中纸在线文化用纸九月份月报

9月，文化纸市场弱势运行为主：双胶纸市场价格有涨跌波动，但不能单方面影响市场走向，且上行支撑力较为不足，整体呈弱势维稳状态；铜版纸市场整体平稳，交投气氛依旧低沉，价格下滑有限；无碳纸市场表现欠佳，不少厂家下调纸价；书写纸市场呈稳中下行趋势，部分厂家下调纸价；轻型纸市场除个别厂家报价略有下滑外，多数厂家报价维稳。

一、我国机制纸及纸板产量

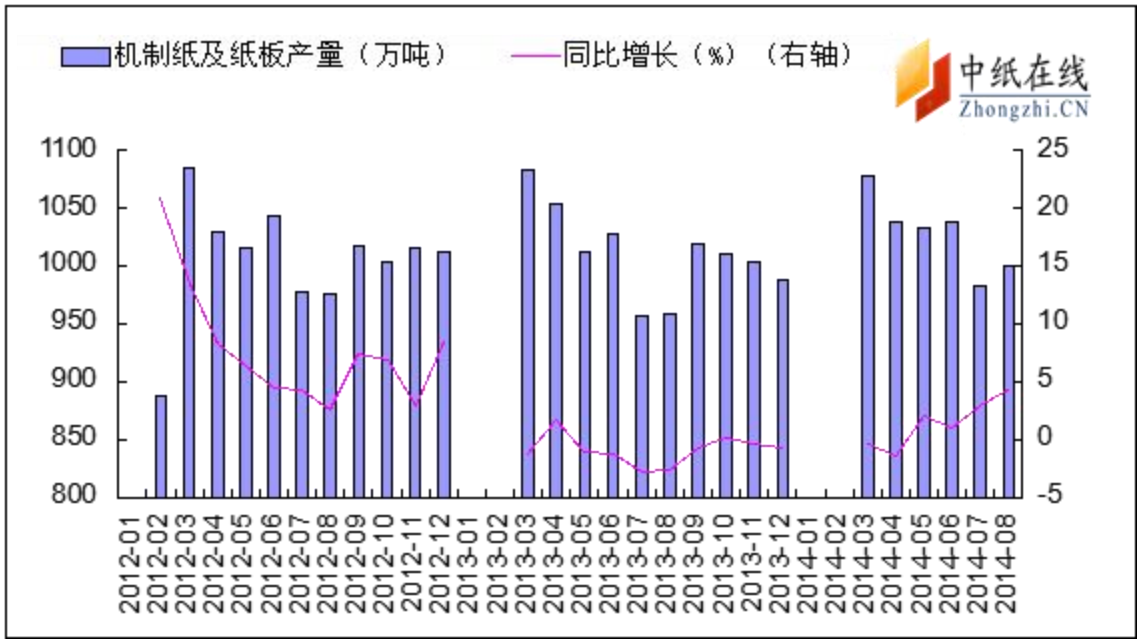

图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2014年8月我国机制纸及纸板产量为999.4万吨，环比16.4万吨，增幅为1.66；同比增加41.6万吨，增幅4.34。1-8月累计产量为7925.6万吨，与去年同期相比增加183.7万吨，增幅为2.37.

