

# 纸浆周报

(08.12-08.16)

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，智利 Arauco 公司 7 月份外盘报出：针叶浆银星下降 55 美元/吨至 765 美元/吨，阔叶浆明星暂未报盘，本色浆金星 690 美元/吨持平。
- 2、据悉，UPM7 月 26 日通知中国客户新一轮针叶浆报价，面价为 800 美元/吨。

- 3、据市场消息，加拿大漂白针叶浆狮牌 8 月外盘报价，雄狮 760 美元/吨，金狮 780 美元/吨。
- 4、市场消息，俄浆今日宣布新一轮中国市场外盘报价，针叶浆净价 720 美元/吨。因年度检修，本轮针叶浆供应量为正常量的三分之一。
- 5、据悉，芬林芬宝 Metsä 今日宣布因芬兰原材料木片和海运费的上涨，中国市场针叶浆 7 月报价为面价 820 美元/吨。
- 6、据悉，2024 年 7 月份 Suzano 宣布中国市场桉木浆报价为 650 美元/吨，即日起执行。

## 数据：

**海关数据显示：**根据海关数据，中国 2024 年 7 月纸浆进口量为 232.5 万吨，环比-10.8%，同比-14.6%，全年累计进口量 2015.6 万吨，累计同比-0.6%。

**PPPC 数据显示：**2024 年 6 月世界 20 主要产浆国化学商品浆出货量同比-4.4%，1-6 月累计同比+4.3%。软木浆出货量 6 月同比-6.3%，1-6 月累计同比+0.3%。其中，发运至中国的出货量同比-24.3%，累计同比-10.0%。硬木浆出货量 6 月同比-3.5%，1-6 月累计同比+7.9%。其中，发运至中国的出货量同比-24.2%，累计同比-0.7%。

**Europulp 数据显示，**据悉，2024 年 6 月，欧洲港口木浆库存总量环比-2.3%，同比-32.8%，库存总量由 5 月末的 125.45 万吨减少至 122.59 万吨。

**UTIPULP 数据显示，**2024 年 6 月，欧洲木浆库存量 63.78 万吨，环比-3.9%，同比-5.6%；欧洲木浆消费量 85.64 万吨，环比+1.3%，同比+15.4%。

## 进口木浆市场

**期货市场：**本周，期货盘面震荡偏弱整理运行，现货市场成交延续清淡。供应方面，外盘价格持稳，针叶浆 765 美元/吨左右，阔叶浆 650 美元/吨左右，浆厂拒绝进一步降价的主要原因是生产能源和木片等原料成本高企。国内市场，下游原纸市场出货不畅，业者原料采买积

极性一般，木浆市场价格继续保持弱势运行态势。

**现货市场：**本周，盘面震荡整理运行，现货市场价格变动有限，下游清淡采买。**针叶浆**，针叶浆现货价格随盘基差报价，截至周五参考青岛地区报价银星 6050 元/吨(-50)，月亮、马牌 6050-6100 元/吨，俄浆 5650 元/吨(-50)，凯利普 6100 元/吨，北木 6150 元/吨(-50)，市场刚需成交为主；**阔叶浆**，本周阔叶浆价格继续下跌，下游纸厂采购情况未见好转，外盘浆价承压；截至周五参考青岛地区报价金鱼、鸚鵡、明星 5000 元/吨(-50)，二类阔叶浆 4950 元/吨(-50)，杨木类 4750 元/吨(-50)，实单成交一单一谈；**本色浆**，市场需求延续清淡，刚需交投，参考报价金星 5300 元/吨(-50)；**化机浆**，市场供需两淡，参考报价昆河 3600 元/吨，实单实谈。

表：1 山东地区木浆价格一周变化表（单位：元吨）

规格	名称	08月09日	08月12日	08月13日	08月14日	08月15日	08月16日
针叶浆	银星	6080	6100	6080	6050	6050	6050
阔叶浆	金鱼	5080	5080	5050	5020	5000	5000
本色浆	金星	5350	5300-5350	5300	5300	5300	5300
化机浆	昆河	3550	3600	3600	3600	3600	3600

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，国产木浆出货情况一般，下游观望为主，纸厂维持小单采买，本周市场价格变动有限。国产阔叶浆市场含税参考价格 4900-5100 元/吨，下游采买情况清淡，鼎丰浆厂下周实施 20 天停机检修计划，竹木混合阔叶浆参考报价 5050 元/吨。**国产化机浆方面**，化

