

# 2024 年 1 月废纸月报

## 本月视点

WTI 3 月原油期货收涨 0.65 美元，涨幅 0.84%，报 78.01 美元/桶，全周累计上涨 7.33%，创近两月新高。近来，美国积极的经济数据和中国经济刺激措施提振了需求预期，而周五胡塞武装发动迄今为止对油轮发动的最重大袭击，加剧了供应担忧，推升油价。

2023 年 12 月，我国国际收支货物和服务贸易进出口规模 43391 亿元，同比增长 2%。其中，货物贸易出口 20568 亿元，进口 16468 亿元，顺差 4099 亿元；服务贸易出口 2280 亿元，进口 4076 亿元，逆差 1796 亿元。

12 月官方制造业 PMI 降至 49.0，低于前值 49.4

12 月 CPI -0.3%，PPI -2.7%

12 月 M2 新增贷款 1.17 万亿，增速 9.7%

12 月进出口总值 3.81 万亿，同比增长 2.8%

4 季度 GDP 5.2%，2023 年全年 GDP 5.2%。

山鹰国际安徽宿州项目第一阶段年产 90 万吨包装纸项目进入土建施工阶段，两台瓦楞纸机已订购，两台纸机幅宽 9300MM，设计车速 1300m/min，用于生产 50-120 克/平米瓦楞纸，年产能总计 81.2 万吨。

1 月 17 日，临猗县源泰热能有限公司 TM12 生活用纸纸机开机出纸，该机器幅宽 3600mm，设计车速 1400m/min，单机年产约 2.5 万吨/年。该项目还有 4 台同类型纸机也将在 2024 年陆续开机，年产能将达到 10 万吨。



**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 .....	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，国内废黄板纸价格整体呈现逐渐小幅下滑趋势，春节临近，期间打包站积极清理库存，多数纸厂受成品纸消化迟缓降价吸货为春节期间生产储备废黄板纸原料，此亦不利于废黄板纸市场价格走势。当前成品纸库存转入上升趋势，已经明确成品纸需求旺季结束，后期纸厂对废黄板纸采购兴趣将及时下降，部分纸厂可能下调废黄板纸采购价格以刺激打包站积极出货，废黄板纸市场价格下行。白废纸方面，整体表现小幅调整，个别纸厂采购价涨跌幅度 10-30 元/吨，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，短期废黄板纸价格基本低位徘徊，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 1400-2550 元/吨左右，废报纸参考价 2000-2250 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	1520	1470	1400	1360		A+1570
	沈阳玖龙	1520	1470	1430	1390		AA 级 1540
天津	天津玖龙	1500	1450	1410	1370		页子 A1600
河北	河北玖龙	1520	1470	1410	1370		
	金茂源	1430	1380	1330	1270		AA 1460
	宝石纸业	1500	-				AA1550
山东	海象纸业	1620	1540	1210			AA2220
	阳光纸业	1480	1430	1360	1260	1680	白纸边 1710
	远通纸业	1600				书页 1970	AA1610
	华润纸业	1550	1510	1480		1530	90% 以上报纸 2200
	贵和纸业	1540					AA 级 1590
	天地缘	1520					双 A1570
	丰源纸业	1480	1410	1370	1250		本地价

	太阳纸业	1440	1390	1340			本地价双 A1450
--	------	------	------	------	--	--	------------

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 2400；纯白口边纸 2280；纯白卡铜版纸 2070；A 级页子纸 1600；B 级页子纸 1500；C 级页子纸 1490；带皮书切页 1440；小花 1440；混合白纸 1440；大花统货 1410。

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 1480、旧书本纸打包件 1530、旧书页纸散货执行 1580、旧书页纸打包件执行 1610、90% 以上报纸散货 2150、70% 以上报纸散货 2040、90% 以上报纸打包件 2200、70% 以上报纸打包件 2090。（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	1560	1520	1470	1400	1520	纯白双胶纸边 2320
	江苏理文	1580	1460	1360	-		
	永丰余	1620	1540	1460		1480	电器纸 1600
	无锡荣成	1580	1490	1460	-		边料-
	中兴（建平）	1450	1440	1420	1350		
浙江	平湖景兴	1590	1550	1460		1680	办公纸高白 1680
	浙江山鹰	1580	1500	1470	1440	1610	办公纸高白 1850
	荣晟纸业	1565	1555	1415			挂面 1620
	平湖荣成	1520	1470	1420			边料-
安徽	安徽山鹰	1580	1530	1430	1400	1590	书报纸 1540
	滁州兆隆	1540	1470				AA 级 1580

