

## 中纸在线：纸浆周报（2017.07.17-2017.07.21）

### 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  | 16年<br>10月  | 16年<br>11月  | 16年<br>12月  | 17年<br>1月   | 17年<br>2月   | 17年<br>3月   | 17年<br>4月   | 17年<br>5月   | 17年<br>6月   | 17年<br>7月   | 17年<br>8月   |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 银星  | 580         | 580         | 580         | 590         | 610         | 640         | 660         | 660         | 645         | 625         | 640         |
| 俄针  | 590/6<br>30 | 640/6<br>00 | 640/6<br>00 | 640/6<br>00 | 650/6<br>30 | 660/6<br>20 | 660/6<br>20 | 670/6<br>30 | 670/6<br>30 | 640/6<br>00 | 650/6<br>10 |
| 马牌  | 580         | 580         | 570         |             |             |             |             |             |             |             |             |
| 雄狮  | 580         | 570         | 600         | 610         | 610-6<br>20 | 650         | 670         | 670         | 净价<br>640   | 净价<br>630   |             |
| 金狮  | 590         | 600         | 610         | 620         | 650         | 660         | 680         | 680         | 净价<br>658   | 净价<br>653   |             |
| 北木  | 610         |             | 610         | 630         | 650         | 670         | 690         | 690         | 660         | 660         |             |
| 凯利浦 | 580         | 580         | 590         | 600         | 650         | 670         | 670         | 面价<br>670   | 净价<br>640   | 640         |             |
| 月亮  | 580         | 580         | 净价<br>590   | 610         | 650         | 670         | 690         | 670         | 净价<br>640   | 净价<br>630   |             |

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   | 16 年<br>10 月 | 16 年<br>11 月 | 16 年<br>12 月 | 17 年<br>1 月 | 17 年<br>2 月 | 17 年<br>3 月 | 17 年<br>4 月 | 17 年<br>5 月 | 17 年<br>6 月 | 17 年<br>7 月 | 17 年<br>8 月 |
|------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 布阔   | 500/5<br>30  | 520/5<br>50  | 550/5<br>20  | 面 价<br>590  | 620/5<br>90 | 620/5<br>90 | 640/6<br>10 | 650/6<br>20 | 660/6<br>30 | 660/6<br>30 | 660/6<br>30 |
| 金鱼   | 净价<br>480-4  |              | 面价<br>550    | 面价<br>570   | 600         | 630         | 660         | 涨 30        | 净 价<br>640  | 640         |             |
| 小鸟   |              | 490          | 510          | 530         | 560         | 610         | 630         | 640         | 630         | 630         |             |
| 智利明星 | 净价<br>480    | 净价<br>490    | 净价<br>520    | 净价<br>540   | 570         | 600         | 620         | 640         | 640         | 640         | 640         |
| 新明星  | 480          | 490          | 520          | 540         | 570         | 600         | 620         | 640         |             |             |             |
| 鹦鹉   | 净价<br>480    | 净价<br>510    | 净价<br>530    | 净价<br>550   | 净 价<br>580  | 净 价<br>590  | 面 价<br>650  | 面 价<br>670  | 净价<br>650   | 净价<br>650   |             |
| 小叶相思 | 净价<br>485    | 净价<br>490    | 净价<br>510    | 面价<br>550   | 580         | 605-6<br>10 | 涨 30        | 涨 30        | 面价<br>640   | 面价<br>640   |             |

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  | 16 年<br>10 月 | 16 年<br>11 月 | 16 年<br>12 月 | 17 年<br>1 月 | 17 年<br>2 月 | 17 年<br>3 月 | 17 年<br>4 月 | 17 年<br>5 月 | 17 年<br>6 月 | 17 年<br>7 月 | 17 年<br>8 月 |
|-----|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 金星  | 560          | 560          | 560          | 570         | 590         | 620         | 640         | 650         | 650         | 650         | 650         |
| 乌本块 | 海运<br>450    | 海运<br>450    | 海运<br>450    | 海运<br>450   | 海运<br>450   | 海运<br>450   | 海运<br>470   | 海运<br>480   | 海运<br>480   | 海运<br>480   | 海运<br>480   |

