

# 纸浆周报

(01.08-01.12)

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 月份报盘调整，其中，针叶浆银星 760 美元/吨，下调 20 美元/吨；本色浆金星 720 美元/吨，下调 20 美元/吨；阔叶浆明星 650 美元/吨，持稳。

- 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 2024 年 1 月份动态，桉木浆报涨 10 美元/吨，仅供长协客户。

## 数据：

**海关数据显示：**数据显示，中国 2023 年 12 月纸浆进口量为 350 万吨，环比上涨 10.0%，同比增涨 50.3%。1-12 月累计进口量 3666.0 万吨，累计同比增加 25.7%。

**PPPC 数据显示：**世界 20 国商品浆供应商库存 2023 年 11 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减少 1 天，为 37 天(10 月数据调整)；漂白硬木浆库存天数较上月持平，为 43 天(10 月数据调整)。世界 20 国商品浆供应商 11 月总出货量环比上涨 5.3%。其中，漂白软木浆出货量同比上涨 4.6%，漂白硬木浆出货量同比上涨 6.6%。

**Europulp 数据显示，**据 Europulp 数据显示，2023 年 11 月份欧洲港口纸浆月末库存量环比下降 2.3%，同比下降 8.6%，库存总量由 10 月末的 124.48 万吨下降至 121.58 万吨。

## 进口木浆市场

**期货市场：**本周，期货市场整体先扬后抑，期货市场价格区间震荡调整，需求方面：下游纸厂倾向低价刚需小单补库，拖累木浆价格下行，市场原材料消耗有限，短期木浆价格易跌难涨。近期，由红海航运危机导致海运成本飙升，供应商考虑推涨加拿大和北欧木浆价格，据悉，从北欧地区运往中国的纸浆货物将被征收 40-50 美元/吨的高额附加费，供应商打算将这些附加费部分转嫁给客户。

**现货市场：**本周盘面主力合约先涨后跌，现货市场价格随盘面基差报价，市场整体成交清淡。针叶浆，针叶浆跟盘基差报价，截至周五参考青岛地区报价银星 5750-5800 元/吨，月亮、

马牌 5850 元/吨，俄浆 5550 元/吨，凯利普 5950 元/吨，北木 6150 元/吨，下游刚需小单为主；

**阔叶浆**，阔叶浆市场价格小幅上调，市场流通现货货源数量有所下降，贸易商试探报涨，截至周五参考青岛地区报价金鱼、鹦鹉、明星 5050 元/吨，二类阔叶浆 5000 元/吨，杨木类 4950 元/吨；**本色浆**，市场需求清淡，成交价格小幅下调，参考报价金星 5500 元/吨；**化机浆**，市场现货报价偏少，参考报价昆河 4450 元/吨，供应长协订单为主。

表：1 山东地区木浆价格一周变化表（单位：元吨）

规格	名称	01月05日	01月08日	01月09日	01月10日	01月11日	01月12日
针叶浆	银星	5900	5900	5800	5800	5750	5800
阔叶浆	金鱼	5000	5000	5050	5050	5050	5050
本色浆	金星	5550	5550	5500	5500	5500	5500
化机浆	昆河	4500	4500	4450	4450	4450	4450

数据来源：中纸在线信息

## 国产浆市场回顾

**国产木浆方面**，本周，国产木浆市场弱势整理为主，浆厂维持平稳报盘，下游延续刚需采购，整体国产阔叶浆参考报价 5000-5050 元/吨，实单商谈成交价格；**国产化机浆方面**，市场价格持稳，下游按需采购，实单灵活商谈，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，市场维持刚需出货；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场报价暂稳，竹浆浆企恢复生产，供应量提升，下游谨慎观望，成交价格商谈。本周竹浆市场价格延续上

周报价，永丰竹浆参考报价漂白竹浆 5500 元/吨；凤生竹浆自用为主，赤天化漂白竹浆参考报价 6600 元/吨。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场报价不变，下游需求显疲软，实单有商谈空间，广西凤糖甘蔗湿浆 4800 元/吨，广西博冠甘蔗湿浆 4800 元/吨，漂白浆板 5600 元/吨，实单实谈；**苇浆方面**，苇浆市场报价持稳，需求不温不火，暂无调价意向，辽宁振兴生态苇浆漂白浆板 4650 元/吨，漂白湿浆 4300 元/吨。

