

纸浆周报

(10.14-10.18)

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，智利 Arauco 10 月份外盘公布：针叶浆银星上涨 20 美元/吨至 785 美元/吨；本色浆金星下降 20 美元/吨至 670 美元/吨；阔叶浆明星 570 美元/吨，持平。

- 2、据悉,10月 Suzano 宣布,预计基 2024 年商品浆产量将比其名义产能(不包括 Cerrado 项目)减少约 4%。受北美飓风和罢工影响,供应商预估港口可能需要 2-3 周的时间来处理积压货物。
- 3、据悉,UPM 通知中国客户 10 月针叶浆上调 20 美元/吨,面价为 820 美元/吨。
- 4、据市场消息,加拿大狮牌针叶浆新一轮 10 月报盘持稳;其中,金狮 790 美元/吨,雄狮 770 美元/吨。
- 5、市场消息,俄浆宣布新一轮中国市场外盘报价,针叶浆海运价 740 美元/吨。由于本月设备升级改造,工厂生产不稳定,本月针叶浆对中国市场的供应数量为 50%。

数据:

海关数据显示: 据海关总署公布的数据显示,中国 2024 年 9 月纸浆进口量为 267.6 万吨,环比-4.7%,同比-18.0%,全年累计进口量 2563.8 万吨,累计同比-4.4%。

PPPC 数据显示: 8 月世界前 20 主要产浆国化学浆出货量同比-9.9%,1-8 月累积同比 1.3%。软木浆 8 月出货量-14.6%,1-8 月累积同比-3.1%。其中发运至中国的出货量同比-34.9%,累计同比-18.4%;硬木浆 8 月出货量-6.6%,1-8 月累积同比 5.1%。其中发运至中国的出货量同比-28%,累积同比-7.3%。

Europulp 数据显示, 据 Europulp 数据显示,2024 年 8 月份欧洲港口纸浆月末库存量环比+16.9%,同比-7.4%,库存总量 149.8 万吨。

进口木浆市场

期货市场: 本周,期货盘面震荡运行,针叶浆金融属性明显,现货价格随盘面基差报价,市场刚需交投为主,观望情绪浓郁。供应方面涨跌互现,Arauco10 月进口针叶浆银星报盘上涨 20 美元/吨至 785 美元/吨;阔叶浆明星 570 美元/吨持稳,本色浆金星 670 美元/吨,下调 20

美元/吨。国内方面，浆市高价成交不足，下游纸厂压价采买原料，浆市成交情况一般。

现货市场：本周，盘面价格震荡走势，现货市场针叶浆价格随盘调整，市场观望情绪浓郁，成交偏刚需。**针叶浆**，场内高价成交不足，截至周五，参考青岛地区报价银星 6200-6250 元/吨，月亮、马牌 6200-6250 元/吨，俄浆 5750-5800 元/吨，凯利普 6250-6300 元/吨，北木 6300-6350 元/吨，市场价格变化有限，现货成交实单实谈为主；**阔叶浆**，本周阔叶浆市场刚需压价采买，现货市场供需改善有限；截至周五参考青岛地区报价金鱼、鹦鹉、明星 4680-4700 元/吨，二类阔叶浆 4600-4650 元/吨，杨木类 4650 元/吨，下游刚需采买；**本色浆**，市场价格小幅下调，外盘报价报跌 20 美元/吨，参考报价金 5450 元/吨；**化机浆**，市场供需两淡，业者疲于调价，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	10月11日	10月14日	10月15日	10月16日	10月17日	10月18日
针叶浆	银星	6250	6280	6250	6180	6200	6200
阔叶浆	金鱼	4750	4730	4730	4700	4700	4680
本色浆	金星	5500	5500	5500	5500	5450-5500	5450
化机浆	昆河	3600	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，国产木浆市场需求疲软叠加国内新产能落地市场集中落地，场内供应宽松。国产阔叶浆厂排产稳定，供应压力仍存。国产阔叶浆市场含税参考价格 4800-5000 元/

