



中纸在线



纸浆周报

PULP WEEKLY

第 28 期

2013.8.10--8.16

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

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.....	4
二、阔叶浆市场阐述.....	5
2.1 阔叶浆市场本周回顾.....	5
2.2 阔叶浆价格数据表.....	6
2.3 阔叶浆市场分析及后及展望.....	7
2.4 中纸指数（CPPI）漂白阔叶浆.....	7
三、本色浆市场阐述.....	8
3.1 本色浆市场本周回顾.....	8
3.2 本色浆价格数据表.....	8
3.3 本色浆市场分析及后及展望.....	9
四、化机浆、甘蔗浆、竹浆、草浆、苇浆、溶解浆市场阐述.....	9
4.1 化机浆市场本周回顾.....	9
4.2 甘蔗浆市场本周回顾.....	10
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.....	12
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.....	12
五、本周纸浆 FOEX 指数监测及走势图.....	13
5.1 纸浆 foex 指数监测.....	13
5.2 地区性市场动态.....	14
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 俄罗斯贝加尔纸浆造纸联合企业预计 9 月停产.....	19
6.2 Fibria 位于 Varvaels 市的一个仓库着火.....	19
6.3 贵州赤天化预计在 10 月-11 月开机.....	19
6.4 工信部部长回应产能过剩：新增远远大于淘汰.....	20
6.5 银监会、林业局出台林权抵押贷款政策.....	20



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针上调 50 元。目前，乌针 4850 元/吨，布阔 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，目前先锋 4550 元/吨，量大可再谈。
	青岛新锐实业	青岛新锐实业有限公司针叶浆出货尚可，银星成交价 4750 元/吨。乌针 4850 元/吨，布阔 4700 元/吨。
	济南三都	济南三都纸业有限公司俄浆出货正常，目前青州行情，乌针 4850 元/吨，布针、布阔 4700 元/吨。
	济南一轻	济南一轻供销总公司现针叶浆惠好新近到货，出货尚可。目前惠好湿浆自提价 4500 元/吨，月亮、凯利普报价 4900 元/吨，月亮常熟有 2000 吨左右。
	宁波保税区雅正	宁波保税区雅正贸易有限公司针叶浆市场出货尚可，目前针叶浆报价，银星成交 4800 元/吨。
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 4800 元/吨。乌针报 4800 元/吨，布阔 4750 元/吨。
	上海峰联浆纸	上海峰联浆纸针叶浆新近到货，市场有抬头趋势，目前北木 4950 元/吨，凯利普 4900 元/吨
	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。
北京	嘉丰益	北京嘉丰益经贸有限公司正常销售，目前保定乌针货源量较少，价格涨至 4850 元/吨，成交在 4810 元/吨以上；布阔处于缺货状态。
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，价格微涨，目前上海和平河报 4800 元/吨，量大可再谈。商家表示：美森预计在 9 月初通关。
安徽	安徽丰原国际贸易	安徽丰原国际贸易有限公司针叶浆交投尚可，行情上扬，目前，银星市场报 4850 元/吨。
	安徽华文	安徽华文针叶浆出货尚可，目前银星、马牌 4800 元/吨。



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，市场现货一般，行情微涨，目前 IP4700 元/吨、惠好湿浆 4600 元/吨。乌针提价 50 元，目前乌针 4850 元/吨，布阔 4650 元/吨。
广西	南宁凤凰纸业	广西凤凰纸业有限公司针叶浆线已进入年度例行停机检修，现有针叶浆库存将全部供应自有生活用纸线使用，无量外售。预计 9 月中下旬开机。
加拿大	狮牌	加拿大狮牌宣布本月最新报盘：较上月上涨 10 美元至金狮 700 美元/吨，雄狮 690 美元/吨，供应量偏紧，以协议客户为主。
	Mecer	Mecer 针叶浆 8 月最新报盘：月亮净价 670 美元/吨，供应量少，9 月船期；美森浆厂 8 月检修两周，目前无量可供。
智利	Arauco	智利 Arauco 宣布最新报价，银星上涨 10 美元至 680 美元/吨、明星和金星本轮的报价持平，明星合同价格为 645.5 美元/吨，与上月持平，金星本轮供应量相当紧，价格持平于 640 美元/吨，供应量仍不到正常的一半。据供应商表示，由于金星现货价格已经上涨至 4500-4600 元/吨，预计本轮金星将快速成交完毕，无压力。