## 包装纸、废纸市场分析

### 包装用纸市场：

本周，白卡纸价格商谈空间放大，市场主流价格偏稳，个别高价略有下滑，市场供需依旧偏淡。经过 12 月的小幅回落波动，白卡纸市场走势小幅下滑，纸价承压下行。市场需求偏弱，业者心态偏空，加之月末存回款压力，市场成交价多以商谈为主。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，近期白卡纸市场需求尚未出现好转迹象，但整体释放程度存在不确定性。短期市场供应充足，供强需弱现状难有改观，预计后期市场仍有窄幅下滑可能。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4600-4900 元/吨，低端参考价 4400-4800 元 /吨。

本周，白板纸市场交投延续清淡，部分纸厂节前以清库为主，价格局部下调。临近春节，下游终端用户整体需求增量有限，较往年同期略有下滑，对市场整体带动较弱；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。另外，春节前赶工订单有限，市场交投存减弱趋势，部分高价存回落可能，将对白板、白卡纸订单改善不大。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、箱板纸纸优惠返利政策继续，个别纸厂出货价格低于市场，在库存低位情况下价格略有小幅反弹，近日涨跌幅度在 30-50 元/吨，临近年底，纸厂方面检修计划、让利去

库陆续发出，中下游客户原料采买积极性偏低，纸厂持续优化原料结构。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，部分春节赶工订单陆续增加，但整体需求增量有限，较往年同期下滑明显，对市场整体带动较弱；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：市场需求低于预期，市场整体下跌。部分中小企业价格下调，市场以走货为主。

### 国废黄板纸：

本周，国废市场价格呈现持续回落，近期，主流纸厂成品纸价格再次下滑，带动废纸价格再次下滑。春节假日临近，例行检修、让利去库，原料采买积极性偏低，纸厂持续优化原料结构，因此利空浆市需求放量，大多纸厂多持观望态度表现依旧稳定。白废纸价格小幅跟跌，随着成品纸春节备货结束，纸企开工负荷降低，对废书页纸采购放缓。废书页供应也相对偏紧，其价格跌幅有限，整体弱势盘整。废旧报纸价格略降，累计跌幅30-90元/吨。市场货源低位，交易氛围清淡。由于近期成品纸价格持续下滑，对国内废纸采购价放缓。废纸价格呈现窄幅下滑趋势，黄废纸供需矛盾转换阶段。

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1400-2600元/吨之间。废报纸价格较上周相比暂稳，目前市场参考价在2500-2670元/吨。

## 期货报盘一览表

表 2：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	760

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 3：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	+10
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	+10
公牛	820											630		
巴丝	820		760					520	540	560		660		

数据来源：中纸在线信息

**表 4：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	720
乌本块														

数据来源：中纸在线信息部

**表 5：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，2024年01月12日，漂针浆中纸指数为128.87，环比降幅1.2%，漂阔浆中纸指数为107.14，环比增幅0.81%。



