

2013 年文化用纸市场回顾 暨 2014 年展望

年度视点

- ◆ 本年文化纸市场分析
- ◆ 双胶纸价格走高
- ◆ 铜版纸市场“旺季不旺”



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。



中纸在线
www.zhongzhi.cn

主编：汪婷婷

电话：0512-81661663

QQ：836523563

网址：www.zhongzhi.cn

地址：苏州市相城区嘉元路泰峰大厦 5 楼

电子邮件：836523563@qq.com

目 录

概 述	1
一、 产量方面	2
1.1 未涂布印刷书写纸产量	2
1.2 铜版纸产量	3
1.3 新闻纸产量	4
二、消费量方面	5
2.1 未涂布印刷书写纸消费量统计	5
2.2 铜版纸消费量统计	6
2.3 新闻纸消费量统计	7
2.4 各纸种生产与消费对比	8
三、进出口方面	9
3.1 进口方面	9
3.2 出口方面	11
3.3 双胶、铜版进出口对比图	12
四、市场具体表现	13
4.1 双胶纸中纸指数	13
4.2 铜版纸中纸指数	14
4.3 投产项目一览表	15
五、2014 年展望	15
5.1 2013 年要闻盘点	16
5.2 2014 年文化用纸市场展望	17

概 述

重温 2012，对于整个纸张市场来说，是最晦暗的时期。纸价连连跌落，厂家、经销商亏损严重，收益惨淡，各自苦不堪言。随着国内经济的逐渐复苏，各行业自 2013 年以来处于缓慢调整期，文化纸市场从 2 月底开始初见上行的端倪。2013 年可以说是一个复苏年也是一个调整年，是纸业由发展到鼎盛到衰败之后的再发展开端。

文化纸过去一年经历着艰难的发展过程，有机遇也面临着挑战。印刷出版作为文化用纸的主要使用方向，随着电子书的发展，纸质书在一定程度上受到冲击，其中影响较为严重的是新闻纸。2013 年新闻纸行业景气度每况愈下，纸价跌落幅度较大。作为支撑报业资金流的广告商多转向网络、新媒体等，在市场供大于求的大环境下，新闻纸的采购便长期走低；双胶纸作为文化用纸的主流纸张，过去一年的时间里受国家限制、淘汰落后产能影响，中小型不达标造纸厂纷纷倒闭，存活的纸厂为寻求较好的纸张受益，适应市场的发展需要，转变发展方式，调整产品结构，去除高耗能产线等。在历经淘汰落后产能及环保问题后，双胶纸市场渐渐走上平稳的道路，分别就本年 3 月和 11 月左右调价成功。铜版纸产能前几年急剧扩张，市场严重供大于求，导致近两年铜版纸市场低迷。“十二五”规划指出要控制行业产能增长，限制产能扩张的增速，政府不再批复铜版纸新生产线，今年铜版纸新增产能有所下降。由于长期亏损严重，企业负盈利，加之成本不断攀升，铜版纸厂家于今年初被迫调涨价格，之后一直处于低位运行状态。

限制产能、淘汰落后生产线，加强环保力度是今年造纸行业的主要任务，目前正逐渐落实中。今年，不少大型纸厂集中优势产品，砍除低利润、高成本的劣势产品，并购重组、优化发展，行业进行着新的洗牌。未来文化用纸行业将以绿色、环保、可持续发展为主，大力推行节能减排，加快淘汰落后产能。

一、产量方面

1.1 未涂布印刷书写纸产量

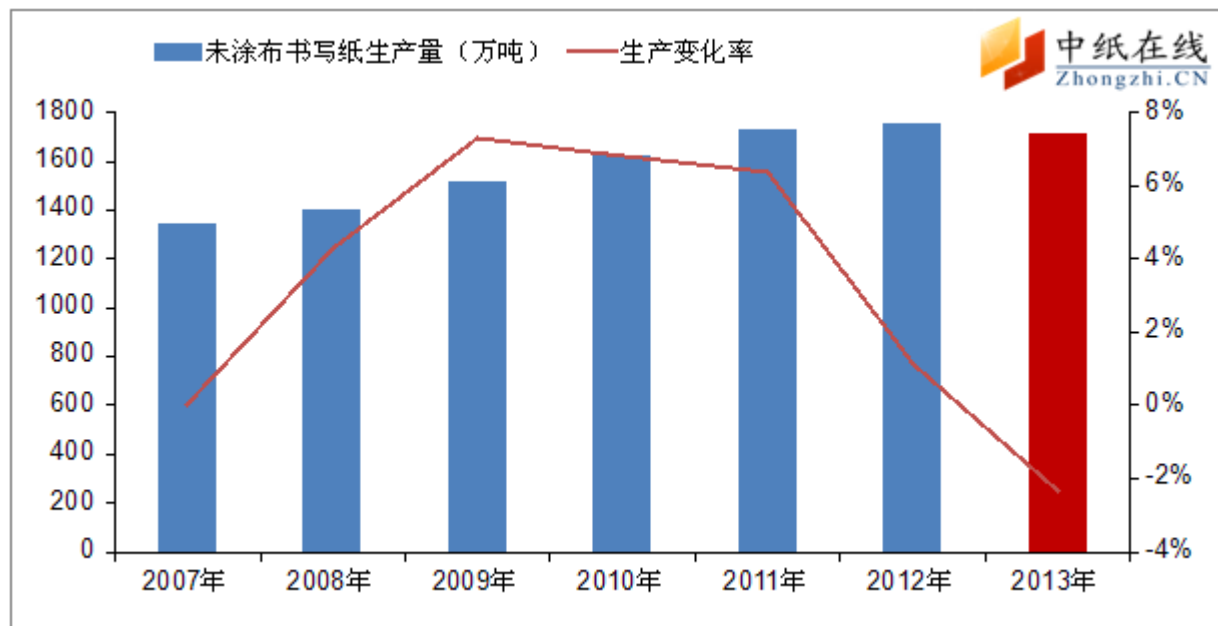


图 1：未涂布印刷用纸产量

备注：红色为 2013 年未涂布印刷书写纸预估生产量

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部

未涂布印刷用纸包括双胶纸、轻型纸、书写纸等纸张，去年至今年，国家积极落实淘汰落后产能，严厉整治污染严重造纸厂。相应的一部分大型造纸厂关闭减去高污染的纸张生产，中小型造纸厂在此次风波中倒闭，相比较前期而言，增幅相对放缓。而随着现代科技的发展，不少读物转为电子化阅读，作为纸质书的主要纸张来源，未涂布印刷用纸的需求再受冲击。2013 年，预计未涂布印刷用纸生产量大概约为 1710 万吨，比上年下降约 2.2%。

