

# 2015年1月文化纸月报

## 本月视点

- ◆ 全木浆双胶纸厂家略涨
- ◆ 个别品牌铜版纸价格滑落



**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

全木浆双胶纸厂家价格略有波动，非木浆双胶纸厂家价格维稳。其中河南大河纸业、山东太阳纸业、寿光晨鸣及湛江晨鸣纸业分别上调了双胶纸价格 100 元/吨；受造纸行业不景气影响，铜版纸市场需求极为低迷，市场供大于求现象仍未得到明显改善，价格长期低位运行，使得部分铜版纸厂家未轻易涨价；无碳纸市场无甚变动，多数造纸厂家报价平稳。临近春节，纸厂接单一般，部分造纸厂停机检修。经销商表示生意清淡，出货缓慢，近期以回笼资金为主；轻型纸市场表现稳定，多数厂家价格未作变动，其中山东泰安百川纸业轻型纸价格有所下滑；书写纸市场走势平稳，整体交投依旧偏淡。本月废书本市场以稳为主，一定程度上缓解了书写纸厂家的原料成本压力。

### 一、我国机制纸及纸板产量

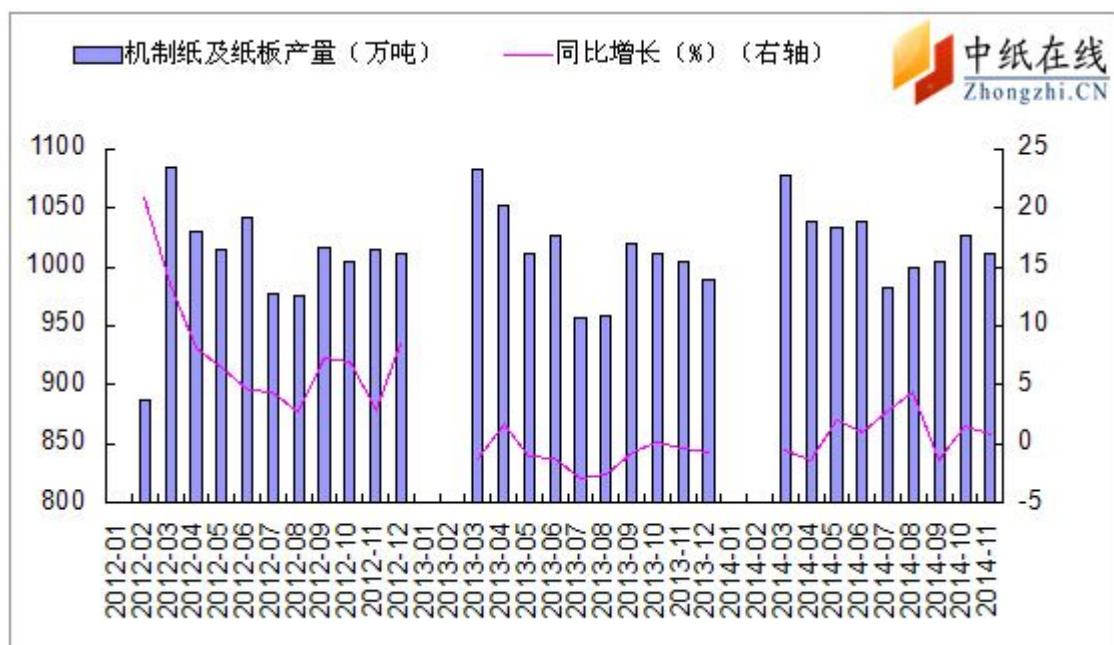


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2014 年 11 月，我国机制纸及纸板产量为 1011.2 万吨，环比减少 15.3 万吨，减幅为 1.49%；同比增加 7.5 万吨，增幅为 0.75%。1-11 月，机制纸及纸板产量总和为 9212.31 万吨。

## 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12月国内双胶纸进口量17129吨，环比增加5294吨，增幅为30.91%；同比减少6465.758吨，减幅为37.75%。进口均价约949美元/吨，环比下跌138美元/吨，跌幅为14.54%；同比下跌151美元/吨，跌幅为15.91%。

