

纸浆周报

(10. 08-10. 14)

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。

木浆组编辑：

李玉芳

1906704743@qq

.com

0512-87662011

本周期货、现货市场概述

外盘市场：

外盘方面：

- 1、据悉，依利姆 10 月份俄浆外盘动态：针叶浆报价盘降 20 美元/吨为 950 美元/吨，阔叶浆报盘涨 10 美元/吨为 890 美元/吨。
- 2、据悉，2022 年 10 月份加拿大漂白针叶浆北木外盘报价 990 美元/吨，较上轮持平。

- 3、据悉，加拿大 Paper Excellence 宣布 10 月份漂白针叶浆报盘持稳上轮，雄狮面价 970 美元/吨，金狮面价 990 美元/吨。
- 4、据市场消息，乌拉圭 UPM 芬亚浆厂自 10 月 9 日开始为期两周的年度检修，影响约 5 万吨产量，此为计划内检修。
- 5、市场消息，WestFraser 公司表示，Cariboo 纸浆厂运营缩减 16 天，该纸浆厂年产能 35 万吨。

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，木浆盘面震荡态势。2201 合约盘面截至今日主力收盘价 6684 元/吨，整体跌幅 2.19%。贸易商低价惜售。国际外盘报价调整，俄针较上轮下调 20 美元，为 950 美元/吨，俄阔较上轮涨 10 美元/吨，为 890 美元/吨，加针 970-990 美元/吨持平上轮。进口阔

叶浆价格处于高位，且市场上流通的货源有限，业者低价惜售。供应扰动或成常态化，浆价下跌的可能性偏低，短期预计仍将维持高位震荡。

现货市场：针叶浆，小长假后市场报价变化不大，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 7500 元/吨，凯利普 7900 元/吨，北木 7950 元/吨，纸厂观望情绪较浓郁，小单刚需为主；阔叶浆，阔叶浆市场价格较节前上调 100-150 元/吨，成交情况较节前增多，山东市场参考报价鹦鹉、金鱼 6900 元/吨，老明星 6900 元/吨，其他二类阔叶浆报价 6850 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 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，市场延续执行前期订单为主，国产浆厂出货压力不大。由于进口浆现货流通紧俏，11 月初亚太森博两条浆线计划进行轮流停机检修工作，预计减少阔叶浆供应量约 4 万吨，检修期间仅维持长协客户稳定供应，阔浆浆报价 6900-7000 元/吨；**国产化机浆方面**，本周，国产化机浆市场报价上调 100 元/吨，原料成本压力下，浆厂积极落实涨价，河南瑞丰杨木化机浆湿浆参考含税报价 3800 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学湿浆 6200 元/吨，实单商谈，山东地区杨木化机浆参考报价 3400 元/吨；**国产竹浆方面**，竹浆市场本周报价上涨 150-250 元/吨，市场供应量紧张，报价坚挺，四川凤生漂白竹浆 7000 元/吨，本色竹浆 5700 元/吨，永丰漂白竹浆板 7050 元/吨，市场成交尚可；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场价格持稳为主，浆厂出货有序，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

兴生态苇浆价格周内持稳，计划 15 日全部上涨 100 元/吨，市场供不应求，涨价后含税报价漂白苇湿浆 5800 元/吨，漂白苇浆板 6100 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，十一小长假后，市场喊涨声音减少，另外，节后疫情复发，白卡纸下游市场需求未达预期，对于节前喊涨落实情况不理想，多实单实谈；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。

截至目前，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，白板纸价格受原料市场影响，试探性小幅上行 50 元/吨，节日后涨价落实情况尚不明朗。下游市场需求量暂时没有什么明显变化，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、箱板纸市场价格小幅波动，节前涨价落实情况不佳，市场跟涨情况不多，大多实谈性喊涨，主流纸厂领涨多为刺激出货，主实单价格多商谈为主，为稳定当前价格，主流纸厂多实施拉涨废纸原价采购价。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，自十一假日后，废纸价格继续拉涨回升，涨幅在 20-60 元/吨；直到近两日废纸涨势放缓，仅有少个别纸厂小幅调整，涨跌均有，幅度在 30-50 元/吨。根据下游成品纸市场反馈来看，节前涨价落实情况不佳，市场价格依旧缺乏有力支撑。废纸供货商、打包厂对于本轮涨价多不大看好，另外，疫情的复苏让大部分供货商表示看空后期市场。