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

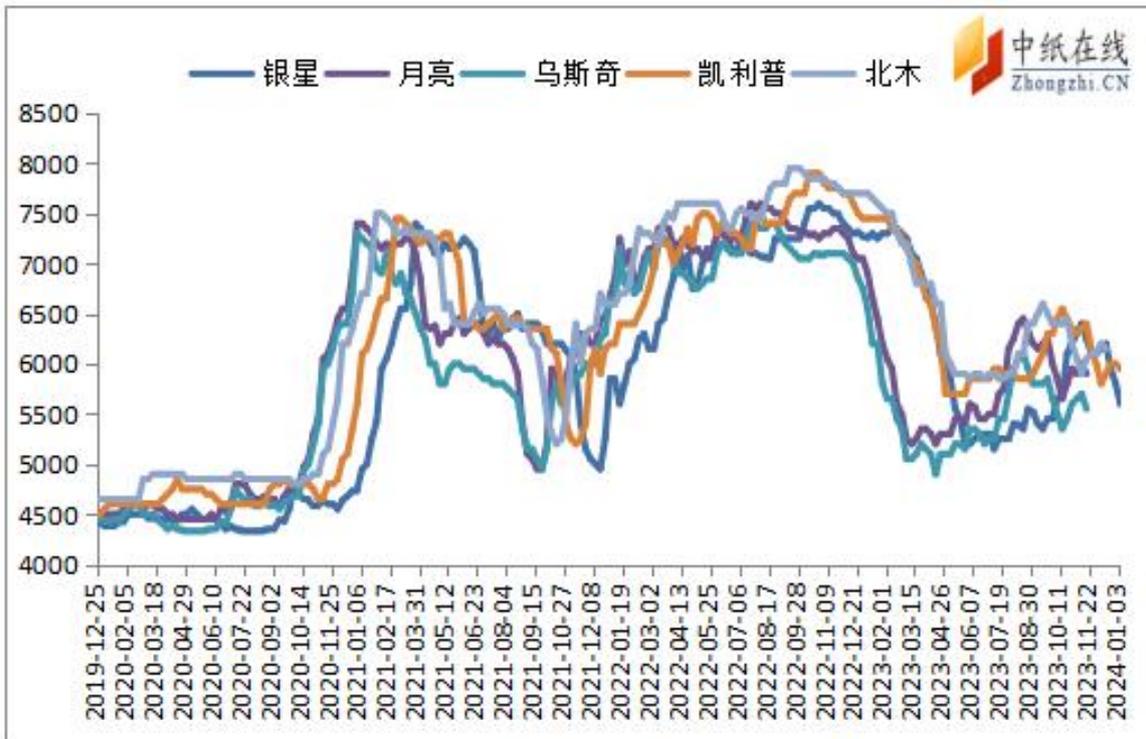


图 3：进口漂针浆现货价格走势

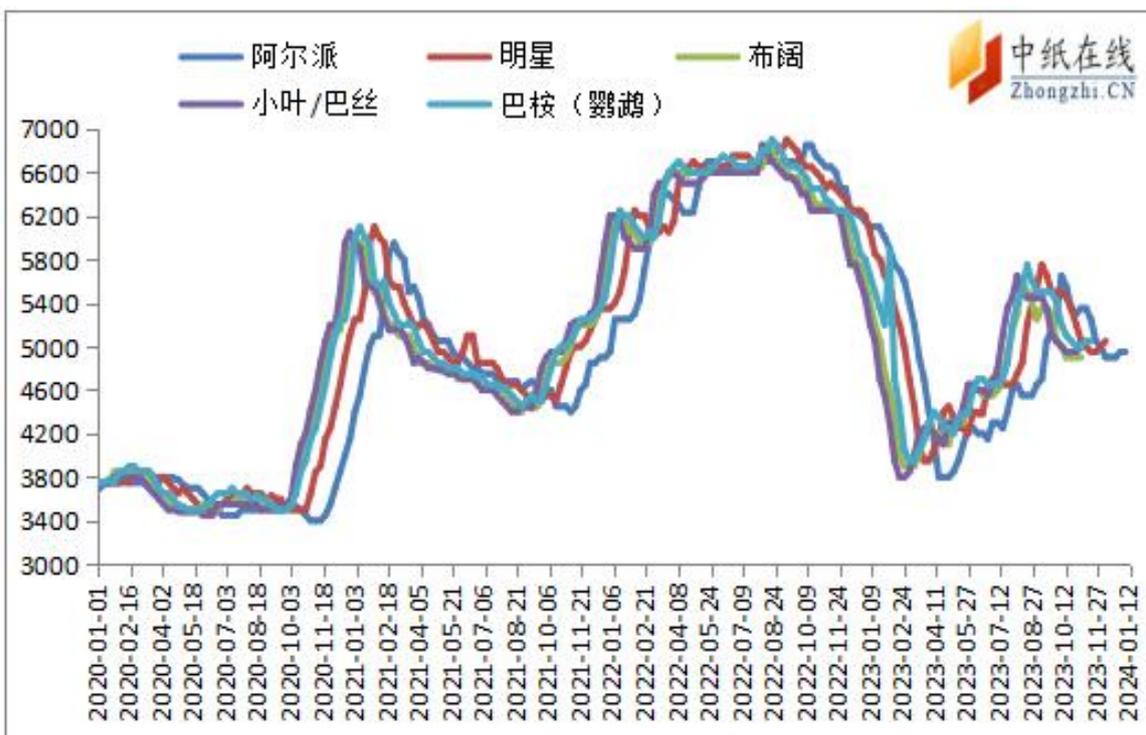


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

数据来源：中在线信息部

## 国内各地区现货价格一览

**表 6：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	5900	5900		
	凯利浦	5950	6000	50	
	北木	6150	6150		
阔叶浆	老明星	5000	5050	50	
	鸚鵡	5000	5050	50	
本色浆	天宫	5200	5200		
	金星	5550	5500	50	

数据来源：中纸在线信息部

### 山东地区：（01.08）

**针叶浆：**山东地区针叶浆价格行情动态，期盘震荡整理，市场价格跟随盘面基差报价，参考报价银星 5900 元/吨，月亮、马牌 5950 元/吨，太平洋、阿拉巴马 5850 元/吨，先锋 5400 元/吨，俄浆 5650 元/吨，凯利浦 6000 元/吨，北木 6150 元/吨，实单实谈。

**阔叶浆：**山东地区阔叶浆价格行情动态，市场报价持稳，刚需采买为主，参考报价明星、金鱼、鸚鵡 5000-5050 元/吨，小鸟 4950 元/吨，布阔 4900 元/吨，蒙迪 4900 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 5500 元/吨，天宫 5200 元/吨，海豚 5300 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 7：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	5950	5900	50	
	凯利浦	5950	5900	50	
	太平洋	5850	5850		
阔叶浆	明星	5100	5100		
	鸚鵡	5050	5100	50	
本色浆	金星	5600	5550	50	

数据来源：中纸在线信息部

