



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

28

2013 年第 28 期

文化用纸周报

8 月 10 日—8 月 16 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，风险自担。



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 双胶纸价格走势图中.....	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 铜版纸价格走势图中.....	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 指数价格走势图中.....	19
七、国内宏观经济及要闻回顾.....	20
7.1 造纸企业密集融资 因主业亏损倒逼转型.....	20
7.2 加快淘汰落后产能 大型企业着力转型升级.....	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
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
上海市	上海辰源纸业	目前，含税出货报价：卷筒海龙 55 克 5200 元/吨；地龙 55 克 5100 元/吨；瑞雪 80 克 5800 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
	上海川江纸业	目前，含税出货报价：瑞雪 70 克 5750 元/吨；岳阳 70 克 5450 元/吨
	上海民兴纸业	目前，含税出货报价：一鹭鸣天 70 克 5500 元/吨；欢歌啸宇 70 克 5400 元/吨；云镜 70 克 5700 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 80 克 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	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

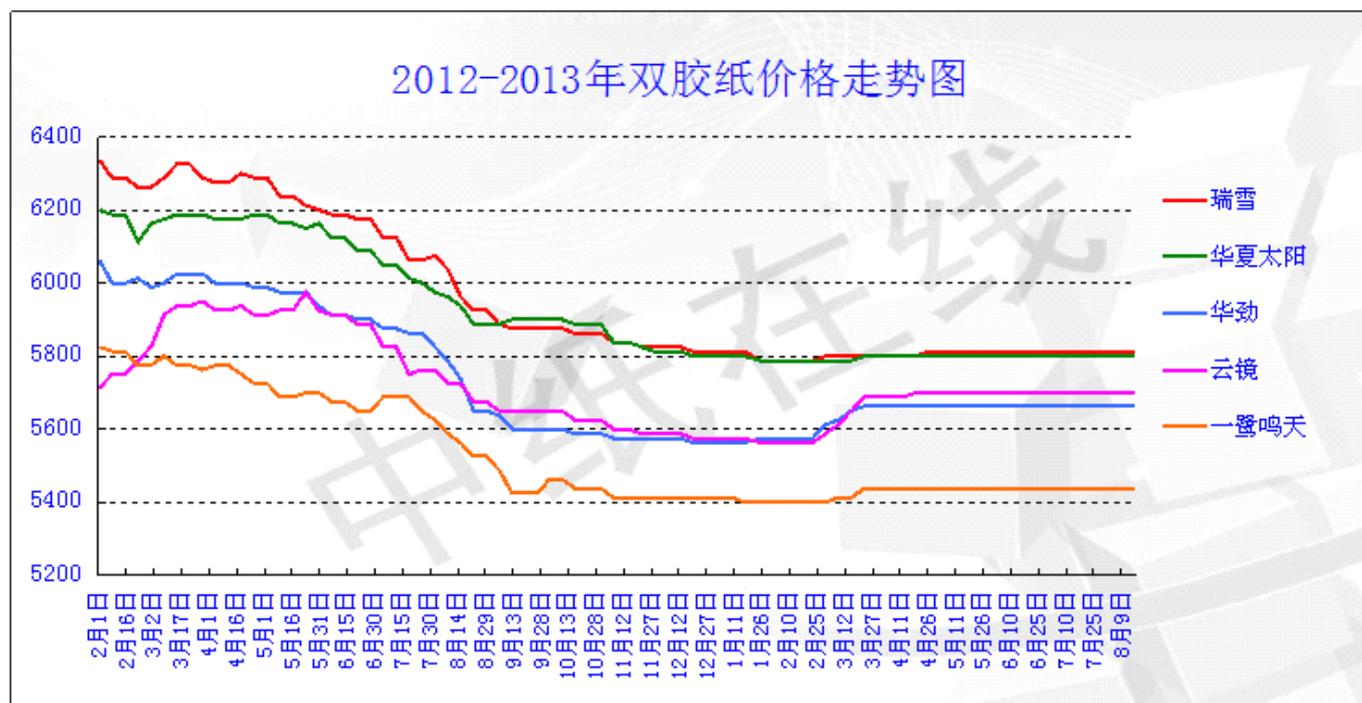
品种	厂家名称	厂家动态
双胶纸	山东泉润纸业	目前，出厂含税报价：55 克 4450 元/吨,70 克 4250 元/吨
	山东华明纸业	目前，出厂含税报价：60 克以下 4700 元/吨，,60 克以上 4650 元/吨
	太仓玖龙纸业	受生产成本上涨的影响，自 2013 年 8 月 12 日起，在现价格的基础上，海龙牌双胶纸价格全面上调 50 元/吨。

