

2023 年 8 月废纸月报

本月视点

WTI 10 月原油期货报收 80.090 美元/桶。中国最新经济数据弱于市场预期，引发了人们对石油需求的担忧，加之担心美国可能会进一步加息，油价连跌两周，回落到 78.5 美元后有所止跌反弹。

波罗的海干散货指数跌 2.7%，报 1080 点。本周该指数下跌 12.7%，为 6 月 2 日当周以来最大单周百分比跌幅。

清华大学的宏观模拟结果表明，日本核废水在排放后 240 天就会到达我国沿岸海域，1200 天后将到达北美沿岸并覆盖几乎整个北太平洋。海关总署宣布自 8 月 24 日（含）起全面暂停进口原产地为日本的水产品（含食用水生动物）。

继白卡纸价 7、8 月份连续两月上涨，灰底白纸价也开始跟涨，建晖、金田、浙江明路等白板纸厂接连发布涨价函，9 月份起，提涨 50 元/吨。

恒丰纸业计划投资 3.38 亿元在现有厂区建设 4 万吨/年低定量特种涂布纸项目，保含 2 万吨低定量不透明印刷纸和 2 万吨低定量特种涂布食品包装纸，计划于 2025 年 3 月运营投产。

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	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	14

一、国内市场

1.1 本月国废市场走势浅析

本月，国内废黄板纸价格维持小幅波动。下游包装用纸价格长期处于疲软状态，持续到月底略有好转迹象。白废纸方面，整体表现持续小幅下滑，月底止跌维稳，个别有上调迹象，打包站供需平稳；在废书本纸供应量增加预期下，废书页市场整体表现为供需平稳。月初，全国废纸市场仍属底部波动，整体表现底部徘徊的迹象，另外，纸张市场最大的变化就是箱板瓦楞市场开始活跃，原纸纷纷提价，沉寂多时的国废价格也有所回升，此波箱板瓦楞包装市场能否有效走出金九银十的阶段行情，对整体纸张行情有积极影响，相对废纸而言亦上调支撑。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，废纸价格受其影响处于低位徘徊。受上下游产品相互传导效应，短期废黄板纸预期局部下滑，持续到月底稍有回暖迹象。目前，目前黄废价格基本稳定在 1430-1500 元/吨，废旧书页纸参考价约为 1500-26050 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	1410	1370		AA 级 1480
天津	天津玖龙	1480	1430	1410	1370		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	1570	1500	1210			AA2200
	阳光纸业	1520	1450	1380	1280	1680	白纸边 1710
	佰润纸业	1620				书页 1880	原远通纸业
	华润纸业	1580	1540	1510		1640	90% 以上报纸 2930

	贵和纸业	1570					AA 级 1620
	天地缘	1520					双 A1570
	丰源纸业	1440	1360	1350			本地价
	太阳纸业	1470	1450	1400			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 1590、旧书本纸打包件 1640、旧书页纸散货执行 1640、旧书页纸打包件执行 1670、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	1530	1500	1460	1400	1570	纯白双胶纸边 2400
	江苏理文	1590	1520	1420	-		
	永丰余	1630	1520	1450		1490	电器纸 1630
	无锡荣成	1500	1450	1400	-		边料-
	中兴（建平）	1570	1560	1530	1450		
浙江	平湖景兴	1620	1590	1320		1720	办公纸高白 2110
	浙江山鹰	1560	1490	1380	1350	1570	办公纸高白 1850
	荣晟纸业	1585	1575	1435			挂面 1615
	平湖荣成	1560	1530	1490			边料-
安徽	安徽山鹰	1570	1520	1430	1400	1600	书报纸 1550

