

纸浆周报

(05.08-05.12)

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



本周报包含所有文字、图片及分析，版权所属“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。
- 5、市场消息，Suzano 宣布漂白硫酸盐桉木浆 5 月份中国市场报价较上月持平，即日起执行。

海关数据

海关数据显示：中国 2023 年 4 月纸浆进口量为 296.7 万吨，环比增涨 2.2%，同比增涨 20.9%。1-4 月累计进口量 1137.9 万吨，累计同比增加 13.8%。

PPPC 数据显示：据 PPPC，世界 20 国商品浆供应商库存 3 月底为 53 天（标准计算方式），其中漂白软木浆库存天数较上期减少 1 天，为 48 天（2 月底调整数据为 49 天），漂白硬木浆库存天数增加 2 天，为 59 天（2 月底调整数据为 57 天）。世界 20 国商品浆供应商 3 月总出货量较 2 月上涨 13.1%。其中，漂白软木浆出货量环比增加 9.4%，漂白硬木浆出货量环比上涨 17.6%。

Europulp 数据显示，2023 年 3 月欧洲港口总库存较 2 月提升 2.89%，较 2022 年同期提升 55.45%。其中 2023 年 3 月除英国以及西班牙港口库存环比下滑外，荷兰/比利时、法国/瑞士、德国以及意大利港口库存环比均有提升。

进口木浆市场

期货市场：本周，期货市场震荡运行，现货市场多随行就市。海外供应方面，外盘震荡下调，欧洲港口库存继续提升，中国发运量增加，对于木浆市场支撑有限；5 月份巴西桉木报盘持稳上轮，叠加国内主要阔叶浆厂森博厂家计划停机检修，影响阔叶浆市场价格变化。需求方面，近期下游纸厂集中入市采买补库，然，市场需求清淡局面未改，后期或将以消耗库存为主，业者预期延续清淡走势，对于浆市场支撑有限。

现货市场：本周市场价格随盘面小幅上涨，下游刚需采购。**针叶浆**，参考青岛地区报价银

星 5250 元/吨，月亮、马牌 5300 元/吨，凯利普 5800 元/吨，俄浆 5150 元/吨，较上周涨 50-100 元/吨，**阔叶浆**，阔叶浆可外售货源偏紧，价格小幅上涨 100 元/吨，市场参考青岛地区报价金鱼、鹦鹉、明星 4050 元/吨，二类阔叶浆 4000 元/吨，杨木类 3900 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 4150 元/吨，实单可谈。

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，亚太森博两条浆线将于 5 月、6 月轮流进行停机检修，1 号浆线计划在 6 月转产针叶浆，预计减少阔叶商品浆供应 8 万吨左右。广东鼎丰漂白竹桉混合阔叶浆板 4100 元/吨，前期订单继续执行，下游按需采购；**国产化学浆方面**，本周，国产化学浆市场需求偏弱运行，河南大河集团杨木化学浆行情动态，维持长协用户，参考报价化机湿浆 3500 元/吨，化机浆浆板 3700 元/吨，化学浆湿浆停售自用；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场价格弱稳态势，出货不温不火，实单商谈成交价格，参考报价四川福华、永丰、凤生漂白竹浆参考报价 4700 元/吨，本色竹浆 4500 元/吨。**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 4500 元/吨，浆板 5400 元/吨，下游支撑减弱，出货速度有所减缓；**苇浆方面**，苇浆市场供应减少，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,本周主流纸厂白板纸假日期间优惠结束,市场成交仍旧一单一议多商谈为主,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、箱板纸价格稳中小幅波动,个别纸厂小幅调整 30-50 元/吨左右,假日期间优惠政策结束,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,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，随着包装用纸市场进入淡季，国内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 12 日，漂针浆中纸指数为 120.45，环比上涨 0.52%，漂阔浆中纸指数为 84.42，环比上涨 1.54%。



