

中纸在线纸浆周报（2013.11.9-11.15）

一、进口木浆最新外盘报价表

1.1 进口针叶浆最新外盘报价

品目	品牌	产地	价格条款	价格（美元/吨）	涨跌
漂白针叶浆	银星	智利	CFR 中国主港	730	0
	IP	美国	CFR 中国主港	0	0
	美森	德国	CFR 中国主港	730	0
	乌斯奇、布拉茨克	俄罗斯	CFR 中国主港	720	0
	太平洋	智利	CFR 中国主港	640	0
	虹鱼	加拿大	CFR 中国主港	730	0
	北海	加拿大	CFR 中国主港	720	0
	狮牌	加拿大	CFR 中国主港	740/750	0
	马牌	加拿大	CFR 中国主港	730	0
	凯利普	加拿大	CFR 中国主港	730/750	0
	好声	加拿大	CFR 中国主港	700	0
	月亮	加拿大	CFR 中国主港	730	0
	北木	加拿大	CFR 中国主港	730	0
	绿箭	加拿大	CFR 中国主港	730	0



1.2 进口阔叶浆最新外盘报价

品目	品牌	产地	价格条款	价格（美元/吨）	涨跌
漂白阔叶浆	金鱼	巴西	CFR 中国主港	700	0
	蝴蝶	巴西	CFR 中国主港	750	0
	鹦鹉	巴西	CFR 中国主港	700	0
	乌斯奇、布拉茨克	俄罗斯	CFR 中国主港	650	0
	双 A	泰国	CFR 中国主港	600	0
	鹰牌	印度尼西亚	CFR 中国主港	590	0
	小叶相思	印度尼西亚	CFR 中国主港	700	+20
	小叶硬杂	印度尼西亚	CFR 中国主港	690	+20
	阿尔派	加拿大	CFR 中国主港	650	0
	小鸟	巴西	CFR 中国主港	700	0
	明星	智利	CFR 中国主港	665.5	0
	圣达菲	智利	CFR 中国主港	700	0
	和平河	加拿大	CFR 中国主港	650	0

1.3 进口本色浆最新外盘报价

品目	品牌	产地	价格条款	价格（美元/吨）	涨跌
本色浆	马林斯基	俄罗斯	CFR 中国主港	550	0
	卡特拉斯	俄罗斯	CFR 中国主港	570	0
	乔治王子	加拿大	CFR 中国主港	740	0
	索罗门	俄罗斯	CFR 中国主港	555	0
	乌本块	俄罗斯	DAF 满洲里	465	0
	金星	智利	CFR 中国主港	690	0



二、最新中纸指数（CPPI）

2.1 漂白针叶浆中纸指数（CPPI）

2013 年 11 月 15 日漂白针叶浆价格指数为 110.07 点，较上周增加 0.36 点，较周期最高点 110.67 降低了 0.54%。基准日价格为 4645.89 元/吨。

