

# 纸浆周报

(05.04-05.06)

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



本周报包含所有文字、图片及分析, 版权所有“中纸在线”所有, 未经允许不得转载及其它一切商业活动。本周报仅供参考, 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 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。
- 2、据悉, 加拿大针叶化机浆昆河外盘 4 月报价 550 美元/吨。

3、据悉，加拿大漂白针叶浆凯利普外盘 4 月报价 760 美元/吨。

4、据悉，加拿大漂白针叶浆月亮外盘 4 月报价 720 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，期货市场窄幅上涨态势，现货市场多随行就市。海外供应方面，欧洲港口库存环比增加，全球主要产浆国库存天数增加，欧美市场需求未见好转，外盘报价震荡下调；UPM210 万吨纸浆项目开机，预计 5 月份发货。国内方面，市场信心受挫，国内进口量同比增长，主流港口库存呈现累库状态，同比上涨 9.41%。需求方面，下游纸企近期需求延续清淡，业者继续偏空预期市场走势，有限支撑纸浆市场走势。

**现货市场：**本周市场交投气氛延续清淡，下游小单随采随用。**针叶浆**，参考青岛地区报价银星 5200 元/吨，月亮、马牌 5250 元/吨，凯利普 5700 元/吨，俄浆 5100 元/吨，较节前成交变化不大，**阔叶浆**，阔叶浆价格暂稳，实单商谈出货价格，市场参考青岛地区报价金鱼、鹦鹉、明星 3950 元/吨，二类阔叶浆 3850-3900 元/吨，阿尔派、和平河 3800 元/吨，下游按需补库

为主。**本色浆**，市场交投氛围一般，参考报价金星 5100 元/吨，海豚 4300 元/吨；化机浆实单实谈，参考报价昆河 4200 元/吨。

## 国产浆市场回顾

**国产木浆方面**，本周，国产浆价格偏弱运行，节后市场成交氛围清淡。据市场消息，亚太森博保定地区 3900 元/吨含税到厂，广东鼎丰漂白竹桉混合阔叶浆板 4300 元/吨，前期订单继续执行，下游按需采购；**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，成交价格商谈为主，暂不对外报价，市场需求不温不火，短期保持观望；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场价格弱稳态势，整体价格波动不大，随着下游采买节奏的放缓，实际成交偏刚需，四川福华、永丰、凤生漂白竹浆参考报价 5000-5100 元/吨，本色竹浆 4700-4850 元/吨，成交价格有商谈空间。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆本周价格稳中下行态势，下游接货积极性不高，广西贵糖蔗渣湿浆 4500 元/吨，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**，苇浆市场场价格弱势震荡延续，整体成交有限，辽宁振兴生态苇浆 5 月 2 日停机检修。

## 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；市场交投一般，市场实际成交多以商谈为主。在整个市场需求清淡下，供应过剩，企业产销承压，价格灵活；原料价格继续下跌，成本支撑减弱，增加下游压价心理。市场需求不足，下游印刷及包装厂订单稳中略降，采购进度偏缓；贸易商库存偏高，后市信心不足，降价促单为主。

预计后期市场，供应收紧及成本升高支撑下，白卡纸价差再次缩减，终端需求放量情况则低于预期。整体走势仍属偏强形态，下游终端用户接受能力有限，市场成交多以商谈为主。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4900-5500 元/吨，低端参考价 4850-5100 元/吨。

本周，白板纸市场价格稳中有降，主流纸厂白板纸价格限时优惠 50-100 元/吨，周边中小型纸厂跟跌，市场成交价多以商谈为主，下游客户以及终端用户反应较为平淡，仍以按需补库为主。此外之前价格一直下跌，部分纸厂开始亏损，下游对后期市场看空，纸厂稳价意向较为强烈；目前原料成本波动有限，规模企业停机暂以稳盘观望为主，对市场价格起到一定支撑作用。另外，主流纸厂多以消化库存为主，贸易商多以稳定出货，价格变动相对较少。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、箱板纸价格低位徘徊，个别纸厂试探性上调 30-50 元/吨左右，但龙头纸厂的轮停限产还在继续，目前纸厂轮停已经蔓延到灰板纸厂家，包装纸市场的持续低迷气氛弥漫行业，原纸价格继续受到行业供需格局及成本价格变动的影响，价格承压下行。箱板瓦楞纸目前也处于底部整固阶段，包装纸市场能否有效转化，成为当下影响行业信心的一个敏感点。下游包装厂原纸库存偏低，存一定补库空间，但是市场谨慎心态不变，适量补库之后仍维持刚需采购为主，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，停机检修计划，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，近段时间国内废纸价格小幅波动，在成品纸市场行情不明朗的情况下，废纸市场表现略显混乱，部分纸厂按需小幅调整采购价，涨跌幅在 20-30 元左右。供应方面，打包厂回收量随着夏季来临逐渐好转，市场库存量较前期比略有增加。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；另外，下游成品纸进入行业淡季，市场需求动力不足，经销商多按单补库，市场需求多刚需为主。白废纸类价格暂稳，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 1600-2650 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		760	
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		720	

