

纸浆周报

(01.30-02.03)

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、据悉，智利 Arauco 公布 23 年 2 月份报盘：针叶浆银星面价平盘 920 美元/吨，金星面价 770 美元/吨，明星当月净价 750 美元/吨。

- 2、智利 Arauco 1 月 20 日通过新生产线（3 号线）生产了第一包桉木浆新生产（3 号线）的建设是 Arauco 的 MMAPA 的项目的一部分，该项目还包括对 2 号线的重大改进和 1 号线的关闭。
- 3、据悉，加拿大针叶浆马牌报盘净价为 930 美元/吨，船期 3 月份，供应量有所减少，主要受木片供应紧张影响。
- 4、据悉，2023 年 1 月份加拿大 Canfor 宣布漂白针叶浆北木较上轮上涨 30 美元/吨，为 970 美元/吨。
- 5、据悉，加拿大 Paper Excellence 宣布 23 年 1 月份漂白针叶浆外盘提涨，均较上月上涨 20 美元/吨，其中雄狮 940 美元/吨，金狮 960 美元/吨。2 月份船期。
- 6、据悉，APRIL 宣布，其位于印度尼西亚的 Kerinci 工厂将减产纸浆 20 万吨，此次减产是公司基于对季节性需求、原材料优化以及维修停机等因素的综合考量。2023 年 1-4 月，该工厂的各类纸浆生产线将进行轮流停机。
- 7、Mercer International Inc. 报告称，由于缺乏合适的纤维供应，其位于加拿大 BC 的 Celgar(月亮) 工厂计划停工约三周。预计将于 2023 年 3 月开始。

海关数据

海关数据显示：中国 2022 年 12 月纸浆进口量为 236.2 万吨，环比下降 5.3%，同比增涨 23.9%。1-12 月累计进口量 2916.3 万吨，累计同比减少 1.8%。

海关数据显示，2022 年针叶浆进口 716.9 万吨，同比下降 14.9%；阔叶浆进口 1279.9 万吨，同比增长 1.6%，化机浆 134.8 万吨，同比下降 16.8%；本色浆 157.1 万吨，同比增加 44.8%，从进口数据看，2022 年的纸浆供应偏紧更多是时段的阶段性表现，中国纸浆进口依赖继续保持刚需韧性。

PPPC 数据显示：据 PPPC，世界 20 国商品浆供应商库存 11 月底为 42 天（标准计算方式），其中漂白软木浆库存天数较上期持平，为 41 天，漂白硬木浆库存天数下降 1 天，为 43 天。世界 20 国商品浆供应商 11 月总出货量较 10 月上涨 1.6%。其中，漂白软木浆出货量环比上涨 0.6%，漂白硬木浆出货量环比上涨 3.5%。

进口木浆现货市场

期货市场：本周，木浆盘面反复震荡，Canfor 宣布永久性关闭乔治王子纸浆及造纸厂的纸浆生产线；Mercer 宣布其位于加拿大 BC 的 Celgar(月亮)工厂计划停工约三周，短期国内针叶浆货源偏紧的问题仍未得到解决，现货价格维持高位，芬兰又传出罢工消息，叠加有外盘报价不降反增，推动近期浆价强势上涨。截止 2023 年 2 月 2 日，中国纸浆主流港口样本库存量：216.7 万吨，较上期上涨 44.1 万吨，环比上涨 25.6%，库存量在连续三周累库后继续呈现累库的现象。

