

纸浆周报

(12.11-12.15)

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 2024 年 1 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 650 美元/吨。

- 2、据悉，加拿大 2023 年 12 月漂白针叶浆狮牌外盘报价，其中雄狮 800 美元/吨，金狮 820 美元/吨。2024 年 1 月份船期。
- 3、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。
- 4、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 11 月纸浆进口量为 322.7 万吨，环比下降 5.7%，同比增涨 322.7%。1-11 月累计进口量 3311 万吨，累计同比增加 23.5%。

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，期货市场反弹上涨后趋于小震荡，针叶浆现货跟盘报涨，加之最新外盘报出平盘，海外供应商挺价意愿强烈，短期提振市场信心；阔叶浆市场供应宽松，业者出货心态加重，下游需求清淡，因此，阔叶浆价格继续下探 5000 元/吨左右。整体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: 本周盘面小幅震荡运行, 现货市场价格随盘面基差报价, 市场整体成交情绪一般。**针叶浆,** 针叶浆跟盘下调报价, 截至周五参考青岛地区报价银星 5750-5800 元/吨 (+150), 月亮、马牌 5800-5850 元/吨 (+150), 俄浆 5450 元/吨 (+100), 凯利普 5900 元/吨 (+100), 北木 6000 元/吨 (+100), 下游刚需补库;**阔叶浆,** 阔叶浆市场价格不一, 各家贸易商出货心态下, 报价混乱, 叠加下游原纸厂家压价采买, 利空市场价格, 截至周五参考青岛地区报价金鱼、鸚鵡、明星 4950-5000 元/吨 (-100/150), 二类阔叶浆 4900 元/吨 (-150), 杨木类 4900 元/吨 (-100), 下游采买清淡;**本色浆,** 市场需求清淡, 报价大幅下跌, 参考报价金星 5700-5800 元/吨 (-100), 实单实谈;**化机浆,** 市场现货报价偏少, 参考报价昆河 4500 元/吨, 供应长协订单为主。

国产浆市场回顾

国产木浆方面, 本周, 国产木浆交付前期订单为主, 交投平平, 市场报价随进口阔叶浆下调, 国产阔叶浆参考报价 5100 元/吨, 下游需求清淡, 观望情绪浓郁;**国产化机浆方面,** 市场刚需采买, 浆企调整报价, 河南大河化机湿浆参考报价 3400 元/吨, 化机浆浆板 3700 元/吨, 化学浆湿浆 4700 元/吨, 下游开工率下滑, 采买刚需;**国产竹浆方面,** 本周竹浆市场报价不变, 下游需求清淡, 继续持观望态度, 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。**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, 市场供需尚可;**苇浆方面,** 苇浆市场报价持稳, 辽宁振兴生态苇浆漂白浆板 4650 元/吨, 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、箱板纸价格喊涨情绪高涨,下游中间商跟涨情况一般,终端用户多持观望态度,下单谨慎,涨价后落实情况欠佳。近段时间,规模纸厂多次发布涨价计划,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。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，纸厂采购价涨幅为10-50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调整，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 1400-1600 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 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	24年 01月
银星	940	920	920	920	815	680	680	660	670	690	730	780	780	780
俄针	930				710		630							
马牌			净价 930											
雄狮	920		940	940			700	700	720	730	750	780	800	
金狮	940		960	960			730	730	750	750	770	800	820	
北木	940		970				860	860	860					
凯利浦	910		940		760					730	780			
虹鱼	950	930	960	930										

月亮		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 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	24年 01月
布阔	880													
金鱼	820					480	510	540	560	580		+50	+20	
小鸟	820	750/ 760						530		560	590	630		
智利明星	845		750	730	620	475	505	净价 515	525	550	580	630		650
新明星	845		750	730	620	475	505	净价 515	525	550	580	630		650
鸚鵡	820					480	510	540	560	+20		+50	+20	
公牛	820											630		
巴丝	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 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	24年 01月
金星	780		770	770	670	630	610	630	630	660	无量	740	740	740
乌本块														