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 2320; 纯白统货 2190; 纯白卡铜版纸 2090; 一级白 1760; 页子纸 1610 元/吨; 书本纸 1520; 小花 1500; 混合白废纸 1500; 无膜黄/白芯卡纸(单面印刷)1440; 大花 1400; 单面覆膜黄/白芯卡纸 1170。

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	1950	1420	1330		混白 1770
	广东理文	1550	1390	1260			办公纸 1810
	金田纸业	1550	1480			1680	纸边-
	金洲纸业	1640	1590	1540			
	东莞建晖	1620	1550	1410			混白 1650
	广东华泰	1597					废书本 1490
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 1620
	华南山鹰	1570	1500	1420	1390		书本 1560

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 1490; B 级 1450; C 级 1390; D 级 1330。

福建漳州盈晟纸业国废收购到厂不含税价: (1) A 级 1530 元; B 级 1490 元; C 级 1430 元; D 级 1350 元; 纯坑 1240 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 1340 元; 长管、小管 1280 元; 宝塔管 1150 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：1770 元/吨；页子纸:1620 元/吨；页子纸 B 级:1580 元/吨；工厂小花:1530 元/吨；小花卡纸:1480 元/吨；社会小花:1480 元/吨；混合花废纸:1400 元/吨。

东莞金田国废白废纸价格，书本纸 1680 元 / 吨（切边去封面）；小花卡纸 1380 元 / 吨；大小花 1060 元 / 吨。

广东理文纸业国废白废纸价格，一级办公室纸：1810 元/吨，页子纸 A:1710 元/吨，页子纸 B: 1640 元/吨，二白小花:1590 元/吨，小花 1490 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	1540	1490	1440	-	-	双 A 级 1600
	法门寺	-	-	-			双 A 级 1610
	甘肃红安	-	-				双 A 级 1460
华中	银鸽纸业	1560	1510	1400	-		
	河南龙源	1610	1560	1510	1430		太康基地
	河南亨利	1510	1470	1380	1290		-
	金凤凰	1590	1570	1560	1510		孝感基地
	湖北荣成	1600	1580	1510			边料暂停收
	湖南天和	1620	1540	1440		1380	工厂纸
西南	重庆玖龙	1490	1460	1390	1360	1430	页子纸 1540
	重庆理文	1510	1460	-			页子纸 B1510
	乐山玖龙	1460	1440	1410	1370		
	四川金田	1560	1520			1440	

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：A级 1350；超市纸 1310；四级纸 1260；花纸 1210。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

2024 年 1 月末 B 级国废市场均价在 1502.37 元/吨，较去上月相比增加-0.7%。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，国内造纸市场呈现疲软状态，贸易商无意高价采买。2024 年 1 月份 Arauco 银星报盘 760 美元/吨，下调 20 美元/吨，2 月份银星报盘下调 15 美元/吨，为 745 美元/吨，受红海航运危机影响，海运成本上升，1 月初，北欧浆厂宣布对中国市场针叶浆提涨 20 美元/吨。本周，红海航运局势依然紧张，但随着春节假期临近，市场整体运势需求有减弱趋势，影响正逐渐被消化；阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆明星 1 月份报盘持稳，2 月份报平



盘 650 美元/吨；巴西 CMPC 桉木浆小鸟 1 月份提涨 10 美元/吨至 660 美元/吨，南美漂阔浆价格仍持平于 640-660 美元/吨。一些供应商表示，他们 1 月订单价格已成功落实了 10 美元/吨的涨幅；本色浆方面，Arauco 金星 2024 年 1 月份 720 美元/吨，下调 20 美元/吨，2 月份下调 30 美元/吨，为 690 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，期货市场盘面区间震荡整理运行，现货市场货源供应充裕，高价放量不足，业者随盘调整报价。外盘方面，新一轮报盘价格有所下滑，对于现货市场支撑有限。本月，原纸市场需求依然偏清淡，原纸厂家虽有所提涨原纸报价，但终端市场需求不足，原纸消耗有限，对于浆价支撑作用不显。本月木浆现货市场价格整体持稳为主，针叶浆 5750-5800 元/吨，阔叶浆 5000-5100 元/吨，临近春节小长假终端市场未见明显利好，下游市场备货疲软，提振浆价有限。

