

纸浆周报

(8.08-8.12)

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，风险自担。

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。
- 7、市场消息，8 月份巴西 CMPC 公司阔叶浆小鸟报盘为 860 美元/吨，持稳上轮，8-9 月份船期。

海关数据

海关数据显示：中国 2022 年 7 月纸浆进口量为 217.6 万吨，同比减少 3.37%，环比减少 7.48%。1-7 月累计进口量 1735.7 万吨，累计同比减少 6.2%，累计进口金额为 12069.7 百万美元，累计同比增加 4.9%。纸浆进口量自 4 月份开始，已经连续 4 个月呈现下降的状态。

据 Europulp 数据显示：2022 年 6 月欧洲港口纸浆月末库存量较 5 月下降 13.92%，较去年同期下滑 4.94%。库存总量由 5 月末的 119.48 万吨下降至 102.85 万吨。

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，木浆盘面维持高位震荡，现货价格起伏有限。本周主要影响因素：期货盘面高位震荡，加进口成本高位，流通货源不足，业者低价惜售，现货市场紧随盘面调涨报价。截至周五，盘面快速下调，合约日盘收盘 6890 元，整体下降 3.28%。需求面，下游纸厂涨价函落实情况一般，对于原材料采买延续清淡，浆价支撑有限。然，国际发运维持中低量，叠加国内港口库存现维持偏中低水平，支撑现货市场高位报盘。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，本周市场部分地区流通货源偏紧，业者普遍低价惜售，周五盘面跌幅较大，现货报盘下调 100 元/吨，参考主流报价银星 7150 元/吨，月亮 7200 元/吨，北木 7500 元/吨，凯利普 7350 元/吨左右，部分地区限电限产，对于纸企生产产生一定的影响，下游纸厂延续刚需采买；**阔叶浆**，阔叶浆市场货源仍然紧缺，纸企开工不足，压价采买为主，山东市场参考报价鹦鹉、金鱼 6750 元/吨，老明星 6750 元/吨，成交价格 6700 元/吨，其他二类阔叶浆报价 6650 元/吨；**本色浆**，本色浆报价上调 100 元/吨，前期外盘价格高位，大部分地区现货供应紧张，金星参考报价 6850 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 5500-5550 元/吨，实单实谈。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产浆市场价格暂无变化，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，国产阔叶浆市场参考报价 6350-6600 元/吨。山东华泰自用为

主外销量有限；山东亚太森博浆板本月首次对外出口 1 万吨至菲律宾，国内仅供长协用量；**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，下游采买积极性一般；**国产竹浆方面**，竹浆市场价格平稳，下游生活用纸涨价函落实情况不一，终端改善有限，对于原材料采买一般，市场价格暂无变化，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**，甘蔗浆市场价格涨 100 元/吨，由于部分浆厂年度检修，供应面影响，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5600 元/吨，广西博冠甘蔗湿浆 5600 元/吨，浆板 6600 元/吨，实单实谈；**苇浆方面**，辽宁振兴生态苇浆价格本周持稳，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，市场走势弱势偏下，整体市场价格混乱，实单价格明稳暗降，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，纸厂的高价成本近几个月内根本无法缓解，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，市场交投一般，部分纸厂库存高企，实单出货价商谈空间增大。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。另外受客户买涨不买跌的心理。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。下游需求持续清淡，终端按需下单，为缓解库存压力，因上月底结转库存较大，本月市场供应

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，部分纸厂出货价格小幅下滑 50-100 元/吨。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，实单一单一议。

