



出版单位：中纸在线（苏州）电子商务有限公司

中纸周报

China Paper Weekly Report

21

2013 年第 21 期

文化用纸周报

6 月 22 日—28 日

版权声明：本周报包含所有文字、图片及分析，版权所属“中纸在线”所有，未经允许不得转载及其它一切商业活动。本周报仅供参考，风险自控。



中纸在线
www.zhongzhi.cn

主编：汪婷婷 电话：0512-87662033
址：苏州市相城区嘉元路泰峰大厦 5 楼

QQ：836523563 网址：www.zhongzhi.cn 地
电子邮件：836523563@qq.com

目录

一、双胶纸市场阐述.....	1
1.1 双胶纸市场地区报价.....	1
1.2 双胶纸品牌地区报价一览表.....	4
1.3 双胶纸本周厂家动态.....	5
1.4 主流双胶纸厂家出厂价格一览表.....	5
1.5 双胶纸价格走势图中.....	6
1.6 双胶纸市场分析及后市预测.....	6
1.7 中纸指数（CPPI）双胶纸.....	7
二、铜版纸市场阐述.....	8
2.1 铜版纸市场本周回顾.....	8
2.2 铜版纸品牌地区报价一览表.....	11
2.3 铜版纸价格走势图中.....	12
2.4 铜版纸市场分析及后市展望.....	12
2.5 中纸指数（CPPI）铜版纸.....	13
三、轻型纸、书写纸、无碳纸市场阐述.....	14
3.1 轻型纸市场本周回顾.....	14
3.2 书写纸市场本周回顾.....	14
3.3 无碳纸地区市场回顾.....	15
四、新闻纸、静电复印纸、有光纸等市场阐述.....	15
五、原料市场阐述.....	17
5.1 纸浆市场分析.....	17
5.2 废纸市场分析.....	18
六、欧洲文化用纸 FOEX 指数监测.....	19
6.1 欧洲文化用纸 FOEX 本周价格指数表.....	19
6.2 欧洲文化用纸 2013 年 FOEX 指数价格走势图中.....	19
七、国内宏观经济及要闻回顾.....	20
7.1 新股东被指金蝉脱壳 银河纸业陷 40 亿债务危机.....	20
7.2 中国印刷业产能过剩拖累盈利 十万企业争过独木桥.....	22

一、双胶纸市场阐述

1.1 双胶纸市场地区报价

地区	经销商名称	品牌	含税报价	涨跌	备注
广东省	广州立希纸业	UPM	70-100 克 6430 元/吨		近期出货较少，库存量正常。
		太阳 16#	70-120 克 5780 元/吨		
		云镜	70-100 克 5830 元/吨		
		地龙	68-78 克 5530 元/吨		
	广州启润纸业	云镜	70 克 5600 元/吨		价格与前期持平
		广西永凯	70 克 4950 元/吨		实单实谈
	广州千茂纸业	湖南金太阳	53 克 5150 元/吨		实单实谈
	东莞富邦纸业	云镜	58-60 克 5700 元/吨		价格平稳，出货尚可
			70-120 克 5600 元/吨。		实单实谈
	东莞楷诚纸业	金太阳	140 克 6600 元/吨	双胶纸价格 稍有调整	实单实谈
纸立方		70 克以上 6200 元/吨			
东莞地区双胶纸市场变化不大，市场报价与前期持平，需求不如前期，经销商出货量减少。目前，终端市场含税报价：劲达兴 70 克 5200 元 /吨；永凯 65/75 克 5250 元/吨；地龙 68/78 克 5300-5400 元/吨，江西华劲 5650-5700 元/吨；云镜 68/78 克 5650-5700 元/吨。					
江苏省	苏州景成纸业	华夏太阳	70 克 6100 元/吨		实单实谈
	江苏新大纸业	一鹭鸣天	58-68 克 5350 元/吨		实单实谈
	盐城华鹰纸业	海龙	55 克 5200 元/吨		实单实谈
	淮安大禾纸业	海龙	78 克 5000 元/吨		实单实谈
浙江省	杭州联谊纸业	瑞雪	70 克 5750 元/吨		价格平稳，实单实谈
		云时代	70 克 5610 元/吨		
	浙江绍兴峻峰纸业	欢歌啸宇	70 克 5300 元/吨		实单实谈
		云镜	70 克 5600 元/吨		

	浙江嘉兴江南纸业	欢歌啸宇	70 克 5400 元/吨		实单实谈
			60 克 5500 元/吨		
	云镜	70 克 5600 元/吨	不含税		
	浙江荣盛纸业	星光	60 克 5500 元/吨		实单实谈
	宁波联合纸业	地龙(太仓)	68 克 5200 元/吨(卷筒)		实单实谈
		云镜	70 克 5700 元/吨		
	浙江金华嘉利纸业	欢歌啸宇	70 克 5300 元/吨		实单实谈
浙江地区双胶纸市场无明显波动,经销商出货价与前期持平。目前,70 克终端市场含税报价:欢歌啸宇 5300 元/吨;华泰 5400 元/吨;亚太 5650 元/吨;云时代 5650 元/吨;云镜 5650-5700 元/吨。					
河北省	石家庄华兴纸业	夏津泉林	68 克以上 4600 元/吨		实单实谈
		高唐泉林	68 克以上 4700 元/吨		
河北石家庄地区双胶纸市场整体平稳,近期市场报价与前期持平,经销商出货一般。目前,市场不含税报价:夏津泉林 70 克 4550 元/吨,60 克 4650 元/吨;高唐泉林 70 克 4700 元/吨,60 克 4900 元/吨;华泰 70 克 5400-5500 元/吨(含税)。					
上海市	上海井泉纸业	天琪	58 克 5750 元/吨		实单实谈
	上海朴树纸业	云镜	68 克 5650 元/吨		实单实谈
	上海中一纸业	欢歌啸宇	70 克 5300 元/吨		实单实谈
		日本文仕	6350 元/吨。		
	上海浦发纸业	华劲	80 克 5700 元/吨		实单实谈
		瑞雪	70-100 克 5900 元/吨		
	上海辰源纸业	海龙	55 克 5200 元/吨	太仓卷筒	实单实谈
		地龙	55 克 5100 元/吨		
	上海景信纸业	华夏太阳	70 克 5900 元/吨		实单实谈
		金球	70 克 6600 元/吨		
上海江州纸业	沅江	70 克 5400 元/吨		实单实谈	
	地龙	70 克 5400 元/吨			

	上海粤林纸业	瑞雪	70 克 5800 元/吨		实单实谈
		岳阳	70 克 5600 元/吨		
	上海鲁宁纸业	泉林	70 克 5300 元/吨		价格稳定，出货正常 库存适中 实单实谈
		博汇	55 克 5550 元/吨		
		华泰	60 克 5600 元/吨		
	上海环统纸业	百旺	60 克 6200 元/吨		价格暂未调整，近期出 货正常，库存适中
			70-120 克 6000 元/吨		
		品旺	60 克 6100 元/吨		
			70-120 克 5900 元/吨		
	上海港晶纸业	沅江	55 克 5550 元/吨		价格稳定，出货正常， 库存适中
			60 克 5450 元/吨		
			70-120 克 5150 元/吨		
岳阳		60 克 5700 元/吨			
		70-120 克 5600 元/吨			
陕西省	西安美联纸业	湖南金太阳	70 克 5000 元/吨	不含税	实单实谈
	西安鼎盛纸业	新亚	70 克 4900 (不含税)		实单实谈
		龙丰	80 克 5700 元/吨 (含税)		
湖北省	武汉桃李园印刷物资有限公司	云时代	70 克 5500 元/吨		实单实谈，10 吨起订
	近期，武汉地区双胶纸市场需求低迷，市场报价暂无明显变动，经销商出货缓慢。目前，70 克终端市场含税出货售价：湖南金太阳 5100 元/吨；汉阳晨鸣 5300 元/吨；岳阳 5600 元/吨。				
山西省	山西地区双胶纸市场主要经销太阳、白云系列双胶纸，美利双胶纸现市场货源不多，多以原库存为主。目前，70 克终端市场含税售价：泉林 5300 元/吨；美利 5350 元/吨；云时代 5650 元/吨；云镜 5700 元/吨；华夏太阳 5800 元/吨。				

