

2024 年 2 月废纸月报

本月视点

WTI 4 月原油期货日盘收跌 0.87 美元，跌幅 1.10%，报 78.00 美元/桶。周二有消息称，欧佩克+将考虑将自愿减产协议延长至第二季度，WTI 4 月原油期货盘中一度涨超 1.6%。

央行召开做好金融五篇大文章工作座谈会，各金融机构要提高政治站位，强化组织保障，明确每篇大文章的牵头部门，统筹协调整体推进工作。用好用足货币政策工具，做好审贷放贷、资金申报和存续期管理，将央行再贷款优惠政策通过各金融机构精准传导到各重点领域。

2023 年 GDP 5.3%，四季度 5.2%

1 月官方制造业 PMI 降至 49.2，继续荣枯线下方

1 月 CPI 同比下降 0.8%，PPI 同比下降 2.5%。

经四川金竹纸业计划建设特种竹纤维材料项目，将新建 20 万吨/年化学竹浆和 10 万吨特种纸产能，属五粮液下属企业。该企业目前有 8 万吨竹浆和 3 万吨纸张产能规模。

玖龙年报显示，2024-2025 年，在中国和马来西亚将分别新增 391 万吨/年浆纸产能和 21 万吨木纤维产能，在今年 1 月 29 日 50 万吨双胶版投产的基础上，110 万吨化学浆、60 万吨化学浆、120 万吨白卡、20 万吨纸袋子将在今年年内陆续投产。



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	14

一、国内市场

1.1 本月国废市场走势浅析

本月，适逢春节小长假，国内废黄板纸价格整体呈现大稳小动，节前以及节日期间，业者多有休市现象，市场交投逐步趋于停滞，呈现有价无市状态，纸价整体企稳整理。受下游主流纸厂成品纸强势拉涨影响，节后废纸价格呈现涨跌不一。月末，受市场货量增加影响，纸厂采购价略有小幅下滑，废黄板纸市场价格下调 20-30 元/吨。白废纸方面，整体表现平稳，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，废纸价格受下游包装用纸影响处于低位徘徊。短期废黄板纸价格基本低位徘徊，到月底稍有下滑。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	1500	1420	1350	1310		A+1550
	沈阳玖龙	1500	1450	1410	1370		AA 级 1520
天津	天津玖龙	1480	1430	1390	1350		页子 A1600
河北	河北玖龙	1520	1470	1410	1370		AA 级 1570
	金茂源	1410	1340	1310	1250		AA 1440
	宝石纸业	1530	-				AA1580
山东	海象纸业	1590	1540	1240			AA2220
	阳光纸业	1530	1480	1410	1310	1440	白纸边-
	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	1510	1440	1370	1270		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	1610	1490	1390	-		
	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**国废白纸类月末走稳，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	1560	1510	1440	1330		混白 1770
	广东理文	1600	1410	1280			办公纸 1810
	金田纸业	1580	1510			1710	纸边-
	金洲纸业	1670	1620	1570			
	东莞建晖	1640	1570	1430			混白 1670
	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 1710 元 / 吨（切边去封面）；小花卡纸 1410 元 / 吨；大小花 1090 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	1470	1450	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 2 月末 B 级国废市场均价在 1502.90 元/吨，较去上月相比增加-0.1%。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，恰逢国内春节小长假，本月初，国内贸易商大幅消减采购量，并试图压低价格，据悉供应商队价格做出相应让步，浆价成本下调 10 美元/吨，2 月份银星报盘价格从 760 元下调至 745 美元/吨，节后新一轮报盘公布银星价格持稳上轮至 745 美元/吨。加拿大和北欧漂白针叶浆价格分别持平于 700-760 美元/吨和 700-750 美元/吨。随着春节假期结束，预期回暖，加拿大和北欧供应商意图推涨针叶浆 30 美元/吨，然，提涨计划因 Arauco 漂针浆

