

纸浆周报

(08.19-08.23)

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 Arauco 公司 7 月份外盘报出：针叶浆银星下降 55 美元/吨至 765 美元/吨，阔叶浆明星暂未报盘，本色浆金星 690 美元/吨持平。
- 2、据悉，UPM7 月 26 日通知中国客户新一轮针叶浆报价，面价为 800 美元/吨。

- 3、据市场消息，加拿大漂白针叶浆狮牌 8 月外盘报价，雄狮 760 美元/吨，金狮 780 美元/吨。
- 4、市场消息，俄浆今日宣布新一轮中国市场外盘报价，针叶浆净价 720 美元/吨。因年度检修，本轮针叶浆供应量为正常量的三分之一。
- 5、据悉，芬林芬宝 Metsä 今日宣布因芬兰原材料木片和海运费的上涨，中国市场针叶浆 7 月报价为面价 820 美元/吨。
- 6、据悉，2024 年 7 月份 Suzano 宣布中国市场桉木浆报价为 650 美元/吨，即日起执行。

数据：

海关数据显示：根据海关数据，中国 2024 年 7 月纸浆进口量为 232.5 万吨，环比-10.8%，同比-14.6%，全年累计进口量 2015.6 万吨，累计同比-0.6%。

PPPC 数据显示：2024 年 6 月世界 20 主要产浆国化学商品浆出货量同比-4.4%，1-6 月累计同比+4.3%。软木浆出货量 6 月同比-6.3%，1-6 月累计同比+0.3%。其中，发运至中国的出货量同比-24.3%，累计同比-10.0%。硬木浆出货量 6 月同比-3.5%，1-6 月累计同比+7.9%。其中，发运至中国的出货量同比-24.2%，累计同比-0.7%。

世界 20 国商品浆供应商库存 6 月底为 43 天(标准计算方式)。漂白软木浆库存天数较上期持平，为 38 天；漂白硬木浆库存天数较上期下降 2 天，为 46 天(5 月底数据官方调整)。世界 20 国商品浆供应商 6 月总出货量环比上涨 6.0%。其中，漂白软木浆出货量环比下降 3.5%，漂白硬木浆出货量环比上涨 12.5%。

Europulp 数据显示，据悉，2024 年 6 月，欧洲港口木浆库存总量环比-2.3%，同比-32.8%，库存总量由 5 月末的 125.45 万吨减少至 122.59 万吨。

UTIPULP 数据显示，2024 年 6 月，欧洲木浆库存量 63.78 万吨，环比-3.9%，同比-5.6%；欧洲木浆消费量 85.64 万吨，环比+1.3%，同比+15.4%。

进口木浆市场

期货市场：本周，期货盘面偏强震荡运行，现货市场高价成交延续清淡。供应方面，针叶浆，加拿大港口、铁路宣布罢工、UPM 浆厂停产，缓解市场悲观情绪，支撑市场价格走势；阔叶浆，供应商持续面临买方还盘压力，国内阔叶浆新产能陆续流入市场，进口阔叶浆价格承压下行。国内方面，市场处于传统淡季末期，短期终端需求放量不足，支撑木浆市场价格有限。

现货市场：本周，盘面偏强震荡，现货市场针叶浆价格上涨，阔叶浆价格下跌，整体浆市交投延续刚需态势。**针叶浆**，针叶浆现货价格随盘基差报价，截至周五参考青岛地区报价银星 6130 元/吨(+800)，月亮、马牌 6150 元/吨 (+80)，俄浆 5700-5750 元/吨(+75)，凯利普 6150 元/吨 (+50)，北木 6200 元/吨 (+50)，市场观望情绪浓郁，高价成交一般；**阔叶浆**，本周阔叶浆价格继续下跌，市场供应宽松，需求提升有限，阔叶浆价格承压；截至周五参考青岛地区报价金鱼、鸚鵡、明星 4850 元/吨 (-150)，二类阔叶浆 4800 元/吨 (-150)，杨木类 4600 元/吨 (-150)，下游纸厂多采购低价货源为主；**本色浆**，市场供需变动有限，实单实谈，参考报价金星 5400 元/吨；**化机浆**，市场供需两淡，参考报价昆河 3600 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	08月16日	08月19日	08月20日	08月21日	08月22日	08月23日
针叶浆	银星	6050	6100	6100	6150	6150	6130
阔叶浆	金鱼	5000	4950	4900	4850-4900	4850	4850
本色浆	金星	5300	5400	5400	5400	5400	5400
化机浆	昆河	3600	3600-3650	3600	3600	3600	3600

