

纸浆周报

(7.30-8.03)

木浆组编辑:

殷彩娟

1966704743@qq

q.com

0512-87662029

报价/分析/数据/走势图

www.zhongzhi.cn

苏州市相城区太平街道文创园 86-1 8312 室



本周报包含所有文字、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。本周报仅供参考, 风险自控。

本周期货、现货市场概述

期货市场:

1、本周外盘暂无新报价发出, 但据市场消息称, 加针期货有 50 美元/吨的降幅出现, 确切消息待知。

(单位: 美元/吨)

现货市场:

本周，现货针、阔浆继续升温，针叶需求未有显著改善，推高困难；漂阔浆相对利好，场内询单、成交气氛不错，本色及化机浆本周报价、出货表现平静。

海关统计，2018年6月国内进口纸浆量196万吨，比5月减少26万吨；1-6月累计进口1235万吨，比去年同期增加28万吨。

针叶浆，本周针叶浆呈小幅攀升走势，尤其加针，由于前期倒挂较多，本周提涨100-150元/吨，南方松表现平稳，河北、东北、河南地区俄浆供应依旧较多，本周价格窄幅提升50元/吨，综合来看，针叶浆需求改善不大，推高阻力较大，市场刚需成交为主。**阔叶浆**，周内阔叶浆再次调涨，贸易商低价惜售，巴桉主流报价至6000-6100元/吨，下游询单气氛良好，本周成交稳中有扬。**本色浆**，本色浆行情保持清淡，报价持稳不变。**化机浆**，本周价格稳定，交投维持刚需。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，国产阔叶浆方面，山东潍坊恒联纸业本月阔叶排产稳定，杨木阔叶浆出货良好，报价调涨100元/吨；国产化机浆方面，据悉，工厂表示出货平平，受卡纸等原纸出货不济影响，化机浆行情弱稳，实单出货价格小幅松动整理。**国产竹浆方面**，贵州赤天化纸业宣布8月1日起竹浆板提涨200元/吨，涨价原由原材料价格提涨；四川地区其他浆厂开工稳定，竹浆均存提涨意向，下游生活原纸虽个别开启涨价模式，然观望情绪较重，目前仍维稳运行为主。**国产甘蔗浆方面**，广西地区甘蔗浆行情平静，进入8月，多数厂家报价意向稳盘，下游大轴仍处于淡季，甘蔗浆出货压力不减，工厂采买可实单实谈。**草浆与苇浆方面**，辽宁振兴生态苇浆8月1日起调涨100元/吨，本月浆线维持正常排产。

全球纸浆发运量统计：据PPPC统计，6月全球纸浆发运量为455.3万吨，环比上涨7.1%，较去年同期上升1.9%。发运/产量比率为96%。

其中漂针浆发运量为 195.8 万吨，环比下滑 3.07%，漂阔浆为 245 万吨，环比上升 17.22%。

6 月全球生产者库存天数为 35 天，较 5 月持平，较去年同期增加 2 天，其中漂针浆为 28 天，漂阔浆为 42 天。

市场影响因素及后市预测

利好因素：

- 1、文化、白卡纸纸相继提涨；
- 2、苇浆、竹浆个别提涨 100-200 元/吨；

利空因素：

- 1、下游纸品持续清淡；
- 2、人民币继续大幅贬值，不低于期货进口；
- 3、贸易战可能对纸浆、纸张贸易带来影响；

后市预测：

期货：本周暂无新报盘流出，据市场传闻，由于汇率依旧贬值，现、期货倒挂严重，加针有降 50 美金/吨的可能，已在商谈之中。

现货：本色及化机浆供需两淡，报价出货平稳。

针叶及阔叶，处于升温状态，阔叶相对利好，出货较快，预计下周仍将小幅上行，针叶则需求受限，虽推涨速度、幅度不及阔叶，但倒挂较多，预计下游仍有提涨空间。

文化、废纸、包装纸市场概述

文化用纸市场分析

本周文化纸行情大稳小动，部分地区出货较前期略有好转，主流出货价格基本持平。

铜版纸：本周延续清淡平稳走势，虽上游近期陆续有涨价函发出，然下游仍持观望态度，多保持刚需补仓，成交实单实谈。华东 157g 主流品牌报价：华夏太阳 6700-6800 元/吨，雪兔 6400 元/吨，鲸王 6600 元/吨。

