

2016年7月文化纸月报

本月视点

- ◆ 双胶纸市场报价持稳，下游订单减少,出货有所下调
- ◆ 铜版纸市场需求低迷，厂家发布涨价通知



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，风险自担。

本月回顾

7月,月初双胶纸市场整体走货良好,报价与前期持平,月中市场出货有所下降,经销商出货较为零散,月末市场走势一般,厂家方面多积极寻找订单,消化库存为主。铜版纸市场淡季现象明显,下游需求冷清,月中经销商出货延续之前的淡稳状态,出货未见回暖现象,月末,市场需求僵硬走势为主,以晨鸣、金东、太阳为首,铜版纸报价上提,幅度100元/吨。具体品种情况如下:

双胶纸:7月双胶纸市场走势一般,报价与前期持平,虽已开始进入淡季时期,相较于去年今年出货与去年相比有所好转,低档双胶纸价格较为平稳,由于市场环境较差,实单价格均有所滑动,但对市场无多大变化。纸厂方面近期暂未有调价信息,大多现金交易为主,商谈空间较大。经销商方面多按需备货,积极询单,报价略有小幅下滑,对市场甚无影响。

铜版纸:7月铜版纸厂家正式进入淡季时期,下游需求冷清,经销商出货速度缓慢,报价无明显波动,纸厂方面开工率不足,近期多清理库存为主,实施优惠政策以刺激走货,但市场走货仍无多大改观。市场需求方面陷入僵持状态,产能过剩难以短时间类消化。金光纸业、晨鸣纸业、太阳纸业为稳定市场联合发布涨价通知,所有铜版纸价格原基础上上调100元/吨,价格能否落实有待后期观察。

无碳纸:7月无碳纸市场出货走缓,订单量与前期相比有所下降,无碳纸厂家出货良好,报价未有明显变动。

轻型纸、书写纸:7月轻型纸市场走势一般,价格有所松动,多实单实谈现金为主。书写纸走货一般,下游开机率有所降低,贸易商方面多倾向于低价货源,因此厂家方面多利润空间有限,整体报盘弱稳。

新闻纸:7月新闻纸市场暂无变动,贸易商出货较为零散,厂家方面多接单排产,下游采购动力不足,报价短期类弱稳为主。

一、我国机制纸及纸板产量

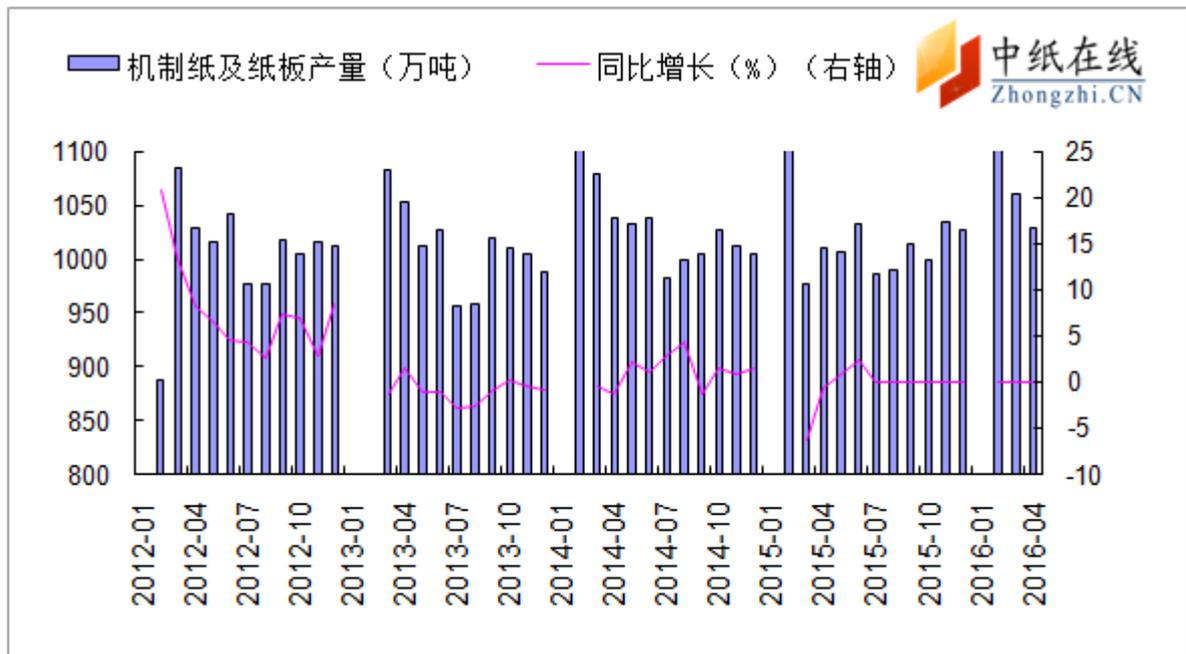


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2016年6月，我国机制纸纸板产量为1044万吨，同比增长11.3万吨，增幅为1.09%；环比增长12.5万吨，增幅为1.21%。1-6月，机制纸及纸板产量总和为5894.6万吨。与去年同期相比增幅171.6万吨，增幅为3.00%。

