

白卡纸周报（12.14-12.20）

一、中纸指数（CPPI）白卡纸

2013年12月20日白卡纸价格指数为101.22,与上周持平,较周期内最高点106.02(2012-5-2)下降了4.98。

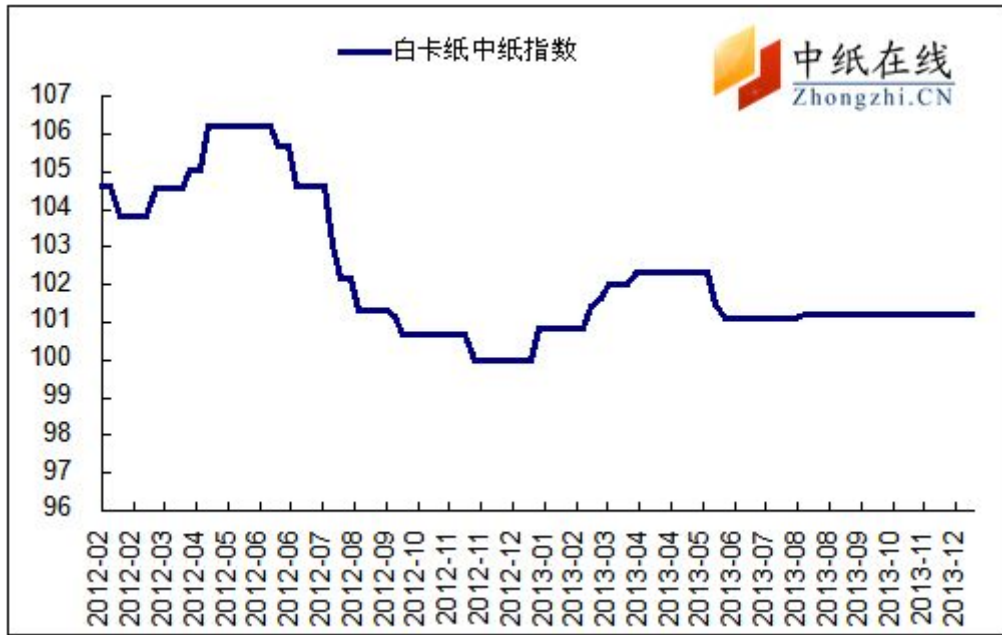


图 1：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

二、主流白卡纸厂家价格一览表

表 1：主流白卡纸价格变化表

厂家名称	品牌	克重 (g)	出厂价 (元/吨)	备注
山东晨鸣纸业集团有限公司	白杨	250	5300	
山东博汇集团有限公司	博汇	250	5200	
河南新乡新亚纸业集团	新辉煌	250	5100	
河南新浩纸业业有限公司	荣牌	250	5010	
红塔恒仁纸业业有限公司	红梅	250	5800-6000	
红塔恒仁纸业业有限公司	红塔	250	7200-7500	
山东太阳纸业股份有限公司	华夏太阳	250	6200	
山东太阳纸业股份有限公司	光芒	250	5700	

山东太阳纸业股份有限公司	骄阳	250	5400	
--------------	----	-----	------	--

数据来源：中纸在线信息部

三、品牌白卡纸地区报价一览表

表 2：品牌白卡纸地区报价一览表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
博汇	250g	5200-5300	5400-5500	5400-5500	5500-5600
酋长	250g	5400-5500	5500-5600	5550-5600	5650-5750
华夏太阳	250g	6100-6200	6225-6325	6250-6350	6400-6500
光芒	250g	5350-5500	5500-5600	5600-5750	5750-5850
白杨	250g	5200-5400	5400-5500	5400-5600	5400-5600

数据来源：中纸在线信息部

四、白卡纸价格走势图及分析

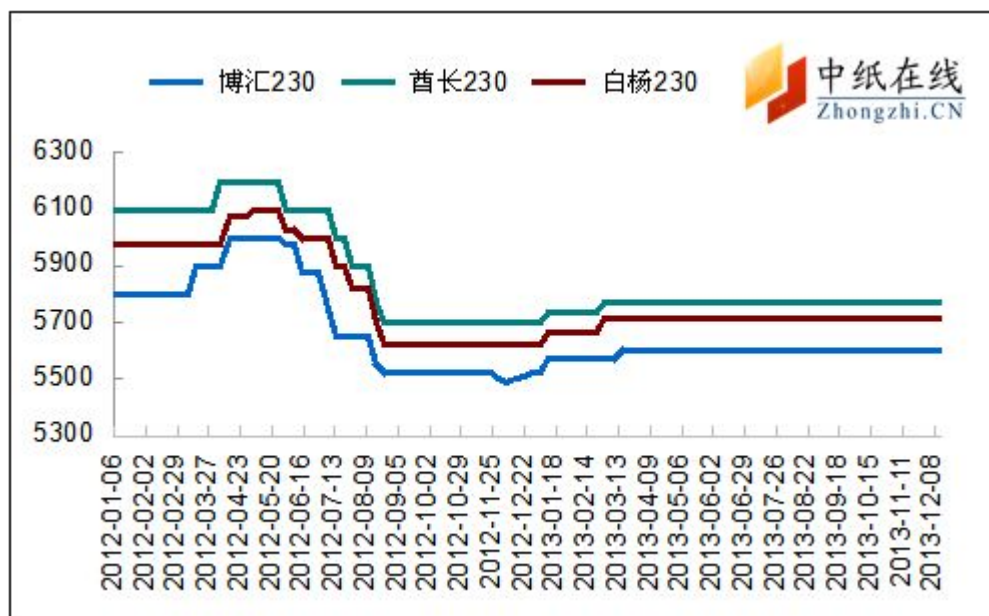


图 2：白卡纸走势图

数据来源：中纸在线信息部

原料方面：本周针叶浆市场寻货气氛较好，但是由于加拿大针叶浆现货紧张，尤其是月亮，以至于市场较为尴尬，部分地区贸易商也借机提高价格。而其他针叶浆基本维稳。阔叶浆市场行情基本与上周持稳，但是市场仍显疲态，维持弱势运行，并且市场货源相对较多，而小叶、鹰牌市场价格较低。

