

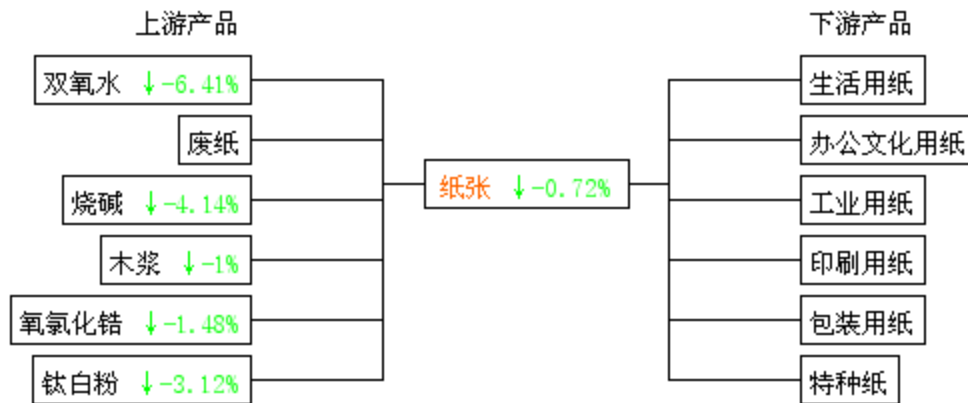
2014年3月纸张产业链情报

| | |
|-------------------|----|
| 一、 纸张产业链行情 | 1 |
| 二、 纸张商品情报 | 2 |
| 1、 纸张价格走势 | 2 |
| 2、 纸张月涨跌图 | 2 |
| 3、 纸张情报 | 3 |
| 三、 上游商品情报 | 4 |
| 1、 钛白粉商品情报 | 4 |
| 2、 氧氯化锆商品情报 | 7 |
| 3、 木浆商品情报 | 8 |
| 4、 烧碱商品情报 | 9 |
| 5、 双氧水商品情报 | 11 |

一、纸张产业链行情

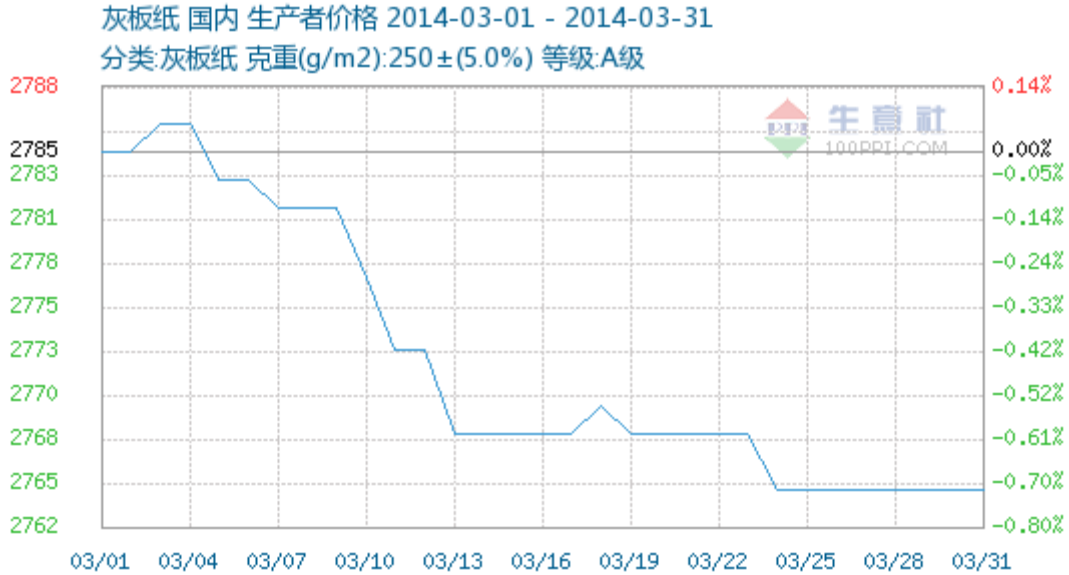
| 商品 | 初价格 | 末价格 | 涨跌 |
|------------|----------|----------|--------|
| 针叶浆 | 5246.88 | 5218.75 | -0.54% |
| 灰板纸 | 2785.00 | 2765.00 | -0.72% |
| 氧化铝锆 | 9450.00 | 9310.00 | -1.48% |
| 钛白粉(硫.金.厂) | 13533.33 | 13111.11 | -3.12% |
| 烧碱 | 587.14 | 562.86 | -4.14% |
| 双氧水 | 811.60 | 759.60 | -6.41% |

