



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

22

2013 年第 22 期

纸浆周报

6 月 29 日—7 月 5 日

- ❖ 纸浆 FOEX 指数检测
- ❖ 地区性浆市行情解析
- ❖ 浆市波动甚微 复苏暂无望
- ❖ 纸浆市场继续弱势震荡格局
- ❖ 巴西卡车司机罢工影响桉木浆运营

版权声明：本周报包含所有文字、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。本周报仅供参考，风险自担。



中纸在线

www.zhongzhi.cn

主编：张少凯

电话：0512-87662033

QQ：1906704743

网址：www.zhongzhi.cn

地址：苏州市相城区嘉元路泰峰大厦 5 楼

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.....	11
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.....	15
6.1 纸浆市场继续弱势震荡格局.....	15
6.2 巴西卡车司机罢工影响桉木浆运营.....	16
6.3 国产本色浆厂开工较少.....	16
6.4 巴西木材出口明显下降.....	16



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布阔报 4700 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，目前银星成交 4750 元/吨，量大可再谈。
	中轻物产	中轻物产针叶浆马牌现货价格 4750 元/吨，量大可再谈。
	济南蚨林浆纸	济南蚨林浆纸有限公司马来西亚独家代理棕榈浆，主要用于高档牛皮纸和箱板纸的生产，目前棕榈浆报价 3580 元/吨，银星现货 4750 元/吨，量大可再谈。
	青岛新锐实业	青岛新锐实业有限公司乌针价格较前期下滑 50 元。生意一般，需求清淡。目前乌针报价 4800 元/吨。
	青岛易而顺	青岛易而顺针叶浆本周最新报价：月亮 4800 元/吨，量大可再议。
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、太平洋 4750 元/吨，北木、凯利普 4900 元/吨，先锋 4650 元/吨，乌针价格略有下滑 50 元/吨至 4800 元/吨。实单可再谈。
	上海北木经贸	上海北木经贸针叶浆生意尚可，目前先锋卷筒价格在 4650 元/吨，惠好南方松价格在 4800 元/吨。
	华杰泰矿纤科技	华杰泰矿纤科技有限公司矿纤浆排产正常，报价持稳，其中白度 80 的报价 1300 元/吨，普通级报价 1700 元/吨，优级报价 1800 元/吨，特级报价 1900 元/吨，高松厚度浆报价 2000 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，价格暂稳。目前，乌针、布针成交 4850 元/吨，布阔报 4750 元/吨
北京	北京嘉丰益	北京嘉丰益经贸有限公司生意一般，布阔价格略有阴跌，目前保定乌针 4800 元/吨；布阔 4700 元/吨，成交在 4650-4700 元/吨。
江苏	镇江南泰对外贸易	镇江南泰对外贸易有限公司针叶浆生意尚可，价格暂稳，目前和平河、马牌报 4720 元/吨，量大可再谈。美森即将通关。
	中化江苏	中化江苏有限公司针叶浆生意一般，需求清淡。目前马牌上海港报价 4650 元/吨，价格较前期下调 70 元/吨。
安徽	安徽华文	安徽华文针叶浆正常出货，价格暂稳，目前马牌 4750 元/吨，乌针 4850 元/吨，布阔 4750 元/吨。
广西	广西南宁凤凰纸业	广西南宁凤凰纸业针叶浆排产正常在 400 吨左右，生意尚可，目前针叶浆出厂价维持在 4650 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

