

纸浆周报

(07.08-07.12)

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：根据海关数据，2024 年 6 月纸浆进口总量 260.7 万吨，环比减少 7.6%，同比减少 13.7%，累计 1783.2 万吨，累计同比增加 1.6%。

PPPC 数据显示：5 世界 20 国商品浆供应商库存 5 月底为 43 天（标准计算方式）。漂白软木浆库存天数较上期上涨 1 天，为 38 天；漂白硬木浆库存天数较上期上涨 2 天，为 47 天。世界 20 国商品浆供应商 5 月总出货量同比基本持平。其中，漂白软木浆出货量同比-0.4%，漂白硬木浆出货量同比+0.3%。

Europulp 数据显示，2024 年 5 月欧洲港口总库存较 4 月回升 5.43%，至 125.45 万吨。

进口木浆市场

期货市场：本周，期货盘面止跌回升，市场传闻有规模纸厂入市询盘，利于稳定市场信心。外盘方面，国内贸易商预期新一轮报盘持稳是价格下跌的开始，因而进口浆成交量较少，据悉，6、7 月进口量预计在偏低水平。国内终端需求订单一般，纸厂原材料采买略显慎重，需求支撑

不足，抑制浆市价格。

现货市场：本周，盘面止跌回升，周内市场成交清淡。**针叶浆**，针叶浆现货价格随盘调整基差报价，截至周五参考青岛地区报价银星 6050-6100 元/吨（-50），月亮、马牌 6120 元/吨（-30），俄浆 5650-5700 元/吨（-50），凯利普 6150 元/吨（-100），北木 6300-6350 元/吨，市场观望情绪浓郁；**阔叶浆**，本周阔叶浆延续弱势，浆市交投清淡；截至周五参考青岛地区报价金鱼、鸚鵡、明星 5150 元/吨（-200），二类阔叶浆 5050 元/吨（-100），杨木类 4950 元/吨（-100），下游纸厂压价刚需小单为主；**本色浆**，市场需求延续清淡，下游需求走弱，业者疲于调整报价，参考报价金星 5350 元/吨；**化机浆**，市场供需两淡，价格承压下行，参考报价昆河 3750 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	07月05日	07月08日	07月09日	07月10日	07月11日	07月12日
针叶浆	银星	6150	6100	6100	6050	6080	6120
阔叶浆	金鱼	5250	5200	5180	5100	5120	5150
本色浆	金星	5350	5350	5350	5350	5350	5350
化机浆	昆河	3750	3750	3750	3750	3750	3750

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，国产木浆市场实单实谈，由于进口木浆现货市场价格下跌，国产木浆暂停市场报价，以实单商据量商谈。国产阔叶浆市场含税参考价格 5300-5500 元/吨，出货速

度缓慢，下游观望情绪浓郁；**国产化学浆方面**，化机浆市场实际成交价格据量商谈，截止本周河南大河化机湿浆、化机浆浆板、化学浆湿浆暂停报价，河南新亚杨木化学浆 85° 含税自提 4250 元/吨，下游多持续观望心态；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场价格维稳，下游采买偏弱，交付前期合同订单，本周永丰竹浆参考报价漂白竹浆 5500 元/吨；凤生竹浆漂白竹浆 5600 元/吨，下游纸厂需求低位，市场交投氛围清淡。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场价格继续报稳，下游按需采购，广西贵糖蔗渣湿浆目前产线转产桉木浆，复产甘蔗浆时间未定；广西凤糖蔗渣湿浆 5000 元/吨，广西博冠甘蔗湿浆 5000 元/吨，市场价格受下游纸塑需求量影响趋于稳定；**苇浆方面**，辽宁振兴生态苇浆下游不旺，报价下调 200-300 元/吨，参考报价漂白湿浆 4400 元/吨，漂白浆板 4800 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，市场成交价多一单一议。纸企在成本和消费不振双重压力下，对后期市场期望有所恢复，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，白板纸市场价格稳中有涨，主流纸厂采购价上调 50 元/吨，其中以江浙地区为主，大部分中小型纸厂跟涨。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、箱板纸市场表现稳中小幅下滑，实单多以商谈为主，部分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，另外，市场有零星新增产能投放，产量整体呈现增加趋势，导致市场库存压力反复；供应压力加大，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继续小幅震荡下滑，幅度为 10-30 元/吨，少个别纸厂按需小幅上调 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，大部分纸厂需求一般，国废采购价稳定。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：废旧书本价格稳中略降，近段时间市场放量基本完成，到厂货量维持高位，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，下滑幅度为 20 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 1030-2120 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	820
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		740
智利明星	475	505	净价515	525	550	580	630		650	650	650	710	740	740
新明星	475	505	净价515	525	550	580	630		650	650	650	710	740	740
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07月12日，漂针浆中纸指数为134.10，环比降幅1.04%，漂阔浆中纸指数为108.64，环比降幅1.67%。

