



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

25

2013 年第 25 期

文化用纸周报

7 月 20 日—7 月 26 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.....	3
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.....	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.....	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.....	13
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.....	17
七、国内宏观经济及要闻回顾.....	18
7.1 7 月 25 日人民币汇率中间价.....	18
7.2 湖北淘汰 18.6 万吨造纸落后产能.....	18
7.3 造纸企业密集融资 政府频输血.....	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，需求平淡，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	无锡宝隆贸易	目前，含税出货报价：云镜 70 克 5600 元/吨；华泰 70 克 5500 元/吨
	苏州景成纸业	目前，含税出货报价：华夏太阳 70 克 6100 元/吨
	苏州竹辉纸业	华夏太阳下调 100 元/吨，目前，含税出货报价：70 克 6000 元/吨
	南通华峰纸业	目前，含税出货报价：云镜 70 克 5600 元/吨；欢歌啸宇 70 克 5400 元/吨
	苏州金东浩纸业	目前，平板含税出货报价：地龙（太仓）58 克 5300 元/吨；金太阳 70 克 6300 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	杭州龙龙纸业	目前，含税出货报价：欢歌啸宇 70 克 5160 元/吨，瑞雪 70 克 5800 元/吨
	杭州福光纸业	目前，平板含税出货报价：岳阳 60 克 5600 元/吨
	宁波华伦纸业	目前，含税出货报价：海龙 68 克 5250 元/吨
	杭州启明纸业	目前，含税出货报价：地龙 68 克 5050 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
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
河北省	河北石家庄地区双胶纸市场较为稳定，近期市场报价与前期持平，经销商出货一般。目前，当地经销商报价：高唐泉林 70 克 4700-4800 元/吨（不含税）；华泰 70 克 5500 元/吨（含税）。	

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

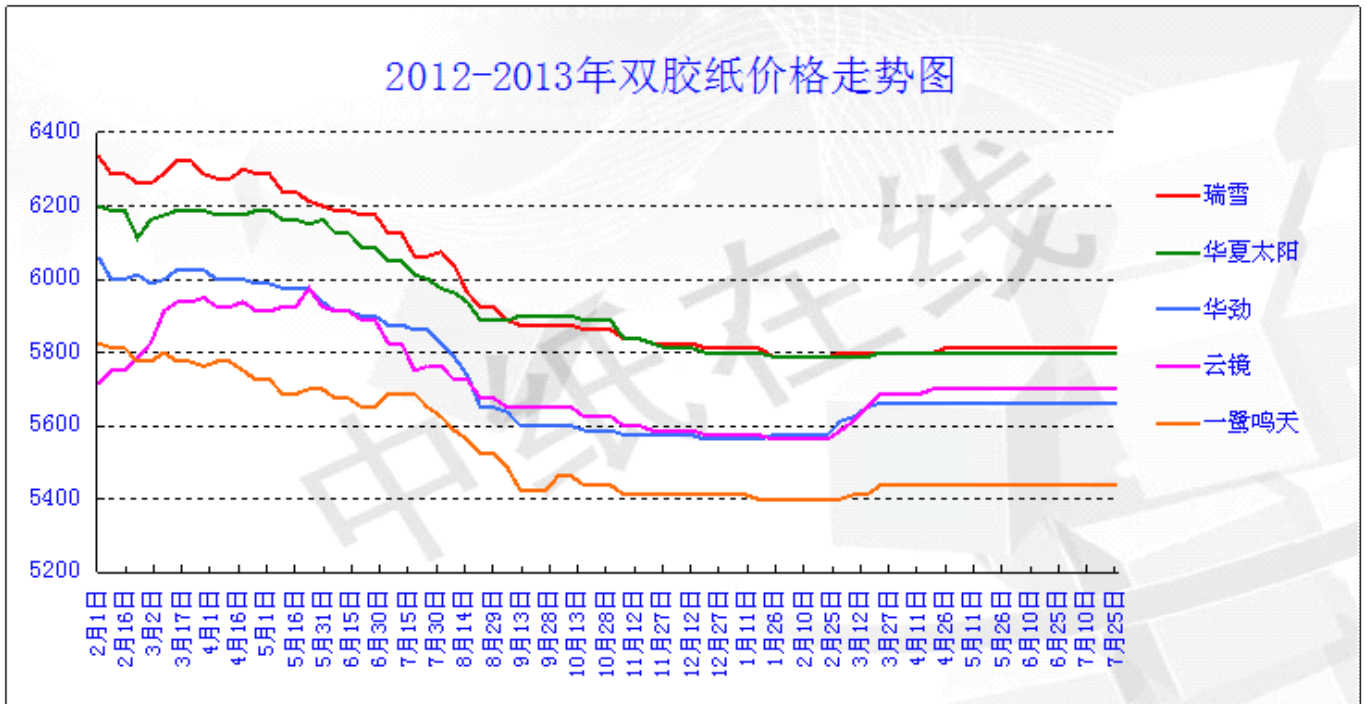
品种	厂家名称	厂家动态
	山东禹城利源纸业	双胶纸价格下调，幅度 100 元/吨，目前，出厂含税报价：70 克 4900 元/吨
	山东烟台隆祥纸业	目前，出厂含税报价：全木浆大华牌 50-150 克 6200 元/吨
	山东莒县信博纸业	目前，出厂含税报价：40-80 克混浆 5400 元/吨，全木浆 5700 元/吨
	河南新乡鸿泰纸业	目前，出厂含税报价：原浆的玉芙蓉牌 70 克 5000 元/吨

