

# 纸浆周报

(07.10-07.14)

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](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 7 月份木浆外盘公布，银星面价下调 20 美元/吨，为 660 美元/吨；明星净价下调为 515 美元/吨，金星持稳 630 美元/吨。

- 2、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。
- 3、市场消息, 6 月份加拿大 Paper Excellence 新一轮漂白针叶浆狮牌外盘报价, 雄狮 700 美元/吨, 金狮 730 美元/吨, 厂家停机检修, 本轮无量外售。
- 4、据悉, 载有约 5 万吨 UPM Euca 的“Saga Faith”于 5 月底从 UPM 位于乌拉圭蒙得维的亚港的深海港门码头出发, 于 7 月 14 日抵达中国青岛西联港。

## 海关数据

**海关数据显示:** 据海关总署公布的数据显示, 中国 2023 年 6 月纸浆进口量为 302.2 万吨, 环比下降 4.2%, 同比增涨 28.5%。1-6 月累计进口量 1755.7 万吨, 累计同比增加 18.9%。

2023 年 6 月漂白针叶浆进口数量 85.57 万吨, 环比+1.70%, 同比+52.47%。全年累计进口量 455.10 万吨, 累计同比+24.21%。

2023 年 6 月漂白阔叶浆进口数量 126.66 万吨, 环比+2.76%, 同比+26.87%。全年累计进口量 749.14 万吨, 累计同比+16.59%。

**PPPC 数据显示:** 据 PPPC, 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%。

**Europulp 数据显示,** 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。

## 进口木浆市场

**期货市场：**本周，期货市场震荡整理，盘面价格震荡整理，由于加拿大港口罢工，工人工会拒绝调解，发运受阻情况存不确定性；海外需求持续走弱，欧洲港口木浆库存仍处于历史高位，国内 6 月份进口量依然高位，环比下降 4.2%，同比增涨 28.5%，国内港口库存处于年内中高位水平，对于纸浆价格支撑有限。下游部分原纸发布涨价函，持续关注落实情况。

**现货市场：**下游需求暂未有明显改善，浆价压力不减，现货报价随行就市调整。**针叶浆**，供应扰动存不确定性，业者低价惜售，参考青岛地区报价银星 5300-5350 元/吨，月亮、马牌 5400 元/吨，俄浆 5150 元/吨，凯利普 5850 元/吨，北木 5850 元/吨，较上周下调 50-100 元/吨，**阔叶浆**，市场流通货源紧俏，现货价格相对持稳，市场参考青岛地区报价金鱼、鹦鹉、明星 4350-4400 元/吨，二类阔叶浆 4300-4350 元/吨，杨木类 4250-4300 元/吨；**本色浆**，市场现货偏少，业者低价惜售，报价上涨 200 元/吨，参考报价金星 5500 元/吨；**化机浆**，参考报价昆河 3850 元/吨，市场按需采购为主。

## 国产浆市场回顾

**国产木浆方面**，本周，国产木浆市场正常出货，价格持稳，执行合同客户订单为主，亚太森博漂阔浆参考价 4400 元/吨，广东鼎丰漂白竹桉混合阔叶浆板 4400 元/吨；**国产化机浆方面**，国产化机浆报价试探性上涨，河南大河化机湿浆参考报价 3500 元/吨，化机浆浆板 3800 元/吨，化学浆湿浆 4000 元/吨，主要受原料成本上涨影响，计划下周提涨报价 200-300 元/吨；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场价格变化不大，四川永丰计划本月 21 日停机检修，泸州银鸽浆线因技改停机 20 天左右，凤生漂白竹浆 4700 元/吨，赤天化竹浆正常排产，据下游客户要求规格实单商谈，下游需求未有明显变化，供应减少支撑市场价格持稳。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场需

求清淡，浆价承压下行 150-200 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 4200 元/吨（-200），广西博冠甘蔗湿浆 4150 元/吨，漂白浆板 5150 元/吨（-150），广西贵糖蔗渣湿浆 4100 元/吨，处于行业淡季，出货显压力；**苇浆方面**，苇浆市场需求一般，辽宁振兴生态苇浆本周正常生产，漂白浆板出厂含税 4100 元/吨，漂白湿浆出厂含税 3700 元/吨，下游刚需采买。

