

中纸在线纸浆周报（2014.8.16-8.22）

概述：本周纸浆市场整体弱势盘整，下游终端用户开工率不足，多按需采购，加之环保力度加强，淘汰落后产能导致部分小厂家关停，另一部分小厂家为避免淘汰，主动扩大生产线。成品库存消耗缓慢，市场需求持续清淡，是市场难以提振的根本原因。上游原料纸浆市场弱势盘整，交投疲弱，加之近期市场库存不多，报价并未调整，多以实单成交为主。本周行情延续，走货平稳为主。

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	710	0
	IP	美国	CFR 中国主港	0	0
	美森	德国	CFR 中国主港	750	0
	乌斯奇、布拉茨克	俄罗斯	CFR 中国主港	670/710	0
	太平洋	智利	CFR 中国主港	710	0
	虹鱼	加拿大	CFR 中国主港	740	0
	北海	加拿大	CFR 中国主港	750	0
	狮牌	加拿大	CFR 中国主港	720/730	0
	马牌	加拿大	CFR 中国主港	700	0
	凯利普	加拿大	CFR 中国主港	730	0
	好声	加拿大	CFR 中国主港	700	0
	月亮	加拿大	CFR 中国主港	750	0
	北木	加拿大	CFR 中国主港	740	0
	绿箭	加拿大	CFR 中国主港	700	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	560	0
	鸚鵡	巴西	CFR 中国主港	560	0



	乌斯奇、布拉茨克	俄罗斯	CFR 中国主港	520/550	0
	小叶相思	印度尼西亚	CFR 中国主港	560	0
	小叶硬杂	印度尼西亚	CFR 中国主港	540	0
	明星	智利	CFR 中国主港	575	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	乔治王子	加拿大	CFR 中国主港	790	0
	乌本块	俄罗斯	DAF 满洲里	450	0
	金星	智利	CFR 中国主港	680	0

二、最新中纸指数（CPPI）

2.1 漂白针叶浆中纸指数（CPPI）

2014 年 8 月 22 日漂白针叶浆价格指数为 109.76，较上周下降 0.06 个点，较周期内最高点 114.20 下降 3.89%。基期的加权平均值为 4654.89 元/吨。

