



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

31

2013 年第 31 期

包装纸周报

8 月 31 日 - 9 月 6 日

本周视点

- ◆ 白板纸市场以大稳为主
- ◆ 白卡纸缺乏上涨动力
- ◆ 进口浆市“风采依旧”
- ◆ 箱板纸价格一览表

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：刘净棉

电话：0512-87662036

QQ：1500529112 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：1906704743@qq.com

目录

一、白卡纸市场阐述.....	- 1 -
1.1 白卡纸市场地区报价.....	- 1 -
1.2 主流白卡纸厂家出厂价格一览表.....	- 2 -
1.3 白卡纸品牌地区报价一览表.....	- 2 -
1.4 白卡纸价格走势图—市场分析及后市预测.....	- 3 -
二、灰底白板纸市场阐述.....	- 5 -
2.1 灰底白板纸市场本周回顾.....	- 5 -
2.2 主流品牌白板纸厂家出厂价格一览表.....	- 6 -
2.3 灰底白板纸价格走势图—市场分析及后市展望.....	- 7 -
2.4 中纸指数 (CPPI) 白板纸.....	- 8 -
三、瓦楞原纸、牛皮纸、牛卡纸市场阐述.....	- 9 -
3.1 瓦楞原纸市场本周回顾.....	- 9 -
3.2 瓦楞纸价格走势图.....	- 10 -
3.3 牛卡纸地区市场阐述.....	- 11 -
四、原料市场阐述.....	- 13 -
4.1 纸浆市场分析.....	- 13 -
4.2 废纸市场分析.....	- 14 -
五、欧洲包装用纸 FOEX 指数监测.....	- 15 -
5.1 欧洲包装用纸 FOEX 本周价格指数表.....	- 15 -
七、国内宏观经济及要闻回顾.....	- 17 -
7.1 67 家低端企业遭淘汰 造纸板块走强.....	- 17 -

一、白卡纸市场阐述

1.1 白卡纸市场地区报价

地区	企业名称	市场动态
华南地区	珠海红塔仁恒	250 克含税出厂价：红梅 5800-6000 元/吨，红塔 7200-7500 元/吨
	广州锐展纸业	250 克白卡纸含税出货价：晨鸣白杨 5470 元/吨，华夏太阳 6270 元/吨
	广州市邝源达贸易	220--450 克花梨木相框卡 7000/吨，210--350 克 FDA 认证食品卡 8000
	华南地区	250 克白卡纸当地市场价：美利湖 5100-5200 元/吨，酋长 5350-5450 元/吨，华夏太阳 6200-6300 元/吨，白杨 5250-5350 元/吨，万国骄阳 5200-5300 元/吨，丹顶鹤 5100-5200。
华东地区	上海雅誉纸业	白杨 230 克 5660 元/吨，250-400 克 5510 元/吨，酋长 230 克 5710 元/吨，250-400 克 5610 元/吨，300-350 克金蝶兰 5310 元/吨
	上海凯信纸业	250 克含税出货价：酋长 5600 元/吨，骄阳 5500 元/吨，实单实谈
	上海振芳包装材料	250 克白卡纸含税出货价：白杨 5500 元/吨，酋长 5600 元/吨，亚洲之星 5400 元/吨
	扬州美明化工纸业	250 克华金白卡纸报 4950 元/吨，300-400 克 4900 元/吨，300 克吸塑白卡 5400 元/吨
	山东地区	250 克为例当地贸易商主流报价：骄阳 5300-5400 元/吨，光芒 5500-5600 元/吨，丹顶鹤 5200-5300 元/吨，金蝶兰 5200 元/吨，博汇 5400 元/吨
华中地区	河南新亚纸业	250 克白卡纸含税出厂价：新亚新辉煌 5050 元/吨
	河南澳宇实业公司	190 克 5800 元/吨，210 克 5600 元/吨，230 克以上 5400 元/吨
	河南地区	250 克经销商主流出货价：酋长 5400-5500 元/吨，博汇 5300-5400 元/吨，骄阳 5300-5400 元/吨，新亚新辉煌 5000-5100 元/吨
华北地区	北京井泉纸业	含税出货价：300-350 克华夏太阳 6320 元/吨，骄阳 5300 元/吨
	北京地区	250 克白卡纸当地市场价：酋长 5600-5700 元/吨，华夏太阳 6300-6400 元/吨，万国骄阳 5300-5400 元/吨，新亚新辉煌 5200-5250 元/吨
西南地区	成都地区	250 克白卡纸经销商出货价：酋长 5500 元/吨，博汇 5400 元/吨，骄阳 5300-5400 元/吨，丹顶鹤 5200-5300 元/吨，金蝶兰 5200 元/吨

