

纸浆周报

(12.19-12.23)

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、据悉，智利 Arauco 公布 12 月份报盘：针叶浆银星 940 美元/吨，较上轮持平，本色浆金星 780 美元/吨，较上轮下降 30 美元/吨，以上价格均为面价。

- 2、市场消息, Suzano 宣布漂白硫酸盐桉木浆 12 月份报价较上月下降 40 美元/吨, 为 820 美元/吨, 即日起执行。
- 3、市场消息, 智利 Arauco 阔叶浆 12 月份调整明星报价为 845 美元/吨, 下调 40 美元/吨, 以上为面价。
- 4、据悉, 加拿大漂白针叶浆北木 12 月份外盘报价下调 20 美元/吨为 940 美元/吨。

海关数据

海关数据显示: 中国 2022 年 11 月纸浆进口量为 249.3 万吨, 环比增涨 9.8%, 同比下降 6.0%。1-11 月累计进口量 2680.1 万吨, 累计同比减少 3.5%。

PPPC 数据显示: 据 PPPC, 世界 20 国商品浆供应商库存 10 月底为 43 天(标准计算方式), 其中漂白软木浆库存天数较上期下降 1 天, 为 41 天, 漂白硬木浆库存天数增加 1 天, 为 44 天。世界 20 国商品浆供应商 10 月总出货量较 9 月下降 10.1%。其中, 漂白软木浆出货量环比下降 0.2%, 漂白硬木浆出货量环比下降 17.4%。

PPPC 统计, 10 月世界 20 国商品浆发货量同比增加 2.2%, 其中针叶浆发货同比下降 1%, 1-10 月累计减少 1.8%, 对中国市场针叶浆发货同比下降 2.6%, 1-10 月累计减少 15%。智利 11 月对华出口针叶浆 9.7 万吨, 环比下滑 3%, 同比下滑 11%, 针叶浆供应恢复仍然偏慢。

进口木浆现货市场

期货市场: 本周, 木浆盘面低位震荡, 截至今日主力 2305 合约收盘 6470 点, 整体-1.4%。国际报盘: 巴西阔叶浆报盘下调 40 美元/吨之后, 智利阔叶浆明星相继下调 40 美元, 加拿大针叶浆北木报盘下调 20 美元/吨为 940 美元/吨, 盘面延续震荡下行态势。针叶浆进口量低于去年同期, 整体支撑浆价, 而国内纸厂需求疲软, 且维持中低位开工状态, 抑制浆价。建议继续关注国内成品纸市场需求及疫情管控放开后的市场经济恢复情况。

现货市场：本周，现货市场受全国疫情放开影响，各地大量阳性感染者居家治疗，市场货源流通相对缓慢，采购延续清淡；下游纸厂保持低开工状态，对于原材料需求有限，市场整体观望情绪浓郁。**针叶浆**，浆价稳中小幅下调，市场参考主流报价银星、月亮、马牌 7200-7250 元/吨，阿拉巴马 7150 元/吨（南方松类供应量偏少），俄针 7050-7100 元/吨，凯利普 7500 元/吨，北木 7750 元/吨，针叶浆供应恢复仍然偏慢，短期价格大幅下降可能性偏低；**阔叶浆**，外盘报跌叠加新产能投产将进一步改善供求关系，冲击现货市场信心，浆价偏弱勢缓慢下行，山东市场参考报价鹦鹉、金鱼 6400 元/吨，老明星 6400 元/吨，阿尔派 6250 元/吨，小鸟、卡拉宾 6300 元/吨；**本色浆**，本色浆市场价格下滑 100 元/吨，下游需求减少，金星参考报价 6300 元/吨；**化机浆**，化机浆市场现货紧俏，市场少有报价，参考报价昆河 5450 元/吨，水晶 5300 元/吨，华南区昆河 5600 元/吨。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产木浆市场变化不大，市场交投气氛偏冷清，整体观望进口浆市场价格变动。广西贵糖纸业桉木湿浆参考报价 5950 元/吨，肇庆市鼎盛纸浆持稳，参考报价本色竹木混合浆板 4900 元/吨，漂白竹木混合浆板 6500 元/吨；浆厂维持长协订单出货；**国产化学浆方面**，本周，国产化学浆报盘持稳，供应长协客户订单，河南瑞丰杨木化学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，出货正常，本周无调价意向，山东地区杨木化学浆参考报价 3400 元/吨，实单商谈价格；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场价格维持不变，虽下游生活用纸开工小幅回升，但采浆积极性仍无明显提振，四川凤生漂白竹浆 6900 元/吨，本色竹浆 5500 元/吨，赤天化实单商谈报价，大单从优；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场整体供应平稳，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

