

纸浆周报

(8. 15-8. 19)

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 ILIM 依利姆消息，由于布厂检修停产半个月，乌厂转产本色浆和阔叶浆，故新一轮 8 月针叶浆无量供应无报价。

- 2、据悉，智利 Arauco 公布 2022 年 8 月份本色浆金星面价下调 40 美元/吨至 870 美元/吨，针叶浆、阔叶浆面价维持稳定。
- 3、2022 年 8 月份加拿大针叶化机浆昆河外盘下调 30 美元/吨至 720 美元/吨，预计 8 月底 9 月初发船。
- 4、市场消息，8 月份巴西 CMPC 公司阔叶浆小鸟报盘为 860 美元/吨，持稳上轮，8-9 月份船期。
- 5、2022 年 8 月份加拿大化机浆佳维无量供应，暂无外盘价格公布。
- 6、据市场消息，加拿大 Mercer 漂白针叶浆月亮 8 月份外盘下调 50 美元/吨为 960 美元/吨，9 月份船期。
- 7、据市场消息，加拿大 West Fraser 漂白针叶浆凯利普 8 月份报盘下调 50 美元/吨至 960 美元/吨，9 月船期。
- 8、据悉，2022 年 8 月加拿大漂白针叶浆北木外盘报价持稳为 1030 美元/吨。

海关数据

海关数据显示：中国 2022 年 7 月纸浆进口量为 217.6 万吨，同比减少 3.37%，环比减少 7.48%。1-7 月累计进口量 1735.7 万吨，累计同比减少 6.2%，累计进口金额为 12069.7 百万美元，累计同比增加 4.9%。纸浆进口量自 4 月份开始，已经连续 4 个月呈现下降的状态。

据 Europulp 数据显示：2022 年 6 月欧洲港口纸浆月末库存量较 5 月下降 13.92%，较去年同期下滑 4.94%。库存总量由 5 月末的 119.48 万吨下降至 102.85 万吨。

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, 木浆盘面维持宽幅震荡, 维持 7000 元以下震荡, 本月 15 日 2209 合约移仓至 2301 合约, 盘面截至今日主力收盘价 6284 元, 盘面偏弱震荡整理格局。现货市场由于供应量不足, 现货价格依然坚挺, 市场价格针叶浆 7200-7250 元/吨, 阔叶浆 6700-6750 元/吨, 本色浆 6850-6900 元/吨, 化机浆 5350-5400 元/吨。需求方面, 下游原纸市场出货情况清淡, 影响市场心态, 浆价支撑有限。整体看, 针叶浆外盘消息近日价格松动, 船期延迟影响仍存, 现货流通货源紧俏, 短期内贸易商低价惜售。长期看, 欧美造纸需求释放疲软信号, 国内需求难以提振, 木浆价格或将走弱。建议持续关注下游需求端变化。

现货市场: 针叶浆, 本周市场部分地区流通货源偏紧, 贸易商低价惜售, 参考主流报价银星 7250 元/吨, 月亮 7250 元/吨, 马牌 7300 元/吨, 美森 7150 元/吨, 本周部分浆厂报盘下调 50 美元, 市场成交刚需为主; 阔叶浆, 阔叶浆市场货源仍然紧缺, 下游需求不足, 山东市场参考报价鹦鹉、金鱼 6700 元/吨, 老明星 6750 元/吨, 其他二类阔叶浆报价 6600 元/吨; 本色浆, 本色浆市场价格平稳, 金星参考报价 6900 元/吨; 化机浆, 化机浆市场价格下调, 近日集中到港, 价格下调 50-100 元/吨, 参考报价昆河 5350 元/吨, 佳维 5300 元/吨, 水晶 5250 元/吨, 实单实谈。

国产浆市场回顾

国产木浆方面: 本周, 国产浆市场价格实单实谈, 出货情况淡稳, 国产阔叶浆市场参考报价 6350-6600 元/吨; 进口浆市场现货流通依然不足, 贸易商挺价心态坚挺; **国产化机浆方面:** 本周, 国产化机浆市场价格平稳, 维护长协客户订单, 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 6000 元/吨, 下游采买刚需为主; **国产竹浆方**

