

2017 年 9 月文化纸月报

本月视点

- ◆ 双胶纸市场供应量减少,价格上涨,出货尚可。
- ◆ 铜版纸市场价格上调,交投良好。



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, 风险自控。



主编: 杨芳 电话: 0512-81661663 QQ: 1713408363 网址: www.zhongzhi.cn
地址: 苏州市相城区太平街道金澄路文创园 86-1 电子邮件: 1713408363@qq.com

本月回顾

本月，文化用纸市场整体呈上行趋势，除新闻纸外都因原材料价格的上涨导致出货价格持续上调，下游贸易商多开始囤货。加上环保因素，纸厂成本累计增加，出货价格持续上扬。多数厂家开始降低库存，接单生产。根据中冶银河、山东天和、山东晨鸣等大型纸厂发出的调价通知来看下月仍存涨价空间。

双胶纸市场整体上交投尚可，涨势未改。受环保政策的影响，部分小纸厂关停，导致出厂价格的不断上涨，市场供应量减少。根据华泰、晨鸣、玖龙等厂家来看，本月价格在持续上扬。

本月铜版纸市场受原材料价格上调的影响，价格持续上扬，部分贸易商开始释放库存。纸厂受木浆价格上涨的影响，生产成本的增加，铜版纸出货价格不断上调。预计后期铜版纸价格的不断上涨会导致需求量的不断减少。

无碳纸厂家出货良好，市场整体走势稳中上行，纸厂报价持续上调。随着市场需求的不断增加，预计后期价格仍存涨价空间。

轻型纸、静电复印纸、书写纸厂家多保持低库存，接单排产，随着原材料价格的不断走高，本月价格持续上扬。

新闻纸价格上调，出货情况一般。新闻纸市场需求不足，供应量持续萎缩。预计后期，新闻纸的需求将维持在一个低位。

一、我国机制纸及纸板产量

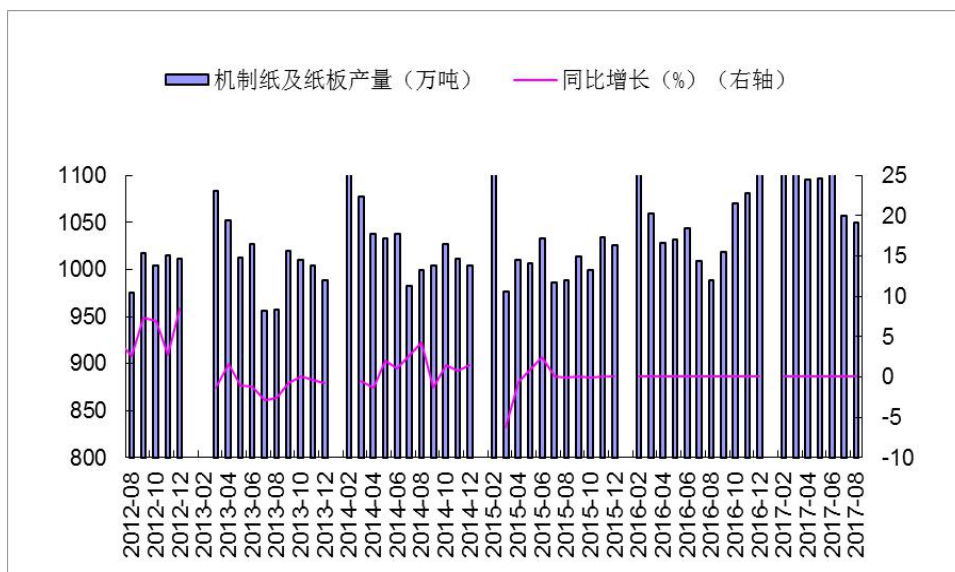


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2017年8月，我国机制纸及纸板产量为1050万吨，环比减少7.3万吨，减幅为0.69%；同比增长62万吨，增幅为6.28%。

