

纸浆周报

(10.17-10.21)

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 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，木浆盘面横盘整理态势。2301 合约盘面截至今日主力收盘价 6772 元/吨，整体跌幅 0.56%。期货盘面震荡叠加下游接货意向偏低，高价成交僵持，现货盘面窄幅震荡整理。国际供应扰动或成常态化，木浆供应紧张的问题未有实质改善，然，人民币汇率继续

贬值，浆价下跌的可能性偏低，短期浆价高位震荡。

现货市场：针叶浆，市场成交偏淡，下游纸厂持观望态度，保持按需采购，贸易商持有现货量有限，低价惜售，市场成交不温不火。参考主流报价银星 7500 元/吨，月亮、马牌、雄狮 7530 元/吨，太平洋 7400 元/吨，凯利普 7900 元/吨，北木 7950 元/吨，West Fraser Timber Co.Ltd. 最近宣布，其位于 Quesnel 的 Cariboo 纸浆和造纸厂将停产 16 天；**阔叶浆**，阔叶浆市场价格较上周下调 100 元/吨，最近到港品种稍有增加，近期复燃的疫情利空市场需求，山东市场参考报价鹦鹉、金鱼 6800 元/吨，老明星 6800-6850 元/吨，其他二类阔叶浆报价 6750-6780 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 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 5450 元/吨，Taloy 纸浆厂由于铁路运输问题，Canfor 表示可能明年春天才能重启工厂。

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，浆厂报盘持稳为主。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，阔叶浆报价 6950 元/吨；**国产化机浆方面**，本周，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，下游需求偏弱，实单价格可谈；**国产竹浆方面**，竹浆市场本周价格稳定，由于市场供应量紧张，浆厂挺价，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稳定，市场

供不应求，供应长协客户为主，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，白卡纸市场价格明降暗降，市场需求不足，消费量缺乏有力支撑；白卡纸下游市场需求未达预期，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，白板纸价格暂稳，涨后落实情况尚不明朗。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，随着现货供应量预期增加，而下游包装厂订单暂无明显增量，缺少了市场需求的支撑，南北走势略有分歧且有规模纸厂领跌的趋势；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。一方面随着大部分纸厂检修结束，叠加华南新产能即将投产，原纸产量明显上升，市场供应比较充裕；另一方面当前纸厂采购以维持刚需为主，对原纸涨价已缺乏有效地市场需求支撑，在接单不足的情况下，部分纸厂明涨暗跌。预计下周瓦楞及箱板纸市场弱势盘整为主。

市场利空因素，废纸行情回落，成本面支撑减弱；市场需求不足，消费量缺乏有力支撑；纸厂检修结束，产量明显提升。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，在原纸市场销售乏力影响下，废纸价格缺乏支撑，部分纸厂采购价格出现小幅下滑，其中，以华东、和华北市场表现较为活跃，跌幅 20-30 元/吨左右，华南地区废纸采购价依旧坚挺，部分纸厂采购价按需小幅上扬，涨跌幅在 20-60 元/吨；直到周末废纸市场逐渐走稳。废纸原料价格预期区间波动为主，整体呈现低位震荡趋势，成本面对原纸市场影响有限。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运行。

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	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 21 漂针浆中纸指数为 166.14，环比下降 0.27%，漂阔浆中纸指数为 146.26，环比下降 0.64%。



