

# 纸浆周报

(6. 15-6. 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](http://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、据市场消息 Arauco 公司 6 月面价报盘调整：银星由 980 美元/吨调整到 930 美元/吨，阔叶浆与本色浆不变，金星 850 美元/吨，明星 800 美元/吨。
- 2、据悉，2021 年 6 月加拿大 Domtar 公司漂白针叶浆虹鱼外盘面价 960 美元/吨，较上轮下调 50 美元/吨。
- 3、据悉，依利姆新一轮俄浆外盘报价：针叶浆海运面价 910 美元/吨，阔叶浆海运面价 730 美元/吨，本色浆海运面价 620 美元/吨。

- 4、据悉，2021 年 6 月份加拿大漂白针叶浆月亮外盘调整为 930 美元/吨，7 月份船期。
- 5、据悉，加拿大 Catalyst 公司漂白针叶浆狮牌 6 月份外盘动态，雄狮 950 美元/吨，金狮 970 美元/吨。
- 6、据悉，2021 年 6 月份加拿大漂白针叶浆凯利普外盘调整为 940 美元/吨，7 月份船期。

**上期所盘面情况：**上海期货交易所纸浆期货 主力合约 sp2109 今日开盘价 5820 元/吨，最高价 5838 元/吨，最低价 5674 元/吨，收盘价 5704 元/吨，较上一工作日跌 156 元/吨，结算价 5736 元/吨，成交量 396876 手，2109 持仓量 171832 手，较上一工作日减 18847 手。

**根据 PPPC 数据显示，**4 月全球纸浆发运量 423.54 万吨，较 3 月（数据为 477.5 万吨）下降 11.3%。全球库存天数 36 天，较上月（36 天）持平。其中针叶浆发运量 189 万吨，库存 36 天；阔叶浆 220.3 万吨，库存 36 天。

**海关数据统计，**据海关总署公布的数据显示，中国 2021 年 5 月纸浆进口量为 267.1 万吨，环比上涨 2.21%，同比上涨 17.15%。进口金额 1835.4 百万美元，环比上涨 12.55%，同比上涨 53.68%，平均单价为 687.15 美元/吨。中国 2021 年 1-5 月纸浆进口量为 1330.1 万吨，较上年同期增加 10.07%。

**现货市场：**本周期盘底部弱势震荡整理为主，整体成交情况一般，市场观望心态较重；下游成品纸市场延续清淡行情，出货缓慢，需求端对木浆的价格支撑有限。

**针叶浆，**本周进口针叶浆市场价格弱势，成交情况倾向实单实谈，市场针叶浆可流动货源偏少，参考山东地区银星 6350 元/吨，月亮、马牌 6350 元/吨，凯利普 6400 元/吨，华东地区银星等针叶浆现货稀缺贸易商惜售；**阔叶浆，**阔叶浆市场小单补库行情，成交价格实单商谈为主，近日港口有新货到港，阔叶浆出货报价弱稳，参考报价鹦鹉 4950 元/吨，明星 4950 元/吨，蒙迪、小鸟 4850 元/吨，阿尔派 4900 元/吨；**本色浆，**本色浆市场需求一般，市场交投清淡，市场参考报价金星 5900 元/吨左右；**化机浆，**进口化机浆市场供需两淡，下游成品纸市场淡季，化机浆需求清淡，山东地区现货参考报价昆河、佳维 3800 元/吨，实单商谈为主。

## 国产浆市场回顾

**国产木浆方面**，本周国产纸浆价格弱势调整，浆线正常开工，厂内库存维持合理范围，受进口木浆价格变化影响，国产木浆市场清淡运行，浆厂出货灵活商谈为主；**国产化机浆方面**，国产杨木化机浆市场价格小幅下跌，实单商谈为主，河南地区化机湿浆出厂参考报价 3500 元/吨，浆板 4100 元/吨；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场价格持稳，下游生活纸市场行情依然弱势运行，库存消耗有限，继续制约浆的价格，四川福华漂白竹浆报价 5200 元/吨，本色竹浆 4800 元/吨，永丰竹浆含税自提报价 5300 元/吨，赤天化竹浆报盘 5600 元/吨左右，市场需求清淡抑制浆价下调 100-200 元/吨，实单实谈；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场弱势运行，出货价格下调 50-100 元/吨，广西贵糖漂白蔗渣湿浆含税报价 4200 元/吨，浆板 5000 元/吨；凤糖漂白甘蔗湿浆 4250 元/吨，**草浆与苇浆方面**，草浆价格实单实谈，苇浆：辽宁振兴苇浆报价下调 100 元/吨，漂白苇浆湿浆 4200 元/吨，漂白苇浆板 4400 元/吨，本色苇浆湿浆 3900 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，纸行业整体价格出现缓慢下滑，但是个别部分纸种仍然坚挺，市场交投氛围一般，由于国内纸厂停机检修较多，增加了纸张进口量，预计后期市场延续当前走势震荡运行。