面，竹浆市场价格平稳，下游生活用纸涨出货稍有好转，利好竹浆市场，四川永丰、凤生漂白竹浆参考报价 6600 元/吨，本色竹浆 5600 元/吨，近期竹浆原材料市场由于天气高热，导致竹片供应趋于紧张，目前竹浆企业有安排检修计划；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场报价暂稳，部分检修企业陆续恢复，开工情况提升，下游按需采购，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5600 元/吨，广西博冠甘蔗湿浆 5600 元/吨，浆板 6600 元/吨，实单实谈；**苇浆方面**，辽宁振兴生态苇浆价格持稳，含税报价漂白苇湿浆 5600 元/吨，漂白苇浆板 5900 元/吨，本色苇浆暂停生产，实单实谈。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，白卡纸价格稳中略降，市场走势弱势偏下，整体市场价格混乱，实单价格明稳暗降，下游终端用户持观望态度，市场成交多以商谈为主。白卡纸市场新增产能释放，导致市场供需失衡，市场博弈依然较强。成本来看，伴随着浆价回落，行业盈利或有所改善。下半年需求存回暖预期的情况下，纸厂的高价成本近几个月内根本无法缓解，市场拉涨以修复盈利的诉求将有所加强。预计后期市场：短期市场走势胶着，后期走势或震荡偏上运行，但受到供应放量的制约，市场上行空间不大。

截至目前，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，白板纸市场供需依旧博弈，市场交投一般，部分纸厂库存高企，实单出货价商谈空间增大。市场开启“区间整理”模式，整体需求也会偏弱。受终端需求减弱下滑的影响，对白板纸需求的包装用量随之下滑；经销商及下游备货心态仍显谨慎，终端需求持续低迷，多数业者对后市信心不足。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，部分纸厂出货价格小幅调整。预计后期市场：白板纸市场价格区间整理为主。多数纸厂为缓解库存压力，或陆续进行停机检修，目前来看，纸厂稳价意向强烈，实单一单一议。

本周，箱板、瓦楞纸市场供需依旧博弈，大幅震荡下行后终趋于稳定，随着近期部分规模

纸厂按照此前发布的停机函开始陆续停机检修，加上上游废纸价格出现止跌反弹迹象，市场开启“区间整理”模式，玖龙多个基地再次实施停机限产政策。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，在消费尚未复苏的情况下，整体需求也会偏弱；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，国废市场整体走势进入稳中小幅震荡下滑，经过大约一周的拉涨后，市场库存量大大减少，纸厂到货量骤增，直到本周初到厂价格止涨回稳，随着到厂货量的逐渐增加，到厂价格回落，主要以北方的河北、华南等市场为主，以及华东部分纸厂按需小幅调整，其他大部分纸厂暂时稳定观望。另外，随着主流纸厂再次颁布停机检修限产等通知，国废需求再次减弱。以目前市场原纸情况来看，废纸价格跌价已成定局。从供求和成本面来看，原纸供需严重失衡，下游终端需求长期不振，原纸销售淡季，纸厂库存高位，纸厂断续停机检修限产保值。对于当前国内市场废纸需求出现了阶段性供需不均，业内悲观气氛较重，市场交投放缓。预计后期市场：延续当前走势小幅震荡运行。废白纸类价格下滑 30 元/吨左右，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 2000-2150 元/吨，废旧书页纸参考价约为 2000-2200 元/吨，废报纸参考价 2700-2900 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	22年08月	22年09月

银星	930	860	860	860	830	710	720	770	840	890	990	1010	1010	1010	1010	
俄针	910		860	860		740	710	面价 810	840	面价 890	海运 980		1000 /960	无		
马牌	平	860	850	820		730		810	890		1000					
雄狮	950	860		850			820	850	870	880	1050		1020	净价 1010		
金狮	970	880		870			840	870	880	890	1070			净价 1030		
北木	平		890	890	870	740					1030					1030
凯利浦	940	860	860	830		740	780	860			1000	1000	1000	1000	1010	960
和平河									870							
虹鱼												1030	1030			
月亮	930		850	820		730	760	850	850	880	990	990	990	990	1010	960

