

中纸在线（文化用纸）周报（2012.11.09）

(11.03-11.09) www.zzol360.com

客服热线：400-612-7277

目 录

一、双胶纸市场阐述.....	3
1.1 双胶纸市场本周回顾.....	4
1.2 双胶纸本周市场报价表.....	5
1.3 双胶纸价格走势图.....	5
1.4 双胶纸本周市场分析及后市预测.....	6
二、铜版纸市场阐述.....	6
2.1 铜版纸市场本周回顾.....	6
2.2 铜版纸本周市场报价表.....	7
2.3 铜版纸价格走势图.....	7
2.4 铜版纸本周市场分析及后市预测.....	7
三、书写纸市场阐述.....	8
3.1 书写纸市场本周回顾.....	8
四、新闻纸市场阐述.....	8
4.1 新闻纸市场本周回顾.....	8
五、轻型纸市场阐述.....	9
5.1 轻型纸市场本周回顾.....	9
六、原料市场阐述.....	9
5.1 纸浆市场分析.....	10
5.2 废纸市场分析.....	10
七、欧洲文化用纸 FOEX 价格指数表.....	10
八、国内宏观经济及要闻回顾.....	11
1、绿色印刷是否是大企业的专利?.....	11
2、产能过剩隐忧浮现 壁纸行业引爆投资热.....	12
3、浅析全球纸与纸板市场.....	15

一、双胶纸市场阐述

1.1 双胶纸市场本周回顾

地区信息

11月5日消息，佛山地区双胶纸市场整体稳定，未见大幅度调价迹象。东莞玖龙双胶纸自11月1日起53-55克上调50元/吨，68-78克平板上天50元，卷筒价格未变。目前，市场含税报价：云镜70克以上5500元/吨；亚太（试机纸）70-100克5400元/吨。

11月5日消息，浙江地区双胶纸市场略有浮动，主要为高档双胶纸价格略有下调，其中福建南纸下调最为明显，低档双胶纸价暂无变动。目前，市场含税报价：舞阳贾湖70克5200元/吨；湛江晨鸣70-80克5600元/吨；福建南纸58克5600元/吨，68-78克5400元/吨；白云云时代70克5500元。

11月6日消息，宁波地区双胶纸高端报价有所下降，低档纸变化较小。目前当地含税市场报价：福建南纸降价最为明显58克5600元/吨，68克78克5400元/吨。华闻再生高白58克4800元/吨到货。博闻防近视纸58克5050--5100元/吨。玖龙海龙68克、78克5200元/吨，58克5300元/吨，玖龙地龙68克、78克5100元/吨，58克5200元/吨。

11月6日消息，石家庄地区双胶纸市场报价有所下滑，幅度在100元/吨，市场教辅用书还未开始，当地印刷厂大多不忙，主要是社会零单。目前，市场泉林双胶纸价格下降明显，夏津泉林70克在4400元/吨左右，高唐泉林在4600元/吨左右。

11月7日消息，四川成都地区双胶纸市场需求仍呈现疲软态势，经销商出货价格暂无明显波动，100g双胶纸当地经销商出货价：UPM 6600元/吨左右，华夏太阳（23#）5900元/吨左右，云时代5700元/吨左右。

11月9日消息，北京地区双胶纸市场需求平淡，价格变化不大，经销商出货一般。目前，市场含税报价：华夏太阳23号机65克以上5400元/吨；濮阳龙丰65克以上5400元/吨；泉林58克以上5200元/吨。

厂家信息

11月5日消息，山东光华纸业双胶纸价格下调，幅度在100元/吨左右，现厂家库存正常。目前，出厂含税报价：圣泉牌55克5000元/吨；80克4900元/吨。实单实谈。

