

纸浆周报

(09.02-09.06)

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，风险自担。

本周期货、现货市场概述

外盘市场

外盘方面：

- 1、据悉，智利 Arauco 8 月份外盘公布：针叶浆银星 765 美元/吨，持平；阔叶浆明星下调至 580 美元/吨；本色浆金星 690 美元/吨，持平。
- 2、据悉，巴西 CMPC 公司中国市场新一轮桉木阔叶浆小鸟外盘 580 美元/吨。

3、据市场消息，加拿大狮牌针叶浆新一轮 9 月报盘上涨 20 元美元/吨；其中，金狮 790 美元/吨，雄狮 770 美元/吨。

数据：

海关数据显示：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：世界 20 国商品浆供应商库存 7 月底为 47 天(标准计算方式)。漂白软木浆库存天数较上期上涨 5 天，为 43 天；漂白硬木浆库存天数较上期上涨 4 天，为 50 天。世界 20 国商品浆供应商 7 月总出货量环比下降 7.5%。其中，漂白软木浆出货量环比下降 3.3%，漂白硬木浆出货量环比下降 11.0%。

Europulp 数据显示，2024 年 7 月份欧洲港口纸浆月末库存量环比+4.6%，同比-18.4%，库存总量由 6 月末的 122.6 万吨增长至 128.2 至万吨。

UTIPULP 数据显示，2024 年 7 月，欧洲木浆库存量 62.33 万吨，环比-2.6%，同比-6.4%；欧洲木浆消费量 82.82 万吨，环比-3.9%，同比+7.1%。

进口木浆市场

期货市场：本周，期货盘面先扬后抑，下游纸厂陆续补库，耗浆量适当增加。供应方面，针叶浆，由于加拿大铁路宣布罢工、UPM 两家浆厂停机 3 周，改变贸易商采买心态，8 月份进口浆外盘成交良好，提振市场信心；阔叶浆，由于大量漂阔浆运抵中国，叠加中国和巴西新产能的释放，买家继续寻求南美漂阔浆降价，Arauco 宣布阔叶浆明星价格下调 70 美元/吨至 580 美元/吨，南美阔叶浆价格下滑 20-40 美元/吨至 560-580 美元/吨。国内方面，下游原纸市场价格提涨有限，抑制木浆高价运行。

现货市场：本周，盘面表现价格先涨后跌，现货市场针叶浆价格随盘调整。**针叶浆**，针叶

浆现货市场高价成交受限，截至周五，参考青岛地区报价银星 6130 元/吨，月亮、马牌 6150 元/吨，俄浆 5700 元/吨，凯利普 6200 元/吨，北木 6250 元/吨，高价成交显一般；**阔叶浆**，本周阔叶浆出货速度加快，下游纸厂适当补库，浆价小幅上调；截至周五参考青岛地区报价金鱼、鸚鵡、明星 4850 元/吨，二类阔叶浆 4800 元/吨，杨木类 4650 元/吨，市场供应宽松，浆价提涨有限；**本色浆**，市场供需变动有限，实单实谈，参考报价金星 5400-5450 元/吨；**化机浆**，市场供需两淡，参考报价昆河 3600-3650 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30日	09月02日	09月03日	09月04日	09月05日	09月06日
针叶浆	银星	6200	6230	6250	6120	6150	6130
阔叶浆	金鱼	4850	4900	4900	4900	4900	4850
本色浆	金星	5400	5400	5400	5400	5400	5400
化机浆	昆河	3600	3600-3650	3600-3650	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，国产木浆市场价格涨跌互现，由于市场需求疲软叠加国内新产能落地市场集中出货，场内竞争激烈。国产阔叶浆市场含税参考价格 4900-5000 元/吨，鼎丰浆厂竹木混合阔叶浆参考报价 4900 元/吨(-100)；亚太森博 8 月接单完毕封盘，并宣布 9 月 1 日起阔叶浆接单价格上涨 200 元/吨。主要受集团巴丝浆厂短期转产溶解浆和年度检修影响，亚太森博增加集团内部供给，商品浆供应因此显著减少。据市场消息，新产能福建联盛桉木浆 4700 元/吨左