生意社纸张产业链价格涨跌图 2014-03-01 - 2014-03-31

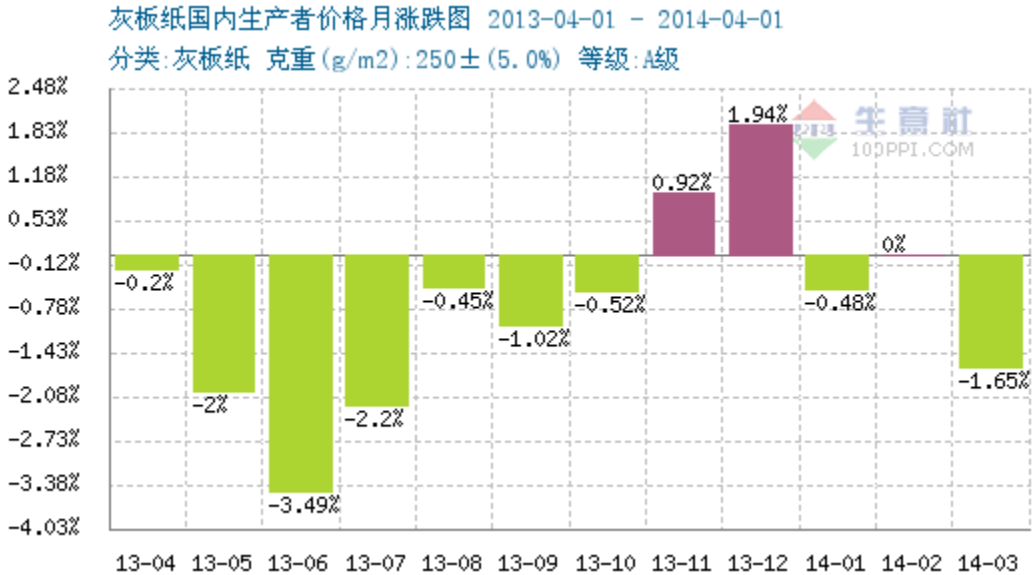


二、纸张商品情报

1、纸张价格走势



2、纸张月涨跌图



3、纸张情报

●旺季逐步临近 需求未有升温迹象（3.1-3.5）

造纸印刷板块走势落后大盘；国际针叶浆价有望回暖；国际废纸价格趋于回升；纸品交投清淡。

●海关帮扶富阳造纸业走出困境

“通关快，物流效率高，按每个箱子节省 300 元计算，一年下来就为能企业减负 6300 万元物流成本。”董良兴秘书长介绍道。

●涂布白卡纸今年将遇较大挑战

●1 月纸和纸板出口量增价扬

1 月，我国纸和纸板进、出口量增价扬。据海关统计，1 月，我国共出口纸及纸板(未切成形的)49.1 万吨，同比增长 21%，价值 6.2 亿美元，增长 22.6%，其中新闻纸出口量迅猛增长，出口 8277 吨，同比增长 18.8 倍。

