



中国行业网站 100 强



最具商业价值奖

ANNUAL REPORT

GRAPHIC PAPER

联讯文化年报

(2011 年)

目 录

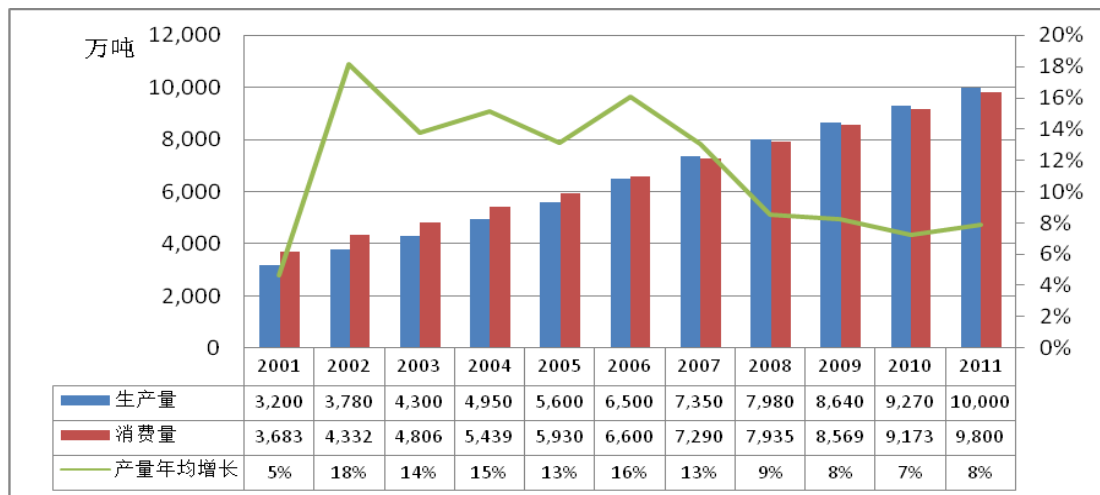
1	2011 年国内文化用纸产量及消费量情况	1
1.1	历年国内纸及纸板产量回顾.....	1
1.2	国内铜版纸产量和消费量回顾.....	1
1.3	国内双胶纸产量和消费量回顾.....	1
1.4	国内轻涂纸产量和消费量回顾.....	2
1.5	国内新闻纸产量和消费量回顾.....	2
2	2011 年文化用纸市场行情回顾	3
2.1	2011 年铜版纸月度行情变化.....	3
2.2	2011 年双胶纸月度行情变化.....	4
3	2011 年国际文化用纸 Foex 价格指数	5
3.1	2011 年铜版纸、双胶纸、轻涂纸 Foex 价格指数.....	5
3.2	2011 年新闻纸 Foex 价格指数.....	5
4	2011 年文化用纸进出口量汇总	6
4.1	2011 年铜版纸进出口量.....	6
4.2	2011 年双胶纸进出口量.....	7
5	2012 年文化纸市场展望	8
附 录:	9
1	2011 年造纸要闻回顾	9
1.1	国内外政策新闻题录.....	9
1.2	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》造纸业政策汇总 ..	10
2	2011 年投产项目汇总	10
3	2012 年投产项目汇总	11
4	2011 年国内造纸行业新闻题录	11
5	2011 年海外造纸行业新闻题录	12

1 2011 年国内文化用纸产量及消费量情况

1.1 历年国内纸及纸板产量回顾

2011 年，外部经济形势严峻，世界造纸行业低迷，面对着成本增加，通货膨胀，融资困难，节能减排等诸多压力，国内造纸行业克服困难，逆势上行，延续了上一年稳步增长的态势。据中国造纸协会预测，2011 年我国纸及纸板产量将超亿吨，同比增长 8%，消费量可达 9800 万吨。但同时，产能过剩，行业利润率降低，造纸企业增产不增收已成定局。

图表 1: 2001-2011 年国内纸及纸板产量及消费量数据

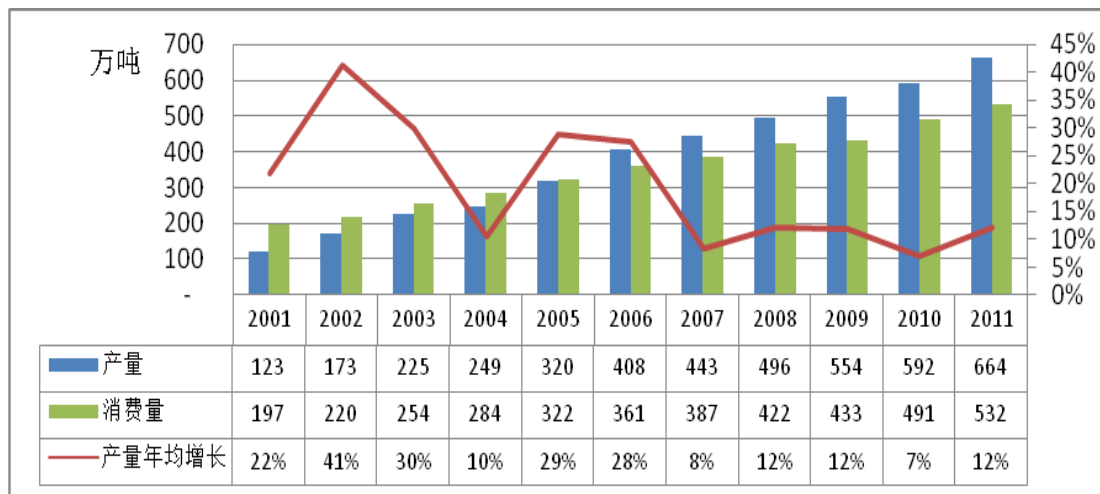


(数据来源：中国造纸年鉴 2011 年数据为中国造纸协会预测)

1.2 国内铜版纸产量和消费量回顾

预计 2011 年铜版纸产量将达到 664 万吨，同比增加 12%，消费量可达 532 万吨。由于市场需求疲软，产能集中释放，我国铜版纸市场连续第六年呈现产能过剩的情况，今年供需比预计为 1.25:1（附：2010 年 1.2:1，2009 年 1.28:1）。

