

纸浆周报

(04.03-04.07)

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 4 月份订单修改价：针叶浆银星面价 815 美元/吨，金星面价 670 美元/吨，明星暂未报价。

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 2 月底为 51 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 50 天，漂白硬木浆库存天数增加 4 天，为 53 天。世界 20 国商品浆供应商 2 月总出货量较 1 月下降 0.8%。其中，漂白软木浆出货量环比下降 3.1%漂白硬木浆出货量环比上涨 0.1%。

据 Europulp 数据显示，2023 年 2 月份欧洲港口纸浆月末库存量环比上涨 10.5%，同比上涨 45.3%，库存总量由 1 月末的 151.43 万吨上涨至 167.40 万吨。

进口木浆市场

期货市场：本周，期货市场震荡为主，周日，以沙特为首的多个产油国将于 5 月起自愿减产消息，点燃原油市场情绪，提振木浆盘面重回 5700 上方。然，整体市场需求趋弱短期难改，截至昨日收盘主力 2305 合约盘面价 5636 点，降幅 0.56%；盘面继续下跌，重回近期低位。国际方面，浆厂外盘下调，PPPC 发运至中国数量增加，库存数据增加，供应端支撑有限，国内下游原纸厂家需求延续刚需，采购情绪欠佳，对浆市支撑乏力。

现货市场：本周业者普遍随行就市，市场交投气氛清淡，业者报盘积极性下降，实单商谈为主。**针叶浆**，参考青岛地区报价银星 5850 元/吨，月亮、马牌 5950-6000 元/吨，凯利普 6600 元/吨，俄浆 5650 元/吨，较上周下跌 50-200 元左右，**阔叶浆**，阔叶浆价格继续阴跌，据悉，UPM 乌拉圭年产 210 万吨桉木浆纸浆厂投产就绪；而近期 Arauco 代理商已开始销售 MAPA 阔叶浆，预计今年将产出 80-85 万吨纸浆，供应端对纸浆市场支撑有限；市场参考青岛地区报价金鱼、鸚鵡、明星 4700 元/吨，二类阔叶浆麒麟、小鸟 4600 元/吨，阿尔派、和平河 4400

元/吨，较上周下跌 200-250 元左右。**本色浆**，市场刚需采买，参考报价金星 5600 元/吨，较上周下跌 50 元/吨，化机浆市场报盘较少，市场价格起伏有限，参考报价昆河 4950 元/吨。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产浆浆价格弱势下行态势，受进口浆供应量充裕加之下游需求低迷影响，国产浆市场整体成交价格不断下滑，下游纸厂开工率下降，原材料需求减少，浆厂让利出货为主，山东森博阔叶浆出厂报价 4900 元/吨，实单商谈出货价格为主；**国产化机浆方面**，本周，国产化机浆市场需求减少，出货速度变缓，且市场暂无明确报价，成交价格松动有商谈空间，参考价格：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 4700 元/吨，化学浆湿浆 5300 元/吨，供应长协客户为主；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场价格承压，下游生活纸终端需求转弱，对于原材料采买积极性下降，成交氛围欠佳，下游随用随采，四川福华、永丰、凤生漂白竹浆参考报价 5500-5600 元/吨，成交价格一单一议，主要执行前期订单。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场实单实谈，下游采买需求有所减弱，广西博冠甘蔗湿浆 5600 元/吨，浆板 6400 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 5550 元/吨，下游支撑减弱，出货速度有所减缓；**苇浆方面**，苇浆市场需求疲软，成交清淡，辽宁振兴生态苇浆含税报价漂白苇湿浆 4400 元/吨，漂白苇浆板 4700 元/吨。非木浆市场成本压力显现，目前整体持观望态度。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，白卡纸市场依旧低迷；市场价格一再受压，市场实际成交多以商谈为主，大部分纸

企惜货出货谨慎，对后期市场持观望态度。纸浆的下滑给整体市场情绪带来谨慎的情绪，下游需求增长表现缓慢，供需失衡明显，近两天纸浆出现止跌后窄幅反弹、市场上个别品种纸浆出现试探性拉涨，下游纸厂纸机轮停，后期市场出现预期。木浆类纸品市场价格暗流涌动，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，市场清淡已成常态，国内造纸市场逐步回归基本面。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 5000-5500 元/吨，低端参考价 4850-5100 元/吨。

