

纸浆周报

(7.04-7.08)

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 月份正式公布外盘动态，银星 1010 美元/吨持平，金星 910 美元/吨持平，明星涨 20 美元至 885 美元/吨。供应数量依然紧张，以上均为面价。

- 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。
- 6、据悉，巴西 Eldorado 公司中国市场 7 月份桉木阔叶浆公牛外盘报涨 20 美元/吨至 860 美元/吨。
- 7、据悉，亚太资源集团宣布 2022 年 7 月份中国市场外盘价格：巴西产巴丝桉木阔叶浆价格为 860 美元/吨，仅供长约客户协议量。印度尼西亚产小叶相思阔叶浆依旧无供应量。

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： 5 月欧洲港口总库存较 4 月增加 17.86%，较去年同期下滑 2.42%。其中 5 月仅英国库存环比下滑，荷兰/比利时、法国/瑞士、英国、德国、意大利以及西班牙港口库存环比均有提升。

PPPC 数据显示： 世界 20 国商品浆供应商库存 5 月底为 42 天，其中漂针浆库存天数较上期下降 2 天，为 38 天，漂阔浆库存天数增加 1 天为 46 天。世界 20 国商品浆供应商 5 月总出货量上涨 6.2%。其中，针叶浆出货量同比上涨 7.9%，阔叶浆出货量同比上涨 6.9%。

进口木浆现货市场

期货市场： 本周，木浆盘面震荡下跌后回弹，最低至 6428 元，本周主要影响因素：1、大

大宗商品市场受加息预期影响，工业品、原油系等领跌市场；2、美森国际纸浆厂大火至停产数日，对木浆供应会有一定影响，加之外盘成本坚挺，国内现货可流通货源偏紧，现货市场整体出货价格较为混乱，据量商谈为主。供应面：海外供应偏紧短时改善有限，消息面和成本面支撑仍在。需求面，下游纸厂目前开工率维持低位，采购积极性偏低，价格支撑有限。整体看，目前木浆价格涨跌两难，短期纸浆区间震荡整理。

现货市场：针叶浆，本周现货市场成交价格略降，业者入市采购谨慎，参考主流报价银星 7050-7100 元/吨，月亮 7100 元/吨，凯利普 7250 元/吨左右，下游开工率维持中低位，高价接受有限，成交价格较上周下跌 100 元/吨左右，刚需采购为主；**阔叶浆**，阔叶浆市场报价坚挺，主因供应量偏少，参考报价鹦鹉、金鱼 6600 元/吨，老明星 6650 元/吨，其他二类阔叶浆报价 6550 元/吨；**本色浆**，本色浆市场刚需采购，参考报价金星 6700 元/吨，**化机浆**，市场供需两淡，参考报价昆河 5450-5500 元/吨，实单实谈。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产浆市场价格变化不大，主要执行长协订单为主，市场出货价格各家商谈为主；**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**，竹浆市场出货清淡，报价暂无调整，四川永丰、凤生漂白竹浆参考报价 6600 元/吨，本色竹浆 5600 元/吨，纸厂刚需采购；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场价格不变，谨慎观望为主，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**，苇浆市场价格下调 100 元/吨，下游淡季明显，需求有限，漂白苇浆湿浆 5400 元/吨，漂白苇浆板 5700 元/吨，实单实谈。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场:

本周,白卡纸市场行情平平,市场走势弱势偏下,前期涨价落实情况不佳,纸企拉涨情绪较高,下游终端用户接受能力有限,市场成交多以商谈为主。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,随着近期新增产能不断投放市场,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,市场价格呈现阶梯式下滑态势。下游需求持续低迷,传统淡季表现较往年来看更加明显。适逢销售淡季,市场供需矛盾仍较为凸显,另外,部分纸厂库存仍处于高位,多数纸厂面临去库存压力,新增产能的投放,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,贸易商报价混乱,实单多一单一议为主。预计后期市场:市场利好因素逐渐增加,整体成交价格或呈现震荡上移趋势。

