

纸浆周报

(9.14-9.18)

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，俄罗斯依利姆 10 月份俄浆外盘报价，其中针叶浆报涨 40 美元/吨，阔叶浆、本色浆报涨 20 美元/吨。
- 2、据悉，智利 Arauco10 月份外盘面价，其中针叶浆银星提涨 40 美元/吨至 620 美元/吨，本色浆金星外盘提涨 30 美元/吨至 565 美元/吨，阔叶浆明星暂未报价。
- 3、APP 印尼 OKI 漂白相思木阔叶浆最新报价 470 美元/吨。
- 4、据市场消息，2020 年 10 月加拿大 Canfor 漂白针叶浆北木外盘报价提涨 30 美元/吨至

640 美元/吨。

- 5、市场消息，加拿大 2020 年 10 月份本色浆乔治王子（电子级）外盘报 630 美元/吨，较上轮提涨 20 美元/吨。
- 6、据悉，加拿大针叶浆 10 月份外盘陆续公布，亦有业者暂未公布对外报盘，倾向于一单一谈。有传闻称一类加针外盘 640 美元/吨，其他加针外盘 620-630 美元/吨。

2020 年 6 月全球木浆库存天数数据修正

8 月 19 日 PPPC 修正了 6 月数据：PPPC 调整后数据，2020 年 6 月全球纸浆发运量 433.7 万吨，较 5 月修正数据为 445.6 万吨，2019 年 6 月修正数据为 438.4 万吨。发运/产量比率修正至 91%。

库存 42 天（原 6 月数据显示库存为 46 天），较上月增加 2 天，较去年同期减少 11 天。其中针叶浆发运量 182.5 万吨（5 月 194.9 万吨），库存 42 天（未修正）；阔叶浆修正数据为 237.3 万吨（5 月 236.4 万吨，2019 年 6 月为 225.4 万吨），库存 41 天（原 6 月数据显示为 49 天；5 月库存由 49 天调整为 42 天，4 月库存由 46 天调整为 41 天）。

根据 PPPC 数据显示，2020 年 7 月木浆储运量为 417.9 万吨，同比下降 4.7%，其中针叶浆 188 万吨，同比降 15.5%，阔叶浆 213.7 万吨，同比上升 5.5%；7 月份全球木浆库存天数为 44 天，针叶价格 46 天，阔叶浆 43 天，库存攀升 7 月份木浆发运量仍处于高位，木浆供应压力仍然存在；欧洲港口木浆库存 7 月为 159 万吨，较上月下降 4.57%。

海关数据统计，据海关数据显示，2020 年 8 月，我国共进口纸浆 258.90 万吨，环比增加 2.21%，同比增加 4.52%；进口金额为 1344700000.00 美元；平均单价为 519.39 美元/吨，环比增加 0.12%，同比下降 14.07%。2020 年纸浆进口量及金额累计比去年同期分别上升 12.07%、-14.43%。

现货市场：本周，国际浆厂外盘仍处上涨姿态，针叶浆报盘涨幅明显，国内市场对此多处于观望中，后市价格落实情况仍需继续观察；

本周，针叶浆，进口针叶浆价格回落后基本持稳，市场小单采购为主，交投情况显一般，木浆价格冲高回落，参考山东地区银星 4650 元/吨，俄针 4600-4650 元/吨，月亮 4780 元/吨，凯利普 4850 元/吨，北木 4900 元/吨；**阔叶浆**，阔叶浆市场报盘稳定，港口货源陆续到港对于浆价形成压制，贸易商出货为主，参考报价鹦鹉 3650 元/吨，明星 3650 元/吨，小鸟 3600