11月6日消息，山东百伦纸业双胶纸出货正常，库存保持低位接单排产，报价暂无变动。目前，出厂含税报价：53克5100元/吨。实单实谈。

11月6日消息，山东沂水鑫源纸业双胶纸出货稳定，库存保持中位，报价稳定为主。目前，出厂不含税报价：50-100克4450元/吨。实单实谈。

11月7日消息，山东正大纸业双胶纸出货尚可，近期报价有所上调，上调100元/吨，厂家库存正常。目前，出厂含税报价：原浆55克本白5100元/吨。

11月8日消息，山东华明纸业双胶纸销售尚可，厂家表示接单排产暂无库存，近期价格稳定。目前，出厂含税报价：53-60克4950元/吨，70克以上4800元/吨。

11月8日消息，山东烟台隆祥纸业胶版纸近期价格下调，现厂家库存正常。目前，出厂含税报价：全木浆养马岛牌、大华牌50-150克均为6200元/吨。

11月8日消息，山东曲阜造纸厂双胶纸销售尚可，厂家库存正常。目前，出厂含税报价，卷筒70克5200元/吨。

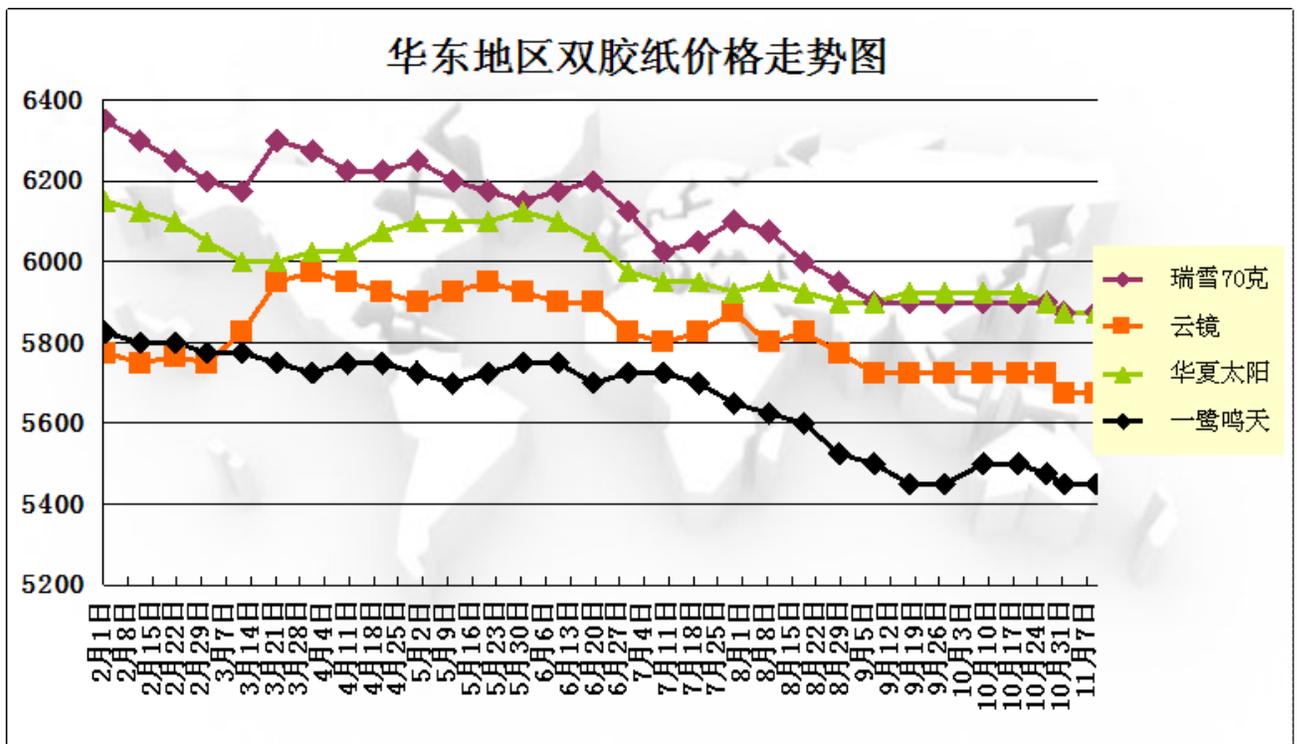
11月8日消息，山东德州华北纸业双胶纸价格下调，现出货一般，库存尚可。目前，含税出厂报价：70克5300元/吨。

