

纸浆周报

(06.01-06.07)

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，版权所有“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，风险自控。

本周期货、现货市场概述

外盘市场

外盘方面：

- 1、据悉，智利 Arauco2024 年 6 月外盘报涨：针叶浆银星提涨 20 美元/吨至 840 美元/吨；阔叶浆明星提涨 30 美元/吨至 770 美元/吨；本色浆金星 690 美元/吨。

- 2、据悉，漂白针叶浆加拿大 Canfor 宣布北木最新外盘报价 870 美元/吨，较上轮上涨 50 美元/吨。
- 3、据悉，加拿大 2024 年 5 月漂白针叶浆最新外盘报价，其中雄狮 850 美元/吨，金狮 870 美元/吨，好声 850 美元/吨。
- 4、据悉，亚太资源集团旗下漂白桉木阔叶浆巴丝 6 月报盘涨 30 美元/吨；因浆厂 8 月转产造成纸浆减量，6 月仍减量接订单。亚太资源集团小叶浆依旧无量可供。
- 5、市场消息，Suzano 宣布 2024 年 6 月份亚洲市场桉木浆报价提涨 30 美元/吨，6 月 1 日起执行。

数据：

海关数据显示：据海关总署公布的数据显示，中国 2024 年 5 月纸浆进口量为 282.1 万吨，环比-12.5%，同比-10.6%，全年累计进口量 1522.5 万吨，累计同比增涨 4.8%。

据海关总署公布的数据显示，中国 2024 年 4 月纸浆进口量为 322.5 万吨，环比+1.7%，同比+8.7%，全年累计进口量 1241.3 万吨，累计同比增涨 9.1%。

PPPC 数据显示：据 PPPC，世界 20 国商品浆供应商库存 4 月底为 42 天（标准计算方式）。漂白软木浆库存天数较上期下降 2 天，为 37 天；漂白硬木浆库存天数较上月上涨 3 天，为 45 天（3 月数据调整）。世界 20 国商品浆供应商 4 月总出货量环比-14.3%。其中，漂白软木浆出货量环比-4.9%，漂白硬木浆出货量同比-20.6%。

Europulp 数据显示，据 Europulp 数据显示，2024 年 3 欧洲港口木浆库存总量环比月，环比+6.3%，同比-28.5%，库存总量由 2 月末的 115.83 万吨增加至 123.09 万吨。

进口木浆市场

期货市场：本周，期货盘面延续偏弱震荡整理。海外供应方面，海外浆厂坚持 6 月针叶浆、阔叶浆外盘报价继续上涨 20-30 美元/吨，在成本端支撑下，木浆价格下跌幅度有限；国内需求

方面，下游原纸市场需求维持清淡，原材料采买刚需为主，对于浆价支撑有限，短期内供需呈僵持态势。

现货市场：本周，盘面偏弱震荡，现货价格略有承压，市场观望情绪浓郁。**针叶浆**，针叶浆跟盘基差报价，现货价格小幅回调 50 元/吨左右，截至周五参考青岛地区报价银星 6350-6380 元/吨，月亮、马牌 6380-6400 元/吨，俄浆 5880-5900 元/吨，凯利普 6450 元/吨，北木 6500 元/吨；**阔叶浆**，阔叶浆市场价格下调 100 元/吨，近期港口集中到港，加重部分业者出货为主心态，浆价承压下跌；截至周五参考青岛地区报价金鱼、鸚鵡、明星 5750 元/吨，二类阔叶浆 5670-5700 元/吨，杨木类 5400-5450 元/吨；**本色浆**，市场需求延续清淡，刚需采买，浆价变化有限，参考报价金星 5500 元/吨；**化机浆**，市场供需两淡，参考报价昆河 3900-3950 元/吨，实单实谈。

表：1 山东地区木浆价格一周变化表（单位：元吨）

规格	名称	5月31日	06月03日	06月04日	06月05日	06月06日	06月07日
针叶浆	银星	6400	6380	6350	6350	6370	6380
阔叶浆	金鱼	5850	5750	5750	5750	5750	5750
本色浆	金星	5500	5500	5500	5500	5500	5500
化机浆	昆河	4000	3980	3950	3950	3950	3950