现货市场：本周，节后市场恢复缓慢，港口库存出现累库状态，加拿大针叶外盘报涨、芬兰再传歇工消息等减缓浆价下行数度。复工第一周，下游纸厂原材料采买积极性不足，支撑浆价有限；现货市场浆价稳中下滑 50-150 元/吨，参考报价银星 7200-7250 元/吨，马牌 7250 元/吨，南方松 7150 元/吨，凯利普 7400-7450 元/吨，实单成交据自身情况灵活调整；**阔叶浆**，阔叶浆现货价格承压运行，东南亚浆厂供应面检修将减产纸浆 20 万吨，巴西浆厂外盘下调，现货市场业者预期偏空，现货报价下调 50-150 元/吨，参考报价鹦鹉、明星 6250 元/吨，小鸟、卡拉宾 6150 元/吨，阿尔派 6050 元/吨，本周国际主流阔叶浆厂新增产能投放生产，港口库存增加，浆价承压；**本色浆**，本色浆市场供应量稳定，业者低价惜售，实单据量商谈，金星参考报价 6250-6300 元/吨；**化机浆**，化机浆市场现货外售偏少，市场少有报价，参考报价昆河 5450 元/吨，水晶节后到货报价 5300 元/吨，华南区昆河 5600 元/吨。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，市场陆续恢复复工，市场交投氛围一般，国内浆厂维持正常生产，浆厂供应量充足，业者倾向于一单一谈；云南云景林纸漂白针叶卷浆调试成功，计划2月份中旬入市销售。**国产化机浆方面**，本周，国产化机浆报盘持稳，暂无调价意向，河南浆厂报盘化机湿浆3800元/吨，化机浆浆板4800元/吨，化学浆湿浆6200元/吨，山东地区杨木化机浆参考报价3400元/吨，浆厂维持盘面稳定，实际一单一谈；**国产竹浆方面**，本周竹浆持稳运行，市场交投气氛不温不火，四川永丰漂白竹浆出厂报盘6700元/吨，赤天化漂白竹浆出厂报6800-6900元/吨；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆浆厂基本恢复正常运行，广西凤糖甘蔗湿浆报价5750元/吨，广西博冠甘蔗湿浆5600元/吨，浆板6600元/吨，短期内受国内经济拉动及消费增长预期影响，生活纸有短暂补库行情，浆厂调价意愿不高；**苇浆方面**，辽宁振兴生态苇浆后报盘下调200元/吨，含税报价漂白苇湿浆5400元/吨，漂白苇浆板5700元/吨，供应长协客户为主。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，年后白卡纸价格市场暂时稳定；个别纸厂受限于原材料成本偏高影响，小幅试探性拉涨100元/吨，木浆原料市场暂未有成交，纸企和终端也逐渐恢复开市。

预计后期市场，大多纸企多处于观望状态，市场复市较往年相比不大乐观，在政策因素消化后，国内造纸市场将逐步回归基本面。

截止目前，白卡纸市场市场报价在5800-6300元/吨，低端参考价5400-6000元/吨。

本周，白板纸市场价格平稳，市场供需平淡、交投一般。节后开工率不高，上下游市场多

以处于半休市状态；节后刚性需求将增加，利于供需关系的改善，由于当前市场供需仍有一定压力，因此对于下月市场预期持谨慎乐观态度。预计后期市场多呈现谨慎观望，市场走势或出现变化节点，不排除市场探市拉涨可能。

本周，瓦楞纸、箱板纸市场暂稳，终端用户多处于休假状态尚未开工。随着下游市场逐渐复苏，年后市场或将迎来一个新格局，价格走势将继续受到行业供需格局及上游成本价格变动的影响，市场价格区间震荡运行。

市场利空/利好因素：临近春节，下游终端需求减弱，出厂价格稳中略降。

国废黄板纸：

本周，国内废纸市场随着节后陆续复工，各地打包站陆续恢复正常经营，因纸厂需求仍未全面启动，供大于求暂时未见缓解，废纸价格延续节前状态持续小幅下滑。随着疫情放开后消费市场的逐渐回暖，预计未来市场或将迎来一个好的转折点。

目前主流纸种参考价：A级黄板纸约 1700-1750 元/吨左右，废旧书页纸参考价约为 2050-2250 元/吨左右，废报纸参考价 2700-2990 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	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	22年09月	22年10月	22年11月	22年12月	23年01月	23年02月
银星	770	840	890	990	1010	1010	1010	1010	970	970	940	940	920	920
俄针	面价810	840	面价890	海运980		1000/960	无	950	970	950	930			
马牌	810	890		1000						930				净价930

雄狮	850	870	880	1050		1020	净价 1010		970	970/ 950		920		940
金狮	870	880	890	1070			净价 1030		990	990/ 970		940		960
北木				1030				1030	990	990	960	940		970
凯利 浦	860			1000	1000	1000	1000	1010	960	930		910		
和平 河		870												
虹鱼					1030	1030		1000	960			950		
月亮	850	850	880	990	990	990	990	1010	960	930	930		930	

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	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	22 年 09 月	22 年 10 月	22 年 11 月	22 年 12 月	23 年 01 月	23 年 02 月
布阔	面价 640		720	海运 800		海运 830	880		880	890	880			
金鱼	600	650	680	780	810	840	860				860	820		
小鸟			680	780	810	840		860	860		860	820	750/ 760	
智利 明星	面价 605	655	700	805	835	865	885	885	885	885	885	845		750
新明 星	605	655	700	805	835	865	885	885				845		750
鹦鹉	600	650	680	780	810	840	860				860	820		
公牛		650	680	780	810		860	860	860			820		
巴丝	600			780	810	840	860	860	860		860	820		760
小叶 相思	涨 20 至 30		750						无供					