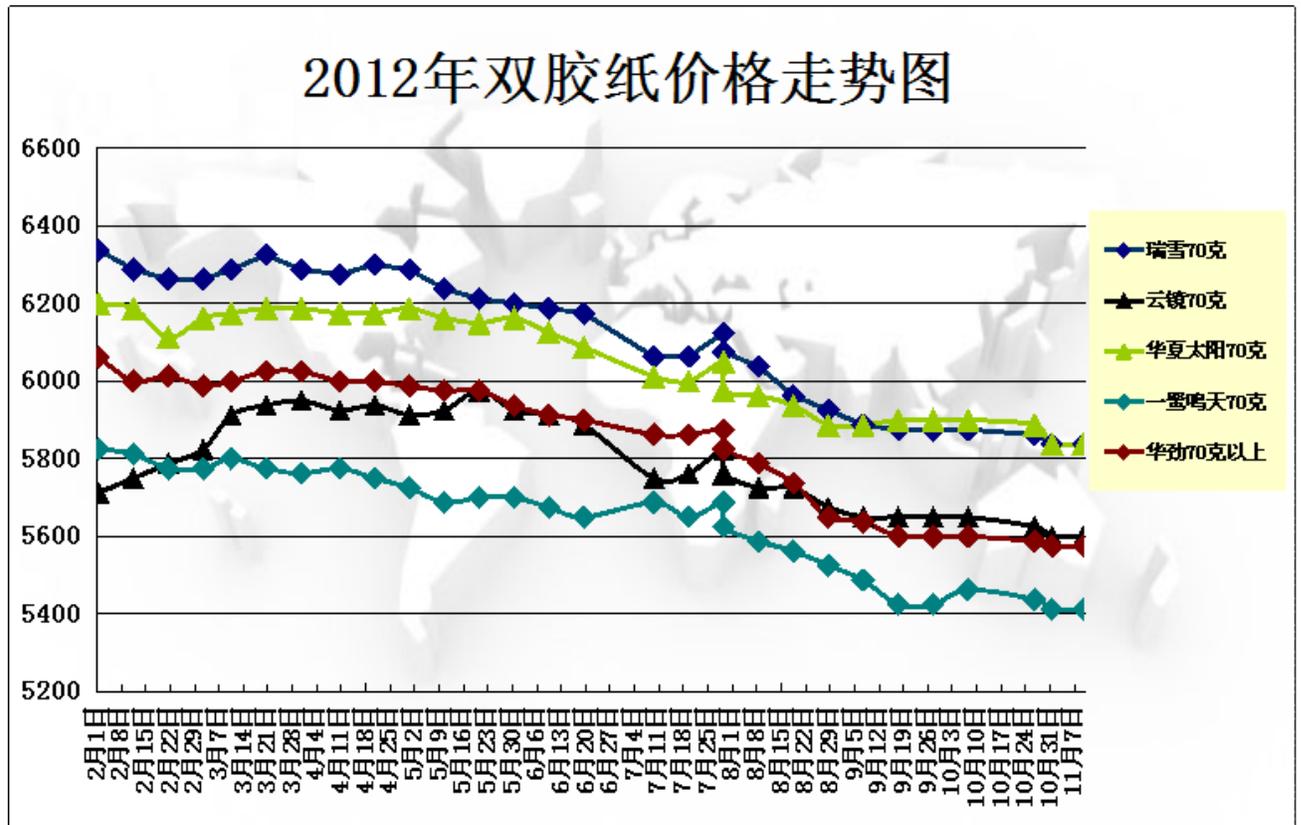
11月9日消息，广州建开纸业双胶纸近期价格稳定，出货尚可，库存保持正常。目前，含税出货价：晨鸣汉阳60-100克5320元/吨；云镜120克5350元/吨；文仕100克6350元/吨。

1.2 双胶纸本周市场报价表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北	备注
华劲	70g	5600	5700	-	-	
一鹭鸣天	70g	5400	5500	5600	5600	
欢歌啸宇	70g	5300	5300	5500	5500	
银河瑞雪	70g	5800-5900	5800-5900	5900	5950	
晨鸣云镜	70g	5550-5650	5600-5700	-	5650	

1.3 双胶纸价格走势





1.4 双胶纸本周市场分析及后市预测

本周，双胶纸市场呈稳中下滑趋势，浙江、石家庄等地双胶纸价下滑 50-100 元/吨，市场总体需求平淡，经销商出货情况一般。广东、江苏等地区双胶纸市场暂保持稳定，未听闻有纸价下调消息，不过下游需求依旧冷清，市场表现阴沉上行乏力。山东地区不少纸厂按需调低纸价，厂家表示出货一般，库存压力大。

