

纸浆周报

(10.22-10.26)

木浆组编辑:

李玉芳

1966704743@qq

q.com

0512-87662029

报价/分析/数据/走势图

www.zhongzhi.cn

苏州市相城区太平街道文创园 86-1 8312 室



本周报包含所有文字、图片及分析, 版权所属“中纸在线”所有, 未经允许不得转载及其它一切商业活动。本周报仅供参考, 风险自控。

本周期货、现货市场概述

期货市场:

1、Arauco 11 月份木浆外盘公布, 其中针叶银星 880 美元/吨, 阔叶浆明星 790 美元/吨, 本色浆金星 880 元/吨, 仅限于长协数量。

2、9 月、10 月加拿大乔治王子电子级报价继续持平 10 月智利 Arauco 金星报价持平上月, 俄罗斯 Ilim 本色浆乌本块报涨 20 美元/吨。本色浆期货价格整体持稳, 现货价格稳中有升, 本色浆现货供需相对平稳, 预计短期内本色浆浆价或将趋稳

3、10 月智利 Arauco 银星和加拿大狮牌、马牌报价持平上月, 俄罗斯 Ilim 针叶浆报涨 20

美元/吨,加拿大 Canfor 北木报涨 30 美元/吨。

(单位: 美元/吨)

据海关统计, 2018 年 9 月国内共进口纸浆 220.4 万吨, 同比上涨 13.90%, 环比下滑 1.21%。9 月份纸浆进口均价为 807.7 美元/吨, 较 8 月均价上涨 13.9 美元/吨, 较去年同期价上涨 137.2 美元/吨。2018 年 1-9 月份我国累计进口纸浆 1867.4 万吨, 同比增长 5.93%, 均价为 797.6 美元/吨, 同比增长 170.1 美元/吨。

现货市场:

本周, 漂针、阔叶浆行情略微浮动, 市场出货刚需为主, 整体成交气氛一般。

据海关统计, 2018 年 9 月国内共进口纸浆 220.4 万吨, 同比上涨 13.90%, 环比下滑 1.21%。9 月份纸浆进口均价为 807.7 美元/吨, 较 8 月均价上涨 13.9 美元/吨, 较去年同期价上涨 137.2 美元/吨。2018 年 1-9 月份我国累计进口纸浆 1867.4 万吨, 同比增长 5.93%, 均价为 797.6 美元/吨, 同比增长 170.1 美元/吨。

本周, 据同行预测常熟港库存约 46.3 万吨, 高栏港库存约 11.8 万吨, 青岛港口库存约 70 万吨, 针叶浆, 本周针叶浆价格行情微稳, 但市场询单气氛一般, 总体成交气氛较弱, 下游刚需补库, 整体以去库存为主, 成交实单实谈, 华东地区银星报 6600 元/吨, 凯利普 6950 元/吨, 金狮 7000 元/吨。阔叶浆, 阔叶浆市场较投氛围一般, 浆价小幅下跌, 市场交投陆续以小单刚需为主, 鹦鹉 6000 元/吨, 和平河 5850 元/吨, 阿尔派 5950 元/吨左右。本色浆, 本色浆市场行情平稳, 报价有小幅跌势。化机浆, 本周化机浆行情报盘持续平稳。

国产浆市场回顾

国产木浆方面, 岳阳林纸沅江纸业和潜江乐水林纸杨木化机浆排产稳定, 国产浆出货表现良好; 国产化机浆方面, 化机浆交投, 报价齐稳。国产竹浆方面, 四川犍为凤生纸业行情报价, 本月外售产能 7000 吨, 当前本色竹浆含税出厂价 6050 元/吨, 安排下月转产漂白竹浆。四川福华纸业 10 月排产稳定, 产能 1.2 万吨, 漂白竹浆含税报 6000 元/吨, 本色竹浆含税报价 5900 元/吨。国产甘蔗浆方面, 广西东糖纸业甘蔗浆行情报价持稳, 据工厂负责人表示, 漂白甘蔗浆 10 月份月产能 1 万吨左右, 出厂含税价 5100 元/

吨;广西贵糖纸业蔗桉混浆本月排产稳定,月产能 7500 吨,蔗桉混浆出厂含税报价 5100 元/吨;相较与其他非木浆来说,甘蔗浆市场行情始终显得平静,本周报价、出货无明显起伏,出货平稳。**草浆与苇浆方面**,山东潍坊恒联 10 月产能 6000-7000 吨,外售 4500 吨,苇浆出厂含税价 5400-5450 元,普通棉浆月产 1000-2000 吨,报价 7000-7200 元/吨,特种精致棉浆 1000-200 吨,报价 9500-10000 元/吨,草浆、苇浆本周价格不变,出货平稳。

市场影响因素及后市预测

利好因素:

- 1、10 月银星,马牌、凯利浦、昆河期货报价持平;

利空因素:

- 1、人民币汇率下滑,导致后期进口成本增加
- 2、港口库存量大,下游需求弱

后市预测:

期货方面,10 月银星、马牌、凯利浦、昆河报盘持平,本色浆期货价格整体持稳。

现货方面,本周市场港口库存量较大但需求乏力,旺季不旺,针叶目前库存充足但需求未跟上,预计短期内针叶浆价还将以弱稳趋势运行,阔叶浆现货价格或还将以淡稳趋势运行,出货多实单实谈,本周多维持小单刚需交易。本色及化机浆现货供需相对平稳,预计短期内浆价或将趋稳。

