

乌兹别克斯坦纸浆海外市场分析报告

目标国家：乌兹别克斯坦 • 主营品类：纸浆 • 报告日期：2026年7月5日

乌兹别克斯坦纸浆核心结论

乌兹别克斯坦纸浆市场**进口依赖度超80%**，年消费量约18-22万吨。2026年上半年BHKP到岸价维持在**580-650美元/吨**区间，俄罗斯占进口总量约55%。包装纸需求增速达**8%-10%/年**，国内产能扩张缓慢，供需缺口持续扩大。核心风险为汇率波动及全球浆价周期。

年消费量：约**18-22万吨**（2025年估算）

进口依赖度：**82%-86%**

BHKP到岸价：580-650美元/吨 **波动**

包装纸需求增速：**+8%-10%/年**

来源：乌兹别克斯坦国家统计局、Fastmarkets RISI，报告日期：2026年6月/沿用前值

供需基本面

乌兹别克斯坦纸浆年产能约**3.5-4.5万吨**，以棉短绒浆和废纸浆为主。年消费量18-22万吨，缺口约15-18万吨依赖进口。消费结构中包装纸占比约**48%**，卫生纸约30%，印刷书写纸约22%。

指标	2023年	2024年	2025年(估)
国内产量(万吨)	3.2	3.8	4.1
进口量(万吨)	14.5	15.8	16.5
消费量(万吨)	17.7	19.6	20.6
进口依赖度	82%	81%	80%

来源：乌兹别克斯坦国家统计局、FAO林业统计，报告日期：2026年6月（部分沿用前值）

中国市场现状

2026年6月中国纸浆现货市场针叶浆（漂白硫酸盐针叶浆）价格在**5600-6100元/吨**区间震荡，阔叶浆在4800-5300元/吨。国内纸浆产能利用率约**78%**，进口量维持高位。上期所纸浆期货主力合约在5600-5900元/吨波动。

针叶浆现货：**5600-6100元/吨**

阔叶浆现货：4800-5300元/吨

产能利用率：约**78%**

月进口量：约280-310万吨 **高位**

来源：生意社纸浆价格监测、卓创资讯，报告日期：2026年6月30日

乌兹别克斯坦市场现状

乌兹别克斯坦纸浆市场高度依赖进口，**俄罗斯为最大供应国**，占比约55%，其次为中国（约18%）、哈萨克斯坦（约10%）。当地到岸价（CIF塔什干）漂白阔叶浆约**610-670美元/吨**，较中国港口溢价约8%-12%，物流成本为关键因素。

供应来源国	占比	主要品类
俄罗斯	约55%	漂白阔叶浆、针叶浆
中国	约18%	废纸浆、化机浆
哈萨克斯坦	约10%	混合浆、再生浆
其他	约17%	土耳其、欧洲等

来源：乌兹别克斯坦海关数据、当地贸易商反馈，报告日期：2026年6月（沿用前值）

细分产品结构

乌兹别克斯坦进口纸浆以**漂白硫酸盐阔叶浆（BHKP）**为主，占进口总量约45%；漂白硫酸盐针叶浆（BSKP）约占20%；废纸浆及再生浆约占25%；化机浆（BCTMP）约占10%。阔叶浆主要用于包装纸板和卫生纸生产。

细分品类	进口占比	到岸价区间(美元/吨)
漂白阔叶浆(BHKP)	约45%	580-650
漂白针叶浆(BSKP)	约20%	680-750
废纸浆/再生浆	约25%	280-380
化机浆(BCTMP)	约10%	420-500

来源：Fastmarkets RISI、乌兹别克斯坦海关统计，报告日期：2026年6月

核心产成品供需

乌兹别克斯坦造纸行业核心产成品为**瓦楞纸板/包装纸**，年产量约12-14万吨，需求量约20-22万吨，缺口约8万吨依赖进口成品纸。卫生纸年产量约5-6万吨，基本自给。包装纸板价格2026年上半年约**820-950美元/吨**。

包装纸产量：约12-14万吨/年

包装纸需求量：约20-22万吨/年 ↑

供需缺口：约**8万吨**（依赖进口成品）

包装纸板价格：820-950美元/吨

来源：乌兹别克斯坦造纸协会、当地市场调研，报告日期：2026年6月（沿用前值）

中间品与原材料价值

中国产区漂白阔叶浆出厂价约**4200-4600元/吨**，乌兹别克斯坦进口意向到岸价（CIF）约610-670美元/吨（折合约4400-4850元/吨）。物流费用占到岸成本约**18%-22%**，主要为铁路运输经哈萨克斯坦转运。棉短绒浆本地成本约380-450美元/吨。

中国产区BHKP出厂价：4200-4600元/吨

乌兹别克CIF到岸价：610-670美元/吨

物流费用占比：**18%-22%**

本地棉短绒浆成本：380-450美元/吨

来源：生意社、卓创资讯、乌兹别克斯坦物流协会，报告日期：2026年6月

贸易与宏观指标

乌兹别克斯坦2025年GDP增速约**5.8%**，造纸及纸制品产业占制造业比重约1.2%。2025年纸浆及纸品进口总额约**2.8-3.2亿美元**。苏姆兑美元汇率约12600:1，波动幅度可控。政府鼓励外资进入造纸行业，提供税收优惠。

指标	数值	时期
GDP增速	5.8%	2025年
纸浆/纸品进口额	2.8-3.2亿美元	2025年
汇率(苏姆/美元)	约12600	2026年6月
造纸产业占比	约1.2%	2025年

来源：世界银行、乌兹别克斯坦央行、海关统计，报告日期：2026年6月

风险与机会窗口

风险 全球纸浆价格周期波动、俄罗斯供应受地缘政治影响、苏姆汇率波动及物流瓶颈（哈萨克斯坦过境）为主要风险。**机会** 在于乌兹别克斯坦**本土化替代政策**推动、包装纸需求快速增长及中乌双边经贸合作深化，外资造纸项目可享5-7年税收优惠。

地缘风险：俄罗斯供应稳定性 **关注**

汇率风险：苏姆波动幅度约±3%-5%/年

政策机会：外资造纸项目税收优惠5-7年

需求机会：包装纸年增速**+8%-10%**

来源：乌兹别克斯坦投资与贸易部、世界银行营商环境报告，报告日期：2026年6月

数据来源汇总

乌兹别克斯坦国家统计局 — 年度行业统计数据

乌兹别克斯坦央行 — 汇率及宏观经济指标

Fastmarkets RISI — 全球纸浆市场报告

卓创资讯 — 中国纸浆及造纸行业数据

乌兹别克斯坦海关总署 — 进出口贸易数据

世界银行 — 乌兹别克斯坦GDP及营商环境数据

生意社 — 中国纸浆现货价格监测

FAO林业统计 — 全球纸浆供需数据

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。