	滁州兆隆	1550	1480				AA 级 1590
--	------	------	------	--	--	--	-----------

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，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 1800
	广东理文	1570	1410	1270			办公纸 1880
	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	1470	1440	1370	1340		页子纸 1740
	漳州联盛	1500	1460	1420	1380		书页 1650
	华南山鹰	1500	15340	1400	1340		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 1500；B 级 1460；C 级 1400；D 级 1340。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价：（1）黄板纸 A 级 1500 元；B 级 1450 元；C 级 1390 元；D 级 1310 元；纯坑 1200 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。

福建港兴纸业固废价格调整后为：纺线管到厂价：（1）纺线管到厂价，纯大炮 1370 元；长管、小管 1270 元；宝塔管 1130 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：

东莞玖龙纸业固废白废纸价格行情，混合纯白纸：1800 元/吨；页子纸:1650 元/吨；页子纸 B 级:1610 元/吨；工厂小花:1560 元/吨；小花卡纸:1510 元/吨；社会小花:1510 元/吨；混合花废纸:1430 元/吨。

东莞金田固废白废纸价格，书本纸 1650 元 / 吨（切边去封面）；小花卡纸 1430 元 / 吨；大小花 1130 元 / 吨。

广东理文纸业固废白废纸价格，一级办公室纸：1880 元/吨，页子纸 A:1780 元/吨，页子纸 B: 1680 元/吨，二白小花:1630 元/吨，小花 1650 元/吨。

1.5 华中以及其他地区固废市场表现

表 7：华中以及其他地区固废市场行情（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	1550	1490	1430	-	-	双 A 级 1610
	法门寺	-	-	-			双 A 级 1710
	甘肃红安	1270	1200				双 A 级 1360
华中	银鸽纸业	1590	1560	1450	1370		
	河南龙源	1640	1590	1540	1460		太康基地
	河南亨利	1600	1540	1450	1360		-
	金凤凰	1530	1500	1470	1420		孝感基地
	湖北荣成	1550	1500	1470	1420		边料暂停收
	湖南天和	1560	1480	1380		1450	工厂纸
西南	重庆玖龙	1470	1440	1390	1360	1430	页子纸 1540
	重庆理文	1560	1460	-			页子纸 1570
	乐山玖龙	1410	1380	1350	1310		
	四川金田	1550	1510			1450	

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 1460，A 级 1410，超市纸 1370，四级纸 1320，花纸 1160。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：1540 元/吨；国废书边：1520 元/吨；书本废纸：1430 元/吨；小花纸：1350 元/吨；书本统货：1300 元/吨；混合白废纸：1300 元/吨；大花：1250 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 8 月末 B 级国废市场均价在 1498.3 元/吨，较去上月相比增加 0.42%。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，海外市场报盘偏强。外盘连续上涨，但对现货价格上涨带动有限。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 9 月份 Arauco 银星 690 美元/吨，涨 20 美元/吨；加拿大漂白针叶浆狮牌 8 月份报盘涨 20 美元/

吨, 雄狮 720 美元/吨, 金狮 750 美元/吨, 9 月月份雄狮涨 10 美元/吨至 730 美元/吨, 金狮 750 美元/吨, 厂家停机检修, 本轮无量外售, 停产时间延长至 9 月底。针叶浆价格一直受到期货市场以及持续高位的欧洲漂针浆进口量影响。在期货价格的推动下, 加拿大针叶浆升至 680-700 美元/吨, 价格区间低位水平较上周上扬 10 美元/吨。部分加拿大生产商曾试图在此基础上再度提价, 但由于低价位的欧洲针叶浆供应充足, 买家不接受高位报价。阔叶浆方面, 智利 Arauco 阔叶浆 9 月份上涨 25 美元至 550 美元/吨, Suzano 宣布 8 月份按木浆报价涨 20 美元, 为 560 美元/吨, 9 月份继续涨 20 美元至 580 美元/吨, 欧洲市场报价涨 50 美元/吨; 亚太旗下巴西产桉木阔叶浆巴丝 9 月外盘价格较上轮涨 20 美元至 560 美元/吨, 巴西 CMPC 公司 9 月份桉木阔叶浆小鸟提涨至 560 美元/吨。阔叶浆方面, 由于下游客户存货不足, 供应商有信心推动 9 月南美漂阔浆价格上涨 20 美元/吨。本色浆方面, Arauco 金星 9 月份报涨 30 美元/吨至 660 美元/吨, 本月金星供应量少于长协量。化机浆方面, 暂无更新报盘。现货供应偏紧格局不变。

