



中纸在线



# 纸浆周报

PULP WEEKLY

第27期

2013.8.3--8.9

出版单位：中纸在线（苏州电子商务有限公司）

信息主编：张少凯

E-mail: [1906704743@qq.com](mailto:1906704743@qq.com)

联系电话：0512-87662033

地址：苏州市相城区嘉元路泰峰大厦5楼



# 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.....	10
4.4 化机浆、竹浆价格数据表.....	11
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.....	12
5.1 纸浆 foex 指数监测.....	12
5.2 地区性市场动态.....	13
5.3 近期木浆走势分析.....	15
5.4 国内非木浆厂生产线动态.....	17
5.6 国内木浆厂生产线动态.....	18
六、本周焦点新闻回顾.....	19
6.1 全球溶解浆需求持续猛烈回升.....	19
6.2 贝加尔斯克浆厂或关闭 6 个月.....	19
6.3 Sappi 的 Ngodwana 浆厂溶解浆已投产.....	20
6.4 CMPC 子公司 Celulose Riograndense 8 月 8 日为漂白桉木浆线奠基.....	20
6.5 巴西金鱼正在为 Imperatriz 浆厂收割木材.....	20
6.6 中国银行为俄林业产品集团提供 500 万美元贷款.....	21
6.7 人民币即期汇率首破 6.12 造纸行业受益.....	21



## 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。
	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 4750 元/吨，先锋 4550 元/吨，量大可再谈。
	济南三都	济南三都纸业有限公司俄浆生意尚可，目前青州行情，乌针 4800 元/吨，布针、布阔 4700 元/吨，具体实单实谈。
	济南一轻	济南一轻供销总公司现针叶浆新近到货，出货尚可。目前银星实单价 4750 元/吨，现货 300 左右。惠好尚在途中。
上海	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，现银星成交 4750 元/吨。布阔新近到货，目前乌针，布阔成交 4750 元/吨。
	上海峰联浆纸	上海峰联浆纸现针叶浆销售正常，目前北木 4950 元/吨，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。
北京	嘉丰益	北京嘉丰益经贸有限公司正常销售，目前保定乌针 4800 元/吨；布阔坚持 4660 元/吨，商家较为坚挺，出货平稳。商家表示：明日乌针价格预提涨 50 元。
江苏	江苏汇鸿	江苏汇鸿国际集团针叶浆生意良好，银星 4750 元/吨，量大可优。
	南京天音	南京天音经贸有限公司针叶浆价格持稳，生意一般，库存约 500 吨左右，仓储地在黄岛港。目前千芬报价 4700 元/吨，量大实单可再谈。
广西	南宁凤凰纸业	广西南宁凤凰纸业本月排产针叶浆，产量 10000 吨，凤凰针叶本地销售价坚挺于 4850 元/吨，省外销售价 4750 元/吨。
加拿大	Canfor	Canfor8 月最新报平盘：针叶浆北木、北海长协客户合同价格 700 美元/吨，本色浆乔治王子 720 美元/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	4650	-
	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



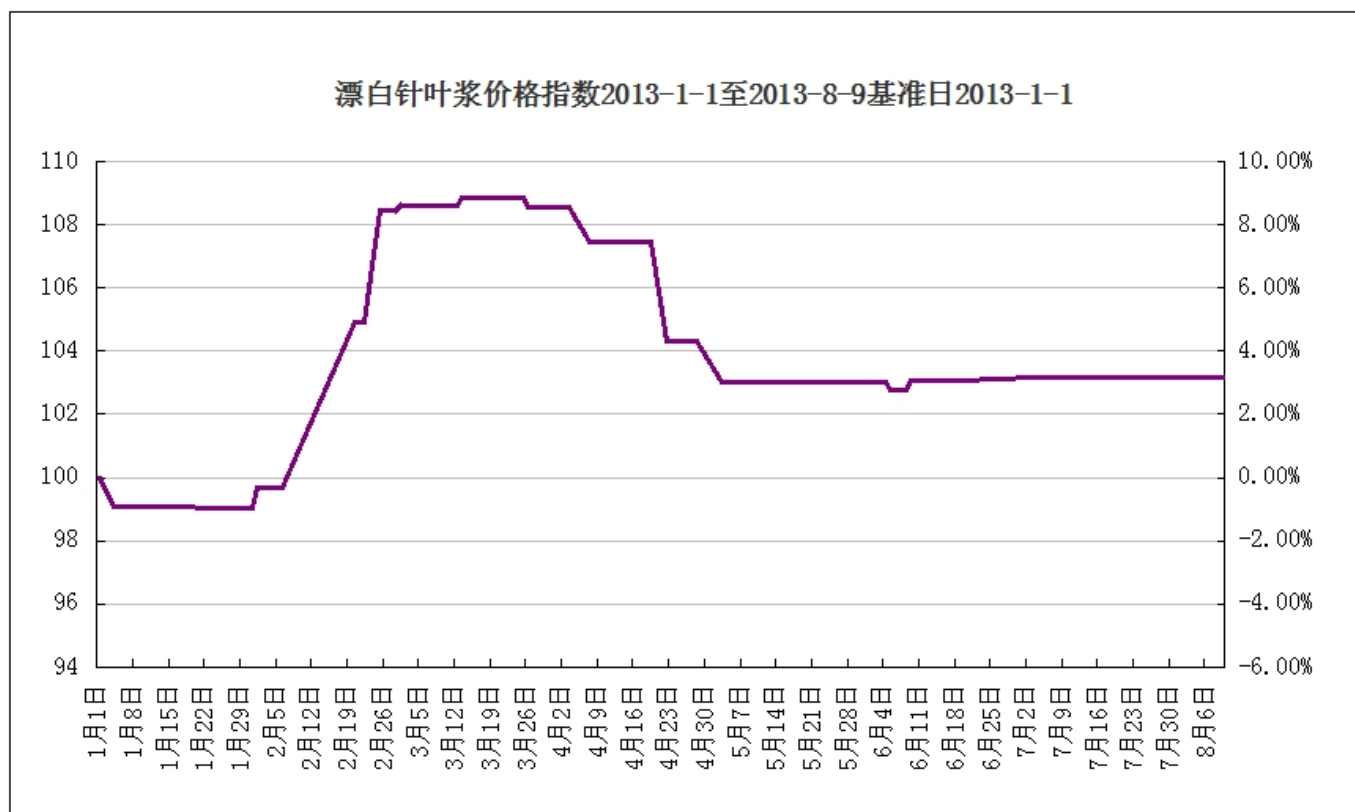
### 1.3 针叶浆市场分析及后及展望

针叶浆有小幅上调波动，由于近期针叶浆市场走货较好，货源量一般，各地区商家趁势喊涨，但是下游纸厂接受力度有限，实际成交价上涨无力，暂时稳定，现市场银星成交在 4700-4720 元/吨，高端成交 4752 元/吨暂无听闻，月亮成交 4800 元/吨，北木 4950 元/吨，凯利普 4900 元/吨。中纸预示：针叶浆市场存在波动可能。

