

纸浆周报

(02.06-02.10)

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。本报仅供参考，风险自担。

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 2 月份报盘：针叶浆银星面价平盘 920 美元/吨，金星面价 770 美元/吨，明星当月净价 750 美元/吨。
- 2、据悉，加拿大针叶化机浆昆河 2023 年 2 月份外盘为 650 美元/吨。

- 3、市场消息，加拿大漂白针叶浆凯利普 2 月份报盘涨 30 美元/吨至 940 美元/吨。
- 4、市场消息，加拿大 Mercer 漂白针叶浆月亮 2 月份外盘涨 30 美元/吨为 930 美元/吨。
- 5、据悉，加拿大漂白针叶浆虹鱼 2023 年 1 月份外盘报 930 美元/吨，2 月份暂未报盘。
- 6、据悉，加拿大针叶浆马牌报盘净价为 930 美元/吨，船期 3 月份，供应量有所减少，主要受木片供应紧张影响。
- 7、据悉，2023 年 1 月份加拿大 Canfor 宣布漂白针叶浆北木较上轮上涨 30 美元/吨，为 970 美元/吨。
- 8、据悉，加拿大 Paper Excellence 宣布 23 年 1 月份漂白针叶浆外盘提涨，均较上月上涨 20 美元/吨，其中雄狮 940 美元/吨，金狮 960 美元/吨。2 月份船期。
- 9、据悉，加拿大凯利浦纸浆厂 2 季度和 3 季度计划各临时停产 1 个月。该厂产能为 35 万吨/年。

海关数据

海关数据显示：中国 2022 年 12 月纸浆进口量为 236.2 万吨，环比下降 5.3%，同比增涨 23.9%。1-12 月累计进口量 2916.3 万吨，累计同比减少 1.8%。

海关数据显示，2022 年针叶浆进口 716.9 万吨，同比下降-14.9%；阔叶浆进口 1279.9 万吨，同比增长 1.6%，化机浆 134.8 万吨，同比下降 16.8%；本色浆 157.1 万吨，同比增加 44.8%，从进口数据看，2022 年的纸浆供应偏紧更多是时段的阶段性表现，中国纸浆进口依赖继续保持刚需韧性。

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，期货盘面震荡下行。国际供应方面，最新外盘报价上涨 20-30 美元/吨，芬兰、印度尼西亚、加拿大、智利等供应端再现检修、突发森林大火、计划歇工等情况，利好市场心态，但对市场价格影响不大，芬兰 UPM、智利 Arauco 两大纸浆厂新产陆续落地，将为全球纸浆市场新增近 366 万吨纸浆产能，阔叶浆价格连续走跌，并拖累针叶浆下行；国内港口大量累库，下游纸厂消耗前期库存，入市采购积极性清淡，浆价承压下行。

现货市场：下游市场买涨不买跌心态，观望情绪浓郁。针叶浆，市场报价混乱，部分业者让利去库，参考青岛地区报价银星 7150 元/吨，凯利普 7300 元/吨，阿拉巴马 7050 元/吨，较上周下跌幅度 50-100 元左右，受阔叶浆价格下滑拖累，针叶浆跌势难改，**阔叶浆**，阔叶浆价格连续走跌，参考青岛地区报价金鱼、鸚鵡、明星 6050 元/吨，二类阔叶浆 5950 元/吨，较上周下跌幅度 50-100 元左右。**本色浆**，市场按需采购，报盘持稳，参考报价金星 6250 元/吨，化机浆市场报盘较少，参考报价昆河 5450 元/吨，水晶 5300 元/吨。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，受进口阔叶浆价格持续性下滑态势影响，国产浆出货压力显现，浆价承压下行。各家根据自家情况报价，实单倾向于一单一谈；**国产化机浆方面**，本周，国产化机浆报盘持稳，出货情况不温不火，浆厂维持盘面稳定，实际一单一谈；**国产竹浆方面**，本周竹浆持稳运行，实单成交有商谈空间，四川福华、永丰漂白竹浆出厂报盘 6600-6700 元/吨，赤天化漂白竹浆出厂 6900 元/吨；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆浆厂开工负荷提升，受原材料高位支撑浆企报盘持稳，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5750 元/吨，广西博冠甘蔗湿浆 5600 元/吨，浆板 6400 元/吨；**苇浆方面**，**苇浆市场价格持稳**，辽宁振兴生态苇浆含税报价漂白苇湿浆 5400 元/

