

# 2014 年 11 月文化纸月报

## 本月视点

- ◆ 非木浆双胶纸厂家价格略涨
- ◆ 个别品牌铜版纸价格滑落
- ◆ 无碳纸价格略跌



**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。

## 本月回顾

十一月，文化纸市场整体走势维稳，价格涨跌略差不大，交投氛围不活跃，临近年末，厂商回笼资金为主。具体品种情况如下：双胶纸市场走势平稳，全木浆双胶纸虽有个别品牌价格回落，但对整体市场影响较小；非木浆纸厂的涨价，也未能带动非木浆双胶纸市场的上行发展；铜版纸走势平稳，交投氛围仍显低沉，市场无有利因素支撑。今年纸交会规模较小，对铜版纸厂家订单的提升无明显作用；多数无碳纸厂家报价维稳，山东个别造纸厂价格下滑，幅度5元/令，市场整体走势偏弱；轻型纸市场交投尚可，价格以稳为主。厂家多在本年度三月份上调纸价，后期纸价持稳，订单以老客户居多，新增订单较少；书写纸市场整体平稳，局部地区略有波动，其中河南新乡鸿泰纸业书写纸价格有所滑落。

### 一、我国机制纸及纸板产量

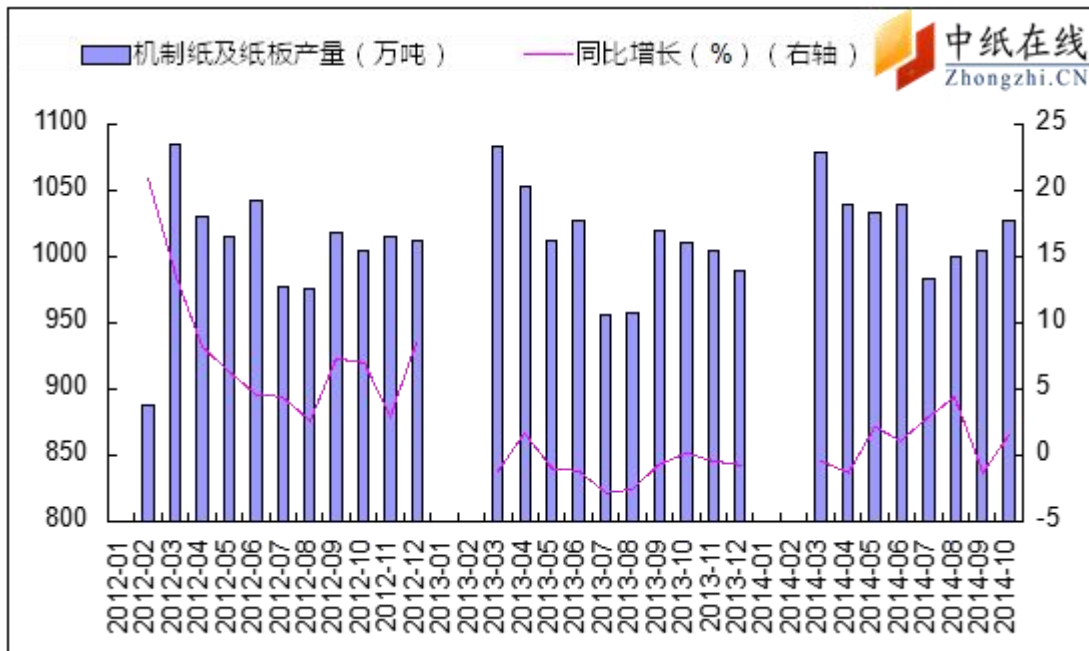


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2014年10月，我国机制纸机制产量为1026.5万吨，环比增加21.9万吨，增幅为2.1%，同比增加15.9万吨，增幅为1.5%。

## 二、双胶纸进出口情况

### 2.1 双胶纸进口量统计



图 2：双胶纸进口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014年10月国内双胶纸进口量12678吨，环比减少1566吨，减幅为10.99%；同比减少797.225吨，减幅为5.92%。进口均价约937 美元/吨，环比下跌17%。

## 2.2 双胶纸出口量统计



图 3：双胶纸出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 10 月国内双胶纸出口量为 87266 吨，环比增加 8778 吨，增幅为 11.18%；同比减少 4080.971 吨，增幅为 4.91%。出口均价约为 876 美元/吨，环比下跌 5.81%。

