

2017 年 5 月文化纸月报

本月视点

- ◆ 双胶纸市场受成本、利润等综合因素影响,本月价格再次小幅上涨。
- ◆ 铜版纸厂家近期报价再次提涨，市场交投一般。



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”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

本月，文化纸用纸交投尚可，交投量稳步攀升，出货价格也随之小幅上扬，临近5月底，随着传统销售淡季的到来，文化纸市场逐步降温，纸厂出货情况趋于稳定，实单价格略显松动。纵观整个文化纸市场，预计，在下一个旺季来临之前，暂维稳于现状，不排除下跌可能。

双胶纸：本月上旬，双胶纸厂家报价稳中有升，订单充足，市场交投活跃。各地区主流品牌报价随行就市，库存低位。中旬，主流纸厂报价再次提涨，亚太森博、山东太阳等主流纸企报价试探性提涨 100-200 元/吨，然而下游客户接受能力有限，实单落实欠佳。此次纸厂联合提涨，一方面，木浆、煤炭等主要原材料价格不断攀升，导致成品纸成本增加；另一方面，环保整治，关停限产等成本持续增加。预测后期市场，纸厂报价坚挺，短期内双胶纸报价会保持现有高位。

铜版纸：上旬，铜版纸厂家报价处于高位，市场活跃，下游市场实际库存低位。但是临近5月底，国内铜版纸市场渐入传统销售淡季，经销商出货多采用实单实谈方式，受此影响前期纸厂发布的提价政策实际落实有限，预测后期市场可能会出现限产保价行为。

无碳纸：本月，无碳纸厂家出货保持稳定，市场整体走势平稳，厂家报价稳中小幅攀升。

轻型纸、书写纸：本月，轻型纸，书写纸厂家接单排产，库存低位。受原材料上涨等因素影响，部分纸企报价提涨。

新闻纸：本月，新闻纸受原材料成本上升等影响，纸厂报价窄幅上行。山东华泰，晨鸣都提涨报价，涨价幅度达 100-200 元/吨，而随着成本压力加大，新闻纸价格近期会维持提涨趋势。

一、我国机制纸及纸板产量

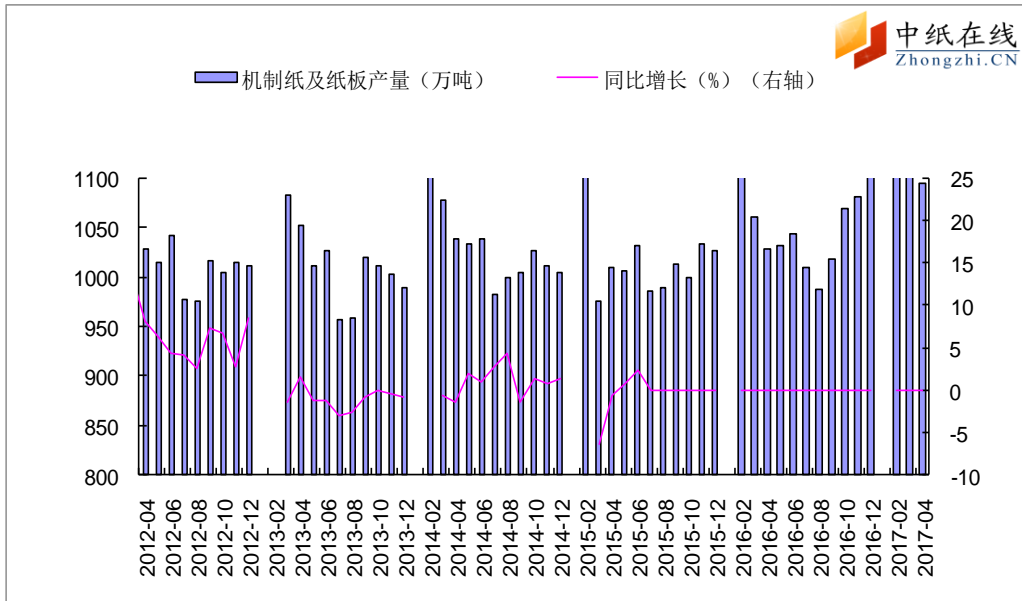


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2017年4月，我国机制纸纸板产量为1095.4万吨，同比增长67.4万吨，增幅为6.56%，环比减少17.1万吨，减幅为1.54%。

