

# 中纸在线文化用纸十月份月报

概述：10月文化纸市场整体平稳，双胶纸走势较好，少数厂家上调价格，幅度50元/吨。经销商报价基本与前期持平，出货一般；铜版纸走势一般，纸价暂无变动，厂家报价持稳，经销商销售不畅。受无碳纸化工原料紧张影响，无碳纸市场有所波动，山东地区已出现纸价上涨现象。书写、轻型等市场表现平稳，多数厂家报价持稳。

## 一、我国机制纸及纸板产量

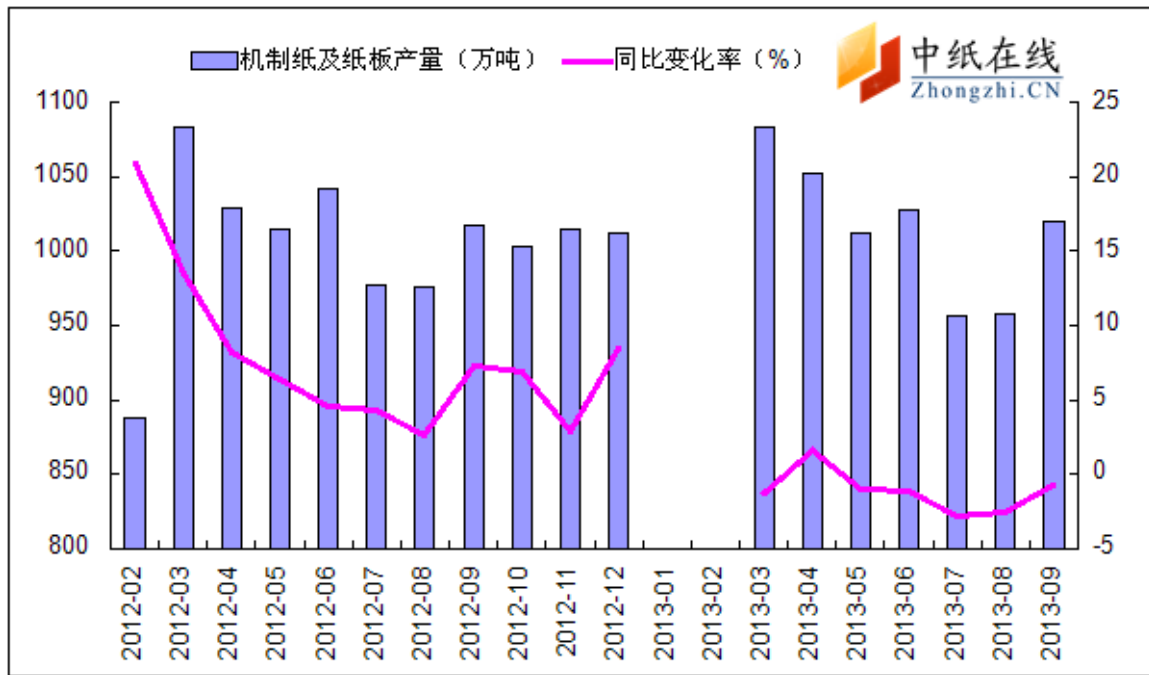


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2013年9月份我国机制纸及纸板产量为1019.8万吨，同比减少8.2万吨，降幅为0.8%。环比增加62万吨，增幅为6.47%。因为8月份包装纸价格出现上涨苗头，部分厂家出货情况上课，新接订单有所增加，因此我国9月份机制纸及纸板产量环比有所增加。

总体来看，今年以来，我国机制纸及纸板的产量无论是环比变化还是同比变化都呈现震荡下行的走势。一方面是因为下游增量需求不足倒逼造纸厂家降低产量，另一方面则受制于国家产业环保政策等的影响。

## 二、文化用纸进出口情况

### 2.1 双胶纸进出口量统计



图 2: 双胶纸进口情况

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2013年9月国内双胶纸进口量17043.113吨,同比增加2487.86吨,增幅为17.09%,环比增加2608吨,增幅为18.07%。进口均价约1179美元/吨,环比下跌610美元/吨,跌幅达34.10%;同比下跌67美元/吨,跌幅达5.38%。



