

纸浆周报

(9.12-9.16)

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，Arauco 公司 9 月份外盘动态，针叶浆银星 970 美元/吨，下调 40 美元/吨；阔叶浆明星 885 美元/吨，持平；本色浆金星 870 美元/吨，以上均为面价。

- 2、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。
- 3、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。
- 4、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。
- 5、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。
- 6、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。
- 7、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。
- 8、市场消息，ILIM 宣布 2022 年 9 月最新报盘，针叶浆较上月涨 20 美元/吨，为 970 美元/吨，阔叶浆 880 美元/吨，持平上月，以上均为面价。

海关数据

海关数据显示：中国 2022 年 8 月纸浆进口量为 260.5 万吨，同比增涨 4.2%，环比增涨 19.7%。1-8 月，纸浆累计进口量 1954.6 万吨，同比下降 5%；进口金额累计 926.8 亿元，同比增长 6.6%。

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 6 月底为 40 天，其中漂针浆库存天数较上期下降 2 天，为 40 天，漂阔浆库存天数减少 3 天为 40 天（5 月调整为 43 天）。世界 20 国商品浆供应商 6 月总出货量上涨 4.5%。其中，针叶浆出货量同比减少 6.6%，阔叶浆出货量同比上涨 12.3%。

进口木浆现货市场

期货市场：本周，木浆盘面震荡上涨，15 日纸浆 09 合约交割结算价格 7916 元/吨，交割量 76160 吨，创交割价格新高。2203 合约盘面截至今日主力收盘价 6944 元，整体涨幅 1.88%。现货市场供应偏紧问题仍存，市场报盘随行就市。需求方面，下游文化纸和生活用纸厂家继续发布涨价函 100-200 元/吨，对于木浆价格上形成某些支撑。人民币汇率持续贬值，进口成本高位，现货端供应维持紧俏，短期难有改善，纸浆价格高位震荡延续。

现货市场：针叶浆，本周市场部分地区流通货源十分紧俏，现货报价随行就市，参考主流报价银星 7500 元/吨，月亮、马牌、雄狮 7550 元/吨，太平洋 7450 元/吨，凯利普 7600 元/吨，北木 7750 元/吨，针叶浆现货低价惜售，成交价格高位；阔叶浆，阔叶浆市场价格变化不大，实单实谈，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 6650 元/吨；本色浆，本色浆市场刚需采购，实单实谈，金星参考报价 6800-6850 元/吨，华南地区金星 6900 元/吨；化机浆，化机浆市场现货紧俏，供需两淡，参考报价昆河 5300-5350 元/吨，实单实谈。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产浆市场出货情况正常，出货压力不大，国产阔叶浆市场参考报价 6350-6600 元/吨，浆厂自用或执行协议客户订单为主；**国产化机浆方面，**本周，国产化机浆市场持稳，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，化学湿浆上调 100 元/吨为 6100 元/吨，实单商谈；**国产竹浆方面，**竹浆市场价格变化不大，近期竹浆部分企业停机检修，浆厂出货压力不大，支撑竹浆价格，四川永丰、凤生漂白竹浆参考报价 6600 元/吨，本色竹浆 5600 元/吨，赤天化漂白竹浆板 6900 元/吨；甘

蔗浆方面，甘蔗浆市场平稳运行，下游按需采购，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5650 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，白卡纸市场行情一般，下游终端用户持观望态度，市场成交价多以商谈为主。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。近段时间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。

截止目前，白卡纸市场成交均价在 6300-6600 元/吨，低端参考价 5800-6300 元/吨。

本周，白板纸市场供需基本平稳，交投一般，市场库存量高位，导致纸厂继续发出停机停产通知，实单出货价商谈为主。市场开启“区间整理”模式，整体需求偏弱。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，纸厂稳价意向强烈，实单一单一议。

本周，箱板、瓦楞纸市场大稳小动，多数纸厂为缓解库存压力，陆续进行停机检修，中小纸厂多根据自身情况窄幅调整。目前来看，龙头企业陆续发布各个基地检修计划，其他纸企亦有停机检修，时长在 2-30 天，部分规模纸企库存水平略高，整体供应面压力仍存。下游需求方面，包装厂订单略好，但是同比多呈现减少趋势，心态维持谨慎，采购多维持刚需，市场交投情况不温不火。短期内瓦楞及箱板纸市场延续偏弱整理行情。首先，库存方面，规模纸企库

