

# 2016 年 3 月文化纸月报

## 本月视点

- ◆ 双胶纸市场走货尚可，价格略有小幅上调
- ◆ 铜版纸市场价格波动不大，经销商出货一般



**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](http://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

三月，文化纸市场整体走势尚可，价格波动不明显，下游需求一般，市场氛围一般。具体品种情况如下：

**双胶纸：**双胶纸厂家出货一般，一些大的纸厂纷纷开始提涨价格，但是由于市场接受力度不足，因此调涨价格波动不大，实单价格暂未落实。少数厂家由于出货不畅导致库存偏高，资金短缺等不利因素，涨价方面多持观望心态。目前太阳纸业天阳 29 号机已落实，其他纸厂双胶纸价格落实尚且不完整，多以量定价。双胶纸市场走势平稳，出货一般，纸厂对外报价喊涨，但各地双胶纸价格波动有限，由于下游印厂接单有限，因此经销商方面多持观望心态，价格维持之前的状态，出货方面多现金为主，实单实谈。月末，市场交投氛围尚可，下游印厂订单开始增多，经销商出货方面略有提升，市场整体价格稳中有涨，部分经销商为保证走量，价格方面多灵活变通。

**铜版纸：**多数铜版纸厂家出货一般，价格方面维稳为主，少数铜版纸厂家抱着忘涨心态效仿双胶纸厂家对外喊涨，幅度 100 元/吨，但是由于市场接受力度不足，价格方面未能得到落实。多数纸厂保持观望心态，求稳为主。铜版纸行情偏淡，市场需求不旺，经销商出货一般，价格持稳。下游订单较少，贸易商多按需备货，市场竞争激烈，价格方面多现金为主，交易方面多实单实谈。少数地区印厂订单较多，采购氛围较为活跃。经销商方面报价略有小幅上调，但下游接受能力有限，因此出货方面仍维持之前的报价

**无碳纸：**本月，无碳纸厂家出货一般，价格方面多保持稳定，经销商出货一般，现金交易为主。

**轻型纸、书写纸：**轻型纸、书写纸市场价格调整有限，出货正常。山东德州华北纸业轻型纸在原有实单基础上上调 100 元/吨。

## 一、我国机制纸及纸板产量

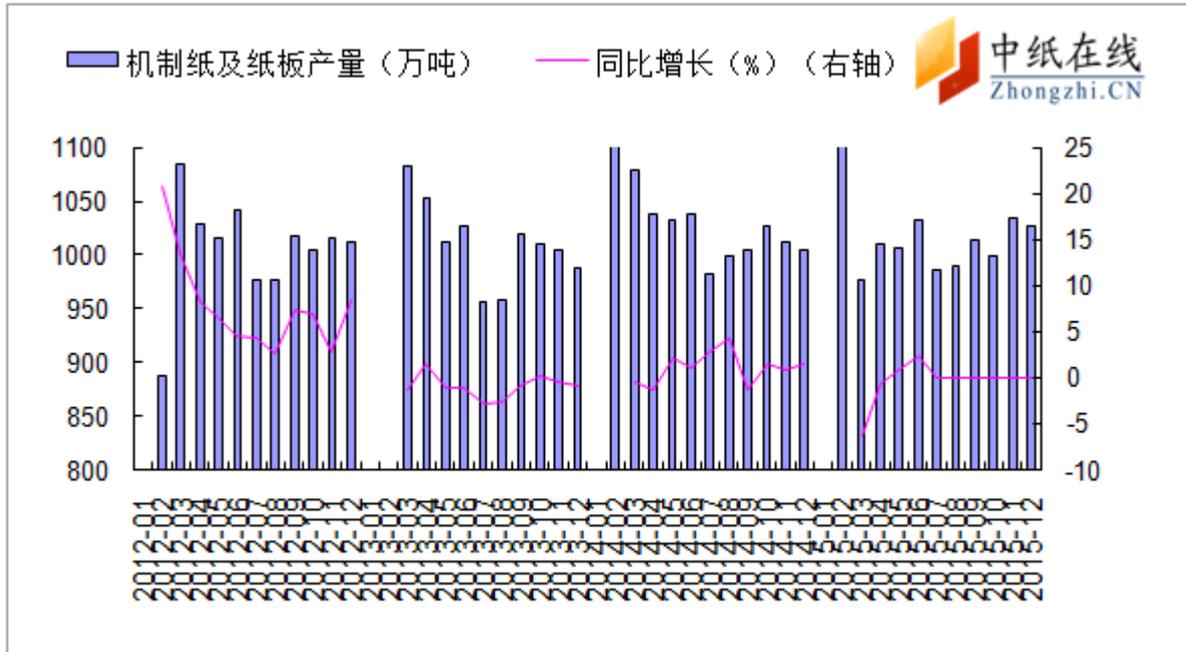


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2015年12月，我国机制纸纸板产量为1026万吨，同比增长22.2万吨，增幅为2.21%；环比减少7.9万吨，减幅为0.76%。1-12月，机制纸及纸板产量总和为11770.5万吨。与去年同期相比减幅170.9万吨，减幅为1.43%。

