

纸浆周报

(10.01-10.16)

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

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

期货市场:

外盘方面:

- 1、据悉, 依利姆 11 月份外盘报价, 针、阔叶浆价格提涨 10 美元/吨, 本色浆提涨 20 美元/吨。
- 2、据悉, 智利 Arauco 10 月份外盘面价, 其中针叶浆银星提涨 40 美元/吨至 620 美元/吨, 本色浆金星外盘提涨 30 美元/吨至 565 美元/吨, 阔叶浆明星暂未报价。
- 3、APP 印尼 OKI 漂白相思木阔叶浆最新报价 470 美元/吨。
- 4、据市场消息, 2020 年 10 月加拿大 Canfor 漂白针叶浆北木外盘报价提涨 30 美元/吨至

640 美元/吨。

- 5、市场消息，加拿大 2020 年 10 月份本色浆乔治王子（电子级）外盘报 630 美元/吨，较上轮提涨 20 美元/吨。
- 6、据悉，加拿大针叶浆 10 月份外盘陆续公布，亦有业者暂未公布对外报盘，倾向于一单一谈。有传闻称一类加针外盘 640 美元/吨，其他加针外盘 620-630 美元/吨。
- 7、据悉，加拿大 Mercer 公司 10 月漂白针叶浆月亮外盘报价 610 美元/吨，较上轮提涨 30 美元/吨。
- 8、据悉，加拿大 West Fraser 漂白针叶浆凯利普 10 月外盘报价 620 美元/吨，较上轮提涨 40 美元/吨。
- 9、市场消息，亚太资源集团小叶和罗赛浆中国市场 9 月订单接单完毕，10 月价格上涨 20 美元/吨。

根据 PPPC 数据显示，PPPC 数据显示，8 月全球纸浆发运量 447.1 万吨，较 7 月(修正数据为 417.9 万吨)增长 7%，较去年同期下降 3.8%。库存 44 天，较上月库存量持平，较去年同期减少 9 天。其中针叶浆发运量 197.3 万吨，库存 46 天；阔叶浆 234.6 万吨，库存 43 天。

海关数据统计，据海关数据显示，2020 年 8 月，我国共进口纸浆 258.90 万吨，环比增加 2.21%，同比增加 4.52%；进口金额为 1344700000.00 美元；平均单价为 519.39 美元/吨，环比增加 0.12%，同比下降 14.07%。2020 年纸浆进口量及金额累计比去年同期分别上升 12.07%、-14.43%。

现货市场：双节期间，受美国金融市场财政计划刺激，提振市场信心，大宗商品出现普涨，对于木浆亦有提振作用，进口木浆市场盘面震荡整理，针叶浆价格随期货盘面波动，主要地区及港口节日期间出货速度放缓，浆市交投以刚需为主，后市预计受汇率对成本的影响、国内需求的恢复及成品纸涨价函落实的等利好支撑市场价格。

本周，针叶浆，进口针叶浆价格随期盘震荡整理，工厂消耗自身原料库，现货报涨 50-100 元/吨，参考山东地区银星 4650 元/吨，俄针 4650 元/吨，月亮 4700 元/吨，凯利普 4800 元/吨，北木 4900 元/吨；**阔叶浆**，阔叶浆市场承压，受港口货源供应充足制约，业者出货为主，市场报价小幅下调 30-50 元/吨，参考报价鹦鹉 3580-3600 元/吨，明星 3580 元/吨，小鸟 3550 元/吨，阿尔派 3530 元/吨，华南区阔叶浆供应量紧张桉木报盘 3700 元/吨；**本色浆**，本色浆供

需两淡，山东区现货参考报价金星 4600-4650 元/吨，乔治王子普通级 4600 元/吨，电子级 4950 元/吨；**化机浆**，进口化机浆报盘窄幅上扬，山东地区现货参考报价昆河、佳维 3650-3700 元/吨，华南区化机浆参考价 3900 元/吨左右。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周市场依然采购刚需采买为主，随进口木浆价格震荡，亚太森博阔叶浆现货参考报盘 3750 元/吨，以维持长协客户稳定供应为主，文化纸涨价函陆续发布，市场涨声不断，侧面提振市场信心；**国产化机浆方面**，国产杨木化机浆正常出货，河南地区化机浆出厂参考报价 3500 元/吨左右，实单据量商谈；**国产竹浆方面**，近日竹浆市场盘面起伏有限，市场消息，双节后部分生活纸成交价格下调 100 元/吨，市场刚需备货，交投气氛一般，赤天化竹浆参考出厂含税报盘 4100 元/吨，四川福华竹浆自提报价 3800 元/吨；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆厂家开工负荷一般，刚需成交，广西凤糖漂白蔗渣湿浆报盘含税报价 3450 元/吨，个别浆厂价格提涨 50 元/吨，按需出货；**草浆与苇浆方面**，苇浆、草浆市场出货情况一般，辽宁振兴生态当前苇浆出厂报价湿浆 3400 元/吨，浆板 3700 元/吨，实单实谈。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，包装用纸价格小幅波动，节后涨价基本落实，市场价格连续走高，落实幅度不及上周，实际成交视需求而调整。

