

出版单位：中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

# 2023 年 06 月纸浆月报

## 本月视点

- ◆ 中国 5 月纸浆进口量为 315.6 万吨，环比增涨 6.4%，同比增涨 30.6%。1-5 月累计进口量 1453.5 万吨，累计同比增加 17.1%。
- ◆ 据 Europulp 数据显示，2023 年 5 月，欧洲港口木浆库存总量环比-1.0%，同比+49.9%，库存总量由 4 月末的 180.86 万吨下降至 179.06 万吨。
- ◆ 海外经济下行压力使得需求持续走弱，欧洲港口木浆库存继续累积，全球木浆库存天数也不断创新高。



**版权声明：**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，风险自担。

# 目 录

本月回顾.....	1
外盘市场： .....	1
进口浆现货市场： .....	1
国产浆市场： .....	2
<b>一、 整体市场概述 .....</b>	<b>3</b>
1.1 国内废纸市场概述 .....	3
1.2 国内包装纸市场概述 .....	3
1.4 国内文化纸市场概述 .....	4
<b>二、 进出口数据 .....</b>	<b>5</b>
2.1 海关数据.....	5
2.2 PPPC 数据： .....	6
2.3 海外数据： .....	6
2.4 部分港口纸浆库存统计 .....	7
<b>三、 国内进口纸浆市场具体分析.....</b>	<b>7</b>
3.1 期货市场报盘 .....	7
3.1.2 进口成本报盘走势图 .....	10
3.2. 国内各市场进口纸浆具体行情 .....	11
3.3.1 山东地区 .....	12
3.3.2 江浙沪地区 .....	12
3.3.3 华北地区 .....	13
3.3.4 河南地区 .....	13
3.3.5 华南地区： .....	13
<b>四、 国产浆市场情况.....</b>	<b>14</b>

4.1 市场总体概述 .....	14
4.2 国产木浆 .....	14
4.3 甘蔗浆 .....	15
4.4 竹浆 .....	15
4.5 草浆/苇浆 .....	15
<b>六、 近期相关新增或关闭产能情况 .....</b>	<b>16</b>
6.1 芬兰 SUNILA 浆厂将永久关闭 .....	16
6.2 联盛浆纸漳浦基地文化纸项目成功开机上卷 .....	16
6.3 重庆理文浆线顺利开机投产 .....	16
6.4 UPM 的两个 PM 纸机计划即将关闭 .....	16
<b>七、 相关因素简介 .....</b>	<b>17</b>
7.1 国内 GDP 情况 .....	17
7.2 中国制造业采购经理人指数 .....	18
7.3 中国 CPI 与 PPI 价格指数走势图 .....	19
7.4 人民币汇率走势图 .....	20
7.5 波罗的海干散货指数（BDI） .....	20
7.6 美国制造业采购经理人指数 .....	21
<b>八、 要闻回顾 .....</b>	<b>21</b>
8.1 漳州市首次整船进口相思木木片 .....	21
8.2 ARAUCO 提交巴西新纸浆厂项目的环境影响研究报告 .....	22
8.3 金鹰巴丝集团（BRACELL）拉丁美洲最大的生活用纸厂动工 .....	22

## 本月回顾

### 外盘市场：

**针叶浆方面**，本月，尽管市场需求偏淡，海外浆厂整体报价依然坚挺。海外宏观环境走弱，各国对中国的出口量都有显著增加。据悉，2023年6月份 Arauco 针叶浆银星 680 美元/吨，7 月份继续持稳；俄罗斯的漂针浆产品持续大量涌入中国市场，库存高企，大量用于期货交割。Harmac Pacific 决定延长其加拿大不列颠哥伦比亚省浆厂的停机时间。这座年产 38 万吨的工厂上月底开始停机，原计划一个月的停机预计削减市场供应 4.5 万吨。但是计划调整后，减产量将增至 5.5 万吨。Crofton 浆厂将自 6 月 30 日起停机 30 天，预计减产 3.15 万吨，供应将大幅减少，加拿大漂白针叶浆为 670-700 美元/吨，保持持平。针叶浆单月到港量达 84 万吨，创近年来新高。**阔叶浆方面**，智利 Arauco 阔叶浆 6 月份 505 美元/吨，7 月份报盘涨 30 美元/吨至 535 美元/吨，市场消息，Suzano 宣布中国市场漂白硫酸盐桉木浆 7 月份报盘较上一轮涨 30 美元/吨，为 540 美元/吨，7 月份执行；CMPC 小鸟 7 月提涨 30 美元/吨为 530 元/吨；市场需求不足，5 月份纸浆到港量大增，无论是增速还是进口量都属于历史高水平，阔叶浆增长 31%，据悉，运载着约 5 万吨 UPM 芬亚桉木浆的 Saga Faith 货船预计将在 7 月中旬抵达中国；**本色浆方面**，Arauco 金星 6 月份报 610 美元/吨，7 月份报报盘涨 20 美元至 630 元/吨。**化机浆方面**，暂无更新报盘。（单位：美元/吨）

### 进口浆现货市场：

本月，海外经济下行压力使得需求持续走弱，欧洲港口木浆库存继续累积，全球木浆库存天数也不断创新高。国内需求方面，下游纸企消耗前期库存为主，入市采买积极性减弱，浆价承压运行；若海外市场持续需求低迷，浆厂出货倾斜中国市场，利空浆价，加之人民币汇率持续贬值，23 年 1-5 月份进口量持续增加，后市预期浆价格偏弱运行。

本月，现货市场价格涨跌有限，现货价格跟随盘面波动报价，下游纸厂上月集中入市采买远期船货，本

月多交付合同订单，现货采买清淡。**针叶浆**，上期所盘面震荡整理为主，现货市场价格随盘面波动据基差报价；针叶浆参考主流品牌报价银星 5250 元/吨叫上月变化不大，月亮、马牌 5300 元/吨，较上月降 25-50 元/吨，俄浆 5050-5100 元/吨，较上月变化不大，凯利普 5850 元/吨（不变），北木 5850 元/吨（-150）；**阔叶浆**，阔叶浆市场需求减弱，纸厂消耗前期库存为主，虽外盘报价继续上调 30 美元，贸易商采买动力不足山东地区参考报价金鱼、鹦鹉 4200-4250 元/吨，较上月底降 200 元/吨，二类阔叶浆 4150 元/吨，较上月降 150 元/吨，华东地区金鱼、鹦鹉报价 4200 元/吨（-200）供需两淡；**本色浆**，本色浆市场交投不温不火，参考报价金星 5150 元/吨（-50），天宫、海豚 4450 元/吨（-200）；**化机浆**，进口化机浆市场需求偏弱，浆价承压，参考报价山东地区昆河 3800 元/吨（-100）。

**上期所期货盘面**：本月，纸浆 2306 合约，纸浆完税交割结算价为 5004 元/吨，交割量为 91780 吨。环比-0.79%，同比-29.99%。

截至今日浆主力 2309 合约，开盘 5174 元/吨，收盘 5184 元/吨，涨 16 点，结算价 5194 元/吨，成交量 339591，持仓量 254483，仓差 6066 手。本周，盘面震荡为主，短期供强需弱格局。

## 国产浆市场：

国产木浆方面，本月，国产浆市场交投清淡，市场出货价格多维持稳定为主。国产浆厂家执行前期协议订单为主。广东鼎丰竹桉混合漂白浆出厂报价 4300 元/吨，持稳观望为主。

国产化学浆方面，国产化学浆市场价格承压，浆厂出货实单实谈，河南大河集团杨木化学浆行情动态，实单实谈，参考报价化机湿浆 3400 元/吨，化机浆板 3700 元/吨，维持长协用户，化学浆湿浆停售自用，下游纸厂原材料消耗缓慢，市场需求暂无改善迹象，实单成交可商谈。

国产竹浆方面，本月竹浆市场报盘持稳，浆厂稳价出货为主，四川福华、凤生、永丰 4700-4900 元/吨，赤天化竹浆外销货源据下游客户需求定价，漂白竹浆参考报价 5000-5250 元/吨，成交价格实谈为主，银鸽

本色竹浆 4500 元/吨；市场需求不足，交投氛围一般，预计短期市场淡稳整理为主。

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场刚需采购，部分浆厂价格松动，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4100 元/吨，广西博冠漂白湿浆 4300 元/吨，漂白浆板 5300 元/吨，本色蔗渣浆板 5100 元/吨，具体成交一单一谈。下游纸厂需求减弱，整体成交价格承压。

