

2023 年 11 月废纸月报

本月视点

WTI 1 月原油期货日盘收涨 0.46 美元，涨幅 0.60%，报 76.87 美元/桶。OPEC+ 加大减产谈判受阻，得益于美元走软和黑海风暴干扰石油出口，周二国际原油反弹超 2%。

1-10 月，全国规模以上工业企业实现利润总额 61154.2 亿元，同比下降 7.8%，降幅较 1-9 月份收窄 1.2 个百分点。其中，10 月份规上工业企业利润同比增长 2.7%，连续 3 个月实现正增长，工业企业效益持续改善。1-10 月，造纸及纸制品业企业利润下滑 13.6%，印刷和记录媒介复制业企业利润下滑 1.9%，均较前期大幅改善。10 月末，规模以上工业企业资产负债率为 57.6%，同比上升 0.2 个百分点。

10 月统计局制造业 PMI 降至 49.5 旅游出行相关行业位于高景气区间

10 月 CPI 同比下降 0.2% 低于预期 PPI 同比降幅扩大至 2.6%

10 月社会消费品零售总额同比增长 7.6% 高于预期

10 月工业增加值同比增速微升至 4.6% 符合市场预期

10 月出口同比下降 6.4% 进口增速意外转正，当月顺差降至 3 月以来最低

10 月份规上工业企业利润同比增长 2.7%，连续 3 个月实现正增长。

晨鸣发布公告，计划以挂牌方式出售其持有的金信期货有限公司 35.4331% 的股权，挂牌价格为 19700 万元。此次股权出售，有利其优化资产结构、增加现金流、聚焦浆纸主业发展。



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	8
4.2 中国制造业、财新经理人指数	9
4.3 人民币汇率走势图	10
4.4 波罗的海干散货指数（BDI）	11
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	12
五、新增产能	12
六、要闻回顾	13

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低位小幅盘整，由于成品纸销售情况平平，对废纸采购积极性下降。叠加规模纸厂下调废纸收购价格，废纸市场价格缓慢下滑，下旬规模纸厂为促进原纸销售，陆续发布提涨计划，涵盖华南、华东、华北和东北等地区，幅度 30-80 元/吨，一定程度上利于市场信心恢复。部分纸厂反馈出货有所增加，但多数下游以观望心态为主，后续落实和跟涨情况仍需跟进。白废纸方面，整体表现小幅调整，个别纸厂采购价小幅上扬，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。

本月综合来看，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上行，持续到月底稍有回稳。目前，目前黄废价格基本稳定在 1430-1550 元/吨，废旧书页纸参考价约为 1500-2650 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	1510	1460	1410	1370		A+1530
	沈阳玖龙	1510	1460	1440	1400		AA 级 1530
天津	天津玖龙	1480	1430	1410	1370		页子 A1600
河北	河北玖龙	1500	1450	1410	1370		
	金茂源	1430	1400	1350	1290		特 A1460
	宝石纸业	-	-				AA1620
山东	海象纸业	1650	1500	1210			AA2130
	阳光纸业	1520	1450	1380	1280	1680	白纸边 1710
	远通纸业	1650				书页 1970	
	华润纸业	1610	1570	1540		1620	90% 以上报纸 2840
	贵和纸业	1570					AA 级 1620
	天地缘	1520					双 A1570
	丰源纸业	1450	1400	1370			本地价

	太阳纸业	1510	1460	1410			本地价双 A1520
--	------	------	------	------	--	--	------------

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 2420；纯白口边纸 2300；纯白卡铜版纸 2090；A 级页子纸 1620；B 级页子纸 1520；带皮书切页 1460；小花 1480；混合白纸 1480；大花统货 1450。

