

纸浆周报

(10.01-10.16)

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 11 月份外盘报价，针、阔叶浆价格提涨 10 美元/吨，本色浆提涨 20 美元/吨。
- 2、据悉，智利 Arauco 11 月份外盘面价，其中针叶浆银星提涨 10 美元/吨至 630 美元/吨，阔叶浆明星提涨 20 美元/吨至 485 美元/吨，本色浆金星提涨 30 美元/吨至 595 美元/吨。
- 3、芬林芬宝亚洲市场针叶浆调涨至 30 美元/吨，Metsä Pine 为 630/吨，强化针叶浆 Metsä

Strong 为 640/吨, 10 月 19 日起生效。

4、据市场消息称, CMPC 旗下巴西漂白桉木阔叶浆小鸟 11 月份中国市场净价提涨至 470 美元/吨, 11 月 1 日生效。

5、芬林芬宝亚洲市场针叶浆 Metsä Pine 为 600/吨, 强化针叶浆 Metsä Strong 为 610/吨, 9 月 1 日起生效。

根据 PPPC 数据显示, PPPC 数据显示, 8 月全球纸浆发运量 447.1 万吨, 较 7 月(修正数据为 417.9 万吨)增长 7%, 较去年同期下降 3.8%。库存 44 天, 较上月库存量持平, 较去年同期减少 9 天。其中针叶浆发运量 197.3 万吨, 库存 46 天;阔叶浆 234.6 万吨, 库存 43 天。

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%。

2020 年 10 月前 3 周巴西纸浆出口情况, 巴西发展、工业和外贸部公布数据显示, 10 月前 3 周(11 个工作日)巴西纸浆共出口 78.7 万吨, 出口总金额 3.1 亿元, 出口均价 390.3 美元/吨。

俄罗斯统计局数据显示, 2020 年前 9 个月, 俄罗斯生产了 650 万吨纸浆(比 2019 年 1 月至 9 月增加了 6.5%)和 700 万吨纸和纸板(比去年同期增加了 4.2%)。

现货市场: 本周, 进口浆外盘报价提涨, 主要原因人民币升值预期、下游市场白卡纸文化纸涨价等, 但具体落实情况仍有待观察; 现货市场木浆价格随上期所期盘价格震荡整理, 市场成交情况一般, 近期港口库存较上周窄幅提升, 下游纸厂随采随用为主, 浆市去库存速度迟缓。

针叶浆, 本周进口针叶浆价格先扬后抑, 现货市场观望情绪浓郁, 期盘震荡下行, 业者低价惜售, 针叶浆外盘报涨 10 美元/吨, 参考山东地区银星 4600 元/吨, 俄针 4580 元/吨, 月亮 4650 元/吨, 凯利普 4800 元/吨, 北木 4900 元/吨; **阔叶浆**, 阔叶浆市场价格偏弱整理, 市场供应量稳定, 受港口货源供应充足制约, 业者出货为主, 成交价格略有下调, 参考报价鹦鹉 3550-3580 元/吨, 明星 3550 元/吨, 小鸟 3500 元/吨, 阿尔派 3450 元/吨; **本色浆**, 本色浆市

场价格窄幅提涨，金星国外浆厂报盘提涨 30 美元/吨，市场成交价格实谈为主，山东区现货参考报价金星 4650 元/吨，乔治王子普通级 4650 元/吨；**化机浆**，进口化机浆报盘淡稳，山东地区现货参考报价昆河、佳维 3650-3700 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，本周市场依然采购刚需采买为主，随进口木浆价格震荡，亚太森博阔叶浆现货参考报盘 3700 元/吨，以维持长协客户稳定供应为主；**国产化机浆方面**，国产杨木化机浆价格偏低位整理，河南地区化机浆出厂参考报价 3450 元/吨左右，实单据量商谈；**国产竹浆方面**，近日竹浆市场盘面起伏有限，厂家按需排产，开工积极性一般，赤天化竹浆参考出厂含税报盘 4100 元/吨，四川福华竹浆自提报价 3800 元/吨；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场淡稳为主，下游生活纸市场交投不温不火，交投气氛一般，广西凤糖漂白蔗渣湿浆报盘含税报价 3450 元/吨，个别浆厂价格提涨 50 元/吨，按需出货；**草浆与苇浆方面**，苇浆、草浆市场出货情况一般，实单实谈。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，包装用纸价格小幅波动，节后涨价基本落实，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。

