

# 纸浆周报

(6. 21-6. 25)

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 6094 元/吨, 最高价 6148 元/吨, 最低价 6042 元/吨, 收盘价 6086 元/吨, 较上一工作日涨 14 元/吨, 结算价 6100 元/吨, 成交量 261824 手, 2109 持仓量 139418 手, 较上一工作日减 1329 手。

**根据 PPPC 数据显示,** PPPC 显示, 世界 20 国商品浆发货量 427.1 万吨, 环比持平, 同比下降 4.2%。其中针叶环比下降 0.5%, 阔叶环比上升 0.5%。发货产能比从 4 月份的 90% 下降到 86%。5 月底 W20 供应商库存上升 2 天, 为 38 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:** 本周期盘市场小幅上行, 但木浆现货未有跟涨报盘, 现货成交情况清淡, 延续刚需采购, 下游成品纸市场延续弱势行情, 出货缓慢, 需求端对木浆带动有限。木浆出货销售采用灵活政策, 但由于木浆前期成本相对高位, 继续下调空间或许有限。

**针叶浆,** 本周进口针叶浆行情价格变化有限, 成交情况倾向实单实谈, 参考山东地区银星 6100-6250 元/吨, 月亮、马牌 6200 元/吨, 凯利普 6350 元/吨, 华东地区银星报 6250 元/吨, 现货稀缺贸易商低价惜售; **阔叶浆,** 阔叶浆市场行情价格暂稳, 港口货源稳定, 阔叶浆出货报价弱稳, 参考报价鹦鹉 4850 元/吨, 明星 4850 元/吨, 蒙迪、小鸟 4800 元/吨, 阿尔派 4800 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 5800-5900 元/吨左右; **化机浆,** 进口化机浆市场供需两淡, 实际成交一单一谈, 化机浆需求清淡, 山东地区现货参考报价昆河、佳维 3750-3800 元/吨, 实单商谈为主。

## 国产浆市场回顾

**国产木浆方面**，本周国产纸浆价格稳中有降，下游纸企开工率偏低，需求端消耗一般，受进口木浆价格变化影响整个市场信心，国产木浆价格承压下滑，目前市场处于淡季，短期需求改善有限；**国产化机浆方面**，国产杨木化机浆市场价格下跌，需求淡季刚需出货，河南地区化机湿浆出厂参考报价 3300 元/吨，浆板 3900 元/吨，实单价格商谈；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场出货一般，竹浆出货速度放缓，库存消耗有限，继续制约浆的价格，四川福华漂白竹浆报价 5100 元/吨，本色竹浆 4800 元/吨，永丰竹浆含税自提报价 5200 元/吨，赤天化竹浆报盘 5600 元/吨左右，福建青山竹浆因环保暂时停机停产，竹浆市场需求欠佳抑制浆价下调 100-200 元/吨，实单实谈；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场清淡运行，本周价格暂稳，下游刚需采买，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：辽宁振兴苇浆报盘暂稳，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，包装用纸价格大稳小动，部分纸厂库存偏大，但是仍有个别部分纸种仍然坚挺，市场交投氛围一般，近日，以广东地区为主，包装用纸价格小幅下滑 50 元/吨，个别下滑 150，据业内人士透露，成品纸库存高企。

国内灰底白板纸供需相对平稳，纸价波动较小。市场需求依然疲软，贸易商加紧出货，控制备货量，库存有所下降，此外，纸厂方面，稳步出货为主，个别地区出货较好的优惠措施减少，但实际情况多一单一议价。当前整体造纸市场处于传统淡季，需求不好，而白卡纸排产低端卡纸冲击白板纸市场，因此短期内白板市场压力依然较大，上下游市场观望心态增强。

白卡纸供需失衡，价格继续大幅下跌中。淡季到来，终端包装需求低迷，本周经销商出货不畅，价格再次下跌，此外，APP 继续加大力度开发并投放低端产品，白卡价格持续下跌，纸厂出货压力大增，库存天数已较低位时增加 2 倍，短期内库存难以消化，预计本月市场价格累计下跌 1500 元左右。另外，APP、太阳下半年即将投产，市场供需压力将会增大，因此下半年市场能否止跌反弹仍然存在一定的不确定性。

