

中纸在线（文化用纸）周报（2012.08.03）

(07.28-08.03) www.zzol360.com

客服热线：400-612-7277

目 录

一、双胶纸市场阐述.....	3
1.1 双胶纸市场本周回顾.....	3
1.2 双胶纸本周市场报价表.....	3
1.3 双胶纸价格走势图.....	4
1.4 双胶纸本周市场分析及后市预测.....	4
二、铜版纸市场阐述.....	4
2.1 铜版纸市场本周回顾.....	4
2.2 铜版纸本周市场报价表.....	5
2.3 铜版纸本周市场分析及后市预测.....	5
三、新闻纸市场阐述.....	6
3.1 新闻纸市场本周回顾.....	6
3.2 新闻纸价格走势图.....	6
3.3 新闻纸本周市场分析及后市预测.....	7
四、轻型纸市场阐述.....	7
4.1 轻型纸市场本周回顾.....	7
4.2 轻型纸本周市场分析及后市预测.....	7
五、原料市场阐述.....	7
5.1 纸浆市场分析.....	7
5.2 废纸市场分析.....	8
六、欧洲文化用纸 FOEX 价格指数表.....	8
七、国内宏观经济及要闻回顾.....	9
1、太阳纸业位列中国轻工业百强第 19 位.....	9
2、中国西部纸业产业园落户双桥.....	10
3、欧美：循环教材带来教材出版产业的变革.....	13

一、双胶纸市场阐述

1.1 双胶纸市场本周回顾

8月3日消息，山东百伦纸业双胶纸出货缓慢，价格略有下调，现库存稍紧。目前，出厂含税报价：53克 5200元/吨。

8月3日消息，北京地区双胶纸市场依然平淡，各地报价虽稍显混乱，但终端成交价偏向稳定。目前，当地大盘商含税报价：金太阳 60克 6800元/吨，70克以上 6600元/吨；太阳分切胶版 70-120克 6200元/吨。

8月3日消息，西安地区双胶纸市场需求平淡，低迷之势继续蔓延。目前，市场含税报价：天邦谦诚牌 70-80克 5900元/吨；美利凤尾竹牌 60克 5600元/吨，70克 5500元/吨。

8月3日消息，广东深圳地区双胶纸市场行情不景气，下游需求不旺，贸易商出货不易。目前，当地终端含税售价：晨鸣云镜 70-80克 5500元/吨；地龙 55克平板 5600-5700元/吨。

8月2日消息，江苏苏州地区双胶纸市场行情低迷，经销商反映出货缓慢。目前，市场含税终端售价：瑞雪 80克 6200-6300元/吨；地龙平板 55克 5650-5600元/吨。

8月2日消息，山东德州华北纸业全木浆双胶纸销售平稳，接单排产暂无库存。目前，出厂含税报价：60-70克 5500元/吨；80-100克 5550元/吨。

8月1日消息，河北廊坊地区高唐泉林双胶纸价格下跌，幅度为 100元/吨。目前，当地经销商报含税出货价：60克 5300元/吨，70-80克 5200元/吨。

8月1日消息，东莞玖龙纸业 8月执行新一轮价格，即地龙牌双胶纸价格下调 100元/吨，并开始执行生产 53、58克双胶纸。目前，地龙卷筒执行最新含税出厂现金价：53-55克 5400元/吨；58-60克 5150元/吨；68-78克 5050元/吨。平板再加 150元/吨。

7月31日消息，广州地区双胶纸市场处于疲软状态，下游需求不明显。目前，70克市场含税报价：华劲 6030元/吨；太阳 23号机 5800元/吨；晨鸣云镜 5770元/吨。

7月31日消息，上海地区双胶纸市场需求清淡，近期价格稳定。目前，市场含税报价：湛江晨鸣 70-80 克 5900-6000 元/吨；银鸽贾湖 55 克 5500 元/吨；60-80 克 5400 元/吨。

7月31日消息，浙江地区双胶纸市场较为稳定，经销商表示销量尚可，价格无明显起伏。目前，70 克市场含税报价：湛江晨鸣 5800-5900 元/吨；白云天中 5600-5700 元/吨；云时代 5900 元/吨；一鹭鸣天 5900 元/吨。