### 江浙沪地区：(01.09)

**针叶浆：**江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡整理，下游刚需采买，参考报价银星、月亮、凯利浦 5900 元/吨，太平洋 5850 元/吨，俄针 5600 元/吨，北木 6100 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，参考报价金鱼、鸚鵡、明星 5100 元/吨，小鸟、麒麟 5050 元/吨，蒙迪 5000 元/吨，阿尔派 4950 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 5550 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 4450 元/吨，交付合同用户为主。

表 8：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	5950	5800	150	
	凯利浦	6000	6000		
阔叶浆	鸚鵡	5100	5100		
	明星	5100	5100		
本色浆	金星	5650	5650		

数据来源：中纸在线信息部

## 华南地区：(01.12)

**针叶浆：**华南地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡整理，业者随盘报价，下游按需采购，参考报价银星5800元/吨，南方松5750元/吨，俄针5600元/吨，马牌、月亮5800-5850元/吨，凯利普6000元/吨，北木6150元/吨，实单实谈。

**阔叶浆：**华南地区阔叶浆价格行情动态，刚需出货，成交价格一单一谈，参考报价鹦鹉、金鱼、明星5100元/吨，二类阔叶浆4950元/吨。

**本色浆：**华南地区本色浆价格行情动态，下游按需采购，参考报价金星5600-5650元/吨，科本、海豚5300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4800元/吨，实单商谈。

## 华北地区：(01.10)

**针叶浆：**华北地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡下行，下游采买清淡，参考报价银星5800元/吨，月亮5850元/吨，凯利普5900元/吨，实单实谈为主。

**阔叶浆：**华北地区阔叶浆行情价格动态，报价坚挺，下游刚需采购，参考报价含税鹦鹉、明星5000-5050元/吨，紫砂4930元/吨，布阔4900元/吨，蒙迪4850元/吨，北越4650元/吨，实单实谈。

**俄浆：**河北地区俄浆价格行情动态，下游刚需采购，参考报价含税自提乌针、布针5600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，市场价格小幅上涨，参考报价鹦鹉、金鱼、明星5050元/吨，布阔4950元/吨，小鸟5000元/吨，实单商谈为主。

