

2018 年 6 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
1.2 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 纸板厂大批量弃用国内纸 不再坐以待毙买高价纸！	11
6.2 环保风暴已刮至门口，30 家纸包装厂遭关停等处罚！	11
6.3 铜版纸市场也现“停机潮”，华泰、晨鸣停机半月左右	12

一、文化用纸进出口情况

1.1 双胶纸进出口量对比（海关数据库出现异常，数据暂停更新）

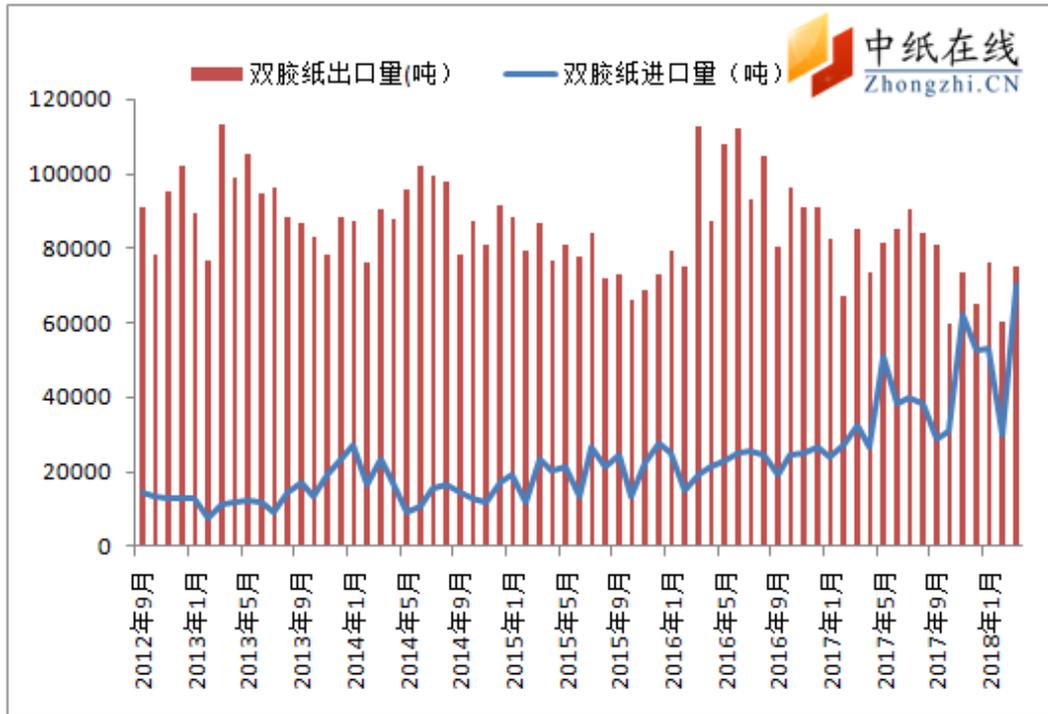


图 1：双胶纸进出口量对比图

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