元/吨，阿尔派 3550 元/吨，华南区阔叶浆供应量依然紧张；**本色浆**，本色浆供需两淡，山东区现货参考报价金星 4600 元/吨，乔治王子普通级 4600 元/吨，电子级 4950 元/吨；**化机浆**，进口化机浆刚需采买，市场报价随阔叶浆价格上涨而坚挺，山东地区现货参考报价昆河、佳维 3650 元/吨，华南区化机浆参考价 3900 元/吨左右。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周市场采购刚需采买为主，受进口木浆价格回落影响，亚太森博阔叶浆 9 月现货报盘 3700 元/吨，以维持长协客户稳定供应为主，文化纸涨价函陆续发布，市场涨声不断，侧面提振市场信心；**国产化机浆方面**，国产杨木化机浆正常出货，河南地区化机浆出厂参考报价 3550 元/吨左右，实单据量商谈；**国产竹浆方面**，近日竹浆市场正常排产，下游纸厂竹浆刚需备货，交投气氛一般，赤天化竹浆参考出厂含税报盘 4200 元/吨，四川永丰竹浆自提报价 4000 元/吨；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆供需平衡，浆市刚需成交，广西凤糖漂白蔗渣湿浆报盘提涨 100 元/吨，含税报价 3450 元/吨，其他部分浆厂价格持稳上周，按需出货；**草浆与苇浆方面**，苇浆、草浆市场出货情况一般，辽宁振兴生态当前苇浆出厂报价湿浆 3400 元/吨，浆板 3700 元/吨，实单实谈。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，包装用纸价格稳中有涨，月初，纸厂及贸易商大力继续拉涨，市场价格连续走高，落实幅度不及上周，实际成交视需求而调整。

本周，国内灰底白板纸厂继续落实前期提价，白板纸厂家积极跟随涨价步伐，落实前期提价 100 元/吨，下游包装厂备货热情有所提高，纸厂出货良好，本周除玖龙等大型纸厂前期已开始提价外，河南等中小纸厂加入提价行列，整体市场价格上涨 50 元/吨左右。当前纸厂库存尚可，短期仍然存在上涨空间。另外，山东近期将新投产 25 万吨白板纸产能，预计对周边市场产生一定压力，但对全国影响不大。

白卡纸经销商积极出货，价格小幅上涨，库存控制良好，下游包装厂按需采购；纸厂方面，开工率较高，纸厂订单良好，库存 15-20 天，处于相对低位状态，预计白卡纸短期内仍然以上涨

为主旋律。另外，本周河南新亚投产一条 20 万吨白卡纸生产线，预计对河南周边市场产生一定的影响。

箱板纸、瓦楞纸厂出货良好，市场价格持稳上周。本周整体包装需求良好，节假日增多带来部分节日需求，下游包装厂订单好转，纸厂出货良好；本周纸厂仍然有涨价意愿，但实际成交价格暂稳，为避免库存上涨，纸厂以出货降库为主，特别是近期出货不畅的中小纸厂，存在一定的降库压力。此外，本周河北玖龙新纸机投产后，产能释放对周边市场产生一定压力。近期新增产能较多，旺季投产虽然对市场冲击相对较小，但对于纸厂提价仍然产生不利影响。

国废黄板纸：

本周，国废市场供需基本平稳，价格持稳上周，部分地区略有下跌 20-30 元/吨。本周国废需求基本平稳，大型纸厂采购价格维持稳定的基础上，略有下调 20-30 元/吨，其他纸厂价格维持平稳。回收端，打包站回收量有所增长，但整体以不涨库为基础，市场不明朗的情况下，上下游多稳定操作为主。另外，近日河北玖龙新开一台纸机，预计对周边废纸市场产生一定的带动。

国废旧书报类：白废纸类价格暂稳，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，报纸价格略涨 30-50 元/吨，基本维持在 2300-2540 元/吨左右，整体处于低位徘徊。

外废市场：本周，美废供需平稳，价格持稳上周。本周美废供需基本平稳，受新冠疫情影响，整体废纸回收量依旧偏少，而市场需求方面，中国买家废纸进口审批额度基本用完，加之船运费大幅上涨，订舱困难，因此供需出现双淡的情况。考虑到 2021 年全面禁止废纸进口，伴随新冠疫情逐步控制，废纸回收量将逐步恢复正常，供需矛盾将会加剧，市场价格存在下行压力。

