



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

25

2013 年第 25 期

纸浆周报

7 月 20 日—7 月 26 日

- ❖ 纸浆 FOEX 指数检测
- ❖ 地区性浆市行情解析
- ❖ 纸浆市场浅析与展望
- ❖ **PPPC：6 月全球纸浆交付量微跌 0.8%**
- ❖ **工信部公布 2013 年首批淘汰落后产能名单**

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

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.....	8
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.....	14
六、本周焦点新闻回顾.....	15
6.1 APP 子公司购入 OKI 70.58%股份 桉木浆线项目将启动.....	15
6.2 PPPC：6 月全球纸浆交付量微跌 0.8%.....	15
6.3 工信部公布 2013 年首批淘汰落后产能名单.....	16
6.4 环保部：未来 5 年将年增千亿元环保投入.....	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	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，价格暂无波动。目前，乌针、布针 4800 元/吨，布阔 4750 元/吨，实单可再谈。
上海	上海振戎	上海振戎针叶浆银星常熟港现货 500 吨左右，目前银星现款成交 4720 元/吨。
	上海呈泽贸易	上海呈泽贸易有限公司针叶浆银星走货正常，银星报 4750 元/吨，乌针价格暂稳，维持在 4800 元/吨。
	上海峰联浆纸	上海峰联浆纸现针叶浆销售正常，目前银星 4800 元/吨，北木、凯利普 4900 元/吨，实单可再谈。
	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。
智利	Arauco	智利 Arauco 通知中国客户其漂白辐射松浆（银星）净价保持不变，价格为 670 美元/吨。Arauco 漂白针叶浆的稳定价格可能会持续 3 个月，该公司原本打算将 7 月份价格上调 20 美元/吨至 690 美元/吨，但是最终价格并没有调整。
浙江	浙江扩宇商贸	浙江扩宇商贸有限公司针叶浆现货单一，出货量一般，目前针叶浆瓦鲁拉 4600 元/吨，量大可再议。
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，目前上海和平河报 4720 元/吨，量大可再谈。商家表示：美森即将通关。
安徽	安徽华文	安徽华文针叶浆正常出货，马牌价格持平上周，马牌 4800 元/吨。
广西	广西南宁凤凰纸业	广西南宁凤凰纸业 8 月排产针叶浆，产量 10000 吨，本月凤凰针叶本地销售价坚挺于 4850 元/吨，省外销售价 4750 元/吨，据凤凰浆厂人士表示，目前凤凰纸业的生活用纸机年产能有增至 7 万吨，对自产浆用量增加至 5000 吨/月，因此外销压力不大。
云南	云南云景	云南云景竹浆和针叶浆一条线交替生产，合计产量 2 万吨左右，根据市场需求调节，目前针叶浆报 6000 元/吨，实单实谈。
北京	北京嘉丰益	北京嘉丰益经贸正常销售，布针价格上涨，保定乌针 4800 元/吨，本周外盘平盘，商家报价较为坚挺，布阔维持 4650-4670 元/吨。
北京	中冶纸业	中冶纸业针叶浆银星青岛港现货 2000 吨左右，目前成交价在 4700 元/吨左右，量大可议。



