



出版单位：中纸在线（苏州）电子商务有限公司

中纸周报

China Paper Weekly Report

20

2013 年第 20 期

纸浆周报

6 月 15 日—21 日

- ◆ 中纸指数（CPPI）漂白针叶浆
- ◆ 中纸指数（CPPI）漂白阔叶浆
- ◆ 本周纸浆 FOEX 指数监测及走势图
- ◆ 本周浆市冷清 观望后市气氛较浓
- ◆ 造纸行业供给端将面临整合

版权声明：本报包含所有文字、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。本报仅供参考，风险自担。



中纸在线
www.zhongzhi.cn

主编：张少凯 电话：0512-87662033
地址：苏州市相城区嘉元路泰峰大厦 5 楼

QQ：1906704743 网址：www.zhongzhi.cn
电子邮件：1906704743@qq.com

目录

一、针叶浆市场阐述.....	1
1.1 针叶浆市场本周回顾.....	1
1.2 针叶浆价格数据表.....	2
1.3 针叶浆市场分析及后及展望.....	3
1.4 中纸指数（CPPI）漂白针叶浆.....	3
二、阔叶浆市场阐述.....	4
2.1 阔叶浆市场本周回顾.....	4
2.2 阔叶浆价格数据表.....	5
2.3 阔叶浆市场分析及后及展望.....	6
2.4 中纸指数（CPPI）漂白阔叶浆.....	6
三、本色浆市场阐述.....	7
3.1 本色浆市场本周回顾.....	7
3.2 本色浆价格数据表.....	7
3.3 本色浆市场分析及后及展望.....	8
四、化机浆、甘蔗浆、竹浆、草浆、苇浆、溶解浆市场阐述.....	8
4.1 化机浆市场本周回顾.....	8
4.2 甘蔗浆市场本周回顾.....	9
4.3 竹浆、草浆、苇浆、溶解浆市场本周回顾.....	9
4.4 化机浆、竹浆价格数据表.....	10
4.5 化机浆、甘蔗浆、竹浆、草浆、苇浆、溶解浆市场分析及后及展望.....	10
五、本周纸浆 FOEX 指数监测及走势图.....	11
5.1 纸浆 foex 指数监测.....	11
5.2 地区性市场动态.....	12
5.3 近期木浆走势分析.....	13
六、本周焦点新闻回顾.....	14
6.1 三夏一线：山东变废为宝 探索秸秆综合利用.....	14
6.2 造纸行业供给端将面临整合.....	15
6.3 人民币升值降低纸企进口原料成本.....	15



一、针叶浆市场阐述

1.1 针叶浆市场本周回顾

地区	经销商名称	地区市场动态
山东	青岛永瑞林	青岛永瑞林贸易有限公司银星、马牌成交 4750 元/吨
	青岛新锐实业	青岛新锐实业有限公司价格持稳，生意清淡，银星售罄，暂停报价。目前乌针报价 4850 元/吨
	青岛恒业佰益国际贸易	青岛恒业佰益国际贸易有限公司针叶浆出货尚可，新到货源雄狮，目前雄狮 4800 元/吨。
	鲁商传媒集团	鲁商传媒集团山东文化产业有限公司针叶浆太极 4620 元/吨，马牌 4730 元/吨，桉木太极 4520 元/吨。
	济南一轻	济南一轻供销总公司俄浆现货目前乌针、布针报 4900 元/吨，布阔报 4800 元/吨。
上海	上海峰联浆纸	上海峰联浆纸现针叶浆销售正常，目前银星报 4800 元/吨，太平洋报 4750 元/吨，北木、凯利普报 4950 元/吨，先锋报 4650 元/吨
	上海呈泽	上海呈泽贸易有限公司针叶浆银星和鸚鵡新到货源，商家表示：报价 680 美金/吨。俄浆最新报盘，乌针报 4850 元/吨、马本报 4100 元/吨，实单实谈。
河南	洛阳强盛实业	洛阳强盛实业有限公司近期针叶浆青岛港现银星、马牌 4800 元/吨，乌针报 4900 元/吨。
云南	云南云景	云南云景生产线排产正常，市场需求尚可，近期价格暂稳。目前参考报价：桉木浆 5000 元/吨
广西	广西南宁凤凰纸业	广西南宁凤凰纸业针叶浆需求尚可，排产量据市场而定，目前针叶浆出厂价在 4700 元/吨。
伊利姆	伊利姆	伊利姆宣布 6 月最新报价：俄针、俄阔平盘，俄针海运 680 美金，陆运 650 美金，俄阔海运 670 美金，陆运 640 美金，乌本块维持平盘，供应量正常。
黑龙江	黑龙江省新北方	黑龙江省新北方浆纸贸易有限公司山东地区俄浆销售尚可，目前，乌针、布针成交 4850 元/吨，布阔报 4800 元/吨
北京	北京嘉丰益	北京嘉丰益经贸有限公司生意一般，目前保定乌针报价 4880 元/吨。
江苏	中化江苏	中化江苏有限公司生意一般，目前，马牌 4720 元/吨。
	南京天音经贸	南京天音经贸有限公司针叶浆价格持稳，生意尚可，目前千芬报



		4700 元/吨。
安徽	安徽华文	安徽华文针叶浆正常出货，价格暂稳，目前银星 4800 元/吨，马牌 4750 元/吨，乌针 4850 元/吨。
	Mercer 公司	Mercer 公司宣布月亮、美森最新报价维持平盘，即面价 690 美元/吨，船期 7 月份，另因德国洪水，美森浆厂被迫停机，本轮供应量减少。

