

纸浆周报

(12.04-12.8)

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，Arauco 公司公布 12 月份报盘，其中，针叶浆银星平盘，为 780 美元吨；本色浆金星平盘，为 740 美元/吨；阔叶浆明星暂不报盘。

- 2、市场消息，Suzano 宣布中国市场 12 月份动态，桉木浆报涨 20 美元/吨，仅供长协客户。
- 3、市场消息，由于 oki 浆厂停机 8 天导致订单积压，APP 暂停 12 月和 1 月生产和发运的商品浆接单。

数据：

海关数据显示：数据显示，中国 2023 年 10 月纸浆进口量为 305.4 万吨，环比下降 6.5%，同比增涨 34.5%。1-10 月累计进口量 2988.4 万吨，累计同比增加 22.9%。

PPPC 数据显示：据 PPPC，世界 20 国商品浆供应商库存 10 月底为 40 天（标准计算方式）。其中漂白软木浆库存天数较上期持平，为 38 天；漂白硬木浆库存天数上涨 2 天，为 42 天。

2023 年 10 月世界 20 主要产浆国化学商品浆出货量同比+4.5%，1-10 月累计同比+1.1%。软木浆出货量 10 月同比+0.1%，1-10 月累计同比-0.1%。其中，发运至中国的出货量同比+20.2%，1-10 月累计同比+30.3%。硬木浆出货量 10 月同比+8.7%，1-10 月累计同比+3.8%。其中，发运至中国的出货量同比+33.4%，1-10 月累计同比+27.1%。

Europulp 数据显示，据 Europulp 数据显示，2023 年 10 月欧洲港口纸浆库存为 124 万吨，环比降低 10.16%，同比下降 5.2%，欧洲纸浆市场或许出现回暖。

进口木浆市场

期货市场：本周，期货市场价格震荡下跌，纸浆现货价格大幅回落。下游原纸厂家需求清淡，采买积极性一般，利空木浆市场价格。

现货市场：本周盘面大幅震荡下跌，现货市场价随盘报跌，市场整体交情绪一般。**针叶浆**，针叶浆跟盘下调报价，参考青岛地区报价银星 5600 元/吨（-350），月亮、马牌 5650 元/吨（-350），俄浆 5350 元/吨（-300），凯利普 5800 元/吨（-350），北木 5900 元/吨（-300），下游逢低入市补库；**阔叶浆**，下游原纸厂家订单平淡，原材料需求走弱，利空市场情绪，参考

青岛地区报价金鱼、鸚鵡、明星 5100 元/吨 (-300)，二类阔叶浆 5050 元/吨 (-300)，杨木类 5000 元/吨 (-250)，下游维持刚需采购；**本色浆**，市场需求清淡，报价大幅下跌，参考报价金星 5800 元/吨 (-300)，实单实谈；**化机浆**，市场现货报价偏少，供应长协订单为主，参考报价昆河 4500 元/吨 (-200)，实单实谈。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产木浆交投清淡，市场价格走势承压下行，交付前期订单为主，国产阔叶浆参考报价 4750-5150 元/吨，下游需求有所转淡，观望情绪浓郁；**国产化机浆方面**，市场稳中偏弱，实单可商谈，河南大河化机湿浆参考报价 3700 元/吨，化机浆浆板 4000 元/吨，化学浆湿浆 5300 元/吨，下游开工率下滑，消耗原材料有限；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场实单实谈，持观望态度为主，永丰竹浆参考报价漂白竹浆 5900 元/吨；凤生竹浆自用为主，赤天化漂白竹浆参考报价 5900-6600 元/吨，下游需求有限。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场价格继续持稳，暂无调价意愿，广西凤糖甘蔗湿浆 5000 元/吨，广西博冠甘蔗湿浆 4900 元/吨，漂白浆板 5900 元/吨；**苇浆方面**，苇浆市场采买清淡，随市场其他品种下调报价，辽宁振兴生态苇浆漂白浆板 4650 元/吨 (-100)，漂白湿浆 4300 元/吨。预计短期国产浆市场价格承压，关注进口现货价格走势。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，白卡纸价格涨后暂稳，市场供需依旧偏淡。市场重心惯性上移，由于成本承压，厂