1.2 针叶浆价格数据表

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	

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	4650	-
	泰格林纸	-	6800	-

1.3 针叶浆市场分析及后及展望

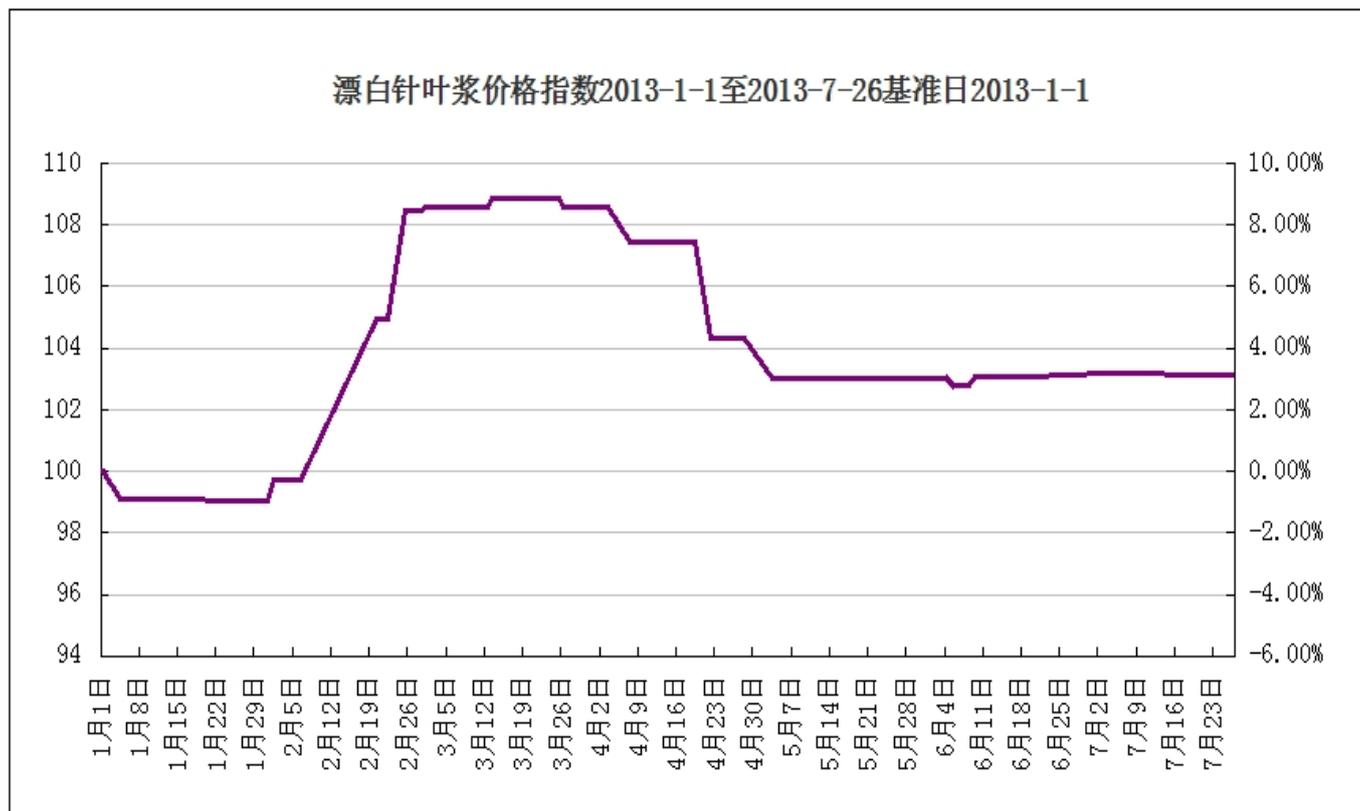
由于针叶浆市场货源偏少，下游纸厂接货量不减，而供应量有限，商家借此机会提涨价格或者坚挺，现市场银星主流成交在 4700 元/吨，凯利普、月亮货源较少，报价继续坚挺于 4900 元/吨，马牌报价回调至 4750-4800 元/吨。中纸预示：针叶浆市场货源紧张状态近期或持续，价格继续回调存在可能。

(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26日漂白针叶浆价格指数为103.15点，与上周103.15点持平，较周期内最高点108.85下降5.24%。



日期	6月21日	6月28日	7月5日	7月12日	7月19日	7月26日
指数	103.09	103.14	103.17	103.17	103.15	103.15
涨跌	0	+0.05	+0.03	0	-0.02	0

	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26日	103.15	4792.33



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	潍坊恒联纸业	潍坊恒联纸业本月杨木阔叶湿浆排产量 4500-5000 吨，视订单需求略用高低调整，目前自用量与外售量各占 50%，出厂价维持 4300 元/吨（风干吨），厂方表示虽然山东地区进口阔叶浆价格有限阴跌，但实际成交不好，而恒联杨木阔叶浆受成本所限，也无下降空间。
	济南一轻	济南一轻供销总公司现阔叶浆市场暂稳，出货尚可。目前彩虹卷筒现货报 4300 元/吨，现货不多。
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，价格暂稳。目前阿尔派青岛港 4550 元/吨，韩国茂林天津和青岛港 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。
江苏	江苏汇鸿	江苏汇鸿国际集团阔叶浆鸚鵡 4750 元/吨，小鸟 4700 元/吨，三菱 4550 元/吨。
广东	湛江晨鸣纸业	湛江晨鸣纸业阔叶浆线排产正常，月排产量在 45000 吨左右，目前阔叶浆自用为主，少量外售。目前，出厂价在 4500 元/吨。
	广东鼎丰纸业	广东鼎丰纸业阔叶浆由于主供固定客户，因此仍保持产销平衡，月产量为 10000 吨，出厂价为 4650 元/吨。
安徽	安徽华文	安徽华文阔叶浆行情稳定，出货较好，目前明星 4800 元/吨。
智利	Arauco	Arauco 也宣布了漂白桉木浆（明星）售价保持不变，官方售价为 750 美元/吨。中国市场上也出现了比这更低的价格。
加拿大	阿尔派	阿尔派宣布 7 月最新报盘：阿尔派杨木阔叶浆 630 美元/吨，针叶浆 680 美元/吨，供应量偏紧，以长协客户为主，8 月船期。
广西	广西贺达纸业	广西贺达纸业本月正常排产桉木浆，月排产量在 6000 吨左右，出厂价 4400-4500 元/吨，据浆厂表示，由于需求稍显清淡，实单再谈。
	广西柳州两面针纸业	广西柳州两面针纸业本月排产桉木浆，由于市场行情清淡，厂家表示：日产量将从原满产 250 吨下降至 200 吨，目前桉木湿浆出厂价维持在 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	650-650	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	720-720	-30
	阿尔派	加拿大	CFR 中国主港	650-650	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