●造纸轻工行业纸张木浆及废纸报告

厂家陆续加入提价阵营，造纸印刷板块走势落后大盘，国际针叶浆价有望回暖。

●广东纸制品产值全国第一

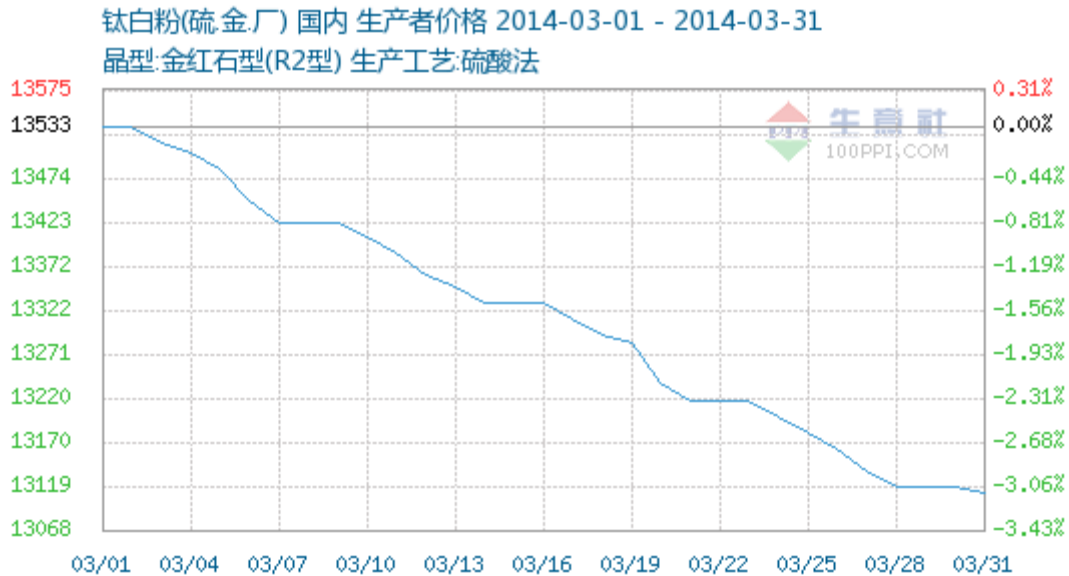
广东造纸业再创佳绩。2013 年，广东省纸和纸板产量名列全国第二，约占全国产量的 14.39%；纸制品产量约占全国产量 5323.98 万吨的 14.7%，产值约占全国产值的 17.95%，名列全国第一。

●造纸业平均价格降 2.8%为 10 年来首次

中国造纸协会最新统计数字显示:2013 年中国造纸行业平均价格下降了 2.8%,为 10 年来首次。

三、上游商品情报

1、钛白粉商品情报



●林凌：主张攀西钛白粉产业内迁成都

3月1日，87岁高龄的四川省社科院原副院长、中国工业经济联合会副会长、中国城市经济学会副会长林凌在接受记者采访时表示：“我主张传统产业内迁，如攀西的钛白粉产业(化工)可内迁至成都。”

●南阳南召县招商壮大主导钛白粉等产业集群

由河南宝天投资有限公司投资50亿元的煤制乙二醇和金红石钛白粉开发项目，已与南召县政府达成战略合作协议，不久项目将落户南召县产业集聚区。

●重庆潼南将发展钛白粉等精细化工产业

重庆潼南县政府有关人士表示，借助安岳气田的资源优势，该县将把精细化工产业发展为支柱产业，到2015年形成15万吨铬盐、20万吨合成氨、20万吨甲醇、15万吨钛白粉及其下游产品、85万吨硫酸的生产能力，天然气用气需求在2.8亿立方米以上。

●佰利联去年净利降87.22%

佰利联(002601)3月3日晚间发布年报，2013年度，公司实现净利润2357.58万元，同比下降87.22%。2013年度，公司实现营业收入17.23亿元，同比下降4.51%，每股收益0.12元。

●美商人涉嫌帮助攀钢盗取信息被判有罪

据路透社报道，本周三，因盗窃杜邦公司的商业秘密来帮助中国攀钢集团开发一款用途广泛的白色颜料，美国加州商人沃尔特·路易被裁定有罪。

●金浦钛业拟引进燃煤脱硝催化剂钛白粉新技术

为使燃煤脱硝催化剂用钛白粉项目具有技术支撑并尽快实施，金浦钛业 3 月 8 日公告，拟从堺化学工业株式会社引进该产品的制造技术，签订技术使用许可合同。

●惠云钛业钛白粉项目通过评审

从全国钛白粉产业技术创新战略联盟获悉，由广东惠云钛业股份有限公司独创的全国第一个“硫酸法钛白粉清洁生产和循环经济产业链示范工程”日前通过全国钛白行业专家组/钛白粉产业技术创新战略联盟专家委员会组织的专家评审。