(单位: 美元/吨)

本月, 期货市场震荡整理, 现货方面, 针叶浆市场报价跟随盘面基差报价, 下游纸厂逢低入市采买, 阔叶浆市场供应量偏紧, 成交价格持稳为主, 月底进口货源随着陆续到港, 供应偏紧稍有缓解, 23 年 7 月份阔叶浆进口量约 101.2 万吨, 同比增加约 33.02%, 环比增加约 56.25%, 约占当月巴西阔叶浆总出口的 59%; 本色浆现货供应紧张, 成交价格上扬, 化机浆市场价格呈现稳中偏上运行态势, 浆企提涨存一定提涨意愿。本月下游原纸厂家对原料需求维持清淡, 月底下游原纸厂家调涨意愿强烈, 积极发布涨价函, 有望利好木浆市场价格。传统旺季将至, 持续关注后市行情变化。

本月, 现货价格随行就市, 高位成交有限。针叶浆, 现货市场刚需交投, 参考主流品牌报价银星 5450 元/吨 (-50), 月亮、马牌 5500 元/吨 (-100), 俄浆 5250 元/吨 (-100), 凯利普、北木 5850-5900 元/吨; 阔叶浆, 市场价格持稳, 参考报价金鱼、鸚鵡 4650 元/吨, 阿尔派 4550 元/吨, 二类阔叶浆(小鸟、圣达菲、公牛) 4600 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 5750-5900 元/吨, 海豚 5000 元/吨, 成交刚需; 化机浆, 进口化机浆市场供应偏紧, 参考报价山东地区昆河 3950-4000 元/吨。

上期所期货盘面: 本月, 纸浆 2308 合约交割结算价 5290 元/吨, 交割量 59520 吨, 同期 2208 合约交割结算价 7102 元/吨, 交割量 56400 吨; 环比下降 0.23%, 同比下降 25.5%。

国产浆市场:

国产木浆方面, 本月初, 国产木浆受进口浆供应偏紧支撑, 报价上涨后持稳, 部分国产浆厂年度检修, 流通货源减少, 浆价企稳, 广东鼎丰漂白竹桉混合阔叶浆板计划于 8 月 21 日

至 9 月 12 日进行年度检修, 预计减产 8000 吨; 亚太森博阔叶浆参考报价 4700 元/吨(+300 元), 广东鼎丰竹桉混合漂白浆出厂报价 4600 元/吨(+200); 本月整体浆价波动不大, 纸厂继续观望进口浆现货价格变化, 下游纸厂谨慎接货, 随采随用, 成交情况一般。

国产化机浆方面, 本月, 国产化机浆价格持稳为主, 下游纸厂需求尚可, 河南大河集团参考报价化机湿浆 3500 元/吨, 化机浆板 3800 元/吨, 化学浆湿浆 4000 元/吨, 正常出货。

国产竹浆方面, 本月竹浆价格大稳小动, 随着成都大运会的结束, 部分竹浆厂陆续恢复生产, 市场供应趋于增加, 永丰浆线 7 月 21 日起停机, 计划 9 月初开机生产, 汇丰竹浆产线 7 月 21 日停机检修, 8 月中旬恢复生产, 永丰漂白竹浆参考报价 4800 元/吨, 供应量偏少, 赤天化漂白竹浆参考报价 5500 元/吨, 外销货源据下游客户需求定价, 其他漂白竹浆报价在 4650-4800 之间, 成交一单一谈。