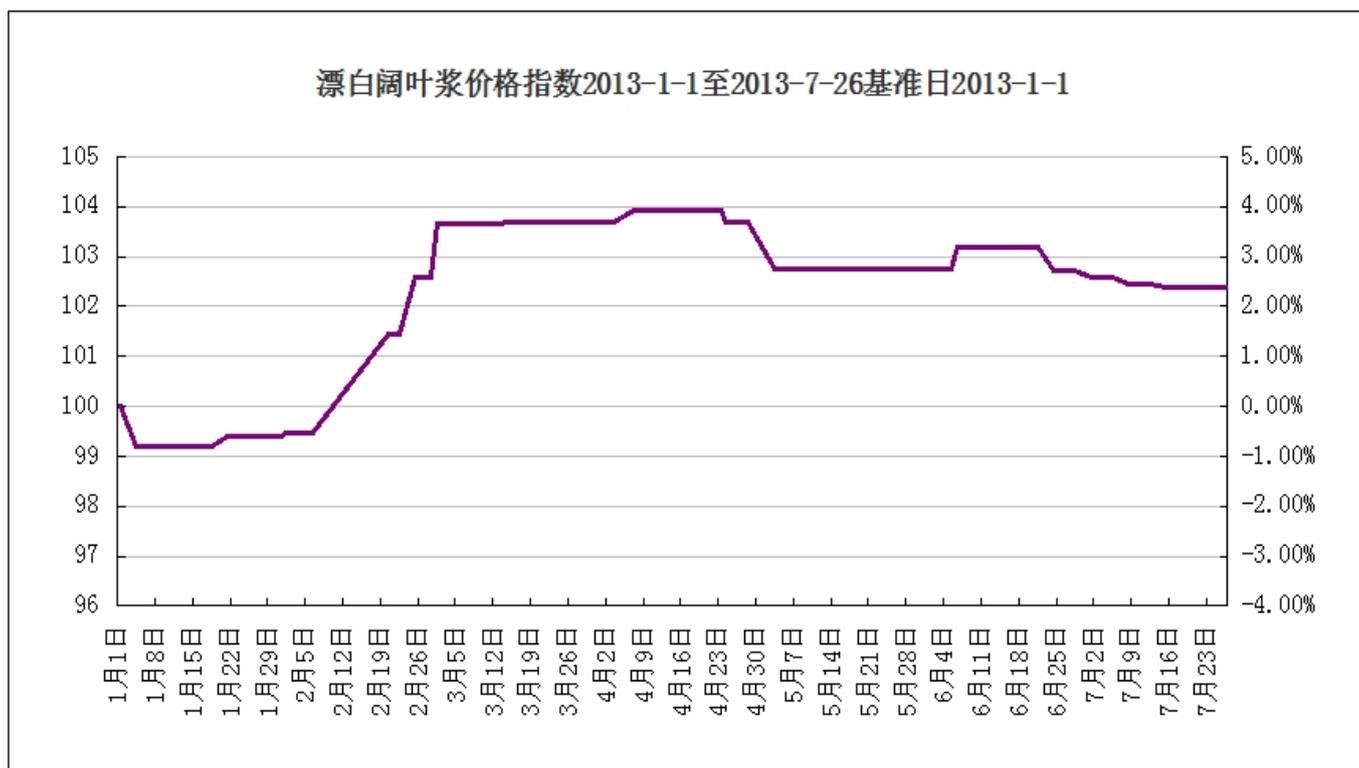
2.3 阔叶浆市场分析及后及展望

阔叶浆市场持续低迷状态，需求依然现清淡，本周外商价格略有下滑，国内行情暂稳，就目前形式来看，由于外盘价格较高，接货商接货意向不高，外商承压较大，价格下调或已成必然趋势，虽然6月发往中国的阔叶量下降，但是市场依然呈现出供求失衡状态，致使阔叶浆行情难以提振，保持稳定，目前阿尔派成交在4500元/吨上下，鸚鵡货源较紧，商家坚挺于4750元/吨，巴桉维持4700元/吨。中纸预示：阔叶浆行情将继续平稳，需求持续低迷。

(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7月26日漂白阔叶浆价格指数为102.39点，与上周102.39点持平，较周期内最高点103.92下降了1.47%。



日期	6月21日	6月28日	7月5日	7月12日	7月19日	7月26日
指数	103.19	102.72	102.57	102.46	102.39	102.39
涨跌	0	-0.47	-0.15	-0.11	-0.07	0

	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26日	102.39	4647.80



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
上海	上海呈泽贸易	上海呈泽贸易有限公司本色浆价格上涨, 出货较好, 现马本涨至 4200 元/吨, 乔治王子电子级涨至 5400 元/吨。
山东	宁波保税区雅正	宁波保税区雅正贸易有限公司本色浆现货乔治王子成交5200元/吨, 金星上海港成交4400元/吨, 现货不多。
安徽	安徽华文	安徽华文本色浆生意尚可, 价格提涨, 目前金星4450元/吨。
智利	Arauco	智利的供应商同时宣布本色浆(金星)价格上涨20美元/吨, 这将使中国市场上本色浆的净价为640美元/吨。
国内	无	近期国内金星货量不多, 并且外盘报价上涨, 中低端本色浆基本无货, 金星现货也处于紧缺状态, 因此使经销商提价有了支撑, 目前华东和华北地区报价高达4450-4500元/吨。