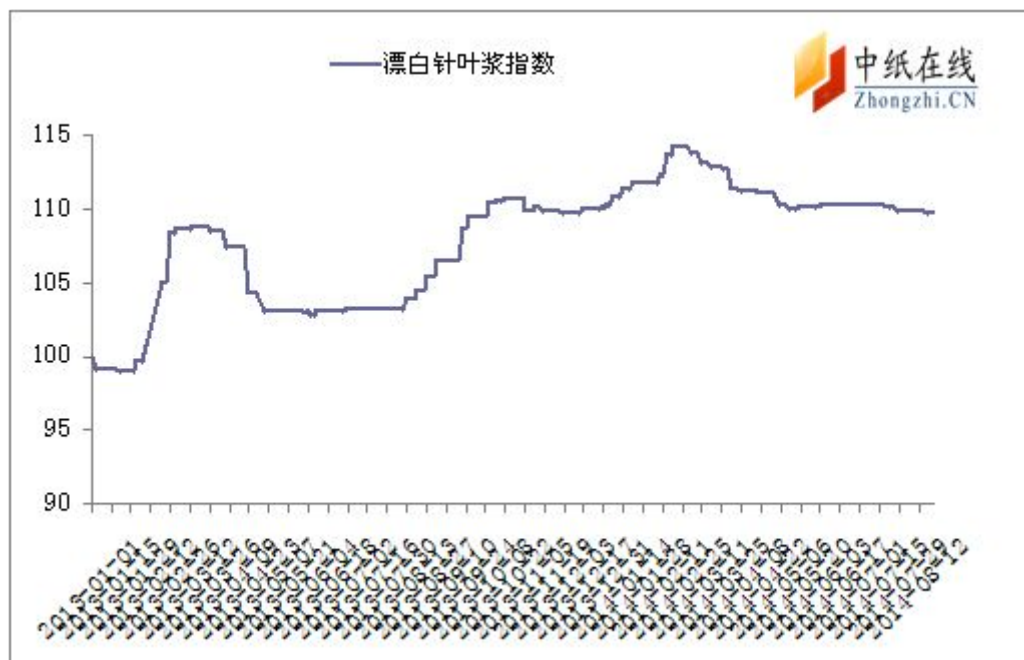


图 1：漂白针叶浆价格指数 2013-1-1 至 2014-8-22

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）

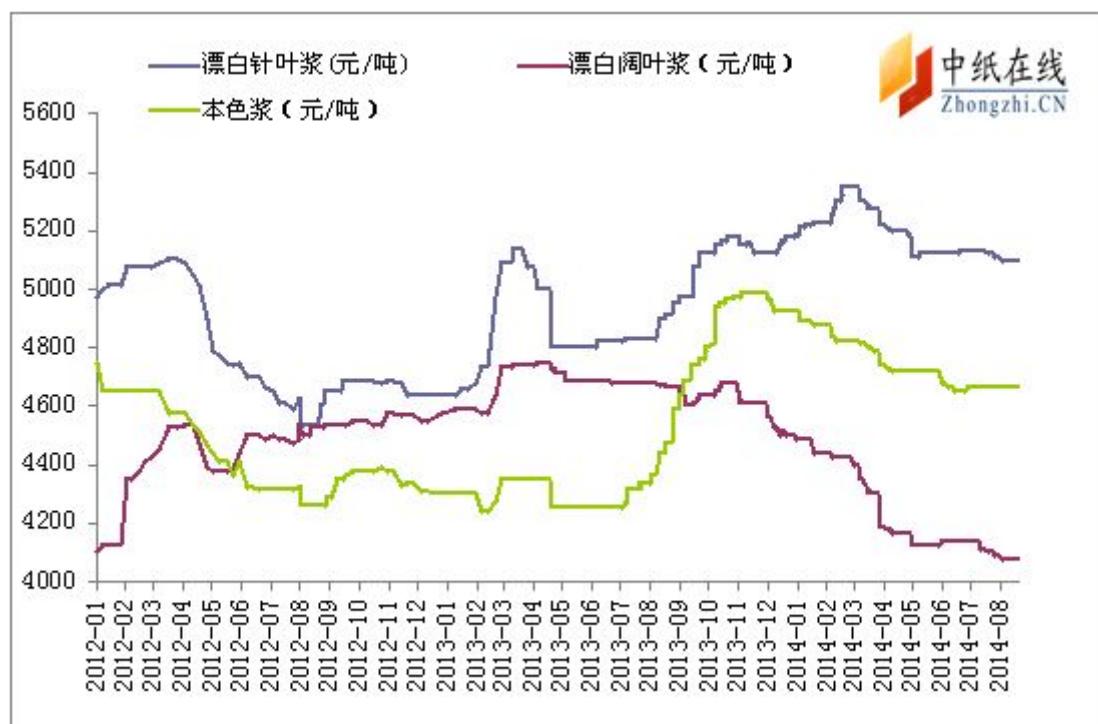
2014 年 8 月 22 日漂白阔叶浆价格指数为 91.64，与上周基本持平，较周期内最高点 103.92 降低了 11.82%。基期的加权平均值为 4539.40 元/吨。



图 2：漂白阔叶浆价格指数 2013-1-1 至 2014-8-22

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、 本周纸浆市场分析及后市展望



数据来源：中纸在线信息部

图 3：国内市场纸浆价格最新走势



本周纸浆市场整体弱势盘整，下游终端用户开工率不足，多按需采购，加之环保力度加强，淘汰落后产能导致部分小厂家关停，另一部分小厂家为避免淘汰，主动扩大生产线。成品库存消耗缓慢，市场需求持续清淡，是市场难以提振的根本原因。上游原料纸浆市场弱势盘整，交投疲弱，加之近期市场库存不多，报价并未调整，多以实单成交为主。本周行情延续，走货平稳为主。

