

纸浆周报

(03.13-03.17)

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。
- 4、Canfor 宣布，为应对加拿大 BC 省纤维供应长期减少，其 Taylor 浆厂将不会重启，并已开始探索工厂的转型。Taylor 浆厂是 Canfor 旗下唯一生产漂白化学机械浆(BCTMP)的工厂。自 2021 年 12 月以来，该厂已多次停产。最初原因是区域性的运输瓶颈，随后面临纤维供应减少引发的问题。
- 5、Mercer 月亮浆厂的停产将延后且缩短时间。该公司原计划从 3 月 7 日开始停机三周，近日将从 3 月 18 日至 28 日进行停产。

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，期货市场跌破 6000 元，截至今日主力 2305 合约盘面收盘价 5878 点，

跌幅 1.71%。盘面继续震荡下行。2303 纸浆合约的完税交割结算价为 6144 元/吨，交割量为 94740 吨。海外供应端逐步走向宽松，主流国际市场发运至中国数量环比增加，后期国际新产能持续投放，利空纸浆市场；国内原纸厂家买涨不买跌心态，采买小单维持，下游支撑疲软浆价走弱。

现货市场：本周现货偏弱运行，受期盘震荡下跌影响，市场成交气氛清淡，实单商谈价格。**针叶浆**，参考青岛地区报价银星 6400 元/吨，月亮 6450 元/吨，凯利普 7000 元/吨，俄浆 6200 元/吨，较上周下跌 50-300 元左右，**阔叶浆**，阔叶浆价格继续阴跌，参考青岛地区报价金鱼、鸚鵡、明星 5300-5350 元/吨，二类阔叶浆麒麟、小鸟、阿尔派、和平河等 5200-5250 元/吨，较上周下跌 200-250 元左右。**本色浆**，市场按需采购，参考报价金星 5900-5950 元/吨，海豚、天宫、科本 5000-5050 元/吨，较上周下跌 100-150 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 5200 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，市场整体成交情况清淡，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，实单倾向于单一谈；**国产化机浆方面**，本周，国产化机浆报价平稳，部分品种调整报价，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 5500 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，下游生活纸终端需求变淡，对于原材料采买积极性下降，成交偏弱；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场报价大稳小动，下游采买需求有所减弱，整体变动不大，广西博冠甘蔗湿浆 5600 元/吨，浆板 6400 元/吨，广西凤

糖甘蔗湿浆报价下调 100 元/吨为 5650 元/吨，下游支撑减弱，出货速度有所减缓；**苇浆方面**，苇浆整体变化不大，浆厂按需出货，辽宁振兴生态苇浆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，白卡纸价格低位徘徊；白卡市场上个别出现历史的最低价格，纸浆的下滑给整体市场情绪带来谨慎的情绪，需求增长表现缓慢，供需失衡表现明显，这两天纸浆、瓦楞、白卡、白板、生活用纸均呈现价格下跌业态，只有文化纸相对表现坚挺。个别白卡已普遍跌破 5000 元/吨，给市场情绪带来负面影响较大。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 5500-6000 元/吨，低端参考价 5000-5800 元/吨。

本周，白板纸市场价格持续小幅下滑，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，白纸板市场表现不佳。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、箱板纸市场持续走弱，主流纸厂小幅下滑 50-100 元/吨，近期纸张市场未见回暖迹象，大宗纸种价格表现不佳。市场情绪带来谨慎的情绪，需求增长表现缓慢，供需失衡表现明显，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，跌势放缓，直到周末个别出现小幅反弹，大部分纸厂多呈低位盘整。下游成品纸市场需求依旧不振，一方面，消费持续疲弱，降价促销导致原纸价格下降；另一方面，原材料价格和能源成本高企，主流纸厂停机保价，纸厂废纸需求平平。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，随着极端价格的出现和纸企废纸原料的补库发生，废纸价格的短期见底和底部磨合过程可能性较大，整体弱势还难以改变。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 1500-1650 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
鹦鹉	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17日，漂针浆中纸指数为144.61，环比下降1.9%，漂阔浆中纸指数为112.71，环比下降4.19%。


