

# 纸浆周报

(06.17-06.21)

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](http://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。
- 6、据悉，智利 Arauco 公司通知客户 6 月和 7 月的阔叶浆供应量为协议量的 50%，原因是停机检修。

## 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%。

**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 4 月欧洲港口总库存 118.9 万吨，较 3 月下滑 3.33%，较 2023 年同期下滑 30.92%。

## 进口木浆市场

**期货市场：**本周，期货盘面延续震荡下行态势，现货市场成交困难。海外供应方面，海外供应扰动、外盘成本支撑仍存，木浆价格下跌幅度有限；国内市场需求淡季，纸厂原材料采买维

持清淡，抑制浆市价格，但进口浆价格由于成本支撑，调整空间有限。

**现货市场：**本周，盘面偏弱整理，现货调整基差报价，市场成交清淡。**针叶浆**，针叶浆价格较上周变化不大，截至周五参考青岛地区报价银星 6300-6330 元/吨（-20），月亮、马牌 6300-6350 元/吨（-50），俄浆 5850 元/吨（-30），凯利普 6400-6450 元/吨（-25），北木 6500 元/吨；**阔叶浆**，下游采买积极性偏低，市场成交困难，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、鹦鹉、明星 5600-5650 元/吨（-100），二类阔叶浆 5550-5600 元/吨（-100），杨木类 5350 元/吨（-50）；**本色浆**，市场需求延续清淡，浆价变化有限，参考报价金星 5500 元/吨；**化机浆**，市场供需两淡，价格承压，参考报价昆河 3850 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	06月14日	06月17日	06月18日	06月19日	06月20日	06月21日
针叶浆	银星	6330	6350	6350	6300	6320	6300
阔叶浆	金鱼	5700	5650	5650	5630	5630	5630
本色浆	金星	5500	5500	5500	5500	5500	5500
化机浆	昆河	3900	3880	3880	3880	3880	3880

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，国产木浆市场淡稳，成交情况一般。国产阔叶浆市场含税参考价格

5300-5800 元/吨，进口浆市场价格转弱，国产木浆持稳观望为主，实单据量商谈，暂无明显价格变动；**国产化机浆方面**，化机浆市场按需出货，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，市场价格暂无明显变化；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场价格持稳，下游需求清淡，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；下游纸厂需求不足，原材料采买谨慎。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场持稳观望，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，暂定本月 25 号开机，参考报价漂白湿浆暂无供应，漂白浆板 5200 元/吨，实单实谈。

## 包装纸、废纸市场分析

### 包装用纸市场：

本周，白卡纸市场价格暂稳，在当前市场盈利空间承压情况下，白卡纸部分品种产量下滑，市场供应量逐渐收窄利好因素逐渐显现，纸企对后期市场预期有所恢复，开始试探性拉涨。短期市场需求释放有限，下游及多终端用户对当前涨价多持谨慎观望态度，市场上行仍存阻力，局部低价或减少，主流价格偏稳。另外，纸浆原料近期依旧处于维持高位波动，白卡纸受此影响成本长居不下，行业盈利承压处于底部。综合来看，目前国内消费恢复偏缓，市场后市信心仍有待恢复，因此下游客户受市场拉涨的刺激表现谨慎，多按需下单采购。

截止目前，白卡纸市场市场报价在 4200-4800 元/吨，低端参考价 3800-4200 元/吨。

本周，白板纸市场价格继续小幅回升，个别纸厂采购价上调 50 元/吨。从纸厂原料方面来看，目前原材木浆及煤炭等大宗物料持续上涨，纸企生产成本一直居高不下，导致目前的生产运营压