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

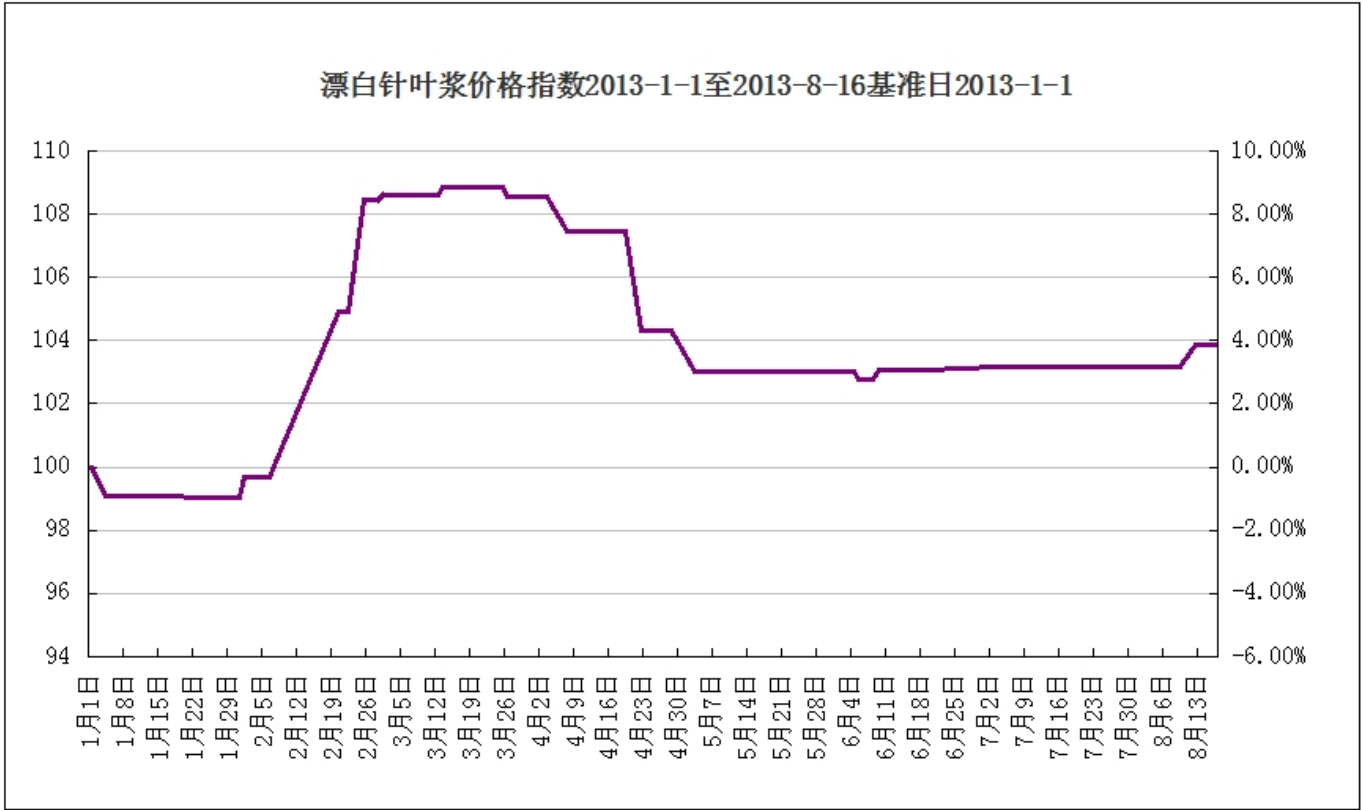
针叶浆市场行情呈现上涨走势，目前市场针叶浆流通货源较少，多数商家反馈：现货库存较少，期货在途，并且市场需求较好，针叶浆价格普涨遍上调，幅度在 50-100 元，目前银星涨至 4800-4850 元/吨，成交价也在 4800 元/吨左右，银星外盘上涨 10 美元，市场上银星现货较少，月亮涨至 4850-4900 元/吨，马牌 4750 元/吨的拿货较难。中纸预示：针叶浆市场或将持续活跃局势。

（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8月16日漂白针叶浆价格指数为103.86点，较上周103.15上涨0.71个点，较周期内最高点108.85下降4.58%。



日期	7月12日	7月19日	7月26日	8月2日	8月9日	8月16日
指数	103.17	103.15	103.15	103.15	103.15	103.86
涨跌	0	-0.02	0	0	0	+0.71

	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16日	103.86	4825.00

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	青岛华港	青岛华港阔叶浆走货一般，行情尚可。目前日本王子湿浆自提价 4400 元/吨 。
	潍坊恒联	潍坊恒联纸业杨木阔叶湿浆排产正常，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）。
	济南一轻	济南一轻供销总公司现阔叶浆走货一般，行情尚可。目前王子湿浆自提价 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。
广东	湛江晨鸣	广东湛江晨鸣纸业阔叶浆排产正常，月产量稳定于 4.5 吨 ，由于近两个月由于阔叶浆淡季明显，需求疲弱，外售阔叶浆相应减少，目前出厂价维持 4500 元/吨 。
北京	北京嘉阳创业	北京嘉阳创业经贸有限公司阔叶浆生意一般，目前小叶硬杂价格较前期下降 100 元 ，在 4400 元/吨 ，库存 2000 吨 左右。
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 4530 元/吨 ；韩国茂林 4450 元/吨 ，近期小单成交为主。
上海	上海林鑫浆纸	上海林鑫浆纸阔叶浆交投尚可，巴桉小鸟实单价 4600 元/吨 以上。
	上海峰联浆纸	上海峰联浆纸阔叶浆市场平淡如前，行情暂稳，目前巴桉小鸟 4750 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 。
安徽	安徽华文	安徽华文阔叶浆行情微跌，出货一般，目前明星 4750 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(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