本轮涨价，主要以华东地区为主，华南地区积极跟涨，华北、华中地区呈现零星跟涨，其他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，对后期市场多呈悲观态度，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 2000 元/吨左右，废旧书页纸参考价约为 2050 元/吨左右，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 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	22 年 10 月
银星	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	950
马牌	850	820		730		810	890		1000						
雄狮		850			820	850	870	880	1050		1020	净价 1010		970	970/950
金狮		870			840	870	880	890	1070			净价 1030		990	990/970
北木	890	890	870	740					1030				1030	990	990
凯利浦	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	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	22年10月
布阔	海运660	630		600	590	面价640		720	海运800		海运830	880		880	890
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	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10月14漂针浆中纸指数为166.59，环比上涨0.76%，漂阔浆中纸指数为147.21，环比上涨2.38%。


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

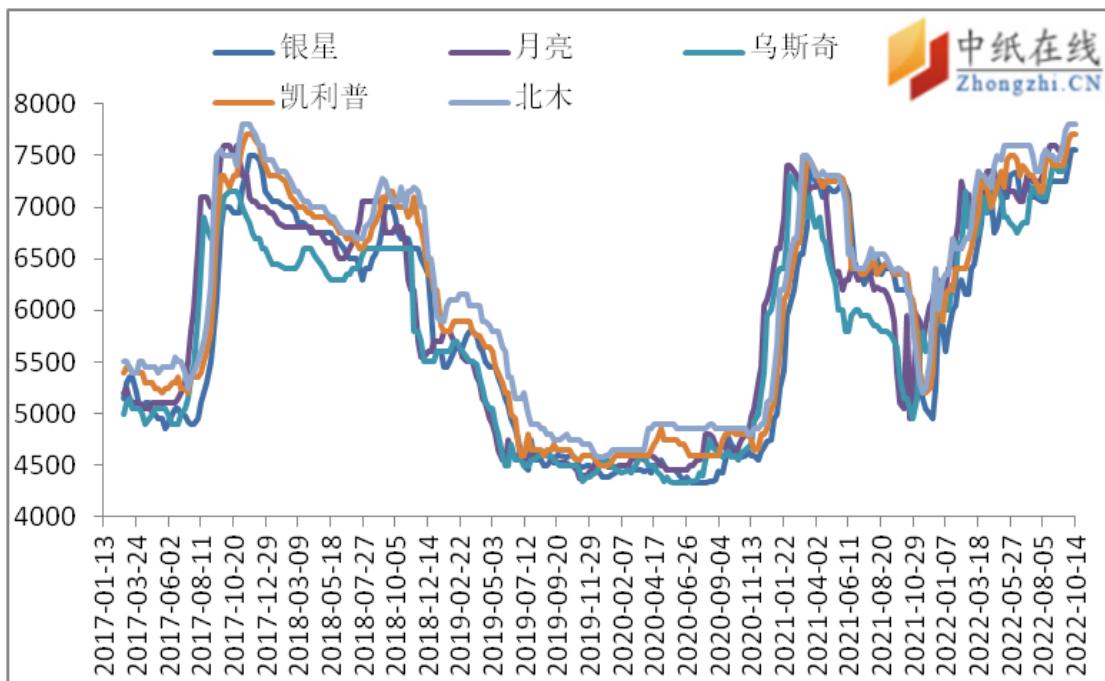