本周，箱板、瓦楞纸市场行情继续小幅下滑，受上下游供需失衡影响，造纸厂因为行情、资金等问题纸厂多停机检修保价，其中，玖龙、山鹰、理文等主流纸厂多次实施停机限产政策。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，国废市场整体走势小幅上调 50 元/吨左右，主要以北方的河北、华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，原纸供需严重失衡，下游终端需求长期不振，原纸销售淡季，纸厂库存高位，纸厂断续停机检修限产保值，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，加上前期废纸价格跌至谷底，上游供应商惜售，到厂货量骤降。业内悲观气氛较重，废旧黄板纸价格至 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		860
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8月12日漂针浆中纸指数为159.25，环比下降约0.58%，漂阔浆中纸指数为143.01，环比下降约0.09%。



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

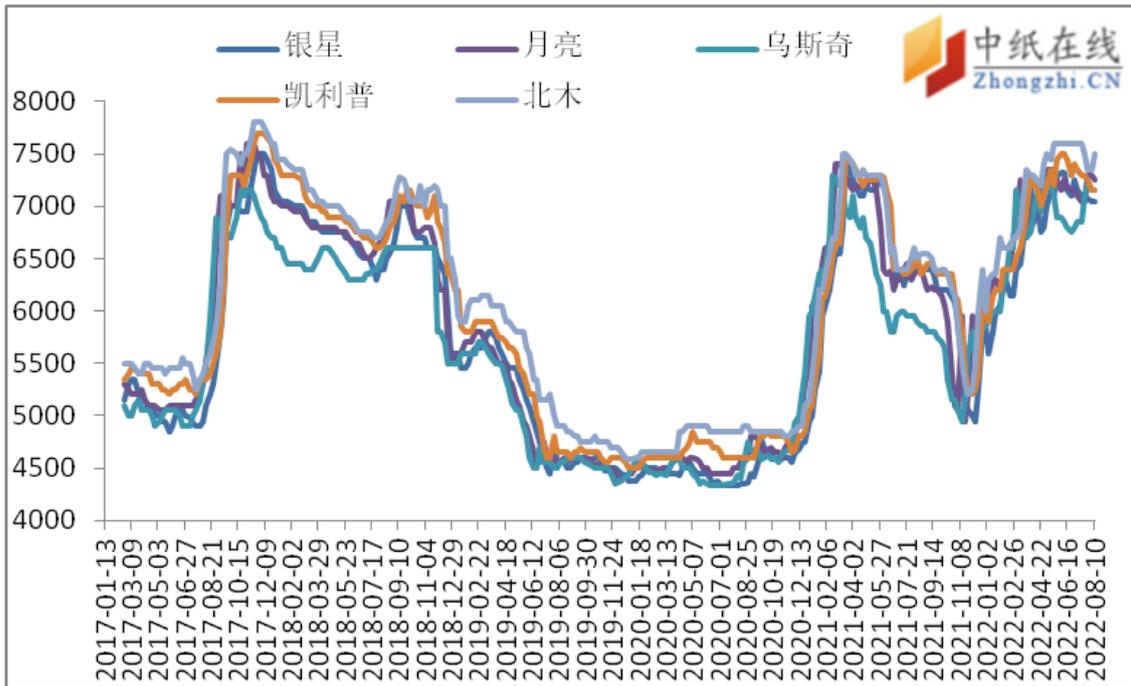


图 3：进口漂针浆现货价格走势

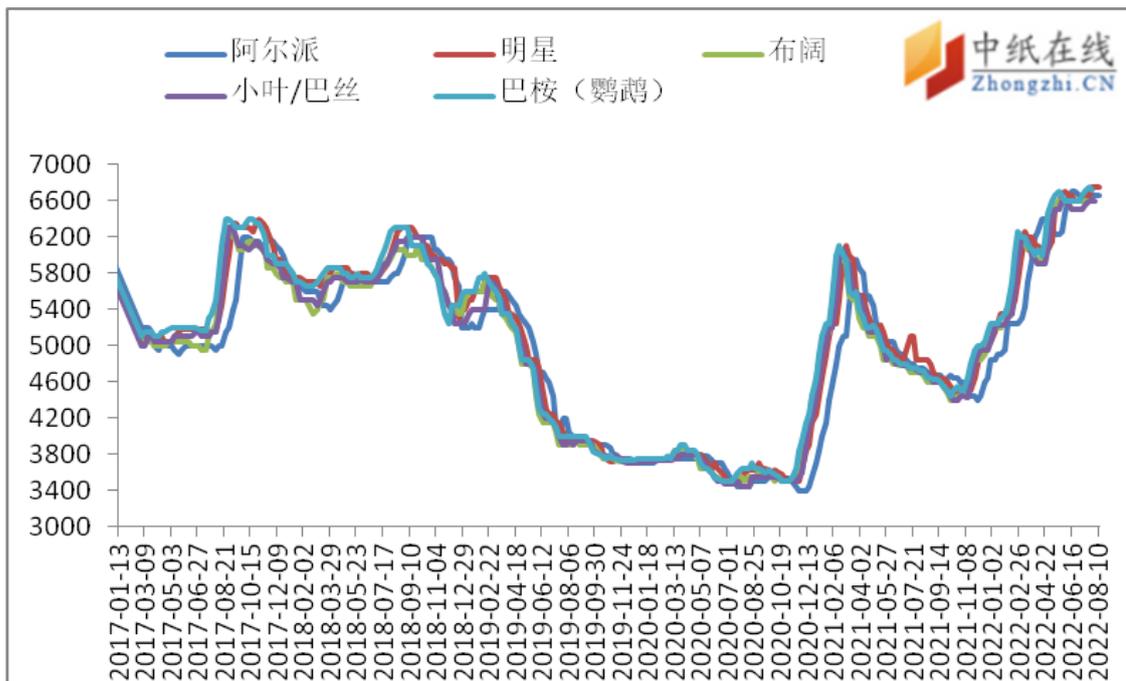


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7250	7250		
	凯利浦	7350	7350		
	北木	7500	7500		
阔叶浆	老明星	6750	6750		
	鹦鹉	6700	6750	50	
本色浆	乌本块	5200	5200		
	金星	6700	6850	150	

数据来源: 中纸在线信息部

山东地区: (08.08)

针叶浆: 山东地区针叶浆价格行情动态, 期货盘面区间震荡整理, 现货报价变化不大, 市场参考报价: 银星 7250 元/吨, 月亮 7250 元/吨, 芬宝 7200 元/吨, 凯利普 7350 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 6750 元/吨, 明星 6750 元/吨, 卡拉宾 6720 元/吨, 中越阔叶浆湿浆 6500 元/吨, 罗赛 (9月初到货) 6550 元/吨, 双 A6700 元/吨, 实单商谈。

本色浆: 山东地区本色浆行情价格动态, 供应量偏紧, 价格上涨, 参考报价金星 6850 元/吨, 小鸟本阔 5450 元/吨, 海豚副品 6550 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, 昆河副品 5250 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	
	鸚鵡	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：（08.09）