本周,箱板、瓦楞纸市场行情稳中小幅下滑,下游需求持续低迷,传统淡季表现较往年来看更加明显。市场需求淡季叠加物流运输受阻的影响,市场交投低迷,局部地区开工水平明显下降,加上成本端价格支撑,箱板、瓦楞纸利润空间承压个别品种出现倒挂,各地纸厂库存情况不一,出货压力依旧存在,导致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，国废市场走势呈现大稳小动，市场采购价出现南北涨跌不一情况。从供求和成本面来看，处于下游原纸销售淡季，纸厂开工率不足，另外，国内疫情断续不暇，整体市场消费低迷。对于当前国内市场废纸需求出现了阶段性供需不均。废纸表现供需皆淡：废纸箱跌幅 30-50 元/吨左右，较上周相比下滑 50 元左右，主要以华南地区为主，华北市场废纸价格上调 50 元/吨，受近期阴雨天气影响，南北市场呈现涨跌不一。预计后期市场：延续当前走势小幅震荡维稳运行。

废白纸类、废报纸本周价格暂稳，市场需求平平，交投一般。目前主流纸种参考价：A 级黄板纸约 2300-2500 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	885
新明 星		平		650	655	625	575	565	605	655	700	805	835	865	885
鹦鹉	780	平			650		550	570	600	650	680	780	810	840	860
公牛										650	680	780	810		860
巴丝									600			780	810	840	860
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	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 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
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 07 月 08 漂针浆中纸指数为 155.51，比 06 月 30 日下降约 0.6%，
 漂阔浆中纸指数为 141.42，比上周上涨约 0.14%。



