

纸浆周报

(04.10-04.14)

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。

2、据悉，智利 Arauco 公布 23 年 5 月份外盘报价：针叶浆银星面价 720 美元/吨，金星面价 630 美元/吨，明星 550 美元/吨。

海关数据

海关数据显示：中国 2023 年 3 月纸浆进口量为 290.4 万吨, 环比增涨 13.4%，同比增涨 27.4%；进口金额 2240.7 百万美元，同比增涨 33.9%。1-3 月累计进口量 754.4 万吨，累计同比增加 11.5%。

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%。

Europulp 数据显示，2023 年 2 月份欧洲港口纸浆月未库存量环比上涨 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，港口库存处于高位，外盘价格震荡下调，供应端对纸浆市场支撑有限。国际方面，海外市场需求依然未见好转，欧洲港口库存窄幅累库，全球主要产国产库存天数曾加。Arauco5 月份针叶浆银星面价 720 美元/吨，金星面价 630 美元/吨，明星 550 美元/吨，针叶浆银星成本 5680 元左右，目前成本价格与现货价格接近，短期浆价或弱稳震荡整理为主。国内下游原纸厂家出货缓慢，下游多维持随用随补，市场交投偏淡，对浆价支撑有限。

现货市场：本周市场交投气氛延续清淡，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 5550 元/吨，月亮、马牌 5600 元/吨，凯利普 6350 元/吨，俄浆 5450 元/吨，较上周下跌 200-350 元左右，**阔叶浆**，阔叶浆价格大幅阴跌，市场参考青岛地区报价金

鱼、鸚鵡、明星 4400 元/吨，二类阔叶浆麒麟、小鸟 4250 元/吨，阿尔派、和平河 4150 元/吨，较上周下跌 250-350 元左右。**本色浆**，较上周下跌 200 元/吨，参考报价金星 5400 元/吨，刚需出货；化机浆受整体市场下滑影响，市场报价下调 200 元/吨，参考报价昆河 4500 元/吨。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产浆价格弱势下行走弱态势，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，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，下游刚需采买，四川福华、永丰、凤生漂白竹浆参考报价 5000-5200 元/吨，本色竹浆 4750-4850 元/吨，成交价格有商谈空间。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场实单实谈，需求清淡，广西博冠甘蔗湿浆 5000 元/吨，浆板 6000 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，月底停机检修，辽宁振兴生态苇浆含税报价漂白苇湿浆 4000 元/吨，漂白苇浆板 4600 元/吨。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，白卡纸市场持续低位徘徊；市场价格个别出现倒挂，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，小幅试探性回升，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，白板纸市场价格稳中小幅下滑 50 元/吨左右，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、箱板纸价格试探性上调 30-50 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，黄废纸价格涨势放缓，直到周末出现下滑，涨跌幅度在 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 元/吨之间。白废纸价格近段时间比较稳定，白废纸市场参考价在 1600-2000 元/吨之间。

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 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	23年 05月
银星	990	1010	1010	1010	1010	970	970	940	940	920	920	920	815	720
俄针	海运 980		1000/ 960	无	950	970	950	930	930					
马牌	1000						930				净价 930			
雄狮	1050		1020	净价 1010		970	970/ 950		920		940	940		
金狮	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	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 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	23年 05月
布阔	海运 800		海运 830	880		880	890	880						
金鱼	780	810	840	860				860	820					
小鸟	780	810	840		860	860		860	820	750/ 760				
智利 明星	805	835	865	885	885	885	885	885	845		750	730	620	550
新明 星	805	835	865	885	885				845		750	730	620	550
鸚鵡	780	810	840	860				860	820					
公牛	780	810		860	860	860			820					
巴丝	780	810	840	860	860	860		860	820		760			
小叶 相思						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 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	23年 05月
金星	880	910	910	910	870	870	870	810	780		770	770	670	630
乌本 块	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14日，漂针浆中纸指数为128.87，环比下降3.95%，漂阔浆中纸指数为93.21，环比下降5.23%。



