

纸浆周报

(6. 20-6. 24)

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

外盘市场：

外盘方面：

- 1、据悉，依利姆 7 月份俄浆外盘报价：针叶浆本月对中国市场无供应量，阔叶浆布阔涨 50 美元/吨，海运面价 880 美元/吨，本色浆乌本块海运面价 700 美元/吨，持平上月。
- 2、Arauco 公司 7 月份外盘动态，针叶浆报盘持稳上一轮，银星 1010 美元/吨，据悉，供应量将少于正常量，阔叶浆、本色浆暂未有外盘报价。

- 3、市场消息，Suzano 宣布漂白硫酸盐桉木浆 7 月份宣布亚洲价格上涨 20 美元/吨至 860 美元/吨。
- 4、据悉，加拿大 Mercer 漂白针叶浆月亮 7 月份外盘持稳上轮，为 990 美元/吨，目前月亮仍在检修中，6-7 月转产 17 万吨本色浆。
- 5、据市场消息，加拿大 West Fraser 漂白针叶浆凯利普 7 月份报盘持平上轮，至 1000 美元/吨。

海关数据

海关数据显示： 中国 2022 年 5 月纸浆进口量为 241.6 万吨,同比减少 9.5%，环比减少 1.4%。1-5 月累计进口量为 1241.4 万吨，与 2021 年 1-5 月同期相比下降 6.7%；累计进口额为 8537.7 百万美元，与 2021 年 1-5 月同期相比增长 8.2%。

据 Europulp 数据显示： 2022 年 4 月欧洲港口总库存较 3 月下滑 8.51%，较去年同期下滑 9.57%。其中 4 月荷兰/比利时、法国/瑞士、意大利以及西班牙港口库存环比下滑为主；英国以及德国港口库存环比窄幅增加。

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，木浆盘面震荡下跌态势，主要影响下行因素是海外经济衰退的宏观情绪及供应端浆厂方面突发消息减少；短期内，期货与现货，现货与外盘都呈现了明显的脱离现象。目前现货市场成交价格依然维持在 7000 元以上，主要原因是：海外整体供应偏外盘报价继续

坚挺，成本面支撑仍在，欧洲港口木浆库存历史偏低，消息面和成本面支撑仍在。需求面，需求面整体偏弱，限制浆价反弹高度。但整体看，受宏观利空以及需求疲弱的压制，浆价短期回落整理，但进口成本支撑下仍有反弹的可能性存在。

现货市场：针叶浆，本周现货报价疲于跟盘，贸易商采用一口价模式，参考主流报价银星 7100 元/吨，月亮 7150 元/吨，凯利普 7250 元/吨左右，下游由于盘面下跌，入市采买积极性偏弱，谨慎观望为主；**阔叶浆**，阔叶浆市场贸易商惜售叠加外盘再涨，市场报价坚挺，参考报价鹦鹉、金鱼 6600 元/吨，老明星 6600 元/吨，其他二类阔叶浆报价 6550 元/吨；**本色浆**，本色浆市场供需平稳，刚需采购，参考报价金星 6700 元/吨，马牌、好声、天宫 6600 元/吨，**化机浆**，市场货源紧俏，报盘较少，参考报价昆河 5500 元/吨，实单实谈。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产浆市场出货尚可，主要是进口木浆价格高位影响，太阳、晨鸣纷纷入市出售木浆。价格相对进口浆偏低，市场接货尚可，木浆价格大稳小动，浆厂交付长协客户订单为主；**国产化机浆方面**，本周，国产化机浆市场供需平稳，暂无报价，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**，竹浆市场供应稳定，报价坚挺，四川永丰、凤生漂白竹浆参考报价 6600 元/吨，本色竹浆 5600 元/吨，按需采购；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场供应紧张，价格小幅上涨，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5500 元/吨，广西博冠供应紧张报价上涨，甘蔗湿浆 5550 元/吨，浆板 6550 元/吨，实单实谈；**苇浆方面**，苇浆市场价格稳定，观望为主，漂白苇浆湿浆 5500 元/吨，漂白苇浆板 5800 元/吨，本色苇浆板 5400 元/吨，实单实谈。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，白卡纸市场整体需求不足，近期市场走势弱势偏下，在成本端高位支撑下，纸企拉涨情绪较高，继6月15日涨价200元/吨后，再次发出7月1日继涨300元/吨通知。行业处于淡季，叠加新增产能即将释放，市场供给端压力增加，供需矛盾提升；虽部分白卡纸维持较高的出口额度利于当前国内正常生产，但国内纸企出货压力仍在，加上河南地区新增白板纸转产白卡月10万吨产能，市场供给增加，终端需求暂无改观，市场供大于求形式凸显，业内对后市信心不足，涨价后落实情况上不明确。预计后期市场：短期市场走势胶着，后期受国内需求牵制力度增强，不排除市场存下行压力。