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15日，漂针浆中纸指数为126.84，环比增幅2.96%，漂阔浆中纸指数为106.49，环比降幅1.39%。



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

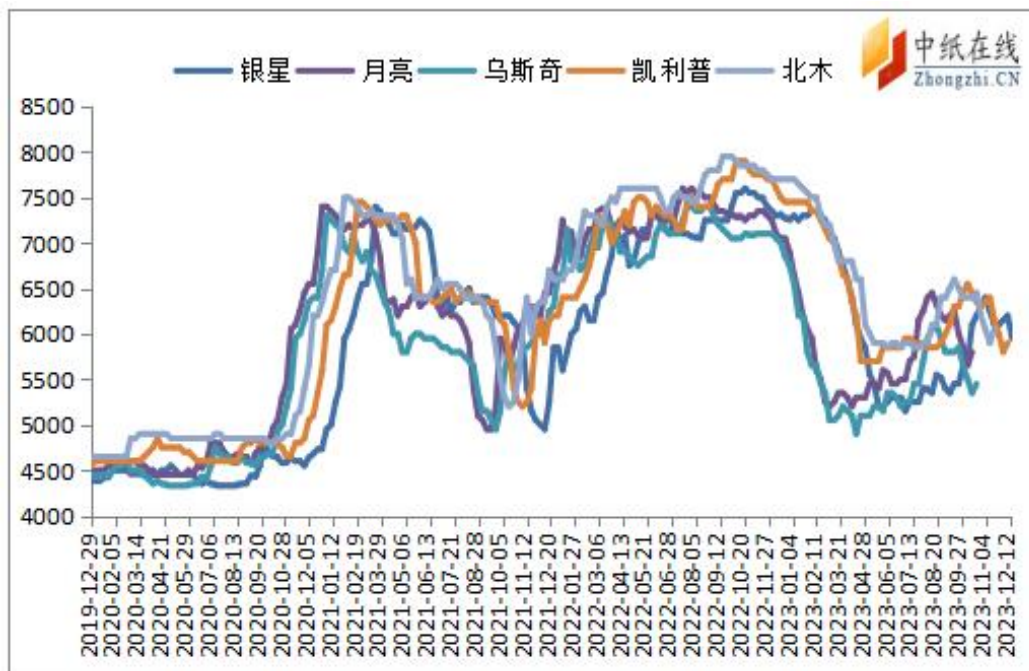


图3：进口漂针浆现货价格走势

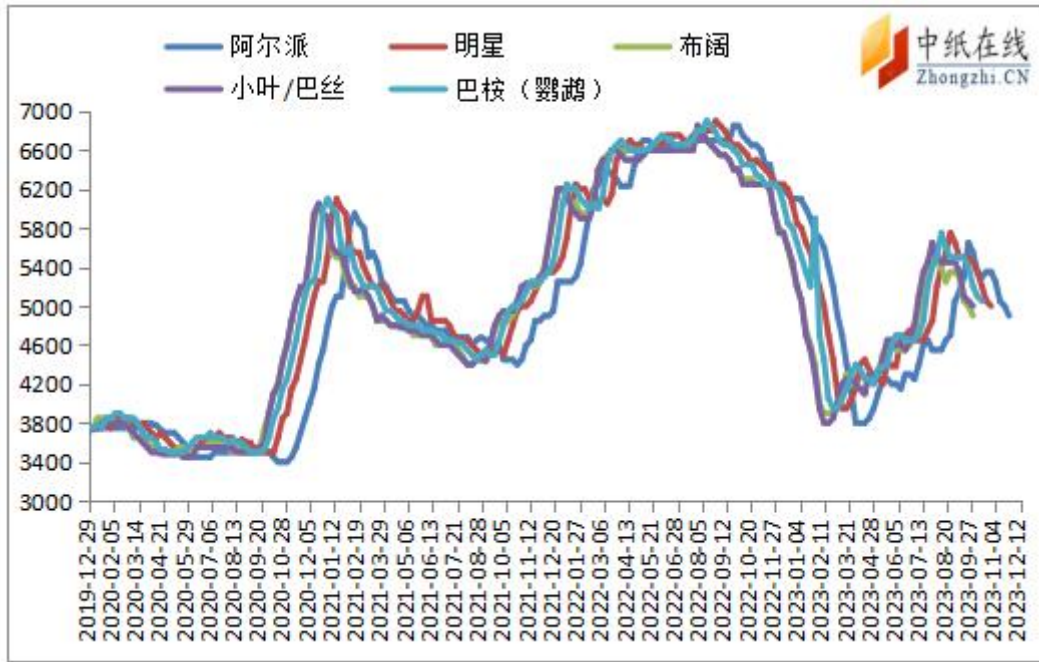


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	5650	5900	250	
	凯利浦	5850	5950	100	
	北木	5900	6000	100	
阔叶浆	老明星	5200	5100	100	
	鹦鹉	5200	5100	100	
本色浆	天宫	5400	5400		
	金星	5800	5800		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：(12.11)

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，市场价格跟随盘面上涨报价，参考报价银星 5900 元/吨，月亮、马牌 5950 元/吨，俄浆 5600 元/吨，太平洋 5850 元/吨，绿森林 5750 元/吨，凯利普 5950 元/吨，北木 6000 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，现货报价偏少，参考报价明星、金鱼、鹦鹉 5100 元/吨，小鸟 5050 元/吨，白龙 5000 元/吨，布阔 4950 元/吨，阿尔派 4950 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，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	5650	5900	250	
	凯利浦	5800	5950	150	
	太平洋	5600	5850	250	
阔叶浆	明星	5200	5100	100	
	鹦鹉	5200	5100	100	
本色浆	金星	5800	5700	100	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：(12.12)

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡，下游刚需补库，参考报价银星 5900 元/吨，太平洋 5850 元/吨，俄针 5650 元/吨，月亮、凯利普 5950 元/吨，北木 6000 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场现货报价偏少，参考报价鹦鹉、金鱼、明

星 5100 元/吨，小鸟等二类阔叶浆 5050 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，下游刚需采购，参考报价金星 5700 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	5750	5850	100	
	凯利浦	6000	6000		