本月，木浆现货市场供应稳定，下游原纸厂家需求疲软，总体刚需采购，截止本周，针叶浆，业者随盘调整基差报价，下游采买有限，参考主流品牌报价本周银星 5750-5800 元/吨，较上月下降 100 元/吨，月亮、马牌 5800-5850 元/吨，较上月下降 50/100 元/吨，俄浆 5550-5600 元/吨，较上月下降 50 元/吨，凯利普 5900-5950 元/吨，较上月下降 50/100 元/吨，北木 6000 元/吨，较上月下降 150 元/吨；阔叶浆，现货市场价格企稳上扬，贸易商低价惜售，新一轮外盘报价坚挺，参考报价金鱼、鸚鵡 5100 元/吨，较上月涨 100-150 元/吨，阿尔派 5000 元/吨，较上月涨 100 元/吨，二类阔叶浆（小鸟、紫砂、公牛、蒙迪等）5050 元/吨，较上月涨 150 元/吨，本色浆，下游采买清淡，参考报价金星 5500 元/吨，较上周降 200 元/吨；化机浆，承压下行，参考报价昆河 4350 元/吨，较上月降 150 元/吨，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 2401 合约，完税交割结算价是 5606 元/吨，交割量 120620 吨。同期 2301 合约交割结算价 7470 元/吨，交割量 74900 吨；交割结算价格环比+1.78%，同比-24.95%。

#### 国产浆市场：

本月国产木浆市场价格变化有限，整体市场缺乏明显提振消息，下游入市采买刚需为主。国产浆主流参考报价 4900-5200 元/吨，主供协议订单为主；据悉，亚太森博阔叶浆已完成 1 月份接单，于今日宣布封盘，并计划 2 月份价格上涨 300 元/吨。国产化机浆方面，市场价格波动有限，本月国产化机浆排产稳定，河南大河集团参考报价化机湿浆 3400 元/吨，化机浆板 3700 元/吨，化学浆湿浆 4700 元/吨，下游节前备货力度一般；后市继续观察进口浆市场供需变化。



国产竹浆方面，本月竹浆市场交投变化一般，年前备货力度显一般，未能提振市场价格；下游陆续进入放假状态，采浆积极性有所减弱，预计短期甘蔗浆市场或淡稳整理。永丰部分货源自用，外售参考报价漂白竹浆 5500 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，前期订单继续执行，需求跟进有限，交投不温不火。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场加快出货报价适当下调，需求不温不火，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4500 元/吨，广西博冠漂白湿浆 4600 元/吨，漂白浆板 5300 元/吨，本色蔗渣浆板 5300 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 4600 元/吨。下游陆续进入放假状态，采浆积极性减弱，短期市场价格淡稳为主。

苇浆方面，本月苇浆市场价格变化有限，节前报价持稳，各地区实单据量商谈，辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白浆板 4450 元/吨，漂白湿浆出厂含税 4100 元/吨，交付前期订单为主。

### 3.2 包装用纸市场

本月，白卡纸市场价格走稳，整体均价较上月基本持平，下游终端用户接受能力不足，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。纸厂方面实施优惠让利曾策。另外，纸厂出货放缓，库存整体呈小幅增加趋势，个别为缓解库存压力进行停机检修或降低开工负荷，供应压力预期小幅增加。1月下旬临近春节假期，市场交投情况或有所减弱。但随着春节假期的临近，下游客户或将进行适量备货，需求有所支撑。临近春节假日，市场消费活跃度逐渐减弱。预计短期内白卡纸市场仍存小幅上涨可能。

本月，白纸板价格逐渐走稳，仅有小个别纸厂个别品种限时优惠 50 元/吨，成本面来看，原料废纸市场多维持稳定，局部小幅上调，成本面支撑略有增强；从心态面来看，经销商多以降库为主，备货意向不高，另因相关白卡纸市场成交重心下移，对白板纸市场形成一定冲击，多数业者对后市信心不足。供应面来看，纸厂出货放缓，库存整体呈小幅增加趋势，个别为缓解库存压力进行停机检修或降低开工负荷，供应压力预期小幅增加；预计短期内白板纸市场运行或继续承压，上涨动力不足。

本月，箱板、瓦楞纸价格涨跌不一，月初，规模纸厂出厂价格小幅下调 50 元/吨，个别纸厂出货价格多次下调，市场成交重心略下滑；下游包装厂原纸库存处于低位，在跌价气氛浓厚的氛围下，接单适量补库。月末，临近年底，部分春节赶工订单陆续增加，但整体需求增量有限，较往年同期下滑明显，对市场整体带动较弱；主流纸厂发出定时返利政策。主流纸厂为稳定纸价强势拉涨 30-50 元/吨。实际成交多以商谈为主，个别出现限时返利政策。随

