

中纸在线 7 月第 3 周文化用纸周报

(2018.7.14--2018.7.20)

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:

本周文化纸市场变动不大，仍呈明显淡季弱稳态势，印厂需求乏力，交投清淡。

双胶纸:

下游需求未有改观，双胶纸主流报盘基本走平，终端成交价较上周小幅阴跌，华东地区 70-100g 经销商出货报价：华夏太阳 7100-7300 元/吨，云镜 7100-7300 元/吨，百旺 7100-7300 元/吨。

铜版纸:

本周铜版纸延续前期冷清走势，上游持货者库存仍然偏多，下游则采买积极不高，铜版纸出货压力仍然较大，华东地区主流品牌 157g 报：天阳 6500-6600 元/吨，鲸王 6600-6700 元/吨，雪兔 6400-6500 元/吨。

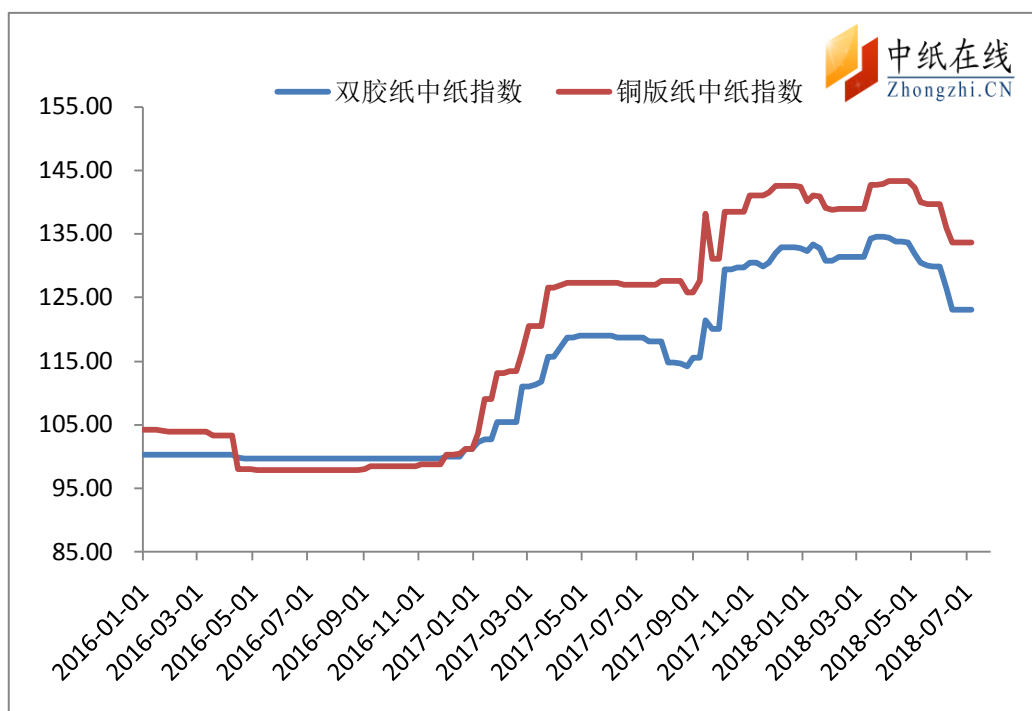
预计后市文化纸市场仍清淡平稳运行为主。

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.....	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.....	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	4
2.1 纸浆市场分析	4
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 越南正隆一号机 8 月投产 与玖龙、理文三足鼎立！	9
4.2 太阳纸业拟 6.37 亿美元在老挝投建 120 万吨造纸项目！	10
4.3 生态环境部：“201X 年禁止进口固废”，实施时间正在征求意见中.....	11