1-8月，机制纸及纸板产量总和为8467万吨，同比增长496.1万吨，增幅为6.22%。

二、双胶纸进出口情况

2.1 双胶纸进口量统计

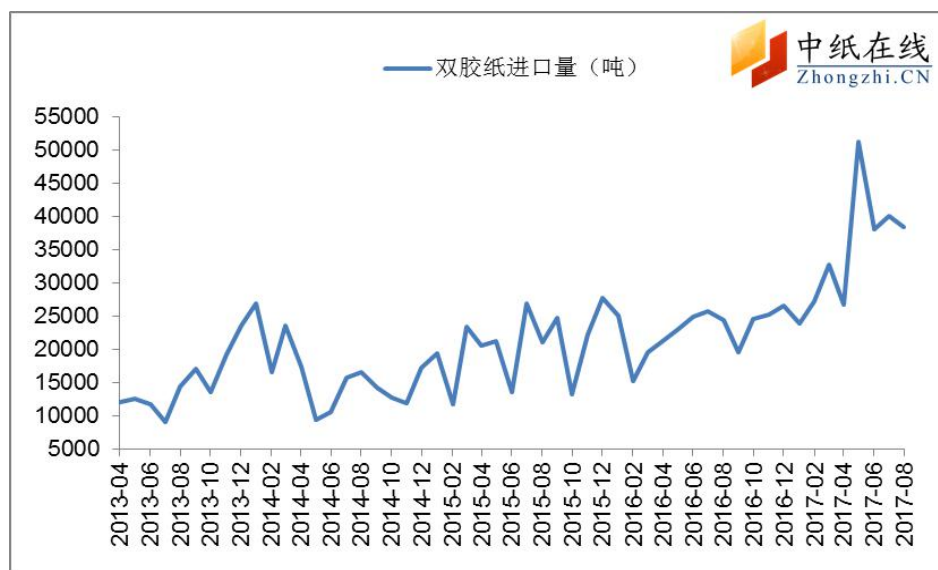


图2：双胶纸进口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017年8月国内双胶纸进口量38327吨，环比增加1800，增幅为4.49%；同比增加13896吨，增幅为56.88%。

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8月国内双胶纸出口量为84081吨，环比减少6478吨，减幅为7.15%；同比减少20493吨，减幅为19.60%。

2.3 双胶纸进出口量对比

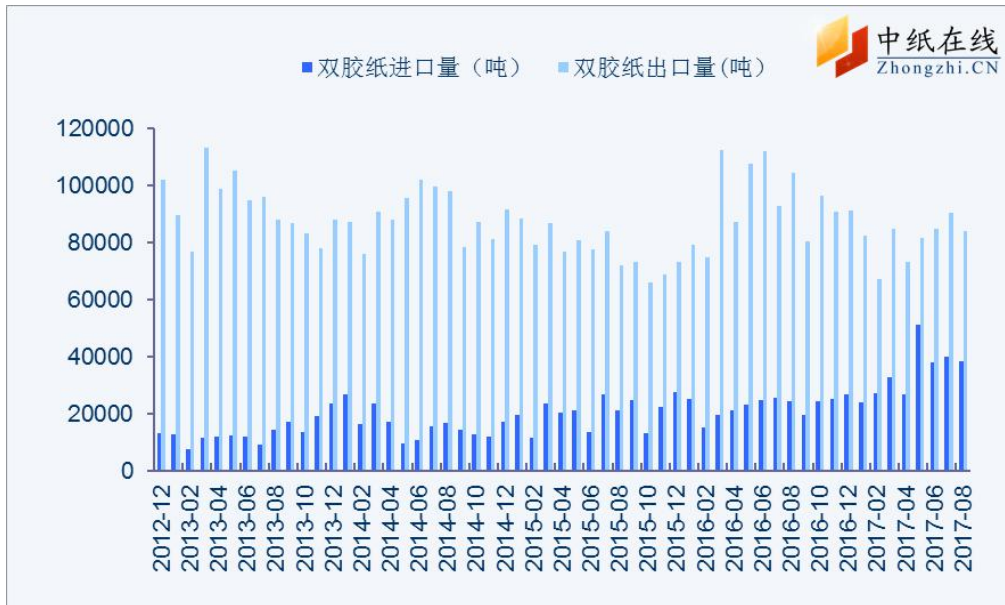


图4：双胶纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017年8月份我国双胶纸净出口量45754吨，环比减少4678吨，增幅为9.28%；同比减少34389吨，减幅为42.91%。

