

纸浆周报

(9.19-9.23)

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。加拿大化机浆佳维无量供应，暂无外盘价格公布。
- 3、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。
- 4、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。
- 5、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。
- 6、据悉，巴西 Eldorado 公司中国市场 2022 年 9 月份桉木阔叶浆公牛外盘 860 美元/吨，持稳于上轮。
- 7、据悉，巴西 CMPC 公司中国市场 2022 年 9 月份桉木阔叶浆小鸟外盘 860 美元/吨，持稳于上轮。
- 8、据悉，亚太资源集团宣布 2022 年 9 月份中国市场外盘价格：印度尼西亚产小叶相思阔叶浆依旧无供应量，巴西产巴丝桉木阔叶浆价格为 860 美元/吨，持稳于上轮。
- 9、据悉，2022 年 9 月份加拿大漂白针叶浆虹鱼外盘较上轮下调 40 美元/吨为 960 美元/吨。

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%。8 月份进口量针叶浆环比增加 12.4%，同比下降 8.2%，阔叶浆环比增加 35.9%，同比上涨 18.3%，供应端较前期出现松动。

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，木浆盘面宽幅震荡。2201 合约盘面截至今日主力收盘价 6668 元，整体跌幅 2.69%。现货市场观望情绪浓郁，业者低价惜售。外盘高位支撑，俄针 970 美元/吨，智利银星持稳上轮 970 美元，加拿大虹鱼报盘面 960 美元/吨，较上轮下调 40 美元。盘面走弱并未影响现货价格，贸易商低价惜售。最新的国际报盘、人民币贬值及可流通现货有限，都支撑现货浆价的高位，国内市场需求整体仍偏弱，但成本面支撑较强，短期浆价或继续高位僵持。

现货市场：针叶浆，本周市场报价变化不大，由于可流通货源较少，业者坚持低价惜售，参考主流报价银星 7550 元/吨，月亮、马牌、雄狮 7550-7600 元/吨，太平洋 7450 元/吨，凯利普 7700 元/吨，北木 7800 元/吨，纸厂观望情绪较浓郁，小单刚需为主；**阔叶浆**，阔叶浆市场价格基本持稳，纸厂按需采购，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，外盘新一轮报盘持稳；**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 5350-5400 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，浆厂报盘坚挺为主，市场较头延续执行前期订单为主。国产阔叶浆市场参考报价 6350-6600 元/吨，由于进口浆现货流通紧俏，国产浆厂出货压力不大；**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，四川凤生漂白竹浆报价涨 100 元/吨为 6700 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**，甘蔗浆市场报价探涨 100 元/吨，主要受下游原纸涨价及需求好转提振，甘蔗浆企业推涨意愿增强，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5750 元/吨，广西博冠甘蔗湿浆 5700 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，白卡纸市场价格暂稳定运行，中部地区个别纸厂停机检修，暂缓局部原纸产销压力，周边纸厂排产量维持正常。市场库存量压力依旧存在，经过一段时间调整，加上木浆价格长期处于高位震荡，在成本面压力下，纸企方挺价态度增强，市场观望态度明显，下游需求暂无明显变化。

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，白板纸价格试探性小幅上行，近日个别停机纸企逐渐恢复生产，局部供应增加，下游市场需求量变化不大，库存量供大于求未见缓解，市场交投灵活，实单价格多以商谈为主。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，瓦楞纸、箱板纸市场库存高企，出货缓慢，主流价格维持弱势盘整运行，为稳定当前价格，主流纸厂纷纷颁布停机检修通知，另一方面实施定期优惠 50-100 元/吨政策等，执行小幅让利。市场成交平稳，贸易商保持随行就市为主。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，废纸价格依旧下滑为主，跌幅在 30-50，废纸经过一段时间下滑后，近两日跌幅逐渐放缓，下游纸厂成品纸依旧处于高位，出货价格松动，就目前下游纸厂需求来看暂时没有太大改观，多按需求采购，操作谨慎。