国内灰底白板纸厂家继续宣传提价，价格上涨 50-100 元/吨。整体包装需求良好，下游包装厂按需采购，经销商积极配合纸厂宣传提价，出货良好。市场供应方面，富阳地区近 100 万吨产能关停大限在即，而江苏、河南最近新开了部分小机台，合计产能约 35 万吨。总体来看，白板纸供需状况平稳，受白卡纸价格大幅提涨影响，短期白板纸仍然有上涨动力。

白卡纸供需平稳，经销商积极落实纸厂提价。近期，整体市场依然在纸厂、经销商的积极推涨下，处于平稳上涨态势，纸厂、经销商库存依然维持相对低位，包装厂库存也偏低，整体库存控制良好。经过连续两轮大幅度提价，白卡纸价格已处于阶段性高位，包装厂成本压力大增，

备货更加谨慎，经销商推涨难度增大。纸厂凭借强势的垄断支配地位持续提价，导致下游中小包装厂经营困难，后期纸厂提价步伐或将趋缓。

箱板纸、瓦楞纸震荡趋稳，部分纸厂试探提价 50-100 元/吨。节后整体市场需求略有好转，玖龙双节期间有一定优惠，出货相对较好，其他纸厂如理文、山鹰、荣成等节后提价 50-100 元/吨，同时不同基地有停机限产计划，停机一周到一个月不等，酝酿提价氛围，但实际执行情况一般，下游纸箱厂按需采购，大量备货情况减少，预计短期内市场价格仍以稳定为主。

GDP：根据中国国家统计局当天发布的数据，三季度 GDP 中国经济增速达到 4.9%，已经接近疫情前的水平；总体看，前三季度 GDP 同比增长 0.7%，增速由负转正，经济运行持续稳定恢复。

CPI&PPI：9 月，CPI 同比上涨 1.7%，环比上涨 0.2%；PPI 同比下降 2.1%，环比上涨 0.1%。

PMI：9 月财新中国服务业 PMI 录得 54.8，较 8 月提高 0.8 个百分点，连续五个月处于扩张区间。

国废黄板纸：

国废黄板纸：本周，国废市场到货量增多，成交价格稳中下跌 20-50 元/吨。本周废纸供应量有所增多，部分地区集中到货，纸厂顺势降低采购价格 20-50 元/吨，但周末开始市场价格已止跌企稳，整体处于平稳态势。外废进口截止日期临近，国废刚需特征加强，特别是包装消费旺季时刻，仍有上涨的动力，短期的下调波动不改长期看好的趋势，未来国废成交及价格仍然具有较好的市场前景。

国废旧书报类：白废纸类价格涨后走稳，目前书本价格基本在 1650-1950 元/吨之间，大部分纸厂表现较为稳定，报纸价格走稳，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，美废需求平稳，但受船期等其他因素影响明显，8#价格上涨 10-20 美元/吨，12#下跌至 200 美元/吨左右，成交偏少。美废本土价格出现普遍下滑，而中国纸厂采购谨慎，订舱困难，运费大幅上涨，除非有急单，甚少有成交，8#美废成交也偏少，个别纸厂急单采购，为避免退运，运费大幅上涨，加快到港时间，价格出现 10-20 美元/吨的涨幅。废纸进口截止日期临近，各大纸厂减少采购量，预计短期内价格不会有大的波动，成交量也将减少。12#参考 230-235 美元/吨，13#245 美元/吨。

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 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	20 年 11 月
银星	590	580	590	590	590	570	590		600	600	570	560	565	580	620	630
俄针	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	涨 10
马牌		580	580	580		580	580	590	590	590	570		560	560	625	
雄狮	净价 590	570	570	570		570			610	600			570	570	630	
金狮	净价 600	580	590	590		590			620	610			580	580	640	
北木	610	610/ 600	610	610		610	620		640	640			600/ 590	610	640	
凯利 浦	580		580	570	580	580	590	590	590			570	580		620	
月亮	580		580	570	570	570	590	590	600		570	570	570	570	610	

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 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	20 年 11 月
布阔	500	470	470	470	470	470	500/ 470	510/ 480	510/ 480	480			涨 10	460	涨 10
金鱼	480	480/ 460	净价 465	465	465	465	465	500 /490		480	470	450	450		
小鸟	460	450/ 460				470	460	490	470				450	450	470
智利 明星	490	475	475	475	460	485		475	475	475	455	465	465	465	