图表 2: 2001-2011 年国内铜版纸产量及消费量数据图

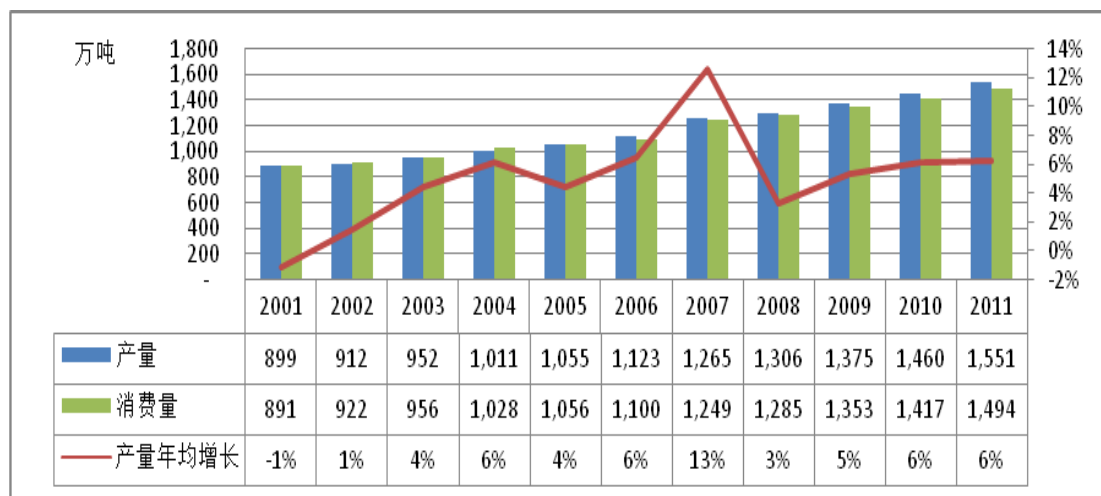


(数据来源：RISI 数据库 2011 年数据为 RISI 预测)

1.3 国内双胶纸产量和消费量回顾

预计 2011 年双胶纸产量将达到 1,551 万吨，同比增加 6%，消费量可达 1,494 万吨。从国内双胶纸市场供求关系角度讲，连续第六年供过于求，供需比达到历史最高水平 1.04:1，但相较于铜版纸市场严重产能过剩的情况，双胶纸市场相对稳定。

图表 3：2001-2011 年国内双胶纸产量及消费量数据图

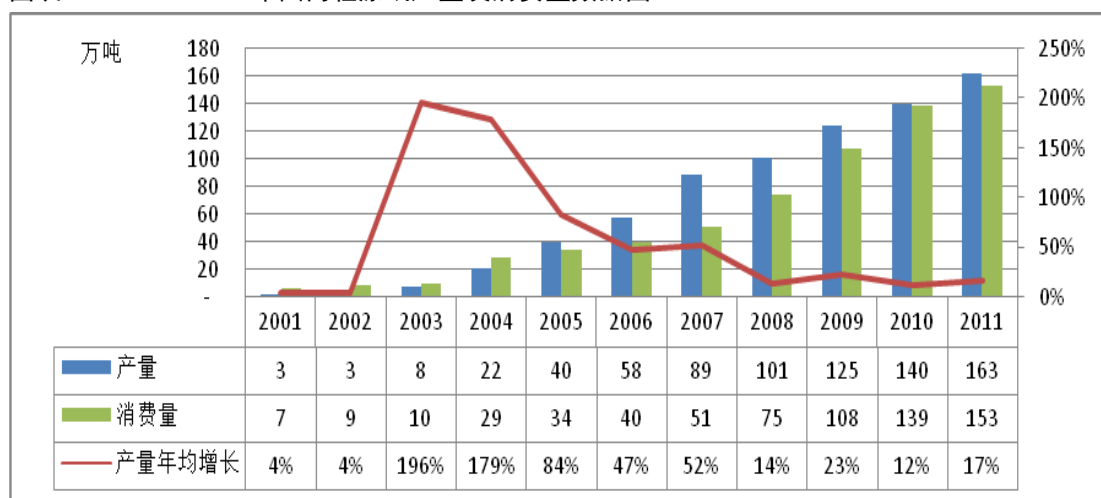


(数据来源：RISI 数据库 2011 年数据为 RISI 预测)

1.4 国内轻涂纸产量和消费量回顾

预计 2011 年轻涂纸产量将达到 163 万吨，同比增加 17%，高于 2011 年我国纸及纸板产量增速(8%)，处于高速增长阶段，预计消费量可达 153 万吨。2011 年供需比为 1.06:1，由于需求量不断攀升，相对于 2007 年产能的严重过剩，市场已逐渐恢复，进入稳步发展阶段。

图表 4：2001-2011 年国内轻涂纸产量及消费量数据图

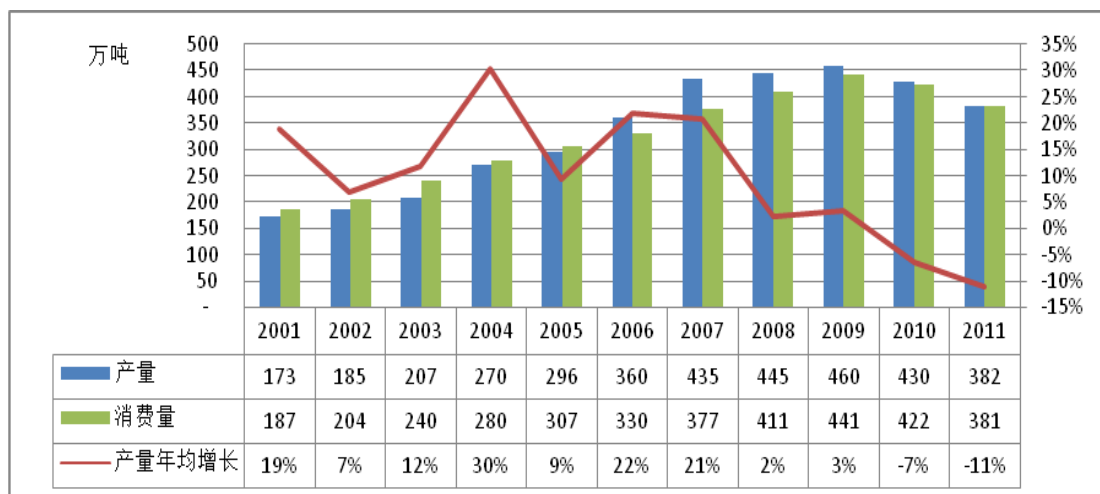


(数据来源：RISI 数据库 2011 年数据为 RISI 预测)

