

纸浆周报

(8.01-8.06)

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 8 月份俄浆外盘动态, 海运面价: 针叶浆 860 美元/吨, 阔叶浆 660 美元/吨, 本色浆 600 美元/吨。
- 2、据悉, Arauco 针叶浆银星 8 月外盘报价调整, 银星面价 860 美元/吨, 金星下调 15 美元, 面价 770 美元/吨, 明星下降 25 美元, 面价 670 美元/吨。
- 3、2021 年 8 月份加拿大一类漂白针叶浆外盘 890 美元/吨, 持稳于上轮。
- 4、据悉, 加拿大针叶浆虹鱼 8 月外盘持稳上一轮报盘 890 美元/吨。

5、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 6374 元/吨，最高价 6402 元/吨，最低价 6316 元/吨，收盘价 6340 元/吨，较上一工作日涨 14 元/吨，结算价 6352 元/吨，成交量 184935 手，2109 持仓量 122523 手，较上一工作日减 1488 手。

根据 PPC 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，先跌后涨，现货针叶随盘面涨跌调整出货报价。本周期货盘面曝涨于资金推动明显，市场供需面无明显变化，市场行情成交稀少，观望情绪浓郁，阔叶浆市场价格整体基本稳定，维持小单刚需成交，本色浆现货市场供应稍有紧张，化机浆市场淡稳运行。下游成品纸发布涨价函，虽未有明显落实，但对提振市场信心或小有作用；目前青岛、常熟、保定三大主流的商品浆港口库存小幅下降，但总体依然处于相对高位，整体货源相对充足，国际木浆报盘持稳，伴随旺季即将到来，对于木浆的需求或将有所改善。

针叶浆，本周进口针叶浆行情价格随盘就市，期盘价格上涨稍有背离基本面，市场观望心态浓郁，成交稀少，参考山东地区银星 6400 元/吨，月亮、马牌 6400 元/吨，凯利普 6500 元/吨，俄浆 5850-6000 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，**阔叶浆市场成交刚需为主，市场现货价格松动小单成交，目前参考报价鹦鹉 4750 元/吨，麒麟、小鸟 4700 元/吨，布阔 4700 元/吨，阿尔派 4680 元/吨；**本色浆，**本色浆市场变化不大，江浙沪地区供应稍有紧张成交价格 5870-5900 元/吨，青岛港金星推迟到港；**化机浆，**进口化机浆市场需求清淡，盘面稳定，山东地区现货参考报价昆河、佳维 3350 元/吨左右，江浙沪地区佳维 3450 元/吨，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，湖北潜江乐水林纸杨木化机浆正常生产，杨木化机湿浆出厂报价 3350 元/吨；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场交投一般，竹浆市场持弱稳运行，赤天化竹浆实单实谈为主，参考报价本色竹浆 5500 元/吨，漂白竹浆 5600 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**，甘蔗浆市场报盘稳定，下游刚需采买，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，广西博冠甘蔗湿浆 4200 元/吨，浆板 5400-5500 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 3450-3500 元/吨，苇浆：辽宁振兴苇浆报盘上调 100 元/吨，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 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，主要以华北市场为主；为改变当下平稳的态势，月初，山鹰、玖龙多个基地、联盛、建晖等多家主流纸厂宣传提价 50 元/吨，少量产品甚至提价 100-200 元/吨。

国内灰底白板纸供需相对平稳，纸厂宣传提价 50 元/吨，整体市场需求平稳，下游包装厂订单一般。纸厂酝酿提价的意图较为明显，按照往年惯例，传统中秋节假日到来，包装需求有望好转，但终端市场反应，纸厂预期可能过于乐观，终端实际订单或低于市场预期。

白卡纸整体供需平稳，主流纸厂虽然积极宣传提价 200 元/吨，但实际接单价格已明显下跌。本周主流白卡纸厂家宣布 8 月份开始提价 200 元/吨，但下游终端反应冷淡，目前市场实际成交价格仍然环比大幅下跌。中秋佳节即将到来，各类包装需求看好，但今年市场预期能否与往年类似，上下游仍然缺少信心，特别是三季度开始两大 100 万吨级的新项目即将投产，供需压力增大。