	云南昆明兴诚信纸业	目前，含税出货价：原浆双田牌 70-80 克 5300 元/吨
	山东华明纸业	目前，出厂含税报价：60 克以下 4700 元/吨，60 克以上 4650 元
	山东华闻纸业	目前，出厂含税报价：春蕾牌 53-57 克 4600 元/吨，65 克以上 4500 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 双胶纸价格走势图



1.6 双胶纸市场分析及后市预测

本周，双胶纸市场总体平稳，纸价基本与前期持平、需求不见起色，造纸厂方面加大优惠措施促进出货；经销商方面出货受阻，面临库存压力。

据中纸在线统计的各经销商报价，本周双胶纸价格指数 101.05，与上周持平，市场报价暂无明显变动。

本周了解报价下调情况：

厂家：山东禹城利源纸业下调双胶纸价格 100 元，出厂含税报价：70 克 4900 元/吨。

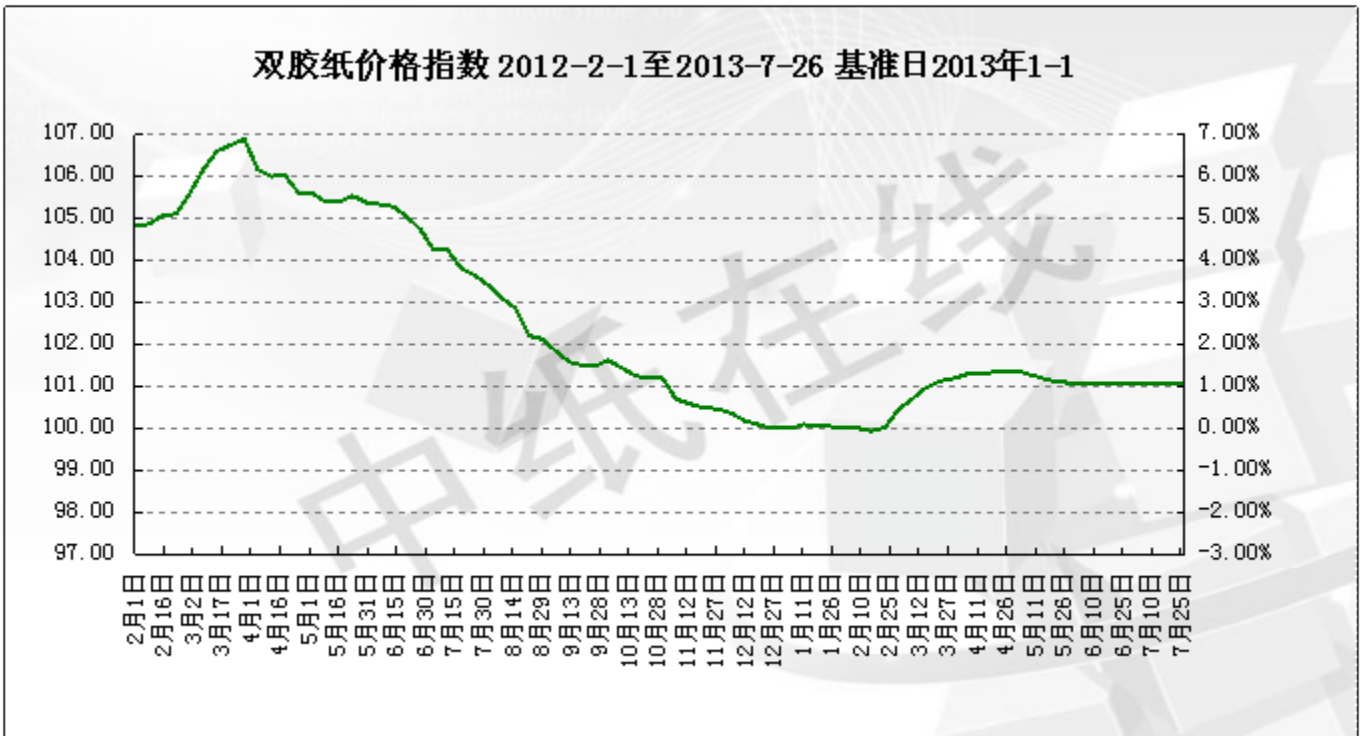
经销商：苏州竹辉纸业下调华夏太阳双胶纸价格 100 元，现含税出货报价：70 克 6000 元/吨。

