

# 2017 年 10 月文化纸月报

## 本月视点

- ◆ 双胶纸市场需求良好，整体走势上行。
- ◆ 铜版纸市场价格涨势迅猛，交投一般，价格持续高位运行。



**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”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](http://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

十一长假过后，市场上多以观望为主，月中开启调涨模式，各地现货紧张，在涨价氛围，旺季需求因素下，纸厂多积极接单，加快出货速度；纸浆价格的上调，导致铜版纸、双胶纸的价格持续上调；国内新闻纸市场缺货严重，导致市场流入大量进口新闻纸，价格持续上调；纸厂发布涨价函，保价意图明显；综合本月的行情来看，文化纸市场上整体呈上行趋势。

本月双胶纸市场需求良好，整体交投走势稳中上行；十月中旬之后多家纸厂发布涨价通知，涨势迅猛，目前经销商表示价格暂稳，后期价格将继续上调。根据泉林纸业、晨鸣纸业、太阳纸业等厂家来看，预计下月价格将持续上扬。

本月铜版纸市场价格涨势迅猛，市场需求一般，纸厂出货速度尚可；以本月铜版纸厂家华泰纸业、晨鸣纸业、太阳纸业等大型纸厂发布的涨价函来看，厂家保价意图明显。预计后期价格将持续高位运行。

本月无碳纸市场需求尚可，纸厂价格稳中上行，出货速度尚可；预计后期还存涨价空间。

本月轻型纸、静电复印纸、书写纸价格持续上调，轻型纸本月累计涨幅 1000 元，价格高位运行，纸厂出货尚可；静电复印纸市场需求尚可，价格持续走高，纸厂排产较满，出货速度尚可；书写纸价格稳中上行，市场需求清淡，纸厂订单减少。