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，现货市场刚需成交，参考报价银星 7300 元/吨，雄狮、月亮 7350 元/吨，凯利普 7350 元/吨，北木、金狮 7500 元/吨，俄浆 7150 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场现货依旧不足，参考报价鸚鵡、金鱼 6720 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，现货偏紧张，报价走高，参考报价金星 6850-6900 元/吨，实单实谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，现货依然紧张，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	7350	7250	100	
	凯利浦	7500	7450	50	
阔叶浆	鸚鵡	6750	6750		
	明星	6750	6750		
本色浆	金星	6750	6850	100	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（08.12）

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，下游刚需采买，参考报价银星7250元/吨，凯利普7450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，二类阔叶6650元/吨，实单实谈。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，供应偏紧，按需采购，参考报价金星6850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：（08.11）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，期货盘面高位震荡整理，下游需求一般，参考报价银星7250元/吨，月亮7300元/吨，凯利普7500元/吨，天津阿尔派6700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，供需两淡，参考报价金鱼、鹦鹉6750元/吨，明星6750元/吨，中越6570元/吨，茂林6570元/吨，天津丸柱6500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，市场成交一般，参考报价含税自提乌针、布针7130-7150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6750元/吨，明星6750元/吨，二类阔叶浆6600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7150-7200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	3700		湿浆含税, 浆板 4800