截止目前，白卡纸市场成交均价在6500-6900元/吨，低端参考价5900-6500元/吨。

本周，白板纸市场依旧清淡，市场价格多一单一议。适逢销售淡季，经销商及下游备货意向较低，另外，第一季度新增白板纸产能逐渐释放，导致白板纸供给端压力骤增，在下游需求端偏低情况下，大部分纸企迫于库存、成品等压力，多实施优惠降价措施。在运营成本依旧较高，能源、浆料等价格居高不下，纸厂利润空间受压，市场价格小幅震荡，贸易商报价混乱，实单多一单一议为主。预计后期市场：或将延续当前走势小幅震荡运行。

本周，箱板、瓦楞纸市场行情一般，市场交投清淡，在全国多地自然灾害情况下，市场供需压力依旧存在；随着国内疫情情况缓解，市场需求略有小幅回升，加上成本端价格支撑，上周箱板、瓦楞纸价格略有小幅上扬，然，各地纸厂库存情况不一，出货压力依旧存在，导致本周市场价格再次出现松动，市场优惠再现，实单多以商谈为主，下游终端对市场持谨慎观望态度。预计短期内市场趋势小幅震荡，中长期供需博弈格局难以得到缓解。

市场利空因素，造纸原料成本叠加，市场需求有限、新产能逐渐释放、库存压力依旧存在的特定背景下，纸厂的经营压力仍然偏大。

国废黄板纸：

本周，国废市场价格逐渐回落，虽然夏季到来，全国各地高温天气影响，市场交投放缓，另外，个别地区出现暴雨水灾，间接导致市场淡季情况加重，成品纸限时优惠销售政策重现，新增产能释放给整个市场带来了新的矛盾，废纸表现供需皆淡；废纸箱、白废纸均有 30-50 元不等幅度的下滑，较上周相比下滑 50-100 元左右，主要以华东地区为主、华南、华北、华中等地区部分个别纸厂小幅跟跌，也有个别按需小幅上调，受天气因素影响，市场货量稍显不足，因此废纸下行空间有限，预计后期市场：延续当前走势小幅震荡维稳运行。

废白纸类价格跌幅为 20-30 元/吨，本周累计跌幅 70-100 元/吨。废报纸跌幅 30-50 元/吨。

目前主流纸种参考价：A 级黄板纸约 2300-2550 元/吨，废旧书页纸参考价约为 2200-2500 元/吨，废旧书纸参考价约为 2200-2400 元/吨，废报纸参考价 2800-3110 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 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	22 年 07 月
银星	900	980	930	860	860	860	830	710	720	770	840	890	990	1010	1010	1010
俄针	1000		910		860	860		740	710	面价 810	840	面价 890	海运 980		1000 /960	无
马牌	1000		平	860	850	820		730		810	890		1000			
雄狮	1030		950	860		850			820	850	870	880	1050		1020	
金狮	1050		970	880		870			840	870	880	890	1070			
北木	1010		平		890	890	870	740								

凯利浦	1030		940	860	860	830		740	780	860			1000	1000	1000	1000
和平河											870					
虹鱼														1030	1030	
月亮	980		930		850	820		730	760	850	850	880	990	990	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	22年07月
布阔		海运730		海运660	630		600	590	面价640		720	海运800		海运830	880
金鱼	780	平			650		550	570	600	650	680	780	810	840	860
小鸟	780	平		650	650	600	560	560			680	780	810	840	
智利明星	800	800	695	670	655	625	575	565	面价605	655	700	805	835	865	
新明星		平		650	655	625	575	565	605	655	700	805	835	865	
鹦鹉	780	平			650		550	570	600	650	680	780	810	840	860
公牛										650	680	780	810		
巴丝									600			780	810	840	
小叶相思	780	平		650	630		570		涨20至30		750				