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

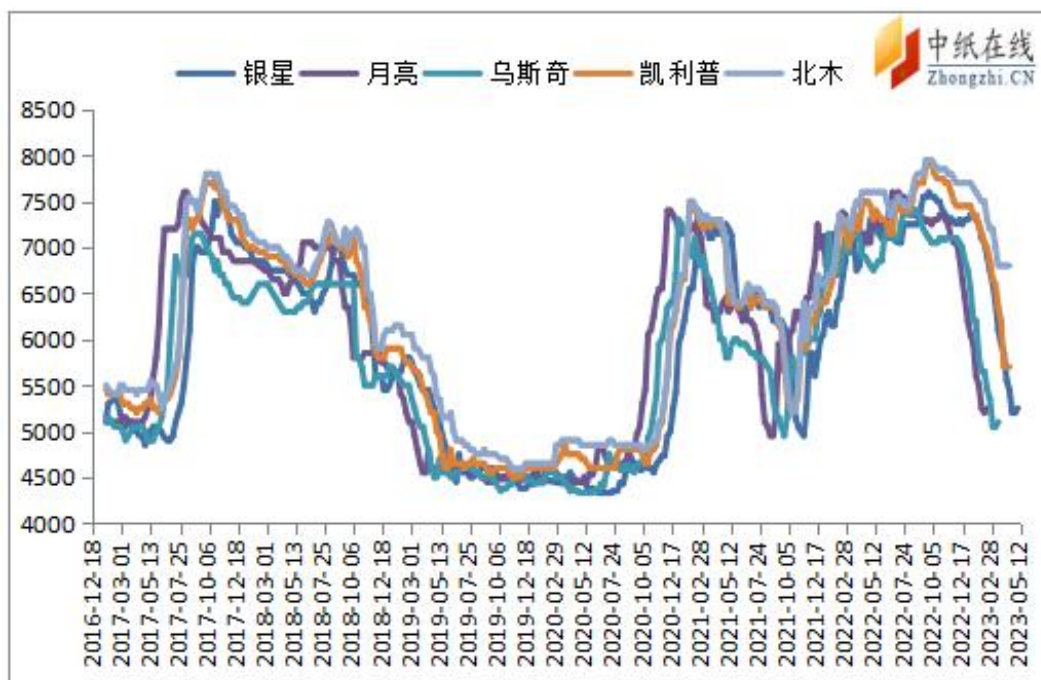


图 3：进口漂针浆现货价格走势

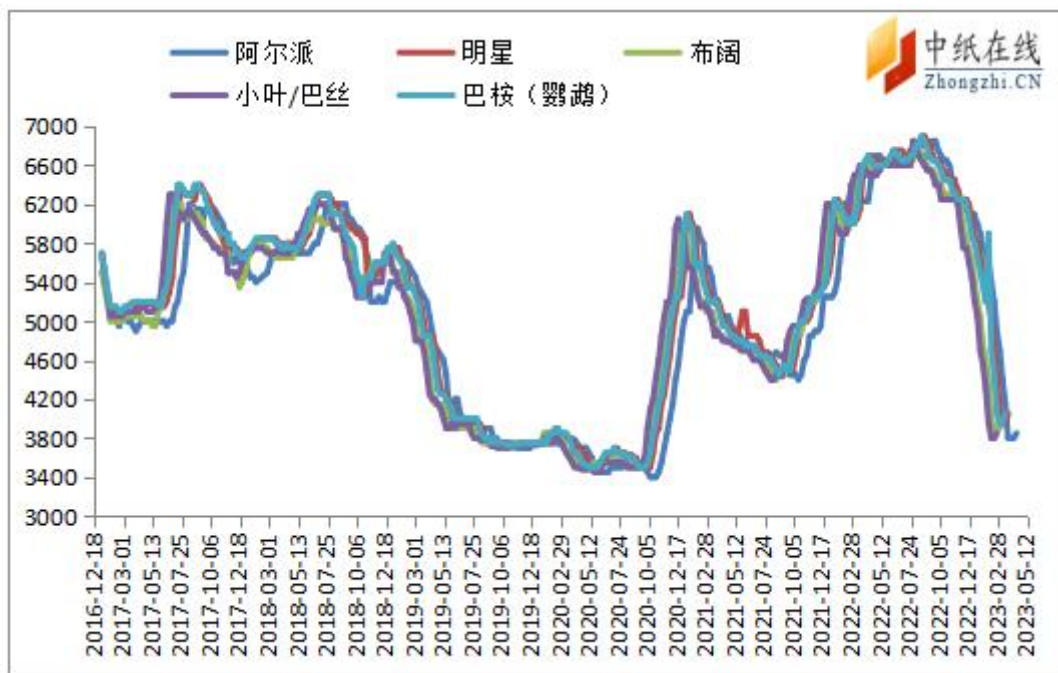


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	5150	5250	100	
	凯利浦	5800	5800		
	北木	6850	6850		
阔叶浆	老明星	3950	4050	100	
	鹦鹉	3950	4050	100	
本色浆	天宫	4300	4300		
	金星	5100	5100		

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 5200 元/吨，月亮、马牌 5200-5250 元/吨，凯利普 5800 元/吨，俄浆 5150 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，市场报盘小幅上调，成交据量商谈，参考报价鹦鹉、金鱼、老明星 4050 元/吨，阿尔派 3800 元/吨，蒙迪 3850 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，下游需求一般，参考报价金星 5100 元/吨，辛普森 4300 元/吨，乌本块 3600 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 4100-4150 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	5200	5300	100	
	凯利浦	6000	6000		
	太平洋	5150	5250	100	
阔叶浆	明星	3950	4050	100	
	鹦鹉	3950	4050	100	
本色浆	金星	5200	5200		

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，盘面震荡整理，下游按需采购，参考报价银星 5300 元/吨，月亮 5350 元/吨，太平洋 5250 元/吨，俄针 5200 元/吨，北木 6450 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，现货流通偏少，业者低价惜售，参考报价鹦鹉、金鱼 4050 元/吨，小鸟 3920 元/吨，阿尔派 3850 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 4300 元/吨，实单商谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，市场暂无流通货源与明确报价，参考报价昆河 4300 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	5400	5300-5400	25	
	凯利浦	6300	6300		
阔叶浆	鹦鹉	4100	4100		
	明星	4100	4100		
本色浆	金星	5400	5300-5400	25	

