

2018 年 5 月文化纸月报

本月视点

- ◆ 进出口方面：海关数据暂缓发布
- ◆ 双胶纸市场：本月较清淡
- ◆ 铜版纸市场：暂稳
- ◆ 其他纸品简况：
- ◆ 上游原料市场：
- ◆ 后市预测：
- ◆ 本周要闻回顾：



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”所有，未经允许不得转载及其它一切商业活动。本周报仅供参考，风险自担。

主编：中纸在线 电话：0512-87662011 QQ：836523563 网址：www.zhongzhi.cn

地址：苏州市太平街道金澄路文创园 86-1 号 8312 室 电子邮件：836523563@qq.com

目录

一、文化用纸进出口情况.....	3
1.1 双胶纸进出口量对比.....	3
1.2 铜版纸进出口量对比.....	3
二、文化用纸国内市场表现.....	4
2.1 双胶纸中纸指数.....	4
2.1.1 双胶纸主流品牌平板 70 克市场参考价.....	5
2.2.2 双胶纸主流品牌价格走势.....	5
2.2 铜版纸中纸指数.....	6
2.2.1 主流品牌 157 克市场参考价.....	6
2.2.2 铜版纸主流品牌价格走势分析.....	7
2.3 其他文化用纸情况及分析.....	7
2.4 文化用纸市场分析及后市预测.....	7
三、我国机制纸及纸板产销情况.....	8
四、原材料市场分析.....	9
4.1 纸浆原料市场.....	9
4.2 废纸原料市场.....	10
五、新增产能投产情况.....	11
六、本月要闻回顾.....	11
6.1 湖南 47 家纸厂正处于全面整治期.....	11
6.2 青岛上合峰会停工方案公布，部分纸厂、纸箱厂停限产 26 天！.....	12
6.3 中美关系再起波澜，6 月 4 号或将成美废去留关键点？.....	12

一、文化用纸进出口情况

1.1 双胶纸进出口量对比

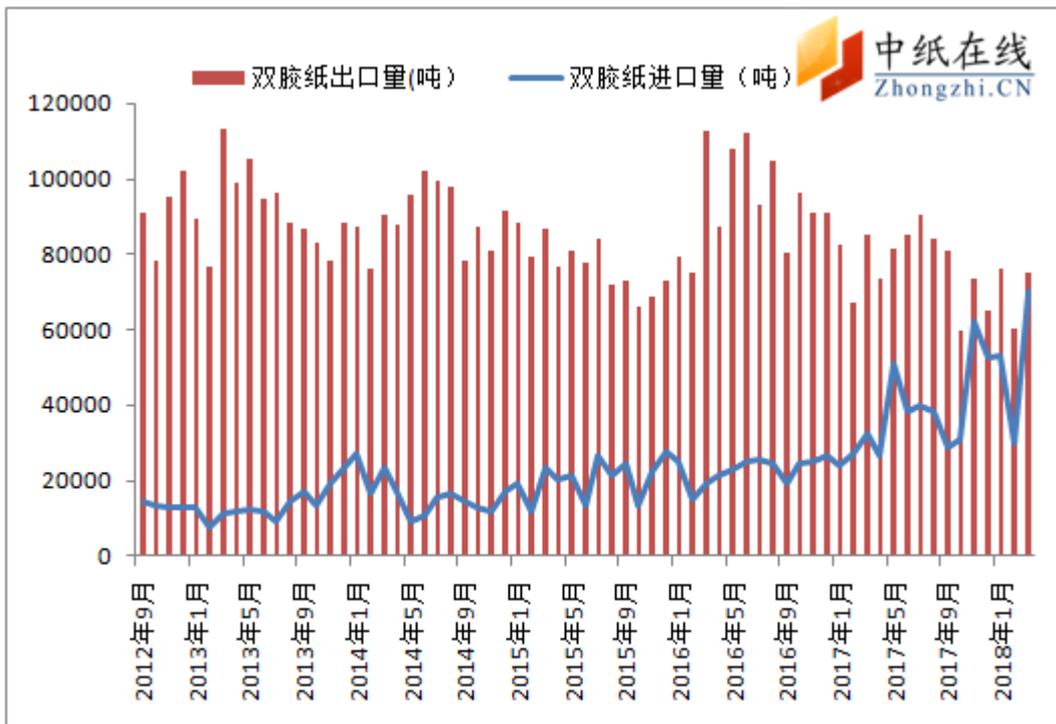


图 1：双胶纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2018年3月国内双胶纸进口量70241吨，与去年同比增长114.9%，进口金额为63556432美元，均价约905美元/吨，环比上月增长1.9%，出口量为75065吨，同比下滑11.6%，出口金额为68004351美元，均价约906美元/吨，环比上月下滑1.2%。

