

纸浆周报

(05.15-05.19)

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、据市场消息，智利 Arauco 6 月外盘报价调整，银星下调 40 美元/吨至 680 美元/吨，金星报价下调 20 美元/吨至 610 美元/吨，明星下调 75 美元/吨至 475 美元/吨。
- 3、据悉，加拿大针叶化机浆昆河外盘 4 月报价 550 美元/吨。
- 4、据悉，加拿大漂白针叶浆凯利普外盘 4 月报价 760 美元/吨。
- 5、据悉，加拿大漂白针叶浆月亮外盘 4 月报价 720 美元/吨。
- 6、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，期货市场震荡小幅上扬，现货市场多随行就市。供应方面，外盘价格偏弱震荡，4 月木浆进口量 296.7 万吨，创历史单月新高，1-4 月木浆进口量累计增加 138 万吨，3 月份针叶浆全球发货量环比增加，同比仍低于去年，阔叶浆发运量季节性回升，同比小幅下降。欧洲港口库存继续提升，全球纸浆主要产浆国库存天数增加，木浆期货近期小幅反弹，现

货市场报价上调后逐步稳定，需求方面，近期下游纸厂集中入市采买补库，然，纸厂即期生产利润在原料大跌后有所改善，但纸厂补库积极性仍受终端需求低迷拖累，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探涨，业者随行就市，整体交投偏刚需。**针叶浆**，参考青岛地区报价银星 5350 元/吨，月亮、马牌 5350 元/吨，凯利普 5700 元/吨，俄浆 5150-5200 元/吨，较上周涨 50-100 元/吨，**阔叶浆**，阔叶浆市场流通货源偏紧，较上周涨 100-150 元/吨，市场参考青岛地区报价金鱼、鸚鵡、明星 4100 元/吨，二类阔叶浆 4050 元/吨，杨木类 3950 元/吨，部分业者低价惜售。**本色浆**，市场交投氛围一般，参考报价金星 5100 元/吨，实单实谈；化机浆实单实谈，参考报价昆河 4100-4150 元/吨，实单可谈。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产浆市场变化不大，整体市场交投情况一般。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；**国产化机浆方面**，国产化机浆市场价格持稳，河南大河集团执行长协订单为主，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**，本周竹浆市场价格持稳，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，下游生活用纸价格止跌走稳。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆价格淡稳，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，浆厂按需出货；**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;消费淡季市场交投一般,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,白板纸市场价格继续小幅下滑,部分主流纸厂白板纸优惠政策继续,周边中小型纸厂小幅下滑 50 元/吨。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,5月仍处于传统淡季,市场运行乏力,多数纸厂延续前期优惠,个别纸厂小幅下调 30-50 元/吨左右,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，成品纸市场进入淡季，造纸厂订单量略微减少，成品纸库存中等偏上，目前废纸价格处于低位徘徊。受成品纸拖累，废纸涨跌幅度多窄幅调整。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 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	23年 06月
银星	1010	1010	1010	1010	970	970	940	940	920	920	920	815	720	680
俄针		1000/ 960	无	950	970	950	930	930				710		
马牌						930				净价 930				
雄狮		1020	净价 1010		970	970/ 950		920		940	940			
金狮			净价 1030		990	990/ 970		940		960	960			
北木				1030	990	990	960	940		970				
凯利浦	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	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	23年06月
布阔		海运 830	880		880	890	880	880						
金鱼	810	840	860				860	820					480	
小鸟	810	840		860	860		860	820	750/ 760					
智利明星	835	865	885	885	885	885	885	845		750	730	620	550	475
新明星	835	865	885	885				845		750	730	620	550	475
鸚鵡	810	840	860				860	820					480	
公牛	810		860	860	860			820						
巴丝	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	23年06月
金星	910	910	910	870	870	870	810	780		770	770	670	630	610
乌本块		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19日，漂针浆中纸指数为121.23，环比上涨1.03%，漂阔浆中纸指数为86.78，环比上涨2.8%。


