

纸浆周报

(02.13-02.17)

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 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，加拿大漂白针叶浆虹鱼 2023 年 2 月份外盘报涨 30 美元/吨为 960 美元/吨，3 月份船期。

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 12 月底为 44 天（标准计算方式），其中漂白软木浆库存天数较上期增加 2 天，为 43 天，漂白硬木浆库存天数增加 2 天，为 45 天。世界 20 国商品浆供应商 12 月总出货量较 11 月上涨 7.2%。其中，漂白软木浆出货量环比下降 1.2%，漂白硬木浆出货量环比上涨 14.0%。

进口木浆现货市场

期货市场：本周，近期国际端供应事件不断，短期对浆市影响有限，国内主流港口累库，盘面继续承压弱势运行。外盘报涨 20-30 美元/吨，国际供应端的消息明显增多，印度尼西亚、加拿大、智利等检修、突发森林大火、芬兰运输工人工会于 2 月 15 日开始罢工，期间大部分的海运、公路运输也将被中断，码头罢工定于 2 月 22 日早上结束，而装卸罢工将继续，此消息引发市场关注，但对于国内木浆供应影响有限，现货市场成交情况仍无明显提振。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 366 万吨纸浆产能，冲击阔叶浆价格连续走跌，并拖累针叶浆下行；周内国内港口大量累库，据悉，主流港口库存 216.8 万吨，较上期上涨 7.3 万吨，环比上涨 3.5%。

现货市场：港口库存累库，拖累盘面价格继续走弱，下游纸厂谨慎补货。**针叶浆**，市场实单商谈出货，参考青岛地区报价银星 7000 元/吨，月亮 7050 元/吨，凯利普 7300 元/吨，阿拉巴马 7000 元/吨，太平洋 6950 元/吨，较上周下跌 50-150 元左右，**阔叶浆**，阔叶浆价格连续阴跌，参考青岛地区报价金鱼、鹦鹉、明星 5850-5870 元/吨，二类阔叶浆麒麟、小鸟、阿尔派、和平河等 5800-5750 元/吨，较上周下跌 200 元左右。**本色浆**，市场按需采购，报盘弱稳，参考报价金星 6250 元/吨，海豚、天宫、科本 5550-5700 元/吨，化机浆市场报盘较少，参考报价昆河 5450 元/吨，水晶 5400 元/吨。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，受进口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，受进口木浆市场价格下行冲击，浆厂报盘价格松动，山东森博阔叶浆出厂报价 5700-6050 元/吨，山东华泰本色针叶浆 5800 元/吨，安徽华泰漂白针叶浆 6800-6900 元/吨，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，随着下游陆续开工，河南大河集团杨木化机浆维持长协用户，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，供应偏紧；**国产竹浆方面**，本周竹浆持稳运行，实单成交有灵活商谈空间，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 6800-7000 元/吨，本色竹浆 5400-5600 元/吨，下游刚需采购；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆受原材料高位支撑浆企报盘持稳，下游随采随用，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**，苇浆市场成交承压，辽宁振兴生态苇浆报盘下调 300 元/吨，含税报价漂白苇湿浆 5100 元/吨，漂白苇浆板 5400 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，白卡纸价格稳中有涨；个别纸厂受限于原材料成本偏高影响，试探性拉涨 100 元/吨，木浆原料市场价格小幅波动，木浆类纸品价格跟涨，贸易商和终端用户备货积极性加大，出货速率也有所加快。

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 5800-6400 元/吨，低端参考价 5400-6100 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。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，受市场上木浆类纸品价格上调带动，部分白板纸价格跟涨，涨幅为 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，节后箱板瓦楞开工恢复正常，在供应量放大的背景下，二级厂需求仍无法跟进匹配，采购意愿平淡，废纸价格也是被压制到 1800 元/吨的大底下方。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，黄废纸价格大稳小动，局部出现小幅上扬，涨幅 20-30 元，直到周末局部地区个别纸厂废纸采购价出现涨跌互现，市场供需基本维持稳定，白废纸价格出现小幅上调，涨幅在 30-50 元左右，市场需求基本稳定。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)