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 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	22年 08月	22年 09月
布阔		海运 660	630		600	590	面价 640		720	海运 800		海运 830	880		
金鱼			650		550	570	600	650	680	780	810	840	860		
小鸟		650	650	600	560	560			680	780	810	840		860	
智利明星	695	670	655	625	575	565	面价 605	655	700	805	835	865	885	885	
新明星		650	655	625	575	565	605	655	700	805	835	865	885	885	
鹦鹉			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		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	22年08月	22年09月
金星	785	770	770	760	740	750	面价 780	800	830	880	910	910	910	870	
乌本块		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	22年08月
佳维 (75)		480	480	480	480	500								
昆河 (75)	495	500	480	470	490	490	540		650	730	750		720	

数据来源：中纸在线信息部

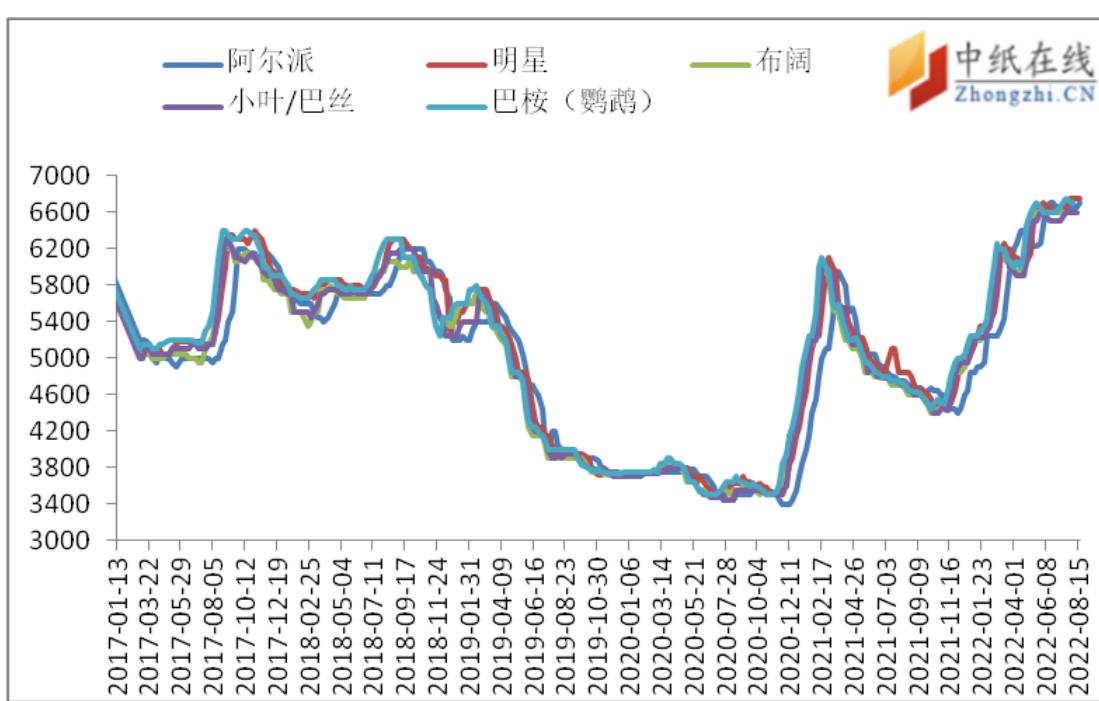
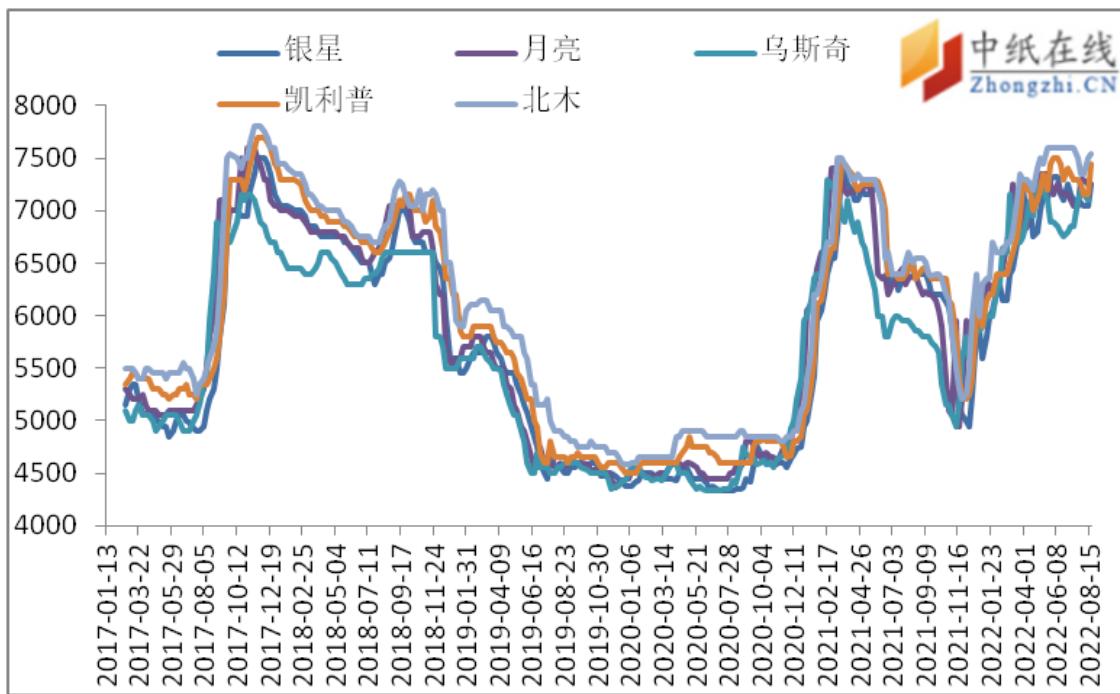
指数