1.2 铜版纸进出口量对比

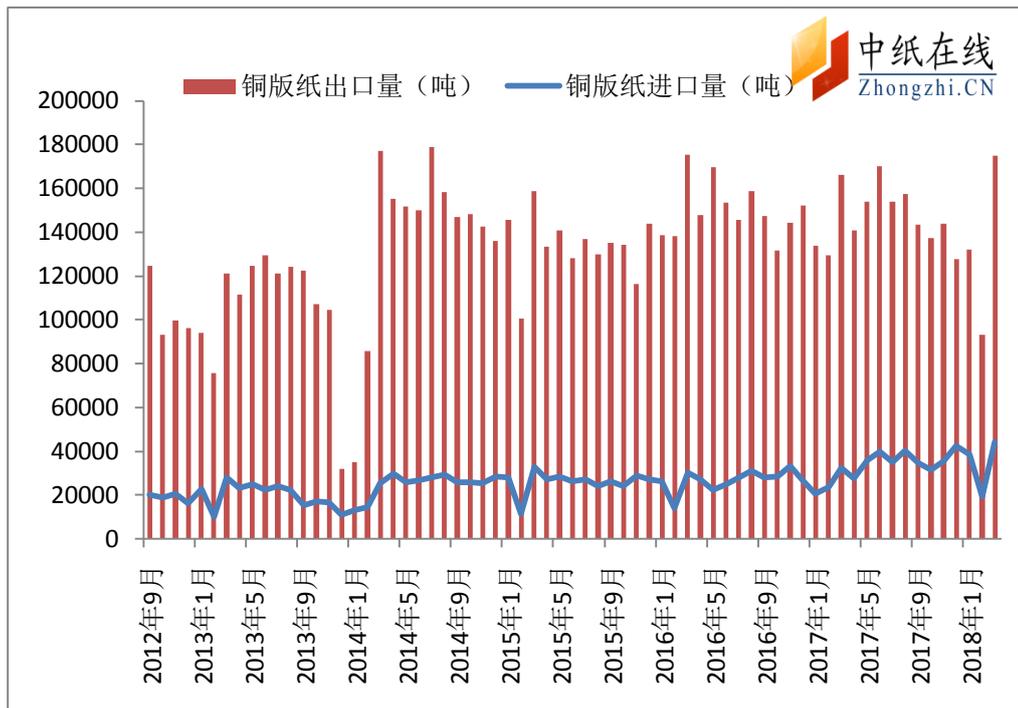


图 2：铜版纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2018年3月国内铜版纸进口量为44254吨，与去年同比增长35.5%，进口金额为45338752美元，进价约1025美元/吨，环比上月下滑7.51%；出口量为175074吨，同比增长5.4%，出口金额为150506315美元，均价约为860美元/吨，环比上月下跌1.82%。