家后市挺市心态较强。但目前，市场博弈态势较明显，纸厂月底结算价格尚未明确。贸易商接受度不高；若纸厂结算价下调以让利于贸易商，则恐引发市场降价担忧。从当前行业盈利情况来看，纸厂结算价格下调概率不大，或存在稳价可能，但具体还需视纸厂价格政策落地情况而定。综合来看，本月白卡纸市场需求存一定好转预期，但整体释放程度存在不确定性。虽然纸厂将维持挺市态度，但整体来看，市场利好有限，走势下行压力增加。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4800-5100 元/吨，低端参考价 4350-4600 元/吨。

本周，白板纸市场价格暂稳，主流纸厂和贸易商多清理库存为主，终端用户按需下单，对后期市场多持观望态度。大部分纸厂价格暂稳，终端需求有限，市场大宗商品出口转内销，加重市场供大于求，纸企库存维持中低位。临近年末，元旦、圣诞等节日因素影响，市场消费活跃度有望提升。另外，春节订单亦需提前赶工，加之当前处于流感、甲流等多发季节，医药类包装需求尚可维持，将对白板、白卡纸订单改善提供支撑。另外，业者对后期市场持谨慎偏空心态占主导，消费能力逐步稳定。预计消费或保持稳格局，市场在供大于求矛盾背景下小幅下滑。

本周，瓦楞纸、箱板纸纸价格窄幅上行，继上月末开始，规模纸厂就多次发布本月初涨价计划，截止目前为止累计涨 2-3 轮，中小型纸厂看涨情绪增加，部分品种跟涨 30-50 元/吨。市场成交略有提升。下游二、三级包装厂配合积极，中间商库存逐渐减少；终端消费方面尚未有明显提升，节日订单暂未完全释放，包装用纸市场略显滞待，原纸采购略显谨慎。规模纸厂发布涨价计划，加重市场看涨情绪，企业库存略有减少，交投平稳，供需关系略有缓和。预计，短期瓦楞及箱板纸市场稳中偏上运行。

市场利空/利好因素：受全球经济放缓影响，国内外市场各大商品消耗量有所下降。另外贸易战导致出口转内销情况加剧，叠加主要原料废纸价格弱势下行，成本面对纸价暂无利好支撑。

国废黄板纸：

本周，国废市场价格继续小幅上调，部分纸厂采购价涨跌幅度 10-30 元/吨，大部分纸厂

多稳定为主。整体来看，黄废纸小部分纸厂采购价小幅回升，大多纸厂受下游成品纸影响表现依旧稳定。白废纸价格暂稳，纸厂回收量随着打包厂发货量逐渐走稳，到厂货量基本持平。需求方面，市场需求增量有限，个别纸厂采购价小幅上调 20-30 元/吨，整体弱势略有改观。废旧报纸价格走稳，市场货源低位，交易氛围清淡。由于近期成品纸价格强势拉涨，对废纸成本面有一定利好支撑。废纸价格呈现窄幅上调趋势，宜利好纸价运行。

目前黄废纸参考价以华东区为例 A 级价格约 1400-1580 元/吨之间。白废纸价格逐渐小幅下滑，白废纸市场参考价在 1400-2650 元/吨之间。废报纸价格较上周相比暂稳，目前市场参考价在 2800-2970 元/吨。

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 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	23年 08月	23年 09月	23年 10月	23年 11月	23年 12月
银星	940	940	920	920	920	815	680	680	660	670	690	730	780	780
俄针	930	930				710		630						
马牌				净价 930										
雄狮		920		940	940			700	700	720	730	750	780	
金狮		940		960	960			730	730	750	750	770	800	
北木	960	940		970			860	860	860					
凯利浦		910		940		760					730	780		
虹鱼		950	930	960	930									
月亮	930		900	930		720						760		

