

中纸在线十一月份纸浆月报

一、九月份我国进口木浆分析

1.1 各类型木浆进口量变化趋势分析

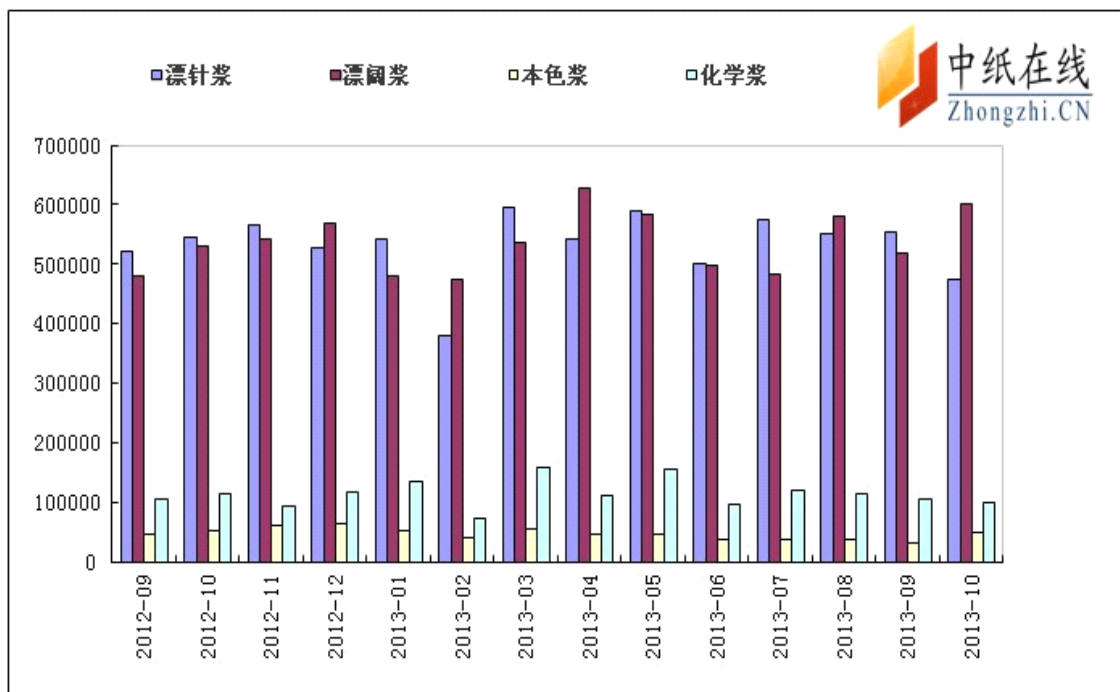


图 1：木浆进口量变化趋势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

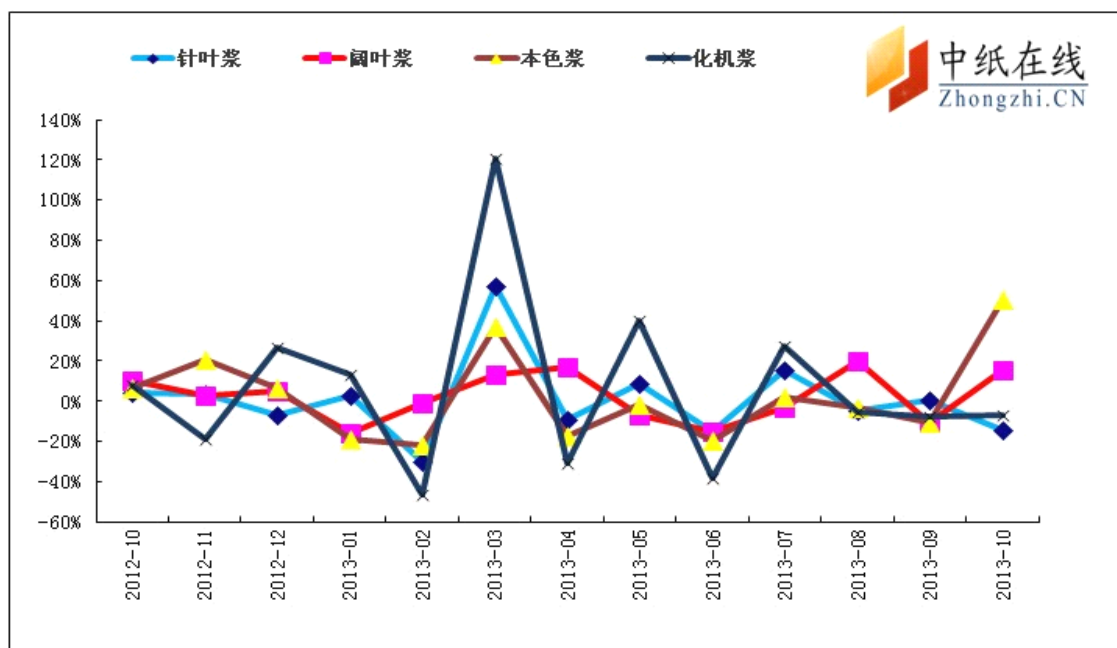


图 2：进口量环比变化趋势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

UTIPULP 数据显示，欧洲 10 月纸浆库存增加，纸浆消费也增加。

10 月份欧洲纸浆库存环比增加 4.2%至 609784 吨，消费增长了 1.5%至 984711 吨。

阔叶浆库存从 9 月份的 334417 吨增加至上个月的 349450 吨，针叶浆库存从 9 月份的 224787 吨增加至 237282 吨。

去年纸浆库存为 613144 吨，消费量为 1009853 吨，同比去年, 今年库存减少了 0.5%，总消费量减少了 2.5%。

库存天数为 19 天，与 2012 年 9 月及 10 月库存期处于同等水平。

10 月份木浆进口量：针叶浆进口量值约 47.42 万吨，同比增加 13%，环比减少 14.17%，进口金额 322727756 美元, 均价 680.55 美元/吨。阔叶浆进口量值约 60.04 吨，同比增加 13%，环比增加 15.89%，进口金额 369008749 美元，均价 614.61 美元/吨。本色浆进口量值约 48692 吨，同比减少 4%，环比增加 50.34%，进口金额 1728422411 美元，均价 583.72 美元/吨。化机浆进口量值约 99538 吨，同比减少 14%，环比减少 6.49%，进口金额 52191966 美元，均价 524.34 美元/吨。