本周，国内灰底白板纸厂节后试探性宣布涨价，幅度大多在 50-100 元/吨。节后包装厂开工率逐步提高，包装需求依旧看好，特别是白卡纸厂家再次大幅宣布提价 500 元/吨后，白卡白板纸价差增大，使得白板纸厂家提价心态增强。目前看由于整体包装需求依然良好，部分刚需订单价格上涨 50-100 元/吨，其他包装厂仍有观望市场的情况存在。另外，富阳白板纸产能关停计划再次提上日程，后期白板纸需求依旧看好，特别是与白卡纸价差逐步拉大的时候，白板纸仍然对下游包装厂具有较大的吸引力。

白卡纸供需平稳，经销商积极宣传提价。本周包装需求依旧良好，纸厂继续宣传前期涨价，经销商积极推涨，目前适逢节后刚开工，订单略少，但10月份属于传统旺季，本月整体订单量依旧看好。连续两次大幅度提价，下游包装厂深感压力大增，为降低采购成本，部分包装厂已开始考虑白板纸或者其他替代方案，但短期内白卡纸刚需依旧明显，替代品无法左右价格提涨的态势。

箱板纸、瓦楞纸震荡趋稳，价格基本稳定。本周整体包装需求一般，适逢双节放假，纸厂为促进假日发货，给出不同程度的优惠政策，例如玖龙个别基地降价50-100元/吨，但假期依旧发货较少，鲜有成交，因此整体市场价格基本处于稳定。节后伴随包装厂开工率提高，纸厂发货将逐步回归好转，届时优惠政策预计将减少。

国废黄板纸：

本周，国废市场涨跌不一，价格大致呈现下滑态势，部分地区略受到厂货量增加采购价小幅下滑。国庆假期，整体供需基本平稳，成交偏少，价格波动较小。节后废纸到货量开始增多，部分地区货源增多后，纸厂趁势下调10-20元/吨，如浙江/华南出现量小幅下调，而山东/华中/华北/东北等地区供需基本平稳，近期，受外废集体到港和国废到货量影响，纸厂采购价小幅波动。短期内供需没有明显大的波动的情况下，预计国废价格仍然震荡企稳为主。

国废旧书报类：白废纸类价格小幅回升，涨幅在50-100元/吨，目前书本价格基本在1650-1950元/吨之间，大部分纸厂表现较为稳定，报纸价格走稳，基本维持在2300-2540元/吨左右，整体处于低位徘徊。

外废市场：本周，美废供求基本稳定。近期受国庆放假及中国纸厂废纸配额等多种因素影响，美废成交略显迟缓，成交价格基本稳定，实单可议。由于中美之间航线运费大幅上涨，而中国废纸进口截止日期临近，中国具有采购配额的纸厂已然偏少，对采购也更加谨慎。美国本土方面，废纸回收短期虽然难以恢复至疫情前水平，但整体供应量在逐步增多，失去中国这一巨大的市场，美废出口压力大增，市场对后期价格已经出现预期，因此阶段性价格下跌或将出现。12#参考230-235美元/吨，13#245美元/吨。

日废市场报价暂稳，交投一般，市场供应数量有限。日废市场供应数量不多，价格高位整理。11#参考185美元/吨左右。市场实际成交不太理想。

欧废市场交投气氛一般，场内报价走稳，实单待推进，欧废市场报价坚挺，价格参考CIF中国

主港 OCC95 185 美元/吨左右。

期货报盘一览表

表 1: 针叶浆外盘报价表 (单位: 美元/吨)