甘蔗浆方面, 本月甘蔗浆市场价格持稳为主, 下游刚需补货, 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, 需求端未有明显改善, 下游纸企原料采买积极性一般。

苇浆方面, 苇浆市场淡稳, 辽宁振兴生态苇浆本月正常生产, 漂白浆板出厂含税 4300 元/吨(+200), 受进口阔叶浆报涨影响, 浆板价格随涨, 漂白湿浆出厂含税 3700 元/吨, 本月企业稳价出货, 下游纸企观望情绪仍浓。

3.2 包装用纸市场

本月, 白卡纸市场试探性拉涨, 进入 8 月下旬, 白卡纸连续两个月的喊涨, 多少推动了纸价的底部抬升, 目前来看, 纸厂的态度还是比较坚决, 接单良好也增强了提价的底气, 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。8 月初白卡发了一轮涨价函提价 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。规模企业产销良好, 月末发布新一轮接单价格上调 200 元/吨, 中小企业亦有缩减让利情况, 对市场价格上行起到利好提振。贸易商仍存跟涨心态, 低价略显惜售, 出货价格稳中有涨; 经过近期持续拉涨后, 下游已有适量备货, 加之市场实际需求放量有限, 对高价接盘意向不强。短期白卡纸市场尚处于上涨通道, 预计纸价温和上涨为主。纸厂方面, 9 月接单形势向好, 部分规模企业订单已较饱和, 月初将继续促进市场价格上调。市场需求方面, 也将进入季节性回升阶段, 贸易商大概率上调价格以修复前期盈利亏损情况。终端来看, 因订单恢复程度尚存在不确定性, 且近期已有一波补仓, 或对短期市场涨价进度形成一定影响。

本月，白板纸市场价格继续小幅上行，主流纸厂白板纸价格累计上调 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、瓦楞纸市场稳中略有小幅调整，纸张市场最大的变化就是箱板瓦楞市场开始活跃，原纸纷纷提价，此波箱板瓦楞包装市场能否有效走出金九银十的阶段行情，对整体纸张行情有积极影响。市场价格需求方面：本月中旬以来，包装用纸需求小幅提振，大多数牛皮纸厂家及贸易商接单情况有向好趋势，生产开工及出货趋于正常；供应方面：近期多品类包装用纸价格陆续上调，加之需求好转背景下纸厂及贸易商多存价格拉涨心态，对短期内纸价稳定走势起到一定的支撑作用。

市场利空因素：下周进口木浆现货市场供需变动有限，纸浆外盘报涨带来的后期成本压力依旧存在，浆价偏弱震荡整理；供需方面，当前纸厂大多开工正常，供应充足，纸价波动主要受制于需求，预计短期牛皮纸需求提振程度尚待观察，纸价调整动力不强，价格横盘整理、微幅提升为主。

3.3 文化用纸市场

本月，文化用纸市场价格继续小幅探涨，连续两个月的喊涨，多少推动了纸价的底部抬升，下游用户接单良好也增强了提价的底气，但市场表现仍旧不温不火，纸贸处境较为困难。另外，受木浆原料带动，木浆系纸品价格重心继续有所上移，整体社会订单一般，下游中间商不大看好后期市场，多维持库存低位，接单补库。市场二级经销商整体库存偏低，备货欲望不强。纸浆市场疲态持续，对后期市场造纸成本和进口纸降价对国内文化用纸成交价有一定程度影响。

成本面：纸浆价格止跌回升，市场需求略有好转。

需求端：因纸厂继续酝酿推涨氛围，部分下游业者存有逢低补库心理，周内交投尚可，纸价受到提振。经销商实际出货速度一般，对于高价有谨慎观望心理，拖累纸价续涨幅度；

供应端：新产能初期有交叉排产情况，纸厂多数稳定生产，市场供应端变动不大；上游纸浆价格仍在偏高水平运行，成本端继续支撑纸厂挺价。

预计后期市场，9月接单形势向好，部分规模企业订单已较饱和，月初将继续促进市场价格上调。市场需求方面，也将进入季节性回升阶段，贸易商大概率上调价格以修复前期盈利亏损情况。终端来看，因订单恢复程度尚存在不确定性，且近期已有一波补仓，或对短期市场涨价进度形成一定影响。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

