

2016 年 1 月文化纸月报

本月视点

- ◆ 双胶纸市场价格平稳，销售一般
- ◆ 铜版纸市场需求颇淡，价格稳定



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。



主编：刘文丽 电话：0512-81661663 QQ：836523563
网址：www.zhongzhi.cn
地址：苏州市相城区嘉元路泰峰大厦 5 楼
电子邮件：836523563@qq.com

本月回顾

一月，文化纸市场整体走势下滑，价格平稳，整体涨跌不明显，下游需求表现依旧清淡，市场氛围低沉。具体品种情况如下：

双胶纸：本月初旬双胶纸厂家价格维持平稳，出货量有所下降，厂家方面开始积极回笼资金，低价销售库存纸。月中厂家报价维持之前的平稳状态，销售方面仍显平平，少数厂家年底回馈老客户，价格方面多有优惠，太仓玖龙老客户方面多优惠 200 元/吨。部分厂家后期将陆续进入停机检修状态，今年由于市场效益原因，一些纸厂停机时间加长。山东太阳纸业 29#号机预计年后涨价，幅度 100 元/吨。双胶纸市场销售一般，多数地区报价维稳，少数地区价格方面持续下行，经销商方面收款难度较大，近期以回笼资金为主。多数地区经销商在低价清理库存、回笼资金的同时也在按需补货，市场销售平稳。少数地区经销商表示销售库存进度缓慢，实际出货暂无好转。月末部分经销商忙于清理库存，处理纸流通较多。下游印厂生意清淡，机器开工率低。农历 20 号后经销商将陆续放假，市场上面的流通将减少。

铜版纸：月初铜版纸厂家销售淡稳，价格方面维持平稳走势，前期各规模纸厂进行的两次提价，至今仍未完全落实。终端市场对价格提涨积极性不高，铜版纸缺乏上涨条件。年底，下游客户陆续开始放假，厂家方面出货量相对减少。月末市场处于供大于求方面，铜版纸价格长期处于低位运行，造纸厂家多处亏损状态。前期铜版纸喊涨落实情况一般，太阳纸业铜版纸落实 100 元/吨。本月市场销售方面延续前期的偏弱走势，价格方面无明显变动。月初少数经销商发布涨价通知，但下游认可度不高，加上年末经销商方面急于清仓，积极回款，因此价格提涨不明显，多实单实谈。下游需求更显低迷，经销商无备货意向。月中铜版纸价格保持前期状态，市场需求低迷，支撑因数欠缺，价格持续无法落实，经销商看法消极，望涨心态虽有，然实际实施无果。年底，多数经销商陆续进入低价促销库存纸，积极清理库存回笼资金，市场环境难以为涨价提供有利支撑。

无碳纸：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。

轻型纸：轻型纸市场表现稳定，价格平稳。

书写纸：书写纸市场走势平稳，整体交投依旧偏淡。随着寒假来临，学生书本销路略微受阻，终端需求有所下滑。

一、我国机制纸及纸板产量

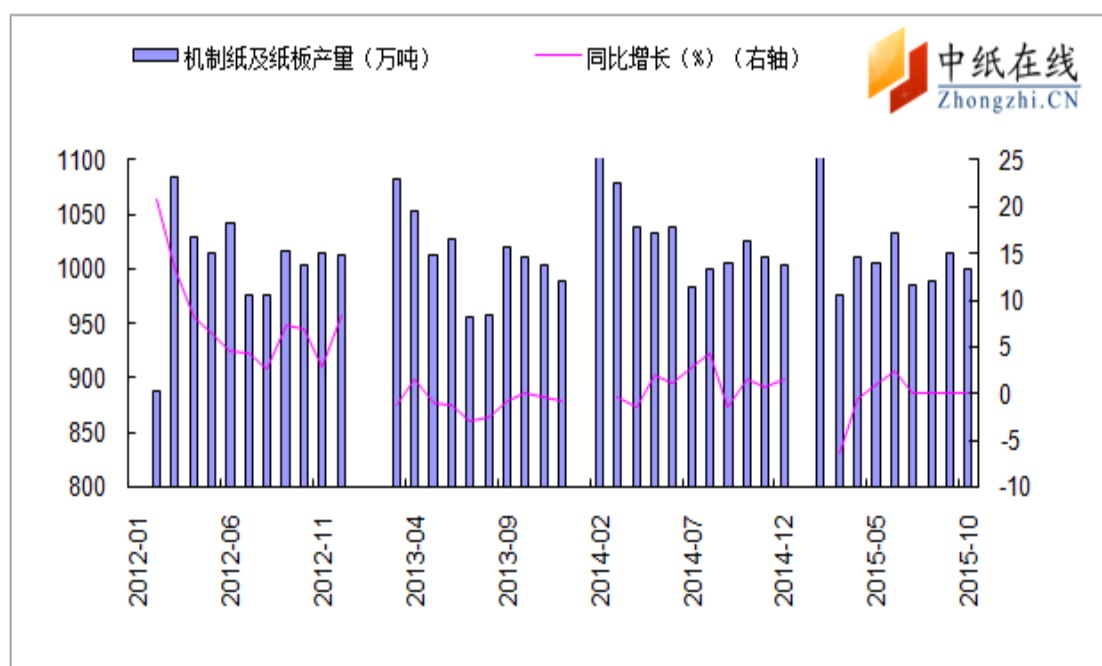


图 1: 近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2015 年 11 月，我国机制纸纸板产量为 1033.9 万吨，同比增长 7.4 万吨，增幅为 2.24%；环比增长 34.6 万吨，增幅为 3.46%。1-11 月，机制纸及纸板产量总和为 10744.5 万吨。与去年同期相比减幅 193.1 万吨，减幅为 1.77%。