代表地区：武汉地区双胶纸市场主要以白云双胶纸居多，湖南金太阳双胶纸早前经销商报价有所下调，近段时间量大 4800 就可出货，另外，汉阳晨鸣一厂已停机，目前处于处理库存状态。总体来说，武汉双胶纸市场供需相对均衡，短时间内纸价持续稳定。目前，70 克终端市场含税报价：湖南金太阳 4800-4900 元/吨；云时代 5550 元/吨；岳阳 5600 元/吨。

虽有调价，对整体市场无甚影响，未来一周预计双胶纸市场以稳为主，调价纸厂及经销商较少，多按量给予优惠价格，市场交投冷清。

(个人观点，仅供参考)

1.7 中纸指数（CPPI）双胶纸



2013年7月26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21日	6月28日	7月5日	7月12日	7月19日	7月26日
指数	101.06	101.06	101.06	101.05	101.05	101.05
较上周跌幅	+0.00	+0.00	+0.00	-0.01	+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7月26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
	广州锐展纸业	广州东棠汇诚纸品更名为广州锐展纸业，主要经销各品牌铜版纸，近期纸张价格稳定，销售尚可，库存适中。目前，双铜含税出货价：金海鲸王 120-200 克 5500 元/吨；华泰牡丹 120-200 克 5250 元/吨；晨鸣雪兔 120-200 克 5350 元/吨；长鹤 120-200 克 5820 元/吨。实单实谈。
	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
江苏省	苏州景成纸业	目前，含税出货报价：长鹤 105 克 6200 元/吨
	无锡报业纸张发展有限公司	长鹤铜版纸价格稍有下调，目前，含税出货报价：长鹤 120 克 5500 元/吨；雪兔 120 克 5200 元/吨，雪鹰 120 克 5400 元/吨
	苏州林豪纸业	目前，含税出货报价：长鹤 120 克 5700 元/吨；东帆 120 克 6050 元/吨
河北省	河北保定通达纸业	目前，不含税出货报价：泉林 140 克 4750 元/吨；雪兔 120-128 克 5100 元/吨，157-200 克 5000 元/吨；华泰牡丹 120 克 5000 元/吨
		近期，暂未听闻河北地区铜版纸市场有所波动，市场报价总体稳定，市场需求淡，经销商出货相对缓慢。目前，157 克终端市场含税报价：泉林 5050 元/吨；雪兔 5300 元/吨；华泰牡丹 5300 元/吨；鲸王 5450 元/吨；雪鹰 5600 元/吨；长鹤 5750 元/吨；东帆 5900 元/吨。

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
	北京木村纸业	目前，含税出货价：华夏太阳 120 克 5600 元/吨；太阳天阳 120 克 5300 元/吨；雪兔 105 克 5400 元/吨；华泰 105 克 5450 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
	上海凯希岩纸业	目前，含税出货报价：长鹤157克5550元/吨；神盾157克5250元/吨；雪兔128克5250元/吨

