

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，风险自控。

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

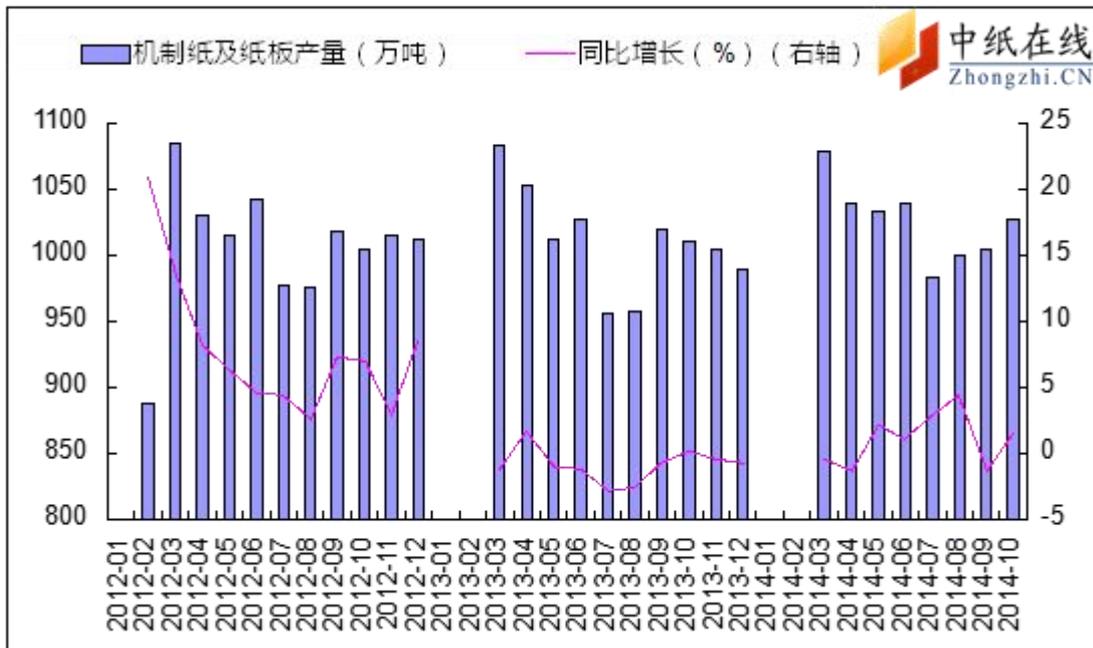


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

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

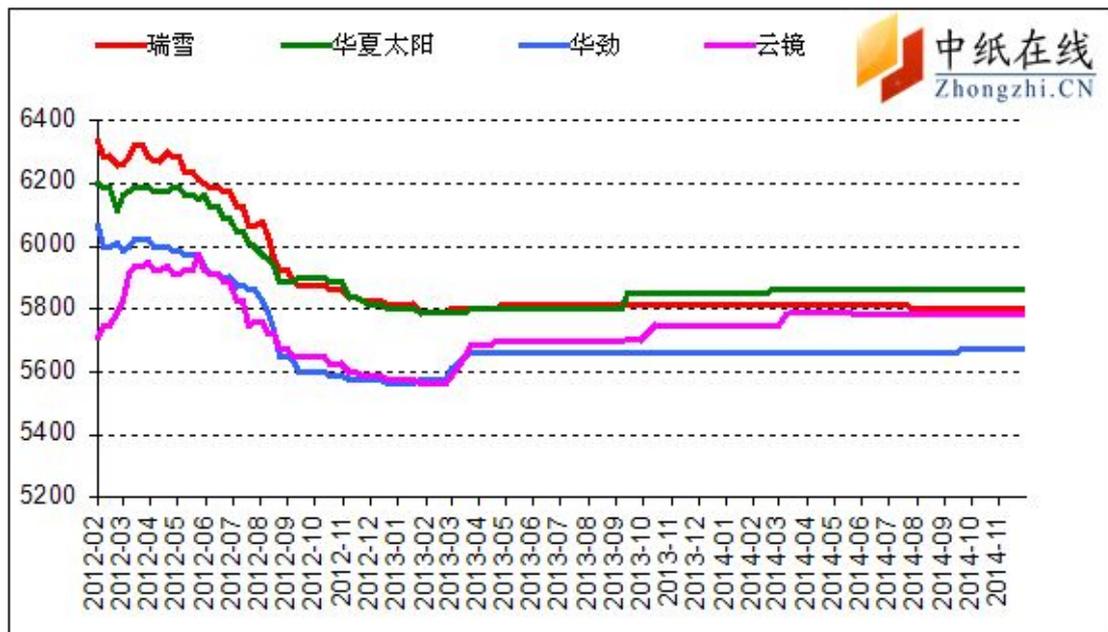


图 6:2012-2014 年主流双胶纸价格走势

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%。

