

2017 年 1 月文化纸月报

本月视点

- ◆ 双胶纸市场走货良好，纸厂出货紧张，报价持续提涨
- ◆ 铜版纸厂家近期报价提涨，出货困难，价格趋势上行。



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

本月，文化纸市场整体走势上行，价格持续提涨，实单有待落实。市场氛围低沉。

双胶纸：本月，造纸原料、能源化工和物流等成本上升，双胶纸价格持续上升，上游纸企报价上涨已由试探性涨价逐步到计划性涨价。到目前为止，博汇、太阳、亚太森博、晨鸣、华泰、江河纸业等主流厂家报价总计上涨 500-650 元/吨。但下游市场接受力较弱，元旦节后市场反应一般，大多持观望态度，市场出货缓慢，实单落实有待跟进。

铜版纸：月初,铜版纸厂家出货紧张,价格方面持续上行,前期各规模纸厂进行的两次提价,至今未完全落实。年底，下游客户陆续开始放假，厂家方面出货量相对减少。年底，经销商多以回笼资金为主。市场涨价趋势暂稳。

无碳纸：本月，无碳纸厂家出货良好，市场整体走势一般。上月的无碳纸报价上涨，基本落实。随着市场需求的转弱，厂家报价以稳定为主。

轻型纸、书写纸：本月，轻型纸书写纸厂家接单排产，库存低位。下游厂家受价格上涨影响，出货表现谨慎，实单实谈为主。随着市场需求的下行，近期无调价意向。

新闻纸：本月新闻纸市场需求一般，报价虽有上涨，实际落实一般。后期随着淡季的到来，纸厂将谨慎出货，以防库存积压。

一、我国机制纸及纸板产量

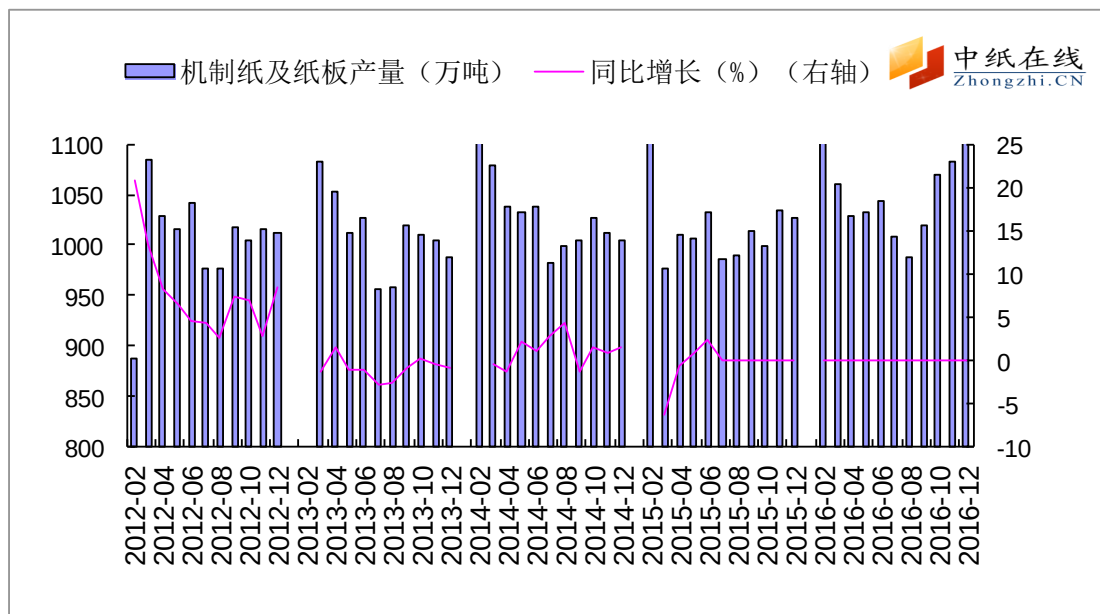


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2016年12月，我国机制纸及纸板产量为1111.6万吨，同比增长85.6万吨，增幅为8.34%。环比增长29.9万吨，增幅为2.76%。1-12月，机制纸及纸板产量总和为12319.2万吨。与去年同期相比增幅545.3万吨，增幅为4.63%。