二、双胶纸进出口情况

2.1 双胶纸进口量统计

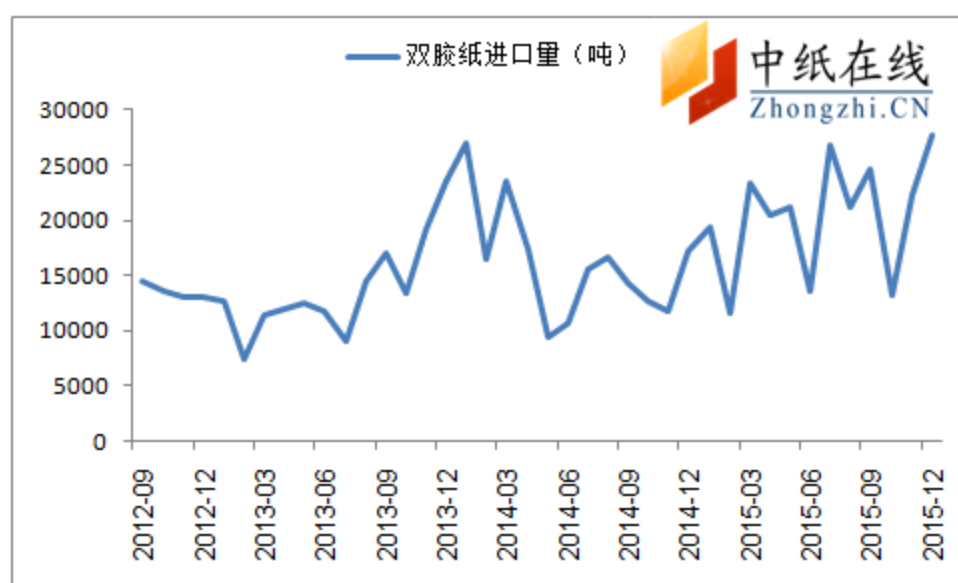


图 2: 双胶纸进口量走势图

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2015 年 12 月国内双胶纸进口量 27739 吨, 环比增长 5533 吨, 增幅为 24.92%; 同比增加 10610 吨, 增幅为 61.94%。

2.2 双胶纸出口量统计

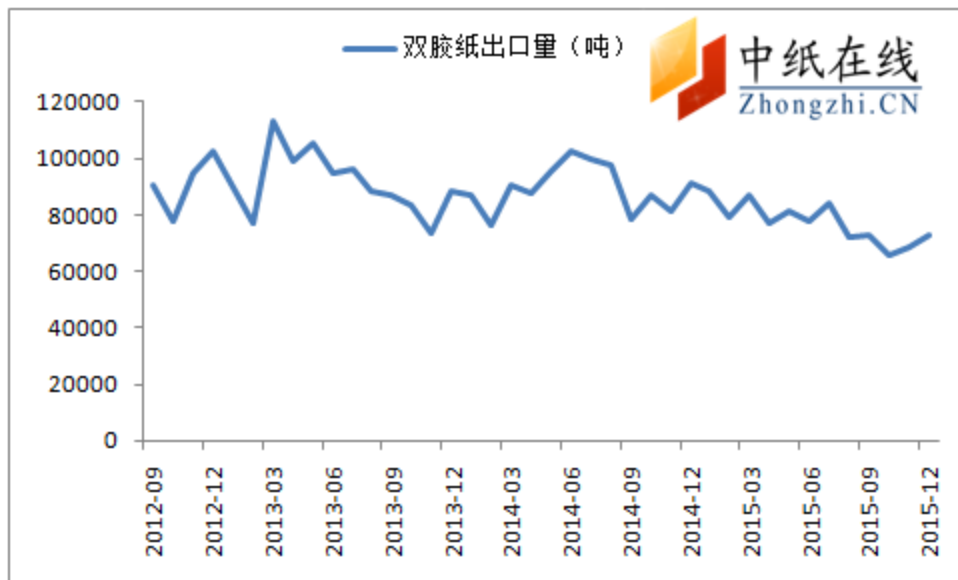


图 3: 双胶纸出口量走势图

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2015 年 12 月国内双胶纸出口量为 73125 吨, 环比增长 4255 吨, 增幅为 6.18%; 同比减少 18425 吨, 减幅为 20.13%。