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
鹦鹉	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 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
昆河 (75	730	750		720	710	650			680		650		550

数据来源：中纸在线信息部



## 指数

从中纸指数来看，2023 年 05 月 05 日，漂针浆中纸指数为 119.83，环比下降 0.13%，漂阔浆中纸指数为 83.14，环比持平上周。



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

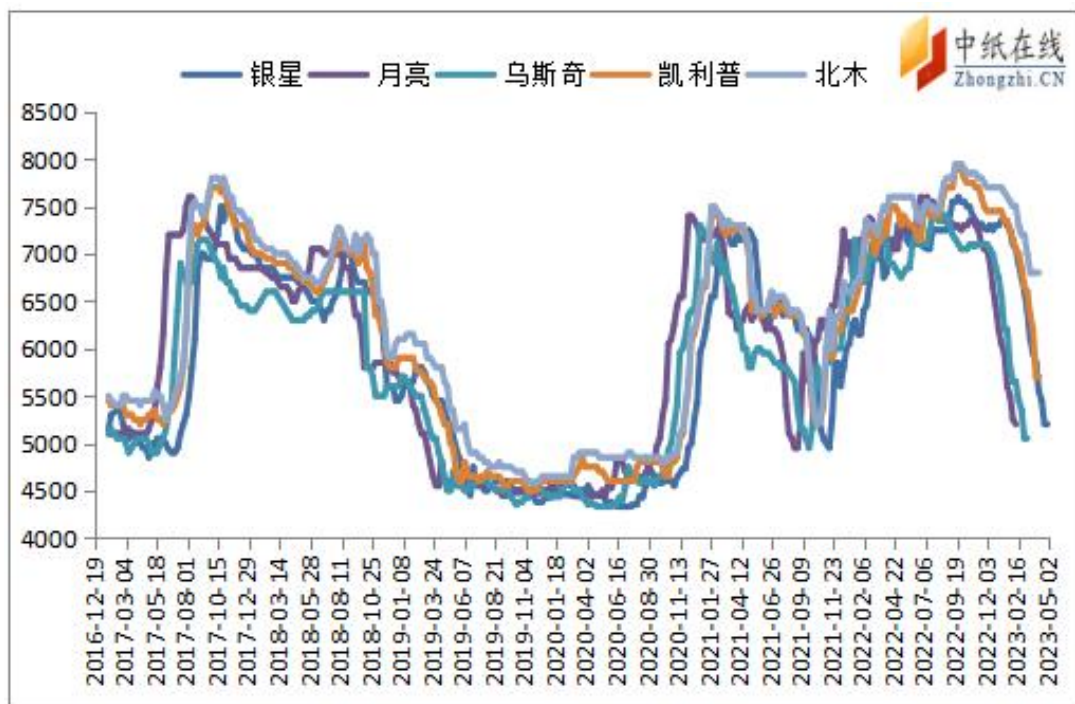


图 3：进口漂针浆现货价格走势



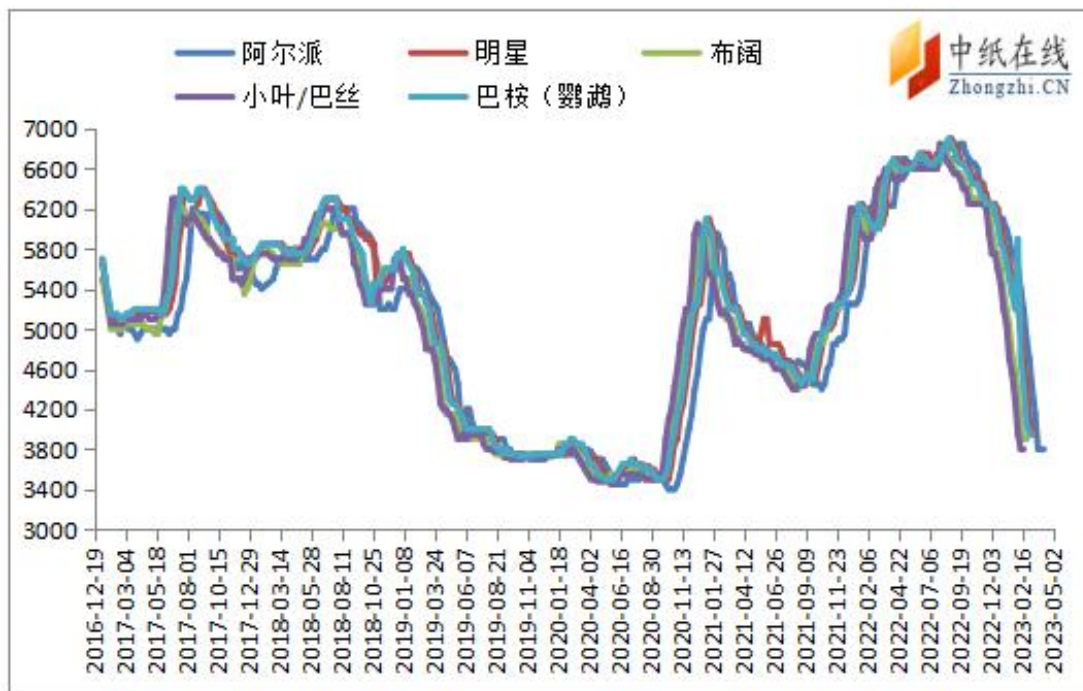


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	5400	5150-5200	200-250	
	凯利浦	6200	5700	500	
	北木	6850	6850		
阔叶浆	老明星	4100	3950	150	
	鹦鹉	4050	3950	100	
本色浆	天宫	4400	4300	100	
	金星	5300	5100	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，盘面区间震荡，实单据量商谈，参考报价银星 5150-5200 元/吨，月亮、马牌 5300 元/吨，凯利普 5700 元/吨，美森 5200 元/吨，俄浆 5050 元/吨，实单实谈。

**阔叶浆：**山东地区阔叶浆价格行情动态，节后市场观望情绪浓郁，成交据量商谈，参考报价鹦鹉、金鱼、老明星 3950 元/吨，阿尔派 3800 元/吨，蒙迪 3800 元/吨，巴丝 3900 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 5100 元/吨，辛普森 4300 元/吨，实单商谈。

**化机浆：**山东地区化机浆价格行情动态，刚需采购，市场参考报价昆河 4150 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	5450	5200	250	
	凯利浦	6400	6000	400	
	太平洋	5400	5150	250	
阔叶浆	明星	4100	3950	150	
	鹦鹉	4100	3950	150	
本色浆	金星	5400	5200	200	

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，盘面窄幅上涨，市场继续清淡走势，参考报价银星 5200 元/吨，月亮 5250 元/吨，太平洋 5150 元/吨，俄针 5100 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，业者低价惜售，参考报价鹦鹉、金鱼 3950 元/