箱板纸、瓦楞纸供需平稳，厂家喊涨 50-150 元/吨。整体包装需求疲软，但玖龙东莞、江苏、

天津、沈阳等多个基地逆势喊涨 50-150 元/吨，其他纸厂虽然有跟涨意愿，但整体相对缺少信心。目前虽然有纸厂喊涨，提价欲望强烈，而且部分地区已经小幅落实提价，但整体供需压力依然存在，成本上涨对纸价上涨的支撑力依然较弱，后期纸价走势仍然存在较大的不确定性。

### 国废黄板纸：

本周，适逢雨季，国废市场供应量偏紧，到厂货量稍显不足，局部地区纸厂采购价格上涨 50-100 元/吨，临近周末，部分纸厂采购价出现下滑现象，幅度为 30-50 元/吨。纸厂维持采购价格平稳为主，此外广东地区受疫情影响，到货量出现一定减少的情况，玖龙等多个基地上调采购价格。伴随疫情好转及到货量增多，预计国废供求偏紧的情况将出现一定好转。

国废旧书报类：白废纸价格普降 50 元/吨、废旧报纸价格稳定。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 04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

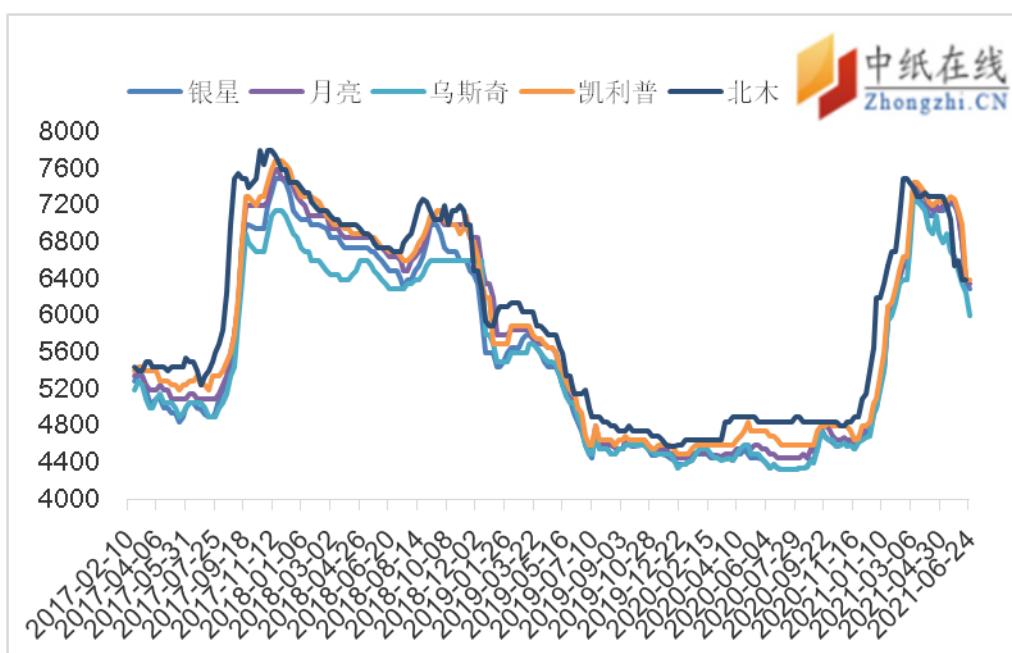
从中纸指数来看，2021年6月25漂针浆中纸指数为135.25，比上周下降2.1%，漂阔浆中纸指数为103.28，比上周下降1.07%。