6500 元/吨，市场交易活动偏低，多持观望心态；**苇浆方面**，辽宁振兴生态苇浆下游需求清淡，报盘持稳，含税报价漂白苇湿浆 5600 元/吨，漂白苇浆板 5900 元/吨，供应长协客户为主。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，白卡纸市场交投维稳于上周；受药包和防疫用品的采购激增，白卡需求有所转好，但白卡价格方面仍表现相对偏弱，供求压力的阴影短期难以根本性消除，对后期市场心态向好。另外，渠道库存尚需消化，影响市场走势的原因无外乎，终端订单有限，且部分区域运输不畅，市场交投气氛较淡；贸易商部分库存处于偏高位，渠道竞争已经激烈，出货商让利情况增加；原料成本波动有限，规模企业暂以稳盘观望为主，对市场价格起到一定支撑作用。白卡纸市场走势有向好态势，预计短期或弱势偏弱运行。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 5800-6300 元/吨，低端参考价 5600-6000 元/吨。

本周，白板纸市场价格平稳，市场供需、交投一般。受规模纸厂个别产线转产的影响，中高端纸产量出现下滑，规模纸厂拉涨意向仍较为强烈，下游客户以及终端用户反应较为平淡，多按需补库。疫情放开初期，人群高感染对商业流通短期不利，纸张消费增长的体现还需一个复杂的过程，对于白卡、白板纸价格产生一定支撑，此外之前价格一直下跌，部分纸厂开始亏损，下游对涨价有一定预期，纸厂稳价意向强烈，实单一单一议。目前 A 级 250g 白板纸市场主流成交含税参考价 3950-4450 元/吨。

本周，瓦楞纸、箱板纸市场整体成交略有好转，个别纸厂受前期停机限产影响，库存数量稍有缓解，临近春节假日，箱板、瓦楞纸市场价格略有小幅试探性回升；废纸价格调整后基本在 1950 元/吨止跌，箱板、瓦楞龙头纸厂有 30-50 元/吨的提价。中小企业维持接单生产，市场停机检修增加预计后市开工承压下滑。下游包装厂采购心态较为谨慎，多以刚需采购为主，导致上游纸厂原纸供应过剩，库存微幅增加。瓦楞及箱板纸市场行情的根本原因在于需求不佳和订单不足，业者采购心态普遍谨慎，纸厂多根据自身及区域市场情况，以实单实谈为主，疫情放开初期，人群高感染对商业流通短期不利，纸张消费增长的体现还需一个复杂的过程。另

一方面市场交投短期内难改疲态，纸价较弱势。预计下周瓦楞及箱板纸市场弱势盘整为主。

市场利空/利好因素：疫情放开初期，废纸行情不稳，主流纸厂停机限产下，纸厂库存稍缓，成本面支撑减弱；纸厂检修结束，纸厂逐渐恢复生产。库存压力稍有缓解，临近春节，下游终端需求回升，出厂价格存有上扬趋势。

国废黄板纸：

本周，废纸价格呈现大稳小动，直到周末仅有少个别纸厂小幅调整，部分废纸价格出现涨跌互现。本周废纸价格较上周相比均价上调 8.8 元/吨，涨幅为 0.4%。在成品纸强势拉涨情况下，废纸有下跌趋于稳定。其中，影响废纸价格因素有以下几种，其一，龙头纸企停机限产后库存降低，有意拉涨成品纸价格；其二，疫情放开导致部分包装用纸消费回升。另外，临近春节假日，纸厂方面多看好年后市场，废纸需求趋于稳定。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不大。上游打包厂利润空间受压，对后期市场多呈观望态度，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 1850-2050 元/吨左右，废旧书页纸参考价约为 2100-2300 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 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	22 年 11 月	22 年 12 月
银星	830	710	720	770	840	890	990	1010	1010	1010	1010	970	970	940	940
俄针		740	710	面价 810	840	面价 890	海运 980		1000/ 960	无	950	970	950	930	
马牌		730		810	890		1000						930		
雄狮			820	850	870	880	1050		1020	净价 1010		970	970/ 950		
金狮			840	870	880	890	1070			净价 1030		990	990/ 970		