右：**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，山东中茂圣源化机湿浆报价 3000-3100 元/吨；**国产竹浆方面**，本周竹浆市场交投刚需维持，市场交投平平，本周参考报价漂白竹浆 5100-5750 元/吨，本色竹浆 3950-4000 元/吨，下游纸厂按需采浆，浆企随行出货。**甘蔗浆方面**，甘蔗浆市场价格平稳，下游需求有限，浆企执行合同订单，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 4800 元/吨，整体市场需求暂无明显变化；**苇浆方面**，辽宁振兴生态苇浆下游刚需采买，报价下调 100 元/吨，参考报价漂白湿浆 4200 元/吨，漂白浆板 4500 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，市场实单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，白板纸市场价格出现小幅下滑 50-100 元/吨，主流纸厂部分产品实施限时优惠政策。从纸厂原料方面来看，随着中秋订单的收尾，终端需求难有起色，纸厂去库仍存一定压力，因此纸价或继续窄幅下行。下游需求方面来看，终端需求平淡，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。

本周，瓦楞纸、箱板纸市场主流市场渐稳，随着中秋结束，市场将迎来阶段性需求淡季，消费量存下滑预期。而供应端整体稳定，供需压力或逐步扩大，纸价下行压力增加。目前市场现货供应量充足，终端需求虽略有增量，但增幅远不及预期，下游包装厂订单改善有限，上周规模纸厂虽原纸报价上涨，但本周实际落实推进情况较为艰难。下游包装厂订单增量不及预期，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，国废市场价格逐渐走稳，仅有少个别纸厂按需小幅调整到厂采购价。主要原料废旧黄板纸的走势预期疲软下行。随着雨水天气范围的收窄，利于废纸供应小幅增加。而下游产品需求或表现平淡，开工意向可能承压，不利于废纸消费量扩大，因此原料端预计弱势下行。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：废旧书本价格暂稳，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，纸厂回收价格局部小幅调整。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	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	580
智利明星	净价 515	525	550	580	630		650	650	650	710	740	740	未报	580
新明星	净价 515	525	550	580	630		650	650	650	710	740	740		580
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	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09月6日，漂针浆中纸指数为134.76，环比降幅0.14%，漂阔浆中纸指数为101.78，环比涨幅0.42%。

