



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

27

2013 年第 27 期

文化用纸周报

8 月 3 日—8 月 9 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：0512-81661663

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 双胶纸价格走势图表.....	5
1.6 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.....	9
2.3 主流铜版纸厂家出厂价格一览表.....	10
2.4 铜版纸价格走势图表.....	11
2.5 中纸指数（CPPI）铜版纸.....	12
2.6 文化纸市场分析及后市展望.....	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.....	16
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 指数价格走势图表.....	20
七、国内宏观经济及要闻回顾.....	20
7.1 人民币即期汇率首破 6.12 造纸行业受益.....	20
7.2 我国制造业发展的现状与趋势.....	21

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	广州一江风纸业	目前，含税出货报价：亚太印爽 60 克 5620 元/吨，70-120 克 5520 元/吨；亚太品 旺 70-120 克 5970 元/吨；百旺 70-120 克 6070 元/吨；太阳 23#68-118 克 6020 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
	东莞富邦纸业	目前，含税出货报价：云镜 58-60 克 5700 元/吨，70-120 克 5600 元/吨；星光 60/120 克 5600 元/吨，70-100 克 5400 元/吨；自有品牌龙牌 55 克 5700 元/吨，60 克 5600 元/吨，70-80 克 5400 元/吨
	东莞瑞峰纸业	目前，卷筒含税出货报价：UPM 丽印 70-100 克 6320 元/吨；金太阳 21#机 70-120 克 6270；金球 200-250 克 5920 元/吨；云镜 70-120 克 5570 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
江苏省	苏州紫源纸业	目前，含税出货报价：云镜 70-80 克 5700 元/吨，60 克 5900 元/吨
	江苏南京天府纸业	目前，含税出货报价：云时代 70 克 5800 元/吨
	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
	苏州中文纸业	目前，含税出货报价：银鸽 70 克 5300 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，含税出货报价：地龙（太仓）58 克 5300 元/吨；金太阳 70 克 6300 元

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
	杭州伟盛纸业	目前，含税出货报价：华夏太阳 70 克 6060 元/吨；瑞雪 80 克 5860 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改观不大，市场报价暂无明显波动，70 克瑞雪双胶纸货源稀少。目前，70 克终端市场含税售价：泉林 5250 元/吨；欢歌啸宇 5300 元/吨；华泰 5400 元/吨；云时代 5650 元/吨；云镜 5650-5700 元/吨。	
北京市	北京井泉华北商贸	目前，平板含税出货报价：华夏太阳58克5800元/吨，65 /75/95克5600元/吨，70/80/100克5700元/吨（令包）；龙丰65/75克5550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
	北京地区双胶纸市场暂无明显变化，市场报价与前期持平，经销商出货一般。目前，70终端市场含税售价：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。	
上海市	上海凯利纸业	目前，含税出货报价：UPM70克6000元/吨；云镜80克5750元/吨
	上海斯民工贸	目前，含税出货报价：华劲70克5650元/吨
	上海天府纸业	目前，含税出货报价：云镜70克5700元/吨
	上海嘉旋纸业	目前，含税出货报价：海龙70克5350元/吨；地龙70克5300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
	上海剑中商贸	目前，含税出货报价：欢歌啸宇70克5100元/吨；岳阳70克5650元/吨。
	上海环统纸业	\目前，含税出货报价：百旺60克6200元/吨，70-120克6000元/吨；品旺60克6100元/吨，70-120克5900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	5650	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

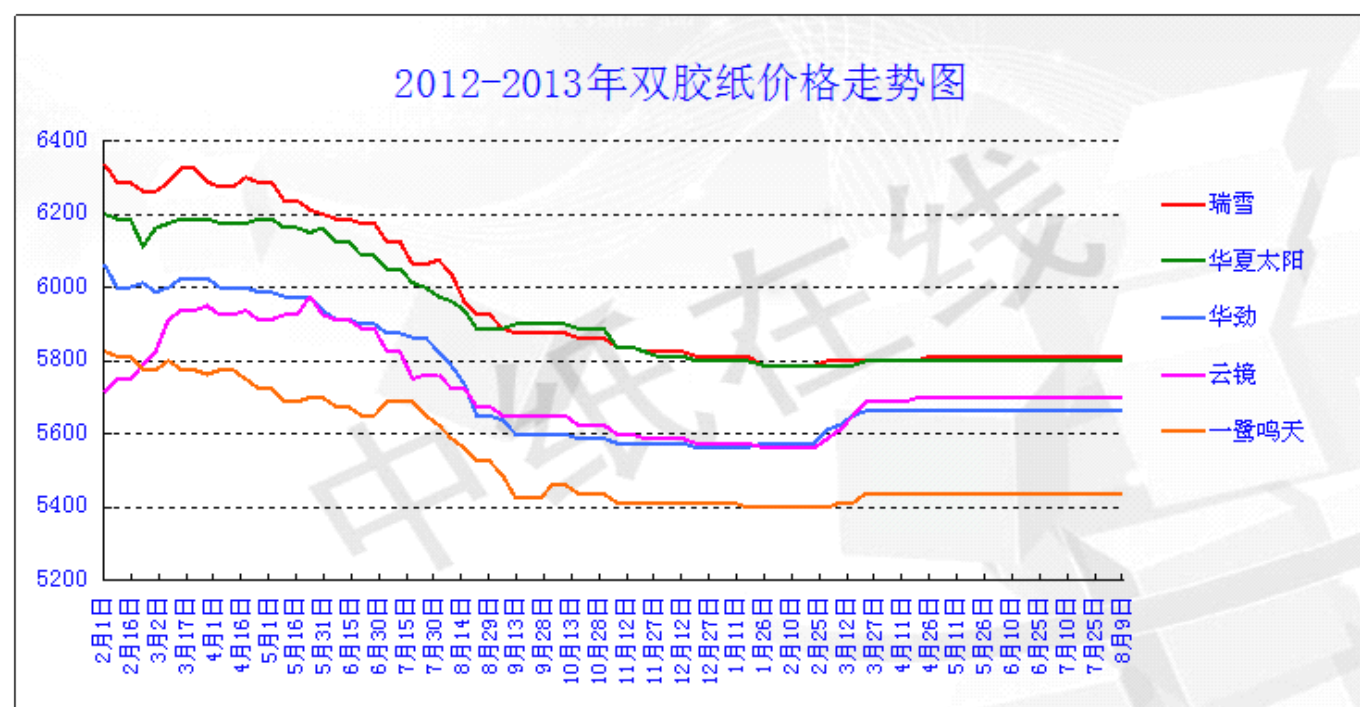
品种	厂家名称	厂家动态
双胶纸	东莞莞源纸业	目前，出厂含税报价：南泰牌 1#6100 元/吨；2#6300 元/吨；3#5250 元/吨。
	山东恒联光华纸业	目前，出厂含税报价：60 克以上 5000 元/吨
	山东方源纸业	目前，出厂含税价格：55-70 克 4900 元/吨
	山东冠军纸业	目前，出厂含税报价：53-100 克 4800 元/吨