1.2 铜版纸产量

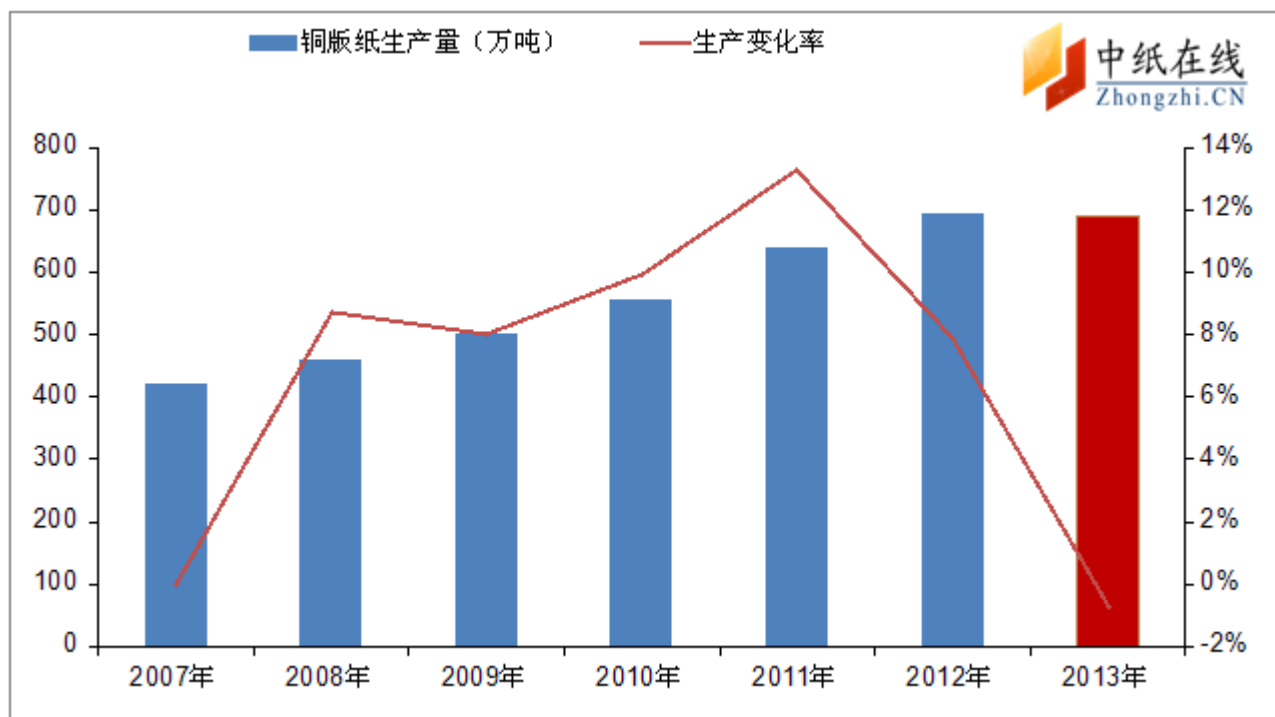


图 2：铜版纸产量

备注：红色为 2013 年铜版纸预估生产量

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部

近些年，铜版纸增产能急剧扩张，新增产能集中释放，市场产能过剩，市场严重供大于求。国外对我国铜版纸出口限制居多，饱受反倾销及各种反补贴调查，故而影响我们铜版纸出口，加之国内铜版纸过剩，造成铜版纸市场货源累积，恶性循环。自 2011 年起，铜版纸市场每况愈下，2012 年达到最低谷。国家因此限制铜版纸新增产能的投入，不再批复造纸厂的新增生产线。加之市场需求低迷，不少铜版纸厂家利润微薄，甚至亏损，纷纷转产其他纸种。2011-2012 年，铜版纸产能增速放缓，不过产量仍高于前期，市场仍旧供大于求。到 2013 年，铜版纸年产量大概在 690 万吨左右，增幅稍有减缓。主要还是受市场不景气，需求上不去，造纸成本高涨，人工成本走高，厂家负利润，投产信心较淡，减产转而投产高收益纸张。

1.3 新闻纸产量

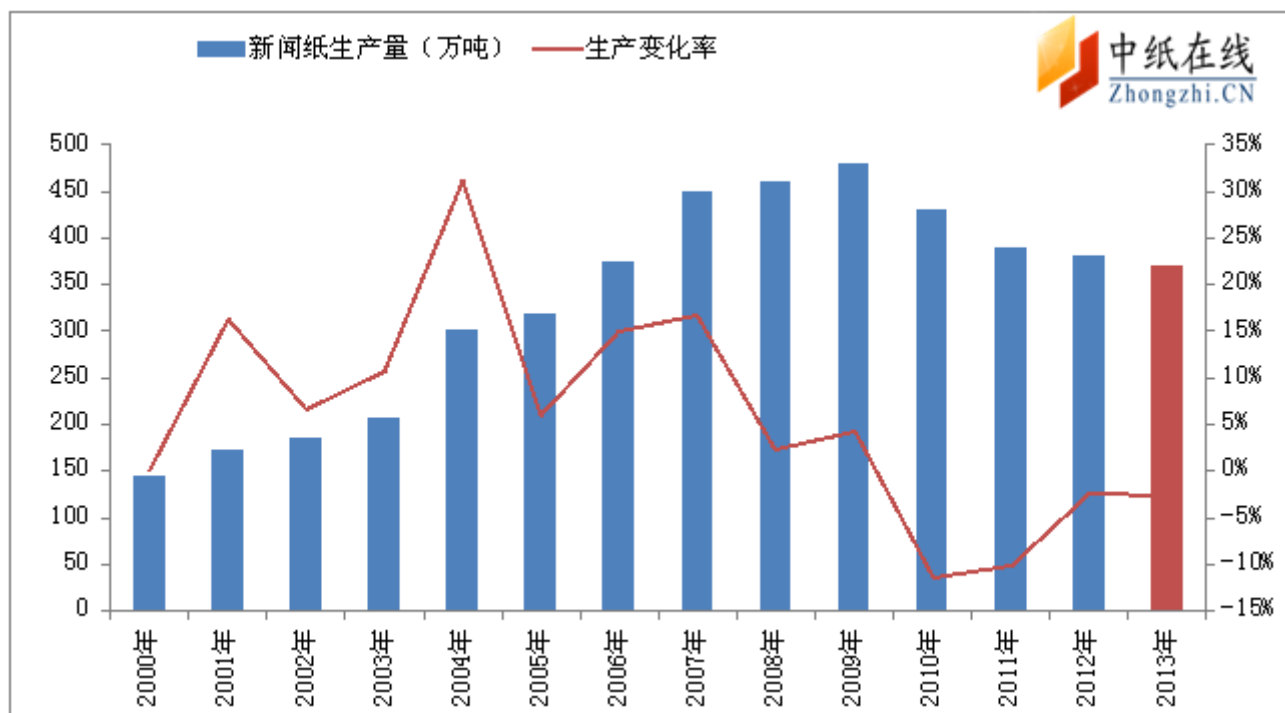


图 3: 新闻纸产量

备注: 红色为 2013 年新闻纸预估生产量

数据来源: 国家统计局 中纸在线信息部

随着互联网的发展、电子产品的出现以及新媒体的推广, 传统媒介受到一定的冲击, 报业行业承受较大压力, 而新闻纸作为报业的主要集中用纸也受到消极影响。新闻纸自 2009 年开始, 每年的产量逐步减少。2013 年今年 1~9 月国内生产量约为 280 万吨, 同比下降约 4%, 再根据销售情况及今年报业出版发行量看, 预计新闻纸的今年全年产量约为 370 万吨, 去年相比下降约 3%。

二、消费量方面

2.1 未涂布印刷书写纸消费量统计

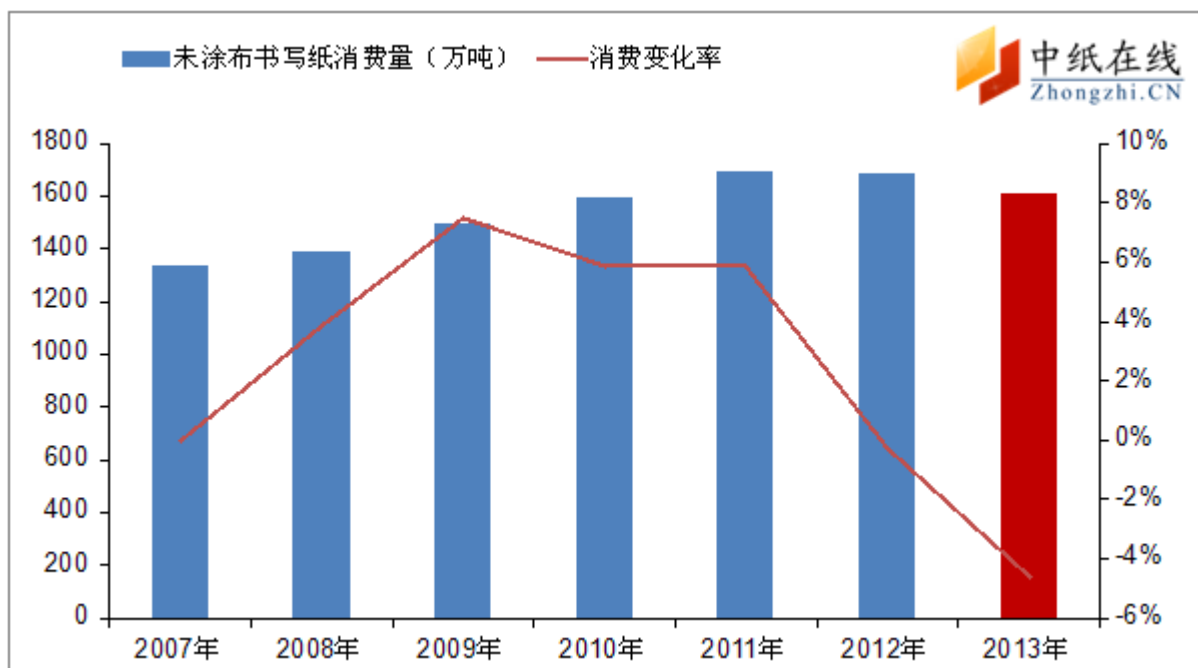


图 4：未涂布印刷书写纸消费量

备注：红色为 2013 年未涂布印刷书写纸预估消费量

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部

2013 年，未涂布印刷用纸预计全年消费总量约为 375 万吨，同比下降约 4.5%。未涂布纸印刷用纸主要用于书本、书籍、书刊等。近两年，随着人们生活水平的提高，对于纸张的质量也要求较高，低档的纸张逐渐被淘汰。读物电子化也导致小部分纸张需求被限制。除了部分读物电子化，国家打击盗版刊物、书籍杂志等，使得部分做低档纸的厂家销路受阻。另外，近年来国家给学生减负，对于教辅教材的印刷有一定的限制，故而印厂出版社等用纸量会稍有减少。