着春节假期的临近，上游纸厂为清理库存，多实施定时优惠让利政策。下游客户或将进行适量备货。预计，未来市场成交量或有增加，出货价格多以商谈为主。

### 3.3 文化用纸市场

本月，文化用纸市场价格弱势运行，部分中小纸厂实单可商谈空间增大，个别规模纸厂出货价格多以商谈为主，中下游用户多吃观望态度，社会订单零星，中间商促量意愿仍存，局部价格略有松动迹象，终端用户多按需采购，接单寻货。市场交投氛围偏淡，整体市场缺乏强劲支撑。

本月下旬，一些纸厂实施促单让利。然而，在市场需求不足的情况下，下游业者对未来市场预期并不乐观，市场短期内还是实单多以商谈为主。

成本面：纸浆价格弱势，市场需求一般。

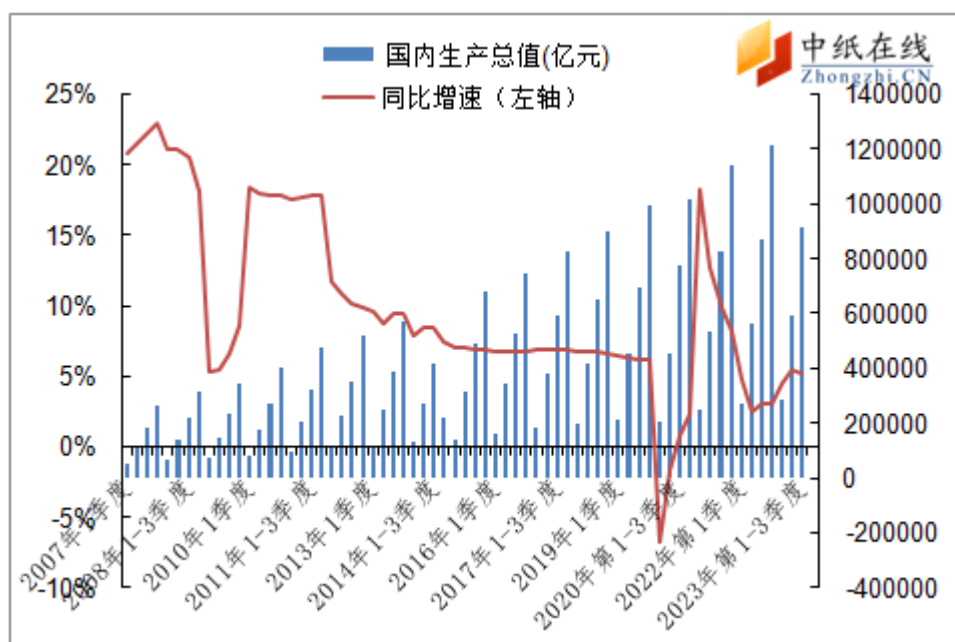
需求端：社会需求表现不佳，供需博弈局面下库存有所增加。

供应端：供需双向作用下，企业库存出现累库态势。受交投清淡、库存上升等因素影响，市场信心略显不足，实单价格出现小幅回落。

预计后期市场，资金回笼要求叠加市场消费趋弱，纸价表现相对走弱，市场在短期内仍将处于一个博弈阶段，供需双方都在寻求平衡点，个别高价略有所回落。

## 四、相关经济因素

### 4.1 国内 GDP 走势



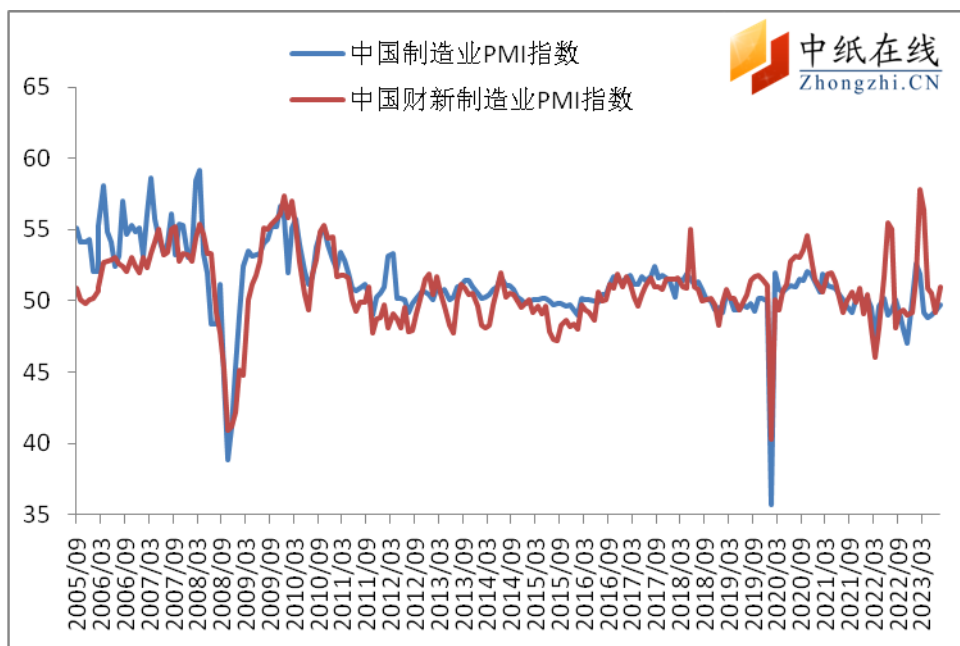
**图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图**
**数据来源：国家统计局**