二、双胶纸进出口情况

2.1 双胶纸进口量统计

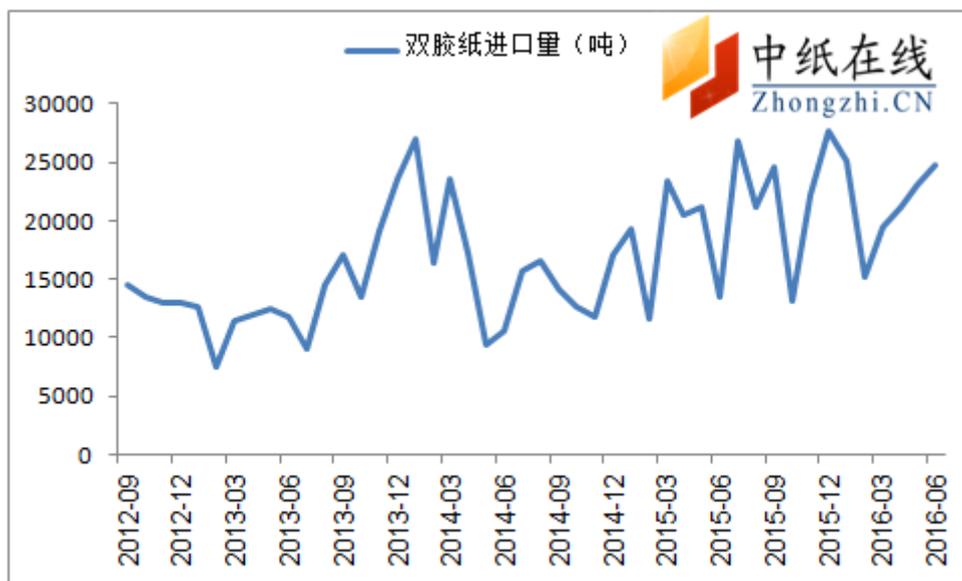


图 2：双胶纸进口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016年6月国内双胶纸进口量24811吨，环比增长4042吨，增幅为3.74%；同比增长34294吨，增幅为44.16%。

2.2 双胶纸出口量统计

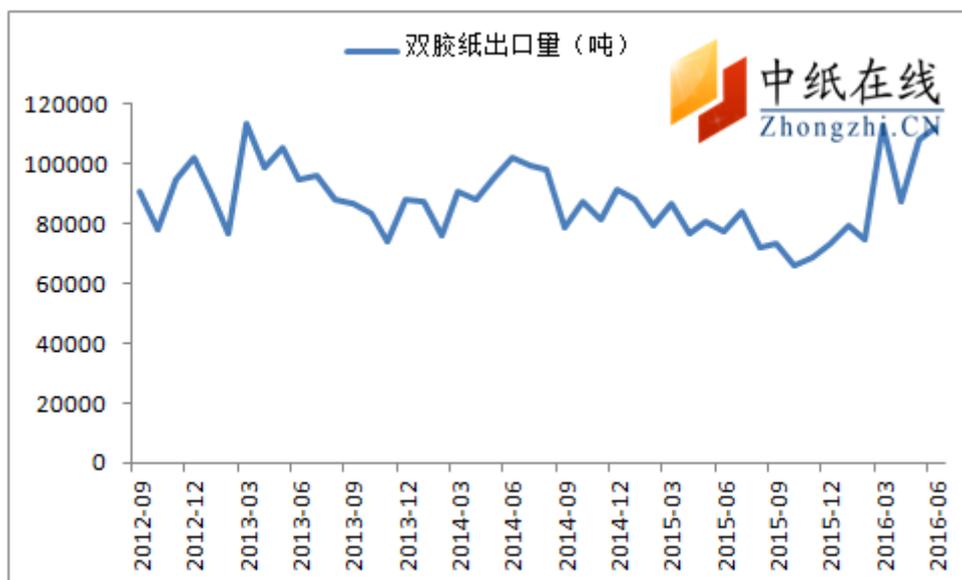


图 3：双胶纸出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016年6月国内双胶纸出口量为111988吨，环比减少25374吨，减幅为22.52%；