二、双胶纸进出口情况

2.1 双胶纸进口量统计

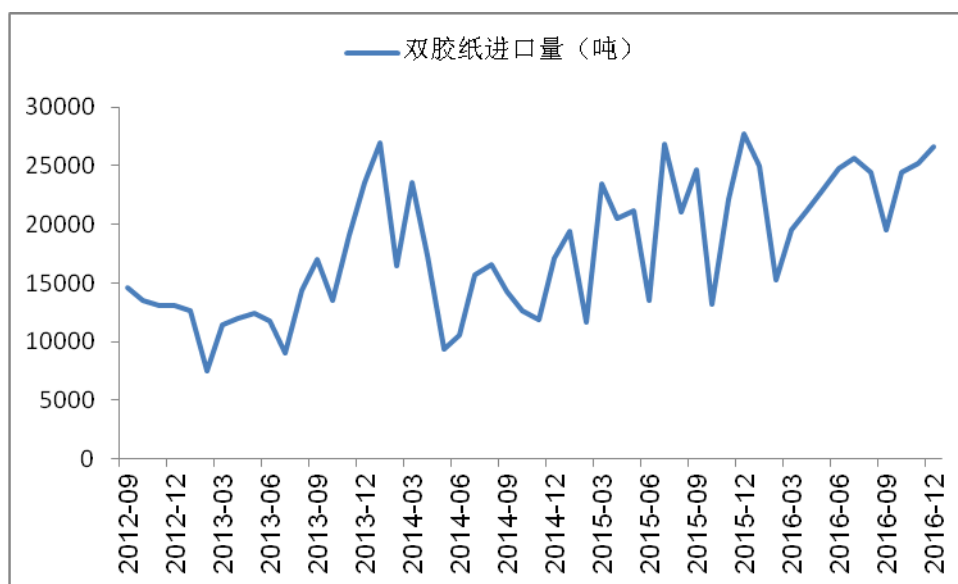
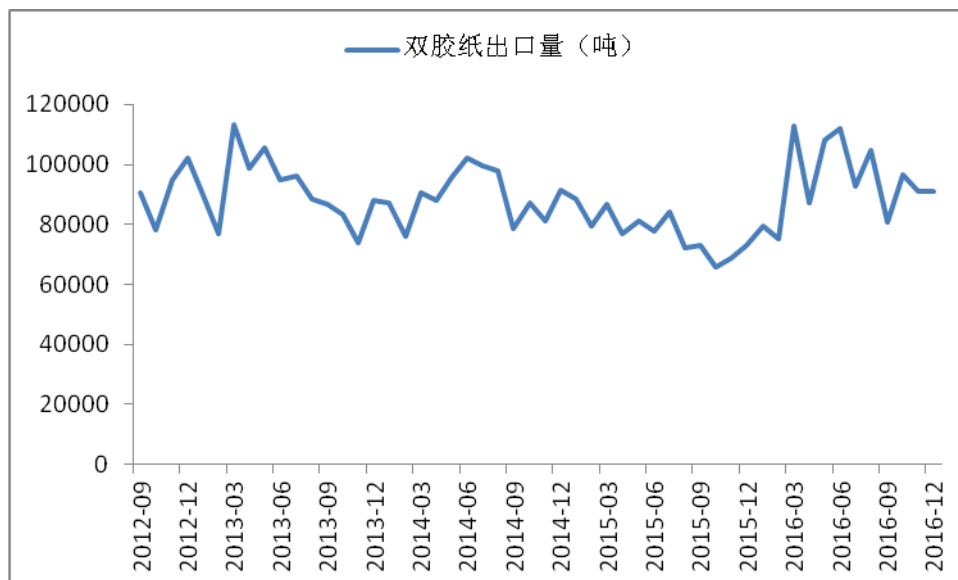


图 2：双胶纸进口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016 年 12 月国内双胶纸进口量 26,596 吨，环比增长 1393 吨，增幅 5.53%；同比下降 1143 吨，减幅为 4.12%。

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 12 月国内双胶纸出口量为 91,152 吨，环比增长为 316 吨，增幅为 0.35%；同比增长 18027 吨，增幅为 24.65%。

2.3 双胶纸进出口量对比

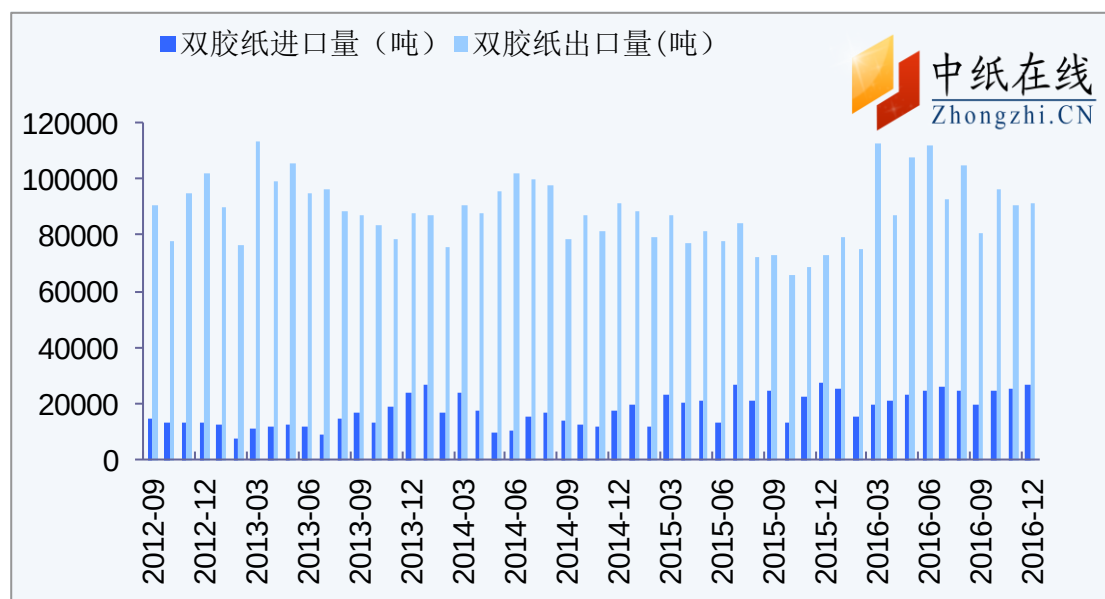


图 4：双胶纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016 年 12 月份我国双胶纸净出口量为 64556 吨，环比减少 1077 吨，减幅为 1.67%，同比增长 19170 吨，增幅为 42.24%。

