元/吨。据悉，载有约5万吨UPM Euca的“Saga Faith”于5月底从UPM位于拉主蒙得维的亚港的深海港门码头出发，于7月14日抵达中国青岛西联港。本色浆方面，Arauco金星7月份630美元/吨，8月份持稳。化机浆方面，暂无更新报盘。（单位：美元/吨）。

进口浆现货市场：

本月，加拿大供应扰动凸显，森林山火不断、港口罢工情况不明朗，导致当地浆厂供应减量；PPPC数据显示，5月世界20产浆国商品浆出货量同比减少3.2%，针叶浆发货减少6.4%，阔叶浆发货增加1.3%，但对中国市场针、阔叶发货量分别增加27%和20%，区域分化依然明显，进一步验证海外消费弱势。国内双胶纸、白卡纸报价上涨，落实情况有待跟踪；国内下游需求方面短期未见明显改善，国内6月份进口量依然高位，环比下降4.2%，同比增涨28.5%，供应端支撑有限。本周纸浆港口库存呈现窄幅去库的状态，下游原纸厂家近期需求延续刚需，部分厂家主要消耗原料库存，对纸浆采购情绪欠佳，有限支撑纸浆市场走势。

本月，现货市场价格稳中上涨，主力合约盘面强势震荡上涨，现货价格随盘报涨，高位成交有限。针叶浆，上期所盘面震荡走高，现货市场业者低价惜售；针叶浆参考主流品牌报价银星5550元/吨，月亮、马牌5600元/吨，较上月涨300元/吨，俄浆5350元/吨，较上月涨250元/吨，凯利普5850元/吨，北木5850元/吨；阔叶浆，阔叶浆市场流通现货紧俏，业者上调报价，山东地区参考报价金鱼、鹦鹉4650元/吨，较上月底涨400元/吨，阿尔派4500元/吨，二类阔叶浆（小鸟、圣达菲、公牛）4550元/吨，较上月涨400元/吨，本色浆，本色浆市场现货偏紧，业者报价上扬，参考报价金星5600元/吨（+450），海豚4900元/吨（+450）；化机浆，进口化机浆市场供应偏紧，参考报价山东地区昆河3900元/吨（+100）。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月，国产浆市场价格稳中上行，主要受进口浆市场价格不断上涨带动，国内浆厂挺价意愿强烈，广东鼎丰竹桉混合漂白浆出厂报价4400元/吨（+100元/吨），森博阔叶浆4400左右（+100元/吨）；下游采买刚需为主。

国产化机浆方面，国产化机浆报价上调，受原材料成本上涨影响及进口浆供应偏紧震荡上涨带动，浆厂计划提涨200-300元/吨，然，下游接受度偏低，落实价格上涨50-100元/吨，河

南大河集团参考报价化机湿浆 3500 元/吨(+100)，化机浆板 3800 元/吨(+100)，化学浆湿浆 4000 元/吨，下游纸厂整体需求有限，延续刚需维持观望态势。

国产竹浆方面，本月竹浆价格稳中略涨，川内部分竹浆厂进入停机检修状态，市场供应减少，浆价稳中有涨，永丰浆线 7 月 21 日起停机，计划检修 40 天，汇丰竹浆产线 7 月 21 日停机检修，预计停机 20-25 天，银鸽浆线技改停机检修 20 天；下游消耗库存为主，少量出货报价略涨，永丰漂白竹浆参考报价 4800 元/吨，赤天化竹浆外销货源据下游客户需求定价，漂白竹浆参考报价 5250 元/吨，成交价格实谈为主，

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场需求清淡，部分浆厂价格松动，承压下调 150-200 元/吨，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4100 元/吨，广西博冠漂白湿浆 4150 元/吨，漂白浆板 5150 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 4200 元/吨。下游纸厂刚需采购，整体成交情况一般。

苇浆方面，苇浆市场需求清淡，出货价格持稳观望为主，辽宁振兴生态苇浆本月正常生产，漂白浆板出厂含税 4100 元/吨，漂白湿浆出厂含税 3700 元/吨。下游刚需采购，交投不温不火。