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

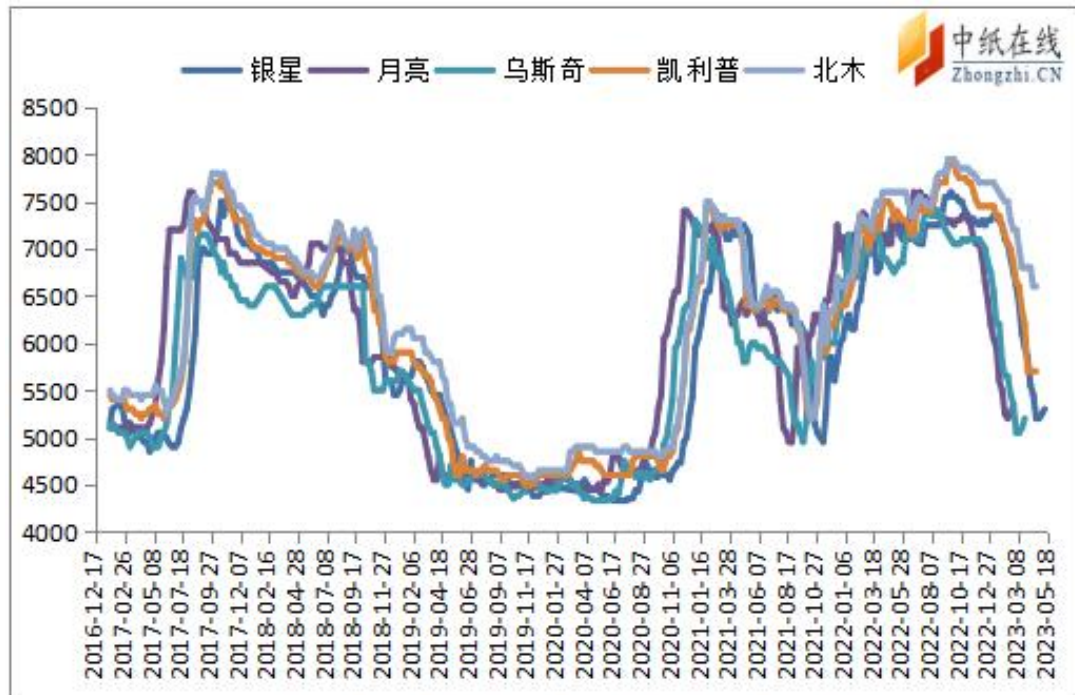


图3：进口漂针浆现货价格走势

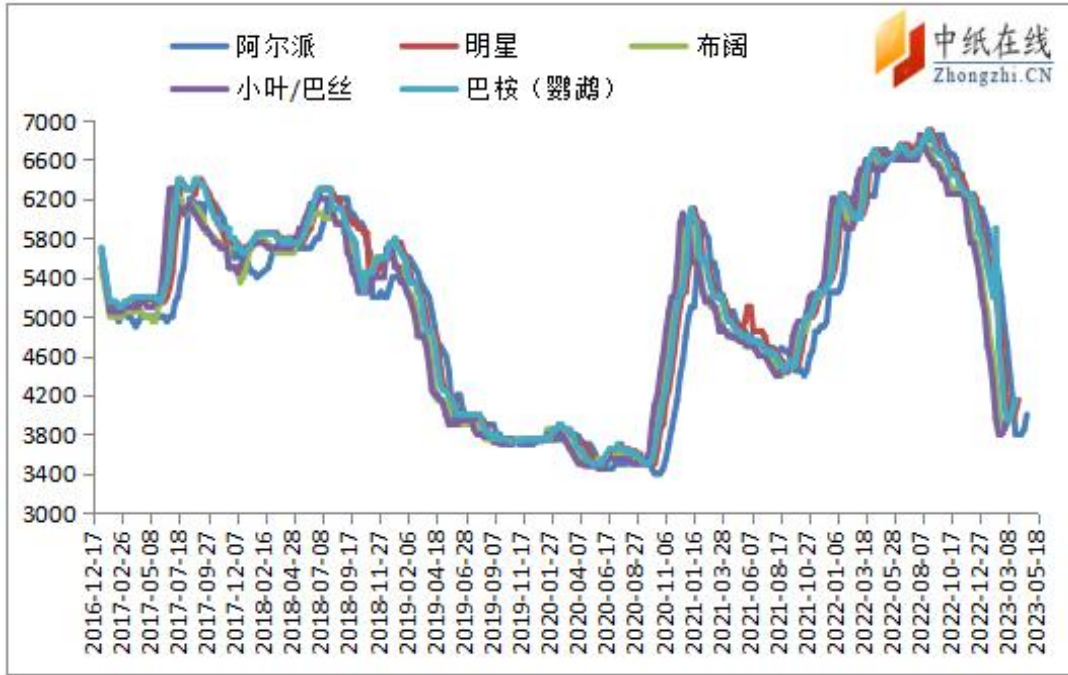


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	5250	5300	50	
	凯利浦	5700	5700		
	北木	6600	6200	400	
阔叶浆	老明星	4050	4100	50	
	鹦鹉	4050	4100	50	
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, 盘面横盘整理, 采买积极性一般, 参考报价银星 5300 元/吨, 太平洋 5200 元/吨, 月亮、马牌 5300 元/吨, 凯利普 5700 元/吨, 俄浆 5200 元/吨, 北木 6200 元/吨, 实单实谈。

阔叶浆: 山东地区阔叶浆价格行情动态, 市场流通货源偏少, 成交据量商谈, 参考报价鸚鵡、金鱼、老明星 4100 元/吨, 小鸟 4000 元/吨, 阿尔派 3950 元/吨, 实单实谈。

本色浆: 山东地区本色浆行情价格动态, 报盘不变, 需求清淡, 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, 市场现货偏少, 下游刚需采购, 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	5300	5350	50	
	凯利浦	6000	6000		
	太平洋	5250	5350	50	
阔叶浆	明星	4050	4150	100	
	鸚鵡	4050	4150	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, 盘面区间整理, 下游按需采买, 参考报价银星 5350 元/吨, 月亮 5350 元/吨, 太平洋 5300 元/吨, 阿拉巴马 5250 元/吨, 俄针 5200 元/吨, 北木 6200 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, 参考报价鸚鵡、金鱼 4150 元/吨, 老明星 4150 元/吨, 小鸟 4050 元/吨, 巴丝 4000 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，市场需求一般，参考报价金星 5200 元/吨，实单商谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，市场暂无明确报价，多以交付合同用户为主，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	5300	5300-5350	25	
	凯利浦	6200	6200		
阔叶浆	鸚鵡	4100	4200	100	
	明星	4100	4200	100	
本色浆	金星	5300-5400	5300-5400		

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，成交灵活商谈为主，参考报价银星5300-5350元/吨，俄针5150-5200元/吨，月亮5400元/吨，凯利普6200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，参考报价鸚鵡、金鱼4200元/吨，OKI4000元/吨，二类阔叶浆3950-4000元/吨，一单一谈为主。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，延续刚需采购为主，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，市场按需采购，参考报价昆河4550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，期货盘面震荡偏强，参考报价银星5300元/吨，

马牌、月亮5350元/吨，阿拉巴马5250元/吨，凯利普5700元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，市场流通货源偏少，参考报价含税金鱼、鹦鹉4050-4100元/吨，布阔4000元/吨，罗赛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 5150-5200 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、鹦鹉 4100 元/吨，布阔 4000 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 5150-5200 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	4450	300	转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	4100		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		阔叶浆
	南通王子	-		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3500		化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	3500		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，报价持稳，正常出货，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 4450 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		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	4700		本色竹浆板
贵州赤天化	5500	500	漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	4700		本色竹浆 4500
四川福华	4700		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，下游按需采购，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		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	4500		月产 10000 吨
广西博冠	4500		浆板 6000
广西永鑫	4500		实单实谈
广西贵糖	4400	700	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 5500 元/吨，漂白甘蔗湿浆 4500 元/吨，本色蔗渣浆板 5300 元/吨，实单实谈。。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情动态，报价持稳，正常出货，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 4400 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	3500	300	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17日波罗的海干散货指数为1425点，比05月11日1608点，下降183点，环比下降11.4%。

