

中纸在线：纸浆周报（2016.07.02-2016.07.08）

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	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	16 年 7 月
银星	625	610	590	590	590	580	580	590	610	620	600
俄针	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	650	640	600	620	610	610	净价 610	净价 620	640		
马牌	净价 610	净价 580	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 580	590	610	610	
雄狮	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	630	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 590	600	620	报价 640	
北木	650	640	600	620	610	610	净价 610	净价 620	净价 630	报价 660	
凯利浦	净价 630	净价 580	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 580	590	610	净价 620	面价 610
月亮	净价 620	600	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 580	590	610	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	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	16 年 7 月
布阔	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 670	净价 620	净价 590	净价 570	净价 560	510	净价 480	净价 480	净价 500	净价 500	
小鸟	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	净价 495	
智利明星	645	645	605	585	575	525	净价 480	净价 480	515	525	面价 500
新明星	630	610	590	570	560	510	净价 480	净价 480	500	面价 515	
鹦鹉	净价 670	净价 620	净价 620	净价 580	570	520	净价 490	净价 490	官价 510	净价 510	
小叶相思	净价 660	净价 600	净价 570	净价 550	530	520	520	净价 490	净价 490	495 -500	

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	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	16 年 7 月
金星	620	600	590	590	570	570	570	580	580	600	580
乌本块	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	海运 430

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 7 月 8 日,漂针浆中纸指数 102.07 点,较上周下降 0.30%
漂阔浆中纸指数 85.28 点,与上周相比约下降 0.40%。



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	-	
	乌针	4550	4500	↓50	
	凯利浦	4750	4750	-	
	北木	4800	4800	-	
阔叶浆	小叶	3900	3900	-	
	鹦鹉	3950	3950	-	
本色浆	乔治王子	-	4800	-	电子级

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区本周针叶浆市场行情稳定，报价平盘。目前银星 4600-4650 元/吨；北木 4800 元/吨，狮牌、月亮、凯利浦 4700-4750 元/吨；南方松平板 4450-4500 元/吨。

江浙沪地区阔叶浆寻货氛围一般，目前低位盘整，较为稳定；鹦鹉等巴桉 3850-3950 元/吨，小叶相思 3880-3900 元/吨，智利明星 3950 元/吨。

江浙沪地区本色浆价格暂稳，目前金星 4680-4700 元/吨，乔治王子电子级 4800 元/吨，部分货源无货。

江浙沪地区化机浆货源依旧紧俏，价格方面商家报盘高企，目前针叶化机浆昆河参考报价 3750 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	4600	4600	-	
	北木	4800	4800	-	

	月亮	4700	4700	-	
阔叶浆	新明星	3900-3950	3900-3950	-	
	鹦鹉	3950	3950	-	
本色浆	辛普森	4300-4350	4350-4400	-	
	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平淡，本周报价基本维持上周，涨跌两难，目前银星报 4600 元/吨，月亮、凯利浦 4750 元/吨，南方松平板 4450 元/吨。

山东地区阔叶浆下游寻货氛围一般，行情清淡，报价稳定，鹦鹉报 3950 元/吨，小鸟 3850 元/吨，明星 3950 元/吨，小叶相思 3880-3900 元/吨，阿尔派 3950-4000 元/吨。

山东地区本色浆市场供应持续偏紧，价格保持高位，金星 4700 元/吨，日本大兴湿浆 3950-4000 元/吨，辛普森 4350-4400 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	4600-4650	↓50	
	凯利浦	4700-4750	4700	-	
阔叶浆	新明星	3950	3900-3950	-	
本色浆	金星	4650	4650	-	
	辛普森	-	-	-	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区针叶浆市场行情清淡，交投一般，报价持稳上周，银星 4600-4650 元/吨；月亮 4700-4750 元/吨，北木 4800 元/吨；南方松平板 4400-4450 元/吨。

