

纸浆周报

(2.14-2.18)

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、市场消息：外盘面价方面 Domtar 准备 3 月 1 日起再次提涨；据传叶河美元报价为 850 美元/吨。
- 2、据悉，加拿大漂白针叶浆狮牌外盘 2 月份动态，雄狮 880 美元/吨，金狮 890 美元/吨，船期 3 月份。

- 3、据悉，2022年2月份加拿大漂白针叶浆月亮外盘报价提涨30美元至880美元/吨，船期3月份。
- 4、据悉，依利姆3月份俄浆外盘报涨：针叶浆海运890美元/吨，陆运850美元/吨，较上轮提涨50美元/吨，阔叶浆海运720美元/吨，本色浆640美元/吨。
- 5、据悉，巴西Suzano公司宣布2月份亚洲市场新一轮桉木阔叶浆报价提涨50美元/吨，至650美元/吨。
- 6、据悉，漂白针叶浆美森2月份外盘动态，提涨30美元/吨至860美元/吨，3月份船期。
- 7、据悉，加拿大漂白针叶浆和平河2月份报盘调涨30美元/吨，为870美元/吨，3月份船期。

海关数据

海关数据显示，我国2021年12月份针叶浆进口量58.39万吨，同比环比均大幅下滑；阔叶浆进口83.13万吨，同比环比也大幅下滑。全年来看，漂针浆2021年共进口842.31万吨，同比减少41万吨；漂阔浆共进口1259.9万吨，同比减少约120万吨。

据Europulp数据显示，2021年12月份欧洲港口纸浆月末库存量环比减少3.89%，同比减少13.58%，库存总量由11月末的117.79万吨减少至113.21万吨。

PPPC数据显示：12月份全球纸浆发运量为473.8万吨，环比增涨11.4%，同比下降2.3%。全球库存天数42天，较上月下降2天。其中针叶浆库存天数43天；阔叶浆库存40天。

进口木浆现货市场

现货市场：本周，期货盘面高位整荡整理，现货市场木浆交投清淡，元宵节后，下游纸厂较上周复工复产稍有增多，市场木浆价格高位，小单随采随用为主，对于木浆的需求略有提升。木浆价格影响因素主要是国外工人罢工物流运输不畅，利好盘面浆价延续高位。截至今日期盘主力合约2205收盘6522点，上涨152点，涨幅2.39%。目前国际市场供应端、运输端干扰不断，利好木浆价格走势，然，国内纸厂对于浆价高位显压力，采买积极性一般，预计短期纸浆市场震荡为主。

针叶浆，针叶浆期货盘面延续高位震荡，成交延续刚需，今日参考主流品牌报价银星6450元/吨，月亮、马牌6450元/吨，凯利普6600元/吨，北木6700元/吨；**阔叶浆，**目前阔叶浆市场供应依然偏紧，贸易商低价惜售，现货市场参考报价鹦鹉、金鱼5450-5500元/吨，

老明星 5500 元/吨，小鸟 5350 元/吨，双 A 5350 元/吨，实单商谈为主；**本色浆**，本色浆市场价格变化不大，供应紧张，预售为主，参考报价金星 6200 元/吨，一单一谈；**化机浆**，进口化机浆市场现货紧缺，加拿大 Canfor Pulp 宣布由于仓库爆满，旗下加维（Taylor）化机浆厂要停产 6 周。加拿大化机浆由于船运紧张、工人罢工等影响，出现断货现象，化机浆持续缺货，最快到货预估 4 月底至 5 月初。现山东地区参考报价雪山 4800 元/吨，水晶 4850 元/吨，华东地区、华南地区无现货。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产木浆市场价格持稳，国产木浆正常开工，随下游纸厂陆续开工，国产浆价格基本持稳为主，山东地区国产阔叶木浆出货参考报价 5100 元/吨，广东鼎丰阔叶浆板 5100 元/吨，可售货源紧俏，供应长协为主；**国产化机浆方面**，本周，化机浆正常生产，下游需求逐渐恢复，河南瑞丰杨木化机浆湿浆参考报价 3900 元/吨，浆板 4000 元/吨，湖北乐水林纸杨木化机浆参考报价 3500 元/吨，实单商谈出货为主；**国产竹浆方面**，竹浆市场价格受进口浆价格持续高位支撑，原材料上涨，川内竹浆厂多数报价上调 200 元，实谈商谈，四川永丰暂不报价，赤天化竹浆参考报价 5900 元/吨，凤生漂白竹浆报价 5700 元/吨，本色 5200 元/吨；**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场价格暂无变化，刚需补库为主，广西凤糖甘蔗湿浆报价 4850 元/吨，广西博冠春节未停机湿浆 4750 元/吨，浆板 5800 元/吨，实单实谈；**草浆与苇浆方面**，草浆、苇浆未有明显变化。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，包装用纸市场略有好转，受公共卫生事件和冬奥会影响，部分纸厂受其影响开工较晚，纸厂拉涨情绪高涨，部分白板纸厂小幅提涨 100 元/吨。贸易商终端用户，多以观望市场；消耗库存为主。箱板、瓦楞纸价格延续当前走势稳中偏弱运行。