存仍存一定压力，相比之下，箱板纸库存压力略大于瓦楞纸；其次，中秋节订单已经结束，具体增量有限。后期双十一订单陆续释放，需求虽有增量，业者心态多谨慎，多刚需采购；最后，原料废纸价格预期偏弱，成本面支撑减弱。综合来看，预计近期瓦楞及箱板纸市场行情弱势震荡整理为主。

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，废纸价格出现普遍下行，受下游原纸市场供需博弈以及龙头纸企停机限产等因素影响；废纸市场偏弱震荡运行，下游纸厂刚需补库。目前终端需求有限，大部分纸厂谨慎操作，主流纸厂停机检修限产等通知断续发出，国废供需博弈，市场开启“区间整理”模式。以目前市场原纸情况来看，废纸价格进入低位徘徊。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，业内观望气氛较重，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 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	860	860	860	830	710	720	770	840	890	990	1010	1010	1010	1010	970
俄针		860	860		740	710	面价 810	840	面价 890	海运 980		1000/ 960	无	950	970

马牌	860	850	820		730		810	890		1000					
雄狮	860		850			820	850	870	880	1050		1020	净价 1010		
金狮	880		870			840	870	880	890	1070			净价 1030		
北木		890	890	870	740					1030					1030
凯利浦	860	860	830		740	780	860			1000	1000	1000	1000	1010	960
和平河								870							
虹鱼											1030	1030			
月亮		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		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	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	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 09 月 16 漂针浆中纸指数为 165.64，环比上涨 2.01%，漂阔浆中纸指数为 143.35，环比上涨 0.3%。