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：旧书本纸打包件 1620、旧书页纸散货执行 1650、旧书页纸打包件执行 1680、90% 以上报纸散货 2800、70% 以上报纸散货 2690、90% 以上报纸打包件 2840、70% 以上报纸打包件 2730。（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	1540	1520	1500	1450	1570	纯白双胶纸边 2400
	江苏理文	1620	1500	1400	-		
	永丰余	1660	1550	1470		1490	电器纸 1660
	无锡荣成	1620	1570	1550	-		边料-
	中兴（建平）	1570	1560	1530	1450		
浙江	平湖景兴	1670	1640	1520		1700	办公纸高白 2150
	浙江山鹰	1560	1490	1410	1380	1570	办公纸高白 1850
	荣晟纸业	1620	1610	1470			挂面 1640
	平湖荣成	1630	1600	1530			边料-
安徽	安徽山鹰	1630	1590	1490	1470	1630	书报纸 1580
	滁州兆隆	1580	1510				AA 级 1620

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 1760; 页子纸 1700 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	1670	1600	1540	1450		混白 1880
	广东理文	1700	1600	1460			办公纸 1920
	金田纸业	1730	1620			1790	纸边-
	金洲纸业	1750	1700	1650			
	东莞建晖	1720	1650	1430			混白 1710
	广东华泰	1556					页子纸 1802
福建地区	泉州玖龙	1590	1560	1490	1460		页子纸 1740
	漳州联盛	1620	1580	1540	1500		书页 1650
	华南山鹰	1670	1620	1510	1480		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 1590; B 级 1550; C 级 1490; D 级 1430。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价: (1) A 级 1620 元; B 级 1580 元; C 级 1520 元; D 级 1440 元; 纯坑 1330 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 1430 元; 长管、小管 1350 元; 宝塔管 1240 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：1880 元/吨；页子纸:1730 元/吨；页子纸 B 级:1690 元/吨；工厂小花:1640 元/吨；小花卡纸:1590 元/吨；社会小花:1590 元/吨；混合花废纸:1510 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，书本纸 1790 元 / 吨（切边去封面）；小花卡纸 1520 元 / 吨；大小花 1200 元 / 吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室纸：1900 元/吨，页子纸 A:1800 元/吨，页子纸 B: 1730 元/吨，二白小花:1680 元/吨，小花 1580 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	1560	1500	1440	-	-	双 A 级 1620
	法门寺	-	-	-			双 A 级 1610
	甘肃红安	-	1-				双 A 级 1460
华中	银鸽纸业	1640	1590	1480	-		
	河南龙源	1630	1580	1530	1450		太康基地
	河南亨利	1610	1550	1460	1370		-
	金凤凰	1580	1570	1560	1510		孝感基地
	湖北荣成	1670	1650	1620	1550		边料暂停收
	湖南天和	1650	1570	1470		1450	工厂纸
西南	重庆玖龙	1600	1570	1520	1490	1430	页子纸 1540
	重庆理文	1650	1570	-			
	乐山玖龙	1530	1510	1480	1440		
	四川金田	1670	1630			1550	

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 1500，A 级 1450，超市纸 1410，四级纸 1360，花纸 1290。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 10 月末 B 级国废市场均价在 1529.77 元/吨，较去上月相比增加 0.3%。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，浆厂报盘持平，人民币汇率升值，进口浆价成本降低。2023 年 12 月份 Arauco 银星 780 美元/吨，持平盘；智利 Arauco 宣布公司将进行重组，解雇全国不同地区的约 300 名工人，位于马乌莱地区的 Licancel 纸浆厂仍在无限期关闭中。据 Fastmarkets 消息，上海期货市场下跌交易缺乏套利机会，贸易商等采购进口木浆意愿较低，海外供应商当前寄希望于长协买家采买，后者可能为了履行合同从中获取年度返利而采买。阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆明星 12 月份暂不报盘；Suzano 宣布 12 月份按木浆报价涨 20 美元/吨，而对北美和欧洲

市场则计划提涨 80 美元/吨，巴西 Suzano 发布新公告，位于 Ribas do Rio Pardo(MS)的新纸浆工厂 Cerrado 项目将于 2024 年 6 月完工。oki 浆厂消息称停机 8 天导致订单积压，APP 暂停 12 月和 1 月生产和发运的商品浆接单；本色浆方面，Arauco 金星 12 月份平盘 740 美元/吨，化机浆方面，暂无更新消息。（单位：美元/吨）

