



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

24

2013 年第 24 期

文化用纸周报

7 月 13 日—7 月 19 日

版权声明： 本报包含所有文字、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。本报仅供参考，风险自担。



中纸在线
www.zhongzhi.cn

主编：汪婷婷 电话：0512-87662036 QQ：836523563 网址：www.zhongzhi.cn 地址：
苏州市相城区嘉元路泰峰大厦 5 楼 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.....	3
1.3 双胶纸本周厂家动态.....	4
1.4 主流双胶纸厂家出厂价格一览表.....	4
1.5 双胶纸价格走势图中.....	5
1.6 双胶纸市场分析及后市预测.....	5
1.7 中纸指数（CPPI）双胶纸.....	6
二、铜版纸市场阐述.....	7
2.1 铜版纸市场本周回顾.....	7
2.2 铜版纸品牌地区报价一览表.....	8
2.3 主流铜版纸厂家出厂价格一览表.....	9
2.4 铜版纸价格走势图中.....	10
2.5 铜版纸市场分析及后市展望.....	10
2.6 中纸指数（CPPI）铜版纸.....	11
三、轻型纸、书写纸、无碳纸市场阐述.....	12
3.1 轻型纸市场本周回顾.....	12
3.2 书写纸市场本周回顾.....	12
3.3 无碳纸地区市场回顾.....	13
四、新闻纸、静电复印纸、有光纸等市场阐述.....	14
五、原料市场阐述.....	15
5.1 纸浆市场分析.....	15
5.2 废纸市场分析.....	16
六、欧洲文化用纸 FOEX 指数监测.....	17
6.1 欧洲文化用纸 FOEX 本周价格指数表.....	17
6.2 欧洲文化用纸 2013 年 FOEX 指数价格走势图中.....	17
七、国内宏观经济及要闻回顾.....	18
7.1 国际最先进印刷生产线西安投产.....	18
7.2 近六成造纸公司盈利状况堪忧.....	18

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	
广东省	东莞诚昌纸业	目前，含税出货报价：地龙 68/78 克 5300 元/吨；华夏太阳 23#5700 元/吨；纸立方 100 克 5800 元/吨
	东莞楷诚纸业	目前，含税出货报价：金太阳 140 克 6600 元/吨；纸立方 70 克以上 6200 元/吨
	广州立希纸业	目前，双胶平张含税出货价：UPM 70-100 克 6430 元/吨；太阳 16#70-120 克 5780 元/吨；云镜 70-100 克 5830 元/吨
	深圳金冠方舟纸业	目前，含税现金自提报价：瑞雪 70 克 5700 元/吨；云镜 68/78 克 5500 元/吨；地龙 68/78 克 5300 元/吨
	广东地区双胶纸市场整体平稳，市场报价稳定，需去平淡，经销商出货一般。目前，终端市场含税售价：劲达兴 70 克 5150 元/吨；永凯 65/75 克 5200 元/吨；地龙 68/78 克 5300 元/吨；云镜 68/78 克 5650；江西华劲 5650-5700 元/吨。	
江苏省	南京天桥纸业	目前，含税出货报价：瑞雪 70 克 5900 元/吨；华金 70 克 5600 元/吨
	南京天府纸业	目前，含税出货报价：云时代 70 克 5800 元/吨；瑞雪 70-80 克 5900 元/吨
	苏州汇丰纸业	目前，含税出货报价：UPM70 克 6800 元/吨
	淮安大禾纸业	目前，含税出货报价：海龙（卷筒）78 克 5000 元/吨
	盐城大丰纸业	目前，含税出货报价：海龙 78 克 4950 元/吨
浙江省	浙江嘉兴江南纸业	目前，含税出货售价：欢歌啸宇 70 克 5300 元/吨；云镜 70 克 5700 元/吨
	杭州联谊纸业	目前，含税出货报价：瑞雪 70 克 5750 元/吨，云时代 70 克 5610 元/吨

	浙江地区双胶纸市场本周表现平稳，市场报价暂无明显变化，需求一般，市场交投不温不火。目前，70克终端市场含税售价：泉林 5250 元/吨；欢歌啸宇 53000 元/吨；华泰 5400 元/吨；亚太 5650 元/吨；云时代 5650 元/吨；云镜 5650-5700 元/吨。	
北京市	北京木村纸业	目前，含税出货价：华夏太阳 70 克 5960 元/吨；金太阳 70 克 6500 元/吨
	北京井泉华北商贸	目前，含税出货报价：博汇 55 克 5310 元/吨；新亚六厂高白 63 克 5210 元/吨；华夏太阳 70 克 5760 元/吨
	北京金冠方舟纸业	目前，70-120 克含税自提报价：金球 6710 元/吨；金太阳 21#6310 元/吨；华夏太阳 23# 5960 元/吨；瑞雪 5810 元/吨；岳阳 5610 元/吨
	北京正大纸业	目前，含税出货报价：龙丰高白 65 克 5450 元/吨；华泰 65 克 5550 元/吨；云镜 70 克 5600 元/吨
上海市	上海中一纸业	目前，70 克含税出货报价：云镜 5650 元/吨；欢歌啸宇 5300 元/吨；日本文仕 6300 元/吨
	上海武康纸业	双胶纸价格平稳，近期出货尚可。目前，含税出货报价：沅江 70 克 5300 元/吨；云镜 80 克 5650 元/吨；地龙 70 克 5200 元/吨
	上海井泉纸业	目前，含税出货报价：天琪 58 克 5750 元/吨；云镜 70 克 5600 元/吨
	上海浦发纸业	目前，含税出货报价：华劲 80 克 5700 元/吨；瑞雪 70-100 克 5900 元/吨
	上海景信纸业	目前，含税出货报价：华夏太阳 70 克 5900 元/吨；金球 70 克 6600 元/吨
	上海南盛纸业	目前，含税出货报价：欢歌啸宇 70 克 5200 元/吨；云镜 70 克 5700 元/吨
	上海民兴纸业	目前，含税出货报价：欢歌啸宇 70 克 5400 元/吨；云镜 70 克 5700 元/吨。
河北省	石家庄三义纸业	目前，含税出货报价：金球 70 克以上 A 级 6500 元/吨，B 级 6200 元/吨
	河北廊坊宏强纸业	目前，含税出货报价：瑞雪 80 克 5800 元/吨；云时代 70 克 5600 元/吨