新明星	490	475	475					475	475	475	455	465			480
鹦鹉	净价 470	480	净价 465	465	465	465	465	500 /490		480	470	470	450		
小叶相思	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 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	20年 11月
金星	550	550/ 540	550/ 540	530	540	560		590	590	580		535		565	495
乌本块	450	430/ 400	430/ 400	430/ 400	430/ 400	430/ 400	450/ 420	450/ 420	涨 30	跌 20				涨 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 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
佳维 (75)		460		470		490	500	510	530	530		460		440	460
昆河 (75)		460	470	470		490	490		530	520	500	450			470

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2020 年 10 月 23 漂针浆中纸指数为 102.25，比上周五降 0.54%，漂阔浆中纸指数为 75.81，比上周五降 0.78%。

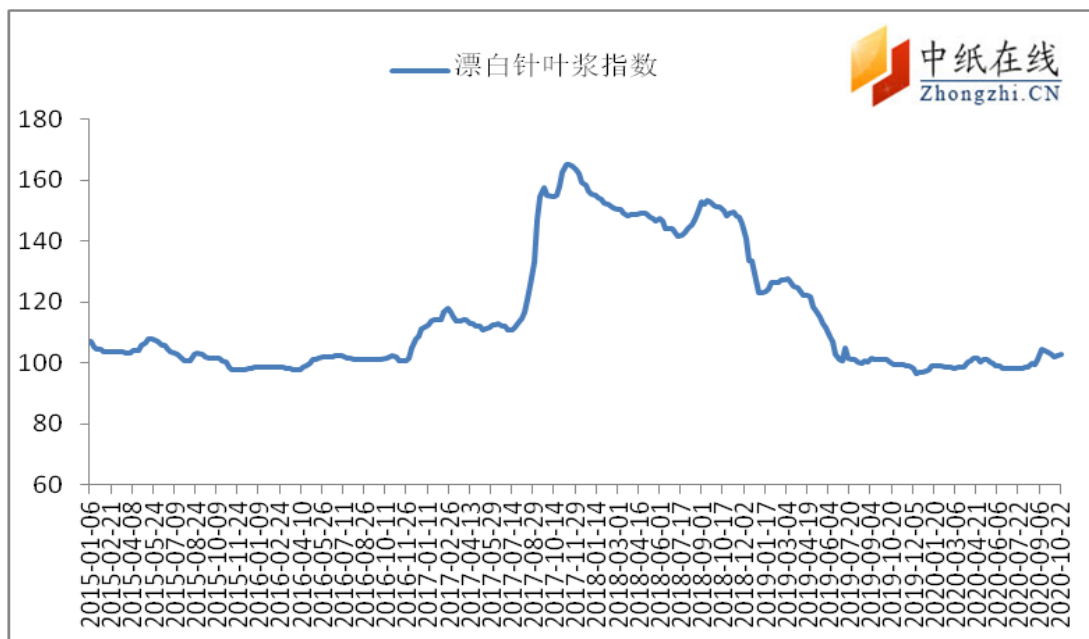


图 1：进口漂针浆价格指数走势

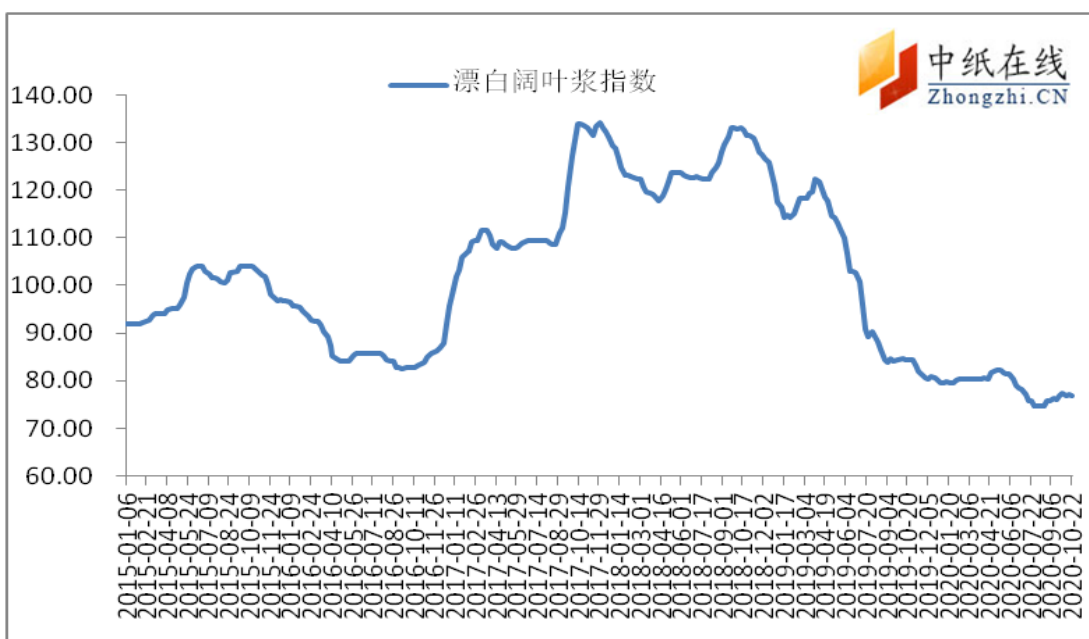


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

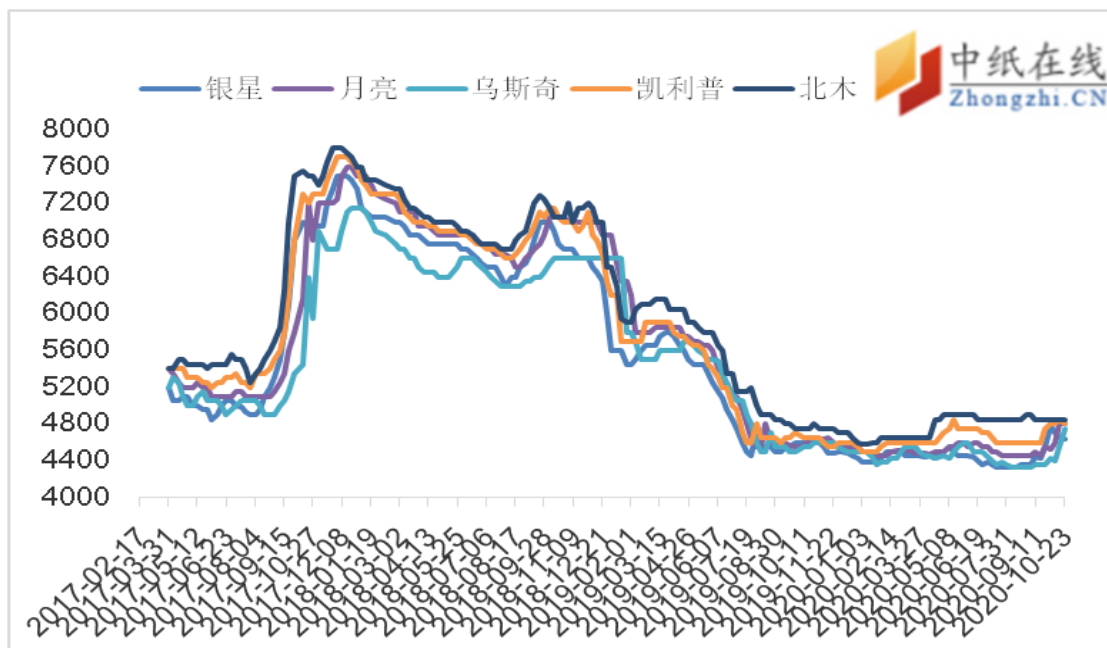


图 3：进口漂针浆现货价格走势图

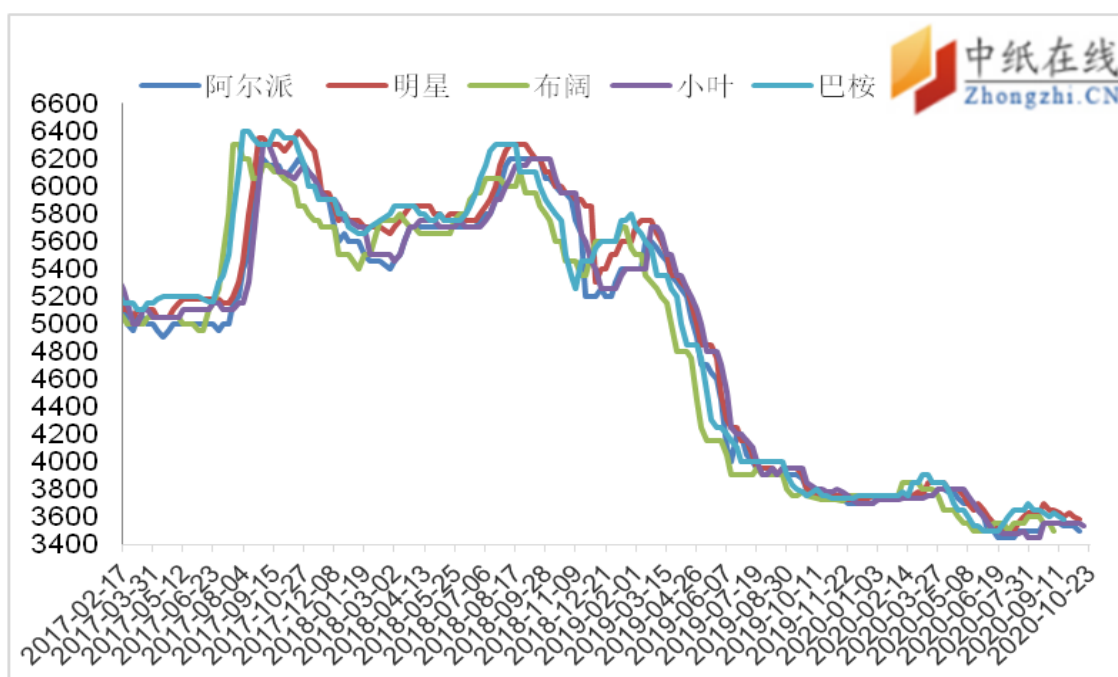


图 4：进口阔叶浆现货价格走势图

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	4650	50	
	凯利浦	4850	4800	50	
	北木	4900	4850	50	
阔叶浆	老明星	3650	3580	70	
