

# 中纸在线纸浆周报（2014.10.18-2014.10.24）

## 一、进口纸浆国内市场表现

### 1.1 期货市场分析及报价

#### 1.1.1 针叶浆方面

表 1: 针叶浆外盘报价表（单位：美元）

品名	5月	6月	7月	8月	9月	10月
银星	700	710	710	710	710	710
俄针	700	700	710	710	710	
虹鱼	730	740	740		720-730 净价	
马牌	720	720			695-700 净价	
雄狮	710	710				
金狮	720	720				
北木	750	750			725-730 净价	730 面价
芬宝						
凯利普	730	740	720		710-730 净价	
月亮	720	750	710 净价		700-710 净价	705 净价

数据来源：中纸在线信息部

10 月份针叶浆外盘报价稳中偏弱，国内经济增速已经成为新常态，造纸行业受影响较大，资金紧张，高价浆的接受能力受限，贸易商接盘谨慎。银星最新报盘持稳于 710 美元/吨，月亮净价 705 美元/吨，北木面价下调 10 美元/吨至 730 美元/吨。

#### 1.1.2 阔叶浆方面

表 2: 阔叶浆外盘报价表（单位：美元）

品名	5月	6月	7月	8月	9月	10月
俄阔	520-550	520-550	520-550	520-550	530 陆运	

金鱼					640	
公牛					640	
明星	565	565	575	575	560 净价	
鸚鵡	680				640	
小叶	550-560	560-570	580	560 净价	560	相思 580

数据来源：中纸在线信息部

国内阔叶浆供应量有限，暂能维持供需平衡，下游纸厂刚需小批量采购，市场交投气氛回落。10月印尼小叶相思外盘报价上涨20美元/吨至580美元/吨。

### 1.1.3 本色浆方面

表 3：本色浆外盘报价表（单位：美元）

品名	5月	6月	7月	8月	9月	10月
金星	690	690	680	680	660	
乔治王子	760 实单					
乌本块	430	430			430	

数据来源：中纸在线信息部

本色浆货源较少，国内需求疲软，业内人士看空后市，价格难涨。目前暂无新报盘。

### 1.1.4 化机浆方面

表 4：化机浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	5月	6月	7月	8月	9月	10月
天柏枫木（80）					560	
骑士阔叶（80）						
佳维（75）	570	570	550	550	540	
昆河（75）	570	570	550	550	540	
雪山(针叶)	595				510	

数据来源：中纸在线信息部

进口化机浆持续弱势，整体供应量依然偏紧，国内用量稳定，上月国外供应商选择下调价格来增加出货量，效果不理想，目前暂无新报盘。

## 1.2 现货市场表现

本周贸易商针叶浆报价持稳，实单实谈。受 APEC 会议影响，保定地区纸浆将停机，市场贸易商抛售心态渐起，俄浆实单价格暗跌，乌针不带票 4560 元/吨，布针不带票 4500 元/吨。因市场行情低迷，不少商家渐少针叶浆备货，增加阔叶浆库存量。阔叶浆货源紧张，报价坚挺，成交量无起色。本色浆供需两淡，报价持稳，实单实谈。化机浆需求有限，贸易商接盘谨慎，供需弱勢平衡，报价稳中偏弱。