吨，鼎丰浆厂本周结束检修，竹木混合阔叶浆参考报价 4850 元/吨；市场供应宽松，需求支撑持续疲软，抑制浆价走势；**国产化机浆方面**，化机浆市场短期内实单让利空间有限，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；山东中茂圣源化机湿浆参考报价 3050 元/吨，实单商谈为主，节后市场需求缺乏利好支撑，浆价变动有限；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场高价成交受限，下游纸厂按需采浆，本周参考报价漂白竹浆 4800-5700 元/吨，本色竹浆 3950-4000 元/吨，下游采浆需求一般。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场需求清淡，浆价继续下调，广西凤糖漂白甘蔗出厂含税 4600 元/吨，广西兴桂参考报价漂白甘蔗湿浆 4700 元/吨，广西贵糖甘蔗浆线月内排产 6-7 天，参考报价甘蔗湿浆 4400 元/吨，周内采浆需求一般；**苇浆方面**，辽宁振兴生态苇浆持稳观望，参考报价漂白湿浆 4150 元/吨，漂白浆板 4500 元/吨，实单实谈。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，白卡纸市场价格稳中小幅波动，市场实单成交价多以商谈为主。但随着行情转弱，盈利承压，另外，新增产能的投放加速市场低迷，需求端对后期市场看空，拉涨后落实情况欠佳，市场成交价基本触底。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，白卡纸市场受新产能释放影响，供应整体增加，但市场需求恢复并不乐观，由于增量或不及供应，市场竞争压力较大。综合来看，目前国内需求不及预期，市场普遍以促量回款为主，纸价或继续下行。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4100-4700 元/吨，低端参考价 3700-4200 元/吨。

本周，白板纸表现旺季不旺，市场主流品牌实单实谈为主，个别纸厂继续保持节假日优惠政策，节后的需求端下单谨慎，多持观望态度。由于市场整体需求释放不足，下游采购积极性减弱，纸厂出货承压，库存呈逐步攀升趋势，个别为缓解库存压力进行停机检修，或执行价格优惠政策等行为来刺激下游备货。预计，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。

本周，瓦楞纸、箱板纸价格上涨，市场成交重心小幅上移；国庆假期前，规模纸厂多个基地发布节后涨价计划。在喊涨气氛带动下，下游包装厂逢低补库，适量补充原纸库存，市场交投活跃度提升，纸厂去库较为顺畅。当前市场交投情况尚可，纸企去库过程较为顺利，部分纸厂或存继续拉涨可能。但随着停机产线复产，市场供应量或增加，下游包装厂原纸采购多数刚需跟进，市场或进入整理阶段，整体偏稳运行。下游纸厂看空气氛较浓，部分纸厂或适当下调废黄板纸采购价格以刺激打包站出货。预计月内箱板、瓦楞纸市场呈现弱势维稳，在国内废纸采购价下滑等助力下，纸企利润空间或有所提升。

国废黄板纸：

本周，国废市场主流价格小幅下跌，仅个别纸厂国废采购价涨跌不一，幅度在 10-30 元/吨。由于国庆假期国内消费较为集中，废纸产生量增加，假期后打包站废黄板纸回收量普遍增加，在打包站出货意向稳定的背景下，多数纸厂废黄板纸到货量有所增长，纸厂废黄板纸采购价格适当下调，由此拖累废黄板纸市场价格下跌。从废黄板纸供应来看，国庆期间产生废纸的量比较有限，当前废黄板纸供应增加持续时间或较短，预期下半月废黄板纸供应将有所下滑，对废黄板纸价格走势影响或由空转多。

白废纸方面：废旧书本价格走稳，近段时间市场放量基本完成，到厂货量逐渐减少。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 1050-1620 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 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	24年 09月	24年 10月
银星	690	730	780	780	760	745	745	780	820	820	765	765	765	785
俄针								790				720	740	
马牌					750									
雄狮	730	750	780	800			780		850		820	760	770	770
金狮	750	770	800	820			800		870		840	780	790	790
北木					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 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	24年 09月	24年 10月
金鱼	580		+50	+20	+10		+30	+30	+30	+30	650			
小鸟	560	590	630		660	660	680	710		740	650	580		
智利明星	550	580	630		650	650	650	710	740	740	未报	580	570	570
新明星	550	580	630		650	650	650	710	740	740		580	570	570
鹦鹉	+20		+50	+20	+10		+30	+30	+30	+30	650			
公牛			630				+30							
巴丝	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 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	24 年 09 月	24 年 10 月
金星	660	无量	740	740	720	690	690	690	690	690	690	690	690	670
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 10 月 18 日，漂针浆中纸指数为 135.41，环比涨幅 0.23%，漂阔浆中纸指数为 99.85，环比下降 0.85%。