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

2014年8月国内双胶纸进口量16570.449吨，环比增加921.449吨，增幅为5.89%；同比增加2135.36吨，增幅为14.8%。

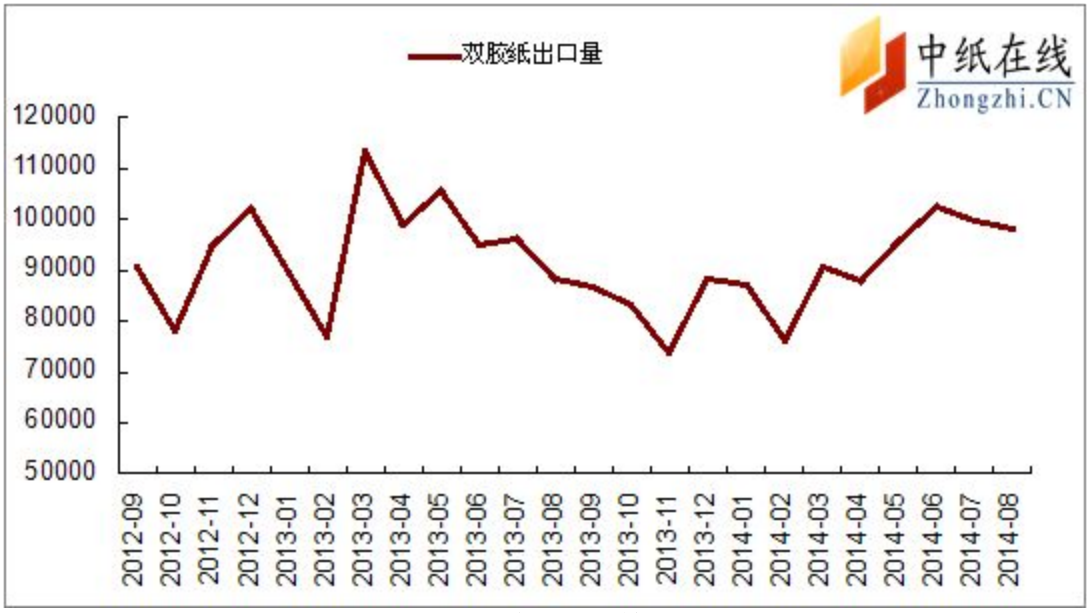

图 3：双胶纸出口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 8 月国内双胶纸出口量为 97949.02 吨，环比减少 1753.28 吨，，减幅为 17.6%；同比增加 9644.494 吨，增幅为 10.92%。

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

2014 年 8 月份我国双胶纸净出口量为 81378.571 吨，环比减少 2674.729 吨，减幅为 3.18%；同比增加 7509.134 吨，增幅为 10.17%。

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

2014 年 8 月国内铜版纸进口量 29473.941 吨，环比增加 1397.141 吨，增幅 4.98%；同比增加 7145.458 吨，增幅为 32%。

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

2014 年 8 月国内铜版纸出口量为 158548.68 吨，环比减少 20298.42 吨，减幅为 11.35%；同比增加 34215.283 吨，增幅为 27.52%。

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

2014 年 8 月份我国铜板纸净出口量为 129074.739 吨，环比减少 21695.561 吨，减幅为 14.39%；同比增加 27069.825 吨，增幅为 23.54%。