## 二、双胶纸进出口情况

### 2.1 双胶纸进口量统计

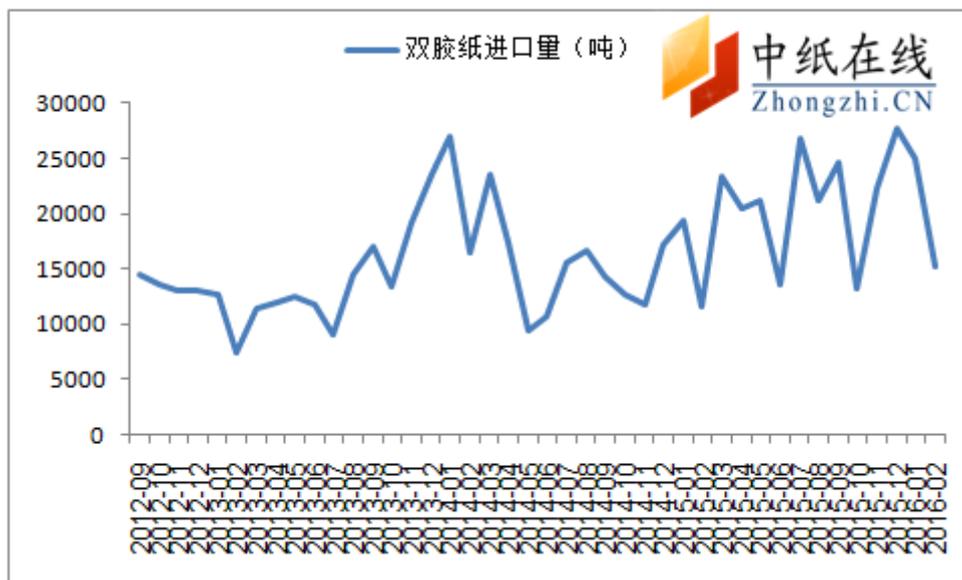


图 2：双胶纸进口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016 年 2 月国内双胶纸进口量 25034 吨，环比减少 9806 吨，减幅为 39.17%；同比增加 3618 吨，增幅为 31.16%。

### 2.2 双胶纸出口量统计

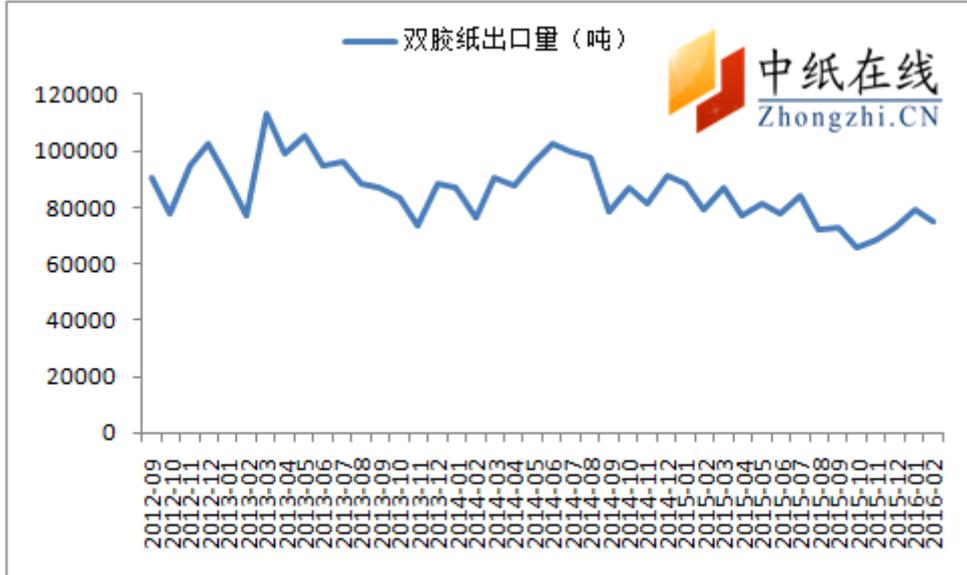


图 3：双胶纸出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016 年 2 月国内双胶纸出口量为 75032 吨，环比减少 4305 吨，减幅为 5.43%；同比减少 4327 吨，减幅为 5.45%。