国内灰底白板纸供需压力增大，纸价继续小幅下跌 100-200 元/吨，整体包装需求平淡，淡季特征明显。市场供应方面，纸厂大多稳定生产，而且华南等地区近期仍有新增产能投产，供需压力继续加大。另外，受白卡纸厂大量投放低端卡纸影响，白板纸市场冲击明显，价格继续下跌 100-200 元/吨。目前纸厂及渠道内库存压力开始增大，上下游努力寻求出货，控制风险，短期内纸价下跌风险增大。

白卡纸供需失衡，价格继续大幅下跌，白卡纸需求低迷，下游包装厂按需采购为主。市场不稳的情况下，下游包装厂不再备货，导致经销商出货困难，价格持续下跌，特别是 APP 投放低端云帆纸，对白板、白卡纸产生直接冲击，拉低了整体社会卡价格。另外，纸厂本月不再停机限产，因此下游市场信心严重不足，随意抛货的情况时有发生，预计本月价格将会继续大幅杀跌超过 1000 元/吨。

箱板纸、瓦楞纸供需平稳，实际成交价格稳定为主，包装纸整体需求平稳。各大纸厂稳定供应，停机限产情况较少，市场传闻玖龙等计划提价 50-100 元/吨，目前看下游反应一般，纸箱厂、

包装厂淡季按需采购为主，极少主动备货。当前造纸行业整体处于需求疲软态势，绝大部分纸种处于下跌行情中，因此箱板、瓦楞纸提价难度较大。

### 国废黄板纸：

本周，国废市场供需基本平稳，局部地区供需略紧，价格上涨 30-100 元/吨，，纸厂维持采购价格平稳为主，但华南等地因雨季到来，整体国废回收量不足，导致局部地区产生一定的供货偏紧情况，纸厂适度上调采购价格 30-100 元/吨。目前成品纸整体需求不旺，纸厂提价难度也较大，国废回收量也在逐步好转，因此国废价格持续上涨动力不足。

### 国废旧书报类：

白废纸、废旧报纸价格走稳。预计下周市场延续当前市场走势波动，白废、旧报纸价格或维持小幅调整。

## 期货报盘一览表

表 1：针叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品 名	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	20 年 12 月	21 年 01 月	21 年 02 月	21 年 03 月	21 年 04 月	21 年 05 月	21 年 06 月
银星		600	600	570	560	565	580	620	630	640	690	810	900	900	980	930
俄针	600/ 560	600	600	560	550	涨 10	涨 20	涨 40	涨 10	640	690	810	900	1000		910
马牌	590	590	590	570		560	560	620		640	720		950	1000		平
雄狮		610	600			570	570	630		690		800		1030		950
金狮		620	610			580	580	640		700		810		1050		970
北木		640	640			600/ 590	610	640	670		720	840	980	1010		平
凯利 浦	590	590			570	580		620	630	670/ 680	700		950	1030		940
月亮	590	600		570	570	570	570	610	610	630	700		950	980		930

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	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	20 年 12 月	21 年 01 月	21 年 02 月	21 年 03 月	21 年 04 月	21 年 05 月	21 年 06 月
布阔	510/ 480	510/ 480	480			涨 10	470	480	490	500	530	610	750	800		海运 730
金鱼	490		480	470	450	450	470	470	470	500	530	580	720	780	780	平
小鸟	490	470				450	450	470	470	500	530	600	730	780	780	平
智利 明星	475	475	475	455	465	465	465	485	485	平盘 475	545	620	730	780	800	800
新明 星	475	475	475	455	465	465	465	480		净价 460	530	610	720	780		平
鹦鹉	490		480	470	470	450	470	470	470	500	530	580	720	780	780	平
小叶 相思	480					460	460	460	470	500	530	700	730	780	780	平