进口浆现货市场：

本月，期货市场盘面震荡下跌态势，盘面主力 2401 合约最高涨至 621 降至 5578 元/吨；现货市场货源供应充裕，业者跟随盘面基差报价，浆价跟跌。外盘方面，海外浆厂 12 月多报平盘，本月人民币汇率逐渐升值，木浆现货价格承压走弱。本月，下游原纸厂家需求延续清淡，对于木浆采买一般，浆市价格支撑不足。

本月，木浆现货市场供应稳定，下游原纸厂家需求疲软，市场采购清淡，浆价承压下跌，针叶浆，现货价格随盘下跌，实单成交可商议，参考主流品牌报价本周银星 5800 元/吨，较上月下调 250 元/吨，月亮、马牌 5850 元/吨，较上月下调 300 元/吨，俄浆 5500 元/吨，较上月下调 250 元/吨，凯利普 6000 元/吨，较上月下调 300 元/吨，北木 6050 元/吨，较上月下调 350 元/吨；阔叶浆，下游补货意愿一般，浆价承压下跌，参考报价金鱼、鹦鹉 5200 元/吨，较上月下调 250 元/吨，阿尔派 5050 元/吨，较上月下调 350 元/吨，二类阔叶浆（小鸟、圣达菲、公牛）5150 元/吨，较上月下调 250 元/吨，本色浆，下游采买清淡，参考报价金星 6000 元/吨，较上周下调 300 元/吨；化机浆，承压下行，参考报价昆河 4600 元/吨（-250），供应长协客户为主，市场较少流通。

上期所期货盘面：本月，纸浆 2311 合约，完税交割结算价是 5662 元/吨，交割量 66580 吨。同期 2211 合约交割结算价 7000 元/吨，交割量 50020 吨；交割结算价格环比-6.57%，同比-19.11%。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月国产木浆市场大稳小动，稳中偏弱运行，进口现货市场成交重心下移，导致浆企报盘心态谨慎。近期主供协议订单为主，新单成交量比较有限。国产化机浆方面，本国产化机浆排产稳定，河南大河集团参考报价化机湿浆 3600 元/吨，化机浆板 4000 元/吨，化学浆湿浆 5200 元/吨，在买涨不买跌心理影响下，下游入市采购积极性不高，市场货源流通速度不快。后市继续观察进口浆市场供需变化。

国产竹浆方面，本月竹浆价格回落，下游生活纸开工率下降，需求转淡，成交氛围平平，业者多执行前期订单。永丰部分货源自用，外售参考报价漂白竹浆 5900 元/吨，赤天化漂白竹

浆参考报价 6000 元/吨，外销货源据下游客户需求定价，川内本色竹浆参考报价 4500-4600 元/吨，具体成交价格均有回落，下游需求不足，出货情况一般。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场价格适当补涨，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4600 元/吨，广西博冠漂白湿浆 5000 元/吨，漂白浆板 5900 元/吨，本色蔗渣浆板 5700 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 5000 元/吨。国产甘蔗浆市场成本压力，浆厂平稳出货。

苇浆方面，苇浆市场价格小幅调整，观望情绪浓郁，辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白浆板 4750 元/吨，漂白湿浆出厂含税 4300 元/吨，交付前期订单为主；目前由于市场整体需求下降，后市报价松动。

3.2 包装用纸市场

本月，白卡纸市场走势先涨后落，整体均价较上月上涨，但涨势放缓，市场需求跟进不足，11 月下旬白卡纸市场价格呈现局部小幅回落态势，加之中小企业存在小幅让利，引发市场后市看空情绪有所提升。纸厂方面，时至月末，白卡纸龙头纸厂同期发布涨函，白卡纸计划下月初再提价 200-300 元/吨，另外，当前处于流感、甲流等多发季节，医药类包装需求尚可维持，将对白卡纸订单改善提供支撑。12 月市场订单释放情况将对市场走势起到关键性影响作用，春节订单亦需提前赶工。元旦、圣诞等节日因素影响，市场消费活跃度有望提升。预计短期内白卡纸市场仍存小幅上涨可能。