苇浆方面，苇浆市场供应减少，市场价格稳定，辽宁振兴生态苇浆继续停机检修延至 7 月初复产。

## 一、整体市场概述

### 1.1 国内废纸市场概述

#### 国废：

本月，国内废黄板纸价格出现小幅的下跌。因处于传统淡季，下游采购心态谨慎，新单增量有限，纸厂看空气氛有所升温，因成品纸销售转淡。随着高考结束，本月下旬废书本供应量增加，白废纸价格小幅下滑，打包站采购放缓；在废书本纸供应量增加预期下，纸企继续下调采购价格，废书页市场整体表现为供需双弱。月末，全国废纸市场仍属底部波动表现，整体表现出底部企稳的迹象，黄废价格基本稳定在 1500-1600 元/吨，出现一定底部特征。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。

本月综合来看，在原料端对瓦楞及箱板纸影响下，行业利润继续下滑。受上下游产品相互传导效应，短期废黄板纸预期局部下滑。目前，黄废纸参考价约 1500-1600 元/吨，废旧书页纸参考价约为 1500-2100 元/吨左右，废报纸参考价 2600-2950 元/吨。

### 1.2 国内包装纸市场概述

#### 包装纸市场分析：

本月白卡纸市场延续下滑，交投整体较淡，随着下半年江苏地区新产能的持续释放，供应压力整体增加。规模企业个别产线存在停机检修，或者排产其他纸以提升产品差异化，因此普通白卡纸开工负荷率预计较上月或有一定下滑。市场需求恢复不及预期，下游印刷及包装厂多数反馈订单较往年不增反降。现阶段整体处于低位波动，随着近期主要原料纸浆现货价格底部反弹，后期成本面存回升趋势，将对白卡纸盈利空间形成挤压。基于市场供需发展形势，白卡纸产销压力短期内难以缓和，将对纸价形成底部压制。月初，白卡纸价



格稳中有降，实单实谈。月末，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。

本月，白板纸市场价格小幅下滑，主流纸厂白板纸价格小幅下滑 50 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。现阶段整体处于低位波动，随着近期主要原料纸浆现货价格底部反弹，后期成本面存回升趋势；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。在当前价格竞争加剧背景下，市场走势拐点未现，纸价若持续位于成本线附近甚至低于成本线波动，将对市场开工形成持续性冲击，市场供应端格局整合或提速，预计牛卡纸、灰底白、瓦楞纸产量将受到影响。

本月，箱板、瓦楞纸价格持续小幅下滑；市场交投气氛偏淡，终端订单有限，市场整体出货进度偏缓，加之原料纸浆价格走势震荡偏下，市场缺乏利好提振，部分企业报盘顺势下调，规模纸厂多个基地出厂价格下调 30-50 元/吨，周边纸厂跟跌，市场成交重心下移。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。进口量增加、需求偏弱、成本下滑叠加心态疲软等多因素同时影响，利空于瓦楞及箱板纸市场运行，纸张消费自然能被积极带动，预计下个月，主要原料废纸价格预期窄幅反弹，成本面提供一定利好支撑，利于瓦楞及箱板纸市场运行。

市场利空因素：市场观望情绪浓厚，看空气氛有所升温，旺季不旺，淡季更淡的特征，因成品纸销售转淡；造纸原料成本叠加，市场需求恢复缓慢、新产能逐渐释放、库存压力依旧存在的特定背景下，纸厂的经营压力仍然偏大。

## 1.4 国内文化纸市场概述

### 文化纸市场分析：

本月，文化用纸市场价格逐渐走稳，探底后区间整理为主；部分终端业者进入采购周期，需求面对市场有一定支撑，但部分采购商对市场仍持观望心态，采买节奏偏缓，经销商走货短期未见明显好转，备货也趋于谨慎；供应方面，受木浆原料持续下滑影响，成品纸价格松动，经销商出货仍欠理想，月内局部高价出现松动下移；需求方面，印厂目前采购延续平缓，仍以刚需为主；月纸浆价格仍有承压运行可能，成本面对铜版纸市场价格支撑不足。纸厂出货策略灵活，下游经销商产销倒挂情况普遍存在，市场信心走弱。8 月临近开学，本册需求释放，加之次年春季教辅教材招标工作将开展，价格可能有小幅反弹。

成本面：纸浆价格崩盘下滑，市场需求有限，双胶纸市场缺乏支撑。

需求端：月内部分出版招标订单价格陆续较前期松动，逐渐对业者心态产生制约，经销商环节多有反映

新单跟进较为匮乏，部分存有利让促单心理，纸价趋弱调整。

供应端：6-7月仍处于造纸行业淡季期间，原纸企业或继续消化库存为主，采浆趋于谨慎，浆价或偏弱震荡。

预计后期市场，随着市场逐渐回归正常运转，在进口关税调整下，双胶纸价格可能有小幅松动。

## 二、进出口数据

### 2.1 海关数据

中国2023年5月纸浆进口量为315.6万吨,环比增涨6.4%，同比增涨30.6%。1-5月累计进口量1453.5万吨，累计同比增加17.1%。

2023年5月针叶浆进口数量84.14万吨，环比增加7.11%，同比增加37.95%。全年累积进口量369.53万吨，累积同比增加19.1%。阔叶浆，5月进口量130.3万吨，同比增加31%，累计同比为+14.7%。

