

2014年10月文化纸月报

本月视点

- ◆ 双胶纸市场略有亮点
- ◆ 铜版纸平稳为主
- ◆ 无碳纸订单略增



版权声明：本周报包含所有文字、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。本周报仅供参考，风险自控。

本月回顾

十月，文化纸市场整体走势平稳，价格涨跌不明显，下游需求表现依旧清淡，市场交投氛围低沉。具体品种情况如下：双胶纸市场呈平稳运行走势，出货量波动不大，个别纸厂上调纸价成为市场亮点，巩固了平稳的双胶纸市场，不至于下行。铜版纸市场依旧呈弱势维稳的态势，纸价处低位水平，下滑空间有限。无碳纸市场变动不大，造纸厂家报价暂未调整，接单排产，订单一般。受双十一网购的刺激，快递单用纸需求提升，部分厂家表示，订单略有增多。轻型纸厂家对外报价平稳，接单尚可。市场整体交投依旧偏淡，需求无明显提升，订单方向老客户为主，新客户较少。北京市场表现略好，商家出货速度略快，纸价整体走稳。书写纸市场走势平稳，基本无厂家调价现象，订单量无明显提升。现废书本市场呈整体平稳局部上扬的趋势，对书写纸厂家来说，成本压力略有增加。

一、我国机制纸及纸板产量

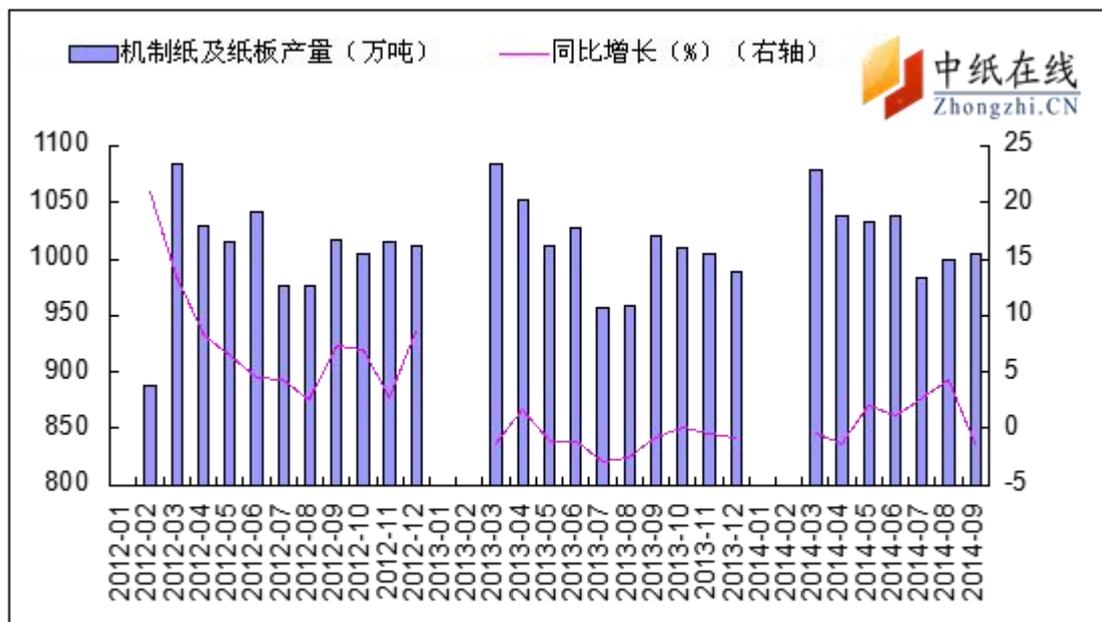


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2014年9月，我国机制纸机制产量为1004.6万吨，环比增加5.2万吨，增幅为0.52%，同比减少12.6万吨，减幅为1.4%。

二、双胶纸进出口情况

2.1 双胶纸进口量统计



图 2: 双胶纸进口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014年9月国内双胶纸进口量14244吨，环比减少2326.449吨，减幅为14.04%；同比减少2799.113吨，减幅为16.42%。进口均价约1129 美元/吨，环比上涨8.58%。