中纸在线参加了 11 月 5 日的南昌纸交订货会，通过中纸了解，参与本次纸交会的厂家有上百家，经销商达几千人。不少经销商前来中纸在线了解纸业未来走势，并寻求合作以及寻求其他合作厂家，看来经销商对未来成品纸仍抱有积极心态，这对于后市的文化纸市场亦产生向上的推动作用。纸交会期间，不排除已有大量订单的生成，纸交会之后亦会有大量隐性订单出现。总之，纸交会的开展还是为低迷的纸业市场注入了一股新的发展源泉。未来，中纸预计双胶纸各地区纸价暂无大幅度变动，然市场订单及贸易商出货会有所增多。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

二、铜版纸市场阐述

2.1 铜版纸市场本周回顾

11月5日消息，佛山地区铜版纸市场总体稳定，报价与前期持平，经销商出货尚可。目前，市场含税报价：鲸王 140 克以上 4900 元/吨；雪兔 120 克以上 4800-4900 元/吨。

11月5日消息，广州地区铜版纸市场近期整体稳定，价格波动较小，经销商出货一般，下游需求略显平淡。目前，广州天河区东棠汇诚纸品经营含税出货价：金东 长鹤 105 克 5400 元/吨，120 克 5200 元/吨；华泰牡丹 105 克 5100 元/吨，120 克 4900 元/吨；雪兔双铜 105 克 5150/吨，120 以上 4850/吨；鲸王双铜 128-250 克 4850/吨。

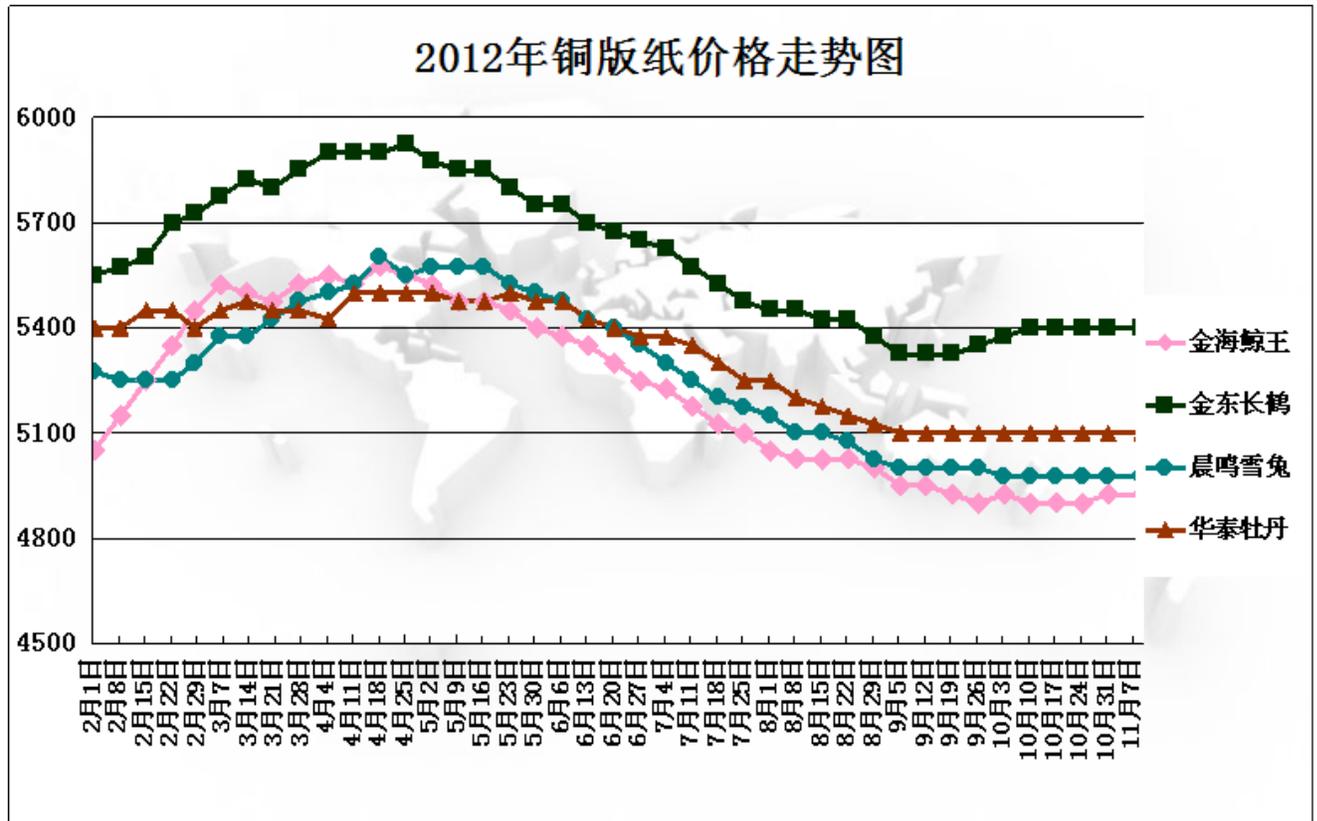
11月7日消息，四川成都地区铜版纸需求仍无明显放量，经销商出货价格仍维持前期水平，157g 铜版纸当地经销商出货价：雪兔 5000 元/吨左右，鲸王 5000-5100 元/吨，天阳 5200-5400 元/吨。

