

纸浆周报

(8.01-8.05)

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

外盘市场：

外盘方面：

- 1、据 ILIM 依利姆消息，由于布厂检修停产半个月，乌厂转产本色浆和阔叶浆，故新一轮 8 月针叶浆无量供应无报价。

- 2、据悉市场消息，加拿大 Mercer 漂白针叶浆月亮 8 月份外盘调涨，涨 20 美元/吨为 1010 美元/吨，预计 8 月船期。
- 3、据市场消息，加拿大 West Fraser 漂白针叶浆凯利普 8 月份报盘调整，涨 10 美元/吨至 1010 美元/吨，8 月船期。
- 4、据悉，智利 Arauco 公布 2022 年 8 月份本色浆金星面价下调 40 美元/吨至 870 美元/吨，针叶浆、阔叶浆面价维持稳定。
- 5、2022 年 8 月份加拿大针叶化机浆昆河外盘下调 30 美元/吨至 720 美元/吨，预计 8 月底 9 月初发船。
- 6、据悉，Canfor Taylor 纸浆厂将继续缩减生产，主因是运输不畅。Taylor 浆厂二季度纸浆产量为 18.7 万吨，较一季度增加 1.1 万吨。Taylor 浆厂漂白化机浆自 2 月份宣布减产以来，已经减少 6 万吨产量。

海关数据

海关数据显示：中国 2022 年 6 月纸浆进口量为 235.2 万吨，同比减少 6.4%，环比减少 2.6%。1-6 月累计进口量 1476.6 万吨，累计同比减少 6.6%，累计进口金额为 10334.1 百万美元。与 2021 年 1-6 月同期相比下降 6.6%；累计进口额为 9740.7 百万美元，与 2022 年 1-6 月同期相比增长 6.1%。

据 Europulp 数据显示：5 月欧洲港口总库存较 4 月增加 17.86%，较去年同期下滑 2.42%。其中 5 月仅英国库存环比下滑，荷兰/比利时、法国/瑞士、英国、德国、意大利以及西班牙港口库存环比均有提升。

PPPC 数据显示：世界 20 国商品浆供应商库存 5 月底为 42 天，其中漂针浆库存天数较上期下降 2 天，为 38 天，漂阔浆库存天数增加 1 天为 46 天。世界 20 国商品浆供应商 5 月总出货量上涨 6.2%。其中，针叶浆出货量同比上涨 7.9%，阔叶浆出货量同比上涨 6.9%。

进口木浆现货市场

期货市场：本周，木浆盘面延续高位偏强走势，周内最高至 7328 元/吨，最低至 7020 元/吨，盘面保持高位震荡。本周主要影响因素：期货盘面强势上涨，叠加木浆成本高位，市场流通货源偏少，支撑业者信心，现货市场紧随盘面调涨报价。需求面，生活纸部分企提涨 100-200 元/吨，实单成交偏少，采买积极性不足；文化纸市场价格整理，库存压力仍存，销售情况偏淡。目前下游纸厂开工率维持低位，对于木浆价格继续推涨支撑有限。目前整体看，木浆外盘报价居高不下，现货流通货源紧俏，现货市场业者心态相对坚挺，短期纸浆盘面价格区间震荡整理。长期看，欧美造纸需求释放疲软信号，国内需求难以提振，木浆价格或将走弱。建议持续关注下游需求端变化。

现货市场：针叶浆，本周现货市场低价惜售，市场部分地区流通货源偏紧，参考主流报价银星 7250 元/吨，月亮 7300 元/吨，北木 7550 元/吨，凯利普 7500 元/吨左右；阔叶浆，阔叶浆市场货源仍然紧缺，市场刚需成交，山东市场参考报价鹦鹉、金鱼 6750 元/吨，老明星 6750 元/吨，其他二类阔叶浆报价 6600 元/吨；本色浆，本色浆供需两淡，近日华东地区现货偏少，金星 6800 元/吨已成交，现报价 6850 元/吨，其他市场参考报价金星 6750-6800 元/吨；8 月金星外盘调整下调 40 美元/吨，至 870 美元/吨；化机浆，市场供需两淡，佳维因运输不畅，继续缩减生产，参考报价昆河 5450 元/吨，实单实谈。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产浆市场暂无变化，谨慎观望态势，进口阔叶浆供应偏紧格局不