1.2 九月份各类型木浆进口量比重分析

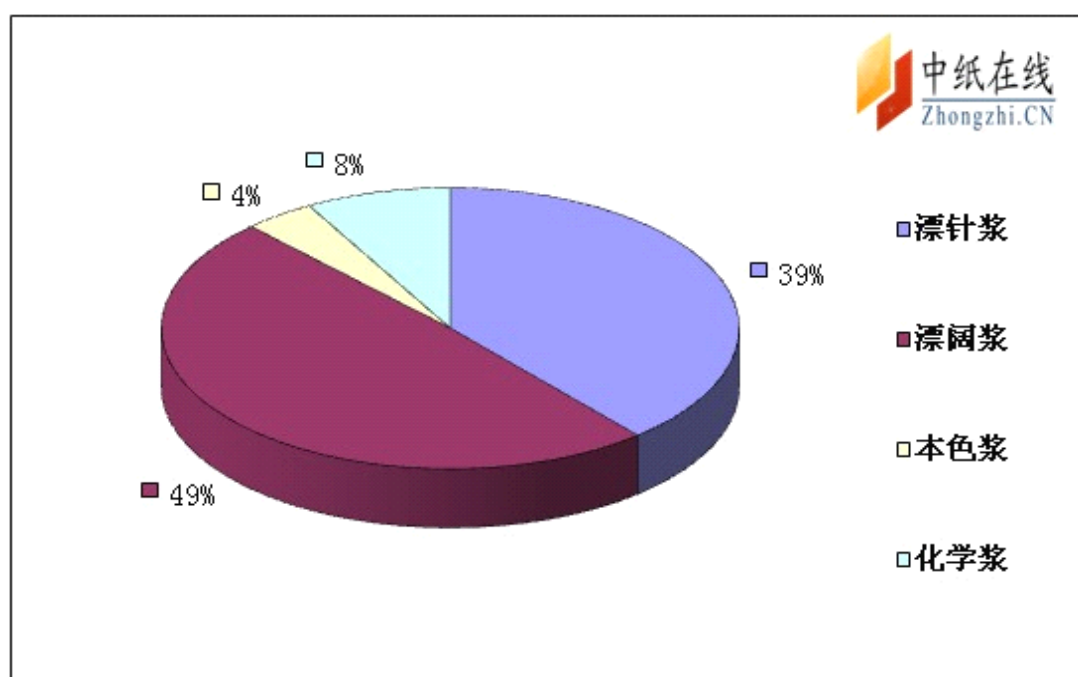


图 3：各类型木浆进口量比重

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

10 月份针叶浆进口量值约 474219 吨，占进口木浆总量的 39%；阔叶浆进口量值约 600390 吨，占进口木浆总量的 49%；本色浆进口量值约 48692 吨，占进口木浆总量的 4%；化机浆进口量值约 99538 吨，占进口木浆总量的 8%。整体进口量较上月有所增加。

1.3 纸浆 FOEX 指数变化趋势分析

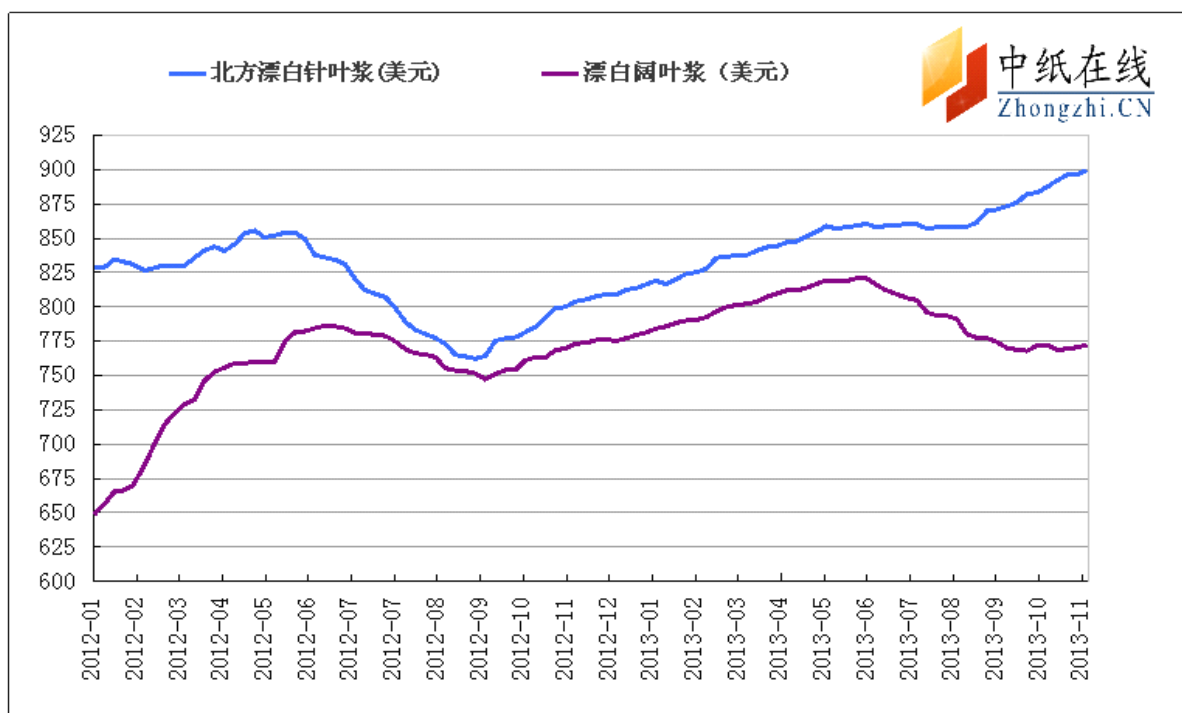


图 4：纸浆 FOEX 指数变化趋势图

数据来源：中纸在线信息部整理

11 月 26 日 FOEX 指数最新监测：美元方面，漂针浆上涨 2.97 美元至 899.48 美元/吨，漂阔浆上涨 1.73 美元至 772.30 美元/吨；欧元方面，漂针浆下降 0.66 欧元至 665.39 欧元/吨，漂阔浆下降 1.18 欧元至 571.31 欧元/吨。

