

# 纸浆周报

(02.27-03.03)

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](http://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 3 月份报盘：针叶浆银星面价 920 美元/吨，金星面价 770 美元/吨，明星当月净价 730 美元/吨。

2、据悉，2023年3月份加拿大 Paper Excellence 漂白针叶浆外盘公布，雄狮 940 美元/吨，金狮 960 美元/吨。雄狮停机检修，无供应量；金狮因红杉木木片短缺，减量 30%。4 月底发船。

## 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%。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 1 月底为 48 天（标准计算方式），其中漂白软木浆库存天数较上期增加 5 天，为 48 天，漂白硬木浆库存天数增加 4 天，为 49 天。世界 20 国商品浆供应商 1 月总出货量较 12 月下降 13.0%。其中，漂白软木浆出货量环比下降 3.0%，漂白硬木浆出货量环比下降 20.4%。

据 Europulp 数据显示，2023 年 1 月份欧洲港口纸浆月末库存量环比上涨 13.8%，同比上涨 36.1%，库存总量由 12 月末的 133.12 万吨上涨至 151.43 万吨。

## 进口木浆现货市场

**期货市场：**本周，针叶浆方面，芬兰港口罢工结束，短期对芬兰纸浆出货影响较小，国际端供应事件继续影响针叶浆，短期对浆市影响有限。阔叶浆方面，新产能投放量较大，对木浆市场整体供应的冲击较强，若二季度后国外阔叶浆发货开始明显上升，或将会对市场报价形成进一步的冲击。外盘方面，智利 Arauco 公布 3 月份，其中针叶浆银星面价 920 美元/吨，持平上月，本色浆金星面价 770 美元/吨，阔叶浆明星当月净价 730 美元/吨。市场氛围预期偏空者多数，下游原材料消耗有限，港口库存处于高位，支撑浆价有限。国内期货盘面明显下探走势，

影响现货市场价格随市调整。

**现货市场：**本周现货市场价格继续下行；贸易商根据自身情况确定出货价格，各家报价不一，实单商谈出货。**针叶浆**，参考青岛地区报价银星 6750 元/吨，月亮 6900 元/吨，凯利普 7150 元/吨，阿拉巴马 6800 元/吨，太平洋 6650 元/吨，较上周下跌 50-200 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 5650 元/吨，二类阔叶浆麒麟、小鸟、阿尔派、和平河等 5600 元/吨，较上周下跌 100-150 元左右。**本色浆**，市场按需采购，稳中有跌，参考报价金星 6150 元/吨，海豚、天宫、科本 5400 元/吨，化机浆市场报盘较少，受整体浆价下跌影响，参考报价昆河 5350 元/吨，水晶 5250 元/吨。

## 国产浆市场回顾

**国产木浆方面**，本周，国产浆市场交投不温不火，浆价承压下行，受进口阔叶浆供应宽松冲击，国产浆厂让利出货，山东森博阔叶浆出厂报价 5700 元/吨，实单倾向于一单一谈；**国产化机浆方面**，本周，国产化机浆报盘稳中有涨，受木片等原材料等成本增加影响，化机湿浆报涨 100 元/吨，河南大河集团杨木化机浆出厂报价化机湿浆 3900 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学浆湿浆 6000 元/吨，实单灵活商谈；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场价格承压，实单成交商谈为主；四川福华、永丰、凤生、赤天化漂白竹浆参考报价 6000-6400 元/吨，主要执行前期订单，下游按需采购，银鸽本色竹浆 4950 元/吨；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆报盘持稳，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**，苇浆正常出货，辽宁振兴生态苇浆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,白卡纸价格暂稳;前期,个别纸厂受限于原材料成本偏高影响,木浆原料市场价格小幅波动,木浆类纸品价格跟涨,试探性拉涨100元/吨,市场反应较差,终端用户接受程度一般,市场实际成交多以商谈为主。

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,白板纸市场价格降,市场供需平淡、交投一般。近期,受木浆原料下滑以及终端市场需求清淡影响,白板纸价格出现下滑。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下滑影响,部分白板纸价格跟跌,跌幅为100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,不排除市场继续下滑可能。

本周,瓦楞纸、箱板纸市场稳中有降,主流纸厂小幅下滑50-100元/吨,本周主流纸厂箱板、瓦纸小幅下滑,周边中小纸厂跟跌50元/吨左右,二级厂需求仍无法跟进匹配,采购意愿平淡,上游市场废纸价格跌至1600-1700元/吨左右。箱板纸、瓦楞价格以零星小幅下挫为主。规模纸厂相继下调,各地中小型纸企陆续小幅下滑,随着部分纸企库存压力增加,预计下周纸企停机或增多,市场仍存下行可能。