1.2 针叶浆价格数据表

国内木浆：

单位：元/吨

品目	厂家	牌号	出厂价	涨跌
漂白针叶浆	云南云景	三针	5900	-
	重庆理文	理文	-	-
	广西凤凰	金凤	4850	-
	泰格林纸	-	6800	-

外盘木浆：

单位：美元/吨

品目	牌号	产地	价格条款	价格	涨跌
漂白针叶浆	乌斯奇、布拉茨克	俄罗斯	CFR 中国主港	680-680	0/0
	IP	美国	CFR 中国主港	0-0	0/0
	狮牌	加拿大	CFR 中国主港	690-690	0/0
	美森	德国	CFR 中国主港	680-680	0/0
	虹鱼	加拿大	CFR 中国主港	710-710	0/0
	月亮	加拿大	CFR 中国主港	710-710	0/0
	凯利普	加拿大	CFR 中国主港	700-700	0/0
	银星	智利	CFR 中国主港	700-700	0/0
	太平洋	智利	CFR 中国主港	640-640	0/0
	沙漠	美国	CFR 中国主港	0-0	0/0
	北木	加拿大	CFR 中国主港	720-720	0/0
	北海	加拿大	CFR 中国主港	720-720	0/0
	3A	加拿大	CFR 中国主港	0-0	0/0
	好声	加拿大	CFR 中国主港	700-700	0/0
	马牌	加拿大	CFR 中国主港	690-690	0/0
	阿拉巴马	美国	CFR 中国主港	0-0	0/0



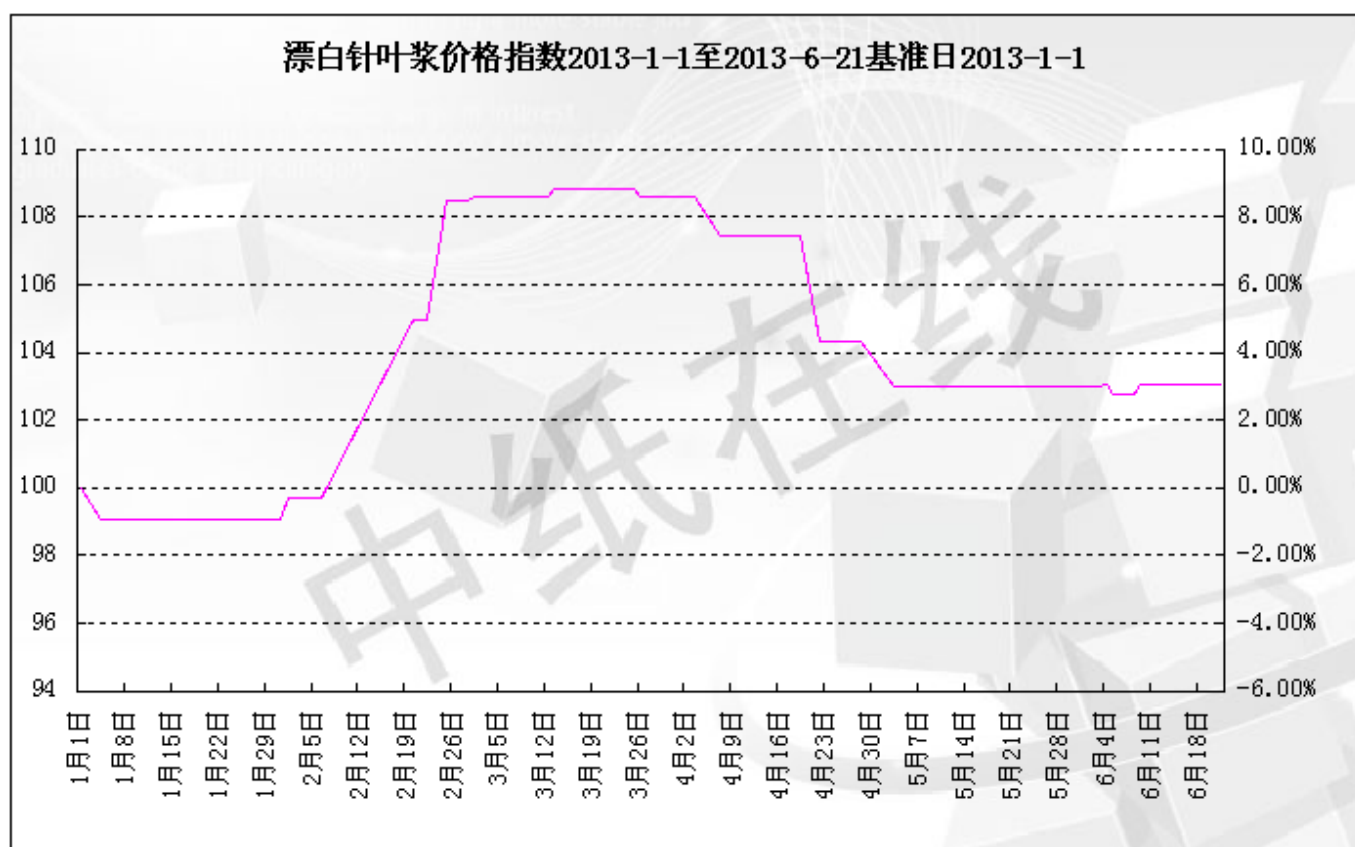
1.3 针叶浆市场分析及后及展望

本周针叶浆市场询盘依旧较多，实单成交较少，价格坚挺，商家试图上调报价，但是未有成交出现，银星报价4750-4800元/吨，主流成交4750元/吨，此外马牌、雄狮报价提至4800元/吨，但是成交未有跟进，马牌成交仍在4700-4750元/吨。中纸预示：下周针叶浆报价或平盘，需求清淡或将持续，僵持局面难以改善。

(个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自担)

1.4 中纸指数（CPPI）漂白针叶浆

2013年6月21日漂白针叶浆价格指数为103.03点，较上周有所增加，较周期内最高点108.85下降了5.35%。



日期	5月17日	5月24日	5月31日	6月7日	6月14日	6月21日
指数	103.02	103.02	103.02	102.74	103.03	103.03
涨跌	0	0	0	-0.28	+0.29	0