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	23年08月	23年09月	23年10月	23年11月	23年12月
布阔	880	880												
金鱼	860	820					480	510	540	560	580		+50	+20
小鸟	860	820	750/ 760						530		560	590	630	
智利明星	885	845		750	730	620	475	505	净价 515	525	550	580	630	
新明星		845		750	730	620	475	505	净价 515	525	550	580	630	
鸚鵡	860	820					480	510	540	560	+20		+50	+20
公牛		820											630	
巴丝	860	820		760					520	540	560		660	

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	23年08月	23年09月	23年10月	23年11月	23年12月
金星	810	780		770	770	670	630	610	630	630	660	无量	740	740
乌本块	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	23年08月	23年09月	23年10月
昆河（75）	650			680		650		550					520	560

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看,2023年12月08日,漂针浆中纸指数为123.88,环比降幅3.17%,漂阔浆中纸指数为107.99,环比降幅1.57%。



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

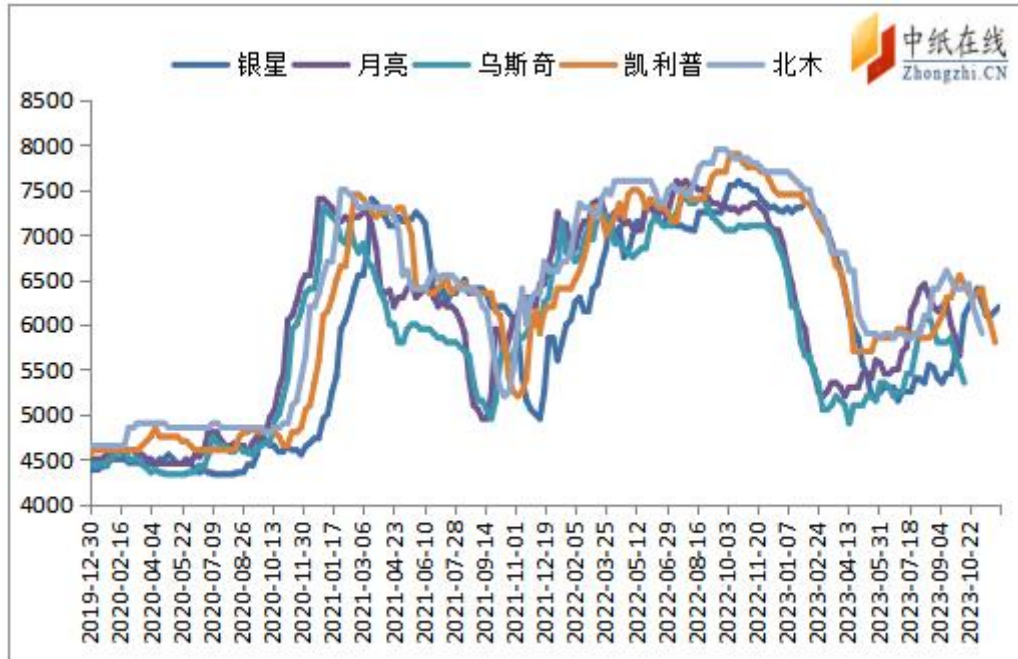


图 3：进口漂针浆现货价格走势

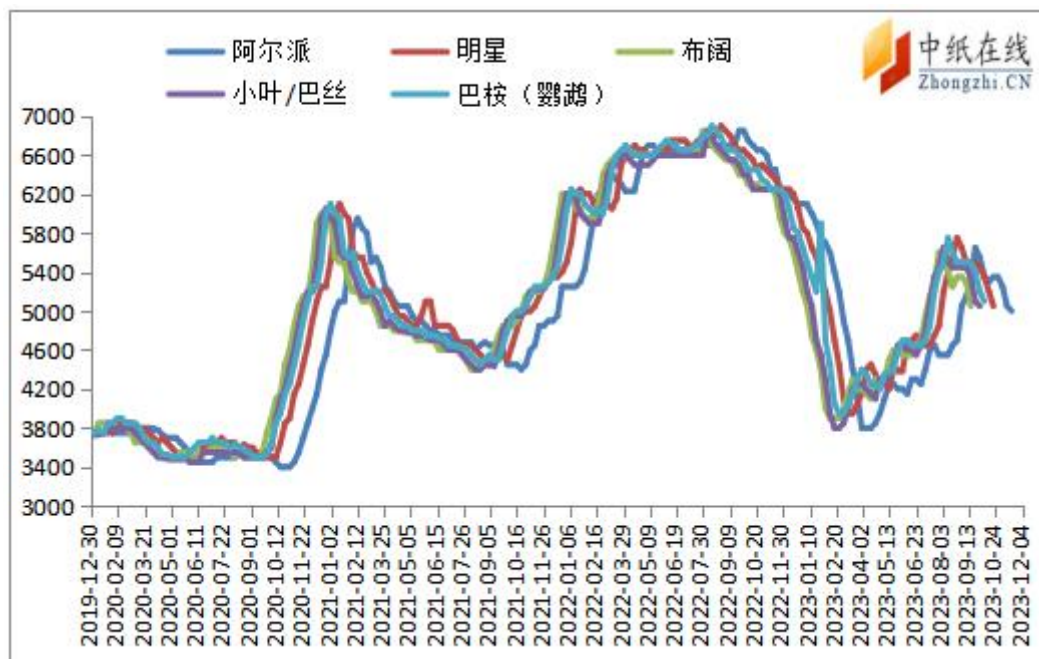


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	6050	5650	400	
	凯利浦	6200	5850	350	
	北木	6300	5900	400	
阔叶浆	老明星	5450	5200	250	
	鹦鹉	5450	5200	250	
本色浆	天宫	5600	5400	200	
