

中纸在线纸浆周报（2014.09.20-2014.09.26）

概述：本周进口纸浆市场表现一般，港口到货量少，市场需求和供给之间匹配度不是很高，部分品牌纸浆现货难寻。下游工厂开工率尚可，但原料库存正常偏高，现货采购量多以小单补库为主。部分贸易商因高成本压力，继续封盘不出，整个纸浆市场行情波动不大。

一、进口木浆最新外盘报价表

表 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
	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

数据来源：中纸在线

表 2：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

数据来源：中纸在线



表 3: 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	640	-
	鸚鵡	巴西	CFR 中国主港	640	-
	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

数据来源: 中纸在线

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 109.39, 与上周持平, 较周期内最高点 114.20 下降 4.2%。



图 1: 漂白针叶浆价格指数

备注: 中纸指数基准日为 2013 年 1 月 1 日

数据来源: 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91.67，与上周比上涨0.03点，较周期内最高点103.92降低了11.79%。

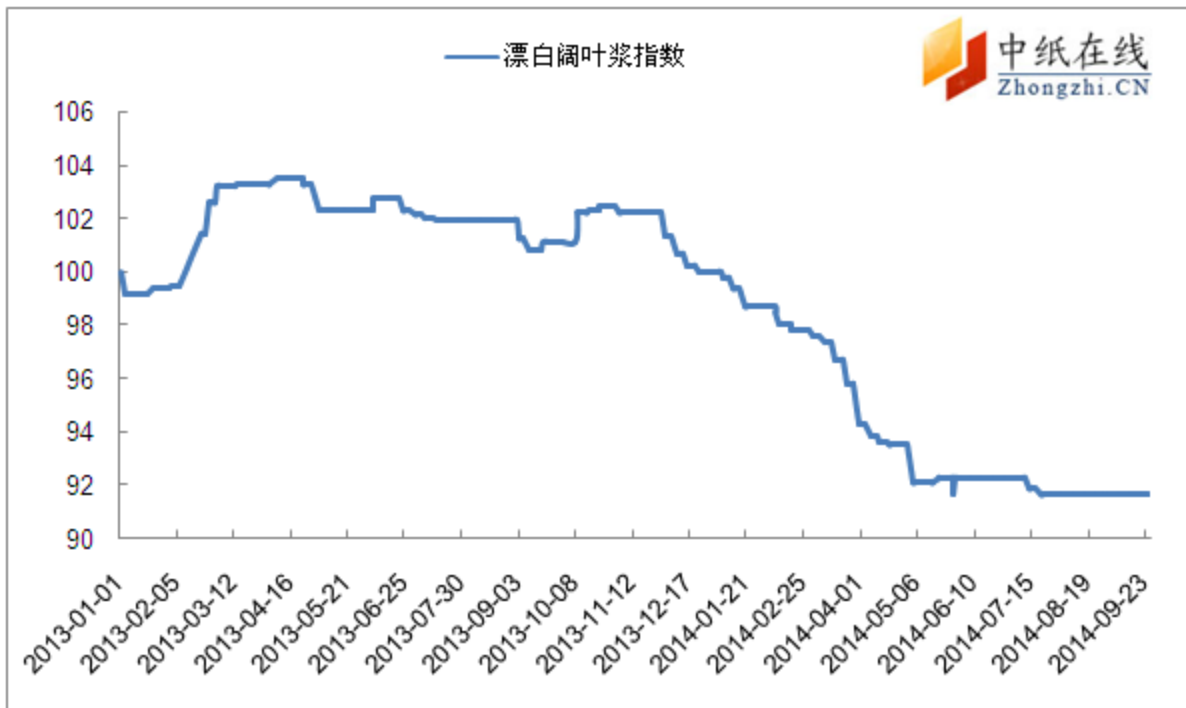


图 2: 漂白阔叶浆价格指数

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



图 3: 国内市场纸浆价格最新走势

数据来源：中纸在线信息部



本周进口纸浆市场表现一般，港口到货量少，市场需求和供给之间匹配度不是很高，部分品牌纸浆现货难寻。下游工厂开工率尚可，但原料库存正常偏高，现货采购量多以小单补库为主。部分贸易商因高成本压力，继续封盘不出，整个纸浆市场行情波动不大。