数据来源：中纸在线信息

国产浆市场回顾

国产木浆方面，本周，国产木浆市场交投少量刚需为主，国产阔叶浆市场含税参考价格 5300-5800 元/吨，市场需求持续低迷影响下，部分纸厂陆续释放停机检修计划；**国产化机浆方面**，化机浆市场清淡为主，整体开工延续低位震荡，纸企采买谨慎，截止本周河南大河化机湿浆参考报价 3200 元/吨，化机浆浆板 3600 元/吨，化学浆湿浆 4900 元/吨，**国产竹浆方面**，本周竹浆市场价格变动有限，交投清淡，本周永丰竹浆参考报价漂白竹浆 5700 元/吨；凤生竹浆漂白竹浆 5650 元/吨，赤天化漂白竹浆参考报价 6100 元/吨；下游纸厂开工率仍处低位，原材料采买逢低采购为主。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场平稳运行，下游按需采购，广西贵糖蔗渣湿浆 4800 元/吨，广西凤糖蔗渣湿浆 5000 元/吨，广西博冠甘蔗湿浆 5000 元/吨，整体供需平稳；**苇浆方面**，辽宁振兴生态苇浆月初工厂停机检修，暂计划月底开机，漂白湿浆暂无供应，无报价，参考报价漂白浆板 5200 元/吨，实单实谈。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，白板纸市场价格暂稳，受原料市场价格居高不下，月初个别品牌价格上调 50-100 元/吨。然，终端需求不温不火，短期内市场需求起色不大，市场成交价依旧商谈为主，后市 纸价不排除下行可能；下游需求放量不足纸厂开工减弱；近短时间正处于市场传统消费淡季，终端订单放量不足，经销商多无备货意向，下游按需采购为主，因此纸厂出货减缓，库存压力持续增加。从纸厂原料方面来看，白卡纸价格坚挺对白板纸市场相互影响，替代性或有所增强，因此下周白板纸市场仍存下行可能，因此下周白板纸市场仍存下行可能。预计下周白板纸市场小幅震荡运行。

本周，瓦楞纸、箱板纸市场价格出现强势拉涨，涨价幅度 20-30 元/吨。上游供应端，本月基本进入梅雨季，原料黄纸板的回收量或将减少，利于当前箱板、瓦楞纸价格小幅上涨。下游需求端，当前依旧处于行业淡季，需求端短期内很难有大的改观，纸厂库存仍存压力，市场供大于求格局一直存在。短期内瓦楞及箱板纸市场主流维稳，局部品牌受限于原料价格小幅上调。规模纸厂拉涨意愿较强，但不同基地涨价政策落实情况不一，叠加需求端表现持续疲软，下游心

态偏空，补库意愿不佳。目前终端需求无改善迹象，下游订单跟进欠佳，库存压力或进一步增加，短期瓦楞及箱板纸市场仍存下行压力。

国废黄板纸：

本周，国废市场价格继续低位小幅震荡，个别纸厂采购价涨跌不一，涨跌幅度 20-30 元/吨左右。近期，随着梅雨季节来临，南方大部分地区受其影响，废黄板纸回收量略有影响，导致近期市场上国废采购价出现涨跌互现。打包厂不大看好后市囤货意向不大，废黄纸板流通速度增加，受下游成品纸价格下滑，纸厂开工负荷率可能下降，废黄板纸需求或承压运行，为稳定成品纸价，纸厂对黄废采购价明稳暗降，增加到厂货量标准，扣点略重。白废纸方面：高考后废旧书本回升量出现阶段性回升，到厂货量骤增，受下游成品纸库存积压影响，市场对白废纸需求一般；纸厂回收价格小幅走低，近期市场跌幅为 30-50 元/吨。废旧报纸价格暂稳，市场货源低位，交易氛围清淡。

目前黄废纸参考价以华东区为例 A 级价格约 1100-1450 元/吨之间。白废纸市场参考价在 1050-2180 元/吨之间。废报纸目前市场参考价在 1900-2200 元/吨。

期货报盘一览表

表 2：针叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	23年 05月	23年 06月	23年 07月	23年 08月	23年 09月	23年 10月	23年 11月	23年 12月	24年 01月	24年 02月	24年 03月	24年 04月	24年 05月	24年 06月
银星	680	680	660	670	690	730	780	780	760	745	745	780	820	840
俄针		630										790		
马牌									750					
雄狮		700	700	720	730	750	780	800			780		850	

金狮		730	730	750	750	770	800	820			800		870	
北木	860	860	860						780			820		
凯利浦					730	780						810		
虹鱼														
月亮						760						820	+30	

数据来源：中纸在线信息

表 3：阔叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	23年05月	23年06月	23年07月	23年08月	23年09月	23年10月	23年11月	23年12月	24年01月	24年02月	24年03月	24年04月	24年05月	24年06月
金鱼	480	510	540	560	580		+50	+20	+10		+30	+30	+30	+30
小鸟			530		560	590	630		660	660	680	710		770
智利明星	475	505	净价515	525	550	580	630		650	650	650	710	740	770
新明星	475	505	净价515	525	550	580	630		650	650	650	710	740	770
鸚鵡	480	510	540	560	+20		+50	+20	+10		+30	+30	+30	+30
公牛							630				+30			
巴丝			520	540	560		660				+30	+30		+30