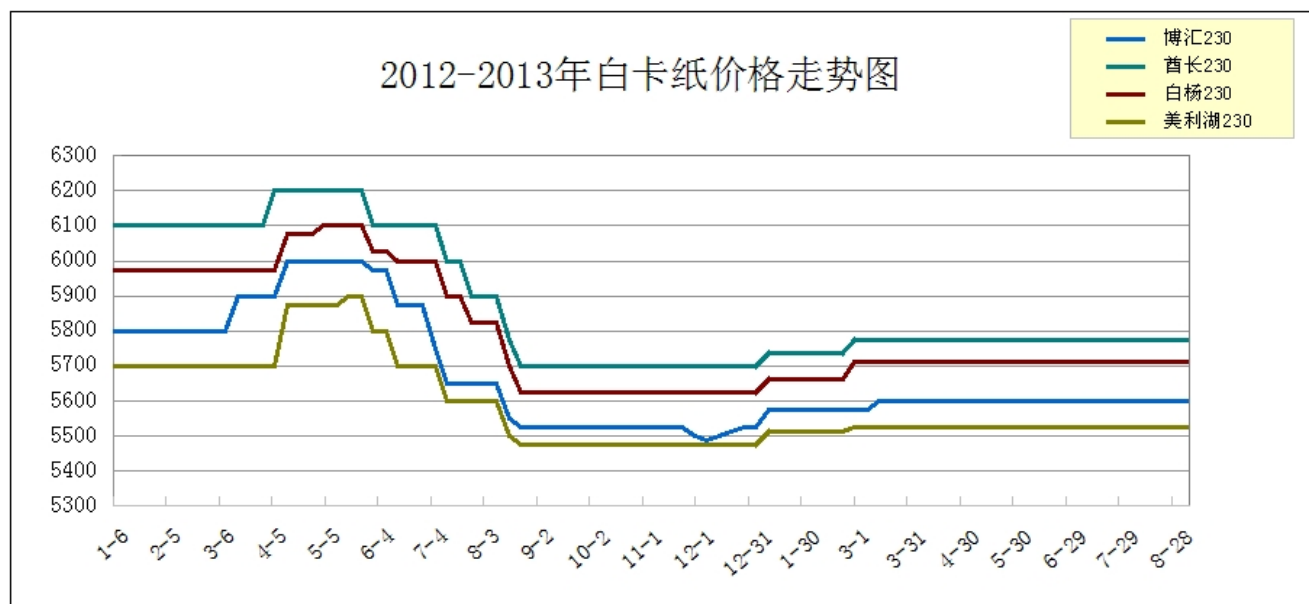
1.2 主流白卡纸厂家出厂价格一览表

厂家	品牌	克重	出厂价 (元/吨)	涨跌
红塔仁恒	红梅	250g	5700-5900	0
山东博汇	博汇	250g	5200-5300	0
万国太阳	华夏太阳	250g	6100-6200	0
万国太阳	光芒	250g	5550-5600	0
美利纸业	美利湖	250g	5300-5400	0
宁波亚洲浆纸	酋长	250g	5400-5500	0
山东晨鸣纸业	白杨	250g	5300-5400	0
河南新亚纸业	新辉煌	250g	5100-5200	0
河南新浩纸业	荣牌	250g	5000-5100	0

1.3 白卡纸品牌地区报价一览表

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	5300-5400	5500-5600	5550-5600	5650-5750
美利湖	250g	5100-5200	5300-5400	5300-5400	5400-5500
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

1.4 白卡纸价格走势图—市场分析及后市预测



从八月底九月份白卡纸厂家继续发布涨价通知，红塔恒仁在八月底上调 100 元/吨，而上月初万国太阳、晨鸣纸业、亚洲浆纸亦提涨 100 元/吨，此外随着江苏博汇的“丹顶鹤”白卡纸在市场的逐渐投放，据贸易商反映九月份也有涨价的意向，同时近期纸厂调试“朱雀”、“白鸥”高端产品，暂未对外销售。对于此次提价，业内人士反映不一，部分客户言市场没有好转，只是为了稳定现有市场而已，而另外部分则较为乐观，认为提价是迟早的事，只是现在尚未成型。面对空前严峻的市场压力，各厂家积极调整产品结构，扩大自己的销售途径。看来白卡纸价格还是缺乏上涨的动力。

(个人观点，仅供参考)

1.5 中纸指数 (CPPI) 白卡纸

2013年9月6日白卡纸价格指数为101.22点，比上周持平，较周期内最高点106.20（2012-5-2）下将了4.98%。



日期	8月2日	8月9日	8月16日	8月23日	8月30日	9月6日
指数	101.12	101.22	101.22	101.22	101.22	101.22
涨跌	0	0.1	0	0	0	0