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

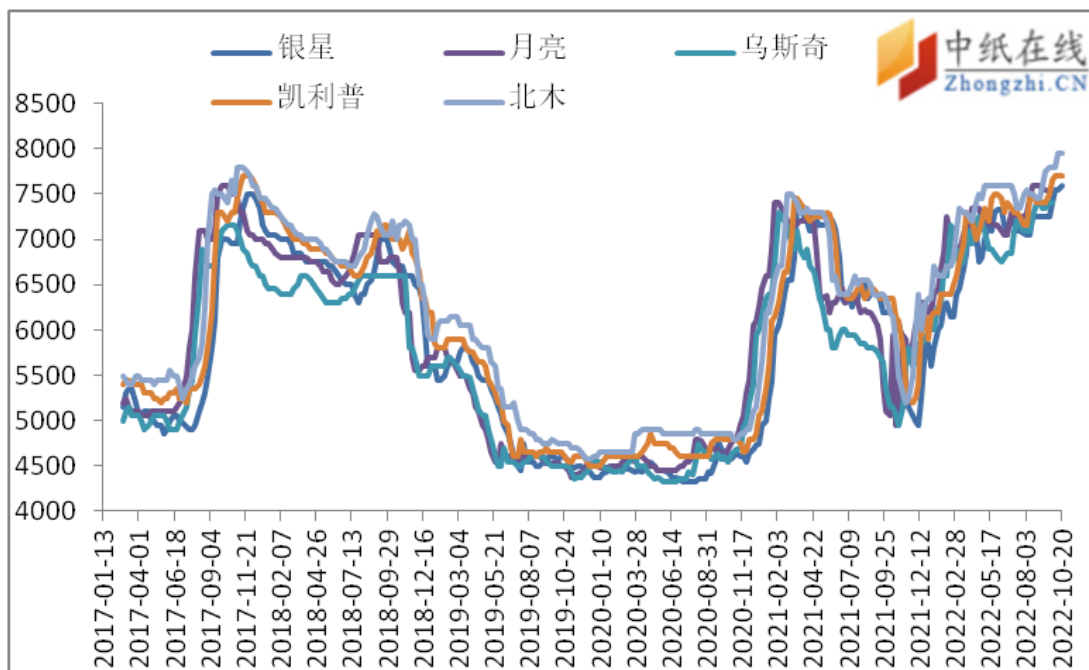


图 3：进口漂针浆现货价格走势

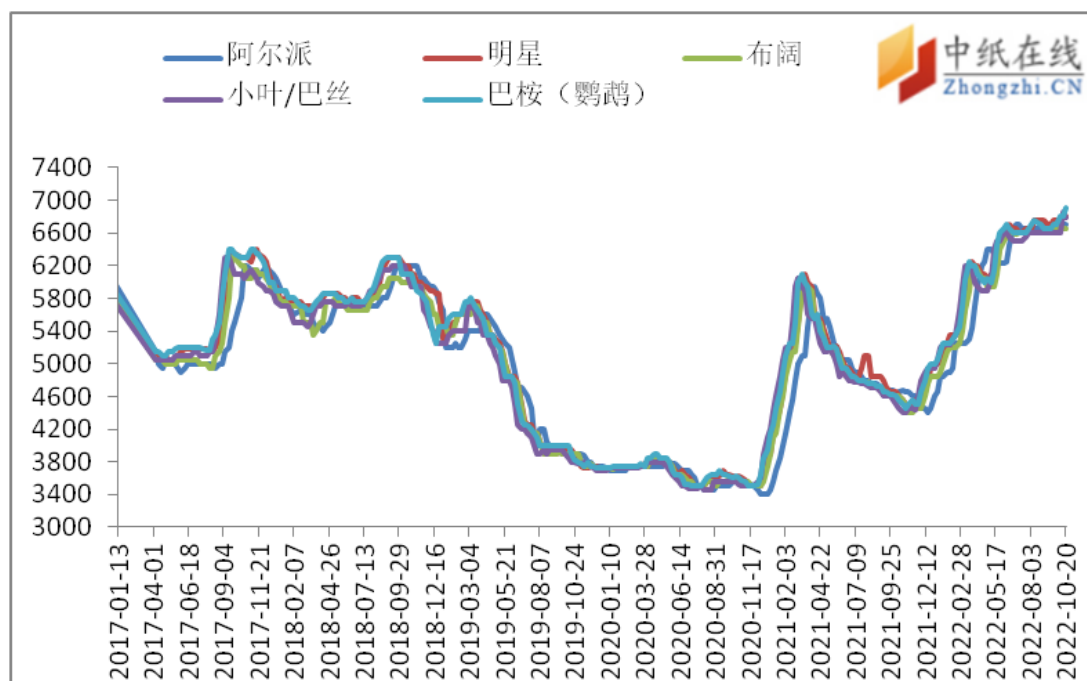


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7550	7550		
	凯利浦	7830	7850	20	
	北木	7950	7950		
阔叶浆	老明星	6880	6850	30	
	鸚鵡	6850	6800	50	
本色浆	乌本块	5150	5150		
	金星	6850	6800	50	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（10.17）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡走弱，贸易商货少惜售，参考报价银星 7550 元/吨，月亮 7550 元/吨，太平洋 7450 元/吨，乌针 7400 元/吨，凯利普 7850 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，现货流通货源紧俏，参考报价明星 6850 元/吨，新明星 6800 元/吨，绿叶 6800 元/吨，阿尔派 6800 元/吨，罗赛 6800 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，市场刚需采购，参考报价金星 6800 元/吨，好声 6750 元/吨，月亮 6750 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 5400-5450 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	7500	50	
	凯利浦	7900	7950	50	-
	太平洋	7500	7450	50	-
阔叶浆	明星	6900	6870	20	
	鹦鹉	6900	6870	20	
本色浆	金星	6800	6750	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（10.18）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡上涨，现货市场价格暂稳，参考报价银星 7500 元/吨，月亮 7550 元/吨，太平洋 7420-7450 元/吨，阿拉巴马 7400 元/吨，金狮 7900 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，现货报价下调 20-30 元/吨，市场刚需成交，参考报价鹦鹉、金鱼、明星 6870 元/吨，罗赛 6820 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 6750 元/吨，月亮 6650 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 5350-5400 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	7650	7650	100	实单实谈
	凯利浦	7900	7900	50	
阔叶浆	鹦鹉	6950	6900	50	
	明星	7000	6900-6950	25	
本色浆	金星	6900	6900		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（10.21）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，市场暂无明确报价，一单一谈，参考报价银星 7650 元/吨，南方松 7550 元/吨，凯利普 7900 元/吨，北木 8000 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，报盘较少，参考报价鹦鹉、金鱼 6900 元/吨，老明星 6900 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，下游按需采购，参考报价金星 6900 元/吨，乌本块 5200 元/吨，实单实谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，供应偏紧张，参考报价昆河 5600 元/吨，实单实谈。

