

# 中纸在线纸浆周报（2014.1.4-1.10）

概述：本周针、阔叶浆市场表现分明，针叶浆市场活跃度较高，商家心态也较为乐观，而阔叶浆市场持续低迷疲软，行情稳中偏弱，市场需求有待提振；本色浆和化机浆市场基本稳定。

## 一、进口木浆最新外盘报价表

### 1.1 进口针叶浆最新外盘报价

品目	品牌	产地	价格条款	价格（美元/吨）	涨跌
漂白针叶浆	银星	智利	CFR 中国主港	730	0
	IP	美国	CFR 中国主港	0	0
	美森	德国	CFR 中国主港	740/750	0
	乌斯奇、布拉茨克	俄罗斯	CFR 中国主港	700/730	0
	太平洋	智利	CFR 中国主港	640	0
	虹鱼	加拿大	CFR 中国主港	760	0
	北海	加拿大	CFR 中国主港	740	0
	狮牌	加拿大	CFR 中国主港	740/750	0
	马牌	加拿大	CFR 中国主港	730	0
	凯利普	加拿大	CFR 中国主港	730/750	0
	好声	加拿大	CFR 中国主港	700	0
	月亮	加拿大	CFR 中国主港	740/750	0
	北木	加拿大	CFR 中国主港	750	0
	绿箭	加拿大	CFR 中国主港	730	0



## 1.2 进口阔叶浆最新外盘报价

品目	品牌	产地	价格条款	价格（美元/吨）	涨跌
漂白阔叶浆	金鱼	巴西	CFR 中国主港	720	+20
	蝴蝶	巴西	CFR 中国主港	750	0
	鸚鵡	巴西	CFR 中国主港	720	+20
	乌斯奇、布拉茨克	俄罗斯	CFR 中国主港	650	0
	双 A	泰国	CFR 中国主港	600	0
	鹰牌	印度尼西亚	CFR 中国主港	590	0
	小叶相思	印度尼西亚	CFR 中国主港	720	0
	小叶硬杂	印度尼西亚	CFR 中国主港	710	0
	阿尔派	加拿大	CFR 中国主港	650	0
	小鸟	巴西	CFR 中国主港	700	0
	明星	智利	CFR 中国主港	665.5	0
	圣达菲	智利	CFR 中国主港	700	0
	和平河	加拿大	CFR 中国主港	650	0

## 1.3 进口本色浆最新外盘报价

品目	品牌	产地	价格条款	价格（美元/吨）	涨跌
本色浆	马林斯基	俄罗斯	CFR 中国主港	550	0
	卡特拉斯	俄罗斯	CFR 中国主港	570	0
	乔治王子	加拿大	CFR 中国主港	790	0
	索罗门	俄罗斯	CFR 中国主港	555	0
	乌本块	俄罗斯	DAF 满洲里	450	0
	金星	智利	CFR 中国主港	720	0