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	+20
	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	640~640	0



3.3 本色浆市场分析及后及展望

本色浆市场由于中低端货源尤为紧缺，使商家报价一再提涨有了支撑，目前江浙沪地区金星价格报价提涨至 4550 元/吨，其他浆种也在跟涨，马本涨至 4200 元/吨，索罗门 4150 元/吨，科本 4200 元/吨。中纸预示：本色浆市场货源紧张状态一时难以缓解，行情或将在近期维持高位。

(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
山东	中茂圣源	中茂圣源杨木化机浆排产正常，出货尚可，出厂价在 3650 元/吨左右。
湖南	郴州裕农纸业	湖南郴州裕农纸业桉木化机浆线目前调试正常，稳定提产，本月排产量在 5000 吨左右，预计下月排产量将增至 7000 吨。本月桉木化机湿浆（白度大于 75）出厂价在 3200 元/吨。
河南	濮阳龙丰纸业	河南濮阳龙丰纸业有限公司化机浆排产正常，月排产量 10000 吨左右，除部分自用外，其余外售，现出厂价维持在 3650 元/吨，量大可优。
广西	南宁金浪浆业	南宁金浪浆业有限公司排产化机浆，出货尚可，目前两广地区出厂价，化机浆湿浆绝干 3700-3800 元/吨，浆板 4100 元/吨。
广东	广东东和实业	广东东和实业有限公司排产桉木化机浆，近期出货尚可，供应正常。目前桉木化机浆出厂价 3600 元/吨，量大可再议。

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，价格暂稳，由于目前浆厂停机依然较多，需求量较大。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 3500 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，生意尚可。目前漂白甘蔗湿浆散装出厂价在 3500 元/吨，实单实谈，量大可议。
	广西南宁龙派糖纸	广西南宁龙派糖纸甘蔗湿浆暂不外售，自用做浆板，目前浆板 82 白度，出厂价在 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，需求量尚可，目前甘蔗浆板报价维持稳定在 3700 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
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，草浆在 73 白度，目前，湿浆出厂价在 4200 元/吨，浆板出厂价在 4500 元/吨，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。苇浆市场暂时稳定，虽然生活用纸和文化用纸市场行情均有回落，但是苇浆厂开工率较低，供应有限，浆厂价格坚挺，目前供应暂无压力，市场报价：漂白苇浆浆板报价在 4100 元/吨左右，漂白湿浆报价在 3100 元/吨左右。
	河南鸿泰纸业	本周河南鸿泰纸业草浆价格持稳，市场需求一般，纸厂采购谨慎，现草浆风干浆出厂价维持在 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，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	云南云景竹浆和针叶浆一条线交替生产，合计产量 2 万吨左右，根据市场需求调节，目前竹浆报 5000 元/吨，实单实谈。
江苏	江苏新大纸业	江苏新大纸业草浆排产正常，月排产量在 3000-4000 吨，本月草浆（风干浆）出厂价维持在 4300 元/吨。
四川	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。
	夹江汇丰纸业	四川乐山夹江汇丰纸业现排产竹浆浆板，价格稳定。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。
	永丰纸业	本月四川永丰纸业竹浆正常排产，排产量 1.2 万吨，下游市场生意清淡，竹浆需求一般，目前出厂价在 4700 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湿浆，月排产量在 300 吨左右，目前市场报价：2800 元/吨，实单实谈。
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。



辽宁	辽宁振兴生态	辽宁振兴生态苇浆销售正常，现湿浆报价 4100 元/吨，浆板报价 4200 元/吨，实单可再议。
河北	沧州资通纸业	由于进入麦收以来，河北地区阴雨连连，麦草原料收割受到影响，本月河北沧州资通纸业草浆产量不稳定，目前日排产量在 50-60 吨左右，本色草浆（湿浆）销售价格 2800 元/吨，维持稳定。
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。
	广东英德创美纤维	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。

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	4100	-
	江苏金利达	金利达	3500	-
竹浆	重庆理文	理文	4650	-
	四川永丰	永丰	4700	-
	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

化机浆市场延续萎靡不振状态，成品纸市场呈现阴跌、下滑势态，致使化机浆走货缓慢，行情暂持平上周。

甘蔗浆方面：本周甘蔗浆市场行情企稳，浆厂开工率提高，但是依旧显不足，市场供应有限，进口甘蔗浆市场显平淡，行情也较稳定，目前国产甘蔗浆湿浆出厂价在 3500 元/吨，浆板在 3750 元/吨左右，进口泰国甘蔗浆报价 4350 元/吨。

竹浆方面：竹浆市场较上周无明显变化，成品纸市场缓慢运行，由于浆厂开工持续不足，市场供求平稳。近期国内市场出现缅甸的进口竹浆，据悉，所占市场份额较小，市场报价在 4300-4350 元/吨，目前对国产竹浆市场的冲击力微弱。国产竹浆或以平稳走势为主，进口缅甸竹浆仍需观望。