山西省	山西太原欣盛纸业	目前，含税出货报价：龙丰 70 克 5650 元/吨；瑞雪 70 克 5800 元/吨
	晋中源丽印刷物资	目前，含税现金出货报价：华夏太阳 68 克 5700 元/吨
	山西大同新悦经贸	目前，含税现金出货报价：云镜 70-80 克 5500 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	5300	-	-	-
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	5700-5800	5750-5800
白云云时代	70 克	5650	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	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

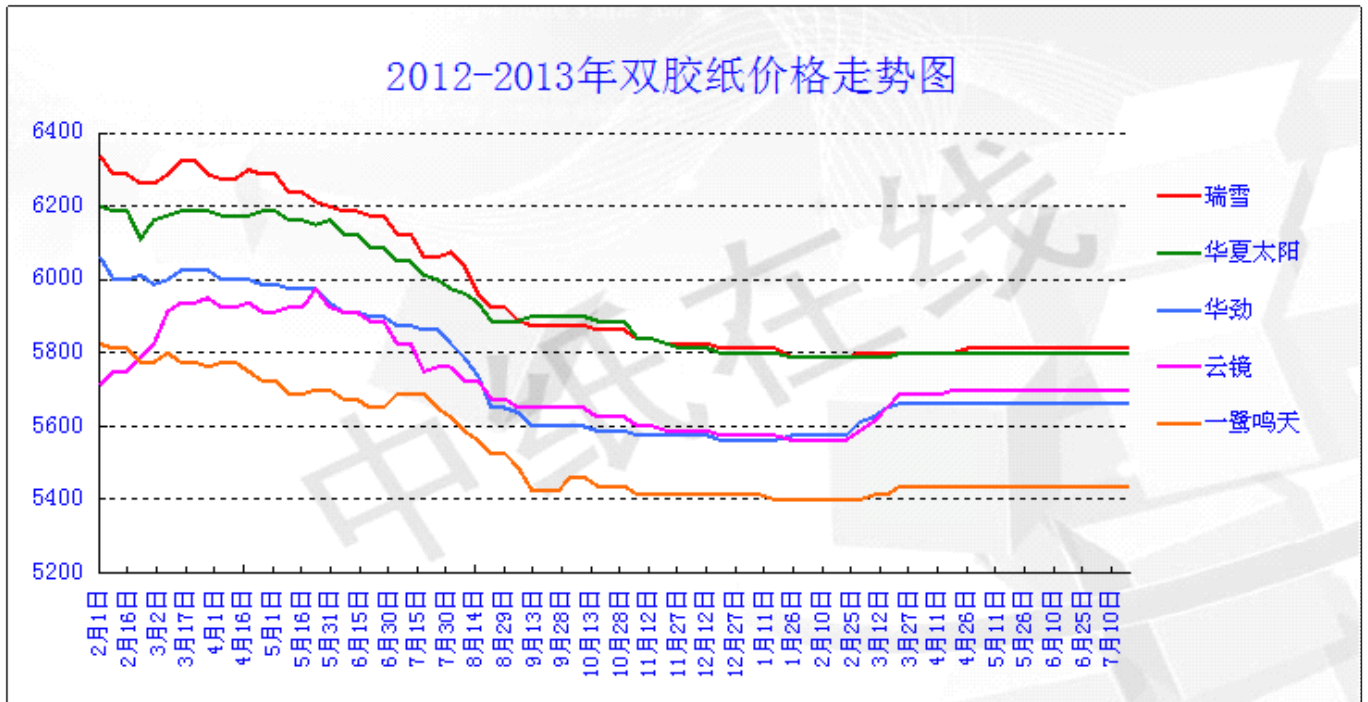
1.3 双胶纸本周厂家动态

品种	厂家名称	厂家动态
双胶纸	四川云翔纸业	目前，出厂含税报价：混浆 70 克 5100 元/吨
	山东华明纸业	价格下调，目前，出厂含税报价：60 克以下 4700 元/吨，60 克以上 4650 元
	山东恒联光华纸业	目前，出厂含税报价：60 克以上 5000 元/吨
	山东莒县信博纸业	目前，出厂含税报价：40-80 克混浆 5400 元/吨，全木浆 5700 元/吨
	山东方源纸业	目前，出厂含税价格：55-70 克 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
	东莞莞源纸业	目前，出厂含税报价：南泰牌 1#6100 元/吨；2#6300 元/吨；3#5250 元/吨
	山东沂水鑫源纸业	目前，出厂含税报价：50-100 克 4600 元/吨

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

七月中旬，双胶纸市场仍处于平稳状态，市场总体报价较为稳定。本周，据中纸统计的主流品牌市场报价，双胶纸指数与上周持平。而中低档再生、混浆纸市场有厂家山东华明纸业小幅下调纸价。

广东市场双胶纸报价平稳，个别实单价格稍有下滑，总体价格有被下压风险，市场交投气氛冷清。目前，当地终端市场含税报价：劲达兴 70 克 5150 元/吨；永凯 65/75 克 5200 元/吨；地龙 68/78 克 5300 元/吨；云镜 68/78 克 5650；江西华劲 5650-5700 元/吨。

