

# 纸浆周报

(10.01-10.10)

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](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9月乌拉圭阔叶浆出口总量 38.87 万吨，环比-11.0%，同比-1.1%，累计同比+9.1%。其中，乌拉圭阔叶浆出口中国数量 19.30 万吨，环比 +11.7%，同比-2.5%，累计同比+21%。

2、9月16日报道：据悉，智利 Arauco 公布 2025 年 9 月报价，针叶浆银星 700 美元/吨、阔叶浆明星 540 美元/吨、本色浆金星 590 美元/吨。

## 数据：

**海关数据显示：**据海关总署公布的数据显示，中国 2025 年 8 月纸浆进口量为 265.3 万吨，环比-7.8%，同比-5.5%，全年累计进口量 2410.8 万吨，累计同比+5.0%。

**PPPC 数据显示：**世界 20 国商品浆供应商库存 2025 年 6 月底为 46 天(标准计算方式)，漂白软木浆库存天数较上期增加 4 天，为 50 天；漂白硬木浆库存天数较上期下降 4 天，为 44 天，世界 20 国商品浆供应商 6 月总出货量环比上涨+8.5%。其中，漂白软木浆出货量环比上涨+2.6%，漂白硬木浆出货量环比上涨+12.1%。

**据 Europulp 数据显示，**2025 年 8 月份欧洲港口纸浆月末库存量环比+7.6%，同比+9.8%，库存总量由 7 月末的 152.78 万吨上涨至 164.41 万吨。

**据 UTIPULP 数据显示，**2025 年 8 月欧洲木浆库存量 70.78 万吨，环比+3.5%，同比+11.3%；欧洲木浆消费量 70.08 万吨，环比-13.7%，同比+2.4%。

## 进口木浆市场

**木浆市场：**当前市场供需持续偏弱格局，进口木浆市场均价小幅下跌，但走势相对平稳，本期进口纸浆市场呈现清淡运行，截至本周，本周期进口浆主流品牌针叶浆现货含税均价 5520 元/吨，环比上期下降-0.5%；阔叶浆现货含税均价 4250 元/吨，环比上期持平；本色浆现货含税均价 4900 元/吨，环比上期持平；化机浆现货含税均价 3700 元/吨，环比上期持平。

供应方面，阔叶浆报盘 540 美元/吨上涨 20 美元/吨，本色浆金星报盘 590 美元/吨持平，针叶浆报盘 700 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。

**现货市场：**本周，木浆现货交投刚需为主，针叶浆主流品牌价格波动区间在 5520-5550 元/

吨。宏观情绪波动影响下，期货盘面先涨后跌。供需方面，港口库存虽环比上涨 2.4% 至 211.2 万吨，绝对量仍处年内中位，供应压力未解；下游需求疲软，部分原纸开工率进入 9 月后下调，国庆节前备货未显现，纸厂采购仅刚需小单，**针叶浆**，截至本周，参考青岛地区报价银星 5520 元/吨，月亮 5250 元/吨，马牌 5300 元/吨，俄浆 5050 元/吨，凯利普 5700 元/吨，北木 5950 元/吨；**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 4250 元/吨，金鱼 4250 元/吨，阿尔派 4150 元/吨，市场需求清淡，**本色浆**，市场采买疲弱，业者让利出货，参考报价金星 4850 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	10月01日	10月02日	10月03日	10月04日	10月05日	10月06日	10月07日	10月08日	10月09日	10月10日
针叶浆	银星	5550	5550	5550	5550	5550	5550	5550	5550	5520	5520
阔叶浆	金鱼	4250	4250	4250	4250	4250	4250	4250	4250	4250	4250
本色浆	金星	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4900	4850	4850
化机浆	昆河	3700	3700	3700	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** 本周国产非木浆市场价格稳盘整理为主，市场成交积极性不高，市场观望情绪抬高，下游采购以刚需为主，**国产阔叶浆**市场鼎丰纸业漂白竹桉木混合浆板参考报价 4200-4250 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 3900 元/吨，贵州赤天化参考报价 4500 元/吨，永丰浆纸纸业漂白浆板参考报价 4500 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 4200 元/吨，临沧南华纸业甘蔗湿浆价格 3600 元/吨，**苇浆方面**，本周苇浆暂无企业公开报盘，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：

