

中纸在线：纸浆周报（2015.06.27-2015.07.03）

一、进口纸浆国内市场表现

1.1 期货市场报价及分析

1.1.1 针叶浆方面

表 1：针叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	11月	12月	15年1月	15年2月	15年3月	15年4月	15年5月	15年6月	15年7月
银星	700	700	670	640	640	645	655	675	675
俄针	670/710	670/710	650/690	620/660	620/660	630/670	650/690	670/710	670/710
虹鱼	730	730	690	690	680	680	680	700	
马牌	净价 690	净价 690	净价 660	净价 660	净价 640	净价 650	净价 670		
雄狮	720	720	680	680	670	净价 650	净价 665		
金狮	730	730	690	680	680	净价 660	净价 675		
北木	净价 720	净价 720	净价 680	净价 670	净价 660	净价 670	净价 690	净价 710	
凯利浦	730	730	680	680	净价 640	净价 650	净价 670	净价 690	
月亮	720	720	680	680	净价 640	净价 650	净价 670	净价 690	

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

1.1.2 阔叶浆方面

表 2：阔叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	11月	12月	15年1月	15年2月	15年3月	15年4月	15年5月	15年6月	15年7月
布阔	530/560	530/560	550/580	550/580	560/590	580/610	610/640	630/660	640/670
金鱼	合同价 580	合同价 580	合同价 600	合同价 600	合同价 620	合同价 620	合同价 640	合同价 660	
公牛	净价 580	净价 580	净价 600	净价 600	净价 620	净价 620	净价 640		
智利明星	585	605	615	615	635	635	655	675	675
鸚鵡	合同价 580	合同价 580	合同价 600	合同价 600	合同价 600	合同价 620	合同价 640	合同价 660	

印尼小叶	600	610	合同价 590	合同价 600	合同价 605	合同价 625	合同价 655	合同价 675	
------	-----	-----	------------	------------	------------	------------	------------	------------	--

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

1.1.3 本色浆方面

表 3：本色浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	11月	12月	15年1月	15年2月	15年3月	15年4月	15年5月	15年6月	15年7月
金星	660	660	630	600	580	580	580	600	600
乔治王子	710	730	730						
乌本块	海运 340	海运 350	海运 360	海运 370	海运 370				

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

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	9月	10月	11月	12月	15年1月	15年2月	15年3月	15年4月	15年5月
佳维(75)	540	470 净价	470 净价	480 净价				410 净价	430 净价
昆河(75)	540	480 净价	480 净价	490 净价				420 净价	440 净价

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

1.2 现货市场表现

现货市场：针叶浆本周市场交投持续低迷，市场心态悲观，实单价格走低，但幅度收窄。**阔叶浆**市场外售货源有限，市场行情不佳，贸易商惜售。**本色浆**市场需求低迷，实单价格有所松动。**化机浆**市场交投疲软，行情不佳。

从中纸指数来看，2015年7月3日，漂针浆中纸指数 103.33 点，与上周五比下跌 0.31 点，漂阔浆中纸指数 101.34 点，与上周五比下跌 0.21 点。



图 1：进口漂针浆价格指数走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

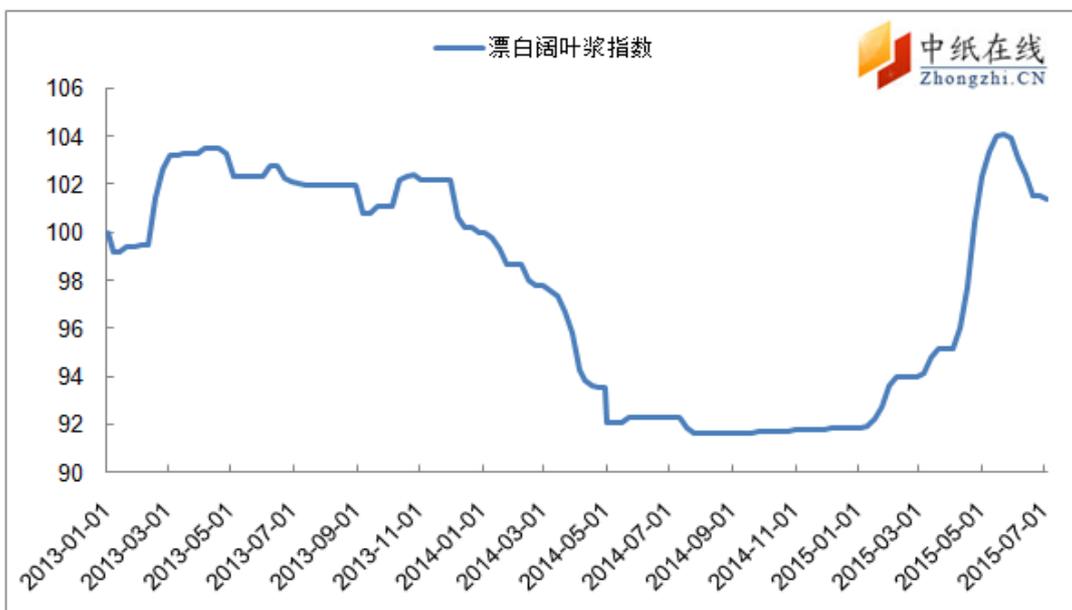


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

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报价表（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	4650-4700	4600-4650	↓ 50	
	乌针	4700	4650	↓ 50	
	凯利浦	4800-4850	4800-4850	-	
	北木	5000-5050	4950-5000	↓ 50	
阔叶浆	小叶	4700-4750	4650-4700	↓ 50	
	鸚鵡	4800	4800	-	
本色浆	金星	4450-4450	4450-4500	-	