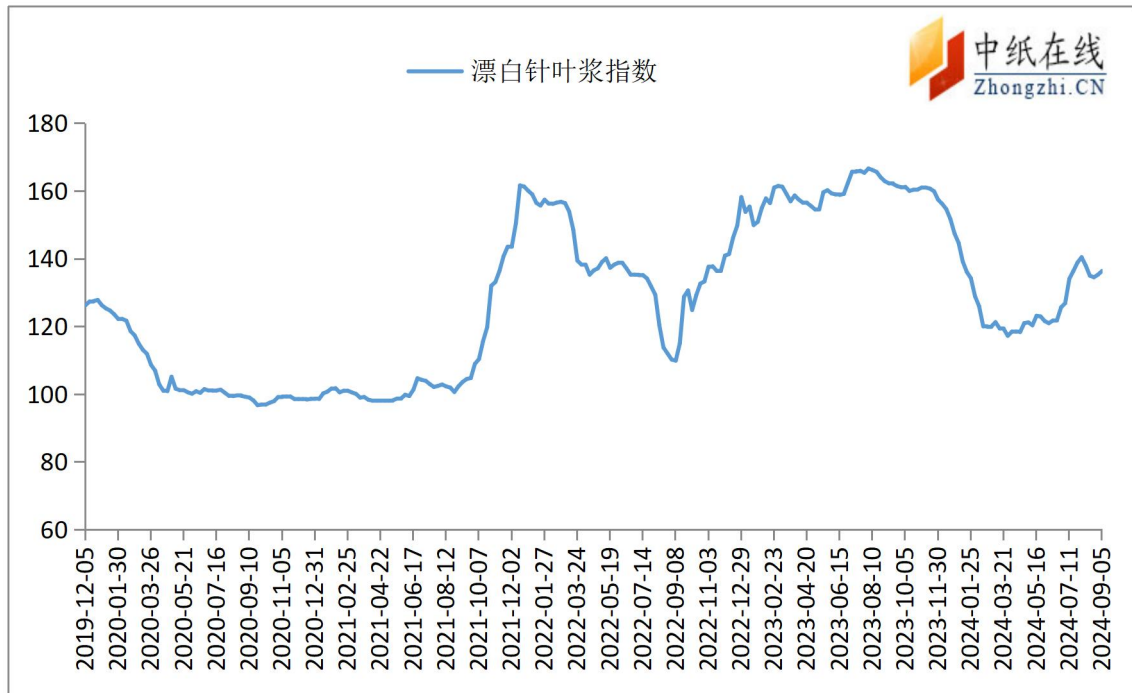


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

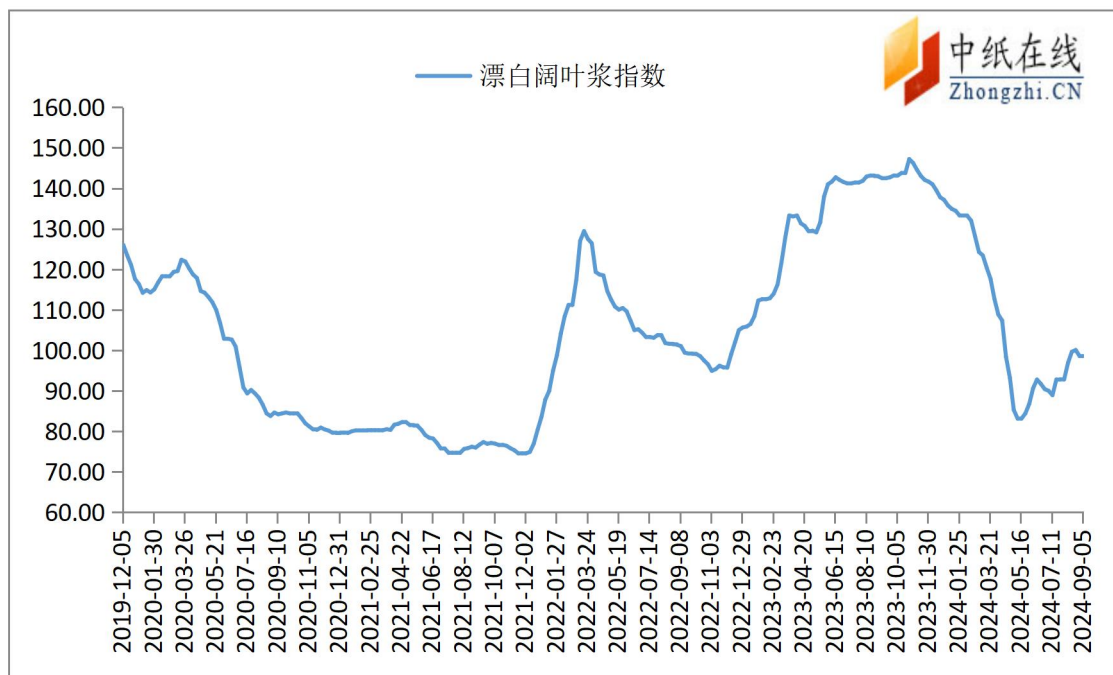


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

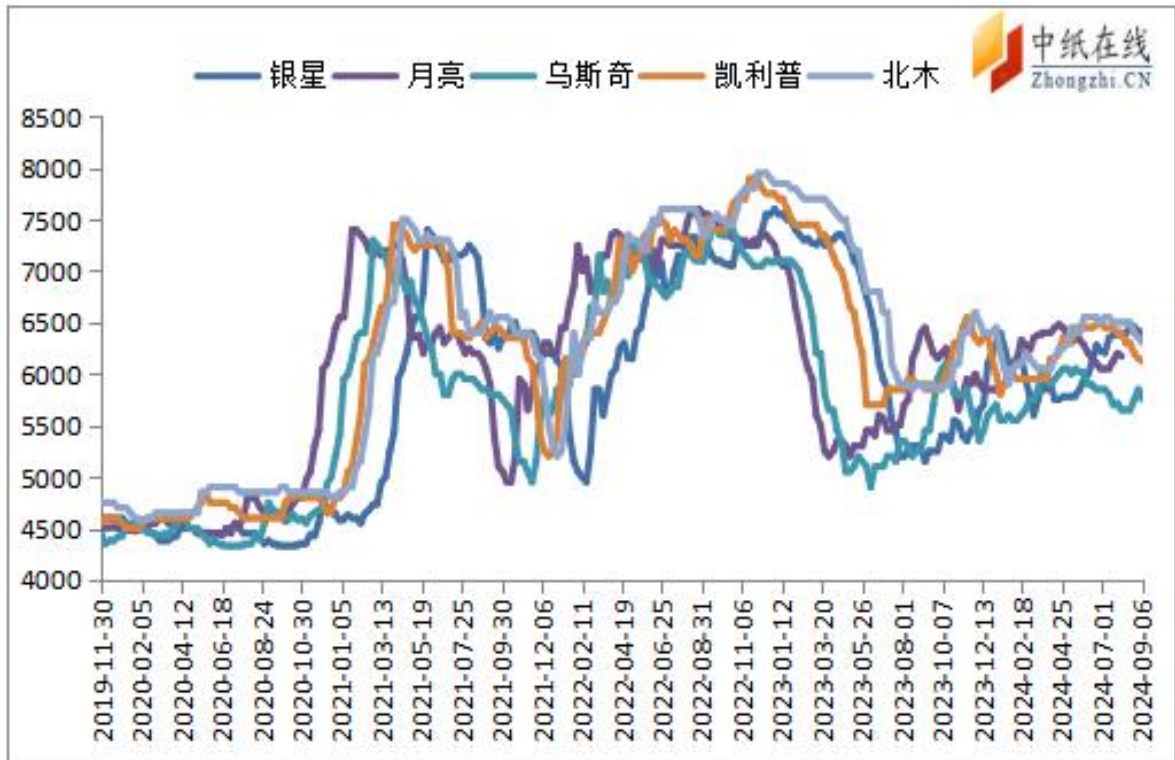


图3：进口漂针浆现货价格走势