市场利空/利好因素: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,多数纸厂价格下跌20-50元/吨,下游成品纸市场订单一般,导致纸厂废纸需求淡淡,废纸价格持续下行。打包厂对后期市场不大看好,出货速度和出货量均有增加,预计后期市场价格仍存下滑可能,白废纸类价格跟跌市场,在进口原纸冲击下,下

游纸企成品纸销售淡季，整体市场供需弱势运行，纸企为了控制成本，废旧书本纸价格下行。废旧报纸价格局部下行，市场货源低位，交易氛围清淡。目前黄废纸参考价以华东区为例 A 级价格约 1650-1750 之间。白废纸价格近段时间比较稳定，白废纸市场参考价在 1800-2150 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	23年03月
银星	840	890	990	1010	1010	1010	1010	970	970	940	940	920	920	920
俄针	840	面价 890	海运 980		1000/ 960	无	950	970	950	930				
马牌	890		1000						930				净价 930	
雄狮	870	880	1050		1020	净价 1010		970	970/ 950		920		940	940
金狮	880	890	1070			净价 1030		990	990/ 970		940		960	960
北木			1030				1030	990	990	960	940		970	
凯利浦			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	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	23年03月
布阔		720	海运 800		海运 830	880		880	890	880				
金鱼	650	680	780	810	840	860				860	820			

小鸟		680	780	810	840		860	860		860	820	750/ 760		
智利明星	655	700	805	835	865	885	885	885	885	885	845		750	730
新明星	655	700	805	835	865	885	885				845		750	730
鸚鵡	650	680	780	810	840	860				860	820			
公牛	650	680	780	810		860	860	860			820			
巴丝			780	810	840	860	860	860		860	820		760	
小叶相思		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 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	23年 03月
金星	800	830	880	910	910	910	870	870	870	810	780		770	770
乌本块		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3月3日,漂针浆中纸指数为151.62,环比下降1.91%,漂阔浆中纸指数为120.42,环比下降2.43%。