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

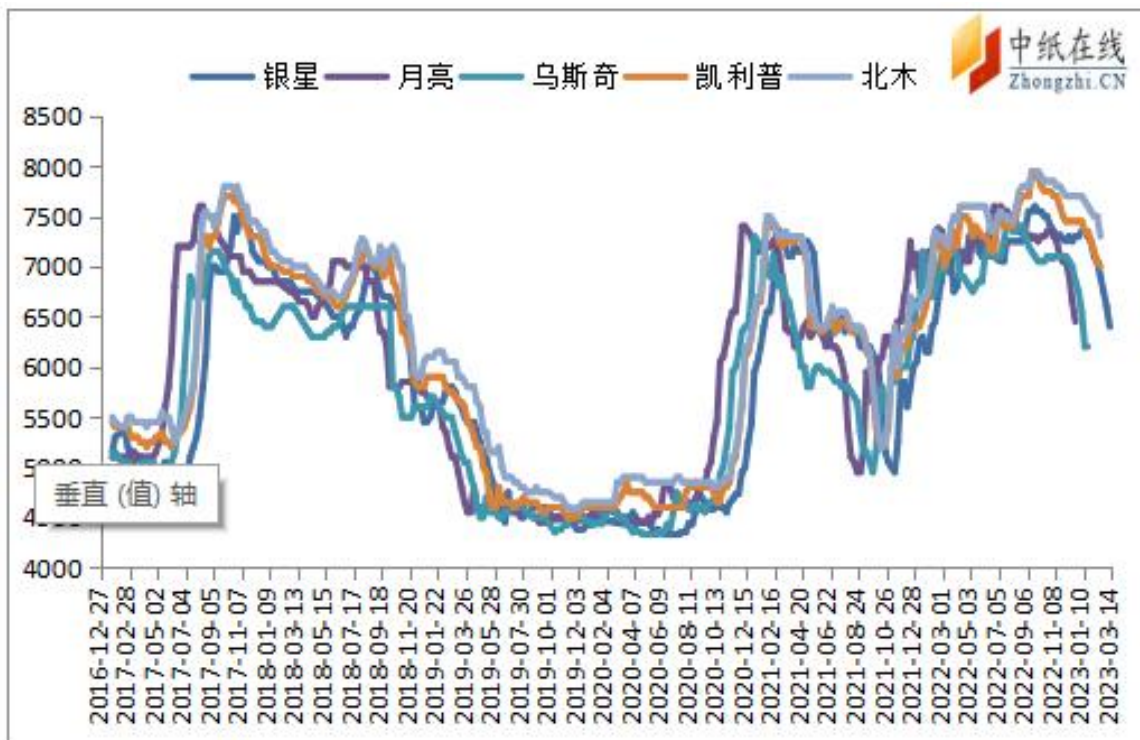


图 3: 进口漂针浆现货价格走势

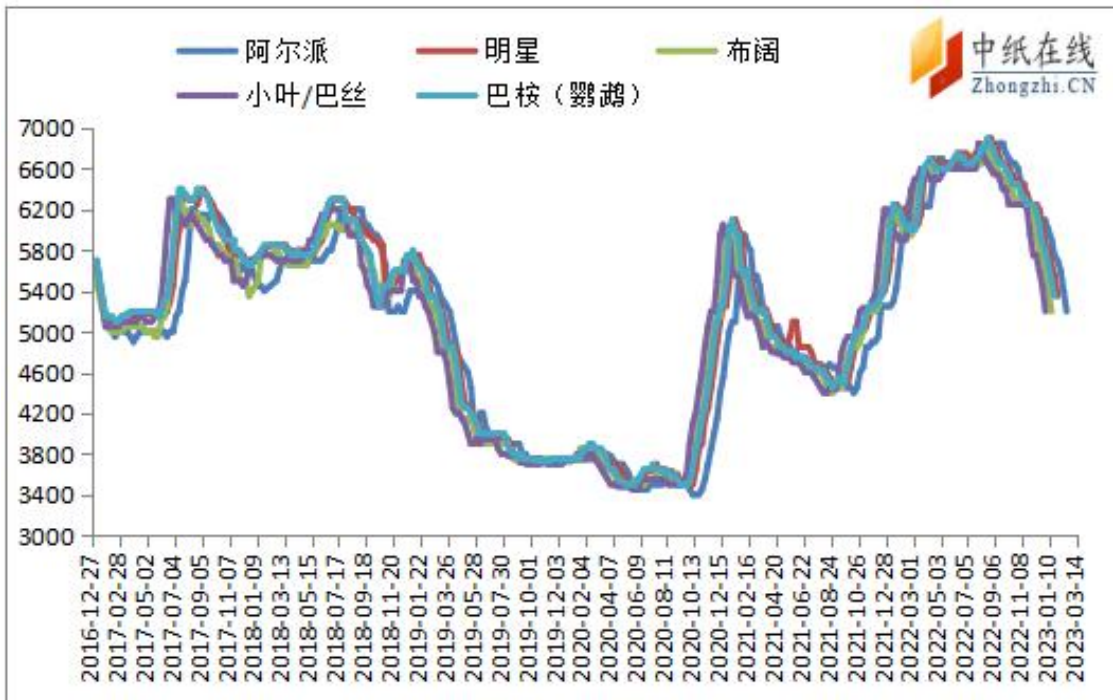


图 4: 进口阔叶浆现货价格走势

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	6700	6400	300	
	凯利浦	7050	7000	50	
	北木	7500	7300	200	
阔叶浆	老明星	5550	5350	200	
	鹦鹉	5550	5300	250	
本色浆	天宫	5150	5050	100	
	金星	6050	5900	150	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，市场观望情绪浓郁，刚需采购为主，参考报价银星 6400 元/吨，月亮 6450 元/吨，凯利浦 7000 元/吨，乌针、布针 6200 元/吨，阿拉巴马 6400 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，实单商谈出货为主，参考报价鸚鵡、金鱼 5300-5350 元/吨，阿尔派 5250 元/吨，中越 5250 元/吨，和平河 5250 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 5900 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 5200 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	6650	6450	200	
	凯利浦	7100	7000	100	
	太平洋	6600	6400	200	
阔叶浆	明星	5650	5450	200	
	鸚鵡	5650	5450	200	
本色浆	金星	6150	6000	150	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，市场交投情况一般，参考报价银星 6450 元/吨，太平洋 6400 元/吨，月亮 6600 元/吨，凯利浦 7000 元/吨，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，纸厂随采随用，参考报价鸚鵡、金鱼 5450 元/

吨，卡阔 5300 元/吨，小鸟 5350 元/吨，圣达菲 5350 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，刚需采买，参考报价金星 6000 元/吨，海豚 5100 元/吨，实单商谈。

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 5250 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	6650	6600	50	
	凯利浦	7200	7200		
阔叶浆	鸚鵡	5600	5600		
	明星	5600	5600		
本色浆	金星	6150	6150		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，市场报盘甚少，实单商谈为主，参考报价银星 6600 元/吨，月亮 6850 元/吨，凯利普 7200 元/吨，北木 7500 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，下游刚需采买，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，市场刚需采买为主，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 5450-5500 元/吨，实单实谈。

华北地区：

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡下跌，纸厂原料小单采买，交投谨慎，

