

纸浆周报

(5.23-5.27)

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

外盘市场：

外盘方面：

- 1、据悉，Arauco 公司 6 月份外盘动态，银星 1010 美元/吨，金星 910 美元/吨，明星涨 30 美元至 865 美元/吨。数量依然紧张，以上均为面价。
- 2、据悉，2022 年 5 月份加拿大漂白针叶浆虹鱼外盘持稳上轮，报盘 1030 美元/吨，预计 6 月份发船。

- 3、据悉，West Fraser 宣布 5 月份中国市场化机浆昆河报盘较上一轮涨 20 美元/吨，至 750 美元/吨，8 月份船期。
- 4、据悉，依利姆 6 月份俄浆外盘报价：针叶浆面价海运 1000 美元/吨，陆运 960 美元/吨，阔叶浆布阔面价海运 830 美元/吨，本色浆乌本块面价海运 700 美元/吨，陆运 670 美元/吨。5 月官方未报价，因工厂转产其它产品，预计 7 月针叶供应量将大幅减少。
- 5、据悉，巴西 CMPC 公司中国市场 2022 年 5 月份桉木浆小鸟报价提涨 30 美元/吨，预计船期 6 月份。
- 6、据悉，加拿大 Mercer 漂白针叶浆月亮 5 月份外盘不变，为 990 美元/吨，此价格为净价。
- 7、据市场消息，加拿大 West Fraser 漂白针叶浆凯利普 4 月份外盘报价持稳于 3 月，至 1000 美元/吨，船期 5 月份。
- 8、据悉，5 月加拿大 Canfor 漂白针叶浆北木外盘无公开报价，此轮外盘供应较正常量偏少。
- 9、市场消息，Suzano 宣布漂白硫酸盐桉木浆 5 月份宣布亚洲价格上调 30 美元/吨至 810 美元/吨，立即生效。巴西 Suzano 计划 5 月对欧洲的桉木浆价格继续提涨 50 美元/吨。
- 10、据悉，巴西卡拉宾（klabin）公司对中国市场漂白桉木阔叶浆 5 月份订单涨 30 美元/吨至 810 美元/吨。
- 11、据悉，巴西 Eldorado 公司中国市场 5 月份桉木阔叶浆公牛外盘报涨 30 美元/吨至 810 美元/吨。

海关数据

海关数据显示：中国 2022 年 4 月纸浆进口量为 245.4 万吨,同比减少 6.08%，环比增加 7.49%。1-4 月累计进口量 999.9 万吨，同比减少 5.9%。

据 Europulp 数据显示：2022 年 3 月份欧洲港口纸浆月末库存量环比减少 3.82%，同比减少 20.17%，库存总量由 2 月末的 115.2 万吨减少至 110.80 万吨。

PPPC 数据显示：世界 20 国商品浆供应商库存 3 月底下降到 41 天，其中漂针浆库存天数下降 5 天到 40 天，漂阔浆库存天数持平至 43 天。世界 20 国商品浆供应商 3 月出货量下降 3.1%。其中，针叶浆出货量同比下降 4.4%，发运至中国的出货量同比下降 18%；阔叶浆出货量同比下降 4.4%，发运至中国出货量同比下降 10.2%。

进口木浆现货市场

期货市场：本周，木浆盘面偏弱震荡，出现高位回调，最低至 7068 点，最高至 7278 点，截至今日主力合约收盘价 7144 点，盘面止跌回涨。本周盘面回调，现货价格紧随，下游入市采买增多。目前国际供应端的扰动仍存，新一轮外盘价格公布依然坚挺，成本面继续支撑国内现货市场；短期由于木浆供应偏紧格局不变，木浆价格或将仍延续高位宽幅震荡。

现货市场：**针叶浆**，本周盘面破 7200 点，现货点价成交尚可，参考主流报价银星按盘面升水 30-50 元左右至 7200-7250 元/吨，南方松 7150-7200 元/吨，凯利普 7450-7500 元/吨左右，低价惜售；**阔叶浆**，阔叶浆市场由于船期延误，可流通现货有限，贸易商挺价意愿较强，阔叶浆现货价格较上周涨 100-150 元/吨，市场参考报价鹦鹉、金鱼 6720-6750 元/吨，老明星 6750 元/吨，其他二类阔叶浆报价 6600 元/吨；**本色浆**，本色浆市场成交维持刚需，参考报价金星 6600 元/吨，实单实谈；**化机浆**，佳维浆厂检修再次延长，化机浆供应不足，支撑涨价，参考报价山东地区水晶 5400 元/吨，昆河 5450 元/吨，华东地区有价无市，华南地区昆河 5500 元/吨，实单实谈。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，受进口阔叶浆坚挺影响叠加部分浆厂 5 月份年终检修计划，利于国产阔叶浆价格稳中上涨。山东地区国产阔叶浆含税出厂报价 6550 元/吨左右，主要供应长协客户；**国产化机浆方面**，本周，国产化机浆市场供需平稳，价格稳定，河南瑞丰杨木化机浆湿浆参考含税报价 3700 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学湿浆 5500 元/吨；**国产竹浆方面**，竹