	山东莒县华鑫纸业	价格下调，幅度 100 元/吨。现出厂含税报价：50-80 克华鑫牌 4600 元/吨
	山东沂水鑫源纸业	目前，出厂含税报价：50-100 克 4550 元/吨

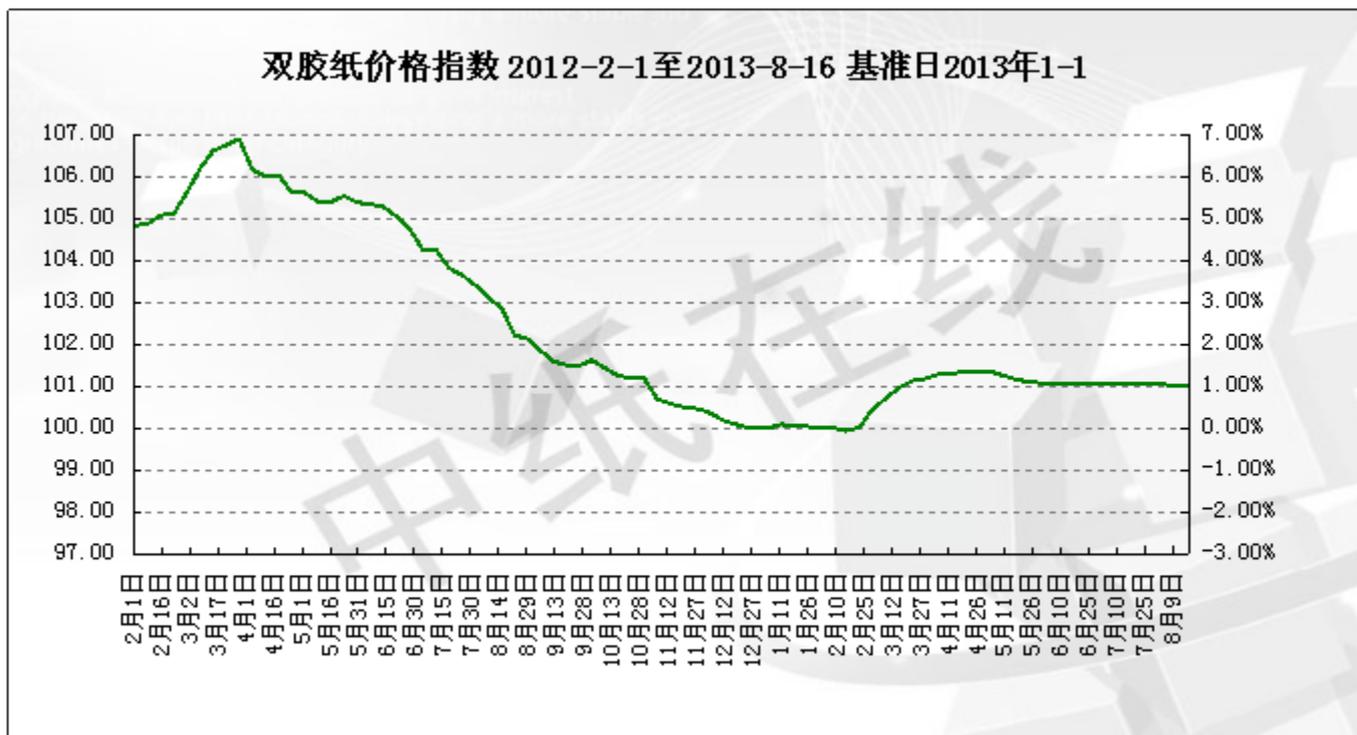
1.4 主流双胶纸厂家出厂价格一览表

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



1.6 中纸指数（CPPI）双胶纸



2013年8月16日双胶纸价格指数为101.02，与上周持平，较周期内最高点106.89（2012-3-28）下降了5.87。

日期	7月12日	7月19日	7月26日	8月2日	8月9日	8月16日
指数	101.05	101.05	101.05	101.05	101.02	101.02
较上周跌幅	-0.01	+0.00	+0.00	+0.00	-0.03	+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8月16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	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
	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
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
	无锡龙江纸业	现含税出货报价：华泰牡丹 105 克 5650 元/吨；酋长 250-350 克 5850 元/吨
		南京地区铜版纸市场需求依旧平淡，纸价表现平稳，经销商出货一般。目前，157 克终端市场含税出货价：华泰牡丹 5200 元/吨，雪兔 5300 元/吨；天阳 5350 元/吨；鲸王 5350 元/吨；华夏太阳 5650 元/吨；长鹤 5700 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
	嘉兴金丰纸业	目前，含税出货报价：长鹤 105 克 5900 元/吨，128-157 克 5700 元/吨
	浙江绍兴峻峰纸业	现含税出货报价：雪兔 120 克 5300 元/吨；博汇铜版卡 250-400 克 5700 元
	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	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
	8 月初，北京地区铜版纸市场部分经销商报价稍下滑，幅度 50 元/吨，近两天市场报价较为稳定，经销商出货缓慢。目前，157 克终端市场含税报价：华泰牡丹 5250 元/吨；雪兔 5300 元 /吨；鲸王 150 克 5400 元/吨；大宇 5500 元/吨；天阳 5450 元/吨；华夏太阳 5700 元/吨；东帆 5900 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
湖北省	武汉地区铜版纸市场表现稳定，市场报价与前期持平，实际成交价亦受压小幅下滑。目前，157 克终端市场含税出货报价：神盾 5200 元/吨；雪兔 5350 元/吨；鲸王 5400 元/吨；天阳 5400 元/吨；长鹤 5750 元/吨；东帆 6000 元/吨。	