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 1-3 季度国内生产总值 913027 亿元，同比增长 5.2%，

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。

11 月份，中国制造业采购经理指数(PMI) 为 49.4%，比上月下降 0.1 个百分点，制造业景气水平略有回落。

11 月份，中国财新制造业指数为 50.7，较 10 月上升 1.2 个百分点，重回扩张区间，为近三个月高点。

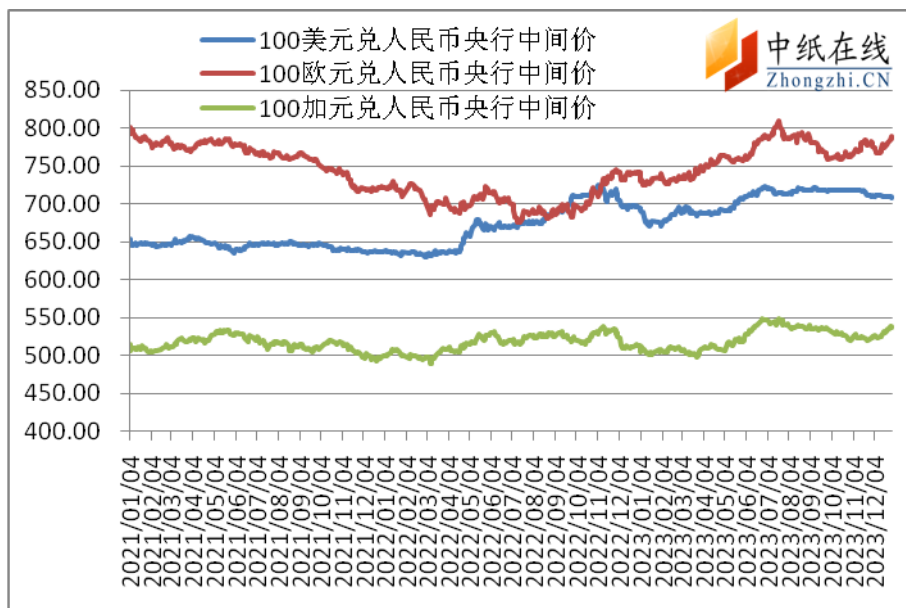
这一走势与统计局制造业 PMI 一致。国家统计局公布的 6 月制造业 PMI 录得 50.2，较 5 月上升 0.6 个百分点，同样重回荣枯线以上。

从分项指数看，11 月制造业生产由降转升，需求加速扩张，当月生产指数为近四个月第三次高于荣枯线，新订单指数连续四个月位于扩张区间并录得 7 月以来新高。外需持续疲弱，新出口订单指数连续第五个月低于荣枯线。

为配合增产，11 月制造商采购活动恢复扩张，与市场供求较为一致的是，消费品和中间品生产企业采购量较投资品增加明显。原材料库存则有所减少，部分企业库存管理态度较为谨慎。与此同时，11 月供应商供应时间指数在过去十个月中第八次高于荣枯线，物流较为通畅，运输效率提升。

11 月价格水平基本稳定，制造业购进价格涨幅降至近三个月以来最低，其中化工品和工业金属价格上涨较为显著。在销售和清库存压力之下，制造业出厂价格指数略低于荣枯线，不过幅度甚微。