力越来越大，原纸出货价格呈现倒挂企业亏损严重，多家纸厂纷纷上调产品出货价格。下游需求方面来看，当前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。近期，木浆原料价格小幅下滑，以及白卡纸价格的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延续当前走势，亦不排除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、箱板纸市场价格持续小幅上探，幅度 30-50 元/吨，个别纸厂部分品牌实施达量再优惠政策。上游供应端，受行业景气度提升影响，企业生产积极性有所提升，停机检修减少，开工负荷率提升，产量整体呈现增加趋势；另外，三季度箱板纸市场存 70 万吨新增产能释放，供应压力依旧较大，供大于求的格局仍存。下游需求端，进入市场传统旺季，在当前大环境影响下需求端仍处于弱势，纸厂库存压力仍存，市场供大于求格局面短期内难有起色。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，国废市场价格整体走势小幅上扬，幅度为 10-30 元/吨，少个别纸厂采购价按需下滑 10-20 元/吨。随着高温天气和梅雨天气交替出现，废纸回收情况南北放落差加大，下游纸厂国废采购价出现涨跌不一。打包厂对未来市场走向不大看好，短期内暂无囤货意向，废黄纸板出货速度提升；而受下游成品纸消化能力下滑影响，废纸需求能力有限，废黄板纸需求或承压运行；为稳定成品纸价，纸厂对黄废采购价按需调整，提升废纸采购标准。

白废纸方面：废旧书本价格延续上周下滑趋势，近端时间市场放量依旧处于上升通道，到厂

货量骤增，另外，下游成品纸消化迟缓，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 20-50 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 1050-1450 元/吨之间。白废纸市场参考价在 1050-2150 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21日，漂针浆中纸指数为137.84，环比降幅0.40%，漂阔浆中纸指数为117.77，环比降幅1.15%。