图 3：进口漂针浆现货价格走势图

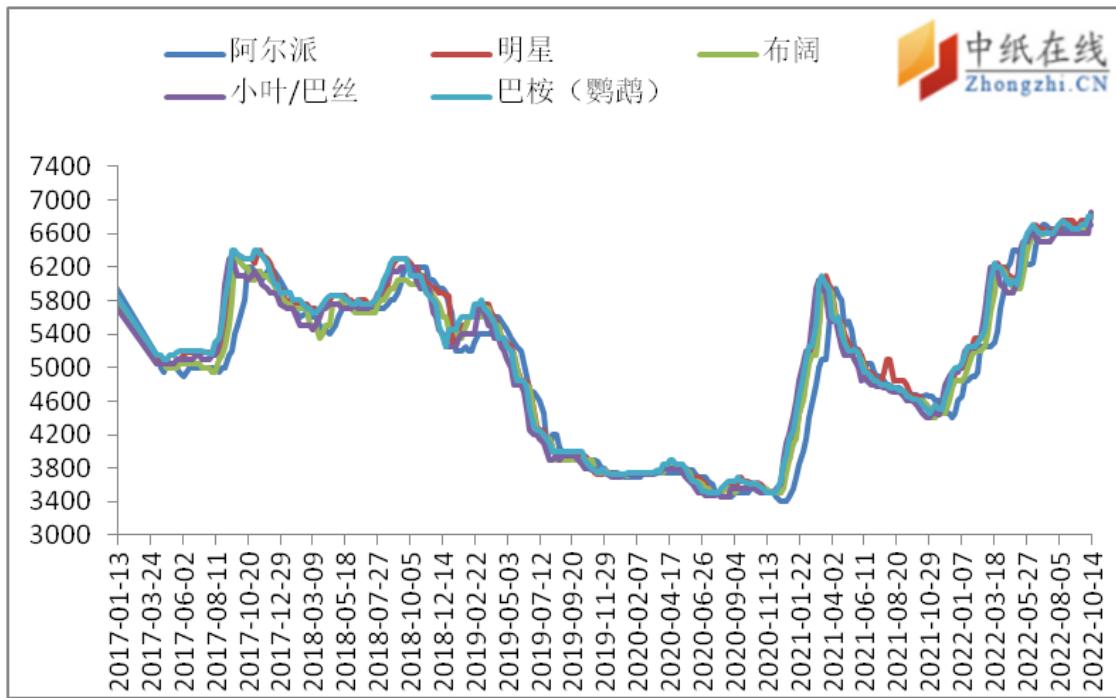


图 4：进口阔叶浆现货价格走势图

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	7550	7550		
	凯利浦	7750	7830	80	
	北木	7850	7950	100	
阔叶浆	老明星	6750	6880	130	
	鹦鹉	6750	6850	100	
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: (10.10)

针叶浆: 山东地区针叶浆价格行情动态, 盘面高位震荡, 市场观望气氛浓郁, 参考报价银星 7550 元/吨, 月亮 7550 元/吨, 太平洋 7500 元/吨, 乌针 7540 元/吨, 凯利普 7830 元/吨, 实单实谈。

阔叶浆: 山东地区阔叶浆价格行情动态, 现货市场流通货源紧俏, 价格小幅上涨, 参考报价明星 6850-6880 元/吨, 新明星 6800-6830 元/吨, 阿尔派 6800 元/吨, 罗赛 6850 元/吨, 实单商谈。

本色浆: 山东地区本色浆行情价格动态, 市场报价持稳, 参考报价金星 6850 元/吨, 赛亚斯基 5400 元/吨, 辛普森 6470 元/吨, 好声 6700 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 5450 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	7550	7550		
	凯利浦	7750	7900	250	-
	太平洋	7500	7500		-
阔叶浆	明星	6750	6900	150	
	鹦鹉	6750	6900	150	
本色浆	金星	6800	6800		

数据来源: 中纸在线信息部

江浙沪地区: (10.11)

针叶浆: 江浙沪地区针叶浆价格行情动态, 盘面震荡走弱, 现货市场供应偏紧, 参考报价银星、月亮 7550 元/吨, 太平洋 7500 元/吨, 金狮 7900 元/吨, 北木 8000 元/吨, 实单商谈。

