

2016年8月文化纸月报

本月视点

◆ 双胶纸市场走货一般，纸厂出货略显平淡，后期报价提涨

◆ 铜版纸厂家出货低迷，市场走货偏淡，后期价格报涨



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。

本月回顾

8月,双胶纸市场整体走势平平,报价维稳为主,铜版纸市场走货偏淡,下游订单清淡,经销商库存偏高。具体情况如下:

双胶纸:8月月初双胶纸市场走势平平,经销商库存偏高,纸厂方面报价虽稳,但实单价格有所优惠,各地区市场整体需求平淡,经销商多观望为主,出货谨慎,报价小幅下调,但出货仍为缓慢,下游订单有限,低迷氛围延续。月中国内双胶纸市场处于传统行业淡季,市场供应充足,双胶纸报价持稳,纸厂方面出货缓慢,库存积压偏高,下游订单多集中学校教材类的书商,其余订单略显平淡,后期随着学生开学,书本用量开始增多,新一轮的招标开始,届时,市场销售会有所好转,月底,近期受杭州 G20 峰会影响,以江浙沪地区为主的一些厂家开始停限产,经销商走货有所限制,为改善文化纸产品对工厂业绩共享不佳的状况,以王子、金东、晨鸣、太阳、亚太森博、华泰等为主的国内几大纸厂宣布涨价,幅度 100 元/吨。

铜版纸:8月铜版纸市场仍处传统淡季中,市场走货低迷,纸厂出货压力较大,月初金光集团、晨鸣纸业、华泰纸业等均发布涨价通知,虽有经销商表示同意涨价,但是下游接受能力有限,价格难以落实完整。月中,经销商报价持稳,出货缓慢,中秋将至铜版纸终端需求仍显疲软。下游用于礼盒包装和贺卡需求订单不明显,市场走货难以上升。经销商方面为刺激走货,成交价有小幅变动,但出货仍未有所好转。月末,在考虑了市场对客户在成本承受力的可接受程度下,在国际国内经济形势依然严峻,但废纸、煤炭等原材料报价上涨厉害,且出现供货紧张的情况下,以王子、金东、晨鸣、太阳、亚太森博、华泰等为主的国内几大纸厂再次宣布涨价,幅度 100-200 元/吨。

无碳纸:8月,无碳纸厂家出货尚可,多接单排产,鲜有库存。少数纸厂供不应求,报价持稳。月末,原纸厂家由于废纸原材料的上涨,少数纸厂报价开始提涨,幅度 300 元/吨。

轻型纸、书写纸:8月轻型纸市场走货一般,多以老客户为主,新单稀少,厂家方面报价持稳,多接单排产,消化库存为主。书写纸厂家保持淡稳走货为主,报价未有调整,受淡季影响,经销商方面小幅下调价格,用以刺激走货。后期,临近开学,书本类订单或有所提升。

新闻纸:8月新闻纸市场交投平平,厂家报价多维稳为主,经销商出货较为零散,实单价格稳定。后期废纸原材料的上涨,少数厂家报价上调幅度 300 元/吨。

一、我国机制纸及纸板产量

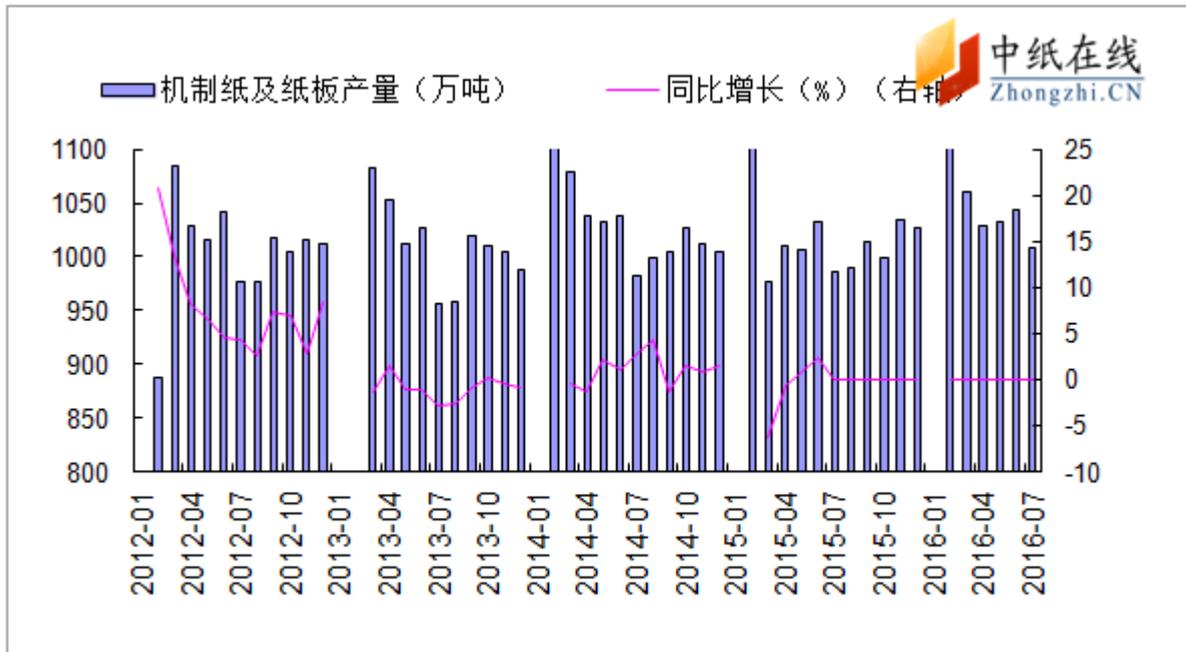


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2016年7月，我国机制纸纸板产量为1009万吨，同比增长23.3万吨，增幅为3.36%；环比减少35万吨，增幅为3.35%。1-7月，机制纸及纸板产量总和为6903.6万吨。与去年同期相比增幅194.9万吨，增幅为2.91%。