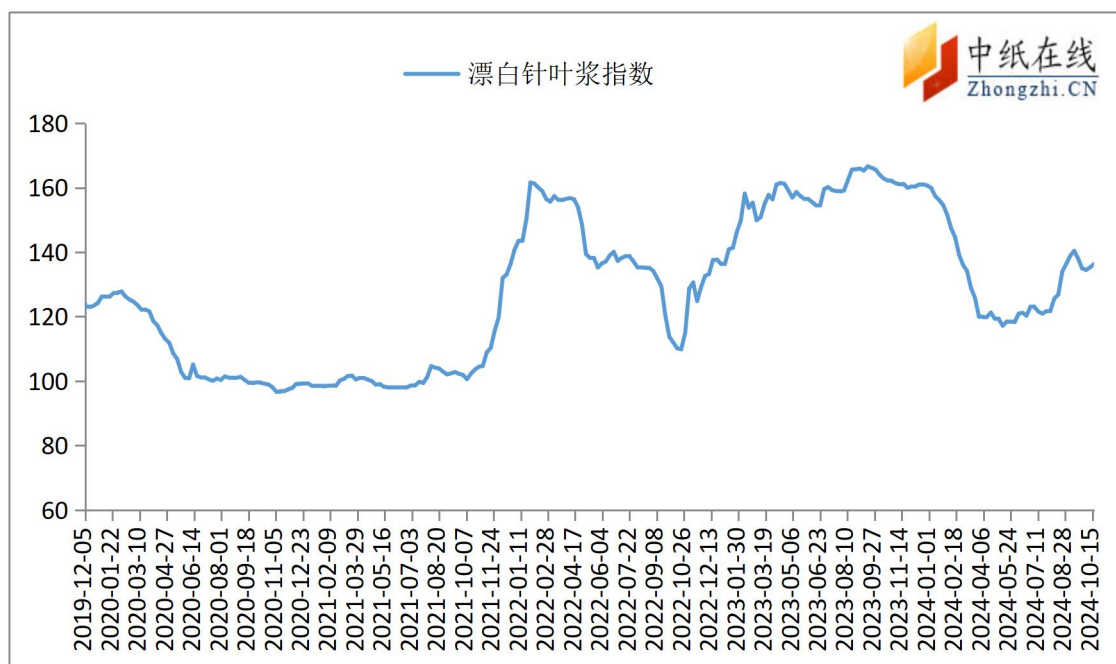


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

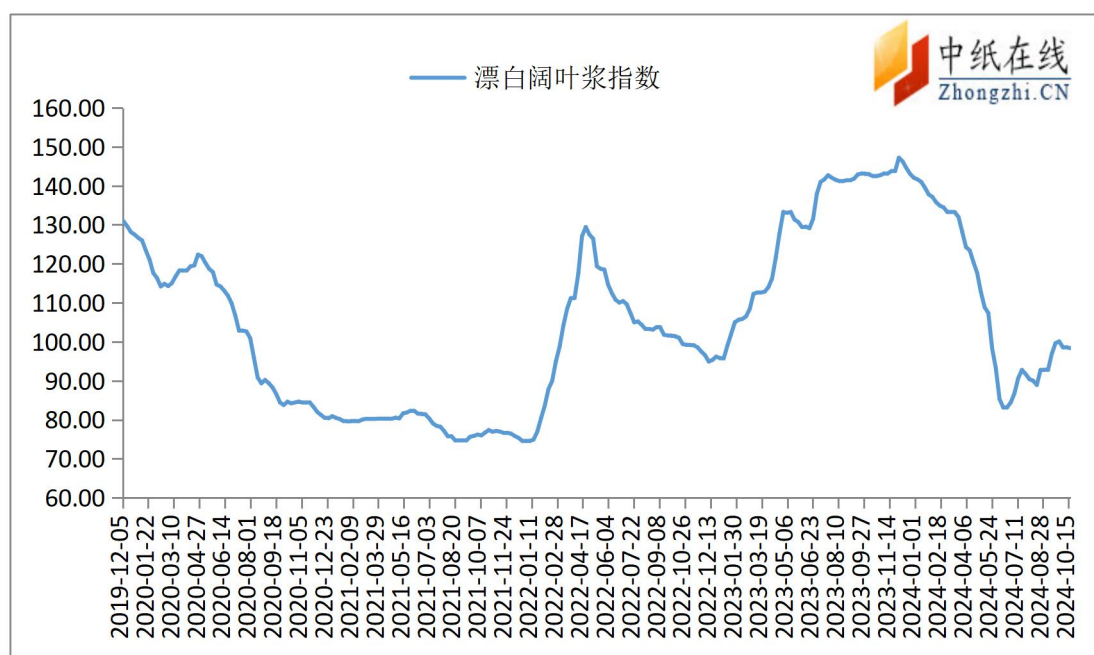


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

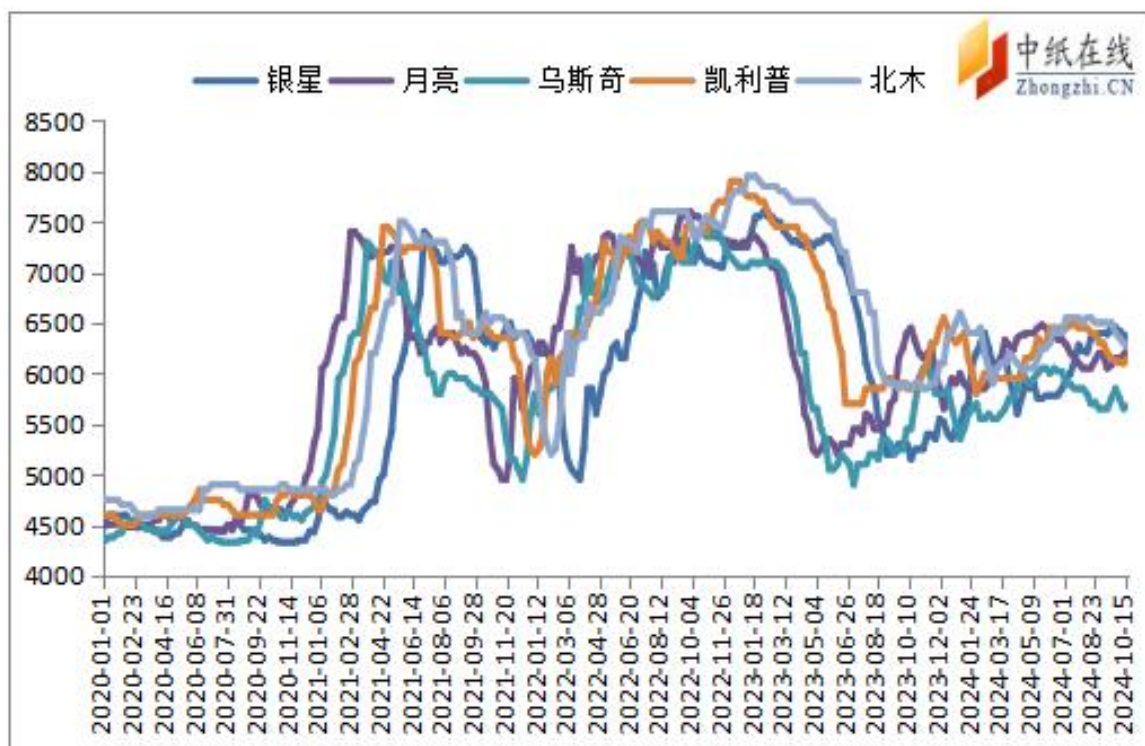


图 3：进口漂针浆现货价格走势

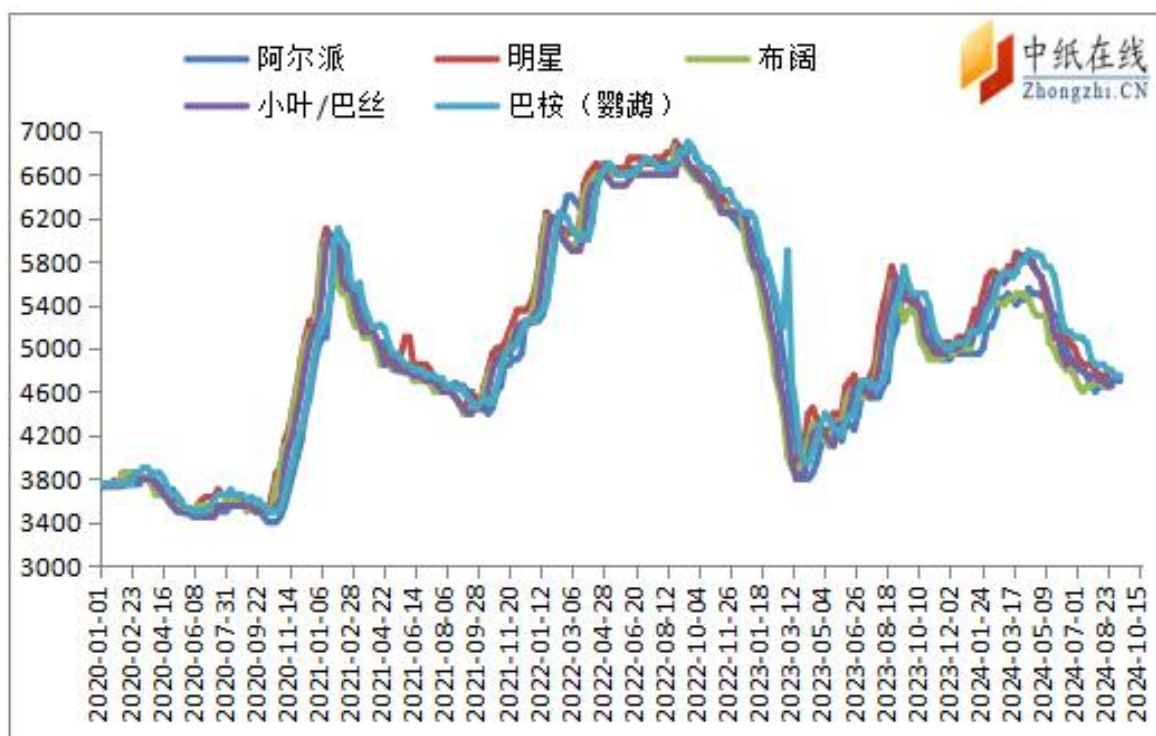


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	6200	6270	70	
	凯利浦	6250	6250-6280	30	
	北木	6300	6300		
阔叶浆	老明星	4750	4700-4750	25	
	鹦鹉	4750	4700-4750	25	
本色浆	金星	5450	5500	50	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（10.14）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡整理，市场观望氛围浓郁，参考报价银星 6270 元/吨，月亮、马牌 6250-6280 元/吨，俄浆 5900-5950 元/吨，凯利浦 6250-6280 元/吨，北木 6300 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，浆市交投延续刚需，参考报价金鱼、鹦鹉、明星 4700-4730 元/吨，小鸟 4650 元/吨，阿尔派 4700 元/吨，MAPA4650 元/吨，实单实谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，现货供应偏少，下游刚需采买，参考报价金星 5450-5500 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，下游刚需采购，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	6200	6250	50	
	凯利浦	6500	6550	50	