废纸、包装纸市场概述

外废: 本周,美废外盘报价走稳,市场交投清淡,目前主港参考价:8#报 240 美元/吨,9#报 330-340 美元/吨,10#报 250 美元/吨,11#参考价报 290 美元/吨,13#报 310-320 美元/吨。9#废纸报价涨 20 美元/吨左右,市场交投放缓。

日废近期报盘略涨,市场实际成交价稳定为主。主港参考价格:8#报 355-360 美元/吨,9#报 370-375 美元/吨,10#报 265 美元/吨,11#报 295-305 美元/吨。日废近期报盘略稳中略涨,市场实际成交价稳定为主。

欧废外盘市场报价走稳，市场交投一般，主港参考价格：A5（9010）255 美元/吨，UKOCC 报 260 美元/吨。

国废：本周，国废市场整体呈现下滑走势，临近周末出现个别回调现象；大部分纸厂处于观望状态。经过将近一段时间的调整，国废市场均价接近去年最低时期价格；下游纸厂为稳定成品纸利润空间，一再压缩废纸原料，导致上游打包厂多呈现消极态度。对于目前库存压力纸企方面依旧呈现乐观态度，仍旧对后期市场抱有很高期望，预计下周将会出现小股回暖迹象。本周废旧箱板纸指数为 184.48，较上周比降，废旧书本价格指数为 149.08，较上周比略降。

废白纸类相对较为低迷，供需基本平稳；个别纸厂采购价略降 50-100 元/吨，废报纸价格亦呈现小幅跟跌状态，目前供需端基本持平。

包装纸：

本周包装用纸价格继续下滑，市场交投一般，出货情况较前期比略有好转。受整体市场经济萧条影响，下游需求不振，面对高企的库存，双十一、圣诞节依旧未能带动起市场走货量。

白卡纸市场价格稳中略有下滑。近期华东地区虽仍有白卡纸厂方继续发布涨价函，然，下游接受程度不佳，市场交投气氛较差，下游多持观望心态，近期以消化库存为主；华南地区白板纸价格继续走跌，下游客户需求乏力，刚需为主。另外，木浆现货市场库存依旧高位，实单价格走软，成本端无力支撑。目前市场主流品牌参考价：金丽 250g 销售价格 5500 元/吨，丹顶鹤 250g 销售价格在 5500 元/吨，白杨 250g 销售价格在 5500 元/吨，万国骄阳销售价格在 5500 元/吨。

箱板、瓦楞纸继续走低，个别纸厂出现暗跌。在库存不断增加压力下，中小型纸企放宽采购政策，个别施行停收关机调整。目前，高瓦纸 120g 华北市场参考价 3550-3750 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 市场参考价 3650-3850 元/吨；高瓦纸 120g 华中市场参考价 3550-3750 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 市场参考价 3650-3850 元/吨；高瓦纸 120g 西南市场参考价 3500-3700 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 市场参考价 3600-3800 元/吨。

期货报盘一览表

表 1：针叶浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	17 年 12 月	18 年 1 月	18 年 2 月	18 年 3 月	18 年 4 月	18 年 5 月	18 年 6 月	18 年 7 月	18 年 8 月	18 年 9 月	10 年 10 月
银星	860	890	890	890	890	890	890	890	860	880	880
俄针	900/8 60	930/8 90	930/8 90	930/8 90	930/8 90	930/8 90	930/8 90	930/8 90	930/8 90	930/8 90	930/ 890
马牌	880	900	900	900	900	900	900	900	850	870	870
雄狮	净 价 900	净 价 900	900	900	900	900	900	900	850	850	850
金狮	净价 910	净价 910	910	910	910	910	910	910	860	860	860
北木	910	920	920	920	920	920	920	920	880	890	890
凯利浦	900	900	900	900	900	900	900	900	850	870	870
月亮	880	900	900	900	900	900	900	900	850	870	870

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）

数据来源：中纸在线信息部

品名	17 年 12 月	18 年 1 月	18 年 2 月	18 年 3 月	18 年 4 月	18 年 5 月	18 年 6 月	18 年 7 月	18 年 8 月	18 年 9 月	18 年 10 月
布阔	810/7 80	820/7 90	820/7 90	820/7 90	820/7 90	830/8 00	840/8 10	840/8 10	840/8 10	840/8 10	
金鱼	面 价 820	面 价 820	面 价 820	面 价 840	面 价 850	面 价 850	面 价 850	面 价 850	面 价 850	面 价 850	面 价 850
小鸟	净价 770	净价 770	净价 770	净价 770	净价 780	净价 780	净价 780	净价 780	净价 780	净价 780	净价 780
智利明星	790	800	790	790	790	800	800	790	790	790	790
新明星	790	800	790	790	790	790	790	790	790	790	790
鹦鹉	面价 810	面价 810	面价 830	面价 830	面价 840	面价 850	面价 850	面价 850	面价 850	面价 850	面价 850
小叶相思	涨 30	涨 10	涨 20		涨 20	涨 10	涨 20	涨 30			