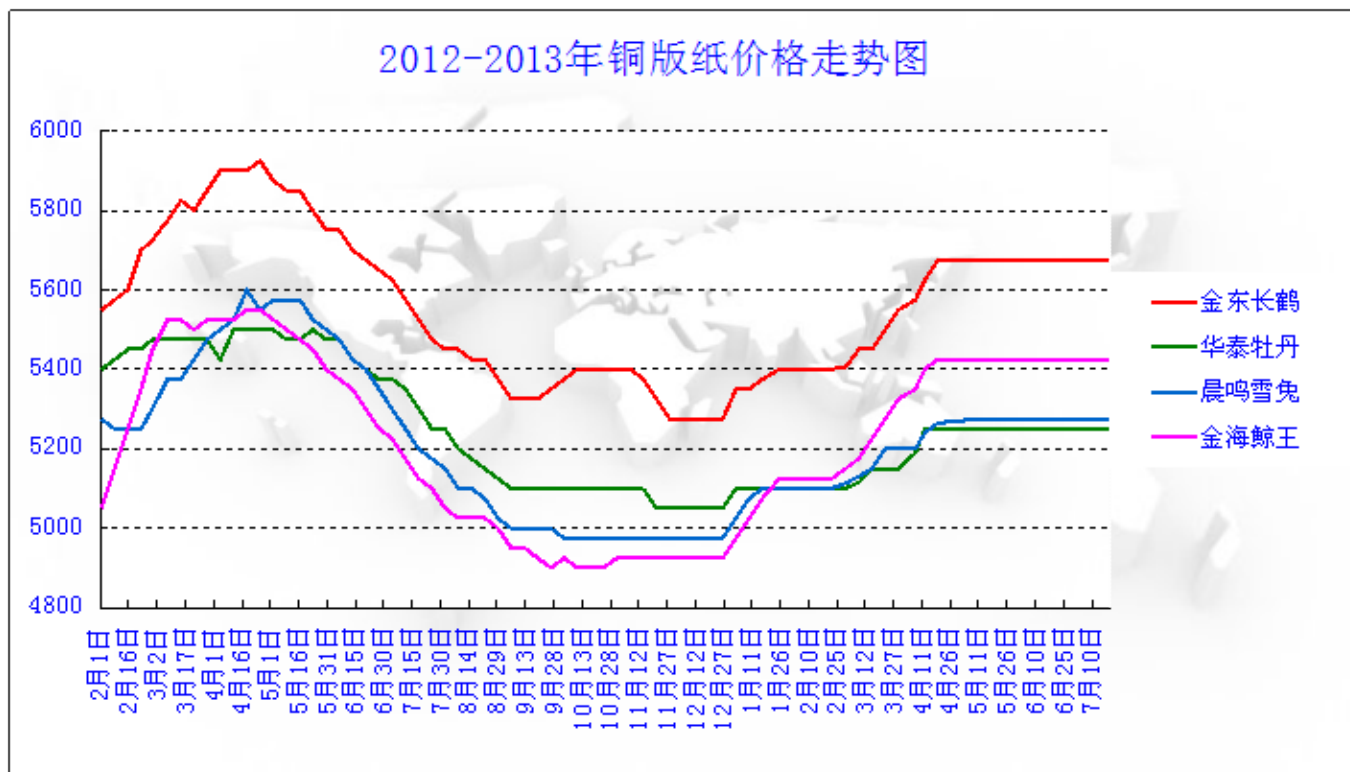
2.2 铜版纸品牌地区报价一览表

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预测

本周，铜版纸市场变化不大，经销商报价无明显波动，出货不畅，实单价受挫。

据中纸在线统计的各经销商报价，本周铜版纸价格指数 104.76，与上周持平，市场报价暂无明显变动。

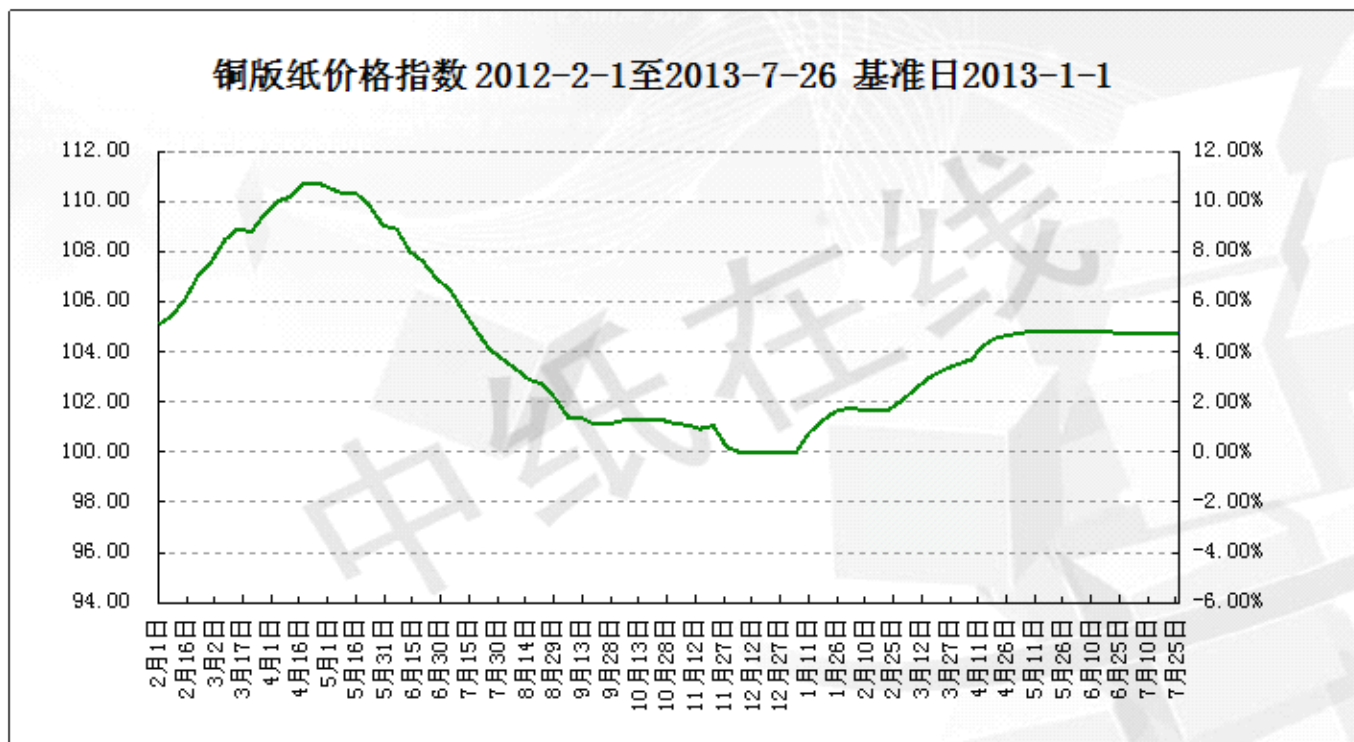
本周了解报价下调情况：

江苏无锡报业纸张发展有限公司下调长鹤铜版纸价格 100 元，目前，含税出货报价：长鹤 120 克 5500 元/吨；雪兔 120 克 5200 元/吨，雪鹰 120 克 5400 元/吨。

虽有调价，对市场无甚影响，未来一周预计铜版纸市场依旧稳定，纸价变动较小，市场交投冷清。

(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26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21日	6月28日	7月5日	7月12日	7月19日	7月26日
指数	104.77	104.76	104.76	104.76	104.76	104.76
较上周跌幅	+0.00	-0.01	+0.00	+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26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	河南濮阳通宇纸业	目前，出厂含税报价：48-50 克 5800 元/吨，55-120 克 5600 元/吨
	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
	山东东方纸业	目前，出厂含税报价：50 克 5300 元/吨
	江苏包装公司纸张分公司	目前，含税出货报价：泉林 60-70 克 5850 元/吨
	山东冠军纸业	目前，出厂含税报价：55-100 克 5500 元/吨
	山东泰安百川纸业	轻型纸价格下调，幅度 100 元左右，目前，执行出厂含税报价：60-100 克 5700 元/吨
	山东德州华北纸业	目前，出厂含税报价：53-100 克 5400 元/吨
	东莞宝松纸业	目前，出厂含税报价：宝松牌全木浆 60-120 克 6100 元/吨
	北京正大纸业	目前，含税出货报价：银光 53 克 5500 元/吨；泉林 58 克 5250 元/吨
	北京地区轻型纸市场较为平稳，市场报价与前期持平。目前，终端市场含税出货售价：博汇 60 克 5450 元/吨；泉林 70 克 5400 元/吨；银光 55 克 5450 元/吨；晨鸣高白 70 克 5750 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	河南华鑫纸业	目前，出厂不含税报价：52 克 4450 元/吨