阔叶浆	鸚鵡	5150	5100	50	
	明星	5150	5100	50	
本色浆	金星	5800	5800		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：(12.15)

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡，业者报价随行就市，下游刚需采购，参考报价银星5850元/吨，南方松5800元/吨，俄针5500元/吨，月亮5900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，下游按需采购，成交价格实单商谈，参考报价鸚鵡、金鱼、明星5100元/吨，二类阔叶浆4950-5000元/吨。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，需求一般，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，下游刚需采购，参考报价昆河4900元/吨，SCA4300元/吨，实单商谈。

华北地区：(12.13)

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 5850 元/吨，月亮、马牌 5870 元/吨，凯利普 5950 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 4950-5000 元/吨，紫砂 4900 元/吨，布阔 4950 元/吨，中越 4780 元/吨，实单实谈。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，盘面弱勢震荡，下游采买清淡，参考报价含税自提乌针、布针 5450 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，参考报价鸚鵡、金鱼、明星 5000 元/吨，布阔 4950 元/吨，小鸟 4950 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 5450 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	5100	200	转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	5100	350	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		阔叶浆
	南通王子	-		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3400	200	化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	3400		湿浆出厂价
	白云纸业	4700	600	漂白化学浆
	焦作瑞丰	3700	300	含税，浆板

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：（12.14）

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 3400 元/吨，化机浆板 3700 元/吨，白云化学浆湿浆 4700 元/吨，实单实谈。