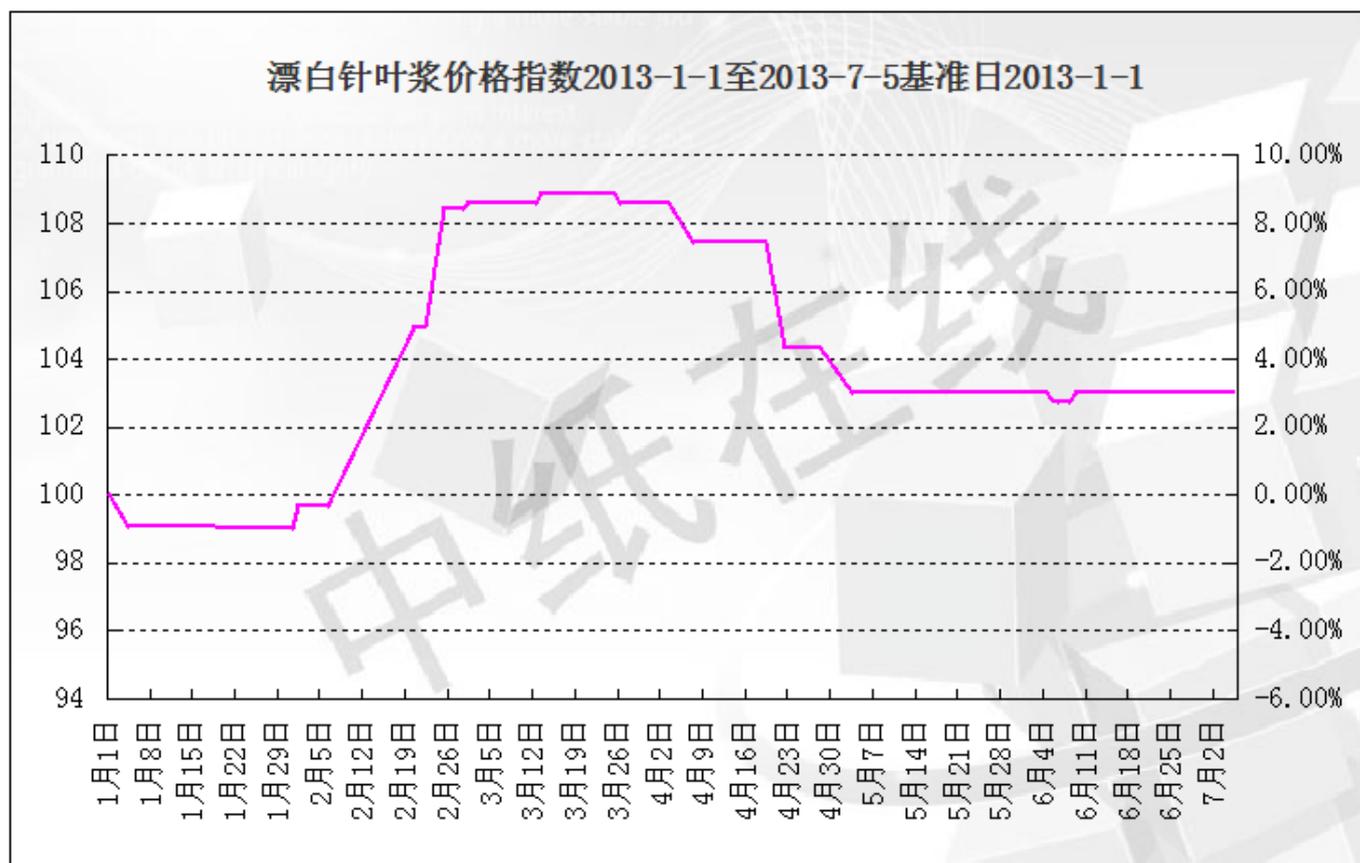
1.3 针叶浆市场分析及后及展望

本周针叶浆市场交投清淡, 由于智利浆近期的到货, 银星供应缓和, 价格出现松动, 现报价 4750 元/吨, 商家表示: 量大还可再谈。由于国内港口到货价一直居高不下, 而国内造纸厂因为产能过剩、订单不足、开工率偏低, 造成供大于求, 故现货价格一直未能有好转迹象。目前市场参考价: 银星 4750 元/吨, 马牌 4750 元/吨, 月亮 4800 元/吨, 北木、凯利普 4900 元/吨。中纸预示: 市场需求清淡或将持续, 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7月5日漂白针叶浆价格指数为103.02点，与上周103.00点基本持平，较周期内最高点108.85下降5.36%。



日期	5月31日	6月7日	6月14日	6月21日	6月28日	7月5日
指数	103.02	102.74	103.03	103.03	103.00	103.02
涨跌	0	-0.28	+0.29	0	-0.03	+0.02

	日期	指数	加权价格
基期	2013年1月1日	100	4645.89
本周	2013年7月5日	103.02	4786.33



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	青岛易而顺	青岛易而顺阔叶浆本周最新报价：小叶硬杂 4500 元/吨，明星 4750 元/吨，量大可再议。
	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，公牛现货 3000 吨左右成交价在 4750 元/吨
上海	上海峰联浆纸	上海峰联浆纸现阔叶浆出货一般，阿尔派价格下滑 50 元，目前阿尔派上海、青岛港 4600 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，价格小幅下调 50 元/吨，目前价格在 4800 元/吨。
	上海北木经贸	上海北木经贸阔叶浆出货尚可，目前美国沙皮阔叶浆价格在 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一般，价格小幅滑落。目前阿尔派青岛港报 4600 元/吨，韩国茂林天津和青岛港报价 4500 元/吨，实单实谈。
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	印尼小叶浆宣布 7 月面价维持平盘：硬杂 740 美元/吨，相思 750 美元/吨，供应量与 6 月基本相同，相思浆因船运发货略有延迟。
广西	广西贺达纸业	广西贺达纸业桉木浆排产正常，部分自用，多数外售，目前出货一般，固定客户为主，市场报价维持在 4400-4500 元/吨。
	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，目前出厂价维持在 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(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



