

## 中纸在线：纸浆周报（2016.08.06-2016.08.12）

### 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	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	16年 8月
银星	610	590	590	590	580	580	590	610	620	600	580
俄针	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	590/6 30	570/6 10
虹鱼	640	600	620	610	610	610	净价 620	640			
马牌	净价 580	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 580	590	610	610	600	580
雄狮	620	净价 570	净价 580	净价 570	净价 570	净价 580	590	610	620	610	
金狮	630	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 590	600	620	640	630	
北木	640	600	620	610	610	净价 610	净价 620	净价 630	660		
凯利浦	净价 580	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 580	590	610	620	610	
月亮	600	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 580	590	610	610	600	580

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	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	16年 8月
布阔	<b>620/650</b>	<b>600/630</b>	600/630	<b>570/600</b>	570/600	570/600	<b>550/580</b>	<b>560/590</b>	<b>580/610</b>	<b>500/530</b>	<b>490/520</b>
金鱼	净价 <b>620</b>	净价 <b>590</b>	净价 <b>570</b>	净价 <b>560</b>	<b>510</b>	净价 <b>480</b>	净价 480	净价 480	净价 <b>495</b>	净价 <b>495</b>	
小鸟	合同 <b>620</b>	合同 <b>590</b>	合同 <b>570</b>	净价 <b>550</b>	<b>510</b>	净价 <b>480</b>	净价 480	净价 480	净价 <b>495</b>	净价 <b>480</b>	
智利明星	645	<b>605</b>	<b>585</b>	<b>575</b>	<b>525</b>	净价 <b>480</b>	净价 480	<b>515</b>	<b>525</b>	<b>500</b>	净价 <b>470</b>
新明星	<b>610</b>	<b>590</b>	<b>570</b>	<b>560</b>	<b>510</b>	净价 <b>480</b>	净价 480	<b>500</b>	<b>515</b>		
鹦鹉	净价 <b>620</b>	净价 620	净价 <b>580</b>	<b>570</b>	<b>520</b>	净价 <b>490</b>	净价 490	官价 <b>510</b>	<b>500</b>	净价 <b>490</b>	
小叶相思	净价 <b>600</b>	净价 <b>570</b>	净价 <b>550</b>	530	<b>520</b>	520	净价 490	净价 490	<b>495</b> <b>-500</b>	净价 <b>480</b>	480

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	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	16年 8月
金星	<b>600</b>	<b>590</b>	净价 <b>570</b>	570	570	570	<b>580</b>	580	<b>600</b>	<b>580</b>	<b>560</b>
乌本块	海运 370	海运 <b>360</b>	海运 360	海运 360	海运 360	海运 360	海运 <b>380</b>	海运 <b>390</b>	海运 <b>410</b>	海运 <b>430</b>	海运 <b>450</b>

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	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	16年 8月
佳维 (75)	370	<b>380</b>	380	<b>390</b>	净价 370	净价 370	净价 <b>380</b>	<b>400</b>	<b>420</b>	<b>440</b>	<b>460</b>
昆河 (75)	370	<b>380</b>	380	<b>390</b>	净价 370	净价 370	净价 <b>380</b>	<b>400</b>	<b>420</b>	<b>440</b>	<b>460</b>

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8月12日，漂针浆中纸指数 101.13 点，漂阔浆中纸指数 82.83 点，皆与上周持平。



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	4450-4500	4480-4500	-	
	乌针	4450	4450	-	
	凯利浦	4700	4700	-	
	北木	4800	4800	-	
阔叶浆	小叶	3750	3750	-	
	鸚鵡	3830	3830	-	
本色浆	金星	4600	4600	-	

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区针叶浆市场行情淡稳，目前报价以稳为主，银星报价 4500 元/吨；月亮、凯利浦报 4650-4700 元/吨，北木 4800 元/吨；乌针现货紧张，报价 4450 元/吨；南方松平板报 4440 元/吨。