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	960
月亮	850	850	880	990	990	990	990	1010	960	930	930		900	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	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 17 日，漂针浆中纸指数为 55.98，环比下降 0.79%，漂阔浆中纸指数为 124.28，环比下降 3.0%。

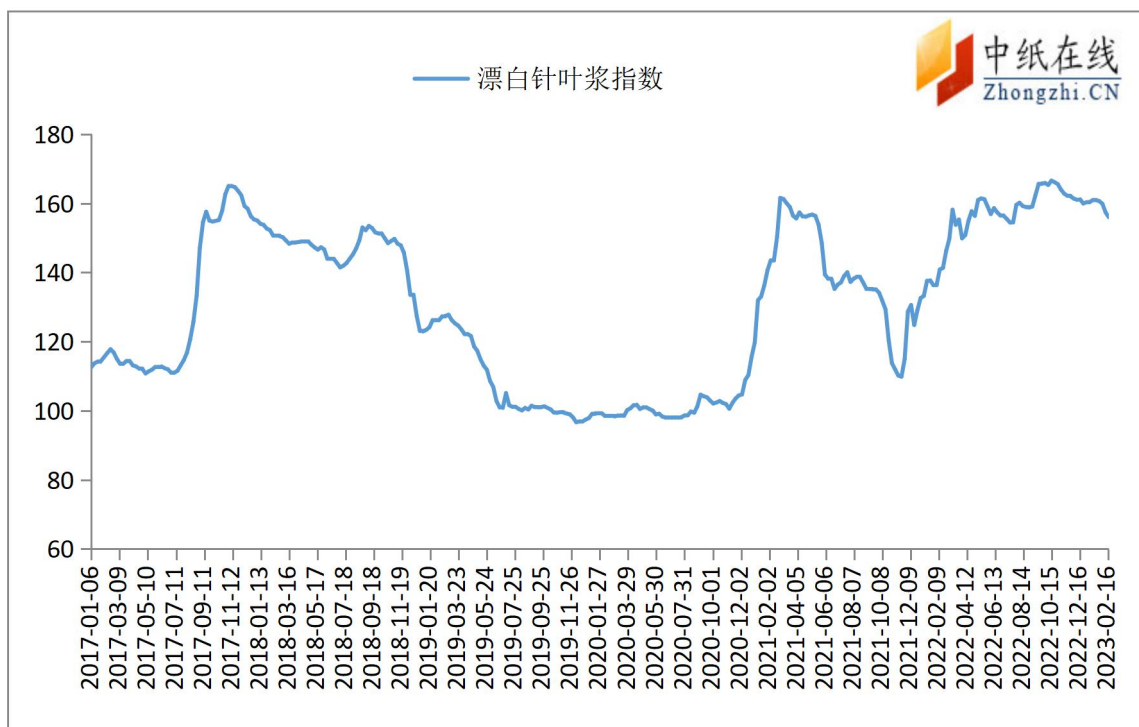


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

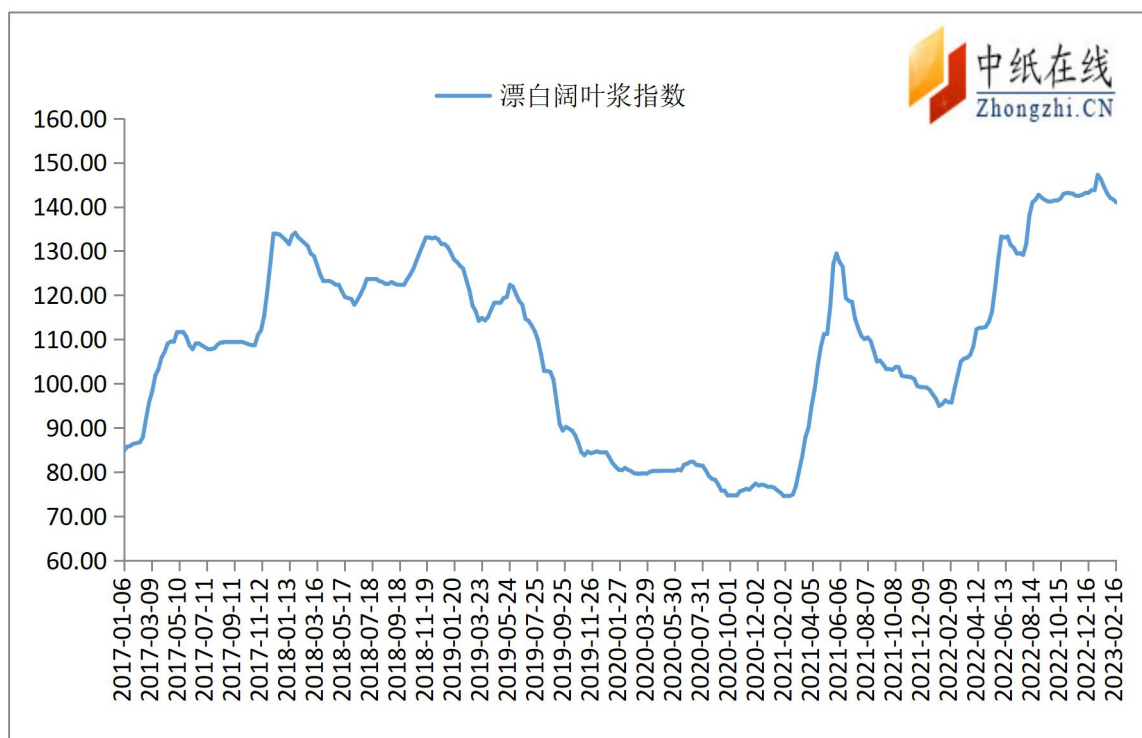


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

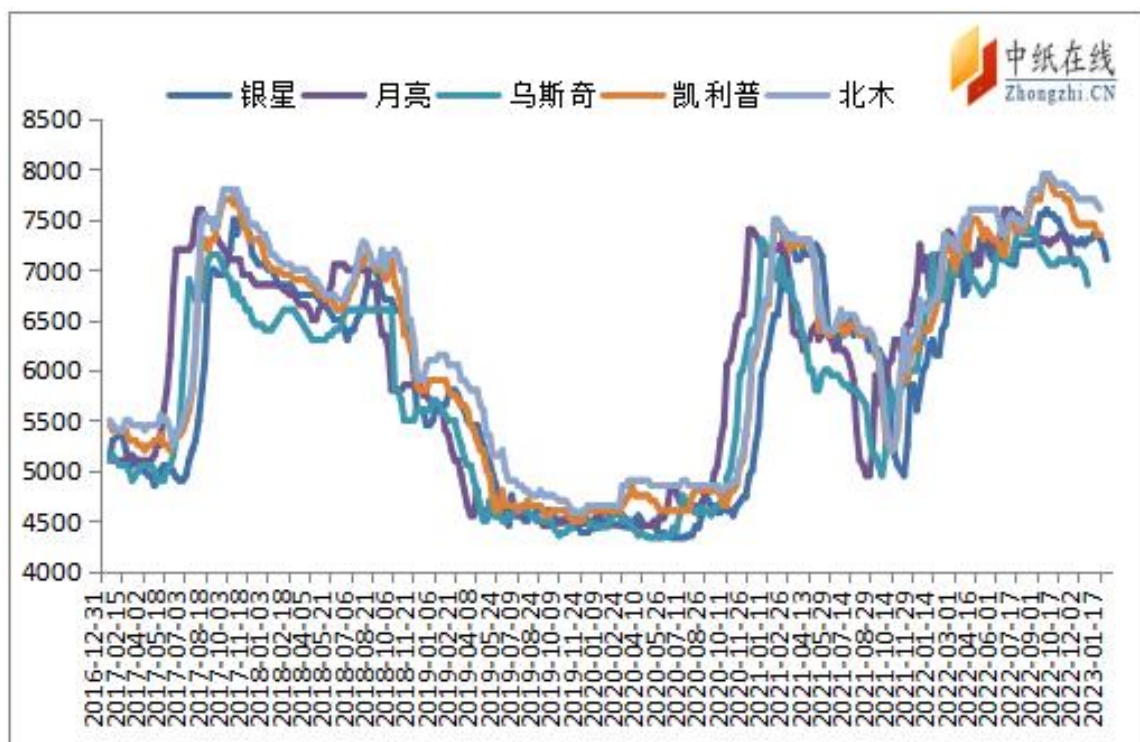


图 3：进口漂针浆现货价格走势

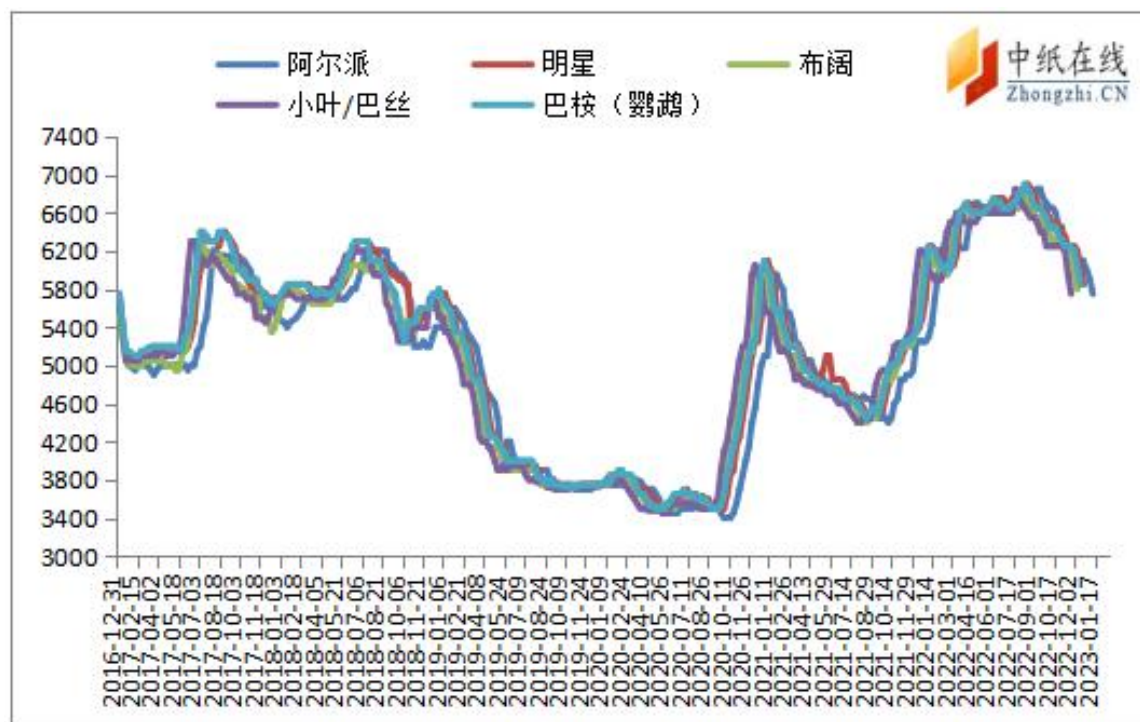


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7150-7200	7050	100-150	
	凯利浦	7350	7300	50	
	北木	7650	7600	50	
阔叶浆	老明星	6250	6050	200	
	鹦鹉	6200	6050	150	
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：（2.13）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，市场谨慎观望为主，参考报价银星 7050 元/吨，凯利浦 7300 元/吨，阿拉巴马 7050 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，下游需求恢复一般，市场价格承压下滑，各家报盘不一，参考报价鹦鹉 6050 元/吨，金鱼 6030 元/吨，小鸟 5900 元/吨，卡拉宾 