	山东泉润纸业	双胶纸价格下调，目前，出厂含税报价：55 克 4450 元/吨,70 克 4250 元/吨。
	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

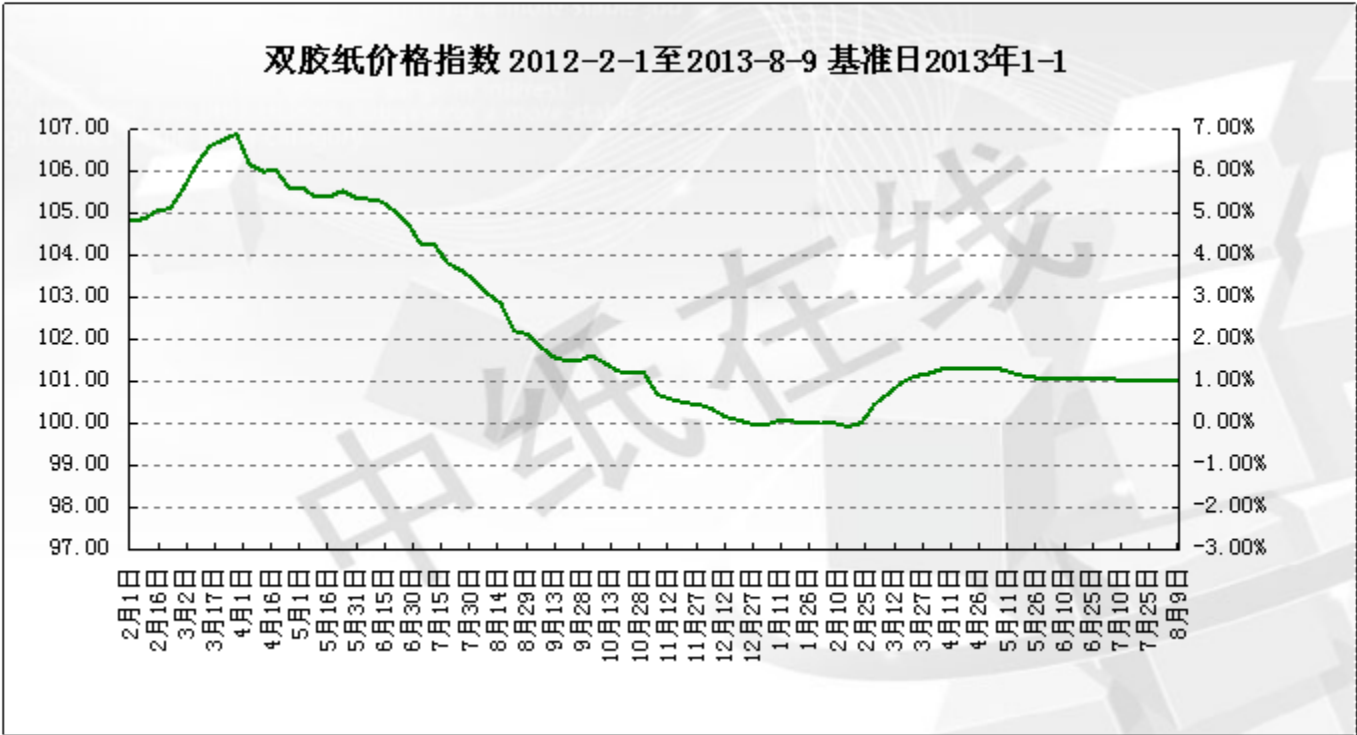
1.4 主流双胶纸厂家出厂价格一览表

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	恢复生产
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 中纸指数（CPPI）双胶纸



2013 年 8 月 9 日双胶纸价格指数为 101.02，与上周比下滑 0.03，较周期内最高点 106.89（2012-3-28）下降了 5.87。

日期	7 月 5 日	7 月 12 日	7 月 19 日	7 月 26 日	8 月 2 日	8 月 9 日
指数	101.06	101.05	101.05	101.05	101.05	101.02
较上周跌幅	+0.00	-0.01	+0.00	+0.00	+0.00	-0.03

	日期	指数	价格
基期	2013 年 1 月 1 日	100.00	6120.25 元
本周	2013 年 8 月 9 日	101.02	6182.975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	东莞长成纸张	目前，120 克以上含税出货报价：天阳 5100 元/吨；尊玛 5500 元/吨
	广州锐展纸业	铜版纸价格下调，幅度 100 元左右。目前，双铜含税出货价：金海鲸王 120-200 克 5400 元/吨；华泰牡丹 120-200 克 5150 元/吨；晨鸣雪兔 120-200 克 5250 元/吨；长鹤 120-200 克 5720 元/吨
	广州一江风纸业	目前，含税出货报价：华泰牡丹 100-105 克 5320 元/吨，115-200 克 5120 元/吨；晨鸣雪兔 120-200 克 5320 元/吨；天阳 120-200 克 5470 元/吨；华夏太阳 128-157 克 5670 元/吨
	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
	东莞瑞峰纸业	铜版纸价格平稳，近期出货正常，库存适中。目前，卷筒含税出货报价：东帆 120 克 5670 元/吨；长鹤 120 克 5470 元/吨；雪兔 120 克 5170 元/吨；紫兴 128 克 5670 元/吨；鲸王 150 克 5220 元/吨；华夏太阳 128 克 5520 元/吨。实单实谈。
	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
	广东地区铜版纸市场表现阴跌，主要为部分品牌铜版纸价格有所下滑，鲸王报价稍显混乱，在 5200-5350 元/吨，部分经销商 5100 元即可出货。目前，157 克终端市场含税报价：华泰牡丹 5200 元/吨；雪兔 5250 元/吨；天阳 5350 元/吨；雪鹰 5550 元/吨；长鹤 5700 元/吨。	

