

# 纸浆周报

(7.19-7.23)

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。
- 2、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。
- 3、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。
- 4、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。

- 5、据市场消息，Arauco 针叶浆银星 7 月外盘报价调整，原来报价 880 美元/吨现下降 20 美元/吨，至 860 美元/吨。
- 6、据悉，智利 Arauco 公司木浆 7 月份面价报盘：银星下调 50 美元/吨至 880 美元/吨；阔叶浆明星下调 105 美元/吨至 695 美元/吨；本色浆金星下调 65 美元/吨至 785 美元/吨。
- 7、代理商消息，加拿大马牌 Harmac Pacific 7 月报盘为 860 美元/吨。
- 8、据市场消息，加拿大漂针浆狮牌 7 月外盘动态，面价下调 90 美元/吨，雄狮 860 美元/吨，金狮 880 美元/吨。
- 9、据悉，加拿大 West Fraser 宣布旗下昆河针叶化机浆 8 月份中国市场价格提涨 50 美元/吨至 500 美元。

**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 6350 元/吨，最高价 6440 元/吨，最低价 6324 元/吨，收盘价 6375 元/吨，较上一工作日涨 24 元/吨，结算价 6370 元/吨，成交量 248283 手，2109 持仓量 185029 手，较上一工作日减 3956 手。

**根据 PPPC 数据显示，**PPPC 显示，5 月全球纸浆发运量 423.54 万吨，较 4 月（数据为 423.54 万吨）持平。全球库存天数 38 天，较上月（36 天）增长 5.56%。其中针叶浆发运量 188.2 万吨，库存 38 天；阔叶浆 221.2 万吨，库存 38 天。

**海关数据统计，**中国 2021 年 6 月纸浆进口量为 251.3 万吨，环比减少 5.91%，同比增加 0.96%。进口金额 1848.8 百万美元，环比上涨 0.73%，同比上涨 43.98%，平均单价为 735.69 美元/吨。中国 2021 年 1-6 月纸浆进口量为 1581.4 万吨，较上年同期增加 8.02%。

**现货市场：**本周期货盘面波动较大，期货盘面价格上涨至现货针叶随盘上涨。针叶浆随盘面调涨现货价格；市场行情冷淡，成交稀少，多持观望态度，目前，针叶浆价格随期盘上调报价，市场交投一片冷淡，阔叶浆市场价格基本稳定，据悉贸易商现货出货偏少，市场寻货声增多，本色浆近日推迟到货现货价格稍有上调，交投依然刚需为主，化机浆市场价格暂稳运行。适逢淡季，终端市场需无明显改善，短期木浆价格难有明显变化，市场现货报价多随行就市，刚需交易为主。

**针叶浆，**本周进口针叶浆行情价格随盘面上调报价，市场成交量比较稀少，参考山东地区银星 6450 元/吨，月亮、马牌 6400 元/吨，凯利普 6450 元/吨，俄浆 6000 元/吨，北木 6550 元

/吨，下游对于高价浆接受度不高，本周针叶浆市场成交情况极清淡；**阔叶浆**，阔叶浆市场价格平稳，山东市场询盘声增加，据消息称阔叶浆现货下月到港偏少，供应或将偏紧，目前参考报价鹦鹉 4800 元/吨，麒麟、小鸟 4750 元/吨，布阔 4750 元/吨，阿尔派 4750 元/吨；**本色浆**，本色浆行情价格小幅上调，因新月推迟到货，市场需求目前未有改善，参考报价金星 5900-5950 元/吨左右；**化机浆**，进口化机浆市场需求清淡，成交价格稳定，山东地区现货参考报价昆河、佳维 3450 元/吨，据了解成交价格在 3350 元/吨左右，华南区报盘稍高化机浆昆河 3650-3700 左右，成交实谈。