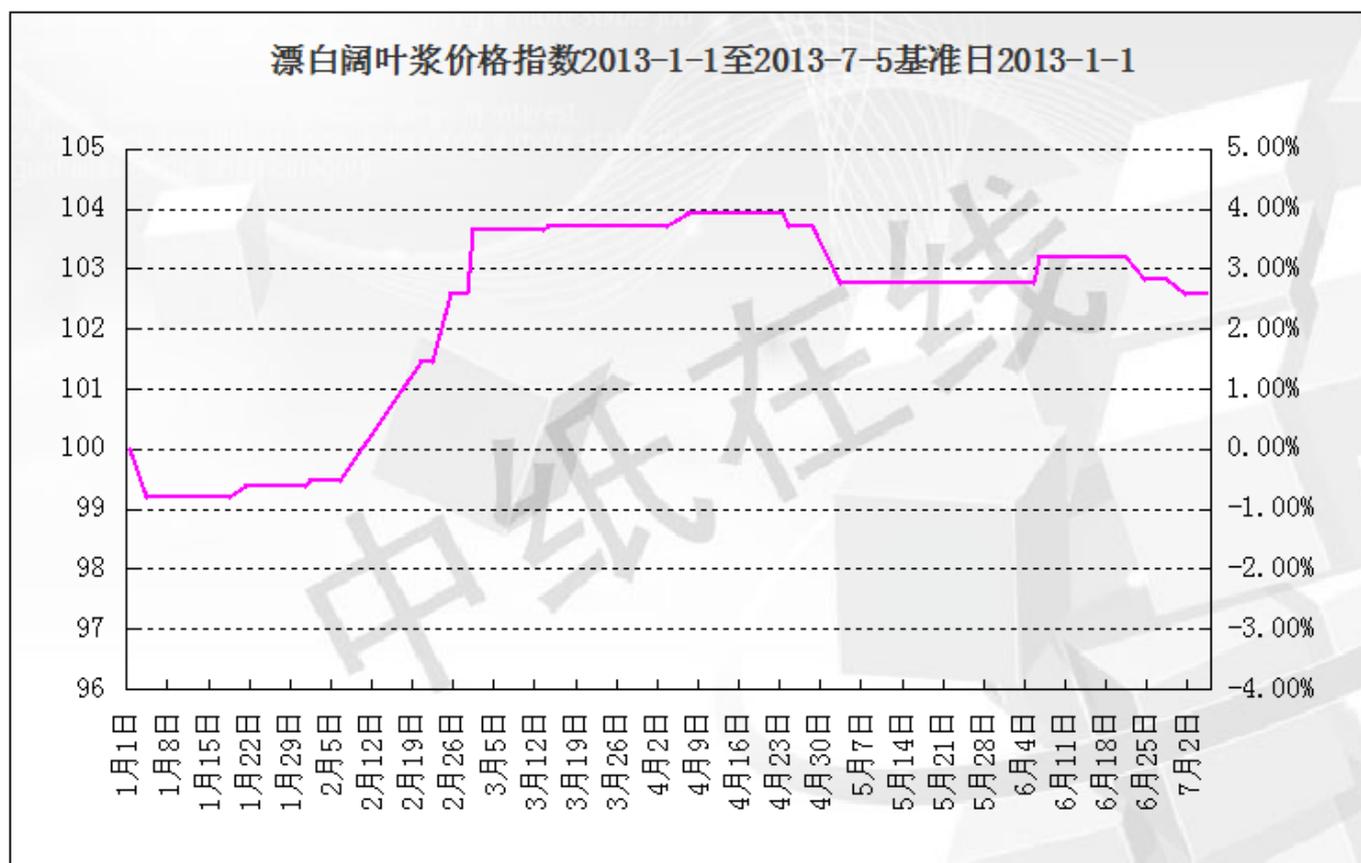
2.3 阔叶浆市场分析及后及展望

阔叶浆市场持续冷淡，鲜有实单，市场报价稳定，但是实单有可谈幅度，较前期略低，主要受针叶、俄浆和需求的影响。阔叶浆现货市场虽然暂时未有明显下挫，但究其原因更多的还是来自于巴西货源对于价格和数量的严格控制使然;但即使如此，由于近期全球范围内大型阔叶木浆供应线的即将开机，给现货市场参与者都带来相当的隐性压力，故短期内阔叶木浆恐将走低，压力逐渐加大。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，中纸预示：近期阔叶浆价格或以低位盘整为主，市场走势不甚乐观，下行压力恐将难逃。

(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 7 月 5 日漂白阔叶浆价格指数为 102.58 点,较上周下调 0.25 点,较周期内最高点 103.92 下降了 1.29%。



日期	5月31日	6月7日	6月14日	6月21日	6月28日	7月5日
指数	102.77	103.19	103.19	103.19	102.83	102.58
涨跌	0	+0.42	0	0	-0.36	-0.25



	日期	指数	加权价格
基期	2013年1月1日	100	4539.40
本周	2013年7月5日	102.83	4656.60

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
安徽	安徽华文	安徽华文本色浆生意尚可，目前金星 4300 元/吨。
上海	上海呈泽贸易	上海呈泽贸易有限公司本色浆货源紧缺，马本价格小幅上涨，涨幅 50 元/吨，现马本 4150 元/吨。
内蒙古	内蒙古扎兰屯浆厂	内蒙古扎兰屯浆厂本色浆排产量维持 1000 吨，排产量一直走低，主要排产精制本色浆，出厂价维持在 4000 元/吨，普通客户接单再生产。
国产本色浆	无	<p>由于市场步入淡季，需求走软，本色浆企业因资金、原材料成本等原因，开工率大幅降低，对国内主流本色浆生产企业调查如下：目前国内本色浆厂正常开机的仅内蒙古玖龙兴安浆纸，这家企业的本色浆排产量一直走低，本月排产量略增至5000吨，日产量从上月100吨增至170吨，目前仍主要排产精浆，出厂价4000元/吨，本色浆接订单生产。</p> <p>福建南纸集团资产重组已近尾声，据了解新的东家本月底就入驻企业，目前南纸的新闻纸、文化用纸正常生产，浆线停产，新东家入驻后将讨论浆线开机的可能性，并且可能注资对浆线进行升级改造。</p> <p>青山纸业的本色浆线目前停机，厂方目前生产溶解浆，由于化纤行业也进入淡季，因此青山溶解浆销售情况并不佳。</p> <p>宝庆联纸的本色浆线自产自生产牛皮纸，本色浆不外销，厂方表示，牛皮纸销售情况也不佳，目前宝庆牛皮纸销售价格4900元/吨。</p>