针叶浆市场本周报价较为平稳，8月报盘中北木、凯利普、狮牌报价均有上涨，据观察，因市场需求量清淡对国内价格影响短期内甚小，另外银星9月份报盘持平。针叶浆整体市场库存量逐渐减少，然而商家心态一般，对于市场看淡情绪较为浓厚，多为观望为主。山东地区乌针实单走低50元/吨，其他地区俄浆实单弱势持稳，需求有所减少。

阔叶浆市场交投弱势盘整，巴桉供货量依旧不多，市场鹦鹉、小鸟、阿尔派寻单较多，阿尔派鲜有报价。除市场货源偏紧货源紧销外，多数浆种交投气氛依然不旺，商家心态悲观。传统旺季即将到来，商家心态趋于向好，但是下游纸厂库存较高，走货压力显著，对于上游纸浆需求未有明显好转，短期内交投仍浆以盘整为主。

本色浆市场报盘持续稳定，国内交投行情延续，市场可供销售本色浆种货量有限，但因供需暂能维持平衡，商家不急于走货，整体交投平淡为主。商家反馈，近期囤货积极性不强，以低库存操作为主，尽量避免因成本和市场走货情况而增加自身资金压力。

化机浆市场报价重心下移，本周维持低位盘整，其主要原因仍旧是化机浆市场货源充足，需求也不足，部分急于走货商家压价销售。华南地区受广西金桂浆厂因台风浸水拍卖影响，化机浆交投价下行。其他地区仍旧弱势运行。

俄浆市场基本延续上周价格，部分地区因需求不足，实单略有走低。俄浆整体库存不多，布阔供货量极少，但也未能成为因货源偏寡而紧俏的原因，走货依旧不畅，市场寻单较少。

后市预测：下游纸厂库存消耗缓慢，市场需求量有限，市场交投短期内难以提振，预计下周纸浆市场依旧弱势运行，行情盘整为主。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

四、地区性市场行情回顾

4.1 山东市场进口木浆行情回顾

山东讯：山东地区针叶浆市场走货持续清淡，多数贸易商表示暂无库存，因下游工厂需求平淡，市场寻单量并不多，贸易商心态看淡，银星报价暂无波动，含税价 5000 元/吨；马牌 5000 元/吨；狮牌 5050 元/吨；凯利普 5300 元/吨；乌针本周交投疲弱，报价低至 4900 元/吨。

山东地区阔叶浆行情延续，走货较为平稳，鹦鹉、小鸟、阿尔派货源依旧较少，市场寻货较多，阿尔派鲜有报价。公牛报价 4000 元/吨，金鱼 4100 元/吨，小叶 3950-4000 元/吨，布阔 4250 元/吨。



山东地区本色浆交投持续稳定，市场可售本色浆种不多，少量金星报价持稳于 5100 元/吨；乔治王子 5400 元/吨；龙威 4450 元/吨；GP4400 元/吨；辛普森 4600 元/吨。

山东地区化机浆市场库存较多，然而下游工厂多按需采购，交投疲弱，目前含税价：佳维 4000 元/吨，昆河 4050-4100 元/吨。

山东欧美加浆纸俄浆现货量有限，随市交投，市场交投疲软，目前含税价：乌针 4900 元/吨，布针试机浆 4780 元/吨，实单实谈。

表 1：山东市场进口木浆最新价格数据表（单位：元/吨）

品目	品牌	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	凯利普	5450	-	量少
	马牌	5000	-	-
	狮牌	5050	-	-
	乌斯奇、布拉茨克	4900	-50	-
	银星	5000	-	-
漂阔浆	明星	4050	-	-
	乌斯奇、布拉茨克	4250	-	-
	鹦鹉	4100	-	-鲜有
	金鱼	4100	-	-
	硬杂、相思	4000	-	
	公牛	4000	-	
本色浆	金星	5100	-	
	乌本块	2950	-	
	GP	4400	-	

