

纸浆周报

(08.09-08.15)

木浆组编辑：

王冠翔

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



本周报包含所有文字、图片及分析，版权所属“中纸在线”所有，未经允许不得转载及其它一切商业活动。本周报仅供参考，风险自控。

本周期货、现货市场概述

外盘市场

外盘方面：

- 1、据乌拉圭投资和出口促进局，2025 年 6 月乌拉圭阔叶浆出口总量 40.90 万吨环比 +15.9%，同比+26.1%，累计同比+13.2%。其中，乌拉圭阔叶浆出口中国数量 16.34 万吨，环比 +7.4%，同比-0.6%，累计同比+16.0%。

2、8月8日报道：据悉，巴西 Suzano 宣布 2025 年 8 月亚洲市场价格上涨 20 美元/吨。

数据：

海关数据显示：8月13日报道，据海关总署公布的数据显示，中国 2025 年 7 月纸浆进口量为 287.7 万吨，环比-5.1%，同比+23.7%，全年累计进口量 2145.5 万吨，累计同比+6.5%。

PPPC 数据显示：世界 20 国商品浆供应商库存 2025 年 5 月底为 49 天(标准计算方式)。漂白软木浆库存天数较上期增加 5 天，为 46 天；漂白硬木浆库存天数较上期增加 4 天，为 51 天。世界 20 国商品浆供应商 5 月总出货量环比上涨 19%。其中，漂白软木浆出货量环比上涨 4.4%，漂白硬木浆出货量环比上涨 12%。

据 Europulp 数据显示，2025 年 5 月份欧洲港口纸浆月末库存量环比+13.3%，同比+22.0%，库存总量由 4 月末的 135.2 万吨上涨至 153.1 万吨。

据 UTIPULP 数据显示，2025 年 5 月欧洲木浆库存量 68.10 万吨，环比-2.4%，同比+2.5%；欧洲木浆消费量 85.20 万吨，环比+7.9%，同比+0.3%。

进口木浆市场

木浆市场：当前市场供需持续偏弱格局。供应方面，阔叶浆报盘 500 美元/吨(本月无智利明星数量，全部为乌拉圭产 MDP 阔叶浆)，本色浆金星报盘 590 美元/吨，针叶浆报盘 720 美元/吨，本周报价持稳，市场木浆供应宽松，港口库存持续累库；国内需求方面，国内市场淡季行情，纸厂出货情况有限，原材料采买小单压价，抑制市场木浆价格，刚需采买。

现货市场：本周，木浆现货交投刚需为主。**针叶浆**，截至本周，参考青岛地区报价银星 5850 元/吨，月亮 5550 元/吨，马牌 5600 元/吨，俄浆 5280 元/吨，凯利普 5950 元/吨，北木 6150 元/吨，江浙沪地区市场银星 5900 元/吨，市场成交有限；**阔叶浆**，现货价格微涨，业者低价惜售，截至周五参考青岛地区报价鹦鹉、明星 4180 元/吨，金鱼 4180 元/吨，阿尔派 4130 元/

吨，市场需求清淡，**本色浆**，市场采买疲弱，业者让利出货，参考报价 4900 元/吨，实单商谈；

化机浆，市场供需双弱，参考报价昆河 3700 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	8月9日	8月10日	8月11日	8月12日	8月13日	8月14日	8月15日
针叶浆	银 星	5850	5850	5850	5850	5850	5850	5850
阔叶浆	金 鱼	4080	4080	4150	4150	4200	4200	4200
本色浆	金 星	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900
化机浆	昆 河	3700	3700	3700	3700	3700	3700	3700

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，采购以刚需为主，国产阔叶浆市场主流参考报价 4150-4200 元/吨左右，持平上周**国产化机浆方面**，化机浆市场实单实谈，下游需求清淡，市场价格承压，截止本周河南瑞丰化机湿浆 2600 元/吨；山东中茂圣源化机湿浆参考报价 2400 元/吨，实单商谈为主；**国产竹浆方面**，本周，竹浆市场下游需求清淡，漂白竹浆板市场参考价夹江汇丰纸业本色竹浆参考报价 4100 元/吨，贵州赤天化参考报价 4600 元/吨，永丰浆纸纸业漂白浆板参考报价 4600 元/吨，部分浆企针对不同客户需求而定价不同，具体成交均为一单一谈。