11月9日消息，广州建开纸业经销各品牌铜版纸，近期价格稳定，销售尚可，库存正常。目前，含税出货价：雪兔 105 克 5080 元/吨，150-200 克 4880 元/吨；天剑 150-200 克 4680 元/吨；彩蝶 180-210 克 5640 元/吨；雾淞亚光 70 克 5680 元/吨。实单实谈。

2.2 铜版纸本周市场报价表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北	备注
金东长鹤	157g	5200-5300	5400	-	5550	
华夏太阳	157g	-	5400	-	5400	
金海鲸王	157g	4850	4900-5000	5300	5200-5300	
晨鸣雪鹰	157g	5400	5400	5600	5500	
晨鸣雪兔	157g	5100	5100	5300	5200	

2.3 铜版纸价格走势



2.4 铜版纸本周市场分析及后市预测

本周，铜版纸市场总体仍保持稳定，中纸暂未获得地区性大幅度纸价下调消息，有厂家调整价格以刺激走货。市场整体销售情况不容乐观，归因仍是下游需求冷淡。在同南昌纸交会上的纸业贸易商交流得知，不少厂家、经销商铜版纸库存有积压，前期走货不顺畅导致库存压力的徒增。经销商反映铜版纸贸易维持艰辛，也表示纸交会未必会带来更多的成交客户。中纸预计未来一周铜版纸市场价格不会大幅度变化，至于市场走货量或许会有所好转。

(个人观点，仅供参考，风险自担)

三、书写纸市场阐述

3.1 书写纸市场本周回顾

11月6日消息，山东沂水鑫源纸业书写纸价格报价持续稳定，出货正常，库存充足。目前，出厂不含税报价：40-100克 4200元/吨。实单实谈。

11月7日消息，陕西武功东方纸业书写纸出货尚可，报价暂无变动，库存正常。目前，出厂不含税报价：46-100克高白 3800元/吨，卷筒 3900元/吨。

11月8日消息，山东华明纸业书写纸近期价格稳定，厂家表示销售良好，库存稍紧。目前，出厂含税报价：45克 4600元/吨。

四、新闻纸市场阐述

4.1 新闻纸本周市场回顾

11月6日消息，山东裕东纸业新闻纸出货尚可，近期报价暂无变动，厂家库存低位。目前，出厂含税报价：47-48克再生 4800元/吨。实单实谈。

11月7日消息，山东正大纸业生产的再生新闻纸近期销售较稳，厂家库存保持低位，报价稳定。目前，出厂含税报价：48克 4700元/吨。

11月8日消息，深圳诚丰纸业新闻纸近期价格稳定，销售尚可，库存正常。目前，出厂报价：48克 4500元/吨。

五、轻型纸市场阐述

5.1 轻型纸本周市场回顾

11月7日消息，山东泰安百川纸业轻型纸出货稳定，报价较稳，厂家接单排产暂无库存。目前，出厂含税报价：60-100克 5900元/吨。纸厂表示，下游市场采购清淡，市场报价较为混乱。

11月7日消息，山东正大纸业轻型纸销售速度放缓，报价有所下调，下调100元/吨，厂家库存保持中位。现含税出厂报价：55克5300元/吨。

11月9日消息，山东德州华北纸业轻型纸价格下调，厂家近期出货略显缓慢，库存保持正常。目前，出厂含税报价：53-100克5400元/吨。实单实谈。

11月9日消息，北京地区轻型纸市场总体稳定，报价仍维持前期水平，近期出货略有好转。目前，市场含税报价：银光50-53克5700元/吨；华章58-100克5700元/吨；荏平泉林53克5500元/吨；博汇50克5550元/吨。同等质量档次，大厂家比小厂家每吨售价高100-150元不等。