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	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	22年09月	22年10月	22年11月	22年12月	23年01月	23年02月
金星	面价 780	800	830	880	910	910	910	870	870	870	810	780		770
乌本块	面价 600		640	海运 680		700/ 670	700				600			

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	22年09月	22年10月	22年11月	22年12月
佳维（75	500												
昆河（75	490	540		650	730	750		720	710	650			680

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2023年2月3日，漂针浆中纸指数为159.88，环比下降0.48%，漂阔浆中纸指数为131.99，环比下降0.9%。



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

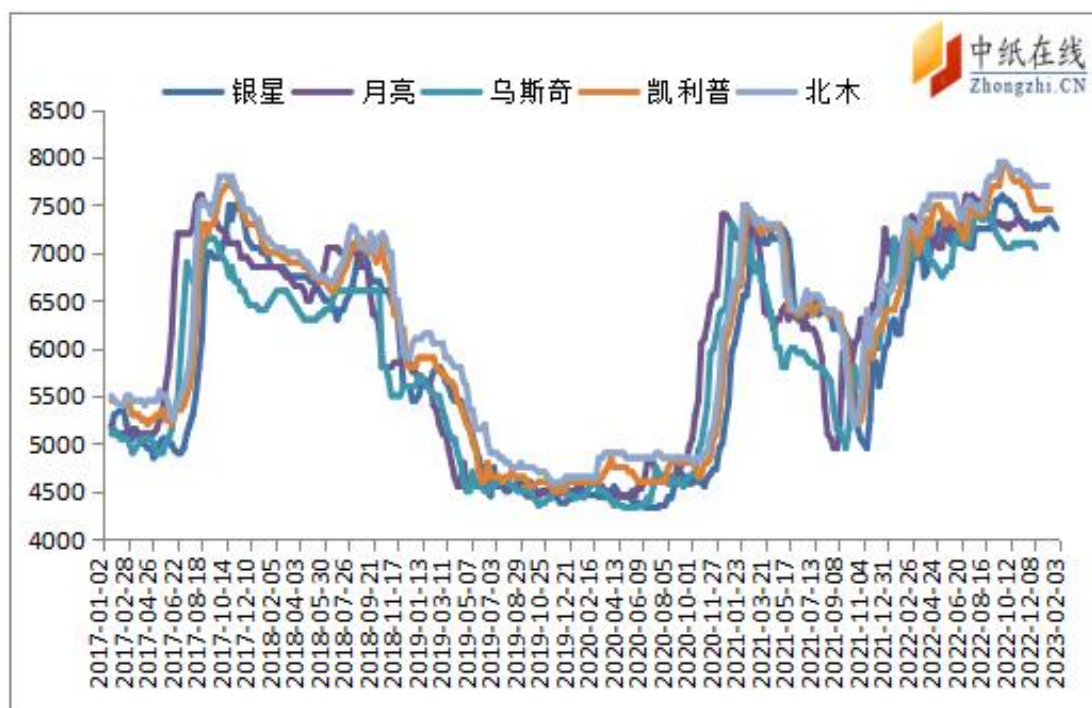


图 3：进口漂针浆现货价格走势

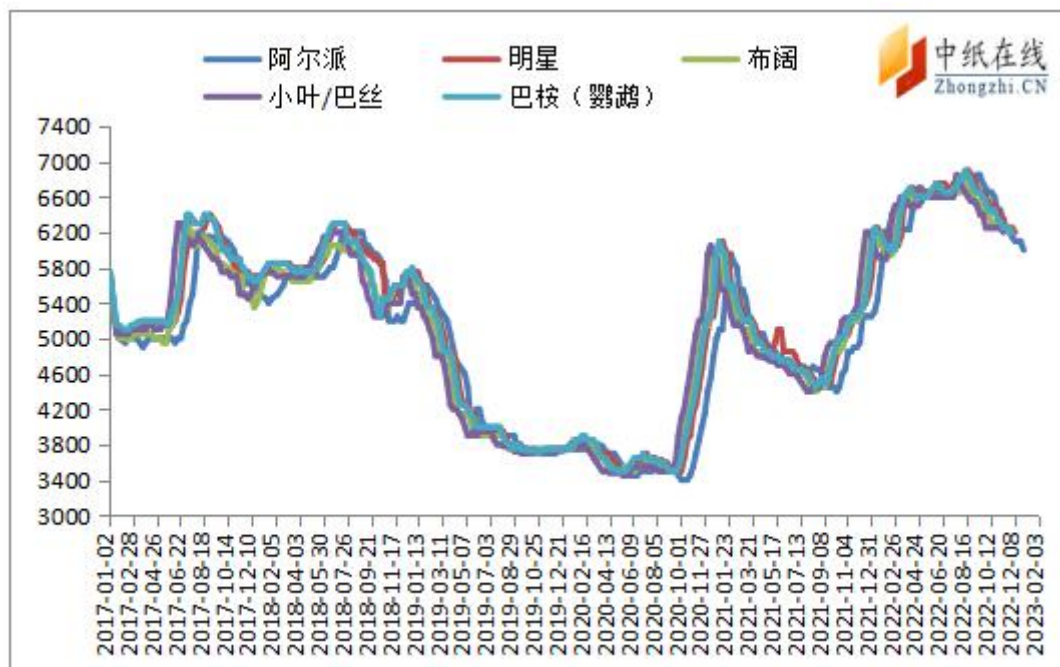


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	7300-7350	7250	125	
	凯利浦	7500	7400	100	
	北木	7700	7700		
阔叶浆	老明星	6300	6250	50	
	鹦鹉	6250	6200	50	
本色浆	乌本块	4800	4800		
	金星	6250	6250		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（2.01）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，下游询单增加，实单成交不足，参考报价银星 7250 元/吨，月亮 7280 元/吨，阿拉巴马 7250 元/吨，阿尔派 6980 元/吨，拉哈、瑞安 7150-7180 元/吨，凯利浦 7400 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，业者根据自身情况报盘，参考报价鹦鹉 6200-6250 元/吨，老明星 6250 元/吨，小鸟 6150 元/吨，卡拉宾 6100 元/吨，中越 5800 元/吨，阿尔派 6080 元/吨，实单商谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，报价基本持稳，参考报价金星 6250 元/吨，天宫 5800 元/吨，石头平板 5780 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，现货偏紧供应不变，市场参考报价昆河 5480 元/吨，水晶 5300 元/吨（2 月到货），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	7350	7250-7300	50	
	凯利浦	7600	7250-7550	50	
	太平洋	7250	7250		
阔叶浆	明星	6450	6300	150	
	鹦鹉	6450	6300	150	