11 月国际方面：浆市呈现上行走势，针叶浆较阔叶浆上涨幅度大，针、阔叶浆之间的价差继续拉大。供应商方面：针叶浆供求基本平衡，阔叶浆供应量仍然过剩，在欧洲和美国地区，纸浆需求较好，因此供应商顺势提价，落实情况尚可，而中国市场整体环境的不景气，致使浆市需求提振较难，供应商提价落实困难较大。

1.4 国内市场进口木浆价格走势分析

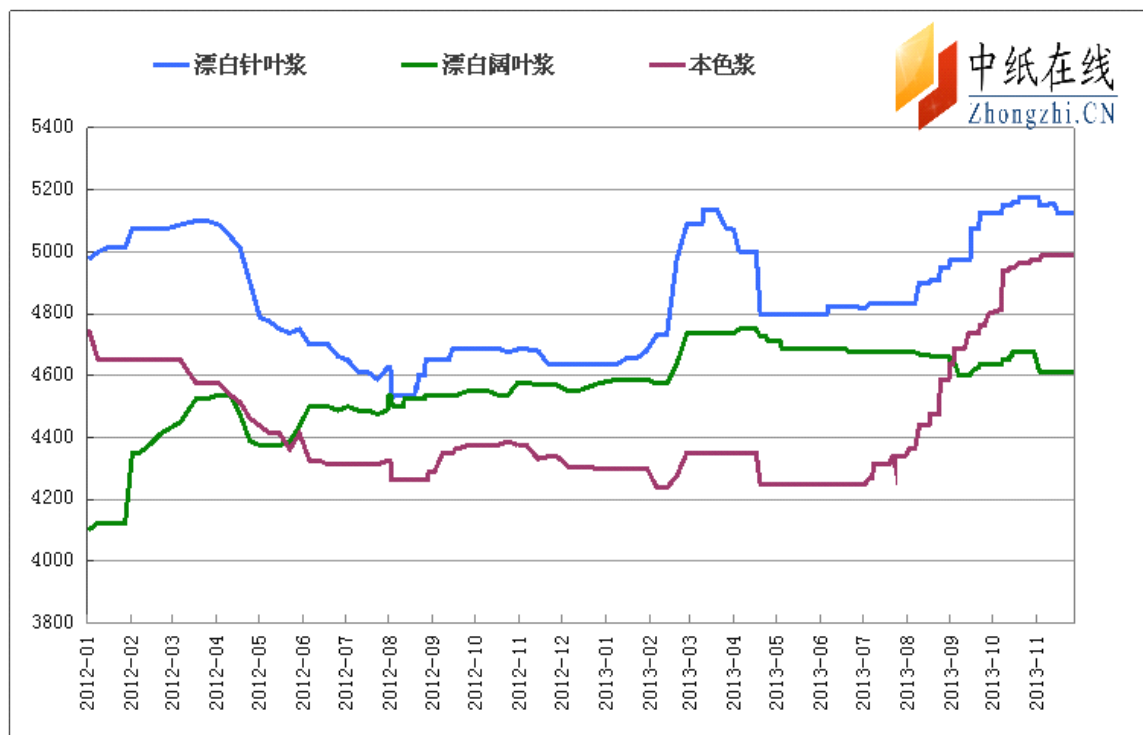


图 5：国内市场进口木浆价格走势

数据来源：中纸在线信息部

本月纸浆市场交投情况一般，虽然在本月中上旬，河北保定地区纸厂全线停机大概一周时间，但是这给浆市并没有带来太多利好消息，保定纸厂停机仅仅是库存稍有减少，工厂接货还是比较谨慎，采购缓慢。在本月中下旬合肥纸交会之后，浆市维持平稳，打破了会后价格必降的说法。

针叶浆市场情况尚可，市场供求基本平衡，在保定纸厂停机时，贸易商认为这次纸厂停机对于浆市来说，属于利好消息，但是在 25 号左右纸厂基本开机，库存基本消耗完毕，浆市需求并无出现大的改观，尤其华北地区俄浆市场，天津俄浆需求由于保定纸厂的停机而有所降低，而在纸厂开机之后市场不见好转。本轮最新外盘报价纷纷报出，除银星平盘外，其他针叶浆基本都提涨 10-20 美元/吨，而国内贸易商表现较为平静，暂无提价动态，加上国内工厂方面所带来的压力，商家提价无支撑。