机浆市场实际成交价格据量商谈，截止本周河南大河化机湿浆、化机浆浆板、化学浆湿浆暂停报价，一单一谈；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场弱稳，本周漂白竹浆 5100-5850 元/吨，下游纸厂消耗库存为主，对原材料消耗不足。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场价格平稳，市场新订单出货有限，实单实谈，广西贵糖蔗渣湿浆目前产线转产桉木浆，复产甘蔗浆时间未定；广西凤糖蔗渣湿浆 4900 元/吨，整体市场需求暂无明显变化，进口浆市场价格变化有限，非木浆市场暂持观望态度为主；**苇浆方面**，辽宁振兴生态苇浆下游刚需采购，参考报价漂白湿浆 4300 元/吨，漂白浆板 4600 元/吨，实单实谈。

## 包装纸、废纸市场分析

### 包装用纸市场：

本周，白卡纸市场价格持稳，市场成交价多以商谈为主。纸企在成本和消费不振双重压力下，对后期市场预期有所恢复，拉涨后落实情况欠佳。短期市场需求释放有限，下游及多终端用户对当前涨价多持谨慎观望态度，市场上行仍存阻力，局部低价或减少，主流价格偏稳。另外，纸浆原料近期依旧处于维持高位波动，白卡纸受此影响成本长居不下，行业盈利承压处于底部。综合来看，目前国内消费恢复偏缓，市场后市信心仍有待恢复，因此下游客户受市场拉涨的刺激表现谨慎，多按需下单采购。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4200-4800 元/吨，低端参考价 3700-4200 元/吨。

本周，白板纸市场价格继续小幅提涨，主流纸厂部分产品小幅拉涨 30 元/吨左右，周边部分中小型纸厂跟涨。从纸厂原料方面来看，目前原材木浆及煤炭等大宗物料持续上涨，纸企生产成本一直居高不下，导致目前的生产运营压力越来越大，原纸出货价格呈现倒挂企业亏损严重，多家纸厂纷纷上调产品出货价格。下游需求方面来看，当前正处于市场传统消费淡季，终端订单放量不足，经销商多无备货意向，下游按需采购为主，因此纸厂出货减缓，库存压力持续增加。近期，木浆原料价格小幅下滑，以及白卡纸价格的坚挺对白板纸市场相互影响，替代性或有所增强，因此下周白板纸市场延续当前走势，亦不排除白板纸市场仍存下行可能。预计下周白板纸市场小

幅震荡上行。

本周，瓦楞纸、箱板纸市场主流行情维稳，局部区域价格有小幅调整，个别品种出货价涨跌幅度 30-50 元/吨。大部分纸厂出货价多以商谈为主，部分纸厂优惠政策继续。目前市场现货供应量充足，终端需求虽略有增量，但增幅远不及预期，下游包装厂订单改善有限，上周规模纸厂虽原纸报价上涨，但本周实际落实推进情况较为艰难。这一变化在一定程度上反映了市场的供需状况依然处于较为宽松的阶段，也反映出部分中小纸厂为了应对市场压力选择了保守的价格策略。上游纸厂的开工负荷基本稳定，同时新的产能投入也增加了供应端的充足性，但由于终端订单释放不足，使得市场呈现供大于求的状态，利空市场运行。预计下周包装纸产业链或将呈现上游原料废纸惯性上移、包装纸主流维稳的趋势。

### **国废黄板纸：**

本周，国废市场价格稳中略有小幅调整，个别纸厂国废采购价涨跌幅度为 10-30 元/吨。近期二级厂进入中秋备货阶段，废纸需求略有回升，另外近期的高温天气，废纸回收情况欠佳，下游纸厂国废采购价出现涨跌不一，大部分纸厂需求一般，国废采购价稳定。打包厂对未来市场走向不大看好，短期内暂无囤货意向，废黄纸板出货速度提升；而受下游成品纸消化能力下滑影响，废纸需求能力有限，废黄板纸需求或承压运行；为稳定成品纸价，纸厂对黄废采购价按需调整，提升废纸采购标准。

白废纸方面：废旧书本价格稳中略涨，幅度 10-20 元/吨，近段时间市场放量基本完成，到厂货量逐渐减少，另外，下游成品纸价格继续拉涨，对白废纸需求稳定，纸厂回收价格小幅上调。废旧报纸价格暂稳，市场货源低位，交易氛围清淡。

目前黄废纸参考价以华东区为例 A 级价格约 1050-1550 元/吨之间。白废纸市场参考价在 1030-2100 元/吨之间。废报纸目前市场参考价在 1900-2200 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	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	24年 02月	24年 03月	24年 04月	24年 05月	24年 06月	24年 07月	24年 08月
银星	660	670	690	730	780	780	760	745	745	780	820	820	765	
俄针										790				720
马牌							750							
雄狮	700	720	730	750	780	800			780		850		820	760
金狮	730	750	750	770	800	820			800		870		840	780
北木	860						780			820	870			
凯利浦			730	780						810				
虹鱼														
月亮				760						820	+30			