江苏省	无锡报业纸张发展有限公司	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
	苏州景成纸业	目前，含税出货报价：长鹤 105 克 6200 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
浙江省	浙江建发纸业	目前，含税出货报价：华泰牡丹 105 克 5500 元/吨；酋长 250 克 5600 元/吨
	浙江义乌和昌纸业	目前，不含税出货报价：雪兔 105 克 5400 元/吨；鲸王 150 克 5000 元/吨
	浙江杭丰纸业	目前，含税出货报价：神盾 128 克 5250 元/吨
	杭州伟盛纸业	目前，含税出货报价：长鹤 105 克 5750 元/吨；紫兴 128 克-200 克 5710 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	部分品牌铜版纸价格稍有下调，幅度 50 元/吨，近期库存正常。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 5760 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 5310 元/吨；雪鹰 128-200 克 5710 元/吨
上海市	上海宝成商贸	目前，含税出货报价：日本王子 157 克 5500 元/吨；德国莱宝 157 克 6000 元/吨；永丰余 157 克 5700 元/吨
	上海森信纸业	目前，平板含税出货报价：雪兔 150 克 5300 元/吨；神盾 150 克 5300 元/吨。
	上海弈宇纸业	目前，含税出货报价：东帆 150 克 5800 元/吨
	上海南盛纸业	目前，含税出货报价：鲸王 128 克 5500 元/吨；华泰牡丹 105 克 5400 元/吨
	上海江龙纸业	目前，含税出货报价：华泰牡丹 105 克 5450 元/吨

	上海兴利纸业	目前，含税出货报价：紫兴 128-157 克 5800 元/吨
陕西省	西安地区铜版纸市场表现平稳，经销商报价暂无明显波动，市场需求低迷。目前，157 克终端市场含税售价：雪兔 5300 元/吨；华泰牡丹 5350 元/吨；天阳 5400 元/吨；鲸王 5400 元/吨；华夏太阳 5650 元/吨；长鹤 5800 元/吨。	

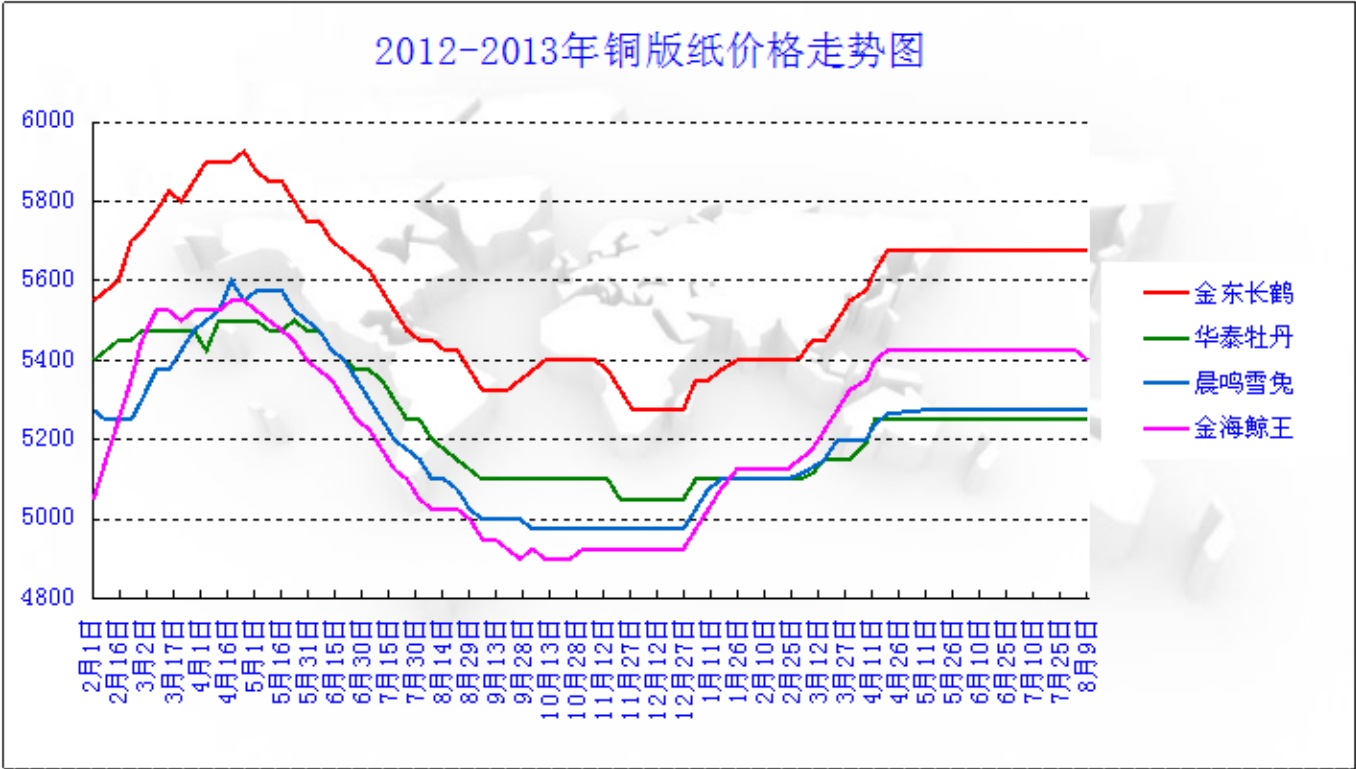
2.2 铜版纸品牌地区报价一览表

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	5200-5300	5300-5350	5400-5400	5400-5450
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