	山东沂水鑫源纸业	目前，出厂含税报价：40-100 克 4300 元/吨
	河南新乡华新纸业	目前，出厂不含税报价：40-60 克 4200 元/吨
	山西襄汾宏峰林纸业	目前，出厂不含税报价：50 克 4200 元/吨
	河南新乡鸿泰纸业	目前，含税出厂报价：70 克 4400 元/吨
	湖南邵阳中朝纸业	目前，出厂不含税报价：60 克再生浆的 4400 元/吨
	山东博文纸业	目前，出厂含税报价：40 克 5200 元/吨，50 克 4950 元/吨
	北京井泉华北商贸	目前，含税出货报价：白云 78 克 5510 元/吨；金城 53 克 5060 元/吨
	云南昆明兴诚信纸业	目前，含税出货价：原浆双田牌 50 克 5700 元/吨，55 克 5600 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	河南新乡华新纸业	目前，出厂不含税报价：再生浆的正度上下纸 113 元/令，中纸 140 元/令
	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
	南通永鸿纸业	目前，正度出厂含税报价：上下纸 154 元/令，中纸 192 元/令
	上海合顺纸业	目前，正度含税出货报价：金星上下纸 178 元/令，中纸 218 元/令
	杭州龙龙纸业	目前，鑫得利正度含税出货报价：上下纸 175 元/令，中纸 240 元/令

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	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
	山东金海洋纸业	价格前期下调，累计幅度 200 元。目前，出厂含税报价：48 克 4700 元/吨。
	山东邹城恒翔纸业	目前，出厂含税报价：48 克 4600 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
	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
	山东冠军纸业	目前，卷筒出厂含税报价：70-80 克 5400 元/吨
	山东德州华北纸业	目前，出厂含税报价：70-80 克 5600 元/吨。实单实谈。
	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	河南华鑫纸业	目前，出厂不含税报价：30-50克4350元/吨
	山东沂水鑫源纸业	目前，出厂含税报价：38-80克4300元/吨
	河南新乡鸿泰纸业	目前，出厂含税报价：32-50克4700元/吨
	湖南邵阳中朝纸业	目前，出厂不含税报价：再生浆的18克4650元/吨