	鹦鹉	3650	3580	70	
本色浆	乌本块	3600	3600		
	金星	4600	4600		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（10.19）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，期盘大涨，下游市场观望为主，银星平水报盘，其他参考报价俄针 4700 元/吨，月亮、狮牌 4780 元/吨，凯利普、金狮 4850 元/吨、北木 4950 元/吨。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，市场刚需采购，参考报价鹦鹉、金鱼 3600 元/吨，老明星 3600 元/吨，小鸟 3550 元/吨，阿尔派 3450 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆价格行情动态，现货供应偏少，参考报价金星 4650 元/吨，乔治王子（普通级）4650 元/吨，实单实谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，价格窄幅上涨，参考报价昆河、佳维 3700 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	4650	4700	50	
	凯利浦	4800	4800		
	太平洋	4630	4650	20	
阔叶浆	明星	3600	3600		
	鹦鹉	3600	3600		

本色浆	金星	4650	4650		
-----	----	------	------	--	--

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（10.20）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆行情价格动态，现货观望气氛浓郁，市场报价廖廖，参考报价俄针 4700 元/吨，月亮 4750 元/吨，凯利普、金狮 4850 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，市场刚需交易，参考报价鹦鹉、金鱼 3600 元/吨，老明星 3600 元/吨，小鸟 3550 元/吨，OKI3500 元/吨，和平河 3500 元/吨，实单商谈。