(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8月9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	7月5日	7月12日	7月19日	7月26日	8月2日	8月9日
指数	103.17	103.17	103.15	103.15	103.15	103.15
涨跌	+0.03	0	-0.02	0	0	0

	日期	指数	加权价格
基期	2013年1月1日	100	4645.89
本周	2013年8月9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	潍坊恒联纸业杨木阔叶湿浆排产量正常，视订单需求高低调整，目前除自用外，其余外售，现出厂价维持 4300 元/吨（风干浆）。
	宁波雅正	宁波保税区雅正贸易有限公司阔叶浆市场交投气氛尚可，目前阔叶浆报价，明星 4800 元/吨，量大从优。
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。
广东	广东鼎丰纸业	广东鼎丰浆厂 8 月因雨季影响木片供应，预计鼎丰浆产量略有下降，本月鼎丰阔叶浆出厂价应整体行情略有下调至 4550-4600 元/吨。
	湛江晨鸣	本月湛江晨鸣纸业阔叶浆线正常排产，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。
江苏	江苏汇鸿	江苏汇鸿国际集团阔叶浆鸚鹞 4750 元/吨。
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，目前市场需求持续清淡，出厂价 4400 元/吨，量大可再谈。
	柳州两面针纸业	广西柳州两面针纸业本月排产桉木浆，市场行情清淡，厂家据市场需求排产，目前桉木湿浆出厂价维持在 4500 元/吨。
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 4500 元/吨；韩国茂林 4470 元/吨。
印尼	小叶	印尼小叶宣布 8 月面价维持平盘，长协客户协议价格：相思 640 美元/吨，硬杂 630 美元/吨，另小叶浆厂将于 8 月底检修，减产 3-5 万吨
泰国	凤凰	泰国凤凰桉木浆 8 月报盘持平上月，最新报盘 635 美元，8 月船期。



## 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(鹦鹉)	巴西	CFR 中国主港	720-720	0/0
	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



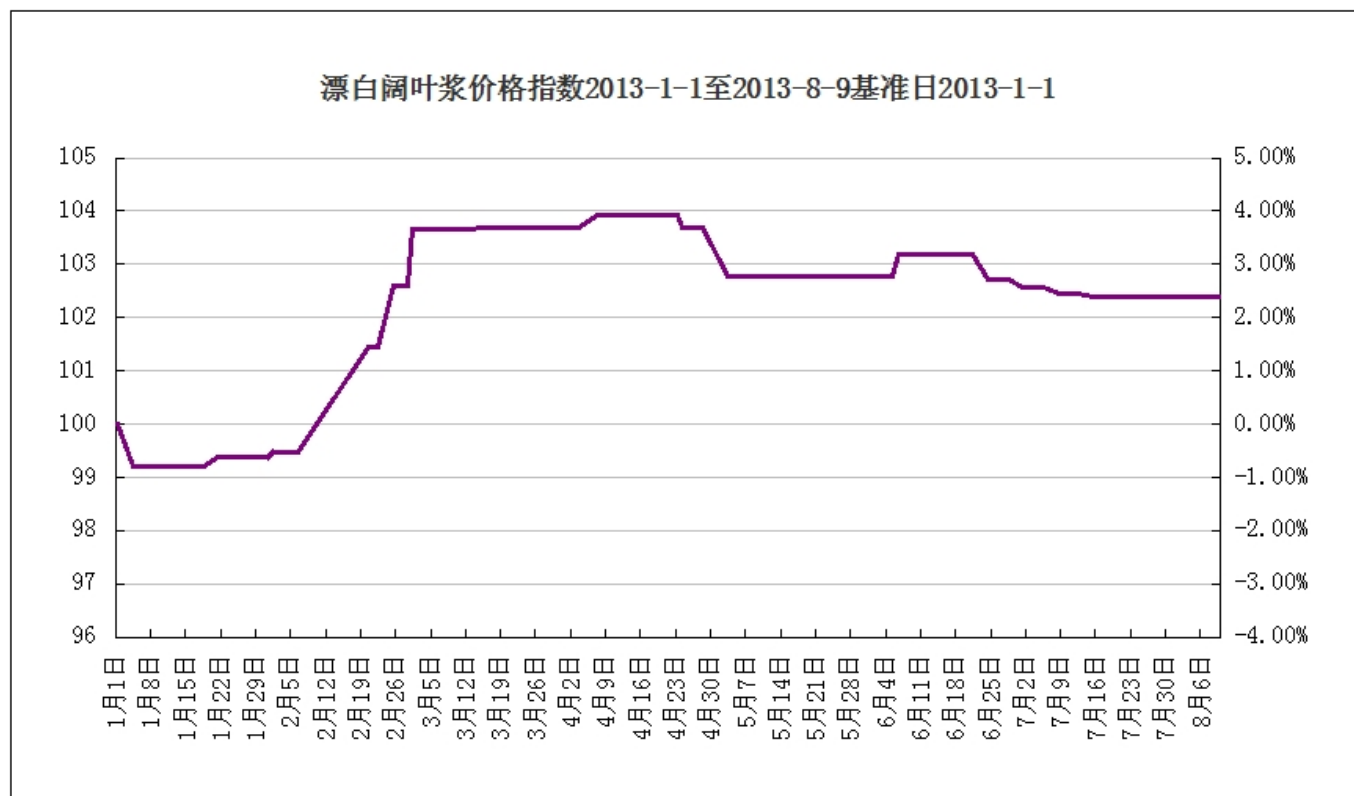
## 2.3 阔叶浆市场分析及后及展望

阔叶浆市场持续疲态，走货一般，浆价接连小幅下调，部分商家几乎处于停歇状态，市场需求缺乏提振支撑，期现倒挂严重，市场大单鲜有，小单商家亏损较多，出货意愿不高，加上近期高温连连，部分纸厂暂时停机，使市场疲软势态加重，利好因素尽失，华南地区市场淡季明显，商家表示：走货缓慢，询盘冷清，暂无成交。目前阿尔派成交在 4450-4500 元/吨，不带票 4350-4400 元/吨，明星、鸚鵡成交在 4750 元/吨，茂林 4450 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 8 月 9 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	7月5日	7月12日	7月19日	7月26日	8月2日	8月9日
指数	102.57	102.46	102.39	102.39	102.39	102.39
涨跌	-0.15	-0.11	-0.07	0	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8月9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
山东	宁波雅正	宁波保税区雅正贸易有限公司本色浆现货乔治王子维持在 5300 元/吨。
安徽	安徽华文	
广东	东莞汇鸿	广东东莞汇鸿本色浆生意尚可,目前行情暂稳,青岛瀑布现款价 3750 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	640~640	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