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

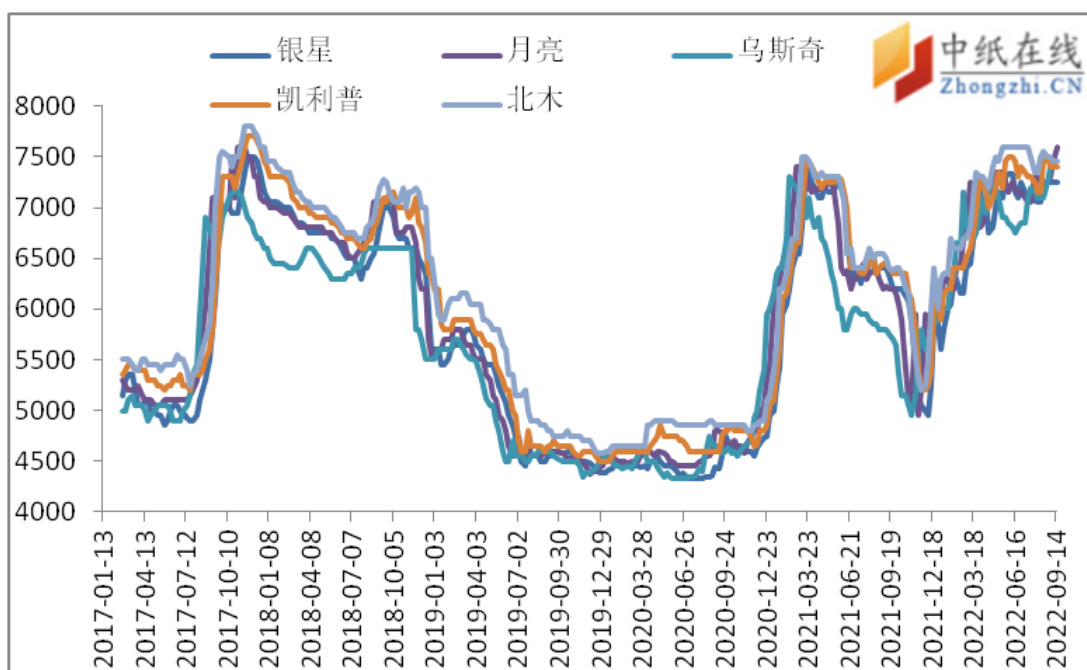


图 3：进口漂针浆现货价格走势

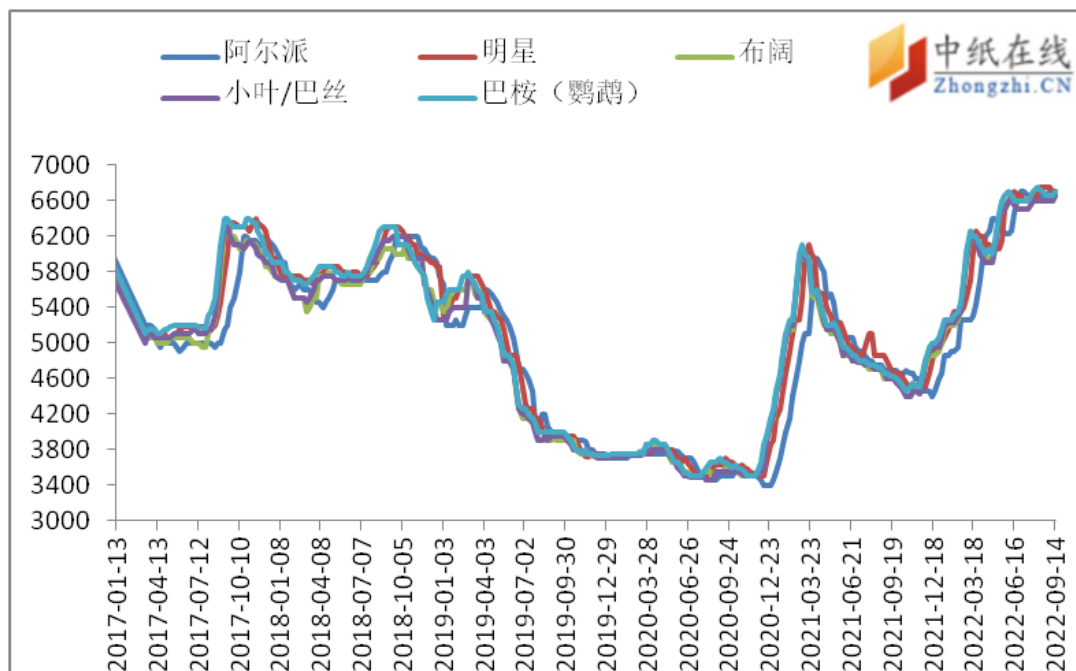


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7350	7500	150	
	凯利浦	7450	7550	100	
	北木	7600	7700	100	
阔叶浆	老明星	6750	6750		
	鹦鹉	6700	6700		
本色浆	乌本块	5200	5150		
	金星	6900	6850		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（09.13）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，期货盘面震荡，观望情绪浓郁，市场参考报价：银星 7500 元/吨，月亮 7500 元/吨，凯利浦 7600 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，现货市场货源稀少，参考报价金鱼、鹦鹉 6750 元/吨，明星 6750 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，市场刚需出货，参考报价金星 6850 元/吨，辛普森 6500 元/吨，赛亚斯基 5600 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，市场刚需采购，参考报价昆河 5300 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	7400	7500	100	
	凯利浦	7500	7550	50	-

	太平洋	7300	7400	100	-
阔叶浆	明星	6750	6750		
	鸚鵡	6700	6700		
本色浆	金星	6850	6800		

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（09.13）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，下游按需小单采购，参考报价银星、月亮 7500 元/吨，凯利浦 7550 元/吨，金狮 7350-7400 元/吨，北木 7700 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场价格多保持稳定，参考报价鸚鵡、金鱼 6700 元/吨，明星 6750 元/吨，小鸟 6600 元/吨，罗赛 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，按需采购，参考报价金星 6800 元/吨，月亮 6800 元/吨，实单实谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，供需两淡，市场报价较少，参考报价昆河 5300 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	7500	7600	100	实单实谈
	凯利浦	7550	7650	100	
阔叶浆	鸚鵡	6700	6750	50	
	明星	6750	6750		
本色浆	金星	6900	6900		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（09.16）

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，暂无明确报盘，参考报价银星7600元/吨，南方松类7500元/吨，北木7750元/吨，虹鱼7750元/吨，实单商谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，市场报盘偏少，参考报价鹦鹉、金鱼6750元/吨，老明星6750元/吨，二类阔叶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，现货偏少，参考报价昆河5300-5500元/吨，实单实谈。

华北地区：（09.14）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，盘面高位震荡，现货市场涨跌互现，一单一谈，参考报价银星7500元/吨，月亮7500元/吨，凯利普7550元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，下游按需采购，参考报价含税自提金鱼 6700 元/吨，明星 6750 元/吨，乌阔 6400 元/吨，中越 6390-6400 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，下游需求一般，成交寡淡，参考报价含税自提乌针、布针 7200 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，下游市场刚需采购，参考报价金鱼、鹦鹉 6700-6750 元/吨，明星 6750-6800 元/吨，二类阔叶浆 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 7200 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
	广西贵糖	6050		转桉木湿浆日产 250 吨
	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：（09.15）