图 1：进口漂针浆价格指数走势图

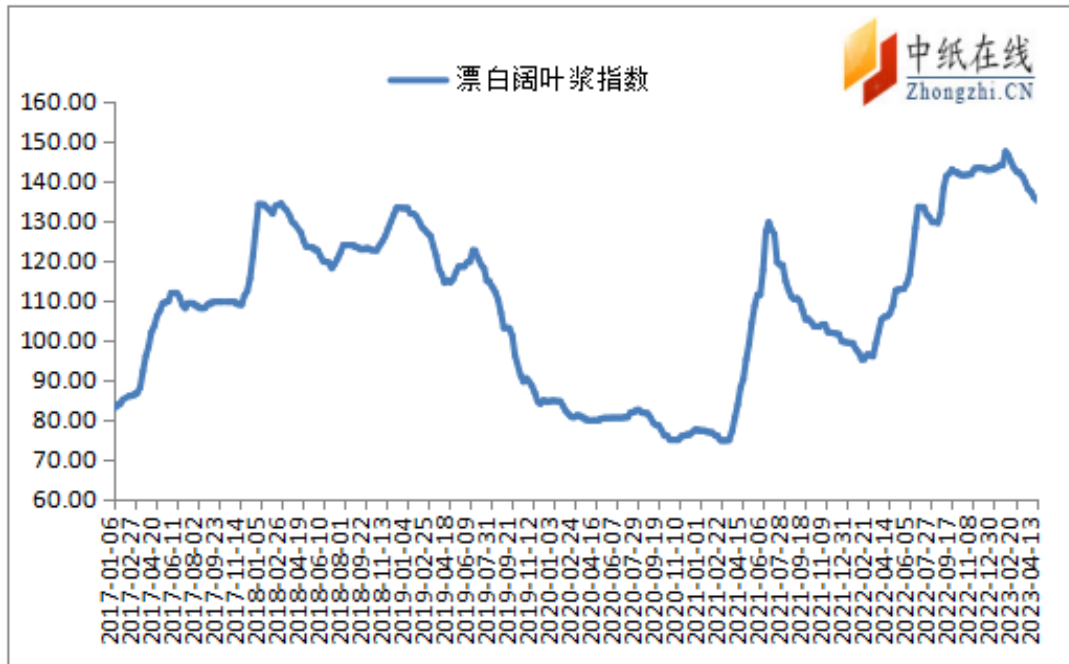


图 2: 进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源: 中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