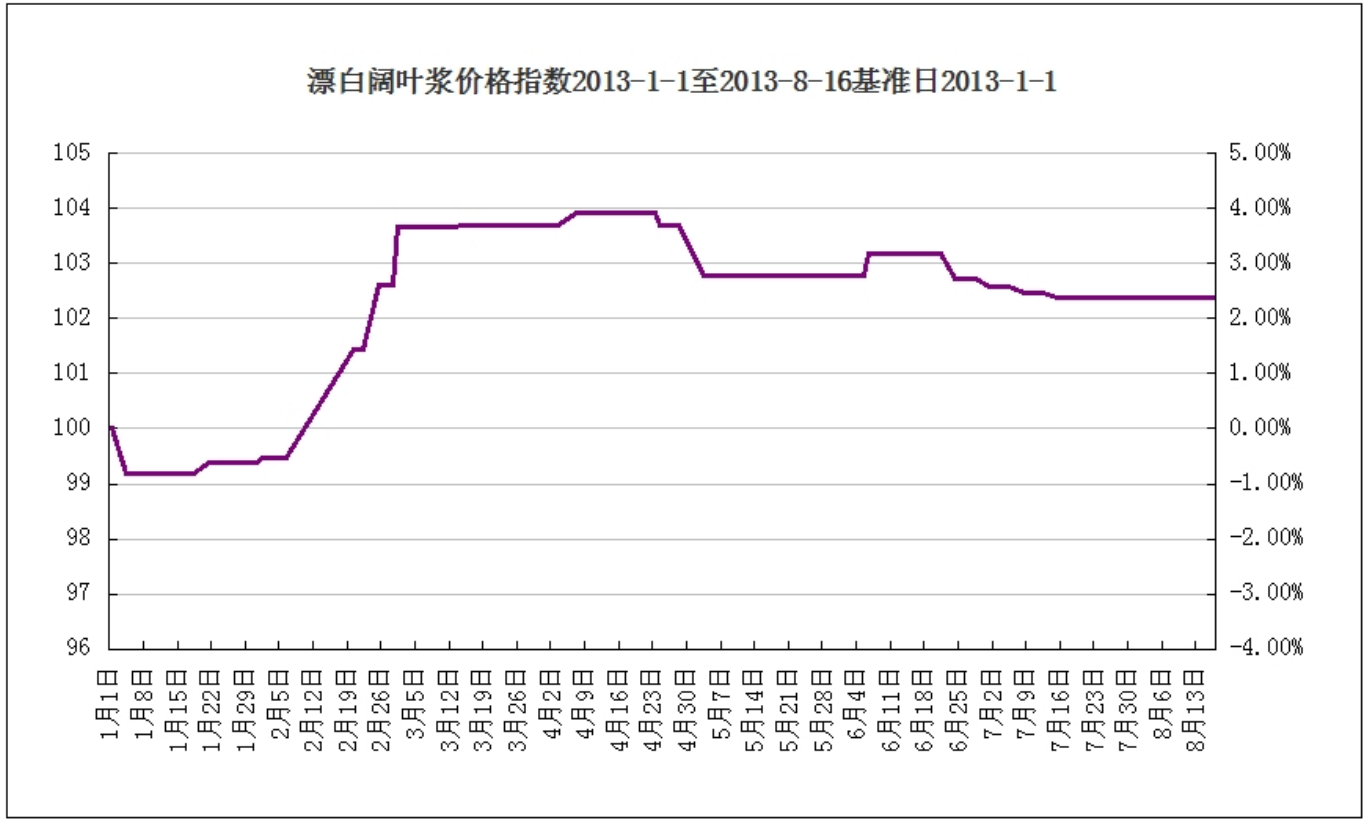
2.3 阔叶浆市场分析及后及展望

阔叶浆市场维持弱势运行，需求暂未提振，市场行情略显阴跌，近期各个港口均有到货，目前市场上阔叶浆现货量充足，价格依然倒挂，下游市场接受力度不足，目前阿尔派早 4500-4550 元/吨，银牌、虎牌在 4430 元/吨左右，小鸟 4750 元/吨，公牛成交在 4600 元/吨。中纸预示：阔叶浆市场或平稳，存在被针叶浆市场带动可能性。

（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 16 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12日	7月19日	7月26日	8月2日	8月9日	8月16日
指数	102.46	102.39	102.39	102.39	102.39	102.39
涨跌	-0.11	-0.07	0	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16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本色浆现货乔治王子维持在 5300 元/吨。
	昌华纸浆	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 3800 元/吨，量大可再议。
安徽	安徽华文	安徽华文本色浆生意尚可，价格再次上涨 50 元，目前上海港金星涨至 4550 元/吨。
内蒙古	玖龙兴安	本月内蒙古玖龙兴安浆纸本色浆价格上调 100 元至 4100 元/吨，按单生产，浆厂人士表示，随着进口本色浆上涨带动，厂家也有意再度上调出厂价。
上海	上海呈泽贸易	上海呈泽贸易本色浆乔治王子走货正常，现乔治王子 5400 元/吨。
湖南	宝庆恒达纸业	受进口本色浆市场需求回暖的带动，目前国产本色浆销售良好。据悉，湖南宝庆恒达纸业本色浆板年产能 3 万吨，8 月份排产正常，月排产量 3000 吨，本色浆板出厂价持稳于 4105 元/吨（含装卸费），厂方表示，销售良好，供不应求。

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	4100	-

3.3 本色浆市场分析及后及展望

本色浆市场一再紧张，供不应求，金星在各地均难以寻到，现上海地区还有商量供应，其他本色浆供应量也在逐渐减少，价格持续涨高，目前金星涨至 4550-4600 元/吨，有 4550 元/吨成交的，索本成交在 4250 元/吨，瀑布在 3750-3800 元/吨，受进口本色浆供应紧张刺激，国产本色浆走货较好，价格有上涨趋势，内蒙古玖龙兴安本色浆价格提涨至 4100 元/吨。中纸预示：本色浆目前状态或将持续，国产本色浆提价可能性加大。

(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
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	江苏金利达纸业开工不足，开工率在 80% 左右，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。
	昌华纸浆	山东昌华纸浆集团有限公司目前化机浆佳维 3700 元/吨，量大可议。
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，具体可实



		单再谈。
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。
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，实单实谈。

