

# 纸浆周报

(03.06-03.10)

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](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。
- 3、据悉，芬兰港口的罢工结束，此次罢工由 2 月 15 日开始至 3 月 1 日结束，3 月 1 日相关工盟与港口企业（port operators）就涨薪等条件达成了一致协议。

## 海关数据

**海关数据显示：**据海关总署公布的数据显示，中国 2023 年 1-2 月纸浆进口量为 550.9 万吨，同比增涨 4.7%；进口金额 4468.7 百万美元，同比增涨 28.5%。1-2 月累计进口量 550.9 万吨，累计同比增加 4.7%。

**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，3 月底 UPM 乌拉圭 210 万吨阔叶浆产能即将投放，3 季度芬林芬宝凯米项目 80 万吨针叶浆产能待投产，海外供应端逐步走向宽松。国际供应端陆续修复，主流国际市场发运至中国数量环比增加，利空纸浆市场走势；国内进口木浆现货价格持续走弱，社会需求开始好转，但经济增长放缓纸浆需求恢复缓慢，原纸厂家普遍看空市场后市，下游采购意愿不强，需求疲软使得浆价持续承压。

**现货市场：**本周现货市场价格继续下行，港口库存较上期去库状态。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 6600 元/吨，月亮 6650 元/吨，凯利普 7050 元/吨，阿拉巴马 6500 元/吨，较上周下跌 100-150 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 5550 元/吨，二类阔叶浆麒麟、小鸟、阿尔派、和平河等 5450-5500 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 6000-6050 元/吨，海豚、天宫、科本 5100-5150 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 5300 元/吨，水晶 5250 元/吨。

## 国产浆市场回顾

**国产木浆方面**，本周，国产浆浆价格弱势运行，进口阔叶浆供应宽松冲击影响，国产浆部分浆厂下调成交价格，山东森博阔叶浆出厂报价 5400-5450 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，随着上周涨价函逐步落实，下游刚需补库为主，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，银鸽本色竹浆 4950 元/吨，成交重心趋降，实单成交价格可谈；**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，市场供应相对平稳；**苇浆方面**，苇浆受进口阔叶浆价格持续下调影响，部分浆厂下调报价格，辽宁振兴生态苇浆下调 300 元/吨，含税报价漂白苇湿浆 4800 元/吨，漂白苇浆板 5100 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,白卡纸价格再次受挫;白卡市场上几乎已经杀出了历史的最低价格,木浆原料市场价格出现持续下滑,受其影响,木浆类纸品进入市场价格暗流涌动,仍处于激烈竞争的摸底阶段,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,白板纸市场情况逐渐下滑,主流纸厂出货价下滑 50-100 元/吨,终端用户需求清淡、市场交投一般。近期,木浆原料下滑以及终端市场需求有限,白纸板缺乏支撑。因下游原纸市场价格上调乏力,业者考量成本面压力抑制采浆积极,价格出现下行,成本面下跌,对纸价形成利空。因此对于市场预期持谨慎乐观态度。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,箱板瓦楞市场继续表现低迷不振,价格继续弱势下滑,3月9日,玖龙再度宣布泉州基地两台纸机轮停检修,预计减产箱板瓦楞 1.5 万吨。从去年下半年开始,箱板瓦楞的反复轮停检修成为行业常态。规模纸厂相继下调,各地中小型纸企陆续跟跌,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,出厂价格继续走低。

### 国废黄板纸:

本周,黄废纸价格持续下滑,多数纸厂价格单次下跌幅度 20-50 元/吨,本周累计下滑 60-110 元/吨。受下游成品纸市场需求萎缩以及停机保价等因素影响,导致纸厂废纸需求平平,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 1550-1650 之间。白废纸价格近段时间比较稳定，白废纸市场参考价在 1600-2000 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	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	930
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
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10日,漂针浆中纸指数为147.41,环比下降2.78%,漂阔浆中纸指数为117.64,环比下降2.31%。