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，国产木浆出货情况略有好转，本周市场价格变动有限。国产阔叶浆市场含税参考价格 4900-5100 元/吨，一单一谈为主，鼎丰浆厂本周实施 20 天停机检修计划，竹木混合阔叶浆参考报价 5000 元/吨，本色竹木混合阔叶浆报价 4200 元/风干吨；行业传统旺季即将来临，供需现有格局或将有所改变；**国产化机浆方面**，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，一单一谈；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场交投清淡，本周参考报价漂白竹浆 5100-5850 元/吨，本色竹浆 4000 元/吨，下游纸厂消耗库存为主，原材料消耗不足。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场价格平稳，市场新订单出货有限，实单实谈，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 4900 元/吨，整体市场需求暂无明显变化，下游按需采购；**苇浆方面**，辽宁振兴生态苇浆下游刚需采买，报价稳定，参考报价漂白湿浆 4300 元/吨，漂白浆板 4600 元/吨，实单实谈。

包装纸、废纸市场分析

包装用纸市场：

本周，白卡纸市场价格持稳，市场成交价多以商谈为主。纸企在成本和消费不振双重压力下，对后期市场预期有所恢复，拉涨后落实情况欠佳。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 3700-4200 元/吨。

本周，白板纸市场价格稳中小幅提涨，主流纸厂部分产品小幅拉涨 50 元/吨左右，周边部分

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上行。

本周，瓦楞纸、箱板纸市场主流行情稳中小幅波动，局部区域价格有小幅调整，主流纸厂个别品种出货价跌幅 30-50 元/吨。大部分纸厂出货价多以商谈为主，纸厂优惠政策继续。从需求端来看，库存状况与其相辅相成。目前处于行业传统淡季，受需求疲软、库存挤压影响，上游纸厂采购谨慎，出货缓慢。箱板、瓦楞纸整体呈现供大于求态势，供需矛盾难改，市场竞争进一步增强。上半年市场新增产能让市场供应端压力再次增加，上游纸厂出货压力增加背景下，对价格调控能力减弱。有效需求跟进不足。尽管宏观层面出台各项举措去效拉动市场需求释放，但是在实际需求总量恢复偏慢情况下难以抵消快速增长的供应量。下游包装企业在采购上已经由之前的逢低补库转变为按需采购，在采购积极性方面对节日的影响开始变弱，转而更加关注市场的供需波动。因此，“节日效应”对市场影响逐步减弱。业者对后期市场消费信心不足，中秋节以及国庆等重要节日对行情带动作用逐步消退，市场短期仍将处于供给偏宽松状态，瓦楞及箱板纸市场旺季难旺，后期纸价仍存走弱可能。

国废黄板纸：

本周，国废市场价格维稳，个别纸厂国废采购价涨跌幅度为 10-30 元/吨。下游纸企对节日备货计划基本完善，纸厂对废纸需求较前期略有下滑，另外受近期天气影响，国内废纸供需基本处于平衡，大部分纸厂采购价持稳，仅有少个别纸厂按需小幅调整到厂价格。打包厂对未来市场走向不大看好，到场货源多快进速出维持库存低位。

白废纸方面：废旧书本价格持续小幅提涨，幅度 10-20 元/吨，近段时间市场放量基本完成，到厂货量逐渐减少，另外，成品端白纸板价格继续拉涨，对白废纸需求稳定，纸厂回收价格小幅

上调。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 1050-1550 元/吨之间。白废纸市场参考价在 1030-2100 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 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	24年 07月	24年 08月
银星	660	670	690	730	780	780	760	745	745	780	820	820	765	
俄针										790				720
马牌							750							
雄狮	700	720	730	750	780	800			780		850		820	760
金狮	730	750	750	770	800	820			800		870		840	780
北木	860						780			820	870			
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 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	24年 07月	24年 08月
----	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

金鱼	540	560	580		+50	+20	+10		+30	+30	+30	+30	650	
小鸟	530		560	590	630		660	660	680	710		740	650	
智利明星	净价 515	525	550	580	630		650	650	650	710	740	740	未报	
新明星	净价 515	525	550	580	630		650	650	650	710	740	740		
鸚鵡	540	560	+20		+50	+20	+10		+30	+30	+30	+30	650	
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 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	24年 07月	24年 08月
金星	630	630	660	无量	740	740	720	690	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 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
昆河 (75)					520	560				510		500	500	500

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2024年08月23日，漂针浆中纸指数为133.51，环比涨幅1.04%，漂阔