1.5 国内新闻纸产量和消费量回顾

由于我国新闻出版业市场萎缩，国内新闻纸需求量连续两年下降，预计 2011 年我国新闻纸消费量为 381 万吨，产量为 382 万吨，同比减少 11%。基本实现产销平衡，市场供需矛盾得以缓解，新闻纸价格相对稳定。

图表 5: 2001-2011 年国内新闻纸产量及消费量数据图



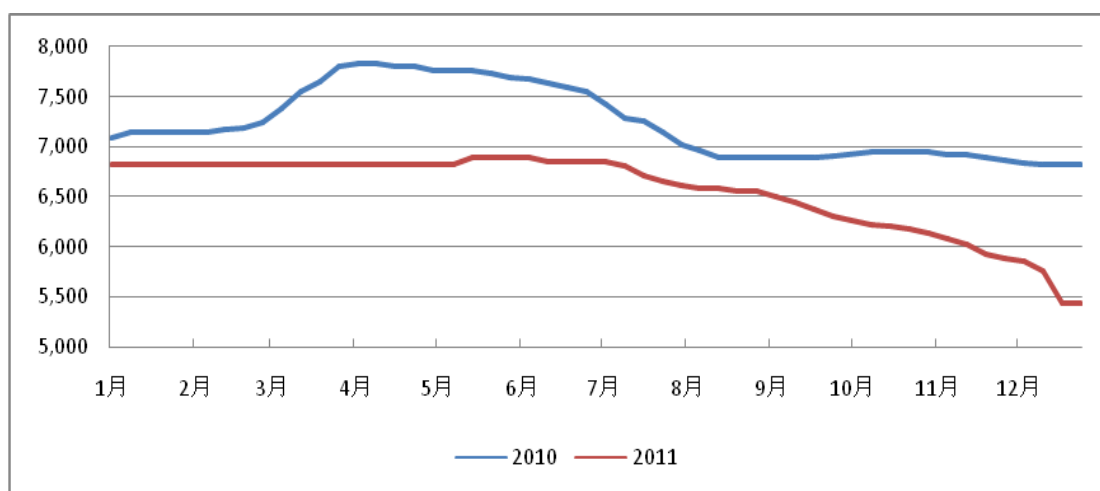
(数据来源: RISI 数据库 2011 年数据为 RISI 预测)

2 2011 年文化用纸市场行情回顾

2.1 2011 年铜版纸月度行情变化

2011 年 1-4 月, 由于国外需求回暖, 铜版纸出口情况较好。尤其是 3-4 月, 月均出口铜版纸 13 万吨, 同比增长 13%, 有效消耗了国内库存。部分品牌短时间内购销两旺, 价格走势稳定。5 月中旬, 出于成本压力, 纸厂联动贸易商将价格上调 100 元/吨左右, 此价格维持到年中。下半年, 由于遭遇终端市场需求不振以及晨鸣 80 万吨、华泰 70 万吨等铜版纸项目产能集中投放的双重压力, 铜版纸行业开始下行, 纸价显著下滑, 临近年关, 传统纸张旺季时期的到来, 才使纸价暂稳。截止年底, 各品牌铜版纸均价较年初已下降 1400 元/吨左右, 收于 5440 元, 同比降幅达 20%, 已接近 2009 年的历史最低水平。

图表 6: 2010-2011 年铜版纸均价走势图 (单位: 元)

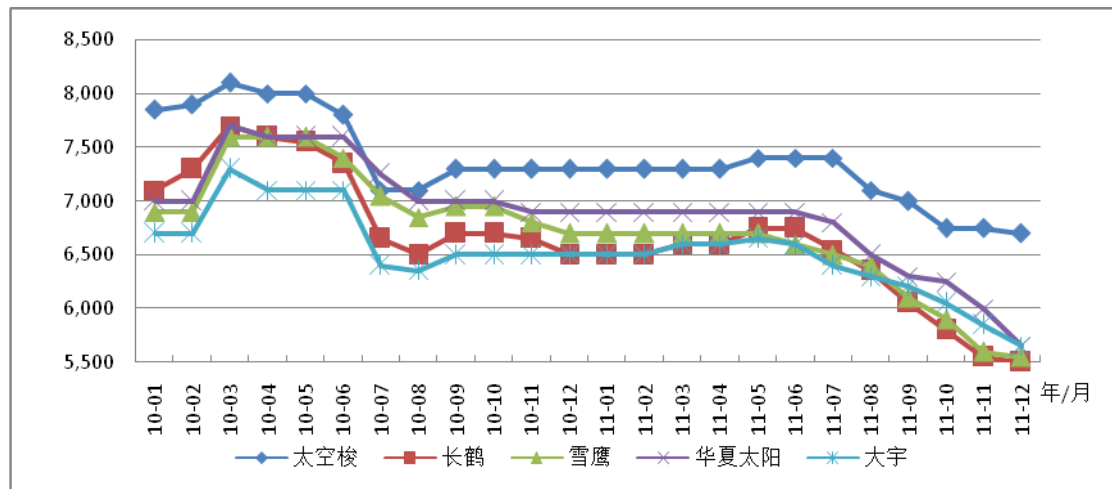


(数据来源: 纸业联讯)

以 157gsm 铜版纸为例, 各品牌 1-4 月价格走势平稳, 5 月中旬略有上调, 太空梭、长鹤提价 100-150 元左右, 大字提价 50-100 元左右。随即则因终端需求不足、新增产能冲击等影响价格大幅下调。截止年底, 中低端产品受影响较大, 华夏太阳、长鹤、雪鹰降幅普