## 包装纸、废纸市场分析

### 包装用纸市场：

本周，白卡纸市场依旧处于低位徘徊；随着近期主要原料纸浆现货价格反弹、和其他白纸类价格强势拉涨，后期成本面存回升趋势，将对白卡纸盈利空间形成挤压。新产能产量陆续提升，需求延续淡季，且下旬进入回款周期，市场成交重心存下挫压力。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。

预计后期市场，市场利好不足，价格重心或整体下移，新产线开工负荷率尚处于爬坡期，随着产量持续释放，供应过剩局面将有所扩大。整体走势仍属偏强形态，下游终端用户接受能力有限，继续调整空间或有限。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4100-4600 元/吨，低端参考价 3950-4300 元/吨。

本周，白板纸受下游终端市场需求有限，市场供需失衡，白板纸市场价格继续小幅下滑，主流纸厂白板纸下滑 50-100 元/吨，其余地区多数纸厂持稳报盘，但实盘暗降，市场成交商谈为主，白板纸纸厂开工积极性不高，其中规模纸厂重庆基地上半旬生产涂布牛卡及白面牛卡纸为主，东莞基地 PM32 号机上半旬开始生产灰底白板纸，华东地区个别纸厂因库存压力较大，陆续停机检修。处于传统淡季，下游采购心态谨慎，新单增量有限；目前市场供应压力较大，纸厂承压出货，供需矛盾格局难有缓解，白板纸市场走势难有改观，仍存下滑风险，重点关注规模纸厂价格政策。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、箱板纸市场走势弱势盘整，个别纸厂继续实施发货定量优惠政策，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，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，主要原料废纸价格下滑，受上下游产品相互传导效应，对原纸市场形成一定利空影响；最后，目前市场处于下行通道，下游采购意愿欠佳，整体市场交易量平平。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，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，废纸市场持续低迷，整体表现大稳小动，个别纸厂按需小幅调整，与上周相比变化不大；国内成品纸需求维持弱势格局，受成品纸拖累，废纸涨跌幅度多窄幅调整，幅度在 10-50 元/吨不等。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。白废纸类价格小幅下滑，白废纸价格较上周相比降 20-30 元/吨左右，市场需求一般。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 1400-1550 元/吨之间。白废纸价格逐渐小幅下滑，白废纸市场参考价在 1400-2550 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 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	920	815	680	680	660
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			700	
金狮		净价 1030		990	990/ 970		940		960	960			730	
北木			1030	990	990	960	940		970					
凯利 浦	1000	1000	1010	960	930		910		940		760			
和平 河														
虹鱼	1030		1000	960			950	930	960	930				
月亮	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 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	880							
金鱼	840	860				860	820					480	510	540
小鸟	840		860	860		860	820	750/ 760						510
智利 明星	865	885	885	885	885	885	845		750	730	620	475	505	净价 515
新明 星	865	885	885				845		750	730	620	475	505	净价 515

鹦鹉	840	860				860	820					480	510	540
公牛		860	860	860			820							
巴丝	840	860	860	860		860	820		760					

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 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	770	670	630	610	630
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 07 月 21 日，漂针浆中纸指数为 120.3，环比降 0.87%，漂阔浆中纸指数为 92.78，环比降 0.04%。