2.2 铜版纸消费量统计

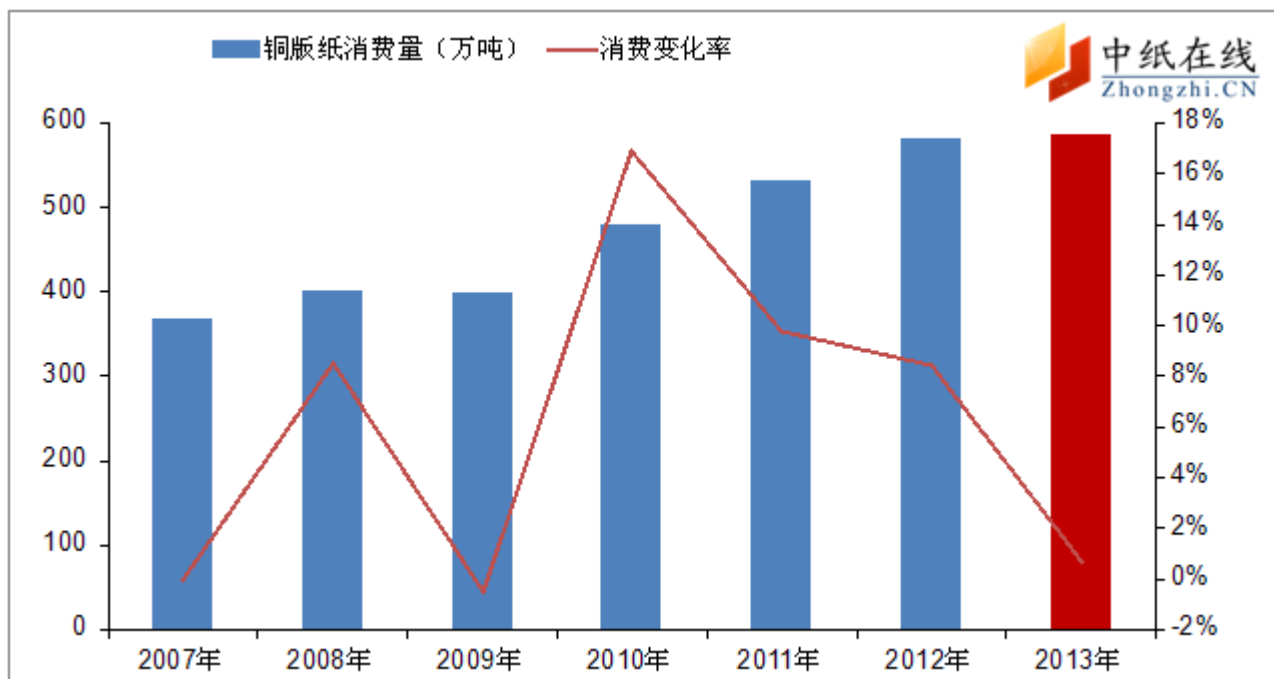


图 5：铜版纸消费量

备注：红色为 2013 年铜版纸预估消费量

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部

铜版纸近两年走势低迷，市场需求日趋清淡，消费水平较前期增幅趋缓。2013 年全年国内铜版纸消费量约为 585 万吨，基本与上年持平。后期因国家部分要求影响，禁止公款定制贺卡、挂历等将会持续下去，后期铜版纸消费量估计会小幅下滑。

2.3 新闻纸消费量统计

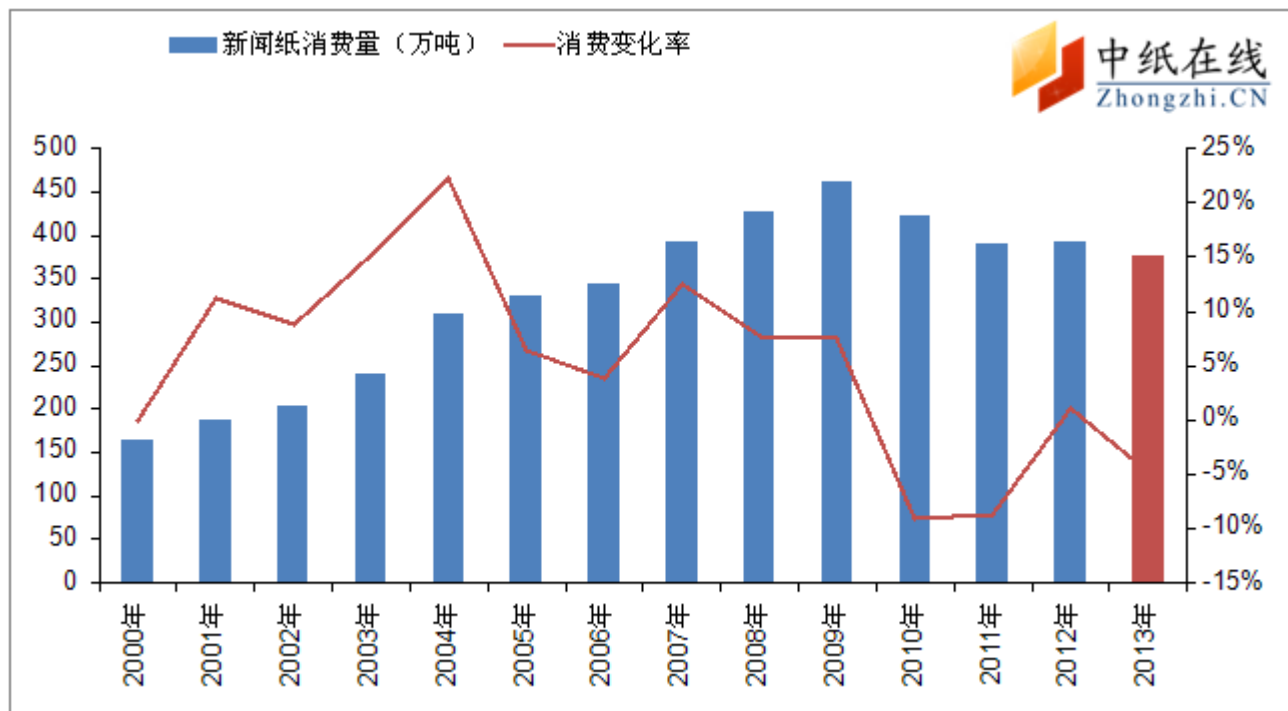


图 6：新闻纸消费量

备注：红色为 2013 年新闻纸预估消费量

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部

新闻纸市场受电子产品的发展和新媒体崛起的冲击，报业作为新闻纸的主要使用行业今年行情欠佳。人们的阅读习惯发生改变，报纸发行量及收益均逐年递减。

据协会统计，2012 年新闻纸全年消费量 393 万吨，今年 1~9 月国内表观消费量约 285 万吨，同比下降约 5% 预计全年消费总量预计为 375 万吨左右，同比下降约 4.5%。