华南地区阔叶浆市场疲软，需求不足，目前智利明星 3900-3950 元/吨，鹦鹉报价 3950 元/吨，实单成交价格略有阴跌。

华南地区本色浆需求一般，货源依旧偏紧，商家坚守报价。目前乔治王子普通级报 4700 元/吨，科本 4350-4400 元/吨。

1.3.4 华北地区进口纸浆表现

天津地区针叶浆市场行情平淡，报价较为稳定，但因淡季需求减少实单价格略微低位。乌针 4400-4450 元/吨，南方松平板报 4400-4450 元/吨。

天津地区阔叶浆下游需求不足，报价基本波动不大，目前阿尔派 3950-4000 元/吨，巴桉 3950 元/吨，新明星、和平河 3900-3950 元/吨。

保定地区俄针市场行情淡稳，报价平稳，实单价格略有阴跌。本周乌针、布针报 4400-4450 元/吨，部分低端成交。

1.3.5 东北地区进口纸浆表现

东北地区俄浆因汇率波动部分商家望探涨报价，但由于下游开机不足，接受难度大，价格基本平稳。目前乌针、布针 4400-4450 元/吨，布阔 4150-4200 元/吨。

1.3.6 华中地区进口纸浆表现

河南地区针叶浆行情偏弱，下游需求一般，交投不甚活跃，目前银星 4600-4650 元/吨，加针 4750 元/吨左右。

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	3850-3900	-	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，全部自用
	亚太森博	4000	-	承兑报价，具体实单商谈
	南通王子	3900-3950	-	现金价
化机浆	龙丰纸业	3600	-	基本自用，少量外销
	湖北乐水林纸	-	-	-
	江苏金利达	3500	-	
	广西金桂	-	-	自用，不对外报价
	福建腾荣达	-	-	排产绒毛浆
	焦作瑞丰	3700	-	湿浆
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	3850	-	湿浆
广西东糖	3800	-	湿浆
广西博冠	3850	-	湿浆
广西永鑫	3850	-	湿浆
广西贵糖	3800	-	湿浆
广西永凯	3800	-	湿浆
广西天成	-		未开机
广西冠桂	3850	-	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 万吨白卡纸下月投产；
- 2、国产阔叶浆供应量有所下降；

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，需求持续疲态；
- 3、外盘报价下调；

Arauco 针叶浆、本色浆外盘报价下调，针对当前人民币贬值情况来看，成本压力稍稍减弱，现货市场预计会有小幅下调。阔叶浆方面由于当前市场需求持续疲态，预计现货市场接下来会走软。化机浆方面预计以消化落实前期涨价为主。

四、要闻回顾

4.1 银河纸业成功研发银光“雅白”双胶纸

“贵司研发的新品种银光“雅白”双胶纸，体现出银河纸业以市场为导向、以客户为中心的经营理念，武汉地区的下游客户以及整个华中区域对这一新产品的发展前景都充满了信心”。近日，武汉市金冠纸商贸有限公司总经理吴涛在调研银河纸业时高度赞赏了公司研发成功的银光“雅白”双胶纸。

据悉，受华中市场本白双胶纸影响力的不断扩大和渗透，银河纸业混浆双胶在市场上面临着越来越大的压力，为实现破局求变，公司充分利用机台小、改产灵活的优势，从差异化和个性化方面进行新产品打造，通过与武汉金冠密切合作，在借鉴高档米白双胶开发经验的基础上，开发类似于米白双胶的混浆双胶定制产品，拟定名称为“银光雅白”双胶纸，该纸张平滑度确保正反面不低于 40s，松厚度为 1.25cm³/g，经过技术部门、造纸三部、质检部门的技术骨干通力配合，现已成功开发，新品种现已投放至华中市场，市场反映良好。

4.2 中轻国际承接的白云纸业 EPC 项目性能测试验收一次顺利通过

由中国中轻国际工程有限公司承接的驻马店市白云纸业有限公司制浆工艺清洁生产改造总承包（EPC）项目，于 2016 年 6 月 26 日 8:00~2016 年 27 日 8:00 连续运行 24 小时，系统运行稳定，产能及运行各项指标达到合同约定，一次顺利通过性能考核验收，正式移交业主生产运营，至此历时 7 个月的拼搏，完成了该工程最终也是最重要的工作节点，其出色的成绩受到业主上下一致赞誉和认可，为公司赢得良好声誉。

4.3 金海浆纸技改成功 产品提档升级

位于海南洋浦的 APP 金海浆纸借助于一年一度的全面大修技改，浆系统产品提档升级的工作顺利完成。

今年上半年，海南金海浆纸经过为期十天的全面停修，对影响生产品质的设备和工艺问题进行改善，产品品质有了较大幅度提升，高品质产品占比不断加大。据了解，这一次的提档升级工作不仅在停修当月影响产量近 6 万吨，未来因品质提升，产量也会有所下降，随着高品质产品的比例不断加大，未来月产量会下降 2-5 万吨左右。