浆市场本周出厂报价上调 100-200 元/吨，四川永丰、凤生漂白竹浆参考报价 6500-6600 元/吨，本色竹浆 5600 元/吨，随着生活涨价的积极落实，竹浆市场交投向好；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场需求较前期改善，下游生活纸开工陆续提升，出货报价上涨 150-200 元，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5200 元/吨，广西博冠湿浆 5200 元/吨，浆板 6200 元/吨，实单实谈；**苇浆方面**，苇浆随着北方市场生活纸价格提涨，非木浆供应紧张，苇浆报价涨 200-300 元，辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白苇浆湿浆 5400 元/吨，漂白苇浆板 5700 元/吨，本色苇浆板 5200 元/吨，实单实谈。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本月初，白卡纸行情清淡，市场成交平稳。月初，国内需求有限，因此国内纸厂逐步加大出口量，减少国内市场投放量，缓解国内供需压力，此外，受木浆原料影响纸厂提涨 200 元/吨，目前来看落实有一定难度，市场成交多一单一议。月中，经销出货压力有所增大，库存有上涨趋势，部分经销商为降低库存，价格略有下调；月末，白卡纸需求开始减弱，部分地区已有经销商开始降价 100-200 元/吨促销，但纸厂方面报价坚挺，仍然以加大国外市场接单为主要的纾困措施，同时国内主要以稳定操作为主，不再强势压货。

本月初，白板纸供需平淡，实际成交价多以商谈为主，终端包装厂订单量略显不足，经销商出货缓慢，库存压力偏大。月初，主流纸厂运营成本依旧较高，能源、浆料等价格居高不下，纸厂提价欲望较强，但下游反应一般，部分纸厂计划停机限产保价；月中，整体包装用纸需求减少纸厂降低销售价格 100 元/吨左右，由于中小纸厂较大，整体市场出现一定混乱，下游客户观望心态加重，出货依旧一般；月末，白板纸实单价格再次下滑 100-200 元/吨，整体成交依旧不佳，预计短期内白板纸价格仍然以下跌行情为主。

本月初，箱板纸、瓦楞纸价格小幅走低，市场成交多以实单实谈；月初，部分纸箱厂开工率较前期略有增长，但整体市场需求依然不能满足纸厂的开工率要求，总体供需依然过剩，纸厂出货缓慢，库存压力偏大，销售政策稳定为主。月中，箱板纸、瓦楞纸成交价格小幅下跌

100 元/吨左右，终端包装厂订单不足，纸厂出货压力较大，库存继续小幅上涨，为降低库存，多家龙头纸厂下调价格 100 元/吨左右出货；月末，箱板、瓦楞纸需求整体低迷，订单不足制约行业上下游发展，纸厂出货压力较大，销售政策更加灵活，维持整体市场稳定的情况下价格下滑 50-100 元/吨；预计后期市场多持观望态度，市场成交价格延续当前走势，在各种成本不断攀升情况下，实单商谈空间不大。

国废黄板纸：

本月，国废价格呈现震荡下滑态势；月初，国废市场供需基本平稳，市场采购价小幅震荡，个别纸厂采购价呈现涨跌不一。月中，疫情已开始好转，华东等地货源逐渐回升，下游纸厂开工率有所提高，整体成交量增多，但各地库存及需求不同，成交价格涨跌互现，月末，国废价格出现普遍下滑，受下游原纸价格下滑影响，国废回收价格呈现普遍跟跌，主要以山东、华东、华南地区表现较为活跃。

废白纸类价格出现小幅下滑，下游纸厂需求有限，受到白板纸价格下滑影响，国内废白纸价格跟跌，目前，废白纸类到厂参考价：2200-2500 元/吨不等，废报纸参考价在 2800-3150 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	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	21 年 12 月	22 年 01 月	22 年 02 月	22 年 03 月	22 年 04 月	22 年 05 月	22 年 06 月
银星	900	900	980	930	860	860	860	830	710	720	770	840		990	1010	1010
俄针	900	1000		910		860	860		740	710	面价 810	840	面价 890	海运 980		1000 /960

马牌	950	1000		平	860	850	820		730		810	890		1000		
雄狮		1030		950	860		850			820	850	870	880	1050		
金狮		1050		970	880		870			840	870	880	890	1070		
北木	980	1010		平		890	890	870	740							
凯利浦	950	1030		940	860	860	830		740	780	860			1000	1000	
和平河												870				
美森												860				
月亮	950	980		930		850	820		730	760	850	850	880	990	990	