浆中纸指数为 102.42，环比降幅 2.03%。

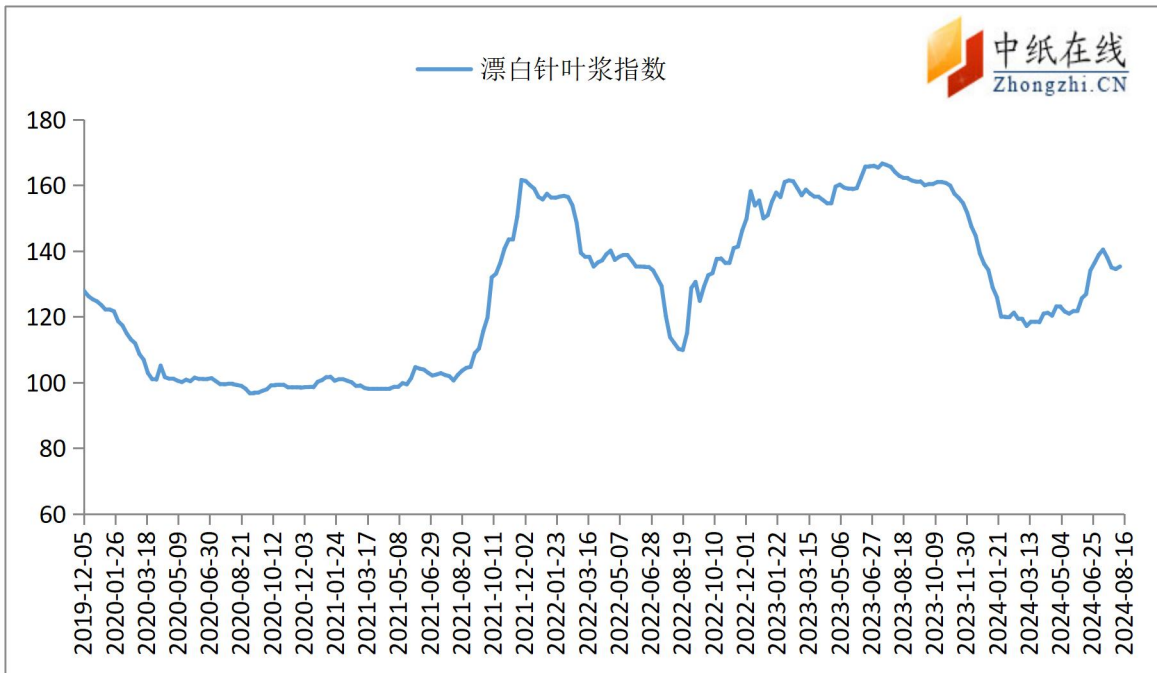


图 1: 进口漂针浆价格指数走势图

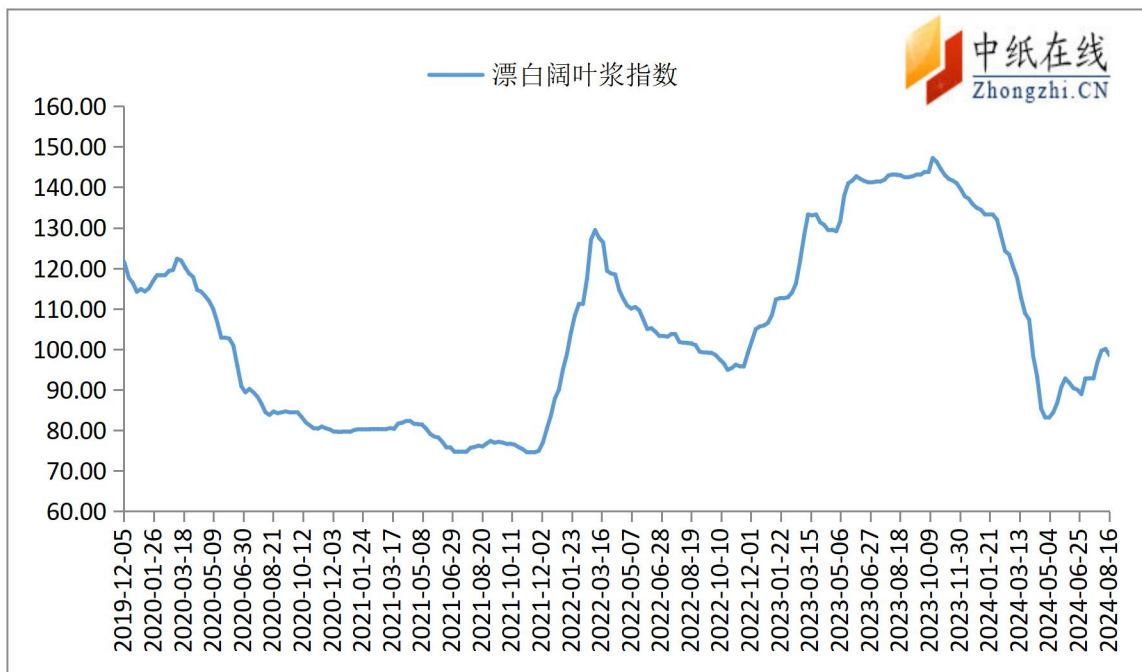


图 2: 进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

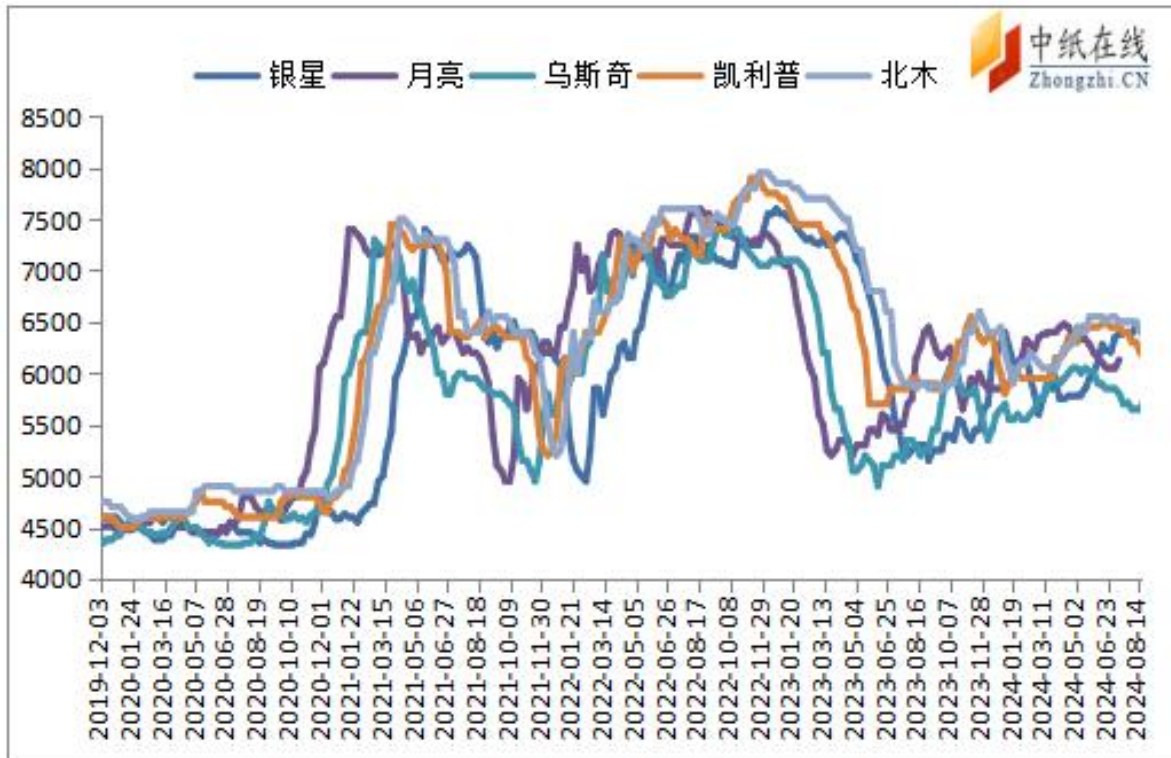


图3：进口漂针浆现货价格走势

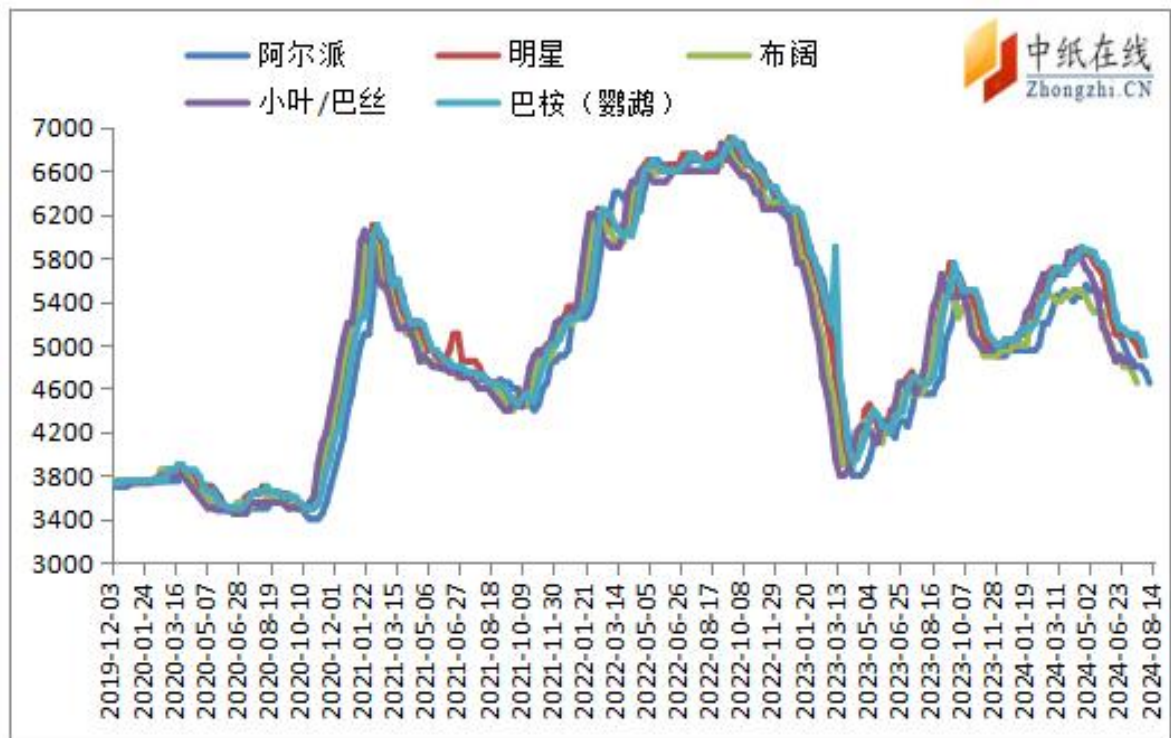


图4：进口阔叶浆现货价格走势

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	6100	6100		
	凯利浦	6130	6100	30	
	北木	6200	6150	50	
阔叶浆	老明星	5050	4950	100	
	鸚鵡	5050	4950	100	
本色浆	金星	5300-5350	5400	50	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（08.19）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡运行，现货随盘基差报价，参考报价银星 6100 元/吨，月亮、马牌 6100 元/吨，俄浆 5670 元/吨，凯利浦 6100 元/吨，北木 6150 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，浆价承压，参考报价金鱼、鸚鵡、明星 4950 元/吨，Mapa、小鸟 4900 元/吨，卡拉宾 4860 元/吨、阿尔派 4700 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 5400 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 3600-3650 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	6100	6100		