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

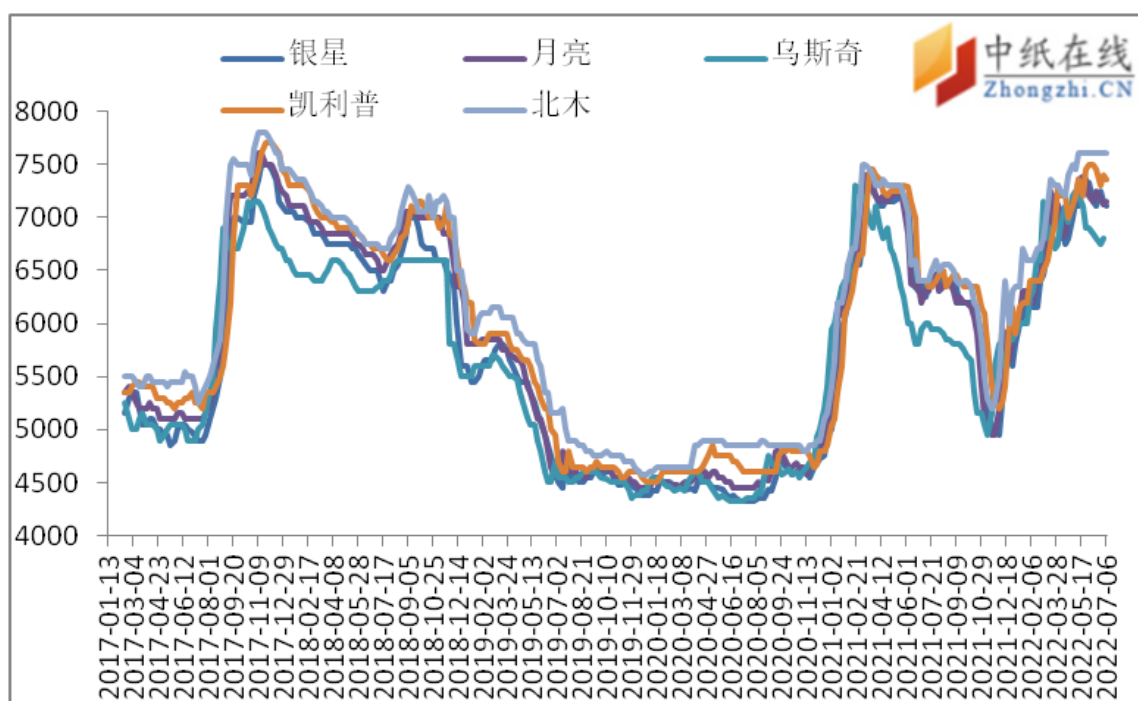


图 3：进口漂针浆现货价格走势

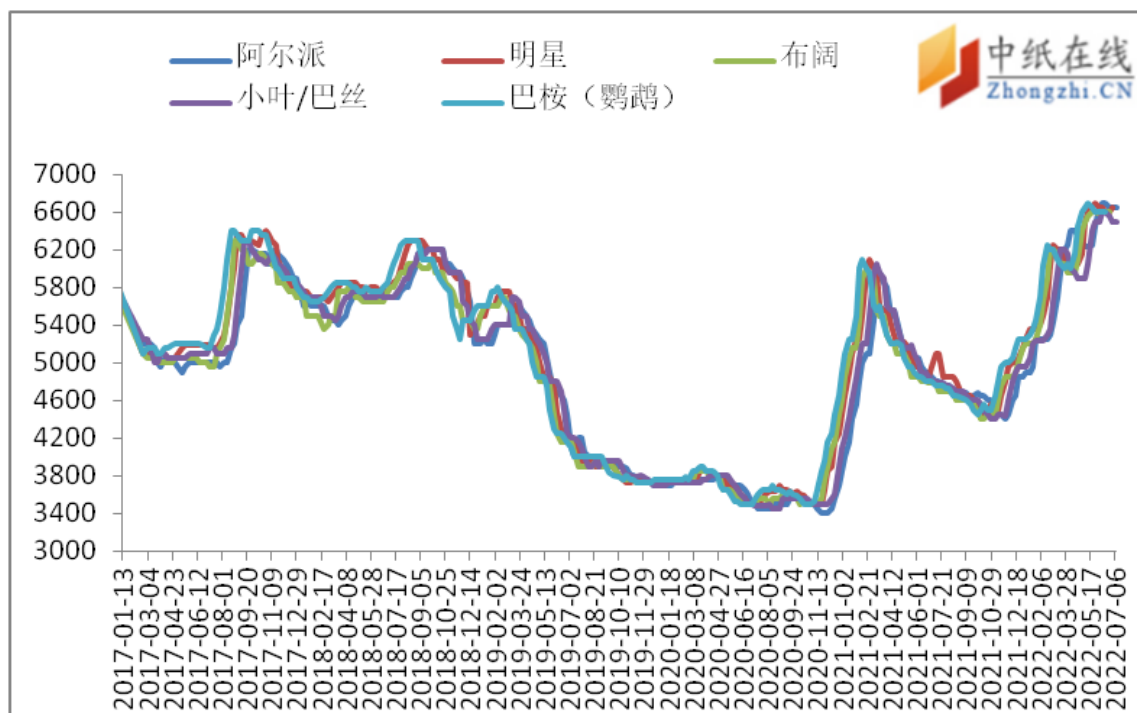


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7150	7150		
	凯利浦	7250	7250		
	北木	7500	7500		
阔叶浆	老明星	6650	6650		
	鸚鵡	6600	6600		
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：(07.04)

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，不随盘面走势报盘，业者惜售，市场参考报价银星暂报 7150 元/吨，芬宝 7050 元/吨，月亮 7150 元/吨，凯利普 7250 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，市场报价坚挺，业者惜售，参考报价金鱼、鹦鹉 6600 元/吨，明星 6650 元/吨，小鸟 6600 元/吨，罗赛 6550 元/吨左右，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，市场需求一般，参考报价金星 6700 元/吨，马牌、好声、天宫 6600-6630 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，供需两淡，参考报价昆河正品 5500 元/吨，副品高白 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	7300	7250	50	
	凯利浦	7500	7500		-
	太平洋	7250	7250		-
阔叶浆	明星	6700	6700		
	鹦鹉	6700	6700		
本色浆	金星	6700	6750	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：(07.05)