3.2 本色浆价格数据表

国内浆厂：

单位：元/吨

品目	厂家	牌号	出厂价	涨跌
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	-



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

3.3 本色浆市场分析及后及展望

本色浆方面：本色浆市场持续低迷，整体市场稳定，交投有限，部分本色浆货源紧缺，价格略高，目前金星 4300 元/吨，索罗门 4100 元/吨，科本 4150 元/吨，瀑布 3800 元/吨，国产本色浆企业因资金、原材料成本等原因，开工率大幅降低，正常开机的仅内蒙古玖龙兴安浆纸，排产量一直走低，仍主要排产精浆，出厂价 4000 元/吨。中纸预示：进口本色浆或稳定，国产本色浆市场开工率或持续低下。

（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	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	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。
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	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 3770 元/吨，湿浆浓度 38 绝干出厂价 3250 元/吨，再生浆（长纤）报价 3000 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，实单实谈，量大可议。
	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，价格稳定。目前甘蔗浆板报 3850 元/吨，实单实谈。
	广西阳光纸业	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。
云南	云南临沧南华	云南临沧南华甘蔗浆板有库存限量供应老客户，月供应量从原 6000-7000 吨下降至 2000 吨。目前蔗渣浆板报价 3850 元/吨，与上月持平。

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，实单实谈。
	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。目前，本色竹浆市场报价 3800 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 4500 元/吨左右，量大可再议。
	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。
	河南鸿泰纸业	本周河南鸿泰纸业草浆线排产 15000 吨左右，生产的草浆多数自用，部分外售，由于市场供应有限，现草浆风干浆出厂价上调 100 元至 4050-4100 元/吨。
	河南兴泰纸业	河南兴泰纸业有限公司正常排产草浆绝干浆，目前，出厂价在 4200 元/吨，实单量大再议。
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。
	山东益民植物纤维	山东益民植物纤维有限公司排产草浆风干浆，现 75 白度左右风干浆报 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。
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，实单实谈。
四川	四川永丰纸业	本月四川永丰纸业竹浆正常开机，排产量 1.2 万吨，市场需求一般，价格较上月有所下滑。目前出厂价在 4700 元/吨。
	成都清雅纸业	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。
重庆	重庆理文	重庆理文计划 7 月排产竹浆 1.5 万吨，大部分为外售浆，目前重庆地区成交价在 4650 元/吨，省外则实单商议。
安徽	安徽安粮国际	安徽安粮国际发展有限公司现总代理博湖苇浆浆板，83 白度优质浆，主要用于生产文化用纸和生活用纸，目前山东青州仓库提货，到货价在 4400 元/吨。
河北	沧州资通纸业	河北沧州临港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，实单实谈。

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

化机浆市场：近期进口化机浆市场需求偏淡，下游纸厂开工不足，库存高企不降，目前部分纸厂因库存较多，处于停机状态，以消耗库存为主，化机浆市场走货受到影响，目前市面上，佳维 3750 元/吨，昆河 3700 元/吨。

甘蔗浆方面：本周甘蔗浆市场需求未见缓和，下游纸厂库存高位，生意清淡，现主要消耗库存，甘蔗浆需求较少，多数现用现买，市场价格维持上周状态，个浆厂报价不一，比较混乱。

竹浆方面：竹浆市场浆厂开工不足，川内生活用纸厂家成品纸库存高企不降，成品纸销售困难，据了解：目前多数浆厂都处于停机状态，只有永丰纸业正常开机，并且竹浆价格较上月下滑 100 元/吨，现出厂价在 4700 元/吨，市场走势不容乐观。

草浆方面：本周草浆市场暂无大的波动，除河南鸿泰纸业草浆由于供应有限上调 100 元至 4050-4100 元/吨之外，其他浆厂暂无调整，有浆厂反应：生意冷清，除老客户外，开发新客户难度较大，并且客户多数依需求采购。

苇浆方面：苇浆市场在辽宁振兴生态宣布下调 100 元后，市场较为平静，暂无听闻价格变动，市场稳定，目前辽宁振兴生态苇浆湿浆 4100 元/吨，浆板 4200 元/吨；博湖 83 白度苇浆板 4400 元/吨。