三、双胶纸市场具体表现

3.1 中纸在线双胶纸指数

2017年9月双胶纸价格指数为120.04，比上月相比上涨5.83，较基期最高点121.42（2017-9-15）比下跌1.38。

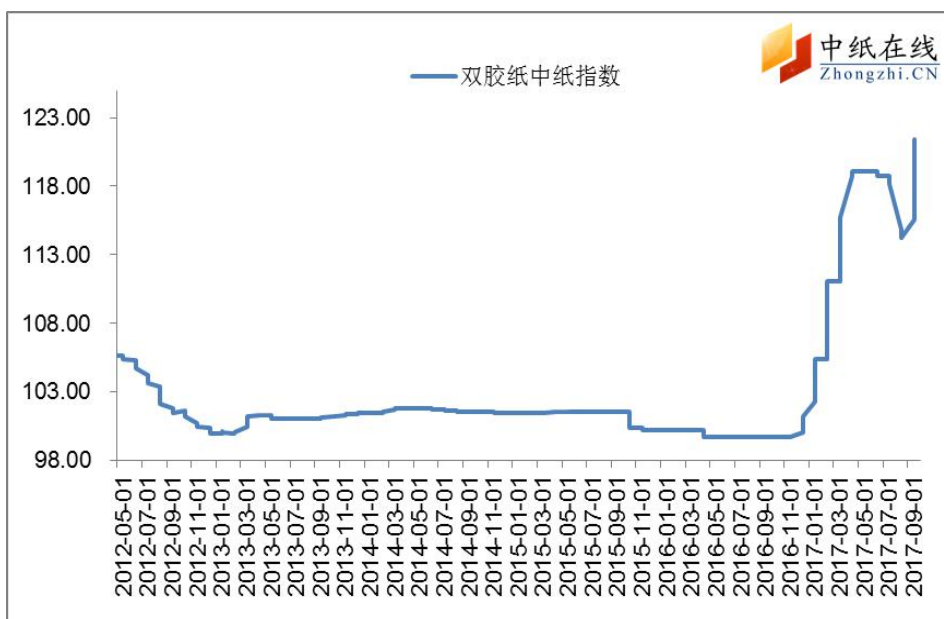


图 5: 双胶纸中纸指数 (CPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

3.2 双胶纸价格走势图

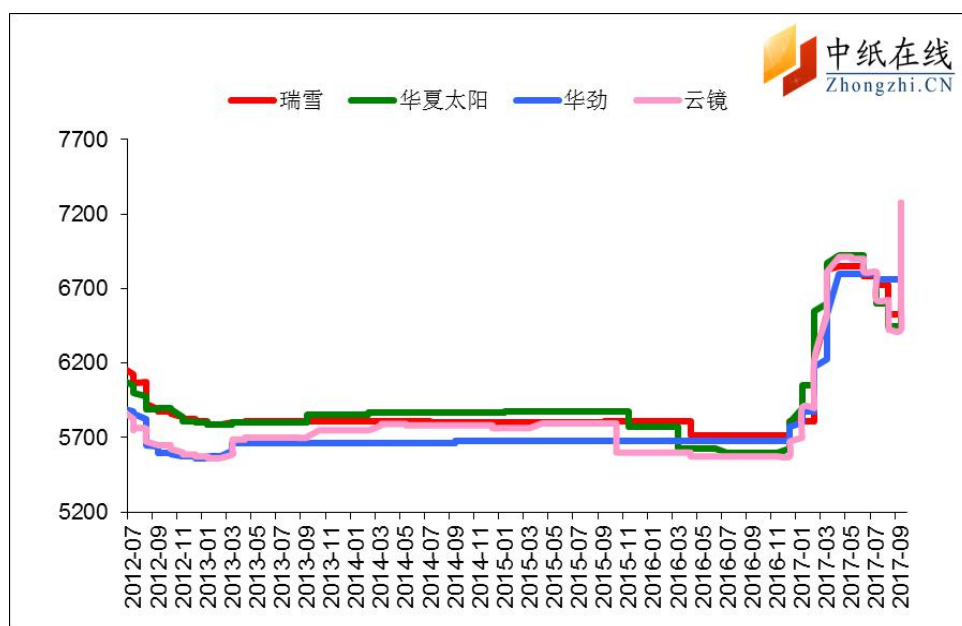


图 6: 2012-2017 年主流双胶纸价格走势图

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

双胶纸市场整体上交投尚可, 涨势未改。受环保政策的影响, 部分小纸厂关停, 导致出厂价格的不断上涨, 市场供应量减少。根据华泰、晨鸣、玖龙等厂家来看, 本月价格在持续上扬。后期将维持一个涨势。