河南大河集团杨木化机浆行情动态，市场报价持稳，参考出厂报价化机湿浆 3700 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学浆湿浆涨 100 元/吨为 6100 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，参考出厂报价漂白竹桉混合浆板 6350 元/吨，实单实谈为主。

肇庆市鼎盛木浆行情动态，正常出货，参考出厂含税报价本色竹木混合浆板 5000 元/吨，漂白竹木混合浆板 6300 元/吨，实单商谈为主。

安徽华泰木浆生产行情动态，日产能 400 吨左右，市场报价持稳，当前本色针叶木浆含税承兑价 6200 元/吨，实单商谈为主。

山东华泰木浆行情动态，市场报价持稳，执行长协订单为主，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。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，日产 250 吨，价格上涨 100 元/吨，参考报价桉木湿浆

出厂 6050 元/吨，实单实谈。

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	6600		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	6600		本色竹浆板
贵州赤天化	6900	100	漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	6600		本色竹浆实单实谈
四川福华	6600		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，产线停机检修状态，计划 20 号开机，现库存有限，市场暂无报价。

泰盛集团赤天化竹浆行情动态，本月有检修计划，自用和主要执行前期客户订单为主，当前参考报价漂白竹浆 6900 元/吨，实单商谈为主。

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	5650		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5500		月产 10000 吨
广西博冠	5600		浆板 6600
广西永鑫	5550		实单实谈
广西农垦天成	5500		漂白湿浆

广西南华	5850		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，报价稳定，出货正常，漂白甘蔗浆出厂含税报 5650 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，市场报价变化不大，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。

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

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		苇浆板，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，按需采购，参考含税报价漂白苇浆湿浆 5600 元/吨，漂白苇浆板 5900 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 09 月 16 日波罗的海干散货指数为 1612 点，比 09 月 09 日 1213 点，涨 399 点，环比上涨约 32.89%。

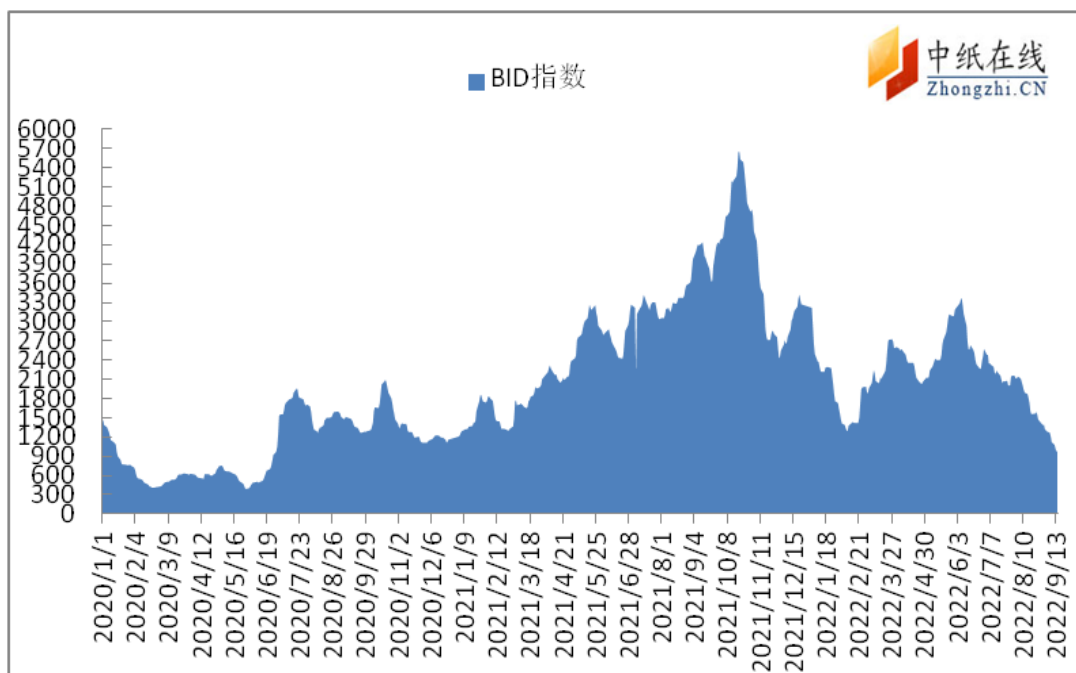


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

重庆理文在永川追加投资建年产 30 万吨化机浆项目

近日，位于重庆永川国家高新区港桥产业园内，理文牛皮箱板纸造纸迁建及原料替代技术改造项目（理文二厂）正在有序推进中。

该项目将建设年产 30 万吨牛皮箱板纸造纸迁建及原料替代技术改造项目生产线及辅助设施。一期项目总投资 12 亿元，将建设年产能 30 万吨化机浆生产线一条，预计 2023 年 8 月建成投产。一期工程已于 6 月 14 日全面进场施工，目前正在进行基础地建设。