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	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	21年 12月	22年 01月	22年 02月	22年 03月	22年 04月	22年 05月	22年 06月
布阔	800		海运 730		海运 660	630		600	590	面价 640		720	海运 800		海运 830
金鱼	780	780	平			650		550	570	600	650	680	780	810	
小鸟	780	780	平		650	650	600	560	560			680	780	810	
智利明星	780	800	800	695	670	655	625	575	565	面价 605	655	700	805	835	865
新明星	780		平		650	655	625	575	565	605	655	700	805		
鸚鵡	780	780	平			650		550	570	600	650	680	780	810	
公牛											650	680	780	810	
巴丝										600			780	810	
小叶相思	780	780	平		650	630		570		涨 20 至 30					

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	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	21年 12月	22年 01月	22年 02月	22年 03月	22年 04月	22年 05月	22年 06月
金星	850	850	850	785	770	770	760	740	750	面价 780	800	830	880	910	910
乌本块	650		海运 620		海运 600	600		海运 580	580	面价 600		640	海运 680		700/ 670

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	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	21年 12月	22年 01月	22年 02月	22年 03月	22年 04月	22年 05月
佳维 (75)	670				480	480	480	480						
昆河 (75)				495	500	480	470	490	490	540		650	730	750

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2022 年 05 月 27 漂针浆中纸指数为 159.1，比 05 月 13 日下降约 1.3%，漂阔浆中纸指数为 141.64，比上周上涨约 0.46%。