三、双胶纸市场具体表现

3.1 中纸在线双胶纸指数

2017 年 1 月双胶纸价格指数为 102.74，比上月上涨 1.52，较基期最高点 106.89（2012-3-28）比下跌 4.15。

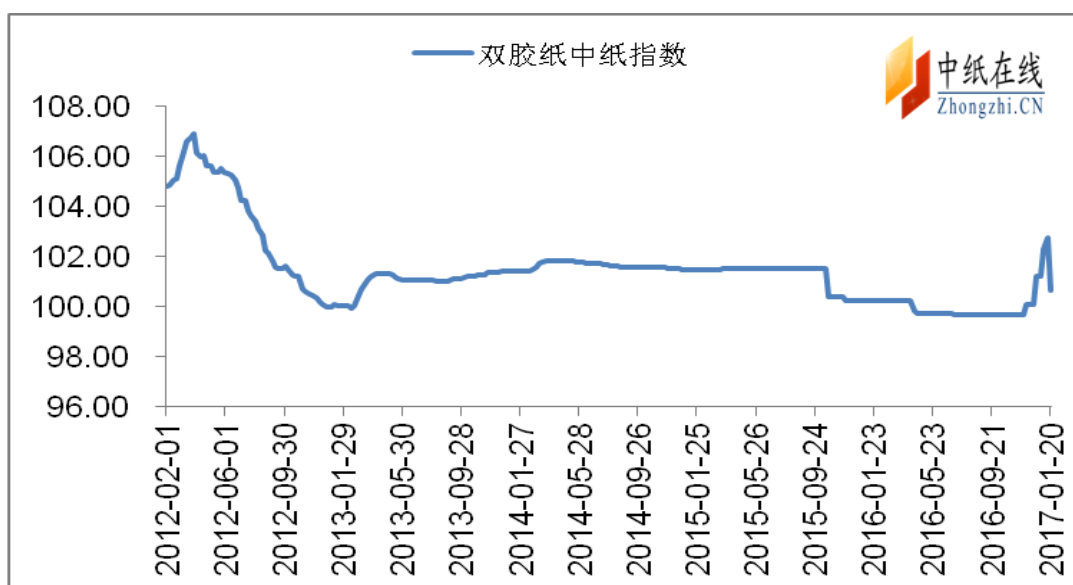


图 5：双胶纸中纸指数图

数据来源：中纸在线信息部

3.2 双胶纸价格走势

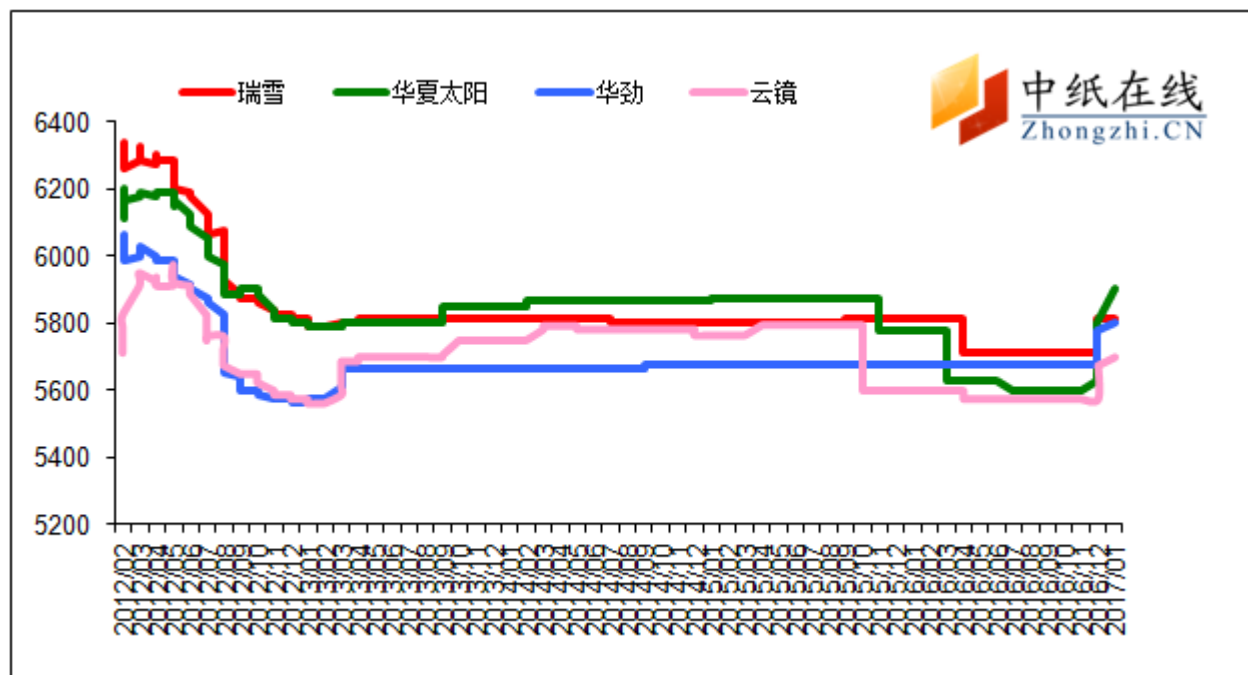


图 6:2012-2017 年主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

3.3 双胶纸市场总结及后市预测

本月，造纸原料、能源化工和物流等成本上升，双胶纸价格持续上升，上游纸企报价上涨已由试探性涨价逐步到计划性涨价。到目前为止，博汇、太阳、亚太森博、晨鸣、华泰、江河纸业等主流厂家报价总计上涨 500-650 元/吨。但下游市场接受力较弱，元旦节后市场反应一般，大多持观望态度，市场出货缓慢，实单落实有待跟进。