项目投产后，可接收以农业、林业（如花椒枝、林木修枝、农作物秸秆等）的木片、竹片以及初加工的竹木纤维原料 100 万吨左右。

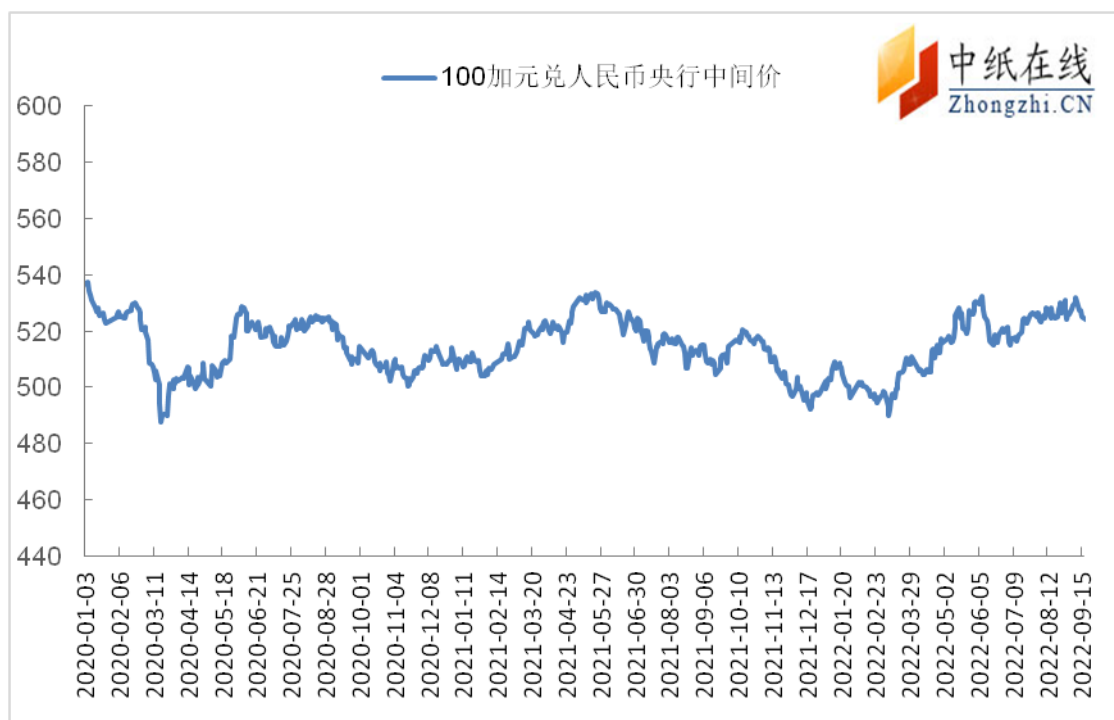
海运价格加速下跌？美西航线三季度再腰斩

9 月 9 日，上海航运交易所发布的数据显示，上海港出口至美西基本港市场运价为 3484 美元/FEU(40 英尺集装箱)，较上期下跌 12%，录得 2020 年 8 月份以来新低。而在 9 月 2 日，美西运价跌逾 20%，直接从 5000 美元上方降至“3 字头”。