本色浆市场依旧持续紧张状态，部分本色浆基本售罄，在供不应求的条件下，成交价上涨有支撑，有的商家甚至不对外报价，实单实谈为主，山东地区少量金星成交 4450-4500 元/吨，龙威、卡普斯通等卷筒级本色浆货源已售罄，龙威最后一单成交价 3900 元/吨，瀑布报价 3750-3800 元/吨，索本报价提到至 4300 元/吨，商家表示稳定成交于 4250 元/吨，截止周五本色浆报价稳中有升，辛普森报价提至 4300 元/吨，塞亚斯基报价 3700 元/吨，卡普斯通报价 3650 元/吨。华南地区本色浆货源近售清，工厂询单积极，贸易商最近一票金星成交价格 4500 元/吨，乌本块报价 2700 元/吨与上周持平。江浙沪地区本色浆市场询盘依旧火热，报价也都保持稳定，目前商家本色浆库存普遍不高，其中金星货源较紧，商家意向金星成交 4500-4550 元/吨，此外乌本块报价上扬至 2800 元/吨，索本、科本、辛普森货源较少，鲜有报价听闻，乔治王子电子级报价 5400 元/吨。中纸预示：本色浆紧张程度或许加重，价格继续上扬可能性较大。

(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
湖南	郴州裕农纸业	湖南郴州裕农纸业目前停机检修中，预计 8 月 22 日后开机，因停机进行技术检修，化机浆产量减少 3600 吨左右，现化机浆无库存无销售价格。
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稳定，化机浆湿浆绝干 3700-3800 元/吨，浆板 4100 元/吨。
	广西金桂	广西金桂 8 月份排产量正常，杨木化机浆自用为主少量外销，目前 75 白度出厂价在 4150 元/吨，80 白度出厂价在 4250 元/吨，销售情况良好。



江苏	金利达纸业	江苏金利达纸业化机浆排产正常，需求尚可，价格持平上月。目前出厂价维持在 3500 元/吨。
山东	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，实单实谈。
	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 3600 元/吨左右。
河南	瑞丰纸业	河南瑞丰纸业杨木化机湿浆排产正常，现货报价 3800 元/吨，实单再谈。
福建	腾荣达纸业	福建腾荣达纸业本月正常排产化机浆，目前出厂价在 4000 元/吨。绒毛浆正常排产，生意一般，出厂价优级 4900 元/吨，普通级在 4500 元/吨。
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。
	东莞汇鸿	广东东莞汇鸿化机浆出货尚可，目前价格暂稳，青岛佳维（75/350）现款价 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，由于目前浆厂停机依然较多，供应紧张，现甘蔗湿浆出厂 3450 元/吨，浆板广西出厂价暂时 3750 元/吨。厂家标售：近期价格会上调。
广西	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，价格暂稳，现省内出厂价在 4000 元/吨，省外出售维持 3800 元/吨。
	南宁华泽浆纸	南宁华泽浆纸有限公司现甘蔗浆板需求量尚，可价格暂稳，目前甘蔗浆板报价 3800 元/吨。
	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 3350 元/吨，甘蔗浆板报 3900 元/吨。
	广西凤糖鹿寨纸业	广西凤糖鹿寨纸业甘蔗浆需求尚可，市场供应紧张，价格稳定，现漂白甘蔗湿浆 83-86 白度出厂价 3350-3400 元/吨。
	南宁君盈纸业	南宁君盈纸业本月计划排产甘蔗湿浆 1500 吨，浆板 2000 吨，目前湿浆出厂报价在 3300 元/吨，浆板出厂报价 3800 元/吨。
	来宾东糖纸业	广西来宾东糖纸业有限公司现蔗渣浆排产正常，出货较好，现蔗渣湿浆出厂价 3300-3350 元/吨。



	天成纸业	广西广西农垦糖业集团天成纸业有限公司甘蔗湿浆需求较好，目前价格上涨至 3600 元/吨，量大可优。部分纸厂表示：较难拿货，现市场供应量紧张。
--	------	--

### 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排产正常，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，实单实谈。
	河南兴泰纸业	河南兴泰纸业本月草浆生产正常，排产量在 5000 吨，目前草浆湿浆价格 4050 元/吨，持稳于 7 月份。
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，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。
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。
湖南	金太阳纸业	湖南金太阳纸业排产苇浆自用为主，少量外售，现出厂价 4300 元/吨，实单量大可优。
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，山东青州自提价在 4200 元/吨。
河北	沧州资通纸业	本月河北沧州资通纸业草浆正常排产，市场需求一般，行情暂稳，本色草浆（湿浆）销售价格 2800 元/吨。
重庆	重庆理文	重庆理文纸业本月正常排产，月排产量在 15000 吨，目前漂白竹浆价格持稳，出厂价 4500 元/吨。
云南	云南云景	云南云景竹浆板需求稳定，排产正常，价格暂稳，竹浆报 5000 元/吨
四川	永丰纸业	四川永丰纸业正常生产，竹浆线接近满产，现竹浆需求尚可，目前竹浆出厂价 4650-4700 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	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

化机浆方面：山东地区化机浆维持上周涨后高端报价，佳维报价 3700 元/吨，昆河 3800 元/吨报价，成交有待跟进，目前佳维成交 3650 元/吨，昆河成交 3700 元/吨，冰河、雪山维持原价 3750 元/吨承兑。国内杨木化机浆市场平稳，生产企业维持正常运转，行情平稳。目前山东中茂圣源纸业 8 月份杨木化机浆湿浆排产量 8500 吨，出厂价持平于 3550-3600 元/吨。江苏金利达正常生产，排产量 5000 吨，出厂价 3500-3600 元/吨。另外，山东正大杨木化机浆也正常生产，但仍旧仅供自用不对外销售。