5930 元/吨，阿尔派 5820 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，刚需补库，参考报价金星 6250 元/吨，天宫 5700 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，现货流通偏少，市场参考报价昆河 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	7200	7050-7100	150	
	凯利浦	7500	7450	50	
	太平洋	7200	7000	200	
阔叶浆	明星	6250	6100	150	
	鹦鹉	6250	6100	150	
本色浆	金星	6250	6250		

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（2.14）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面继续震荡下行，下游观望情绪浓郁，参考报价银星 7050-7100 元/吨，太平洋 7050 元/吨，蓝森林 7050 元/吨，凯利浦 7450 元/吨，金狮 7500 元/吨，宁波北木 7600 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，刚需采购，市场报盘承压，参考报价金龟 6100 元/吨，小鸟 5950 元/吨，阿尔派 5900 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，报价持稳，实单商谈，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 5480 元/吨，实单商谈。

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	7150	7100	50	
	凯利浦	7550	7500-7550	25	
阔叶浆	鹦鹉	6350	6150	200	
	明星	6350	6150	200	

本色浆	金星	6400	6250-6300	100-150	
-----	----	------	-----------	---------	--

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（2.17）

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元/吨，布针6950元/吨，凯利普7500-7550元/吨，北木7600元/吨，虹鱼7600元/吨。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，市场小单随用随采为主，报盘较少，参考报价鹦鹉、金鱼6150元/吨，二类阔叶浆5950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6250-6300元/吨，天宮5700元/吨，实单商谈。

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

华北地区：（2.15）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，下游小单刚需采购，参考报价银星7000-7020元/吨，凯利普7300-7350元/吨，太平洋6950元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，市场现货价格承压下滑，下游采购刚需为主，参考报价含税鹦鹉6000元/吨，罗赛5850元/吨，天津阿尔派针阔混5850元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，下游采购刚需补库，参考报价含税自提布针 6850 元/吨，乌针 6850 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 6000-6050 元/吨，其他二类阔叶浆 5870 元/吨，实单商谈为主。。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，下游刚需采购为主，参考报价俄针 6900-6950 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	5700-6050		阔叶浆
	南通王子	-		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：（2.16）

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。

山东华泰集团木浆行情动态，执行长协订单为主，出厂含税参考报价本色针叶浆 5800 元/吨，实单量大价格可谈。

安徽华泰木浆生产行情动态，外售量有限，当前含税自提价漂白针叶浆 6800-6900 元/吨，本色针叶浆 5800 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	6700		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	6600		本色竹浆板
贵州赤天化	6800-7000		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	6600		本色竹浆 5400
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：

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，正常出货，参考价漂白竹浆板 6600 元/吨，本色竹浆 5400 元/吨，实单实谈。。

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 6800-7000 元/吨，本色竹浆 5400-5600 元/吨，长协客户为主。

四川福华竹浆板价格行情动态，报盘持稳，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，报盘变化不大，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，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	5100	300	湿浆；浆板 5400
	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，市场刚需采购，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 15 日波罗的海干散货指数为 541 点，比 2 月 10 日 602 点，降 61 点，环比下降 10%。