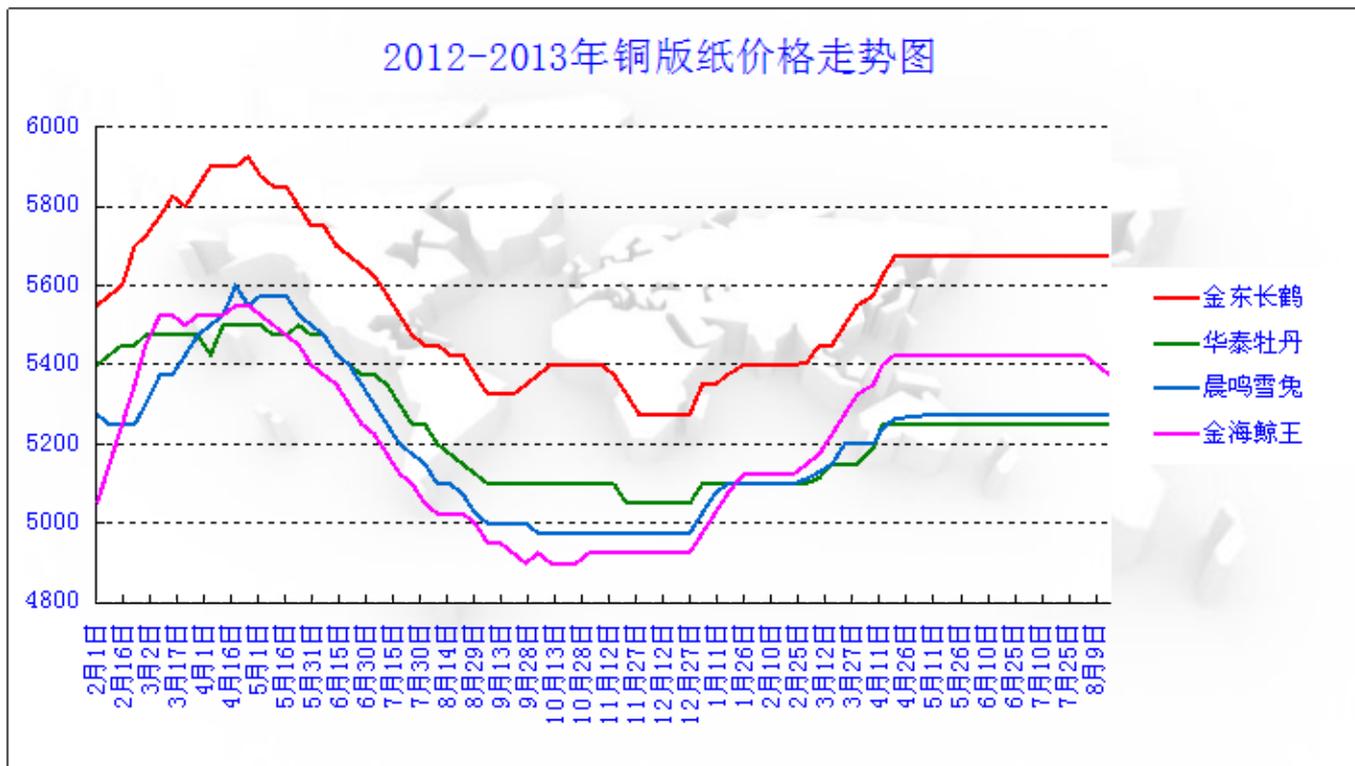
2.2 铜版纸品牌地区报价一览表

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

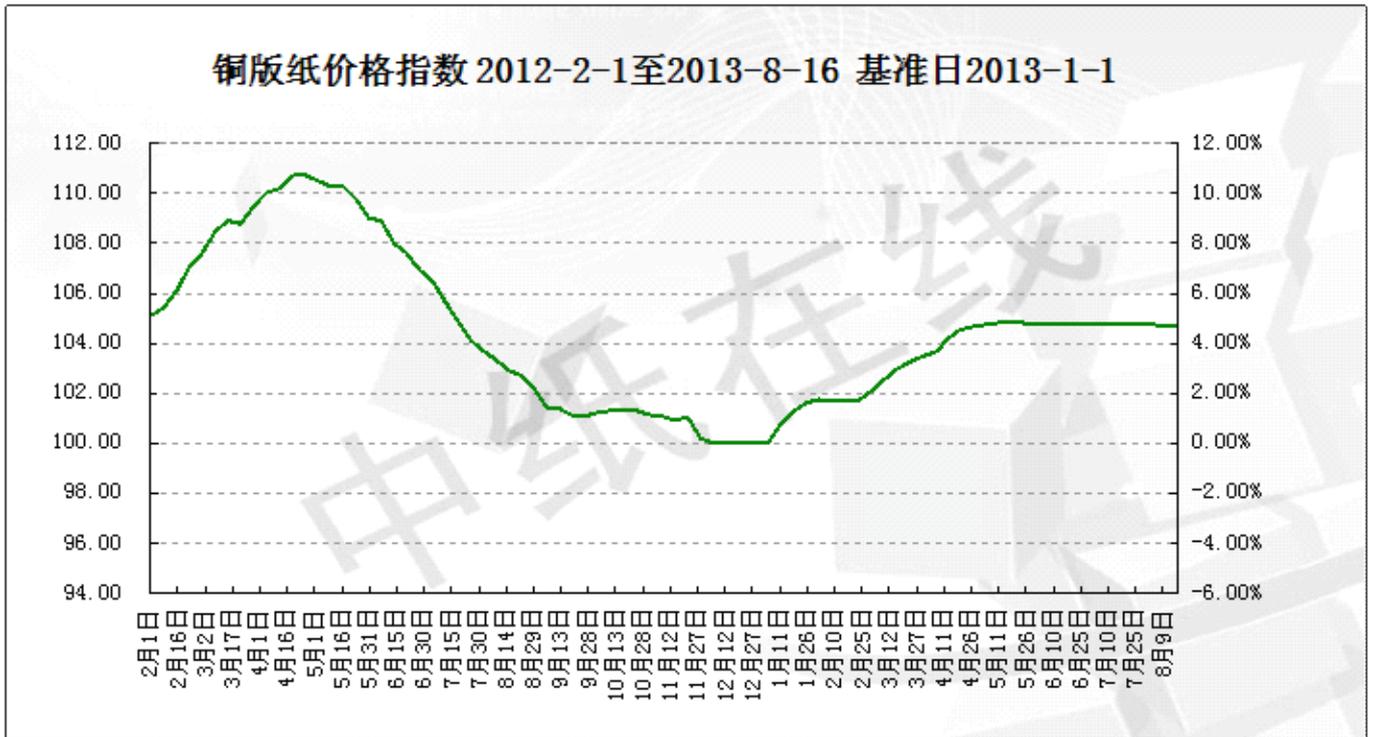
2.3 主流铜版纸厂家出厂价格一览表

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 铜版纸价格走势图



2.5 中纸指数 (CPPI) 铜版纸



2013年8月16日铜版纸价格指数为104.69，与上周持平，较周期内最高点110.74（2012-4-25）下降了6.05。

日期	7月12日	7月19日	7月26日	8月2日	8月9日	8月16日
指数	104.76	104.76	104.76	104.76	104.69	104.69
较上周跌幅	+0.00	+0.00	+0.00	+0.00	-0.07	+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8月16日	104.76	5451.75元