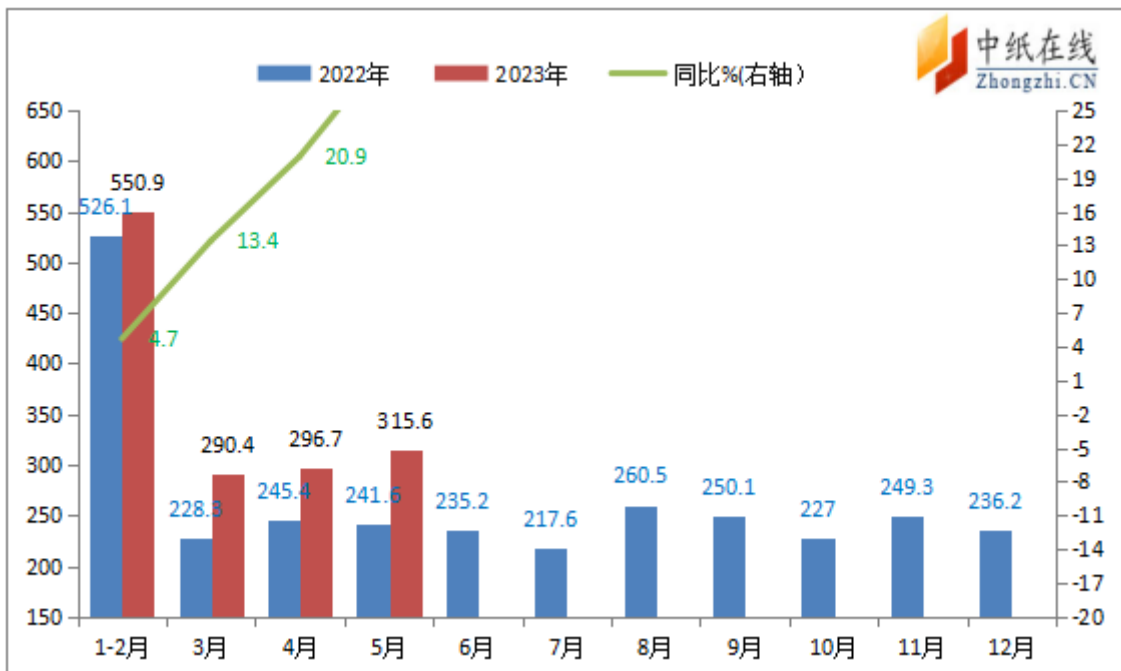


图 1：2021 年-2023 年木浆进口量对比图（单位：万吨）

数据来源：中纸在线信息部



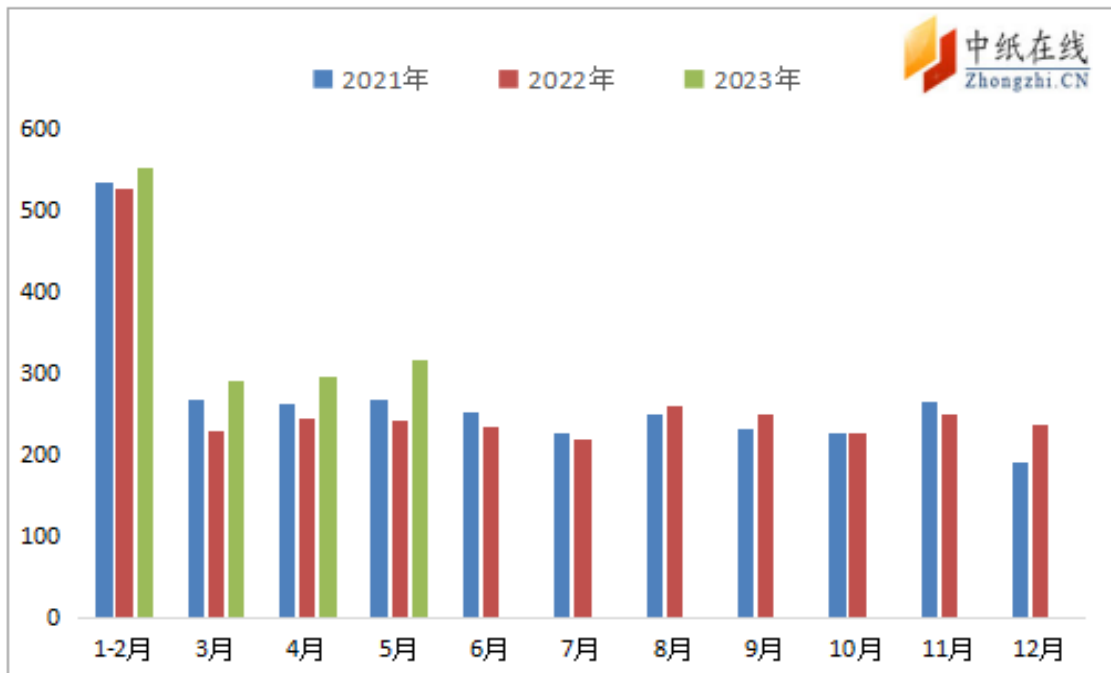


图 2: 2021 年、2022 年、2023 年木浆进口量对比图 (单位: 万吨)

数据来源: 中纸在线信息部

## 2.2 PPC 数据:

据 PPC, 世界 20 国商品浆供应商库存 5 月底为 57 天(标准计算方式), 其中漂白软木浆库存天数较上期增加 1 天, 为 54 天(4 月份修正数据为 53 天), 漂白硬木浆库存天数减少 1 天, 为 60 天。世界 20 国商品浆供应商 5 月总出货量较 4 月上涨 10.7%。其中, 漂白软木浆出货量环比上涨 8.8%, 漂白硬木浆出货量环比上涨 13.1%。

2023 年 5 月世界 20 主要产浆国化学商品浆出货量同比-3.2%, 1-5 月累计同比-4.6%。软木浆出货量 5 月同比-6.4%, 1-5 月累计同比-3.6%。其中, 发运至中国的出货量同比+27.4%, 1-5 月累计同比+16.3%。硬木浆出货量 5 月同比+1.3%, 1-5 月累计同比-3.5%。其中, 发运至中国的出货量同比+20.2%, 1-5 月累计同比+3.1%。

## 2.3 海外数据:

据 Europulp 数据显示, 2023 年 5 月, 欧洲港口木浆库存总量环比-1.0%, 同比+49.9%, 库存总量由 4 月末的 180.86 万吨下降至 179.06 万吨。

## 2.4 部分港口纸浆库存统计

表 1：纸浆港口库存统计表（单位：千吨）

单位：千吨	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
青岛港库存	1130	1175	1053	1110	1170	1184	1130	1028	1136	1154	1040	1108	1133	1064
常熟港库存	554	505	520	551	513	490	530	410	448	650	625	637	740	745
保定仓库存	42	46	48	40	37	32	43	50	59	38	44	44	33	40
天津港库存	40	90	64	48	25	24	22	40	50	165	195	146	42	32
高栏港库存	114	78	46	41	28	36	30	38	45	98	105	82	96	107

数据来源：中纸在线信息部

据不完全统计，截至 6 月底，青岛港纸浆总库存约 106.4 万吨，环比降幅 6.1%，同比降幅 9.4%。常熟港纸浆库存约 74.5 万吨，环比涨幅约 0.67%，同比涨幅 47.5%。

据不完全统计，截至 6 月底，保定地区纸浆总库存约 4 万吨，环比涨幅 21%，同比降幅 13%。高栏港纸浆总库存约 10.7 万吨，环比涨幅 11.5%，同比涨幅 37%；天津港纸浆总库存约 3.2 万吨，环比降幅 64.4%，同比涨幅 5%。

## 三、国内进口纸浆市场具体分析

### 3.1 期货市场报盘

针叶浆方面：

表 2：针叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	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	23年 07月
----	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

银星	1010	1010	1010	970	970	940	940	920	920	890	815	680	680	680
俄针	1000/ 960		950	970	950/ 920	930					710			
马牌					930				净价 930					
雄狮	1050	净价 1010		970	970/ 950		920	920	940					
金狮	1070	净价 1030		990	990/ 970		940	940	960					
北木			1030	990	990	9697 00	940	940	970					
凯利 浦	970	1000	1010	960	930		910		940		760			
月亮	990	990	1010	960	930	930		900	930		720			

数据来源：中纸在线信息部

阔叶浆方面：

表 3：阔叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	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	23年 07月
布阔	海运 830	880		880	890	880								
金鱼	840	860				860	820					480	510	540
智利 明星	865	885	885	885	885	885	845		750	690	620	475	505	535
新明 星	865	885	885	885			845		750		620	475	505	535
鸚鵡	840	860				860	840		750			480	510	540
巴丝	840	860		860		860			760				490	
小鸟		860	860	860		860	820	750/ 760						530
公牛	840	860		860			820						490	

数据来源：中纸在线信息部

本色浆方面：

表 4：本色浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	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	23年 07月
金星	910	910	870	870	870	810	780		770	740	670	630	610	630
乌本 块	700/ 670	700				600								

数据来源：中纸在线信息部

化机浆方面：

表 5：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	23年 03月	23年 04月
昆河 (75	650	730	750	750	720	720	650			680		650		550