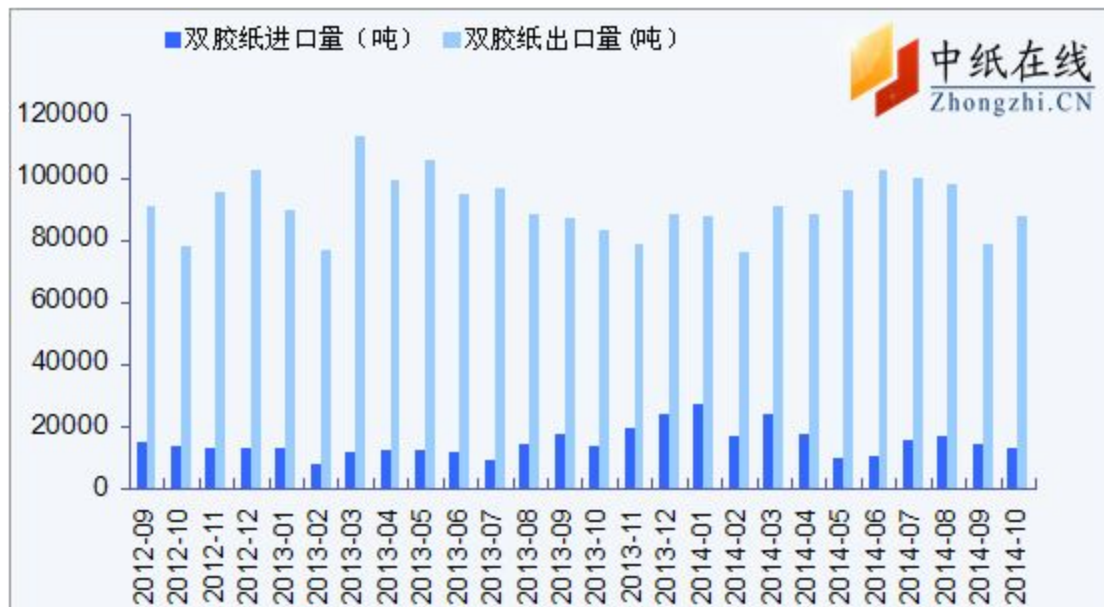


图 4：双胶纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 10 月份我国双胶纸净出口量为 74588 吨，环比增加 10344 吨，增幅为 16.10%；同比增加 4878.196 吨，增幅为 6.7%。

### 三、双胶纸市场具体表现

#### 3.1 中纸在线双胶纸指数

2014年11月28日双胶纸价格指数为101.51，与上月比下滑0.04，较基期最高点106.89（2012-3-28）比下跌5.38。



图 5：双胶纸中纸指数

本月，全木浆双胶纸厂家报价继续维稳，非木浆双胶纸厂家略有波动。早前，尽管有东莞玖龙纸业上调纸价，但多数非木浆厂家并未跟调，纸价反有明稳暗跌的现象，山东个别非木浆厂家甚至下调报价。而进入本月中下旬，山东、河南有非木浆双胶纸厂家上调纸价，幅度100元/吨。其中，山东泉润纸业、河南新乡鸿泰纸业均上调100元/吨。

一年一度的纸交会于本月在贵阳举办，本次参展的纸厂相比往年减少较多，参展商家也相对减少，会场氛围较为冷清。纸交会的现场状况从侧面反映了今年文化纸厂家及市场的形势，大趋势着实越发萧条。另，河南银鸽纸业、广西永凯纸业双胶纸继续停产，银鸽或不再生产双胶纸，将以生活用纸为主。

**华南市场：**十一月，华南市场走势以稳为主，交投节奏依旧平缓。广东市场个别经销商下调纸价，其中百旺下滑100元/吨，太阳系列下滑50元/吨，对整体市场影响较小。另，受上月东莞玖龙上调纸价影响，本月部分下游贸易商跟调纸价，幅度50元/吨。

本月，经销商出货平稳，销量改观不大，部分经销商由于压缩欠款等原因，销量有所减少。另，部分经销商表示库存现货产品若现金交易，将有优惠空间。

**华东市场:** 华东地区双胶纸市场走势平稳, 市场交投尚可。月初, 江苏市场纸价有明稳暗跌的现象, 进入中下旬, 价格相对走稳, 明稳暗跌现象缓和。上海市场有部分经销商下调亚太品牌品旺、百旺 100 元/吨。调价原因主要受库存高企影响, 出货压力增大, 故降价刺激走货。因银鸽纸厂双胶纸停产, 华东地区部分经销商用泉林纸取而代之。