从中纸指数来看，2022年08月19漂针浆中纸指数为158.94，环比下降约0.19%，漂阔浆中纸指数为142.92，环比下降约0.06%。



数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势图



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	7200	50	
	凯利浦	7350	7350		
	北木	7500	7500		
阔叶浆	老明星	6750	6750		
	鹦鹉	6700	6700	50	
本色浆	乌本块	5200	5200		
	金星	6850	6900	50	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：(08.15)

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，期货盘面区间震荡整理，现货报价保持不变，市场参考报价：银星 7150-7200 元/吨，月亮 7250 元/吨，太平洋 7150 元/吨，凯利普 7350 元/吨，乌针 7150 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，现货供应量紧俏，市场报价高位，参考报价金鱼、鹦鹉 6700 元/吨，明星 6750 元/吨，罗赛 6700 元/吨，双 A6700 元/吨，卡拉宾 6750 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，现货紧俏，参考报价金星 6900 元/吨，乌本块 5200 元/吨，月亮 6850 元/吨，好声 6850 元/吨，新印迪 5600 元/吨，海豚副品 6550 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，需求清淡，参考报价昆河 5350 元/吨，佳维 5300 元/吨，水晶 5250 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	7250	100	
	凯利浦	7500	7400	100	-
	太平洋	7300	7150	150	-
阔叶浆	明星	6750	6750		
	鹦鹉	6750	6700	50	
本色浆	金星	6850	6900	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：(08.16)

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面区间震荡，现货市场供需两淡，参考报价银星 7250 元/吨，雄狮、月亮 7250 元/吨，凯利普 7400 元/吨，太平洋 7150 元/吨，北木、金狮 7500 元/吨，俄浆 7100 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，下游纸厂采购有限，参考报价鹦鹉、金鱼 6700 元/吨，明星 6750 元/吨，小鸟 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，现货供应偏紧，参考报价金星 6900 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、佳维 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	7250	7250		
	凯利浦	7450	7450		
阔叶浆	鹦鹉	6750	6700	50	
	明星	6750	6750		