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

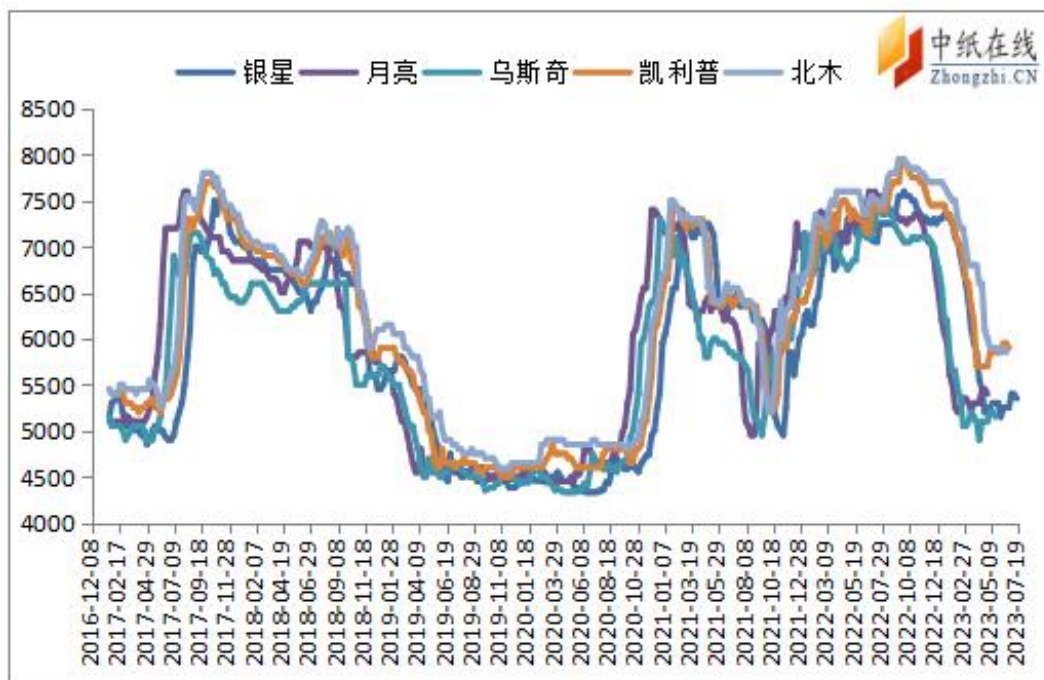


图 3：进口漂针浆现货价格走势

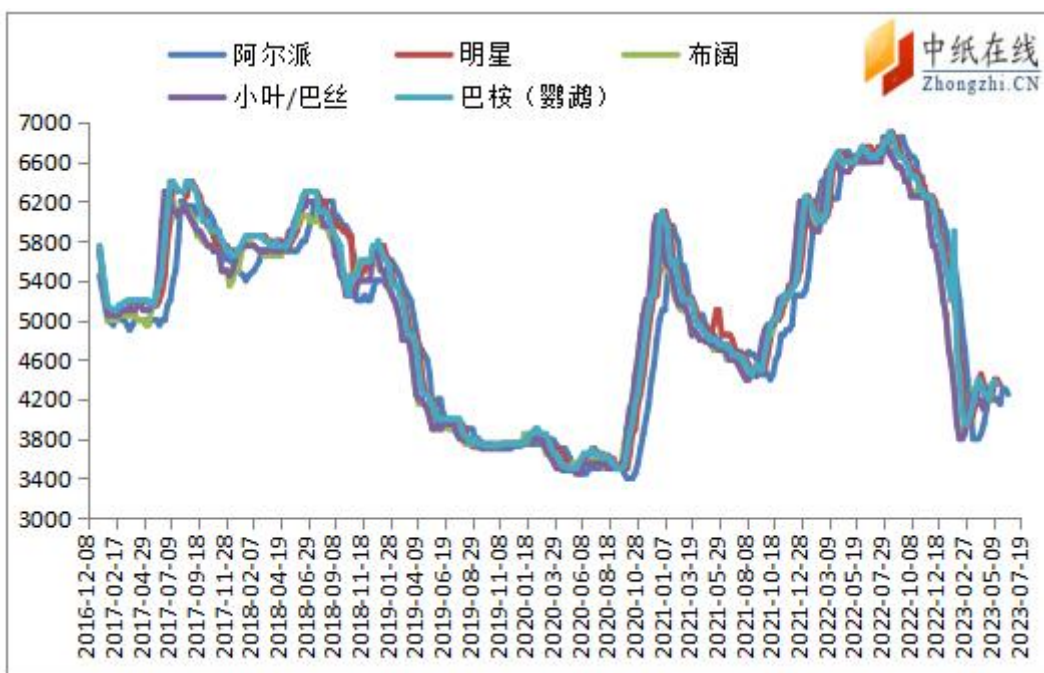


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	5350-5400	5300-5350	50-100	
	凯利浦	5900	5850	50	
	北木	5850	5850		
阔叶浆	老明星	4400	4350-4400	25	
	鹦鹉	4400	4350-4400	25	
本色浆	天宫	4600	4600		
	金星	5300	5500	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，盘面震荡下跌，市场观望情绪浓郁，参考报价银星 5300-5350 元/吨，蓝森林、太平洋 5210 元/吨，马牌、月亮 5350 元/吨，凯利普 5850 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，下游观望情绪浓郁，参考报价鹦鹉、金鱼 4350-4400 元/吨，公牛 4350 元/吨，蒙迪 4300 元/吨，阿尔派 4320 元/吨，实单实谈。

