

中纸在线 6 月第 2 周文化用纸周报

(2018.6.09-2018.6.15)

中纸在线研究组 0512-87662016

客服电话 0512-87662016

本周市场回顾

本周要点回顾:

文化纸市场简述

本周文化纸行情仍然低迷，APP、华泰、太阳、金海浆纸宣布为期时间不等的铜版纸检修计划。

双胶纸：本周双胶纸行情稳中下跌，下游需求不振，供大于求导致持货商低价恶性竞争出货，当前市场双胶纸报价较为混乱。华东地区 70-100g 参考报价：云镜 7400-7500 元/吨，华夏太阳 7400-7500 元/吨。双胶纸后市行情并不乐观。

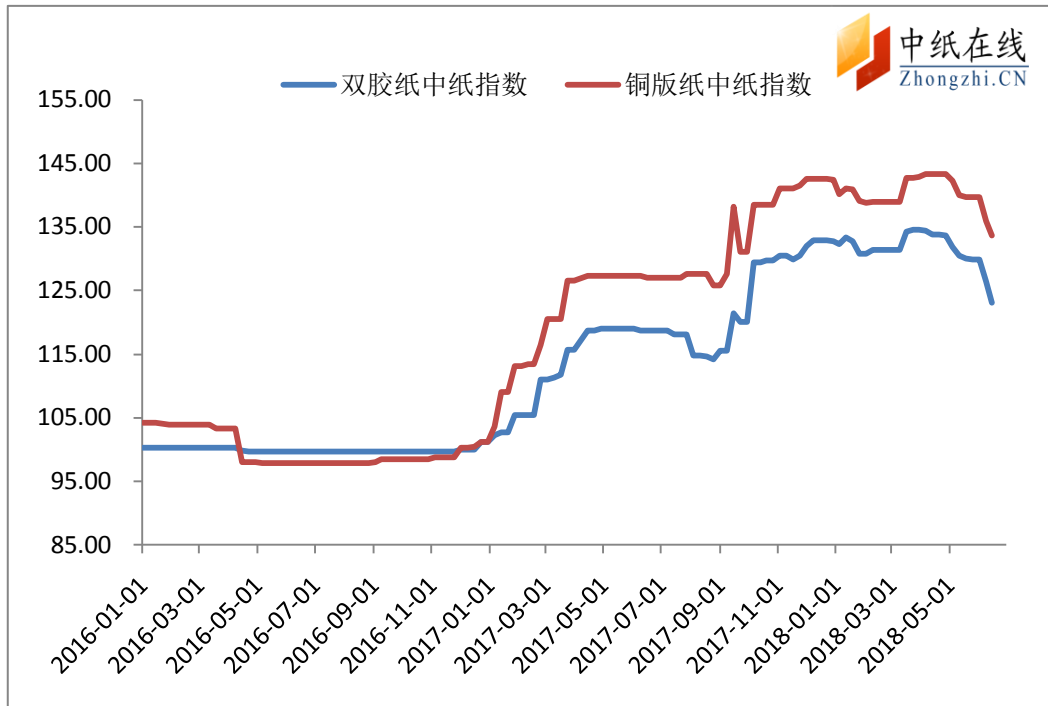
铜版纸：据市场消息反馈，本周铜版纸延续淡季走势，经销商出货清淡、缓慢，部分大型纸厂铜版纸机安排停机检修计划，以减轻淡季库存压力。具体如下：太阳纸业 6.8-6.20，24#纸机检修；华泰铜版纸产线 6.6-6.15 日检修 10 天；金海浆纸铜版纸产线 6.11-6.16 检修；晨鸣纸业铜版纸产线自 6.13 日起停机检修至本月底。综合来看，淡季深入，下游需求寡淡，铜版纸出货仍显困难。

目 录

一、文化用纸市场.....	2
1.1 中纸在线双胶纸、铜板纸指数走势图.....	2
1.2 双胶纸市场主流品牌参考价.....	2
1.3 双胶纸主流品牌价格走势图中.....	3
1.4 铜版纸市场主流品牌参考价.....	3
1.5 铜板纸主流品牌价格走势图中.....	4
1.6 其他品种市场.....	4
1.7 文化用纸本周小结以及后期市场预测.....	4
二、上游原料市场相关分析.....	5
2.1 纸浆市场分析.....	5
2.2 废纸市场分析.....	5
三、新增产能计划表.....	6
四、本周要闻回顾.....	9
4.1 铜版纸市场也现“停机潮”，华泰、晨鸣停机半月左右.....	9
4.2 原料价涨 牵动造纸业布局.....	9
4.3 斯道拉恩索推出生物复合材料作为塑料的可再生替代品.....	10