**俄浆：**河南地区俄浆价格行情动态，下游刚需采购，参考报价俄针5600-5630元/吨左右，实单实谈为主。

## 国产木浆、非木浆价格一览

**表 9：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	5000		转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	5050		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	5200		阔叶浆
	南通王子	-		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3400		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		漂白化学浆
	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：（01.11）

广东鼎丰纸业木浆行情动态，正常出货，参考报价漂白阔叶浆 5050 元/吨，本色浆 4300 元/吨，实单实谈。

据悉，亚太森博阔叶浆已完成 12 月份接单，计划 1 月份价格上涨 200 元吨。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，下游刚需采购，参考出厂报价桉木湿浆 4900 元/吨，实单实谈。

肇庆市鼎盛竹木浆行情动态，出货实单实谈，参考出厂含税报价漂白竹木浆板 5100 元/吨，本色竹木混合浆板 4100 元/吨。

山东华泰集团木浆行情动态，正常出货，本色针叶浆出厂含税参考报价 5000 元/吨，实单实谈。

河南大河集团杨木化机浆行情动态，排产稳定，下游按需采购，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。

**表 10：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	5500		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	5500		本色竹浆板
贵州赤天化	6000		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	-	-	漂白竹浆
四川福华	5500		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，参考报价漂白浆竹浆 6000 元/吨，长协客户为主。

福建青山竹浆板价格行情动态，正常出货，当前参考报价漂白竹浆 5400 元/吨实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，排产正常，报价不变，参考报价漂白竹浆自提 5500 元/吨，实单实谈。

肇庆市鼎盛竹浆行情动态，正常出货，参考出厂含税报价漂白竹浆板 5200 元/吨。

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，本月正常生产，暂无外售产量，自用为主。

**表 11：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	4800		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	4700		月产 10000 吨，实单谈
广西博冠	4800		湿浆，浆板 5600 元/吨
广西贵糖	4500		湿浆，实谈实谈

广西南华	4650	100	漂白湿浆
云南临沧南华	4400	300	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，下游维持刚需采购，参考报价蔗渣湿浆 4500 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆行情价格动态，下游刚需采买，出厂含税报价漂白蔗渣浆板 5600 元/吨，漂白甘蔗湿浆 4800 元/吨，本色蔗渣浆板 5500 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。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，交投一般，出厂含税报价龙州漂白甘蔗湿浆 4650 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 4800 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 4700 元/吨，本色甘蔗浆板 4500 元/吨。

**表 12：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，市场报价不变，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