吨，漂白苇浆板 5700 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，年后白卡纸价格市场暂时稳定；个别纸厂受限于原材料成本偏高影响，小幅试探性拉涨 100 元/吨，木浆原料市场暂未有成交，纸企和终端也逐渐恢复开市。

预计后期市场，大多纸企多处于观望状态，市场复市较往年相比不大乐观，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，白板纸市场价格稳中略涨，市场供需平淡、交投一般。节后开工率不高，上下游市场多以处于半休市状态；节后刚性需求将增加，利于供需关系的改善，由于当前市场供需仍有一定压力，因此对于下月市场预期持谨慎乐观态度，主流纸厂计划 2 月 20 日白纸板价格上调 50 元/吨。预计后期市场多呈现谨慎观望，市场走势或出现变化节点，不排除市场探市拉涨可能。

本周，瓦楞纸、箱板纸市场稳中略降，主流纸厂小幅下滑 50-100 元/吨，节后市场逐渐复苏，而市场需求尚未恢复，部分纸厂成品纸价格松动。随着下游市场逐渐复苏，年后市场或将迎来一个新格局，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的影响，市场价格区间震荡运行。

市场利空/利好因素：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，春节后黄废纸价格出现一波下滑，直到本周跌势放缓，还有少部分纸厂全部开工，

废纸采购价小幅上调，市场供需基本维持稳定，本轮废纸下滑有以下两点因素，一是，春节期间产生的废纸量较平时相对增加，废纸回收量随之上升，另外一点，纸厂方面春节期间放假时间较长，节后虽有陆续开工，但开工率相对不高。目前价格相比上周跌幅在 20-50 元，个别纸厂出现持续下滑，近几日白废纸价格出现不等程度下滑，跌幅在 30-50 元左右。目前黄废纸参考价以华东区为例 A 级价格约 1750-1900 之间。白废纸价格近段时间比较稳定，白废纸市场参考价在 1900-2250 之间。

期货报盘一览表

表 1: 针叶浆外盘报价表 (单位: 美元/吨)

数据来源: 中纸在线信息

品名	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	23年02月
银星	770	840	890	990	1010	1010	1010	1010	970	970	940	940	920	920
俄针	面价810	840	面价890	海运980		1000/960	无	950	970	950	930			
马牌	810	890		1000						930				净价930
雄狮	850	870	880	1050		1020	净价1010		970	970/950		920		940
金狮	870	880	890	1070			净价1030		990	990/970		940		960
北木				1030				1030	990	990	960	940		970
凯利浦	860			1000	1000	1000	1000	1010	960	930		910		940
和平河		870												
虹鱼					1030	1030		1000	960			950	930	
月亮	850	850	880	990	990	990	990	1010	960	930	930		900	930

表 2: 阔叶浆外盘报价表 (单位: 美元/吨)

品名	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	23年02月
布阔	面价 640		720	海运 800		海运 830	880		880	890	880			
金鱼	600	650	680	780	810	840	860				860	820		
小鸟			680	780	810	840		860	860		860	820	750/ 760	
智利明星	面价 605	655	700	805	835	865	885	885	885	885	885	845		750
新明星	605	655	700	805	835	865	885	885				845		750
鹦鹉	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		760
小叶相思	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	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	23年02月
金星	面价 780	800	830	880	910	910	910	870	870	870	810	780		770
乌本块	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	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	23年02月
佳维 (75)													

昆河 (75)	650	730	750	720	710	650	680	650
------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2023年2月10日，漂针浆中纸指数为157.38，环比下降1.56%，漂阔浆中纸指数为128.14，环比下降2.92%。