数据来源：中纸在线信息部

### 3.1.2 进口成本报盘走势图

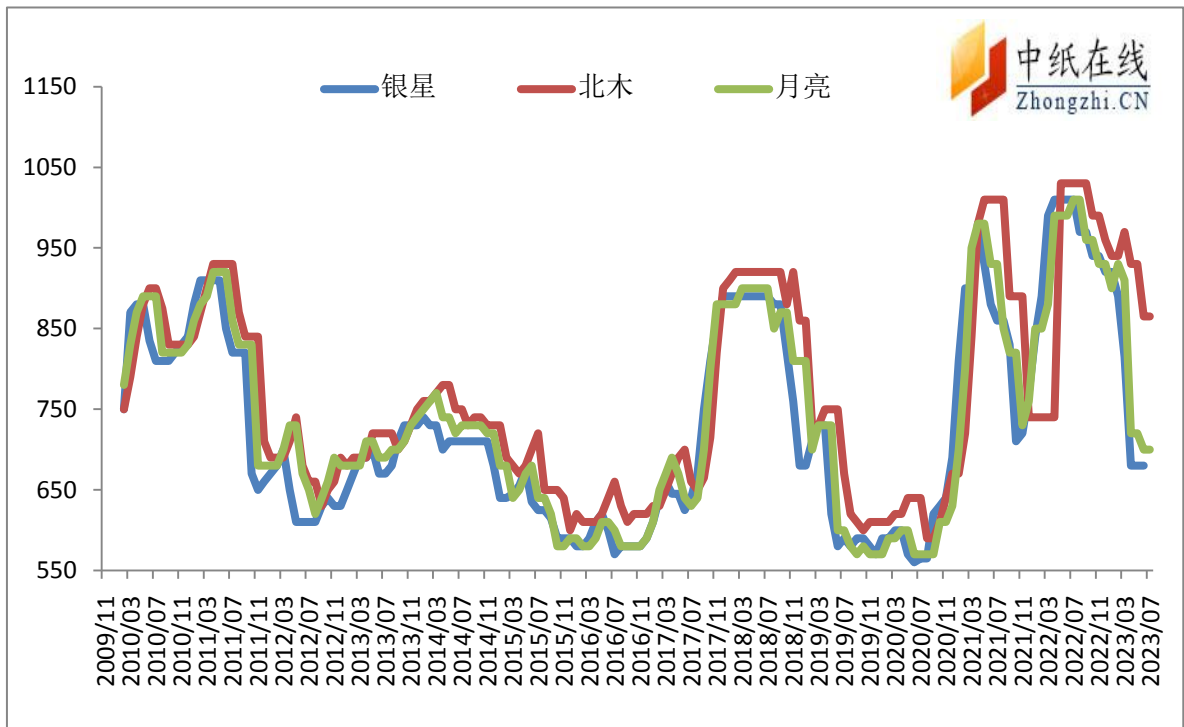


图 3：2010 年以来针叶浆报盘走势图（单位：美元/吨）

数据来源：中纸在线信息部

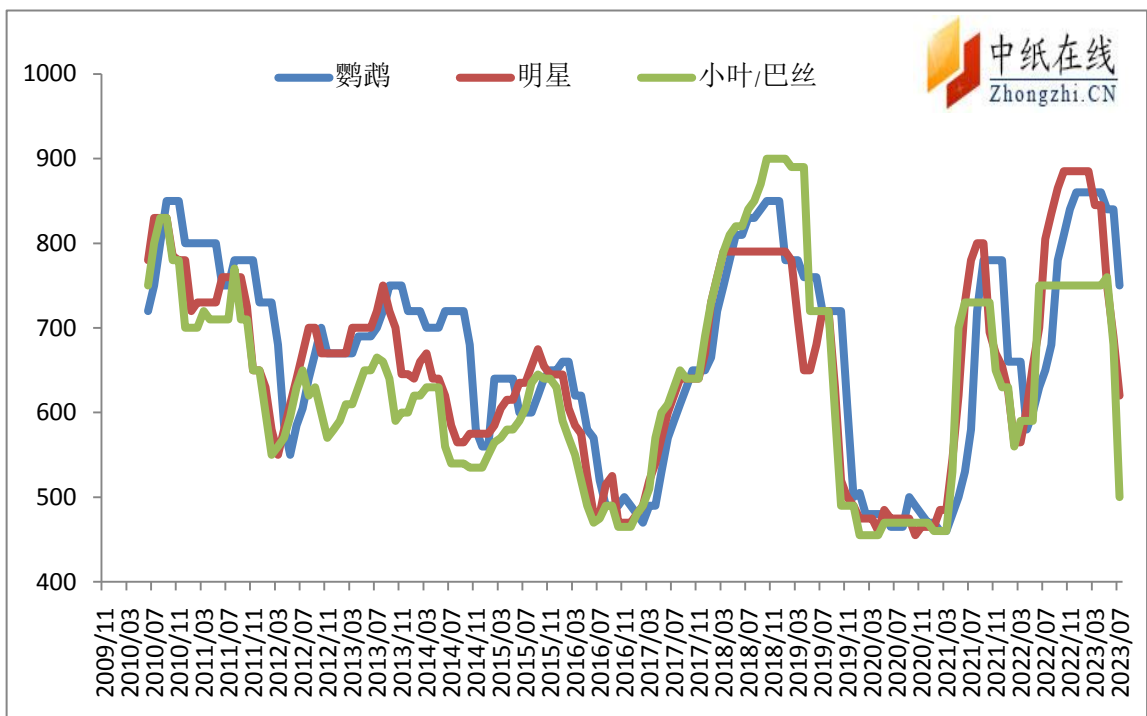


图 4：2010 年以来阔叶浆报盘走势图（单位：美元/吨）

数据来源：中纸在线信息部

### 3.2. 国内各市场进口纸浆具体行情

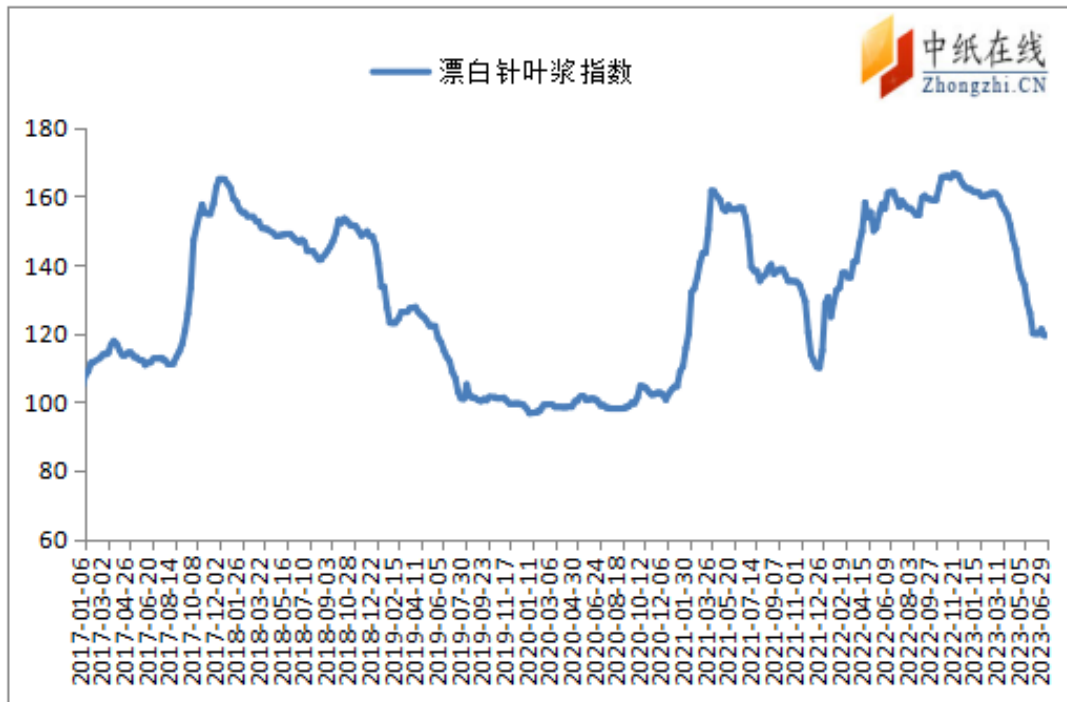


图 5：漂针浆中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

备注：基期为 2017 年 01 月 06 日

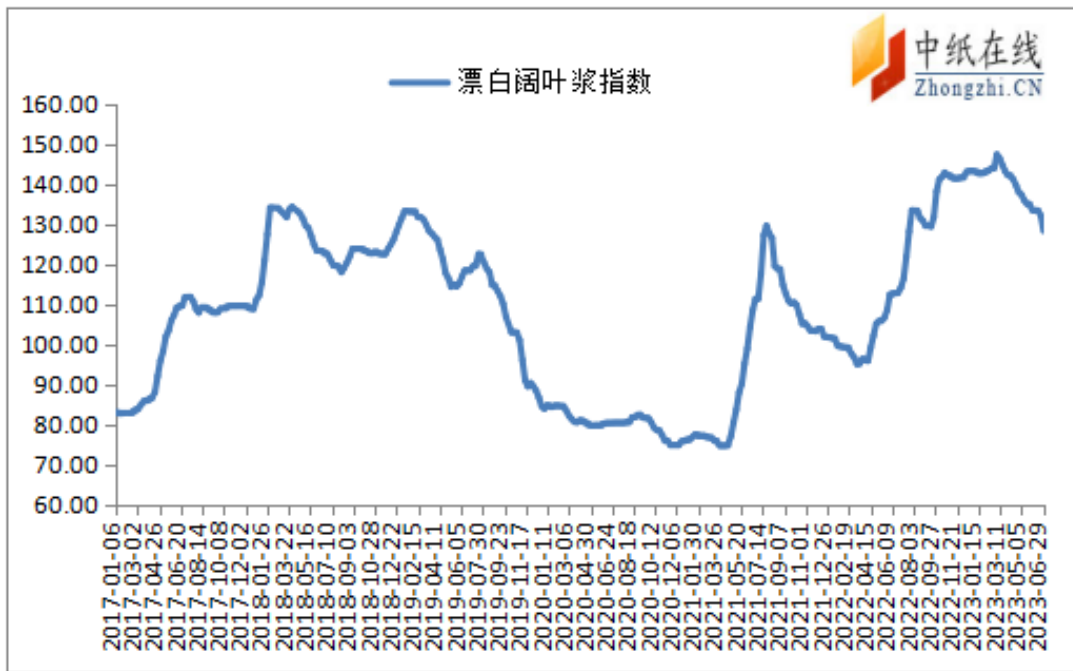


图 6: 漂阔浆中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

备注：基期为 2017 年 01 月 06 日

2023 年 6 月末，漂白针叶浆中纸指数为 118.27 点，较上月末下降约 0.91%；漂白阔叶浆中纸指数为 88.92 点，环比上月末 88.92 点，下降约 1.72%。