三、9 月份文化用纸市场表现

3.1 双胶纸市场表现

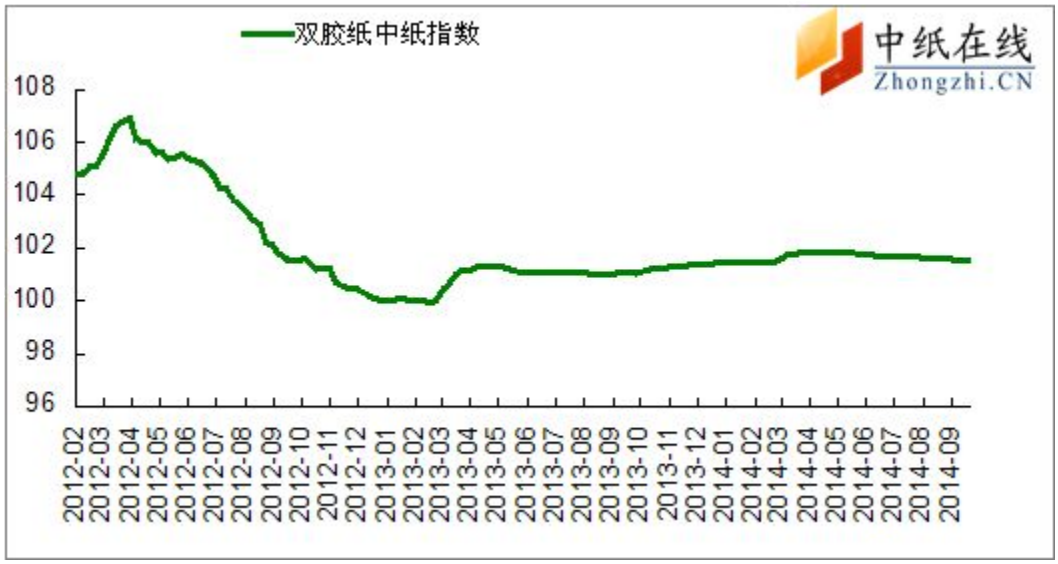

图 8：双胶纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2014年9月30日双胶纸价格指数为101.55，与上月比下滑0.03，较基期最高点106.89（2012-3-28）比下跌5.34。

造纸厂家：

去年同期，双胶纸市场呈上扬趋势，晨鸣、太阳等厂家均有涨价动态。今年同期，市场平静为主，甚至有下滑迹象。主要表现为9月初山东、河南、湖南等地厂家下调双胶纸价格，幅度50-100元/吨，主要集中在混浆、再生浆纸。不过，本月市场亦有涨价现象，如福建南纸上调双胶纸价格100元/吨，广东商家上调江西华劲100元/吨等，只可惜影响力甚小，市场大环境较为冷清、低迷。

本月，广西南宁华劲纸业因拆迁原因，整体关停。了解，河南银鸽纸业后期或也有停产搬迁的问题。另外，听闻湛江晨鸣二期工程已建成投产，并于本月试机，主要项目为年产20万吨的双胶纸。

市场方面：

华东市场呈弱势走稳趋势，本月价格涨跌波动在50元以内。主要体现为：江苏地区9月恢复玖龙系列双胶纸价格，不过仅恢复一半，相对来说，纸价整体下滑了50元/吨；山东、上海市场有商家太阳系列、瑞雪等纸价略有滑落；华南市场受纸业老板跑路影响较大，很多商家及相关厂家都有所牵连，厂家销路有所缩窄，纸价意欲提涨难上加难。而广州市场

则更为混乱，各种抛货、处理纸张现象。到9月底，市场渐渐走稳，特价纸、处理纸现象逐渐减少，纸张涨跌幅度在100以内，主要有 UPM、地龙下滑50元/吨、江西华劲上调100元等；华北、华中等地商家根据自身情况调整纸价，相对来说市场整体较为平静，所谓销售旺季无明显表现，需求受国庆即将到来稍有提振。

老客户交易、新客户难寻基本上是厂商的现状，另外比较集中的难题是，回款压力大，不易收款。虽然现金交易为主，账期时间缩短，但因整个行业资金链紧张，不少商家部分外账较为难收。对多数商家而言，资金都是较为严峻的问题。而广东市场因金山联事件的影响，账期交易难度加大，商家谨慎对待拖款用户，甚至不做交易，而现金的交易模式又使得成交价有所松动。

总结来看，双胶纸市场上行支撑力不足，还未出现明显的上扬势头，整体仍呈弱势运行的状态。相比往年同期，今年同期销量暂未提升，商家出货量无增减，相对平稳。

3.2 铜版纸市场表现

图 9：铜板纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2014年9月30日铜版纸价格指数为104.06，与上月比下滑0.04，较周期内最高点110.74（2012-4-25）下降了6.68。

造纸厂家：9 月中上旬，造纸厂家依旧维持低调态势：无动作，无投产计划，无调价意向。直到九月底，个别铜版纸厂家有喊涨动静。目前为止，了解有金东、金海厂家发布欲涨价通知。晨鸣表示有涨价意向，而同档次的华泰暂未听闻有涨价消息。另外，中高档厂家太

阳、紫兴厂家表示，暂不调整纸价，静观市场变化。

前期，铜版纸产能集中释放，严重供大于求，后期又遇各种“瓶颈”，使得铜版纸市场疲软不堪，难以恢复。社会需求严重减少，厂家库存高位，只得降低价格刺激走货。库存虽有改进，但因降价的原因，厂家存在亏损现象。故而近期，纸厂有调价动作。不过市场上不少铜版纸商家并不看好涨价现象，表示当下市场涨价落实较难。