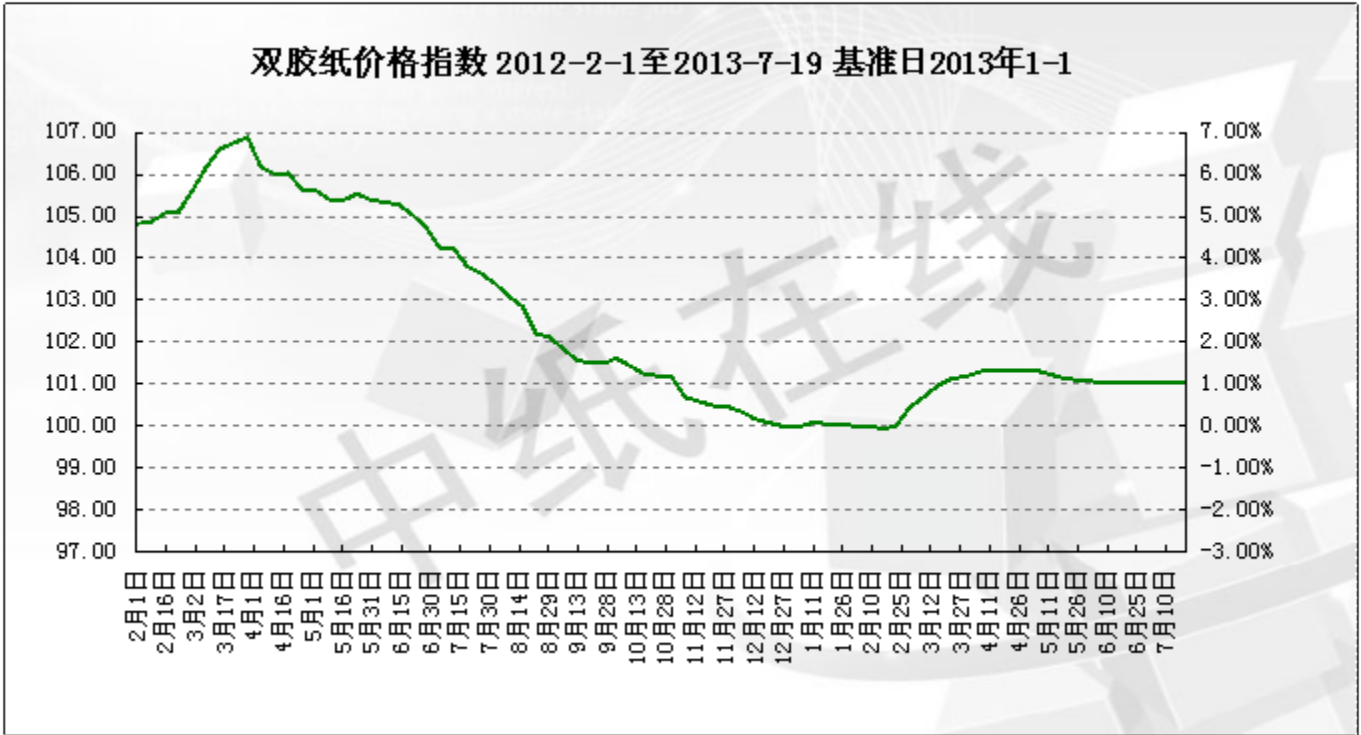
江浙沪市场表现稳定，市场报价亦与前期持平，经销商勤走市场，出货心态积极，然需求有限，出货率低。经销商普遍反映 7 月份销量不及 6 月份一半，印厂生意更是冷清，部分印厂已开始实行双休。承接外贸单子的印刷厂表现更为冷清，开工率很低。目前，当地经销商含税出货报价：一鹭鸣天 5350 元/吨；云时代 5650 元/吨；晨鸣云镜 5700 元/吨。

北京市场反应印厂需求回转，处于印刷小高峰期，用纸量相对增多，市场货源尚可，价格暂无明显波动。目前，当地经销商含税出货售价：泉林 5350 元/吨；华泰 5550 元/吨；云镜 5750 元/吨；华夏太阳 5850 元/吨；瑞雪 5850 元/吨；金太阳 6350 元/吨。

未来一周，预计双胶纸市场仍以平稳变现，价格变动可能性微小。

(个人观点，仅供参考)

1.7 中纸指数（CPPI）双胶纸



2013年7月19日双胶纸价格指数为101.05，与上周持平，较周期内最高点106.89（2012-3-28）下降了5.84。

日期	6月14日	6月21日	6月28日	7月5日	7月12日	7月19日
指数	101.06	101.06	101.06	101.06	101.05	101.05
较上周跌幅	+0.00	+0.00	+0.00	+0.00	-0.01	+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7月19日	101.05	6184.375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	
广东省	广州合信纸业	目前，含税出货报价：鲸王 150-250 克 5300 元/吨；酋长 250-400 克 5600 元
	广州立希纸业	目前，双铜平张含税出货价：太阳铜卡 230-400 克 6330 元/吨；紫兴 128-200 克 5880 元/吨，230-300 克 6080 元/吨；天阳 120-230 克 5430 元/吨；雪兔 120-200 克 5430 元/吨
	广州思汗纸业	目前，含税出货报价：华夏太阳 A2128-157 克 5750 元/吨；王子 128-157 克 5600 元/吨
	东莞富邦纸业	目前，含税出货报价：酋长 250-400 克 5550 元/吨；彩蝶 180-230 克 7300 元/吨
	东莞长成纸张	天阳铜版纸价格下调，目前，120 克以上含税出货报价：天阳 5100 元/吨；尊玛 5500 元/吨。实单实谈。
江苏省	无锡龙江纸业	目前，含税出货报价：华泰 100-105 克 5650 元/吨；酋长 250-350 克 5850 元
		南京地区铜版纸市场整体平稳，市场报价暂无明显波动。目前，157 克终端市场含税售价：雪兔 5350 元/吨；天阳 5350 元/吨；鲸王 5400 元/吨；华夏太阳 5650 元/吨；长鹤 5700 元/吨。
河北省	河北保定顺易纸业	目前，120 克以上含税出货价：鲸王 5500 元/吨左右，A 级 5400 元/吨左右；东帆 5900 元/吨；华泰 A 级 5200 元/吨
	河北廊坊宏强纸业	目前，含税出货报价：鲸王 200 克 5500 元/吨；雪鹰 157 克 5600 元/吨；大宇 150 克 5700 元/吨
	河北廊坊乐泰纸业	目前，含税出货报价：东帆 120-157 克 6050 元；王子尊玛 120-157 克 5950 元