7月30日消息，山东华闻纸业双胶纸销售尚可，库存正常，价格短期内暂无明显变化。目前，出厂含税报价：60 克混浆 5000 元/吨；60 克再生纸 4750 元/吨。

7月30日消息，河南新乡鸿泰纸业双胶纸出货良好，库存正常。目前，含税出厂价：双胶纸 50-100 克 4750 元/吨。另，双缸书写纸 46-100 克 4650 元/吨。厂家表示可实单实谈。

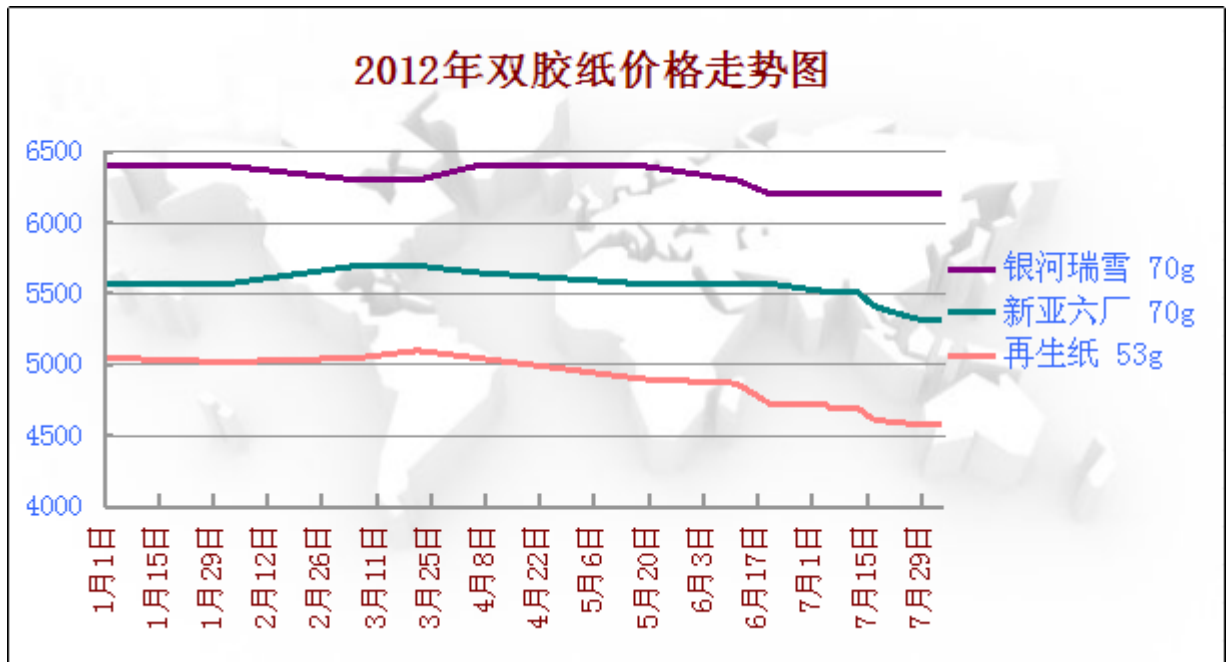
7月30日消息，广东佛山地区双胶纸销售平稳，不过市场报价略显混乱。目前，市场含税报价：云镜 68 克 5800 元/吨；瑞雪 70 克 6200-6300 元/吨；华劲 70 克以上 5800-5900 元/吨。

7月30日消息，重庆竹源盛纸业双胶纸交投清淡，库存中位。目前，70-100 克含税出货价：欢鸽啸宇 5900-6000 元/吨，一鹭鸣天 6000-6100 元/吨。

1.2 双胶纸本周市场报价表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北	备注
华劲	70g	6030	-	-	-	
一鹭鸣天	70g	-	5900	-	-	
银河瑞雪	70g	6300	6200	6200	6200	到货价
晨鸣云镜	70g	5800	5500-5600	-	-	
金太阳	70g	6400	6500	6150	6500	到货价
风筝牌	70g	-	5600	-	-	
新亚六厂	70g	5670-5690	5620-5660	5640-5700	5200-5300	到货价
地龙牌	53g	5400	5200	5200	-	卷筒

