



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

21

2013 年第 21 期

纸浆周报

6 月 22 日—28 日

- ◆ 纸浆 FOEX 走势监测
- ◆ 地区性浆市行情解析
- ◆ 本周浆市维持弱势运行 阴霾难消
- ◆ 优源 6 万吨脱墨浆生产设施投产
- ◆ 我国木浆纸品出口行情下行

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，风险自控。



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.....	2
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 产能投放压力趋缓 需求增速低迷 造纸业景气仍将低位振荡.....	14
6.2 优源 6 万吨脱墨浆生产设施投产.....	14
6.3 我国木浆纸品出口行情下行.....	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	济南一轻	济南一轻供销总公司俄浆现货目前乌针、布针报 4850 元/吨，布阔报 4800 元/吨。
	济南梓林贸易	济南梓林贸易有限公司针叶浆生意尚可，目前银星 4800 元/吨。
	宁波保税区雅正	宁波保税区雅正贸易有限公司针叶浆银星新到货源，成交价在 4750-4780 元/吨。
	济南蚨林浆纸	济南蚨林浆纸有限公司针叶浆银星现货 4800 元/吨，实单实谈。
	山东轻工业	山东省轻工业针叶浆参考报价：银星、马牌报 4800 元/吨，
山东	普华能源	山东普华能源针叶浆银星新到货源 500 吨，现报价 4750 元/吨
上海	上海峰联浆纸	上海峰联浆纸现针叶浆销售一般，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俄浆最新报盘，乌针报 4850 元/吨、马本报 4100 元/吨，实单实谈。
加拿大	北木	加拿大北木针叶浆宣布最新报价平盘：维持在 720 美元/吨，报盘持平上轮，7 月份船期。
伊利姆	伊利姆	伊利姆 (Ilim) 宣布 7 月最新报价维持平盘：乌针到港价维持在 680 美元/吨，布阔到港价维持在 670 美元/吨。
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，价格下调 50 元，目前保定乌针 4800 元/吨。
江苏	中化江苏	中化江苏有限公司针叶浆价格持稳，生意尚可。目前马牌 R 级上海港报价 4720，现货 300 吨左右。
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，乌阔 4700 元/吨，布阔 4750 元/吨。
智利	Arauco	智利 Arauco 宣布最新报盘：银星面价在 690 美元/吨，金星面价在 620 美元/吨，明星面价在 750 美元/吨，本月银星、明星协议客户成交价格与上月持平，供应商对金星成交价坚持较上月微涨。
天津	天津楠华伟业	天津楠华伟业商贸有限公司针叶浆生意尚可，出货一般，市场银星现货紧缺，目前银星、森林 90 天津港 4800 元/吨，乌针青岛港 4850 元/吨，布阔天津、青岛港 4750 元/吨。



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

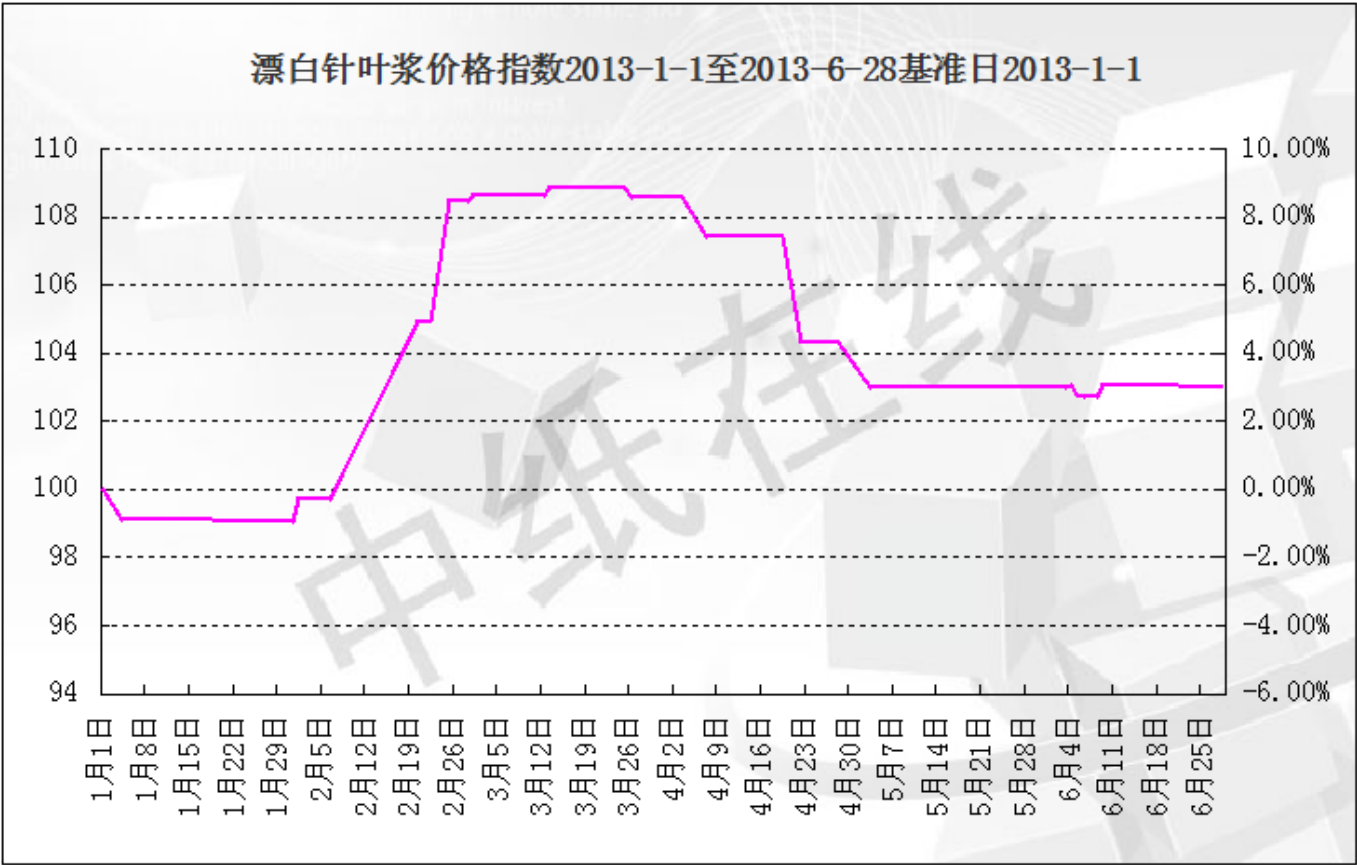
针叶浆市场走货缓慢，行情稳定，市场寻货较上周更为清淡，银星市场供应紧张，持银星的商家表示：价格不合适，暂封盘观望。近期银星陆续到货，供应紧张情况有望缓和，但是难以化解商家观望心态。整体针叶浆市场稳定，交投气氛难以转旺。目前市场参考价：银星 4800 元/吨，成交在 4750-4780 元/吨，马牌 4750 元/吨，北木、凯利普 4950 元/吨。中纸预示：市场需求清淡或将持续，僵持局面难以改善，行情或以平稳为主，成交难以转好。