数据来源：中纸在线信息

表 4：本色浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	23年05月	23年06月	23年07月	23年08月	23年09月	23年10月	23年11月	23年12月	24年01月	24年02月	24年03月	24年04月	24年05月	24年06月
金星	630	610	630	630	660	无量	740	740	720	690	690	690	690	690
乌本块														

数据来源：中纸在线信息部

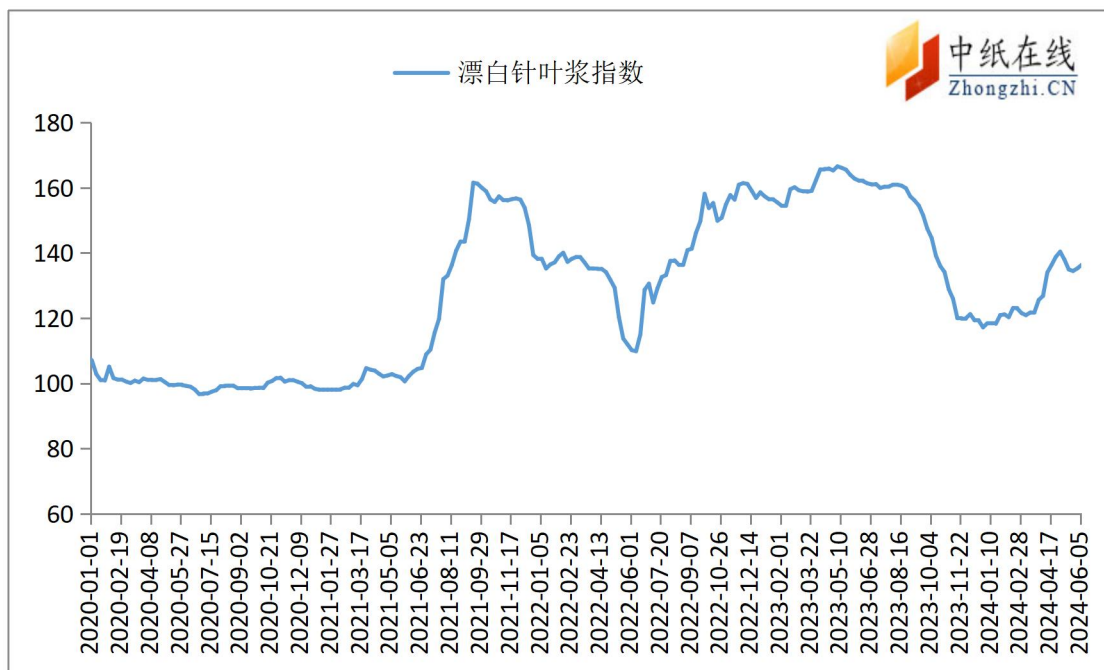
表 5：化机浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	23年03月	23年04月	23年05月	23年06月	23年07月	23年08月	23年09月	23年10月	23年11月	23年12月	24年01月	24年02月	24年03月	24年04月
昆河（75）		550					520	560				510		500

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2024年06月07日，漂针浆中纸指数为138.65，环比降幅0.47%，漂阔浆中纸指数为119.99，环比降幅1.38%。