华东地区跌势较为集中，普遍下滑 30 元/吨左右，华北地区，华南地区呈现零星下调，跌幅在 20-50 元/吨不等，其他大部分地区仅有少个别纸厂按需调整采购价格，上游打包厂利润空间受压多呈观望态度，预计后期市场大多延续当前走势小幅震荡下行。

目前主流纸种参考价：A 级黄板纸约 1900-2100 元/吨，废旧书页纸参考价约为 2000-2100 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		1000	960
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	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	860	860
巴丝							600			780	810	840	860	860	860
小叶相思		650	630		570		涨 20 至 30		750						无供

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 23 漂针浆中纸指数为 165.80，环比上涨 0.09%，漂阔浆中纸指数为 143.35，环比持平上周。



图 1：进口漂针浆价格指数走势图

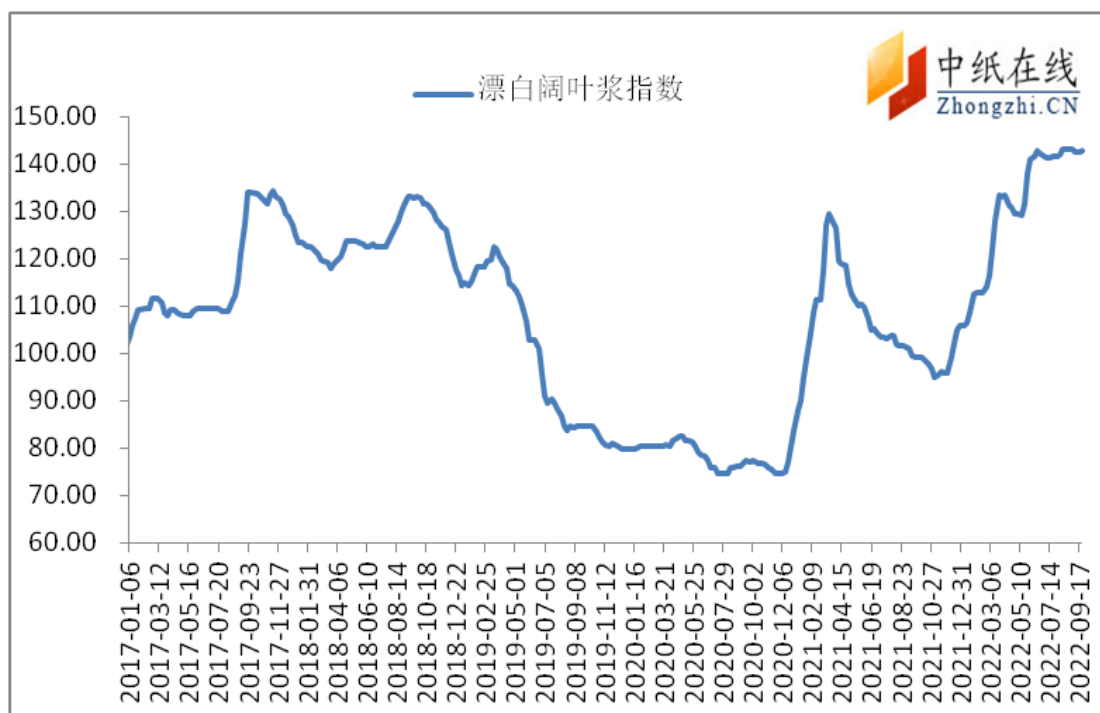


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

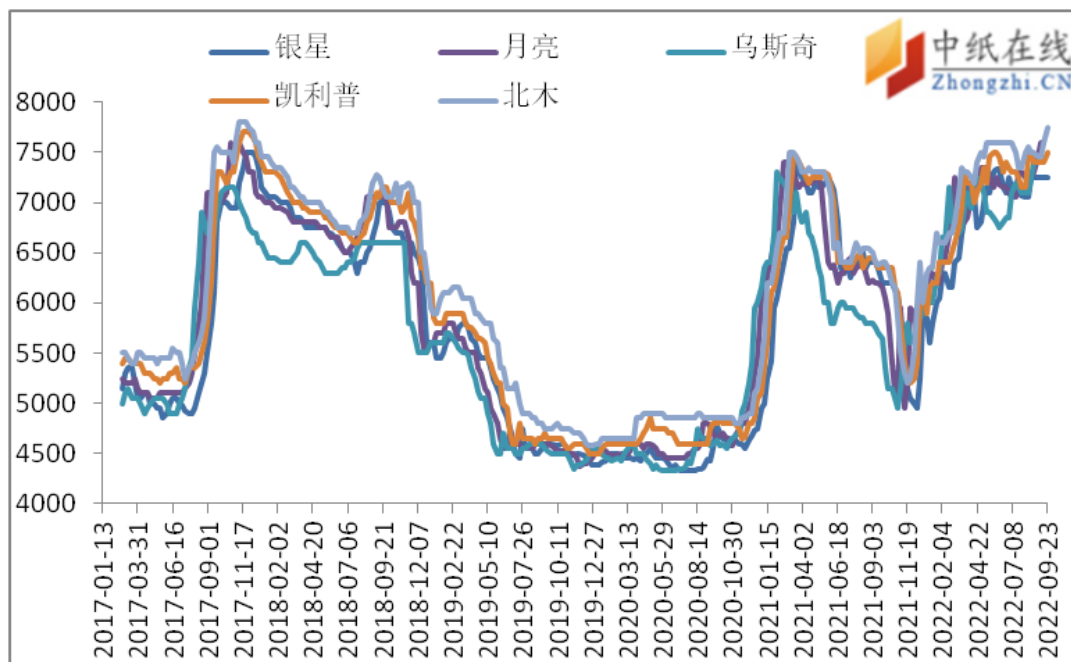


图 3：进口漂针浆现货价格走势

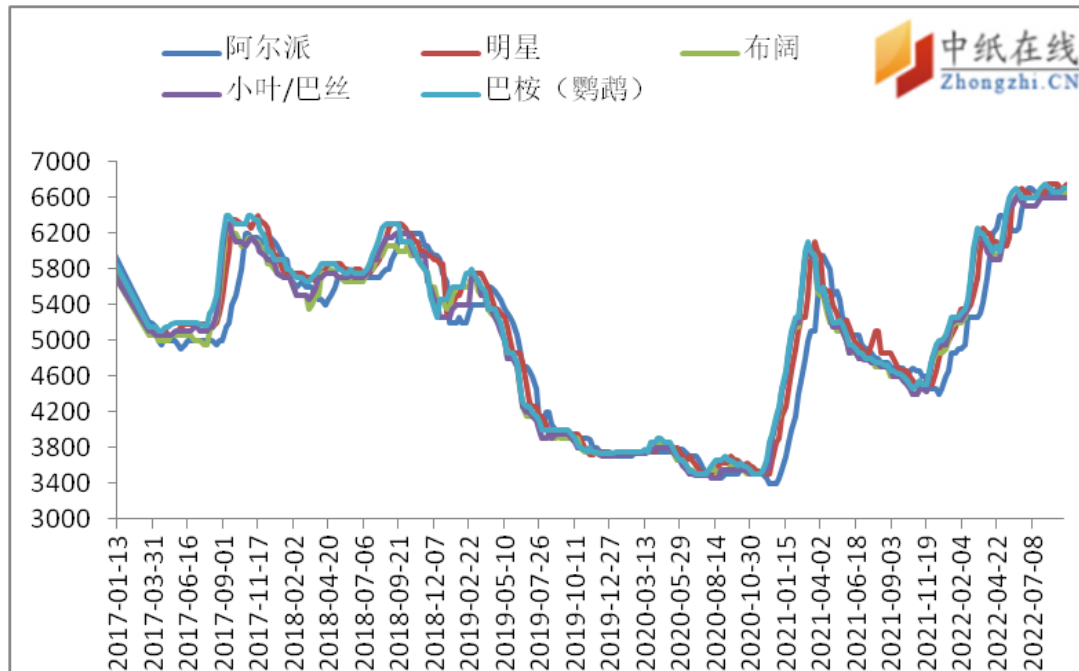


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7600	7500	100	
	凯利浦	7550	7700	150	
	北木	7700	7800	100	
阔叶浆	老明星	6750	6750		
	鹦鹉	6700	6700		
本色浆	乌本块	5150	5150		
	金星	6850	6850		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（09.19）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，期货盘面震荡，现货偏少，市场参考报价：银星 7600 元/吨，月亮 7600 元/吨，太平洋 7500 元/吨，布针 7400 元/吨，阿拉巴马 7400 元/吨，凯利浦 7700 元/吨，北木 7800 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 6700 元/吨，明星 6720-6750 元/吨，茂林 6600 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，供需两弱，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	7500	7600	100	