## 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 12 月国内双胶纸出口量为 91550 吨，环比增加 10350 吨，增幅为 11.31%；同比增加 3426.14 吨，增幅为 3.74%。出口均价约为 879 美元/吨，环比下跌 2 美元/吨，跌幅为 0.23%；同比下跌 22 美元/吨，跌幅为 2.50%。

### 2.3 双胶纸进出口量对比



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 12 月份我国双胶纸净出口量为 74421 吨，环比增加 5056 吨，增幅为 6.79%；同比增加 9891.898 吨，增幅为 13.29%。

### 三、双胶纸市场具体表现

#### 3.1 中纸在线双胶纸指数

2015年1月双胶纸价格指数为101.48，与上月比上涨0.02，较基期最高点106.89（2012-3-28）比下跌5.41。



图 5：双胶纸中纸指数图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

本月，全木浆双胶纸厂家价格略有波动，非木浆双胶纸厂家价格维稳。其中河南大河纸业、山东太阳纸业、寿光晨鸣及湛江晨鸣纸业分别上调了双胶纸价格100元/吨。

本月，部分纸厂后期将陆续进入停机检修的状态，其中太仓玖龙、东莞玖龙将于2月中旬进行为期半个月左右的检修。

**华南市场：**前期，东莞玖龙纸业通过对自身产量的适当控制，造成市场货源略显紧张，从而达到提价效果。除地龙双胶纸成功落实50元提涨外，其余品牌纸价平稳为主。尽管湛江晨鸣于月初对双胶纸价格进行了提涨，但市场落实情况一般，跟调经销商较少。目前，除了地龙纸略显供不应求外，多数品牌货源正常，部分经销商库存偏高，近期多以积极出货和回笼资金为主。

**华东市场:** 泉林纸业早在14年12月即宣布涨价,然市场落实效果一般,进入本月中下旬之后,部分新单才开始落实涨后价格。除了泉林纸有所提涨外,华夏太阳双胶纸价格亦有50元/吨的落实。而云镜、云时代等早期提涨的品牌,本月落实效果尚不明显,华东地区经销商报价多与前期持平。目前,华东地区厂商均积极回笼资金,受终端市场需求低迷以及银行限制贷款影响,今年各环节资金链紧张,厂商表示回款较往年难度大。

华中、华北双胶纸市场交投一般,主流报价以稳为主,现金交易使得价格较为灵活,库存纸、处理纸等流通较多。受银行贷款收紧的影响,纸厂、经销商、下游印厂资金均相对紧张,故回款时间较往年提前。

