

中纸在线 8 月第 1 周文化用纸周报

(2018.7.28--2018.8.03)

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：

文化用纸市场分析

本周文化纸行情大稳小动，部分地区出货较前期略有好转，主流出货价格基本持平。

铜版纸：本周延续清淡平稳走势，虽上游近期陆续有涨价函发出，然下游仍持观望态度，多保持刚需补仓，成交实单实谈。华东 157g 主流品牌报价：华夏太阳 6700-6800 元/吨，雪兔 6400 元/吨，鲸王 6600 元/吨。

双胶纸：

双胶纸：本周双胶纸行情波动不大，上游库存压力及出货意愿偏强，下游采买气氛平平，整体交投仍显疲软。华东地区 70-100g 主流品牌参考报价：华夏太阳 7000-7200 元/吨，云镜 7000-7200 元/吨。

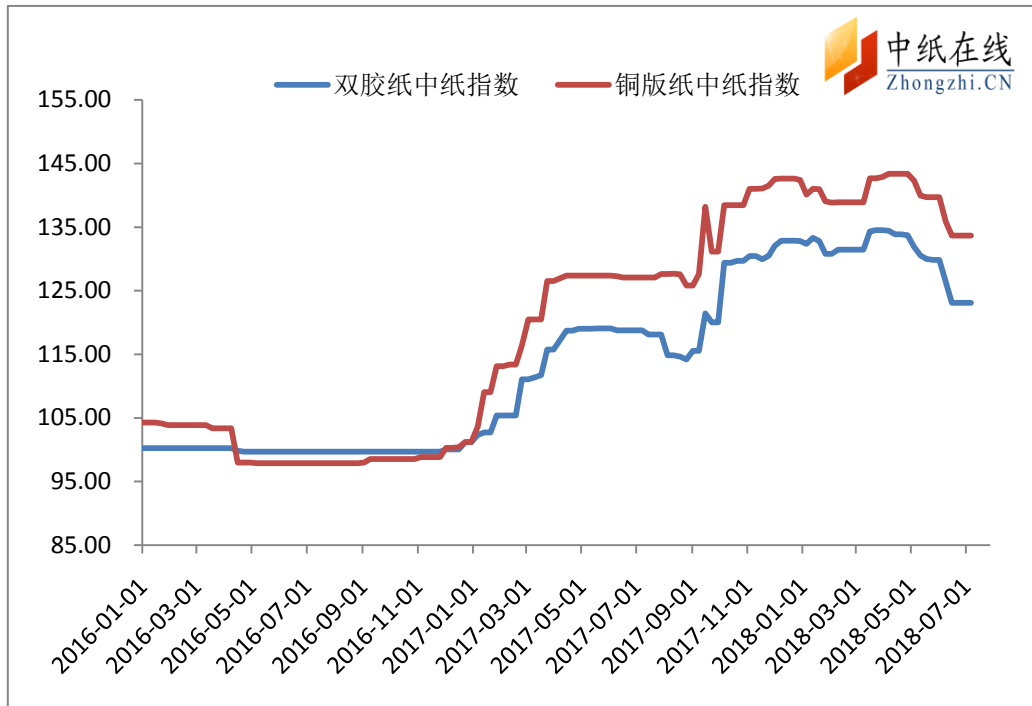
预计文化纸后期仍以平稳整理为主。

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	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 国家政治局会议信息量很大，制造业前路该如何？	9
4.2 蓝天保卫战计划会否影响产业发展？	10
4.3 浙江东经科技为瓜分“包装+互联网”万亿级的市场欲上市.....	12