	凯利浦	7550	7800	250	-

	太平洋	7400	7500	100	-
阔叶浆	明星	6750	6750		
	鹦鹉	6700	6700		
本色浆	金星	6800	6800		

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（09.20）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面高位震荡，下游刚需采买，参考报价银星、月亮 7600 元/吨，凯利普 7800 元/吨，太平洋 7500 元/吨，GP7500 元/吨，北木 7850 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，现货价格变化不大，参考报价鹦鹉、金鱼 6750 元/吨，明星 6750 元/吨，小鸟 6650 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 6700 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 5300-5350 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	7600	7550	50	实单实谈
	凯利浦	7650	7700	50	
阔叶浆	鹦鹉	6750	6700	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：（09.23）

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7550元/吨，南方松类7500元/吨，海豚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6700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，报价不变，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5600元/吨，实单实谈。

华北地区：（09.21）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡下行，现货贸易商报盘寥寥，参考报价银星7550元/吨，月亮7600元/吨，凯利普7700元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，市场报价平稳，参考报价含税自提金鱼 6700 元/吨，明星 6750 元/吨，乌阔 6630 元/吨，中越 6400 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，刚需维持，参考报价含税自提乌针、布针 7300 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 元/吨，明星 6750 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 7300 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	6150	100	转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	6400	50	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：（09.22）

河南大河集团杨木化机浆行情动态，正常出货，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 6100 元/吨，实单商谈为主。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，价格涨 50 元/吨，参考出厂报价漂白竹桉混合浆板 6400 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 6350 元/吨，实单商谈为主。

山东华泰集团木浆行情动态，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，本周上调 100 元/吨，参考报价桉木湿浆出厂 6150 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		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	6700	100	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，当前参考报价漂白浆竹浆 6900 元/吨，实单商谈为主。

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，报盘上调，参考价漂白竹浆 6700 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	5750	100	日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5600	100	月产 10000 吨
广西博冠	5700	100	浆板 6600
广西永鑫	5650	100	实单实谈
广西农垦天成	5600	100	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 100 元/吨，漂白甘蔗浆出厂含税报 5750 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，上调 100 元/吨，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 5700 元/吨，蔗渣浆板 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	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 21 日波罗的海干散货指数为 1746 点，比 09 月 15 日 1612 点，涨 134 点，环比上涨约 8.3%。

