

中纸在线 1 月第 2 周文化纸周报

(2018.1.8-2018.1.12)

文化纸研究组 0512-81661663

客服电话 0512-81661663

本周市场回顾

本周，文化用纸市场行情持稳上周，纸厂报价暂稳，实单成交价格小幅可议。部分纸厂因受化工原料上涨、产能减少及停机检修等原因价格略有调整，幅度 100 元/吨到 300 元/吨不等。具体行情如下：

双胶纸市场：本周，双胶纸市场行情一般，市场需求尚可，价格基本稳定，然，山东沂水鑫源纸业因生产特种纸，其他纸种产能减少 1/3，双胶纸价格上调 100 元/吨，山东兴文纸业因原材料及化工原料价格上涨，双胶纸价格上调 300 元/吨，其他纸厂暂无调价计划。临近年底，部分纸厂均有提前安排停机检修，整体市场产能减，预计后期市场稳中偏强。

铜版纸市场：本周，铜版纸市场价格与上周持平，无甚波动。纸厂接单排产，出货一般，下游经销商走货尚可，多按需采购，市场成交有限，价格多小幅度可议。目前基本接单排产，预计后期维持本周姿态。

无碳纸市场：本周，无碳纸价格多与上周持平，无明显波动。因市场普遍需求清淡，个别纸厂订单量下滑，做出部分机器停产计划。

轻型纸、书写纸市场：本周，轻型纸、书写纸纸厂价格基本稳定，因下游需求量减少，部分纸厂价格略有下调，幅度不大。

新闻纸市场：本周，新闻纸市场基本维持上周走势，市场无明显波动。个别纸厂因近年底，产量减少，新闻纸价格略有上调，幅度不大。

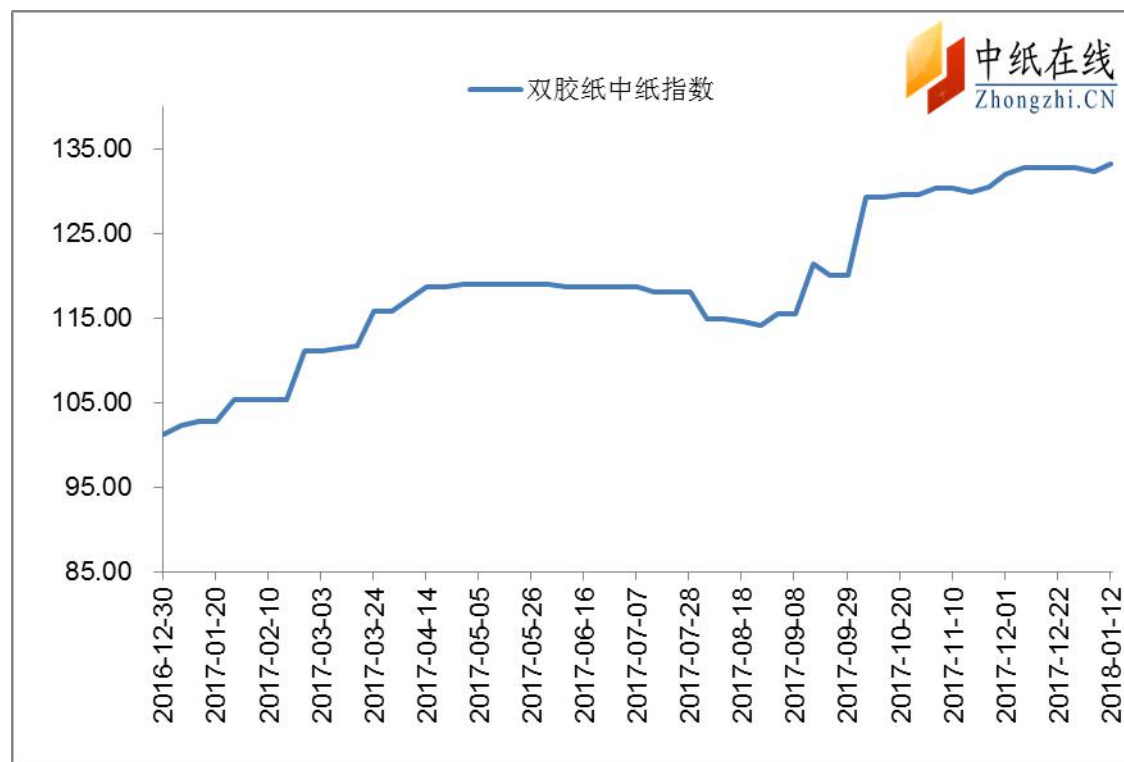
目录

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.....	10
5.1 互联网发展引领造纸行业重大变革.....	10
5.2 热敏纸全面涨价，一单一价重现市场.....	11