变，国产浆出货压力不大，部分厂家表示生产自用为主暂无外销量，国产阔叶浆市场参考报价 6350-6600 元/吨；**国产化机浆方面**，本周，国产化机浆市场价格持稳，维护长协客户订单，河南瑞丰杨木化机浆湿浆参考含税报价 3700 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学湿浆 6000 元/吨，实单实谈；**国产竹浆方面**，竹浆市场价格弱稳，市场价格不变，四川永丰、凤生漂白竹浆参考报价 6600 元/吨，本色竹浆 5600 元/吨，实单实谈；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场价格暂稳，浆厂有推涨意愿，下游刚需采买，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5500 元/吨，广西博冠甘蔗湿浆 5400 元/吨，浆板 6400 元/吨，实单实谈；**苇浆方面**，辽宁振兴生态苇浆月初调涨 100 元/吨，含税报价漂白苇湿浆 5600 元/吨，漂白苇浆板 5900 元/吨，本色苇浆暂停生产，实单实谈。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，白卡纸市场行情依旧平淡，7月底8月初市场走势弱势偏下，纸企报价坚挺明稳暗降，下游终端用户持观望态度，市场成交多以商谈为主。下半年白卡纸市场需求回升，但也伴随着产能增加，市场博弈依然较强。成本来看，伴随着浆价回落，行业盈利或有所改善。下半年需求存回暖预期的情况下，市场拉涨以修复盈利的诉求将有所加强。预计后期市场：短期市场走势胶着，后期走势或震荡偏上运行，但受到供应放量的制约，市场上行空间不大。

截止目前，白卡纸市场成交均价在 6500-6900 元/吨，低端参考价 5900-6700 元/吨。

本周，白板纸市场需求依旧清淡，月初市场淡季逐渐结束，市场交投陆续回暖。下游需求持续清淡，终端按需下单，为缓解库存压力，7月纸厂停机检修增多，个别产线陆续计划转产白卡纸；因7月底结转库存较大，8月市场供应压力仍存。另外，今年中秋订单较为稀疏，短期内下游终端需求难有明显起色，经销商备货仍显心态谨慎，市场供需矛盾格局仍存。受终端需求减弱下滑的影响，对白板纸需求的包装用量随之下滑；经销商及下游备货心态仍显谨慎，终端需求持续低迷，多数业者对后市信心不足。在成本依旧较高，能源、浆料等价格居高不下，

纸厂利润空间受压，贸易商报价混乱，实单多一单一议为主。预计后期市场：白板纸市场价格区间整理为主。多数纸厂为缓解库存压力，或陆续进行停机检修，目前来看，纸厂稳价意向强烈，跌势或有所放缓，重点关注纸厂去库存情况。

本周，箱板、瓦楞纸市场行情稳中小幅下滑，近段时间中小造纸厂因为行情、资金等问题停机放假增多，原纸库存高位，废纸供应商货款回收困难，对后期市场多持悲观态度。市场需求淡季叠加物流运输受阻的影响，市场交投低迷，局部地区开工水平明显下降，加上成本端价格支撑，箱板、瓦楞纸利润空间承压个别品种出现倒挂，各地纸厂库存情况不一，出货压力依旧存在，导致市场价格再次出现松动，市场优惠再现，实单多以商谈为主，下游终端对市场持谨慎观望态度。预计短期内市场趋势小幅震荡，中长期供需博弈格局难以得到缓解。

市场利空因素，造纸原料成本叠加，市场需求有限、新产能逐渐释放、库存压力依旧存在的特定背景下，纸厂的经营压力仍然偏大。

国废黄板纸：

本周，国废市场先降后涨，整体走势呈现小幅上调 30-50 元/吨，主要以北方的河北、河南、山东以及华南等市场为主，其他大部分纸厂暂时稳定观望。以目前市场原纸情况来看，估计废纸涨价空间不大。供求和成本面来看，下游终端需求减弱，原纸销售淡季，纸厂库存高位，纸厂断续停机检修，另外，国内疫情反复，整体市场消费疲软低迷。对于当前国内市场废纸需求出现了阶段性供需不均。业内悲观气氛较重，废旧黄板纸价至 2000-2150 元/吨，市场交投放缓。预计后期市场：延续当前走势小幅震荡运行。废白纸类、废报纸价格暂稳，市场需求平平，交投一般。