### 2.3 双胶纸进出口量对比

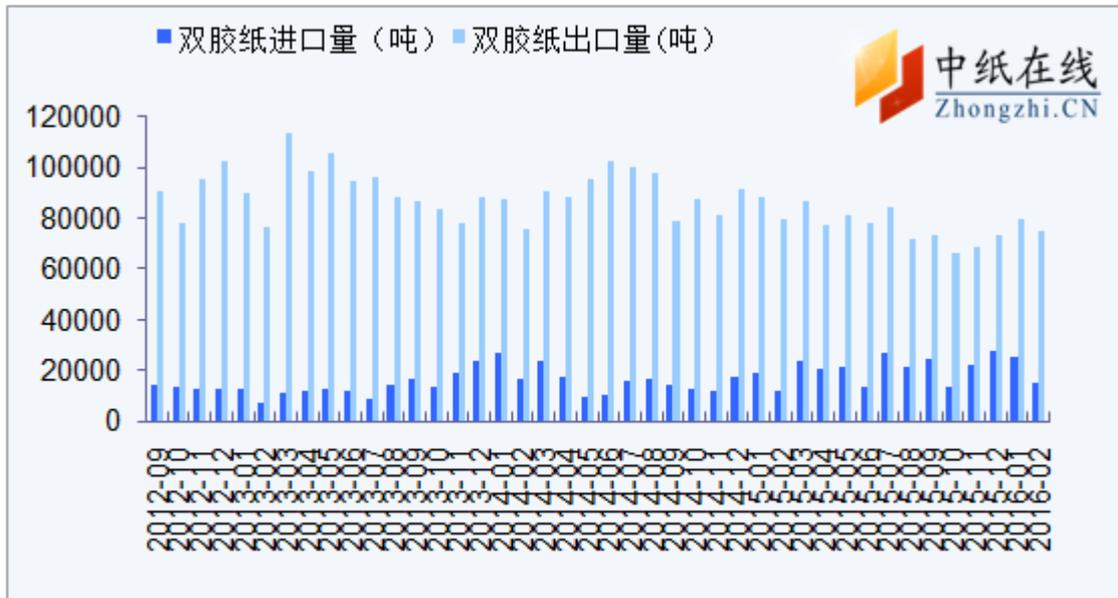


图 4：双胶纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016年2月份我国双胶纸净出口量为59804吨，环比增长5501吨，增幅为10.13%；同比减少7945吨，减幅为11.73%。

### 三、双胶纸市场具体表现

#### 3.1 中纸在线双胶纸指数

2016年3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。

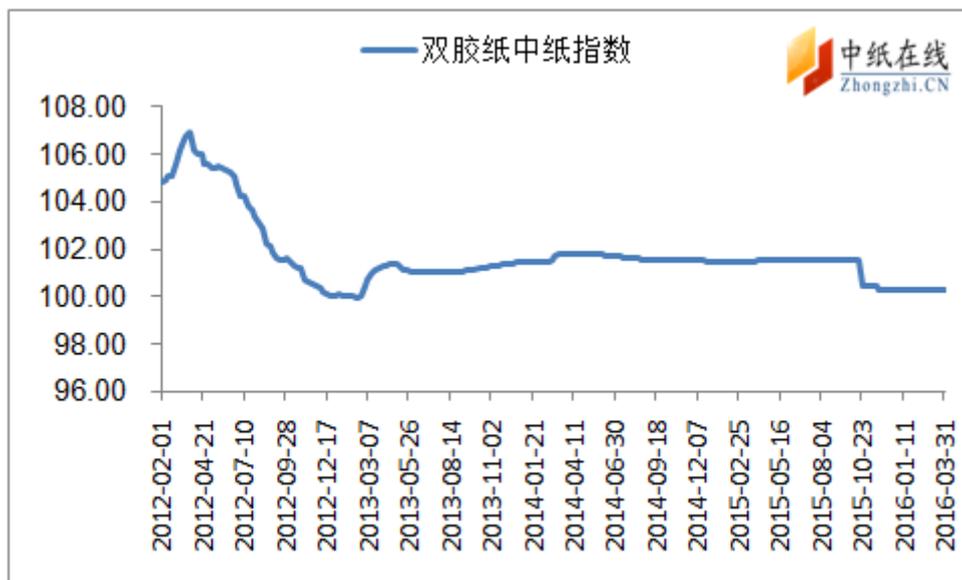


图 5：双胶纸中纸指数图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

今年效益与往年相比尚不如从前，月初，双胶纸厂家出货一般，一些大的纸厂纷纷开始提涨价格，但是由于市场接受力度不足，因此调涨价格波动不大，实单价格暂未落实。少数厂家由于出货不畅导致库存偏高，资金短缺等不利因素，涨价方面多持观望心态。月中，多数纸厂出货方面现已趋于正常化，订单方面开始增多，少数厂家出货效率偏低，价格方面多优惠以降低库存。月末，纸厂方面多积极提涨双胶纸的价格，虽前期个别大厂喊涨情绪较高，但落实情况一般，多数纸厂维持之前的价格，目前太阳纸业天阳 29 号机已落实，其他纸厂双胶纸价格落实尚且不完整，多以量定价。其他纸厂虽有跟涨意向，但下游客户接受度不高，因此价格方面仍维持前期状态。

月初，双胶纸市场走势平稳，出货一般，纸厂对外报价喊涨，但各地双胶纸价格波动有限，由于下游印厂接单有限，因此经销商方面多持观望心态，价格维持之前的状

态，出货方面多现金为主，实单实谈。月中，双胶纸市场走货尚可，价格方面维持前期平稳，经销商出货方面略有提升。少数地区市场行情较淡，经销商出货一般，市场上流通处理纸较多，需求面支撑较弱，暂无有利因素支撑。月末，市场交投氛围尚可，下游印厂订单开始增多，经销商出货方面略有提升，市场整体价格稳中有涨，部分经销商为保证走量，价格方面多灵活变通，前期纸厂价格喊涨，由于市场接受力度不足，推涨难度较大，少数经销商拿货落实新价。

