

双胶纸周报（2016. 11. 21-2016. 11. 25）

一、中纸在线双胶纸指数

2016 年 11 月 25 日双胶纸价格指数为 99.68，与上周持平，较基期最高点 106.89（2012-3-28）比下跌 7.21。

二、主流双胶纸厂家出厂价格一览表

表 1：双胶纸厂家出厂价信息

厂家	品牌	克重	出厂价（元/吨）	涨跌	备注
山东泉林纸业	泉林	70-140g	5200	-	出厂价
河南白云纸业	云时代	70-100g	5500	-	到货
山东银河纸业	瑞雪	70-120g	5800		出厂
山东太阳纸业	华夏太阳	70-100g	5700	-	出厂
山东太阳纸业	金太阳	70-100g	6200	-	出厂
岳阳纸业	泰格雅	70-100g	5500	-	出厂

数据来源：中纸在线信息部

三、双胶纸品牌地区报价一览表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
地龙（太仓）	68 克	-	4600	-	-
地龙（东莞）	68 克	4900	-	-	-
泉林	70 克	4950	4950	5000	5000
云镜	70 克	5600	5500	5500	5600
云时代	70 克	5450	5450	5500	5500
华劲	70 克	5750	5800	-	-
华夏太阳	70 克	5700-5750	5750-5750	5700-5750	5750-5800
银河瑞雪	70 克	5800	5800-5900	5850-5850	5800-5850
金球	70 克	6100	6100	6150	6200
UPM 丽印	70 克	6400	6400	6450	6500
金太阳	70 克	5600	5600	5600	5650

数据来源：中纸在线信息部

四、双胶纸价格走势

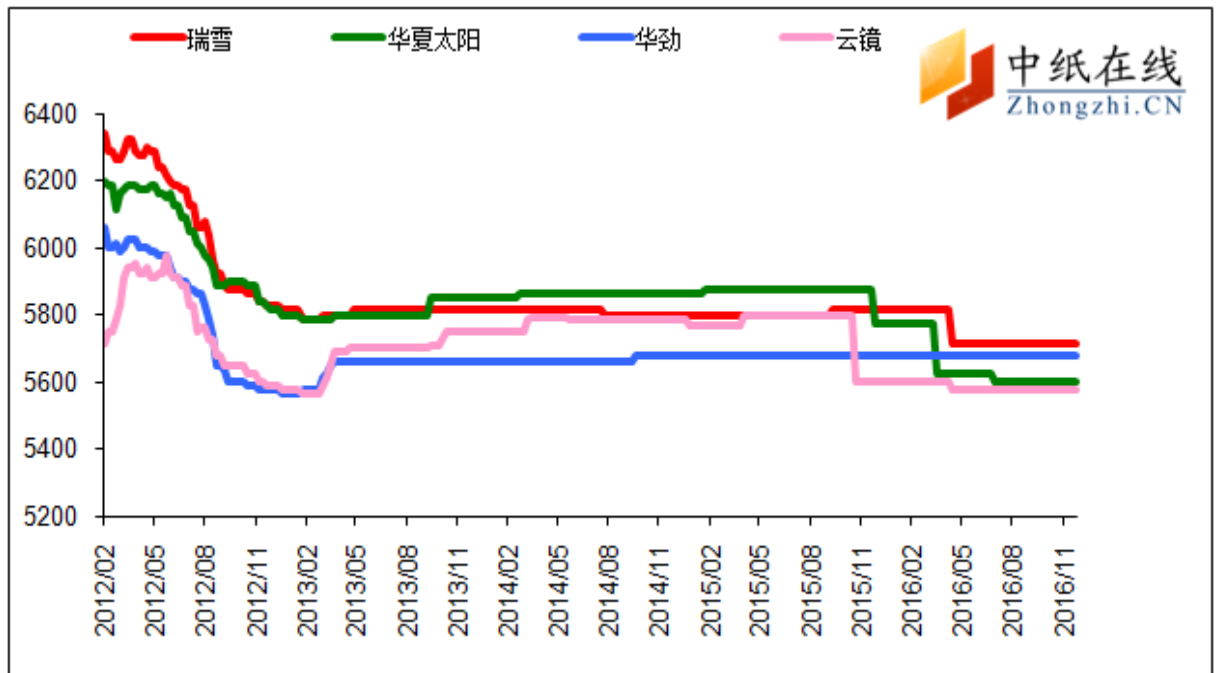


图 1:2012-2016 年双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

五、双胶纸市场分析及后市展望

本周，双胶纸市场延续前期平稳走势，报价暂无明显变化，少数地区销售疲软，价格维持低位。经销商订单无明显增多，多消化库存为主。受人民币汇率的下滑与煤炭价格上涨等众多因素影响，以晨鸣、金东、银河等造纸厂发布涨价信息，报价在原有基础上上提 100 元/吨，价格能否落实有待后续观望。

