

中纸在线：纸浆周报（2016.06.12-2016.06.17）

一、进口纸浆国内市场表现

1.1 期货市场报价及分析

表 1：针叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	8月	9月	10月	11月	12月	16年 1月	16年 2月	16年 3月	16年 4月	16年 5月	16年 6月
银星	625	625	610	590	590	590	580	580	590	610	620
俄针	620/6 60	620/6 60	620/6 60	610/6 40	610/6 40	620/6 50	620/6 50	600/6 30	600/6 30	620/6 50	640/6 70
虹鱼	660	650	640	600	620	610	610	净价 610	净价 620	640	
马牌	净价 610	净价 610	净价 580	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 580	净价 580	590	610
雄狮	640	640	620	净价 570	净价 580	净价 570	净价 570	净价 580	590	610	报价 630
金狮	650	650	630	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 590	600	620	报价 640
北木	650	650	640	600	620	610	610	净价 610	净价 620	640	报价 660
凯利浦	净价 620	净价 630	净价 580	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 580	净价 580	590	610
月亮	净价 620	净价 620	600	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 580	净价 580	590	610

数据来源：中纸在线信息部

表 2：阔叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	8月	9月	10月	11月	12月	16年 1月	16年 2月	16年 3月	16年 4月	16年 5月	16年 6月
布阔	590/6 20	600/6 30	620/6 50	600/6 30	600/6 30	570/6 00	570/6 00	570/6 00	550/5 80	560/5 90	580/6 10
金鱼	净价 660	净价 670	净价 620	净价 590	净价 570	净价 560	510	净价 480	净价 480	540	570
小鸟	合同 660	合同 670	合同 620	合同 590	合同 570	净价 550	510	净价 480	净价 480	净价 495	
智利明星	645	645	645	605	585	575	525	净价 480	净价 480	515	525
新明星	620	630	610	590	570	560	510	净价 480	净价 480	500	510
鹦鹉	净价 660	净价 670	净价 620	净价 620	净价 580	570	520	净价 490	净价 490	官价 510	报价 540
小叶相思	净价 645	净价 660	净价 600	净价 570	净价 550	530	520	520	净价 490	510	报价 540

数据来源：中纸在线信息部

表 3：本色浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	8月	9月	10月	11月	12月	16年 1月	16年 2月	16年 3月	16年 4月	16年 5月	16年 6月
金星	600	620	600	590	590	570	570	570	580	580	600
乌本块	海运 360	海运 370	海运 370	海运 360	海运 360	海运 360	海运 360	海运 360	海运 380	海运 390	海运 410

数据来源：中纸在线信息部

表 4：化机浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	8月	9月	10月	11月	12月	16年 1月	16年 2月	16年 3月	16年 4月	16年 5月	16年 6月
佳维 (75)	400	370	370	380	380	390	净价 370	净价 370	净价 380	400	420
昆河 (75)	410	370	370	380	380	390	净价 370	净价 370	净价 380	400	440

数据来源：中纸在线信息部

1.2 现货市场表现

从中纸指数来看,2016年6月17日,漂针浆中纸指数 102.38 点,较上周增幅 0.3%;漂阔浆中纸指数 85.71 点,与上周持平。



图 1: 进口漂针浆价格指数走势图

数据来源: 中纸在线信息部



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	4600	4600-4650	-	
	乌针	4550	4550	-	
	凯利浦	4700	4750	↑50	
	北木	4800	4800	-	
阔叶浆	小叶	3900	3900	-	
	鸚鵡	3950	3950	-	
本色浆	乔治王子	4750	4750	-	普通级

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区针叶浆市场需求一般，价格推涨不易；但在外盘推涨情况下商家坚守报盘，目前银星报 4600-4650 元/吨；月亮、凯利浦 4750 元/吨；北木 4800 元/吨；南方松平板 4450-4500 元/吨。

江浙沪地区阔叶浆下游需求暗淡，成交不畅。目前鸚鵡 3950 元/吨；阿尔派 4000 元/吨；智利明星 3950 元/吨，小叶相思 3900 元/吨，和平河 4000 元/吨。