**华东市场：**华东地区双胶纸市场走货尚可，经销商出货尚可，报价维持前期价格。

**华南市场：**华南地区双胶纸市场价格维稳，走货一般。价格略有波动，但下游接受度不高，因此出货方面多实单实谈。

**华中市场：**华中地区价格平稳，下游订单开始增多，经销商出货尚可。

**华北地区：**北京地区双胶纸市场走货尚可，经销商出货平稳，价格暂无明显波动。

### 3.2 双胶纸价格走势

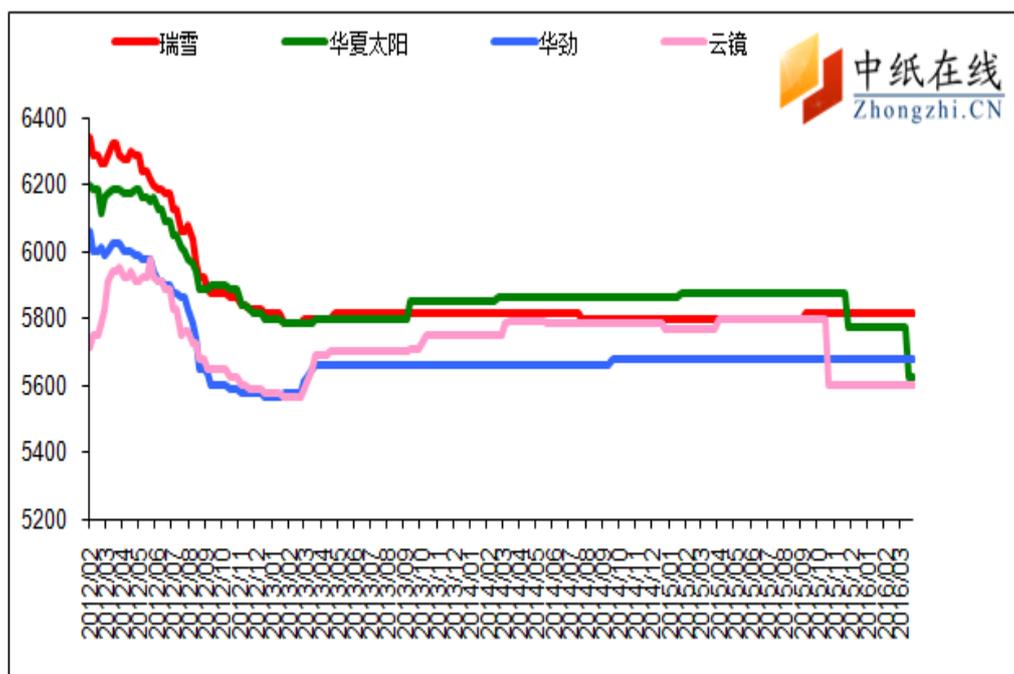


图 6:2012-2016 年主流双胶纸价格走势

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，双胶纸市场价格小幅调整，走势尚可，预计短期行情维持平稳。

## 四、铜版纸进出口情况

### 4.1 铜版纸进口量统计

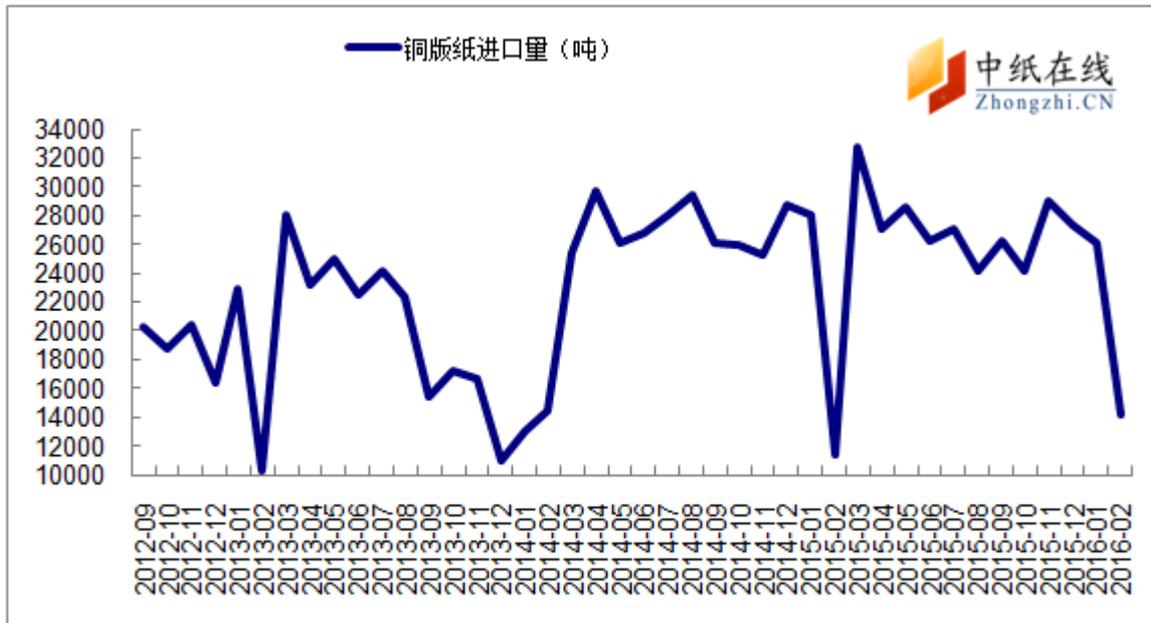


图 7：铜版纸进口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016年2月国内铜版纸进口量14140吨，环比减少11990吨，减幅为45.89%，同比增长2721吨，增幅为23.83%。