本周江浙沪地区阔叶浆报价暂止跌势，大部分商家观望惜售为主，目前巴桉暂报价 3800-3850 元/吨，阿尔派 3850 元/吨。

江浙沪地区本色浆目前市场行情一般，成交平淡，目前金星报 4600-4650 元/吨，乌本块 3400 元/吨，辛普森 4300 元/吨。

江浙沪地区化机浆现货报价居高不下，目前昆河、佳维、雪山成交价格基本 3600-3650 元/吨左右。

#### 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	4500	4500	-	

	北木	4800	4800	-	
	月亮	4650-4700	4650-4700	-	
阔叶浆	新明星	3750-3800	3750-3800	-	
	鸚鵡	3800-3850	3800-3850	-	
本色浆	辛普森	4300	4300	-	
	乔治王子	-	-	-	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区针叶浆现货市场较为稳定，整体价格比较平稳；目前银星主流 4500 元/吨；南方松平板阿拉巴马报 4450 元/吨，卷筒 4350 元/吨；凯利浦 4650-4700 元/吨，北木 4800 元/吨。

山东地区阔叶浆市场弱势盘整，出货较少，报价方面基本弱稳；巴桉报价 3800-3850 元/吨；阿尔派 3850-3900 元/吨；智利明星 3800 元/吨；小叶 3750-3800 元/吨。

山东地区本色浆需求较为平淡，市场较为稳定；目前金星报价 4600 元/吨，辛普森 4300 元/吨，卷筒本色 4050 元/吨。

山东地区化机浆供应量不多，需求一般；目前报价稳定，昆河报价 3750 元/吨，实际成交较为僵持。

### 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	4500-4550	4500-4550	-	
	凯利浦	4700	4700	-	
阔叶浆	新明星	3850	3850	-	
本色浆	金星	4600-4650	4600	-	
	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平淡，市场现货价格基本稳定，银星、乌针报价 4500 元/

吨；加针、南方松价格较为坚挺，凯利浦、月亮 4650-4700 元/吨，海豚 4650 元/吨；南方松平板 4400-4450 元/吨。

华南地区阔叶浆市场较为疲软，价格难以回升，巴桉、明星报价依旧稳于 3800-3850 元/吨，印尼小叶 3750-3800 元/吨。

华南地区本色浆市场依旧需求平淡，成交较少；目前金星报 4600 元/吨；乔治王子报盘少闻；乌本块 3400 元/吨，科本 4400 元/吨。

华南地区化机浆成交平淡，目前针叶化机浆昆河报价在 3600-3650 元/吨左右，成交较低。

#### 1.3.4 华北地区进口纸浆表现

天津地区针叶浆市场行情较为稳定，乌针现货较为紧张，报价回升 4450 元/吨；南方松平板价格暂稳报价 4400 元/吨，银星报 4500 元/吨。

天津地区阔叶浆市场需求一般，现货价格目前以稳为主，目前巴桉、阿尔派 3800-3850 元/吨，智利明星 3800 元/吨。

河北保定地区俄针现货资源偏紧，报价逐渐走高，目前乌针报价 4450 元/吨，部分商家报至 4500 元/吨；布针 4430 元/吨左右。

#### 1.3.5 东北地区进口纸浆表现

东北地区俄浆现货市场行情平稳，价格方面暂时未见波动；目前乌针、布针 4400 元/吨，布阔 4050-4100 元/吨。

#### 1.3.6 华中地区进口纸浆表现

河南地区针叶浆市场行情平淡，价格方面暂无较大波动；银星价格稳定 4500-4550 元/吨；乌针货少报价 4550 元/吨，寻货氛围尚可；月亮、海豚 4650-4700 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	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	3800	-	龙牌, 自用为主
	亚太森博	3800-3900	-	承兑报价, 具体实单商谈
	南通王子	3700-3800	-	现金价
化机浆	龙丰纸业	3600	-	自用为主
	湖北乐水林纸	3300	-	出厂
	江苏金利达	3500	-	自用
	广西金桂	-	-	生产稳定, 自用
	福建腾荣达	-	-	排产绒毛浆
	焦作瑞丰	3700	-	月 14500 吨
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	4100	-	漂白
贵州赤天化	4200	-	漂白、本色
四川凤生纸业	4300	-	漂白

四川金福	4000		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	-	停机
广西博冠	3850	-	湿浆
广西永鑫	3850	-	停机
广西贵糖	3800	-	停机
广西永凯	3800	-	停机
广西天成	-		停机
广西冠桂	3850	-	停机
广西南华	3800	-	龙州工厂开机

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、小叶相思工厂本月计划检修，供货量减少约 3 万吨；
- 2、湛江晨鸣 120 万吨白卡纸本月投产；
- 3、成品纸、溶解浆价格持续上涨