五、原料市场阐述

5.1 纸浆市场分析

由于造纸行业短期内仍属于消费淡季，以及新增产能仍在源源不断地释放，目前情况仍然不容乐观。虽然四季度将迎来传统消费旺季，纸品价格有望随着需求的复苏出现上涨，但是由于落差太大，反弹基本不具备足以撑起失去的市场价值。造纸行业目前困难重重，基本面低迷，难出重围。

木浆市场：

本周国际针叶浆价格基本稳定、阔叶浆价格继续下跌。进口针叶浆和本色浆稍见回暖迹象，阔叶浆市场延续低迷状态。由于针叶浆市场货源偏少，下游纸厂接货量不减，而供应量有限，商家借此机会提涨价格或者坚挺，现市场银星主流成交在4700元/吨，凯利普、月亮货源较少，报价继续坚挺于4900元/吨，马牌报价回调至4750-4800元/吨；阔叶浆市场持续低迷状态，需求依然现清淡，本周外商价格略有下滑，国内行情暂稳，就目前形式来看，由于外盘价格较高，接货商接货意向不高，外商承压较大，价格下调或已成必然趋势。虽然6月发往中国的阔叶量下降，但是市场依然呈现出供求失衡状态，致使阔叶浆行情难以提振，保持稳定，目前阿尔派成交在4500元/吨上下，鸚鵡货源较紧，商家坚挺于4750元/吨，巴桉维持4700元/吨；本色浆市场由于中低端货源尤为紧缺，使商家报价一再提涨有了支撑，目前江浙沪地区金星价格报价提涨至4550元/吨，其他浆种也在跟涨；化机浆市场延续萎靡不振状态，成品纸市场呈现阴跌、下滑势态，致使原料化机浆走货缓慢，行情暂持平上周。

非木浆市场：

甘蔗浆方面：本周甘蔗浆市场行情企稳，浆厂开工率提高，但是依旧显不足，市场供应有限，进口甘蔗浆市场显平淡，行情也较稳定，目前国产甘蔗浆湿浆出厂价在3500元/吨，浆板在3750元/吨左右，进口泰国甘蔗浆报价4350元/吨。

竹浆方面：竹浆市场较上周无明显变化，成品纸市场缓慢运行，由于浆厂开工持续不足，市场供求平稳。近期国内市场出现缅甸的进口竹浆，据悉，所占市场份额较小，市场报价在4300-4350元/吨，目前对国产竹浆市场的冲击力微弱。国产竹浆或以平稳走势为主，进口缅甸竹浆仍需观望。

草、苇浆方面：草浆和苇浆市场维持平稳运行，造纸行业淡季持续，纸厂以走货减产为主，生活用纸和文化用纸市场行情清淡，走货缓慢，原料需求量一般，草浆和苇浆市场行情维持稳定。

中纸预示：由于前期期货价格较高，接货商接货意向薄弱，导致目前进口针叶浆和本色浆供应紧张，并且一时难以缓解，价格存在继续回调可能，阔叶浆市场或以弱势运行为主；由于进口木浆价格优势对国产木浆产生影响，但是国产木浆由于成本压力，行情无下行空间；非木浆市场或将暂时稳定，市场仍需观望。

5.2 废纸市场分析

近几年来，金融危机的侵袭，造成多个产业产能过剩，纸张行业也艰难维持着。由于社会经济蓬勃发展，每年新增产业不断增加，部分中小型企业产能扩张，扰乱了市场正常的发展，也给环保带来不利因素。

据统计，2010 年新增造纸产能 980 万吨，2011 年这个数据接近 1300 万吨，而 2012 年增速开始下降，在 1200 万吨左右，2013 年预计新增产能达 700 万吨。短期来看目前纸业仍然供大于求，处于量价齐跌的状况，依然难以好转。造纸业长期受制于经济大周期和产能过剩已成行业共识。2012 年的经济下滑拖累严重。再加上政府有意收紧银根，更使得造纸企业的资金链“雪上加霜”。2013 年以来，国家宏观调控在各个方面整顿，努力改变国有经济现状，环保力度加大，关停了部分中小型企业，产能释放放缓，成品纸缓慢消化中等待复苏。废纸市场受成品纸的严重影响一路走跌。

广东地区废纸市场本周相对比较稳定，当地供需平稳，大多贸易商有走货外地意向，询价频繁。当地纸厂需求仍旧无力提升，本周报价平稳。

山东地区废纸市场国废黄板纸稳定，整体呈疲软态势，旧报纸货源趋紧小幅上涨，旧书本走势依旧疲软。打包站收购价暂稳。厂家收货意愿低，多家收购站关门暂停收货。市场需求持续减弱，统货书本价格下跌。最新报价：优质箱板 1050 元/吨。书本统货 900 元/吨左右。