中纸预示：非木浆市场走势不容乐观。

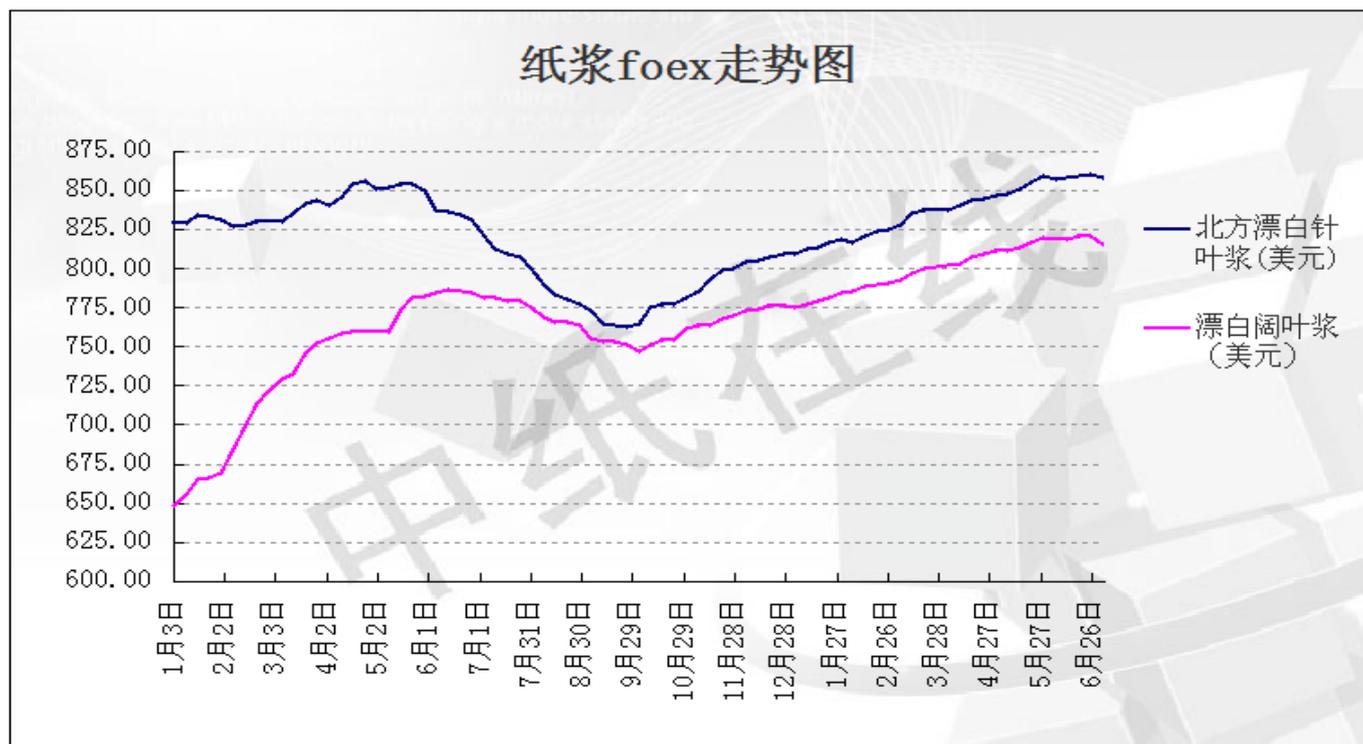
(个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自担)

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 7 月 2 日	2013 年 6 月 25 日	涨跌
北方漂白针叶浆(美元)	857.80	860.59	-2.79
北方漂白针叶浆(欧元)	655.81	652.95	+2.86
漂白阔叶浆 (美元)	815.90	820.74	-4.84
漂白阔叶浆 (欧元)	623.78	622.72	+1.06