北木	870	740					1030				1030	990	990	960	940
凯利浦		740	780	860			1000	1000	1000	1000	1010	960			
和平河					870										
虹鱼								1030	1030		1000	960			
月亮		730	760	850	850	880	990	990	990	990	1010	960	930	930	

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	22年11月	22年12月
布阔		600	590	面价 640		720	海运 800		海运 830	880		880	890	880	
金鱼		550	570	600	650	680	780	810	840	860				860	820
小鸟	600	560	560			680	780	810	840		860	860		860	
智利明星	625	575	565	面价 605	655	700	805	835	865	885	885	885	885	885	845
新明星	625	575	565	605	655	700	805	835	865	885	885				
鹦鹉		550	570	600	650	680	780	810	840	860				860	820
公牛					650	680	780	810		860	860	860			
巴丝				600			780	810	840	860	860	860		860	
小叶相思		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	22年11月	22年12月
金星	760	740	750	面价 780	800	830	880	910	910	910	870	870	870	810	780

乌本块		海运 580	580	面价 600		640	海运 680		700/ 670	700				600	
-----	--	-----------	-----	-----------	--	-----	-----------	--	-------------	-----	--	--	--	-----	--

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	720

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2022 年 12 月 23 日，漂针浆中纸指数为 159.97，环比下降 0.76%，漂阔浆中纸指数为 135.76，环比下降 1.01%。