	凯利浦	6150	6150		
	太平洋	6050	6050		
阔叶浆	明星	5050	4900-4950	125	
	鸚鵡	5050	4900-4950	125	
本色浆	金星	5350-5400	5400	25	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：(08.20)

针叶浆：江浙沪地区针叶浆价格行情动态，现货随盘基差报价，参考报价银星、月亮、马牌 6100 元/吨，太平洋 6050 元/吨，俄浆 5700 元/吨，凯利浦 6150 元/吨，北木 6150-6250 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：江浙沪地区阔叶浆价格行情动态，下游需求不足，浆价承压下行，参考报价金鱼、鸚鵡 4900-4950 元/吨，小鸟、Mapa4850 元/吨，阿尔派 4750 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，市场成交刚需为主，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，市场刚需采购，参考报价昆河 3650 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	6120	6220	100	
	凯利浦	6250	6280	30	
阔叶浆	鸚鵡	5200	5150-5200	25	量少，实单实谈
	明星	5150	5100	50	量少，实单实谈
本色浆	金星	5400	5400		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：(08.23)

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，下游按需采购，参考报价银星6220元/吨，俄针5900元/吨，月亮、马牌6250元/吨，凯利普6280元/吨，北木6500元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华南地区阔叶浆价格行情动态，供应量相对偏紧，贸易商根据自身情况出货，参考报价鹦鹉、金鱼5150-5200元/吨，明星5100元/吨，其他二类阔叶浆4850-4900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，市场交投清淡，参考报价昆河3900-4150元/吨，具体成交价格一单一谈。

华北地区：(08.21)

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡上扬，现货价格随盘调整，参考报价银星6150元/吨，月亮6100元/吨，凯利普6100-6150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，浆价窄幅下行，参考报价含税鹦鹉、金鱼、明星4900-4950元/吨，布阔4650元/吨，天津：阿尔派、和平河4650元/吨，茂林、中越4650-4700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，参考报价俄针5750元/吨左右，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，浆价承压，参考报价鹦鹉、金鱼、明星4900-4950元/吨，布阔4650元/吨，小鸟4850元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，下游延续刚需采买，参考报价俄针5700-5750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	5100		转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	5000	50	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	-		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：（08.22）