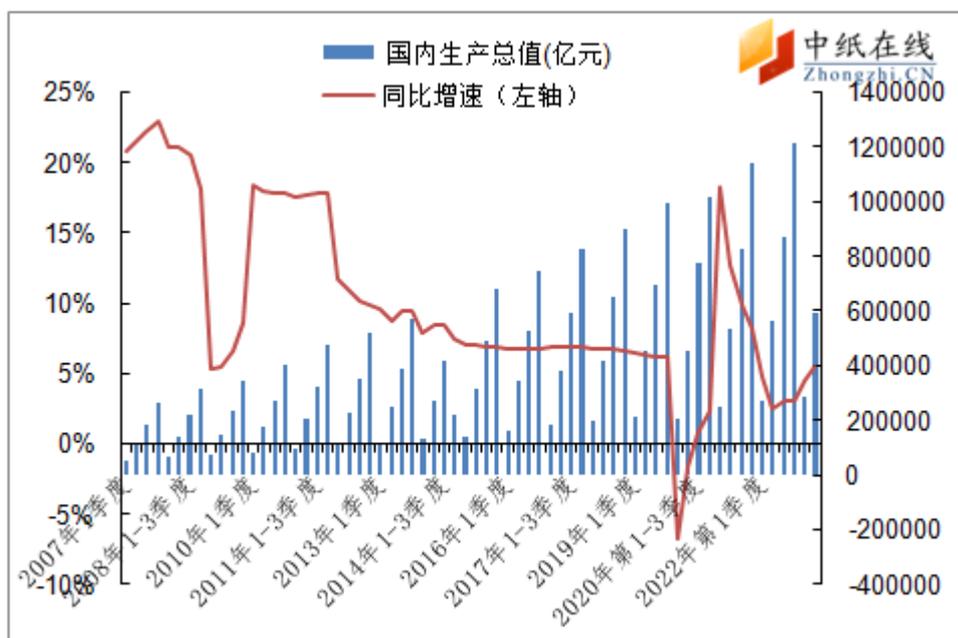


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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

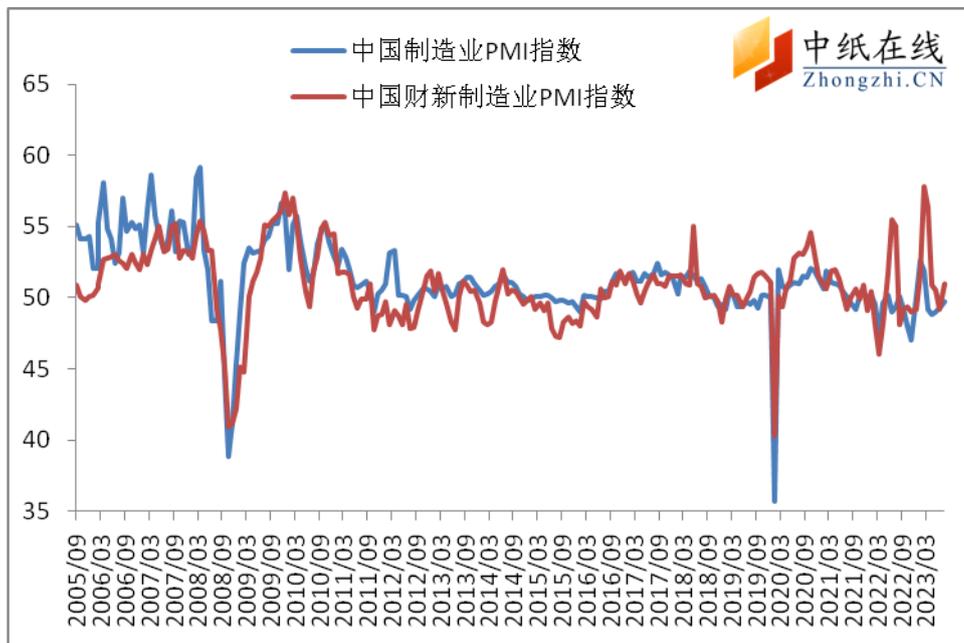


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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。