1-4月，机制纸及纸板产量总和为4128.0万吨。与去年同期相比增幅247.3万吨，增幅为6.37%。

二、双胶纸进出口情况

2.1 双胶纸进口量统计

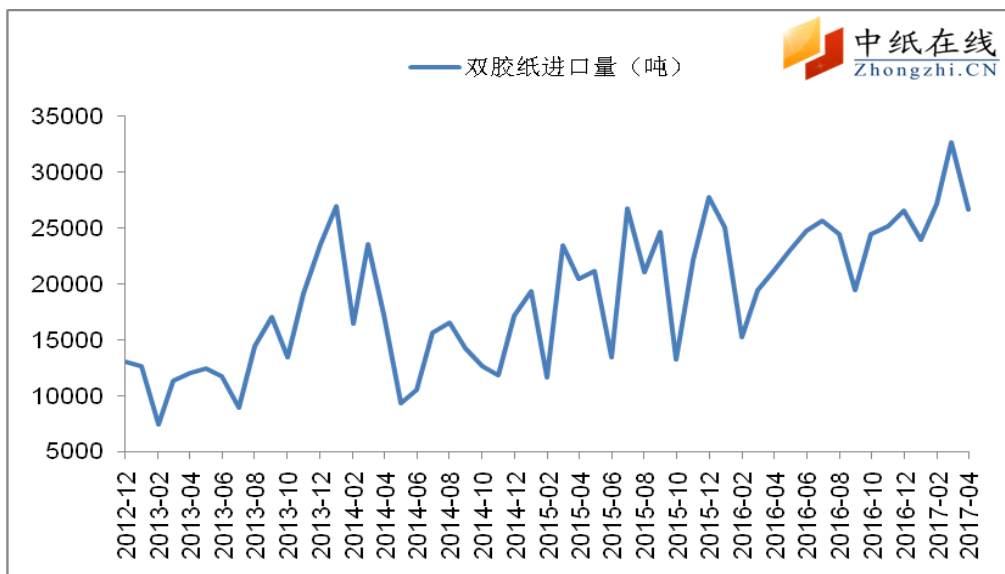


图 2：双胶纸进口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017年4月国内双胶纸进口量 26642 吨，环比减少 6047 吨，减幅 18.50%；同比增加 5481 吨，增幅为 25.90%。

2.2 双胶纸出口量统计

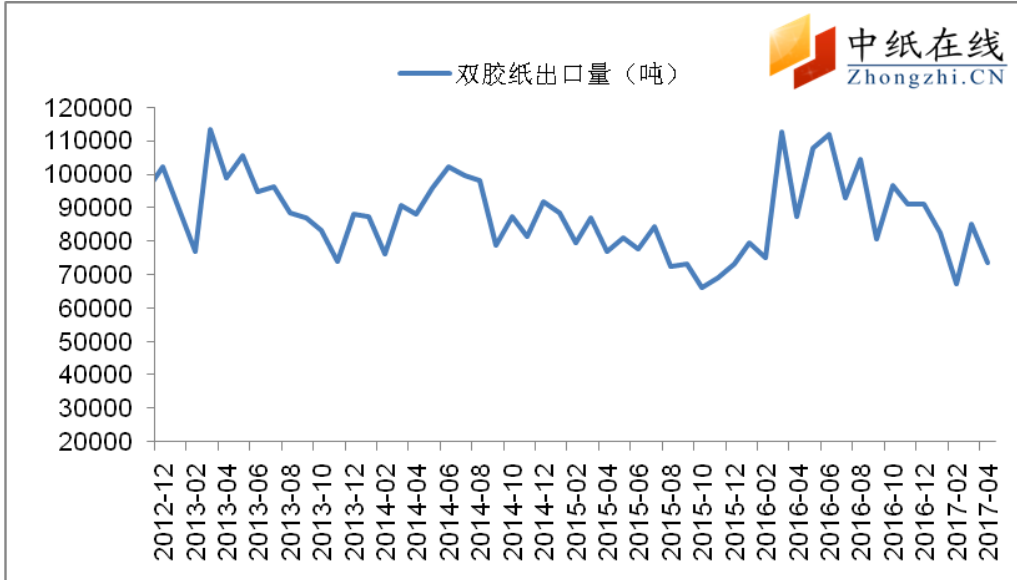


图 3：双胶纸出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017年4月国内双胶纸出口量为 73458 吨，环比减少为 11464 吨，减幅为 13.5%；同比减少 13836 吨，减幅为 15.85%。

2.3 双胶纸进出口量对比

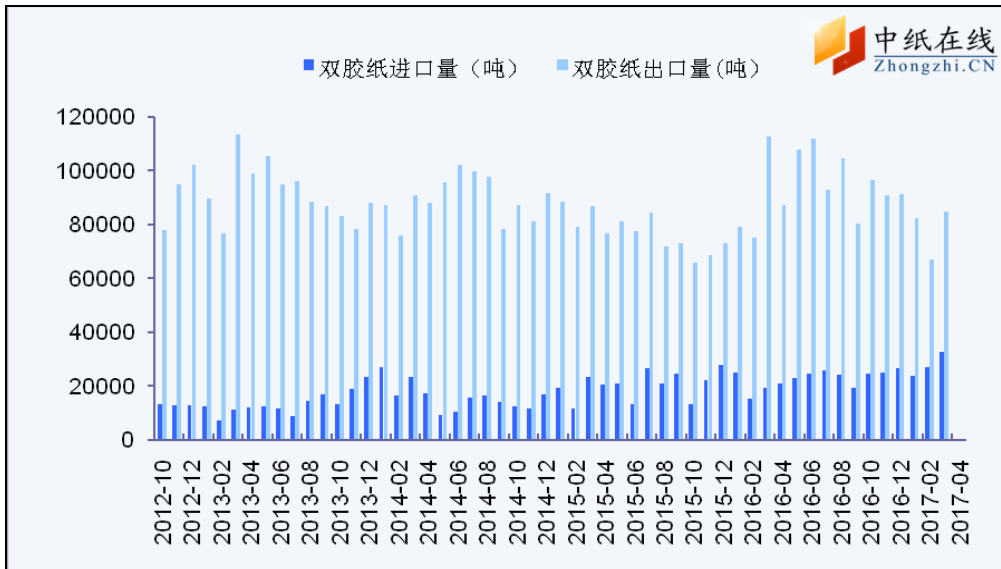


图 4：双胶纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017年4月份我国双胶纸净出口量为 46816 吨，环比减少 5416 吨，减幅为 10.37%，同比减少 19318 吨，减幅为 29.21%。