日废市场报价暂稳，交投一般，市场供应数量有限。日废市场供应数量不多，价格高位整理。
11#参考 185 美元/吨左右。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，欧废市场报价坚挺，价格参考 CIF 中国主港 OCC95 185 美元/吨左右。

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 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	20年 09月	20年 10月
银星	580	590	580	590	590	590	570	590		600	600	570	560	565	580	620
俄针	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	涨 20	涨 40
马牌			580	580	580		580	580	590	590	570		560	560	625	
雄狮	净价 570	净价 590	570	570	570		570			610	600			570	570	630
金狮	净价 580	净价 600	580	590	590		590			620	610			580	580	640
北木	630	610	610/ 600	610	610		610	620		640	640			600/ 590	610	640
凯利浦	580	580		580	570	580	580	590	590				570	580		620
月亮		580		580	570	570	570	590	590	600		570	570	570	570	620

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 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	20年 09月	20年 10月	
布阔	530/ 500	500	470	470	470	470	470	500/ 470	510/ 480	510/ 480	480				涨 10	460
金鱼	505	480	480/ 460	净价 465	465	465	465	465	500/ 490		480	470	450	450		
小鸟	470	460	450/ 460				470	460	490	470				450	450	
智利明星	500	490	475	475	475	460	485		475	475	475	455	465	465	465	
新明星	500/ 490	490	475	475					475	475	475	455	465			
鹦鹉	505	净价 470	480	净价 465	465	465	465	465	500/ 490		480	470	470	450		
小叶相思	470	涨 10		455/ 450		470		480	480					460		

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 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	20年 09月	20年 10月
金星	570	550	550/ 540	550/ 540	530	540	560		590	590	580		535		565
乌本 块	450/ 420	450	430/ 400	430/ 400	430/ 400	430/ 400	430/ 400	450/ 420	450/ 420	涨 30	跌 20				涨 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