## 国产浆市场回顾

**国产木浆方面**，本周国产纸浆变化不大，维持淡稳运行，国产木浆正常排产；**国产化机浆方面**，国产杨木化机浆价格暂时无公开报价出货实谈商谈，河南地区化机湿浆出厂参考报价 3350 元/吨，浆板 3900 元/吨；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场交投清淡，竹浆供应宽松，竹浆报价持弱稳运行，赤天化参考价格本色竹浆 5500 元/吨，漂白竹浆 5600 元/吨，永丰竹浆含税报价 5200 元/吨，凤生漂白竹浆报盘 4900 元/吨，本色竹浆 4500 元/吨，实单价格灵活商谈为主；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场淡稳运行，本周价格变化不大，厂家稳盘观望市场，下游刚需采购，广西贵糖漂白蔗渣湿浆含税报价 4100 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**，非木浆对木浆有一定替代性，市场采购增加，河南草浆含税价格 3200 元/吨，苇浆：辽宁振兴苇浆报盘稳定，出货速度加快，漂白苇浆湿浆 4100 元/吨，漂白苇浆板 4300 元/吨，本色苇浆湿浆 3800 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降，大部分纸厂多实施优惠政策。下游纸企出货价格依旧商谈为主，市场交投氛围一般，主要以华东为主普遍下滑 50 元/吨。

国内灰底白板纸供需相对平稳，部分纸厂计划提价 50 元/吨，成交价格实单实谈为主。玖龙、建晖等纸厂计划提价 50 元/吨，下游客户仍然在观望市场为主，执行提价落实的相对较少。受龙头纸厂提价影响，本周福建联盛、江苏京环隆亨、江苏富星等宣布旗下灰底白提涨 50 元/吨，

山东佰润、四川华侨凤凰等宣布提涨 100 元/吨，整体涨价氛围开始形成，后期纸厂提价阻力减小，市场价格或存在小幅上涨可能。

白卡纸整体供需压力依旧，市场价格仍有下跌情况。整体行情偏淡，需求低迷，包装厂订单偏少，经销商为刺激下游拿货，政策较为灵活。纸厂方面，整体订单尚可，但纸厂指导价格与终端接受价格仍然存在一定的差距，倒挂明显，因此本月纸厂开票价格预计仍可能会下跌 500 元/吨左右。另外，由于三季度开始太阳、APP、泰鼎、龙源纸业新项目投产，新增产能释放压力增大，因此下半年行情虽然预期转好，但很难具有大的改观。

箱板纸、瓦楞纸市场整体供需相对平稳，部分订单价格下跌 50 元/吨，个别纸厂订单优惠 100 元/吨。尽管少量纸厂仍然喊涨，然，实际成交价格稳定为主，少量已小幅下跌 50 元/吨。下游包装厂淡季采购热情不足，按需采购为主，纸厂出货压力增大，因此价格上涨难度较大，为促进发货转而采取灵活的销售政策，此外，近期固废原材料成本价格疲软，提价缺少支撑因素，因此总体包装纸市场呈现低迷态势。

### 固废黄板纸：

本周，固废市场略显混乱，涨跌均有，但下跌情况增多，跌幅 30-50 元/吨，成品纸厂出货不畅通，包装纸价格下调 50 元/吨左右，包装纸与固废价格互相影响，固废原材料普遍存在下跌 30-50 元/吨的跌幅。近期打包厂出货平淡，回收量也并不多，供需双淡，预计短期内市场仍然以稳定为主，不同地区纸厂根据自身库存变化适度上下小幅调整价格。

本周，废白纸、废报纸价格走稳。废旧书页纸收购均价约为 2420 元/吨、2280 元/吨。废报纸价格稳定在 3100-3250 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	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	21年 07月
银星	600	600	570	560	565	580	620	630	640	690	810	900	900	980	930	860