三、双胶纸市场具体表现

3.1 中纸在线双胶纸指数

2017年5月双胶纸价格指数为119.08,比上月相比上涨0.03,较基期最高点105.38(2012-5-30)比上涨13.70。

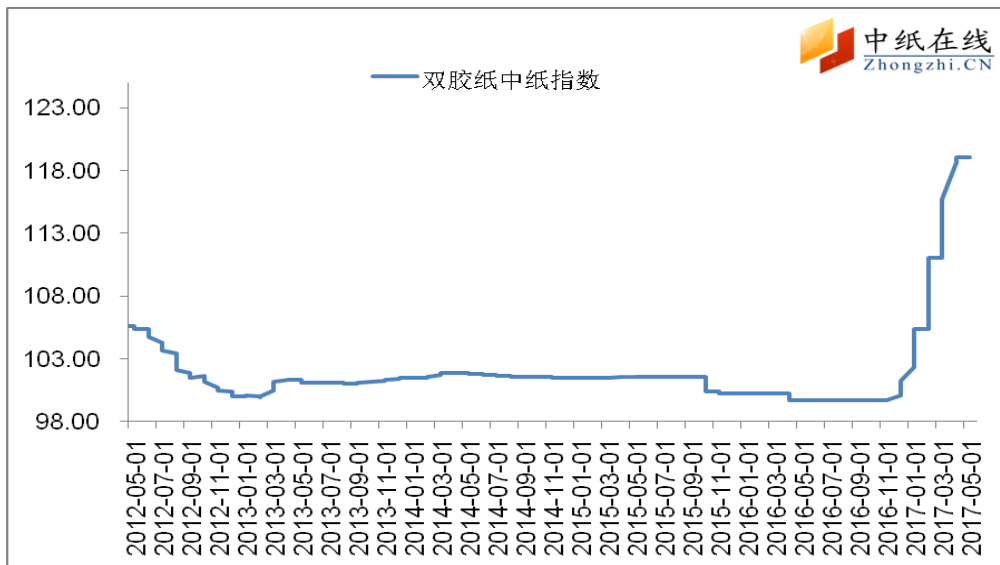


图5: 双胶纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

3.2 双胶纸价格走势图

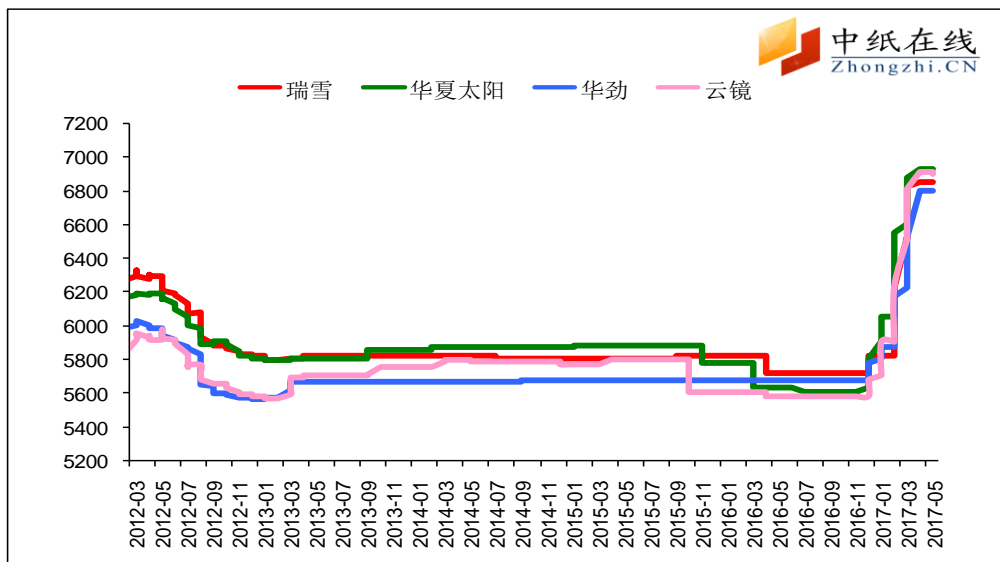


图6: 2012-2017年主流双胶纸价格走势图

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

本月上旬,双胶纸厂家报价稳中有升,订单充足,市场交投活跃。各地区主流品牌报价随行就市,库存低位。中旬,主流纸厂报价再次提涨,亚太森博、山东太阳等主流纸企

报价试探性提涨 100-200 元/吨，然而下游客户接受能力有限，实单落实欠佳。此次纸厂联合提涨，一方面，木浆、煤炭等主要原材料价格不断攀升，导致成品纸成本增加；另一方面，环保整治，关停限产等成本持续增加。预测后期市场，纸厂报价坚挺，短期内双胶纸报价会保持现有高位。