甘蔗浆市场：广西地区甘蔗浆市场行情暂稳，由于浆厂检修进行中，开工较少，供应紧张状态暂未缓解，下游纸厂原纸价格跟涨，原纸销售较好，几近缺货，部分纸厂反映：原纸已无库存，处于缺货状态。纸厂情况支撑甘蔗浆价上涨，市场接受情况较好，目前浆价暂稳，甘蔗湿浆在 3350-3500 元/吨，有报 3600 元/吨，浆板在 3900 元/吨左右。

竹浆市场：川内竹浆厂停机检修依旧较多，开工率不足，竹浆供应有限，浆厂出货压力不大，目前竹浆行情暂无波动，进口竹浆市场上货源尚可，需求平淡，成交一般，缅甸竹浆行情稳定于 4300-4350 元/吨。

草浆市场：本周草浆市场处于稳定态势，据从浆厂了解，近期草浆交投尚可，出货稳定，行情暂稳，不过市场有抬头趋势，目前各浆厂暂时没有波动。

苇浆市场：苇浆市场暂无变化，辽宁振兴生态苇浆价格暂未作出调整，整体市场开工不多，市场需求一般，由于进口阔叶浆价格持续低位影响，苇浆价格受到波及，自上周博湖苇浆价格下滑以来，行情暂无变化，提涨暂无支撑，近期市场或以稳定为主。

中纸预示：非木浆市场观望为主。

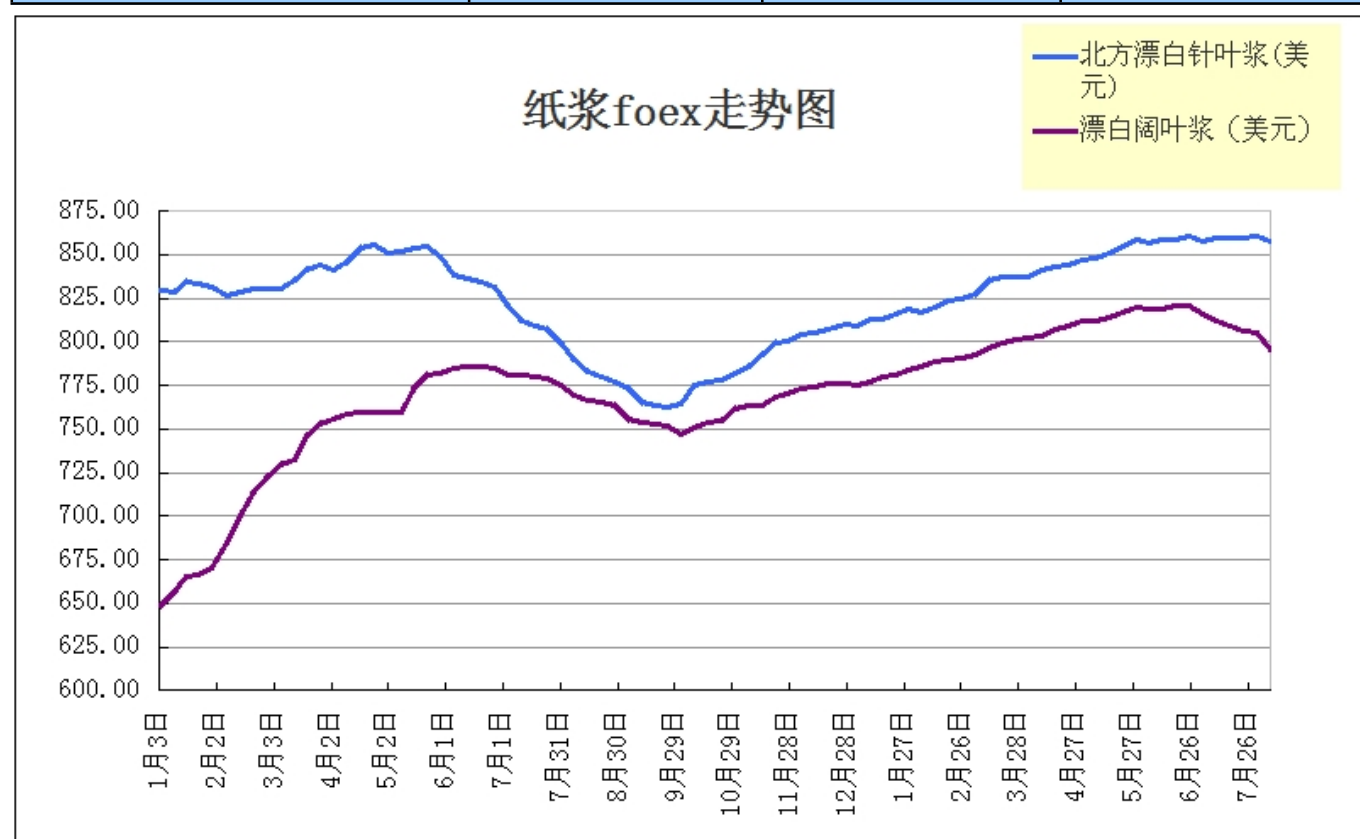
**(个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自担)**



## 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 8 月 6 日	2013 年 7 月 30 日	涨跌
北方漂白针叶浆(美元)	857.18	860.24	-3.06
北方漂白针叶浆(欧元)	649.23	648.75	+0.48
漂白阔叶浆 (美元)	795.97	804.92	-8.95
漂白阔叶浆 (欧元)	602.87	607.03	-4.16