图 1：进口漂针浆价格指数走势图

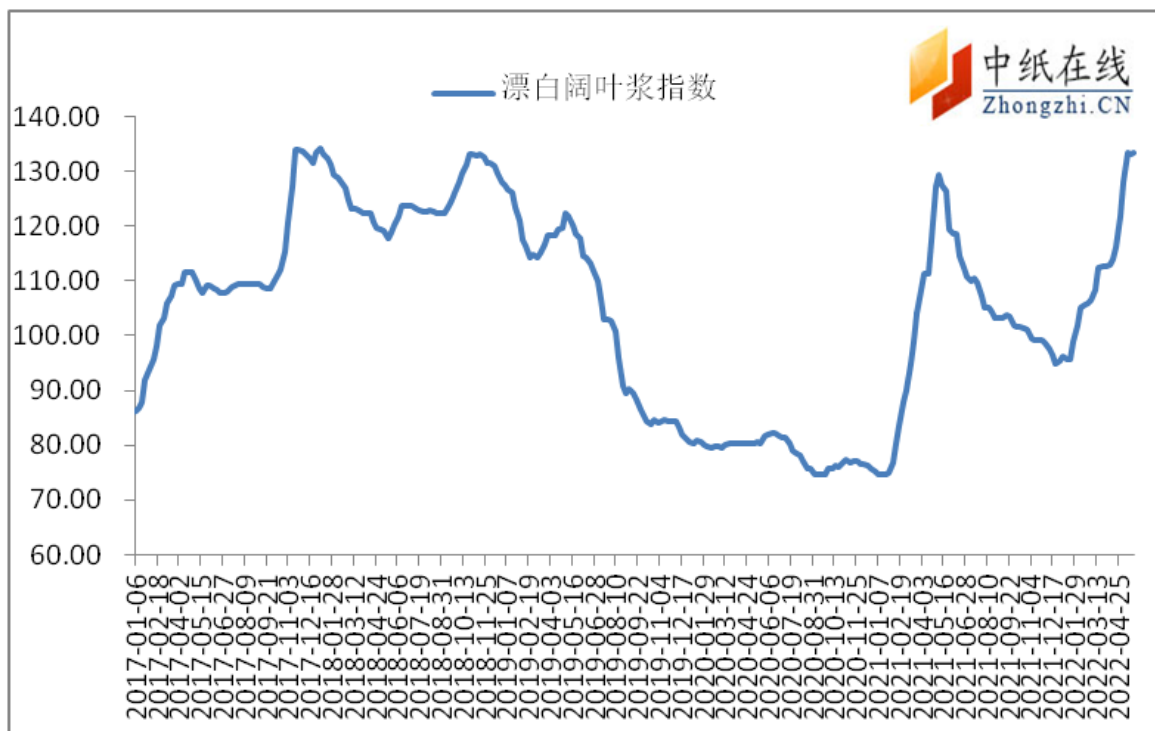


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

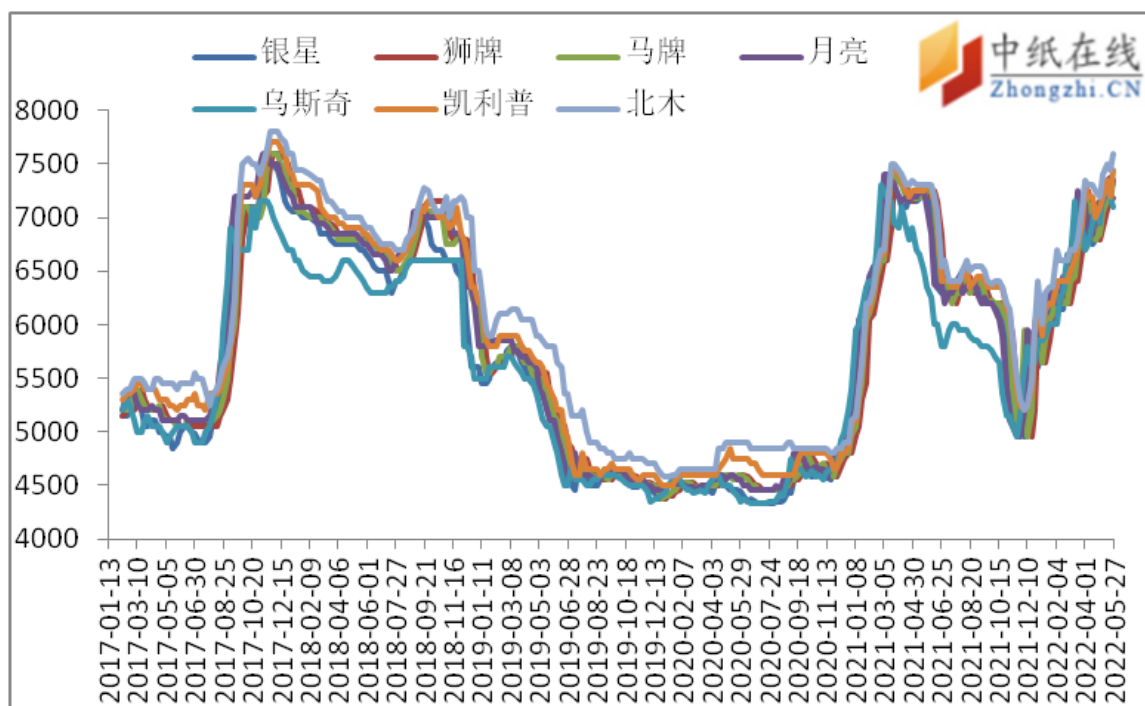


图 3：进口漂针浆现货价格走势

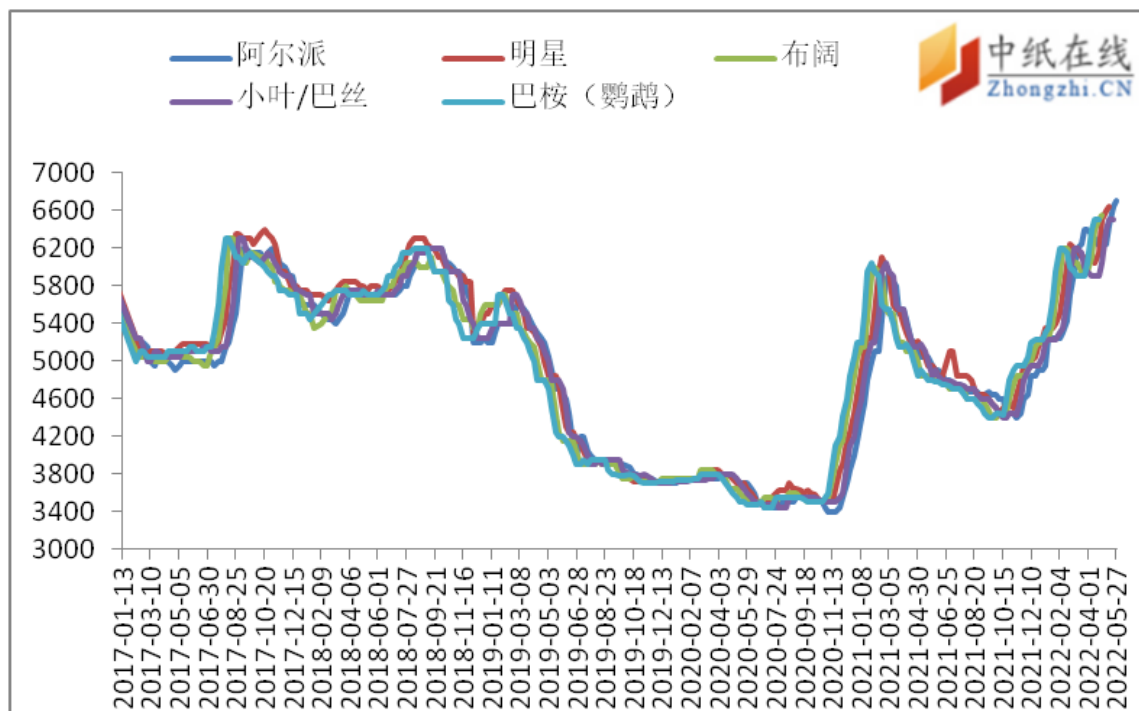


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7250	7250		
	凯利浦	7450	7450		
	北木	7600	7600		
阔叶浆	老明星	6350	6700	350	
	鹦鹉	6350	6700	350	
本色浆	乌本块	5150	5200	50	
	金星	6550	6600	50	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（05.23）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，期盘震荡整理，观望情绪浓郁，实单实时参考盘面价格商谈，市场参考报价银星 7250 元/吨，月亮、狮牌 7300 元/吨，凯利浦 7450 元/吨，北木 7600 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，现货供应偏少，报价坚挺，参考报价金鱼、鹦鹉 6700 元/吨，明星 6750 元/吨，小鸟 6700 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，刚需采购，参考报价金星 6600 元/吨，科本、辛普森 6400 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，现货供应紧张，参考报价水晶 5350 元/吨，昆河 5400 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	7500	7350	150	

	凯利浦	7600	7550	50	-
	太平洋	7450	7320	130	-
阔叶浆	明星	6600	6700	100	
	鹦鹉	6600	6680	80	
本色浆	金星	6600	6600		

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（05.24）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面涨跌两难，市场刚需采购，市场主流参考报价银星按盘面升水 130 元暂约 7350 元/吨左右，月亮 7400 元/吨，太平洋 09 合约升水 110 元暂价 7320 元/吨，北木 7650 元/吨，凯利浦 7550 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，现货偏少价格坚挺，参考报价鹦鹉 6680 元/吨，金鱼 6700 元/吨，实单商谈为主。

本色浆：江浙沪地区本色浆价格行情动态，市场现货偏少，参考报价金星 6600 元/吨，实单实谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，现货流通无几，参考报价水晶 5450 元/吨，实单实谈。

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	7400	7400		
	凯利浦	7550	7600	50	
阔叶浆	鹦鹉	6450	6500	50	
	明星	6450	6600	150	