遍在 1000 元以上；高端产品因其高品质及相对稳定的客户群受市场冲击相对较小，如太空梭，降幅在 600 元左右。

图表 7：2010-2011 年各品牌铜版纸（157gsm）成交均价走势图（单位：元）

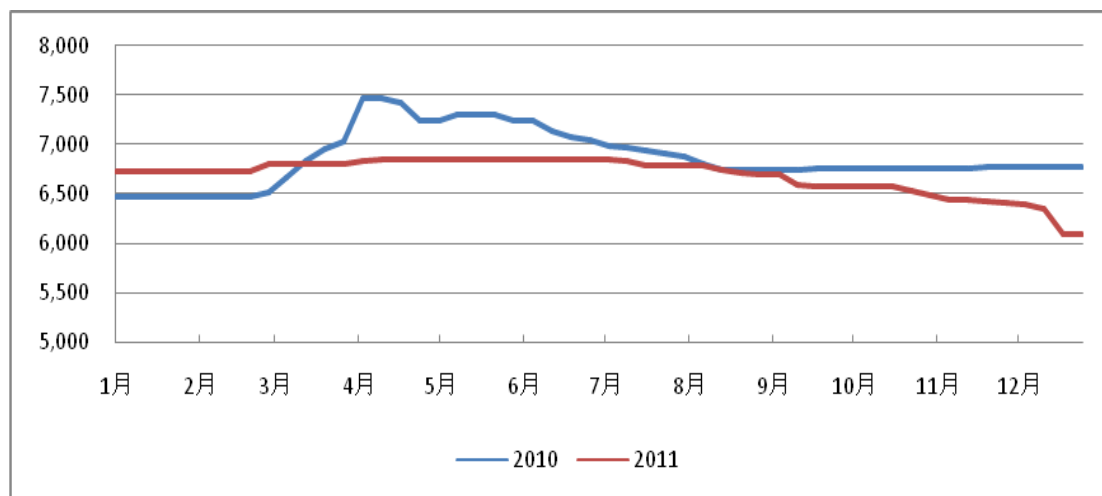


(数据来源：纸业联讯)

2.2 2011 年双胶纸月度行情变化

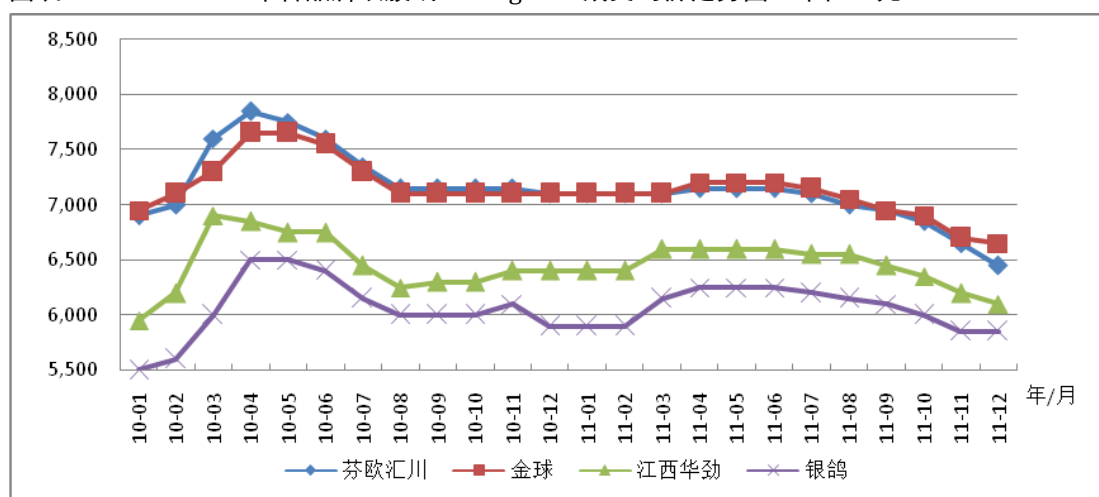
回顾 2011 年，由于大型厂家高档全木浆双胶纸大型生产线纷纷投产，导致市场竞争异常激烈，价格战成为必然。受此影响，中低档双胶纸也举步维艰。2011 年 1-2 月，市场一直处于春节前后的震荡调整期，3-5 月，成交逐渐回暖，部分厂家提高报价 100-200 元，成交平稳。随着白云 25 万吨高档文化用纸、玖龙 25 万吨、湛江晨鸣 65 万吨高档文化用纸项目的相继投产，高档双胶纸市场竞争日趋激烈，加之国内外市场需求不振，价格下滑的态势延续至年底。高档双胶纸品牌价格下滑明显，如芬欧汇川、金球，较年初每吨价格下调 400-600 元左右；受其影响，中低档双胶纸价格较年初下滑 200-400 元/吨左右。

图表 8：2010-2011 年双胶纸均价走势图（单位：元）



(数据来源：纸业联讯)

图表 9: 2010-2011 年各品牌双胶纸 (100gsm) 成交均价走势图 (单位: 元)



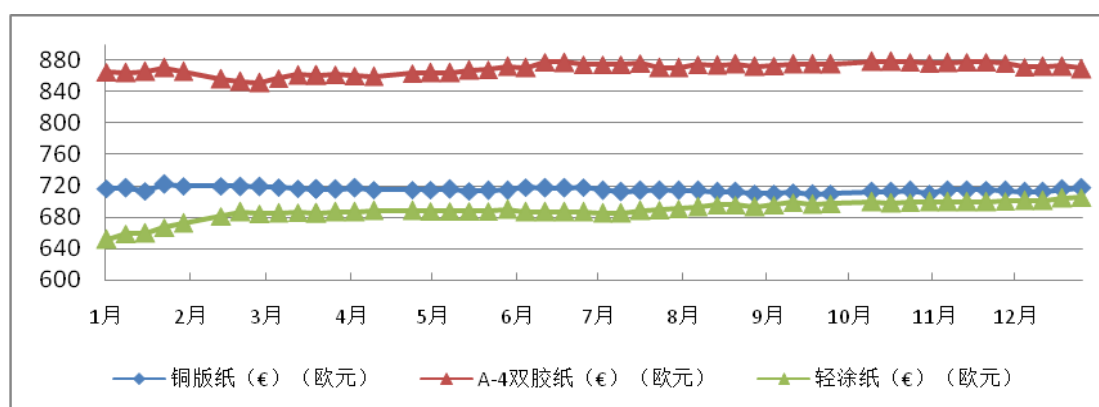
(数据来源: 纸业联讯)

3 2011 年国际文化用纸 Foex 价格指数

3.1 2011 年铜板纸、双胶纸、轻涂纸 Foex 价格指数

根据 Foex 数据显示, 2011 年初欧美市场铜版纸价格指数为 716.27, 双胶纸价格指数为 865.07, 轻涂纸价格指数为 652.16。到 2011 年末欧美市场铜版纸价格指数为 717.17, 双胶纸价格指数为 869.16, 轻涂纸价格指数为 704.98。铜版纸较年初微幅上调 0.1%, 双胶纸微幅上调 0.5%, 轻涂纸因稳定增长的市场需要大幅上涨 8.1%。