本月国内新闻纸市场缺货严重，市场价格持续走高，下游贸易商询价居多；市场流入大量进口新闻纸以缓解紧张的新闻纸市场，成交量尚可。预计后期新闻纸价格将维持本月态势。

## 一、我国机制纸及纸板产量

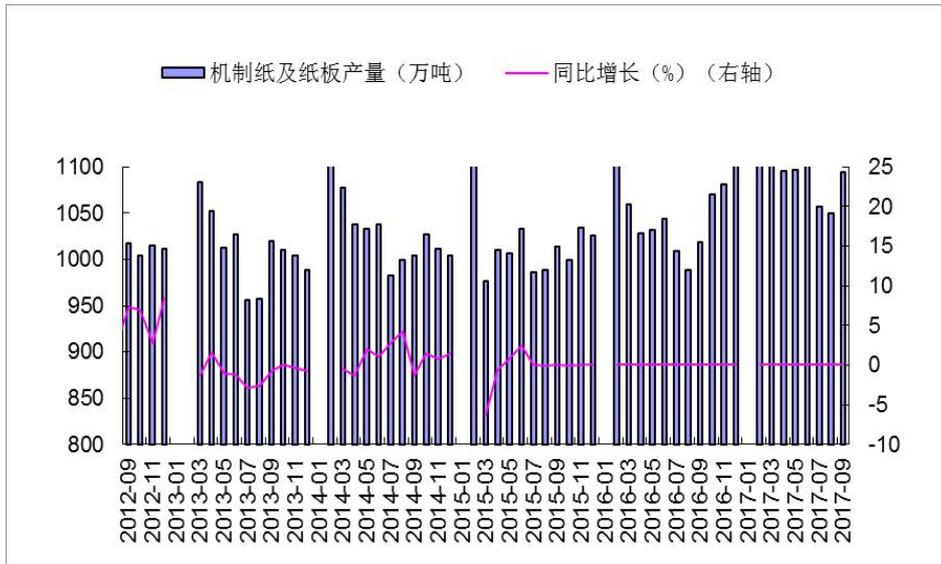


图 1: 近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源: 国家统计局 中纸在线信息部整理

2017年9月,我国机制纸及纸板产量为1094.5万吨,环比增加44.5万吨,增幅为4.24%;同比增长75.9万吨,增幅为7.45%。

1-9月,机制纸及纸板产量总和为9559.4万吨,同比增长541.5万吨,增幅为6.00%。

## 二、双胶纸进出口情况

### 2.1 双胶纸进口量统计

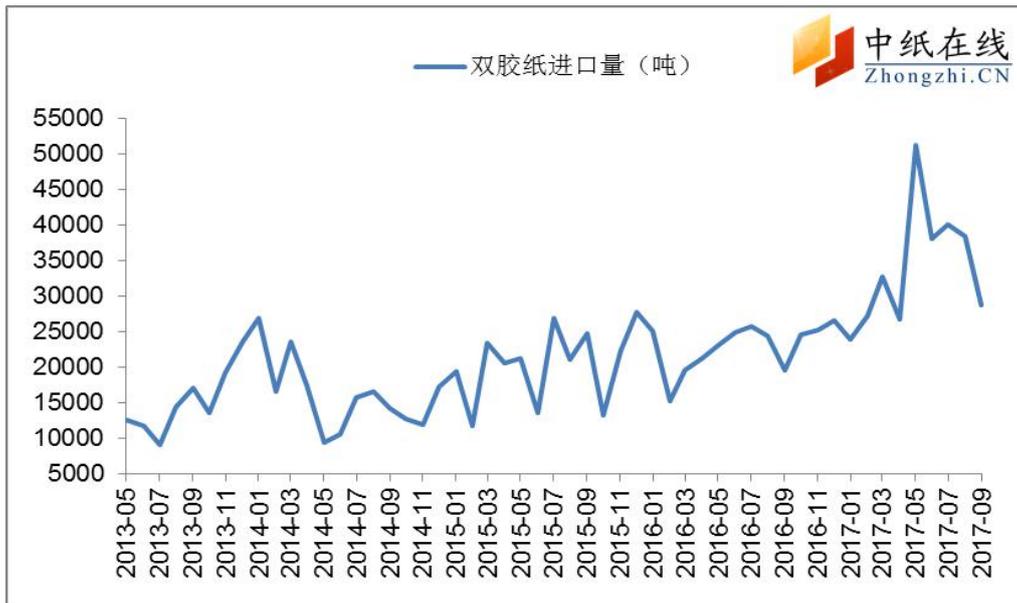


图 2：双胶纸进口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017年9月国内双胶纸进口量28746吨，环比减少9581，减幅为25.00%；同比增加9273吨，增幅为47.62%。

## 2.2 双胶纸出口量统计

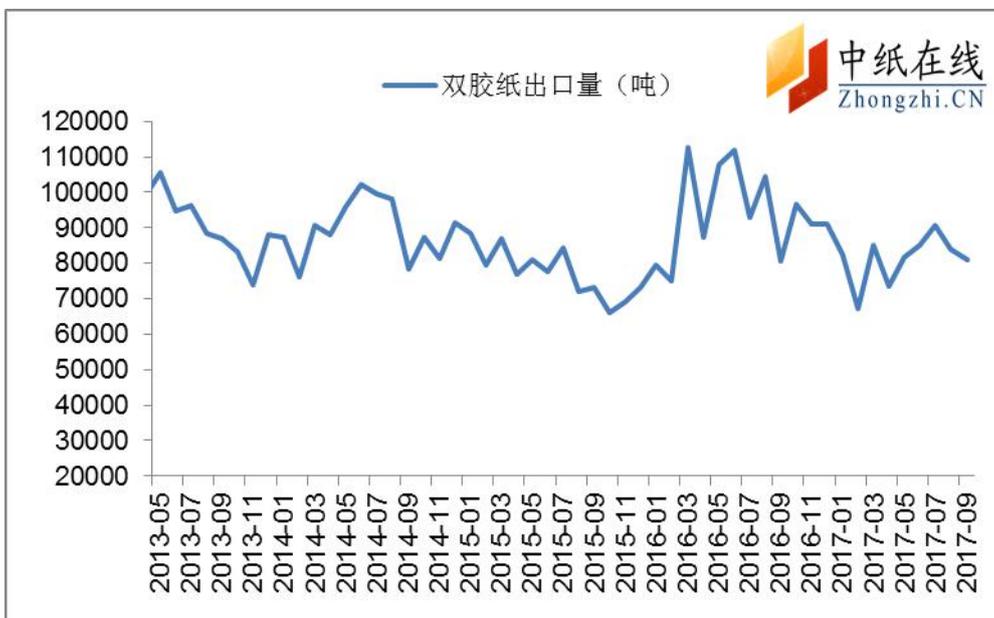


图 3：双胶纸出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017年9月国内双胶纸出口量为80820吨，环比减少3261吨，减幅为3.88%；同比增加279吨，增幅为0.35%。

## 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9月份我国双胶纸净出口量 52074 吨，环比增加 6320 吨，增幅为 13.81%；同比减少 8994 吨，减幅为 14.73%。