**华中市场:** 华中双胶纸市场走势平稳, 市场交投依旧清淡, 月底经销商回笼资金为主。各品牌价格与上月持平, 银鸽纸张逐渐退出市场。武汉市场竞争激烈, 利润微薄。月末, 当地市场有部分晨鸣本白处理纸流通, 经销商表示处理纸尚有利润空间。今年, 资金问题较为显明, 多数经销商都面临资金运转紧张的问题。年底, 对于经销商来说, 既有出货的压力, 又有回款难度。目前, 当地市场交易以现金为主, 账期缩短。

**华北地区:** 早前, 华北部分地区受 APEC 会议的影响, 道路限行, 企事业单位休假等, 双胶纸经销商发货略显不畅, 但对市场价格无甚影响, 11 月华北地区双胶纸价格平稳。北京双胶纸市场走势维稳, 纸价以稳为主。下游印厂、出版社等接单较少, 调纸不积极, 因此经销商出货情况不乐观。

### 3.2 部分双胶纸价格走势图

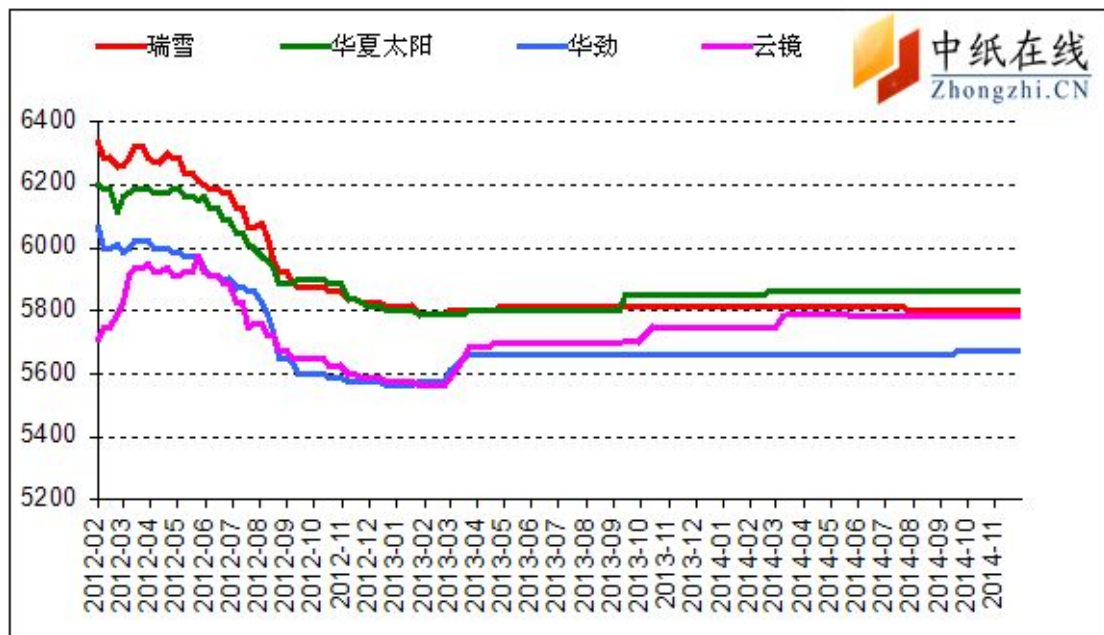


图 6:2012-2014 年主流双胶纸价格走势图

数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

### 3.3 双胶纸市场总结及后市预测

总结来看，双胶纸市场走势平稳，全木浆双胶纸虽有个别品牌价格回落，但对整体市场影响较小；非木浆纸厂的涨价，也未能带动非木浆双胶纸市场的上行发展。未来预计双胶纸市场平稳表现居多，随着回款力度的增强，经销商或因压缩欠款的缘故，出货速度略微放缓，销量或有减少。存在部分经销商为减少库存，完成厂家的返利政策，降价销售的现象。不过因双胶纸利润微薄，成本压力的存在，降价幅度表现较小。