四、铜版纸进出口情况

4.1 铜版纸进口量统计

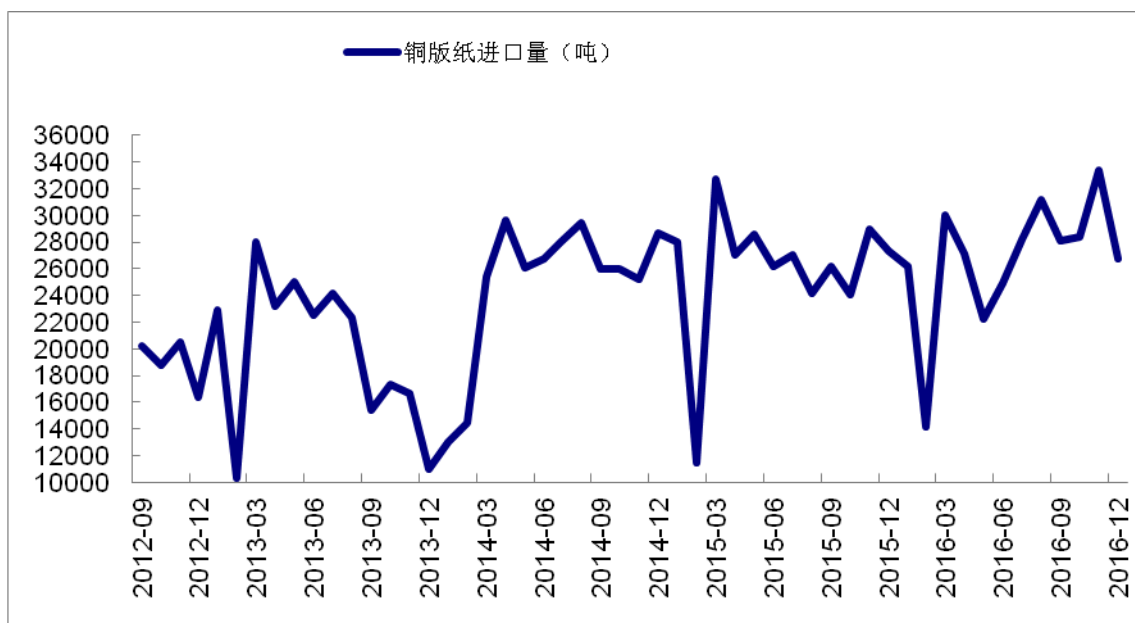


图 7：铜版纸进口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016年12月国内铜版纸进口量26715吨，环比减少6689吨，减幅为20.02%，同比减少625吨，减幅为2.29%。

4.2 铜版纸出口量统计

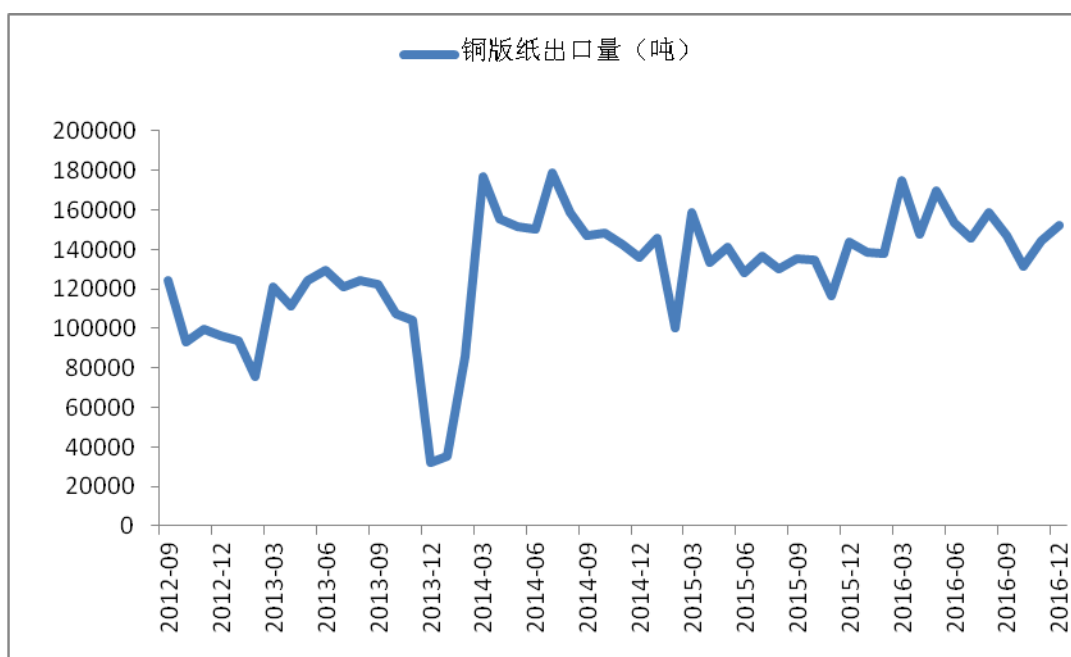


图 8：铜版纸出口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016 年 12 月国内铜版纸出口量为 152272 吨，环比增长 7833 吨，增幅为 5.42%；同比增长 8298 吨，增幅为 5.76%。