2.3 双胶纸进出口量对比

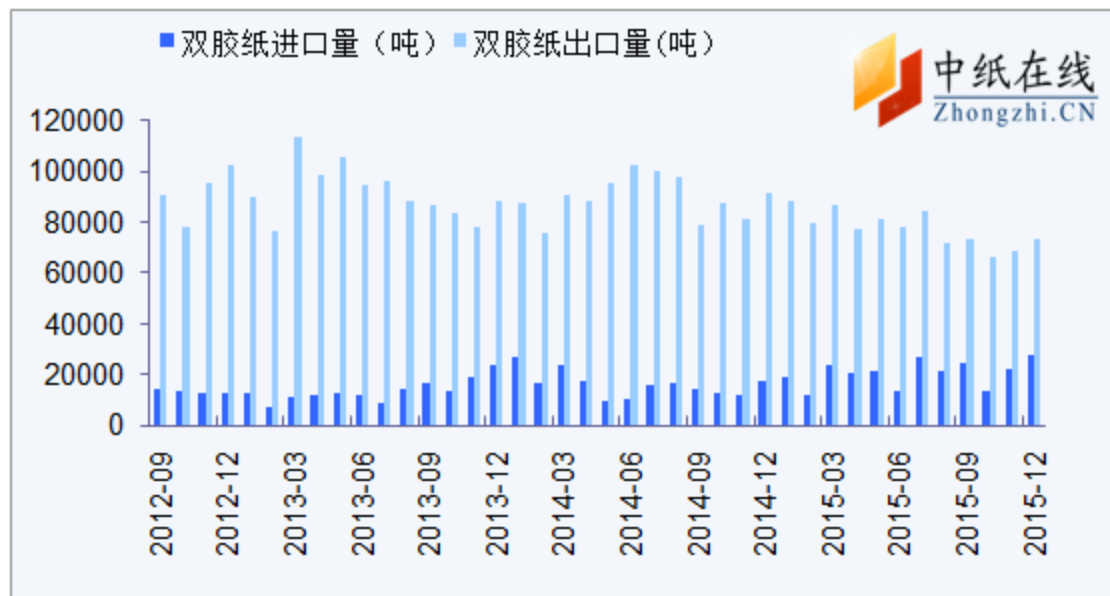


图 4：双胶纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2015 年 12 月份我国双胶纸净出口量为 45386 吨, 环比减少 1278 吨, 减幅为 2.74%; 同比减少 29035 吨, 减幅为 39.01%。

三、双胶纸市场具体表现

3.1 中纸在线双胶纸指数

2016 年 1 月双胶纸价格指数为 100.25, 与上月相同, 较基期最高点 106.89 (2012-3-28) 比下跌 6.64。

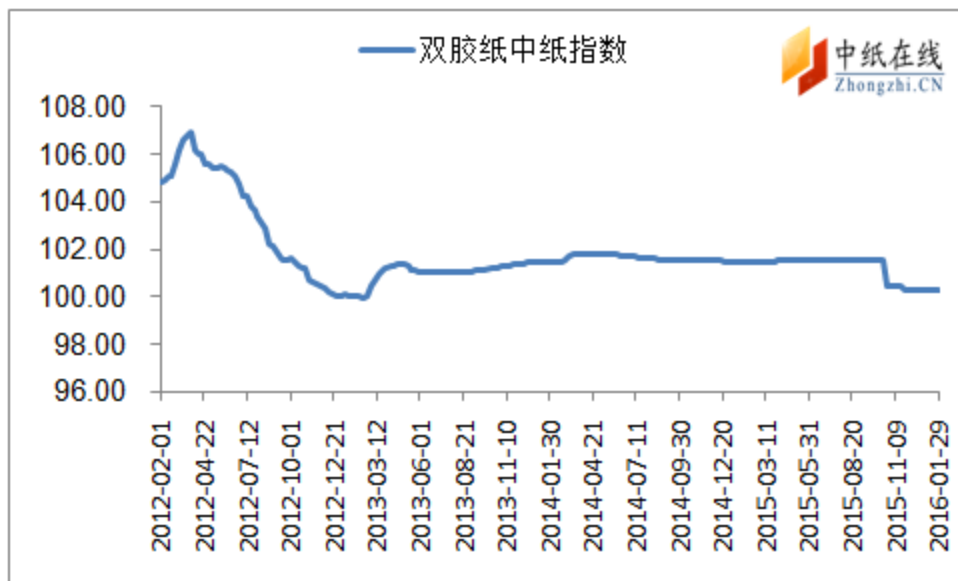


图 5：双胶纸中纸指数图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

本月初旬双胶纸厂家价格维持平稳, 出货量有所下降, 厂家方面开始积极回笼资金, 低价销售库存纸。月中厂家报价维持之前的平稳状态, 销售方面仍显平平, 少数厂家年底回馈老客户, 价格方面多有优惠, 太仓玖龙老客户方面多优惠 200 元/吨。月末临近年底, 厂家出货量方面有所减少, 部分厂家后期将陆续进入停机检修状态, 今年由于市场效益原因, 一些纸厂停机时间加长。山东太阳纸业 29#号机预计年后涨价, 幅度 100 元/吨。

双胶纸市场销售一般, 多数地区报价维稳, 少数地区价格方面持续下行, 经销商方面收款难度较大, 近期以回笼资金为主, 减轻库存压力的同时经销商接单补货, 尽量不做大批量的囤压。多数地区经销商在低价清理库存、回笼资金的同时也在按需补货, 市场销售平稳。少数地区经销商表示销售库存进度缓慢, 实际出货暂无好转。月末部分经