●龙蟒钛业等 3 家 IPO 企业申请终止审查

证监会公布的最新数据显示，截至目前，沪深两市共有 687 家企业在排队等待 IPO。这已经是连续第 14 周没有新的企业申报 IPO 材料。此外，上周有 3 家企业 IPO 申请终止审查，分别是中国铁路物资股份有限公司、深圳市新产业生物医学工程股份有限公司和四川龙蟒钛业股份有限公司。

●IPO 连续 14 周无新增 龙蟒等 4 家公司终止审查

IPO(首次公开发行)连续 14 周无新增初审企业的同时，4 家企业又被终止审查。根据中国证监会最新公布的《首次公开发行股票上交所申报企业基本信息情况表》(以下简称“《申报表》”)，发行部有山东创新金属科技股份有限公司、中国铁路物资股份有限公司、四川龙蟒钛业股份有限公司(以下简称“龙蟒钛业”)3 家企业终止审查，创业板部则有深圳市新产业生物医学工程股份有限公司终止审查。

●广西藤县：一钛白粉厂厂房发生火灾

2014 年 3 月 17 日 13 时 20 分，广西梧州梧州市藤县富吉大桥桥头梧州市金茂钛白粉厂一厂房发生火灾，辖区藤县消防中队立即出动前往扑救。

●四川龙蟒钛业 IPO 折戟 或借壳上市

近日，有市场传闻称，刚刚被终止审查的四川龙蟒钛业股份有限公司(下称：龙蟒钛业)欲转道借壳上市，有市场传闻称，龙蟒钛业借壳的对象一是东方银星(600753)，一是安纳达(002136)。

●爱尔兰发明简易净水器 用阳光和钛白粉净水

都柏林城市大学的安妮·莫里斯博士解释说，要改良目前的水处理方法，去除那些可能的有害物质，成本很高且耗费大量能量，也不一定能把这些污染物完全去除。而常用于给涂料、纸张、牙膏、食物及其他产品增白的二氧化钛(TiO₂)粉末，在一定的能量下，可作为催化剂来促进化学反应——分解饮用水中的杀虫剂、药物等有机化合物。

●康诺斯宣布钛白粉提价

据生意社 19 日消息，钛白粉巨头康诺斯宣布，自 2014 年 4 月 1 日起，上调除北美和欧洲地区以外销售市场的钛白粉价格，涨幅为 250 美元/吨。多名业内人士则判断，康诺斯提价对我国市场影响十分有限。

●玉门欲建钛白粉等百个千万元以上工业项目

2014 年，玉门市继续把工业项目作为“强工兴市、转型跨越”的强力引擎，确定开工建设 100 个投资千万元以上工业项目，力争完成工业固定资产投资 200 亿元以上。攀钢钛业静洋 4 万吨钛白粉。

●西昌将发展钛精矿和钛白粉等四大产品

西昌投资钒钛产业集群，依托攀钢西昌钒钛、重钢钛和铁矿两大基地，发展五氧化二钒、富钛料、钛精矿、钛白粉四大产品。攀钢西昌钒钛形成 75 万吨钒钛、360 万吨钢、351 万吨热轧板产能，重钢太和铁矿完成 600 万吨采选矿扩能工程，瑞康钛业形成 6 万吨金红石型钛白粉产能。

●新《鼓励进口技术和产品目录》 氯化钛白在列

国家发改委、财政部、商务部日前发出通知，发布了《鼓励进口技术和产品目录(2014 年版)》。目录包括鼓励引进的先进技术、鼓励进口的重要装备、鼓励发展的重点行业、资源性产品和原材料四部分内容。其中，鼓励引进的先进技术包括页岩气开发利用、煤层气地面抽采及综合利用、煤炭液化关键设备的设计制造、可再生能源和氢能等新能源关键设备的设计制造、二氧化碳捕集与利用、氯化法制取钛白粉、焦炉煤气深加工利用、有机硅下游深加工产品生产等 223 项。这些先进技术装备的进口，有助于支持重点行业发展，更好地发挥进口贴息政策对促进技术创新和结构调整的积极作用。