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 5000 元/吨，实单实谈。

广东鼎丰纸业木浆行情动态，供应合同客户为主，参考报价漂白阔叶浆 5100 元/吨，本色浆 4500 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 5900-6000 元/吨，长协客户为主。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，部分自用，外售据量商谈，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，浆价持稳，下游按需采购，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，出货平稳，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，下游按需采购，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，市场报价持稳，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 13 日波罗的海干散货指数为 2438 点，比 12 月 07 日 2495 点，跌 57 点，环比降幅 2.3%。

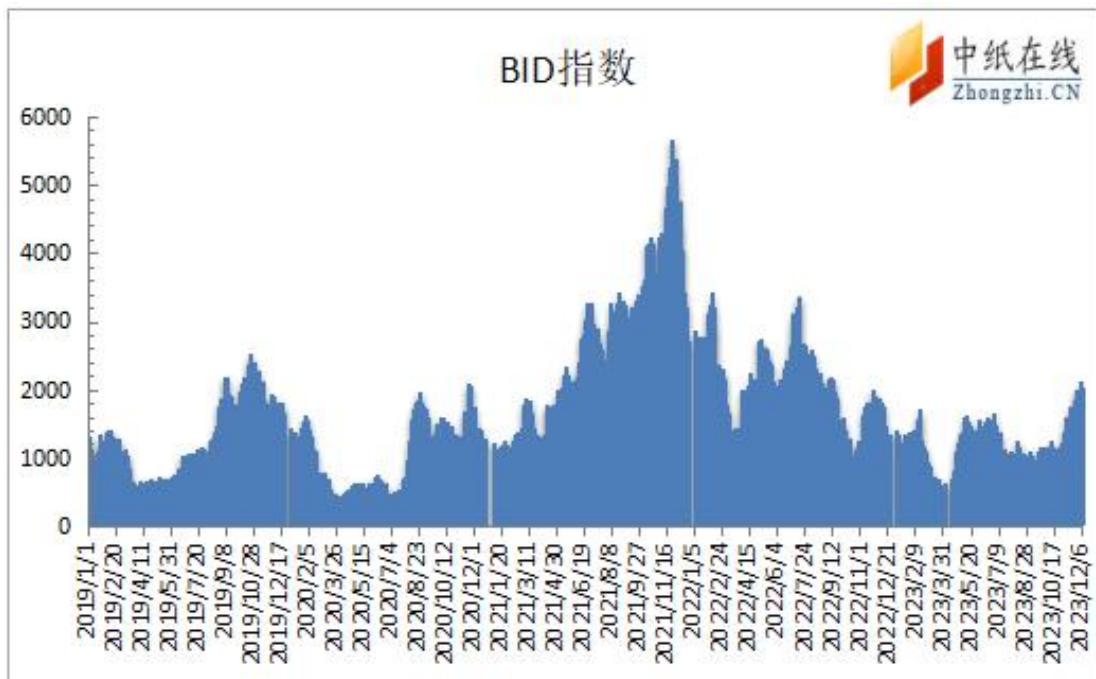


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

冠豪高新 30 万吨高档涂布白卡纸项目建设进入尾声

近日，广东冠豪高新技术股份有限公司 30 万吨高档涂布白卡纸项目现场传来消息。历时 4 个半月，30 万吨高档涂布白卡纸项目设备安装已进入尾声，项目后续将按照既定节点加快推进。

项目设备组组长杨菲对于设备的安装完成程度表示：“目前集中空压站完成调试开机，室外清水管线对接完成，室外高压电缆完成敷设及相关实验和检查。同时，项目水、电、气已成功入户，压缩空气主管道吹扫工作顺利完成，整体进度已符合压缩安装工期的要求。但是安装工程结束并没有一个固定的时间或节点，而是逐步转入调试。”