## 四、铜版纸进出口情况

### 4.1 铜版纸进口量统计



图 7：铜版纸进口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 10 月国内铜版纸进口量 25983 吨，环比减少 42 吨，减幅为 0.16%，同比增加 8701.335 吨，增幅为 50.35%。均价约 1199 美元/吨，环比上月下跌 0.67%。

## 4.2 铜版纸出口量统计

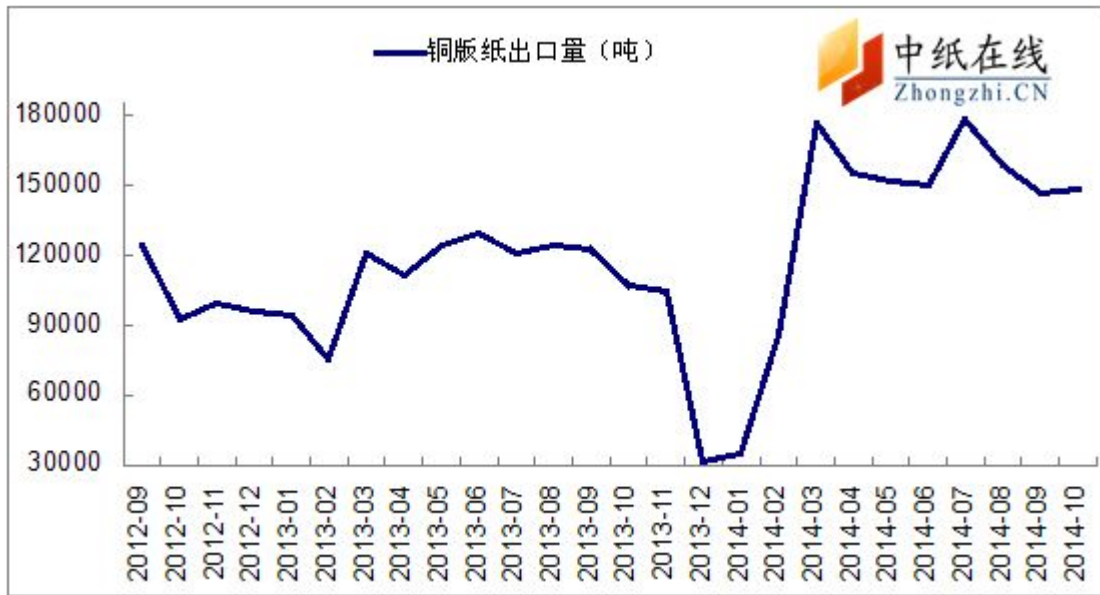


图 8：铜版纸出口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 10 月国内铜版纸出口量为 148371 吨，环比增加 1599 吨，增幅为 1.06%；同比增加 40956.204 吨，增幅为 38.12%。出口均价约为 898 美元/吨，环比上涨 2.16%。