四、铜版纸进出口情况

4.1 铜版纸进口量统计

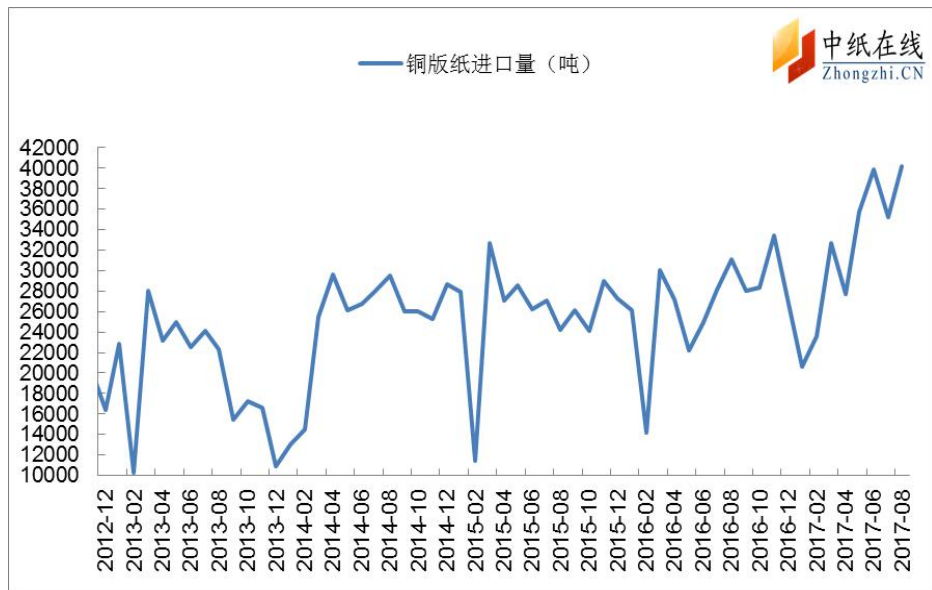


图7：铜版纸进口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017年8月国内铜版纸进口量40147吨，环比增加4951吨，增幅为14.07%，同比增加9010吨，增幅为28.94%。

4.2 铜版纸出口量统计

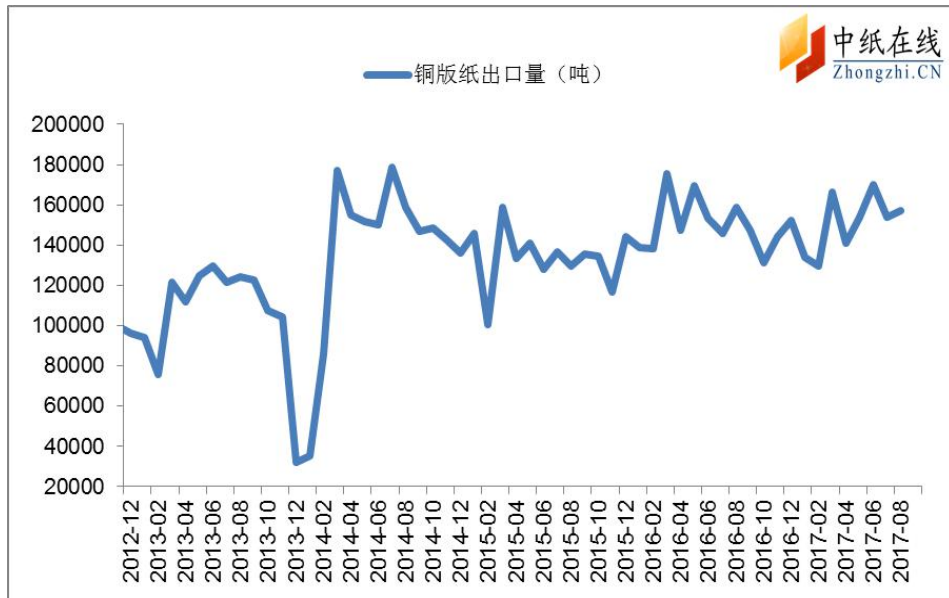


图8：铜版纸出口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017年8月国内铜版纸出口量为157291吨，环比增加3149吨，增幅为2.04%；同比减少1642吨，减幅为1.03%。

4.3 铜版纸进出口量对比

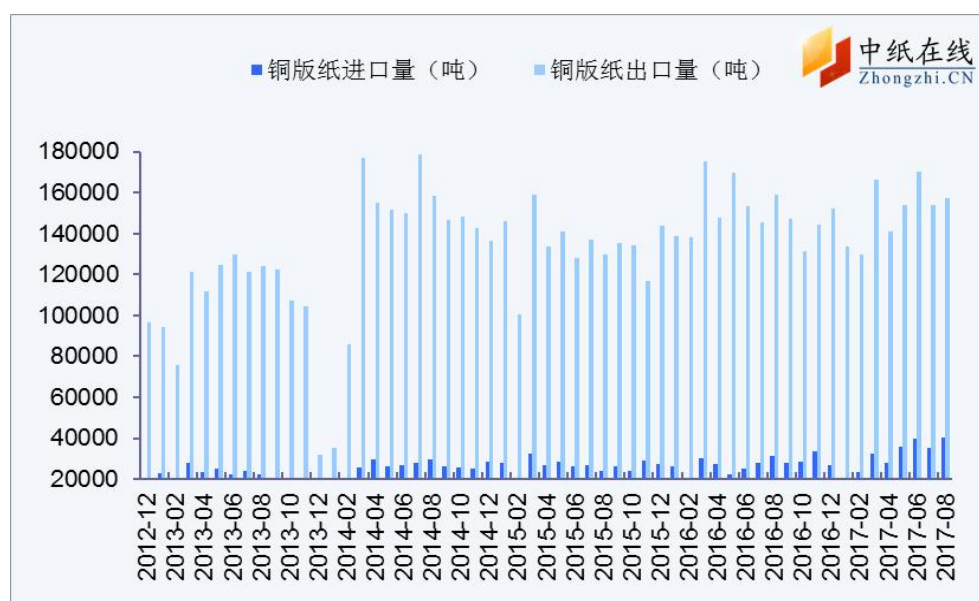


图 9：铜版纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017年8月份我国铜板纸净出口量为117144吨，环比减少1802吨，减幅为1.51%；同比减少10652吨，减幅为8.34%。

