

## 中纸在线 12 月第 3 周文化纸周报

(2017.12.16-2017.12.22)

文化纸研究组 0512-81661663

客服电话 0512-81661663

### 本周市场回顾

**双胶纸市场:** 本周双胶纸市场供需平衡, 由于浆价高位运行及环保因素的停限产, 纸厂成本压力较大, 价格仍处于高位运行。山东地区部分双胶纸纸厂调价, 幅度不大。其他地区价格相对稳定。目前纸厂接单尚可, 基本满足生产, 下游客户按需采购, 多实单实谈。

**铜版纸市场:** 本周铜版纸市场价格稳定, 无明显波动, 纸厂接单排产, 下游客户心态仍较谨慎, 采购积极性薄弱。

**无碳纸市场:** 本周无碳纸市场需求一般, 纸厂正常生产, 价格多与上周持平, 市场无明显变化。

**轻型纸、书写纸市场:** 本周部分轻型纸、书写纸纸厂价格略有下调, 幅度不大。因印刷产库存量大, 下游需求清淡, 出货量有所下滑。

**新闻纸市场:** 本周新闻纸价格暂稳, 短期价格上升空间不大, 由于进口量的加大以及发行量下降, 报纸出现减张、缩版、减量的情况, 致使新闻纸采购量继续下降。

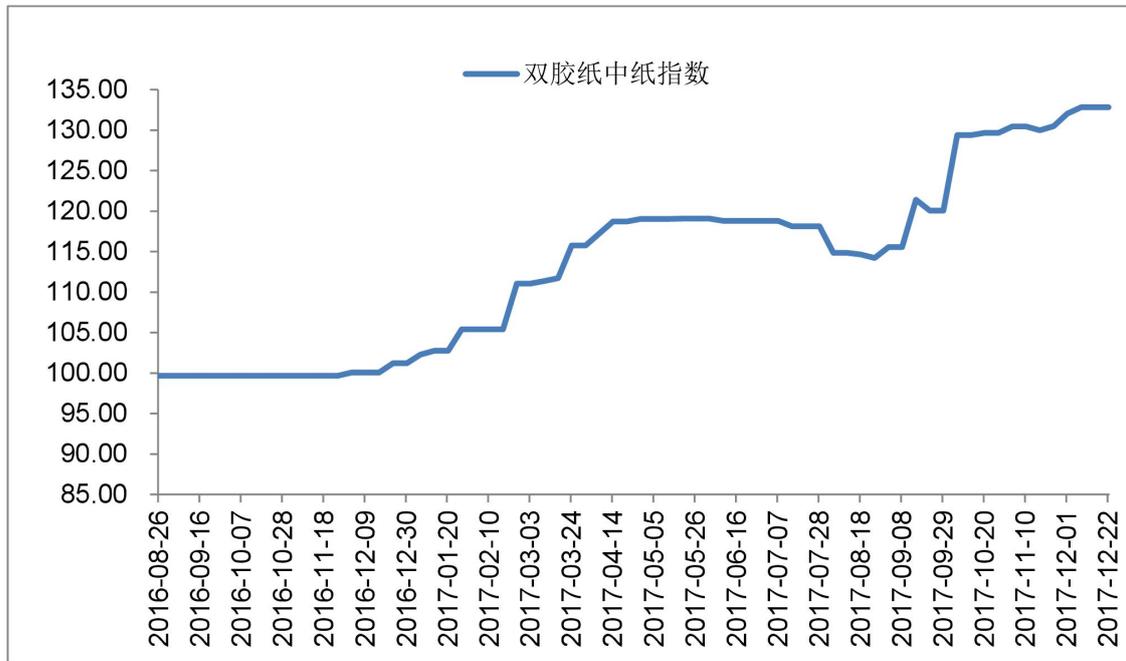
## 目录

一、双胶纸市场.....	1
1.1 中纸在线双胶纸指数.....	1
1.2、主流双胶纸厂家出厂价格一览表.....	1
1.3、双胶纸品牌地区报价一览表.....	2
1.4、双胶纸价格走势图.....	2
1.5 双胶纸市场分析及后市预测.....	3
1.5.1 本周市场总结：.....	3
1.5.2 本周各地区市场回顾.....	3
1.5.3 下周预测.....	3
二、铜版纸市场.....	4
2.1 中纸在线铜版纸指数.....	4
2.2 主流铜版纸厂家出厂价格一览表.....	4
2.3 铜版纸品牌地区报价一览表.....	5
2.4 铜版纸价格走势图.....	5
2.5 铜版纸市场分析及后市预测.....	6
2.5.1 本周市场总结.....	6
2.5.2 本周各地区市场回顾.....	6