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场采销节奏平稳，浆厂多执行合同订单为主，广西博冠漂白甘蔗湿浆 4100 元/吨，临沧南华纸业甘蔗湿浆价格 3600 元/吨，**苇浆方面**，苇浆市场价格持稳，下游按需采购，参考报价漂白湿浆 4100 元/吨，本色浆板 3600 元/吨。本周，市场需求延续低迷，短期未

见明显利好预期，业者保守心态下多以观望为主。

包装纸、废纸市场分析

国废市场表现：

国废市场表现：

本周，废黄板纸价格继续小幅上调。废黄板纸主要销区降雨较多，市场交投遇阻，整体呈现供小于求格局，加之大型纸厂价格领涨，因此推动市场价格上涨。在大型纸厂的领涨下，8月废黄板纸市场价格加速上涨，其中华南、华东、华北、华中等废黄板纸主要销区的市场价格涨幅较为明显，区域内废黄板纸呈现供小于求格局。其中，华北地区国废主流价格调整幅度20-30元/吨；华中地区废纸价格调整10-30元/吨，个别纸厂采购价小幅调整10-20元/吨；华东地区的废纸个别纸厂小幅调整10-20元/吨，广东及西南等地国废主流价格下滑幅度在20元/吨。预计后期市场，废黄板纸价格延续当前小幅震荡上行，市场交投趋于平稳。

白废纸方面：废旧书本价格稳中有涨，到厂货量稳定。废旧报纸价格持稳，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980-1720元/吨之间。白废纸市场参考价在1010-2200元/吨之间。废报纸目前市场参考价在1900-2250元/吨。

包装纸市场表现：

本周，白卡纸市场价格稳定为主，市场已经严重供大于求，有中小企业产能正在退出，但市场对下半年的预期仍非常不乐观，一个主要原因就是巨量的产能将在下半年投放。近半年国内稳经济、促消费政策的逐步发力，叠加市场自身季节性需求回升，白卡纸需求将呈现增长趋势。下半年即将有500多万吨的产能占到目前白卡纸市场容量的接近30%，新纸机均为进口设备，产能爬坡快，产品质量高，将很快对已经脆弱的市场产生冲击。截止目前，白卡纸市场市场报价在4400-5200元/吨，低端参考价3800-4300元/吨。本周，白卡纸市场价格稳定为主，市场已经严重供大于求，有中小企业产能正在退出，但市场对下半年的预期仍非常不乐观，一个主要原因就是巨量的产能将在下半年投放。近半年国内稳经济、促消费政策的逐步发力，叠加市场自身季节性需求回升，白卡纸需求将呈现增长趋势。下半年即将有500多万吨的产能占到目前白卡纸市场容量的接近30%，新纸机均为进口设备，产能爬坡快，产品质量高，将很快对已经脆弱的市场产生冲击。截止目前，白卡纸市场市场报价在4400-5200元/吨，低端参考价3800-4300元/吨。本周，瓦楞及箱板纸市场以稳中有涨为主。部分纸企上调瓦楞纸及箱板纸个别品种价格30-50元/吨，中小型纸企为跟涨前一轮涨价动作，另有少数纸企为新一轮的提价。规模纸企各基地于15-18日再次上调新一轮原纸价格30-50元/吨，上涨品种增多。然局部地区仍执行返利或保价政策。原料成本支撑下，纸价存继续上涨预期，然下游包装企业备库能力下降，预计纸价上涨力将有所减弱。