数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

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	4600-4650	4600	-	
	北木	5000-5050	5000-5050	-	
	月亮	4700-4750	4700-4750	-	
阔叶浆	新明星	4700-4750	4700	-	
	鸚鵡	4750-4800	4750-4800	-	
本色浆	辛普森	4150-4200	4150-4200	-	
	美华卷筒	4000	4000	-	

数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

1.3.3 华南地区进口纸浆表现

表7: 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	4700	4700	-	
	北木	5000-5050	5000	-	
	凯利浦	4850	4850	-	
本色浆	金星	4450	4500	↑ 50	
	科本	4200-4300	4200-4300	-	

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

1.3.4 华北地区进口纸浆表现

保定地区俄针市场出货量较为稳定，价格持续走低，乌针报 4600 元/吨，布针报 4550 元/吨。

天津地区进口木浆市场需求疲软，报价下调，银星 4600 元/吨，乌针报 4600-4650 元/吨。阔叶浆方面，阿尔派报价 4700 元/吨。

1.3.5 东北地区进口纸浆表现

东北地区俄浆市场需求一般，出货不畅，价格走弱。乌针 4650-4700 元/吨，布阔货少，报 4800 元/吨。

1.3.6 华中地区进口纸浆表现

随着下游成品纸淡季明显，河南地区俄针市场需求低迷，行情不佳，自提：乌针 4650-4700 元/吨，布针试机浆 4600-4650 元/吨。

两湖地区针叶浆市场需求清淡，价格偏弱，目前北木 5000 元/吨，北木副品 4850 元/吨。

二、国产浆市场情况

2.1 国产木浆表现

表 8：国产木浆价格表（元/吨）

类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
阔叶浆	云南云景	-	-	实单实谈
	湛江晨鸣	-	-	自用, 日产 1700-1800
	广东鼎丰	4550	-	竹木混浆, 涨价未落实
	柳州两面针	4200-4300	-	-
	金海浆纸	-	-	龙牌, 自用为主
	亚太森博	4800	-	出厂价
	南通王子	4600-4700	-	浆板
化机浆	龙丰纸业	3600	-	基本自用, 少量外销
	湖北乐水林纸	3300	-	省内到货 3500 元/吨
	江苏金利达	3500	-	湿浆, 到货价
	广西金桂	-	-	-
	福建腾荣达	3800	-	
	焦作瑞丰	3600-3700	-	湿浆; 浆板 3650-3750
本色浆	青山纸业	-	-	-
	宝庆恒达	4100	-	-
	玖龙兴安	4200/4100	-	精制浆/普通浆
	宝庆联纸	-	-	-

数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

本周国产阔叶浆厂老订单还未交付完毕, 在进口阔叶浆价格下跌影响下, 下游要求浆价呼声较高, 浆厂甚为纠结, 本周暂无调价政策出台。国产本色浆和化机浆方面, 出货受阻, 报价持稳, 但实单价格商谈空间进一步拉大。

2.2 国产竹浆表现

表 9: 国产竹浆价格表 (单位: 元/吨)

厂家	出厂价	周涨跌	备注
四川永丰	4400-4500	-	漂白
理文造纸	4450-4500	-	漂白

贵州赤天化	4500	-	漂白
四川凤生纸业	4500	-	漂白
广东创美	4200	-	本色

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

本周竹浆厂家正常生产，库存仍低位运行，在此情况下，准备6月底停机检修的浆厂推迟检修时间至7月底，不过下游竹浆纸出货情况稍有下滑，竹浆需求量有所影响，浆厂暂时保持价格稳定。

2.3 国产甘蔗浆表现

表 10：国产甘蔗浆价格表（单位：元/吨）

厂家	出厂价	周涨跌	备注
广西凤糖	-	-	停机检修
龙州南华	3850	-	湿浆
广西博冠	4000	-	湿浆
东莞华纳	4200	-	本色浆板
永鑫华糖	-	-	停机
广西贵糖	3950	-	湿浆

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

本周，广西地区甘蔗浆出货压力不减，加之永鑫开机在即，后期甘蔗浆供应量将持续放大，浆价下行压力较大。但目前甘蔗浆报价继续保持稳定。

2.4 国产草/苇浆表现

表 11：国产草/苇浆价格表（单位：元/吨）

类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
草浆	济南圣泉集团	1600	-	本色湿浆；漂白 2200
	沁阳昊林纸业	2150	↑ 100	本色草浆，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	3900-3950	-	湿浆，浆板 4100-4200