北京市	北京建发纸业	目前，含税出货报价：雪兔 105 克 5500 元/吨；雪鹰 105 克 5700 元/吨；东帆 105 克 6100 元/吨。
	北京金冠方舟纸业	目前，含税自提报价：泉林 150 克 5050 元/吨；鲸王 140-250 克 5510 元/吨；长鹤 128-157 克 5810 元/吨；天阳 120-200 克 5560 元/吨；华夏太阳 120-157 克 5710 元/吨；雪兔 120-200 克 5360 元 /吨；雪鹰 128-200 克 5760 元/吨
上海市	上海大明纸业	目前，含税出货报价：紫兴 128 克 5950 元/吨；东帆 128 克 5850 元/吨；鲸王 157 克 5400 元/吨
	上海地区铜版纸市场报价与前期持平，需求一般，经销商出货缓慢。目前，157 克终端市场含税售价：华泰牡丹 5200 元/吨；雪兔 5300 元/吨；鲸王 5400 元/吨；华夏太阳 5600 元/吨；长鹤 5650 元/吨；紫兴 5800 元/吨。	

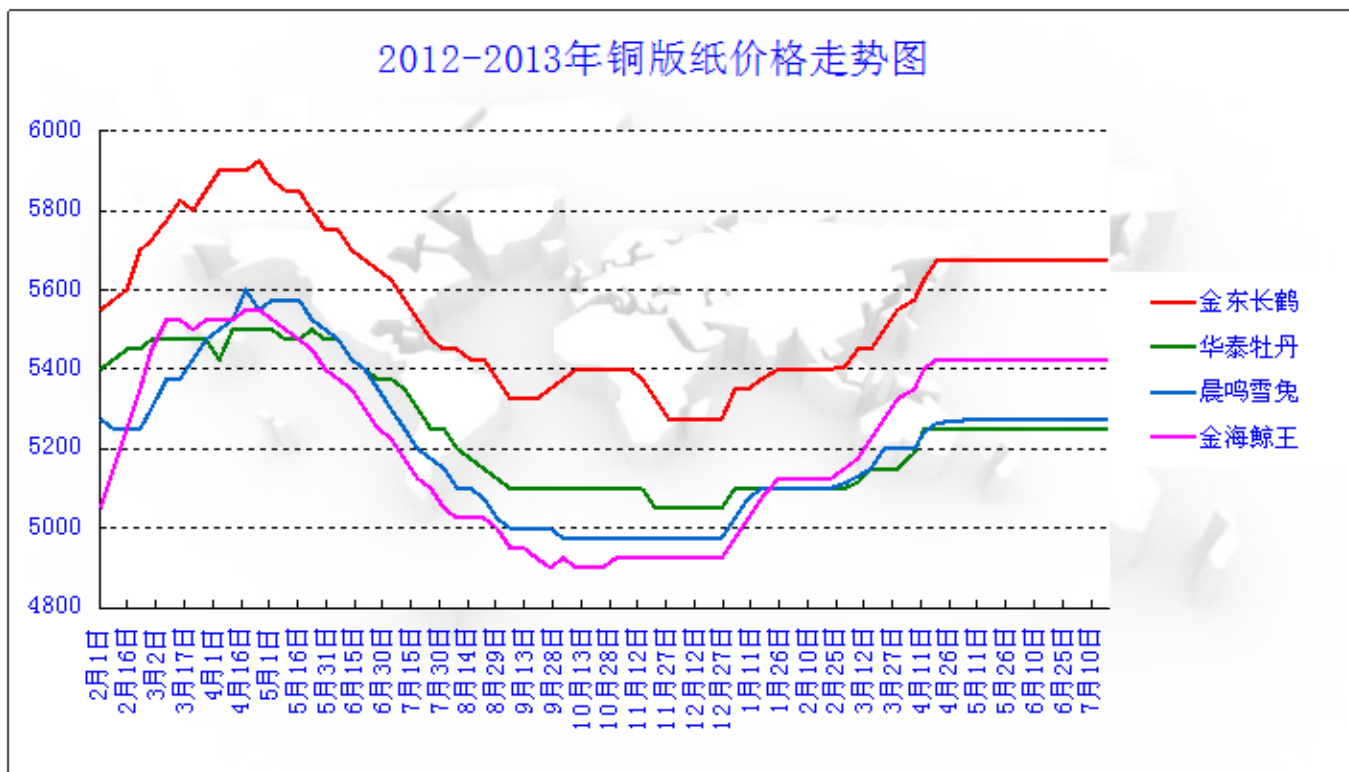
2.2 铜版纸品牌地区报价一览表

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 主流铜版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
山东晨鸣纸业	雪鹰	128g~250g	5500~5500	0	到货
山东晨鸣纸业	雪兔	128g~200g	5200~5300	0	到货
镇江金东纸业	神盾	128g~157g	5200	0	出厂
镇江金东纸业	长鹤	128g~157g	5500	0	出厂
镇江金东纸业	东帆	128g~157g	5700	0	出厂
苏州紫兴纸业	紫兴	157g~250g	5700	0	到货
山东太阳纸业	华夏太阳	157g	5500~5600	0	出厂
山东泉林纸业	泉林	157g~250g	4850	0	出厂
山东恒联纸业	风筝	157g	5000	0	出厂