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

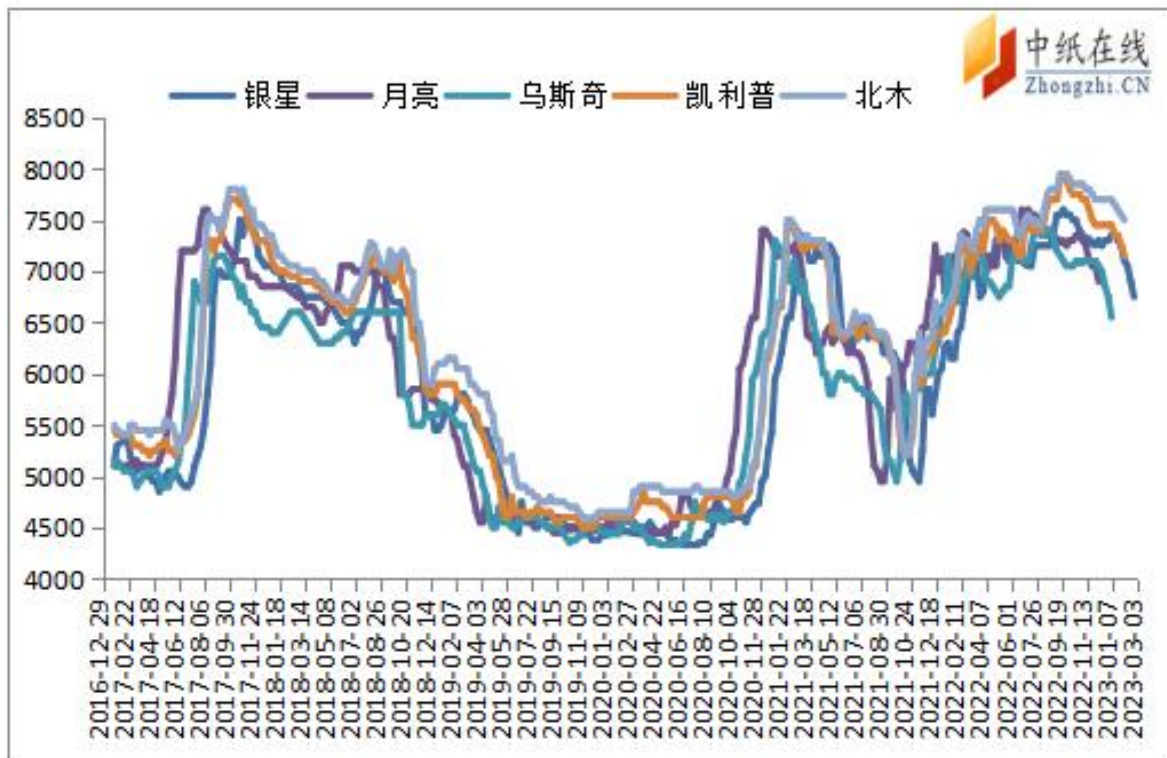


图 3：进口漂针浆现货价格走势

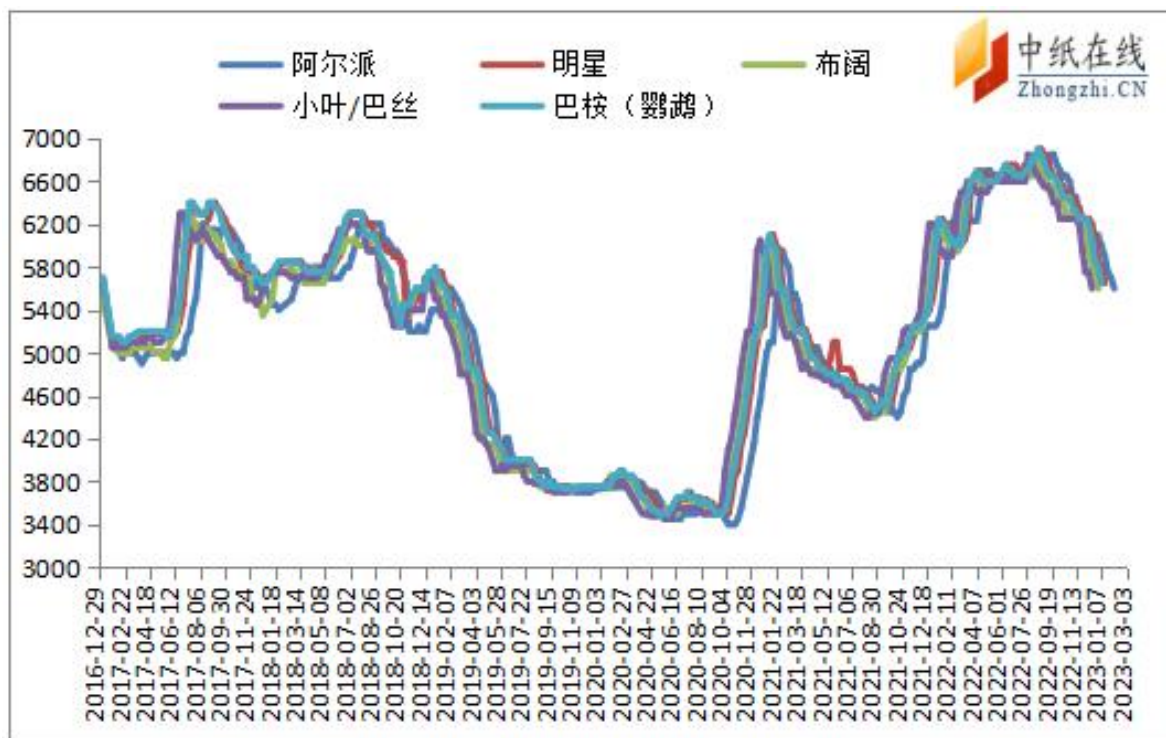


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7000	6800	200	
	凯利浦	7300	7200	100	
	北木	7600	7500	100	
阔叶浆	老明星	5850	5750	100	
	鹦鹉	5850	5750	100	
本色浆	乌本块	4800	4700	100	
	金星	6250	6150-6200	75	

数据来源：中纸在线信息部

### 山东地区：（2.27）

**针叶浆：**山东地区针叶浆价格行情动态，下游刚需采购为主，参考报价银星 6800 元/吨，月亮、马牌 6950 元/吨，凯利浦 7200 元/吨，乌针、布针 6550-6580 元/吨，丸住 6500 元/吨，实单实谈。

**阔叶浆：**山东地区阔叶浆价格行情动态，市场价格继续承压，实单商谈，参考报价鹦鹉 5750 元/吨，金鱼 5750 元/吨，罗赛 5600 元/吨，卡拉宾 5650 元/吨，和平河 5600 元/吨，实单实谈。

**本色浆：**山东地区本色浆行情价格动态，下游刚需补库，参考报价金星 6150-6200 元/吨，查尔斯顿 4900 元/吨，海豚 5400 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 5350-5400 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	7000	6850	150	
	凯利浦	7400	7250	150	
	太平洋	6950	6800	150	
阔叶浆	明星	5950	5850	100	
	鹦鹉	5950	5850	100	
本色浆	金星	6250	6200-6250	25	