2.5.3 下周预测.....	6
三、其他文化纸市场.....	6
3.1 无碳纸.....	6
3.2 轻型纸、书写纸.....	7
3.3 新闻纸.....	8
四、原料市场.....	8
4.1 木浆市场.....	8
4.2 废纸市场.....	9
五、本周要闻回顾.....	9
5.1 盘点 2017· 新闻纸 供应很紧.....	9
5.2 原纸价格攀升后"异象"频发，到底谁是"罪魁祸首"? .....	10

## 一、双胶纸市场

### 1.1 中纸在线双胶纸指数

2017年12月22日双胶纸价格指数为132.84，与上周持平。



数据来源：中纸在线信息部

### 1.2、主流双胶纸厂家出厂价格一览表

表 1：双胶纸厂家出货价表(元/吨)

厂家	品牌	克重	出货价（元/吨）	涨跌	备注
山东泉林纸业	高唐泉林	70-140g	7100	-	实单实谈
河南白云纸业	云时代	70-100g	7600	-	实单实谈
山东银河纸业	瑞雪	70-120g	7850	-	实单实谈
山东太阳纸业	华夏太阳	70-100g	7800	+100	实单实谈
山东太阳纸业	金太阳	70-100g	8000	+100	实单实谈

数据来源：中纸在线信息部

### 1.3、双胶纸品牌地区报价一览表

表 2：双胶纸地区报价表 (元/吨)

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华夏太阳	70 克	7700	7800	7800	7700
丰赢	70 克	7700	7700	7700	7700
泉林	70 克	7100	7150	7150	7100
云镜	70 克	7650	7700	7700	7650
云时代	70 克	7600	7625	7575	7575
银河瑞雪	70 克	7800	7850	7950	7800
金球	70 克	7950	7900	8000	7950
UPM 丽印	70 克	7850	7875	7950	7900
金太阳	70 克	8000	8000	8000	8000