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	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	24年 02月	24年 03月	24年 04月	24年 05月	24年 06月	24年 07月	24年 08月
金鱼	540	560	580		+50	+20	+10		+30	+30	+30	+30	650	
小鸟	530		560	590	630		660	660	680	710		740	650	
智利明星	净价 515	525	550	580	630		650	650	650	710	740	740	未报	
新明星	净价 515	525	550	580	630		650	650	650	710	740	740		

鸚鵡	540	560	+20		+50	+20	+10		+30	+30	+30	+30	650	
公牛					630				+30					
巴丝	520	540	560		660				+30	+30		+30		

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	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	24年 02月	24年 03月	24年 04月	24年 05月	24年 06月	24年 07月	24年 08月
金星	630	630	660	无量	740	740	720	690	690	690	690	690	690	
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	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	24年 02月	24年 03月	24年 04月	24年 05月	24年 06月
昆河 (75)					520	560				510		500	500	500

数据来源：中纸在线信息部

## 指数

从中纸指数来看，2024年8月16日，漂针浆中纸指数为132.14，环比降幅0.12%，漂阔浆中纸指数为104.54，环比降幅0.76%。

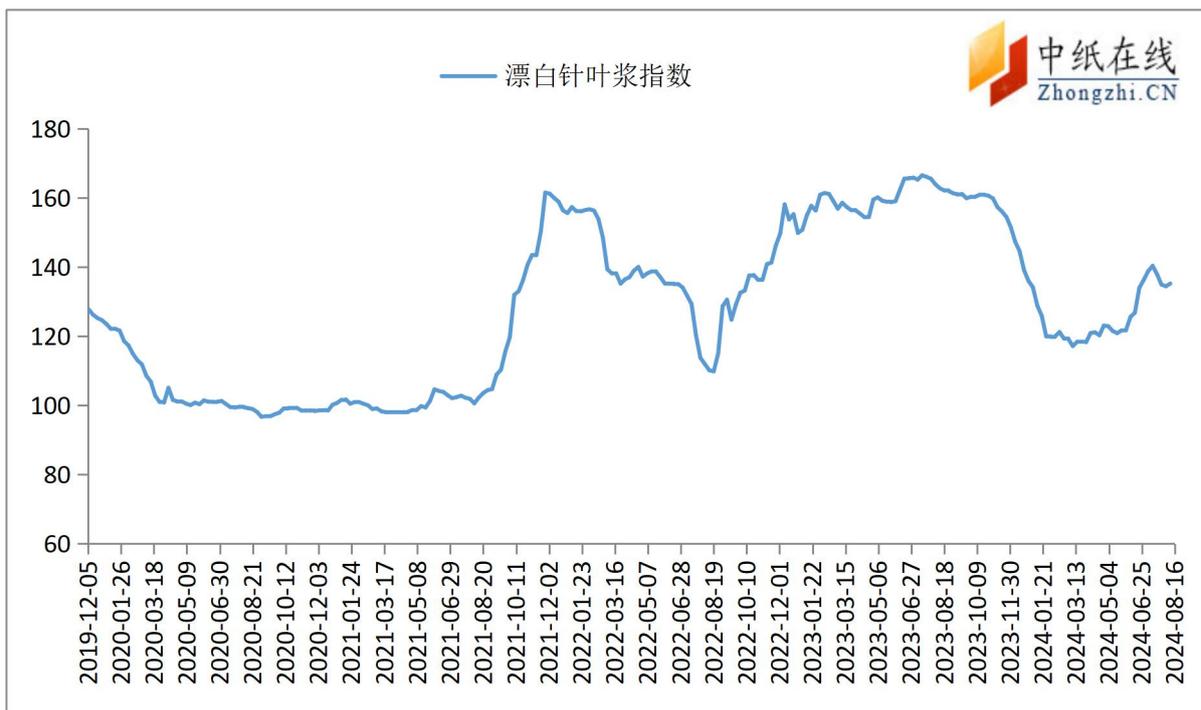


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

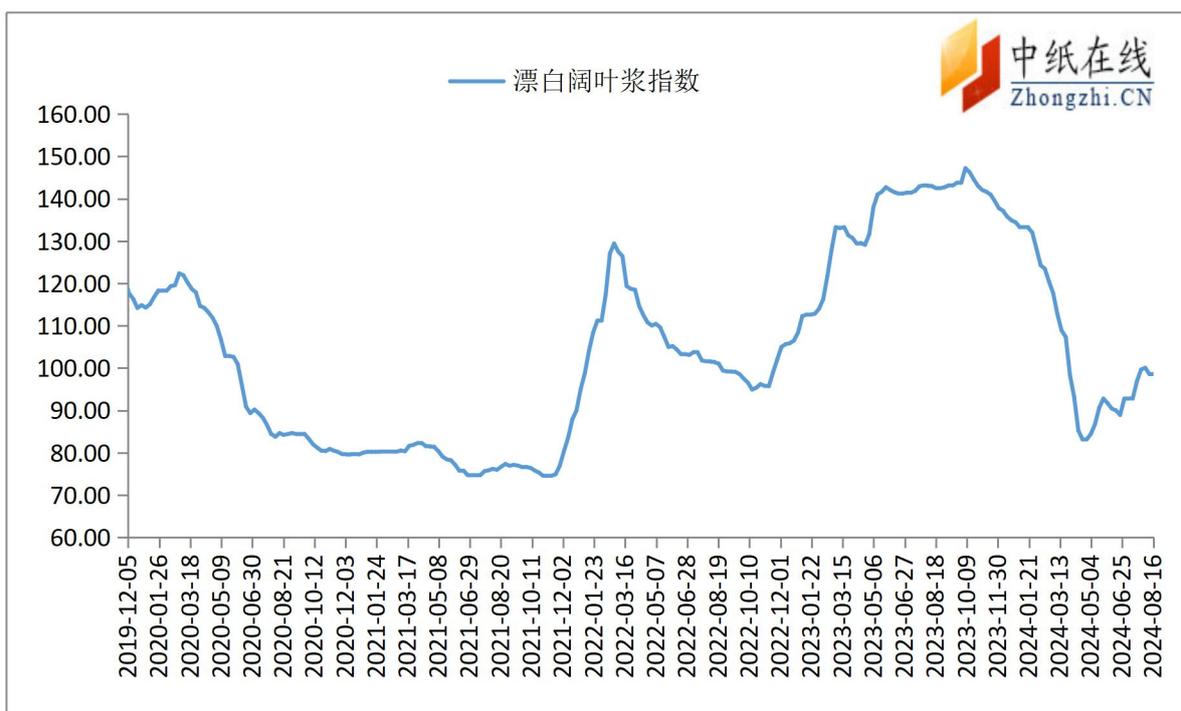


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

## 漂针、阔浆现货价格走势

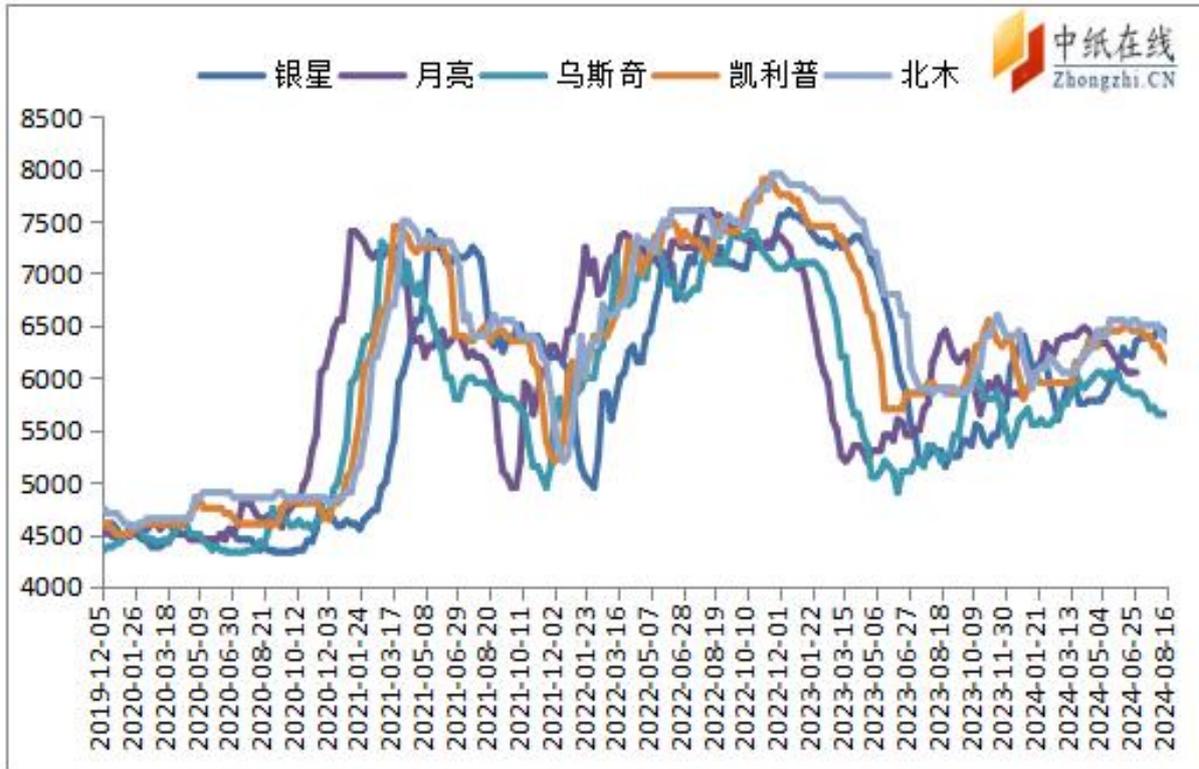


图3：进口漂针浆现货价格走势

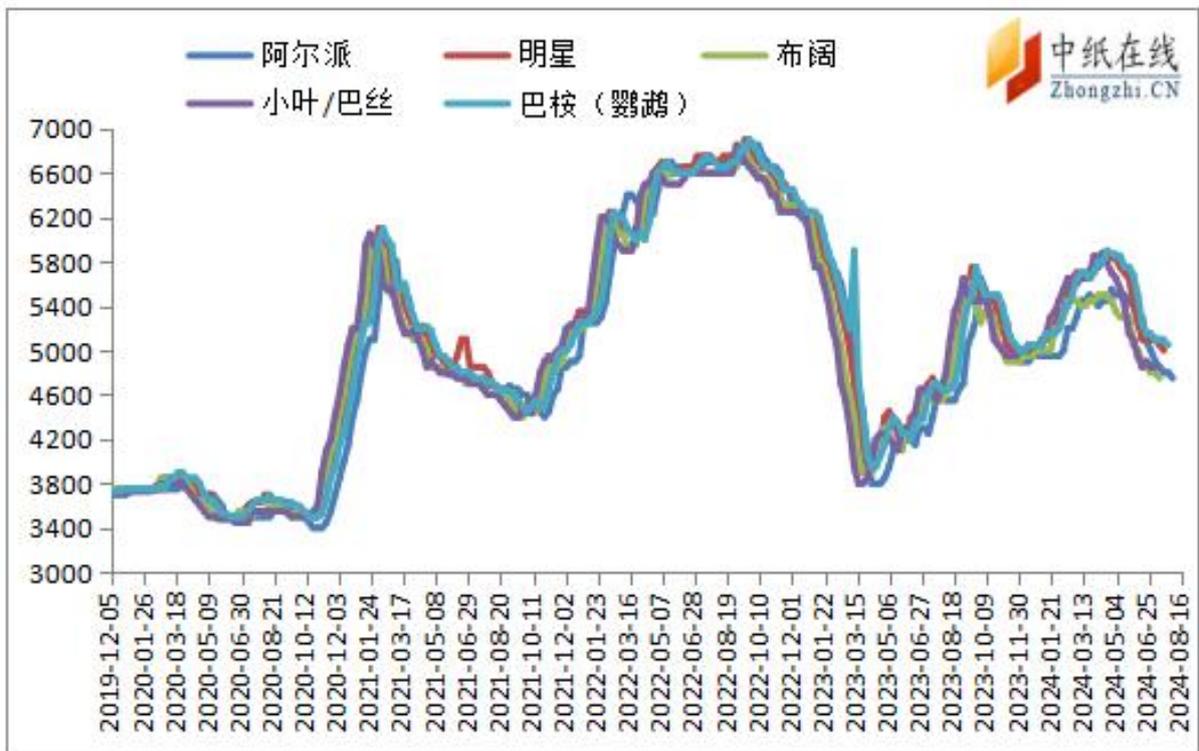


图4：进口阔叶浆现货价格走势

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	6100	6100		