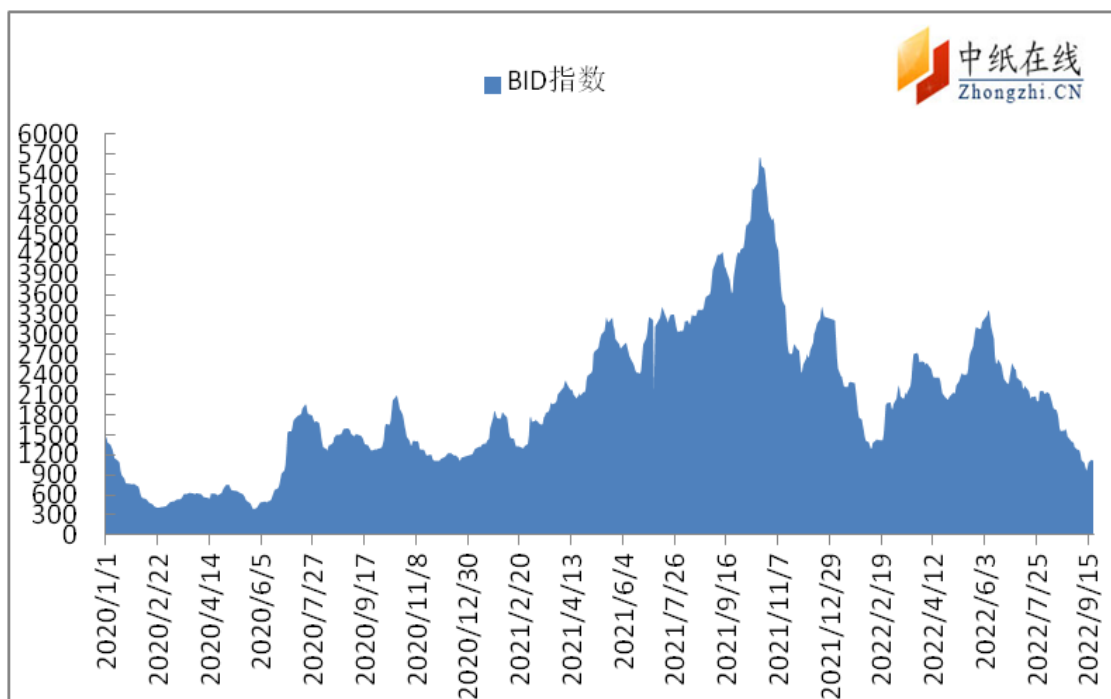


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

宜宾纸业拟新建三条共计 69 万吨的浆纸生产线

近日，四川省生态环境厅公示了宜宾纸业股份有限公司调结构技改扩能项目情况。

该技改项目包括新建一条年产 25 万吨的化学竹浆生产线（本色浆+漂白浆）、年产 20 万吨的化学机械浆生产线（本色+漂白）、新建一条年产 24 万吨的本色生活用纸（原纸）生产线及后加工生产线，以及新建及改建相关配套设施等。

同时调整现有的 15 万吨/年化学浆生产线（漂白）产品方案，调整后形成年产 12.61 万吨漂白化学竹浆和 2.39 万吨本色化学竹浆的生产能力；同步调整原食品纸车间和生活用纸车间的产品方案。