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，价格上涨 50 元，现甘蔗湿浆出厂价涨至 3500 元/吨，浆板广西出厂价涨至 3800 元/吨。
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，价格再次上涨 100 元，省内出厂价涨至 4100 元/吨，省外涨至 4050 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，价格暂稳，目前甘蔗浆板报价 3800 元/吨。
	广西凤糖鹿寨纸业	广西凤糖鹿寨纸业甘蔗浆需求较好，市场供应紧张，价格持续拉涨，每天排产在 150 吨左右，现漂白甘蔗湿浆 83-86 白度出厂价 3500 元/吨。厂家表示：预计在 9 月 1 日开始进行检修。
	广西永凯纸业	广西永凯纸业已检修完毕，于 8 月 9 号开机，10 号出浆。8 月份排产量在 400 吨/日，目前甘蔗湿浆出厂价上涨至 3500 元/吨，大单优惠。

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。
	河南鸿泰纸业	本周河南鸿泰纸业草浆价格暂稳，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	8 月份河南兴泰纸业本月草浆生产正常，预计排产量在 5000 吨，目前草浆湿浆价格 4050 元/吨，持稳于 7 月份。



辽宁	辽宁振兴生态	辽宁振兴生态苇浆销售正常，价格暂未作调整。现湿浆报价 4100 元/吨 ，浆板报价 4200 元/吨 ，实单可再议。
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，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，用于生产文化用纸和生活用纸，山东青州仓库提货，自提价在 4200 元/吨 。
河北	沧州资通纸业	由于草浆市场不景气， 8 月份河北沧州资通纸业开机不理想，开机率约 60% ，排产量约 3200 吨 。目前本色草浆湿浆价格维持 2700-2800 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，目前竹浆报 5000 元/吨 ，量大从优。
四川	永丰纸业	四川永丰纸业 8 月份排产正常，竹浆日产量 600 吨 ，由于针叶浆行情上涨，永丰计划把浆板价格上涨 50 元 ，目前大单成交 4700 元/吨 ，小单成交 4750 元/吨 。此外本月永丰纸业竹纤浆排产量正常，竹纤浆报价持稳于 7400 元/吨 ，大单成交价 7300 元/吨 。
	成都清雅纸业	本月成都清雅纸业正常排产竹浆板，目前出厂报价，本色竹浆板报 4400 元/吨 ，漂白竹浆板报 4800 元/吨 。
浙江	杭州成华竹浆厂	近期杭州成华竹浆厂正排产竹浆化机浆湿浆，月排产正常，目前市场报价： 2800 元/吨 ，具体实单实谈。
贵州	贵州赤天化纸业	贵州赤天化纸业股份有限公司目前正在与某某公司谈合作，合作成功后浆厂的产品结构不变，仍然会维持一半生产竹浆，一半生产竹纤维浆，目前合作项目仍在继续，未有定数。此外赤天化浆厂正在筹备开机工作，预计可能在 10 月-11 月 开机。



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

化机浆市场询盘增多，由于目前供应量有限，进口化机浆价格微涨，现佳维 3700 元/吨，昆河 3800 元/吨，成交价也基本在此，据商家处了解到，纸厂目前对进口杨木化机浆寻求较多，国产化机浆市场暂稳，浆厂排产稳定，价格持稳，金桂化机浆 75 白度出厂价在 4150 元/吨，80 白度出厂价在 4250 元/吨，江苏金利达化机浆维持 3500 元/吨。

甘蔗浆市场：本周甘蔗浆涨后价格基本落实，浆厂检修还未完成，供应持续紧张，下游工厂原纸供应也在持续紧张，据厂家表示：现原纸市场货源供不应求，行情也在跟涨。目前甘蔗湿浆主流价格在 3500 元/吨上下，浆板在 3900 元/吨上下。行情暂时稳定。

竹浆市场：川内仍有多家竹浆厂未开机，据悉四川西龙纸业已定于 8 月 20 日开机。8 月份竹浆市场价格持稳，近期持续高温的影响，需求持续疲弱，理文和永丰本月排产正常，竹浆湿浆出厂价分别是 4500-4550 元/吨和 4650-4700 元/吨。

草浆市场：草浆市场持续疲弱、不景气状态，浆厂开工率低下，多数浆厂主要供应老客户为主，产能有所减少，目前市场行情走稳，沧州资通纸业开机率约 60%，草浆价格持稳于 2700-2800 元/吨,河南兴泰排产稳定，草浆价格稳定于 4050 元/吨。