	金星	6150	5800	350	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（12.04）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，市场整体交投情绪一般，参考报价银星 5650 元/吨，月亮、马牌 5700 元/吨，俄浆 5300 元/吨，凯利浦 5850 元/吨，北木 5900 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，参考报价明星、金鱼、鹦鹉 5200 元/吨，小鸟 5150 元/吨，紫砂 5100 元/吨，蒙迪、卡阔 5050 元/吨，阿尔派 5050 元/吨，实单商谈。。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，下游刚需采购，参考报价金星 5800 元/吨，本色阔叶浆：凤凰 4600 元/吨，紫砂 4900 元/吨，实单商谈。。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，实单商谈，市场参考报价昆河 4500 元/吨，供应长协为主。

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	6050	5650	400	
	凯利浦	6150	5800	350	
	太平洋	5950	5600	350	
阔叶浆	明星	5450	5200	250	
	鸚鵡	5450	5200	250	
本色浆	金星	6150	5800	350	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：(12.05)

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面继续震荡下跌，下游刚需补库，参考报价银星 5650 元/吨，月亮 5700 元/吨，太平洋 5600 元/吨，俄针 5450 元/吨，凯利浦 5800 元/吨，北木 6200 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场观望情绪浓郁，参考报价鸚鵡、金鱼、明星 5200 元/吨，小鸟等二类阔叶浆 5150 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，下游采买清淡，参考报价金星 5800 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 4800 元/吨，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	6000	5750	250	
	凯利浦	6300	6000	300	
阔叶浆	鸚鵡	5400	5150	250	

	明星	5400	5150	250	
本色浆	金星	6150	5800	350	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：(12.08)

