

中纸在线纸浆周报（2014.9.6-9.12）

概述：中秋节后，进口纸浆市场表现依旧不尽如意，市场寻单有所增多，然而实单多以小单为主。下游工厂需求并未明显提振，工厂采购有压价意向，然而贸易商因成本压力让利空间较小。与传统旺季不同的是，部分地区纸浆出现阴跌现象，淡季持续，部分贸易商看涨趋势，现实成交却并未如愿。

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	710	0
	IP	美国	CFR 中国主港	0	0
	美森	德国	CFR 中国主港	750	0
	乌斯奇、布拉茨克	俄罗斯	CFR 中国主港	670/710	0
	太平洋	智利	CFR 中国主港	710	0
	虹鱼	加拿大	CFR 中国主港	740	0
	北海	加拿大	CFR 中国主港	750	0
	狮牌	加拿大	CFR 中国主港	720/730	0
	马牌	加拿大	CFR 中国主港	700	0
	凯利普	加拿大	CFR 中国主港	730	0
	好声	加拿大	CFR 中国主港	700	0
	月亮	加拿大	CFR 中国主港	750	0
	北木	加拿大	CFR 中国主港	740	0
	绿箭	加拿大	CFR 中国主港	700	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	560	0
	鸚鵡	巴西	CFR 中国主港	560	0
	乌斯奇、布拉茨克	俄罗斯	CFR 中国主港	520/550	0



	小叶相思	印度尼西亚	CFR 中国主港	560	0
	小叶硬杂	印度尼西亚	CFR 中国主港	540	0
	明星	智利	CFR 中国主港	575	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	乔治王子	加拿大	CFR 中国主港	790	0
	乌本块	俄罗斯	DAF 满洲里	450	0
	金星	智利	CFR 中国主港	680	0

二、最新中纸指数（CPPI）

2.1 漂白针叶浆中纸指数（CPPI）

2014 年 9 月 12 日漂白针叶浆价格指数为 109.51，与上周持平，较周期内最高点 114.20 下降 4.1%。
基期的加权平均值为 4654.89 元/吨。



图 1：漂白针叶浆价格指数 2013-1-1 至 2014-9-12

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）

2014 年 9 月 12 日漂白阔叶浆价格指数为 91.64，与上周基本持平，较周期内最高点 103.92 降低了 11.82%。基期的加权平均值为 4539.40 元/吨。