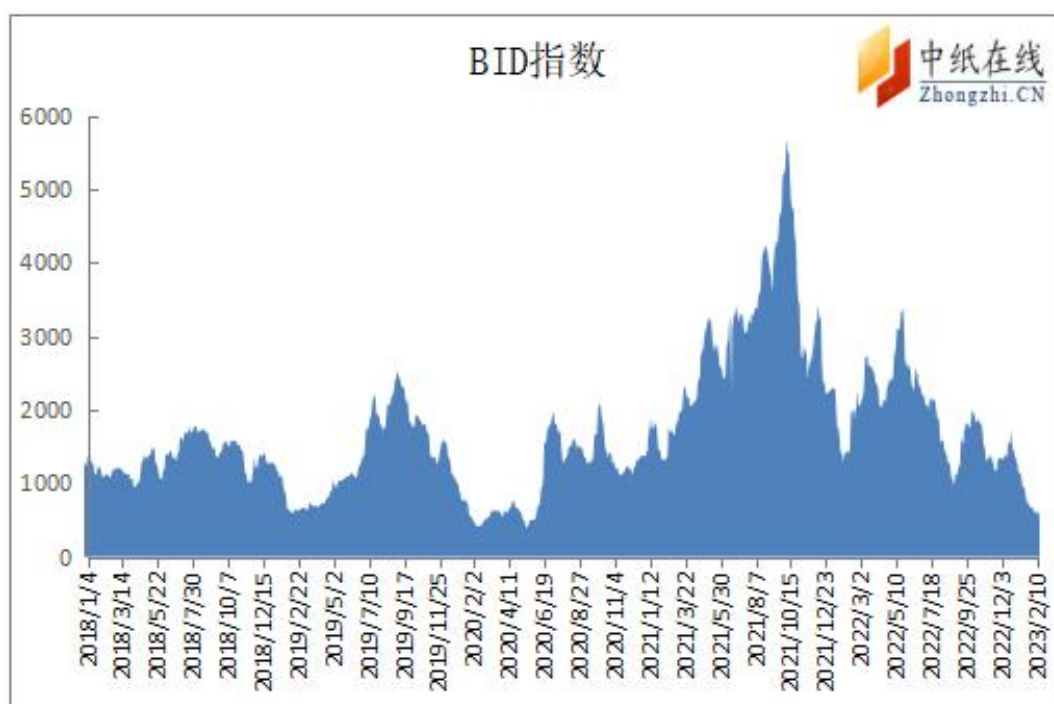


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

Arauco 智利 MAPA 项目 3 号浆线首批纸浆出炉

近日，Arauco 智利南部的 Arauco 工厂新浆线——3 号线首批桉树硫酸盐纸浆采出炉。3 号线是 Arauco 的 MAPA 项目的一部分，该项目还包括对 2 号线的重大改进和关停 1 号线。1 号线的最后一批纸浆于 2022 年 1 月 3 日生产。

据设备供应商维美德介绍，该设备 2022 年 12 月 29 日开始向 3 号线蒸煮器进料装载木片。MAPA 项目是智利林业部门有史以来最大的投资。

维美德在 MAPA 项目的开发中发挥了关键作用，供应低能耗的纸浆干燥线，最大能源效率的回收锅炉和提供可再生能源的动力锅炉，皆已投入运营，将使 Arauco 进一步提高其环境标准。维美德还提供全面的工业互联网服务，包括使用全厂优化应用程序、先进的预测和监控应用程序以及专家服务。