六、原料市场阐述

6.1 纸浆市场分析

近期木浆市场，受市场成品纸销售的影响，本周木浆市场价格小幅回落趋势。在这个被看做纸张行业的旺季的时节，目前纸张市场上冷淡的迹象，并未达到供应商预期效果，并未给业内人士带来新的生机。木浆市场走势基本持平，国内市场上价格相对较稳，但是多数商家库存较大，下游需求较低迷，出货困难，为刺激市场走货，实单价格略有松动。

(个人观点，仅供参考，风险自控)

6.2 废纸市场分析

本周废纸市场上涨趋势走稳，大部分厂家顺应需求上涨废旧收购价，但涨势较小，个别地区货源较为紧张，扣点略重，整体市场成交尚好。小部分地区废纸略有下滑，但不影响整个市场动态。外废方面涨势暂缓，到港货源紧张。近期价格走稳。美废部分品牌小幅下滑，对国内废旧市场支撑力度减小。外废到港货源的减少对国内废纸市场交投有所改观。

(个人观点，仅供参考，风险自控)

七、欧洲文化用纸 FOEX 价格指数表

11月6日文化纸 FOEX 指数监测

产品名称	2012年11月6日	2012年10月30日	涨跌
轻涂纸（欧元）	691.34	692.58	-1.24
A4 复印纸（欧元）	865.49	865.84	-0.35
涂布道林纸（欧元）	702.39	701.08	+1.31
欧洲新闻纸（欧元）	496.77	496.55	+0.22

11月6日文化纸 FOEX 指数监测，较上周比，轻涂纸欧元区域下跌 1.24 欧元/吨至 691.34 欧元/吨。A4 复印纸欧元区域下跌 0.35 欧元/吨至 865.49 欧元/吨，涂布道林纸欧元区域上涨 1.31 欧元/吨至 702.39 欧元/吨，欧洲新闻纸欧元区域上涨 0.22 欧元/吨至 496.77 欧元/吨。



八、国内宏观经济及要闻回顾

1、绿色印刷是否是大企业的专利？

据新闻出版总署印刷发行司司长王岩镔介绍，目前绿色印刷认证企业数量只占全国总数的 0.15%，产值却占全行业的 4.5%。如此看来，绿色印刷实施两年来已经取得了明显的成效。

绿色印刷产业俨然已经成为了印刷行业未来的发展方向。但在当前企业面临巨大生存压力下，许多企业谈到绿色印刷便诚惶诚恐，那么绿色印刷是否为大企业的专利呢？

针对绿色印刷应用最为广泛也是最引关注的中小学教科书来说，一家印刷企业要想从事教材印刷必须要通过国家的绿色印刷认证，否则就是违法行为。而目前大多教材印刷企业都为大型企业，但也不乏存在没有装订设备的小企业，这些企业会将装订部分外包给其他企业来做，这时绿色印刷认证就会像一道门槛，不仅对提高教材印刷质量起到促进作用，也规范了教材印刷市场，将不符合要求的企业拒之门外。以此造成很多的中小型印刷企业无法走进绿色印刷的大门。以至于无法更好的推进绿色印刷的实施。

推广绿色印刷，大公司能够带头做起。但是对于小企业来讲就有点困难了。在近日召开的绿色印刷发展研讨会上，北京印刷学院何晓辉教授在圆桌会议上就指出中小企业在绿色印刷实施认证的过程中存在着问题。参与嘉宾也纷纷表示绿色印刷认证过程必然存在着困难，但是还是一直坚持在做。对于企业进行绿色印刷认证，一定要考虑自身，不要盲目跟从，结合企业的产品结构、经营状况、生存环境以及长远的发展规划等实际情况出发。所以说，绿色印刷并不只局限在大型印刷企业，只要你具备实施绿色印刷产业发展的大环境你就实施推进绿色印刷。