从中纸指数来看，2014 年 10 月 24 日，漂针浆中纸指数 109.39 点，与上周相比持平；漂阔浆中纸指数 91.7 点，与上周持平。

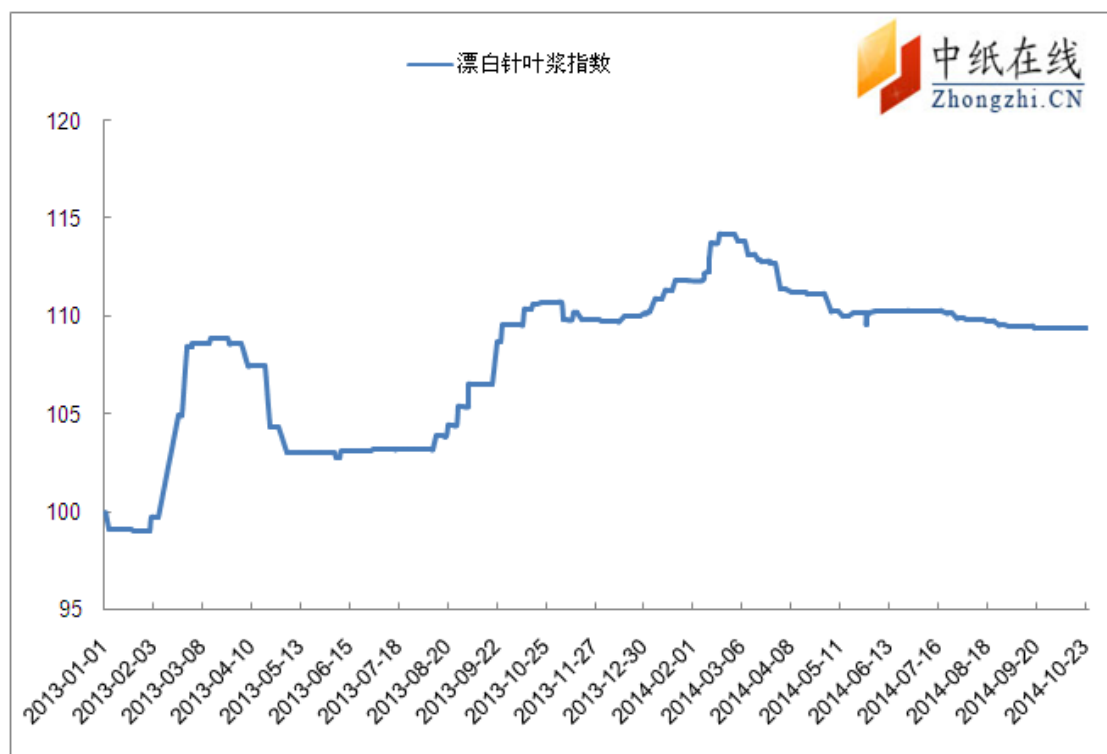


图 1：进口漂针浆中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

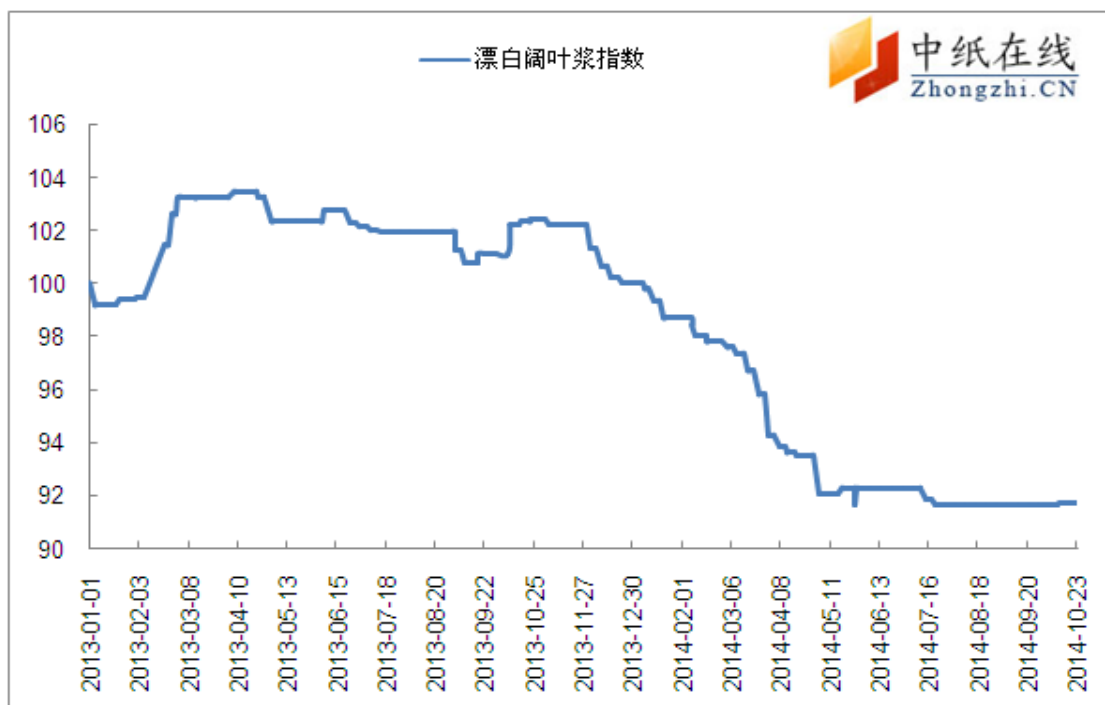


图 2: 进口漂白阔叶浆中纸指数走势图

数据来源: 中纸在线信息部

### 1.3 进口纸浆分地区表现

#### 1.3.1 江浙沪地区进口纸浆表现

表 5: 江浙沪地区进口纸浆价格表 (单位: 元/吨)

