

## 中纸在线：纸浆周报（2016.09.01-2016.09.09）

### 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	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	16年 9月
银星	590	590	590	580	580	590	610	620	600	570	580
俄针	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	590/6 30
虹鱼	600	620	610	610	610	净价 620	640				
马牌	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 580	590	610	610	600	580	
雄狮	净价 570	净价 580	净价 570	净价 570	净价 580	590	610	620	610	580	580
金狮	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 590	600	620	640	630	590	590
北木	600	620	610	610	净价 610	净价 620	净价 630	660	650	610	620
凯利浦	净价 580	净价 590	净价 580	净价 580	净价 580	590	610	620	610	580	
月亮	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	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	16年9月
布阔	600/630	600/630	570/600	570/600	570/600	550/580	560/590	580/610	500/530	490/520	500/530
金鱼	净价590	净价570	净价560	510	净价480	净价480	净价480	净价495	净价495	净价470	
小鸟	合同590	合同570	净价550	510	净价480	净价480	净价480	净价495	净价480	净价470	
智利明星	605	585	575	525	净价480	净价480	515	525	500	净价470	净价470
新明星	590	570	560	510	净价480	净价480	500	515		470	
鹦鹉	净价620	净价580	570	520	净价490	净价490	官价510	500	净价490	净价470	
小叶相思	净价570	净价550	530	520	520	净价490	净价490	495 -500	净价480	465 -470	

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	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	16年9月
金星	590	净价570	570	570	570	580	580	600	580	560	
乌本块	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	海运450	海运450

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	380	380	390	净价370	净价370	净价380	400	420	440	460
昆河 (75)	370	380	380	390	净价370	净价370	净价380	400	420	440	460

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9月9日，漂针浆中纸指数 101.29 点，与上周 101.22 相比上升 0.07%；漂阔浆中纸指数 82.71 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	4470	4450-4480	-	
	乌针	4450	4450-4500	-	
	凯利浦	4700	4650-4700	-	
	北木	4950	4950	-	
阔叶浆	小叶	3750	3750	-	
	鸚鵡	3830-3850	3830-3850	-	
本色浆	金星	4450-4500	4450	-	

数据来源：中纸在线信息部

G20 峰会期间，江浙沪地区针叶浆市场订单较少，成交有限，价格基本稳定。银星成交 4450-4480 元/吨，乌针报 4450-4500 元/吨，部分商家跟随外盘提涨银星、乌针报价，目前影响尚且不大；金狮、凯利浦 4650-4700 元/吨，北木 4950 元/吨；阿拉巴马 4400 元/吨。

江浙沪地区阔叶浆行情平稳，当地下游停机限产开工不足，成交平淡；目前鸚鵡 3830-3850 元/吨；智利明星 3800-3850 元/吨；卡拉宾报 3800 元/吨；小叶相思 3750 元/吨。

目前江浙沪地区本色浆市场行情暂无好转，价格稳定，金星 4450-4500 元/吨；辛普森 4250 元/吨；奥林匹克 4300 元/吨。

江浙沪地区化机浆目前下行空间有限，外盘稳定，现货报价坚挺，成交基本持平；目前昆河、佳维成交 3650 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	4500	4480-4500	-	
	北木	-	4950	-	
	月亮	4650-4700	4600-4650	50	
阔叶浆	新明星	3750-3800	3750	-	
	鸚鵡	3800-3850	3850-3870	20	
本色浆	辛普森	4300	4250	50	
	乔治王子	-	-	-	

数据来源：中纸在线信息部

山东地区针叶浆维稳运行，目前市场稍有好转，但依旧平淡为主，结果方面变化不大；银星成交 4450 元/吨，月亮 4600-4650 元/吨，凯利浦货少 4650 元/吨；南方松平板 4400 元/吨。

山东地区阔叶浆现货资源减少，受保定需求上升影响，寻货氛围较浓，成交好转；巴桉鸚鵡 3850 元/吨，部分商家报高至 3900 元/吨，高端成交困难；智利明星报 3850 元/吨；赛枫河 3800 元/吨。

山东地区本色浆行情波动有限，报价暂时稳定。目前金星报价 4450 元/吨；卷筒本色 4000 元/吨左右；辛普森 4250-4300 元/吨。

山东地区化机浆目前行情持平，报价持稳；目前佳维参考报价在 3600 元/吨左右。

### 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	4650-4700	-	

阔叶浆	新明星	-	3750-3800	-	
本色浆	金星	4500	4500	-	
	辛普森	-	-	-	

**数据来源：中纸在线信息部**

华南针叶浆市场行情平稳，报价暂稳。银星报价 4500-4550 元/吨；乌针 4500 元/吨；海豚报 4600-4650 元/吨，南方松平板报盘 4400-4450 元/吨。

华南地区阔叶浆市场行情平稳为主，成交一般。目前巴桉报价 3850 元/吨，明星 3850 元/吨。

华南地区本色浆市场气氛偏淡，报价暂无波动，目前金星 4500 元/吨，乌本块 3400 元/吨。

#### 1.3.4 华北地区进口纸浆表现

天津地区针叶浆本周行情基本稳定，价格波动不大；目前南方松阿拉巴马 4350-4400 元/吨，银星 4500 元/吨。

天津地区阔叶浆交投一般，目前低价货源较难寻找，价格基本稳定；卡拉宾报 3800 元/吨，青岛港桉木浆恩赛 3800 元/吨、桦木 3770 元/吨，老明星 3850 元/吨。

保定地区俄针市场行情波动有限，价格稳定为主。目前，乌针、布针参考价格 4450-4500 元/吨，货源依旧紧张。

保定地区目前由于厂家新高速机只用桉木浆，外加由于供热原因 9 月底部分锅炉停机，商家提前备货，阔叶需求量上升，交投较为平稳。目前巴桉参考报价 3850-3900 元/吨。