2.4 铜版纸价格走势

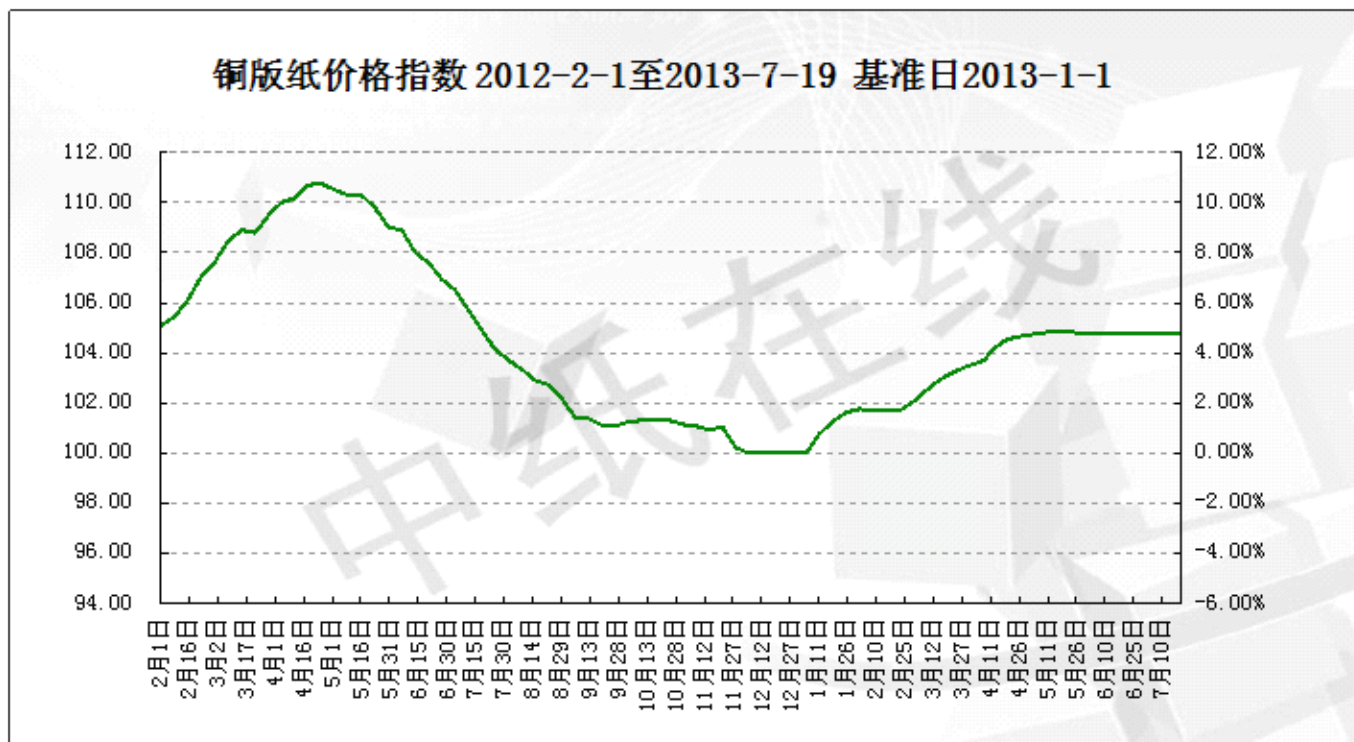


2.5 铜版纸市场分析及后市展望

进入7月中旬，铜版纸市场表现稳定，市场报价暂以稳定表现，不过经销商表示成交价稍有下滑，多以优惠措施让利出货。近期纸浆价格有所下滑，但对多数铜版纸厂家的纸价无影响，也听闻有大厂家如金东纸业小幅下调铜版纸价格以及太阳纸业优惠 50 元/左右出货。目前，铜版纸市场虽未出现更好的推动因素，但随着产能释放的发展以及自然需求的消耗，长期来看铜版纸存在上行的发展趋势，不过短期内仍会以平稳为主，且价格上涨较难。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

2.6 中纸指数（CPPI）铜版纸



2013年7月19日铜版纸价格指数为104.76，仍与上周持平，较周期内最高点110.74（2012-4-25）下降了5.98。

日期	6月14日	6月21日	6月28日	7月5日	7月12日	7月19日
指数	104.77	104.77	104.76	104.76	104.76	104.76
较上周跌幅	+0.00	+0.00	-0.01	+0.00	+0.00	+0.00

	日期	指数	价格
基期	2013年1月1日	100.00	5207.5元
本周	2013年7月19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
轻型纸	深圳井泉纸业	目前，含税出货报价：丰雪牌 60-120 克 6300 元/吨
	山东泰安百川纸业	目前，出厂含税报价：60-100 克 5800 元/吨
	山东德州华北纸业	目前，出厂含税报价：53-100 克 5400 元/吨
	天津井泉纸业	轻型纸价格下调，目前，含税出货报价：丰雅牌 70-100 克报 5950-6000 元
	山东金蔡伦纸业	目前，出厂含税报价：55-60 克 5700-5800 元/吨
	山东德州泰鼎新材料公司	目前，出厂含税报价：55 克 5200 元/吨
	北京井泉华北商贸	目前，含税出货报价：晨鸣 70 克 5610 元/吨
	山东方源纸业	目前，出厂含税报价：50 克 5400 元/吨，55 克以上 5150 元/吨