品名	19年 8月	19年 9月	19年 10月	19年 11月	19年 12月	20年 01月	20年 02月	20年 03月	20年 04月	20年 05月	20年 06月	20年 07月	20年 08月	20年 09月	20年 10月	20年 11月
银星	590	580	590	590	590	570	590		600	600	570	560	565	580	620	
俄针	600/ 570	600/ 570	涨 10	涨 20	净价 580	净价 550	600/ 560	600/ 560	600	600	560	550	涨 10	涨 20	涨 40	涨 10
马牌		580	580	580		580	580	590	590	590	570		560	560	625	
雄狮	净价 590	570	570	570		570			610	600			570	570	630	
金狮	净价 600	580	590	590		590			620	610			580	580	640	
北木	610	610/ 600	610	610		610	620		640	640			600/ 590	610	640	
凯利 浦	580		580	570	580	580	590	590	590			570	580		620	
月亮	580		580	570	570	570	590	590	600		570	570	570	570	610	

数据来源: 中纸在线信息

表 2: 阔叶浆外盘报价表 (单位: 美元/吨)

品名	19年 9月	19年 10月	19年 11月	19年 12月	20年 01月	20年 02月	20年 03月	20年 04月	20年 05月	20年 06月	20年 07月	20年 08月	20年 09月	20年 10月	20年 11月
布阔	500	470	470	470	470	470	500/ 470	510/ 480	510/ 480	480			涨 10	460	涨 10
金鱼	480	480/ 460	净价 465	465	465	465	465	500 /490		480	470	450	450		
小鸟	460	450/ 460				470	460	490	470				450	450	
智利 明星	490	475	475	475	460	485		475	475	475	455	465	465	465	

新明星	490	475	475					475	475	475	455	465			
鸚鵡	净价 470	480	净价 465	465	465	465	465	500 /490		480	470	470	450		
小叶相思	涨 10		455/ 450		470		480	480					460		

数据来源：中纸在线信息部

表 3：本色浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	19年 9月	19年 10月	19年 11月	19年 12月	20年 01月	20年 02月	20年 03月	20年 04月	20年 05月	20年 06月	20年 07月	20年 08月	20年 09月	20年 10月	20年 11月
金星	550	550/ 540	550/ 540	530	540	560		590	590	580		535		565	
乌本块	450	430/ 400	430/ 400	430/ 400	430/ 400	430/ 400	450/ 420	450/ 420	涨 30	跌 20				涨 20	涨 20

数据来源：中纸在线信息部

表 4：化机浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	19年 8月	19年 9月	19年 10月	19年 11月	19年 12月	20年 01月	20年 02月	20年 03月	20年 04月	20年 05月	20年 06月	20年 07月	20年 08月	20年 09月	20年 10月
佳维 (75)		460		470		490	500	510	530	530		460		440	460
昆河 (75)		460	470	470		490	490		530	520	500	450			470