一、文化用纸市场

1.1 中纸在线双胶纸、铜版纸指数走势图



2018年7月20日双胶纸价格指数为123.08，与上周相比基本持平。

2018年7月20日铜版纸价格指数为133.65，与上周相比基本持平。

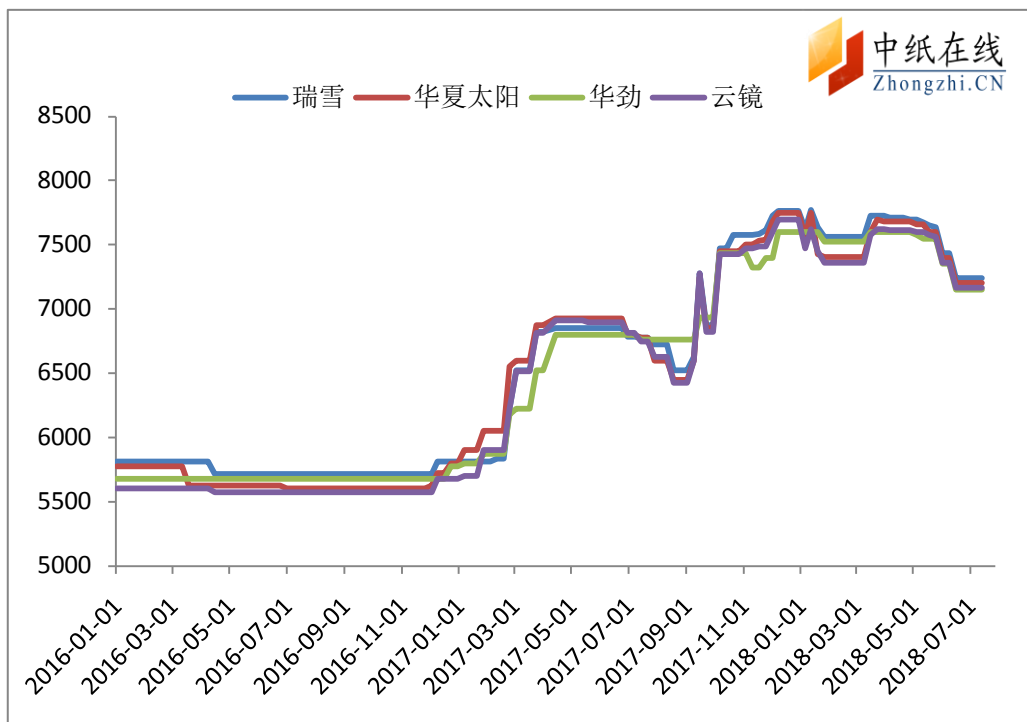
1.2 双胶纸市场主流品牌参考价

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

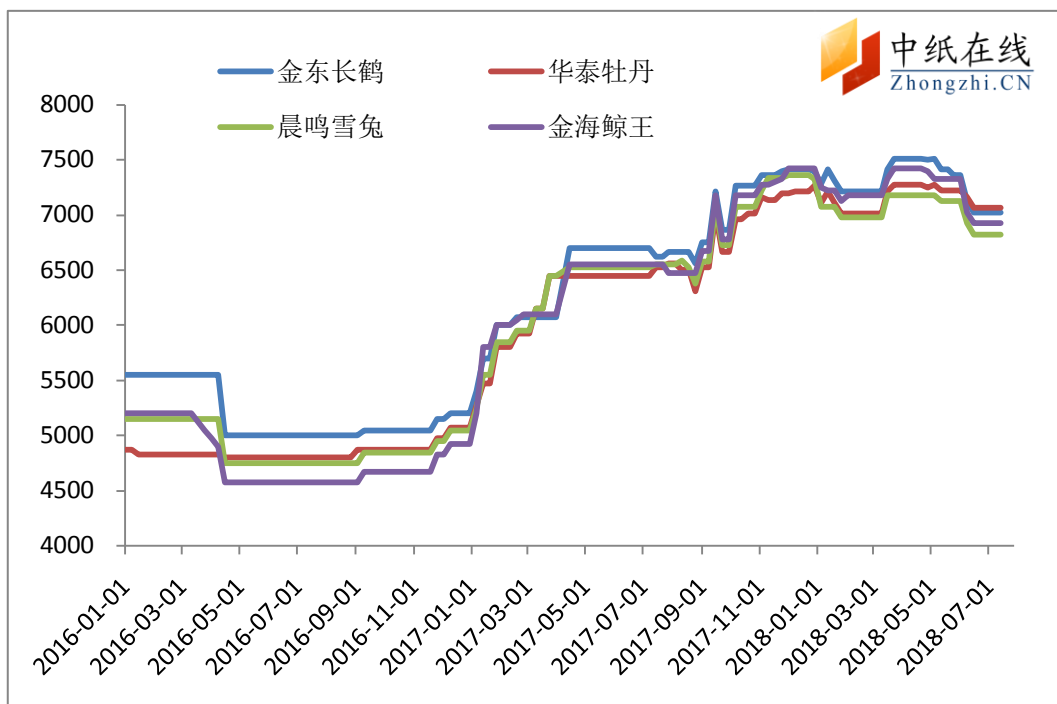
1.4 铜版纸市场主流品牌参考价

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

本周，文化用纸基本走稳，受淡季影响市场交投一般，上游纸厂接单排产，贸易商多清理库存为主，市场成交价格略有小幅下滑趋势。预计下周市场依旧清淡为主，受进口成品纸价位影响或将再次下滑。