芬兰运输工人工会于 2 月 15 日开始罢工

由于芬兰运输工人工会与雇主组织之间关于集体劳工协议的谈判没有达成协议，港口、仓库和公路运输已于 2023 年 2 月 15 日举行罢工。

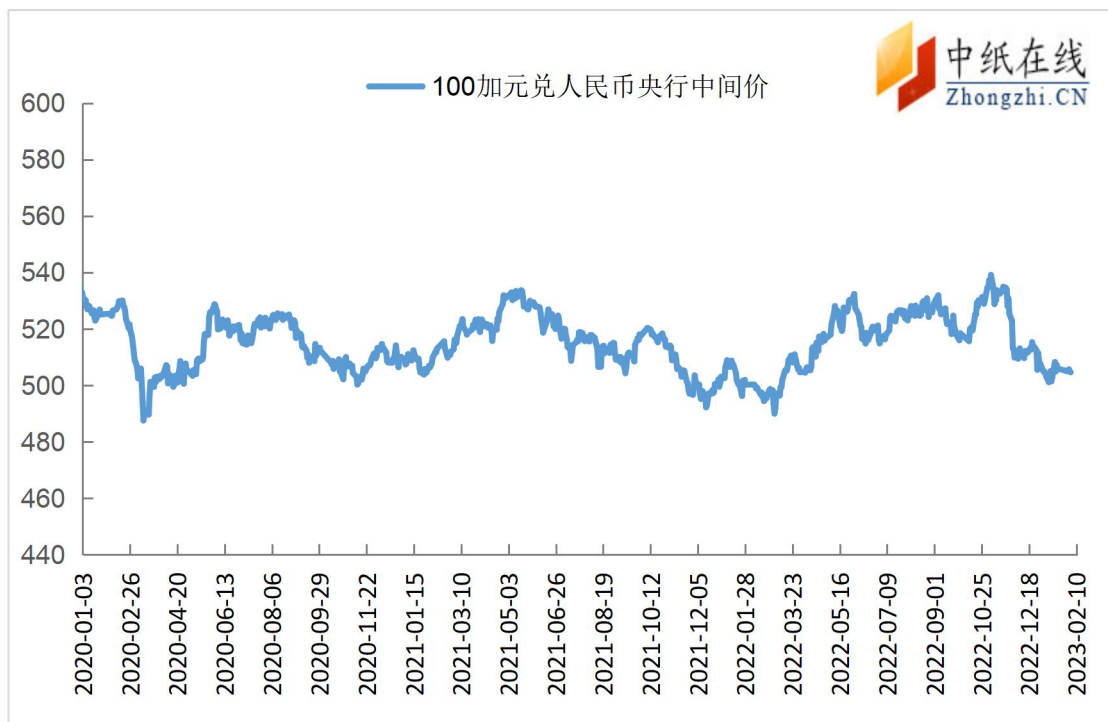
工会没有为港口罢工设定结束日期，因此罢工将持续到达成协议为止或罢工被取消。公路运输和仓库的罢工将持续一周。罢工将会造成芬兰海港的装卸工作的停止，从而大部分进出芬兰的海上运输将会被终止，并且芬兰大部分的公路运输也将被中断。

UPM 不属于正在进行劳资谈判中的任何一方，但会受到罢工的影响。罢工将影响到我们芬兰生产的纸浆的交付能力。为了减轻影响，目前已增加了港口以外的储存能力，并提高了芬兰之外的库存量。