本月，白纸板价格有涨转降，直到月底再次止跌回升，主流纸厂白板纸价格继续下调 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。目前原料成本波动有限，对市场价格起到一定支撑作用。目前处于包装旺季，下游需求持续回暖，纸厂接单明显增加，库存压力减少，经过前期库存低位运行，加上厂家有意拉涨行情刺激，中下游出现集中下单迹象，预计短期内白板纸市场仍以上行为主。

本月，箱板、瓦楞纸市场交投略有降温，前期购物节订单落实接近尾声，而新单跟进进展欠佳，需求放量不足。加之自上月中旬以来，下游包装厂订单减少，商谈空间放大，成交氛围降温，纸企毛利率跟随下行。直到月末，下旬，规模纸厂预告式发布涨价，且部分基地连续 3 轮次提涨，下游包装厂适量入市补库，纸厂库存压力有所缓解，带动月底价格上移。12 月处在传统消费旺季，节日订单的释放为瓦楞纸市场带来了一定的利好支撑，如双十二电商节、元旦以及春节等传统节日的集中效应，使得瓦楞纸的消耗量增加，利多纸价偏上运行。

3.3 文化用纸市场

本月，文化用纸市场价格继续小幅推涨，在整体白纸市场行情推动下，双胶纸主流纸厂出厂报价普涨 200-400 元/吨，中小纸厂跟涨 200 元/吨左右。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，需求端持续利好。经销商整体库存偏低，经销商为保障自身利益多有跟涨。目前国内经济恢复仍面临着市场需求整体不足等问题，市场需求增量有限，多数业者心态仍偏谨慎，对后市信心不足。由于需求仍处于缓慢恢复期，下游业者采购心态趋于谨慎，涨势或有所放缓。预计四季度白板纸市场走势或震荡上行。

成本面：纸浆价格持续回升，市场需求略有好转。

需求端：近期市场需求缓慢恢复期，纸厂接单情况良好，市场报价坚挺。

供应端：库存低位，货源明显偏紧，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，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

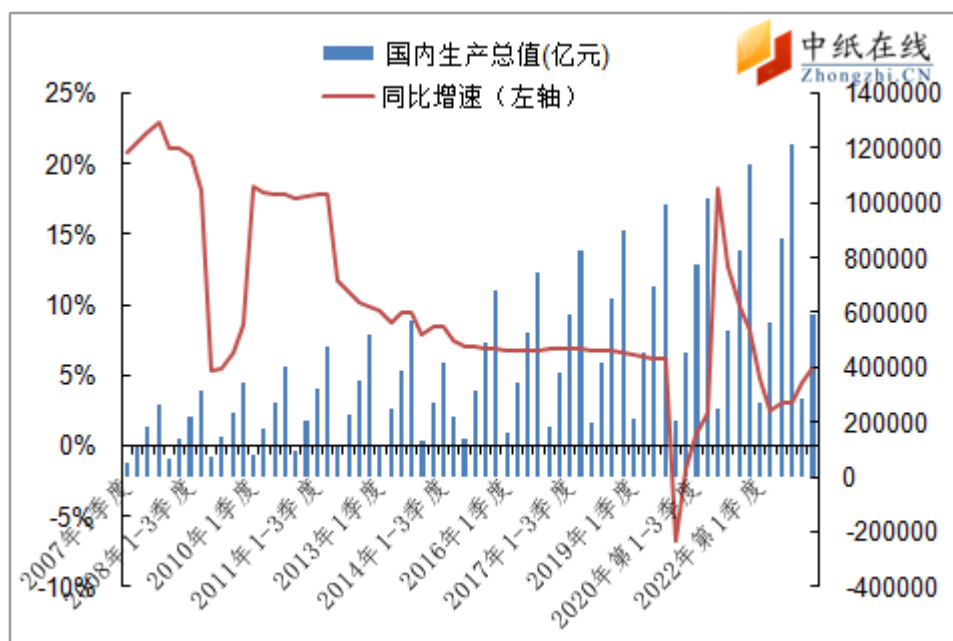


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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