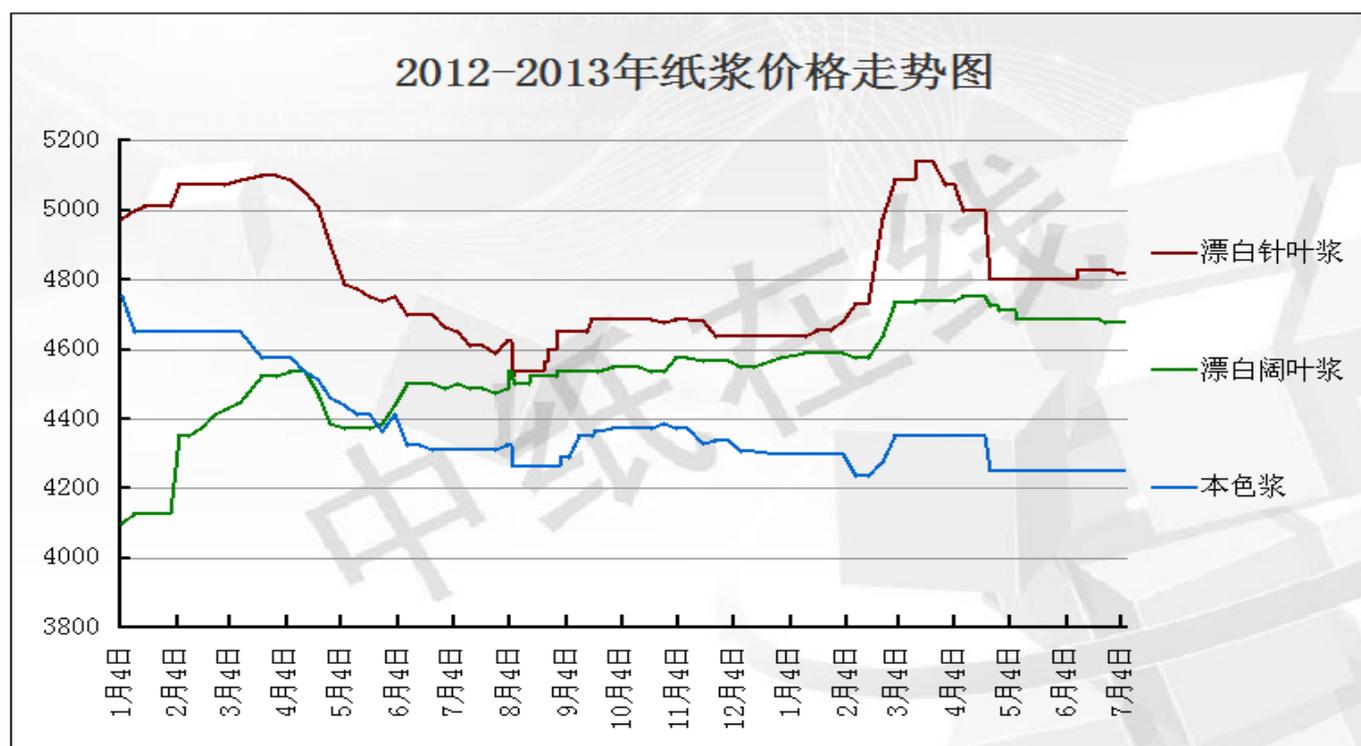
5.2 地区性市场动态

地区	市场动态
山东地区	<p>山东市场智利浆陆续到货，已经到了二条箱货船，还有一条智利浆船近在眉睫，据悉，本轮银星到货成本在 670-690 美元/吨，折成现货成本较高，因此部分商家未通关放入保税，据通关商家表示，新到银星出货较好，报价 4750-4800 元/吨，主流成交 4740-4750 元/吨，略有松动，多为二盘商接货价格。阔叶浆市场交投转淡以来，主体报价维持稳定，零散成交略有阴跌，现巴桉成交 4800 元/吨，个别略低，杨木浆低端成交价阴跌 50 元，从上周 4570-4580 元/吨下降至 4550 元/吨，明星成交 4750 元/吨，与上周持平，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。本色浆现货紧缺，市场成交情况尚可，科本、索罗门货源紧张，市场价格略高，目前山东地区金星报价 4300 元/吨，索罗门 4100 元/吨，科本 4150 元/吨，瀑布 3800 元/吨。</p>
东北地区	<p>东北地区俄浆现货量一般，本周俄浆价格处于低位盘整状态，目前，乌针成交 4700-4750 元/吨，布阔成交 4600-4650 元/吨。</p>
江浙沪地区	<p>江浙沪地区针叶浆现货市场气氛一般，市场询盘较多，但实际成交较少，交投清淡，目前银星主流报价 4800 元/吨，成交 4750-4780 元/吨，北木、凯利普成交价 4900 元/吨，金狮成交 4850 元/吨，雄狮久未到货，马牌成交 4750—4800 元/吨。阔叶浆需求低迷，市场交投气氛清淡，行情暂稳。阿尔派货源较少，成交 4550-4600 元/吨，和平河成交 4550 元/吨，明星成交 4750 元/吨，公牛现款成交 4750 元/吨，鸚鵡、金鱼成交 4800 元/吨，硬杂木浆成交 4600 元/吨。本色浆市场价格企稳，市场延续上周，金星成交稍有好转，高端成交 4300 元/</p>



	吨，辛普森货源较少，奥林匹克成交 4200 元/吨，乔本成交 5350-5400 元/吨，虹鱼 5450-5500 元/吨，卷筒浆、索本等中低端本色浆货源少，部分已经断货。
河北地区	河北市场俄浆销量较为平淡，纸厂开工放缓，乌针上周还能坚守成交价在 4800-4850 元/吨，本周主流成交 4800 元/吨，布阔成交 4700 元/吨，布针高白度试机浆 4700 元/吨，布针低白度试机浆成交 4600 元/吨。
天津地区	天津市场针叶浆价格出现松动，由于近期智利浆陆续到货，针叶浆供应充足，银星实单价格略有阴跌，目前银星成交在 4750 元/吨，量大还可再谈；马牌成交 4700 元/吨。阿尔派价格延续上周，现阿尔派到厂价 4600 元/吨，现款成交价在 4550 元/吨。俄浆价格企稳，由于周围下游纸厂开工放缓，成品纸库存依旧高企，浆的需求持续清淡。目前，乌针成交 4800 元/吨，布阔成交 4700 元/吨。
上海地区	上海地区针叶浆寻货气氛尚可，实单成交一般，清淡状况持续，银星实单成交价略有松动。目前市场价：银星、太平洋 4750 元/吨，北木、凯利普 4900 元/吨，先锋 4650 元/吨。
安徽地区	安徽地区进口木浆市场持续疲弱，交投清淡，行情倒挂，目前针叶浆：银星成交在 4750 元/吨上下，马牌成交 4700 元/吨，阔叶浆：明星 4750 元/吨，本色浆：金星 4300 元/吨。
广西地区	本周广西地区甘蔗浆市场暂无改善，纸厂成品纸库存高企，浆的需求持续在低位徘徊，浆厂根据市场需求调节生产线，排产量有所缩减，目前，甘蔗湿浆报价依旧混乱，3100-3300 元/吨之间，各浆厂报价不一，浆板价格在 3750 元/吨左右浮动。
宁夏地区	宁夏地区俄浆市场弱势运行，下游纸厂情况不甚乐观，成品纸库存高企不降，纸浆销售受阻，实单鲜有成交，目前俄针 4900 元/吨，俄阔 4800 元/吨。

