

纸浆周报

(11.08-11.12)

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，版权归属“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，智利 Arauco11 月份进口木浆外盘调整，针叶浆银星面价下调至 710 美元/吨，明星面价下调至 565 美元。
- 2、2021 年 11 月加拿大 Domtar 公司漂白针叶浆虹鱼外盘面价 730 美元/吨，较上轮下调 80 美元/吨。
- 3、据悉，依利姆公司 11 月份俄浆外盘动态，据悉，俄针供应量减半，针叶浆海运面价 740 美元/吨，阔叶浆海运面价 600 美元/吨，本色浆海运面价 580 美元/吨。

- 4、据悉，加拿大 Canfor 公司漂白针叶浆北木 11 月份外盘最新报价 740 美元/吨。
- 5、据悉，智利针叶浆太平洋 11 月面价最新报盘 725 美元/吨。
- 6、据市场消息，瑞典针叶浆蓝森林 11 月最新外盘动态，报价 700 美元/吨。
- 7、据悉，Guaiba 浆厂小鸟桉木浆 11 月外盘市场报价为 560 美元/吨。

根据 PPC 数据显示，8 月全球纸浆发运量 415.9 万吨，较上月（数据为 410.97 万吨）增幅 1.2%。全球库存天数 48 天，较上月（44 天）增幅 9.09%。其中针叶浆发运量 184.33 万吨，库存 46 天；阔叶浆 215.2 万吨，库存 50 天。

海关数据统计，中国 2021 年 9 月纸浆进口量为 231 万吨，环比减少 7.60%，中国 2021 年 1-9 月纸浆进口量为 2249.4 万吨，较上年同期增加 1.7%。

2021 年 9 月漂白针叶浆进口数量 70.61 万吨，环比增幅 8.21%，同比降幅 8.43%。1-9 月累计进口量 648.98 万吨，同比降幅 0.8%。

2021 年 9 月漂白阔叶浆进口数量 87.87 万吨，环比降幅 15.52%，同比降幅 41.12%。1-9 月累计进口量 961.45 万吨，同比降幅 14.52%。

据 Europulp 数据显示，2021 年 8 月份欧洲港口纸浆月末库存量环比上涨 19.29%，同比下降 31.70%，库存总量由 7 月末的 104.21 万吨增加至 124.31 万吨。8 月末，欧洲多数国家库存数量增加，低于去年同期水平。整体来看，8 月欧洲港口库存仍低于去年同期水平。

现货市场：本周，木浆期盘整体依然整荡下行，现货市场报价小幅下调，虽随着煤炭供应增加限电减少，市场生产矛盾得以缓解，下游成品纸市场开工率较前期有所修复，纸浆的出货稍有好转，然，终端需求始终不见起色，纸厂压价采购补充库存，本周智利 Arauco 公司 11 月针叶浆外盘下调 15 美元，为 710 美元，阔叶浆下调 10 美元，为 565 美元，市场缺乏提振信心，利好支撑不足，本周据不完全统计，常熟港 60.1 万吨（-1.1），青岛港总库存 110.8 万吨（-0.4），保定仓库 4.4 万吨（-0.3），高栏港 7.8 万吨（+2），天津港 6.7 万吨（-1.1）。五大港口库存约 189.7 万吨，比上周减少 0.9 万吨。整体看本周木浆的供应量变化有限，需求亦未有明显增量，目前处于供需两弱阶段，短期预计木浆弱势震荡运行。

针叶浆，本周，进口针叶浆市场成交略有好转，期现商出货为主，传统贸易商出货寥寥。下游依然刚需采购为主，针叶浆价格小幅下跌 50-100 元，参考主流品牌报价银星 4950-5000 元/吨，月亮、马牌 4950-5000 元/吨，南方松 4850 元/吨，凯利普、北木 5200 元/吨；**阔叶浆，**