本周，双节期间废纸市场大稳小动，部分纸企废纸采购价格波动频繁，主要受原材料价格、市场供需关系以及环保政策等因素影响。近期，随着包装行业旺季的到来，对废纸的需求可能有所增加，从而推动了部分纸厂上调收购价格。从区域来看，华东、华中、北部等地区部分纸厂上调价格，反映出这些地区市场需求较为旺盛。而华南地区个别纸厂下调价格，可能是由于当地市场供应相对充足。其中，华北地区国废主流价格下滑 20-30 元/吨；华中地区废纸价格小幅波动，个别纸厂采购价小幅调整 20 元/吨左右；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小幅调整 20 元/吨。预计后期市场，废黄板纸价格延续当前小幅震荡下行，市场交投趋于平稳。

白废纸方面：废旧书本价格趋稳，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 1010-1950 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，白卡纸市场价格整体走稳，局部地区小幅波动，但市场新产能集中释放，供应过剩问题依然突显，市场进入深度博弈，待市场需求释放力度减弱，白卡纸市场交投逐渐恢复，市场低价上涨，部分品牌市场价差缩小。纸厂开工保持正常水平，需求面利好消息不多，因此业者理性操盘，观望为主。隆众分析中旬白卡纸市场供应存增加预期，需求面目前利好不多，预计短期白卡纸市场价格上调后波动减少，后期能否继续上涨需要关注供需面变化。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4100-4800 元/吨，低端参考价 3600-4300 元/吨。

本周，白板纸主流纸厂价格暂稳，白板纸市场稳中部分上行。部分纸厂上调 50 元/吨，市场跟进调整，部分纸厂有上调计划，中上旬来看，白板纸市场将延续上行走势。灰板纸方面，有停机纸厂恢复生产灰板纸产量增加，市场供应充足，终端需求表现尚可，下游按需采购为主，市场刚需成交，价格一单一议。预计白板纸市场稳定运行，观望纸厂调价信息为主。

本周，瓦楞及箱板纸市场以整体上扬为主。受原料成本支撑及市场参与者对后市多持向好预期等因素影响，节日期间下游包装企业原纸采购积极性尚可，规模纸企为应对成本压力，下游企业被迫跟涨。华南、华东地区纸板厂普遍连续多次上调报价 30-50 元/吨，中小纸企多有跟进。虽国庆假期下游包装企业多有停机放假安排，纸企库存小幅攀升，然当前纸企库存依旧保持中位偏低水平，叠加国家反内卷及治理价格无序竞争等政策支持，预计短期纸价或延续小幅上行走势。

## 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	25年09月
银星	820	765	765	765	785	785	785	795	815	825	770	740	720	720	720	700
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	25年09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	540
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	25年09月
金星	690	690	690	690	670	670	670	670	690	690	650	620	620	590	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10月10日，漂针浆中纸指数为119.89，环比下降2.74，漂阔浆中纸指数为97.52，环比涨幅+2。