数据来源：中纸在线信息部

从中纸指数来看，2020年10月16日漂针浆中纸指数为102.81，比上周五涨0.4%，漂阔浆中纸指数为76.41，比上周五降0.32%。

指数



图 1：进口漂针浆价格指数走势

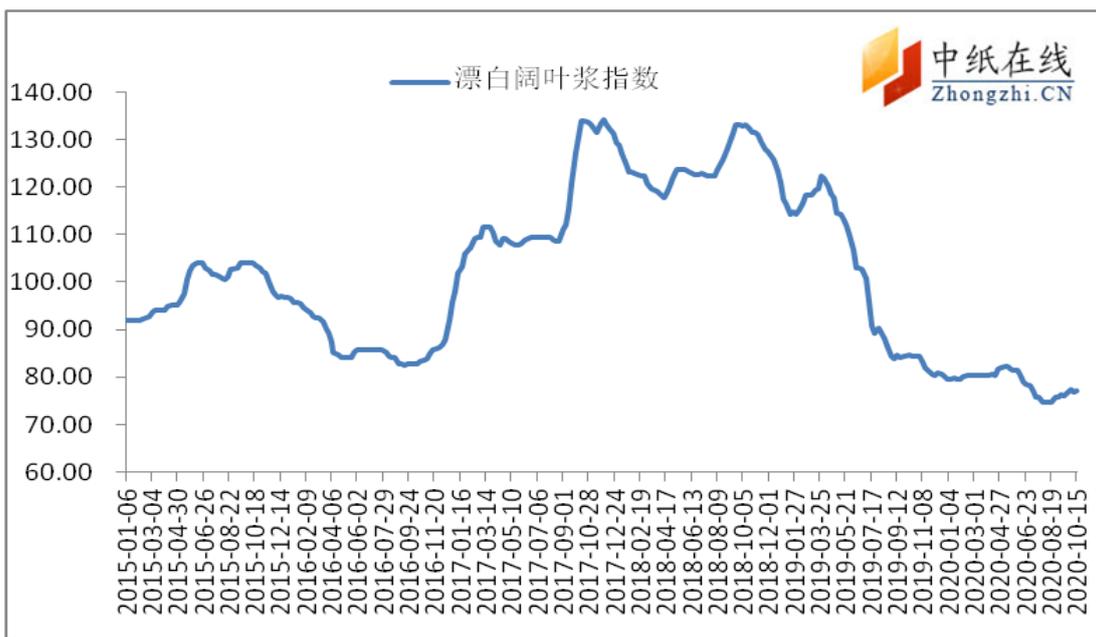


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

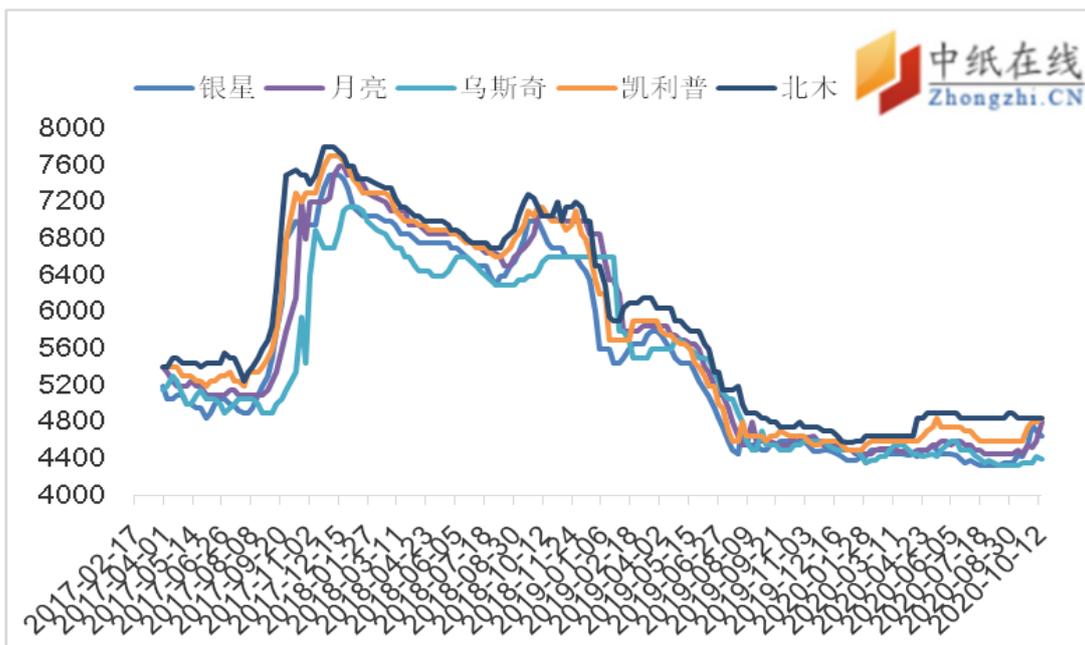


图 3：进口漂针浆现货价格走势

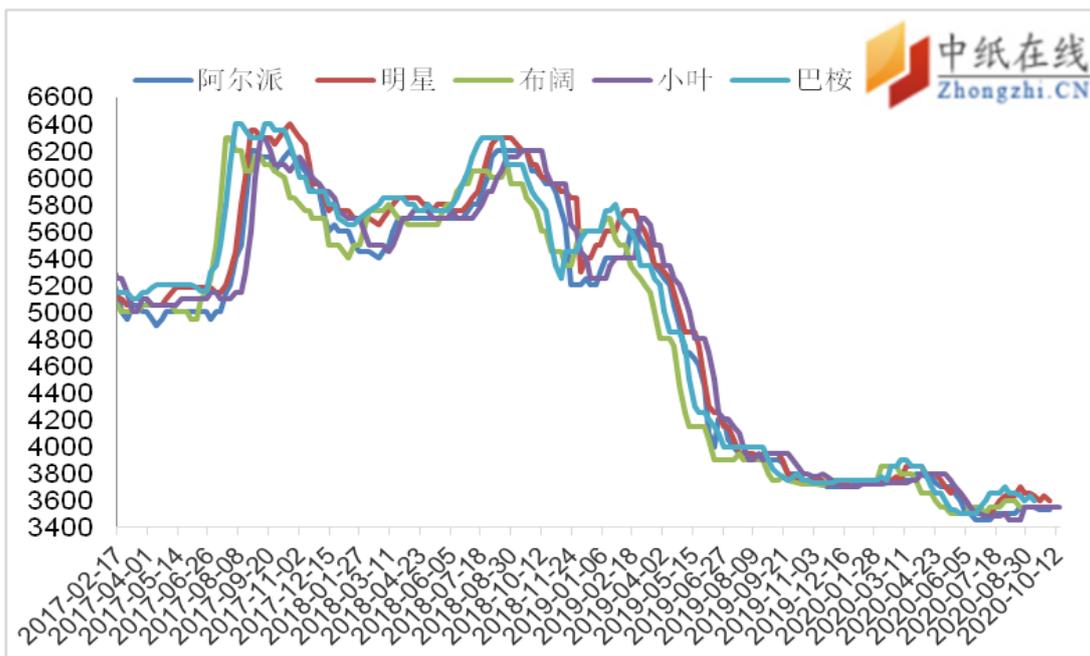


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

数据来源：中在线信息部

国内各地区现货价格一览

表 5：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	4700	4650	50	
	凯利浦	4850	4800	50	
	北木	4900	4850	50	
阔叶浆	老明星	3650	3580	70	
	鸚鵡	3650	3580	70	
本色浆	乌本块	3600	3600		
	金星	4600	4600		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（10.12）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，市场成交偏淡，下游观望为主，银星参考期盘价格报盘，其他参考报价俄针 4630 元/吨，月亮、狮牌 4750 元/吨，凯利浦、金狮 4800 元/吨。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，市场刚需采购，参考报价鸚鵡、金鱼 3580 元/吨，老明星 3580 元/吨，小鸟 3550 元/吨，阿尔派 3500 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆价格行情动态，现货供应偏少，参考报价金星 4600 元/吨，乔治王子（普通级）4600 元/吨，实单实谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，供需两淡，参考报价昆河、佳维 3650 元/吨左右，实单实谈。

表 6：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	4650	4650		
	凯利浦	4800	4800		
	太平洋	4630	4630		
阔叶浆	明星	3650	3600	50	
	鸚鵡	3650	3600	50	