本色浆	金星	6600	6600		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（05.27）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，期货盘面偏弱震荡，下游入市采购积极性提高，部分品牌缺货，参考报价银星7400元/吨，南方松7200元/吨，月亮7450元/吨，凯利普7600元/吨，北木7700元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，现货市场刚需采购，供应量偏少，参考报价鹦鹉、金鱼6500元/吨，老明星6600元/吨，罗赛6450元/吨，实单实谈。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，供应不足，参考报价金星6600元/吨，虹鱼7300元/吨，实单实谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，供应紧张，商谈出货，参考报价昆河5500元/吨，实单实谈。

华北地区：（05.25）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，现货价格随盘面波动，参考盘面09合约银星时实升水报价7300元/吨左右，阿拉巴马7290元/吨，雄狮、月亮7350元/吨，凯利普7400元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆行情价格动态，下游刚需采购，实单商谈，参考含税报价金鱼、鹦鹉 6700 元/吨，老明星 6700 元/吨，其他阔叶浆 6600 元/吨，天津阿尔派 6650 元/吨。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，现货价格高位，纸厂刚需采购，乌针、布针参考报7050-7100 元/吨（或根据 09 盘面减 100 报价），实单成交价格商谈为主。

河南地区：

阔叶浆：河南地区阔叶浆价格行情动态，纸厂刚需采购，交投清淡，参考报价金鱼、鹦鹉 6650-6700 元/吨，明星 6700 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，盘面震荡整理，刚需采购，参考盘面 09 合约减 100 报价俄针 7150 元/吨，实单实谈为主。

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	5800		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	6550		阔叶浆
	南通王子	6500		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3700		化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	3650		湿浆出厂价
	沅江纸业	-		停机
	焦作瑞丰	3700		湿浆含税，浆板 4500

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：（05.19）

山东华泰集团木浆行情动态，生产及出货正常，出厂含税参考报价：竹木混合本色浆 5800 元/吨，本色针叶浆 6300 元/吨，本色竹浆板 5200 元/吨，竹浆月产 2000 吨左右，实单商谈为主。

安徽华泰集团木浆行情动态，日产能 400 吨左右，正常出货，当前本色针叶木浆含税承兑价 6100 元/吨，实单商谈为主。

河南大河集团瑞丰杨木化机浆行情动态，供需平稳，报价不变，参考出厂报价化机湿浆 3700 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学浆湿浆 5500 元/吨，实单商谈为主。