但是目前看来，摆在中小企业面前的困难还是存在的。融资难一直是困扰中小印企发展的瓶颈，也成为行业关注的焦点，这也阻碍了中小企业绿色印刷产业的实施。为此，政府的大力支持就将在在此发挥作用，打破融资瓶颈，出台更多的优惠政策对中小印刷企业来说才是解决了根本的问题。在这一点上德国就是个典型的代表。他们的政府颁布更多的优惠政策来鼓励企业进行环保研发，使得德国的绿色印刷产业十年来取得了卓著的效果。据悉，十年来，德国印刷业能量消耗减少了约 15%，淡水消耗减少了44%，油墨和光油的使用量减少了约16%，废料产生总量降低了约9%。如果我们也能真正的做到这一点，再加之企业改善调整

好产业结构等自身因素，就能够更好地发展“绿色”事业，早日改变绿色印刷十大企业专利的现象，真正的将绿色印刷当做是一项全员工程来实施。

2、产能过剩隐忧浮现 壁纸行业引爆投资热

据中国建筑装饰装修材料协会墙纸分会保守预测，2011年壁纸产品供应增速将超过需求增速，预计今年年底壁纸行业将会出现356条生产线，以5.3平米/卷为规格，每天3600卷的生产速度，年底产量将远远超过国内需求量。在近日搜狐家居举办的“壁纸行业新十年创新论坛”上，壁纸大佬们一致反映，中国壁纸行业目前正面临着产能过剩的危机，并且短期难改。

产能过剩隐忧浮现？

日前，据中国建筑装饰装修材料协会墙纸分会保守预测，截止今年年底国内将会出现356条壁纸生产线，从机器设备产能来看，每条生产线假设每天运转12小时的话，每年大概生产130万卷墙纸，那么就意味着2011年壁纸行业将会约有4.6亿卷的产值。而据统计2010年国内壁纸市场需求总共1.6亿卷，假设2011年的市场需求也定为1.6亿卷的话(暂不考虑市场需求的递增)，那么从2011年的产量、实际需求的对比来看，壁纸行业今年将会过剩约近3亿卷。

同时，记者采访过程中了解到356条生产线仅为保守数字，很多企业负责人均表示目前数字远不止这些。据玛堡壁纸中国区总负责人卢焕瀛介绍，“几年前中国壁纸制造企业不足30家，比较系统的销售企业不过10家。现如今，壁纸企业生产线已超过800条。”在他看来，制造企业从30家暴增到800条生产线，现有市场需求量尚不能“喂饱”企业800条生产线的产能。壁纸行业供求关系天平已倾斜，供大于求乃明显之势。

采访发现，与卢焕瀛持有同样观点的人并不在少数，其中颇具代表性的当属瑞宝壁纸总经理张惟刚。他指出，壁纸市场现状令人忧虑，目前有1000多家品牌角逐中国壁纸市场，不明真实状况的人纷纷进入“围城”，但市场远非想象中的乐观。据他估算，“截止今年年底，设备厂家将达到225个，生产线也以每月20条的速度递增，届时全国理论产能将达到9亿卷。根据去年中国进口加国产销售总量1.6亿卷来衡量，市场供需之间比例达到1.6：9。”在他看来，产能过剩已是毋庸置疑的事情，用数学计算便可得出答案。

经济学家有言，市场经济本身就是过剩经济，只要维护公平的竞争环境，保证信息对称，适度过剩将有利于市场发展；但倾斜过度供大于求，产能过剩将引起市场无序竞争。

“市场容量75%，过剩25%，市场还算是有序竞争的市场；但目前1.6：9的比例，只会让行业陷入恶性循环中。”

投资热引发产能过剩

经过四、五年发展，30余家品牌队伍“壮大”到1000余家，发展之迅猛令大多业内人士呼吁警惕“泡沫”。据中国建筑装饰装修协会副秘书长张熋红介绍，受制于房地产发展，壁纸行业低迷，很多企业准备好“棉袄”已备过冬。但业外人士对此并不了解，纺织、布艺、地板、橱柜、纸业等壁纸行业“业外人”纷纷介入国内壁纸市场。之所以出现此类现象，原因无外乎利益的驱动。

记者发现，市场潜力具体成为“业外人”争相抢食的主要原因之一。数字显示，日本、韩国90%以上的室内墙体都被壁纸所覆盖，而在中国比例仅仅占到5%。分析数据可知，两者相差甚远。曾有业内人士形容，“在日本、韩国，只要有人得地方，就会有壁纸的存在。”看似一句玩笑话，实则暗指中国壁纸市场潜力巨大，无形中为这些“业外人”提供了无限想象空间。

