

纸浆周报 (7.13-7.17)

木浆组编辑:

李玉芳

1906704743@qq

.com

0512-87662011

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:

外盘方面:

- 1、据悉, 依利姆 8 月外盘报价, 针叶浆报价提涨 10 美元/吨, 阔叶浆、本色浆报平盘。
- 2、智利 Arauco7 月份最新外盘合同价, 其中阔叶浆明星下调 20 美元/吨至 455 美元/吨, 针叶浆、本色浆外盘暂未公布。

截止 7 月 17 日, 海外确诊人数已飙升到 13873233 人, 累计死亡 588306 人, 确诊人数: 美国 3695025 人, 巴西 2014738 人, 印度 1005637 人, 俄罗斯 752797 人, 全球疫情带来的不确定

性还是很大。

据 PPPC 数据显示，5 月世界 20 个主产浆国化学商品浆销量同比增长 2.1%，前 5 个月出货量增长 7.9%。

5 月份针叶浆出货量同比微增 0.9%，前 5 个月增加 0.5%（北方松下降 1.3%，辐射松下降 3.1%，南方松增长 7.0%）；5 月平均销量产能比为 89%（经过季节性因素调整后为 91%）。

5 月份阔叶浆出货量同比增长 3.3%，前 5 个月同比增长 16%（桉木浆增长 4.4%，南方硬杂木下降 1.9%，北方硬杂木下降 2.1%），5 月平均销量产能比为 84%（经过季节性因素调整后为 90%）。

浆厂库存量 44 天（标准计算方式），较上月增加 3 天；阔叶浆库存天数 49 天，较上月增加 3 天；针叶浆库存天数 38 天，较上月增加 4 天。

海关数据统计，据海关数据显示，2020 年 6 月份中国纸浆进口数量为 248.9 万吨，环比上涨 917%，同比增长 3 万吨，增幅 1.2%，为历史同期新高。

6 月份进口金额 1284.0 百万美元，环比上涨 751%；1-6 月份进口量 1464 万吨，累计同比增加 16.3% 总金额 75697 百万美元，累计同比下降 14% 进口量创下历史同期新高。

现货市场：本周，传统淡季来临，进口木浆市场交投持观望态度为主，外盘方面，伊利母公司公布新一轮 8 月合同价，针叶浆上调 10 美元/吨，本色浆、阔叶浆报平，此外其他家针叶浆外盘公布平盘居多；现货木浆市场需求不足，短期供需面改善有限，纸浆消耗速度一般，叠加原纸去库存不理想，预计木浆价格依然承压低位震荡整理为主。

本周，针叶浆，现货市场需求清淡，纸厂采购力度不足，浆市出货缓慢，商家疲于报盘，参考山东地区银星 4350 元/吨，俄针 4350 元/吨，月亮 4450 元/吨，凯利普 4550 元/吨，北木 4900 元/吨，华南区银星报盘 4400 元/吨，市场成交刚需为主，预计短期浆市供需矛盾改善有限；**阔叶浆**，阔叶浆市场成交价格维稳，而阔叶浆供应较稳定，整体限产量相对偏少；参考山东地区鸚鵡 3500 元/吨，明星 3500 元/吨，卡拉宾 3450 元/吨，小鸟 3450 元/吨，华南区阔叶偏少，阔叶浆报价 3700 元/吨；**本色浆**，本色浆市场下游纸厂按需采购，山东区现货参考报价金星（货少）4450 元/吨，乔本（普通级）4500 元/吨，业者低价惜售；**化机浆**，进口化机浆现货，市场需求减少，华东区现货参考报价 3750-3800 元/吨，华南区 4100 元/吨左右。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，受市场需求弱影响，出货表现清淡，国产浆市场各浆厂生产、出货价格根据自身情况而定，据悉，亚太森博木浆报价阔叶浆 3480 元/吨，针叶浆 4250 元/吨，本色针叶 4350 元/吨，以长协客户为主，国产市场受进口木浆价格冲击，倾向实单实谈，短期难有改善；**国产化机浆方面**，国产化机浆工厂正常排产，出货情况一般，报盘持稳，据悉，河南地区化机浆出厂报价 3500 元/吨左右，实单据量商谈；**国产竹浆方面**，竹浆市场淡稳运行为主，赤天化竹浆自用为主，参考出厂含税报盘 4100 元/吨，上海仓库 4350 元/吨，市场受低价进口木浆影响，竹浆厂稳盘观望为主；**甘蔗浆方面**，下游市场维持刚需成交，甘蔗浆市场交清淡，参考报价广西凤糖漂白蔗渣湿浆 3250 元/吨，广西博冠甘蔗浆板 4450 元/吨；**草浆与苇浆方面**，苇浆、草浆市场出货亦表现一般。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，包装用纸价格持续回升，在玖龙 7 月初发布涨价通知之时，就有 40 多家造纸厂一边观望分析形势，一边开始谨慎跟进涨价。随着上周五玖龙第八轮涨价风声的传出，涨幅 200-300 元/吨，市场突然惊慌失措。本周涨价实锤落地后，市场彻底失控，又有多家纸厂涨价消息纷至沓来。