图表 10: 2011 年铜板纸、双胶纸、轻涂纸 Foex 价格指数

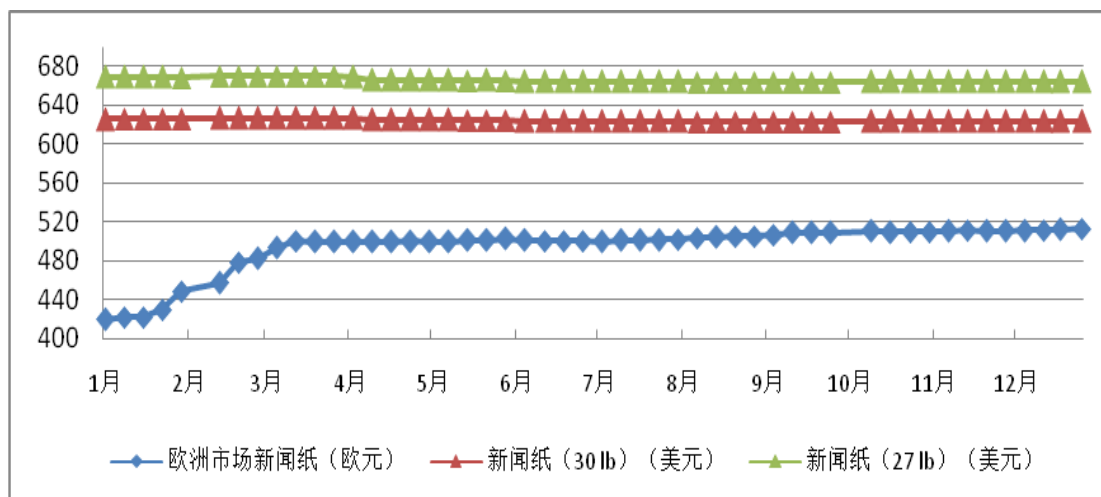


(数据来源: Foex)

3.2 2011 年新闻纸 Foex 价格指数

根据 Foex 数据显示, 2011 年初欧洲市场新闻纸价格指数为 420.54, 北美新闻纸 (30 lb) 价格指数为 625.6, 北美新闻纸 (27 lb) 价格指数为 669.3。到 2011 年末欧洲市场新闻纸价格指数为 513.27, 北美新闻纸 (30 lb) 价格指数为 623.81, 北美新闻纸 (27 lb) 价格指数为 664.59。相较年初, 2011 年年末欧洲新闻纸上涨 22.3%, 而北美新闻纸 (30 lb) 下降 0.3%, 新闻纸 (27 lb) 下降 0.7%。

图表 11: 2011 年新闻纸 Foex 价格指数

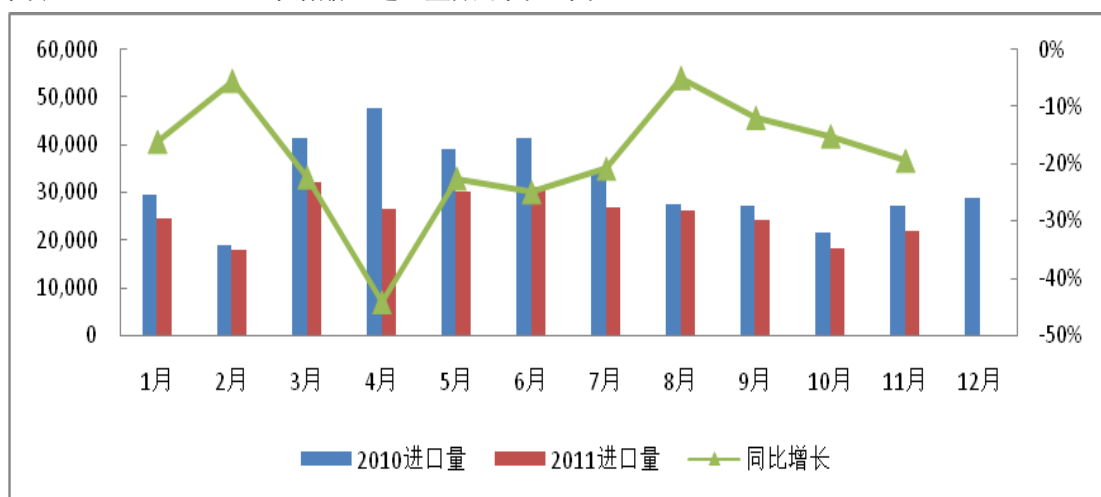


(数据来源: Foex)

4 2011 年文化用纸进出口量汇总

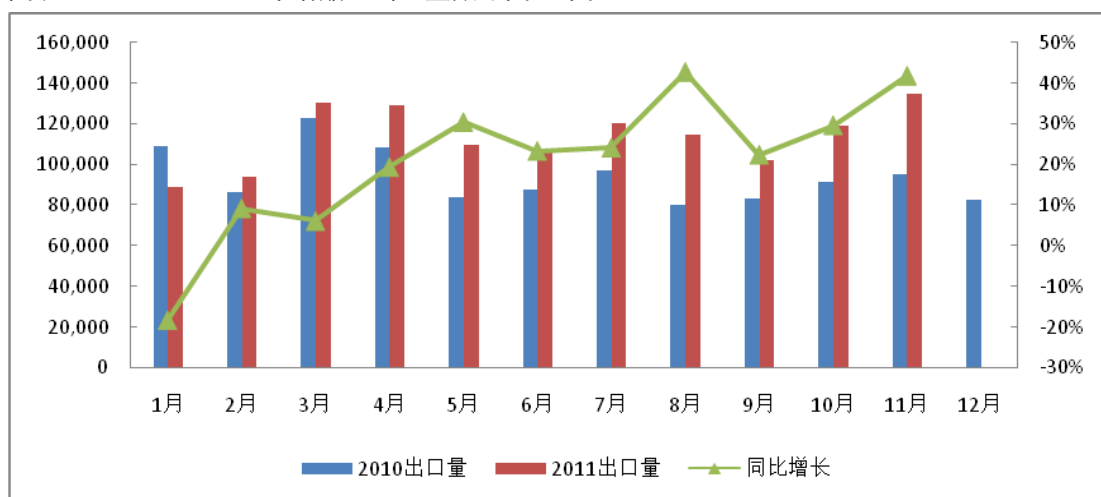
4.1 2011 年铜版纸进出口量

图表 12: 2010-2011 年铜版纸进口量数据图 (单位: 吨)



(数据来源: 海关总署)

图表 13: 2010-2011 年铜版纸出口量数据图 (单位: 吨)



(数据来源: 海关总署)