一、文化用纸市场

1.1 中纸在线双胶纸、铜版纸指数走势图



数据来源：中纸在线信息部

2018年6月15日双胶纸价格指数为123.08，与上周相比下滑3.35。

2018年6月15日铜版纸价格指数为133.65，与上周相比下滑2.22。

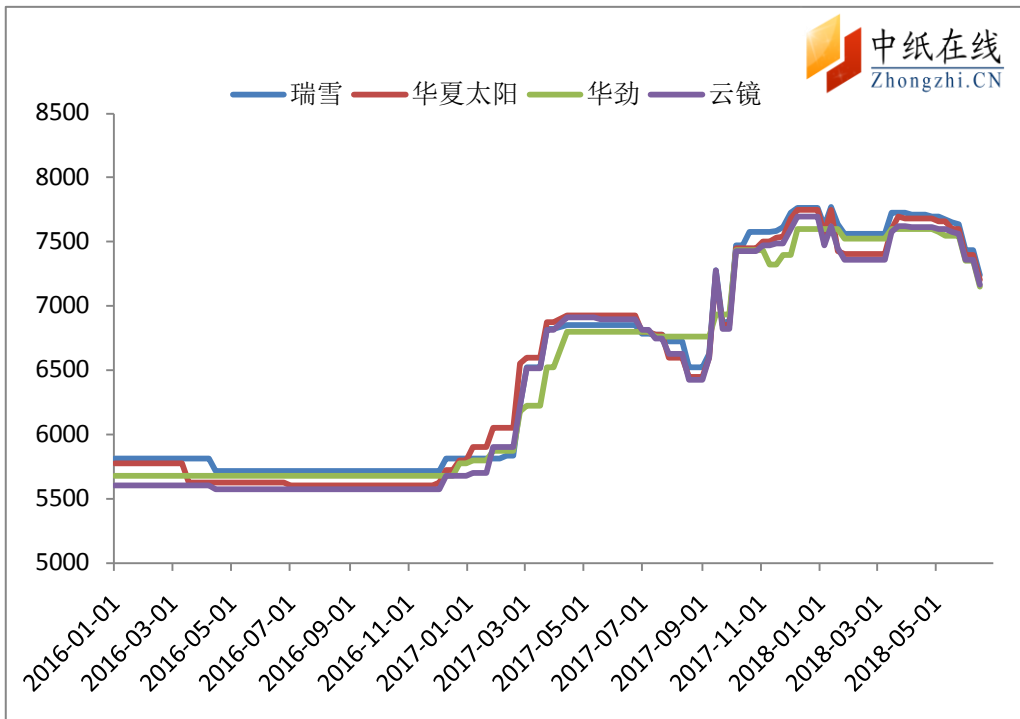
1.2 双胶纸市场主流品牌参考价

表 1：双胶纸地区均价参考表（元/吨）

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华夏太阳	70 克	7050	7000	7075	7125
丰赢	70 克	6950	6950	7000	7050
泉林	70 克	6650	4700	6700	6650
云镜	70 克	7050	7100	7100	7200
云时代	70 克	7050	7075	7125	7025
银河瑞雪	70 克	7100	7150	7250	7200
金球	70 克	7350	7300	7400	7350
UPM 丽印	70 克	7250	7275	7350	7300
金太阳	70 克	7300	7350	7400	7400