2.4 各纸种生产与消费对比

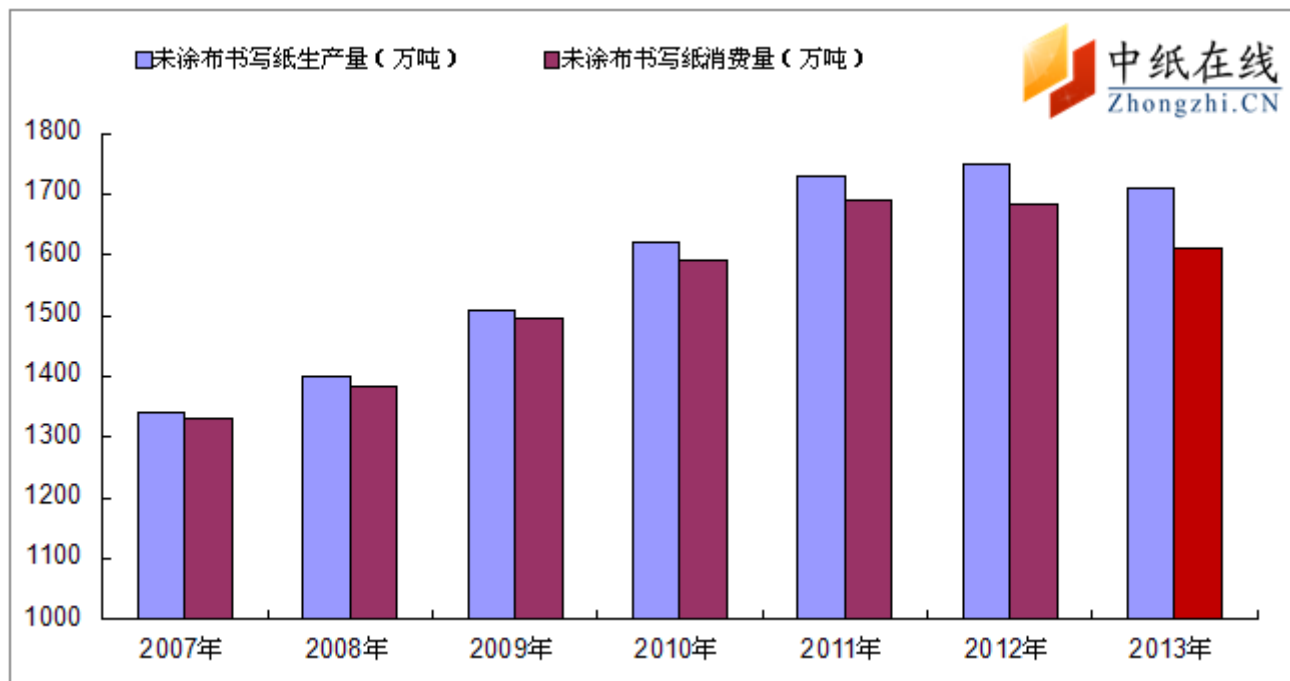


图 7：未涂布印刷书写纸产量与消费量对比

备注：红色为 2013 年未涂布印刷书写纸预估生产与消费量

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部

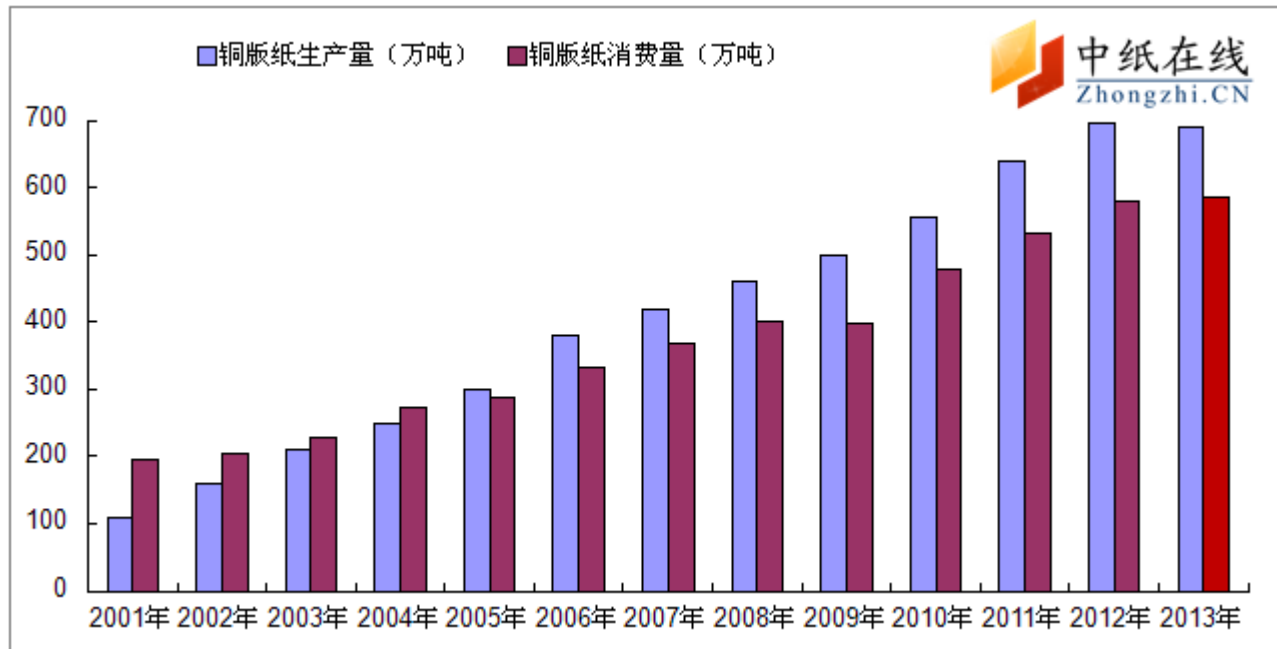


图 8：铜版纸产量与消费量对比

备注：红色为 2013 年铜版纸预估生产与消费量

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部

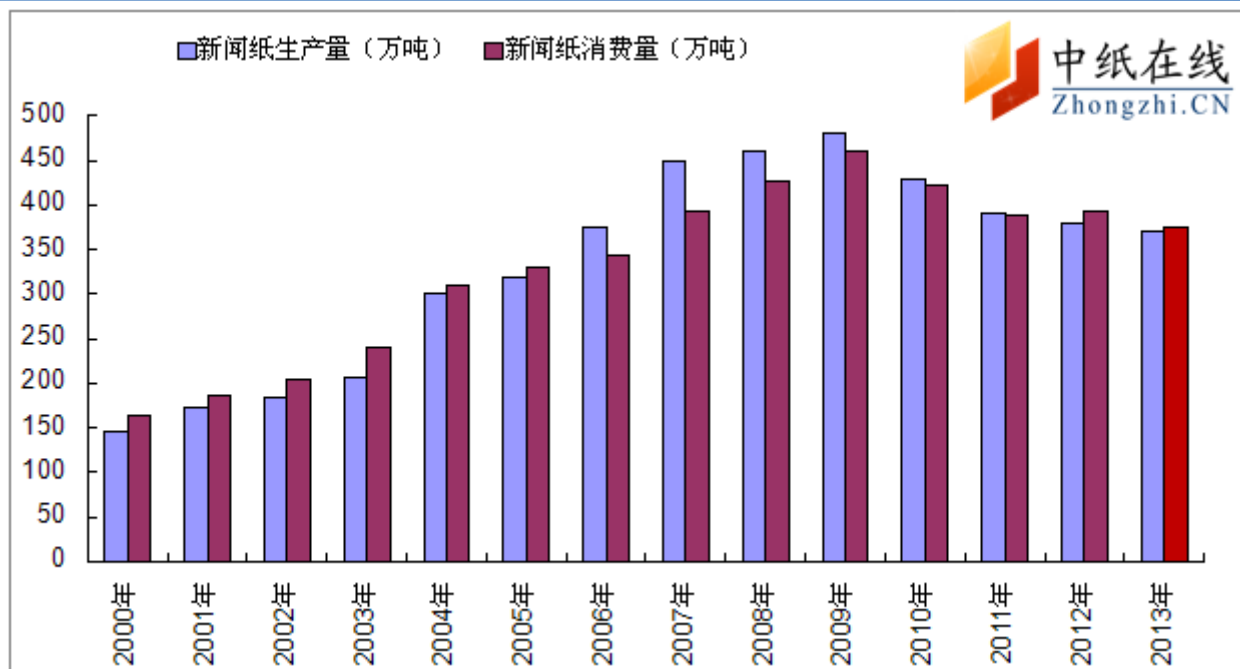


图 9：新闻纸产量与消费量对比

备注：红色为 2013 年新闻纸预估生产与消费量

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部

三、进出口方面

3.1 进口方面

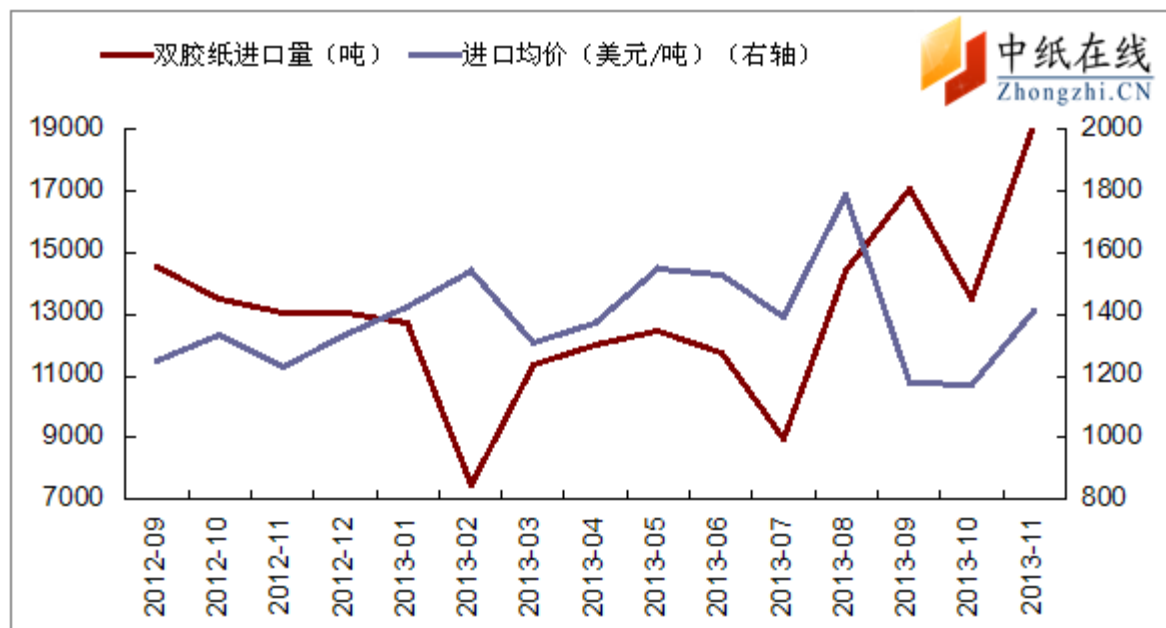


图 10：双胶纸进口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部