(个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自控)



1.4 中纸指数（CPPI）漂白针叶浆

2013年6月28日漂白针叶浆价格指数为103.00点，较上周略微降低，较周期内最高点108.85下降了5.37%。



日期	5月24日	5月31日	6月7日	6月14日	6月21日	6月28日
指数	103.02	103.02	102.74	103.03	103.03	103.00
涨跌	0	0	-0.28	+0.29	0	-0.03

	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28日	103.00	4785.44



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 IP 现货 4650 元/吨。
	济南一轻	济南一轻供销总公司阔叶浆红牛现货 3000 吨左右，目前成交价在 4750 元/吨，有意者请联系商家。小叶硬杂现货报 4550 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
	上海呈泽	上海呈泽贸易有限公司阔叶浆鸚鵡生意一般，目前市场报价 4850 元/吨，实单实谈。
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一般，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，实单实谈。
	湖南中加美	湖南中加美进出口贸易有限公司阔叶浆生意一般，目前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
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。
印尼	小叶	印尼小叶浆本周宣布平盘，硬杂 740 美元/吨，相思 750 美元/吨。
泰国	双 A	泰国双 A 桉木浆本轮报盘上调 20 美金至 690 美元/吨，6 月底到货。据了解，目前接单情况良好。
广西	柳州两面针纸业	广西柳州两面针纸业需求稳定，6 月份共排产桉木浆 5000 吨，目前价格持稳，出厂价维持在 4500 元/吨。
	广西南宁凤凰纸业	广西南宁凤凰纸业今日开始转产针叶浆，日排产量 400 吨左右，厂家表示：转产针叶浆只是暂时的，桉木阔叶浆会继续排产。目前针叶浆出厂价在 4650 元/吨。
天津	天津楠华伟业	天津楠华伟业商贸有限公司阔叶浆需求一般，目前天津港：IP 报 4550 元/吨，韩国东海报 4500 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，实单实谈。



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(鹦鹉)	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