华北地区：（10.19）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，盘面高位震荡，市场成交情况一般，参考报价银

星7500元/吨，月亮7550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，下游对高价接受偏低，随采随用，参考报价含税自提金鱼 6850 元/吨，罗赛 6780 元/吨，乌阔 6800 元/吨，天津：中越 6700 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，参考报价含税自提乌针、布针 7400 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，下游按需采购，成交有限，参考报价金鱼、鹦鹉 6850 元/吨，老明星 6850 元/吨，小鸟 6800 元/吨，罗赛 6800 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，下游按需采购，参考报价俄针 7400-7450 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	6600	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	6950	50	阔叶浆
	南通王子	6500		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3800		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		含税，浆板

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：（10.20）

河南大河集团杨木化机浆行情动态，市场价格持稳，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 6600 元/吨，本色竹木混合浆板 5050 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，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。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，报盘持稳，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		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	7000		本色竹浆板
贵州赤天化	7050		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	7000		本色竹浆实单实谈
四川福华	6950		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，报价不变，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，报盘暂稳，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，下游刚需采购，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，浆价格不变，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	200	湿浆；浆板 6100

	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，供应长协客户为主，参考含税报价漂白苇浆湿浆 5800 元/吨，漂白苇浆板 6100 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 20 日波罗的海干散货指数为 1837 点，比 10 月 13 日 1818 点，涨 19 点，环比上涨 1.05%。