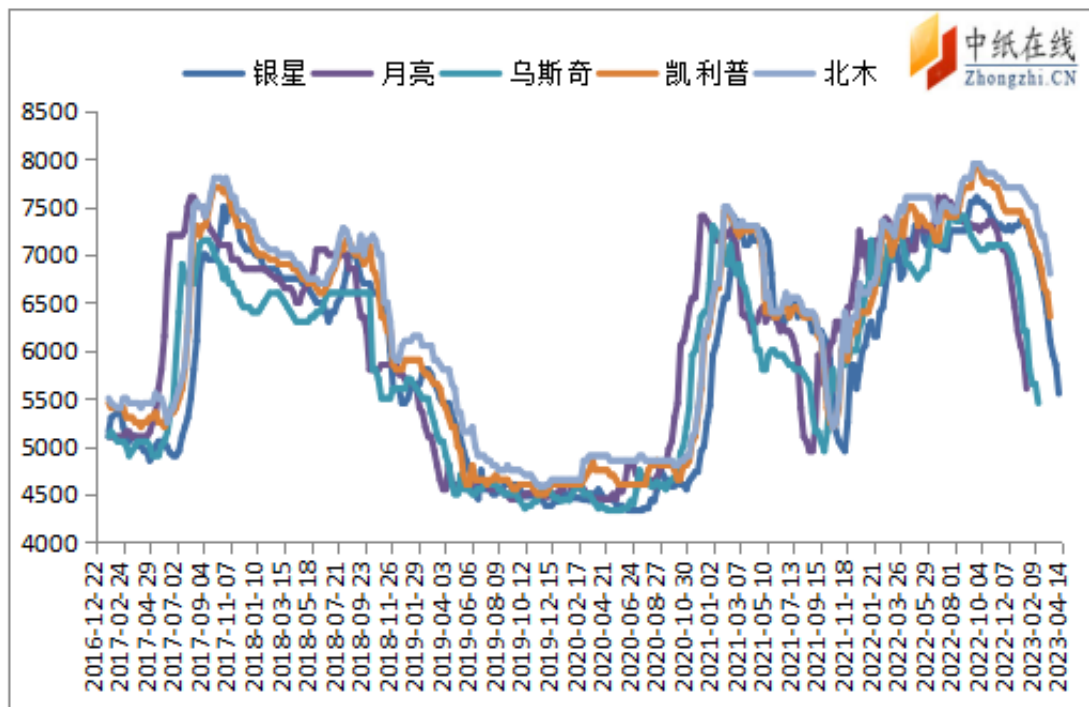


图 3: 进口漂针浆现货价格走势

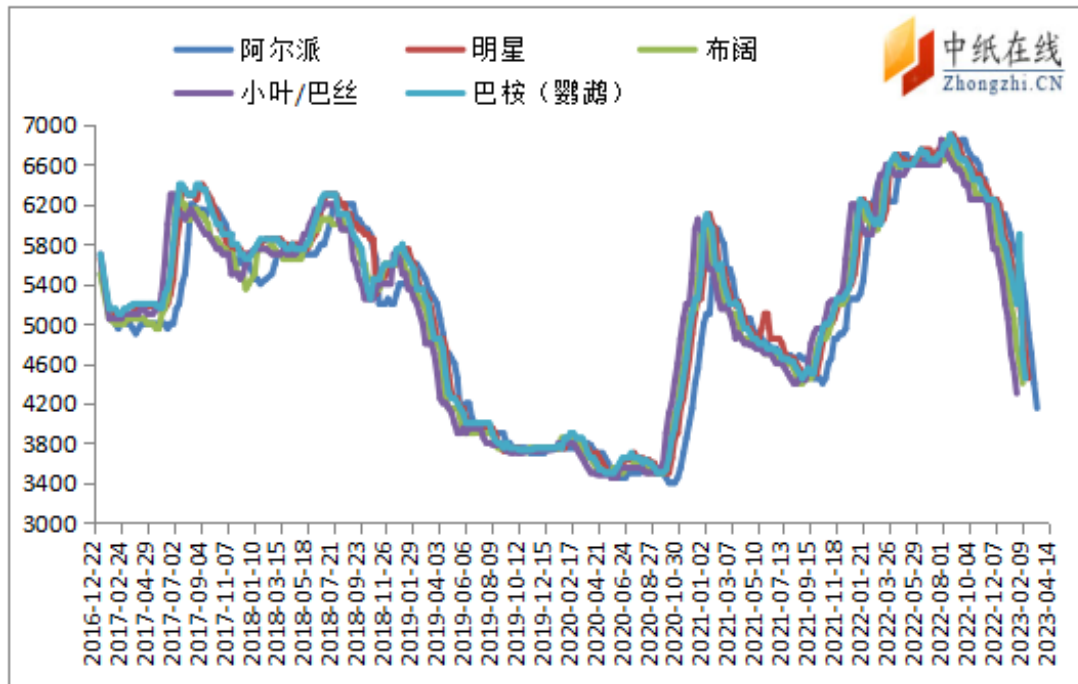


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	5850	5550	350	
	凯利浦	6600	6350	250	
	北木	7000	6850	150	
阔叶浆	老明星	4700	4400	300	
	鸚鵡	4700	4400	300	
本色浆	天宫	4700	4600	100	实单实谈
	金星	5600	5400	200	