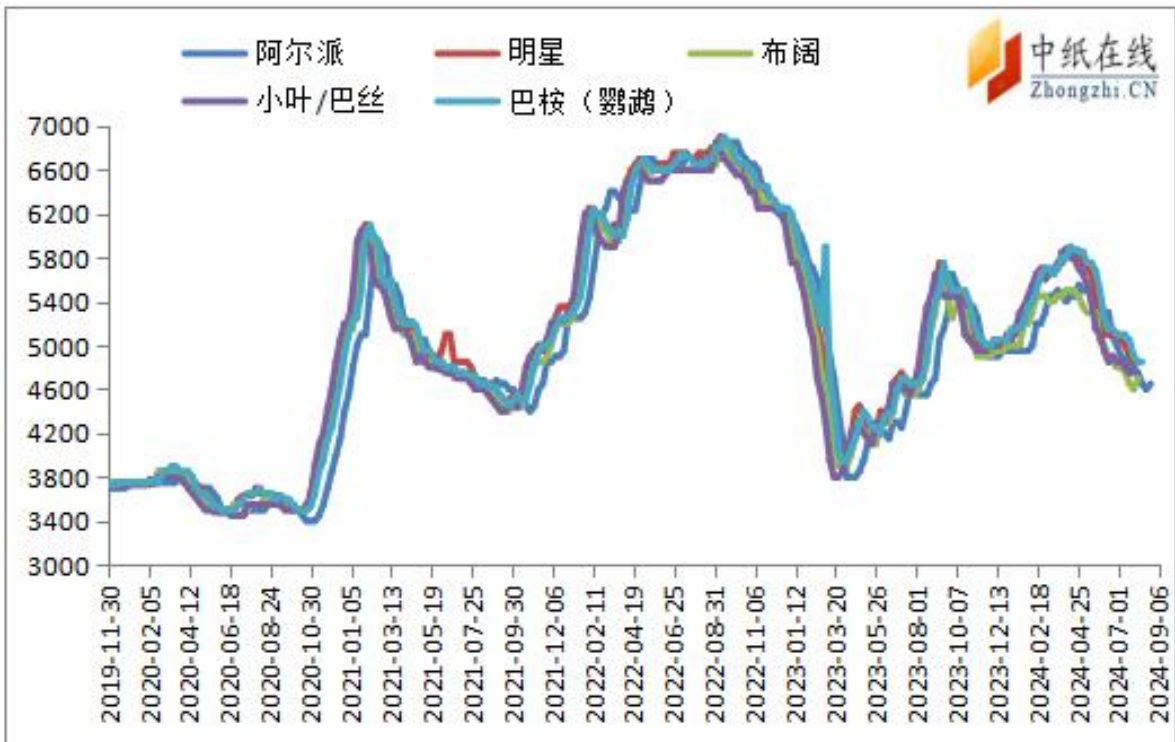


图4：进口阔叶浆现货价格走势

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	6230	130	
	凯利浦	6200	6250	50	
	北木	6250	6300	50	
阔叶浆	老明星	4850	4900	50	
	鸚鵡	4850	4900	50	
本色浆	金星	5400	5400-5450	25	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区：（09.02）