数据来源：中纸在线信息

表 3：本色浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	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	20 年 12 月	21 年 01 月	21 年 02 月	21 年 03 月	21 年 04 月	21 年 05 月	21 年 06 月
金星	590	590	580		535		565	495	615	650	700	780	850	850	850
乌本 块	450/ 420	涨 30	跌 20				470/ 440	涨 20	470/ 440	500	550	620	650		海运 620

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	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	20 年 12 月	21 年 01 月	21 年 02 月	21 年 03 月	21 年 4 月
佳 维 (75	510	530	530		460	440	460	520		净价 470	500		650	670
昆 河 (75		530	520	500	450		470	净价 500		490		550	650	

数据来源：中纸在线信息部

## 指数

从中纸指数来看，2021 年 6 月 18 漂针浆中纸指数为 138.18，比上周下降 0.02%，漂阔浆中纸指数为 104.35，比上周下降 0.80%。

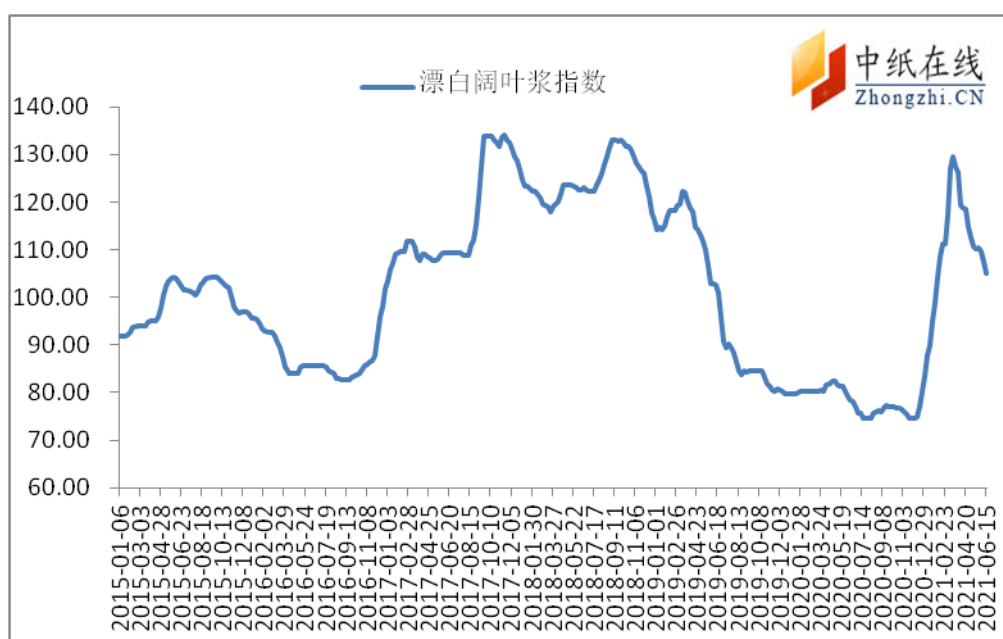


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

## 漂针、阔浆现货价格走势

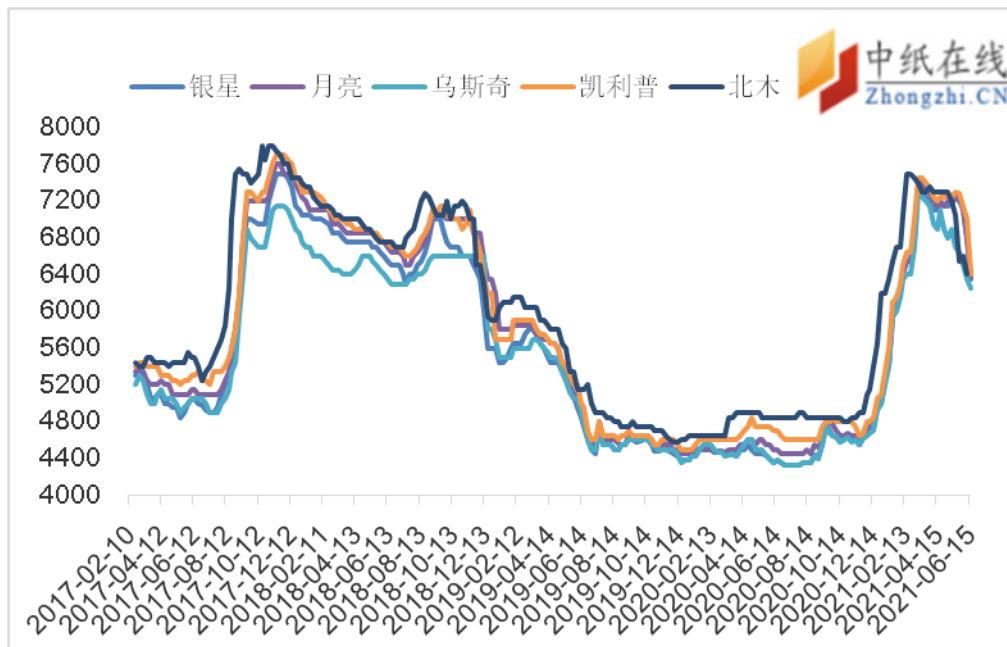


图 3：进口漂针浆现货价格走势

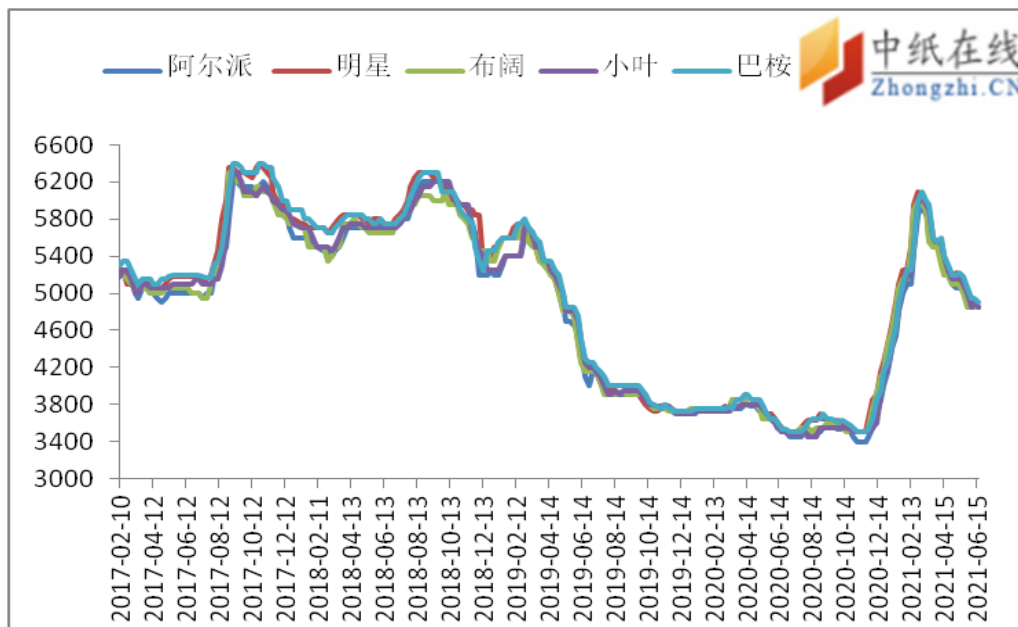


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	6350	6350		现货低价惜售
	凯利浦	6400	6400		
	北木	6400	6400		
阔叶浆	老明星	4950	4950		
	鹦鹉	4950	4950		
本色浆	乌本块	4400	4400		
	金星	5950	5900-5950	25	

数据来源：中纸在线信息部

**山东地区：（6.15）**

**针叶浆：**山东地区针叶浆价格行情动态，现货市场报盘清淡，实单商谈为主，参考贸易商报价：银星现货偏少 6350 元/吨，太平洋 6150 元/吨，叶河、阿拉巴马、卡针 6100 元/吨，马牌、月亮 6350 元/吨，凯利普 6400 元/吨，北木 6400 元/吨。