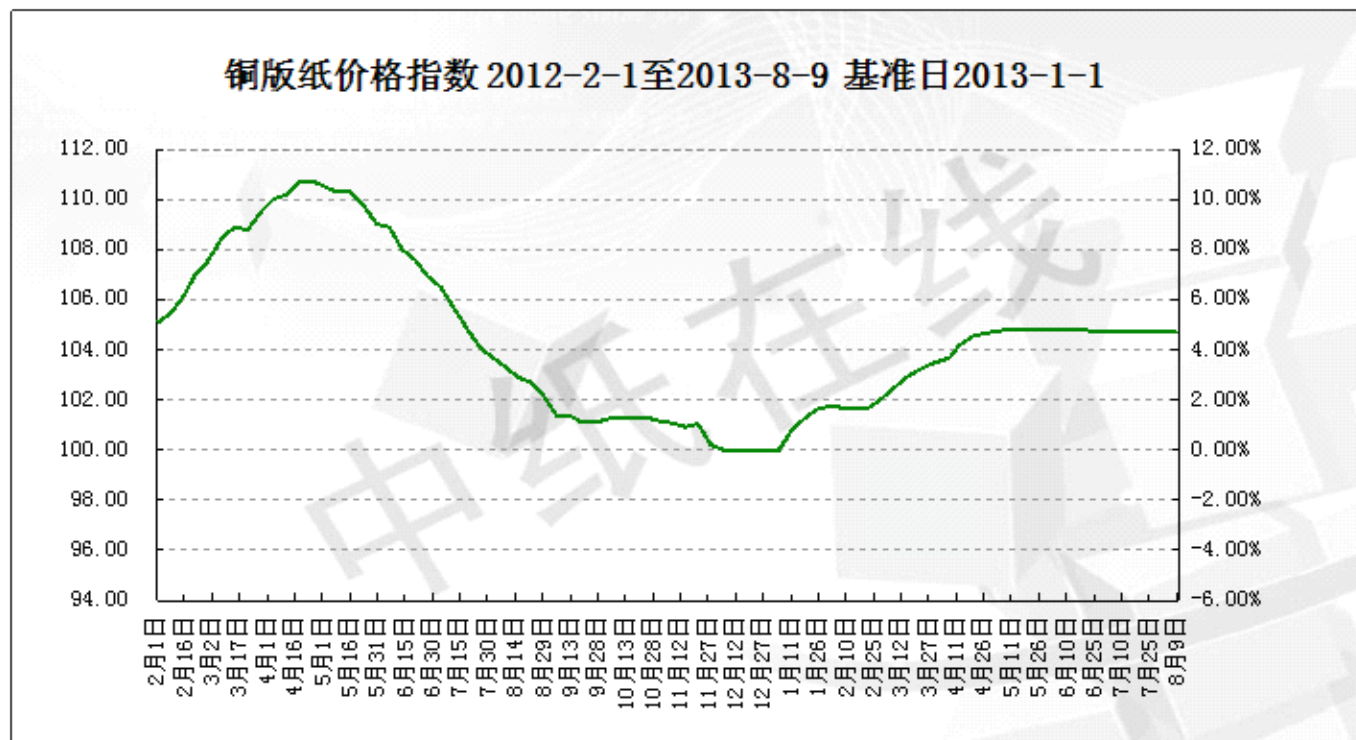
2.3 主流铜版纸厂家出厂价格一览表

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 中纸指数（CPPI）铜版纸



2013 年 8 月 9 日铜版纸价格指数为 104.69，与上周比下跌 0.07，较周期内最高点 110.74(2012- 4-25)下降了 6.05。

日期	7月5日	7月12日	7月19日	7月26日	8月2日	8月9日
指数	104.76	104.76	104.76	104.76	104.76	104.69
较上周跌幅	+0.00	+0.00	+0.00	+0.00	+0.00	-0.07

	日期	指数	价格
基期	2013年1月1日	100.00	5207.5元
本周	2013年8月9日	104.76	5451.75元

2.6 文化纸市场分析及后市展望

本周了解文化纸市场稍有波动，主要为部分经销商报价稍有下滑，整体幅度较小。

一、双胶纸方面：双胶纸对外持续公布稳定不变的价格，然而市场总体需求有限，纸业贸易者为降低库存、保持出货量，实际成交价有所下调或实行优惠措施。故而随着时间的推移，出货报价受实际成交价的下行影响有所滑落，不过幅度较小，毕竟纸价已快置底，成本较高，利润微薄。

高档主流双胶纸厂家报价持续稳定，中低档双胶纸厂家根据自身情况，纸价有所下调。

本周，中纸在线统计的双胶纸价格指数为 101.02，与上周比下滑 0.03，下滑幅度较小。

下调厂家：山东莒县信博纸业双胶纸价格下调，累积幅度 150 元。目前，出厂含税报价：40-80 克混浆 5150 元/吨，全木浆 5550 元/吨。山东沂水鑫源纸业双胶纸价格下调，幅度 50 元/吨。目前，出厂含税报价：50-100 克 4550 元/吨。

二、铜版纸方面：铜版纸情况与双胶纸类似，前期经销商均表示出货价稳定不变，最近汇总过来的报价来看，对外报价较前期已有下滑，整体下滑幅度较小，未成大范围降价表现。

下调经销商：北京金冠方舟纸业部分品牌铜版纸价格稍有下调，幅度 50 元/吨

泉林 150 克 5050；鲸王 140-250 克 5510；长鹤 128-157 克 5760；华夏太阳 120-157 克 5710 元

广州锐展纸业铜版纸价格下调，幅度 100 元左右

金海鲸王 120-200 克 5400；华泰牡丹 120-200 克 5150；雪兔 120-200 克 5250；长鹤 120-200 克 5720。

湖南祥升纸业雪兔铜版纸价格下调，幅度 100 元/吨

代表地区：广东地区铜版纸市场表现阴跌，主要为部分品牌铜版纸价格有所下滑，鲸王报价稍显混乱，在 5200-5350 元/吨，部分经销商 5100 元即可出货。目前，157 克终端市场含税报价：华泰牡丹 5200 元/吨；雪兔 5250 元/吨；天阳 5350 元/吨；雪鹰 5550 元/吨；长鹤 5700 元/吨。