图1：进口漂针浆价格指数走势图



图 2：进口漂白浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

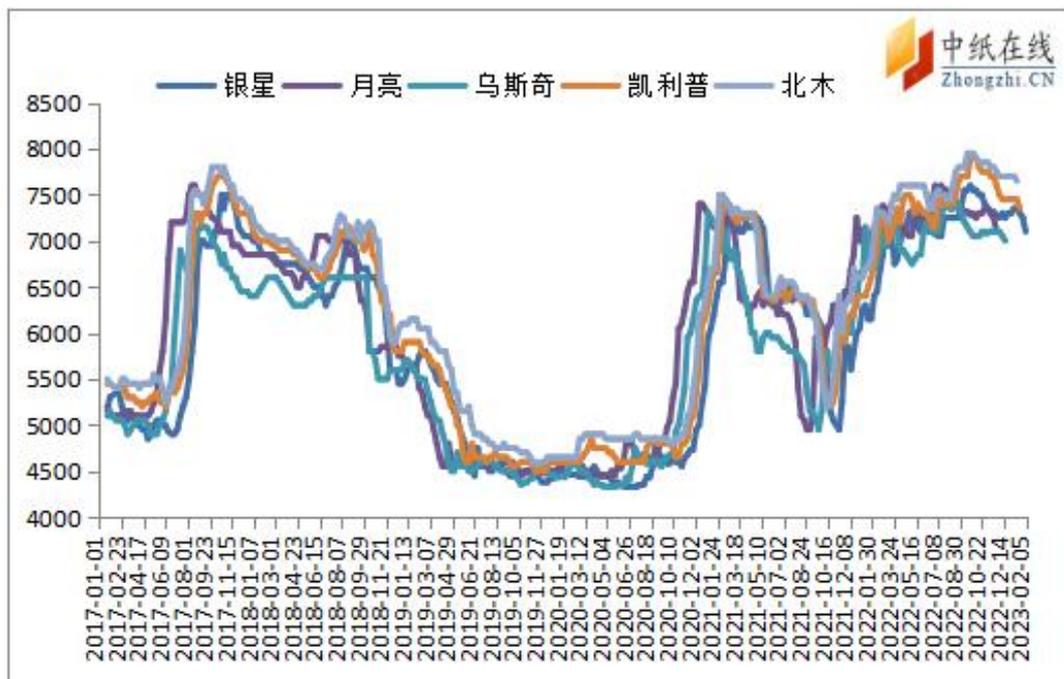


图 3：进口漂针浆现货价格走势

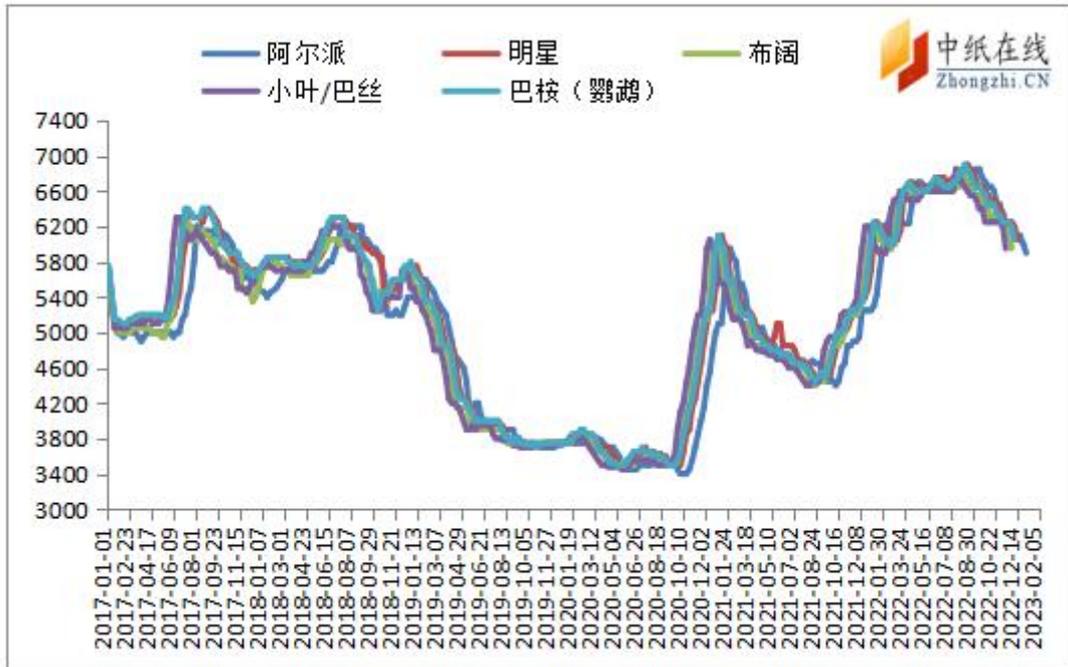


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7250	7150-7200	75	
	凯利浦	7400	7350	50	
	北木	7700	7650	50	
阔叶浆	老明星	6250	6250	50	
	鹦鹉	6200	6200	50	
本色浆	乌本块	4800	4800		
	金星	6250	6250		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（2.06）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，市场谨慎观望态势，报盘偏少，参考报价银星 7150-7200 元/吨，凯利普 7350 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，询单偏清淡，观望情绪浓郁，参考报价鸚鵡 6150 元/吨，小鸟 6120 元/吨，卡拉宾 6120 元/吨，和平河 5950 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，观望情绪浓郁，参考报价金星 6250 元/吨，天宫 5800 元/吨，石头平板 5780 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，现货流通不足，市场参考报价昆河 5480 元/吨，水晶 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	7250	7200	50	
	凯利浦	7550	7500	50	
	太平洋	7250	7200	50	
阔叶浆	明星	6300	6250-6300	25	
	鸚鵡	6300	6250-6300	25	
本色浆	金星	6300	6250	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（2.07）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面窄幅震荡整理，贸易商普遍惜售心态，下游接货意愿偏低，参考报价银星 7200 元/吨，太平洋 7150 元/吨，蓝森林 7300 元/吨，凯利普 7500 元/吨，宁波北木 7700 元/吨，实单商谈。。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，现货报价下行趋势，参考报价金鱼 6250-6300 元/吨，小鸟 6120 元/吨，阿尔派 5950 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，报价变化不大，实单可谈，参考报价金星

6250 元/吨。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，市场暂无报价，参考价昆河 5600 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	7150	150	实单实谈
	凯利浦	7700	7550	150	
阔叶浆	鸚鵡	6400	6350	50	
	明星	6400	6350	50	