双胶纸：本周双胶纸行情波动不大，上游库存压力及出货意愿偏强，下游采买气氛平平，整体交投仍显疲软。华东地区 70-100g 主流品牌参考报价：华夏太阳 7000-7200 元/吨，云镜 7000-7200 元/吨。

预计文化纸后期仍以平稳整理为主。

外废：本周，美废外盘报价走稳，受成品纸淡季影响，市场交投寥寥，目前主港参考价格：8#报 255 吨，9#报 330 美元/吨，11#价格大涨，目前市场参考价报 290 美元/吨。

日废近期报盘略有小幅波动，受本土货源紧张影响，小幅上浮 5-10 美元/吨。目前主港参考价格：8#报 280-285 美元/吨，11#报 265 美元/吨

欧废外盘市场报价走稳，市场交投一般，主港参考价格：A5(9010)245 美元/吨，UKOCC 报 250 美元/吨。

国废：本周，国废跌势放缓，大部分纸厂采购价走稳，前期受成品纸销售淡季影响，废纸原料需求减弱，加上环保力度加大，国废黄板纸采购价略有小幅下滑；目前黄板纸一级市场参考价，河北地区：2600-2870 元/吨，河南地区 2850-3000 元/吨，山东地区 2850-2950 元/吨，江苏地区 2700-3040 元/吨，浙江地区 2700-2930 元/吨，闽南地区 2700-3000 元/吨，西南地区 2500-2800 元/吨。

本周废旧白纸类价格基本稳定，受成品纸淡季影响，市场交投略显清淡，降幅在 50-100 元/吨，废旧报纸价格略涨 30-50 元/吨，下游需求一般。

包装纸分析：

包装用纸市场数据显示，7 月份 250-400g 白卡纸含税价环比下降 4.86%至 5259 元/吨，同比下降 15.40%。8 月份白卡纸市场保持小幅上涨之势。

7 月份牛皮纸市场主流维稳，局部上调。本月精牛市场稍显平稳，华北地区纸厂因环境治理生产不稳，加之需求淡季，出货影响不大；华东、华中地区纸厂生产正常，价格调整不大。白牛皮纸市场平稳，个别纸厂上调 200 元/吨至主流价位。再生、混浆牛皮纸市场稳中上调，停机纸厂恢复生产后上调价格。进口箱板纸市场波动不大，经销商报价稳定，乱码纸货源减少。8 月份箱板瓦楞市场延续稳中局部调整局面，下半月市场需求或稍有好转，市场交投或加快。

箱板、瓦楞纸：本周，箱板瓦楞纸市场跟跌废纸原料，跌幅在 200-500 元/吨。由于废纸原料短缺影响公司一部分生产计划，东莞玖龙纸业高强瓦楞纸价格下调 200 元/吨，山东丰源科技瓦楞纸出货报价下调 100-200 元/吨，浙江景兴纸业瓦楞纸下调 200 元/吨。目前 120 克箱板纸市场参考价 4800-5000 元/吨。

期货报盘一览表

表 1：针叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	17 年 10 月	17 年 11 月	17 年 12 月	18 年 1 月	18 年 2 月	18 年 3 月	18 年 4 月	18 年 5 月	18 年 6 月	18 年 7 月	18 年 8 月
银星	750	810	860	890	890	890	890	890	890	890	890
俄针	760/7 20	850/8 10	900/8 60	930/8 90	930/8 90	930/8 90	930/8 90	930/8 90	930/8 90	930/8 90	930/ 890
马牌	800	880	880	900	900	900	900	900	900	900	
雄狮	净 价 800	净 价 880	净 价 900	净 价 900	900	900	900	900	900	900	
金狮	净价 810	净价 890	净价 910	净价 910	910	910	910	910	910	910	
北木	820	900	910	920	920	920	920	920	920	920	
凯利浦	810	880	910	910	910	910	910	910	910	910	