目前主流纸种参考价：A 级黄板纸约 2000-2150 元/吨，废旧书页纸参考价约为 2000-2200 元/吨，废报纸参考价 2700-2900 元/吨。

期货报盘一览表

表 1：针叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品 名	21 年 05 月	21 年 06 月	21 年 07 月	21 年 08 月	21 年 09 月	21 年 10 月	21 年 11 月	21 年 12 月	22 年 01 月	22 年 02 月	22 年 03 月	22 年 04 月	22 年 05 月	22 年 06 月	22 年 07 月	22 年 08 月
银星	980	930	860	860	860	830	710	720	770	840	890	990	1010	1010	1010	1010
俄针		910		860	860		740	710	面价 810	840	面价 890	海运 980		1000 /960	无	
马牌		平	860	850	820		730		810	890		1000				
雄狮		950	860		850			820	850	870	880	1050		1020	净价 1010	
金狮		970	880		870			840	870	880	890	1070			净价 1030	
北木		平		890	890	870	740					1030				
凯利 浦		940	860	860	830		740	780	860			1000	1000	1000	1000	1010
和平 河										870						
虹鱼													1030	1030		
月亮		930		850	820		730	760	850	850	880	990	990	990	990	1010

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	21 年 06 月	21 年 07 月	21 年 08 月	21 年 09 月	21 年 10 月	21 年 11 月	21 年 12 月	22 年 01 月	22 年 02 月	22 年 03 月	22 年 04 月	22 年 05 月	22 年 06 月	22 年 07 月	22 年 08 月
布阔	海运 730		海运 660	630		600	590	面价 640		720	海运 800		海运 830	880	
金鱼	平			650		550	570	600	650	680	780	810	840	860	
小鸟	平		650	650	600	560	560			680	780	810	840		
智利 明星	800	695	670	655	625	575	565	面价 605	655	700	805	835	865	885	885
新明 星	平		650	655	625	575	565	605	655	700	805	835	865	885	885

鹦鹉	平			650		550	570	600	650	680	780	810	840	860	
公牛									650	680	780	810		860	
巴丝								600			780	810	840	860	
小叶相思	平		650	630		570		涨 20 至 30		750					

数据来源：中纸在线信息

表 3：本色浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	21 年 06 月	21 年 07 月	21 年 08 月	21 年 09 月	21 年 10 月	21 年 11 月	21 年 12 月	22 年 01 月	22 年 02 月	22 年 03 月	22 年 04 月	22 年 05 月	22 年 06 月	22 年 07 月	22 年 08 月
金星	850	785	770	770	760	740	750	面价 780	800	830	880	910	910	910	870
乌本块	海运 620		海运 600	600		海运 580	580	面价 600		640	海运 680		700/ 670	700	

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	21 年 06 月	21 年 07 月	21 年 08 月	21 年 09 月	21 年 10 月	21 年 11 月	21 年 12 月	22 年 01 月	22 年 02 月	22 年 03 月	22 年 04 月	22 年 05 月	22 年 06 月	22 年 07 月
佳维 (75)			480	480	480	480	500							
昆河 (75)		495	500	480	470	490	490	540		650	730	750		720

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2022 年 08 月 05 漂针浆中纸指数为 160.19，比 07 月 29 日上涨约 0.38%，漂阔浆中纸指数为 143.14，比上周上涨约 0.22%。