俄针	600	600	560	550	涨 10	涨 20	涨 40	涨 10	640	690	810	900	1000		910	
马牌	590	590	570		560	560	620		640	720		950	1000		平	860
雄狮	610	600			570	570	630		690		800		1030		950	860
金狮	620	610			580	580	640		700		810		1050		970	880
北木	640	640			600/ 590	610	640	670		720	840	980	1010		平	
凯利 浦	590			570	580		620	630	670/ 680	700		950	1030		940	860
月亮	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 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	21年 07月
布阔	510/ 480	480			涨 10	470	480	490	500	530	610	750	800		海运 730	
金鱼		480	470	450	450	470	470	470	500	530	580	720	780	780	平	
小鸟	470				450	450	470	470	500	530	600	730	780	780	平	
智利 明星	475	475	455	465	465	465	485	485	平盘 475	545	620	730	780	800	800	695
新明 星	475	475	455	465	465	465	480		净价 460	530	610	720	780		平	
鸚鵡		480	470	470	450	470	470	470	500	530	580	720	780	780	平	
小叶 相思					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 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	21年 07月
金星	590	580		535		565	495	615	650	700	780	850	850	850	785

乌本块	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 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	21年 5月	21年 6月	21年 7月	21年 8月
佳维 (75)	460	440	460	520		净价 470	500		650	670				
昆河 (75)	450		470	净价 500		490		550	650				495	500