本色浆	金星	4600	4650	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（10.13）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆行情价格动态，现货报盘随行就市，成交一般，参考报价银星平水报盘，南方松 4560 元/吨，俄针 4630 元/吨，月亮 4650 元/吨，凯利普、金狮 4800 元/吨，北木 4850 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场刚需交易，参考报价鸚鵡、金鱼 3600 元/吨，老明星 3600 元/吨，小鸟 3580 元/吨，杨木 3550 元/吨，实单商谈。

本色浆：江浙沪地区本色浆价格行情动态，市场供应偏少，参考报价金星 4650 元/吨，乔治王子普通级 4600 元/吨，电子级 4900 元/吨，实单实谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，供需两淡，参考含税出货报价昆河 3700 元/吨左右，实单商谈为主。

表 7：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	4650	4650		
	凯利浦	4800	4800		
阔叶浆	鸚鵡	3750	3700	50	
	明星	3750	3700	50	
本色浆	金星	4650	4650		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（10.16）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，现货价格随期货盘面波动，参考报价银星4630元/吨，乌针4600元/吨，月亮4700元/吨，凯利普4850元/吨，虹鱼4900元/吨，北木4900，实单实谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，交投偏刚需，参考报价鸚鵡、金鱼3650-3700元/吨，老明星3650元/吨，小叶相思3550-3600元/吨，实单实谈为主。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，业者低价惜售，参考报价金星4600元/吨，乌本块 3650元/吨，实单实谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，供需两淡，参考报价佳维、昆河3900元/吨左右，

实单商谈为主。

华北地区：（10.14）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，期货市场价格震荡整理，下游采购力度一般，参考报价银星4650元/吨，南方松4600元/吨，马牌4700元/吨，凯利普4800元/吨，北木4850元/吨，实单商谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆行情价格动态，市场供应量充足，而需求一般，参考报价鹦鹉 3650元/吨，阿尔派 3550 元/吨，小鸟 3600 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，下游刚需采买，参考报价俄针 4600 元/吨，布阔 3600 元/吨，主要实单商谈。