中纸在线（苏州）电子商务有限公司

纸浆主编：0512-87662033 QQ：1906704743

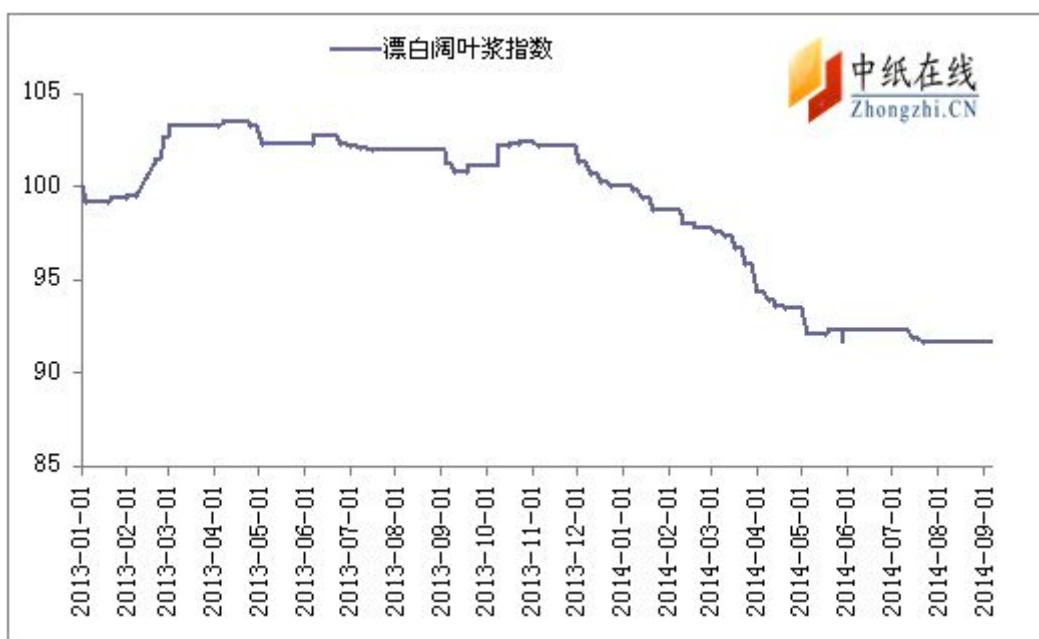


图 2：漂白阔叶浆价格指数 2013-1-1 至 2014-9-12

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、 本周纸浆市场分析及后市展望



数据来源：中纸在线信息部

图 3：国内市场纸浆价格最新走势

中秋节后，进口纸浆市场表现依旧不尽如意，市场寻单有所增多，然而实单多以小单为主。下游工厂需求并未明显提振，工厂采购有压价意向，然而贸易商因成本压力让利空间较小。与传统旺季不同的是，部分地区纸浆出现阴跌现象，淡季持续，部分贸易商看涨趋势，现实成交却并未如愿。



针叶浆市场交投平淡。针叶浆市场成交量萎缩，整体报价波动不大。山东地区银星实单成交出现阴跌现象，市场竞争加剧，寻单量增多但多数以询价为目的，实单成交较少。华北地区针叶浆成交仍以俄针和银星为主，货源不多，报价持稳。其他地区针叶浆交投相对稳定，成交量持平上周。

阔叶浆市场现货量不一，整体报价平稳。阔叶浆市场现货量不一，其中巴桉货源依旧不多，金鱼节前新到部分货源，供货尚可，公牛、鹦鹉货源偏紧，报价相对坚挺。与针叶浆市场相比，阔叶浆本周更显稳定，但成交量并不理想。下游工厂采购量不多，成本压力伴随着交投清淡，贸易商期待旺季到来，部分商家急于清货，压价销售。

本色浆市场需求持续清淡。华南地区本色浆因市场需求持续不足，继上周走低以来，本周继续阴跌，降幅 50 元/吨，其他地区本色浆货源依然不多，但市场受众面较窄，实单维持盘整趋势，表现平平。

化机浆维持低位盘整。继前期化机浆到货增多以来，目前市场上化机浆库存量依旧较多，且因下游工厂采购量不多，市场表现低迷。下游工厂观望心态较为浓厚，期望化机浆价格进一步走低，然而因成本原因，价格基本已触底，贸易商不愿让利，市场维持低位盘整。

俄浆市场整体库存量有限，价格持稳，交投平淡。东北地区俄浆库存量相对前期有所减少，但市场需求不多，报价维持原位。华北、华南、江浙沪地区俄浆市场报价持平于中秋节前，成交也变化不大。

后市预测：纸浆市场会缓慢向好，但因下游成品纸需求短期内并不能明显好转，预计纸浆市场短期内依旧维持弱势震荡运行为主。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

四、地区性市场行情回顾

4.1 山东市场进口木浆行情回顾

山东讯：山东地区针叶浆本周延续中秋前行情，市场寻单量略有增多，但整体需求依旧平淡为主，商家观望心态较为浓厚，目前市场主流价格银星 5000 元/吨，狮牌、马牌 5000 元/吨，凯利普 5300 元/吨，先锋 4850 元/吨。

山东地区阔叶浆本周走货平稳，报价未有明显波动，阔叶浆资源量不一，巴桉资源仍旧偏少，市场货源未能补足，公牛报价 4020 元/吨左右，货源偏寡；鹦鹉、金鱼 4100 元/吨；小叶 3950-4000 元/吨。

山东地区本色浆市场需求平淡，商家走货心态一般，市场货源不多，但因市场采购多以小单为主，市场暂能维持供需平衡，目前含税价：金星 5000 元/吨，乔治王子 5400 元/吨，辛普森 4600 元/吨，GP4400 元/吨，乌本块 2900 元/吨。

