

双胶纸周报（2014. 7. 5-2014. 7. 11）

一、中纸在线双胶纸指数

2014 年 7 月 11 日双胶纸价格指数为 101.70，与上周持平，较基期最高点 106.89（2012-3-28）比下跌 5.19.

二、主流双胶纸厂家出厂价格一览表

表 1：双胶纸厂家出厂价信息

厂家	品牌	克重	出厂价（元/吨）	涨跌	备注
山东泉林纸业	泉林	60-140g	5200-5200	-	到岸价
河南银鸽纸业	银鸽	60-120g	5300-5300	-	/
河南白云纸业	白云天中	55-100g	5600-5600	-	到货
山东银河纸业	瑞雪	70-120g	6000-6000	-	到货
山东太阳纸业	华夏太阳	70-100g	6000-6000	-	出厂
山东太阳纸业	金太阳	70-100g	6200-6200	-	出厂
芬欧汇川	UPM	70-100g	6500-6600	-	/

数据来源：中纸在线信息部

三、双胶纸品牌地区报价一览表

表 2：双胶纸品牌地区报价一览表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
地龙（太仓）	68 克	-	5250	-	-
地龙（东莞）	68 克	5400	-	-	-
泉林	70 克	5300	5300	5400	5400
欢歌啸宇	70 克	5350	5350	5400	5400
一鹭鸣天	70 克	5450	5450	5500	5500
晨鸣云镜	70 克	5800	5800	5850	5850
白云云时代	70 克	5750	5750	5800	5750-5850
华劲	70 克	5600-5700	5650-5750	-	-
华夏太阳	70 克	5800-5850	5800-5850	5850-5900	5900-6000

银河瑞雪	70 克	5850	5850-5900	5850-5950	5900-6000
金球	70 克	6450	6500	6550	6600
UPM 丽印	70 克	6450	6400	6550	6550
金太阳	70 克	6450	6450	6500	6500

数据来源：中纸在线信息部

四、双胶纸价格走势

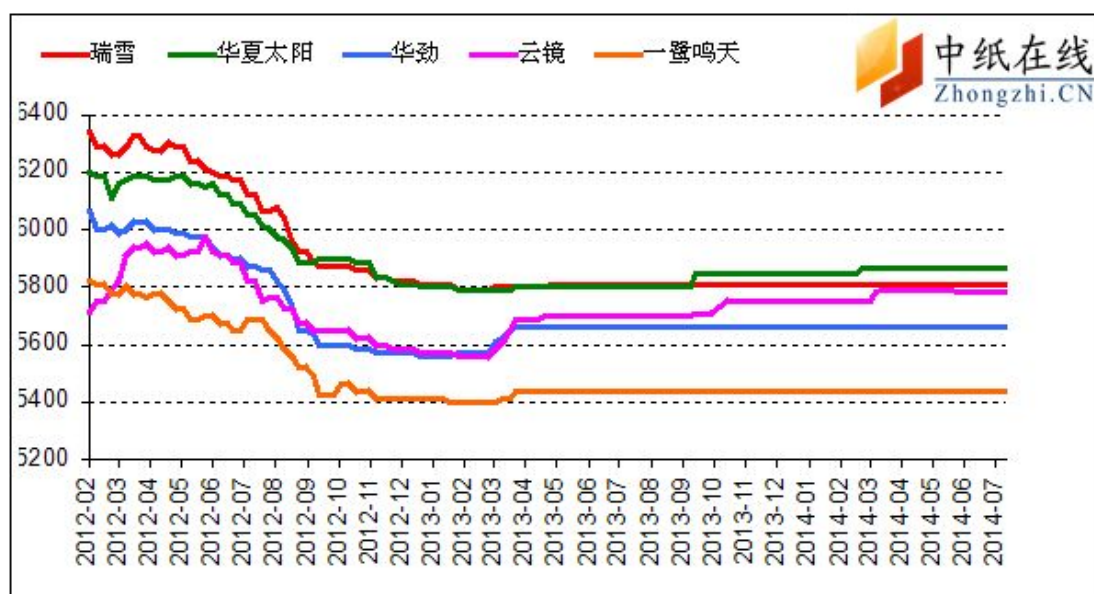


图 1:2012-2014 年双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

五、双胶纸市场分析及后市展望

本周双胶纸市场氛围低沉，需求略显贫乏，价格整体平稳，个别品牌纸价有小幅下滑迹象。

供大于求现象依旧长期存在，不过因国家持续落实淘汰落后产能、加强实施环保政策的影响，部分中小型不达标企业已多于 13 年停产或关闭，这在一定程度上缓解了市场供需失衡的状态。所以，今年同期，停机、关闭的厂家明显较去年有所减少，将就产销平衡，不过因新媒体及电子产品对纸媒的冲击，在遭遇市场淡季的同时，市场整体双胶纸需求量较往年也有所减少，故而不乏厂家近期接单不理想，价格从 5 月开始缓慢下滑。

就市场而言，本周双胶纸表现也不够理想。除了需求持续低位外，本周听闻瑞雪纸价格有所跌落，幅度 100 元/吨。上海地区云镜双胶纸报价有高有低，相差较为明显，

价格表现相对混乱，部分低价位出货的现象或会打破市场平衡秩序，容易造成市场恶性竞价的现象，商家因此利润更为稀薄，市场低迷更深一步。广东双胶纸市场暂无明显波动，纸价整体平稳，个别商家调整纸价，影响不大。商家备货意向较淡，基本是商家之间互相调货，不大量进货，库存保持合理范围。