本色浆：江浙沪地区本色浆价格行情动态，市场供应偏少，参考报价金星 4650 元/吨，乔治王子普通级 4650 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 3650-3700 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	4650	4600	50	
	凯利浦	4800	4800		
阔叶浆	鹦鹉	3700	3650	50	
	明星	3700	3650	50	
本色浆	金星	4650	4700	50	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（10.23）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，市场观望气氛浓郁，报盘廖廖，参考报价银星 4600 元/吨，乌针 4600 元/吨，月亮 4680 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，下游按需采购，参考报价鹦鹉、金鱼 3650 元/吨，老明星 3650 元/吨，小叶相思 3550 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 4700 元/吨，乌本块

3700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：（10.21）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，期盘价格震荡整理，成交情况一般，参考报价银星4650元/吨，南方松4650元/吨，马牌4750元/吨，凯利普4800元/吨，北木4850元/吨，实单商谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆行情价格动态，市场供应量稳定，参考报价鹦鹉 3650 元/吨，阿尔派 3550 元/吨，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，下游刚需采购，参考报价俄针 4650 元/吨，布阔 3600-3650 元/吨，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，市场期盘震荡整理，交投刚需为主，参考报价银星 4650-4700 元/吨，俄浆 4650 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：河南地区阔叶浆价格行情动态，刚需采买为主，参考报价鹦鹉、明星 3650 元/吨，布阔 3650 元/吨，实单商谈为主。