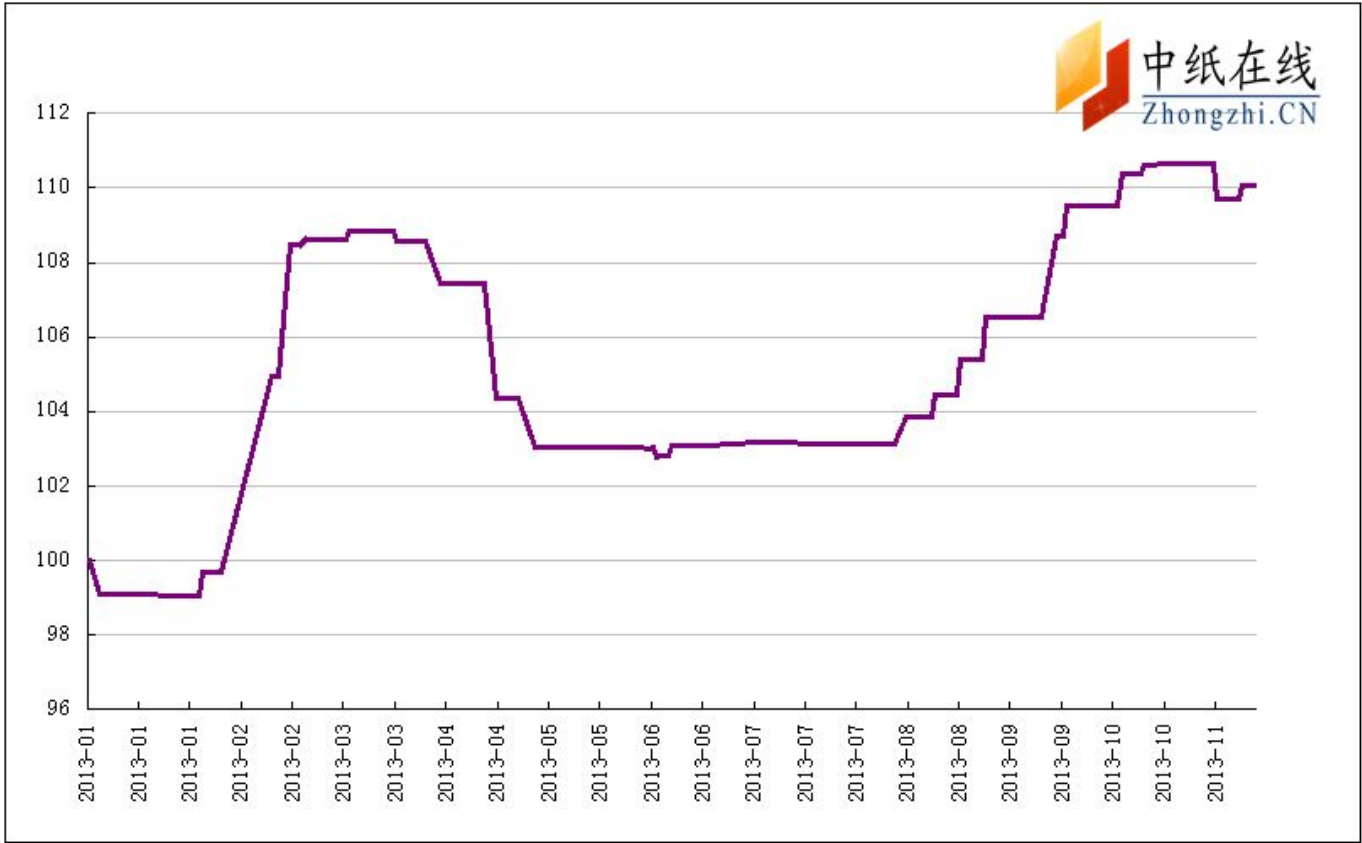


图 1：漂白针叶浆价格指数 2013-1-1 至 2013-11-15

备注：中纸指数基准日为 2013 年 1 月 1 日 来源：中纸在线信息部

2.2 漂白阔叶浆中纸指数（CPPI）

2013年11月15日漂白阔叶浆价格指数为103.10点，与上周持平，较周期内最高点103.92降低了0.79%。
基准日价格为4539.40元/吨。

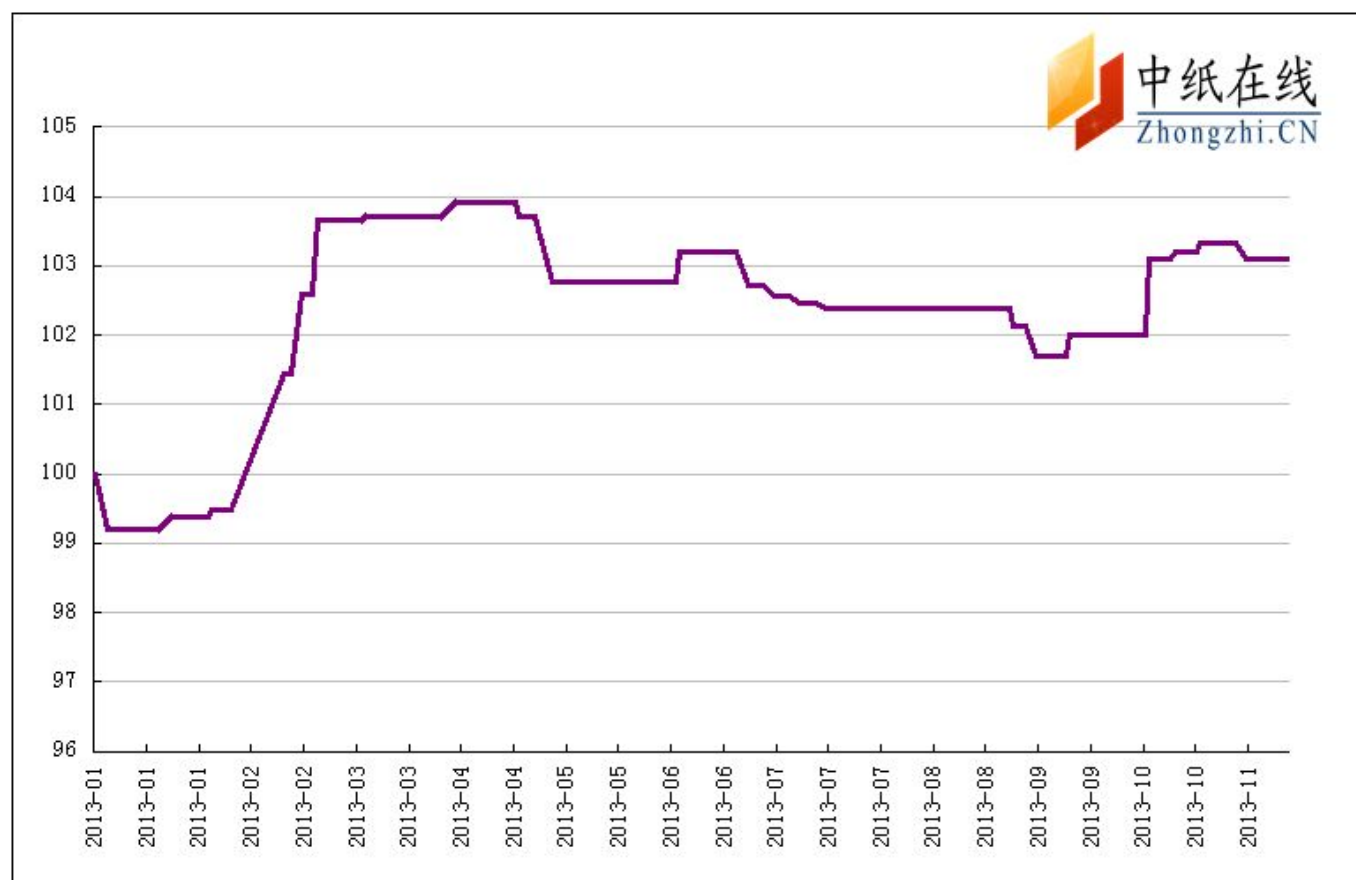


图 2：漂白阔叶浆价格指数 2013-1-1 至 2013-11-15

备注：中纸指数基准日为 2013 年 1 月 1 日 来源：中纸在线信息部

三、地区性市场行情回顾

3.1 山东市场进口木浆行情回顾

山东讯：近期山东地区浆市情况欠佳，据贸易商处了解：由于前期的环保问题，加之目前浆价高企，纸厂成本提高，但是纸价提涨较难，部分中小纸厂关停，市场上采购木浆的工厂较少，并且由于溶解浆反倾销案件，针叶浆短期内进口到货及港口库存受到影响，市场售价或会提高，但是实单提涨难度较大，阔叶浆需求仍然处于一般水平，行情暂维持平稳，国内阔叶浆对进口阔叶浆产生一定的冲击，本色浆持续紧缺，市场需求较好，价格持续高涨，紧张状态还将持续。

针叶浆市场平稳，贸易商库存不多，走货尚可，目前银星报价 5050-5100 元/吨，成交价维持 5050 元/吨。加针价格维持稳定，暂无听闻波动，市场供应量尚可，商家出货气氛良好，纸厂按需采购。市场参考价：狮牌在 5050 元/吨，货源相对较多，马牌、绿箭 5050 元/吨，月亮 5200 元/吨，低端 5100 元/吨。