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

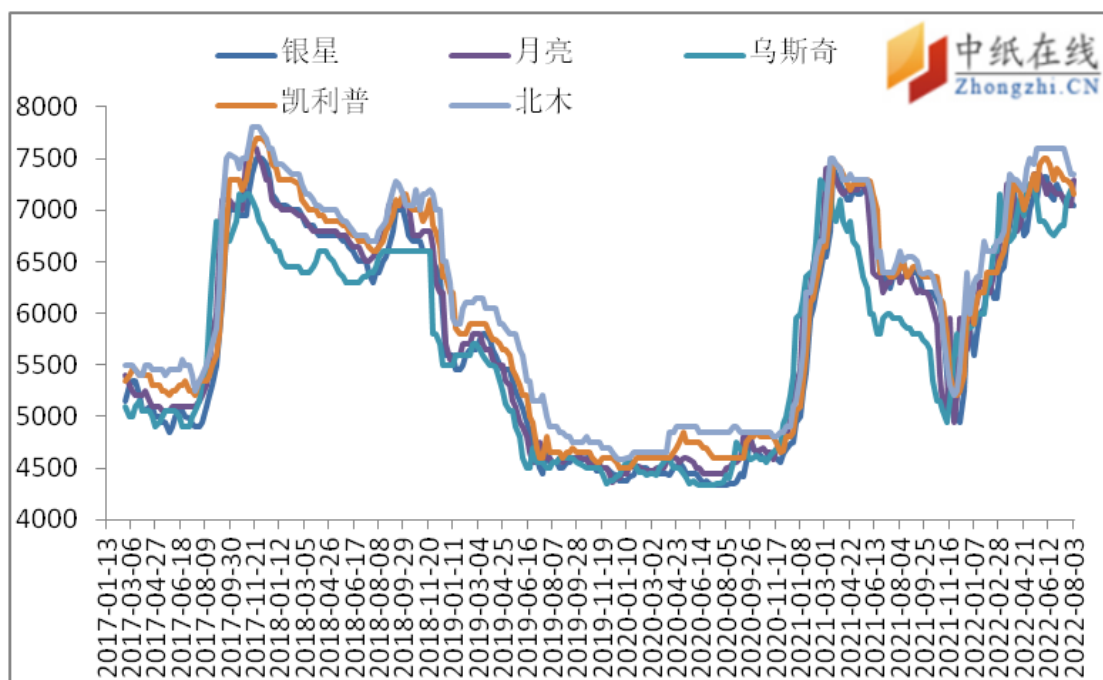


图 3：进口漂针浆现货价格走势

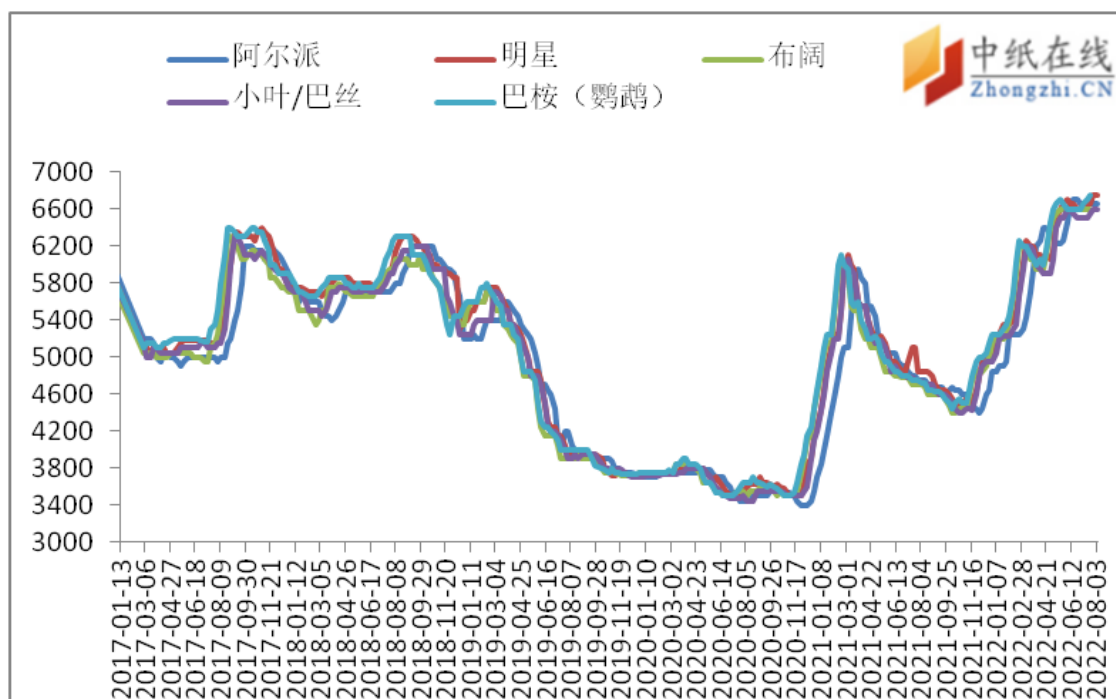


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

数据来源：中在线信息部

国内各地区现货价格一览

表 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	7100-7150	7230-7250	150	
	凯利浦	7250	7500	250	
	北木	7350	7550	200	
阔叶浆	老明星	6700	6750	50	
	鹦鹉	6650	6700	50	
本色浆	乌本块	5200	5200		
	金星	6700	6700		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（08.01）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，期货盘面上涨，现货整体报价跟涨，市场参考报价：银星 7230-7250 元/吨，芬宝 7250 元/吨，狮牌 7300 元/吨，月亮 7300 元/吨，阿拉巴马 7330 元/吨，凯利浦 7500 元/吨，乌针 7150 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，现货供应量紧俏，市场报价维持高位，参考报价 金鱼、鹦鹉 6700 元/吨，明星 6750 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，市场需求清淡，参考报价金星 6700 元/吨，实单商谈。