2.2 双胶纸出口量统计

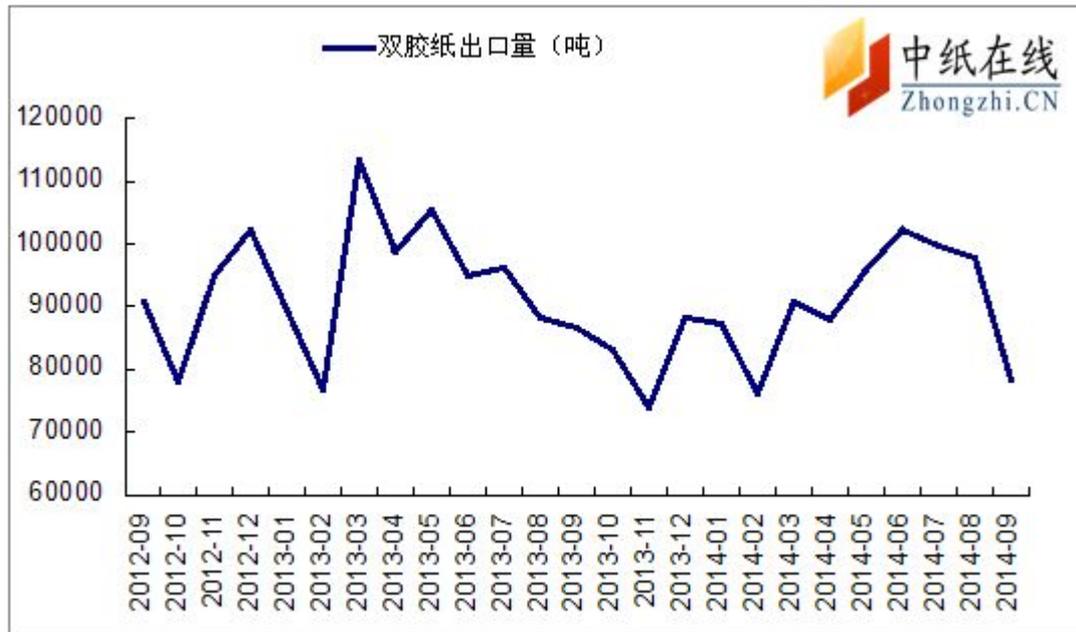


图 3：双胶纸出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014年9月国内双胶纸出口量为78488吨，环比减少19461.02吨，减幅为19.87%；同比减少8250.86吨，减幅为9.51%。出口均价约为930美元/吨，环比下跌0.92%。