8 月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为 49.7，比上月上升 0.4 个百分点，低于临界点，制造业总体景气水平有所回落。

8 月份，中国财新制造业指数为 51，比上月上升 1.8 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。

从分项指数看，8 月制造业供需均恢复扩张，制造业生产指数和新订单指数反弹至扩张区间。在市场景气度增强，消费品、投资品、中间品生产企业用工情况均随之改善，尤其是消费品生产企业。就业指数近六个月以来首次升至扩张区间，创下 2010 年 4 月以来新高。供应商物流速度也略有加快。原材料价格尤其是工业金属价格上涨，制造业购进价格指数今年 4 月以来首次站上荣枯线。制造业企业对未来 12 个月的生产前景保持乐观。企业普遍寄望全球经济状况改善和新产品问世能支撑未来数月产量上升。

4.3 人民币汇率走势图

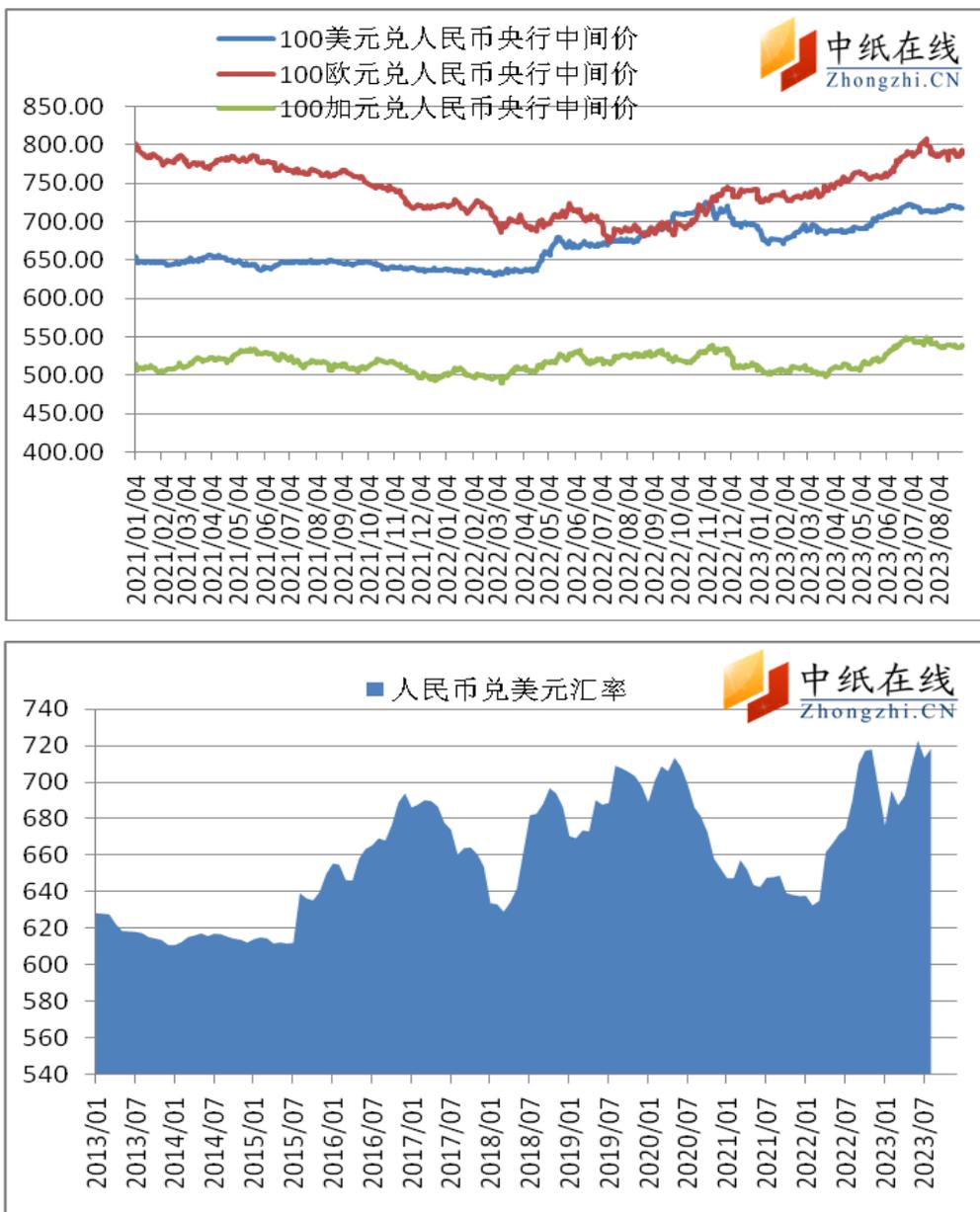


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

8月31日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至13:55，报7.1811元，较前一交易日上调0.05个基点。