数据来源：中纸在线信息部

### 1.4、双胶纸价格走势图

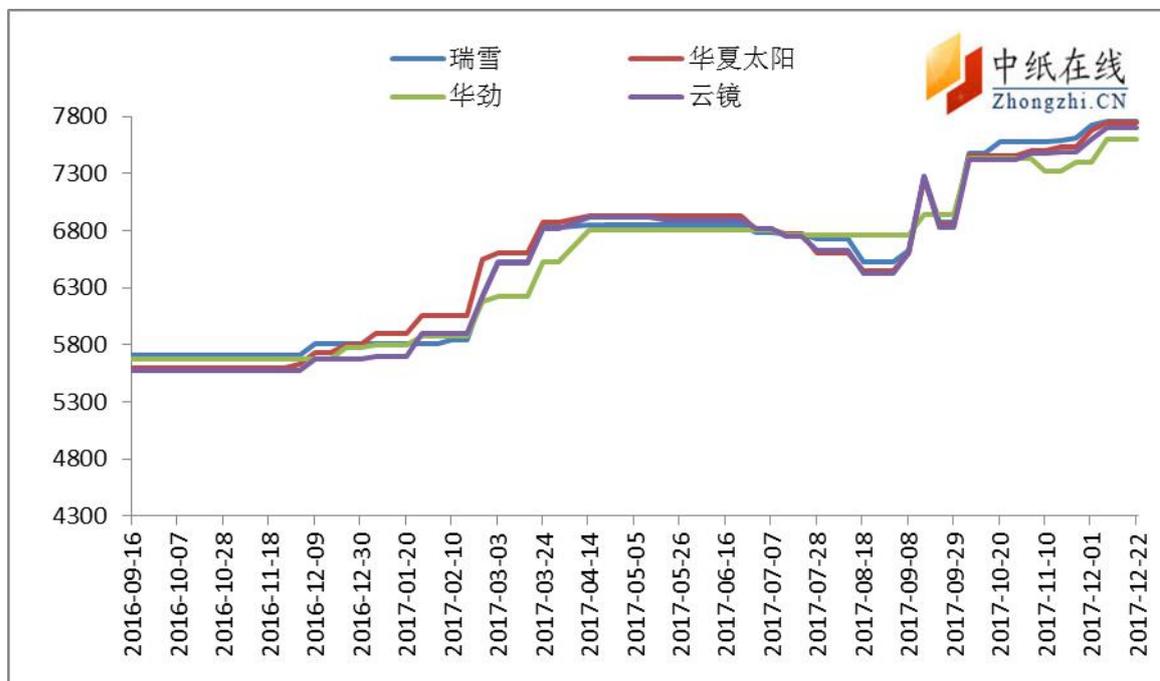


图 1:2016-2017 年双胶纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

## 1.5 双胶纸市场分析及后市预测

### 1.5.1 本周市场总结:

本周双胶纸市场供需平衡，由于浆价高位运行及环保因素的停限产，纸厂成本压力较大，价格仍处于高位运行。山东地区部分双胶纸纸厂调价，幅度不大。其他地区价格相对稳定。目前纸厂接单尚可，基本满足生产，下游客户按需采购，多实单实谈。

### 1.5.2 本周各地区市场回顾

**华南市场：**广东地区双胶纸市场价格稳定，出货良好，成交价实谈为主，目前 70 到 100 克双胶纸当地经销商出货报价：云时代 7600 元/吨，云豹 7350 元/吨，品旺 7600 元/吨，实单实谈。

**华东市场：**山东地区部分双胶纸价格稳定，出货良好，订单多实单实谈，目前 100 克双胶纸当地经销商出货报价：云镜 7600~7700 元/吨，云豹 7400 元/吨，华夏太阳 7800 元/吨左右，天阳 7600 元/吨左右；金太阳 8000 元/吨左右，实单实谈。