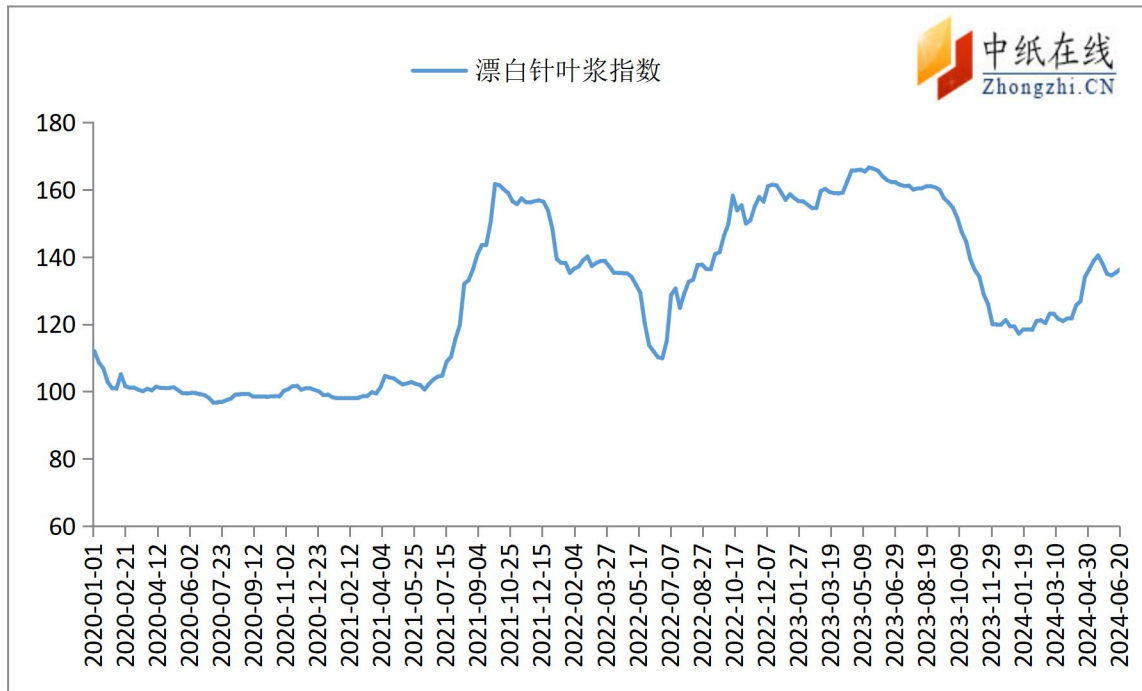


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

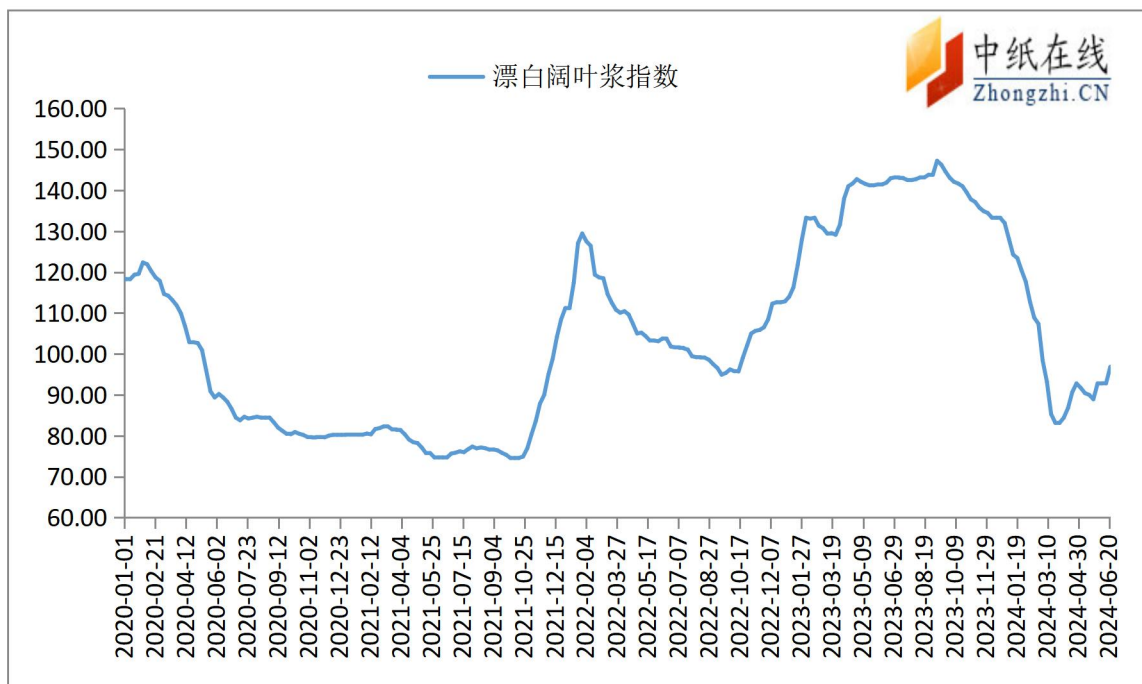


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图



数据来源：中在线信息部

## 漂针、阔浆现货价格走势

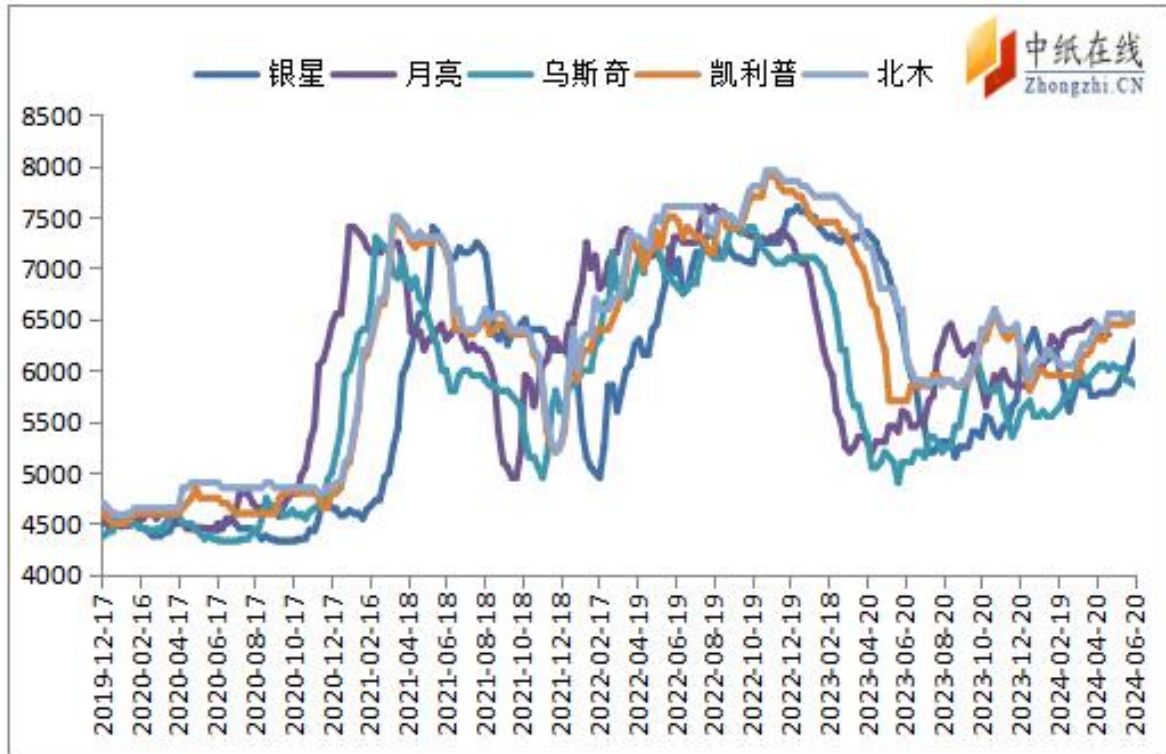


图3：进口漂针浆现货价格走势

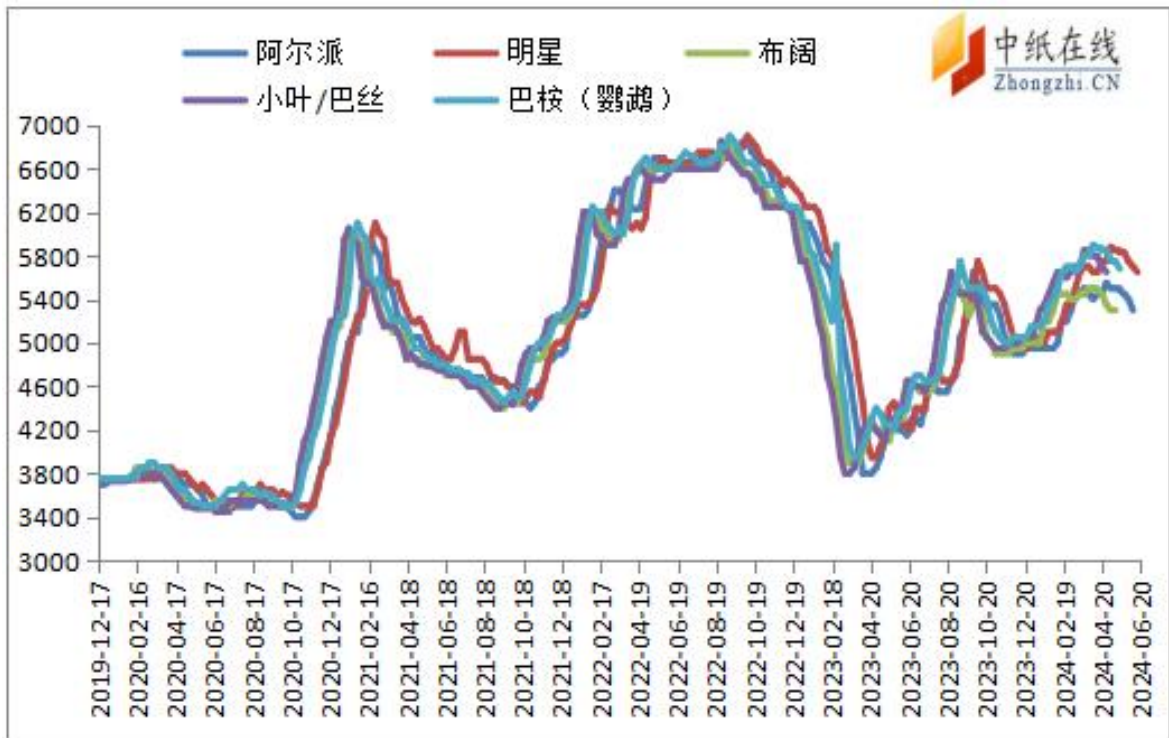


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	6350	6350		
	凯利浦	6450	6450	50	
	北木	6500	6500		
阔叶浆	老明星	5750	5700	50	
	鸚鵡	5750	5700	50	
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：（06.17）**

**针叶浆：**山东地区针叶浆价格行情动态，盘面偏弱震荡，现货刚需交投，参考报价银星 6300-6350 元/吨，月亮、马牌 6350 元/吨，俄浆 5850 元/吨，凯利浦 6400 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，下游需求清淡，成交偏少，参考报价金鱼、鹦鹉、明星 5650 元/吨，MAPA、小鸟 5550 元/吨，布阔 5300 元/吨，阿尔派 5350 元/吨，实单实谈。

**本色浆：**山东地区本色浆行情价格动态，下游需求清淡，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 3850 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	6350	6330	20	
	凯利浦	6400	6400		