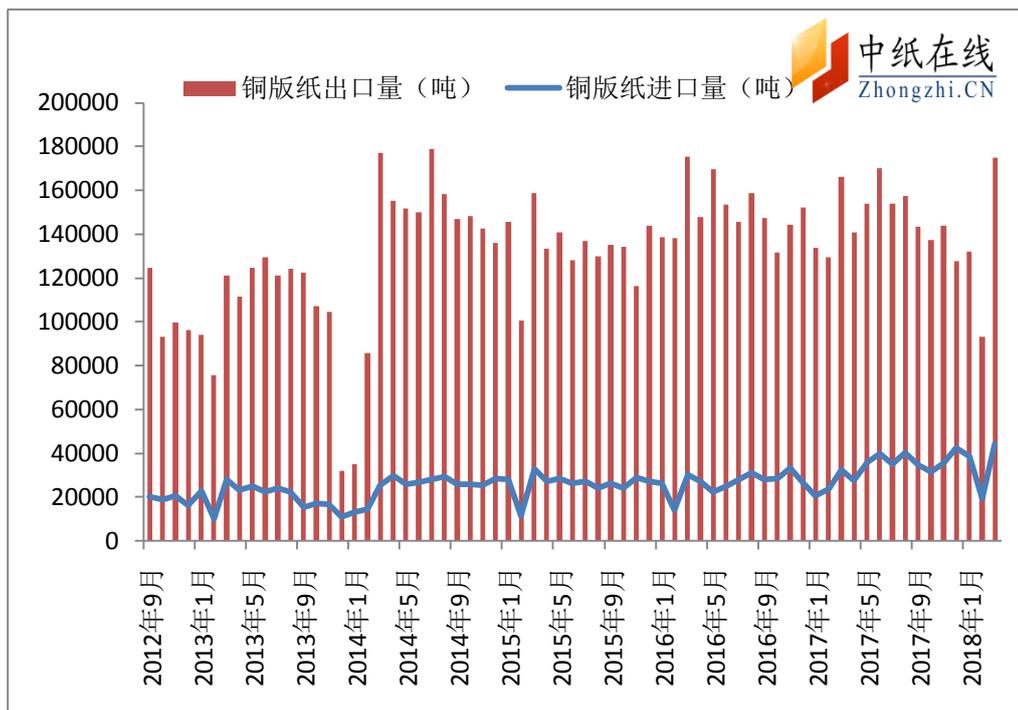


图 2：铜版纸进出口量对比图

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

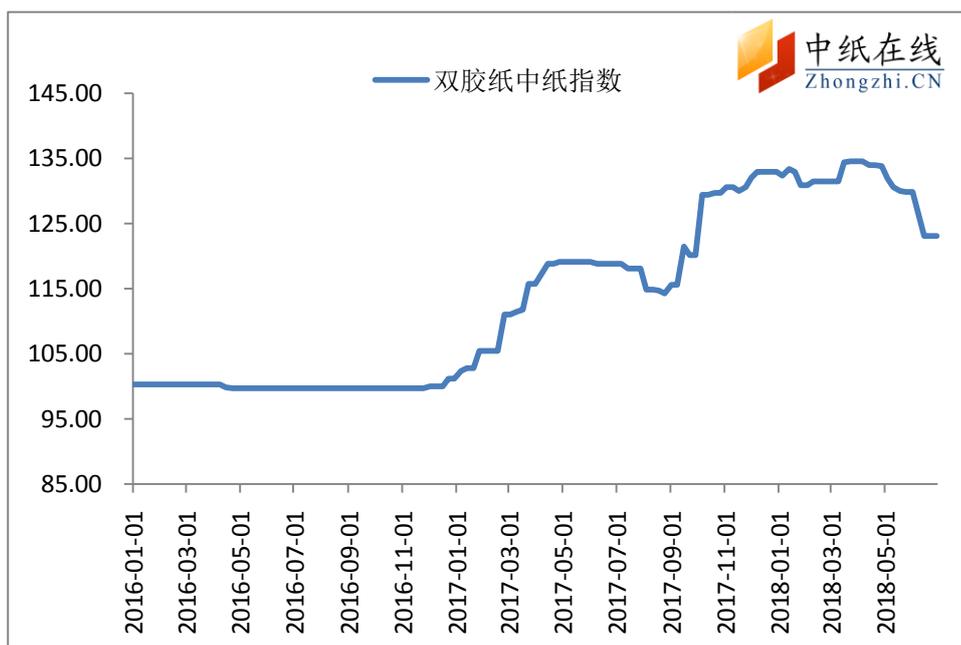


图 3：双胶纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2018年6月末双胶纸价格指数为123.08，比上月末相比下滑6.77，较周期内最高点132.84（2017-12-08）下降了9.76。

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	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