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	22年07月
金星	850	850	785	770	770	760	740	750	面价780	800	830	880	910	910	

乌本块		海运 620		海运 600	600		海运 580	580	面价 600		640	海运 680		700/ 670	700
-----	--	-----------	--	-----------	-----	--	-----------	-----	-----------	--	-----	-----------	--	-------------	-----

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 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
佳 维 (75)				480	480	480	480	500						
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 06 月 24 漂针浆中纸指数为 156.51，比 06 月 17 日下降约 0.91%，漂阔浆中纸指数为 141.21，比上周下降约 0.24%。



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

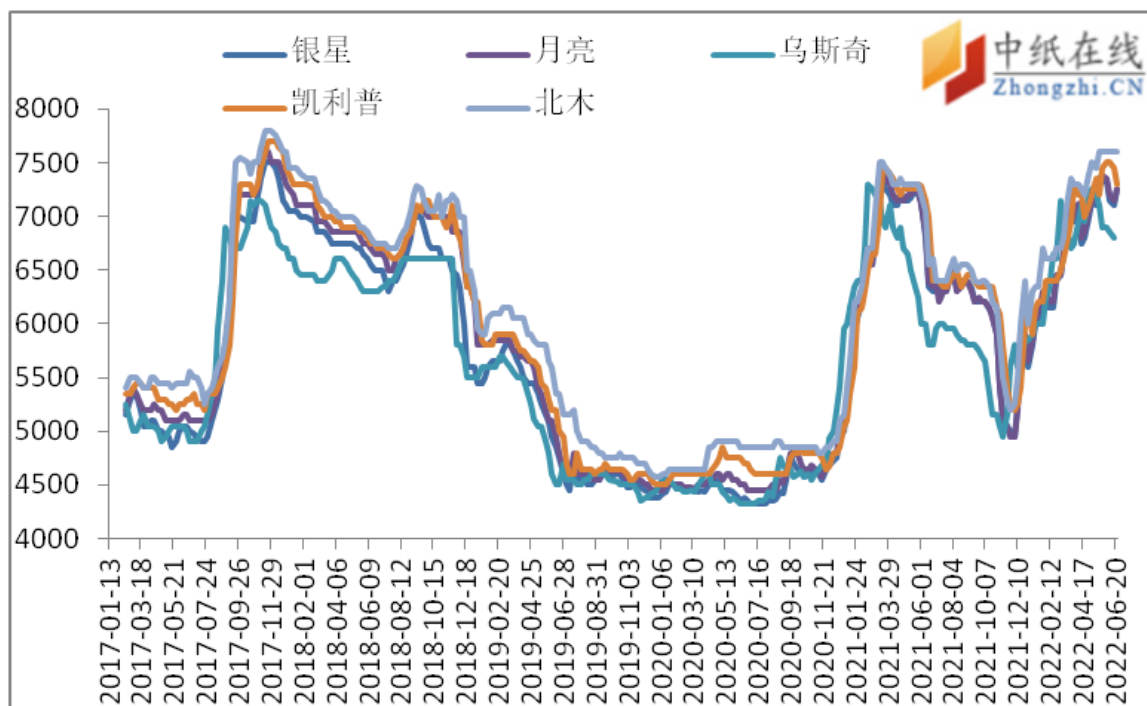


图 3：进口漂针浆现货价格走势

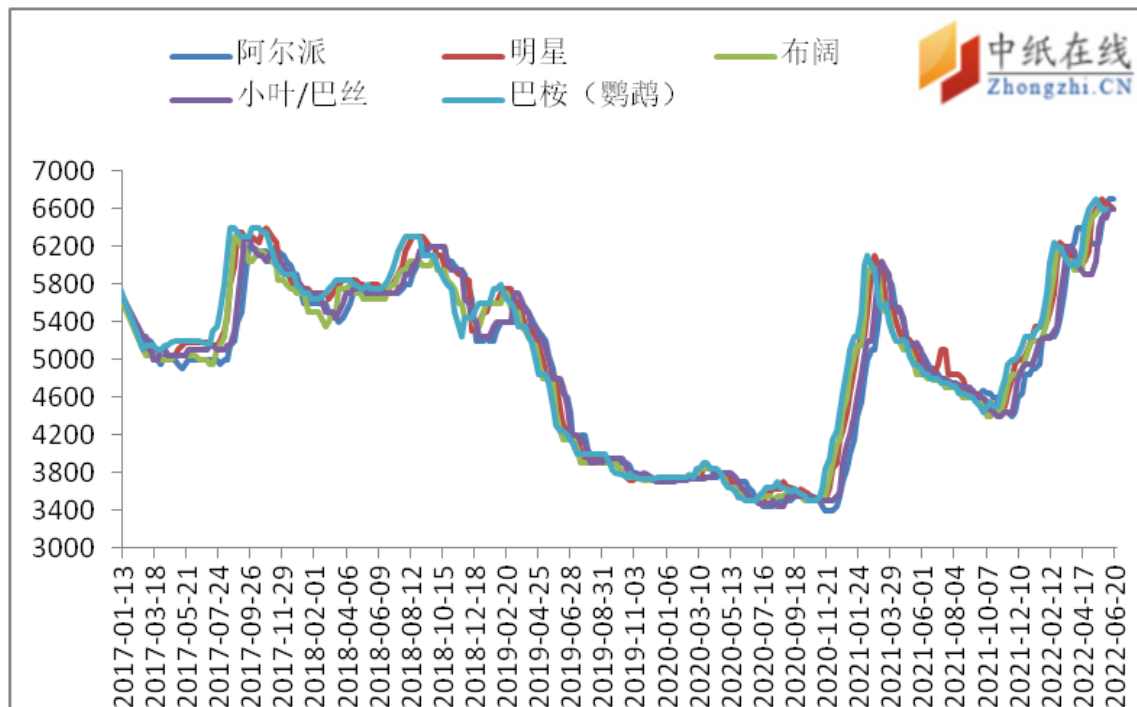


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7200	7150	50	
	凯利浦	7450	7300	150	
	北木	7600	7600		
阔叶浆	老明星	6680	6650	30	
	鹦鹉	6650	6620	30	
本色浆	乌本块	5200	5200		
	金星	6700	6700		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（06.20）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，期盘偏弱震荡整理，市场报价寥寥，流通货源偏紧，市场参考报价银星暂报 7150 元/吨，月亮 7200 元/吨，凯利浦 7300 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，下游刚需采购，参考报价金鱼、鹦鹉 6620 元/吨，明星 6650 元/吨，卡阔、小鸟 6600 元/吨左右，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，供需变化不大，报价持稳，参考报价金星 6700 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，贸易商报盘较少，参考报价昆河高白 70-75 度 5330 元/吨，低白 65-70 度 5130 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	7350	7350	50	
	凯利浦	7500	7500	50	-

	太平洋	7350	7350	50	-
阔叶浆	明星	6700	6650	50	
	鹦鹉	6700	6650	50	
本色浆	金星	6700	6700		

