

白卡纸周报（04.26-4.30）

一、中纸指数（CPPI）白卡纸

2014年4月30日白卡纸价格指数为101.18点，与上周持平，较周期内最高点106.02点（2012-5-2）下降了4.66%。

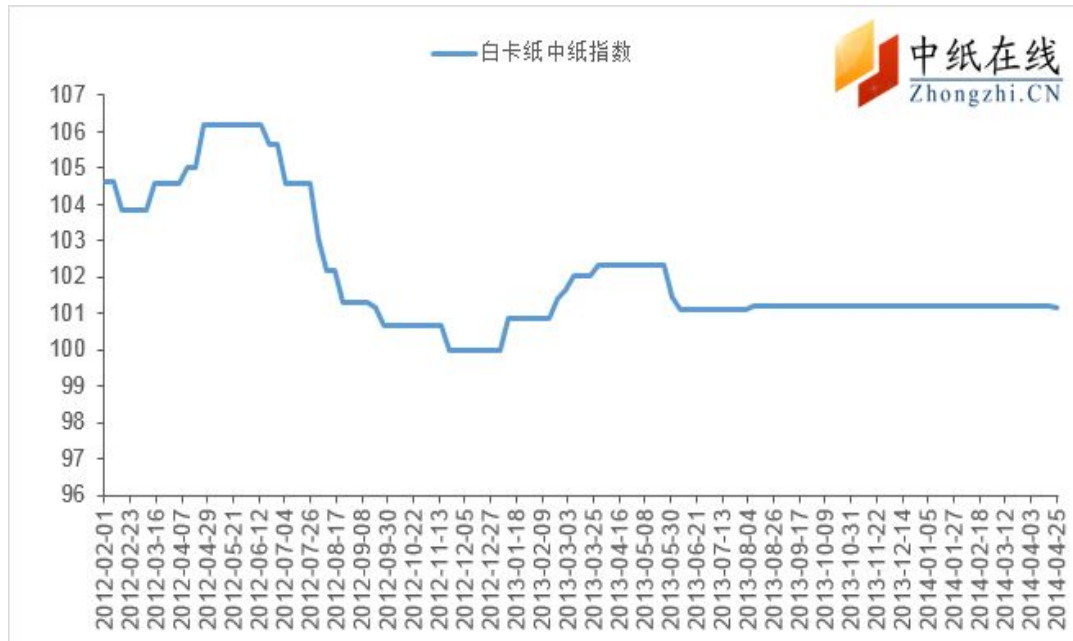


图 1：白卡纸中纸指数走势图

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（单位：克、元/吨）

厂家名称	品牌	克重	出厂价	备注
山东晨鸣纸业集团有限公司	白杨	250	5100	
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	
河南新浩纸业有限公司	荣牌	250	5160	
红塔恒仁纸业有限公司	红梅	250	5800-6000	
红塔恒仁纸业有限公司	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	

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 (单位: 克、元/吨)

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
博汇	250	5200-5300	5400-5500	5400-5500	5500-5600
酋长	250	5400-5500	5500-5600	5550-5600	5650-5750
华夏太阳	250	6100-6200	6200-6300	6250-6350	6400~6500
光芒	250	5350-5500	5500-5600	5600-5750	5750-5850
白杨	250	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