江浙沪地区本色浆货紧价高，整体成交稳定为主，目前金星报 4700 元/吨，辛普森 4400 元/吨，乔治王子电子级 4800 元/吨。

1.3.2 山东地区进口纸浆表现

表6：山东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	4650	-	
	北木	4800	4800	-	

	月亮	4700	4700	-	
阔叶浆	新明星	3900-3950	3900-3950	-	
	鸚鵡	3950	3950	-	
本色浆	辛普森	4300	4300	-	
	乔治王子	-	-	-	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区针叶浆市场行情一般，下游需求持续平淡，目前成交价格波动不大。银星 4650 元/吨；月亮、海豚 4700-4750 元/吨，北木、北海 4800 元/吨，阿拉巴马、石头 4450-4500 元/吨。

山东地区阔叶浆寻货氛围清淡，市场需求不足，外盘价格上涨并未对现货上涨起到有力支撑。目前鸚鵡等巴桉 3900-3950 元/吨；麒麟、新明星 3900-3950 元/吨，小叶 3900 元/吨，阿尔派 4000 元/吨。

山东地区本色浆货源紧俏，经销商报价高企。目前金星报 4650-4700 元/吨，卷筒本色 4000-4050 元/吨，乌本块 3200 元/吨。

山东地区化机浆现货持续短缺，市场内少闻成交；目前雪山报 3500 元/吨，部分商家佳维、昆河报价 3750 元/吨。

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	4650-4700	4650-4700	-	
	凯利浦	4700-4750	4700-4750	-	
阔叶浆	新明星	3950	3950	-	
本色浆	金星	4650	4650	-	
	辛普森	-	-	-	

数据来源：中纸在线信息部

本周华南地区针叶浆需求有限，下游按需采购，价格以稳为主，波动不大。目前银

星报 4650 元/吨；乌针 4550 元/吨；月亮、海豚 4750 元/吨，北木 4800 元/吨；南方松平板 4500 元/吨。

华南地区阔叶浆行情淡稳，下游按需采购，报价稳定；本周智利明星 3950 元/吨，基本实单成交；鹦鹉报 3950-4000 元/吨，低端成交。

华南地区本色浆供需两淡，商家报盘居高不下；目前乔本 4700 元/吨，塞亚斯基半漂浆 4100 元/吨，科本 4400 元/吨。

1.3.4 华北地区进口纸浆表现

保定地区俄针市场交投一般，下游需求不高，价格方面与上周持平。目前乌针 4450-4500 元/吨，成交有限；布针 4450 元/吨。

天津地区针叶浆市场出货一般，成交有限；目前乌针货量偏少，报 4450-4500 元/吨，布针 4450 元/吨；银星 4600 元/吨；南方松平板阿拉巴马 4450 元/吨。

天津地区阔叶浆下游存货较为充足，需求偏淡，价格推涨困难。本周新明星、小叶 3900 元/吨，阿尔派 4000 元/吨。

1.3.5 东北地区进口纸浆表现

东北地区俄浆市场行情持续淡稳，下游需求平平，价格方面暂无波动。目前乌针、布针报 4400-4450 元/吨；布阔实单实谈为主，报盘 4200 元/吨左右。

1.3.6 华中地区进口纸浆表现

节后河南地区市场维稳运行，交投平平，报价稳定；目前银星报 4650 元/吨，乌针、布针报 4550 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	-	-	-
	湛江晨鸣	-	-	全部自用
	广东鼎丰	3850	-	竹木混浆，出厂报价
	柳州两面针	-	-	竹木混浆，实单实谈
	金海浆纸	-	-	龙牌，自用为主
	亚太森博	4000	↑150	承兑报价，具体实单商谈
	南通王子	3700	-	现金价
化机浆	龙丰纸业	3700	↑100	基本自用，少量外销
	湖北乐水林纸	3300	-	出厂报价
	江苏金利达	-	-	
	广西金桂	-	-	-
	福建腾荣达	-	-	排产绒毛浆
	焦作瑞丰	3600	↑150	湿浆实单；浆板 3650
本色浆	青山纸业	-	-	-
	宝庆恒达	4100	-	-
	玖龙兴安	4400	-	少量生产外售
	宝庆联纸	-	-	-