表 3：本色浆外盘报价表（单位：美元/吨）

品名	17 年 12 月	18 年 1 月	18 年 2 月	18 年 3 月	18 年 4 月	18 年 5 月	18 年 6 月	18 年 7 月	18 年 8 月	18 年 9 月	18 年 10 月
金星	840	870	880	880	880	880	880	880	880	880	880
乌本 块	海运 630	海运 640	海运 640	海运 640	海运 640	海运 650	海运 650	海运 650	海运 650	海运 650	海运 670

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	17 年 12 月	18 年 1 月	18 年 2 月	18 年 3 月	18 年 4 月	18 年 5 月	18 年 6 月	18 年 7 月	18 年 8 月	18 年 9 月	18 年 10 月
佳维 (75)	690	710	710	650	650	650	610	610	610	610	610
昆河 (75)	700	700	700	650	650	650	630	630	630	650	650

数据来源：中纸在线信息部

指数

从中纸指数来看，2018 年 10 月 26 日，漂针浆中纸指数 149.2 点，环比上周五上升 0.26%；漂阔浆中纸指数 128.13 点，环比上周五下降 1.5%。

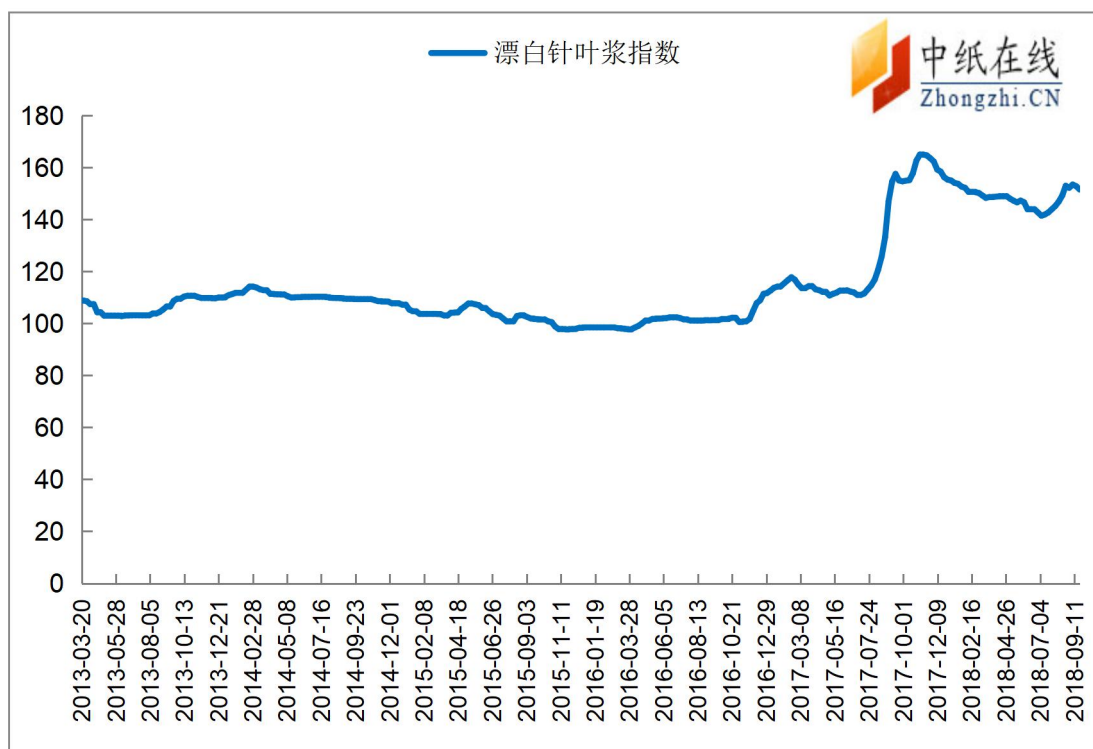


图 1：进口漂针浆价格指数走势图

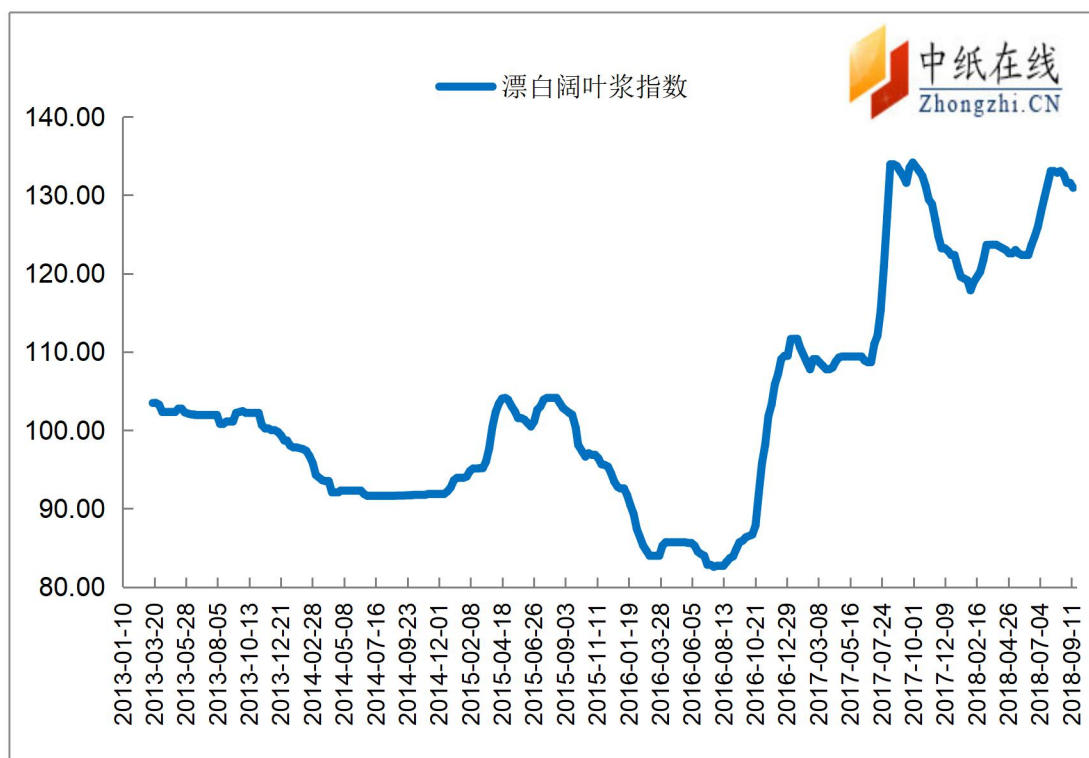


图 2：进口漂阔浆价格指数走势图

数据来源：中在线信息部

漂针、阔浆现货价格走势

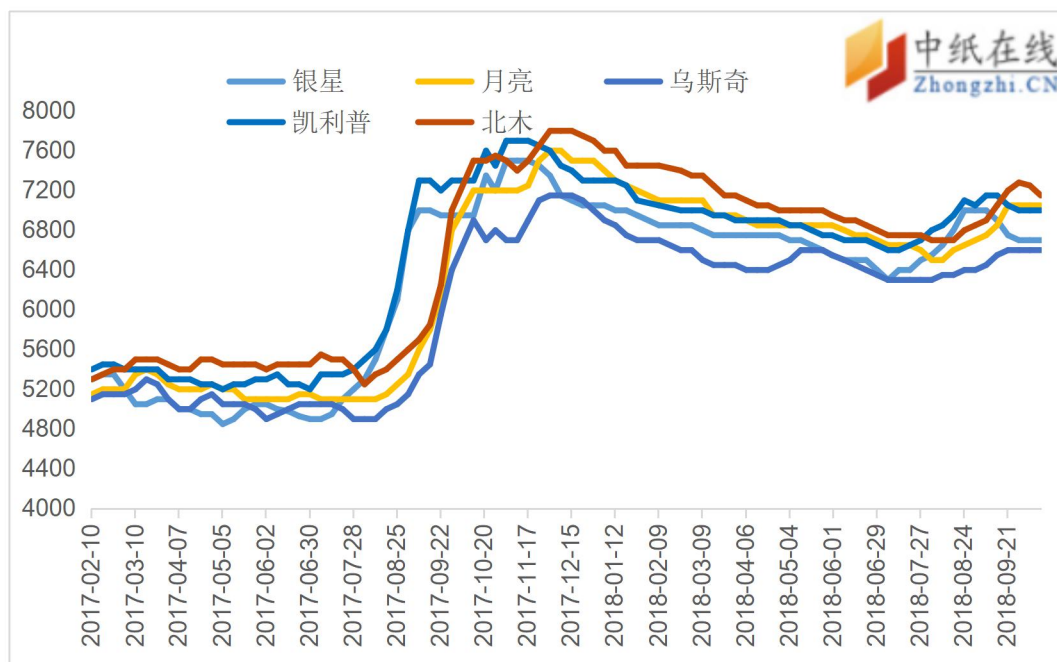


图 3: 进口漂针浆现货价格走势

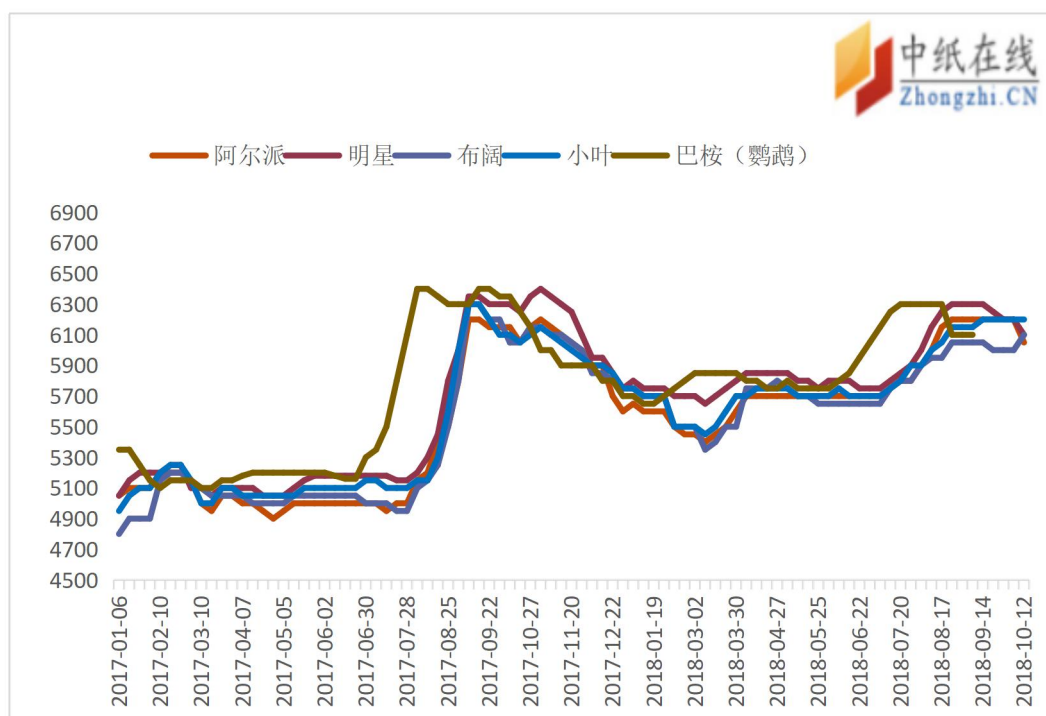


图 4: 进口漂针浆现货价格走势

数据来源: 中在线信息部

国内各地区现货价格一览

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	6600	6600		