销商忙于清理库存，处理纸流通较多。下游印厂生意清淡，机器开工率低。北京地区经销商库存偏高，近期回笼资金为主，销售方面略显偏淡。农历 20 号后经销商将陆续放假，市场上面的流通将减少。

华东市场：华东地区双胶纸市场需求一般，经销商处理库存，回款为主，交易方面现金为主。

华南市场：本月华南市场需求冷清，经销商出货一般，价格平稳。

华中市场：华中地区价格稳定，出货较少，年前，经销商开始降低接单数量，降低风险。

华北地区：北京地区双胶纸市场价格平稳，经销商开始陆续放假，出货量有所下降。

3.2 双胶纸价格走势图

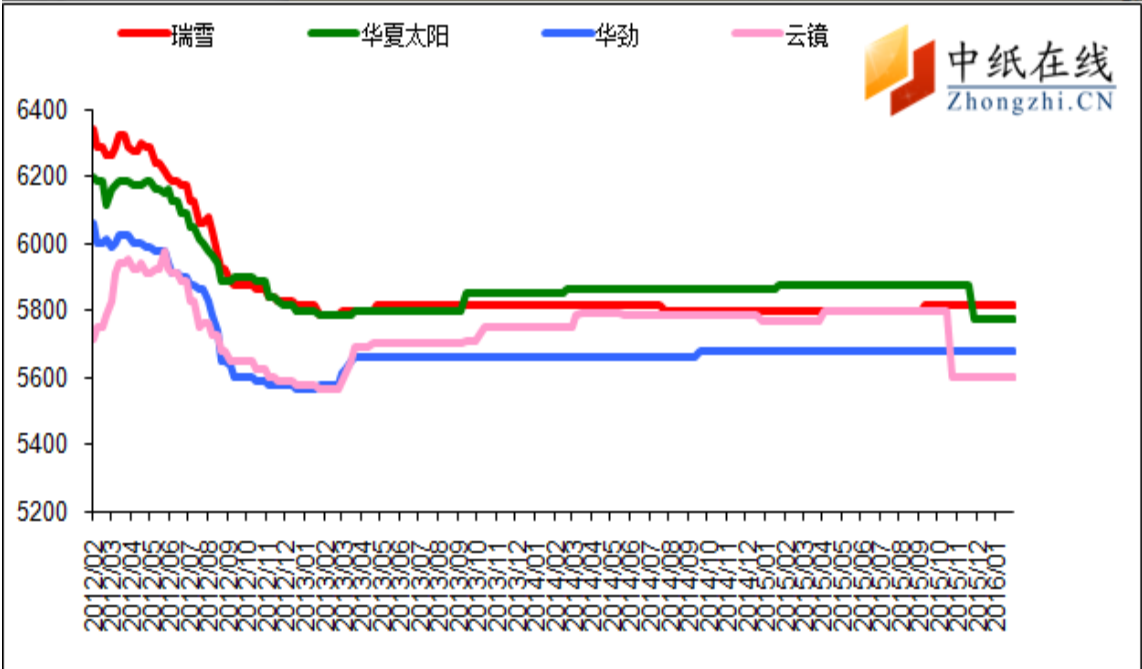


图 6:2012-2016 年主流双胶纸价格走势图

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，受春节因素影响，销售方面略显清淡，价格预计平稳为主，仍不排除有降价促销的现象。后期市场交投基本结束。