1.2 双胶纸品牌地区报价一览表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
地龙（太仓）	68 克	-	5150	-	-
地龙（东莞）	68 克	5350	-	-	-
泉林	70 克	5300	5300	5400	5400
欢歌啸宇	70 克	5350	5400	5400	5400
一鹭鸣天	70 克	5450	5500	5500	5500
晨鸣云镜	70 克	5650-5700	5700-5750	5700-5800	5750-5800
白云云时代	70 克	5650-5700	5700	5750	5700-5800
华劲	70 克	5600-5750	5650-5750	-	-
华夏太阳	70 克	5750-5800	5750-5850	5800-5900	5850-5950
银河瑞雪	70 克	5850-5900	5850-5900	5850-5950	5900-6000
金球	70 克	6450	6400	6500	6600
UPM 丽印	70 克	6500	6550	6600	6600
金太阳	70 克	6500	6500	6500	6600

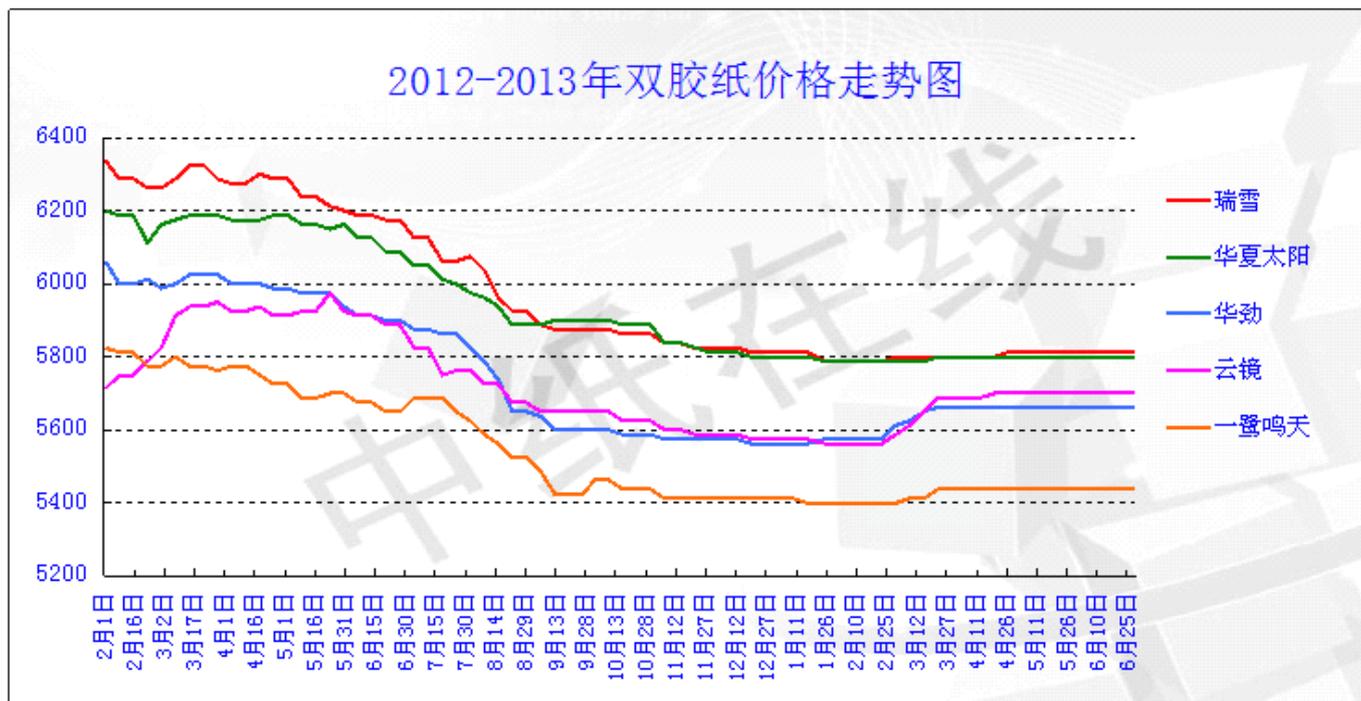
1.3 双胶纸本周厂家动态

品种	厂家名称	厂家动态
双胶纸	山东滕州昌宏纸业	目前，出厂含税报价：70克 4550元/吨，木浆的 4900元/吨。实单实谈。
	东莞宝松纸业	目前，出厂含税报价：70-120克 6100元/吨。实单实谈。
	山东莒县华鑫纸业	目前，出厂含税报价：50-80克华鑫牌 4700元/吨。实单实谈。
	山东华金纸业	目前，出厂含税报价：70克 5300元/吨。实单实谈。
	山东华明纸业	目前，出厂含税报价：53-57克 4800元/吨。实单实谈。
	山东恒联光华纸业	目前，出厂含税报价：圣泉牌 60克 5000元/吨；60克以上 4900元/吨。
	山东泉润纸业	目前，出厂含税报价：55克 4500元/吨,70克 4400元/吨。实单实谈。
	山东肥城东升纸业	目前，出厂含税报价：全木浆的 70克 5300元/吨。实单实谈。

1.4 主流双胶纸厂家出厂价格一览表

厂家	品牌	克重	出厂价（元/吨）	涨跌	备注
山东泉林纸业	泉林	60~140g	5100~5200	0	出厂
河南银鸽纸业	银鸽	60~120g	5300~5300	0	/
河南白云纸业	白云天中	55~100g	5600~5600	0	到货
山东银河纸业	瑞雪	70~120g	6000~6100	0	停止接单
山东太阳纸业	华夏太阳	70~100g	5900~5900	0	出厂
山东太阳纸业	金太阳	70~100g	6200~6200	0	出厂
芬欧汇川	UPM	70~100g	6500~6600	0	/