3.2 包装用纸市场

本月，白卡纸市场延续下滑，交投整体较淡，随着下半年江苏地区新产能的持续释放，供应压力整体增加。7 月初白卡发了一轮涨价函，提 200 元/吨，但后面市场价格并没有太大变化，这次又发函提 200 元/吨，受终端市场需求有限影响，涨价后落实情况有待观察。短期供应收缩为白卡纸厂商提价创造了有利条件。但短期供应减少难扭转供大于求的现状，持续性面临考验。今年下半年预计将有 100 万吨的新增产能释放，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。月末，供应收紧及成本升高支撑下，白卡纸涨价困难，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。

本月，白板纸市场价格小幅下滑，主流纸厂白板纸价格小幅下滑 50-100 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、瓦楞纸价格持续小幅下滑；市场交投气氛偏淡，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 30-50 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，旺季不旺，淡季更淡的特征，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，文化用纸市场价格逐渐走稳，探底后区间整理为主；7月中旬进行了一轮提价，幅度同样为 200 元/吨，受终端订单回暖拉动，此次提价落地较为顺畅；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；月纸浆价格仍有承压运行可能，成本面对铜版纸市场价格支撑不足。纸厂出货策略灵活，下游经销商产销倒挂情况普遍存在，市场信心走弱。双胶纸市场供需压力难有缓解，行业供应格局可能会迎来加速整合期。

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：月内部分出版招标订单价格陆续较前期松动，逐渐对业者心态产生制约，经销商环节多有反映新单跟进较为匮乏，部分存有让利促单心理，纸价趋弱调整。

供应端：6-7月仍处于造纸行业淡季期间，原纸企业或继续消化库存为主，采浆趋于谨慎，浆价或偏弱震荡。

预计后期市场，随着新增产能的释放，双胶纸行业集中度也有所提升，在文化纸竞争力度相对较小的地区布局。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

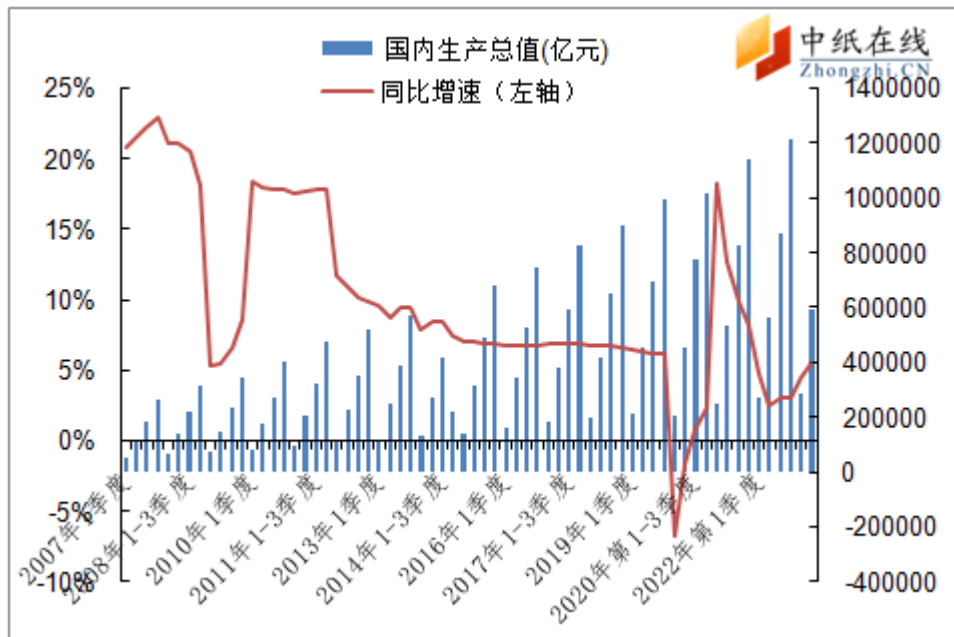


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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 1-2 季度国内生产总值 593034.2 亿元，同比增长 5.5%，