	凯利浦	6130	6130		
	北木	6200	6200		
阔叶浆	老明星	5100	5050	50	
	鸚鵡	5100	5080	300	
本色浆	金星	5350	5300-5350	25	

数据来源：中纸在线信息部

### 山东地区：（08.12）

**针叶浆：**山东地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡运行，现货随盘基差报价，参考报价银星 6100 元/吨，月亮、马牌 6120 元/吨，俄浆 5700 元/吨，凯利浦 6130 元/吨，北木 6200 元/吨，实单商谈。

**阔叶浆：**山东地区阔叶浆价格行情动态，现货成交一般，参考报价金鱼、鸚鵡 5080 元/吨，Mapa5000 元/吨，小鸟 4950 元/吨，卡阔 5000 元/吨，阿尔派 4750-4800 元/吨，实单实谈。

**本色浆：**山东地区本色浆行情价格动态，下游需求清淡，参考报价金星 5300-5350 元/吨，实单商谈。

**化机浆：**山东地区化机浆价格行情动态，市场需求清淡，市场参考报价昆河 3600 元/吨，实单实谈。

**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	6050	6100	50	
	凯利浦	6150	6150		
	太平洋	6000	6050	50	
阔叶浆	明星	5100	5050	50	
	鸚鵡	5100	5050	50	
本色浆	金星	5400	5350-5400	25	