近期，国内灰底白板纸主流厂家继续提价，华东、华南、华北等地白板纸价格再次上涨 100-200 元/吨，其中玖龙涨价势头最猛，已连续提价三次，累计涨幅 300-400 元/吨。对于本次提价，下游多持观望态度，按需采购为主，当前整体需求依旧不旺，但是在龙头纸厂的带领下，白板纸厂纷纷提价，预计下游包装厂全面落实仍需要观察。白卡纸供需平稳，纸厂、贸易商仍在落实前期提价。白卡纸整体需求平稳，值得期待的是外需部分地区已经陆续放开管控，出口需求有望好转；市场供应方面，个别纸厂仍有停机限产，多数纸厂正常供应，此外，部分纸厂已开始开发低端白卡、超高松白卡抢夺灰板市场，同时避开同行间的直接竞争。当前在纸厂、贸易商宣传提价的背景下，渠道内库存下降，纸价稳中小幅上涨。

箱板纸、瓦楞纸厂继续提价，玖龙多个基地通知客户提价 200-300 元/吨，其他中小纸厂纷纷跟涨，整体市场处于一片喊涨声中。目前包装纸整体市场需求一般，纸箱厂订单并有大幅增多，

本轮提价下游大多观望中，满足刚需订单为主；纸厂何来底气多次宣传涨价？据了解，当前个别大厂库存处于低位，连续大幅度喊涨，提振市场信心，出货缓慢尚可接受，但需求不旺的背景下，特别是包装纸集中度较低，纸厂连续多次提价可持续性存疑，即使短期能够拉涨，后期回落的可能性也较大。

国废黄板纸：

本周，国废市场略显混乱，涨跌均有，其中黄板纸价格普遍上涨 100 元/吨左右，白废纸整体略有下降。本周国废市场相对混乱，涨跌互现，黄板纸整体处于供求紧张态势，特别是华中地区受降雨影响，回收量不足，价格上涨 100 元/吨左右，个别地区更高；白废纸供求压力略大，江浙沪地区小幅下跌 100 元/吨左右，其他地区上下 50 元/吨幅度波动，较黄板纸价格变动幅度较小。另外，受成品包装纸价格持续上涨影响，黄板纸价格相对坚挺，目前包装纸、黄板纸价格联动相关性更加明显。

国废旧书报类：白废纸方面供需基本平稳，市场价格略降，目前书本价格基本在 1600-1900 元/吨之间，大部分纸厂表现较为稳定，报纸价格基本维持在 2300-2500 元/吨左右，整体处于低位徘徊。

外废市场：本周，美废供求基本平稳，8#价格上涨约 15 美元/吨，12#暂稳。本周国内新闻纸厂询价，8#美废应声涨价，价格小幅看涨；OCC12#供求基本平稳，成交情况虽然略有不同，但价格基本稳定。截止目前美国本土废纸回收依然不足，中国纸厂不断询盘，有进一步推高纸价的可能。

日废市场报价暂稳，交投一般，市场供应数量有限。目前主港参考价格：8#报 220 美元/吨，10#报 120-135 美元/吨，11#报 130-140 美元/吨。市场实际成交不太理想。

欧废市场交投气氛一般，场内报价走稳，实单待推进，主港参考价格：A5(9010) 175 美元/吨，OCC955 报 125 美元/吨，UKOCC 报 210-220 美元/吨。

市场影响因素及后市预测

后市预测：进口木浆港口库存量居高难下，因海外疫情影响，木浆需求尚未有明显变化，加拿大和巴西浆厂 7 月份有停机检修计划，因为海外纸张需求短期难以乐观，纸浆消费对中国市场

的依赖会增大。国内市场木浆需求供大于需，短期内木浆现货价格难以有效提涨。因为海外纸张需求短期难以乐观，纸浆消费对中国市场的依赖会增大。

期货报盘一览表

表 1: 针叶浆外盘报价表 (单位: 美元/吨)

品名	19年 5月	19年 6月	19年 7月	19年 8月	19年 9月	19年 10月	19年 11月	19年 12月	20年 01月	20年 02月	20年 03月	20年 04月	20年 05月	20年 06月	20年 07月	20年 08月
银星	710	620	580	590	580	590	590	590	570	590		600	600	570	560	
俄针	净价 670	630	580/ 500	600/ 570	600/ 570	涨 10	涨 20	净价 580	净价 550	600/ 560	600/ 560	600	600	560	550	涨 10
马牌		600			580	580	580		580	580	590	590	590	570		
雄狮	710	610	净价 570	净价 590	570	570	570		570			610	600			
金狮	720	620	净价 580	净价 600	580	590	590		590			620	610			
北木	730	670	630	610	610/ 600	610	610		610	620		640	640			
凯利 浦	700	600	580	580		580	570	580	580	590	590	590				
月亮	700	600		580		580	570	570	570	590	590	600		570		