2.6 文化纸市场分析及后市展望

双胶纸：本周，双胶纸市场总体平稳，主流全木浆双胶纸厂家、经销商报价与前期持平，受库存压力等原因影响，实际成交价小幅下调。近期需求暂无有利支撑，春季的教辅用纸招标也在9月初才陆续开始。混浆、再生浆市场表现有点混乱，造纸厂报价有涨有跌。听闻，近期纸浆有所上调，造成部分纸厂生产成本上涨，造纸厂调高纸价；另有厂家表示近期订单持紧，故而稍稍提涨价格。而受造纸行业大环境萧条影响，亦有厂家调低价格。目前，了解调价厂家有：

太仓玖龙纸业自2013年8月12日起，在现价格的基础上，海龙牌双胶纸价格全面**上调**50元/吨。

山东恒联纸业双胶纸价格**上调**，幅度100元/吨

山东莒县华鑫纸业双胶纸价格**下调**，幅度100元/吨。目前，出厂含税报价：50-80克华鑫牌4600元/吨。

铜版纸：本周，铜版纸市场仍交投清淡，造纸厂报价暂无明显变动。华南地区铜版纸市场部分铜版纸价格低位徘徊，经销商出货缓慢，鲸王价格部分经销商报价较低，大概5100左右。华东铜版纸市场需求表现一般，价格相对稳定，距中秋已近，用于部分礼品包装及卡片需求的铜版纸要量表现不明显，经销商仍有出货压力。

未来一周，文化纸市场预计平稳为主，主流全木浆双胶纸依旧维持现有价格，混浆、再生浆厂家依据自身条件调整价格现象不排除。

（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	目前，出厂含税报价：50克 5400元/吨，55克以上 5250元/吨
	天津井泉纸业	目前，含税出货报价：丰雅牌 70-100克报 5800-5900元/吨
	北京井泉华北商贸	目前，含税出货报价：晨鸣狮牌 65/68/75克 5650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
	山东方源纸业	目前，出厂含税报价：50克 5400元/吨，55克以上 5250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	目前，出厂含税报价：40-100克 4250元/吨
	山东华明纸业	目前，出厂含税报价：45克 4500元/吨
	山东莒县华鑫纸业	价格下调，幅度 100元/吨。目前，出厂含税报价：45-80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
	河南新乡华新纸业	目前，出厂不含税报价：40-60克 4150元/吨
	山东博兴华辰纸业	前期价格下调 100元/吨，近期价格稳定。目前，出厂含税报价：45-95克 5300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 4350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	河南新乡金洲纸业	目前，正度出厂含税报价：上下纸 140 元/令，中纸 173 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
	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
	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 110 元/令，中纸 140 元/令
	山东博兴华辰纸业	前期下调 5 元/令，目前，出厂含税报价：正度上下纸 138 元/令，中纸 175 元/令。
	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	山东裕东纸业	目前，出厂含税报价：47-48 克再生 4300 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
	山东龙口山松纸业	目前，出厂含税报价：47-49 克 5500 元/吨
	东莞展发纸业	目前，含税出货报价：晨鸣 49 克 5300 元/吨
	河南新乡华新纸业	目前，出厂不含税报价：45-48 克 3750 元
	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	山东莒县华鑫纸业	价格下调，幅度 100 元/吨。目前，出厂含税报价：35-40 克 4400 元/吨
	山东沂水鑫源纸业	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
	山东博兴华辰纸业	彩色有光纸价格前期下调，幅度 100 元/吨。目前，出厂含税报价：30-32 克 5400 元/吨，33-75 克 5200 元/吨。