### 三、双胶纸市场具体表现

#### 3.1 中纸在线双胶纸指数

2017年10月双胶纸价格指数为129.67,比上月相比上涨9.63,较基期最高点129.67(2017-10-20)比持平。

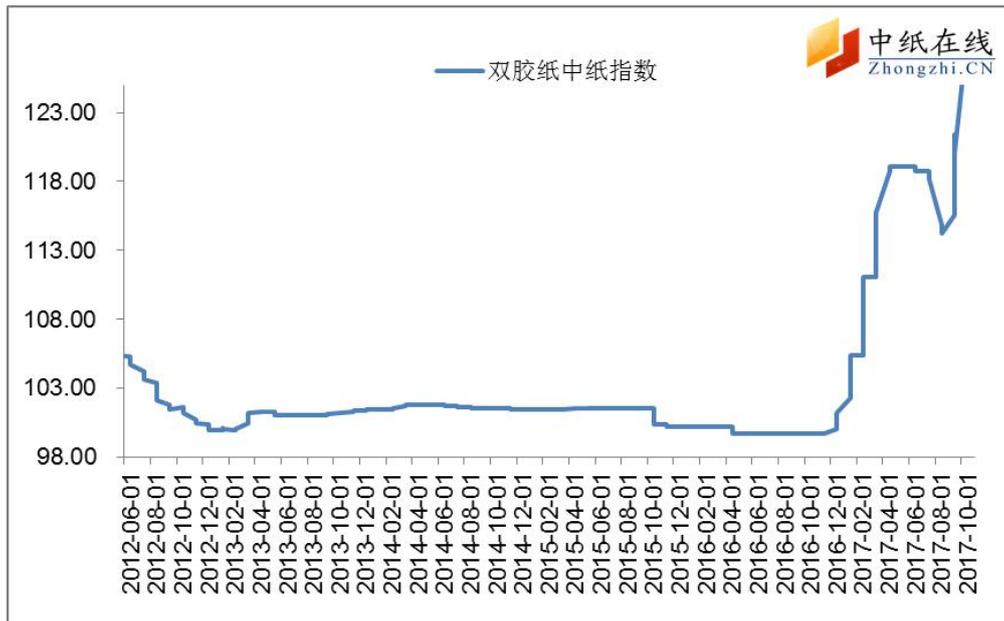


图 5：双胶纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

#### 3.2 双胶纸价格走势图

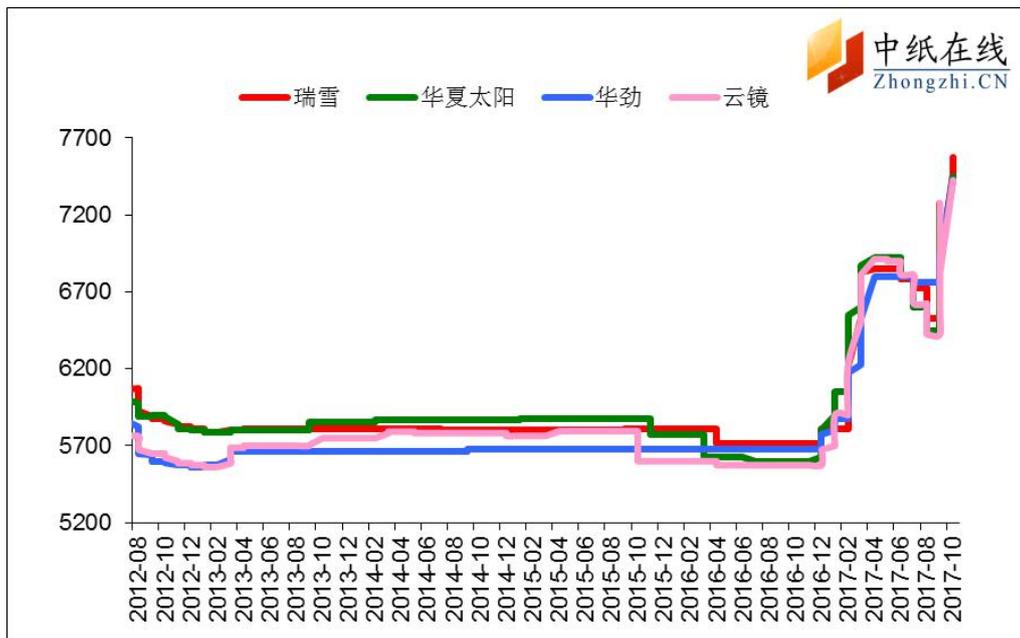


图 6:2012-2017 年主流双胶纸价格走势

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

本月双胶纸市场需求良好，整体交投走势稳中上行；十月中旬之后多家纸厂发布涨价通知，涨势迅猛，目前经销商表示价格暂稳，后期价格将继续上调。根据泉林纸业、晨鸣纸业、太阳纸业等厂家来看，预计下月价格将持续上扬。