同比增长 10362 吨,增幅为 13.47%。

2.3 双胶纸进出口量对比

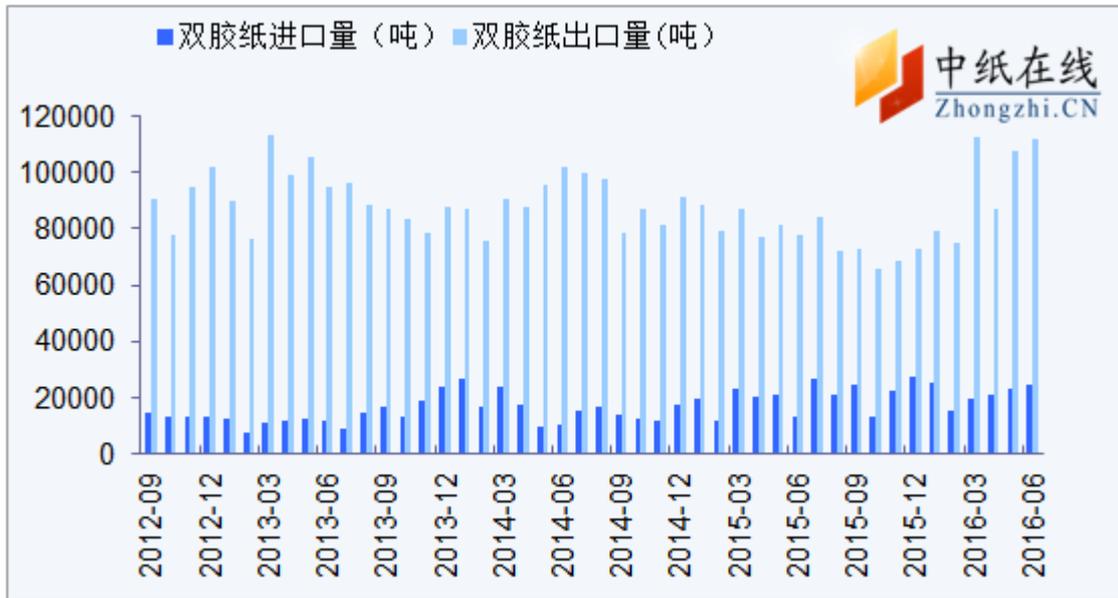


图 4: 双胶纸进出口量对比图

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2016 年 6 月份我国双胶纸净出口量为 87177 吨,环比增长 2224 吨,增幅为 2.62%,同比增长 22985 吨,增幅为 35.81%。

三、双胶纸市场具体表现

3.1 中纸在线双胶纸指数

2016 年 7 月双胶纸价格指数为 99.71,与上月持平,较基期最高点 106.89 (2012-3-28) 比下跌 7.18。

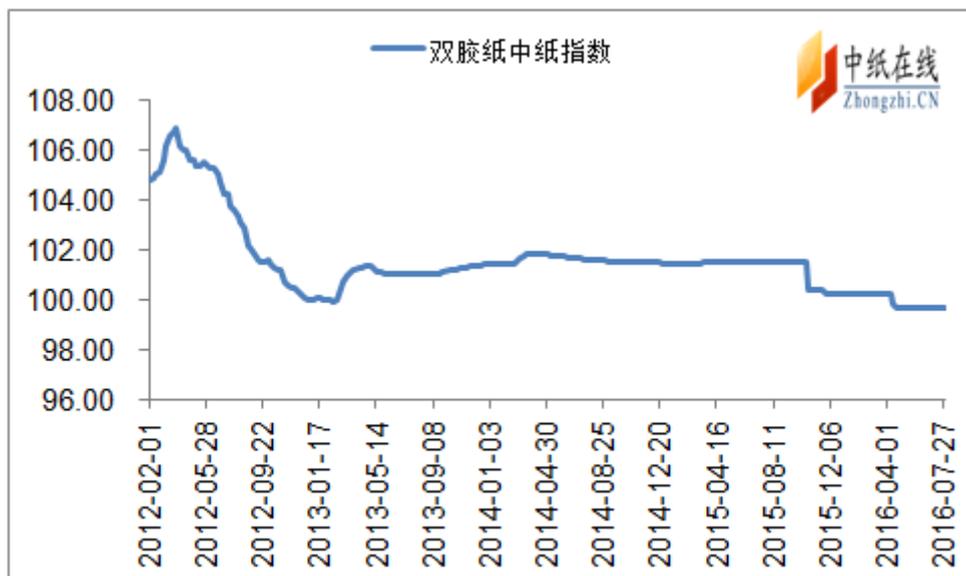


图 5: 双胶纸中纸指数图

7月双胶纸市场走势一般, 报价与前期持平, 虽已开始进入淡季时期, 相较去年今年出货与去年相比有所好转, 低档双胶纸价格较为平稳, 由于市场环境较差, 实单价格均有所滑动, 但对市场无多大变化。纸厂方面近期暂未有调价信息, 大多现金交易为主, 商谈空间较大。经销商方面多按需备货, 积极询单, 报价略有小幅下滑, 对市场甚无影响。