数据来源: 中纸在线信息

表 2: 阔叶浆外盘报价表 (单位: 美元/吨)

品名	19年 5月	19年 6月	19年 7月	19年 8月	19年 9月	19年 10月	19年 11月	19年 12月	20年 01月	20年 02月	20年 03月	20年 04月	20年 05月	20年 06月	20年 07月
布阔	710	610	530/ 500	530/ 500	500	470	470	470	470	470	500/ 470	510/ 480	510/ 480	480	
金鱼			540	505	480	480/ 460	净价 465	465	465	465	465	500 /490		480	470
小鸟		600		470	460	450/ 460				470	460	490	470		
智利 明星	净价 700	550	520	500	490	475	475	475	460	485		475	475	475	455

新明星		630		500/ 490	490	475	475					475	475	475	455
鸚鵡		610	540	505	净价 470	480	净价 465	465	465	465	465	500 /490		480	470
小叶相思	680			470	涨 10		455/ 450		470		480	480			

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	19年 4月	19年 5月	19年 6月	19年 7月	19年 8月	19年 9月	19年 10月	19年 11月	19年 12月	20年 01月	20年 02月	20年 03月	20年 04月	20年 05月	20年 06月
金星	710	710	650	570	570	550	550/ 540	550/ 540	530	540	560		590	590	580
乌本块	550	550	550	450/ 420	450/ 420	450	430/ 400	430/ 400	430/ 400	430/ 400	430/ 400	450/ 420	450/ 420	涨 30	跌 20

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	19年 5月	19年 6月	19年 7月	19年 8月	19年 9月	19年 10月	19年 11月	19年 12月	20年 01月	20年 02月	20年 03月	20年 04月	20年 05月	20年 06月	20年 07月
佳维 (75)					460		470		490	500	510	530	530		460
昆河 (75)	530	470	450		460	470	470		490	490		530	520	500	450

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2020年07月17日漂针浆中纸指数为98.04，比上周五持平，漂阔浆中纸指数为74.7，比上周五持平。