	太平洋	6100-6150	6200	25	
阔叶浆	明星	4750	4700-4750	25	
	鹦鹉	4750	4700-4750	25	
本色浆	金星	5500	5500		

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：(10.15)

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 6250 元/吨、月亮、马牌 6250 元/吨，俄浆 5900 元/吨，凯利浦 6500-6550 元/吨，北木 6550 元/吨，下游观望情绪浓郁，实单实谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，下游刚需采买，参考报价金鱼、鹦鹉 4700-4750 元/吨，MAPA、小鸟 4650 元/吨，阿尔派 4700 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，下游按需采买，参考报价金星 5450-5500 元/吨，乌本块 3700 元/吨，实单商谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，市场刚需交投，参考报价昆河 3650-3700 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	6300-6350	6300	25	
	凯利浦	6500	6550	50	
阔叶浆	鹦鹉	5050	4900	150	
	明星	4850	4800	50	
本色浆	金星	5500	5500		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：(10.18)

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，期货盘面震荡运行，下游按需采购，参考报价银星6300元/吨，俄针5900元/吨，月亮、马牌6300元/吨，凯利普6550元/吨，北木6600元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，刚需采购为主，贸易商根据自身情况出货，参考报价鹦鹉、金鱼4900元/吨，明星4800元/吨，其他二类阔叶浆4700元/吨，实单实谈。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，下游刚需采买，参考报价金星5500元/吨，海豚5250元/吨，实单商谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，市场按需采购，参考报价昆河3900-4000元/吨，具体成交价格一单一谈。

华北地区：(10.16)

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，盘面偏强震荡，现货价格随盘调整，参考报价银星 6270 元/吨，月亮、马牌 6270 元/吨，凯利普 6300 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆行情价格动态，下游原料压价采买，参考报价含税鹦鹉、金鱼、明星 4750 元/吨，布阔 4700 元/吨，天津：和平河 4650 元/吨，阿尔派 4700 元/吨，实单实谈。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，期盘偏强震荡，参考含税报价俄针 5850-5900 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，下游原料压价采买，参考报价鹦鹉、金鱼、明星 4700-4750 元/吨，布阔 4700 元/吨，小鸟 4650 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，期货盘面偏强震荡运行，参考报价俄针 5850-5900 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	4800	100	转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	4900		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	5000		阔叶浆
	联盛阔叶浆	5000		年产 166 万吨
化机浆	龙丰纸业	2900		化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	2850		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：（10.17）