另外据可靠消息，APP 在印尼苏门答腊岛的 Jambi 浆厂上月产量下降 1.5 万吨，因此 APP 原先自给自足的阔叶浆供应将会出现较大缺口，从市场采购 LBKP 的趋势将会更加强劲。

4.4 富阳诞生第四家造纸大集团——新胜大集团

2016 年 7 月 4 日富阳区人政府发布消息：富阳第 4 家造纸大集团日前成立。

7 月 1 日下午，浙江杭州市富阳区召开浙江新胜大控股集团组建政银企会商会议，积极推进新胜大控股集团组建工作。此次组建的新胜大控股集团由胜大纸业、丰达纸业等 19 家造纸及关联企业组建，合计审批产能近 106 万吨。

区委常委、常务副区长杨国正说，组建大集团是富阳造纸产业转型升级的出路所在、机遇所在。政银企三方要协调配合，共同推动造纸产业转型升级。企业是大集团组建的主体，要坚定信心，真正在做大的基础上实现做强。

集团部分组成成员：

杭州丰达纸业有限公司、杭州富阳华隆纸业有限公司、浙江文丰纸业有限公司、杭

州蓝鸟纸业有限公司、杭州瑞星纸业有限公司、杭州亚伦纸业有限公司、富阳市鑫源纸业有限公司、杭州富阳胜大纸业有限公司、浙江孙氏纸业集团有限公司、浙江万众纸业有限公司、杭州富阳丰正物资有限公司、杭州富阳盛源贸易有限公司.....

公开资料显示，新胜大控股集团在原杭州富阳胜大纸业有限公司、杭州丰达纸业有限公司、杭州富阳华隆纸业有限公司的基础上筹建，实际控制 13 家企业，其中收购企业 10 家。

资料显示，新胜大控股集团已于 2016 年 1 月 22 日完成工商登记，注册资本 1 个亿，现有土地面积 284351 平方米，房产面积 225840 平方米，造纸总产能指标达 87.85 万吨，实际总生产产能达 100 余万吨。按实际产能及规模预测，2016 年集团将实现销售收入超 25 亿元。

关停潮下，富阳 51 家造纸厂合并为 4 大集团

富阳区委、区政府高度重视造纸产业转型升级，于 2014 年出台《富阳造纸企业大集团组建的实施意见》，鼓励和引导造纸企业组建大集团。自 2015 年以来，永正控股集团、春胜控股集团、鸿昊控股集团三家造纸大集团相继成立。

目前，富阳 51 家造纸企业已合并为 4 大造纸集团，具体名单如下：(以下名次按成立时间排序)

第一家造纸集团：浙江永正控股

规模：16 家造纸厂，年产能 250 万吨

2015 年，永泰集团与正大集团共同组建造纸大集团，并在此基础上兼并和收购 16 家造纸企业，组建完成后，永正控股集团造纸产能将达到 250 万吨以上，白板纸产能将排列全国第 7 位、浙江省第 1 位。

第二家造纸集团：浙江春胜控股集团

规模：8 家造纸企业，年产能 100.8 万吨

与永正控股合并重组的组建方式不同，浙江春胜控股集团有限公司采用收购形式组建，由春胜控股集团收购 8 家造纸企业股权，是富阳第一家单一股东造纸集团。浙江春胜控股集团有限公司年审批产能 100.8 万吨，进入全国造纸行业前 20 强。

第三家造纸集团：浙江鸿昊控股集团

规模：8 家造纸企业，年产能 106 万吨

2016 年 1 月，8 家造纸企业积极重组，富阳第三大造纸大集团诞生!据悉正在组建的鸿昊控股集团由 8 家造纸企业发起成立，合计审批产能 106 万吨，将进入全国造纸行

业前 10 强。

第四家造纸集团：浙江新胜大控股集团

规模：19 家造纸企业，年产能 106 万吨

2016 年 7 月 1 日，富阳第 4 家造纸大集团成立。浙江新胜大控股集团由 19 家造纸企业合并而成，年产能 106 万吨！

(部分资料来源：富阳区人民政府、富阳日报)