阔叶浆市场现货紧张，大部分贸易商表示无现货，市场实单实谈，报价较上周下调 50 元/吨，山东市场参考报价鸚鵡、金鱼 4500 元/吨，其他二类阔叶浆 4400 元/吨，华东市场参考报价巴桉 4450 元/吨；**本色浆**，本色浆市场价格持稳，实单商谈，参考报价金星 5900 元/吨；**化机浆**，进口化机浆市场报价稳定，参考报价山东地区佳维 3500 元/吨，华东区化机浆昆河 3700 元/吨，华南区佳维 3750 元/吨，成交实谈。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周国产木浆市场弱势运行，市场价格变化不大，亚太森博阔叶浆线计划停机检修，华泰集团安庆浆线停机检修，日照华泰针叶浆外省出厂报价电汇 5200 元/吨，承兑加 100 元/吨，一单一谈，广西索普浆纸价格稳定，正常出货；**国产化学浆方面**，本周化学浆工厂正常生产，下游对于高价接受不高，出货价格实单商谈，河南大河集团参考报价杨木化机湿浆 3500 元/吨，浆板 3700 元，一单一谈；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场价格稳定，出货价格实单商谈为主，赤天化漂白竹浆报价 5150 元/吨，本色竹浆 5000 元/吨，实单可商谈，凤生漂白竹浆 5000 元/吨，本色竹浆 4700 元/吨；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场本周报价持稳，甘蔗浆原材料供应紧张，市场价格坚挺，广西凤糖甘蔗湿浆报价 4950 元/吨，广西博冠湿浆 4700-4800 元/吨，浆板 5800 元/吨，实单实谈，**草浆与苇浆方面**，草浆、苇浆未有明显变化。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，终端需求不旺，纸板厂订单不多。受规模纸企计划提价及中小纸企暗降刺激，下游包装企业适当补充不同规格型号的原纸库存，然补库量不大。因限电政策有所放松，全国多省份不再执行限电政策，仅广东、浙江及江苏地区仍存部分限制，然限制力度亦较 10 月份明显缓和。

国内灰底白板纸厂家继续落实上周的提价。主流纸厂依然在坚持推涨纸价，但实际成交价格基本维持稳定，经过连续多次提价，白板纸价格已处于相对高位，下游包装厂观望市场的情绪在增多，备货逐步减少。此外，年底即将到来，包装类集中供货需求高峰即将过去，上下游控制风险为主，预计短期内纸价高位震荡为主。

白卡纸整体供需平稳，价格持稳上周。纸厂积极协助经销商落实前期提价，但终端市场方面，包装厂备货并不积极，经销商提价后出货一般，中上旬预计整体成交清淡，下旬开始成交量一般将会增多。目前整体渠道内及纸厂库存维持相对低位，终端需求方面并未明显好转，考虑到广西金桂、太阳新项目即将投产的情况，预计后期白卡纸继续涨价难度较大。

箱板纸、瓦楞纸市场整体供需相对平稳，整体持稳，部分纸厂落实提价 50 元/吨。本周主流纸厂依然在推涨纸价，但整体市场已逐步趋向稳定，涨价幅度已明显减小，部分纸厂落实提价 50 元/吨，部分纸厂依然维持上周价格。当前箱板瓦楞纸价格已处于高位，终端纸箱厂备货意愿降低，双十一集中供货已接近尾声，小旺季已过，后期市场需求有望下降，因此纸价继续上涨面临较大的压力。

国废黄板纸：

本周，国废市场行情高位震荡，整体价格稳中小幅波动，个别纸厂出现涨跌互现，市场国废供需趋于平稳，上下游稳定操作为主，市场价格基本维持稳定，波动幅度较小。目前国废价格已处于相对高位，下游成品包装纸提价压力增大，不利于国废价格持续上涨，年底大量纸厂面临停机检修，预计国废价格难以继续上涨，震荡企稳概率增大。

本周，废白纸价格略有小幅下滑，华北、华东个别纸厂废白纸价格略降 30-50 元/吨，废报纸价格略涨 50 元/吨。目前主流的 A 级黄板纸、废旧书页纸收购均价约为 2550 元/吨、2400 元/吨。