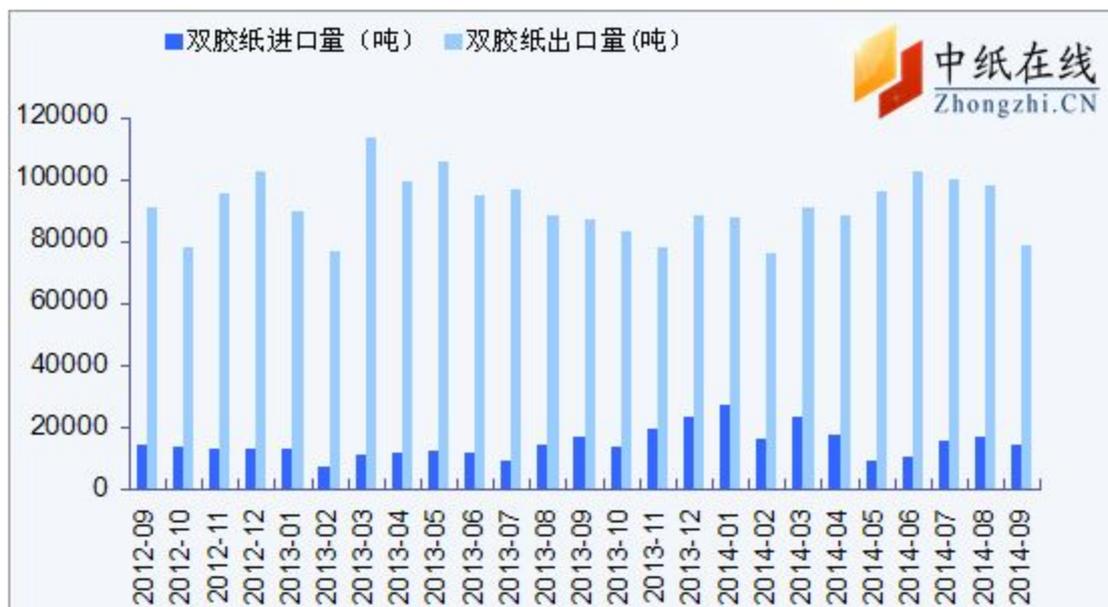


图 4：双胶纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014年9月份我国双胶纸净出口量为642448吨，环比减少17134.571吨，减幅为21.06%；同比减少5451.747吨，减幅为7.8%。

三、双胶纸市场具体表现

3.1 中纸在线双胶纸指数

2014年10月31日双胶纸价格指数为101.55,与上月持平,较基期最高点106.89(2012-3-28)比下跌5.34。



图 5: 双胶纸中纸指数

十月,双胶纸市场略有波动,其中苏州金华盛纸业上调了立可得双胶100元/吨,在中旬阶段,东莞玖龙纸业上调了双胶纸价格50元/吨。截至目前为止,了解市场落实情况尚可。月中,湖南、河南等地有个别厂家小幅下滑纸价,幅度50元/吨。因2015年春季教辅教材招标在即,纸价的小幅下滑或是对招标项目的优惠。其他多数双胶纸厂家报价维稳,十月订单提升暂不明显。另,本月河南银鸽纸业因特殊事件部分纸机有停工现象。

华南市场:十月华南市场整体走势平稳,海龙、地龙双胶纸价格上调50元/吨。下游部分经销商跟进落实,终端接受度一般。广东市场已远老板离跑路风波,市场渐渐恢复正常秩序,付款方式受此影响,多数转为现金交易为主。另,部分高档双胶纸价格略有滑落,幅度50元/吨,主要是商家降低库存,刺激走货的自主调整。

华东市场:受月初金华盛纸厂调价影响,浙江、上海等地经销商跟涨立可得双胶100元/吨左右,江苏部分立可得经销商还未调价。其余中高档纸张价格维稳,再生纸价格趋低,均价4700左右。另,河南银鸽纸业部分纸机暂停,受此影响,上海、南通等地一鹭鸣天、欢歌啸宇纸张供货紧张甚至断货。多数经销商表示十月生意依旧清淡,订单以老客户为主,新客户现金交易居多,实单价格因此有所松动。上海市场竞争激烈,

十月纸价尚且维稳，经销商出货量平稳。

华中市场：十月，华中双胶纸市场价格变动不明显，市场处理纸等低价纸流通较多。书商会月末在武汉举办，双胶、书写等纸张寻单增多，交投略显活跃。另，明年春季的教辅教材用纸的招标也进一步促进市场的活跃氛围。利润低、账款回收难度大仍是各经销商面临的问题。

华北地区：十月，华北双胶纸市场走势尚可，纸价维持稳定。北京地区部分印厂接单不理想，个别中小型印厂部分印刷机停工。经销商因此出货速度较慢，市场整体交投活跃性不高。春季教辅教材的招标虽有一定带动性，但对整体市场而言仍有局限性。进入本年度最后一季，后期多数经销商将加大资金回笼力度。