### 4.2 铜版纸出口量统计

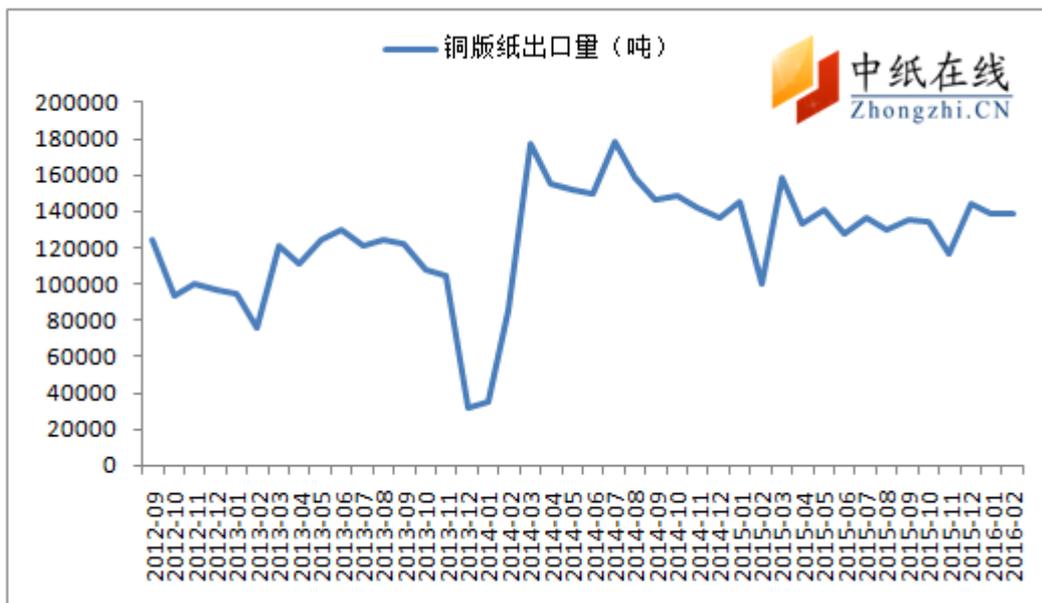


图 8：铜版纸出口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016年2月国内铜版纸出口量为138227吨，环比减少550吨，减幅为0.40%；同比增长37689吨，增幅为37.49%。

### 4.3 铜版纸进出口量对比

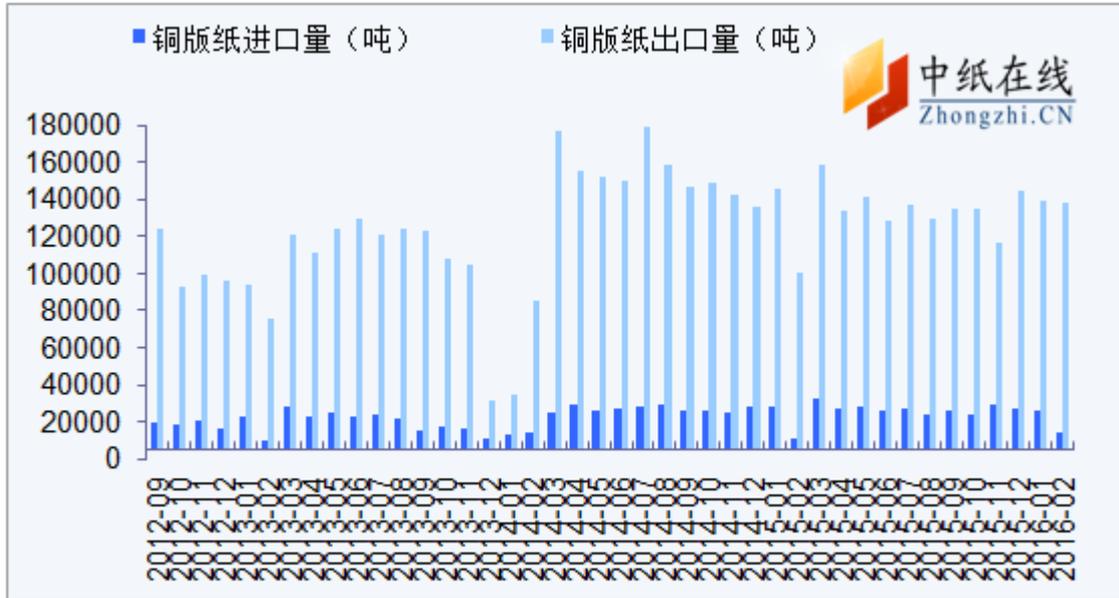


图 9：铜版纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016年2月份我国铜板纸净出口量为124087吨，环比增长11440吨，增幅为10.16%；同比增长34968吨，增幅为39.24%。