	日期	指数	加权价格
基期	2013年1月1日	100	6037.1
本周	2013年9月6日	101.22	5754

二、灰底白板纸市场阐述

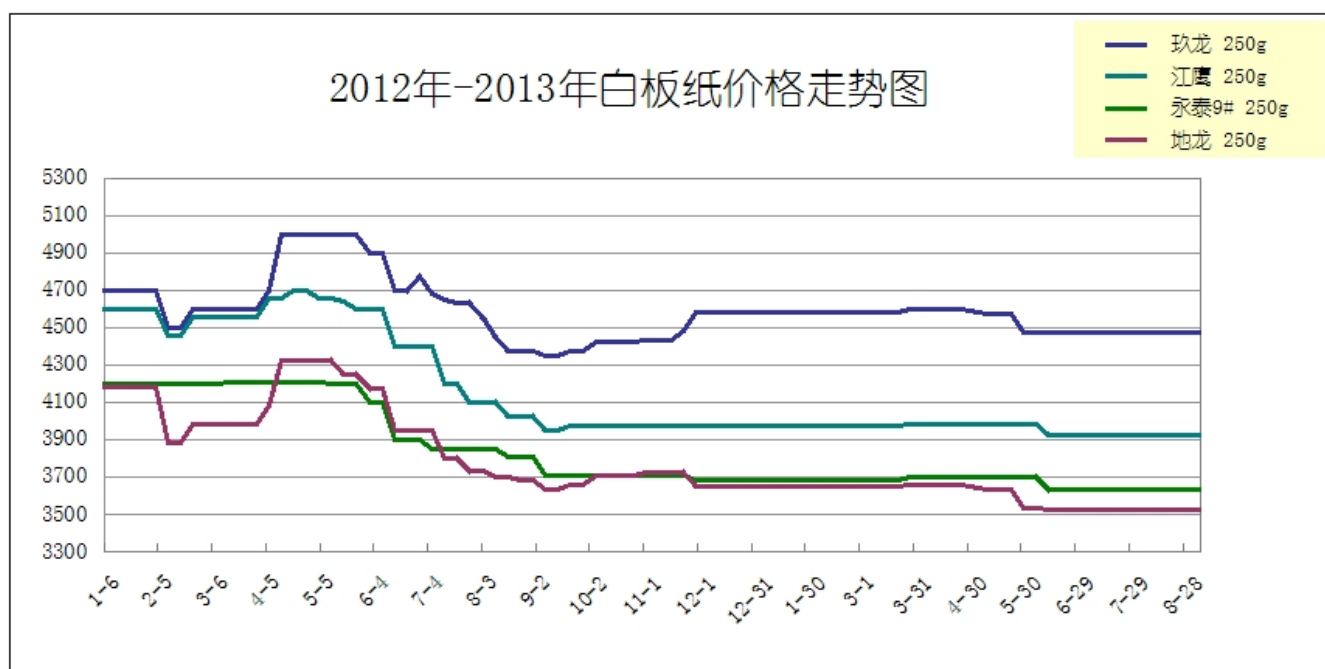
2.1 灰底白板纸市场本周回顾

地区	企业名称	企业动态
华南地区	东莞理文纸业	理文 AAA 级含税出厂价：250 克 3400-3450 元/吨，300 克 3300-3350 元/吨，350 克 3200-3250 元/吨
	东莞玖龙纸业	250 克含税出厂价：玖龙 3750-3850 元/吨，海龙 3450-3500 元/吨，地龙 3150-3200 元/吨，地龙白底白板纸 3350 元/吨
	东莞长成纸业	250 克灰底白板纸含税出货价：玖龙 3750/吨，海龙的 3450 元/吨，地龙 3150 元/吨；理文 AA 级 250 克 3150 元/吨，300 克 3050 元/吨，350-450 克 2950 元/吨
	深圳市和发（和为）纸业	不含税现金出货价：绿标 250 克 3600 元/吨，300 克 3500 元/吨，350-450 克 3400 元/吨
华东地区	嘉兴友顺纸业	含税承兑出货价：桐乡福利 250 克 3150 元/吨，300-400 克 3000 元/吨
	浙江上游纸业	250 克单面涂布白板纸含税出厂价：A 级 3010 元/吨，B 级 2710 元/吨
	福光复兴纸业	平张含税承兑出货价：250 克祥龙 3100 元/吨，灵泰 2900 元/吨
	富阳战龙纸业	250 克灰底白板纸现金含税出货价：A 级 2810 元/吨，B 级 2550 元/吨
	上海振芳包装材料	250 克含税出货价：三星 3650 元/吨，永泰 7#3450 元/吨，地龙 3300 元/吨，文博 3300 元/吨
	上海凯信纸业	含税出货价：地龙 250 克 3400 元/吨，300 克 3300 元/吨
	上海雅誉纸业	理文 AA 环保灰底白 250 克 3610 元/吨，300 克 3510 元/吨，350-450 克 3410 元/吨
	山东琦源纸业	卷筒不含税价格：230-400 克黄底白板纸 2050 元/吨，灰底白板纸 2200
西南地区	重庆玖龙纸业	卷筒含税出厂价：250 克地龙 2900 元/吨，300 克 2800 元/吨
	成都地区	地龙灰底白当地出货均价报价：250 克 2900-3000 元/吨，300 克 2800-2900 元/吨，350 克 2700-2800 元/吨
华北地区	天津玖龙纸业	地龙灰底白板纸含税出厂价：250 克 3150 元/吨，300 克 3050 元/吨，350 克 2950 元/吨