报价不变而受挫，同时，中国卖家在谈判中对此轮涨价计划也表示抵制，主要原因是国内市场表现依然疲软，上期所纸浆期货市场亦是低迷，目前近口浆市场价格高于市盘面价格，上期所缺乏套利机会。预计短期内，国内木浆市场以横盘整理为主；阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆明星 2 月份报平盘 650 美元/吨，3 月报盘继续持稳上轮报价；巴西 Suzano 宣布中国市场 2024 年 3 月份报盘涨，桉木阔叶浆金鱼亚洲市场提涨 30 美元/吨，北美和欧洲市场提涨 80 美元/吨，南美漂阔浆价格稳定在 640-660 美元/吨；本色浆方面，Arauco 金星 2024 年 2 月份下调 30 美元/吨至 690 美元/吨，3 月份报盘持稳上轮；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，国内期货市场节后表现震荡上扬，业者跟盘面调整基差报价，春节过后第一周下游纸厂处于恢复阶段开工率不足，当前仍有部分纸厂消化现有库存为主，新单实际成交量有限。新一轮针叶浆、阔叶浆外盘报出平盘，成本报价仍处于高位。本周，各纸厂陆续恢复生产，随着纸厂原材料库存持续消耗，下游入市询单增加，月底针叶浆现货报价持稳，阔叶浆价格继续上涨。下游纸企逐渐复工复产，对纸浆刚需消耗提振，短期纸浆市场价格偏强震荡。

本月，木浆现货市场供应稳定，下游陆续入市补库，截止本周，针叶浆，针叶浆现货价格顺势随盘上调报价，业者低价惜售，参考主流品牌报价本周银星 5950-6000 元/吨，较上月下跌 200 元/吨；月亮、马牌 6000-6050 元/吨，较上月下跌 200 元/吨；俄浆 5700-5800 元/吨，较上月下降 150/200 元/吨，凯利普 6200 元/吨，较上月涨 250 元/吨，北木 6250 元/吨，较上月涨 250 元/吨；阔叶浆，现货市场价格上涨，市场流通货源偏紧，贸易商积极调涨现货报价，参考报价金鱼、鸚鵡 5300-5350 元/吨，较上月涨 200-250 元/吨，阿尔派 5200 元/吨，较上月涨 200 元/吨，二类阔叶浆（小鸟、紫砂、公牛、蒙迪等）5250-5300 元/吨，较上月涨 200/250 元/吨，本色浆，下游刚需偏弱运行，参考报价金星 5400-5450 元/吨，较上周降 50 元/吨；化机浆，市场采买清淡，参考报价昆河 4200 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 2402 合约，完税交割结算价是 5516 元/吨，交割量 75760 吨。同期 2302 合约交割结算价 6720 元/吨，交割量 86760 吨；交割结算价格环比-1.61%，同比-17.92%。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月，春节假期国产木浆市场整体交投清淡，随着假期临近下游纸企陆续进入停机状态，节后第一周市场恢复缓慢，本周，随着节前备货的消耗增加，下游入市采买刚需为主。国产浆主流参考报价 5000-5350 元/吨，主供协议订单为主；国产化机浆方面，受木

片原材料价格影响，节后报价提涨 150 元/吨，河南大河集团参考报价化机湿浆 3550 元/吨，化机浆板 3850 元/吨，化学浆湿浆 4850 元/吨，下游接受情况一般，实单商谈为主。

国产竹浆方面，本月竹浆市场价格变化有限，节后第一周市场交投平静，本周，下游陆续入市采买补库，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，需求跟进有限，交投不温不火。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆下游市场需求疲软，节后市场采买清淡，节后报价不变，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。受进口浆区间上行带动，浆企提价气氛越发强烈，下周市场价格存调涨意愿。

苇浆方面，本月苇浆市场价格变化有限，节后报价持稳，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，3 月份市场报价调涨 150-200 元/吨。

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。供应面来看，在 2023 年近 230 万吨白卡新产能投产的基础上，预计 2024 年新增投产产能仍将在 250 万吨以上，玖龙、冠豪、仙鹤、新亚的新增投产时间表成为关注焦点，在此供求背景下，预计 2024 年白卡市场仍是充分竞争的年份。2 月中下旬临近适逢春节假日，春节假期停机检修较多，部分纸厂库存减少，缓解了部分供应压力。叠加目前纸价低位运行，盈利心态驱动下节后贸易商喊涨情绪较高。市场反应较为平静，多呈观望态度。预计短期内白卡纸市场仍存小幅上涨可能。