1.3 双胶纸价格走势



1.4 双胶纸本周市场分析及后市预测

本周双胶纸市场依旧低迷，主要表现为下游需求平淡，贸易商出货不易。产能过剩的经济大环境背景下，文化纸市场回暖岂能是容易之事？在当下，双胶纸也必入阴沉低迷状态。现如今，市场上竞争压力更为嚣张，经销商、厂家欲在这样的环境中存活下来，降价乃是上上之选。本周双胶纸虽有降价，但幅度较缓，大概在 50 元/吨。玖龙纸业本周开始调整新一期价格，地龙牌价格下调 100 元/吨，亦将在双胶纸领域产生不小的影响。各地区报价仍有混乱状况，但最终成交价一般在稳定范围之内。未来双胶纸市场反转较难，纸张成交价不跌已是幸事，对于即将到来的九月学校开学的期待，或将慢慢带动双胶纸步入上行阶段。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

二、铜版纸市场阐述

2.1 铜版纸市场本周回顾

8月2日消息，广东深圳地区铜版纸市场稍显低迷，下游需求略显平淡，贸易商出货缓慢。目前，120克当地终端含税售价：金东长鹤 5200-5300 元/吨；金海鲸王 4600-4700 元/吨。

8月1日消息，河北廊坊地区铜版纸市场略显低迷，市场需求平淡。目前，128-157克市场含税报价：鲸王 5000-5100 元/吨；东帆 5800 元/吨；金海 4900-5000 元/吨。

8月1日消息，上海地区铜版纸市场需求一般，报价呈现混乱状态。目前，市场含税报价：150克金海 5200 元/吨；东帆 157克以上 5600 元/吨。

7月30日消息，北京地区铜版纸市场略显冷清，销量一般，经销商反映报价较为混乱。目前，市场含税报价：泉林 128-157克 4900-5000 元/吨；鲸王 150-200克 5150-5250 元/吨。

7月30日消息，广东佛山地区铜版纸市场略显低迷，实际成交价普遍偏低。目前，128-157克市场含税报价：鲸王 4700-4800 元/吨；华泰 5000-5100 元/吨；雪兔 4900-5000 元/吨。

2.2 铜版纸本周市场报价表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北	备注
金东长鹤	157g	5300-5500	5400	5800	5430-5400	
金太阳	157g	5800	5800	5800	5800	
金海鲸王	157g	4700-4800	5300	5200-5300	5100-5200	
晨鸣雪鹰	157g	5700	5750	5600	5550	
晨鸣雪兔	157g	5000-5100	5000-5100	5400	4800-4900	
恒联风筝	157g	4650	4600	4750	4150-4250	

2.3 铜版纸本周市场分析及后市预测

本周，铜版纸市场依旧不景气，整体仍由下游需求平淡引起。虽有部分地区铜版纸价格出现下滑，但整体铜版纸市场交投趋向稳定。因文化纸市场整体需求不振，铜版纸低迷仍会持续。现大部分纸厂接单排产，鲜有库存；大盘商亦以单订货，进货谨慎。预计未来铜版纸市场上行不易、下行不难，维持稳定或将是最好的结果。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