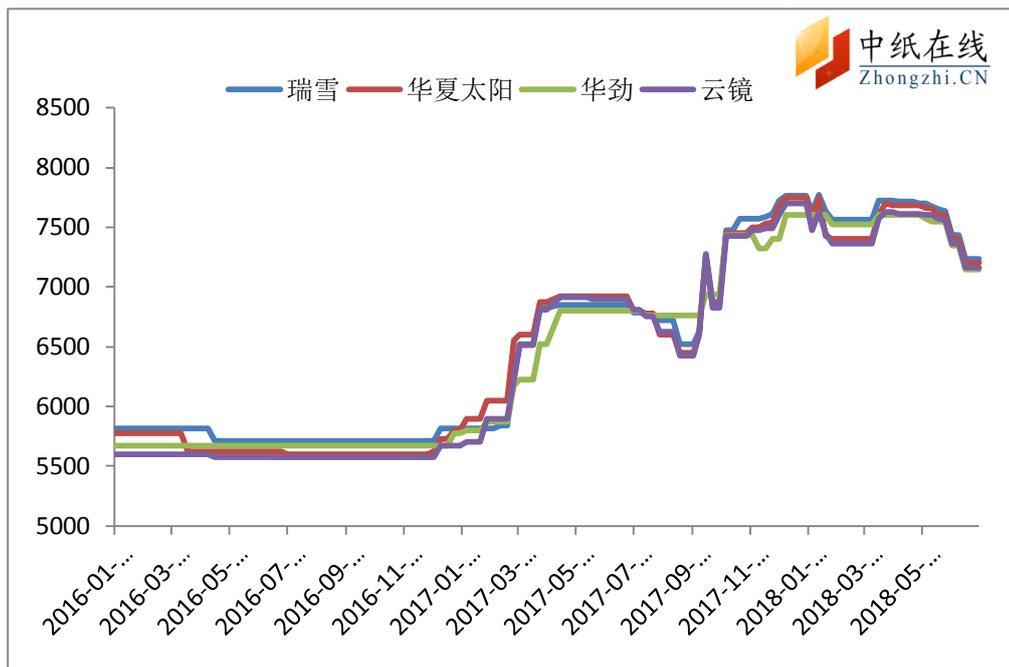
2.2.2 双胶纸主流品牌价格走势


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

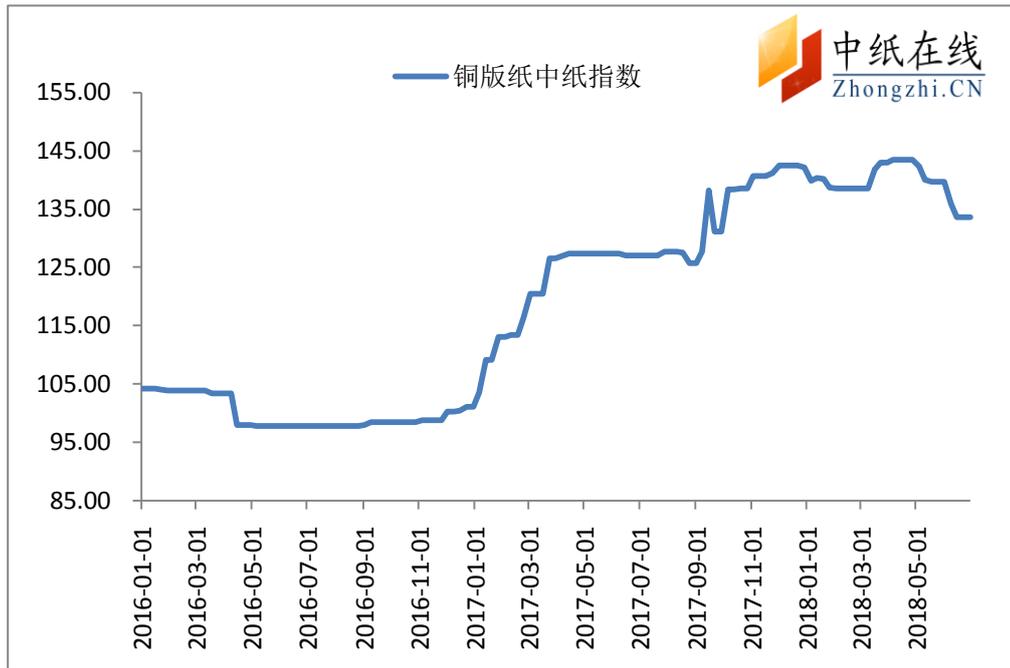


图 5: 铜版纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

2018 年 6 月末铜版纸价格指数为 133.65, 与上月末相比下调 6.06, 较周期内最高点 142.61 (2017-12-08) 下调 8.96。

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	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

2.2.2 铜版纸主流品牌价格走势分析

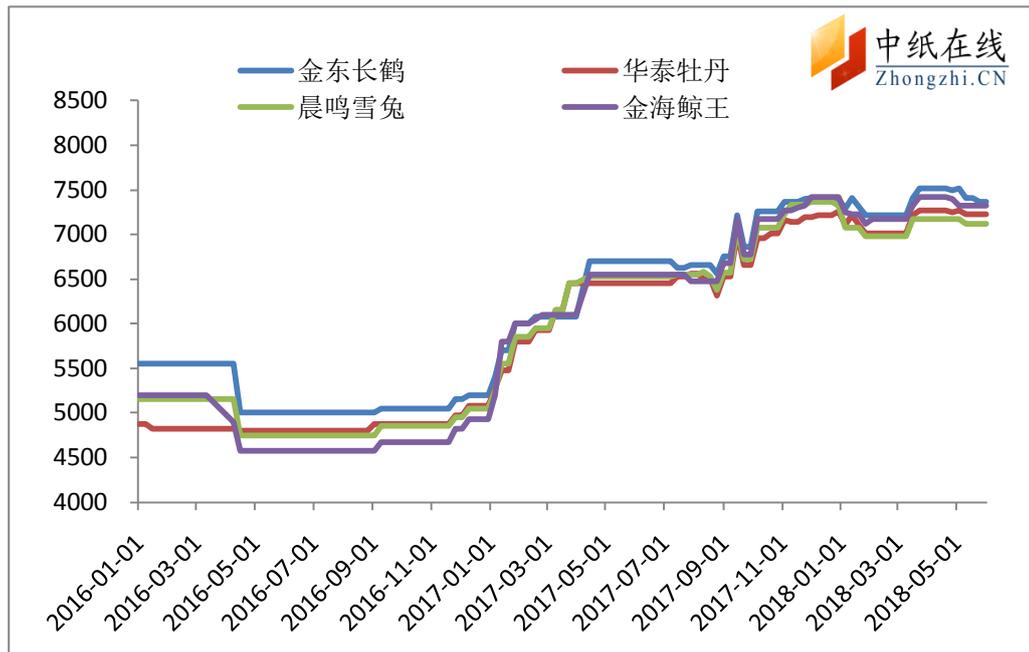


图 6: 2016-2018 年铜版纸价格走势图

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。

本年轻型纸、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

文化纸市场：

本月行情延续清淡持稳格局，从月初、月中的铜版纸停机去库存，到月末发布的涨价函，综合本月行情来看，本月双胶、铜版纸主流行情基本保持平稳，下游需求未见改善。

铜版纸，本月报价平稳，需求不旺，成交多实单商谈，月上旬，晨鸣、华泰、APP 旗下金海、金东、太阳纸业等主流纸企相继发布铜版纸机停机检修通知，以减缓淡季带来的高位库存压力，月下旬，APP 及晨鸣纸业为了缓解原材料和辅材上涨带来的压力，发布铜版纸涨价通知，幅度为 200-300 元/吨，自 7 月 1 日起执行，虽然截至月底，此轮涨价暂未能落实，但或许能对目前疲软的铜版纸市场带来响应支撑，预计下月铜版纸行情仍淡稳运行为主。月末，华东地区 157g 铜版纸参考报价：雪兔 6400-6500 元/吨，华夏太阳 6800-6900 元/吨，天阳 6300-6500 元/吨。