**阔叶浆：**山东地区阔叶浆价格行情动态，刚需补库，参考报价鹦鹉、金鱼 4950 元/吨，明星 4950 元/吨，麒麟、小鸟 4900 元/吨，杨木 4900 元/吨，价格实单商谈。

**本色浆：**山东地区本色浆价格行情动态，成交清淡，参考报价金星 5900-5950 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 3900 元/吨，玫瑰河 3800 元/吨，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	6400	6500	100	现货供应偏少
	凯利浦	6400	6400		-
	太平洋	6300	6100	200	-

阔叶浆	明星	4950	50	50	
	鹦鹉	4950	4900	50	
本色浆	金星	5950	5950		

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（6.16）

**针叶浆：**江浙沪地区针叶浆价格行情动态，贸易商报盘积极性一般，实单倾向实谈，传统贸易商参考报价银星稀缺 6500 元/吨，马牌、月亮 6300 元/吨，太平洋 6100 元/吨，石头 6100 元/吨，凯利普 6400 元/吨，北木 6400 元/吨，实单商谈为主。

**阔叶浆：**江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场刚需补库，参考报价鹦鹉、金鱼 4900 元/吨，老明星 4900 元/吨，麒麟、卡阔、小鸟 4800 元/吨，阿尔派 4800 元/吨，价格实单商谈。

**本色浆：**江浙沪地区本色浆价格行情动态，下游市场刚需采购，参考报价金星 5950 元/吨，实单实谈。

**化机浆：**江浙沪地区化机浆价格行情动态，市场需求一般，成交清淡，参考报价昆河、佳维 3850 元/吨，实单可谈。

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	6500	6500		实单商谈
	凯利浦	6600	6600		实单商谈
阔叶浆	鹦鹉	5050	4950-5000	75	实单实谈
	明星	5050	4950-5000	75	实单实谈
本色浆	金星	6050	5950	100	实单实谈

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（6.18）

**针叶浆：**华南地区针叶浆价格行情动态，业者报盘积极性一般，成交情况清淡，参考报价银星6500元/吨，南方松6450元/吨，凯利普6550-6600元/吨，实单据量商谈。

**阔叶浆：**华南地区阔叶浆价格行情动态，贸易商根据自身情况限量出货，参考报价鹦鹉、

金鱼、明星4950-5000元/吨，其他阔叶4900-4950元/吨，实单实谈。

**本色浆：**华南地区本色浆价格行情动态，市场成交情况清淡，参考报价金星5950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3900-4000元/吨，实单商谈为主。

#### 华北地区：（6.15）

**针叶浆：**华北地区针叶浆价格行情动态，现货市场成交清淡，报价较为混乱，参考报价银星货少6350元/吨，月亮、马牌6380元/吨，阿拉巴马6150元/吨，凯利普6400元/吨，北木6400元/吨，实单倾向商谈。

**阔叶浆：**华北地区阔叶浆行情价格动态，下游刚需采购，参考报价鸚鵡 4950 元/吨，明星 4950 元/吨，新明星、小鸟 4850 元/吨，天津阿尔派 4900 元/吨，实单商谈为主。

**俄浆：**河北地区俄浆价格行情动态，市场交投清淡，市场偶有低价报出，参考报价布针、乌针 5950 元/吨，实单商谈为主。

#### 河南地区：

**俄浆：**河南地区俄浆价格行情动态，下游按需采购，参考报价俄针 6000 元/吨，布阔 4900 元/吨，实单倾向商谈。

**阔叶浆：**河南地区阔叶浆价格行情动态，下游根据自身情况补库，参考含税报价鸚鵡、明星 4950 元/吨，小鸟 4900 元/吨，阿尔派 4900 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）

类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
阔叶浆	云南云景	-		桉木，供应长协客户
	山东潍坊恒联	-		杨木阔叶浆，停机搬厂
	广东鼎丰	4800	200	阔叶，含税
	柳州两面针	-		一单一谈
	金海浆纸	-		龙牌，自用
	亚太森博	4900	100	阔叶浆

	南通王子	4900	100	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	-		湿浆出厂价，实单
	沅江纸业	-		停机
	焦作瑞丰	3500		湿浆含税，浆板 4100

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，报价有所下调，正常出货，出厂含税报价：漂白竹木混合浆板 4850 元/吨，本色竹桉浆 4700 元/吨，本色桉树浆板 4000 元/吨，实单商谈。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，供长期协议客户为主，参考报价阔叶浆出厂报价 4800 元/吨左右，实单实谈为主。