箱板纸、瓦楞纸市场稳中局部仍延续探涨态势，成交偏刚需。但受制于公共卫生时间发展，市

场对下游消费预期悲观，部分纸厂继续宣传提价 50-100 元/吨，玖龙、理文、山鹰等大型纸厂对提价态度更加积极，下游包装厂按需采购为主，部分订单已落实提价。近期除了中秋佳节带来的包装需求增加外，煤炭价格持续上涨，直接推高了纸厂的运营成本，预计本月箱板瓦楞纸价格或将小幅落实提价。

国废黄板纸:

本周，国废市场略显混乱，涨跌不一，整体市场略显混乱，上涨、下跌行情均有，例如华北、江浙沪、两湖地区价格略有上涨，其他地区价格有下跌情况，整体波动幅度不超过 50 元/吨，市场依然处于震荡企稳的状态。近期成品包装纸厂试探性提价 50-100 元/吨，旺季到来，预计短期内国废将会小幅提升，以北方市场为主，华东区受其影响呈现小幅波动。

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 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	21年 08月
银星	600	570	560	565	580	620	630	640	690	810	900	900	980	930	860	860
俄针	600	560	550	涨 10	涨 20	涨 40	涨 10	640	690	810	900	1000		910		860
马牌	590	570		560	560	620		640	720		950	1000		平	860	
雄狮	600			570	570	630		690		800		1030		950	860	
金狮	610			580	580	640		700		810		1050		970	880	
北木	640			600/ 590	610	640	670		720	840	980	1010		平		890
凯利 浦			570	580		620	630	670/ 680	700		950	1030		940	860	

月亮		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	21年08月
布阔	480			涨10	470	480	490	500	530	610	750	800		海运730		海运660
金鱼	480	470	450	450	470	470	470	500	530	580	720	780	780	平		
小鸟				450	450	470	470	500	530	600	730	780	780	平		
智利明星	475	455	465	465	465	485	485	平盘475	545	620	730	780	800	800	695	670
新明星	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	21年08月
金星	580		535		565	495	615	650	700	780	850	850	850	785	770
乌本块	跌20				470/440	涨20	470/440	500	550	620	650		海运620		海运600

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04月	21年05月	21年06月	21年07月	21年08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8月6漂针浆中纸指数为138.21，比上周上涨0.67%，漂阔浆中纸指数为101.60，比上周下降0.17%。