河南地区：

针叶浆：河南地区针叶、俄浆价格行情动态，市场期盘震荡整理，交投刚需为主，参考报价银星 4650 元/吨，俄浆 4650 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：河南地区阔叶浆价格行情动态，刚需采买为主，参考报价鹦鹉、明星 3650 元/吨，布阔 3650 元/吨，实单商谈为主。

东北地区：东北地区俄浆价格行情动态，成交情况一般，参考报价俄针 4600-4650 元/吨，俄阔 3650 元/吨，实单商谈为主。

国产木浆、非木浆价格一览

表 8：国产木浆价格表（元/吨）（10.15）

类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
阔叶浆	云南云景	3700		桉木，供应长协客户
	山东潍坊恒联	3650		杨木阔叶浆，停机
	广东鼎丰	3700		阔叶，停机检修
	柳州两面针			一单一谈
	金海浆纸			龙牌，自用
	亚太森博	3700-3750		阔叶浆
	南通王子	3650		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3500	50	化机湿浆出厂含税

	湖北乐水林纸	3500	50	湿浆出厂价，实单
	沅江纸业			停机
	焦作瑞丰	3500	50	湿浆，浆板：4500

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，正常出货，参考报价阔叶浆出厂报价 3700 元/吨，实单实谈。

广西防城港宏源浆纸桉木浆行情动态，出货正常，本色桉树浆板出厂含税报 3300 元/吨，漂白、本色竹木混合浆出厂含税 3700 元，实单商谈。

河南焦作瑞丰杨木化机浆行情动态，根据需求排产，正常出货，杨木浆板参考报价 3500 元/吨，实单商谈。

表 9：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	4000		漂白竹浆
马山华宇	3900	100	本色竹浆板
贵州赤天化	4100	100	漂白竹浆及本色，
四川凤生纸业	4000	200	本色竹浆，自用
四川福华	3800	200	本色竹浆

数据来源：中纸在线信息部

国产竹浆方面：

贵州赤天化纸业竹浆行情动态，观望情绪浓郁，当前执行价格参考漂白浆、竹浆出厂含税报价 4100 元/吨，长协客户采取适当优惠政策。

四川福华竹浆板价格行情动态，浆厂根据自身情况排产，竹浆出厂含税报价 3800 元/吨，实单实谈。

表 10：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	3450		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	3150		月产 10000 吨
广西博冠	3450	100	浆板 4650
广西永鑫	3150		实单实谈
广西贵糖	3250		蔗桉混浆, 浆板 4300
广西农垦天成	3150		漂白湿浆
广西南华	3150		漂白湿浆, 浆板 4500
云南临沧南华	3150		甘蔗浆

数据来源: 中纸在线信息部

国产甘蔗浆方面:

广西贵糖纸业蔗桉混浆行情动态, 报盘持稳, 下游需求一般, 蔗桉混合湿浆 3250 元/吨, 甘蔗浆板 4300 元/吨, 实单实谈。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情价格动态, 报价持稳, 漂白甘蔗浆出厂报价 3450 元/吨, 实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态, 正常出货, 出厂含税价漂白蔗渣湿浆 3450 元/吨, 漂白蔗渣浆板 4650 元/吨, 实单实谈。

表 11: 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	3150		本色草浆, 含税
	辽宁国力源草浆	3500		稻草浆
苇浆	振兴生态苇浆	3400		湿浆: 浆板 3700
	新疆棉木	3400		苇浆, 出厂价

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, 浆价报盘维稳, 当前苇浆出厂报价湿浆 3400 元/吨, 浆

板 3700 元/吨，实单实谈。

辽宁国力源环保科技稻草浆行情动态，市场需求一般，稻草浆出厂报价 3500 元/吨，一个季度用 300 吨，返 150 元（货抵），实单实谈。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2020 年 10 月 15 日波罗的海干散货指数为 1516 点，比 9 月 30 日 1725 点，下降 209 点，环比下降约 12.1%。