1.5 双胶纸价格走势

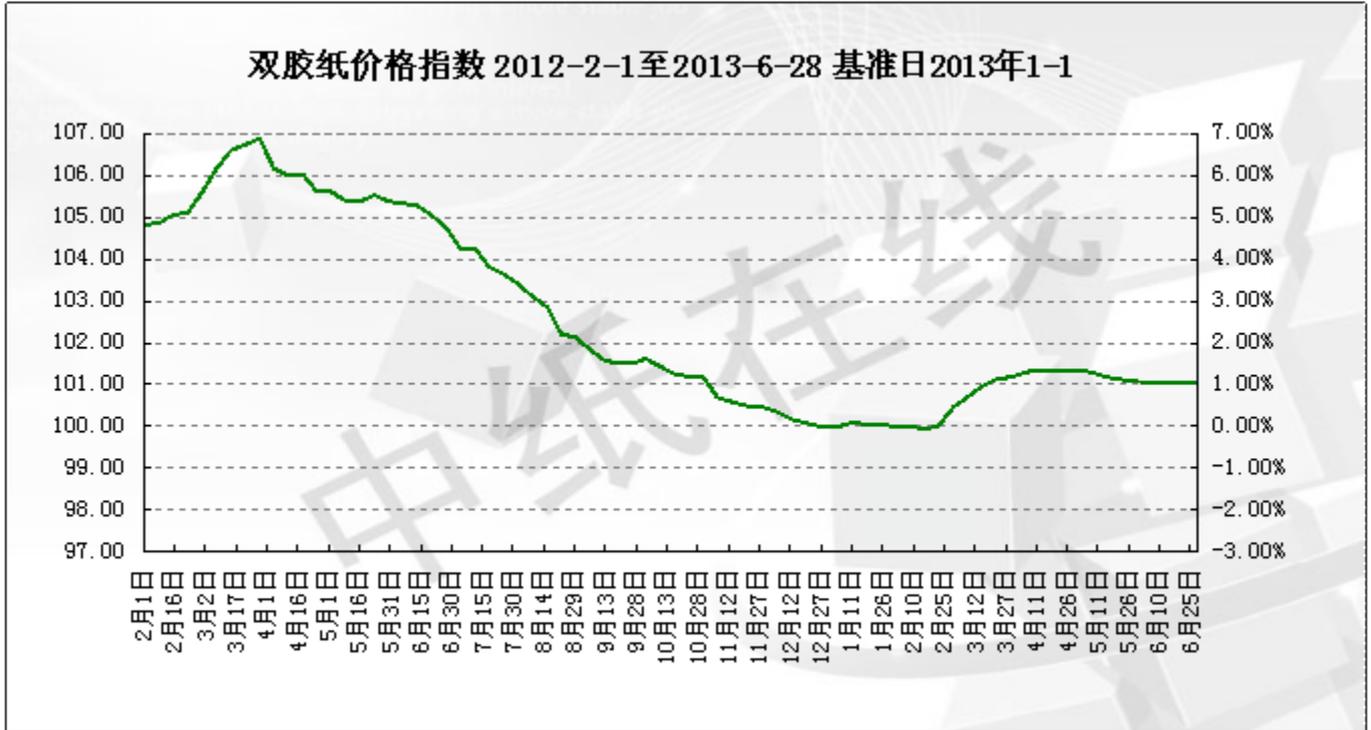


1.6 双胶纸市场分析及后市预测

月末，双胶纸市场盘整为主，需求方面逐渐缩减明显，厂家、经销商等业务员积极寻单，坦言生意清淡。参考贸易商报价，本周中纸指数依旧维持在101.06，与前期持平，由此来看，各地区主流品牌双胶纸本周报价总体变化不大，不过近期了解到广东地区有部分经销商降价处理云镜双胶纸，卷筒报价低于5500元/吨。目前，主流市场报价：华南地区：永凯65/75克5250元/吨；地龙68/78克5300-5400元/吨，江西华劲5650-5700元/吨；云镜68/78克5650元/吨。华东地区：地龙（太仓）68/78克5100元/吨；欢歌啸宇70克5350元/吨；亚太印爽70克5600元/吨；云时代70克5650元/吨；云镜70克5700元/吨。经销商近期多以消化库存为主，且出货量一般，鲜有大量进货者，对后市存有担忧心态。本周，纸厂方面亦无调价信息，主要受成本压力、利润微薄的影响，不宜调整纸价。近期多以接单排产为主，中小型纸厂订单难寻。去年7月后，纸张市场没有缓和并且一路下滑。今年在国家限制产能、淘汰落后生产的情况下，双胶纸市场能否平稳度过7月还有待市场进一步观察，而最近期的教辅教材备货已经进入扫尾阶段，所以单从需求上看，7月市场不容乐观。

（个人观点，仅供参考）

1.7 中纸指数（CPPI）双胶纸



6月28日双胶纸价格指数为101.06，与上周持平，较周期内最高点106.89（2012-3-28）下降了5.83。

日期	5月24日	5月31日	6月7日	6月14日	6月21日	6月28日
指数	101.11	101.07	101.06	101.06	101.06	101.06
较上周跌幅	-0.05	-0.04	-0.01	+0.00	+0.00	+0.00

	日期	指数	价格
基期	2013年1月1日	100.00	6120.25元
本周	2013年6月28日	101.06	6184.9元

二、铜版纸市场阐述

2.1 铜版纸市场本周回顾

地区	经销商名称	品牌	含税出货	涨跌	备注
广东省	广州东棠汇诚纸业	金海鲸王	120-200 克 5500 元/吨		价格暂未调整，近期出货正常，库存适中
		华泰牡丹	120-200 克 5250 元/吨		
		晨鸣雪兔	120-200 克 5350 元/吨		
		金东长鹤	120-200 克 5820 元/吨		
	广州合信纸业	酋长	250 克 5500-5600 元/吨		价格平稳，出货正常 实单实谈
		博汇	250 克 5600-5700 元/吨		
	广州立希纸业	太阳铜卡	230-400 克 6330 元/吨		近期出货一般，库存量正常
		紫兴	128-200 克 5880 元/吨，		
			230-300 克 6080 元/吨		
		天阳	120-230 克 5530 元/吨		
	120-200 克 5430 元/吨				
	广州思汗纸业	华夏太阳 A2	128-157 克 5750 元/吨		实单实谈
		王子	128-157 克 5600 元/吨。		
	东莞富邦纸业	酋长	250-400 克 5550 元/吨		实单实谈
彩蝶		180-230 克 7300 元/吨			
东莞长成纸张	鲸王	157 克 5500 元/吨		价格暂未调整，近期出货一般，库存适中	
	天阳	120-157 克 5400 元/吨			
	尊玛	157 克 5500 元/吨			
江苏省	苏州林豪纸业	长鹤	120 克 5700 元/吨		实单实谈
		东帆	120 克 6050 元/吨		

	无锡报业纸张发展有限公司	长鹤	120 克 5600 元/吨		实单实谈	
		雪兔	120 克 5200 元/吨			
		雪鹰	120 克 5500 元/吨			
	江苏建发纸业	长鹤	128-157 克 5750 元/吨		价格稳定，出货良好 库存正常 实单实谈	
		鲸王	128-157 克 5400 元/吨			
		天阳	128-157 克 5400 元/吨			
		牡丹	128-157 克 5300 元/吨			
	近期，南京地区铜版纸市场改观不大，市场报价与前期持平，需求仍无起色，经销商出货一般。目前，150 克终端市场含税售价：晨鸣雪兔 5300 元/吨；太阳天阳 5300 元/吨；鲸王 5350 元/吨；华夏太阳 5600 元/吨；长鹤 5700 元/吨。					
	浙江省	浙江绍兴峻峰纸业	雪兔	120 克 5300 元/吨		铜版卡
			博汇	250-400 克 5700 元/吨		
浙江建发纸业		华泰牡丹	105 克 5600 元/吨		实单实谈	
浙江宁波联合纸业		雪兔	157 克 5300 元/吨		实单实谈	
		神盾	157 克 5400 元/吨			
浙江杭丰纸业		神盾	120 克 5100 元/吨		实单实谈	
		晨鸣	雪兔 128 克 5400 元/吨			
本周，浙江地区铜版纸市场走势平稳，市场报价暂无明显波动，市场交投不温不火。目前，150 克终端市场含税报价：天剑 5150 元/吨；华泰牡丹 5200 元/吨；雪兔 5350 元/吨；鲸王 5400 元/吨；尊玛 5600 元/吨；雪鹰 5650 元/吨；长鹤 5700 元/吨。						
河北省	河北廊坊宏强纸业	鲸王	200 克 5500 元/吨		价格稳定，出货尚可 库存适中 实单实谈	
		雪鹰	157 克 5600 元/吨			
		大字	150 克 5700 元/吨			
	河北保定通达纸业	泉林	140 克 4750 元/吨		不含税报价、价格稳定 销售正常，库存适中 实单实谈	
		雪兔	120-128 克 5100 元/吨			
	157-200 克 5000 元/吨					