### 4.3 人民币汇率走势图



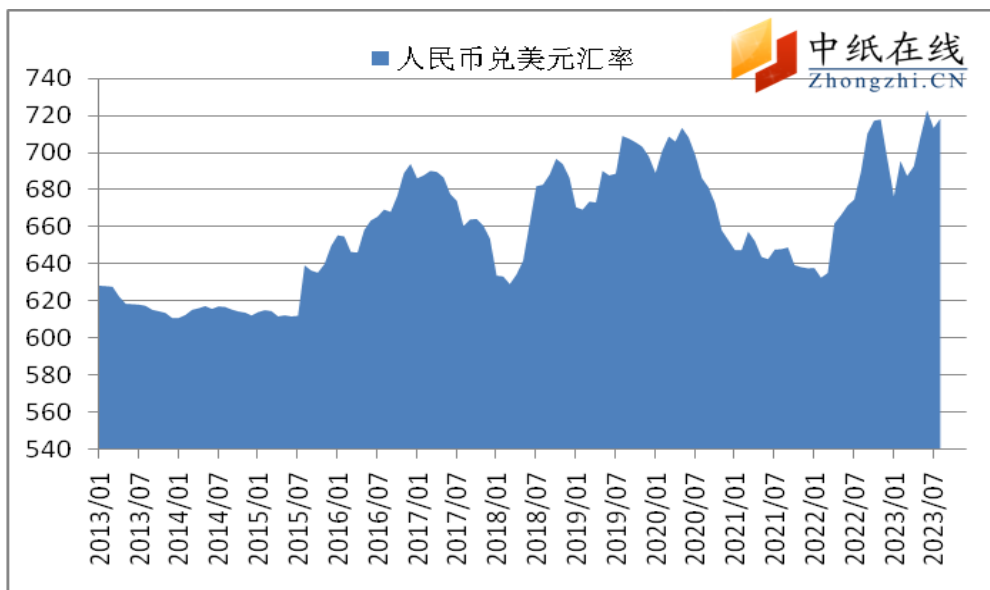
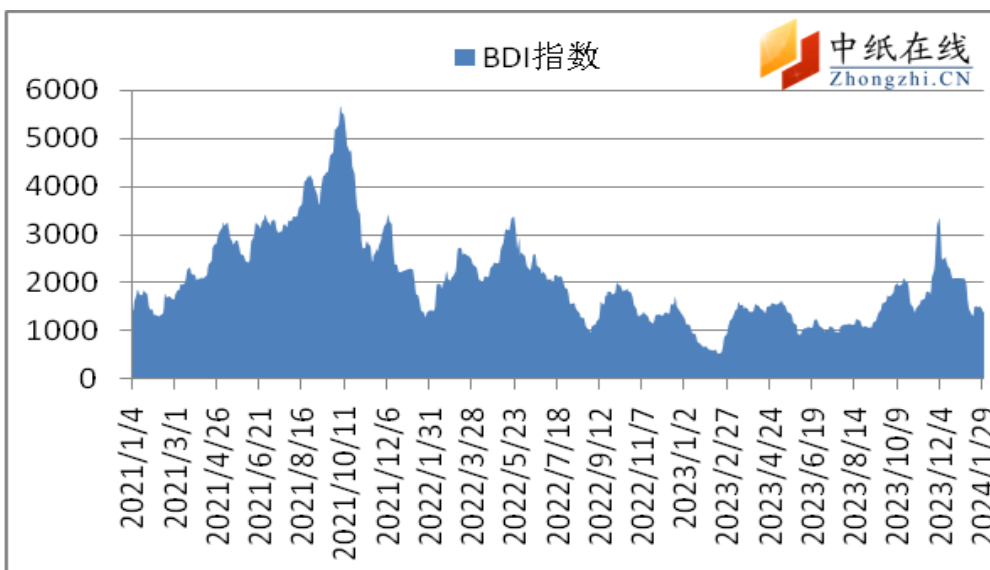


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

数据来源：中国人民银行

12 月 31 日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至 13: 55，报 7.0827 元，较前一交易日上调-1.91 个基点。

