

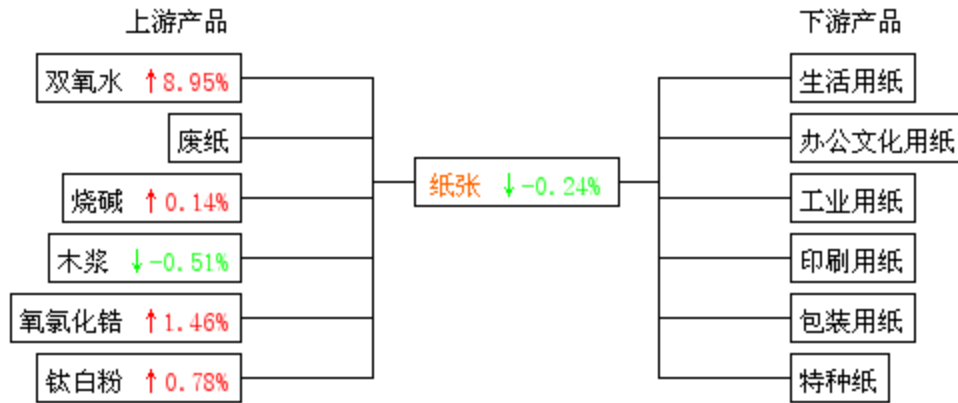
2014年7月纸张产业链情报

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	8
3、 木浆商品情报	10
4、 烧碱商品情报	12
5、 双氧水商品情报	14

一、纸张产业链行情

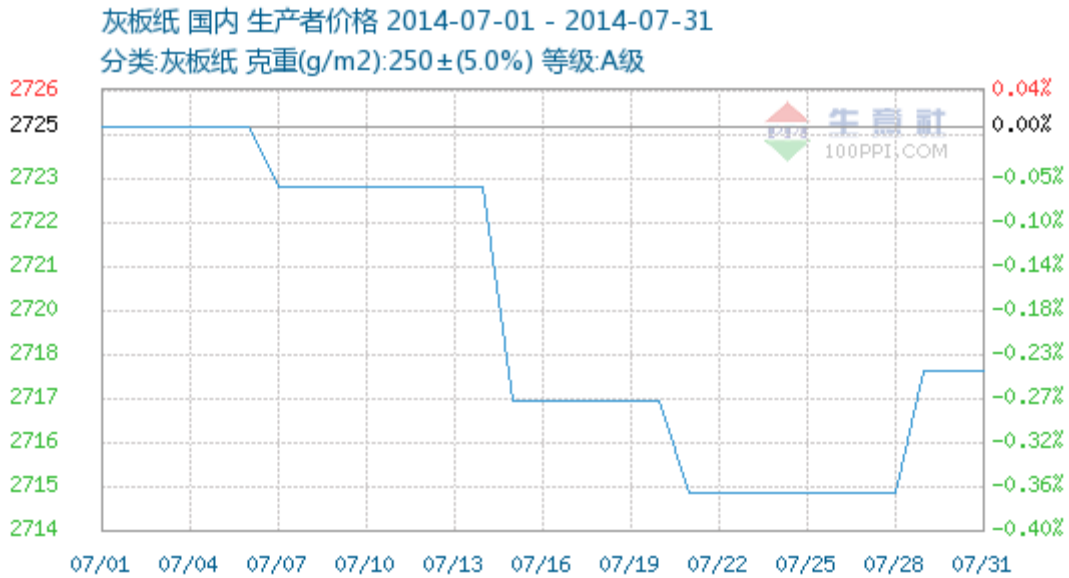
商品	初价格	末价格	涨跌
双氧水	760.00	828.00	8.95%
二氧化钛	8814.29	8942.86	1.46%
钛白粉(硫.金.厂)	13360.00	13464.00	0.78%
烧碱	517.86	520.00	0.41%
灰板纸	2725.00	2718.33	-0.24%
木浆	4275.00	4253.12	-0.51%