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 5400-5500 元/吨，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	7200	7350	150	

	凯利浦	7300	7500	200	-
	太平洋	7150	7350	200	-
阔叶浆	明星	6700	6750	50	
	鹦鹉	6700	6750	50	
本色浆	金星	6750	6800	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（08.02）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面高位区间震荡，现货市场成交情况一般，参考报价银星 7350 元/吨，雄狮、月亮 7400 元/吨，凯利浦 7500 元/吨，北木 7550 元/吨，俄浆 7200 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场现货价格不变，交投刚需，参考报价鹦鹉、金鱼 6750 元/吨，明星 6750 元/吨，小鸟 6650 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，下游随采随用，参考报价金星 6800 元/吨，实单实谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，现货市场依然报价较少，参考报价昆河 5450 元/吨，实单实谈。

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	7300	7350	50	
	凯利浦	7500	7500		
阔叶浆	鹦鹉	6700	6750	50	
	明星	6750	6750		
本色浆	金星	6750	6750		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（08.05）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，现货货源紧张局面不变，市场暂无报盘，参考报价银星7350元/吨，凯利普7500元/吨，北木7600元/吨，虹鱼7600元/吨，实单商谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，现货供应紧张，市场暂无报盘，参考报价鹦鹉、金鱼6750元/吨，老明星6750元/吨，实单实谈。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，按需采购，参考报价金星6750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，参考报价昆河5500元/吨，实单实谈。

华北地区：（08.03）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，期货盘面区间震荡整理，需求一般，参考报价银星7250元/吨，月亮7300元/吨，凯利普7500元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，现货货源偏紧，下游需求清淡，参考报价金鱼、鹦鹉 6700 元/吨，明星 6750 元/吨，中越、茂林 6590 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，下游开工率不足，市场零星成交，参考报价含税自提乌针、布针 7200-7100 元/吨，实单实谈。

河南地区：

阔叶浆：河南地区阔叶浆价格行情动态，现货供应偏紧，市场刚需成交，参考报价金鱼、鹦鹉 6700 元/吨，明星 6750 元/吨，二类阔叶浆 6600-6650 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，期货盘面高位震荡整理，现货刚需交投，参考报价俄针 7200-7250 元/吨左右，实单实谈为主。

国产木浆、非木浆价格一览

表 8：国产木浆价格表（元/吨）

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
	山东潍坊恒联	-		杨木阔叶浆，停机搬厂
	广东鼎丰	6350		阔叶，含税
	柳州两面针	-		一单一谈
	金海浆纸	-		龙牌，自用
	亚太森博	6600		阔叶浆
	南通王子	6500		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3700		化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	3650		湿浆出厂价
	沅江纸业	-		停机
	焦作瑞丰	3600-3700		湿浆含税，浆板 4500

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：（08.04）

安徽华泰集团木浆行情动态，日产能 400 吨左右，出货价格稳定，当前本色针叶木浆含税承兑价 6200 元/吨，实单商谈为主。

肇庆市鼎盛纸浆行情动态，正常出货，参考出厂含税报价本色竹木混合浆板 5200 元/吨，漂白竹木混合浆板 6300 元/吨，实单商谈为主。

河南大河集团瑞丰杨木化机浆行情动态，维持长协客户出货，参考出厂报价化机湿浆 3700 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学浆湿浆 6000 元/吨，实单商谈为主。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，日产 250 吨，出货稳定，价格不变，参考报价桉木湿浆出厂 5850 元/吨，实单实谈。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，价格平稳，出货正常，参考报价漂白竹桉混合浆板 6350 元/吨，实单实谈为主。

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	6600		漂白竹浆出厂报价

马山华宇	6600		本色竹浆板
贵州赤天化	6800		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	6600		本色竹浆 5600
四川福华	6400		本色竹浆 5600

数据来源：中纸在线信息部

国产竹浆方面：

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，报盘不变，参考价漂白竹浆 6600 元/吨，本色竹浆报价 5600 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，横盘整理运行，参考报价漂白竹浆自提 6600 元/吨，实单可谈。