针叶浆市场：本周表现波动不大，整体报价以稳为主。

山东地区针叶浆出货一般，市场采购需求依然较差，多以询单为主，供需双方观望心理浓厚，但在高成本压力下，市场价格涨跌两难，多以实单实谈为主。目前市场主流价格银星 4950-5000 元/吨，凯利普 5300 元/吨，马牌 5000 元/吨，月亮 5050 元/吨，乌针 4850-4900 元/吨。

江浙沪地区针叶浆寻单尚可，但多小单为主，新到港货源少，部分现货资源紧缺，商家持续观望，目前马牌 5000-5050 元/吨；月亮 5050-5100 元/吨；银星 4950-5000 元/吨，乌针 4850-4900 元/吨；凯利普 5300-5400 元/吨。

华中地区针叶浆行情持续一般，市场交投气氛清淡，贸易商出货量波动不大，大多实单实谈为主，目前含税报价：银星 5000 元/吨，乌针 4950 元/吨。

华北地区下游纸厂开工率尚可，但纸浆采购量并没有明显上升，APEC 会议将于 11 月在北京召开，听闻华北地区部分纸厂会因此停工，对市场产生了一定的冲击，再加上雨天的影响，布针价格小幅下调 50 元/吨左右，目前含税价：乌针 4850 元/吨，布针 4800 元/吨。

阔叶浆市场：现货量不一，巴桉报价上涨，其余报价暂稳。

江浙沪地区阔叶浆巴桉现货持续偏紧，近期部分商家报价有所上涨，但实单暂稳跟进，市场成交并不理想，公牛报价 4050 元/吨，实单多 4020-4030 元/吨；鸚鵡报价 4100 元/吨；小叶 3950 元/吨。

山东地区阔叶浆中，巴桉资源仍旧偏少，市场货源仍未得到有效补充，市场上询单尚可，随着外盘的报价上涨，山东地区巴桉报价也有小幅上涨，目前公牛报价 4050 元/吨左右，实单躲在 4020-4030 元/吨，鸚鵡 4100-4150 元/吨，金鱼 4100 元/吨，小叶 3950-4000 元/吨。

华中地区阔叶浆出货情况一般，巴桉资源持续紧张，虽然经销商有涨价意向，但目前仍多观望为主，目前含税价格：巴桉 4100-4150 元/吨。

河北保定地区阔叶浆出货情况不佳，下游采购还是以小批量为主，观望气氛仍然较浓，受乌针价格下调的打压，阔叶浆价格也偏弱运行。含税参考价：小叶硬杂 3820 元/吨，鹰牌 3820 元/吨。布阔因货源紧张，价格坚挺，报 4200 元/吨。

本色浆市场：需求持续清淡。因市场受众面较窄，实单维持盘整趋势，表现平平，变化不大。

化机浆市场：继续维持低位盘整。市场上化机浆库存量消耗进度缓慢，下游工厂采购量不多，市场表现低迷。在相对供过于求、价格基本触底的情况下，市场基本处于横盘整理阶段。



后市预测：十一过后，不少期货会陆续到港，对针叶浆市场将产生一定的冲击，针叶浆价格下调的可能性比较大。因外盘报价上涨，资源也紧张，阔叶浆估计会陆续落实涨价，本色浆市场波动不大，仍将持稳。

四、新增产能

表 8：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

数据来源：中纸在线信息部

五、宏观信息

5.1 国家发改委、财政部、环保部调整排污费征收标准

国家发改委、财政部、环境保护部日前联合下发《关于调整排污费征收标准等有关问题的通知》。此举旨在落实国务院印发的《大气污染防治行动计划》和《节能减排“十二五”规划》等要求，确保实现节能减排约束性目标，促使企业减少污染物排放，保护生态环境。

《通知》要求，2015 年 6 月底前，各省(区、市)价格、财政和环保部门要将废气中的二氧化硫和氮氧化物排污费征收标准调整至不低于每污染当量 1.2 元，将污水中的化学需氧量、氨氮和五项主要重金属(铅、汞、铬、镉、类金属砷)污染物排污费征收标准调整至不低于每污染当量 1.4 元。在每一污水排放口，对五项主要重金属污染物均须征收排污费;其他污染物按照污染当量数从多到少排序，对最多不超过 3 项污染物征收排污费。各省(区、市)价格、财政和环保部门可以结合当地实际情况，在调整主要污染物排污费征收标准的同时，适当调整其他污染物排污费征收标准。