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

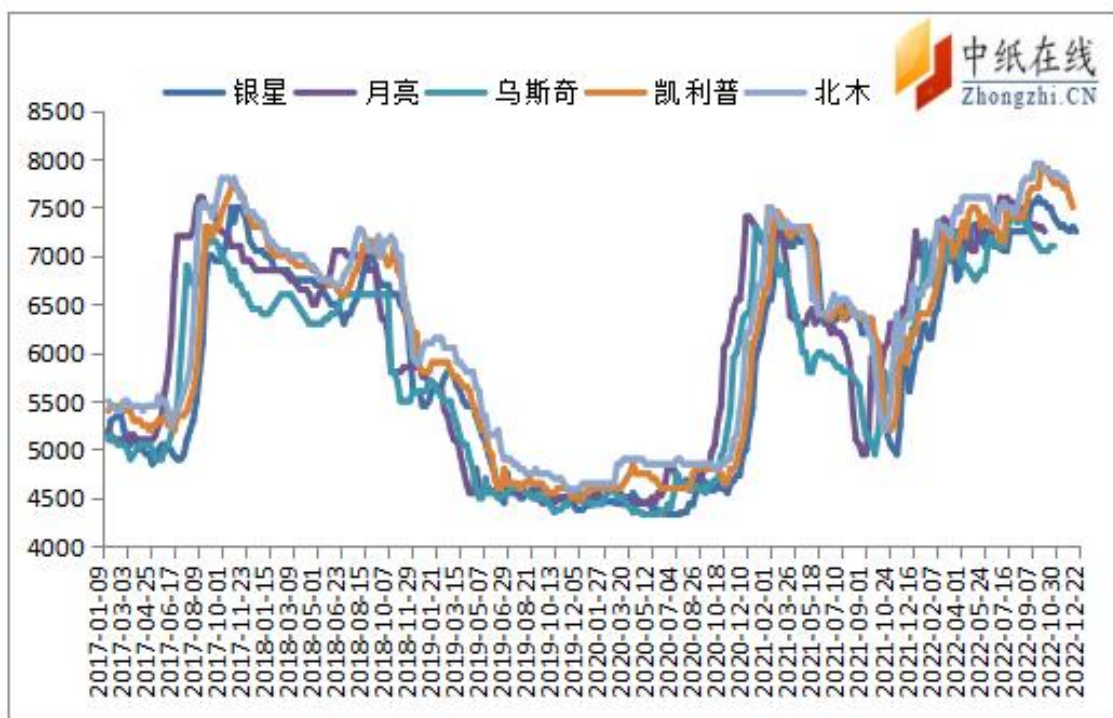


图 3：进口漂针浆现货价格走势图

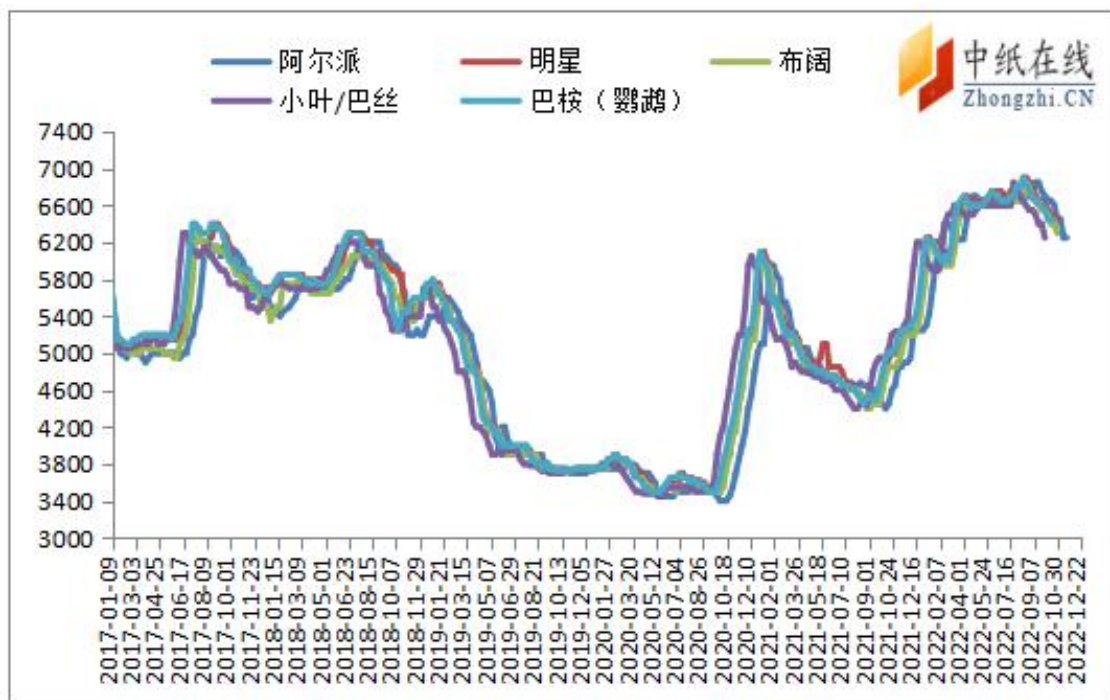


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7250	100	
	凯利浦	7700	7500	200	
	北木	7800	7750	50	
阔叶浆	老明星	6450	6450		
	鸚鵡	6450	6450		
本色浆	乌本块	4800	4800		
	金星	6400	6350	50	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（12.19）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡整理，业者惜售，参考报价银星 7250 元/吨，月亮 7250-7300 元/吨，阿拉巴马 7150 元/吨，俄针 7100-7150 元/吨，石头 7100 元/吨，马牌 7200 元/吨，凯利普 7500 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，实单商谈出货，参考报价鹦鹉、金鱼 6450 元/吨，明星 6450 元/吨，小鸟 6400 元/吨，卡拉宾 6420 元/吨，阿尔派 6300 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，市场延续刚需，参考报价金星 6350 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，报盘甚少，市场参考报价昆河 5400 元/吨，水晶（针叶）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	7350	7300	50	流通货源不足
	凯利浦	7650	7600	50	-
	太平洋	7250	7250		流通货源不足-
阔叶浆	明星	6650	6600	50	
	鹦鹉	6650	6600	50	
本色浆	金星	6400	6300	100	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（12.20）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，现货流通偏少，者者惜售，参考报价银星 7300 元/吨，IP7080 元/吨，金师 7550 元/吨，凯利普 7600 元/吨，北木 7650 元/吨，部分品牌缺货，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，现货偏少，报盘持稳，参考报价鹦鹉、金鱼、明星 6600 元/吨，月底交罗塞 6420 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，下游按需采购，参考报价金星 6300 元/吨，实单实谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，供应维持合同用户，市场暂无报价，参考报价昆河 5450-5500 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	7300	7300		实单实谈
	凯利浦	7800	7800		
阔叶浆	鹦鹉	6700	6700		
	明星	6700	6700		
本色浆	金星	6450	6450		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（12.23）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，业者惜售心态，一单一谈，参考报价银星、马牌、月亮7300元/吨，万宝路7250元/吨，俄浆 7200元/吨，凯利浦7700元/吨。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，下游按需采购，现货偏少，参考报价鹦鹉、金鱼 6700元/吨，老明星6700元/吨，二类阔叶6650元/吨，一单一谈为主。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，下游随采随用，参考报价金星6450元/吨，乌本块 4800元/吨，赛亚斯基副品 4400元/吨，实单成交可商谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，供应长协客户，暂无报盘，参考报价昆河5600元/吨，水晶5450元/吨，实单实谈。