2013年11月国内双胶纸进口量19137.771吨,环比增加5662.546吨,增幅为29.59%;同比增加6102.226吨,增幅为31.89%。进口均价约1411美元/吨,环比上涨241美元/吨,涨幅为17.08%;同比上涨181美元/吨,涨幅为12.83%。

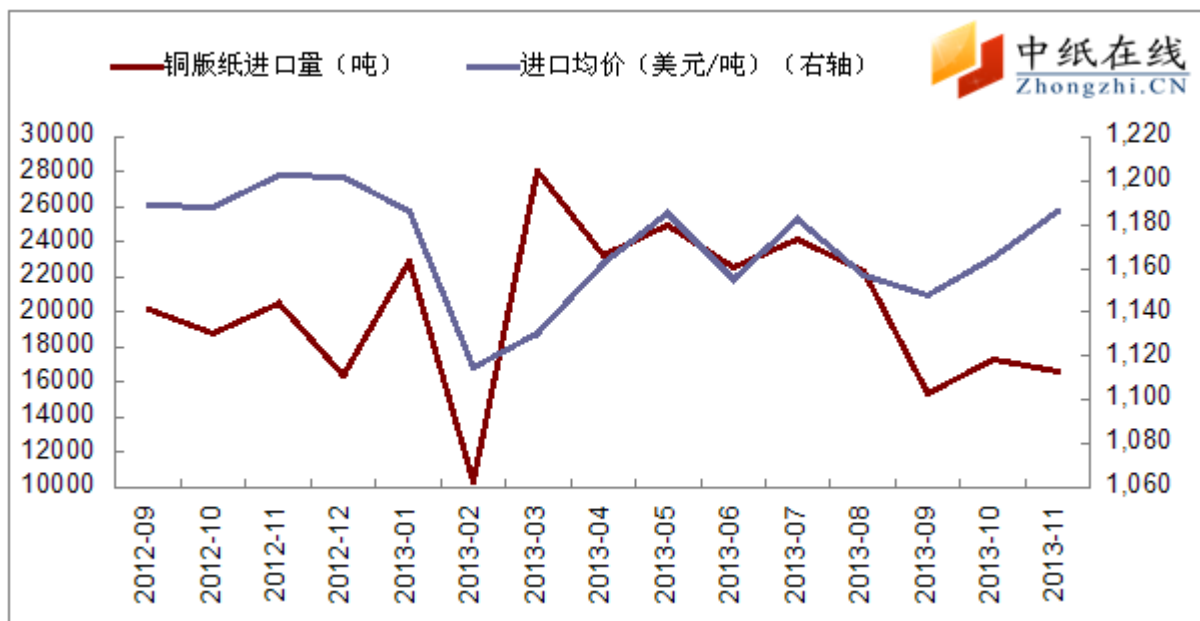


图 11: 铜版纸进口量

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部

2013年11月国内铜版纸进口量16619.44吨,环比减少662.225吨,减幅为3.98%;同比减少3849.34吨,减幅为23.16%。进口均价1186美元/吨,环比上涨21美元/吨,涨幅为1.77%;同比下降17美元/吨,跌幅为1.43%。

3.2 出口方面

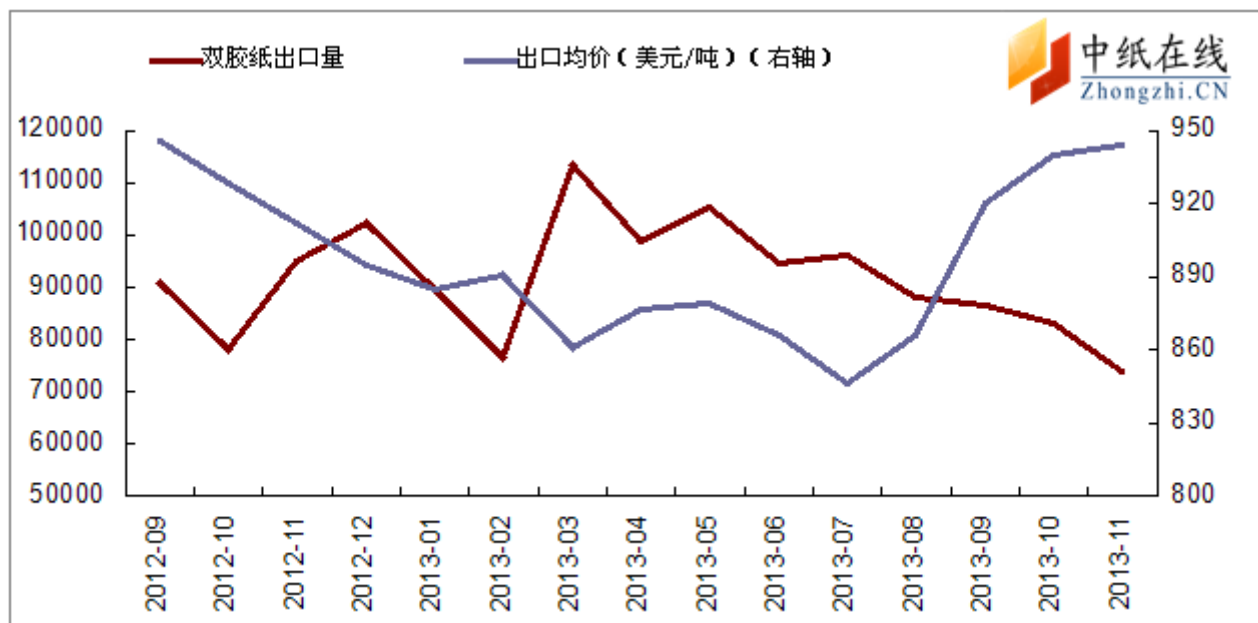


图 12: 双胶纸出口量

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部

2013年11月国内双胶纸出口量73894.129吨,环比减少9290.9吨,减幅为12.57%;同比减少21118.519吨,减幅为28.58%。出口均价约944美元/吨,环比上涨4美元/吨,涨幅为0.42%;同比上涨49美元/吨,涨幅为5.19%