本周，国内灰底白板纸供需平淡，成交价格暂稳。下游包装厂订单较少，开机率偏低。纸

厂方面，仍有停机限产情况，受春节放假影响，纸厂库存较节前略有上涨。考虑到下游需求整体不旺，纸厂出货平缓，部分纸企销售价格试探性拉涨 100 元/吨，其他大部分纸厂观望市场为主，整体市场氛围仍然呈现稳定态势。

本周，白卡纸整体供需平稳，市场价格稳定。下游白卡纸需求相对平稳，纸厂积极宣传提价，并酝酿提价氛围，纸厂两大新项目控制释放产能，此外，白卡纸主流纸厂加大出口，出口量已翻倍，并继续扩大出口销量，缓解国内压力，同时为提振市场信心，主流纸厂计划后期继续提价，尤其是 3 月份以后，整体市场需求将会明显好转，纸厂加大出口、控制产能释放的措施如果能够顺利进行，白卡纸市场高度集中，预计后期或将出现上调可能。

本周，箱板纸、瓦楞纸供需相对平稳，周末，南方市场受成品库存压力，出现部分纸厂实施优惠政策。受公共卫生事件影响，箱板、瓦楞纸整体需求需求平淡，下游包装厂刚开始上班，整体订单不足，预计 2 月 15 日以后，整体市场才会恢复正常。由于能源、浆料等原材料成本价格居高不下，纸厂运营成本上涨明显，主流纸厂计划元宵节以后提价 50-100 元/吨，落实较为困难，下游整体成交一般。另外，受冬奥会影响，北方部分纸厂、包装厂开工率较低，成交量短期依然偏少。

国废黄板纸：

本周，国废黄板纸市场价格高位震荡运行，除北方地区外，其他部分纸厂价格持续小幅下滑，直至周末国废采购价格止跌回升，大部分纸厂多以消化库存为主。节后国废需求相对平淡，特别是北方地区，受冬奥会影响，整体纸厂开工率较低，废纸需求不旺，价格下跌 20-80 元/吨，华东、华南等地区价格相对平稳。节后，废纸回收端与消费端均恢复正常情况，预计后期市场交投将会缓慢恢复，市场价格逐渐步入正常。

本周废旧书本价格大稳小动，个别纸厂按需小幅调整。其中，个别纸厂小幅上调 30 元/吨左右，其他大部分地区多呈现稳定，废报纸价格暂稳，目前持稳在 2800-2990 元/吨左右；A 级黄板纸约为 2400-2450 元/吨、废旧书纸收购约为 2250-2300 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	20年12月	21年01月	21年02月	21年03月	21年04月	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
银星	640	690	810	900	900	980	930	860	860	860	830	710	720	770	840	
俄针	640	690	810	900	1000		910		860	860		740	710	面价810	840	面价890
马牌	640	720		950	1000		平	860	850	820		730		810	890	
雄狮	690		800		1030		950	860		850			820	850	870	880
金狮	700		810		1050		970	880		870			840	870	880	890
北木		720	840	980	1010		平		890	890	870	740				
凯利浦	670/680	700		950	1030		940	860	860	830		740	780	860		
和平河															870	
美森															860	
月亮	630	700		950	980		930		850	820		730	760	850	850	880