河南地区废纸贸易商反映：近期河南废纸市场价格将有所下调可能。前期的一次降价计划夭折主要由于前端收货者积极性受挫，纸厂担心到货量减少，影响正常生产，所以，未能执行降价。而近期各家纸厂大多减少收货量，来自到货量方面的压力减轻，但来自成品纸方面的压力有增无减。抵不住成品纸行情低迷的压力，河南地区纸厂本周日将执行降价措施。

华北废纸略有上涨迹象，但富阳废纸市场却未看见曙光。据送货商反应，目前成交价反而有所下滑，如书本纸统货（衬浆用）成交 1200 还略低点；全黄板到厂 1170 左右，纯报 1600 左右。货源仍显充足，暂无上涨迹象。

（个人观点，仅供参考，风险自担）

六、欧洲文化用纸 FOEX 指数监测

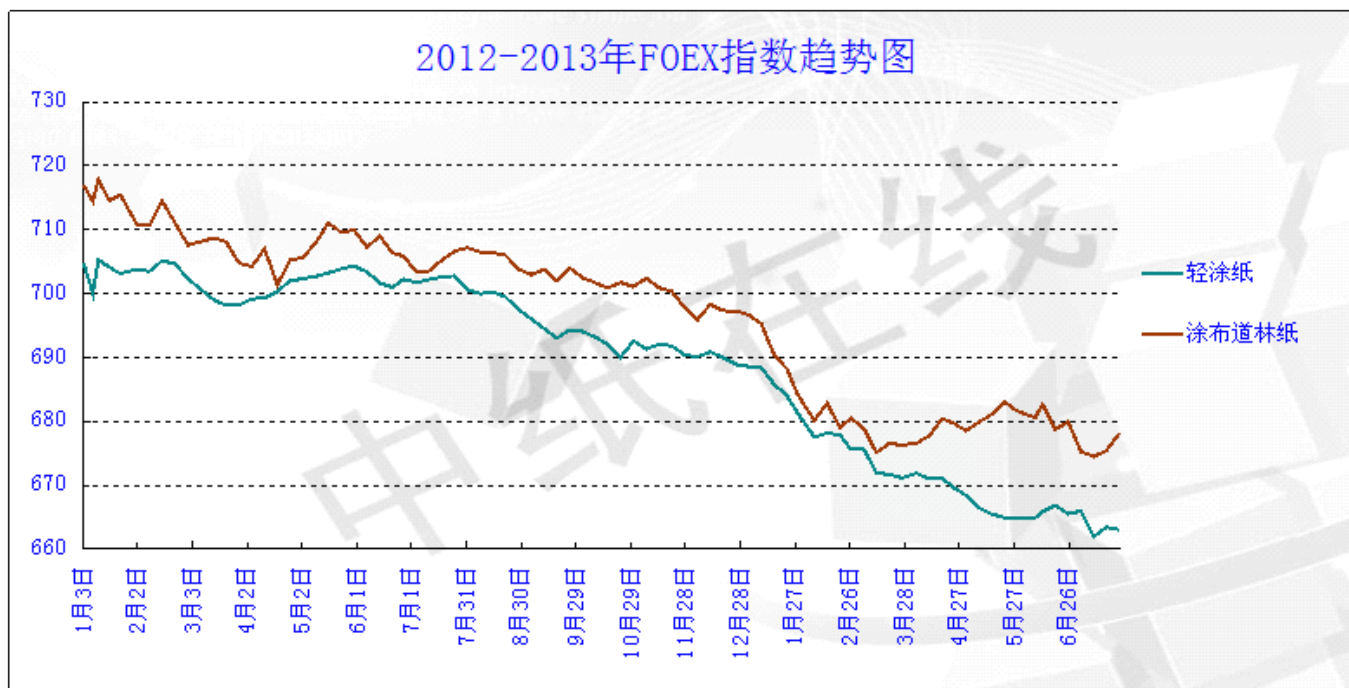
6.1 欧洲文化用纸 FOEX 本周价格指数表

产品名称	货币	本周价格指数	与上周相比	走势
轻涂纸	欧元	663.04	-0.41	↓
A4 复印纸	欧元	848.06	-0.11	↓
涂布道林纸	欧元	678.16	+2.77	↑
欧洲新闻纸	欧元	466.65	+0.81	↑

欧元：人民币=100:807.02

7月23日文化纸 FOEX 指数监测，较上周比，轻涂纸欧元区域下跌 0.41 欧元至 663.04 欧元/吨，A4 复印纸欧元区域下跌 0.11 欧元/吨至 848.06 欧元/吨，涂布道纸欧元区域上涨 2.77 欧元/吨至 678.16 欧元/吨，欧洲新闻纸欧元区域上涨 0.81 至 465.65 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 7月25日人民币汇率中间价