	太平洋	6350	6300	50	
阔叶浆	明星	5750	5700	50	
	鹦鹉	5750	5700	50	
本色浆	金星	5600	5500	100	

数据来源：中纸在线信息部

**江浙沪地区：（06.18）**

**针叶浆：**江浙沪地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡整理，现货随盘调整基差报价，参考报价银星 6330 元/吨，月亮 6350 元/吨，太平洋 6300 元/吨，俄浆 5850 元/吨，美森 6250 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，下游采买清淡，参考报价明星、金鱼、鹦鹉 5700 元/吨，小鸟 5650 元/吨，阿尔派 5400 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 5500 元/吨，海豚 5250 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 3980 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	6380	6350	30	
	凯利浦	6550	6550		
阔叶浆	鸚鵡	5800	5800		量少，实单实谈
	明星	5800	5800		量少，实单实谈
本色浆	金星	5500	5500		

数据来源：中纸在线信息部

### 华南地区：(06.21)

**针叶浆：**华南地区针叶浆价格行情动态，盘面偏弱震荡，下游观望情绪浓郁，参考报价银星6350元/吨，俄针5900元/吨，月亮6400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，市场交投清淡，参考报价鸚鵡、金鱼、明星5800元/吨，其他二类阔叶浆5700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，下游需求一般，具体成交价格一单一谈，参考报价昆河4200-4300元/吨。

### 华北地区：(06.19)

**针叶浆：**华北地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡整理，现货调整基差报价，参考报价银星 6300 元/吨左右，月亮 6350 元/吨，凯利浦 6400 元/吨，实单实谈。

**阔叶浆：**华北地区阔叶浆行情价格动态，市场需求清淡，参考报价含税鸚鵡、金鱼、明星

5650 元/吨，小鸟 5600 元/吨，和平河 5350 元/吨，布阔 5350 元/吨，实单实谈。

**俄浆：**河北地区俄浆价格行情动态，下游需求清淡，参考报价含税自提乌针、布针 5850 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，市场成交清淡，参考报价鹦鹉、金鱼、明星 5650 元/吨，布阔 5350 元/吨，MAPA、小鸟 5600 元/吨，实单商谈为主。

**俄浆：**河北地区俄浆价格行情动态，下游需求清淡，参考报价含税自提乌针、布针 5850 元/吨，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：（06.20）

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 5700 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，按需采买，出货温和，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，停机检修 1 月，暂定本月低开机，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 20 日波罗的海干散货指数为 1984 点，比 06 月 07 日 1942 点，涨 42 点，环比涨幅 2.2%。