阔叶浆交投清淡，市场可售货源尚可，相对针叶浆较多，行情无甚波动，市场需求较少，商家走货意向一般。目前公牛报价 4600 元/吨，成交价 4550-4600 元/吨，阿尔派 4700 元/吨，北上三菱 4500 元/吨，硬杂、相思 4400 元/吨，安华 4350 元/吨。印尼小叶浆现货充足，出货积极，工厂接货量尚可，行情暂稳，市场参考价：小叶相思 4400 元/吨，小叶硬杂 4350 元/吨。

本色浆市场现货基本售罄，目前少量金星报价 5650-5700 元/吨，小单成交价 5650 元/吨，基本预售完毕。

化机浆市场走货较好，昆河、佳维、冰河高端报价 4000-4050 元/吨，主流成交价 3950 元/吨。目前现货较少。

俄浆市场交投一般，下游接货积极性不高，商家报价暂稳，目前市场参考价：乌针 5100-5150 元/吨，布阔 4700-4800 元/吨，市场现货量不多。

表 1：山东市场进口木浆最新价格数据表

品牌	产地	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	IP	4850	-	-
	北木	5300	-	-
	凯利普	5200	-	-
	马牌	5050	-	-
	狮牌	5050	-	-
	乌斯奇、布拉茨克	5100	-	-
	银星	5050	-	-
	月亮	5200	-	-
漂阔浆	阿尔派	4700	-	-
	和平河	4650	-	-
	金鱼	4700	-	-
	龙牌	4500	-	-
	明星	4600	-	-
	乌斯奇、布拉茨克	4700	-	-
	鹦鹉	4700	-	-
	王子	4400	-	湿浆
	北上三菱	4500	-	-
本色浆	金星	5650	-	-



	乌本块	3200	-	
	乔本	5700	-	
	马本	5200		

数据来源：中纸在线信息部

3.2 华北市场进口木浆行情回顾

华北市场讯：天津市场针叶浆行情平稳，市场货源量尚可，交投一般，下游接货气氛平淡，目前市场参考价：银星 5150 元/吨，月亮 5200-5250 元/吨，IP 报 4900-4950 元/吨，石头 4950-5000 元/吨，乌针 5150-5200 元/吨。

阔叶浆交投一般，行情波动较小。目前参考价：相思 4350 元/吨，公牛 4550 元/吨，金鱼、鸚鵡 4650 元/吨，小鸟 4600 元/吨，北上三菱 4500 元/吨。

河北地区俄浆现货量一般，但是自今日起保定纸厂将会停机，并且据纸厂反馈，昨日工厂大轴售罄，部分加工厂在山东或周边地区采购大轴。而俄浆市场暂时将会停歇，或转投其他市场。

表 2：华北市场进口木浆最新价格数据表

品牌	产地	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	IP	4850	-	
	北木	5300	-	
	凯利普	5250	-	
	马牌	5150	-	
	狮牌	5150	-	
	乌斯奇、布拉茨克	5150	-	
	银星	5150	-	
	月亮	5250	-	
漂阔浆	阿尔派	4700	-	
	和平河	4650	-	
	金鱼	4700	-	
	龙牌	4500	-	
	明星	4600	-	
	乌斯奇、布拉茨克	4800	-	
	鸚鵡	4700	-	



	北上三菱	4500	-	
本色浆	金星	-	-	
	乌本块	3200	-	
	乔本	5700	-	

数据来源：中纸在线信息部

3.3 江浙沪市场进口木浆行情回顾

江浙沪讯：江浙沪地区针叶浆市场实单成交良好，由于反倾销案件的影响，商家上调针叶浆价格，幅度在 50 元/吨左右，目前市场参考价：北木 5300-5350 元/吨，银星 5100-5150 元/吨，高端 5250 元/吨，金狮、月亮、凯利普 5200-5250 元/吨，狮牌、马牌 5100-5150 元/吨。

阔叶浆行情暂稳，市场寻货气氛一般，实单成交不多，纸厂接货有限，目前阿尔派 4750 元/吨，明星 4650 元/吨，鸚鵡 4700 元/吨，金鱼、公牛 4650 元/吨，布阔现货鲜有。