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	5500		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5500		月产 10000 吨
广西博冠	5600		浆板 6500
广西永鑫	5400		实单实谈
广西贵糖	5350		浆板无货
广西农垦天成	5400		漂白湿浆
广西南华	5650		漂白湿浆，浆板 6400
云南临沧南华	5200		本色甘蔗浆板

数据来源：中纸在线信息部

国产甘蔗浆方面：

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，报盘稳定，出厂含税报价漂白甘蔗湿浆 5600 元/吨，浆板 6600 元/吨，实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，报盘维稳，参考出厂报价：本色浆板 5200 元/吨，本色湿浆无货，实单实谈。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情价格动态，出货报价稳定，漂白甘蔗浆出厂含税报价 5500 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，市场价格稳定，下游采买积极，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 5400 元/吨，蔗渣浆板 6400 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	3500		本色草浆，含税
	辽宁国力源草浆	4200		稻草浆，9-10 月复产
苇浆	振兴生态苇浆	5600	100	湿浆；浆板 5900
	新疆棉木	5500		到岸价

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，8 月 1 日起上调 100 元/吨，仅供月初签订合同客户，参考含税报价漂白苇浆湿浆 5600 元/吨，漂白苇浆板 5900 元/吨，本色苇浆暂停生产，实单实谈。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2022 年 08 月 04 日波罗的海干散货指数为 1603 点，比 07 月 29 日 1895 点，降 292 点，环

比上降约 15.4%。

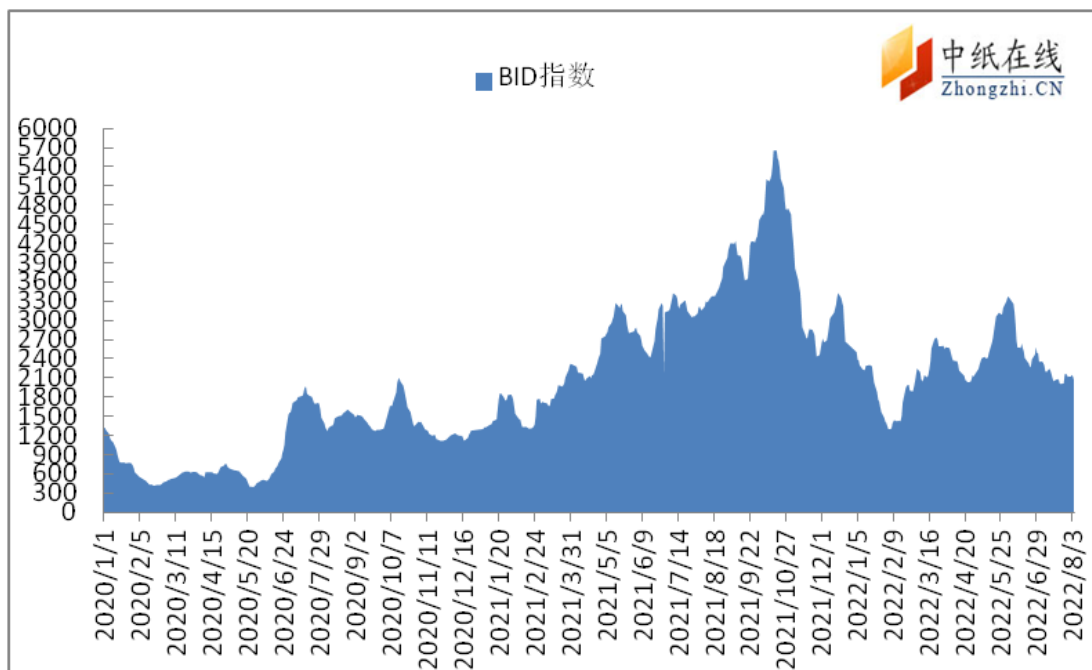


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

青山纸业拟将 55.6 万吨浆纸项目改为 20 万吨化学竹木浆

福建省青山纸业计划新建 20 万吨/年化学竹木浆产能。近日，福建省三明市沙县区对该项目进行了第一次公示。

一期 3#机及配套改造工程已于 2016 年完成；

二期工程为扩建 20 万吨竹木清洁制浆生产线及配套高效碱回收系统，其中二期配套高效碱回收系统已于 2021 年以“碱回收技改项目”单独立项（闽工信备[2021]G100064 号），其环境影响报告表已于 2021 年获得三明市生态环境局批复（明环评函[2022]3 号）。