### 3.3.1 山东地区

**针叶浆：**山东地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡偏弱，现货报价偏少，观望居多，参考报价银星 5250 元/吨，芬宝、阿拉巴马 5150 元/吨，太平洋 5170 元/吨，马牌、月亮 5300 元/吨，凯利普 5850 元/吨，俄浆 5050-5100 元/吨，实单实谈。

**阔叶浆：**山东地区阔叶浆价格行情动态，下游交投清淡，参考报价鹦鹉、金鱼 4200 元/吨，巴丝、小鸟 4100-4150 元/吨，阿尔派 4150 元/吨，实单实谈。

**本色浆：**山东地区本色浆行情价格动态，下游按需采购为主，参考报价金星 5150 元/吨，实单商谈。

**化机浆：**山东地区化机浆价格行情动态，下游需清淡，市场参考报价昆河 3800 元/吨左右，实单实谈。

### 3.3.2 江浙沪地区

**针叶浆：**江浙沪地区针叶浆价格行情动态，下游按需采购，参考报价银星 5280 元/吨，月亮 5300 元/吨，叶河 5070 元/吨，阿拉巴马、SCA5130 元/吨，俄浆 5050 元/吨，凯利普 5850 元/吨，北木 5850 元/吨，



实单实谈。

**阔叶浆：**江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场成交一般，参考报价鸚鵡、金鱼 4200 元/吨，阿尔派 4150 元/吨，绿叶 4150 元/吨，小鸟 4150 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，市场按需采购，参考报价金星 5250-5300 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，参考报价昆河 3950 元/吨，以交付合同用户为主。

### 3.3.3 华北地区

**针叶浆：**华北地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡整理，业者随行就市，实单实谈，参考报价银星 5280 元/吨，马牌、月亮 5300 元/吨，太平洋 5150 元/吨，凯利普 5850 元/吨。

**阔叶浆：**华北地区阔叶浆价格行情动态，价格持稳，采买清淡，参考报价含税金鱼、鸚鵡 4200 元/吨，布阔 4150 元/吨，巴丝 4150 元/吨，实单商谈为主。

**俄浆：**河北地区俄浆价格行情动态，下游刚需采购为主，参考报价俄针 5100 元/吨左右，实单实谈为主。

### 3.3.4 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 4200 元/吨，布阔、巴丝 4150 元/吨，阿尔派 4150 元/吨，实单商谈为主。

**俄浆：**河南地区俄浆价格行情动态，下游刚需采买，参考报价俄针-5150 元/吨左右，实单实谈为主。

### 3.3.5 华南地区：

**针叶浆：**华南地区针叶浆价格行情动态，下游需求偏弱，业者随行就市，参考报价银星 5250 元/吨，俄针 5100-5150 元/吨，月亮 5350 元/吨，凯利普 6000 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，市场供需两弱，参考报价鸚鵡、金鱼 4300 元/吨，二类阔叶浆 4200 元/吨，一单一谈为主。

**本色浆：**华南地区本色浆价格行情动态，刚需采买为主，参考报价金星 5200-5250 元/吨，天宫 4400 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 4150-4200 元/吨，实单商谈。

## 四、国产浆市场情况

### 4.1 市场总体概述

**国产木浆方面**，本月，国产浆市场交投清淡，市场出货价格多维持稳定为主。国产浆厂家执行前期协议订单为主。广东鼎丰竹桉混合漂白浆出厂报价 4300 元/吨，持稳观望为主。**国产化机浆方面**，国产化机浆市场价格承压，浆厂出货实单实谈，河南大河集团杨木化机浆行情动态，实单实谈，参考报价化机湿浆 3400 元/吨，化机浆板 3700 元/吨，维持长协用户，化学浆湿浆停售自用，下游纸厂原材料消耗缓慢，市场需求暂无改善迹象，实单成交可商谈。**国产竹浆方面**，本月竹浆市场报盘持稳，浆厂稳价出货为主，四川福华、凤生、永丰 4700-4900 元/吨，赤天化竹浆外销货源据下游客户需求定价，漂白竹浆参考报价 5000-5250 元/吨，成交价格实谈为主，银鸽本色竹浆 4500 元/吨；市场需求不足，交投氛围一般，预计短期市场淡稳整理为主。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场刚需采购，部分浆厂价格松动，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4100 元/吨，广西博冠漂白湿浆 4300 元/吨，漂白浆板 5300 元/吨，本色蔗渣浆板 5100 元/吨，具体成交一单一谈。下游纸厂需求减弱，整体成交价格承压。**苇浆方面**，苇浆市场供应减少，市场价格稳定，辽宁振兴生态苇浆继续停机检修延至 7 月初复产。

### 4.2 国产木浆

表 6：国产木浆价格表（元/吨）

类型	厂家	出厂价	月涨跌	备注
阔叶浆	云南云景	-		漂白桉木
	广东鼎丰	4300		自用，外售少
	柳州两面针	4300		混合竹木浆一单一谈
	广西贵糖桉木浆	4400	50	桉木湿浆，日产 250 吨，供应周边客户
	亚太森博	4300	200	阔叶浆，实单实谈。
	南通王子	-		月产 4 万吨，外售 1.5 万吨，实单实谈
化机浆	濮阳龙丰纸业	3400	100	出厂含税，浆板 3700
	湖北乐水林纸	-		杨木化机，实单实谈。
	中茂圣源	3300		日产量可达 300 吨
	广西金桂	-	-	6 月产量 5 万吨，自用不对外报价
	白云纸业	-		漂白化学浆湿浆停售自用

	焦作瑞丰	3400	100	湿浆, 实单实谈。
--	------	------	-----	-----------

数据来源: 中纸在线信息部

### 4.3 甘蔗浆

表 7: 国产甘蔗浆价格表 (元/吨)

厂家	出厂价	月涨跌	备注
广西凤糖	4400	100	漂白湿浆
广西贵糖	4100	300	蔗渣湿浆
广西博冠	4300	200	湿浆, 甘蔗浆板 5300
永鑫华糖	4400	100	湿浆
云南临仓南华	4500	200	本色甘蔗湿浆
广西南华	4400	250	漂白浆板: 5500

数据来源: 中纸在线信息部

### 4.4 竹浆

表 8: 国产竹浆实单价格表 (元/吨)

厂家	出厂价	月涨跌	备注
四川福华	4700		漂白竹浆板
四川永丰	4700	50	漂白竹浆板
贵州赤天化	5250	250	漂白, 本色 4750 元/吨出厂
犍为凤生	4900	200	外售量月 1 万吨, 本色 4600 元
广西华宇	4700		本色竹浆板

数据来源: 中纸在线信息部

### 4.5 草浆/苇浆

表 9: 国产草浆、苇浆价格表 (单位: 元/吨)

类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
草浆及 苇浆	沁阳昊林纸业	2500		长毛浆, 细浆 3500 元/吨
	辽宁国力源纸业			稻草浆, 停机, 9-10 月复产
	中冶纸业银河	3200		湿浆, 干度 35%, 白度 40%

	辽宁振兴生态苇浆	-	-	停机检修延长到 6 月底
	新疆博湖	3750		苇木浆

数据来源：中纸在线信息部

## 六、近期相关新增或关闭产能情况

### 6.1 芬兰 Sunila 浆厂将永久关闭

进入 6 月份，海外边际产能陆续退出。Stora Enso：芬兰木材市场发生了结构性的变化，包括不再从俄罗斯进口木材，以及市场上采购浆木的竞争日益激烈，导致木材成本显著上涨，公司位于芬兰的 Sunila 浆厂由此不再具备竞争力；公司将于下半年永久关停该浆厂——该厂年产 37.5 万吨针叶浆，雇佣 270 名员工，占 Stora Enso 商品浆总产能的 13%。