	凯利浦	6950	6950		
	北木	7250	7200	50	
阔叶浆	布阔	5950	5950		
	鹦鹉	6050	6000	50	
本色浆	金星	6950	6950		

数据来源：中纸在线信息部

江浙沪地区：针叶浆行情暂稳，市场整体需求较淡，银星、阿拉巴马 6600 元/吨，凯利浦 6950 元/吨，加针 6950-7200 元/吨，金狮 6950 元/吨，马牌 6800 元/吨，北木、北海 7200 元/吨；阔叶浆由于市场需求不振行情疲软，市场报价下滑，鹦鹉 6000 元/吨，布阔 5950 元/吨，金鱼 6000 元/吨，卡拉宾 5950 元/吨；本色浆本周报盘平稳，报价金星 6950 元/吨，乔治王子 7000 元/吨，辛普森 6800 元/吨，卷筒 6650 元/吨阿根廷本色平张 6800 元/吨；化机浆行情弱稳，有贸易商报上海昆河 4750 元/吨，佳维 4900 元/吨，多以实单实谈。

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	6600-6650	6600	50	
	凯利浦	6900-7050	6950	150	
	月亮	7000	7000		
阔叶浆	老明星	6100	6000	100	

	鹦鹉	6000-6050	6000	50	
本色浆	乌本块	4900	4900		
	金星	6950	6950		

数据来源：中纸在线信息部

山东地区针叶浆行情下跌，银星 6600 元/吨，凯利普 6950 元/吨，北木 7150 元/吨，北海 7100 元/吨，金狮 7000 元/吨，实单实谈；阔叶浆报价行情下跌，贸易商报价略有差异，鹦鹉 6000 元/吨，明星 6000 元/吨，布阔 6050 元/吨，北上三菱 5850 元/吨，小叶相思 5950 元/吨，八户 5800 元/吨；本周本色浆行情价格暂稳，贸易商报价金星 6950 元/吨，拉哈 6850 元/吨，化机浆行情报价清淡平稳，有贸易商报昆河 4800 元/吨，玫瑰河 4700 元/吨，实单实谈。

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	6650	6600	50	