广东鼎丰纸业木浆行情动态，下游按需采买，参考报价漂白阔叶浆 4850 元/吨，本色竹木混合阔叶浆 4200 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 4800 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。

德州中茂圣源化机浆价格行情动态，下游刚需采购，含税参考报价杨木化机浆湿浆 3050-3100 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	5100-5300		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	5000		本色竹浆板
贵州赤天化	5450-5700	50	漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	5000	100	漂白竹浆
四川福华	4800		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，根据下游客户用途要求规格定价，下游刚需采买，参考报价漂白浆竹浆 5450-5700 元/吨，实单商谈。

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，下游需求清淡，参考报价漂白竹浆 5000 元/吨，实单实谈。

四川福华竹浆板价格行情动态，刚需出货，参考出厂报价漂白竹浆 4800 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，市场刚需采买，根据下游客户用途需求定价，参考报价漂白竹浆 5100-5300 元/吨，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	4700	100	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	4400		转产桉木浆
广西南华	4800	50	漂白湿浆
云南临沧南华	4400		本色甘蔗浆板
广西兴桂纸	4700	100	漂白甘蔗湿浆

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 4800 元/吨，本色蔗渣浆板 5300 元/吨，漂白蔗渣浆板 5600 元/吨，实单实谈。

广西兴桂纸业甘蔗浆行情动态，下游刚需采买，出厂含税参考报价漂白甘蔗湿浆 4700 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 4600 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业蔗渣湿浆行情动态，月内排产 6-7 天，参考报价甘蔗湿浆 4400 元/吨，下游按需采买，实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，下游刚需采买，出厂参考报价本色浆板 4400 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，下游按需采买，浆厂执行合同订单，出厂含税报价龙州漂白甘蔗湿浆 4800 元/吨，田阳浆板 5000 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	4150		湿浆；浆板 4200 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，下游刚需采购，参考报价漂白湿浆 4150 元/吨，漂白浆板 4500 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 10 月 17 日波罗的海干散货指数为 1594 点，比 10 月 10 日 1790 点，降 196 点，环比降幅 10.9%。

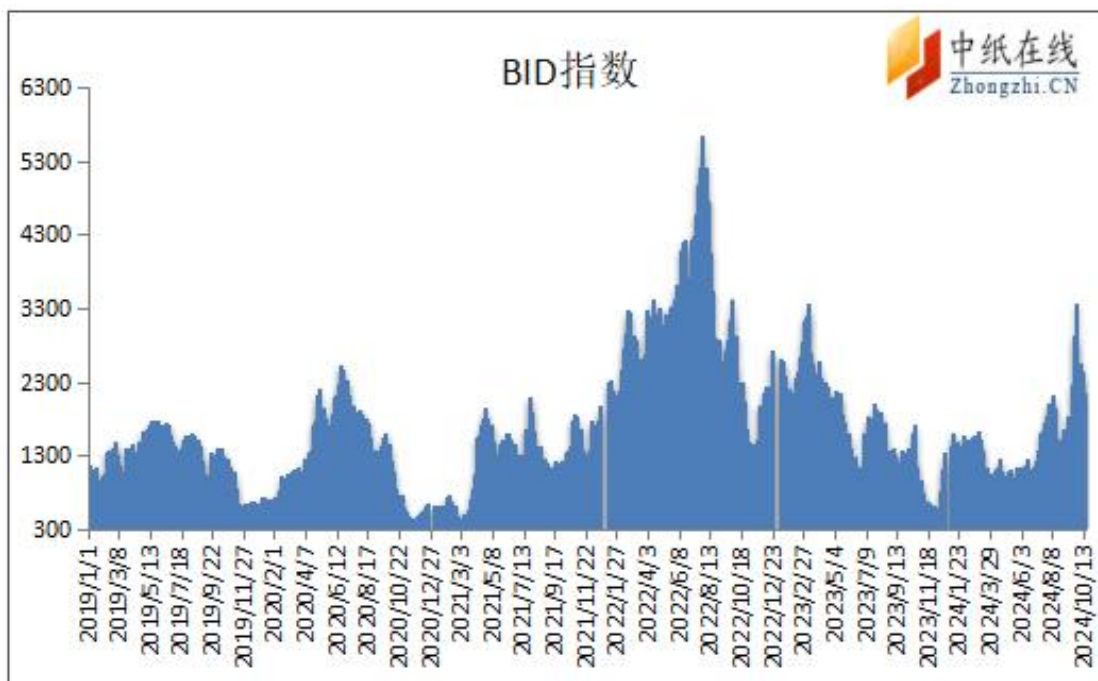


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

Ahlstrom 已签署协议将瑞典 Aspa 纸浆厂剥离给 Sweden Timber

据 10 月 14 日，Ahlstrom 宣布公司已签署协议，将其位于瑞典的 Aspa 纸浆厂剥离给 Sweden Timber。该协议包括纸浆厂及其所有业务。这是 Ahlstrom 增长转型之旅中的关键一步，强化了公司对可持续特种材料的战略承诺。