2024 年 01 月 12 日波罗的海干散货指数为 1554 点，比 1 月 04 日 2086 点，跌 532 点，环比降幅 25.5%。

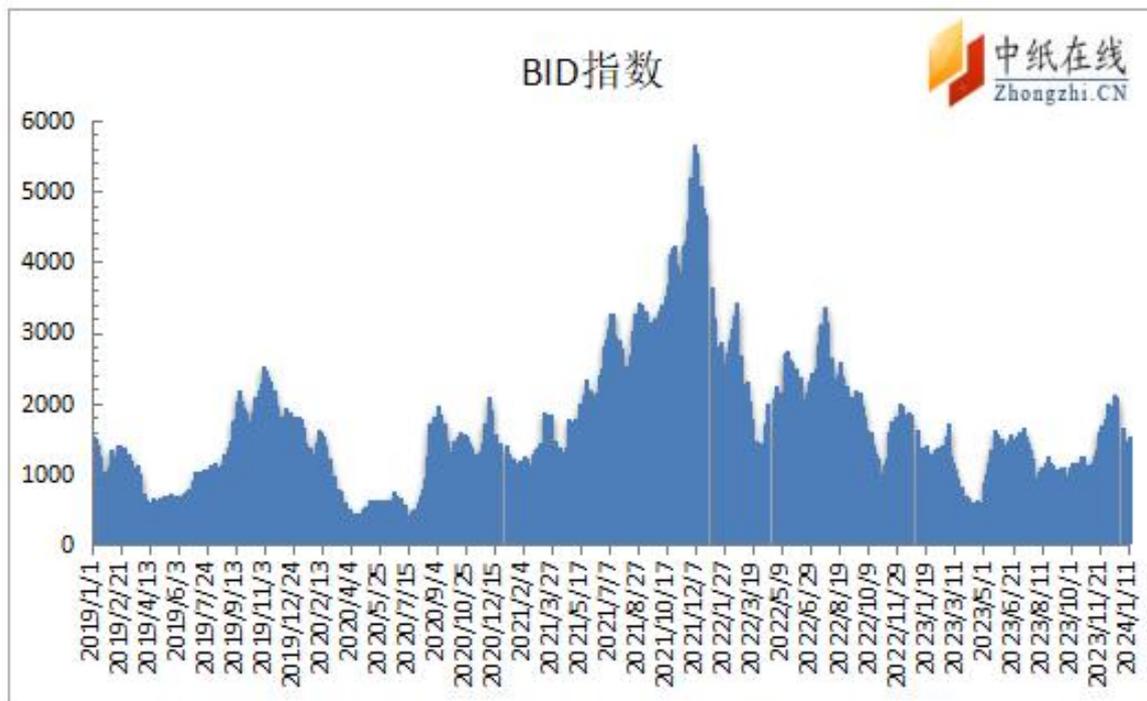


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

## 本周要闻回顾

### 加拿大 AV Terrace Bay 针叶浆厂暂时关停 年产 32 万吨 NBSK

2024 年 1 月 3 日，AV Terrace Bay 宣布暂时关闭其位于加拿大安大略省 Terrace Bay 的制浆生产业务，立即生效。

该纸浆厂位于苏必利尔湖北岸，每年可生产 32 万风干吨北方漂白软木牛皮纸（NBSK）纸浆。

AV Terrace Bay 表示，该工厂将进入闲置状态，以方便未来重新启动。

Terrace Bay 工厂隶属于 Aditya Birla 集团公司 Grasim Industries Ltd。