## 5.2 地区性市场动态

地区	市场动态
海关统计	据海关统计：7月纸浆进口量增10万吨至139万吨，均价环增\$1.69至\$689.53，1-7月进口964万吨比去年同期降1.7%，1-7月进口总金额6468848千美元，较去年同期下降1.5%。
无	本月阿尔派有少量针阔混和浆提供订货，供应量3500吨，订盘价格在600美元/吨以上，阿尔派针阔混和浆不是长期稳定供应的，通常隔3-4个月有少量供应，据接货商反馈：这一批针阔混合浆技术指标不错，平均白度在91.4，针叶纤维占比大，白度多在90度以上，目前已经接单完毕，接货商有意转单出售。
河北地区	河北地区纸浆库存偏低，供货量持续偏紧，但是下游工厂开工情况仍旧不甚乐观，开工率仅维持在60%左右，成品纸走货滞缓，工厂对于纸浆的采购力度偏弱，以小单成交为主，交投情况略显清淡。目前阿尔派主流不带票到厂价4350-4400元/吨，具体实单实谈。近来布针将生产正品浆，本月伊利姆已经给买盘报价可订购布针正品，而据贸易商反馈，目前保定试机浆到货量减少，布针试机浆货源较缺，商家有意下周提高俄针报价，乌针提价50元至报价4850元/吨，布针试机提到4750元/吨。
山东地区	山东地区商家对加针浆询盘增多，随着马牌、狮牌新近到货，接货商家多在美金操作转单，而通关现货销售的较少，目前马牌、狮牌报价4800元/吨，成交4750-4770元/吨，银星成交微涨50元至4750元/吨，低价4700-4750元/吨出货现象减少。阔叶浆价格延续上周，目前正处于淡季时节，纸厂方限制采购谨慎，港口阔叶浆库存维持高位水平，市场中硬杂木浆货源较多，价格趋于低端，目前港口公牛成交价4700元/吨，鸚鵡成交价4750元/吨，蒙迪报价从上周4600元/吨下降至4550元/吨，硬杂报价4400元/吨，成交4350元/吨。本色浆货源持续紧张中，截止周五本色浆报价稳中有升，由于本色浆货源少，价格略显支撑，目前金星少量货报价4500元/吨，辛普森报价提至4300元/吨，塞亚斯基报价3700元/吨，凯普斯通报价3650元/吨。俄浆市场报价有所上扬，但是成交跟涨有压力，听闻涨后价格成交多是小单为主，暂无听闻有大单出现，乌针出货情况尚可；布阔出货压力较大，持续疲软状态。目前乌针成交在4750-4770元/吨，布阔成交在4650元/吨。化机浆维持上周涨后高端报价，佳维报价3700元/吨，昆河3800元/吨报价，成交有待跟进，目前佳维成交3650元/吨，昆河成交3700元/吨，冰河、雪山维持原价3750元/吨承兑。
东北地区	东北地区商家欲提涨俄针价格50元，但是仍有部分商家维持原价，本周乌针报价4700-4750元/吨，布阔成交价格4600-4650元/吨，布针试机浆成交4600-4650元/吨。