4.3 铜版纸进出口量对比

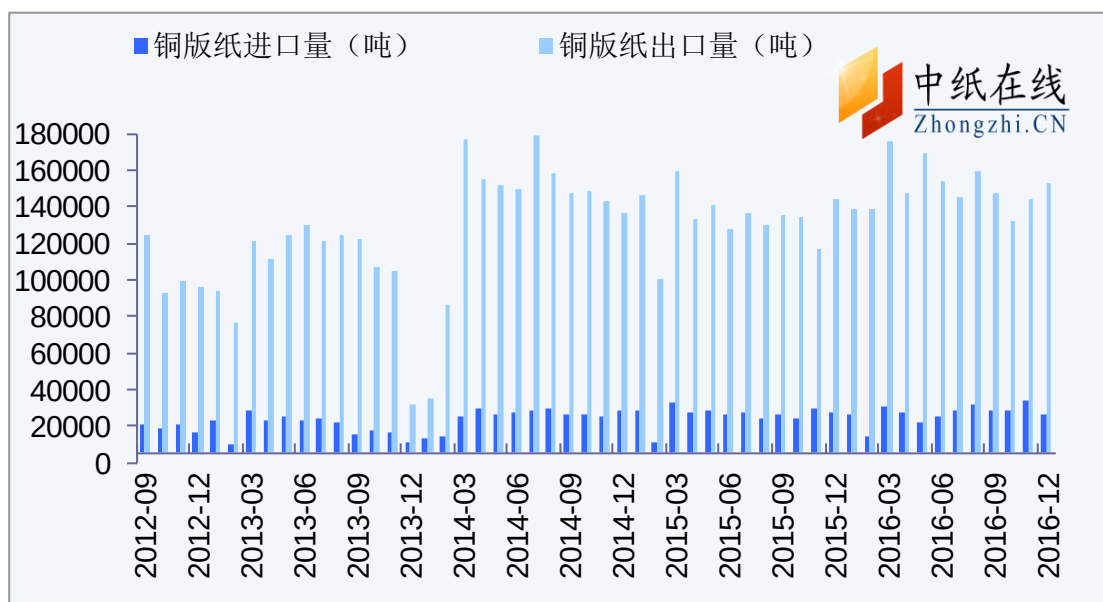


图 9：铜版纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2016 年 12 月份我国铜板纸净出口量为 125557 吨，环比增长 14522 吨，增幅为 13.08%；同比增长 8923 吨，增幅为 7.65%。