3.2 双胶纸价格走势图

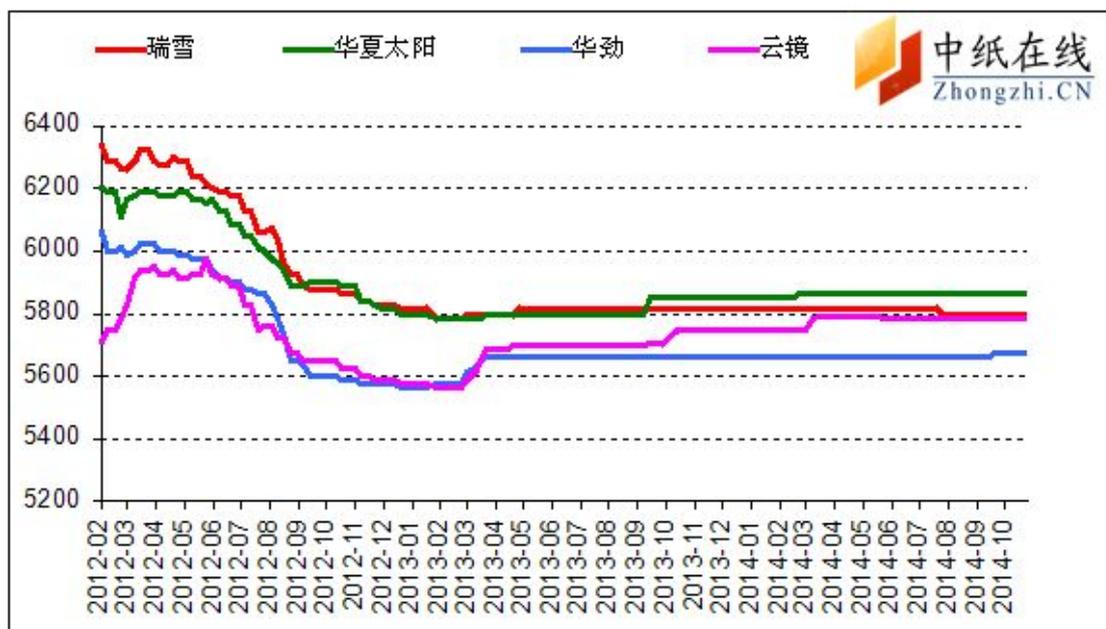


图 6:2012-2014 年主流双胶纸价格走势图 (备注: 一鹭鸣天缺货)

数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

3.3 双胶纸市场总结及后市预测

总结来看，双胶纸市场呈平稳运行走势，出货量波动不大，个别纸厂上调纸价的现象可说是长久平静市场的亮点，在一定程度上也巩固了平稳的双胶纸市场，不至于下行。长期来看，接近年底，商家以回收应收账款为主，出货量或小幅下滑。同样因回笼资金的需要，或可出现刺激走货而小幅下调纸价的可能性。短期来看，下月双胶纸市场预计维持现状居多，纸价以稳为主，部分地区受春季教辅教材用纸招标的开始，市场交投稍微活跃。

四、铜版纸进出口情况

4.1 铜版纸进口量统计



图 7：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9月国内铜版纸进口量26025吨，环比减少3448.941吨，减幅为11.70%，同比增加10626.816吨，增幅为69%。均价约1191美元/吨，环比上月下跌1.67%。

4.2 铜版纸出口量统计



图 8：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 9 月国内铜版纸出口量为 146812 吨，环比减少 11736.68 吨，减幅为 7.4%；同比增加 24238.81 吨，增幅为 19.79%。出口均价约为 879 美元/吨，环比下跌 2.64%。



图 9：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 9 月份我国铜板纸净出口量为 120787 吨，环比减少 8287.739 吨，减幅为 6.4%；同比增加 13611.994 吨，增幅为 12.7%。

五、铜版纸市场具体表现

5.1 中纸在线铜版纸指数

2014年10月31日铜版纸价格指数为104.06,与上月持平,较周期内最高点110.74(2012-4-25)下降了6.68.



图 10: 铜版纸中纸指数图

数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

九月底,金东、金海厂家即对外发布涨价通知:10月1日起纸厂全线产品价格上调100元/吨。截止目前为止,了解市场落实率甚低,跟调商家较少。早前,山东地区个别大纸厂亦有涨价意向,无奈行业不景气,需求极为低迷,纸厂涨价念头逐渐“消失殆尽”。

近两年,铜版纸产能一直处于限制发展的状态,即便如此,市场走势依旧趋低。终端市场的萎缩是铜版纸市场无法回暖的主要原因,这其中就包含电子产品对时尚杂志的冲击,以及禁止公款购买贺卡等,都使得铜版纸终端需求量相比往年减少。