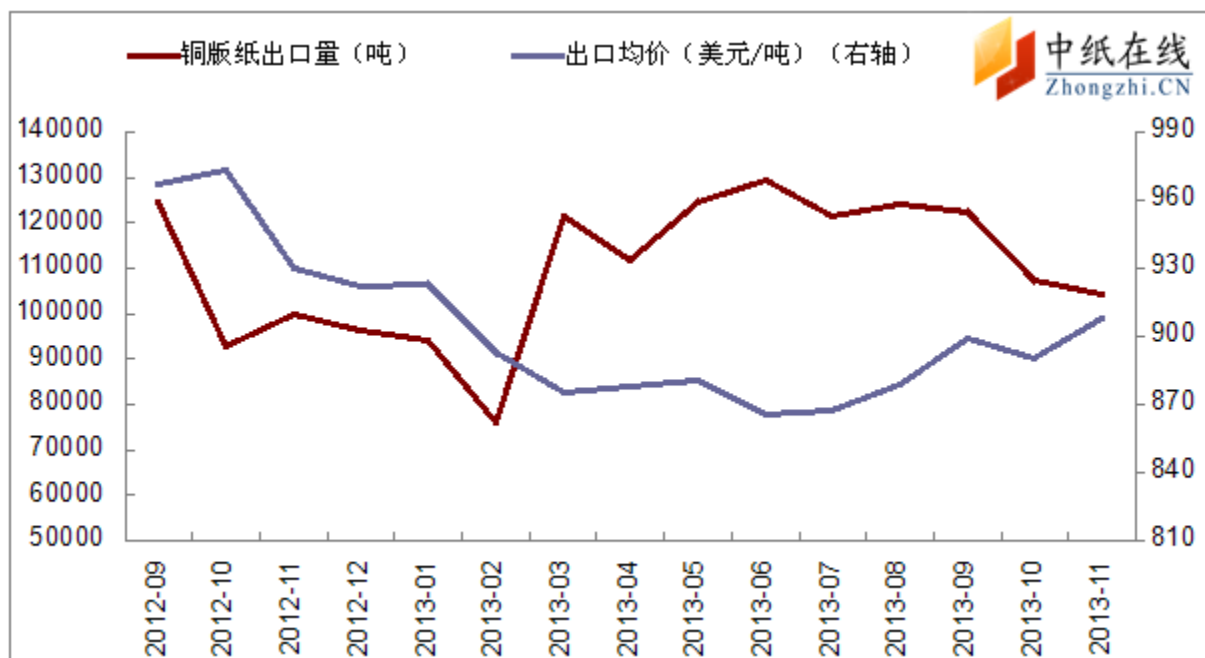


图 13: 铜版纸出口量

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部

2013年11月国内铜版纸出口量104457.123吨,环比减少2957.673吨,减幅为2.83%;同比增加4689.96吨,增幅为4.49%。出口均价为908美元/吨,环比增加18美元/吨,涨幅为1.98%;同比下跌22美元/吨,跌幅为2.42%。