一、双胶纸市场

1.1 中纸在线双胶纸指数

2018 年 1 月 12 日双胶纸价格指数为 133.33，与上周相比下调 0.1。



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	7000		实单实谈
河南白云纸业	云时代	70-100g	7400		实单实谈
山东银河纸业	瑞雪	70-120g	7600		实单实谈
山东太阳纸业	华夏太阳	70-100g	7500		实单实谈
山东太阳纸业	金太阳	70-100g	7800		实单实谈

数据来源：中纸在线信息部

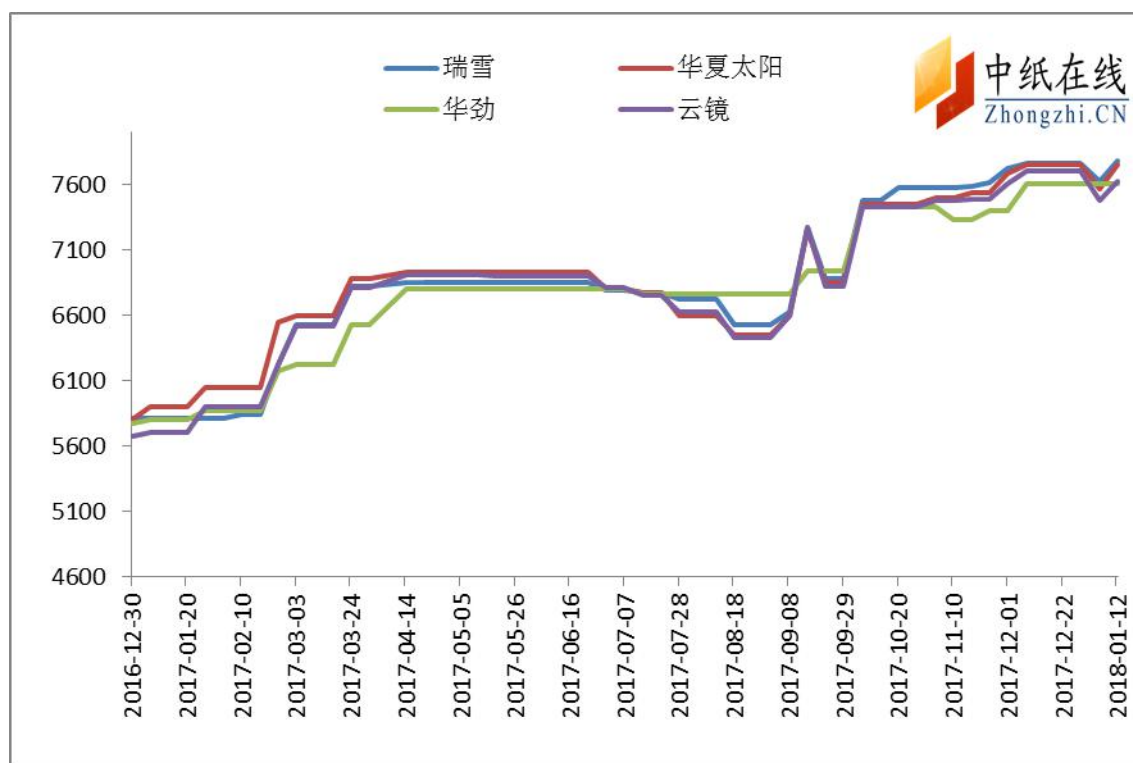
1.3、双胶纸品牌地区报价一览表

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	7575	7500	7575	7675
丰赢	70 克	7350	7350	7350	7450
泉林	70 克	7000	7050	7050	7000
云镜	70 克	7450	7500	7500	7500
云时代	70 克	7450	7475	7425	7425
银河瑞雪	70 克	7600	7650	7750	7700
金球	70 克	7850	7800	7900	7850
UPM 丽印	70 克	7750	7775	7850	7800
金太阳	70 克	7750	7800	7900	7850