二、双胶纸进出口情况

2.1 双胶纸进口量统计

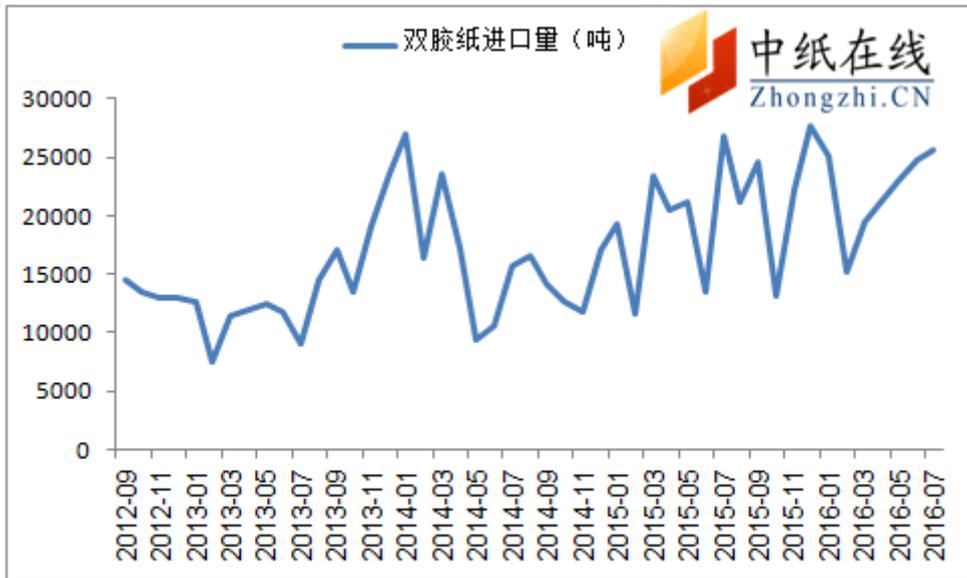


图 2：双胶纸进口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016 年 7 月国内双胶纸进口量 25707 吨，环比增长 896 吨，增幅为 3.61%；同比减少 1102 吨，减幅为 4.11%。

2.2 双胶纸出口量统计

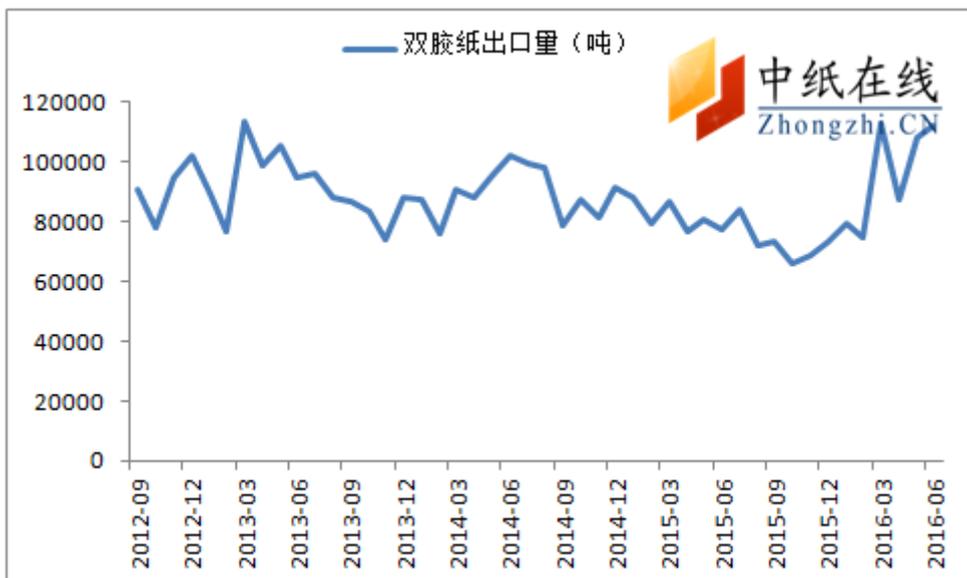


图 3：双胶纸出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016 年 7 月国内双胶纸出口量为 92871 吨，环比减少 19117 吨，减幅为 17.07%；