本色浆	金星	6450	6400	50	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（2.10）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，市场成交延续清淡，实单商谈为主，参考报价银星7100-7150元/吨，俄针7050-7100元/吨，凯利普7550元/吨，北木7650元/吨。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，下游观望心态浓郁，报盘较少，参考报价鸚鵡、金鱼6350元/吨，二类阔叶浆6250元/吨，一单一谈为主。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，市场稳中偏弱，参考报价金星6400元/吨，实单商谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，交付前期长协订单为主，参考报价昆河5550-5600元/吨，实单实谈。

华北地区：（2.08）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，纸厂刚需采购，业者惜售，参考报价银星7170元/吨，凯利普7350元/吨，月亮7200元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，市场观望情绪浓郁，各家报价不一，参考报价含税鸚鵡6100-6170元/吨，罗赛6050-6150元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，下游采买积极性不足，贸易商根据自身情况报盘，参考报价含税自提布针 7050 元/吨，乌针 7050 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 6100-6150 元/吨，其他二类阔叶浆 6050-6080 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 7050-7080 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	6100		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	6050	200	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：（2.09）

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 6000 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 5900 元/吨，本色竹浆 4650 元/吨，本色竹木浆板 4800 元/吨。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，正常出货，参考出厂报价漂白竹桉混合浆板 6100 元/吨，本色竹木混合浆板 4750 元/吨，实单实谈为主。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，报盘不变，下游按需采购，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	6800		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	6900		本色竹浆 5500
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，报价持稳，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，据量一单一议，参考报价漂白浆竹浆 6800 元/吨，长协客户为主。

