

纸浆周报

(01.09-01.13)

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 23 年 1 月份报盘：针叶浆银星 920 美元/吨，较上轮下降 20 美元/吨，明星和金星因为生产问题，暂无量可供。

- 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、据悉，加拿大 Paper Excellence 宣布 22 年 12 月份漂白针叶浆外盘动态，其中雄狮 920 美元/吨，金狮 940 美元/吨。
- 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。
- 5、据悉，Canfor 宣布，决定永久性关闭乔治王子纸浆及造纸厂的纸浆生产线。乔治王子浆线预计将在 2023 年第一季度末关闭，并将导致旗下商品硫酸盐针叶浆年产量减少 28 万吨。

海关数据

海关数据显示：中国 12 月纸浆进口量为 236.2 万吨，环比下降 6%；2022 年纸浆累计进口量为 2916.3 万吨，较 2021 年同期的 2969.3 万吨减少 1.8%。

PPPC 数据显示：据 PPPC，世界 20 国商品浆供应商库存 11 月底为 42 天（标准计算方式），其中漂白软木浆库存天数较上期持平，为 41 天，漂白硬木浆库存天数下降 1 天，为 43 天。世界 20 国商品浆供应商 11 月总出货量较 10 月上涨 1.6%。其中，漂白软木浆出货量环比上涨 0.6%，漂白硬木浆出货量环比上涨 3.5%。

进口木浆现货市场

期货市场：本周，木浆盘面震荡为主，截至今日主力 2305 合约收盘 6472 点，整体涨幅 1.67%。2301 合约交割期临近现回落至 7204 点。临近春节长假，物流运输逐渐收紧，木浆市场整体趋于平淡表现。阔叶浆新产能的投产落实，年后国内市场即将进入传统的淡季，后市预计木浆价格浆将走弱。整体看，临近春节，纸厂陆续进入停机休市阶段，现货价格起伏有限。

现货市场：本周，临近春节，物流运输于本月 10 日停运，现货市场交投氛围逐渐清淡，下游纸厂开工减少，对于浆价支撑有限。期货盘面涨幅偏大，针叶浆部分品牌现货流通偏紧，业者低价惜售，市场价格再次上调 50-120 元/吨，参考报价银星 7350-7400 元/吨，马牌 7350 元/吨，南方松 7150 元/吨，实单成交据自身情况灵活调整；**阔叶浆**，外盘报跌及新产能投产，阔叶浆价格承压，实际成交有明显松动，下跌幅度 30-50 元/吨，参考报价金鱼、鹦鹉、明星 6250 元/吨，卡拉宾 6200 元/吨，阿尔派、和平河 6100 元/吨；**本色浆**，本色浆市场需求清淡，浆价格稳中下行 25-50 元/吨，金星参考报价 6250-6300 元/吨；**化机浆**，化机浆市场现货外售偏少，市场少有报价，参考报价昆河 5450 元/吨，水晶节后到货报价 5400 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，随着春节假期临近，下游纸企开始安排停机检修计划，国产木浆市场成交量有限，假期将近市场调整价格意义不大，整体成交实单商谈为主。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 5000 元/吨，漂白竹木混合浆板 6200 元/吨；浆厂维持长协订单出货；**国产化机浆方面**，本周，国产化机浆报盘持稳，供应长协客户订单，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，出货正常，本周无调价意向，山东地区杨木化机浆参考报价 3400 元/吨，实单商谈价格；**国产竹浆方面**，本周竹浆持稳运行，暂无调价意愿，实单实谈，四川永丰漂白竹浆出厂报盘 6700 元/吨，本色竹浆 5500 元/吨，赤天化漂白竹浆出厂报 6800-6900 元/吨；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场报价持稳，部分浆厂有停机计划，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; **苇浆方面**, 辽宁振兴生态苇浆春节前持稳, 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, 白卡纸市场稳于上周;在前两年白卡利润高涨的背景下, 一些纸厂将白板产线技改生产白卡, 2022 年呈现集中释放情况, 虽有木浆原料长期高位支撑, 然, 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, 对后期市场心态不大看好。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, 节前物流运输提前放假, 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, 贸易商暂时处于观望状态, 多价格平稳已出货为主; 虽然受药包和防疫用品的采购激增, 白卡纸需求有所转好, 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。政策转向后, 国内经济将进入稳增长期, 而纸制品关税下降, 将进一步优化国内的包装原料市场。预计在政策因素消化后, 国内造纸市场将逐步回归基本面。