肇庆市鼎盛纸浆行情动态，供应紧张，参考出厂含税报价本色竹木混合浆板 5400 元/吨，漂白竹木混合浆板 6000 元/吨，本色竹浆板 5500 元/吨，实单商谈为主。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，供应长协，执行前期订单为主，参考报价漂白竹阔混合浆板暂时无货，竹阔混合本色浆报价 5400 元/吨，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	6500	100	漂白竹浆出厂报价
马山华宇	6600	200	本色竹浆板
贵州赤天化	6800	200	漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	6600	200	本色竹浆 5600
四川福华	6600	200	本色竹浆 5600

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动态，厂家报价涨 200 元/吨，出厂含税参考价硫酸盐漂白竹浆 6600 元/吨，本色竹浆报价 5600 元/吨。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，报价上调 100 元/吨，参考报价出厂自提 6500 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	5200	150	日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5200	150	月产 10000 吨
广西博冠	5200	200	浆板 6200
广西永鑫	5200	200	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	5150	200	漂白湿浆

广西南华	5350	200	漂白湿浆，浆板 6150
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，报价涨 150 元/吨，漂白甘蔗浆出厂含税报价 5200 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，报盘涨 200 元/吨，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 5200 元/吨，蔗渣浆板 6200 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，正常出货，报盘不变，出厂含税报价漂白甘蔗湿浆 5150 元/吨，浆板 5950 元/吨，实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，报价略涨，正常出货，甘蔗浆出厂报价本色湿浆 3800 元/吨，本色浆板 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	3500		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	5400	300	湿浆；浆板 5700
	新疆棉木	3900		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，供应不足，参考含税自提报价漂白苇浆湿浆 5400 元/吨，漂白苇浆板 5700 元/吨，本色苇浆板 5200 元/吨，实单实谈。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2022 年 05 月 26 日波罗的海干散货指数为 2933 点，比 05 月 19 日 3289 点，下降 356 点，环比下降约 10.82%。

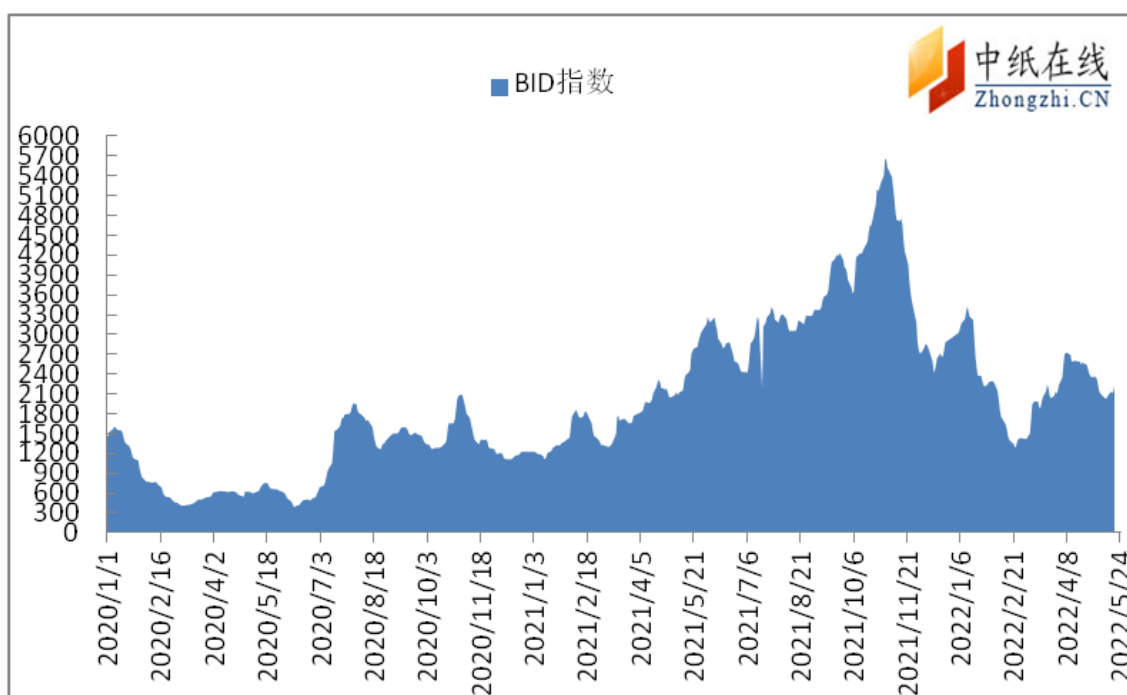


图 3: 波罗的海干散货指数走势图 (数据来源: CNSS)