广东鼎丰纸业木浆行情动态，浆线明日开始停机检修为期 20 天，参考报价漂白阔叶浆 5000 元/吨，本色竹木混合阔叶浆报价 4200 元/风干吨，实单商谈为主。

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 5100 元/吨，实单实谈。

河南大河集团杨木化机浆行情动态，正常生产，暂无报价，实单商谈为主。

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	5800		漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	5300	200	漂白竹浆
四川福华	5100		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，根据下游客户要求报价，实单商谈，参考报价漂白浆竹浆 5800 元/吨，下游刚需采购。

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 5300 元/吨，实单实谈。

四川永丰造纸竹浆价格行情动态，市场需求清淡，参考报价漂白竹浆 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	4900		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	4500		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 5800 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 4900 元/吨，实单实谈。

广西贵糖纸业蔗渣湿浆行情动态，目前转产桉木浆，甘蔗湿浆复产时间未定。

云南临沧南华甘蔗浆板行情动态，下游随采随用，参考出厂报价本色浆板 4500 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	4300		湿浆；浆板 4600 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，按需出货，参考报价漂白湿浆 4300 元/吨，漂白浆板 4600 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 08 月 22 日波罗的海干散货指数为 1768 点，比 08 月 16 日 1691 点，涨 77 点，环比涨幅 4.6%。

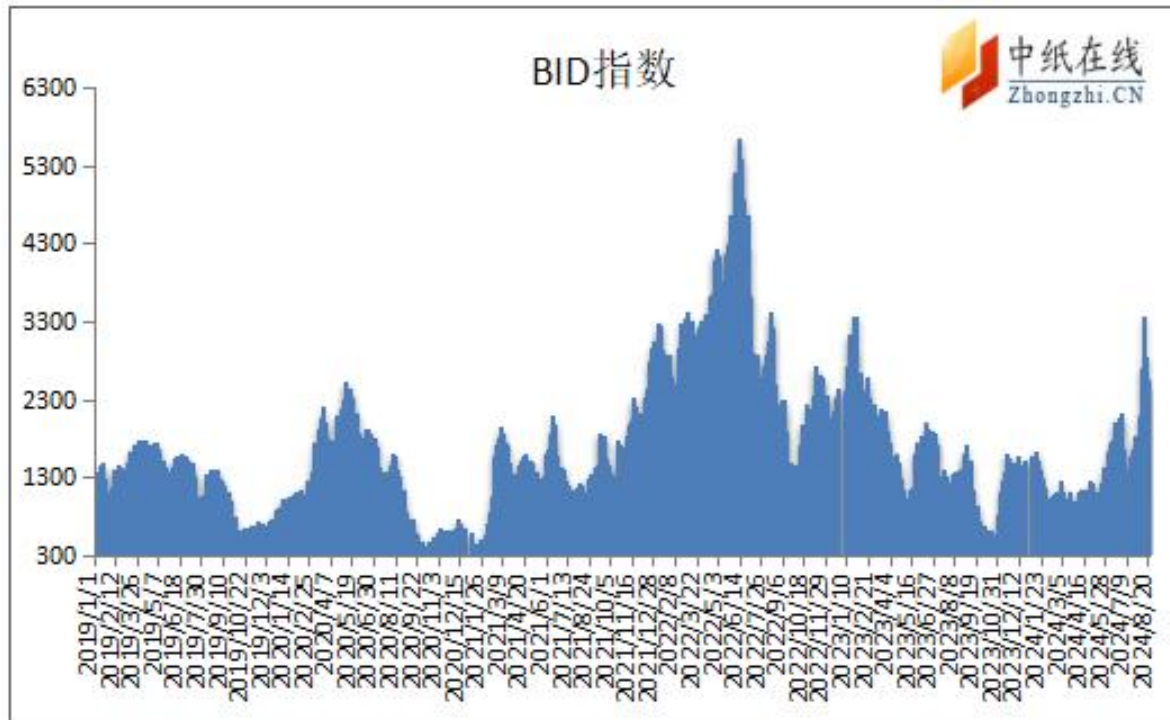


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

UPM 宣布削减芬兰纸浆产量 两家工厂预计停机 3 周

UPM 宣布将削减其位于芬兰的 Kymi 和 Kaukas 纸浆厂的产量。该公司解释称，生产将暂时调整以适应市场情况。纸浆业务副总裁 Marko Sundqvist 表示，这是“符合市场和成本发展的正常措施，重点是盈利能力”。