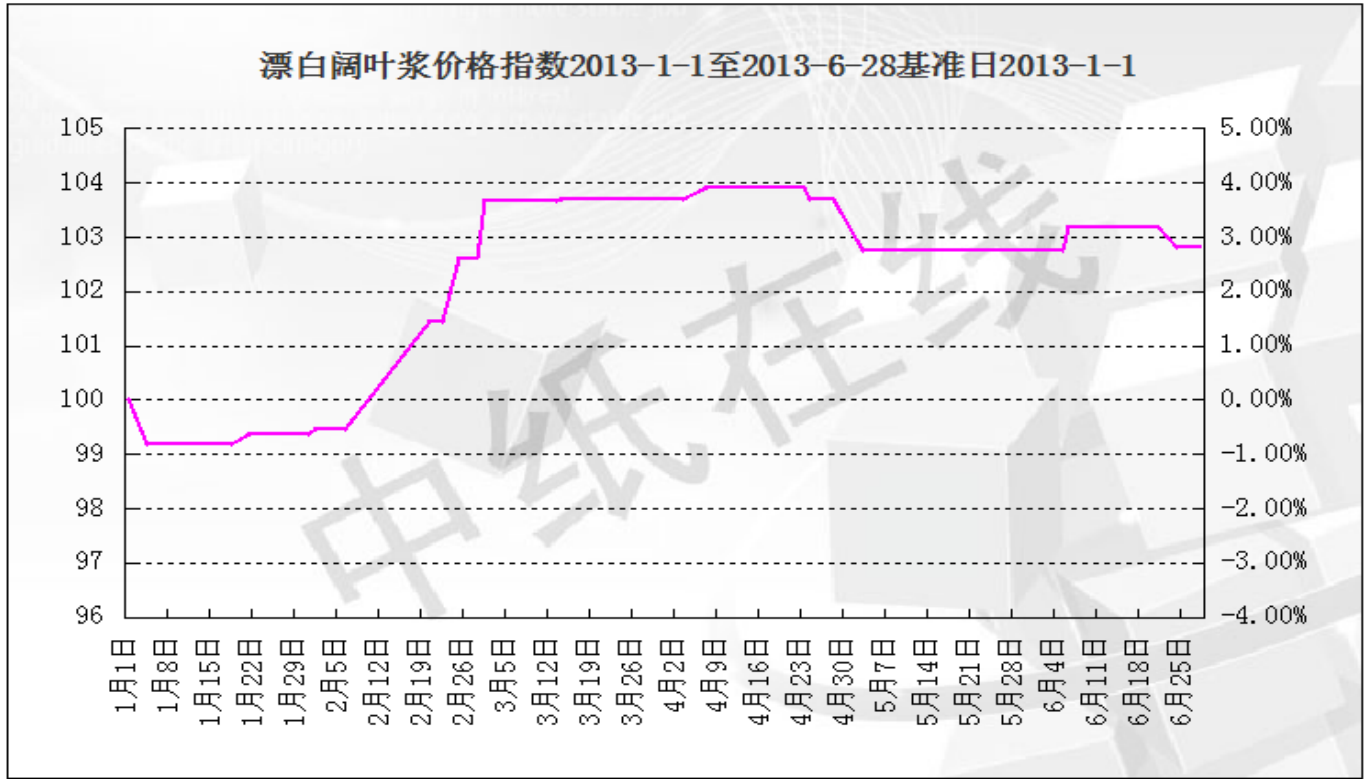
2.3 阔叶浆市场分析及后及展望

本周阔叶浆市场行情略有下滑，由于布拉茨克试机浆的价格较低，并且下游纸厂开工率不高，需求不旺，影响阔叶浆阿尔派价格下调，目前整体市场阿尔派成交价在 4550 元/吨左右，其他阔叶浆行情暂稳。目前市场参考报价：阿尔派成交价降至 4550 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：行情仍有波动可能，市场走势不甚乐观。

(个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自控)

2.4 中纸指数（CPPI）漂白阔叶浆

2013 年 6 月 28 日漂白阔叶浆价格指数为 102.83 点，较上周下调，较周期内最高点 103.92 下降了 1.05%。



日期	5月24日	5月31日	6月7日	6月14日	6月21日	6月28日
指数	102.77	102.77	103.19	103.19	103.19	102.83
涨跌	0	0	+0.42	0	0	-0.36

	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28日	102.83	4667.80

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
天津	天津楠华伟业	天津楠华伟业商贸有限公司本色浆生意尚可，目前金星天津港 4400 元/吨，科本青岛港 4150 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：本色浆市场现货量有限，寻货一般，需求低迷，天津市场金星较为紧缺，价格略高，现报 4400 元/吨。现金星高端报价 4400 元/吨，低端成交 4250 元/吨，索本成交 4000-4050 元/吨，龙威 3950-4000 元/吨，乌本块成交价 2650 元/吨。中纸预示：本色浆市场行情低迷，需求难以提振。

（个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自控）

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	近期国内化机浆市场平淡，行情稳定。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，实单实谈
	山东省轻工业	山东省轻工业供销总公司化机浆参考报价：昆河 3700 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
河南	粤科植物	粤科植物有限公司杨木本色化机浆生产线排产正常，月产量在 1000 吨左右，目前杨木本色化机浆现金取货成交价在 3300-3350 元/吨。
加拿大	Meadowlake	加拿大老水晶牌（Meadowlake）杨木化机浆宣布 7 月最新报价维持平盘，80/350 报价维持 530 美元/吨，70/350 报价维持 510 美元/吨，供应量 1-2 万吨，7 月份陆续到港。
无	无	国产化机浆市场行情稳定，多数化机浆厂排产正常，供应周边地区 and 老客户为主，并且从浆厂了解，现市场平稳，需求一般，市场价格在 3400 元/吨左右。
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 3750 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	甘蔗浆市场需求清淡。洛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，实单实谈。
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
	凤糖鹿寨纸业	广西凤糖鹿寨纸业甘蔗浆排产正常，价格暂稳多以老客户为主，现漂白甘蔗湿浆 83-86 白度出厂价 3200 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。
	广西贵糖股份	广西贵糖股份有限公司甘蔗湿浆生产线排产正常，除自用外，外售浆本周价格暂稳，目前出厂价在 3100 元/吨。
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，实单实谈