草、苇浆方面：草浆和苇浆市场维持平稳运行，造纸行业淡季持续，纸厂以走货减产为主，生活用纸和文化用纸市场行情清淡，走货缓慢，原料需求量一般，草浆和苇浆市场行情维持稳定。

中纸预示：非木浆市场或将暂时稳定，市场走势仍需观望。

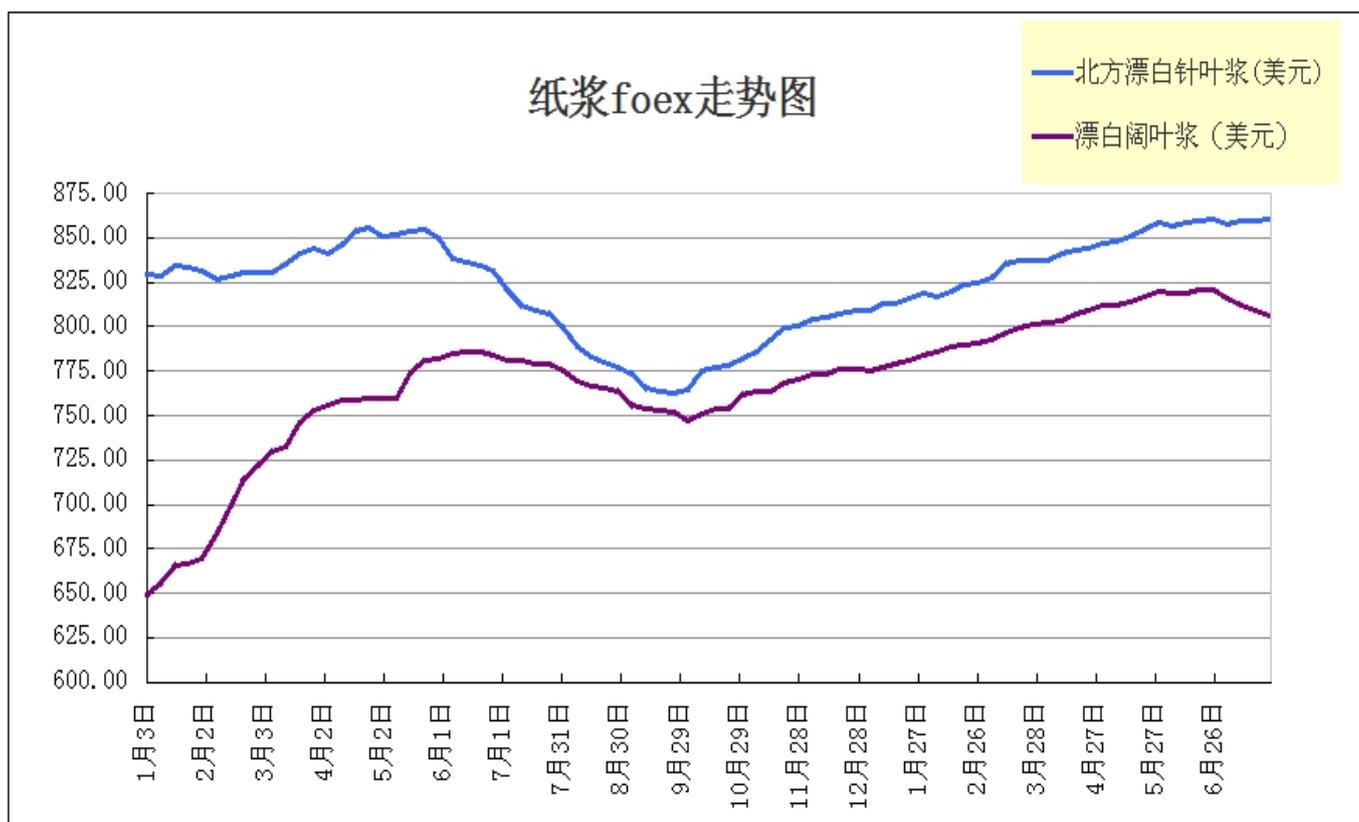
(个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自控)



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7月23日	2013年7月16日	涨跌
北方漂白针叶浆(美元)	860.06	859.77	+0.29
北方漂白针叶浆(欧元)	655.38	659.64	-4.26
漂白阔叶浆(美元)	806.53	809.93	-2.79
漂白阔叶浆(欧元)	614.59	620.93	-6.34