●金浦钛业拟扩大进出口业务

金浦钛业为进一步加大进出口业务，3 月 26 日晚间公告称，拟成立南京金钛国际贸易有限公司，注册资本 3000 万元，资金来源为自有资金。

●梧州召开环保座谈会 重视钛白粉等污染治理

3 月 25 日，梧州市召开环境保护工作座谈会。会议要求，各级各有关部门要进一步认清我市环境保护工作面临的严峻形势，围绕减排和项目审批、环境监督与治理、环境评价与公共服务三大任务，突出饮用水水源保护区治理，宝石加工、铅锌矿、钛白粉等行业治理，大气污染治理，并加快完善监督、协调、舆论引导等机制，全力打好我市减排和环境保护攻坚战。

●俄罗斯钛白粉产品严重缺乏 短期难解决

在俄罗斯如果不考虑用于钢铁行业的二氧化钛，那么钛白粉的生产厂家几乎没有。

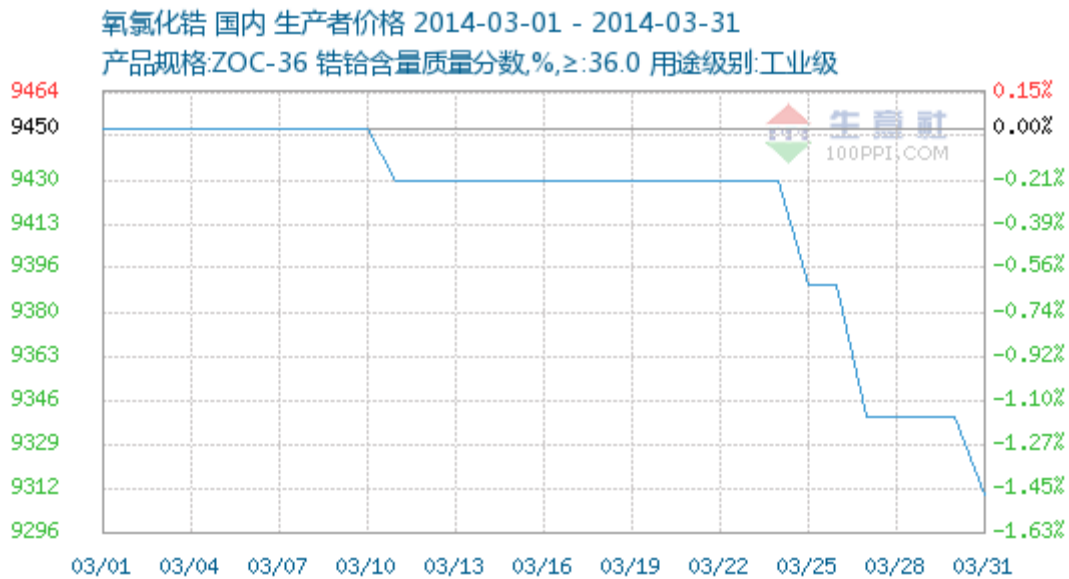
●徐州钛白化工获得 740 万元的政府补贴

根据徐州市贾汪区人民政府《关于给予徐州钛白化工有限责任公司财政奖励的通知》，公司控股子公司徐州钛白化工有限责任公司(以下简称“徐州钛白”)获得政府招商引资奖励补贴 7,400,000 元。

●售价持续下跌 中核钛白一季度预亏

3 月 30 日晚间，中核钛白(002145)发布 2014 年第一季度业绩预告，公司预计一季度归属于上市公司股东的净利润亏损 1200-1700 万元，上年同期亏损 749.7 万元。