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，盘面继续弱势下行，下游谨慎观望，参考报价银星 5550 元/吨，月亮、马牌 5600 元/吨，凯利普 6350 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，下游刚需采购，参考报价鹦鹉、金鱼、老明星 4400 元/吨，阿尔派、和平河 4150 元/吨，卡拉宾 4250 元/吨，圣达菲 4300 元/吨，茂林、中越 4400-4450 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 5200 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 4700 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	5950	5600	350	
	凯利浦	6650	6400	250	
	太平洋	5950	5450	500	
阔叶浆	明星	4800	4450	350	
	鹦鹉	4800	4450	350	
本色浆	金星	5600	5600		

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，盘面继续震荡下跌，下游小单谨慎采买，参考报价银星 5600 元/吨，月亮 5700 元/吨，阿拉巴马 5400 元/吨，俄针 5500 元/吨，北木 6900 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，市场交投清淡，参考报价鹦鹉 4450 元/吨，金鱼 4450 元/吨，小鸟、卡拉宾 4500 元/吨，阿尔派 4300 元/吨，实单商谈为主。

本色浆：江浙沪地区本色浆价格稳中下行，刚需采买，参考报价金星 5600 元/吨，海豚 4600 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，参考报价昆河 4900 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	5950	5750	200	
	凯利浦	7200	7000	200	
阔叶浆	鸚鵡	4800	4500	300	
	明星	4800	4500	300	
本色浆	金星	5800	5700	100	

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 5750 元/吨，月亮 5850 元/吨，俄针 5550 元/吨，凯利浦 7000 元/吨，北木 7200 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 4500 元/吨，二类阔叶浆 4450 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 5700 元/吨，实单商谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，供需两淡，参考报价昆河 4900 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，期货盘面继续下跌，纸厂采买谨慎，参考报价银星 5550 元/吨，马牌、月亮 5650 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，现货延续下跌行情，观望情绪浓郁，参考报价含

税金鱼、鸚鵡4470元/吨，布阔4400元/吨，阿尔派、和平河4250元/吨，蒙迪4300元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，现货价格随盘面调整，实单商谈价格，参考报价含税布针、乌针 5450 元/吨左右，实单实谈。

河南地区

阔叶浆：河南地区阔叶浆价格行情走跌，下游刚需小单采买，参考报价金鱼、鸚鵡 5450 元/吨，小鸟 4300 元/吨，和平河、茂林 4250 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，随盘面价格波动调整，下游刚需为主，参考报价俄针 5460-5500 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。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，需求清淡，参考出厂报价漂白竹桉混合浆板 4700 元/吨，实单实谈。

山东华泰集团木浆行情动态，按需出货，出厂含税参考报价本色针叶浆 4900 元/吨，实单实谈。

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	5200	300	漂白竹浆出厂报价
马山华宇	5000	300	本色竹浆板
贵州赤天化	6000	200	漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	5100	400	本色竹浆 4850
四川福华	5000	200	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，下游刚需采购，参考价漂白竹浆板 5100 元/吨，本色竹浆 4850 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 5200 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	5000	600	月产 10000 吨
广西博冠	5000	600	浆板 6000
广西永鑫	5000	600	实单实谈
广西贵糖	5100		湿浆
广西南华	5850		漂白湿浆，浆板 6500
云南临沧南华	5200	100	本色甘蔗浆板

数据来源：中纸在线信息部

国产甘蔗浆方面：

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，市场需求清淡，出厂含税报价漂白蔗渣浆板 6000 元/吨，漂白甘蔗湿浆 5000 元/吨，本色蔗渣浆板 5900 元/吨，实单实谈。

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。

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	3800		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	4000	400	湿浆；浆板 4600

	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，月底停机检修，参考含税自提报价漂白苇浆湿浆 4000 元/吨，漂白苇浆板 4600 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 13 日波罗的海干散货指数为 1463 点，比 04 月 06 日 1560 点，降 10 点，环比下降 0.67%。