5.2 地区性市场动态

地区	市场动态
山东青岛	截止本周初统计青岛港纸浆库存较月初统计的 52-53 万吨下降近 10 万吨至 45 万吨内，总体针叶浆库存量居多，目前青岛大港库存 5-6 万吨，西港 8-9 万吨，保税库 12-13 万吨，港外仓库 15-16 万吨。保税库中有某巴桉浆 3-5 万吨，其余为针叶浆，西港 6 成以上为针叶浆，大港有 2 万吨某巴西桉木浆，其余为针叶浆。
山东地区	山东地区针叶浆市场整体价格稍见回暖，贸易商针叶浆货源减少没有前期那么充足，下游也逐渐正常拿货，各企业表示出货情况有所好转。本周银星主流成交 4740-4750 元/吨，低端 4700 元/吨也成交的，马牌之前成交价格低于银星，本周马牌报价略有回升至 4700-4750 元/吨，此外雄狮成交 4700-4750 元/吨，凯利普、月亮货源较少，报价继续坚挺于 4900 元/吨，IP南方松、瓦鲁拉报价 4600 元/吨，青岛港千芬、千湖、太阳、斯道拉都是报价 4700 元/吨，与上周持平。阔叶浆市场中某些的巴桉品牌稀缺，货源很少，目前港口一般巴西桉木浆货源报价维持 4700 元/吨，芬亚报价 4600 元/吨，蒙迪报价 4500 元/吨，硬杂报价 4450 元/吨，目前一些商家针对纸厂需求调济某些巴桉品种，预售巴桉 8 月到货价格 4750-4800 元/吨，阿尔派成交 4500-4520 元/吨，虎牌报价 4450-4500 元/吨，太极报价 4500 元/吨，鹰牌成交 4400 元/吨。俄浆市场行情稳定，走货缓慢，商家适价出货，目前山东地区乌针、布针 4800 元/吨，布阔 4750 元/吨。
东北地区	东北地区俄针报价回调，上涨 50 元，目前辽宁、牡丹江地区乌针报价从上周 4700 元/吨涨至 4750 元/吨，实单成交有待跟进，黑龙江地区乌针成交 4650 元/吨，布阔辽宁、牡丹江地区成交 4600 元/吨，黑龙江 4550 元/吨，布针试机浆黑龙江地区成交 4600 元/吨。
江浙沪地区	江浙沪地区部分加针货源减少，针叶浆行情较为坚挺，商家力撑加针和银星报价，目前江浙沪银星（5字头）高端报 4800 元/吨，且有小单成交，银星（6字头）主流成交 4750-4780 元/吨， 4700 元/吨也有成交，马牌M10报 4850 元/吨，乌针、布针报 4800 元/吨。阔叶浆市场维持正常，听闻常熟港口库存较多，阔叶浆价格持平上周，阿尔派成交 4550-4600 元/吨，明星报价 4750 元/吨，鸚鵡成交 4750 元/吨，公牛成交 4700 元/吨，巴桉常熟港自提价 4750 元/吨。金星报价继续上涨，据贸易商表示，继昨日金星小单成交价格达到 4500 元/吨后，今日持货商家再次推涨金星报价，上涨 50 元至 4550 元/吨。进口非木浆市场略显平淡，走货一般，价格无波动，现有少量库存缅甸竹浆销售价 4300-4350 元/吨，另泰国甘蔗浆报价 4350 元/吨。
河北地区	河北地区俄浆布针价格坚挺，由于本周伊利姆报平盘，商家报价较为坚挺，市场需求延续上周，交投一般，目前河北地区布针报 4800 元/吨，布阔维持上周 4650-4670 元/吨。
河南地区	近期下游成品纸厂走货不畅，厂家纷纷展开降价促销活动，以降低库存，而草浆市场行情维稳，暂未听闻价格有何变动，并且草浆市场供需尚可，据浆厂表示：目前生意尚可，草浆产能一般，供需基本平衡，浆厂根据市场需求调节产能。目前漂白草浆风干浆价格在 4100