数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

3.2 双胶纸价格走势图

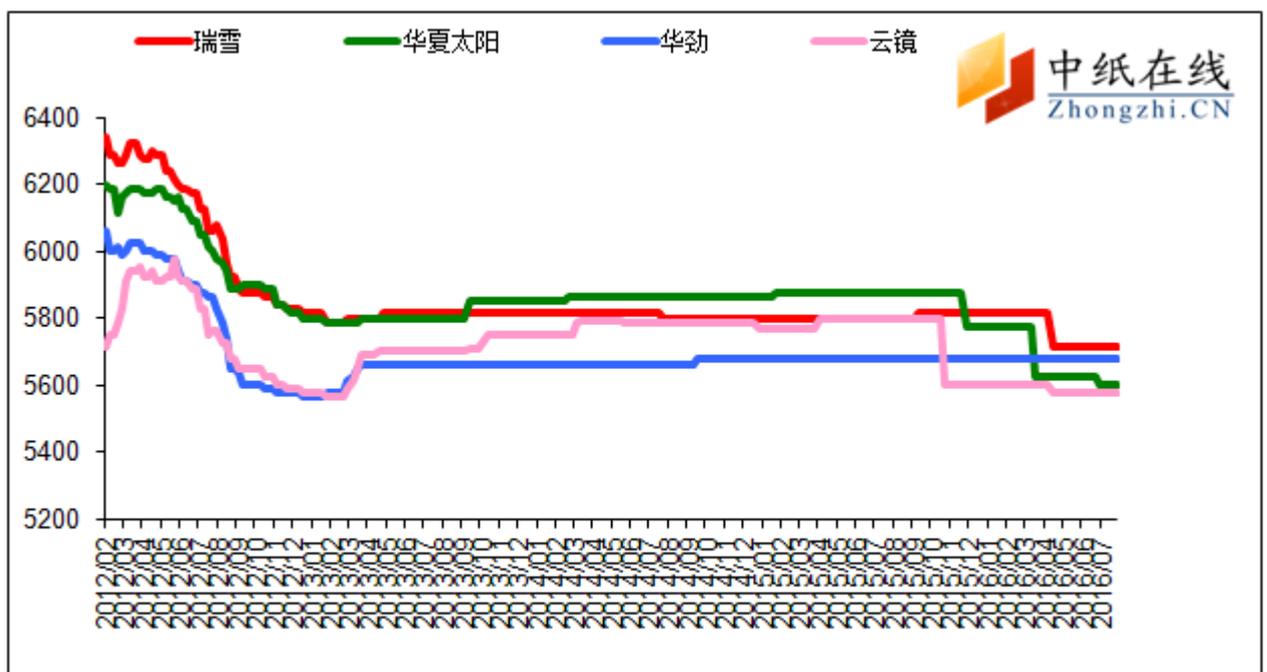


图 6: 2012-2016 年主流双胶纸价格走势图

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, 本月双胶纸市场双胶纸市场弱势表现明显, 无有利因素支撑, 短期类将持续弱稳运行为主。

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6月国内铜版纸进口量24960吨，环比增长2717吨，增幅为12.22%，同比减少1236吨，减幅为4.72%。

4.2 铜版纸出口量统计

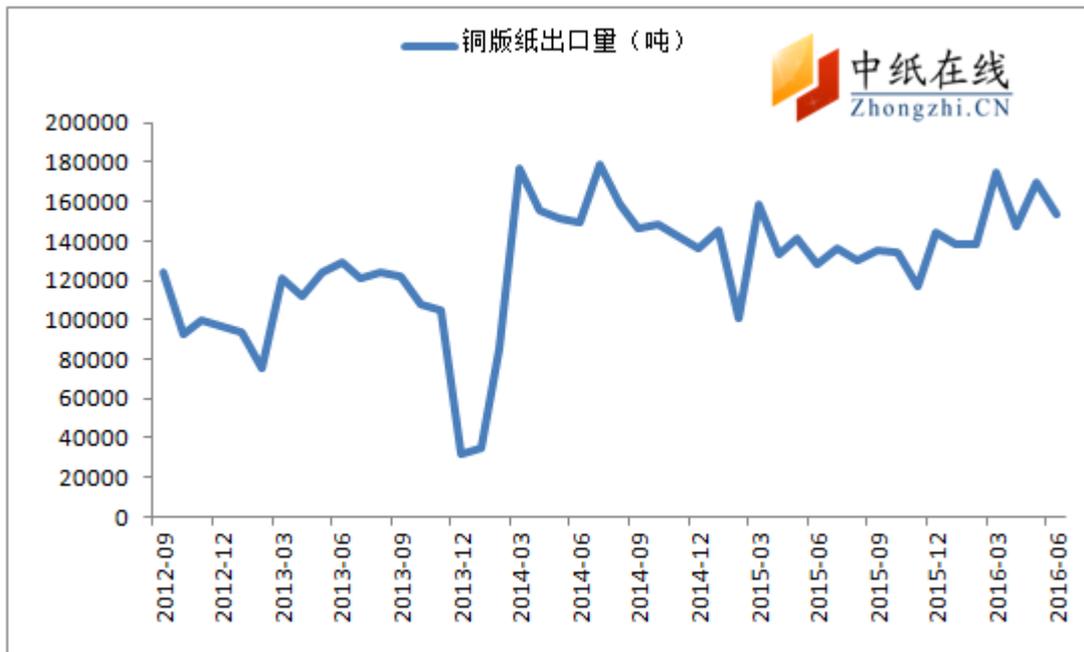


图 8：铜版纸出口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016年6月国内铜版纸出口量为153532吨，环比减少15974吨，减幅为9.42%；同比增长25362吨，增幅为19.79%。