本色浆	金星	6850	6900	50	
-----	----	------	------	----	--

数据来源：中纸在线信息部

华南地区： (08.19)

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，现货货源紧张局面不变，下游刚需清淡，参考报价银星7250元/吨，凯利普7450元/吨，北木7600元/吨，虹鱼7600元/吨，实单商谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，现货供应紧张，市场暂无报盘，参考报价鹦鹉、金鱼6700元/吨，老明星6750元/吨，二类阔叶6600-6650元/吨，实单实谈。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，供应偏紧，按需采购，参考报价金星6900元/吨，实单实谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，供需两淡，参考报价昆河5500元/吨，实单实谈。

华北地区： (08.17)

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，下游需求一般，实单成交据自身情况商谈价格，参考报价银星7250元/吨，月亮7250元/吨，凯利普7350元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，现货紧俏，供需两淡，参考报价含税自提明星6750元/吨，罗赛6700元/吨，布阔6550元/吨，卡拉宾6670元/吨；到厂不含税茂林6310元/吨，中越6350元/吨，阿尔派6400元/吨，三菱6390元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，下游开工率不足，市场成交清淡，参考报价含税自提乌针、布针7100元/吨，实单实谈。

河南地区：

阔叶浆：河南地区阔叶浆价格行情动态，现货供应偏紧，市场刚需成交，参考报价金鱼、鹦鹉6750元/吨，明星6750元/吨，小鸟、罗赛6650-6600元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，市场刚需交投，参考报价俄针7100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	6350		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		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 4800

数据来源: 中纸在线信息部

国产木浆方面: (08.18)

河南大河集团瑞丰杨木化机浆行情动态, 市场报价不变, 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 6000 元/吨, 实单商谈为主。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态, 日产 250 吨, 价格持稳, 参考报价桉木湿浆出厂 5850 元/吨, 实单实谈。

山东华泰集团木浆行情动态, 外售货源不足, 出厂含税参考报价: 针阔混合浆 6000 元/吨, 本色针叶浆 6400 元/吨, 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, 报价不变, 当前本色针叶木浆含税承兑价 6200 元/吨, 实单商谈为主。

肇庆市鼎盛木浆行情动态, 出货价格实单实谈为主, 暂无公开报价, 参考出厂含税报价本色竹木混合浆板 5100 元/吨, 漂白竹木混合浆板 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, 参考报价漂白竹桉混合浆板 6350 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	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，市场报价不变，参考报价漂白竹浆自提 6600 元/吨，实单可谈。

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，报盘持稳，参考价漂白竹浆 6600 元/吨，本色竹浆报价 5600 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	5600		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5600		月产 10000 吨
广西博冠	5600		浆板 6600
广西永鑫	5500		实单实谈
广西贵糖	-		浆板无货，桉木湿浆 5850 元/吨
广西农垦天成	5500		漂白湿浆

广西南华	5800		漂白湿浆, 浆板 6600
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，出货正常，持稳报价，漂白甘蔗浆出厂含税报 5600 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，报盘持稳，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 5600 元/吨，蔗渣浆板 6600 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，湿浆报价上调，出厂含税报价漂白甘蔗湿浆 5800 元/吨，浆板 6600 元/吨，实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，报盘暂稳，参考出厂报价：本色浆板 5200 元/吨，本色湿浆无货，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	5600		湿浆；浆板 5900
	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，报盘面不变，维持长协客户，参考含税报价漂白苇浆湿浆 5600 元/吨，漂白苇浆板 5900 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 08 月 17 日波罗的海干散货指数为 1394 点, 比 08 月 10 日 1592 点, 降 198 点, 环比下降约 12.4%。