本周，白板纸市场价格处于低位徘徊，主流纸厂出货价多以商谈为主，周边纸厂出货价格商谈空间较大，终端用户采买力度较差、市场交投一般。近期，木浆原料低位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、箱板纸经过停机限产和一段时间的低价消化后，库存量降低，出货价格试探性上调 50 元/吨左右，主流纸厂瓦纸、部分再生纸价格上调 50 元/吨，然，终端市场需求有限，上游纸企缺乏有力支撑，另外，前期的进口纸订单陆续到货，国内成品纸在多重压力下，市场萧条谨慎情绪浓郁，供需失衡明显，第一季度颓势渐增，箱板瓦楞的反复轮停检修成为行业常态。国内纸厂利润承压有限，进过前段时间停机检修后，规模纸厂相继试探性拉涨，各地中小型纸企陆续跟涨，随着部分纸企库存压力减少，预计下周成品纸市场情况或会继续当前涨势。

市场利空/利好因素：停机限产保价后，纸企库存降低，国内纸品进过一段时间的调整，进口成品纸价格优势逐渐不在。

国废黄板纸：

本周，黄废纸价格触底反弹，直到周末涨势蔓延全国大部分市场，整体涨幅在 20-50 元/吨之间。供应方面，经过前段时间国内废纸价格持续下滑，大部分贸易商、打包厂惜售出货谨

慎，整体出货量大大缩减。需求方面，终端市场经过一段时间恢复需求逐渐复苏，市场买力度较上周相比略有缓解；一方面，经过停机限产和原纸价格下降；原纸库存降至低位；另一方面，原材料价格和能源成本高企，废纸价格的回升成为原纸价格主要支撑。白废纸类价格跟跌黄废纸，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。废旧报纸价格局部下行，市场货源低位，交易氛围清淡。预计后期市场价格或将延续当前走势小幅震荡运行。

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	23年04月
银星	890	990	1010	1010	1010	1010	970	970	940	940	920	920	920	815
俄针	面价 890	海运 980		1000/ 960	无	950	970	950	930	930				
马牌		1000						930				净价 930		
雄狮	880	1050		1020	净价 1010		970	970/ 950		920		940	940	
金狮	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														
虹鱼			1030	1030		1000	960			950	930	960	930	
月亮	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	23年04月
布阔	720	海运 800		海运 830	880		880	890	880					
金鱼	680	780	810	840	860				860	820				
小鸟	680	780	810	840		860	860		860	820	750/ 760			
智利明星	700	805	835	865	885	885	885	885	885	845		750	730	690
新明星	700	805	835	865	885	885				845		750	730	690
鹦鹉	680	780	810	840	860				860	820				
公牛	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	23年04月
金星	830	880	910	910	910	870	870	870	810	780		770	770	670
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04月07日，漂针浆中纸指数为134.17，环比下降1.37%，漂阔浆中纸指数为98.35，环比下降8.38%。