本色浆	金星	6250	6300	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（2.01）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，下游陆续入市询货，现货持稳报价，参考报价银星 7250-7300 元/吨，月亮 7250-7300 元/吨，蓝森林 7250 元/吨，凯利浦 7550 元/吨，宁波北木 7700 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，现货报价偏少，参考报价金鱼 6300 元/吨，其他二类阔叶 6150 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，报价变化不大，实单可谈，参考报价金星 6300 元/吨，海豚 6100 元/吨。。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，市场暂无报价，参考报价昆河 5600 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	7300		实单实谈
	凯利浦	7700	7700		
阔叶浆	鹦鹉	6400	6350-6400	25	
	明星	6400	6400		
本色浆	金星	6500	6450	50	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（2.03）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，市场成交清淡，实单商谈为主，参考报价银星7300元/吨，马牌、月亮7300元/吨，俄针7150元/吨，北木7800元/吨，虹鱼7900元/吨。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，下游提货速度缓慢，报盘较少，参考报价鹦鹉、金鱼6350-6400元/吨，二类阔叶6200-6300元/吨，一单一谈为主。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，市场采买有限，下周恢复正常，参考报价金星6450元/吨，乌本块4800元/吨，实单成交可商谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，供应长协客户，参考报价昆河5600元/吨，实单实谈。

华北地区：（2.03）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，刚需采买，观望为主，参考报价银星7250元/吨，凯利普7400元/吨，月亮7250元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆价格行情动态，市场观望情绪浓郁，参考报价含税鹦鹉 6250 元/吨，天津茂林 6100 元/吨，中越 5800 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，市场陆续复产，实单采买有限，参考报价含税自提布针、乌针 7050 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，刚需采购，参考报价金鱼、鹦鹉 6250 元/吨，其他二类阔叶浆 6080-6150 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，下游陆续入市采买，参考报价俄针 7080-7100 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
	广西贵糖	5950		转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	6100		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	6250	350	阔叶浆
	南通王子	6500		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3800		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	4800		含税，浆板