4.3 铜版纸进出口量对比

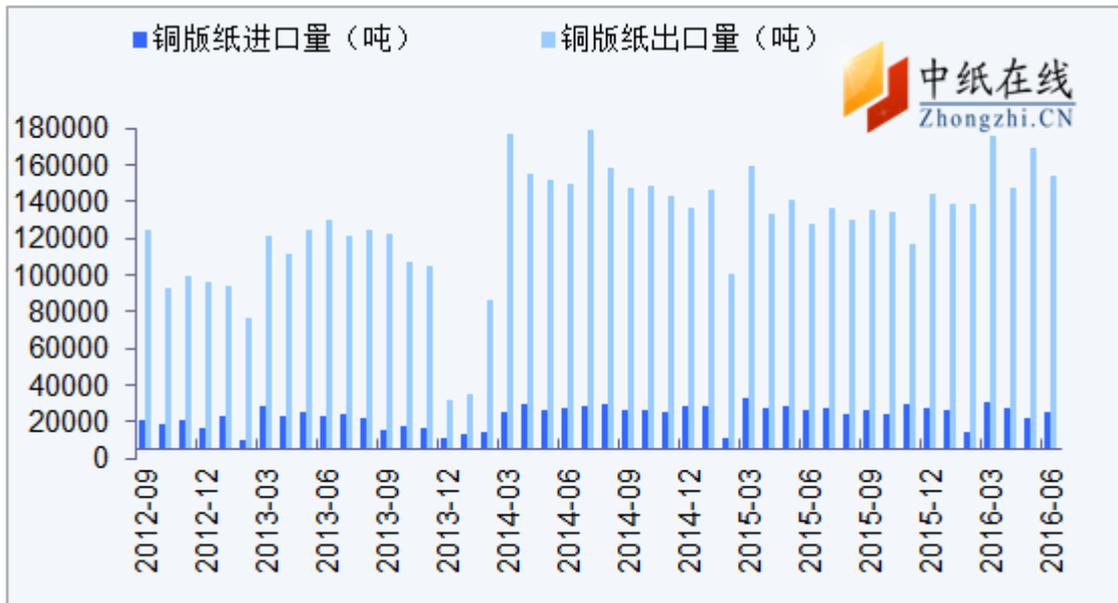


图9：铜版纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016年6月份我国铜板纸净出口量为128572吨，环比减少18691吨，减幅为12.69%；同比增长26598吨，增幅为26.08%。