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡，市场逢低入市采买，参考报价银星5750元/吨，南方松5650元/吨，俄针5500元/吨，月亮5800元/吨，凯利普6000元/吨，北木6200元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，下游刚需采购，成交价格实单商谈，参考报价鸚鵡、金鱼、明星5150元/吨，二类阔叶浆5050元/吨。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，下游采买清淡，参考报价金星5800元/吨，实单商谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，供长协客户为主，参考报价昆河4800-4900元/吨，实单商谈。

华北地区：(12.06)

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，盘面弱势震荡，下游采买积极性清淡，参考报价银星5600元/吨，月亮、马牌5650元/吨，凯利普580元/吨，实单实谈为主。。

阔叶浆：华北地区阔叶浆行情价格动态，下游采买清淡，现货价格承压，参考报价含税金鱼、鸚鵡、明星5150元/吨，紫砂5100元/吨，布阔5050元/吨，中越4950元/吨，实单实谈。。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，盘面弱势震荡，下游采买情绪一般，参考报价含税自提乌针、布针5400-5360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，现货浆价承压，采买清淡，参考报价鸚鵡、金鱼、明星5130元/吨，布阔5000元/吨，小鸟5070元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，下游采买清淡，参考报价俄针5425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	5300		转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	5450		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	5100	400	阔叶浆
	南通王子	-		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3600		化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	3400		湿浆出厂价
	白云纸业	5300		漂白化学浆
	焦作瑞丰	4000		含税，浆板

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：（12.07）

河南大河集团杨木化机浆行情动态，排产稳定，参考报价杨木化机湿浆 3700 元/吨，化机浆板 4000 元/吨，白云化学浆湿浆 5300 元/吨。

山东华泰集团木浆行情动态，正常出货，出厂含税参考报价本色针叶浆 5100 元/吨，实单实谈。

广东鼎丰纸业木浆行情动态，报盘不变，供应合同客户为主，参考报价漂白阔叶浆 5450 元/吨，本色浆 4600 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，出货正常，报价持稳，参考报价桉木湿浆出厂 5300 元/吨，实单实谈。

肇庆市鼎盛竹木浆行情动态，正常出货，参考出厂含税报价漂白竹木浆板 5600 元/吨，本

色竹木混合浆板 4600 元/吨。

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	5900		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	5800		本色竹浆板
贵州赤天化	6600		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	-	-	漂白竹浆
四川福华	5700		漂白竹浆

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，根据下游客户要求不同价格不同，一单一谈，参考报价漂白竹浆 5900-6600 元/吨，长协客户为主。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，报价暂无调整，按需出货，参考报价漂白竹浆自提 5900 元/吨，实单实谈。

四川福华竹浆板价格行情动态，正常出货，参考出厂报价漂白竹浆 5700 元/吨，实单实谈。

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，正常生产，暂无外售产量，自用为主。

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	5000		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	4900		月产 10000 吨，实单谈
广西博冠	4900		湿浆，浆板 5900 元/吨
广西贵糖	4500		湿浆，实谈实谈

广西南华	4950		漂白湿浆
云南临沧南华	4700		本色甘蔗浆板

数据来源：中纸在线信息部

国产甘蔗浆方面：

广西贵糖纸业蔗渣湿浆行情动态，供需稳定，参考报价蔗渣湿浆 4600 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆行情价格动态，报价持稳，出厂含税报价漂白蔗渣浆板 5900 元/吨，漂白甘蔗湿浆 4900 元/吨，本色蔗渣浆板 5700 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 4700 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，平稳出货，出厂含税报价龙州漂白甘蔗湿浆 4950 元/吨，田阳浆板 5200 元/吨，实单实谈。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情动态，正常出货，漂白甘蔗浆出厂含税报 5000 元/吨，实单实谈。

肇庆市鼎盛甘蔗浆行情动态，甘蔗浆线 2 条年产 14 万吨，正常出货，参考出厂含税报价漂白甘蔗浆板 5200 元/吨，本色甘蔗浆板 4600 元/吨。

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	4300		湿浆；浆板 4650 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，浆板下调 100 元/吨，参考报价漂白浆板 4650 元/吨，