二、文化用纸国内市场表现

2.1 双胶纸中纸指数

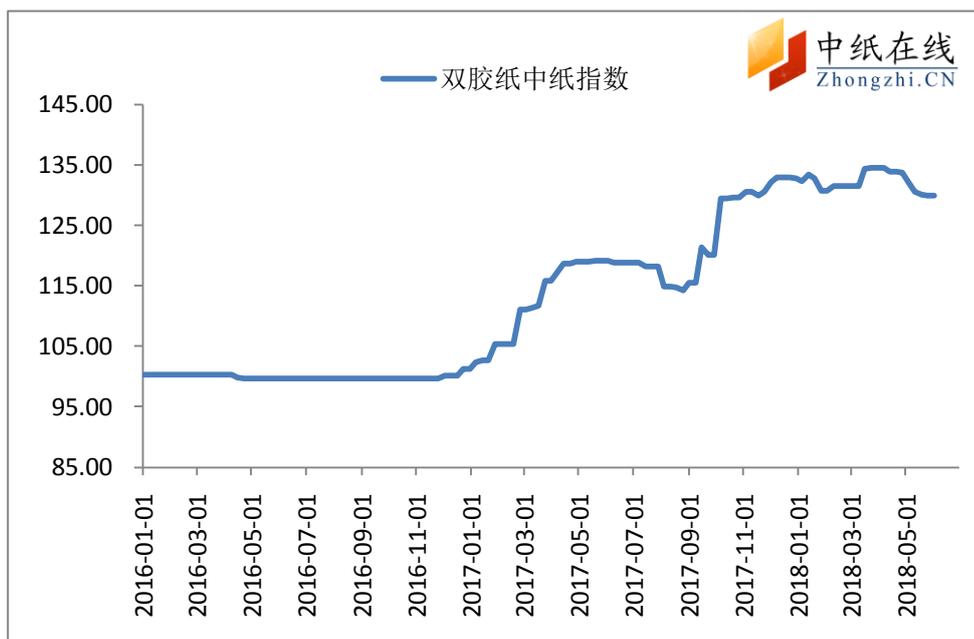


图 3：双胶纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2018 年 5 月双胶纸价格指数为 129.85，比上月相比下滑 3.89，较周期内最高点 132.84（2017-12-08）下降了 2.99。

2.1.1 双胶纸主流品牌平板 70 克市场参考价
表 1：市场主流品牌价格一览表（单位：元/吨）

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华夏太阳	70 克	7450	7400	7475	7525
丰赢	70 克	7250	7250	7300	7350
泉林	70 克	6950	7000	7000	6950
云镜	70 克	7350	7400	7400	7400
云时代	70 克	7350	7375	7425	7325
银河瑞雪	70 克	7500	7550	7650	7600
金球	70 克	7750	7700	7800	7750
UPM 丽印	70 克	7650	7675	7750	7700
金太阳	70 克	7700	7750	7800	7800