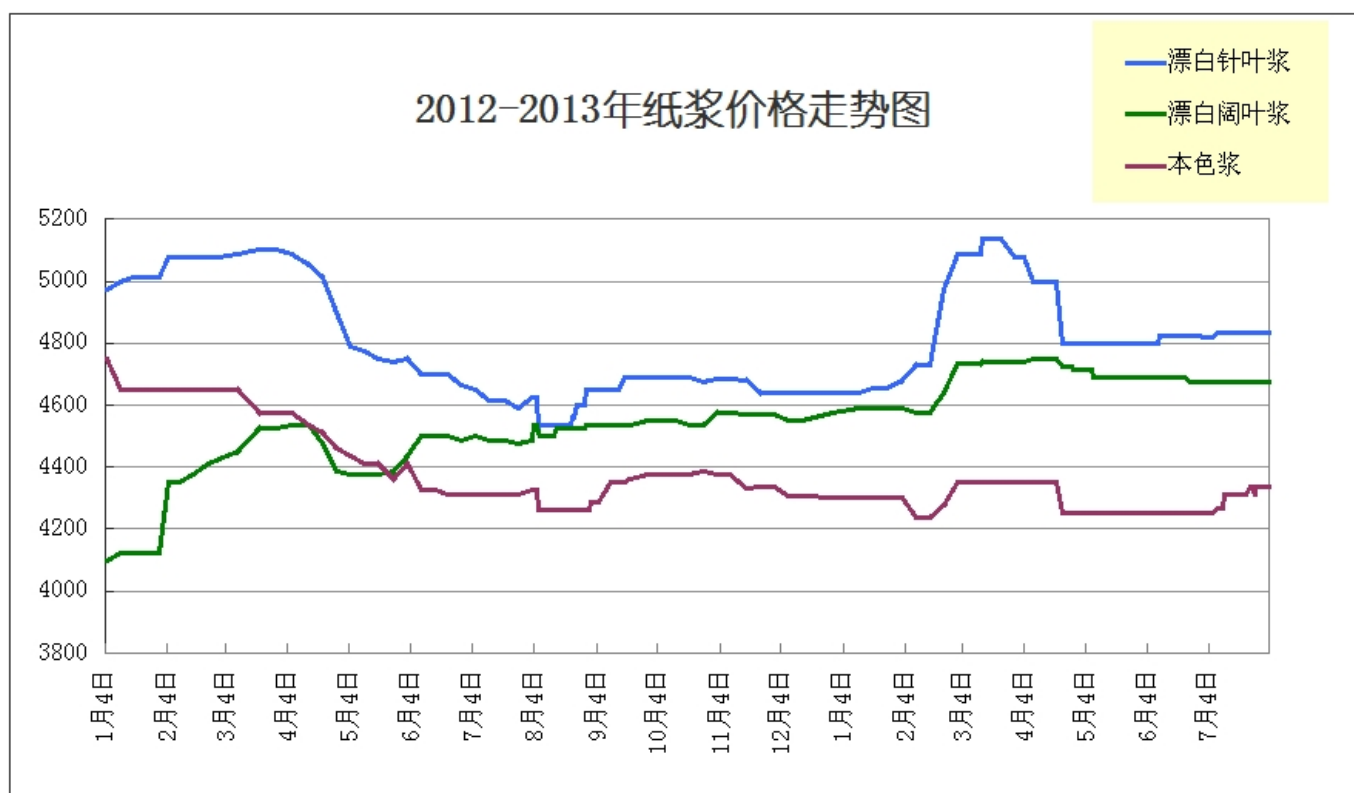


江浙沪地区	江浙沪地区针叶浆市场走势平稳,需求无甚波动,目前市场价格延续上周,银星成交 4750 元/吨,低端成交 4720 元/吨,低价鲜有出现,月亮 4850 元/吨,北木 4950 元/吨,先锋 4600 元/吨。阔叶浆市场持续疲软状态,需求低迷,价格接连下滑,商家频喊难做,价格倒挂严重,目前阿尔派 4500 元/吨,不带票出货 4450 元/吨,明星 4750 元/吨,巴桉 4750 元/吨,龙牌 4400 元/吨。本色浆市场询盘依旧火热,报价也都保持稳定,目前商家本色浆库存普遍不高,其中金星货源较紧,商家意向金星成交 4500-4550 元/吨,此外乌本块报价上扬至 2800 元/吨,索本、科本、辛普森货源较少,鲜有报价听闻,乔治王子电子级报价 5400 元/吨。进口非木浆市场需求平淡,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。
华北地区	随着布针试机浆品质提升,目前华北市场布针试机浆销售较乌针好,保定布针试机浆成交价 4650 元/吨,青州布针试机浆高低等级统货的打包价 4600 元/吨。
河南地区	本周河南地区俄浆市场交投清淡,纸厂销售不畅,走货困难,库存较多,对原料采购乏力,成交较少,目前乌针 4800 元/吨,布阔 4700 元/吨,实单实谈。
天津地区	天津地区银星有稍低价格走货的,据称上周银星低端成交 4720 元/吨,本周银星总体持稳,报价趋于高端,现银星主流成交 4750 元/吨,高端报价 4780 元/吨,IP 南方松 4600-4650 元/吨,乌针报价 4800 元/吨。阔叶浆市场阿尔派货源一般,含税到厂价 4520-4550 元/吨,不含税成交 4400-4450 元/吨,布阔成交价 4650 元/吨,韩国茂林报价 4450 元/吨,鹰牌、硬杂报价 4400 元/吨, 货源小批量走动。
上海地区	上海地区漂白阔叶浆和漂白针叶浆因下游纸厂需求一般,接单量低位而库存较多,对纸浆采购力偏弱,目前市场暂无利好因素,浆价暂时持稳为主。针叶浆市场相对好于阔叶浆市场。目前小鸟报价在 4700-4750 元/吨,阿尔派 4550 元/吨;银星 4750-4800 元/吨,先锋 4600 元/吨,北木、凯利普报价 4950 元/吨,。本色浆货源依旧紧张,金星货源稀有,价格高企不降,索本基本售罄,致使其他本色浆出货较好,价格跟涨,目前金星 4500 元/吨,索本 4150 元/吨,乔本 5450 元/吨,马本 4200 元/吨。俄浆市场行情有小幅波动,部分地区报价喊涨,但是实际成交价上涨无力。俄浆市场交投一般,行情暂稳,目前乌针、布阔成交 4750 元/吨。
广西地区	广西地区甘蔗浆市场行情暂稳,由于浆厂检修进行中,开工较少,供应紧张状态暂未缓解,下游纸厂原纸价格跟涨,原纸销售较好,几近缺货,部分纸厂反映:原纸已无库存,处于缺货状态。纸厂情况支撑甘蔗浆价上涨,市场接受情况较好,目前浆价暂稳,甘蔗湿浆在 3350-3500 元/吨,浆板在 3900 元/吨左右。



华南地区	<p>华南地区针叶浆市场货源货源一般，银星、乌针、加针略少，商家多有意提高银星、乌针的报价，目前主流报价 4800 元/吨，高端 4850 元/吨，主流成交 4780-4800 元/吨，加拿大针叶浆货源较少，目前北木报价 4950 元/吨，成交 4900 元/吨，月亮报价 4900 元/吨，月亮的报价持平于上周。阔叶浆市场淡季明显，贸易商表示走货很慢，询盘清淡，暂无成交。目前公牛报价 4700 元/吨，硬杂成交 4300-4350 元/吨，个别商家硬杂木浆订货成本较高倒挂，暂不出货。由于 7-8 月出口增量推动，本色浆行情好转，货源近售清，工厂询单积极，贸易商最近一票金星成交价格 4500 元/吨，乌本块报价 2700 元/吨与上周持平，湖南遂宁本色浆销售价 4200-4300 元/吨。</p>
------	--

### 5.3 近期木浆走势分析



#### 木浆方面:

本周国际浆价继续下滑，据 FOEX 指数监测：国际均价针叶浆首次出现下滑 3.06 美元至 857.18 美元/吨，阔叶浆下降 8.95 美元至 795.97 美元/吨，国内市场针叶浆有小幅上调波动，由于近期针叶浆市场走货较好，货源量一般，各地区商家趁势喊涨，但是下游纸厂接受力度有限，实际成交价上涨无力，暂时稳定，现市场银星成交在 4700-4720 元/吨，高端成交 4750 元/吨暂无听闻，月亮成交 4800 元/吨，北木 4950 元/吨，凯利普 4900 元/吨；阔叶浆市场持续疲态，走货一般，浆价接连小幅下调，部分商家几乎处于停歇状态，市场需求缺乏提振支撑，期现



倒挂严重，市场大单鲜有，小单商家亏损较多，出货意愿不高，加上近期高温连连，部分纸厂暂时停机，使市场疲软态势加重，利好因素尽失，华南地区市场淡季明显，商家表示：走货缓慢，询盘冷清，暂无成交。目前阿尔派成交在 4450-4500 元/吨，不带票 4350-4400 元/吨，明星、鹦鹉成交在 4750 元/吨，茂林 4450 元/吨；本色浆市场依旧持续紧张状态，部分本色浆基本售罄，在供不应求的条件下，成交价上涨有支撑，有的商家甚至不对外报价，实单实谈为主，山东地区少量金星成交 4450-4500 元/吨，龙威、卡普斯通等卷筒级本色浆货源已售罄，龙威最后一单成交价 3900 元/吨，瀑布报价 3750-3800 元/吨，索本报价提到至 4300 元/吨，商家表示稳定成交于 4250 元/吨，截止周五本色浆报价稳中有升，辛普森报价提至 4300 元/吨，塞亚斯基报价 3700 元/吨，卡普斯通报价 3650 元/吨。华南地区本色浆货源近售罄，工厂询单积极，贸易商最近一票金星成交价格 4500 元/吨，乌本块报价 2700 元/吨与上周持平。江浙沪地区本色浆市场询盘依旧火热，报价也都保持稳定，目前商家本色浆库存普遍不高，其中金星货源较紧，商家意向金星成交 4500-4550 元/吨，此外乌本块报价上扬至 2800 元/吨，索本、科本、辛普森货源较少，鲜有报价听闻，乔治王子电子级报价 5400 元/吨。山东地区化机浆维持上周涨后高端报价，佳维报价 3700 元/吨，昆河 3800 元/吨报价，成交有待跟进，目前佳维成交 3650 元/吨，昆河成交 3700 元/吨，冰河、雪山维持原价 3750 元/吨承兑。国内杨木化机浆市场平稳，生产企业维持正常运转，行情平稳。目前山东中茂圣源纸业 8 月份杨木化机浆湿浆排产量 8500 吨，出厂价持平于 3550-3600 元/吨。江苏金利达正常生产，排产量 5000 吨，出厂价 3500-3600 元/吨。另外，山东正大杨木化机浆也正常生产，但仍旧仅供自用不对外销售。