**华北市场：**北京地区双胶纸价格稳定，实单价格量大优惠，目前 100 克主流品牌双胶纸当地经销商出货报价：云镜 7650 元/吨，瑞雪 7800 元/吨，华夏太阳 7700 元/吨，金球 7900 元/吨，实单实谈。

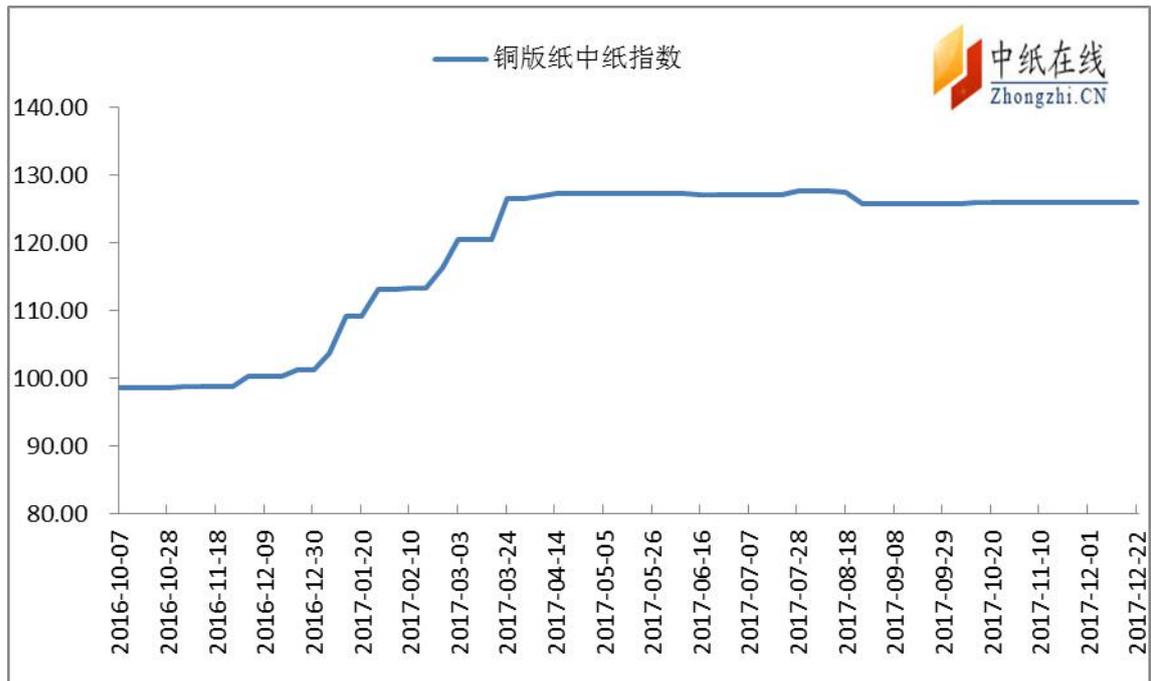
### 1.5.3 下周预测

由于浆价高位运行及环保因素的停限产，预计未来短期双胶纸价格或高位运行。

## 二、铜版纸市场

### 2.1 中纸在线铜版纸指数

2017年12月22日铜版纸价格指数为126.00，与上周持平。



### 2.2 主流铜版纸厂家出厂价格一览表

表 3：铜版纸主流厂家价格一览表(元/吨)

厂家	品牌	克重	出货价	涨跌	备注
镇江金东纸业	神盾	128g~157g	7250		实单实谈
镇江金东纸业	长鹤	128g~157g	7400	-	实单实谈
镇江金东纸业	东帆	128g~157g	7500	-	实单实谈
山东晨鸣纸业	雪鹰	128g~250g	7475	-	实单实谈
山东晨鸣纸业	雪兔	128g~200g	7300	-	实单实谈
苏州紫兴纸业	紫兴	157g~250g	7400	-	实单实谈
山东太阳纸业	华夏太阳	157g	7450	-	实单实谈

数据来源：中纸在线信息部

### 2.3 铜版纸品牌地区报价一览表

表 4：铜版纸品牌地区报价一览表(元/吨)

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华泰牡丹	128-157 克	7200	7225	7250	7250
晨鸣雪兔	128-157 克	7400	7400	7350	7300
太阳天阳	128-157 克	7200	7250	7300	7300
金海鲸王	140-157 克	7400	7300	7500	7300
华夏太阳	128-157 克	7600	7500	7500	7500
金东长鹤	128-157 克	7400	7425	7375	7400
紫兴	128-157 克	7350	7400	7500	7500