图 1：进口漂针浆价格指数走势图



## 漂针、阔浆现货价格走势图



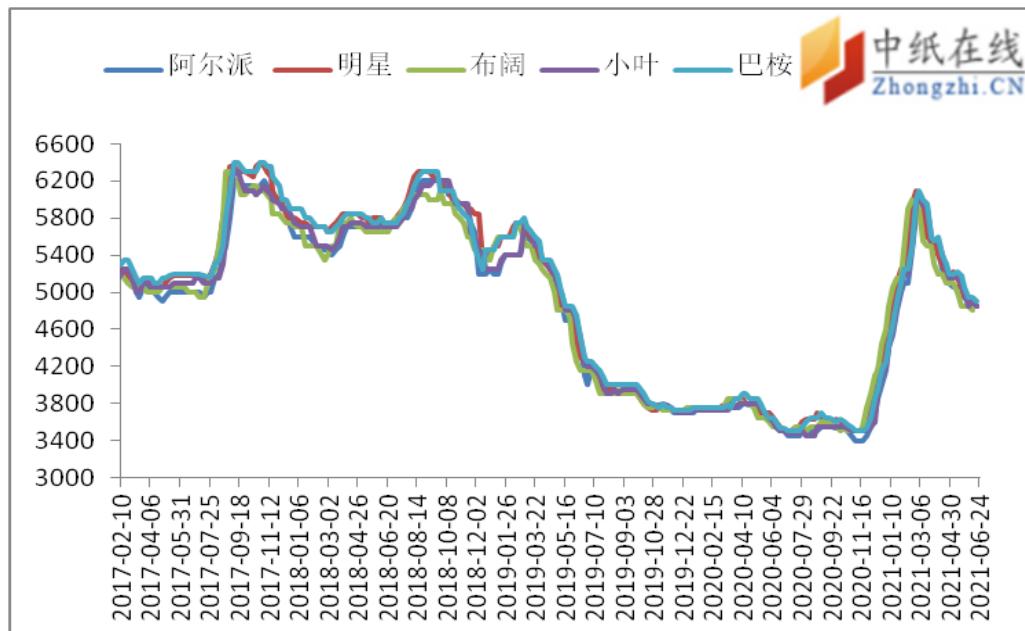


图 4: 进口阔叶浆现货价格走势图

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	6350	6250	100	现货低价惜售
	凯利浦	6400	6300	100	
	北木	6400	6350	50	
阔叶浆	老明星	4950	4850	100	
	鹦鹉	4950	4850	100	
本色浆	乌本块	4400	4400		
	金星	5950	5850	100	

数据来源: 中纸在线信息部

山东地区: (6. 21)

**针叶浆:** 山东地区针叶浆价格行情动态, 现货市场刚需交易, 实单商谈为主, 参考贸易商报价: 银星现货偏少 6250 元/吨, 太平洋 5900 元/吨, 叶河、阿拉巴马、卡针 5800 元/吨, 马

牌、月亮 6200 元/吨，凯利普 6300 元/吨，北木 6350 元/吨。

**阔叶浆：**山东地区阔叶浆价格行情动态，刚需补库，小单成交，参考报价鹦鹉、金鱼 4850 元/吨，卡阔 4850 元/吨，明星 4900 元/吨，麒麟、小鸟 4800 元/吨，杨木 4800 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 5850 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 3850 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	6350	50	现货供应偏少
	凯利浦	6400	6350	50	-
	太平洋	6100	6100		-
阔叶浆	明星	4900	4800	100	
	鹦鹉	4900	4800	100	
本色浆	金星	5950	5900	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：(6.22)

**针叶浆：**江浙沪地区针叶浆价格行情动态，市场观望心态浓郁，实单倾向实谈，参考贸易商报价银星稀缺 6350 元/吨，马牌、月亮 6200 元/吨，太平洋 6100 元/吨，凯利普 6350 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，下游刚需补库，参考报价鹦鹉、金鱼 4850 元/吨，老明星 4850 元/吨，麒麟、卡阔、小鸟 4800 元/吨，阿尔派 4850 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，下游市场需求清淡，刚需采购，参考报价金星 5900 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 3800 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	6350	150	实单商谈
	凯利浦	6600	6400	200	实单商谈
阔叶浆	鹦鹉	4950-5000	4950	25	实单实谈
	明星	4950-5000	4950	25	实单实谈
本色浆	金星	5950	5800	150	实单实谈