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

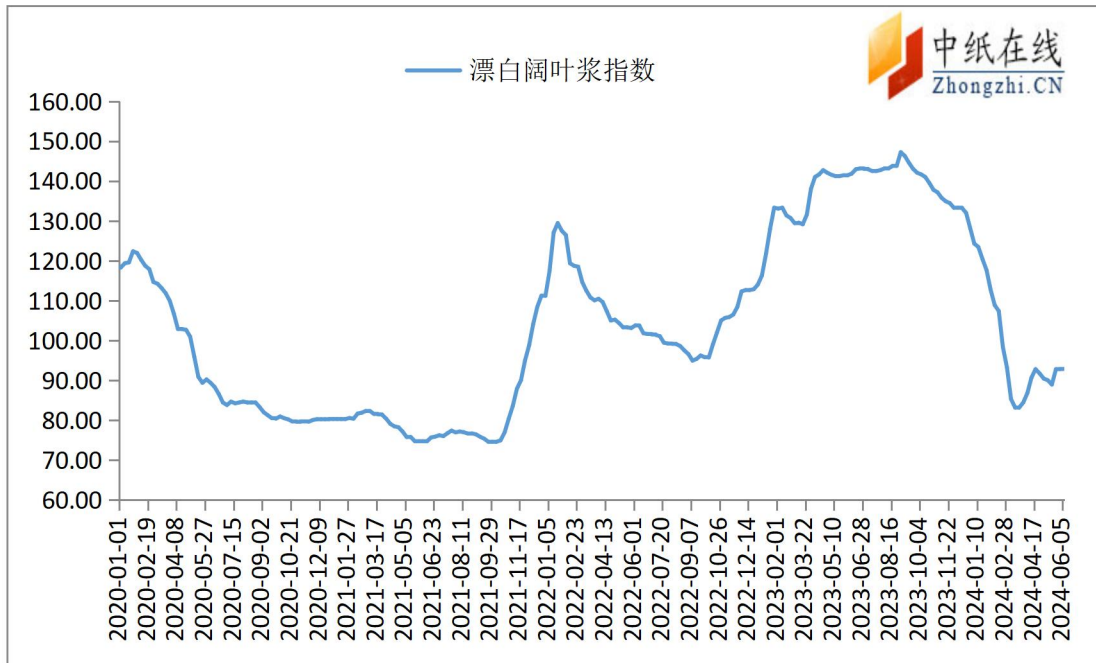


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

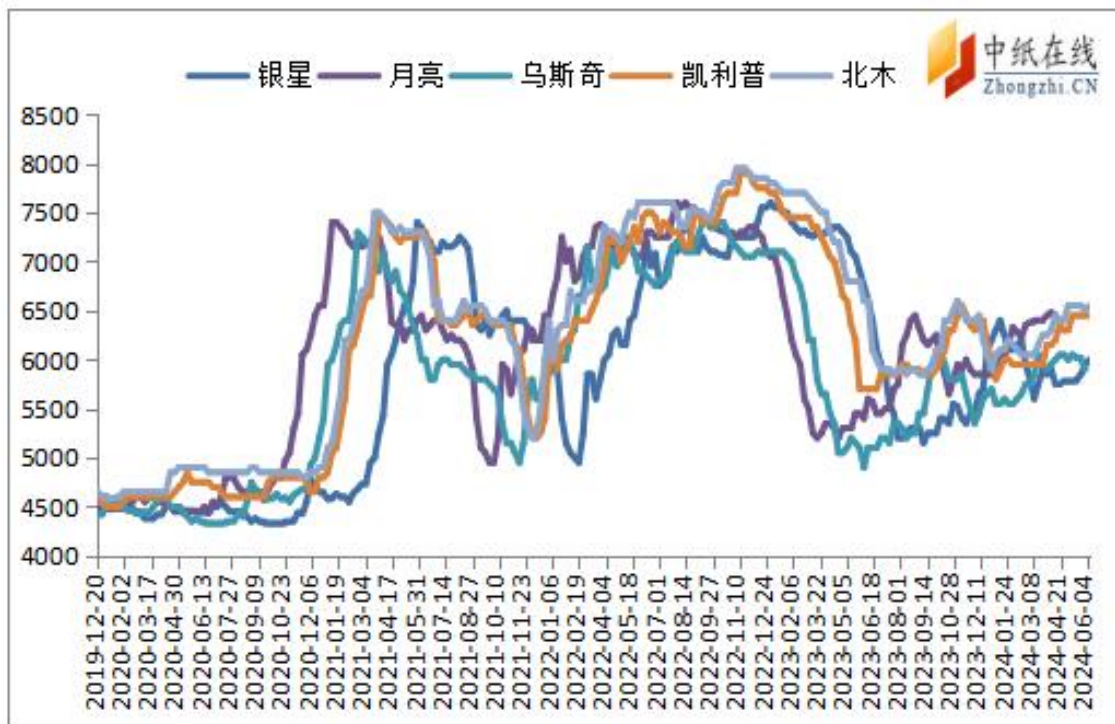


图 3：进口漂针浆现货价格走势

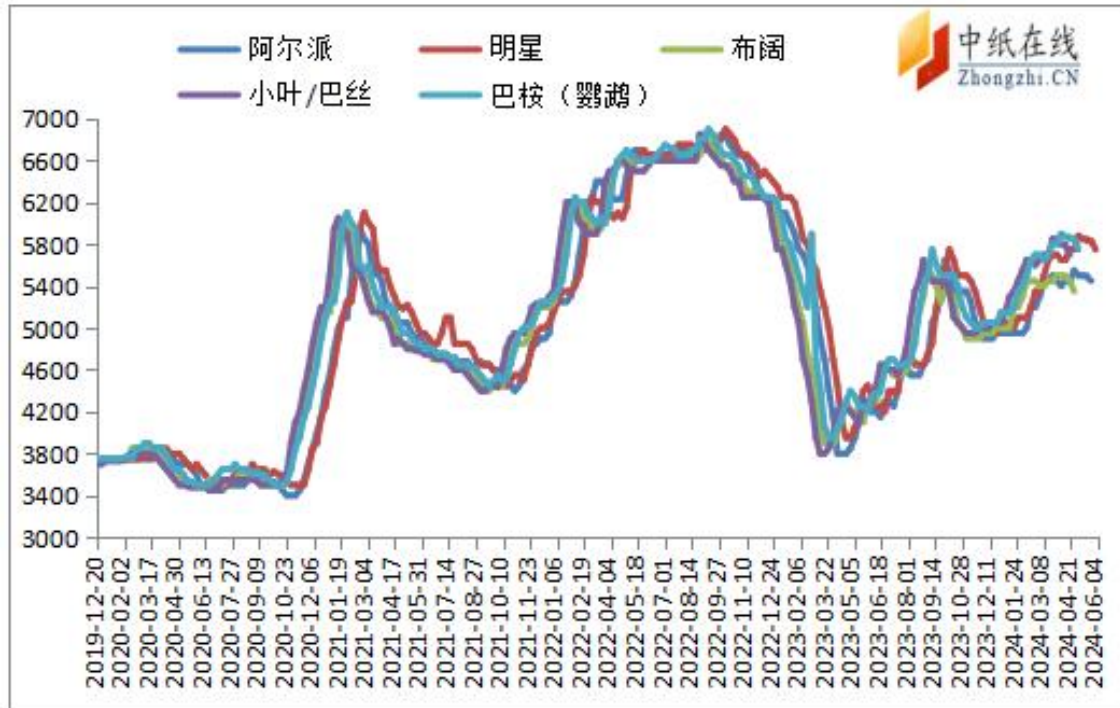


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

数据来源：中在线信息部

国内各地区现货价格一览

表 6：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	6400	6380	20	
	凯利浦	6450	6450		
	北木	6500	6500		
阔叶浆	老明星	5850	5750	100	
	鹦鹉	5850	5750	100	
本色浆	天宫	5000	5000		
	金星	5500	5500		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（06.03）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，盘面价格走低，现货报价暂未跟盘，参考报价银星 6378-6400 元/吨，月亮 6400 元/吨，俄浆 5950 元/吨，凯利普 6450 元/吨，北木 6500 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，下游按需采购，参考报价金鱼、鸚鵡、明星 5800 元/吨，小鸟 5750 元/吨，布阔 5350 元/吨，阿尔派 5480-5530 元/吨，实单实谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，下游清淡采买，参考报价金星 5500 元/吨，海豚 5250 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，市场报价偏少，市场参考报价昆河 3980-4000 元/吨，实单实谈。

表 7：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	6450	6400	50	
	凯利浦	6450	6450		
	太平洋	6400	6380	20	
阔叶浆	明星	5850-5900	5800	50	
	鸚鵡	5850-5900	5800	50	
本色浆	金星	5650	5600	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（06.04）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡下行，现货价格小幅调整，参考报价银星 6400 元/吨、月亮 6400 元/吨，凯利普 6450 元/吨，北木 6500 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，市场价格回调，下游刚需采买，参考报价明星、金鱼、鸚鵡 5800 元/吨，小鸟、mapa 5700-5750 元/吨，阿尔派 5450 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，下游交投清淡，参考报价金星 5600 元/吨，海

豚 5300 元/吨，实单商谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，市场报价偏少，参考报价昆河 4000 元/吨，实单实谈。

表 8：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	6450	6400	50	