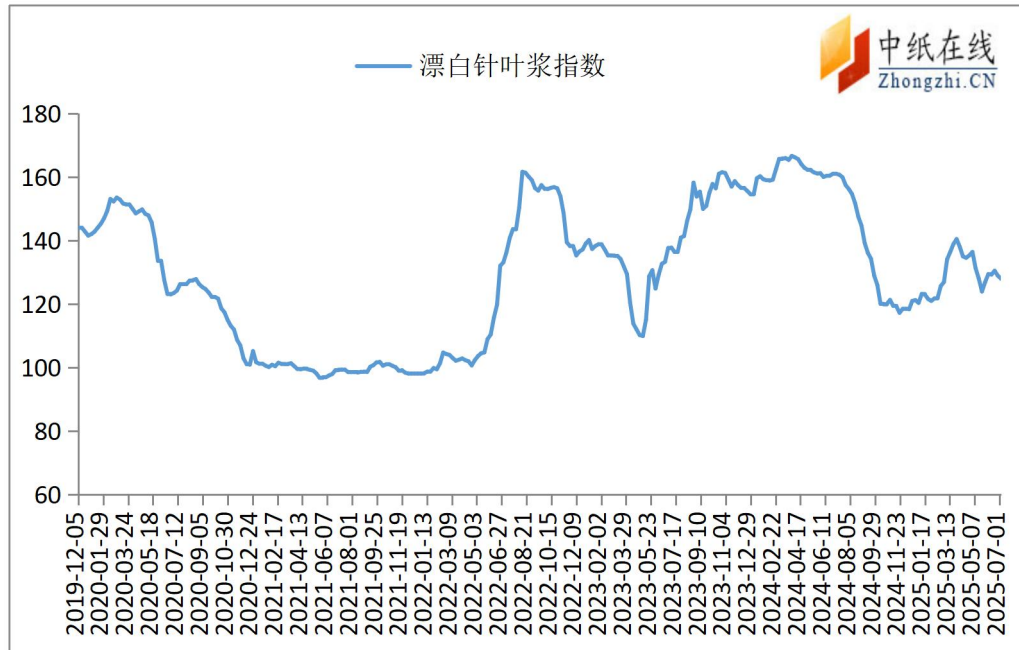


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

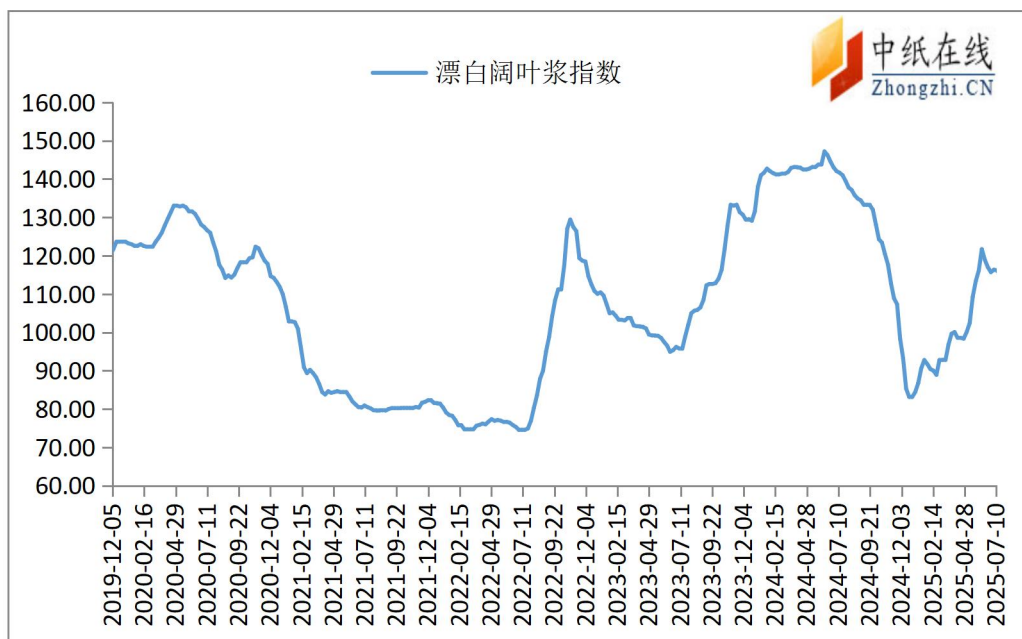


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

### 漂针、阔浆现货价格走势

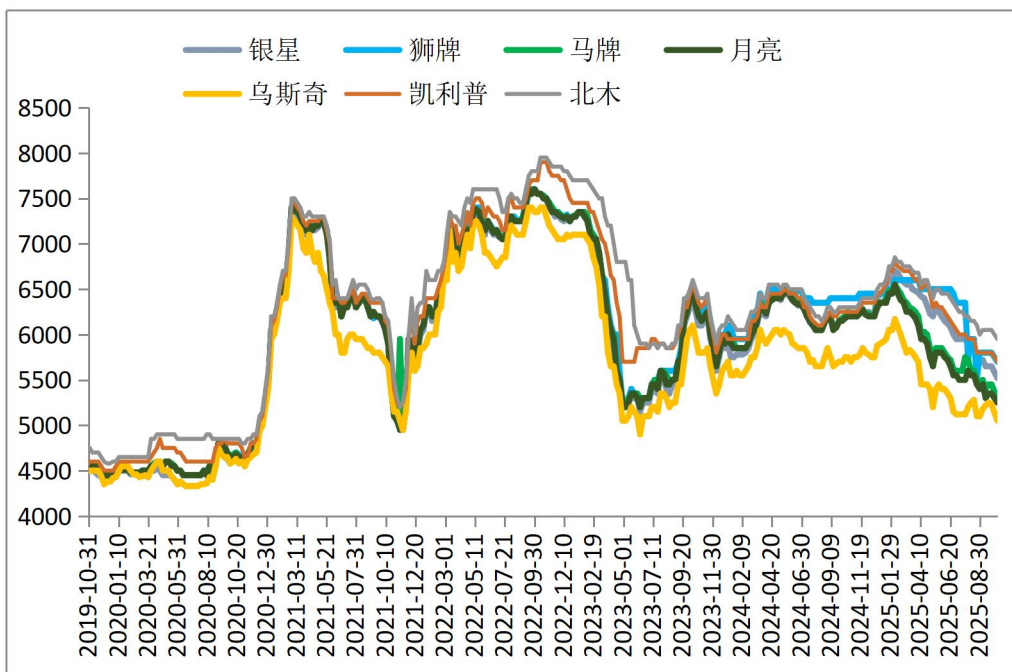


图 3：进口漂针浆现货价格走势

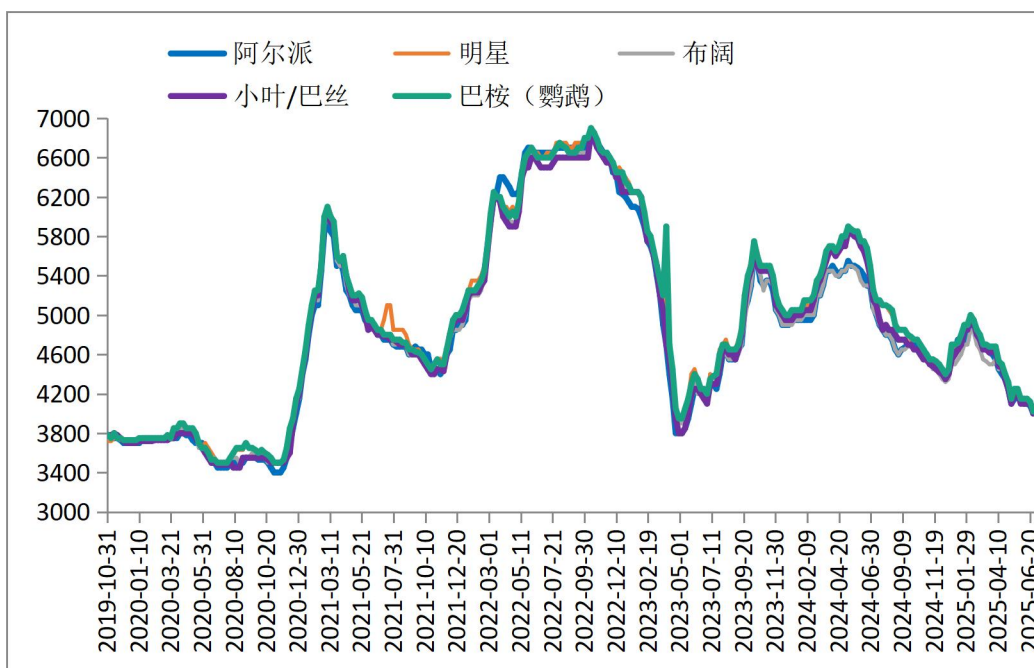


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	4250	-	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	-		阔叶浆