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         | 16 年<br>10 月 | 16 年<br>11 月 | 16 年<br>12 月 | 17 年<br>1 月 | 17 年<br>2 月 | 17 年<br>3 月 | 17 年<br>4 月 | 17 年<br>5 月 | 17 年<br>6 月 | 17 年<br>7 月 | 17 年<br>8 月 |
|------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 佳维<br>(75) | 470          | 470          | 490          | 500         | 520         | 540         | 580         | 580         | 580         | 580         |             |
| 昆河<br>(75) | 470          | 470          | 面 价<br>480   | 500         | 520         | 540         | 580         | 580         | 580         | 580         |             |

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，2017 年 7 月 21 日，漂针浆中纸指数 113.13 点，与上周五相比上涨 1.39%；漂阔浆中纸指数 108.68 点，与上周五相比下滑 0.19%。

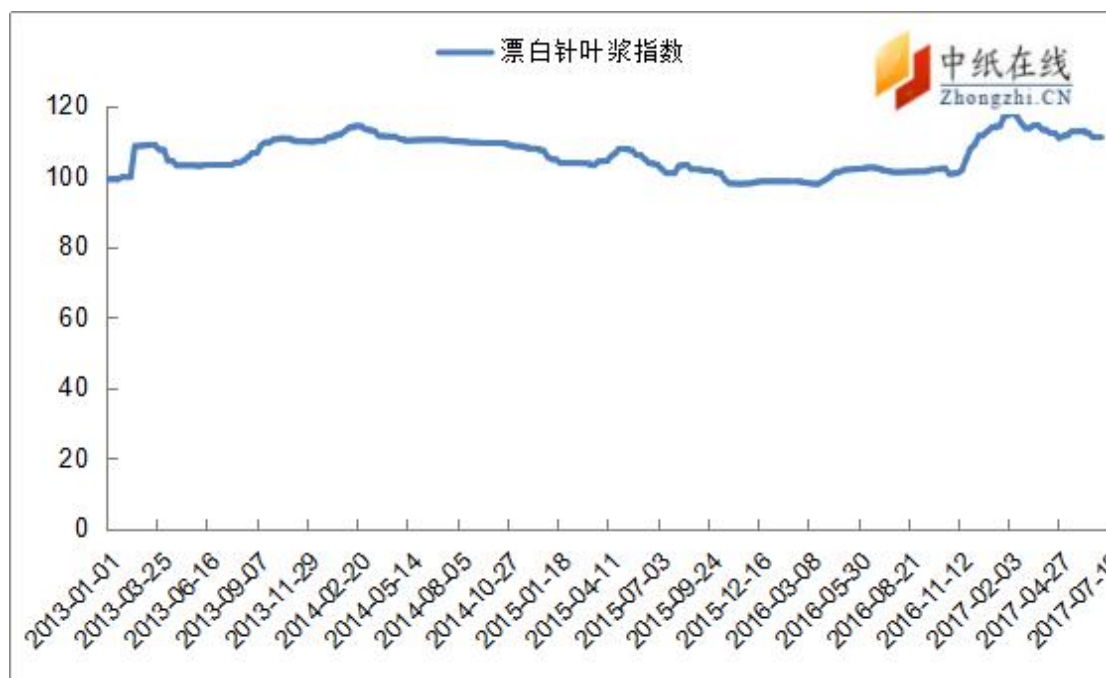


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

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  | 4950-5030 | 5150-5250 | 150-200 |      |
|     | 乌针  | 5000      | 5100      |         |      |
|     | 凯利浦 | 5350      | 5450      | 100     |      |
|     | 北木  | 5450      | 5450      |         |      |
| 阔叶浆 | 小叶  | 5100      | 5100      |         | 基本无量 |
|     | 鹦鹉  | 5150-5200 | 5150-5170 |         |      |
| 本色浆 | 金星  | 5100      | 5150      | 50      |      |

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区针叶浆稳中有扬，银星浆连连上涨，本周涨幅最高达 200 元/吨，周五银星报价 5150-5250 元/吨，金狮报价 5350 元/吨，凯利浦 5450 元/吨，北木 5500 元/吨。

江浙沪地区阔叶浆行情阴跌，市场成交略有下滑，鹦鹉报价 5150-5180 元/吨，小鸟 5100 元/吨，明星 5150 元/吨，阿尔派 5050 元/吨。

江浙沪地区本色浆行情暂无波动，市场成交偏淡，金星报价 5100-5150 元/吨，兵库 4950-5000 元/吨，乌本块 3700 元/吨，萨亚斯基副品 3450 元/吨，乔治王子电子级 5900 元/吨，实单实谈。