## 四、铜版纸进出口情况

### 4.1 铜版纸进口量统计

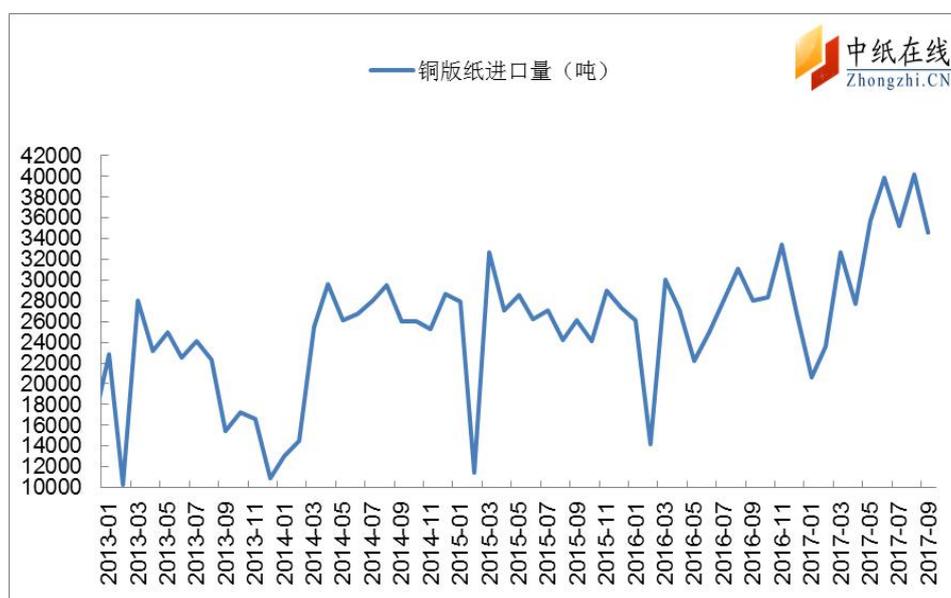


图 7: 铜版纸进口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017 年 9 月国内铜版纸进口量 34586 吨，环比减少 5561 吨，减幅为 13.85%，同比增加 6527 吨，增幅为 23.26%。

## 4.2 铜版纸出口量统计

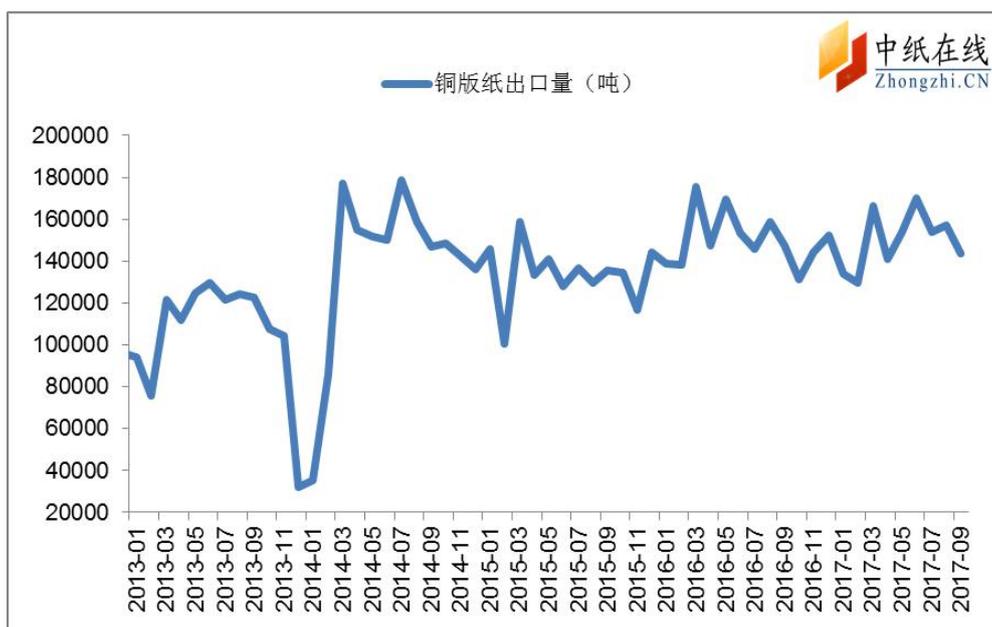


图 8：铜版纸出口情况

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017年9月国内铜版纸出口量为143590吨，环比减少13701吨，减幅为8.71%；同比减少3736吨，减幅为2.54%。