本月，逢遇春节，白纸板价格持稳，节前以及节日期间，业者多有休市现象，市场交投逐步趋于停滞，呈现有价无市状态，纸价整体企稳整理。节后至末阶段，业者相继返市后需求稍有回温，叠加纸厂促涨带动，纸价出现偏强迹象。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 3 月份处于行业传统旺季，出版类订单或逐步释放，需求端存有利好，同时纸厂维持挺市态度，多重利好之下，纸价或呈上涨态势运行。

本月，适逢春节假日，箱板、瓦楞纸价格节前节后窄幅上调，月初，随着纸厂及下游包装厂逐步停机，市场交投趋于清淡。下旬市场供需面逐步恢复，整体供应恢复速度略快于需

求，随着规模纸厂价格的上调，部分中小纸厂跟涨，带动市场价格窄幅上调。春节期间，瓦楞及箱板纸市场供需双弱，市场平稳运行。月末，供需博弈为主，在规模纸厂带动下，部分地区成交重心略有上移，预计短期内市场或主流维稳，个别地区存上涨空间，需关注规模纸厂涨价政策落实情况及需求恢复情况，规模纸企的调价节奏对于市场心态的影响。规模纸厂的价格调整对于市场有一定指引作用，特别是心态面的影响较大。预计，下月即将进入传统消费淡季，但规模纸厂拉涨意愿偏强，规模纸厂多个基地发布3月份涨价通知，且部分下游包装厂库存偏低，存一定补库预期，预期月上旬稳中上，供大于求的情况预计在将会继续表现。

3.3 文化用纸市场

本月，适逢春节假日，文化用纸市场价格稳中小幅波动，节前以及节日期间，业者多有休市现象，市场交投逐步趋于停滞，呈现有价无市状态，纸价整体企稳整理，节后至末阶段，业者相继返市后需求稍有回温，叠加纸厂促涨带动，纸价出现偏强迹象。月初，市场价格以稳为主，有价无市居多；节后随着经销商返市，正月十五过后下游印刷厂普遍复工，需求端略有回暖，提供一定支撑。上游浆价来看，节后震荡偏强调整，成本端亦存助力。多方因素助推下，纸价于月末阶段开始上探。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。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：3月份到货浆料基本为1月份所定外盘货源。