数据来源：中纸在线信息部

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	4200	-	漂白
理文造纸	4200	-	漂白
贵州赤天化	4200	-	漂白
四川凤生纸业	4300	-	漂白
云南云景	-	-	漂白

数据来源：中纸在线信息部

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	3950	-	湿浆
广西东糖	3900	-	湿浆
广西博冠	3900-3950	-	湿浆
广西永鑫	3900	-	湿浆
广西贵糖	3900	-	湿浆
广西永凯	-	-	未开机
广西天成	-	-	未开机
广西冠桂	3900	-	湿浆
广西南华	3900	-	湿浆

数据来源: 中纸在线信息部

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	-	-	-
	沁阳昊林纸业	2400	-	本色草浆, 含税
	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	3850	-	浆板; 湿浆 3450

数据来源: 中纸在线信息部

三、后市预测

利好因素:

- 1、湛江晨鸣 120 万吨白卡纸今年 8 月份投产;
- 2、6 月外盘价格持续上涨, 加针现货紧张;

利空因素:

- 1、受 G20 峰会及乌镇世界互联网大会影响, 浙江地区纸厂将轮流停机;
- 2、成品纸淡季来临;
- 3、人民币持续贬值;

期货方面: 针叶浆外盘以落实巩固前期价格为主, **阔叶浆**短期内以稳价为主。**本色浆**, 现货紧缺, 价格高企。**化机浆**, 据悉, 昆河化机浆国内需求良好, 供应商有继续提涨价格想法。

现货方面: 针叶浆, 加拿大针叶浆现货货源持续紧张, 但目前寻货氛围清淡, 订单下降, 成交跟涨困难。**阔叶浆**, 阔叶浆市场下游需求不足, 基本接单补货; 同时外盘报价上涨, 人民币贬值, 现货成本提高, 浆价涨跌两难。**本色浆**, 现货市场本色浆货少价高, 供需两淡。**化机浆**, 针叶化机浆货源紧张, 价格持续上调, 成交有限。

四、要闻回顾

4.1 斯道拉恩索扩大瑞典 Skutskär 工厂绒毛浆产量

斯道拉恩索拟对瑞典 Skutskär 浆厂投资 2650 万欧元(折合人民币约 2 亿), 以扩大绒毛浆产能, 满足在卫生用品市场不断增长的需求。

该投资将使 Skutskär 工厂绒毛浆年产能提升约 16 万吨, 增强工厂盈利能力及长期竞争力。其针叶浆产能预计将从 2018 年起减少 16 万吨, 绒毛浆总产能将达到约 41.5 万吨。此次投资将支持斯道拉恩索的战略转型, 即成为一家以客户为中心的可再生材料成长型公司。旨在聚焦于增长部分, 进一步开发当前市场纸浆业务。

斯道拉恩索生物质材料事业部负责人 JuanCarlosBueno 表示: “当前卫生用品和无纺布产品市场成长迅猛, 这一投资将使我们有能力支持客户的发展, 并同他们一起开发业务。” 投资预计将于 2018 年第二季度完成, 还包括一台烘箱的改造。

斯道拉恩索 Skutskär 工厂生产北方漂白针叶浆(NBSK)、针叶绒毛浆及漂白阔叶浆(桦木),总年产能达 54 万吨。其中,绒毛浆主要用于制造卫生用品,如:纸尿裤、卫生巾、成人尿片等,也可用于桌面产品和纸巾。

4.2 紫兴纸业关停后续:“SPCO”品牌将转让给山东华泰纸业

上周,斯道拉恩索紫兴纸业将要永久关停的消息引起了业内的广泛关注和讨论,根据与苏州市高新区的协议,这家成立近 20 年的外资企业将在本月底彻底关停。另外,大家普遍关心的原紫兴纸业的品牌和产品以后将如何处理昨天也有了分晓。

