

中纸：11月文化用纸月报

概述：11月文化纸市场整体表现一般。双胶纸走势良好，不少厂家上调价格，幅度50-150元/吨，经销商报价有所提涨，然出货一般。铜版纸市场稍显疲软，金东系列报价稍下调，幅度50元/吨，经销商出货逐现艰难，价格低位运行。无碳纸市场整体平稳，少部分厂家报价上调。轻型纸、书写纸市场以稳为主，厂家报价基本与上月持平。新闻纸方面，然随着电子产品的发展，阅读方式有所改变，新闻纸市场举步艰难，经销商反映出货压较大，均有降价销售现象。

一、我国机制纸及纸板产量

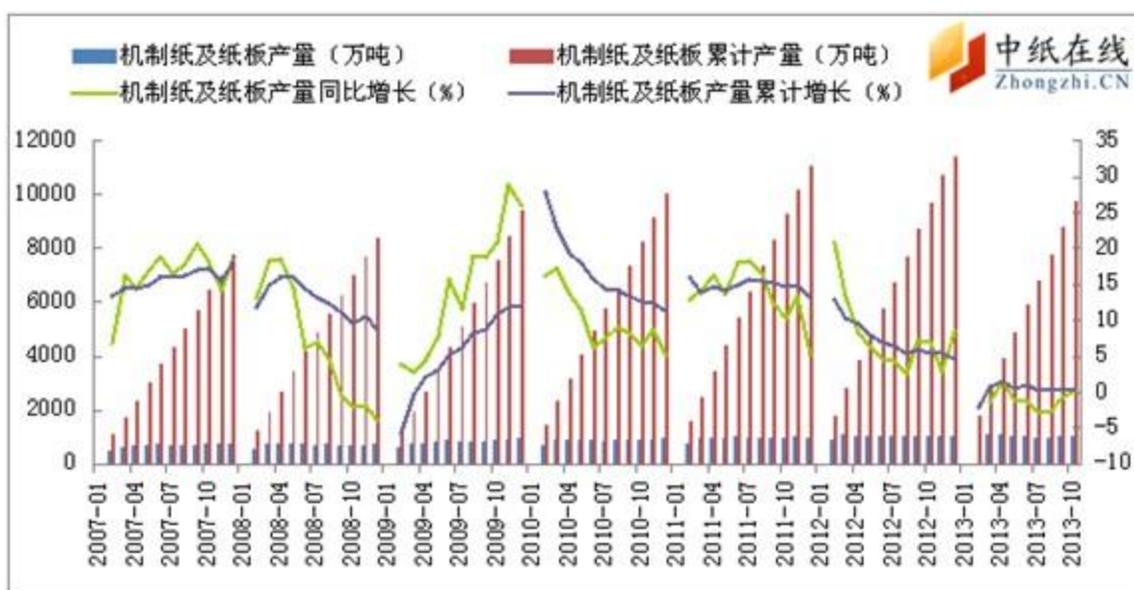


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2013年10月份，我国机制纸及纸板产量为1010.54万吨，同比增加6.74万吨，增幅为0.11%；环比减少9.26万吨，减幅为0.91%。1-10月份累计产量为9733.97万吨，同比增加48.97万吨，增幅为0.19%。近两年纸张行业遇到了很大的困难，从图可以看出今年5月到10月出现了连续6个月的负增长，造纸产量30年来首次出现连续6个月的负增长，业界人士称之为“零增长”。各企业纷纷开始调整产品结构，抓精细管理，把矛头投向特种纸行业，未来特种纸发展速度将会加快。

鉴于这种情况，11月8日至9日，第六届中国纸业发展大会在北京召开。大会以“新周期、再起航——零增长下的变局与出路”为主题。业界人士都作出了自己独到的见解，在“产量零增长下的市场走向”板块，形成了四大观点，其一，产能过剩将是一种常态，