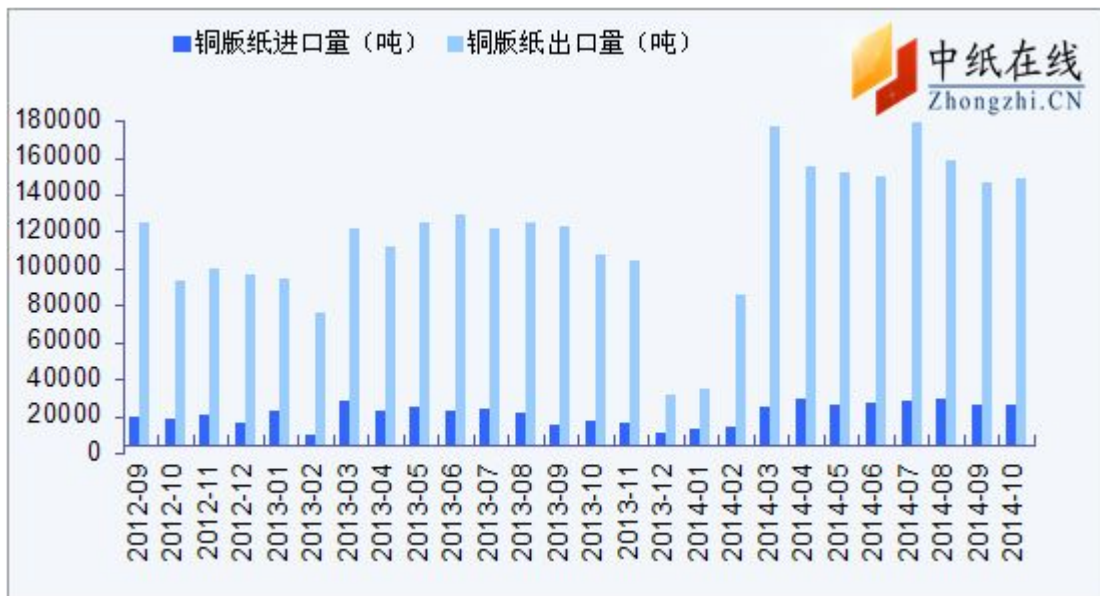


图 9：铜版纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 10 月份我国铜板纸净出口量为 122388 吨，环比增加 1601 吨，增幅为 1.33%；同比增加 32254.869 吨，增幅为 35.79%。



## 五、铜版纸市场具体表现

### 5.1 中纸在线铜版纸指数

2014年11月28日铜版纸价格指数为104.00，与上月比下滑0.06，较周期内最高点110.74（2012-4-25）下降了6.74。

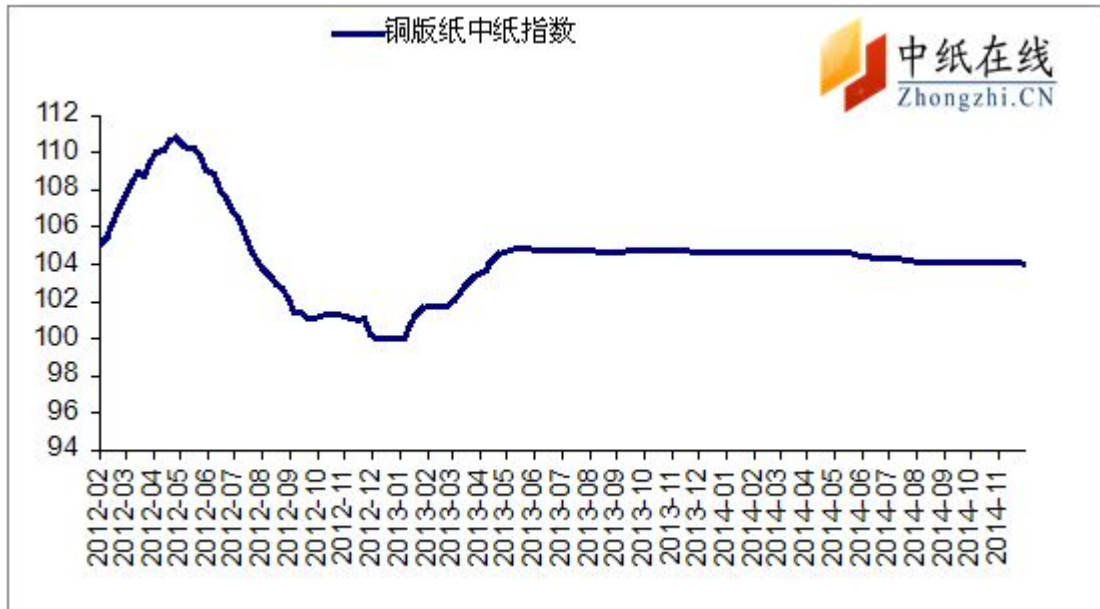


图 10：铜版纸中纸指数图

铜版纸厂家报价持续稳定，老客户是纸厂出货的主要方向，新增订单较少。铜版纸需求逐年减淡，国际、国内需求均减幅较大。主要原因在于智能手机等电子化产品的出现，使得部分时装、化妆品、美食、汽车等各类杂志需求骤减，从而影响杂志用纸——铜版纸的销路。需求的锐减，使得价格被迫下滑，近两年铜版纸价格只跌未涨，铜版纸厂家赢利缩减，甚有亏损情况。

面对长期亏损的情况，铜版纸厂家也试图通过涨价缓解局面。早在9月，APP即对外宣布旗下铜版纸厂家将于10月涨价的通知，无奈市场需求低迷，价格难以落实。最新了解，APP将于12月对旗下金海、金东、金华盛纸厂的双铜类产品进行调价，上调幅度100元/吨。