二、上游原料市场相关分析

2.1 纸浆市场分析

期货市场：

1、Arauco 公布 2018 年 8 月份报价，针叶浆银星 890 美元/吨；阔叶浆明星 790 美元/吨；本色浆金星 880 美元/吨，均较上一轮持平。

2、依利姆公布新一轮 8 月外盘报价：针叶浆、阔叶浆、乌本块面价较上轮持平。

现货市场：

本周现货针、阔浆报价继续小幅震荡攀升，下游需求有限，各地刚需交易为主，成交小幅上行落实。

海关统计，2018 年 6 月国内进口纸浆量 196 万吨，比 5 月减少 26 万吨；1-6 月累计进口 1235 万吨，比去年同期增加 28 万吨。

针叶浆，受人民币持续贬值导致现货成本增加影响，本周贸易商银星、南方松价格窄幅抬升，各地交投情况表现不一，江浙沪、华南地区需求不及山东，零星刚需交投，略显有价无市，加针及河北俄浆市场则依然平静，因下游特种纸受众面较小，本周加针报价不动，出货情况暂无改善。阔叶浆，本周阔叶浆价再次推高，山东、天津地区巴桉报 5900-5950 元/吨，江浙沪、华南地区巴桉报 5850-5900 元/吨，虽阔叶浆市场存量处于正常水平，然受成本压力驱动，持货商报价态度坚决。本色浆，本色浆周内变化不大，成交实单可谈。化机浆，化机浆报价持稳不变，目前市场供需两淡。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，国产阔叶浆方面，主流浆厂排产、出货平稳，国产阔叶浆行情无较大变动；国产化机浆方面，工厂开工稳定，进口化机浆目前处于淡稳态势，国产杨木化机浆亦维持刚需交易，价格暂稳。国产竹浆方面，前期四川及重庆地区遭受连续降雨因素影响，下游备货意识并不积极，加上运输不便，当地竹浆出货受阻，漂白及本色竹浆主流报价 5600-5700 元/吨，西南地区混合竹浆板出货平平。国产甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆需求乏力，工厂销售出货承压，成交实谈为主。草浆与苇浆方面，厂家表示目前持稳产销平稳，出货报价暂不调整。

2.2 废纸市场分析

近期，国废市场采购价出现持续下滑状态。综合来看，自进入七月份后，成品纸淡季凸显，加上国内环保严查、夏季台风、梅雨天气，国废价格持续高位等多重因素，部分纸厂趁机停机检修缓解压力；自进口废纸标准提升后，国内废纸原料逐渐吃紧，虽在国家宏观调控下，持续批准进口废纸来缓解国废紧缺压力，然在成品纸产能持续

过剩情况下，下游用户无力承受长期高价产品，大多把眼光放到国外市场；另外，后期进口再生浆板或许成为市场焦点，固废后期市场不大乐观。

近期，废旧白纸类价格走稳，前期，江浙沪办公用纸、书本等小幅提涨 100 元/吨，然受成品纸淡季影响，废白纸类交投逐渐转淡，废报纸价格基本稳定。

本周，美废外盘报价走稳，受成品纸淡季影响，市场交投寥寥，目前主港参考价格：8#报 255 吨，9#报 330 美元/吨，11#价格走稳，目前报 225-230 美元/吨。

日废近期报盘略有小幅波动，8#废纸报价略涨 10 美元/吨，11#废纸略降。目前主港参考价格：8#报 275 美元/吨，11#报 260 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 250 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
湖北炬垵纸业	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
盛达纸业有限公司	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 越南正隆一号机 8 月投产 与玖龙、理文三足鼎立！

7 月 6 日，正隆纸厂项目正式获得消防验收合格批复，标志着项目顺利完成消防验收。越南正隆平阳纸厂一期项目一号纸机已经于今年 4 月份试产成功，计划在 8 月份正式投产。届时将与玖龙、理文在越南形成三足鼎立之势！