东北地区：东北地区俄浆价格行情动态，成交情况一般，参考报价俄针 4600-4650 元/吨，俄阔 3600 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）（10.22）

类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
阔叶浆	云南云景	3650	50	桉木，供应长协客户
	山东潍坊恒联	3600		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	3450	50	化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	3450	50	湿浆出厂价，实单
	沅江纸业			停机
	焦作瑞丰	3450	50	湿浆，浆板： 4500

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，正常出货，参考报价阔叶浆出厂报价 3700 元/吨，实单实谈。

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，下游按需采购为主，参考出厂报价杨木浆板 3450 元/吨，实单实谈。

河南濮阳龙丰杨木化机浆行情动态，按需出货，目前杨木浆板参考含税报价 3450 元/吨，实单商谈。

亚太森博木浆价格行情动态，市场按需采购，参考报价阔叶浆 3700 元/吨，以长协客户为主。

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	3900		本色竹浆板
贵州赤天化	4100		漂白竹浆及本色，
四川凤生纸业	4000		本色竹浆，自用
四川福华	3800		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，出货情况一般，当前执行价格参考漂白浆、竹浆出厂含税

报价 4100 元/吨，长协客户采取适当优惠政策。

四川福华竹浆板价格行情动态，浆厂根据自身情况排产，竹浆出厂含税报价 3800 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		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	3150		月产 10000 吨
广西博冠	3450		浆板 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。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情价格动态，报价持稳，漂白甘蔗浆出厂报价 3450 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，正常出货，出厂含税价漂白蔗渣湿浆 3450 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		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 10 月 22 日波罗的海干散货指数为 1401 点，比 10 月 16 日 1477 点，下降 76 点，环比下降约 5.14%。

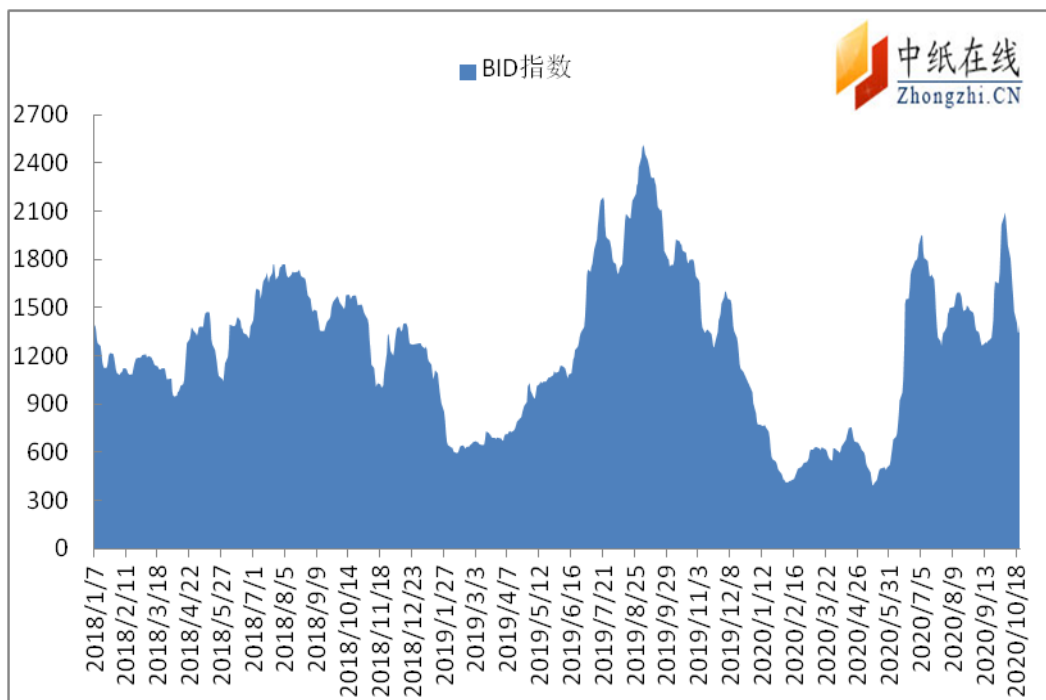


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

疫情刺激清洁产品需求 宝洁三季度销售额同比增长 9%

近日，宝洁公布财报称，公司第三季度净销售额为 193 亿美元，同比增长 9%，第三季度净收入 43.1 亿美元，同比增长 20%。其中增长速度最快的是宝洁的家庭清洁产品，该类型的产品销售额增长了 30%。

