

中纸在线：纸浆周报（2017.10.09-2017.10.13）

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 12月	17年 1月	17年 2月	17年 3月	17年 4月	17年 5月	17年 6月	17年 7月	17年 8月	17年 9月	17年 10月
银星	580	590	610	640	660	660	645	625	640	670	750
俄针	640/6 00	640/6 00	650/6 30	660/6 20	660/6 20	670/6 30	670/6 30	640/6 00	650/6 10	690/6 50	760/7 20
马牌	570									710	
雄狮	600	610	610-6 20	650	670	670	净价 640	净价 630	净价 640	净价 700	净价 800
金狮	610	620	650	660	680	680	净价 658	净价 640	净价 650	净价 710	净价 810
北木	610	630	650	670	690	690	660	660	665	715	820
凯利浦	590	600	650	670	670	面价 670	净价 640	640	665	710	810
月亮	净价 590	610	650	670	690	670	净价 640	净价 630	640	700	800

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 12月	17年 1月	17年 2月	17年 3月	17年 4月	17年 5月	17年 6月	17年 7月	17年 8月	17年 9月	17年 10月
布阔	550/5 20	面价 590	620/5 90	620/5 90	640/6 10	650/6 20	660/6 30	660/6 30	660/6 30	690/6 60	750/7 20
金鱼	面价 550	面价 570	600	630	660	涨 30	净价 640	640	650	面价 730	面价 760
小鸟	510	530	560	610	630	640	630	630			
智利明星	净价 520	净价 540	570	600	620	640	640	640	640	670	730
新明星	520	540	570	600	620	640	640	640	640	670	730
鸚鵡	净价 530	净价 550	净价 580	净价 590	面价 650	面价 670	净价 650	净价 650	净价 665	面价 720	面价 750
小叶相思	净价 510	面价 550	580	605-6 10	涨 30	涨 30	面价 640	面价 640		净价 680	涨 50

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 12月	17年 1月	17年 2月	17年 3月	17年 4月	17年 5月	17年 6月	17年 7月	17年 8月	17年 9月	17年 10月
金星	560	570	590	620	640	650	650	650	650	670	750
乌本块	海运 450	海运 450	海运 450	海运 450	海运 470	海运 480	海运 480	海运 480	海运 480	海运 510	海运 560

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 12月	17年 1月	17年 2月	17年 3月	17年 4月	17年 5月	17年 6月	17年 7月	17年 8月	17年 9月	17年 10月
佳维 (75)	490	500	520	540	580	580	580	580	590	610	650
昆河 (75)	480	500	520	540	580	580	580	580	590	600	650

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10月13日，漂针浆中纸指数155.20点，与节前最后一周相比微幅上扬；漂阔浆中纸指数132.42点，与节前相比略有微跌。