	日期	指数	加权价格
基期	2013年1月1日	100	4645.89
本周	2013年6月21日	103.03	4786.67



二、阔叶浆市场阐述

2.1 阔叶浆市场本周回顾

地区	经销商或厂家名称	地区市场动态
山东	济南梓林贸易	济南梓林贸易有限公司阔叶浆生意尚可，目前彩虹卷筒成交价 4250 元/吨，鹰牌报 4500 元/吨
	济南一轻	济南一轻供销总公司现阔叶浆市场暂稳，出货一般。目前小叶硬杂现货报 4550 元/吨。
	山东轻工业	山东省轻工业供销总公司阔叶浆出货尚可，价格暂稳，目前彩虹报价 4320 元/吨
上海	上海峰联浆纸	上海峰联浆纸现阔叶浆出货尚可，目前阿尔派上海、青岛港报 4650 元/吨
湖南	湖南美加华	湖南美加华进出口贸易有限公司阔叶浆生意尚可，目前阿尔派青岛港报 4650 元/吨，韩国茂林天津和青岛港报价 4600 元/吨
	湖南中加美	湖南中加美进出口贸易有限公司阔叶浆生意尚可，阿尔派上海港和青岛港报 4700 元/吨，韩国茂林青岛港和天津港报 4600 元/吨
北京	北京嘉丰益	北京嘉丰益经贸有限公司生意一般，目前保定乌针报价 4880 元/吨
	北京嘉阳创业	北京嘉阳创业经贸有限公司目前阔叶浆行情清淡，生意尚可，目前，鸚鵡报价 4850 元/吨，实单实谈。
广东	湛江晨鸣纸业	湛江晨鸣纸业 6 月份阔叶浆线运转良好，车速提高，月产量从原来 45000 吨增至 48000 吨，厂方表示基本全部自用，少量外售价格持平 5 月，出厂价在 4800 元/吨，由于主供自用，因此外售意图并不急切。
安徽	安徽华文	安徽华文阔叶浆出货一般，价格暂稳，目前明星 4750 元/吨，乌阔 4700 元/吨，布阔 4750 元/吨。
印尼	小叶	印尼小叶浆宣布 6 月面价维持平盘，硬杂 740 美元/吨，相思 750 美元/吨，成交价也持平于上月，即硬杂成交价 640 美元/吨，相思成交价 650 美元/吨。
广西	广西贺达纸业	广西贺达纸业已经于 6 月初开机，目前排产桉木浆，每月排产量在 6500-7000 吨，市场报价在 4400-4500 元/吨。广西贺达纸业改制已被广西华美纸业集团收购，现开机后生产的桉木浆将小部分供应华美集团，绝大多数仍外售。
	广西南宁凤凰纸业	广西南宁凤凰纸业桉木阔叶浆按市场需求排产，出厂价在 4500 元/吨。



2.2 阔叶浆价格数据表

国内浆厂：

单位：元/吨

品目	厂家	牌号	出厂价	涨跌
漂白阔叶浆	广东鼎丰	鼎丰	4550	-
	广西贺达	贺江	4500	-
	亚太森博	森博	4800	-
	云南云景	三针	5200	-
	泰格林纸	-	6700	-
	金海浆厂	龙牌	4200	-
	潍坊恒联	恒联	-	-
	湛江晨鸣	晨鸣	-	-

外盘木浆：

单位：美元/吨

品目	牌号	产地	价格条款	价格	涨跌
漂白阔叶浆	小鸟	巴西	CFR 中国主港	700-700	0/0
	小叶硬杂	印度尼西亚	CFR 中国主港	740-740	0/0
	印尼 KN	印度尼西亚	CFR 中国主港	0-0	0/0
	和平河	加拿大	CFR 中国主港	660-660	0/0
	Fibria(蝴蝶)	巴西	CFR 中国主港	750-750	0/0
	鹰牌	印度尼西亚	CFR 中国主港	590-590	0/0
	乌斯奇、布拉茨克	俄罗斯	CFR 中国主港	670-670	0/0
	小叶相思	印度尼西亚	CFR 中国主港	750-750	0/0
	明星	智利	CFR 中国主港	750-750	0/0
	Fibria(鸚鵡)	巴西	CFR 中国主港	750-750	0/0
	阿尔派	加拿大	CFR 中国主港	680-680	0/0
	双 A	泰国	CFR 中国主港	600-600	0/0
	金鱼	巴西	CFR 中国主港	750-750	0/0