本色浆货源依旧持紧，价格高企，市场供不应求，并且预计紧张状态还将持续，目前市场金星高企至 5700 元/吨，乔本 5800 元/吨，成交在 5750 元/吨左右，塞亚斯基 4200 元/吨。

表 3：江浙沪市场进口木浆最新价格数据表

品牌	产地	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	IP	4850	-	
	北木	5250	-	
	凯利普	5150	-	
	马牌	5100	+50	
	狮牌	5100	+50	
	乌斯奇、布拉茨克	5150	-	
	银星	5100	+50	
	月亮	5200	-	
	和平河	4950	-	
	太平洋	5050	-	
	美森	5000	-	
漂阔浆	阿尔派	4700	-	
	和平河	4650	-	
	金鱼	4650	-	



	龙牌	4500	-	
	明星	4600	-	
	乌斯奇、布拉茨克	4800	-	
	鹦鹉	4600	-	
	枫叶	4500	-	
本色浆	金星	5700	-	
	索罗门	4200	-	
	瀑布	4000	-	
	乌本块	3200	-	
	乔本	5800	-	

数据来源：中纸在线信息部

3.4 华南市场进口木浆行情回顾

华南市场讯：华南地区针叶浆市场供应正常，货源充足，行情基本稳定，交投良好，目前市场参考价：银星报 5150 元/吨，成交 5100 元/吨，北木报 5350 元/吨，月亮报 5250 元/吨，走货压力不大，石头报 5050 元/吨，成交 5000 元/吨，IP 报 5050 元/吨。

阔叶浆现货不多，市场交投略显平静，行情暂稳，目前市场参考价：明星 4600-4650 元/吨，相思 4500 元/吨，硬杂 4400 元/吨，泰国凤凰、公牛 4500 元/吨。

本色浆市场货源依旧紧缺，态势不减，价格基本持稳，需求良好，目前金星报价 5700 元/吨，成交价 5650 元/吨，乌本块报价 3200 元/吨，货源较少。

俄浆行情走稳，港口库存不多，价格持续高位，纸厂接货一般，目前乌针报价 5150-5200 元/吨，主流成交 5150 元/吨，个别小单成交 5200 元/吨，布阔现货较少。

表 4：华南市场进口木浆最新价格数据表

品牌	产地	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	IP	-	-	
	北木	5300	-	
	凯利普	5200	-	
	马牌	5150	-	
	狮牌	5150	-	
	乌斯奇、布拉茨克	5100	-	



	银星	5100	-	
	月亮	5200	-	
漂阔浆	阿尔派	-	-	
	和平河	4650	-	
	金鱼	4700	-	
	龙牌	4500	-	
	明星	4600	-	
	乌斯奇、布拉茨克	4700	-	
	鹦鹉	4600	-	
	凤凰	4500	-	
本色浆	金星	5800	-	
	索罗门	4250	-	
	乌本块	3200	-	
	乔本	-	-	

数据来源：中纸在线信息部

四、本周纸浆 FOEX 指数监测

表 5：本周纸浆 FOEX 指数最新监测表

产品名称	2013 年 11 月 12 日	2013 年 11 月 5 日	涨跌
北方漂白针叶浆（美元）	895.98	892.15	+3.83
北方漂白针叶浆（欧元）	667.10	660.61	+6.49
漂白阔叶浆（美元）	769.33	768.88	+0.45
漂白阔叶浆（欧元）	572.80	569.33	+3.47