期货报盘一览表

表 2：针叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品 名	24 年 06 月	24 年 07 月	24 年 08 月	24 年 09 月	24 年 10 月	24 年 11 月	24 年 12 月	25 年 01 月	25 年 02 月	25 年 03 月	25 年 04 月	25 年 05 月	25 年 06 月	25 年 07 月	25 年 08 月
银星	820	765	765	765	785	785	785	795	815	825	770	740	720	720	720
俄针			720	740											
马牌															
雄狮		820	760	770	770	780	780	790	810					810	810
金狮		840	780	790	790	800	800	810	830					830	830
北木									840	850					
凯利 浦															
UPM								830							
月亮				760										700	700

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	24 年 06 月	24 年 07 月	24 年 08 月	24 年 09 月	24 年 10 月	24 年 11 月	24 年 12 月	25 年 01 月	25 年 02 月	25 年 03 月	25 年 04 月	25 年 05 月	25 年 06 月	25 年 07 月	25 年 08 月
金鱼	+30	650	580					+20		+20	+20	510			
小鸟	740	650	580	560	560	550		净价 560	580	600			持平	500	500
智利 明星	740	-	580	570	570	550	550	570	590	610	560	-		500	500

新明星	740		580	570	570	550	550	570		610	560	-		500	500
鹦鹉	+30	650	580					+20		+20	+20				
公牛								+20		+20					
巴丝	+30		580					575	595	615					

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	24 年 06 月	24 年 07 月	24 年 08 月	24 年 09 月	24 年 10 月	24 年 11 月	24 年 12 月	25 年 01 月	25 年 02 月	25 年 03 月	25 年 04 月	25 年 05 月	25 年 06 月	25 年 07 月	25 年 08 月
金星	690	690	690	690	670	670	670	670	690	690	650	620	620	590	590
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	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	24 年 11 月	24 年 12 月	25 年 01 月	25 年 02 月	25 年 03 月	25 年 04 月	25 年 08 月
昆河（75）		500	500	500			450		480					450	450

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2025 年 08 月 15 日，漂针浆中纸指数为 125.69，环比涨幅 0.09%，漂阔浆中纸指数为 90.52，环比涨幅 1%。