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。

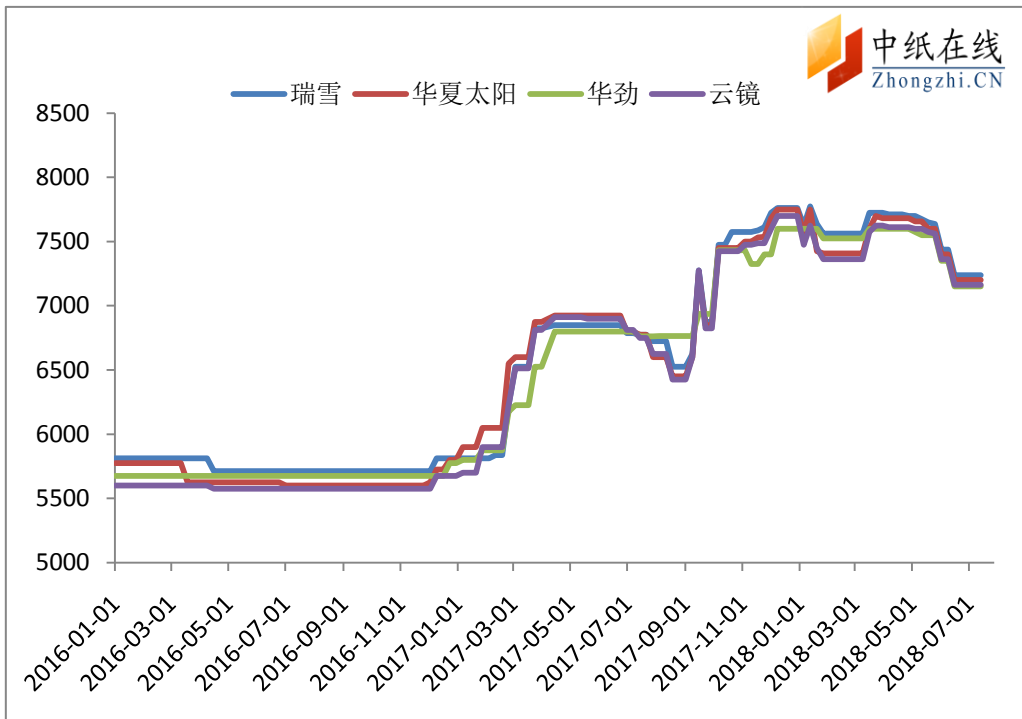
1.2 双胶纸市场主流品牌参考价

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	7000	6950	7000	7025
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