	凯利浦	6600	6550	50	
阔叶浆	鸚鵡	5900	5850	50	
	明星	5900	5850	50	
本色浆	金星	5500	5500	25	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：(06.07)

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡，观望情绪浓郁，参考报价银星6450元/吨，俄针6150元/吨，月亮6450元/吨，凯利浦6550元/吨，北木6600元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，下游刚需采买，参考报价鸚鵡、金鱼、明星5850元/吨，其他二类阔叶浆5800元/吨，实单实谈。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，下游采买清淡，参考报价金星5500元/吨，海豚5250元/吨，实单商谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，下游刚需采购，具体成交价格一单一谈，参考报价昆河4200-4300元/吨。

华北地区：(06.05)

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡偏弱，现货出货一般，参考报价银星6350元/吨，月亮6350元/吨，凯利浦6450元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆行情价格动态，下游刚需采买，参考报价含税鸚鵡、金鱼、明星5750元/吨，紫砂5700元/吨，布阔5300元/吨，实单实谈。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，下游刚需采购，参考报价含税自提乌针、布针 5850-5900 元/吨，实单实谈为主。

河南地区：

阔叶浆：河南地区阔叶浆价格行情动态，市场成交一般，参考报价鸚鵡、金鱼、明星 5750 元/吨，布阔 5350 元/吨，MAPA、小鸟 5700 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，下游刚需采买，参考报价俄针 5900 元/吨左右，实单实谈为主。

国产木浆、非木浆价格一览

表 9：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	5300		转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	5700		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	5800		阔叶浆
	南通王子	-		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	3200		化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	3400		湿浆出厂价
	白云纸业	4900		漂白化学浆
	焦作瑞丰	3600		含税，浆板

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面：（04.25）

广东鼎丰纸业木浆行情动态，正常出货，参考报价漂白阔叶浆 5500 元/吨，本色浆 4400 元/

吨，实单实谈。

肇庆市鼎盛竹木浆行情动态，正常出货，参考出厂含税报价漂白竹木浆板 5450 元/吨，本色竹木混合浆板 4150 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，下游按需采购，参考出厂报价桉木湿浆 5300 元/吨，实单实谈。