江浙沪地区化机浆行情平稳，报价持平，市场报盘不多，少量佳维参考报价 4850 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  | 4850-4900 | 5100 | 100-200 |      |
|     | 北木  | 5250      | 5350 | 100     |      |
|     | 月亮  | 5100      | 5200 |         | 基本无货 |
| 阔叶浆 | 新明星 | 5100      | 5100 |         |      |
|     | 鹦鹉  | 5180      | 5160 |         |      |
| 本色浆 | 辛普森 | 4900      | 4900 |         |      |
|     | 金星  | 5010-5200 | 5100 |         |      |

数据来源：中纸在线信息部

山东地区针叶浆行情推涨，经销商持观望态度，报盘谨慎，银星报价 5100 元/吨，凯利浦 5350 元/吨，北海 5100 元/吨，北木 5300-5350 元/吨。

山东地区阔叶浆行情走弱，市场需求相对一般，鹦鹉报价 5160-5170，小鸟 5100 元/吨，明星 5150 元/吨，卡拉宾 5080 元/吨。

山东地区本色浆行情平稳，金星货少，报价略有上浮，报价 5100 元/吨，辛普森 4900 元/吨，兵库 4850 元/吨，龙威 4600 元/吨，塞亚斯基 4650 元/吨，乌本块 3700 元/吨。

山东地区化机浆市场现货紧缺，雪山报价 4850-4900 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  | 4950      | 5050-5100 |     |    |
|     | 凯利浦 | 5250-5300 | 5300      |     |    |
| 阔叶浆 | 金鱼  | 5250      | 5200      |     |    |

|     |    |      |      |  |  |
|-----|----|------|------|--|--|
| 本色浆 | 金星 | 5200 | 5200 |  |  |
|     | 科本 | 5050 | 5000 |  |  |

**数据来源：中纸在线信息部**

华南地区针叶浆行情提涨，市场现货量不多，银星报价 5050 元/吨，虹鱼针叶 5500 元/吨，南方松阿拉巴马 4950 元/吨。

华南地区阔叶浆行情维稳，市场报价无波动，鸚鵡，金鱼报价 5200-5250 元/吨，明星 5100 元/吨。

华南地区本色浆行情淡稳，成交表现一般，金星报价 5200 元/吨，科本 5000 元/吨。

华南地区化机浆货源不多，经销商报价坚挺，昆河（400/75）报价 4700 元/吨，IP 化机浆报价 4700 元/吨。

#### 1.3.4 华北地区进口纸浆表现

天津地区针叶浆行情上涨，针叶浆市场氛围较活跃，银星参考报价 5100 元/吨，乌针报价 4950 元/吨。

天津地区阔叶浆行情维稳，市场成交平平，鸚鵡报价 5180 元/吨，明星 5150 元/吨，卡拉宾，新明星 5100 元/吨，布阔 5050 元/吨，杨木浆阿尔派近期出货速度较快，市场现货紧缺。

河北地区俄浆出货较淡，下游纸厂开工 3-4 成左右，本周乌针报价 4900 元/吨。

#### 1.3.5 东北地区进口纸浆表现

东北地区俄浆行情平稳，市场针叶浆现货不多，淡季纸厂采购积极性一般，乌针报价 4900 元/吨，布阔 4950 元/吨。

#### 1.3.6 华中地区进口纸浆表现

河南地区俄针行情淡稳，市场出货一般，布针报价 5050 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   | 5250 | —   | 阔叶，针叶 5200 |
|     | 湛江晨鸣   | 5050 |     | 杨木阔叶浆      |
|     | 广东鼎丰   | 4950 | -   | 竹木混浆，实单实谈  |
|     | 柳州两面针  | 4400 | -   | 竹木混浆，实单实谈  |
|     | 金海浆纸   |      | -   | 龙牌，自用      |
|     | 亚太森博   |      | -   | 持平 6 月     |
|     | 南通王子   |      | -   | 一单一谈       |
| 化机浆 | 龙丰纸业   | 3600 | -   | 化机湿浆       |
|     | 湖北乐水林纸 | 3850 | -   | 湿浆，白度≥75   |
|     | 江苏金利达  |      | -   |            |
|     | 广西金桂   | -    | -   | 生产稳定，自用    |
|     | 沅江纸业   | 3900 | -   | 杨木化机湿浆     |
|     | 焦作瑞丰   | 4500 | —   | 浆板         |
| 本色浆 | 青山纸业   | -    | -   | -          |
|     | 宝庆恒达   | -    | -   | -          |
|     | 玖龙兴安   | -    | -   | -          |
|     | 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   | 5000 | —   | 本色，漂白竹浆 4900 |
| 理文造纸   |      | —   | 自用，无外售       |
| 贵州赤天化  | 4900 | —   | 漂白及本色竹浆      |
| 四川凤生纸业 | 4900 | —   | 本色，漂白 4800   |
| 四川金福   | 4600 |     | 本色，漂白暂无库存    |