五、铜版纸市场具体表现

5.1 中纸在线铜版纸指数

2017年9月铜版纸价格指数为125.86，与上月相比上调0.06，周期内最高点127.69（2017-8-11）。

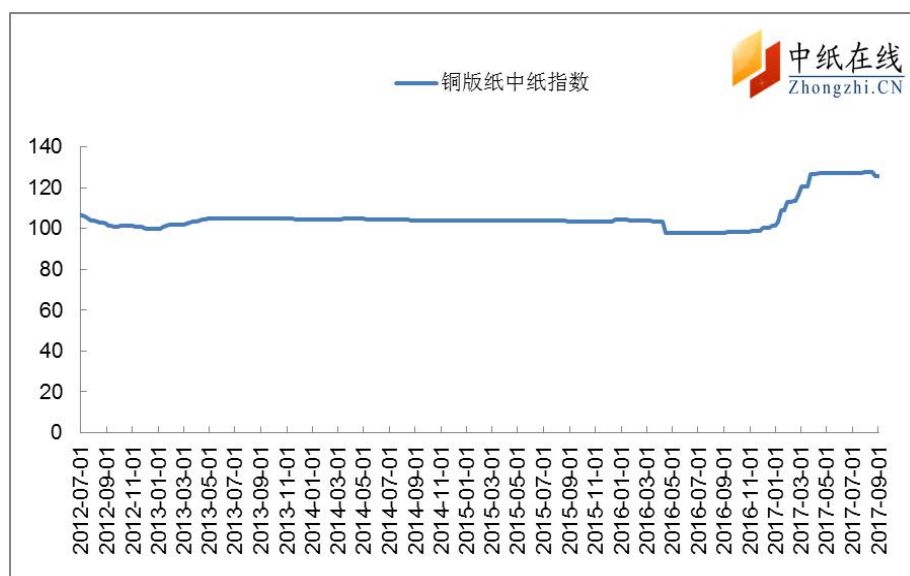


图 10：铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

5.2 主流品牌铜版纸价格走势

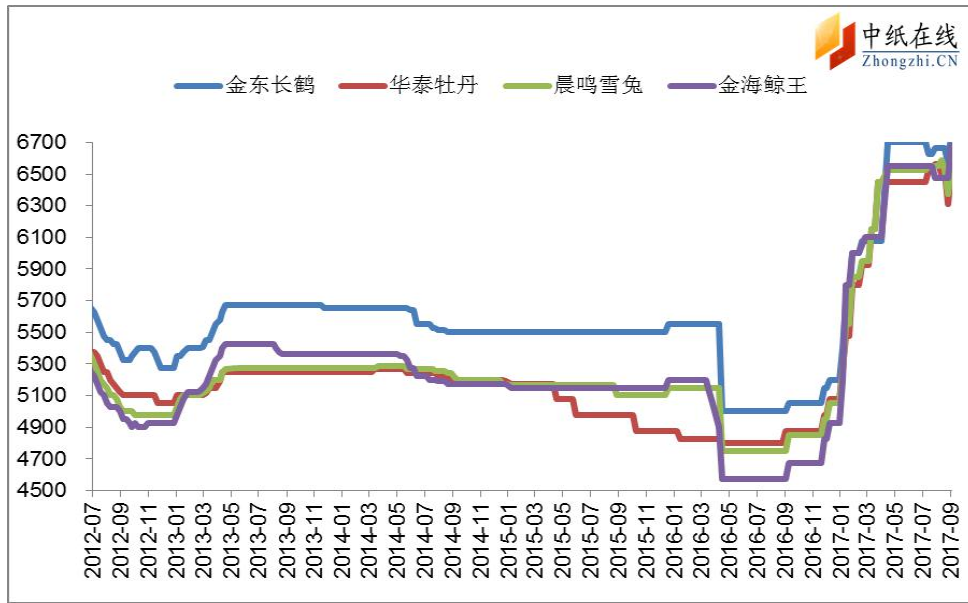


图 11: 2012-2017 年铜版纸价格走势

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

本月铜版纸市场受原材料价格上调的影响, 价格持续上扬, 部分贸易商开始释放库存。纸厂受木浆价格上涨的影响, 生产成本的增加, 铜版纸出货价格不断上调。预计后期铜版纸价格的不断上涨会导致需求量的不断减少。