4.4 波罗的海干散货指数（BDI）

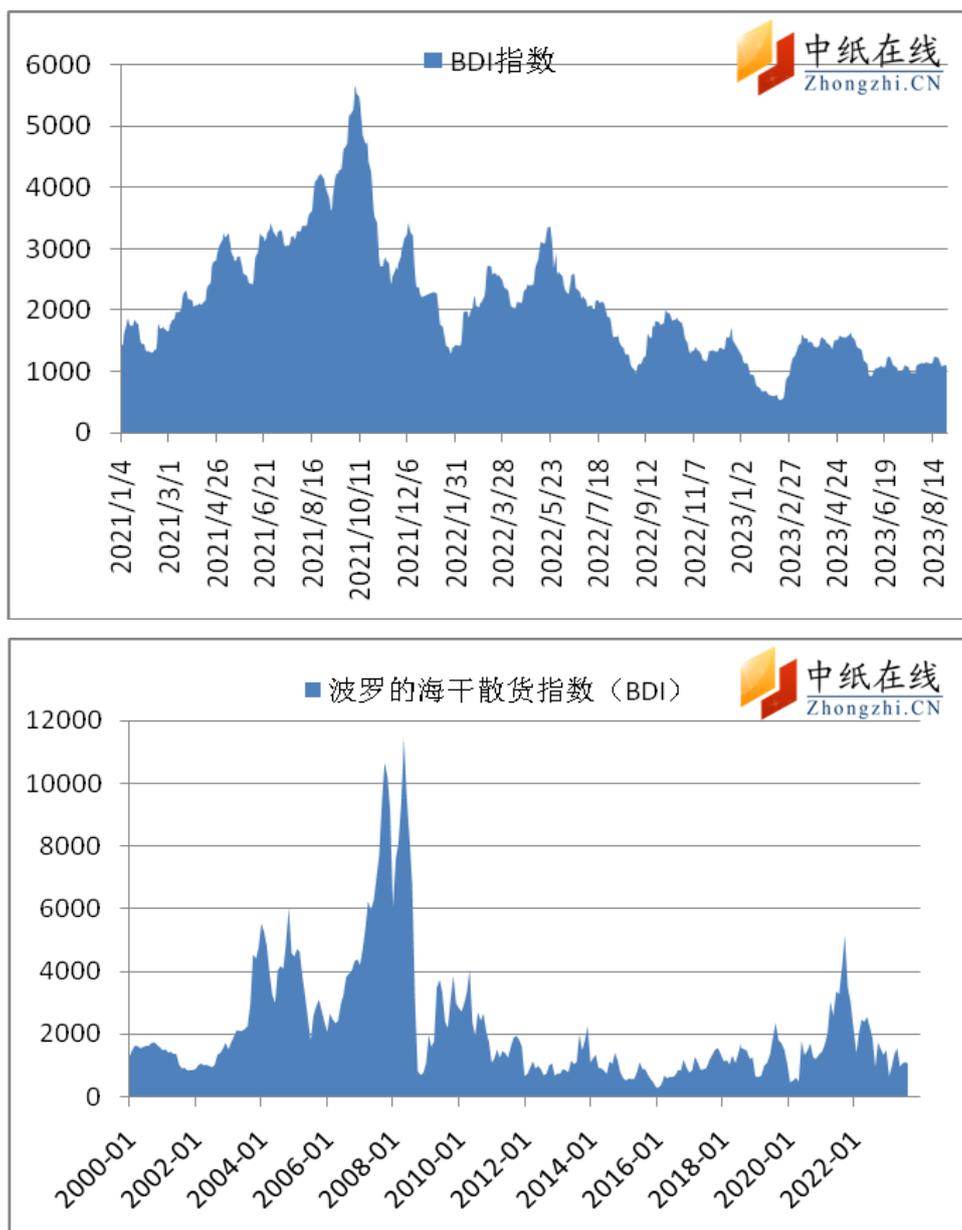


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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 8 月 31 日 BDI 指数为 1086，与 2023 年 7 月 31 日的 1127 相比，增长-41 点，涨幅-3.63%。

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

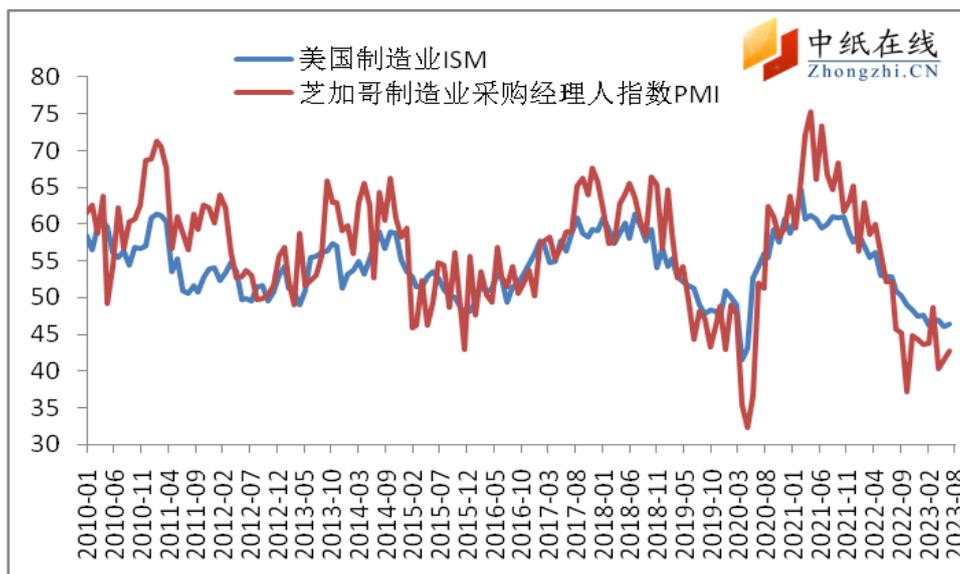


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2023 年 07 月，美国 ISM 制造业库存指数 46.4，较预期值 06 月前值 46 上涨 0.4 个点。

2023 年 07 月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值 41.5；较预期值 06 月前值 41.5，上涨 1.3 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速预期调升 0.2 个百分点至 3%，维持对明年经济增速预期不变。对中国今明两年的经济增速预期再次维持不变，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