需求端：3月份即将进入文化印刷用纸行业旺季。

供应端：从当期外盘情况来看，针叶浆外盘微跌，而阔叶浆外盘则略涨，变动幅度仅10-20美金/吨，整体仍偏高位，纸厂成本端仍面临压力。

预计后期市场，纸厂继续积极促涨、需求端有所增量，以及上游浆价或有趋强带动的利好因素加持之下，文化纸市场价格或以上涨为主基调运行。

四、相关经济因素

4.1 国内 GDP 走势

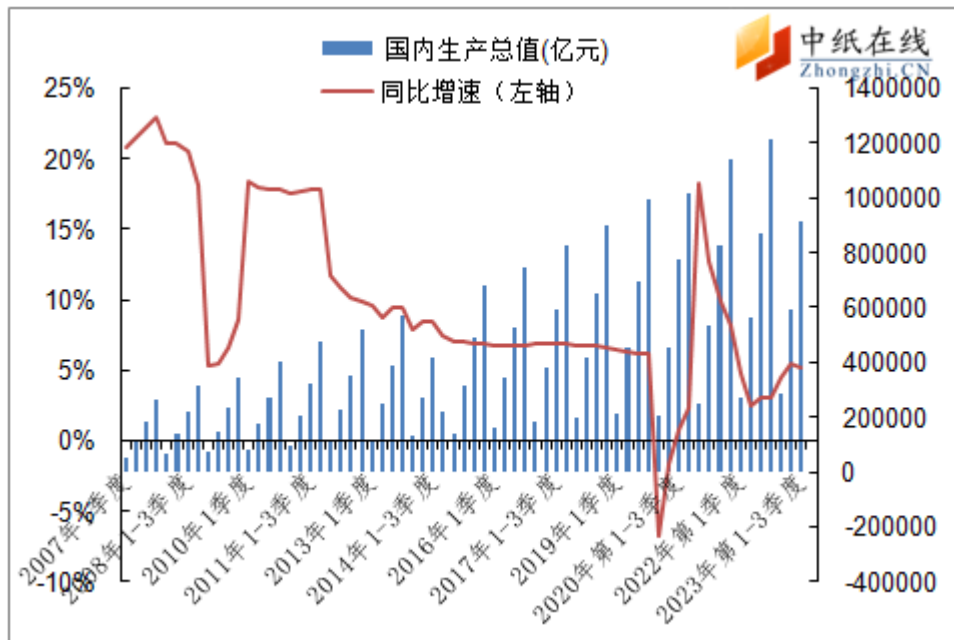


图 3：2007-2021 年我国 GDP 统计图