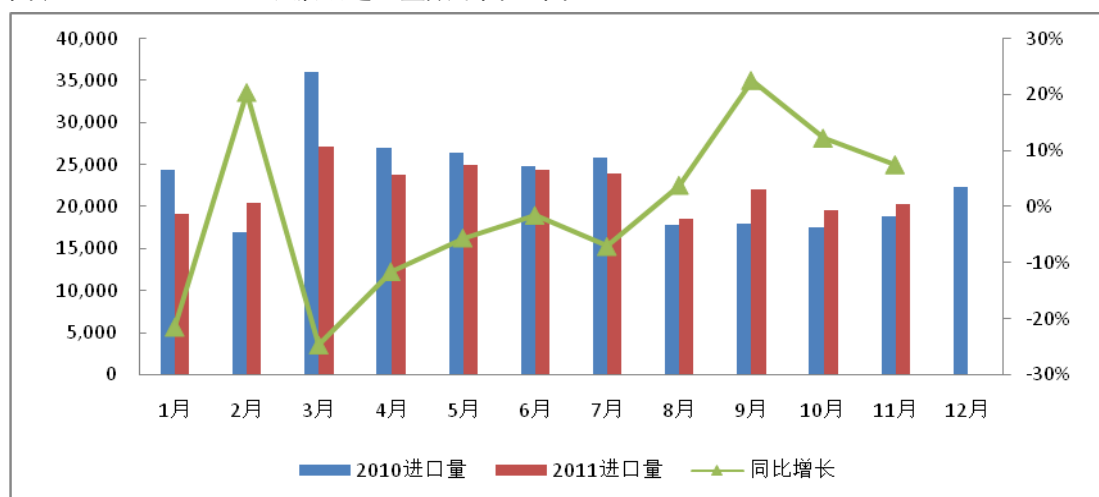
2011年1-11月累计进口铜版纸约28万吨,比2010年同期减少约7.5万吨,同比下滑21%,出口约125.3万吨,比2010年同期增加约20.6万吨,同比增长20%。从2011年进出口趋势看,平均每月进口量约为2.5万吨,1-11月进口量最高值位于3月,为3.2万吨,最低值位于2月为1.8万吨;而平均每月出口量为11.4万吨,出口量最高值位于11月,高达13.5万吨,最低值位于1月,仅为8.9万吨。

前11个月,我国对东盟出口铜版纸15.9万吨,增长48.6%,占同期我国铜版制出口总量的12.7%;对日本出口铜版纸31万吨,增长58.5%,占同期我国铜版纸出口总量的24.8%;受欧美“双反”影响,我国分别对欧盟和美国出口铜版纸1.1万吨和1.5万吨,同比分别大幅下降91.9%和62.6%。

4.2 2011年双胶纸进出口量

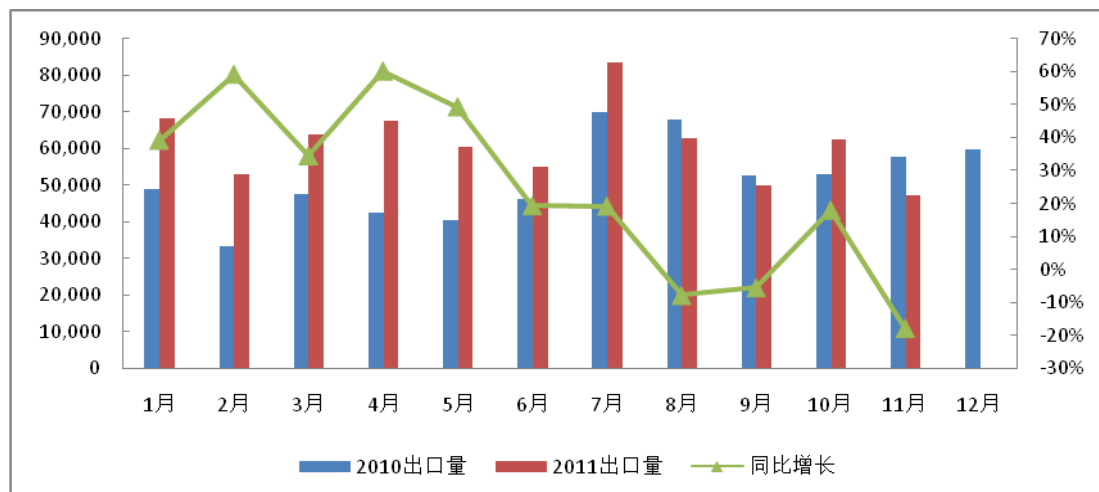
2011年1-11月累计进口双胶纸约24.5万吨,比去年同期减少0.9万吨,同比下降3.5%,出口67.4万吨,比去年同期增加11.7万吨,同比增长20.9%。从2011年进出口趋势看,平均每月进口量2.2万吨,最低值位于8月,为1.9万吨,最高值位于3月,为2.7万吨;平均每月出口量6.1万吨,最低值位于11月,为4.7万吨,最高值位于1月,为6.8万吨。

图表 14: 2010-2011 双胶纸进口量数据图 (单位: 吨)



(数据来源: 海关总署)

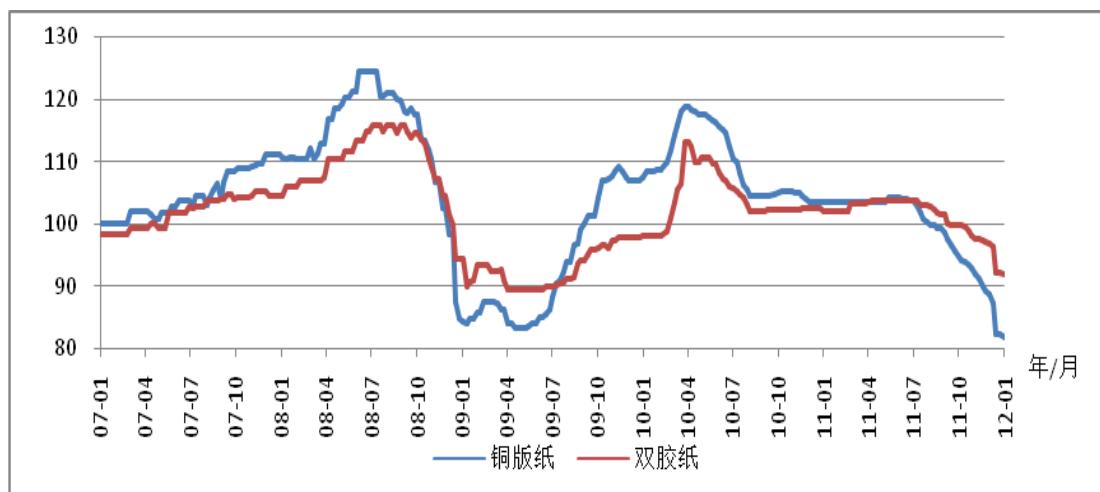
图表 15: 2010-2011 年双胶纸出口量数据图 (单位: 吨)