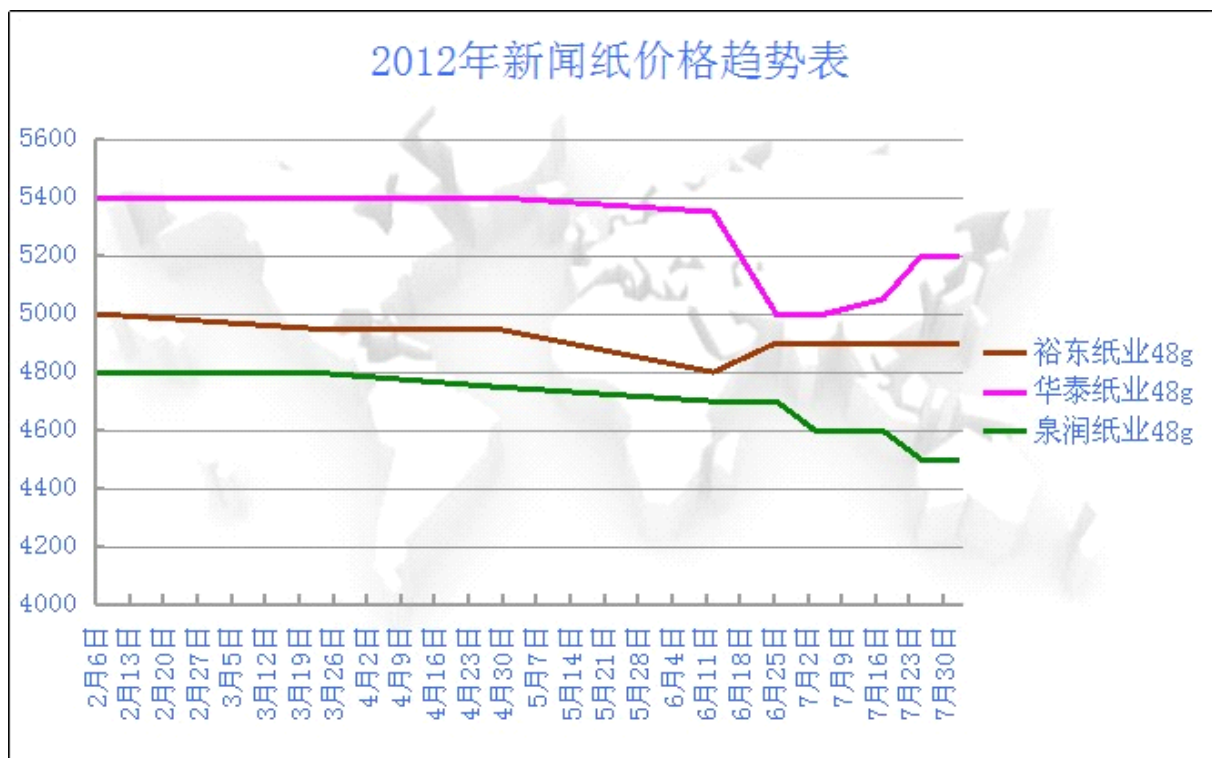
三、新闻纸市场阐述

3.1 新闻纸市场本周回顾

8月2日消息，山东裕东纸业新闻纸销售平稳，接单排产无库存，价格暂无变化。目前，出厂含税报价：48克裕东牌卷筒4900元/吨。

8月2日消息，山东博兴华泰纸业新闻纸销售平稳，厂家接单排产，纸价暂无变动。目前，出厂不含税报价：卷筒47-49克5200元/吨，实单实谈。

3.2 新闻纸价格走势



3.3 新闻纸本周市场分析及后市预测

本周，新闻纸市场总体稳定，不过受整体文化纸市场市场形势疲软的影响，新闻纸走势仍不了乐观。厂家多数接单排产，库存稍紧。另外，下游需求量减缩导致贸易商零星出货，市场实际成交价偏低。预计未来新闻纸市场主体稳定，不过不排除继续下探趋势。

(个人观点，仅供参考，风险自控)

四、轻型纸市场阐述

4.1 轻型纸市场本周回顾

8月3日消息，山东冠军纸业轻型纸市场需求尚可，近期销量平稳，厂家接单排产暂无库存。目前，出厂含税报价：50-55克 5500元/吨。

8月3日消息，山东金蔡伦纸业轻型纸销售尚可，价格近期略有下调，主要供往北京、武汉地区。目前，出厂含税报价：60克以下 6150元/吨；70克以上 5850元/吨。

7月31日消息，中冶银河纸业轻型纸近期销售良好，库存正常。目前，68克出厂含税报价：华章牌 6050元/吨；银光牌 5900元/吨。

7月30日消息，山东烟台隆祥纸业轻型纸产销平衡，价格略有上调。目前，大华牌含税出厂报价：60克以上 5800元/吨。另，字典纸 40克 8400元/吨。

4.2 轻型纸本周市场分析及后市预测

本周，轻型纸市场趋于稳定，山东地区轻型纸的价格存在不同程度的浮动。贸易商反映近期销售情况平稳，但利润甚微；部分厂家接单排产，处理库存。纸业市场不好，不少厂家贸易商停业或转行，轻型纸能够将就维持实属难得。未来预计轻型纸市场不容乐观。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