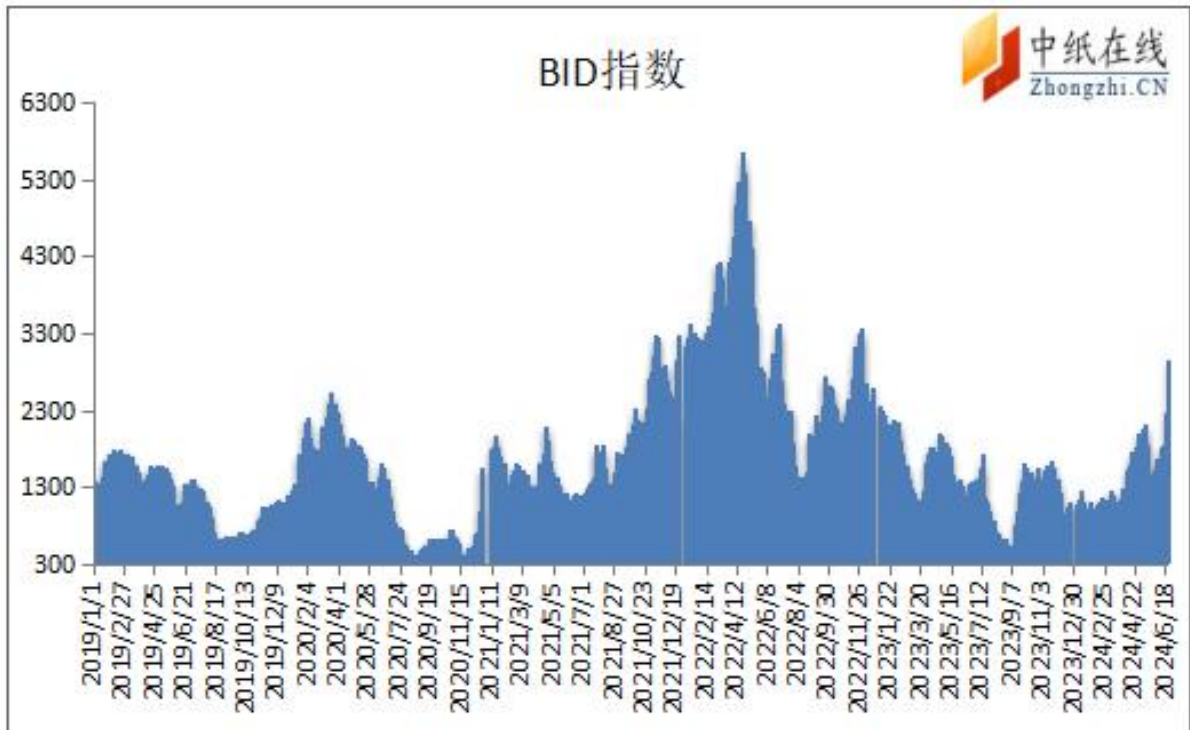


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）



## 本周要闻回顾

### 芬林集团重启凯米生物制品厂生产 纸浆和纸板供应将逐步增加

当地时间6月20日，芬林集团（MetsäGroup）表示，已重启位于芬兰的凯米（Kemi）生物制品工厂。该工厂已分阶段重启并恢复生产。

今年3月份，该厂蒸发车间在进行焊接工作时发生气体爆炸，随后工厂被迫关闭。

Metsä表示，爆炸造成的修复工作已经完成，其他年度维护工作也在停产期间完成。

该公司在一份新闻稿中表示：“为了确保蒸发装置的高效和达到使用寿命，爆炸中受损的设备将在稍后确定的日期进行彻底更换。”