苇浆市场：近期苇浆市场需求一般，行情稳定，浆厂开工率不足，虽然目前文化纸市场走货有所转好，但是对苇浆市场难以起到支撑作用，市场走势如何发展，需要谨慎观望。

中纸预示：非木浆市场或平稳。

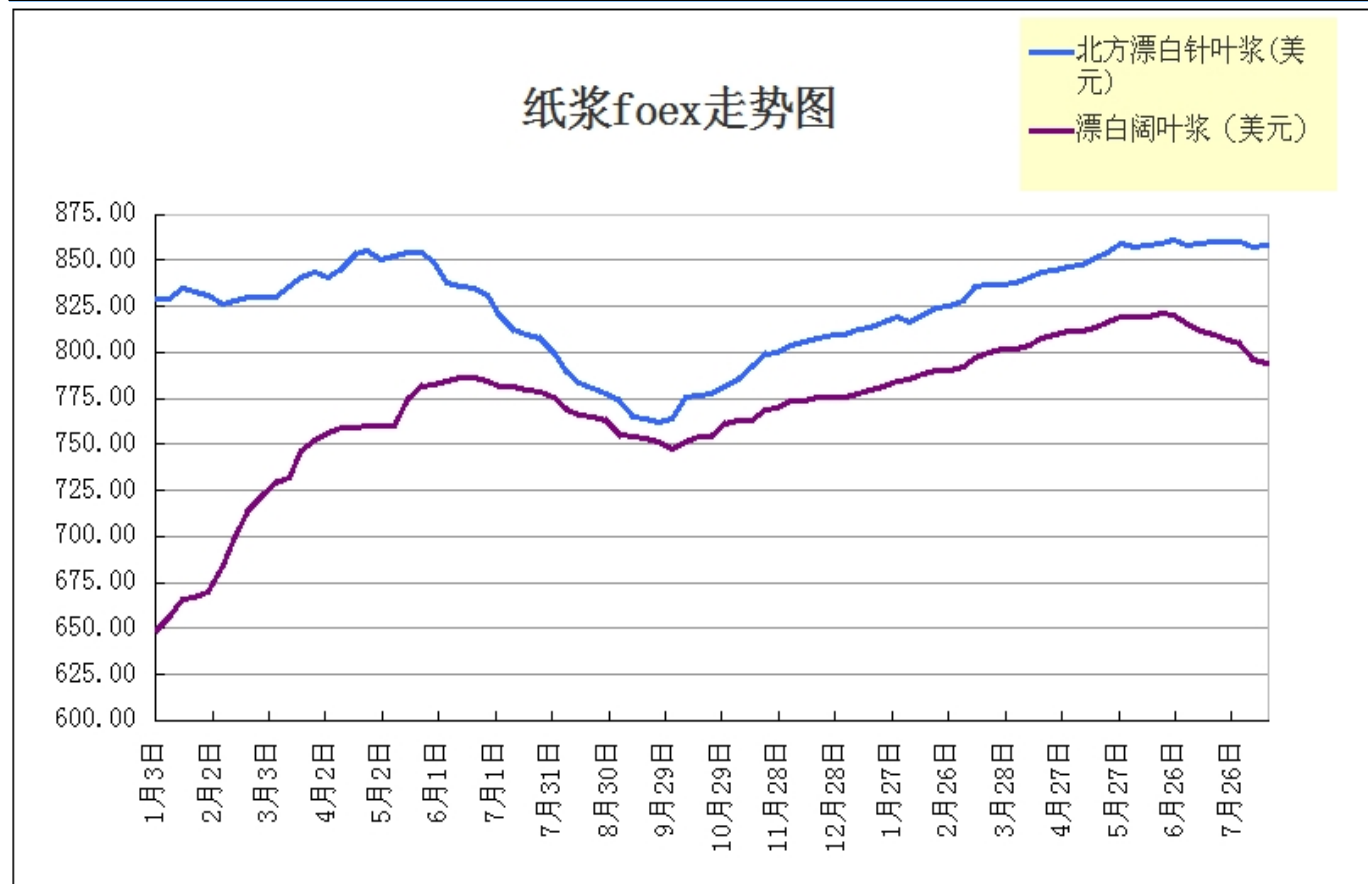
(个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自控)



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 8 月 13 日	2013 年 8 月 6 日	涨跌
北方漂白针叶浆(美元)	857.89	857.18	+0.71
北方漂白针叶浆(欧元)	641.51	649.23	-7.72
漂白阔叶浆（美元）	793.65	795.97	-2.32
漂白阔叶浆（欧元）	593.47	602.87	-9.40