2、氧氯化锆商品情报



●生意社：2014年1月锆的氯化物及氢氧基氯化物进口量

根据中国化工网提供数据：2014年1月锆的氯化物及氢氧基氯化物进口量 20kg，2013年12月、2013年1月均无进口，当月进口金额 3175 美元。

●生意社：2014年1月锆矿砂及其精矿进口量

根据中国化工网提供数据：2014年1月锆矿砂及其精矿进口量 48236770kg，环比2013年12月减少 34.70%，同比2013年1月减少 12.03%，当月进口金额 26512630 美元。

●生意社：2014年1月锆矿砂及其精矿出口量

根据中国化工网提供数据：2014年1月锆矿砂及其精矿出口量 1284113kg，环比2013年12月增长 11.86%，同比2013年1月增长 211.68%，当月出口金额 1501130 美元。

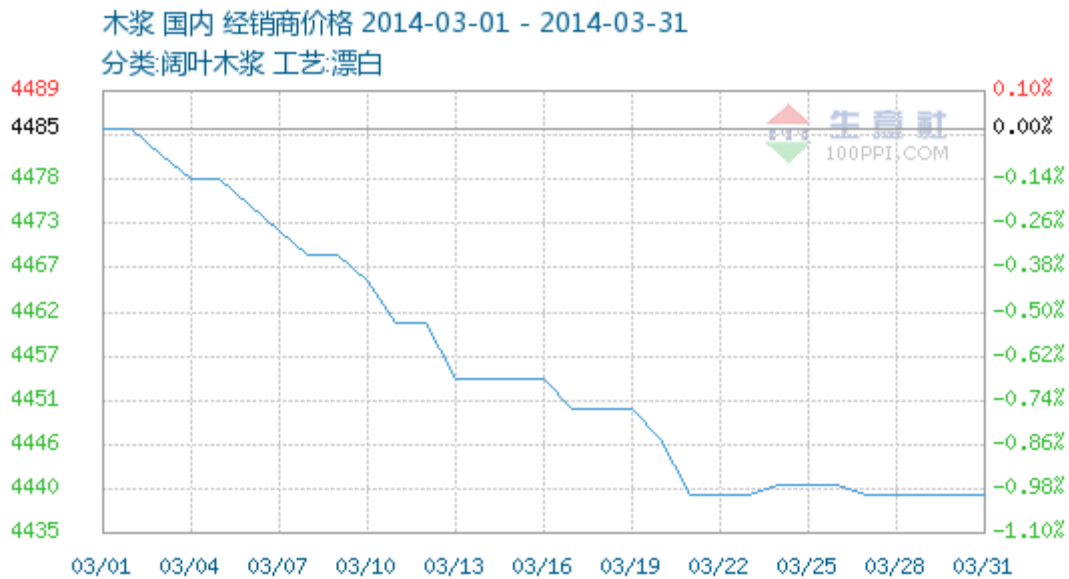
●国内锆英砂市场涨价 市场反应平淡

中国作为锆英砂消费大国，所需锆英砂 80%以上依靠进口。本月1日开始(3月)，国外大型矿商纷纷将报价上涨 50 美元/吨左右，业内对此反应较为平淡。

●生意社：3月27日华东地区氧氯化锆价格动态

3月27日，华东地区氧氯化锆价格持稳运行，出厂均价在 9000 元/吨左右，全国出厂均价在 9000-9300 元/吨居多。

3、木浆商品情报



●旺季逐步临近 需求未有升温迹象 (3.1-3.5)

造纸印刷板块走势落后大盘；国际针叶浆价有望回暖；国际废纸价格趋于回升；纸品交投清淡。

●智利对华矿业和纸浆出口占出口总额三分之一

2013年中国为智利第一大贸易伙伴，与中国双边贸易额达349.21亿美元，同比增长7%，占其对外贸易总额的22%，较2012年比重增长1%。

●2014年2月份纸浆进口量同比增长

海关总署数据：2014年2月份我国木浆进口量为137万吨，环比下降15.43%；均价为677.71美元/吨；1-2月份累计进口量为299万吨，比2013年的245万吨同比增长22.04%。