从中纸指数来看，2020 年 09 月 18 漂针浆中纸指数为 103.9，比上周五降 0.26%，漂阔浆中纸指数为 77.13，比上周五上涨 0.27%。

指数

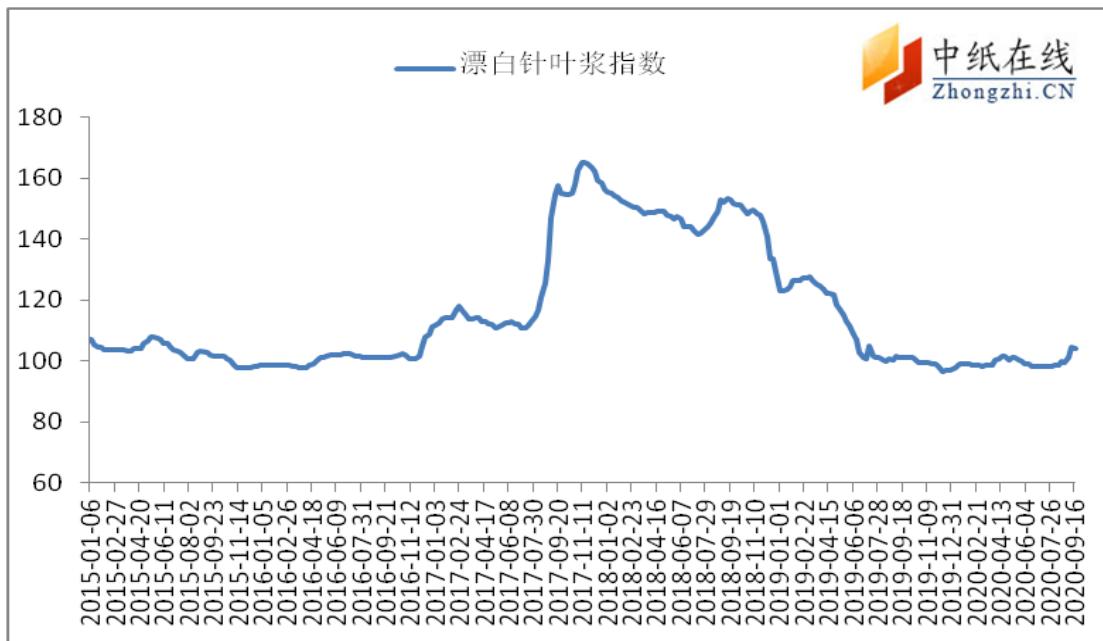


图1：进口漂针浆价格指数走势



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

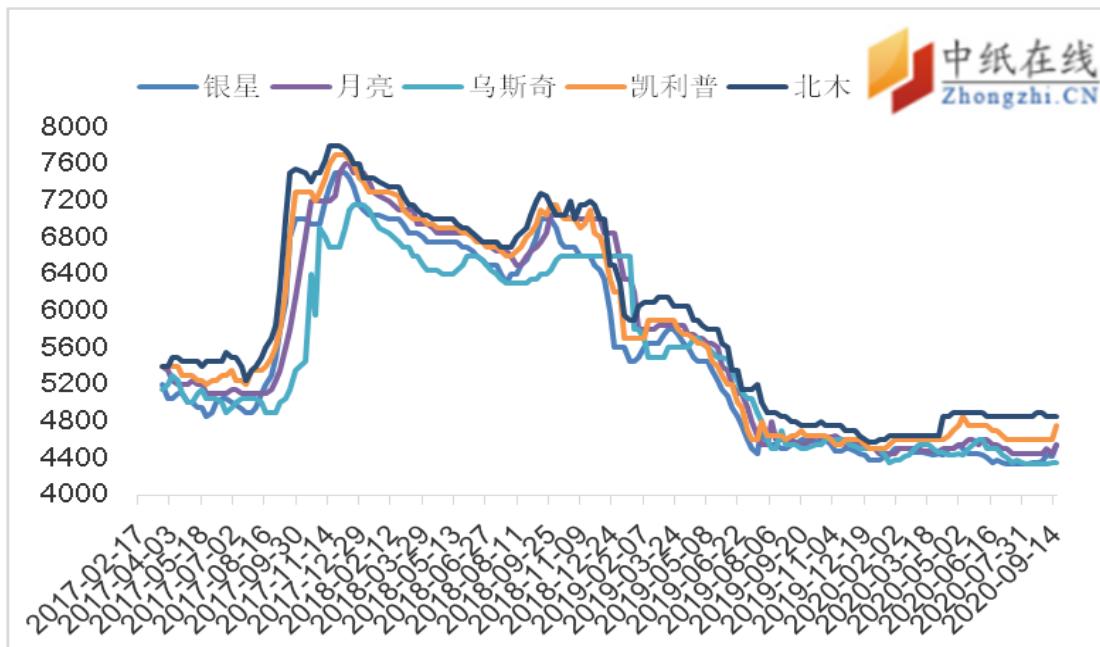


图3：进口漂针浆现货价格走势图

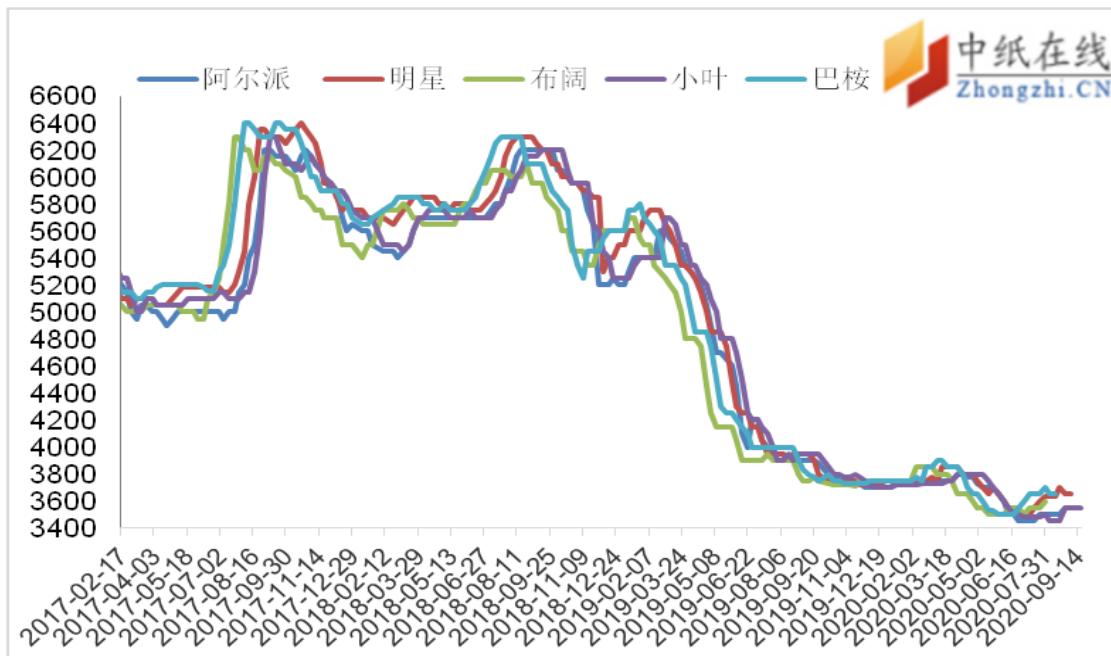


图4：进口阔叶浆现货价格走势图

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	4700	4700		
	凯利浦	4850	4850		
	北木	4900	4900		
阔叶浆	老明星	3650	3650		
	鹦鹉	3650	3650		
本色浆	乌本块	3550	3550		
	金星	4600	4600		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（9.14）

针叶浆： 山东地区针叶浆价格行情动态，外盘呈上涨趋势，现货市场木浆实单实谈，参考报价银星 4700 元/吨，俄针 4680 元/吨，马牌 4800 元/吨，月亮 4800 元/吨，凯利普、金狮 4850 元/吨。

阔叶浆： 山东地区阔叶浆价格行情动态，市场报盘稳定，刚需采购，参考报价鹦鹉 3650 元/吨，老明星 3650 元/吨，小鸟 3600 元/吨，阿尔派 3600 元/吨，实单商谈。

本色浆： 山东地区本色浆价格行情动态，现货成交一般，参考报价金星 4600 元/吨，乔治王子（普通级）4600 元/吨，实单实谈。

化机浆： 山东地区化机浆价格行情动态，供需两淡，参考报价昆河、佳维 3600 元/吨左右，实单实谈。

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	4700	4700		
	凯利浦	4800	4800		
	太平洋	4650	4650		
阔叶浆	明星	3650	3650		
	鹦鹉	3650	3650		

本色浆	金星	4600	4600		
-----	----	------	------	--	--

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：(9.15)

针叶浆：江浙沪地区针叶浆行情价格动态，市场报盘平稳，成交情况一般，参考报价银星4700元/吨，俄针4700元/吨，万宝路4600元/吨，月亮4800元/吨，凯利普4800元/吨，北木、金狮4850元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，场内刚需交易，参考报价鹦鹉、金鱼3650元/吨，老明星3650元/吨，小鸟3600元/吨，实单商谈。

本色浆：江浙沪地区本色浆价格行情动态，市场供需稳定，参考报价金星4600元/吨，乔治王子普通级4600元/吨，电子级4900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，参考含税出货报价昆河3650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	4700	4650	50	
	凯利浦	4850	4800	50	
阔叶浆	鹦鹉	3800	3750	50	
	明星	3800	3750	50	
本色浆	金星	4700	4650	50	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：(9.18)