五、铜版纸市场具体表现

5.1 中纸在线铜版纸指数

2017 年 1 月铜版纸价格指数为 109.08，与上月相比上调 7.89，较周期内最高点 110.74（2012- 4-25）下降了 1.66。

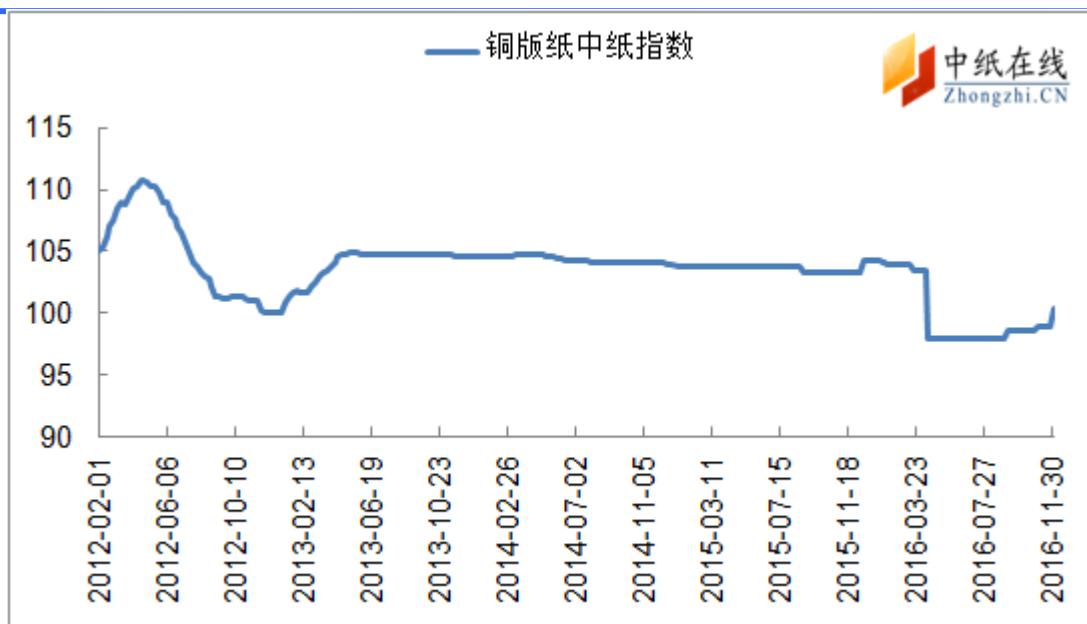


图 10: 铜版纸中纸指数图

数据来源：中纸在线信息部

5.2 主流品牌铜版纸价格走势图

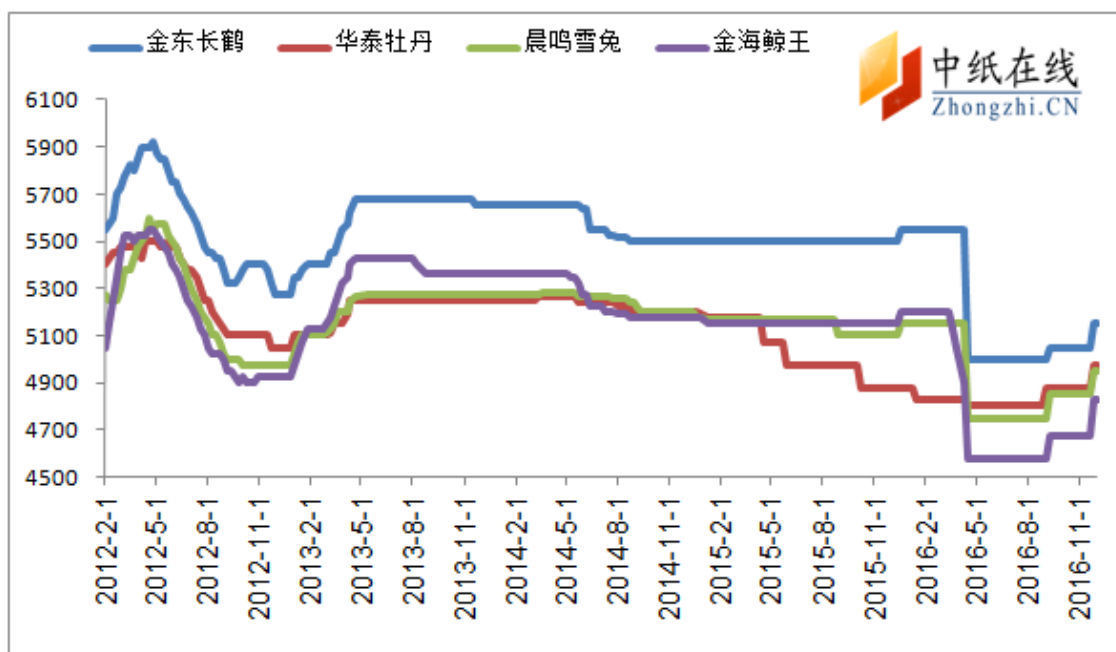


图 11: 2012-2016 年铜版纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

5.3 铜版纸市场总结及后市预测

月初,铜版纸厂家出货紧张,价格方面持续上行,前期各规模纸厂进行的两次提价,至今未完全落实。年底,下游客户陆续开始放假,厂家方面出货量相对减少。年底,经销商多以回笼资金为主。市场涨价趋势暂稳。

六、其他文化纸市场

1 月，无碳纸厂家出货良好，市场整体走势一般。上月的无碳纸报价上涨，基本落实。随着市场需求的转弱，厂家报价以稳定为主。

1 月，轻型纸书写纸厂家接单排产，库存低位。下游厂家受价格上涨影响，出货表现谨慎，实单实谈为主。随着市场需求的下行，近期无调价意向。

1 月，新闻纸市场需求一般，报价虽有上涨，实际落实一般。后期随着淡季的到来，纸厂将谨慎出货，以防库存积压。

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
12 月 1 日	岳阳林纸	轻涂纸	↑ 200
12 月 1 日	岳阳林纸	双胶、静电	↑ 100
12 月 1 日	沅江纸业	所有产品	↑ 100
12 月 10 日	晨鸣纸业	轻涂纸	↑ 100
12 月 6 日	东莞建晖	涂布纸	↑ 300
12 月 12 日	金光纸业（金东、金海、金华盛）	铜版纸	↑ 300
12 月 13 日	山东华泰纸业	铜版纸	↑ 300
12 月 15 日	山东太阳纸业	涂布纸	↑ 200
12 月 19 日	太仓玖龙	双胶	↑ 100
1 月 1 日	山东中冶银河纸业	所有文化纸	↑ 50
1 月 1 日	山东太阳纸业	全系列普通涂布纸产品	↑ 200
1 月 1 日	山东太阳纸业	普通全木浆非涂布纸产品	↑ 200

1月1日	亚太森博纸业	双胶纸、静电复印纸	↑ 200（含税）
1月1日	大河纸业	文化印刷用纸	↑ 200
1月1日	华闻纸业	成品纸	↑ 100
1月1日	岳阳林纸	所有纸种	↑ 200
1月1日	金光纸业	铜版纸	↑ 300
1月1日	金华盛纸业	未涂布纸（双胶、东方书纸、雅质纸、道林纸、食品纸）	↑ 200
1月1日	金华盛纸业	无碳、热敏类	↑ 200
1月1日	山东晨鸣纸业	铜版纸	↑ 400
1月1日	山东博汇纸业	铜版纸、白卡纸、食品卡纸	↑ 300
1月1日	中冶银河纸业	如意双胶	↑ 100-200
1月1日	中冶银河纸业	双胶、静电、特殊纸种	↑ 100
1月12日	山东沂水鑫源纸业	文化纸	↑ 200
1月13日	岳阳林纸销售公司	所有纸种	↑ 100-400
1月13日	山东太阳纸业	涂布纸产品	↑ 300
1月16日	山东晨鸣纸业	白卡系列	↑ 500
1月25日	金光纸业	白卡、铜卡、食品卡	↑ 300（含税）
1月26日	大河纸业	文化印刷用纸	↑ 200

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。

八、原料市场

8.1 废纸市场

月初，国废黄板纸价格呈现涨跌互现，但整体表现依旧上行为主。临近春节假日，下游纸厂排产紧张，国废采购价格仍旧处于持续上扬趋势。月中，上游供货商基本清理库存为主，到厂货量大幅增加；然，下游纸厂基本备货完成，加上中小型纸厂停机整顿检修，废纸采购价格出现大幅回落，个别地区坚挺；直到月末，纸厂停机计划出台，废纸价格逐渐走稳；预计后期，年后，废纸将会维持平稳一段时间，经过短暂的消耗，纸厂需求回升，在外废价格持续高位，和日废招标价格大涨情况来看，国废价格仍旧存在回涨的可能。