	凯利浦	6900	7100	200	
阔叶浆	金鱼	6100-6150	6100	50	
本色浆	金星	7000	7000		
	虹鱼本色	6900-7000	6900-6950	50	

数据来源：中纸在线信息部

华南地区针叶浆行情受下游市场持续清淡影响，当地贸易报价略有浮动，银星报 6600 元/吨，北木 7300 元/吨，南方松 6650 元/吨，凯利浦 7100 元/吨，阿拉巴马 6700 元/吨，万宝路 6650 元/吨；阔叶浆行情报价微稳，据当地贸易报价，鹦鹉 6100 元/吨，金鱼 6100 元/吨，明星 6000 元/吨，本色浆行情报价平稳，金星报 7000 元/吨，虹鱼 6950 元/吨，乌本块 5000 元/吨，化机浆报盘稀少，当地贸易商报价昆河、佳维 4800-4850 元/吨，实单实谈。

华北地区：

华北地区俄浆行情报价稀少，市场需求清淡，当地贸易商报布针 6500 元/吨。河北地区俄浆存量供大于求，下游备货气氛一般，保定俄浆针叶 6500 元/吨，阔叶浆鹦鹉报价 5950 元/吨，约成交 5930 元/吨和平河、阿尔派 5850 元/吨，实单实谈。

东北地区：

东北地区俄针浆报价，目前俄浆暂无报价，参考价乌针报 6650 元/吨，实单跟进暂缓。

国产木浆、非木浆价格一览

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	6200		阔叶,实单实谈
	山东潍坊恒联	5600		到厂含税杨木阔叶浆
	广东鼎丰	5500	-	竹木混浆，一单一谈
	柳州两面针	5500		
	金海浆纸		-	龙牌，自用
	亚太森博	6200		
	南通王子	-		一单一谈
化机浆	龙丰纸业	4350	-	化机湿浆出厂含税
	湖北乐水林纸	4350	-	湿浆出厂价
	沅江纸业	4700		湿浆，无库存
	焦作瑞丰	4900		浆板，湿浆 4600

数据来源：中纸在线信息部

国产木浆方面，国产阔叶浆方面，湖北潜江乐水林纸杨木化机浆 10 月排产稳定，本月出货含税持稳报价 4750 元/吨，岳阳林纸沅江纸业排产稳定，本月杨木化机湿浆出厂价持稳 4700 元/吨，国产浆出货表现良好；国产化机浆方面，化机浆交投，报价齐稳。