图 1：进口漂针浆价格指数走势

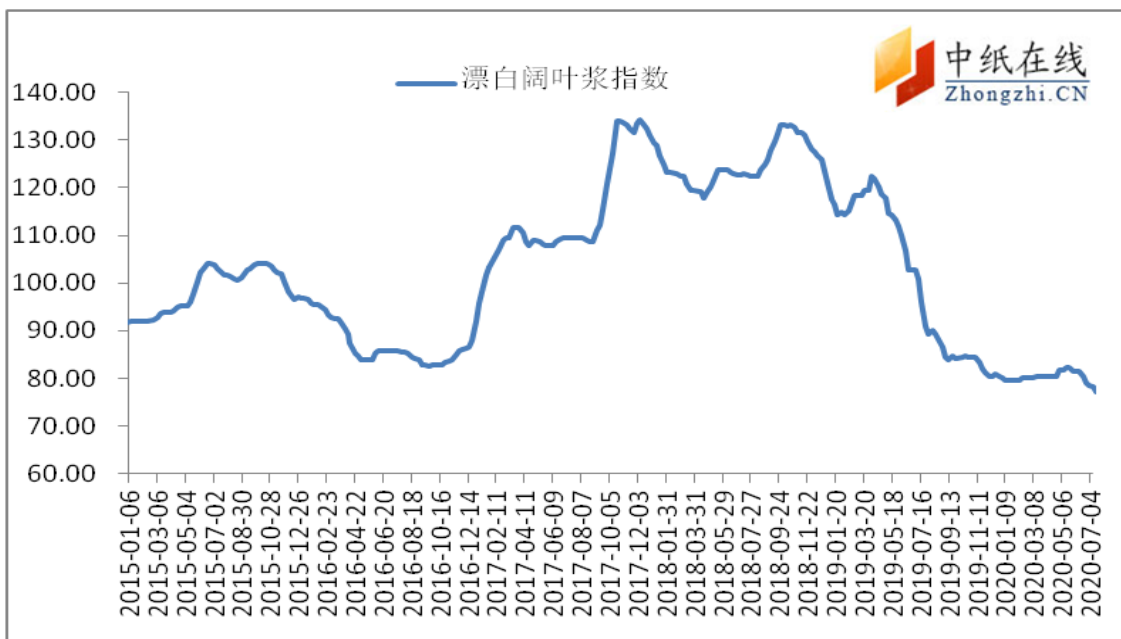


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

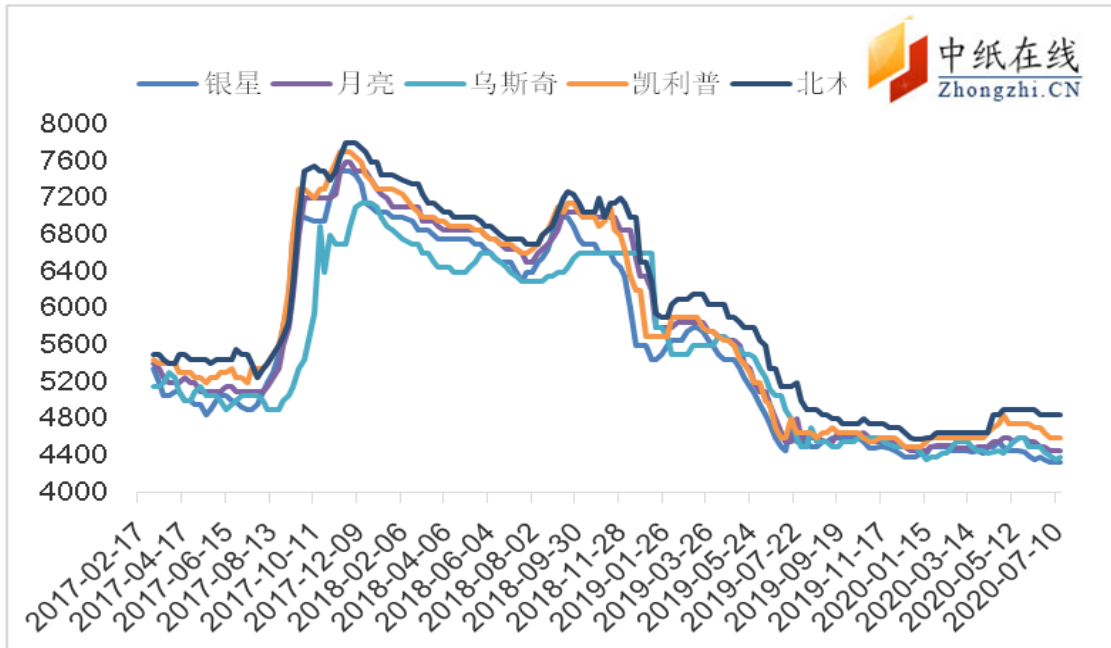


图3：进口漂针浆现货价格走势

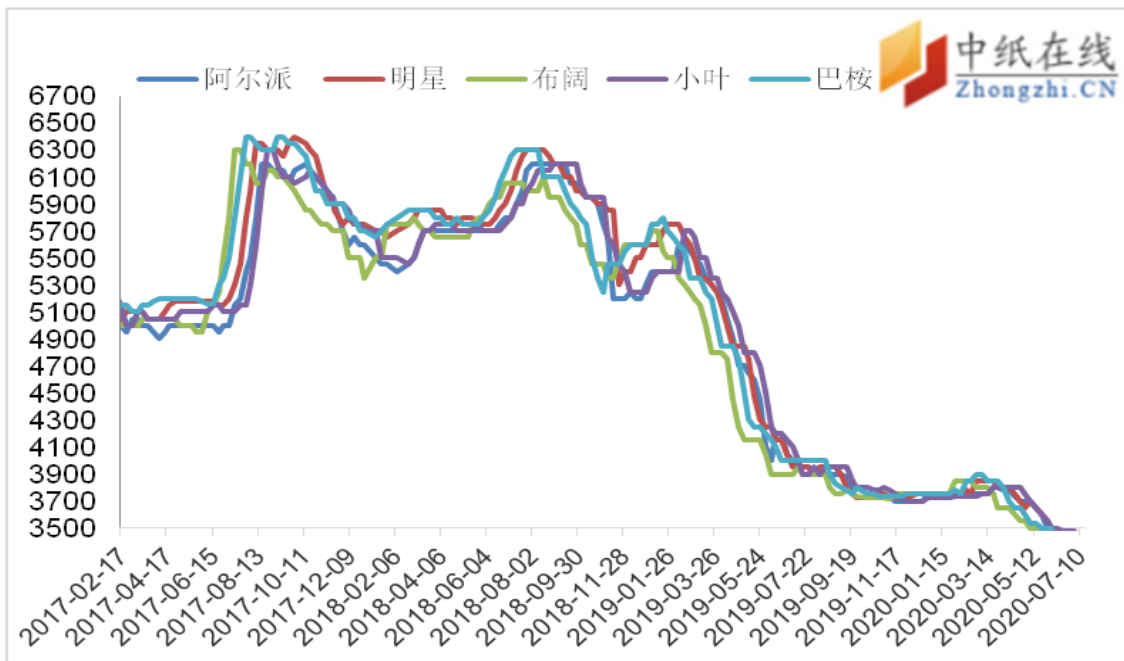


图4：进口阔叶浆现货价格走势

数据来源：中在线信息部

国内各地区现货价格一览

表 5：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	4300-4350	4350		
	凯利浦	4550	4550		
	北木	4850	4850		
阔叶浆	老明星	3500	3500		
	鸚鵡	3500	3500		
本色浆	乌本块	3550	3550		市场货少
	金星	4500	4500		市场货少