河南大河集团杨木化机浆行情动态，下游按需采购，参考报价杨木化机湿浆 3200 元/吨，化机浆板 3600 元/吨，白云化学浆湿浆 4900 元/吨，实单实谈。

表 10：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		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	5600		本色竹浆板
贵州赤天化	6100		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	5650		漂白竹浆
四川福华	5600		漂白竹浆

数据来源：中纸在线信息部

国产竹浆方面：

泰盛集团赤天化竹浆行情动态，根据下游客户要求不同报价不同，实单商谈，参考报价漂白浆竹浆 6100 元/吨，正常出货。

四川犍为凤生纸业竹浆行情动态，下游按需采购，参考报价漂白竹浆 5650 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，下游刚需采买，参考报价漂白竹浆 5700 元/吨，据量一单一谈。

表 11：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	5000		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	4700		月产 10000 吨，实单谈
广西博冠	5000		湿浆，浆板 5800 元/吨
广西贵糖	4800		湿浆，实谈实谈
广西南华	5150		漂白湿浆
云南临沧南华	4800		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行情价格动态，下游按需采购，出厂含税报价漂白甘蔗湿浆 5000 元/吨，本色蔗渣浆板 5600 元/吨，漂白蔗渣浆板 5700 元/吨，实单实谈。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情动态，下游刚需采购，漂白甘蔗浆出厂含税报 5000 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业蔗渣湿浆行情动态，下游按需采购，参考报价蔗渣湿浆 4800 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，下游刚需出货，出厂含税报价龙州漂白甘蔗湿浆 5150 元/吨，田阳漂白浆板 5300 元/吨，实单实谈。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，按需出货，参考出厂报价本色浆板 4800 元/吨，实单实谈。

表 12：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	-		稻草浆
苇浆	振兴生态苇浆	-		湿浆；浆板 5200 元/吨
	新疆博湖	3750		苇木浆

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，月初工厂停机检修，暂计划月底开机，参考报价漂白湿浆暂无供应，漂白浆板 5200 元/吨，实单实谈。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2024 年 06 月 07 日波罗的海干散货指数为 1881 点，比 05 月 31 日 1815 点，涨 66 点，环比涨幅 3.6%。

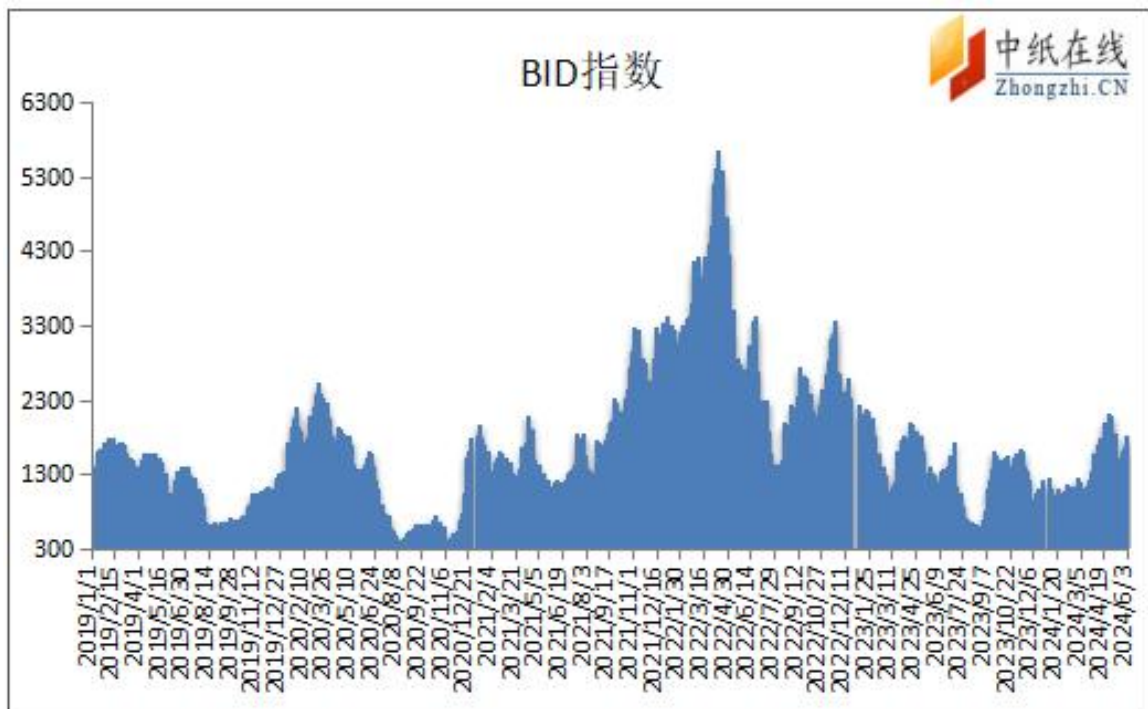


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

国际纸业 (IP.US) 将正式收购 DS Smith

据智通财经获悉,蒙迪公司(Mondi)退出了对英国包装业竞争对手 DS Smith 的竞购战,此举确保了美国竞购者国际纸业公司(IP.US)对 DS Smith 的收购。蒙迪表示,经尽职调查,认为收购 DS Smith 将“不符合其股东最佳利益”。