漂白湿浆出厂含税 4300 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 12 月 07 日波罗的海干散货指数为 2495 点，比 11 月 29 日 2696 点，跌 201 点，环比降幅 7.5%。

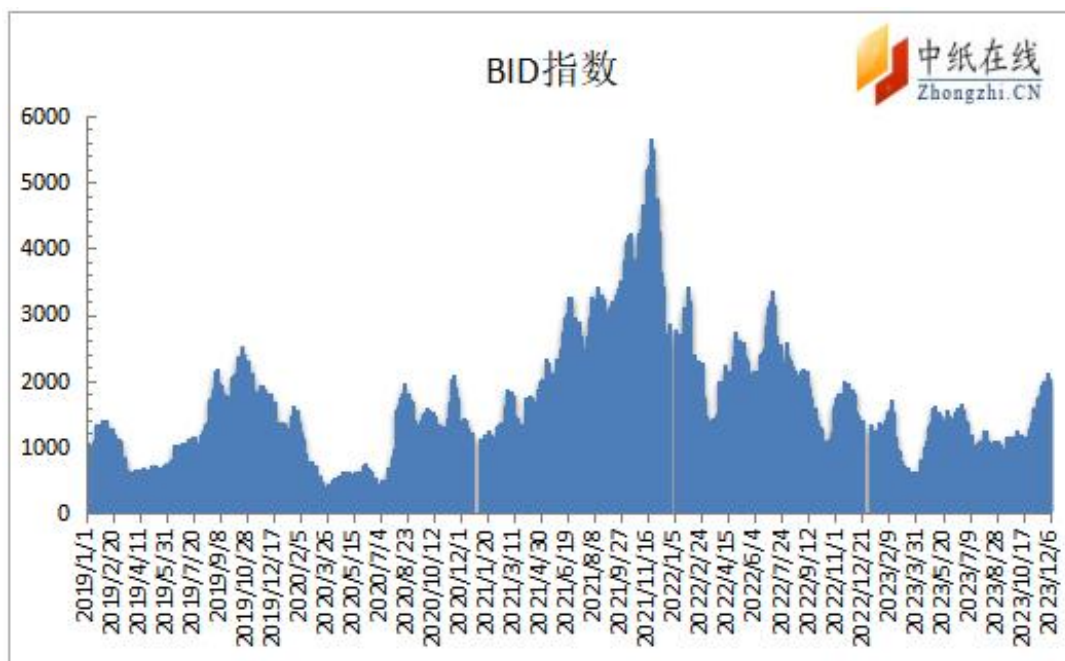


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

Paper Excellence 再次延长 Crofton 工厂纸张产能削减至 2024 年 2 月

11 月 29 日，加拿大纸浆和造纸公司 Paper Excellence 宣布，将位于加拿大 BC 省 Crofton 的 Crofton 工厂的纸张业务削减期限延长至 2024 年 2 月。

此前，Paper Excellence 曾于 10 月 20 日宣布，Crofton 工厂的纸张业务削减将持续至 11 月底，12 月将根据市场状况重新评估重启。

然而，Paper Excellence 表示，“充满挑战的市场状况尚未按预期恢复。”