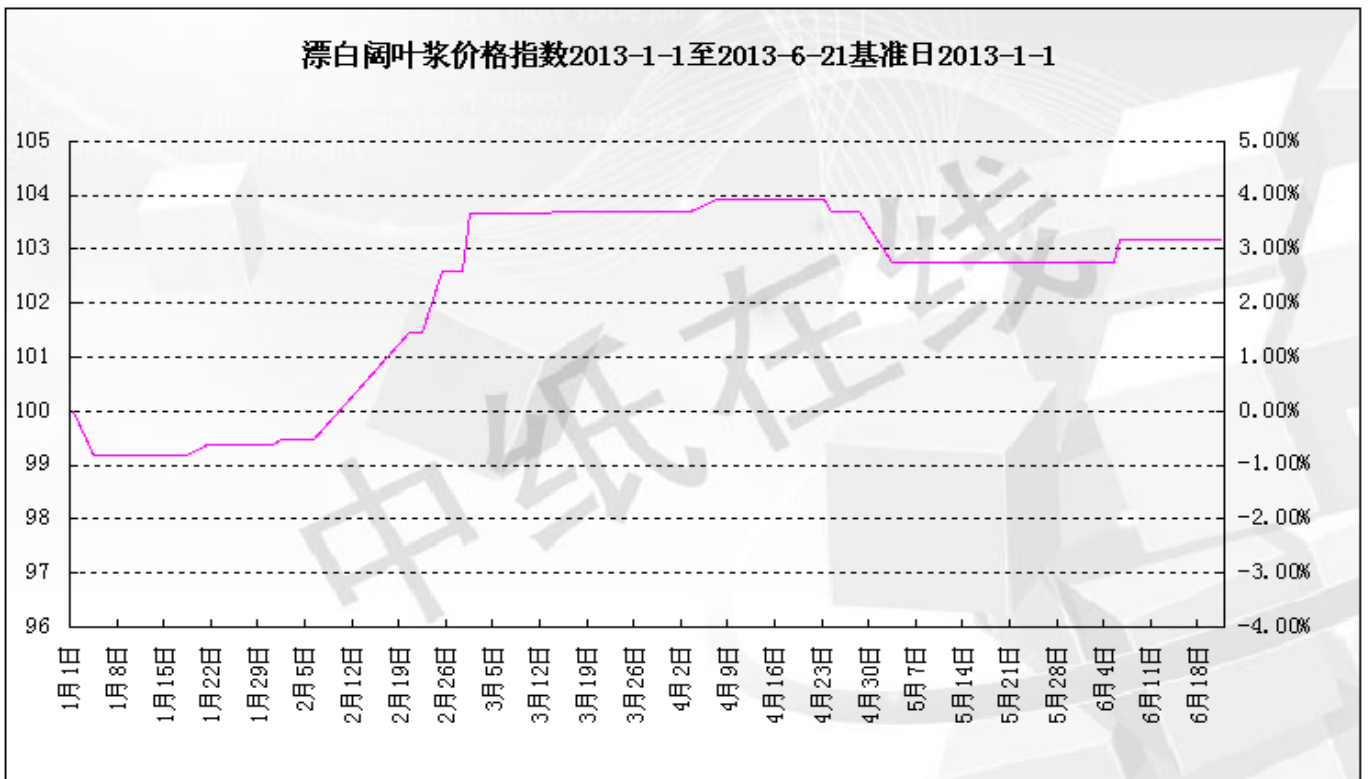
2.3 阔叶浆市场分析及后及展望

本周，阔叶浆市场冷清，现货量一般，多数商家观望心态较浓，部分地区阔叶浆实单价格出现下滑，幅度在50元左右，行情暂不乐观。目前市场参考报价：巴桉低端成交价4800元/吨，阿尔派成交价降至4570-4580元/吨，明星成交价4750元/吨，彩虹报价4300元/吨，鹰牌报价4450元/吨，日本三菱报价下降50元至4600元/吨，日本湿浆报价4350-4400元/吨。中纸预示：行情有波动可能，市场走势不甚乐观。

(个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自担)

2.4 中纸指数（CPPI）漂白阔叶浆

2013年6月21日漂白阔叶浆价格指数为103.19点，与上周持平，较周期内最高点103.92下降了0.70%。



日期	5月17日	5月24日	5月31日	6月7日	6月14日	6月21日
指数	102.77	102.77	102.77	103.19	103.19	103.19
涨跌	0	0	0	+0.42	0	0

	日期	指数	加权价格
基期	2013年1月1日	100	4539.40
本周	2013年6月21日	103.19	4684.20



三、本色浆市场阐述

3.1 本色浆市场本周回顾

地区	经销商名称	地区市场动态
山东	内蒙古扎兰屯浆厂	受下游需求不振影响，进口本色浆价格下跌是国产本色浆厂产量下调重要因素，6月份内蒙古扎兰屯浆厂本色浆排产量维持紧缩为1000吨，与上月持平，主要排产精制本色浆，出厂价维持在4000元/吨，普通级接客户订单再生产。
	昌华纸浆集团	山东昌华纸浆集团有限公司目前本色浆出货尚可。目前，瀑布成交3700元/吨、索本成交4100元/吨。
	鲁商传媒集团	鲁商传媒集团山东文化产业有限公司本色浆生意尚可，赛亚斯基3800元/吨，卷筒凯普斯通3650元/吨。
江浙沪	金汇纸业	浙江金汇纸业有限公司本色浆生意一般，目前巴西瀑布出厂价3900元/吨
安徽	安徽华文	安徽华文本色浆生意尚可，价格暂稳，目前金星4300元/吨。

3.2 本色浆价格数据表

外盘木浆

单位：美元/吨

品目	品牌	产地	价格条款	价格（美元）	周涨跌
本色浆	马林斯基	俄罗斯	CFR 中国主	550~550	0
	卡特拉斯	俄罗斯	CFR 中国主	570~570	0
	沙漠	美国	CFR 中国主	0~0	0
	乔治王子	加拿大	CFR 中国主	720~720	0
	索罗门	俄罗斯	CFR 中国主	555~555	0
	乌本块	俄罗斯	DAF 满洲里	400~400	0
	贝加尔斯克	俄罗斯	DAF 满洲里	0~0	0
	金星	智利	CFR 中国主	620~620	0



国内浆厂：

单位：元/吨

品目	厂家	牌号	出厂价	涨跌
本色浆	泰格林纸	-	-	-
	福建南纸	星光	-	-
	福建青山	青山	--	-
	扎兰屯浆厂	秀林	4400	-

3.3 本色浆市场分析及后及展望

本色浆方面：本色浆市场行情稳定，走货不畅，询盘偏淡，进口和国产本色浆需求持续清淡，价格波动暂未出现。现金星报价 4300 元/吨，低端成交 4250 元/吨，索本成交 4000-4050 元/吨，龙威 3950-4000 元/吨，乔本成交价高端下行 50 元至 5400 元/吨，乌本块成交价 2650 元/吨。中纸预示：本色浆市场持续平稳，价格或走稳。

(个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自担)

四、化机浆、甘蔗浆、竹浆、草浆、苇浆、溶解浆市场阐述

4.1 化机浆市场本周回顾

地区	经销商名称	地区市场动态
意大利	意大利西康化机浆专业制造公司	意大利西康化机浆专业制造公司生产白度 75-85 阔叶化机浆，按订单出货，面对终端客户销售。目前市场行情尚可，到港价 525-610 美元/吨，具体事宜可联系厂家，实单实谈。
山东	中茂圣源	中茂圣源杨木化机浆排产正常，出货尚可，价格暂稳，现出厂价 3500 元/吨左右。
	海达木业	山东海达木业化机浆近期需求一般，交投尚可，每天排产量 20 吨左右。目前市场报价 3500 元/吨
	山东省轻工业	山东省轻工业供销总公司化机浆参考报价：佳维 3750 元/吨
	德州泰鼎新材料	德州泰鼎新材料科技有限公司正常生产杨木化机浆干浆，市场报价 3400 元/吨
江苏	金利达纸业	江苏金利达纸业将产量压低至 3000 吨，出厂价维持在 3500 元/吨
福建	福建腾荣达纸业	福建腾荣达纸业本月排产化机浆 1000 吨，目前出厂价维持在 3700 元/吨
广西	广西金桂	随着广西金桂白卡纸机投产，金桂化机浆自用量增加，商品浆供应量减少，本月金桂化机浆出厂价上涨，杨木化机浆（白度 75）提价 50 元至 4100 元/吨，80 白度无量可供



安徽	安徽华文	安徽华文化机浆生意尚可，价格暂稳，目前佳维 3800 元/吨。
----	------	---------------------------------