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，供应量稳定，刚需采购，参考报价银星4650元/吨，乌针4650元/吨，凯利普4800元/吨，虹鱼4900元/吨，北木4900，实单实谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，供应量偏少，业者低价惜售，参考报价金鱼3750元/吨，老明星3750元/吨，鹦鹉3750元/吨左右，小鸟3700元/吨，OKI3650元/吨，实单实谈为主。

本色浆: 华南地区本色浆价格行情动态, 业者低价惜售, 参考报价金星4650元/吨, 乌木块3630元/吨, 实单实谈。

化机浆: 华南地区化机浆行情价格动态, 供需两淡, 参考报价佳维、昆河3900元/吨左右, 实单商谈为主。

华北地区: (9.16)

针叶浆: 华北地区针叶浆价格行情动态, 期盘浆价振荡整理为主, 纸厂刚需采买, 参考报价银星4650元/吨, 月亮4750元/吨, 凯利普4850元/吨, 北木4850元/吨, 实单商谈。

阔叶浆: 华北地区阔叶浆价格行情动态, 市场报盘平稳, 参考报价金鱼、鹦鹉、老明星 3650 元/吨, 阿尔派 3600 元/吨, 卡拉宾、小鸟 3600 元/吨, 实单商谈为主。

俄浆: 河北地区俄浆价格行情动态, 下游刚需采买, 俄浆参考报价 4650 元/吨左右, 主要实单商谈。

河南地区:

针叶浆: 河南地区针叶、俄浆价格行情动态, 下游按需采买原料, 参考报价俄浆 4640 元/吨, 银星 4650 元/吨, 实单商谈。

阔叶浆: 河南地区阔叶浆价格行情动态, 下游纸厂按需采购, 参考报价老鹦鹉、明星 3650 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) (9.10)

类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
阔叶浆	云南云景	3700		桉木, 供应长协客户
	山东潍坊恒联	3650		杨木阔叶浆, 停机
	广东鼎丰	3700		阔叶, 停机检修
	柳州两面针			一单一谈
	金海浆纸			龙牌, 自用
	亚太森博	3700		阔叶浆
	南通王子	3650		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3550		化机湿浆出厂含税

	湖北乐水林纸	3550		湿浆出厂价，实单
	沅江纸业			停机
	焦作瑞丰	3550		湿浆，桨板： 4500

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面，

广西防城港宏源浆纸桉木浆行情动态，出货正常，本色桉树浆板出厂含税报 3300 元/吨，漂白、本色竹木混合浆出厂含税 3700 元，实单商谈。

河南焦作瑞丰杨木化机浆行情动态，正常出货，杨木浆板参考报价 3550 元/吨，实单商谈。

河南濮阳龙丰杨木化机浆行情动态，出货情况良好，目前杨木浆板参考含税报价 3550 元/吨，实单商谈。

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	4000		漂白竹浆
马山华宇	4000		本色竹浆板
贵州赤天化	4200		漂白竹浆及本色，
四川凤生纸业	4200		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，当前执行价格参考漂白浆、竹浆出厂含税报价 4200 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，正常出货，当前漂白竹浆出厂含税自提报价 4000 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	3450	100	日产 150 漂白湿浆

广西东糖	3150		月产 10000 吨
广西博冠	3300		桨板 4650
广西永鑫	3150		实单实谈
广西贵糖	3250		蔗桉混浆，浆板 4300
广西农垦天成	3150		漂白湿浆
广西南华	3150		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：

广西凤糖漂白甘蔗浆行情价格动态，出货报价在原来的基础上上涨 100 元/吨，漂白甘蔗浆出厂报价 3450 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业蔗桉混浆行情动态，报盘持稳，下游需求一般，蔗桉混合湿浆 3250 元/吨，甘蔗浆板 4300 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，报盘持稳，出厂含税价漂白蔗渣湿浆 3300 元/吨，漂白蔗渣浆板 4650 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	3400	100	湿浆；浆板 3700
	新疆棉木	3400		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，浆价报盘维稳，当前苇浆出厂报价湿浆 3400 元/吨，浆板 3700 元/吨，实单实谈。