在目前形势下，厂商联合，应该是一种可行的方式；其二，优化人员架构强化客户关系；其三，调整产品结构，抓精细管理；其四，改变合作模式与运作手段。

二、文化用纸进出口情况

2.1 双胶纸进出口量统计

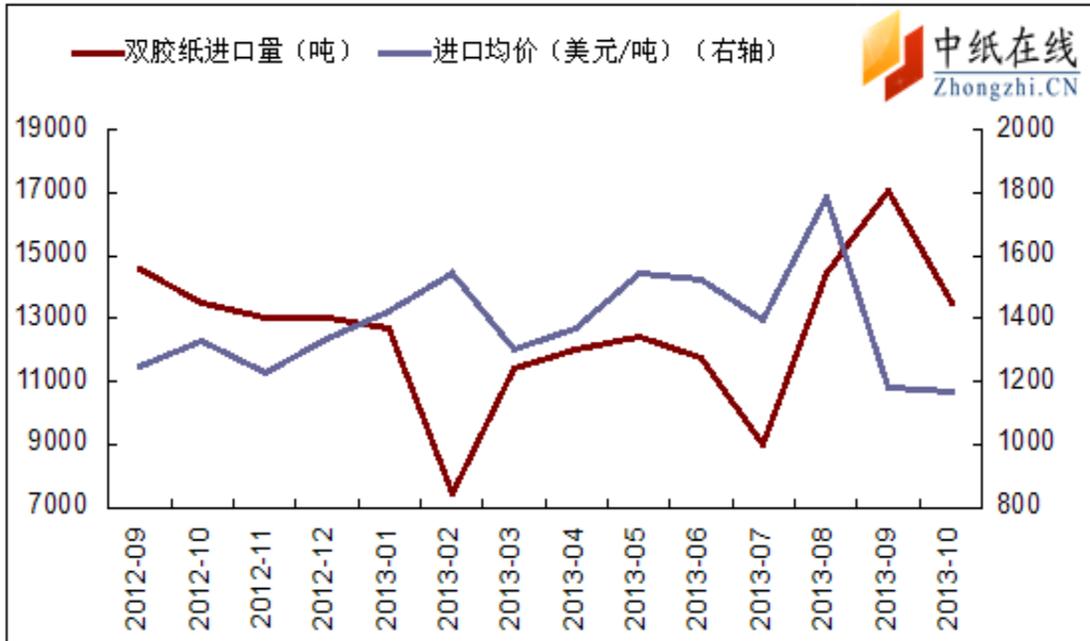


图 2: 双胶纸进口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2013年10月国内双胶纸进口量13475.225吨，环比减少3567.888吨，减幅为20.93%；同比减少23.913吨，减幅为0.18%。进口均价约1170美元/吨，环比下跌9美元/吨，跌幅为0.76%；同比下跌162美元/吨，跌幅为12.16%。