同比增长 8598 吨，增幅为 10.2%。

2.3 双胶纸进出口量对比

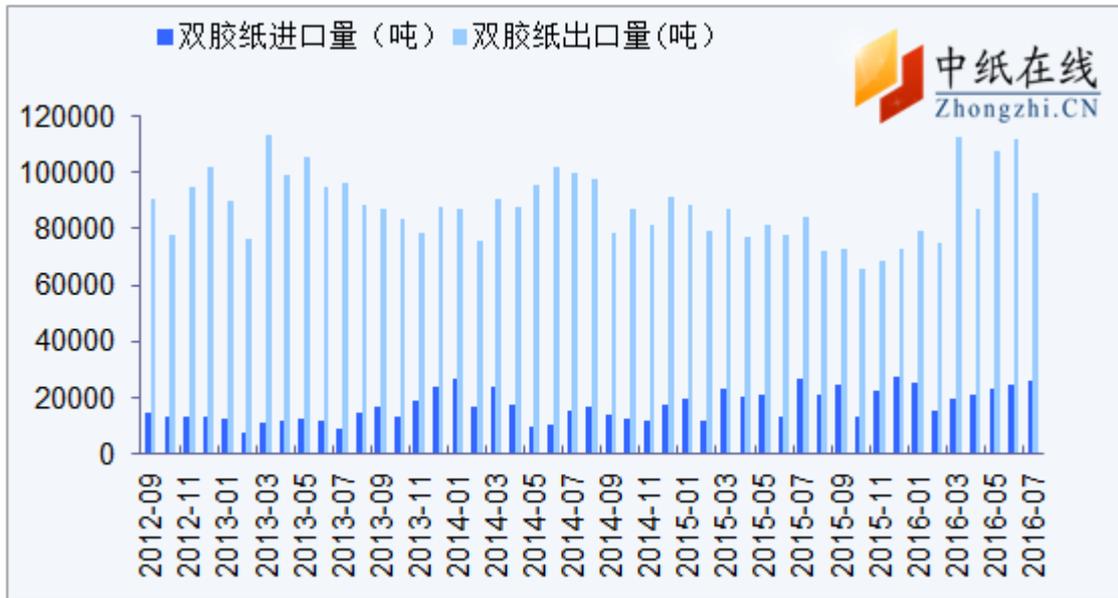


图 4: 双胶纸进出口量对比图

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2016年7月份我国双胶纸净出口量为67164吨,环比减少20013吨,增幅为22.96%,同比增长9700吨,增幅为16.88%。

三、双胶纸市场具体表现

3.1 中纸在线双胶纸指数

2016年8月双胶纸价格指数为99.68,比上月下调0.03,较基期最高点106.89(2012-3-28)比下跌7.21。

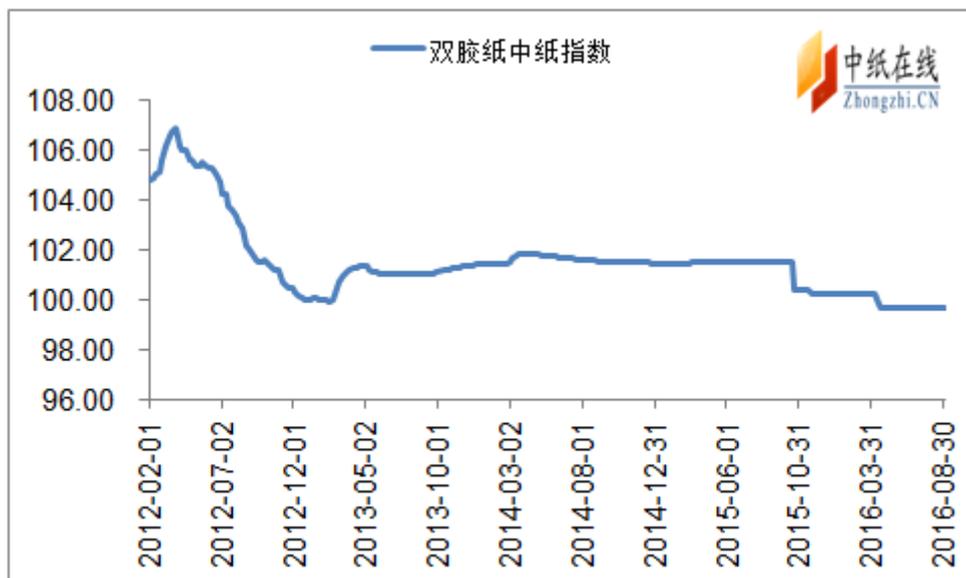


图 5：双胶纸中纸指数图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

3.2 双胶纸价格走势图

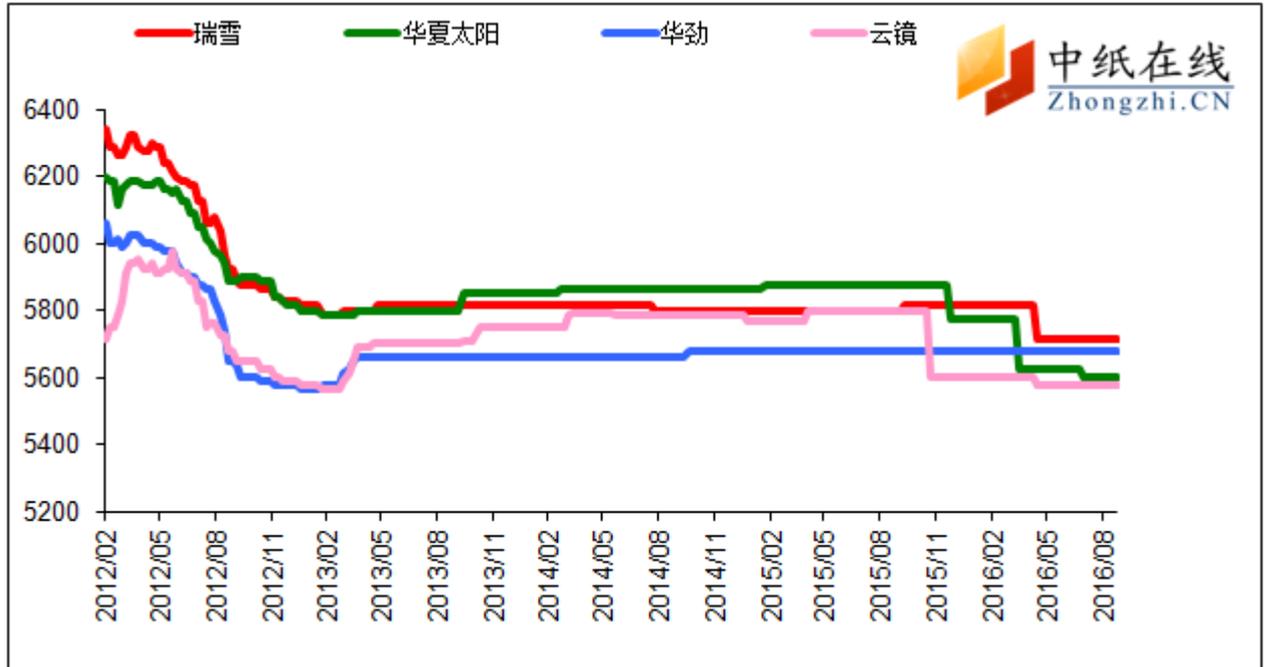


图 6: 2012-2016 年主流双胶纸价格走势图

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，本月双胶纸市场处传统淡季中，出货有所偏弱。后期随着旺季的到来，出货会有所好转。