经销商在网站报价多有所保留或前期报价较高，所以虽有下调，但是对于整个市场的影响较小。不过，依据这种调价现象可以折射出贸易商的出货不顺畅的情况，故而结合整体市场看来，文化纸走势稍显下行，幅度趋缓。未来，进入 8 月中旬，文化纸市场仍继续延续现有状态较多，总体稳定，个别厂家、经销商或按自身需求调价。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

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	山东方源纸业	55 克以上上调 100 元/吨，其他克重保持稳定。目前，出厂含税报价：50 克 5400 元/吨，55 克以上 5250 元/吨
	江苏包装公司纸张分公司	目前，含税出货报价：60-70 克 5850 元/吨
	天津井泉纸业	轻型纸价格下调，幅度 100 元/吨。目前，含税出货报价：丰雅牌 70-100 克报 5800-5900 元/吨
	山东德州华北纸业	目前，出厂含税报价：53-100 克 5400 元/吨
	山东金蔡伦纸业	目前，出厂含税报价：55-60 克 5700-5800 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	山东沂水鑫源纸业	价格下调，幅度 50 元。目前，出厂含税报价：40-100 克 4250 元/吨
	河南新乡华新纸业	价格稍有下滑，幅度 50 元。目前，出厂不含税报价：40-60 克 4150 元/吨
	山东莒县信博纸业	书写纸价格下调，目前，出厂含税报价：信博48克正大度4350元/吨
	山东莒县华鑫纸业	目前，出厂含税报价：45-80 克 4500 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，出厂含税报价：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

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	价格稍有所下调，目前，出厂不含税报价：再生浆的正度上下纸 110 元/令，中纸 140 元/令
	河南凡事达纸业	无碳纸价格稳定，厂家近期接单排产，订单尚可。目前，正度出厂含税报价：全木浆上下纸 140 元/令，中纸 175 元/令。实单实谈。
	杭州龙龙纸业	目前，鑫得利正度含税出货报价：上下纸 173 元/令，中纸 238 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
	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。
	河南新乡华新纸业	价格稍有所下调，目前，出厂不含税报价：再生浆的正度上下纸 110 元/令，中纸 140 元/令
	河南凡事达纸业	无碳纸价格稳定，厂家近期接单排产，订单尚可。目前，正度出厂含税报价：全木浆上下纸 140 元/令，中纸 175 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	山东金海洋纸业	目前，出厂含税报价：48 克 4700 元/吨
	深圳诚丰纸业	目前，出厂不含税报价：华泰平张 48 克 4400 元/吨
	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
	河南新乡华新纸业	价格稍有下调，幅度 50 元/吨。目前，出厂不含税报价：45-48 克 3750 元
	东莞展发纸业	晨鸣新闻纸价格下调，目前，含税出货报价：49 克 5300 元/吨
	河南鹤壁造纸厂	目前，出厂不含税报价：38-80 克 4450 元/吨
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
	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
	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	广东鑫隆再生纸厂	目前，出厂不含税报价：30克以上4500元/吨
	山东沂水鑫源纸业	价格下调，幅度50元/吨。目前，出厂含税报价：38-80克4250元/吨
	山东菏泽巨野纸业	目前，出厂不含税报价：36-42克再生浆的4200元/吨
	河南鹤壁聚源纸业	目前，出厂含税报价：30-60克4500元/吨

五、原料市场阐述

5.1 纸浆市场分析

木浆方面：

本周国际浆价继续下滑，据 FOEX 指数监测：国际均价针叶浆首次出现下滑 3.06 美元至 857.18 美元/吨，阔叶浆下降 8.95 美元至 795.97 美元/吨，国内市场针叶浆有小幅上调波动，由于近期针叶浆市场走货较好，货源量一般，各地区商家趁势喊涨，但是下游纸厂接受力度有限，实际成交价上涨无力，暂时稳定。

阔叶浆市场持续疲态，走货一般，浆价接连小幅下调，部分商家几乎处于停歇状态，市场需求缺乏提振支撑，期现倒挂严重，市场大单鲜有，小单商家亏损较多，出货意愿不高，加上近期高温连连，部分纸厂暂时停机，使市场疲软势态加重，利好因素尽失，华南地区市场淡季明显，商家表示：走货缓慢，询盘冷清，暂无成交。

本色浆市场依旧持续紧张状态，部分本色浆基本售罄，在供不应求的条件下，成交价上涨有支撑，有的商家甚至不对外报价，实单实谈为主，山东地区少量金星成交 4450-4500 元/吨，龙威、卡普斯通等卷筒级本色浆货源已售罄，龙威最后一单成交价 3900 元/吨，瀑布报价 3750-3800 元/吨，索本报价提到至 4300 元/吨，商家表示稳定成交于 4250 元/吨，

截止周五本色浆报价稳中有升，辛普森报价提至 4300 元/吨，塞亚斯基报价 3700 元/吨，卡普斯通报价 3650 元/吨。华南地区本色浆货源近售清，工厂询单积极，贸易商最近一票金星成交价格 4500 元/吨，乌本块报价 2700 元/吨与上周持平。江浙沪地区本色浆市场询盘依旧火热，报价也都保持稳定，目前商家本色浆库存普遍不高，其中金星货源较紧，商家意向金星成交 4500-4550 元/吨，此外乌本块报价上扬至 2800 元/吨，索本、科本、辛普森货源较少，鲜有报价听闻，乔治王子电子级报价 5400 元/吨。山东地区化机浆维持上周涨后高端报价，佳维报价 3700 元/吨，昆河 3800 元/吨报价，成交有待跟进，目前佳维成交 3650 元/吨，昆河成交 3700 元/吨，冰河、雪山维持原价 3750 元/吨 承兑。

国内杨木化机浆市场平稳，生产企业维持正常运转，行情平稳。目前山东中茂圣源纸业 8 月份杨木化机浆湿浆排产量 8500 吨，出厂价持平于 3550-3600 元/吨。江苏金利达正常生产，排产量 5000 吨，出厂价 3500-3600 元/吨。另外，山东正大杨木化机浆也正常生产，但仍旧仅供自用不对外销售。