四川福华竹浆板价格行情动态，窄幅下调报价，参考出厂报价漂白竹浆 6600 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	5600		浆板 6400
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 6500
云南临沧南华	5300		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，报盘持稳，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，正常出货，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。

广西贵糖纸业蔗渣湿浆行情动态，报盘持稳，参考报价蔗桉混合湿浆 5650 元/吨，浆板 6000 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，正常出货，报盘稳定，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，报价持稳，下周开工，参考出厂报价：本色浆板 5300 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	5400		湿浆: 浆板 5700
	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, 报盘持稳, 参考含税自提报价漂白苇浆湿浆 5400 元/吨, 漂白苇浆板 5700 元/吨, 实单实谈。

相关因素简介 (BID 指数)

波罗的海干散货指数

2023 年 2 月 10 日波罗的海干散货指数为 621 点, 比 2 月 03 日 640 点, 降 19 点, 环比下降 3.05%。

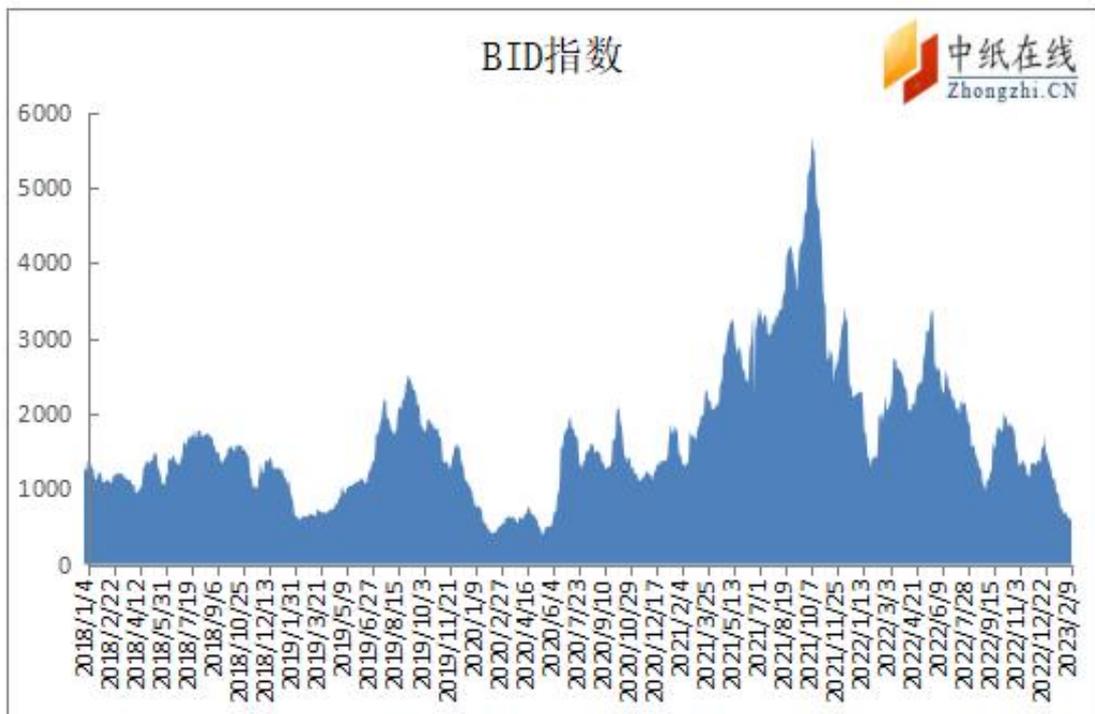


图 5: 波罗的海干散货指数走势图 (数据来源: CNSS)

本周要闻回顾

加拿大推出新的林业计划 扩大纤维有效供应

加拿大不列颠哥伦比亚省于 2023 年初推出了一项新的“木材销售助力制造业增值计划”（BCTS），各地的木制品制造商及相关的林产品行业都将受益于这项新计划。根据该计划，将为高附加值的制造业提供专门的木材供应，加速增值制造业的发展，支持创新和创造就业机会。