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	6200		漂白竹浆
马山华宇	-		本色竹浆板
贵州赤天化	6300		漂白竹浆及本色
四川凤生纸业	6050		本色竹浆
四川福华	5900		本色竹浆

数据来源：中纸在线信息部

国产竹浆方面，四川地区健为凤生竹浆产线转产漂白竹浆，本月外售 7000 吨，川内竹浆报价 6050 元/吨。贵州赤天化纸业竹浆漂白竹浆、本色竹浆电汇出厂价 6300 元/吨；四川福华纸业 10 月排产稳定，产能 1.2 万吨，漂白竹浆含税报 6000 元/吨，本色竹浆含税报价 5900 元/吨。

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	5150		日产 150 漂白湿浆
广西东糖	5100		月产 10000 吨
广西博冠	5150	50	浆板 5900
广西永鑫	5200		
广西贵糖	5100	100	蔗桉混浆
广西永凯	-		甘蔗湿浆，实单实谈
广西农垦天成	5050		漂白湿浆

广西南华	5100		漂白湿浆
云南临沧南华	5100		漂白湿浆

数据来源：中纸在线信息部

国产甘蔗浆方面，国产甘蔗浆方面，相较与其他非木浆来说，甘蔗浆市场行情始终显得平静，本周报价、出货无明显起伏。

表 11：国产草/苇浆价格表（单位：元/吨）

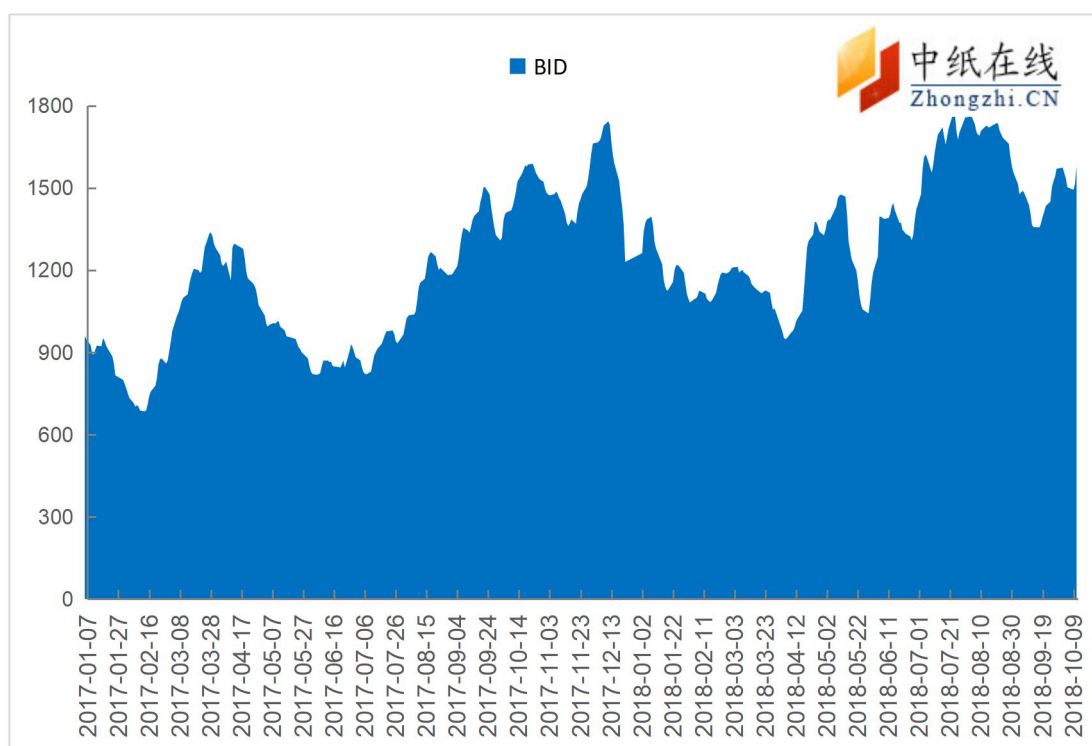
类型	厂家	出厂价	周涨跌	备注
草浆	沁阳昊林纸业	2800		本色草浆，含税
	洛阳源宇植物纤维			本色草浆
苇浆	振兴生态苇浆	5500		浆板，湿浆 5100
	恒联丰利漂白苇浆	5650-5700		漂白苇浆板

草浆与苇浆方面，草浆、苇浆本周价格不变，出货平稳。

相关因素简介（BID 指数）

波罗的海干散货指数

图 3：波罗的海干散货指数走势图（数据来源：CNSS）



2018 年 10 月 25 日波罗的海干散货指数为 1516 点，环比 10 月 24 日，下降 30 点。

本周要闻回顾

9 月份巴西及智利纸浆出口情况统计

巴西方面：

2018 年 9 月份巴西纸浆出口量上涨。据统计，9 月份巴西共出口纸浆 124.64 万吨，平均日均出口 6.56 万吨，平均出口价格为 546.4 美元/吨。

与 8 月份相比，9 月份巴西纸浆出口量环比增长 3.16%，日均出口量环比增长 24.95%，出口均价下降 19.1 美元/吨。与去年同期相比，纸浆月出口量同比涨幅达 8.87%，日均出口量同比增长 14.60%，出口均价增加 11.72%（57.3 美元/吨）。