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	21年09月	21年10月	21年11月
银星	565	580	620	630	640	690	810	900	900	980	930	860	860	860	830	725
俄针	涨 10	涨 20	涨 40	涨 10	640	690	810	900	1000		910		860	860		740

马牌	560	560	620		640	720		950	1000		平	860	850	820		730
雄狮	570	570	630		690		800		1030		950	860		850		
金狮	580	580	640		700		810		1050		970	880		870		
北木	600/ 590	610	640	670		720	840	980	1010		平		890	890	870	740
凯利 浦	580		620	630	670/ 680	700		950	1030		940	860	860	830		740
月亮	570	570	610	610	630	700		950	980		930		850	820		730

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 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	21年 09月	21年 10月	21年 11月
布阔	涨 10	470	480	490	500	530	610	750	800		海运 730		海运 660	630		600
金鱼	450	470	470	470	500	530	580	720	780	780	平			650		580
小鸟	450	450	470	470	500	530	600	730	780	780	平		650	650	600	560
智利 明星	465	465	485	485	平盘 475	545	620	730	780	800	800	695	670	655	625	575
新明 星	465	465	480		净价 460	530	610	720	780		平		650	655	625	575
鸚鵡	450	470	470	470	500	530	580	720	780	780	平			650		580
小叶 相思	460	460	460	470	500	530	700	730	780	780	平		650	630		570

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 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	21年 09月	21年 10月	21年 11月
金星		565	495	615	650	700	780	850	850	850	785	770	770	760	740

乌本块	470/440	涨 20	470/440	500	550	620	650		海运 620		海运 600	600		海运 580
-----	---------	------	---------	-----	-----	-----	-----	--	--------	--	--------	-----	--	--------

数据来源：中纸在线信息部

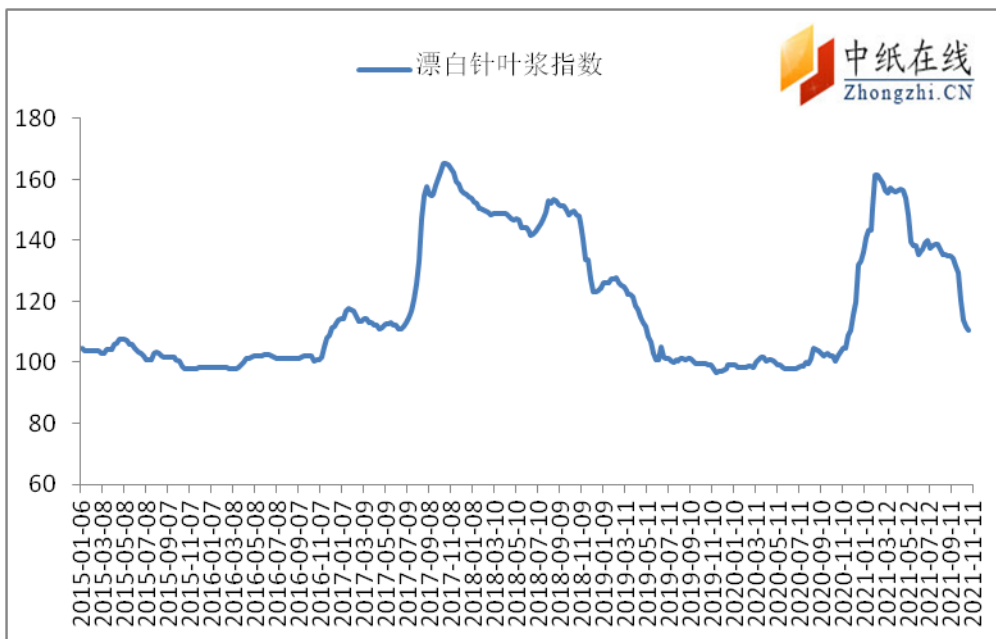
表 4：化机浆外盘报价表（单位：美元/吨）

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	21年09月	21年10月
佳维 (75)	460	520		净价 470	500		650	670				480	480	480
昆河 (75)	470	净价 500		490		550	650				495	500	480	470