宝洁的财务负责人称：“在疫情期间，推动清洁产品需求的因素有所改变，一方面是由于人们绝大多数时间都待在家中，因此人们期望更加干净的居住环境；另一方面则是疫情期间人们的预算没有花在旅游和休闲娱乐活动中，因此他们有更多的预算花在清洁产品上。”

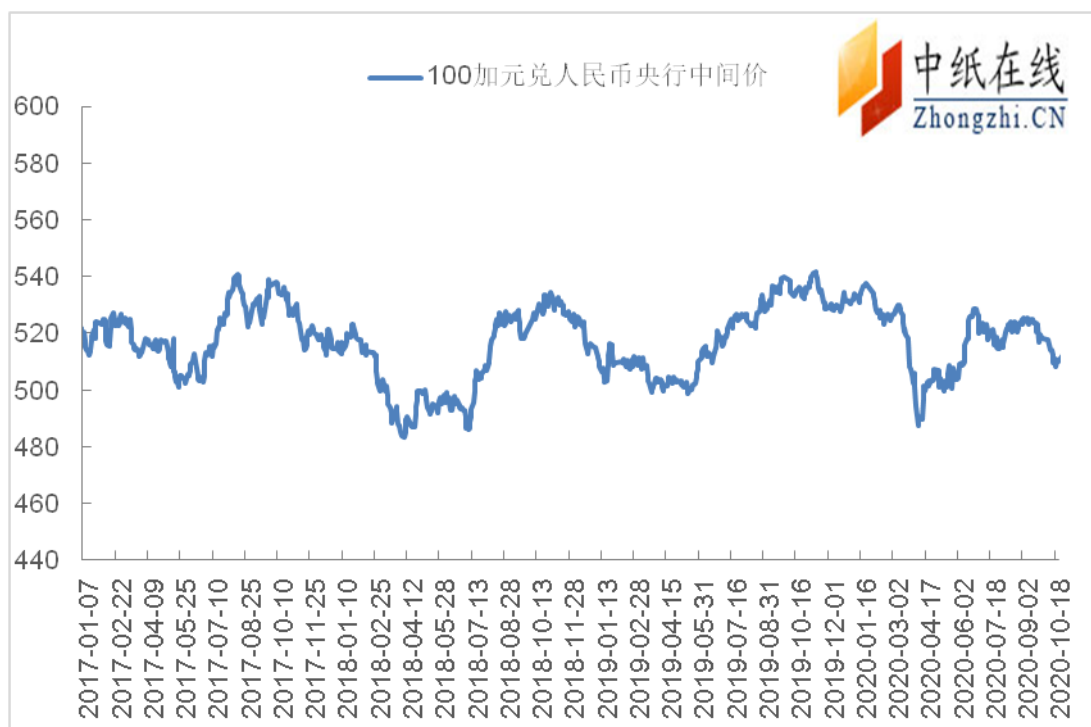
宝洁公司提高了其截止至 2021 年 6 月的财年销售额和利润增长预期，当前预计全年净销售额将增长 4%-5%，而此前为 2%-4%。