## 二、最新中纸指数（CPPI）

### 2.1 漂白针叶浆中纸指数（CPPI）

2014年1月10日漂白针叶浆价格指数为112.52，较上周增长2.27点，成为周期内最高点。基期的加权平均值为4654.89元/吨。

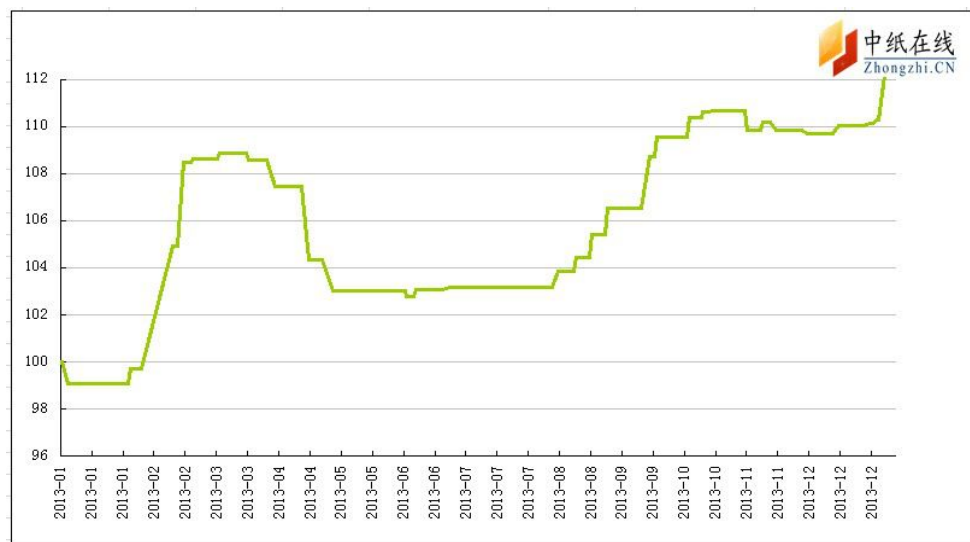


图 1：漂白针叶浆价格指数 2013-1-1 至 2014-1-10

备注：中纸指数基准日为 2013 年 1 月 1 日 来源：中纸在线信息部

### 2.2 漂白阔叶浆中纸指数（CPPI）

2014年1月10日漂白阔叶浆价格指数为100.01，与上周持平，较周期内最高点103.92降低了3.76%。基期的加权平均值为4539.40元/吨。

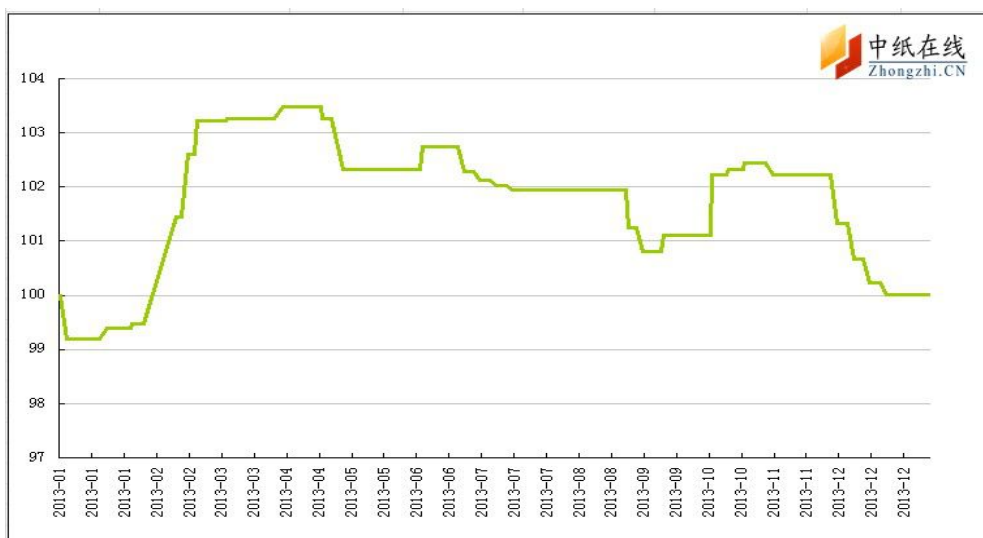


图 2：漂白阔叶浆价格指数 2013-1-1 至 2014-1-10

备注：中纸指数基准日为 2013 年 1 月 1 日 来源：中纸在线信息部



### 三、地区性市场行情回顾

#### 3.1 山东市场进口木浆行情回顾

山东讯：针叶浆市场走货良好，近期工厂备货较多，商家已小幅提价，落实情况有待观望。目前市场参考价：银星 5050-5100 元/吨，凯利普 5300-5350 元/吨，狮牌、马牌 5100 元/吨，美森 5030 元/吨，先锋卷筒 4900 元/吨，乌针 5050-5100 元/吨。

阔叶浆市场货源相对充足，商家走货平稳，行情持续低位，目前市场参考价：明星 4500 元/吨；公牛 4350 元/吨；彩虹 4200 元/吨，听闻有不到 4100 元/吨成交；小叶 4300 元/吨。贸易商报价较为紊乱。

本色浆市场报价维稳，临近年底，工厂采购积极向不足，市场交投情况平稳，商家出货尚可，目前金星 5500 元/吨，塞亚斯基 4200 元/吨，乌本块 3100 元/吨。