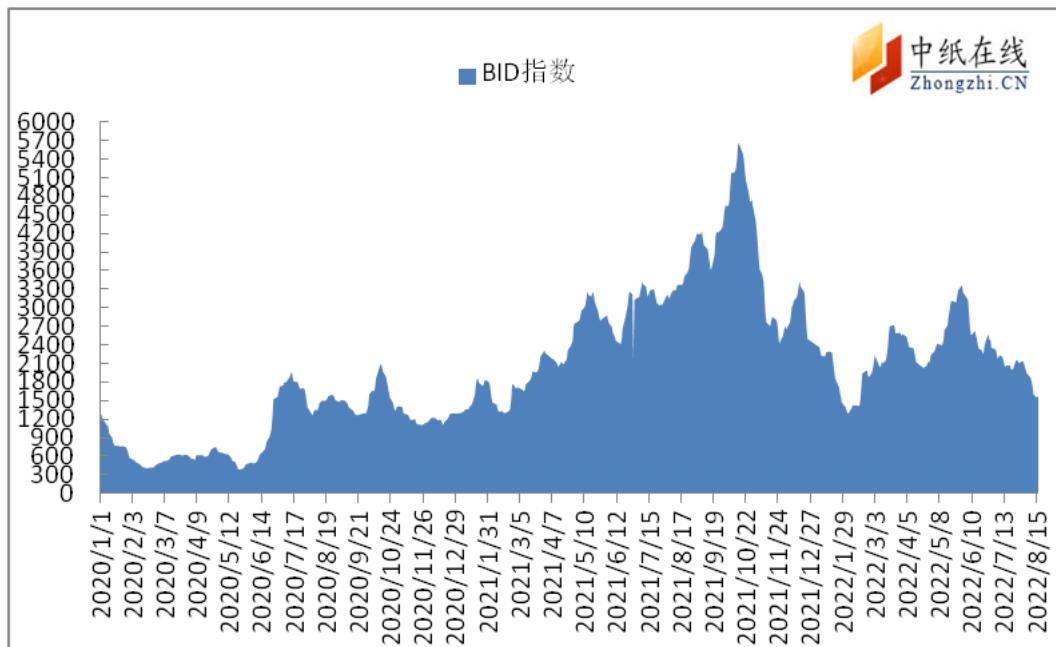


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

巴西今年 6 月书籍、报纸、杂志等零售额环比下降 1.4% 连续两个月萎缩

巴西国家地理统计局 (IBGE) 当地时间 10 日发布的数据显示, 经季节性调整后, 今年 6 月, 巴西零售额环比下降 1.4%, 为连续两个月环比萎缩。

数据显示, 6 月, 巴西被调查的 8 项商业零售额有 7 项出现环比下降。其中, 面料、服饰和鞋类销售额跌幅最高, 环比下跌 5.4%。书籍、报纸、杂志和文具销售额环比下降 3.8%, 计算机和通信设备及办公用品销售额环比下降 1.7%, 其他个人和家庭用品销售额环比下降 1.3%, 燃料和润滑油销售额环比下降 1.1%, 家具和家用电器销售额环比下降 0.7%, 超市和食品销售