月末市场价格

山东地区跌幅在 50-180 元/吨之间，

东北市场跌幅在 80-170 元/吨，

河北地区跌幅在 30-150 元/吨，

河南地区跌幅在 50-200 元/吨，

江浙地区跌幅较大在 100-250 元/吨之间，

广东地区相对较为稳定，个别纸厂略有小幅度上扬，鸿业、建航、上隆双洲等小幅上涨 30-50 元/吨。

西南地区跌幅在 50 元/吨左右。

8.2 木浆市场

本月恰逢春节，浆市交投节奏逐步放缓，现货市场受期货外盘持续报涨因素支撑，虽市场成交量不大，但价格盘面保持坚挺，另受雾霾影响，环保部重拳整理市场，特别是华南地区，下游纸厂相比往年提前开启放假模式，下半月浆市基本进入休市状态。国产浆方面，南通王子及亚太森博、云南云景等规模主流浆厂均满线排产，厂商表示订单充盈，库存低位，且春节期间生产线正常生产；国产竹浆方面，受国产阔叶浆良好上行因素带动，市场交投良好，报价上调；国产甘蔗浆方面，个别浆厂春节停机检修，其余正常开工；草浆及苇浆方面，浆厂均表示供不应求，报价上调。

期货市场：针叶浆方面，盘面上涨，智利 Arauco 下轮净价 610 美元/吨，较本轮涨 20 美元/吨，成交仍在磋商之中，依利姆针叶浆下一轮报盘海运 680 美元/吨，陆运 640 美元/吨，较本轮上涨 20 美元/吨；加针方面，月亮本轮报盘净价 610 美元/吨，供应数量偏紧；CKHFI 雄狮 1 月净价 610 美元/吨，CKBC 金狮 1 月净价 620 美元/吨，成交仍在进行中，协议客户供应量减半；德国美森 1 月净价上涨 20 至 610 美元/吨。阔叶浆方面，报盘上行，Arauco 明星 2 月外盘净价涨 30 至 570 美元/吨，依利姆阔叶浆下轮海运 620 美元/吨，陆运 590 美元/吨，较 1 月上涨 30 美元/吨；印尼小叶相思本轮较上期涨 20 美元/吨，且仅供长期协议客户签订的数量，与本月 6 日完成交易宣布封盘；据悉，巴西 Fibria 鹦鹉 2 月外盘价格提涨 30 美元/吨，本轮面价在 600 元/吨上下，成交预计 570-580 美元/吨。本色浆方面，报盘跟涨，金星 2 月外盘 590 美元/吨，1 月报价 570 美元/吨，预计 20 美元/吨的涨幅基本可以落实；乌本块较本轮上涨 20 美金，2 月外盘报价海运 480 美元/吨，陆运 450 美元/吨。化机浆方面，据市场消息反馈，佳维、昆河下轮报盘继续上涨。

现货市场：针叶浆，上半月零星成交，市场现货不多，下半月基本休市，受期货影响，现货价格坚挺；

阔叶浆，现货市场供应有限，多小单成交为主，下半月基本无量可售，价格稳中有扬；本色浆方面，本月金星报价高企，其它本色浆货源较少，价格较为稳定；化机浆，市场一度货源紧缺，个别持货贸易商倾向实单商谈为主，主流报价 4500 元/吨。

国产浆市场：国产阔叶浆方面，国内国模主流阔叶浆厂均表示订单饱满，库存低位，春节期间生产线不安排停机计划，江苏南通王子阔叶浆线 1 月正常排产，产量约 4 万吨，其中外销浆板约 2 万吨，目前出厂报价上调至 4800 元/吨，本月已封盘；云南云景 1 月

份两条浆线均排产漂白阔叶浆，2 月份计划生产漂白桉木浆，新一轮漂白桉木浆价格将上调 200 元/吨至 5400 元/吨；国产溶解浆方面，行情稳定，盘面无甚波动，国产化机浆方面，行情利好，出货顺畅，报价上调；国产竹浆方面，竹浆厂积极接单排产，竹浆基本无库存，四川福华纸业本月漂白竹浆生产线转产本色竹浆，春节停机计划安排下周 23 日至 2 月 4 日左右，春节过后恢复漂白竹浆生产线生产，截至目前本色竹浆浆板出厂报价 4700-4800 元/吨；重庆理文造纸年产 18 万吨的竹浆线本月正常排产，1 月份预计产量在 1.5 万吨上下，产量约三分之一外售，目前出厂报价 4600 元/吨，据悉，春节期间亦正常生产；国产甘蔗浆方面，广西博冠 1 月 22 日至 2 月 4 日停机，其余甘蔗浆厂凤糖鹿寨，南华等春节期间正常生产；草浆及苇浆方面，浆厂出货较好，辽宁振兴生态苇浆本月正常排产，目前订单饱满，工厂库存低位，据相关人士表示，春节期间正常生产，目前报价再次上调 200 元/吨，浆板出厂报价 4200 元/吨，湿浆报价 3800 元/吨，实单实谈。

全球纸浆发运量：据 PPPC 数据显示，11 月全球纸浆发运量 406.9 万吨，环比增加 8%。同比增长 4%，发运/产量比率上调至 92%。其中漂白针叶浆发运量 196.8 万吨，环比增加 3.8%，漂白阔叶浆发运量 198.5 万吨，环比增加 14.87%。11 月全球纸浆生产库存量天数为 39 天，持平上月，较去年同期增加 3 天，其中漂针浆 31 天，阔叶浆 47 天。