化机浆市场交投尚可，行情暂稳，货源量仍显一般，商家出货积极，目前市场参考价：佳维现款 3950 元/吨，承兑 4100 元/吨；昆河 4050-4100 元/吨。

表 1：山东市场进口木浆最新价格数据表

品牌	产地	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	北木	5400	-	-
	凯利普	5,300	-	-
	马牌	5100	-	-
	狮牌	5100	-	-
	乌斯奇、布拉茨克	5050	-	-
	银星	5100	-	-
漂阔浆	阿尔派	4550	-	-
	彩虹	4200	-	-
	明星	4550	-	-
	乌斯奇、布拉茨克	4700	-	-
	小叶	4300	-	-
	公牛	4350	-	-
本色浆	金星	5500	-	-
	乌本块	3100	-	-
	龙威	4700	-	-

数据来源：中纸在线信息部



### 3.2 华北市场进口木浆行情回顾

**华北市场讯：**本周末，天津市场针叶浆行情暂稳，市场需求良好，货源有限，目前市场参考价：银星 5050-5100 元/吨，凯利普 5300 元/吨，石头 5000 元/吨，IP 在 4950 元/吨，乌针 5100 元/吨。工厂备货积极性一般。

阔叶浆价格持稳，商家报价紊乱，货源量尚可，工厂采购一般。目前市场参考价：阿尔派 4550 元/吨；明星 4500 元/吨，低端 4350 元/吨；小叶 4300 元/吨；公牛 4350 元/吨。

河北地区俄浆行情暂稳，贸易商出货基本稳定，工厂采购量偏低，目前市场参考价：乌针 5050-5080 元/吨，布针正品 5000-5050 元/吨，布针试机浆 4950-5000 元/吨，布阔出货缓慢，低端价格在 4600 元/吨。

表 2：华北市场进口木浆最新价格数据表

品牌	产地	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	IP	4950	-	
	石头	5000	-	
	千湖	5000	-	自提
	乌斯奇、布拉茨克	5050	-	
	银星	5050	-	
漂阔浆	阿尔派	4550	-	
	明星	4550	-	
	乌斯奇、布拉茨克	4700	-	
	公牛	4350	-	
本色浆	金星	5600	-	
	乌本块	3200	-	

数据来源：中纸在线信息部

### 3.3 江浙沪市场进口木浆行情回顾

**江浙沪讯：**近期工厂方面开始备货，采购气氛略有转好，本周江浙沪地区针叶浆出货较快，目前多数商家银星已无现货，价格有所提涨，幅度在 50 元/吨，而加针市场货源紧缺局面继续，寻货较多，商家略抬高价格，现银星 5100 元/吨，北木 5450 元/吨，凯利普 5300-5350 元/吨，月亮鲜有，价格在 5250-5300 元/吨，和平河 5030 元/吨，绿箭现款 5100 元/吨。

阔叶浆行情暂维稳，市场寻货依旧相对平淡，商家走货压力犹存，行情低位盘整，目前阿尔派 4550 元/吨，小鸟 4550 元/吨，鸚鵡 4600 元/吨，明星 4500 元/吨，泰国凤凰 4300 元/吨，安华 4250 元/吨。



本色浆市场依旧偏紧，行情暂稳，商家出货情况尚可，金星现货尤为紧张，少量金星报价 5600 元/吨，乔治王子持续高企 5800 元/吨，龙威 4700 元/吨。

表 3：江浙沪市场进口木浆最新价格数据表

品牌	产地	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	北木	5400	-	
	凯利普	5300	-	
	乌斯奇、布拉茨克	5050	-	
	银星	5100	+50	
	太平洋	5000	+50	
	和平河	5030		
	绿箭	5100		
漂阔浆	阿尔派	4550	-	
	小鸟	4550	-	
	明星	4500	-	
	乌斯奇、布拉茨克	4700	-	
	鸚鵡	4600	-	
	凤凰	4300	-	
	安华	4250		
本色浆	金星	5600	-	
	乔本	5800	-	