四、铜版纸进出口情况

4.1 铜版纸进口量统计

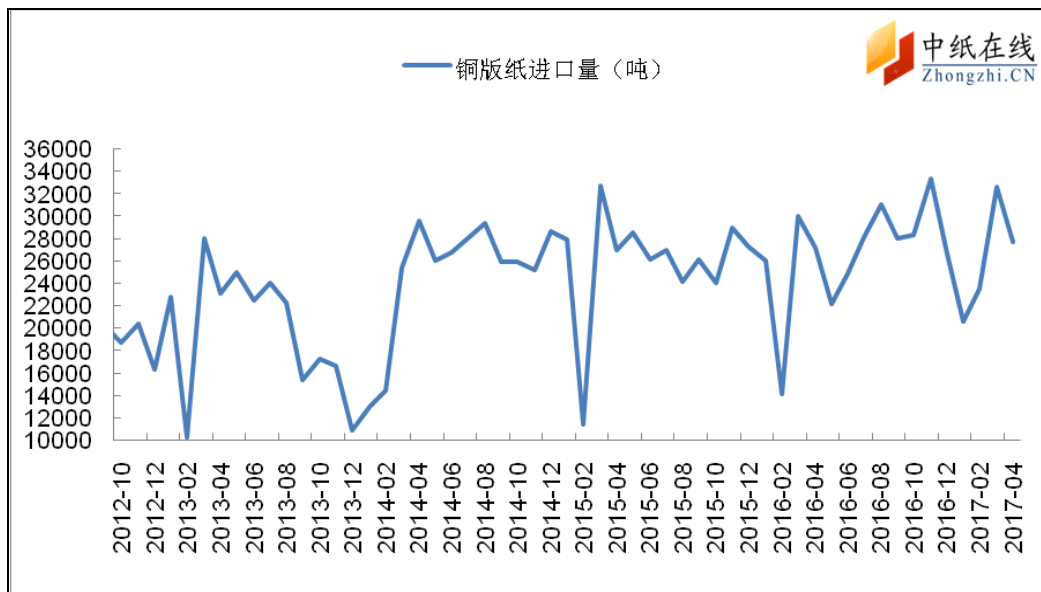


图 7：铜版纸进口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017 年 4 月国内铜版纸进口量 27704 吨，环比减少 4950 吨，减幅为 15.16%，同比增加 522 吨，增幅为 1.92%。

4.2 铜版纸出口量统计

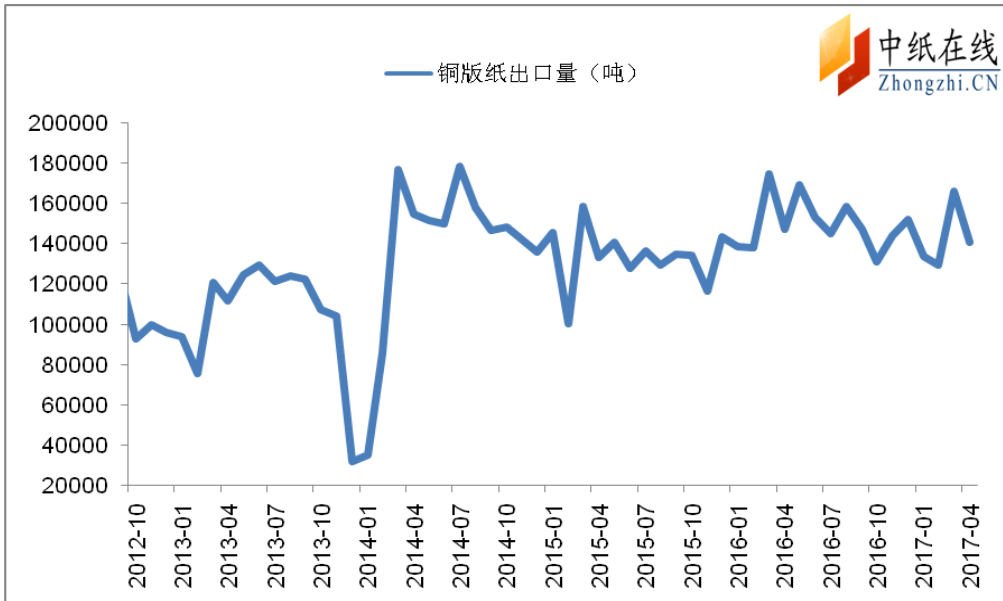


图 8: 铜版纸出口情况

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2017 年 4 月国内铜版纸出口量为 140986 吨, 环比减少 25192 吨, 减幅为 15.16%; 同比减少 6721 吨, 减幅为 4.55%。