生意社纸张产业链价格涨跌图 2014-07-01 - 2014-07-31

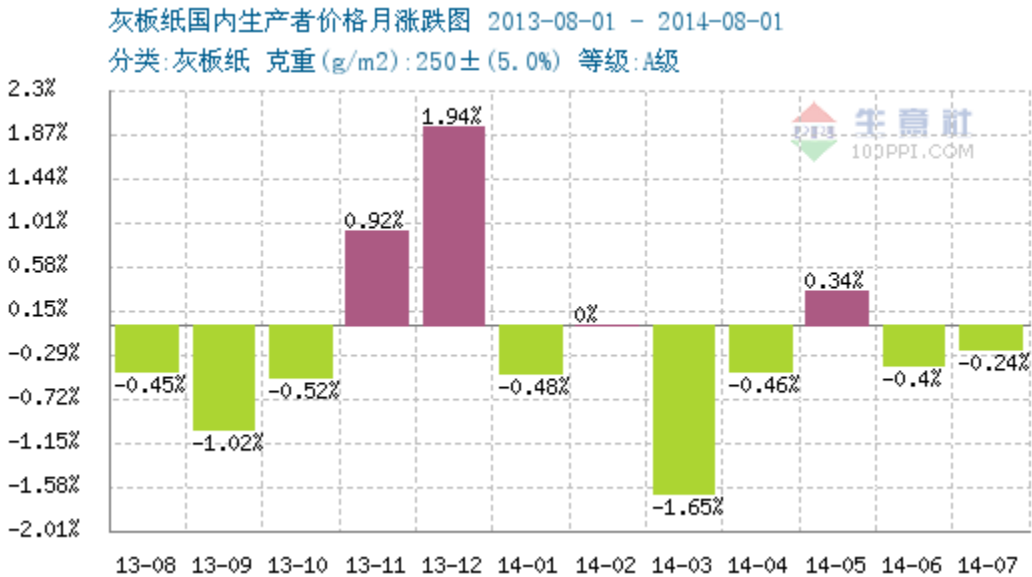


二、纸张商品情报

1、纸张价格走势



2、纸张月涨跌图



3、纸张情报

●1-4 月上海市造纸和纸制品业营收数据

2014 年 1-4 月上海市造纸和纸制品业主要营业收入 93.14 亿元，比去年同期减少 2.9%。1-4 月利润总额 3.18 亿元，比去年同期减少 41%；1-4 月税金总额 3.08 亿元，比去年同期减少 5.8%。

●宝鸡淘汰落后造纸产能 7 万吨

采取多项措施，全力推进渭河流域污染治理。截至目前，宝鸡市已完成省上下达的治理项目 43 个，共淘汰造纸生产能力 7 万吨，强制性关闭淘汰化纤、造纸等小企业落后产能 54.6 万吨。

●玖龙 理文两大原纸项目推迟投产

据市场消息人士透露，原计划 6 月 18 日试机的重庆理文造纸有限公司的 PM20 箱板纸生产线延迟至 8 月初试产。无独有偶，玖龙纸业(沈阳)有限公司的 PM37 箱板纸生产线原计划于 6 月底投产，但排产时间或推迟至 7 月中旬。

●1-5 月国内卷烟纸出口负增长

2014 年 1-5 月，我国卷烟纸累计出口 9384.5 吨。其中，3 月份出口 2315.5 吨，4 月份出口 1504.2 吨，5 月份出口 2288.7 吨。与 2013 年前 5 个月累计出口 11539.2 吨相比，减少 2154.7 吨。

●我国纸及纸板生产和消费量居全球第一

中国纸及纸板产量占亚洲总产量的 56.32%，中国纸及纸板的产量和消费量分别约占全球总量的 1/4，均居全球第一，中国成为世界造纸大国和用纸大国，成为全球造纸和印刷最重要的成长型市场。

●2014 年 6 月全国纸及纸板产量为 1038.2 万吨

国家统计局最新数据显示，2014 年 6 月全国纸及纸板产量为 1038.2 万吨，同比增长 3.4%；2014 年 1-6 月纸及纸板累计产量 5953.3 万吨，累计增长 3.3%。

●2014 年 6 月全国新闻纸产量 27.2 万吨

国家统计局最新数据显示，2014 年 6 月全国新闻纸产量 27.2 万吨，同比减少 11.1%；1-6 月新闻纸累计产量 166.4 万吨，累计减少 13.4%。