双胶纸：工厂开工相对稳定，淡季出货压力仍然明显，本月价格波动不大，场内成交气氛比较平静，月末，随纸企涨价函流出，部分地区订单成交量有所好转，综合来看，双胶纸行情淡季平稳为主，月末，华东地区 70-100g 双胶纸出货报价：百旺 7200-7300 元/吨，云镜 7200-7400 元/吨，地龙 6800-6900 元/吨。

三、我国机制纸及纸板产销情况

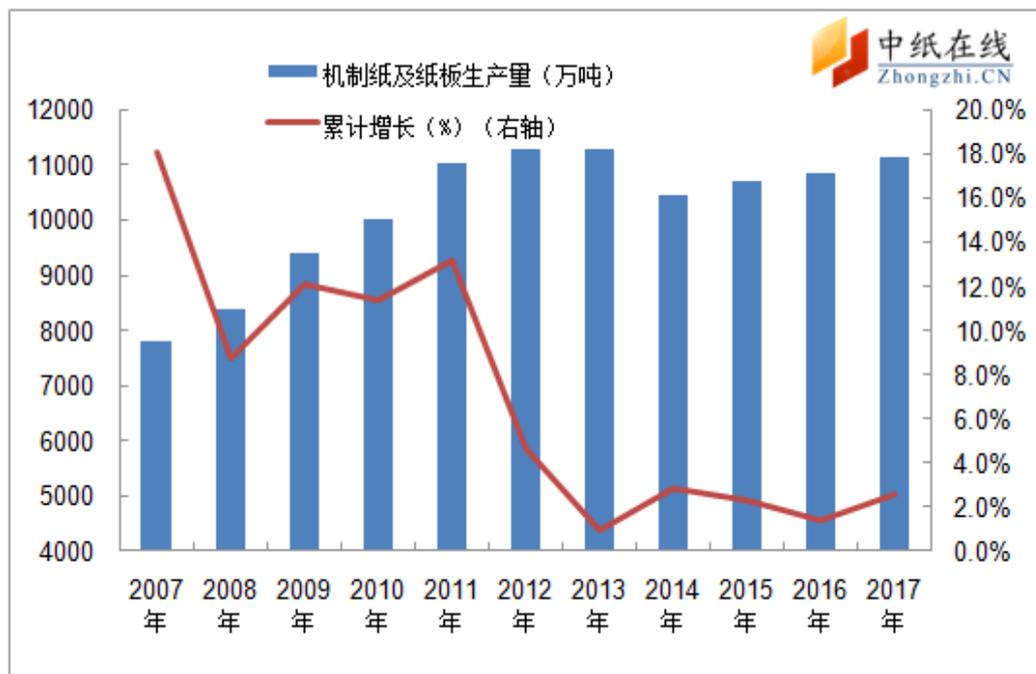


图 7：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

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 6 月，纸张季节性淡季愈发明显，现货市场出货气氛清淡。针叶浆方面报价持续阴跌，南方松本月行情也不及前期坚挺，报价松动下调，幅度 50-100 元/吨，针叶浆期货市场则出现了历年来罕见的 7 轮平盘格局；反观阔浆现货市场，从月初的喊涨火焰到熄灭，短短几天虚高报价就已经消失，业者出货心态各不相同，各地库存略显充足，需求转淡之际，阔叶浆出货节奏放缓。本色及化机浆，本月供需两淡，本色浆报价松动调整，实单可谈，化机浆则表现相对坚挺。