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2021年11月12日漂针浆中纸指数为110.17，比11月05日下降1.59%，漂阔浆中纸指数为95.78，比11月05日下降0.43%。


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

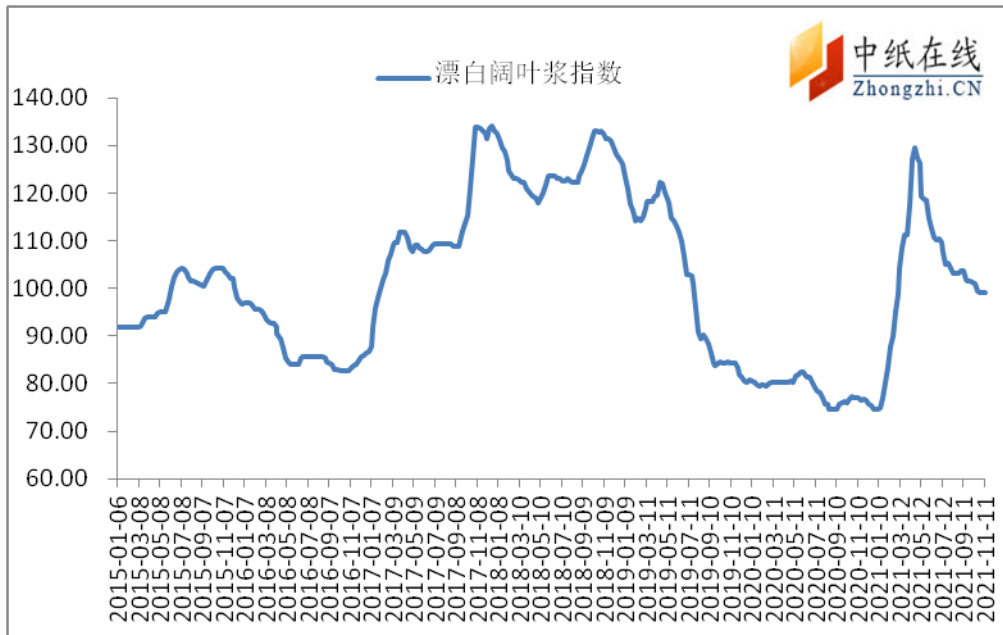


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

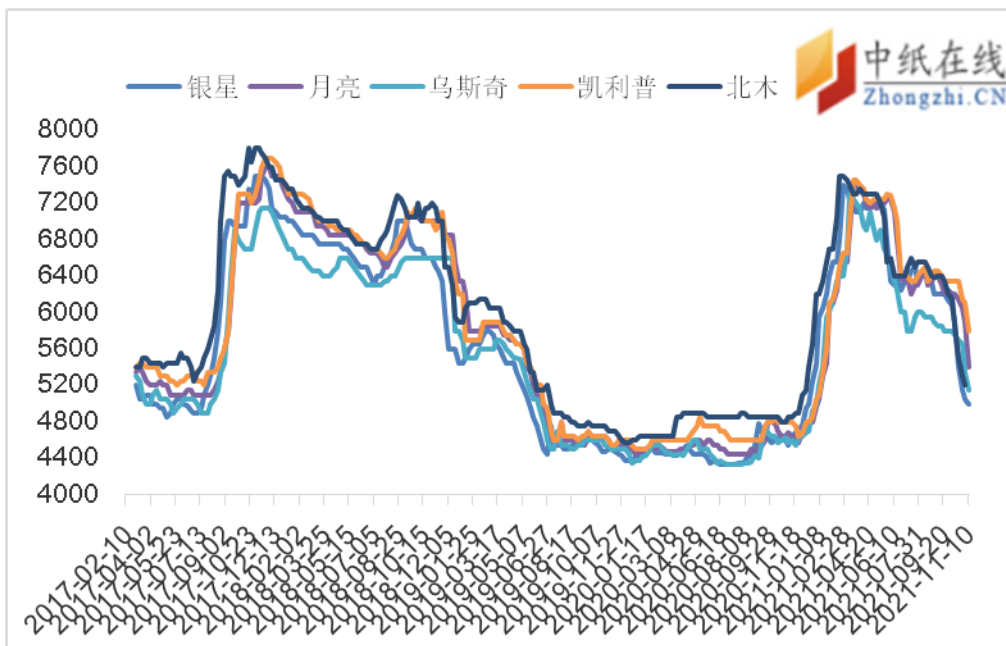


图 3：进口漂针浆现货价格走势

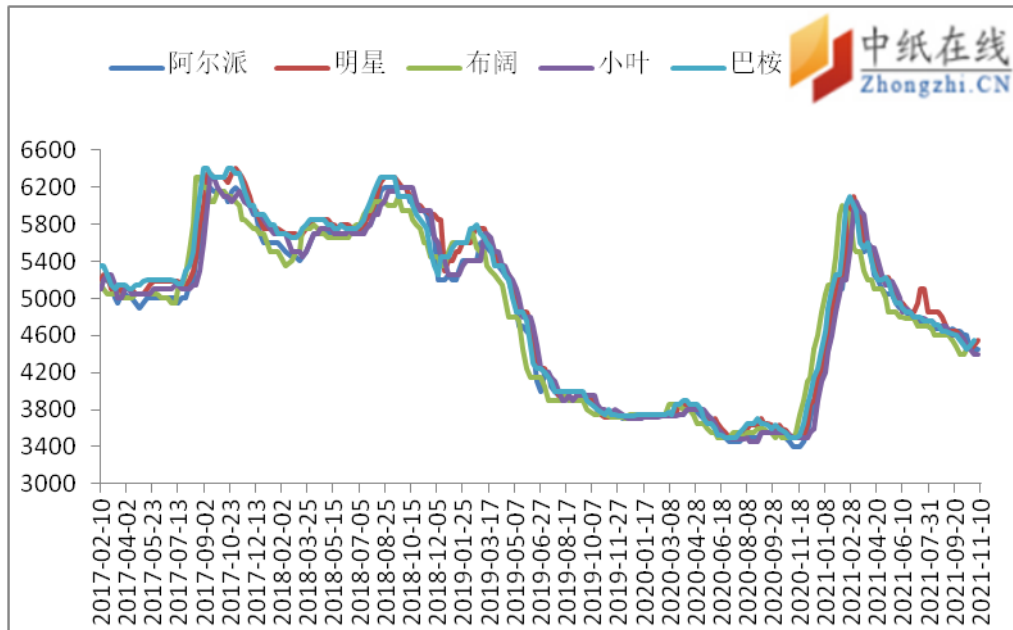


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	5050	5050		一单一谈
	凯利浦	5250	5250		
	北木	5250	5250		
阔叶浆	老明星	4550	4500	50	
	鹦鹉	4550	4500	50	
本色浆	乌本块	4450	4450		
	金星	5900	5900		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（11.08）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，期盘震荡整理，现货市场业者报盘甚少，参考报价银星 5050 元/吨，马牌、月亮 5050 元/吨，阿拉巴马、卡针 4850 元/吨，凯利浦 5250 元/吨，

北木 5250 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，市场价格随行就市，参考报价金鱼、鸚鵡 4500 元/吨，其他二类阔叶浆 4450 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格稳定，市场价格变化不大，参考报价金星 5850 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，下游市场按需采买，参考报价化机浆佳维 3500 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	5050	5050		一单一谈
	凯利浦	5250	5250		-
	太平洋	5850	4850		-
阔叶浆	明星	4450	4450		
	鸚鵡	4450	4450		
本色浆	金星	5900	5900		