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 | —   | 开机         |
| 广西博冠   | 3900 | —   | 湿浆，浆板 4500 |
| 广西永鑫   | 3900 | —   | 开机         |
| 广西贵糖   | 3900 | —   | 蔗桉混浆       |
| 广西永凯   | 3900 | —   | 开机         |
| 广西农垦天成 |      |     | 目前自用不外售    |
| 广西冠桂   | 3900 | —   | 开机         |
| 广西南华   | 4050 | —   | 漂白浆板       |

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 | 沁阳昊林纸业   | 3000 | —   | 本色草浆，含税      |
|    | 洛阳源宇植物纤维 |      | —   | 本色草浆         |
| 苇浆 | 振兴生态苇浆   | 4500 |     | 浆板；湿浆 4100   |
|    | 国力源苇浆    |      |     | 7 月中旬量产，价格未定 |
|    | 岳阳恒联丰利纸业 | 4750 |     | 本色苇浆板到厂含税价   |

数据来源：中纸在线信息部

## 三、后市预测

### 利好因素：

- 1、印尼 OKI 两条生产线月 7 月安排检修计划，预计影响产能 5 万吨漂阔浆产能；
- 2、巴桉供应商 CMPC,,Eldorado,Suzano 安排 7-8 月份进行停机检修影响 23 万吨产能；
- 3、银星，俄针外盘提涨 10-15 美元/吨；
- 4、现货市场部分品牌货源不足；

### 利空因素：

- 1、APP，晨鸣，博汇，太阳纸业 7 月白卡纸机停机检修；
- 2、成品纸淡季凸显，出货压力较大；
- 3、环保压力较大，小纸厂开工不足；

**期货市场：**针叶浆，上周现货市场银星的小幅探涨成功给了国外浆厂一个讯号，给了本来连续两个月平盘且气势低迷的针叶浆一次卷土重来的大好机会，本周随即 IIIIM 俄针 8 月报盘上涨 10 美元/吨，Arauco 银星跟涨 15 美元/吨至 640 美元/吨；阔叶浆，明星、俄阔均平盘；虽然巴桉三大供应商（Suzano 金鱼、Eldorado 公牛、CMPC 小鸟）集体在 7-8 月份安排浆线停机检修，影响供给产能约 23 万吨，但国内市场已全面步入淡季，

阔叶浆需求量进一步缩减，明星报价持平，巴桉尚未明朗；**本色浆**，金星平盘 650 美元/吨，乌本块海运报价 480 美元/吨；**化机浆**，7 月昆河 580 美元/吨，连续 4 月平盘。

**现货市场：****针叶浆**，本周针叶浆尤其是银星开启连连涨价序幕，江浙沪地区基本一日一价，银星出现封盘或者价格随时调整状态，纸厂及经销商询盘气氛活跃，成交上扬幅度最高达 200 元/吨，受此影响，其余加针盘面也开始上调，二类凯利浦等加针现货已不多，市场南方松寻货压力更大，预计下周针叶报价坚挺不乏仍有窄幅上涨空间；**阔叶浆**，需求收缩，出货速度减缓，报价平稳，受针叶浆利好形式带动，估计短期内平稳运行为主；**本色浆**，江浙沪金星报盘上调 50-100 元/吨，其余本色浆市场货源较充足，整体行情较淡；**化机浆**，供应紧张局面一直在持续，华南，江浙沪、山东等地现货基本触底，化机浆报价高位，后期仍有待涨空间。

## 四、要闻回顾

### 4.1 向外国垃圾说不!中国正式通知 WTO：不再接收外来垃圾

“洋垃圾”的问题，已经到了人人喊打的地步。一些国家通过多种方式，将固体废物转移到其他国家，有的甚至是非法出口。

7 月 20 日，澎湃新闻（[www.thepaper.cn](http://www.thepaper.cn)）从环保部获悉，2017 年底之前，中国将紧急禁止 4 类 24 种固体废物入境，包括生活来源废塑料、钒渣、未经分拣的废纸和废纺织原料等高污染固体废物。