四、铜版纸进出口情况

4.1 铜版纸进口量统计

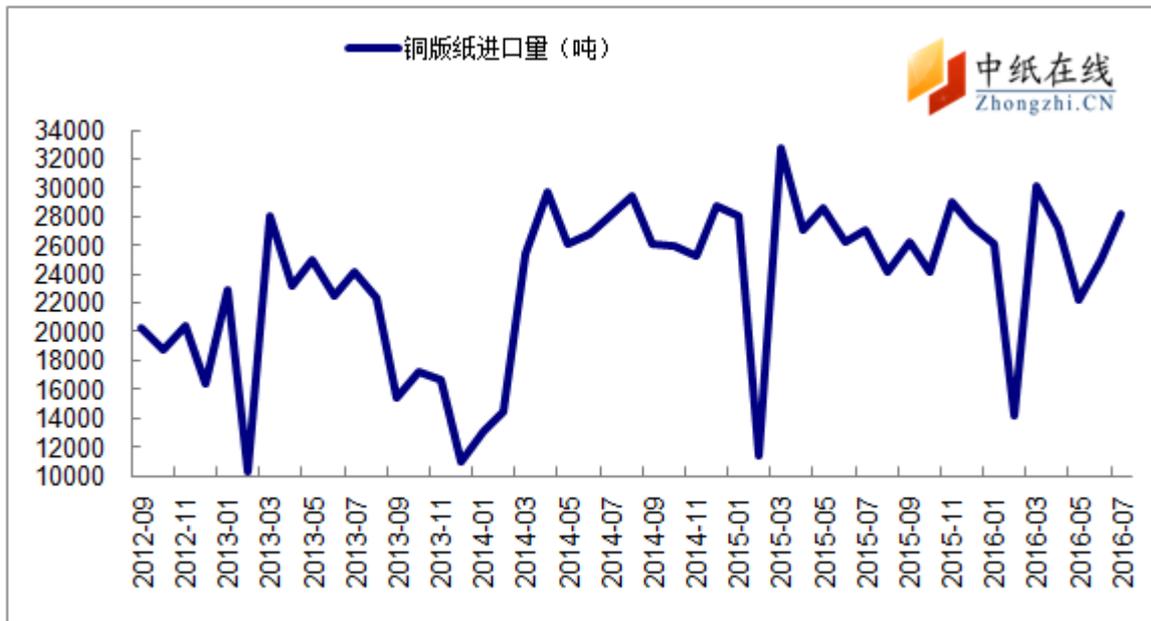


图 7：铜版纸进口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016年7月国内铜版纸进口量28187吨，环比增长3227吨，增幅为12.93%，同比增长1143吨，减幅为4.23%。

4.2 铜版纸出口量统计

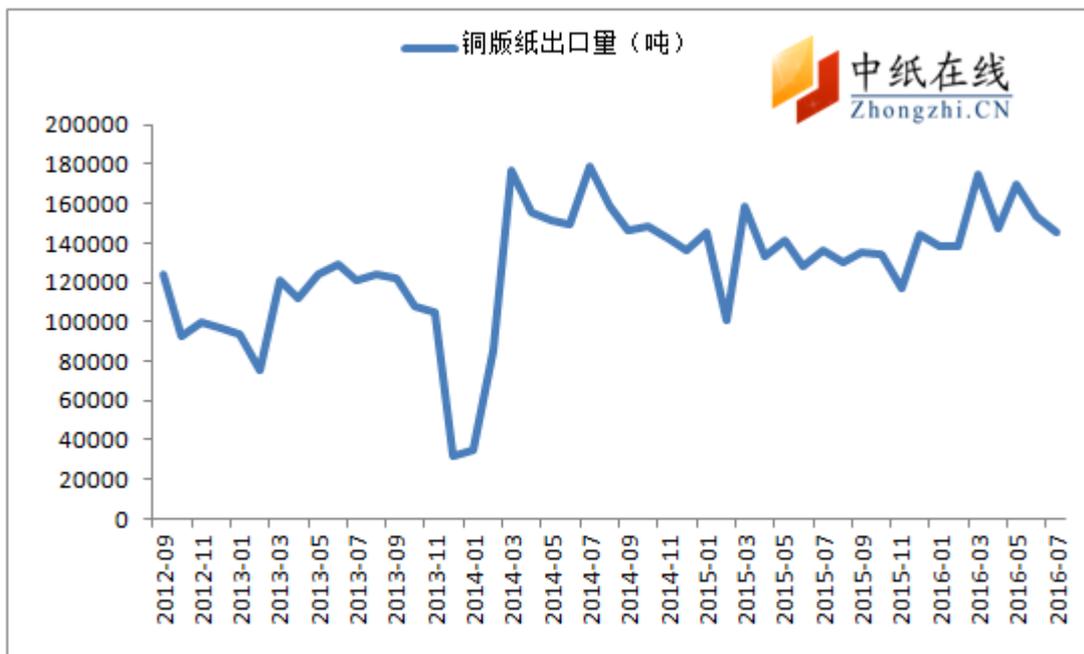


图 8：铜版纸出口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016年7月国内铜版纸出口量为145579吨，环比减少7953吨，减幅为5.18%；同比增长8796吨，增幅为6.43%。