UPM Fibres 在芬兰的 Kaukas 工厂(年产 70 万吨针叶浆)计划在今年下半年停减产后，加拿大 NORDICKRAFT 浆厂(诺迪克)年产 30 万吨漂针浆的生产线计划临时停产，预计停 2—3 周，因为森林野火已经达到浆厂 500 米距离，复产情况要看火灾情况。不过此工厂近两三年没有到中国的贸易量。

### 6.2 联盛浆纸漳浦基地文化纸项目成功开机上卷

2023 年 6 月 8 日 20 点 06 分，联盛浆纸漳浦基地传来喜讯，PM3 高档文化纸生产线成功开机并上卷。这标志着联盛浆纸漳浦基地一期第一阶段项目全部投产，进一步丰富产品结构及提高核心竞争力。

### 6.3 重庆理文浆线顺利开机投产

2023 年 6 月 21 日 4:08，重庆理文日产 1000ADT(风干吨) 浆项目正式出浆，顺利开机投产。开机后主体浆料质量达到设计要求水平。这条浆线的顺利开机将进一步满足理文对包装纸生产所用原木浆的需求。

### 6.4 UPM 的两个 PM 纸机计划即将关闭

6 月 20 日，UPM 的 Steyrermuhl 工厂的新闻纸 PM 4 将在第二季度末关闭。据接近该公司的消息人士透露，相关决议已经通过。提到的日期是 6 月 26 日。

今年 3 月，UPM 的 Schongau 工厂宣布将结束改良新闻纸和超纸压光纸(SC 纸) PM6 的生产，这也可能

即将到来。截至6月第二周结束,关于停产的谈判仍在进行中,但根据利益相关者目前的估计,谈判可能很快就会结束。UPM曾在3月表示,谈判结束后将进行关闭;计划在第二季度末进行关闭。

在市场的供应方面,由于NorskeSkogSaugbrugs的6号机(26万吨/年的SC纸)因损坏而停产,进一步限制了生产。Norske Skog曾宣布该厂将“长期”停工,因为建筑和部分区域被严重损坏。

此外,原Burgo所有的MondiDuino工厂计划于今年年底停产以便明年新东家Mondi转产瓦楞原纸。根据该公司的计划,轻量涂布纸(LWC)生产(20万吨/年)将一直持续到转换开始。Heinzel的Laakirchen工厂也宣布了类似的时间表,SC纸的PM11(33万吨/年)仍将生产新闻纸,直到2023年底之后将转变为生产再生瓦楞纸箱到目前为止,还没有迹象表明Duino和Laakirchen的时间表将被改变。

## 七、相关因素简介

### 7.1 国内 GDP 情况

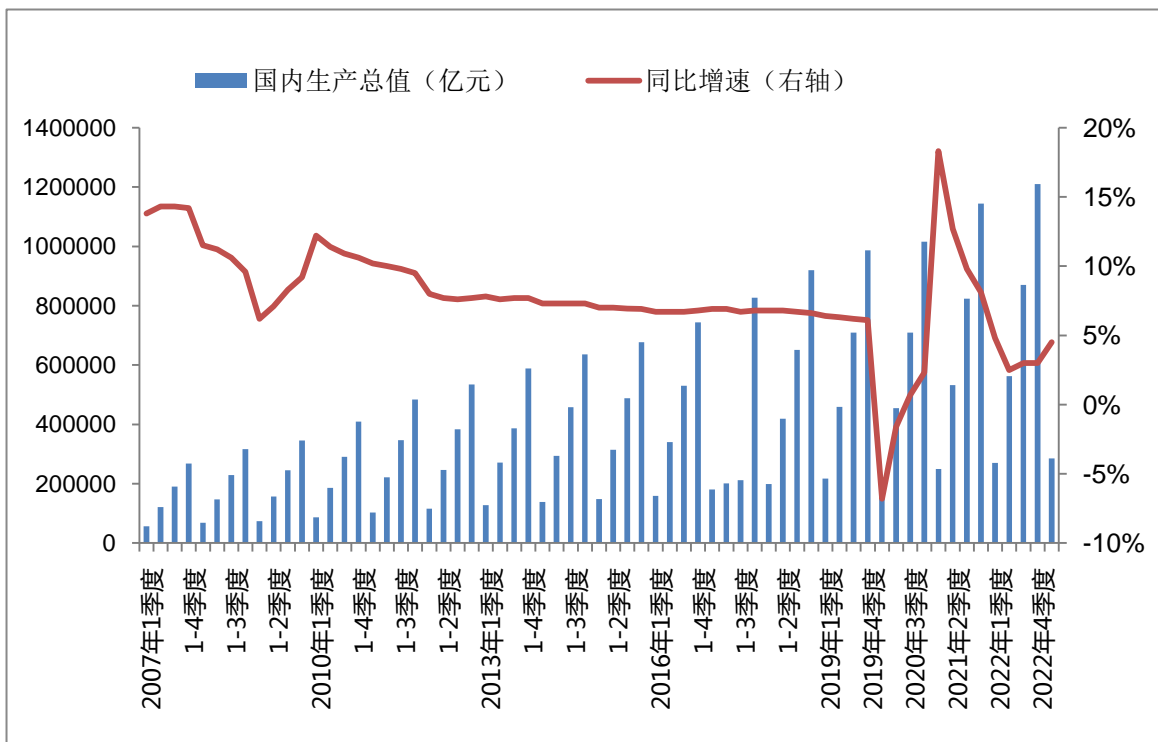


图 7: 2007 年至今我国 GDP 统计图

数据来源: 国家统计局

据国家统计局消息，初步核算，2023年一季度国内生产总值 284997 亿元，按不变价格计算，同比增长 4.5%，比上年四季度环比增长 2.2%。分产业看，第一产业增加值 11575 亿元，同比增长 3.7%；第二产业增加值 107947 亿元，增长 3.3%；第三产业增加值 165475 亿元，增长 5.4%。

## 7.2 中国制造业采购经理人指数

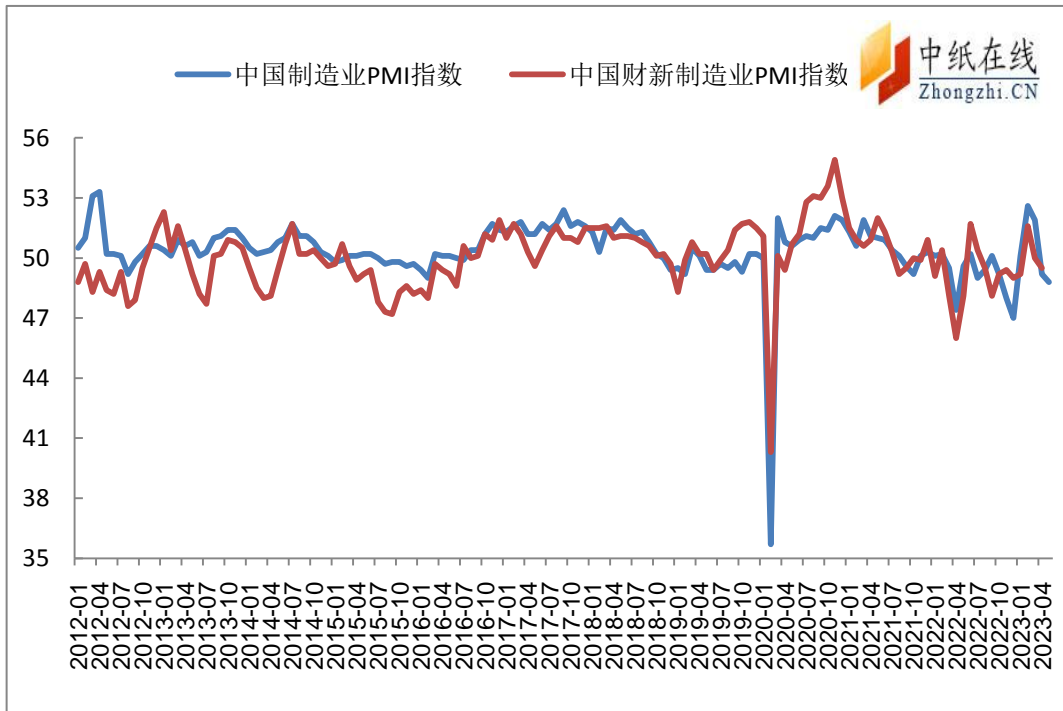


图 8：中国制造业 PMI 指数走势图

数据来源：国家统计局

备注：PMI 是国际上通用的监测宏观经济走势的先行性指数之一。PMI 高于 50 时，反映制造业经济扩张；低于 50，则反映制造业经济收缩。

2023 年 5 月财新中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.9%，较 4 月回升 1.4 个百分点，时隔两个月重回扩张区间。