### 3.2 双胶纸价格走势图

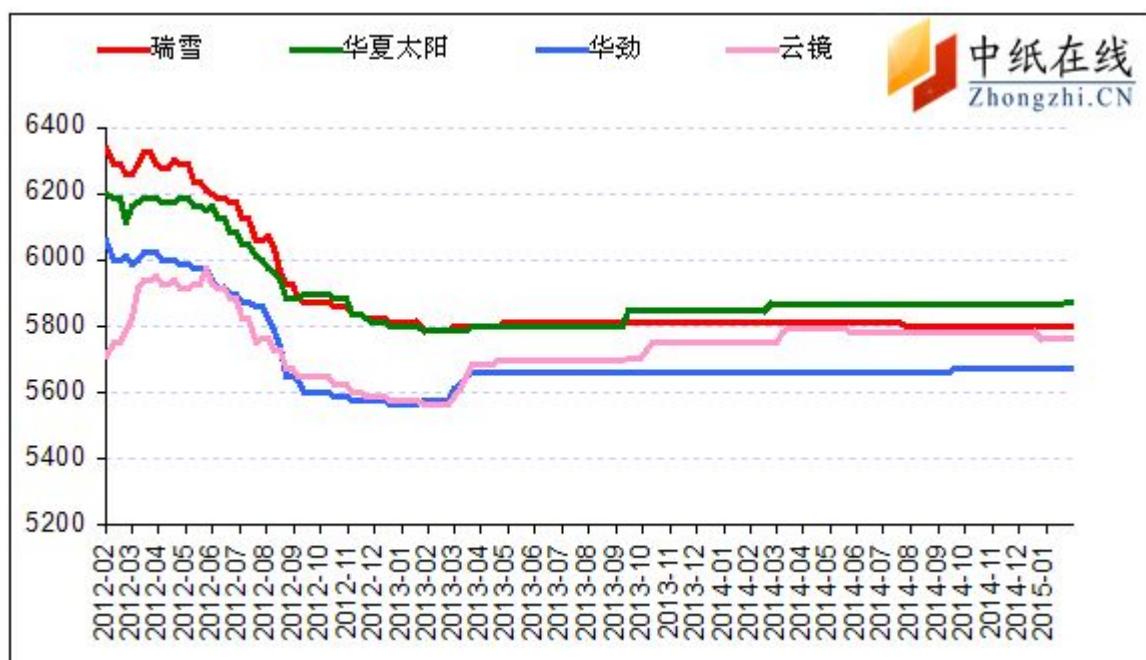


图 6:2012-2015 年主流双胶纸价格走势图

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,受传统春节因素的影响,厂商积极降低、清空库存,对于早期提价的品牌来说,落实难度大。随着春节的临近,预计双胶纸市场更为清淡,价格平稳为主,但不排除有降价促销的现象。

## 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 12 月国内铜版纸进口量 28691 吨，环比减少 3456 吨，增幅为 12.05%，同比增加 17756.898 吨，增幅为 61.89%。均价约 1192 美元/吨，环比减少 6 美元/吨，减幅为 0.50%;同比下跌 60 美元/吨，跌幅为 5.03%。

## 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 12 月国内铜版纸出口量为 136218 吨，环比减少 6261 吨，减幅为 4.60%；同比增加 104286.812 吨，增幅为 76.56%。出口均价约为 882 美元/吨，环比减少 4 美元/吨，减幅为 0.45%；同比下跌 49 美元/吨，跌幅为 5.56%。

#### 4.3 铜版纸进出口量对比

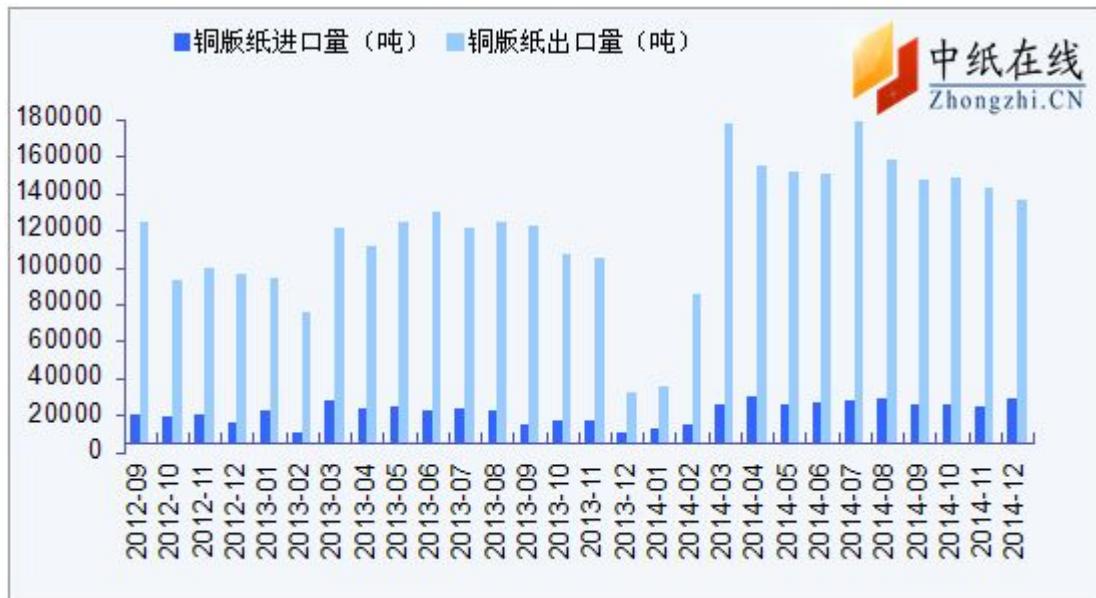


图 9：铜版纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2014 年 12 月份我国铜板纸净出口量为 107527 吨，环比减少 9717 吨，减幅为 9.04%；同比增加 86529.914 吨，增幅为 80.47%。