越南正隆 8 月将投产，年产 30 万吨定量 90-180g 瓦楞纸

7 月 6 日，在正隆纸厂业主牵头，越南平阳省公安消防厅主持下，各方历经一个月的悉心准备，正隆纸厂项目正式获得消防验收合格批复，标志着项目顺利完成消防验收，这也是正隆纸厂具有里程碑意义的重大工程节点，消防验收是工厂生产前的最后一项由政府机关参与的验收，关乎着项目能否按期投产，能否尽快产生经济效益。同时有助于二期项目的开工建设及银行贷款事项。

越南正隆平阳纸厂一期项目包含：燃煤发电厂、制浆造纸联合车间、污水处理设备、成品库、机修车间、原料堆场等。纸机幅（网）宽 6.25 米，设计车速 1000 米/分，年产 30 万吨定量在 90-180 克/平方米的瓦楞原纸。原料全部采用废纸浆。该纸机已经于今年 4 月份试产成功，计划在 8 月份正式投产。

玖龙、理文、正隆都已在越南布局，实现三足鼎立

凭借低廉劳动力成本，越南正吸引着全球制造业的转移，特别是承接了大量来自中国的制造业产能，耐克、阿迪达斯、三星、LG 乃至英特尔都纷纷在越南设立工厂。早在 2010 年，越南首次超过中国，成为耐克最大的鞋类制造基地。

随着越来越多的制造业转移到越南，越南对纸包装的需求也越来越大。为此，中国造纸企业也正在越南投资项目。

4.2 太阳纸业拟 6.37 亿美元在老挝投建 120 万吨造纸项目！

2018 年 7 月 8 日，山东太阳纸业股份有限公司（下称“太阳纸业”）公告称，拟出资 63,664.40 万美元增加太阳纸业控股老挝有限责任公司（下称“老挝公司”）的投资总额，资金用于在老挝建设 120 万吨造纸项目。本次增加投资总额完成后，老挝公司的投资总额将由 43,268 万美元增加到 106,932.40 万美元。

老挝公司是太阳纸业全资控股的境外子公司，成立于 2010 年 8 月 11 日，投资总额 43,268 万美元。太阳纸业在老挝的“林浆纸一体化”项目由其负责实施，“林浆纸一体化”项目已经获得老挝投资计划部批准，实施地点在老挝沙湾拿吉省。

公告显示，截至 2018 年 3 月 31 日，老挝公司总资产 2,537,018,524.98 元，总负债 515,200,099.16 元，净资产 2,021,818,425.82 元，营业收入 227,157.42 元，净利润-9,430,520.06 元（以上数据未经审计）。

而本次太阳纸业拟出资 63,664.40 万美元增加老挝公司的投资总额完成后，老挝公司的投资总额将由 43,268 万美元增加到 106,932.40 万美元。

该项目主要以进口美国废纸和欧洲废纸为原料，建设一条年产量 40 万吨再生纤维浆板生产线和 2 条年产 40 万吨高档包装纸生产线（项目年浆、纸产能将达到 120 万吨），以及热电厂、废纸回收纸棚、供水厂改建、废水预处理、道路、堆场等配套工程。

我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，资源、能源、环境已成为我国造纸工业发展的最大瓶颈。

公告显示，要确保可持续发展，实现规模的扩张和高质量发展，必须要“走出去”，只有走出去才能打破环保总量限制和原材料制约的天花板，因此太阳纸业将把老挝的“林浆纸一体化”项目作为太阳纸业的一个重要战略突破点。

依托老挝当地丰富的林地资源、区位优势及税收优惠等优势，根据公司的发展实际和行业发展情况，在林、浆、纸三块业务合理布局，用较短的时间，实现量的扩张和高质量发展。

而老挝包装纸项目符合当前行业发展潮流，可以在较短的时间内将公司在老挝的“林浆纸一体化”项目打造成为极具市场竞争力和规模优势的纸、浆工业基地，以期有效解决太阳纸业可持续发展的问题。

4.3 生态环境部：“201X 年禁止进口固废”，实施时间正在征求意见中

为深入推进我国固体废物污染环境防治工作，有效防范固体废物污染环境风险，根据全国人大立法工作计划，在认真调查研究的基础上，我部研究起草了《中华人民共和国固体废物污染环境防治法（修订草案）（征求意见稿）》。

为充分了解各方面意见，进一步做好修订工作，现就《固体废物污染环境防治法（修订草案）（征求意见稿）》（附件 1）公开征集意见。

各机关团体、企事业单位和个人均可参照意见建议格式（见附件 3），向我部提出意见和建议，征集意见截止时间为 2018 年 8 月 18 日。

（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