数据来源：中纸在线信息部



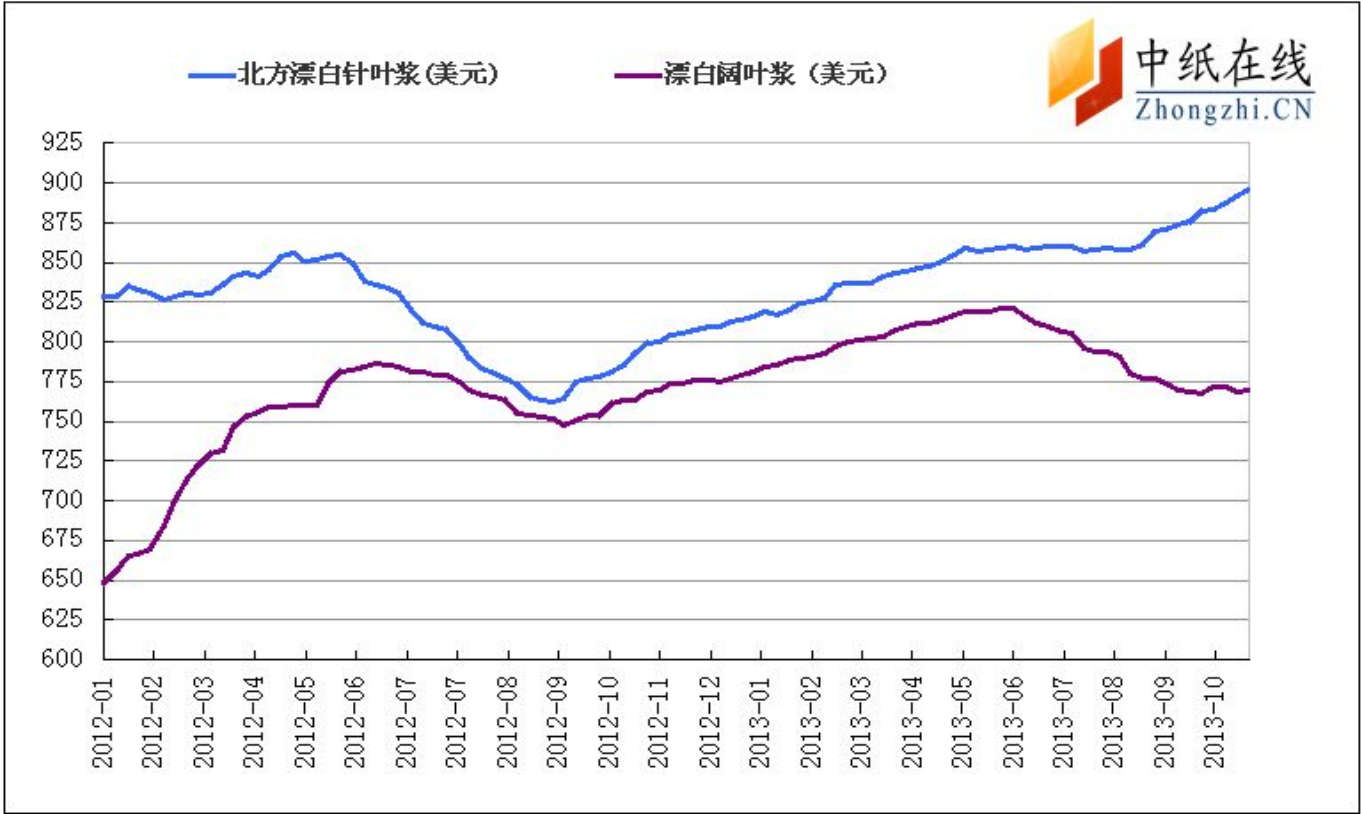


图 3：纸浆 FOEX 走势监测图

五、本周纸浆市场分析及后市展望



图 4：国内市场纸浆价格最新走势



木浆市场

近期浆市头条频频更新：首先，浆粕反倾销；其次，保定纸厂全线停机一个月。

截止发稿前最新消息：浆粕反倾销对加拿大、美国、巴西的漂针浆影响相对较大，其他国别的进口浆基本未受波及（[见海关总署公告](#)）；而保定纸厂全线停机一个月对于俄浆市场冲击较大，下游纸厂停机事件，导致保定俄浆销售受限，或将转投其他市场。

本周整体浆市趋稳，而江浙沪地区表现另类，该地区针叶浆在本周初出现小幅提价，幅度 50 元/吨，其他地区针叶浆基本维持稳定，市场交投情况一般，由于浆价高位，而纸厂采购积极性不高，商家少有囤货，因此货源量不多，有业内人士表示：外盘有继续上涨可能，而国内市场价格提涨难度较大，下游接受力度有限。现市场参考价：银星在 5100 元/吨，狮牌、马牌 5100-5150 元/吨。