月亮	800	880	880	900	900	900	900	900	900	900	
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	--

数据来源：中纸在线信息部

表 2：阔叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	17 年 10 月	17 年 11 月	17 年 12 月	18 年 1 月	18 年 2 月	18 年 3 月	18 年 4 月	18 年 5 月	18 年 6 月	18 年 7 月	18 年 8 月
布阔	750/7 20	780/7 50	810/7 80	820/7 90	820/7 90	820/7 90	820/7 90	830/8 00	840/8 10	840/8 10	840/8 10
金鱼	面价 760	面价 790	面价 820	面价 820	面价 820	面价 840	面价 850	面价 850	面价 850	面价 850	
小鸟			净价 770	净价 770	净价 770	净价 770	净价 780	净价 780	净价 780	净价 780	
智利明星	730	760	790	800	790	790	790	800	800	790	
新明星	730	760	790	800	790	790	790	790	790	790	
鹦鹉	面价 750	面价 780	面价 810	面价 810	面价 830	面价 830	面价 840	面价 850	面价 850	面价 850	
小叶相思	涨 50	涨 30	涨 30	涨 10	涨 20		涨 20	涨 10	涨 20	涨 30	

数据来源：中纸在线信息部

表 3：本色浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	17 年 10 月	17 年 11 月	17 年 12 月	18 年 1 月	18 年 2 月	18 年 3 月	18 年 4 月	18 年 5 月	18 年 6 月	18 年 7 月	18 年 8 月
金星	750	810	840	870	880	880	880	880	880	880	880
乌本块	海运 560	海运 600	海运 630	海运 640	海运 640	海运 640	海运 640	海运 650	海运 650	海运 650	海运 650

数据来源：中纸在线信息部

表 4：化机浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	17 年 10 月	17 年 11 月	17 年 12 月	18 年 1 月	18 年 2 月	18 年 3 月	18 年 4 月	18 年 5 月	18 年 6 月	18 年 7 月	18 年 8 月
佳维（75）	650	680	690	710	710	650	650	650	610	610	
昆河（75）	650	700	700	700	700	650	650	650	630	630	

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2018 年 8 月 3 日，漂针浆中纸指数 145.23 点，环比上周五微升 0.87%；漂阔浆中纸指数 127.28 点，环比上周五提升 1.02%。