图 3: 双胶纸出口情况

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2013年9月国内双胶纸出口量为86738.86吨,同比减少4016.16,减幅为4.43%,环比减少1565.67吨,减幅为1.78%,出口均价约为920美元/吨,同比环比上月上涨6.24%。



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

2013年9月份我国双胶纸净出口量为69695.75吨,环比下降4173.69吨,跌幅为5.65%;同比下降6504.32吨,跌幅为8.54%。

## 2.2 铜版纸进出口统计

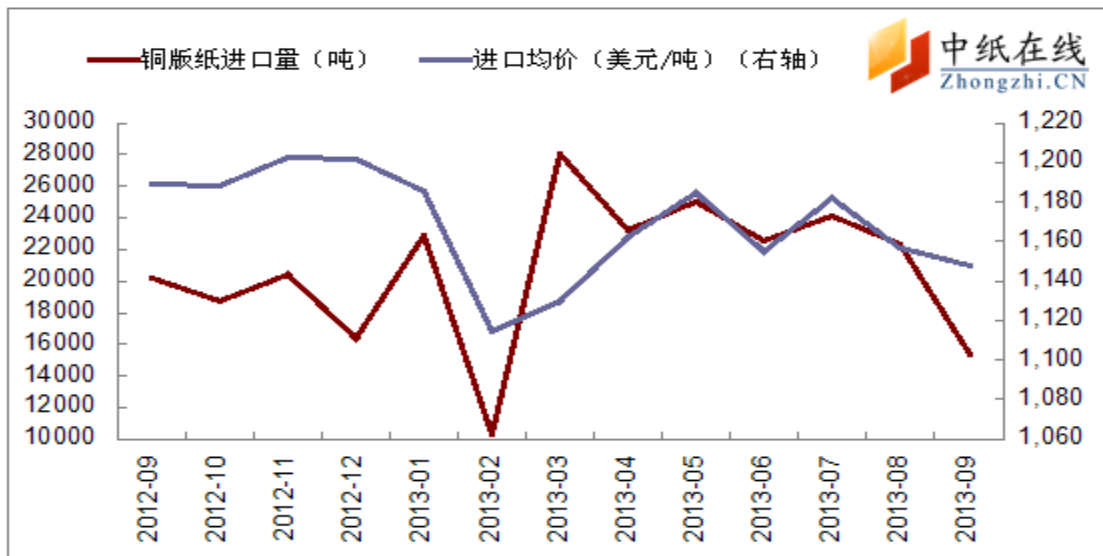


图 5: 铜版纸进口情况

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2013年9月国内铜版纸进口量15398.184吨,同比减少4810.39吨,减幅为23.80%,环比减少6930.3吨,减幅为31.04%。9月铜版纸进口均价为1148美元/吨,环比下跌9美元/吨,跌幅为0.78%;同比下跌41美元/吨,跌幅为3.45%。



图 6: 铜版纸出口情况

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2013年9月铜版纸出口量为122573.19吨,环比减少1760.21吨,减幅为1.42%;同比减少1961.26吨,减幅为1.58%,出口均价约为899美元/吨,环比上涨20美元/吨,涨幅为2.28%;同比下跌68美元/吨,跌幅达7.03%。



图 7: 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

2013年9月份我国铜板纸净出口量为107175吨,环比增加5170.09吨,增幅为5.07%;同比增加2848.53吨,增幅为2.73%。

### 三、10 月份文化用纸市场表现

#### 3.1 双胶纸市场表现



图 8：双胶纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2013 年 10 月 31 日双胶纸价格指数为 101.27，与上周比上涨 0.08，较基期最高点 106.89（2012-3-28）比下跌 5.62。

10 月初，双胶纸市场呈稳定上行趋势，继前期亚太、太阳、晨鸣、湖南金太阳、永凯等厂家不同档次纸张价格上调 100 元后，太仓玖龙纸业、山东恒联纸业、山东光华纸业等上调双胶纸价格，幅度 50 元/吨。不少地区部分经销商受晨鸣厂家双胶纸价格上调影响，出货价亦调涨，幅度 100 元/吨，库存较多经销商表示暂未调价。