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

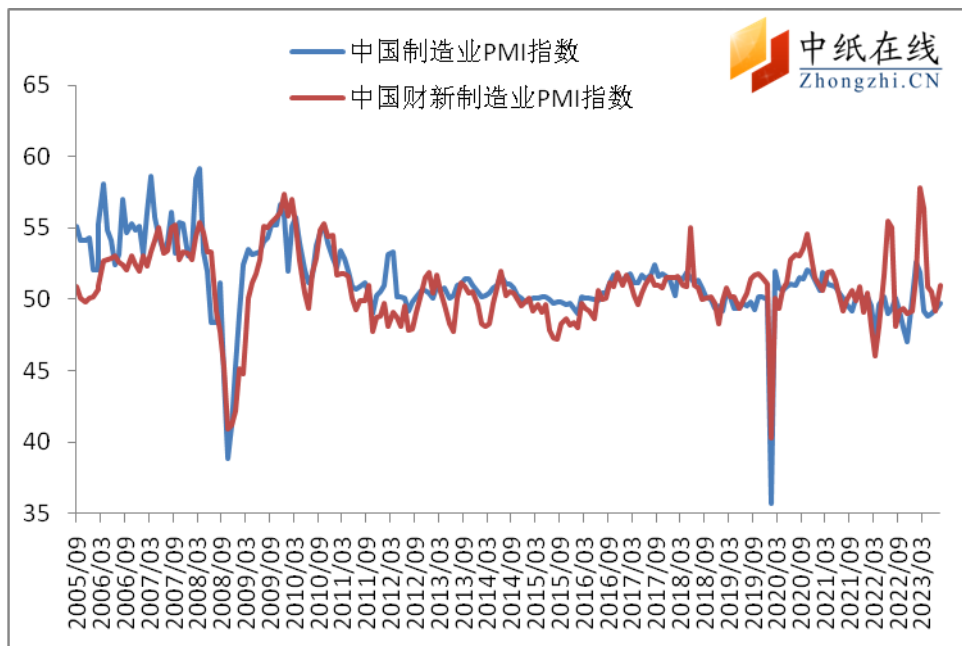


图 4: 中国制造业 PMI 指数走势图

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

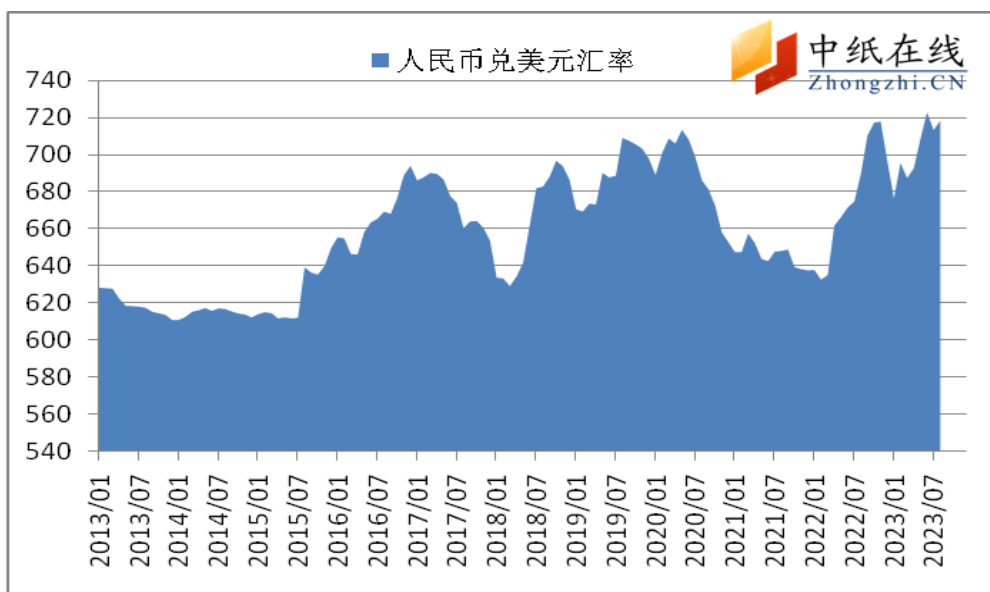
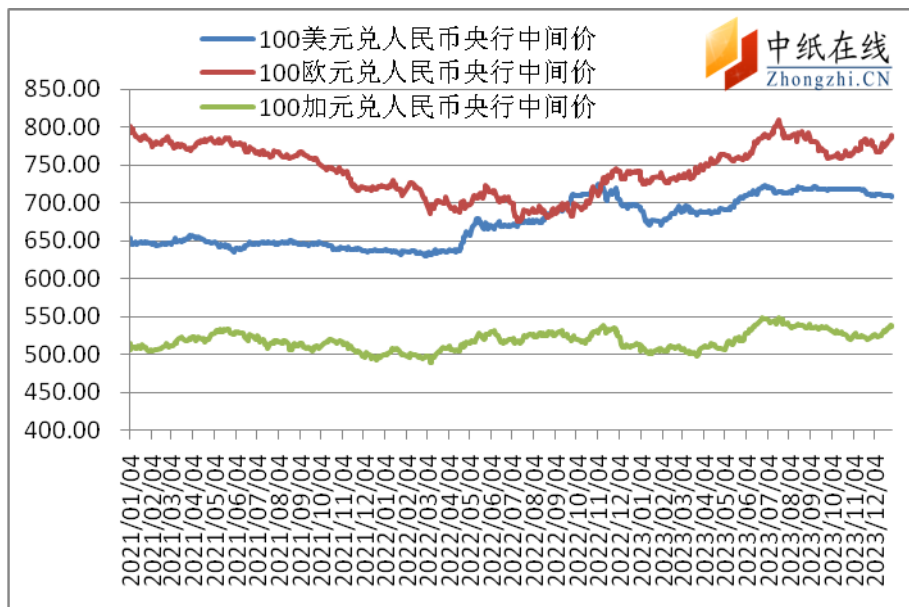