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（7.13）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，市场需求清淡，市场采买积极性偏低，参考报价银星 4350 元/吨，俄针 4350 元/吨，月亮 4450 元/吨，凯利浦 4550 元/吨，北木 4800-4900 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，业者报盘积极性一般，参考报价鸚鵡 3500-3530 元/吨，老明星 3500 元/吨，卡拉宾 3450 元/吨，小鸟 3450 元/吨，阿尔派、和平河 3450 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆价格行情动态，现货市场供应量偏少，参考报价金星 4450 元/吨，幸普森 4150 元/吨，实单采购价格可谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，供需两淡，实单侧重商谈，参考报价昆河、佳维 3800 元/吨左右。

表 6：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	4330	4350		
	凯利浦	4550	4550		
	太平洋	4250	4250		
阔叶浆	明星	3500	3500		
	鸚鵡	3500	3500		

本色浆	金星	4450	4450		货少
-----	----	------	------	--	----

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（7.14）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆行情价格动态，市场需求清淡，盘面变化不大，参考报价银星4350元/吨，俄针4330元/吨，森林4300元/吨，月亮4450元/吨，凯利普4550元/吨，北木4900元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场供应量稳定，实单根据各家情况而定，参考报价鸚鵡3500元/吨，老明星3500元/吨，卡阔3480元/吨，小鸟3450元/吨，实单商谈。

本色浆：江浙沪地区本色浆价格行情动态，供应量偏少，业者低价惜售，参考报价金星4450元/吨，天宫本色4150元/吨，实单实谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，供需两淡，参考报价昆河、佳维3750-3800元/吨左右，实单商谈为主。

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	4400	4400		
	凯利浦	4600	4600		
阔叶浆	鸚鵡	3700	3700		
	明星	3700	3700		
本色浆	金星	4450	4450		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（7.17）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，市场需求无明显改善，参考报价银星4400元/吨，乌针4400元/吨，凯利普4600元/吨，北木4900元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，市场流通货源偏少，交投情况变化不大，参考报价鸚鵡、明星3700元/吨，二类阔叶3600元/吨左右，实单实谈为主。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，现货供需变化不大，参考报价金星4450元/吨，实

单实谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，货少价稳，参考报价佳维、昆河4100元/吨左右，实单商谈为主。

华北地区：（7.15）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，市场需求刚需维持，参考报价俄针4350元/吨，银星4350元/吨，阿尔派4250元/吨，加针4550-4800元/吨，实单商谈为主。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，市场供应量稳定，需求未有明显增量，参考报价鸚鵡 3550 元/吨，老明星 3550 元/吨，绿叶 3450 元/吨，阿尔派 3450 元/吨，实单商谈为主。

本色浆：华北地区本色浆价格行情动态，市场价格起伏有限，业者价低惜售，参考报价金星 4450 元/吨，塞亚斯基 4100 元/吨，辛普森 4150 元/吨，实单实谈。

河南地区：

针叶浆：河南地区针叶、俄浆价格行情动态，市场成交情况一般，实单侧重商谈，参考报价俄浆 4330 元/吨，银星 4350 元/吨。

阔叶浆：河南地区阔叶浆价格行情动态，现货刚需交易，价格无甚变化，参考报价老明星 3500 元/吨，实单商谈为主。

国产木浆、非木浆价格一览

表 8：国产木浆价格表（元/吨）（7.9）

类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
阔叶浆	云南云景	3650		桉木，供应长协客户
	山东潍坊恒联	3500		杨木阔叶浆，停机
	广东鼎丰	3750		阔叶
	柳州两面针			一单一谈
	金海浆纸			龙牌，自用
	亚太森博	3500		阔叶浆
	南通王子	-		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3500		化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	3500		湿浆出厂价，实单

	沅江纸业			停机
	焦作瑞丰	3500		湿浆，浆板： 4500

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面，

据悉，亚太森博木浆价格行情动态，出货情况一般，参考报价阔叶浆 3480 元/吨，针叶浆 4250 元/吨，本色针叶 4350 元/吨左右，以长协客户为主。

河南焦作瑞丰杨木化机浆行情动态，业者疲于报盘，供应长协客户为主，参考出厂报价杨木浆板 3500 元/吨，实单商谈。

广西防城港宏源浆纸桉木浆行情动态，工厂报盘维持，实单侧重商谈，本色桉树浆板报 3400 元/吨，本色竹木浆板 3800 元/吨，长协客户优先。

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	4050		漂白竹浆
马山华宇	4000		本色竹浆板
贵州赤天化	4100-4200		漂白竹浆及本色，
四川凤生纸业	4400		本色竹浆，自用
四川福华	4000		本色竹浆

数据来源：中纸在线信息部

国产竹浆方面：贵州赤天化纸业竹浆行情动态，竹浆出货报价维稳，本月漂白浆、竹浆出厂含税报价 4100 元/吨，上海仓库报价 4350 元/吨，长协客户采取适当优惠政策。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，维持前期报盘，漂白竹浆出厂含税自提报价 4050 元/吨，实单实谈。