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

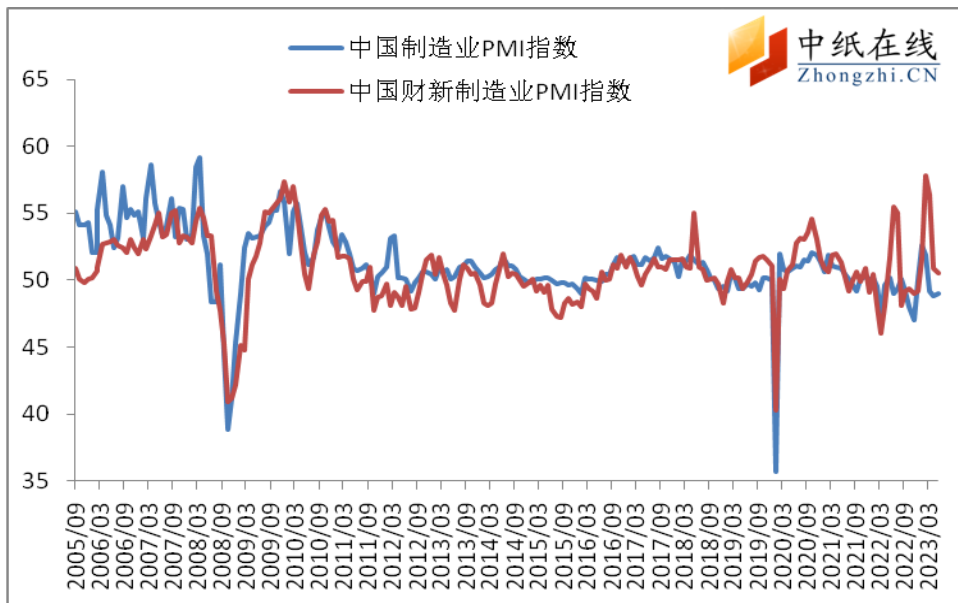


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

6 月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为 49，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。

6 月份，中国财新制造业指数为 50.5，比上月上升-0.4 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