5月28日,国际纸业表示,已同意全股收购英国造纸和包装公司 DS Smith,对其估值为58亿英镑(72.0亿美元)。但投资者一直在等待蒙迪是否也会提出收购要约。在本周与国际纸业公司达成协议之前,蒙迪公司已于3月宣布了一项原则性交易。

据悉,合并完成后,DS Smith 股东将拥有合并后公司约33.7%的股份;国际纸业股东将拥有其余股份,该公司计划在伦敦寻求二次上市。

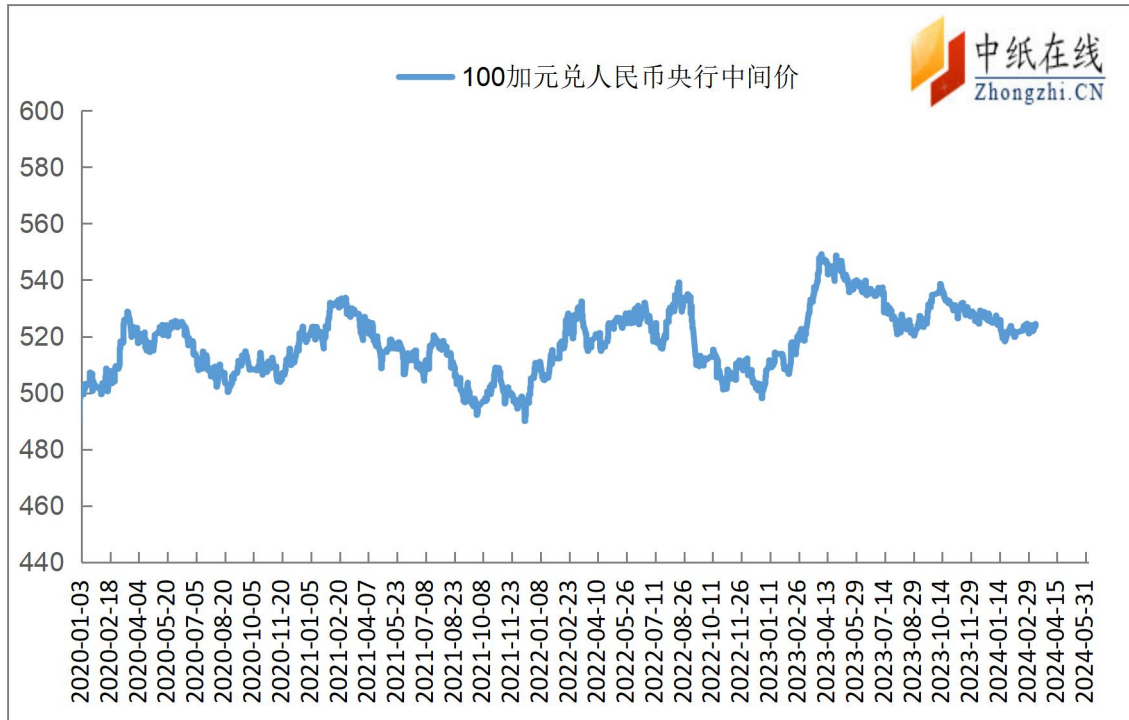
消息公布后,DS Smith 在伦敦的股价截至发稿下跌了13.61%,而蒙迪则上涨了9.52%。