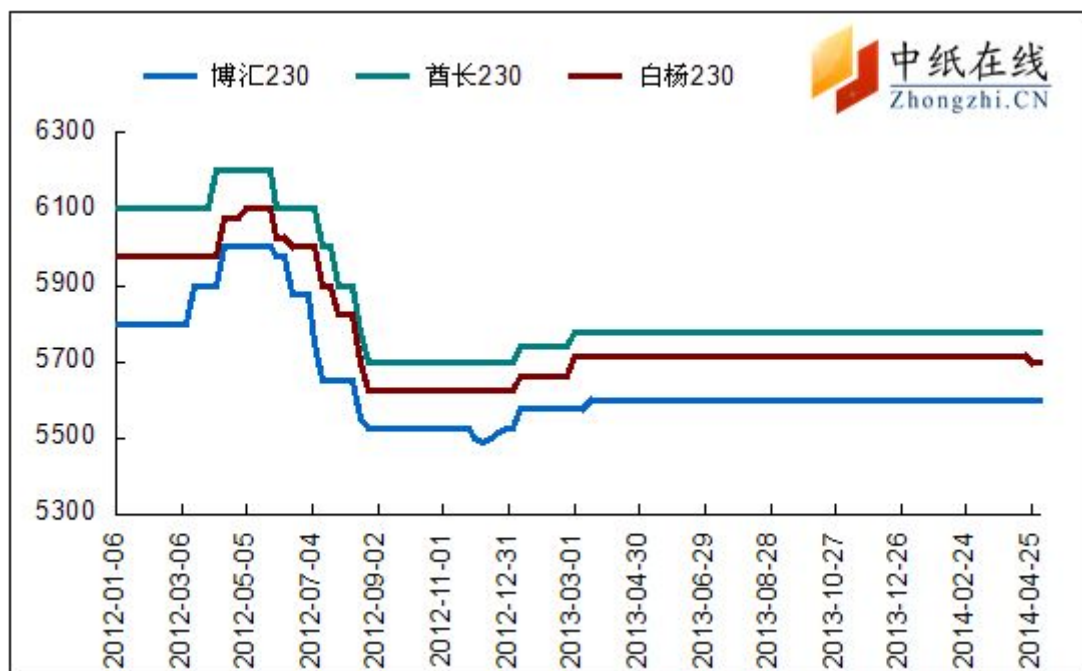


图 2: 白卡纸走势图

数据来源: 中纸在线信息部

原材料: 阔叶浆市场因成本压力止跌, 市场交投仍然清淡, 阔叶浆库存逐渐减少, 然而新增产能的后期投放以及港口新货量逐渐到港, 依然是阔叶浆走货压力存在的重要原因。针叶浆市场整体表现弱势盘整, 随着纸浆市场淡季到来, 针叶浆市场因货量原因外盘报价盘整为主, 部分略有下滑, 因成本压力国内针叶浆本月降幅有限, 后期外盘报价略有松动。

市场方面: 由于市场竞争较为激烈, 月末华南地区、华东地区部分经销商对外报价

下调,而其它地区部分品牌实单价格也出现了不同程度的松动。下游客户依旧开工率不足,接单采购。面对即将到来的五月份业界人士对后市持谨慎的态度,价格存在小幅下滑的可能性。

五、本周要闻回顾

5.1 银监会时隔多年再提不良贷款双控 尚福林警告形势严峻

4月29日,中国银监会2014年第一季度经济金融形势分析(电视电话)会释放出监管和银行界强烈的“危机意识”,不断反弹的不良贷款压力正成为悬挂在中国银行业头上的达摩克里斯之剑。

会上,银监会主席尚福林重申了今年3月银监会出台的不良贷款防控工作的指导意见,意见要求,各银行业金融机构应摸清重点区域、行业和客户的风险情况,加强形势研判,制定合理的不良贷款余额和比率年度“双控”目标。

银监会时隔多年再提加强“双控”管理,背后一个残酷的现实是,中国银行业金融机构不良贷款已经连续10个季度上升,2014年一季度不良反弹的压力比2013年更甚,四大行不良贷款率纷纷接近或突破1%。

接近会议的知情人士透露,当日,尚福林告诫银行业高管们要对“严峻形势有清醒认识”。在尚的风险监管框架中,不断加大的信用风险与融资平台、房地产、非标债权业务、流动性和市场风险等构成了当前银行业亟需应对的六大风险管理问题。

值得关注的是,会上银监会再次提及要求商业银行梳理分析进口商品贸易融资基本情况。此前银监会已下文地方银监局开展进口铁矿石贸易融资情况快速调研,直指国内铁矿石贸易长期存在的套利现象和货币空转。

此外,非标债权业务风险仍是银监会下一步监管的重中之重。4月29日,银监会再度重申要按业务实质进行规范管理,主动化解非标债权业务潜在风险,无论其对同业业务控制规模和比重的要求,还是理财与信贷业务分离规定,均可视为对2014年初一系列监管要求的具体落实。

(市场在变,观点在变,仅供参考,风险自控)