图 1：进口漂针浆价格指数走势图



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

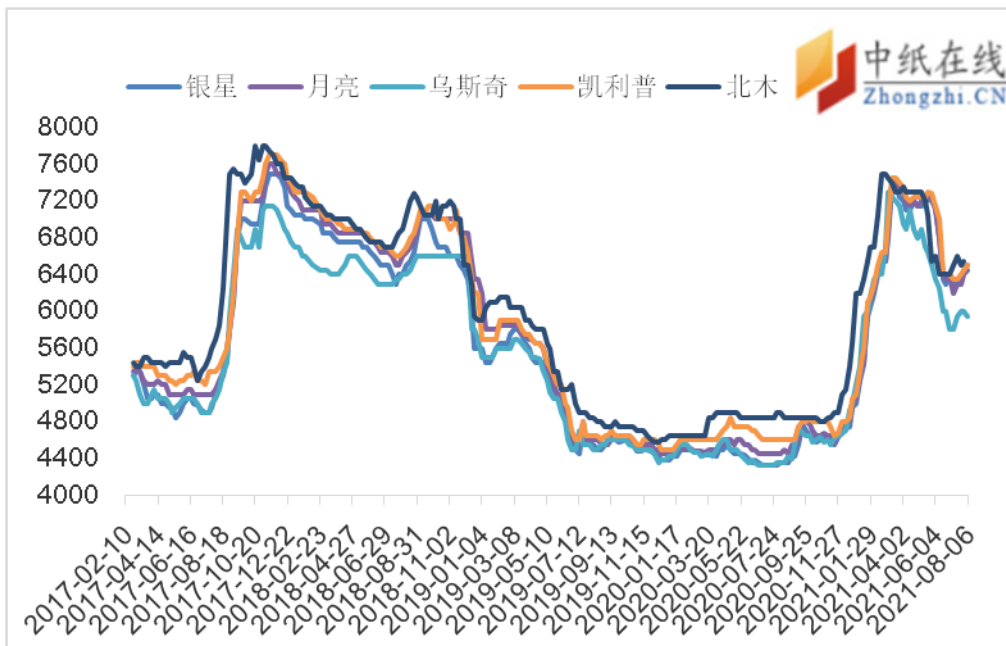


图 3：进口漂针浆现货价格走势

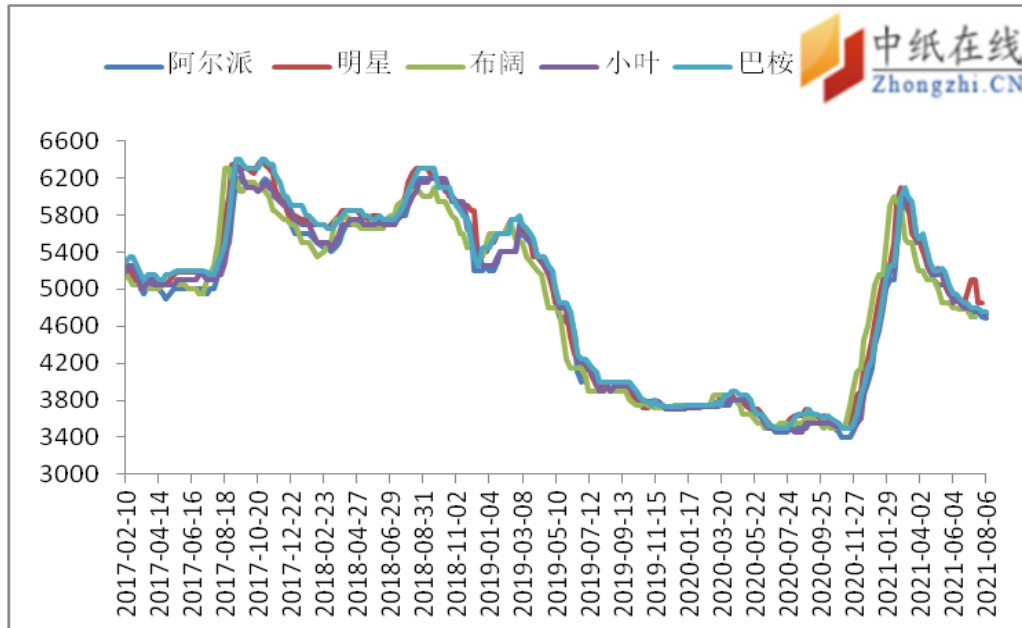


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	6450	6250	200	
	凯利浦	6550	6350	200	
	北木	6600	6400	200	
阔叶浆	老明星	4950	4850	100	
	鹦鹉	4800	4750	50	
本色浆	乌本块	4500	4500		
	金星	5900	5850	50	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（8.2）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，交投清淡，观望市场行情居多，参考报价：银星 6250 元/吨，俄针 5850 元/吨，太平洋 6150 元/吨，芬欧 6150 元/吨，宝爱 5920 元/吨，阿拉

巴马 5900 元/吨，马牌 6300 元/吨，卡拉宾 5930 元/吨，石头 5980 元/吨，凯利普 6350 元/吨，北木 6400 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，市场刚需补库，参考报价鸚鵡、金鱼 4750 元/吨，卡阔 4700 元/吨，小鸟 4700 元/吨，杨木 4680 元/吨，价格实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，交投一般，参考报价金星 5850 元/吨，乔本电子级 6600 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，市场需求清淡，参考报价昆河、佳维 3450 元/吨，实单灵活商谈。