4.2 甘蔗浆市场本周回顾

地区	经销商或厂家名称	地区市场动态
河南	洛阳强盛实业	阳强盛实业有限公司国产甘蔗浆生意尚可，目前国产本色甘蔗浆板广西出厂价 3750 元/吨，湿浆浓度 38 绝干出厂价 3300 元/吨
广西	博冠纸业	广西博冠纸业甘蔗湿浆生产线正常生产，市场行情一般，生意尚可。目前漂白甘蔗湿浆散装出厂价在 3300 元/吨
	阳光纸业	广西阳光纸业有限公司甘蔗浆生意尚可，价格暂稳，目前，甘蔗湿浆报 3200 元/吨，甘蔗浆板报 3800 元/吨。
	南宁华泽浆纸	南宁华泽浆纸有限公司现甘蔗浆板排产正常，目前甘蔗浆板报 3850 元/吨，实单实谈。
云南	云南临沧南华	云南临沧南华甘蔗浆板出货平淡，现出厂价在 3750 元/吨

4.3 竹浆、草浆、苇浆、溶解浆市场本周回顾

地区	经销商或厂家名称	地区市场动态
广东	广州博羽贸易	广州博羽贸易有限公司竹浆市场处于平稳，产销平衡。目前报价，机械竹浆报 2600 元/吨，半化学竹浆报 3000 元/吨，蒸煮竹浆 3800 元/吨，再生浆（长纤）报价 3000 元/吨。
	英德创美纤维	广东英德创美纤维有限公司生产本色竹浆，近期市场平稳，交投一般，报价暂稳。目前，本色竹浆市场报价 3700 元/吨
河南	惠宁贸易	河南惠宁贸易有限公司苇浆出货情况尚可。目前报价，75 白度苇浆报 3100 元/吨，60 白度苇浆报 2950 元/吨，75 白度左右苇浆板报 4100 元/吨，实单实谈。据厂家表示，近期有上调意向。
	河南兆裕纸业	近期国产草浆需求疲软，企业开工率较低，市场上商品草浆货源难寻，目前河南兆裕纸业草浆仅供自用，暂不外售，是否外售仍需观望
山东	稼禾生物	稼禾生物股份有限公司近期草浆生产线排产正常，草浆供应新老客户，目前，草浆不含票绝干价报 1800-2000 元/吨，量大可以含票
	大运河秸秆造纸	大运河秸秆造纸有限公司排产草浆风干浆，现 70 白度风干浆报 4000 元/吨左右
云南	云南云景	云南云景竹浆排产正常，月排产量达 1 万吨左右，目前报 5000 元/吨
河北	沧州资通纸	河北沧州资通纸业正常排产本色草浆湿浆，主要面向周边地区销售，目前资通草浆报价 2750 元/吨
四川	夹江汇丰纸业	四川乐山夹江汇丰纸业现排产竹浆浆板，现本色竹浆浆板报 4450 元/



		吨, 78-80 白度报 4550 元/吨, 80-83 白度报 4650 元/吨, 83-87 白度报 4750 元/吨
	四川永丰纸业	四川永丰纸业竹浆供需平衡, 需求一般, 价格稳定。目前出厂价维持 4750 元/吨。
	成都清雅纸业	成都清雅纸业现排产竹浆板, 月排产量 2 万吨左右, 目前出厂报价, 本色竹浆板报 4400 元/吨, 漂白竹浆板报 4800 元/吨。
浙江	杭州成华竹浆厂	杭州成华竹浆厂排产竹浆化机浆, 月排产量在 300 吨左右, 目前市场报价: 2800 元/吨
福建	福建腾荣达纸业	福建腾荣达纸业本月绒毛浆排产量为 2000 吨, 生意一般, 目前出厂价维持在 4400 元/吨。
辽宁	辽宁振兴生态	由于东北造纸行业大环境疲弱, 纸厂需求偏淡, 本周东北地区苇浆出货速度减缓, 目前辽宁振兴生态苇浆销售价格下调 100 元, 现湿浆报价 4100 元/吨, 浆板报价 4200 元/吨, 实单可再议, 浆厂排产量也有所缩减。

4.4 化机浆、竹浆价格数据表

品目	厂家	牌号	出厂价	涨跌
化机浆	南通英亲钦	英亲钦	4300	-
	APP 金桂	金桂	4200	-
	江苏金利达	金利达	3500	-
竹浆	重庆理文	理文	4900	-
	四川永丰	永丰	4950	-
	四川福华	福华	-	-
	四川汇丰	-	4450	
	广西两面针	两面针	4400	-
	重庆龙璋	龙璋	-	-

4.5 化机浆、甘蔗浆、竹浆、草浆、苇浆、溶解浆市场分析及后及展望

化机浆方面: 本周化机浆外盘市场稳定, 国内市场需求持续疲弱, 现在淡季时期, 需求难以改善。

甘蔗浆方面: 近期广西地区生活用纸厂家反映, 生意冷清, 走货困难, 为走量再次降低价格, 甘蔗浆受到波及, 部分厂家价格方面已经做出下调动作, 幅度在 100 元, 目前广西甘蔗湿浆主流报价在 3100 元/吨左右, 浆板在 3700 元/吨左右。