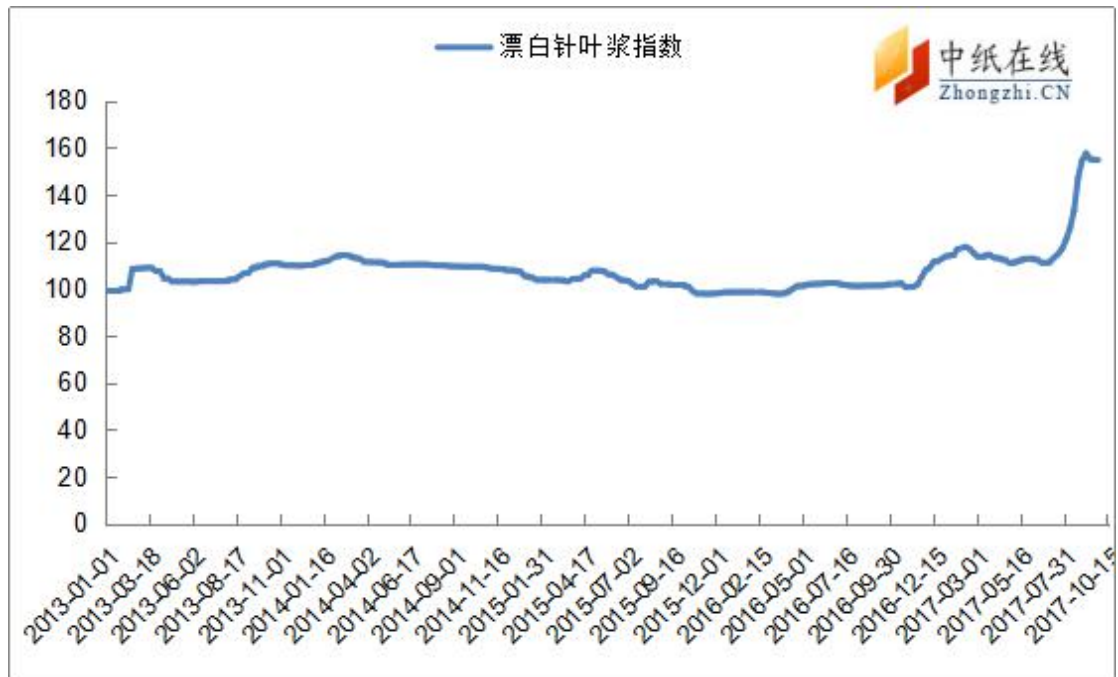


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

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



图 3：进口漂针浆现货价格走势

数据来源：中纸在线信息部

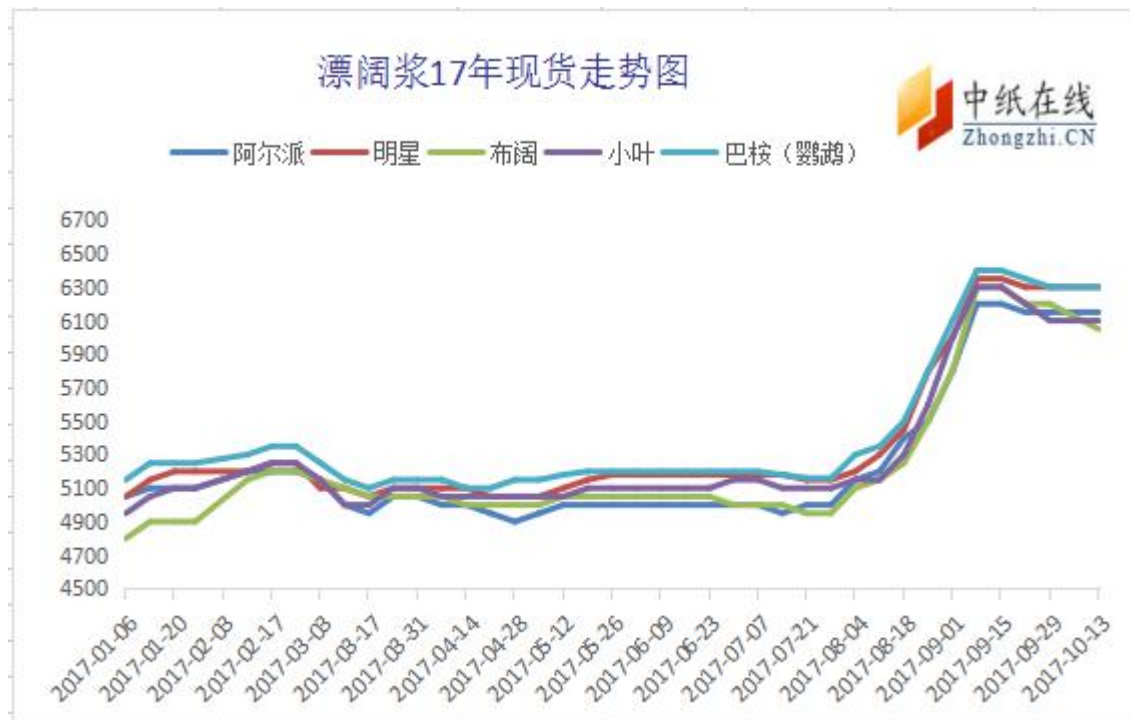


图 4：进口漂阔浆现货价格走势

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	6950	7000		
	乌针	6700-6800	6700-6800		
	凯利浦	7300-7400	7400		
	北木	7450	7450		
阔叶浆	小叶	6200	6100		
	鸚鵡	6350	6300		
本色浆	金星	7300-7500	7300-7500		

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区针叶浆行情观望整理中，报价不多，经销商有意向报价持平节前，参考报价：银星 6950-7000 元/吨，金狮、凯利浦 7400 元/吨，北木 7500 元/吨。

江浙沪地区阔叶浆行情走软，节后报价寥寥，参考报价：鸚鵡 6300-6350 元/吨，金鱼 6300 元/吨，小鸟 6250 元/吨，阿尔派 6200 元/吨。

江浙沪地区本色浆行情整理，市场报盘较少，金星市场参加报价 7300 元/吨，乌本块 4950 元/吨。

江浙沪地区化机浆行情平稳，报价持平，佳维、昆河参考报价 5600 元/吨，实单商谈为主。

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	6950	7000	50	

	北木	7100	7200		副品
	月亮	7200	7200		
阔叶浆	新明星	6300	6250	50	
	鸚鵡	6350	6350		
本色浆	辛普森	6800	6800		少闻
	金星	7200	7200		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区针叶浆行情坚挺，市场询单气氛较好，银星报价 7000 元/吨，木星 6950 元/吨，狮牌 7200 元/吨，凯利浦 7350 元/吨，南方松 alabama7000 元/吨。