中国人民银行授权中国外汇交易中心公布，2013年7月25日银行间外汇市场人民币汇率中间价为：1美元对人民币6.1759元，1欧元对人民币8.1494元，100日元对人民币6.1461元，1港元对人民币0.79611元，1英镑对人民币9.4568元，1澳大利亚元对人民币5.6389元，1加拿大元对人民币5.9876元，人民币1元对0.51977林吉特，人民币1元对5.2835俄罗斯卢布。

7.2 湖北淘汰18.6万吨造纸落后产能

2013年淘汰落后产能计划中，宜昌书林纸业榜上有名，18.6万吨落后的制浆和纸机产能必须淘汰。

公司负责人王书林介绍，5条生产线已停产，11月前将全部拆除。因此转岗的100多名工人，一部分转往新上的包装生产线，一部分转往其他岗位，无一失业。

令他期待的是，落后产能淘汰后，腾出的厂房，已经安装上了更先进的包装生产线，年产值有望达5亿元。

和书林纸业怀有一样的期待，不少企业希望通过淘汰落后产能，打开成长空间。

7.3 造纸企业密集融资 政府频输血

继12日山鹰纸业发行亿元短期融资券后，13日，又一上市造纸企业太阳纸业宣布将发行13亿元的短期融资券。此前不久，山东另一上市造纸企业齐峰股份也申请了5亿元的短融券。

“短期融资券利率低于银行同期贷款利率，具有发行成本和发行风险低的优点，可以降低企业的融资成本；造纸行业密集融资，也反映出造纸企业当下的艰难。”13日，国际财务管理师协会山东中心主任王陈表示。

面对主业不振、盈利难增收的困境，造纸企业纷纷主动谋求转型。行业龙头晨鸣纸业(000488)急于“卖子求生”出售齐河晨鸣的同时，也加强了对武汉晨鸣生活用纸的投入；太阳纸业则试水木糖醇生产业务。对于造纸行业下半年的走势，尚普咨询分析师李红仙接受经济导报记者采访时表示，国内造纸行业已进入成熟阶段，行业供过于求的态势将长期存在，行业景气度短期内难以快速回升。

增收不增利

导报记者注意到，按照申万行业分类，上半年造纸行业上市公司表现难言乐观。

中报暴露出诸多问题。统计显示，造纸板块上市公司今年上半年实现营业总收入383.56亿元，同比增长1.52%；实现营业利润-2.60亿元，同比下降119.85%；合计实现归属上市公司净利润1.89亿元，同比下滑85.38%；扣非归属

于上市公司净利润2.68亿元,同比下降 127.23%。

“整体而言,造纸行业景气度仍处于低位,虽然归母净利润尚为正,但更能体现主业盈利能力的营业利润和扣非后归母净利润均为负数,表明行业整体处于亏损状态。”东莞证券的一份研报指出。

值得注意的是,增收不增利已成为造纸企业的通病。以鲁股为例,除博汇纸业营收微降外,华泰股份、晨鸣纸业、太阳纸业等营收皆同比上升,但上述公司净利都出现了25%-80%不等的下滑。

政府频“输血”

主业不振,营业外利润收入成为造纸板块上市公司的“救命稻草”。

以太阳纸业为例,上半年公司营业利润率仅为0.94%,主要依托7848.27万元的营业外收入(资产处置+政府补助),支撑净利润达到1.06亿元。尽管如此,公司净利润仍同比下滑了70.4%。

另一鲁股晨鸣纸业状况也颇为类似。半年报显示,虽然晨鸣纸业上半年实现了微幅盈利,且其2.23亿元的营业外收入排在行业首位,但若扣除政府补助等非经常损益,晨鸣纸业上半年亏损高达1.04亿元。

主动求变

在造纸行业普遍遇冷、公司业绩下滑的背景下,一些造纸企业纷纷转型谋求生路。

导报记者注意到,部分企业将目光瞄向了生活用纸。

8月,晨鸣纸业公布了对旗下武汉晨鸣的调整——投入17亿余元资金,新建两条高档生活用纸生产线,形成年产13.6万吨高档生活用纸的生产能力;岳阳林纸上半年也进行了产品结构调整,从文化纸向生活纸转型,建设了新的生产线。

但是,对于企业内部结构调整的应变之举,业内也表示了担忧:转型纸企一拥而入,令生活用纸生产领域的竞争陡然加剧,蒙上了产能过剩的阴影。

此外,许多造纸企业也试水造纸行业外业务。近日,太阳纸业宣布投资木糖醇生产业务;新疆天宏宣布通过资产置换进军乳业;因想“挖煤”出名的宁夏美利纸业,近期也正式获得了煤炭采矿权。

(本档仅供参考,未经允许,请勿擅自转载。)