(数据来源: 海关总署)

5 2012 年文化纸市场展望

图表 16: 铜版纸、双胶纸 UMPAPER 价格指数走势图



(数据来源：纸业联讯)

2012 年我国文化用纸市场行情仍将处于弱势格局，市场形势依然严峻。由于电子媒体，手机阅读蓬勃发展(2010 年数字出版突破 1,000 亿元，总产出和增加值较 2009 年增长 31.6% 和 23.7%)，纸媒缩减，对文化纸需求形成冲击。受 2011 年文化用纸市场不乐观的影响，原定于 2011 年投产的项目推迟在 2012 年投产，以及 2011 年新增产能的全面释放，供需不平衡暂时难以缓解，景气度难有实质性改善。

目前国内文化纸价几乎与 2009 年最低价格持平，下行空间有限。2012 年春节后伴随着可能出现中间商的补库存和低价原材料使用，盈利有望小幅回升。随着对货币政策宽松和经济企稳的预期增加，纸价可能在二季度迎来反弹期。由于中低档文化纸市场需求相对稳定，其价格变化也将趋于平缓，阶段性价格有提升的可能。而在利润空间不断被压缩的大环境下，成本较低的再生浆（脱墨）胶版纸会逐步增加市场份额，获得一席之地。

附 录:

1 2011 年造纸要闻回顾

1.1 国内外政策新闻题录

表格 1: 政策新闻

电价上调	2011-12-1
国务院部署“十二五”节能减排工作	2011-9-27
国务院印发《“十二五”节能减排综合性工作方案》	2011-9-7
工业和信息化部公告 2011 年工业行业淘汰落后产能企业名单涉 及造纸企业 599 家、造纸产能 819.6 万 t	2011-8-12
阿根廷对华铜版纸反倾销调查已完成取证	2011-7-26
工业和信息化部公告 2011 年工业行业淘汰落后产能企业名单	2011-7-11
国家林业局发布关于贯彻落实《国务院批转林业局关于 环境保护部发布《国家环境保护“十二五”科技发展规划》	2011-6
中国对欧美耐磨纸收反倾销税 12 月 13 日到期	2011-6-13
国家发展和改革委员会公布《产业结构调整指导目录（2011 年 本）》	2011-6-10
欧委会终裁决定对中国铜版纸征收反倾销税和反补贴税	2011-5-14
工信部要求造纸等 5 行业推行清洁生产	2011-3-23
工信部公布“十二五”和 2011 年我国工业节能减排四大约束性 指标 明确发展节能环保低碳产业四项措施	2011-3-28
全国“十二五”期间年森林采伐限额审核意见的通知》的通知	2011-3-28
环境税拟 2013 年起征	2011-2-12
18 部委制定时间表 新年淘汰风暴又将起	2011-2-12

1.2 《产业结构调整指导目录（2011年本）》造纸业政策汇总

表格 2: 《产业结构调整指导目录（2011年本）》造纸业相关政策汇总

政策类别	相关条目
鼓励性:	1、单条化学木浆 30 万吨/年及以上、化学机械木浆 10 万吨/年及以上、化学竹浆 10 万吨/年及以上的林纸一体化生产线及相应配套的纸及纸板生产线（新闻纸、铜版纸除外）建设；采用清洁生产工艺、以非木纤维为原料、单条 10 万吨/年及以上的纸浆生产线建设； 2、先进制浆、造纸设备开发与制造； 3、无元素氯（ECF）和全无氯（TCF）化学纸浆漂白工艺开发和应用； 4、电子书、阅读器等新闻出版新载体的技术开发、应用和产业化。
限制类:	1、缺水地区、国家生态脆弱区纸浆原料林基地建设； 2、3000 万平方米/年以下的纸面石膏板生产线； 3、新建单条化学木浆 30 万吨/年以下、化学机械木浆 10 万吨/年以下、化学竹浆 10 万吨/年以下的生产线；新闻纸、铜版纸生产线； 4、元素氯漂白制浆工艺
淘汰类:	1、严重缺水地区建设灌溉型造纸原料林基地； 2、1000 万平方米/年以下的纸面石膏板生产线； 3、5.1 万吨/年以下的化学木浆生产线； 4、单条 3.4 万吨/年以下的非木浆生产线； 5、单条 1 万吨/年及以下、以废纸为原料的制浆生产线； 6、幅宽在 1.76 米及以下并且车速为 120 米/分以下的文化纸生产线；幅宽在 2 米及以下并且车速为 80 米/分以下的白板纸、箱板纸及瓦楞纸生产线。

2 2011 年投产项目汇总

表格 3: 2011 年投产项目汇总表

纸种	公司	纸机	产能（万吨）	投产日期
铜版纸	山东华泰	东营 8#	70	2011 第一季度
铜版纸	山东寿光晨鸣	寿光 6#	80	2011 第三季度
铜版纸	天邦纸业	新乡 2#	10	2011 第三季度
	总和		160	
双胶纸	河南一林纸业	河南	10	2011 第一季度
双胶纸	广西龙州万山纸业	龙州 1#	10	2011 第三季度
双胶纸	山东滨州时代	山东滨州	4.5	2011 第二季度
双胶纸	驻马店白云纸业	驻马店 8#	25	2011 第二季度
双胶纸	东莞玖龙	东莞 28#	25	2011 第三季度
双胶纸	广东纸业	广州 1#	8.5	2011 第三季度
双胶纸	山东天和纸业有限公司	山东泰安	7	2011 第三季度
双胶纸	湛江晨鸣	广东湛江	65	2011 第三季度
双胶纸	山东华泰	安徽安庆	15	2011 第三季度
双胶纸	广西劲达兴纸业	广西南宁	20	2011 第三季度
双胶纸	山东滨州时代	山东滨州	4.5	2011 第四季度
双胶纸	广西农垦糖业集团华成纸业	广西	24	2011 第四季度
双胶纸	广西宏源纸业有限公司	广西	3.5	2011 第四季度
双胶纸	湖南江华新双龙纸业	湖南江华	5	2011 第四季度
	总和		239	

3 2012 年投产项目汇总

表格 4: 2012 年及以后投产项目汇总表

纸种	公司	纸机	产能(万吨)	投产日期
双胶纸	亚太森博	广东新会	45	2012
双胶纸	宜宾纸业	四川	10	2012
双胶纸	广西永凯糖业	广西南宁	20	2012
	总和		75	