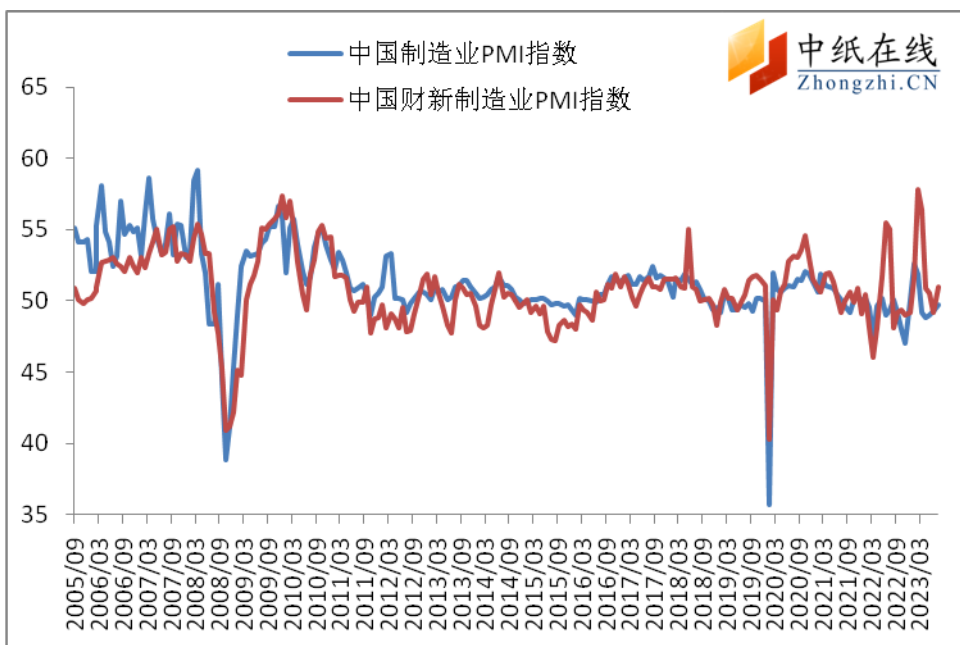


图 4：中国制造业 PMI 指数走势图

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

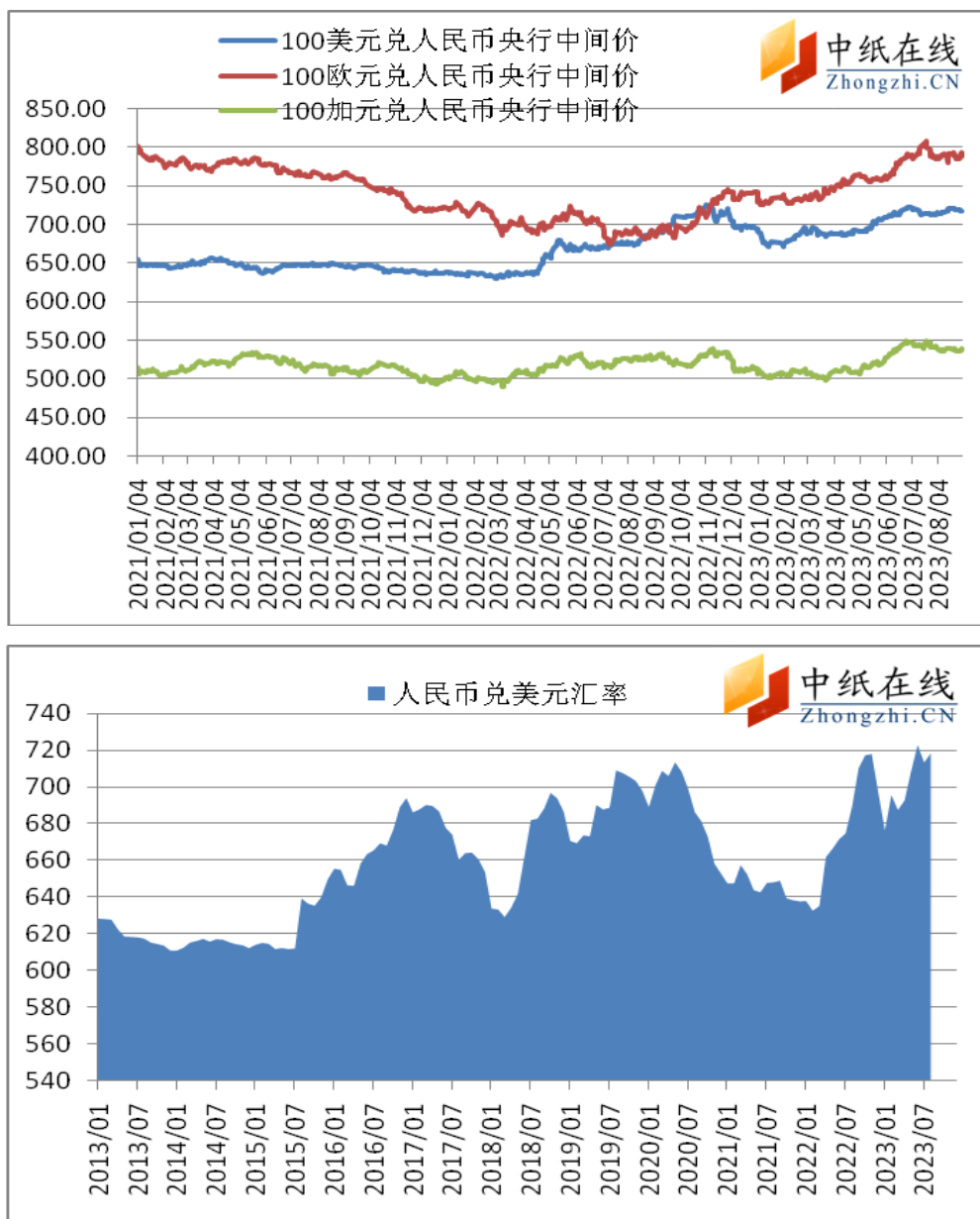


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

11月31日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至13:55，报7.1779元，较前一交易日上调0.0002个基点。

