

文化纸周报（2017. 11. 6–2017. 11. 12）

一、双胶纸周报

1.1、中纸在线双胶纸指数

2017年11月10日双胶纸价格指数为131.40，与上周相比上涨0.93。

1.2、主流双胶纸厂家出厂价格一览表

表 1：双胶纸厂家出厂价表(元/吨)

厂家	品牌	克重	出厂价（元/吨）	涨跌	备注
山东泉林纸业	高唐泉林	70-140g	7100	+50	出厂价
河南白云纸业	云时代	70-100g	7425	+50	出厂价
山东银河纸业	瑞雪	70-120g	7650	+50	出厂价
山东太阳纸业	华夏太阳	70-100g	7575	+100	出厂价
山东太阳纸业	金太阳	70-100g	7750	+50	出厂价
岳阳纸业	泰格雅	70-100g	7400	+50	出厂价

数据来源：中纸在线信息部

1.3、双胶纸品牌地区报价一览表

表 2：双胶纸地区报价表（元/吨）

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
地龙（太仓）	68 克	-	7000	-	-
地龙（东莞）	68 克	7000	-	-	-
泉林	70 克	7050	7100	7100	7050
云镜	70 克	7450	7500	7500	7500
云时代	70 克	7450	7475	7425	7425
泰格雅贞	70 克				
华夏太阳	70 克	7625	7575	7675	7725
银河瑞雪	70 克	7600	7650	7750	7700
金球	70 克	7700	7650	7750	7700
UPM 丽印	70 克	7650	7675	7750	7700
金太阳	70 克	7700	7750	7800	7800

数据来源：中纸在线信息部

1.4、双胶纸价格走势

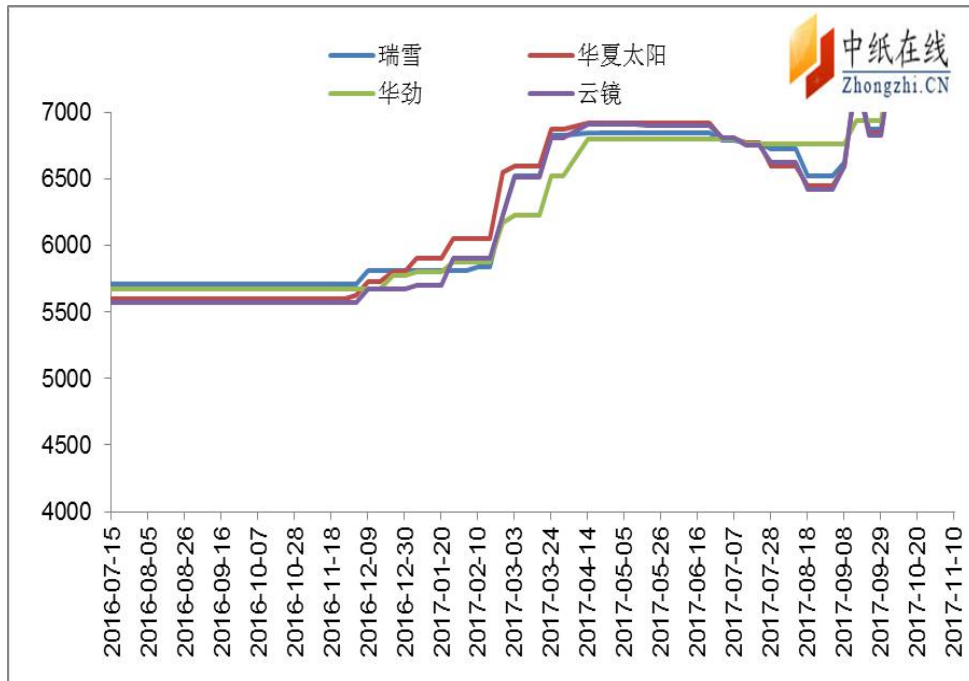


图 1: 2016-2017 年双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

1.5 双胶纸市场分析及后市预测

本周，双胶纸市场走势稳中上行，部分纸厂价格上调，涨价执行情况落实中，纸厂接单情况稳定，生产较为平稳，下游需求良好。

二、铜版纸周报

2.1 中纸在线铜版纸指数

2017年11月10日铜版纸价格指数为125.95，与上周相比上调0.02。

2.2 主流铜版纸厂家出厂价格一览表

表 3: 铜版纸主流厂家价格一览表(元/吨)

厂家	品牌	克重	价格	周涨跌	备注
镇江金东纸业	神盾	128g~157g	7225	+100	出厂
镇江金东纸业	长鹤	128g~157g	7375	-	出厂
镇江金东纸业	东帆	128g~157g	7475	+100	出厂
山东晨鸣纸业	雪鹰	128g~250g	7475	+50	出厂
山东晨鸣纸业	雪兔	128g~200g	7300	+50	出厂