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

成品纸淡季愈发明显，纸厂对草浆采购需求受到影响，然在原材料麦草价格上涨的带动下，个别草浆厂价格上涨。苇浆供应有限，出货情况尚可。

三、后市预测

利好因素：

- 1、部分国产浆厂停机检修；

利空因素：

- 1、成品纸淡季压力大；
- 2、7月外盘稳定为主。

期货方面：针叶浆随着 Arauco 与 ILIM 7月针叶浆报盘持稳，针叶浆外盘涨势几乎被暂时终止；阔叶浆现货市场不景气对期货市场还是有一定影响，尤其是 Arauco 阔叶浆宣布平盘，说明前期非理性的涨价基本结束，但为了保证价格不会出现断崖式回落，国外浆厂选择下调报盘的可能性较小，很大可能稳定或者小幅报涨为主。本色浆货源供应紧张，但实际需求还是有限，后期变化不大；化机浆继续疲软走势。

现货方面：针叶浆经过暴涨暴跌之后，目前针叶浆价格处于低谷，虽然淡季行情持续，然目前现货价格已经倒挂，继续下降的空间有限，预计短期内针叶浆处于震荡筑底的过程。阔叶浆市场询盘较多，然实单不足，因此虽然货源偏紧，价格却难言上涨，再加上针叶浆行情不佳，阔叶浆短期内也很难有反弹。本色浆供给量有限，需求低迷，行情短暂的上涨难以持久。化机浆需求疲软，国产化机浆实单价格松动，部分替代进口，行情持续偏弱。

四、要闻回顾

4.1 日本印刷书写纸上市量持续减少

据日本造纸联合会近日公布的统计数据显示,截至目前,日本的纸与纸板国内上市量比去年同月减少 4.5%,连续 12 个月减少。其中,纸减少 4.9%,连续 12 个月减少;纸板减少 4.0%,连续 5 个月减少。

印刷书写纸的国内上市量同比减少 3.3%,连续 12 个月减少。出口同比增长 24.0%,连续 4 个月增长。

其他产品,新闻纸同比减少 5.0%,连续 13 个月减少;包装纸同比减少 5.5%,连续 3 个月减少;卫生用纸同比减少 14.5%,连续 3 个月减少;瓦楞纸同比减少 3.7%,连续 5 个月减少。

4.2 赵伟秘书长解读新增增值税优惠目录:促进资源综合利用,助力企业走出困境

备受行业关注的相关增值税优惠政策,近日终于落地。6 月 12 日,财政部、国家税务总局联合下发了《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知,将废纸、农作物秸秆、甘蔗渣、沙柳等固废资源纳入增值税退税优惠目录。

过去一年多里,中国造纸协会及国内多家大型造纸企业多次向政府相关部门反映并积极争取该项政策,如今政策顺利发布,本刊记者第一时间采访了中国造纸协会赵伟秘书长,赵秘书长对政策的发布表示非常高兴,同时他结合政策的具体条款表达自己的看法。

他说:首先,政策发布的一个基本目的就是鼓励造纸企业充分利用各类固废资源,推动资源综合利用和节能减排,促进行业循环经济的发展。

其次,在当前实体经济不景气的情况下,通过减轻税赋来帮助企业应对困难,走出困境;另外,并不是所有利用上述固废资源的企业都能享受该优惠政策,享受该政策的企业需要符合《产业结构调整指导目录》、《环境保护综合名录》、企业纳税信用等级不低于 B 级及所用原料比例、清洁生产评价和环保标准等相关条件。而这些硬性指标就是在引导企业一定要重视环保、走循环经济发展之路,否则就无法享受政策的红利。

他同时强调,国家政策不是为了让企业有产品降价的空间,去打价格战,而是让企业在政策的支持下,加快产业结构调整、转型升级,坚持走绿色可持续发展道路。

相关链接:《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》中有关造纸行业内容

(1)自 2015 年 7 月 1 日起,废水排放符合《制浆造纸工业水污染物排放标准》(GB3544-2008)规定,纳税人符合《制浆造纸行业清洁生产评价指标体系》规定,纳税人通过 ISO9000、ISO14000 认证并且产品 70%以上原料为废纸、农作物秸秆的制浆造纸厂在销售纸张(包括纸浆、秸秆浆和纸)时将享受增值税即征即退的优惠,优惠幅度为 50%。

(2)自 2015 年 7 月 1 日起,生产蔗渣浆及各类纸的纳税人符合国家发展改革委、环境保护部、工业和信息化部《制浆造纸行业清洁生产评价指标体系》规定的技术要求并且产品原料 70%以上为蔗渣的造纸生产商(产品包括蔗渣浆、蔗渣刨花板和纸)在销售纸张时将享受增值税即征即退的优惠,优惠幅度为 50%。

(3)自 2015 年 7 月 1 日起,只要产品原料 95%以上为三剩物、次小薪材、农作物秸秆、沙柳的造纸厂在生产销售箱板纸时将享受增值税即征即退的优惠,优惠幅度为 70%。