截止目前, 白卡纸市场市场报价在 5800-6300 元/吨, 低端参考价 5400-6000 元/吨。

本周, 白板纸市场价格平稳, 纸价上涨乏力, 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, 商旅活动和人气烟火已逐渐活跃, 对经济和消费的恢复会渐渐发挥积极作用, 但从纸张消费的实际情况看, 各纸种明显也是进入传统春节长假的消费淡季阶段, 对于白卡、白板纸价格产生一定支撑, 此外, 我国将部分商品的进出口关税进行调整, 大部分进口纸张关税由原来的 5%-6% 调整为 0。直接影响到国内成品市场价格受压。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。加之春节假期的不断临近, 纸厂停机函不断频发, 贸易商多以稳定出货为主, 价格变动相对较少, 预计短期白卡纸和白板纸价格多平稳运行为主。

本周, 瓦楞纸、箱板纸市场整体成交平平, 随着疫情的放开和第一波大面积感染人群的康

复，宏观环境和行业或国家政策等方面影响也不容小觑，影响了行业发展的方向。新年伊始，纸张价格基本平稳开局，市场心态相对平静，刚需采买为主。年末纸张市场的消费活跃暂时还未明显表现，但各类纸种价格的相对平稳。节后大概率会在现有价格平台上视纸厂的政策趋向小幅回升，并关联木浆价格的变化幅度和市场需求的复苏程度展开上半年的纸价走势，借鉴海外疫情躺平后的消费复苏节奏，今年下半年的纸张消费表现会更为乐观。另一方面，疫情放开初期，短期内难改疲态，纸价较弱势。预计春节长假后，瓦楞及箱板纸市场价格走势将继续受到行业供需格局及上游成本价格变动的影响，市场价格区间震荡运行。

市场利空/利好因素：疫情放开初期，废纸行情不稳，我国将部分商品的进出口关税进行调整，大部分进口纸张关税由原来的 5%-6% 调整为 0，直接影响到国内成品市场价格受压。库存压力稍有缓解，临近春节，下游终端需求减弱，出厂价格稳中略降。

国废黄板纸：

本周，废纸市场采购价格跌势逐渐放缓，大部分纸厂渐稳。随着部分包装纸关税降至 0，国内包装企业或加大进口包装纸量。随着海外废纸原料价格跌至低位，且全球海运市场恢复正常，性价比较高的海外包装纸或更受到国内包装企业的青睐，在包装纸需求趋弱的格局下，国内包装纸厂面临海外竞争压力加大，或促使国内纸企继续施压国内废纸价格。本周与上周价格相比跌幅在 20-50 元/吨，加上临近春节，国内纸企将加大海外的再生纤维浆进口，毕竟再生纤维浆价格跌至较低水平，且是优质的长纤维原料，进而冲击国废需求。政策转向后，国内经济将进入稳增长期，而纸制品关税下降，将进一步优化国内的包装原料市场。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 1800-1900 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 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	23 年 01 月
----	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

银星	720	770	840	890	990	1010	1010	1010	1010	970	970	940	940	920
俄针	710	面价 810	840	面价 890	海运 980		1000/ 960	无	950	970	950	930		
马牌		810	890		1000						930			
雄狮	820	850	870	880	1050		1020	净价 1010		970	970/ 950		920	
金狮	840	870	880	890	1070			净价 1030		990	990/ 970		940	
北木					1030				1030	990	990	960	940	
凯利 浦	780	860			1000	1000	1000	1000	1010	960				
和平 河			870											
虹鱼						1030	1030		1000	960			950	
月亮	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 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	560	560			680	780	810	840		860	860		860	820
智利 明星	575	565	面价 605	655	700	805	835	865	885	885	885	885	885	845
新明 星	575	565	605	655	700	805	835	865	885	885				845
鹦鹉	550	570	600	650	680	780	810	840	860				860	820
公牛				650	680	780	810		860	860	860			820
巴丝			600			780	810	840	860	860	860		860	820