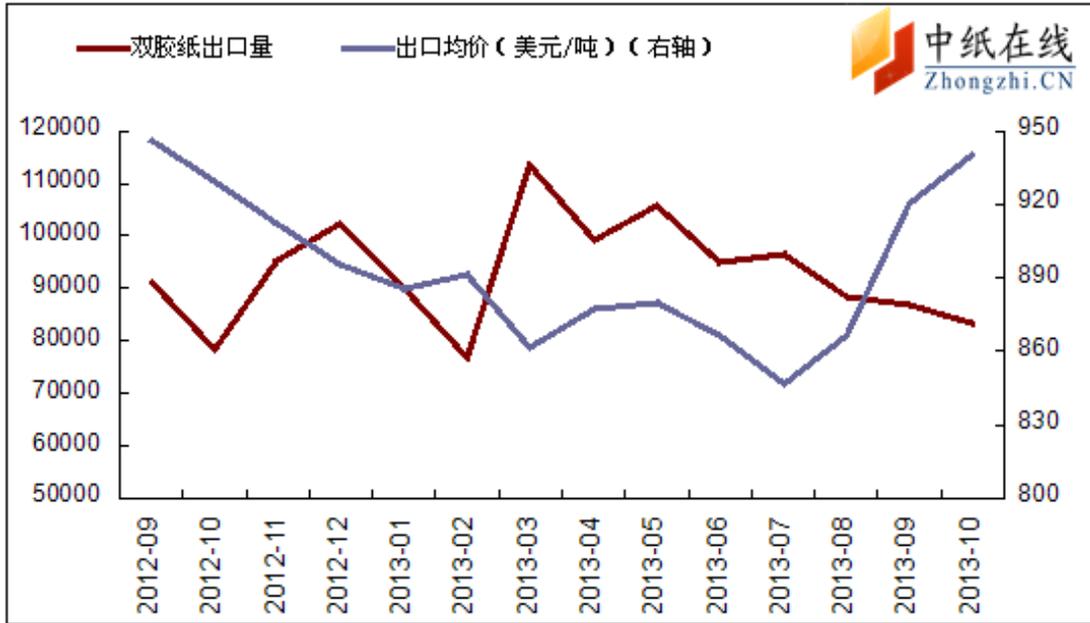


图 3: 双胶纸出口情况

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2013 年 10 月国内双胶纸出口量为 83185.029 吨, 环比减少 3553.831 吨, 减幅为 4.01%; 同比增加 5152.646, 增幅为 6.57%。出口均价约为 940 美元/吨, 环比上涨 20 美元/吨, 涨幅 2.17%; 同比上涨 11 美元/吨, 涨幅为 1.18%。

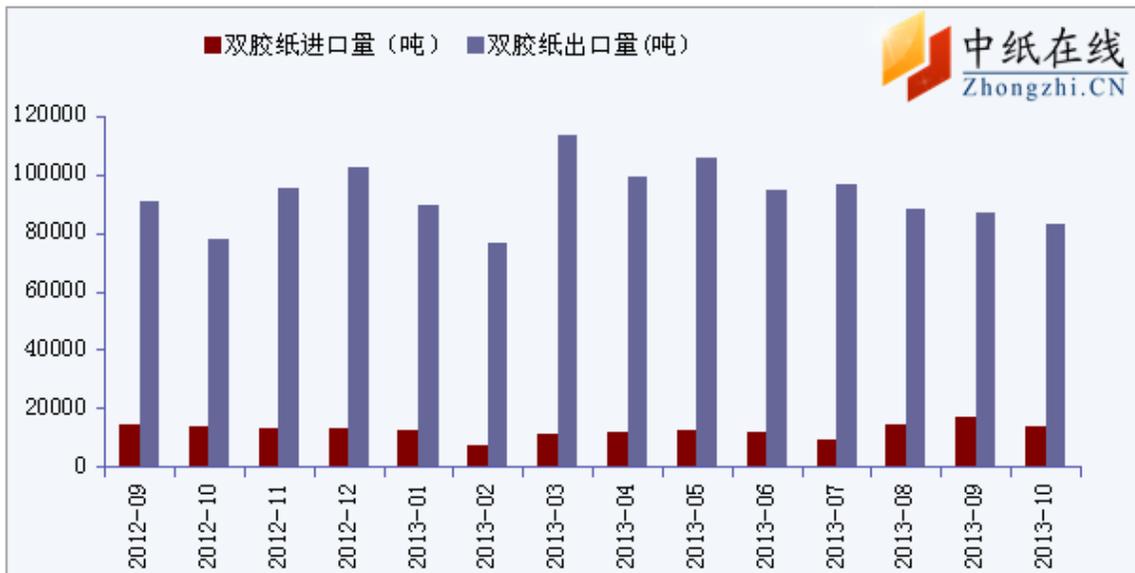


图 4: 双胶纸进出口量对比图

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2013 年 10 月份我国双胶纸净出口量为 69709.804 吨, 环比增加 14.06 吨, 增幅 0.02%; 同比增加 5149.56 吨, 增幅为 7.98%。