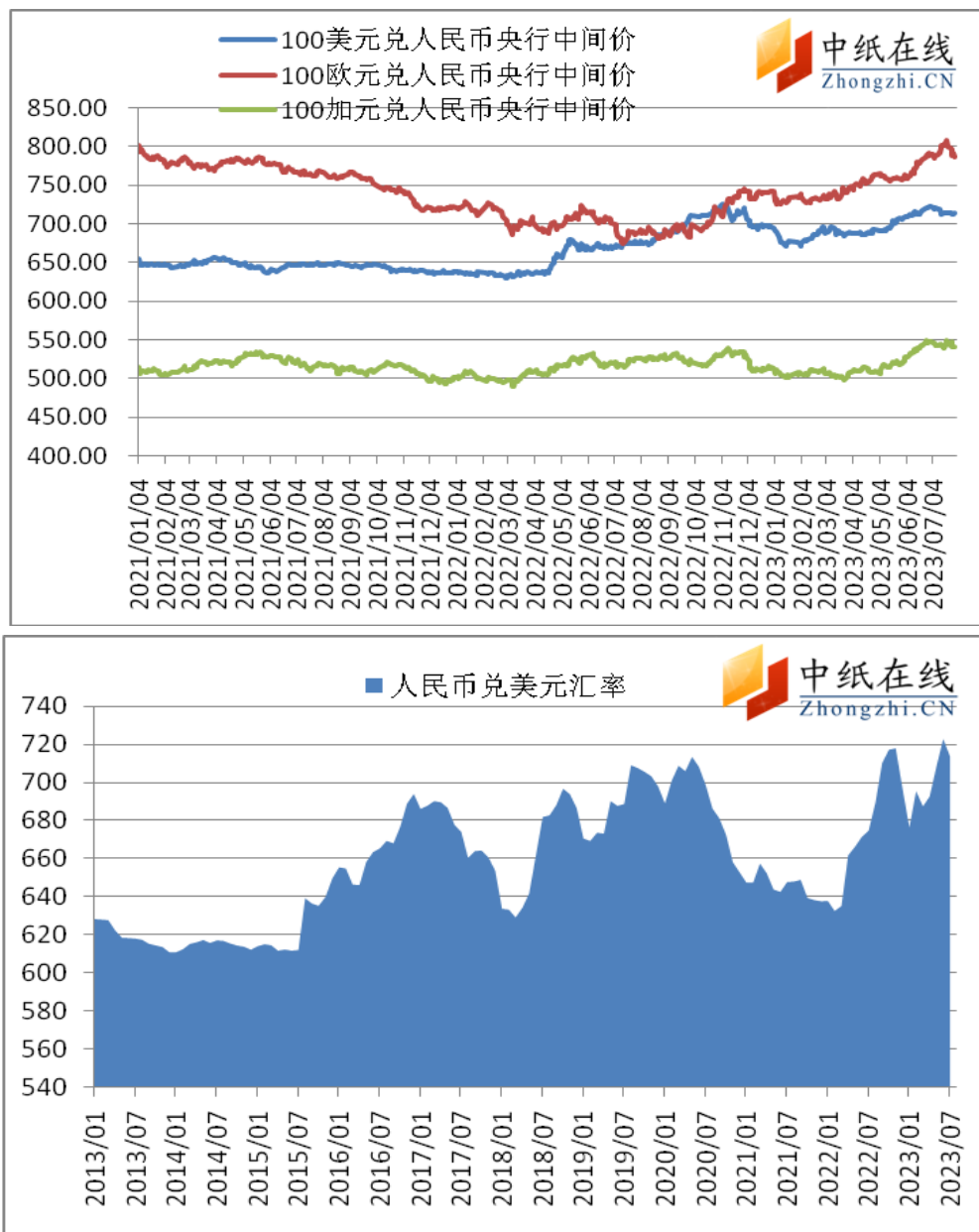


图 5: 100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源: 中国人民银行

7月31日盘中, 在岸人民币对美元汇率大幅走低, 截至 13:55, 报 7.1338 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）

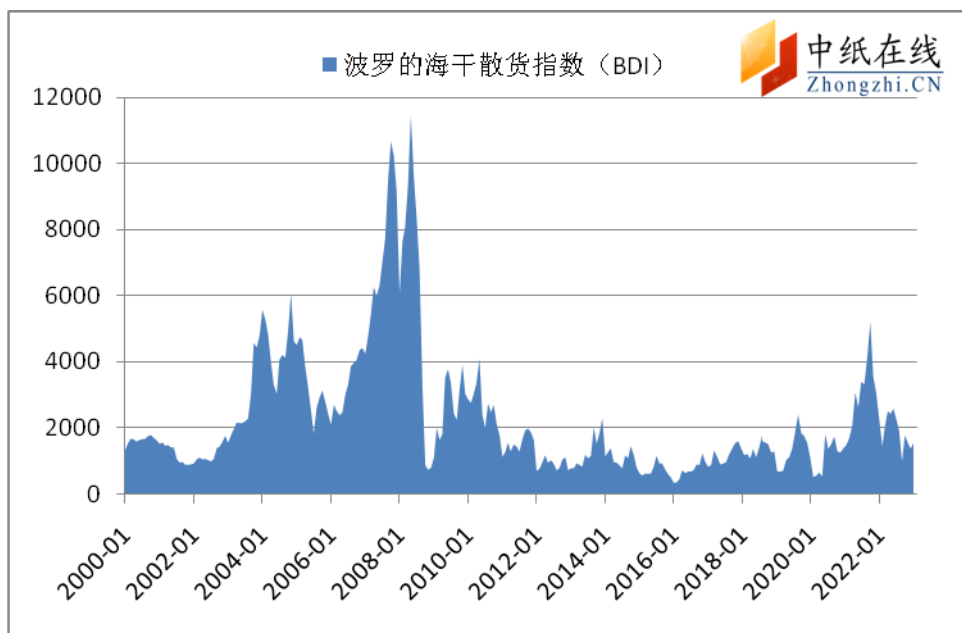
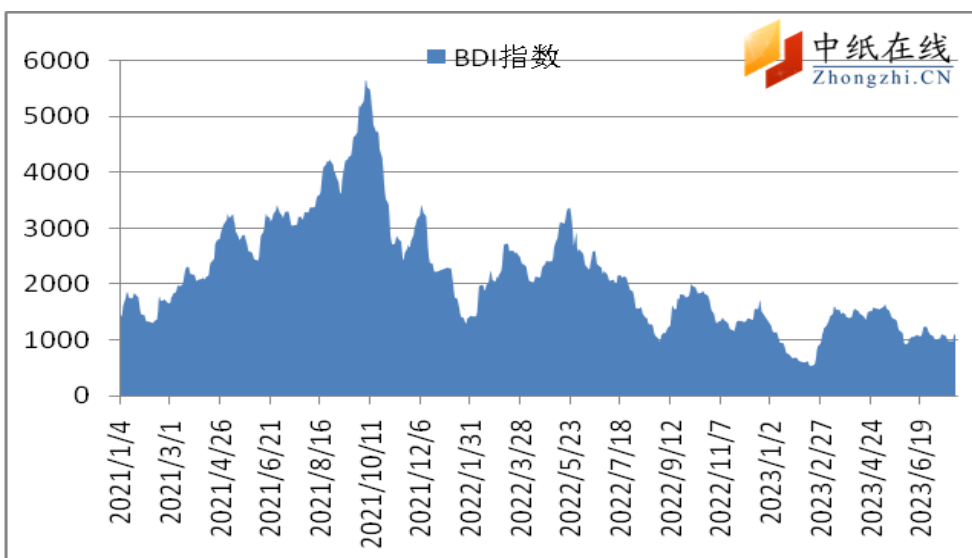