针叶浆：山东地区针叶浆价格行情动态，盘面偏弱震荡运行，现货随盘基差报价，参考报价银星 6230 元/吨，月亮 6230 元/吨、马牌 6230 元/吨，俄浆 5810 元/吨（09 平水），凯利浦 6250 元/吨，北木 6300 元/吨，实单商谈。

阔叶浆：山东地区阔叶浆价格行情动态，市场报价上调，下游按需补库，参考报价金鱼、鸚鵡、明星 4900 元/吨，卡阔、小鸟 4830 元/吨，阿尔派 4700 元/吨，芬桦 4650 元/吨，实单实谈。

本色浆：山东地区本色浆行情价格动态，下游刚需采买，参考报价金星 5400-5450 元/吨，实单商谈。

化机浆：山东地区化机浆价格行情动态，市场需求一般，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	6200	6250	50	
	凯利浦	6250	6300	50	
	太平洋	6100	6150	50	
阔叶浆	明星	4850	4900	50	
	鹦鹉	4850	4900	50	
本色浆	金星	5400	5400-5450	25	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：(09.03)

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 6250 元/吨、月亮、马牌 6250 元/吨，太平洋 6150 元/吨，俄浆 5880 元/吨，凯利浦 6300 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，下游刚需采购，参考报价金鱼、鹦鹉 4900 元/吨，卡拉宾、Mapa4900 元/吨，巴丝、小鸟 4800 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，下游按需采购，参考报价金星 5400-5450 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	6280	6250	30	
	凯利浦	6300	6350	50	
阔叶浆	鹦鹉	5100	5050	50	量少，实单实谈
	明星	5000	4950-5000	25	量少，实单实谈

本色浆	金星	5400-5450	5400-5450		
-----	----	-----------	-----------	--	--

数据来源：中纸在线信息部

华南地区：(09.06)

针叶浆：华南地区针叶浆价格行情动态，期货盘面偏弱震荡，下游按需采购，参考报价银星6250元/吨，俄针5900元/吨，月亮、马牌6250元/吨，凯利普6350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，刚需采购为主，贸易商据自身情况出货，参考报价鹦鹉、金鱼5050元/吨，明星4950-5000元/吨，其他二类阔叶浆4850元/吨，实单实谈。

本色浆：华南地区本色浆价格行情动态，下游刚需采买，参考报价金星5400-5450元/吨，海豚5220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3900-4000元/吨，具体成交价格一单一谈。

华北地区：(09.04)

针叶浆：华北地区针叶浆价格行情动态，盘面震荡整理，现货价格随盘调整，参考报价银星 6230 元/吨，月亮 6250 元/吨，凯利普 6250 元/吨，实单实谈。

阔叶浆：华北地区阔叶浆行情价格动态，下游按需采买，参考报价含税鹦鹉、金鱼、明星 4900 元/吨，布阔 4700 元/吨，天津：大王、中越、丸住 4750 元/吨，实单实谈。

俄浆：河北地区俄浆价格行情动态，现货价格随盘调整，参考报价俄针 5850 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，市场刚需采购，参考报价鹦鹉、金鱼、明星 4900 元/吨，布阔 4700 元/吨，双 A、小鸟 4800 元/吨，实单商谈为主。

俄浆：河南地区俄浆价格行情动态，期货盘面震荡整理，刚需交投，参考报价俄针 5850 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	5000	100	转桉木湿浆日产 250 吨
	广东鼎丰	4900	100	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	-	200	阔叶浆
	南通王子	-		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	2900		化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	2850		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：（09.05）

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 4900 元/吨，本色竹木混合阔叶浆 4200 元/吨，实单商谈为主。

广西贵糖纸业桉木湿浆行情动态，浆价下调 100 元/吨，按需采购，参考出厂报价桉木湿浆 5000 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。

亚太森博 8 月已经接单完毕并封盘，并宣布 9 月 1 日起阔叶浆接单价格上涨 200 元/吨。受集团巴丝浆厂短期转产溶解浆和年度检修影响，亚太森博增加集团内部供给，商品浆供应因此显著减少。

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	5100		本色竹浆板
贵州赤天化	5700-5750	50-100	漂白竹浆，自用为主
四川凤生纸业	5200		漂白竹浆
四川福华	5000		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，下游刚需采买，参考报价漂白浆竹浆 5700-5750 元/吨，实单商谈。

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 5200 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 5100 元/吨，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	4800	100	日产 150 漂白湿浆
广西东糖	4800	100	月产 10000 吨，实单谈
广西博冠	4800	100	湿浆，浆板 5600 元/吨
广西贵糖	-	-	湿浆，实谈实谈
广西南华	4950	200	漂白湿浆
云南临沧南华	4400	100	本色甘蔗浆板
广西兴桂纸	4900	100	漂白甘蔗湿浆