	联盛阔叶浆	-		年产 166 万吨
化机浆	龙丰纸业	-		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		漂白竹浆出厂报价
夹江汇丰纸业	3900		本色竹浆板
贵州赤天化	4500		漂白竹浆，自用为主
四川凤生			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	-		月产 10000 吨，实单谈
广西博冠	4200		漂白湿浆
广西贵糖	-		少量生产
广西南华	-		漂白湿浆
云南临沧南华	3600		本色甘蔗浆板
广西兴桂纸	-		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 10 月 10 日波罗的海干散货指数为 1936 点，比 10 月 06 日 1932 点，环比增幅+4 点。

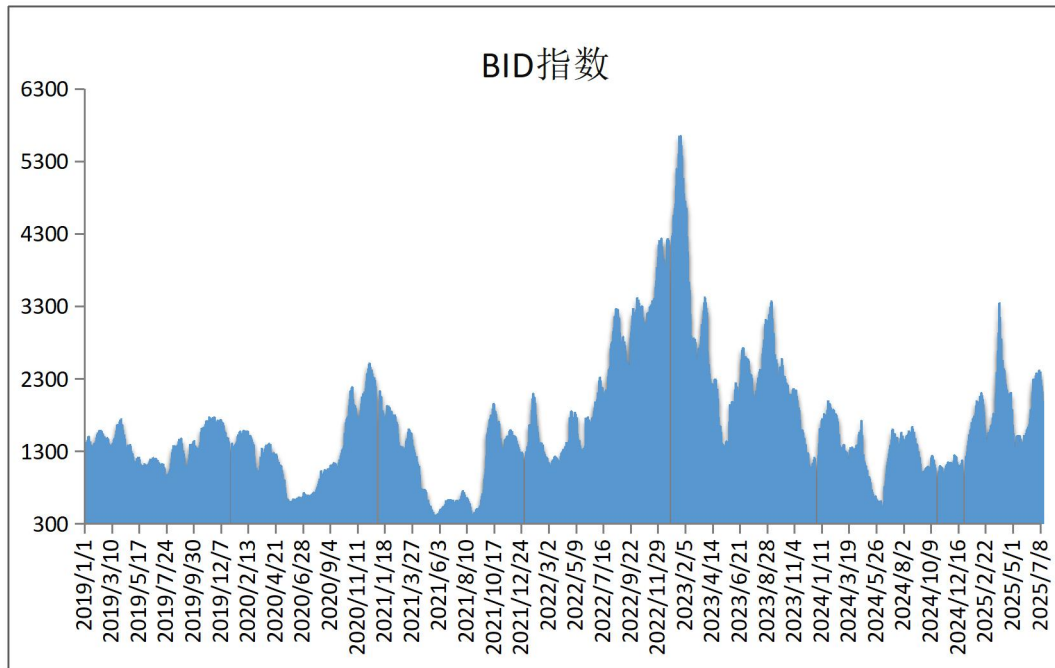


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

## 本周要闻回顾

### 废纸浆进口再引海关重视 多家龙头纸企受邀参加座谈会 造纸厂最新调价通知

近日，一系列关于进口再生纸浆的报道引起有关方面高度重视，海关总署、中国造纸协会以及多家龙头纸企已着手研究完善相关标准，进一步强化海关监管。

747 吨再生纸浆被查获禁止进境

9 月底，青岛海关发布消息称，其所属黄岛海关查获一批禁止进境洋垃圾，共计 746.78 吨。

该批进口货物申报品名为“再生纸浆(块状)”。海关关员现场查验时，发现货物为压缩褐色絮状浆包，有异味，可见塑料片、金属等夹杂物，怀疑是固体废物，随即取样送检。

经专业机构鉴定，该批货物为回收纸或纸板加工处理所得，但加工过程未有效除杂，夹杂物和粗渣率均超过行业通用限量值，无法满足预期使用要求，属于国家禁止进口的固体废物。目前，海关已暂扣该批货物。