四、铜版纸进出口情况

4.1 铜版纸进口量统计

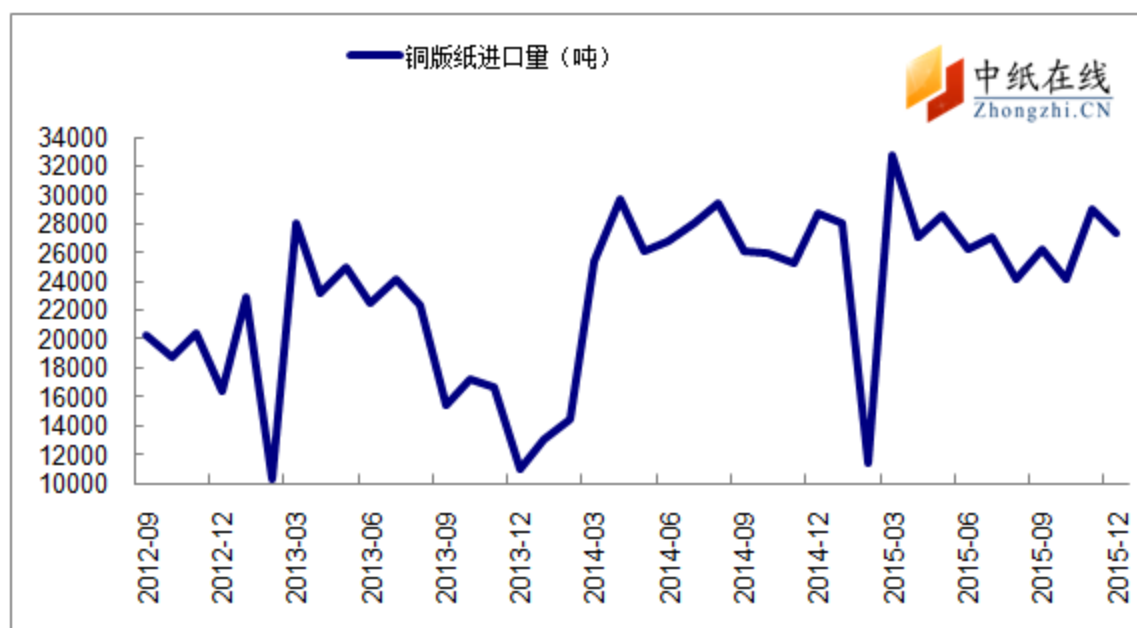


图 7：铜版纸进口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2015 年 12 月国内铜版纸进口量 27340 吨，环比减少 1668 吨，减幅为 5.75%，同比减少 1351 吨，减幅为 4.71%。

4.2 铜版纸出口量统计

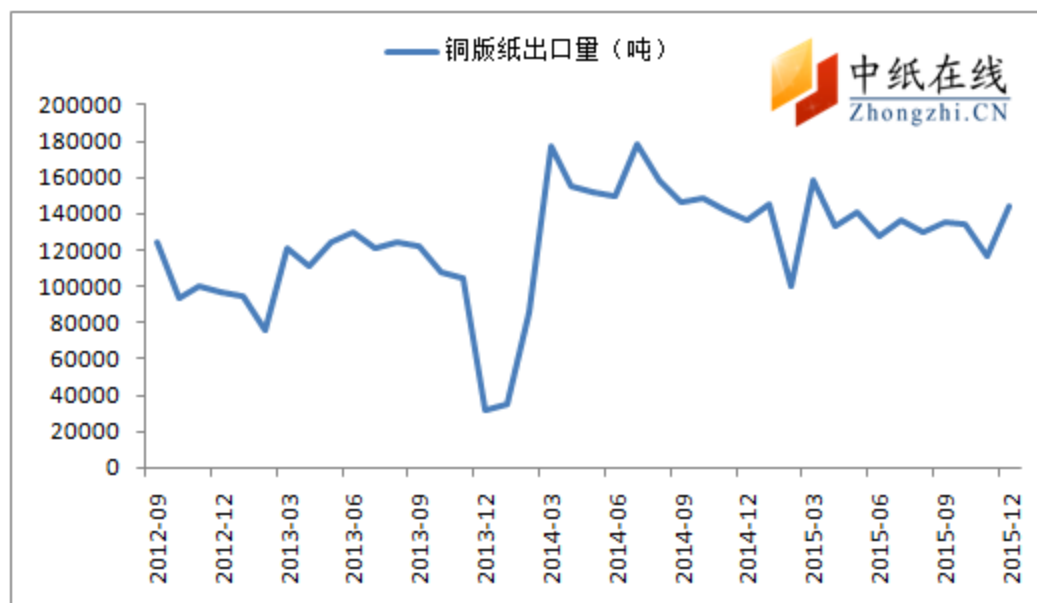


图 8：铜版纸出口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2015 年 12 月国内铜版纸出口量为 143974 吨, 环比增长 27437 吨, 增幅为 23.54%; 同比增长 7756 吨, 增幅为 5.69%。

4.3 铜版纸进出口量对比

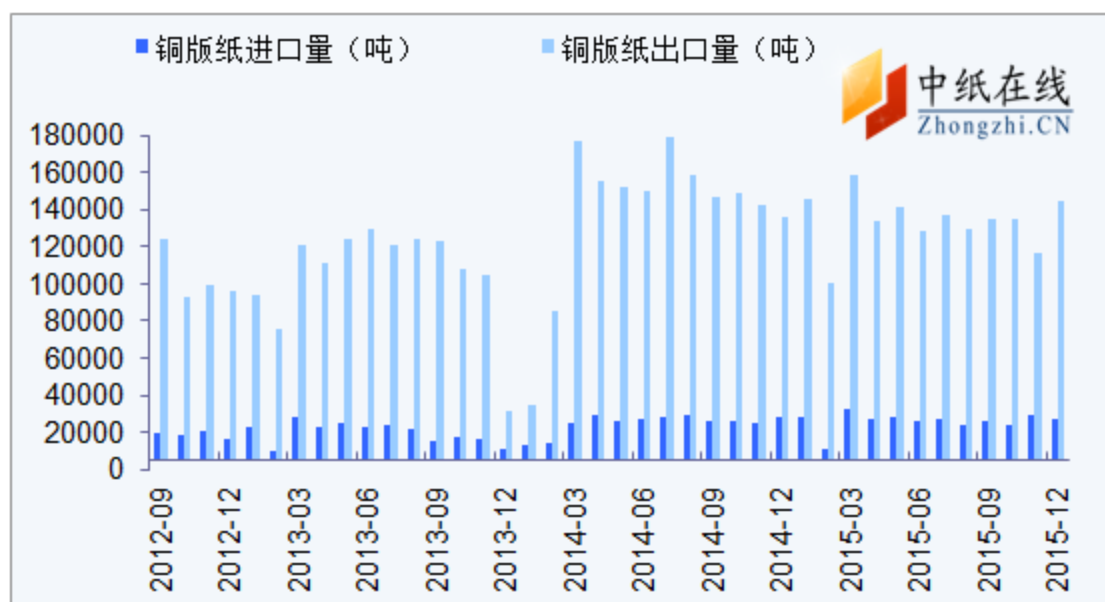


图 9: 铜版纸进出口量对比图

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2015 年 12 月份我国铜板纸净出口量为 116634 吨, 环比增长 29105 吨, 增幅为 33.25%; 同比增长 9107 吨, 增幅为 8.47%。