山东地区化机浆需求持续平稳，库存量依旧较多，本周延续节前弱势盘整的趋势，行情低位盘整，目前佳维、昆河报价 4000 元/吨左右，成交价也在此区间。

表 1：山东市场进口木浆最新价格数据表（单位：元/吨）

品目	品牌	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	凯利普	5450	-	量少
	马牌	5000	-	-
	狮牌	5050	-	-
	乌斯奇、布拉茨克	4900	-	-
	银星	5000	-	-
漂阔浆	明星	4050	-	-
	乌斯奇、布拉茨克	4250	-	-
	鸚鵡	4100	-	-鲜有
	金鱼	4100	-	-
	硬杂、相思	4000	-	
	公牛	4000	-	
本色浆	金星	5100	-	
	乌本块	2950	-	
	GP	4400	-	

数据来源：中纸在线信息部

4.2 华北市场进口木浆行情回顾

华北市场讯：华北地区针叶浆本周走货继续平淡，针叶浆交投多以俄针和银星为主，其他针叶浆货源较少，中秋节后，市场需求量并未明显增多，价格难以提涨，市场主流报价：银星 5050 元/吨，成交价格略低，狮牌、马牌现货较少，报价不多。

华北地区阔叶浆市场走货持续清淡，节后需求依然未能提涨，布阔货量偏紧，据了解，9 月底至 10 月初将有乌拉圭 MdP 浆到货，新到货量是否对阔叶浆产生冲击导致价格下跌，还有待观察。目前含税价：布阔 4200-4250 元/吨，小叶 4000 元/吨，公牛货源依旧不多，价格坚挺于 4030 元/吨。

8 月份俄针订货价格下降 10 美元/吨，下游纸厂意向压价，然而因成本压力，贸易商让利意向不强，交投维持原位，目前含税价：乌针 4900 元/吨，布阔 4200 元/吨。

表 2：华北市场进口木浆最新价格数据表（单位：元/吨）

品目	品牌	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	乌斯奇、布拉茨克	4900	-	
	银星	5050	-	



漂阔浆	虎牌	4000	-	
	乌斯奇、布拉茨克	4200	-	
	公牛	4050	-	

数据来源：中纸在线信息部

4.3 江浙沪市场进口木浆行情回顾

江浙沪讯：江浙沪地区中秋节后市场寻单有所增多，然而实单成交仍以小单为主，整体变现平淡，市场货源一般，商家观望心态仍为凝重，马牌 5050 元/吨；月亮 5100 元/吨；银星 5000-5050 元/吨，货量有限，实单成交也在此区间；北木 5400 元/吨；先锋 4850 元/吨。

江浙沪地区阔叶浆货量偏寡，本周报价维持原位，部分商家表示因货源量偏少看涨趋势，但目前短期来看，市场实单成交价不变，公牛维持涨后价格 4020 元/吨；鹦鹉货量偏紧，听闻常熟地区报价 4100 元/吨；小叶 3950-4000 元/吨；安华 3950 元/吨。

江浙沪地区本色浆货量尚可，本周交投延续节前行情，市场整体需求平平，本周实单维持走低后价格，目前金星 5050 元/吨，乌本块 2900 元/吨，KPAQ4400 元/吨，乔本电子级 5700 元/吨。江浙沪地区化机浆货量充足，下游工厂开工率不足，需求平平，本周化机浆维持低位盘整，佳维、昆河 4000 元/吨。

表 3：江浙沪市场进口木浆最新价格数据表（单位：元/吨）

品目	品牌	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	北木	5400	-	
	凯利普	5450	-	鲜有
	乌斯奇、布拉茨克	5000	-	
	银星	5020	-	成交价格
	月亮	5100	-	
	马牌	5050	-	
	金狮	5100	-	
	万宝路	4950	-	
漂阔浆	金鱼	4080	-	
	乌斯奇、布拉茨克	4200	-	
	鹦鹉	4080	-	
	凤凰	4000	-	
	公牛	4050	-	