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，业者随行就市，参考报价银星 5300-5350 元/吨，俄针 5150 元/吨，凯利普 6300 元/吨，北木 6600 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，现货报盘较少，下游按需补库为主，参考报价鹦鹉、金鱼 4100 元/吨，OKI 3950 元/吨，二类阔叶浆 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，延续刚需采买为主，参考报价金星 5300-5400 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 4550-4600 元/吨，有量实单有商谈空间。

华北地区：

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，期货盘面连续窄幅上涨，参考报价银星 5250 元/吨，马牌、月亮 5300 元/吨，阿拉巴马 5150 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，市场实单商谈，参考报价含税金鱼、鸚鵡4050元/吨，布阔3950-4000元/吨，小鸟4000元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，业者报盘随行就市，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，下游按需采购，参考报价金鱼、鸚鵡 4000 元/吨，小鸟 3950 元/吨，和平河、布阔 3800-3850 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，下游维持刚需采买，参考报价俄针 5100-5150 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	4150	200	转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	4100	200	竹桉混合浆，含税
	柳州两面针	4100		一单一谈
	金海浆纸	-		龙牌，自用
	亚太森博	4000	100	阔叶浆
	南通王子	-		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3500	300	化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	3500	100	湿浆出厂价
	沅江纸业	-		停机
	焦作瑞丰	3700		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，维持长协用户，参考报价化机湿浆 3500 元/吨，化机浆浆板 3700 元/吨，化学浆湿浆停售自用。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，下游按需采购，参考出厂报价漂白竹桉混合浆板 4100 元/吨，实单可谈。