六、其他文化纸市场

6.1 无碳纸

无碳纸厂家出货良好, 市场整体走势稳中上行, 纸厂报价持续上调。随着市场需求的不断增加, 预计后期价格仍存涨价空间。

6.2 轻型纸、静电复印纸、书写纸

轻型纸、静电复印纸、书写纸厂家多保持低库存, 接单排产, 随着原材料价格的不断走高, 本月价格持续上扬。

6.3 新闻纸

新闻纸价格上调, 出货情况一般。新闻纸市场需求不足, 供应量持续萎缩。预计后期, 新闻纸的需求将维持在一个低位。

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
10月1日	山东江河纸业	文化纸	+200
9月20日	河南新乡鸿泰纸业	文化纸	+200
9月20日	沂水鑫源纸业	文化纸	+200
9月19日	沅江金太阳纸业	双胶、静电	+500
9月16日	山东博兴华辰纸业	文化纸	+300
9月15日	河南新乡鸿泰纸业	无碳原纸	+500
9月15日	河南兴泰纸业	文化纸	+300
9月15日	中冶美利云	文化纸	+300
10月1日	亚太森博（广东）纸业	双胶、静电	+600
9月25日	山东晨鸣纸业	铜版纸	+400

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
江西柯美纸业	柯美纸业年产 20 万吨瓦楞纸项目近期开机
湖北山鹰纸业	山鹰纸业 7 月接盘昌泰荆州 220 万吨项目
江西理文纸业	江西理文新增年产 40 万吨造纸产能，预计近期投产
湖北晨鸣纸业	晨鸣纸业湖北黄冈 200 万吨，目前进展未知
江苏金田纸业	金田纸业 250 万吨包装纸项目 8 月落户江苏
湖北荣成纸业	湖北荣成 200 万吨造纸产能，其中 80 万吨已经建成投产
中国纸业（湛江）	中国纸业（湛江）200 万吨高档涂布纸项目，从 2014 年开工，预计已经接近投产。

资料来源：中纸在线信息部

八、原料市场

8.1 废纸市场

本月国废受海关废料政策收紧、国内环保政策实施等双重作用下再次飙升，整体涨幅

450-780 元/吨，西南地区高达 910 元/吨，废纸回收价格创 9 年来新高。接近月中北方国废市场受两大会议即将召开影响，大部分纸厂受限关停，国废需求量略降，部分纸厂回调废纸采购价，引起市场囤货商抛货心理加重，直至引起山东、河南、以及陕甘宁地区国废采购价格跟跌反应，闽南地区略跌 30-80 元/吨。

北方整体呈现上扬趋势，累计上涨 450-600 元/吨。月末，个别纸厂跌 50-150 元/吨。

江浙沪国废采购价整体处于上升趋势，本月累计涨幅 400-500 元/吨。

南方市场国废采购价格持续走涨，本月累计涨 500-650 元/吨。

西南地区国废采购价格累计涨 650-910 元/吨。

本月废旧书本、页子纸累计涨 200-400 元/吨，旧报纸采购价格涨 50-300 元/吨，旧报纸货源依旧紧缺。

本月外废受海关收紧废料进口标准及审批程序影响，外废报盘持续下滑。美废期货报盘持续下滑，市场实单不多。月末主港参考报盘：3#报 155-160 美元/吨，8#报 165-170 美元/吨，11#报 240 美元/吨。

日废期货报盘下跌，供应量一般，纸厂需求平稳。月末主港参考报盘：3#报 185-190 美元/吨，8#报 278-280 美元/吨，11#报 220 美元/吨。

欧废期货报盘逐渐走低，纸厂询盘尚可。目前主港报盘：A2 报 150 美元/吨，UKOCC 报 220 美元/吨。

中纸预测：就目前国内废纸走势来看，近期国废涨势稍有放缓，个别地区国废跌幅不会太大，多以稳重小幅下滑为主；在国家新政实施前，国内外市场将会加强对废纸的细分化，标准化等各种相应措施，相对增加了废纸自身成本，后期废纸高位运行已成无法改变的事实；另外，对于明年外废进口配额减少，目前尚未有明确的文件，据业内各大造纸厂相关人士透露，外废配额减少几乎已成定局，因此，国内废纸价格前景将会是一片光明。

8.2 木浆市场

本月针叶浆行情大稳小动，现货存量不多，市场小单刚需成交为主，实单略有阴跌趋势；阔叶浆则行情走软，整体询盘气氛低迷，加上 APP 象牌陆续投放市场形成冲击，下游观望气氛更加凝重，本月价格有所下滑，阔叶浆预期一般；本色浆及化机浆则仍保持货少价扬态势。国产木浆方面，王子、森博等阔叶浆报价稳定，交投一般。国产甘蔗浆基本每周一涨，广西地区浆渣原料紧张，有工厂原料用完，有生产线改产计划。四川地区竹浆方面，环保入住当地，上半月浆厂停机较多，竹浆供应量缩减，月末凤生复机，产能逐步放量。