## 五、铜版纸市场具体表现

## 5.1 中纸在线铜版纸指数

2015年1月铜版纸价格指数为103.73,与上月比下滑0.13,较周期内最高点110.74(2012-4-25)下降了7.01。



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

月初，在双胶纸厂家不断喊涨的同时，铜版纸厂家跃跃欲试。其中山东晨鸣纸业、镇江金东造纸、海南金海浆纸等均于月初对外宣布铜版纸价格上调 100 元/吨。目前来看，市场落实情况一般。

除晨鸣及 APP 喊涨外，其他厂家价格均保持平稳。受造纸行业不景气影响，铜版纸市场需求极为低迷，市场供大于求现象仍未得到明显改善，价格长期低位运行，使得部分铜版纸厂家未轻易涨价。

尽管金东、金海早在9月即宣布上调铜版纸价格，但因市场极度低迷，需求支撑力欠缺，价格持续无法落实。多数地区经销商金东、金海系列铜版纸报价依旧与前期持平，实单价甚至有所滑落。另，广东地区雪兔、紫兴铜版纸价格下滑，幅度50-100元/吨。

铜版纸市场喊涨如“过眼云烟”，临近春节的市场无法为喊涨提供良好的支撑。受春节因素影响，经销商积极出货，实单议价空间增大。月底部分经销商陆续进入降价促销的阶段，以非常规纸张居多，处理价格较低。

## 5.2 主流品牌铜版纸价格走势图

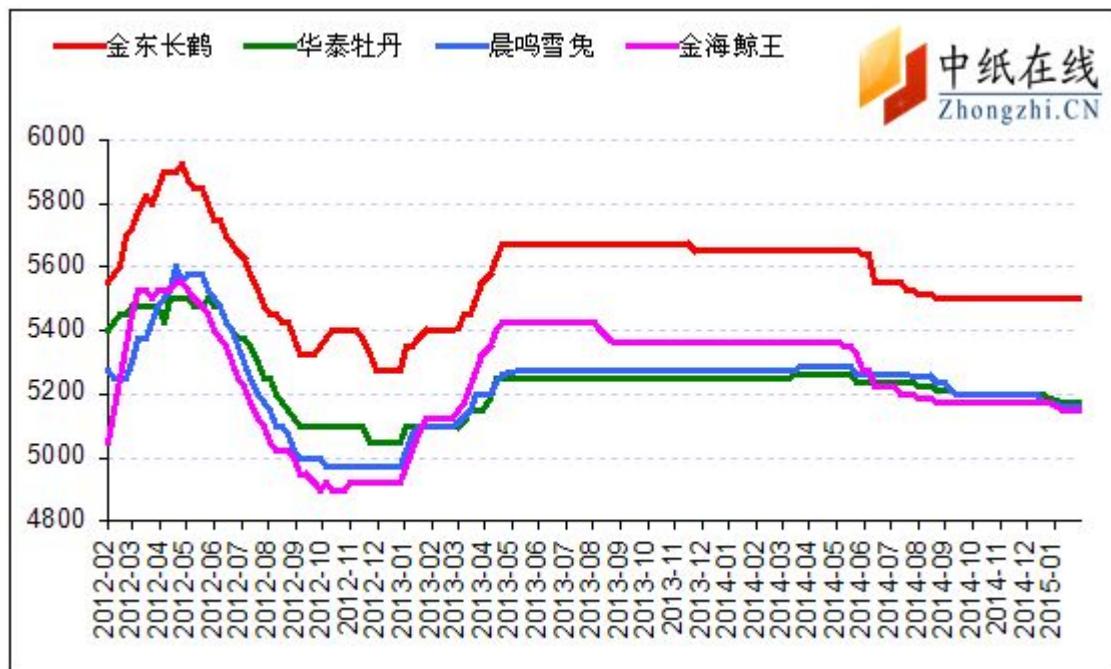


图 11：2012-2015 年铜版纸价格走势图

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，受春节因素影响，铜版纸市场越发清淡，经销商为降低、清空库存，有降价销售的现象。预计后期铜版纸市场无任何改善，不排除价格小幅下滑的可能。