竹浆方面: 竹浆市场稳定, 需求不足, 下游纸厂开工率持续低位。浆厂反应, 竹浆价格近期将会以稳定为主, 据市场需求调节排产量。

苇浆方面: 近期苇浆市场需求一般, 部分厂家根据情况做出调整, 整体苇浆市场处于稳定状态。

草浆方面: 草浆市场平稳, 浆厂多以供应老客户为主。

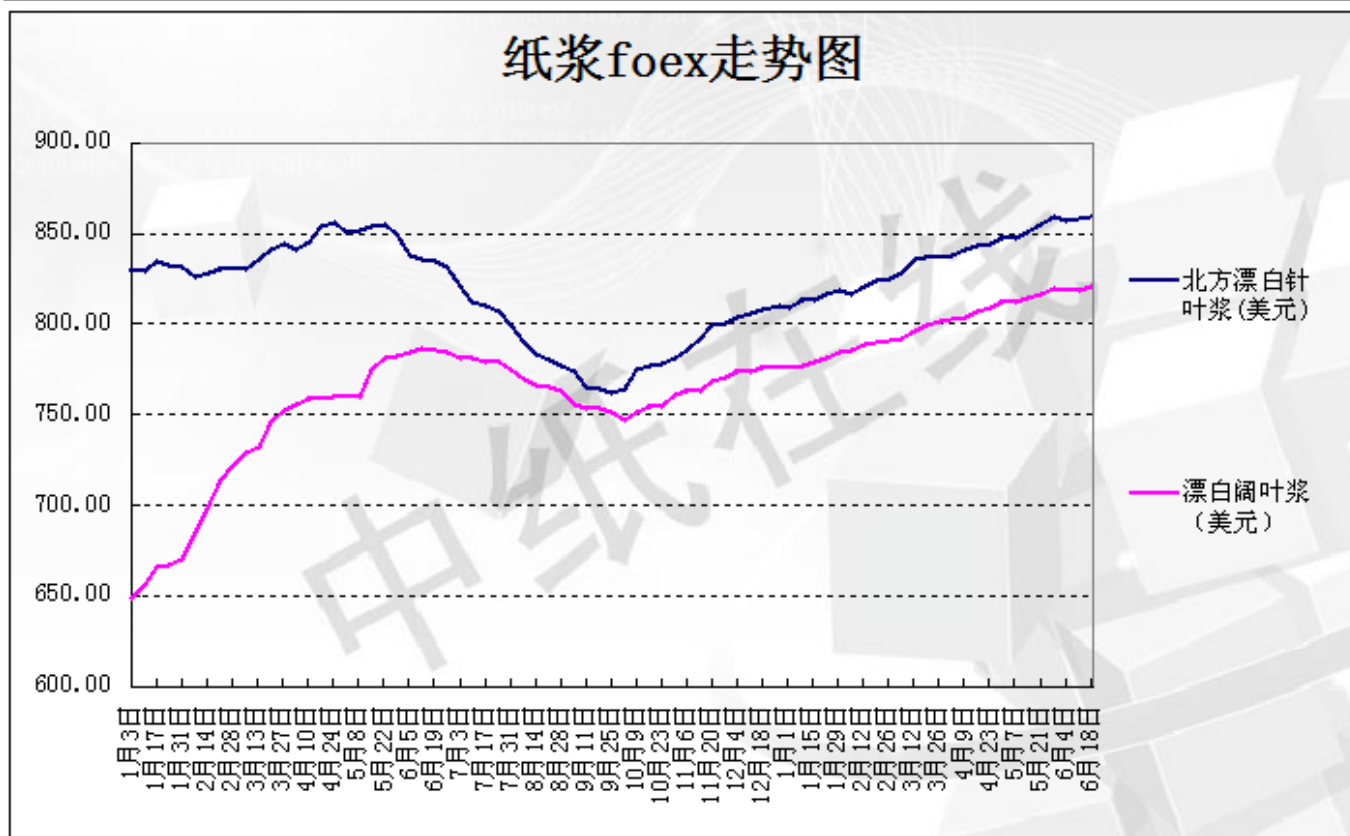
中纸预示: 非木浆市场需求现状难改, 行情整体走势稳定可能性较大。



五、本周纸浆 FOEX 指数监测及走势图

5.1 纸浆 foex 指数监测

产品名称	2013年6月18日	2013年6月11日	涨跌
北方漂白针叶浆(美元)	859.09	858.26	+0.83
北方漂白针叶浆(欧元)	645.79	647.25	-1.46
漂白阔叶浆(美元)	820.91	818.91	+2.00
漂白阔叶浆(欧元)	617.09	617.58	-0.49



5.2 地区性市场动态

地区	市场动态
山东地区	<p>山东市场针叶浆报价略涨，实单未有成交，成交价维持前期，本周银星报价 4750-4800 元/吨，主流成交 4750 元/吨，此外马牌、雄狮报价提至 4800 元/吨，但是成交未有跟进，马牌成交仍在 4700-4750 元/吨。阔叶浆现货价格出现下滑，幅度在 30-50 元，巴桉低端成交价 4800 元/吨，阿尔派成交价降至 4570-4580 元/吨，明星成交价 4750 元/吨，彩虹报价 4300 元/吨，鹰牌报价 4450 元/吨，日本三菱报价下降 50 元至 4600 元/吨，日本湿浆报价 4350-4400 元/吨。市场本色浆金星因货源较少，报价微涨至 4350-4400 元/吨，瀑布报价 3700-3800 元/吨，天津龙威报价 3800 元/吨，辛普森 4250 元/吨(承兑)，索本报价 4050-4100 元/吨，成交趋于低端，实单商议为主。</p>
东北地区	<p>由于东北地区下游需求情况很差，经销商报价继续保持平稳态势，并且由于本地苇浆货源存在，俄阔出货不乐观，俄针成交正常，目前本周黑龙江地区乌针成交 4700-4750 元/吨，布阔成交 4600-4650 元/吨；辽宁地区乌针成交 4750-4800 元/吨，布阔成交 4650-4700 元/吨，布针试机浆成交 4600-4650 元/吨。苇浆价格持稳，辽宁振兴生态苇浆省内报价 4200 元/吨，每月排产量 5000 吨左右；黑龙江海达纸业暂无商品浆出售</p>
江浙沪地区	<p>听闻江浙沪地区周边纸厂成品纸库存较大，部分厂家以消化库存为主，近期纸浆交投一般，需求难以提振。目前北木报价 4950 元/吨，马牌成交 4750-4800 元/吨，银星报价 4800 元/吨，成交在 4750 元/吨。阔叶浆市场淡季尤为冷清，终端市场需求萎缩较为明显，本周部分阔叶浆成交价格阴跌 50 元，阿尔派低端成交下降 50 元至 4550 元/吨，硬杂木浆、三菱低端成交 4500 元/吨，绿叶成交 4500 元/吨，巴桉成交 4800-4850 元/吨，低端价格量大成交。本色浆市场行情平稳，走货不畅，个别高端价格略下滑。目前，金星报价 4300 元/吨，低端成交 4250 元/吨，索本成交 4000-4050 元/吨，龙威 3950-4000 元/吨，乔本成交价高端下行 50 元至 5400 元/吨，乌本块成交价 2650 元/吨。</p>
河北地区	<p>保定因环保检查的关闭的纸厂端午节后陆续开机，目前市场采购仍较平静，俄浆价格持稳，布阔成交 4700 元/吨，乌针成交 4850-4870 元/吨，布针试机浆小单陆续到货，出货良好，成交 4700-4750 元/吨。</p>
天津地区	<p>由于前期华北（保定）环保严查，多数小纸厂停机，仅个别大型生活用纸厂仍开机，因此下游开工率不高，虽然天津市场纸浆货源减少，需求一般，本周银星报价 4800 元/吨，以小单成交为主。部分阔叶浆成交阴跌，阿尔派现金成交价 4650 元/吨，不带票价格可降低 100 元，塞尔比报价 4650-4700 元/吨，IP 阔叶报价 4600 元/吨。俄浆需求清淡，目前乌针报价 4850 元/吨，布阔报价 4700 元/吨。</p>
上海地区	<p>上海地区进口纸浆市场波动甚微，市场需求量不大，交投气氛一般，商家试提涨针叶浆价格 50 元，但未有实单成交，阔叶浆和本色浆相对稳定。目前，针叶浆银星 4750 元/吨，阔叶浆阿尔派自提 4650 元/吨，彩虹 4300 元/吨，本色浆孔雀自提 3800 元/吨，实单实谈。</p>