## 4.3 铜版纸进出口量对比

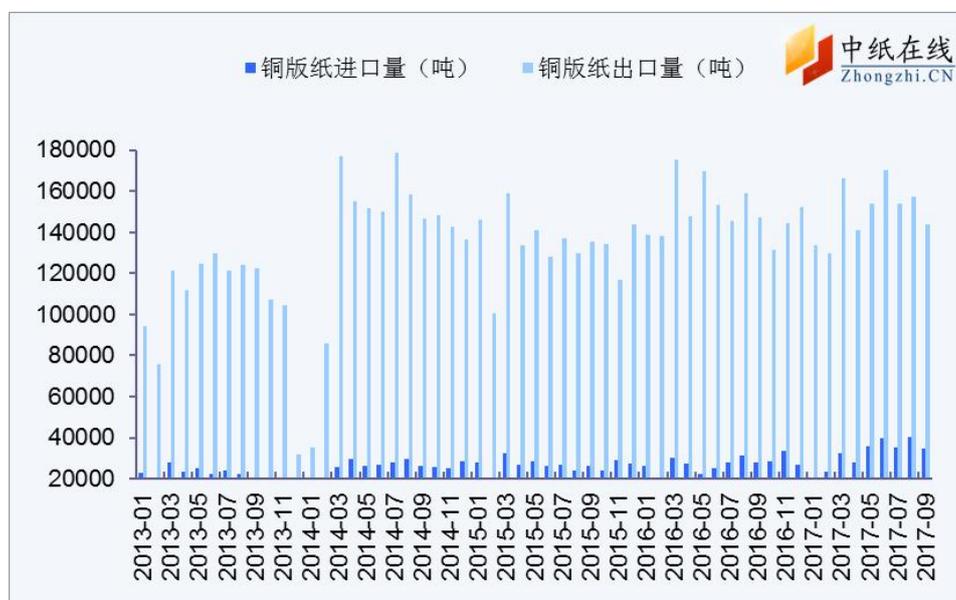


图 9：铜版纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2017年9月份我国铜板纸净出口量为109004吨，环比减少8140吨，减幅为6.95%；同比减少10263吨，减幅为8.61%。

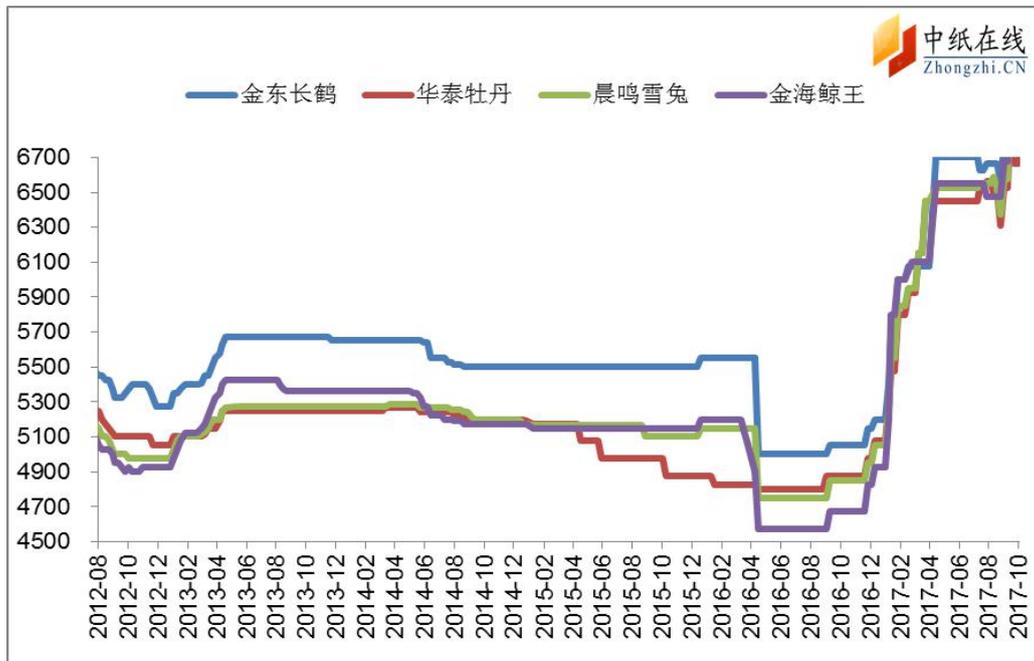
## 五、铜版纸市场具体表现

### 5.1 中纸在线铜版纸指数

2017年10月铜版纸价格指数为125.91,与上月相比上调0.05,周期内最高点127.69(2017-8-11)。



### 5.2 主流品牌铜版纸价格走势图



### 5.3 铜版纸市场总结及后市预测

本月铜版纸市场价格涨势迅猛，市场需求一般，纸厂出货速度尚可；以本月铜版纸厂家华泰纸业、晨鸣纸业、太阳纸业等大型纸厂发布的涨价函来看，厂家保价意图明显。预计后期价格将持续高位运行。

## 六、其他文化纸市场

### 6.1 无碳纸

本月无碳纸市场需求尚可，纸厂价格稳中上行，出货速度尚可；预计后期还存涨价空间。

### 6.2 轻型纸、静电复印纸、书写纸

本月轻型纸、静电复印纸、书写纸价格持续上调，轻型纸本月累计涨幅 1000 元，价格高位运行，纸厂出货尚可；静电复印纸市场需求尚可，价格持续走高，纸厂排产较满，出货速度尚可；书写纸价格稳中上行，市场需求清淡，纸厂订单减少。