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，具体实单实谈
河南	舞钢海明纸业	舞钢海明纸业公司麦草浆浆板每月排产量在 4000 吨左右，草浆浆板在 73 白度，目前，出厂价在 5000 元/吨左右，量大可再议
山东	稼禾生物	稼禾生物股份有限公司近期草浆生产线目前排产正常，生产期间可能由于设备问题需要维护，时间不确定，期间停机 1-2 天时间极有可能，现两条线排产量共 100 吨左右，目前，粗选草浆不含票绝干价报 1600 元/吨，精选草浆不含票绝干价 2000 元/吨。
	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，实单实谈。
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，实单实谈
贵州	贵州赤天化纸业	贵州赤天化纸业竹浆目前出货尚可，现出厂价 4600 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，实单实谈
	四川永丰纸业	四川永丰纸业 6 万吨老浆线已将技改转为生产竹纤浆，计划下月正式销售，新溶解浆设备由欧洲供应商提供，目前竹纤浆月产量 4500 吨，销售价格 7500 元/吨，实单可再议
	成都清雅纸业	近期竹浆市场平淡，交投一般。成都清雅纸业现排产竹浆板，目前出厂报价，本色竹浆板报 4400 元/吨，漂白竹浆板报 4800 元/吨

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：进口化机浆市场目前行情实单成交价较前期略有降低，下游纸厂生意冷淡，库存较多，致使化机浆市场需求难以提振；国产化机浆行情暂稳，浆厂多在周边地区销售。

甘蔗浆方面：本周广西甘蔗浆市场价格混乱，纸厂需求严重不足，继上周甘蔗湿浆价格下调后，本周部分浆厂再次下调，但是仍有部分浆厂价格坚挺，不作调整，现甘蔗湿浆市场报价在 3100-3300 元/吨之间，浆板在 3750 元/吨左右。甘蔗浆后市走势如何根据市场需求而定。

竹浆方面：近期竹浆市场行情以稳定为主，暂未听闻行情变动，市场需求一般，成品纸走货困难，市场偏淡，纸厂多现买现用，并且以小单居多，据四川浆厂反馈：四川地区近期竹浆价格走稳为主，暂时不会有变动，排产量根据市场需求而定。

草浆、苇浆方面：草浆和苇浆市场整体稳定，浆厂多供应固定客户，东北地区个别苇浆浆厂下调价格应对需求不旺状态，但是多数浆厂价格未作调整。

中纸预示：非木浆市场暂时或以稳定为主，甘蔗浆市场报价混乱局面或将持续。

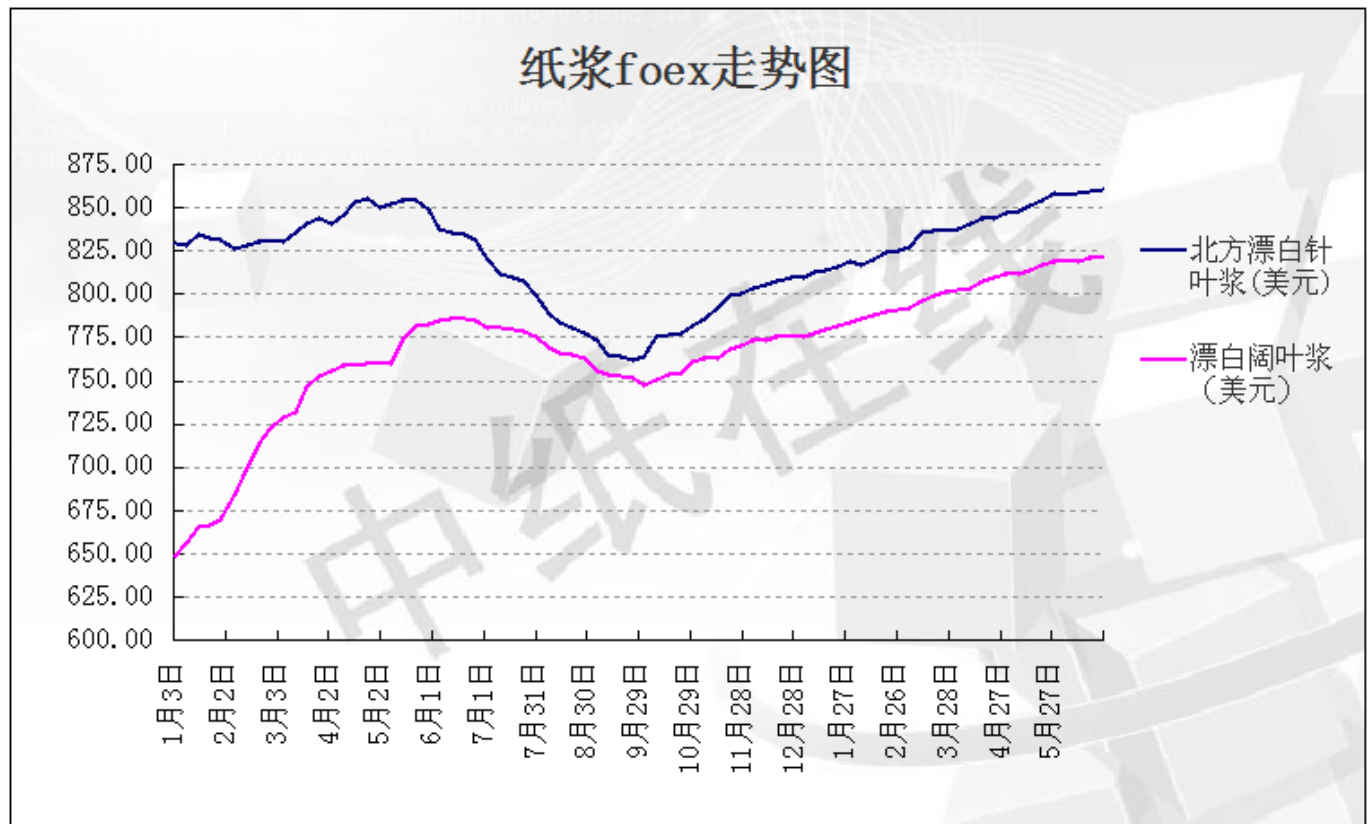
（个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自控）