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：（2.02）

河南大河集团杨木化机浆行情动态，维持长协用户，出厂报价化机湿浆 3800 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学浆湿浆 6200 元/吨，实单商谈为主。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，正常出货，参考出厂报价漂白竹桉混合浆板 6100 元/吨，本色竹木混合浆板 4750 元/吨，实单实谈为主。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，报盘不变，下游按需采购，参考报价桉木湿浆出厂 5950 元/吨，实单实谈。

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	6700		漂白竹浆出厂报价

马山华宇	-	-	本色竹浆板
贵州赤天化	6850		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	6900		本色竹浆 5500
四川福华	6900		本色竹浆 5600

数据来源：中纸在线信息部

国产竹浆方面：

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，报价持稳，参考报价漂白竹浆含税自提 6700 元/吨，实单可谈。

泰盛集团赤天化竹浆行情动态，实单一单一议，当前出厂参考报价漂白浆竹浆 6800-6900 元/吨，长协客户为主。

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	5750		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5600		月产 10000 吨
广西博冠	5600	100	浆板 6400
广西永鑫	5650		实单实谈
广西贵糖	5650		漂白湿浆
广西南华	5850		漂白湿浆，浆板 6500
云南临沧南华	5300		本色甘蔗浆板

数据来源：中纸在线信息部

国产甘蔗浆方面：

广西贵糖纸业蔗渣湿浆行情动态，报盘持稳，参考报价蔗桉混合湿浆 5650 元/吨，浆板

6000 元/吨，实单实谈。

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，报盘下调 100 元/吨，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 5600 元/吨，蔗渣浆板 6400 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，正常出货，报盘稳定，出厂含税报价龙州漂白甘蔗湿浆 5850 元/吨，田阳浆板 6500 元/吨，实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，报价持稳，下周开工，参考出厂报价：本色浆板 5300 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	3000-4000		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	5400	200	湿浆；浆板 570
	新疆棉木	5500		苇浆板，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，按需出货，参考含税自提报价漂白苇浆湿浆 5400 元/吨，漂白苇浆板 5700 元/吨，实单实谈。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2023 年 2 月 6 日波罗的海干散货指数为 668 点，比 1 月 27 日 676 点，降 8 点，环比下降 1.28%。



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

125 年历史荷兰造纸商申请破产

由于能源和原材料成本持续高企，荷兰造纸商——Crown Van Gelder 申请破产，就在前几天，北荷兰地方法院宣布该企业正式破产。“由于市场停滞，我们的业务发展经常停滞不前，”Crown Van Gelder 主管米克拉斯·德龙克斯告诉荷兰报纸 de Volkskrant，“因为新冠疫情爆发后，能源和原材料的价格大幅上涨，从而使得企业在各方面的生产与运营成本都继续增加。”

2022 年机制纸及纸板产量 13691.4 万吨

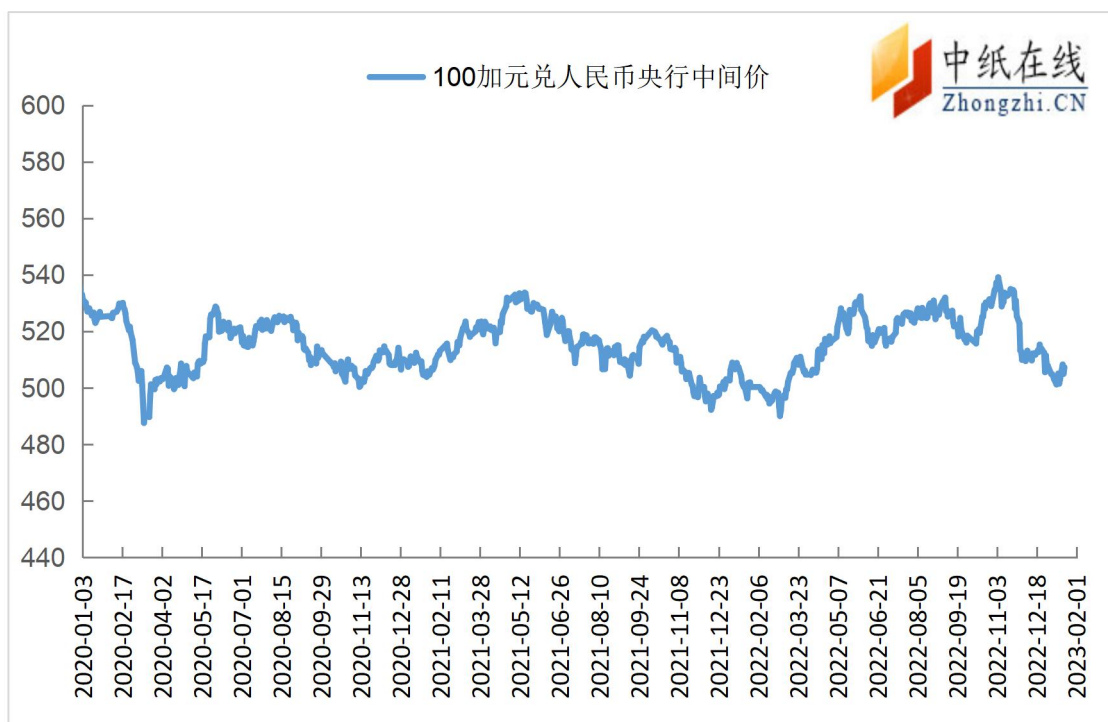
2022 年 1-12 月，造纸和纸制品业增加值累计增长-0.6%，其中 12 月份同比增长-3.4%。