#### 海关总署发布再生纸浆申报新规

10月9日，海关总署发布2025年第195号公告(关于进口再生纸浆申报要求的公告)。

公告称，为规范进口再生纸浆申报管理，强化进口监管，进口货物收货人或者其代理人在申报进口再生纸浆(商品编号47062000)时，应在报关单备注栏注明生产再生纸浆使用的工艺方法，根据实际情况填写为“干法”或“湿法”。该公告自2025年10月10日起实施。

#### 多家龙头纸企受邀参加座谈会

同样在10月9日上午，海关总署商品检验司召开了进口再生纸浆工作座谈会，中国造纸协会、中国制浆造纸研究院，以及玖龙纸业、理文造纸、山鹰国际、景兴纸业、荣成环保、建晖纸业等企业的相关负责人和北京林业大学、天津科技大学、生态环境部固体废物与化学品管理技术中心的专家参加了座谈会。

当日，海关总署重点关注了目前中国造纸企业进口再生纸浆情况、再生纸浆的生产工艺(干法制浆和湿法制浆)及占比。海关方面态度明确，禁止以任何方式进口洋垃圾，禁止境外洋垃圾在我国倾倒、堆放、处置。

以往，进口废纸需要三个环节，首先需要提供进口中国检验认证(CCIC)装箱前的检验报告，到港后进行24小时熏蒸杀菌消毒，最后进行海关大型集装箱检查设备(H986)扫描，才可以提箱离港;而现在干磨纸浆都没有这些环节就直接进口，其危险性比直接进口废纸还要危险。

业内专家表示，对于进口再生纸浆，从海关监管的角度也存在很大的难度，首先是仅凭肉眼无法确定微生物及重金属是否超标，无法确保对干磨纸浆100%查验，送检海关进行检验，费用高时间长，无论从海关的人力和物力成本来看，都不可能做到每个批次检验分析。

数据显示，2024年全国箱板纸及瓦楞纸产量6180万吨，而进口再生浆在414万吨，其中干磨浆大致在360万吨，占造纸原料比例5%~6%。专家表示，现随着国内林浆纸一体化发展，纸浆产量已到达2595万吨，所以，加强对进口再生纸浆的监管，对国内再生纸浆供应链不会造成较大的影响，并且今年国内纸浆的产能还在继续增加。

**主要海外木浆产能变化情况：**

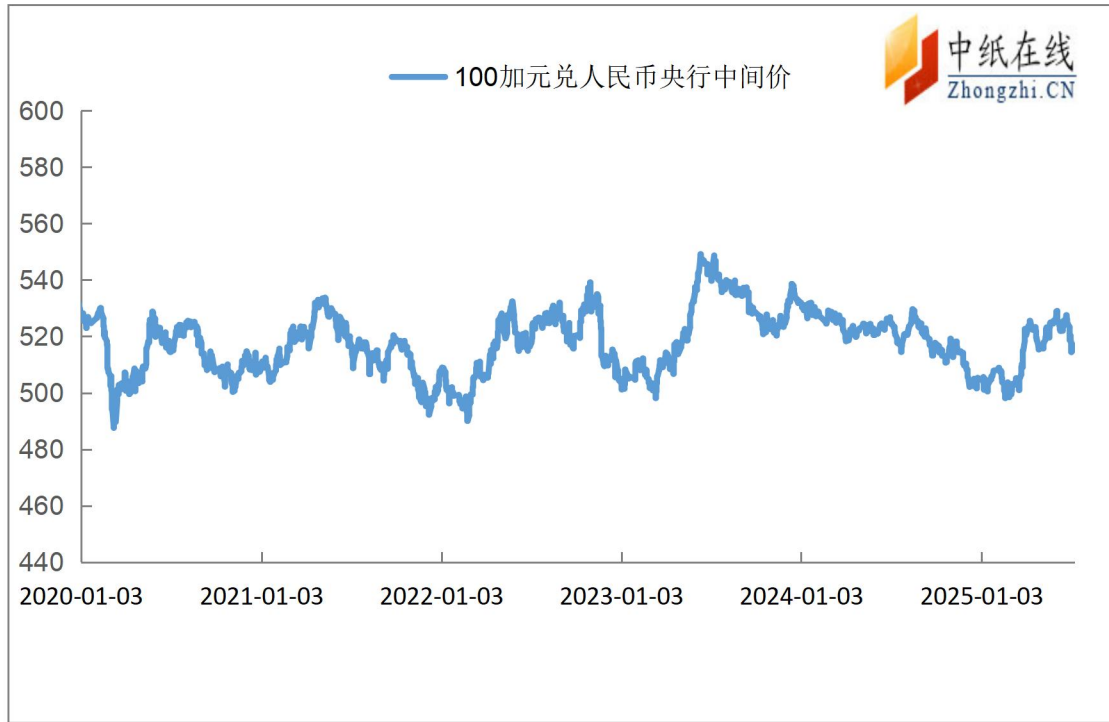
时间	国家	企业	浆厂	浆种	产能(万吨)
23Q1	智利	Arauco	MAPA	阔叶浆	156
23Q1	乌拉圭	UPM	Paso de los Toros	阔叶浆	210
23Q1	加拿大	Canfor	Prince George	针叶浆/本色浆	-15.5
23Q3	芬兰	Metsä Fibre	Kemi	针叶/阔叶/本色浆	150
23Q3	巴西	CMPC	Guiba	阔叶浆	35
23Q3	芬兰	Stora Enso	Sunila	针叶浆	-37.5
23Q3	加拿大	P.E.	Espanola	针叶浆	-16
23Q3	美国	G.P.	Foley	绒毛浆/溶解浆	-53
23Q4	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