吨，小鸟 3800 元/吨，蒙迪 3800 元/吨，阿尔派 3800 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 5200 元/吨，天宫、海豚 4350 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 4500 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	5600	5300	300	
	凯利浦	7000	6300	700	
阔叶浆	鹦鹉	4400	4100	300	
	明星	4400	4100	300	
本色浆	金星	5400	5300	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5250-5300元/吨，月亮5350元/吨，俄针5150元/吨，凯利浦6300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，参考报价鹦鹉、金鱼4100元/吨，OKI3950元/吨，二类阔叶浆3900-3950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5300元/吨，实单商谈。

**化机浆：**华南地区化机浆行情价格动态，市场需求清淡，参考报价昆河4700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，纸厂采买谨慎，参考报价银星5200元/吨，马牌、

月亮5250元/吨，凯利普5800元/吨，实单实谈。

**阔叶浆：**华北地区阔叶浆价格行情动态，纸厂按需采买，参考报价含税金鱼、鸚鵡3950元/吨，蒙迪3900元/吨，阿尔派、和平河3850元/吨，实单商谈为主。

**俄浆：**河北地区俄浆价格行情动态，市场报价随行就市，下游需求清淡，参考报价含税布针、乌针 5100-5150 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动态，下游刚需小单为主，参考报价金鱼、鸚鵡 3950 元/吨，小鸟 3900 元/吨，和平河、茂林 3850 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 5150 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	4350		转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	4300		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	3900		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		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 4300 元/吨，实单实谈。