4.4 波罗的海干散货指数（BDI）

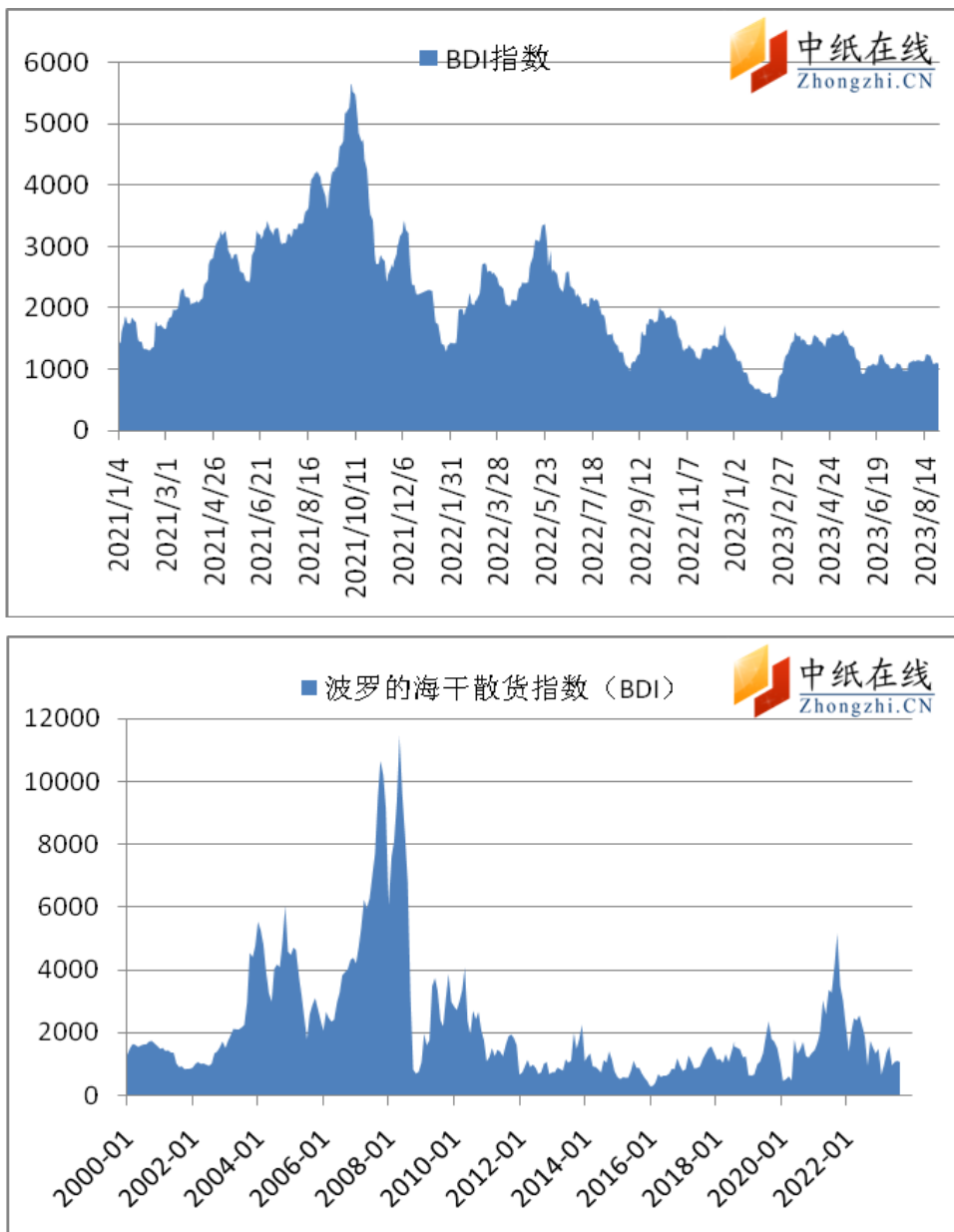


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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11月30日BDI指数为2937，与2023年10月31日的1459相比，增长1478点，涨幅61%。

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

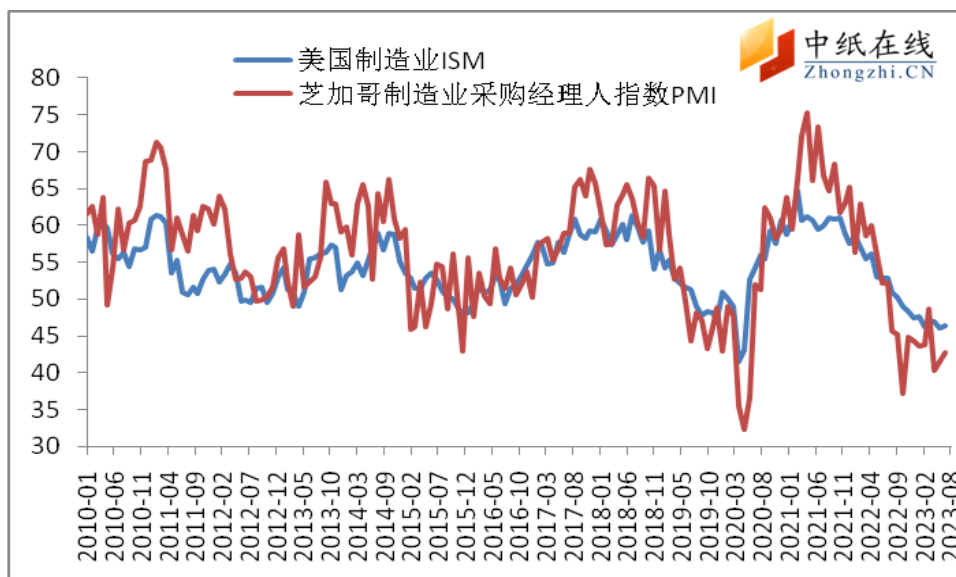


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2023 年 11 月，美国 ISM 制造业库存指数 46.7，较预期值 10 月前值 46.7 上涨 0.0 个点。

2023 年 11 月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值 55.8；较预期值 10 月前值 44，上涨 11.8 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】周三，WTI 1月原油期货日盘收涨 0.46 美元，涨幅 0.60%，报 76.87 美元/桶。OPEC+加大减产谈判受阻，得益于美元走软和黑海风暴干扰石油出口，周二国际原油反弹超 2%。