4.3 铜版纸进出口量对比

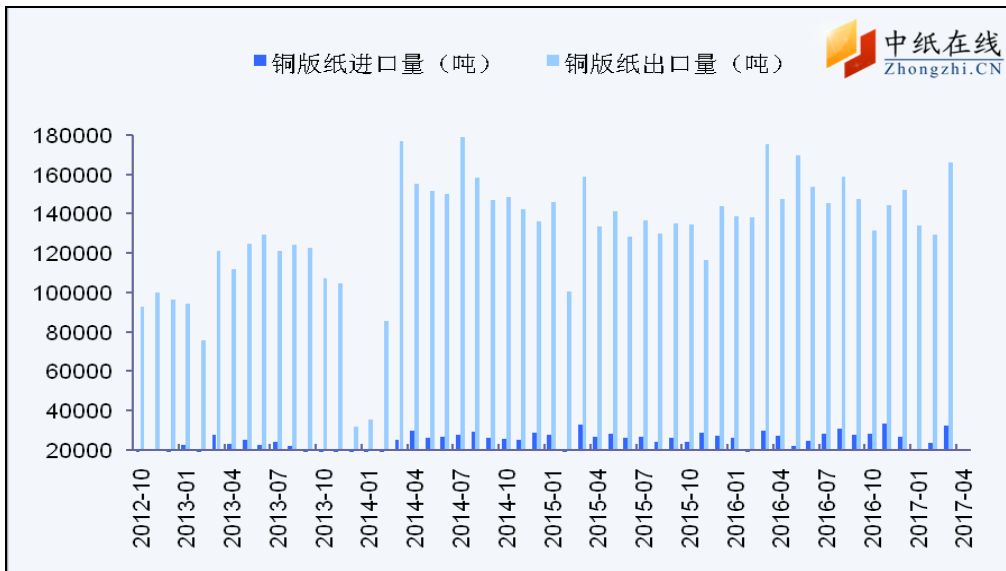


图 9: 铜版纸进出口量对比图

数据来源: 海关总署 中纸在线信息部整理

2017 年 4 月份我国铜板纸净出口量为 113282 吨, 环比减少 20228 吨, 减幅为 15.15%; 同比减少 7243 吨, 减幅为 6.01%。