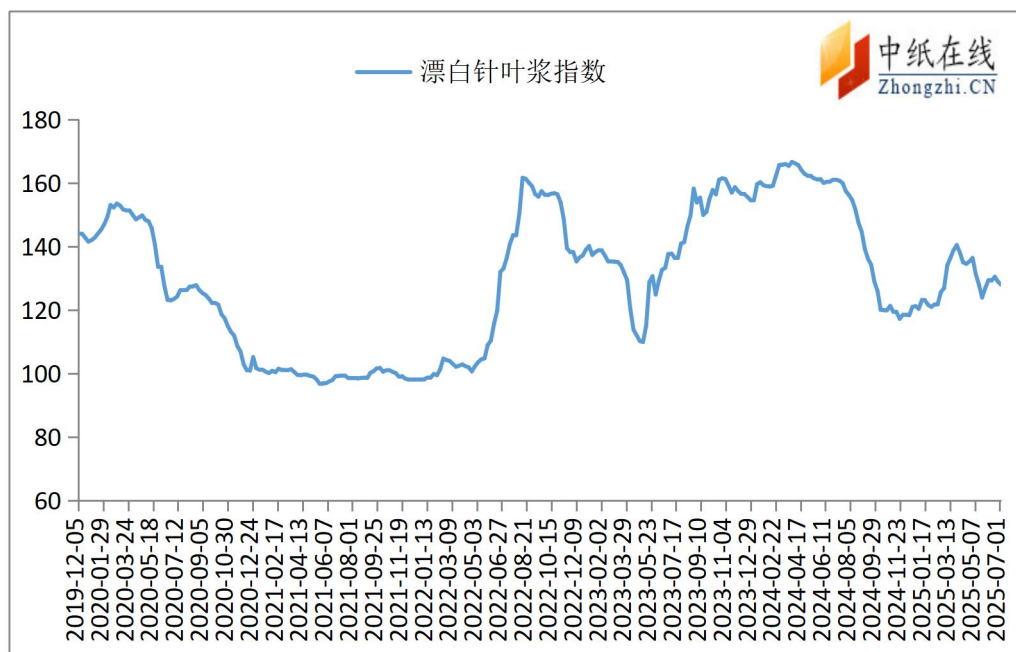


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

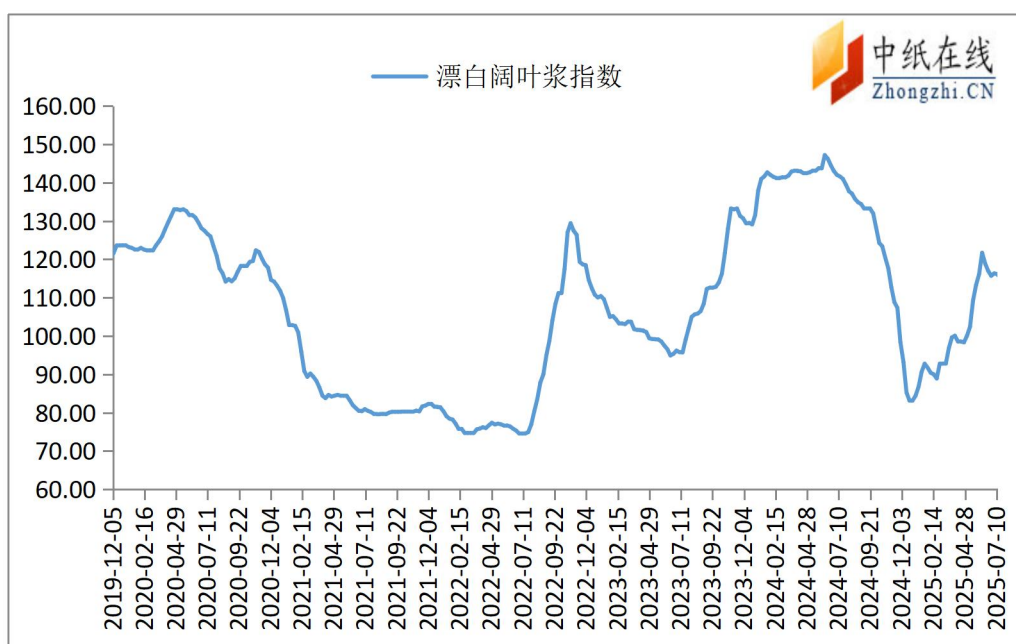


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

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

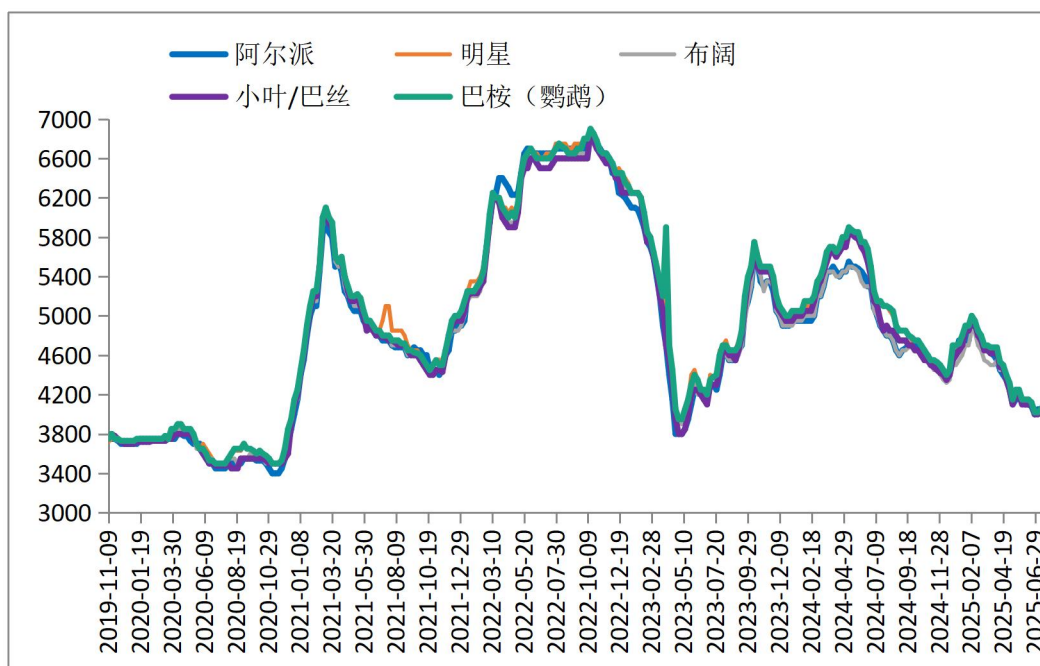


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	鼎丰纸业	4200	-	漂白竹桉木混合浆板
	广西贵糖	-		桉木浆
	广东鼎丰	-		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	-	100	阔叶浆
	联盛阔叶浆	-		年产 166 万吨
化机浆	龙丰纸业	2600		化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	-	-	暂无报盘
	中茂圣源	2400		湿浆
	焦作瑞丰	2600		含税，浆板

数据来源：中纸在线信息部

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	4500-4600		漂白竹浆出厂报价
夹江汇丰纸业	4100		本色竹浆板
贵州赤天化	4700-4600	-40	漂白竹浆，自用为主
四川凤生	4500		漂白竹浆