#### 4.4 波罗的海干散货指数（BDI）



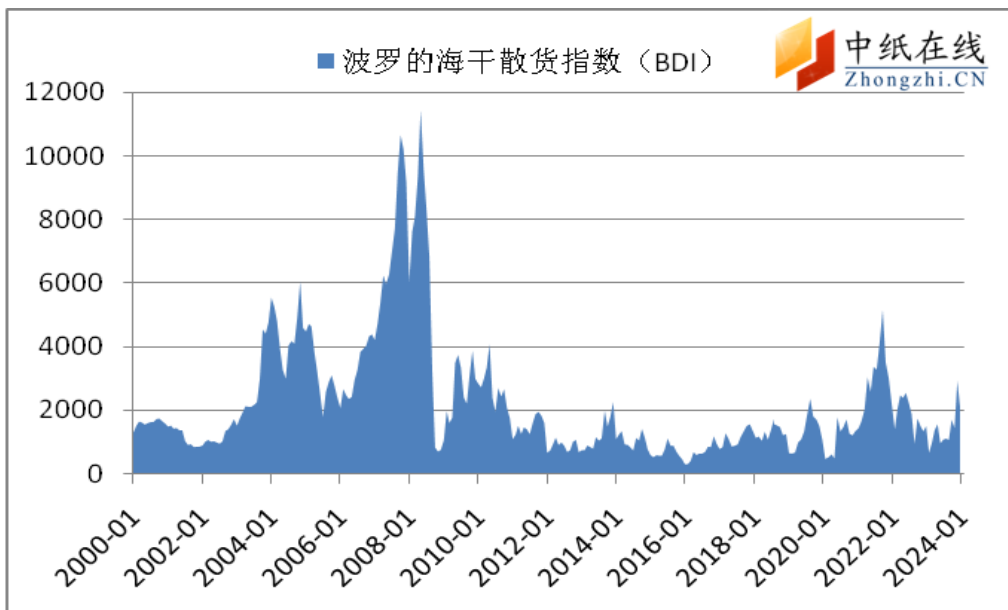


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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。

2024 年 1 月 31 日 BDI 指数为 1398，与 2023 年 12 月 30 日的 2094 相比，增长-696 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

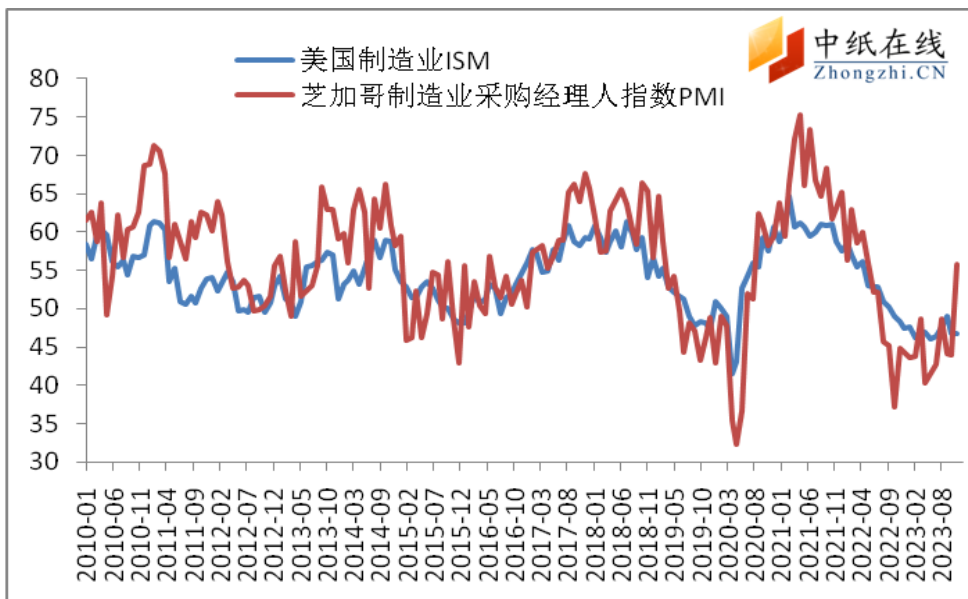


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

数据来源：CNSS

2023年12月，美国ISM制造业库存指数49.1，较预期值11月前值47.1上涨0.0个点。

2023年12月，芝加哥制造业采购经理人指数实际值55.8；较预期值11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】周五，WTI 3月原油期货收涨0.65美元，涨幅0.84%，报78.01美元/桶，全周累计上涨7.33%，创近两月新高。近来，美国积极的经济数据和中国刺激措施提振了需求预期，而周五胡塞武装发动迄今为止对油轮发动的最重大袭击，加剧了供应担忧，推升油价。

【汇率】周五，在岸人民币兑美元收报 7.1780，较上一交易日夜盘收盘跌 23 点。近来，欧美降息预期受创，美元指数上周二升破 103。

【企业利润】2023 年，全国规模以上工业企业实现利润总额 76858.3 亿元，同比下降 2.3%，降幅比上年收窄 1.7 个百分点，继续保持恢复态势。其中，造纸及纸制品业企业利润增长 4.4%，印刷和记录媒介复制业企业利润增长 1.7%。