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01月	21年02月	21年03月	21年04月	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
布阔	530	610	750	800		海运730		海运660	630		600	590	面价640		720
金鱼	530	580	720	780	780	平			650		550	570	600	650	
小鸟	530	600	730	780	780	平		650	650	600	560	560			
智利明星	545	620	730	780	800	800	695	670	655	625	575	565	面价605	655	
新明星	530	610	720	780		平		650	655	625	575	565	605	655	

鹦鹉	530	580	720	780	780	平			650		550	570	600	650	
公牛														650	
罗赛													600		
小叶相思	530	700	730	780	780	平		650	630		570		涨 20 至 30		

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01月	21年02月	21年03月	21年04月	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
金星	650	700	780	850	850	850	785	770	770	760	740	750	面价 780	800	
乌本块	500	550	620	650		海运 620		海运 600	600		海运 580	580	面价 600		640

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	20年12月	21年01月	21年02月	21年03月	21年04月	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
佳维 (75)	净价 470	500		650	670				480	480	480	480		
昆河 (75)	490		550	650				495	500	480	470	490	490	540

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2022年02月18日漂针浆中纸指数为141.33，比02月11日上涨约0.32%，漂阔浆中纸指数为116.27，比上周上涨约2.28%。



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

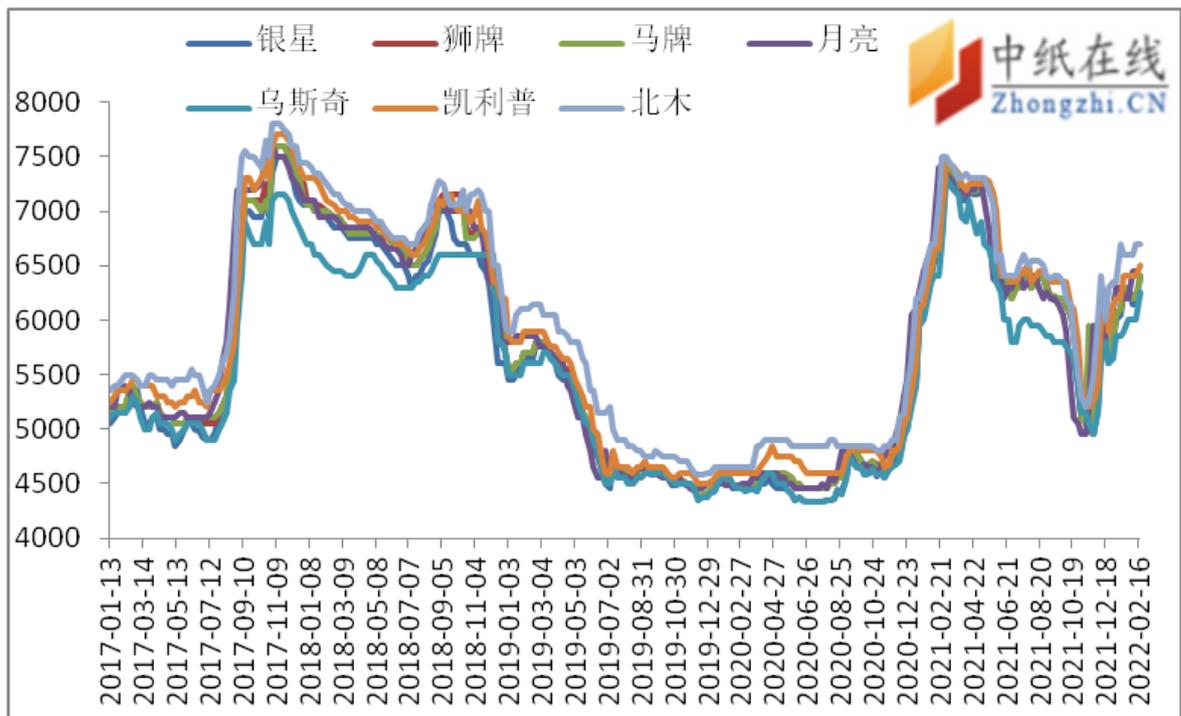


图 3：进口漂针浆现货价格走势

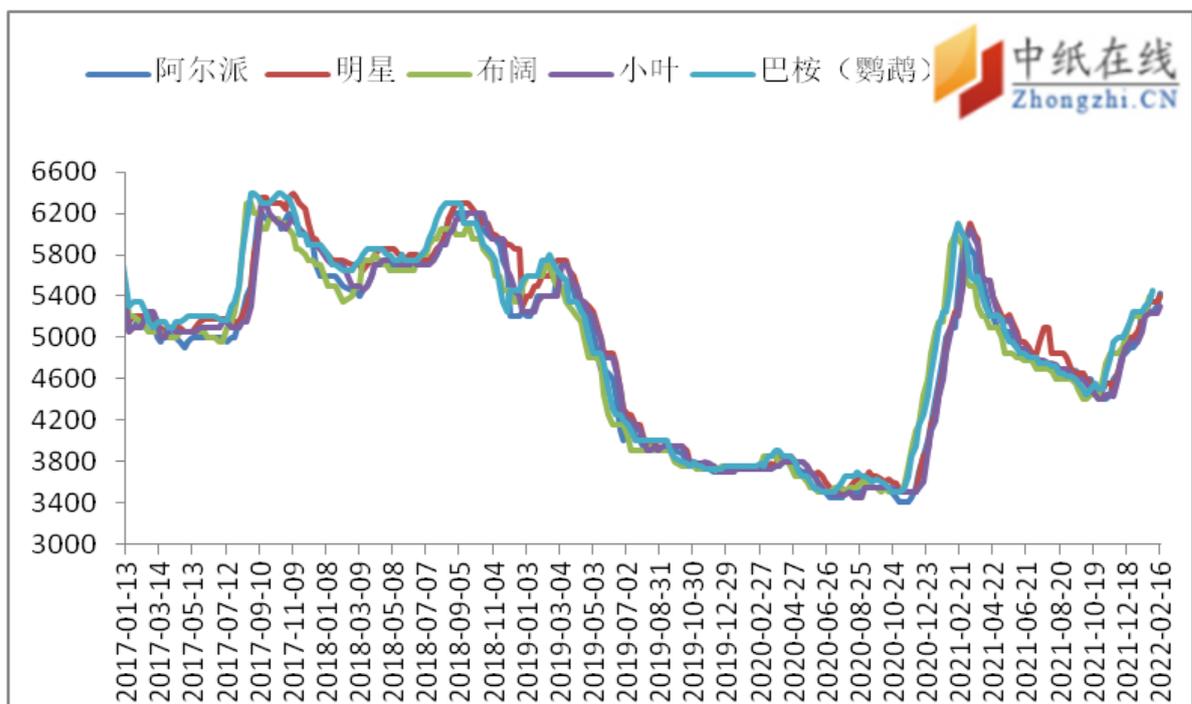


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	6350	6450	100	一单一谈
	凯利浦	6450	6600	150	
	北木	6700	6700		
阔叶浆	老明星	5400	5450	50	
	鸚鵡	5400	5450	50	
本色浆	乌本块	4550	4550		
	金星	6200	6200		

数据来源: 中纸在线信息部

山东地区: (2.14)

针叶浆: 山东地区针叶浆价格行情动态, 期盘整荡运行, 下游市场询单较上周活跃, 贸易商积极报盘, 参考 05 合约报价: 银星平水报盘 6430-6450 元/吨, 月亮 6400 元/吨, 叶河 6300 元/吨, 美林 6280 元/吨, 诺迪克 6350 元/吨, 俄浆 6350 元/吨, 凯利普 6600 元/吨, 北木 6700 元/吨, 实单实谈。

阔叶浆: 山东地区阔叶浆价格行情动态, 现货供应紧张, 市场刚需补库, 参考报价金鱼、鸚鵡 5450 元/吨, 明星 5450 元/吨, 卡阔 5450 元/吨, 小鸟 5280 元/吨, 绿叶 5330 元/吨, 双 A5350 元/吨, 实单商谈。