非木浆方面：

甘蔗浆市场：广西地区甘蔗浆市场行情暂稳，由于浆厂检修进行中，开工较少，供应紧张状态暂未缓解，下游纸厂原纸价格跟涨，原纸销售较好，几近缺货，部分纸厂反映：原纸已无库存，处于缺货状态。纸厂情况支撑甘蔗浆价上涨，市场接受情况较好，目前浆价暂稳，甘蔗湿浆在 3350-3500 元/吨，有报 3600 元/吨，浆板在

3900 元/吨左右。

竹浆市场：川内竹浆厂停机检修依旧较多，开工率不足，竹浆供应有限，浆厂出货压力不大，目前竹浆行情暂无波动，进口竹浆市场上货源尚可，需求平淡，成交一般，缅甸竹浆行情稳定于 4300-4350 元/吨。

草浆市场：本周草浆市场处于稳定态势，据从浆厂了解，近期草浆交投尚可，出货稳定，行情暂稳，不过市场有抬头趋势，目前各浆厂暂时没有波动。

苇浆市场：苇浆市场暂无变化，辽宁振兴生态苇浆价格暂未作出调整，整体市场开工不多，市场需求一般，由于进口阔叶浆价格持续低位影响，苇浆价格受到波及，自上周博湖苇浆价格下滑以来，行情暂无变化，提涨暂无支撑，近期市场或以稳定为主。

中纸预示：木浆市场针叶浆和本色浆价格有继续上涨可能，但仍需观望市场，阔叶浆市场或以平稳为主；化机浆市场需求提振较难，市场或将稳定。非木浆市场甘蔗浆市场或需观望，其他非木浆走势或平稳。

5.2 废纸市场分析

近期废纸市场暂无太大变化，南方由于高温天气令供货商以及纸厂双双减产，供需暂得到平衡。北方由于遭受暴雨连绵，市场交投严重受影响，纸张市场上成品纸价格略有下跌，据商家透漏报价无明显变化，但实单价格回落。整体市场上大部分纸厂开工率比较低，故废纸需求仍旧不佳，中纸预计，后期废纸市场因天气影响，走货量会有所上升，但是好转现象可能不会持续太久，有待观察。

河北地区近期废纸市场受雨水影响不大，整体平稳下滑，市场走货量略有影响，买卖双方均有缩减。目前，当地市场上黄板纸 A 级报 1050-1100 元/吨，书本报价 1000-1050 元/吨，旧报纸报价较少，市场走货不多见。

山东地区废纸近期看涨，枣庄地区涨 30-50 元左右，潍坊地区涨 30 元左右，一般黄板纸货源来源于河北，沈阳地区，因近期北方大雨连绵出货困难，山东地区短暂出现货源短缺现象。部分纸厂为了回笼货源，跟涨黄板纸 A 级的采购价，其他统货价格暂稳。目前，黄板纸纸厂报价 1150-1200 元/吨，书本因需求不佳价格略有下滑现报 1000-1050 元/吨，报纸价格暂稳。

广东地区废纸行情相对较为稳定，近期由于南方高温天气影响，收货方采购量下滑，纸厂生产需求一般，整体处于平稳状态，A 级黄板纸稳报于 1000-1050 元/吨，废书本收需求影响价格略有下滑，目前报 1020-1120 元/吨。其他国废波动不大，基本处于稳定状态。

江浙沪地区国废近期报价不稳，部分纸厂黄板纸 A 级呈现小幅上调现象，据厂家反映，为了补给库存回笼优质货源上调采购价；但等涨价现象仅限于库欠缺的情况，库存收满之后还有下调可能。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