**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	5300	50	漂白竹浆
马山华宇	5200	100	本色竹浆板
贵州赤天化	5600	200	漂白竹浆及本色，
四川凤生纸业	5600	200	本色竹浆，自用
四川福华	5200	100	本色竹浆 4800

数据来源：中纸在线信息部

#### 国产竹浆方面：

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，报盘下调，当前竹浆板参考自提报价 5300 元/吨，实单实谈。

四川福华竹浆板价格行情动态，正常出货，市场参考报价漂白竹浆 5200 元/吨，本色竹浆 4800 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	4250	100	日产 150 漂白湿浆
广西东糖	4250	100	月产 10000 吨
广西博冠	4300		浆板 5400
广西永鑫	4200	100	实单实谈
广西贵糖	4200	50	蔗桉混浆，浆板 5000
广西农垦天成	4200	50	漂白湿浆
广西南华	4250	100	漂白湿浆，浆板 5100
云南临沧南华	5000		本色甘蔗浆板

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，报盘下调 100 元/吨，漂白甘蔗浆出厂含税报价 4250 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业蔗桉混浆行情动态，报盘价格走弱，参考报价蔗桉混合湿浆 4200 元/吨，甘蔗浆板 5000 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，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 4300 元/吨，桉木湿浆 4900 元/吨，漂白、本色浆板 5400 元/吨。

**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	3950		本色草浆，含税
	辽宁国力源草浆	4200		稻草浆，停机
苇浆	振兴生态苇浆	4200	100	湿浆；浆板 4400
	新疆棉木	3900		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，正常出货，报价下调 100 元/吨，参考报价

漂白苇浆湿浆 4200 元/吨，漂白苇浆板 4400 元/吨，本色苇浆湿浆 3900 元/吨，实单实谈。

## 相关因素简介（**BID 指数**）

### 波罗的海干散货指数

2021 年 6 月 17 日波罗的海干散货指数为 3267 点，比 6 月 11 日 2857 点，上涨 410 点，环比约上涨 14.35%。

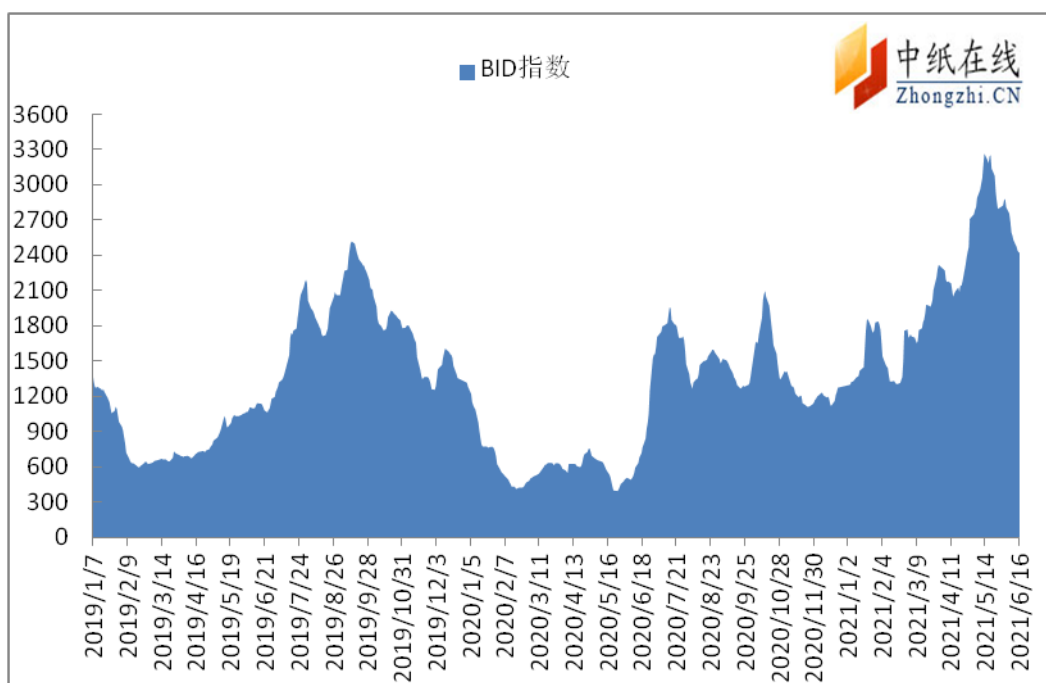


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

## 本周要闻回顾

### 浙江中欧班列今年以来开行逾 1000 列

16 日，在浙江省金华市义乌市，满载 100 个标箱出口货物的 X8022 次中欧班列从义乌西站鸣笛启程，驶向俄罗斯莫斯科——当日，浙江中欧班列开行逾 1000 列。