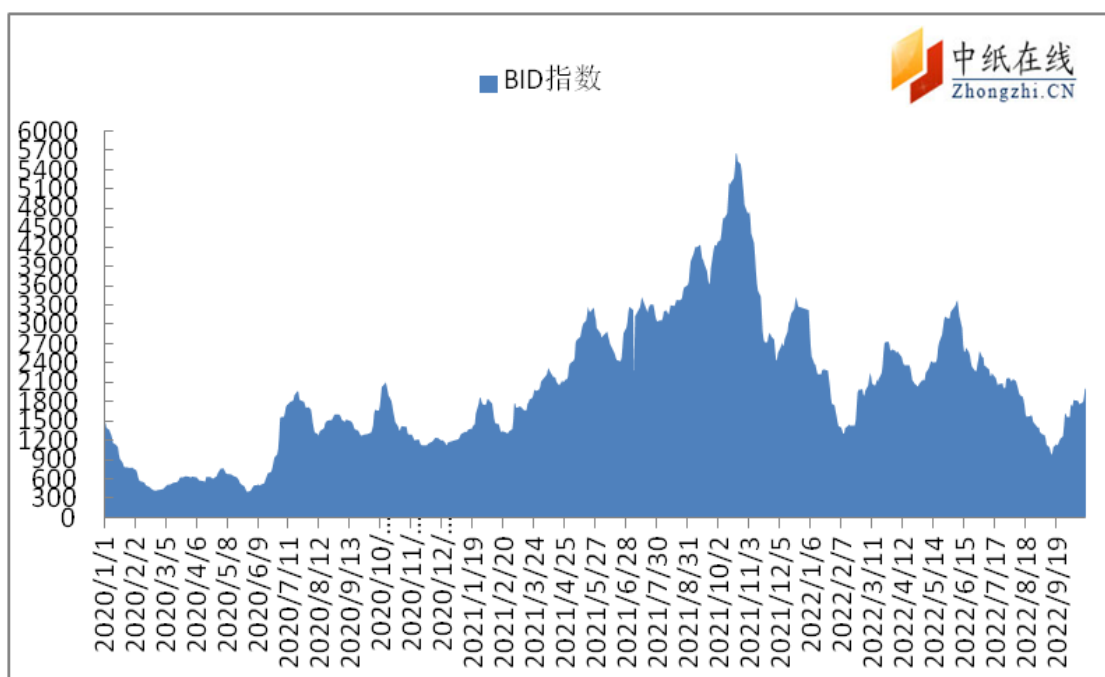


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

卓越纸业将缩减 Crofton 造纸厂运营成本

当地时间 10 月 6 日，卓越纸业表示从 2022 年 12 月上旬开始，无限期缩减位于温哥华岛 Catalyst Crofton 工厂的造纸业务。

该纸厂对接的中国纸张市场逐步疲软，同时制造纸张所使用的化学品、能源和木材纤维的成本也在大幅上涨，这些给纸厂的财政带来了巨大的经济压力。

业务缩减将会对员工的工作造成一定影响，卓越纸业正在通过工会进行讨论，希望将这些影响降到最低。工厂的纸浆业务在纸张削减期间将会继续生产。