数据来源：中纸在线信息部

### 江浙沪地区：(08.13)

**针叶浆：**江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡运行，现货随盘基差报价，参考报价银星、月亮、马牌 6100 元/吨，太平洋 6050 元/吨，俄浆 5700 元/吨，凯利浦 6150 元/吨，北木 6180 元/吨，实单实谈。

**阔叶浆：**江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，持稳，刚需采买，参考报价金鱼、鸚鵡 5100 元/吨，小鸟、Mapa5000 元/吨，阿尔派 4850 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，刚需采买，参考报价金星 5350-5400 元/吨，实单商谈。

**化机浆：**江浙沪地区化机浆价格行情动态，市场需求清淡，参考报价昆河 3650 元/吨，实单实谈。

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	6180	6120	60	
	凯利浦	6250	6250		
阔叶浆	鸚鵡	5250	5200	50	量少，实单实谈
	明星	5200	5150	50	量少，实单实谈
本色浆	金星	5400	5400		

数据来源：中纸在线信息部

## 华南地区：(08.16)

**针叶浆：**华南地区针叶浆价格行情动态，下游按需采购，参考报价银星6120元/吨，万宝路5080元/吨，俄针5800元/吨，月亮、马牌6200元/吨，凯利普6250元/吨，北木6500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，参考报价鹦鹉、金鱼5200元/吨，明星5150元/吨，其他二类阔叶浆5100元/吨，实单实谈。

**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5400元/吨，实单商谈。

**化机浆：**华南地区化机浆行情价格动态，市场交投清淡，参考报价昆河3900-4150元/吨，具体成交价格一单一谈。

## 华北地区：(08.14)

**针叶浆：**华北地区针叶浆价格行情动态，下游延续刚需采买，参考报价银星、月亮 6050 元/吨，凯利普 6100 元/吨，实单实谈。

**阔叶浆：**华北地区阔叶浆行情价格动态，市场需求清淡，参考报价含税鹦鹉、金鱼、明星 5050 元/吨，布阔 4800 元/吨，天津：白金 5050 元/吨，阿尔派、和平河 4750-4800 元/吨，茂林、大王 4750 元/吨，实单实谈。

**俄浆：**河北地区俄浆价格行情动态，报价随盘调整，下游需求一般，参考报价俄针 5650 元/吨左右，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，市场成交清淡，浆价承压，参考报价鹦鹉、金鱼、明星 5050 元/吨，布阔 4800 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，下游延续刚需采买，参考报价俄针 5650 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	5100		转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	5050	500	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	-		阔叶浆
	南通王子	-		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3200		化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	3400		湿浆出厂价
	白云纸业	4900		漂白化学浆
	焦作瑞丰	3600		含税，浆板

数据来源：中纸在线信息部

### 国产木浆方面：（08.08）

广东鼎丰纸业木浆行情动态，下游按需采购，参考报价漂白阔叶浆 5050 元/吨，实单商谈为主。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，下游按需采购，参考出厂报价桉木湿浆 5100 元/吨，实单实谈。

河南大河集团杨木化机浆行情动态，正常生产，暂无报价，实单商谈为主。

**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	5800-5850		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	5300	200	漂白竹浆
四川福华	5100		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，根据下游客户要求报价，实单商谈，参考报价漂白浆竹浆 5800-5850 元/吨，下游刚需采购。

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，下游按需采购，参考报价漂白竹浆 5300 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，市场需求清淡，参考报价漂白竹浆 5500 元/吨，据量一单一谈。

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	4900		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	4700		月产 10000 吨，实单谈
广西博冠	5000		湿浆，浆板 5700 元/吨
广西贵糖	4800		湿浆，实谈实谈
广西南华	5150		漂白湿浆
云南临沧南华	4500		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动态，下游按需采购，出厂含税报价漂白甘蔗湿浆 5000 元/吨，

本色蔗渣浆板 5600 元/吨，漂白蔗渣浆板 5800 元/吨，实单实谈。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情动态，下游刚需采购，漂白甘蔗浆出厂含税报 4900 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业蔗渣湿浆行情动态，目前转产桉木浆，甘蔗湿浆复产时间未定。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，下游随采随用，参考出厂报价本色浆板 4500 元/吨，实单实谈。