数据来源：中纸在线信息部

#### 华南地区： (6. 25)

**针叶浆：** 华南地区针叶浆价格行情动态，市场需求清淡，业者报盘积极性一般，参考报价银星6350元/吨，万宝路6100元/吨，凯利普6400元/吨，实单据量商谈。

**阔叶浆：** 华南地区阔叶浆价格行情动态，市场交投情况一般，贸易商报盘意愿不足，参考报价鹦鹉、金鱼、明星4950元/吨，其他阔叶4900元/吨，实单实谈。

**本色浆：** 华南地区本色浆价格行情动态，市场弱势运行，成交情况清淡，参考报价金星5800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3850元/吨，实单商谈为主。

#### 华北地区： (6. 23)

**针叶浆：** 华北地区针叶浆价格行情动态，现货市场成交刚需，观望气氛浓郁，参考报价银星稀少6250元/吨，月亮、马牌6200元/吨，阿拉巴马5800元/吨，凯利普6350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，浆价承压运行，参考报价鹦鹉 4850 元/吨，明星 4850 元/吨，新明星、小鸟 4800 元/吨，天津阿尔派 4800 元/吨，实单商谈为主。

**俄浆：** 河北地区俄浆价格行情动态，交投清淡，市场更低价亦存在，据闻 5450 元/吨不含税成交，传统贸易商报维持前期报或不报盘，参考报价布针、乌针 5800 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，市场观望心态浓郁，贸易商报盘积极性欠佳，参考报

价俄针 5800 元/吨，布阔 4800 元/吨，实单倾向商谈。

**阔叶浆：**河南地区阔叶浆价格行情动态，阔叶浆现货价格承压运行，下游按需采购，参考含税报价鹦鹉、明星 4850 元/吨，小鸟 4800 元/吨，阿尔派 4800 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		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	4850	50	阔叶浆
	南通王子	4900		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3300	200	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	3300	200	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，报价暂稳，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	5200	100	漂白竹浆

马山华宇	5100	100	本色竹浆板
贵州赤天化	5600		漂白竹浆及本色,
四川凤生纸业	5600		本色竹浆, 自用
四川福华	5100	100	本色竹浆 4800

数据来源：中纸在线信息部

#### 国产竹浆方面：

泰盛集团赤天化竹浆行情动态，自用为主，竹浆实单商谈，当前参考报价漂白浆竹浆 5600 元/吨，维持长协供应。

四川福华竹浆板价格行情动态，下游需求一般，市场参考报价漂白竹浆 5100 元/吨，本色竹浆 4800 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，报盘继续下调，当前竹浆板参考自提报价 5200 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		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	4250		月产 10000 吨
广西博冠	4250	50	浆板 5400
广西永鑫	4200		实单实谈
广西贵糖	4200		蔗桉混浆，浆板 5000
广西农垦天成	4200		漂白湿浆
广西南华	4250		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，正常出货，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，正常出货，下游刚需补库，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 4250 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		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，报价暂稳，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 24 日罗的海干散货指数为 3175 点，比 6 月 18 日 3218 点，下降 43 点，环比约下降 1.33%。