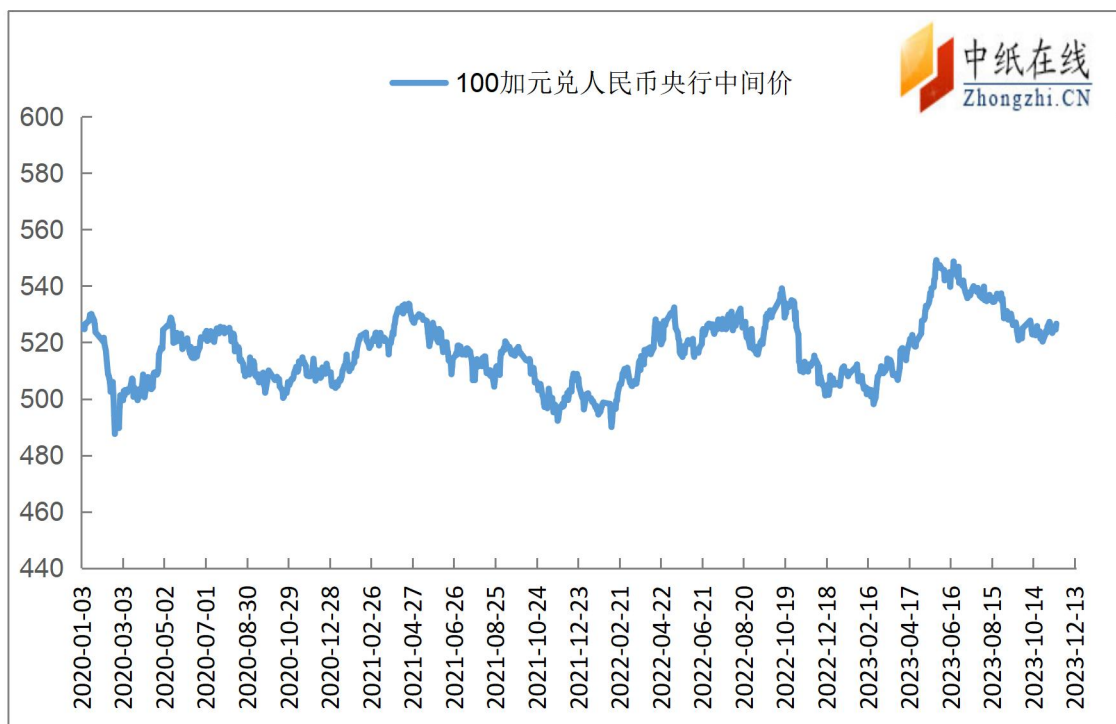
荆州鲁华纸业拟建年产 2 万吨特种纸项目

12 月 6 日，荆州市生态环境局网站发布《荆州市鲁华纸业有限公司年产 2 万吨特种纸项目环境影响评价报告书（征求意见稿）公示》。

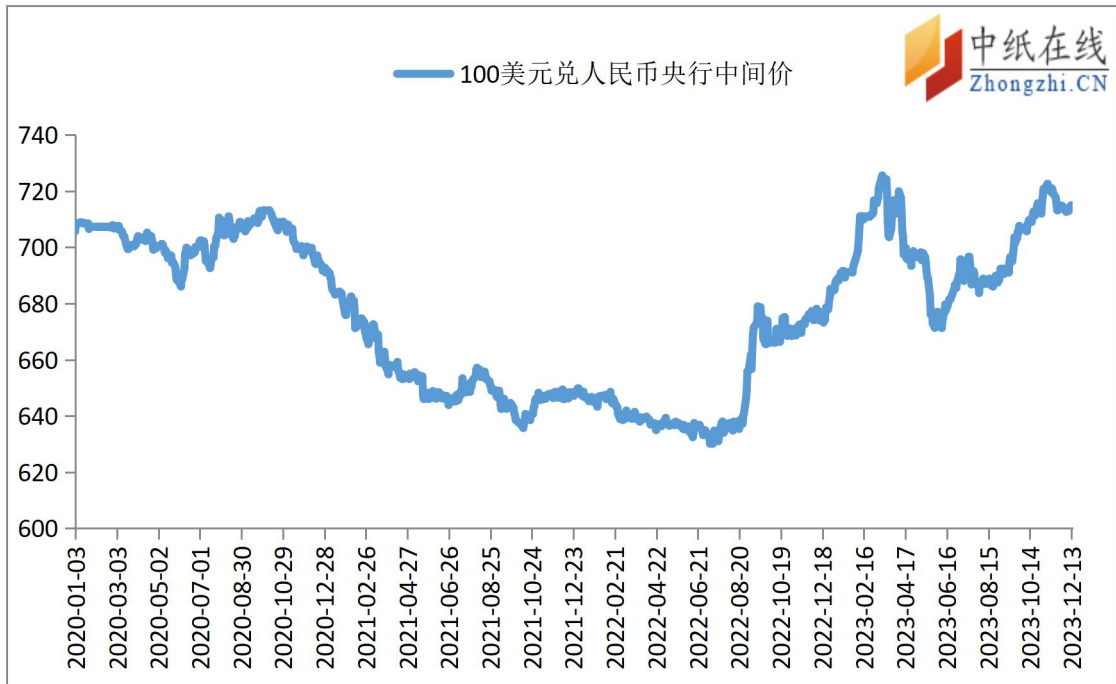
荆州市鲁华纸业有限公司(以下简称“鲁华纸业”)现拟投资 25000 万元,建设年产 2 万吨特种纸项目。项目地址位于荆州市公安县青吉工业园绿化路以南,新征用地 33330 平方米,新建厂房、仓库、综合楼等。