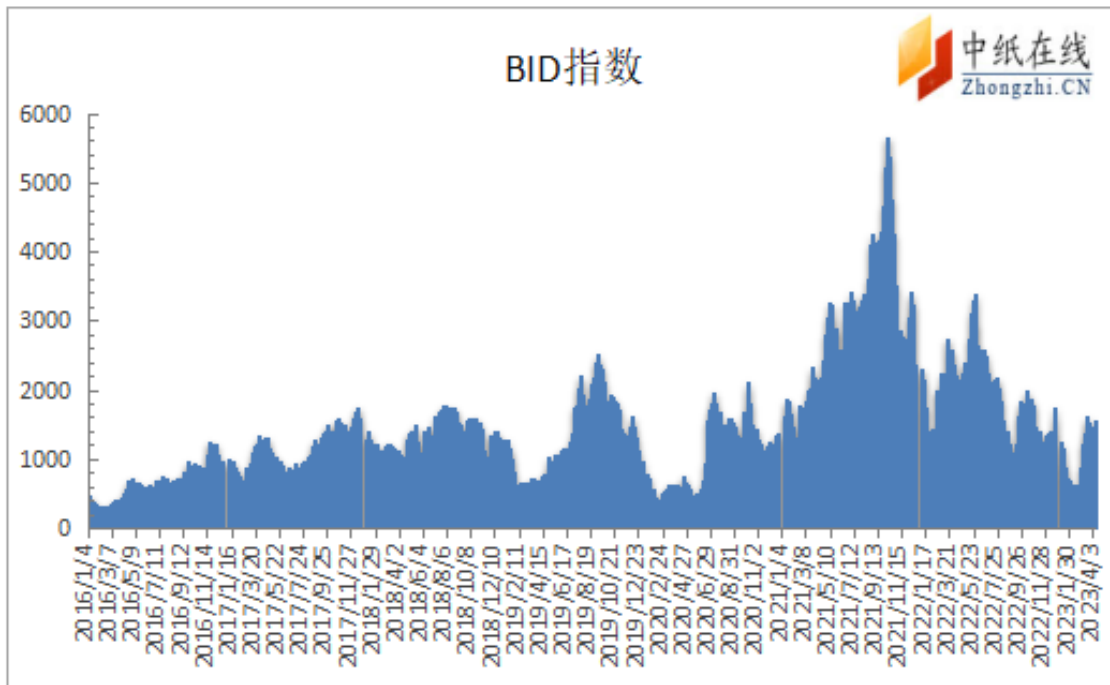


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

仙鹤年产 30 万吨食品卡纸生产线成功出纸

浙江鹤丰新材料有限公司“年产 30 万吨高档纸基材料项目”PM10 开机出纸并成功上卷。

浙江鹤丰新材料有限公司为仙鹤股份有限公司全资子公司，公司成立于 2019 年 12 月，座落在浙江省衢州市常山县辉埠新区，总占地面积近 160 亩，计划总投资 14.1 亿元，是仙鹤股份有限公司在辉埠镇投资的第 5 个项目，主体工程于 2020 年 12 月开建，2022 年 12 月建成。投产后，每年将新增工业产值 30 亿元，新增税收 7000 万元。

本次投产运行成功的是公司可转债募投项目之一“年产 30 万吨高档纸基材料项目”，该项目主机为鹤丰 PM10 生产线已于 3 月底完成设备安装，经过短暂的调试，4 月 4 日顺利出纸上卷。该设备的投产，标志着公司年产 30 万吨高档纸基新材料项目正式开始逐步投入运行。

晨鸣纸业年产 30 万吨针叶木漂白化学浆项目受理！

4 月 11 日，潍坊市生态环境局发布公告，根据建设项目环境影响评价审批程序的有关规定，该局受理了山东晨鸣纸业集团股份有限公司年产 30 万吨针叶木漂白化学浆项目。