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

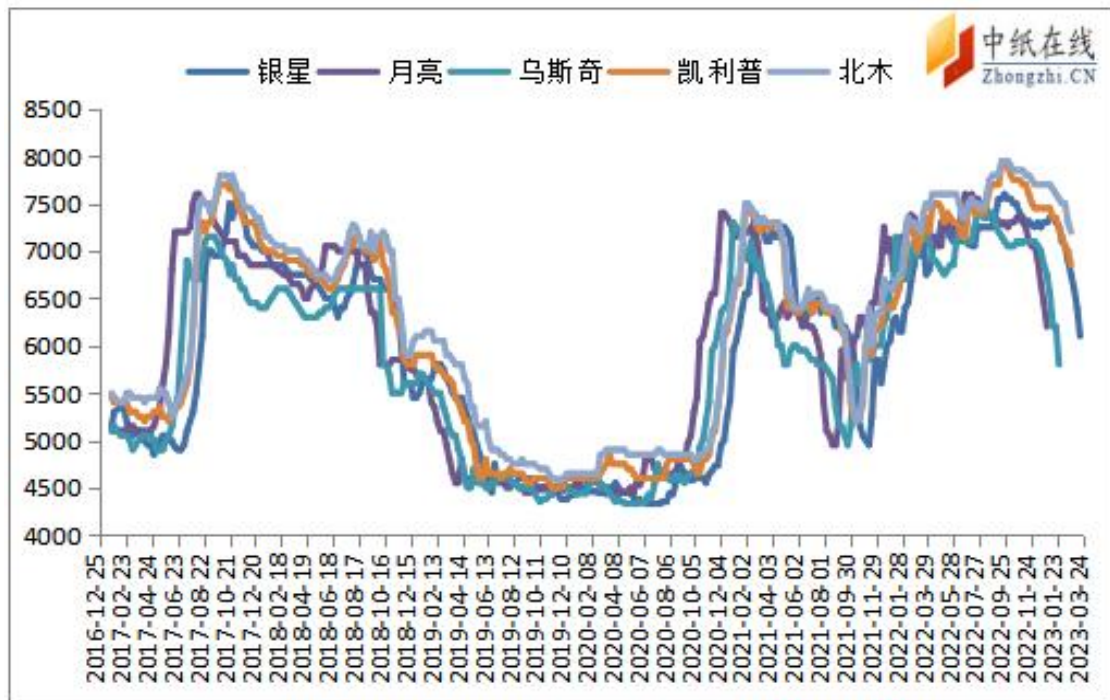


图 3：进口漂针浆现货价格走势

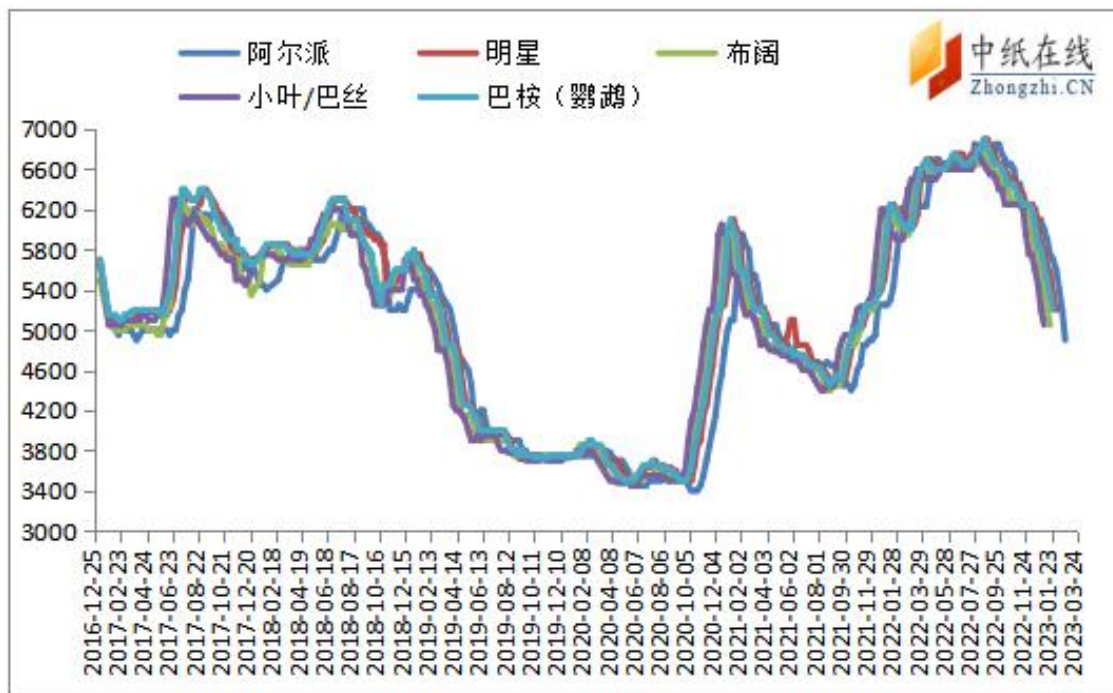


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	5950	5850	100	
	凯利浦	6650	6600	50	
	北木	7200	7000	200	
阔叶浆	老明星	4950	4700	250	
	鸚鵡	4950	4700	250	
本色浆	天宫	4700	4700	-	实单实谈
	金星	5650	5600	50	