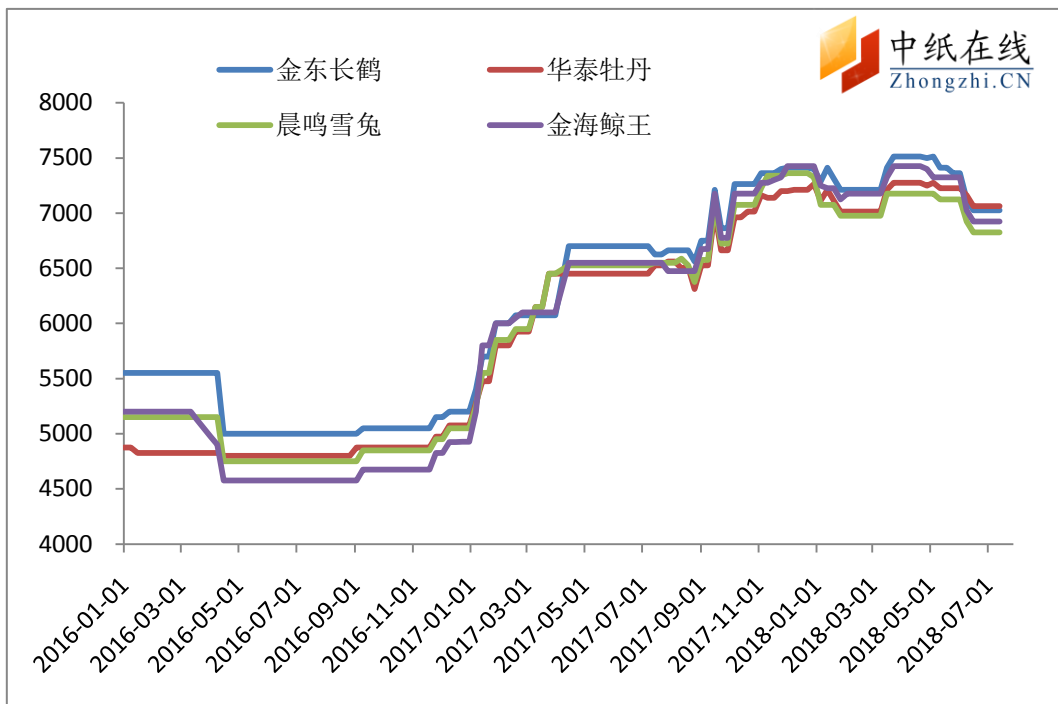
1.4 铜版纸市场主流品牌参考价

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、本周外盘暂无新报价发出，但据市场消息称，加针期货有 50 美元/吨的降幅出现，确切消息待知。（单位：美元/吨）

现货市场：

本周，现货针、阔浆继续升温，针叶需求未有显著改善，推高困难；漂阔浆相对利好，场内询单、成交气氛不错，本色及化机浆本周报价、出货表现平静。

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，本周针叶浆呈小幅攀升走势，尤其加针，由于前期倒挂较多，本周提涨 100-150 元/吨，南方松表现平稳，河北、东北、河南地区俄浆供应依旧较多，本周价格窄幅提升 50 元/吨，综合来看，针叶浆需求改善不大，推高阻力较大，市场刚需成交为主。阔叶浆，周内阔叶浆再次调涨，贸易商低价惜售，巴桉主流报价至 6000-6100 元/吨，下游询单气氛良好，本周成交稳中有扬。本色浆，本色浆行情保持清淡，报价持稳不变。化机浆，本周价格稳定，交投维持刚需。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，国产阔叶浆方面，山东潍坊恒联纸业本月阔叶排产稳定，杨木阔叶浆出货良好，报价调涨 100 元/吨；国产化机浆方面，据悉，工厂表示出货平平，受卡纸等原纸出货不济影响，化机浆行情弱稳，实单出货价格小幅松动整理。国产竹浆方面，贵州赤天化纸业宣布 8 月 1 日起竹浆板提涨 200 元/吨，涨价原由原材料价格提涨；四川地区其他浆厂开工稳定，竹浆均存提涨意向，下游生活原纸虽个别开启涨价模式，然观望情绪较重，目前仍维稳运行为主。国产甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆行情平静，进入 8 月，多数厂家报价意向稳盘，下游大轴仍处于淡季，甘蔗浆出货压力不减，工厂采买可实单实谈。草浆与苇浆方面，辽宁振兴生态苇浆 8 月 1 日起调涨 100 元/吨，本月浆线维持正常排产。

2.2 废纸市场分析

近期，国废跌势放缓，大部分纸厂采购价走稳，前期受成品纸销售淡季影响，废纸原料需求减弱，加上环保力度加大，国废黄板纸采购价略有小幅下滑；目前黄板纸一级市场参考价，河北地区：2600-2870 元/吨，河南地区 2850-3000 元/吨，山东地区 2850-2950 元/吨，江苏地区 2700-3040 元/吨，浙江地区 2700-2930 元/吨，闽南地区 2700-3000 元/吨，西南地区 2500-2800 元/吨。

本周废旧白纸类价格基本稳定，受成品纸淡季影响，市场交投略显清淡，降幅在 50-100 元/吨，废旧报纸价格略涨 30-50 元/吨，下游需求一般。

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#价格大涨，目前市场参考价报 290 美元/吨。

日废近期报盘略有小幅波动，受本土货源紧张影响，小幅上浮 5-10 美元/吨。目前主港参考价格：8#报 280-285 美元/吨，11#报 265 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 国家政治局会议信息量很大，制造业前路该如何？