●6 月份美国牛皮纸出货量持平于 5 月份

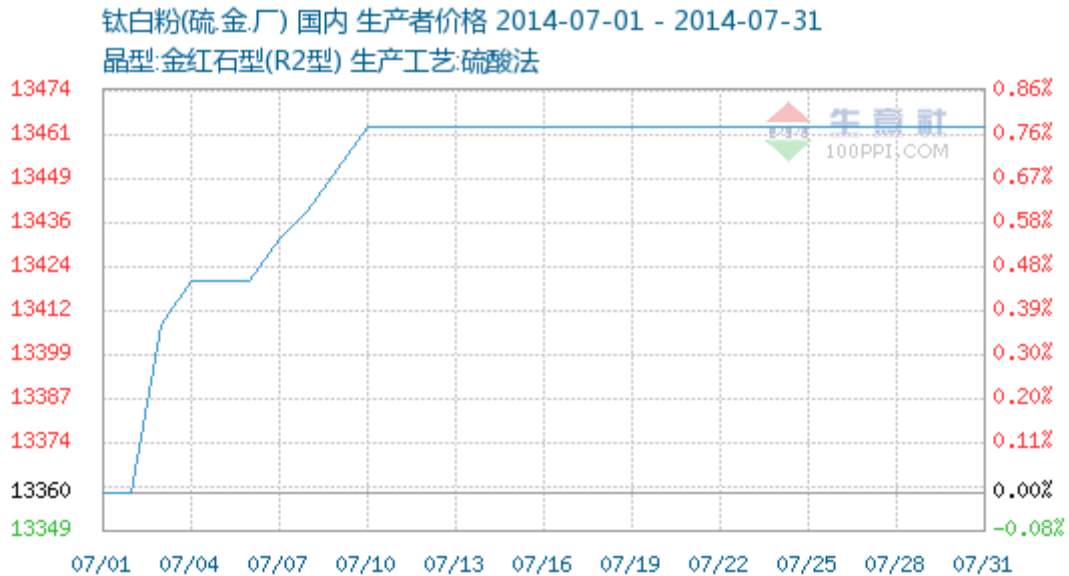
6 月份牛皮纸总出货量为 12.89 万吨，与 5 月份持平。漂白牛皮纸出货量由 8400 吨，较 5 月减少 1000 吨；本色牛皮纸出货量 12.06 万吨，较 5 月增加 1100 吨。总体来看，2014 年前 6 个月的出货量比去年同期下降 1.4%。

●马来西亚废除自有关国家进口新闻纸反倾销税

马来西亚贸工部宣布，自 7 月 29 日起，废除对源自或进口自加拿大、印尼、韩国、菲律宾和美国的新闻卷纸的反倾销税。

三、上游商品情报

1、钛白粉商品情报



●石原 (ISK) 宣布上调亚太地区钛白粉价格

石原(ISK)2014年6月12日宣布,自2014年7月1日起,亚太地区销售的钛白粉价格上调200美元/吨。

●杜邦 (DuPont) 宣布上调亚太地区钛白粉价格

杜邦(DuPont)2014年6月10日宣布将于2014年7月1日起,亚太地区销售的所有规格的钛白粉价格上调100美元/吨(合同另行约定除外)。

●钛白粉清洁生产创新平台通过验收

日前,四川龙蟒钛业有限公司承担的钛白粉清洁生产技术及工艺国家地方联合工程实验室创新平台项目通过专家验收。该创新平台提升了我国钛白粉清洁生产技术及高端专用钛白粉制备技术领域的整体技术水平,社会及经济效益显著。

●攀枝花出台钒钛产业发展基金运作方案

记者从攀枝花市财政局获悉,攀枝花市制定出台了《攀枝花市钒钛产业发展基金运作方案》,通过创新财政投入的方式,提高资金使用绩效,以此助推攀西战略资源创新开发试验区建设。

●龙蟒提价 2% 钛白粉出口大增叠加环保趋紧

受出口需求向好、海外提价和环保趋紧的推动,钛白粉龙头企业四川龙蟒从7月3日起调涨钛白粉300元/吨,幅度约2%,再创年内新高,不足一个月龙蟒已提价两次。

●钛白粉龙头今再提价 4月以来连涨四次

国内最大的钛白粉厂商四川龙蟒宣布,从7月3日起,签约经销商价格上调100元人民币每

吨，其他客户在 6 月执行合同价的基础上上调 300 元人民币每吨，国际客户从 8 月 1 日起价格上调 100 美元每吨。

●攀枝花钛伦钛业 10 万吨钛白粉项目接受环评

攀枝花钛伦钛业欲建 10 万吨/年硫酸法金红石型钛白粉项目，现接受环评。

●安纳达上调上半年业绩预期

受钛白粉市场行情好转，安纳达的业绩开始缓慢回升，7 月 7 日晚修正业绩预告，预计上半年亏损为 1800 万元~1600 万元，而一季报时预计亏损 2800 万元~2300 万元。

●佰利联钛白粉拟涨 300 元/吨

受外销和龙头企业调价等影响，佰利联(002601.SZ)拟于近日调涨钛白粉价格 300 元/吨。目前硫酸法金红石型和锐钛型钛白粉主流报价为 1.18~1.31 万元/吨和 0.98~1.08 万元/吨(均含税)。

●钛白粉价格下半年有望继续回暖

生意社数据显示，4 月 11 日至 7 月 10 日，国内市场钛白粉价格弱市逆涨，经过四次拉涨后，平均报价已经从 12996 元/吨涨到 13464 元/吨，涨幅为 3.60%。分析师指出，新行业准入条件的设立和明年新《环保法》的实施，令环保政策成为影响行业产能的重要因素；而海外需求复苏的支撑，将使得下半年钛白粉价格继续回暖。