数据来源：中纸在线信息部

1.3 双胶纸主流品牌价格走势



数据来源：中纸在线信息部

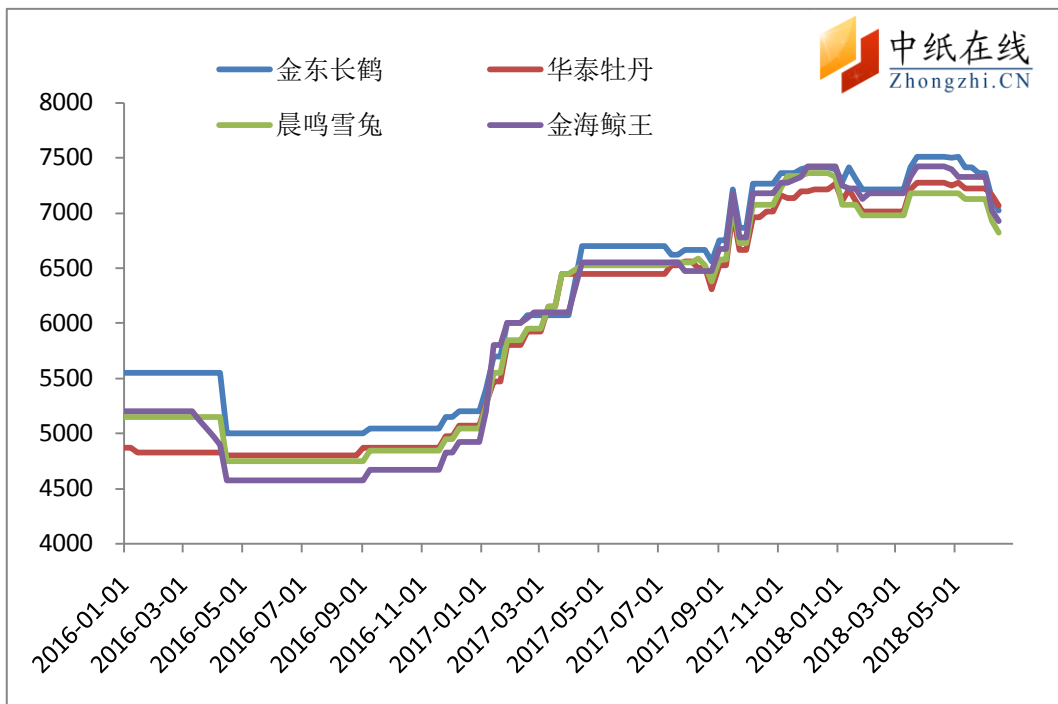
1.4 铜版纸市场主流品牌参考价

表 2：铜板纸地区均价参考表 (元/吨)

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华泰牡丹	128-157 克	6700	6725	6800	6750
晨鸣雪兔	128-157 克	6650	6700	6750	6700
太阳天阳	128-157 克	6700	6750	6800	6800
金海鲸王	140-157 克	6800	6850	6900	6850
华夏太阳	128-157 克	6925	6950	7000	7000
金东长鹤	128-157 克	6900	6925	6875	6900
紫兴	128-157 克	6900	6950	7050	7050

数据来源：中纸在线信息部

1.5 铜板纸主流品牌价格走势



数据来源：中纸在线信息部

1.6 其他品种市场

表 3：地区均价参考表 (元/吨)

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

1.7 文化用纸本周小结以及后期市场预测

文化纸

本周文化纸行情仍然低迷，APP、华泰、太阳、金海浆纸宣布为期时间不等的铜版纸检修计划。

双胶纸：本周双胶纸行情稳中下跌，下游需求不振，供大于求导致持货商低价恶性竞争出货，当前市场双胶纸报价较为混乱。华东地区 70-100g 参考报价：云镜 7400-7500 元/吨，华夏太阳 7400-7500 元/吨。双胶纸后市行情并不乐观。

铜版纸：据市场消息反馈，本周铜版纸延续淡季走势，经销商出货清淡、缓慢，部分大型纸厂铜版纸机安排停机检修计划，以减轻淡季库存压力。具体如下：太阳纸业 6.8-6.20，24#纸机检修；华泰铜版纸产线 6.6-6.15 日检修 10 天；金海浆纸铜版纸产线 6.11-6.16 检修；晨鸣纸业铜版纸产线自 6.13 日起停机检修至本月底。综合来看，淡季深入，下游需求寡淡，铜版纸出货仍显困难。