五、铜版纸市场具体表现

5.1 中纸在线铜版纸指数

2016 年 1 月铜版纸价格指数为 104.13, 与上月相比上涨 0.89, 较周期内最高点 110.74 (2012-4-25) 下降了 6.61。

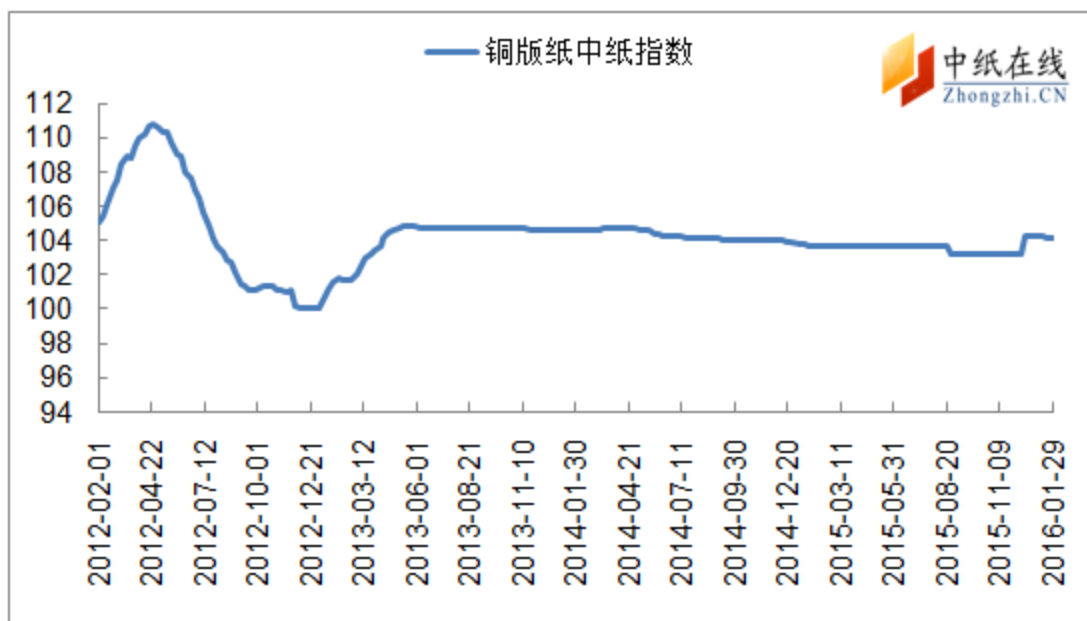


图 10: 铜版纸中纸指数图

数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

月初铜版纸厂家销售淡稳, 价格方面维持平稳走势, 前期各规模纸厂进行的两次提价, 至今仍未完全落实。终端市场对价格提涨积极性不高, 铜版纸缺乏上涨条件, 此次厂家涨价落实性完成度, 有待后续观望。年底, 下游客户陆续开始放假, 厂家方面出货量相对减少。月末市场处于供大于求方面, 铜版纸价格长期处于低位运行, 造纸厂家多处亏损状态。前期铜版纸喊涨落实情况一般, 太阳纸业铜版纸落实 100 元/吨。

本月市场销售方面延续前期的偏弱走势, 价格方面无明显变动。月初少数经销商发布涨价通知, 但下游认可度不高, 加上年末经销商方面急于清仓, 积极回款, 因此价格提涨不明显, 多实单实谈。下游需求更显低迷, 经销商无备货意向。月中铜版纸价格保持前期状态, 市场需求低迷, 支撑因数欠缺, 价格持续无法落实, 经销商看法消极, 望涨心态虽有, 然实际实施无果。经销商多积极回笼资金, 按需进货, 备货方面略显冷清。年底, 多数经销商陆续进入低价促销库存纸, 积极清理库存回笼资金, 市场环境难以为涨价提供有利支撑。