瑞典商品浆和林产品领军企业

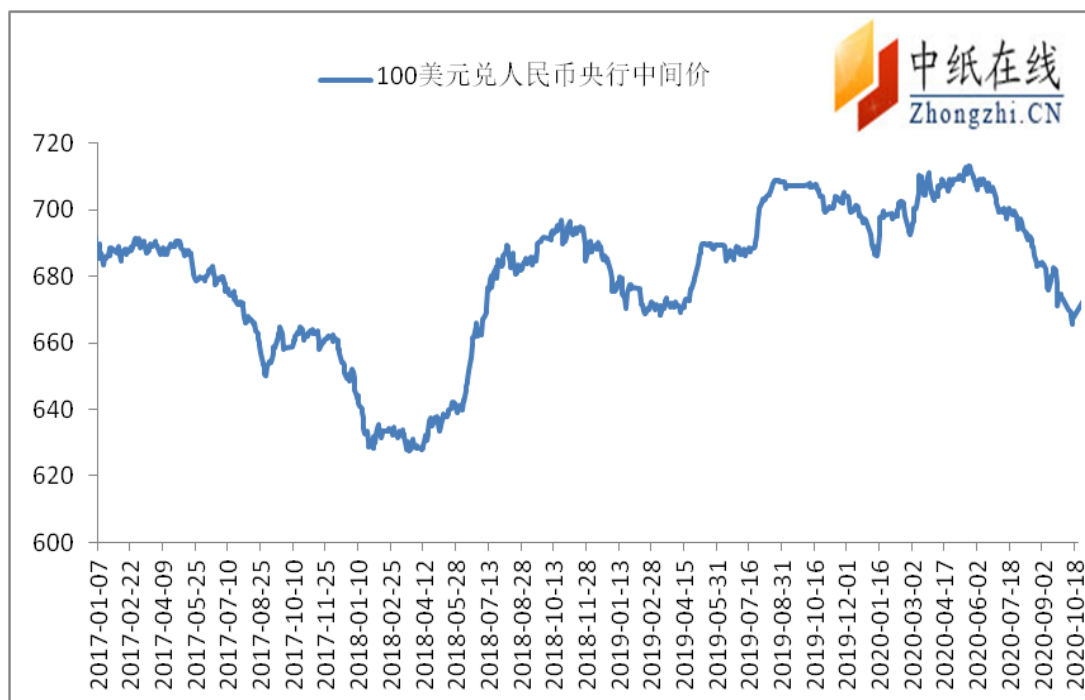
Sodra 公司（森林）发布 2020 年 3 季度业绩报告，商品浆部门出现亏损。报表显示，商品浆部门 Sodra Cell 的当季经营亏损为 800 万克朗，而去年同期为盈利 5.51 亿克朗。此次亏损的主要原因就是，商品浆价格下跌。当季销售金额为 25.5 亿克朗，而去年同期为 30.5 亿克朗，销售额下降了 5 亿克朗。生产方面，总计生产 46.8 万吨纸浆，其中漂针浆 40.1 万吨，漂阔浆 2.9 万吨，溶解浆 3.8 万吨。

外汇走势图

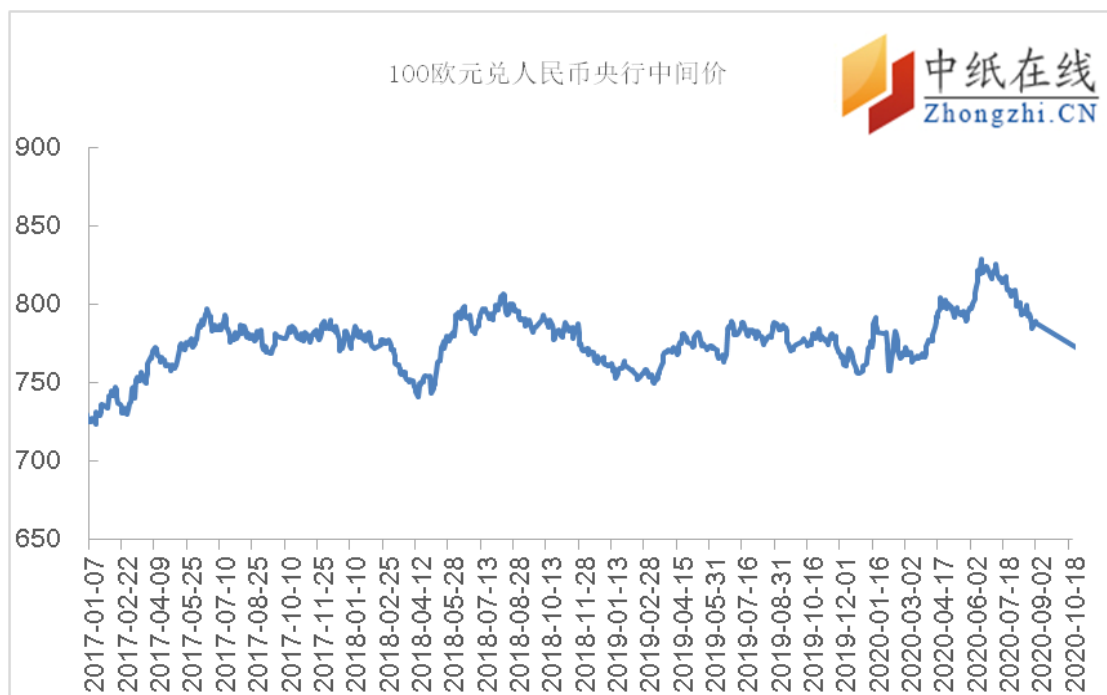
加元兑人民币走势图



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