二、上游原料市场相关分析

2.1 纸浆市场分析

现货市场：本周现货浆交投清淡，山东地区峰会过后，物流及提货恢复正常。

针叶浆，针叶浆行情仍显疲软，由于下游淡季需求不济，本周南方松价格也不及前期坚挺，保定及东北地区俄浆供大于求，报价本周小幅盘整，整体针叶浆现货市场维持刚需交易，出货灵活可谈。阔叶浆，本周阔叶浆山东及华南地区报价虚高，实则需求偏淡，且下游多持观望态度，据悉，巴桉成交 5750 元/吨左右。本色浆，本色浆行情起伏有限，报价持平上周，出货实单实谈。化机浆，化机浆供需平淡，行情持稳运行为主。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，国产阔叶浆方面，淡季进口阔叶浆需求偏弱的同时，国产阔叶浆出货也根据客户需求量实单商谈；国产化机浆方面，浆厂产线开工平稳，受纸品淡季出货困难、价格下调影响，国产化机浆出货较上月放缓许多，工厂表示报价持稳，暂无意向调整。国产竹浆方面，四川及贵州地区工厂漂白及本色竹浆出厂对外报价 5700-5800 元/吨，竹浆基本维持产销平稳。国产甘蔗浆方面，永鑫华糖纸业计划 6.15 日起检修两周至月底，甘蔗浆市场报价虚高，下游需求惨淡，报价及成交价差较大。草浆与苇浆方面，辽宁振兴生态苇浆当前报价不变，恒联丰利纸业漂白苇浆板小幅下调 50 元/吨，工厂原纸行情低迷，对苇浆需求也相对减弱。

2.2 废纸市场分析

本周，国废市场整体处于下滑状态；国内环保力度加大，加上成品纸销售淡季，国废采购价受进口废纸影响长期处于高位，下游纸厂成本压力不断累加，为保成品纸价位稳定，大部分纸厂采购价采取小幅试探性下调，或到厂货源扣点加重，周末部分纸厂宣布停机检修或暂停收等缓解压力；上游打包厂竞争压力偏大，在纸厂各种政策

缓冲下，大多惜货观望为主，预计后期，国废依旧延续近期走势小幅跌宕运行，在下一个成品纸旺季到来前改观不大。

本周国废废白纸价格略有好转，个别纸厂采购价小幅回升 50-100 元/吨，废旧报纸价格持稳，在成品印刷纸销售淡季，价格回升空间不大，预计后期延续近期清淡走势。

本周，受中美贸易战影响，美废外盘报价个别标号小幅下滑，其他持稳，目前主港参考价格：8#报 195 吨，9#报 285 美元/吨，11#价格走稳，目前报 210-220 美元/吨。

日废供需平稳，贸易商报盘略走稳。目前主港参考价格：8#报 260 美元/吨，11#报 220-240 美元/吨。

欧废外盘市场报价走稳，市场交投一般，主港参考价格：A5（9010）245 美元/吨，UKOCC 报 260 美元/吨。

三、新增产能计划表

表 8：新产能投产情况一览表

公司	纸种	产能（万吨）	地点	备注
江苏富星纸业	白板纸	30	江苏盐城	-
山东荣华纸业	白板纸	30	山东枣庄	贴牌销售
江门星辉纸业	白板纸	30	广东江门	对外销售
福建联盛纸业	白板纸	30	福建泉州	已出正品纸
宁波亚洲浆纸	白卡纸	100	浙江宁波	
斯道拉恩索	白卡纸	45	广西	2016 年
河南中锋纸业	白板纸	30	河南	2015 年夏
河北永新纸业	高强瓦楞纸	40	河北唐山	
湛江吉城纸业	高强瓦楞纸	10.2	广东	-
江苏绿城纸业	高强瓦楞纸	25	江苏溧阳	
理文造纸	箱板纸	30	重庆	
广东江门星光辉纸业	涂布白板纸	30	广东	-
江苏誉凯实业有限公司	高强瓦楞纸 牛皮箱板	30	江苏宿迁	2015 年 10 月
湖北炬堉纸业	A 级高瓦原纸	20	湖北枝江	2016 年
山东太阳纸业	箱板瓦楞	50	山东	2016 年 7 月

湛江晨鸣纸业	白卡	110-120	广东	2016年10月
广州梅州市新大地纸品	箱板		广东	2016年12
云南东晟纸业	箱板	30	云南	2016年8月
新疆东盛祥纸业	瓦楞/箱板	20	新疆	
芦林纸业	高强瓦楞/ 箱板	70	江西	
上善纸业	高强瓦楞	65	江苏	顺利出纸
山东华泰	瓦楞纸	40	山东	2016年11月
盛达纸业	瓦楞纸	0.8	河北	
温州市百展包装装潢	瓦楞、箱板		浙江	
新盟包装装潢有限公司	瓦楞		浙江	
亚太森博	复印纸	80	广东	2016年12月
兰州红安纸业	高瓦	15	兰州	顺利投产
江西柯美纸业	高瓦	20	江西	二期投产
富力包装	瓦楞	20	新疆	新投产
江门星辉造纸	涂布白板纸	30	广东	提升产能
山东太阳宏河纸业	高档板纸	80	山东	新投产
江苏博汇	高档包装纸	75	江苏	新投产
山东世纪阳光	束包装纸板	50	山东	正式开工
河南龙源纸业	瓦楞纸		河南	新投产
福建青山纸业	食品包装纸	50	福建	新建
常山常林纸业	特种纸	10.85	浙江	新建
冠豪高新	特种纸		广东	新建
福建利树公司	高瓦		福建	新建
齐峰新材料	装饰板材	6.8		在建
尉氏县高度包装材料	纸板	10000	河南	在建
龙兴纸业	高档箱板纸	100	黑龙江	新建