华南地区: 华南地区铜版纸销售颇淡, 节前市场交投冷清, 价格稳定。

华东市场: 华东地区铜版纸价格平稳, 市场需求一般, 下游经销商进货缓慢, 少数经销商降低价格积极处理库存。

华中地区: 华中地区铜版纸市场交投疲软, 价格稳定, 经销商大多回款为主, 接单甚少。

华北地区: 华北地区铜版纸市场交投冷清, 价格平稳。经销商大多暂不接单, 开始

陆续放假，市场将有段时间停止运行。

5.2 主流品牌铜版纸价格走势

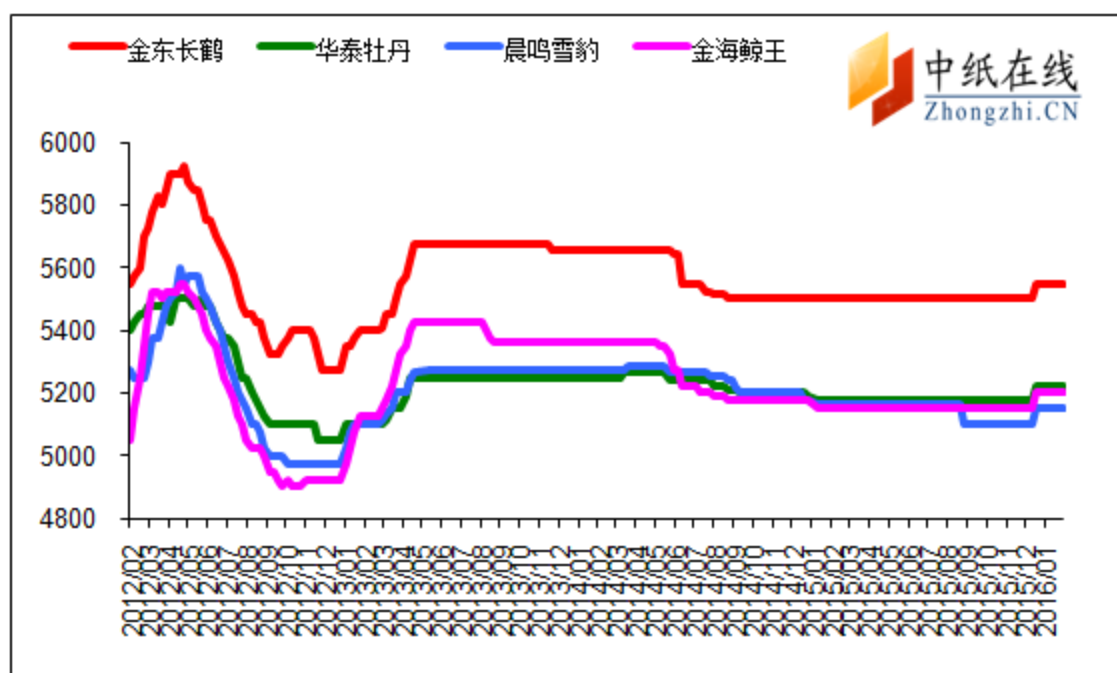


图 11: 2012-2016 年铜版纸价格走势

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，铜版纸市场无利好因素支撑。随着年末的到来，市场将有段时间停止运行。

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，价格平稳。书写纸市场走势平稳，整体交投依旧偏淡。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)

年前暂无厂家调价

日期	厂家名称	品牌	涨跌
----	------	----	----

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
山东太阳纸业	29 号纸机现已开始正式投产双胶纸，日产一千多吨，品牌名为“太阳”。
山东泉林纸业	新开 6 米宽双胶纸纸机，现试产中，近期将投入生产。
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，现已投产，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
山东泉林纸业	铜版纸纸机现已停机检修，具体完成时间未定
镇江晨鸣纸业	3 号纸机已投产。主要生产双胶纸，年设计产能 30 万吨。
山东德州华北纸业	1.3.4.6 号机近期停机检修，完成时间未定

八、原料市场

8.1 废纸市场

月初，北方国废黄板纸价格小幅下跌。北方市场以河北、天津、山东为主流走跌，春节前，大部分纸厂停机计划已经出台，经过一段时间的备货准备，库存充裕，需求量下滑，价格亦随之下跌。月中，北方主流纸厂持续下跌；将近月末，大部分纸厂陆续开始停机，市场货量依旧充裕，供应商出货积极，国废黄板纸再跌 50 元/吨左右。天津玖龙累计跌 130 元/吨，永新累计跌 150 元/吨左右，广聚源累计跌 130 元/吨，巨龙累计跌 70 元/吨，沈阳玖龙累计跌 160 元/吨，周边地区中小型纸厂跟跌。旧书报纸基本

平稳为主，个别纸厂按需调整，但对整体市场影响不大。

江浙沪市场出现小幅提涨，因前期，受山东市场价格高涨影响，大部分货源走货山东为主，近期到厂货量减少，纸厂为了增加到厂货量采购价格提涨。月中，受雨雪天气影响到厂货量减少，纸厂采购结果再涨；接近月末，在冷空气影响下，加上市场货源搜集困难利润微薄，上游供货商陆续休业，部分纸厂为了维持到厂货量价格上调。太仓玖龙累计上调 30-60 元/吨，永丰余上调 30 元/吨，江苏理文月底开收；浙江景兴累计提涨 40-60 元/吨，吉安累计涨 40 元/吨，周边小纸厂跟涨居多。

月初，闽粤地区基本稳定为主，市场交投平稳。月中，华南区雨水天气较多，国废回收量降低，下游纸厂积极备货，国废采购价格提涨。将近月底，华南地区国废继续上涨。本月，东莞玖龙上涨 30 元/吨，金田上涨 30 元/吨，双洲提涨 20 元/吨，金洲累计提涨 60 元/吨等；福建玖龙报价不变，暗补 30 元/吨。

华中地区及西南地区，基本持稳为主，下游纸厂需求疲软，纸厂采购价格长期处于低位，市场供货商在利润微薄压力下，大部分货源远销外地为主。

月初，**美废 8#**由于需求较好，价格持稳为主，其他纸种在需求低迷影响下，价格继续稳中有跌。月中，美废货量充足，价格继续在商谈中走低；元旦节后，日废市场稍显回暖，下游询盘略显积极，春节在即，美废下游进行最后一轮备货，本周市场成交尚可，价格多数持稳，部分实单依旧稳中有降。