品目	品牌	上周价格	本周价格	涨跌幅	备注
针叶浆	银星	5000	5000	-	
	乌针	4950	4950	-	
	凯利普	5400	5400	-	
	狮牌	5050	5050	-	
阔叶浆	明星	4050	4050	-	
	金鱼	4100	4100	-	
本色浆	乌本块	2900	2900	-	

数据来源: 中纸在线信息部

江浙沪地区针叶浆行情表现一般，市场多稳定为主，实单实谈较多。含税报价：马牌、银星 5000-5050 元/吨，实单 4950-5000 元/吨；月亮 5100 元/吨；北木、凯利普 5300-5400 元/吨；俄针 4950 元/吨。

江浙沪地区阔叶浆资源紧张持续，市场报价较为坚挺，目前含税参考价：鸚鵡报价 4150-4200 元/吨，小叶 4000-4050 元/吨，明星 4050-4100 元/吨，鹰牌 4000 元/吨，小鸟 4150 元/吨。

江浙沪地区本色浆行情仍无好转，下游刚性需求，市场货源不多，交投不活跃。含税报价：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持续偏紧，交投气氛低迷，市场询单较多，实单以小单为主，报价稳定，含税报价：佳维、昆河 3900-4000 元/吨，实单可谈。

### 1.3.2 山东地区进口纸浆表现

表6：山东地区进口纸浆价格表（单位：元/吨）

品目	品牌	上周价格	本周价格	涨跌幅	备注
针叶浆	银星	4950-5000	4950-5000	-	
	凯利普	5300	5300	-	
	乌针	4850	4850	-	
阔叶浆	明星	4000-4100	4000-4100	-	
	金鱼	4150	4150	-	
本色浆	金星	5000	5000	-	
	赛亚斯基	4150	4150	-	
化机浆	昆河	3900	3900	-	
	75 佳维	3900	3900	-	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区针叶浆市场报价多稳定为主，部分资源现货也不多。目前市场主流成交价格：银星4950-5000元/吨，凯利普5300元/吨，马牌4950-5000元/吨，月亮5050元/吨，乌针4800-4850元/吨，实单实谈为主。

山东地区巴桉及小叶资源持续紧张，报价坚挺，含税报价：鸚鵡、金魚4150元/吨，小叶4000-4050元/吨，鷹牌3950-4000元/吨，明星4000-4100元/吨，雪山4200-4300元/吨。

山东地区本色浆市场行情依旧清淡，下游需求低位运行，但市场现货库存不高，目前含税报价：金星5000元/吨，乔治王子5100元/吨，塞亚斯基4150元/吨，乌本块2900元/吨，KPAQ4600元/吨。

山东地区化机浆市场略有好转，但并不明显，行情暂稳观望，目前昆河3900-3950元/吨，佳维3850-3900元/吨左右，多实单商谈为主。

### 1.3.3 华北地区进口纸浆表现

表7：华北地区进口纸浆价格表（单位：元/吨）

品目	品牌	上周价格	本周价格	涨跌幅	备注
针叶浆	乌针	4800-4850	4800-4850	-	
	布针	4750-4800	4750-4800	-	
	布针试机浆	4700	4700	-	
阔叶浆	小叶	3820	3820	-	
	明星	4100	4100	-	
	鸚鵡	4100	4100	-	
本色浆	乌本块	2900	2900	-	
	金星	5100	5100	-	

数据来源：中纸在线信息部

保定地区受APEC会议的影响，纸厂纸浆采购量略有下降，该地区俄浆行情持续弱势运行，目前主流成交价：乌针4550-4600元/吨，布针4500元/吨，布阔4000-4050元/吨，公牛3900-3950元/吨，乌拉圭明星正品3950-3970元/吨，试机浆3850-3880元/吨，鷹牌3800-3850元/吨，小叶硬杂3800-3850元/吨。

### 1.3.4 华南地区进口纸浆表现

表8: 华南地区进口纸浆价格表 (单位: 元/吨)

品目	品牌	上周价格	本周价格	涨跌幅	备注
针叶浆	银星	4950	4950	-	
	马牌	5000	5000	-	
	乌针	4850	4850	-	
阔叶浆	明星	4050	4050	-	
	金鱼	4100-4150	4000-4150	-	
本色浆	金星	4950-5000	4950-5000	-	
	乌本块	2900	2900	-	
化机浆	昆河	4000-4100	4000-4100	-	