4.3 铜版纸进出口量对比

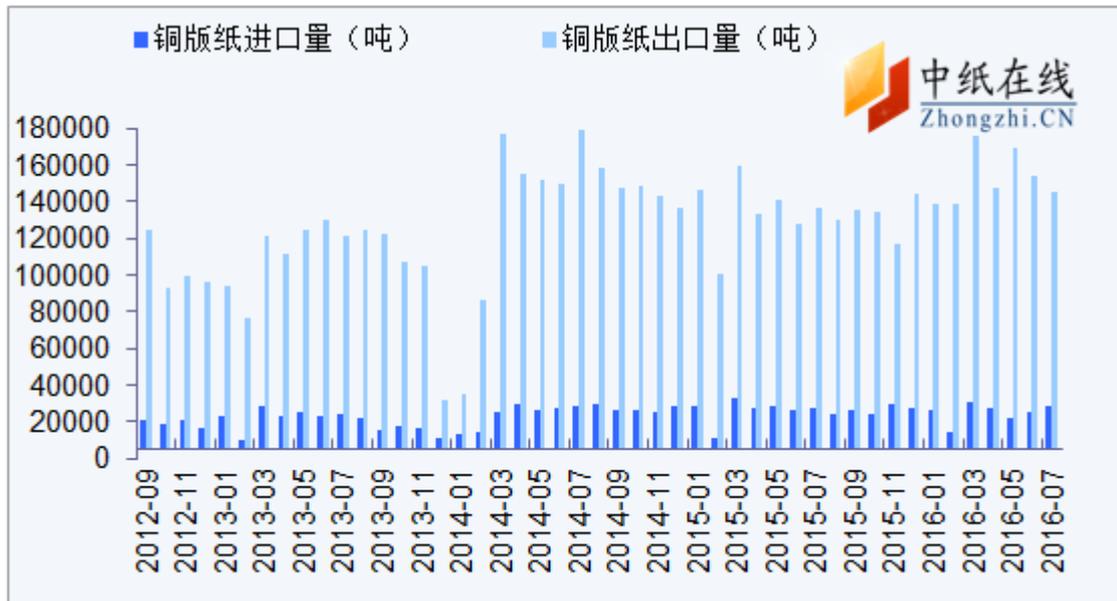


图9：铜版纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016年7月份我国铜板纸净出口量为117392吨，环比减少11180吨，减幅为8.70%；同比增长7653吨，增幅为6.97%。

