

铜版纸周报（2014. 7. 5-2014. 7. 11）

一、中纸在线铜版纸指数

2014年7月11日铜版纸价格指数为104.28，与上周持平，较周期内最高点110.74（2012-4-25）下降了6.46。

二、主流铜版纸厂家出厂价格一览表

表1：铜版纸主流厂家价格一览表

厂家	品牌	克重	价格	涨跌	备注
山东晨鸣纸业	雪鹰	128g~250g	5600~5600	0	到货
山东晨鸣纸业	雪兔	128g~200g	5300~5400	0	到货
镇江金东纸业	神盾	128g~157g	5200	0	出厂
镇江金东纸业	长鹤	128g~157g	5450	0	出厂
镇江金东纸业	东帆	128g~157g	5700	0	出厂
苏州紫兴纸业	紫兴	157g~250g	5700	0	到货
山东太阳纸业	华夏太阳	157g	5500~5600	0	出厂
山东泉林纸业	泉林	157g~250g	5100	0	到岸价

数据来源：中纸在线信息部

三、铜版纸品牌地区报价一览表

表2：铜版纸品牌地区报价一览表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华泰牡丹	128-157克	5150-5200	5200-5250	5250-5300	5250-5300
晨鸣雪兔	128-157克	5200-5200	5250-5300	5300-5300	5300-5300
太阳天阳	128-157克	5300-5350	5300-5350	5350-5350	5350-5400
金海鲸王	140-157克	5150-5200	5200-5250	5300-5350	5300-5350
华夏太阳	128-157克	5600-5650	5600-5700	5600-5700	5600-5700
金东长鹤	128-157克	5450-5500	5500-5550	5650-5650	5650-5700
紫兴	128-157克	5750-5800	5750-5850	5800-5850	5800-5850

数据来源：中纸在线信息部

四、铜版纸价格走势

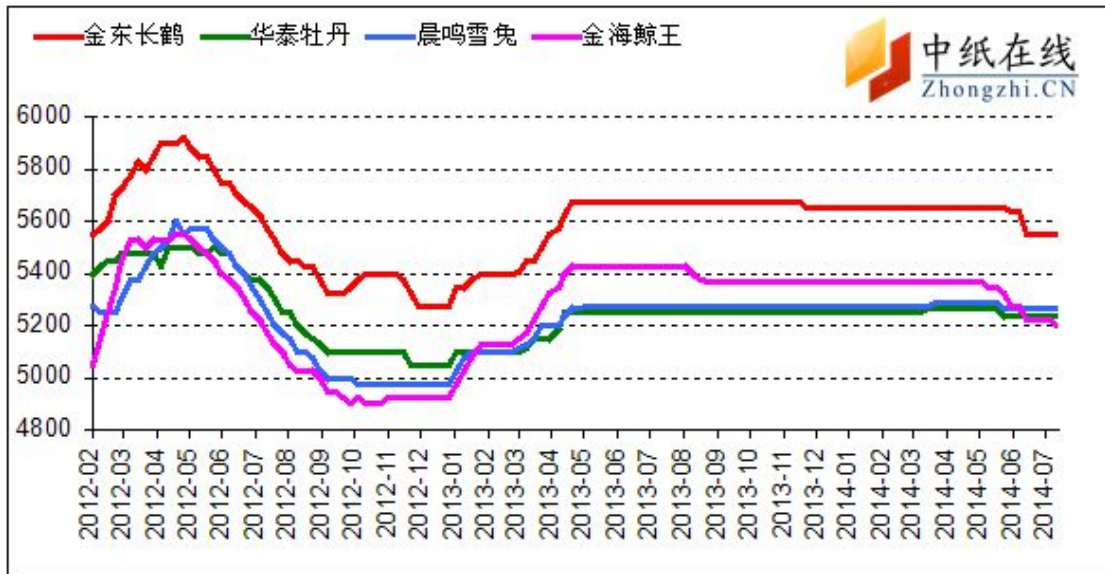


图 1:2013-2014 年铜版纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

五、铜版纸市场分析及后市展望

本周，铜版纸市场相对前期来说，表现较为平稳，不过相对整个纸张市场来说，依然处于低迷的弱势状态。本周，虽然纸价保持稳定，但出货压力增大，基本无新增订单，厂商坦言销路缩窄，生意清淡。

上海市场报价较为统一，无明显的价格落差，需求无增多，商家库存有压力；浙江市场有部分商家个别品牌报价较低，影响市场正常的交易氛围；江苏市场表现平静，纸价基本与前期持平，销量不增反降，生意难做；广东市场竞争激烈，个别品牌价格已跌至低水平，故纸价走稳。部分经销商出货量逐月减少，市场需求实则匮乏；河北市场处理纸较多，一般不含税交易居多，4600左右出货的品牌铜版纸不在少数，即便如此当地商家仍叫苦连连，出货量惨淡。

总结来看，铜版纸市场有再次步入下行通道的危险，持续的地位需求，让铜版纸商家不能维持平稳的出货心态，背后库存和资金的压力不断促使厂商产生降价销售的计划。未来短期内，预计铜版纸市场走势欠佳，需求无长进，交投无改观。持续低迷，交易清淡是铜版纸长期的表现。

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,中国印刷用纸产消平衡,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，风险自担)