3.3 双胶、铜版进出口对比图

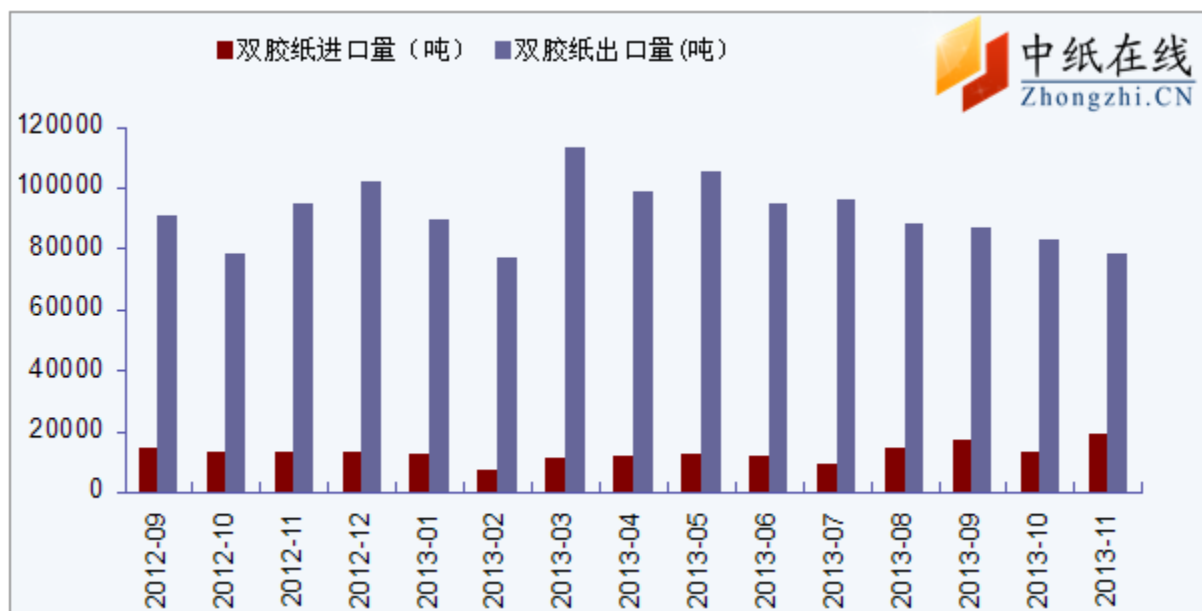


图 14: 双胶纸进出口对比

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部

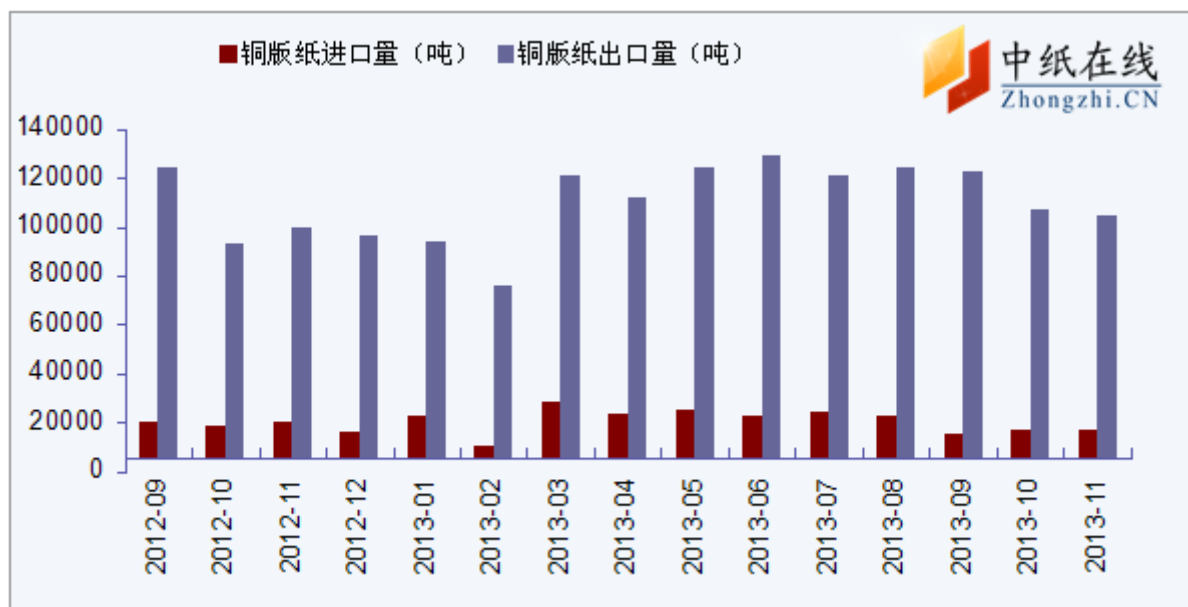


图 15: 铜版纸进出口对比

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部

四、市场具体表现

4.1 双胶纸中纸指数

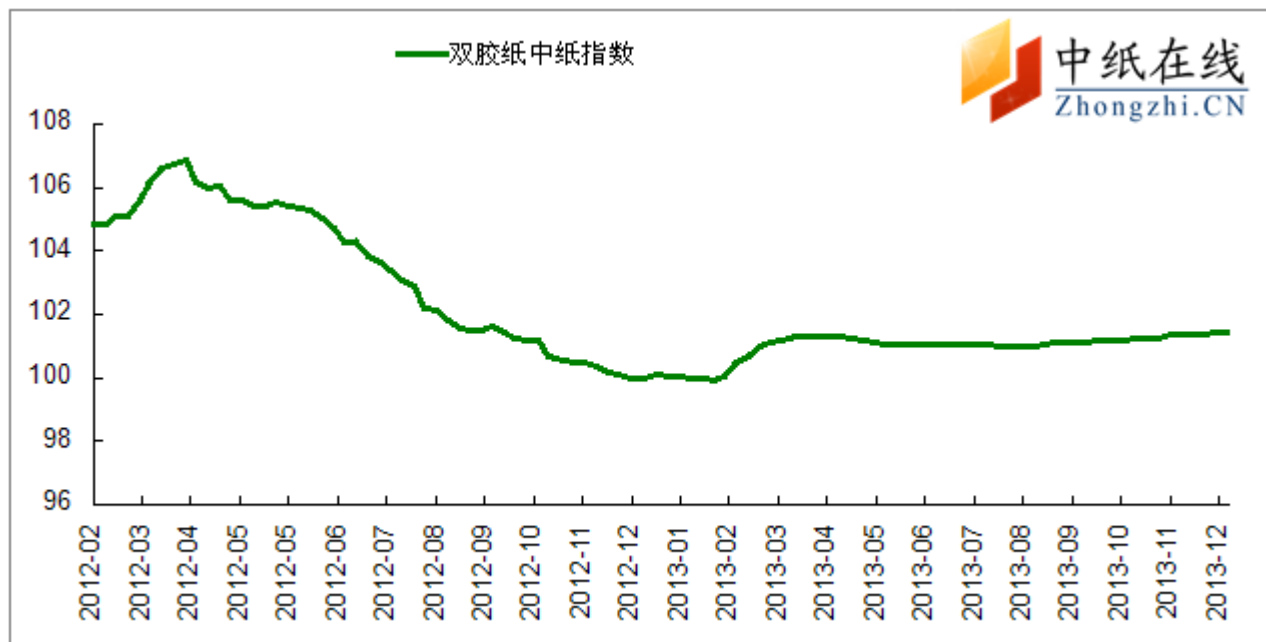


图 16: 双胶纸指数

数据来源：中纸在线信息部

与其他大宗商品一样，双胶纸市场也在一年中经历两个销售旺季，所谓“金三银四”、“金九银十”，不过销售旺季在金九银十阶段并未明显体现。

二月底三月初，受纸浆价格上涨影响，纸厂成本加重，山东银河纸业、河南驻马店白云纸业、东莞玖龙纸业、山东泉林纸业等主流厂家率先实行涨价措施，依托即将进入销售旺季的优势，双胶纸提价成功。刚过销售淡季，自 5 月起，双胶纸市场便逐显出下行态势，主要表现在再生浆的低档双胶纸市场，有东莞玖龙纸业、河南新乡鸿泰纸业、河南新乡新亚纸业、山东泉润纸业等纸业先后下调纸价。

后期市场持续低位运行，甚至 7 月底市场僵持到有跌落的迹象。需求不起色，行情较为低迷，市场走势不顺畅。随着国家限制产能、淘汰落后生产线的推进，市场供大于求的现象得到稍微的缓解，但效果甚微。后期迎来第二个销售旺季，但需求面表现慢热，山东太阳纸业、广东湛江晨鸣纸业、广西永凯纸业、河南龙丰纸业等厂家借此调高价格，市场受调价带动，氛围活跃性稍有恢复。

10 月底，走完销售的最佳期，原本属于销售淡季的年底市场却连续有亮点。纸浆原材料价格不断攀升，成本的飙升迫使纸厂调高纸价，广东江门亚太纸业、太仓玖龙纸业、山东恒联纸业、山东光华纸业、河南鸿泰纸业等纸厂先后上调双胶纸价格，市场价格呈上行趋势。同时因需求长期低位、国家持续的产能限制以及对于去年市场的受挫情况仍心存阴影，今年部分厂家开工率不足、货源充裕度不高，导致年底库存稀少，市场出现部分品牌缺货现象，存货经销商借故涨价。另外部分厂家国外订单增多，造成整体排单紧张，

故提高价格。双胶纸得以在年底实现最后一轮的成功调价。

与此同时，市场上也频频传出造纸厂停产、拆除，经销商老板跑路、大型印刷厂倒闭等新闻。在纸厂陆续调高价格的当下，下游市场却因资金等问题面临风险。在国内，电子书的对于纸质书的冲击还没有国外那么明显，但给本就供大于求的市场带去的只能是消极情绪，印刷行业也会略受影响。在劳动力成本逐渐走高的情况下，印刷工价没有得到合理增加，再加上北京地区每年均通过招标来出版印刷教辅用书，使得印刷工价在竞争中走低，整体印刷市场走势不明朗。

2013 年是纸业市场发展与创新的一年，双胶纸在跌跌撞撞中寻找合适的发展出路。造纸厂家在持续的亏损中总结教训，调整产品结构，升级产业线。

4.2 铜版纸中纸指数

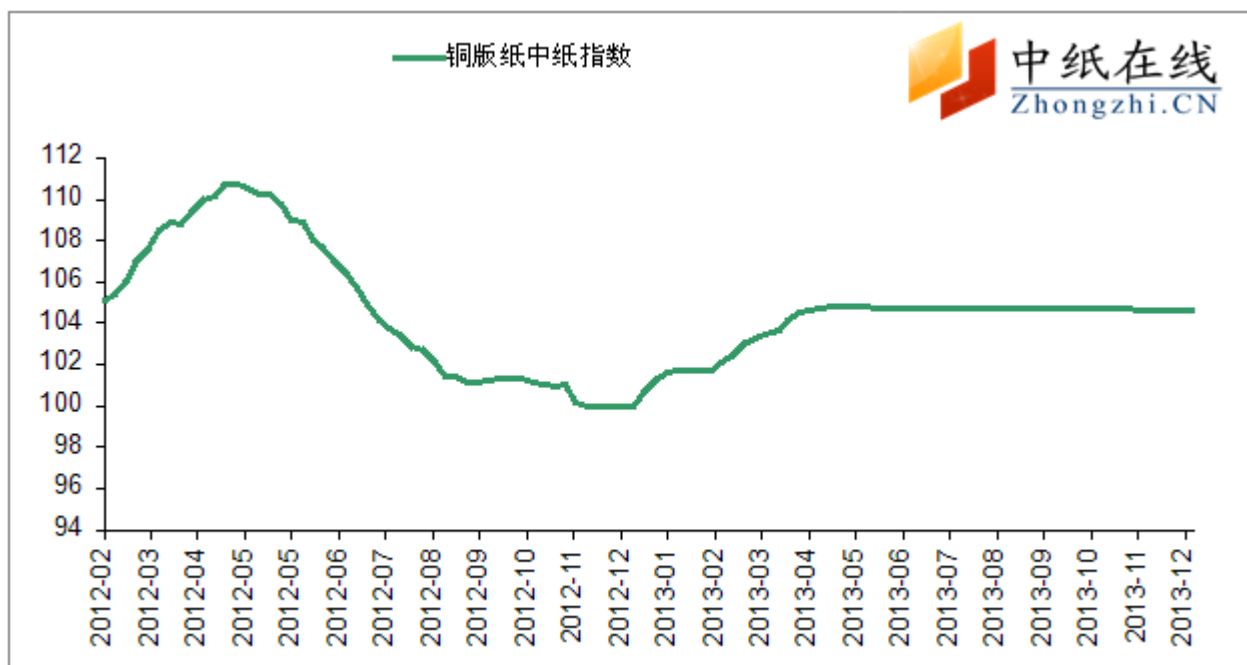


图 14: 铜版纸指数

数据来源：中纸在线信息部

铜版纸去年底跌至谷底，纸价较 2012 年初有千元左右的落差，着实是市场的寒冰期。2013 年初，在市场持续下行、造纸成本不断上扬、盈亏的压力下，铜版纸厂家硬性上调价格，金海浆纸、山东晨鸣纸业、金东纸业、山东华泰集团等均上调纸价，受持久的低迷状态影响，厂家一实行涨价，经销商积极落实涨价措施，虽然下游一时间接受度差，不过因铜版纸厂家比较集中，货源均来自几家涨价企业，故而市场在硬性调价下逐渐磨合成功，缓慢增长至第一个销售旺季结束。