阔叶浆市场外盘持续坚挺，供应商供应过剩，国内需求较少加之消耗缓慢，致使供应商无提价利好因素，而国内工厂库存依然可观，并且纸品销售情况欠佳，工厂考虑成本因素，近期采购较少，并且现需先买，因此贸易商走货压力较大，阔叶浆市场低迷疲软，且受到国产桉木浆的冲击，使得进口阔叶浆市场雪上加霜，市场难以转好，回暖希望较小，华南地区表现尤为明显，该地区进口阔叶浆基本无“立足之地”，占有市场份额较小。其他地区阔叶浆市场虽然相对较好，但是由于目前工厂方面带来压力，交投较为缓慢，且以小单为主。

本色浆市场本月整体稳定，市场供应依旧持紧，但是相对 10 月份有所缓解，行情依旧高企，金星市场部分地区无货可售，主流价格稳定在 5650 元/吨，本月底部分本色浆将会到货，虽然本色浆货源依旧偏紧，但是较上月有所缓解，工厂需求稳定。本轮外盘陆续报出，金星涨至 710 美元。乔本涨至 790 美金，外盘的提涨进一步助推了国内市场的行情高企。

化机浆市场在月初供应平稳，需求尚可，商家出货稳定，行情也较为稳定，月中开始，市场供应稍显紧张，部分浆现货难寻，市场行情略有抬高，昆河报价在 4050 元/吨，佳维在 3950-4000 元/吨。