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，市场报盘不一，下游刚需补库，参考报价银星 5850 元/吨，月亮、马牌 6000 元/吨，俄针 5650 元/吨，蓝森林 5800 元/吨，凯利普 6600 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，下游需求清淡，刚需采买，参考报价鹦鹉、金鱼 4700 元/吨，卡拉宾 4600 元/吨，阿尔派、和平河 4400 元/吨，实单实谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，下游按需采购，参考报价金星 5600 元/吨，海豚、天宫 4700 元/吨，辛普森平板 4550 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，现货流通量少，市场参考报价昆河 4950 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	6050	5950	100	
	凯利浦	6900	6650	250	
	太平洋	6000	5950	50	
阔叶浆	明星	5100	4800	300	
	鹦鹉	5100	4800	300	
本色浆	金星	5750	5600	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，盘面偏弱震荡整理，下游按需补库，参考报价银星 5950 元/吨，月亮 6000 元/吨，叶河 5700 元/吨，北木 7000 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，业者随行就市，市场交投情况一般，参考报价鹦鹉 4800 元/吨，金鱼 4800 元/吨，小鸟 4750 元/吨，卡拉宾 4800 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 5650 元/吨，海豚

4700 元/吨，实单商谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，外售货源偏少，市场暂无报价，参考报价昆河 5050 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	6100	5950	300	
	凯利浦	7200	7200		
阔叶浆	鸚鵡	5200	4800	400	
	明星	5200	4800	400	
本色浆	金星	6000	5800	200	

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，实单实谈，参考报价银星5950-6000元/吨，月亮6050元/吨，俄针5800元/吨，凯利浦7200元/吨，北木7400元/吨，虹鱼7600元/吨。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，业者随行就市，报盘较少，参考报价鸚鵡、金鱼4800元/吨，二类阔叶浆4700元/吨，一单一谈为主。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，业者随行就市，刚需采买为主，参考报价金星5800元/吨，实单商谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，现货供应有限，交付长协订单为主，参考报价昆河5200-5250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，纸厂开机率下降，市场交投谨慎，参考报价银星5850元/吨，马牌、月亮6000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4700元/吨，北越4400元/吨，茂林4400元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，市场报盘甚少，需求清淡，参考报价含税布针、乌针5650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，贸易商报盘偏少，实单实谈，参考报价金鱼、鸚鵡4700元/吨，卡拉宾4600元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，市场现货报盘甚少，参考报价俄针5650-5700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	5300	200	转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	5400		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	4900		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	3600		湿浆出厂价
	沅江纸业	-		停机
	焦作瑞丰	4700	100	含税，浆板

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：

河南大河集团杨木化机浆行情动态，近期实单商谈出货价格，参考报价化机湿浆 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。

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实单实谈，本色竹木混合浆板 4500 元/吨。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，报价下调 200 元/吨，下游按需出货，参考报价桉木湿浆出厂 5300 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	5800	200	本色竹浆板
贵州赤天化	6200	200	漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	5850	250	本色竹浆 4850
四川福华	5800	200	竹浆

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，下游按需采购，参考报价漂白竹浆含税自提 5500 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 4750 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	5550		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	5100	200	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, 下游按需采购, 漂白甘蔗浆出厂含税报 5550 元/吨, 实单实谈。

广西贵糖纸业蔗渣湿浆行情动态, 下游需求清淡, 报价下调 200 元/吨, 参考报价蔗渣湿浆 5100 元/吨, 实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态, 市场需求清淡, 实单实谈, 出厂含税报价漂白蔗渣浆板 6400 元/吨, 本色蔗渣浆板 6300 元/吨, 漂白甘蔗湿浆 5600 元/吨。

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	4600		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，需求疲软，参考含税自提报价漂白苇浆湿浆 4400 元/吨，漂白苇浆板 4700 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 04 月 07 日波罗的海干散货指数为 1560 点，比 03 月 30 日 1403 点，涨 157 点，环比上涨 11.2%。