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，贸易商根据自身情况报盘，参考报价银星 7250 元/吨（现货较少），月亮 7250 元/吨，凯利普 7250-7300 元/吨，金狮 7400 元/吨、北木 7500 元/吨，俄针 6950-7000 元/吨左右，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场现货供应较少，价格坚挺，参考报价鹦鹉、金鱼 6700 元/吨，明星 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，业者报盘不变，参考报价金星 6750 元/吨，好

声 6650 元/吨，实单实谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，市场刚需采购，参考报价昆河 5500 元/吨，水晶 5350 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	7150	7150		
	凯利浦	7500	7500		
阔叶浆	鹦鹉	6700	6700		
	明星	6700	6700		
本色浆	金星	6700	6750	50	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（07.08）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，市场可售货源无几，贸易商无报盘，参考报价银星7150元/吨，月亮7200元/吨，凯利普7500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，市场现货供应量偏少，参考报价鹦鹉、金鱼6700元/吨，老明星6700元/吨，罗赛6550元/吨，实单实谈。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，供需两淡，参考报价金星6750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，参考报价昆河5600元/吨，水晶阔叶化机浆5350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，现货市场需求较弱，成交清淡，参考报价银星7000-7100元/吨，月亮6950元/吨，凯利普7150元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，现货价格坚挺，下游刚需采购，参考报价金鱼、鸚鵡 6600 元/吨，明星 6650 元/吨，罗赛、蒙迪 6580 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，下游开工率偏低，纸厂刚需采购，参考自提报价乌针 6600 元/吨，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，现货市场货源偏紧，业者报价坚挺，参考报价金鱼、鸚鵡 6600 元/吨，明星 6700 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，市场刚需采购，参考报价俄针 6800-6850 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	6600	100	阔叶浆
	南通王子	6500	100	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：（07.07）

安徽华泰集团木浆行情动态，日产能 400 吨左右，出货价格稳定，当前本色针叶木浆含税承兑价 6200 元/吨，实单商谈为主。

肇庆市鼎盛纸浆行情动态，出货价格向下调整，参考出厂含税报价本色竹木混合浆板 5250 元/吨，漂白竹木混合浆板 6300 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，暂无变化，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：

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，横盘整理运行，参考报价漂白竹浆自提 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	5500		月产 10000 吨
广西博冠	5600		浆板 6500
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：

广西贵糖纸业蔗桉混浆行情动态，市场报价稳定，参考报价蔗桉混合湿浆 5350 元/吨，实单实谈。

广西东糖纸业甘蔗浆行情动态，产销平稳，出厂含税报价漂白甘蔗湿浆 5500 元/吨，浆板 6500 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，报盘不变，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 5600 元/吨，蔗渣浆板 6500 元/吨，实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，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，供应量紧张，出厂含税报价漂白甘蔗湿浆 5600 元/吨，浆板 6600 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	5400	100	湿浆；浆板 5700

	新疆棉木	5500		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，市场刚需采购，参考含税报价漂白苇浆湿浆 5400 元/吨，漂白苇浆板 5700 元/吨，本色苇浆暂停生产，实单实谈。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2022 年 07 月 07 日波罗的海干散货指数为 2073 点，比 06 月 30 日 2462 点，降 167 点，环比下降约 7.5%。

