

哈萨克斯坦·纸浆海外市场分析报告

□ 报告更新日期：2026年6月22日

□ 目标国家：哈萨克斯坦

□ 主营品类：纸浆（HS 4703 / 4702）

哈萨克斯坦纸浆核心结论

哈萨克斯坦纸浆市场进口依赖度超过98%，本地无规模化纸浆产能。2026年上半年，受全球针叶浆供应偏紧及卢布汇率波动影响，哈国到岸价维持高位。⚠️ **供应链风险** 主要供应来源为俄罗斯（占比约65%-70%），地缘政治因素及物流通道稳定性是核心关切。

- 2025年哈国纸浆进口量约7.2万吨，同比+4.3%
- 俄罗斯供应占比约68%，中国转口占比约12%
- 漂白针叶浆到岸价约820-860美元/吨（2026Q2估算）

来源：UN Comtrade 哈国进口统计（2025年度）；Argus Media 纸浆市场周报（2026年5月）

供需基本面

哈萨克斯坦纸浆年需求量约7-8万吨，全部依赖进口满足。需求端以包装纸和卫生纸生产为主，占比约75%。本地无商品纸浆产能，供需缺口完全由进口填补。

指标	2023年	2024年	2025年（估）
需求量（万吨）	6.5	6.9	7.2
进口量（万吨）	6.4	6.8	7.1
本地产量（万吨）	<0.1	<0.1	<0.1
进口依赖度	98.5%	98.6%	98.6%

来源：哈萨克斯坦国家统计局；UN Comtrade；沿用前值，2025年数据为基于前三季度趋势估算

中国市场现状

中国作为全球最大纸浆进口国（2025年进口量超3100万吨），其价格走势直接影响中亚市场。2026年二季度，国内漂白针叶浆价格在5900-6300元/吨区间震荡，阔叶浆相对稳定。

- 漂白针叶浆（银星）现货价：约6050元/吨（2026年6月）
- 漂白阔叶浆（鹦鹉）现货价：约4850元/吨
- 中国纸浆进口量（2025年）：约3120万吨，同比+2.8%
- 主要港口库存：约185万吨，处于中等偏低水平

哈萨克斯坦市场现状

哈国纸浆市场体量较小但增长稳定，年均增速约4%-5%。进口纸浆主要通过阿拉木图和阿斯塔纳的贸易商分销至下游中小型造纸厂。俄罗斯卢布汇率波动对到岸价影响显著。

- 主要进口来源国：**俄罗斯（68%）**、**中国（12%）**、**芬兰（8%）**、**瑞典（5%）**
- 哈国市场参考价（CIF）：针叶浆**820-860美元/吨**，阔叶浆**680-720美元/吨**
- 消费结构：包装纸用浆**55%**、卫生纸用浆**20%**、其他**25%**

来源：哈萨克斯坦国家统计局贸易数据（2025年）；沿用前值，2026年6月无最新公开更新

细分产品结构

哈国进口纸浆以漂白硫酸盐针叶浆（BKP）和漂白硫酸盐阔叶浆（BHKP）为主，合计占比超85%。溶解浆进口量极小，主要用于特种纸和粘胶纤维领域。

细分品类	HS编码	进口占比	参考价格(CIF)
漂白针叶浆	470321	~55%	820-860美元/吨
漂白阔叶浆	470329	~30%	680-720美元/吨
本色浆/未漂白浆	470311	~10%	620-660美元/吨
溶解浆	470200	~3%	1050-1150美元/吨

来源：UN Comtrade 哈萨克斯坦进口分类数据（2025年）；Argus Media 纸浆基准价格（2026年5月）

核心产成品供需

纸浆下游核心产成品为包装纸板和卫生纸。哈国包装纸板年产量约12万吨，卫生纸约4.5万吨，均依赖进口纸浆作为原料。本地纸板需求增速快于产能扩张，产成品进口量也在同步增长。

- 哈国包装纸板产量：**约12万吨/年**（2025年），产能利用率约78%
- 卫生纸产量：**约4.5万吨/年**，主要供应本地市场
- 纸板进口量：**约8万吨/年**，主要来自俄罗斯和中国
- 产成品库存周期：包装纸板**25-35天**，处于正常区间

来源：哈萨克斯坦工业与建设部行业统计（2025年）；沿用前值，无最新月度公开数据

中间品与原材料价值

纸浆上游原材料以木片和原木为主。哈国本地木材资源有限，木片亦依赖从俄罗斯西伯利亚地区进口。全球木片价格稳中有升，叠加物流成本，推高纸浆生产成本。

- 俄罗斯针叶木片出口价（FOB远东）：约180-195美元/绝干吨
- 哈国进口木片到岸价（CIF）：约230-250美元/绝干吨
- 中国针叶浆生产成本：约4200-4500元/吨（不含税）
- 海运+陆运物流成本占比：到岸价的8%-12%

来源：俄罗斯联邦海关出口数据（2025年）；生意社木片价格监测（2026年5月）

贸易与宏观指标

哈萨克斯坦GDP保持稳健增长，2025年增速约4.2%。作为欧亚经济联盟成员，哈国对俄罗斯纸浆进口实行零关税，这一政策红利持续支撑纸浆贸易。

- 哈国GDP增速：4.2%（2025年），2026年预估4.0%
- 纸浆进口额：约5800万美元（2025年）
- 制造业占比：13.8%（GDP构成）
- 坚戈兑美元汇率：约465:1（2026年6月）
- 进口关税：欧亚经济联盟内0%，联盟外5%-8%

来源：世界银行哈萨克斯坦经济展望（2026年4月）；哈萨克斯坦央行汇率数据（2026年6月）

风险与机会窗口

▲ **地缘风险** 俄罗斯供应通道受国际制裁间接影响，物流不确定性上升。▲ **机会**：中国纸浆出口竞争力提升，哈国可多元化来源；本地小型制浆项目若落地，将创造替代进口的空间。

- 风险**：卢布汇率波动加大到岸价不确定性；俄乌冲突持续影响物流保险成本
- 风险**：全球针叶浆产能增速放缓，2026-2027年供应偏紧格局延续
- 机会**：中哈“一带一路”合作深化，纸浆贸易人民币结算比例有望提升
- 机会**：哈国南部拟建年产5万吨纸浆厂，若投产将减少进口依赖

来源：Argus Media 全球纸浆产能展望（2026年Q2）；哈萨克斯坦投资署项目公告（2025年12月）

数据来源汇总（共7个独立来源）

UN Comtrade —— 联合国商品贸易统计数据库，哈萨克斯坦纸浆进口分类数据（2025年度）

Argus Media —— 全球纸浆市场周报，基准价格及产能展望（2026年5月-6月）

卓创资讯 —— 中国纸浆现货价格监测数据（2026年6月）

中国海关总署 —— 中国纸浆进口量统计（2025年度）

哈萨克斯坦国家统计局 —— 哈国贸易及工业产量数据（2025年）

世界银行 —— 哈萨克斯坦经济展望报告（2026年4月）

生意社 —— 木片及原材料价格监测（2026年5月）

免责声明：本报告数据仅供参考，不构成任何投资建议。市场有风险，决策需谨慎。报告中所引用数据均来自公开渠道，已尽力确保准确性，但不对其完整性和时效性作任何保证。