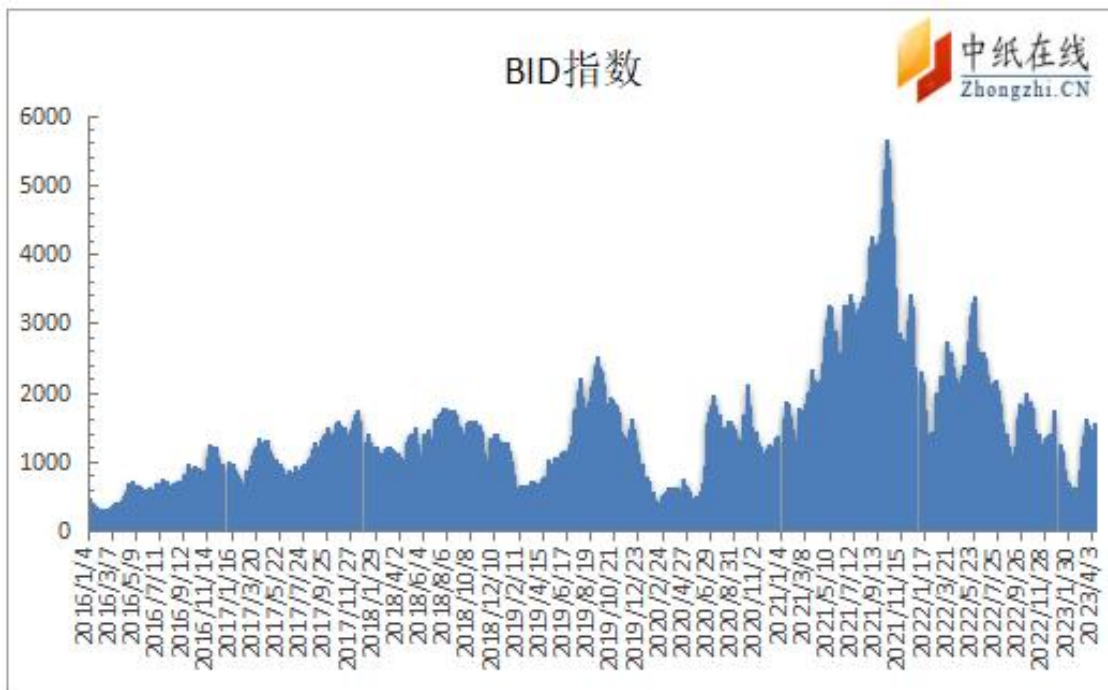


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

Canfor 宣布永久关闭乔治王子造纸厂

因原材料短缺，Canfor 日前宣布永久关闭经营超过 55 年的乔治王子造纸厂的纸浆生产线。据了解，此次关闭将导致 100 多个工作岗位流失。此前，Canfor 的乔治王子造纸厂已有 50 多名现有员工提前退休。包括 Intercon 和 Northwood Pulp Mills 在内的 Canfor 其他工厂填补了这些职位空缺。

乔治王子纸浆和造纸厂于 1966 年开始运营，是英国 Canfor 和 Reed Paper 的合资企业。随后两年，德国 Canfor，Reed 和 Feldmuhle 共同建造了它的姊妹厂。

自去年夏季以来，以 Canfor 为主的多家全球性大型木材企业提出关停部分工厂。在宣布关停乔治王子纸浆和造纸厂前，Canfor 于上月已经宣布要关闭休斯顿的锯木厂。