【商贸大势】2023 年，最终消费支出对经济增长贡献率达 82.5%。出口国际市场份额稳定在 14%左右；对外非金融类直接投资以人民币计增长 16.7%。商贸部将抓紧出台外贸方面新政策；及时通报外资企业普遍关注的政府采购、标准制定、投资便利化等方面工作情况；进落实扩大面向全球的高标准自贸区网络；发展“跨境电商+产业带”，鼓励传统外贸企业转型跨境电商。

【进出口】2023 年 12 月，我国国际收支货物和服务贸易进出口规模 43391 亿元，同比增长 2%。其中，货物贸易出口 20568 亿元，进口 16468 亿元，顺差 4099 亿元；服务贸易出口 2280 亿元，进口 4076 亿元，逆差 1796 亿元。

【手机出货】2023 年第四季度，中国智能手机市场出货量约 7363 万台，同比增长 1.2%，在连续同比下降 10 个季度后首次反弹。2023 年中国智能手机市场出货量约 2.71 亿台，同比下降 5%，创近 10 年以来最低出货量。

【红海航运】本周，红海地区局势依然处于紧张状态，已延续较长时间，影响正逐步被消化。随着春节假期临近，市场整体运输需求有减弱趋势，部分前期运价涨幅较大的远洋航线价格出现回落。1 月 26 日，上海出口集装箱综合运价指数为 2179.09 点，较上期下跌 2.7%。

【美国经济】美国四季度实际 GDP 初值增长 3.3%，高于预期。美国 12 月核心 PCE 物价指数同比上升 2.9%，符合预期，为 2021 年 3 月以来新低。2023 年全年美国经济以 2.5% 的年化速度增长。

#### 【12 月经济数据】

12 月官方制造业 PMI 降至 49.0，低于前值 49.4

12 月 CPI -0.3%， PPI -2.7%

12 月 M2 新增贷款 1.17 万亿，增速 9.7%

12 月进出口总值 3.81 万亿，同比增长 2.8%

4 季度 GDP 5.2%，2023 年全年 GDP 5.2%

【浆价】1月份木浆现货市场价格整体稳定，阔叶浆 5000~5100，针叶浆 5700~5800 的价格水平已坚持了一个月，预计春节前后不会有太多变动，2月为纸厂用浆相对偏淡阶段，保定地区部分生活纸厂已有陆续停机安排，关注进口量和纸张产量的关联性影响。

【木浆】过去四年，巴西向中国出口纸浆的收入增长了 17.2%，从 2019 年的 32 亿美增至 38 亿美。仅 2023 年，总产量的一半左右就出口到中国。Suzano 是全球最大的商品浆生产商，去年，将 500 万吨纸浆(约占总产量的 45%)出口到中国市场。另一家企业 Klabin，向中国出口了纸浆总产量的 21.8%，总计 35 万吨。

【维达】经维达国际公布 2023 年全年业绩，总收益自然增长 6.9%，整体业绩保持稳定增长，但净利润同比下滑 64.1%至 2.53 亿港元，纸巾分部及个人护理分部分别占集团总收益的 83%及 17%。

【在建】山鹰国际安徽宿州项目第一阶段年产 90 万吨包装纸项目进入土建施工阶段，两台瓦楞纸机已订购，两台纸机幅宽 9300MM, 设计车速 1300m/min, 用于生产 50-120 克/平方米瓦楞纸，年产能总计 81.2 万吨。

【投产】1月24日，恒安广告钉云浮罗定基地 PM28 一台卫生纸机投产，将新增 3 万吨/年生活用纸，该纸机幅宽 3.65 米，设计车速 1799 米/分钟。2023 年底一台 PM27 号生产线已经投产。

【投产】1月17日，临猗县源泰热能有限公司 TM12 生活用纸纸机开机出纸，该机器幅宽 3600mm，设计车速 1400m/min，单机年产约 2.5 万吨/年。该项目还有 4 台同类型纸机也将在 2024 年陆续开机，年产能将达到 10 万吨。

【箱板纸】经 2023 年，箱板瓦楞市场持续低迷，行业处于低景气阶段，箱板纸全国均价水平在 3850 元/吨水平，1-3 月先稳后跌，4-6 月相对持稳，7-8 月再度下行，9-10 月止跌反弹，8 月份为价格最低谷阶段，从趋势看，目前箱板纸价已处于近五年的低位水平。在新增产能仍在不断扩大以及进口纸的分食干扰背景下，供大于求的情况预计在 2024 年将会继续表现。

**(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