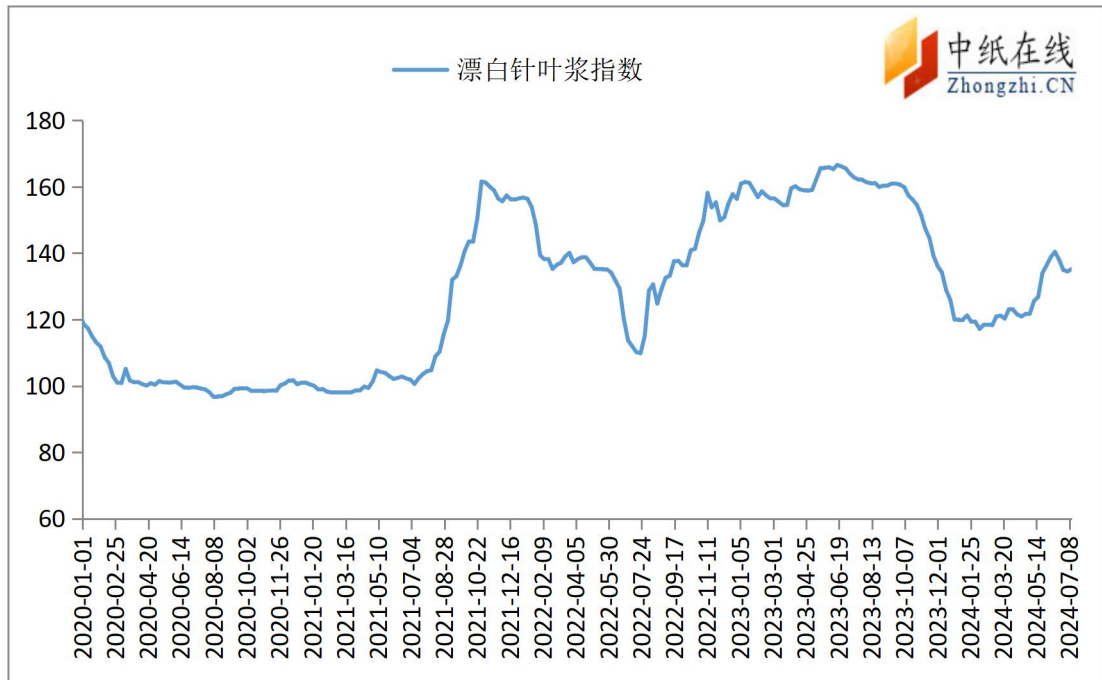


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

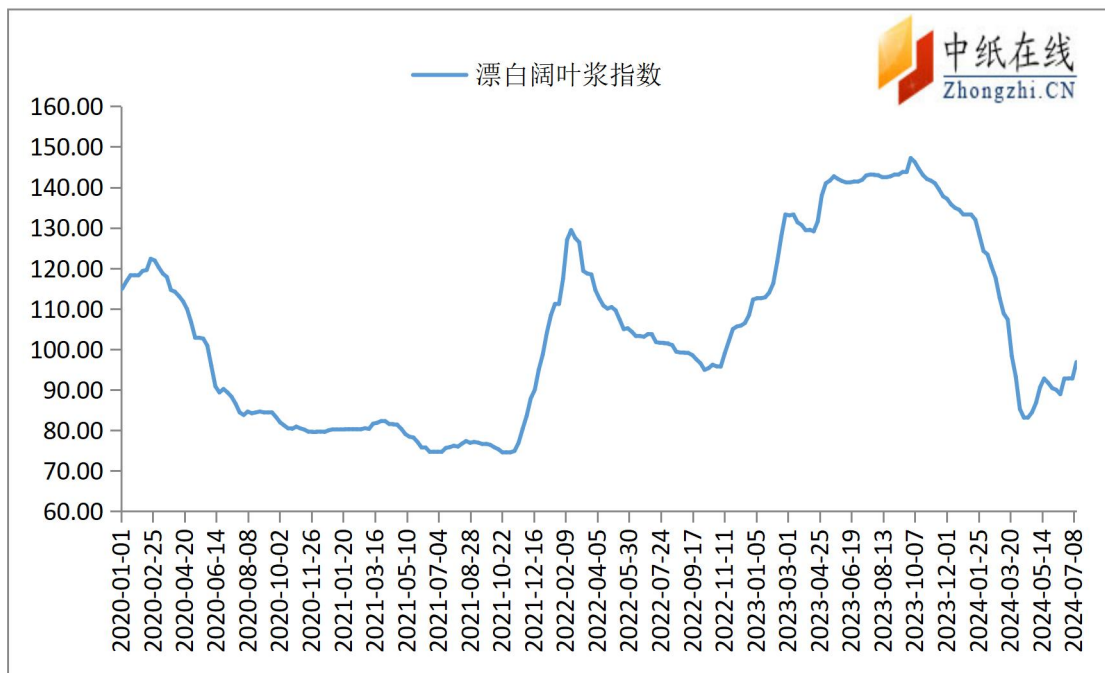


图 2：进口阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

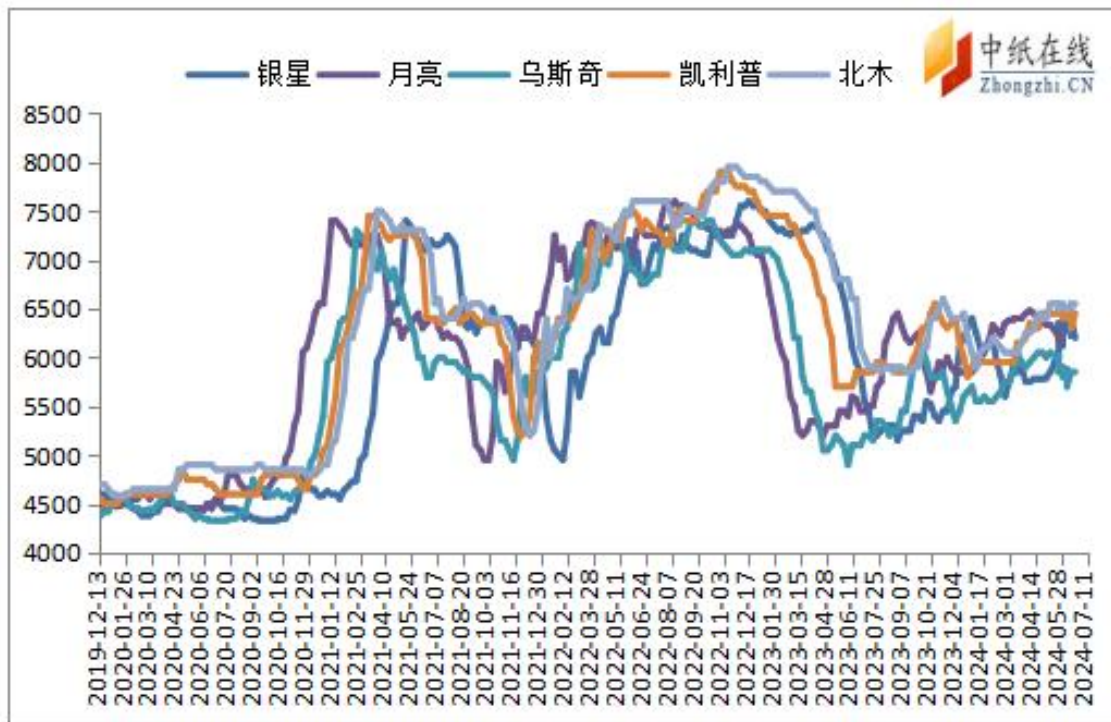


图 3：进口漂针浆现货价格走势

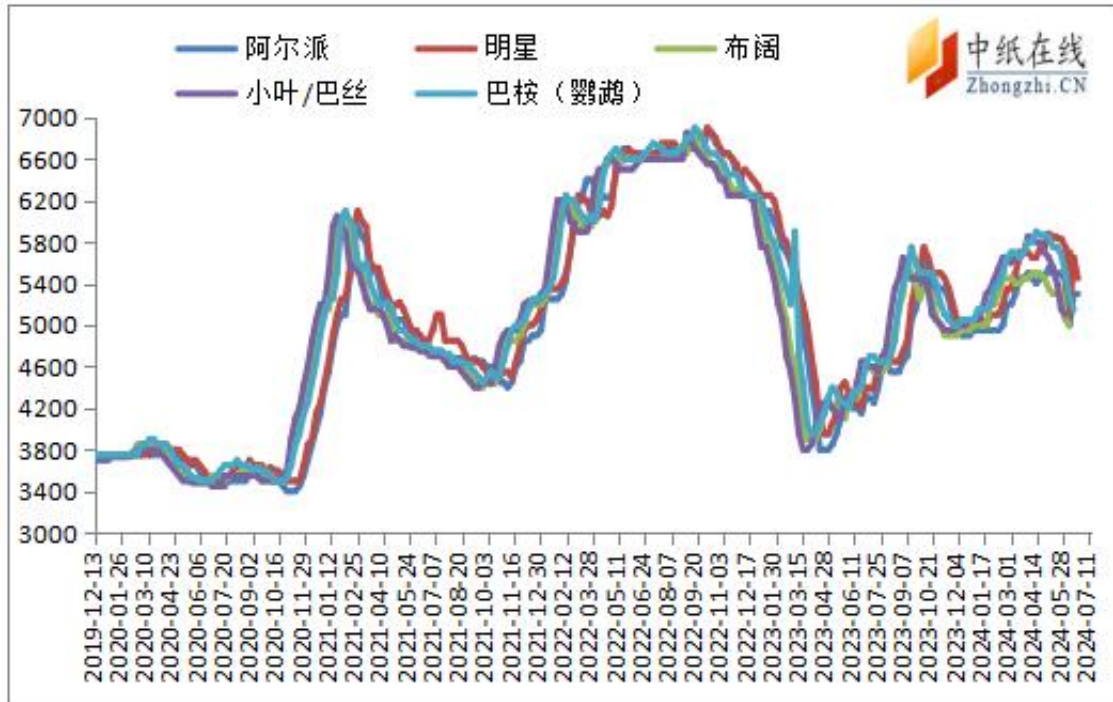


图 4：进口阔叶浆现货价格走势

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	6250	6150	100	
	凯利浦	6350	6200	150	
	北木	6500	6300	200	
阔叶浆	老明星	5350	5250	100	
	鹦鹉	5350	5250	100	
本色浆	天宫	-	-		
	金星	5450	5350	100	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（07.08）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡下行，现货调整基差报价，参考报价银星 6150 元/吨，阿拉巴马 6620 元/吨，月亮、马牌 6150-6200 元/吨，俄浆 5720-5770 元/吨，凯利普 6200 元/吨，北木 6300 元/吨，下游观望情绪浓郁，实单商谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，下游需求延续清淡，浆价承压下滑，参考报价金鱼、鸚鵡、明星 5250 元/吨，MAPA、小鸟 51500 元/吨，布阔 5080 元/吨，阿尔派 5100 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 5350 