#### 1.3.5 东北地区进口纸浆表现

东北地区俄浆市场持稳上周，价格平稳，乌针、布针报 4400 元/吨，供应依旧偏紧；布阔实单实议为主，报盘 4000 元/吨。

#### 1.3.6 华中地区进口纸浆表现

河南地区针叶浆市场交投一般，报价暂稳观望。布针报价 4500 元/吨，加针

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	4600	-	漂针浆
	湛江晨鸣	-	-	全部自用
	广东鼎丰	3800	-	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	3750	-	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	3800	-	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	-	产量不足
广西博冠	3800-3850	-	湿浆
广西永鑫	3850	-	开机
广西贵糖	3800	-	开机
广西永凯	3800	-	开机
广西天成	-		停机
广西冠桂	3850	-	开机
广西南华	3800	-	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
----	----	-----	-----	----



	济南圣泉集团	-	-	-
草浆	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、针叶浆北木外盘期货小幅提涨, 鹦鹉新一轮供货量减少;
- 2、保定地区 9 月底小锅炉即将停机, 商家提前备货, 木浆需求增加;
- 3、G20 峰会结束, 江浙地区下游纸厂、交通恢复正常;

#### 利空因素:

- 1、阔叶浆期货外盘平淡;
- 2、低价货源流出, 不利于整体市场振奋;

针叶浆方面, 期货振奋市场作用不甚明显, 目前现货市场基本稳定为主, 接下来波动不大。阔叶浆方面, 外盘价格依旧较为低迷, 但是目前山东地区货源较为紧张, 部分贸易商开始小幅推涨; 后期市场现货资源较为紧张, 价格小涨得到支撑, 但目前整体市场需求依旧不旺, 整体上涨幅度受限。

双节即将到来, 广西地区甘蔗浆受下游市场提价复苏, 后期价格有上涨趋势。

西南地区竹浆由于犍为凤生浆厂年度检修, 供应减少, 需求不变情况下, 有利于竹浆价格上行。

## 四、要闻回顾

### 4.1 四川江门 20 万吨竹浆项目将于 2018 年建成

9月6日,四川叙永县江门20万吨每年漂白竹浆纸一体化项目《补充协议》签约仪式举行。叙永县县长唐杰、四川永丰纸业集团董事长吴和均分别在《补充协议》上签字。这标志着该项目进入实质性施工,并将于2018年底建成投产。

据了解,江门20万吨每年漂白竹浆纸一体化项目是四川省重点项目,项目位于叙永县江口镇光照村,由四川永丰浆纸有限公司投资建设。项目包括20万吨竹浆厂工程和45万亩原料林基地,总投资11.1249亿元,建设工期为两年。

目前,项目累计完成投资2.2亿元。已完成项目场平、35KV变电站、进厂环厂公路、总排水管线、办公楼、生活区建设,项目初步设计、主体设备选型及招标工程等工作也已全面完成。

据叙永县经济园区相关项目负责人介绍,项目投产后,预计每年可实现销售收入8.5亿元,实现税金6818万元。项目将带动该县16个竹区乡镇群众脱贫增收,每年仅竹片收购就可增加竹区农民收入4.3亿元,实现竹区群众人均增收870元。同时,项目还可带动近7000人就业。

### 4.2 巴西 7 月出口浆减纸增

巴西森林产业协会近日公布的最新统计数据显示,今年7月,巴西纸浆出口量110万吨,同比减少3.7%;1月-7月纸浆出口量累计达到750万吨,同比增长12.7%。

此外,7月巴西纸浆产量150万吨,同比大体持平。不过,1月-7月纸浆产量累计达到1070万吨,同比增长8.9%。1月-7月纸浆出口交易额约44亿美元,同比持平。

另一方面,7月巴西纸产量87.3万吨,同比减少1.9%。其中,国内销售44.8万吨,同比减少4.5%;出口170万吨,同比减少6.1%;进口65万吨,同比减少5.8%。

另据巴西包装协会公布的最新统计数据显示,今年第二季度,巴西包装业产量扭转了连续6个季度持续下降的颓势,比去年同期增长2.5%。不过,纸及纸板产量同比减少3.4%。4月-6月,巴西纸与纸浆业在包装业总产值的占比为40%。

### 4.3 日本浆纸机械出口减少

日本浆纸机械年出口额持续在 300 亿日元上下浮动,2015 年为 342 亿日元,是 2009 年以来的最高值。今年上半年为 155 亿日元,同比减少 8%。

亚洲是日本浆纸机械的最大出口地区。2011 年和 2012 年,日本向亚洲的出口额均超过 200 亿日元,分别占日本浆纸机械总出口额的 65%和 61%。2013 年后降到 200 亿日元以下,2015 年为 191 亿日元,占比也下降为 56%。其中,向中国的出口额为 24.5 亿日元,同比减少 20.8%。今年上半年,日本向亚洲的出口额为 75.1 亿日元,同比减少 15.8%。

从 1991 年起,日本向中国的浆纸机械出口额就已超过 10 亿日元,1993 年和 1994 年超过 30 亿日元,1997 年增长到 76 亿日元,1998 年和 2005 年曾超过 110 亿日元,2007 年为 94 亿日元,2009 年减为 50 亿日元,2010 年和 2011 年分别增为 70 亿日元和 79 亿日元。2012 年以后,日本向中国的浆纸机械出口额连续大幅减少,由 2012 年的 51 亿日元分别减到 2013 年的 43 亿日元、2014 年的 31 亿日元和 2015 年的 24.5 亿日元。今年上半年为 7.9 亿日元,比 2015 年上半年的 9.7 亿日元减少 18.7%。