本色浆: 山东地区本色浆行情价格动态, 下游开工不足, 贸易商陆续返市, 参考报价金星 6200 元/吨, 实单商谈。

化机浆: 山东地区化机浆价格行情动态, 市场现货极少, 参考报价青岛雪山 4800 元/吨 (月底到货), 水晶 4850 元/吨, 实单灵活商谈。

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	6380	6400	20	一单一谈
	凯利浦	6450	6600	150	-
	太平洋	6300	6350	50	-
阔叶浆	明星	5400	5450	50	
	鸚鵡	5400	5450	50	
本色浆	金星	6200	6250	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：(2.15)

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，期货盘面震荡下调，贸易商低价惜售基本暂不报价，参考报价银星 6400 元/吨，月亮、马牌 6400 元/吨，太平洋 6300 元/吨，凯利浦 6600 元/吨，北木 6700 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，货源供应依然紧张，参考报价鸚鵡、金鱼 5450 元/吨，老明星 5450 元/吨，双 A5400 元/吨，阿尔派 5400 元/吨，麒麟 5350 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，市场刚需采购，参考报价金星 6250 元/吨，实单实谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，现货依然难寻，暂无报价，参考价格昆河 4800 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	6400	6450	50	一单一谈
	凯利浦	6600	6600		
阔叶浆	鸚鵡	5400	5450	50	

	明星	5450	5500	50	
本色浆	金星	6200	6200-6250	25	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：（2.18）

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，期货盘面震荡运行，下游纸厂谨慎观望居多，小单刚需采购，参考报价银星6450元/吨或平05合约报价，月亮、马牌、雄狮6400-6450元/吨，南方松万宝路6200元/吨，虹鱼6500元/吨，凯利普6600元/吨，北木6700元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，供应量紧张，贸易商低价惜售，参考报价鹦鹉5450元/吨，金鱼5500元/吨，老明星5500元/吨，OKI、象牌5350元/吨，实单实谈。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，实单商谈价格，参考报价金星6200-6250元/吨，实单实谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，据说加拿大港口工人、司机罢工等，国内市场缺货，目前有价无货，参考报价昆河4900元/吨，实单灵活商谈。

华北地区：（2.16）

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，期盘震荡运行，市场交投清淡，参考报价银星6400元/吨或据05合约平水报价，太平洋6300元/吨，美林6250元/吨，月亮6400元/吨，凯利普6600元/吨，北木6700元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆行情价格动态，市场货源供应依然紧张，询单量增加，参考含税报价金鱼、鹦鹉6400元/吨，老明星5450元/吨，其他浆5250元/吨左右，实单实谈。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，下游开工不足，市场成交清淡，参考报价布针、乌针6200元/吨，成交价格商谈为主。

河南地区：

阔叶浆：河南地区阔叶浆价格行情动态，供应货源依然偏紧，交投一般，参考报价金鱼、鹦鹉5450元/吨，其他阔叶浆5350元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，下游刚需采购为主，市场交投一般，参考报价俄针 6200-6250 元/吨，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	5100		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	5100		阔叶浆
	南通王子	5100		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3600	100	化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	3500		湿浆出厂价，实单
	沅江纸业	-		停机
	焦作瑞丰	3600	100	湿浆含税，浆板 4000

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：(2.17)

广西防城港索普浆纸桉木浆行情动态，本月 7 号正常生产，出厂含税报价漂白竹木浆板 5250 元/吨，本色竹木混合浆板 5000 元/吨，本色桉树浆板缺原材料暂未开机，实单商谈。

山东华泰集团木浆行情动态，正常生产，出厂含税参考报价：竹木混合漂白浆 5300 元/吨，低白度（26-27 度）本色针叶浆 5500 元/吨，32-34 白度本色针叶浆预售暂价 5800 元/吨，实单可谈。

河南大河集团瑞丰杨木化机浆行情动态，刚需采购，参考出厂报价化机湿浆 3600 元/吨，浆板 4000 元/吨，实单商谈为主。

湖北潜江乐水林纸杨木化机浆行情动态，正常出货，杨木化机湿浆出厂参考报价 3500 元/吨，实单商谈为主。

广东鼎丰纸业阔叶浆行情动态，浆线满产，现货可售不多，参考报价阔叶浆板出厂 5100 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	5700		漂白竹浆
马山华宇	5500		本色竹浆板
贵州赤天化	5900	200	漂白竹浆、本色 5200，
四川凤生纸业	5700	200	本色竹浆 5000
四川福华	5600	200	本色竹浆 5200