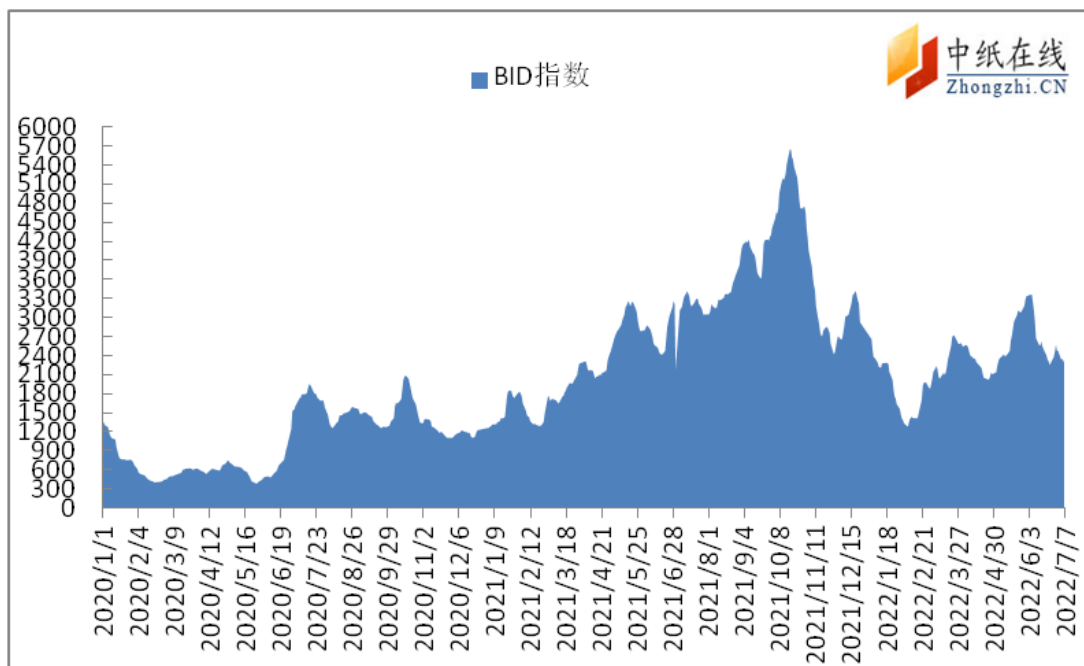


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

Arauco 将在巴西建设年产 250 万吨新纸浆厂 预计 2025 年开工

Arauco 宣布，当地时间 6 月 22 日，该公司与巴西南马托格罗索州政府签署了一项价值 30 亿美元的投资合作协议，以建设一座新的纸浆厂。

Arauco 将该项目命名为“Sucuriú”。

新工厂可年产 250 万吨阔叶木浆，距离 Inocência 市 50 公里。

Arauco 首席执行官 Matías Domeyko 评论说：“巴西是公司全球战略的重要一极——我们自 2002 年以来一直在该国开展业务，我们正在评估通过进入纸浆业务来增加投资。”