**本色浆：**山东地区本色浆行情价格动态，现货紧俏，报价上涨，参考报价金星 5500 元/吨，科本、天宫 4600 元/吨，实单商谈。

**化机浆：**山东地区化机浆价格行情动态，下游按需采购，市场参考报价昆河 3850 元/吨左右，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	5300-5350	100-150	

	凯利浦	5900	5850	100	
	太平洋	5350	5250	100	
阔叶浆	明星	4380	4400	20	
	鹦鹉	4380	4350-4400		
本色浆	金星	5300	5500	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，盘面震荡下行，现货报价随行就市，市场交投清淡，参考报价银星 5300-5350 元/吨，月亮 5350-5400 元/吨，太平洋 5250 元/吨，俄浆 5150 元/吨，凯利浦 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，市场流通货源偏紧，参考报价鹦鹉、金鱼 4350-4400 元/吨，阿尔派 4300 元/吨，公牛、小鸟 4300 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 5500 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 4000 元/吨，以交付合同用户为主。

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	5450	5350-5400	50	
	凯利浦	6000	5900	100	
阔叶浆	鹦鹉	4450-4500	4450-4500		
	明星	4450-4500	4450-4500		
本色浆	金星	5300	5500-5600	200-300	

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, 下游按需询单, 成交有限, 参考报价银星5350-5400元/吨, 俄针5200元/吨, 月亮5450元/吨, 凯利普5900元/吨, 北木6100元/吨。

**阔叶浆:** 华南地区阔叶浆价格行情动态, 流通货源有限, 业者惜售, 参考报价鹦鹉、金鱼4450-4500元/吨, 二类阔叶浆4300-4350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5500-5600元/吨, 恩索4300元/吨, 海豚4700元/吨, 实单商谈。

**化机浆:** 华南地区化机浆行情价格动态, 市场现货流通有限, 参考报价昆河4300元/吨, 多供应协议客户, 实单商谈。

## 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, 现货刚需为主, 交投一般, 参考报价银星5350元/吨, 马牌、月亮5400元/吨, 太平洋5300元/吨, 实单实谈。

**阔叶浆:** 华北地区阔叶浆价格行情动态, 下游按需采买, 参考报价含税金鱼、鹦鹉、明星4350-4400元/吨, 布阔4300元/吨, 巴丝等二类阔叶浆4300元/吨, 实单商谈为主。

**俄浆:** 河北地区俄浆价格行情动态, 市场按需采买, 参考报价含税自提俄针 5150-5200 元/吨, 实单实谈为主。

## 河南地区:

**阔叶浆:** 河南地区阔叶浆价格行情动态, 市场流通货源偏少, 报价持稳, 参考报价金鱼、鹦鹉 4400 元/吨, 布阔 4250-4300 元/吨, 阿尔派 4300 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 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	4400		转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	4400		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	4400		阔叶浆
	南通王子	-		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3500	100	化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	3400		湿浆出厂价
	沅江纸业	-		停机
	焦作瑞丰	3800	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，排产稳定，报价涨 100 元/吨，参考报价化机湿浆 3500 元/吨，化机浆板 3800 元/吨，化学浆湿浆 4000 元/吨。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，正常出货，参考出厂报价漂白竹桉混合浆板 4400 元/吨，实单可谈。

肇庆市鼎盛木浆行情动态，现货供应紧张，执行前期合同为主，暂停报价。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，下游需求偏淡，参考报价桉木湿浆出厂 4400 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	5250		漂白竹浆，自用为主

四川凤生纸业	4700		本色竹浆 44500
四川福华	4700		竹浆

数据来源：中纸在线信息部

## 国产竹浆方面：

泰盛集团赤天化竹浆行情动态，正常生产，成交据下游客户要求不同一单一谈，参考报价漂白浆竹浆 5250 元/吨，长协客户为主。

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 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，计划本月 21 日停机检修至 8 月 30 日，当前外售货源有限，参考报价漂白竹浆含税自提 4700 元/吨。