华南市场:十月,华南市场中低档铜版纸价格走稳,经销商表示十月出货速度不如前期,生意更显清淡。个别高档铜版纸价格略有滑落,幅度50元/吨,下调原因主要是刺激走货,降低库存。高档铜版纸的销售方向较为稳定,一般出货量比较稳固,而接近年底,商家或有可能增强回笼资金的任务,所以提前降低库存而价格略微下滑。去年同期,广东地区华泰100-105克的铜版纸出现供货紧张的情况,价格因此上涨了100元/吨。今年同期铜版纸市场需求更劣一步,基本不存在供货紧张的现象,价格上无有利因素支撑。

华东市场: 十月,江浙沪市场持续平静走势,未受金东纸厂涨价的直接影响,市场并无明显的喊涨迹象,经销商的出货情况也无明显改观,基本上老客户为主,新订单难寻;上海市场反应不算强烈,多数经销商仍维持原价出货,月中表示月底有涨价意向,然目前为止,还无涨价现象。江西、福建市场表现平稳,经销商出货量改观不大,报价与前期持平。

华中市场: 十月,华中铜版纸市场走势尚可,市场报价以稳为主。十月中下旬,部分地区 2015 年春季教辅教材用纸招标已开始,湖北武汉作为出版印刷相对集中的地方,本月市场交投节奏略显加快,铜版纸作为招标用纸之一,成交情况稍微有所好转。湖南市场交投节奏缓慢,报价变动不明显,经销商出货量平稳。

华北市场: 十月,华北铜版纸市场交投尚可,北京市场受部分教辅教材用纸招标开始的影响,市场略显活跃,个别交易已促成。前期,对于华东纸厂的涨价情况,北京经销商看法消极,无涨价意向。临近年底,商家更加注重回笼资金,另外当地市场以现款交易居多,也在一定程度上限制了纸价的上行。