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

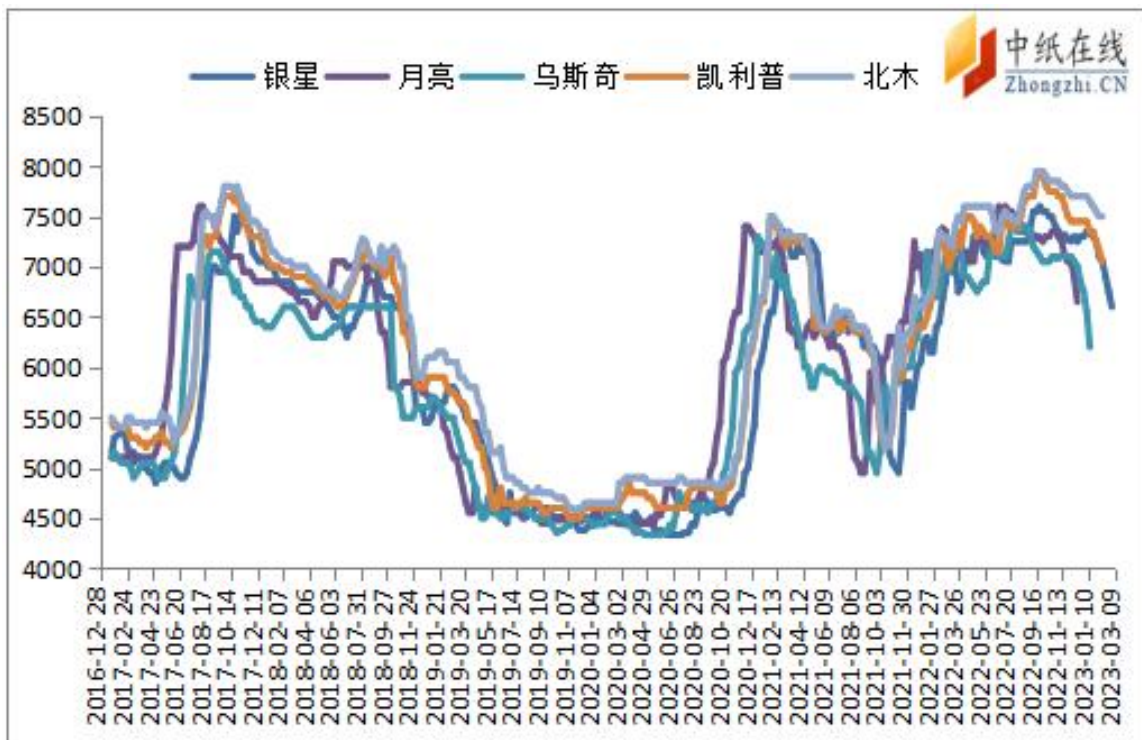




图 3：进口漂针浆现货价格走势

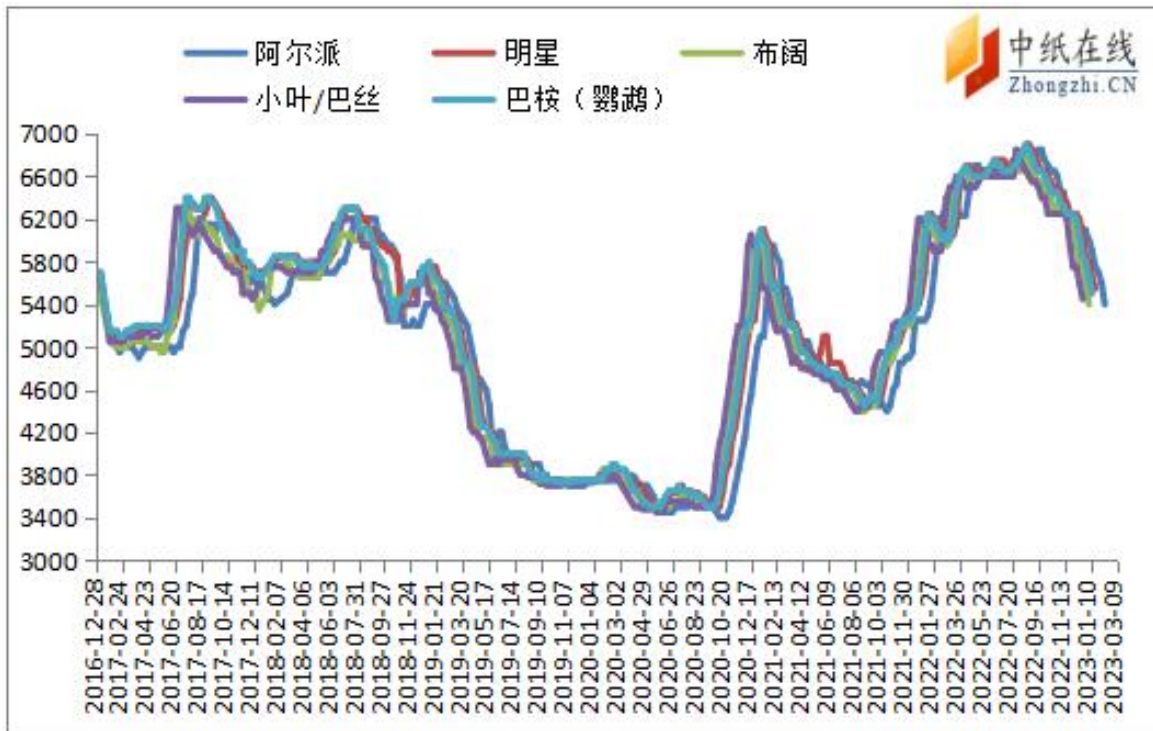


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	6800	6750	50	
	凯利浦	7200	7050	150	
	北木	7500	7500		
阔叶浆	老明星	5750	5650	100	
	鸚鵡	5750	5650	100	
本色浆	天宫	5200	5150	50	
	金星	6150	6100	50	

数据来源：中纸在线信息部

### 山东地区：（3.6）

**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 6750 元/吨，月亮、马牌 6800 元/吨，凯利浦 7050 元/吨，乌针、布针 6500 元/吨，阿拉巴马 6650 元/吨，丸住 6320 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，实单商谈出货为主，参考报价鹦鹉 5650 元/吨，金鱼 5650 元/吨，卡拉宾 5600 元/吨，阿尔派 5550 元/吨，实单实谈。

**本色浆：**山东地区本色浆行情价格动态，稳中有跌，参考报价金星 6150 元/吨，海豚 5250 元/吨，天宫 5150 晕啊/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 5300-5350 元/吨，水晶 5250 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	6850	6750	100	
	凯利浦	7250	7100	150	
	太平洋	6800	6700	100	
阔叶浆	明星	5850	5650	200	
	鹦鹉	5850	5650	200	
本色浆	金星	6200	6170	30	

数据来源：中纸在线信息部

### 江浙沪地区：（3.7）

**针叶浆：**江浙沪地区针叶浆价格行情动态，下跌趋势暂缓，业者随行就市，参考报价银星 6750-6800 元/吨，太平洋 6700 元/吨，叶河 6900 元/吨，IP6750 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，刚需采购，参考报价金鱼、鸚鵡 5650 元/吨，圣达菲 5700 元/吨，卡拉宾 5600 元/吨，小鸟 5550 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，实单商谈，参考报价金星 6170 元/吨，海豚 5250 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	6850	6650	200	
	凯利浦	7300	7200	100	
阔叶浆	鸚鵡	5900	5600	300	
	明星	5900	5600	300	
本色浆	金星	6200	6150	50	

数据来源：中纸在线信息部

### 华南地区：（3.10）

**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 6650元/吨，俄针6400元/吨，凯利普7200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，参考报价鸚鵡、金鱼5600元/吨，二类阔叶浆5500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6150元/吨，其他本色浆报价5200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5500-5550元/吨，实单实谈。