四川泸州银鸽纸业竹浆行情动态，浆线因技改停机 20 天左右，本色竹浆出货含税自提报价 4450 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	4200	200	日产 150 漂白湿浆
广西东糖	4100		月产 10000 吨，实单谈
广西博冠	4150	150	湿浆，浆板 5500 元/吨
广西贵糖	4200		湿浆，实谈实谈
广西南华	4200	200	漂白湿浆，浆板 5600 元/吨
云南临沧南华	4400	200	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行情价格持稳，报价下调 150 元/吨，出厂含税报价漂白蔗渣浆板



5150 元/吨，漂白甘蔗湿浆 4150 元/吨，本色蔗渣浆板 5100 元/吨，实单实谈。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情动态，报价下调 200 元/吨，刚需交投，漂白甘蔗浆出厂含税报 4200 元/吨，实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，正常出货，参考出厂报价本色浆板 4400 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业蔗渣湿浆行情动态，报价持稳，参考报价蔗渣湿浆 4100 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		本色草浆，含税
	辽宁国力源草浆	-		稻草浆
苇浆	振兴生态苇浆	3700		湿浆；浆板 4100 元/吨
	新疆博湖	3750		苇木浆

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，市场需求清淡，参考报价漂白浆板出厂含税 4100 元/吨，漂白湿浆出厂含税 3700 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 07 月 19 日波罗的海干散货指数为 1004 点，比 07 月 12 日 994 点，下降 84 点，环比降幅 7.7%。

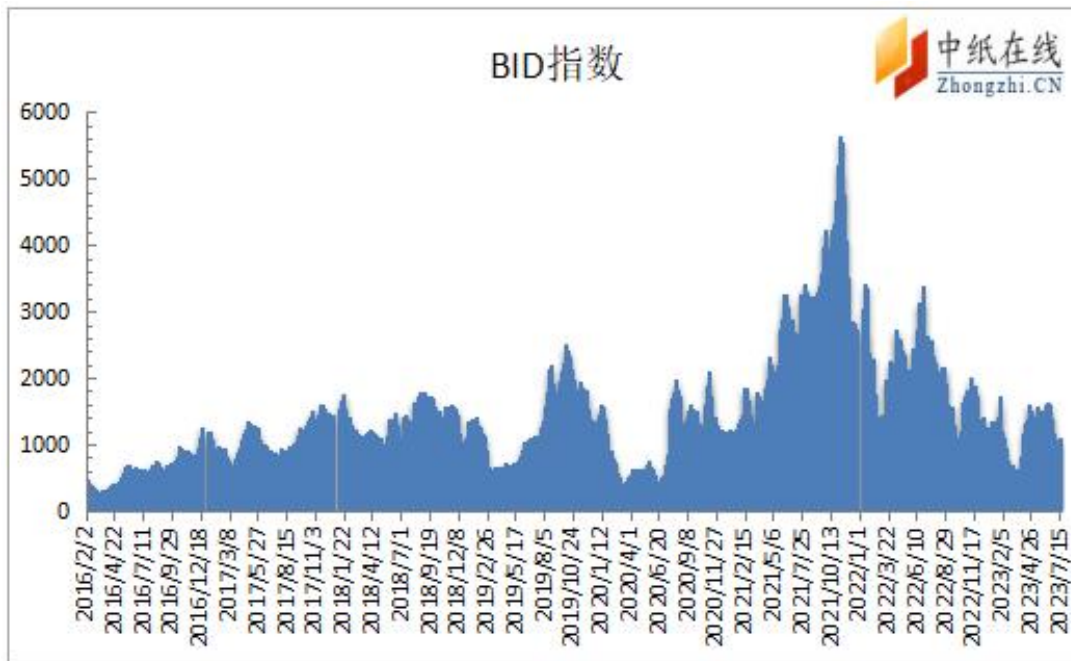


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

## 本周要闻回顾

### 加拿大国际码头工人工会拒绝调解协议

加拿大时间 7 月 18 日，加拿大国际码头工人工会拒绝调解协议。加拿大工会联合会（ILWU）已告知，在工会正式成员投票之前，ILWU 的内部核心小组领导层就拒绝了该临时协议。ILWU 打算在当天 16:30 进行歇工活动。于周五进行第二次投票。