数据来源：中纸在线信息部

### 江浙沪地区：（2.28）

**针叶浆：**江浙沪地区针叶浆价格行情动态，下跌趋势暂缓，下游刚需采买，参考报价银星 6850 元/吨，太平洋 6800 元/吨，叶河 6900 元/吨，凯利浦 7250 元/吨，宁波北木 7500 元/吨，实单商谈。

**阔叶浆：**江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，持观望者居多，刚需小单采购，参考报价金鱼、鹦鹉 5850 元/吨，圣达菲 5750 元/吨，卡拉宾 5750 元/吨，茂林 5600 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 6200-6250 元/吨，海豚 5450 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 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	6900	6850	50	
	凯利浦	7300	7300		
阔叶浆	鹦鹉	5950	5900	50	
	明星	5950	5900	50	

本色浆	金星	6250	6200	50	
-----	----	------	------	----	--

数据来源：中纸在线信息部

### 华南地区：（3.3）

**针叶浆：**华南地区针叶浆价格行情动态，市场刚需维持，实单商谈为主，参考报价银星6850-6900元/吨，布针6750元/吨，凯利普7300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，供应量相对偏少，业者随行就市，参考报价鹦鹉、金鱼5900元/吨，二类阔叶浆5800元/吨，一单一谈为主。

**本色浆：**华南地区本色浆价格行情动态，市场交投偏弱，参考报价金星6200-6250元/吨，其他本色浆报价5400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5600元/吨，实单实谈。

### 华北地区：（3.1）

**针叶浆：**华北地区阔叶浆价格行情动态，下游刚需不旺，小单采买，参考报价含税金鱼5750元/吨，罗赛5600元/吨，天津和平河5600元/吨，实单商谈为主。

**阔叶浆：**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6800元/吨，太平洋6750元/吨，凯利普7200元/吨，实单实谈。

**俄浆：**河北地区俄浆价格行情动态，市场按需采购，参考报价含税自提布针 6630 元/吨，乌针 6650 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，浆价继续承压，纸厂小单补库，参考报价金鱼、鹦鹉 6750 元/吨，其他二类阔叶浆 5600 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 6650 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	5800	300	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		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：（3.2）

河南大河集团杨木化机浆行情动态，正常出货，出厂报价化机湿浆 3900 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学浆湿浆 6000 元/吨，主要维持长协用户。

肇庆市鼎盛木浆行情动态，实单有商谈空间，参考出厂含税报价漂白竹木浆板 5700 元/吨，本色竹木混合浆板 4700 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 5800 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，出厂报价下调 100 元/吨，参考报价桉木湿浆出厂 5850 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	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，正常生产，参考价漂白竹浆板 6000-6100 元/吨，实单实谈。

四川泸州银鸽纸业竹浆行情动态，实单实谈，本色竹浆出货含税自提报价 4950 元/吨，实单实谈。

四川福华竹浆板价格行情动态，正常生产，参考出厂报价漂白竹浆 6000 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，漂白蔗渣浆板 6350 元/吨，本色蔗渣浆板 6250 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。。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，报盘持稳，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。

**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		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，市场刚需采买，参考含税自提报价漂白苇浆湿浆 5100 元/吨，漂白苇浆板 5400 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 3 月 01 日波罗的海干散货指数为 1099 点，比 2 月 24 日 883 点，涨 216 点，环比上涨 24.5%。



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

### 飓风导致新西兰 BCTMP 生产商被迫停产

一场袭击新西兰的自然灾害给新西兰纸浆和林业集团 Pan Pac Forest Products 造成了影响。飓风加布里埃尔从 2 月 12 日开始肆虐该国，引发洪水，摧毁了该公司的一处场地。

该公司在其网站上宣布关闭 Whirinaki 工厂，直至另行通知。新西兰先驱报报道称，在对风暴造成的损失进行评估后，Pan Pac 决定重建该工厂，而不是将其永久关闭或搬到别处。