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 4600 元/吨，实单实谈。

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 4150 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	4700	300	漂白竹浆出厂报价
马山华宇	4700	300	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	4700	400	本色竹浆 4500
四川福华	4700	300	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，下游按需采购，参考价漂白竹浆板 4700 元/吨，本色竹浆 4500 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，自用为主，下游需求清淡，参考报价漂白竹浆含税自提 4700 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	4500	1050	日产 150 漂白湿浆
广西东糖	4500	500	月产 10000 吨
广西博冠	4500	500	浆板 6000
广西永鑫	4500	500	实单实谈
广西贵糖	5100		湿浆
广西南华	4500		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，正常出货，出厂含税报价漂白蔗渣浆板 5400 元/吨，漂白甘蔗湿浆 4500 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 4500 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	-		湿浆；浆板
	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，5月执行停机检修计划。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2023年05月10日波罗的海干散货指数为1640点，比05月04日1545点，上涨82点，环比上涨5.26%。

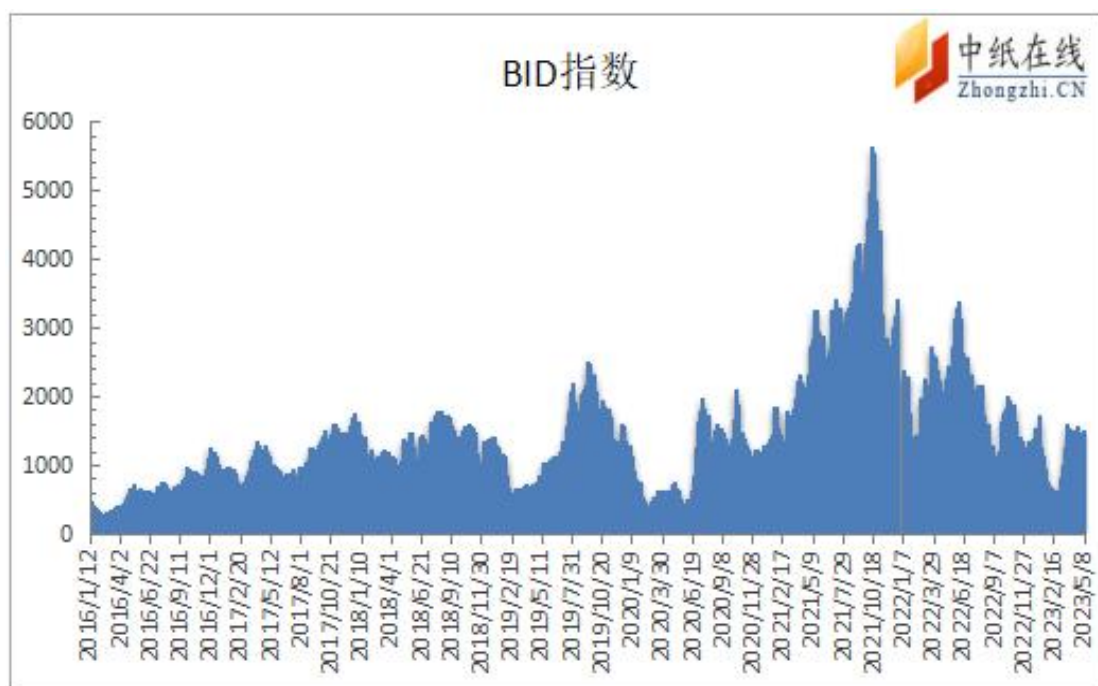


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

Norske Skog 一年产能为 26 万吨纸机 因山体滑坡停产

4 月 27 日，Norske Skog 表示，欧洲中部时间 04:30 左右，挪威哈尔登山体滑坡，岩石飞入当地 Saugbrugs 造纸厂，造成部分建筑和设施坍塌，所幸无人员受伤。PM6 纸机所在的建筑受损最为严重，对与 PM6 相关的建筑结构、起重机和其他机械设备产生了实质性影响，这将导致长时间的停产。据悉，Saugbrugs 工厂 PM6 年产 26 万吨的 SC（超级压光）杂志纸。