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 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	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 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
佳维 (75)	480	480	480	500									
昆河 (75)	480	470	490	490	540		650	730	750		720	710	650

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2022 年 1 月 13 日，漂针浆中纸指数为 160.97，环比上涨 0.35%，漂阔浆中纸指数为 133.28，环比下降 0.86%。

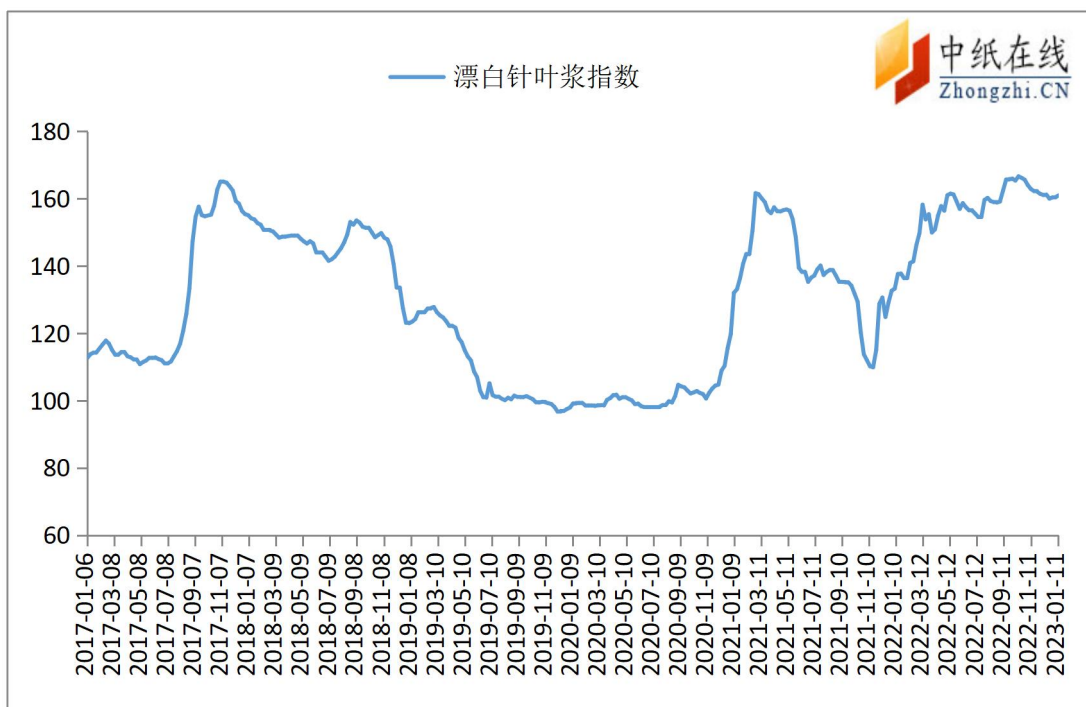


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

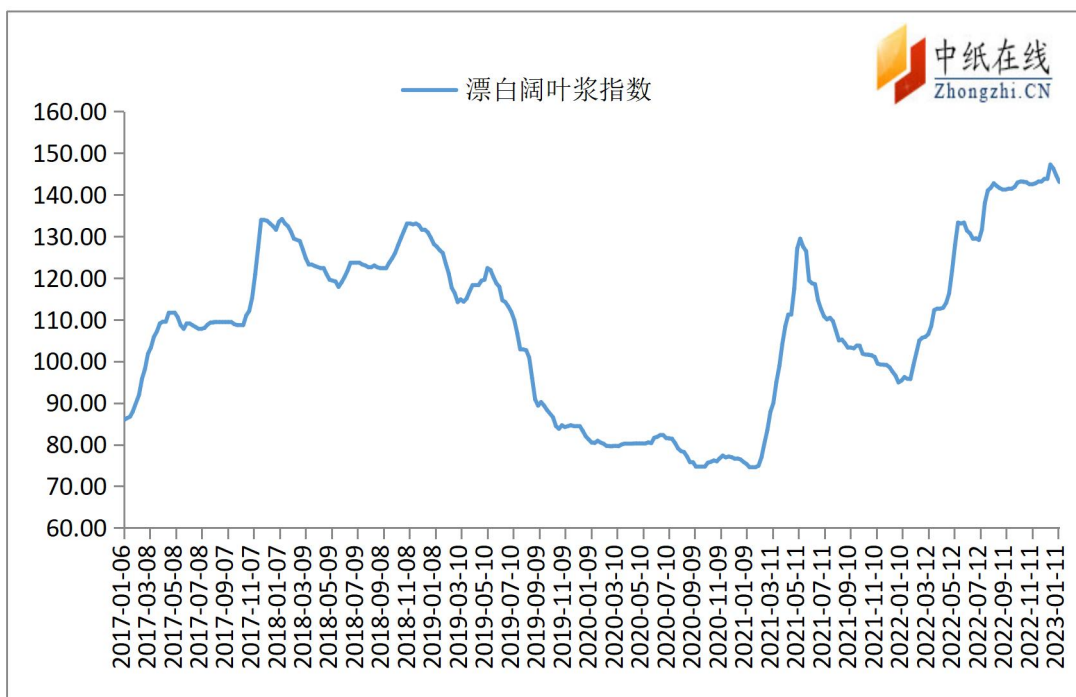


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

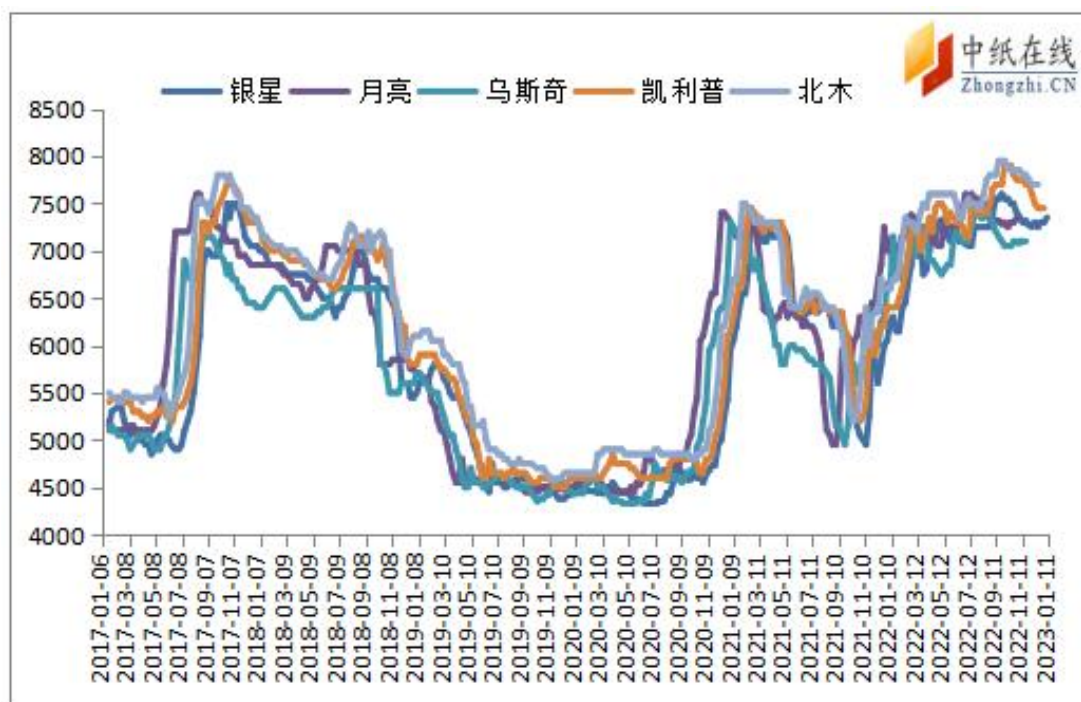


图3：进口漂针浆现货价格走势

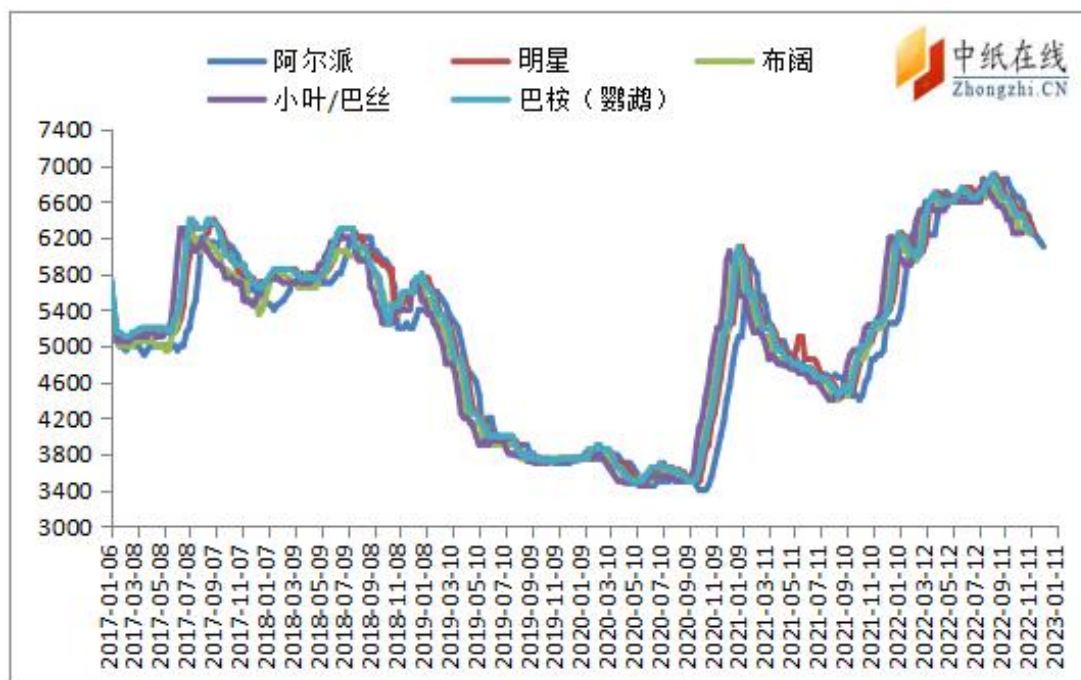


图4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7330	7450	120	
	凯利浦	7450	7500	50	
	北木	7700	7700		
阔叶浆	老明星	6400	6300	100	