五、铜版纸市场具体表现

5.1 中纸在线铜版纸指数

2017年5月铜版纸价格指数为127.36,与上月持平,较周期内最高点109.02(2012-5-30)上涨18.34。

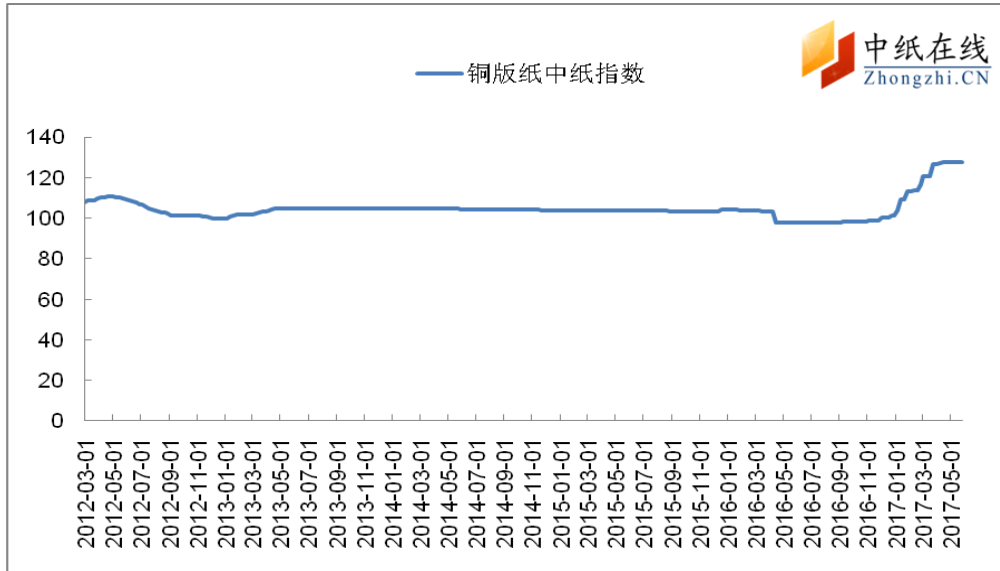


图 10: 铜版纸中纸指数 (CPPI) 走势图

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

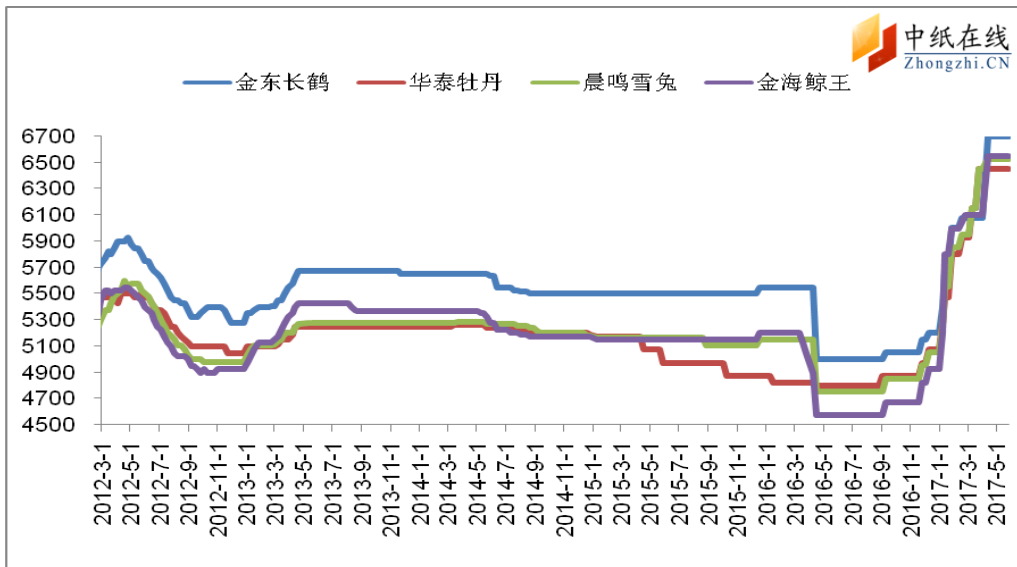


图 11: 2012-2016 年铜版纸价格走势图

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

本月，铜版纸厂家报价处于高位，市场活跃，下游市场实际库存低位。但是临近5月底，国内铜版纸市场渐入传统销售淡季，经销商出货多采用实单实谈方式，受此影响

前期纸厂发布的提价政策实际落实有限，预测后期市场可能会出现限产保价行为。

六、其他文化纸市场

6.1 无碳纸

本月，无碳纸厂家出货保持稳定，市场整体走势平稳，厂家报价稳中小幅攀升。

6.2 轻型纸.书写纸

本月，轻型纸,书写纸厂家接单排产，库存低位。受原材料上涨等因素影响，部分纸企报价提涨。

6.3 新闻纸

本月，新闻纸受原材料成本上升等影响，纸厂报价窄幅上行。山东华泰，晨鸣都提涨报价，涨价幅度达 100-200 元/吨，而随着成本压力加大，新闻纸价格近期会维持提涨趋势。

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
5月15日	河南龙丰纸业	文化纸	↑ 200
5月15日	山东太阳纸业	铜版纸	↑ 100-200
5月15日	安徽华泰纸业	铜版纸	↑ 200-300
5月15日	山东华闻纸业	文化纸	↑ 200
5月23日	山东泉林纸业	文化纸	↑ 100
5月23日	岳阳林纸	文化纸	-
5月23日	山东华淦纸业	文化纸	↑ 100
5月23日	山东天和纸业	文化纸	-
5月23日	山东华泰纸业	新闻纸	↑ 200
5月26日	山东江河纸业	文化纸	↑ 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
岳阳林纸	岳阳林纸公告并购凯胜园林，成为国内第一家以生态景观园林为主业的央企上市公司，形成“造纸+园林”双主业格局。
山东高唐坤翔纸制品有限公司	2730 纸机开始接单，主要生产 65 克以上全木浆米黄道林纸。
亚太森博	旗下双胶纸机 5 月 23-28 日停机一周，预计其本月产量将减少 1 万吨左右。
王子制纸	5 月 12 日开始进行为期一周的停机检修，预计本月铜版纸产量将减少 1 万吨左右。
保定鼎泰纸业	5 月 8 日，保定鼎泰纸业环保停机检修，暂停接单，接单时间，另行通知。
保定金南纸业	5 月 8 日，保定金南纸业环保停机检修，预计开机时间 5 月 20 日。
山西运城东方新闻纸业	5 月，山西运城东方新闻纸业现已停机检修，暂停接单，检修时间至 5 月底，开机时间另行通知。

资料来源：中纸在线信息部

八、原料市场

8.1 废纸市场

本月，国废市场表现稍显活跃，国废黄板纸采购价整体处于震荡上行走势，个别地区出现涨跌不一。月初，大部分地区雨水天气较多，外废在海关“利剑”行动影响下清关困难，环保普查，部分市场回收站暂停收，市场纸回收量大大缩减；另外，为迎接国际高峰论坛顺利召开，个别地区下游纸厂提前备货，国废采购价格大涨 100-150 元/吨。临近月末，随着气温逐渐回升，国废进入回收淡季，加上纸厂库存有所消耗，为了应对雨季以及农忙到来，北方大部分纸厂进入备货状态，采购价格持续上扬；南方市场略显混乱，受成品纸销售淡季影响，纸厂采购谨慎，到厂价格调动活跃。后期，随着农忙以及雨季天气影响，国废价格仍旧存在上涨空间。

废旧书报纸市场货量偏少，本月进入国废回收淡季后，废书本受传统供应旺季预期压制，市场观望为主。废旧报纸市场货量依旧偏紧，下游纸厂竞争压力下，采购价格不断攀升，月末逐渐回复平稳，个别地区采购价格触顶略有小幅回落。

进口废纸期货报盘依旧呈持续上扬趋势。下游纸厂询盘稍显活跃，贸易商对后市多持看涨态度，报盘相对混乱。目前美废主港参考报盘：3#165 美元/吨，8#175 美元/吨，

11#280 美元/吨。欧废期货询盘较好，3#、8#货源较美废报盘相近。日废 8#、11#供应量偏少，成交尚可。

8.2 木浆市场

五一过后，针叶浆抄底反弹，市场低价货源逐步消失，随下游成品纸淡季特征显现，纸厂对浆大量备货意愿不强烈，多为刚需补仓，截至月末，银星、二类加针凯利浦寻货气氛氛围浓郁，针叶浆整体行情企稳；

阔叶浆方面，经销商现货供应紧张，受金鱼、明星、俄阔期货盘面报涨因素提涨，阔叶浆呈坚挺且震荡上行走势；国产浆方面，国产阔叶浆、竹浆停机检修，影响部分产能，国产阔叶浆价格报涨，逼近进口浆价格；竹浆库存不足，部分厂家封盘，价格稳定。