华北地区：（12.21）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，现货市场需求清淡，参考报价银星7250元/吨，

月亮7250元/吨，凯利普7450元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，市场按需采购，参考报价含税鸚鵡 6450 元/吨，天津中越 6200 元/吨，双 A6300 元/吨，阿尔派 6230 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，按需采购，参考报价含税自提布针、乌针 7050-7080 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，参考报价金鱼、鸚鵡、老明星 6450 元/吨，其他阔叶浆 6300-6400 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，市场需求清淡，参考报价俄针 7050-7100 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
	广西贵糖	5950		转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	6500		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	6600		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：（12.22）

河南大河集团杨木化机浆行情动态，维持长协用户，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。

肇庆市鼎盛木浆行情动态，正常出货，参考出厂含税报价漂白竹木浆板 6300 元/吨，漂白桉树浆板 6000 元/吨，本色竹浆 4500 元/吨，本色混合浆板无货。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，正常出货，参考报价桉木湿浆出厂 5950 元/吨，实单实谈。

安徽华泰木浆价格行情动态，日产能 400 吨左右，当前含税自提价本色针叶浆 6000 元/吨，实单商谈为主。

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	6800		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	-	-	本色竹浆板
贵州赤天化	7150		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	6900		本色竹浆 5500
四川福华	6900		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，外售供应长协订单为主，参考报价漂白竹浆含税自提 6800 元/吨，实单可谈。

四川泸州银鸽纸业竹浆行情动态，正常出货，本色竹浆出货含税自提报价 5200 元/吨，实单实谈。

泰盛集团赤天化竹浆行情动态，暂无明确报盘，量大从优，参考报价漂白浆竹浆 7150 元/吨，贵阳本色竹浆出厂自提价 5400 元/吨，实单商谈为主。

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，报盘下调，参考价漂白竹浆板 6900 元/吨，本色竹浆 5500 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 6500
广西永鑫	5650		实单实谈
广西贵糖	5650		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：

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，下游按需采购，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 5600 元/吨，蔗渣浆板 6400 元/吨，实单实谈。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情价格动态，报盘不变，漂白甘蔗浆出厂含税报 5750 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，报价下调 100 元/吨，出厂含税报价龙州漂白甘蔗湿浆 5850 元/吨，田阳浆板 6500 元/吨，实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，正常出货，参考出厂报价：本色浆板 5300 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业蔗渣湿浆行情动态，正常出货，参考报价蔗桉混合湿浆 5650 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	3000-4000		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	5800		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，刚需交投，参考含税报价漂白苇浆湿浆 5600 元/吨，漂白苇浆板 5900 元/吨，供应长协客户为主。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2022 年 12 月 22 日波罗的海干散货指数为 1650 点，比 12 月 15 日 1528 点，涨 122 点，环比上涨 7.98%。



图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

金红叶纸业（南通）有限公司生活用纸项目 TM10 成功出纸

12 月 21 日，金红叶纸业（南通）有限公司生活用纸项目 TM10 成功开机出纸。该纸机生产线设备由维美德（PMP）提供，净纸幅宽 3600mm，设计车速 1600m/min，设计产能超过 3 万吨/年。