数据来源：中纸在线信息部

4.2 华北市场进口木浆行情回顾

华北市场讯：华北地区针叶浆延续上周行情，整体需求依旧清淡，下游纸厂采购意愿仍不强，对于市场走势多为看淡，银星报价 5050 元/吨，市场货量偏寡，寻单量不多；乌针报价 4900 元/吨，实单成交疲软；狮牌、马牌市场供货量有限，报价 5100 元/吨左右。



华北地区阔叶浆市场库存量逐渐减少，鹦鹉、公牛、鹰牌货源较少，布阔供货量极少，成交价持稳于上周，目前公牛 4020 元/吨；布阔 4200 元/吨，实单成交因行情清淡，走低至 4150 元/吨，小叶 4000 元/吨，龙牌 3950 元/吨。

天津地区俄浆市场库存有限，本周交投气氛仍未提涨，下游纸厂市场整体走货清淡，乌针市场报价 4900 元/吨，布阔 4200 元/吨。

天津地区俄浆市场库存有限，本周交投气氛仍未提涨，下游纸厂市场整体走货清淡，乌针市场报价 4900 元/吨，布阔 4200 元/吨。

表 2：华北市场进口木浆最新价格数据表（单位：元/吨）

品目	品牌	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	乌斯奇、布拉茨克	4900	-	
	银星	5050	-	
漂阔浆	虎牌	4000	-	
	乌斯奇、布拉茨克	4200	-	
	公牛	4050	-	

数据来源：中纸在线信息部

4.3 江浙沪市场进口木浆行情回顾

江浙沪讯：江浙沪地区针叶浆交投持稳平稳，市场货源仍旧有限，整体交投仍显疲弱，银星报价 5020 元/吨左右，九月最新报盘显示银星持平为 710 美元/吨；北木 5400 元/吨；狮牌、马牌 5000-5050 元/吨，继本月报盘显示，北木、凯利普、狮牌上涨以来，因市场交投延续行情，对国内价格影响甚小，而后期是否跟涨，市场需求情况依旧是重要因素之一。少量南方松报价 4900 元/吨，市场鲜有报价；月亮报价 5100 元/吨左右。

江浙沪地区阔叶浆现货量一般，本周行情延续，部分巴桉货量依旧不多，金鱼报价 4100 元/吨，实单成交价略低；公牛多以实单商谈为主，成交价 4030 元/吨左右；安华 3950 元/吨；小叶 3950-4000 元/吨；鹦鹉货量极少，听闻常熟地区鹦鹉报价 4100 元/吨。

江浙沪地区本色浆货量一般，本周报价暂未调整，供需暂能维持平衡，金星含税价 5000-5050 元/吨，走货情况尚可；乌本块报价 2900 元/吨，市场交投不多，多以小单采购；龙威 4300 元/吨；乔本 5500 元/吨；虹鱼 5450 元/吨；KPAQ 价格持稳于 4300 元/吨。

江浙沪地区化机浆市场货源充足且需求欠佳，商家走货压力显著，市场因商家自身情况报价不一，但主流报价重心下移，本周交投情况低位盘整，目前含税价：佳维 4000-4050 元/吨，昆河 4050 元/吨左右。

表 3：江浙沪市场进口木浆最新价格数据表（单位：元/吨）



品目	品牌	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	北木	5400	-	
	凯利普	5450	-	鲜有
	乌斯奇、布拉茨克	5000	-	
	银星	5020	-	成交价格
	月亮	5100	-	
	马牌	5050	-	
	金狮	5100	-	
	万宝路	4950	-	
漂阔浆	金鱼	4080	-	
	乌斯奇、布拉茨克	4200	-	
	鹦鹉	4080	-	
	凤凰	4000	-	
	公牛	4050	-	
本色浆	金星	5050	-	
	乔本	5450	-	
	龙威	4350	-	较少
	乌本块	2900	-	