数据来源：中纸在线信息部

1.4、双胶纸价格走势



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，双胶纸市场行情表现一般，市场需求尚可，价格基本稳定，然，山东沂水鑫源纸业因生产特种纸，其他纸种产能减少 1/3，双胶纸价格上调 100 元/吨，山东兴文纸业因原材料及化工原料价格上涨，双胶纸价格上调 300 元/吨，其他纸厂暂无调价计划。临近年底，部分纸厂均有提前安排停机检修，整体市场产能减。

1.5.2 本周各地区市场回顾

华南市场：

广东地区双胶纸价格稳定，市场交投一般。目前 70 到 100 克双胶纸当地经销商出货报价：天阳 7200 元/吨，云豹 7200 元/吨，品旺 7400 元/吨，实单实谈。

华东市场：

山东地区部分双胶纸价格稳定，与上周基本持平，下游需求一般，产销平衡。目前 100 克双胶纸当地经销商出货报价：云镜 7400-7500 元/吨，金太阳 7700-7800 元/吨，瑞雪 7600 元/吨，实单实谈。

江浙地区双胶纸行情一般，价格稳定。目前 100 克双胶纸当地经销商出货报价：华夏太阳 7500 元/吨，云镜 7400-7500 元/吨，金太阳 7800 元/吨，云时代 7500 元/吨，实单实谈。

福建地区双胶纸价格下调，波动不大，下游采购积极性薄弱，多按需采购。目前，100 克市场含税出货参考报价：云镜 7450 元/吨，华夏太阳 7550 元/吨，百旺 7500 元/吨，实单实谈。

华北市场：北京地区双胶纸价格稳定，经销商走货稳定，实单价格可议。目前 100 克主流品牌双胶纸当地经销商出货报价：云镜 7400 元/吨，华夏太阳 7500 元/吨，金球 7700-7800 元/吨，实单实谈。