Arauco 强调，该项目受到许多正在研究的变量的影响。包括：市场行情、环境影响许可、木材报价评估、董事会审批。

该公司补充说，如果条件允许，新工厂将在 2025 年开始建设。

Arauco 指出，从物流的角度来看，Inocência 地区有几个优势，包括：工厂附近有一片高质量的森林，以及该地区有利于纸浆出口到其他地区。

美森国际 Stendal 纸浆厂因大火而停产

当地时间 7 月 1 日早上，美森国际（Mercer International）位于德国的 Stendal 纸浆厂发生大火。

据报道，起火发生在削片机和削片堆之间的输送系统中。随后大火蔓延到整条输送线。

据当地媒体报道，人们担心火势可能会蔓延到生产工厂。该工厂的纸浆生产已停产，并将停产数日。由于设备损坏，工厂的原材料供应可能也必须暂时停止。

Stendal 浆厂每年可生产约 66 万吨漂白针叶浆（NBSK）。产品主要用于生产生活用纸，高档的印刷书写纸以及特种纸。中国是美森最重要的出口市场之一。

亚太森博一项成果获山东省科技进步奖

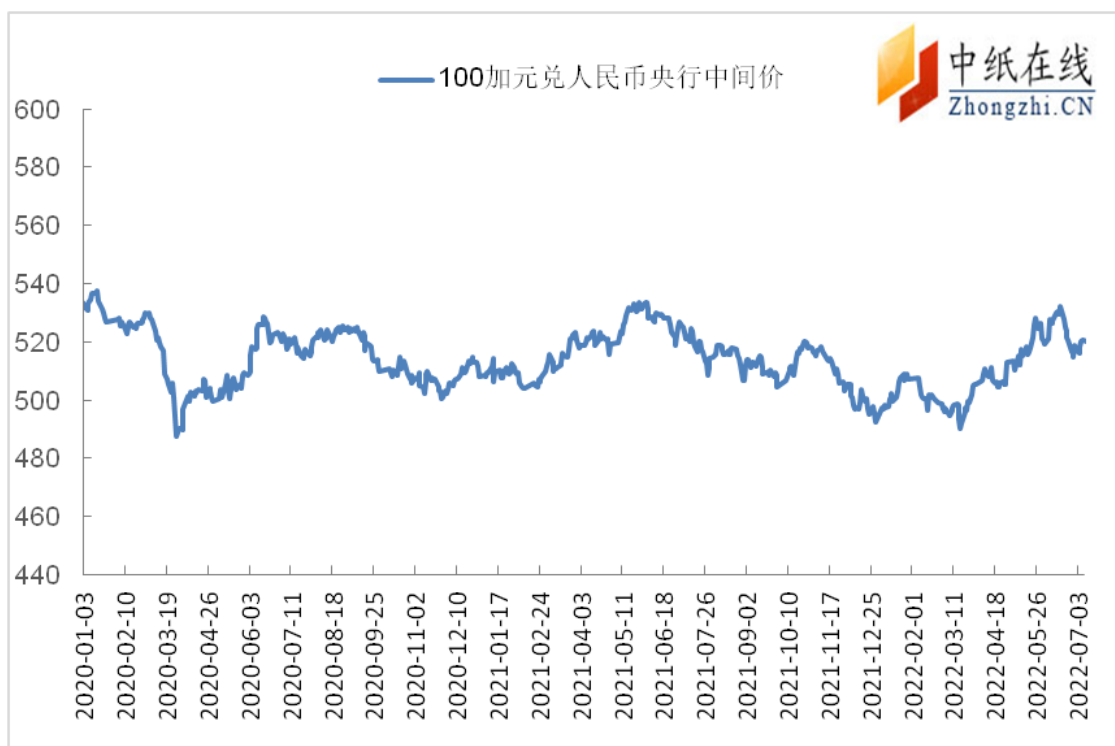
亚太森博（山东）浆纸有限公司完成的《100 万吨浆线阔叶木漂白浆提高白度稳定性研究》

成果荣获山东省科技进步三等奖。

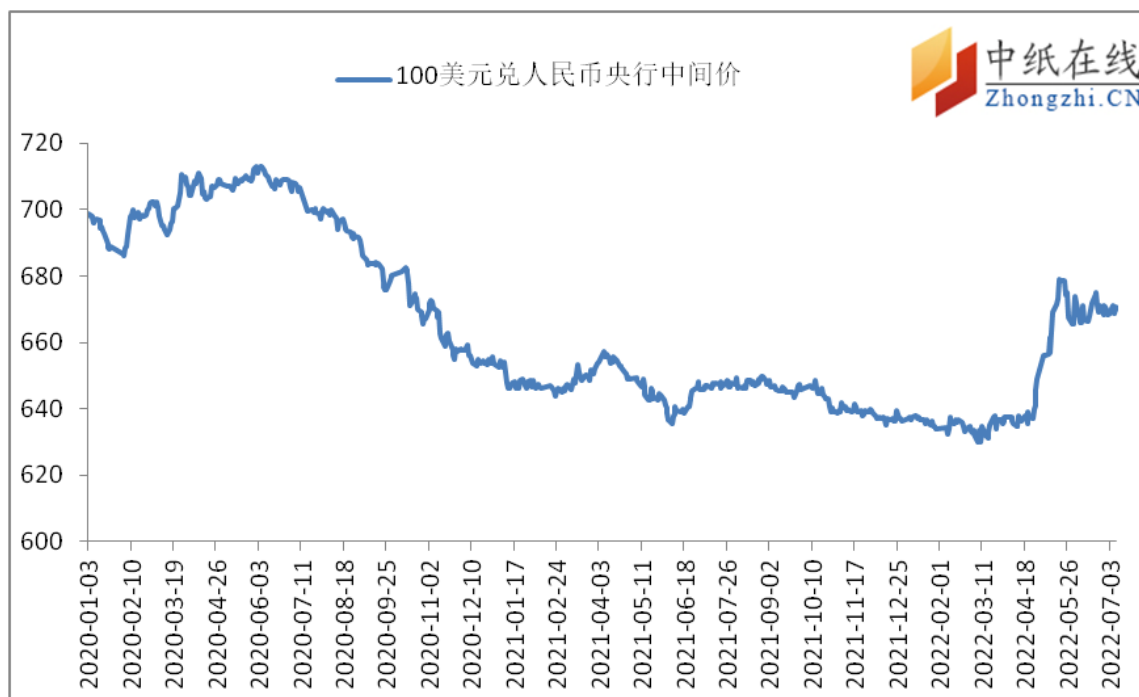
通过漂白木浆白度稳定性研究，研发了一种低漂、低白度硫酸盐木浆的生产制造方法，木浆制造过程更加低碳、环保，可以节约木材纤维资源，节约漂白化学药品，降低废水污染负荷，实现资源节约、环境保护的绿色、可持续发展，具有显著的经济效益、社会效益和环保效益。项目整体技术达到国际领先水平，已取得核心自主知识产权，授权国家发明专利 6 项，形成国家行业标准 4 项。