数据来源：中纸在线信息部

### 2.4 铜版纸价格走势图

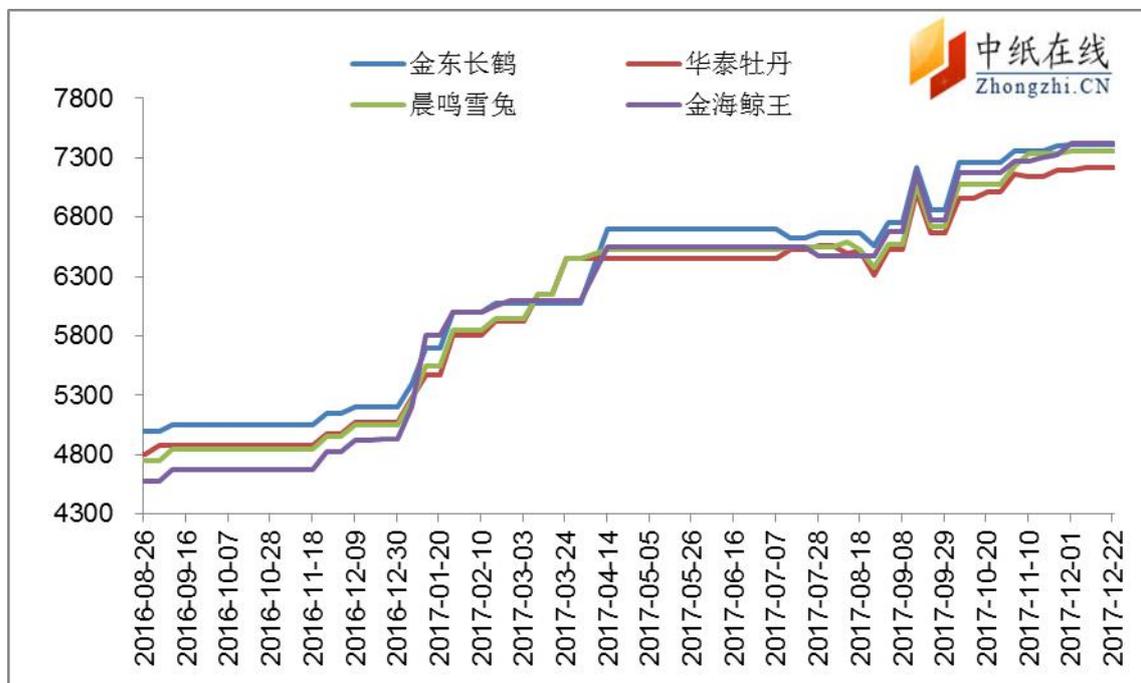


图 2:2016-2017 年铜版纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

## 2.5 铜版纸市场分析及后市预测

### 2.5.1 本周市场总结

本周铜版纸市场需求一般，涨价落实较为滞缓，出货速度一般，近日仍有几家厂家再次发布涨价函，但下游客户接受能力有限。实单落实情况欠佳，多维持原价。

### 2.5.2 本周各地区市场回顾

**华南地区：**广东地区铜版纸价格稳定，出货一般，纸厂接单排产，客户刚需采购。目前 157 克铜版纸当地经销商出货报价：雪兔 7400 元/吨，鲸王 7400-7500 元/吨，王子尊玛 7600 元/吨，华夏太阳 7700 元/吨；天阳 7500 元/吨；金太阳 8000 元/吨，实单实谈。

**华东地区：**山东地区铜版纸价格稳定，出货价多可议，实单成交量略有下滑。目前，157 克当地经销商出货报价：华泰牡丹 7300 元/吨，雪兔 7400 元/吨，华夏太阳 7500 元/吨，实单实谈。

**华北地区：**北京地区铜版纸价格暂稳，出货良好目前，157 克铜版纸当地经销商出货报价：太空梭 7600 元/吨，东帆 7500 元/吨，鲸王 7300 元/吨，华夏太阳 7500 元/吨，实单实谈。

### 2.5.3 下周预测

总结来看，预计短期价格或延续盘整。

## 三、其他文化纸市场

### 3.1 无碳纸

本周无碳纸市场需求一般，纸厂正常生产，价格多与上周持平，市场无明显变化。

12 月 18 日消息，河南新乡恒新纸业无碳纸价格稳定，出货正常。目前，不含税出厂参考报价：混浆正度上下纸 149 元/令，中纸 179 元/令；原浆正度上下纸 157 元/令，中纸 187 元/令，实单实谈。

12 月 19 日消息，山东博兴华辰纸业无碳纸价格暂稳，近期出货正常。目前，出厂含税参考报价：无碳纸 787 上下纸 170 元/令，787 中纸 205 元/令，889 上下纸 207 元/

令, 889 中纸 252 元/令, 615 上下纸 106 元/令, 615 中纸 128 元/令; 三联无碳纸 787--187 元/令, 889--228 元/令, 615--116 元/令, 实单实谈。

12 月 20 日消息, 河南创鑫纸业无碳纸出货良好。目前, 混浆不含税出厂价: 上下纸 150 元/令, 中纸 180 元/令; 原浆不含税出厂价: 上下纸 160 元/令, 中纸 190 元/令, 实单实谈。

12 月 21 日消息, 山东平邑金太阳纸业无碳纸价格稳定, 走货良好, 接单排产。目前, 出厂含税参考报价: 正度中纸 210 元/令, 上下 175 元/令; 大度上下 175 元/令, 中纸 210 元/令, 实单实谈。

12 月 21 日消息, 河南开源纸业无碳纸价格稳定, 出货正常。目前, 出厂含税参考报价: 混浆正度上下纸 170 元/令, 中纸 200 元/令, 再生浆正度上下纸 160 元/令, 中纸 190 元/令实单实谈。

12 月 21 日消息, 河南新乡光大纸业无碳纸价格稳定, 出货稳定。目前, 正度原浆出厂不含税参考报价上下纸 165 元/令, 中纸 195 元/令; 混浆上下纸 156 元/令, 中纸 186 元/令, ; 再生浆上下纸 139 元/令, 中纸 169 元/令, 实单实谈。另有高中低当单联纸, 小量库存, 需要的联系。