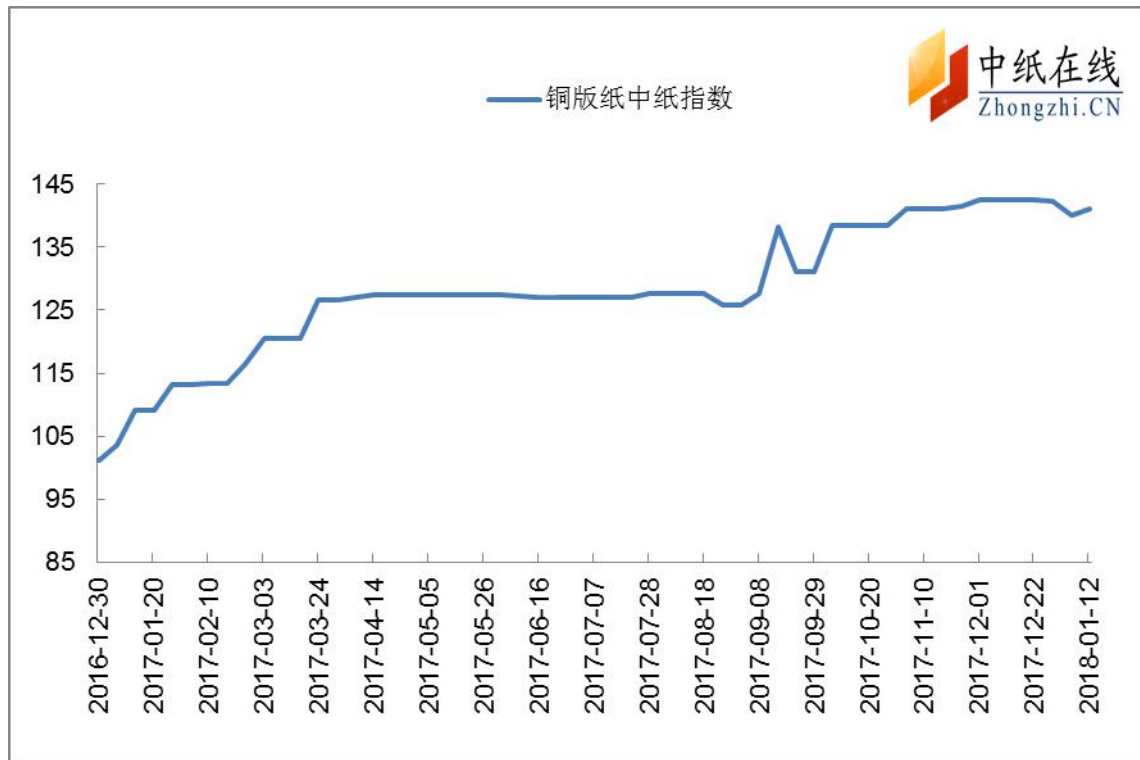
1.5.3 下周预测

总结来看，预计后期市场稳中偏强。

二、铜版纸市场

2.1 中纸在线铜版纸指数

2018 年 1 月 12 日铜版纸价格指数为 141.02，与上周相比下调 0.08。



数据来源：中纸在线信息部

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	7100		实单实谈
镇江金东纸业	长鹤	128g~157g	7300		实单实谈
镇江金东纸业	东帆	128g~157g	7400		实单实谈
山东晨鸣纸业	雪鹰	128g~250g	7300		实单实谈
山东晨鸣纸业	雪兔	128g~200g	7000		实单实谈
苏州紫兴纸业	紫兴	157g~250g	7300		实单实谈
山东太阳纸业	华夏太阳	157g	7300		实单实谈