图 1：进口漂针浆价格指数走势图

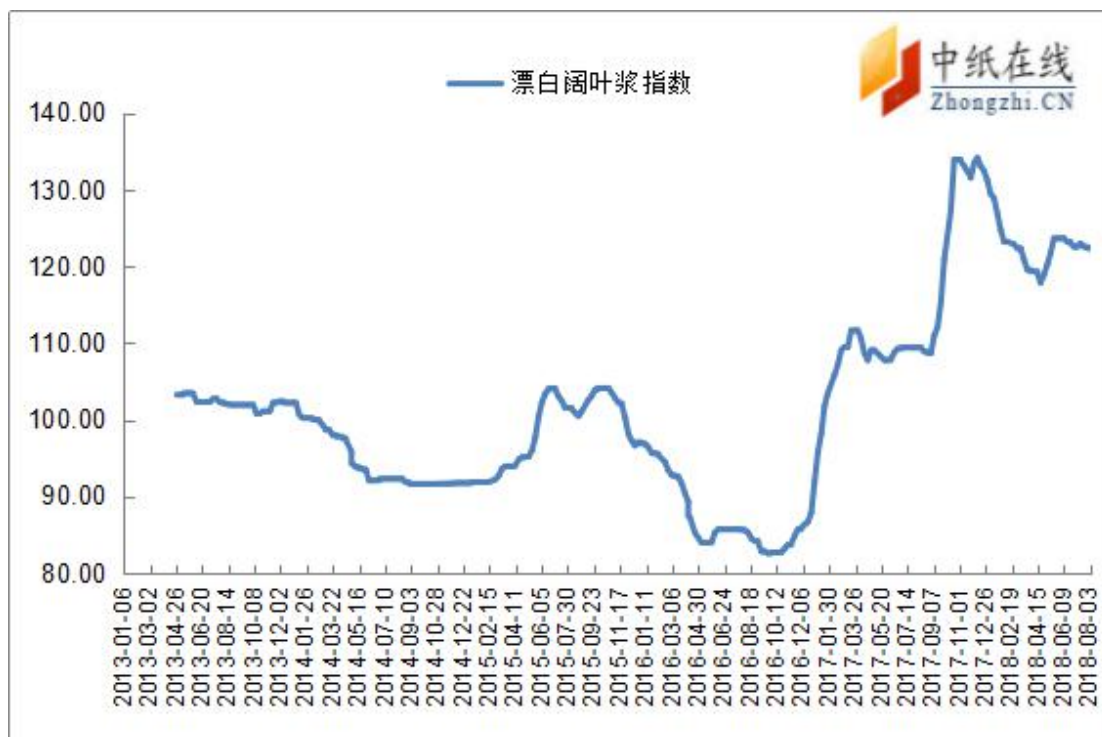


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

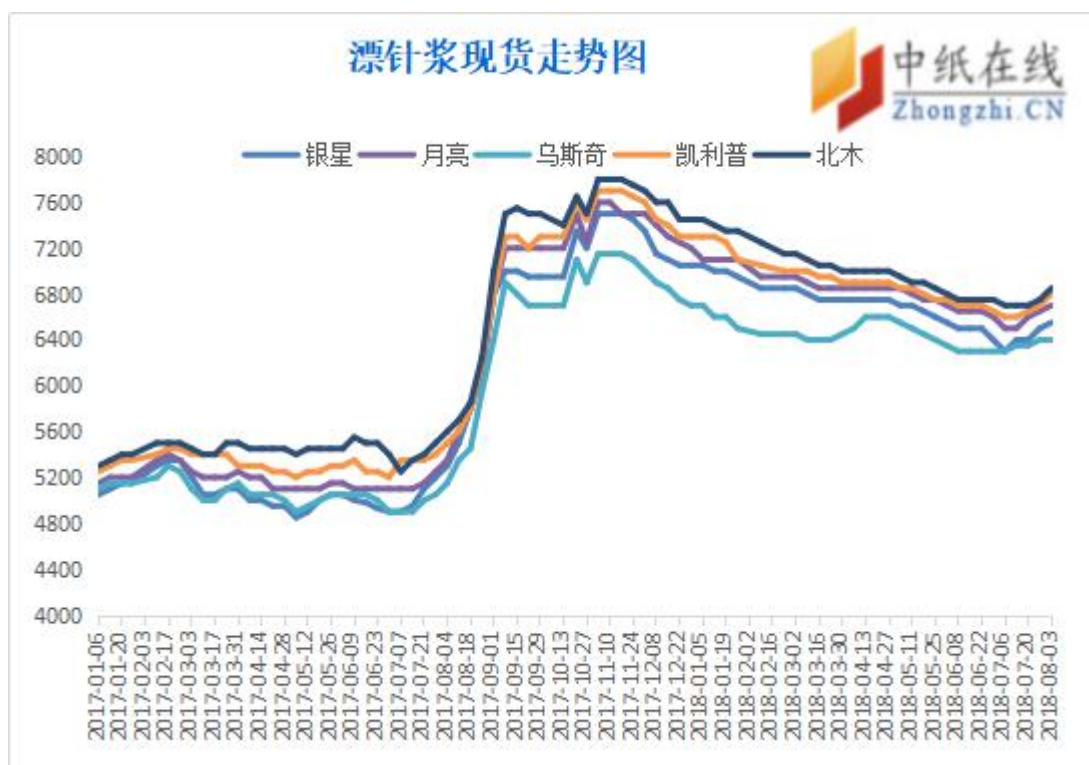


图 3：进口漂针浆现货价格走势

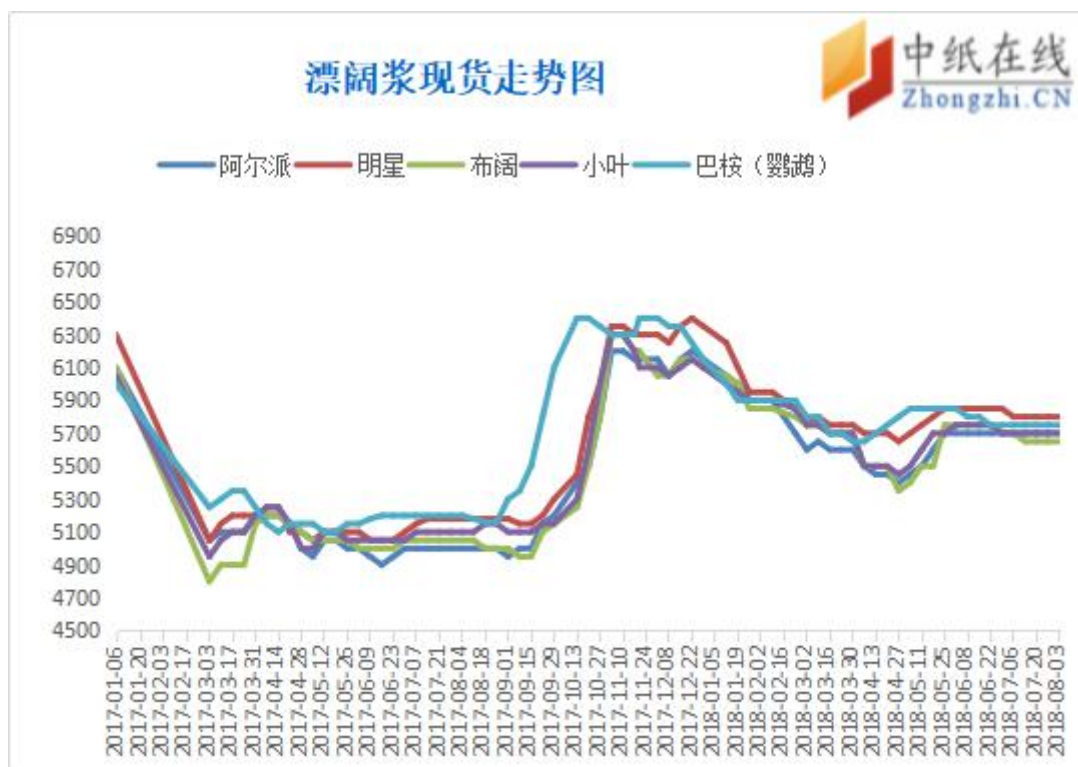


图 4：进口漂针浆现货价格走势

数据来源：中在线信息部

国内各地区现货价格一览

表 5：江浙沪地区进口纸浆报价表（单位：元/吨）

品目	品牌	上周价格	本周价格	涨跌幅	备注
针叶浆	银星	6450	6500-6550	50	
	乌针	6450	6500	50	
	凯利浦	6700	6800	100	
	北木	6800	6900	100	
阔叶浆	明星	5950	6000-6050	50-100	
	鹦鹉	5950	6050	100	
本色浆	金星	6800	6800		