Aspa 纸浆厂生产漂白和未漂白针叶浆，广泛应用于造纸领域，并销往全球各地。它年产能

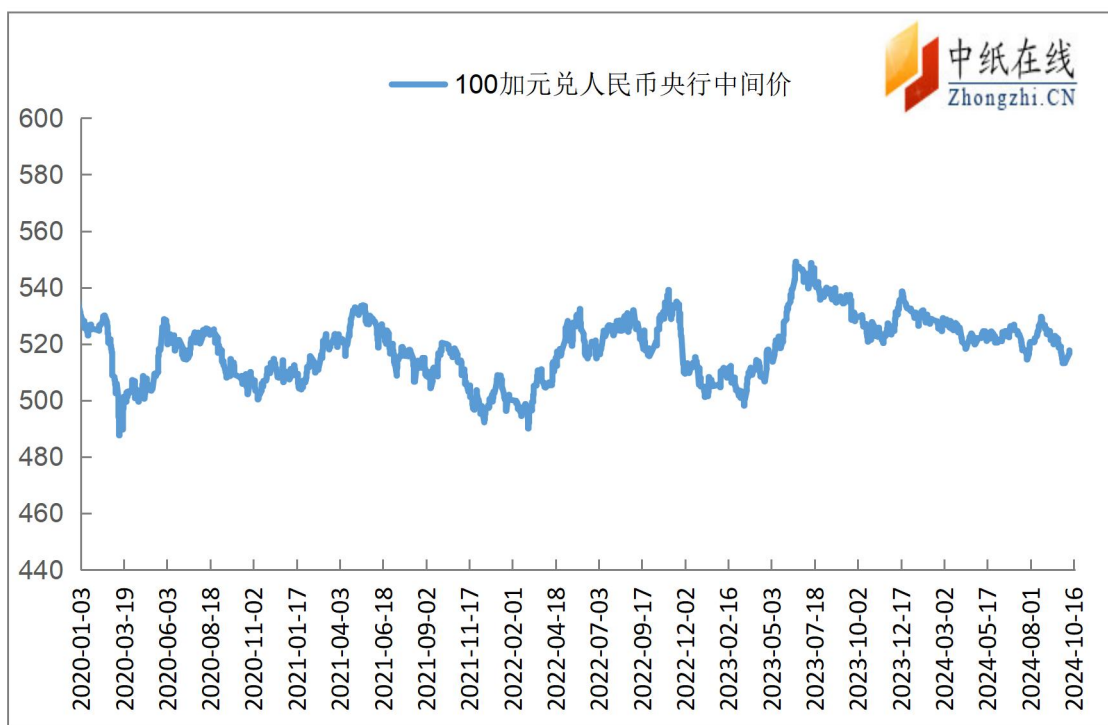
约为 20 万吨拥有 174 名员工。

多年来，曾有多家外部机构表示有意收购 Aspa 工厂。对于 Ahlstrom 来说，重要的是找到一个有兴趣进一步发展工厂并确保其长期成功的所有者。SwedenTimber 是一家瑞典木材加工公司，在造纸和木质复合材料领域也有资产。