2.2 主流品牌白板纸厂家出厂价格一览表

厂家	品牌	克重	出厂价 (元/吨)	周涨跌	备注
东莞玖龙纸业	玖龙	250g	3750-3850	0	出厂
东莞玖龙纸业	海龙	250g	3450-3550	0	出厂
天津玖龙	地龙	250g	3100-3200	0	出厂
重庆玖龙	地龙	250g	2900-3000	0	出厂
东莞建晖纸业	红标	250g	3700-3800	0	出厂
东莞理文纸业	AA 级	250g	3200-3300	0	出厂
浙江永泰纸业	永泰	250g	3400-3500	0	出厂
浙江三星纸业	三星	250g	3450-3550	0	出厂
江阴新浩再循环	江鹰	250g	3750-3850	0	出厂

2.3 灰底白板纸价格走势图—市场分析及后市展望



进入九月份白板纸市场并没有像白卡纸那样有喊涨现象，随着中秋国庆佳节的逐渐到来，可谓一个包装的“小旺季”但受国家限制过度包装政策的影响，下游烟酒以及月饼盒等包装与往年相比明显减少，中秋节的到来灰底白板纸出货量并未明显增长，市场依旧冷清，下游采购力不足，仍以依单购进，致使经销商不敢贸然存货，纸厂库存压力较大。

重庆玖龙 33#白纸板纸机发生故障白板纸机至今仍未开机，随着纸厂库存的减少，当地部分区域地龙白板纸缺货。部分用户表示若短时间内仍不能开机，将考虑使用蓝天、凤凰等当地纸厂的白板纸来代替地龙白板纸，此外天津玖龙灰底纸在华北地区以及周边外围市场占领份额较大，本月初有对外报价上调，但实际接收情况不一。

由于造纸业是富阳的支柱产业，部分“低小散”的造纸企业环保意识淡薄，对当地环境造成了一定的危害，随着国家持续加大关停淘汰落后产能力度，业内人士开始关注富阳淘汰落后产能问题，同时认为淘汰落后产能能给龙头企业带来的机遇，对于一些周期性行业来说更是如此，后期供需矛盾将得到缓解。

对于当下的灰底白市场而言，陷入涨跌两难的尴尬局面，中纸预计白板纸市场依旧较稳。

(个人观点,仅供参考,风险自担)

2.4 中纸指数 (CPPI) 白板纸

2013年9月6日白板纸价格指数为99.26点,与上周持平,较周期内最高点106.02(2012-5-2)下降了6.76%。



日期	8月2日	8月9日	8月16日	8月23日	8月30日	9月6日
指数	99.26	99.26	99.26	99.26	99.26	99.26
涨跌	0	0	0	0	0	0

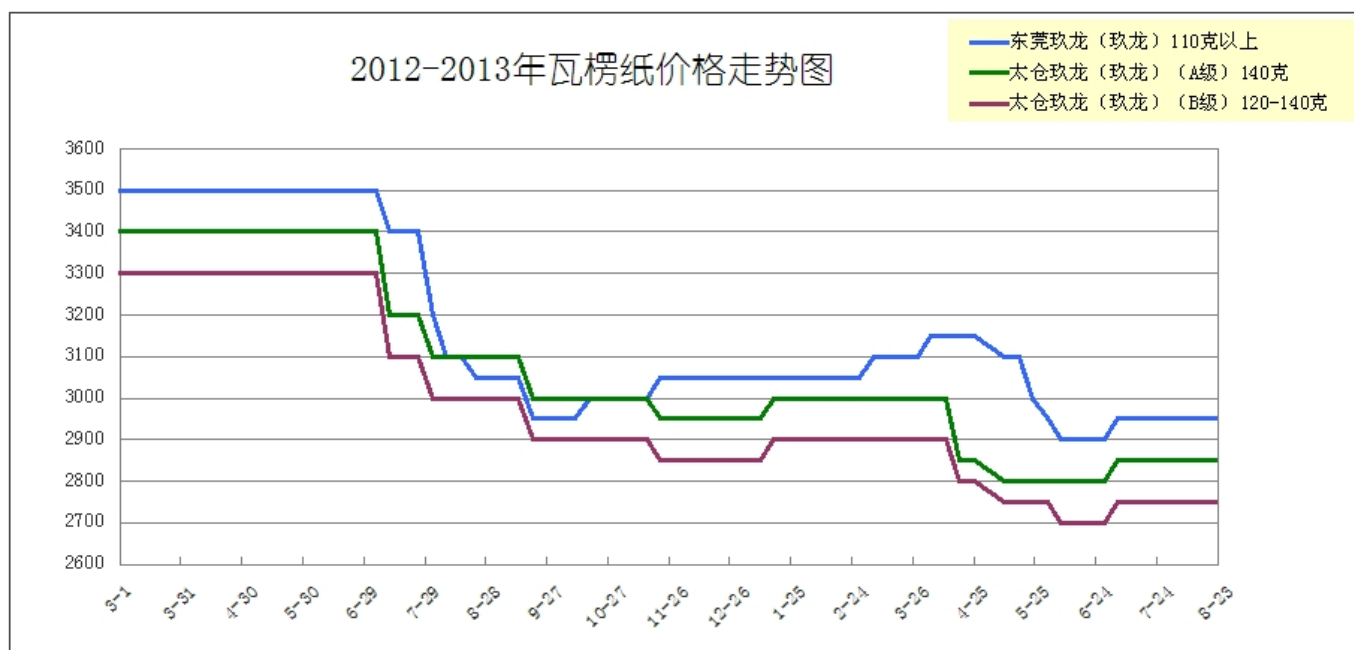
	日期	指数	加权价格
基期	2013年1月1日	100	4740.5
本周	2013年9月6日	99.26	4705.4