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区针叶浆行情上扬，成交偏淡，银星报 6550-6600 元/吨，凯利浦、金狮报 6800 元/吨，北木报 6900 元/吨，阿拉巴马 6500 元/吨。

江浙沪地区阔叶浆行情攀升，巴桉报 6000-6050 元/吨， 鹦鹉、明星、卡拉宾报 6050 元/吨。

江浙沪地区本色浆行情持稳，市场报价波动不大，金星报 6800-6850 元/吨，月亮本色报 6900 元/吨，鹦鹉本色报 6050 元/吨。

江浙沪地区化机浆行情淡稳，下游维持刚需交投，昆河报 4600-4650 元/吨。

表6：山东地区进口纸浆报价表（单位：元/吨）

品目	品牌	上周价格	本周价格	涨跌幅	备注
针叶浆	银星	6500	6550-6600	50-100	
	凯利浦	6650-6700	6800	100	
	月亮	6650	6700	50	
阔叶浆	老明星	5950	6050	100	
	鹦鹉	5950	6050-6100	100	
本色浆	乌本块	4850	4850		
	金星	6750-6800	6750-6800		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区针叶浆行情稳中坚挺，部分业者封盘不报，参考报价：银星 6550-6600 元/吨，凯利浦 6800 元/吨，北木 6900 元/吨，阿拉巴马 6500 元/吨。

山东地区阔叶浆行情坚挺上扬，市场报价走高，巴桉报 6000-6100 元/吨，有贸易商鹦鹉、卡拉宾、老明星报 6050 元/吨，小鸟报 6000 元/吨。

山东地区本色浆供需两淡，市场报价不变，金星报 6750-6800 元/吨，乌本块报 4850 元/吨，蓝星报 6450 元/吨。

山东地区化机浆行情持稳，市场成交平淡，多维持刚需交投，佳维、昆河报 4700 元/吨，北极星报 4650 元/吨。

表7：华南地区进口纸浆价格表（单位：元/吨）

品目	品牌	上周价格	本周价格	涨跌幅	备注
针叶浆	银星	6350	6350-6400		
	凯利浦	6600	6600		
阔叶浆	金鱼	5800	5850		
本色浆	金星	6800	6800		
	虹鱼本色	6950	6950		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区针叶行情稳中带升，市场成交推进缓慢，银星报 6500-6550 元/吨，凯利浦报 6700 元/吨，南方松 6450-6500 元/吨左右。

华南地区阔叶浆报价提涨，市场流通现货不多，巴桉报价 6000-6100 元/吨，有贸易商鸚鵡报、明星报 6100 元/吨。

华南地区本色浆出货淡稳，市场报价平静，金星报 6800 元/吨。

华南地区化机浆供应有限，市场报价波动不大，昆河报 4700 元/吨。

华北地区：

天津地区针叶浆行情窄幅整理，市场交投一般，银星报 6550 元/吨，乌针、布针报 6400 元/吨，实单实谈。

天津地区阔叶浆行情提涨，场内询单气氛良好，市场货源偏少，参考报价：巴桉报 6050-6100 元/吨，有贸易商小鸟报 6100 元/吨。

河北地区俄浆行情大稳小动，场内交投气氛平平，下游工厂开工率一般，原纸出货不佳，本周乌针报 6400 元/吨，成交实单实谈。

东北地区：

东北地区俄浆行情上扬，交投仍维持刚需，俄针报 6400 元/吨，布阔报 5900 元/吨。

河南地区俄浆价格小幅盘整，下游需求一般，市场出货缓慢，俄针参考报价 6400 元/吨附近，实单实谈。

国产木浆、非木浆价格一览

表 8：国产木浆价格表（元/吨）

类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
阔叶浆	云南云景	5800		阔叶,实单实谈
	山东潍坊恒联	5600		到厂含税杨木阔叶浆
	广东鼎丰	5500	-	竹木混浆, 一单一谈
	柳州两面针	5500		竹木混浆
	金海浆纸		-	龙牌, 自用
	亚太森博	0		持平 4 月
	南通王子	-		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	4350	-	化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	4350	-	湿浆出厂价
	沅江纸业	4700		湿浆, 按单排产
	焦作瑞丰	4900		浆板, 湿浆 4600