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（11.09）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，下游按需采买，参考报价银星 5050 元/吨，月亮、马牌 5050 元/吨，阿拉巴马、卡针 4850 元/吨，凯利浦 5250 元/吨，北木 5300 元/吨，金狮 5400 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场刚需采买，参考报价鸚鵡、金鱼 4450 元/吨，小鸟、阿尔派 4400 元/吨，实单商谈。

本色浆：江浙沪地区本色浆价格行情动态，市场价格无变化不大，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，报价稳定，参考报价佳维、昆河 3700 元/吨，一单一谈。

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	5050	5050		一单一谈
	凯利浦	5300	5300		
阔叶浆	鸚鵡	4450	4450		
	明星	4550	4550		
本色浆	金星	5900	5900		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（11.12）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情清淡，下游需求不旺，成交清淡，参考报价银星5050元/吨，南方松4850元/吨，月亮、马牌5000元/吨，北木5300元/吨，虹鱼5500元/吨，实单商谈为主。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，成交价格商谈为主，参考报价鸚鵡、金鱼4450元/吨，小鸟4400元/吨，象牌、OKI 4400-4300元吨，实单实谈。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，市场价格变化不大，参考报价金星5900元/吨，天宫4800元/吨，实单实谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，市场刚需采购，参考报价佳维3750元/吨，实单灵活商谈。

华北地区：（11.10）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，现货市场刚需补库为主，参考报价银星5000元/吨，马牌、月亮4950-5000元/吨，叶河、卡针4850元/吨，凯利普5200元/吨，北木5250元/吨，实单商谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆行情价格动态，倾向实单商谈，参考报价金鱼、鸚鵡 4500 元/吨，明星 4550 元/吨，小鸟 4450 元/吨，布阔、阿尔派 4400 元/吨，实单实谈。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，市场交投以刚需为主，参考报价布针、乌针 5100-5150 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，市场交投清淡，参考报价俄针 5000 元/吨，实单实谈为主。

阔叶浆：河南地区阔叶浆价格行情动态，市场刚需采买，参考报价金鱼、鹦鹉 4500 元/吨，小鸟 4450 元/吨，阿尔派 4400 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	4400		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	4500		阔叶浆
	南通王子	4700		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	3600		湿浆出厂价，实单
	沅江纸业	-		停机
	焦作瑞丰	3500		湿浆含税，浆板 3700

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：

安徽华泰集团木浆价格行情动态，正常生产，出厂省外含税电汇：本色针叶浆 5200 元/吨，本色阔叶浆 4200 元/吨，一单一谈。

山东华泰集团针叶浆行情动态，正常生产，针叶浆出厂省外含税电汇 5200 元/吨，承兑加 100 元/吨，一单一谈。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，正常出货，参考报价阔叶湿浆出厂报价 4300 元/吨，浆板 4400 元/吨，实单实谈为主。

河南大河集团瑞丰杨木化机浆化学浆行情动态，正常生产，参考出厂报价化机湿浆 3500 元/吨，浆板 3700 元/吨，实单商谈。

河南濮阳龙丰杨木化机浆行情动态，自用为主，目前参考含税报价杨木化机浆湿浆 3500 元/吨，实单商谈。

广西防城港索普浆纸桉木浆行情持稳，正常出货，出厂含税报价：漂白竹木浆板 4700 元/吨，本色竹木浆板 4600 元/吨，本色桉树浆板 4000 元/吨，实单商谈。

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	5000		漂白竹浆
马山华宇	5000		本色竹浆板
贵州赤天化	5150		漂白竹浆、本色 5000，
四川凤生纸业	5000		本色竹浆 4700
四川福华	4800		本色竹浆 4700

数据来源：中纸在线信息部

国产竹浆方面：

四川犍为凤生纸业竹浆行情稳定，报价持稳，自用为主，出厂含税参考价：漂白竹浆 5000 元/吨，本色竹浆 4700 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，价格持稳，当前漂白竹浆板参考含税报价 5000 元/吨，实单实谈。

四川福华竹浆板价格行情动态，出货正常，参考报价漂白竹浆 4800 元/吨，本色竹浆 4700 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	4950		日产 150 漂白湿浆