五、铜版纸市场具体表现

5.1 中纸在线铜版纸指数

2016年8月铜版纸价格指数为97.88，与上月相比下降0.11，较周期内最高点110.74（2012-4-25）下降了12.86。

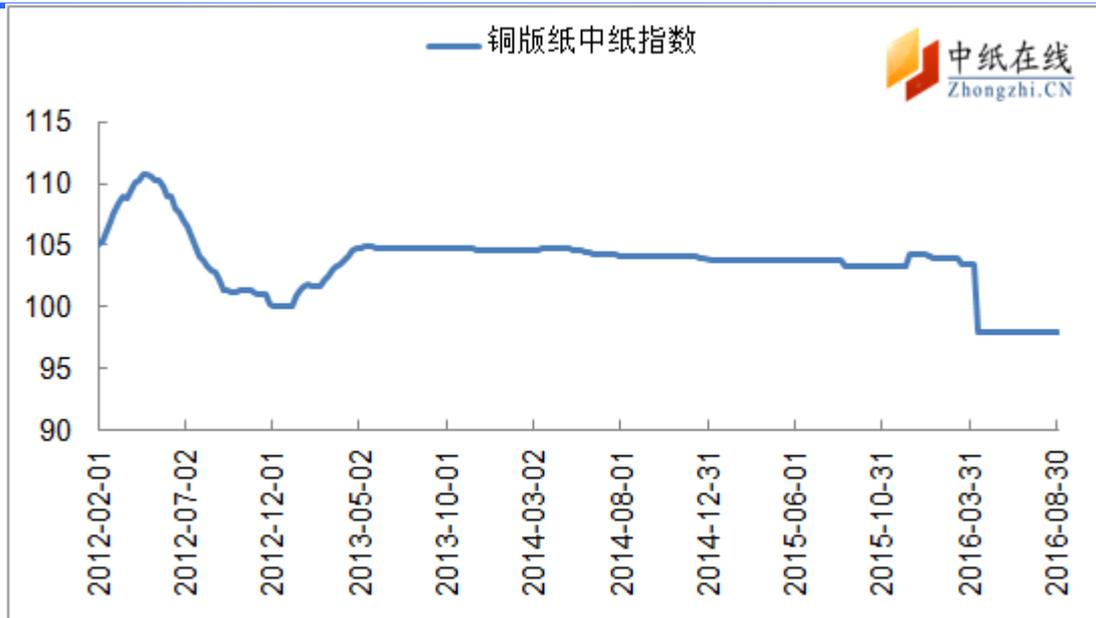


图 10: 铜版纸中纸指数图

数据来源: 中纸在线-茂兴资讯信息部

5.2 主流品牌铜版纸价格走势图

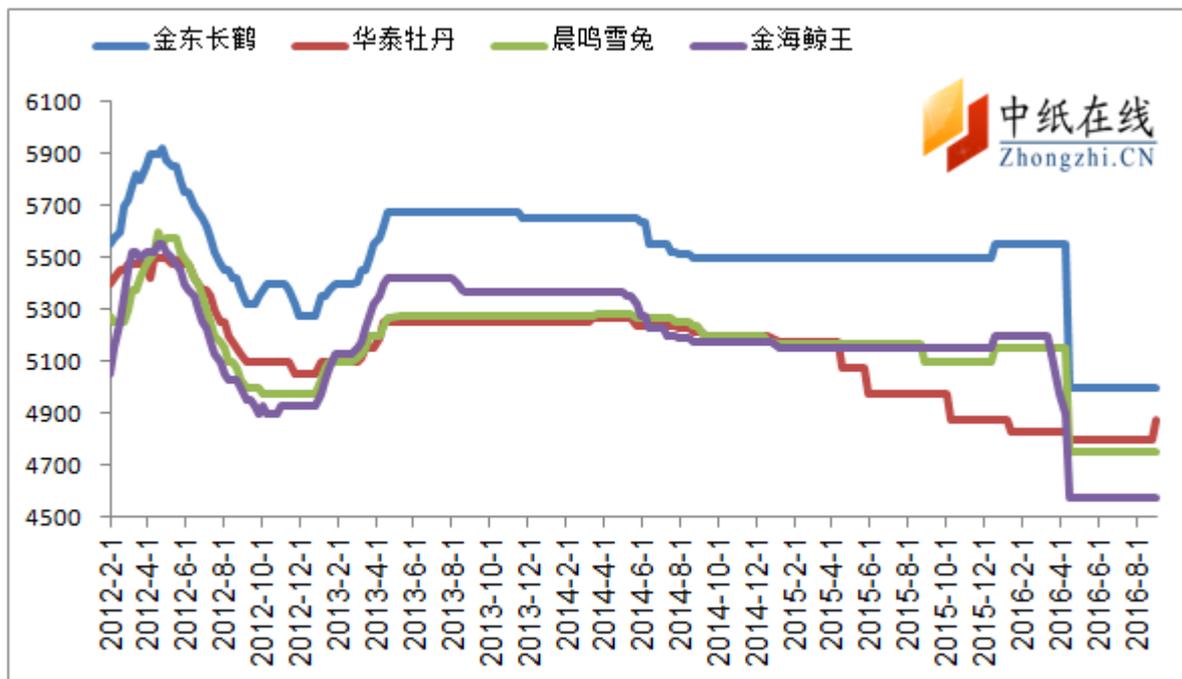


图 11: 2012-2016 年铜版纸价格走势图

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, 铜版纸市场一直保持弱稳为主, 报价持稳, 此次铜版纸厂家报涨态度强硬, 后期能否落实有待继续跟进

六、其他文化纸市场

8月,无碳纸厂家出货尚可,多接单排产,鲜有库存。少数纸厂供不应求,报价持稳。月末,原纸厂家由于废纸原材料的上涨,少数纸厂报价开始提涨,幅度300元/吨。

8月轻型纸市场走货一般,多以老客户为主,新单稀少,厂家方面报价持稳,多接单排产,消化库存为主。书写纸厂家保持淡稳走货为主,报价未有调整,受淡季影响,经销商方面小幅下调价格,用以刺激走货。后期,临近开学,书本类订单或有所提升。

8月新闻纸市场交投平平,厂家报价多维稳为主,经销商出货较为零散,实单价格稳定。后期废纸原材料的上涨,少数厂家报价上调幅度300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
8月16日	河北华泰纸业	铜版纸	↑ 100
8月17日	王子造纸有限公司	所有产品	↑ 100
8月17日	金光创利办公室	静电复印纸	↑ 100
8月25日	金东、金海纸业	铜版纸	↑ 200
8月25日	金华盛纸业	双胶纸	↑ 100
8月30日	晨鸣纸业	铜版纸	↑ 200
8月30日	晨鸣纸业	双胶纸	↑ 100
8月30日	山东华泰纸业	铜版纸	↑ 200
8月30日	山东华泰纸业	新闻纸	↑ 300
8月30日	山东太阳纸业	双胶纸	↑ 100
8月30日	山东太阳纸业	铜版纸	↑ 100
8月30日	安徽华泰纸业	双胶纸	↑ 100
8月30日	亚太森博纸业	静电复印纸	↑ 100

8月30日	亚太森博纸业	双胶纸	↑ 100
8月30日	湖南林源纸业	所有产品	↑ 100
8月30日	河北华泰纸业	无碳原纸	↑ 300

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

本月，国废整体市场主流黄板纸价格持续小幅上扬为主，月中逐渐走稳，月末开始出现下滑迹象。以华北市场为主，月初，基本平稳走势；月中，河北个别纸厂跟涨山东，河北顺发涨10-20元/吨，沅泰涨30元/吨。河北部分纸厂受山东市场影响小幅跟涨，河北永新涨20元/吨，天津玖龙涨20元/吨；月末，恢复平稳走稳。废旧报纸类月末出现

小幅回落，其他废纸类基本稳定为主。

山东地区部分纸厂到货量减少，采购价格上调；月初，山东丰源 B 级上涨 70 元/吨，平原汇胜上涨 20 元/吨，华润上涨 20 元/吨，仁丰上涨 40 元/吨。天地缘上涨 20 元/吨，泰和涨 30 元/吨，鲁丽涨 40 元/吨，银河涨 20 元/吨，华润涨 20 元/吨，丰源涨 30 元/吨，远通涨 30 元/吨，潍坊汇胜涨 30 元/吨。

江浙沪地区国废黄板纸采购价格小幅波动，个别纸厂价格小幅走跌。太仓玖龙下跌 20 元/吨，永丰余下跌 20 元/吨，国圣下跌 20 元/吨，山鹰累计下跌 40 元/吨，吉安下跌 20 元/吨；月中，受纸价回落影响到厂货量减少，个别纸厂采购价格略上涨；秀舟上涨 20 元/吨，安徽鑫光涨 20 元/吨，荣晟上涨 20-30 元/吨，景兴甲牛上涨 30 元/吨；江苏隆亨上涨 20 元/吨，中兴建平上涨 30 元/吨，江苏理文微涨 20 元/吨；月末，江浙地区受 G20 影响，国废需求略显清淡，个别纸厂采购价格小幅调整，太仓玖龙下跌 20 元/吨，吉安略涨 20 元/吨，安徽山鹰下跌 30 元/吨。