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，受原材料价格上涨，生产成本上升，即日起硫酸盐漂白竹浆价个上调 200 元/吨，出厂含税参考价：硫酸盐漂白竹浆 5700 元/吨，本色竹浆 5200 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，暂时封盘，供应紧张，参考报价出厂自提 5700 元/吨。

四川福华竹浆板价格行情动态，供应紧张，参考报价漂白竹浆 5600 元/吨，本色竹浆 5350 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	4850	100	日产 150 漂白湿浆
广西东糖	4800	停机	月产 10000 吨

广西博冠	4750	50	浆板 5800
广西永鑫	4700		实单实谈
广西贵糖	4600	停机	停机，蔗桉混浆，浆板 5000
广西农垦天成	4700		漂白湿浆
广西南华	4750		漂白湿浆，浆板 5100
云南临沧南华	4600		本色甘蔗浆板

数据来源：中纸在线信息部

国产甘蔗浆方面：

广西博冠纸业甘蔗浆价格行情动态，市场刚需补货，出厂含税报价漂白蔗渣湿浆 4750 元/吨，蔗渣浆板 5800 元/吨，实单实谈。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情价格稳定，正常生产，漂白甘蔗浆出厂含税报价 4850 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，疫情影响暂未开机，市场价格不变，出厂含税报价漂白甘蔗湿浆 5100 元/吨，浆板 5750 元/吨，实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，暂未开机，预计本月 17 号开机，市场价格不变，甘蔗浆出厂报价本色浆板 4700 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	3950		本色草浆，含税
	辽宁国力源草浆	4200		稻草浆，停机
苇浆	振兴生态苇浆	4200		湿浆：浆板 4400
	新疆棉木	3900		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，因限电影响，公司停产放假，暂未开机。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2022 年 02 月 17 日波罗的海干散货指数为 1886 点，比 02 月 10 日 1940 点，下降 54 点，环比约下降 2.78%。