### 3.2 轻型纸、书写纸

本周部分轻型纸、书写纸纸厂价格略有下调, 幅度不大。因印刷产库存量大, 下游需求清淡, 出货量有所下滑。

12 月 18 日消息, 山东德州华北纸业轻型纸价格下调, 出货尚可, 目前, 出厂含税参考报价: 57 克以上 7100 元/吨, 实单实谈。

12 月 18 日消息, 山东德州方源纸业轻型纸价格下调, 出货稳定, 目前, 出厂含税参考报价: 55-70 克 7000 元/吨, 实单实谈。

12 月 20 日消息, 河南民通华瑞纸业轻型纸价格下调, 下游需求清淡。目前, 出厂含税参考报价: 55 克以上原白 7000 元/吨, 实单实谈。

12 月 22 日消息, 山东冠军纸业轻型纸价格稳定, 走货量略有下滑。目前, 55g-120g 出厂含税参考报价: 7200 元/吨, 实单实谈。

### 3.3 新闻纸

本周新闻纸价格暂稳，短期价格上升空间不大，由于进口量的加大以及发行量下降，报纸出现减张、缩版、减量的情况，致使新闻纸采购量继续下降。

12月21日消息，河北定州诚信纸业新闻纸价格暂稳，短期价格上升空间不大，出货尚可。目前，出厂不含税参考报价：平板4500元/吨，实单实谈。

12月21日消息，深圳佳泽纸业新闻纸价格稳定，出货一般，目前，45克出厂含税参考报价：45克卷筒5650-5800元/吨，实单实谈。

12月22日消息，湖南邵阳城步银河纸业新闻纸近期纸价平稳，出货正常。目前，出厂含税报价：47-50克5800元/吨。实单实谈。

## 四、原料市场

### 4.1 木浆市场

期货市场：

1、智利 Arauco 1月新一轮合同面价：银星调涨30至890，明星调涨10至800，金星调涨30至870。各品种供应数量均减少。

2、加拿大阔叶化机浆骑士80白度2018年1月外盘报价为700美元/吨，针叶化机昆河为720。（单位：美元/吨）

现货市场：

本周进口木浆现货走势继续阴跌，虽期货银星，俄针新一轮外盘再次提涨30，阔叶涨10，然对于现货疲软态势未起明显提振作用，下游工厂采购仍持谨慎观望态度，且压价现象比较厉害，本周小单刚需交易为首。

针叶浆，本周针叶浆行情出现分化：华东地区南方松呈现疲软下滑态势，银星、加针市场表现坚挺，报价持平上周，年底为回笼资金，南方松小贸易商继续低价抛货，市场交投小单走量成交，河北地区工厂开工率依旧低下，小纸厂停机去原纸库存，开机时间待定，对于俄针需求甚淡。阔叶浆，本周阔叶浆明稳暗跌，华东地区桉木跌至6000以下，华南金鱼、鹦鹉维持6100报价，成交实谈，阔叶浆市场行情持续偏弱。本色浆：本色浆货源偏少，本周供需关系变化不大。化机浆，下游需求不佳，市场变动有限，贸易商多随性就市，实单实谈。

国产浆市场：

国产木浆方面，云南云景纸业12月浆线排产稳定，阔叶浆报价向下调整，国产阔

叶浆总体出货较淡。国产化机浆方面，出货节奏放缓许多，浆厂暂时持观望为主，国产竹浆方面，川内竹浆继续窄幅向下调整，幅度为 100 元/吨左右，进口阔叶浆弱势，国产竹浆行情亦不太乐观，广西地区本色混合竹浆本周报价稳定。国产甘蔗浆方面，下游生活用纸出货平平，甘蔗浆市场供给量尚可，漂白甘蔗浆已普遍下调 200 元/吨，甘蔗浆渣原料已陆续出，农垦天成计划本周六开机，具体情况待更新。草浆与苇浆方面，草浆、苇浆报价暂未调整，然下游接货乏力，后期价格下行可能较大。

●全球纸浆发运量统计：据 PPC 数据统计，11 月全球纸浆发运量为 416.2 万吨，环比增加 3.6%，较去年同期减少 3.3%。发运/产量比率下滑至 91%。其中漂针浆 11 月发运量 198.9 万吨，环比减少 1.29%，漂阔浆 11 月发运量为 205.9 万吨，环比增加 10.88%。11 月全球生产者库存天数为 36 天，较 10 月持平，较去年同期持平，其中漂针浆为 29 天，漂阔浆 43 天。