辽宁国力源环保科技稻草浆行情动态，市场需求一般，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 9 月 17 日罗的海干散货指数为 1294 点，比 9 月 10 日 1269 点，上升 25 点，环比上升约 1.97%。

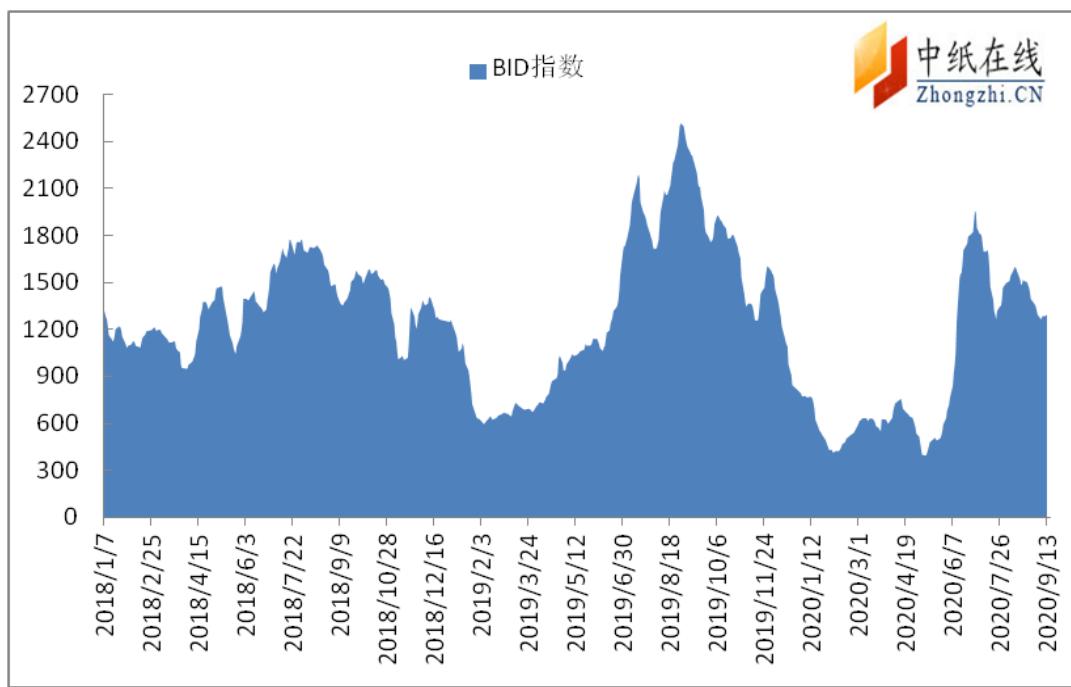


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

克鲁格将永久关闭其 Brompton 工厂的纸浆和造纸生产

由于市场状况仍然不利，在 6 个月的临时停工后，克鲁格特种纸厂被迫永久关闭其 Brompton 工厂的新闻纸、特种纸和纸浆生产。但是，水处理厂将继续运行，生物质热电联产厂将重新运行。

公司将使用所有可用的措施来最大程度地减少停工对 189 名相关员工的影响，包括成立重新分类委员会。此外，大约有 25 名员工将重返生物质热电联产厂的工作岗位。

克鲁格谨向 Brompton Mill 全体员工多年来的服务和奉献表示由衷的感谢。

此次关闭将使得克鲁格每年减少 100,000 吨新闻纸和 70,000 吨特种纸产量。

上半年我国木材与木制品贸易额同比下降 18.81%

9月7日，由中国木材与木制品流通协会、中国林业机械协会主办的第二届中国木业园区及口岸产业发展大会在上海召开。会议通报了今年上半年木业产业园区及口岸发展状况，探讨新形势下园区、口岸及相关企业的发展方向，并对优秀园区、口岸及企业进行了推介。