5.2 主流品牌铜版纸价格走势图

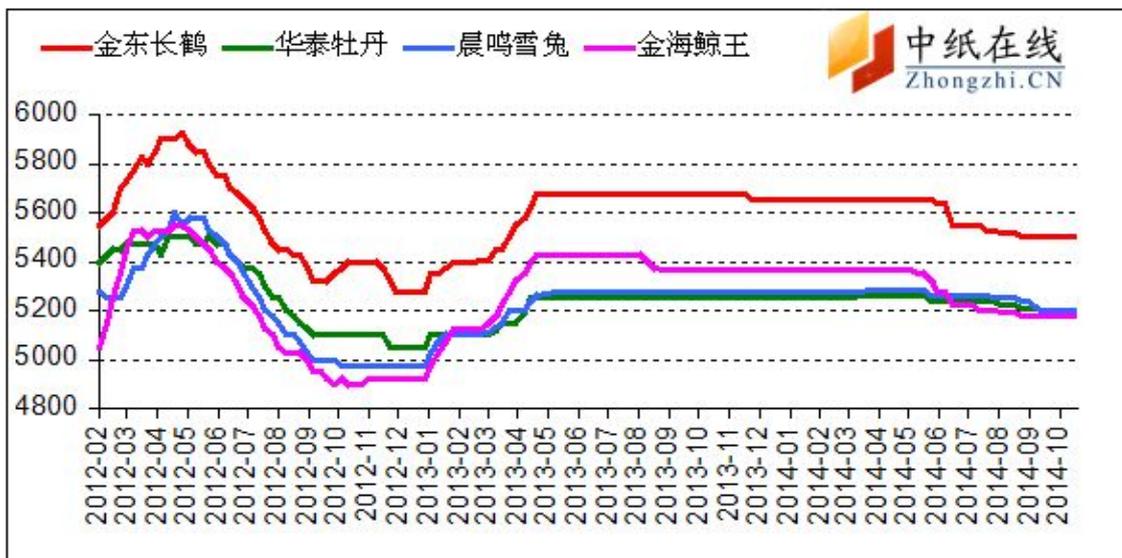


图 11: 2012-2014 年铜版纸价格走势图

数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

5.3 铜版纸市场总结及后市预测

总结来看,十月铜版纸市场整体呈弱势维稳的态势,纸价方面已处在低位水平,下滑空间有限。另一方面,需求的长期低迷使得价格也无上行动力。而针对早前个别纸厂涨价的现象,经销商则持消极态度,对涨价期待心理较低,可见铜版纸市场着实欠佳。长期来看,有圣诞节、元旦、春节等节假日的刺激,部分用于贺卡的铜版纸销量或有提升。短期看的话,只有教辅教材招标的促进,然铜版纸在招标中占比较小,故对全国铜版纸市场的影响较小,预计后期市场仍以弱势平稳运行为主,纸价调整幅度较小。

六、其他文化纸市场

6.1 无碳纸

本月,无碳纸市场变动不大,造纸厂家报价暂未调整,接单排产,订单一般。月初,广东市场部分品牌无碳纸价格有所下滑,市场交投欠佳,经销商心态消极。月中,受双十一网购的刺激,快递单用纸需求提升,部分厂家表示,订单略有增多。下游商家亦表示,本月下旬出货稍有提升,主要用于快递单类。

6.2 轻型纸

本月,轻型纸厂家对外报价平稳,接单尚可。市场整体交投依旧偏淡,需求无明显提升,订单方向老客户为主,新客户较少。北京市场表现略好,商家出货速度略快,纸价整体走稳。轻型纸是春季教辅教材招标用纸之一,后期部分经销商销量或将略有提升,市场氛围也将略显活跃。

6.3 书写纸

临近年底,厂家回笼资金任务逐渐偏强,贸易多以现金为主,9月中旬价格出现下滑的现象。本月,书写纸市场走势平稳,基本无厂家调价现象,订单量无明显提升。现废书本市场呈整体平稳局部上扬的趋势,对书写纸厂家来说,成本压力略有增加。在市场需求无改观的情况下,厂家经营难度或加大。

七、造纸厂家状况

7.1 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
10月1日	镇江金东造纸	全线产品	↑ 100
10月1日	海南金海浆纸	鲸王、海神	↑ 100
10月1日	苏州金华盛纸业	立可得	↑ 100
10月9日	山东泉林纸业	泉林铜版	↓ 50左右
10月20日	东莞玖龙纸业	海龙、地龙	↑ 50

7.2 厂家投产情况

表 2: 文化用纸厂家投产表

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, 2014 年 8 月投产。
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	18 万吨口杯原纸及 19 万吨文化纸 2014 年 9 月投产。
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。

八、原料市场

8.1 废纸市场

国废方面: 十月份的废纸市场整体表现出一个涨后回落的走势, 市场主流价格依旧以国废黄板纸为主, 国庆节后大部分节前涨价的纸厂均有不同程度的回落; 这种回落的走势一直延续到月末才逐渐走稳, 虽然市场上依旧有个别纸厂小幅调整国废到厂价格, 但对整体废纸市场影响不大。由于华北地区受环境影响, 大部分纸厂被迫停工, 河北当

地市场固废货量相对增多,预计后期市场,河北周边纸厂、包括山东部分地区废纸采购价格可能会有不等程度的回落。

外废方面:十月初,美国各个主要港口 OCC 出口价格出现反弹,涨幅在 4-7 美元/吨, Mixed&ONP 的价则继续下行,跌幅在 3-8 美元/吨。中旬,受美国出口价格提涨和西岸运费提升推动,美废外盘市场 OCC 行情继续缓慢上行。月底,美废 OCC 由于货量偏紧原因,美国供应商报价继续走强,国内贸易商暂持观望态度,鲜有报盘,实单有待跟进。