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	6450	6250	200	
	凯利浦	6400	6300	100	-
	太平洋	6200	6100	100	-
阔叶浆	明星	4950	4850	100	
	鸚鵡	4800	4750	50	
本色浆	金星	5900	5850	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（8.3）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面价格下调运行，市场交投清淡，参考报价银星 6250 元/吨，月亮、马牌 6230 元/吨，太平洋 6100 元/吨，阿拉巴马、美林 5900 元/吨，凯利普 6300 元/吨，北木 6400 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，下游按需采购，参考报价鸚鵡、金鱼 4750 元/吨，麒麟 4750 元/吨，卡阔 4700 元/吨，小鸟 4700 元/吨，阿尔派 4680 元/吨，双 A4670 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 5850 元/吨，乔本 6200 元/吨，实单实谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，需求清淡，参考报价昆河 3500 元/吨，佳维 3400

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	6400	100	实单商谈
	凯利浦	6900	6500	400	实单商谈
阔叶浆	鹦鹉	4950	4800	150	实单实谈
	明星	5050	4950	100	实单实谈
本色浆	金星	5900	5850	50	实单实谈

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（8.6）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，市场需求清淡，参考报价银星6400元/吨，南方松、万宝路6200元/吨，月亮6400元/吨，凯利浦6500元/吨，北木6700元/吨，实单据量商谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，市场需清淡未改，刚需补库依旧，参考报价鹦鹉、金鱼4750-4800元/吨，其他阔叶4700-4750元/吨左右，杨木4700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5850元/吨，乔本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，市场需求一般，参考报价佳维、昆河3700元/吨，实单灵活商谈。

华北地区：（8.4）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，期盘木浆价格震荡上涨，现货市场交投清淡，参考报价银星6350元/吨，月亮、马牌6350元/吨，凯利浦6450元/吨，北木6450元/吨，实单倾向商谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆行情价格动态，市场刚需采购，参考报价金鱼、鹦鹉 4750 元/吨，新明星 4750 元/吨，小鸟 4700 元/吨，天津阿尔派 4680 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，成交情况一般，参考报价布针、乌针 5850 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，交投清淡，参考报价俄针 6000 元/吨，布阔 4700 元/吨，实单倾向商谈。

阔叶浆：河南地区阔叶浆价格行情动态，市场需求一般，参考含税报价金鱼、鹦鹉 4750 元/吨，小鸟 4700 元/吨，阿尔派 4680 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	3350		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 4600 元/吨，本色桉树浆板 4000 元/吨，实单商谈。

湖北潜江乐水林纸杨木化机浆行情动态，正常生产，杨木化机湿浆出厂报价 3350 元/吨，实单实谈。

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	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，政策不变，当前参考报价漂白浆竹浆 5600 元/吨，本色竹浆 5500 元/吨，实单实谈。

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 4200 元/吨，蔗渣浆板 5400-5500 元/吨。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情价格动态，价格不变，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，报盘持稳，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，报盘上涨 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 8 月 5 日波罗的海干散货指数为 3376 点，比 7 月 30 日 3292 点，上涨 84 点，环比约上涨 2.55%。