五、铜版纸市场具体表现

5.1 中纸在线铜版纸指数

2016年7月铜版纸价格指数为97.99，与上月持平，较周期内最高点110.74(2012-4-25)下降了12.75。

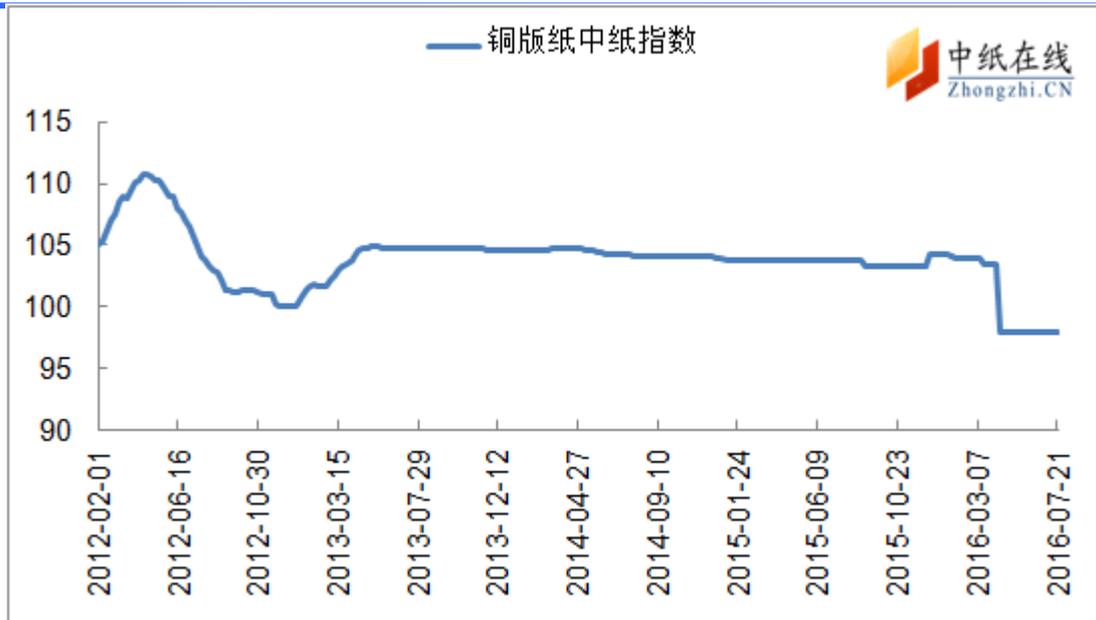


图 10: 铜版纸中纸指数图

数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

7月铜版纸厂家正式进入淡季时期,下游需求冷清,经销商出货速度缓慢,报价无明显波动,纸厂方面开工率不足,近期多清理库存为主,实施优惠政策以刺激走货,但市场走货仍无多大改观。市场需求方面陷入僵持状态,产能过剩难以短时间类消化。金光纸业、晨鸣纸业、太阳纸业为稳定市场联合发布涨价通知,所有铜版纸价格原基础上上调100元/吨,价格能否落实有待后期观察。

5.2 主流品牌铜版纸价格走势

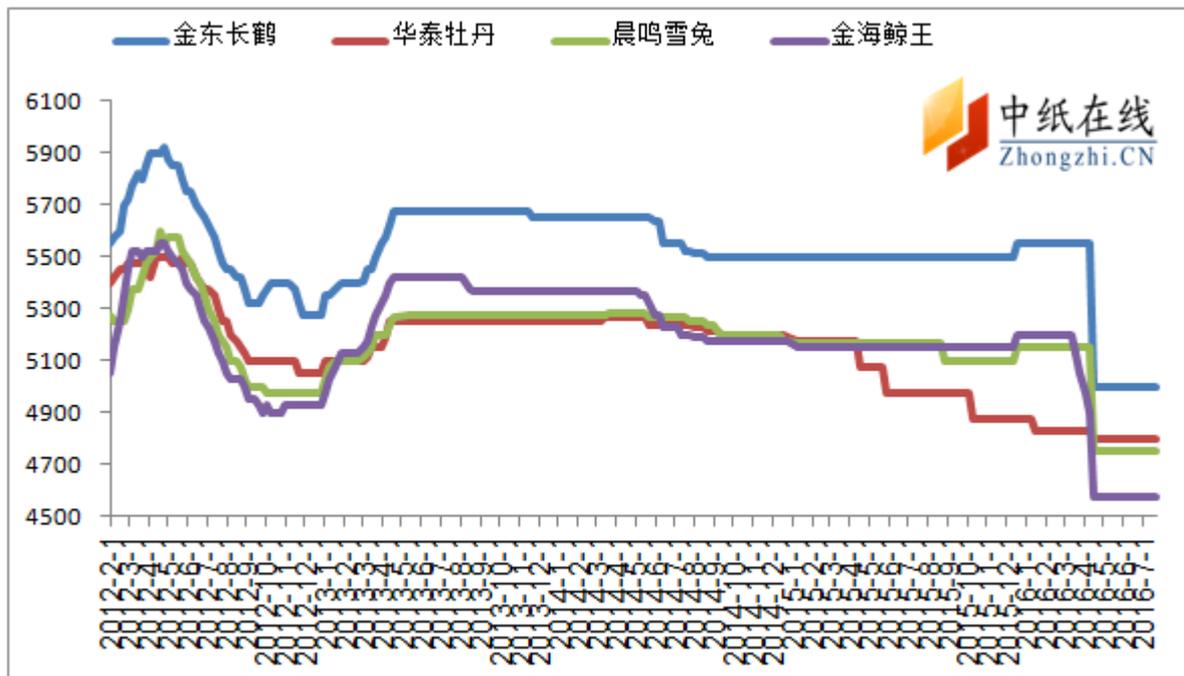


图 11: 2012-2016 年铜版纸价格走势

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, 铜版纸市场弱稳运行, 报价的提涨能否落实有待后期观望。

六、其他文化纸市场

7 月无碳纸市场出货走缓, 订单量与前期相比有所下降, 无碳纸厂家出货良好, 报价未有明显变动。轻型纸市场走势一般, 价格有所松动, 多实单实谈现金为主。书写纸走货一般, 下游开机率有所降低, 贸易商方面多倾向于低价货源, 因此厂家方面多利润空间有限, 整体报盘弱稳。

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
----	------	----	----

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“天阳”。
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

7月份，大部分地区收雨水天气影响，废纸回收量下降。山东地区部分纸厂到货量减少，采购价格上调；月初，鲁丽上涨30元/吨，贵和上涨30元/吨，德派克上涨20元/吨，远通周初价格上涨20-30元/吨，周末因天气放晴价格下跌10-20元/吨；月中，部分纸厂继续跟涨，汇胜上涨20-40元/吨，远通上涨10-20元/吨，华润上调20元/吨，银河上涨50元/吨，阳光上涨60元/吨，华泰上涨30元/吨，山东华润上调20元/吨，银河上涨50元/吨；其他大部分纸厂处于稳定状态，供需平衡；月末基本走稳。