数据来源：中纸在线信息部

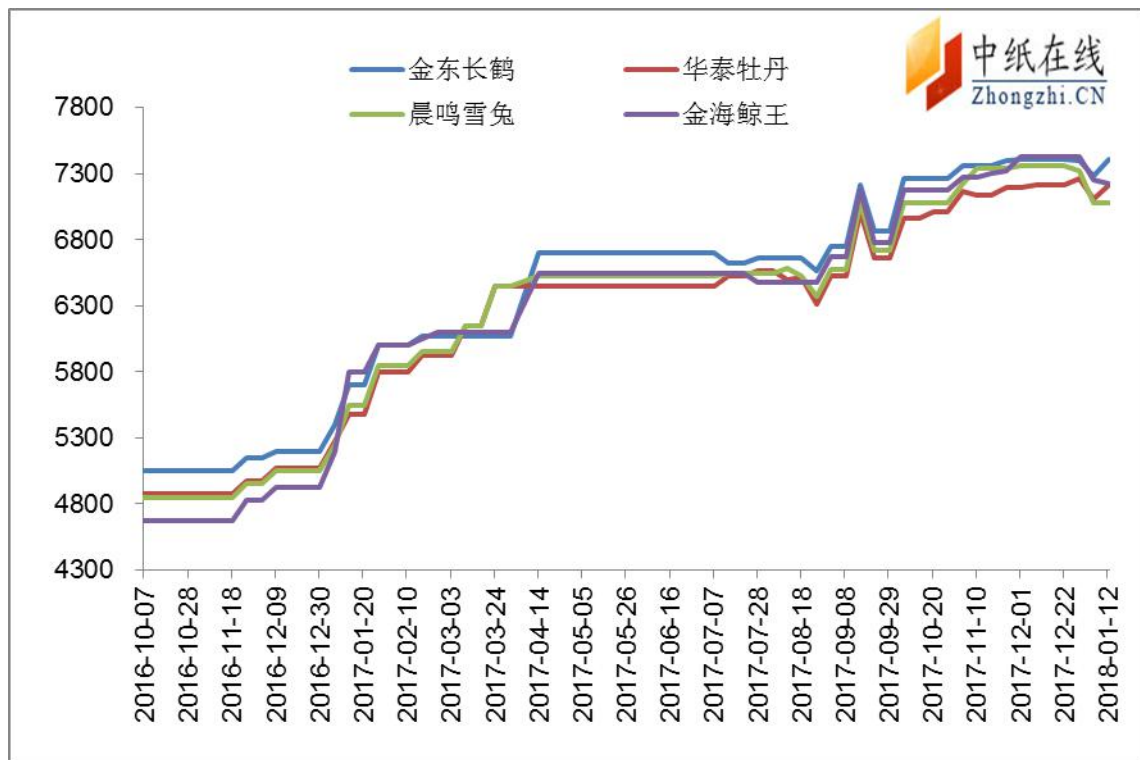
2.3 铜版纸品牌地区报价一览表

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	7100	7125	7175	7150
晨鸣雪兔	128-157 克	7050	7100	7150	7100
太阳天阳	128-157 克	7100	7150	7200	7200
金海鲸王	140-157 克	7200	7250	7300	7250
华夏太阳	128-157 克	7325	7375	7400	7400
金东长鹤	128-157 克	7300	7275	7275	7300
紫兴	128-157 克	7250	7300	7400	7400

数据来源：中纸在线信息部

2.4 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，铜版纸市场价格与上周持平，无甚波动。纸厂接单排产，出货一般，下游经销商走货尚可，多按需采购，市场成交有限，价格多小幅度可议。目前基本接单排产，

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，市场交投一般。目前 157 克铜版纸当地经销商出货报价：雪兔 7200 元/吨，， 鲸王 7100-7200 元/吨，王子尊玛 7500 元/吨，实单实谈。

华东地区：

山东地区铜版纸价格稳定，无明显波动，纸厂接单排产，下游经销商不大看好后市，多接单走货为主，市场成交有限。目前，157 克当地经销商出货报价：华泰牡丹 7200 元/吨，雪兔 7300 元/吨，华夏太阳 7400 元/吨，实单实谈。

江浙地区铜版纸价格稳定，成交情况一般。目前 157 克铜版纸当地经销商出货报价：金东东帆 7450 元/吨，金光长鹤 7300 元/吨，华夏太阳 7350 元/吨，雪兔 7200 元/吨，实单实谈。

福建地区铜版纸经销商价格下调，下游需求不足，成交清淡。目前，157 克铜版纸含税出货参考报价：华泰牡丹 7200 元/吨左右，鲸王 7200 元/吨，雪兔 7150-7250 元/吨左右，实单实谈。

福建地区双胶纸价格下调，波动不大，下游采购积极性薄弱，多按需采购。目前，100 克市场含税出货参考报价：云镜 7450 元/吨，华夏太阳 7550 元/吨，百旺 7500 元/吨，实单实谈。

华北地区：北京地区铜版纸价格稳定，经销商按需进货。目前，157 克铜版纸当地经销商出货报价：鲸王 7300 元/吨，雪兔 7200 元/吨，东帆 7500 元/吨，实单实谈。

2.5.3 下周预测

总体来看，预计后期维持本周姿态。

三、其他文化纸市场

3.1 无碳纸

本周，无碳纸价格多与上周持平，无明显波动。因市场普遍需求清淡，个别纸厂订单量下滑，做出部分机器停产计划。

1月9日消息,河南新乡鸿泰纸业无碳原纸价格稳定,出货良好。目前,40克出厂含税参考报价:混浆7200元/吨,再生6600元/吨,实单实谈。

1月9日消息,河南新乡光大纸业无碳纸价格稳定,市场需求量减少,走货量略有下滑。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。

1月10日消息,山东平邑金太阳纸业无碳纸价格微调,纸厂接单排产。目前,出厂含税参考报价:混浆正度上下170元/令,纸205元/令;纯木浆上下179元/令,中纸215元/令,实单实谈。