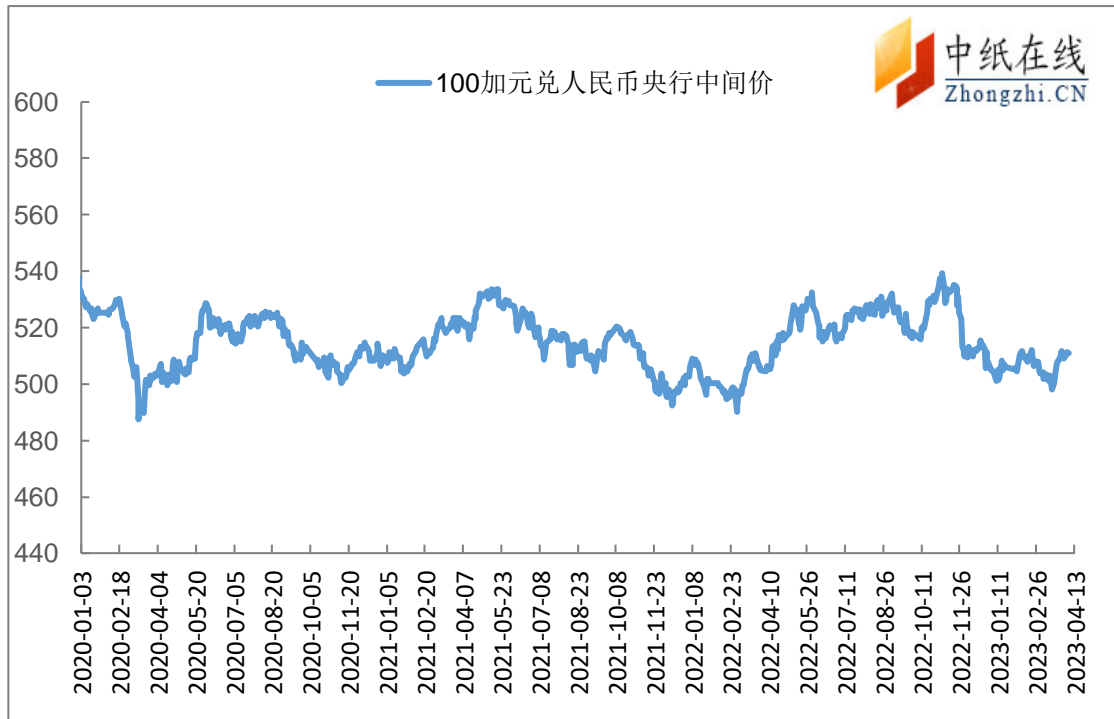
广西植护云商计划新建 3 万吨/年生活用纸产能

广西植护云商实业有限公司计划新建 3 万吨/年生活用纸产能据悉，项目两台纸机 PM 7 和 PM 8 是由西安维亚造纸设备提供的新月型卫生纸机，单机净纸幅宽 2,850mm，设计车速 1,400m/min，预计将在今年年底正式投产。

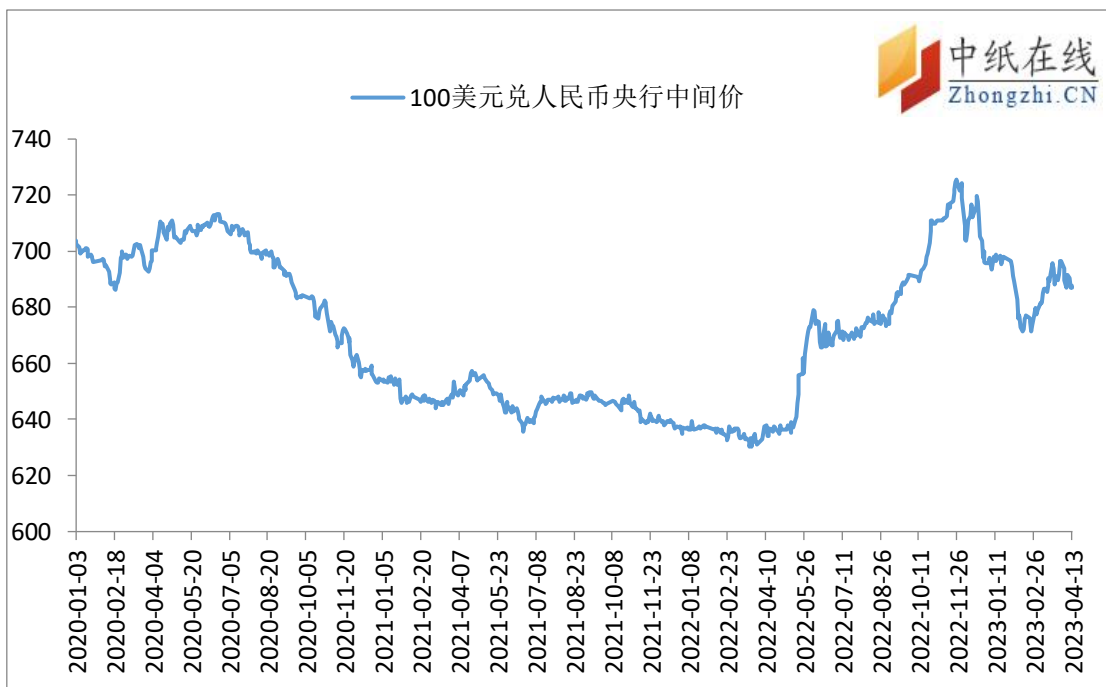
近年来，该公司持续推进产能布局，全面整合线上线下资源，不断完善供应链体系。2019 年 1 月，福建植护网络科技原纸基地正式签约落户广西，项目选址位于来宾市兴宾区河南 I 业区，为原华美纸业厂址。项目一、二期先后投产了 6 台生活用纸机，产能合计 18 万吨/年。