时间段	累计量：吨	均价：美元/吨	日均量：吨
2018年9月	1246400	546.4	65600
2018年8月	1208200	565.5	52500
2017年9月	1144830	489.1	57241

智利方面：

2018 年 9 月份智利纸浆出口量同环比均下滑，出口均价同比上涨环比下滑。据统计，9 月份智利共出口纸浆 40.11 万吨，同比下滑 9.5%（4.2 万吨），环比下滑 17.4%（8.5 万吨）；出口总均价 783.1 美元/吨，较上月出口均价下滑 6.5 美元/吨，较去年 9 月份均价上涨 170.8 美元/吨。

与去年 9 月份相比，今年 9 月智利除漂阔木浆以外的所有木浆出口量均下滑。环比来看，9 月份智利所有木浆出口量均下滑。均价方面，9 月份所有木浆均价同比均上涨。环比来看，9 月份智利除本色浆以外的所有木浆出口均价均下滑。

类别	2018年9月			单位：美元/吨		
	出口量（吨）	同比	环比	均价	环比增减	同比增减
本色浆	41611.8	-29.0%	-26.8%	859.8	8.5	226.3
漂针木浆	168652.9	-21.6%	-21.3%	812.8	-7.5	208.8
漂阔木浆	190819.6	12.4%	-11.0%	740.2	-2.6	124.8
总计	401084.3	-9.5%	-17.4%	783.1	-6.5	170.8

二〇二一年后禁用一次性塑料制品

欧盟议会 24 日投票，批准从 2021 年起禁止使用一次性塑料产品，以遏制日益严重的塑料废弃物对海洋和生态环境的污染。

塑料餐具、薄塑料袋、塑料棉签、吸管等一次性塑料制品在生活中随处可见，随着人们对便捷生活方式的追求以及旅游业的发展，一次性塑料制品的使用越来越普遍，由此对环境和海洋的污染也不断加剧。根据欧盟的统计，所有废弃物中塑料废弃物所占比例高

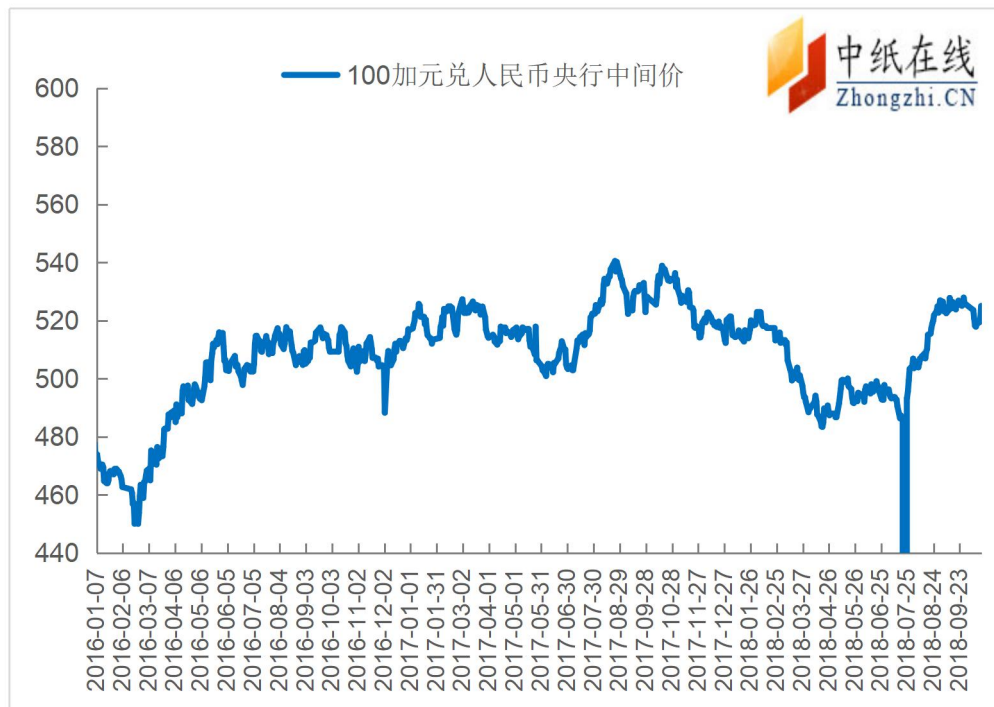
达 85%，其中约一半是一次性产品。只有不到三分之一的塑料废弃物被收集和重复使用，其余大部分都留在垃圾场或环境中。塑料分解非常缓慢，特别是在海洋和海滩上积聚的废弃物，对于鸟类、鱼类和其它海洋动物来说具有很大危害。动物吃进的塑料残渣通过食物链反馈，又会回到人们的餐桌上，对人体健康产生危害。

针对塑料废弃物对全球的危害，欧盟委员会 5 月提交了一项关于控制塑料废弃物的提案，希望禁止使用一次性餐具等一次性塑料用品。根据欧盟议会最新批准的这项提案，从 2021 年起，欧盟将禁止生产和销售一次性餐具、棉签、吸管等一次性塑料制品，这些用品将由纸、秸秆或可重复使用的硬塑料替代。塑料瓶将根据现有的回收模式单独收集；到 2025 年，要求成员国的一次性塑料瓶回收率达到 90%。