太阳纸业	高档板纸	80	山东	新建
江苏博汇纸业(二期)	高档包装纸板	100	江苏	新建
四川金田纸业	瓦楞纸	30	四川	在建
山东美洁纸业	新型包装材料	120	山东	新建
河南商丘新浩纸业	PM5 生产线白卡纸	10	河南	重新开工
盛泰纸业	高强瓦楞纸	10	甘肃	9月开工
松炆再生资源	牛皮箱板纸	18	福建	在建
山西一帆纸业	高强瓦楞纸	60	山西	在建
江西金安包装新材料	纱管纸、高强瓦楞纸	40	江西	扩建
广东金田纸业	高档包装纸	250	江苏	签约
安徽泽生包装材料	瓦楞纸	50	安徽	新建
安徽鑫光纸业	箱板纸	60	安徽	新建
安徽省蚌埠市怀远县三联纸业	瓦楞纸	25	安徽	新建
安徽畅通纸业	挂面箱板纸	10	安徽	新建
家家棒包装有限公司	高档彩色瓦楞纸箱纸板	一亿立方米	浙江	新建
芜湖李阳包装制品	瓦楞纸板	3千万立方米	安徽	新建
昌黎县兴昌纸业	高瓦	20	河北	新建
山西新嘉源纸业	再生瓦楞纸	10	山西	开工
山西运城自强纸业	瓦楞纸	20	山西	扩建
贵州东明纸业	再生瓦楞纸	15	贵州	新建
贵州鹏昇纸业	瓦楞纸	60	贵州	建设中
云南石林云锐纸业	瓦楞纸	10	云南	新建
潮州市茂丰纸业	瓦楞纸	10	广东	项目公示

潮州市辉业纸类制品厂	再生箱板纸	16.5	广东	扩建
徐州中兴纸业有限公司	高强瓦楞纸	20	新建	扩建
山东德州泰鼎纸业	低克重高瓦	15	投产	新增项目
瑞金晶山纸业	高瓦	12	扩建	预计 11 月底可投产
贵州鹏晟纸业	包装	60	新建	新建
浙江金龙纸业	再生包装纸	100	浙江	新建
四川意通能达环保科技	包装	50	湖北	签约

数据来源：中纸在线信息部

四、本周要闻回顾

4.1 铜版纸市场也现“停机潮”，华泰、晨鸣停机半月左右

自进入 6 月份以来，市场需求寡淡，文化纸价继续松动，双胶纸、铜版纸价格下降 200 元/吨左右，龙头纸厂开始停机保价。

6 月 5 日，华泰纸业发布停机通知，宣称根据年初制定的检修计划，结合产品结构调整，公司决定对铜版纸纸机停产维保：6 月 6 日至 6 月 15 日停机 10 天。

时隔一天，6 月 7 日，晨鸣纸业也发布停机函，宣布铜版纸工厂自 6 月 13 日起停机至本月底。其原因是因年度检修及结构调整，同时为配合国家“三去一降一补”的政策要求。

龙头纸厂在年中进行停机，此前包装纸市场已有体现。如今文化纸市场也出现停机现象，实质上是因为需求不振。

据业内人士透露，从 5 月开始，工厂开机率低位运行，再加上铜版纸库存相对偏高，导致出货价格走跌。因此，此次停机检修不排除停机保价的目的。

4.2 原料价涨牵动造纸业布局

全球景气复苏带旺纸浆需求，以纸浆为首的原物料价格易涨难跌，正改变造纸业的生产与市场布局。永丰余大陆扬州厂考虑重启纸浆板或秸秆取代部分纸浆的制程，华纸也准备适时调整产销策略，正隆则将发展重心移往越南。