数据来源：中纸在线信息部

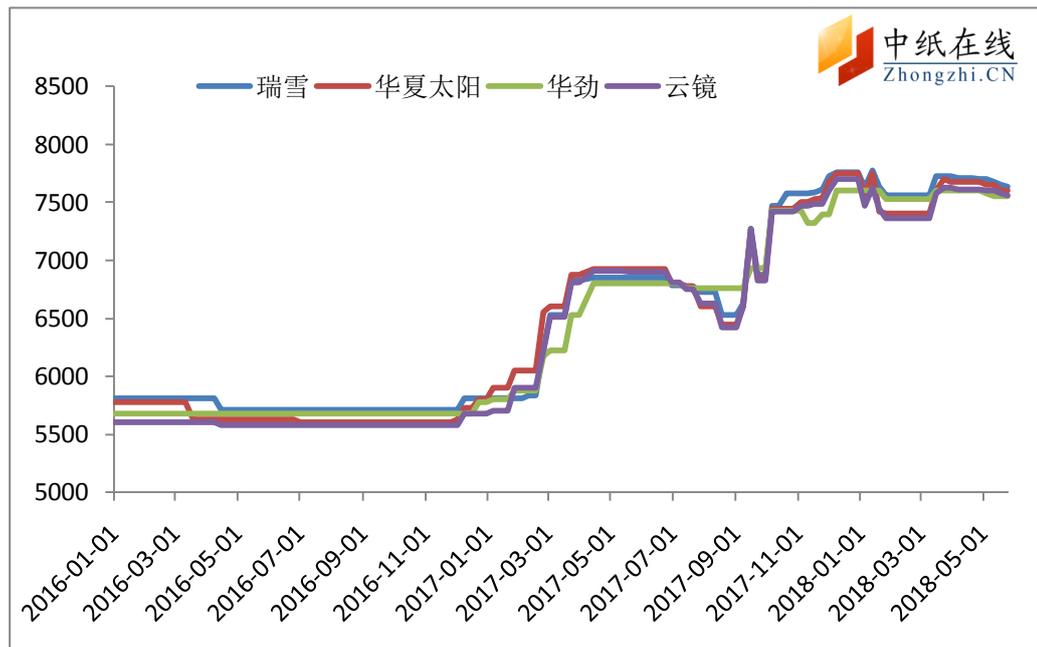
2.2.2 双胶纸主流品牌价格走势


图 4: 2016-2018 年主流双胶纸价格走势

数据来源: 中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

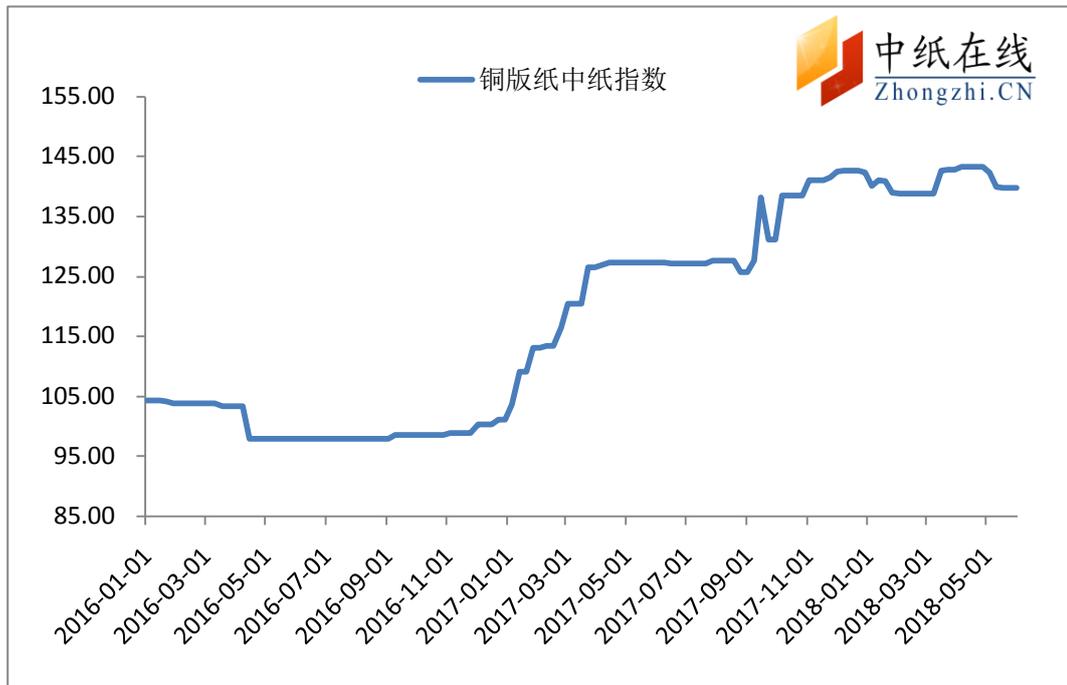


图 5: 铜版纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

2018 年 5 月铜版纸价格指数为 139.71，与上月相比下调 3.67，较周期内最高点 142.61（2017-12-08）下调 2.9。

2.2.1 主流品牌 157 克市场参考价

表 2: 主流品牌铜版纸市场价格一览表 (单位: 元/吨)

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华泰牡丹	128-157 克	7000	7025	7100	7050
晨鸣雪兔	128-157 克	6950	7000	7050	7000
太阳天阳	128-157 克	7000	7050	7100	7100
金海鲸王	140-157 克	7100	7150	7200	7150
华夏太阳	128-157 克	7225	7250	7300	7300
金东长鹤	128-157 克	7200	7225	7175	7200
紫兴	128-157 克	7200	7250	7350	7350