## 华北地区：（3.8）

**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6750元/吨，太平洋6650元/吨，凯利普7050元/吨，丸住6250元/吨，实单实谈。

**阔叶浆：**华北地区阔叶浆价格行情动态，需求清淡，下游随采随用，参考报价含税金鱼5650元/吨，蒙迪5550元/吨，中越、阿尔派5500-5500元/吨，实单商谈为主。

**俄浆：**河北地区俄浆价格行情动态，下游按需采购，业者根据自家情况出货，参考报价含税自提布针 6480 元/吨，乌针 6500 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，报盘暂稳，观望情绪浓郁，参考报价金鱼、鸚鵡5650元/吨，小鸟5600元/吨，蒙迪5570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6500-6550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	5700	100	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	5450	300	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: (3.9)

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。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态, 按需出货, 参考出厂报价漂白竹桉混合浆板 5700 元/吨, 实单实谈。

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 5500 元/吨, 实单量大价格可谈。。

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 5800 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	6300		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	6000		本色竹浆板
贵州赤天化	6400		漂白竹浆, 自用为主
四川凤生纸业	6100		本色竹浆 5400
四川福华	6000		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，报盘不变，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	4800	300	湿浆；浆板 5100
	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，下调报盘 300 元/吨，参考含税自提报价漂白苇浆湿浆 4800 元/吨，漂白苇浆板 5100 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 08 日波罗的海干散货指数为 1327 点，比 3 月 01 日 1099 点，涨 228 点，环比上涨 20.7%。



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

### 漳州联盛浆纸年产 390 万吨林浆纸一体化项目 今年计划投资 48 亿

联盛浆纸(漳州)有限公司年产 390 万吨林浆纸一体化项目位于漳州市漳浦县赤湖工业园,由联盛浆纸(漳州)有限公司负责建设,项目计划总投资 191.9 亿元,2023 年年度计划投资 48 亿元。

项目用地面积约 4600 亩,主要建设年产 200 万吨白卡纸、年产 40 万吨文化纸、年产 30 万吨生活纸、年产 120 万吨化学浆生产线及配套设施。项目分两期建设,一期主要建设年产 100 万吨白卡纸(配套年产 50 万吨化机浆生产线)、年产 40 万吨文化纸生产线、年产 20 万吨生活用纸生产线、年产 120 万吨木浆生产线(配套碱回收工程)以及动力车间、环保设施、原料堆场、仓储、码头、办公生活区等配套设施,码头同步建设;二期主要建设年产 100 万吨白卡纸(配套年产 50 万吨化机浆生产线)、年产 10 万吨生活用纸生产线以及其他配套设施。预计建成达产后产值约 200 亿元,税收 10 亿元以上,可新增就业 5000 人以上。

### Canfor Pulp 决定不重启 Taylor Pulp 工厂

加拿大公司 Canfor Pulp Products 认为其位于 BC 省的 Taylor 纸浆厂没有恢复生产的途径。该公司已开始探索使用该工厂的替代方案,Canfor 在公布刚刚结束的季度财务业绩时宣布。该公司的决定是对加拿大 BC 省纤维供应量长期减少的回应。

Taylor Pulp 工厂是 Canfor 集团内唯一一家生产漂白化学热机械纸浆(BCTMP)的工厂,产能为 22 万吨/年。自 2021 年 12 月以来,现场多次停产。最初,原因是区域运输瓶颈导致工厂成品持续积压。Taylor Pulp 与 BC 省的许多其他工厂一样,随后遇到了纤维供应减少引起的问题。

Canfor 已于 1 月初宣布,将在今年 3 月之前永久闲置其 PrinceGeorge 浆纸厂的纸浆生产线。该工厂每年可生产 28 万吨北方漂白针叶硫酸盐浆(NBSK)。

Canfor 报告其纸浆业务在 2022 年的运营亏损为 5900 万美元,净亏损为 4300 万美元。该公司解释说,第四季度的纸浆生产“面临纤维短缺和冬季天气条件的挑战”。