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（06.21）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，针叶浆流通货源紧张，业者一口价报盘，参考报价银星 7200-7300 元/吨，月亮 7250-7300 元/吨，太平洋 7200 元/吨，凯利普报 7400 元/吨，北木 7600 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场现货难寻，参考报价鹦鹉、金鱼 6650 元/吨，明星 6650 元/吨，其他二类阔叶浆 6600 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，市场供需变化不大，参考报价金星 6700 元/吨，好声 6600 元/吨，实单实谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，市场流通货源较少，参考报价昆河 5500 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	7300	7100	200	
	凯利浦	7550	7450	100	
阔叶浆	鹦鹉	6700	6600	100	
	明星	6700	6600	100	
本色浆	金星	6700	6700	-	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（06.24）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，市场供应量紧张，贸易商暂无报盘，参考报价银星7100元/吨，月亮7200元/吨，凯利普7450元/吨，北木7600元/吨，虹鱼7600元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，市场供应量不足，参考报价鹦鹉、金鱼6600元/吨，老明星6600元/吨，罗赛6500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6700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5650元/吨，实单实谈。

华北地区：（06.22）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡下行，市场交投一般，参考银星报7100元/吨，月亮7150元/吨，凯利普7250元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆行情价格动态，市场需求较弱，部分品牌价格松动，参考含税报价金鱼、鹦鹉 6600 元/吨，老明星 6650 元/吨，其他阔叶浆 6550 元/吨，一单一谈。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，期盘震荡下调，参考报价乌针、布针报 6750 元/吨，未税提货 6630-6650 元/吨左右，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，外盘报价涨 50 美元，现货价格暂稳，参考报价金鱼、鹦鹉 6600 元/吨，明星 6630 元/吨，二类阔叶浆 6550 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，盘面震荡下行，市场按需采购，参考报价俄针 6750 元/吨左右，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	6400		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	6700		阔叶浆
	南通王子	6600		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：（06.23）