数据来源: 中纸在线信息部

2.2.2 铜版纸主流品牌价格走势分析

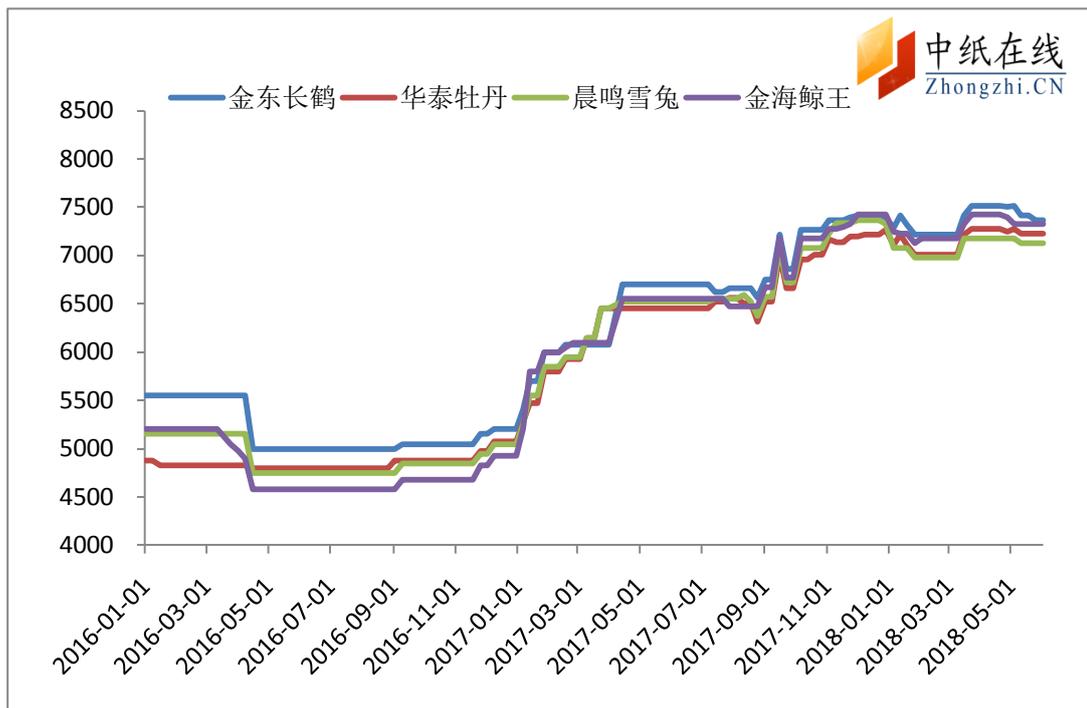


图 6: 2016-2018 年铜版纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.3 其他文化用纸情况及分析

纸种	克重	华南	华东	华中	华北
无碳纸	令	198	220	199	199
新闻纸	48 克	6500	6550	6500	6450
轻型纸	60-70 克	6800	6900	6850	6850
书写纸	70-80 克	6500	6450	6400	6400

数据来源：中纸在线信息部

本月，无碳纸纸市场表现良好，春节后无碳纸纸厂订单量慢慢加大，纸厂库存位低，多接单排产，无碳原纸货源紧张。由于木浆、煤炭等造纸原辅材料价格持续上涨，环保督查持续升温，多家纸厂发布涨价函。总体看来，市场价格持续走稳。

本月初型纸、书写纸及新闻纸市场因需求量有限，纸厂价格基本稳定，出货尚可。

2.4 文化用纸市场分析及后市预测

文化纸

5月下游印厂开始步入淡季，文化纸市场报价下行整理，下游印厂订单需求减弱，本月文化纸出货缓慢。

双胶纸

月初，双胶纸行情略显疲态，市场出现观望态度，下游接单谨慎，双胶纸价格开始松动，到月中，为刺激下游需求，经销商报价开始回调，幅度在150-300元/吨不等，然，淡季接单情况并无明显好转；截至月末，各地区主流品牌价格回稳，出货持续清淡。月末华东地区70-100g双胶纸参考报价：云镜7800元/吨，品旺7700-7800元/吨，地龙7000-7100元/吨，实单实谈。后市随着淡季深入，双胶纸行情并不乐观。

铜版纸

4月，已有部分地区铜版纸下调100-200元/吨，进入5月铜版纸行情继续低迷，经销商库存走高，出货压力倍增，到了月中，价格已累计下调400-500元/吨，部分纸厂铜版纸产线转产双胶纸以减缓库存压力，截至月末，各地铜版纸行情景气度依然不高，下游需求始终不济，采购多持谨慎态度。华东地区157g铜版纸出货参考报价：华夏太阳7000-7200元/吨，金东东帆7000-7200元/吨，雪兔6600-6800元/吨。后市铜版纸仍调整价格依据实单商谈出货为主。