	元/吨左右。
天津地区	天津地区保税库货源以及成本居高货源居多，商家力挺银星、乌针报价，现银星报 4750-4780 元/吨，乌针报 4800 元/吨，IP 南方松成交 4600 元/吨，商家有提涨意向，针叶浆有上扬可能。阔叶浆价格持平上周，库存不多，市场相对针叶浆显冷清，商家报价暂时不变，目前阿尔派报价 4550 元/吨，日本三菱报价 4500 元/吨，茂林 4500 元/吨，明星 4800 元/吨。俄浆市场行情稳定，外盘报平盘给俄浆稳定做了支撑，虽然市场需求暂无好转，但是商家对报价坚挺，目前乌针报 4750-4780 元/吨，布阔 4650-4670 元/吨，布针试机浆报价 4750 元/吨。
上海地区	本周本色浆乔治王子外盘报涨：报 720 美元/吨，8 月船期。由于成本的上涨，市场报价也出现一定的涨幅，上海地区乔治王子涨至 5400 元/吨，市场走货一般，现货量尚可。
华东地区	华东地区鹦鹉现货难寻，山东地区鹦鹉现货基本售罄，一票难寻，江浙沪地区鹦鹉现货较少，商家价格坚挺，目前江浙沪地区成交价在 4750 元/吨，听闻承兑 4800 元/吨，6 个月账期；山东地区鲜有现货，据了解 4700 元/吨有成交，但是较少，4750 元/吨较多。本色浆货源紧缺，金星和 4000 元/吨上下的中低端本色浆表现尤为明显，目前山东地区金星货源难寻，很多纸厂转去江浙市场采购，山东少量金星卖家意向 4400 元/吨以上成交，由于货源紧缺致价格上涨，其它本色浆随之跟涨，目前辛普森报 4200 元/吨，索本报 4150 元/吨，马本报 4200 元/吨，市场需求尚可。
华南地区	华南地区部分加针浆货源较少，报价稳中有升，目前北木报价 4900 元/吨，凯利浦基本无货、月亮等报价提涨了 50 元至 4900 元/吨，马牌、雄狮成交 4750 元/吨，瓦鲁拉成交 4600 元/吨，乌针报价 4750-4780 元/吨，部分商家提高银星报价至 4800 元/吨，不过银星实际成交价仍维持 4750-4780 元/吨。阔叶浆最近行情比较平淡，成交量一般，有贸易商称最近行情不好，出货量很低，基本上都是稳定的订货商在采购，询盘正常，价格较难谈拢，出货意向不高。目前华南巴桉报价 4750-4800 元/吨，高端成交 4800 元/吨，低端成交货 4700 元/吨，杨木浆成交 4550-4600 元/吨，硬杂报价 4550 元/吨，询盘较淡，暂无成交。由于华东市场本色浆报价陆续上调，华南金星报价跟涨，目前涨至 4400 元/吨以上，此外华南市场其它本色浆货源也少，另有乌本块报价 2700 元/吨。
湖北地区	湖北地区纸浆市场现货量较少，供需清淡，出货缓慢，成交情况不乐观，行情波动甚微，价格略有小幅阴跌，目前该地区银星现货偏少，市场成交在 4700 元/吨，太平洋报 4750 元/吨，明星报 4800 元/吨，阿尔派报 4550-4600 元/吨。



5.3 近期木浆走势分析



由于造纸行业短期内仍属于消费淡季，以及新增产能仍在源源不断地释放，目前情况仍然不容乐观。虽然四季度将迎来传统消费旺季，纸品价格有望随着需求的复苏出现上涨，但是由于落差太大，反弹基本不具备足以撑起失去的市场价值。造纸行业目前困难重重，基本面低迷，难出重围。

木浆市场：

本周国际针叶浆价格基本稳定、阔叶浆价格继续下跌。进口针叶浆和本色浆稍见回暖迹象，阔叶浆市场延续低迷状态。由于针叶浆市场货源偏少，下游纸厂接货量不减，而供应量有限，商家借此机会提涨价格或者坚挺，现市场银星主流成交在4700元/吨，凯利普、月亮货源较少，报价继续坚挺于4900元/吨，马牌报价回调至4750-4800元/吨；阔叶浆市场持续低迷状态，需求依然现清淡，本周外商价格略有下滑，国内行情暂稳，就目前形式来看，由于外盘价格较高，接货商接货意向不高，外商承压较大，价格下调或已成必然趋势，虽然6月发往中国的阔叶量下降，但是市场依然呈现出供求失衡状态，致使阔叶浆行情难以提振，保持稳定，目前阿尔派成交在4500元/吨上下，鸚鵡货源较紧，商家坚挺于4750元/吨，巴桉维持4700元/吨；本色浆市场由于中低端货源尤为紧缺，使商家报价一再提涨有了支撑，目前江浙沪地区金星价格报价提涨至4550元/吨，其他浆种也在跟涨；化机浆市场延续萎靡不振状态，成品纸市场呈现阴跌、下滑势态，致使原料化机浆走货缓慢，行情暂持平上周。

非木浆市场：

甘蔗浆方面：本周甘蔗浆市场行情企稳，浆厂开工率提高，但是依旧显不足，市场供应有限，进口甘蔗浆市场显平淡，行情也较稳定，目前国产甘蔗浆湿浆出厂价在3500元/吨，浆板在3750元/吨左右，进口泰国甘蔗浆报价4350元/吨。



竹浆方面：竹浆市场较上周无明显变化，成品纸市场缓慢运行，由于浆厂开工持续不足，市场供求平稳。近期国内市场出现缅甸的进口竹浆，据悉，所占市场份额较小，市场报价在 4300-4350 元/吨，目前对国产竹浆市场的冲击力微弱。国产竹浆或以平稳走势为主，进口缅甸竹浆仍需观望。

草、苇浆方面：草浆和苇浆市场维持平稳运行，造纸行业淡季持续，纸厂以走货减产为主，生活用纸和文化用纸市场行情清淡，走货缓慢，原料需求量一般，草浆和苇浆市场行情维持稳定。

中纸预示：由于前期期货价格较高，接货商接货意向薄弱，导致目前进口针叶浆和本色浆供应紧张，并且一时难以缓解，价格存在继续回调可能，阔叶浆市场或以弱势运行为主；由于进口木浆价格优势对国产木浆产生影响，但是国产木浆由于成本压力，行情无下行空间；非木浆市场或将暂时稳定，市场走势仍需观望。

(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 APP 子公司购入 OKI 70.58%股份 桉木浆线项目将启动