山东华泰集团木浆行情动态，报盘不变，正常出货，出厂含税参考报价：竹木混合本色浆 5800 元/吨，本色针叶浆出厂 6300 元/吨，实单商谈为主。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，价格平稳，出货正常，参考报价漂白竹桉混合浆板 6400 元/吨，竹桉混合本色浆 5500 元/吨，实单实谈为主。

河南大河集团瑞丰杨木化机浆行情动态，供需稳定，价格不变，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。

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	6600		漂白竹浆出厂报价

马山华宇	6600		本色竹浆板
贵州赤天化	6800		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	6600		本色竹浆 5600
四川福华	6400		本色竹浆 5600

数据来源：中纸在线信息部

国产竹浆方面：

四川福华竹浆板价格行情动态，市场供不应求，参考出厂报价漂白竹浆 6400 元/吨，本色竹浆 5600 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，横盘整理运行，报盘不变，参考报价漂白竹浆小单 6600 元/吨，批量采买可谈，实单实谈。

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，报价暂无变化，参考价漂白竹浆 6600 元/吨，本色竹浆报价 5600 元/吨。

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	5500		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5400		月产 10000 吨
广西博冠	5550	50	浆板 6550
广西永鑫	5400		实单实谈
广西贵糖	5350		浆板无货
广西农垦天成	5400		漂白湿浆
广西南华	5650		漂白湿浆，浆板 6400
云南临沧南华	5200		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，市场报价不变，漂白甘蔗浆出厂含税报价 5500 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，供应偏紧，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 5550 元/吨，蔗渣浆板 6550 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业蔗桉混浆行情动态，浆线生产正在恢复中，参考报价蔗桉混合湿浆 5350 元/吨，实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，报盘上涨，供应偏紧张，参考出厂报价：本色湿浆无货，本色浆板 5200 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，供不应求，报盘上涨，出厂含税报价漂白甘蔗湿浆 5650 元/吨，浆板 6400 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，9-10 月复产
苇浆	振兴生态苇浆	5500		湿浆；浆板 5800
	新疆棉木	5600-5900		到岸价

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，市场报价稳定，正常出货，参考含税报价漂白苇浆湿浆 5500 元/吨，漂白苇浆板 5800 元/吨，本色苇浆板 5400 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 06 月 22 日波罗的海干散货指数为 2349 点，比 06 月 16 日 2462 点，降 113 点，环比下降约 4.6%。