数据来源：中纸在线信息部

## 指数

从中纸指数来看，2021年7月23漂针浆中纸指数为140.08，比上周上涨0.78%，漂阔浆中纸指数为103.62，比上周下降0.12%。


**图 1：进口漂针浆价格指数走势图**

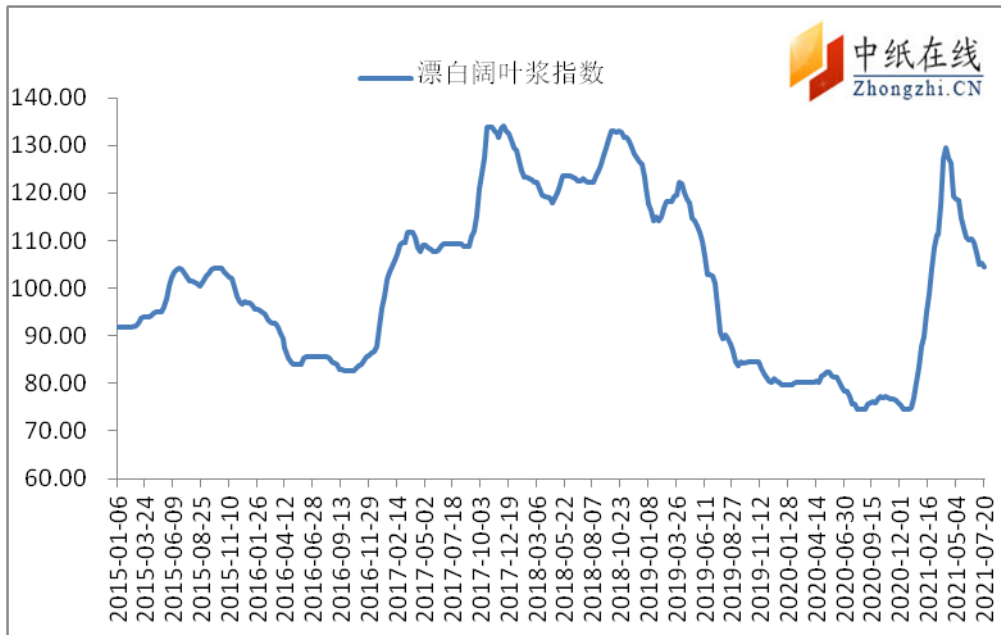


图 2：进口漂白阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

## 漂针、阔浆现货价格走势

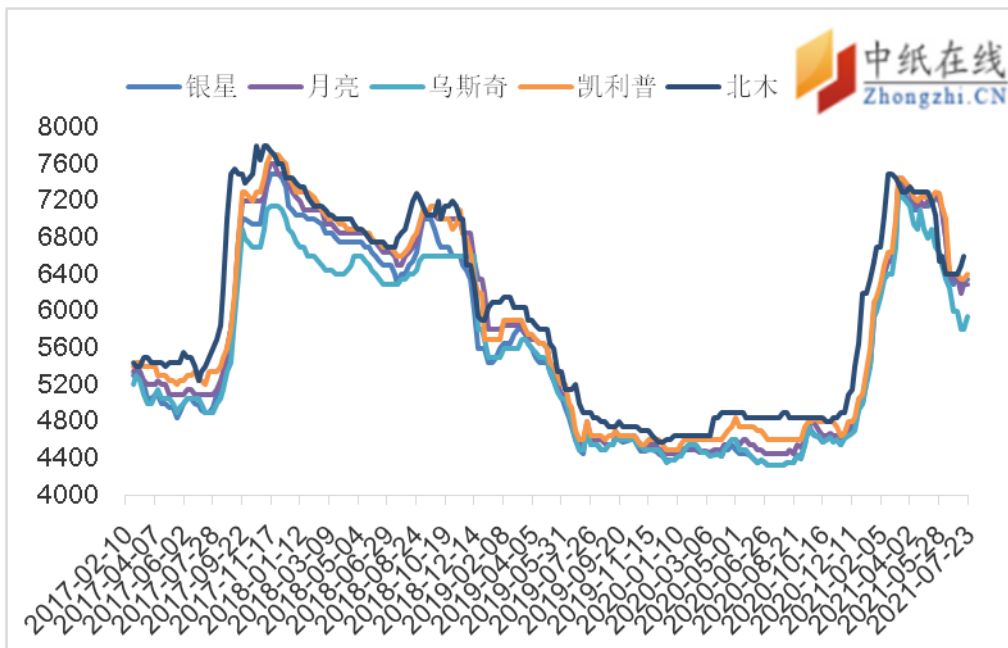


图 3：进口漂针浆现货价格走势

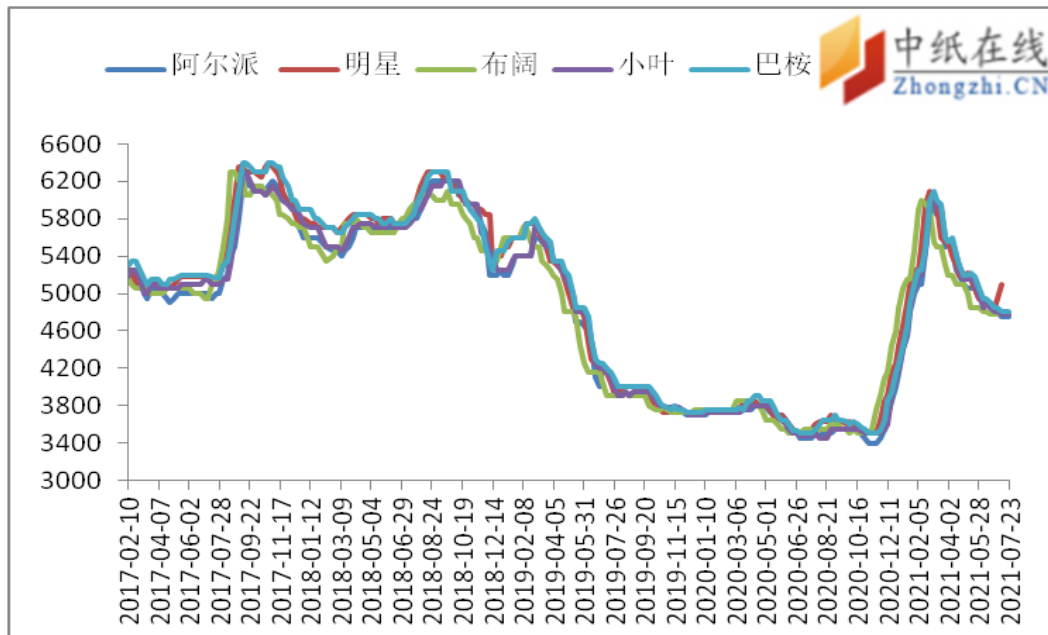


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	6450	6550	100	现货偏少
	凯利浦	6450	6550	100	
	北木	6500	6600	100	
阔叶浆	老明星	4950	4950		现货偏少
	鹦鹉	4800	4800		
本色浆	乌本块	4400	4500	100	
	金星	5800	5900	100	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（7.19）