苏州紫兴纸业	紫兴	157g~250g	7300	-	出厂
山东太阳纸业	华夏太阳	157g	7425	+50	出厂

数据来源：中纸在线信息部

2.3 铜版纸品牌地区报价一览表

表 4：铜版纸品牌地区报价一览表(元/吨)

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华泰牡丹	128-157 克	7200	7225	7300	7250
晨鸣雪兔	128-157 克	7250	7300	7350	7300
太阳天阳	128-157 克	7200	7250	7300	7300
金海鲸王	140-157 克	7250	7300	7350	7300
华夏太阳	128-157 克	7375	7425	7450	7450
金东长鹤	128-157 克	7350	7375	7325	7350
紫兴	128-157 克	7250	7300	7400	7400

数据来源：中纸在线信息部

2.4 铜版纸价格走势图

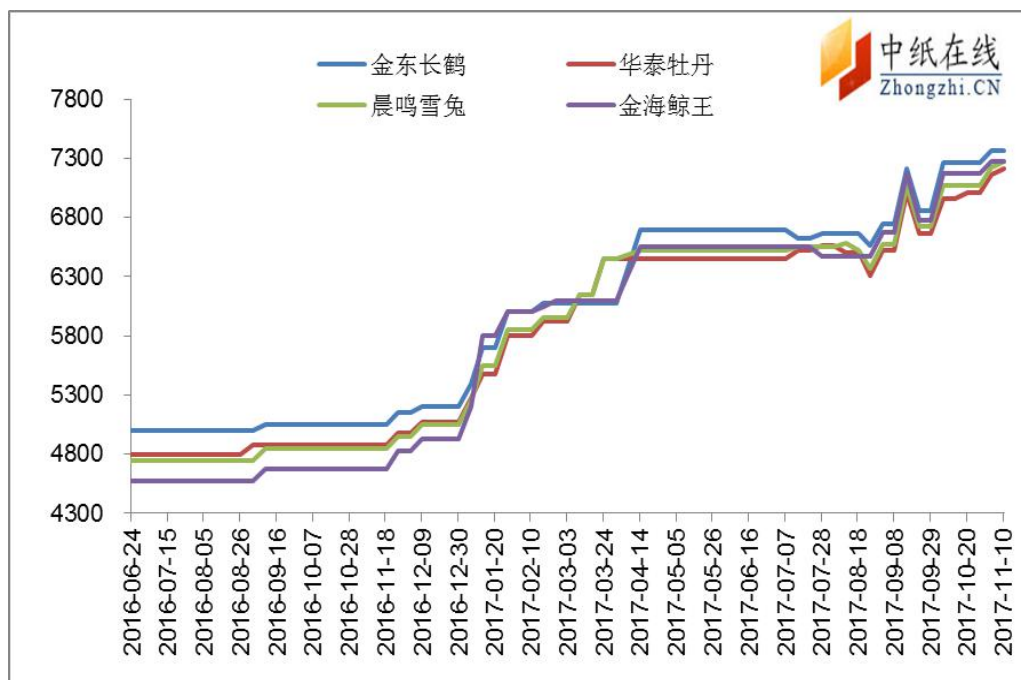


图 2: 2016-2017 年铜版纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.5 铜版纸市场分析及后市预测

本周，铜版纸市场整体走势上行，涨价实施阻力大，出货暂稳，市场需求一般，成交价格多实单实谈，下游观望情绪浓郁。

三、本周要闻回顾

3.1 纸价持续上涨“高处不胜寒”？

纸价自 2016 年三季度末、四季度初出现上扬趋势后，已持续一年涨势。纸企股价大涨，印厂寻求话语权，出版传媒行业叫苦不迭却又无计可施。

四季度“涨声”依旧 预测春节后回落

目前来看，四季度纸价整体仍然维持上涨趋势。

统计数据显示，2017 年 9 月废纸价格与 2016 年相比，同期上涨约 140%。10 月初，国内废纸价格出现回落，3 天狂降 1500 元/吨，原纸整体价格也出现同样趋势，稍微提振了下游对纸价下调的信心。但从 10 月下旬起，又迅速出现反弹，后期又现下调并趋稳。相关人士分析，“目前国产废纸供应趋于饱和，短期无法增加供应量。进口废纸减少进口数量，再加上白纸板争夺原材料，大幅推高了国产废纸的价格。此次废纸价格波动属正常反应，是此前暴涨后的合理调整，据目前估计不会崩盘。”