期货市场：针叶浆方面，截至月末，银星、俄针、北木 7 月外盘均报与上轮持平，银星合同价 890，俄针海运 920，北木报价 920，自今年 1 月开始，针叶浆每轮均报平，目前 ILIM 前期停机的漂白针叶浆线已转产漂白阔叶浆，为期时间三个月。阔叶浆方面，本轮巴桉全部平盘，7 月新一轮报价尚未公布，Arauco 明星新一轮依然待定，然 APP 集团宣布自 7 月 1 日起所有地区相思木浆提涨 30 美元/吨，该集团认为，近期木浆市场变动及针叶阔叶价差持续扩大，下半年全球市场木浆供应持续紧张；此前亚太集团已确认 7 月小叶相思提涨 30 美元/吨。本色浆方面，金星 7 月报平 880，乌本块 7 月 650，乔治王子电子级平 950 美元/吨，本色浆已高位 6 轮持平。化机浆方面，7 月佳维报盘为 610 美元/吨，据市场人士称，较 6 月持平，昆河 6 月报 650 美元/吨，天柏阔叶化机浆 6 月持平，杨木 80 白度报 660 美元/吨，枫木 80 白度报 680 美元/吨。（单位：美元/吨）

现货市场：针叶浆，6 月随着淡季明显深入，下游白卡纸、生活原纸、铜版、双胶纸库存继续走高，出货较慢，尤其铜版纸，多家大型纸厂纸机安排为期不同时间的检修计划，因此工厂对针叶浆需求不佳，本月针叶浆价格仍然呈小幅阴跌走势，保定及东北地区，俄浆供大于求，当地工厂开工率一般，俄浆出货疲软，本月价格窄幅下行整理；阔叶浆，月初，阔叶浆喊涨情绪高涨，部分持货商欲拉涨阔叶浆报价，部分业者则不跟风炒作，下游多持谨慎观望态度，阔叶浆推高阻力明显，随着淡季市场需求减弱，且各港口库存处于正常偏高水平，月中开始阔叶虚高盘面消失，报价下调 50 元/吨，整体来看，6 月山东地区较江浙沪及华南，出货偏稳健，其它地区则行情清淡，出货偏软。本色浆，本月本色浆下游需求平平，报价松动整理，出货实单商谈为主。化机浆，本月行情持稳为主，化机浆供需两淡，报价坚挺。

国产浆市场：国产木浆方面，云南云景纸业本月双线排产漂白桉木浆，产销平稳，据悉，山东亚太森博及南通王子，本月排产稳定，报价持稳；国产化机浆，本月国产化机浆厂排产稳定，部分市场人士表示，受纸品淡季因素影响，导致目前出货节奏放缓，不过对于报价方面，工厂多持稳报盘，暂无调整打算。国产竹浆方面，四川及贵州地区漂白及本色竹浆市场报价 5700-5800 元/吨，本月生产、出货正常，西南地区出货价格实单实谈；国产甘蔗浆方面，永鑫纸业计划 6.15 日起检修至月底，其余浆渣厂正常开工，甘蔗浆供应量稳定，虽然大家态度一致本月对外报盘，但据市场人士透露，本月需求乏力，成交实单多含返点。国产草浆/苇浆方面，有个别浆厂出货意愿较强烈，辽宁振兴及恒联丰利纸业，本月漂白竹浆板报价 5300-5350 元/吨，交投平平。

全球纸浆发运量统计：据 PPC 统计，2018 年 5 月全球纸浆发运量为 421.6 万吨，环比上升 3.6%，同比上升 2%。发运/产量比率为 87%。其中漂针浆 5 月发运量为 198.2 万吨，环比增加 0.55%，漂阔浆发运量为 208.0 万吨，环比增加 7.21%。5 月全球生产者库存天数为 35 天，较 4 月下降 1 天，较去年同期增加 1 天，其中漂针浆为 28 天，漂阔浆 41 天。

4.2 废纸原料市场

国废市场呈现波状震荡运行状态，月初，在中美贸易战、成品纸销售清淡双重影响下，国废需求减弱，后因阴雨天气市场呈现涨跌不稳；月中，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，施行限产保值政策，

然，在第十四批进口废纸名单公布时候出现变化，本期进口废纸批文出现空白，亦增加了国废炒作空间，加上近期阴雨天气影响，国内大部分中小型纸厂库存低位，国废采购价再次走涨；月末，国废市场出现涨跌互现，为稳定成品纸大纸厂基本稳定为主，