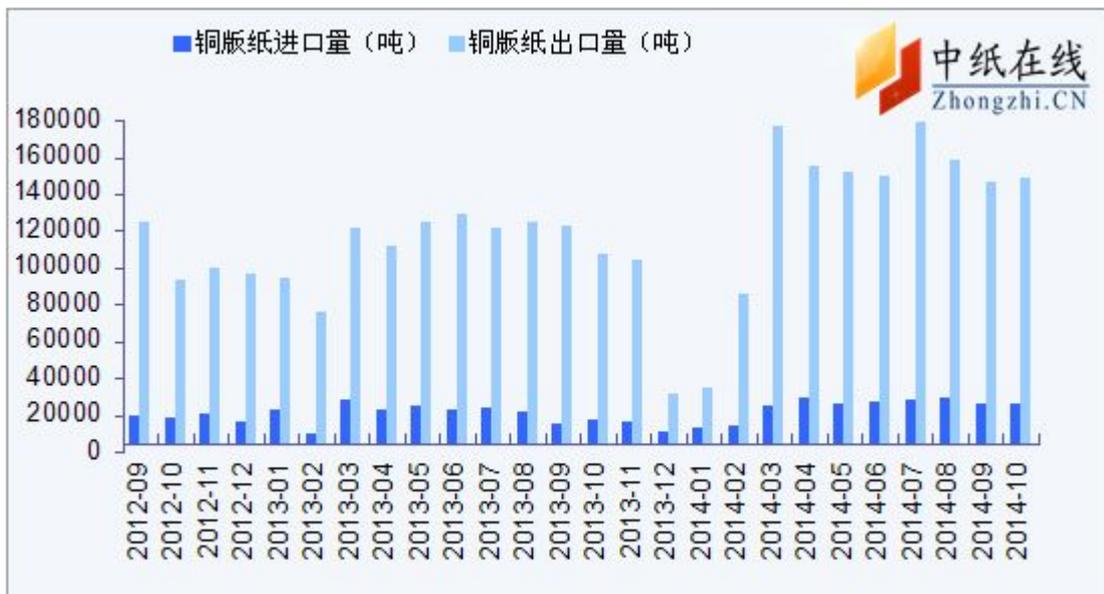


图 9：铜版纸进出口量对比图

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。

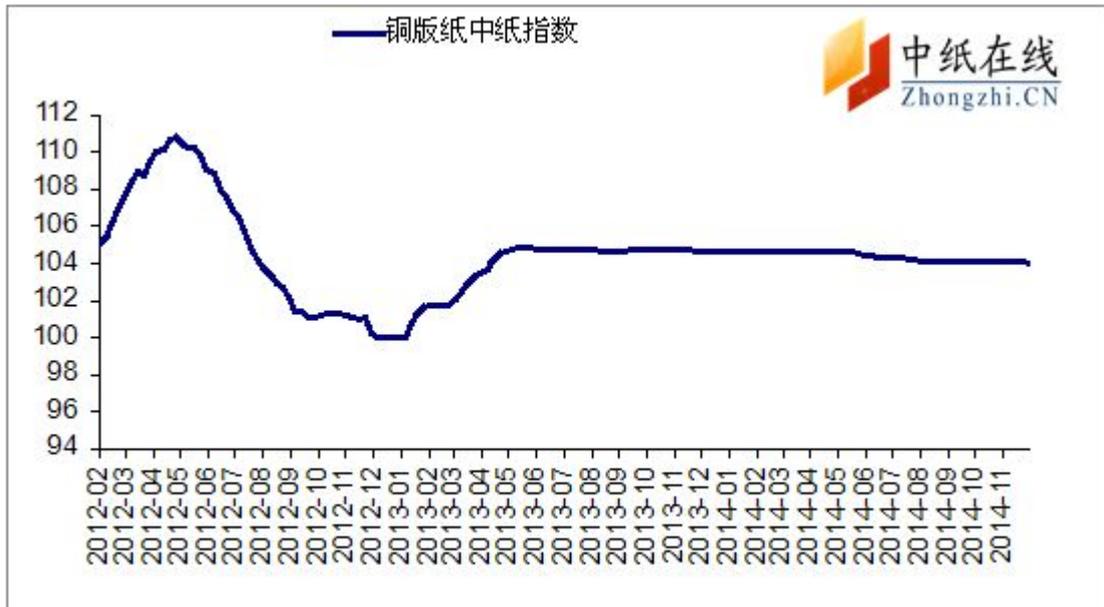


图 10：铜版纸中纸指数图

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

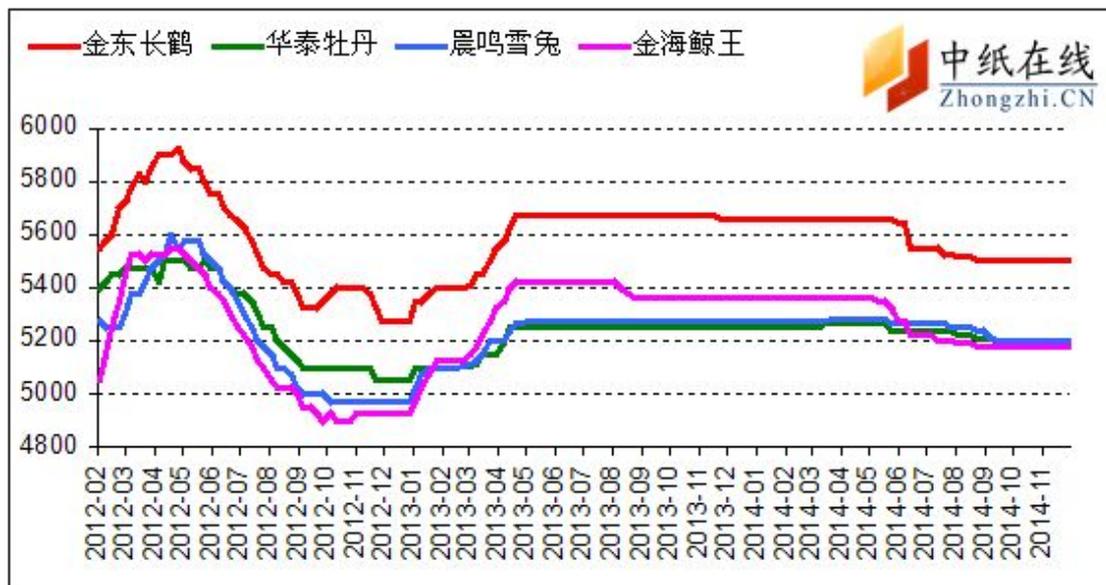


图 11: 2012-2014 年铜版纸价格走势

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