UPM 乌拉圭喜迎新里程：Paso de los Toros 纸浆厂投产就绪

UPM Paso de los Toros 新纸浆厂已全面达到投产技术要求。环境部门对工厂履行环境许可要求的所有程序、系统和技术也都已予以认可。

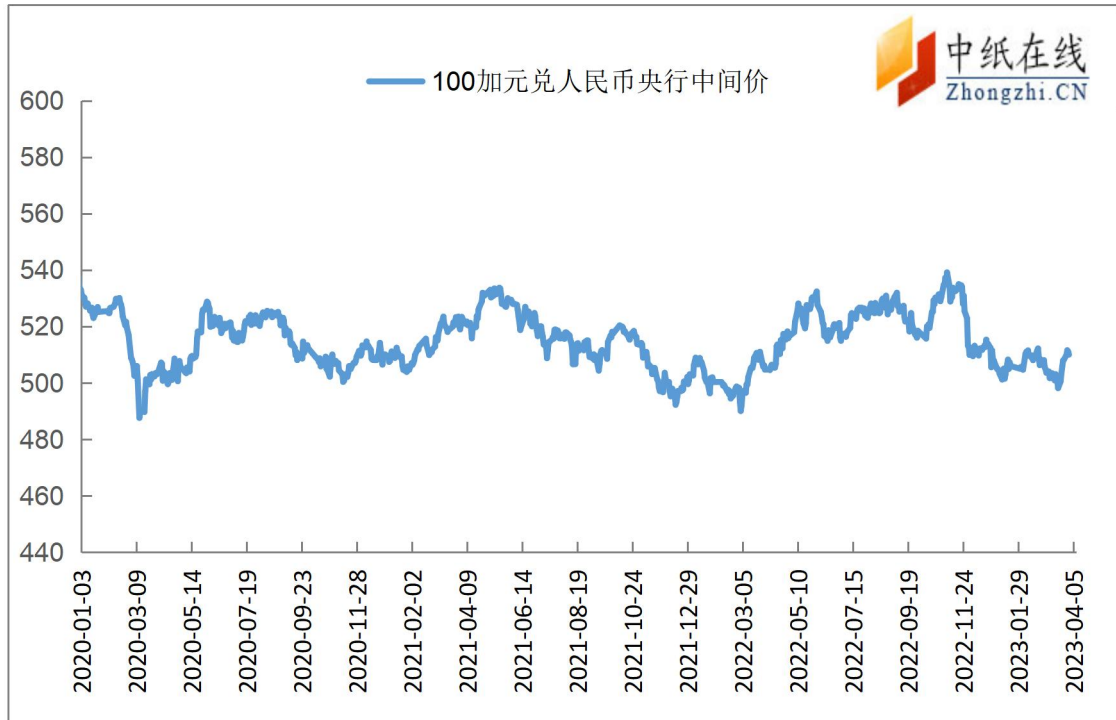
工厂的最终运营许可预计将于近几周内获批。届时，UPM 将宣布正式投产预计，首批纸浆将在投产后的第一个月内开始交付。

“UPM Paso de los Toros 的投产，标志着我们完成了在乌拉圭的变革性增长投资。多年来，UPM 在乌拉圭建立了独具竞争力的可持续发展工业平台，并拥有高效的物流和木材供应保障。这既保证了为新老客户提供有竞争力的纸浆供货，同时也满足了市场对可再生材料日益增长的需求。这项投资将使 UPM 纸浆产能增加 50% 以上，也将给我们的纸浆业务规模和 UPM 的未来收益带来阶梯式的变化。