阔叶浆: 江浙沪地区阔叶浆价格行情动态, 现货供应紧俏, 报价坚挺, 参考报价鹦鹉、金鱼 6900 元/吨, 卡拉宾 6900 元/吨, 罗斯 6900 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，市场暂无报价，参考报价昆河 5400-5450 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	7550	7650	100	实单实谈
	凯利浦	7850	7900	50	
阔叶浆	鹦鹉	6800	6950-7000	150	
	明星	6800	7000	200	
本色浆	金星	6900	6900		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：(10.14)

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，现货货源十分紧俏，市场暂无明确报价，参考报价银星7650元/吨，南方松7550元/吨，北木7950元/吨，实单商谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，供应量紧俏，参考报价鹦鹉、金鱼6950-7000元/吨，老明星7000元/吨，二类阔叶6850元/吨，实单实谈。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，货源不足，业者随行就市，参考报价金星6900元/吨，乌本块5200元/吨，赛亚斯基副品5000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，报盘偏少，参考报价昆河5450元/吨，实单实谈。

华北地区：(10.12)

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，盘面高位震荡，现货供应偏紧，市场成交情况一般，参考报价银星7550元/吨，月亮7550-7600元/吨，凯利普7900元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，市场供应紧张报盘高企，下游刚需维持，参考报价含税自提金鱼 6900 元/吨，罗赛 6850 元/吨，乌阔 6850 元/吨，天津：阿尔派 6850 元/吨，中越 6730 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，下游采买刚需为主，参考报价含税自提鸟针、布针 7420-7450 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，现货供应不足，纸厂刚需采购，参考报价金鱼、鹦鹉 6900 元/吨，老明星 6900 元/吨，小鸟 6850 元/吨，罗赛 6850 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，下游刚需采购，参考报价俄针 7450 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		转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	6500	100	竹桉混合浆，含税
	柳州两面针	-		一单一谈
	金海浆纸	-		龙牌，自用
	亚太森博	6900	200	阔叶浆
	南通王子	6500		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3800	100	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	4800	100	含税，浆板

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：(10.13)

河南大河集团杨木化机浆行情动态，原料成本压力下，浆厂积极落实涨价，出厂报价化机湿浆 3800 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学浆湿浆 6200 元/吨，实单商谈为主。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，供不应求，参考出厂报价漂白竹桉混合浆板 6500 元/吨（现货紧俏），本色竹木混合浆板 4950-5000 元/吨，实单实谈为主。

安徽华泰木浆生产行情动态，日产能 400 吨左右，正常出货，当前含税自提价本色针叶浆 6100 元/吨，本色阔叶浆 5400 元/吨，实单商谈为主。

亚太森博木浆价格行情动态，供应偏紧，参考到厂报价阔叶浆 6900 元/吨，供应长协客户为主。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，日产 250 吨，供需平衡，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	7050	250	漂白竹浆出厂报价
马山华宇	7000	200	本色竹浆板
贵州赤天化	7050	150	漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	7000	200	本色竹浆实单实谈
四川福华	6950	150	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，报价上涨 200-250 元/吨，参考报价漂白竹浆含税自提 7050 元/吨，实单可谈。

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，报盘上调，供应偏紧，参考价漂白竹浆板 7000 元/吨，本色竹浆 5700 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		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5600		月产 10000 吨
广西博冠	5700		浆板 6600
广西永鑫	5650		实单实谈
广西农垦天成	5600		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，报盘稳定，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，出货情况尚可，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 5700 元/吨，蔗渣浆板 6700 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，正常出货，出厂含税报价漂白甘蔗湿浆 5850 元/吨，田阳浆板 6600 元/吨，实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，盘面不变，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		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，供应偏紧，参考含税报价漂白苇浆湿浆5700元/吨，漂白苇浆板6000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10月13日波罗的海干散货指数为1818点，比09月30日1760点，涨58点，环比上涨3.3%。