额环比下降 0.5%。而唯一出现增长的行业是制药、医疗和香水用品，其销售额环比增长 1.3%。

与去年同期相比，6 月巴西零售额下降 0.3%。其中，家具和家用电器销售额同比下降 14.7%，其他个人和家庭用品销售额同比下降 11.4%。

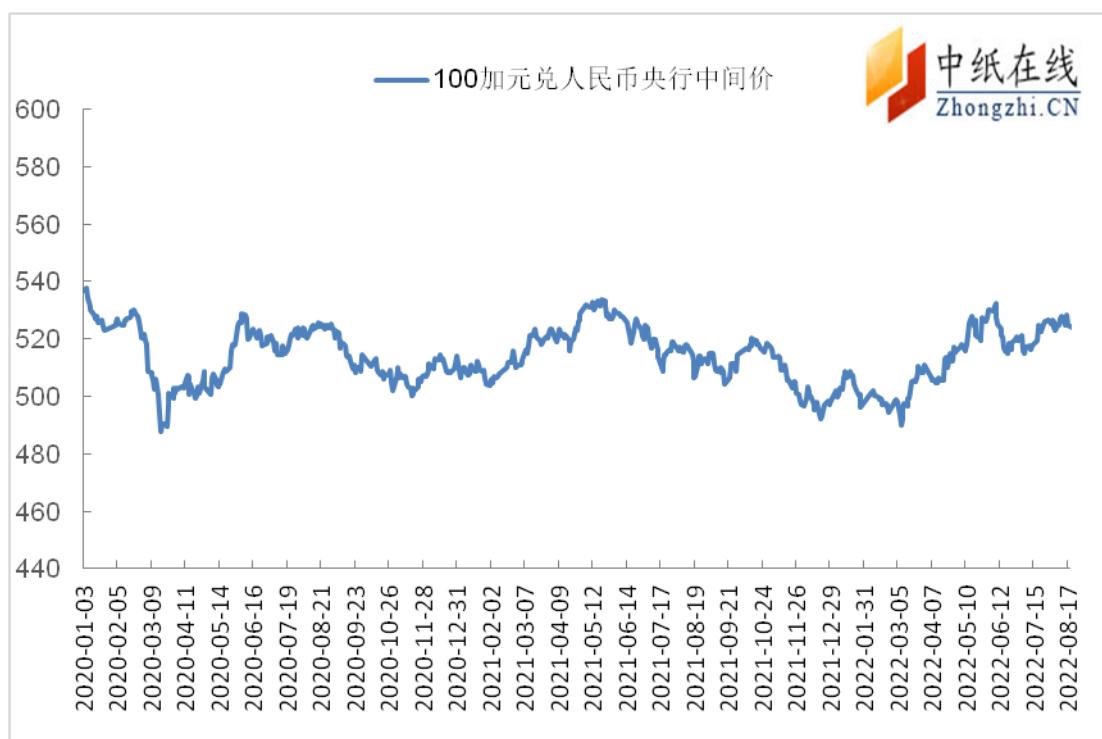
从地区看，6 月，巴西 26 个州和一个联邦区中，有 14 个零售额实现同比增长。其中，罗赖马州涨幅最高，同比增长 13.3%。其次是阿拉戈斯州，同比增长 11.4%。第三是南马托格罗索州，同比增长 9.5%。

数据还显示，今年上半年，巴西零售额同比增长 1.4%。过去 12 个月，巴西零售额同比下降 0.9%。

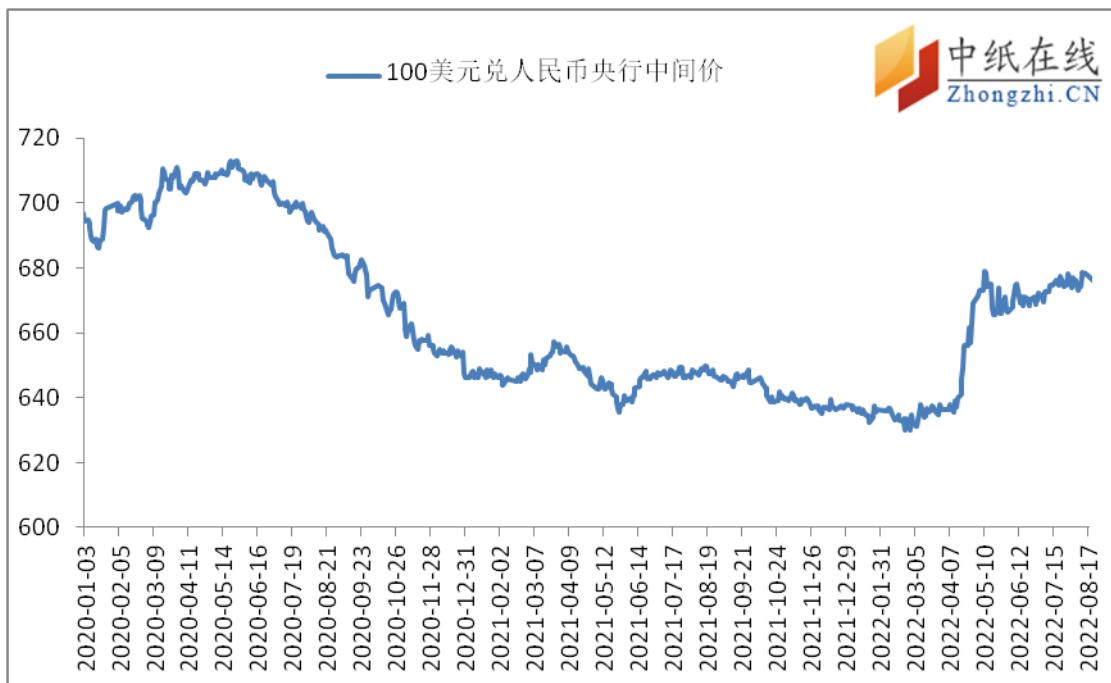
巴西国家地理统计局研究员克里斯蒂亚诺·桑托斯(Cristiano Santos)表示，今年 6 月，巴西超市零售额环比虽有所回落，但超市销售额仍较 2020 年 2 月新冠疫情暴发前的水平高出 2.3%。而药品类零售额增长则与药品价格上涨有关。