废书报纸价格略下滑，吉安废旧书本累计下跌 60 元/吨，隆亨废白纸类上涨 30-50 元/吨，旧报纸累计下跌 100 元/吨，恒翔旧报纸下跌 30 元/吨。

月初，供应商均表示成本压力较大，欧废报价继续上行，但从纸厂方面来看，价格已超出纸厂心理价位，下游还盘力度较大，市场成交寥寥。月中，欧废市场报盘依旧较为坚挺，价格基本持稳上周，供应商均表示成本居高不下，与下游商谈较为僵持。月末，欧废市场略显低迷，近期货量有所增加，市场价格成走低态势，下游厂商目前观望气氛浓郁。欧废报价并未受其他纸种下跌影响，报价基本持稳，但下游均表示目前状态实单成交价格将会走低。参考报盘：A2 报 155-160 美元/吨左右，A5 报 180 美元/吨，UKOCC 报 180-185 美元/吨左右。

月初，美废市场价格盘整为主，上游部分商家依旧持看涨心态，观望为主，另有部分供应商主动放低报价，成交略显僵持；混合废纸和旧报纸价格盘整为主；月中，OCC 由于成本降低，货量增加等综合因素，价格大幅下跌；纸厂持买涨不买跌心态，观望为主。月末参考价：3#报 150-152 美元/吨，8#报价 180-185 美元/吨，11#报 185-187 美元/吨，9#报 215 美元/吨左右。

日废部分货量依旧紧张，OCC 报盘小幅走高，受下游持续买气不足影响，市场成交依旧清淡，月末，日废市场货量不多，报价略显坚挺，受其他废纸市场走跌影响，日废价格暂盘整为主。日废市场行情小幅走低，由于货量普遍不多，因此跌幅较小。月末

参考价: 3#报 188-193 美元/吨左右, 11#报 190 美元/吨左右, 8#报 216-218 美元/吨左右。

月初, 供应商均表示成本压力较大, 欧废报价继续上行, 但从纸厂方面来看, 价格已超出纸厂心理价位, 下游还盘力度较大, 市场成交寥寥。月中, 欧废市场报盘依旧较为坚挺, 价格基本持稳上周, 供应商均表示成本居高不下, 与下游商谈较为僵持。月末, 欧废市场略显低迷, 近期货量有所增加, 市场价格成走低态势, 下游厂商目前观望气氛浓郁。欧废报价并未受其他纸种下跌影响, 报价基本持稳, 但下游均表示目前状态实单成交价格将会走低。参考报盘: A2 报 155-160 美元/吨左右, A5 报 180 美元/吨, UKOCC 报 180-185 美元/吨左右。

8.2 木浆市场

本月进口针、阔叶浆期货价格停止下滑趋势, 以稳为主, 部分针阔期货面价上涨。针叶浆方面, 针叶浆期货依利姆针叶浆率先提涨, 随后银星跟涨; 现货基本稳定。阔叶浆方面, 外盘报价基本持平上一轮, 需求好转, 本月现货价格基本触底, 低位盘整为主。本色浆方面, 本月本色浆需求不旺, 现货价格持续下行。化机浆方面, 货源依旧偏紧, 需求尚可, 本月成交价格基本稳定。国产浆方面, 本月国产木浆方面针阔行情波动不大, 国产化机浆部分商家继续提涨报价, 国产溶解浆继续逆袭, 价格一路大幅上扬; 临近中秋, 国产甘蔗浆厂基本恢复开机。

8月期货市场: 针叶浆方面, 针叶浆 8 月交投一般, 期货价格基本稳定, 加针平盘, 狮牌 580-590 美元/吨, 成交基本以稳定为主。9 月报盘方面, 依利姆针叶浆率先提涨报价 20 美元/吨, 海运 630 美元/吨, 陆运 590 美元/吨, 本轮乌针供应量依旧较正常偏少, 成交尚在商谈中; Arauco 针叶浆银星跟涨 10 美元/吨, 面价 580 美元/吨; 二类加针基本报价维持在 580-590 美元/吨暂无变化。阔叶浆方面, 8 月阔叶浆成交价格基本稳定, 巴桉净价基本在 470-480 美元/吨; 小叶相思成交价格在 465-470 美元/吨, 并且由于提前完成销售任务, 亚太森博于本月 26 日提前封盘; 智利明星净价 470 美元/吨; 杨木浆阿尔派成交 470-480 美元/吨。9 月报盘方面, 依利姆阔叶浆海运 530 美元/吨, 陆运 500 美元/吨; Arauco 明星持平上月净价 470 美元/吨。本色浆方面, 依利姆乌本块 9 月面价持平, 海运 450 美元/吨, 陆运 420 美元/吨; 金星外盘尚未报出。化机浆方面, 本月针叶化机浆昆河、佳维面价都为 460 美元/吨, 成交接盘良好; 阔叶化机浆方面, 供应较为紧张, 本轮天柏、水晶化机浆也跟涨 20 美元/吨; 船期多安排在 10 月之后; 目前暂无最新报盘。

7月现货市场: 针叶浆方面, 市场行情淡稳; 月初银星略微回暖, 到月末成交基本上涨 20-30 元/吨; 本月保定地区乌针行情明显好转, 因货源较少, 商家提涨报价较为成功, 目前依旧缺货状态依旧较为严重, 月末价格止涨回稳, 加针凯利浦、南方松阿拉巴马也因货源较少, 报价坚挺; 江浙地区由于 G20 的召开, 下游停工限产, 需求转弱, 交通受限, 浆市受影响较大, 成交较为冷清。阔叶浆方面, 本月阔叶浆市场需求明显回暖, 但目前市场没有明显利好消息支撑提价, 低位盘整为主; 现货价格自月初触底至月末部分品牌稍有回弹, 杨木浆现货大部分出货完毕, 目前高价已回 3850 元/吨; 桉木浆报价较为稳定, 至月末, 由于保定地区新高速机不能用杨木浆只能用桉木浆, 山东地区桉木浆货量减少; 枫叶浆价格持续保持 3750-3800 元/吨。本色浆方面, 本月本色浆明显疲软状态, 行情下滑, 截至月末, 金星下滑约 100-150 元/吨, 乌本块也下滑 100 元/吨, 其余浆种报价也有 50-100 元/吨不等幅度的下调, 且实单空间大。化机浆方面, 本月化机浆行情一般, 供货依旧偏紧, 但需求较之前有所下降, 价格较为坚挺, 目前成交在 3500-3600 元/吨。