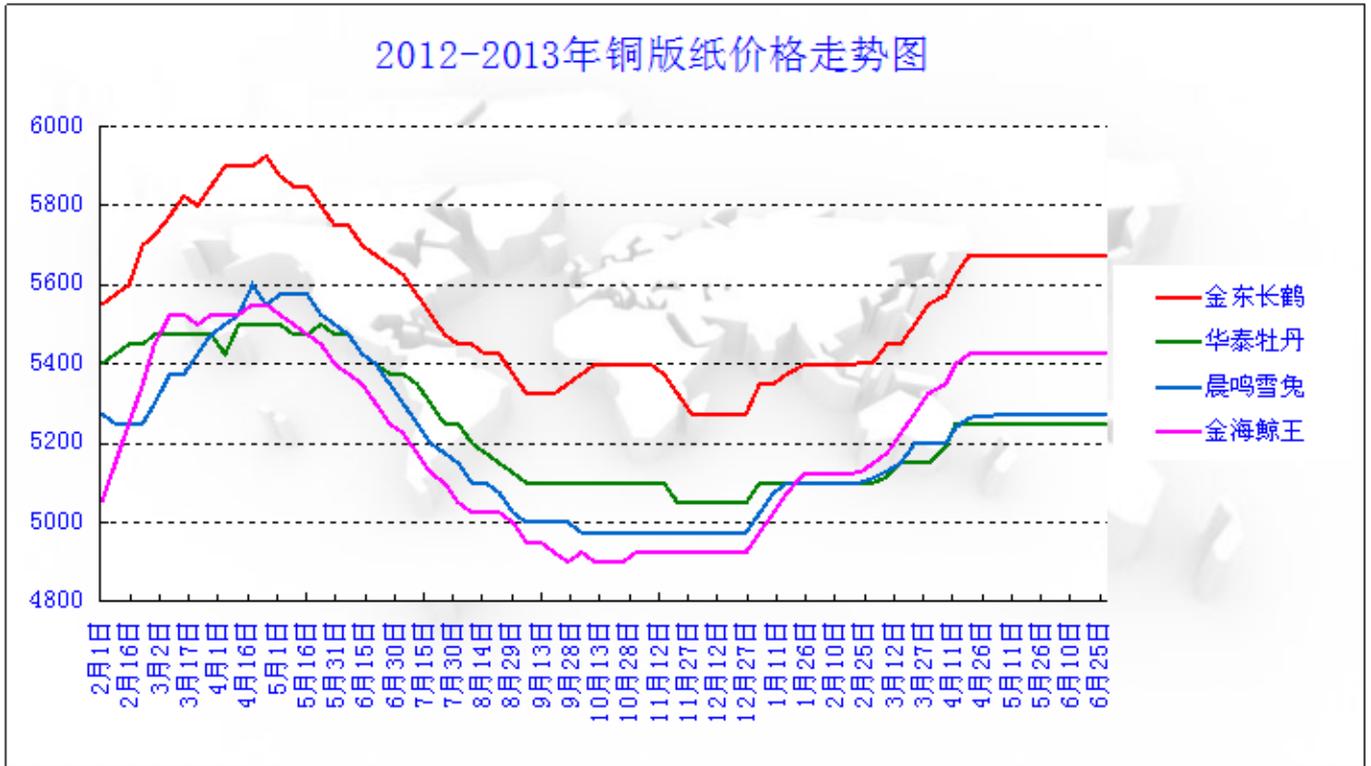
北京市		华泰牡丹	120 克 5300 元/吨			
	河北廊坊乐泰纸业	东帆	120-157 克 6050 元/吨		纸价稳定，出货尚可 实单实谈	
		王子尊玛	120-157 克 5950 元/吨			
		鲸王	150 克 5450 元/吨			
	河北保定顺易纸业	鲸王	150 克 5500 元/吨		实单实谈	
			A 级 5400 元/吨			
		东帆	120 克 5900 元/吨			
		华泰	120 克 A 级 5200 元/吨			
	北京金冠方舟纸业	海神	140-150 克 5200 元/		价格暂未调整， 出货正常。 库存适中 实单实谈	
		鲸王	140-200 克 5400 元/吨			
		长鹤	128 克 5850 元/吨			
		东帆	128 克 6050 元/吨			
		太空梭	80-90 克 8600 元/吨			
北京广英创新经贸		鲸王	157 克 5400 元/吨			价格稳定、出货尚可 实单实谈
		大字	157-200 克 5550 元/吨			
		东帆	120 克 6000 元/吨			
		金彩蝶	200 克 7200 元/吨			
北京祥华纸业		鲸王	157 克 5450 元/吨			实单实谈
	大字	157 克 5600 元/吨				
北京广商达纸业	雪兔	128 克 5200 元/吨		实单实谈		
	雪鹰	128 克 5500 元/吨				
北京典范纸业	鲸王	157 克 5400 元/吨		实单实谈		
	华夏太阳	157 克 5650 元/吨				
	东帆	157 克 5900 元/吨				

	近期，北京地区铜版纸市场以稳为主，经销商报价变动较小，市场需求冷清，贸易商出货量减少。目前，终端市场含税报价：雪兔 120-157 克 5350 元 /吨；鲸王 150 克 5450 元/吨；大字 5500 元/吨；天阳 120-157 克 5450 元/吨；东帆 120 克 5950 元/吨。				
上海市	上海港晶纸业	海神	150 克 5250 元/吨		价格平稳，出货正常 实单实谈
		鲸王	157 克 5400 元/吨		
		长鹤	105 克 5800 元/吨		
	上海森信纸业	雪兔	128 克 5300 元/吨		实单实谈
		鲸王	150 克 5300 元/吨。		
上海地区铜版纸市场以稳为主，纸价变动较小，市场需求量小，经销商出货缓慢。现 157 克终端含税售价：华泰牡丹 5200 元/吨；雪兔 5300 元/吨；鲸王 5400 元/吨；长鹤 5650 元/吨；紫兴 5800 元/吨。					
山西省	山西太原地区铜版纸市场无甚变化，市场报价与前期持平，经销商出货缓慢。目前，终端市场含税售价：晨鸣雪兔 128 克 5200-5300 元/吨；华泰牡丹 128 克 5300-5350 元/吨。				
陕西省	近期，西安地区铜版纸市场走势平稳，纸价基本与前期持平，经销商出货量一般。目前，150 克终端市场含税售价：晨鸣雪兔 5300 元/吨；华泰牡丹 5350 元/吨；天阳 5400 元/吨；鲸王 5500 元/吨；华夏太阳 5600 元/吨；长鹤 5750 元/吨。				

2.2 铜版纸品牌地区报价一览表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
泉林	128-157 克	5000-5000	5000-5000	5000-5000	5000-5000
华泰牡丹	128-157 克	5200-5250	5250-5300	5250-5300	5250-5300
晨鸣雪兔	128-157 克	5200-5250	5250-5300	5300-5350	5300-5350
太阳天阳	128-157 克	5300-5350	5300-5350	5350-5350	5350-5400
金海鲸王	128-157 克	5350-5450	5400-5450	5400-5450	5400-5500
华夏太阳	128-157 克	5600-5650	5600-5700	5600-5700	5600-5700
金东长鹤	128-157 克	5650-5700	5650-5750	5650-5750	5650-5750
紫兴	128-157 克	5750-5800	5750-5850	5800-5850	5800-5800