Crofton 工厂的纸产品（特种纸、印刷纸和书写纸）的主要市场是中国，全球纸张市场价格持续疲软阻碍了工厂造纸业务的重启。

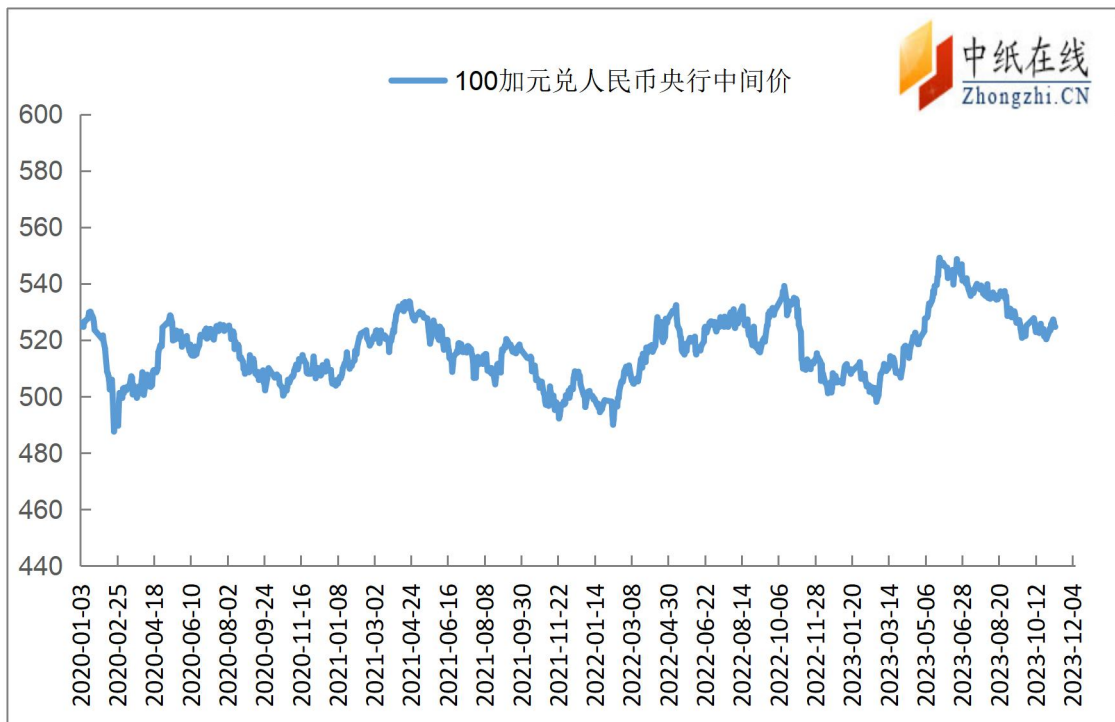
Paper Excellence 表示：“不幸的是，持续的裁员意味着大约 70 名造纸业务员工将无法在 12 月份重返工作岗位。”

Crofton 工厂的纸浆业务为大约 400 名工会和受薪员工提供支持，在延长的纸张生产削减期间将继续生产。

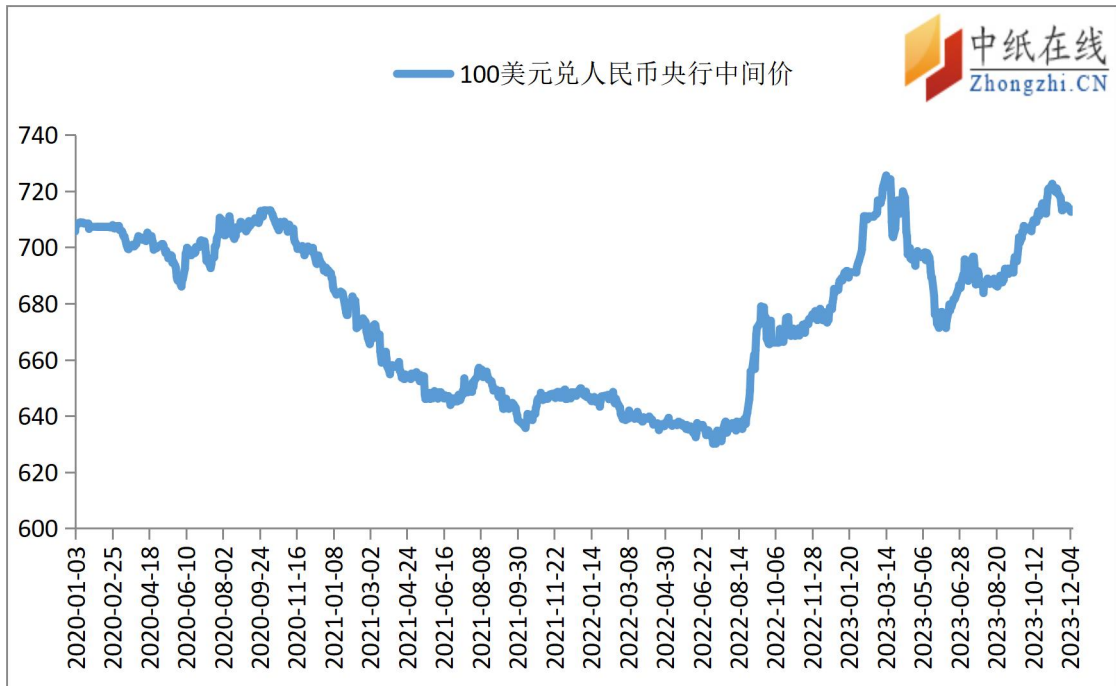
Paper Excellence 表示，将尽可能向客户提供卓越纸业集团其他工厂通常在 Crofton 生产的产品。