●攀西实验区首批钒钛等 11 个重大项目招标

日前，四川省发改委网站发布四川省攀西战略资源创新开发试验区首批重大科技攻关项目招标公告。

●佰利联 6 万吨氯化法钛白粉项目料 9 月试车

佰利联(002601.SZ)方面透露，公司氯化法钛白粉项目目前进展顺利，主体设备已基本安装完成，现在正在做一些配套设施，预计今年 9 月份可以实现联动试车，年底可以达到预定可使用状态。

●美国法院驳回杜邦对攀钢“商业间谍”指控

据路透社报道，美国加州一名美籍华裔商人因窃取杜邦公司商业机密周四被判处有期徒刑 15 年。与此同时，法院驳回了杜邦对中国攀钢集团的指控。

●安纳达并购四川龙蟒钛业？

有市场传言称，今年 3 月被终止审查的四川龙蟒钛业，一直在寻找借壳上市的机会。A 股上市公司中，安纳达以生产和销售系列钛白粉及相关化工产品为主业，该公司也成为龙蟒钛业的热门“绯闻对象”。

●安纳达拟并购龙蟒钛业 董秘称“没有这回事”

7 月 14 日传闻称，安纳达(002136.SZ)近期将筹划资产重组，并购四川龙蟒钛业。安纳达财务总监兼董秘王先龙予以否认，并一再强调“没有这回事”。

●2014 年 6 月汽车工业经济情况略有下降

2014 年 6 月，汽车产销较上月略有下降；产量同比保持较快增长，销量增速回落。其中乘用车产销环比微降，同比呈明显增长；商用车产销环比和同比均呈较快下降。上半年，汽车产销保

持稳定增长，乘用车产销增幅明显，商用车呈小幅下降。

●安纳达：近期没有行业内资产重组计划

安纳达(002136.SZ)7月14日晚间公告称，最近有媒体传闻，安纳达近期将在行业内筹划资产重组事项。经核实，公司近期没有行业内资产重组计划，并且承诺至少三个月内不筹划重大资产重组事项，若有重大事项公司将按相关规定及时公告。

●钛白粉行业龙头龙蟒再涨 300 元/吨

受出口需求向好等因素影响，钛白粉龙头企业四川龙蟒本月内第二次调涨钛白粉价格，从昨起 LR-108 牌号钛白粉续涨 300 元/吨，再创年内新高。这已是四川龙蟒年内第 5 次提价。业内分析，四川龙蟒为国内钛白粉价格风向标，此次调涨将提振钛白粉价格，并进一步夯实涨价势头。

●金浦钛业徐州 8 万吨钛白粉项目年内试车

金浦钛业(000545.SZ)证券部人士表示，公司徐州钛白粉(硫、钛一体化热能利用)项目暂时还未试车，目前仍处于建设阶段，预计年底前可以进入试车阶段，2015 年将实现达产。

●金浦钛业产品环保处理成本约 1000 元/吨

金浦钛业董事会秘书汤巍在接受机构调研时称，公司废水可达长江一级排放标准，生产过程中产生废酸经浓缩后返回酸解使用，分离出的 FeSO₄ 作为副产品外售；固体废弃物利用电石渣进行中和处理，吨产品环保处理成本在 1000 元左右。

●佰利联原料采购价稳定 钛白粉毛利有望上升

佰利联(002601.SZ)表示，公司采购的原料钛矿价格仍相对持续稳定，随着二季度钛白粉价格止跌回升，产品毛利率有望继续上升。

●1-5 月我国涂料行业出口增长好于进口

2014 年 5 月，我国涂料行业出口数量 17 569.2 吨，同比增长 5.4%，出口金额 5 931 万美元，同比增长 5.4%；进口数量 14 954.8 吨，同比下降 9.3%，进口金额 8 735 万美元，同比下降 4.5%。2014 年 1-5 月，涂料行业累计出口数量 75 287.5 吨，同比增长 6.9%，出口金额 27 073 万美元，同比增长 10.6%，产品平均出口单价 3 595.95 美元/吨；累计进口数量 70 128.8 吨，同比增长 0.4%，进口金额 39 940 万美元，同比增长 1.1%，产品平均进口单价 5 695.24 美元/吨。

●广西梧州新建钛白粉项目进度

投资 4 亿元的藤县 10 万吨金红石钛白粉酸钛联产技改项目(第一期 5 万吨)年度计划投资 2500 万元，目前已完成投资 1750 万元，完成年度投资计划 70%，正在加快组装建设生产线和购置余下设备；总投资 4 亿元的藤县金茂公司 10 万吨钛白及 40 万吨硫酸技改项目第一期已竣工并运行。

●上半年钛白粉出口暴增近六成

海关总署 7 月 24 日提供的最新数据显示，今年 1~6 月中国钛白粉总出口量达到 275366.1 吨，同比增长 56.72%。其中，仅 6 月份就出口了 50035.995 吨，同比增长 53.88%。