5.3 近期木浆走势分析



木浆市场:

本周外盘整体平盘，但是外商实单美元价较上周略有阴跌，欧元价略有涨幅。国内浆市疲软，商家走货困难，实单较少，但是不乏商家有大单成交，个别商家已经暂停进口木浆业务，观望为主，转做苇浆、甘蔗浆等国产浆，目前市场需求还有待提振。针叶浆方面：本周针叶浆市场交投清淡，由于智利浆近期的到货，银星供应缓和，价格出现松动，现报价 4750 元/吨，商家表示：量大还可再谈，并且由于国内港口到货价一直居高不下，而国内造纸厂因为产能过剩、订单不足、开工率偏低，造成供大于求，故现货价格一直未能有好转迹象；阔叶浆方面：阔叶浆市场持续冷淡，鲜有实单，市场报价稳定，但是实单有可谈幅度，较前期略低，主要受针叶、俄浆和需求的影响，阔叶浆现货市场虽然暂时未有明显下挫，但究其原因更多的还是来自于巴西货源对于价格和数量的严格控制使然，但即使如此，由于近期全球范围内大型阔叶木浆供应线的即将开机，给现货市场参与者都带来相当的隐性压力，故短期内阔叶木浆恐将走低，压力逐渐加大。本色浆方面：本色浆市场持续低迷，整体市场稳定，交投有限，部分本色浆货源紧缺，价格略高，目前金星 4300 元/吨，索罗门 4100 元/吨，科本 4150 元/吨，瀑布 3800 元/吨，国产本色浆企业因资金、原材料成本等原因，开工率大幅降低，正常开机的仅内蒙古玖龙兴安浆纸，排产量一直走低，仍主要排产精浆，出厂价 4000 元/吨；化机浆市场：近期进口化机浆市场需求偏淡，下游纸厂开工不足，库存高企不降，目前部分纸厂因库存较多，处于停机状态，以消耗库存为主，化机浆市场走货受到影响，目前市面上，佳维 3750 元/吨，昆河 3700 元/吨。

非木浆市场:

甘蔗浆方面：本周甘蔗浆市场需求未见缓和，下游纸厂库存高位，生意清淡，现主要消耗库存，甘蔗浆需求较少，多数现用现买，市场价格维持上周状态，个浆厂报价不一，比较混乱。

竹浆方面：竹浆市场浆厂开工不足，川内生活用纸厂家成品纸库存高企不降，成品纸销售困难，据了解：目前多数浆厂都处于停机状态，只有永丰纸业正常开机，并且竹浆价格较上月下滑 100 元/吨，现出厂价在 4700 元/吨，市场走势不容乐观。

草浆方面：本周草浆市场暂无大的波动，除河南鸿泰纸业草浆由于供应有限上调 100 元至 4050-4100 元/吨之外，其他浆厂暂无调整，有浆厂反应：生意冷清，除老客户外，开发新客户难度较大，并且客户多数依需求采购。

苇浆方面：苇浆市场在辽宁振兴生态宣布下调 100 元后，市场较为平静，暂无听闻价格变动，市场稳定，目前辽宁振兴生态苇浆湿浆 4100 元/吨，浆板 4200 元/吨；博湖 83 白度苇浆板 4400 元/吨。

中纸预示：一方面，宏观政策大规模放松的可能性不大，行业的资金面有从紧的势头。另一方面，产能过剩的情况制约着我国造纸行业的复苏，需求持续低迷，企业利润一直在盈亏平衡点附近徘徊，企业面临着兼并、重组和惨遭淘汰的局面。浆厂及纸厂目前没有出现实质性减产，而是处于产能集中释放期，前期的环保题材和原料补库需求逐步减弱，预计纸浆市场仍将处于弱势震荡的格局，木浆市场需求持续低迷，价格或将低位盘整，市场复苏暂无望；非木浆市场走势不容乐观。

(个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自担)



六、本周焦点新闻回顾

6.1 纸浆市场继续弱势震荡格局

6月份，中国汇丰制造业PMI继续恶化，仍处在50%的荣枯线以下，创10个月以来最低水平，制造业外需恶化，经济增长仍面临诸多挑战。“钱荒”来袭，股市受挫，银行短期流动资金紧张，在一定程度上给国内造纸行业上下游的资金链造成很大的压力，通过银行贷款融资的难度将继续加大，贷款融资成本也将增大。预计，造纸行业上下游企业为加快回笼资金，降低库存、降价销售是当下主要手段。

供需失衡问题已成为造纸企业利润下滑的主要原因之一。进入6月中旬，国内纸张销售进入淡季，纸厂成品纸库存居高不下，市场货源充足，同比销售减少，行情看低。

文化用纸方面：各地铜版纸、双胶纸行情持续低迷，市场交易清淡，报价表面保持平稳，暂无调价计划，实际部分地区已出现价格松动，交易明稳暗降。

包装用纸方面：箱板、瓦楞纸需求平平；灰底白板纸成交低迷，实际成交价略有下调。继东莞玖龙公司白板纸小幅调价后，其他品牌报价陆续跟跌，幅度在每吨50元-100元左右。上海地区白板纸走势疲软，部分经销商为刺激出货降低价格，幅度在每吨100元左右。行业人士预计平淡行情或将持稳至8月中下旬。