本周要闻回顾

国际消息

(1) 5 月 12 日，加拿大好声浆厂（Howe Sound）因设备故障停机，期间产量减少约 1 万吨，近日已恢复开机。

(2) 因供应链积压及轨道车短缺的困扰，Canfor 旗下 Taylor 浆厂检修再次延长。Taylor 浆厂主要生产化机浆，年产能 23 万吨。检修延长影响的纸浆产量至少 5 万吨。

(3) 据悉，智利纸浆生产商 Arauco 浆厂新的漂白桉木漂白阔叶浆生产线启动再次推迟到

三季度末，该生产线被称为 MAPA 项目。MAPA 项目最初计划在 2021 年第二季度，然后推迟到 2021 年晚些时候，之后推迟到 2022 年 3 月，再后来重新安排至 6 月中旬，现在再次推迟到 3 季度末。

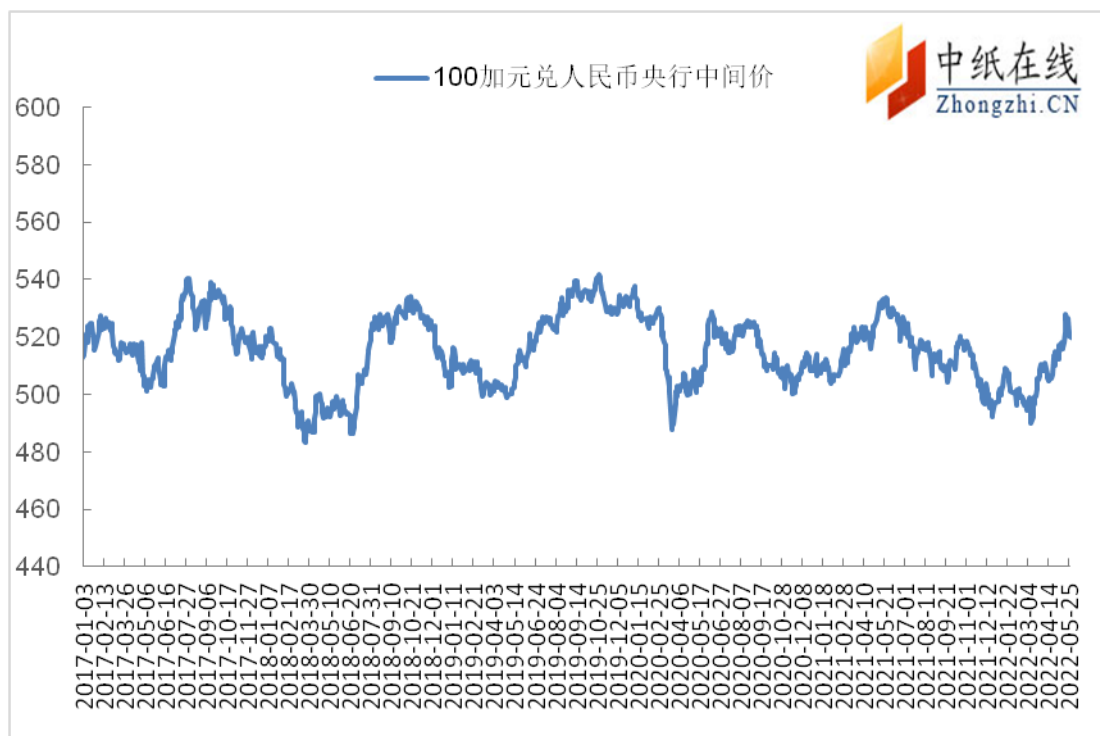
应对原材料价格上涨 中顺洁柔开始终端提价

5 月 19 日下午，中顺洁柔召开 2021 年年度股东大会，在会后交流环节，中顺洁柔董事长刘鹏回应了近一年来股价下跌等争议。他表示：“资本市场股价的波动受多方面的影响，去年消费品(投资)的热度已经转了风向，行业也经历原材料价格上涨、经营面临压力的情况，多种因素交织在一起，导致市场出现各种声音，这很正常。”