Norske Skog 指出，该工厂的另一台 SC 杂志纸纸机 PM4 将继续运行，年产能为 10 万吨。

全球最大纸浆生产商：正考虑以人民币向中国出口产品

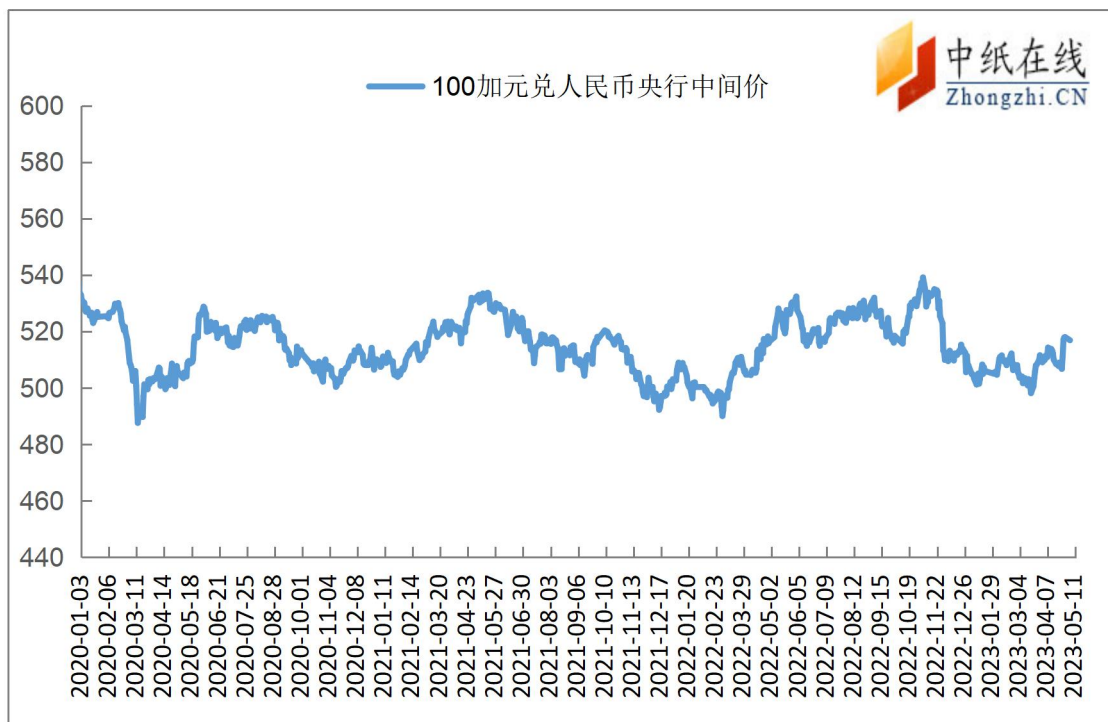
全球最大的硬木纸浆生产商 Suzano SA 正考虑以人民币计价向中国出售其产品，这进一步表明美元正在逐步失去在大宗商品市场的主导地位。

公开信息显示，Suzano SA 是全球最大的硬木纸浆生产商，总部位于巴西，2020 年其在全球硬木纸浆市场的份额约为 15%。中国则是最大的大宗商品购买国，同时也占到了 Suzano 所售纸浆量的 43%。