中国木材与木制品流通协会会长刘能文说，新冠疫情对木材与木制品行业影响较大，木材企业与产业园区都承受着极大的压力。1月-6月我国木材与木制品贸易总额为 227.57 亿美元，同比下降 18.81%；进口木材 4782.76 万立方米，同比下降 15.1%。全球疫情发展形势尚不明朗，世界经济衰退难以避免。希望木业园区及口岸相关企业坚定信心，更好地承担起推动木材产业高质量发展的重任。

会上 7 位专家学者分别作《“双循环”新发展格局下的中国经济》《木业园区环保治理如何平衡与经济、社会的协调发展》《新冠肺炎疫情对木工机械行业的影响和应对措施》《PPC 园区开发模式与口岸木材园区的开发》《木业园区的成败分析》《如何打破家居产业园区的人才瓶颈》《民营企业运营产业园发展思路探索》专题报告。

外汇走势图

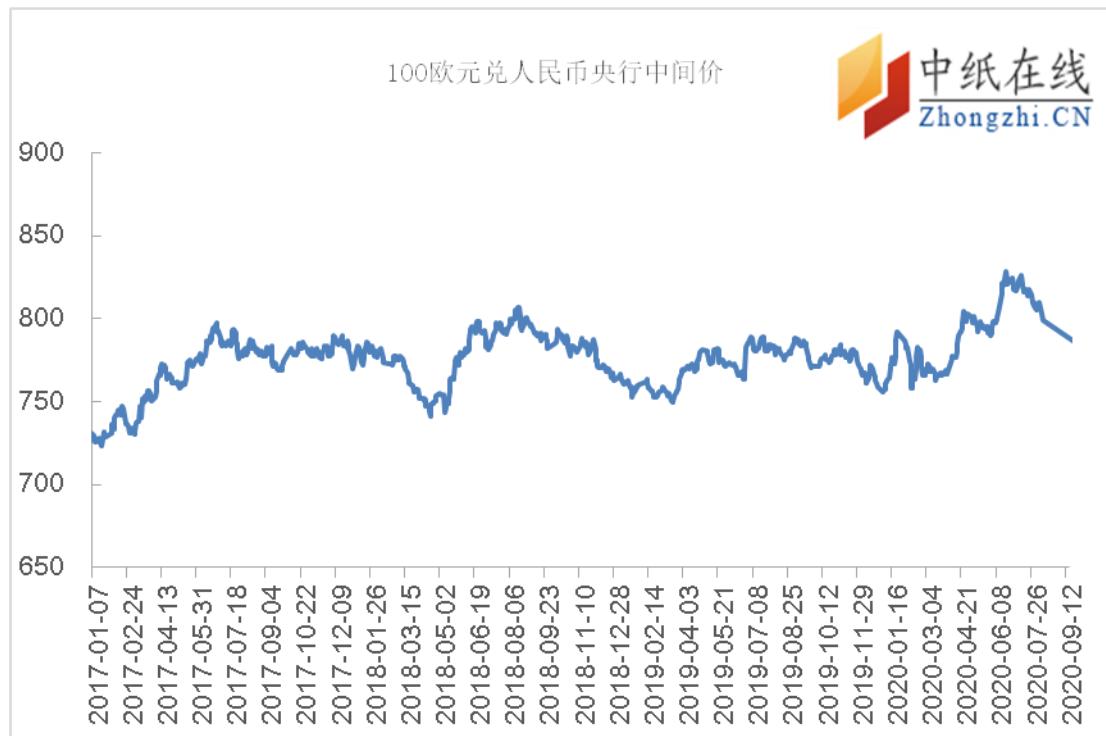
加元兑人民币走势图



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