月初，河北丰满涨40元/吨，永新累计涨40元/吨，张氏上涨30元/吨，天津玖龙累计涨40元/吨，沈阳玖龙上涨20元/吨，沈阳琥珀涨10元/吨，山西强伟涨20元/吨；自月中至月末国废价格走稳不变。

月初，江浙沪地区国废黄板纸采购价格略涨，永丰余上涨50元/吨，江苏凤程上涨20元/吨，华联上涨20元/吨，吉安上涨30元/吨，秀舟上涨40元/吨，景兴上涨30-50元/吨，大洋上涨20元/吨；月末，江浙沪国废出现涨跌互现现象，永丰余上涨30元/吨，江苏理文涨90元/吨，森林上涨20元/吨；部分纸厂库存高位，价格小幅下滑，凤程下跌30元/吨，大量下跌10元/吨，秀舟下跌10元/吨，景兴下跌20元/吨，吉安下跌20元/吨，山鹰下跌30元/吨，其他大部分纸厂基本平稳。

受梅雨季节持续大雨影响，南方市场大部分地区回收量邹减，纸厂收获量不足，部分纸厂缺货现在较重，价格上涨幅度在20-150元/吨；永发累计上涨50元/吨，鸿兴上涨30元/吨，建晖累计上涨60元/吨，森叶累计涨50元/吨，万利达累计上涨50元/吨，金田上涨50元/吨，建航上涨30元/吨，东莞玖龙累计上涨50元/吨，广东理文上涨20元/吨，金、银洲累计上涨60元/吨，金盛上涨20元/吨，鸿业上涨50-60元/吨，永发、鸿兴上涨20元/吨。月中，理文累计上涨150元/吨，清远上涨30元/吨，，双洲上涨30元/吨，建航上涨30元/吨，旭丰上涨30元/吨；西南地区重庆玖龙上涨30元/吨，重庆理文涨30元/吨，四川晨龙上涨30元/吨，成都迅源上涨30元/吨；

月初，美废报价较为混乱，各供应商多根据自身货量报价，因此上下游观望气氛浓郁，鲜有成交听闻；月中，美废市场继续高涨，国外货量紧缺，虽然目前国内需求一般，但价格依旧上扬为主；月末，美废价格继续大幅上涨，较周初报价有较大幅度提升，下游表示压力较大，大部分按需采购为主。

月初，日废市场冷清依旧，场内报盘寥寥，价格实单实谈为主，月中，日本供应商方面报价继续上探，受成品纸销售清单影响，纸厂方面对于高位报价抵触心理较强，目前实单盘整为主。月末，日废市场清淡依旧，供应商由于货量不多，报价小幅上行，市场鲜有成交听闻。

月初，受英镑汇率继续走低影响，欧废供应商价格盘整为主，报盘较少，暂无成交听闻。月中欧废报盘基本持稳不变，下游买气不足，欧废上涨速度有所放缓，实单盘整为主。月末，国内大型纸厂在国外采购欧废量依旧较大，加之国外成本增加，价格继续大幅上行。

8.2 木浆市场

本月进口针、阔叶浆期货价格较为混乱、现货价格持续下滑。针叶浆方面，针叶浆期货报价下行，下游商家需求平淡，银星现货价格下行较大，加针、南方松价格小幅走软。阔叶浆方面，外盘虽报价持平，然需求疲软，交投缓慢，成交重心持续下滑。本色浆方面，供需皆淡，至月末受整体浆市影响成交价格同样走软。化机浆方面，货源紧俏，价格坚挺。国产浆方面，国产阔叶浆报价暂无波动，国产溶解浆因成本上行价格大幅度提高，目前继续酝酿价格上涨；国产甘蔗浆因原料紧缺和下游市场清淡，多数浆厂停产检修。

4月期货市场：针叶浆方面，针叶浆7月交投一般，期货价格较上月回落，成交基本以稳定为主。Arauco 针叶浆7月面价下调20美元/吨，银星面价600美元/吨；加针方面，凯利浦、月亮、美森7月面价610美元/吨，因供应数量较少接盘尚可；依利姆针叶浆7月成交净价较上月下降30美元/吨，满洲里口岸陆运实单根据数量，540-545美元/吨；8月报盘方面，目前报价基本较上月下调20美元/吨，银星面价580美元/吨，部分客户优惠至570美元/吨，据闻565美元/吨也有成交；依利姆针叶浆海运610美元/吨，陆运570美元/吨。阔叶浆方面，8月外盘价格暂未完全达成统一，据闻阔叶期货价格再度跌落，智利Arauco明星净价470美元/吨；依利姆阔叶浆海运520美元/吨，陆运490美元/吨；听闻巴桉已有485美元/吨出现，实单仍在商谈；7月小鸟成交净价