本色浆	金星	5050	-	
	乔本	5450	-	
	龙威	4350	-	较少
	乌本块	2900	-	

数据来源：中纸在线信息部

4.4 华南市场进口木浆行情回顾

华南市场讯：华南地区本周市场交投清淡为主，下游纸厂需求平淡，节后市场需求并且明显好转，报价波动依旧不大，虽然有贸易商看涨趋势，期待传统旺季到来，受华南地区国内阔叶浆使用较多的影响，针叶浆实单成交价维持原位，目前含税价：银星价格维持上周走低后价格，目前含税价 5000 元/吨左右，狮牌、马牌 5050 元/吨。

华南地区阔叶浆需求持续清淡，受国产浆影响，进口阔叶浆采购量有限，本周维持弱势盘整，对后市交投是否好转仍存在期望，目前主流报价：金鱼 4150 元/吨，公牛 4050 元/吨，小叶 4050 元/吨，鹦鹉、阿尔派货量较少，市场报价不多。

华南地区本色浆货量有限，市场需求持续清淡，继上周本色浆阴跌后，本周本色浆交投持续走低，金星报价 4950-5000 元/吨，实单成交略低；乌本块 2900 元/吨，实单 2800 元/吨左右；GP42004250 元/吨；辛普森 4600 元/吨。

华南地区化机浆持续疲弱，现货量充足，市场需求平淡及成本压力，贸易商走货压力持续，本周报价低位盘整，多以实单商谈为主，目前佳维、昆河 4000-4100 元/吨。

表 4：华南市场进口木浆最新价格数据表（单位：元/吨）

品目	品牌	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	北木	5350	-	
	凯利普	5300	-	现货较少
	乌斯奇、布拉茨克	5050	-	
	银星	5000	-	
	南方松	4900	-	
漂阔浆	公牛	4050	-	
	乌斯奇、布拉茨克	4200	-	
	鹦鹉	4100	-	
	金鱼	4100	-	



本色浆	金星	5000	-50	
	乌本块	2950	-	

数据来源：中纸在线信息部

五、新增产能

表 5：新增产能投放数据表（单位：万吨）

工厂	品种	投产时间	产能（万吨）
四川永丰纸业股份有限公司	竹浆	2014 年底	18
南通王子制纸	阔叶浆	2014 年	75
山东晨鸣纸业(寿光美伦纸业)	阔叶浆	2016 年	40

六、宏观信息

6.1 节能环保需求持续扩张

据报道，李克强总理 9 月 9 日与中外企业家交流时表示，希望企业家参与节能环保产业的发展，这是中国未来一个巨大的市场。我国已确定要走在发展中保护、在保护中发展的新路，让新兴节能环保产业“跑赢”落后产业。

节能环保产业被列为七大战略性新兴产业首位，其发展空间可见一斑。根据国务院 2013 年印发的《关于加快发展节能环保产业的意见》，确立了节能环保产业到 2015 年，总产值达到 4.5 万亿元，并发展成为国民经济新的支柱产业的发展目标。

通过推广节能环保产品，有效拉动消费需求，通过增强工程技术能力，拉动节能环保社会投资增长，有力支撑传统产业改造升级和经济发展方式加快转变。节能环保产业的快速发展也为建设“美丽中国”以及打造中国经济升级版增添动力。此外，节能环保产业具有延伸性长、覆盖面广的特点，这有助于拉动上中下游产业发展。

节能环保产业具有明显的政策性驱动特征，因为环保产业发展建立在传统高污染产业增加环保投入的基础上，所以需要环保政策、法律等保障全社会环保投入持续增加。十八届三中全会以来，政府建设“美丽中国”以及生态文明的决心已经给环保产业带来崭新的面貌。去年颁布的大气“十条”，直接掀起大气污染治理领域投资高潮，脱硫脱硝产业明显受益，产业链上面多家公司收入增速加快。在 9 月 9 日的座谈会现场，李克强明确未来要完善治理污染的法规体系，加大执法力度，让违法者付出高昂的成本。



未来还将有更多环保政策和法规出台，这些都是环保产业发展催化剂。9月9日下午，国务院法制办公室在其网站上公布了《中华人民共和国大气污染防治法(修订草案征求意见稿)》，并公开征集意见。相比2000年版的《大气污染防治法》，本次公布的“修订草案征求意见稿”新增加了两章内容，分别是重点区域大气污染联合防治和重污染天气监测预警。另外，本次“征求意见稿”对大气污染物的控制更全面，遵循了“从单一污染物控制向多污染物协同控制转变，从大气污染治理的属地管理向区域联防联控转变”的原则。