受东南亚市场日废价格高企推动,国庆后中国市场日废外盘报价普遍上涨。不过目前下游纸厂态度依然不太明朗,接单价格暂未跟涨。中旬,日废期货供应商报盘坚挺,下游接单情况依旧不太理想,供应商观望月末日本废纸招标价格,短期内出货意向也有限。月末,从招标价格看出,日废小幅上涨,主要原因是下游需求略有回暖。市场报盘较少,国内贸易商观望态度较浓。欧废外盘市场报价依然不多,外盘市场成交情况较为清淡,上周成交情况来看,价格小幅上行。目前,参考价:UKOCC 报盘 178-180 美元/吨,955 少量实单 175 美元/吨左右,欧洲混合废纸和旧报纸市场上暂无报价。

8.2 木浆市场

期货市场:最新报盘来看,智利 Arauco 宣布银星报稳 710 美元/吨,加针月亮 10 月中国面价 705 美元/吨,虹鱼报价下调 10 美元/吨至 730 美元/吨,北木报价下调 10 美元/吨至 720 美元/吨;印尼小叶相思报价上调 20 美元/吨至 580 美元/吨,其余暂未出价格。据业内人士介绍,目前国内接盘商与国外部分供应商正在进行价格谈判,暂未报盘。

现货市场:本月针叶浆市场行情持续清淡,具体价格实单实谈。纸厂开工率不足,接货量未增,交投一般,部分商家封盘惜售,市场在售现货资源逐渐减少。尤其是保定地区因北京 APEC 会议,当地纸厂十月份已经部分关停,该地区俄针价格持续弱势运行。阔叶浆市场常规货源现货量持续偏紧,商家涨价氛围浓,华东地区巴桉以及小叶价格本月小幅上调 50 元/吨左右,下游接受程度有限,涨价落实困难。本色浆成交清淡,现货量持续偏紧,价格整体持稳为主。化机浆货量有限,供需两淡,价格弱势。

国产浆市场:国产浆本月表现不一。国产木浆方面,国产化机浆上半月出货尚可,部分厂家报价上涨 100 元/吨,大部分厂家维稳。甘蔗浆方面,原材料紧缺,下游甘蔗浆大轴纸厂出货良好,甘蔗浆的出货情况尚可,为了保持走货量,大部分浆厂甘蔗浆出

厂价持稳,仅个别厂家价格上调 50 元/吨。竹浆方面,漂白竹浆价格本月强行拉涨 100 元/吨,实单落实有限,本色竹浆继续报稳。草浆与苇浆厂家接单生产,报价基本稳定,部分厂家因环保问题关停,复产时间待定。

九、本月市场要闻回顾

9.1 2014 年前三季度二连口岸纸浆进口量激增

2014 年前三季度,内蒙古二连口岸进口纸浆 31 万吨,同比(下同)增加 137.1%;价值 2.0 亿美元,同比增长 106.3%;进口均价 650.1 美元/吨,同比下降 13.0%。

纸浆进口量增加的主要原因:一是纸品消费增加,驱动企业加大生产量,从而在上游拉动了纸浆进口量的增加;二是纸浆价格呈上行趋势,国内企业增加进口量提高库存,减低价格上涨带来的成品压力。

9.2 山东潍坊造纸产量和市场份额占全国百分之十

日前,山东省政府办公厅下发《山东造纸产业转型升级实施方案》(以下简称《方案》),要求山东省优化产品品种,对新闻纸将禁止新上产能,铜版纸短期内不宜再批准建设新项目。2013 年,潍坊市造纸产量和市场份额占到全省的 1/3,占全国的 1/10,其中寿光晨鸣纸业更是以其年综合生产能力 800 万吨,排名全国第一。

造纸包装产业是潍坊市传统工业支柱产业之一,主要涉及造纸、纸浆、纸制品、造纸机械、造纸化工、印刷业等领域,主导产品有铜版纸、胶版纸、低定量涂布纸、包装用纸、特种衬纸、生活用纸、玻璃纸、新闻纸等。潍坊市的造纸骨干企业主要是寿光晨鸣纸业、昌乐阳光纸业、恒联纸业、坊子恒安纸业、临朐万豪纸业 5 家,这 5 家企业的总产能为 1030 余万吨,其中寿光晨鸣纸业以 800 万吨的产能,排名全国第一

(个人观点,仅供参考,风险自担)

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑:汪婷婷 0512-81661663

资讯监督:刘忠俊 0512-87662015