#### 非木浆方面：

甘蔗浆市场：广西地区甘蔗浆市场行情暂稳，由于浆厂检修进行中，开工较少，供应紧张状态暂未缓解，下游纸厂原纸价格跟涨，原纸销售较好，几近缺货，部分纸厂反映：原纸已无库存，处于缺货状态。纸厂情况支撑甘蔗浆价上涨，市场接受情况较好，目前浆价暂稳，甘蔗湿浆在 3350-3500 元/吨，有报 3600 元/吨，浆板在 3900 元/吨左右。

竹浆市场：川内竹浆厂停机检修依旧较多，开工率不足，竹浆供应有限，浆厂出货压力不大，目前竹浆行情暂无波动，进口竹浆市场上货源尚可，需求平淡，成交一般，缅甸竹浆行情稳定于 4300-4350 元/吨。

草浆市场：本周草浆市场处于稳定态势，据从浆厂了解，近期草浆交投尚可，出货稳定，行情暂稳，不过市场有抬头趋势，目前各浆厂暂时没有波动。

苇浆市场：苇浆市场暂无变化，辽宁振兴生态苇浆价格暂未作出调整，整体市场开工不多，市场需求一般，由于进口阔叶浆价格持续低位影响，苇浆价格受到波及，自上周博湖苇浆价格下滑以来，行情暂无变化，提涨暂无支撑，近期市场或以稳定为主。

**中纸预示：**木浆市场针叶浆和本色浆价格有继续上涨可能，但仍需观望市场，阔叶浆市场或以平稳为主；化机浆市场需求提振较难，市场或将稳定。非木浆市场甘蔗浆市场或需观望，其他非木浆走势或平稳。

**（个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自担）**



## 5.4 国内非木浆厂生产线动态

甘蔗浆厂					
厂家	年产能/万吨	7月排产/吨	出厂价(元/吨)	开机率	备注
广西凤糖	4.8	3500	3400	100%	湿浆
广西东糖	15	10000	3300-3350	80%	湿浆
广西冠桂	15	10000	3300-3350	90%	湿浆
广西南华	12	0	3350	90%	湿浆
广西永凯	9.5	0	——	0%	湿浆
临沧南华	9.5	0	3950	100%	浆板 8月提价 100元
广西东亚	7	4500	3300-3300	90%	湿浆
永鑫华糖纸业	12	0	——	——	8月中下旬投产
竹浆					
西龙纸业	6	0	——	0%	8月20日开机
贵州赤天化	20	0	——	0%	停机
汇丰纸业	5	0	4400	100%	停机 库存几百吨
永丰	15	0	4650-4700	100%	降 300
理文造纸	16.5	15000	4500	100%	
安县纸业	5	0	——	0%	停机
岷山纸业	10	0	4400-4500	0%	公司重组 库存 2000
草浆					
河南兆裕	3	2000	——	100%	自用不外售
河南嘉禾木	2	0	0	0%	停产
兴泰纸业	10	8000	4050	100%	风干浆
江苏新大	8	3000-4000	4300	100%	价格持稳
河北资通	6.5	1000-1500	2800	20%	本色湿浆 价格持平
内乡仙鹤	10	0	——	0%	自用和出口
苇浆					
振兴生态	18	9000	4100-4200	100%	持稳
海达纸业	5	0	——	0%	今后都自用



## 5.6 国内木浆厂生产线动态

针叶浆					
厂家	年产能/万吨	7月排产/吨	出厂价(元/吨)	开机率	备注
南宁凤凰	15	10000	4850	100%	涨100元
阔叶浆					
南宁凤凰	15	5000	4600	100%	实单商议
云南云景	12	10000	——	100%	实单商议
广西贺达	7.5	6000	4400	100%	刚开机 大单实谈
湛江晨鸣	50	48000	实单实谈	100%	基本全部自用, 少量外销
广东鼎丰	12	7800	4600-4650	80%	库存不足 1000
亚太森博	131.5	——	4800	100%	承兑
柳州两面针	7	6000	4500	100%	日产量下降 50 价格持稳
化机浆					
龙丰纸业	12	10000	3800	100%	基本自用
焦作瑞丰	15	13000	4800	100%	
中茂圣源	10	7500	3650	100%	湿浆
山东正大	15	——	——	——	暂不外售
山东天源	2.5	1500	3500	100%	价格持稳
江苏金利达	6	3000	3500		湿浆
江西晨鸣	4.8	0	——	0%	停机
郴州裕农	15	10000	3550	100%	
广西金桂	60	4万-5万	4000/4100	100%	白度 75/80
白度 75/80	5	4000	4000	100%	价格持稳
本色浆					
宝庆联纸	11	0	——	0%	自用为主
福建南纸	5	0	——	0%	企业重组 暂不开机
青山纸业	15	0	——	0%	排溶解浆



龙江福纸业	6.5	0	—	0%	自用 不外售
玖龙兴安	13	5000	4100	100%	8月提价 100元
<b>绒毛浆</b>					
腾荣达	4到5	4到5	4900/4500	100%	优级/普通级

## 六、本周焦点新闻回顾

### 6.1 全球溶解浆需求持续猛烈回升

在最近十年里，全球市场对溶解浆的需求持续猛烈回升。溶解浆的全球用量从2000年低谷期到2012年翻了两倍，2012年用量达到600万吨。据全球领先的林业产品信息供应商—RISI的研究报告显示，过去三年中，每年两位数字的百分比增长是来自替代棉布的粘胶短纤维和合成纺织纤维市场。《2013年全球溶解浆市场的概况》研究了那个迅速发展的溶解浆市场前景。

RISI的首席纤维分析师，同样也是这份研究报告的作者—Rod Young说：“放眼全球纺织纤维市场，几种主要纤维原料竞争很激烈。长期驱动溶解浆市场发展的将仍然是粘胶纤维潜在的市场份额，强项领域的发展也是驱动之一。最大的两个强项领域是醋酸纤维（香烟滤嘴）和酯。”