期货市场：针叶浆方面，ILIM 率先 6 月报盘，俄针持平 5 月，海运价格 670 美元/吨，5/6/7 月俄针供应数量减半，生产线转产乌阔浆；随后 Arauco 银星报盘 660 美元/吨，亦持平上轮。

阔叶浆方面，ILIM 俄阔提涨 10 美元/吨，海运价格 660 美元/吨，巴桉方面，金鱼、公牛、鸚鵡均提涨 20 美元/吨，金鱼及公牛面价 700 元/吨，鸚鵡面价 690 元/吨，净价 650 元/吨，商谈暂未开始，据悉，5 月份小鸟成交净价 630 美元/吨，CMPC2 号线锅炉出现问题，将停机检修数日；由 Stora 和 Arauco 合资的位于乌拉圭克罗尼亚部 Punta Pereira 地区的漂白桉木浆 (BEK) 生产企业 MdP 浆厂 (新明星/麒麟) 于 5 月 8 日开始年度检修，浆厂计划停机至 5 月 17 日。

本色浆方面，乌本块报平，海运 480 美元/吨，陆运价格 440 美元/吨；金星涨 10 美元/吨至 660 美元/吨。化机浆方面，天柏阔叶化机浆 5 月外盘上调 20 美元/吨，杨木 80 白度化机浆 5 月报价 600 美元/吨，枫木 80 白度化机浆报价 620 美元/吨，成交仍在商谈中。

现货市场：针叶浆：本月针叶浆行情企稳，经销商低价惜售，纸厂刚需补仓为主，市场交投平稳。阔叶浆：阔叶浆可售货源偏紧，报价窄幅上行，阔叶浆整体行情好于针叶浆。本色浆：本色浆除个别品种货源较少，报价上调以外，其余浆种表现平稳。化机浆：月初江浙沪地区地区现货难觅，月中少量现货到港，然期货成交较高，各地区现货价格保持高位。

国产浆市场：国产木方面，本月南通王子、亚太森博生产线本月安排停机检修，国产阔叶浆供应受限，加之进口阔叶浆货源紧张，森博本月价格上调 150 元/吨；国产化机浆

方面,焦作瑞丰纸业本月检修 4 天,其余浆厂均满负荷生产,岳阳林纸旗下软江纸业新投产的化机浆线 5 月 25 日出浆,多数浆厂人士表示,国产化机浆浆板供不应求,近期订单已经排满。

国产竹浆方面,凤生、赤天化集团本月检修,截至月末竹浆生产线已恢复运行,目前竹浆库存紧张,报价本月暂无新调整;国产甘蔗方面,广西地区甘蔗浆生活原纸交投节奏放缓,纸厂库存走高,甘蔗浆原料市场表现疲软;国产草浆、苇浆方面,浆厂正常开工,报价下调 100 元/吨。

全球纸浆发运量:据 PPC 数据显示,4 月份全球纸浆发运量为 382.2 万吨,环比较少 15.9%,与去年同期基本持平。发运/产量比率下降至 85%。其中漂白针叶浆发运量为 181.4 万吨;漂白阔叶浆为 187.6 万吨。4 月份生产者库存天数为 33 天,较三月持平,较去年同期减少 3 天。其中漂针浆为 30 天,漂阔浆为 36 天。

九、本月市场要闻回顾

9.1 扛不住环保重压 上海正隆将于年底停止造纸生产

5 月 23 日,从台湾正隆纸业传来消息,其位于上海的子公司上海中隆纸业宣布,鉴于上海市政府清洁能源替代政策的影响,中隆纸业的生产成本将大幅增加,竞争力降低,董事会决定:2017 年底之前彻底关停上海中隆纸业,并将造纸设备出售。据正隆纸业年报显示,上海中隆的年营业额近新台币 39 亿元,占集团合并营收的 9.69%,主要是供应正隆集团上海和部分华东地区包装厂,并出售部分原纸给当地的包装厂。

据中隆纸业的解释,国务院于 2013 年出台政策,要求大气污染物排放于 2017 年底要至少减少 30%,上海市政府于 2013 年底发出文告(66 号文),规定上海地区多家企业包含上海中隆纸业在 2017 年底前,必须完成汽电共生设备的清洁能源替代方案。

在作出关停决定之前,上海中隆纸业一直与上海市政府在燃煤发电改为天然气发电的相关方案上积极沟通,但是经过缜密的审计和集团整体战略的考虑,鉴于整改升级投资成本与气价费用过高,将使中隆纸业竞争力下降,经营将面临极大压力。因此公司决定于今年年底停止生产,并出售相关造纸设备,未来将依浦东新区政府产业规划积极进行发展,以维护股东权益。

据纸业内参的掌握的情况,上海中隆纸业投产于 2004 年,公司有一条年产 40 万吨包装纸生产线,幅宽 6.4 米,设计车速 1300 米/分,制浆设备采用福伊特、维美德、GL&V 和 Cellwood 等欧美先进的备浆设备,总处理能力为 1800 吨/天;纸机由福伊特

公司提供,除烘缸由辽机福伊特生产外,其他设备几乎全部进口,纸机档次数国际领先水平。另外,中隆纸业的环保设施在国内也属一流,自备的燃煤发电厂全部采用环保技术,脱硫脱硝,排放浓度完全达到国家标准;水处理设施使用的是荷兰帕克公司的工艺和设备,完全实现达标排放。