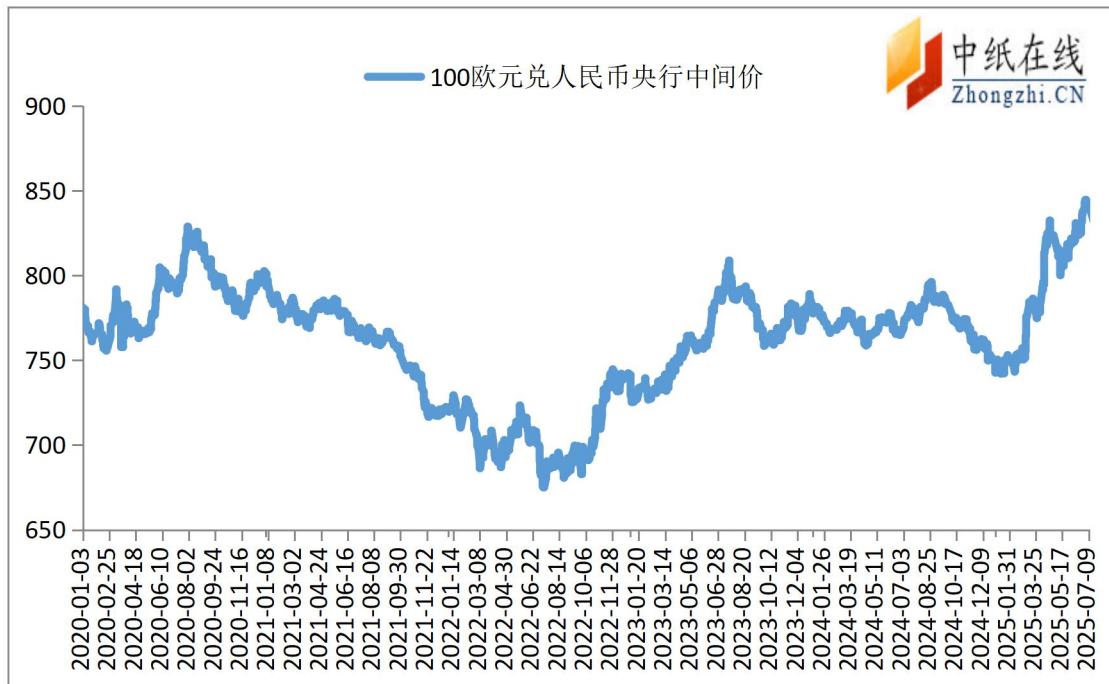
## 外汇走势图

### 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