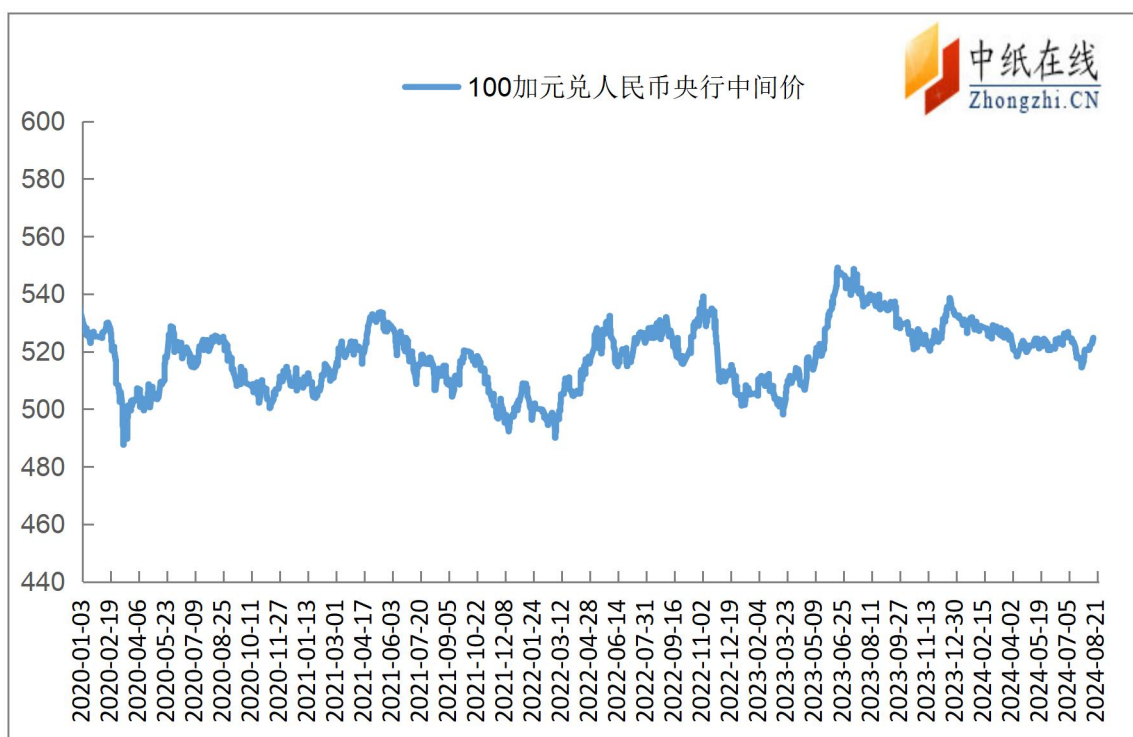
Kaukas 纸厂将于 9 月 9 日停产，Kymi 纸厂将于 9 月 23 日停产。停产预计将持续三周。UPM 强调，在停产期间，其位于 Pietarsaari 和乌拉圭的纸浆厂将继续满负荷运转，并正常向客户发货。UPM 表示，部分停产期间将进行维护工作，但可能会进行临时裁员。Kaukas 工厂每年生产 70 万吨针叶浆，拥有 260 名员工。该工厂还设有一家文化纸厂、一家锯木厂、一家生物精炼厂和一家研究中心。

Kymi 工厂每年可生产 87 万吨针叶和桦木纸浆，拥有 230 名员工。UPM 还在该工厂生产文化纸和特种纸。在这两家工厂，只有纸浆生产受到停产的影响。UPM 已宣布可能削减芬兰不同工厂的产量。3 月，该公司报告称，如果运营环境的不确定性持续存在，该公司准备对其芬兰工厂的