外汇走势图

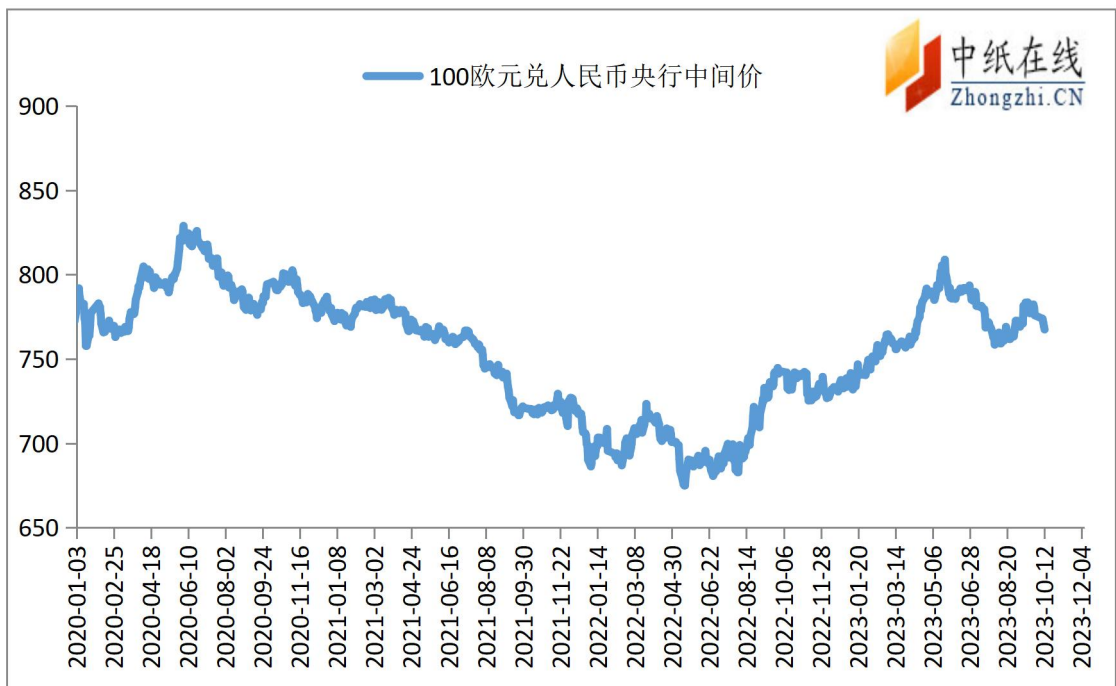
加元兑人民币走势图



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