Pan Pac 由日本制浆造纸集团 Oji Holdings 所有。该公司在位于新西兰东北部霍克斯湾地区的 Whirinaki 生产漂白化学热机械纸浆 (BCTMP)。该工厂的日产能为 850 吨，生产的纸浆销往世界各地，同时也是一家锯木厂的所在地。Pan Pac 在该国最南部奥塔哥地区经营着另一家锯木厂。这两家锯木厂的辐射松锯材总产能为每年 530,000 立方米。该公司还拥有几个森林庄园。



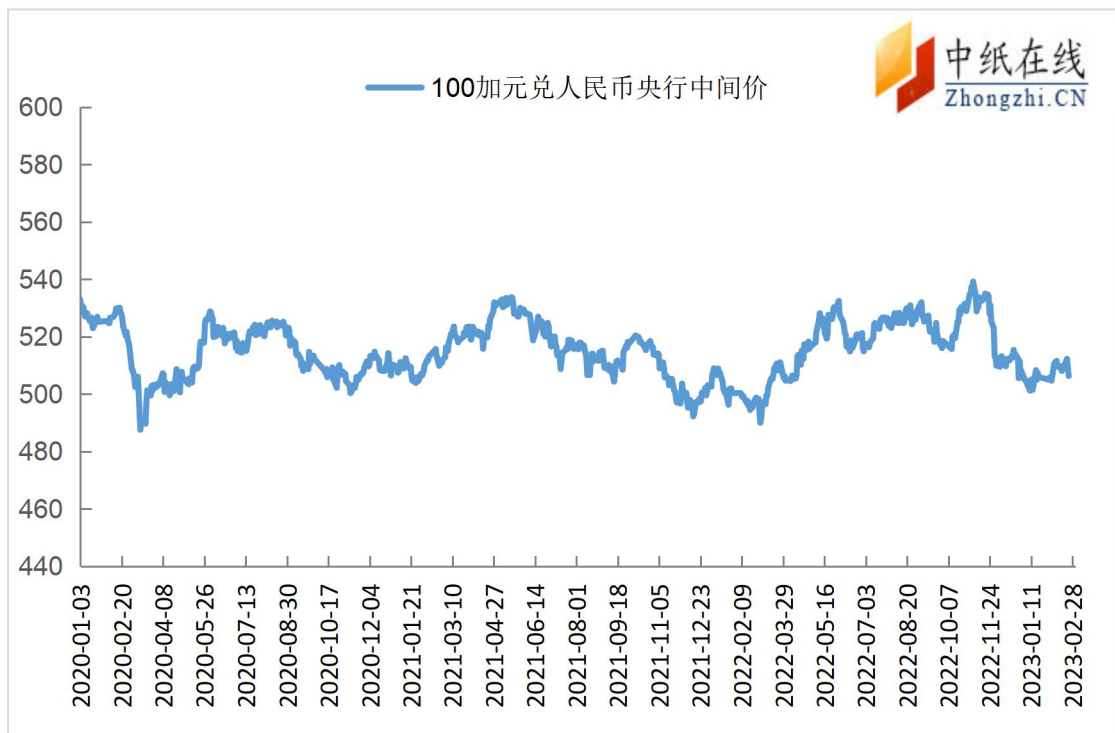
## 北美木材仍在减产

2月21日, Conifex Timber Inc. 股份有限公司宣布, 将从2月21号开始, 暂时缩减其位于加拿大不列颠哥伦比亚省(BC)的 Mackenzie 锯木厂产量, 减产运营时间预计为期两周。