**针叶浆：**山东地区针叶浆价格行情动态，现货价格随盘面上涨，市场观望情绪为主，参考贸易商报价：银星现货偏少 6550 元/吨，俄针 6200 元/吨，太平洋 6250 元/吨，叶河、阿拉巴



马、卡针 6250 元/吨，马牌、月亮 6500 元/吨，凯利普 6550 元/吨，北木 6600 元/吨，实单实谈。

**阔叶浆：**山东地区阔叶浆价格行情暂稳，下游刚需采购，参考报价鸚鵡、金鱼 4800 元/吨，卡阔 4780 元/吨，麒麟、小鸟 4780 元/吨，杨木 4800 元/吨，价格实单商谈。

**本色浆：**山东地区本色浆行情价格平稳，成交清淡，参考报价金星 5800-5850 元/吨，实单商谈。

**化机浆：**山东地区化机浆价格行情动态，市场需求一般，实单灵活商谈，参考报价昆河、佳维 3450 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	6480	6450	30	现货供应偏少
	凯利浦	6500	6400	100	-
	太平洋	6300	6200	100	-
阔叶浆	明星	4950	4950		现货供应偏少
	鸚鵡	4800	4800		
本色浆	金星	5800	5900	100	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（7.20）

**针叶浆：**江浙沪地区针叶浆价格行情动态，现货价格随盘面震荡下降，下游市场对于高价持观望态度，参考报价银星 6450 元/吨，马牌、月亮 6350 元/吨，太平洋 6200 元/吨，凯利普 6400 元/吨，北木 6500 元/吨，实单商谈。

**阔叶浆：**江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，贸易商报盘稳定，市场按需采购，参考报价鸚鵡、金鱼 4800 元/吨，卡阔 4750 元/吨，麒麟、小鸟 4780 元/吨，阿尔派 4780 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，报盘稳定，需求清淡，参考报价昆河 3600 元/

吨，佳维 3500 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	6450	6500	50	实单商谈
	凯利浦	6900	6900		实单商谈
阔叶浆	鹦鹉	4950	4950		实单实谈
	明星	5050	5050		实单实谈
本色浆	金星	5800	5900	100	实单实谈

数据来源：中纸在线信息部

**华南地区：（7.23）**

**针叶浆：**华南地区针叶浆价格行情动态，市场需求清淡，实单据量商谈价格，参考报价银星6500元/吨，南方松、万宝路6100元/吨，月亮6400元/吨，凯利浦6500元/吨，北木货少6900元/吨，实单据量商谈。

**阔叶浆：**华南地区阔叶浆价格行情动态，市场需求未有改善，贸易商不主动报盘，参考报价鹦鹉、金鱼5050元/吨，其他阔叶4850元/吨左右，杨木4800元/吨，实单实谈。

**本色浆：**华南地区本色浆价格行情动态，市场需求清淡，参考报价金星偏少5900元/吨左右，乔本、虹鱼6200元/吨，恩索、辛普森5600元/吨，实单实谈。

**化机浆：**华南地区化机浆行情价格动态，实单灵活商谈，参考报价佳维、昆河3700-3800元/吨。

**华北地区：（7.21）**

**针叶浆：**华北地区针叶浆价格行情动态，市场交投清淡，参考报价银星6400元/吨，月亮、马牌6350元/吨，凯利浦6400元/吨，北木6500元/吨，实单倾向商谈。

**阔叶浆：**华北地区阔叶浆行情价格动态，下游维持刚需采购，参考报价鹦鹉 4800 元/吨，新明星、小鸟 4750 元/吨，天津阿尔派 4750 元/吨，OKI4700 元/吨，实单商谈为主。

**俄浆：**河北地区俄浆价格行情动态，市场需求较淡，观望情绪浓郁，参考报价布针、乌针 6000 元/吨，成交价格商谈为主。

**河南地区：**

**俄浆：**河南地区俄浆价格行情动态，下游需求清淡，参考报价俄针 5850 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，下游市场刚需补库，参考含税报价鹦鹉 4800 元/吨，小鸟 4750 元/吨，阿尔派 4780 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	4750		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		阔叶浆
	南通王子	4900		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3300		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		湿浆含税，浆板 4100