废旧白纸价格随着成品纸价格波动，略有小幅调整，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。

本月末，美废外盘报价较上月比整体上涨，个别标号企稳，月末基本走稳，市场交投一般，目前主港参考价格：8#报 220 美元/吨，9#报 330 美元/吨，11#报 225-230 美元/吨。

日废近期需求一般，近期贸易商报价略涨。目前主港参考价格：8#报 265 美元/吨，9#报 310 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）报 310-315 美元/吨，UKOCC 报 250 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 纸板厂大批量弃用国内纸 不再坐以待毙买高价纸！

开拓海外原纸渠道：价格比国内低近三成，花园新材大批量买进口纸

前不久，花园新材公司董事长邵徐君不远万里去印度、越南等地，对国外纸张贸易商、造纸厂进行考察，了解当地造纸行业的具体情况，并与各厂区负责人磋商大批量购买成品纸事宜。未来一段时间内，邵徐君还计划飞往其它国家和地区，实地考察研究各国纸张贸易的详细信息，开拓海外采购用于企业生产的原料纸渠道……

为什么国内有纸，还要跑到国外去下单购买呢？“受环保问题以及生产成本等因素影响，如今中国的纸价处在高位而且出现非理性涨跌波动状态，市场变化行情幅度很大，给中下游包装行业与企业造成不小的成本压力。如何做出理性判断，抓住市场特点，科学布控管理办法，积极主动应对随之带来的挑战成为包装行业与企业在生产经营中的一项重大课题。”花园新材公司总经理钟云方如此解释道。

据钟云方估计，印度的纸价相比于国内低了近三成，就算加上运费，也比国内买纸价格划算。生产用上进口纸，花园新材公司的企业员工最近都在兴致勃勃地讨论这个新颖的“引进来”，相信会给企业带来崭新的变化。

6.2 环保风暴已刮至门口，30 家纸包装厂遭关停等处罚！

纸箱行业 30 家厂被查出环保问题，有工厂被关停，有老板被刑拘

广东省：偷排废水，汕头市腾发纸业 4 人被刑拘

中央环保督察组向广东交办第十三批举报案件 162 件，其中重复投诉案件 13 件，实际交办案件 149 件(含中央环保督察组确定的重点案件 17 件)。截至 6 月 17 日，广东已办结交办案件 236 件。

近日，群众多次向中央环保督察组举报汕头市腾发纸业有限公司存在暗管偷排行为。汕头市接办后，6 月 14 日上午，执法对现场进行全面、深入排查后，发现该公司确实存在埋暗管偷排违法行为，执法人员现场对暗管进行开挖，做好排水取样、固化证据和保护现场等工作。此外，检查期间，该公司存在非法向锅炉设施除尘废水擅自手动投药(烧碱及石灰水)的违法行为。经审讯，查明李某忠等人在执法人员取样检测期间，将轻质纯碱(氢氧化钠)倒入被检测集水池内，存在以非法手段影响监测数据的违法犯罪事实。

目前，公安机关已对该公司涉嫌污染环境罪进行立案侦查，对李某忠等 4 名直接责任人实施刑事拘留，对该公司的法人、股东及其他责任人员正在抓紧排查和抓捕中。

江西省：江西三达纸业污染环境，已被责令停产

6 月 9 日，余江县环保局接中央环保督察组交办的信访案件，反映余江县中童镇界牌东侧约 500 米处的江西三达纸业有限公司存在环境污染、影响居民生活等问题。

6 月 11 日，余江县环保局再次组织执法人员到江西三达纸业有限公司现场督查，江西三达纸业有限公司已停产，正在清理厂内环境卫生。据余江县环保局相关负责人介绍，该公司锅炉燃烧排放不达标、前期整改不到位，6 月 3 日已对江西三达纸业有限公司主要生产设备及动力电源实施查封，并责令其停产整改。

6.3 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。

(个人观点，仅供参考，风险自担)