阔叶浆市场与上周基本持平，市场需求情况暂无改善，商家持货量一般，近期国产桉木浆相对进口木浆价格方面的优势，成交情况尚可，但是加上运费之后，优势略减，而工厂采购进口阔叶浆的意向相对较高，综上所述：进口阔叶浆与国产桉木浆各有千秋。目前市场参考价：阿尔派 4700-4750 元/吨，公牛 4500-4550 元/吨，鹦鹉 4700 元/吨，小鸟 4650 元/吨，相思、硬杂 4400 元/吨。

本色浆依旧维持供应紧张局面，市场寻货气氛较好，实单成交接近报价，而近期多家纸厂爆出投产特种纸的消息，本色浆现货供应情况将会继续甚至更加紧张，行情再次高涨可能性较大。目前金星主流报价在 5700 元/吨，乌本块 3200 元/吨。

化机浆市场表现紧俏，下游需求尚可，行情稳中上行，佳维、昆河在 3900-3950 元/吨。

非木浆市场

国产非木浆市场基本处于稳定状态。草浆和苇浆市场略显疲弱，整体市场不景气，行情持续低迷态势，而环保问题使得部分中小型纸厂关停，市场需求提振较难。浆厂开工率不足，行情基本稳定。

川内竹浆行情经过提价之后，目前维持稳定，并且川内一些大的竹浆厂基本达到满产，主要有永丰、理文、建发等浆厂，销售尚可，漂白竹浆主流价格在 4850 元/吨左右，下游纸厂走货一般。

甘蔗浆市场趋稳，浆厂排产量尚可，市场供求基本平衡，而纸厂反馈，近期市场交投较好，并且相继提价，但是甘蔗浆尚维持稳定，主流价格在：湿浆 3400 元/吨上下，浆板在 3650 元/吨。

中纸预测：会议在即，进口木浆市场或将暂时平稳，而观察往年市场，会议之后所有的大宗商品将会出现下滑态势，因此中纸建议：短时期内暂观望市场为主。国产浆维持平稳的可能性较大。

（个人观点，仅供参考，风险自控）



六、宏观信息

6.1 造纸行业平衡发展期新论断引发行业热议

全国工商联纸业商会独立监事、著名纸业战略专家郭永新主持“新周期、新秩序”研讨板块并发表演讲,针对当前造纸行业的整体状况,做出了“吐故纳新,平衡发展;转型升级,提速前行。”的十六字论断。该论断一经提出,便得到与会学者及企业家的广泛认同,并引发行业热议。

6.2 受反倾销初裁影响 国内溶解浆价格大幅回升

受溶解浆反倾销初裁影响,本周国内溶解浆价格大幅回升。国际针叶浆价格继续上涨、阔叶浆价格回落,由于国际针叶浆供应较少,而需求又较为旺盛,本周国际针叶浆价格延续上涨趋势。而国际阔叶浆方面,则经过上周的提涨后,价格有所回落。从公布的9月全球生产商木浆库存天数来看,库存天数有所回落,其中阔叶浆库存天数回落尤为显著。国内针叶浆价格继续上涨、阔叶浆价格继续下跌。与国际浆价情况相似,本周国内浆价也延续上周针叶浆继续上涨,阔叶浆继续下跌的趋势。受溶解浆反倾销初裁影响,本周国内溶解浆价格大幅回升1.82%,溶解浆反倾销初裁决定公布后,国内主要溶解浆生产厂商在第一时间大幅上调报价,后续国内溶解浆价格仍有可能继续上行,有望迎来价格拐点。

6.3 Arauco 集团收购智利公司 Forestal Viales

智利纸浆和纸张生产商 Arauco 召开临时股东大会,会议决定收购 Viales 公司,Viales 将在11月份正式加入 Arauco 集团。Forestal Viales 的主要资产包括750万股份,99.99%的股权。

此举是 Arauco 进行资产整合一大策略,将 Celco、Bosques Arauco 和 Forestal Valdivia 统一到一个公司。Arauco 公司称“这是为了实行最佳林业产业结构以及推进优化管理的有效措施”。各个子公司的前经理人将保留他们现在的职位。

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑: 张少凯 0512-87662033

资讯监督: 刘忠俊 0512-87662015