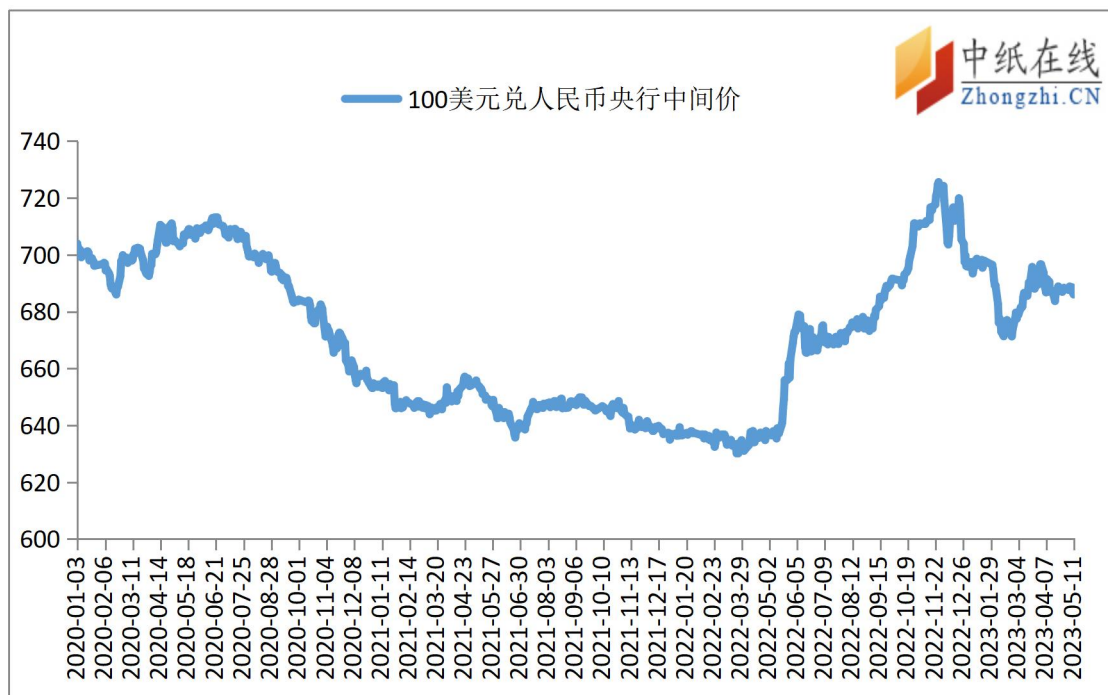
不难预见的是，一旦 Suzano SA 最终作出以人民币向中国出口其产品的决定，也将成为巴西企业加速拥抱人民币的最新案例。中国和巴西今年初签署了在巴西建立人民币清算安排的合作备忘录，巴西将与中国直接本币结算，不再使用美元作为中间货币。

外汇走势图

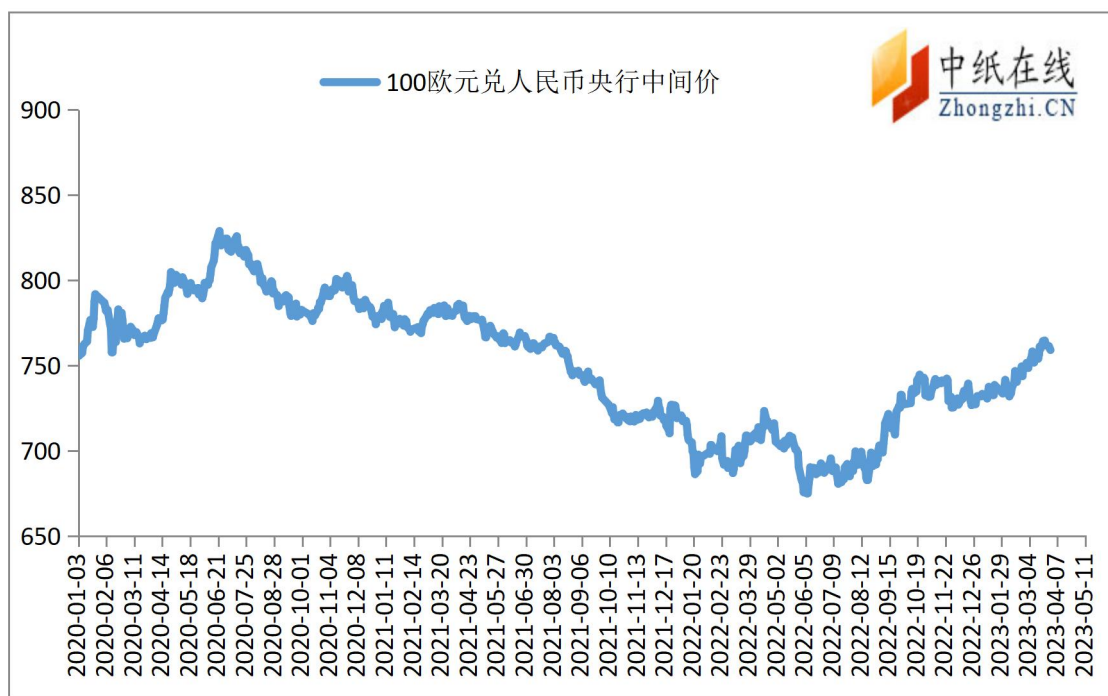
加元兑人民币走势图



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