2.2 铜版纸进出口统计

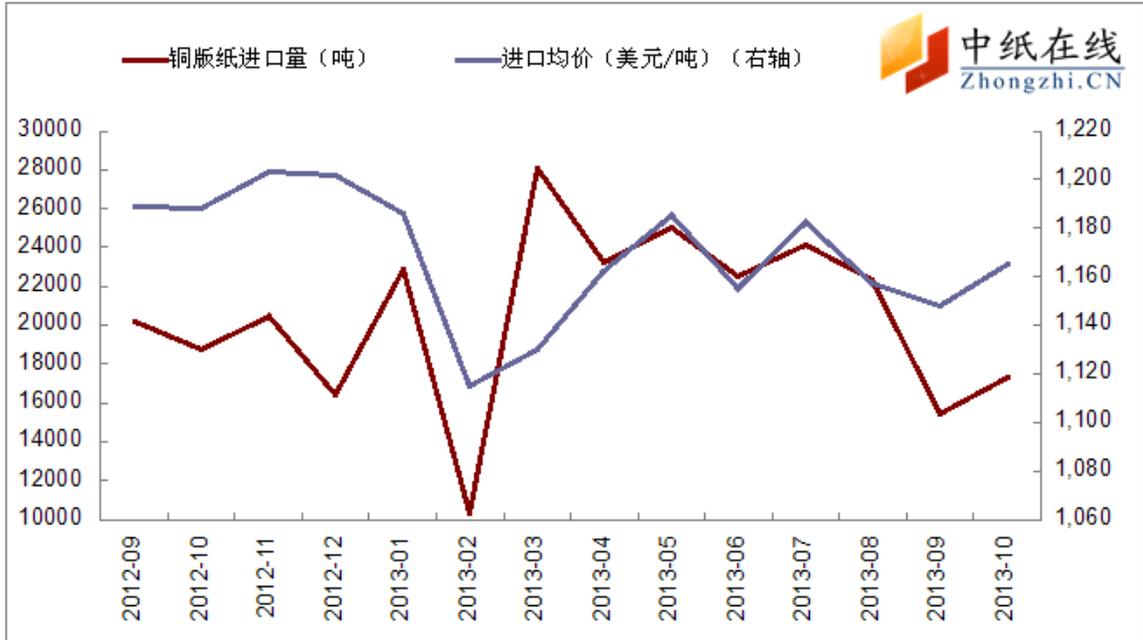


图 5: 铜版纸进口情况

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2013年10月国内铜版纸进口量17281.665吨,同比减少1490.305吨,减幅7.94%;环比增长1883.481吨,增幅为12.23%。10月份铜版纸进口均价约1165美元/吨,环比上涨17美元/吨,涨幅为1.48%;同比下跌23美元/吨,跌幅为1.9%。

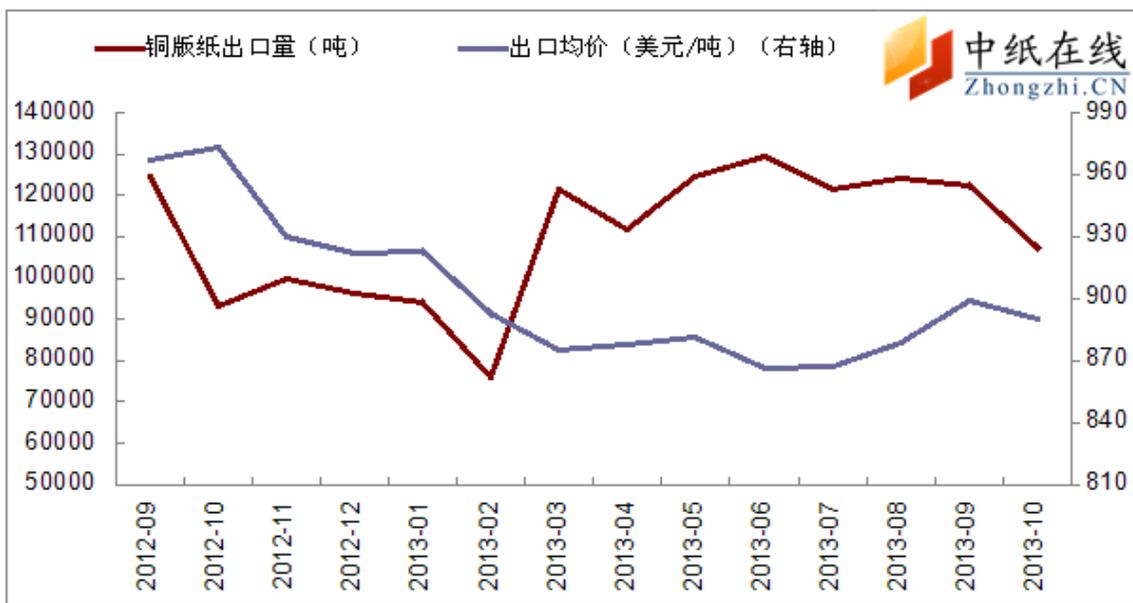


图 6: 铜版纸出口情况

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2013 年 10 月国内铜版纸出口量为 107414.796 吨, 环比减少 15158.394 吨, 减幅为 12.37%; 同比增加 14419.982 吨, 增幅为 15.51%。出口均价约为 890 美元/吨, 环比下跌 9 美元/吨, 跌幅为 1.00%; 同比下跌 83 美元/吨, 跌幅为 8.53%。