山东地区阔叶浆行情弱勢整理，巴桉报价 6250-6350 元/吨，鸚鵡 6350 元/吨，金鱼 6300 元/吨，小鸟 6250 元/吨，麒麟 6250 元/吨，小叶相思 6100 元/吨，象牌 6000 元/吨。

山东地区本色浆行情维稳，市场现货不多，金星报价 7200 元/吨，乔治王子普通级 7350 元/吨，乌本块 4850 元/吨。

山东地区化机浆行情平稳，市场供需两淡，昆河参考报价 5600 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	7000	7000-7100		
	凯利浦	7400	7400		
阔叶浆	金鱼	6300	6300		
本色浆	金星	7300	7300		
	科本	6600	6600		

数据来源：中纸在线信息部

华南地区针叶浆供应有限，市场报价坚挺，银星报价 7000-7100 元/吨，加针月亮报价 7400 元/吨。

华南地区阔叶浆行情盘整，市场观望气氛主动，巴桉金鱼报价 6300 元/吨，新明星 6300 元/吨。

华南地区本色浆行情稳定，市场货源紧缺，金星报价 7400 元/吨，乌本块 4750-4800 元/吨。

华南地区化机浆供应紧张，市场报盘稍有少闻，佳维、昆河参考报价 5600 元/吨。

1.3.4 华北地区进口纸浆表现

天津地区针叶浆行情稳定，市场货少报盘也不多，银星参考报价 9650-7000 元/吨，乌针 6650-6700 元/吨，实单实谈。

天津地区阔叶浆市场库存有限，报价起伏不大，巴桉鸚鵡 6350 元/吨，明星 6300 元/吨，杨木浆阿尔派 6200 元/吨，乌阔 6000 元/吨，布阔 6050 元/吨。

河北地区俄针流通货源紧张，俄针船期延迟导致市场有价无货，下游纸厂开工率仍然不高，乌针参考报价 6650-6700 元/吨，布阔 6050 元/吨。

1.3.5 东北地区进口纸浆表现

东北地区俄浆行情坚挺，市场报盘持平节前，俄针参考报价 6700 元/吨，布阔 6200 元/吨，实单可谈。

1.3.6 华中地区进口纸浆表现

河南地区俄浆供应紧张，市场报价坚挺，乌针参考报价 6700 元/吨，据闻成交 6650 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	6300	—	阔叶，针叶 7300

	山东潍坊恒联	5500		杨木阔叶浆
	广东鼎丰	5500	-	竹木混浆, 月产能 1 万吨
	柳州两面针	5600		湿浆
	金海浆纸		-	龙牌, 自用
	亚太森博	-		10 月暂无出新价
	南通王子		-	一单一谈, 月产 4 万吨
化机浆	龙丰纸业	4500	-	化机湿浆
	湖北乐水林纸	4000	-	湿浆, 计划 10 月涨 150
	江苏金利达	4300		无现货, 执行前期订单
	广西金桂	-	-	生产稳定, 自用
	沅江纸业	4300		湿浆
	焦作瑞丰	4300	—	湿浆
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		-	实单实谈
马山华宇	5800		本色竹浆板
贵州赤天化	6500	-	漂白及本色竹浆
四川凤生纸业	6600	-	目前产漂白竹浆
四川福华	6500		本色竹浆

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	5350		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5300		日产 350 吨, 漂白甘蔗湿浆
广西博冠	5450		湿浆, 浆板 6050
广西永鑫	5400		漂白甘蔗湿浆
广西贵糖	5200		蔗桉混浆
广西永凯	5250	-	排产桉木湿浆
广西农垦天成			无原料生产, 有转产计划
广西南华	5350	100	
云南临沧南华	5400	150	漂白湿浆

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	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	5600		苇浆浆板; 湿浆 5200
	国力源苇浆			价格未定
	岳阳恒联丰利纸业	5800		漂白苇浆

数据来源: 中纸在线信息部

三、后市预测

利好因素:

- 1、小鸟浆线检修至 11 月。
- 2、南美桉木浆第四季安排检修计划;
- 3、迎来金九银十旺季;
- 4、文化纸继续提价;

利空因素:

- 1、芬宝集团投产 130 万吨的生物浆线, 包括 80 万吨针叶浆和 50 万吨阔叶浆, 第一批商品浆 9 月正式发货;
- 2、环保已成常态, 尤其第四季度雾霾天气, 纸厂节能减排、停机检修或将成为环保新要求;
- 3、巴西 Fibria 鸚鵡新浆厂将提前三周开机, 释放鸚鵡产能。
- 4、OKI 新产能象牌陆续到港;