●印尼小叶浆报价稳定

3月份印尼小叶浆报价持平于2月份，小叶硬杂面价630美元/吨，供应量有所减少，小叶相思面价640美元/吨，供应量正常。

●2013年智利纸浆企业Arauco利润是2012年3倍

据智利知名纸浆生产商Arauco公司报告，2013年该公司所获利润为4.186亿美元，是上年(1.435亿美元)的三倍。

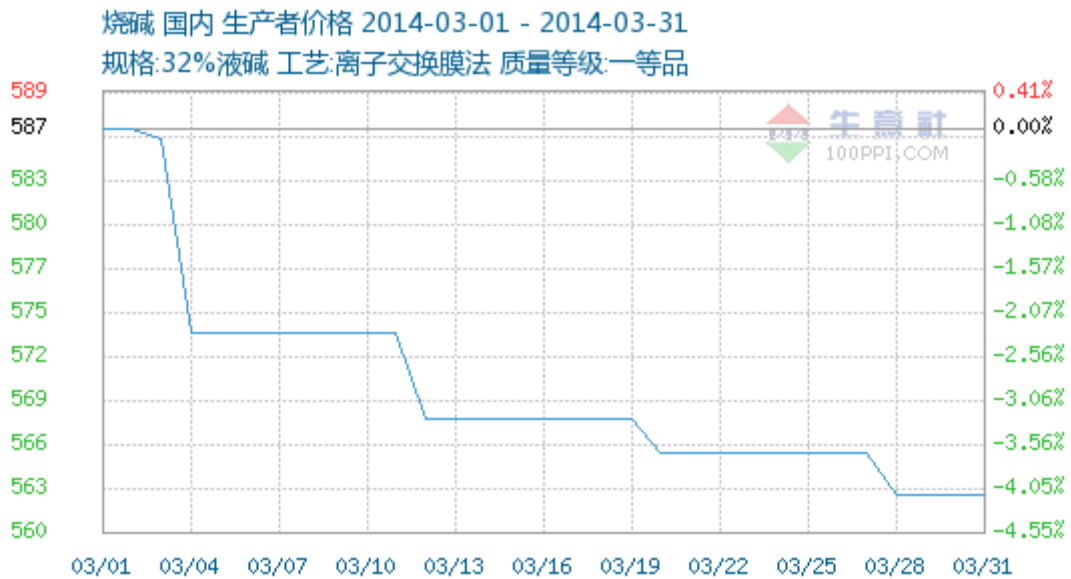
●2014年1月进口木浆增长19%

据海关统计，2014年1月，我国进口木浆162.2万吨，增长19%，价值11.3亿美元，增长24%，进口均价694.4美元/吨，增长4.2%。

●造纸轻工行业纸张木浆及废纸报告

厂家陆续加入提价阵营，造纸印刷板块走势落后大盘，国际针叶浆价有望回暖。

4、烧碱商品情报



- 3月3日山东地区烧碱市场行情动态
山东地区烧碱市场行情暂稳。
- 3月5日内蒙古地区液碱行情动态
内蒙古地区液碱价格小幅整理。
- 3月7日河南地区烧碱市场行情动态
河南地区烧碱市场行情平稳。
- 3月7日黄骅天信化工烧碱价格动态
河北黄骅天信化工有限公司液碱出厂价格暂时维稳。
- 3月11日天津鹏坤化工片碱价格动态
天津鹏坤化工有限公司片碱出厂价格暂时维稳。
- 3月12日天津鹏坤化工粒碱价格动态
天津鹏坤化工有限公司片碱出厂价格维持平稳。
- 3月13日山东滨化烧碱价格动态
山东滨化当前32%离子膜液碱价格平稳。
- 3月13日山东地区烧碱市场行情动态
山东地区烧碱市场维持低迷。
- 3月14日天津鹏坤化工片碱价格动态
天津鹏坤化工有限公司片碱出厂价格保持平稳。