五、原料市场阐述

5.1 纸浆市场分析

去年我国纸浆价格走弱，除5-7月间略有回暖外，整体大趋势走跌，其中中国市场由于跌幅稍大，年尾稍向上拉回，其他时间与主要市场几乎处下跌趋势，跌势在第四季仍未停止。进入2012年，浆价止跌小幅回升。今年以来(截止6月12日)，北方软木牛皮浆(NBSK)欧洲市场美元报价比年初涨0.26%，欧元报价涨5%；硬木牛皮浆(BHKP)欧洲市场美元报价大涨20.6%，欧元报价涨26.3%。由于今年以来欧元暴跌，所以以美元计价的价格更具参考意义。整体而言浆价是止跌微升。

分析认为浆价相对纸价的强势地位不会改变，未来国际市场纸浆价格反弹概率较大。短期来看，第2季度通常为纸品消费旺季，而国际浆厂将进入密集的年度维修期。中长期，国内淘汰落后产能和生产线，木浆占原料比重加大是趋势，对纸浆的需求是上升的；而受08年金融危机影响，国际浆厂新建产能释放推迟，估计到2013年才开始陆续较多产能投产。

纸浆市场走势趋稳，贸易商出货速度放慢，一是由于库存现货少，在缺少下游有力买家的情况下不再会贸然出货，二是因为对市场把握不准，放缓出货速度也是在观察市场动态，三是害怕一些突发性事件对本来脆弱的局面再多一次致命打击。但保守出货从另一面来看也可能是市场涨价的前兆。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

5.2 废纸市场分析

本周造纸板国内纸价持平，海外废纸大幅下跌：国内纸价止跌企稳，国际涂布纸、新闻纸微降；国内浆价持平，外围浆价微跌；国外废纸价格大幅下跌，其中美废下跌2.6%，日废下跌6.2%。5月份废纸进口量增加，然而需求低迷导致当前主要纸种库存仍然高位，6-7月份的淡季效应使文化纸库存上升幅度较大，供大于求的局面很难改观，故国废需求持续下滑。下半年大幅反弹概率小，市场需求低迷，产能加剧投放，导致供需面恶化。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