在这个新的许可计划下，中小型制造商将首次拥有专门的纤维供应渠道，将向生产高价值产品的工厂开放。对此，不列颠哥伦比亚省林业部长 Bruce Ralston 表示，政府的愿景是通过更多的增值制造业建立一个更强大、更有弹性的林业，从森林中获得最大的价值，确保更多具有创新价值的二级制造商获得所需的木材，以投资和发展他们的业务。

此外，新的 BCTS 计划支持该省成立 9,000 万加元的制造业就业基金，支持对增值部门的资本投资，包括林产品加工制造业及制浆造纸行业等。

GP Cellulose 将扩大绒毛浆产能

GP Cellulose 投资约 8,000 万美元，增加美国阿拉巴马河工厂的绒毛浆产能。该项目正在分阶段实施，预计于 2023 年底完成。

阿拉巴马河工厂拥有两条纸浆生产线，其中一条目前只生产打包的造纸浆。投资改造后将使该条生产线也能生产卷状的绒毛浆。2011 年，该厂的另一条生产线已经完成了升级改造，可以同时生产打包的造纸浆和卷状绒毛浆。

该项目的主要部分已经完成，包括对流浆箱和成形部的投资。最后阶段正在进行中，包括基础设施以及卷取和包装组件。根据计划，新升级的生产线将在 2023 年底具备生产绒毛浆的能力。

外汇走势图

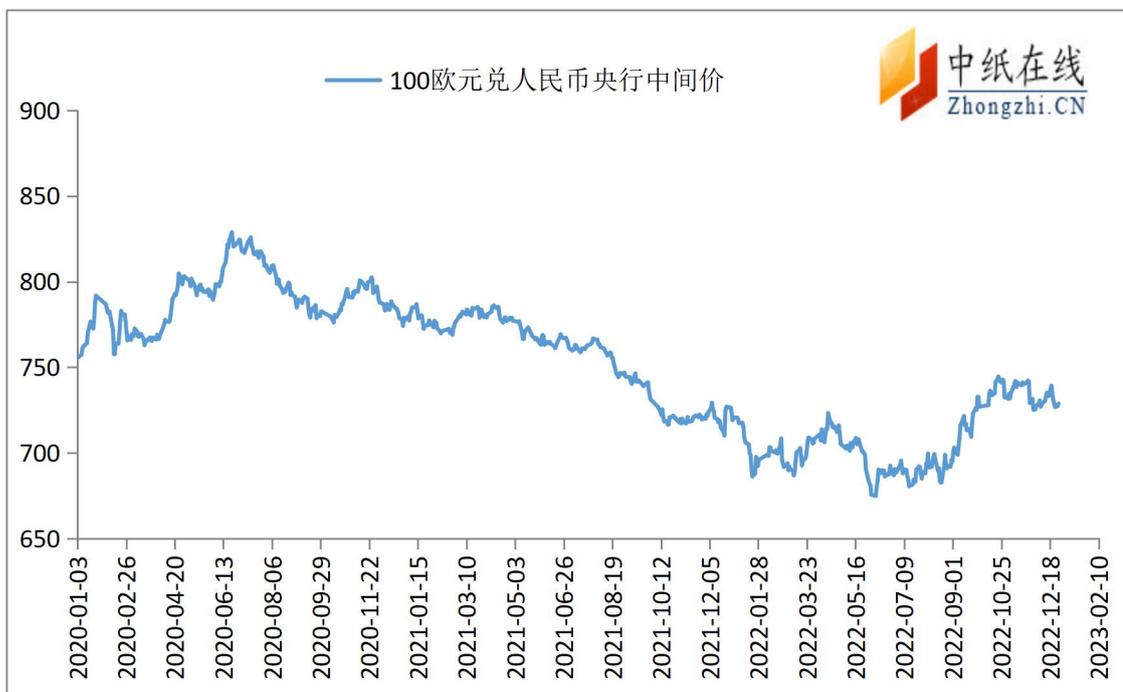
加元兑人民币走势图



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