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，市场需求清淡，市场参考报价昆河 3750 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	6280	6100	180	
	凯利浦	6300	6200	100	
	太平洋	6200	6050	150	
阔叶浆	明星	5350	5200	150	
	鸚鵡	5400	5200	200	
本色浆	金星	5450	5400	50	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：（07.09）

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，现货随盘调整基差报价，市场观望情绪浓郁，参考报价银星、月亮、马牌 6100 元/吨，太平洋 60850 元/吨，俄浆 5750 元/吨，凯利普 6200 元/吨，北木 6350 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，下游采买积极性清淡，观望情绪偏浓，参考报

价金鱼、鸚鵡 5200 元/吨，明星 5150-5200 元/吨，小鸟 5150 元/吨，阿尔派 5080 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，下游需求清淡，参考报价金星 5400 元/吨，实单商谈。

化机浆：江浙沪地区化机浆价格行情动态，市场需求不旺，参考报价昆河 3800 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	6300	6180	120	
	凯利浦	6450	6250	200	
阔叶浆	鸚鵡	5500	5400	100	量少，实单实谈
	明星	5500	5400	100	量少，实单实谈
本色浆	金星	5450	5400	50	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：(07.12)

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，下游需求清淡，参考报价银星6180元/吨，俄针5700元/吨，马牌6180元/吨，凯利浦625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5400元/吨，其他二类阔叶浆5300-5350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5400元/吨，实单商谈。

化机浆：华南地区化机浆行情价格动态，下游需求清淡，参考报价昆河4000元/吨，具体成交价格一单一谈。

华北地区：(07.10)

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡下跌，下游观望情绪浓郁，参考报价银星、月亮 6100 元/吨，凯利普 6200 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆行情价格动态，市场需求寡淡，下游观望情绪浓郁，参考报价含税鹦鹉、金鱼、明星 5150-5200 元/吨，小鸟 5100 元/吨，三菱、布阔 5000 元/吨，阿尔派、和平河 4950 元/吨，实单实谈。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，下游开工率低，原材采买清淡，参考报价含税自提乌针、布针 5700-5720 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 5150-5200 元/吨，布阔 5050 元/吨，MAPA、小鸟 5100 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，下游观望居多，参考报价俄针 5700 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	5550		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	5400		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：（07.11）

广东鼎丰纸业木浆行情动态，下游刚需采购，参考报价漂白阔叶浆 5550 元/吨，本色浆 4350 元/吨，实单实谈。

肇庆市鼎盛竹木浆行情动态，暂无报价，实单商谈出货，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。

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	5500		漂白竹浆出厂报价
马山华宇	5500		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	5600		漂白竹浆
四川福华	5500		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，下游维持按需采购，参考报价漂白竹浆 5600 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，市场成交氛围清淡，参考报价漂白竹浆自提 5500 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 5700 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。

广西贵糖甘蔗浆产线目前转产桉木浆，暂未生产，甘蔗浆复产时间未定。

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	4400	300	湿浆；浆板 4800 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，下游需求偏淡，报价下调，参考报价漂白湿浆 4400 元/吨（-300），漂白浆板 4800 元/吨（-200），实单实谈。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