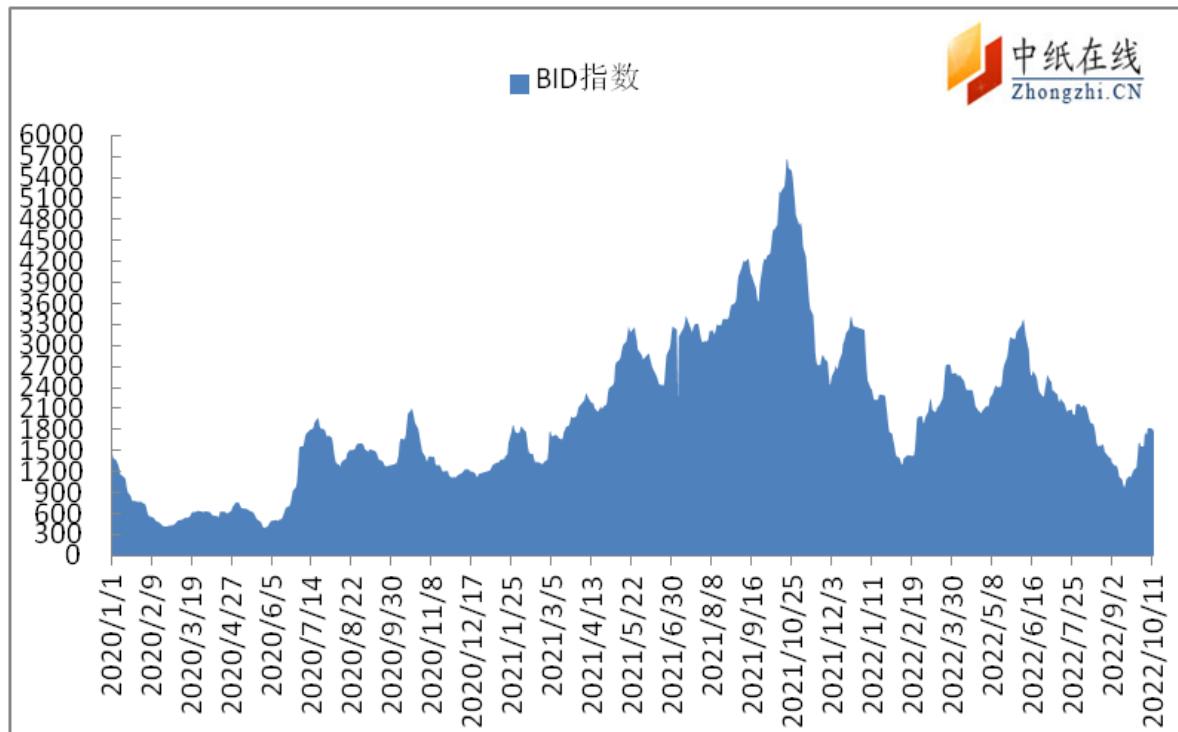


图3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

河南雅都纸业二期包装纸项目提前开机出纸

2022年10月9日，沁阳都氏集团河南雅都纸业年产30万吨包装纸二期项目顺利开机出纸。二期项目纸机幅宽5400mm，设计车速850m/min，生产低克重高强瓦楞纸。纸机由河南中亚提供，制浆线由郑州磊展提供。开机车速即达到600m/min。

雅都纸业一期项目于2021年6月投产，二期项目从2021年年底开工建设，项目原计划10月19日投产，后计划开机时间提前至10月13日，最终提前到10月9日开机。

河南雅都纸业有限公司成立于2020年7月，年产30万吨再生包装纸项目总投资5.2亿元，设计产能为每年30万吨。项目共分为两期，全部建成后，可实现产值12亿元以上，实现就业400余人，实现税收1个亿。