4 2011 年国内造纸行业新闻题录

表格 5: 2011 年国内造纸行业新闻题录表

中国造纸行业在节能减排方面做出突出贡献	见纸业联讯月度报告 12 月
亚太纸业逆势扩产: 纸企关停腾出空间	见纸业联讯月度报告 12 月
造纸业: 限制纸张白度成当务之急	见纸业联讯月度报告 12 月
前 10 个月我国纸和纸板出口市场格局稳定	见纸业联讯月度报告 12 月
中小印企倒闭风波不断 引业界人士关注	见纸业联讯月度报告 11 月
金东纸业入围 2011 年度 PPI 创新产品奖	见纸业联讯月度报告 11 月
福建南纸控股股东折价叫卖控股权	见纸业联讯月度报告 11 月
福建莆田林浆纸一体化项目进入评估阶段	见纸业联讯月度报告 10 月
太阳纸业净利润持续下滑	见纸业联讯月度报告 10 月
晨鸣纸业三季净利 6.3 亿同比降 24.6%	见纸业联讯月度报告 10 月
挺过寒冬印刷企业发展空间将更加广阔	见纸业联讯月度报告 9 月
2010 年世界纸和纸板产量达近 4 亿吨	见纸业联讯月度报告 9 月
安徽歙县推进纸业印刷等优势产业发展	见纸业联讯月度报告 9 月
美利纸业: 欲建百万吨文化包装用纸工程	见纸业联讯月度报告 8 月
安徽安庆 23 家纸企环评执行率 100%	见纸业联讯月度报告 8 月
我国造纸行业将加快兼并重组	见纸业联讯月度报告 8 月
湛江晨鸣 9 月 1 日出浆出纸	见纸业联讯月度报告 8 月
山东太阳纸业 24#机年产 40 万吨高松厚度纯质纸项目近期投料出纸	见纸业联讯月度报告 7 月
环保大会召开 节能减排政策文件将出台	见纸业联讯月度报告 7 月
造纸业减排形势严峻 行业规划力推中碱性施胶剂	见纸业联讯月度报告 7 月
广西农垦吃干榨净甘蔗发展循环经济	见纸业联讯月度报告 6 月
中国纸业: 发挥自身优势 促进产业转型	见纸业联讯月度报告 6 月
安徽华泰林浆纸一体化项目进入冲刺阶段	见纸业联讯月度报告 6 月
晨鸣湛江林浆纸一体化项目月底试车出浆	见纸业联讯月度报告 6 月
十一五江苏省造纸行业十强企业简介	见纸业联讯月度报告 5 月
盘点 2011 年上半年纸业三大热门话题	见纸业联讯月度报告 5 月
警惕欧盟对华贸易报复加剧	见纸业联讯月度报告 5 月
超百亿级纸业专业交易市场落户重庆	见纸业联讯月度报告 4 月
山东省首家石头纸项目落户临淄	见纸业联讯月度报告 3 月
河南今年拟淘汰 192.89 万吨造纸落后产能	见纸业联讯月度报告 3 月
欧盟拟对中国铜版纸征收反补贴税	见纸业联讯月度报告 3 月

5 2011年海外造纸行业新闻题录

图表 6: 2011年海外造纸行业新闻题录表

2012年越南要进口纸张123万吨	见纸业联讯月度报告12月
欧美新闻纸市场持续衰退 明年预期不乐观	见纸业联讯月度报告12月
今后十年北美新闻纸一半产量将用于出口	见纸业联讯月度报告12月
2011年俄罗斯铜版纸高度依赖进口	见纸业联讯月度报告12月
Norske Skog 关闭 Follum 纸厂	见纸业联讯月度报告11月
Hunsfos Fabriker 被清算	见纸业联讯月度报告11月
法国铜版纸市场产量富余, 价格稍显波动	见纸业联讯月度报告11月
Stora Enso 继续控制产能, 缓解库存压力	见纸业联讯月度报告10月
日本纸品8月上市量止跌回升	见纸业联讯月度报告9月
Abitibi Bowater 欲对易洛魁瀑布工厂投资, 削减60个岗位	见纸业联讯月度报告8月
巴西颁布铜版纸进口许可申请法令	见纸业联讯月度报告8月
Bong 停止生产信封	见纸业联讯月度报告8月
Tullis Russell 公司或将裁员	见纸业联讯月度报告8月
芬欧汇川集团削减1170工人 关闭米尔斯	见纸业联讯月度报告8月
日本制纸集团将提价10%	见纸业联讯月度报告7月
欧洲机械浆纸出货量六月有所增长	见纸业联讯月度报告7月
法国市场同意小幅提高杂志纸价格	见纸业联讯月度报告7月
莫霍克纸业将收购特种纸和数码纸供应商	见纸业联讯月度报告6月
美国涂布纸和数字印刷纸市场需求加大	见纸业联讯月度报告5月
印度尼西亚开始打击非法木材出口	见纸业联讯月度报告5月
越南: 印刷纸张及运输费用上涨	见纸业联讯月度报告5月
2010年英国纸产品消费量回升1.2%	见纸业联讯月度报告5月
2011年第一季度欧美纸业市场表现较弱	见纸业联讯月度报告5月
成本增加产能过剩 欧美新闻纸前景不乐观	见纸业联讯月度报告5月
美对我造纸用荧光增白剂启动反倾销调查	见纸业联讯月度报告4月
美国3月印刷书写纸出货量上涨1%	见纸业联讯月度报告4月
地震致日本纸品产销下降	见纸业联讯月度报告4月
芬兰造纸工人罢工持续 暂未影响造纸业	见纸业联讯月度报告4月
法国: 生产商寻求双胶纸提价	见纸业联讯月度报告3月
Clariant 纸张业务将提价	见纸业联讯月度报告3月
日本生产商重开一些受地震影响的工厂	见纸业联讯月度报告3月
北美新闻纸产量持续下滑 生产商减产	见纸业联讯月度报告3月
国际纸业通过收购战略布局印度市场	见纸业联讯月度报告3月
TMP 工厂大火导致 Norske Skog Saugbrug 工厂长期停工	见纸业联讯月度报告2月
Myllykoski 将减少 Kouvola 89 个工作岗位	见纸业联讯月度报告2月
需求不一, 生产商仍试图在英国提价不含磨木浆纸类	见纸业联讯月度报告2月