## 六、其他文化纸市场

本月，无碳纸市场无甚变动，多数造纸厂家报价平稳。临近春节，纸厂接单一般，部分造纸厂停机检修。经销商表示生意清淡，出货缓慢，近期以回笼资金为主；轻型纸市场表现稳定，多数厂家价格未作变动，其中山东泰安百川纸业轻型纸价格有所下滑，目前，最新平板出厂含税报价：高松厚的 60-100 克 5600 元/吨；书写纸市场走势平稳，整体交投依旧偏淡。本月废书本市场以稳为主，一定程度上缓解了书写纸厂家的原料成本压力。随着寒假来临，学生书本销路略微受阻，终端需求有所下滑。

## 七、造纸厂家状况

### 7.1 厂家调价情况

表 11：文化用纸厂家调价表（单位：元/吨）

日期	厂家名称	品牌	涨跌
1月1日	广东湛江晨鸣纸业	云镜	↑100
1月1日	山东寿光晨鸣纸业	双胶纸	↑100
1月1日	山东寿光晨鸣纸业	铜版纸	↑100
1月1日	河南濮阳龙丰纸业	双胶纸	↑100
1月1日	河南白云纸业	双胶纸	↑100
1月1日	镇江金东造纸	铜版纸	↑100
1月1日	海南金海浆纸	铜版纸	↑100
1月8日	山东太阳纸业	华夏太阳	↑100

### 7.2 厂家投产情况

表 12：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。
河南银鸽纸业	双胶纸生产线停工，后期或不再生产双胶纸，以生活用纸为主

## 八、原料市场

### 8.1 废纸市场

#### 国废方面：

本月国废市场受成品纸库存压力影响，纸厂开机率降低，对废纸需求逐渐走软，市场上主流纸厂黄板纸采购价格整体出现下滑现象，废书报纸先稳后跌，其他废纸变动幅度不大。

国废黄板纸：华北市场以天津玖龙为首累计跌幅为 160 元/吨，河北永新累计跌幅 170-190 元/吨，河北昌泰累计跌幅为 120-150 元/吨；附近纸厂均有不等幅度跟跌。山东市场华润累计跌幅 60 元/吨，远通累计跌幅为 20-30 元/吨，世纪阳光累计跌幅 80 元/吨，贵和纸业累计跌幅 140 元/吨。

江浙沪市场，太仓玖龙累计下跌 50 元/吨，江苏理文累计下跌 80 元/吨，江苏建平累计下跌 40 元/吨左右，浙江景兴累计下跌 70 元/吨，吉安累计下跌 20 元/吨左右；安徽山鹰下跌 20 元/吨。

华中区相对变化较小，河南银河累计下跌 90 元/吨，宏伟纸业累计下跌 30 元/吨，金凤凰累计下跌 30 元/吨。临近月底，富阳地区废旧书报纸，受到货量偏大影响，大幅下跌 50 元/吨。

#### 外废方面

本月美废交投依旧清淡，价格走势呈现持续下滑。美国西海岸罢工问题虽已结束，但塞港问题依旧存在，出货缓慢，加上仓储费用增加，供应商接单谨慎。下游纸厂方面受成品纸出货压力，废纸原料需求低迷，贸易商接货意向减弱，近期市场报盘寥寥。另，受美国东海岸持续大雪影响出货不畅，OBM 价格普遍下跌。

本月受日本节假日影响，日废报盘不多，而下游纸厂需求清淡，接盘意向不高，贸易商多有观望心态，加上日本可售货源仍旧有限，供需双方略显僵持，但受下游需求有限影响，实单价格持续走软。

本月欧废期货仍无报盘，市场成交量一般。受下游纸厂需求低迷影响，外商报盘寥寥，出货缓慢，实际还盘价格略降，加之下游需求一般，以致成交清淡。

## 8.2 木浆市场

**现货市场:** 本月针叶浆市场行情持续走低,但跌势放缓,实单实谈为主。本月下游工厂春节备货开始,针叶浆出货尚可,货源偏紧,然市场上融资商家低价抛货打压情况下,针叶浆价格难涨。阔叶浆市场出货情况较为乐观,在喊涨的带动下,部分商家捂盘惜售,低价货源难寻,报价有所上涨。本色浆供需两淡,实单价格走低。化机浆需求平稳,实单实谈,价格下跌。