16 日，浙江中欧班列金华、义乌双平台共发运 5 列班列，X8022 次班列为第 1000 列。截至

目前,浙江中欧班列今年共开行 1003 列,发运 82982 个标箱,进出口箱量同比增长 223.8%。其中,去程班列发运 688 列 56950 个标箱,同比增长 124.9%;回程班列发运 315 列 26032 个标箱,同比增长 8379.5%。

中欧班列具有稳定高效、绿色环保、全天候等独特优势,市场需求旺盛。今年以来,浙江中欧班列一直呈逆势增长势头,同比增速超 200%,比 2020 年提前四个多月实现开行满 1000 列班列。

自 2020 年 7 月 1 日金华开行中欧班列以来,浙江中欧班列形成金华与义乌双城驱动、并驾齐驱新格局。

值得一提的是,今年以来,浙江回程中欧班列增速迅猛,其中金华回程班列发运 133 列 10968 个标箱。

据悉,今年回程班列货物主要为棉纱、电解铜、进口纸等生产原料和红酒、食用油、电子机械等消费品,促进浙江进出口比例趋于协调均衡,提升了浙江中欧班列开行质量。

## 国家松绑纸制品进出口,纸包装印刷业迎来历史性机遇

刚刚,一项足以影响纸业格局的重磅消息传来!国务院作出重大政策调整,进口原纸等纸制品不在限制名单!这一政策调整有利于平抑疯狂的纸价,甚至可以解决出口一柜难求的困局。

■ 近日,商务部和海关总署联合发布 2021 年第 12 号公告,对纸制品加工贸易禁止类商品进行了调整。

■ 自 2021 年 6 月 15 日起,加工贸易企业进口纸制品(税目 4801-4816)加工出口纸制品(税目 4801-4816)不再列入加工贸易禁止类商品目录。

■ 商务部 海关总署 2020 年第 54 号公告对加工贸易禁止类商品目录进行了调整。

■ 为鼓励企业延长加工贸易产业链,限制简单加工,从 2020 年 12 月 1 日起,对“进口 4801-4816 加工出口 4801-4816 纸及其制品”纳入加工贸易禁止类商品目录管理。

政策实施以来,引起国内造纸行业广泛关注,反响较大。商务部和海关总署对此进行了多次深入调研,了解到受新冠肺炎疫情影响,目前纸制品加工企业面临一定困难,急需政策层面给予支持,同时,部分纸制品深加工企业生产工艺先进、符合环保要求,具有较高技术含量,并非简单裁切。