果不其然，10 月下旬，部分纸厂再次发出涨价函，晨鸣集团、金海纸业、金华盛纸业等铜版纸在之前基础上涨价 300 元/吨，岳阳林纸胶版纸类上调 400 元/吨。亚太森博表示，“自 11 月 1 日起，全线品牌复印纸、双胶纸、静电复印原纸产品价格上调 500 元/吨”。太阳纸业表示，“11 月 1 日起，全系列复印纸产品在 10 月基础上分区域分档次上调 400—500 元/吨”。天邦纸业“自 11 月 1 日起，对所有出库的‘谦诚’牌高档双胶纸上调 300 元/吨。”

业内人士推测，近期纸价仍会保持上涨态势，2018 年春节过后可能回稳。中国出版集团北京中版联印刷物资有限公司副总经理陆南宸认为，“纸价自身具备调节功能，估计 2017 年年末或 2018 年春节过后，涨势可能会告一段落，即使淘汰了落后产能，市场情况一直是供大于求，这种情势下纸价回落是必然。”

环保政策收紧

原材料价格持续上涨

纸价“放飞自我”，上涨一年有余究竟为哪般？是因为国家环保政策收紧，还是归因于国际纸浆价格上涨，抑或是纸企巨头垄断囤货、趁机提价？

2017年8月，环保部等五部门联合发布《进口废物管理目录》，其中规定，从2017年12月31日起，将未经分拣的废纸（1个品种）等4类24种固体废物，从《限制进口类可用作原料的固体废物目录》调整列入《禁止进口固体废物目录》。另外，进口废纸环保许可证（配额）不再审批，没有许可证将无法报关报检。10月底，又继续发布《进口废纸环境保护管理规定（征求意见稿）》。

河北某纸厂负责人认为，“在下游需求没有发生太大变化的情况下，纸价大幅上涨受国家政策影响相对较大，尤其是在环保政策和对进口废纸的相关管控上。另外，废纸和浆的价格也在不断攀升，原材料价格变动给上游造成压力，自然会传导到下游，这种成本驱动很容易理解。”

数据显示，2016年四季度至今，原材料木浆价格上涨66%，废纸价格上涨137%。北京雅迪彩印有限公司营业部部长张一文表示，“此波涨价主要还是原材料上涨引起的，废纸价格虽然有所回落，但我国主要依赖进口，浆价上扬，纸价应该还会继续上涨。”

陆南宸说，“纸价上涨不乏一些大企业在其中的主导作用，但我认为，这次和上半年的涨价不太一样，这次是受原料的影响，是纸张生产企业为了防止成本倒挂而做出的预防行为。”

上游寡头垄断集中

“开口合同”随行就市

10月25日，中金公司发布研报，指出我国造纸行业当前面临产能过剩、需求增长放缓等问题，未来行业增量空间较为有限，但存量整合将有较强动力。从库存天数看，2017年箱板纸、瓦楞纸企业库存周转天数远高于过去3年均值，研报中认为纸价攀升与库存上行共存的局面或与厂家控量报价策略有关。

据中国报业协会统计，新闻纸价格已由2016年每吨4000元上涨到每吨5500元，涨幅达37.5%，新闻用纸受到影响。相关报业负责人认为，环保政策只是诱因，纸企和经销商作为产业链上游，存在着“做局”的可能性，“纸厂年初轮流停产、检修、去库存，之后又以美废杂质多、成本提高为由涨价，再之后以环保检查为由涨价，现在又说电商大量用瓦楞纸，改做瓦楞纸，保障中央媒体用纸但必须认同其价格。纸厂出现‘一口价’情况，而且多次同一时间给报社发涨价函，并表示不能足量供货。据了解，华泰集团已对国外进口废纸市场进行‘垄断’覆盖。”张一文透露，“纸厂会根据市场情况调整价格、供货速度、供货节奏，一般合同最后都有一句话，价格跟随市场情况自动调节，我们合作的纸厂中有三成都是如此。”

某大学出版社社长向记者“吐苦水”道，“纸价问题从年初谈到年尾，之前每次都让出版人心惊肉跳，现在已经有些麻木。价格就像是没什么意义的数字，说涨就涨。也有可能存在垄断集中问题吧，价格谈判难度加大，流标情况很常见。我们现在是被动环节，感到特别无奈。新书可以提高定价，旧书只要加印就意味着赔钱。”

陆南宸表示，“很多中小型纸企在这一次狂潮中可能会随之倒下，这对它们来说是毁灭性打击，但与此同时也有利于行业优化。随着纸企的不断发展，最终龙头企业一定会结成联盟，以目前情况来看，没有什么解决办法，只能呼吁相关部门关注。”