期货市场: 暂无新消息。

现货市场: 针叶浆, 本周针叶浆行情暂未完全明朗, 市场观望整理为主, 各地区现货存量不多, 据市场消息反馈, 下周部分贸易商有调价打算; 阔叶浆, 阔叶浆行情弱势盘整, 山东地区象牌陆续到港, 华北地区杨木浆阿尔派也陆续到港, 整体阔叶浆库存尚可, 下游观望后期走势为主, 阔叶浆行情暂不乐观, 下周仍以小幅度震荡调整; 本色浆, 流通现货非常稀少, 报价坚挺; 化机浆, 化机浆供应偏紧, 行情高位平稳运行。

四、要闻回顾

4.1 金光 450 亿高档生活用纸项目落户江苏如东

10 月 9 日, 金光集团与南通、盐城重大项目投资签约仪式在南京举行, 如东县与金光集团签署“一带一路”科技产业基地暨高档生活用纸项目投资协议, 南通历史上

投入规模最大的现代化产业项目由此落户洋口港经济开发区。

项目介绍

金光如东高档生活用纸项目总投资 68 亿美元(450 亿元),用地 8500 亩,建成后可年产高档生活用纸 400 万吨,将成为全球最大的生活用纸生产基地。项目将“工业 4.0+人工智能”的理念运用到生产实践中,采用的生产工艺、设备和控制系统,均为同行业世界最顶尖水平。最主要的原料——原生木浆和纸浆,全部从国外直接进口。项目全面建成达产后,年销售可达 800 亿元,年税收总额可达 30 亿元,可拉动就业近 5 万人。

市委书记、市人大常委会主任陆志鹏致辞

“当前,南通围绕高水平全面建成小康社会的奋斗目标,正在以项目建设为抓手,加快推进产业、城市、交通转型升级,着力建设长三角北翼经济中心、重要区域性综合交通枢纽、具有区域影响力的创新之都、宜居宜业富有魅力的花园城市和上海“北大门”。这次双方合作项目中,既有投资体量大、带动能力强的高档生活用纸项目,又有瞄准科技前沿、集聚创新资源的高科技产业园和科技蜂巢项目,非常契合我们正在推进的“两聚一高”新实践。南通将致力构建“亲”“清”政商关系,大力发扬“店小二”精神,主动服务、靠前服务,推动项目早日从“纸上”落到“地上”,从投入变为产出。他希望以此次合作为新起点,双方携手建立更加紧密的合作机制,拓展更加广阔的合作空间,取得更加丰硕的合作成果。”

金光集团董事长兼总裁黄志源致辞

“金光集团本着清洁生产、绿色环保、循环经济的理念,在中国 25 年来发展现代化造纸业,彻底改变了中国传统造纸行业规模小、高污染、高能耗、低效益、品质差的状况。金光每个造纸基地排放出来的水都可以直接养鱼,烟囱不冒烟,已经成为国内工业旅游示范点。金光集团与南通和盐城投资协议的签署,标志着金光集团在江苏续写了新的发展篇章,企业将秉承“挑战极限,追求卓越”的精神,积极推进各项工作如期落地,向即将召开的党的十九大献礼。”

省政府副秘书长方伟致辞

“一带一路”金光如东科技产业基地暨高档生活用纸等重大项目的签约,是江苏落实国家“一带一路”倡议和建设江苏沿海经济带的具体行动,必将对加快南通、盐城乃至全省的经济社会发展起到积极作用。我们将依法履行协议,着力搞好服务,不断优化环境,努力做到服务效率最高、管理最规范、市场最具活力,不断提升合作层次、拓宽

合作领域、扩大合作成果，携手共创美好未来。”。

4.2 河北一建白俄 40 万吨纸浆厂碱炉吹管完成

9 月 21 日，白俄罗斯当地时间 9 点 16 分，白俄 40 万吨纸浆厂项目碱炉吹管顺利完成，标志着纸浆厂项目碱炉已经具备整套启动条件，为下一步汽轮机整套启动调试工作奠定了坚实的基础。

吹管前通过对管道进行蒸汽吹扫，清除设备及管道在制造、运输和安装过程中留着系统管道内部的锈垢、焊渣、氧化皮等杂物，消除了系统潜在危险，9 月 12 日 17 点 01 分正式吹管，在吹管期间，各专业与调试密切配合并积极消除缺陷，使得碱炉吹管工作得到的有力的保障。吹管累计吹扫 18 次，平均吹管压力大于 5Mpa，吹管系数大于 1，靶板上肉眼可见冲击疤痕数量仅为 1 点，最大冲击疤痕直径仅为 0.2 毫米。

白俄纸浆厂项目是中国在白俄罗斯制浆领域承揽的第一个交钥匙总承包工程，项目内容为在白俄罗斯斯威特洛戈尔斯克市新建一座年产 40 万吨的漂白硫酸盐纸浆工厂。河北一建承建原料堆放及备料车间、热电站、碱回收车间、燃烧工段、总降楼的安装及单机调试任务。