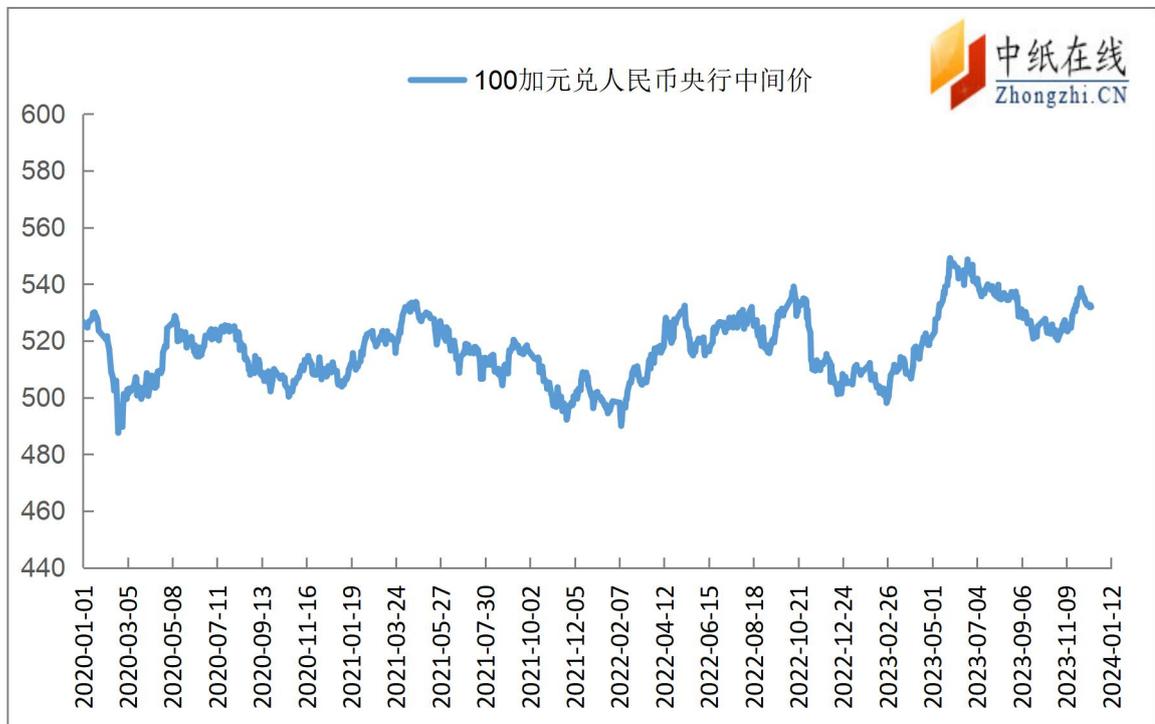
### 广西建晖总投资 168 亿元的林浆纸一体化项目进展

2023 年 9 月份以来，该项目保持每天近 550 名工人、约 80 台机械同时作业，项目建设跑出了“加速度”，这背后离不开各部门的用心服务。为了推动该项目建设提速，近段时间以来，工作专班不定期深入企业调研走访，坚持做好各类要素保障，让企业轻松上阵，增强企业投资信心。

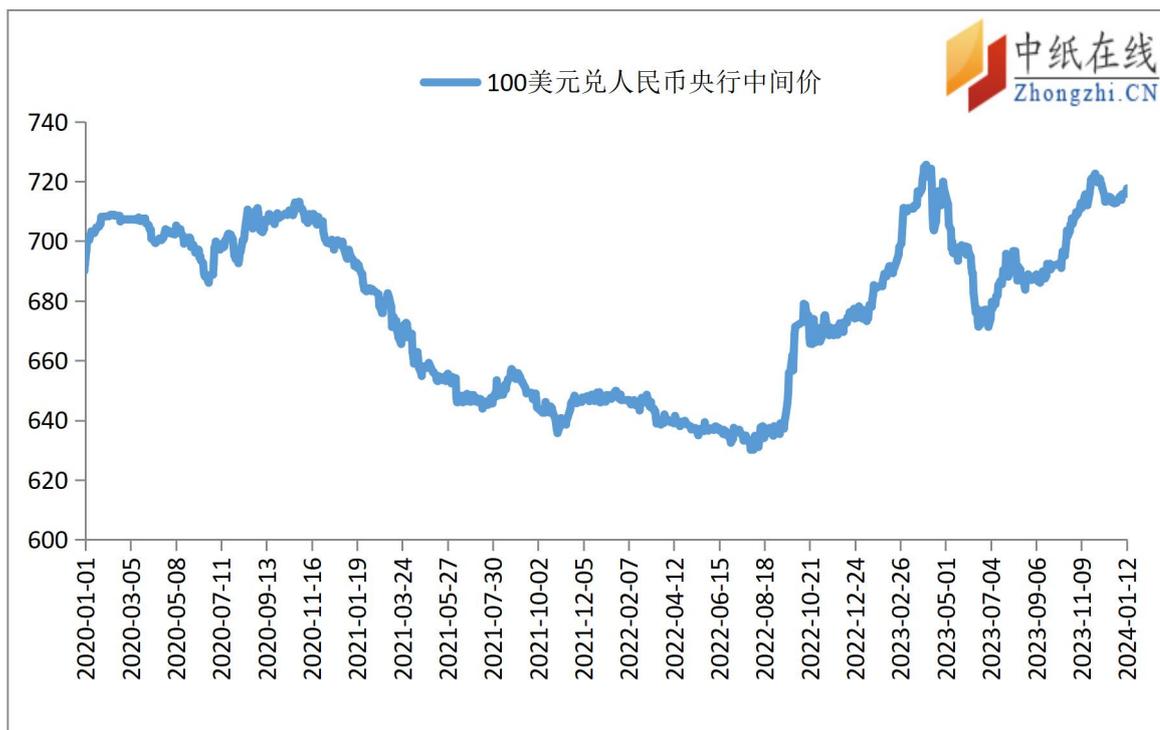
据了解，广西建晖纸业有限公司林浆纸一体化项目占地约 3131 亩，计划总投资 168 亿元，项目分两期推进建设。项目计划于 2024 年 6 月建成投产。项目建成后总浆纸产能达到 367 万吨，年产值超 300 亿元，提供就业岗位 3800 个，并可带动就业超一万人。

## 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