### 6.3 新闻纸

本月国内新闻纸市场缺货严重，市场价格持续走高，下游贸易商询价居多；市场流入大量进口新闻纸以缓解紧张的新闻纸市场，成交量尚可。预计后期新闻纸价格将维持本月态势。

## 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
10月26日	大河纸业	文化纸	+300
10月25日	山东晨鸣纸业	铜版纸	+300
11月1日	山东华泰纸业	铜版纸	+300
10月21日	山东太阳纸业	文化纸	+300
10月20日	山东晨鸣纸业	文化纸	+300
10月19日	岳阳林纸	道林纸、轻型纸	+300
10月15日	山东晨鸣纸业	铜版纸	+200

11月1日	亚太森博（广东）纸业	复印纸、双胶纸、 静电复印原纸	+500
10月13日	山东晨鸣纸业	静电复印纸	+500
10月15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
玖龙纸业沈阳有限公司	玖龙（沈阳）二期 42 号纸机项目地基施工进入尾声，计划于 2018 年底或 2019 年初正式开机生产，该机台净纸幅宽 8600mm，网宽 9050mm，设计车速 1300 米/分，届时可以增加产量 40 万吨/年，玖龙纸业沈阳有限公司的产能也将达 75 万吨/年。
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

本月国废市场可谓是一波三折，经历了大落大涨后，月底涨势放缓，逐渐趋稳。月初，受阴雨天气、煤气改造政策等影响，北方国废市场采购价格略涨 200 元/吨；月中，南方受外废大批到港消息影响率先回落，加上囤货商恐慌心理影响，大量抛货，导致国废出现近年来跌幅最大，跌势最快大跳水现象，市场整体跌幅在 900-1650 左右，短短两三天废纸跌倒低谷，引起供货商封市不出，供需双方进入理性博弈；虽然纸厂库存高企，为缓解供货商成本压力，刺激出货，另一方面，维护成品纸价格稳定，纸厂采购价又迅速强势回升，然，供货商持观望或看涨的心态，出货意愿不高，直到临近月末，市场价格将要接近跌价前价位，市场中小型纸企受成品纸成本约束，率先止涨回落，浙江、

广东地区个别纸厂停收或采购价出现小幅下滑。

政策方面，从国家环保政策看，尤其是十九大报告中继续将生态环保作为重要工作，国家限制外废进口的政策并没有松动迹象；加上箱板瓦楞成品纸即将迎来销售旺季，环保冬季治霾行动，京津冀传输走廊区域的大量中小型纸厂将不可必免的进入新一轮限产或停产，由此可见国废继续下跌的可能不大，后期维持在目前价格范围震荡运行。

废书报纸收废箱板纸跌价影响，跟跌 400-700 元/吨，加上近期市场货量不多，上游供货商回收积极性不高，多持观望态度，直到月底略显回升迹象。东莞金田书本回涨 400 元/吨，报纸涨 200 元/吨。

美废外盘市场常规标号稳定，OCC 报盘略涨 13 美元/吨，目前主港参考价格：3#报 155-160 美元/吨，8#报 165-170 美元/吨，11#报 213 美元/吨。

日废外盘报价回升，11#废纸市场询价频繁，贸易商报价回升 10 美元/吨；目前主港参考价格：3#报 170-180 美元/吨，8#报 278-280 美元/吨，11#报 190-200 美元/吨。

欧废外盘市场 OCC 弱势盘整，主港参考价格：A2 报 150 美元/吨，A5 (9010) 220 美元/吨，UKOCC 报 210-220 美元/吨。

## 8.2 木浆市场

十一长假过后，针叶浆先以观望整理为主，贸易商市场操盘保持谨慎态度，月中开启调涨模式，由于各地流通现货紧张，在涨价氛围，旺季需求因素下，纸厂备货积极，针叶浆出货速度加快，且月末捂盘不报价待涨心态浓郁；阔叶浆节后行情疲软下行，APP 象牌，及其它阔叶到港对市场造成一定冲击，令下游冷静观望为主，阔叶出货不畅，传出亚太资源集团 APRIL 林地问题影响 10 万吨产能，及受针叶浆上行带动，阔叶浆行情弱势反弹回暖，报价速度拉涨，市场交投一改不温不火态势转为积极询单、出货；本色浆方面，现货供应持续受限，报价维持高位空间运行；化机浆方面，本月化机浆陆续到港补充市场库存，然，期货大幅上行，现货行情稳中有扬。

期货市场：针叶浆方面，继续大幅提涨，银星 11 月报盘 810 美元/吨，依利姆海运价格 850 美元/吨，均较上轮提涨 60 美元/吨，加针 CKHFI 雄狮 11 月面价 898 美元/吨，净价 880 美元/吨；CKBC 金狮面价 908 美元/吨，净价 890 美元/吨，Harmac Pacific 马牌 11 月报盘 880 美元/吨，三品种加针较 10 月均提涨 80 美元/吨。阔叶浆方面，巴桉鸚鵡、金鱼新一轮提涨 30 美元/吨至面价 780 美元/吨，790 美元/吨；智利明星提涨 30 美元/吨至 760 美元/吨，俄罗斯布阔提涨 30 至海运 780 美元/吨，陆运 750 美元/吨。本色浆方面，乌本块 11 月海运 600 美元/吨，较上轮提涨 40 美元/吨；金星 11 月 810 美元/吨，