参考报价银星6450元/吨，马牌6600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，纸厂小单随采随用，参考报价含税金鱼、鸚鵡 5350元/吨，麒麟5300元/吨，蒙迪5250元/吨，中越、阿尔派5250元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，盘面震荡下跌，现货实单商谈价格，参考报价含税布针、乌针 6200-6300 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 5350 元/吨，小鸟 5250 元/吨，蒙迪 5250 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 6200-6300 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：（3.15）

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 5500 元/吨，主要维持长协用户。

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

肇庆市鼎盛木浆行情动态，实单实谈，参考出厂含税报价漂白竹木浆板 5400-5500 元/吨，本色竹木混合浆板 4600 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 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	6100		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 5000
四川福华	6000		竹浆

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，市场交投一般，参考价漂白竹浆板 6100 元/吨，本色竹浆 5000 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，下游按需采购，参考报价漂白竹浆含税自提 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，下游需求一般，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	5650	100	日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5600		月产 10000 吨
广西博冠	5600		浆板 6350
广西永鑫	5650		实单实谈
广西贵糖	5300	300	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，报盘下调 100 元/吨，漂白甘蔗浆出厂含税报 5650 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业蔗渣湿浆行情动态，下游需求一般，参考报价蔗渣湿浆 5300 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。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，按需出货，出厂含税报价龙州漂白甘蔗湿浆 5800 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	4800		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，下游采买意愿不强，浆厂按需出货，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 15 日波罗的海干散货指数为 1603 点，比 3 月 08 日 1327 点，涨 276 点，环比上涨 20.8%。