	鹦鹉	6400	6300	100	
本色浆	乌本块	4800	4800		
	金星	6300	6250-6300	25	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（1.09）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，2301 合约盘面高位震荡，市场流通现货偏少，业者惜售心态明显，参考报价银星 7450 元/吨，阿拉巴马 7250 元/吨，俄针 7200 元/吨，美森 7150 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，市场刚需交投，参考报价鹦鹉 6300 元/吨，卡拉宾 6220 元/吨，小鸟 6250 元/吨，阿尔派 6100 元/吨，茂林 6150 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，市场需求清淡，参考报价金星 6250-6300 元/吨，辛普森 6000 元/吨，天宫 5900 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，市场参考报价昆河 5450 元/吨，水晶 5350 元/吨（年后到货），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	7450	100	流通货源不足

	凯利浦	7500	7600	100	-
	太平洋	7250	7250		流通货源不足-
阔叶浆	明星	6500	6500		
	鹦鹉	6500	6500		
本色浆	金星	6300	6250	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（1.10）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，现货流通偏少，参考报价银星 7450 元/吨，月亮 7450 元/吨，凯利浦 7600 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，下游刚需采购，参考报价鹦鹉、金鱼 6500 元/吨，其他二类阔叶 6350 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 6250 元/吨，辛普森、奥林匹克 6000 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 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	7350	50	实单实谈
	凯利浦	7800	7700	100	
阔叶浆	鹦鹉	6400	6400		
	明星	6400	6400		
本色浆	金星	6500	6500		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（1.13）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，市场报价偏少，一单一谈，参考报价银星7350元/吨，马牌、月亮7350-7400元/吨，万宝路7400元/吨，北木7800元/吨，虹鱼7900元/吨。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，市场报盘较少，多交付长协订单，参考报价鹦鹉、金鱼6400元/吨，二类阔叶6300元/吨，一单一谈为主。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，市场刚需采购，参考报价金星6500元/吨，乌本块4800元/吨，天鹅6200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，实单实谈。