六、本周要闻回顾

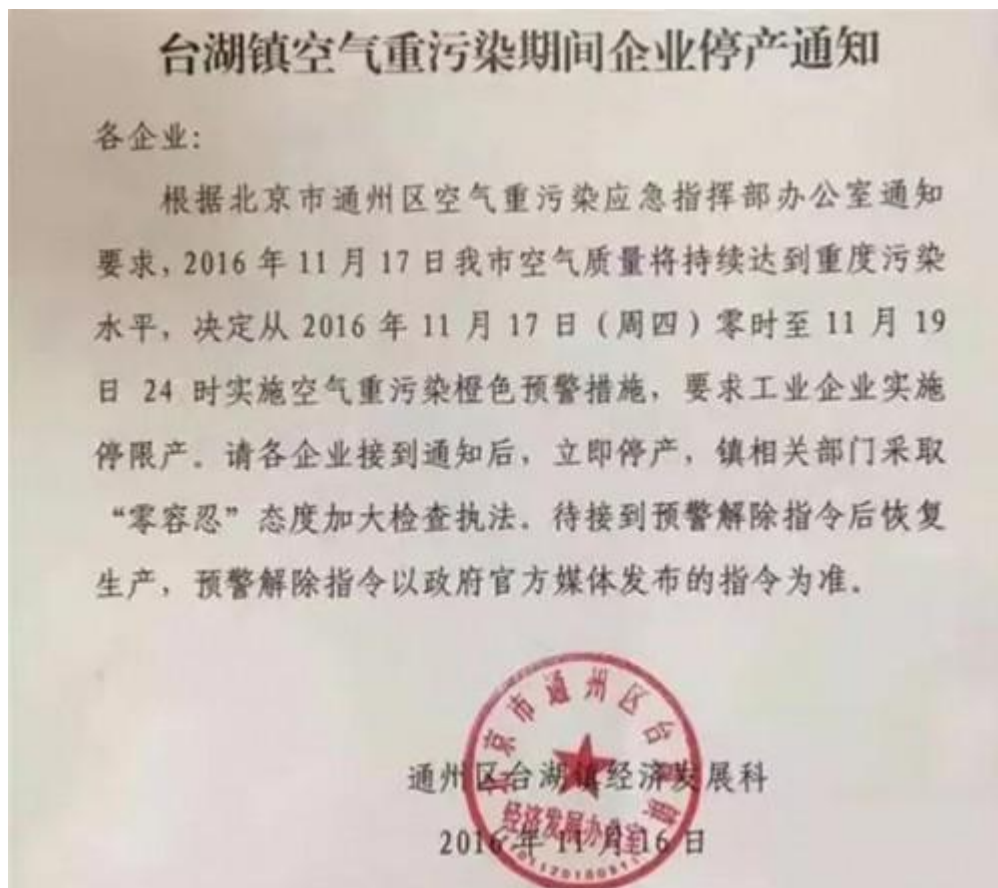
6.1 大雪救驾 北京印刷包装业停产限产结束

2016 年 11 月 21 日，北京迎来入冬第一场雪，雍和宫附近，雪在瓦片上铺展了白白的一层。“北京一下雪就变成了北平”，诗人尹丽川的这句话形容此时情景再恰当不过。

这场雪对北京的包装印刷业来说，可谓一场意义重大的“及时雪”，因为几天前，

一场中度到重度霾让他们陷入了停产或限产状态。

北京时间 16 日 19 时 45 分发布霾橙色预警信号，这成为今年冬天北京市拉响的首次橙色预警信号。按照《北京市空气重污染应急预案》规定，北京市于 11 月 17 号 0 点启动空气重污染橙色预警。



橙色预警发布后，位于北京通州的华联印刷开始实施限产，并关闭了一些被视为污染源的加工设备。而位于该区的安姆科公司，则实施了全部停产。



好在天公给予了强力支援，一场大雪神兵天降般地驾临了北京城，雾霾见势不妙，逃遁得无影无踪。随着雾霾橙色预警的消除，北京的印刷包装企业重新恢复了生产。

雾霾虽然散去，但小编不难想象，北京包装印刷业心里的阴霾却未能消除。因为众所周知，雾霾的主要来源是北京周边地区重工业排放的气体和机动车尾气，但在强霾压境之下，排放比例极小的印刷包装业不幸背锅。

其实，在治理雾霾方面，北京的印刷业已经足够努力。安姆科从 2014 年 4 月开始，总计投入 1200 万元，一举将VOCs排放量减少七成，每年还要承担近千万元的VOCs排放成本，却最终难逃停产的命运。

考虑到北京的雾霾治理绝非北京市一家所能完成，周边省市如果不能协同共进的话，北京雾霾的消除恐遥遥无期。若继续维持当前从严从紧(甚至一刀切)的方式，还有多少印包企业愿意留在北京？

还有，小编窃以为，政府在对印刷包装业的VOCs排放进行强力治理时，是否应该多考虑一下这些企业的成本压力呢？

6.2、中国造纸工业 2016 年产销形势

一、中国造纸工业 2016 年 1~9 月生产和经济运行情况

1、生产完成情况

据国家统计局快报统计数据，截至 2016 年 9 月底，制浆造纸及纸制品业企业数量 6677 家。其中：纸浆制造业 52 家，造纸业 2730 家，纸制品制造业 3895 家。