1月10日消息,泗水鑫丰纸业无碳纸价格稳定,走货尚可,目前,含税出厂报价:正度上下纸176元/令,中纸215元/令,实单实谈。

3.2 轻型纸、书写纸

本周,轻型纸、书写纸纸厂价格基本稳定,因下游需求量减少,部分纸厂价格略有下调,幅度不大。

1月8日消息,山东德州泰鼎纸业轻型纸价格下调,出货尚可。目前,出厂含税参考报价:58克高白轻型纸卷筒6900元/吨,实单实谈。

1月10日消息,山东泉润纸业轻型纸价格稳定,走货一般。目前,出厂不含税参考报价:70克平板5800元/吨,实单实谈。

1月12日消息,山东德州华北纸业轻型纸价格稳定,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。

1月8日消息,河南新乡鸿泰纸业书写纸价格稳定,走货正常。目前,出厂含税参考报价:混浆6450元/吨,再生6350元/吨,实单实谈。

1月8日消息,山西运城东方新闻纸业书写纸价格下调50元/吨,走货正常。目前,出厂不含税参考报价:再生5600元/吨,实单实谈。

1月9日消息,山东平邑威凯瑞纸业有限公司再生书写纸价格稳定,出货尚可。目前,出厂含税参考报价:48克6050元/吨,52克5900元/吨,实单实谈。

1月11日消息,山东沂水鑫源纸业山东沂水鑫源纸业因生产特种纸,其他纸种产能减少1/3,双胶纸价格上调100元/吨。目前,出厂含税参考报价:3600产品:65克以上,卷筒6300元/吨,平板6450元/吨,1880产品:65克以上,卷筒6200元/吨,平板6350元/吨实单实谈。

3.3 新闻纸

本周，新闻纸市场基本维持上周走势，市场无明显波动。个别纸厂因近年底，产量减少，新闻纸价格略有上调，幅度不大。

1月8日消息，湖南邵阳城步银河纸业新闻纸暂停生产，生产时间待定。

1月9日消息，河北定州诚信纸业新闻纸价格暂稳，出货良好。目前，出厂不含税参考报价：平板 4500 元/吨，实单实谈。

1月11日消息，秦皇岛兆丰纸业因近年底，产量减少，新闻纸价格上调 100 元/吨，出货一般。目前，不含税出厂参考报价：49 克以上卷筒 5300 元/吨，47--48 克卷筒 5400 元/吨，平板加 100 元/吨，加胶加 50 元/吨，开票加 400 元/吨，实单实谈。

1月11日消息，山东坤翔纸业新闻纸价格稳定，出货尚可。目前，出厂含税参考报价：68 克 787 卷筒 6500 元/吨，实单实谈。

四、原料市场

4.1 木浆市场

期货市场：

- 1、CMPC 巴西小鸟浆 1 月净价 770 美元/吨。
- 2、智利物流罢工结束，Arauco 恢复 Constitución 工厂本色浆生产，预测影响产能 3.5 万吨左右。

现货市场：

本周，下游工厂仍未开始进入积极备货状态，市场询单气氛依旧偏淡，针叶、阔叶、化机浆继续呈小幅阴跌走势。

针叶浆，本周成交表现好于阔叶，总体来看，工厂年前积极补库态势仍未呈现，针叶浆价格继续阴跌，江浙沪银星报价已跌破 7000 元/吨，山东、华南地区银星报价 7000 元/吨。阔叶浆，本周阔叶浆市场交投略显平淡，市场需求并未开始放量，资金运营压力下，工厂边观望边压价采买，贸易商则出货竞争较大，本周阔叶浆报价下滑 50 元/吨。本色浆，本周本色浆行情坚挺上扬，外盘动态方面，智利物流罢工结束，金星浆线恢复生产，虽本色浆现货市场货源不多，失去此因素支撑，后市情况依据市场需求及现货存量调整新的格局。化机浆，本周化机浆行情维持疲软态势，据市场消息称，江浙沪及山东地区佳维，昆河报价已下滑至 5000 元/吨以下，成交平平。

国产浆市场：

国产木浆方面，国产阔叶浆方面，山东潍坊恒联纸业1月排产稳定，计划月产能6千吨，国产浆出货压力不减，目前含税到厂报价5600元/吨；国产化机浆方面，维持正常生产、出货，暂无调价打算，春节期间检修计划暂未开始安排。国产竹浆方面，四川地区竹浆供应充足，市场报价下滑，川内漂白、本色竹浆含税出厂报价6050-6200元/吨，广西地区工厂竹浆以自用为主，外售部分报价下调50元/吨，本周下游成交多按需补仓。国产甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆大轴纸报价上调100元/吨，然纸厂对浆需求表现仍然一般，甘蔗浆市场供大于求，本周报价稳定。草浆与苇浆方面，草浆、苇浆出货减缓，辽宁振兴纸业苇浆浆板及湿浆报价下调200元/吨。