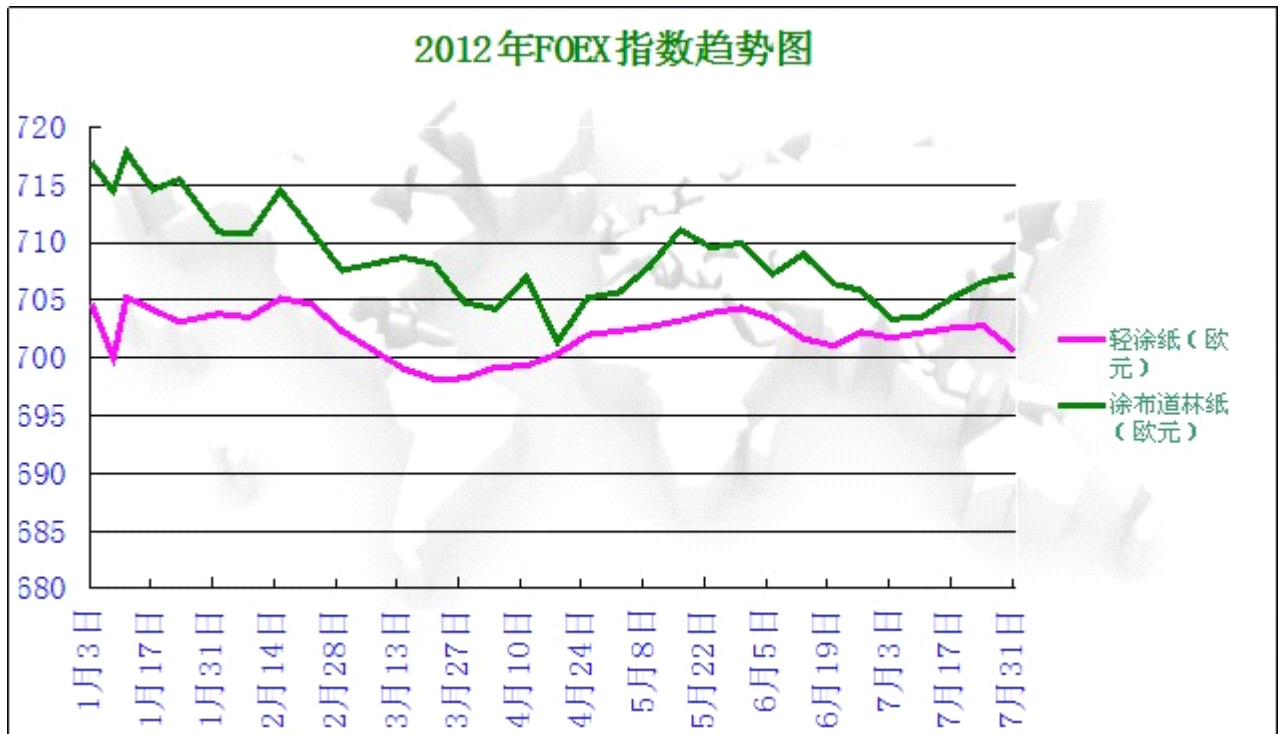
六、欧洲文化用纸 FOEX 价格指数表

7月31日文化纸 FOEX 指数监测

产品名称	2012年7月31日	2012年7月24日	涨跌
轻涂纸（欧元）	700.58	702.77	-2.19
A4复印纸（欧元）	865.91	866.68	-0.77
涂布道林纸（欧元）	707.20	706.63	+0.57
欧洲新闻纸（欧元）	504.23	506.63	-2.40

中纸在线7月31日报道：

7月31日文化纸 FOEX 指数监测，较上周比，轻涂纸欧元区域下跌 2.19 欧元/吨至 700.58 欧元/吨。A4 复印纸欧元区域下跌 0.77 欧元/吨至 865.91 欧元/吨，涂布道林纸欧元区域上涨 0.57 欧元/吨至 707.20 欧元/吨，欧洲新闻纸欧元区域下跌 2.40 欧元/吨至 504.23 欧元/吨。



七、国内宏观经济及要闻回顾

1、太阳纸业位列中国轻工业百强第 19 位

近日，中国轻工业百强企业发布暨提升国际竞争力高峰论坛在北京召开，会议发布了“2011 年度中国轻工业百强企业”榜单，太阳纸业公司荣列 2011 中国轻工业百强企业第 19 位，同时荣列中国轻工业造纸业十强企业第 5 位。国家工信部、国家发改委、商务部、国务院国资委和中国轻工业联合会的有关领导以获奖企业代表共 300 多人参加会议。

“轻工百强”评价以入选轻工业各行业十强企业为主要参评对象，采取企业自愿申报、行业协会审核推荐、国家相关部门协助核审，最后由中国轻工业联合会按统一标准评价体系进行量化评价。评价工作受到骨干企业的重视和欢迎，得到各行业协会的大力支持。

轻工百强评价不同于社会上仅以规模或利润来对企业进行排序的方法，而是采用了体现轻工特色的创新方法，选取企业主管业务收入、利润总额、产值利润率、税收占利税比重和工业总产值增速共 5 个指标进行综合评分。评价不仅注重企业规模水平，更兼顾企业盈利水平、价值创造能力、对社会贡献及成长性等综合性指标，强调企业的均衡发展，能够全面、动态地反映企业的竞争力水平。

2、中国西部纸业产业园落户双桥

西部崛起，中国纸业产业交易市场新时代到来。

在全国产业向西部转移的大背景下，中国社会经济结构正在转型。这种转型，是由以往以东南部为核心主导地位的外向型经济，逐步转化为以中西部为核心的内需型经济。就纸产业而言，随着内需型经济的加速，其需求量也日益增大。

尤其是随着西部地区工业的迅速发展，近几年，其对纸品、印刷包装等的需求越来越大，预计未来 5 年，中西部地区纸品市场销售量将超过 700 亿元。

从现有条件来看，西部纸业大型专业交易市场存在巨大空白。由于原材料少等因素，西南地区纸品及相关制造企业的数量极少，重庆乃至西南地区的纸品、包装及相关机械设备主要来自沿海城市，如广州、深圳、上海等。

从现有市场来看，西部现存的纸品市场，规模小、分布散乱、没有规范性，几百亿的纸业交易处于零散状态，纸品交易的发展处于一个瓶颈阶段。建设一个规模大、纸业产业覆盖齐全、管理专业化、科学化、服务一流的纸品产业链综合交易市场对于顺应西部的发展而言已显得尤为重要，而重庆更是首当其冲。