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 25 日	2013 年 6 月 18 日	涨跌
北方漂白针叶浆(美元)	860.59	859.09	+1.50
北方漂白针叶浆(欧元)	652.95	645.79	+7.16
漂白阔叶浆（美元）	820.74	820.91	-0.17
漂白阔叶浆（欧元）	622.72	617.09	+5.63



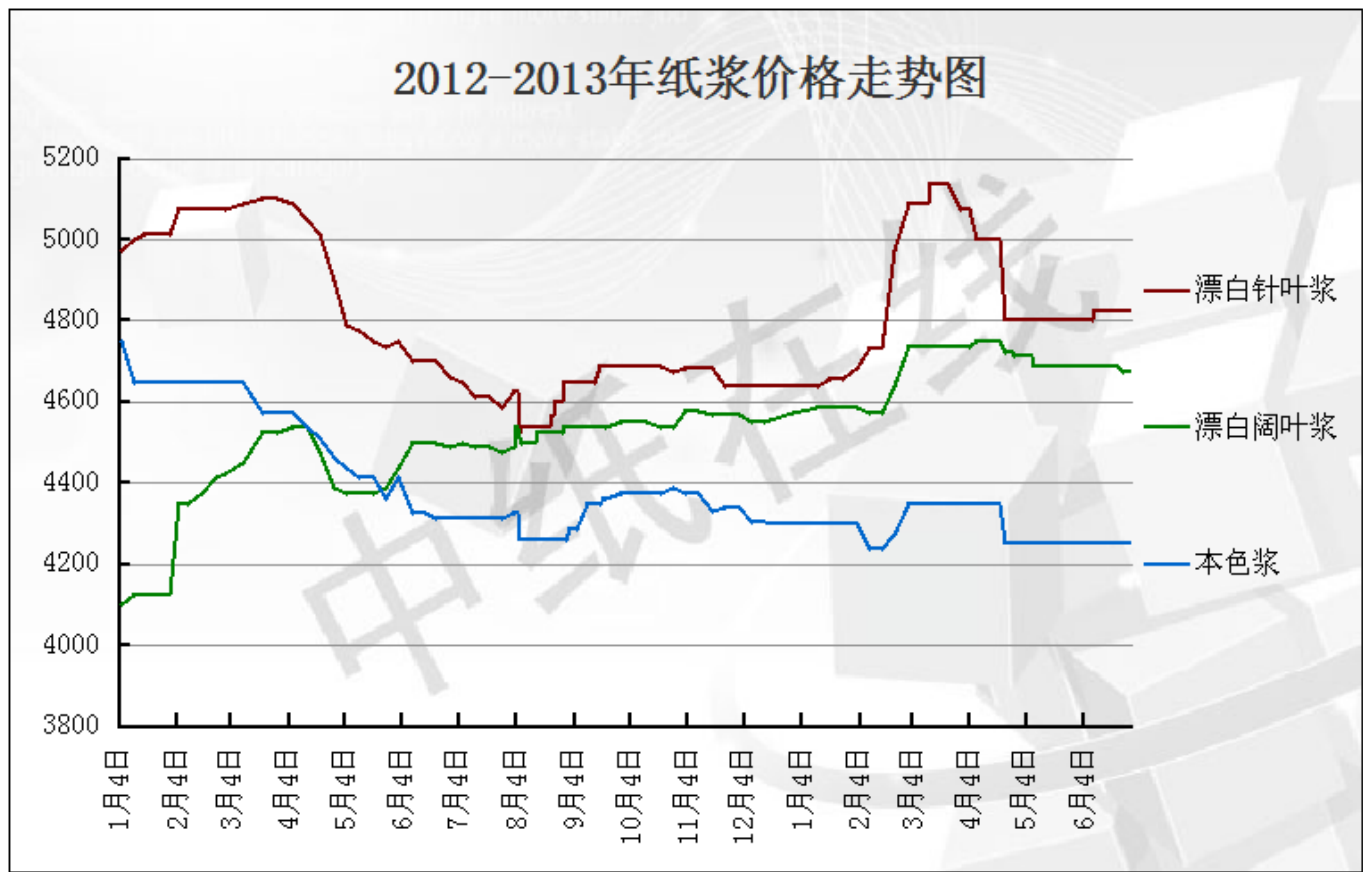
5.2 地区性市场动态

地区	市场动态
山东地区	近两天，山东地区市场智利浆新近到货，银星供应面略有缓和，本周银星价格暂未变动，报价 4750-4800 元/吨，主流成交 4750 元/吨，狮牌、马牌报价 4800 元/吨。阔叶浆市场行情暂稳，需求持续低迷，商家频喊出货，但是出货有压力，虽有实单成交，但是小单居多，目前，山东地区小叶硬杂价格在 4500-4550 元/吨。俄浆市场冷清，商家反映：市场平静，寻货甚少，商家坚持价格维持稳定，价格暂不作调整。目前，市场报价：乌针、布针 4850 元/吨，布阔 4800 元/吨，港口现货量一般。
东北地区	本周东北需求维持弱势，纸厂开工率较低，库存量偏低，阔叶浆较针叶浆量少，由于当地纸厂多使用苇浆，因此俄阔较俄针滞销，目前俄浆价格低位盘整，布阔成交 4600-4650 元/吨，乌针成交 4700-4750 元/吨，布针试机浆成交 4600-4650 元/吨。
江浙沪地区	江浙沪地区针叶浆市场价格稳定，下游需求不乐观，银星主流报价 4800 元/吨，成交 4750 元/吨，马牌成交 4750-4780 元/吨；阔叶浆市场需求一般，部分成交价格下滑，明星、鹦鹉成交价 4800 元/吨，公牛成交价从 4800 元/吨跌至 4750 元/吨，阿尔派成交 4550 元/吨，彩虹成交 4250 元/吨。
河北地区	由于保定绝大多数小生活用纸厂仍处于停机状态，目前纸浆需求偏淡，俄针成交价格阴跌，乌针个别成交 4800 元/吨，主流 4820-4830 元/吨，布阔成交 4700 元/吨，布针试机浆成交 4750 元/吨。