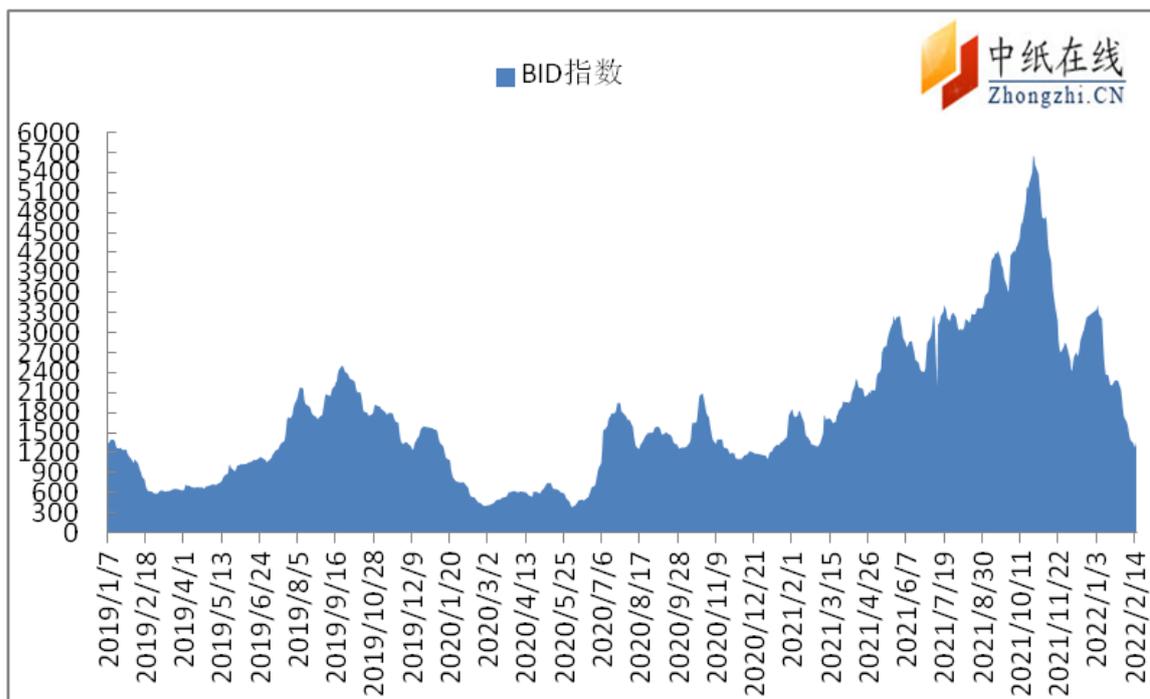


图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

英国木材供应链承压恢复稳定

英国木材供应链恢复稳定，根据木材贸易联合会 (TTF) 的数据，在经历了近创纪录的一年进口之后，英国木材行业可能会发现自己在 2022 年进入一个更稳定的时期。

TTF 的最新统计数据显示, 2021 年 1 月至 10 月期间进口的木材量比 2020 年同期高出 28%, 今年迄今总计达到 1030 万立方米。然而, 尽管达到了这一里程碑, 这些统计数据显示, 木材进口模式发生了重大变化。

2021 年 10 月的进口量比 2020 年同期下降了 16%。这标志着 2021 年第一个月的木材进口量低于 2020 年的相应水平, 也标志着英国木材和面板产品进口持续增长 15 个月的结束。软木材进口量反映了这些变化, 2021 年 10 月进入英国的软木材只有 55.7 万立方米, 接近 2015 年至 2018 年的平均进口量 55.9 万立方米。

木材行业进口模式的这些变化可能是由于 2021 年第四季度对新住房和建筑维修、维护和改善(RM&I)的需求恢复更为正常。随着整个供应链的库存得到补充, TTF 看到价格压力正在减少, 进口量恢复到更正常、稳定的参数。

这一切均表明, 去年看到的一些市场混乱已经结束, 当时该行业正努力确保满足高建筑需求。由于应对气候危机对低碳建筑产品的需求不断增加, TTF 还预计, 木材仍将是 2022 年更好地重建建筑的关键部门。然而, 由于英国脱欧、重型货车(HGV)司机短缺、2019 冠状病毒病(COVID-19)的破坏以及劳动力供应将继续影响供需, 市场仍远未恢复正常。

卓越纸业 Meadow Lake 纸浆厂减缓生产

2 月 11 日, 卓越纸业宣布, 受到铁路运输方面影响, 其位于加拿大萨斯喀彻温省 Meadow Lake 的漂白化学热机械浆工厂的生产将无限期放缓。该工厂漂白化学热机械浆年产量为 41 万吨, 主要出口于亚洲。

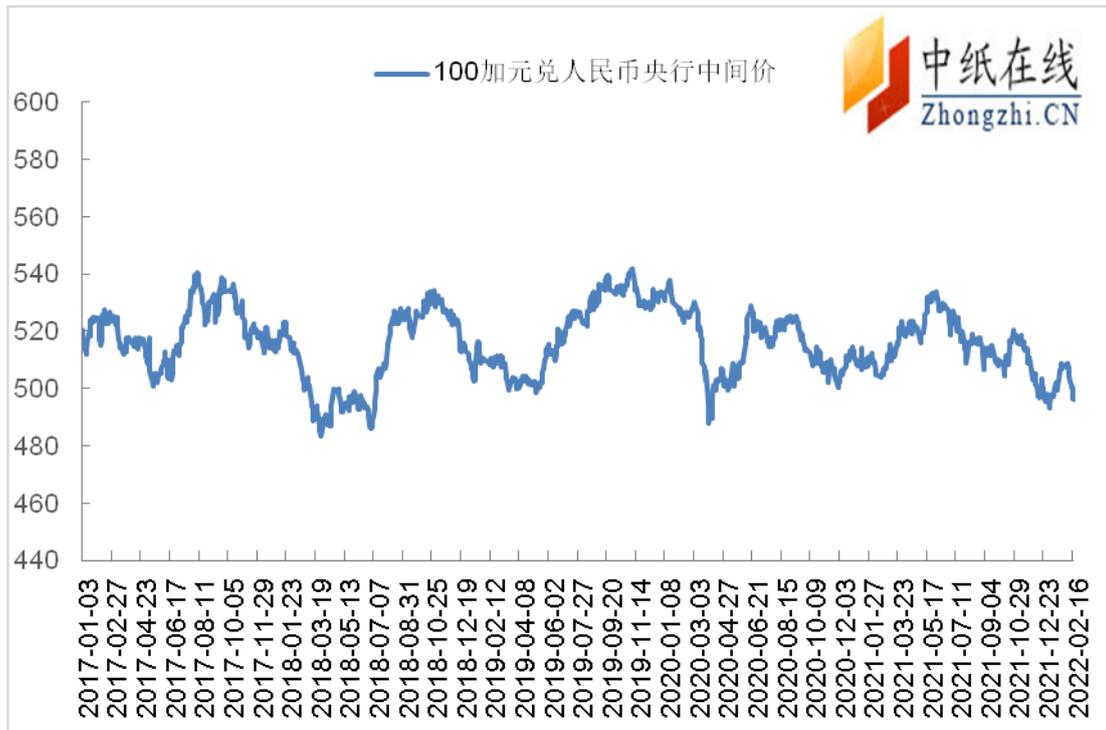
运营和物流副总裁 Stew Gibson 表示, 他们十分关心铁路状况, 希望能尽快得到解决, 同时他们也会致力于满足客户的需求。卓越纸业计划在铁路运输完善后重新恢复工厂的全面生产。