2024 年 07 月 13 日波罗的海干散货指数为 1997 点，比 07 月 05 日 1966 点，涨 31 点，环比涨幅 1.6%。

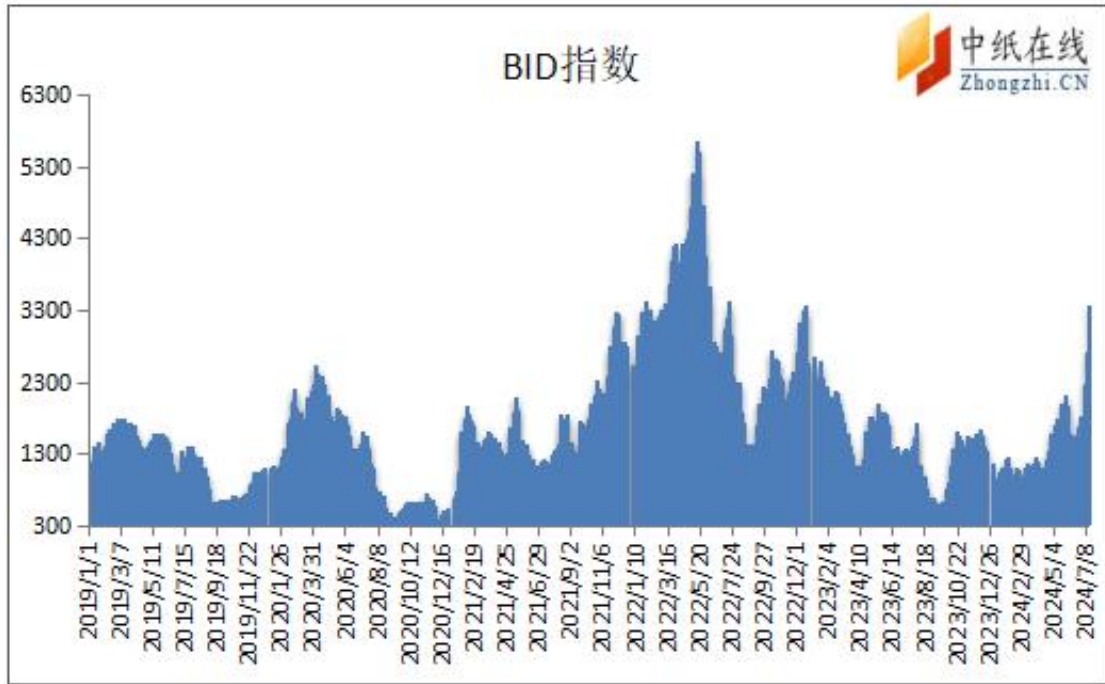


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

北海玖龙年产百万吨浆纸项目最新进展

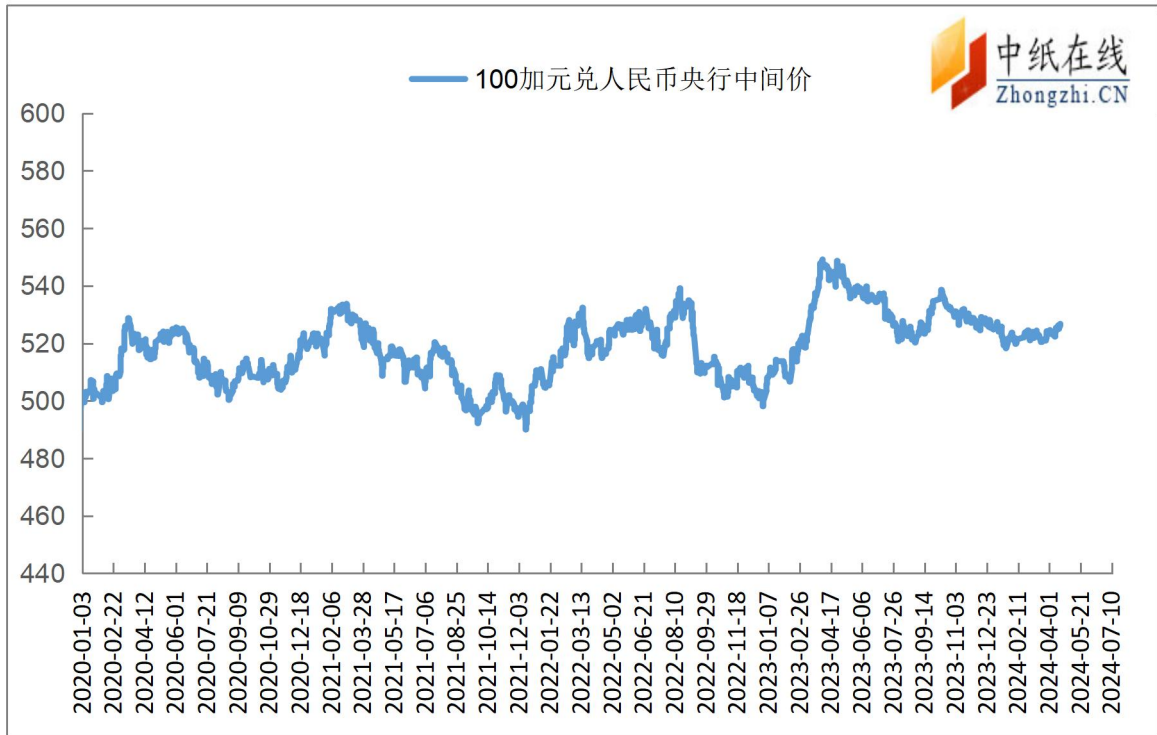
近日，玖龙纸业（北海）林浆纸一体化项目已顺利完工。