数据来源: 中纸在线信息部

国产木浆方面: (08.10)

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

肇庆市鼎盛木浆行情动态, 正常出货, 参考出厂含税报价本色竹木混合浆板 5100 元/吨, 漂白竹木混合浆板 6300 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, 价格暂稳, 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, 价格持稳, 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。

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。

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	5600	100	日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5600	100	月产 10000 吨
广西博冠	5600	100	浆板 6600
广西永鑫	5500	100	实单实谈
广西贵糖	-		浆板无货，桉木湿浆 5850 元/吨
广西农垦天成	5500	100	漂白湿浆
广西南华	5800	150	漂白湿浆，浆板 6600
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：

广西凤糖漂白甘蔗浆行情价格动态，出货正常，报价上调 100 元/吨，漂白甘蔗浆出厂含税报 5600 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，报价上调 100 元/吨，下游刚需采购，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 5600 元/吨，蔗渣浆板 6600 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，湿浆报价上调，出厂含税报价漂白甘蔗湿浆 5800 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，报盘暂稳，参考出厂报价：本色浆板 5200 元/吨，本色湿浆无货，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		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，报盘面不变，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 11 日波罗的海干散货指数为 1592 点，比 08 月 04 日 1895 点，降 11 点，环比下降约 0.68%。

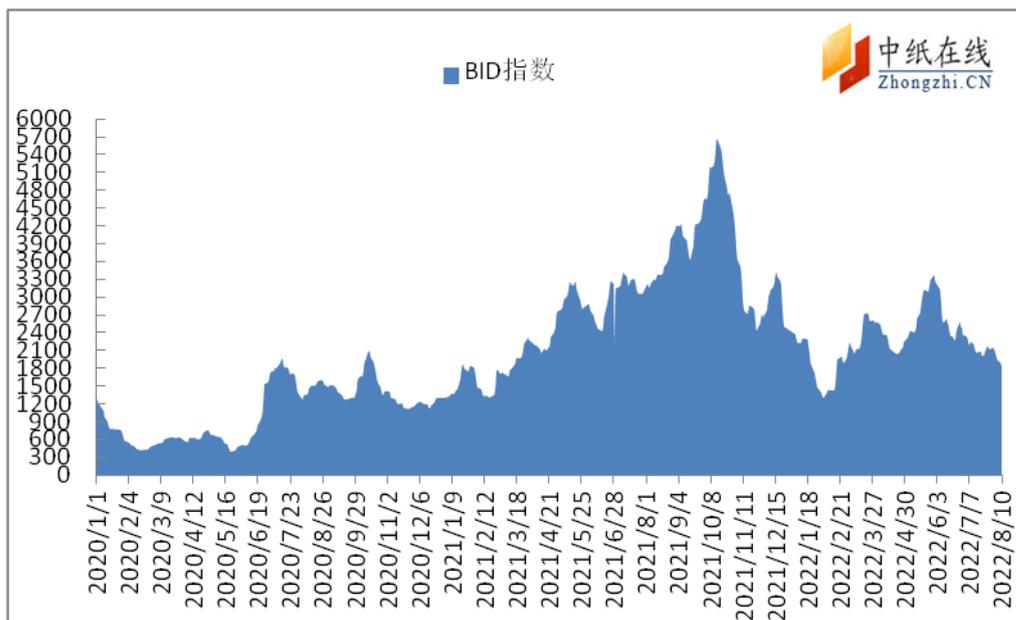


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

首单 山东港口日照港散装国产纸浆板驶向海外

8 月 3 日，满载亚太森博（山东）浆纸有限公司生产的 10000 吨纸浆板“致达 2”轮，从山东港口日照港装船驶向菲律宾，这是山东港口日照港首次国产纸浆板散装出口，是山东港口日照港以服务临港经济、满足腹地需求为出发点和落脚点推进“走出去”战略的生动实践。