期货市场：针叶浆方面，基于现货 8 月涨势较为迅猛，整体涨幅 2000 元/吨上下，受此影响，针叶浆期货新一轮大幅提涨 80-105 美元/吨，快速缩短与现货之间的差价，新一轮智利银星率先报盘提涨 80 至 750 美元/吨，随后依利姆俄针跟涨 80 至海运价格 750 美元/吨；加针供应紧张，金狮、雄狮提涨 100 美元/吨分别至 810, 800 美元/吨，月亮提涨 100 至 800 美元/吨，北木 10 月报盘 820 美元/吨，较上轮提涨 105 美元/吨。阔叶浆方面，巴桉提涨 30 美元/吨，金鱼、公牛 10 月面价 760 美元/吨，鸚鵡面价 750 美元/吨，智利明星提涨 80 美元/吨至 730 美元/吨，俄罗斯布阔提涨 60 至海运 750 美元/吨，陆运 720 美元/吨。本色浆方面，乌本块 10 月海运 560 美元/吨，较上轮提涨 50 美元/吨；金星 10 月 750 美元/吨，环比上轮增长 80 美元/吨。化机浆方面，化机浆提涨 40-50 美元/吨，佳维、昆河新一轮报价 650 美元/吨，天柏阔叶化机浆杨木 80 白度化机浆报盘 650 美元/吨，枫木 80 白度化机浆报价 670 美元/吨；新西兰针叶化机浆雪山 10 月报盘 660 美元/吨，较上轮提涨 50 美元/吨。

现货市场：针叶浆，各地区针叶浆行情大稳小动，虽期货大涨，然现货价格再次冲高受阻后，本月回归至理性空间平稳运行，一些小型贸易商在落袋为安心里下让利出货，大盘商则报价坚挺，针叶浆市场库存量不多，本月成交基本以刚需为主；月末保定及东北地区俄浆船期推迟，下游寻货积极，部分大盘商选择封盘应变市场，俄针行情较为坚挺。阔叶浆，本月阔叶浆行情走软，报价处于下行通道，OKI 新浆线产能象牌将陆续投放及阔叶浆近期到港补仓，在此冲击下，阔叶浆预期不甚理想，本月下游询盘气氛冷清，多以观望市场为主，实单跌势较为明显。本色浆，本色浆 8 月进口量环比下跌 19.83%，现货稀缺，报价稳中上扬。化机浆，化机浆现货供应受限局面有所缓解，市场报价高位整理。

国产浆市场：国产木方面，森博、南通王子、云景等大型主流浆厂均正常排产，国

产木浆本月行情平平，出货速度一般；国产化机浆方面，下游纸品开启金九银十旺季，9月化机浆延续供不应求局面，市场报价小幅调涨，据工厂负责人表示，国产化机浆下月仍有上调计划，具体情况有待跟进；国产竹浆方面，下游纸厂开工率逐步提高，竹浆厂本月也陆续恢复开工，本月多产本色竹浆，竹浆原料供应放量，市场整体交投良好，价格高位；广西地区本色竹浆则是一周一涨，周涨幅300元/吨附近，预计后期仍有上涨空间。国产甘蔗方面，广西地区甘蔗浆渣料消耗较快，新一季度浆渣暂未开始压榨，个别浆厂已停机，后期浆线有转产计划，其余在产浆厂均满负荷排产，甘蔗浆本月每周提涨一次，漂白甘蔗湿浆已突破5000元/吨，下游生活用纸也及时跟涨消化成本，下月甘蔗浆供应将更加紧张，行情再涨唯恐困难，或将维稳运行为主；草浆及苇浆方面，浆厂订单排满，报价上调，丹东国力源本色苇浆下月正式量产，报价4100元/吨，实单商谈为主。

全球纸浆发运量统计：据PPPC数据统计，2017年8月全球纸浆发运量为431.0万吨，环比7月增加8.0%，同比增加4.8%。发运/产量比率上升至95%。其中漂针浆8月发运量为209.8万吨，环比增加6.50%，漂阔浆8月发运量为205.1万吨，环比增加8.63%。8月全球生产者库存天数为36天，较7月持平，较去年同期减少4天。其中漂针浆33天，漂阔浆39天。

九、本月市场要闻回顾

9.1 国内新闻纸市场出现明显波动

“用纸安全已经到了非常危险的时刻。”9月6日，在中国报业协会组织召开的“中央有关新闻单位及新闻纸厂商市场信息交流座谈会”上，中国报业协会物资委员会主任、解放军报社出版发行部副主任姜兴华对当前国内新闻纸市场的动态表达了担忧。