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

为避免罢工，加拿大国家铁路公司、工会将重返谈判

3月13日周一，正在与加拿大国家铁路公司(CN Rail)进行合同谈判的两个工会将重返Montreal，以避免罢工行动。

一名国家官员的助理向《CityNews》说明，为防止可能的罢工，双方将会面并试图达成新的协议。

CN Rail与Unifor Loca 100和Council4000的协议已于2022年底到期，后二者代表着全国3000名机械、多式联运和文书工作人员。

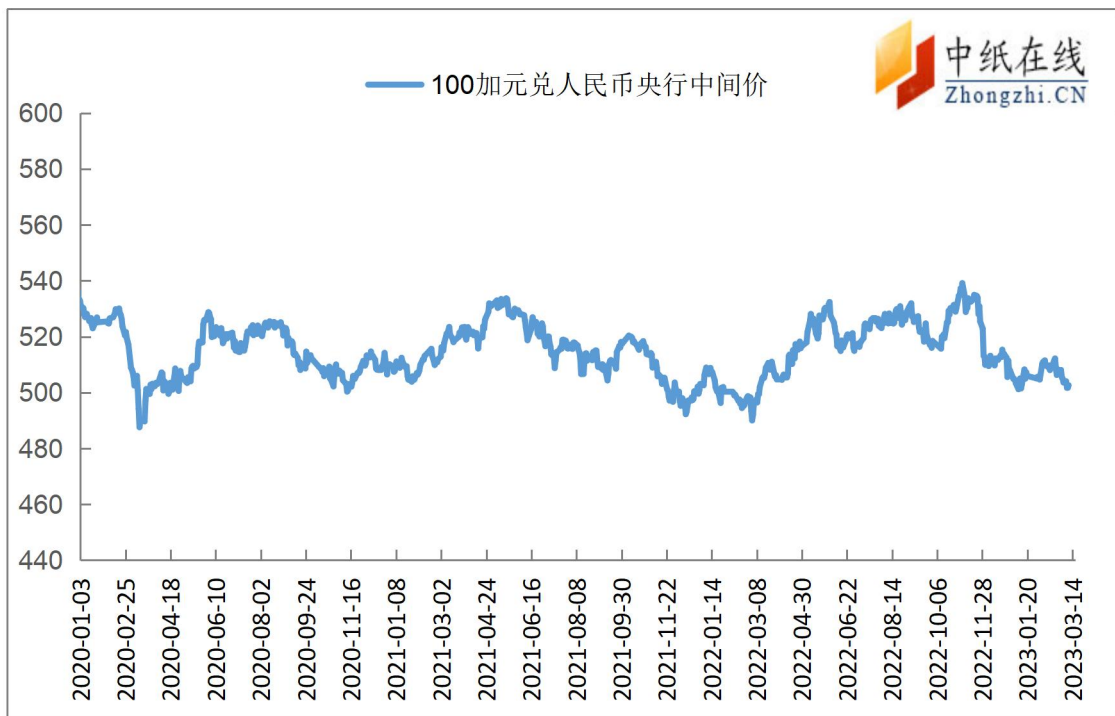
最近一次会议是在上个月与铁路公司的合同谈判破裂后举行的。Unifor表示，自2022年10月以来，已与CN进行了五次谈判。2022年12月9日，工会自请调解以推动谈判进程，声称CN反驳了“要求重大让步”的提议。

两个工会的成员分别以98%和97%的票数赞成停工，除非CN做出让步。Unifor国家官员助理Bruce Snow向CityNews透露：“该公司上一季度的总收入为14.2亿美元，我们的成员无法