●2014 年 1-6 月份全国房地产开发和销售情况

2014 年 1~6 月份，全国房地产开发投资 42 019 亿元，同比名义增长 14.1%(扣除价格因素实际增长 13.1%)，增速比 1~5 月份回落 0.6 个百分点。其中，住宅投资 28 689 亿元，增长 13.7%，增速回落 0.9 个百分点，占房地产开发投资的比重为 68.3%。

●全球顶级涂料企业 2014 年排行榜

据悉，美国《涂料世界》(Coatings World)杂志发布了《2014 年全球顶级涂料企业排行榜》，嘉宝莉、上海涂料、台湾永记造漆、大宝和叶氏化工五家中国企业榜上有名。

●上半年钛白粉出口大增 受益于美国房产复苏

随着 2014 年 6 月钛白粉出口出炉，当月出口数量 5 万吨，1-6 月累计出口数量 27.5 万吨，分别同比增长 53.9%和 56.7%，出口继续维持高增长。而上半年全国钛白粉累计进口量为 93 720 t，同比增加 2 183 t，增幅仅为 2.4%。

●金浦钛业：关于子公司爆炸事故的进展公告

2013 年 10 月 29 日，吉林金浦钛业股份有限公司全资子公司南京钛白化工有限责任公司(以下简称"南京钛白"或"公司")电石渣干粉料仓发生爆炸事故，关于本次事故有关情况已于 2013 年 10 月 29 日刊登在中国证监会指定信息披露媒体。

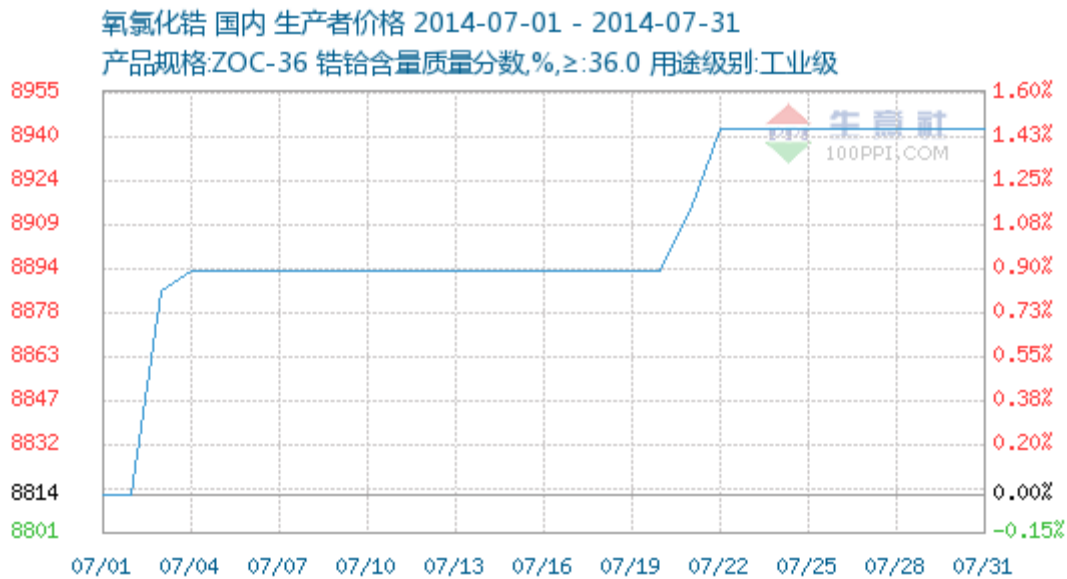
●南京钛白：上半年钛白粉总产量 3.67 万吨

2014 年 1~6 月份，公司钛白粉总产量 3.67 万吨，总产值 3.63 亿元，锐钛型钛白粉单位产品综合能耗 817.79 千克标准煤/吨，金红石型钛白粉单位产品综合能耗 1166.23 千克标准煤/吨。

●印度对中国涂料启动反倾销调查

印度《金融快报》7 月 29 日报道，印度商工部对原产于中国和瑞士的 DPP 颜料红-254 涂料进行反倾销立案调查。倾销调查期为 2013 年 1 月至 2013 年 12 月，产业损害调查期为 2011-2013 年。

2、氧化锆商品情报



●7月4日国内化学锆市场行情

7月4日,国内化学锆市场小幅回暖,氧化锆出厂均价在8900元/吨左右,二氧化锆出厂均价在32000元/吨左右,成交价略低。

●5月锆的氧化物及二氧化锆进口量

根据中国化工网提供数据:2014年5月锆的氧化物及二氧化锆进口量73082kg,环比2014年4月减少4.36%,同比2013年5月增长1.02%,当月进口金额1513420美元。