3.2 书写纸市场本周回顾

品种	企业名称	厂家动态
书写纸	山东莒县华鑫纸业	目前，出厂含税报价：45-80 克 4500 元/吨
	山东华明纸业	书写纸价格下调，幅度 200 元/吨。目前，执行最新出厂含税报价：45 克 4500 元/吨
	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

3.3 无碳纸地区市场回顾

品种	企业名称	厂家动态
无 碳 纸	广东江门江桥纸业	目前，卷筒出厂含税报价：江桥牌上纸 10700 元/吨，中纸 12000 元/吨，下纸 10000 元/吨；昊林牌上纸 9900 元/吨，中纸 10900 元/吨，下纸 9900 元/吨
	山东临沂华辰纸业	目前，出厂含税报价：全木浆金鸡牌 40 克正度上下纸 160 元/令，中纸 195 元/令；大度上下纸 195 元/令，中纸 245 元/令
	河南新乡金洲纸业	目前，正度出厂含税报价：木浆上下纸 140 元/令，中纸 173 元/令
	河南凡事达纸业	无碳纸价格下调，目前，正度出厂含税报价：全木浆上下纸 140 元/令，中纸 175 元/令
	山东博兴县华辰纸业	目前，出厂含税报价：正度上下纸 143 元/令，中纸 180 元/令
	河南联祥瑞和纸业	目前，出厂含税报价：金桥牌正度上下纸 150 元/令，中纸 190 元/令
	河南新乡兴宁板纸厂	目前，出厂含税报价：正度全木浆上下纸 145 元/令，中纸 175 元/令；混浆上下纸 135 元/吨，中纸 165 元/令
	苏州中文纸业	目前，含税出货报价：金诚达上下纸 230 元/令，中纸 293 元/令
	山东莱阳银通纸业	目前，卷筒出厂含税报价：上下纸 11500 元/吨，中纸 11800 元/吨

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	河南鹤壁造纸厂	目前，出厂不含税报价：38-80 克 4450 元/吨
	山东德州泰鼎新材料公司	新闻纸价格下调，幅度 100 元/吨。目前，出厂含税报价：48 克 4300 元/吨
	东莞展发纸业	目前，含税出货报价：晨鸣 49 克 5600 元/吨
静电复印纸	山东德州华北纸业	目前，出厂含税报价：70-80 克 5600 元/吨
	山东华闻纸业	目前，出厂含税报价：春蕾牌 80 克 4900 元/吨
	山东文强科技纸业	目前，含税出货报价：UPM70 克 5250 元/吨
	镇江大东纸业	目前，出厂含税报价：70-80 克 6800 元/吨
	山东青岛东立纸业	目前，出厂含税报价：全木浆的 70 克 5700 元/吨
	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
有光纸	河南鹤壁聚源纸业	目前，出厂含税报价：30-60 克 4500 元/吨
	山东博兴华泰纸业	目前，出厂含税报价：30 克 5600 元/吨，40 克 5500 元/吨
	山东莱阳银通纸业	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
	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：

本周据 FOEX 指数监测：外商针叶浆价格基本持平上周，阔叶浆价格小幅滑落。国内浆市由于前期期货价格较高，贸易商订货较少，以致现在市场上加拿大针叶浆货源紧缺，商家就势提价。针叶浆市场交投尚可，虽然市场报价上调，但是实际成交价基本无波动。由于纸厂采购缓慢，并且压价较为严重，商家随行就市看量适价走货。阔叶浆市场相对来说较为清淡，浆价阴跌：一方面，外商阔叶浆产能投放过剩，市场需求较难提振；另一方面，阔叶浆的可替代性和国产浆的价格优势，使阔叶浆市场受到冲击。商家心态较为平稳，保持低量库存，缓慢出货，目前巴桉跌至 4700 元/吨，阿尔派成交价出现 4520 元/吨。本色浆市场本周出现涨价热潮，由于货源持续紧张，华东和华北地区部分本色浆纷纷涨价，现金星涨至 4350-4400 元/吨，马本涨至 4200 元/吨；化机浆市场持续弱势调整，行情疲软下滑，部分商家有抛货动作，佳维低端下行至 3600-3650 元/吨，雪山、冰河报价 3700-3750 元/吨，昆河货源相对紧张，报价高一些至 3750-3800 元/吨。

非木浆市场：

甘蔗浆方面：广西地区甘蔗浆湿浆再次提价，由于浆厂停机较多，目前仅有广西博冠和洛阳强盛实业广西的甘蔗浆厂处于开机状态。市场供应紧张，浆厂提涨价格，提涨后的价格基本被市场接受，现市场甘蔗湿浆涨至 3500 元/吨，浆板暂时不作调整，维持在 3800 元/吨上下。

竹浆方面：川内竹浆厂开工率依然较低，竹浆行情维持平稳走势，近期川内多雨，但是对竹浆供应影响不大，市场交投正常运行，预计短期内，竹浆市场持续平稳走势。

草浆方面：听闻本周山东地区草浆大轴行情有所下滑，但是暂无听闻草浆市场浆厂有下调价格打算，浆厂出货尚可，供应给固定客户，走货压力一般，暂维持目前行情。

苇浆方面：苇浆市场维持平稳走势，浆厂开工率低，继上周听闻辽宁生态苇浆有调价意向，但是目前暂无调整动作，整体稳定。由于进口木浆价格相对来说较高，因此苇浆需求尚可，价格或持续一段时间稳定。