根据此次公示，青山纸业现拟实施二期技改工程——竹木清洁制浆生产线项目，将原设计 25 万吨超声浆线(配套食品包装原纸制浆 20 万吨)调整为 20 万吨化学竹木浆线，属植物制浆等量替代，未新增企业植物制浆能力。

理文泸州年产 110 万吨浆纸全产业链项目签约

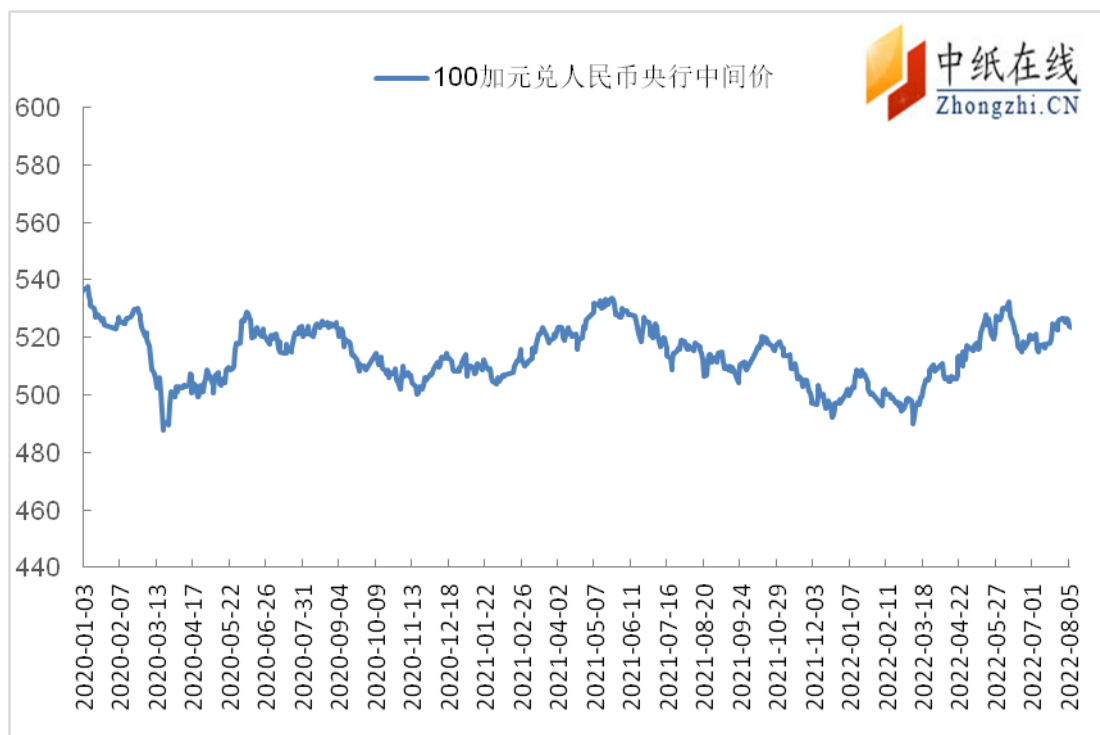
7 月 29 日上午，理文泸州年产 110 万吨浆纸全产业链项目签约仪式在泸州举行。

理文泸州项目建设年产 30 万吨化学浆、40 万吨生活用纸、40 万吨后加工生活用纸生产线，以及电商销售和配套物流园，建设工期 18 个月，计划总投资 110 亿元，其中外资 12.2 亿美元。