●2014年5月碳酸锆进出口量

根据中国化工网提供数据:2014年5月碳酸锆出口量1670340kg,环比2014年4月增长13.31%,同比2013年5月减少1.22%,当月出口金额3796768美元。2014年5月碳酸锆无进口。

●5月锆矿砂及其精矿进口量统计

根据中国化工网提供数据:2014年5月锆矿砂及其精矿进口量116825678kg,环比2014年4月增长74.97%,同比2013年5月增长33.93%,当月进口金额99000359美元。

●7月22日国内化学锆市场行情

7月22日,国内化学锆市场运行稳定,氧化锆价格小幅上涨。目前氧化锆出厂均价在9000元/吨左右,二氧化锆出厂均价在32000元/吨左右,成交价略低。

●5月锆矿砂及其精矿出口量统计

根据中国化工网提供数据:2014年5月锆矿砂及其精矿出口量182000kg,环比2014年4月减少80.85%,同比2013年5月减少88.84%,当月出口金额192835美元。

●5月锆的氧化物及二氧化锆出口量

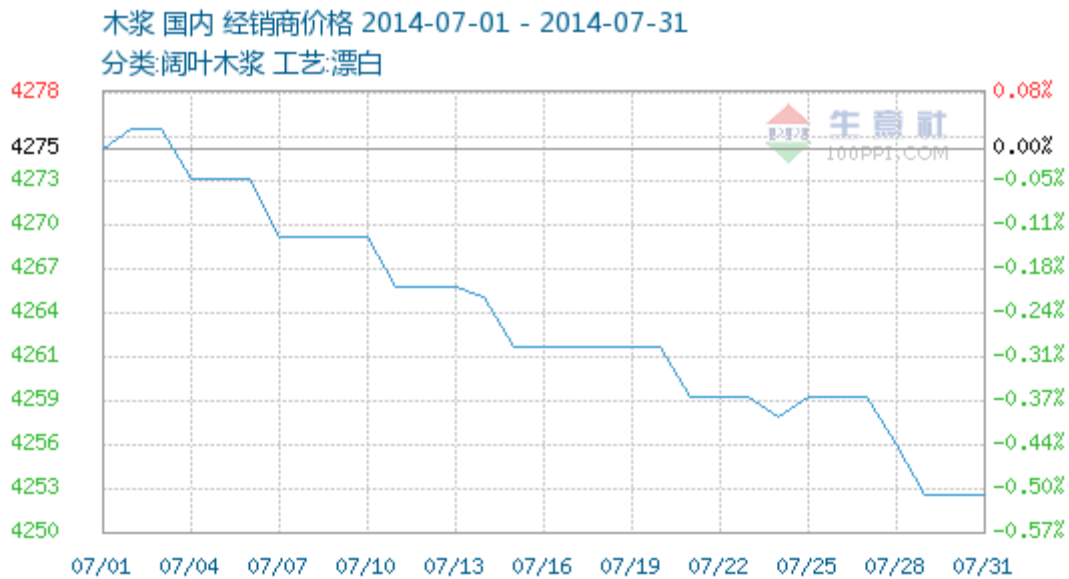
根据中国化工网提供数据:2014年5月锆的氧化物及二氧化锆出口量1373323kg,环比2014

年 4 月增长 14.14%，同比 2013 年 5 月增长 20.69%，当月出口金额 7297312 美元。

●5 月锆的氯氧化物及氢氧基氯化物进出口量

根据中国化工网提供数据：2014 年 5 月锆的氯氧化物及氢氧基氯化物出口量 5256650kg，环比 2014 年 4 月增长 48.72%，同比 2013 年 5 月增长 6.77%，当月出口金额 7865737 美元。5 月锆的氯氧化物及氢氧基氯化物无进口。

3、木浆商品情报



●俄罗斯伊利姆浆厂进行年度检修

俄罗斯伊利姆集团宣布从6月28日至7月13日进行年度例行检修，期间商品浆的产量将减少24000吨左右，使得本轮到中国的纸浆供应量缩减一半。

●加拿大老水晶宣布7月份报价

加拿大Meadowlake(老水晶)宣布：7月份针叶化机浆(75/350)的报价下调10美元/吨至520美元/吨，船期8月份。

●巴西CRPE公司计划新建一漂白桉木浆工厂

巴西CRPE公司在7月3日举行发布会，称其新建一漂白桉木浆工厂的项目已经获得政府部门许可。此浆厂的设计产能为220万吨/年，预计在2016-2017年启动。

●智利Arauco宣布木浆最新报价

智利Arauco宣布最新报价，银星报价710美元/吨，持稳于6月份，明星报价575美元/吨，比6月份高10美元/吨，乌拉圭Mdp浆厂的阔叶浆报价575美元/吨，金星报价680美元/吨，比6月低10美元/吨。