10 月中旬，双胶纸市场走势依旧良好，除了阶段性厂家报价上涨外，市场整体需求也有所好转。随着 7 月份工信部公布 2013 年首批淘汰落后产能名单后，相应的纸厂后期也做了适应的停机、改产等调整，到今年的销售旺季，整个市场供大于求的情况好于去年同期。受纸浆上扬影响，纸张市场及林业的有所发展，部分双胶纸厂家报价因此有所调涨。今年的销售旺季下双胶纸市场继续不旺，但相比去年同期市场表现较好。

10 月底，全木浆双胶纸市场较为平稳，暂无厂家报价上调者。混浆、再生浆市场有太仓玖龙纸业上调双胶纸价格，海龙、地龙牌全面上调 50 元/吨。另外了解山东、河南等地区有部分中低档双胶纸厂家有上调纸价意向。

### 3.2 铜版纸市场表现



图 9：铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2013 年 10 月 18 日铜版纸价格指数为 104.70，与上周持平，较周期内最高点 110.74（2012-4-25）下降了 6.04。

10 月初，华泰纸厂 100/105 克铜版纸对外报价提涨 100 元/吨，经销商根据实际库存情况跟涨。受此影响，广东地区华泰同克重货源紧缺，江浙沪地区货源相对缓和。120-157 克华泰铜版纸价格未变，听闻，后期华泰厂家 100/105 克铜版纸订单将占总订单的少部分。

与双胶纸市场比，铜版纸 10 月市场弱势盘整为主。纸厂方面报价暂无调整，经销商方面表示需求不见增长，出货不顺畅。铜版纸自 3 月份涨价之后，市场一直持续现有状态，未再涨价。市场产能过剩仍然是铜版纸价格难以上行的主要因素，产能限制正时刻进行着，到今年市场新增产能较少，多数厂家开工率不足，但当下市场的消化仍然赶不上供应，铜版纸市场依旧在供大于求情况缓慢运行。

即将走完“金九银十”的销售旺季，铜版纸 9、10 期间整体变化不大，除了华泰厂家有所提涨之外，其余主流厂家报价持稳。山东几家低档铜版纸厂家在过去两个月时间里，销量并未增多，纸价表现阴跌。

## 四、原材料市场分析

**纸浆：**10月国内浆市在国庆节后针、阔叶均上涨50元/吨，本色浆再次上涨，整体市场呈现稳中上行趋势。

针叶浆方面：由于上月末，针叶浆供应商纷纷提涨报盘，国内针叶浆市场价格在10月初提涨50元/吨，后期市场价格转入平稳运行。阔叶浆方面：阔叶浆市场价格提涨酝酿时间较长，国庆节后虽然迎来长久平静势态以后的首次涨幅，但是涨幅较小，在50元/吨上下，后期市场平稳缓慢上行。

**废纸：**8月末到10月末废书本价格开始小幅攀升，后期价格上升仍旧面临着市场整体走势考验；废黄板、报纸8-10月份基本平稳。10月份黄板纸基本在1100-1150，于9月份相比市场价格略有下滑20-30；10月份废报纸价格在1400-1450，于9月份相比市场价格略有上升30-50；10月份废书本市场价格低位一般在1100-1200之间；较9月份废书本市场价格提升20-40。

## 五、造纸厂家状况

### 5.1 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
10月8日	太仓玖龙纸业	海龙/地龙	↑50
10月9日	山东恒联纸业	-	↑50
10月9日	山东恒联光华纸业	-	↑50
10月28日	太仓玖龙纸业	海龙/地龙	↑50

数据来源：中纸在线信息部

### 5.2 厂家动态

表2：文化用纸厂家动态

日期	厂家名称	备注
10月8日	太仓玖龙纸业	机组检修
10月14日	河南驻马店白云纸业	2640纸机转产全木浆
10月15日	河南邓州华鑫实业	新增4台纸机

信息来源：中纸在线信息部

## **六、市场展望**

### **6.1 国内要闻回顾**

#### **6.1.1 金海浆纸厂大火连烧 12 小时**

位于海南省洋浦经济开发区的海南金海浆纸业有限公司 27 日中午 12 点 30 分突发大火，过火面积 6000 平方米，数千名工人被紧急疏散，暂无人员伤亡。现场明火一直持续到当晚 8 点，消防工作晚上 12 点才基本结束。