5 月之后，铜版纸市场恢复平静，纸价基本维持前期涨后水平。一过销售旺季，铜版纸的市场本就微小的火焰在供大于求的深渊里逐渐熄灭。近两年，政府已不再批复铜版纸生产线，产能限制也时刻进行着，目前铜版纸新增产能较低。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下缓慢运

行。

7月之后的铜版纸市场陷入僵持状态，纸价虽持续平稳，但市场活跃度降低，交投氛围沉闷。随后的“金九银十”销售旺季没有为铜版纸市场带去更多动力，需求没增多，价格无长进，市场旺季不旺。

市场在持续僵持两个月之后，11月末价格出现小幅下调。11月上旬，中纪委发出通知，要求各级党政机关、国有企事业单位和金融机构，严禁用公款购买、印制、邮寄、赠送贺年卡、明信片、年历等物品。受此影响，部分用于贺卡、年历的铜版纸销售出路受阻，不少经销商为了刺激走货，不得不在价格上有所改变，采取优惠、暗降等方式销售。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。

总体来看，2013年前半年属于铜版纸市场在继低谷期之后的复苏时期，下半年市场则走势欠妥，步入下行通道。十八届三中全会后，政府加大淘汰落后产能，加强环境保护力度，号召节能减排，绿色生产。前期工信部下达的淘汰落后产能名单里，涉及多家造纸厂，铜版纸厂家也不例外。受此影响，过去一年里，在效益得不到提高，成本不断高涨的情况下，大型厂家生产线开工不足，或改生产线出其他纸种，而中小型厂家则逐渐退出铜版纸舞台。

4.3 投产项目一览表

表 1: 双胶纸投产表

厂家	投产内容	地点	产能（万吨）	最新进展
湛江晨鸣纸业	双胶纸	广东湛江	19	湛江晨鸣购进石岷纸业 6350mm 纸机主体和附属设备，有望在 2014 年投产。
广东亚太纸业	双胶、静电复印纸	广东江门	15	美卓纸机，幅宽 8650mm，2012 年 7 月投产
芬欧汇川(常熟)纸业	全木浆双胶纸	常熟	36	基建中，总投资额预计达 30 亿人民币，预计 2014 年底投产
山东泉林纸业	草木混浆纸	山东	50	拟建设三条文化纸生产线：第一台幅宽 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；第二台幅宽 7400mm 二手美卓纸机，预计 2014 年底前投产，年产能 20 万
河南驻马店白云纸业	全木浆双胶纸	河南		2640 纸机转产全木浆

数据来源：中纸在线信息部

五、2014 年展望

5.1 2013 年要闻盘点

1、国内铜版纸行业利润空间严重压缩

近年来，国内铜版纸需求稳中有进，国内铜版纸消费量由 2008 年的 401 万吨增长到了 2012 年的 581 万吨，五年间需求增幅达到 44.89%，但铜版纸消费量增幅在一定程度上受到了国内外经济不振的影响。对于铜版纸生产企业，需求的稳步增长并没有带来利润的稳定上升。近两年来，国内铜版纸生产企业的利润空间被严重压缩。

2、美国传统纸媒通过与新媒体的融合实现自我救赎

在传统纸媒遭遇新媒体严峻挑战的今天，在新媒体发达的美国，传统纸媒更容易感受到新媒体带来的阵痛。美国知名科技博客-商业内幕博客首席执行官布洛杰特在 11 月透露，互联网巨头谷歌的广告营收已经超越了美国所有的报纸或杂志的广告营收，还将继续增长。此外，在今年美国求职网站 CareerCast 公布的美国职业预测报告中，报社记者因薪水低，压力大等原因被评为全美最差工作，而报社记者薪水降低与传统纸媒的主要经济来源——广告营收正在被新媒体蚕食有着很大的关系。

与此同时，美国一些老牌的传统纸媒也在经历惨痛的变故。有着 80 年历史的新闻杂志《新闻周刊》2010 年被老东家华盛顿邮报集团转卖后，先是去年年底宣布为了节约开支，今年开始停止印刷纸质版，接着又于今年 8 月被 IAC 集团出售给《国际财经日报》。据最新消息，《新闻周刊》计划明年复刊，再次回归纸质版。

从目前来看，美国的传统纸媒面对新媒体的挑战，大部分在坚持“内容为王”的基础上，通过寻求与新媒体的融合来实现自我救赎。不管是新媒体还是传统媒体，“内容为王”仍是媒体行业发展的普遍法则。在这样的基础上，美国不少主流媒体通过建立自己的网站，实施网络内容收费，开发 APP 应用程序等多种与新媒体融合的方式来实现转型。

以《纽约时报》为例，早在 1995 年，《纽约时报》就建立了自己的官方网站，向全球范围的读者提供《纽约时报》的完整内容，即时消息等。目前，《纽约时报》网站已经成为美国网络报纸最大的品牌，在线业务正在以每年 30%至 40%的速度增长。在网络内容收费方面，《纽约时报》也在进行产品细分化等多种尝试，该报纸计划在 2014 年推出“收费墙 2.0”项目，根据读者个人喜好对美食、评论等内容单独收费。调查显示，美国有 90%的纸媒已经发布了移动终端的 APP 应用程序。目前，包括 APP、网站等数字广告收入，约占美国报纸广告收入总量的 11%。

5.2 2014 年文化用纸市场展望

未涂布印刷书写纸:

过去一年国家对于行业的整顿,使得部分落后的造纸厂逐渐被淘汰。2013 年未涂布印刷书写纸生产量约为 1710 万吨,比上年下降约 2.2%。据统计,1~11 月份未涂布书写印刷纸进口累计 19.75 万吨,同比下降 30.06%;出口累计 93.66 万吨,同比增长 31.74%。

未涂布印刷用纸未来的挑战主要来自于书籍电子化。虽国内互联网的涵盖以及电子产品的发展不及西方国家,但现在越来越多的年轻人选择手机、电脑阅读小说、散文取代阅读原本的纸质书。即使现在还未形成主流,但对于未涂布印刷用纸市场来说,只能是利空消息。未来选择阅读书籍的人们对于纸张的审美水平也会逐渐提高,在国家严厉打击盗版书籍的同时,低档再生浆双胶书写纸厂家将会受到一定的挤压。近期,无纸化办公被上升到一个阶段,部分企事业单位已经开始实施无纸化办公,长期来看,办公用纸市场会逐渐萎缩。不过,目前国内市场的无纸化办公还未普及,未来短期内高档双胶纸、静电复印纸可成为主流。就目前的双胶纸市场走势看,新一年行情将逐步走稳,纸价亦稳中走强。

铜版纸:

2013 年,预计铜版纸年产量在 690 万吨左右,与去年持平或略有下降。据统计,今年 1-9 月铜版纸出口累计 102.53 万吨,同比下降 8.77%;进口累计 19.41 万吨,同比下降 10.05%。

前期铜版纸新增产能集中释放,出口受到“反倾销”的影响,导致国内供需失衡,纸价走低,厂家、经销商赢利微薄,多数厂家亏损。后期国家持续落实限制产能政策,社会新增产能会逐渐减少。随着人们生活水平不断提高,对纸张的要求也逐步苛刻,从而纸厂会不断提高造纸技艺,更多的能满足国外市场的需求,出口或会相对增加。后期伴随铜版纸的自然消化和需求的缓慢推动,再加上长期处于低迷、沉闷的市场下,纸业贸易商望涨心态较浓,未来铜版纸价格或有回升可能,长久来看铜版纸市场行情趋于好转的可能性也不排除。

新闻纸:

美国《新闻周刊》,上海《新闻晚报》的停刊,不禁让人感慨新媒体对传统媒体的冲击力。

报业主要依赖广告板块的收费作为流动资金,随着经济的发展,新媒体的兴起,广告商不再仅仅依靠报纸作为传播的媒介。报业受创,发行量、收入均不断下滑。而背后,作为报业单一的用纸新闻纸走势也每况愈下。过去一年,新闻纸价格大幅度跌落,销售出路窄,库存压力大。根据新闻纸现有产能和今年前 9 个月的生产量、销售情况及报业出版发行量看,2013 年全年新闻纸生产量大约 370 万吨,与去年相比下降约 3%;全年消费总量预计为 375 万吨左右,同比下降约 4.5%。后期报业对新闻纸的需求将会逐渐减少,另外还有部分进口纸的冲击,未来新闻纸厂经营会更为艰难,纸价或跌难涨。

(个人观点 仅供参考 风险自控)