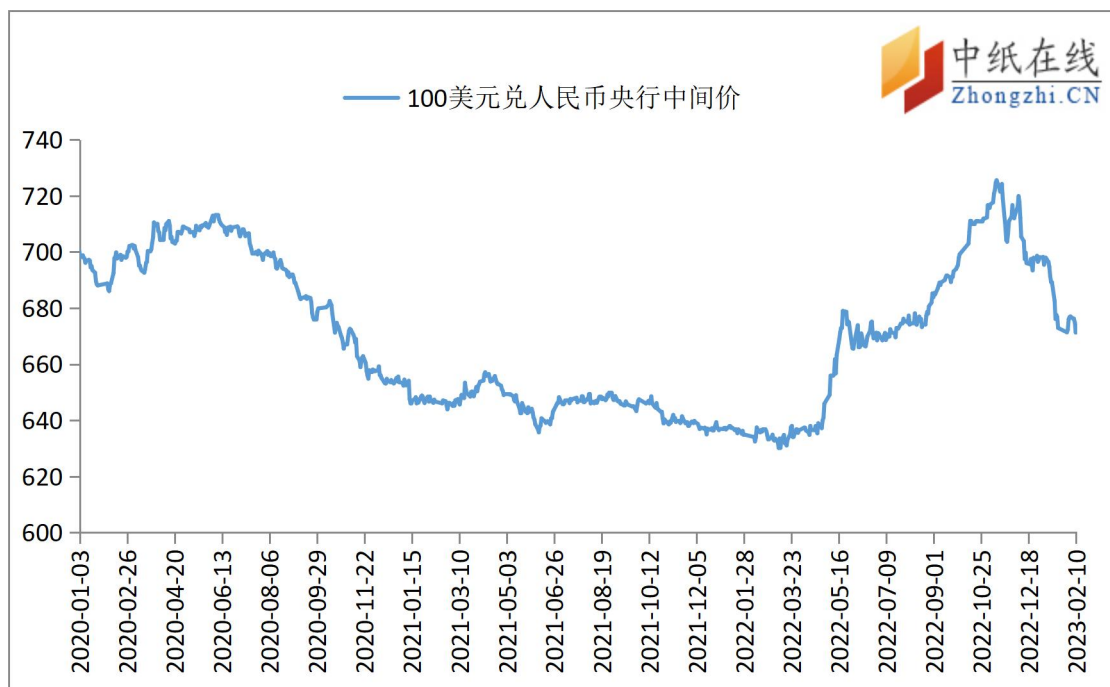
来自乌拉圭的 UPM 芬亚桉木浆的交货不受芬兰罢工的影响。

外汇走势图

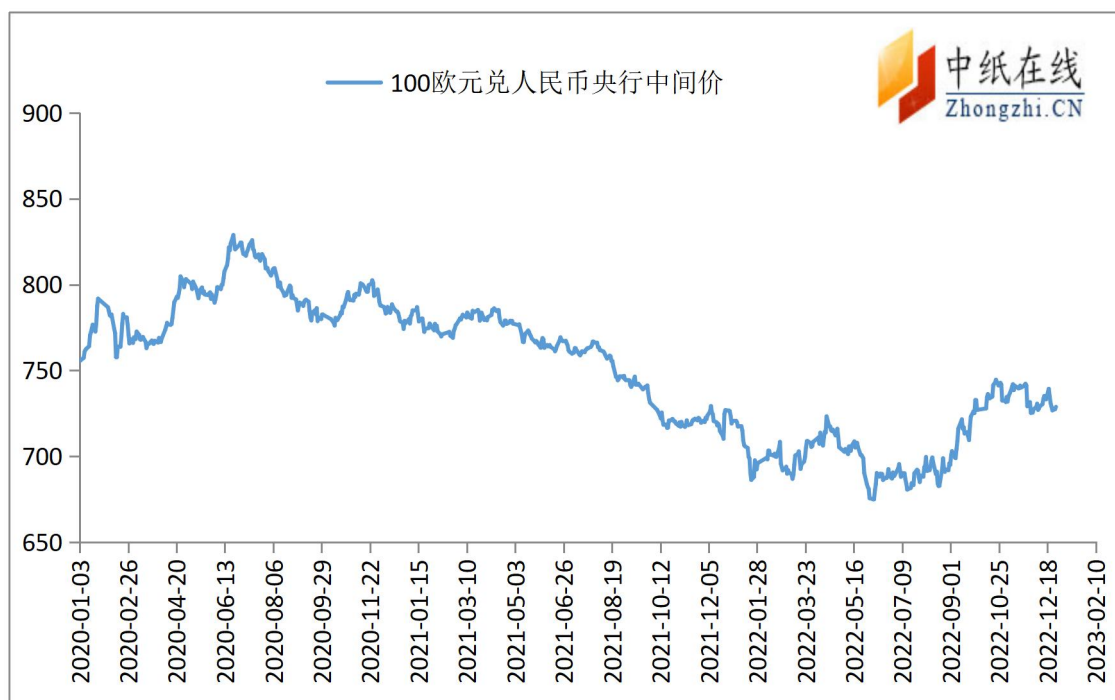
加元兑人民币走势图



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