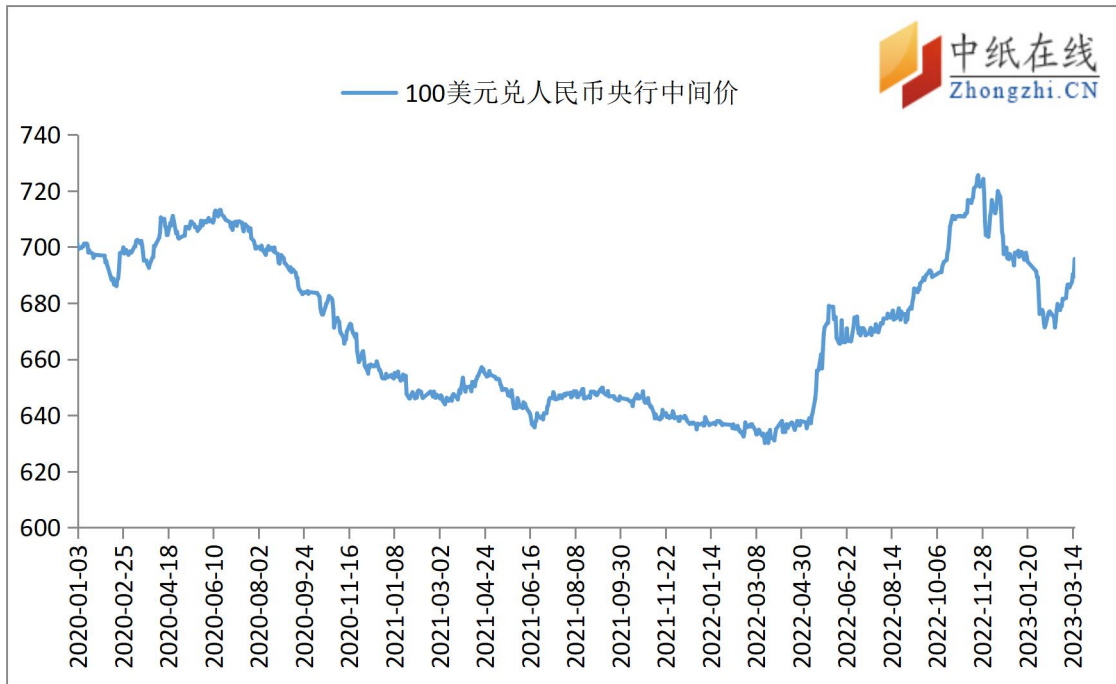
接受该公司不愿让步。’工会表示，主要矛盾之一是 CN Rail 决定改变提前退休年龄到 55 岁。如果没有达成协议，最早可能在 3 月 21 日星期二采取罢工行动。CN 表示，预计不会有任何劳工行动影响其运营。

外汇走势图

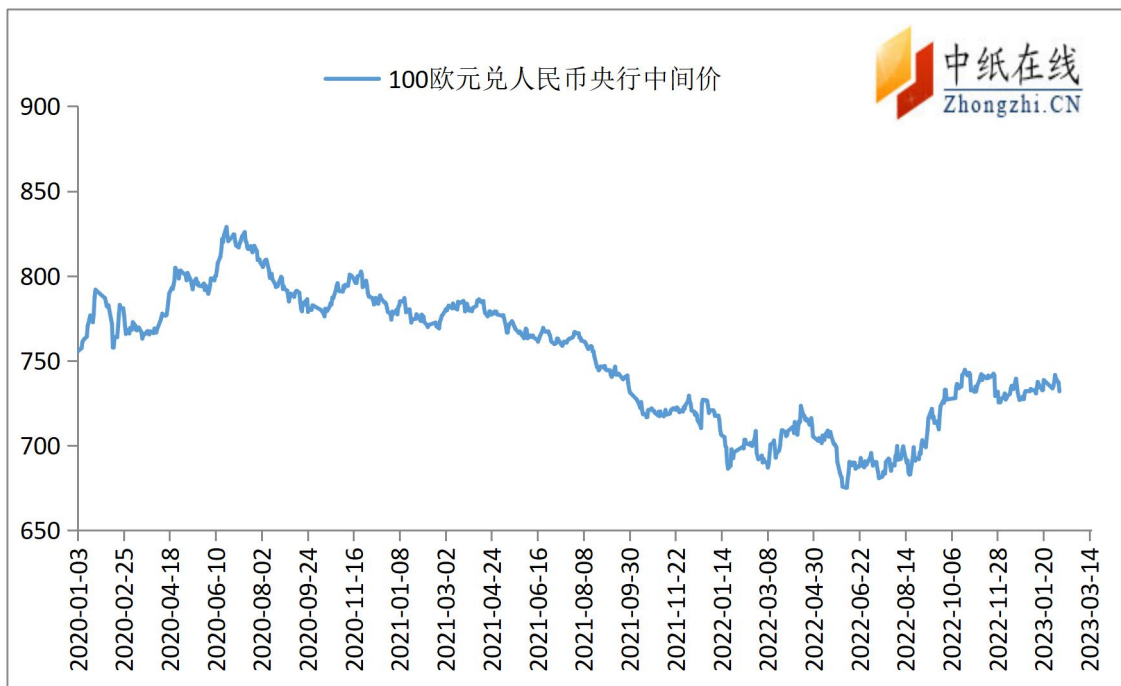
加元兑人民币走势图



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