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 10 月份我国铜板纸净出口量为 90133.131 吨, 环比减少 17041 吨, 减幅为 15.90; 同比增加 15910.287 吨, 增幅为 21.44%。

三、11月份文化用纸市场表现

3.1 双胶纸市场表现

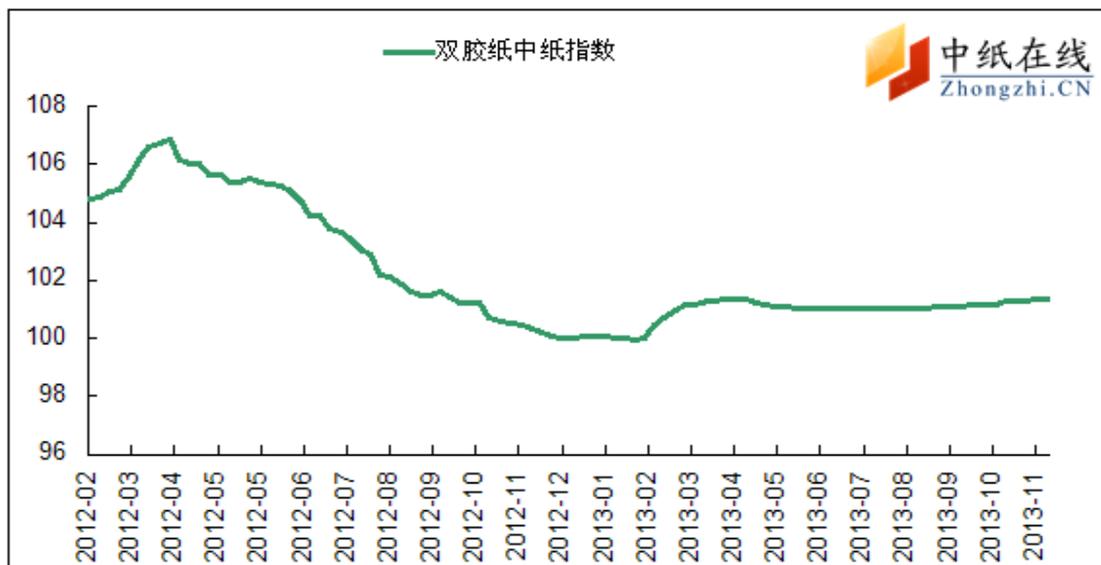


图 8：双胶纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2013年11月30日双胶纸价格指数为101.35，与10月31日比上涨0.08，较基期最高点106.89（2012-3-28）比下跌5.54。

11月，双胶纸市场价格稳中有涨。需求相对10月份来说，略有好转，不过整体市场需求仍稍显疲软。但受纸浆近期走势较稳以及化工等造纸原料成本上调的影响，成品纸价格较为坚挺。全木浆市场表现尚可，江门亚太纸业连续两月持续上调纸价，累计幅度200元/吨。混浆、再生浆市场稍有提振，山东潍坊恒联纸业自11月1日起，在10月8日上调价格的基础上，各机型纸张价格再上调50-100元/吨。继10月23日调价后，11月15日东莞玖龙纸业再次上调地龙双胶纸价格50元/吨，累积上调150元/吨。目前，68/78克市场终端报价大概在5450元/吨。另外，有山东泉林纸业、河南鸿泰纸业分别上调双胶纸价格50元/吨、150元/吨，随后河南兴泰纸业双胶书写纸亦跟调150元/吨。

虽然以上厂家上调价格，但是市场接受度一般。目前市场需求无有力支撑，教辅教材印刷用纸订单也已结束，大盘商备货意向较淡，多以消化库存、回笼资金为主。目前市场上风险依然存在。11月期间，仍有经销商、印刷厂老板跑路，据了解福建规模最大的民营印刷企业之一福州千帆印刷有限公司老板欠债跑路，受此牵连的供应商不少，资金链多出现紧张现象。各纸业贸易商仍需谨慎经营，提防风险。