环比上轮增长 60 美元/吨。化机浆方面，化机浆提涨 40-50 美元/吨，昆河新一轮报价 700 美元/吨。

现货市场：十一长假过后，针叶浆先以观望整理为主，贸易商市场操盘保持谨慎态度，月中开启调涨模式，由于各地流通现货紧张，在涨价氛围，旺季需求因素下，纸厂备货积极，针叶浆出货速度加快，本月累计涨幅 400 元/吨左右，最后一周针叶浆调价频繁，且不报盘居多；阔叶浆节后行情疲软下行，APP 象牌，及其它阔叶到港对市场造成一定冲击，令下游冷静观望为主，阔叶出货不畅，传出亚太资源集团 APRIL 林地问题影响 10 万吨产能，阔叶浆行情弱势反弹回暖，报价速度拉涨，市场交投一改不温不火态势转为积极询单、出货；本色浆方面，现货供应持续受限，报价维持高位空间运行；化机浆方面，本月化机浆陆续到港补充市场库存，然，期货大幅上行，现货行情稳中有扬。

国产浆市场：

国产木浆方面，森博、王子、云景等主流浆厂排产稳定，节后首周受进口木浆下行压力影响，出货节奏平缓，下旬时期，进口阔叶木浆反弹拉涨，国产阔叶浆行情开始向好，提涨意向明显，出货情况好转。国产化机浆方面，四季度下游需求加大，国产化机浆供应尤为紧张，节后浆厂报盘纷纷提涨报价，涨幅 300-400 元/吨，且长协出货为主。国产竹浆方面，川内竹浆行情本月平稳运行为主，凤生、永丰等浆厂漂白及本色竹浆出厂含税报价 6500-6600 元/吨，广西地区竹浆厂开工稳定，下游需求较节前薄弱许多，本色竹浆板再涨受阻，10 月国内竹浆市场整体行情保持维稳，交投平平。国产甘蔗浆方面，广西地区节后甘蔗浆行情淡稳，甘蔗浆供应略紧，下游生活纸厂开工情况尚可，本月甘蔗浆报价暂无变动，交投节奏放缓。草浆及苇浆方面，浆厂表示满负荷排产，本月需求转为平淡，草浆/苇浆价格暂无调整意向。

全球纸浆发运量统计：9 月全球纸浆发运量为 431.9 万吨，环比增加 1.5%，较去年同期增加 1.7%。发运/产量比率上升至 97%。其中漂针浆 9 月发运量为 206.1 万吨，环比减少 1.48%；漂阔浆 9 月发运量为 212.0 万吨，环比增加 5.78%。9 月全球生产者库存天数为 36 天，较 8 月减少 1 天，较去年同期较少 2 天。其中漂针浆 29 天，漂阔浆 43 天。

## 九、本月市场要闻回顾

### 9.1 新闻纸供需持续下降 前 9 月产量累计下滑 15.1%

受互联网的冲击，新闻纸行业产能和需求均持续下降。由于新闻纸行业整体呈现萎缩态势，供应方面未来没有新增产能，但下游需求是报刊（主要是中央、地方政府报刊

等)为主,呈刚性,供小于需的良好态势预计未来将持续,价格的景气度依然看好。

据前瞻数据库显示,2017年9月,中国新闻纸产量20.1万吨,同比下滑23.6%;2017年1-9月,中国新闻纸行业累计产量201.2万吨,同比下滑15.1%。以下为2017年1-9月中国新闻纸行业产量数据统计:

时间	新闻纸当月产量(万吨)	同比增长(%)	新闻纸累计产量(万吨)	累计增长(%)
9月	20.1	-23.6%	201.2	-15.1%
8月	22.6	-17.8%	183	-13.1%
7月	24	-8.4%	160.4	-12.4%
6月	25	6.8%	136.4	-13.1%
5月	25.5	-2.7%	111.1	-16.8%
4月	23.6	-11.6%	85.5	-20.5%
3月	22.8	-8.8%	61.9	-17.6%
2月			33.6	-20.5%

我国新闻纸行业产量区域集中度非常高,其中,山东省以月产量10.24万吨位于排行榜第一位,为全国新闻纸产量第一大省,也是唯一一个产量超10万吨的新闻纸产量大省。前5大厂商的市场占有率为60%,较为集中。由于目前新闻纸下游主要属于报刊等需求,各个地方一般均存在相对应较小的产能,未来预计行业集中度将稳步提升。