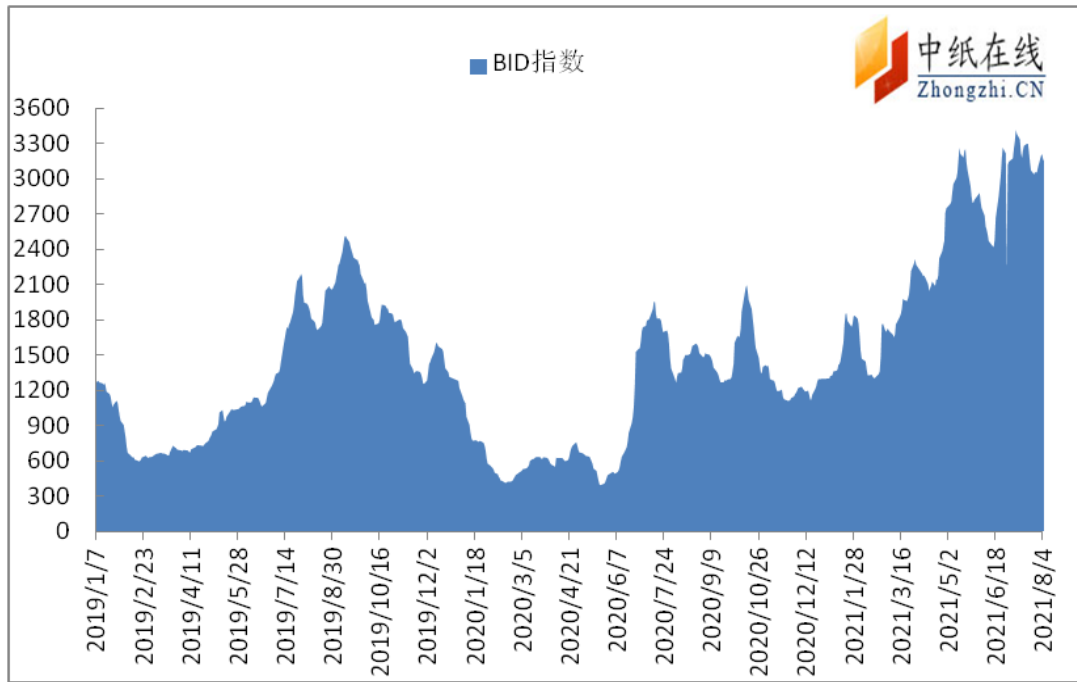


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

Cascades 和 Essity 跻身全球最佳可持续发展企业百强行列

生活用纸生产商 Cascades 和 Essity 在全球知名媒体和投资研究公司 Corporate Knights 发布的 2021 年“全球最佳可持续发展企业百强”名单中均被列为世界上最具环境可持续性的公司之一。

“全球最佳可持续发展企业百强”报告对收入超过 10 亿美元的国际公司进行了深入分析，代表着可持续发展方面成绩排前 1% 的企业。

排名基于 24 个关键的绩效量化指标，包括资源管理、员工管理、财务管理、清洁收入、清洁投资和供应商绩效。

在 8080 家候选公司中，Cascades 排名第 17 位，比一年前排名第 49 位有所提高。

Cascades 公司总裁兼首席执行官 Mario Plourde 说：“自 1964 年以来，我们作为循环经济的先驱，一直在发掘各种废弃物的真正潜力，将它们回收制成新产品。这种方法仍然是我们商业模式的核心。”

Essity 公司也列入了该名单，这家公司是首次进入该名单，排名第 63 位。

Essity 公司首席执行官兼总裁 Magnus Groth 说：“使用 Essity 公司产品的客户和消费者应该感到放心，这些产品是以负责任的方式采购、生产和销售的，Essity 被列入 Corporate Knight 的‘全球最佳可持续发展企业百强’名单，再次表明我们在整个价值链中对负责任商业行为的承诺。”

疫情后德国文化纸短缺严重影响印刷业发展

据外媒报道，德国印刷和媒体工业联合会 (Bvdm) 报告称，德国的文化纸严重短缺，联合会的会员企业从供应商那里根本买不到纸张，或者要延迟交货期才能收到货。文化纸的短缺加剧了新冠疫情给媒体行业带来的困难。

纸张供应瓶颈日益成为许多印刷厂面临的关键问题。尽管在大多数情况下，目前生产只受到有限程度的影响，但在个别情况下，疫情已经影响到印刷业 20% 的产能。更困难的是，这种短缺的情况预计在未来还会恶化。