六、欧洲文化用纸 FOEX 指数监测

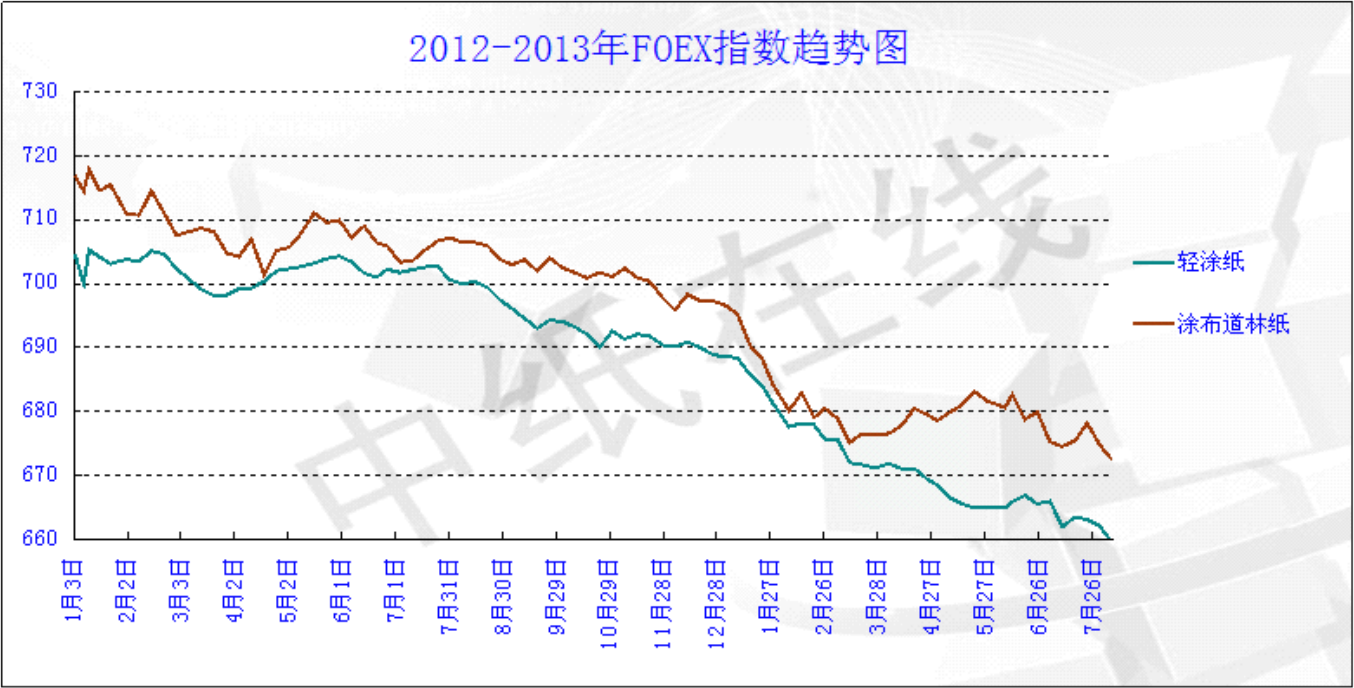
6.1 欧洲文化用纸 FOEX 本周价格指数表

产品名称	货币	本周价格指数	与上周相比	走势
轻涂纸	欧元	659.31	-2.76	↓
A4 复印纸	欧元	842.23	-1.46	↓
涂布道林纸	欧元	672.37	-2.36	↓
欧洲新闻纸	欧元	466.43	-0.22	↓

欧元：人民币=100:807.02

8月6日文化纸 FOEX 指数监测，较上周比，轻涂纸欧元区域下跌 0.97 欧元至 662.07 欧元/吨，A4 复印纸欧元区域下跌 4.37 欧元/吨至 843.69 欧元/吨，涂布道纸欧元区域上涨下跌 3.43 欧元/吨至 674.73 欧元/吨，欧洲新闻纸欧元区域与上周持平。

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 人民币即期汇率首破 6.12 造纸行业受益

受美元指数连续三日下跌影响，人民币对美元汇率中间价连续三日上扬，并带动即期汇率昨日创下了汇改来新高 6.1193。

美国主要经济数据的疲弱，打击了市场对美国缩减 QE 的预期，隔夜国际汇市，美元对主要货币汇率普遍继续下跌，美元指数也连续三日走低。

在此背景下，中国外汇交易中心的最新数据显示，8 月 7 日人民币对美元汇率中间价报 6.1726，较前一交易日继续上涨 27 个基点，这是人民币对美元汇率中间价连续第三个交易日上涨。

同时，外汇交易中心数据也显示，人民币对美元即期汇率也在午后一举攻破 6.12 的整数大关，收报 6.1193 新高，但全天波动区间依旧较窄，较前日仅微涨不到 30 个基点。

就造纸行业看，人民币升值对造纸行业利好主要体现在三个方面：一是原材料进口实际价格下降。相关统计显示，目前造纸行业原材料纸浆 70% 依赖进口，对外依存度居高不下。我国现在已经是纸浆的主要进口国，纸浆消费量占全球比重超过一半，人民币升值会导致进口原料的实际价格下降。其二是进口机器设备的成本下降；其三是造纸企业现有外债偿还成本下降。

7.2 我国制造业发展的现状与趋势

近日召开的中共中央政治局会议明确提出，加快推进产业结构调整，推动传统产业转型升级。制造业结构升级、制造业与生产性服务业融合发展是产业结构调整的重要内容。当前，通过分析典型工业化国家制造业演变规律，并与我国进行比较，指出制造业转型升级的方向，预测未来十年我国制造业发展前景，很有意义。

制造业发展的国际经验

典型工业化国家的制造业发展趋势与结构演变规律性较强，有以下几个特点。

第一，随着人均 GDP 上升，制造业比重先升后降，工业化率、投资率和经济增速几乎同时达到峰值。一国经济由低收入阶段向中高收入阶段迈进的过程，也是工业化不断深入推进的过程。从美国、英国、德国、日本、韩国等典型工业化国家的发展历程看，随着人均 GDP 不断提高，工业化率先逐渐上升，达到峰值后逐渐下降。与之相伴的是投资率先升后降、经济增速先高后低，并且工业化率、投资率和经济增速几乎同时达到峰值。而追赶型经济体工业化率所能达到的峰值高于美国，所对应的人均 GDP 低于美国，体现了挤压式增长的特点。

第二，在制造业结构升级的过程中，各行业比重达到峰值的先后顺序与技术和资金密集度有关。从典型工业化国家的经验看，随着人均 GDP 上升，制造业由劳动和资源密集型产业向资本和技术密集型产业升级，制造业各

部门达到峰值的时点并不相同。比如，以纺织业、食品工业等为代表的劳动和资源密集型产业占制造业比重回落时点最早；以钢铁行业为代表的资本密集型重化工业比重达到峰值时所对应的人均 GDP 大致在11000国际元左右；以金属制品、电器制造、交通运输设备制造等为代表的资本和技术密集型产业占制造业比重持续上升，大约在人均 GDP 达到15000国际元左右时趋于稳定，且没有明显回落。

第三，工业化后期制造业和生产性服务业深度融合发展。在工业化后期，典型工业化国家普遍出现了制造业“服务化”，以及服务业专业化和外包化的趋势，服务业占制造业投入比重不断上升，制造业升级越来越依靠生产性服务业的推动与融合发展。1970年至2000年间，美国制造业的服务业投入系数从 13.3%上升到22.7%；日本从10.9%上升到17.9%。

第四，制造业供应链全球化趋势加强。过去几十年，制造业的全球化一直是创造高价值就业岗位以及提高新兴经济体不断扩大的中产阶级生活水平的主要动力，世界各国都已参与并受益于快速的产业全球化和制造业扩张。而且，国际产业分工和产业转移浪潮为后发国家带来了前所未有的机遇。日本和韩国的崛起正是先承接了欧美钢铁、纺织工业，然后承接了汽车、电子产业转移的结果。我国在上世纪90年代以来的迅速崛起，很大程度上也是在对外开放背景下承接了先行国家钢铁、家电、造船、电子等制造业产业转移的结果。

我国制造业的发展状况

迄今为止，我国制造业发展趋势与典型工业化国家的一般规律基本吻合，同时也表现出追赶国家的一些特点。从已经出现的行业峰值时点看，与国际经验吻合度较高。当前我国劳动力成本上升、生产性服务业发展不足等问题，对制造业升级提出了挑战。