数据来源：中纸在线信息部

4.4 华南市场进口木浆行情回顾

华南市场讯：华南地区针叶浆市场需求仍较平淡，现货资源量也一般，贸易商出货情况清淡，较前期状态改观不大，市场行情平稳震荡运行，目前市场含税参考报价：银星 5050 元/吨，部分贸易商报价仍维持 5100 元/吨，实单可谈；月亮 5150-5200 元/吨，北木 5350 元/吨，凯利普现货仍紧缺，马牌 5100 元/吨。

华南地区阔叶浆市场交投依然欠佳，现货资源量一般，然而下游需求暂无提振，贸易商信心仍不足，出货积极性一般，目前市场含税报价：金鱼 4150-4200 元/吨，公牛 4050 元/吨，小叶 4050 元/吨，鹦鹉现货紧俏。

华南地区本色浆市场现货资源一般，需求仍显不足，交投情况缓慢，行情疲弱，供应商报盘持续维稳，贸易商心态被磨平，表现一般，目前市场含税参考报价：金星 5050 元/吨，乌本块 2900 元/吨。



华南地区化机浆市场行情维持平稳，现货供应量一般，较其他地区供应偏少，贸易商走货压力一般，市场报价近期基本维持平盘，交投情况平平，目前市场含税报价：佳维、昆河 4050-4100 元/吨。

表 4：华南市场进口木浆最新价格数据表（单位：元/吨）

品目	品牌	报价（元/吨）	涨跌（元/吨）	备注
漂针浆	北木	5350	-	
	凯利普	5300	-	现货较少
	乌斯奇、布拉茨克	5050	-	
	银星	5050	-	
	南方松	4900	-	
漂阔浆	公牛	4050	-	
	乌斯奇、布拉茨克	4200	-	
	鸚鵡	4100	-	
	金鱼	4100	-	
本色浆	金星	5050	-	
	乌本块	2950	-	

数据来源：中纸在线信息部

五、新增产能

表 5：新增产能投放数据表（单位：万吨）

工厂	品种	投产时间	产能（万吨）
四川永丰纸业股份有限公司	竹浆	2014 年底	18
南通王子制纸	阔叶浆	2014 年	75
山东晨鸣纸业(寿光美伦纸业)	阔叶浆	2016 年	40

六、宏观信息

6.1 美国针叶材上半年出口中国木材市场继续保持增长

纵观 2013 年至 2014 上半年，美国针叶材锯材的海外市场步伐轻快。继 2013 年上涨 22%后，且同比去年六月，美国海外出口量增涨 19%。继 2013 年美国针叶材锯材进口量飙升 40%后，海外进口市场在今年上半年遇冷，同比去年上半年增涨 10%。



中国加强了其在美国出口市场的主导地位，截止至六月就占美国对境外总出货量的 38%，2013 上半年为 31%。美国出口至中国 467.28 立方米的针叶材锯材，比 2012 年增涨 50%。

美国针叶材锯材海外出口总量攀至 1,229,560 立方米，与 2013 年同期出口量 1,031,320 立方米相比涨幅较大。从往年的出口量来看，今年市场形势较好。而日本继 2013 年进口量增涨 11% 后，进口量比前年滞后 15%。

6.2 参与造纸行业标准制定的多重收益

近日，国家工信部批准发布 676 项行业标准，这些标准将于 2014 年 11 月 1 日起实施。其中包括泉林纸业参与制定的《工业擦拭纸》、《纸浆模塑餐具》两项行业标准。

这两项标准分别规定了工业擦拭纸、纸浆模塑餐具的分类、要求、试验方法、检验规则、标志、包装、运输和贮存及纸浆模塑餐具的术语和定义。标准分别适用于实验室以及汽车、印刷等行业清洁和擦拭工具、仪器设备、工作台等所用擦拭纸；纸浆通过成型、模压、干燥等工序制得的纸餐具，包括模塑纸杯、纸碗、纸餐盒、纸盘、纸碟等。