数据来源：中纸在线信息部

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	-		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	4200		月产 10000 吨，实单谈
广西博冠	4100		湿浆，浆板 4850 元/吨
广西贵糖	4000		少量生产
广西南华	4250		漂白湿浆
云南临沧南华	3600		本色甘蔗浆板
广西兴桂纸	4200		漂白甘蔗湿浆

数据来源：中纸在线信息部

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	3000		本色草浆，含税
	辽宁国力源草浆	-		稻草浆
苇浆	振兴生态苇浆	-		湿浆
	新疆博湖	-		苇木浆

数据来源：中纸在线信息部

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2025 年 08 月 15 日波罗的海干散货指数为 2044 点，比 08 月 08 日 2051 点，环比增长-0.34%。

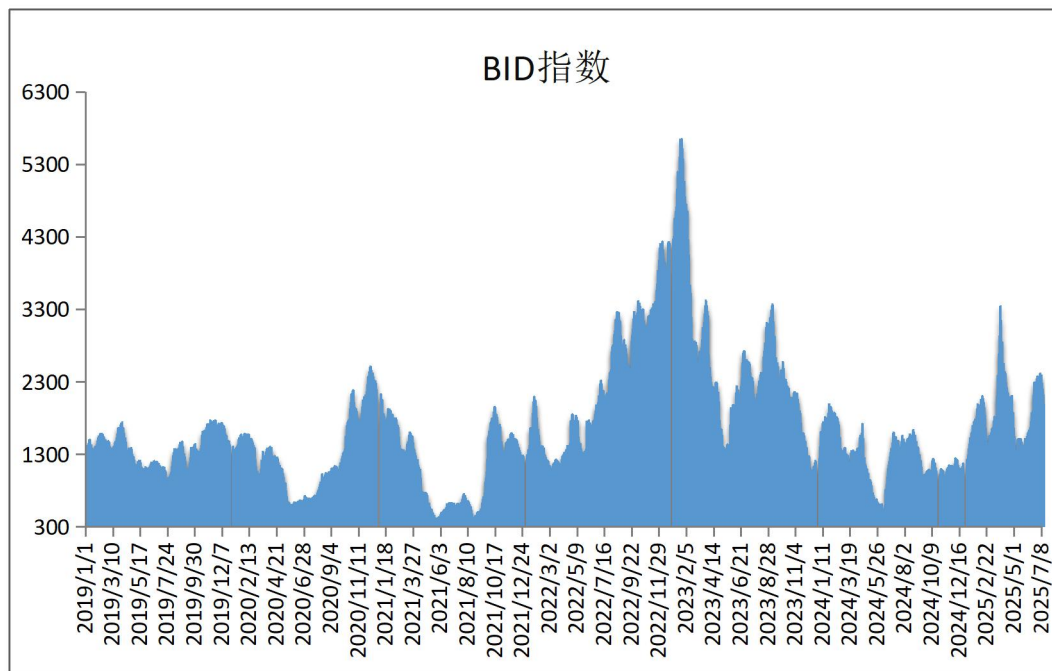


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

寿光晨鸣复工复产专题会召开 确保 8 月 30 日开机运行

据晨鸣集团消息，8 月 6 日，晨鸣集团党委书记张中山在寿光晨鸣主持召开复工复产专题会议，系统部署资金保障、物料供应、安全环保及队伍管理等重点任务，确保 8 月 30 日开机，9 月 10 日实现全部生产线开机。