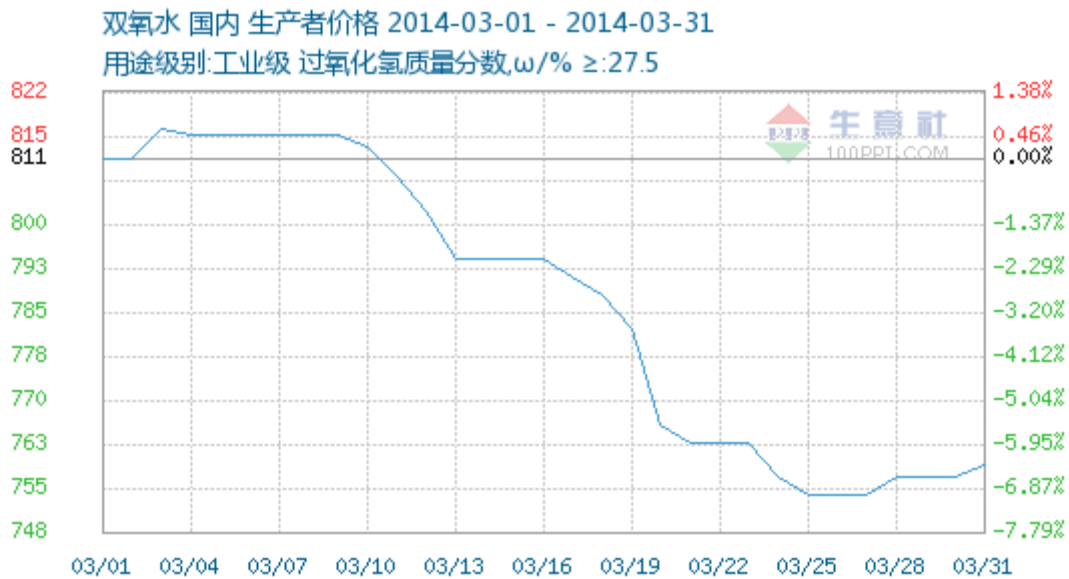
●3月14日黄骅天信化工烧碱价格动态
河北黄骅天信化工有限公司烧碱出厂价格略调。

●3月20日四川地区烧碱市场行情动态
四川地区烧碱市场当前维持平稳。

●3月21日江苏地区烧碱市场行情动态
江苏地区烧碱市场行情低迷走软。

●3月28日江苏地区液碱市场行情动态
江苏地区液碱市场行情平稳。

5、双氧水商品情报



●3月4日安徽地区双氧水市场重心下移

4日,安徽地区双氧水成交重心略有下移,27.5%双氧水主流价格720-730元/吨之间,较上周有10-20元/吨跌幅。工厂出货量稍有减少,场内库存有所上涨,水企价格试探性下调,整体交投平稳,预计近期价格走稳为主,大幅波动可能性不大。

●3月4日浙江地区双氧水商谈氛围欠佳

4日,浙江地区双氧水市场交投氛围偏淡。27.5%双氧水主流价格在950元/吨附近,上周价格有50元/吨涨幅,调价之后市场接受能力一般,观望氛围较浓,工厂库存有所升高,业者心态欠佳。

●3月13日安徽地区双氧水价格下调

13日,安徽地区双氧水价格小幅下调,27.5%双氧水主流价格在670元/吨左右,市场氛围转淡,企业库存升高,下游采购热情不高,受周边市场影响,价格弱势下行。

●2014年2月过氧化氢出口数据统计

2014年2月过氧化氢(不论是否用尿素固化)出口量145616千克,同比减少8.7%,出口总额为70403美元,1月出口均价为0.48美元/千克。

●2014年2月过氧化氢进口数据统计

2014年2月过氧化氢进口量为1901.950吨,同比减少42.27%,进口总额为1231795美元,2月进口均价为0.65美元/千克。

●3月27日天津大沽双氧水装置动态

27日,天津大沽双氧水装置重启,目前处于试车阶段,当前无库存,预计下周可出成品。

●3月27日山东滨化双氧水装置动态

27 日，山东滨化双氧水装置停车检修中，检修时间从 3 月 26 日开始，计划检修时间 10-15 天，目前以消耗库存为主，27.5%双氧水价格执行 620 元/吨。

●3 月 28 日山东昌邑海能双氧水装置动态

28 日，山东昌邑海能化学双氧水装置开车，目前无库存，27.5%双氧水价格执行 640 元/吨，可接订单。