五、原料市场阐述

5.1 纸浆市场分析

木浆方面：

本周针叶浆市场行情呈现上涨走势，目前市场针叶浆流通货源较少，多数商家反馈：现货库存较少，期货在途，并且市场需求较好，针叶浆价格普涨遍上调，幅度在 50-100 元，目前银星涨至 4800-4850 元/吨，成交价也在 4800 元/吨左右，银星外盘上涨 10 美元，市场上银星现货较少，月亮涨至 4850-4900 元/吨，马牌 4750 元/的拿货较难；阔叶浆市场维持弱势运行，需求暂未提振，市场行情略显阴跌，近期各个港口均有到货，目前市场上阔叶浆现货量充足，价格依然倒挂，下游市场接受力度不足，目前阿尔派早 4500-4550 元/吨，银牌、虎牌在 4430 元/吨左右，小鸟 4750 元/吨，公牛成交在 4600 元/吨；本色浆市场一再紧张，供不应求，金星在各地区均难以寻到，现上海地区还有商量供应，其他本色浆供应量也在逐渐减少，价格持续涨高，目前金星涨至 4550-4600 元/吨，有 4550 元/吨成交的，索本成交在 4250 元/吨，瀑布在 3750-3800 元/吨，受进口本色浆供应紧张刺激，国产本色浆走货较好，价格有上涨趋势，内蒙古玖龙兴安本色浆价格提涨至 4100 元/吨；化机浆市场询盘增多，由于目前供应量有限，进口化机浆价格微涨，现佳维 3700 元/吨，昆河 3800 元/吨，成交价也基本在此，据商家处了解到，纸厂目前对进口杨木化机浆寻求较多，国产化机浆市场暂稳，浆厂排产稳定，价格持稳，金桂化机浆 75 白度出厂价在 4150 元/吨，80 白度出厂价在 4250 元/吨，江苏金利达化机浆维持 3500 元/吨。

非木浆方面：

甘蔗浆市场：本周甘蔗浆涨后价格基本落实，浆厂检修还未完成，供应持续紧张，下游工厂原纸供应也在持续紧张，据厂家表示：现原纸市场货源供不应求，行情也在跟涨。目前甘蔗湿浆主流价格在 3500 元/吨上下，浆板在 3900 元/吨上下。行情暂时稳定。

竹浆市场：川内仍有多家竹浆厂未开机，据悉四川西龙纸业已定于 8 月 20 日开机。8 月份竹浆市场价格持稳，近期持续高温的影响，需求持续疲弱，理文和永丰本月排产正常，竹浆湿浆出厂价分别是 4500-4550 元/吨和 4650-4700 元/吨。

草浆市场：草浆市场持续疲弱、不景气状态，浆厂开工率低下，多数浆厂主要供应老客户为主，产能有所减少，目前市场行情走稳，沧州资通纸业开机率约 60%，草浆价格持稳于 2700-2800 元/吨，河南兴泰排产稳定，草浆价格稳定于 4050 元/吨。

中纸预示：针叶浆市场或将持续利好局面，阔叶浆市场存在被带动可能性，本色浆目前状态或将持续，国产本色浆提价可能性加大。非木浆市场走势将趋稳。

5.2 废纸市场分析

由于前期回笼高端货源，江浙沪地区部分厂家小幅上涨黄板纸采购价，近期库存充裕故再次调整黄板纸采购价。本周江浙沪地区废纸稳中略有下滑，江苏金煌纸业、华兴纸业国废黄板纸下滑 20-30 元/吨，浙江平湖地区国废黄板纸走货量略有下滑，买家采购意愿不足，卖家利润受压缩，走货意愿不高，整体观望局势；华联纸业、大洋纸业，为了减少到货量，公布国废采购时间有所调整。安徽山鹰纸业废旧黄板普跌，但书本采购价平稳，库存充裕。由此可见废旧纸品市场仍旧反弹无力，近期价格不稳，交投谨慎。

本周山东地区部分纸厂继续跟涨，但涨幅较小，一般在 20-30 元。由于近段时间，河北和东北地区大雨连绵，废纸出货受阻，而山东大部分货源来自华北地区，故部分厂家为回笼货源小幅提涨了采购价，其他厂家纷纷跟涨，但涨价之势可能不会持续太久，后期库存充裕，也有下调可能。