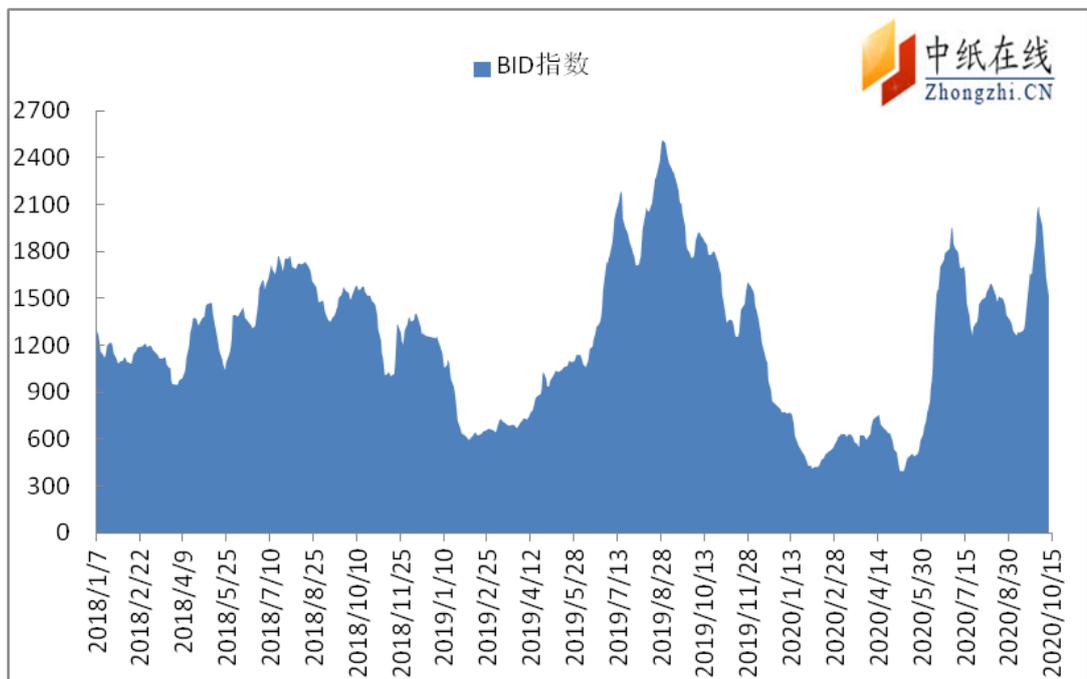


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

美国 2019 年生活用纸产能增长 0.6% 近 10 年增长趋势吻合

美国林纸协会（AF&PA）于近日发布了第 60 份纸、纸板和纸浆产能年度调查报告。报告称，虽然 2019 年美国纸和纸板的整体产能下降了 0.5%，但生活用纸、瓦楞原纸和箱纸板等纸种的产能有所上升。

2019 年生活用纸产能增长 0.6%，与 2010—2019 年近 10 年的增长趋势相吻合。2019—2020 年期间，已启动或将启动 7 台新的生活用纸纸机，预计产能将远远超过原来预计的增长趋势，2020 年或将增长 3.5%。

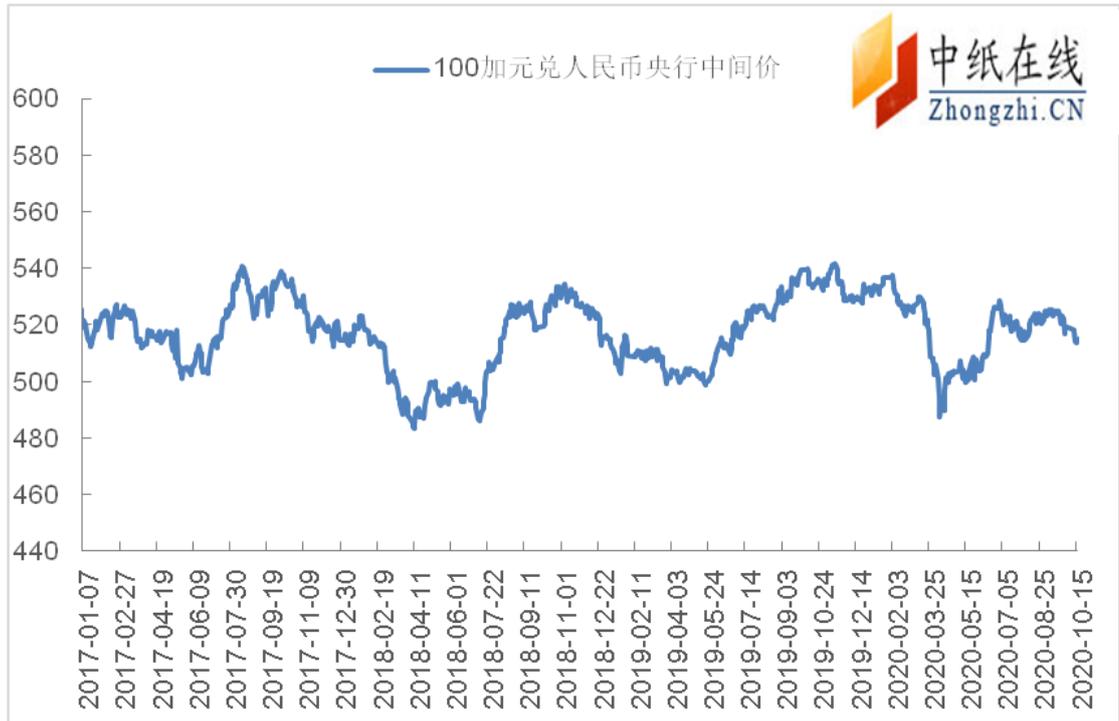
报告中 2019 年和 2020 年美国各主要品种的纸、纸板和纸浆以及纤维消耗量的行业产能数据来自 2020 年 2 月—3 月初对 300 多家美国纸浆和造纸厂进行的全面调查。