6.2 太阳纸业年产30万吨轻型纸改扩建项目奠基

太阳纸业(PM29)年产30万吨轻型纸改扩建项目8月22号举行了奠基仪式。在对原有的成品库整体搬迁拆除后，施工人员与项目部相互协作，进一步清理地基，继而打桩和铺设临时用水管道，积极为PM29整体项目的建设推行做好准备。

战略项目部和文化用纸事业部共同协作，坚持高质量管理和高效能运作，坚持高质量建设，严标准管理，强化时间观念和效率意识，顺利开展29#项目工程施工项目目标和施工现场勘探、测量、施工组织和现场交通安全防护设置等详细任务，对施工中有关问题实时处理，向上申报并保证施工进度。施工中要求全部工作人员做到腿勤、眼勤、嘴勤，现场跟班作业、检查指导，推广新技术和先进经验，提高生产效率。

太阳纸业PM29年产30万吨轻型纸改扩建项目，纸机由世界最大的纸机制造商福伊特提供，设计车速1800m/min,运行车速1600m/min,卷取幅宽7330mm。该项目是太阳纸业产品结构调整、优化落后产能、推动战略转型的重要举措，将为太阳纸业立于中国文化用纸市场至高点，打造文化用纸第一品牌奠定坚实的基础。

PM29计划于2015年9月份开机试产，投产后将实现内部产品结构调整,同时对部分机台进行调整优化，从而将在很大程度上提升机台有效运行效率，在实现产能最大化的同时也节约了人工等生产运营成本。PM29投产后，太阳文化用纸的品种、克重将更加丰富，可提供“一站式”服务，从而最大程度的满足市场和用户的不同需求。

6.3 纸尿裤市场迎来扩容机遇 本土纸尿裤异军突起

据悉，据专家预测，2010~2015年间，我国20~29岁的育龄妇女人数将保持在1.1亿左右的峰值。据行业发布的《2011-2015年中国纸尿裤产业市场运行动态分析报告》显示，中国0-3岁的婴幼儿有7500多万，且每年仍将迎来1700万至2100万的新生婴儿。因此，在婴幼儿用品行业，作为刚性需求的纸尿裤，必将迎来进一步扩容机遇。

但每一个从事于纸尿裤行业的人都知道，在中国市场竞争的国内生产厂家，看似前途似锦，实则前景堪忧。这是因为，虽然我国面临着纸尿裤的消费高峰期，但是在纸尿裤市场，却是很多品牌群雄逐鹿，占据大半天下。



然而在纷争的市场中，本土企业却面对这样一个尴尬的情况，那就是消费者对于纸尿裤其实并不了解，例如纸尿裤的参数、性能、材料等知之甚少，更多的消费者在选购时依然会依靠品牌做判断，这对于本土产品的竞争突围十分不利。

外资品牌占据大半江山本土企业纷纷发力

然而，值得注意的是，在中国婴儿纸尿裤市场，进口纸尿裤已经占据婴儿纸尿裤市场的半壁江山，即50%的市场份额，而在高端婴儿纸尿裤市场，进口纸尿裤更是占据了80%的绝对份额优势。

就在最近两年，我国的纸尿裤生产商在这个具有更高增长潜力的新兴市场，进行扩产的计划比比皆是。2011年，据生活用纸委员会统计在册的婴儿纸尿裤生产企业509家，比2010年增加了9家；而在2010~2012年间，中国企业共从国外引进了14条婴儿纸尿裤生产线。

业内人士透露，在婴儿纸尿裤生产工艺方面，中国的很多企业技术和生产设备方面，近年扩张速度较快，持续引进全世界最先进的纸尿裤自动化生产线，由于没有太多陈旧生产线的负担，工艺和技术方面，已经领先众多欧美和亚洲其他地区的企业。

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑:朱丽莹 0512-87662023

资讯监督: 刘忠俊 0512-87662015