仅就重庆市场而言，其纸品产业发展有着得天独厚的优势。西部大开发、两江新区、保税港区、成渝经济带等众多优惠政策向重庆倾斜使得众多生产要素也开始向重庆聚集，重庆的西部枢纽地位日益显现，而重庆区位优势的重要性必将使纸业企业订单向西部转移。

独具慧眼，振雄实业强势落户重庆

在这种蓄势待发的时刻，重庆振雄实业有限责任公司独具慧眼、奋勇当先，抓住重庆的有利机遇，于重庆市双桥经济技术开发区内，打造一个占地 2000 亩的中国西部纸业产业园。

该项目将成为西南地区纸品、包装、相关设备的交易集散地，西南地区规模最大的纸品交易中心，规划管理最科学的、功能齐全的现代化纸品产业链综合交易中心。项目的建成，不仅能更好地满足西南地区对纸品、包装及相关机械设备的市场需求，同时也为制造企业、经销商带来更大的利润空间。

3、欧美：循环教材带来教材出版产业的变革

在英美等国，循环教材的使用已经非常普遍。尽管数字化对纸质教材造成了一定影响，但循环教材仍是最主要的教学辅助手段。学生使用的教材由学校免费提供。在每个学期或学年的开始，学校会根据课程设置将教材租借给学生，保证人手一册，并在对应科目结束的时候收回。学生和家长不需要支付任何费用，但是如果教材丢失或破损，学生需要付费赔偿。

校方购买学生减负

通常，循环教材能够使用三到五年。教材由学校统一购买，每个科目都是由任课老师亲自选择。尽管选购教材会给教师带来额外的工作，但教师还是非常乐意，因为可循环使用的教材避免了反复选购的麻烦。

政府和学校并不会指定教材品种，也不会对价格进行限制。教材的价格完全由出版社掌握，这就导致了出版商之间的竞争，良性竞争使出版社在教材出版的内容更加精益求精，定价也更为合理。基本上，目前这种循环教材体系，减轻了家长和学生的负担，即使是家境较差的学生也不会为购买教材而承担金钱上的压力。同时，这也是一种高效和环保的作法。

当然，也有一些不尽如人意的地方需要改善。第一是学校的财务压力。政府拨给学校的预算，首先要支付教师工资，教学设施的建设和维护，其次才是购买教材。以前，学校所属的主管部门会限定购书的费用。但是，现在学校在这方面已经完全自主，购买教材的品种也非常多样。在小学，读写，数学和科学是主要的科目。而在中学，购买数理化的教材的预算通常会比艺术社科类的多一些。除了每年的常规拨款外，政府也会有一些专项基金，比如设立“阅读年”和“数学年”并拨款购买相应的图书。但是目前学校，家长和出版商普遍反映，拨款的数额太少，并不能让所有的学生都用上最新版的教材。所以也会出现几个学生共用一本教材的情况。

另外，不同地区的学校在教材购买上也有区别。富人区的学校可能比贫民区学校的预算更为宽裕。另外在英国，约有6%的学生在私立学校就读，这些学生需要自行购买教材。

促进出版商良性竞争

循环教材对教育类出版商有何影响?目前，英国有六七家主流的教材出版社。除了出版教材外，他们也出版辅助的练习册，电子资料以及教师手册等。30年前，英国有很多教育出版商，而现在，这部分市场已经被几大出版社主导，包括培生、牛津大学出版社、剑桥大学出版社、哈珀、柯林斯、阿歇特和尼尔森、托尼斯等。这种变化是由多方面原因导致的。其中最重要的是，政府制定的国家课程体系使得各个学校的课程基本一致，这导致了出版商教材的同质化，并使竞争加剧，一些小的出版社就被淘汰出市场。

目前，英，美，法，德和新西兰都采用循环教材体系，而在意大利和荷兰等国家，小学阶段的教材是免费的，到了中学则需要家长购买;在澳大利亚，家长可以选择租用教材，也可以购买教材。在那些需要家长购买教材的国家，政府会给家境较差的学生一部分资金资助。

毫无疑问循环教材是一个良好的政策，在节省政府资金的同时也有利于教材质量的提高，同时也减轻了贫困家庭学生的负担，但是，循环教材的使用，需要以政府的支持、以良好的教材出版环境为前提。教材作者需要与出版商保持良好的合作。教育出版商也需要不断的努力，保证教材的市场占有率。

本文档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。