外汇走势图

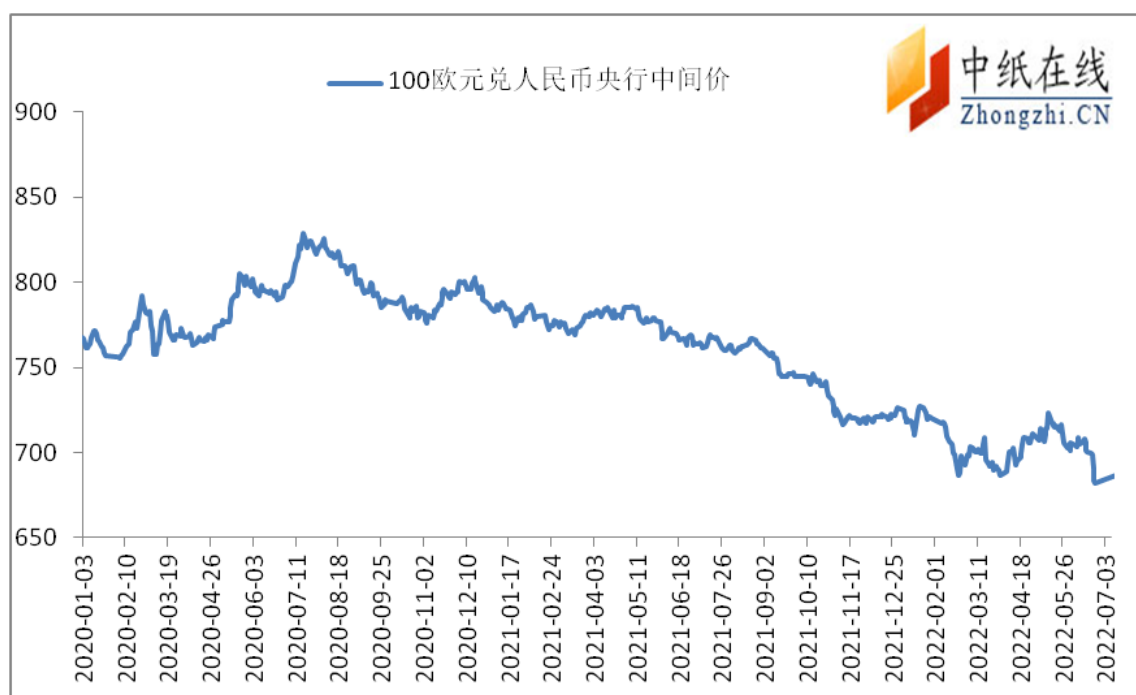
加元兑人民币走势图



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