在需求方面,根据中国报协最近对全国94家用纸量大的报社2016、2017年上半年用纸量统计数据来看,2016年上半年总用纸量为52.6万吨,2017年上半年总用纸量为46.9万吨,同比下降10.8%。

据中国报协数据统计,2017年下半年新闻纸的产量要高于上半年的产量。根据各纸厂提供的数据,2017年国内新闻纸总产量约为165万吨,比2016年180万吨的产量下降15万吨,下降幅度为8.3%。在进口纸方面,预计2017年进口量约为20万吨,远大于2016年10万吨的进口量。综上所述,今年新闻纸总的供应量约为185万吨。

在用纸量上,2017年下半年94家报社预计用纸量48.8万吨,比上半年增长4.1%,这与往年的情况基本一致。纵观全年,94家报社预计今年总的用纸量约为95.7万吨,比2016年实际用纸量减少了8.3万吨,降幅为8%。以此推算,2017年全年新闻纸总用量预计约为175万吨。因此,2017年下半年的新闻纸市场将保持稳定。

分析师认为,纸报双方要携起手来,以构建新型合作关系为方向,同心同向、同步同力,顺应新形势、适应市场变化,坦诚相见、真诚合作,共同营造和谐稳定的新闻纸市场环境。

## 9.2 江苏质监发布复印纸产品抽查结果 18 批次不合格

复印纸作为日常消耗量较大的消费纸品，25 日，江苏省质监局发布复印纸产品抽查结果。此次共抽查产品 113 批次，合格 95 批次，平均合格率为 84.1%。其中，抽查江苏生产企业产品 83 批次，合格 74 批次，合格率为 89.2%。抽查结果显示，不合格产品的质量问题的主要集中在亮度（白度）、施胶度、平滑度、定量偏差、内装量偏差和产品标志等项目上。复印纸并不是越白越好，使用亮度（白度）超标的复印纸打印或复印材料，长时间阅读眼部会有不适感，容易影响视力。本次抽查有 8 批次产品的亮度（白度）项目超标，占抽查批次总数的 7.1%，但实际上亮度（白度）过高的复印纸远不止这个比例。据悉，多数企业通过制定企业标准，调整了对亮度（白度）的要求，逃避了国家标准规定的亮度（白度） $\leq 95.0\%$  的要求。从本次 108 批次产品（不含彩色复印纸）的亮度（白度）项目检验结果来看，仅有 3 批次产品符合国家标准最高限量的规定要求。所以，复印纸不是越白越好，消费者应选择本白色、色调较柔和的复印纸。施胶度不合格，打印字迹容易发花。施胶度是反应纸张抗水性能好坏的指标，抽查发现有 5 批次产品的施胶度不合格。国家标准规定的施胶度指标，兼顾了机器使用和书写需要，但是部分企业在企业标准中将施胶度指标改成了吸水性指标，虽然吸水性指标也能反应出纸张抗水性能的好坏，但并不能完全代表纸张的书写性能满足要求。复印纸的施胶度过低，其抗水性能变差，尤其是用于喷墨打印机时，打印字迹容易发花；日常办公用来书写文字时，也容易出现墨水渗透扩散，字迹不清楚的问题。一般情况下，双面复印的纸张要有较好的不透明度，喷墨打印机使用的纸张应有较好的施胶度。平滑度过低，呈色效果较差。纸张的平滑度受纤维形态、纸浆打浆度、造纸用网和毛毯、湿压力、压光、加填及涂布等因素的影响。平滑度过低的复印纸，纸面平整性差，纸面与打印头或硒鼓的接触不均匀、不完整，在使用过程中墨的转移也就不均匀、不充分，呈色效果较差，同时对走纸的顺畅性也会有一定影响。本次抽查有 5 批次产品的平滑度不合格。纸张两面应具有一定的平滑度（不是越光越好），平滑度两面差应较小。另外，有 1 批次产品的内装量偏差不合格，标注内装量为 500 张/包，实测内装量仅为 405 张/包左右，每包短缺近百张。还有 1 批次产品的定量上出现偏差过大，定量偏差是指实际定量与标称定量的偏差，通常说的 70g/m<sup>2</sup> 和 80g/m<sup>2</sup> 就是指复印纸的定量。选购时要注意产品标志。抽检中有 8 批次产品的产品标志不合格，问题包括未标注产品标准编号、产品等级、张数、企业名称、地址等或者标注内容有误，消费者要选择标识齐全的复印

纸产品。此外，纸张要有一定的挺度和强度，不能太软或轻轻一扯就破，纸张表面无掉粉、掉毛现象，否则会弄脏复印机，使复印品产生底灰。最好不要选购含水量过大的复印纸，纸张保管需注意防潮。

**（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