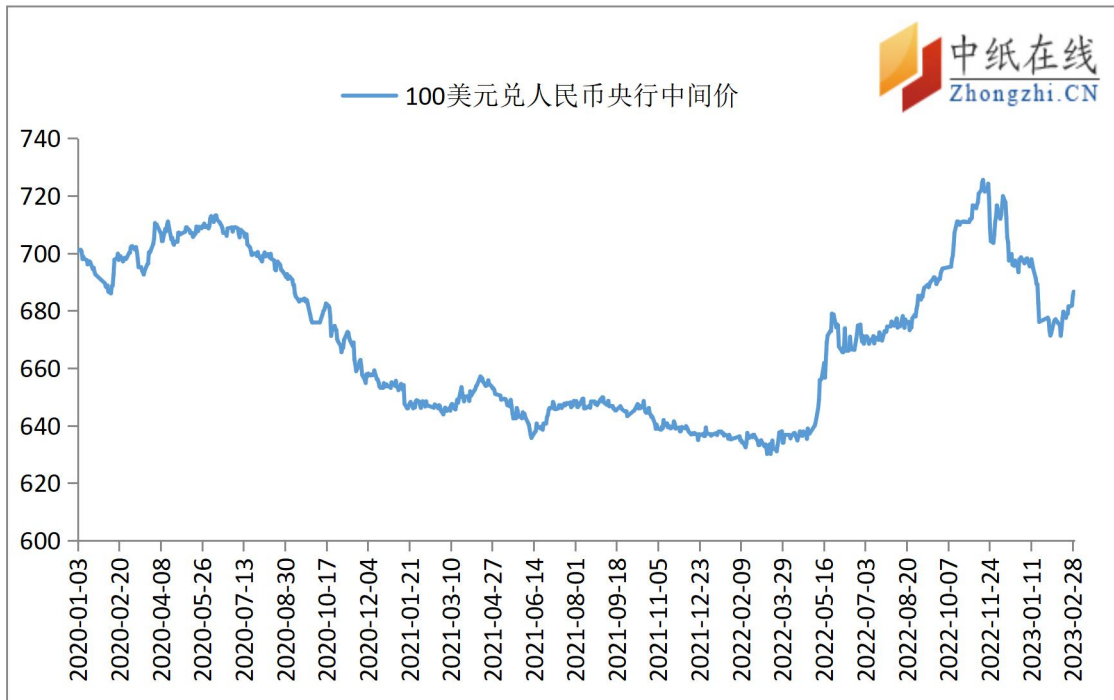
Conifex Timber 及其子公司的主要业务目前包括木材采伐、再造林、森林管理、将原木锯成木材和木片, 以及增值木材加工和分销。目前也是北美木材的主要出口企业之一。

## 外汇走势图

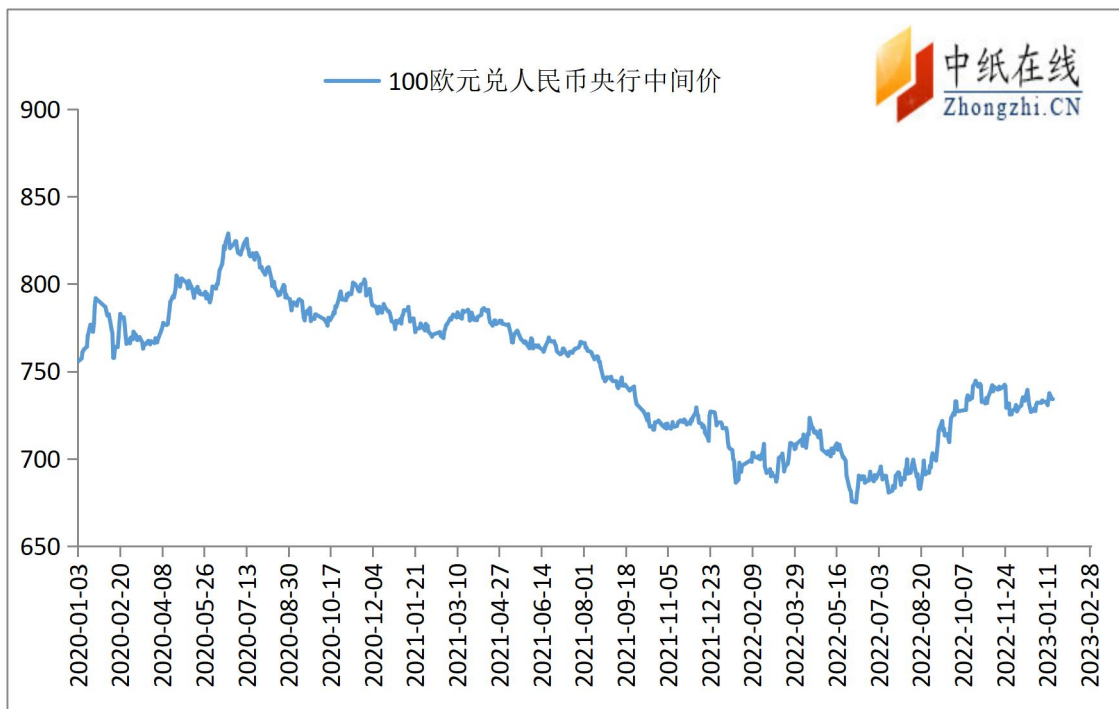
### 加元兑人民币走势图



### 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