根据 Bvdm 首席执行官 Paul Albert Deimel 博士的说法，对于某些公司来说，疫情发生后，由于无法履行与客户的协议，一些订单只能被放弃。

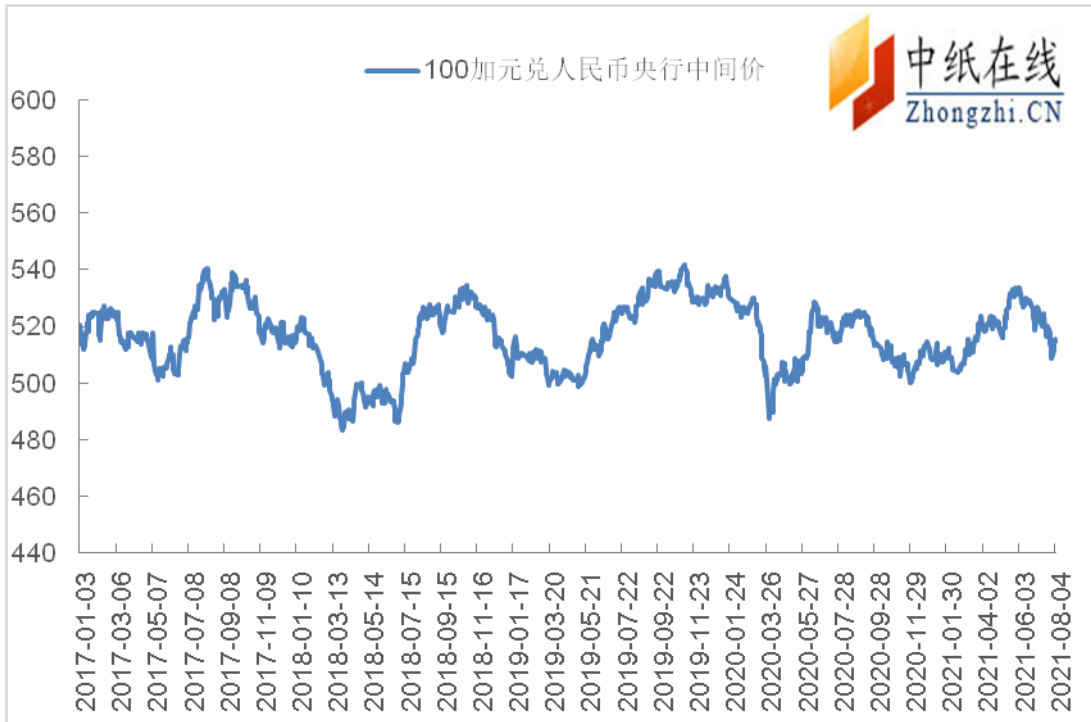
Bvdm 确信，纸张短缺的主要原因在于全球对纸浆和回收纸的需求扩大，以及疫情造成的物流状况恶化。