三、瓦楞原纸、牛皮纸、牛卡纸市场阐述

3.1 瓦楞原纸市场本周回顾

地区	企业名称	品牌	克重	出厂价 (元/吨)	备注
华南地区	东莞玖龙	玖龙	110 克以上	2950	
		海龙		2800	
		地龙		2550	
华东地区	太仓玖龙	玖龙	110 克以上	2900-2950	
		海龙		2750-2800	
	江苏理文		70	3200-3300	
			80	3000-3100	
			90	2950-3050	
	山东贵和显星	贵和	120 克以上	2510	
			110	2590	
			100	2670	
	青岛胶南海龙福利板纸厂	胶花	110-140	2300	高瓦
110			1900	普瓦	
华中地区	河南龙泉集团实业		80	2500	
			90	2400	
	河南澳宇实业		110-140	2650	高瓦
	郑州东风纸业		100	2400	
			110-140	2350	
			80	2250	普瓦
河南新亚纸业		110	2300		
华北地区	天津玖龙纸业		100	2800	
			110	2650	
			120 克以上	2600	
	邢台市华兴纸业		100	2350	

3.2 瓦楞纸价格走势图



3.3 牛卡纸地区市场阐述

地区	企业名称	品牌	克重 (克)	价格 (元/吨)	备注	
华南地区	东莞玖龙	玖龙	126	3550-3600	箱板纸	
			160/175	3450-3500		
			250	3350-3400		
		海龙	150/175	3050-3100		
			230/250	2950-3000		
		地龙	110	3050-3100		
		地龙再生		2950-3000		
		玖龙	126	4000-4050		白面牛卡
				海龙		
		玖龙	140	3800-3850		
		海龙		3600-3650		
		玖龙	175	3700-3750		
		海龙		3500-3550		
		玖龙	140/150	3750-3800		
	170			3650-3700		
	200/220			3550-3600		
	东莞理文纸业	理文 B 纸	120	2950-3000		
		理文 Q 纸		3000-3050		
		理文 H 纸		3300-3350		
	东莞惠包纸业	玖龙	126	3700		
			175	3600		
	东莞好百年纸业	澳洲牛卡	175-400	5400		
		美国石头		5500		
		美国 GP 牛卡	250/350	5700		
进口涂布牛卡		200-450	7700			

华东地区	江苏理文	理文 N 纸	120	3450-3500	
		理文 Q 纸		3300-3350	
		理文 B 纸	110	3100-3200	
		理文 Q 纸		3350-3400	
	浙江吉安纸业	银杉	120	3450	
		红杉		3200-3300	
		T 纸	140	3000	
	太仓玖龙	海龙	120	3450-3500	
		地龙		3250-3300	
	山东贵和显星	贵和	120-130	2750	
140-170			2700		
青岛胶南海龙福利板纸厂	C 级	120-200	2500		
		200 克以上	2450		
山东琦源纸业		170-250	3200	不含税	
济宁川海贸易	巴西贵宾 Klabin	170	5250		
	俄罗斯 kotlas		5350		
华北地区	天津玖龙	海龙	120	3500-3550	牛卡纸
		地龙		3400-3450	
		海龙再生	130	3050	再生箱板纸
			110	3150	
	地龙再生	110	2950		
	河北地区	四季桂	125	4000-4100	
			140	3850-3950	
			170/200	3800-3900	
		吉安金桂	150	3900-4000	
			170	3800-3900	
200			3700-3800		

四、原料市场阐述

4.1 纸浆市场分析

木浆方面：

本周纸浆外盘持续走低，阔叶浆幅度较大，国内浆市持续波动。针叶浆市场近期涨势过快，除江浙沪地区针叶浆上涨外，本周整体市场涨停，江浙沪地区针叶浆现货量一般，价格持续上涨，6 由于目前价格过高，下游工厂接货较为谨慎，现银星高端报价上涨 50 元至 5000 元/吨，月亮、凯利普上涨 50 元至 5100 元/吨，部分商家加拿大针叶浆惜售，暂无报价，其他地区本周行情暂稳，交投尚可，但是浆价涨势犹存，商家目前观望气氛较浓，且部分商家有捂货不出动作。

阔叶浆市场表现持续阴跌，市场接连受挫，港口库存量相对可观，需求疲软低迷，提振无利好支撑，由于倒挂极为严重，商家小单出货较多，苦不堪言，工厂采购积极性不高，按需采购，目前阿尔派在 4550 元/吨，巴桉降至 4600 元/吨，公牛在 4500-4550 元/吨，贸易商接单相对前期减少，多采购现货转手卖出，利润同样少不可言。