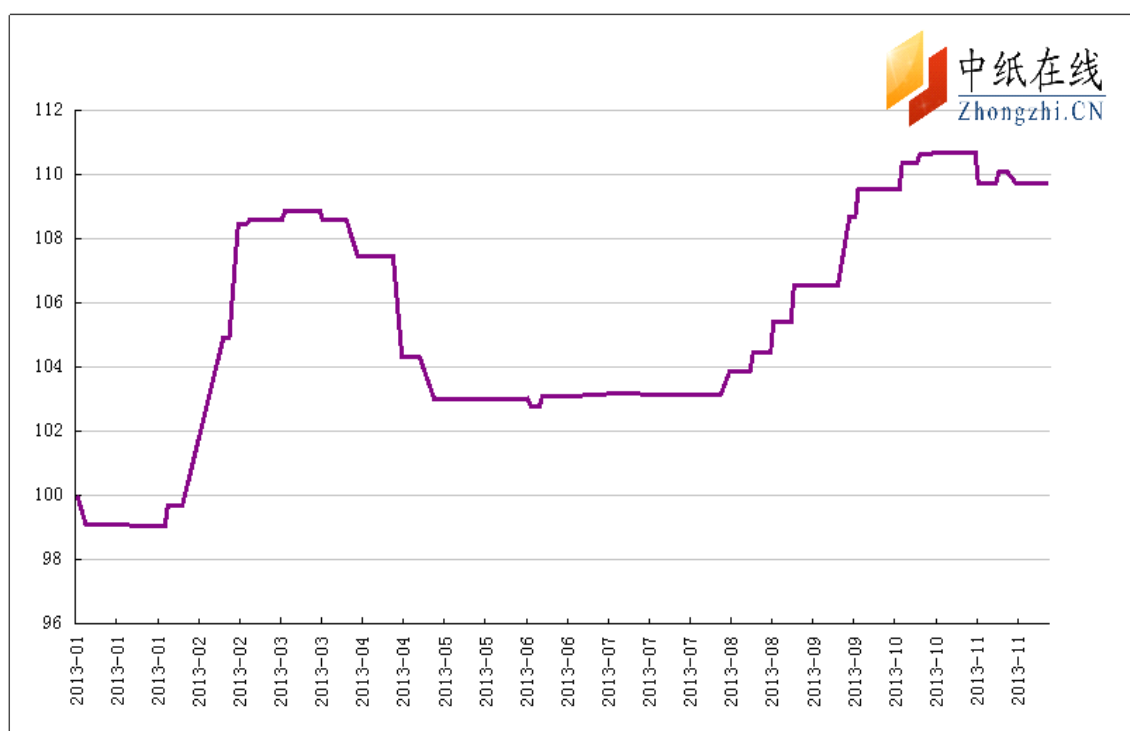


图 6：漂白针叶浆中纸指数（CPPI）2013-1-1 至 2013-11-29

备注：基期为 2013 年 1 月 1 日，数据来源于中纸在线信息部

2013 年 11 月 29 日漂白针叶浆价格指数为 109.71，与上周基本持平，较周期内最高点 110.67 下降 0.87%。基期的加权平均值为 4654.89 元/吨。

11 月份漂白针叶浆整体市场均价较 10 月份有所下降。月初表现市场行情下调一定的幅度，月中由于供货稍显偏紧，商家报价少有上扬，月末行情再次回落，与月初基本持平。