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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 7 月 28 日 BDI 指数为 1110，与 2023 年 6 月 28 日的 1138 相比，增长-28 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

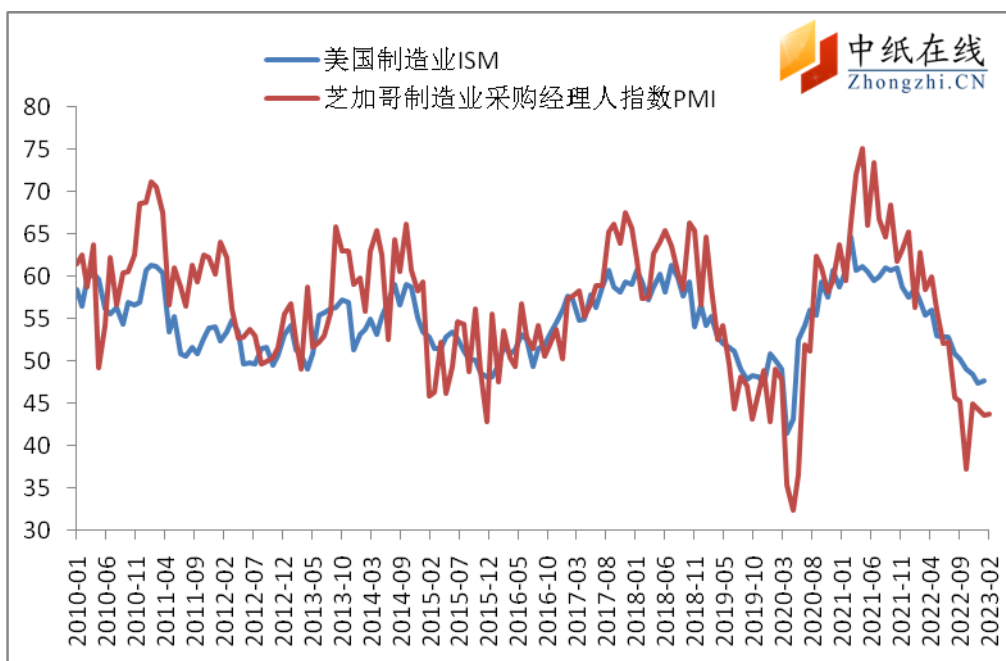


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2023 年 06 月，美国 ISM 制造业库存指数 46，较预期值 05 月前值 47.1 上涨-0.9 个点。

2023 年 06 月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值 41.5；较预期值 05 月前值 40.4，上涨 1.1 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】周五，WTI 9月原油期货收报 80.674 美元/桶，强势站上 80 美元关口。近期，OPEC+减产导致供应紧张，以及对中国需求和全球增长前景的乐观支撑，油价持续强劲态势，7月26日（本周三）24时起，国内汽油价格和柴油价格也再度上调。

【汇率】周五，在岸人民币兑美元日盘收报 7.1497，持续了近 3 个月的人民币贬值在 7.27 得到扭转和回升修复。

【利润】1—6 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 33884.6 亿元，同比下降 16.8%，其中，1-6 月造纸及纸制品业企业利润同比下降 44.6%，印刷及记录媒介复制业企业利润同比下降 13.6%。

【政策】中央政治局会议定调下半年经济工作：活跃资本市场，提振投资者信心；积极扩大内需；适时调整优化房地产政策，保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定；切实优化民营企业发展环境。

【预期】IMF(国际货币基金组织)重新将今年的全球经济增长预期调升 0.2 个百分点至 3%，维持对明年经济增长预期不变。对中国今明两年的经济增长预期再次维持不变，2023 年为 5.2%，2024 年为 4.5%，但增长构成有所变化，房地产市场持续低迷，投资表现不佳，净出口则表现强于预期，抵消了投资的部分疲弱。