月初，**日废**货量依旧偏紧，**3#**需求较好，价格走高，**OCC** 需求较差，价格继续下行。日废 **3#**尤为明显，价格有所上涨，但 **occ** 受整体价格低迷影响，继续走低；月末，日废市场依旧清淡，上下游观望为主，仅少量成交，价格基本持稳。

本月，**欧废**市场依旧平稳运行，下游按需采购，下游需求有限，还盘力度较大，供应商报价基本持稳，欧废价格依旧低位。

8.2 木浆市场

现货市场：针叶浆方面，基本以稳为主。**Arauco** 银星 1 月成交净价 590 美元/吨左右，2 月报盘持稳于 590 美元/吨。依利姆针叶浆 2 月也与上一期持平，面价陆运 620 美元/吨，海运 650 美元/吨。加针方面，凯利浦、月亮等 1 月报盘持稳于 590 美元/吨，此价位也有部分成交，北木 1 月面价则维持 610 美元/吨。太平洋报盘亦稳于 590 美元/吨。南方松先锋卷筒最新一期净价 530-540 美元/吨，较上一期下调 10-20 美元/吨。阔叶浆 1 月报盘方面，巴桉小鸟报 550 美元/吨，较上一期净价下调 10 美元/吨。印尼小叶报盘面价 550 美元/吨，与上一期净价持平，实单仍在商谈。阿尔派阔叶浆 540-550

美元/吨，较上一期下调 10-20 美元/吨，以长协客户为主。本色浆方面，报价多持稳为主。2 月报盘金星持稳于 570 美元/吨，乌本块海运 360 美元/吨，陆运 330 美元/吨。化机浆方面，在价格倒挂的情况下，化机浆报盘继续小幅提涨，针叶化机浆 1 月报盘多提涨 10 美元/吨至 390 美元/吨，阔叶化机浆方面，天柏 1 月报盘继续小幅拉涨杨木化机浆报 620 美元/吨，枫木化机浆报 640 美元/吨。

期货市场：针叶浆方面，月初针叶浆银星因货源紧缺，报价小幅提涨，此后下游纸厂春节备货不积极，市场交投放缓，针叶浆报价趋于平稳。阔叶浆方面，在国产阔叶浆低价走货以及本月阔叶浆大量集中到货的情况下，进口阔叶浆市场价格持续下行，市场交投更为清淡。本色浆方面，本月金星、辛普森等部分货源再次紧张，报价高企，其余本色浆供需正常，价格持稳。化机浆方面，化机浆需求持续低迷，商家出货困难，在外盘报价提涨的支撑下，现货报价持稳，但个别商家为了回笼资金，低价走货，实单价格走弱。

国产浆市场：国产木浆方面，本月山东亚太森博、南通王子阔叶浆价格竞争下下跌，但出货情况改善不大。亚太森博一期 30 万吨产能的阔叶浆产线也于本月下旬改产针叶浆，并开始出试机浆，或许会缓解部分阔叶浆的供给压力。国产化机浆方面，国产化机浆厂出货情况一般，个别浆厂因成本因素报价小幅提涨。甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆出货情况不佳，在广西天成的低价浆冲击下，广西地区漂白甘蔗浆价格本月普遍下调 50-100 元/吨。竹浆方面，本月进口阔叶浆价格走弱，竹浆厂家区外出货情况一般，库存较为正常，多持稳观望为主。苇浆/草浆方面，苇/草浆厂出货量变化不大，春节前暂无调价打算。

九、本月市场要闻回顾

9.1 巴西 2015 年瓦楞纸板销量减少

巴西瓦楞纸板协会近日公布的统计数据显示，受国内经济持续低迷的影响，2015 年巴西国内销售的包括纸板箱、纸垫等在内的瓦楞纸板总计 332 万吨，同比减少 3%。

以面积换算，2015 年巴西瓦楞纸板销量为 64.3 亿平方米，同比减少 3.2%。从全年的情况看，出现增长的月份仅有 3 月、6 月、12 月，同比分别 增长 0.6%、1.3%、0.5%。2015 年业绩最差的月份出现在 8 月，同比减少 6.3%。此外，同比为增长的 12 月销售业绩为 26.6 万吨，环比则减少 6.2%。

9.2 民丰特纸料去年亏 1.2-1.6 亿 盈转亏

1 月 28 日,民丰特纸发布 2015 年度业绩预亏公告,公司预计 2015 年公司经营业绩出现亏损,亏损在 1.2 亿至 1.6 亿元之间;公司 2014 年度净利润为 425.20 万元,2015 年度由盈转亏。

公告显示,公司业绩预亏的主要原因有竞争激烈致毛利水平较同期明显下降、部分存货报废、美元升值产生较大汇兑损失、退休员工医疗保险一次性移交社保产生费用、三台纸机提取固定资产减值准备、联营企业未达预期经营目标等。

(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:刘文丽 0512-81661663

资讯监督:刘忠俊 0512-87662015