	Arauco 现货询盘清淡，走货寥寥。商家多适价走货，低价惜售，观望气氛较浓。
广西地区	广西地区成品纸厂反映，生意冷清，走货困难，库存高企，为消耗库存，纸厂再次降价，受其影响甘蔗浆价格出现小幅阴跌，目前市场主流甘蔗湿浆在 3100-3200 元/吨左右，浆板在 3700-3750 元/吨。
宁夏地区	宁夏地区浆市不容乐观，目前下游工厂仍然关停减产较多，需求低迷不振，纸浆有价无市，鲜有实单成交，俄针 4950 元/吨，俄阔 4900 元/吨小单，量大可再谈。
华东地区	由于银星外盘较高，商家接盘少，成交量较低。近日，报盘 670 美金，船期 6 月底-7 月份之间，部分商家开始出售保税货源与期货。后期价格在 690 美金银星陆续到货。目前针叶浆市场交投比较活跃，银星价格透明度较大，并且银星货源显紧俏，华东地区市场主流报价 4750-4800 元/吨，实单成交在 4750 元/吨。化机浆市场行情平淡，市场报价波动不大，需求清淡如前。目前，上海、青岛港佳维报价在 3750 元/吨，现金成交 3700 元/吨，听闻承兑价格在 3770 元/吨，昆河由于货源持紧，报价相对稍高，目前昆河主流报价 3750-3800 元/吨

5.3 近期木浆走势分析

木浆市场:

本周浆市平静，市场寻货尚可，实单较少，由于近期环保问题较严重，许多纸厂现已关停，开机时间不确定，市场对浆的需求明显更加清淡，但是市场行情稳定，据商家反馈，现在浆价触底，已无利润可言，并且上涨势头暂未显现，港口库存量一般，走货速度缓慢，商家观望心态较浓。目前，外盘维持平盘，由于外盘高企，而国内市场浆价较低，期现依然到挂严重，6 月份经销商拿货较少。有的商家表示：现在价格太低，出货就是零利润，适价走货，主观后市。针叶浆方面：实单成交较少，市场价格坚挺。阔叶浆方面：部分地区阔叶浆价格出现小幅阴跌，市场行情不乐观。本色浆方面：本色浆现货量一般，市场冷清，交投较少。化机浆方面：本周化机浆外盘市场稳定，国内市场需求持续疲弱，现在淡季时期，需求难以改善。

非木浆市场:

甘蔗浆方面：近期广西地区生活用纸厂家反映，生意冷清，走货困难，为走量再次降低价格，甘蔗浆受到波及，部分厂家价格方面已经做出下调动作，幅度在 100 元，目前广西甘蔗湿浆主流报价在 3100 元/吨左右，浆板在 3700 元/吨左右。

竹浆方面：竹浆市场稳定，需求不足，下游纸厂开工率持续低位。浆厂反应，竹浆价格近期将会以稳定为主，据市场需求调节排产量。

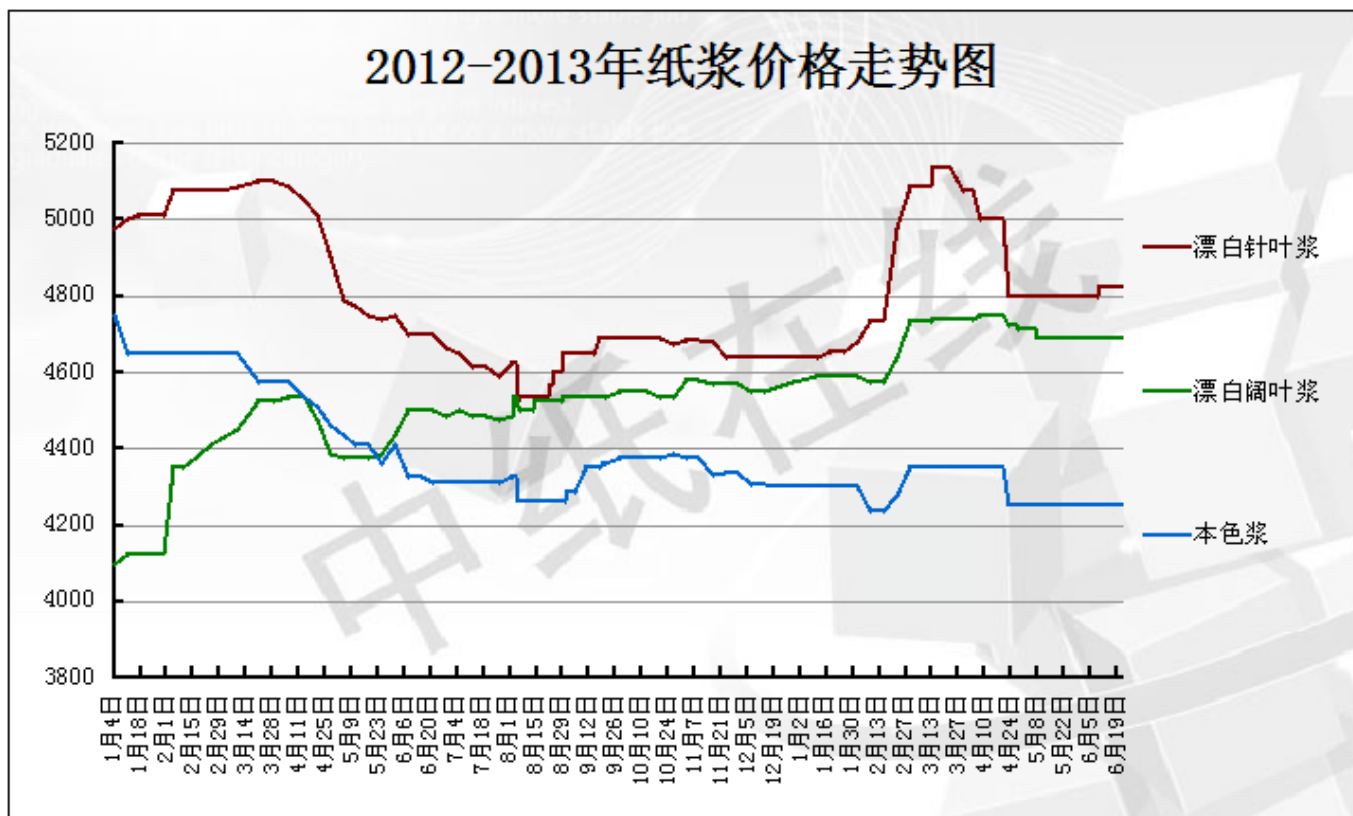
苇浆方面：近期苇浆市场需求一般，部分厂家根据情况做出调整，整体苇浆市场处于稳定状态。