数据来源：中纸在线信息部

### 3.4 华南市场进口木浆行情回顾

**华南市场讯：**华南地区针叶浆价格在周初小幅提涨后，目前处于稳定状态，下游需求良好，现市场参考价：银星 5100-5150 元/吨，北木 5450 元/吨，月亮 5300 元/吨，北海 5250 元/吨，凯利普 5300 元/吨，瓦鲁拉 5050 元/吨，万宝路 5050 元/吨，南方松 5100 元/吨。

阔叶浆市场较为清淡，阔叶商家出货压力较大，该地区国产桉木浆较进口阔叶浆价格低，以至于进口阔叶浆出货较难，工厂采购较少，行情持续低位盘整，目前鸚鵡 4600 元/吨，小叶硬杂 4300 元/吨，龙牌 4300 元/吨，公牛 4300 元/吨。



本色浆市场行情暂稳，货源量偏低位，贸易商出货情况一般，多供应中小型工厂，目前市场参考价：金星 5500 元/吨；乌本块 3100-3200 元/吨，出货缓慢。

表 4：华南市场进口木浆最新价格数据表

品牌	产地	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	北木	5450	-	
	凯利普	5300	-	
	乌斯奇、布拉茨克	5150	-	
	银星	5150	-	
	月亮	5300	-	
	北海	5250		
	南方松	5100		
	瓦鲁拉	5050		
	万宝路	5050		
漂阔浆	公牛	4300	-	
	乌斯奇、布拉茨克	4700	-	
	鸚鵡	4600	-	
	硬杂	4300	-	
本色浆	金星	5500	-	
	乌本块	3200	-	

数据来源：中纸在线信息部

#### 四、本周纸浆 FOEX 指数监测

表 5：本周纸浆 FOEX 指数最新监测表

产品名称	2014 年 1 月 7 日	2013 年 12 月 31 日	涨跌
北方漂白针叶浆（美元）	908.36	906.48	+1.88
北方漂白针叶浆（欧元）	666.25	656.20	+10.05
漂白阔叶浆（美元）	769.57	769.73	-0.16
漂白阔叶浆（欧元）	564.45	557.21	+7.24

数据来源：中纸在线信息部





图 3: 纸浆 FOEX 走势监测图

## 五、本周纸浆市场分析及后市展望



图 4: 国内市场纸浆价格最新走势

本周针、阔叶浆市场表现分明，针叶浆市场活跃度较高，商家心态也较为乐观，而阔叶浆市场持续低迷疲软，行情稳中偏弱，市场需求有待提振；本色浆和化机浆市场基本稳定。

针叶浆市场货源持续偏紧，除加针外，智力银星供应出现紧张，市场寻货较多，但是实单难寻，由于工厂方面处于备货时期，贸易商小幅提涨价格，银星上涨 50 元/吨，涨至 5100 元/吨，加针价格依然高企，货源紧张情况加剧，而贸易商没有补仓动作；阔叶浆市场维持弱势运行，货源相对针叶浆较为充足，下游工厂需求不强劲，尽管目前价格已处于低位，但是国产桉木浆价格仍显更低，对进口阔叶浆市场造成很大压力，工厂更意向采购低价格的浆，因此贸易商出乎压力较大，报盘持续震荡偏弱，更有商家暂不报盘，





以实单实谈为主；本色浆市场基本平稳，下游需求平稳，市场现货依旧紧张，华南市场本色浆主要供应中小型工厂，需求量较少，走货缓慢，其他地区本色浆需求尚可；化机浆市场现货偏紧状态持续，商家实单出货，行情基本稳定。

**中纸预测：**预计针叶浆市场或表现震荡偏强运行；而阔叶浆市场或继续弱势运行，价格或表现震荡偏弱态势；本色浆和化机浆或将持续稳定和现货紧张状态，波动不大。

**(个人观点，仅供参考，风险自担)**

## 六、宏观信息

### 6.1 江门竹浆纸一体化项目建设如火如荼

连日来，位于泸州市叙永县江门镇的市、县重点项目——江门竹浆纸一体化项目建筑工地上，大型挖掘机、运输车开足马力运行，项目建设如火如荼，顺利推进。

据了解，江门竹浆纸一体化项目总投资 15.77 亿元，计划建设 20 万吨/年竹浆纸一体化生产线和 45 万亩原料林基地。该项目采用超级置换蒸煮、ECF 中浓漂白、封闭筛选等国际先进技术，整体工艺、装备和环保设施等达到国内领先水平，所生产漂白竹浆可替代进口木浆。