华北地区：（1.11）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，现货市场供需两淡，参考报价银星7400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，市场需求清淡，参考报价含税鹦鹉 6300 元/吨，天津茂林 6150 元/吨，中越 6050 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，市场观望情绪浓郁，需求清淡，参考报价含税自提布针 7200 元/吨，乌针 7270 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、鹦鹉 6350 元/吨，其他二类阔叶浆 6250-6300 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 7250 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	6000		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：（1.12）

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 6200 元/吨，漂白桉树浆板 6000 元/吨，本色混合浆板 5000 元/吨。

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。

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	6700		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	-	-	本色竹浆板

贵州赤天化	6850		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 6700 元/吨，实单可谈。

泰盛集团赤天化竹浆行情动态，实单一单一议，当前出厂参考报价漂白浆竹浆 6800-6900 元/吨，长协客户为主。

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，市场报盘持稳，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 1 月 13 日波罗的海干散货指数为 976 点，比 1 月 5 日 1146 点，降 170 点，环比下降 14.8%。



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

23 年 1 月起，1020 项商品进口关税调降

2023 年 1 月 1 日起，我国将对 1020 项商品实施低于最惠国税率的进口暂定税率。其中明年起将部分木材和纸制品等商品进口关税也在降税清单范围内，自 2023 年 1 月 1 日起，我国对部分商品的进出口关税进行调整，大部分进口纸张关税由原来的 5%-6% 调整为 0。如此大幅降低进口纸张关税，将对后续纸张市场的供给格局产生深远影响，2022 年各类进口纸量大幅萎缩的情况在 2023 年会有所改变。

广西太阳纸业 PM3 文化纸机顺利投产 总产能已达 200 万吨

1 月 12 日晚，从广西太阳纸业传来好消息，该公司 PM3 文化纸生产线开机成功，顺利出纸。

2022 年 4 月，太阳纸业发布公告，公司决定将全资子公司济宁市兖州区华茂纸业有限公司旗下的 PM23 搬迁到广西基地北海园区，以不断提升企业“三大基地”协同发展，平衡北方