天津地区	天津市场本色浆市场需求一般，金星现货较为紧缺，价格较前期略微较高，目前市场参考价格：金星 4400 元/吨，科本 4150 元/吨，瀑布 3800 元/吨，索本 4100 元/吨。商家表示：量大可以再谈。阔叶浆需求冷淡，由于下游纸厂开工依旧较少，并且布拉茨克试机浆的到货影响了阔叶浆需求，天津商家对阿尔派价格做出调整，略有下滑，目前阿尔派成交 4550 元/吨。
上海地区	上海地区俄浆现货市场成交清淡，现生活用纸行情不稳，纸厂开工率低下，俄浆需求偏淡，目前，市场参考价：乌针 4850 元/吨，布阔 4800 元/吨。由于周边小厂开工率下降，需求转淡，天津针叶浆市场价格持稳，交投平静，本周银星报价 4800 元/吨，成交 4750 元/吨，乌针成交 4800 元/吨，均以小单成交为主；阔叶浆市场清淡，交投一般。目前，市场参考价：鹦鹉 4850 元/吨，阿尔派成交 4600 元/吨、低端成交 4550 元/吨。
广西地区	本周广西甘蔗浆市场价格混乱，纸厂需求严重不足，继上周甘蔗湿浆价格下调后，本周部分浆厂再次下调，但是仍有部分浆厂价格坚挺，不作调整，现甘蔗湿浆市场报价在 3100-3300 元/吨之间，浆板在 3750 元/吨左右。
广东地区	广东地区针叶浆市场报价暂稳，交投一般。目前，凯利普报 4850 元/吨，银星报 4800 元/吨，月亮报 4900 元/吨，海豚报 4900-4950 元/吨。
河南地区	近期河南地区俄浆市场需求清淡，价格坚挺，生活用纸厂家生意冷淡，对原料需求不乐



	观，目前乌针 4850 元/吨，布阔 4750 元/吨，商家可看量适价走货。
安徽地区	本周安徽地区针叶浆市场一般，需求低迷，商家反应：目前生意一般，市场寻货较少，纸厂需求冷淡，现货市场：银星 4800 元/吨，马牌 4750 元/吨；明星 4750 元/吨；佳维 3750 元/吨。近期俄浆市场走货困难，由于生活用纸最近出货困难，纸厂反馈：成品纸销售不畅，对浆的需求不足，部分纸浆经销商接近滞销状态，目前市场参考价：乌针 4850 元/吨，乌阔 4700 元/吨，布阔 4750 元/吨。
华东地区	华东地区针叶浆现货报价暂稳，市场需求清淡，现银星报价 4800 元/吨，成交价在 4750-4780 元/吨；狮牌、马牌 4800 元/吨，太平洋 4750 元/吨，先锋 4650 元/吨，北木、凯利普 4900 元/吨。