为支持加工贸易发展,稳定加工贸易产业链供应链,特调整恢复涉及 4801-4816 纸制品的加工

贸易。

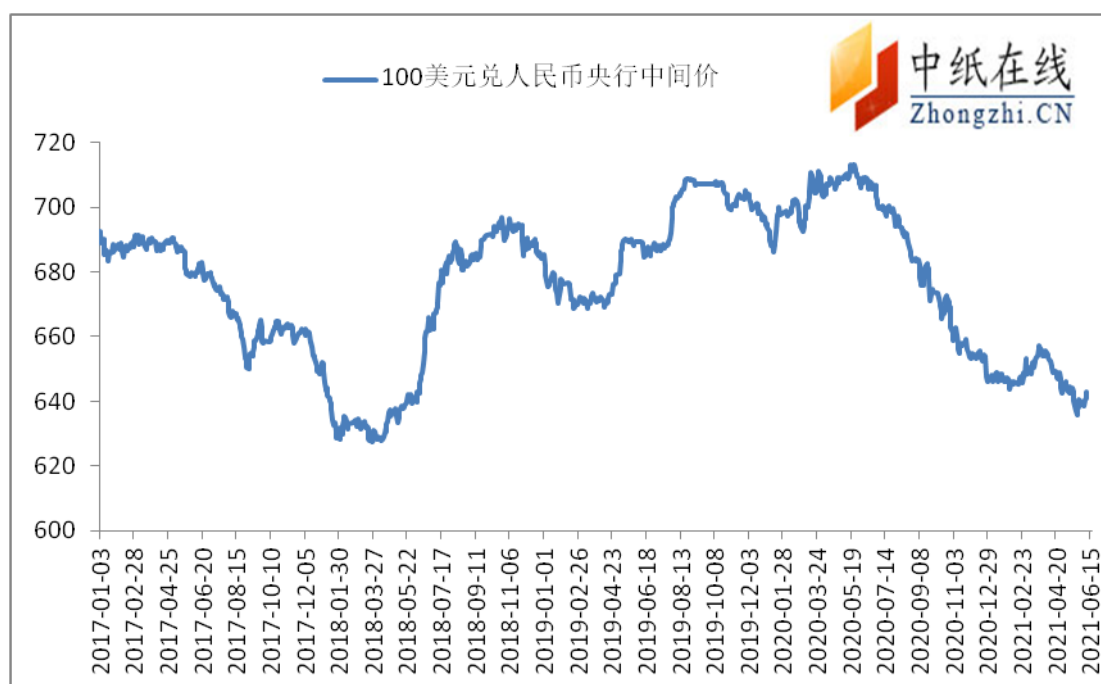
从海关的政策调整 and 解读来看，是在支持加工贸易企业进口纸制品（税目 4801-4816），通过裁切等简单加工后再出口纸制品（税目 4801-4816），并予以退税，这对加工贸易企业从国外进口原纸和纸制品是很大的利好政策，有利于稳定国内纸张的价格。

## 外汇走势图

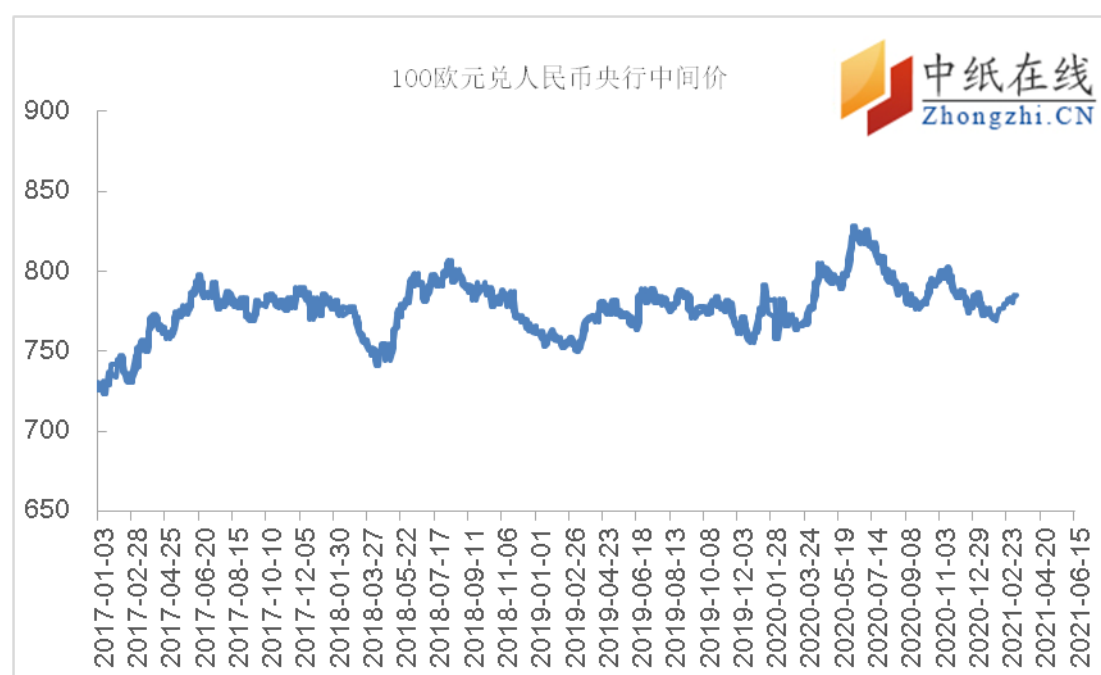
加元兑人民币走势图



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