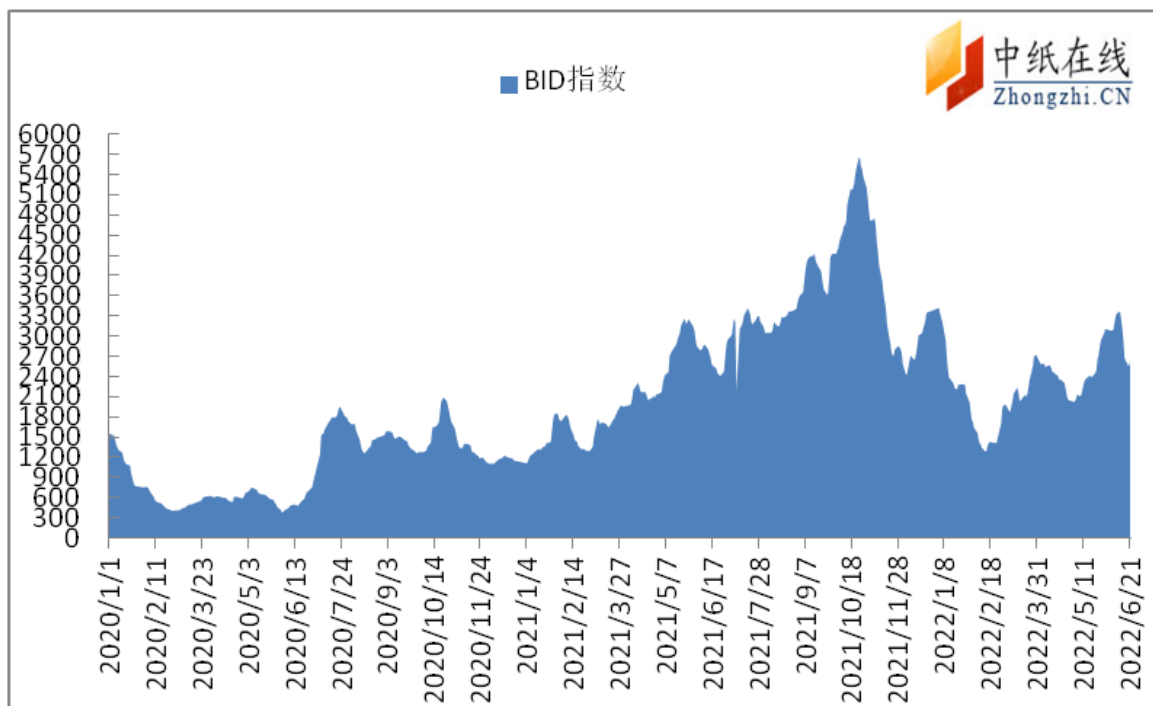


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

UPM 将奥地利新闻纸厂转售 Heinzl 集团

6 月 21 日，UPM 签署协议，将其位于奥地利新闻纸厂的 100% 股份出售给 Heinzl 集团。交易预计将于 2023 年底完成，交易价值双方都不曾透露。

根据协议内容，Heinzl 集团将拥有约 400 名员工的 UPM steyrermühl 工厂，其中包括一台年产 32 万吨的新闻纸纸机和一家年产 37 万立方米木材的 steyrermühl 锯木厂。

Heinzl 集团表示，目前包装纸拥有巨大的市场需求。集团将利用交易签署与完成之间的

时间对工厂的造纸机进行评估，这项评估不仅包括目前正在运行的造纸机，而且还包括在 2017 年被 upm 闲置的现场的第二台造纸机。评估完成后，计划和准备将 steyrermühl 工厂的机器转换为生产包装纸。

UPM 方面表示，将继续致力于新闻纸业务，继续在 schongau、Etringen、Hürth 和 jamsänkoski 工厂生产新闻纸。UPM 还将继续致力于奥地利新闻纸市场，为剩余新闻纸厂的客户继续提供优质服务。

Arauco 在巴西中西部马托格罗索州建立纸浆厂

智利 Arauco 于 6 月 22 日星期三宣布，已签署协议，将在巴西中西部马托格罗索州建立一家年产能 250 万吨的纸浆厂，预计在环境许可证发放后，建筑工程将于 2025 年动工，2028 年投入生产。

俄天然气供应或完全中断？国际能源署署长提醒欧洲

当地时间 22 日，国际能源署发布 2022 年全球能源投资报告。报告预计 2022 年全球能源投资将增长 8%，但投资的增长不足以应对当前的能源与气候危机。当天，国际能源署署长比罗尔表示，欧洲需要为能源危机做好准备，以防从俄罗斯输往欧洲的天然气完全中断。