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面，国产阔叶浆方面，山东潍坊恒联纸业本月阔叶排产稳定，杨木阔叶浆出货良好，报价调涨 100 元/吨；国产化机浆方面，据悉，工厂表示出货平平，受卡纸等原纸出货不济影响，化机浆行情弱稳，实单出货价格小幅松动整理。

表 9：国产竹浆价格表（单位：元/吨）

厂家	出厂价	周涨跌	备注
四川永丰	5700	-	漂白竹浆

马山华宇	-		本色竹浆板
贵州赤天化	5900	200	漂白竹浆及本色
四川凤生纸业	5700	-	本色竹浆
四川福华	5700		本色竹浆

数据来源：中纸在线信息部

国产竹浆方面，贵州赤天化纸业宣布 8 月 1 日起竹浆板提涨 200 元/吨，涨价原由原材料价格提涨；四川地区其他浆厂开工稳定，竹浆均存提涨意向，下游生活原纸虽个别开启涨价模式，然观望情绪较重，目前仍维稳运行为主。

表 10：国产甘蔗浆价格表（单位：元/吨）

厂家	出厂价	周涨跌	备注
广西凤糖	5150		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5100		部分转产桉木
广西博冠	5800		浆板，湿浆 5150
广西永鑫	5200		
广西贵糖	5000		蔗桉混浆
广西永凯	-		甘蔗湿浆，实单实谈
广西农垦天成	5050		漂白湿浆
广西南华	5100		漂白湿浆
云南临沧南华	5100		漂白湿浆

数据来源：中纸在线信息部

国产甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆行情平静，进入 8 月，多数厂家报价意向稳盘，下游大轴仍处于淡季，甘蔗浆出货压力不减，工厂采买可实单实谈。

表 11：国产草/苇浆价格表（单位：元/吨）

类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
草浆	沁阳昊林纸业	2800		本色草浆，含税
	洛阳源宇植物纤维			本色草浆
苇浆	振兴生态苇浆	5500	100	浆板，湿浆 5100
	恒联丰利漂白苇浆	5350		漂白苇浆板

草浆与苇浆方面，辽宁振兴生态苇浆 8 月 1 日起调涨 100 元/吨，本月浆线维持正常排产。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