九、本月市场要闻回顾

9.1、2016 年度国家科学技术奖公布，造纸行业喜获两项殊荣

中共中央、国务院 1 月 9 日上午在北京隆重举行国家科学技术奖励大会。党和国家领导人习近平、李克强、刘云山、张高丽出席大会并为获奖代表颁奖。李克强代表党中央、国务院在大会上讲话。张高丽主持大会。

2016 年度国家科学技术奖共授奖 279 个项目、7 名科技专家和 1 个国际组织。其中，国家最高科学技术奖 2 人；国家自然科学奖 42 项，其中一等奖 1 项、二等奖 41 项；国家技术发明奖 66 项，其中一等奖 3 项、二等奖 63 项；国家科学技术进步奖 171 项，其中特等奖 2 项、一等奖 20 项、二等奖 149 项；授予 5 名外籍科技专家和 1 个国际组织中华人民共和国国际科学技术合作奖。

在今年的大会上，制浆造纸行业延续了去年“梅开二度”的好势头，继续有所斩获。由广西壮族自治区推荐的“造纸与发酵典型废水资源化和超低排放关键技术及应用”项目荣获国家科技进步奖二等奖。项目第一完成人为广西大学教授、广西博世科环保科技股份有限公司董事长王双飞，广东理文造纸有限公司作为主要参与企业一同获奖。



广西大学王双飞教授（中）

“造纸与发酵典型废水资源化和超低排放关键技术及应用”项目属于轻工业科学技术领域的轻工业废物处理与综合利用方向，应用于造纸和发酵典型废水处理。围绕造纸、发酵废水排放量大、难处理、成本高等问题，开发了高效厌氧菌富集培养及污泥颗粒化加速技术、异相催化氧化技术、高效沼气净化技术，形成废水资源化及超低排放处理技术体系。技术打破了国外垄断，应用于中国、俄罗斯、白俄罗斯、玻利维亚和缅甸等 138 家大型企业，为造纸和发酵行业的典型废水处理提供先进配套技术及装备。项目系统创新性强，技术先进，社会经济效益显著。

广东理文造纸有限公司为造纸废水资源化及超低排放关键技术的主要应用单位。协助完成了不同造纸废水（废新闻纸造纸废水、蔗渣造纸废水、化学浆造纸废水等）厌氧处理，难降解废水深度处理及沼气纯化利用及发电工艺的生产性试验、流程优化、调试运行。

该项目主要完成人包括：王双飞（广西大学）、阮文权（江南大学）、宋海农（广西博世科环保科技股份有限公司）、覃程荣（广西大学）、李文斌（广东理文造纸有限公司）、樊伟（青岛啤酒股份有限公司）、缪恒锋（江南大学）、黄福川（广西大学）、陈国宁（广西大学）、潘瑞坚（广西农垦明阳生化集团股份有限公司）。

此外，由中国轻工业联合会推荐的“木质纤维生物质多级资源化利用关键技术及应用”项目获得了国家技术发明奖二等奖。该项目第一完成人为北京林业大学材料科学与技术学院院长孙润仓教授。该项目尽管没有制浆造纸企业一同获奖，但孙润仓教授长期致力于农林废弃物生物质高值化应用及制浆化学方面的基础研究并兼任华南理工大学制浆造纸工程国家重点实验室主任，在该项目的申报书中也提到了对制浆造纸行业的推动作用。

该项目由北京林业大学等四家单位通过十五年产学研联合攻关，共同完成，发明了木质纤维生物质抽提物溶出调控、木质纤维生物质细胞壁组分拆解、生物质木质素高强度耐候胶黏剂制备三项新技术，尤其在工程化水热耦合稀碱处理技术上获得突破性进展，创建了木质纤维生物质多级资源化利用关键技术体系，从根本上解决了木质纤维生物质利用单一资源化、原料严重浪费、环境重度污染的技术难题，实现了木质纤维生物质全资源化利用技术的重大突破与创新，推动了制浆造纸、生物质炼制及林产工业产业结构的重大变革与行业科技的跨越式发展。

值得关注的是，今年孙教授的获奖项目——“木质纤维生物质多级资源化利用关键技术及应用”与去年国家技术发明二等奖，华南理工大学副校长邱学青教授的获奖项目——“碱木质素的改性及造纸黑液的资源化高效利用”都属于“生物质精炼”范畴，都是对造纸原料资源化综合利用的研究与实践，在一个侧面也反映了在该领域我国科研工作者的研究成果已处于国际先进水平；同时，也再次给转型中的中国制浆造纸行业指明了方向：生物质精炼作为高效率、低污染、低能耗的生物质利用技术，必将带给传统制浆造纸产业一个巨大的革新。传统制浆造纸企业有机会利用生物质精炼技术，转型为集约化的生物精炼厂，在利用木材等生物质原料生产纸浆产品的同时，还可以生产出高附加值的生物质燃料和生物质化学品，如乙醇、碳纤维、聚合物等。在提高资源利用效率和减少环境污染上获得最大效益。

9.2、农发行发行 60 亿元债券助力林业

2016 年 12 月 22 日，中国农业发展银行通过银行间债券市场公开招标发行 60 亿元绿色金融债券，债券期限 3 年，发行利率 3.79%。这是境内金融机构首次通过公开招标方式发行的最大规模绿色金融债券。

农发行此次发行绿色金融债券所募集资金将投放于《绿色债券支持项目目录(2015 年版)》中的绿色产业项目，主要用于 5 个省的林业资源保护开发、林业生产基地建设以及林业基础设施建设等，农发行对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。农发行承诺在 3 个月内将所募集资金投放到绿色产业项目。目前发行结果显示，债券市场投资者对绿色金融债券高度认可。

（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