2023 年 5 月份中国制造业采购经理指数（PMI）为 48.8%，比上月下降 0.4 个百分点，低于临界点，制造业景气水平小幅回落。

### 7.3 中国 CPI 与 PPI 价格指数走势图

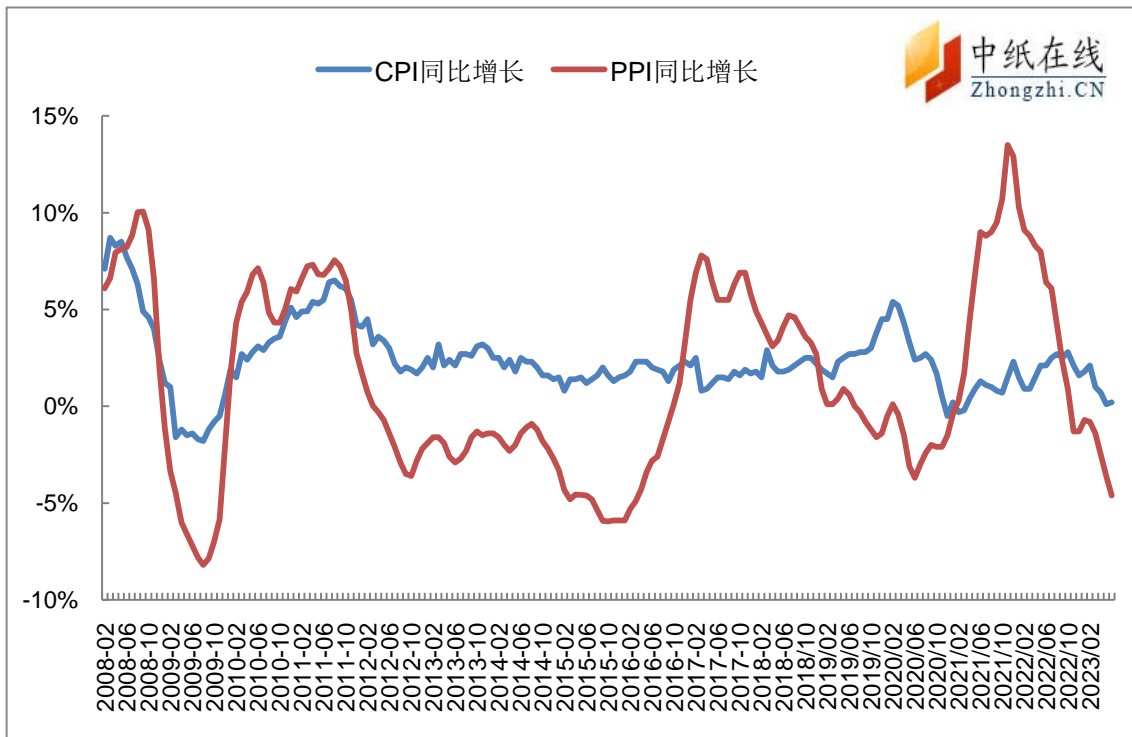


图 9: CPI 与 PPI 价格指数走势图

数据来源: 国家统计局

备注: PPI 反映生产环节的价格水平, 而 CPI 反映消费环节的价格水平。整体价格水平的波动一般首先出现在生产领域, 然后通过产业链向下游产业扩散, 最后波及消费品。CPI 上涨和 PPI 上涨, 意味着通货膨胀上升, 经济增速加快, 如果上涨幅度过大, 会导致高通胀, 进而使得经济衰退。CPI 下跌和 PPI 下跌, 意味着经济发展放缓, 如果下跌幅度过大, 会导致通货紧缩, 经济陷入衰退。CPI 上涨和 PPI 下跌, 意味着企业利润增大, 经济将进入一个扩张期。CPI 下跌和 PPI 上涨, 意味着企业利润减少, 经济有衰退的危险。

5 月份, 消费需求继续恢复, 市场运行总体平稳, CPI 环比下降, 同比涨幅略有扩大。国际大宗商品价格整体下行, 国内外工业品市场需求总体偏弱, 加之上年同期对比基数较高, PPI 环比、同比均继续下降。

从环比看, CPI 下降 0.2%, 降幅比上月扩大 0.1 个百分点; PPI 下降 0.9%, 降幅比上月扩大 0.4 个百分点。从同比看, CPI 上涨 0.2%, 涨幅比上月扩大 0.1 个百分点。从环比看; PPI 下降 4.6%, 降幅比上月扩大 1.0 个百分点。