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	3250		日产 150 漂白湿浆

广西东糖	3100		月产 10000 吨
广西博冠	3150		浆板 4450
广西永鑫	3150		实单实谈
广西贵糖	3050		蔗桉混浆, 浆板 4500
广西农垦天成	3150		漂白湿浆
广西南华	3100		漂白湿浆, 浆板 4500
云南临沧南华	3150		甘蔗浆

数据来源: 中纸在线信息部

国产甘蔗浆方面: 广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态, 市场报价维稳, 漂白蔗渣湿浆 3150 元/吨, 漂白蔗渣浆板 4450 元/吨, 实单实谈。

广西贵糖纸业蔗桉混浆行情动态, 浆价维稳为主, 蔗桉混合湿浆 3050 元/吨, 甘蔗浆板 4400 元/吨, 实单实谈。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情价格动态, 出货情况一般, 报盘维持不变, 漂白甘蔗浆出厂报价 3250 元/吨, 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	3150		本色草浆, 含税
	辽宁国力源草浆	3500		稻草浆
苇浆	振兴生态苇浆	3300	100	湿浆; 浆板 3600
	新疆棉木	3500		苇浆, 出厂价

数据来源: 中纸在线信息部

草浆与苇浆方面: 辽宁振兴生态苇浆价格行情动态, 市场需求清淡, 浆价报盘维稳, 当前苇浆出厂报价湿浆 3300 元/吨, 浆板 3600 元/吨, 实单实谈。

辽宁国力源环保科技稻草浆行情动态, 正常出货, 稻草浆出厂报价 3500 元/吨, 一个季度用 300 吨, 返 150 元 (货抵), 实单实谈。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2020 年 7 月 16 波罗的海干散货指数为 1699 点，比 7 月 9 日 1810 点，下降 111 个点，环比下降约 6.13%。

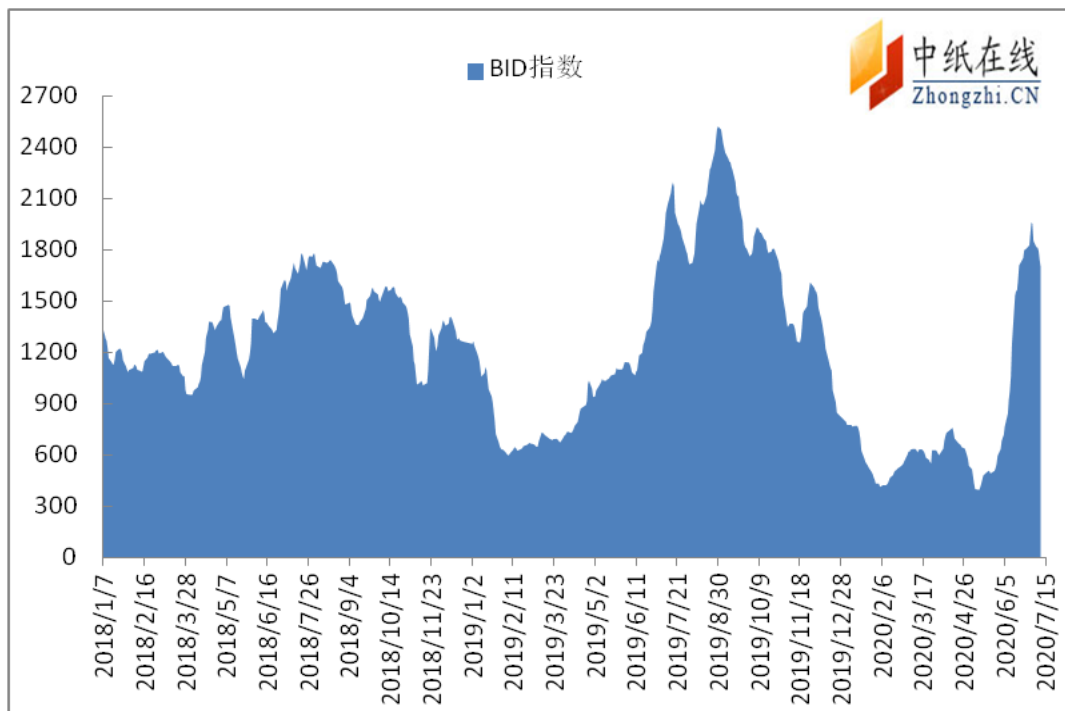


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

广西太阳纸业纸板有限公司 130 万吨林浆纸一体化项目第一次环评公示

近日，北海市铁山港（临海）工业区管理委员会发布了“广西太阳纸业纸板有限公司林浆纸一体化项目环境影响评价第一次公示”的公告。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》、《环境影响评价公众参与办法》（生态环境部第 4 号令）等规定要求，现将广西太阳纸业纸板有限公司林浆纸一体化项目相关信息予以公示，以