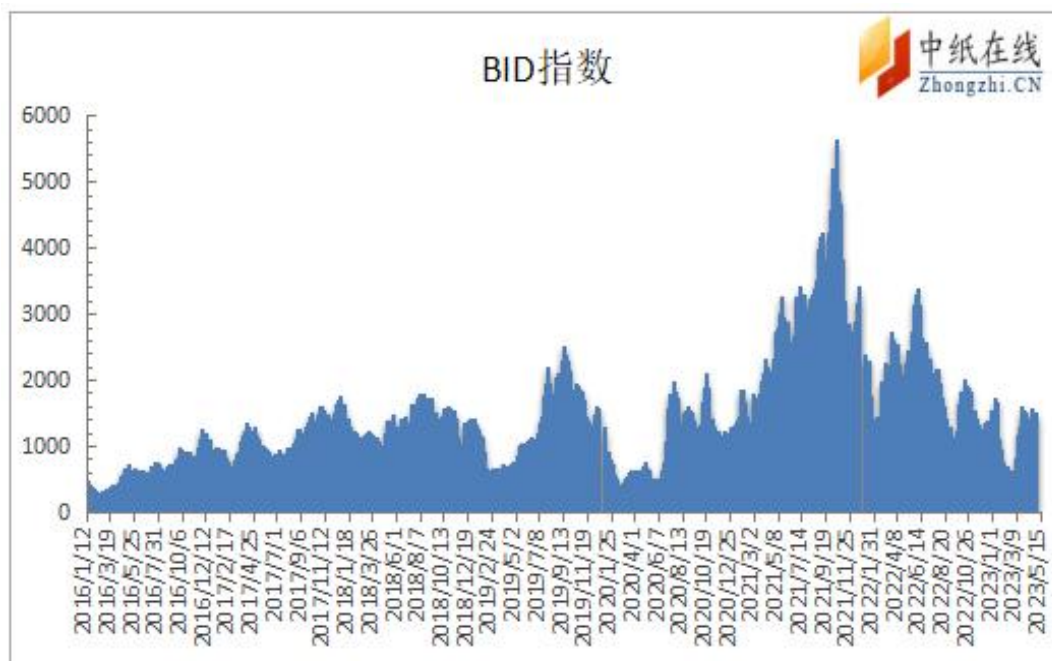


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

如皋港亚太森博首批漂白化学热磨机械木浆顺利到港

日前，地中海航运公司(MSC)承运的金鹰亚太森博首批漂白化学热磨机械木浆运抵如皋市交通产业集团如皋港板块苏中国际集装箱码头。

这是 2022 年 5 月 11 日金鹰（如皋）产业园开工后，到港的第一批进口木浆，此批进口原材料于加拿大鲁珀特王子港（Prince Rupert）装船出港。苏中国际集装箱码头在作业前曾多次与企业互访沟通，了解企业进口原料所需的物流服务，拿出多种物流方案，充分优化，力求节约客户的物流成本，最终客户决定将首批进口货物放至如皋港进行作业。

随着首批进口集装箱的落地，苏中国际集装箱码头与金鹰亚太森博将进一步开展深度合作。金鹰亚太森博预计每年进口 300 万吨原材料，其中 10%利用外贸集装箱进口，其余通过件杂货船到港作业。此外，金鹰亚太森博的内贸集装箱将于下半年上线，内贸集装箱预计有 40 万吨出运到东北和华南地区。