关于卓越纸业

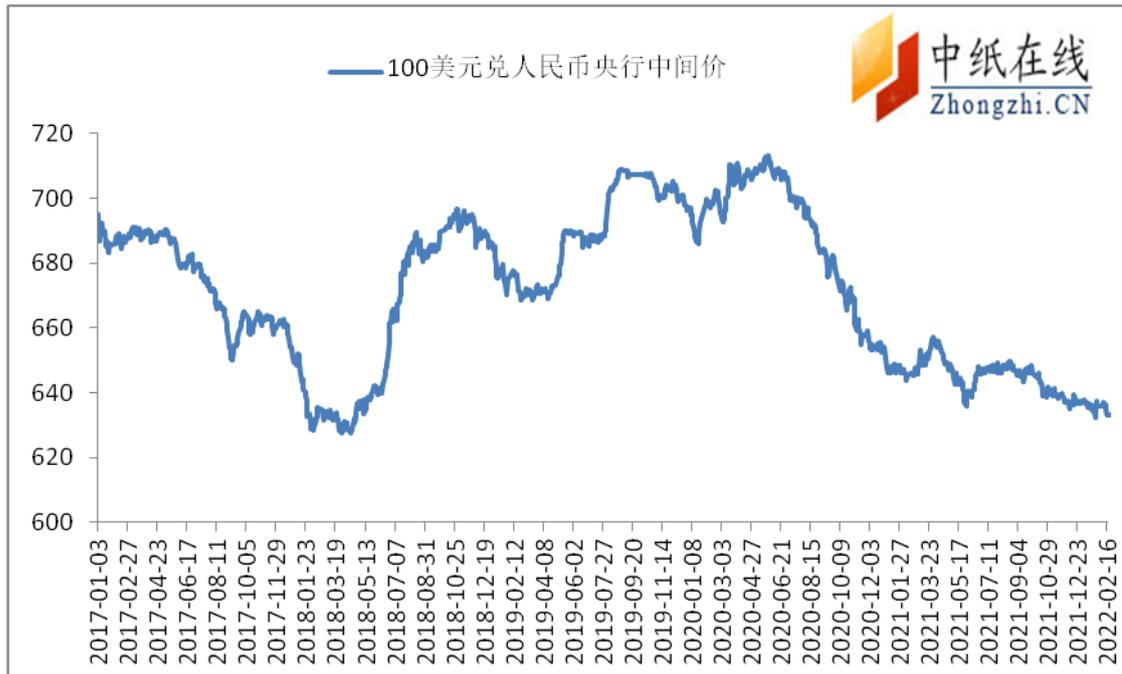
卓越纸业总部位于不列颠哥伦比亚省, 是一家多元化的纸浆和特种纸、印刷纸、书写纸和包装纸制造商。该公司在加拿大经营着七家工厂和一个大型货物配送中心, 每年生产和运输超过 280 万吨, 员工人数超过 2,400 人。

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