## 五、铜版纸市场具体表现

### 5.1 中纸在线铜版纸指数

2016年3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6.37。

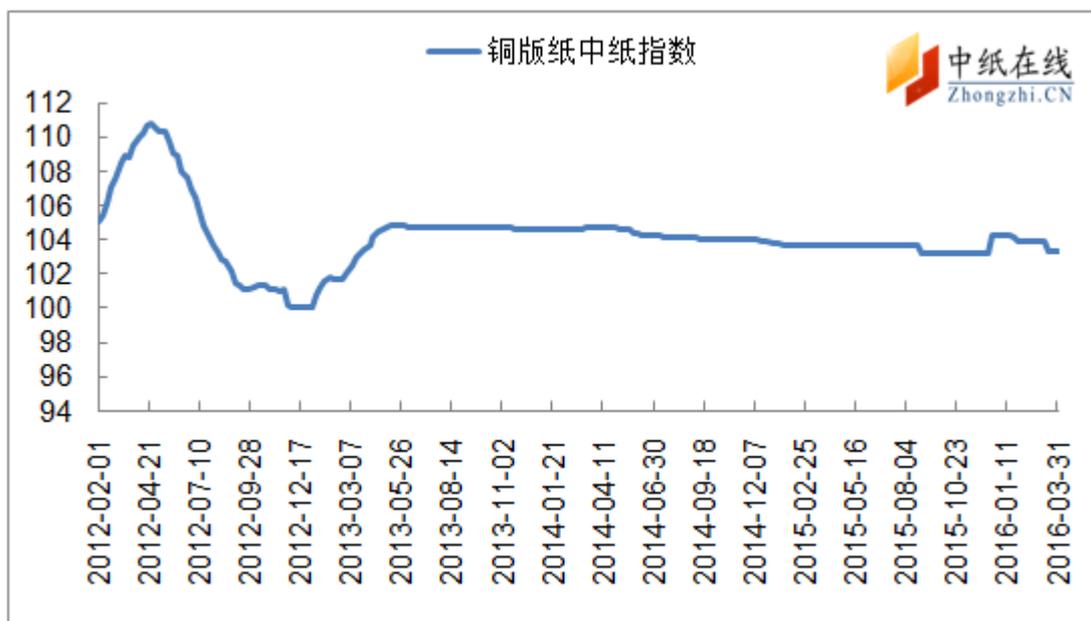


图 10：铜版纸中纸指数图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

年前，铜版纸大厂连续两次喊涨，幅度 300 元/吨，由于市场接受力度不足，价格方面未能得到落实。月初，多数铜版纸厂家出货一般，价格方面维稳为主，少数铜版纸厂家抱着忘涨心态效仿双胶纸厂家对外喊涨，幅度 100 元/吨，但是由于市场接受力度不足，价格方面未能得到落实。多数纸厂保持观望心态，求稳为主。月中，铜版纸厂家出货一般，报价平稳，厂家方面多积极推动价格的上调，但市场需求有限，暂无有利因素，因此仍维持之前的价格。少数纸厂多以接单生产消化库存为主，价格方面多实单实谈，现金为主。月末纸厂订单未有明显增多，出货速度一般，前期纸厂涨价推行由于市场接受力度不足尚未落实完整，后期纸厂方面将继续争取落实涨价后价格。

月初铜版纸行情偏淡，市场需求不旺，经销商出货一般，价格持稳。下游订单较少，贸易商多按需备货，市场竞争激烈，价格方面多现金为主，交易方面多实单实谈。月中，铜版纸市场弱势运行为主，交投氛围清淡，出货缓慢。贸易商报价维持节前平稳状态，市场整体支撑点不足，厂家涨价方面多难实施。月末，铜版纸市场需求一般，价格持稳，少数地区印厂订单较多，采购氛围较为活跃。经销商方面报价略有小幅上调，但下游接受能力有限，因此出货方面仍维持之前的报价。

**华南地区：**华南地区铜版纸价格波动有限，经销商走货一般，价格方面多实单实谈。

**华东市场：**华东地区铜版纸市场交投一般，价格稳定，经销商报价持稳，出货一般。

**华中地区：**华中地区铜版纸市场需求偏淡，经销商多现金为主，价格方面略有优惠。

**华北地区：**华北地区铜版纸价格稳定，交投一般，经销商多按需备货，不做大的库

存。

## 5.2 主流品牌铜版纸价格走势图

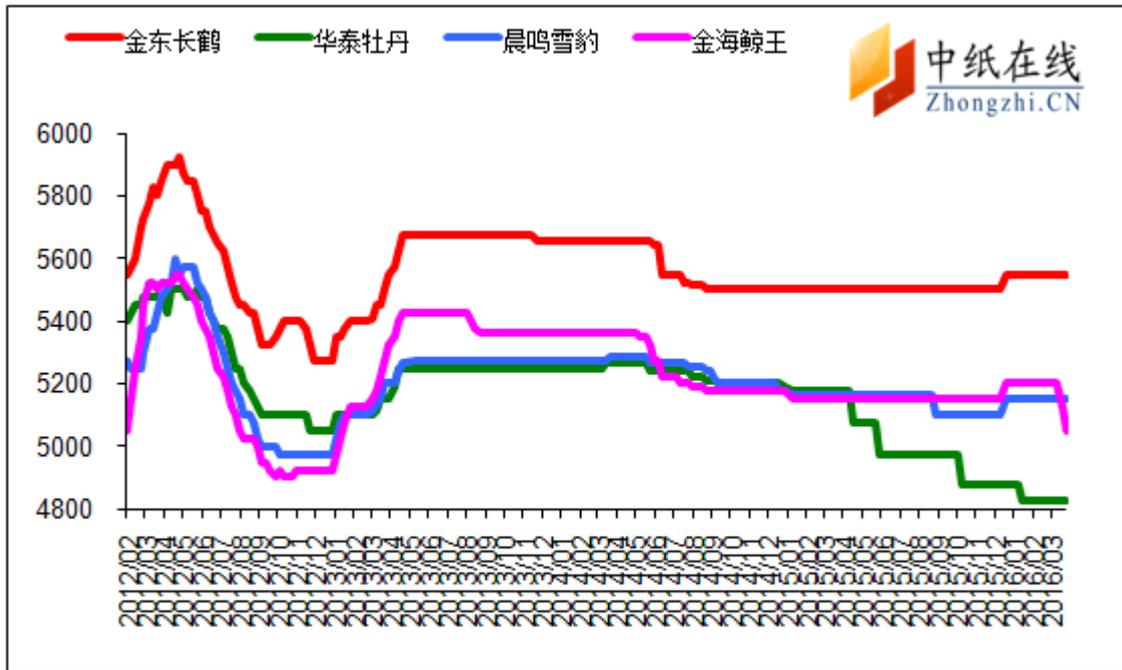


图 11：2012-2016 年铜版纸价格走势图

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，铜版纸市场供需面均无明显变化，盘整运行为主，预计短期内铜版纸市场价格维稳为主，暂未有变动。