据了解，今年 1 月下旬，玖龙纸业（北海）林浆纸一体化项目一期的 PM50 年产 55 万吨高档文化纸生产线成功出纸，这是玖龙纸业北海基地投产的第二条造纸生产线。早在 2023 年第四季度，PM48 年产 50 万吨包装纸生产线率先投产。

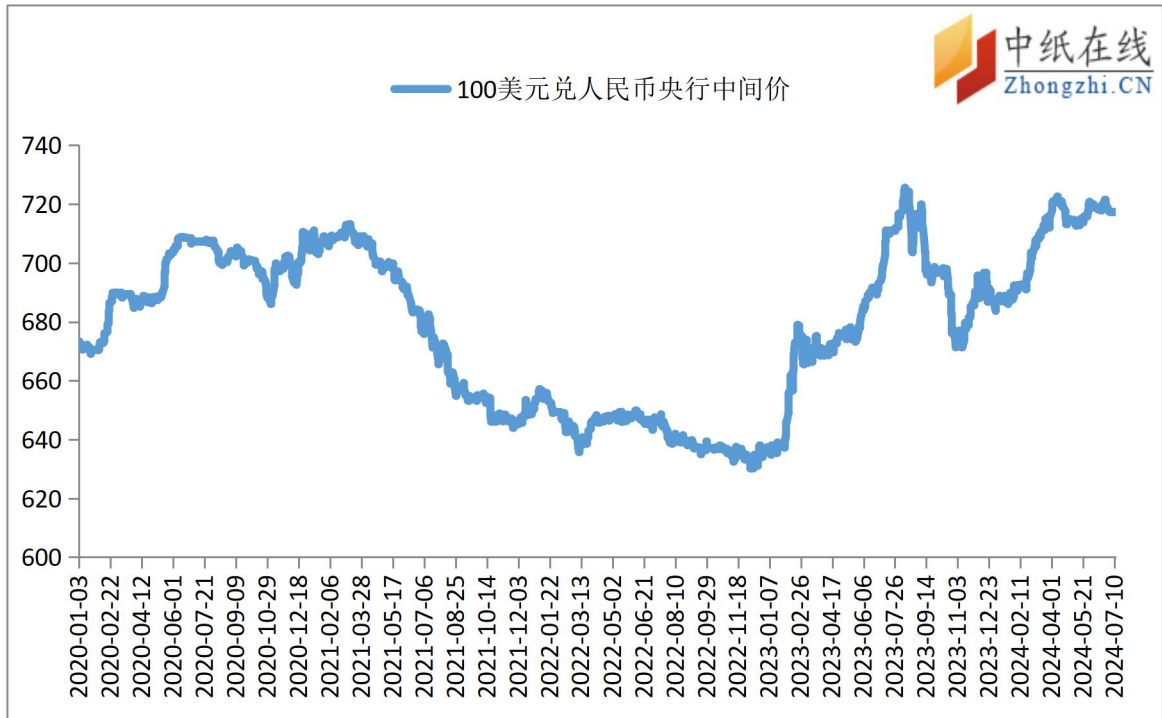
玖龙纸业（北海）林浆纸一体化项目是自治区统筹推进的重大项目和“双百双新”项目，总投资 350 亿元，总占地面积 4930 亩，建设年产 245 万吨浆、550 万吨各类包装纸，以及环保科技型包装印刷业上下游产业链。项目全面建成达产后，预计年产值 700 亿元、年税收 30 亿元。