**华南市场：**11月，华南地区主流中低档铜版纸价格维稳，广东市场鲸王、华泰、雪兔等纸张基本停止跌势，陆续走稳，个别贸易商甚至上调纸价。而华夏太阳价格略有滑落，幅度50元/吨。

华南纸业市场表现依旧严峻，不间断的仍有经销商倒闭的现象。铜版纸市场竞争较为激烈，利润微薄。临近年底，经销商注重回款力度，交易也多以现金为主。

**华东地区：**11月，华东地区铜版纸市场弱势运行为主，价格明稳暗跌。江浙沪地区经销商在双十一期间迎合节日氛围，部分产品优惠出售；江西地区印厂接单较少，生意清闲，用纸量少，经销商因此出货不畅，市场整体交投节奏缓慢。

**华中市场：**11月，华中铜版纸市场交投疲软，价格暂无明显波动。武汉市场竞争较为激烈，交投节奏相对活跃。多数经销商按需进货，保持库存适中，因竞争激烈的缘故，经销商多低利润出货。临近年底，经销商积极回笼资金。

**华北市场：**11月，华北地区铜版纸市场走势平稳，市场交投尚可。北京地区经销商报价稳定，出货一般。往年11月份，下游印厂开始接台历订单，今年同期印厂表示接单稀少。因此，经销商铜版纸出货量无提升，市场交投依旧清淡。目前，市场以现金交易为主，一单一结。

## 5.2 主流品牌铜版纸价格走势

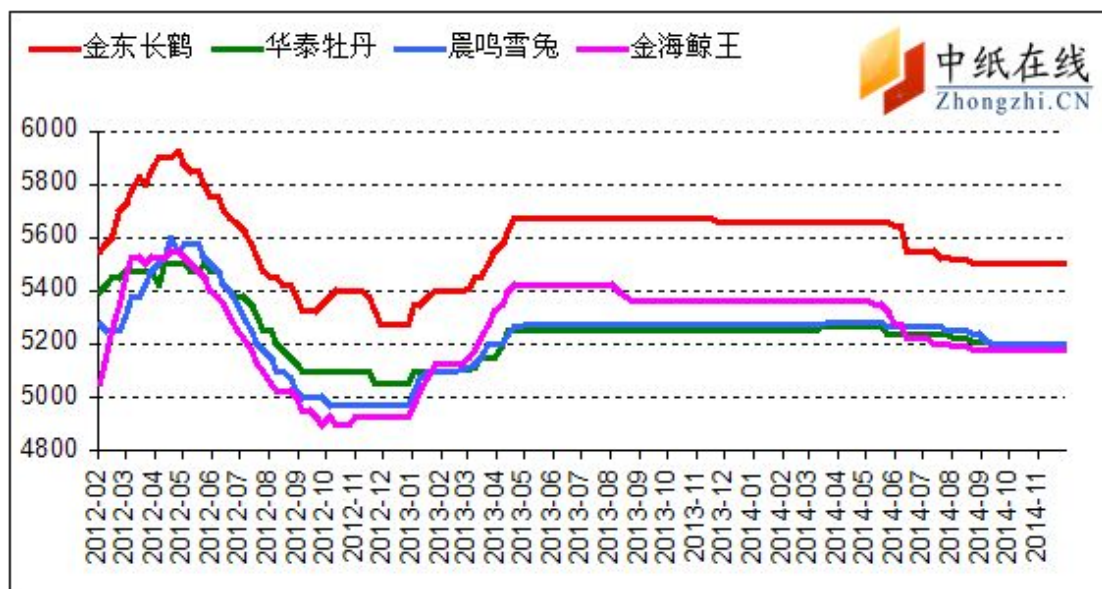


图 11: 2012-2014 年铜版纸价格走势

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

## 5.3 铜版纸市场总结及后市预测

总结来看，铜版纸市场无利好因素支撑。今年纸交会规模较小，未能促进铜版纸厂家订单的成交。随着圣诞节、元旦的到来，部分贺卡用纸的需求或支撑铜版纸市场短暂活跃。APP 上调纸价对市场存在一定的提振效应，能否成功落实还需进一步了解。不过，在大环境较为低迷的年末涨价，又有同档次纸张年底会出现降价促销的状况，预计涨价落实难度略大。