本色浆市场一如既往的呈现上涨势态，金星货源紧俏，更是连番上扬，现金星高端已涨至 5000-5100 元/吨，并且听闻金星 5050 元/吨已有实单出现，持金星商家更有惜售心态，其他本色浆跟涨势态逐渐加大，本周本色浆普涨 50-100 元/吨，塞亚斯基涨至 3900 元/吨，凯普斯通涨至 3700 元/吨，瀑布报价涨至 3850-3900 元/吨，瀑布供应商已停止对华供应，市场瀑布货源将会逐步紧张，近期由于本色浆上涨迅猛，且涨势犹存，工厂拿货谨慎态度加重，需求略有转淡。

化机浆市场由于外盘报价提涨，加之供应量有限，商家欲提涨化机浆报价，目前进口化机浆佳维成交在 3750 元/吨，昆河成交在 3850 元/吨，国产化机浆厂家排产适中，行情稳定，金桂化机浆在 4150-4250 元/吨，江苏金利达化机浆在 3500 元/吨，整体化机浆市场需求较前期变化不大。

非木浆方面：

本周广西地区甘蔗浆市场平稳，近期浆厂陆续检修完毕，但是另有部分浆厂开始检修，大约会持续半个月之久，因此甘蔗浆供应量暂时不大，浆厂出货压力不大，暂不调整价格，保持稳定。下游纸厂跟涨，原纸销售良好，对于浆厂来说是利好消息，目前甘蔗浆价格市场尚可接受，现湿浆主流价格在 3400-3500 元/吨，浆板在 3800 元/吨上下。

国内竹浆整体市场暂稳，价格持平前期，近期川内竹浆厂开工率依然不高，市场供应尚可，主流浆厂排产稳定，出货良好，四川永丰竹浆持平于 4700-4750 元/吨，重庆理文漂白竹浆 4500 元/吨，云景排产稳定 5000

元/吨。

草浆市场仍旧疲软，草浆价格基本持稳上月，草浆厂开机率不高，产能维持低位，其中河北资通纸业开机率不足，本色草浆湿浆价格维持 2700-2800 元/吨。兴泰纸业本月产能 5000 吨，草浆湿浆出厂价维持 4050 元/吨，不乏浆厂生意较好，出货无压力，但是整体市场交投不乐观。

苇浆市场维持平稳走势，近期无甚波动，浆厂开机率持续低位，仍有部分浆厂仅自用，市场行情稳定，目前辽宁振兴生态排产量尚可，价格稳定，湿浆 4100 元/吨，浆板 4200 元/吨，受进口阔叶浆持续走低影响，苇浆市场交投略显阻力，但是浆厂表示据客户需求适价走货。

中纸预示：针叶浆、本色浆涨势犹存，针叶浆商家观望气氛较浓，阔叶浆低迷势态难改，或持续走低；非木浆市场整体或将维持平稳走势。 **(个人观点，仅供参考，风险自担)**

4.2 废纸市场分析

华东地区国废市场本周呈现小幅下滑状态，但整体比较平稳，或因前一段时间涨价有关，但是近两天就有部分厂家开始小幅下调到厂采购价。枣庄地区部分厂家下滑 10-20 元，部分打包站废书报开市回收，但行情有价无市并不乐观；安徽地区国废也略有小幅提升，也许是受山鹰纸业涨价影响，市场小幅提涨采购价。但提价幅度并不是很明朗。据当地打包站反映书报行情出现好转迹象，但据目前浆市、成品纸市场来看，后期看涨可能性较大。江浙沪地区本周国废表现稳于前期，经过前期波动之后，市场基本走稳，是从交投并无太大改观；福建地区国废 OCC 价格基本维持稳定，下游成品纸市场仍无甚改善。

华中地区国废市场表现相对较稳，部分地区国废市场小幅波动，河南废纸市场暂维持平稳，书本统货收购价 840-940 左右，全黄板收购 1000 左右。打包站称周边废纸已纷纷上调，预计河南纸厂收购价近期也将有上调。湖南、湖北地区表现较为平稳，走货量稳于前期，价格暂无变动迹象。河南银鸽纸业、宏腾纸业国废黄板纸采购价本周再次提涨，涨幅为 30 元。新乡鸿泰纸业收货源紧缺，也小幅提涨废书本采购价 30 元，市场上打包站报价暂无明显改变，此轮涨价并无引起市场动摇。

华北地区国废市场本周表现较为积极，华北纸厂涨跌互现，目前华北废纸市场全黄板差价最大在 50 元/吨左右，但各厂对废纸级别的鉴定以及付款方式各不同，黄板纸走货量略有上升，市场寻货询价增多，书本、报纸报价暂无明显变化，其他废纸销售趋势向好。据当地贸易商反映市场趋于回暖，后期有涨价可能。本周河北永新纸业上调各级黄板纸 30 元，调整后不带票到厂：A 级 1220 元，B 级 1170 元，C 级 1040 元，统货 910 元。