**期货市场:** 本月报盘来看,针叶浆报盘价格继续呈下跌趋势,阔叶浆报盘上涨。先是Arauco宣布其针叶浆银星2月份报盘降至650美元/吨,阔叶浆银星稳于615美元/吨,乌拉圭明显暂无报盘,金星坚挺于630美元/吨。随州加针纷纷宣布2015年1-2月报盘下跌。其中北木、虹鱼、金狮面价降至690美元/吨,净价680美元/吨,月亮、凯利普、雄狮、马牌面价跌至680美元/吨,净价660美元/吨。阔叶浆印尼小叶1月报盘上涨20美元/吨至630美元/吨,净价600美元/吨,据悉巴桉也有涨价意向,而俄阔维稳可能性大。

**国产浆市场:** 国产浆本月表现尚可。国产木浆方面,国产木浆出货正常,报价稳中上涨。甘蔗浆方面,新甘蔗渣成本偏高,为了缓解成本压力,本月初甘蔗浆厂价格再次上调,目前主流报价3900-3950元/吨,实单3850元/吨左右,出货情况尚可。竹浆方面,厂家出货速度较12月份有所减慢,在高成本压力下,漂白甘蔗浆报价普遍偏高,但为了回笼资金,实单价格商谈空间大,主流实单4100-4200元/吨。草浆与苇浆方面,原材料紧张局面犹存,供应有限,浆厂出货情况尚可,部分浆厂报价上涨。

## 九、本月市场要闻回顾

### 9.1 晨鸣纸业:利用3S技术打造智慧林业

随着无人机低空航拍影像监测体系的应用,遥感技术(RS)在晨鸣林业经营中初露锋芒,地理信息系统(GIS)、全球定位系统(GPS)和RS全面应用,智慧林业经营理念走进晨鸣。

智慧林业体系的构建,将实现晨鸣林业经营的一次跨越,助其建立国内首屈一指的林业信息决策系统。据了解,目前,晨鸣林业公司已拥有无人机两架,拥有飞控手、指挥员技术骨干和GIS系统专业技术员等专业人员10余人。

智慧林业是指充分利用云计算、物联网、大数据、移动互联网等新一代信息技术，通过感知化、物联化、智能化的手段，形成林业立体感知、管理协同高效、生态价值凸显、服务内外一体的林业发展新模式。智慧林业的核心是利用现代信息技术，建立一种智慧化发展的长效机制，实现林业高效高质发展；智慧林业的关键是通过制定统一的技术标准及管理服务规范，形成互动化、一体化、主动化的运行模式；智慧林业的目的是促进林业资源管理、生态系统构建、绿色产业发展等协同化推进，实现生态、经济、社会效益综合效益最大化。

## 9.2 高层力推林改加速 林业新政有望落地

1月28日从国家林业局网站获悉，近日，国务院总理李克强在国家林业局工作汇报件上作出重要批示，充分肯定了林业系统积极推进林业改革，各项工作取得新进展。

李克强指出，林业是重要的生态资源，也是不可替代的绿色财富。今后要创新开拓、奋发有为，积极推进深化林业体制改革，加快转变林业生产方式，更有效地保护林业资源，更有力地促进林农增收，更好地为全社会提供林业产品和生态产品，为建设生态文明作出新贡献。

刚刚过去的2014年，我国林业改革全面深化，激发了林业发展活力。取消和下放林业行政审批项目36项；确定了推进林业治理体系和治理能力现代化的目标要求；提出了国有林场改革、国有林区改革和深化集体林权制度改革、集体资产股份权能改革试点、国家公园建设试点等多个方案和意见。

2014年，全国林业产业总产值达5.26万亿元，比2013年增长11.1%；林产品进出口贸易额达1380亿美元，增长9.5%，我国成为全球森林资源增长最快的国家和林产品生产贸易大国。

(个人观点，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 0512-81661663

资讯监督：刘忠俊 0512-87662015