纸浆市场7月总体展望仍将处于需求淡季调整状态，供需双方仍将博弈市场，下行压力恐将持续。

美元期货市场：纸浆外盘针叶、阔叶木浆本轮报平居多。针叶如美森、伊利姆、银星、太平洋、马牌、狮牌等相继报平；阔叶如巴西桉木、明星、小叶、虎牌、鹰牌、阿尔派也陆续报平。但根据代理商反映，这种价格目前几无多少实单成交，买卖双方均持观望等待状态。

人民币现货市场：6月份行情盘整为主，略有小幅下调。因下游纸厂供应过剩及环保和季节性淡季影响，工厂关停限产情况普遍，纸浆需求明显不足，大多以随用随买为主，适逢低价则进场少量补充库存。近期，作为针叶标杆的银星价格一直处于每吨4750元左右，马牌、狮牌甚至听闻在4700元左右的水平，其他非主流品牌针叶浆也略有下跌，幅度在每吨50元-100元；阔叶浆近期成交已有不同程度下行，港口巴西桉木从每吨4800元以上价位回落至每吨4750元左右，阿尔派阔叶从月初每吨4650元降到4550元，印尼小叶硬杂则从每吨4600元已经回落至4500元的水平。

总体上分析，国内木浆针叶阔叶状况各有不同。

针叶主要是由于国内港口到货一直居高不下，而国内造纸厂因为产能过剩、订单不足、开工率偏低，造成供大于求，故现货价格一直未能有好转迹象。阔叶浆现货市场虽然暂时未有明显下挫，但究其原因更多的还是来自于巴西货源对于价格和数量的严格控制使然；但即使如此，由于近期全球范围内大型阔叶木浆供应线的即将开机，给现货市场参与者都带来相当的隐性压力，故短期内阔叶木浆恐将走低，压力逐渐加大。

从目前情况来看，一方面，宏观政策大规模放松的可能性不大，行业的资金面有从紧的势头。另一方面，产能过剩的情况制约着我国造纸行业的复苏，需求持续低迷，企业利润一直在盈亏平衡点附近徘徊，企业面临着兼并、重组和惨遭淘汰的局面。浆厂及纸厂目前没有出现实质性减产，而是处于产能集中释放期，前期的环保题材和原料补库需求逐步减弱，预计纸浆市场仍将处于弱势震荡的格局。



6.2 巴西卡车司机罢工影响桉木浆运营

巴西罢工益演益烈，继7月1-4日宣布罢工后，又有消息称7月10-11日继续举行罢工，据对Fibria、金鱼、公牛了解，目前浆厂的生产正常，不过由于部分高速公路关闭，以及罢工主体卡车司机停运，浆厂的原材料、成品浆的物流运输必然延误，对发货的深度影响预计会在8-9月有所体现。由于罢工进行时间不明，因此对生产和物流运输造成损失尚还不能够确切统计。

此次罢工应当不会对桑托斯港的商品出口造成太大的影响，目前港口运营正常。

Fibria、金鱼浆厂此前就在进行年度检修，漂白桉木浆的产量已经减少，而罢工造成原材料，化学品无法运输，势必影响生产，因此预计未来漂白桉木浆产量还将下降。

6.3 国产本色浆厂开工较少

由于市场步入淡季，需求走软，本色浆企业因资金、原材料成本等原因，开工率大幅降低，对国内主流本色浆生产企业调查如下：

目前国内本色浆厂正常开机的仅内蒙古玖龙兴安浆纸，这家企业的本色浆排产量一直走低，本月排产量略增至5000吨，日产量从上月100吨增至170吨，目前仍主要排产精浆，出厂价4000元/吨，本色浆接订单生产。

福建南纸集团资产重组已近尾声，据了解新的东家本月底就入驻企业，目前南纸的新闻纸、文化用纸正常生产，浆线停产，新东家入驻后将讨论浆线开机的可能性，并且可能注资对浆线进行升级改造。

青山纸业的本色浆线目前停机，厂方目前生产溶解浆，由于化纤行业也进入淡季，因此青山溶解浆销售情况并不佳。

宝庆联纸的本色浆线自产自用生产牛皮纸，本色浆不外销，厂方表示，牛皮纸销售情况也不佳，目前宝庆牛皮纸销售价格4900元/吨。

6.4 巴西木材出口明显下降

国际热带木材组织《热带木材市场报告》2013年1月第1期报道-巴西林产品(纸浆和纸产品除外)出口量从2011年的74.14万m³下降到2012年的71.89万m³，同比下降3%；出口额从2011年的23962亿美元下降到2012年的23626亿美元，同比下降1.4%。

松木类锯材出口额从2011年的1.705亿美元下降到2012年的1.579亿美元，同比下降7.4%。

热带锯材出口量从2011年的45.19万m³下降到2012年的37.95万m³，同比下降16%；出口额从2011年的2.382亿美元下降到2012年的1.938亿美元，同比下降近19%。

(本文档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。)