华南地区国废市场近期表现基本平静，周初并无太大变化，周末东莞玖龙涨价后，东莞金州纸业、双洲纸业价格未跟涨现象，市场反应并不乐观；由于当地纸厂大部分造纸原料采用外废较多，国废需求量波动不大，市场

上黄板纸、书报均相对较为稳定。广西地区国废维持前期状态，并无明显波动。

西安地区黄板纸本周报价平稳，但书本价格略有下滑，本周书本价格维持在 970 元左右，当地需求尚不足，市场仍旧需求支撑。据商家透露由于前期收货量较小，近期货源紧缺，故采购价略有上行。报纸 持稳 1250-1300 元，书本 970 元持稳。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

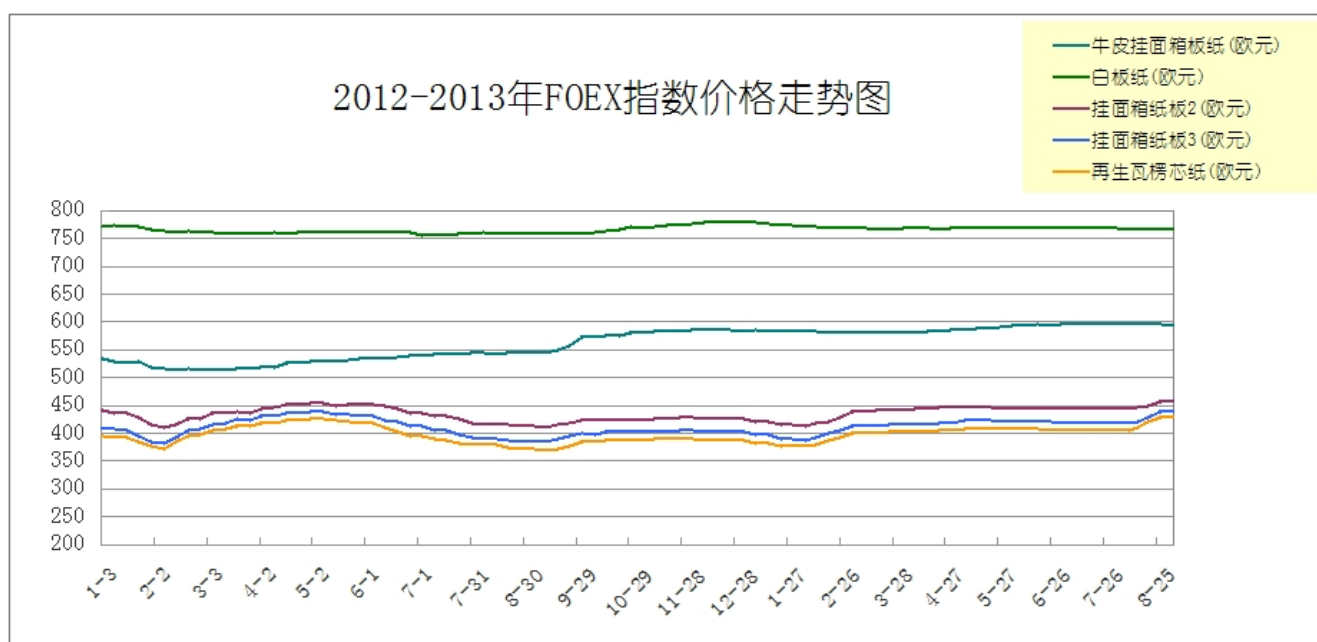
五、欧洲包装用纸 FOEX 指数监测

5.1 欧洲包装用纸 FOEX 本周价格指数表

产品名称	货币	本周价格指数	幅度	走势
牛皮挂面箱板纸	欧元	592.03	-2.53	↓
白板纸	欧元	765.16	-1.06	↓
挂面箱纸板 2	欧元	456.93	+0.29	↑
挂面箱纸板 3	欧元	437.87	+0.61	↑
再生瓦楞纸芯	欧元	429.29	+0.60	↑