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11月30日铜版纸价格指数为104.64，与10月31日比下跌0.06，较周期内最高点110.74（2012-4-25）下降了6.10。

11月铜版纸市场表现稍显疲软。主要体现在部分品牌铜版纸价格下滑50元/吨。过去几个月里，以纸浆为主的造纸原材料呈上扬趋势，铜版纸厂家生产成本提高，对外报价坚挺。故今年的铜版纸价格自3月调涨后，持续稳定，不过因市场需求低迷，经销商出货不畅。为了刺激走货，经销商不得不在价格上有所改变，做出下调或增加优惠措施等。然而，就目前市场而言，价格的松动并未增加出货量，铜版纸需求非常有限，加之国家限制公款订购台历、贺卡、明信片等政策的影响，印刷厂方面表示很多订单已取消，铜版纸销售更为艰难，高克重铜版和单铜出货率较低。

造纸厂本月报价暂无变动，接单排产为主，开工率一般。山东几家低档铜版纸厂家近期报价平稳，而当地市场有部分经销商出售中高档铜版纸，报价相对较低，市场竞争力较大。多数铜版纸经销商库存较多，暂无备货意向，目前主要是紧售库存、回笼资金。

3.3 其他文化纸市场表现

轻型纸市场较为平稳，价格持续稳定，厂家多接单排产，开机情况一般；书写纸市场交投冷清，鸿泰纸业的双胶书写纸价格有所上调，其余集中山东等地的书写纸厂家均报价维稳。静电复印纸市场走势一般，下游成品纸经销商表示销售不顺畅，近期出货压力较大；新闻纸市场走势欠佳，纸价低位运行。新闻纸需求逐渐缩减，厂家接单排产，订单一般。

四、原材料市场分析

4.1 纸浆市场表现

纸浆市场基本维持稳定，市场寻货气氛依然不高，工厂纸品生意一般，对原料采购意向不积极，浆价依然高位。对工厂来说，成本高企不降，承压较大。针叶浆市场走货一般，贸易商积极出货，但是市场寻货气氛不高，下游接货有限。最新一轮外盘报出，银星报平盘，北木上涨 20 美元，美森、月亮上涨 10 美元。乌针上涨 10 美元，其他针叶浆暂未报出，外盘高涨，而国内商家表现平静，目前市场行情基本维持平稳，虽然交投不甚理想，但是价格较为坚挺。阔叶浆市场走势维持平稳，市场供应依然过剩，加之国产桉木浆和甘蔗浆的供应，进口阔叶浆市场需求难以提振，市场将会持续低迷疲软态势。本色浆市场本周需求良好，市场供应依然偏紧，市场寻货气氛尚可，行情高企维稳，持货商家较少。化机浆市场需求良好，市场现货较少，稍显偏紧，价格维持平稳上行走势，目前市场维（75 度）现货难寻。

4.2 废纸市场表现

十一月份废纸市场依旧延续十月震荡运行之势，各地纸厂按需采购，价格也随之上下浮动。月初，在国家淘汰落后产能的政策指导下，河北地区暂时关停部分纸厂整顿污染，但对当地废纸的需求量并无太大影响，市场价格暂稳于前期。月中，东北地区突遇暴风雪天气，但时间不长，对山东、河北周边市场废纸运输供应方面影响不大。月末，国废市场废杂纸较为活跃，部分纸厂大幅提涨废白纸边、废书本，幅度达 50-100 元/吨，废报纸方面浙江部分地区出现小涨，其他地区暂稳。外废方面略显清淡，部分标号进口量、进口均价大幅降低。

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
11月1日	山东恒联纸业	-	↑ 50
11月13日	山东泉林纸业	泉林	↑ 50
11月13日	河南鸿泰纸业	玉芙蓉	↑ 150
11月15日	东莞玖龙纸业	地龙	↑ 50
11月18日	河南兴泰纸业	-	↑ 150

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

厂家名称	备注
山东泉林纸业	幅宽 6100mm 二手纸机目前正在安装中，预计 2014 上半年投产，年产能 15 万吨。
山东恒联光华纸业	新增一台 1760 八缸纸机主要生产双胶纸，主做克重范围 55-60 克。
华泰集团	进军特种纸生产领域，加大对特种纸开发的资金投入，逐步调整产品结构，降低胶版纸产量。目前，主要生产轻型纸和纯质纸，并随时按订单生产特种纸。