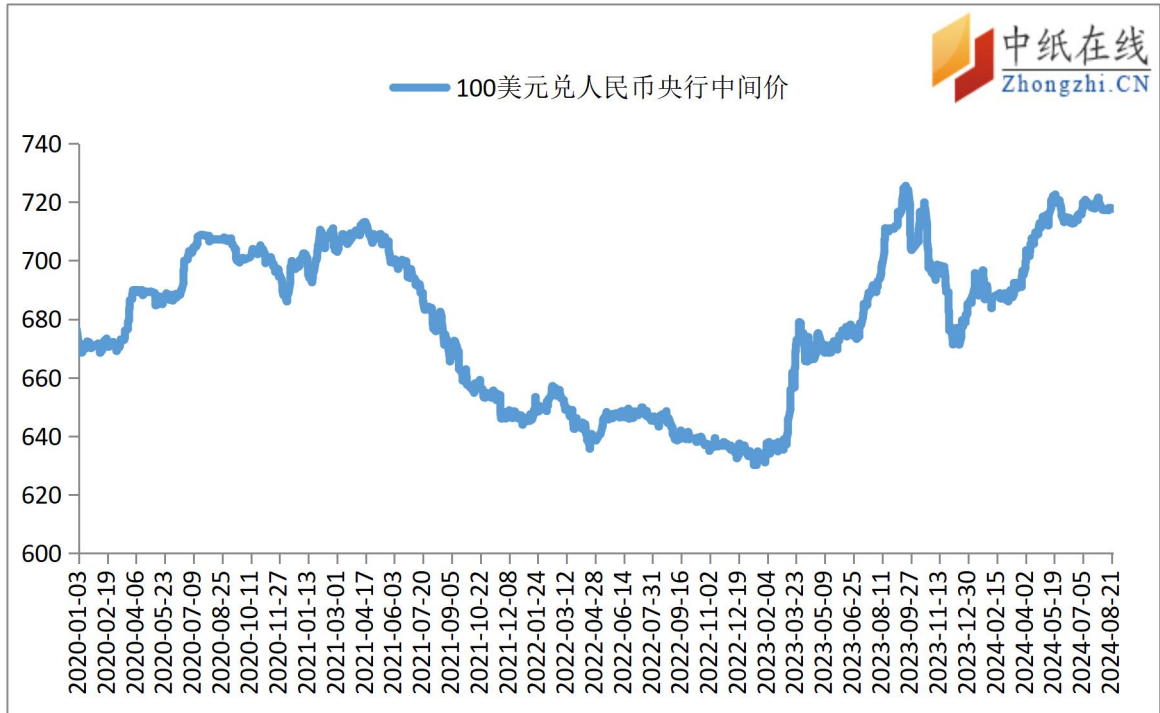
生产进行可能的临时调整。UPM 纸浆、UPM 木材和 UPM 文化纸随后开始就可能的临时裁员进行谈判。本周，UPM 已宣布与员工代表就关闭德国工厂的谈判达成一致。该公司将于 8 月底关闭其位于德国 Hürth 的新闻纸厂，并最迟在今年年底关闭位于 Nordland Papier 的 3 号纸机。

外汇走势图

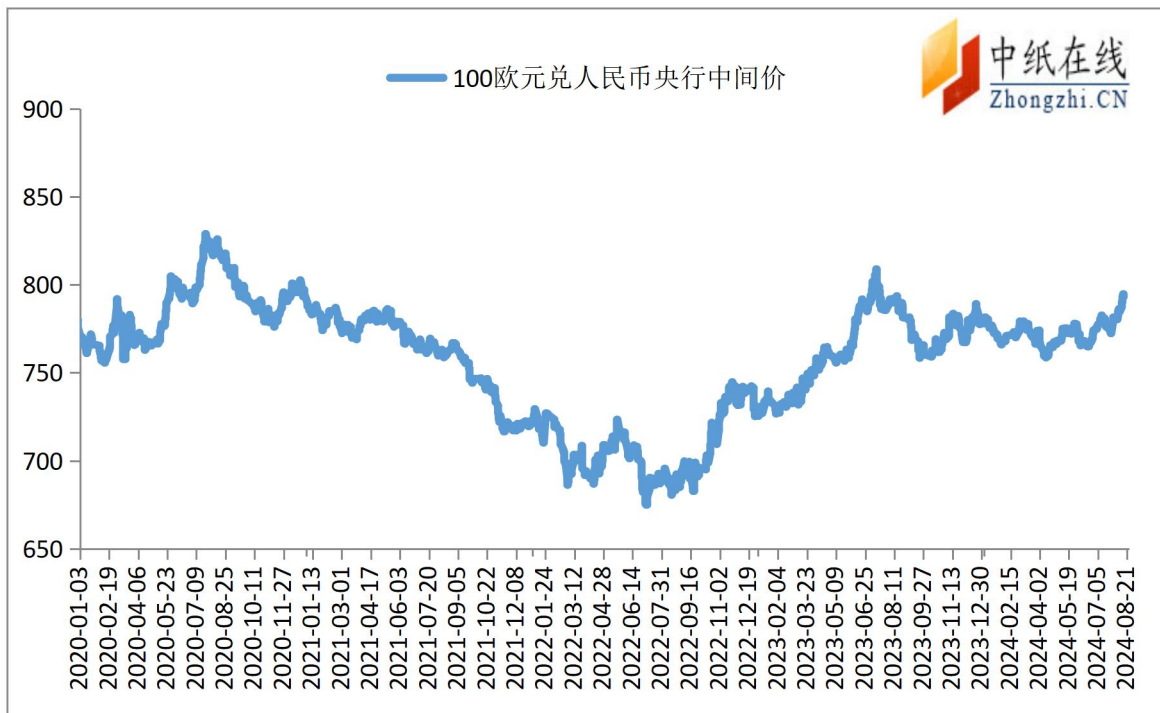
加元兑人民币走势图



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