三、我国机制纸及纸板产销情况

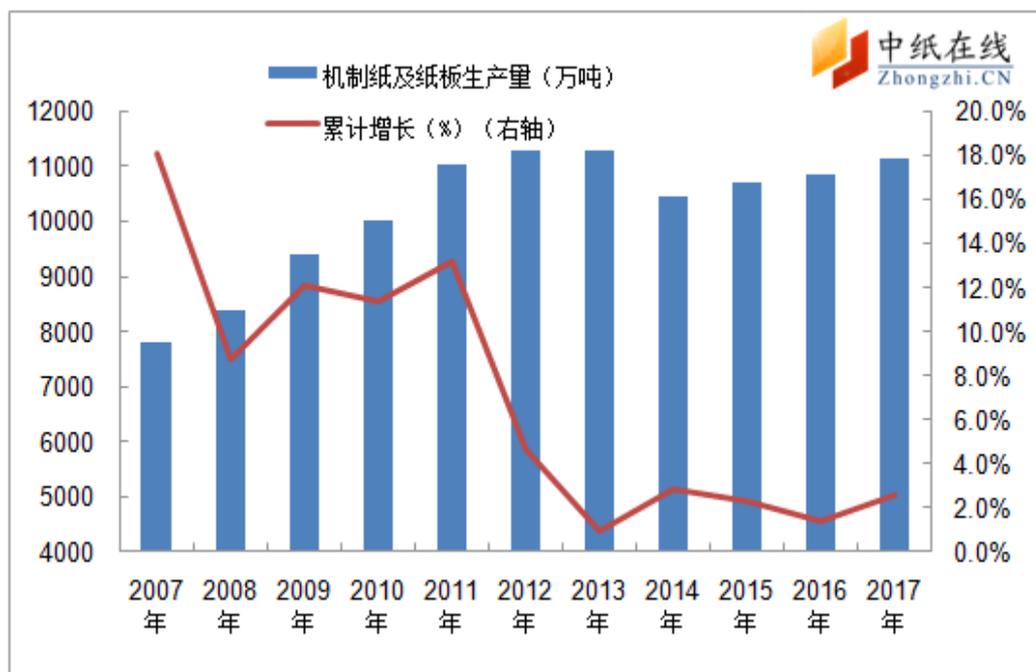


图7：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

资料显示，2017 年全国纸及纸板生产企业约 2800 家，全国纸及纸板生产量 11130 万吨，较上年增长 2.53%。消费量 10897 万吨，较上年增长 4.59%，人均年消费量为 78 千克（13.90 亿人）。2008~2017 年，纸及纸板生产量年均增长率 3.77%，消费量年均增长率 3.59%。

四、原材料市场分析

4.1 纸浆原料市场

进入 5 月份，下游纸品逐渐进入淡季，库存走高且出货价下调，工采买需求放缓并且减弱，本月针叶浆一度松动阴跌下滑，尤其银星、加针、俄针行情颇为低迷，南方松货源偏少，出货价格相对坚挺，阔叶浆弱势整理为主，月末受巴西罢工事件影响，市场报价开始谨慎，个别持货商试探性报涨 50 元/吨，下游呈观望心态，本月阔叶浆整体成交平淡；本色浆，流通量偏多，加之市场需求表现平淡，各品牌浆受此冲击，报价大幅回调，华东地区金星价格高位滑落，成交 6700-6800 元/吨；化机浆，本月需求好转，尤其山东地区，询单，出货氛围良好，现货消耗加快，月末可供货源已不多，本月化机浆各地报价维稳为主。国产非木浆方面，下游淡季来临，竹浆、甘蔗浆出货价格灵活，实单跟进量可谈。

期货市场：针叶浆方面，6 月，银星连续 6 轮平盘 890，ILIM 俄针同样连续 6 轮持平，新一轮由于检修缘故，浆厂表示供应量减半。阔叶浆方面，Arauco 明星 5 月提涨 10 至 800，6 月新一轮则暂缓公布报价，ILIM 俄阔 6 月涨 10；据悉，5 月巴桉均提涨失败，成交平盘为主，由于国内现货供应偏多，淡季出货困难的客观因素存在，贸易商接盘当前高位期货阔叶浆心态不甚积极和理想，5 月 21 日巴西出现罢工事件，截至月底有越演越烈之势，Fibria 鸚鵡、Suzano 金鱼、小鸟（CMPC），白龙（Cenibra）浆线均已停止生产，后续影响有待密切跟踪。本色浆方面，金星 6 月报平 880，乌本块 6 月 650，均已连平 5 轮。化机浆方面，5 月天柏阔叶杨木 80 白度化机浆报价 660，枫木 80 白度报 680，昆河及雪山持平 650 美元/吨。（单位：美元/吨）