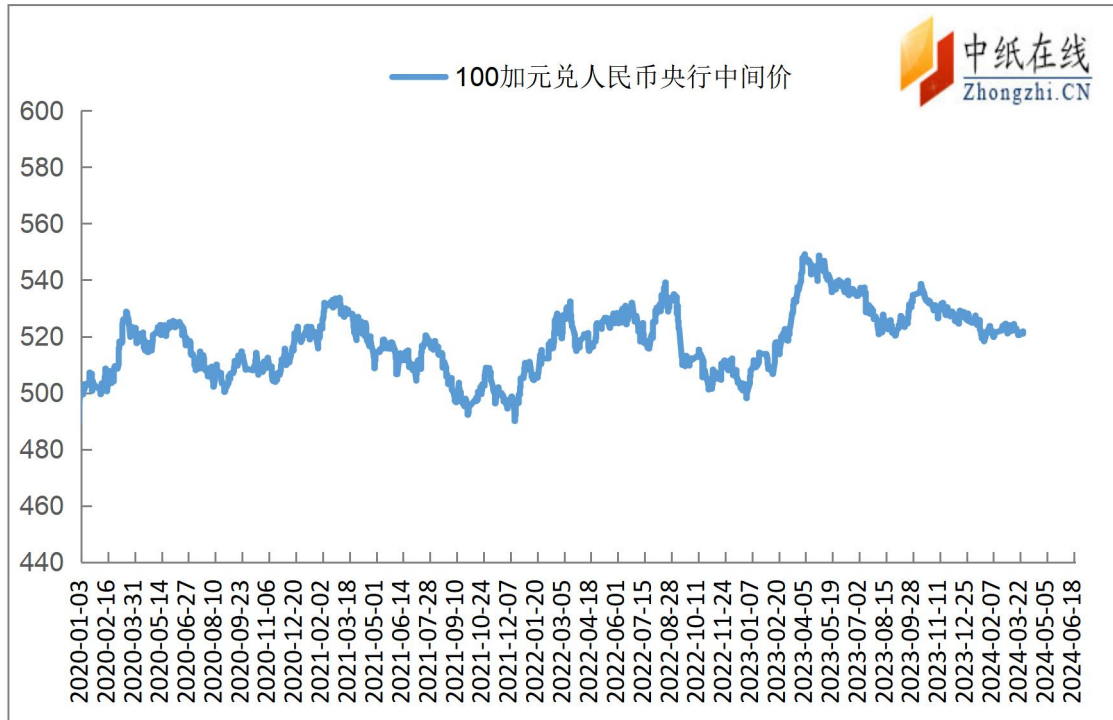
Metsä补充道：“该生物制品厂目前正按照启动计划，继续增加产量。”

凯米生物制品厂于2023年9月投产，每年可生产1,020,000吨软木浆、300,000吨硬木浆和180,000吨未漂白纸浆。此外，该工厂还生产妥尔油和松节油，以及每年2太瓦时的可再生电力。