数据来源: 中纸在线信息部

华南地区针叶浆市场交投不畅, 行情弱稳, 目前含税参考价: 乌针4800-4850元/吨, 银星4950元/吨左右, 马牌5000元/吨, 实单实谈。

华南地区阔叶浆出货不佳, 市场部分品种现货库存偏紧, 报价暂稳, 目前含税报价: 公牛4050-4100元/吨, 实单4000-4050元/吨; 小叶4100-4150元/吨; 明星4050元/吨左右, 实单实谈。

华南地区本色浆行情波动不大, 供需两淡, 目前含税报价: 金星5000元/吨, 实单成交略低; 乌本块2900元/吨, 实单实谈。

华南地区化机浆市场持续弱势表现, 货源不多, 商家多表示实单实谈, 目前佳维、昆河4000元/吨上下。

### 1.3.5 辽宁地区进口纸浆表现

表9: 辽宁地区进口纸浆价格表 (单位: 元/吨)

品目	品牌	上周价格	本周价格	涨跌幅	备注
针叶浆	乌针	4750	4750	-	

	布针	4650	4650	-	
	布针试机浆	4600	4600	-	
阔叶浆	布阔	4200-4250	4200-4250	-	

数据来源：中纸在线信息部

辽宁地区俄浆交投持续清淡，商家观望为主，目前含税报价：乌针 4750 元/吨；布针 4650 元/吨；布针试机浆 LG1 报 4600 元/吨；布阔货少，报价坚挺 4200-4250 元/吨。

## 二、国产浆市场情况

### 2.1 国产竹浆表现

表 10：国产竹浆价格表（元/吨）

厂家	出厂价	周涨跌	备注
西龙纸业	4300	-	
四川永丰	4300	-	漂白
理文造纸	4200	-	漂白
云南云景	4300	-	漂白
四川安县纸业	4200	-	本色竹浆
四川凤生纸业	4300	-	漂白竹浆
	4300	-	漂白
四川环龙集团	4000	-	本色

数据来源：中纸在线信息部

国产竹浆市场本周表现一般，各漂白竹浆厂家正在逐步落实前期的涨价政策，本色竹浆价格继续持稳。下游需求一般，浆厂出货不容乐观，实单优惠幅度较大，据了解，理文造纸漂白竹浆实单价格在 4000-4150 元/吨之间。

## 2.2 国产木浆表现

表 11：国产木浆价格表（元/吨）

类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
针叶浆	南宁凤凰	4800	-	实单实谈
阔叶浆	云南云景	4300	-	价格稳定
	广西贺达	-	-	暂未开机，销售库存
	湛江晨鸣	3900	-	基本自用，少量外售
	广东鼎丰	4100	-	-
	柳州两面针	4100	-	持稳
	金海浆纸	4000	-	龙牌，自用为主
	广西华宇纸业	3950	-	竹木混浆
	广西劲达兴	4200	-	漂白浆板
	化机浆	龙丰纸业	3700	-
南宁金浪浆业		3950	-	-
中茂圣源		3600	-	湿浆
湖北乐水林纸		3300	-	-
江苏金利达		3500	-	湿浆
郴州裕农		3200	-	-
广西金桂		4250/4350	-	自用为主
福建腾荣达		3950	-	-
沧州木纤维公司		2900	-	风干浆
德州泰鼎新材料		3200	-	风干浆
本色浆	青山纸业	4900	-	-
	宝庆恒达	4000	-	-
	玖龙兴安	4600/4500	-	-
	宝庆联纸	4200	-	-

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆本周报价保持稳定，部分浆厂出货情况良好，价格坚挺，大部分厂家实单价格弱势。下游纸厂成品纸出货一般，资金紧张，高价纸浆接受度低，同样受成本支撑，

浆厂报价稳定。

### 2.3 国产甘蔗浆表现

表 12: 国产甘蔗浆价格表（元/吨）

厂家	出厂价	周涨跌	备注
广西凤糖	3850	-	湿浆
广西东糖	3900	-	湿浆
广西博冠	3900	-	湿浆
广西南华	3850	-	湿浆
南宁华泽浆纸	3700	-	漂白浆板
永鑫华糖	3850	-	湿浆
广西贵糖	3800-3850	-	湿浆