信息来源：中纸在线信息部

六、市场展望

6.1 要闻回顾

6.1.1 福建印刷业“巨头”老板跑路厂区遭“哄抢”

福建规模最大的民营印刷企业之一福州千帆印刷有限公司厂区内，挤满了搬东西的人，他们忙个不停：撬开仓库卷帘门，用叉车、货车不停地从仓库里搬出货物。“千帆破产，老板跑路，我们是来拿回自己的货。”一些供货商说，千帆老板离开国内，一直无法联系上。据了解，该公司欠债至少在数亿元以上。员工听闻老板离开，也开始搬走办公室内财物。

6.1.2 2013 年全球数字包装和标签业将达 73 亿美元

据世界印刷包装行业知名调研机构派恩公司最新发布的《数字包装印刷业未来发展预测》报告显示，2013 年全球数字包装印刷和数字标签印刷业产值将达 73 亿美元，且在未来 5 年内将会保持连续上扬态势。其中 2013 年数字标签印刷行业产值将达 60 亿美元，占整个数字包装印刷产业近 90%。

6.1.3 江西印刷业：产业集群成新的增长极

目前，江西省各地印刷产业集群已初步形成，南昌综合印刷基地，赣州果品工业品包装印刷基地，萍乡茶叶包装印刷基地，景德镇瓷器包装印刷基地，宜春食品、药品、酒类包装印刷基地，九江电子产品包装印刷基地，上饶印刷基地等，为印刷产业的规模发展奠定了基础。2012 年全省印刷工业总产值达 267 亿元，每年以 30% 的速度增长，预计到“十二五”期末，印刷工业总产值将达到 600 亿元。

6.1.4 泉林纸业：循环技术破产能过剩“魔咒”

因为产能过剩，全国 341 家造纸企业约 741 万吨产能要强制淘汰，一场造纸史上最强关停风暴正在袭来。而 11 月 21 日，记者在聊城高唐泉林纸业看到，从芬兰进口的 400 多个集装箱设备正等待开箱，国家发改委、环保部批准的 150 万吨秸秆综合利用项目在紧张施工。一边是强制关停，一边是大建快上，这难道是国家部委区别对待？其实，这并非政策偏爱，而是标准化“转动”循环经济造就“泉林模式”的结果。在环保、健康的本色纸制品走进千家万户的同时，泉林正从一个传统造纸企业蝶变为一个集现代工农业于一体的良性循环经济链。

6.2 下月文化用纸行情预测

双胶纸：11月，也许是部分双胶纸厂家最后一轮涨价时期，进入后期，纸业贸易者均将逐步加强资金回笼力度，再有厂家上调纸价可能性较小。11月涨价厂家较多，集中在混浆、再生浆市场，除了受春季的教材、教辅用纸订单需求影响外，这其中不免也有跟风的效应。年底，厂家效益得不到改善，试图调价也是一个跳板，至于成功与否，就看市场的接受度了。截止到目前，暂无厂家调价信息，部分厂家涨价落实中，市场反应不明显，不少经销商出货价仍与前期持平。预计12月双胶纸市场稳定为主，市场交投不温不火。

铜版纸：今年，暂无大型厂家新增铜版纸生产线，相关资料表明，铜版纸的整体产能较去年已有所减少，然而市场供大于求现象仍旧严重，经销商普遍出货困难。截止发稿前，厂家报价持续走稳，少数经销商按情况调价。未来12月，部分厂家、经销商为了保证出货量，或会拉大商谈空间或小幅优惠促销。不过大部分贸易商不愿直接调低价格，一来铜版纸的利润本就微薄，二来，就市场而言，低位走货也难刺激下游需求。未来预计铜版纸市场走势不明朗，纸价仍面临下行风险。

无碳纸：本月，无碳纸市场较为稳定，虽受微胶囊调价的影响，少数厂家报价有所上调，但大多数厂家原料储备相对充足，价格暂未上调。相关人士表示，随着所需的化工原料的消化，后期无碳纸涨价现象或会逐渐出现。

（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