●Utulp公布2014年6月份纸浆数据

UTIPULP最新数据显示：6月份欧洲纸浆消费量下降6.2%至947952吨，库存量环比下降3.5%至565527吨。阔叶浆库存量由5月份的356357吨降增长至358294吨，消费量由5月份的212408吨下降至190976吨。

●俄罗斯伊利姆木浆宣布最新报价

俄罗斯伊利姆商品浆新一轮报价持平于6月，针叶浆海运710美元/吨，阔叶浆海运550美元/吨，乌本块海运430美元/吨，本轮供应量正常。

●2014年6月我国化机浆进口情况统计

2014年6月我国化机浆进口量为162246吨，相比于2013年同期增加43.36%，相比于6月份增长18.56%。在6月份化机浆到港量持续增加，表明国内前期化机浆的订单充足，市场稳定。

●2014年6月我国本色浆进口情况统计

2014年6月我国本色浆进口量为32110吨，相比于2014年同期减少13.04%，相比于6月份减少26.71%。

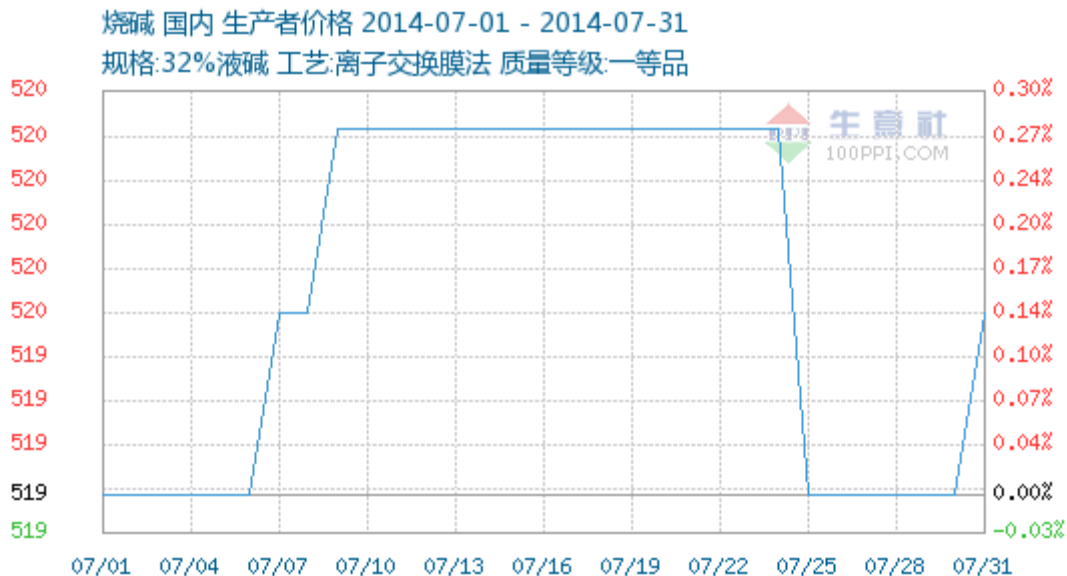
●2014年6月我国针叶浆进口情况统计

2014年6月我国共进口漂针木浆555272吨，相比于2013年同期增加11.22%，相比于6月份增加1.2%。6月份我国从智利进口的漂针木浆量有所上升，环比增幅为13.88%，从俄罗斯进口的漂针木浆量上升了40.20%。

●2014年6月我国阔叶浆进口情况统计

2014年6月我国阔叶浆进口量为572835吨，同比增加15.26%，环比增加7.42%。

4、烧碱商品情报



●7月1日山东地区烧碱价格行情分析

山东地区烧碱市场窄幅整理，随着检修的烧碱装置增多，当地个别企业烧碱报价出现挺涨，该地 32%离子膜供应下游氧化铝行业主流出厂价报 450 元/吨，其他行业集中在 480-560 元/吨，48-50%离子膜碱主流出厂价报 770-830 元/吨。受下游需求难现明显放量抑制，预计该地烧碱后市价格难有支撑。

●7月7日济宁金威煤电烧碱价格动态

7月7日，济宁金威煤电 32%离子膜液碱出厂报价在 530 元/吨左右，目前企业满负荷开工，出货情况正常。

●2014 中国烧碱行业产销分析

●国内烧碱市场行情暂无起色

国内烧碱市场行情暂无起色，商家继续保持观望心态。氯碱企业整体开工良好，4 月停车的江西蓝恒达氯碱装置现已恢复生产，市场货源供应充足，下游氧化铝开工略有提高，造纸、化纤行业进入淡季，需求市场表现一般，因此整体来看，供需市场格局没有明显改观，预计近期烧碱市场低位僵持为主。