同时，由于文化纸需求的下降导致德国和欧洲的部分文化纸机关停，产能下降，现在纸张的价格竞争也更加激烈。

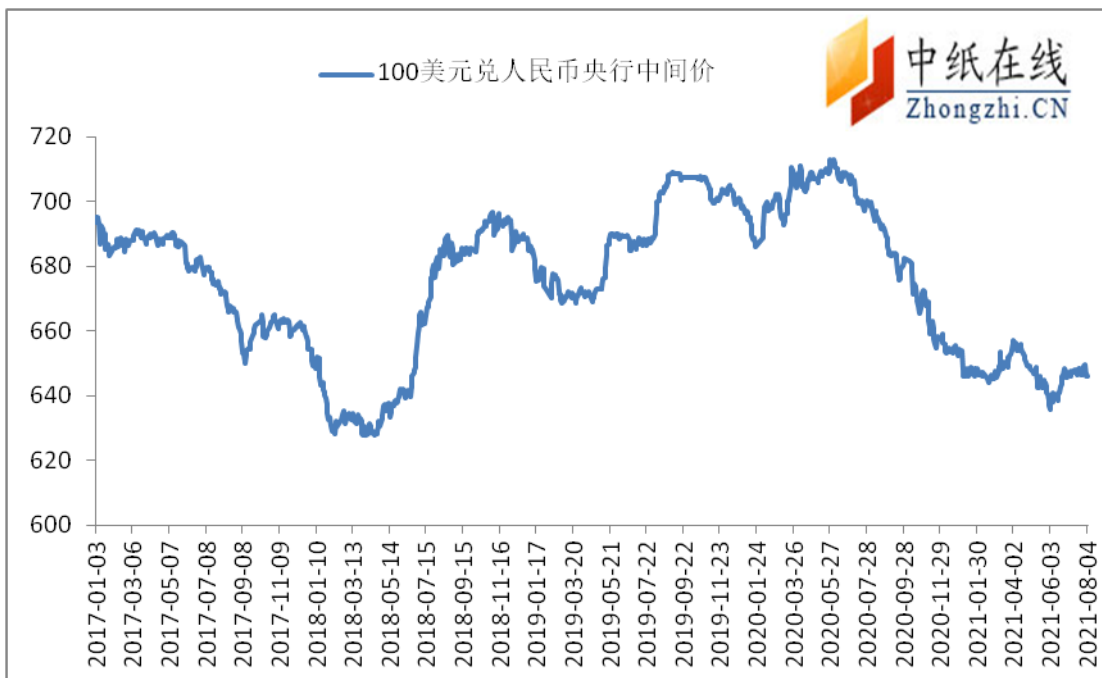
Bvdm 担心这种短缺状况会加速传统印刷向数字化转变的过程。由于市场状况短期内难以有所改善，联合会认为只有各方加强合作，通过深入沟通方能维护好客户，重拾信心。

外汇走势图

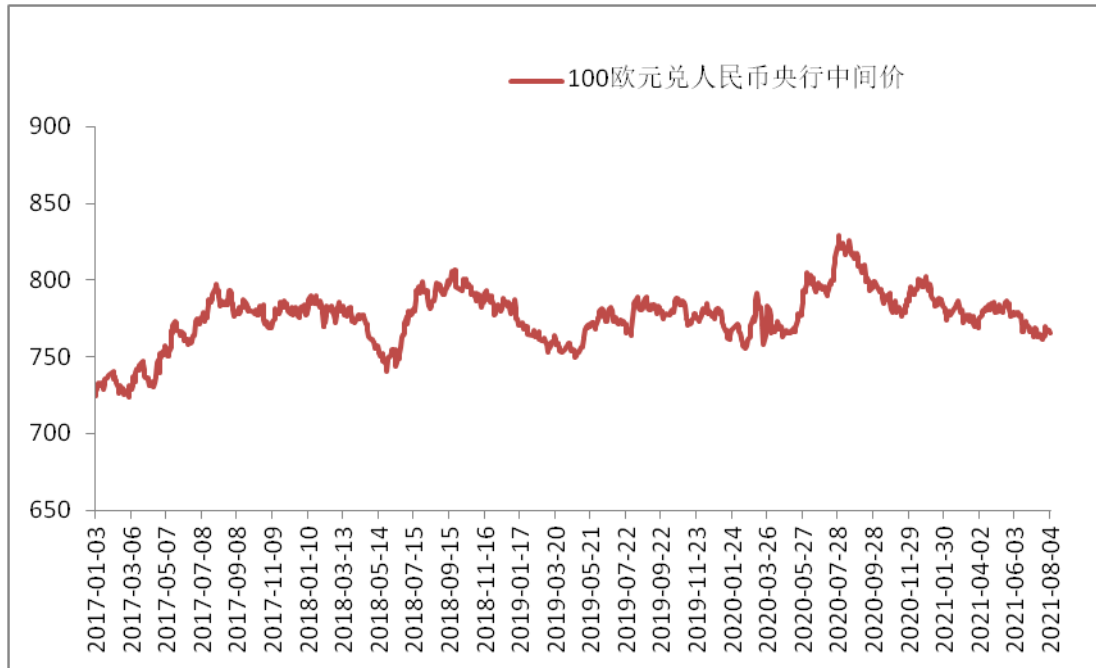
加元兑人民币走势图



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