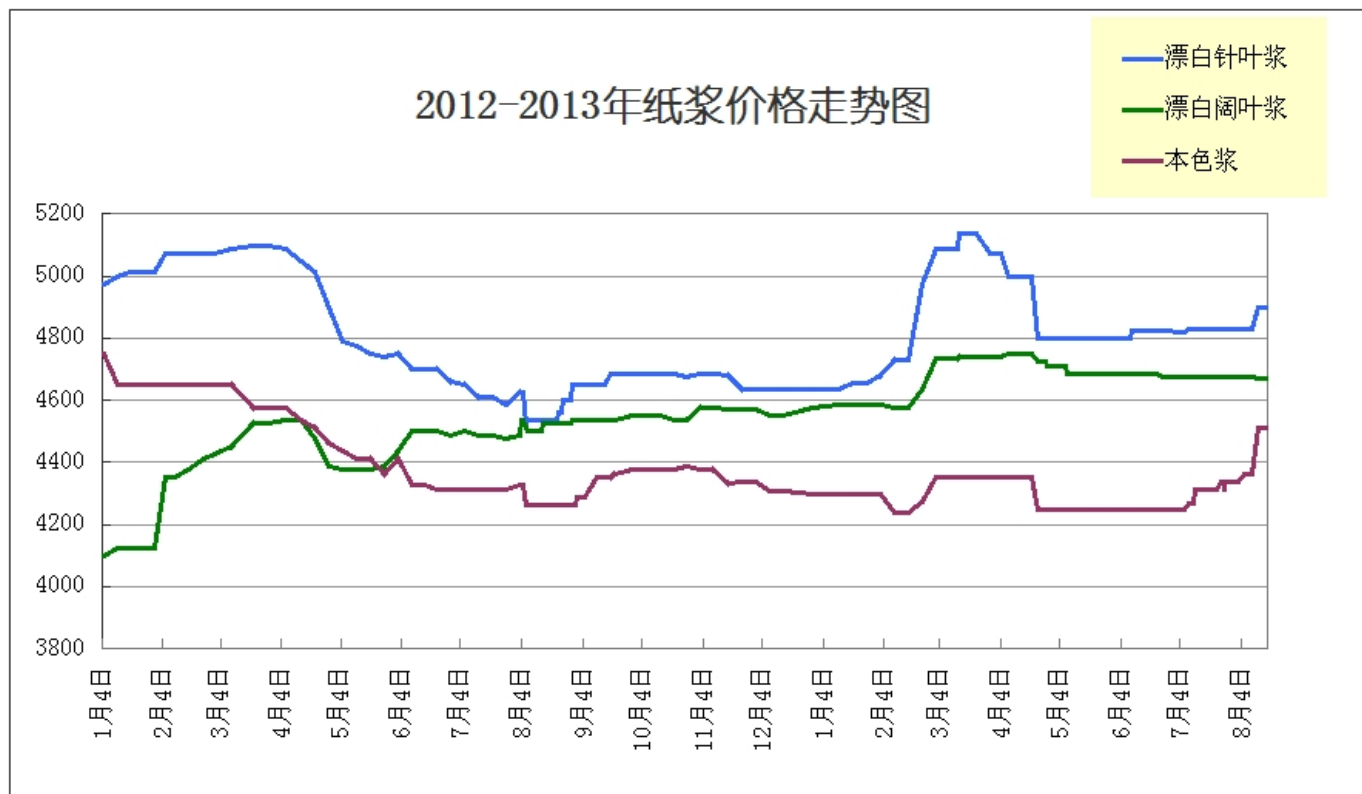
5.2 地区性市场动态

地区	市场动态
河北地区	河北地区俄浆市场需求尚可，货源量一般，目前俄针价格提涨 50 元，实单有待跟进，现俄针报价 4850 元/吨，布阔 4700 元/吨。部分商家表示：现在货源较少。
山东地区	山东地区针叶浆报价提涨，目前银星、低端加针浆货源较紧中，本周贸易商普遍把银星报价提到 4800-4850 元/吨，成交接近此价位至 4780-4800 元/吨，马牌、狮牌报价 4800 元/吨，凯利普报价提到 4900 元/吨，北木报价提到 4950-5000 元/吨。阔叶浆价格略显下滑，目前港口公牛成交价下降 50 元至 4650 元/吨，鹦鹉报价 4750 元/吨，蒙迪报价 4550 元/吨，成交价 4420 元/吨，鹰牌报价 4400 元/吨，成交价 4380 元/吨，太极一些小单，清货价格 4490 元/吨，此外杨木浆报价下降 50 元至 4500 元/吨。本色浆市场中紧张未有缓解，进一步加重，目前金星货源难寻，报价继续上涨，金星高端报价上涨至 4550-4600 元/吨，塞亚斯基报价涨 100 元至 3800 元/吨，凯普斯通报价 3650 元/吨，辛普森报价 4300 元/吨，瀑布报价 3750-3800 元/吨，索本报价提至 4300 元/吨，成交价 4250 元/吨。化机浆市场交投一般，化机浆供应量偏紧，目前佳维报价 3700 元/吨，昆河 3800 元/吨报价持平，成交价基本接近报价，商家反馈，最近纸厂对进口杨木化机浆询盘增多，骑士成交 4350 元/吨。俄针报价提涨 50 元，听闻成交较少，有待跟进。现乌针 4850 元/吨，布针、布阔 4700 元/吨。
东北地区	本周东北主营商家推高俄浆报价，涨幅 50 元/吨，目前乌针报价 4750 元/吨，布阔报价 4650 元/吨，布针试机浆报价 4650 元/吨。纸浆库存情况，虎石台仓库纸浆库存总量约 5000 余吨，文管囤库存总量大约 3000 吨，虽然看起来库存总量偏大，有绝大部分纸浆是因成本偏高无法销售的。
江浙沪地区	江浙沪部分商家略微下降银星报价 20 元至 4780 元/吨，意向此价位成交，狮牌、马牌 4800 元/吨，北木 4950 元/吨，凯利普 4900 元/吨，乌针报价维持 4800 元/吨。阔叶浆走势平稳，价格维持原价，目前阿尔派成交 4550 元/吨，公牛成交 4700 元/吨，明星报价 4750 元/吨，布阔报价 4700 元/吨。本色浆市场中金星紧张持续，报价再次上涨，目前商家限量销售只供应老客户，金星高端报价上涨 50-100 元，从 4500-4550 元/吨上涨至 4600 元/吨，乌本块报价上涨 50 元至 2850 元/吨，乔治王子电子级报价上涨 50 元至 5450 元/吨。化机浆现货一般，需求持续清淡，交投不见好转，市场报价暂稳，目前佳维（75/350）报 3650 元/吨，昆河报 3750 元/吨，具体实单商议。
天津地区	天津市场银星现货不多，走货较好，行情上涨，据商家处了解，现市场报价在 4800-4850