●国内烧碱市场暂无回暖迹象

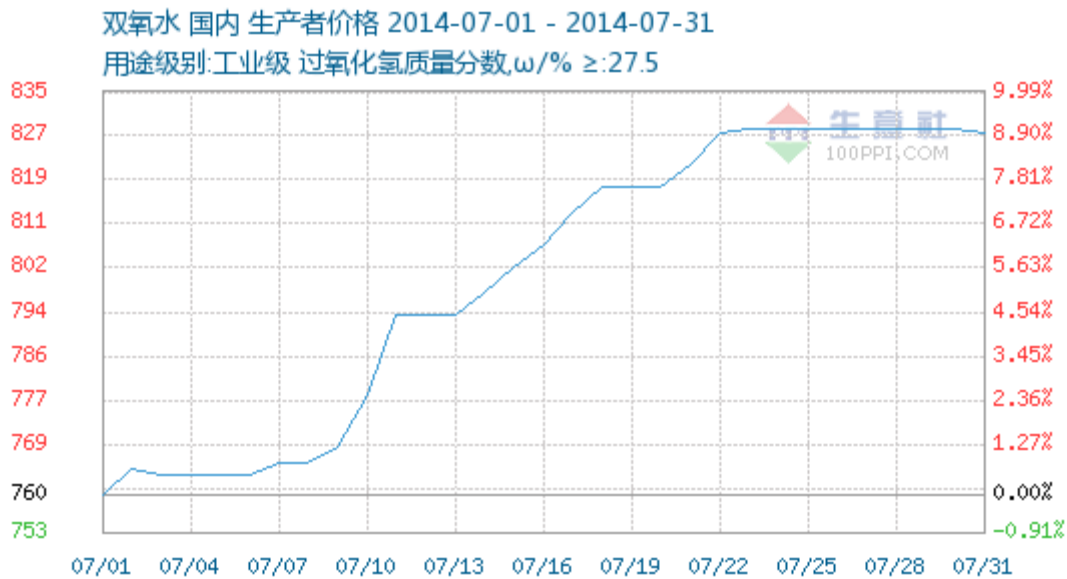
国内烧碱市场暂无回暖迹象，山西、天津局部地区烧碱价格亦有下滑，商家交投意向低迷，对后市多持谨慎观望心态。氯碱企业开工负荷良好，华北部分氯碱企业因经营盈利问题有并购重组计划，但对市场货源的供应没有太大影响，烧碱下游氧化铝企业开工负荷提升，但亏损依旧较为严重，化纤、印染行业进入淡季，在缺乏利好的情况下，预计烧碱近期行情仍难有好转。

●7月31日山西榆社化工烧碱价格动态

7月31日，山西榆社化工 32%离子膜液碱折百价格为 2000 元/吨，目前企业生产运行良好，

出货正常。

5、双氧水商品情报



●7月1日河北正元双氧水装置动态

1日,河北正元10万吨双氧水装置检修完成,于今日点火开车,目前库存少量,以完成前期订单为主,预计本周内出产品,27.5%双氧水价格720元/吨,价格稳定。

●7月2日东方宏业双氧水装置动态

2日,东方宏业双氧水装置正常开车,于6月末检修完成并恢复生产,日产120吨左右,装置满开,库存少量,27.5%双氧水价格执行760元/吨。

●吉林市过氧化氢-环氧丙烷产业链项目投产

7月8日,吉林市年产30万吨环氧丙烷产业链项目今天正式投产。

●7月9日河北新化双氧水价格上调

9日,河北新化双氧水价格上调30元/吨,27.5%双氧水价格涨至780-790元/吨(含税),库存不多,装置满开,走货主要在省内周边地区。

●7月10日怀化双阳50%双氧水大幅上调

10日,怀化双阳林化50%双氧水价格大幅上调,上调400元/吨,50%价格涨至2000元/吨,27.5%双氧水价格维持800元/吨,据了解,浓品双氧水此次上调和下游大量采购有关。该厂近期双氧水设备改造升级,库存较少,销售情况良好。

●7月17日山东滨化双氧水装置动态

17日,山东滨化3万吨双氧水装置进入试车准备阶段,近几天点火试车,预计下周将出合格品,届时确定价格。

●7月21日山东海能双氧水装置动态

21日,山东海能化学双氧水装置停车检修中,于7月18号停车检修,预计检修时间10天左右

右，当前无库存，暂不接新单。

●四建承建的长岭炼化双氧水项目高标准中交

7月25日，由炼化工程集团四建公司承建的长岭炼化10万吨/年双氧水法制环氧丙烷工业应用试验项目全面建成，实现高标准中交。