数据来源：中纸在线信息部

**国产木浆方面：**

据悉，亚太森博 2 期浆线已于 7 月 11 日起停机检修 6 天；因检修及转产针叶浆，预计 7-8 月份漂白阔叶浆供应量将减少 6.5 万吨；同时 1 期浆线 7 月中旬将转产本色阔叶及针叶浆 40 天，阔叶浆报价 4900 元/吨。

广西防城港宏源浆纸桉木浆行情动态，正常出货，出厂含税报价：漂白竹木混合浆板 4800 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 4750 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		漂白竹浆
马山华宇	5100		本色竹浆板
贵州赤天化	5600		漂白竹浆、本色 5500,
四川凤生纸业	4900		本色竹浆 4500, 自用
四川福华	5100		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，当前参考报价漂白浆竹浆 5600 元/吨，本色竹浆 5500 元/吨，维持长协供应。

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，报盘不变，正常出货，出厂含税参考价：漂白竹浆 4900 元/吨，本色竹浆 4500 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，报盘暂稳，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		浆板 5400
广西永鑫	4200		实单实谈
广西贵糖	4100		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，稳盘出货，漂白甘蔗浆出厂含税报价 4250 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，报盘暂稳观望，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 4250 元/吨，本色浆板 5400 元/吨。

广西贵糖纸业蔗桉混浆行情动态，报盘稳定，按需出货，参考报价蔗桉混合湿浆 4100 元/吨，甘蔗浆板 5000 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	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，参考报价漂白苇浆湿浆 4100 元/吨，漂白苇浆板 4300 元/吨，本色苇浆湿浆 3800 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 7 月 22 日波罗的海干散货指数为 3103 点，比 7 月 15 日 3073 点，上涨 30 点，环比约上涨 0.97%。

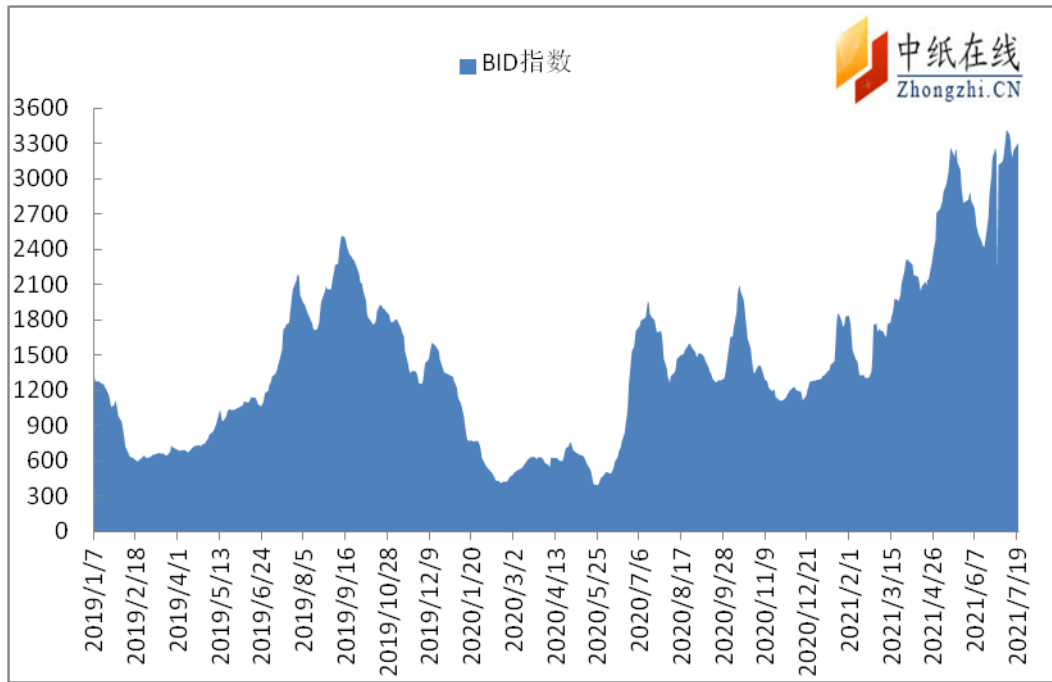


图 3: 波罗的海干散货指数走势图 (数据来源: CNSS)