4.2 废纸市场

本周国废市场呈现涨跌互现，受成品纸市场淡季影响，废纸原料价格漂浮不定；油价上涨、化工原料成本增加、成品纸库存高企，致使部分纸厂有意拉涨废纸原料价格，然，木浆价格适度下调，在一定程度上减轻了纸厂成本压力；个别纸厂年底回笼资金清理库存，出货价格稳中略降，同时，进口废纸OCC类小幅下滑15-20美元/吨，加上年底进口废纸配额受限情况下，主流纸厂成品纸上涨无力，多表现企稳为主，早成品纸影响下，周末，个别纸厂国废箱板纸价格出现小幅下滑，主要以山东、广东为主。

废白纸类涨势放缓，废白纸、书本小幅涨50-100元/吨，受木浆价格走低影响，个别地区出现小幅下滑，幅度为50元/吨左右。

本周，美废外盘报价不多，个别标号下跌，OCC类个别报盘跌10-150美元/吨，目前主港参考价格：8#报210美元/吨，9#报250美元/吨，11#报225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：8#报250-260美元/吨，11#报210-220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：A5(9010)210-220美元/吨，UKOCC报220美元/吨。

五、本周要闻回顾

5.1 互联网发展引领造纸行业重大变革

在互联网高速发展的背景下，下游消费转型正在引发造纸行业产品结构调整和企业运营模式的重大转变。一方面，产品结构发生显著变化，包装用纸和生活用纸企业借网购热潮迎来发展春天，而文化纸中的新闻纸市场遭遇重创，需求严重萎缩，企业通过转产开发新产品等方式力图走出困境。另一方面，造纸企业借助互联网开拓销售渠道与新发展模式，预计未来更多企业将走向信息化、智能化生产及销售的新道路。

电商和无纸化阅读快速发展带来行业产品结构不断调整，包装用纸与文化纸分化明显

互联网的发展带动造纸行业下游消费格局升级换代，行业产品结构正不断发生转变，消费重心严重向包装用纸领域倾斜。网络购物规模的爆发式增长有效带动了快递数量的增长。2016 年快递业务量累计完成 312.8 亿件，比上年增加了 51.3%，其中，超过 43% 的快递使用纸箱包装。上游包装用纸行业在网购物流的高速发展下实现迅猛增长。2001 年-2016 年，包装用纸、生活用纸、文化纸消费量的复合年均增长率分别为 8.84%、8.22% 和 6.04%，包装用纸消费比例从 2001 年的 44.96% 增长至 2016 年的 56.63%。从总产量上看，2016 年，箱纸板、白纸板和瓦楞原纸三种主要包装用纸的产量超过当年全行业总产量的 50%。

另一方面，互联网蓬勃带动无纸化阅读的发展，抑制了文化纸需求。2016 年印刷业主营业务增速为 8.86%，为 2001 年以来历史最低点。新闻纸、双胶纸、铜版纸（包括单铜纸和双铜纸）三种主要文化用纸因消费需求差异，产品市场景气度出现分化。其中，新闻纸市场受互联网新媒体发展冲击，需求下挫最为严重。2013-2016 年中国报纸总印数呈直线下降，复合年均增长率约为 -6.84%；2016 年，新闻纸生产量和消费量分别为 260 万吨和 265 万吨，同比下降 11.86% 和 11.37%，大型新闻纸企业由 2012 年近 20 家减少为 5 家。与之相对，双胶纸和铜版纸行业景气度较为平稳。由于国内图书和期刊总印数维持稳定，双胶纸和铜版纸中的双铜纸产品需求量基本维持稳中向好态势，“全面二胎”政策推行带来的幼儿教育及教材教辅类书籍需求量上涨，也将长期利好双胶纸和双铜纸企业发展。单铜纸则主要用于制造酒标、烟包，其产品用途属性使其未来市场需求受无纸化影响很小。