欧元：人民币=100:814.94

5.2 欧洲包装用纸 2012-2013 年 FOEX 指数价格走势图



六、投产项目一览表

江苏富星纸业	白板纸	30	响水县	计划 2013 年第 2 季度投产
江苏隆亨纸业	白板纸	30	江苏盐城	2013 年
江门星辉纸业	白板纸	30	广东江门	计划 2013 年第 4 季度投产
金田纸业	灰板纸	40	四川合江	
	灰板纸	50	四川合江	
玖龙纸业	牛卡纸	50	福建泉州	计划 2013 年 7 月投产
	牛卡纸	35		计划 2013 年 7 月投产
	牛卡纸	35	沈阳	计划 2014 年 6 月底投产
	瓦楞纸	30	四川乐山	计划 2013 年 12 月前投产
理文造纸	箱板纸	30	重庆	计划中
	箱板纸	90	江西瑞昌	一条线已投产
	箱板瓦楞纸	25	越南	计划 2013 年投产
	箱板纸	30	重庆	2014 年底
福建联盛纸业	瓦楞纸	35	福建龙海	已生产,美卓纸机,幅宽 7.25 米,车速 1200 米/秒
	双灰纸板	30		调试中
	白板纸	30		2013 年投产,福伊特纸机,幅宽 6.6 米,车速 1100 米/秒
河北永新纸业	高强瓦楞纸	40	河北唐山	
	石膏板护面纸	40		
江苏丹阳长丰纸业	箱板纸	30	江苏丹阳	已投产
抚矿集团	箱板纸	30	辽宁抚顺	已投产,纸机幅宽 6660mm,车速 1200m/min
	瓦楞纸	30		
安徽山鹰纸业	箱板纸	46	安徽	2014
		38		2014
江苏绿城纸业	箱板纸	35	江苏溧阳	2013 年初
	高强瓦楞纸	25		
河北昌泰纸业	石膏板护面纸	20	河北唐山	计划 2013 年第 3 季度投产
	箱板纸	30		计划 2013 年第 3 季度投产

江苏正大联合纸业	包装板纸	200	江苏灌云	一期计划于 2013 年投产
亚太森博纸业	包装板纸	100	山东日照	已签约, 将配套一条年产 30 万吨的脱墨制浆线
亚太森博纸业	液体包装纸	30	山东	2014
无锡荣成纸业	箱板纸	25	江苏无锡	已投产
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	计划 2014 年投产
郑州浦发纸业	包装纸	100	河南	省环评已批复
河南中峰纸业	高强瓦楞纸	15	河南	计划 2015 年 7 月投产
江苏双胜纸业	白板纸	30	河南	
	瓦楞纸	30	江苏	已投产
贵格纸业	环保纸	200	湖北黄冈	
永丰余纸业	箱板纸	45	江苏	纸机幅宽 6660mm, 车速 1100m/min, 计划 2012 年底投产

七、国内宏观经济及要闻回顾

7.1 67 家低端企业遭淘汰 造纸板块走强

9月5日午后, 长期走势低迷的造纸板块突然拉升, 成为除了创业板之后的另外一个亮点, 截至收盘, 青山纸业涨 6.69%, 齐峰股份、上海绿新涨幅均超 5%, 福建南纸涨 4.6%, 中顺洁柔涨 2.7%。

造纸股的结构性价交易机会

工业和信息化部公布了今年第二批工业行业淘汰落后产能企业名单, 涉及全国各地 67 家企业, 此次公布的 67 家企业全部为低端造纸行业。值得指出的是, 权威人士还称在当前关闭落后产能的基础上, 将追加目标任务, 争取在 2015 年再多淘汰一批落后产能。

造纸业个股历来具有低估值的优势, 市盈率一般在 10 倍左右, 而市净率只有 1 倍左右, 所以, 造纸股也一直是 A 股市场的低估值品种。因此, 一旦产品价格回升, 此类个股的估值也有望随之复苏。港股的玖龙纸业在 4 日也出现了大涨 13.26%, 收于 5.98 港元。由此可见, A 股造纸股的回升的确具有良好的市场氛围。

金百临咨询分析师秦洪认为, 纸业股也拥有土地流转概念, 这无疑也会激发资金关注起造纸股。在操作中, 建议投资者关注造纸股的结构性价交易机会。一是关注岳阳纸业等拥有林业资源的个股机会。二是关注太阳纸业等估值复苏的投资机会。三是关注生活用纸的中顺洁柔、包装的上海绿新等个股的投资机会。

业内人士分析, 此次淘汰的 67 家低端造纸企业共计淘汰产能 120 万吨, 得益于低端造纸企业的淘汰, 晨鸣纸业、太阳纸业、中顺洁柔等二十几家造纸行业的上市公司或将受益。

关注淘汰落后产能受益股

造纸板块展现的另外一个投资机遇更为值得关注，即淘汰落后产能给龙头企业带来的机遇，对于一些周期性行业来说更是如此。“从目前的情况看，新一届政府致力于去杠杆，不出台大规模的刺激措施，在经济增速放缓的情况下，这样的政策环境周期性行业难以有机会，现在产能过剩已经成为很多传统行业的通病，因此淘汰落后产能带来的投资机遇，在周期性行业重值得把握”，业内人士指出。

此前，8月27日，国家发改委发布了《关于加大工作力度确保实现2013年节能减排目标任务的通知》，文中明确提出将2013年全国单位国内生产总值能耗下调3.7%以上，并要求强制性完成全年淘汰落后产能的指标，其中涉及炼铁、炼钢、煤炭和焦炭等去产能任务。

上述人士指出，通过淘汰落后产能，将提高相关产业的行业集中度。技术先进的优势企业规模将得到扩大，行业集中度由此得到不断提高。而行业集中度的提高，对市场的规范运作、有序竞争及提高技术水平等，都是十分重要的。上市公司一般都是行业龙头，受益较为明显。对具体的投资机会，可以关注政策涉及的淘汰落后的行业。

(本档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。)