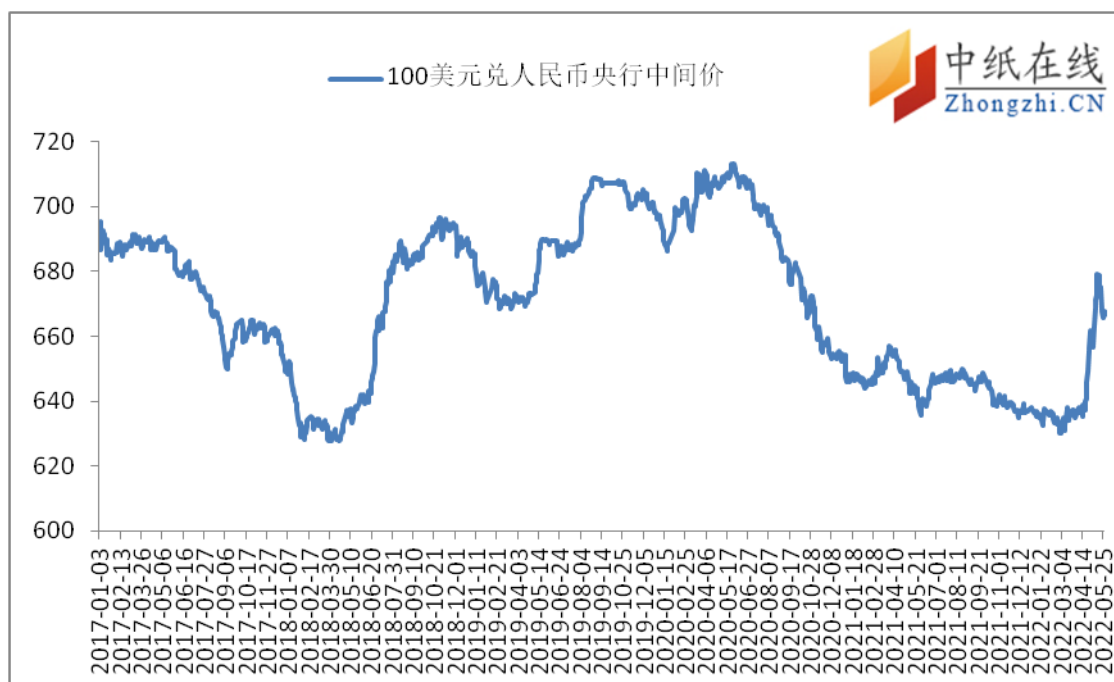
今年起，为应对成本上涨，中顺洁柔已经开始在终端提价。刘鹏表示：“(相比于去年)我们今年提价的决心更大。当然影响提价的障碍不敢说完全消除，市场也不敢说完全具备提价的条件，竞争的压力没有缓解，消费的疲软也没有缓解，但我们仍要确保企业的可持续经营能力。”

外汇走势图

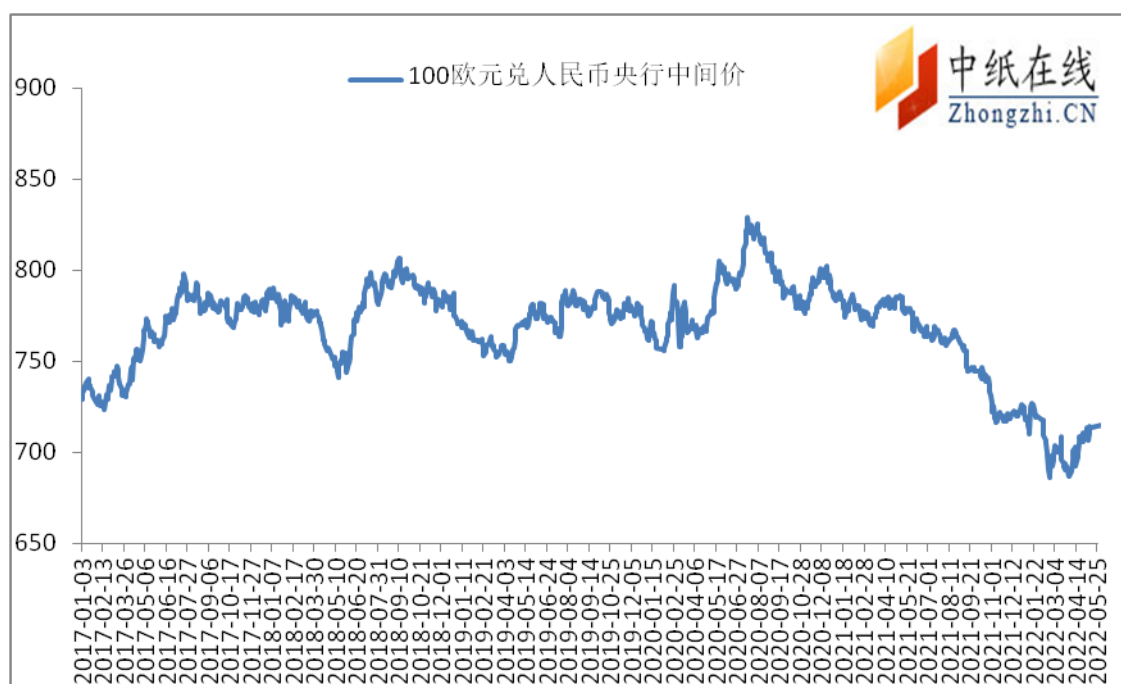
加元兑人民币走势图



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