今年以来，山东港口日照港三公司全面深化与纸浆客户合作，开发公转水业务，开通“日照-长江流域”纸浆专线，辐射区域及分拨能力得到显著提升，上半年，纸浆吞吐量突飞猛进，同比增长 205.7%。

理文造纸：明年底广西新增 30 万吨/年漂白木浆产能

为确保纤维供应，理文造纸计划于广西设厂，预计最快明年底新增 30 万吨/年漂白木浆产能。

在包装纸原料方面，理文造纸积极拓展再生纸浆业务，增强原材料配置，确保生产成本优势。为改善原料供应，江西及重庆新建的纸浆生产线预计将于 2023 年内投产。除此之外，该公司目前正在柬埔寨进行协调土地收购及建造工厂的前期工作。

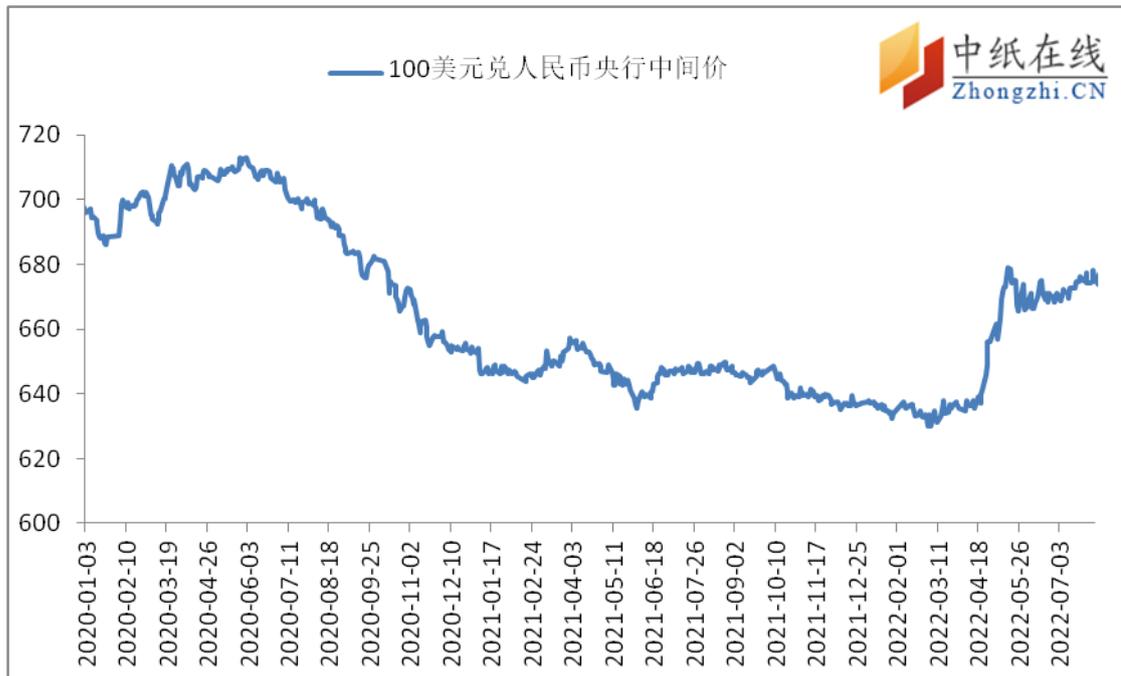
卫生纸业务方面，理文造纸现有年产能接近 100 万吨，将以市场及客户需求为导向，继续采取有效的策略来发展卫生纸业务，计划在广西新增 30 万吨/年漂白木浆产能。

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