	元/吨，低于 4800 元/吨的几乎没有，目前听闻 4800 以上有实单成交，并且出货压力不大。阔叶浆行情较淡，价格平稳运行，目前硬杂木浆、鹰牌都有货，报价 4450 元/吨，韩国茂林报价 4450 元/吨，较上周下降 50 元，成交较淡。俄针价格上涨 50 元，布阔暂稳，现乌针报价上涨至 4850 元/吨，布阔报价 4650 元/吨。
广西地区	由于 7 月至 8 月广西多家甘蔗浆厂轮流检修，导致区内甘蔗浆供应紧张，8 月份广西南宁、凤糖、东糖、永凯甘蔗湿浆出厂价上调 150 元，由上月的 3350 元/吨涨至 3500 元/吨
华南地区	由于针叶浆现货供应量不多，华南市场商家普遍提高针叶浆报价，本周银星高端报价从上周 4800-4850 元/吨上涨至 4900 元/吨，其它加拿大针叶浆报价也上涨，北木报价从 4950 元/吨上涨至 5000 元/吨，凯利浦货源较不，报价也从前 4900 元/吨上涨至 4950-5000 元/吨。虽然报价普涨，但实单有待跟进。
西北地区	由于近来俄浆主营订货商减少订盘，因此最近俄浆现货市场供应量不多，目前西北地区几家主要的纸厂的开机状态也不算好，有些已经停机。虽然当地俄针供应量很紧，乌针报价 4950 元/吨，但是有价无市，布阔报价 4850 元/吨，暂无成交。
宁夏地区	宁夏地区俄浆需求持续清淡，行情维稳，出货缓慢，小单成交为主，目前主流报价俄针 4900 元/吨，俄阔 4800 元/吨。

5.3 近期木浆走势分析



木浆方面：

本周针叶浆市场行情呈现上涨走势，目前市场针叶浆流通货源较少，多数商家反馈：现货库存较少，期货在途，并且市场需求较好，针叶浆价格普涨遍上调，幅度在 50-100 元，目前银星涨至 4800-4850 元/吨，成交价也在 4800 元/吨左右，银星外盘上涨 10 美元，市场上银星现货较少，月亮涨至 4850-4900 元/吨，马牌 4750 元/吨的拿货较难；阔叶浆市场维持弱势运行，需求暂未提振，市场行情略显阴跌，近期各个港口均有到货，目前市场上阔叶浆现货量充足，价格依然倒挂，下游市场接受力度不足，目前阿尔派早 4500-4550 元/吨，银牌、虎牌在 4430 元/吨左右，小鸟 4750 元/吨，公牛成交在 4600 元/吨；本色浆市场一再紧张，供不应求，金星在各地均难以寻到，现上海地区还有商量供应，其他本色浆供应量也在逐渐减少，价格持续涨高，目前金星涨至 4550-4600 元/吨，有 4550 元/吨成交的，索本成交在 4250 元/吨，瀑布在 3750-3800 元/吨，受进口本色浆供应紧张刺激，国产本色浆走货较好，价格有上涨趋势，内蒙古玖龙兴安本色浆价格提涨至 4100 元/吨；化机浆市场询盘增多，由于目前供应量有限，进口化机浆价格微涨，现佳维 3700 元/吨，昆河 3800 元/吨，成交价也基本在此，据商家处了解到，纸厂目前对进口杨木化机浆寻求较多，国产化机浆市场暂稳，浆厂排产稳定，价格持稳，金桂化机浆 75 白度出厂价在 4150 元/吨，80 白度出厂价在 4250 元/吨，江苏金利达化机浆维持 3500 元/吨。

非木浆方面：

甘蔗浆市场：本周甘蔗浆涨后价格基本落实，浆厂检修还未完成，供应持续紧张，下游工厂原纸供应也在持续紧张，据厂家表示：现原纸市场货源供不应求，行情也在跟涨。目前甘蔗湿浆主流价格在 3500 元/吨上下，浆板在 3900 元/吨上下。行情暂时稳定。

竹浆市场：川内仍有多家竹浆厂未开机，据悉四川西龙纸业已定于 8 月 20 日开机。8 月份竹浆市场价格持稳，近期持续高温的影响，需求持续疲弱，理文和永丰本月排产正常，竹浆湿浆出厂价分别是 4500-4550 元/吨和 4650-4700 元/吨。

草浆市场：草浆市场持续疲弱、不景气状态，浆厂开工率低下，多数浆厂主要供应老客户为主，产能有所减少，目前市场行情走稳，沧州资通纸业开机率约 60%，草浆价格持稳于 2700-2800 元/吨，河南兴泰排产稳定，草浆价格稳定于 4050 元/吨。

苇浆市场：近期苇浆市场需求一般，行情稳定，浆厂开工率不足，虽然目前文化纸市场走货有所转好，但是对苇浆市场难以起到支撑作用，市场走势如何发展，需要谨慎观望。

中纸预示：针叶浆市场或将持续利好局面，阔叶浆市场存在被带动可能性，本色浆目前状态或将持续，国产本色浆提价可能性加大。非木浆市场走势将趋稳。

（个人观点，仅供参考，如按上述操作，风险自控）



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	3500	——	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
峨山纸业	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
绒毛浆					
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 俄罗斯贝加尔纸浆造纸联合企业预计 9 月停产

"对外经济银行工程"公司总经理德米特里•舍伊别在接受俄新社采访时透露，政府宣布关闭的贝加尔纸浆造纸联合企业将于 9 月停产。

今年 2 月，俄罗斯政府决定逐步关闭贝加尔纸浆造纸联合企业，把生产迁到其它企业。当时对外经济银行成为造纸厂的主要贷款方，"对外经济银行工程"公司负责研究停产和重新绿化的问题。

为了解决现有问题对外经济银行为造纸厂贷款 36 亿卢布。7 月底贷款人研究关闭造纸厂问题。

他说："根据我们的计算，9 月 1 日开始封存设备，需要 3 个月时间，还需要 2 年来逐步关闭工厂，考虑到遵守所有生态要求。"