市场方面：本周白卡纸市场较稳，各地区报价仍旧稳定，经销商多依单进货，尽量

减少库存，出货情况未见好转。临近年底各贸易商家以回笼资金为主，因此商家现阶段以现金出货为主。临近春节，贸易商表示下游印厂多将停机放假，暂不提高报价。

纸厂方面：主流纸厂报价暂稳，出货量暂无好转，部分纸厂考虑后期将上调价格，但具体情况有待进一步跟进，但同时表示价格上行的压力较大。

综上所述，中纸预计下周白卡纸价格以稳为主。

五、本周要闻回顾

5.1 山东 11.7 亿支持淘汰落后产能

山东省今年多渠道筹集省级资金 11.7 亿元，帮助企业减轻淘汰落后产能资金支出压力，妥善解决人员安置问题，为加快推进落后产能关闭淘汰、促进产业结构优化升级提供了有力的资金保障。

今年山东省财政加大了对钢铁行业落后产能淘汰支持力度，先后分两批对枣庄、莱芜等市已拆除的 3 座炼铁高炉和 7 座炼钢电(转)炉，兑现奖补资金 5000 万元。同时，积极支持钢铁产业空间布局优化，从省级国有资本经营预算中安排资金 6.5 亿元，大力推进日照精品钢基地建设，推动钢铁产能向港口城市转移。

支持淘汰煤炭落后产能方面，自今年起，山东省财政设立了煤炭行业淘汰落后产能专项补助资金，采取奖励、无偿补助等方式，积极支持煤炭企业“关闭一批、整合一批、扩能一批”，加快推进落后产能的淘汰关闭。2013 年对资源面临枯竭、安全基础条件差且经国家审核认定的济宁落陵煤矿、潍坊五井煤矿、枣庄防备煤矿等 10 户煤炭企业关闭工作，在足额返还企业缴纳的安全风险抵押金的基础上，先后分两批兑现财政奖补资金 5400 万元，淘汰落后产能 144 万吨。

山东省今年还多方筹措资金 4.16 亿元，对列入 2013 年淘汰落后产能计划的造纸、焦炭、电厂、铁合金、水泥等 12 个行业的 173 家企业落后产能淘汰和 48 户小企业关闭项目进行奖补，妥善安置关停企业人员，大力优化产能结构和空间布局，促进工业结构转型升级。

据了解，截至 10 月底，山东省 2013 年度列入国家淘汰落后产能计划的 14 个行业 111 个企业，已经圆满完成落后产能相关设备的拆除和淘汰。

5.2 造纸行业遭遇发展瓶颈 转型升级迫在眉睫

2013 年 12 月 14 日，以“林浆纸一体化：引领产业的未来”为主题的 2013 中国纸业可持续发展论坛在北京举行。论坛汇聚了来自政府、企业、行业协会以及学术界百余位

嘉宾，就中国纸业发展现状、转型升级、节能减排等相关议题进行了深入探讨。

中信建投经济咨询环保行业研究员徐一舟指出，作为国民经济的基础产业之一，造纸业与社会发展和人民生活息息相关。中国造纸工业在经历了长期粗放增长之后，也进入了行业严冬期。伴随着无纸化办公的推进以及环保理念的深入人心，造纸行业的产品结构和经营状况都将发生深刻变革。

中信建投经济咨询发布的《2013-2015 中国造纸行业投资分析及趋势预测报告》显示，随着人们环保意识的不断增强，中国造纸业高产能、高排放的粗放式发展方式已成为企业利润增长的瓶颈。数据显示，2013 年 1-9 月，中国纸及纸板产量为 8766.34 万吨，同比增长仅为 0.83%，比 2012 年全年增速下降 2.39 个百分点；纸浆产量较上年同期下降 4.15%。面临资源和环境的制约，林浆纸一体化是解决我国制浆造纸原材料紧缺以及减少对环境和资源影响这两大挑战的重要途径。

徐一舟认为，我国造纸工业已经进入深度调整期，产业转型升级迫在眉睫。从经济环境来看，金融危机造成全球需求乏力的影响还未褪去，我国造纸出口大幅下降，同时，国内经济增长放缓对纸板需求也有所下降。从政策角度分析，国家不断出台产业结构调整政策以及环保法规，通过价格、税收等措施倒逼企业转型升级、淘汰落后产能，走集约化、健康化发展道路。从行业自身角度出发，一方面，木材等原材料价格不断上涨、劳动力成本逐渐攀升，加之市场竞争的愈发激烈，企业利润逐渐下降；另一方面，部分造纸企业存在技术创新能力不足，产品结构不合理等问题，整个造纸行业正面临严峻的挑战。

中信建投经济咨询研究总监周锐指出，虽然造纸行业景气度不高，办公用纸等用纸量逐渐减少，但是随着人们生活水平的提高和消费观念的改变，消费者对纸的品质要求将越来越高，未来生活用纸需求仍将保持强劲的增长势头。因此，中国的生活用纸行业还有很大的发展空间。

（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）