一是工业化率高于典型工业化国家在类似发展阶段的平均水平，呈挤压式增长特点。改革开放以来，我国制造业增速明显快于国民经济总体增长水平，1981年至2011年间工业增加值年均增速达11.5%，比 GDP 增速高出1.5个百分点。从工业增速与 GDP 增速的相关性看，二者走势高度相关，这符合典型工业化国家的经验。按照购买力平价口径测算，2008年我国工业化率为48.5%。2008年我国人均 GDP 为3414美元，按购买力平价折算为6725国际元，与典型工业化国家相同发展阶段的情况相比，我国工业化率比重偏高，明显高于英国、美国、日本、韩国等国家，呈挤压式增长特征。

二是制造业结构演变趋势与典型工业化国家吻合度较高。在经济快速增长的同时，我国产业结构实现了持续快速升级。主要制造行业的变动趋势与国际经验吻合度较高。以纺织业、食品工业等为代表的劳动和资源密集型产业占 GDP 比重回落时点较早。纺织缝纫皮革工业从1980年的6.1%持续下降到2012年的 2.7%；食品工业在2002年前小幅回落，但之后稳定在3.7%左右。以冶金工业、建材工业等为代表的重工业占 GDP 比重经过快速上升期后，目前已接近峰值水平。2012年我国人均 GDP 达到9136国际元，已接近典型工业化国家钢铁行业比重达到峰值的阶段。当年我国冶金行业比重虽达到5.6%，但较上年下降了0.5个百分点，同时行业面临较大调整压力。以电气

制造、交通运输设备制造等为代表的资本和技术密集型产业比重长期呈上升态势。我国交通运输设备制造业占 GDP 比重由1980年的1.1%上升到2012年的2%，电子及通讯设备制造业由0.9%上升到1.9%，未来仍有上升空间。根据典型工业化国家经验，这些行业比重在人均 GDP 达到15000国际元左右时上升趋势才会停止。

三是重化工业比重偏高，钢铁、有色、建材等行业峰值临近。当前我国产业结构重化工业特点明显。2012年我国人均 GDP 达到9136国际元，冶金工业占 GDP 比重达到5.6%，化学工业达到4.1%，显著高于其他工业行业。高重化工业比重、高投资率和高增长是工业化处于中后期阶段的典型特征。根据典型工业化国家经验，人均 GDP11000国际元是钢铁、有色等重工业达到峰值的普遍时点，随后转入快速下降通道。各种迹象显示，目前我国正步入重化工业阶段后期，钢铁、有色、建材等行业峰值临近。

四是制造业的服务投入系数偏低。1987年至2002年间我国制造业的服务业投入系数整体呈上升趋势，由8%上升到12.2%。但在2002年至2007年间出现了明显的下降，2007年制造业的服务业投入系数仅为8.3%，显著低于典型工业化国家15%以上的水平。而且在制造业的服务业投入结构中，运输仓储业等传统生产性服务业占比相对较高，而金融保险业等现代生产性服务业占比相对较低。这与2002年至2007年间我国处于重化工业阶段，钢铁、化工等高资源消耗产业占比大幅上升以及我国制造业大多处于国际产业分工链低端，对商务服务业、金融保险业等现代生产性服务业的需求不足有关。

五是劳动力、土地等成本上涨压力增大，转型发展形势严峻。受劳动力供求格局变化影响，近年我国劳动力成本大幅上涨，低端劳动力工资涨幅尤为明显。从国际比较来看，我国制造业劳动力工资跟发达国家还有较大差距，但已经明显高于越南、印尼、印度等国。随着城镇化进程加快以及大规模货币投放，房价、地价大幅上涨，从而推高了实体经济部门的生产和商业成本。相比而言，越南、印度、墨西哥等国具有更多制造业成本优势，“非中国制造”开始增多。

制造业发展的趋势预测

我们根据典型工业化国家的一般规律和我国产业结构的演变趋势，预测了未来10年我国各工业行业比重变化的趋势。虽然我国工业化率将下降，但工业内部结构将不断优化升级，劳动密集型产业和资源密集型重化工业比重将不断下降，资本和技术密集型产业比重将持续上升。

纺织缝纫皮革工业、造纸及文教用品工业、食品工业等劳动密集型产业延续了回落态势，这些行业在工业化早期就已经达到了行业比重的峰值。2012年至2022年间，纺织缝纫皮革工业增加值占 GDP 比重从2.7%下降到1.7%；造纸及文教用品工业从1.5%下降到0.9%；食品工业和森林工业分别稳定在3.7%和1%左右。纺织业比重的下降速度要快于食品工业，主要是受国内消费需求和出口成本优势同时下降影响。

冶金工业、电力工业、煤炭工业、建材及其他非金属矿制造业、石油工业、化学工业等重化工业所占比重将在2015年前后出现峰值，之后逐步回落。从回落的幅度看，冶金工业、电力工业、煤炭工业、建材工业等行业所

占比重回落的幅度要大于石油工业和化学工业。这一演变趋势符合典型工业化国家的一般经验。在 工业化后期,石油工业受国内需求带动效应较强,化学工业在细分行业中仍存在较大升级空间。2012年至2022年间,冶金工业增加值占 GDP 比重从 5.6%下降到3%;电力工业从2.3%下降到1.2%;煤炭工业从2%下降到1.1%;建材及其他非金属矿制造业从3.2%下降到1.7%;石油工业从 2.9%下降到2.8%;化学工业从4.1%下降到3.9%。

金属制品工业、机械制造业、交通运输设备制造业、电气机械及器材制造业、电子及通信设备制造业等资本和技术密集型行业所占比重继续上升,大约在 2020年前后趋于稳定。2012年至2022年间,金属制品工业增加值占 GDP 比重从1.1%上升到1.6%;机械制造业从3.1%上升到4.5%;交 通运输设备制造业从2%上升到2.8%;电气机械及器材制造业从1.4%上升到2%;电子及通信设备制造业从1.9%上升到2.7%。

(本文档仅供参考,未经允许,请勿擅自转载。)