据悉，截至目前，该项目已取得所有报批文件，完成了 28.5 万亩竹基地建设、884 亩场平、35KV 输变电工程、厂区 50 米 24 户农户搬迁、污水管网铺设和厂区办公楼及生活区倒班房建设，环厂公路建设已基本成型，2013 年完成投资 5.985 亿元。

项目投产后可实现年销售收入 10.5 亿元，利税 2.5 亿元，每年收购使用 80 万吨竹片，增加农民收入 4.8 亿元，有力促进地方经济发展。

### 6.2 造纸业放缓，创新能否成就转型

中国是世界上最大的纸生产国，产销量均位居世界首位。作为基础原材料产业，中国造纸业在长期粗放增长后，进入了经济增长的严冬。中国造纸协会数据显示，今年前三个季度，中国纸及纸板产量为 8766.34 万吨，同比增长仅 0.83%，比 2012 年增速下降 2.39 个百分点；纸浆产量较上年同期下降 4.15%。伴随着以无纸化为显著特征的互联网时代到来，环保理念深入人心，公众用纸态度、消费习惯正发生着改变……

日前，在 2013 中国纸业可持续发展论坛上，政府官员、企业负责人和行业专家一致认为，面临资源和环境等制约，节能减排、绿色环保、技术等创新已成为中国造纸工业的主旋律。

造纸业增速下降、效益下滑。



### 6.3 福建进一步优化产业布局 发展制浆造纸工业

福建省发挥沿海港口优势,充分利用境外纸浆、废纸和木片等资源,加快建设临港大型制浆造纸项目。促进闽西、闽北现有造纸企业整合和技术提升,进一步优化产业布局。

优化临港区域布局。新上制浆造纸工业项目应立足湄洲湾东吴、厦门湾南部、泉州湾北部等沿海重点港湾区域布局,建设莆田东吴大型浆纸基地,引导造纸企业向专业园区集中;着力推进莆田亚太集团福建林浆纸一体化、漳州联盛纸业包装板纸、泉州玖龙纸业包装板纸等沿海大型浆纸项目建设。除上述海湾外,其余地方不再布点新建制浆造纸项目。

禁止生态敏感区和重要生态功能区布局建设制浆造纸项目。重点流域上游、城市周边及重点环境保护地区和生态功能区禁止新建扩建制浆造纸项目。禁止在九龙江北溪江东北引桥以上、西溪桥闸以上、晋江和洛阳江流域上游流域范围新建扩建制浆造纸项目;严格控制在闽江水口库区上游沿江两岸流域范围扩建增加水污染物排放总量的制浆造纸项目。

### 6.4 纸浆、纸及纸板、纸制品首次同时出现负增长

据《2013 中国纸业月度发展报告(11 月份)》显示,2013 年 11 月份,我国纸浆、机制纸和纸板、纸制品三大类产品产量均出现负增长,尤其是纸制品 11 月产量同比减少 5.2%,这是自 2011 年《中国纸业月度发展报告》发布以来,纸制品首次出现月度产量负增长现象,也是纸浆、机制纸和纸板、纸制品三大类产品首次同时发生负增长。

2013 年 1~11 月份,全国纸浆累计产量为 1530.3 万吨,同比减少 1.5%;2013 年 11 月,全国纸浆产量为 136.6 万吨,同比减少 4.5%。

2013 年 1~11 月份,全国机制纸和纸板产量累计为 10664.3 万吨,同比减少 0.3%,比 1~10 月累计增速 0.2%回落了 0.5 个百分点。2013 年 11 月机制纸和纸板产量 1003.6 万吨,同比减少 0.4%。

2013 年 1~11 月份,全国纸制品产量累计为 4826.8 万吨,同比增长 9.4%。2013 年 11 月纸制品产量 498.9 万吨,同比减少 5.2%。

**中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载**

**责任编辑:张少凯 0512-87662033**

**资讯监督:刘忠俊 0512-87662015**