在月末，供应商最新一轮外盘报出，目前银星外盘持平上月、北木上涨 20 美元、乌针提价 10 美元，美森、月亮提价 10 美元等等。外盘虽然上涨，但是国内贸易商表现平静，下游纸厂接货仍然缓慢，产能过剩依然存在。

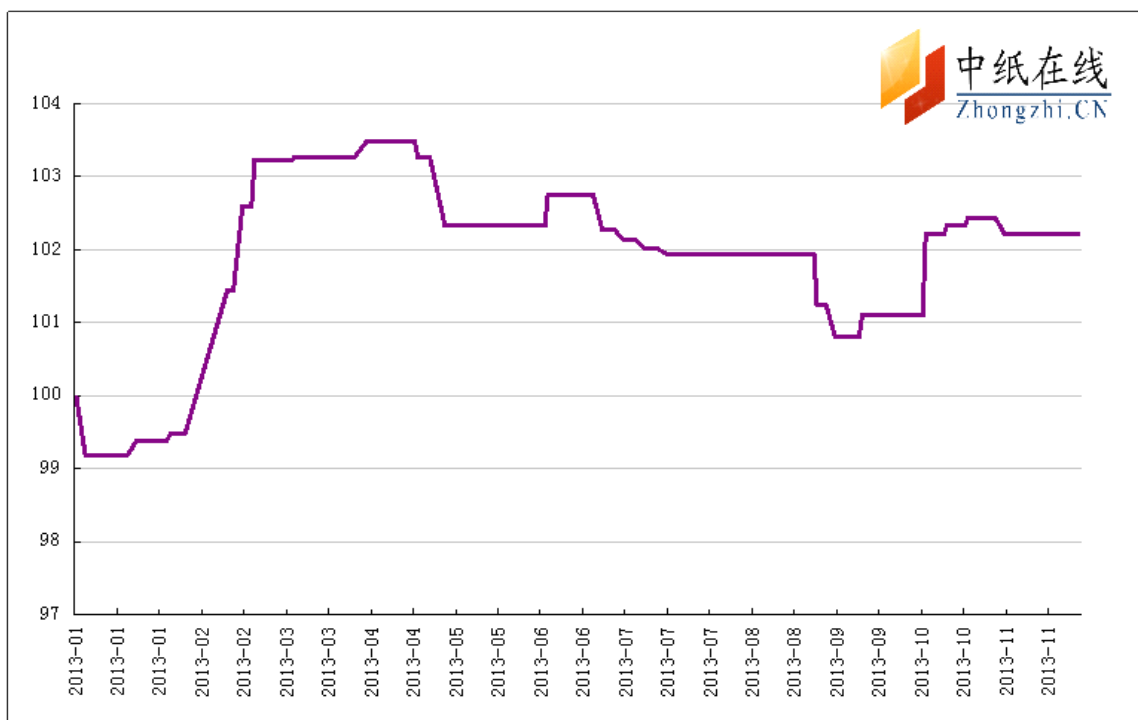


图 7: 漂白阔叶浆中纸指数 (CPPI) 2013-1-1 至 2013-11-29

备注: 基期为 2013 年 1 月 1 日 数据来源于中纸在线信息部

2013 年 11 月 29 日漂白阔叶浆价格指数为 103.32, 与上周持平, 较周期内最高点 103.92 降低了 0.58%。基期的加权平均值为 4539.40 元/吨。