6 月 12 日,斯道拉恩索紫兴纸业与山东华泰纸业联合发布《客户信》:双方就“SPCO”品牌转让事宜已达成初步共识,双方原则上同意将紫兴原有的工艺标准和质量标准继续生产,向广大客户继续提供“SPCO”产品。

将“SPCO”品牌转让给华泰纸业,可以说既是意料之中,又是合情合理的事情。

首先,两家企业早就是长期的合作伙伴。早在 2006 年,双方就合资成立了斯道拉恩索华泰纸业有限公司,2007 年,年产 20 万吨超级压光纸正式投产。十年间,双方一直保持着良好的合作关系。

其次,华泰纸业投资 36 亿元在 2011 年投产了年产 70 万吨高档铜版纸生产线,生产的铜版纸产品已经具有世界先进水平,在《求是》等国内重要杂志的招标采购中都有中标。拥有了“SPCO”品牌后,将有利于华泰纸业的产品拓展。

第三,紫兴纸业和华泰纸业的铜版纸生产线的主体设备都由芬兰维美德公司提供,在产品的调试上应该说是毫无阻力,可以保证华泰纸业生产出与紫兴一样的产品品质,有利于“SPCO”品牌的延续。

4.3 生活用纸和包装用纸需求推动巴西浆纸产业发展

据报导,桉树这种快速生长树种,已成为巴西木材制品生产的主要原材料,巴西也成为世界上最大的短纤浆生产国。2015 年巴西纸浆和纸张的出口额跃增 6.1%,接近 78 亿美元。

生活用纸和包装用纸的需求推动了巴西浆纸产品出口的增长。预计 2007—2016 年对生活用纸的需求,发达经济体将增长 1.4%,新兴经济体增长 6.7%。

Eldorado Brasil Celu-lose 是巴西主要纸浆企业之一,该公司投资 80 亿雷亚尔,在

Tres Lagoas 建造新的生产线，将生产能力从 170 万 t/a 提高到 400 万 t/a。该公司总裁 Jose Calos Grubisich 估计，2015 年纸浆需求量增加 150 万 t，照此趋势，相当于每 18 个月就需要增加一家大规模浆厂。

4.4 理文再发通知：每吨原纸涨 100 元！

6 月 16 日，估计不少纸箱厂都收到理文造纸的一份文件——调价通知，该通知表示理文造纸从 6 月 16 日起，所有牛卡、芯纸、白面牛卡均上调人民币 100 元/吨！至于涨价原因，江苏理文则依旧同 5 月中旬提价一样，无奈表示：“受各类造纸原材料及环保等其他综合成本不断上涨的影响，导致企业的各项管理成本持续上升，我公司不得不对价格进行适当调整。”

实际上，由于今年 9 月 G20 峰会的效应，大家对原纸涨价心里都还是有一定准备。从 5 月 17 日开始，从荣成开始，华东 5 巨头先后提价。而这才过了不到一月，没想到第二波来的这么快，这次到底是理文造纸的单家行为呢？还是集体二次调价的第一枪，答案很快就能揭晓。

5 月 17 日：荣成环保率先发出涨价函，宣布即日起芯面纸售价在原有基础上统一上调 50 元/吨。而此次提价的理由为受原材料及其他综合成本不断上涨影响。

5 月 20 日：浙江景兴发出业务联系函，宣传从即日起各类原纸售价在现有基础上统一上调 50 元/吨。提价的理由为受原材料及其各项成本，尤其是 G20 峰会环保与停产的成本压力。

5 月 23 日：太仓玖龙宣布从 24 日起，所有纸种再接订单在原有基础上上调 50 元/吨。提价的理由为受原材料及其他综合成本不断上涨影响。

5 月 25 日：江苏理文宣布从 5 月 25 日起白面牛卡纸上调 100 元/吨。提价的理由为受各类造纸原材料及其他综合成本不断上涨影响。

5 月 26 日：安徽山鹰宣布从即日起马鞍山、海盐两基地生产的箱板纸、瓦楞纸在原有基础上上调 50 元/吨，涨价实属无奈之举。