他还说，目前对外经济银行工程公司与西伯利亚一家设计院联合制定关闭造纸厂的方案。

6.2 Fibria 位于 Varvaels 市的一个仓库着火

巴西当地媒体报导，8 月 15 日早上巴西木浆制造商 Fibria 位于 Varvaels 市的一个仓库着火，损失了至少 70 卡车的木材，总计大约 2000 吨。

目前仍然不清楚起火原因，火灾爆发后消防部门用了数小时来控制火势。

Fibria 称正在调查起火原因，因为损失的木材是供给电力系统的，所以这场火灾对公司的木材供应和木浆生产都没有产生影响。

6.3 贵州赤天化预计在 10 月-11 月开机

贵州赤天化纸业股份有限公司目前正在与某某公司谈合作，合作成功后浆厂的产品结构不变，仍然会维持一半生产竹浆，一半生产竹纤维浆，目前合作项目仍在继续，未有定数。此外赤天化浆厂正在筹备开机工作，预计可能在 10 月-11 月开机。



6.4 工信部部长回应产能过剩：新增远远大于淘汰

中国每年都公布淘汰落后产能名单，但缘何仍存在巨大的过剩产能？中国工业和信息化部部长苗圩近日接受中新社等媒体专访时说，“现在新增产能的速度，远远地大过淘汰落后产能的速度，带来产能过剩问题”。

“今年受产能过剩、有效需求不足特别是外需萎缩等因素影响，工业面临的下行压力加大，推进结构调整任务紧迫”，苗圩说。

2010 年，国务院发布 9 个重点行业加强淘汰落后产能的通知。2011 年工信部制定“十二五”期间 2011 年至 2015 年 19 个行业淘汰落后产能目标任务。

为加强社会监督，工信部近几年每年都向社会公布淘汰企业和生产线名单。但公众对部分企业和生产线是否真正遭到淘汰提出了质疑。

苗圩解释说，工信部通过调研发现，存在三类情况：一是设备确实关停了，但由于欠银行行情 专区贷款、职工安置等问题，生产线尚未完全拆除；二是企业拿前些年已经淘汰的设备充数；三是举报失真。

淘汰落后涉及企业职工安置、资产损失、债务处理等一系列问题，对地方财政收入和就业在短期内会有一定的影响，是淘汰落后产能难以推进的重要原因。

此外，地方政府的投资冲动，也使得新增产能远大于被淘汰掉的产能。以钢铁行业为例，2009 年时中国钢铁行业产能约为 7 亿吨，到 2013 年，这一数字增长到 9.76 亿吨。据工信部援引的数据，今年一季度中国共有 31 座高炉在建或建成投产，设计产能 3800 万吨，产能还在继续增加之中。

金融危机后，随着经济增长减速和结构调整的推进，钢铁行业也尝到了产能过剩的苦果。从 2010 年起，钢铁行业就处于微利甚至亏损状态。2013 年 5 月份，86 家重点大中型钢企盈利只有 1.5 亿元人民币。

2013 年 6 月 19 日，中央政府确定严禁对产能严重过剩行业违规建设项目提供新增授信。钢铁企业普遍反映资金链绷得较紧，个别钢铁企业因资金链断裂而停产。

“我们正在和有关部门制定化解产能过剩的实施意见，加大对产能过剩发展的调控力度”，苗圩说，前不久，工信部公布了 2013 年淘汰落后产能的第一批名单，不久之后还将公布第二批。

“我们决定进一步加大淘汰落后的力度，提前一年，也就是 2014 年完成”十二五“淘汰落后产能目标”，苗圩表示，工信部将追加目标任务，为先进产能留出空间，争取在 2015 年再多淘汰一批落后产能，具体的目标任务目前正在与地方政府沟通和协商过程中。

6.5 银监会、林业局出台林权抵押贷款政策

日前，中国银监会与国家林业局联合印发了《关于林权抵押贷款的实施意见》，明确提出林农和林业生产经营者可以用承包经营的商品林做抵押，从银行贷款用于林业生产经营的需要，实现了林业资源变资本的历史性突破。



《意见》提出，银行业金融机构应遵循依法合规、公平诚信、风险可控、惠农利民的原则，探索创新业务品种，加大对林业发展的有效信贷投入，促进林业和农村经济可持续发展，这是集体林权制度改革后续配套政策的一个突破。

《意见》规定，林权抵押贷款重点满足林业生产经营、森林资源培育和开发、林产品加工及借款人其他生产、生活相关的资金需要;银行业金融机构要根据借款人的生产经营周期、信用状况和贷款用途等因素合理协商确定林权抵押贷款的期限，贷款资金用于林业生产的，期限要与林业生产周期相适应。这一举措破解了各地普遍存在的抵押范围偏窄，贷款期限与林业生产周期不匹配的问题。

《意见》明确，对于贷款金额在 30 万元以下的林权抵押贷款项目，银行业金融机构要参照当地市场价格自行评估，不得向借款人收取评估费，以降低林农和林业经营者的融资成本。贷款金额在 30 万元以上(含 30 万元)的项目，应坚持保本微利原则、按照有关规定执行;具备专业评估能力的银行业金融机构，也可以自行评估。

《意见》对规范林权抵押登记、林木资产变现提出了明确要求。县级以上地方人民政府林业主管部门负责办理林权抵押登记或变更登记，并明确了林权抵押、变更、注销登记，以及登记备案等的具体程序和要求;贷款到期后，借款人未清偿债务或抵押合同规定的其他行使抵押权的情形发生时，可通过竞价交易、协议转让、林木采伐或诉讼等途径处置已抵押的林权。

(本文档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。)