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 4800 元/吨，本色蔗渣浆板 5300 元/吨，漂白蔗渣浆板 5600 元/吨，实单实谈。

广西凤糖漂白甘蔗浆行情动态，报价持稳，下游刚需采购，漂白甘蔗浆出厂含税报 4800 元/吨，实单实谈。

广西兴桂纸业甘蔗浆行情动态，下游按需采购，参考报价漂白甘蔗湿浆 4900 元/吨。

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，下游刚需采买，参考出厂报价本色浆板 4400 元/吨，实单实谈。

广西南华甘蔗湿浆价格行情动态，下游按需采买，出厂含税报价龙州漂白甘蔗湿浆 4950 元/吨，田阳漂白湿浆 4950 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	4200	100	湿浆；浆板 4200 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，下游按需采购，参考报价漂白湿浆 4200 元/吨，漂白浆板 4500 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 09 月 05 日波罗的海干散货指数为 1919 点，比 08 月 29 日 1827 点，涨 92 点，环比涨幅 5%。

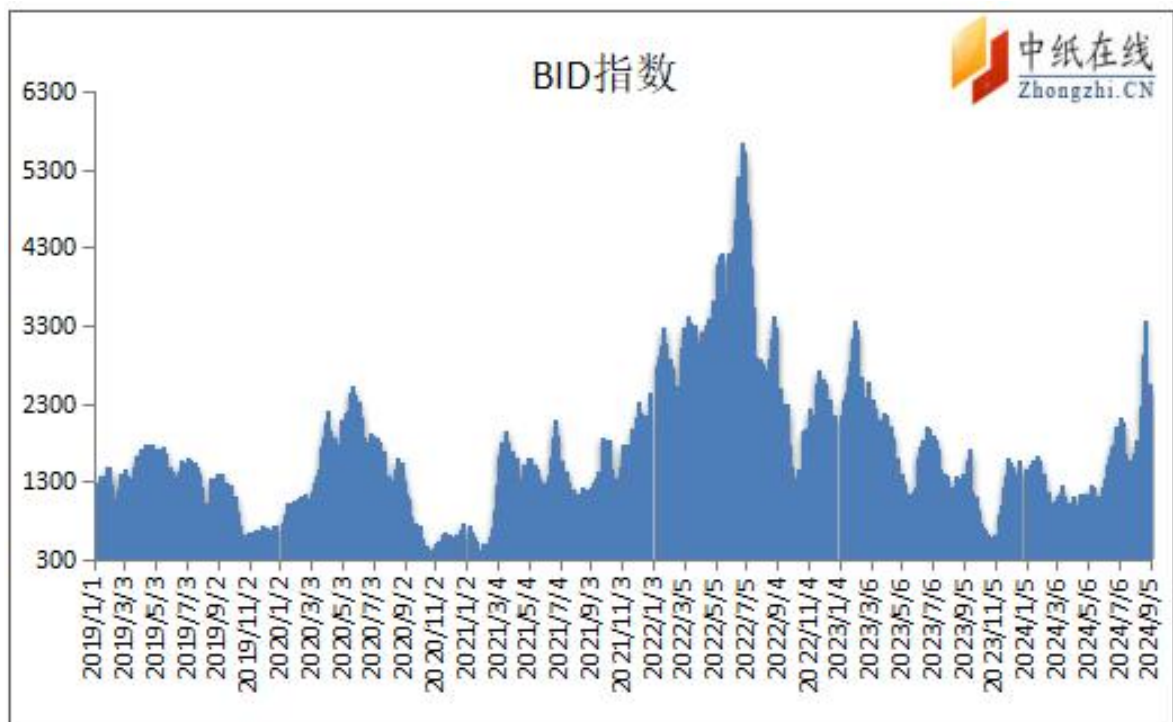


图 5：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）

本周要闻回顾

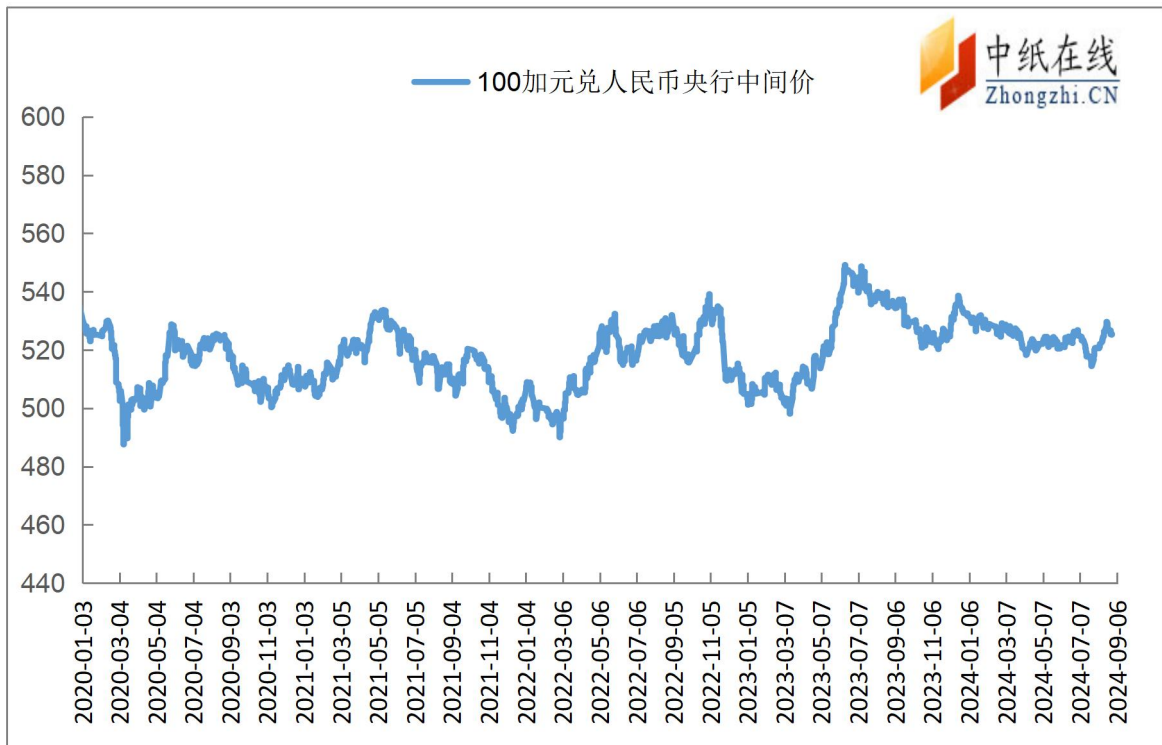
Bracell 拟在巴西新建年产 280 万吨纸浆厂

Bracell 正在寻求环境许可，探索在南马托格罗索州阿瓜克拉拉建设一座年产 280 万吨的新纸浆厂，作为其在巴西扩张计划的一部分，该州积极支持此类项目。巴西纸浆和薄纸生产商 Bracell 于 8 月 27 日星期二向 Fastmarkets 证实，它已申请环境许可证，以分析在巴西中西部南马托格罗索州阿瓜克拉拉市建立新纸浆厂的可行性。如前所述，Bracell 一直在该州扩大种植