5.3 近期木浆走势分析



木浆市场：

本周浆市维持弱势运行，市场进口木浆库存低位，但是依旧表现供大于求，下游纸厂需求严重不足，多数经销商反馈：目前浆市陷入谷底，相对于往年来说，今年市场需求异常冷清，长时间的处于阴霾状态，倒挂持续严重，加上环保整治严格，令很多厂家停机整顿，使市场需求不足情况更加严峻，目前虽有部分厂家已恢复正常生产，但是市场严峻势态暂无改善。本周针叶浆方面：针叶浆市场走货缓慢，行情稳定，市场寻货较上周更为清淡，银星市场供应紧张，持银星的商家表示：价格不合适，暂封盘观望。近期银星陆续到货，供应紧张情况有望缓和，但是难以化解商家观望心态。整体针叶浆市场稳定，交投气氛难以转旺。阔叶浆方面：本周阔叶浆市场行情略有下滑，由于布拉茨克试机浆的价格较低，并且下游纸厂开工率不高，需求不旺，影响阔叶浆阿尔派价格下



调，目前整体市场阿尔派成交价在 4550 元/吨左右，其他阔叶浆行情暂稳。本色浆方面：本色浆市场现货量有限，寻货一般，需求低迷，天津市场金星较为紧缺，价格略高，现报 4400 元/吨。化机浆方面：进口化机浆市场目前行情实单成交价较前期略有降低，下游纸厂生意冷淡，库存较多，致使化机浆市场需求难以提振；国产化机浆行情暂稳，浆厂多在周边地区销售。

非木浆市场：

甘蔗浆方面：本周广西甘蔗浆市场价格混乱，纸厂需求严重不足，继上周甘蔗湿浆价格下调后，本周部分浆厂再次下调，但是仍有部分浆厂价格坚挺，不作调整，现甘蔗湿浆市场报价在 3100-3300 元/吨之间，浆板在 3750 元/吨左右。甘蔗浆后市走势如何根据市场需求而定。

竹浆方面：近期竹浆市场行情以稳定为主，暂未听闻行情变动，市场需求一般，成品纸走货困难，市场偏淡，纸厂多现买现用，并且以小单居多，据四川浆厂反馈：四川地区近期竹浆价格走稳为主，暂时不会有变动，排产量根据市场需求而定。

草浆、苇浆方面：草浆和苇浆市场整体稳定，浆厂多供应固定客户，东北地区个别苇浆浆厂下调价格应对需求不旺状态，但是多数浆厂价格未作调整。

中纸预示：木浆市场阴霾短期难消，整体市场价格继续盘整态势，成交回旋余地甚少。非木浆市场暂时或以稳定为主，甘蔗浆市场报价混乱局面或将持续。

(个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自控)

六、本周焦点新闻回顾

6.1 产能投放压力趋缓 需求增速低迷 造纸业景气仍将低位振荡

2013 年以来，在宏观经济弱势复苏的影响下，造纸行业需求持续较弱。短期内，受制于经济复苏并未企稳，造纸行业需求增速改善空间有限，整体仍将处于较低水平。供给方面，企业扩张意愿的减弱及淘汰落后产能政策与环保政策的趋严使得 2013 年造纸行业产能增幅将小于去年。

原材料方面，2013 年 1-5 月，国内进口浆价小幅回升，进口废纸价格低位维持。短期内，在低迷的需求及新增产能释放的双重压力下，浆价或将小幅下跌，废纸价格持续在低位振荡。

2013 年以来，造纸行业盈利水平依然较低，但受益于竞争压力的小幅缓解及原材料价格低位维持，造纸行业盈利水平小幅回升。短期内，产能增幅的下降将使行业供需格局出现弱势改善，同时原材料价格低位振荡，造纸行业盈利空间将继续小幅改善。但受制于行业产能过剩矛盾依然突出，造纸行业盈利水平仍处于低位。

细分纸种方面，铜版纸短期内产能较为稳定，需求持续低速增长，其价格存在改善空间，企业盈利水平将缓慢改善。箱板瓦楞纸后续仍有新增产能释放，箱板瓦楞纸纸价下跌压力增加，企业盈利空间受到挤压。白卡纸行业正处于产能释放密集期，产能过剩的矛盾将加剧，纸价下跌压力较大，企业盈利水平或将明显趋弱。

6.2 优源 6 万吨脱墨浆生产设施投产

优源国际公布，一条年产能 6 万吨的新脱墨浆生产设施本月在旗下龙海市厂房投入营运。截至去年底，公司



脱墨浆合计产能为 9 万吨。

优源国际拟利用这新增产能逐步取代再生浆及减少原木浆的使用比重，藉以而进一步降低其整体生产及原材料成本，以及减少生产过程对原木浆的依赖。

6.3 我国木浆纸品出口行情下行

今年前 4 个月，我国木浆、废纸及纸板出口情况几乎重演了去年这个时间的一幕，主要特点是，出口数量回升，出口单价水平下跌，价值金额减少将近两成。这一情况在国家海关提供的今年前 4 个月的我国木浆、废纸及纸板出口情况以及与去年同期对比中，就可清晰体现。