公司在 8 月 7 日公告，公司股票交易价格连续三个交易日收盘价格涨跌幅偏离值累计超过 12%，属于股票交易异常波动的情况。经核实，截至本公告披露日，专项用于复工复产的 23.1 亿元银团贷款已经完成审批，正在落实提款条件、签署贷款协议等，公司将根据资金状况、市场情况等陆续推进各生产基地的复工复产。公司、控股股东和实际控制人不存在关于公司的应披露而未披露的重大事项，亦不存在处于筹划阶段的重大事项。

2023-2025 主要海外木浆产能变化情况：

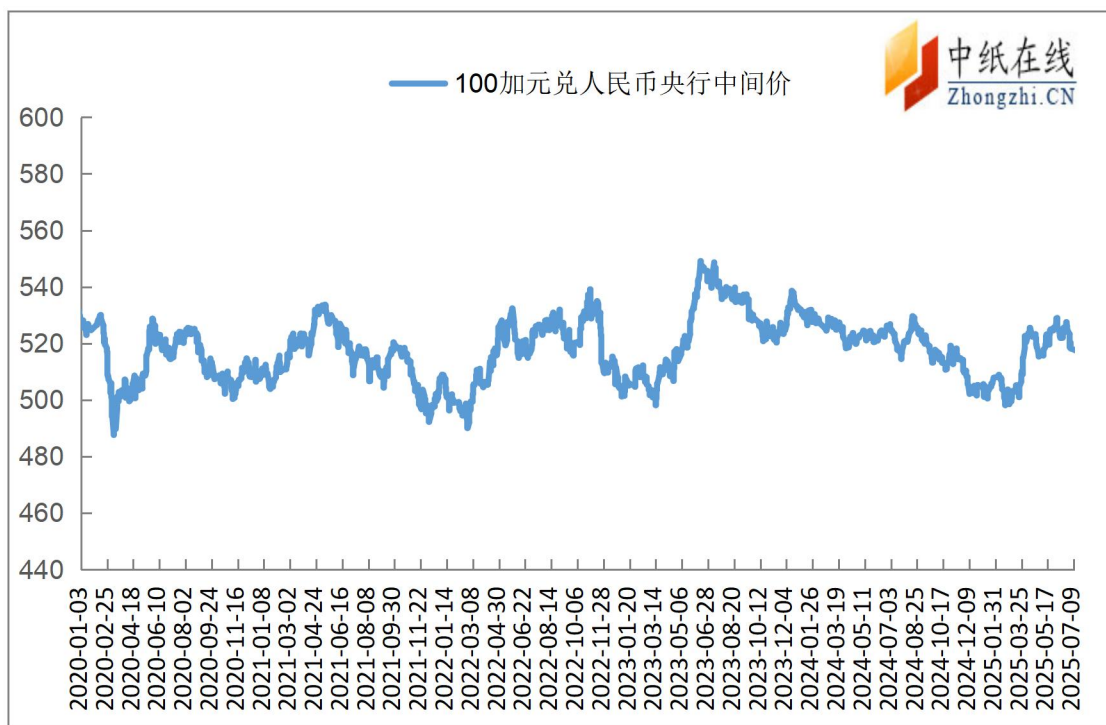
时间	国家	企业	浆厂	浆种	产能(万吨)
23Q1	智利	Arauco	MAPA	阔叶浆	156
23Q1	乌拉圭	UPM	Paso de los Toros	阔叶浆	210
23Q1	加拿大	Canfor	Prince George	针叶浆/本色浆	-15.5
23Q3	芬兰	Metsä Fibre	Kemi	针叶/阔叶/本色浆	150
23Q3	巴西	CMPC	Guiba	阔叶浆	35
23Q3	芬兰	Stora Enso	Sunila	针叶浆	-37.5
23Q3	加拿大	P.E.	Espanola	针叶浆	-16
23Q3	美国	G.P.	Foley	绒毛浆/溶解浆	-53
23Q4	美国	I.P.	Pensacola	针叶浆	-20
23Q4	美国	I.P.	Riegelwood	绒毛浆	-30
24Q2	加拿大	Canfor	Northwood	针叶浆	-30
24Q3	巴西	Suzano	Cerrado	阔叶浆	255
25预计	印尼	APP	Oki	阔叶浆	30
25预计	俄罗斯	Llim		阔叶浆	15