【消费】7 月乘用车零售销量预计 173.0 万辆，环比下降 8.6%，同比下降 4.8%。二季度，中国智能手机市场出货量约 6570 万台，同比下降 2.1%。二季度，全球智能手机市场同比下降 10%。

【高温】中国气象局预计 8 月全国有 4 次高温过程，江苏南部、安徽南部、上海、浙江、福建北部、华中大部及新疆等地高温日数较常年同期偏多。预计 9 月上旬，全国发生大范围持续性的高温天气过程概率较低，但江南地区仍可能有阶段性高温天气。高温天气将导致电力负荷增加，发改委表示将通过采取综合措施，保障全国电力安全稳定供应。

【台风】周五上午，台风在福建晋江沿海登陆，登陆时中心附近最大风力 15 级。“杜苏芮”将深入内陆，自南向北影响我国东部地区，福建、浙江、广东、山东等 10 余省区市将出现大范围大到暴雨，部分地区或打破同期降水纪录。

【欧美加息】周三，美联储将联邦基金利率的目标区间上调至 5.25%到 5.50%，加息幅度 25 个基点，同日，美联储主席鲍威尔在发布会上表示，不排除 9 月加息可能。周四，欧洲央行将三大关键利率均上调 25 个基点。

【政策】近期中央政治局会议提出的房地产政策“认房不认贷”以及“多举措活跃资本市场”两大热点，成为拉动经济的重要动能，市场信心有所转暖。

【浆价】7月份现货浆市场稳中走高，基本围绕阔叶浆 4400，针叶浆 5300 小幅提涨运作，偏强势运行。针阔叶价差基本维持在 1000 元/吨，期现联动表现明显。最新阔叶已有 4500，针叶 5500 在售。

【废纸】7月下旬，废纸价格再度走弱，废旧黄板纸价格已经跌至 1520 元/吨的今年新低，箱板瓦楞市场的恢复迟迟未能见好。全球废纸需求也整体表现缺乏低迷。9-12 月是箱板瓦楞的相对旺季，与经济发展关联度大，市场需求能否好转值得关注。

【产量】2023 年 6 月全国机制纸及纸板产量为 1238.0 万吨，同比增长 5.8%。2023 年 1-6 月全国机制纸及纸板产量 6755.5 万吨，同比增长 0.7%。

【晨鸣】晨鸣纸业 7 月 25 日发布公告，累计质押股数约为 2.2 亿股，占其所持股份比例为 26.83%。

【关停】近日，UPM 宣布关停欧洲 60 万吨文化纸产能，计划关闭的 UPM Plattling 工厂的两台造纸机将永久减少 38 万吨未涂布文化纸和 21.5 万吨涂布纸。这两台造纸机计划在今年年底前停产。加上年初决定在欧洲关闭 48.5 万吨的文化纸产能，年内关停计划已超 100 万吨。UPM 表示，十五年来，对印刷和书写纸张的需求一直在不断下降，预计这一趋势将持续下去。今年需求的下降明显加剧。Model 和斯道拉恩索也有文化纸关停和转产规划。

【减产】由于温哥华港口工人罢工严重影响了工厂运输纸浆的能力。美世国际(Mercer International)于 6 月 21 日宣布暂时削减其位于加拿大不列颠哥伦比亚省卡斯特勒加的 Celgar 纸浆厂的运营，预计减产漂白针叶浆一个月，预计影响产量 4.2 万吨。

【涨价】由于浆价的反弹提升，除白卡和文化纸纷纷发布提价函，生活用纸厂家也开始喊涨提价，近日，保定地区一些中小生活用纸厂陆续公布 8 月份上调 100 元/吨。浆价驱动，能否有效推动第三季度的提价落地，成为关注焦点。

【新投】金博士集团拟投资 25 亿，在湖北省孝感市建设一个年产 25 万吨生活用纸项目，这是他们在河北保定之外优势位置建立另外一个 20 万 t 级生产基地，预计 2024 年 10 月投产。

上周整体纸价基本稳定，倒挂现象明显减少，整个 7 月，市场信心在白卡、双胶纸厂涨函的刺激下，有所转暖，补库存动作较前期继续活跃，目前纸厂库存普遍不高，本月生产接单情况较好。纸浆价格的底部反弹，也对纸厂构成一定成本驱动影响。6、7 月纸张

相对淡季已算平静度过，8、9月份将迎来下半年的黄金阶段，经济的刺激复苏有利整体市场需求的向好发展。

（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