市场方面：华南仍是全国铜版纸市场较为突出的地方，尤其广东市场。广东市场还未完全恢复正常秩序，市场表现混乱，仍有低价货源流动，主流品牌雪兔、鲸王、华泰等157克4500即售，甚有更低者，导致当地部分正常商家销路受阻，令业者心态消极。也有个别商家则表示因金山联事件，出货略有增加。九月中下旬东莞、深圳等地商家上调华泰铜版纸50元/吨。主要原因在于前期利润较低，加之倒闭的某大型经销商主做华泰，造成短期内市场整体供应量不足，商家进而涨价。铜版纸厂家均表示，在华南市场处于亏损状态。

华东铜版纸市场一直维持着平稳的走势，在铜版纸大环境疲软的情况下，交投节奏较为缓慢。上海市场表现平静，调价现象鲜见，个别商家根据自身需求小幅下滑纸价刺激走货，但效果不明显，新单依旧难寻；9月底，江苏地区则有部分商家上调华泰铜版纸价格，其他品牌保持稳定。多数商家大量备货意向较淡，谨慎进货；山东市场有部分低价货源流动，一般在当地即可消化，对整个华东市场影响较小。铜版纸厂家表示，华东市场是企业盈利平衡的地区。

华中市场走势尚可，纸价自5月后下滑100元/吨。湖北尤其武汉市场竞争相对激烈，而市场需求越发清淡，即使降价销售，也难提升订单量。华北市场维持弱势运行状态，9月份，陕西、北京等地均有商家下调纸价，调价品牌主要有雪兔和大宇，下调幅度100元/吨。

资金链紧张仍是造纸行业的普遍现状，铜版纸市场则更为突出。作为今年需求最差的纸种，其利润甚低，却占用大量资金。不少商家走货以流动资金，利润实则微薄。9月份，大部分商家表示，回款困难，客户拖款现象严重。商家对待账期贸易较为谨慎，现金交易为主，款到发货，不过现金交易又使得纸张有所松动。

总结来看，铜版纸市场整体平稳，交投气氛依旧低沉。价格下滑有限，主要因铜版纸市场需求逐年走弱，部分成本因素价格攀升，导致铜版纸成本压力增加，在市场毫无上行支撑的情况下，涨价不易，也难有下滑空间。

四、其他文化纸市场表现

无碳纸：

9月无碳纸市场表现欠佳，不少厂家下调纸价，有河南凡事达纸业下调8月/令、武汉大力纸业下调2元/令、山东博兴华辰纸业下调5元/令等。持续的厂家下调纸价现象说明市场着实疲软，整体来看，无碳纸无上行因素可寻，交投表现平淡，氛围低沉，下游商家采购意向不足，多以消化库存为主。终端需求量无扩张，厂商供货方向多是老客户，新客户难寻。

书写纸：

9月，书写纸市场呈稳中下行趋势，部分厂家下调纸价，其中有山东沂水鑫源纸业、山东华辰纸业等，下调幅度50-100元/吨。受终端市场需求低迷的影响，书写纸出货严重受阻，厂家下调纸价刺激走货，好在废书本市场保持平稳的走势，稳固了书写纸厂家的原料成本，使得亏损相对减轻。目前，不少书写纸厂家表示生意清淡，利润微薄，价格受压明显，且资金链紧张，处于运营艰难的状态。

轻型纸：

本月，除山东烟台隆祥纸业对外报价略有下滑外，多数轻型纸厂家报价维稳。相对于其他纸种而言，轻型纸订单表现略好。不过厂家也表示，多数订单仍为老客户，新订单较少。太阳纸业(PM29)年产 30 万吨轻型纸改扩建项目已举行了奠基仪式。总体来看，轻型纸市场市场交投仍显清淡，需求无明显回升。北京市场交投尚可，当地商家出货平稳。