综合来看，本周双胶纸市场没有持续上周平静的态势，反而出现纸价下滑的迹象，短期内行情不容乐观。因缺乏利好因素的支撑，未来一周预计双胶纸市场呈稳中下行的走势，不排除价格小幅下滑的可能性。

六、本周要闻回顾

6.1 中国造纸用纸量居全球首位 印刷业谋求绿色发展

由中国新闻出版广电总局印刷发行司、中国造纸协会、中国新闻出版研究院、中国印刷技术协会等发布的《中国印刷用纸报告》4日在2014年中国(上海)国际印刷周上发布。

作为造纸和印刷的古国和大国，目前中国印刷业实现总产值已超过1万亿元人民币，规模居全球第二位，并成为全球重要的印刷加工基地。虽然近年报刊杂志和纸质书的发行并不景气，但由于包装等印刷产品的用纸需求，中国印刷用纸产销平衡，保持稳步增长态势。

报告指出，2012年，中国纸及纸板产量占亚洲总产量的56.32%，生产量和消费量分别约占全球总量的四分之一，均居全球首位。相较生活用纸和其他纸种而言，印刷用纸占据全国半壁江山。

据介绍，新闻纸年均增速低于印刷用纸整体水平，显示报纸的用纸量呈现下降趋势。涂布印刷纸产量比例增高，表明高档书刊印刷用纸量在不断提升。高档商品包装印刷用量也持续增长。

目前，中国纸张生产的整体方向是绿色环保，最大限度降低造纸对环境的负荷。采用环保印刷用纸，成为绿色印刷系列标准的重要内容。报告指出，中国造纸和印刷业应打破传统的行业界限，整合产业链上下游，实现创新发展。

6.2 总投资60亿元特种纸项目签约落户江西湖口

日前，由浙江五星纸业有限公司投资建设年产110万吨特种纸项目正式签约，落户湖口县。

该项目选址湖口县银砂湾工业园，总投资60亿元，分两期建设。一期建设40万吨特种纸及20万吨机械磨木浆项目，将于今年9月开工建设;二期建设70万吨特种纸项目。项目全部建成投产后，预计年产值可达100亿元，税收7亿元。

6.3 供大于求或倒逼国内纸厂扩大文化纸出口

2014 年过半，前几年延续至今的国内文化纸市场供大于求的现象并没有任何缓解，且朝着愈发严重的态势发展。统计数据显示，2013 年涂布印刷纸产量 770 万吨，消费量 623 万吨;其中，铜版纸消费量为 577 万吨，产量为 685 万吨，产量比消费量高出近百万吨。预计随着 2007 年上马的铜版双胶纸项目的产能在近年集中释放，国内文化纸市场供大于求的格局或将会持续，扩大出口或成为文化纸厂家的最好出路。

国内文化纸市场供大于求的困境最早可以追溯到 2007 年。近年来，随着前些年造纸行业的新增项目的产能陆续释放，互联网时代的日益发展使得文化纸发展需求愈发萎缩，在供应和需求两极分化的前提下，文化纸供大于求的局面将会愈发严重。据分析，要破除文化纸供大于求的难题，其实无非只有两条路可以走。一是文化纸生产装置转产，二是把国内多余的文化纸产量出口到国外。

文化纸装置转产非现实的选择

在各大纸品供大于求的背景下，文化纸生产装置转产似乎不是一个很现实的办法。数据显示，2013 年生活用纸产量 795 万吨，消费量 734 万吨;包装用纸产量 635 万吨，消费量 650 万吨;白纸板产量 1360 万吨，消费量为 1310 万吨;箱板纸产量 2040 万吨，消费量 2106 万吨，瓦楞原纸产量 2015 万吨，消费量 2013 万吨;特种纸产量 230 万吨，消费量 188 万吨。以上数据表明，目前只有包装用纸、箱板纸是基本处于供求平衡或者求略大于供的状态，其余纸品均处于供大于求的局面。如果将文化纸的产能转成其余纸品，那无疑是从一个火坑跳到另一个火坑，市场竞争激烈的情况不会得到任何好转。

纸厂酝酿扩大出口

自从 2007 年美国对我国铜版纸实施反补贴和反倾销之后，我国文化纸(特别是铜版纸)出口被裁定为“反倾销”的案例不胜枚举。正是如此，很多大型纸厂也被过往的历史绑架，不敢贸然大幅出口。海关数据显示，2014 年 1-5 月我国铜版纸出口量为 54.86 万吨，同比增加仅仅 4%。

东部某大型纸厂的内部人士透露，他们公司打算成立出口部，打算把国内无法消化的文化纸销往海外。分析认为，虽然目前仅仅是个别大型纸厂在酝酿扩大出口，但扩大出口已经是国内造纸界消化多余产能的最好出路，而目前亟需解决的首要问题是中国造纸行业应该联手寻求在欧美市场中的市场经济国家名分，打破国际贸易壁垒和难题。

(个人观点，仅供参考，风险自控)