中纸预示：针叶浆和本色浆市场货源紧张状态近期或持续，价格上涨或有支撑，但是实单成交价提涨可能性不大；阔叶浆或将持续低迷态势；化机浆市场难有改观。甘蔗浆市场暂时回升已成为定局，但是长期市场有待观望。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

5.2 废纸市场分析

本周废纸市场报价稍显紊乱，南北差距较大。

北方市场废旧纸品货源充足，但纸厂产能过剩，产线放缓，废纸消化缓慢，整体处于缓慢下滑状态。本周报纸报价稳于 1300-1400 之间，黄板纸报于 1100 元左右，书纸报价较乱一般在 1100-1150 元。

东部部分纸厂为求优质货源，小幅提涨采购价，但统货售价持续下滑。整体趋势仍旧处于平稳下滑状态。

中部比较低调，废纸受成品纸销售影响，仍旧存在下滑可能，贸易商开始盘整库存，准备休整观望，后市不大乐观。

南部地区由于受外废冲击，国废市场一片萧条，纸厂方面多倾向于外废，本地经销商无力经营，外地货源到货量也缩减，本周其他地区价格暂稳。

河南地区废书页纸小幅下滑，因近期北京、山东等地国废书页纸需求较弱，部分供应商选择送货至河南新乡地区，导致当地国废新书页纸供应增加，纸厂顺势提高收购要求，且小幅下调废纸采购价 20-30 元，黄板纸实单价略有下滑，现报 1000 元左右，报纸价格持稳于 1300 元。本周富阳地区变化较大，部分纸厂仍旧小幅上调黄板纸优质货源采购价，幅度在 20 元左右，但报纸价格持续稳定在 1550 元左右，书本交投较少，询价也不多见，现参考价在 1050-1150 之间。广东地区本周废纸相对较稳，大部分纸厂采购价报稳，市场交投稳于上周。黄板纸稳于 1200 元左右，报纸在 1500-1600 元，书本货源少见。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

六、欧洲文化用纸 FOEX 指数监测

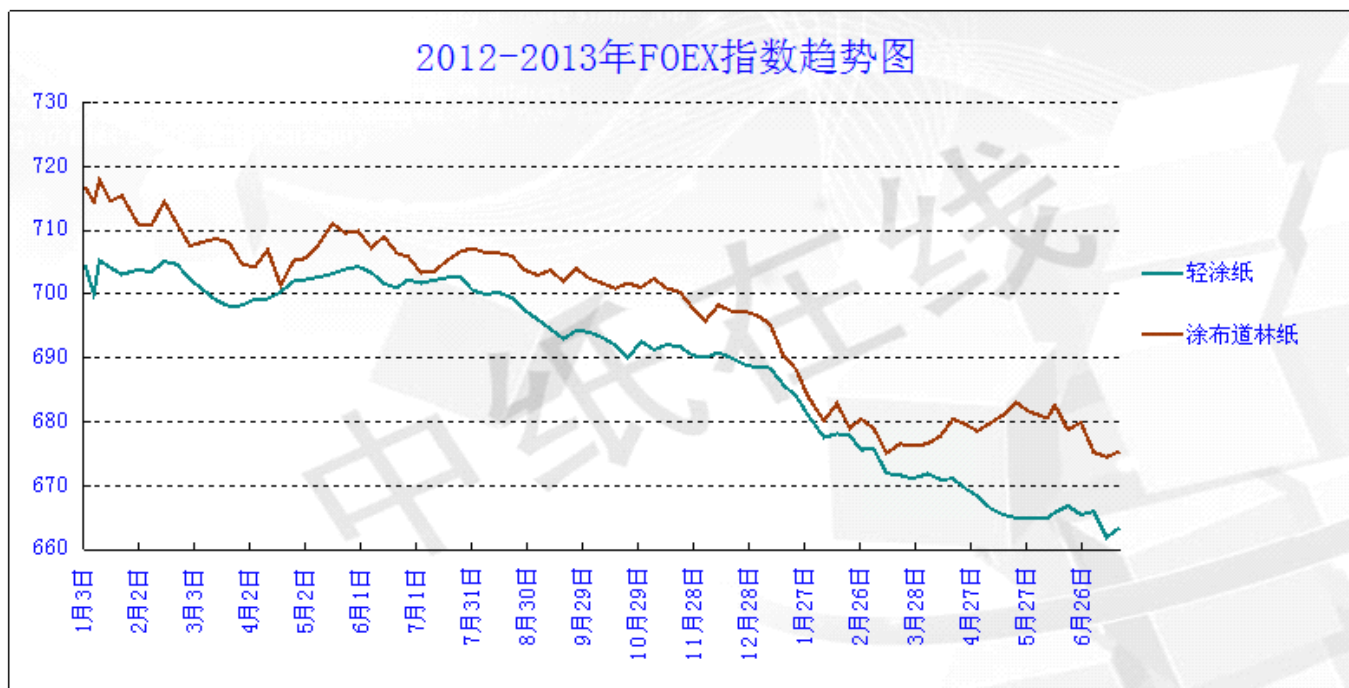
6.1 欧洲文化用纸 FOEX 本周价格指数表

产品名称	货币	本周价格指数	与上周相比	走势
轻涂纸	欧元	663.45	+1.53	↑
A4 复印纸	欧元	848.17	-1.56	↓
涂布道林纸	欧元	675.39	+0.88	↑
欧洲新闻纸	欧元	465.84	-0.01	↓

欧元：人民币=100:807.02

7月16日文化纸 FOEX 指数监测，较上周比，轻涂纸欧元区域上涨 1.53 欧元至 663.45 欧元/吨，A4 复印纸欧元区域下跌 1.56 欧元/吨至 848.17 欧元/吨，涂布道纸欧元区域上涨 0.88 欧元/吨至 675.39 欧元/吨，欧洲新闻纸欧元区域下跌 0.01 至 465.84 欧元/吨。