【汇率】周三，在岸人民币兑美元日盘收报 7.1246，较上一交易日官方收盘价涨 273 点。近期，美元持续走弱，对人民币构成利好，周三盘中在岸人民币兑美元最高升至 7.1177，为今年 6 月以来最高。

【央行/货币政策】本周，中国央行公布 2023 年第三季度中国货币政策执行报告，透露着大量与上一季度不同的信息。三季度货币政策执行报告的新提法包括：加强货币供应总量和结构双重调节；加大对“三大工程”建设金融支持力度，对正常经营的房地产企业不惜贷、抽贷、断贷，支持房地产企业通过资本市场合理股权融资；压实地方政府主体责任，配合地方政府稳妥化解存量、严格控制增量。

【10 月企业利润】1-10 月，全国规模以上工业企业实现利润总额 61154.2 亿元，同比下降 7.8%，降幅较 1—9 月份收窄 1.2 个百分点。其中，10 月份规上工业企业利润同比增长 2.7%，连续 3 个月实现正增长，工业企业效益持续改善。1-10 月，造纸及纸制品业企业利润下滑 13.6%，印刷和记录媒介复制业企业利润下滑 1.9%，均较前期大幅改善。10 月末，规模以上工业企业资产负债率为 57.6%，同比上升 0.2 个百分点。

【10 月乘用车】10 月的全国乘用车行业总体库存同比下降 1%，因此目前总体行业处于去库存周期。其中，全国主流燃油乘用车行业库存同比下降 6%，处于去库存周期；新能源乘用车行业库存同比增长 81%，处于加库存周期。乘联会预计，随着车市的持续走强，车企年度任务完成相对较好，预估 11 月车市同比会增 20%左右。

【手机/半导体】2022 年全球智能手机市场经历大幅下滑 12%后，下跌趋势放缓。预计 2023 年智能手机出货量将达到 11.3 亿部，到 2024 年将增长 4%，达 11.7 亿部。

【10 月经济数据】

10 月统计局制造业 PMI 降至 49.5 旅游出行相关行业位于高景气区间

10 月 CPI 同比下降 0.2%低于预期 PPI 同比降幅扩大至 2.6%

10 月社会消费品零售总额同比增长 7.6% 高于预期

10 月工业增加值同比增速微升至 4.6% 符合市场预期

10 月出口同比下降 6.4%进口增速意外转正， 当月顺差降至 3 月以来最低

10 月份规上工业企业利润同比增长 2.7%，连续 3 个月实现正增长

【浆价】本周期货浆价出现大幅下跌，价格下探 5600，受此负面影响，现货浆价同现下调波动，本周最新阔叶浆 5300，针叶浆 5800，针叶阔叶浆价价差已经缩窄到 500 元/吨价差，如果针叶浆继续下跌表现，阔叶浆也会受到影响。

【效益】国家统计局数据，造纸和纸制品业在 1-10 月份实现利润总额 284.4 亿，同比下降 13.6%；印刷和记录媒介复制业在 1-9 月份实现利润总额 270.9 亿，同比下降 1.9%。利润降幅较 1-9 月份均有所收窄。

【包装纸】近期箱板瓦楞市场价格纠结，上中旬无力上涨，出现回落，月底有所企稳，龙头玖龙、山鹰月底再度提价小幅上调 50 元/吨，市场表现平平，市场相对谨慎看待。

【新建】台州森林造纸有限公司技改项目继续推进，计划淘汰现有 2 条 3800mm 生产线（PM1、PM2），新建设 1 条 6600mm 型 2 叠网多缸生产线（PM8），技改后全厂总产能保持不变仍为 50 万吨/年。

【晨鸣】晨鸣发布公告，计划以挂牌方式出售其持有的金信期货有限公司 35.4331% 的股权，挂牌价格为 19700 万元。此次股权出售，有利其优化资产结构、增加现金流、聚焦浆纸主业发展。

【新建】广西来宾市桥宏纸业计划新建两台卫生纸机，新增生活用纸产能 3 万吨/年。该公司目前有三台卫生纸机，合计产能 55 万吨/年，新一台卫生纸机即将于 12 月初投产。

（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