此次中隆纸业的关停既显突然,又在意料之中。作为我国的超一线城市,全球金融中心,上海市近年来通过制定严格的环保政策和高压的执法强度,逐渐将市区里有污染源的工业企业向外转移,造纸企业也在其中。2015年6月初,位于宝山区的上海市唯一的新闻纸厂年产11万吨的殷泰纸业突然宣布关停;2016年上半年,位于奉贤区的APP下属的金奉源纸业被彻底关停;而今年,中隆纸业也将退出市场,如今,上海市只剩下东冠纸业这样的生活用纸生产企业还能生存。

下一步,我们将关注的是,中隆纸业的高档生产设备将花落谁家,纸业内参也将持续跟踪。

9.2 金东藏纸的前世今生

金东位于西藏自治区的林芝朗县,曾以产纸闻名。据记载,噶厦政府时期,金东藏纸作为印钞之用。随着时间的推移,藏纸渐渐淡出,不过寺庙里累积如山的佛经和而今用藏纸生产出来的笔记本、灯饰、贺卡、墙纸、日历等工艺品,仍然述说着藏纸的渊源。

西藏的造纸术源于中原。据《旧唐书·吐蕃传》记载:“因请蚕种及造酒、碾、碓(石磨)、纸、墨之匠,并许焉”,意思是吐蕃要求赠送一些会制作酒、碾子、石磨、纸张和墨锭的工匠,唐高宗都答应了。这也是最早见于文字的唐代造纸工匠入藏的记载。

唐朝的造纸工匠们入藏,就地取材,并配以独特工艺,于是藏地独有的“藏纸”便产生。后其技艺传入尼泊尔和印度。

据介绍,藏纸的主要制作原料,大体可分为两种:一种是木本的韧皮纤维,就是所谓“树皮纸”,多取自藏地常见的杜鹃科的野茶花树,还有山茱萸科的灯台树(藏语称“销薪”,意为“纸木”),瑞香科的绢毛瑞香(亦称“丝毛瑞香”)等,可以抄造各种纸张,厚薄皆可,属于上等原料。第二种就是瑞香科狼毒属的“狼毒”,藏语称为“热加巴”,意为“一根根独立的鞭状花”,取其根茎造纸,虽被视为下等原料,但因有一定毒性,不惧虫蛀鼠咬,可以长期保存,而成为藏纸一大特色。

金东何以产藏纸?皆因原材料丰富之故。“金东”,藏语本义是“一千种饮料”,大意是此地物产丰富,连饮料都有一千种之多。这里峡谷植被茂密,尤其是作为藏纸制作上等

原料的“秀薪”(纸木)和绢毛瑞香等的韧性树皮等原材料丰富,制造出的纸张具有拉力强、质地厚等特点,并赢得了“金秀”(金东藏纸)的美名,故而享誉全藏。

据记载,塔布纸(主要指金东纸)用木材的韧皮纤维做原料,质地厚而耐拉、不怕折叠,原西藏地方噶厦政府的重要公文,特别是需要加盖公章的公文,如各种布告、诉讼判决书、条令及重要文件等,都用质量上乘的塔布纸。

据了解,金东造纸厂遗址有新旧两处,其地均位于金东乡西日卡村。旧造纸厂兴建年代已不可考,但至迟在元代仍在生产。新造纸厂兴建于 1932 年,是原西藏噶厦地方政府专门用于印制纸币的地方。

1911 年辛亥革命后,清政府垮台,内地陷入战乱,中央政府对西藏控制减弱,西藏开始自行印制和发行货币。1931 年,西藏噶厦政府成立了“扎西机关”,筹措军费。该机关下设机械厂、造币厂、江孜银行及金东印刷厂等,其中金东印刷厂主要印制各种钞票、税票等。

据有关资料介绍,鼎盛时期的金东造纸厂,包括一间煮料火房(内设一个排灶可同时放置 5 个陶罐用来煮皮料);一间锤焙纸火房(唯一的一座两层建筑,房内中间燃篝火,三面筑有台阶,把浇造好的湿纸帘一排排竖放在台阶上,加快烘干速度)。此外,还有一间仓库(用来存放成纸与造纸用具如抄纸帘、陶罐等);两间“纸官”住宅;一间为纸官做饭的厨房等。

1951 年西藏和平解放。1954 年,川藏、青藏公路通车,人民币成为藏地重要的流通货币之一,藏钞再次下跌。1959 年西藏平叛之后,藏钞迅速垮台。当年 8 月 10 日,西藏自治区筹备委员会宣布藏钞为非法货币,禁止使用、进行收兑。从而,特产藏钞用纸的金东造纸厂也结束了它的历史使命。

2006 年,藏纸工艺被列为第一批国家级非物质文化遗产名录。古老的藏纸重现生机,金东人看中了藏纸工艺潜在的文化和旅游产品方面的价值,开始组织一些有造纸经验的人,小批量生产藏纸,以满足社会特殊需求。

要参观现今的金东藏纸厂,只需沿藏中东环线 S306 省道,行至列山景区大门,溯金东河而上,在金东乡政府处即可见到。这里仍然保留了金东藏的传统制艺,“去皮蒸梳”、“煮料洗涤”、“捣料捡皮”、“打浆”、“浇造”、“烘焙”等,让你亲近或触摸这块活化石。



中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

（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