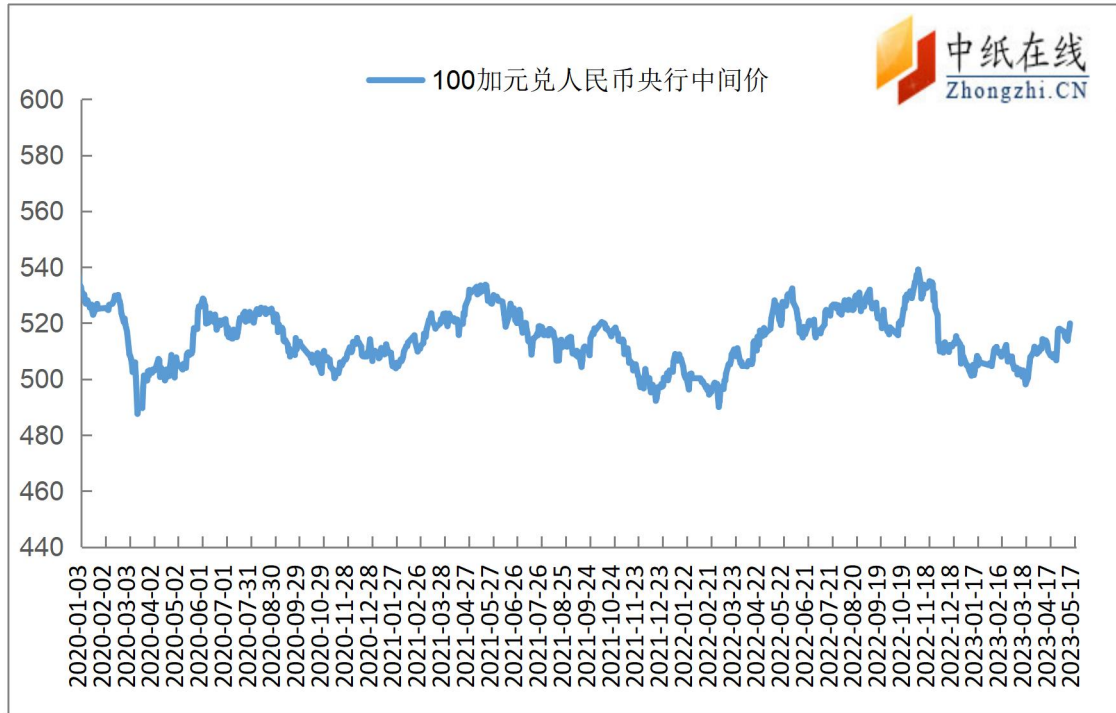
累计完成进度约 50%！玖龙纸业一期项目建设热火朝天

玖龙纸业一期项目投资约 220 亿元，目前已累计完成进度约 50%，造纸生产线、热电厂房、浆纸生产线等正在加紧建设中，80 万吨牛卡纸生产线争取 7 月底试产，其他生产线分别计划在 9 月、12 月和 2024 年逐步投产。配套项目方面，生活区已正常入住。主厂区配套供水、供电、供气等均计划在 5 月建成使用，争取保障项目 7 月顺利试产。配套码头泊位正在加快施工中。

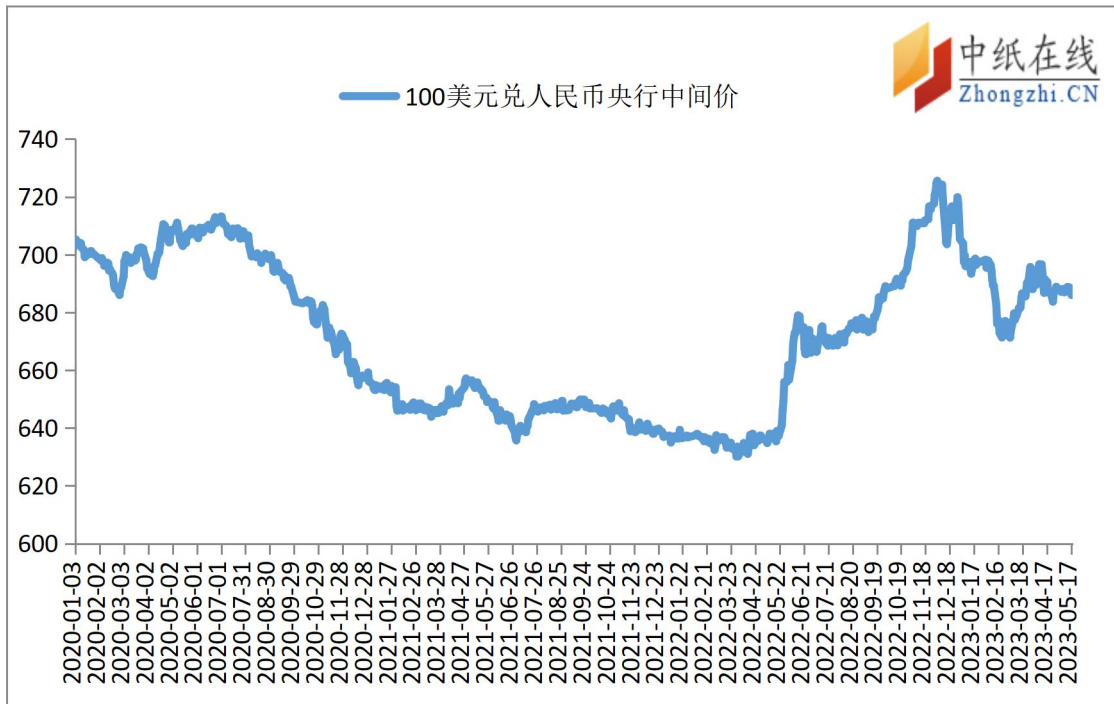
据了解，玖龙纸业（北海）林浆纸一体化项目是自治区“双百双新”项目，总投资 350 亿元，总占地面积 4930 亩，建设年产 245 万吨浆、550 万吨各类包装纸，以及环保科技型包装印刷业上下游产业链。项目全面建成达产后，预计年产值 700 亿元、年税收 30 亿元。