目前，卓越纸业正在与省政府和联邦政府合作，同时对 Crofton 工厂进行考察研究，以考虑加速转换其造纸机制和产品生产。

关于卓越纸业

卓越纸业总部位于加拿大不列颠哥伦比亚省，是一家多元化的纸浆、印刷和书写、包装和特种纸制造商，在加拿大经营 7 家工厂，年产量超过 280 万吨。

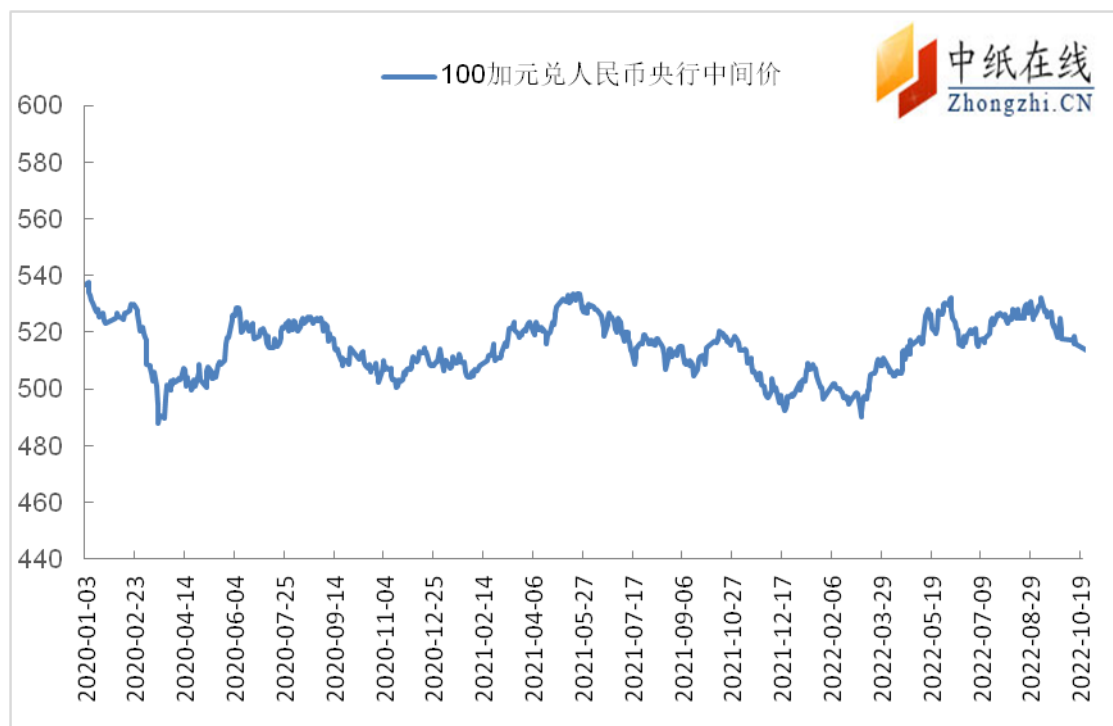
全球原木价格上涨

据数据显示，今年全球除大洋洲和北欧以外的原木价格在今年第二季度延续了 2020 年初的上涨趋势。

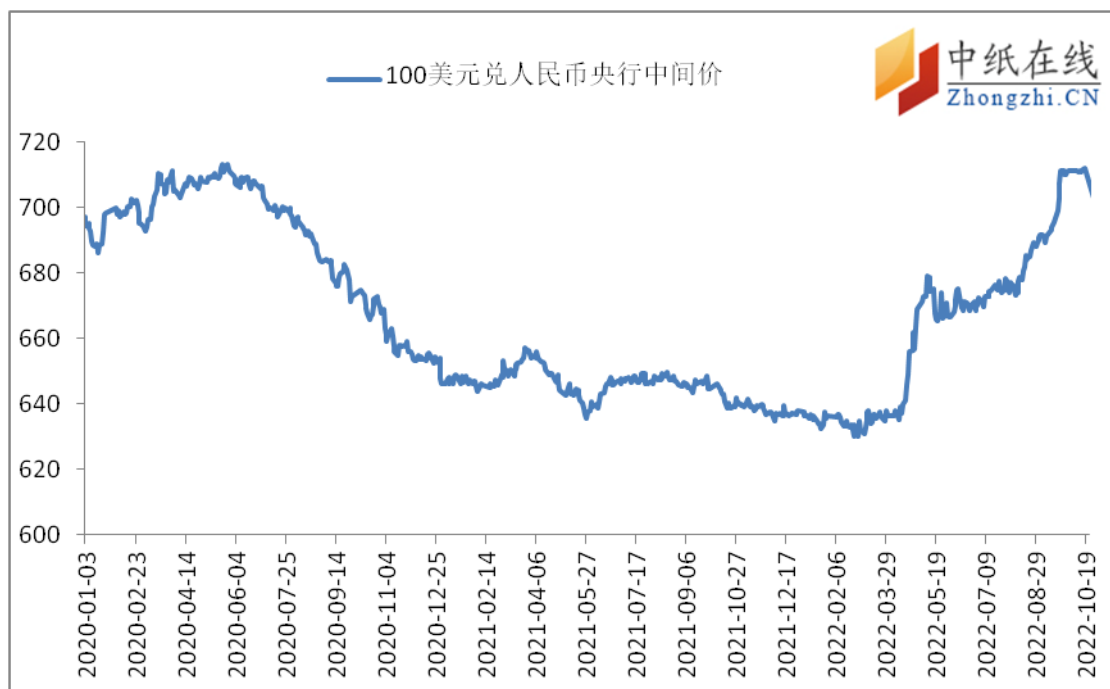
具体地区价格上涨情况：中欧原木价格上涨了近 82%；波罗的海东南部上涨 58%；北欧地区上涨 20%；北美地区上涨了 33%以及拉丁美洲上涨了 27%。