本次技改项目在宜宾当地征地 1160.28 亩，新征地全部位于长江“10 年一遇洪水位岸线退让 1 公里”以外。

金红叶纸业(南通)拟扩建 126 万 t/a 高档生活用纸项目

日前，金红叶纸业（南通）有限公司新的生活用纸扩建项目进行了环境影响评价公示。

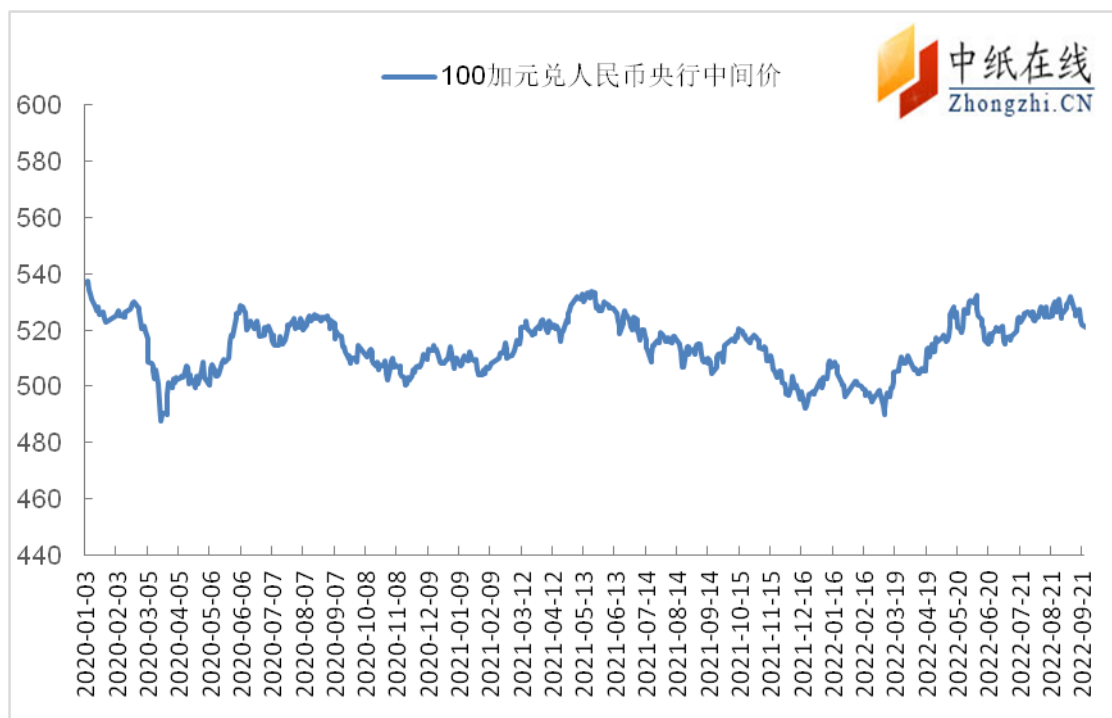
本项目新增用地 2167.19 亩，投资额 1419905 万元，主要建设 10 条 6 万 t/a 生活用纸原纸生产线、22 条 3 万 t/a 生活用纸原纸生产线、19 条卫品生产线及配套的公辅工程、环保工程等。

项目分两期建设，一阶段扩建 78 万 t/a 高档生活用纸(其中 41 万 t/a 自用于后加工)、年产 38.68 亿片卫品生产规模；二阶段扩建 48 万 t/a 高档生活用纸(其中 25 万 t/a 自用于后加工)；一阶段、二阶段建设后，全厂实现扩建 126 万 t/a 高档生活用纸(其中 66 万 t/a 自用于后加工)、年产 38.68 亿片卫品生产规模。

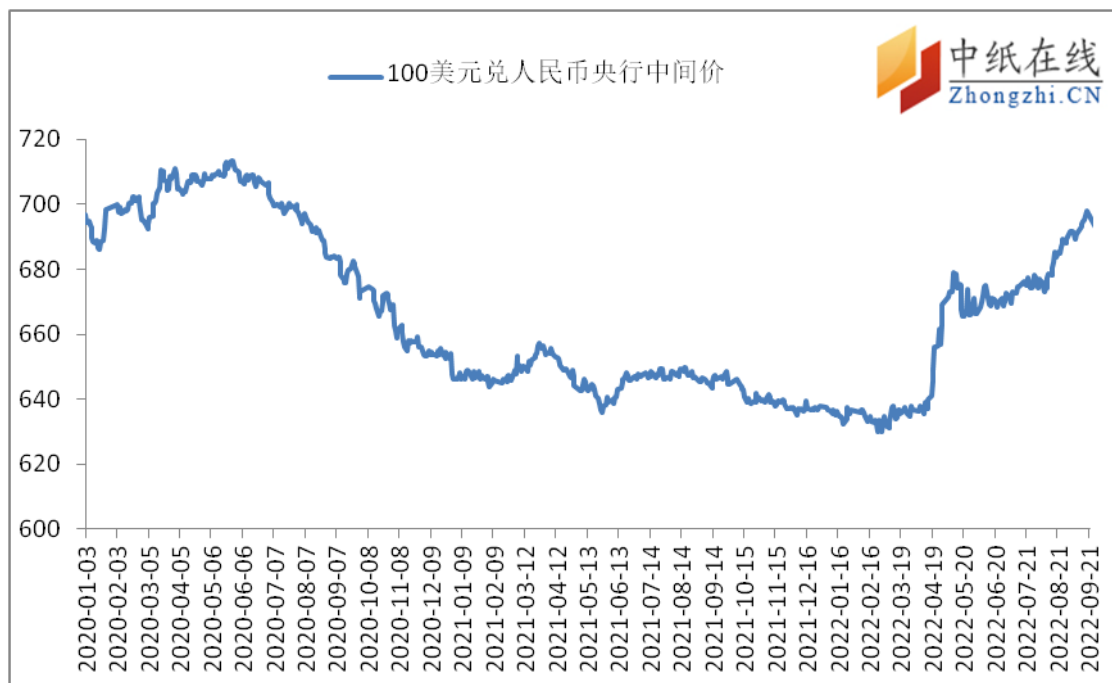
金红叶纸业（南通）有限公司位于如东产业园，目前已投资建设“APP 如东基地 78 万 t/a 高档生活用纸项目”，一阶段 24 万 t/a 高档生活用纸工程正在开展竣工环保验收。首台纸机于 2021 年 6 月 26 日顺利开机试生产，今年计划一期全面投产。