广东地区国废市场相对较为稳定，纸厂价格波动不大，市场供销平稳。但东莞玖龙纸业为了减少库存到货量，下调了 C 级货源采购价 50 元，其他级别国废持稳。广东佛山金盛纸业国废到厂价格持稳，但废纸近期扣点严重，但是厂家表示近期扣点增多至 10 个点以上，实际到厂价相差较多。整体国废仍旧不振。

华中地区，河南，湖北、湖南国废市场小幅震荡，由于成品纸销量不佳，原料库存较大，厂家加强收货标准，上游打包厂利润萎缩，到货量减少，厂家为了保证货源持续，不敢轻易下调价格。

(个人观点，仅供参考，风险自控)

六、欧洲文化用纸 FOEX 指数监测

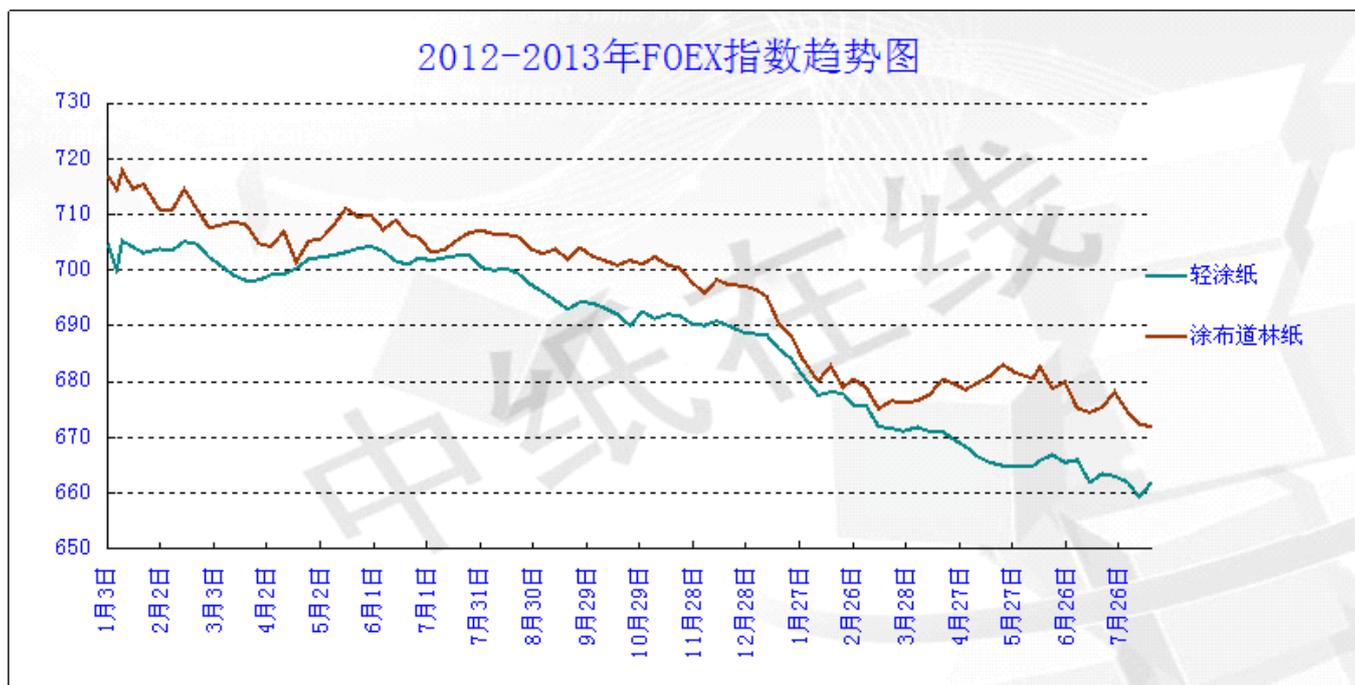
6.1 欧洲文化用纸 FOEX 本周价格指数表

产品名称	货币	本周价格指数	与上周相比	走势
轻涂纸	欧元	661.95	+2.64	↑
A4 复印纸	欧元	842.06	-0.17	↓
涂布道林纸	欧元	671.94	-0.43	↓
欧洲新闻纸	欧元	466.44	+0.01	↑