肇庆市鼎盛木浆行情动态，暂无公开报价，观望情绪浓郁，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 4400 元/吨。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，下游按需出货，参考报价桉木湿浆出厂 4350 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	5000		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	5000		本色竹浆板
贵州赤天化	6000		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	5100		本色竹浆 4850
四川福华	5000		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 5000 元/吨，实单实谈。

四川泸州银鸽纸业竹浆行情动态，刚需采买，本色竹浆出货含税自提报价 4700-4750 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		月产 10000 吨
广西博冠	5000		浆板 6000
广西永鑫	5000		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		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，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		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，执行停机检修计划，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 05 月 04 日波罗的海干散货指数为 1545 点，比 04 月 27 日 1581 点，降 36 点，环比下降 2.27%。

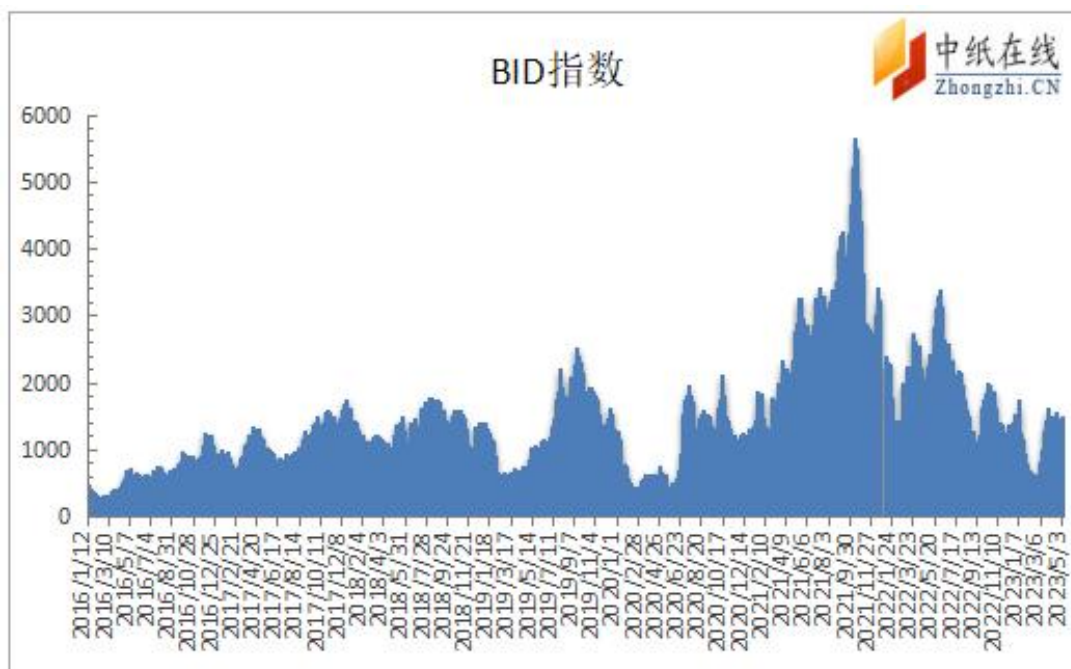


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

## 本周要闻回顾

### 晨鸣集团一季度浆纸产量约 200 万吨

今年以来，晨鸣集团紧紧围绕山东加力提速工业经济高质量发展大会精神和寿光市三级干部会议部署要求，全力攻项目、抓生产、保运行，以“开局即决战、起步即冲刺”的姿态全力抓好各项工作，展现了开局之力、开局之势、开局之为，1—3 月份完成浆纸产量约 200 万吨。以“开局精彩”带动“全年出彩”。