外汇走势图

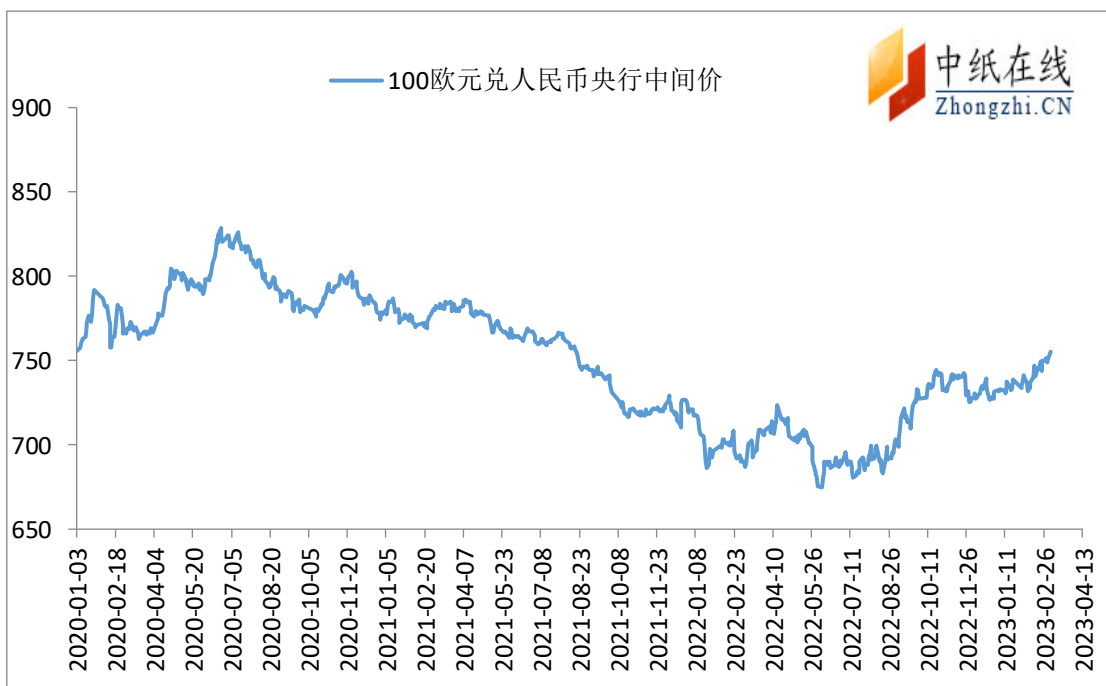
加元兑人民币走势图



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