机制纸及纸板（外购原纸加工除外）累计产量 13691.4 万吨，累计增长-1.3%；新闻纸累计产量 90.4 万吨，累计增长 1.0%。其中 12 月份，机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量 1202.7 万吨，同比减少 4.8%；新闻纸产量 5.7 万吨，同比减少 36%。

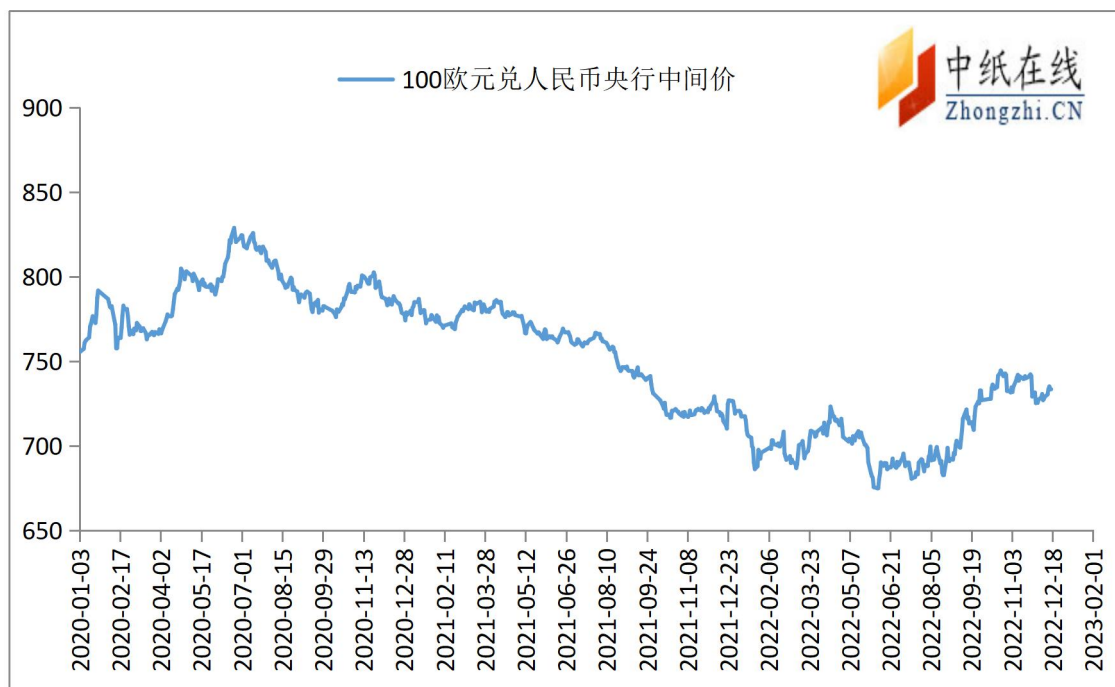
纸浆、纸及纸制品出口 1310 万吨，累计增长 40%；出口额约 320.5 亿美元，累计增长 32.4%。
其中 12 月份出口 104 万吨，同比增长 10%；出口额 27.1 亿美元，同比增长 11.2%。

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