## 4.2 废纸市场

本周国废市场采购价呈现涨跌不稳；在冬季节能减排，成品纸库存高位等多重压力下，近期市场表现活跃。周初，从华南地区开始采购价格出现反弹，涨势逐渐有南道北蔓延；直到周末，北方市场涨势尚未完全出现，南方市场却又出现下跌苗头，市场贸易商交投多谨慎为主，对于目前市场波动，部分供应上多表示无奈。本周涨跌幅度在 150-300 元/吨之间，与上周相比涨跌起伏后的价格大多持稳于上周，在进口环保证审批情况尚未明朗情况下，国废走势多波折难定。

本周废白纸类价格大幅上调 200-300 元/吨，大小花纸提涨 100-200 元/吨不等，废报纸价格暂稳。

美废外盘报价下滑，市场交投一般，目前主港参考价格：3#报 155-160 美元/吨，8#报 185 美元/吨，11#报 240 美元/吨。

日废近期需求清淡，贸易商报价略下滑。目前主港参考价格：3#报 185-290 美元/吨，8#报 275-285 美元/吨，11#报 220-225 美元/吨。

欧废外盘市场报价持稳，市场交投一般，主港参考价格：A2 报 150 美元/吨，A5(9010) 210-220 美元/吨，UKOCC 报 220 美元/吨。

## 五、本周要闻回顾

### 5.1 盘点 2017·新闻纸 供应很紧

2017 年国内新闻纸总产量约为 150 万吨，比 2016 年下降 30 万吨，降幅为 16.7%，

由于国内新闻纸供应紧张，国外新闻纸纷纷进入中国抢占市场，进口量远大于 2016 年同期水平。需求方面，由于报业广告经营的下滑以及发行量下降，报纸出现减张、缩版、减量的情况，致使新闻纸采购量继续下降。

《中国新闻出版广电报》记者从 2017 年中国报业物资供应年会上获得的数据显示，全国 107 家用纸量大的报社中，2017 年用纸量比 2016 年增加的有 26 家，比例为 24.3%；减少的有 72 家，比例为 67.3%；9 家持平，比例为 8.4%。这 107 家报社 2016 年总用纸量为 96.2 万吨，2017 年总用纸量为 89.9 万吨，2017 年比 2016 年减少 6.3 万吨，下降 6.5%。

这种变化，与传统媒体整体生存环境发生改变有必然联系。对于新闻纸行业的现状，中国报业协会秘书长胡怀福分析指出，由于报业广告、发行大幅度下降，新闻纸需求量减少，再加上新闻纸生产成本大幅度上涨，新闻纸价格持续在低位徘徊，我国新闻纸行业陷入困境，不少企业纷纷以转产、停产、限产来应对“生产新闻纸不如停产新闻纸”的局面。

(文章来源：中国新闻出版广电报)

## 5.2 原纸价格攀升后“异象”频发，到底谁是“罪魁祸首”？

对于造纸业来说，2017 年是不平凡的一年，这一年我国造纸业的价格表现的就像一个喜欢玩乐的孩子，在过山车上颠来颠去，有过高峰，也经历过低谷。即将临近年末，又有不少人认为造纸业春节过后就会迎来消费淡季，是时候消停一波了。纸业产品价格经历了如此的“折腾”，不少业内人士纷纷表示“伤不起”，也有很多看客老爷们对纸业产品价格如此动荡或者近期的一路走高表示出极大的好奇心。

追根溯源：纸浆价格上涨成推动力

众所周知，纸浆是生产纸的终极原材料，纸浆价格的上涨必然带动造纸成本的增加，纸企提高成品纸价格也便是顺理成章的了。而造成我国纸浆价格上涨的原因则在于我国纸浆市场供需形势的变化。

据国家统计局数据显示，2010 年以来，我国纸浆产销需求便呈现出不平衡发展趋势，供需缺口存在且有上升趋势。供需缺口从 2010 年的 1143 万吨扩大至 2016 年的 1872 万吨。供需缺口如此之大，纸浆价格上涨也就不难理解了。

此外，为了填补供需缺口，纸浆进口需求也是一路飙升。以山东口岸为例，2017 年前三季度，山东口岸累计进口纸浆 446.3 万吨，比 2016 年同期增加 12.8%；价值 184.6