草浆方面：草浆市场平稳，浆厂多以供应老客户为主。

中纸预示：近期进口木浆市场现状或将维持，价格上涨可能性不大；非木浆市场暂不乐观。

(个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自担)





近期浆市平稳，需求持续低迷，浆价以稳定为主。目前，针叶浆市场报价有所涨幅，但是实单成交暂未听闻，阔叶浆实单价略有阴跌。

六、本周焦点新闻回顾

6.1 三夏一线：山东变废为宝 探索秸秆综合利用

据山东广播电视台卫视频道《山东新闻联播》报道 小麦收获之后，秸秆怎么用？一直是三夏生产中的难点。山东不断探索秸秆综合利用方式，让农业废料，变为农民增收新途径。与往年收完小麦，把秸秆还田，或自己弄出地外不同，今年，高唐县黄圈村村民王玲霞把秸秆自动打捆机拉到了地里。打捆机由拖拉带着，在吸入散乱的麦草后，用不了两三分钟，就会吐出来一个重 60 多斤的小麦垛。

“第一年使用这个，我感觉很好了，地里也不是很脏了，弄掉（秸秆）后也好犁地了。”王玲霞说。

不到半个多小时，王玲霞家的 5 亩地被收拾的干干净净。而农机手李传林用这样的一台打捆机，一天能收 20 吨秸秆。秸秆的收购价每吨 550 元，让李传林的利润相当可观。

“一年的麦季能干 6 至 7 天吧，一天下来的纯利润是 3 到 4 千，平均一年能弄 4 万元以上吧，（除去）国家补贴两万元左右，这个机子的费用在 9 万元左右，也就是说两年来就能把机子钱赚回来。”聊城市高唐县梁村镇大李楼村村民李传林告诉记者。

山东是粮食主产区，秸秆资源丰富，草浆造纸企业为秸秆找到了好去处。

“秸秆的纤维，直接造纸，再就是秸秆的下脚料，提取的木质素，直接做成有机肥料。”泉林纸业计划采购处处长王兴振说。

据统计，山东每年农作物秸秆总量高达 8600 多万吨，应用在工业原料、肥料、饲料、食用菌基料等生产中



的有 6800 万吨，综合利用率达 79%。

6.2 造纸行业供给端将面临整合

制浆造纸行业污染位居轻工业之首

备受关注的制浆造纸工业在我国是主要的耗能行业之一，制浆造纸过程中会消耗大量的热能、电能和水，历年来均居轻工能耗之首。高能耗的同时，废水和废气污染物排放更是占据轻工行业主要地位，因而其污染治理备受社会的广泛关注。

纸制品需求稳步上升 产销平稳

全社会纸制品需求将稳步上升。其中，生活用纸快速上升，工业包装用纸缓慢复苏，新闻印刷纸将迎来拐点，高端纸制品出口也将逐步回升。

淘汰落后产能加速 行业面临重新洗牌

国家出台了大量的法律法规控制造纸行业的污染排放，从限排、准入、淘汰、升级等各方面规划行业的发展。在融资困难、成本上升的未来一段时期里预计很多中小纸浆企业会在日益严厉的措施下被清场出局，原料进口依赖度将进一步加大。

行业集中度提高 大型优质企业将受益价格上涨

行业集中度有所提高，优势企业将逐步受益于价格上涨。在纸与纸制品原料出现供给困难的情形下，具备废纸回收能力的大型企业及林浆纸一体化企业将因此受益显著。

风险提示

造纸行业污染治理低于预期，纸制品需求受经济影响大幅下滑。

6.3 人民币升值降低纸企进口原料成本

人民币汇率近期连续升值，造纸行业尤为受益，进口原材料采购成本大幅下降。这一轮人民币升值从 3 月份开始，人民币对美元汇率中间价 16 次创下 2005 年汇改以来的新高。人民币对欧元、日元等货币的升值幅度则更大。

人民币升值，对出口企业会产生负面影响，但对进口企业却是利好，这其中就包括进口需求较大的造纸行业，人民币的升值过程，可以为进口企业产生汇兑收益。

广东东莞的一家大型造纸企业，其产品以内销市场为主，但采购的主要原材料是废纸，需要从美国进口。今年以来该企业进口废纸量超过 50 万吨，进口废纸占采购总废纸量 9 成以上，并且进口废纸价格主要以美元进行结算。人民币升值，原材料采购成本下降。

据东莞造纸行业协会一位负责人介绍，中国是一个少林国家，废纸利用率并不高，这使中国成为世界最大的纸浆进口国，70%的纸浆依靠进口。随着人民币升值，东莞造纸企业会从进口原材料成本下降上受益，高档纸业受到的利好影响更大。

(本文档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。)