五、原材料市场分析

纸浆：：9 月份是传统的淡季，国内针叶浆市场需求有所减少，针叶浆价格出现阴跌现象，成交价多实单实谈为主，商家也多观望。连续的阴雨天气，对室外储存的乌针影响较大，为了减少损失，河北地区乌针价格进行了小幅下调。目前，银星国内主流报价 4950-5000 元/吨，乌针多 4850-4900 元/吨，保定地区乌针价格略低，凯利普主流 5300 元/吨，北木 5400-5450 元/吨，马牌 5000-5050 元/吨，多以实单实谈为主。

9 月份本色浆表现持续清淡，变化不大，成交多以小单为主，但市场上货量也不多，因此总体以稳为主。中小厂家受淘汰落后产能以及环保政策的影响，对本色浆的采购量有所减少，因此本色浆市场长期低位盘整，难有起色。目前国内市场主流报价：乌本块 2900 元/吨，塞亚斯基 4150 元/吨，金星 5000 元/吨。

外盘方面：Arauco 10 月报价金星降 10 美元/吨至 660 美元/吨， 此次价格下调比较符合市场预期。 乌本块海运报价 430 美元/吨，陆运 400 美元/吨，基本与上月持平，实盘成交再议。

废纸：

九月份国废市场主流黄板纸表现略有小幅上扬，整体市场交投较上月小幅提升。下游纸厂应备货准备小幅提涨采购价格 20-70 元/吨。但由于上游供货商库存偏大，短时期内整体市场采集价格未有明显回暖。

月初时段，仅有部分纸厂为了补给库存需要小幅上调国废黄板纸采购价 20-30 元/吨，整体国废市场依旧偏于稳定走势，大部分纸厂多以观望为主；月中时段，随着北方天气大雨连绵因素，市场走货困难，大部分纸厂库存消耗殆尽，为了能迅速补充库存，维持正常生产。部分地区纸厂大幅上调国废黄板纸采购价格来刺激走货，上调幅度为 30-70 元/吨。其中以山东地区为主，其他周边纸厂亦有跟涨，但幅度不大；月末，国废市场主流黄板纸量价逐渐走稳，下游纸厂基本维持在涨价后的平稳时期，部分纸厂涨后货量大幅增多，因此为了调整到厂货量，前期大幅上调的纸厂又小幅下调到厂价格 20 元/吨。其他废纸类，因市场需求占比较小，因此市场行情波动不大，大多走稳为主。

外废方面：九月初外废期货主流 OCC 类报盘略有小幅下跌，月初美废、日废、欧废等部分标号因国内支撑接单意向不佳持续下滑。到九月中旬时段，由于美废、日废期货市场交投冷清，贸易商大多不愿报盘，下游纸厂方面接单意向薄弱；九月下旬，外废主流价格基本稳定，市场成交量依旧无明显改善。

预计后期市场走向趋稳，但也不排除再次回落。

六、造纸厂家状况

6.1 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
9 月 1 日	河南新乡兴泰纸业	双胶纸	↓100
9 月 4 日	山东烟台隆祥纸业	双胶纸	↓50 左右
9 月 4 日	福建南纸	双胶纸	↑100

表 2：文化用纸厂家动态

厂家名称	备注
山东泉润纸业	上线一台 5700 宽幅纸机，主要投产新闻纸，于今年八月开始生产。
山东泉林纸业	已投产静电复印纸，该纸张为泉林本色草浆纸，现已进入政府绿色采购目录，目前在东北地区有成品纸销售。
山东沂水鑫源纸业	上线一台 3600 纸机，主要生产双胶纸
广东冠豪高新技术股份有限公司	东海岛项目投产，其增值税发票用无碳纸产能将由 6 万吨增至 19 万吨左右。
湛江晨鸣纸业	购进石岘纸业 6350mm 纸机主体和附属设备，预计 2014 年投产。
山东太阳纸业	订购的三条纸机生产线，其中 PM29 年产 40 万吨 WFU 高级文化用纸，30 万吨的轻型纸项目已举行了奠基仪式。
广西永凯纸业	投产全木浆双胶纸，月产 10000 吨
常熟芬欧汇川	投入 3 号纸机，计划 2015 年年底投产，生产 36 万吨全木浆双胶纸和标签纸。