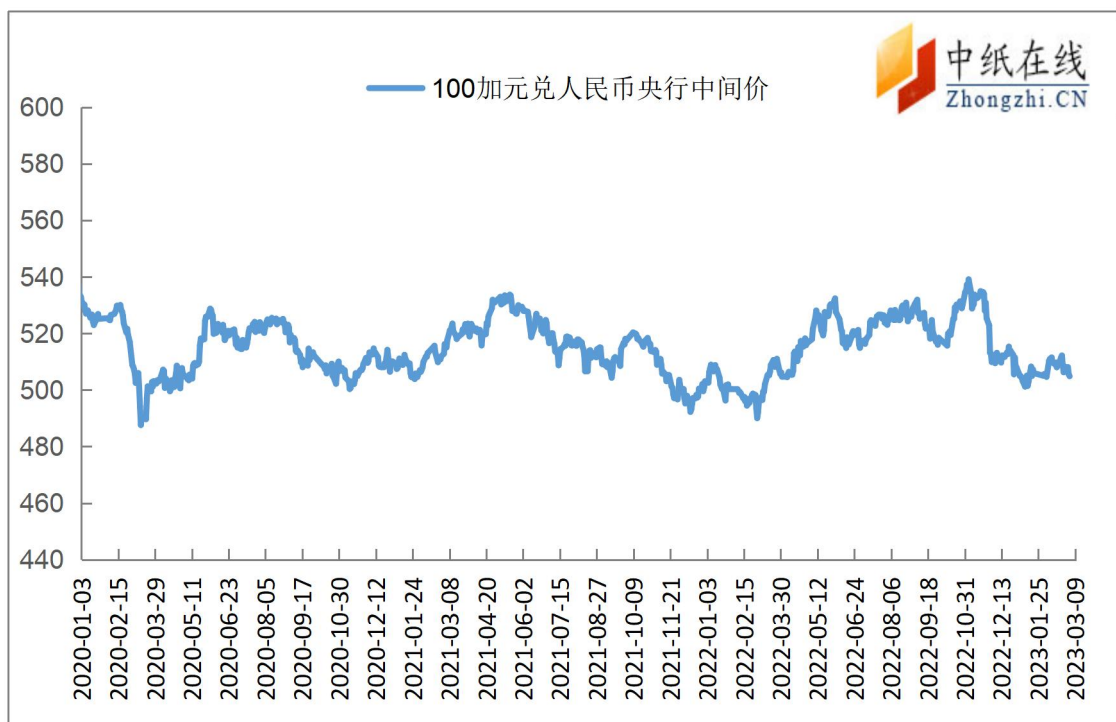
## Arauco 智利 MAPA 项目 3 号浆线首批纸浆出炉

1月20日，Arauco 智利南部的 Arauco 工厂新浆线——3 号线首批桉木硫酸盐纸浆出炉。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。