## 六、其他文化纸市场

### 6.1 无碳纸

本月，多数无碳纸厂家报价维稳，山东个别造纸厂价格下滑，幅度5元/令，市场整体走势偏弱。早前双十一期间的快递单用纸仅局限于部分大纸厂，中小型纸厂表示受此影响较小，出货改观并不大。年底市场需求面无支撑因素，厂商忙于回笼资金，未来走势平稳居多，有部分经销商降价促销的现象。

### 6.2 轻型纸

本月，轻型纸市场交投尚可，价格以稳为主。厂家多在本年度三月份上调纸价，后期纸价持稳，订单以老客户居多，新增订单较少。下游需求无突出表现，经销商出货量因此维稳不变。北京印刷出版单位较多，轻型作为常用纸种，在当地市场交投情况相比全国其他地区略好。目前，当地市场平板含税报价：华章60克5450元/吨；晨鸣65-75克5500元/吨；博汇50克5600元/吨。

### 6.3 书写纸

本月，书写纸市场整体平稳，局部地区略有波动，其中河南新乡鸿泰纸业书写纸价格有所滑落。随着生活水平的提高，人们对纸张质量要求也在逐步提升，书写纸市场因此略有受挫，价格在8、9月均有下滑表现。受银行贷款收紧的影响，各纸厂资金紧缺，中小型书写纸厂家因此生产、经营压力再增大。

## 七、造纸厂家状况

### 7.1 厂家调价情况

表 1：文化用纸厂家调价表（单位：元/吨）

日期	厂家名称	品牌	涨跌
11月17日	山东泉润纸业	混浆	↑100
11月18日	河南新乡鸿泰纸业	再生浆	↑100

## 7.2 厂家投产情况

表 2：文化用纸厂家投产表

厂家名称	备注
山东泉润纸业	上线一台 5700 宽幅纸机，主要投产新闻纸，2014 年 8 月投产。
山东泉林纸业	已投产静电复印纸，该纸张为泉林本色草浆纸，现已进入政府绿色采购目录，目前在东北地区有成品纸销售。
山东沂水鑫源纸业	上线一台 3600 纸机，主要生产双胶纸
广东冠豪高新技术股份有限公司	东海岛项目投产，其增值税发票用无碳纸产能将由 6 万吨增至 19 万吨左右。
湛江晨鸣纸业	18 万吨口杯原纸及 19 万吨文化纸 2014 年 9 月投产。
山东太阳纸业	订购的三条纸机生产线，其中 PM29 年产 40 万吨 WFU 高级文化用纸，30 万吨的轻型纸项目已举行了奠基仪式。
广西永凯纸业	投产全木浆双胶纸，月产 10000 吨
常熟芬欧汇川	投入 3 号纸机，计划 2015 年年底投产，生产 36 万吨全木浆双胶纸和标签纸。

## 八、原料市场

### 8.1 废纸市场

**国废方面：**国内黄板纸市场部分地区采购价格略有上扬，主要原因在于临近春节进入纸厂年底备货阶段，市场回收量增加。另外相关影响因素来自国外货源的有限流入，例如：美国西海岸劳工关系继续恶化，货源运输困难，部分大纸厂转向美国东海岸采购，货量较少；日本本土内需稳定，出口货量有限；欧废市场供需均表现疲软等。其中东莞玖龙纸业、重庆理文、湖北金凤凰、河南东风、天津玖龙、河北永新、丰润国泰以及浙江吉安集团等纸厂上调黄板纸收购价 30 元/吨左右。月底回收价格基本走稳。

废书报纸市场行情继续回暖，部分地区出现大幅上涨现象。其中河南地区由于前期废书本价格处于低位，当地货源大部分流入山东、河北等地，故造成当地纸厂货源紧缺，所以近期当地采购价大幅上调 80-120 元/吨。因市场采购价出现竞争性上调，故近期寻货现象频现。另，河北、山东、两湖地区废书报纸略有小幅提涨 30-50 元/吨。月底华南地区废书报纸价格略有回升 30 元/吨左右，市场交投氛围活跃。