这也是该基地本月继 TM24 和 TM9 之后投产的第三条纸机生产线。截至目前为止，公司先后陆续投产了 22 条原纸生产线。据悉，剩余 2 台纸机计划年内全部建成投产。项目全部投产后，将形成成品大卷原纸 24 万吨/年，后加工成品纸 54 万吨/年。

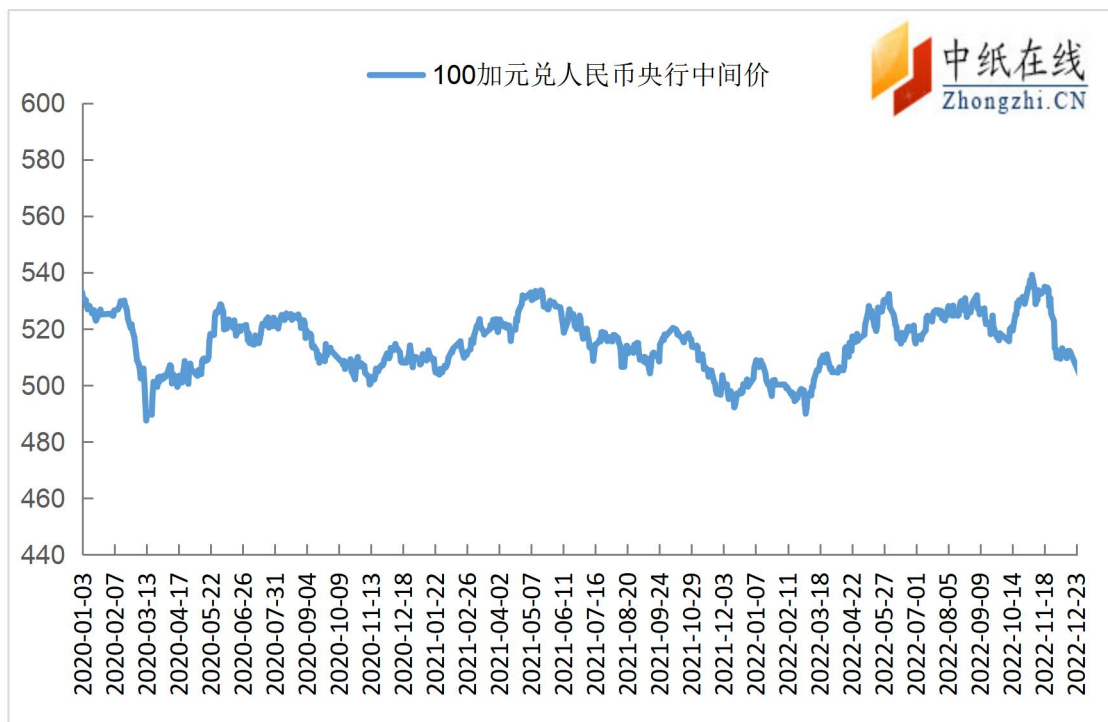
亚太森博年产 50 万吨高档文化纸项目首台烘缸成功安装

12 月 18 日上午，亚太森博（山东）浆纸有限公司年产 50 万吨高档文化纸项目（PM14）工地却热火朝天，该项目纸机第一台烘缸顺利安装，标志着项目进入了整体安装阶段。