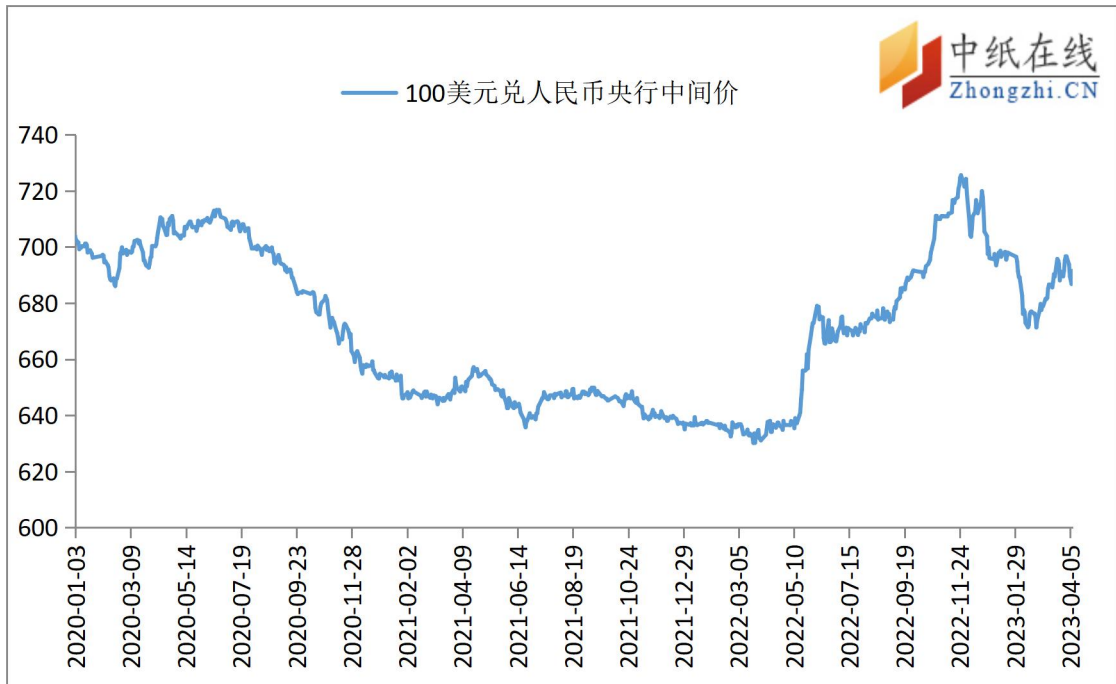
除纸浆厂外，34.7 亿美元的总体投资还包括，在蒙得维的亚港的深海港口码头、一座新的桉树苗圃，以及对当地基础设施和设备的投资。所有这些都已完工并已投入运营。

外汇走势图

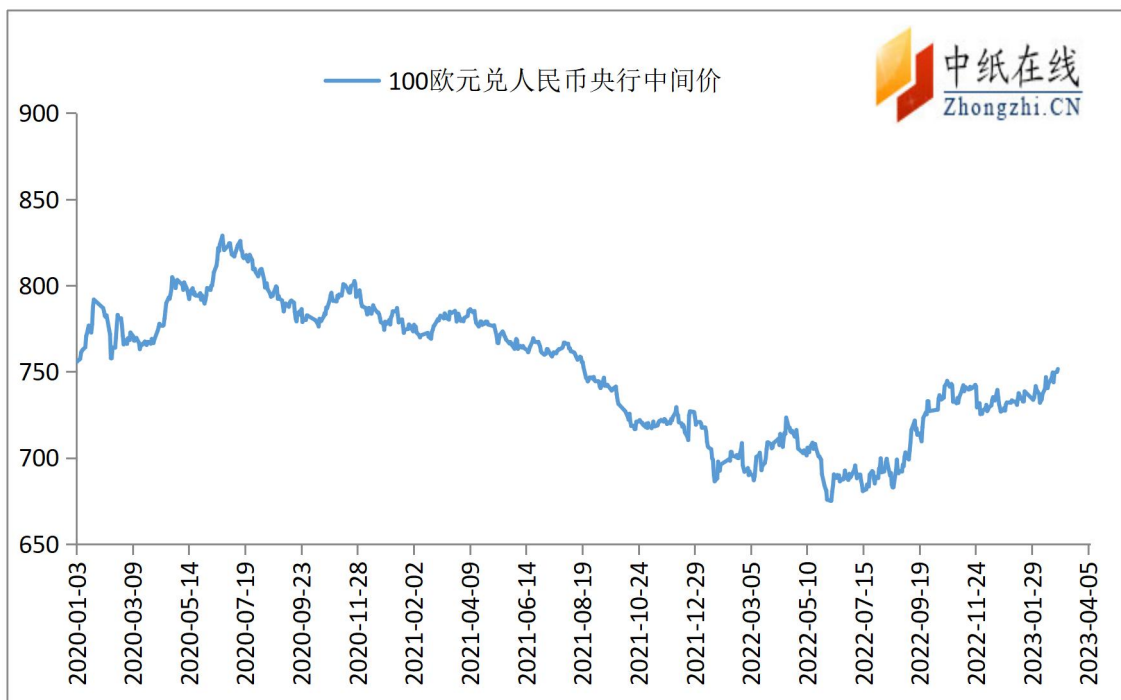
加元兑人民币走势图



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