2.3 铜版纸价格走势

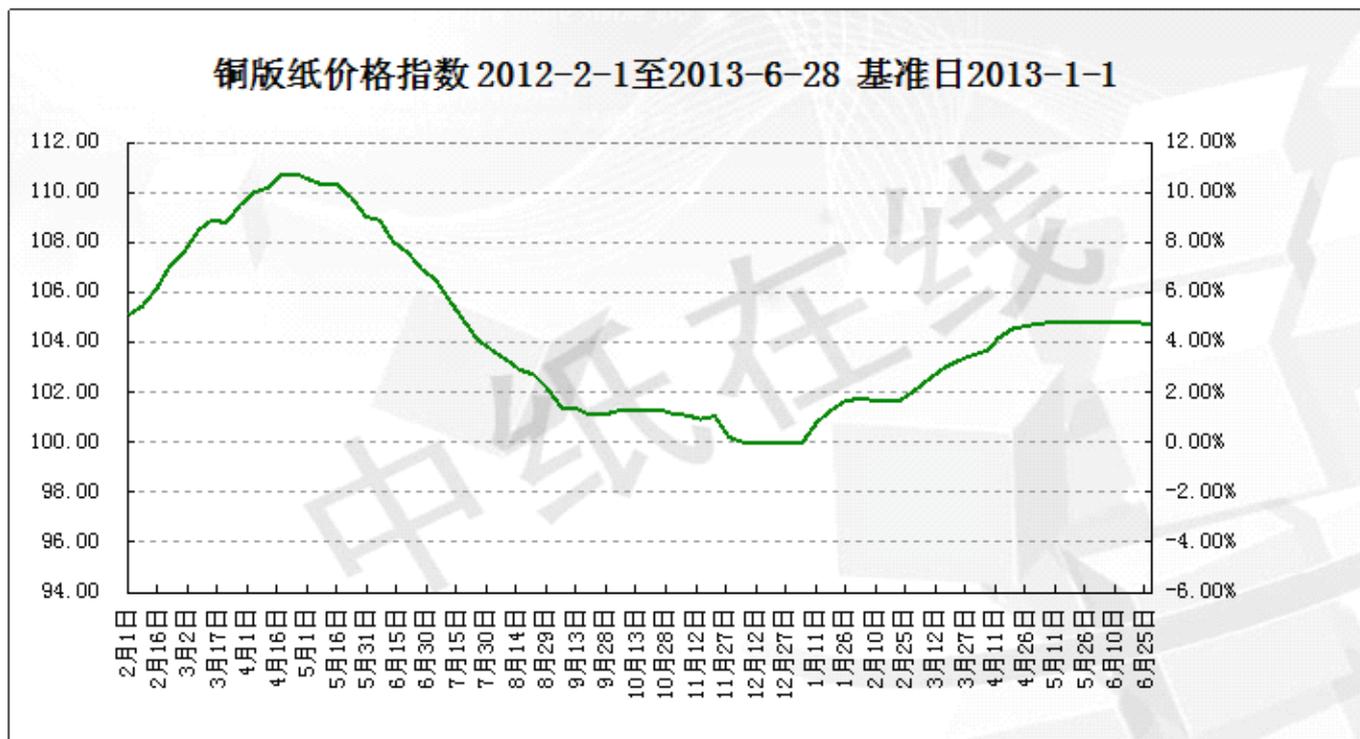


2.4 铜版纸市场分析及后市展望

月末,铜版纸市场稍显下行趋势,据中纸在线统计的经销商报价,本周中纸指数为 104.76,与上周比下滑 0.01,价格存在微小幅度的下滑。铜版纸持续稳定僵持了两个月,本月末出现小幅小范围的价格下调,虽对整体市场影响较小,但对于未来铜版纸的走势自然产生消极影响。不过在产能逐渐限制的情况下,随着铜版纸自然消化和自然需求的缓慢推动,价格方面或有提涨空间,长久来看铜版纸市场行情趋于好转的可能性也不排除。不过 7 月市场究竟如何,请进一步关注中纸在线,建议贸易商还以消化库存为主。

(个人观点,仅供参考,风险自担)

2.5 中纸指数（CPPI）铜版纸



2013年6月28日铜版纸价格指数为104.76，与上周比下滑0.01，较周期内最高点110.74（2012-4-25）下降了5.98。

日期	5月24日	5月31日	6月7日	6月14日	6月21日	6月28日
指数	104.82	104.79	104.77	104.77	104.77	104.76
较上周跌幅	+0.00	-0.03	-0.02	+0.00	+0.00	-0.01

	日期	指数	价格
基期	2013年1月1日	100.00	5207.5元
本周	2013年6月28日	104.76	5455.25元

三、轻型纸、书写纸、无碳纸市场阐述

3.1 轻型纸市场本周回顾

品种	企业名称	厂家动态
	深圳井泉纸业	目前，含税出货报价：丰雪牌 60-120 克 6300 元/吨。实单实谈。
	北京木村纸业	目前，含税出货报价：晨鸣 70 克 5650 元/吨。实单实谈。
	北京金龙纸业	目前，含税出货报价：博汇 50 克 5550 元/吨。实单实谈。
	长沙锋范纸业	目前，含税出货报价：岳阳卷筒 58 克 5600 元/吨。实单实谈。
	山东冠军纸业	目前，出厂含税报价：55-100 克 5500 元/吨，实单实谈。
	山东金蔡伦纸业	目前，出厂含税报价：55-60 克 5700-5800 元/吨。实单实谈。
	山东烟台隆祥纸业	目前，出厂含税报价：养马岛牌 60 以上 5300 元/吨。实单实谈。
	天津井泉纸业	目前，含税出货报价：丰雅牌 70-100 克报 6050-6100 元/吨。实单实谈。
	北京中盛恒达工贸	经销各品牌轻型纸，近期纸价平稳。目前，含税出货报价：泉林 58 克 5400 元/吨；博汇 58 克 5450 元/吨；民通 58 克 5300 元/吨。实单实谈。

3.2 书写纸市场本周回顾

品种	企业名称	厂家动态
书 写 纸	山东沂水鑫源纸业	目前，出厂含税报价：40-100 克 4450 元/吨，实单实谈。
	河北秦皇岛三源纸业	目前，出厂含税报价：52 克以上 4400 元/吨。实单实谈。
	山东华明纸业	目前，出厂含税报价：45 克 4700 元/吨，实单实谈。
	河南新乡鸿泰纸业	目前，含税出厂报价：70 克 4300 元/吨，实单实谈。
	山东建丰纸业	目前，安徽地区含税到货报价：60 克 4450 元/吨。实单实谈。
	山东武城伟达纸业	目前，含税出厂报价：53 克 4500 元/吨，实单实谈。
	山东照东方纸业	目前，出厂含税报价：55-60 克 5000 元/吨。实单实谈。
	山东莒县信博纸业	目前，出厂含税报价：信博 48 克正大度 4550 元/吨。实单实谈。
	四川简阳永和纸业	目前，出厂含税报价：55g 以上混浆 5400 元/吨。实单实谈。

3.3 无碳纸地区市场回顾

品种	企业名称	厂家动态
无 碳 纸	山东恒源纸业	无碳纸价格与前期持平，近期销售尚可。目前，恒源牌出厂含税报价：1号机正度上下纸 170 元/令，中纸 205 元/令；2号机正度上下纸 156 元/令，中纸 196 元/令。实单实谈，量大从优。
	山东莱阳银通纸业	无碳纸价格与前期持平，近期销售尚可。目前，卷筒出厂含税报价：上下纸 11500 元/吨，中纸 11800 元/吨。实单实谈。
	河南新乡众诚纸业	无碳纸价格与上周持平，近期接单排产，销售尚可。目前，正度出厂含税报价：全木浆上下纸 145 元/令，中纸 180 元/令。实单实谈。
	南通永鸿纸业有限公司	无碳纸近期销售尚可，价格平稳。目前，正度出厂含税报价：上下纸 154 元/令，中纸 192 元/令。实单实谈。
	江苏包装公司纸张分公司	经销金彩蝶无碳纸，近期纸价稳定。目前，含税出货报价：正度上下纸 280 元/令，中纸 340 元/令；大度上下纸 340 元/令，中纸 390 元/令。实单实谈。。
	上海合顺纸业	经销无碳纸，近期出货尚可。目前，正度含税出货报价：金星上下纸 178 元/令，中纸 218 元/令。实单实谈。
	南京宁静纸缘纸业	经销无碳纸，近期价格稳定，近期销售尚可。目前，含税出货报价：金诚达牌全木浆上下纸 190 元/令，中纸 240 元/令。实单实谈。