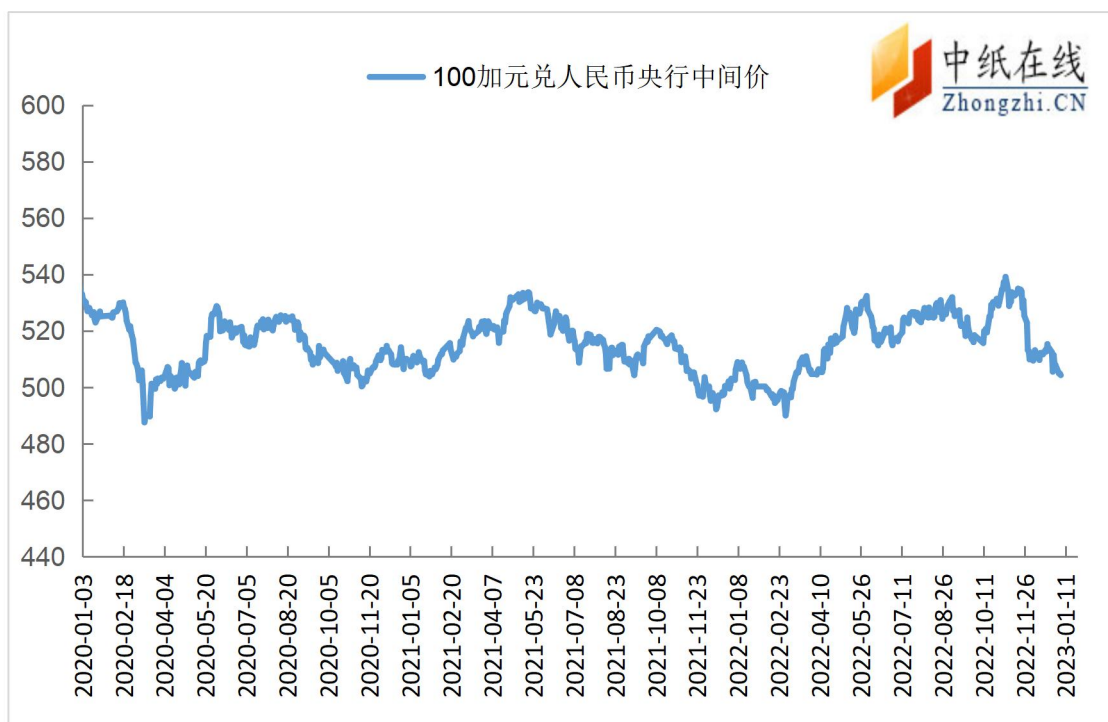
和南方市场的产品配置。

太阳纸业 PM23 为芬兰维美德纸机，幅宽 7250mm，设计车速 1600 米/分，可年产未涂布文化纸 35 万吨，于 2011 年投产。

广西太阳纸业 PM3 投产后，北海基地项目已建成 PM1 年产 40 万吨文化纸生产线一条，PM2 年产 100 万吨白卡纸生产线一条和 PM3 年产 35 万吨文化纸生产线一条，以及 6 条生活用纸生产线年产能共 22 万吨。合计总产能约 200 万吨。

外汇走势图

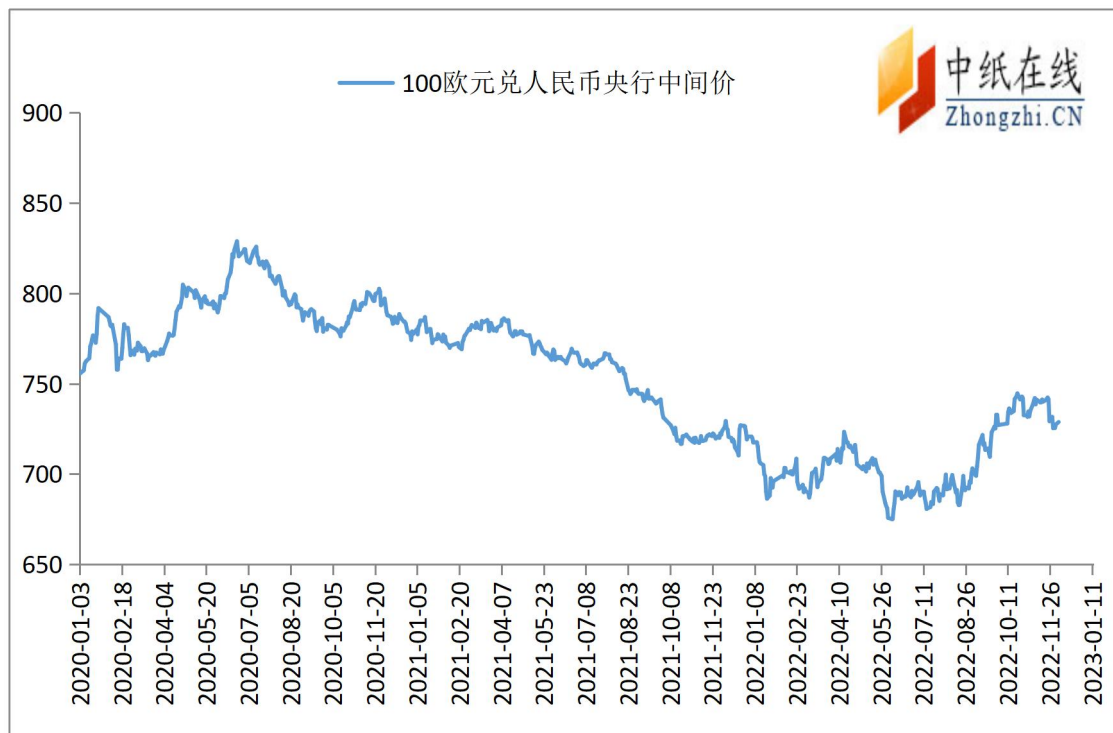
加元兑人民币走势图



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