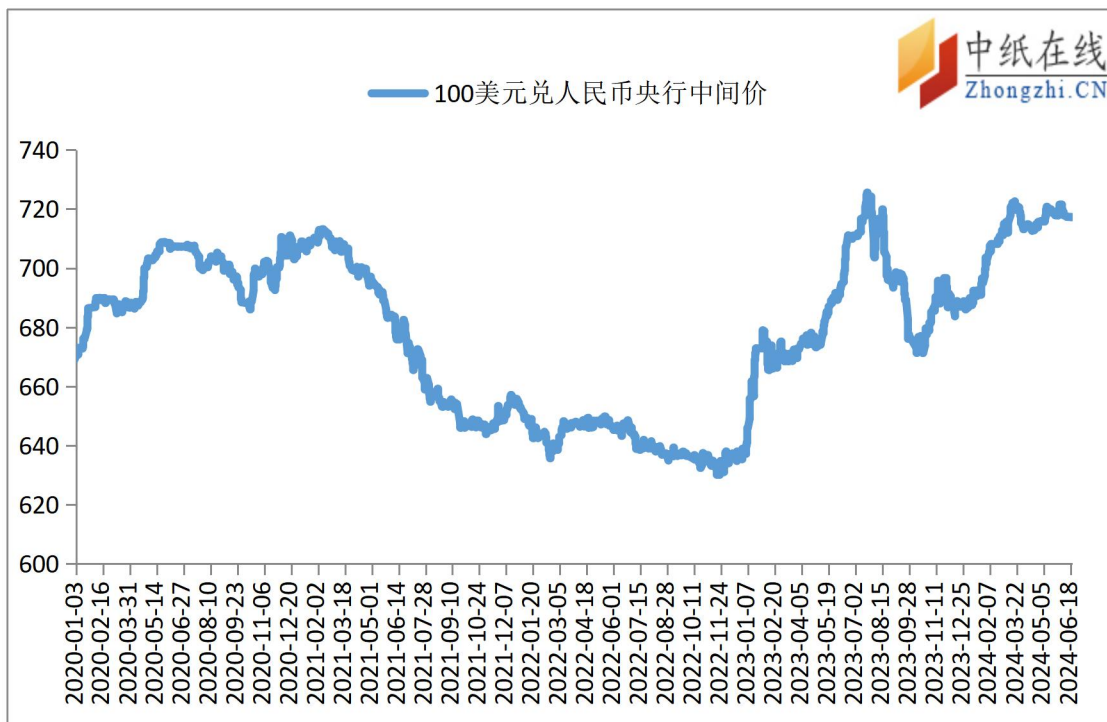
因爆炸事件造成的停机，芬林集团已经决定在4月份暂停了纸浆的销售供应。

## 外汇走势图

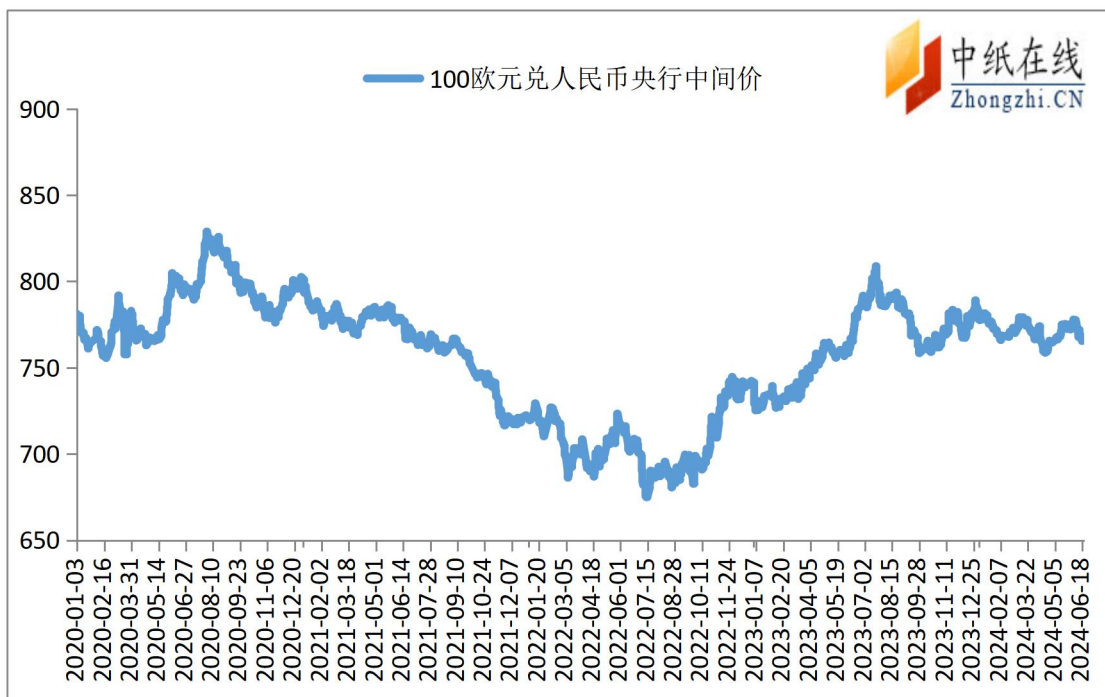
### 加元兑人民币走势图



### 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