四、新闻纸、静电复印纸、有光纸等市场阐述

	厂家名称	厂家动态
新 闻 纸	河南鹤壁惠协纸业	目前，出厂含税报价：48 克 3800 元/吨。实单实谈。
	深圳佳泽纸业	目前，含税出货报价：49 克（广纸的）卷筒 4200 元/吨，平板 4550 元/吨。实单实谈，量大从优。
	湖北宝塔纸业	目前，出厂含税报价：47-48 克 4400 元/吨。实单实谈。
	山东金海洋纸业	目前，出厂不含税报价：48 克 4900 元/吨。实单实谈。
	山东裕东纸业	目前，出厂含税报价：47-48 克再生 4600 元/吨。实单实谈。
	山东华闻纸业	目前，出厂含税报价：58 克 4550 元/吨。实单实谈。
	山东邹城恒翔纸业	目前，出厂含税报价：48 克 4600 元/吨。实单实谈。

静 电 复 印 纸	镇江大东纸业	目前，出厂含税报价：70-80克 6800元/吨。实单实谈。
	山东肥城东升纸业	目前，出厂含税报价：70克 5300元/吨。实单实谈。
	北京井泉华北商贸有限公司	经销晨鸣静电复印纸，近期纸价平稳。目前含税出货报价：碧云天70克 5450元/吨。实单实谈。
	山东冠军纸业	目前，卷筒出厂含税报价：70-80克 5400元/吨。实单实谈。
	山东滕州昌宏纸业	目前，出厂含税报价：70-80克 4900元/吨。实单实谈。
	昆明兴诚信纸业	目前，含税出货价：原浆双田牌70-80克 4950元/吨。实单实谈。
	山东天和纸业	目前，出厂含税报价：全木浆70-80克 5400元/吨。实单实谈。
	济南仕林纸业	目前，出厂含税报价：70克高档9000元/吨；中档6500元/吨。实单实谈。
	东莞闽杰纸业	目前，含税出货报价：晨鸣70-80克 5900元/吨；劲达兴70-80克 5600元/吨。实单实谈。
	湖南岳阳顺兴纸业	目前，含税出货价：劲达兴牌70-80克卷筒5600元/吨，平板5800元/吨。实单实谈，量大从优。
有 光 纸	山东莒县华鑫纸业	目前，出厂含税报价：35-40克4500元/吨。实单实谈。
	湖南长沙彬彬纸业	有光纸价格稍有调整，近期销售尚可。目前，不含税出厂报价：32克5000元/吨。实单实谈。
	山东莱阳银通纸业	有光纸价格下调，近期销售尚可。目前，食品级全木浆的出厂含税报价：30克8200元/吨，32克8000元/吨。实单实谈。
	山东恒联光华纸业	目前，出厂含税报价：40克以下 5600元/吨。实单实谈。
	山东泉润纸业	目前，出厂含税报价：35克 4450元/吨。实单实谈。
	山东华金纸业	目前，出厂含税报价：38克 7000元/吨。实单实谈。
	山东沂水鑫源纸业	目前，出厂含税报价：38-80克 4450元/吨，实单实谈。
	山东博兴华辰纸业	目前，出厂含税报价：30-32克 5500元，33-75克 5400元，实单实谈。
	河南新乡鸿泰纸业	目前，出厂含税报价：32-50克 4700元/吨。实单实谈。
	广东四会鑫隆再生纸厂	目前，出厂不含税报价：30克以上 4500元/吨。实单实谈。

五、原料市场阐述

5.1 纸浆市场分析

木浆市场：

本周浆市维持弱势运行，市场进口木浆库存低位，但是依旧表现供大于求，下游纸厂需求严重不足，多数经销商反馈：目前浆市陷入谷底，相对于往年来说，今年市场需求异常冷清，长时间的处于阴霾状态，倒挂持续严重，加上环保整治严格，令很多厂家停机整顿，使市场需求不足情况更加严峻，目前虽有部分厂家已恢复正常生产，但是市场严峻势态暂无改善。本周针叶浆方面：针叶浆市场走货缓慢，行情稳定，市场寻货较上周更为清淡，银星市场供应紧张，持银星的商家表示：价格不合适，暂封盘观望。近期银星陆续到货，供应紧张情况有望缓和，但是难以化解商家观望心态。整体针叶浆市场稳定，交投气氛难以转旺。阔叶浆方面：本周阔叶浆市场行情略有下滑，由于布拉茨克试机浆的价格较低，并且下游纸厂开工率不高，需求不旺，影响阔叶浆阿尔派价格下调，目前整体市场阿尔派成交价在4550元/吨左右，其他阔叶浆行情暂稳。本色浆方面：本色浆市场现货量有限，寻货一般，需求低迷，天津市场金星较为紧缺，价格略高，现报4400元/吨。化机浆方面：进口化机浆市场目前行情实单成交价较前期略有降低，下游纸厂生意冷淡，库存较多，致使化机浆市场需求难以提振；国产化机浆行情暂稳，浆厂多在周边地区销售。

非木浆市场：

甘蔗浆方面：本周广西甘蔗浆市场价格混乱，纸厂需求严重不足，继上周甘蔗湿浆价格下调后，本周部分浆厂再次下调，但是仍有部分浆厂价格坚挺，不作调整，现甘蔗湿浆市场报价在3100-3300元/吨之间，浆板在3750元/吨左右。甘蔗浆后市走势如何根据市场需求而定。

竹浆方面：近期竹浆市场行情以稳定为主，暂未听闻行情变动，市场需求一般，成品纸走货困难，市场偏淡，纸厂多现买现用，并且以小单居多，据四川浆厂反馈：四川地区近期竹浆价格走稳为主，暂时不会有变动，排产量根据市场需求而定。

草浆、苇浆方面：草浆和苇浆市场整体稳定，浆厂多供应固定客户，东北地区个别苇浆浆厂下调价格应对需求不旺状态，但是多数浆厂价格未作调整。

中纸预示：木浆市场阴霾短期难消，整体市场价格继续盘整势态，成交回旋余地甚少。非木浆市场暂时或以稳定为主，甘蔗浆市场报价混乱局面或将持续。

(个人观点,仅供参考,风险自担)

5.2 废纸市场分析

近期国废市场整体呈现下滑趋势，部分地区纸厂根据自己所需小幅上调采购价，但对整个废纸市场走势影响不大。本周河北，河南，山东等地区价格普跌，跌幅 30-50 元。江浙沪地区由于近期阴雨连绵，废纸到厂价格影响较大，纸厂扣点严重。广东市场需求依旧不佳，市场货源一般，由于成品纸下调压力，废纸价格承压受限。外废方面近期也持续疲软，到货量一般，供应商报价紊乱，鉴于市场持续低迷，实单价格略有松动。

近日山东枣庄地区部分纸厂停止收购国废黄板纸，造成当地其他纸厂的国废到货量增加。纸厂通过降价措施主要是为了调整国废的到货量。另外一方面，成品纸的销售情况较为一般，成品纸价格松动，纸厂通过降低国废的收购价格可以略减经营压力。目前，当地主流到厂价：黄板纸报 1100-1200 元/吨，统货 900 元/吨，旧书本 850-980 元/吨，旧报纸 1500-1600 元/吨。

广东地区货源一般，纸厂采购量略有小幅下滑，当地打包站压力较大，出货意向较强。成品纸价格小幅下滑，纸厂库存压力较大，整体废纸市场价格走低。近一段时间黄板纸呈现持续下滑状态，废书本货源较大，需求不多，市场询价少见，旧报纸价格暂稳，供需稍显平稳。整体市场废纸出售不佳，扣点偏重，旧书本仍然处于滞销状态，询盘甚少。现广地地区国废主流报价：黄板纸 1170-1220 元/吨，旧报纸 1400-1450 元/吨，旧书本暂报 1080-1130 元/吨。