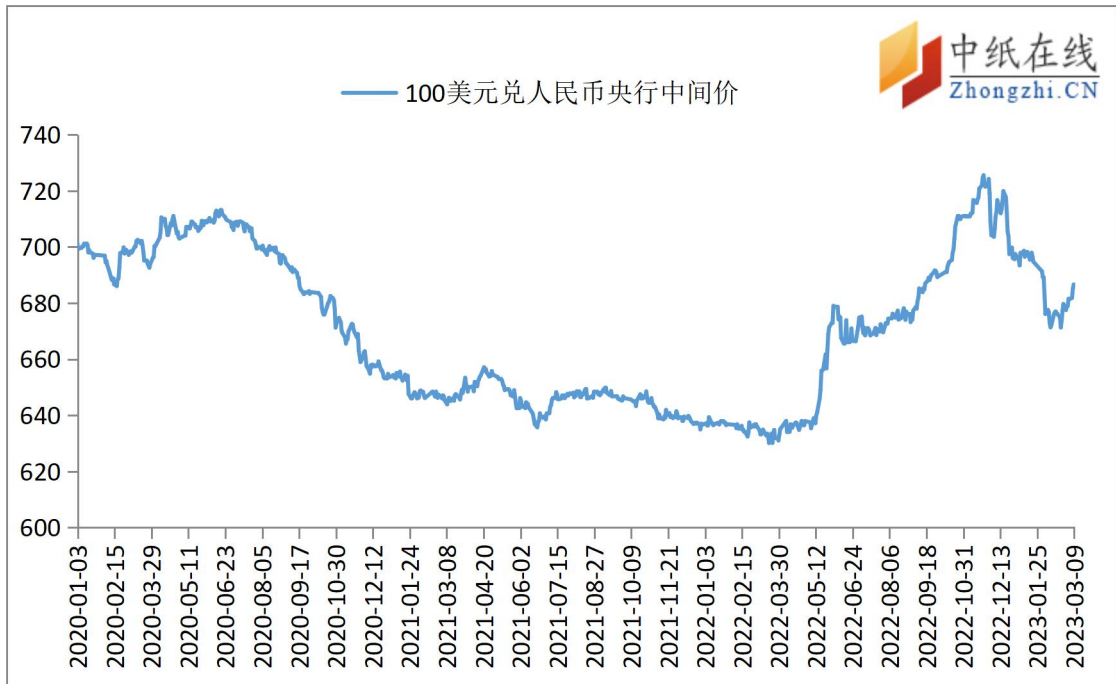
据设备供应商维美德介绍，该设备 2022 年 12 月 29 日开始向 3 号线蒸煮器进料装载木片。MAPA 项目是智利林业部门有史以来最大的投资。

## 外汇走势图

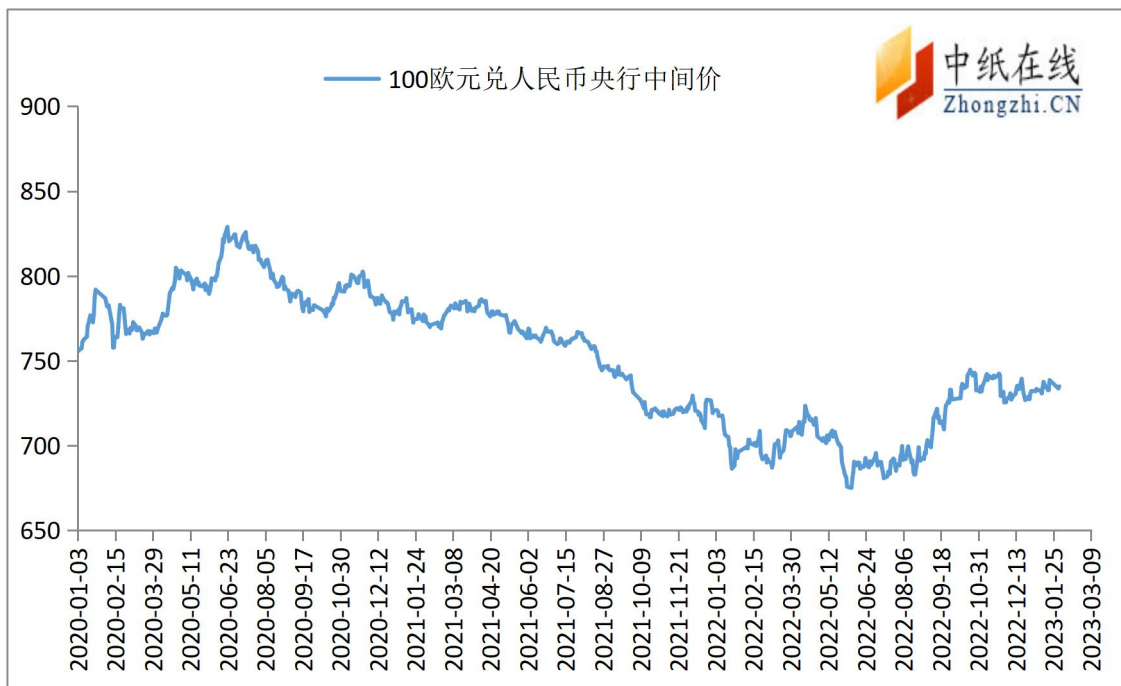
### 加元兑人民币走势图



### 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