外汇走势图

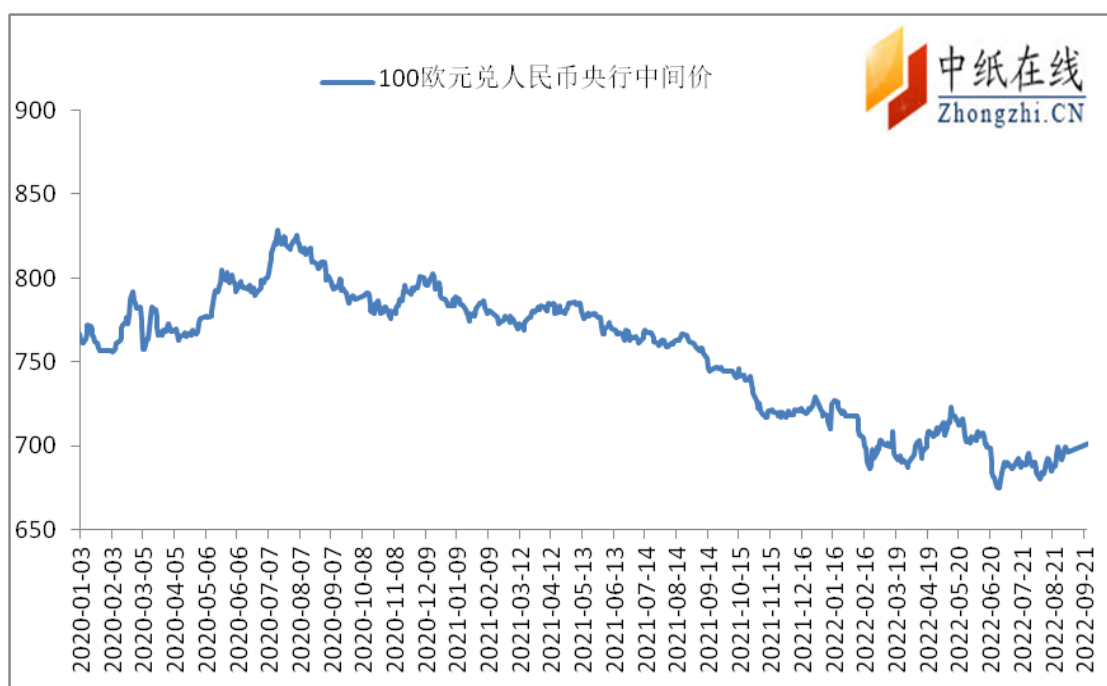
加元兑人民币走势图



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