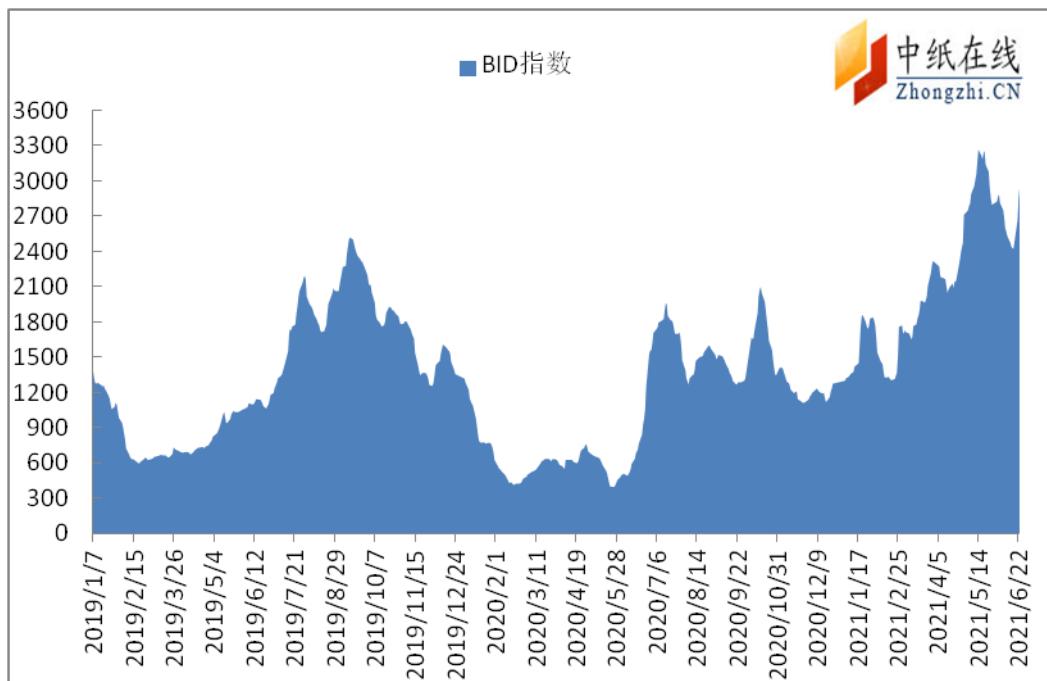


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

## 本周要闻回顾

### 泰鼎新材料 15 万吨化机浆项目投产 规划再建 50 万吨白卡纸

“造纸制浆能效提升及废水治理项目总投资 2.3 亿元，建设完成并投入使用后，生产效率明显提高，可实现年销售收入 3 亿元，利税 3000 万元。”泰鼎新材料科技有限公司董事长王连水说。

据了解，泰鼎新材料造纸制浆能效提升及废水治理项目分为年产 15 万吨化机浆生产线项目和碱回收项目两部分。年产 15 万吨化机浆生产线项目，引进当前国际最先进的工艺设备和自动化控制技术，既保证了技术设施工艺的先进性，又奠定了产品质量在国内的领先地位。碱回收项目是国内第二条、山东省第一条单为化机浆生产线配套建设的项目。该项目的黑液蒸发采用 MVR 技术，经过近一个月的稳定运行，黑液蒸发效率显著提高，能耗降低。

泰鼎新材料科技有限公司 15 万吨化机浆车间主任耿立群说：“造纸制浆能效提升及废水治理项目建成后，淘汰了一条落后的生产线，浆料的产品品质也有了大幅提升，使产能增加了 4 倍，取得了良好的环境效益、经济效益和社会效益。

泰鼎新材料科技有限公司作为一家集制浆、造纸、热电为一体的股份制企业，以新旧动能

转换为契机，始终把发展循环经济、创建生态纸业作为初心使命，通过扩大规模推动企业可持续发展，调整结构促进企业可循环发展，转型升级助力企业健康发展，动能转换实现企业绿色发展四个阶段，实现了企业从求生存被动发展到高质量主动发展的跨越。

造纸制浆能效提升及废水治理项目的成功实施，不仅增强了企业新旧动能转换的信心，也加快了企业新旧动能转换的步伐。下一步，公司计划投资 10 亿元，增上年产 50 万吨高档涂布白卡纸项目和 30MW 生物质热电联产项目。届时泰鼎新材料科技有限公司年产能将超过 130 万吨，年可实现销售收入 50 亿元，实现利税 7 亿元。