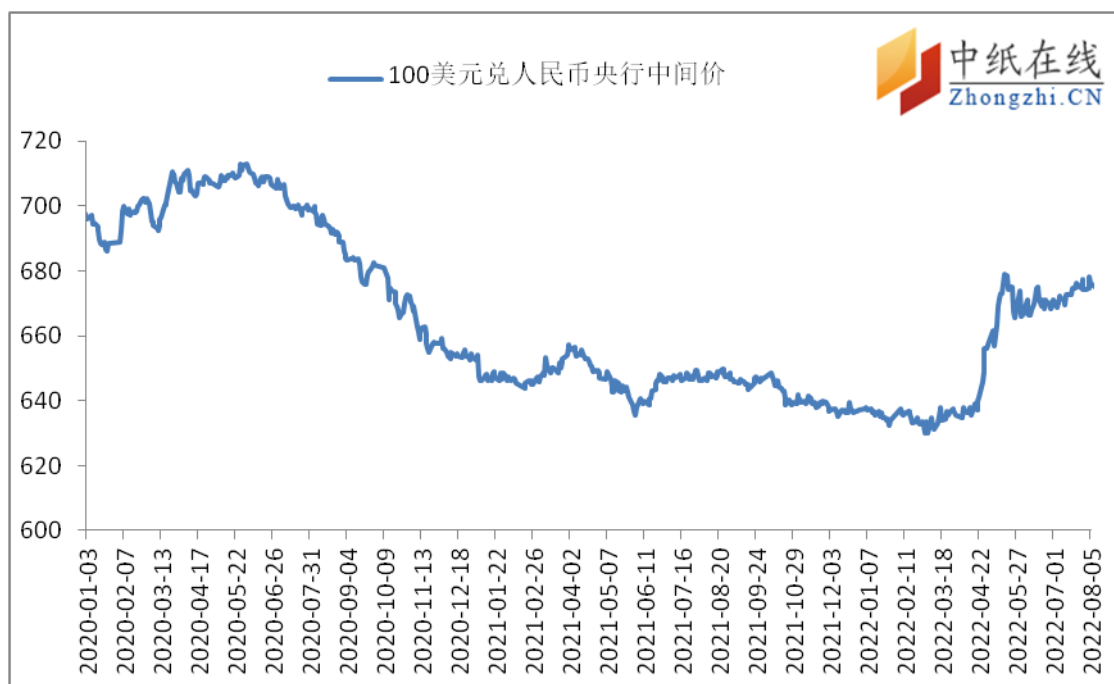
据悉，该项目可实现从“一片竹”到“一张纸”全产业链发展、从卖原材料到卖产品和品牌转变、从卖低端产品到卖科技含量高和附加值高的精品转变，是泸州建市以来最大外商投资项目，也是今年以来全省签约的最大规模外商投资项目。该项目将有力推动泸州乃至全省竹产业一二三产融合发展，为加快推动全省由竹资源大省向竹经济强省跨越作出积极贡献。

外汇走势图

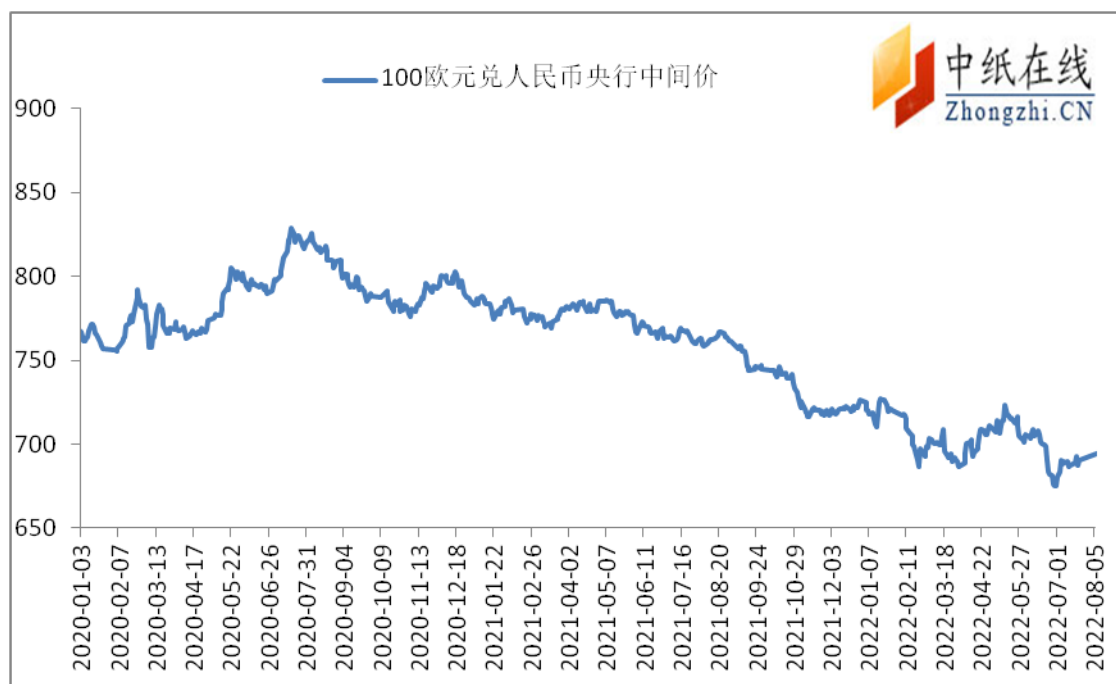
加元兑人民币走势图



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