下一步，晨鸣集团将以振兴民族造纸工业为使命，继续扛起龙头骨干企业的责任担当，聚焦主业、做强实业，全面提升企业管理水平和运行质量。

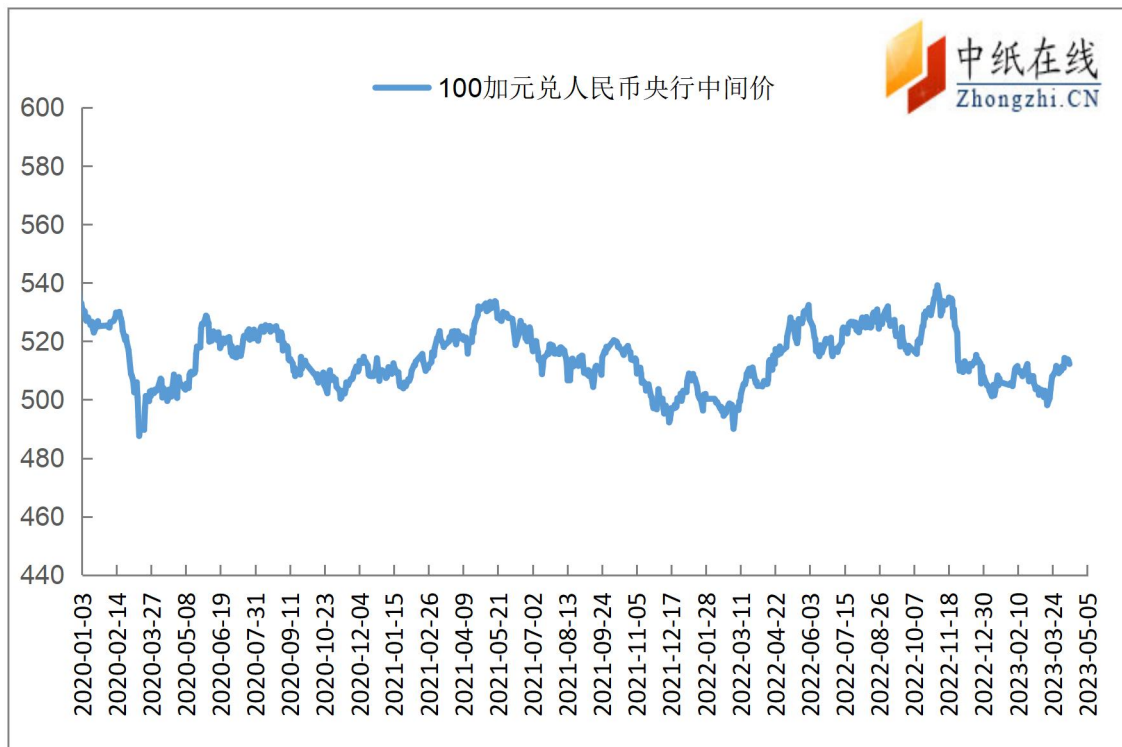
### 2023 年 1—3 月的新投产产能中，大中型企业主要项目包括：

- 1、恒安在湖南基地投产 1 台宝拓的新月型纸机，产能 3 万 t/a；
- 2、环龙在四川眉山基地投产 2 台宝拓的新月型纸机，合计产能 5 万 t/a；
- 3、泰盛在四川基地投产 4 台轻良的新月型纸机，合计产能 8 万 t/a；
- 4、太阳在广西基地投产 1 台轻良的擦手纸机，产能 3 万 t/a；
- 5、亚太森博在山东基地投产 1 台凯信的新月型纸机，产能 2.5 万 t/a。