**外废方面:** 进入 11 月美废市场回收量吃紧, 月初 OCC 供货商报价涨至 200 美元以上, 暂无实单跟进, 供货商报盘积极; 后期因美国西岸罢工继续, 货物积压港口, 出货压力较大。月末供需双方均显疲软, 美国西海岸塞港情况持续, 东海岸普降大雪, 货物难以出港; OCC 价格微涨, 市场成交量不多, 其他标号表现较为平静; 日废外盘实单不多, 一方面, 受日元汇率下行影响日废价格略显松动, 另一方面, 日本本土内需量回升, 出口量吃紧, 供应商提涨情绪较浓, 然实单价格未跟进; 月底, 中日废纸研讨会议在日本召开, 根据会议惯例, 会对日废价格产生一定影响。会议后 OCC 报盘小福上扬, 受下游纸厂需求疲软, 下游纸厂接单力度不佳影响, 实单价格却小幅下跌。欧废近期走货情况小幅回暖。价格供应商报价较为混乱, 多根据自己废纸质量到货日期等报价, 以致价差较大。目前: UKOCC 报 165-168 美元/吨。少量实单 165 美元/吨左右。欧洲混合废纸和旧报纸市场上暂无价格。

## 8.2 木浆市场

**现货市场:** 本月针叶浆市场行情持续弱势, 基本上实单实谈为主。市场上寻货现象增加, 然实际成交一般, 出于成本考虑, 部分商家惜售, 市场部分常规现货资源偏紧。阔叶浆市场常规货源现货量持续偏紧, 市场涨价氛围浓, 巴桉、布阔、小叶报价持续坚挺, 下游被迫接受。本色浆成交清淡, 供需弱势平衡, 价格整体持稳为主。化机浆货量有限, 供需两淡, 实单实谈, 价格偏弱。

**期货市场:** 最新报盘来看, 加拿大杨木浆阿尔派宣布 11 月报价上涨 20 美元/吨; 智利 Arauco 宣布 12 月银星报稳 710 美元/吨, 乌拉圭明星上涨 20 美元/吨至 580 美元/吨, 智利明星上涨 20 美元/吨至 605 美元/吨, 金星报 660 美元/吨, 与上月持平; 月亮 11 月中国面价 720 美元/吨; 印尼小叶相思 11 月报价继续上调 20 美元/吨至 600 美元/吨; 巴西鹦鹉 11 月份中国面价维持 640 美元/吨, 船期安排 11-12 月推迟至明年。据了解, 目前部分品种国内接盘商与国外部分供应商仍在进行价格谈判, 价格未出。

**国产浆市场:** 国产浆本月表现尚可。国产木浆方面, 国产木浆出货尚可, 报价维稳。甘蔗浆方面, 原材料紧缺仍存, 下游甘蔗浆大轴纸厂出货稍有回落, 甘蔗浆整体报价持稳。竹浆方面, 厂家销售良好, 基本无库存, 竹浆价格继续上涨, 10 月份至今漂白竹浆累计上涨 400 元/吨, 本色竹浆暂时持稳。草浆与苇浆方面, 持续长达三个月的环保整顿, 大批草浆与苇浆厂家关停, 供应受影响, 报价较为坚挺, 个别厂家价格上涨。

## 九、本月市场要闻回顾

### 9.1 中国印刷业总产值达 1 万亿 居全球第二

得益于国家经济、文化市场的刚性需求,以及全球一体化的融合发展,中国印刷业在改革开放 30 多年来取得了长足的发展,整体规模已居全球第二。根据国家新闻出版广电总局 2014 年印刷企业年度核验的统计,截至 2013 年年底,中国印刷业总产值达 10398.5 亿元,整体规模位居全球第二位,已经成为世界印刷大国。全行业资产总额 10624.7 亿元,利润总额 796.2 亿元,对外加工贸易额 837.5 亿元。

### 9.2 十第三批淘汰落后过剩造纸产能 29.7 万吨

据报道,近日工信部下达 2014 年第三批工业行业淘汰落后和过剩产能目标任务的通知,其中造纸行业需淘汰落后和过剩产能 29.7 万吨。

相对于第一批 397.17 万吨、第二批 65.33 万吨的落后和过剩产能来说,第三批淘汰工作可谓“查漏补缺”,其中包装原纸 16.6 万吨。2014 年共计划淘汰落后和过剩造纸产能 492.2 万吨,而据不完全统计,今年造纸新增产能达 929 万吨,是淘汰产能的 1.8 倍多,可见造纸行业产能仍处于扩张状态。

**(个人观点,仅供参考,风险自担)**

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑:汪婷婷 0512-81661663

资讯监督:刘忠俊 0512-87662015