## 芬兰芬林集团子公司 Metsä Board 位于瑞典的胡苏姆 (Husum) 工厂发生火灾，纸浆和纸板生产已经暂停

6 月 18 日，芬兰芬林集团子公司 Metsä Board 位于瑞典的胡苏姆 (Husum) 工厂发生火灾，纸浆和纸板生产已经暂停。

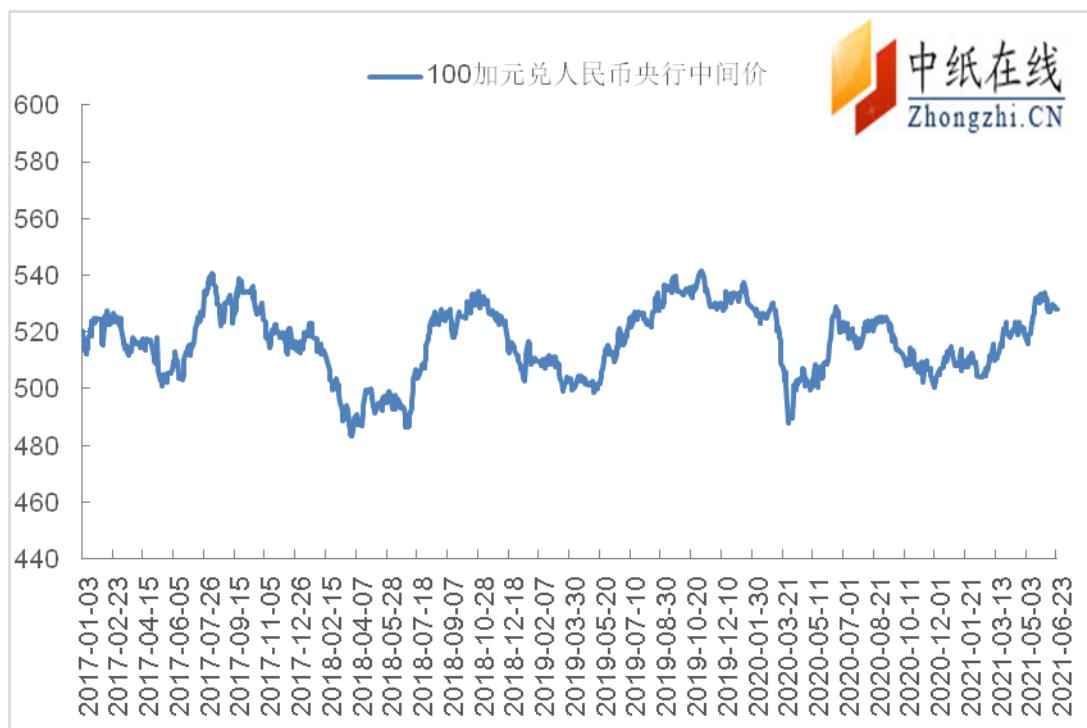
Metsä Board 宣布，根据初步估计，纸浆生产将停产约四个星期，纸板生产也将部分停机。

据 Metsä Board 的官方信息：6 月 18 日中午欧洲中部时间下午 12:30 左右，将木屑输送到蒸煮器的传送带突发火情，当地消防部门在 14:30 左右控制了火势。Metsä Board 宣布，事故没造成人员受伤，火势也没有蔓延到其他建筑物。