11 月份阔叶浆行情走势平稳, 本轮供应商基本报平盘, 市场满产的状态给供应商提价产生滞后的作用, 国内贸易商同样受到影响, 从上图可以看出, 近期阔叶浆行情较前期略有下行趋势, 预计近期将会持续低迷状态, 整体大环境的不景气, 致使阔叶浆市场处于“半瘫痪状态”。

二、十月份国内木浆情况

表 1: 国内木浆厂家情况表 (单位: 万吨、吨、元/吨)

厂家	年产能	10 月份排产	出厂价	开机率	备注
针叶浆					
南宁凤凰	15	-	5050	0%	-
阔叶浆					
南宁凤凰	15	-	-	0%	下月排产
云南云景	12	10000	4500	50%	价格持稳
广西贺达	7.5	3500	4400	60%	10 月 25 日开机
湛江晨鸣	50	48000	4500	100%	基本自用, 少量外售

广东鼎丰	12	10500	4500	100%	-
亚太森博	131.5	150000	5300	100%	10 月涨 100
柳州两面针	7	5500	4500	100%	持稳
潍坊恒联纸业	6	4500-5000	4300	100%	风干浆
劲达兴	9.8	6000	-	80%	自用
广西防城港宏	5	-	-	-	-
化机浆					
龙丰纸业	12	10000	3700	10	基本自用，少量外销
南宁金浪浆业	15	13000	3900	10	-
中茂圣源	10	8000	3550-3600	10	湿浆
山东正大	15	-	-	-	暂不外售
山东天源	2.5	1500	3500	10	价格持稳
江苏金利达	6	3000-4000	3600	70	湿浆
郴州裕农	15	7000	3350	40	涨 150
广西金桂	60	50000	4250/4350	10	自用为主
福建腾荣达	5	4000	3900	10	价格持稳
本色浆					
宝庆联纸	11	0	-	0%	自用为主
福建南纸	5	0	-	0%	企业重组暂不开机
青山纸业	15	0	-	0%	排溶解浆
宝庆恒达	6.5	0	-	0%	停机
玖龙兴安	13	3000	4800	100%	涨 400
绒毛浆					
腾荣达	4 - 5	2000	4800/4400	100%	优级/普通级

数据来源：中纸在线信息部

表 2：国内非木浆厂家情况表（单位：万吨、吨、元/吨）

厂家	年产能	10 月份排产	出厂价	开机率	备注
甘蔗浆					
广西凤糖	4.8	3500	3500	100%	湿浆
广西东糖	15	10000	3400	100%	湿浆

广西博冠	5	4000	3500	100%	湿浆
广西南华	12	10000	3450	0%	湿浆
广西永凯	9.5	8000	3500	100%	湿浆
临沧南华	9.5	0	-	0%	浆板 停机
南宁华泽浆纸	3.6	3000	3700	100%	浆板
永鑫华糖	10	3500	3400	40%	湿浆
竹浆					
西龙纸业	6	3000	4600	100%	
贵州赤天化	20	0	-	0%	停机
汇丰纸业	5	0	-	0%	停机
永丰	15	18000	4800-4850	100%	-
理文造纸	16.5	15000	4850	100%	-
邵武中竹	5	0	-	0%	停机
峨山纸业	10	0	-	0%	停机
云南云景	12	0	-	100%	排产阔叶
草浆					
河南兆裕	3	2000	-	100%	自用不外售
兴泰纸业	10	6000	4050	70%	风干浆 价格持稳
江苏新大	8	3000-4000	4300	100%	价格持稳
河北资通	6.5	3000	2700-2800	10%	本色湿浆 价格持平
内乡仙鹤	10	0	-	0%	自用和出口
苇浆					
振兴生态	18	9000	4100-4200	100%	持稳
海达纸业	5	-	-	100%	11.25 开机, 自用
塞外星	5	0	-	0%	停产
岳阳丰利	9	0	-	0%	今后都自用
美利北辰	3	0	-	0%	停业