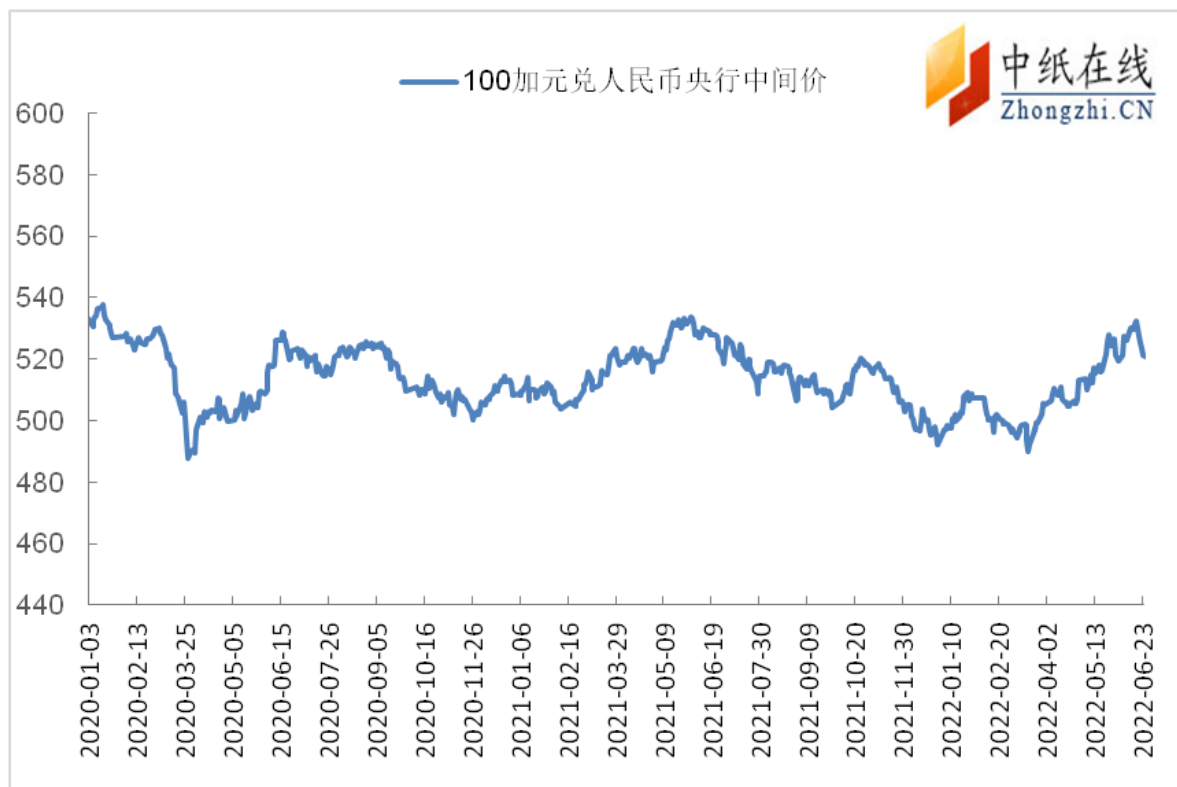
俄乌冲突爆发前，欧盟大约 40% 的天然气供应依赖俄罗斯。根据俄罗斯总统普京 3 月 31 日签署的总统令，4 月 1 日起，俄罗斯向“不友好”国家和地区供应天然气时改用卢布结算。目前，俄罗斯天然气工业股份公司已先后宣布暂停向波兰、保加利亚、芬兰、荷兰等拖欠天然气款并拒绝卢布结算的欧洲国家供气。此外，因气体压缩机部件在加拿大检修时被扣，影响管道运行，俄罗斯天然气工业股份公司在 6 月中旬缩减了通过“北溪-1”天然气管道对欧洲的供气量，降幅约 60%。

德媒：德或将进入天然气紧缺“警报”阶段

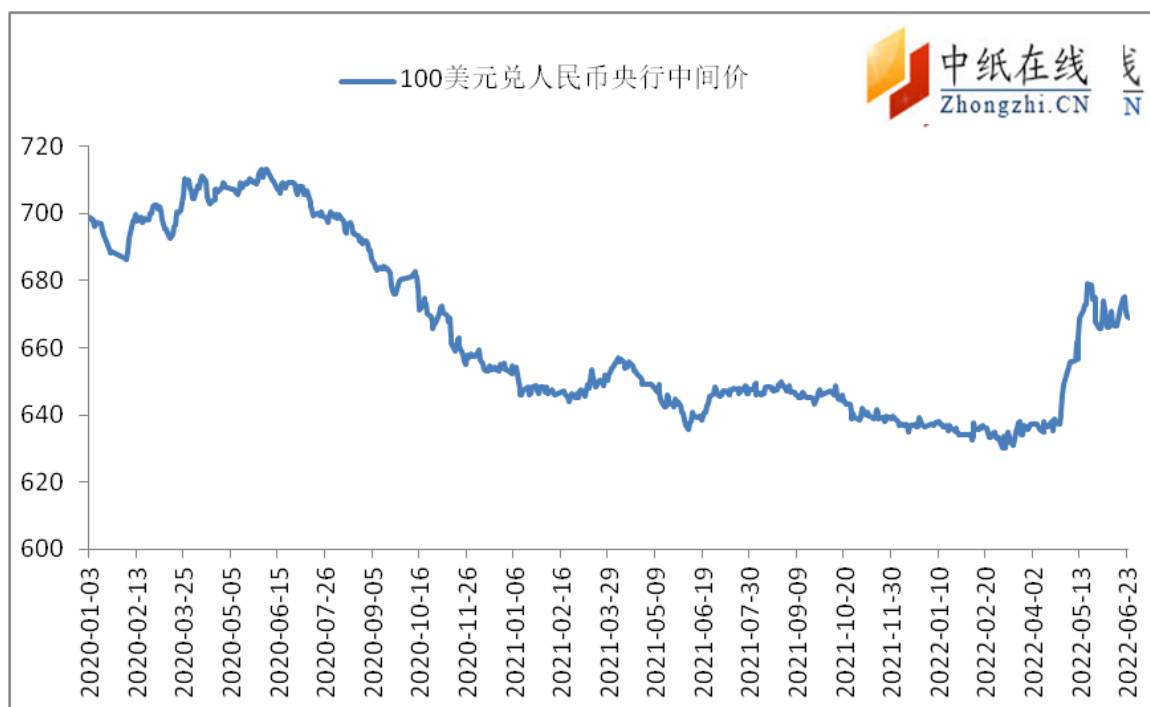
德国媒体 21 日报道，德国政府或在 5 至 10 天内宣布启动天然气紧缺三级应急方案中的第二级，即“警报”阶段。一旦进入“警报”阶段，德国天然气价格将显著上涨。德国工业联合会同一天则警告称，如果俄罗斯对德国中断供气，德国经济衰退或将不可避免。