面对纸浆原物料价格高涨，永丰余为改善营运状况，大陆扬州厂正考虑重启纸浆替代品制程，以往在浆价贵时，永丰余会利用当地稻杆和麦杆（统称秸杆）取代部分纸浆，相关秘方和设备都有，如今大陆废纸、纸浆处于高档，或可派上用场，并减少对大陆高价废纸原料的依赖。

华纸也准备适时调整产销策略，在台利用较便宜的进口废纸做成纸浆板，出口到大陆加工做成纸制品，5月中旬已开始加强对大陆出口，赚机会财；若未来长纤浆价每吨攀升至千美元以上，华纸花莲厂将考虑生产长纤纸浆，目前短纤纸浆自产、长纤纸浆外购。

正隆去年出售上海中隆股权与厂房后，目前在大陆仅剩纸器厂，近年发展重心移往越南，以2.4亿美元投资平阳造纸厂，首期规画30万吨工纸产能，预计6月试车投产，未来产能规画可达百万吨目标，将持续投资纸器厂、扩大包装纸器市占，朝越南纸器厂龙头打拚。

随全球景气复苏带动纸浆需求，尤其是大陆、东南亚等新兴市场进口量增长，但主要产地却没有新产能投入，纸浆出货价格与原物料行情连动，调涨压力大，近来长纤浆价每吨约920—990美元，短纤浆价每吨约760—780美元。

纸浆需求最大市场大陆，基于环保政策又祭出禁废令，造成大陆废纸价格飞涨到每公吨3,000元人民币（约450美元），比起国际市场上美国废纸每公吨不到200美元高出许多，让在大陆设厂的荣成、永丰余等台商，销货成本上扬，虽然首季营收增加，营业利益却衰退。

整体而言，以废纸、纸浆为主要生产原料的工纸、文纸、家纸等造纸厂，2018年市场经营普遍以稳住合理利润为优先目标，若原物料成本持续垫高，为反映成本，不排除第3季文化用纸、特殊用纸价格可能再度调涨，涨幅约在5%—10%。

4.3 斯道拉恩索推出生物复合材料作为塑料的可再生替代品

斯道拉恩索集团于近日推出DuraSense™牌木基生物复合材料。这是斯道拉恩索用可再生材料解决方案取代化石基材料的又一重大举措。DuraSense或将成为取代塑料的高性能、可持续的生物复合材料。

DuraSense能通过利用基于木材的可再生纤维来替代大部分化石基的塑料。2017年，斯道拉恩索集团宣布向瑞典希尔特（Hylte）工厂投资1200万欧元建设生物复合

材料生产线，项目已于 2018 年投产，在实现满产后，工厂年产能将达到 1.5 万吨，使其成为欧洲最大的木材纤维复合材料工厂。

斯道拉恩索集团木材事业部负责人 JariSuominen 表示：“减少塑料的使用量并用可再生、可追溯的材料来替代它，这是一个渐进的过程。随着 DuraSense 的推出，我们将能为客户提供以木纤维为基础的替代方案，从而改善可持续领域的绩效，同时显著地减少碳足迹，根据产品的不同，最高降幅可达 80%。”

DuraSense 系列产品用途广泛，既可用于消费品，也适用于工业产品。主要应用领域包括家具、托盘、手工工具、汽车部件、美容及日用品、玩具、厨房用具和瓶盖等。

DuraSense 颗粒由天然木纤维、聚合物与添加剂组成，既能提供类似塑料的可塑性，同时也能保持木材的可持续性与可加工性。基于 DuraSense，我们还能将纤维与回收聚合物或生物基聚合物相结合，从而进一步提升环境价值。例如，DuraSense™ Eco100 是一款基于木纤维与生物聚合物的产品，具备高成本竞争力，能完全替代化石基塑料。

斯道拉恩索生物复合材料事业部负责人 PatriciaOddshammar 表示：“消费者正越来越渴望获得可负担得起的可持续性与环境保护。DuraSense 能减少高达 60% 的塑料使用，从而降低环境中微塑料的残留量。斯道拉恩索的生物复合材料可重复使用七次，也可以与其他塑料一起进行回收利用，还可以在使用生命周期结束后用于能量回收。

（个人观点，仅供参考，风险自控）

中纸在线资讯部编辑有版权所有禁止转载

责任编辑：0512-81661663

资讯监督：0512-87815117