数据来源：中纸在线信息部

四、市场展望

4.1 宏观信息

4.1.1 木浆纸品进出口态势平稳

今年1月-9月,我国木浆、废纸及纸板进出口保持平稳运行状态。进口数量基本持平,出口数量小有回落;在单价方面,进口略降,出口下滑幅度显著;由于国际市场纸浆、纸品价格水平普遍回落,我国木浆、废纸及纸板进出口价值金额也有不同程度的缩减。进出口比较,仍存在较大程度逆差。

进口方面,1月-9月,我国木浆、废纸及纸板进口总量3365万余吨,同比下降0.84%。其中除化学木浆和烧碱木浆进口量增长外,其余品种均出现不同程度的下降。化学木浆进口数量136.5万余吨,同比增加12.99%;烧碱木浆进口数量998.5万余吨,同比增加0.98%。普通机械木浆进口1779.9吨,同比下降82.83%;亚硫酸盐木浆进口13776.6吨,同比下降54.32%;其他纤维木浆进口57785.3吨,同比下降7.32%。废纸进口2222.7万余吨,与去年同期基本持平。

4.1.2 保定96%涉污企业12月14日前停产

近日,保定市委、市政府办公厅联合下发了《关于采取超常举措推进大气污染防治工作的紧急通知》,决定从11月14日至12月14日限期一月,对市区及周边重点县手续完备正规生产的废气排放企业实施最大限度停产。

截至目前,该市在锅炉改造方面,已完成工业锅炉替代改造194台,采暖锅炉替代改造320台,经营性锅炉替代改造173台;在取缔土小企业方面,已取缔非法小塑料加工摊点2880个,非法小建材、小冶炼摊点1877个,停产治理有色金属加工企业68家。同时该市严厉打击环境违法犯罪,已侦破污染环境犯罪案件41起,治安拘留违法人员70名,刑事拘留犯罪嫌疑人54名。

同时,对西部山区207家矿山及选厂、石材加工、灰窑等产生扬尘的污染企业,停产一个月,占全部合法企业的97%。对市区周边满城、清苑、徐水、安新4县168家有色金属熔炼企业和124家使用燃煤的造纸企业,停产一个月,占这两大行业合法企业的95%。此外对市区内除发电、供暖、长城汽车外的76家排放大气污染物的企业,全部停产整顿一个月。占市区相关企业的96%。

据测算,通过对上述重点企业停产一个月,预计可减少二氧化硫排放786.13吨、烟(粉)尘1176.45吨、氮氧化物327.12吨、有机废气256.51吨、无机废气48.32吨。

4.1.3 赤水市全力做好赤天化纸业公司复产工作

由于受财务成本、原料供应、金融危机以及国际浆板供应情况的影响,自2012年6月以来,赤天化纸业公司全线停产,导致该市大量竹原料滞销,严重影响全市20万竹农增收致富,对全市工业经济、社会和谐稳定带来影响。

赤水市委、市政府高度重视赤天化纸业的复产工作。一年多来，市委市政府积极奔走呼吁，向省市领导和有关部门积极汇报，协调解决企业困难。同时，与纸业公司以及其母公司赤天化集团管理层齐心协力携手，多次组团外出洽谈，千方百计寻求社会资本帮助企业复厂。

4.2 下月浆市简要预测

金九银十已过，但是纸浆市场依然没有呈现较好的市场表现，市场需求仍处一般，保定纸厂的停机使得纸品有了消耗时间，给生活用纸市场带来利好消息，但是浆市并无大的改观，市场行情的利好基本为零。

十二月份纸浆市场表现平稳，维持弱势运行的可能性较大。针叶浆市场利好消息甚少，由于纸制品市场库存仍然可观，工厂采购量将会持续一般，虽然最新外盘报涨，但是国内市场接受力度有限，提涨困难较大，因此维持平稳走势可能性较大。而由于国产阔叶浆的冲击，使得进口阔叶浆市场需求一般，行情疲软，预计十二月份阔叶浆市场维持弱势运行，或小幅阴跌。近期进军特种纸行业的企业在逐渐增多，原料需求也将会增加，就目前工厂需求稳定，而供应商的供应量有限，因此后期本色浆市场仍将会保持供应紧张局面，行情或高企维稳。

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