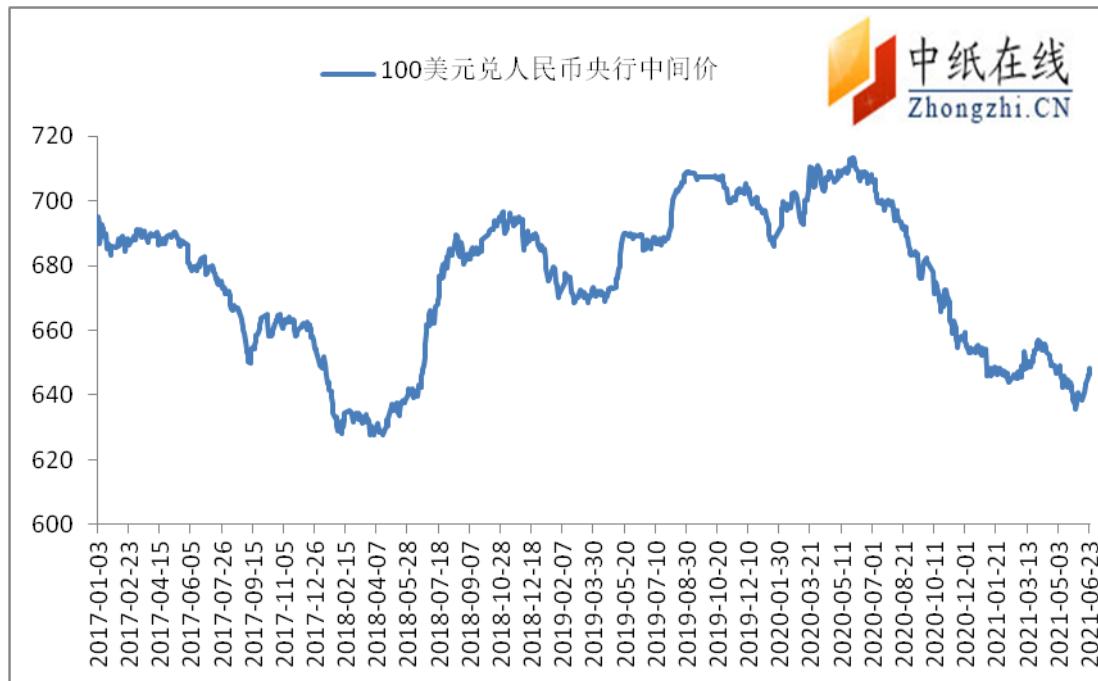
2021 年 1 月 4 日，芬林集团将胡苏姆木浆厂 30% 股份正式出售给 Norra Skog。

## 外汇走势图

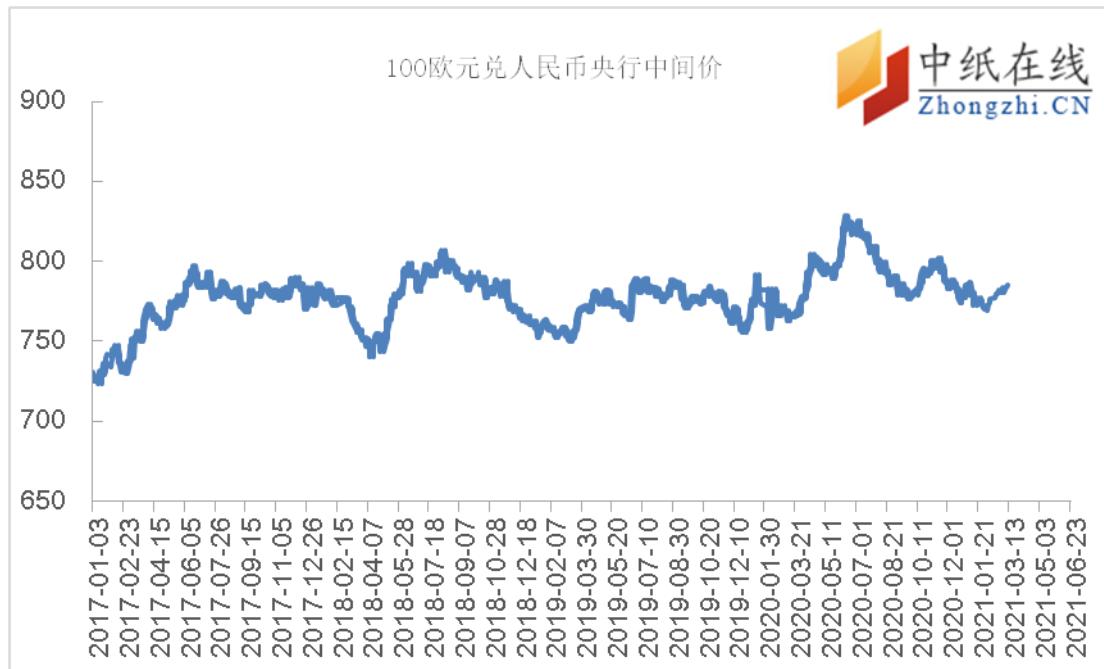
### 加元兑人民币走势图



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