便了解社会公众对本项目的态度以及对本项目环境保护方面的意见和建议，接受社会公众的监督。

项目名称：广西太阳纸业纸板有限公司林浆纸一体化项目

建设单位：广西太阳纸业纸板有限公司

建设地点：北海市铁山港(临海)工业区

建设规模及内容：建设年产 90 万吨白卡纸生产线、40 万吨化机浆生产线。

2019 年 7 月，太阳纸业曾经以“广西太阳纸业有限公司”的身份进行过 350 万吨林浆纸一体化项目的公示。

当时项目计划分两期建设，一期建设年产 80 万吨漂白化学阔叶浆、55 万吨文化用纸生产线及配套环保、生产辅助和公用设施；二期建设年产 60 万吨化机浆、50 万吨特种纸、15 万吨生活用纸、90 万吨白卡纸生产车间、相应的供热及其他配套设施。

从公示内容看，太阳纸业纸板有限公司的建设项目与太阳纸业建设项目二期相似。

220 亿元新项目两个月征收 5130 亩 联盛纸业林浆纸一体化项目征地 100%完成任务

投资 220 亿元的联盛纸业林浆纸一体化项目于今年 3 月 30 日签约落地漳浦县赤湖镇。近日，从项目指挥部传来喜讯，项目用地征收工作已 100%完成任务。

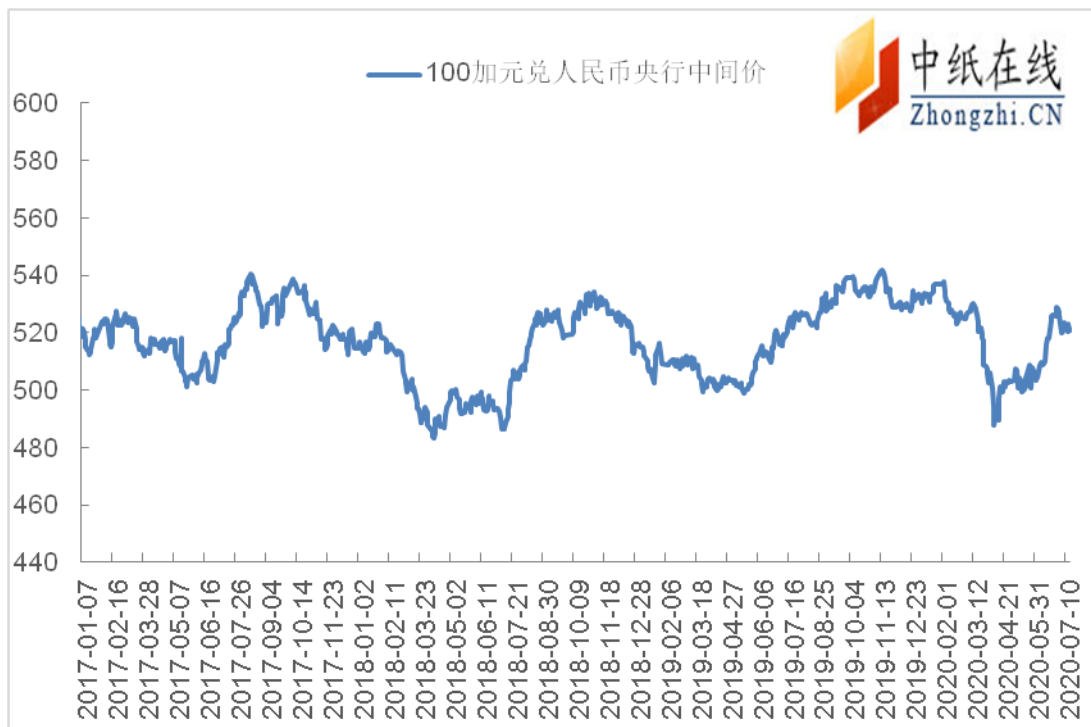
这次联盛项目用地涉及赤湖镇亭里村 1350 亩、52 户群众。工作组组长林志强接到任务时感到任务十分艰巨。

联盛纸业林浆纸一体化项目计划总投资 220 亿元，用地约 4600 亩，建设年产 390 万吨浆纸一体化项目。项目达产后年产值约 180 亿元，可新增就业 5000 人。本次项目总征地面积 5130 亩。