数据来源：中纸在线信息部

本周国产甘蔗浆表现稳定。甘蔗浆原材料紧缺，浆厂出货良好，相比上周，有小幅回落，在保证销量的前提下，甘蔗浆厂家维稳观望，主流出厂价格 3800-3850 元/吨。

### 2.4 国产草浆、苇浆表现

表 13 国产草浆、苇浆价格表（元/吨）

类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
草浆	河北资通	2700-2800	-	本色湿浆 价格持平
	沁阳昊林纸业	2100	-	本色草浆，出厂未税
	河南济源嘉禾木	-	-	本色草浆，已停产
	洛阳源宇植物纤维	2900	-	本色草浆，未税
	菏泽中承纸业	2000	-	本色草浆
苇浆	振兴生态	3600	-	湿浆，浆板 3800

	河南惠宁	4200	-	漂白浆板
--	------	------	---	------

数据来源：中纸在线信息部

本周国产草浆、苇浆市场表现持稳，大部分浆厂接单生产，为了接单，多一单一议。

### 三、全球库存及出货

#### 3.1 欧洲港口库存同、环比均下降

据欧洲 Europulp 最新数据显示，9月欧洲港口木浆库存为 1016872 吨，与 8 月份的 1035178 吨相比，环比降低 18306 吨，降幅 1.77%；与去年同期的 1145663 吨相比，同比降低 128791 吨，降幅 11.24%。

#### 3.2 欧洲 8 月纸浆消费量统计

数据显示，8月纸浆消费者库存量为 57.92 万吨，与上个月的 57.95 万吨大致持平。而消费量为 83.03 万吨，环比大减 13.3%。从品种看，漂白硫酸盐阔叶木浆(LBKP)库存量由 7 月的 36.03 万吨微减到 35.95 万吨，漂白硫酸盐针叶木浆(NBKP)库存量则由 7 月的 20.18 万吨增加到 20.30 万吨。

### 四、后市预测

**针叶浆：**国内市场需求清淡，下游纸厂刚需采购，对价格敏感，而贸易商成本压力犹存，接盘力度稍弱，报价持稳。部分商家封盘惜售，造成货源紧张局面，效果不大。总体看国内针叶浆供应量充足，预计国内针叶浆实单价格短期内小幅震荡。

**阔叶浆：**国际市场产能继续增加、释放，国内市场现货紧俏，市场询单多，实际成交小单为主，低价货源难寻，报价坚挺，短期局面难改，价格上涨困难，预计阔叶浆现货价格近期内继续坚挺。

**本色浆：**国内下游纸厂需求量小，市场成交欠佳，行业人士多看空后市，预计短期内将继续保持弱势稳定。

**化机浆：**市场行情偏弱，贸易商基本上维持一单一议，下游工厂按需采购，价格难

涨。

## 五、要闻回顾

### 5.1 加拿大就中国对进口浆粕征收反倾销税向 WTO 提出磋商请求

加拿大就中国对进口浆粕征收反倾销税向世贸组织提出磋商请求。

加拿大方面认为，中国分别于2013年11月和2014年4日出台的浆粕反倾销初裁和终裁于其在反倾销条例和关贸协定(GATT1994)下的义务不一致。

磋商是世界贸易组织争端解决的第一步。依据程序，被要求方应在接到请求后的10天内作出答复。如同意进行磋商，则磋商应在接到请求后的30天内开始。

### 5.2 林木采伐管理系统明年全面运行

从国家林业局获悉，国家林业局已印发《关于启动运行全国林木采伐管理系统的通知》，决定自2015年1月1日起在全国启动运行全国林木采伐管理系统。

通知指出，集体林权制度改革后，各地采伐办证的工作量成倍甚至上百倍增长，给基层办证人员造成了很大工作压力，启动全国统一的林木采伐管理系统，是缓解办证人员工作压力、方便林农采伐申请、简化办证程序、提高办证效率的重要手段。同时，也是全面提高各地凭证采伐率、规范采伐办证行为、搭建全国林木采伐办证监管平台、树立全国林木采伐管理一盘棋思想的重要举措。各级林业主管部门要按时启动运行全国林木采伐管理系统。

全国林木采伐管理系统是分布式设计、分省独立安装运行的网络化系统。国家林业局要求各地要在系统研发单位指导下，按照系统运行的硬件、软件配置要求和相关技术参数，搭建系统启动运行的软硬件环境，尽快完成系统部署、安装、调试和试运行。