7月31日中共政治局召开会议分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。在这经济发展的严峻时期，国家对于未来经济的发展又会做出什么布局呢？作为企业我们要把握好什么方向呢？信息量很大，让我们一一道来。

国家部署内容：

分析政治局会议可以看出国家对于经济的发展部署传达出“稳字当先、政策微调、方向不变”的讯息。

一、发展稳稳字当先

财政政策和货币政策双管齐下，以确保经济发展基本保持稳中有进，积极扩大内需。提出了“六个稳”的方向：做好稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期工作。

二、政策有所微调

为应对贸易战影响下国内外严峻形势的挑战，政策需要有所微调，具体体现在：

(1) 把握好去杠杆的力度和节奏，协调好各项政策出台时机。

(2) 财政和货币政策即坚持实施积极的财政政策和稳健的货币政策，提高政策的前瞻性、灵活性、有效性。

(3) 通过机制创新，提高金融服务实体经济的能力和意愿。

政策上会更加统筹考虑外部和内部两个因素

三、方向基本不变

方向上依旧延续十九大以来的“三大攻坚战”任务路线，坚定做好去杠杆工作，但在力度和节奏上有所改变。同时也强调坚决遏制房价上涨。

供给侧改革方面，更强调补短板，特别是将加大基础设施领域的补短板，增强企业的创新能力和综合竞争力，打通去产能的制度梗阻，降低企业成本。

总结而言，国家部署变化内容主要体现在四方面：

一是持续扩大内需；

二是加强关键核心技术攻关，积极支持新产业、新模式、新业态发展；

三是降低企业融资、用能和物流成本；

四是要推动信贷、股市、债市、汇市、楼市健康发展；

面对经济发展方向的巨大变化，对于企业而言既是挑战也是机遇，成王败寇尽在一念之差！那么企业应该如何把握方向呢？

企业方向把握：

首先，扩大内需对于企业既有利也有弊，企业要时刻保持忧患意识。

对于企业而言，扩大内需一方面可以缓解企业出口订单减少出口生存困难的困境，为企业生存发展提供巨大的潜在市场。但是另一方面，内需份额的有限性增加了企业之间的竞争压力，只有提升自身的竞争力，才能在内需市场占有一席之地。

其次，加强关键核心技术攻关，积极支持新产业、新模式、新业态发展的这一内容对于企业提出了更高的要求。

企业必须要加强核心技术的投入，提升企业的竞争力和创新能力，进一步完成由“中国制造”到“中国智造”的巨大转型。同时面对严峻的经济形势，面对行业大洗牌的困局，企业寻找新产业、新模式等新业态发展显得尤为重要，只有完成企业转变才有可能凤凰涅槃，浴火重生。所以，企业一定要抓住这一讯息，积极转型发展。

再次，抓住降低企业融资、用能和物流成本的政策机遇，创造可能地发展自身企业。

国家这一内容的推出为企业减负提供了更为实之有效的平台和途径，无论是对于降低企业融资成本还是降低企业生产经营成本都是绝对有利的，可谓是给生命垂危的企业一个喘息的机会。所以企业应该要抓住这一政策红利，发展自己的产业产品，推动经济的进一步发展。

总之，企业发展还是要以自身质变为主，国家政策为辅，可以抓住政策机遇但不能过度依赖于国家政策的帮扶。

时势造英雄，成败只在一念之间！

4.2 蓝天保卫战计划会否影响产业发展？

国务院新闻办公室 7 月 24 日举行新闻发布会。有记者问，不久前国务院印发了《打赢蓝天保卫战三年行动计划》。这是否会对相关产业带来一些较大的影响？下一步工信部将如何落实这个计划？

工信部运行监测协调局副局长、新闻发言人黄利斌就此指出，打好污染防治攻坚战是党的十九大作出的重大决策部署，打赢蓝天保卫战是落实党的十九大精神的重大举措。加强生态环境保护，推动产业结构调整优化升级，是实现工业高质量发