### 加拿大 Northwood 浆厂恢复生产

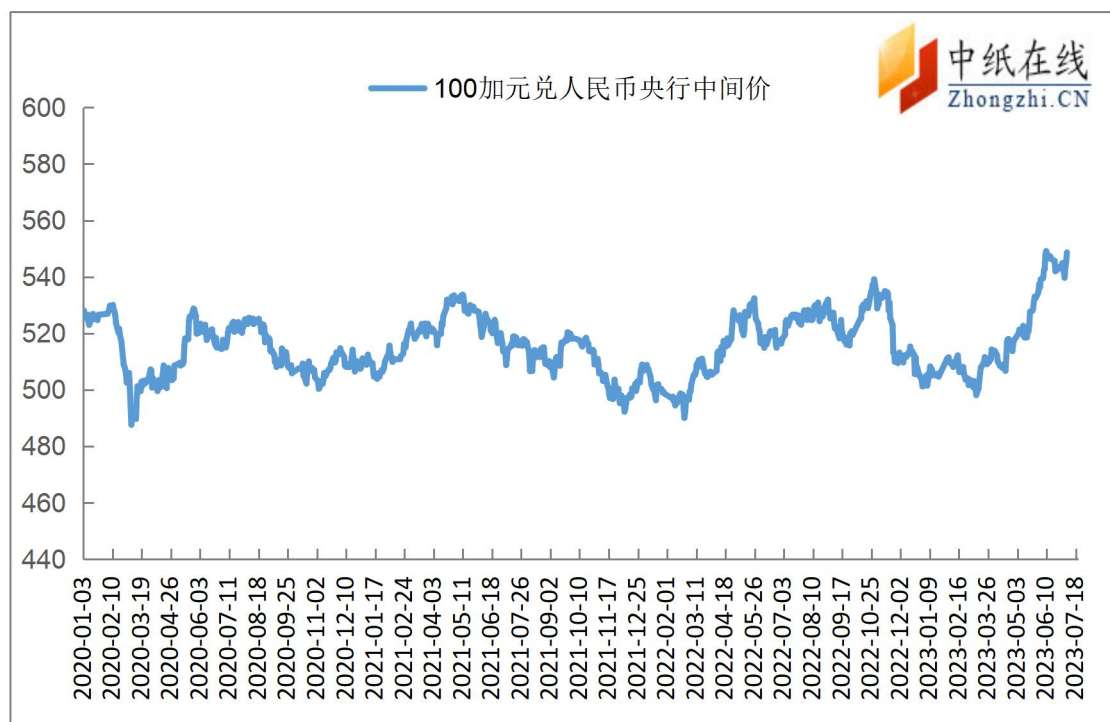
当地时间 7 月 13 日，加拿大国际码头和仓库联盟和不列颠哥伦比亚省海事雇主协会达成了一项为期十年的暂定协议，为期 13 天的不列颠哥伦比亚省港口罢工宣告结束。

Canfor 旗下的纸浆产品公司在当地时间 7 月 13 日宣布，Northwood 纸浆厂将会在当地时间 7 月 17 日恢复生产。然而，具体的 450 名裁员是否继续执行，暂时未有具体得知。