欧元：人民币=100:807.02

8月13日文化纸 FOEX 指数监测，较上周比，轻涂纸欧元区域上涨 2.64 欧元至 661.95 欧元/吨，A4 复印纸欧元区域下跌 0.17 欧元/吨至 842.06 欧元/吨，涂布道纸欧元区域下跌 0.43 欧元/吨至 671.94 欧元/吨，欧洲新闻纸欧元区域上涨 0.01 欧元至 466.44 欧元。

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 造纸企业密集融资 因主业亏损倒逼转型

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

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。

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(600419)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(000815)，近期也正式获得了煤炭采矿权。

7.2 加快淘汰落后产能 大型企业着力转型升级

工信部近日公布了2013年首批工业行业淘汰落后产能企业名单，其中造纸行业涉及公司较多，为274家。与以往不同的是，上市公司、特别是大型先进企业大手笔淘汰落后产能，表明这些企业正不折不扣地加大转型升级力度。

事件

大手笔推进淘汰落后产能

行业首批涉及274家公司

7月25日，工信部公布了今年首批工业行业淘汰落后产能企业名单，其中造纸行业涉及公司较多，为274家，其中大型上市公司也在其列。

山东晨鸣纸业公司总计淘汰产能28.42万吨，延边石岘白麓纸业公司淘汰制浆产能13万吨；福建南纸公司淘汰造纸产能3万吨；山东华泰集团有限公司淘汰产能总计15.19万吨；河南银鸽投资公司旗下的舞阳银鸽纸产公司淘汰产能9.4万吨。

山东晨鸣纸业公司对旗下公司共计28.42万吨被纳入名单的产能及目前处理情况进行了公告说明，延边晨鸣纸业公司纳入淘汰名单制浆能力4.62万吨。公司已将持有的延边晨鸣股权转让，相关手续已全部完成。延边晨鸣已更名为延边双鹿化纤有限公司。富裕晨鸣纸业公司纳入淘汰名单产能1.8万吨。目前被淘汰的生产线已停产。武汉晨鸣汉阳纸业公司纳入淘汰名单产能22万吨。武汉晨鸣一厂已于2012年11月25日全面停产，列入淘汰名单的生产线正在拆除过程中。

华泰集团有限公司淘汰落后产能涉及山东华泰纸业公司及控股子公司日照华泰纸业公司两家企业。公司公告称，公司已将华泰纸业5条生产线及日照华泰4条生产线淘汰关停。由于华泰纸业和日照华泰对上述淘汰设备已停产或拆除，因此淘汰上述产能对公司目前及下一步生产经营没有任何影响。

河南银鸽公司公告称，公司全资子公司舞阳银鸽公司为首批需淘汰落后产能的企业。公司已于今年4月23

日发布关于舞阳银鸽进行停产处置的公告。舞阳银鸽的停产处置对公司生产经营不会产生重大影响。

原因一

华泰公司做好减法

提高绿色竞争力

从“九五”开始以国际一流技术装备“武装”自身，将节能、低碳、环保作为发展方向

从工信部发布的2013年淘汰落后产能公告看，尽管此次公布的淘汰造纸落后产能仅占到当前造纸总产量的6%左右，比例较小。但行业每年都要承担指标足以说明国家淘汰落后产能的决心和信心。这将进一步促进行业转型、整合和升级。然而，仅仅依靠国家的淘汰落后产能政策并不能使纸企在当前的严峻形势下独善其身。纸企应积极行动起来，将淘汰落后产能转为自觉自发的行动，实现转型升级。作为国内大型纸企之一，华泰集团有限公司早在“九五”期间就开始淘汰落后产能，以国际一流技术武装自己，将节能、低碳、环保作为发展方向，在行业转型升级道路上走在了前列。

无论是从纸业产能过剩，急需转型升级的行业现状来看，还是从当前金融危机影响下的宏观形势看，维系落后产能无异于固步自封，坐以待毙。多数纸企将淘汰落后产能作为转方式、调结构的重要一环。如今许多业内人士到华泰，看到现代化的纸机和造纸车间都惊叹不已。一些专业人士觉得奇怪，在华泰没有看到蒸球。其实“十五”期间华泰就积极调整原料结构，陆续关闭了草浆生产线，取而代之的是全部采用废纸为原料的脱墨浆生产线，以退为进，不仅一举摘掉了造纸“两高一资”的帽子，还通过淘汰落后产能，调整原料结构，提升产品档次，焕来了企业强有力的市场竞争优势。

(本档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。)