**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 4600 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，正常出货，参考报价漂白湿浆 4300 元/吨，漂白浆板 4600 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 08 月 16 日波罗的海干散货指数为 1691 点，比 08 月 08 日 1683 点，涨 8 点，环比涨幅 0.5%。

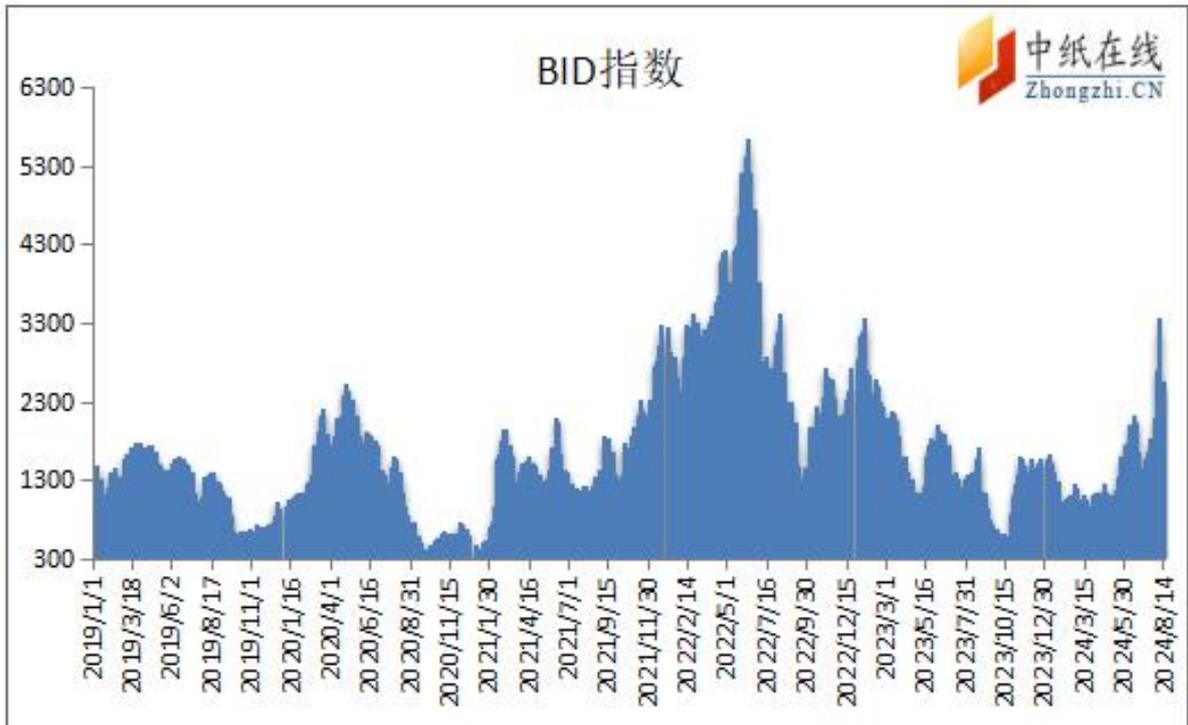


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

## 本周要闻回顾

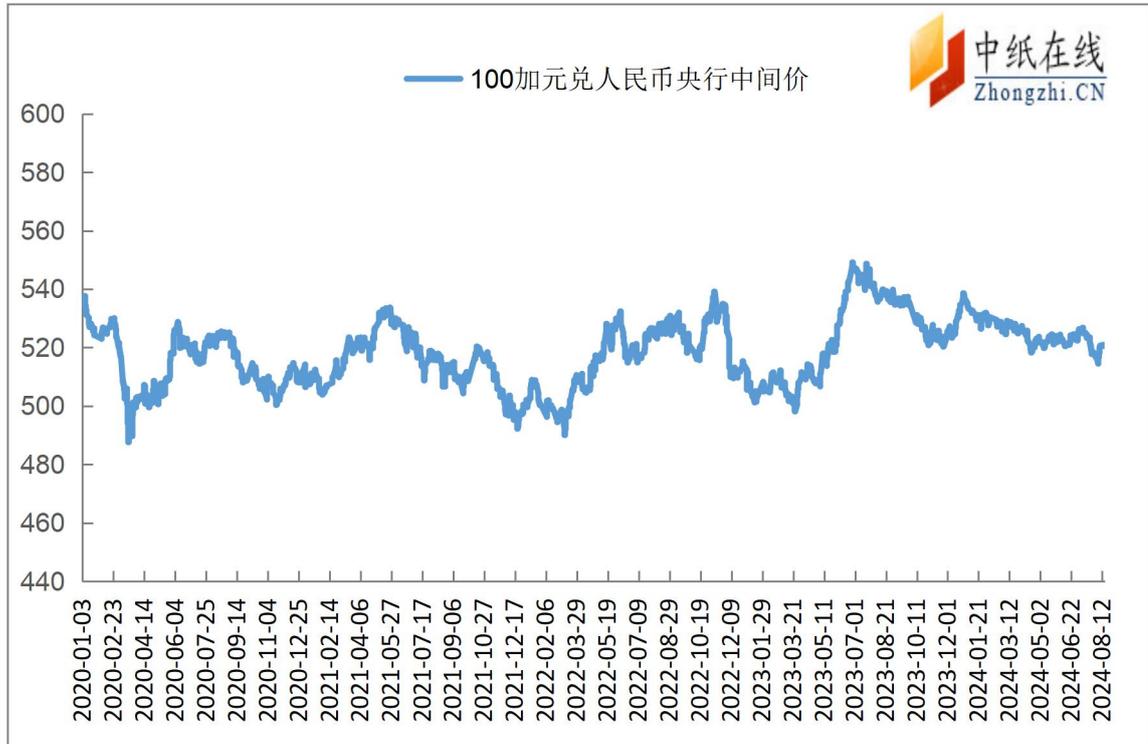