2016 年 1~9 月累计生产量：纸及纸板 9017.90 万吨，较上年同期产量增加 235.69 万吨，增长 2.68%;纸浆 1159.83 万吨，较上年同期产量减少 69.31 万吨，下降 5.64%;纸制品 5256.22 万吨，较上年同期产量减少 167.71 万吨，下降 3.09%;其中：纸箱累计生产量 2944.37 万吨，同比减少 261.47 万吨，下降 8.16%。

2、纸及纸板的进出口情况

2016 年 1~9 月，纸及纸板累计进口 217.44 万吨，同比下降 0.01%;用汇 24.07 亿美元，较上年同期下降 5.31%。

2016 年 1~9 月，纸及纸板累计出口 566.72 万吨，同比增长 16.70%;出口额 69.98 亿美元，比上年同期增长 4.86%。

3、商品纸浆和废纸的进出口情况

2016 年 1~9 月累计进口纸浆 1551.92 万吨，同比增长 5.18%;用汇 90.15 亿美元，较上年同期下降 5.20%。累计进口废纸 2142.71 万吨，同比下降 3.36%，用汇 36.34 亿美元，较上年同期下降 9.35%。

2016 年 1~9 月累计出口各类商品浆 7.39 万吨，同比下降 3.75%;出口额 8449.78 万美元，同比下降 0.04%。出口各类废纸 462.86 吨，同比下降 13.61%;出口额 17.07 万美元，同比下降 28.21%。

4、经济指标完成情况

据国家统计局统计数据，2016 年 1~9 月规模以上制浆造纸及纸制品业企业主要经济指标完成情况如下。

(1)主营业务收入

全行业累计完成 10573.66 亿元，同比增长 5.59%。其中：

纸浆制造业累计完成 95.20 亿元，同比下降 2.57%；

造纸业累计完成 6206.19 亿元，同比增长 5.50%；

纸制品制造业累计完成 4272.27 亿元，同比增长 5.92%。

(2)利润总额

全行业累计完成 536.39 亿元，同比增长 12.00%。其中：

纸浆制造业累计亏损 1.19 亿元，同比减亏 31.52%；

造纸业累计完成 276.74 亿元，同比增长 16.34%；

纸制品制造业累计完成 260.84 亿元，同比增长 7.43%。

根据统计快报数据分析，今年前 9 个月制浆造纸及纸制品全行业生产整体情况基本稳定,经济指标完成情况明显好于去年。表象为生产量增长 2.68%，消费量增长 1.82%，除应收帐款净额略增加 2.35%外，主营业务同比增长超过 5%、利润同比增长超过 10%，而产成品库存下降超过了 6%，尤其造纸业产成品库存下降幅度超过了 10%。

二、原生纸浆、废纸生产消费分析与预测

1、原生纸浆生产及商品纸浆进口情况分析

2016 年 1~9 月国内原生纸浆生产量 1159.83 万吨，较上年同期产量减少 69.31 万吨，下降 5.64%。同期，我国进口各类商品纸浆 1551.92 万吨，比上年同期增加 76.40 万吨，同比增长 5.18%。而出口纸浆只有 7.39 万吨，同比下降 3.75%。原生纸浆表观消费量增加 125.36 万吨，增长 4.83%。

从进口的商品木浆种类上看,2016 年 1~9 月漂白硫酸盐针叶木浆进口 593.75 万吨，比上年同期增加 47.20 万吨，平均价格为 597 美元/吨，比上年同期下降 74 美元/吨;漂白阔叶木浆进口 612.09 万吨，比上年同期增加 35.91 万吨，平均价格为 519 美元/吨，

比上年同期下降 71 美元/吨;本色硫酸盐木浆进口 47.96 万吨,比上年增加 4.50 万吨,平均价格为 536 美元/吨,比上年同期下降 18 美元/吨;化机浆进口 131.76 万吨,比上年同期减少 1.74 万吨,平均价格为 392 美元/吨,比上年同期下降 75 美元/吨;溶解级木浆进口 161.28 万吨,比上年同期减少 8.70 万吨,平均价格 921 美元/吨,比上年同期上涨 23 美元/吨。

从 2016 年前 9 个月的数据中可以看到,主要进口纸浆品种中:漂针浆、漂阔浆和本色浆进口量均有增加;化机浆和溶解浆进口量略有减少。除溶解浆进口单价略有上涨外,其他品种均有不同程度的下降。

根据国内纸浆、纸及纸板生产情况和今年前 9 个月的进口量及商品纸浆市场供应情况来看,我们预计 2016 年全年商品纸浆进口总量约为 2080 万吨(含溶解浆 210 万吨左右),造纸用浆同比增长约 5%;出口量约为 10 万吨,与上年基本持平。国内原生纸浆生产量预计 1550 万吨,比上年全年下降约 5%。

(个人观点,仅供参考,风险自控)