#### **6.1.2 福伊特投巨资建设江苏昆山纸城**

在日前召开的“2013 中国国际造纸科技展览会”期间，福伊特造纸亚洲区总裁兼首席执行官刘明明说，福伊特造纸在亚洲的业务分为南亚、北亚和中国 3 个区，其中中国区最大。福伊特在亚洲有 14 个基地，其中设在印尼的南亚纸城和中国昆山纸城投资较大，南亚纸城投入近亿元，中国昆山纸城近两年的投入高达 25 亿元。

#### **6.1.3 \*ST 美利拟 4 亿挂牌出售美利浆纸等三公司股权**

10 月 31 日晚间，\*ST 美利公告，公司拟采取公开挂牌交易的方式捆绑出售公司拥有的中冶美利浆纸有限公司 16.63%的股权，中冶美利建筑安装有限公司 80%的股权和中冶美利安装工程有限公司 80%的股权。

根据评估值，本次出售的美利浆纸 16.63%股权挂牌交易底价不低于 30906.07 万元；出售的美利建筑 80%股权挂牌交易底价不低于 4485.62 万元；出售的美利安装 80%股权挂牌交易底价不低于 4499.05 万元。

\*ST 美利称，上述股权出售有利于优化公司资产结构、提高资产整体盈利能力，实现处置效益最大化。

#### **6.1.4 晨鸣纸业林浆纸一体化在黄冈启动**

晨鸣林浆纸一体化项目尘埃落定，目前，该项目征地拆迁正在黄州六福湾展开。该项目总投资 148 亿元，占地 2480 亩，包括一期、二期和自备综合码头三个部分，计划到 2016 年 2 月全部建成。投产后，制浆能力有望突破 30 万吨，大幅提高我国木浆自给能力。

作为造纸工业结构调整和产业升级的示范工程，黄冈晨鸣林浆纸一体化将采用高效清洁的碱回收技术、国际最新的生物质固废气化炉及多硫化组分蒸煮技术，实现废水、废气、废渣循环高效利用。黄冈还与晨鸣纸业集团达成协议：投资 12 亿元，在麻城、浠水、黄州等 8 县市区配套建设原料林基地 325 万亩，构建育苗、造林、采运、木材加工、制浆、造纸一体化经营模式。

### **6.2 下月文化用纸行情预测**



**双胶纸：**月底，太仓玖龙纸业海龙、地龙双胶纸继 10 月中旬调价之后，再次调涨 50 元/吨。截止本文发稿时，听闻河南有纸厂近两天正酝酿涨价。另外，了解山东地区亦有个别厂家有涨价意向。未来一周，混浆、再生浆等中低档双胶纸价格有所提涨，玖龙经销商也会相继调价。主流全木浆双胶纸市场走势仍持续稳定。

**铜版纸：**铜版纸本月持续平稳，27 日了解金海浆纸遭受火灾，据大公网报道着火库区估计有约 50 垛的纸质成品及约 20 垛的劣质成品，每垛约 40 吨，每吨价值约 4000 元，大部分纸张均成卷存放。目前，是否波及生产线暂未得知。不过了解广东市场那边鲸王报价暂无明显变动。未来，鲸王铜版纸价格是否会涨价有待进一步观察。同档次纸张是否因替代需求提升而稍有提价也不排除。

**无碳纸：**无碳纸市场自 13 年以后持续稳定。近期了解生产无碳复写纸专用微胶囊主要原料之一 CVL 的厂家因重大事件停产，造成市场上此原料短缺。而仅剩的另一厂家开始上调价格，造成微胶囊价格提涨，继而波及到无碳纸。目前，已得山东临沂华辰涨价。未来无碳纸价格预计会有所上调。

**（市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控）**

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑：汪婷婷 0512-87661663

资讯监督：刘忠俊 0512-87662015