## 六、其他文化纸市场

本月，无碳纸厂家出货一般，价格方面多保持稳定，经销商出货一般，现金交易为主。轻型纸、书写纸市场价格调整有限，出货正常。山东德州华北纸业轻型纸在原有实单基础上上调 100 元/吨

## 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
3月19日	德州华北纸业	轻型纸	↑ 100
3月1日	山东太阳纸业	双胶纸	↑ 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

本月，国废市场主流黄板纸价格依旧走跌为主，月末逐渐走稳。受外废价格波动影响，部分纸厂国废价格小幅回暖；然，在整体市场需求欠佳情况下，国废价格依旧处于低位徘徊。

河北地区主流废纸月初出现爆仓现象，纸厂为了减缓到厂货量采购价格下跌 20 元/吨，月中到月末基本持稳。

山东地区国废需求较差，外地货源偏多，导致纸厂到货量持续增多，下游纸厂库存高企持续下调采购价格；枣庄海象跌 30 元/吨，丰源跌 40 元/吨，远通跌 20 元/吨，庞

瞳跌 50 元/吨，博汇跌 30 元/吨，枣庄华润下跌 20 元/吨，鑫源下跌 30 元/吨，平原汇胜上调 40 元/吨，银河下跌 30 元/吨，德容下跌 20 元/吨，天地缘累计跌 80 元/吨，德派克下跌 40-60 元/吨，远通跌 20 元/吨。

江浙沪国废主流价格走跌为主，前期由于市场回收量增多，大部分贸易商出货积极，下游纸厂到货量库存高企，纸厂采购价格持续下滑。景兴累计跌 40 元/吨，吉安累计跌 50 元/吨，荣晟跌 20-30 元/吨，江苏理文上涨 30 元/吨；永丰余跌 20-30 元/吨，森林造纸跌 20 元/吨，市场交投氛围活跃。

闽粤地区国废市场价格小幅波动，月初价格基本下跌为主，月中，受天气影响市场回收量下滑，到厂货量缩减，采购价格逐渐回升，直到月底下游纸厂采购价格逐渐走稳；月初：广东理文累计跌 50 元/吨，东莞建晖累计下跌 40 元/吨，金银洲跌 20 元/吨，万利达跌 30 元/吨，东莞玖龙周末下跌 20 元/吨，月中：福建泉州玖龙累计上涨 50 元/吨，泉州益达上涨 20 元/吨，双洲上涨 30 元/吨，森叶上涨 30 元/吨。

3 月份，**美废**市场成交逐渐回暖，下游逐渐接受高位报价，成交趋于平稳；本周实单价格与报盘价格差距较小。日废货量稍显紧张，市场价格逐渐回暖，实单价格有待跟进；欧废外商报价跟涨美废，然，市场需求不佳，下游还盘力度依旧较大，多按需采购为主。

**美废**市场成交逐渐回暖，下游逐渐接受高位报价，成交趋于平稳，实单价格与报盘价格差距较小。**日废**货量稍显紧张，市场价格逐渐回暖，实单价格有待跟进。目前：**3#**报 184-185 美元/吨；**欧废**外商报价跟涨美废，然，市场需求不佳，下游还盘力度依旧较大，多按需采购为主。

## 8.2 木浆市场

**现货市场：**针叶浆方面，针叶浆 3 月报盘涨价宣告失败，银星及二类针叶浆成交基本维持在 580 美元/吨，北木、虹鱼等一类浆维持 610 美元/吨。依利姆针叶浆则下滑 10 美元/吨。4 月报盘方面，银星报 590 美元/吨，较上一期提涨 10 美元/吨；依利姆在上一轮降价的基础上维持平盘，面价海运 630 美元/吨，陆运 600 美元/吨，其中布针减产 20-30%，据闻，二连浩特口岸针叶浆大单最低净价 525 美元/吨；加针月亮 4 月合同报价 590 美元/吨，较上一期提涨 10 美元/吨；北木 4 月面价 630 美元/吨，较上一期提涨 20 美元/吨。阔叶浆方面，本月上海纸浆峰会上就阔叶浆 3 月报盘基本达成一致，白龙 480 美元/吨，小鸟合同价 490 美元/吨，供应量减少 20%，长协客户为主，其余巴桉净价 480-490 美元/吨，杨木浆阿尔派净价 480-490 美元/吨，和平河 470 美元/吨，小叶

面价维持 520 美元/吨，实单因量 470-490 美元/吨。4 月报盘，依利姆阔叶浆降 20 美元/吨，仅限老客户，海运 580 美元/吨，陆运 550 美元/吨，二连浩特口岸布阔最低净价 485 美元/吨（仅限老客户大单）。Arauco 阔叶浆净价 480 美元/吨。本色浆方面，报价小幅提涨。4 月报盘金星提涨 10 美元/吨至 580 美元/吨；乌本块海运 380 美元/吨，陆运 350 美元/吨；乔治王子电子级则持平于 610 美元/吨。化机浆方面，针叶化机浆 3 月报盘 380 美元/吨左右。

**期货市场：**针叶浆方面，春节因素影响，本月几乎半个月处于休市状态，成交清淡，在外盘稳定的情况下，现货市场价格暂时维稳。阔叶浆方面，外盘价格连续下跌，并商谈艰难，国产阔叶浆量大价跌，对进口阔叶浆现货市场价格继续下跌起到促进作用。本色浆方面，本月金星等部分本色浆货源持续紧张，报价高企，实单试探为主。化机浆方面，需求仍无好转，出货困难，在低价走货刺激下，春节后化机浆市场价格有所走低。