展必须迈过的一道关口，要下决心下大力气解决我们过去发展中存在的粗放问题。这就要求我们必须主动作为，要有壮士断腕的勇气，加快推进结构调整，即使牺牲了一些增速，也是我们应该付出的代价。

黄利斌称，从长远来看，生态环境保护是与经济发展正相关的，很大程度上可以推进工业绿色转型升级，培育和壮大优势企业，促进新兴产业和新供给的增长，助推工业新旧动能转换，推动工业经济实现高质量发展。

他表示，下一步，工信部将坚决贯彻落实《行动计划》，强化部门协作，加快制造强国和网络强国建设，深入推进供给侧结构性改革，着力推动制造业高质量发展，分解落实好相关任务，明确责任，加强督导，重点做好以下五方面的工作：

一是调整优化重点区域产业布局。推动京津冀等重点区域城市钢铁企业采取彻底关停、转型发展、就地改造、域外搬迁等方式，逐步优化我国钢铁产能布局，指导和督促重点区域重点行业实施采暖季错峰生产。

二是严控“两高”行业产能。严格控制京津冀及周边地区、长三角、汾渭平原等重点区域新增钢铁、焦化、电解铝、铸造、水泥等产能，决不允许违法违规建设新的项目，严格执行钢铁、水泥、平板玻璃等行业产能置换办法，决不允许对落后产能实施等量置换。

三是进一步加大去产能力度。坚持用市场化、法治化手段，严格执行环保、能耗、质量、安全、技术等强制性综合标准，确保落后产能应去尽去。以处置“僵尸”企业、去除低效产能、关停不符合布局规划的产能为重点，继续压减过剩产能。建立打击“地条钢”长效机制，决不允许已出清的“地条钢”死灰复燃。

四是加快推进传统制造业转型升级。以“两高”行业为重点，支持企业实施绿色化、智能化的升级改造。今年再对 5000 家以上重点耗能企业实施节能监察，实现对重点高耗能行业全覆盖。力争到 2020 年，创建百家绿色工业园区、建设千家绿色工厂、推广万种绿色产品，带动工业绿色发展，实现单位工业增加值能耗下降 18% 以上的目标，关键工序数控化率达到 50% 以上。

五是积极培育壮大新兴产业。发挥产业政策的导向作用，支持新一代信息技术、节能环保、高端装备、新材料、生物技术等先进制造业快速发展。推动互联网、大数据、人工智能和制造业深度融合。加大新能源汽车推广力度，争取 2020 年实现产销量达到 200 万辆左右的目标。

4.3 浙江东经科技为瓜分“包装+互联网”万亿级的市场欲上市

蒋孟有董事长和王宏斌董事总经理分别代表甲乙双方签约。温州市金融办副主任余谦、瓯海区副区长周金平、瓯海区金融办主任周金琳，中国民族证券保荐代表人方媛、李明亮，明德蓝鹰副总裁孔军，东经科技董事创始人李永鲁、吴伟、董事执行总裁李林潼、董事副总裁明菊、财务总监方敬东出席并见证签约仪式。仪式由李林潼主持。

东经科技董事长蒋孟有首先感谢了各级政府、各相关部门、合作伙伴对东经的帮助和支持，表示东经科技经过 24 年的发展，经过不断探索、变革和创新，现已全面转向“包装+互联网”新业态，改变了包装行业几十年来形成的游戏规则，建立了跨区域的包装供应链平台。今天的签约标志着东经事业迈上了一个新的发展平台，未来希望大家一如既往的支持东经，鞭策东经更加快速的成长，共同见证东经取得更大的辉煌。

北京明德蓝鹰副总裁孔军表示，作为东经的上市顾问，明德对东经科技的未来与行业前景充满信心，“包装+互联网”将是个万亿级的市场，行业前景十分广阔，而东经科技无论从规模上还是在专业水平上，都是行业中的佼佼者，上市后必将进一步发展壮大，为包装产业做出更大贡献。

（个人观点，仅供参考，风险自担）

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