外汇走势图

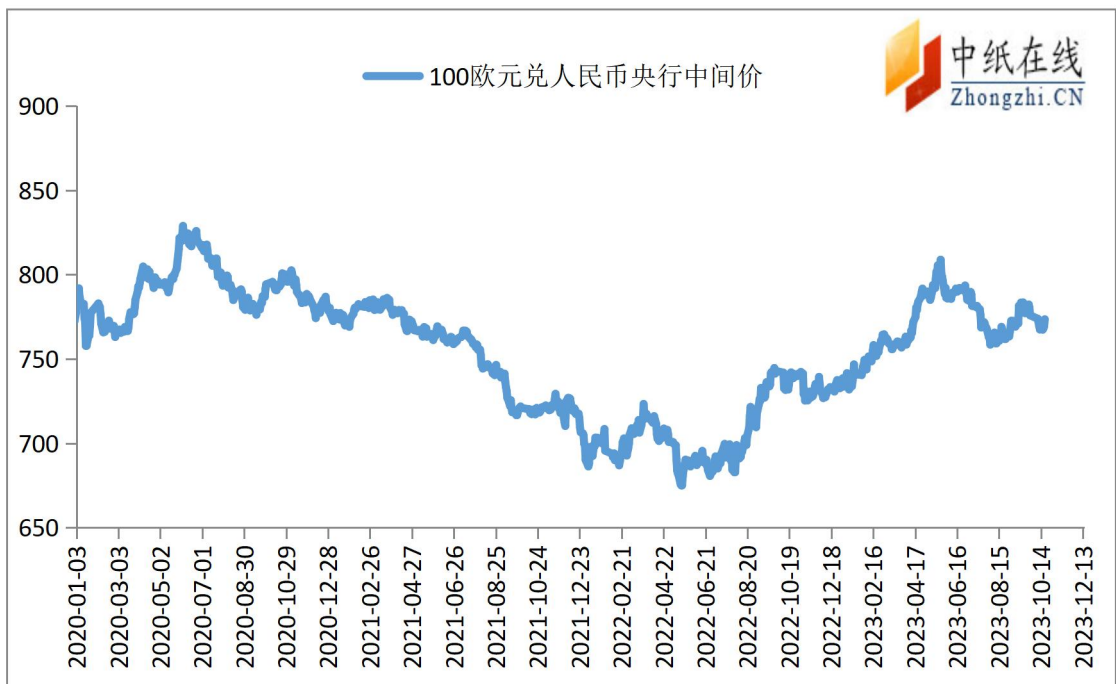
加元兑人民币走势图



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