金光集团为印尼新建的年产量 200 万吨的漂白阔叶浆厂采取了进一步举措。

金光集团的两个子公司，Tjiwi Kimia 和 Pindo Deli 浆纸厂，分别购入 OKI 35.29%的股份，正开设一家超大型的浆厂，地址位于巴邻旁市的 Jadi Mulya。收购计划已在 7 月 11 日完成。

在 Tjiwi Kimia 向雅加达证券交易所提交的声明中写到，Tjiwi Kimia 以 3000 亿卢比购入 OKI 公司 35.29%的股份。

相信 Pindo Deli 以同样的价格购入了 OKI 公司另外 35.29%的股份。

这使得金光集团成为 OKI 最大的股东，共占有 OKI 股份 70.58%。

剩余的 29.42%股份归目前的 OKI 所有者。

收购 OKI 后，金光集团开始了它的浆厂计划。

公司透露土建工程将在今年开始，第一期生产将在 2016 年开始。

金光集团的女发言人称印尼当局正在审核 OKI 提交的环境评估。

尽管谣言满天飞，之前金光集团极力撇清与浆厂计划的任何关系，声称工厂是由金光集团的一位木材供应商建设并所有，同时拒绝透露该公司的名字。

公司曾经在媒体前抨击一些非政府机构破坏印尼的天然森林。

OKI 的收购符合了早前金光集团的这番言论。

金光集团发言人称从 2016 年起将只生产来自种植园的木浆。

6.2 PPC：6 月全球纸浆交付量微跌 0.8%

据纸浆和纸张产品理事会 (PPPC) 数据：6 月全球商品浆交付量微跌 0.8%，从 5 月的 368.2 万吨下降至 365.1 万吨。出货量与 2012 年 6 月的 344.5 万吨相比增长 6.0%。

装运与产能的比率从 5 月份的 91%上升到 6 月份的 92%。



其中漂白针叶浆（BSK）浆出货量从 5 月份的 184.1 万吨小幅下降至 188.5 万吨，漂白阔叶浆（BHK）从五月的 167 万吨增加至 169 万吨。

全球生产商库存天数为 34 天的供应量，环比增长 1 天，与去年同期持平，其中漂白针叶浆为 28 天，漂白阔叶浆为 40 天。

6.3 工信部公布 2013 年首批淘汰落后产能名单

工信部昨日公布了造纸行业淘汰落后产能，造纸行业涉及 274 家企业，共需淘汰 621.06 万吨造纸产能，其中包括木浆制浆线、废纸制浆线、废纸脱墨浆线以及纸张生产线等。按照工信部的要求，力争在 2013 年 9 月底前关停列入公告名单内企业的落后产能，确保在 2013 年年底彻底拆除淘汰，不得向其他地区转移。

对比 2012 年工信部对 19 个工业行业落后产能的要求，在时间进程上没有变化，只是对“产能转移”问题，在表述上略有差别，2012 年的表述是：“不得向其他地区 and 周边国家转移。”

此次名单中需要淘汰产能最大的企业为合肥金钟纸业股份有限公司，需淘汰 22.6 万吨产能，包含 1 条废纸制浆线、6 条圆网多缸纸机和 1 条长网多缸纸机。安排淘汰产能量排序的其他前四名企业分别为：武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司（22 万吨）、延边石砚白麓纸业股份有限公司（13 万吨）、山东华泰纸业股份有限公司（11.6 万吨）、舞阳银鸽纸产有限责任公司（9.4 万吨）。

名单中涉及到造纸行业上市企业 6 家，分别为晨鸣纸业（28.42 万吨）、华泰股份（15.19 万吨）、石砚纸业（13 万吨）、银鸽投资（9.4 万吨）、福建南纸（3 万吨）和南宁糖业（3.5 万吨）。

从省份来看，此次需要产能淘汰数量最大的为河北省（93.08 万吨）。前五名中其他省份依次为湖南（90.8 万吨）、山东（73.29 万吨）、福建（60.99 万吨）和安徽（52.8 万吨）。

此前工信部曾公布 2013 年中国目标关停落后产能 455 万吨。从目前公布的第一批具体执行名单来看，需要淘汰的落后产能已经超出目标数量。据往年经验，工信部后续应该还会公布第二批名单。

6.4 环保部：未来 5 年将年增千亿元环保投入

生态文明贵阳国际论坛 2013 年年会日前在贵州省贵阳开幕。论坛讨论会上，环保部部长周生贤透露，今后 5 年中国政府将每年增加千亿元环保投入。

周生贤表示，国务院针对 PM2.5 等污染物制定了《防治大气污染行动计划》，核心内容将在 7 月底 8 月初全文公布，内容包括控制产能过剩、实行能源结构调整等，概括起来就是“限煤增气多用电”，以减少污染。周生贤还表示，根据计划，我国准备将汽车排放从国四标准全面提高到国五标准，汽油标准从国三标准普遍提高到国四标准。今后 5 年，中国政府将以每年增加千亿元的较大幅度增加环保投入。

(本档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。)