互联网经济变革造纸行业销售渠道与销售模式，助力企业开拓新增长点

随着消费线上迁移，生活用纸企业借助电商平台销售纸品，未来发展空间巨大。首

先，生活用纸总量呈现逐年上涨趋势，鉴于中国人均生活用纸消费量仅为发达国家的 1/4，生活用纸消费领域未来潜在发展空间巨大。其次，就该细分市场竞争格局而言，当前金红叶纸业，恒安国际，维达纸业，中顺洁柔 4 大龙头企业已在生活用纸市场形成垄断，其他企业开拓传统市场难度极大，而传统经销商渠道已无法满足龙头企业扩大市场需求的需要，因此，线上市场将成为各家必争之地。以中顺洁柔为例，通过不断加大对淘宝、京东等电商平台的投入和产品覆盖，配合搭建相应的物流体系，线上销售蓬勃发展，2016 年该公司电商渠道销售收入 5.02 亿元，同比增速为 107.1%。据中国造纸协会预测，2020 年中国快速消费品线上销量占比可能达到 30.5%，预计未来生活用纸企业将多渠道发展并行，传统经销渠道收入占比进一步下降。

与此同时，造纸企业借助互联网大数据整合现有资源，针对市场需求提高产品附加值和服务质量，也将有利于增加客户粘性，实现轻资产扩张。2017 年 7 月，太阳纸业与国内最大的育儿网站宝宝树合作，借助平台现有客户服务体系获取消费者在产品需求方面的大数据，共同开发迎合市场需求的高档生活用纸，并借助宝宝树的平台优势推广销售合作产品，开拓纸品的新成长空间。近期，山鹰纸业与云印技术有限公司合作，推出面向中小型企业的快递包装箱，客户服务范围由原有的大客户延展到中小型客户群体。预计未来，越来越多的造纸企业将借助信息化系统挖掘整合数据，将互联网营销与采购、智能物流和智能化制造相结合，开辟企业优化升级的新通路。

总体而言，互联网与造纸业发展的不断融合、线上消费的蓬勃发展，正在深刻变革传统造纸业产品结构和运营模式，并从生产制造、分销、零售等环节带来产业链变革。中期内，通过互联网平台实现与前端需求对接将成为造纸企业创新发展的根本动力，其中包装用纸和生活用纸类企业仍将维持较高的景气度。

5.2 热敏纸全面涨价，一单一价重现市场

环保税开征，铁运价格市场化，造纸行业宏观环境渐变

环保税自 1 月 1 日起开征，排污收费制度退出历史舞台。在征收标准上，环保税在原来排污费的标准上给出了 10 倍的上浮空间；在法律效应上，征管力度和执法力度增加。这对中小纸企的负担无疑将加重。

此外，12 月 26 日发改委宣布，自 18 年 1 月 1 日起，铁路集装箱、零担各类货物运输价格，以及整车运输的纸及文教用品等 12 个货物品类运输价格实行市场调节。铁路运输企业可以国家规定的基准运价为基础，在上浮不超过 15%、下浮不限的范围内，根

据市场供求状况自主确定具体运价水平。

国际浆价继续走高，国内外浆价差距逐步缩小

1 月国际针叶浆报价继续上涨，涨幅在 10-30 美元/吨，其中，俄罗斯 Ilim 及智利 ARAUCO 针叶外盘价格上调 30 美元/吨，加拿大北木提涨 10 美元/吨。国内浆价主要受浆价高位，需求减少等影响，处于阴跌状态。整体上，国内外浆价逐步接轨。

热敏化工原料疯涨，涨势恐蔓延至其他纸种！

近期，一方面，受化工原料上涨的影响，一方面，受环保影响，涂布化工料产能受限。热敏纸进入疯涨轨道！多家龙头纸企发布了停单和涨价通知！

晨鸣集团，1 月 4 日起，热敏纸产品价格上涨 10%！

河南仙鹤，12 月 22 日起，热敏纸系列产品全部停止接单！1 月 8 日后根据热敏化工原料采购价另行定价接单！

冠豪高新，1 月 6 日起，原纸上调 200 元/吨；无碳纸上调 200 元/吨；热敏纸上调 0.02 元/m²。

安妮纸业，1 月 5 日起，收银纸产品在原价格基础上上涨 10%；打印纸产品在原价格基础上每箱上涨 1 元；复印纸产品在原价格基础上每吨上涨 200 元。

从目前情况看，在化工原料暴涨的带动下，热敏纸已迎来涨势！在寡头格局凸显的环境下，涨价之火，恐蔓延到其他相关纸种！

（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