### 玖龙纸业（北海）年产能 120 万吨的白卡纸生产线将于三季度投产

根据《北海日报》的最新报道，玖龙纸业（北海）的林浆纸一体化项目正在顺利进行，生产与建设同步推进。其中，PM48 年产 50 万吨包装纸生产线在去年底已率先投产，项目 PM50 年产 55 万吨文化纸生产线、PM12 年产 20 万吨化机浆生产线也已完工，年产能 120 万吨的白卡纸生产线将于三季度投产。

玖龙纸业（北海）林浆纸一体化项目是广西壮族自治区统筹推进的重大项目和“双百双新”项目，总投资 350 亿元，总占地面积 4930 亩，建设年产 245 万吨浆、550 万吨各类包装纸，以及环保科技型包装印刷业上下游产业链。

## 外汇走势图

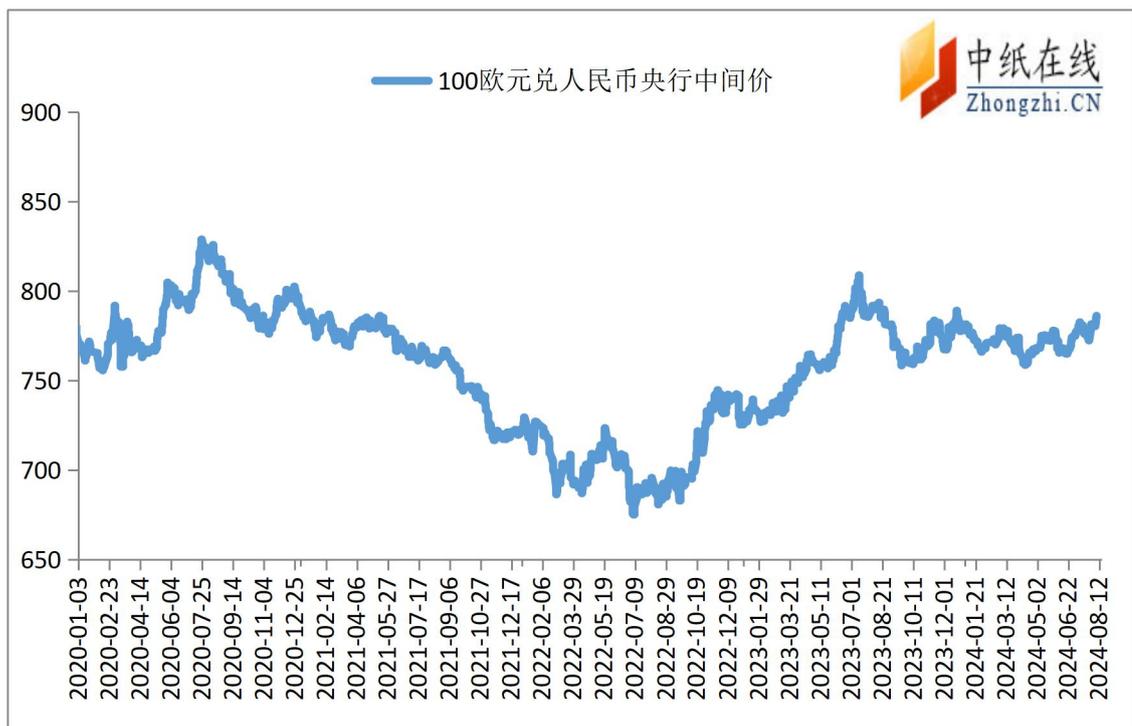
### 加元兑人民币走势图



### 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