纸品、木浆出口数量

我国木浆、废纸及纸板 1 月-4 月出口总量为 29645.5 吨，同比增加 11.86%。但值得注意的是，其中一般机械木浆和烧碱木浆有较大幅度的增长。一般机械木浆出口 218.83 吨，同比增加 185.6%;烧碱木浆出口 7664.62 吨，同比增加 263.81%。其余品种则均呈减势。化学木浆出口数量下滑较快，前 4 个月出口 71.89 吨，同比大幅度减少 59.61%;废纸出口 528.31 吨，同比减少 31.09%;其他纤维木浆出口 21161.85 吨，同比减少 9.16%。由于其他纤维木浆是所有出口品种中的大头，其出口数量的增减往往直接影响当年木浆、废纸及纸板出口数量的走势。最令人吃惊的是亚硫酸盐木浆，前 4 个月出口完全“停摆”，实在罕见。

新闻纸 1 月-4 月出口 1274.84 吨，同比增加 61.06%。

进口价值金额

我国木浆、废纸及纸板前 4 个月出口总价值金额 3958.64 万美元，同比减少 19.02%。与出口数量的变化情况相近，也是只有一般机械木浆和烧碱木浆显示较大幅度的增长。一般机械木浆出口价值金额 16.7 万美元，同比提高 291.1%，是去年同期的近 3 倍;烧碱木浆出口价值金额 510.29 万美元，同比增加 241.7%，也有两倍多。

显示减势的其余品种情况如下：化学木浆下滑速度首当其冲，出口价值金额 7.2 万美元，同比较大程度减少 61.25%;其他纤维木浆出口价值金额 3402.83 万美元，同比减少 27.38%;废纸出口价值金额 21.62 万美元，同比减少 12.47%。亚硫酸盐木浆前 4 个月出口价值为零。

新闻纸前 4 个月出口价值金额 198.71 万美元，同比提高 46.82%。

出口单价水平

我国木浆、废纸及纸板前 4 个月出口单价水平平均为每吨 1335.33 美元，同比减少 27.61%。除一般机械木浆和废纸同比趋增以外，其他品种则都呈程度不同的减势。一般机械木浆出口每吨为 763.15 美元，同比增加 36.94%;废纸出口每吨为 409.23 美元，同比提高 27.03%。呈减势的品种情况如下：化学木浆出口每吨 1001.53 美元，同比减少 4.06%;烧碱木浆出口每吨为 665.77 美元，同比减少 6.08%;其他纤维木浆出口单价水平缩减幅度最大，每吨为 1608 美元，同比较大程度下降 20.05%。

值得关注的是，新闻纸今年前 4 个月虽然出口数量和价值金额都有提高，但出口市场行情却是走跌的。新闻纸前 4 个月出口的单价水平为 1558.71 美元，同比下降 8.84%，但由于出口数量较大，出口价值才随之攀升。

出口走势预测

综上所述，今年前 4 个月我国纸浆及纸制品在出口方面，数量上有一成以上的增幅，但是在出口单价水平以及出口价值金额上都呈现了全面下行的状况，尤其是在出口行情方面出现了快速走跌的局面。这说明在西方发达国家经济全面不振的形势下，国际市场在纸浆、纸品需求上受到抑制的状况一时难以得到缓解与改观。另一方面，



目前国内经济发展开始企稳回升，生产提速，出口转阳。

上述两种因素从根本上影响了我国纸浆及纸制品出口的走势，即一方面出口价格行情低落、下行，另一方面由于投资、内需和出口三箭齐发，尤其是纸浆及纸制品出口方面体现上行。但也要看到，在出口数量总体上升的大趋势下，也有些品种不尽如人意，例如历来出口数量最多的“扛鼎”品种其他纤维木浆，出口量减少了将近一成，加之亚硫酸盐木浆出口完全“停摆”，还有化学木浆在4月份出口“原地踏步”。需要提及的是，今年新闻纸出口数量还是出现了难得的高涨势头，从而成为这一轮我国出口纸浆市场的亮点，而且已经引起相关部门及出口单位和生产企业的关注。

除了一般机械木浆和烧碱木浆，前4个月无论是在出口数量或是在出口价值金额方面都呈较大幅度的增势外，其他品种在上述两方面的跌幅也并不是太离谱，这说明我国还是具备纸浆及其纸制品出口潜力的，一旦国际纸浆、纸品市场需求增加，国内经济结构调整见到成效，纸浆、纸品出口将较快出现向上向好的变化。还有一点特别要提到的是，我国是进口废纸的大国，但出口废纸历来几近于无，今年前4个月出口了500多吨，虽不如去年，但今年出口行情还是相当可观的，相信假以时日我国纸浆及其纸制品在出口方面还会重新示现上行势头。

(本文档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。)