7月国产浆市场: 国产木浆方面, 本月, 亚太森博一期 30 万吨化学浆线正在计划转产针叶, 针叶浆以自用为主; 国产木浆厂目前报价方面稳定为主, 没有调价打算; 国产溶解浆方面, 本月溶解浆行情继续上行, 整体供应偏紧, 商家惜售, 截至月末, 阔叶溶解浆基本报价在 7500-7600 元/吨, 针叶溶解浆暂稳在 8000 元/吨; 国产化机浆方面, 国产化机浆浆厂基本满负荷运转, 量价齐高, 部分浆厂月末报价继续上调 100 元/吨。本月上旬甘蔗浆工厂持续开开停停, 开机率低下, 下游需求低迷加上甘蔗渣原料紧缺的原因, 导致一度只有两三家工厂开机运转; 到月末, 中秋临近, 甘蔗浆市场开始复苏, 目前大多浆厂基本恢复运转, 报价方面较为稳定, 漂白湿浆出厂 3750-3850 元/吨。竹浆方面, 本月竹浆厂部分只排产漂白竹浆, 下月有计划同时排产漂白、本色; 目前竹浆出货平稳, 盘面稳定。苇浆/草浆方面, 草/苇浆厂开机情况正常, 价格没有较大波动。

全球纸浆发运量: 据 PPPC 数据显示, 2016 年 7 月份全球纸浆发运量约 417.16 万吨, 与 6 月份的 419.26 万吨相比减少约 2.10 万吨, 减幅 0.5%, 这是今年首次下降; 与去年同期的 383.7 万吨比, 增加 33.46 万吨, 增幅 8.73%。其中针叶浆发运量 200 万吨, 较 6 月份的 203.53 万吨减少 3.53 万吨; 阔叶浆发运量 204 万吨, 较 6 月份的 201.57 万吨增加 2.43 万吨, 明显比 6 月有所放缓。7 月全球纸浆生产者库存天数为 38 天, 较上月增加 4 天, 较去年同期增加 3 天。其中漂针浆库存天数 32 天, 漂阔浆库存

天数 44 天。

九、本月市场要闻回顾

9.16 G20 来啦！浙、苏纸业停限产名单及日期一览

万众瞩目的杭州 G20 峰会即将在西子湖畔如开，在世界政要齐聚杭州共谋人类发展之际，山东、江苏、上海、安徽、江西、河南等周边七省市的造纸企业迎来了难得的停产限产的调整机会。

浙江省 11 个市包括吉安集团在内的所有纸业均开始进入停产或限产的状态。

从 8 月 28 日开始，吉安集团开始实施 30% 的限产计划，时间持续到 9 月 6 日，但若天气状况不佳，还是有可能实施停产。

景兴纸业最早响应政府停限产号召，自 7 月 18 日起就已开始停产，并特意将纸机升级改造计划选在了 G20 峰会期间。

处于核心区的造纸之乡富阳从 8 月 16 日起，所有造纸厂已全线停产，一直到 9 月 6 日 G20 峰会结束，长达 22 天之久。

浙江省台州森林造纸有限公司定于 8 月 23 日-9 月 6 日停产，限产 50% 以上。

浙江平湖荣成纸业于 8 月 24 日至 9 月 6 日停产。

浙江荣晟环保纸业于 8 月 24 日-9 月 6 日期间限产 50%。

此外，嘉兴市大洋纸业、龙游县金龙纸业、浙江牡牛纸业、浙江华联纸业、浙江华川实业集团、浙江永正控股集团等几大知名造纸厂也遭限产 30%-50%。

江苏省因离浙江杭州稍远，不在环保监督的严控区，故造纸厂基本限产 30%，时间在半个月左右。

太仓玖龙半月限产 30%，停限产产能为 5.25 万吨。

8 月 24-9 月 6 日期间，江苏省无锡荣成纸业限产 30%。

江苏理文造纸半月限产 30%，限产产能约 4 万吨。

8 月 25-9 月 6 日期间，江苏省长丰纸业将全部停产。

停工区分别以主场馆为中心按 50 公里、100 公里和 300 公里为参考半径划定核心区、严控区、管控区。山东、江苏、上海、安徽、江西、河南等周边 7 省市协同停产限产。此外，8 月 24 日-9 月 6 日杭州全城物流停运，全城工厂放假禁产。

9.2、山东 100 强企业名单 华泰、晨鸣、太阳、博汇四家纸企强势入围

8 月 17 日，山东省经济和信息化委员会、山东省统计局依据企业 2015 年营业收入统计年报数据(企业集团为合并报表数据)，确定了 2015 年度山东省 100 强企业、工业 100 强企业名单以及制造业 100 强企业名单。

2015 年，山东省有 8 家企业销售收入超过 1000 亿元，28 家企业销售收入突破 500 亿元，百强企业进入门槛提高到 158 亿元。从行业看，全省最大十家企业中，工业企业 9 家，制造业企业 6 家。

作为国内纸业大省，山东省制浆造纸行业共有 4 家企业入围 100 强企业名单，其中华泰集团有限公司营业收入突破 600 亿大关，以 602.38 亿元位列第 21 位，山东晨鸣纸业集团股份有限公司、山东太阳纸业股份有限公司、山东博汇集团有限公司三家企业紧随其后。见下表：

名次	企业	营业收入(亿元)
21	华泰集团有限公司	602.38
26	山东晨鸣纸业集团股份有限公司	527.30
36	山东太阳纸业股份有限公司	428.30
77	山东博汇集团有限公司	224.22

(个人观点，仅供参考，风险自担)

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载