此外，“高额利润”假象也为“业外人”提供了想象空间。经过多年发展，装修各个环节费用价格日趋透明，唯有属于“舶来品”的壁纸给人留有“高额利润”印象，但实际并非如此。柔然副总裁金宝容所言，“壁纸这一行业，尤其是进口壁纸，企业资金周转率是非常低的，库存压力也是分长达的。壁纸这个行业可以说是朝阳产业，但细算下来行业资本投资回报率其实不高。”

产能过剩或引发行业混乱

目前，壁纸行业市场占有率仅仅占到5%，与日韩等国家还存在一定差距，市场需求尚未完全释放。加之国家出台的一系列房地产调控政策，无形中都加剧了产能过剩的风险。有业内人士指出，壁纸行业产能过剩，将会带来壁纸产品的低价格化，越来越多的企业卷入搭配更加残酷的“价格战”漩涡，形成混乱的经营环境，最终导致生产企业利润空间越来越低。

此番言论获得业内人士的认可，格莱美墙纸董事长娄彦华补充道，“高额利润的假象吸引很多人来投资，这必定造成产能的过剩，进而引发行业混乱，诸如：无序的价格战、为了利润而降低产品质量、完全不考虑研发和品牌培育、一味抄袭侵权等，长此以往将会打击消费者对壁纸产品的信任度。”

壁纸行业在中国的发展时间其实并不短，从上个世纪80年代到现在，已经经历了三起三落，每次“落”的原因无外乎是同行业自身无序竞争。据业内人士分析，长此以往，无序发展将会使壁纸行业重蹈旧辙，不仅给自身投资带来一定的风险，也将给行业带来巨大冲击。

3、浅析全球纸与纸板市场

日本造纸联合会近日公布的全球主要国家造纸业绩统计数据显示，今年上半年(1月~6月)，欧美主要国家的纸与纸板生产继2011年之后再次跌破同比水平。

特别是欧洲纸业联盟(CEPI)主要国家的业绩全部下滑。与此相比，中国则保持了增长，但是增速放缓，增幅回落至1位数。北美依然低迷不振，加拿大跌幅达到2位数。从品种看，一方面，印刷、新闻、书写等图文类纸品的下跌显著，而另一方面，瓦楞纸和卫生纸的市场需求依然坚挺。

在纸品领域，美国主要品种的业绩全部下滑。加拿大新闻纸、印刷纸、书写纸的下滑也尤为显著。欧洲卫生纸则维持增长，瓦楞纸略高于同比水平。中国新闻纸由上年的生产减少反弹为增长，然而，非涂布印刷纸依然为减少。

在纸板领域，美国瓦楞纸同比增长显著。中国衬垫纸板的生同持平，但去年2位数的增幅开始发生变化。

关于价格走势，除了品种的不同外，还存在地区的差异。美国新闻纸通过持续削减产能和减少产量，保持了其价格的稳定。印刷、书写纸等今年春季以后转为持平，不过，由于削减产能，已有公告表明中档纸品的价格将上涨。瓦楞纸在2010年涨价后一直到今年夏季为持平。包括美国纸业巨头国际纸业在内的多数生产商都从9月开始涨价。

在欧洲，印刷、新闻、书写类纸品中的部分高档纸价格有上升的趋势，而中档纸品的价格尚未出现上涨的迹象。对于以芬欧汇川纸业大规模削减产能为契机而调整价格的生产商来说，计划还是没有变化快。

在中国，根据削减设备产能和原料价格攀升，主要品种中作为例外价格有所上升的新闻纸，又因廉价进口纸的增加，价格出现了变化的迹象。此外，伴随着去年纸浆价格下滑而价格急剧下跌的高级印刷纸、优质铜版纸价格，今年上半年则比较平稳，但是仍存在因纸浆价格再次下跌而价格下降的可能。衬垫纸板的价格也因废纸价格的下跌和需求的低迷以及新增设备的投产而走低。

受到减产和中国扩大进口的影响，纸浆中的漂白阔叶木浆价格首先转为上升，接着漂白针叶木浆价格也随之上升。然而，今年春季中国纸浆库存量增大，国产价格开始下跌。不久，国际纸浆价格的下跌最先波及到漂白针叶木浆，进入夏季后再波及到漂白阔叶木浆。

本文档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。