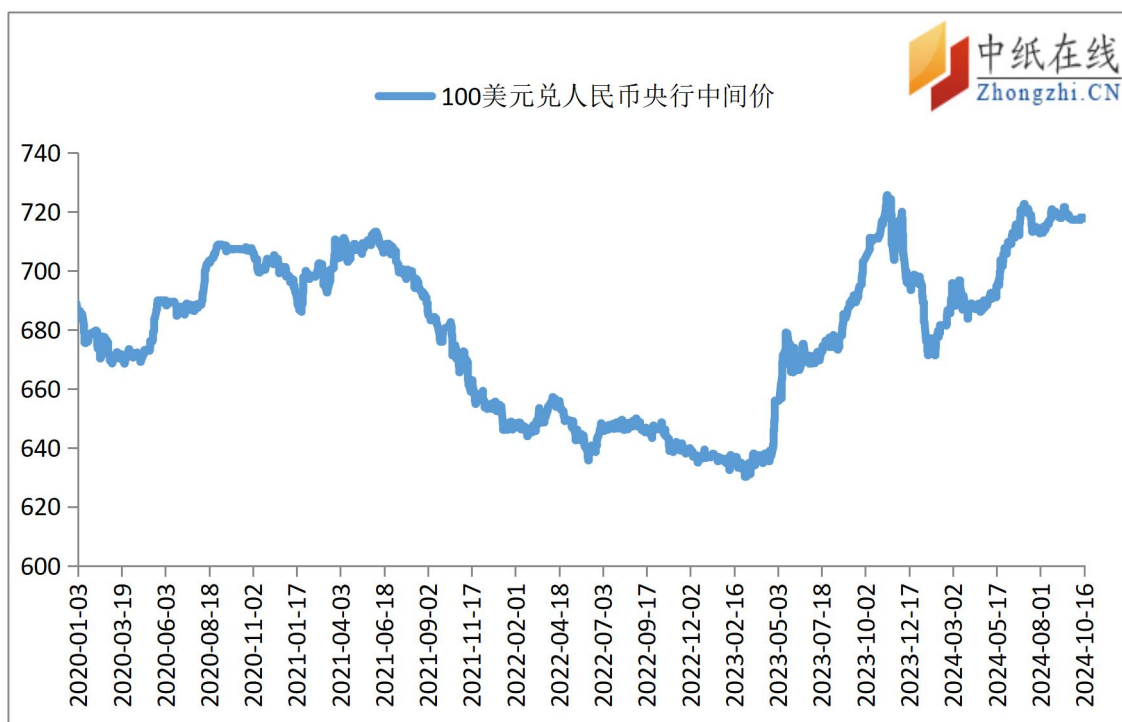
交易预计将于 2024 年第四季度完成。在剥离过程中，Ahlstrom 注重保持业务的连续性，并将在过渡期间尽一切努力确保工厂及其员工成功进入新的篇章。

外汇走势图

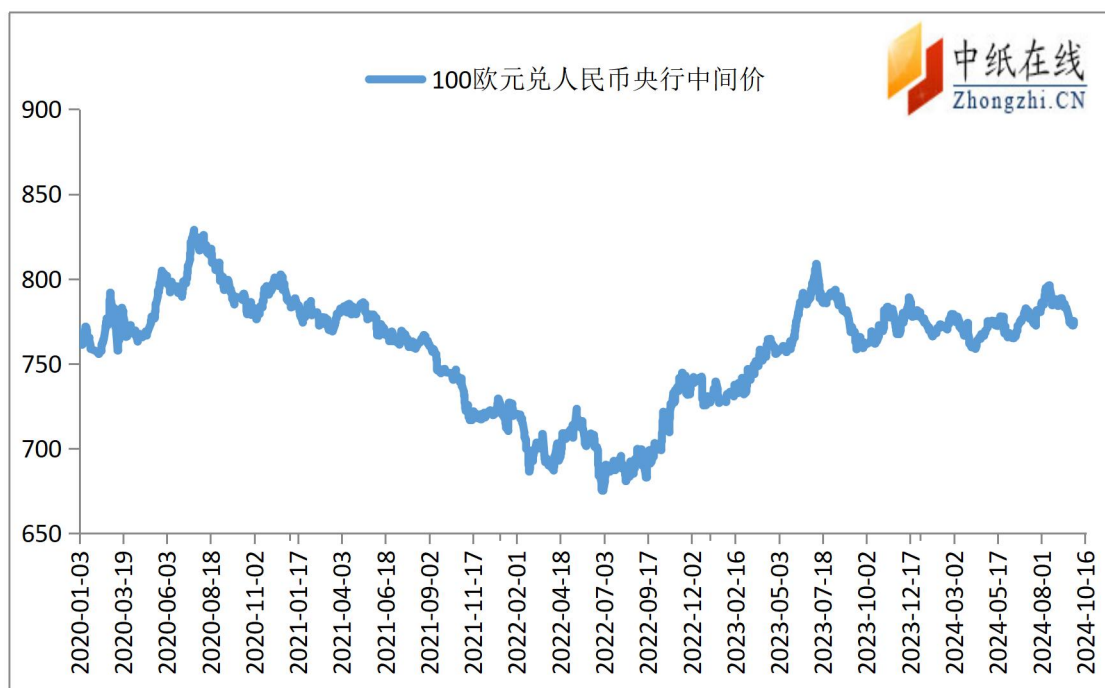
加元兑人民币走势图



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