《通知》强调，加强污染物在线监测，提高排污费收缴率。对已经安装污染源自动监控设施且通过有效性审核的企业，应严格按照自动监控数据核定排污费。要扩大以自动监控数据核定排污费的应用范围。2014 年年底以前，所有具备安装条件的国家重点监控企业，要完成主要污染物自动监控设施的安装并正常运行;2015 年年底以前，国家重点监控企业中的钢铁、造纸、水泥等主要污染行业，实现严格按自动监控数据核定排污费;2016 年年底以前，所有国家重点监控企业均要实现按自动监控数据核定排污费。对排放污染物种类多、无组织排放且难以在线监控的企业，应按照环保部规定的物料衡算方法和监督性监测数据，严格核定排污费。

《通知》要求，实行差别收费政策，建立约束激励机制。企业污染物排放浓度值高于国家或地方规定的污染物排放限值，或者企业污染物排放量高于规定的排放总量指标的，按照各省(区、市)规定的征收标准



加一倍征收排污费;同时存在上述两种情况的,加二倍征收排污费。企业生产工艺装备或产品属于《产业结构调整指导目录(2011年本)(修正)》规定的淘汰类的,也要按照各省(区、市)规定的征收标准加一倍征收排污费。企业污染物排放浓度值低于国家或地方规定的污染物排放限值50%以上的,减半征收排污费。各地要加强对超限值排放污染物的监测和动态甄别工作,确保差别排污收费政策落实到位。

《通知》要求,各级价格、财政和环保部门要加强环境执法检查和对排污费征收情况的检查,严厉打击偷排偷放、非法排放有毒有害污染物等违法行为;坚决查处未按规定缴纳排污费或者逾期不缴纳的行为。要向社会公开企业污染物排放、排污费征收及使用情况等信息,提高透明度。要设立热线电话、网络举报等平台,畅通公众表达渠道;对举报的违法排污,擅自减征、免征、缓征排污费等问题,发现一起,查处一起,曝光一起。

5.2 广西 66 家企业存在环保问题被责令整改

9月21日,记者从广西壮族自治区环保厅获悉,日前,环境保护部华南环境保护督查中心综合督查组对梧州市7个县(市、区)主要排污单位进行现场检查,发现66家企业存在环保问题,并责令发现问题企业进行限期整改。

近年来,梧州市重视环保工作,采取了一系列的具体措施,使得环境质量总体稳中有升。但是,梧州作为广西最贴近珠江三角洲的门户,承接了大量产业转移,加上原有的轻工食品产业规模等,环保问题日益凸显,在现场督查中共发现5大环保问题。

督察组对78家工业企业和集中式排污单位进行了抽查,涵盖稀土行业、危险废物、工业园和重点企业、市政污水处理设施、垃圾填埋场。抽查发现,一是部分企业存在严重环境污染和风险隐患,如藤县通轩立信化学有限公司位于县自来水厂隔壁,涉及多种化学品,排放废水严重超标;二是部分企业存在超标排放等严重违法问题,如梧州神冠蛋白肠衣有限公司扶典厂区、广西三威林产工业有限公司、广西苍梧华锋电子铝箔有限公司等7家企业存在严重超标排放问题;三是有多个建设项目存在违反环保管理相关规定,如广西龙腾皮革制品有限公司、蒙山县水电铁合金厂等12家企业存在未履行环保手续、未经批准试生产、久试未验、擅自变更建设内容等问题;四是未切实落实危险废物管理制度,如梧州广弘有色金属有限公司、梧州华豪五金有限公司等34家涉及危险废物企业,未完全落实危险废物管理制度,将危险废物交由无资质的单位处理;五是工业园区规划环评要求未落实完全,按照要求,工业园区应同步实施污水处理厂等配套设施,但目前全市有14个工业园区(或工业集中区)中只有梧州旺甫工业园、再生产业园建成集中污水处理设施。