华中地区废纸市场，近乎萧条，打包站休停较多，市场优质货源不多见，纸厂采购价呈持续小幅下滑状态，供应商报价较乱，实单价格回落。华中地区国废主流黄板纸报 1000-1100 元/吨，旧报纸 1450-1550 元/吨，旧书本暂报 1000-1050 元/吨。

华北国废 OCC 再次走跌，市场废纸成交清淡，到货量相较充足，行业面临压力仍旧显现。多数纸厂成品价格走低，需求低迷，商家信心不足，纸厂对国废黄板、旧书报接货意愿有限，成交价格难以提涨。短期内主流国废价格以稳为主。当地国废主流报价黄板纸 1050-1200 元/吨，旧报纸 1500-1600 元/吨，旧书本 990-1090 元/吨。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

六、欧洲文化用纸 FOEX 指数监测

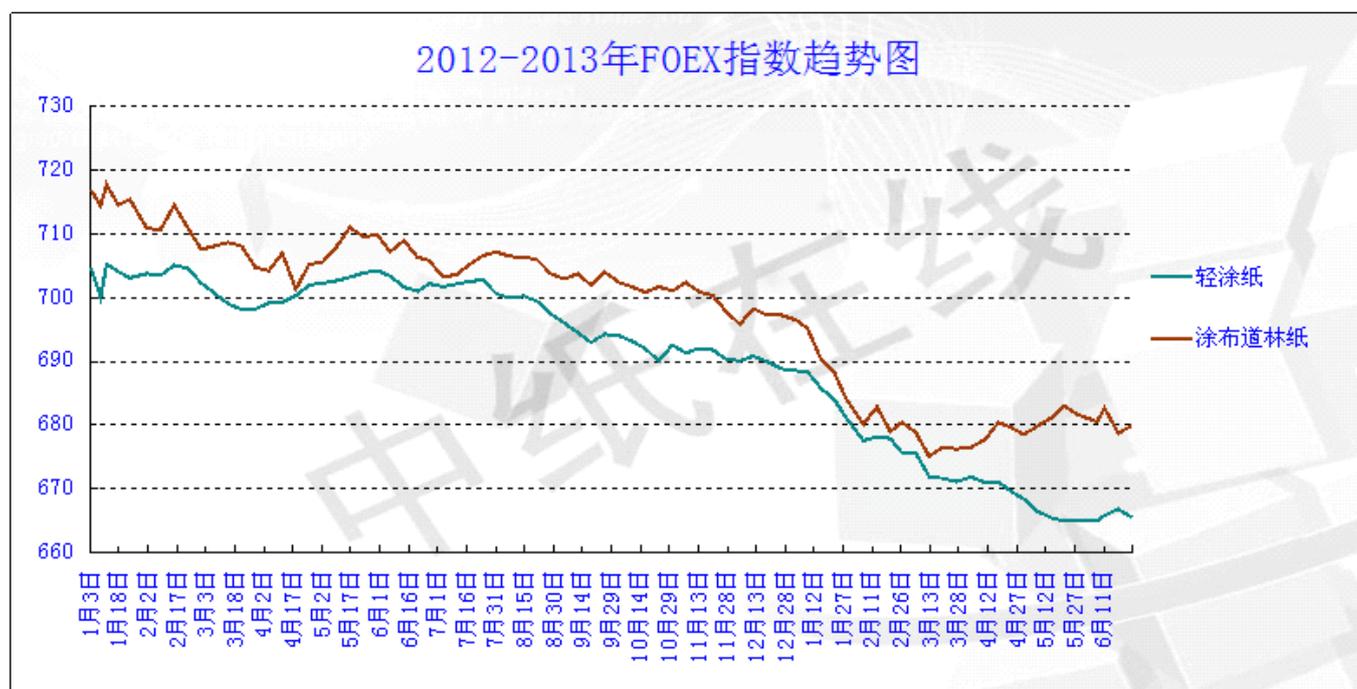
6.1 欧洲文化用纸 FOEX 本周价格指数表

产品名称	货币	本周价格指数	与上周相比	走势
轻涂纸	欧元	665.51	-1.35	↓
A4 复印纸	欧元	849.95	+0.68	↑
涂布道林纸	欧元	679.93	+1.18	↑
欧洲新闻纸	欧元	465.90	-0.02	↓

欧元：人民币=100:807.02

6月25日文化纸 FOEX 指数监测，较上周比，轻涂纸欧元区域下跌 1.35 欧元至 665.51 欧元/吨，A4 复印纸欧元区域上涨 0.68 欧元/吨至 849.95 欧元/吨，涂布道林纸欧元区域上涨 1.18 欧元/吨至 679.93 欧元/吨，欧洲新闻纸欧元区域下跌 0.02 至 465.90 欧元/吨。

6.2 欧洲文化用纸 2013 年 FOEX 指数价格走势图



七、国内宏观经济及要闻回顾

7.1 新股东被指金蝉脱壳 银河纸业陷 40 亿债务危机

中冶纸业银河有限公司(下称“银河纸业”),坐落在山东临清市,是山东省六大纸业集团之一。近期,其仍与以往一样,保持着 70%以上的开工率。近 6000 名员工,大部分并未意识到这样一家满载荣誉的老牌国企,债务危机正在步步发酵。

6月21日,按惯例是各银行流动性贷款的付息日。正如13家贷款行预期,这一天,银河纸业未能如期付息。此前的6月5日,北京银行5000万到期贷款未能收回;6月20日,工行和华夏银行分别有4000万和3600万贷款到期。此外,未能按期收回的还有交行两笔近900万的信用证贷款,及交银租赁2205万的租金。据统计,截至6月初,银河纸业剩余未还银行贷款约34亿元(包括未到期贷款),未付融资租赁款6.8亿元,共计40余亿元。

在诸多债权人看来,银河纸业之所以出现债务危机,主要是新股东中国诚通控股集团(下称“中国诚通”)消极处理债务所致。但银河纸业方面表示,目前企业承受的贷款利率偏高,只是希望银行续贷并下调利率。

目前,13家银行和2家金融租赁公司,联合成立了维权工作小组。但在拒绝了中國誠通關於剝離銀河紙業優質資產和40%債務成立新公司的解決方案後,工作小組至今未能有機會與中國誠通再次協商。

中国诚通接手中冶纸业

银河纸业原是中冶纸业集团(下称“中冶纸业”)子公司,与中国诚通的渊源还要从今年初中冶纸业划入中国诚通说起。

3月8日,中国冶金科工集团(下称“中冶集团”)发布关于所属中冶纸业资产重组公告称,国务院国资委批复同意将中冶纸业集团100%国有产权无偿划转至中国诚通。

据审计报告,截至2012年末,中冶纸业资产总额194.1亿元,负债总额186.41亿元,所有者权益7.69亿元。旗下子公司包括上市公司*ST美利、银河纸业、岫山纸业、美利浆纸等。

中国诚通则是经国务院国资委批准、拥有林浆纸生产、开发及利用主业的央企。

中冶纸业划转至中国诚通时,国资委改革局副局长刘文炳表示,中冶集团经营的纸业是非传统主业;中国诚通是国资委的专业资产经营公司,纸业也是其主业,双方整合能发挥出协同效应。

消息人士称,中冶集团在转让中冶纸业时,还给了中国诚通48亿现金作为解决中冶纸业债务负责的资本金;国资委还同意另给30亿元,目前尚未到账。

中冶纸业贷款逾期传导链

中国诚通接手中冶纸业后,开始对其旗下*ST美利、美利纸浆等子公司债务进行整合。但主要财力是放在对*ST美利的债务剥离上。

上述消息人士透露，3月15日，中冶纸业在民生银行的1亿元贷款出现逾期，紧接着3月30日，北京银行贷给中冶纸业的1亿贷款也未能收回。此外，中冶纸业子公司美利浆纸、峨山纸业也出现贷款逾期。