6.2 欧洲文化用纸 2013 年 FOEX 指数价格走势



七、国内宏观经济及要闻回顾

7.1 国际最先进印刷生产线西安投产

7月12日下午，中国首条高速双幅双倍径滚筒 COMMANDER 彩色报纸轮转印刷生产线——高宝 470 印刷生产线在华商数码信息股份有限公司正式启动。

该设备由德国科尼希&鲍尔股份公司生产，是目前国际上最先进的印刷生产线之一，也是国内首套能够生产柏林版尺寸报纸的印刷设备。高宝 470 印刷设备能够实现在线骑马钉，商业印刷能力强大，适印铜板、轻涂等多种纸张，对期刊、宣传册等的日加工能力可达每天 20 万册。同时，该设备还配置了 4 台瑞士 FERAG 公司的 MTS 堆积机及 4 条 UTR 龙骨系统，能够在印刷过程中为报纸粘贴不干胶广告，为客户提供印刷增值服务。

7.2 近六成造纸公司盈利状况堪忧

7月18日，岳阳林纸(600963,股吧)发布上半年业绩快报，净利润同比首次出现亏损，亏损达 1.3 亿元。而这还是在公司二季度获得大额财政补贴 776.4 万元计入二季度损益之后。公司称，受宏观经济、产能过剩、下游需求不旺以及国外商品浆产能大量释放等因素影响，公司全资子公司生产的商品浆及包装纸销售价格疲软，导致子公司 2013 年上半年亏损。

据中国证券报记者统计，截至 7 月 16 日，23 家纸业上市公司已有 14 家公布上半年业绩预告，其中，业绩预增的有 6 家，预减的有 4 家，亏损的有 4 家。

分析师表示，造纸行业盈利水平整体仍将处于较低水平，尽管经济的弱势复苏、新增产能增速放缓及原材料价格低位震荡，或将使造纸行业盈利水平小幅改善，但长期仍然受制于经济大周期和产能过剩，行业拐点还没出现。

业绩分化明显

7月11日，晨鸣纸业(000488,股吧)发布 2013 年半年度业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润约 2.9 亿-3.2 亿元，比上年同期增长 208%-239%。晨鸣纸业表示，一方面，公司通过强化内部管理，生产成本同比下降，积极开拓市场，纸浆销量同比增加，产品毛利率同比增加；另一方面，公司严控财务成本以及人民币升值影响，财务费用同比下降。

奇峰股份同日公告，将上半年业绩由增长 30%-40%向上修正为 40%-50%。

石岘纸业(600462,股吧)同样在业绩预报中表示实现扭亏为盈，公司扭亏为盈主要是其将 6350MM 纸机(10 号纸机)主体和附属设备出售给山东晨鸣纸业集团股份有限公司子公司湛江晨鸣纸业有限公司，该项交易扣除相关税费后净收益为 1.6 亿元人民币。

不过，在已经公布中报业绩预告的纸业公司中，有 3 家公司业绩预计下滑达 60%以上。金城股份(000820,股吧)预计上半年净利润同比减少 83%-86%。广东甘化(000576,股吧)预计 2013 年上半年盈利 510 万-690 万元，同比下降 92.19%-89.43%。景兴纸业 (002067,股吧)预计公司半年度净利润变动幅度为-70%至-60%。

此外，贵糖股份(000833,股吧)同比出现首次亏损，福建南纸(600163,股吧)、*ST 美利则继续亏损。

景气低位震荡

造纸行业景气度与宏观经济增速高度相关。2013 年以来，在国内制造业复苏缓慢、出口形势严峻及社会消费水平增速放缓的背景下，国内造纸行业下游需求增速仍处于低位。据统计，2013 年 1-5 月，机制纸及纸板产量累计同比分别为 9.80%、-2.10%、0.80%、1.50%和 0.51%，低于 2012 年同期及第四季度增速。

“行业整体产能扩张速度放缓，其中，铜版纸产能稳定，箱板瓦楞纸仍持续扩产，白卡纸产能扩张较为明显。在供需格局及原材料价格的影响下，细分纸种纸价下跌风险按从高到低排序为：白卡纸、箱板瓦楞纸和铜版纸。”一位业内人士告诉中国证券报记者。

他进一步表示，铜版纸上一轮产能释放已于 2012 年完成，目前行业产能基本稳定，供求格局较前期有所小幅改善，但价格继续上涨空间有限；2013 年箱板瓦楞纸产能预计增加 390 万吨，约是其 2012 年产量的 9.51%，产能增速快于 2012 年，行业供求格局进一步趋弱，箱板瓦楞纸纸价面临一定的下跌风险。2013 年白卡纸预计增加 260 万吨产能，约是现有产能的 40.31%，产能扩张较为明显，短期内供求矛盾突出，白卡纸纸价面临进一步下跌的风险。

不过，原材料价格处于下跌通道。2013 年 1-5 月，国内进口浆价格出现小幅回升，但下半年国际浆的新增产能将陆续释放，且全球造纸行业景气度依然较低，预计短期内国际浆价将面临下跌压力。废纸方面，2013 年 1-5 月，进口废纸供应量较为稳定，但是国内包装纸需求持续较弱，致进口废纸价格下跌。

“短期内，行业需求增速水平依然较低。不过，行业供给增长放缓及淘汰落后产能，促进了行业集中度的提高，有利于大企业的自主提价行为。同时，人民币的持续升值及原材料价格下跌压力增加，缓解了造纸企业的经营成本压力。预计造纸行业盈利水平或将小幅改善。”上述业内人士表示。

(本档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。)