广西东糖	4800		月产 10000 吨
广西博冠	4800		浆板 5700
广西永鑫	4700		实单实谈
广西贵糖	4600	停机	停机, 蔗桉混浆, 浆板 5000
广西农垦天成	4700		漂白湿浆
广西南华	4750		漂白湿浆, 浆板 5100
云南临沧南华	4600		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, 价格稳定, 漂白甘蔗浆出厂含税报价 4950 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 4700 元/吨, 蔗渣浆板 5800 元/吨, 实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态, 正常出货, 出厂含税报价漂白甘蔗湿浆 4900 元/吨, 实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态, 正常生产, 甘蔗浆出厂报价本色浆板 4600 元/吨, 实单实谈。

广西田阳南华甘蔗湿浆价格行情动态, 供应紧张, 出厂含税报价漂白甘蔗浆板 5600 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，因限电影响，公司停产放假，本月不开机。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2021 年 11 月 11 日波罗的海干散货指数为 2844 点，比 11 月 04 日 2769 点， 上涨 75 点，环比约上涨 2.7%。

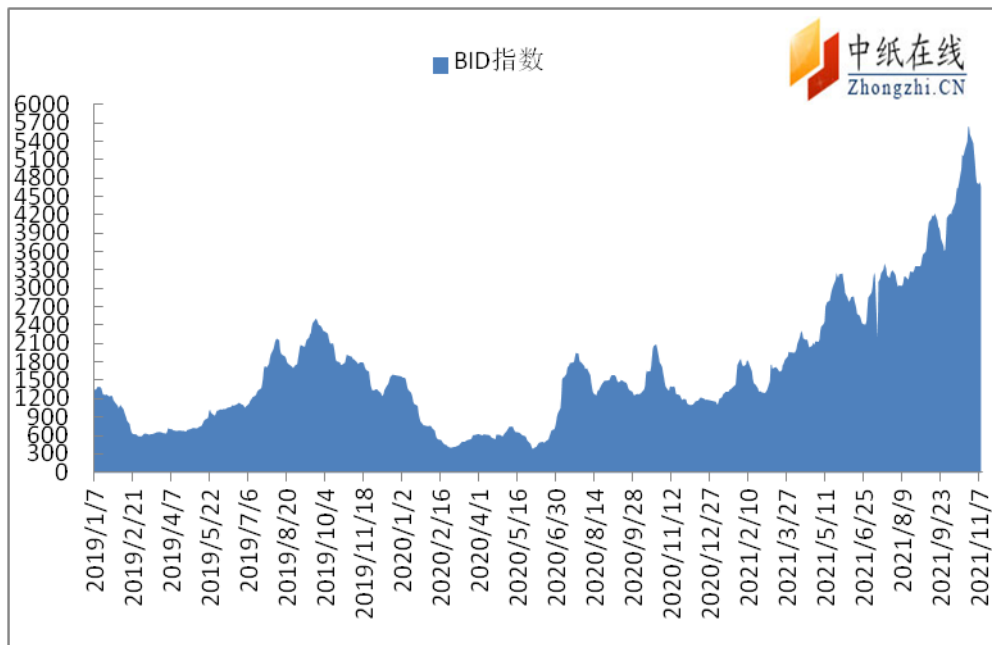


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

仙鹤纸业 250 万吨林浆纸一体化项目已完成土地征收工作

11 月 6 日，记者在仙鹤纸业项目“双征”现场了解到，在完成前期大量工作后，大型挖掘机开进东升镇毕家塘村，对部分已征收的房屋进行拆除，全力为仙鹤纸业项目按期开工创造条件。

仙鹤股份 250 万吨林浆纸一体化项目落户石首，这是石首市建市以来最大的工业签约项目。项目总投资为 100 亿元，分三期完成，包含年产 90 万吨纸浆，年产 140 万吨特种纸，年产 20 万吨涂布加工纸项目，三期建成后，可实现年上缴税金 10 亿元。