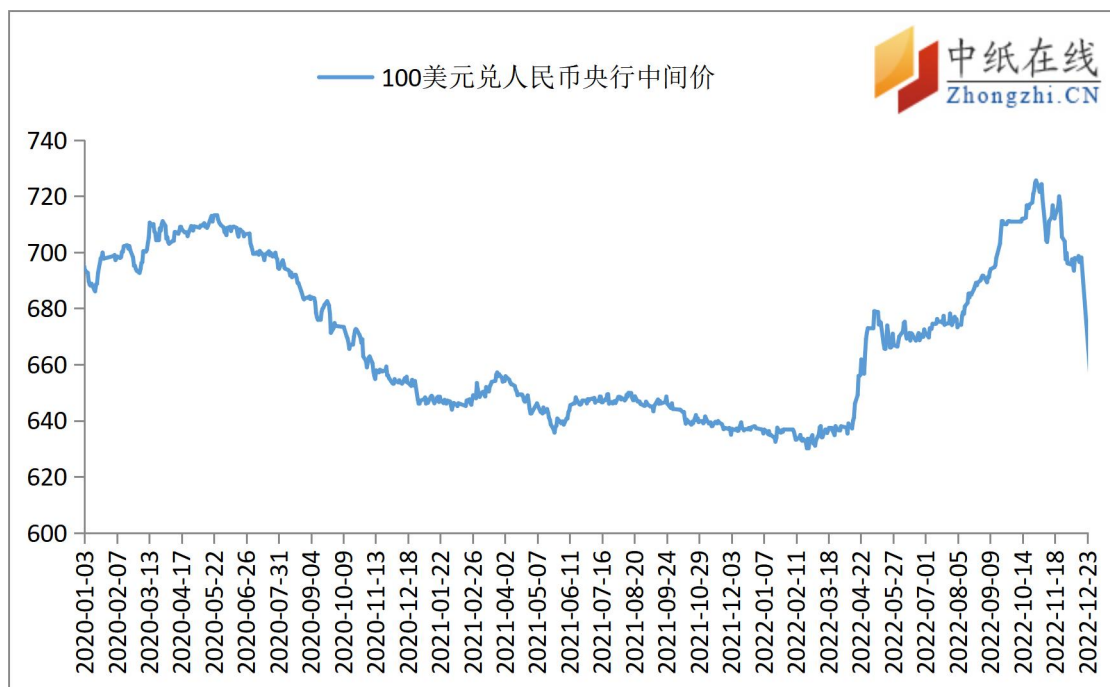
这是日照市第一条高档文化纸生产线，计划 2023 年 10 月建成投产。

外汇走势图

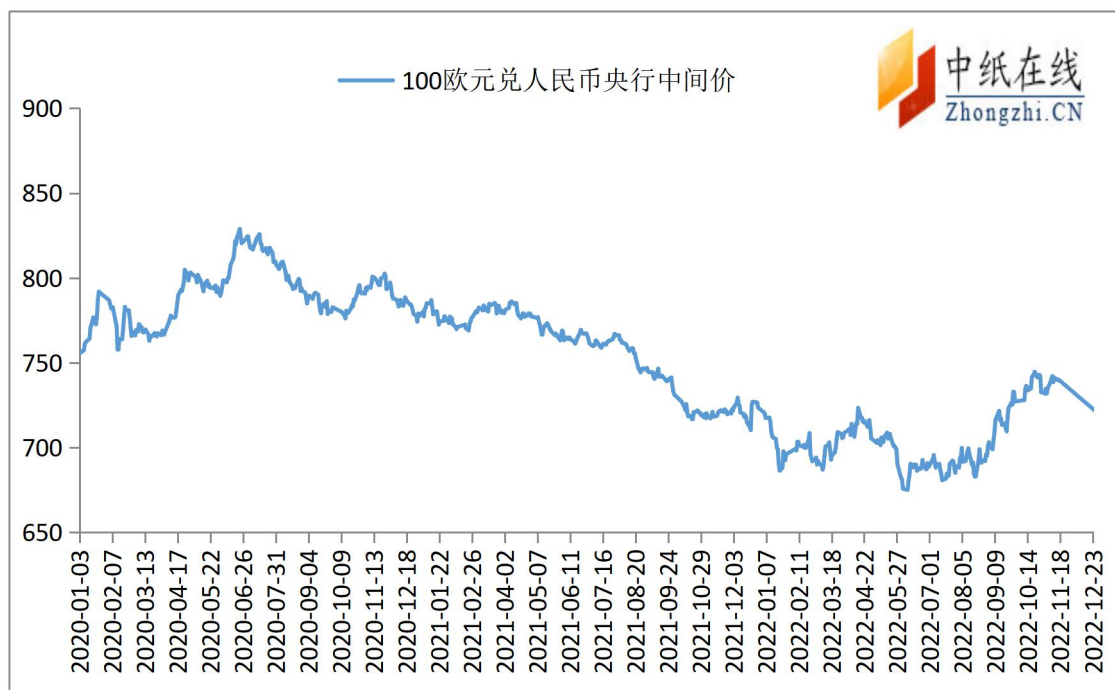
加元兑人民币走势图



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