银河纸业是中冶纸业主要的利润来源。截至今年4月底，银河纸业今年的销售收入超9亿元，税前利润5700万，税后净利润4300万。

但6月5日，银河纸业在北京银行的5000万贷款到期，无法如期归还，出现首笔贷款逾期。随后6月6日，北京银行通过法律手段采取了冻结公司账户、查封资产等诉前保全。6月20日，工行和华夏银行又分别有4000万和3600万贷款到期，亦未能收回。此间，交行两笔近900万的信用证贷款，及交银租赁2205万的租金也遭遇“逾期”。

6月21日，按惯例是各银行流动性贷款的付息日，银河纸业最终未能按期付息。

至此，银河纸业债务危机全面爆发。据统计，截至6月初，银河纸业剩余未还银行贷款约34亿元，剩未付融资租赁款6.8亿元，共计40余亿元。其中包括多笔2013年3月后发放的贷款，亦有多笔年内到期。

中国诚通被指消极避债

作为山东省六大纸业集团之一、中冶纸业骨干企业的银河纸业，遭遇债务危机，让十几家债权人深感意外。

一位4月份还给银河纸业放款的金融机构项目负责人表示，贷款时考虑到银河纸业现金流一向还不错，加上央企新股东背景，并未考虑到债务重组的风险，曾以为即便中国诚通对中冶纸业债务重组，也不会放弃银河纸业。

在这些债权人看来，银河纸业债务危机的爆发主要原因在于中国诚通对银河纸业债务的消极处理措施。但银河纸业相关负责人表示，中国诚通并非消极避债，只是认为在造纸业不景气情况下，目前银河纸业承担的基准利率上浮20%的贷款利率偏高，希望银行续贷并下调利率。

但上述消息人士透露，自3月中冶纸业贷款开始出现逾期，一些中冶纸业作为担保方的银河纸业债权银行便开始要求新股东中国诚通追加担保，却遭其拒绝。由此，银行拒绝再为银河纸业提供新的流动性贷款。

银河纸业供应商在听闻其股东开始出现逾期贷款后，则纷纷追加应付款比例，这进一步加剧了银河纸业现金流的紧张。

更让债权人不解的是，6月6日，北京银行冻结银河纸业公司账户后发现，公司账户现金已所剩不多，而此前工厂一直保持着70%以上的开工率，还并未受到债务影响。

“我们听说中国诚通早就把银河纸业的销售回款控制起来了，不进入公司账户，公司的原材料也是由中国诚通买，企业只能直接拿到货。甚至公司员工的工资都由中国诚通派发。”一位消息人士说。

但上述银河纸业相关负责人表示了这一说法，其称，因为公司账户被北京银行冻结，所以只能走其他账户。

中冶纸业划入中国诚通后，银河纸业总经理和财务总监均来自中国诚通其他下属子公司。

此外，5月底，已对中冶纸业逾期贷款采取法律手段的部分银行，发现中国诚通早在3月就将中冶纸业持有的美利纸业和银河纸业的股权做了冻结，进一步加大了债权人追索的难度。

为此，15家金融机构在当地市政府、银监局、人民银行参与下，成立了维权工作小组，与中国诚通沟通。

6月3日，中国诚通就此提出了一个解决方案，即成立一家新公司中国诚通银河纸业，将原来银河纸业的资产和40%的债务注入新公司，职工人数截至2000多人，原银河纸业成为新公司的子公司，承担原有的60%的负债以及包袱。同时向银行提出续贷且实行下浮30%优惠利率。

这一方案遭到15家金融机构的反对，但自此，维权工作小组未能有机会与中国诚通再次协商，银河纸业债务危机进一步发酵。

上述债权银行项目负责人表示，如果中国诚通迟迟没有回应，银行就只能采取法律手段冻结查封银河纸业资产，公司也因此或将面临破产清算。

7.2 中国印刷业产能过剩拖累盈利 十万企业争过独木桥

自6年前就已经遭遇产能过剩的造纸行业，投资一直未能得到有效控制。经过业绩下滑的年份，大大小小的造纸企业开始谋求业绩突围。

太阳纸业(002078, 股吧)选择了涉足木糖醇领域，更多的企业则开始进入原本利润丰厚的生活用纸细分领域。但转型的效果如何，仍有待观察。

承压

数据显示，2010年新增造纸产能980万吨，2011年接近1300万吨，2012年在1200万吨左右，2013年新增产能有望达到700万吨。“今年新增产能其实下降还是蛮快的，但是下游需求依旧低迷，短期来看依然难有好转。”

“从2006年开始，产能就已经超过了消费量，然后固定资产投资一直在比较高的位置上。”一名造纸行业分析师表示。

由于产能过剩、需求萎靡，大部分造纸类上市企业都遭遇了最惨淡的一年。晨鸣纸业(000488, 股吧)、山鹰纸业(600567, 股吧)、青山纸业(600103, 股吧)、岳阳林纸(600963, 股吧)等企业的2012年业绩或大幅下滑，或出现亏损。

尽管政府下达了造纸业970万吨的淘汰落后产能目标，但多名造纸行业人士向记者表示，淘汰情况不如预期。

一名造纸行业人士指出，由于行业门槛较低，各地的小作坊比较多。“国家一直在取缔，但是关停不了。小的工厂比较多。”

“虽然产能过剩，但大企业还是在投，不投的话，别人就投，别人就有产能优势，因为造纸也有运输半径。”一名造纸行业分析师表示。

多名业内人士表示，造纸行业的产能过剩，祸根起于几年之前。“2007、2008年是景气高点，企业都有投资冲动，而刺激政策出台后，企业比较乐观，资金成本又比较低，于是又产生了一波投资高峰。”

“其实经济危机发生的时候，就应该洗牌，不行的企业就应该倒闭。但当时却选择了用现金去挺，但收入水平和需求跟不上，造成了虚假繁荣。”上述造纸行业协会人士认为。

突围乏术

在产能过剩的背景下，造纸企业试图向其他方向突围。

太阳纸业于去年下半年涉足木糖醇领域，并预计今年年内会上市。“目前纸的盈利能力还是不行，主要还是需求没起来。”太阳纸业相关人士表示。

除了一些涉足木糖醇、乳业、煤炭业的企业以外，大部分造纸企业都进入到了生活用纸这一盈利空间较大的领域。但这一领域的产能也在迅速增长。

2009年，国内已投产和计划投产的生活用纸新增量尚为33万吨，2012年的新增产能却超过了150万吨，总产能为733万吨，与总需求基本持平。但是，2013年仍有135万吨新增产能要投放，同期的新增需求预计在56.2万吨。生活用纸生产企业维达集团于近日发布公告称，2013年至今的国内生活用纸消费增长较往年“逊色”，预计增长较去年差，无法保证毛利率在今年可以达到去年水平。

“原先以为不是谁都能做这个行业的，但现在看来大企业也在过剩，价格战已经开始了。”一名轻工行业分析师指出。

纸浆大部分依赖进口一直是制约造纸行业发展的的问题。“尽管不像钢铁那些企业的话语权那么大，但像巴西、智利那些纸浆供应商的价格波动还是经常出现。”

一些国外大型纸企往往采用林浆纸一体化的模式。“这相当于一个蓄水池，可以收放自如地控制利润，而且可能在财务上也有一些好处，一来企业规模大了，贷款也较容易，二来可能会有一些税收调节。”一名在一家大型造纸企业有多年工作经验的人士表示，垂直整合后，可以提升纸企的竞争力。

但国内企业在这方面的探索却很有限。“一是投入比较大，二是国外的森林覆盖率比较高，像芬兰接近70%。”

目前，国内所用纸浆树种大部分为桉树。“桉树吸水，会造成土地贫瘠，被冠以“毁林”的恶名，所以企业对于应不应该往林地发展也有很多疑虑。”

(本档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。)