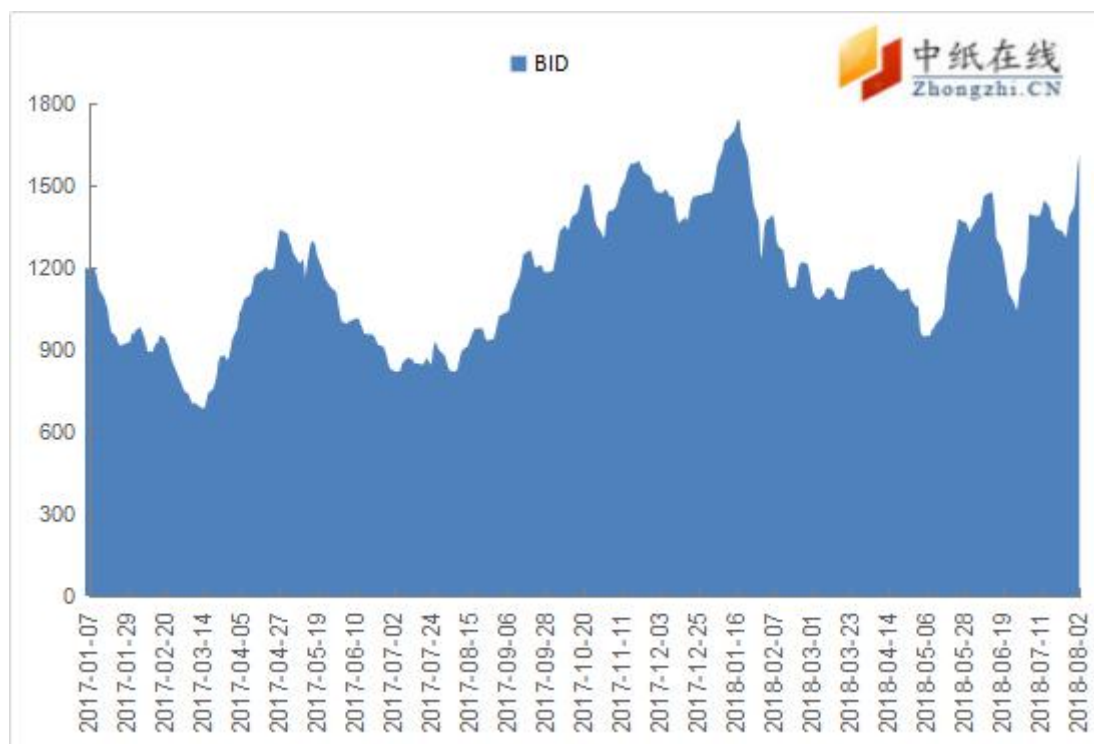


图 3：波罗的海干散货指数走势图

数据来源：CNSS

2018 年 8 月 2 日波罗的海干散货指数为 1756 点，环比 7 月 27 日，上升 80 点。

本周要闻回顾

2018 年 6 月份巴西纸浆产量统计

根据巴西林业协会（ibá）发布数据显示，2018 年 6 月份巴西纸浆产量为 185.0 万吨，同比上涨 11.04%，环比上涨 17.39%。6 月巴西纸浆出口量为 139.7 万吨，同比增长 6.07%，环比增长 12.84%，出口量占产量的 75.51%，出口占比下滑 3.04 个百分点。进口方面，巴西主要以进口针叶浆为主，6 月份巴西纸浆进口量为 1.8 万吨，较 5 月环比上涨 28.57%，同比下滑 5.26%。6 月份巴西纸浆表观消费量为 47.1 万吨，同比增长 27.64%，环比增长 33.81%。

另外，根据统计，6 月份巴西累计出口纸浆金额为 43.42 亿美元，同比增长 43.87%。其中向中国出口纸浆价值金额为 17.72 亿美元，同比增长 40.19%；向欧洲出口纸浆价值金额为 14.08 亿美元，同比增长 53.88%；向北美地区出口纸浆价值金额 6.20 亿美元，同比增长 37.17%。

俄罗斯 Amursk 纸浆项目最新进展

俄罗斯联邦工业和贸易部确认恢复俄罗斯 Khabarovsk 地区的浆厂建设项目。先前俄罗斯远东发展部部长 Aleksandr Kozlov 表示该项目将由中国纸业投资总公司提供资金。该浆厂的产品将主要销售至亚洲市场。俄罗斯联邦工业和贸易部官员 Vera Khmyrova 表示：“亚太地区，特别是中国和印度是我们纸浆的主要消费区域。这也是我们选择中国大型浆纸企业合作的原因。” Khmyrova 表示，投资金额在 15 亿美元左右，预计年产针叶浆 50 万吨。Amursk 项目在 2017 年因木片来源问题一度搁置。除中国纸业投资总公司以外，中国二十二冶集团有限公司，俄罗斯 RFP 也是潜在投资者。中国纸业投资总公司是国营纸浆、造纸生产企业。

外汇走势图

加元兑人民币走势



附图 1：加元兑人民币走势图

美元兑人民币走势图



附图 2：美元兑人民币走势图

欧元兑人民币走势图



附图 3：欧元兑人民币走势图

人民币兑俄罗斯卢布走势



附图 4：人民币兑俄罗斯卢布走势图