外汇走势图

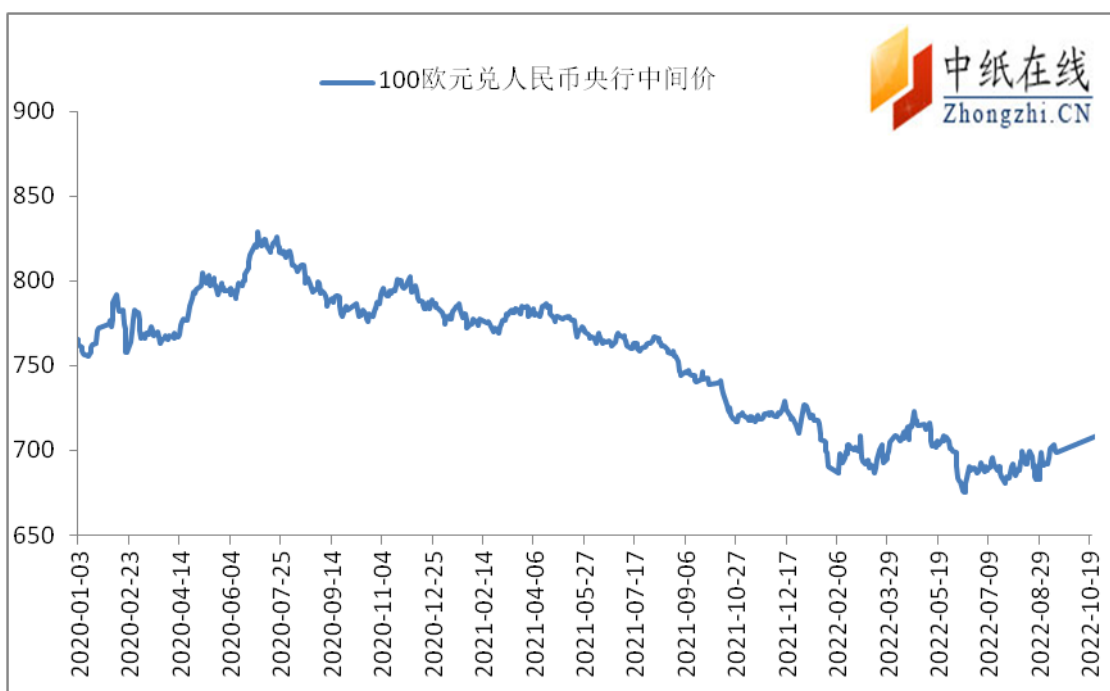
加元兑人民币走势图



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