2024-2025 主要国内浆产能变化情况：

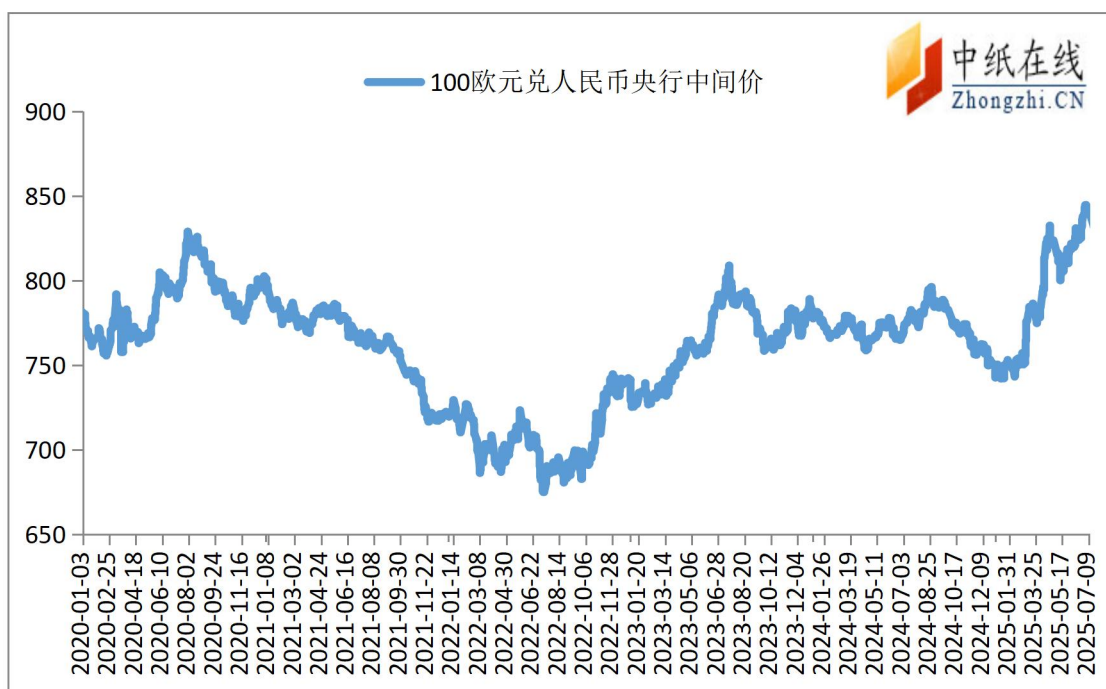
投产时间	工厂	地点	品种	产能（万吨）
2024年4月	仙鹤股份	湖北	化学浆	10
2024年7月	联盛纸业	福建漳州	阔叶浆	170
2024年8月	仙鹤股份	广西来宾	化学浆	40
2024年9月	仙鹤股份	湖北	漂白化学浆	10
小计				230
预计2024年10月	玖龙纸业	广西北海	化学浆	90
预计2025年初	华泰集团	山东	漂阔浆	70
预计2025年2Q	玖龙纸业	湖北荆州	漂白化学浆	65
小计				225

外汇走势图

加元兑人民币走势图



欧元兑人民币走势图



人民币兑美元走势图