外汇走势图

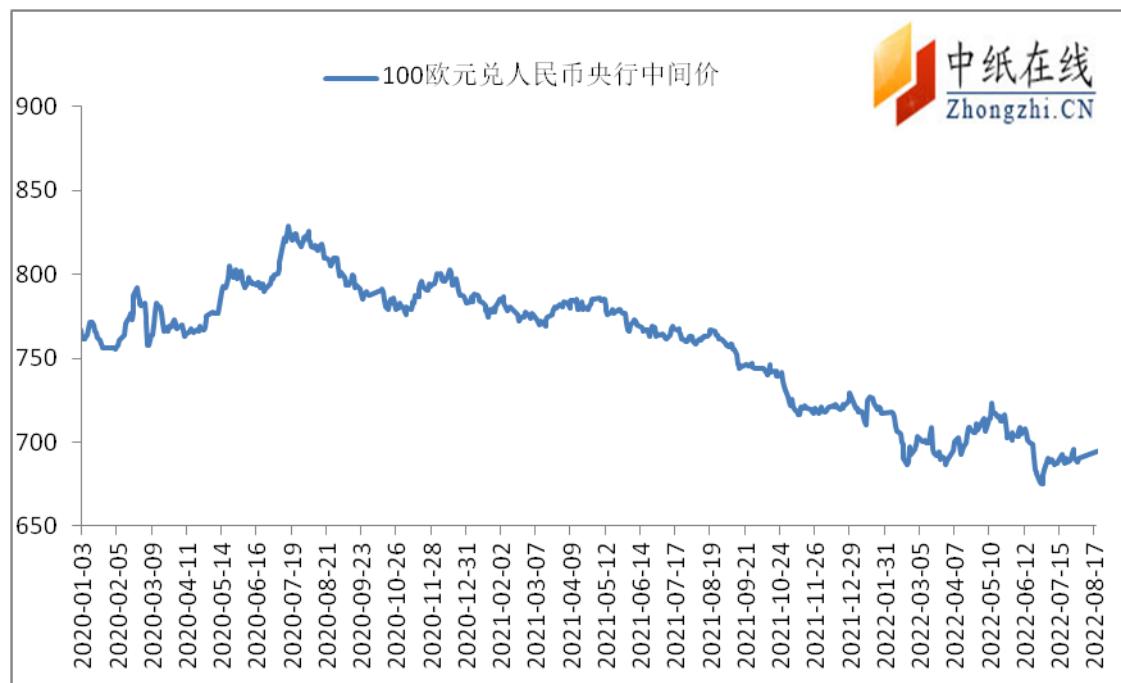
加元兑人民币走势图



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