图 5：100 美元兑人民币央行中间价走

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）

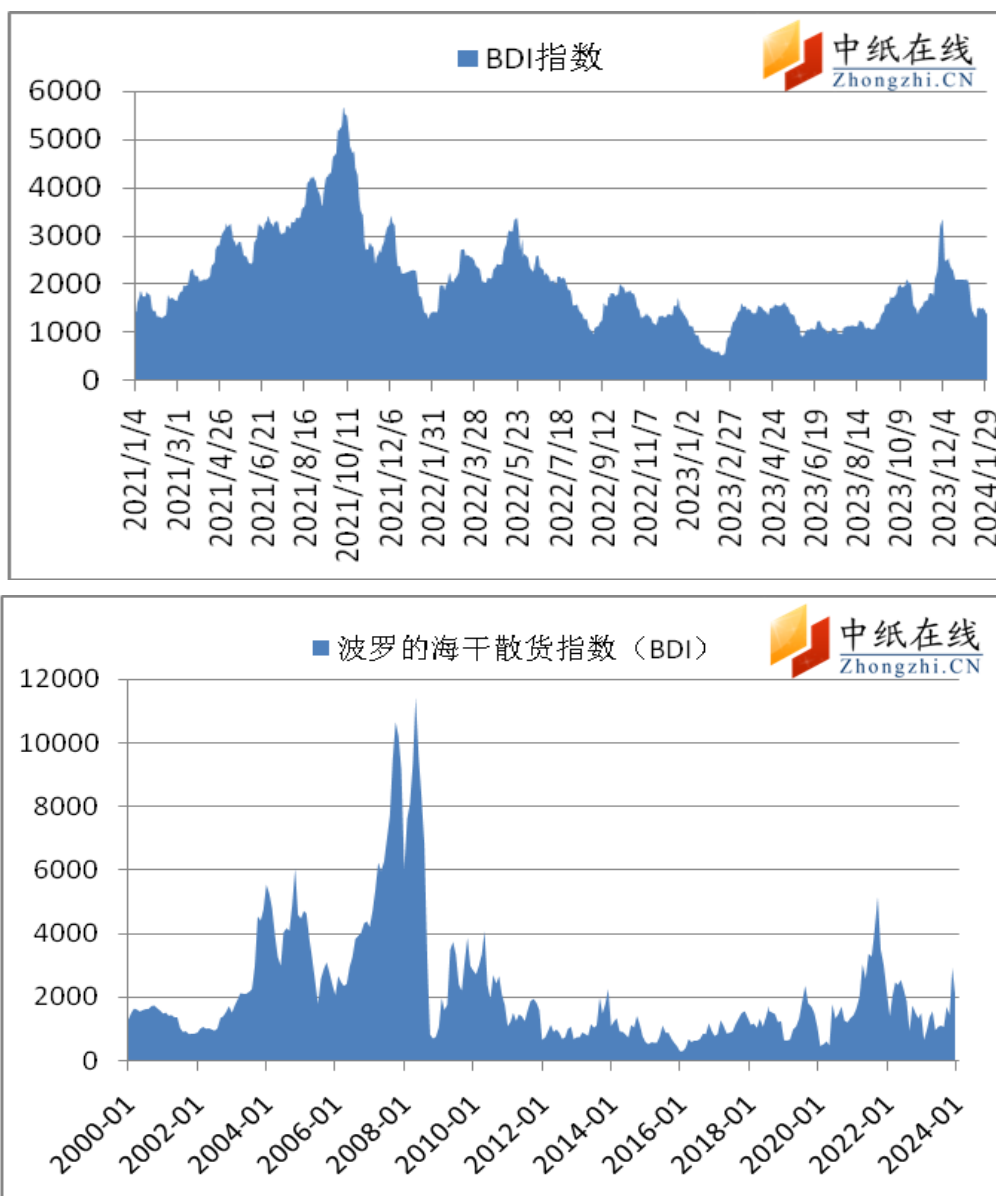


图 6：波罗的海干散货指数走势图

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

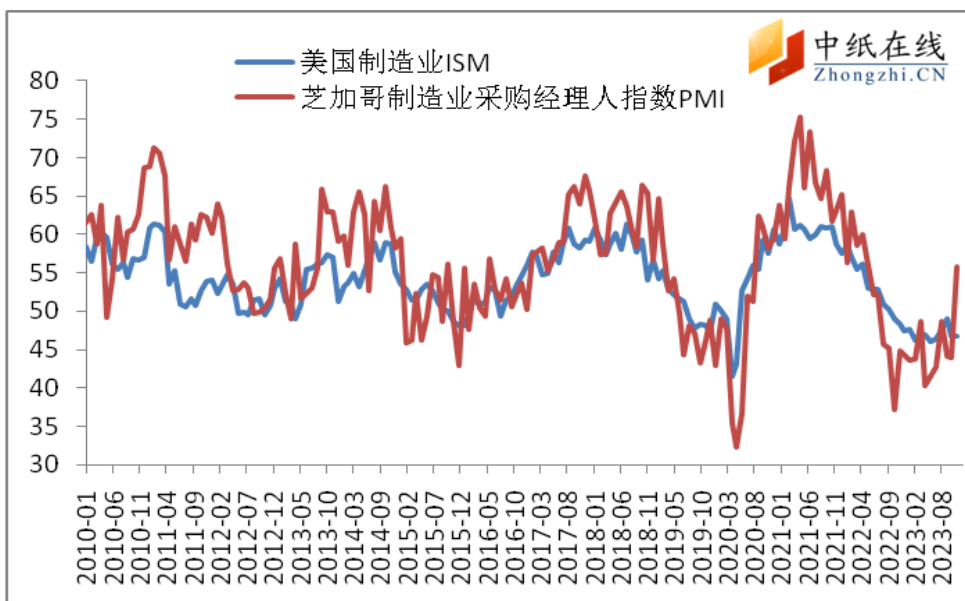


图 7：芝加哥采购经理人指数和美国制造业采购经理人指数

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