#### 利空因素：

- 1、G20 峰会召开江浙沪地区不少纸厂即将停工，需求减弱；
- 2、阔叶浆现货库存量依旧较大，消耗不易；

本周浆市基本暂止跌势，针叶浆方面市场目前接盘尚可，现货价格企稳为主，预计后期市场基本或平或部分品牌价格有小幅回升。阔叶浆市场基本价格已经触底，下行空间有限，且业内基本稳盘情绪较厚，不愿低价出货，但目前为止市场内部并无有力支撑支持浆价提升，后市难涨难跌。化机浆方面现货货源持续紧张，后期价格坚挺或有上扬。

### 四、要闻回顾

#### 4.1 河南造纸“狂吸”木浆 上半年进口量增长 28%

河南传统企业亮出上半年进出口成绩单。今年前六个月，包括银鸽投资在内的河南江河纸业、欣豫国际、龙丰纸业等造纸龙头，共进口木浆价值 1.5 亿美元，同比增长 28%。此外，今年上半年进出口业绩增幅较大的传统企业中，与去年同期相比，中原黄金进口铜矿砂及铜精矿近 3.5 亿美元，增长 5 倍；益海粮油进口大豆近 1 亿美元，增长 62.0%；中石化洛阳工程有限公司、机械工业第四研究院、中铁隧道装备等对外承包工程带动设备进出口近 1.8 亿美元，分别增长 1.5 倍、16 倍和 70 倍。

截至目前，河南省有进出口业绩的企业 5031 家，较去年同期增加 348 家，外经贸

主体队伍进一步壮大。

除传统企业外，河南省新型贸易方式进出口额也增长明显。据悉，为唯品会等跨境电商代理进口业务的郑州维纳斯信息科技有限公司上半年进口额超 1.2 亿美元，增长 11 倍。为跨境电商企业提供仓储物流服务的全速通供应链管理有限公司上半年进口额近 1 亿美元，增长 1 倍多。

## 4.2 平凉市宝马 5 万吨木浆纸生产线首台纸机成功投产

8 月 8 日，金江集团举行投产仪式，宣告旗下宝马纸业公司 5 万吨高速木浆纸生产线一期首台纸机成功投产。

宝马纸业 5 万吨高速木浆纸生产线项目作为我市重大项目，曾在 6 月份接受全省项目观摩。该项目总投资 5 亿元，在公司原东厂区的基础上重新规划、重新建设，采用高效节能型水力碎浆机，分两期实施，计划三年完成全部建设任务。项目建成后，将使宝马纸业公司生活用纸产能大幅增加，总产能达到 8.5 万吨/年。

面对竞争激烈的市场环境，金江集团宝马纸业公司近年来持续推进供给侧改革，通过不断调整产品结构增强市场竞争力，于 2014 年 5 月新上了抽纸、手帕纸、面巾纸生产线，使公司产品市场占有率稳定增加，同时大幅提升了“雪竹”的品牌效益和企业经济效益。

5 万吨高速木浆纸生产线项目采用具有行业领先地位的系统设备，具有多项专利技术，全电脑数控操作，产能大、品质高、耗能低、排放少，对余热、余气封闭回收再利用，各项能耗降低 60% 左右，排放减少 90%，大大降低了生产综合成本，提升了企业竞争力。项目投产后，也填补了周边地区木浆纸生产的空白。

## 4.3 这个八月有点疯，箱板、铜版、白卡、溶解浆齐涨价！

造纸龙头受益于 2016 年以来进口阔叶浆大跌业绩大幅反转；进入八月份再次迎来提价潮：

(1) 包装纸：箱板纸长三角地区吨提价 30-50 元/吨，广州地区箱板纸提价 50 元/吨；白板纸价格部分地区同样提价 50 元/吨；

(2) 涨价函（传导是否顺畅尚待检验）：晨鸣纸业、APP、太阳纸业先后发布涨价函，8 月 1 日起铜版纸每吨涨价 100 元；博汇纸业 8 月 5 日发布涨价通知，自 8 月

11日起山东公司生产的铜版纸、白卡纸、食品卡吨涨价 100 元；万国纸业发布自 8 月 12日起旗下太阳白卡纸吨价格上调 100 元；

(3) 溶解浆价格在上周提价 200 元/吨基础上，本周继续提价 200 元.吨至 7450 元；黏胶短纤价格在上周提价 650 元/吨基础上本周继续提价 250 元/吨至 16000 元。