## 本周要闻回顾

### Domtar 将重启在 Ashdown 工厂的 UFS 纸机

7月15日, Domtar 宣布将重启阿肯色州 Ashdown 工厂的造纸机, 用以增加公司的产能, 来满足客户不断增长的需求。

经过一段时间的增产, 该机器预计将于 2022 年 1 月全面恢复运营, 届时 Domtar 将增加 185,000 吨无涂层纸产能(UFS)。该战略举措有助于 Domtar 保持其在北美无涂层原纸市场的领先地位, 并向客户提供卓越的服务和质量。该公司预计将耗资 1000 万美元重启该纸机。

部分增产可用于增加 Domtar 位于俄亥俄州 West Carrollton 工厂的热敏涂层纸产能, 以满足客户对热敏纸张不断增长的需求。

“随着经济开始从疫情中恢复, 对纸张的需求也在复苏, ” 纸浆和造纸商业高级副总裁 Rob Melton 说, “我们客户的业务正在稳步增长, 我们希望能够利用我们资产基础的灵活性来支持这种增长。”

Ashdown 工厂的改变将导致每年减少 185,000 吨打包 SBSK 纸浆的产能, 不会影响公司的绒毛浆生产能力, 以及未来生产箱板纸和其他包装产品的潜力。该公司正在继续开发一个潜在的牛

皮纸挂面纸项目。

Domtar 是各种纤维产品的领先供应商，包括通讯、特种纸和包装纸、商品浆和气流成网无纺布，该公司拥有约 6,400 名员工。

## 又一全球纸浆生产线产量纪录将属于中国

据可靠消息称该公司获得山东华泰纸业股份有限公司的订单，将为其位于山东省东营的工厂升级现有的 BCTMP（漂白化学机械浆）制浆线，将使其成为文化纸生产全球规模最大的化机浆线。该产线预计于 2022 年第四季度开机。

这条现有的 BCTMP 制浆线将被改造升级为工艺完善的 P-RCAPMP（一段盘磨机前后进行化学处理的碱性过氧化氢机械制浆）制浆线，向文化纸生产线提供的化机浆产量将从目前的年产 10 万风干吨提高到至少 30 万吨，使其将成为该纸品全球最大产量的化机浆线。