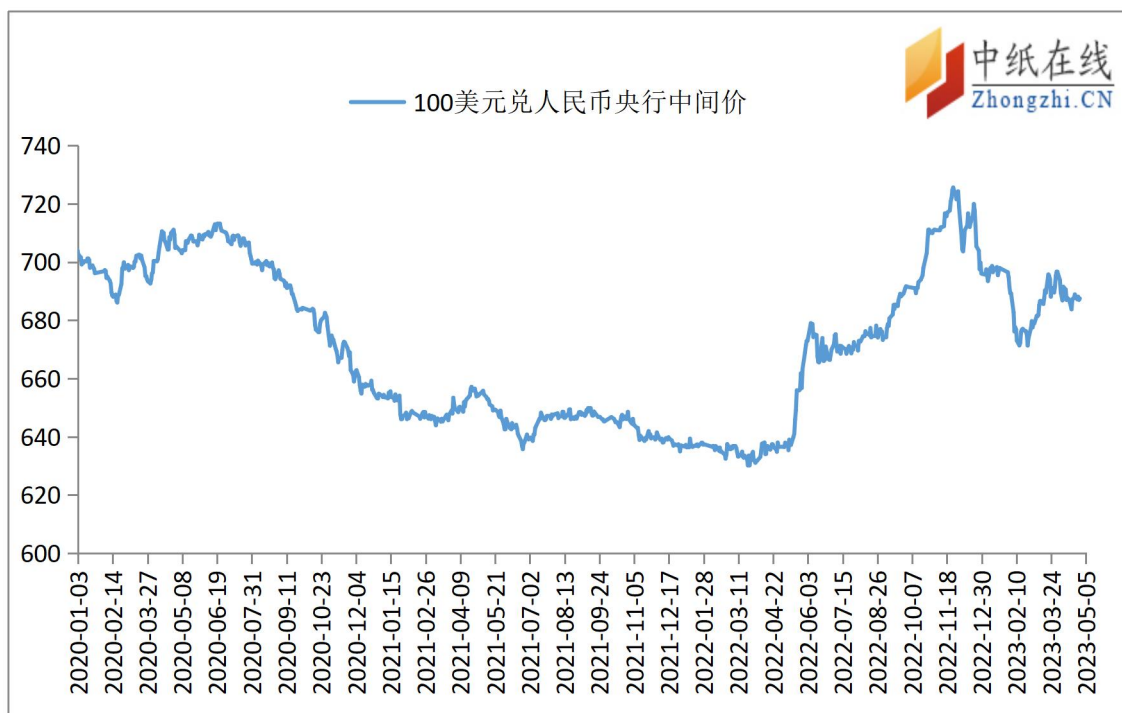
2023 年全年，行业计划投产现代化产能超过 260 万 t/a，第一季度已实际投产的产能仅约占全年计划投产产能的 12%，预计其余计划年内投产的项目中，仍将会有部分延期，市场竞争将会更加激烈，企业应谨慎投资。

## 外汇走势图

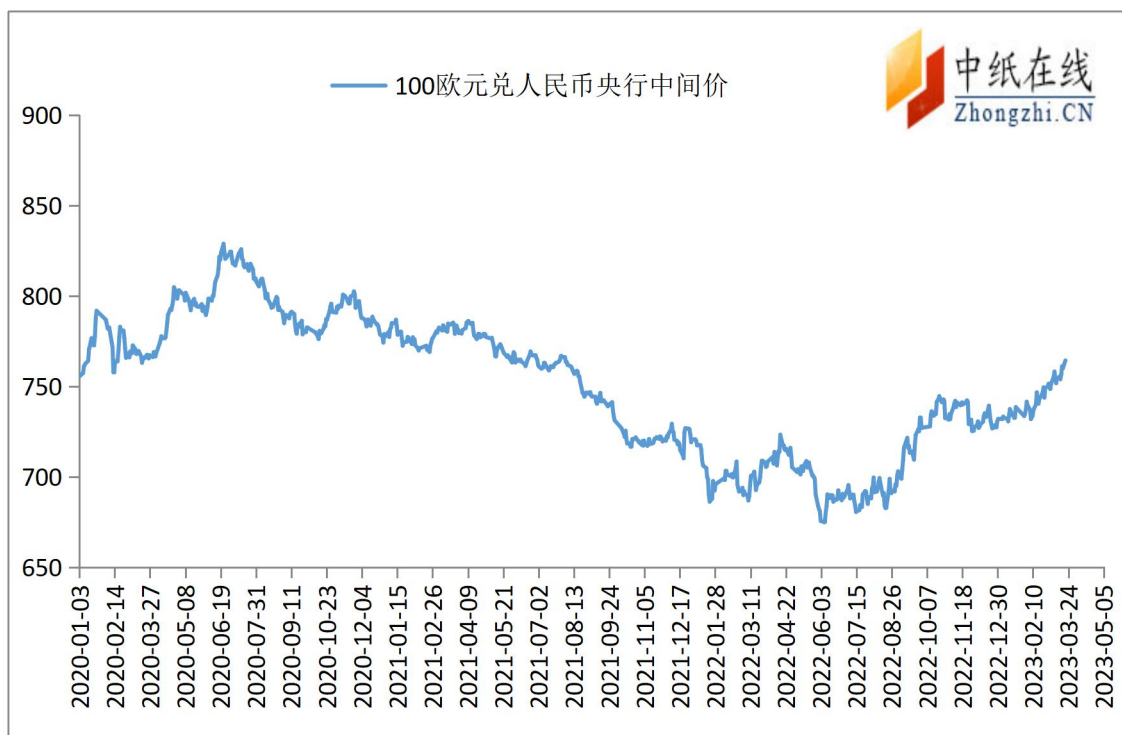
### 加元兑人民币走势图



## 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