**国产浆市场：**国产木浆方面，本月国产主流阔叶浆厂库存消耗缓慢，竞争仍然较为激烈，价格再次走弱。国产化机浆方面，国产化机浆厂出货一般，开机情况不甚理想，价格实单实谈为主。甘蔗浆方面，原材料蔗渣紧张，甘蔗浆供给也受到很大影响，供不应求局面短期内难缓解，价格连续提涨。竹浆方面，本月进口阔叶浆价格持续走弱，竹浆区外出货受阻，实单价格走低。苇浆/草浆方面，草浆厂开机率不高，供给受影响，报价提涨，实单尚未完全落实。进口阔叶浆价格不断下跌，苇浆出货情况稍受影响，价格下跌。

## 九、本月市场要闻回顾

### 9.1 广东努力建设全国绿色生态第一省

30 日下午，广东省政府召开新一轮绿化广东大行动推进会暨全省林业工作电视电话会议，总结广东省“十二五”林业工作，研究部署“十三五”林业改革发展工作和下一阶段新一轮绿化广东大行动。广东省长朱小丹出席会议并讲话。省人大常委会副主任黄业斌出席会议。副省长邓海光主持会议。

“十二五”时期，广东省深入实施绿色永续发展战略，全面推进新一轮绿化广东大行动，全省林业改革发展取得突出成效。2012 年以来，全省完成森林碳汇造林 1503 万亩，建设生态景观林带 1.03 万公里，新建森林公园 637 个、湿地公园 142 个，广州、惠州、东莞成功创建国家森林城市，绿化美化村庄 7734 个。目前，全省森林面积增至

1.629 亿亩，森林覆盖率达 58.88%，森林蓄积量 5.61 亿立方米，林业产业总产值和森林生态效益总值分别达到 7150 亿元和 1.3 万亿元。

朱小丹指出，“十三五”时期是广东省率先全面建成小康社会的决胜阶段，也是推进林业大发展的关键时期。全省各地、各部门一要明确新形势新任务，科学谋划“十三五”林业工作。要充分认识到发展林业是更好适应和引领经济发展新常态、践行新发展理念的有力举措，切实把思想和行动统一到中央和省委、省政府的决策部署上来，牢固树立创新、协调、绿色、开放、共享新发展理念，坚持以人为本、质量为先、效益为重、永续为要，走生态立省、绿色低碳发展之路，以维护森林生态安全为主攻方向，以增绿增质增效为基本要求，深化改革创新，加强资源保护，加快国土绿化，增进绿色惠民，为实现“三个定位、两个率先”目标提供生态支撑和保障。

重点要加快增加森林生态资源总量，构建更加牢固的绿色生态安全格局，建设珠三角国家森林城市群，推进林业供给侧结构性改革，加快林业治理现代化步伐，力争到 2020 年基本建成森林生态体系完善、林业产业发达、林业生态文化繁荣、人与自然和谐的全国绿色生态第一省。要抓紧制订全省林业发展“十三五”规划。二要突出抓好重点林业生态工程建设、碳汇造林、珠三角绿色生态水系建设、区域生态修复与重建、森林抚育和管护五大生态建设任务，深入推进新一轮绿化广东大行动。三要以脱贫攻坚目标引导绿色产业发展，提高绿色惠民富民效益。要科学发展特色经济林和竹产业，大力发展林下经济和森林生态旅游，大力扶持培育林业龙头企业，加大生态补偿和转移支付力度。

朱小丹要求，要固本强基提升能力，大力推进林业现代化建设。要围绕我省林业改革发展存在的短板问题，完善政策措施，抓好林业现代化装备建设，全面深化林业改革，推进科技兴林和林业信息化建设，提升依法治林水平。

## 9.2 去年湖北省造纸业利润激增 45.31%

经过“十二五”淘汰落后产能，湖北省造纸业迎来一波稳步增长。记者从 29 日在河南结束的全国造纸协会第四届理事会三次会议上获悉，去年湖北省造纸总产量同比增长 12.63%，达到 266.24 万吨，居全国第 12 位，排名虽较上年下跌一位，但行业利润同比激增 45.31%，达 24.09 亿元。

湖北省经信委相关负责人表示，在全国纸业行情低迷的背景下，取得这样的成绩相当不易。“十二五”期间，湖北全省共淘汰造纸落后产能 85.8 万吨，提前一年完成国家下达的任务，占全省总产能的 16%。

通过淘小上大和技术改造，不少企业产业技术装备水平明显提高，发展势头好转。以制浆为例，实现营业利润 0.9 亿元，同比增长 104.99%。“前几年，我们果断淘汰了产能 10 万吨的 8 条落后生产线，”荆州拍马纸业集团副总经理杨军告诉记者，如今，该纸业拥有 10 万吨工业白卡生产线、10 万吨文化纸生产线和 5 万吨生活用纸生产线各一条，另有一条 20 万吨的高端白卡纸生产线在建。“随着经济发展和社会进步，原纸市场需求量越来越大。”省造纸协会秘书长顿志强认为，当前，纸类产品的质量、纤维原料结构的不合理及废纸等再生原材料供应市场不足，已严重制约我省造纸工业发展，要以质量提升产量，充分挖掘湖北造纸行业潜在的市场发展空间。

**（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