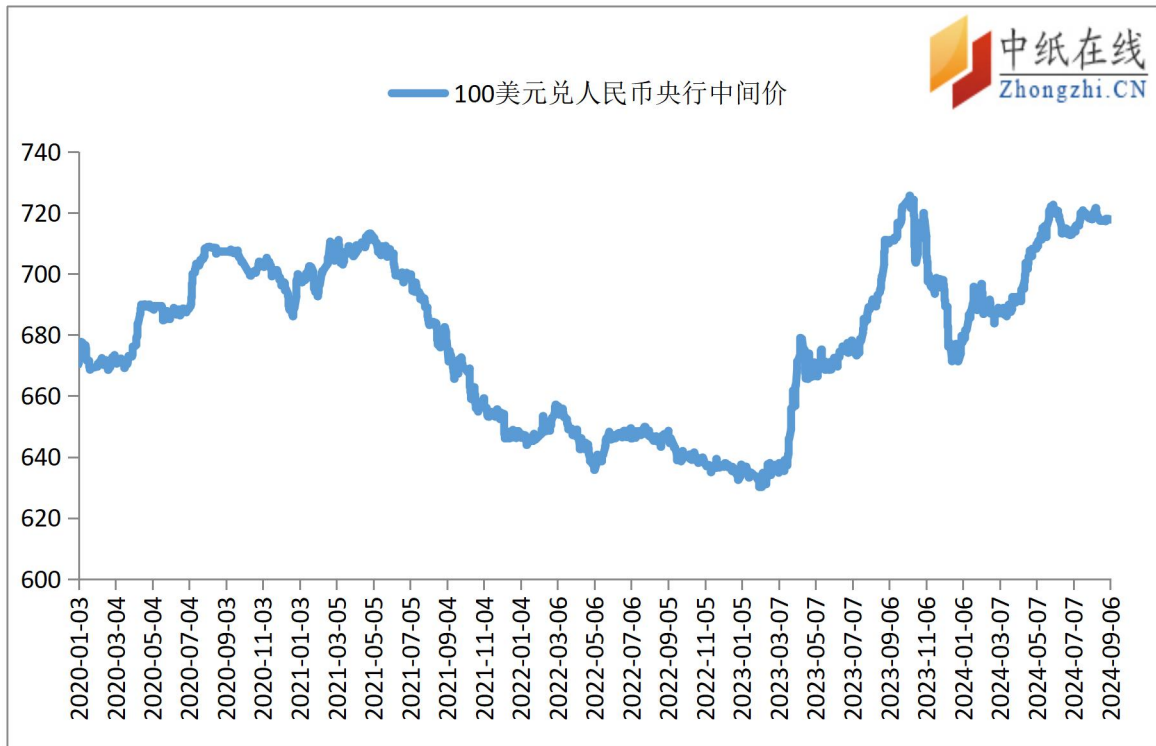
园，最初为其在邻近圣保罗州的明星项目采购木材，该公司于 2021 年在圣保罗启动了两条柔性纸浆生产线，总产能为每年 300 万吨漂白桉树牛皮纸 (BEK) 纸浆或 150 万吨溶解浆 (DP)。

外汇走势图

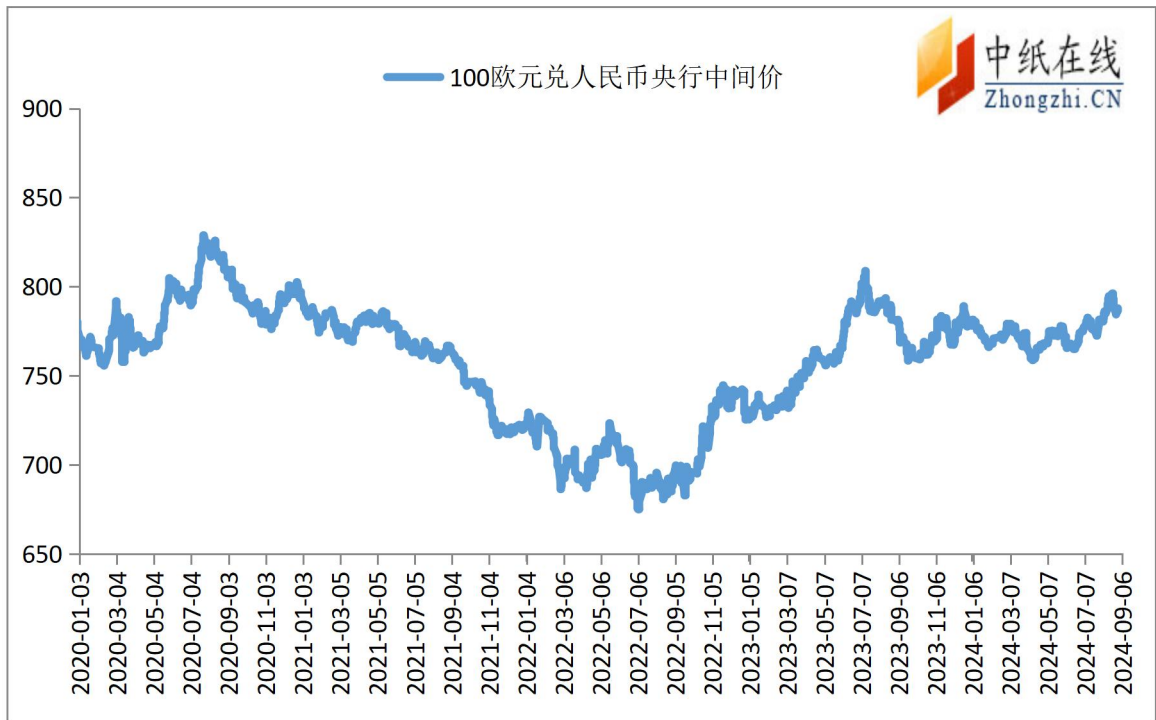
加元兑人民币走势图



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