490 美元/吨, 较上月下滑 5 美元/吨; 小叶 7 月报盘与上一轮持平, 面价 495 美元/吨, 实际成交净价 480 美元/吨左右; 智利明星 7 月报盘 500 美元/吨; 杨木浆阿尔派面价 505 美元/吨, 成交根据数量 470-480 美元/吨; 依利姆阔叶浆成交净价较上月下降 20 美元/吨, 满洲里口岸陆运 490-485 美元/吨。本色浆方面, 金星 7 月面价 580 美元/吨, 科本 550 美元/吨; 8 月报盘方面金星面价下调 20 美元/吨, 560 美元/吨; 乌本块面价持平海运 450 美元/吨, 陆运 420 美元/吨。化机浆方面, 针叶化机浆昆河 8 月份最新报价 460 美元, 较上一轮上涨 20 美元/吨, 并已开始成交, 因需求旺盛, 且工厂生产持续不稳定, 预计未来一段时间供应仍将维持紧张状态。

4 月现货市场: 针叶浆方面, 本月月初, 针叶浆现货价格基本保持平盘; 但银星外盘报价下调后, 成本压力稍稍降低, 现货价格松动; 加针、南方松价格较为坚挺, 但成交价格也有小幅下滑。阔叶浆方面, 本月阔叶浆市场需求持续疲软, 商家寻货基本以低价阔叶浆为主, 期、现货价格倒挂较为严重, 现货价格一路下滑, 截至月底暂止跌势。本色浆方面, 本月本色浆现货依旧供需皆单, 下旬开始本色浆价格略微走软, 小幅回落 50 元/吨左右。化机浆方面, 货源依旧紧张, 商家报价持续上行, 截至月底化机浆报价在 3750 元/吨上下, 受浆市整体疲软影响, 成交略显僵持。

4 月国产浆市场: 国产木浆方面, 国产针、阔叶浆方面, 浆厂排产正常, 报价方面暂无调整, 具体实单实谈为主, 本月国产阔叶浆参考价在 3900 元/吨; 国产化机浆方面, 浆厂基本满负荷运转, 出货良好, 本月报价稳定; 国产本色浆方面, 以稳定为主; 国产溶解浆方面, 本月溶解浆行情大好, 因原料成本导致浆价格飞涨, 幅度在 300 元/吨左右, 截至上周, 部分商家封盘酝酿价格继续上调。本月甘蔗浆工厂整体开机率偏低, 截至月底, 广西地区多数浆厂停机处于状态, 仍维持运转的浆厂也因原料紧缺多有停机检修, 开工率不高; 截至月底湿浆出厂价格维持在 3750-3800 元/吨。竹浆方面, 本月竹浆厂正常排产, 出货良好, 报价保持稳定。苇浆/草浆方面, 草/苇浆厂本月产销平衡, 出货平稳。

全球纸浆发运量: 据 PPC 数据显示, 2016 年 6 月份全球纸浆发运量约 419.26 万吨, 与 5 月份的 400.06 万吨相比增加 19.20 万吨, 增幅 4.80%; 与去年同期的 405.8 万吨比, 增加 13.46 万吨, 增幅 3.31%。其中针叶浆发运量 203.52 万吨, 较 5 月份的 202.11 万吨增加 1.41 万吨; 阔叶浆发运量 201.56 万吨, 较 5 月份的 184.75 万吨增加 16.81 万吨。6 月全球纸浆生产者库存天数为 34 天, 较上月减少 2 天, 与去年同期持平。

其中漂针浆库存天数 28 天，漂阔浆库存天数 41 天。

九、本月市场要闻回顾

9.16 月份美国刷书写纸上市量减少 库存增加

玖据美国林业及纸业协会(AF&PA)2016 年 6 月份印刷书写纸统计报告显示,美国 6 月份印刷书写纸总上市量同比下滑 6%, 纸张月末库存量较 5 月增长 2%。

其中, 未涂布化学浆(UFS)纸 6 月份上市量同比下滑 5%;5 月份美国 UFS 进口量同比下滑 41%, 出口同比下滑 17%。

涂布化学浆(CFS)纸 6 月份上市量同比增长 1%, 其 5 月份进口量同比下滑 21%、出口量同比下滑 8%。

未涂布机械浆(UM)纸 6 月份上市量同比微增, 增幅在 1% 以下, 其 5 月进出口量则分别同比下滑 7%、23%。

涂布机械浆(CM)纸 6 月份上市量同比下滑 19%, 其 5 月进口量同比增长 6%, 出口量同比下滑 41%。

9.2、美国 5 月印刷书写纸上市量同比减少 4%

美国林业及纸业协会近日公布的最新统计数据显示, 今年 5 月, 美国印刷书写纸总体上市量同比减少 4%, 5 月末库存量比上月末上升 2%。

当月印刷书写纸上市量中, 高档纸同比微减近 1%。另一方面, 4 月高档纸进口量同比大幅减少 20%。此外, 铜版纸 5 月上市量同比减少 1%, 4 月进口量 同比大跌 11%, 出口量同比也微减 1%。非涂布中档纸 5 月上市量同比减少 7%, 4 月进口量同比减少 3%, 出口量同比锐减 37%。涂布中档纸 5 月上市量同比 大幅减少 18%, 4 月进口量同比微增 1%。

(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