Young还说：“然而溶解浆的供应比需求扩展地更快，2013年又一轮的产能扩张正在酝酿。为了了解未来产能扩张的情况，对中国棉绒溶解浆市场的研究是至关重要的。目前中国的溶解浆厂正处于全球成本曲线顶端的末尾，所以有助于在这个过度供给的市场设定价格。在这个研究报告中，有详细的成本预算，粘胶丝浆（木浆和棉绒）和优势浆的价格预测。”

《2013年全球溶解浆市场的概况》提供了17年来全球溶解浆市场的详细分析，并附有过去12年的历史数据和未来5年的市场预测。研究中覆盖了2000-2017年所有可能产销溶解浆的国家每年的需求，贸易和供应。某些生产国的生产成本和运向中国，德国和美国的价格基准。

### 6.2 贝加尔斯克浆厂或关闭6个月

贝加尔斯克浆厂可能需要长达6个月时间关闭，据俄罗斯VEB工程首席执行官Dmitry Sheibe在接受采访时表示。

“目前这家工厂雇用了1646人，其中三分之一保持在工厂热电联产工作，处理设施和水入量，与此同时，VEB与当地政府合作再就业计划”。



“为了建立自由经济区，贝加尔湖的入门，将投产 22 亿卢布，这个金额可能会增长”。他总结道。

在浆厂的地址将建造“心底的俄罗斯”主题公园，根据报纸消息，公园将成为一个新的休闲核心区域和主要旅游景点。它将有利于贝加尔斯克镇居民。

公园建设的投标很快就会公布。这个项目是在 2013 年 12 月批准。公园的建设资金也将由 VEB 银行提供。

### 6.3 Sappi 的 Ngodwana 浆厂溶解浆已投产

Sappi（赛佩公司）在南美的 Ngodwana 浆厂已经完成了溶解浆的转换，公司称 7 月底工厂将正式投产，比之前计划的晚了数周。

一位公司发言人表示，Sappi 将新增一条年产量达 21 万吨以桉木为原料的新溶解浆产线，2013 年底前将满负荷生产。

新产线启动后，Nogdwana 将不再生产漂白阔叶浆和漂白针叶浆。

浆厂的本色浆线不受影响继续运作，年产量 19.5 万吨。

Sappi 称 Ngodwana 浆厂的新产品将出售到全球，特别是针对粘胶短纤维市场。

### 6.4 CMPC 子公司 Celulose Riograndense 8 月 8 日为漂白桉木浆线奠基

CMPC 的子公司 Celulose Riograndense 将在 8 月 8 日为 Guaíba 浆厂正式发布漂白桉木浆线举办奠基仪式。公司总裁 Walter Lídio Nunes 与董事会主席 Eliodoro Matte 将接待 Rio Grande do Sul 州长 Tarso Genro 和智利驻巴西大使 Fernando Schmidt Ariztía。

Guaíba 浆厂原本的桉木浆产能是 45 万吨/年，正在建设的新浆线将产能增至 175 万吨/年。此项目投资额大约是 21 亿美金，计划在 2015 年上半年完工。

### 6.5 巴西金鱼正在为 Imperatriz 浆厂收割木材

巴西制浆造纸商金鱼（Suzano）正在为新建中的 Imperatriz 浆厂收割木材，以供其年产能 150 万吨的漂白桉木浆线使用。目前共有 45 名工人在 Vila Nova dos Martírios 市和 São Francisco do Brejão 市的种植园作业，并配有 10 台收割机和五台集运机。

一部分桉木将被储存在浆厂的堆木场，为第四季度的开机做准备。剩下的桉木则留在种植园，之后再运送到浆厂。浆厂投产后，将有 44 台收割机，166 名工人以每月 30 万立方米的速度收割桉木。Maranhão 林业协会理事 Julio Ohlson 称，所有参与作业的工人都接受过 Maranhão “林业机械操作员”的培训。

共有 16.7 万公顷的种植园将供给 Imperatriz 浆厂，投资大约达到 5.75 亿美元。Imperatriz 浆厂的总投资金额大约在 23 亿美元。



## 6.6 中国银行为俄林业产品集团提供 500 万美元贷款

8月6日，俄罗斯林业产品集团(RFP Group)发布消息称，集团在中国银行(俄罗斯)哈巴罗夫斯克分行开业仪式上签署了为旗下“俄罗斯林业产品商行”公司提供 500 万美元的贷款协议。

消息称：“根据协议，一次性贷款额度设定为 500 万美元，贷款将用于公司填补流动资金。”贷款可帮助公司及时缴纳契约方的服务费用，不中断生产过程。消息未确切指出贷款利率。

俄罗斯林业产品集团负责财务问题的副总裁瓦利特福格利说：“协议条件十分适合我们公司。与公司使用的其他外国金融资源相比，中行的提议最为有利。这一协议将为进一步发展与合作伙伴中行合作打下良好基础。”

俄罗斯林业产品集团成立于 2004 年，由远东地区各伐木企业和哈巴罗夫斯克边疆区最大航运公司合并而成，从事木材采伐、木材加工，向亚太地区销售和运送木材产品，提供海运河运以及码头装卸服务。

俄罗斯林业产品商行公司集中在亚太市场销售集团旗下各企业生产的木材，90%出口至中国市场，俄罗斯林业产品集团在中国市场上的木材进口公司中占有领先地位。

## 6.7 人民币即期汇率首破 6.12 造纸行业受益

受美元指数连续三日下跌影响，人民币对美元汇率中间价连续三日上扬，并带动即期汇率昨日创下了汇改来新高 6.1193。

美国主要经济数据的疲弱，打击了市场对美国缩减 QE 的预期，隔夜国际汇市，美元对主要货币汇率普遍继续下跌，美元指数也连续三日走低。

在此背景下，中国外汇交易中心的最新数据显示，8月7日人民币对美元汇率中间价报 6.1726，较前一交易日继续上涨 27 个基点，这是人民币对美元汇率中间价连续第三个交易日上涨。

同时，外汇交易中心数据也显示，人民币对美元即期汇率也在午后一举攻破 6.12 的整数大关，收报 6.1193 新高，但全天波动区间依旧较窄，较前日仅微涨不到 30 个基点。

就造纸行业看，人民币升值对造纸行业利好主要体现在三个方面：一是原材料进口实际价格下降。相关统计显示，目前造纸行业原材料纸浆 70%依赖进口，对外依存度居高不下。我国现在已经是纸浆的主要进口国，纸浆消费量占全球比重超过一半，人民币升值会导致进口原料的实际价格下降。其二是进口机器设备的成本下降;其三是造纸企业现有外债偿还成本下降。

**(本文档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。)**