亿元，增长 26.7%；进口平均价格为每吨 4135.5 元，上涨 12.4%。因此，在国内纸浆价格和进口纸浆价格同步上升的大背景下，成品纸价格上涨并非偶然。

各路电商节日层出不穷，终极消费需求强劲

说到消费需求带动，也许会有很多“吃瓜”群众不是那么乐意：不就在网上买个东西，咋还成了纸业价格上涨的推手？当然，这种“抱怨”是情有可原而且合理的，毕竟作为消费者的我们只是电商狂欢节下一群总想“剁手”而又无可奈何的人民群众而已啊。

2017 年即将成为过去，但是在这一年里中国电商们为中国消费市场做出的贡献却不能被人们忘记，关键是电商做出的贡献确实也成为了成品纸价格上涨的重大助力之一。毕竟在电商模式下，人们购物的速度更快了、购物的种类更加丰富了、购物的感受更加愉悦了，众多的商品在电商流程的运作中一件一件被送到了终极消费者的手中，而包裹这些商品的“外衣”仍是以纸箱为主的。

通过盘点，笔者发现 2017 年一共有 18 次电商狂欢节，其中淘宝和天猫占据了 7 次，其余如京东、国内、苏宁等纷纷推出所谓的“黑色星期五”、“红色星期五”以及“店庆”、“撒娇节”等五花八门。而即将到来的 2018 年仍会有 13 次大“狂欢”等着我们。可见，纸制品下游需求在终极消费者的消费狂潮下仍会保持强劲的气势！

双重限产，助推成品纸价格上涨

在国内成品纸价格上涨的诸多因素中，仍有一大因素不可忽视，那便是限产政策。

一是国家政策层面的限产；

二是企业层面的限产。

国家主动出击，企业被动限产

2017 年 8 月 14 日，环保部发布了《火电、造纸行业排污许可证执法检查工作方案》的通知，对此次造纸行业的检查范围进行了明确的规划“所有制浆企业、造纸企业、浆纸联合企业，以及列入 2015 年环境统计口径范围内的纸制品企业”。随后，各省市紧跟中央风向标，纷纷发布《火电造纸行业排污许可证执法检查工作方案》：

时间	省市地区火电造纸限产情况
2017年8月22日	新疆拉开了火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动序幕
2017年8月24日	辽宁省开展了火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动
2017年8月29日	广西南宁市开展了火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动
2017年9月7日	湖南益阳市开展了火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动
2017年9月7日	湖北省绩溪县开展了火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动
2017年10月	黑龙江佳木斯市开展了火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动
2017年11月3日	河南省开展为期15天的火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动

### △2017年8月以来各省市地区火电、造纸行业限产政策一览

国家层面限产政策发布，对各地区的环保督查力度不断加大。据统计，浙江省2017年11月限产企业多达102家，条令中规定限产企业11-12月每月停产检修10天。另外，此次限产环保督查的目的是将排污不达标企业清除出局，而据国家统计局数据显示，截至2016年9月底，制浆造纸及纸制品业企业数量6677家；而截止于2017年7月8日，全国共发放造纸行业“排污许可证”2618张。未拿到排污许可的造纸企业存在被淘汰的可能性。一旦这些企业被淘汰，国内纸浆以及纸制品原料供应必然更少，纸业价格上升无法阻挡。

为维持成品纸价格，企业主动限产

除了国家层面出台政策勒令企业限产、停产之外，仍有部分造纸企业主动限产。听起来不可思议，还有主动限产的？细细琢磨则可释然，成品纸价格一直以来都在玩着“过山车”的游戏，而成品纸供应商想要稳定的价格，限产是一条不错的选择。如东莞玖龙发布“限产函”称在12月6号到2月27日这段时间，将逐一对厂内纸机进行停机检修，停机时间在4-22天不等。山鹰纸业之前也宣布从11月24日到11月29日，基地内PM11/PM12/PM13纸机将分别停机三天。

作为一个具有“老资格”的传统行业，造纸行业的价格却如儿童嬉戏一般如此随意，不仅让从业者头疼，也让不少消费者感到头大，比如你去寄快递时忽然发现快递费怎么增加了或者减少了？然后细细一思量也便释然，原来成品纸价格又玩起它的“游戏”了。

**（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：牛雅凤 0512-81661663

资讯监督：白敬涛 0512-87815117