业内分析人士表示，泉林纸业参与制定的两项新的国家标准获批，不仅对泉林纸业有着重要的意义，对行业内的其他企业同样有着很大的启示、借鉴意义。

俗话说“一流企业做标准，二流企业做品牌，三流企业做产品。”从表面上来看，能够参与到国家级的行业标准的制定，本身是对企业综合实力的一种认可，这对于企业的形象及地位是一种提升。而在更深的层次，行业标准是一种门槛，更是一种掌控市场的手段。在行业标准上有了话语权，对于企业而言有着重大的战略意义。

中国造纸行业的产能过剩带来了严重的产品同质化问题。企业想要摆脱这种局面，比较通行的办法是进行新产品研发等提升产品附加值及科技含量的工作。但这并不是全部，一旦某家企业能够在某个细分品类中占据了科技的领先地位，就可以参考泉林纸业的办法，积极参与到相应的国家标准制定工作中。这样一方面可以通过行业标准这个门槛限制低端产品，淘汰一部分竞争对手；另一方面，还可以以此确立企业在该领域内的地位，也会对企业产生促进作用，毕竟标准不是一成不变的，行业标准需要逐步的修订、提高，这对于企业的科研实力，是一种促进；第三，可以为未来进入国际市场打下坚实的基础。

中国现在很多的行业都非常缺乏整体或是细分品类的行业标准体系。监管部门已经开始积极的推动建设、完善相应的标准体系。纸类产品的种类繁多，泉林纸业此次也只是参与到了两项行业标准的制定当中，因此对于其他企业来说，进行类似的行动还有很大的可行空间。希望在未来，可以看到造纸企业之间进行的是“高大上”的科技竞赛，而不是之前那种原始的产能竞赛。



6.3 温州 20 多家企业抱团建包装印刷生产基地

“‘森林大王’有部分的鞋盒放在商会建立的包装印刷基地生产，‘比比我’一个月也有十几万个鞋盒在那里生产。”日前，记者从温州童鞋商会了解到，今年5月份，商会20多家会员企业抱团成立温州市同谐发展有限公司包装印刷生产基地，如今该基地已初具规模。

在位于瓯海瞿溪工业区的温州童鞋包装印刷基地内，员工们正在有条不紊地生产着。温州市同谐发展有限公司总经理谢志介绍，该基地一期总投资500万元，从今年5月试营业至今，现月产鞋盒100多万个。目前，森林大王、比比我、好榜样、卡努、天才小熊等30多家商会会员企业的部分鞋盒订单都在这个基地生产。

“温州童鞋商会有200多家会员企业，一定要抱团发展，重塑温州童鞋区域品牌，建行业资源共享平台，温州市同谐发展有限公司的成立就是会员企业抱团发展的结果，将起到以商养会、为商会‘造血’的作用。”市童鞋商会秘书长叶绍忠说，该公司将会拿出收益的10%作为商会经费。

市童鞋商会会长杨事晨表示，目前，温州市年产童鞋2亿多双，产值约100亿元，而每双鞋都需要鞋盒，加上包装印刷行业的进入门槛低，所以，他们最先选择成立温州童鞋包装印刷基地。不过，这只是商会抱团发展、创收的第一步，未来，童鞋商会还将逐步进入鞋底、鞋楦等与鞋相关的鞋材领域。

“除了‘以商养会’外，我们还将借这个平台，规范行业。”杨事晨说，他们计划通过生产基地，统一鞋盒的规格，并印上童鞋商会统一标识，帮助提升温州童鞋区域品牌。接下来，还将对童鞋存在的鞋楦、鞋底标准不一，码数不规范等问题，进行统一规范。

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑:朱丽莹 0512-87662023

资讯监督: 刘忠俊 0512-87662015