呼吁制定标准

加强监管调查

纸价狂涨背景下，只有纸企利润颇丰，印厂整体迷茫，报社、出版社更是苦不堪言。

数据显示，截至 10 月 25 日，从 7 家纸业上市公司披露的今年三季度报来看，7 家公司平均净利润增幅 193%，增长幅度将近 2 倍，山鹰纸业、博汇纸业等归属母公司股东净利润同比增长超过 100%。

据张一文所说，“印厂现在面临的主要问题是纸厂的供应周期变长，导致印厂采购周期也随之变长。另一方面，和很多同行聊过，大家一致的感觉就是两个字——迷茫。环保政策收紧有利于行业优化，但包括雅迪在内的很多公司都已经是绿色印刷，却还是要根据空气质量来决定能否开工。印刷是文化产业的重要一环，希望国家相关部门能尽快制定标准，不要让生产计划随时被打乱。”

报社方面，“建议环保部门在美废配额上对新闻纸造纸企业有所倾斜，制定发放专门用于新闻纸的配额。有关部门探索建立新闻纸生产供应安全的长效机制。同时，加强对纸厂垄断问题调查。”

购纸方面，据陆南宸介绍，“现在建议出版单位‘只买隔夜粮，不买隔月粮’，减少损失，不要库存积压。涨价总是有高点，追涨存货的行为没有意义，当纸价到达一个顶峰时，就会出现断崖式下降。现在则是应该借着这个机会消化掉以往的不良库存。中国出版集团现在采取的方法是各社之间进行库存调剂，大社和小社之间调配，这样与现采相比，成本低、周期短，相对合理。”

出版社方面表示，“纸张价格在 2017 年上涨幅度接近 40%——50%，现在油墨、板材、耗材已经平均上涨 10%左右，新书定价是否可以随行就市，书价涨幅是否跟上了消费步伐？春季教材每年都在 12 月到次年 1 月印刷，今年为避免环保问题影响，已经争取提前批函，是否还会受到影响？”

10 月 28 日，山东省梁山县新闻出版产业联盟决定，教育图书销售价格均在原来基础上提高码洋的 2%。纸价上涨传导给出版业的书价上涨，不可避免。

3.2 晨鸣集团与中南出版传媒集团签署战略合作协议

中国纸业网讯：11 月 7 日，晨鸣集团与中南出版传媒集团战略合作协议签约仪

式在晨鸣国际大酒店成功举行。

此次双方在长期友好合作的基础上签订战略协议，标志着双方合作将进入更深层次和更广领域。根据协议，双方将充分发挥各自的产业和资源优势，进一步加强合作，实现优势互补，互惠共赢。

晨鸣集团董事长陈洪国与中南出版传媒集团总经理丁双平出席签约仪式并分别致辞。湖南省印刷物资公司总经理刘全彦与晨鸣集团营销总监李伟先代表双方签约。

中南传媒在管理、经营等很多方面积累了丰富的经验和优势，这些都值得我们学习和借鉴，是我们学习的榜样。

本次战略合作协议的签署，标志着双方关系更加密切。在今后的合作中，我们将一如既往地中南传媒提供优质的产品和高效的服务，同时希望中南传媒提出一些宝贵的意见和建议，进一步提升我们的工作质量，为中南传媒的发展创造更加有利的条件。

来到晨鸣实地查看后，感到非常震撼。晨鸣既是世界造纸业的翘楚，又是中国民族工业的典范，尤其是陈洪国董事长高瞻远瞩、布局宏伟，这种企业家精神让我们非常钦佩。

在当前形势下，能与晨鸣达成战略合作，不仅是在业务上给予了我们强力支撑，更让中南传媒从内心里感到温暖和感激。

今后，希望双方进一步加强业务合作，携手共进，实现共同发展。

中南出版传媒集团是第一支全产业链整体上市的出版传媒企业，是我国最有影响力的出版传媒集团，拥有行业内首家财务公司、基金管理公司，形成了出版、印刷、发行、报刊、新媒体、金融六大产业格局，并连续多年入选全国文化企业30强，全球出版企业10强。

晨鸣集团总裁助理张国英主持签约仪式。出席本次签约仪式的领导还有中南传媒集团运营中心主任周全、运营中心副主任王文伟、湖南省教育出版社副社长刘新民、湖南省印刷物资公司副总经理任朝晖、中南传媒集团教材中心主任邹世文、湖南省印刷物资公司教材部经理黄灯；晨鸣集团营销副总监李峰、生产副总监信效林、文化纸产品公司总经理杨长生、营销总监助理刘军等。

（个人观点，仅供参考，风险自担）