中顺洁柔：预计 2020 年前三季度净利润同比增长 50%~70%

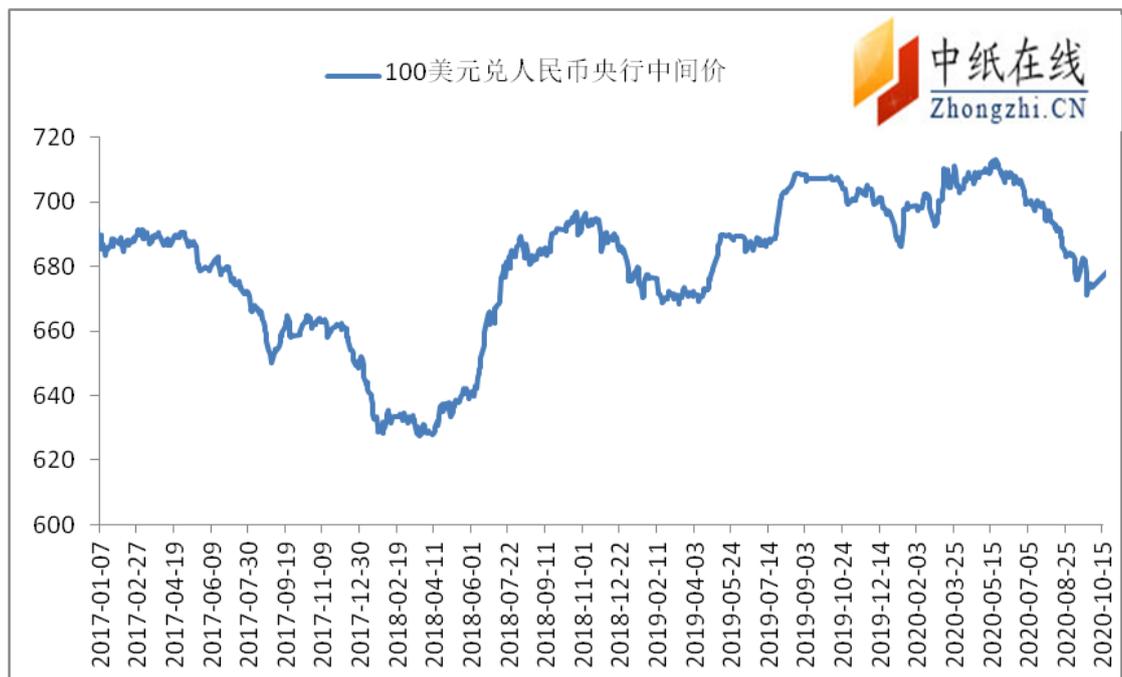
10 月 11 日晚间，中顺洁柔发布业绩预告，预计 2020 年三季度归属于上市公司股东的净利润约 2.12 亿元~2.44 亿元，同比增长 30%~50%；基本每股收益盈利 0.1642 元/股~0.1894 元/股。预计 2020 年前三季度归属于上市公司股东的净利润约 6.57 亿元~7.44 亿元，同比增长 50%~70%；基本每股收益盈利 0.5091 元/股~0.5769 元/股。业绩变动主要原因是，本报告期受疫情影响，消费习惯改变，公司相关品类销售良好，相关渠道快速增长。本报告期公司产品结构继续调整，高毛利品类占比继续提升，重点单品、新品推广加速，渠道建设日趋完善，销售继续稳定增长。本报告期受国际原材料市场价格下降的影响，营业成本下降。

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