同时，雅都纸业三期项目也已在建设中。

博汇纸业PM8高档信息纸项目今早顺利出纸

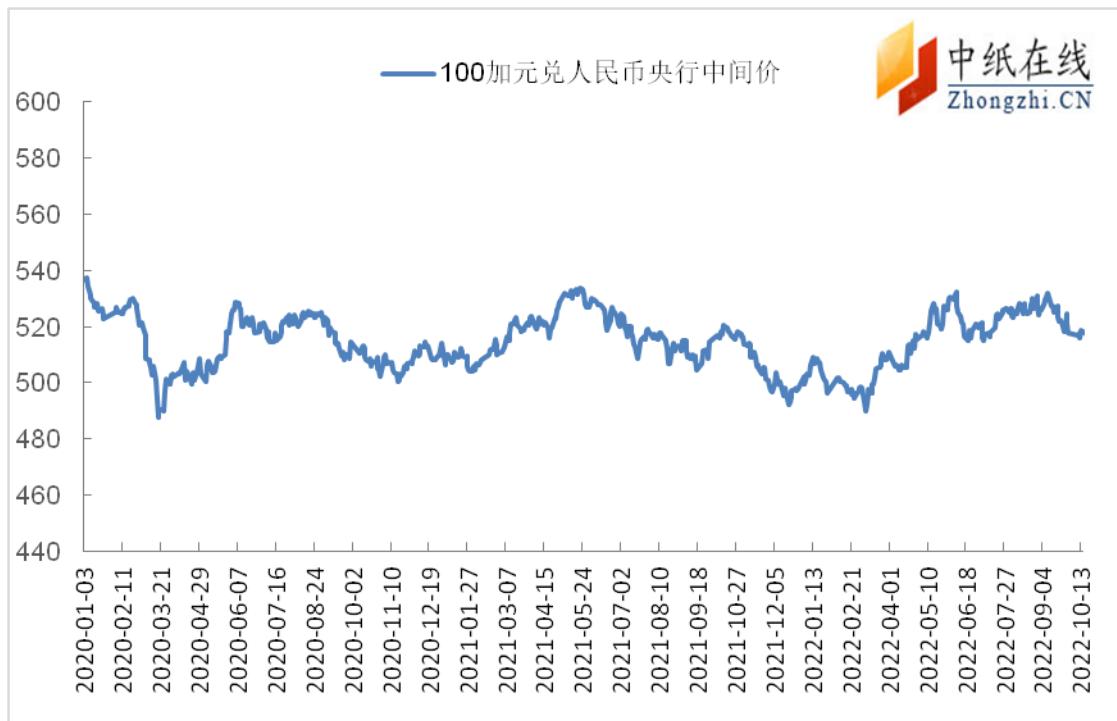
2022年10月9日凌晨3时许，山东博汇纸业PM8高档信息纸项目开机成功，顺利出纸。项目于10月8日晚上浆，到10月9日凌晨即出纸，开机非常顺利。