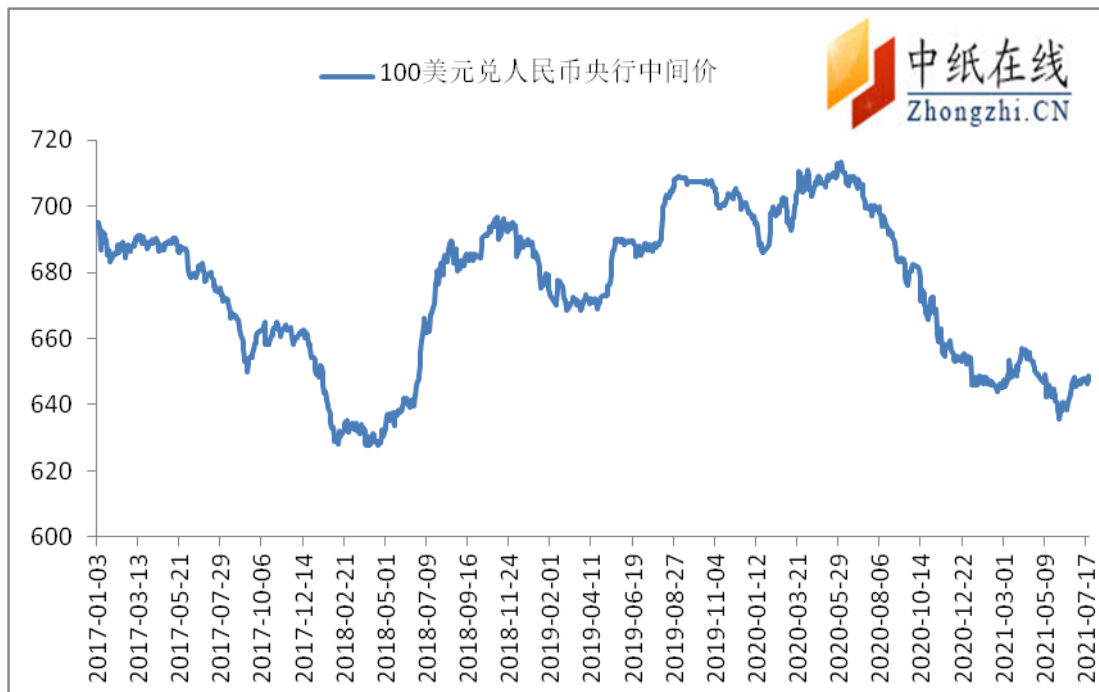
这条改造的化机浆线将以桉木、杨木和相思木的混合木片为原料。安德里茨供货范围还包括基础工程设计和机械安装、调试和开机的指导服务。

## 外汇走势图

加元兑人民币走势图

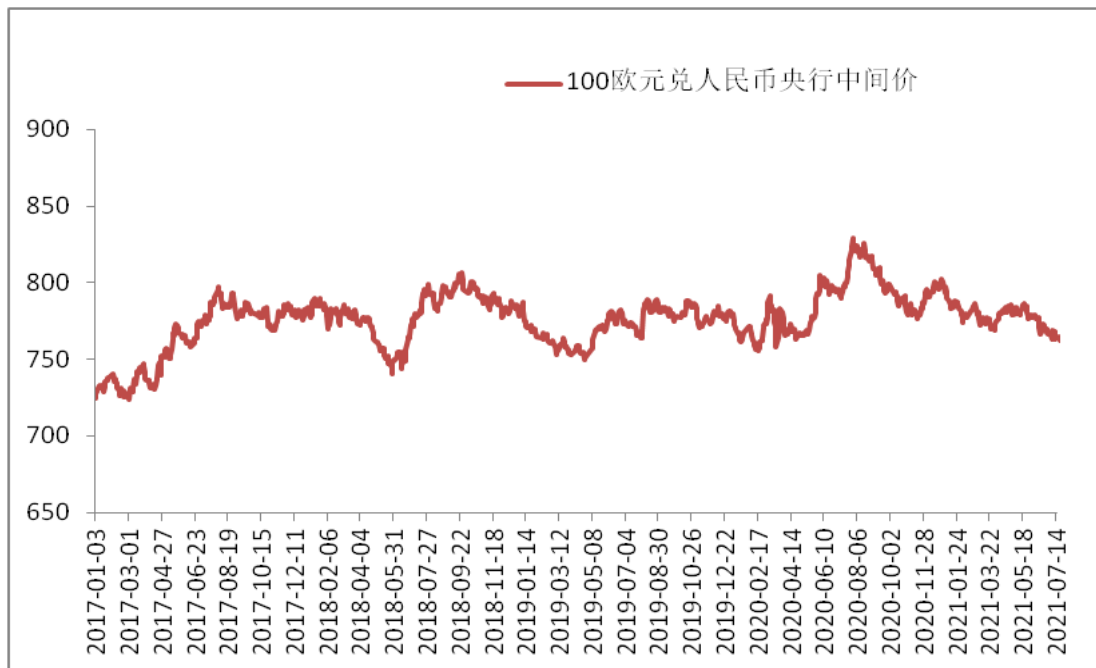


美元兑人民币走势图



欧元兑人民币走势图





人民币兑俄罗斯卢布走势图