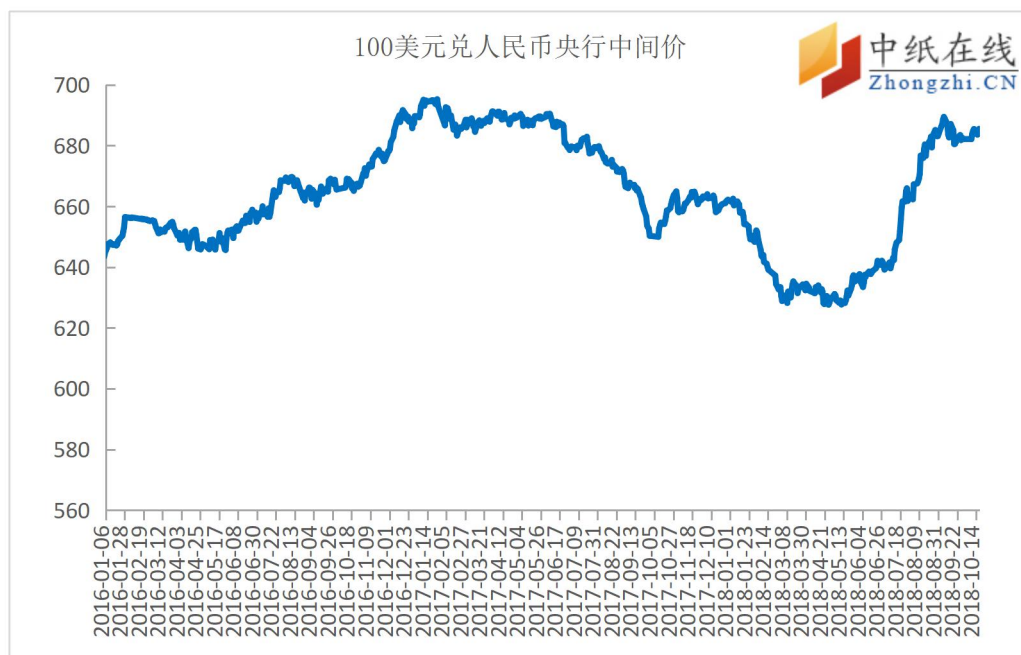
我们对塑料的无限依赖给了它无孔不入的机会。这些塑料包装绝大多数都会一直存在，并最终流入海洋。想要塑料消失在大海里很容易，它很快就会淡出人们视野，但又会像幽灵一样以各种方式与人类重新捆绑在一起。现在，地球海洋中塑料与浮游生物比例已经达到 1：2，如果不能采取行动，2050 年海洋中的塑料将超过鱼类——不要等到那一天，才对塑料污染问题痛心疾首。

外汇走势图

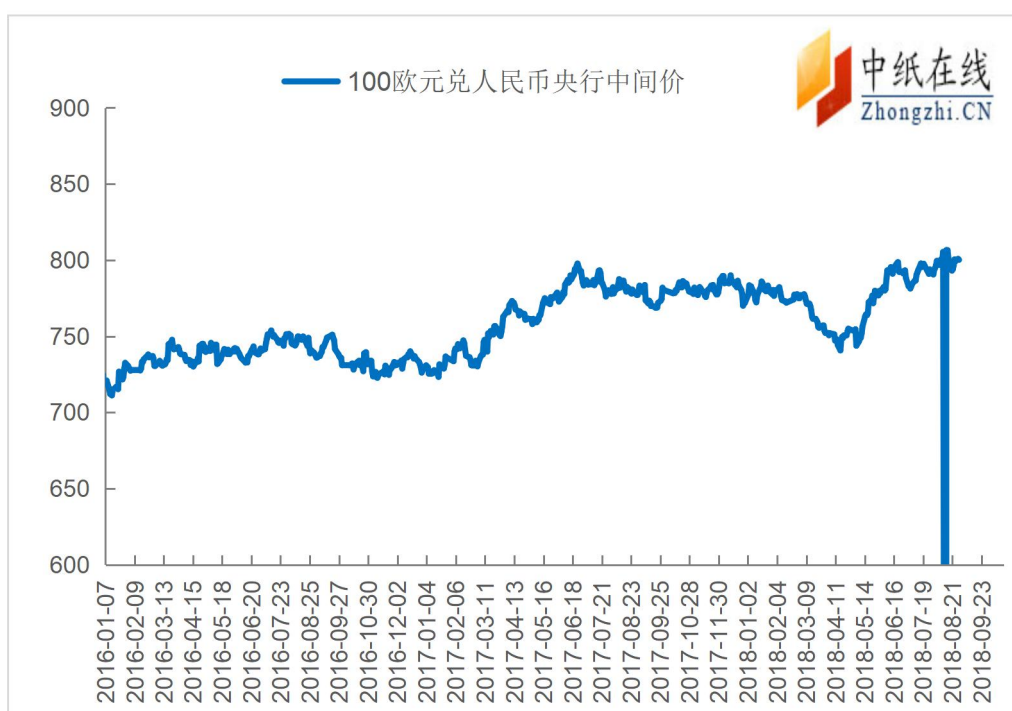
加元兑人民币走势



美元兑人民币走势图



欧元兑人民币走势图



人民币兑俄罗斯卢布走势