现货市场：针叶浆，本月针叶浆价格阴跌下滑，成品纸出货淡季，下游采买纸浆维持刚需，常熟及华南地区银星、加针需求薄弱，山东地区受 6 月青岛上合峰会影响，本月出货速度尚可，成交价格较其他地区高 50 元/吨，保定地区俄浆供应量始终偏多，出货价格陆续小幅下行；阔叶浆，上中旬行情清淡，报价回调整盘，但幅度较小，月末受巴西罢工事件影响，阔叶浆报价谨慎，并有抬升意向，目前处于观望之中。本色浆，本月本色浆景气度较差，由

于市场需求转淡且供应较多，本月浆价格高位下滑整理。化机浆，山东地区出货较好，月末库存消耗至低位水平，江浙沪及华南地区行情基本持平。

国产浆市场：国产木浆方面，南通王子月初检修 10 天，本月外销量有所减少，森博及云景等国产木浆厂开工稳定，本月阔叶浆行情平稳，纸业迎来淡季，国产阔叶浆成交平平，国产化机浆方面，本月出货较上月好转，沅江纸业 5 月 28 日对外公布化机湿浆提涨 100 元/吨，其余工厂家意向稳盘操作，本月报价暂无调整。国产竹浆，四川及广西地区竹浆供应量稳定，由于生活纸出货较淡，下游需求开始放缓，个别工厂竹浆价格下调 100 元/吨，对于淡季来说，价格回调在正常范围内浮动；国产甘蔗浆方面，行情颇淡，出货不佳，有纸厂安排 6 月份为期一月的停机检修计划，虽然广西地区甘蔗浆对外报价持平为主，淡季来说，仍呈现供大于求的局暖，甘蔗浆出货实单商谈空间较富余，据市场人士反馈，漂白甘蔗浆成交在 5000 元/吨以下。国产草浆/苇浆方面，辽宁振兴生态苇浆本月排产稳定，报价持平上月，湖南恒联丰利纸业月中旬进行检修，漂白苇浆浆板无现货库存，接单排产为主，新疆地区芦苇浆厂外销量较多，本色芦苇浆板报价不一，依据实单可谈。

全球纸浆发运量统计：据 PPC 数据统计显示，4 月全球纸浆发运量为 406.2 万吨，环比减少 12.7%，同比增加 6%，发运/产量比下降至 86%。

4 月全球生产者库存天数为 36 天，较 3 月减少 1 天。其中漂针浆为 30 天，漂阔浆为 43 天。

4.2 废纸原料市场

月初，国废受海关红头文件影响价格上扬，涨幅在 50-120 元/吨，随着市场价格不断走高，市场囤货现象凸显。月中，随着中美关系缓和、进口废纸批文的公布市场价格逐渐下滑，加上近期国内环保加强，跌势持续至月底；本月整体跌幅在 300-550 元/吨，较上月相比依旧高出 100-280 元/吨。整体处于震荡上行走势。

本月废白纸类价格略有下滑，受成品纸销售迟缓影响，白纸类下跌 100-150 元/吨，旧报纸价格基本走稳。

美废外盘报价较上月比整体上涨，个别标号略降，月末基本走稳，市场交投一般，目前主港参考价格：8#报 195 美元/吨，9#报 285 美元/吨，11#报 240 美元/吨。

日废近期需求清淡，贸易商报价略涨。目前主港参考价格：8#报 230-240 美元/吨，9#报 260-270 美元/吨，11#报 210-240 美元/吨。

欧废外盘市场报价略涨，市场交投一般，主港参考价格：A5（9010）190 美元/吨，UKOCC 报 245 美元/吨。

五、新增产能投产情况

纸厂名称	纸种	新增产量（万吨）	地点	备注
许昌晨鸣	文化纸	10	河南	许昌晨鸣由山东晨鸣集团、许昌宏伟纸业联合成立
山鹰纸业	包装纸	100	福建	山鹰收购福建省联盛纸业有限责任公司
太阳纸业	特种纸	20	山东	预计 2018 年第一季度投产
山东晨鸣	文化纸	100	山东	2018 年投产（50 万吨由新闻纸转产）