外汇走势图

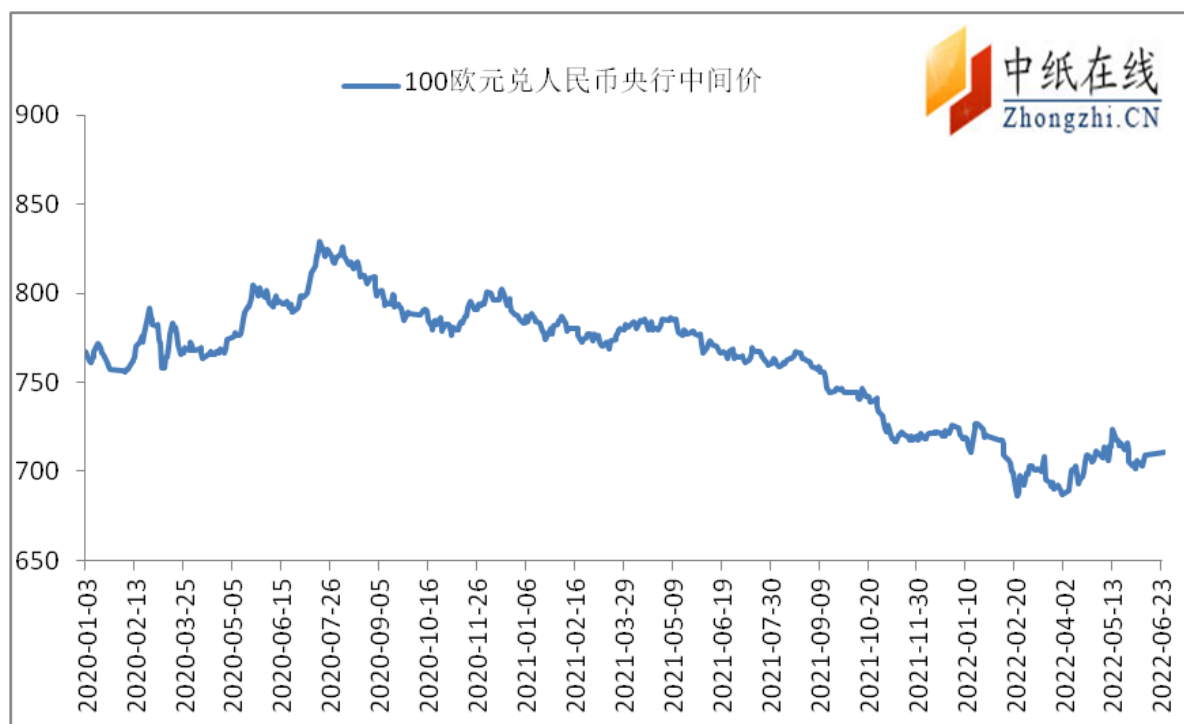
加元兑人民币走势图



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