Bracell 计划扩大其在巴西生活用纸市场的影响力

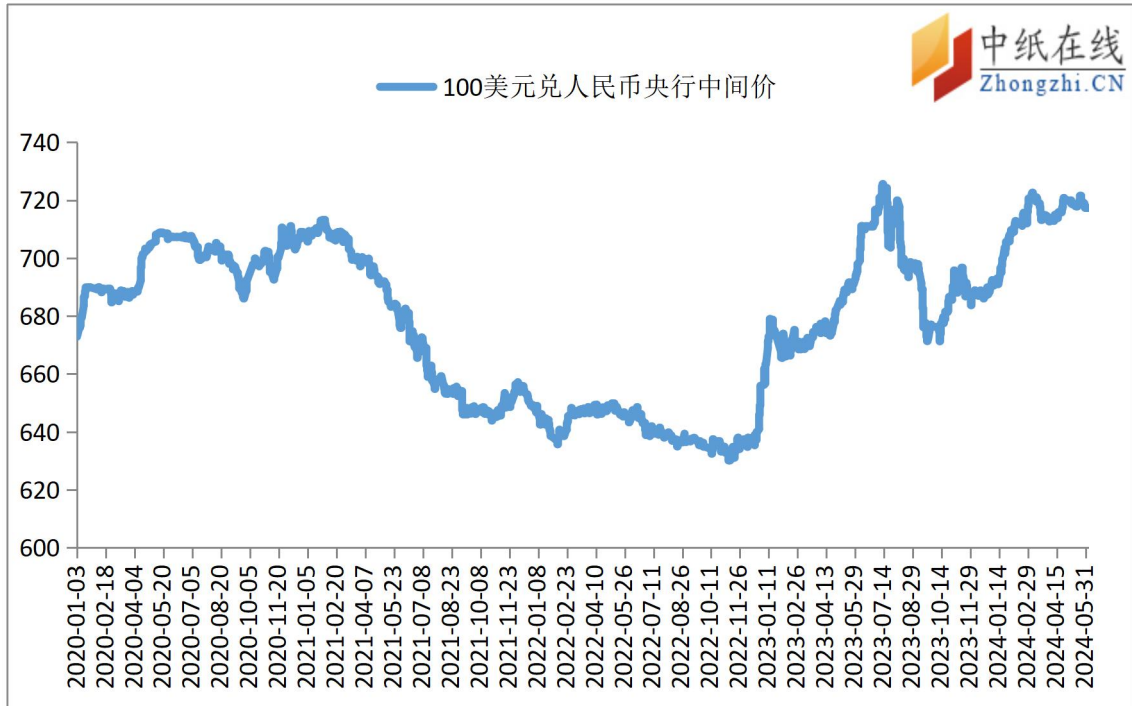
5月23日,BracellPapéis 是巴西唯一一家跻身世界五大生活用纸生产商之列的企业,该公司宣布,在位于巴西圣保罗州 Lençóis Paulista (SP) 的工厂投产后,将扩大其在巴西国内的业务。该项目被认为是拉丁美洲最大的卫生纸项目之一。公司在巴西东北部已经运营了一年,目前总产能为29万吨/年,并致力于实现跻身市场领导者行列的目标。

外汇走势图

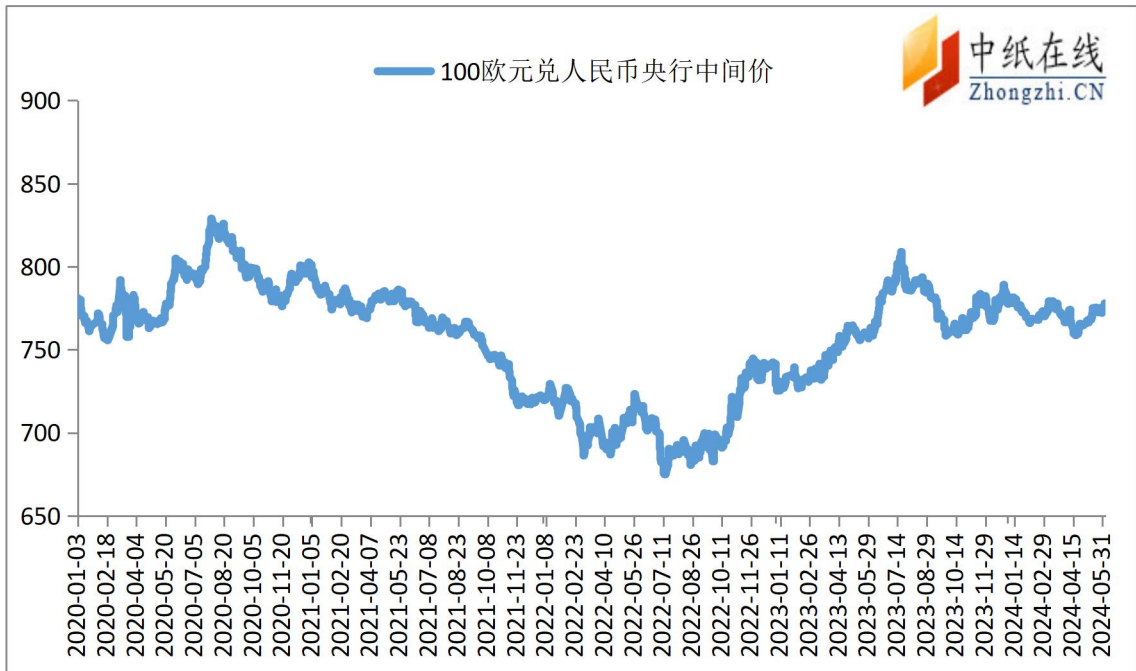
加元兑人民币走势图



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