外汇走势图

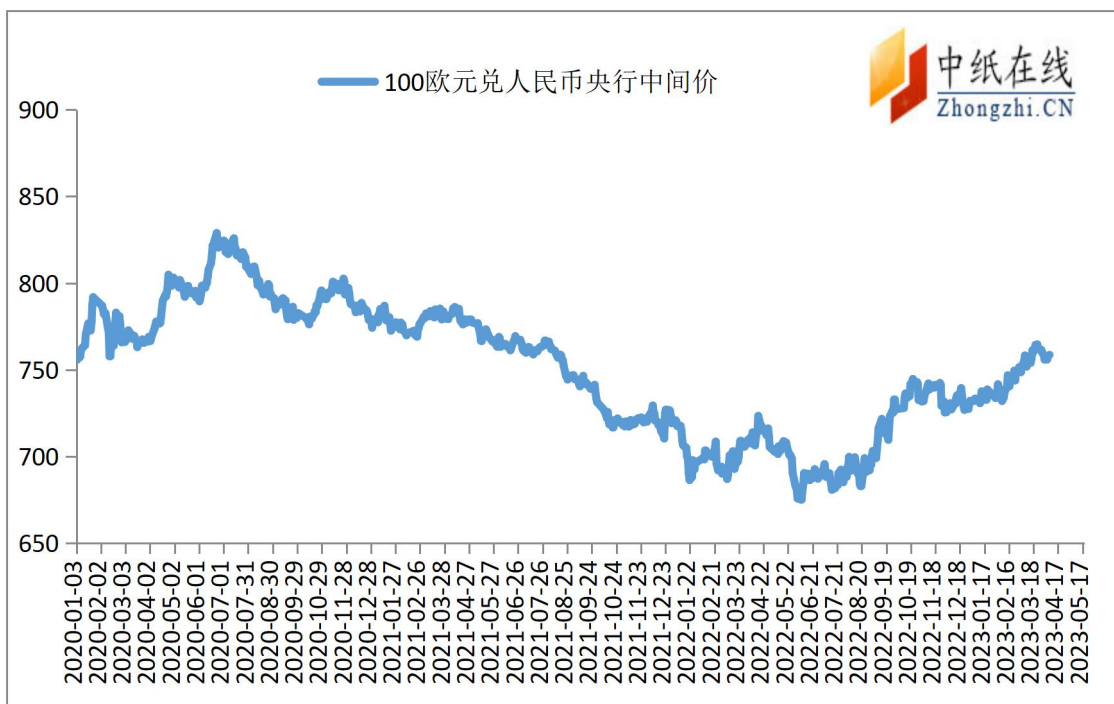
加元兑人民币走势图



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