2019年，博汇纸业发布公告，公司拟拆除现有14万吨文化纸项目所有生产设备和车间，投资建设年产45万吨高档信息用纸项目，项目产品为静电复印纸。

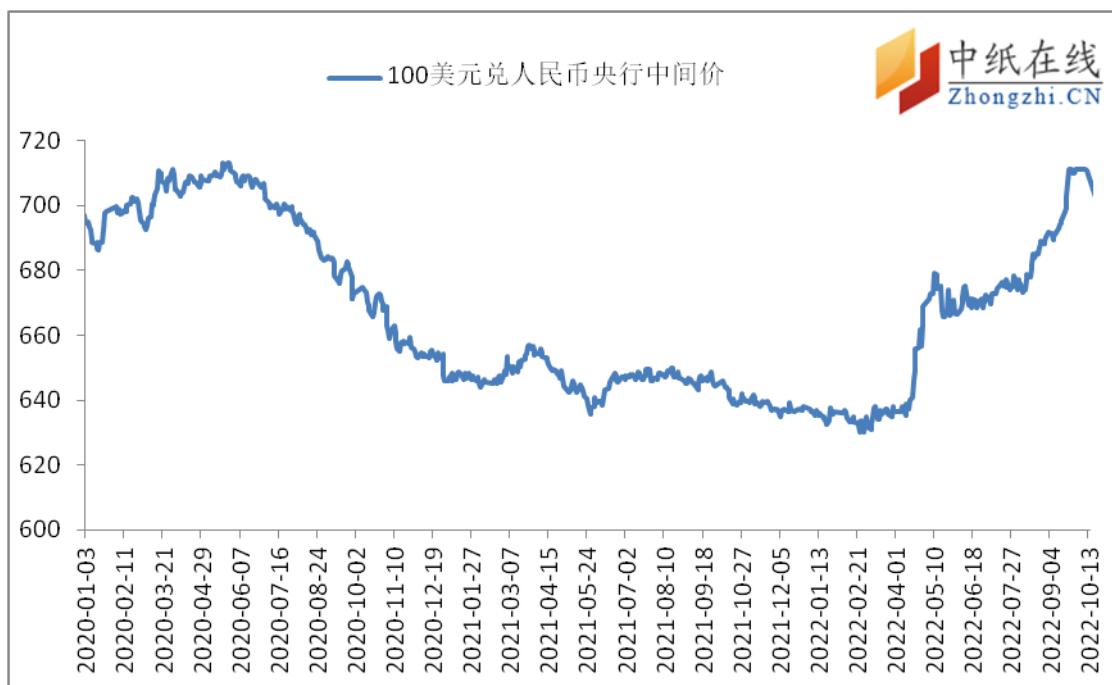
PM8主设备采用全进口设备、并配套先进控制系统、自动化仓储设备，纸机由芬兰维美德公司提供，幅宽11.5米，设计车速1600米/分，设计年产能为45万吨，总占地面积209亩。该套设备建成后将成为全球纸幅最宽、车速最快的信息纸纸机生产线之一。

外汇走势图

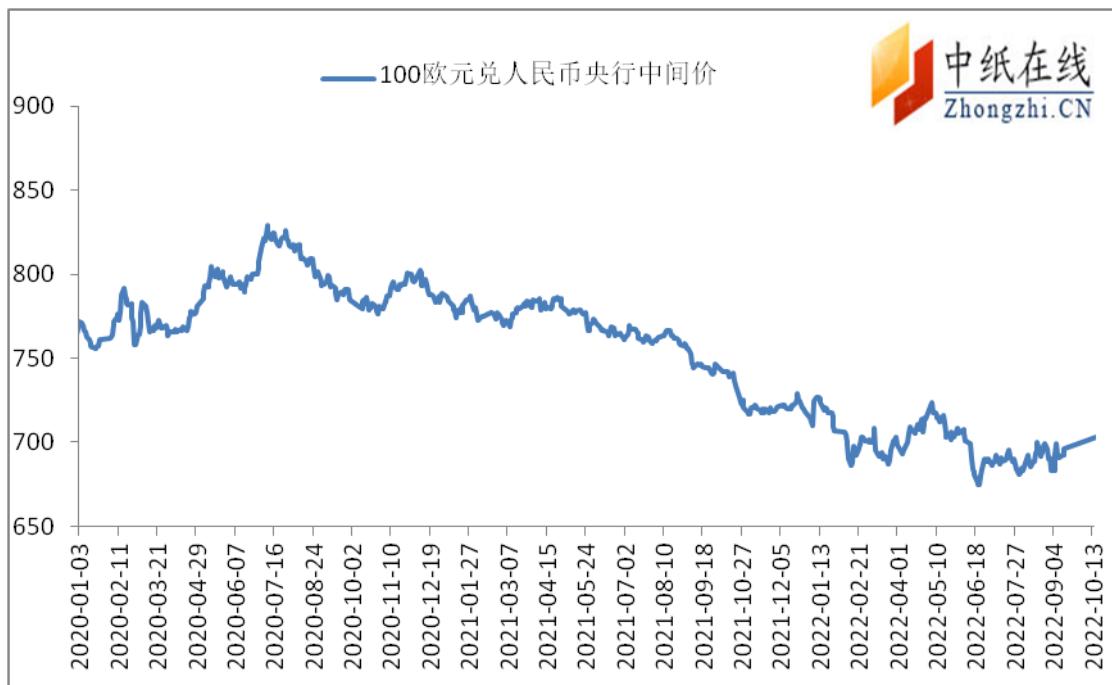
加元兑人民币走势图



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