外汇走势图

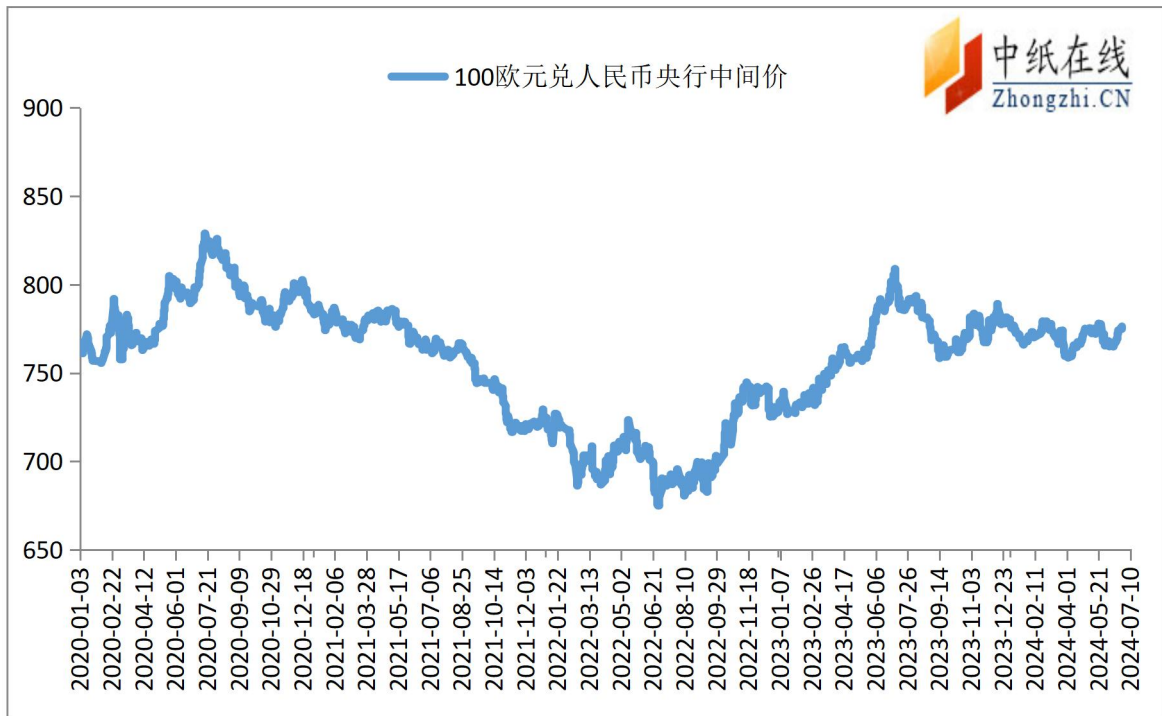
加元兑人民币走势图



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