广西金桂浆纸业有限公司二期化机浆项目试产成功

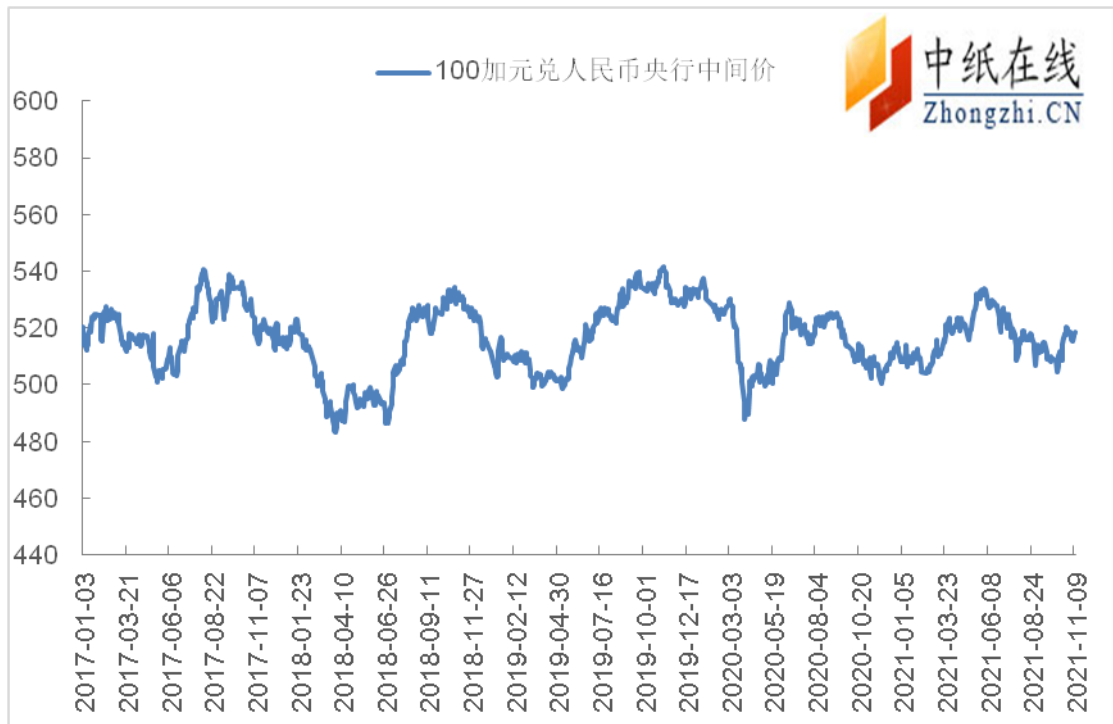
近日，广西金桂浆纸业有限公司二期年产 75 万吨化机浆扩建项目成功试产。

广西金桂二期项目总投资 114 亿元，主要建设内容为：年产 180 万吨高档纸板项目包括 2 台白卡纸机生产线，其中一条 90 万吨普通白卡纸生产线、一条 90 万吨食品级白卡纸生产线；配套建设 30 万吨过氧化氢装置；年产 75 万吨化机浆项目。项目于 2019 年 9 月 29 日开工建设。据悉，第一条 90 万吨白卡纸生产线计划本月底投产。二期项目投产后年产值 100 亿元，年上缴税金 6.5 亿元。

广西金桂浆纸业有限公司于 2003 年注册成立，位于广西钦州市钦州港经济技术开发区。该公司是亚洲浆纸业有限公司 (APP) 在华投资建设的第 17 家制浆造纸企业，也是目前国内实现林浆纸一体化的企业之一。公司一期项目年产 75 万吨化机浆和 100 万吨白卡纸生产线先后于 2011 年和 2013 年竣工投产。2021 年 5 月 11 日，公司又公布了三期年产 490 万吨林浆纸一体化项目，三期全部建成后，该基地的浆纸总产能达到 920 万吨，实际产能有可能突破 1000 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