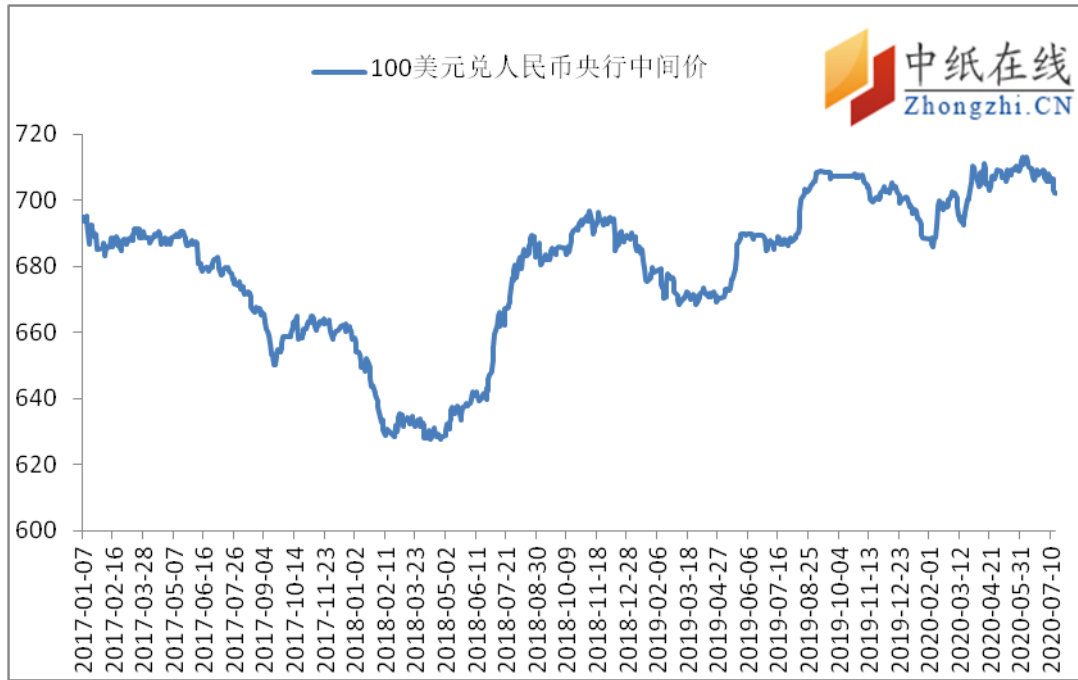
为了加快项目交地，县委县政府专门成立征收领导小组和沙荒场、东城、月示、亭里四个征收小组，除了赤湖镇村干部外，还从全县抽调 16 名精干力量。征收中，工作组坚持“公平公正、有情征收、让利于民”原则，仅用短短两个月时间，就 100%完成项目用地征收工作。

外汇走势图

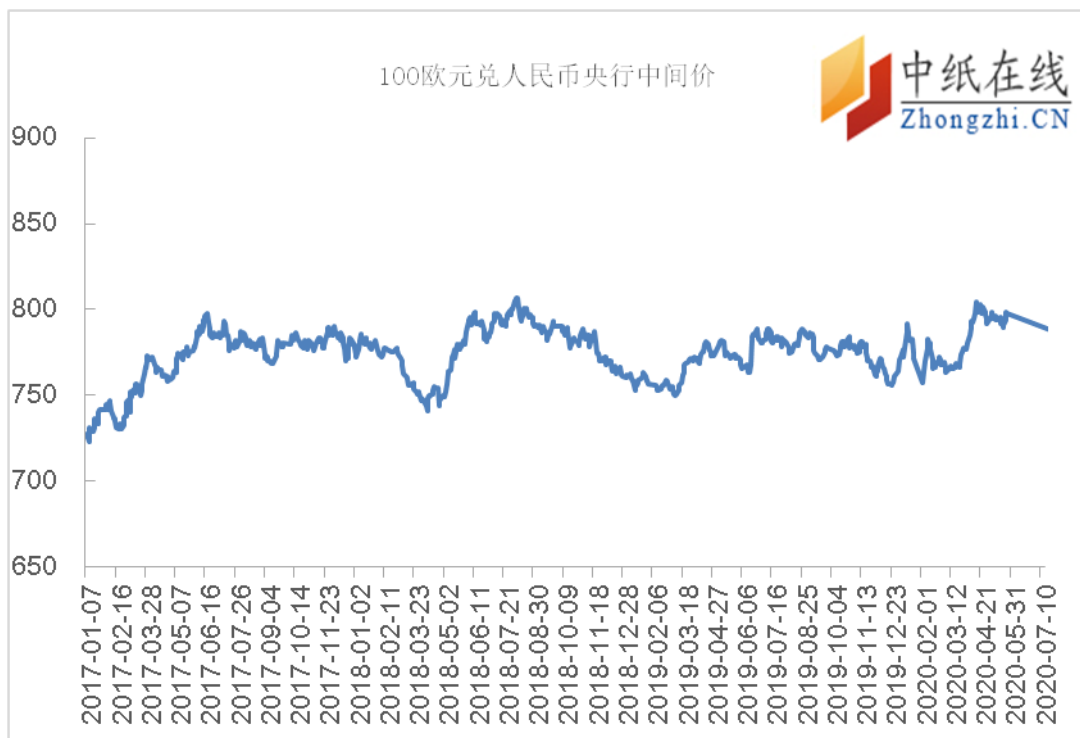
加元兑人民币走势图



美元兑人民币走势图



欧元兑人民币走势图



人民币兑俄罗斯卢布走势图