六、本月要闻回顾

6.1 湖南 47 家纸厂正处于全面整治期

为全面推进污染防治“夏季攻势”，确保“三年治本”行动深入推进。近日，湖南省浏阳市普迹镇环保站、安监站等部门开展捍卫蓝天碧水第 16 次“夏箭”集中执法行动，对辖区造纸行业进行环保检查。

为守护蓝天碧水，一家造纸厂限期整改到位

普迹镇塘湾造纸厂当前正在停产检修。执法人员重点检查了厂区排水管道、污水处理池等污染防治设施，发现存在雨污分流不彻底、雨污管道混乱、锅炉烟道设置不规范、污水处理池有渗漏等问题，当场出具了《浏阳市环境保护局污染源现场监察记录》，并责令该厂限期整改到位。

“下阶段，还将对重点行业、重点领域进行检查，确保完成污染整治工作任务，共同守护好蓝天碧水。”普迹镇相关负责人介绍。

日前，普迹镇还在全镇范围内开展了黄土复绿行动，发动镇村党员干部在道路两侧山坡、原黄泥取土点等裸露黄土上种植常青藤，共种植常青藤 3 万余株，裸露黄土复绿 30 余处，复绿面积 5000 余平方米。

6.2 青岛上合峰会停工方案公布，部分纸厂、纸箱厂停限产 26 天！

2018 年 6 月 9 日至 10 日上合组织峰会即将在山东青岛举办。生态环境部发布加急通知，山东多地及江苏少数地区印刷等重点涉气企业，尤其是燃烧锅炉企业被要求实施错峰生产即停限产。据华印小编了解，青岛、淄博等地已有造纸厂、纸箱厂、辅料厂开始配合停限产，时间约 1 个月。

山东部分造纸、印刷、辅料企业已开始停限产，时间约 1 个月

2018 年 6 月 9 日至 10 日上合组织峰会即将在山东青岛举办。为了保障会议蓝，生态环境部已于近日发布关于开展胶东半岛及周边地区大气污染联防联控专项督查的加急通知，对胶东半岛及周边地区范围内重点区域开展督查。

会议期间，将重点督查燃煤企业是否使用低硫低灰分的优质煤炭（含硫率低于 0.6%、灰分低于 15%）；燃煤锅炉废气治理设施是否正常运行，稳定达到超低排放标准；对不能稳定达到排放标准的燃煤锅炉（民生保障等除外）是否停产整改。

据华印小编了解，为了配合此次会议的顺利召开，造纸、包装印刷等重点行业涉气企业被要求停限产，还在使用锅炉（尤其是燃煤锅炉）的企业成了重点监控对象。

6.3 中美关系再起波澜，6 月 4 号或将成美废去留关键点？

特朗普翻脸比翻书快，中美关系再起波澜

美国东部时间 5 月 29 日，白宫发表声明称将在 6 月公布限制对华贸易的具体措施。根据这份声明，美国仍将对 500 亿美元中国商品征收 25% 的关税，具体商品清单将在 6 月 15 日公布，关税将在此后不久施行。

对于这份声明，中国商务部立即作出回应：

我们对白宫发布的策略性声明既感到出乎意料，但也在意料之中，这显然有悖于不久前中美双方在华盛顿达成的共识。无论美方出台什么举措，中方都有信心、有能力、有经验捍卫中国人民利益和国家核心利益。中国敦促美方按照联合声明精神相向而行。

如果会晤如期举行，美废机会仍旧渺茫！6 月 4 号或将成美废去留关键点

早在 5 月 25 日上午，中共中央政治局委员、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤应约与美国商务部长罗斯通电话。双方确认，罗斯部长将于 6 月 2 日至 4 日率团访华，双方团队将继续就中美经贸问题进行磋商。

一旦 6 月 4 日美废未能全面解禁，废纸紧缺叠加大型纸厂停机，势必再度给纸厂涨价提供强有力的支撑，那么 6 月纸价仍坚挺。但这种结果概率极小，从生态环境部了解到，2017 年，固体废物实际进口量同比下降 9.2%，其中限制类固体废物进口量下降 12%。今年第一季度，固体废物进口量同比下降 57%，其中限制类固体废物进口量下降 64%。生态环境部和有关部门将从严审查固体废物进口许可申请，力争固体废物进口量逐年大幅削减。

（个人观点，仅供参考，风险自担）