《中国新闻出版广电报》记者从会上了解到，最近一个多月的时间，国内新闻纸价格持续上涨，从去年4000元/吨，经过几轮涨价之后，达到现在5500元/吨，上涨幅度为37.5%。

新闻纸价格为何在短时间内出现如此大幅上涨？与会人员表示，主要原因源于新闻纸生产的主要原料——废纸紧缺。

据中国造纸协会不完全统计，2016年我国新闻纸生产厂家进口高标号的7号、8号、9号废纸约为220万吨。2017年8号以上进口废纸许可证审批数量预计比2016年减少20%以上，并且2017年第三、四季度继续进口废纸预计还会被压缩减量。

与之对应的国内废纸回收已达到可回收量的 90%，而且国内废纸的质量和数量暂时无法对进口废纸进行代替弥补。与会新闻纸生产厂家负责人表示，即使各家纸厂对新闻纸原料进行调整，使用进口木浆或木片自制浆，至少影响新闻纸价格上升 1200—1500 元/吨，而且厂家还需要 6—24 个月的改造周期。在这个过程中，新闻纸将很难保质保量的供应，报社用纸将会受到严重的冲击和影响。

原料难求，成了所有新闻纸生产厂家面对的棘手难题。华泰纸业副总经理李国顺说，目前新闻纸厂家面临的情况是从上游买不到材料，而下游还需保证报社的用纸需求，这一矛盾在短时间内很难解决。

按照全国仅存的五大新闻纸生产厂家的库存估计，预计能够维持纸张正常供应不超过 2 个月。

“再往后，各新闻纸生产厂家将面临没有原材料生产的窘境。新闻纸不同于普通用纸，是具有特殊意义的战略物资。若再有新闻纸生产厂家退出行业，将出现供不应求的局面，影响出版安全。”中国报业协会负责人对此表示担忧。

新闻纸价格的大幅上涨，给报社的印刷成本也造成很大压力。人民日报社发行出版部主任童俊峰提到，去年以来，由于新闻纸涨价，《人民日报》的印刷成本增加了近 2 亿人民币，显然是一笔不菲的支出。

针对当前的严峻形势，与会各方呼吁：在更高层面组织一次协调交流会，商讨更有效的应对办法；在保证国家环保政策落实的前提下，吁请照顾新闻纸生产、供应的特殊性，比如，继续允许高标号废纸进口和使用，同时对企业进行高标准监督管理；探索新闻纸安全长效机制；在融合发展中扶持纸媒。

9.2 鞍山局积极推进绿色邮政建设 快递包装将有绿色归宿

近日，辽宁鞍山市邮政管理局落实邮政业更贴近民生 7 件实事又取得新成绩。为加快推进绿色邮政建设，促进行业绿色低碳可持续发展，鞍山市邮政管理局、市快递协会通过市主流媒体向社会发布信息，2017 年“双 11”前，全市各大快递企业将对快递包装废弃物进行有偿回收。据初步统计，鞍山市快递包装废弃物将得到有效利用。

随着电子商务的快速发展，鞍山市快递业务量呈现爆发式增长。根据邮政行业统计信息系统数据显示，2015 年、2016 年鞍山市快递业务量以每年 73% 的增长速度快速发展。2017 年 1—8 月份，鞍山市快递业务量突破了 2008.58 万件，快递业务投递量达到了 3635.52 万件，平均每天有 23.5 万件快件进入鞍山地区。随着快递业务量的快速增长，

因快递包裹产生的废弃包装物逐渐成为市民关注的社会问题。

推行有偿回收建设“绿色快递”

2017年年初以来，鞍山局积极响应国家邮政局关于“提高快递包装绿色化、减量化水平”的号召，联合市快递协会成立快递包装回收利用工作小组，推进快递包装回收利用工作，建设“绿色快递”。工作小组制定了包装回收方案，倡导全市各快递企业加入到包装回收利用的平台中。

回收方案分为两部分：一是快递员派送快件时建议收件人当面拆封，由快递员直接回收包装；二是收件人不能当面验收快件的情况下，可保留快递包装，当快递员再进行收寄或派送快件时再进行回收。对于参与包装回收的消费者，由快递协会给付一定的费用，再将回收的包装投入使用。

鼓励快递企业简约环保包装快件

鞍山市快递包装回收利用工作小组鼓励快递企业根据内件大小，选择简约包装物，杜绝过度包装，采用高强度低重量的瓦楞纸板、蜂窝纸板、轻质 EPE 填充物等材料，减少包装物料消耗；鼓励企业更多使用环保塑料包装袋、填充物和环保油墨印刷的封装用品，更多采用可溶性环保材料，减少塑料胶带使用量；鼓励企业在邮件和快件周转过程中，重复利用塑料箱、纸箱和编织袋等封装容器。

（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：曹希杰 0512-81661663

资讯监督：白敬涛 0512-87815117