## 7.4 人民币汇率走势图

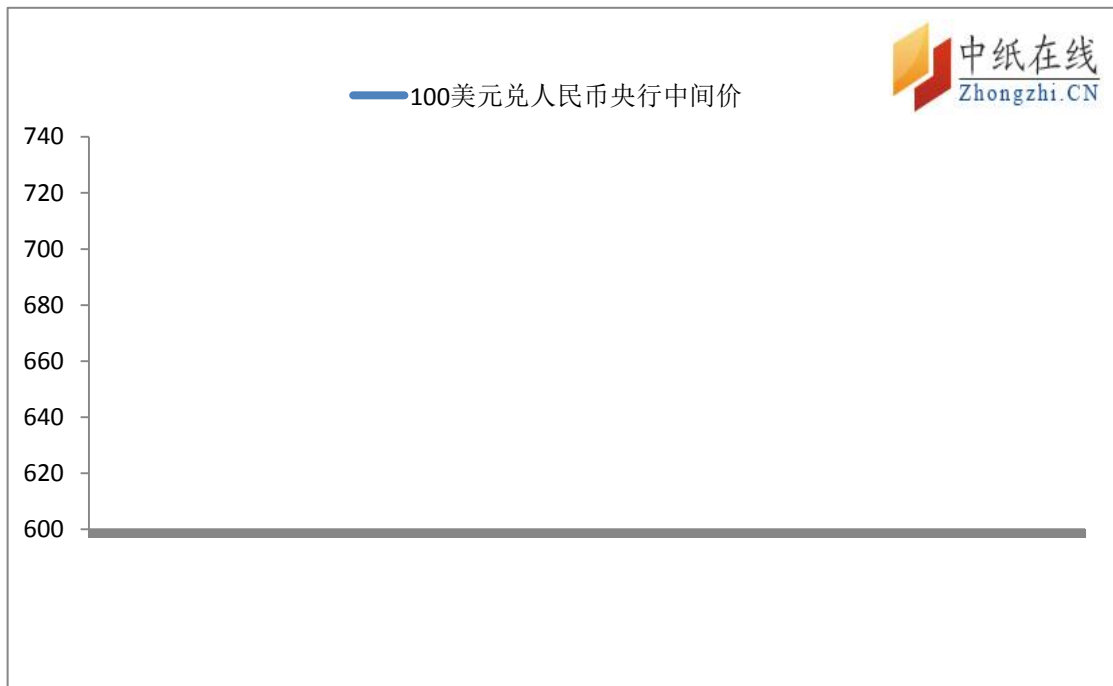


图 10：100 美元兑人民币央行中间价走势图

数据来源：中国人民银行

## 7.5 波罗的海干散货指数（BDI）

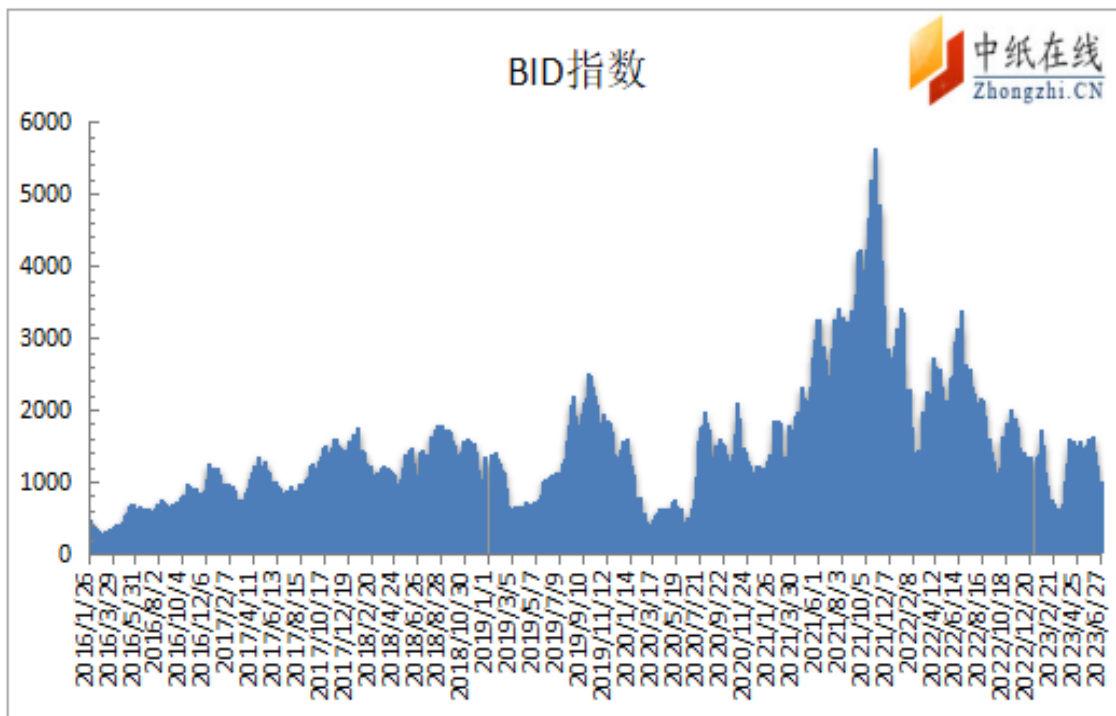


图 11：波罗的海干散货指数走势图

数据来源：CNSS

备注：该指数是目前世界上衡量国际海运情况的权威指数，如果该指数出现显著的上扬，说明各国经济情况良好，国际间的贸易火热。作为很多期货市场的战略投资者来说，对于该指数的关注程度不言而喻。如很多大宗商品价格仍处于高位的时候，BDI 却已经暴跌，说明了全球市场对于原材料需求的减弱，经济增长也将回落。

2023 年 6 月 28 日罗的海干散货指数为 1138 点，比 5 月 31 日 977 点，涨 161 点，涨幅 16.5%。

## 7.6 美国制造业采购经理人指数

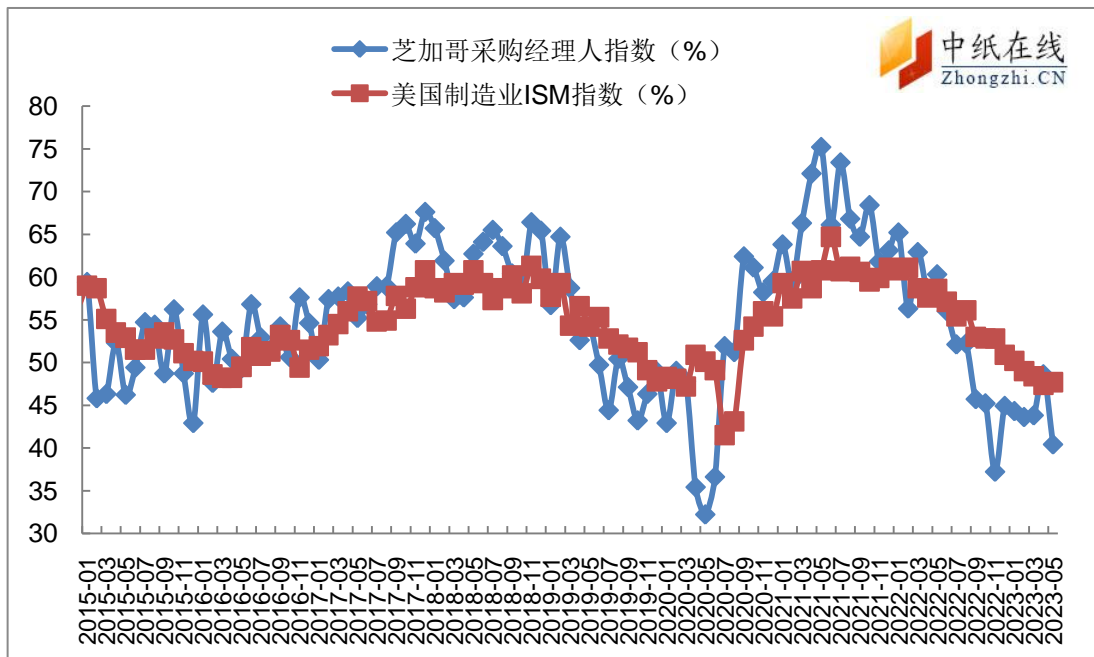


图 12: 美国制造业采购经理人指数

数据来源：美联储、芝加哥联储、中纸在线信息部整理

2023 年 5 月，芝加哥采购经理人指数终值为 40.4，前值：48.6，预测值：47，较上月降 8.2 个点。

2023 年 5 月，美国 ISM 制造业指数 46.9，较上月涨 0.2 个点。

## 八、要闻回顾

### 8.1 漳州市首次整船进口相思木木片

6 月 10 日-近日，来自越南的“豪兴 66”轮运抵达招银港区 5 号泊位。该船运载的相思木木片，重 1.51 万吨货值约 109 万美元，是联盛浆纸（漳州）有限公司刚竣工投产的一期工程白卡纸生产线的首批生产物料这

是我市首次整船进口木片类货物。

此次进口的相思木木片，材种属于速生树种，生长量、制浆性能、纤维质量和防腐特性等均可与按木媲美，是国内的主要造纸用材之一联盛浆纸（漳州）有限公司年产 390 万吨的林纸一体化项目，是福建省重点建设项目，其中一条年产 100 万吨的白卡纸生产线已于今年 5 月顺利建成。该生产线是我省最大的白卡纸生产线，其相关技术均处于全国业内顶尖水平。

## 8.2 Arauco 提交巴西新纸浆厂项目的环境影响研究报告

6 月 21 日-Arauco 提交了环境影响研究报告，以便其在巴西南马托格罗索州的新工厂获得建造许可证。该项目预计 283 亿雷亚尔。该文件包含了工厂建造步骤、项目可能造成的影响和缓解措施。

该文件展示了如何通过按树原木的加工生产漂白纸浆。该文件还解释了，每个阶段都将采用最先进的技术，以减少对环境的影响，确保工艺效率，减少损失。

新工厂的建设工作计划于 2025 年开始，预计将持续 40 个月并在 2028 年第一季度启动。

## 8.3 金鹰巴丝集团（Bracell）拉丁美洲最大的生活用纸厂动工

金鹰巴西业务公司巴丝集团（Bracell）宣布启动拉丁美洲最大的生活用纸厂土建工程，项目位于巴西 Lencois Paulista (SP) 市，毗邻巴丝集团纸浆厂。

新工厂将拥有 4 台卫生纸生产机器，可生产厕纸和纸巾两种产品，年产能为 24 万吨，工厂将实现 100% 自动化，有望成为世界上最现代化和可持续发展程度最高的工厂之一，该工厂是巴西唯一一家完全不使用化石燃料运营的实体。

巴丝集团在巴西还拥有强大的纸浆业务，过去 4 年在该国的投资超过 150 亿雷亚尔，其中 STAR 项目是全球最大的溶解浆和特种纸浆项目，是世界上最大和可持续发展程度最高的工厂之一，该浆厂有两条可灵活切换的环保阔叶木浆线，可生产 260~280 万吨/年漂白硫酸盐浆或 150 万吨/年溶解浆产能，年产能总量可达 300 万吨。该浆厂也不使用化石燃料。