“少数不法商人为了自己的利益加快进口（高污染的固体废物），造成了不少环境问题，必须进行严厉打击和查处。”环保部国际合作司司长郭敬表示。

同一天，澎湃新闻获得了一份中国向世界贸易组织（The World Trade Organization, WTO）提交的文件。该文件发出日期显示为 7 月 18 日。文件称，根据中国海关总署、环保部、公安部、国家质检总局联合开展的“强化监管严厉打击洋垃圾违法专项行动”和环保部“打击进口废物环境违法专项行动”，大量的高污染垃圾甚至危险性废物，混合在可回收成为原材料的固体垃圾中，严重污染了中国的环境。“为保护中国的环境安全和民众健康，我们要紧急调整进口固体废物清单，禁止高污染固体废物的进口。”

环保部国际合作司司长郭敬在 7 月 20 日召开的新闻发布会上表示,污染环境损害群众健康,尤其是“洋垃圾”问题,已经到了人人喊打的地步。一些国家通过多种方式,将固体废物转移到其他国家,有的甚至是非法出口。

实际上,国际社会为了有效管制危险废物在各国之间的转移,在 1989 年就制定了《控制危险废料越境转移及其处置巴塞尔公约》,中国是这个公约的签约国。这个公约规定出口危险废物,必须征得进口国主管部门的同意;未得到进口国书面同意,不得进行转移,这也是控制洋垃圾的国际手段。但国内国外都有一些少数的不法商人,为了自己的利益非法进口、走私进口,造成了不少的环境问题,必须进行严厉打击。

郭敬表示,我国高度重视固体废物进口的管理工作,特别是今年的 4 月份,习近平主席专门主持召开了一次重要的会议,审议通过了《关于禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革实施方案》。这次会议指出,要以维护国家生态环境安全和人民群众身体健康为核心,完善固体废物进口管理制度,分行业、分种类制定禁止固体废物进口的时间表,分批分类调整固体废物进口管理目录,综合运用法律、经济、行政的手段,大幅度减少今后的种类回收。

他认为,国内加强固体废物的回收利用管理,发展循环经济。也正是为此,要先行将环境污染风险高、群众反映十分强烈,来自生活源的一些废塑料、未经分解的废纸、废纺织原料、金属等 24 类固体废物禁止进口,并且根据 WTO 有关透明度义务的要求在相关委员会下进行了通报。

环保部宣教司巡视员刘友宾补充,环保部从今年 7 月 1 号开始启动打击进口废物非法环境行为的专项行动,环保部的官方微博、微信号,基本每天都会对外发布查处的相关案件违法企业和行为情况。

## 4.2 国内企业转向马来西亚抢购原纸,致使当地纸价一涨再涨

2017 年纸价不断的上涨,冲击波也在不断的放大。据报道,源于中国企业转向马来西亚抢购原纸,致使当地纸价一涨再涨,马来西亚华人企业也正经历着一波涨价潮的袭击。不仅下游的纸箱厂、纸板厂日子不好过,打算闭门谢客,而且各类冷藏、食品、菜农果农的成本也增加了 15%-20%。而且最担心的事情是纸价仍会再涨。

纸箱价格上涨 15%,马来西亚食品、农企等的成本增加

基于造纸材料、加工品、工资涨价以及人民币贬值,加上大陆市场抢购等因素使纸

价上升，导致包装用途的纸箱价格，近 3 月来不断上涨逾 15%，各类食品、苹果等及商家的成本增加 15%至 20%，业者担心纸价仍会再涨。

此外，塑料袋价格也因百物价涨及原料涨价，近月来上涨逾 10%。

基于包装物价格上涨，走访各商家及农民，受访者皆透露，包装品是农业的必须品，再贵也得购买，无奈目前的包装品，尤其是纸箱因造纸材料等价格不断上涨，使价格一涨再涨。

有关商家也基于面对目前的市场淡季，不可贸然再转嫁给客户，唯有吸纳成本，无形中使成本增加了逾 20%。

包装业：中国企业转战马来西亚抢购货源，当地纸价或继续上涨

张宣（52 岁，锦维包装有限公司负责人）受访时说，据悉目前的纸价不断上涨，主要是大陆近几年为环保，不断取缔不符合环保条例的小型造纸厂，使许多小厂家停产，造成纸张短缺