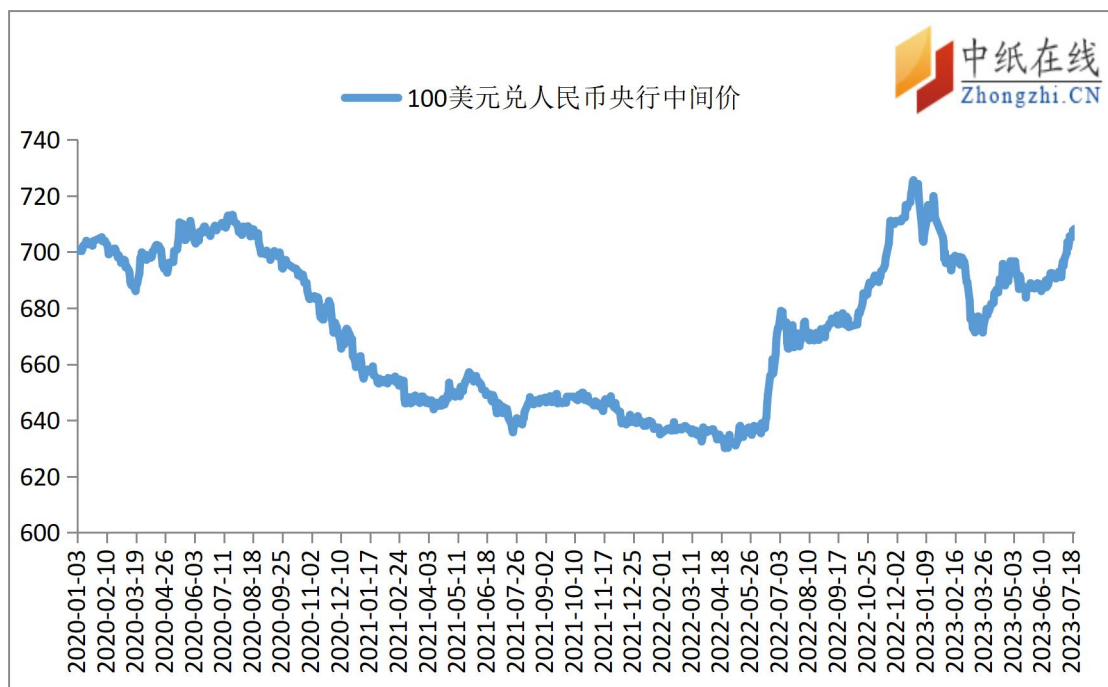
据了解，为期 13 天的罢工扰乱了加拿大大约 9 亿美元的进出口贸易。目前，托运人以及码头工人正在清理堆积的货物，但表示这可能需要几个月的时间才能完成。因此，与加拿大不列颠哥伦比亚省有着贸易的商家仍需注意货物到港时间。

## 外汇走势图

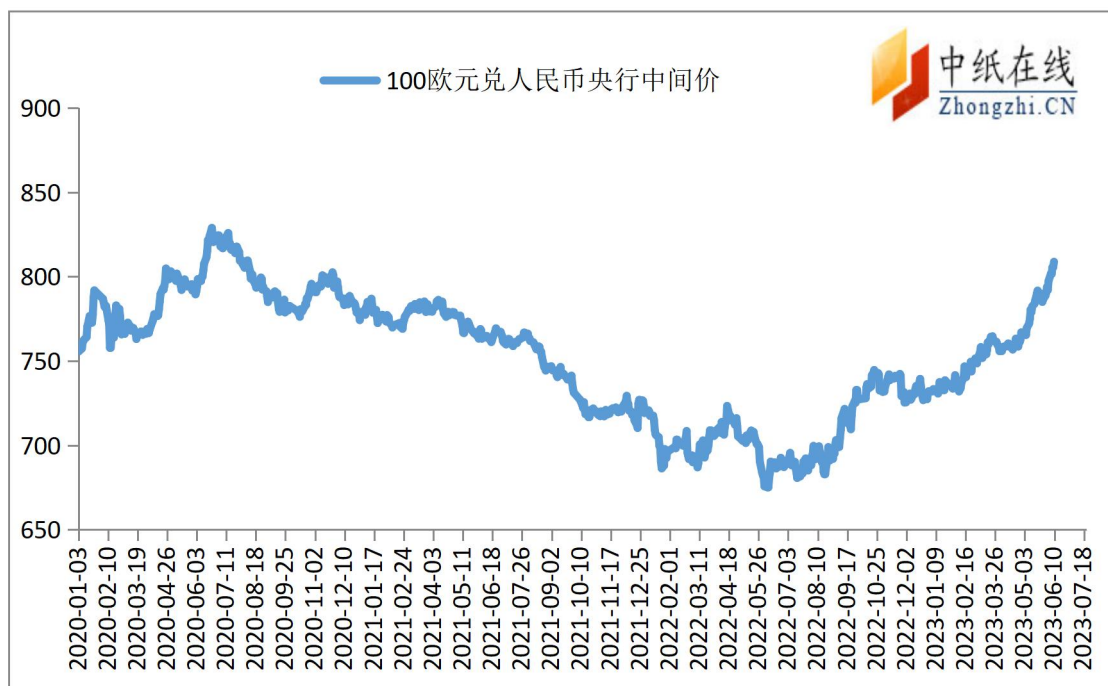
### 加元兑人民币走势图



## 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