信息来源:中纸在线信息部

七、市场展望

7.1 要闻回顾

7.1.1 美国印刷及文印市场低迷

美国市场调研机构 IBISWorld 称，近五年以来，美国印刷及文印行业发展面临困境。

据介绍，最近五年，受消费者阅读电子化，例如在线阅读所影响，美国印刷厂和文印店的打印量缩水，销售额下降。因此，目前行业正处于供过于求的局面。厂商或店铺要提高竞争力，就必须加大投资，引入使用新技术。同时，供大于求的局面也促使业内出现整合，并成为一种长期的趋势。而在过去30年里，由于业内并购，市场份额也越来越集中化。

该机构还指出，美国印刷及文印行业高度分散化。目前，该市场主要由四大公司所瓜分，但其收入所占份额不到整体行业收入的20%。大部分的印刷厂都属于私营企业，平均收入不到3500万美元。此外，72.2%的公司雇佣员工少于10名。由于市场不景气，他们必须想尽办法抢夺新客户。

7.1.2 第七届中国纸业发展大会移师长三角

由全国工商联纸业商会与国内外 20 家大型造纸企业联合主办的第七届中国纸业发展大会将于 2014 年 11 月 17 日-18 日在浙江杭州召开，这是在北京连续举办六届后首次走出北京。除全体商会会长、副会长单位外，国际纸业、斯道拉恩索、芬欧汇川、亚太森博等国际造纸业巨头将继续参与大会的联合主办工作。

第七届中国纸业发展论坛确定“模式创新与价值发现”为本年度主题，根据纸业商会“成本、效率、效益年”活动要求，大会新策划推出“中国造纸自主装备星光 汇”，希望通过推出一批有代表性的国产装备和技术，推动国产装备技术在造纸行业中的应用，多方面促进造纸企业降低成本、提高效率，增加效益。届时，中国造 纸自主装备星光汇将是今年大会的一个亮点活动，经过业内专家推选，代表国产装备最高综合水平的一批造纸装备明星企业将亮相大会。

7.1.3 金桂浆纸入围首批“国家林业重点龙头企业”

9 月 25 日，第十一届中国-东盟博览会林产品与木制品展在南宁国际会展中心开幕，期间，自治区林业厅对首批获得国家林业重点龙头企业称号的 6 家企业进行了授牌，广西金桂浆纸业有限公司榜上有名。

据悉，国家林业局公布的首批国家林业重点龙头企业共有 128 家，广西有 6 家企业经过推选评核后成功入选，广西金桂浆纸业有限公司自造纸生产线投产以来，产能不断释放，

2013 年木浆产量 55 万吨，白卡纸产量 47 万吨，效益逐渐体现，很好地带动了上下游产业的发展。国家林业局将针对此次入围的龙头企业进行重点扶持和培育，充分发挥龙头企业的辐射带动作用，促进林业产业结构调整，鼓励林业企业做大做强、健康发展。

7.2 下月文化用纸行情预测

9 月，双胶纸市场也有过震荡波动的“挣扎”，到月底，厂商忙着收款、回笼资金，市场表现平静。铜版纸市场有上扬趋势，双胶纸市场或会跟风。另外，明年春季教材招标也将临近，或可成为纸厂喊涨的动力。十一假期，市场短暂休市，部分商家已提前下好订单，不会明显影响市场交易。节假日、新月伊始以及心态等因素或会促进厂商上调纸价，但不是决定因素，未来十月，预计双胶纸市场呈稳中偏强的走势，价格下滑可能性甚小，维稳或上扬格局占多。

铜版纸：9月的多数时候，铜版纸市场均以平稳表现，也不间断的有商家下调纸价。9月底市场存有喊涨之声，尽管声音微小，对于持续弱势的铜版纸市场来说算是不小的亮点。不过目前除了金东金海已有通知外，其他纸厂均只表达提涨意向，还未有正式通知。随着国庆节的到来，市场短期休市，预计涨价风潮暂不能明显形成。综合来看，中纸预计，短期内（即节后），铜版纸市场受厂家喊涨影响略有提振，市场略有活跃氛围，较以往稍有活力。

（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