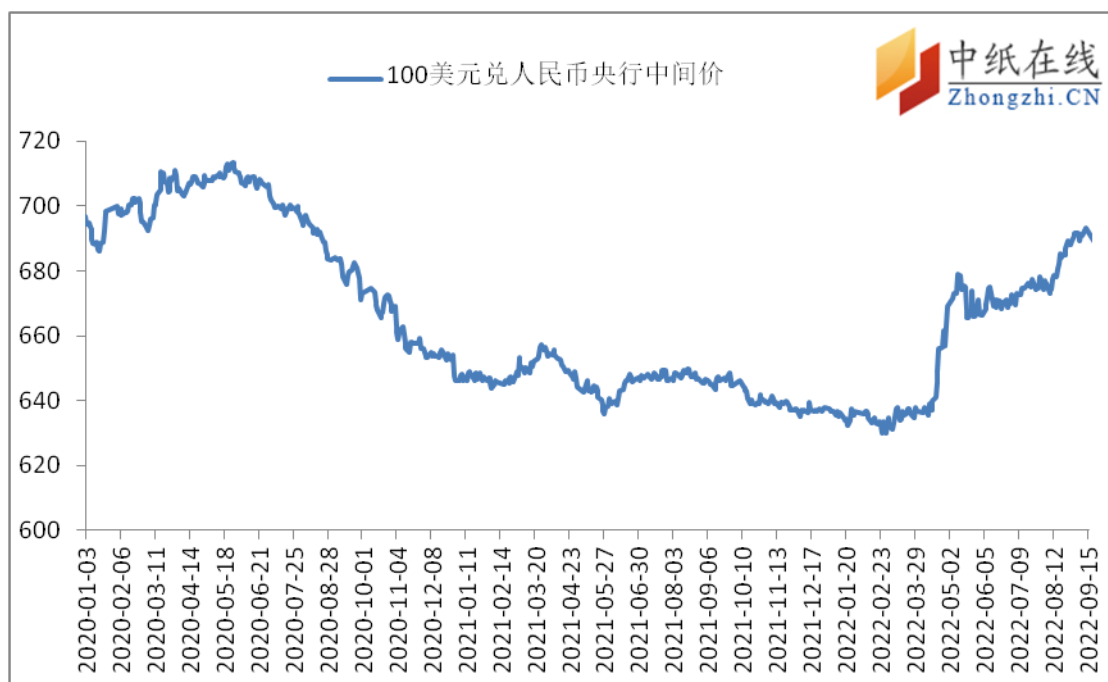
业内人士预计，海外高通胀挤压需求，经济下行压力不断加剧，与去年动辄上万美元的海运价格相比，四季度全球集运市场依然不容乐观，或将出现旺季不旺的行情，运价会进一步下挫。

外汇走势图

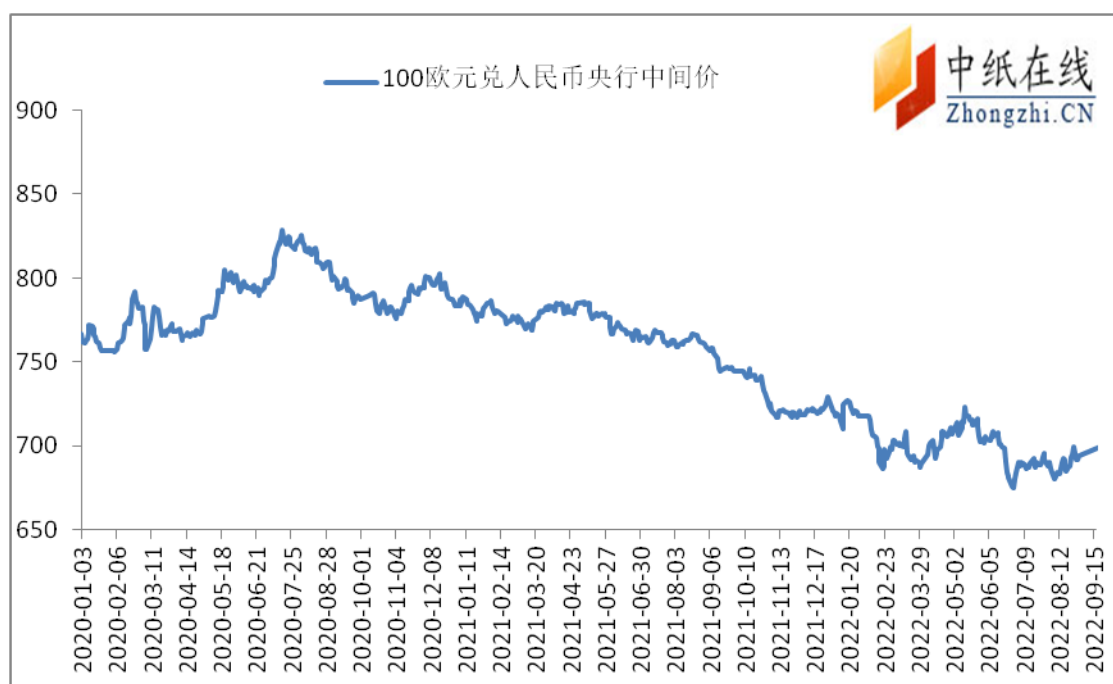
加元兑人民币走势图



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

