

中纸在线 8 月第 4 周文化用纸周报

(2018.08.18--2018.08.24)

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

文化纸市场交投氛围变化有限，行情平静持稳。

双胶纸：双胶纸行情呈弱势维稳走势，听闻，个别纸厂出货仍有下行空间，本周下游买盘积极性并不高，刚需交投为主。华东地区 100g 主流品牌报价：华夏太阳 7100-7200 元/吨，云镜报 7000-7200 元/吨。

铜版纸：APP 发布 9 月铜版纸涨价消息，按当前来看，下游需求仍较为平淡，各地交投情况仍显一般，此轮提涨是否落实或者对下游备货是否起到刺激作用，目前还尚待观察。

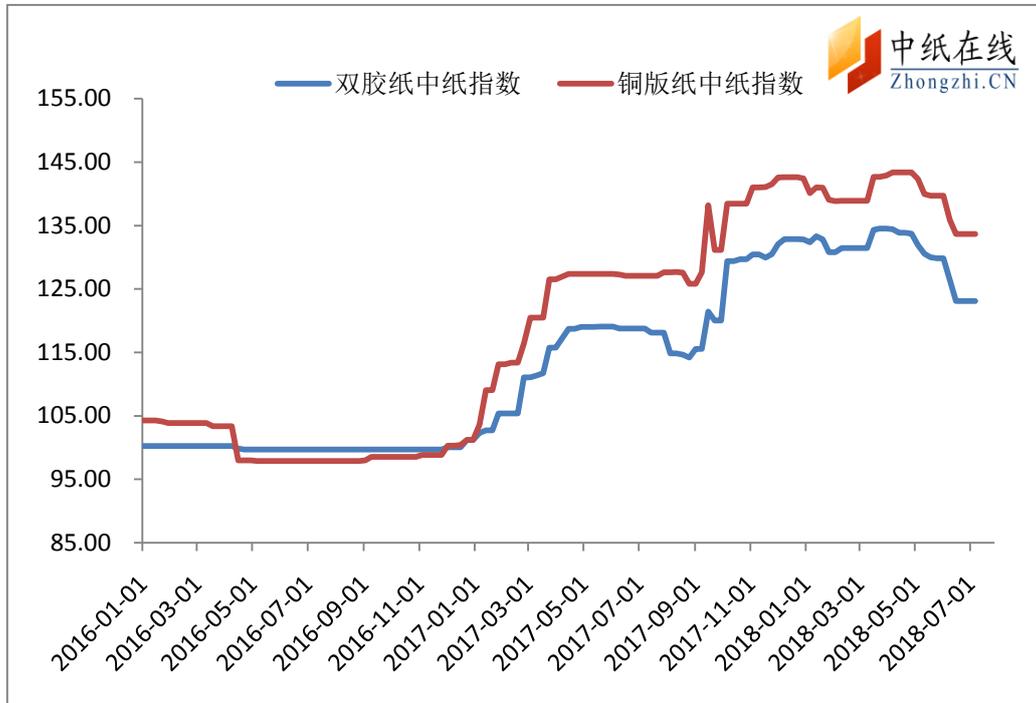
华东地区 157g 主流品牌经销商出货报价：雪兔 6400-6500 元/吨，华泰牡丹 6500 元/吨。

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 大纸厂“撑”，小纸厂“熬”三级厂不涨价不会玩了.....	9
4.2 国家搞大基建对抗经济衰退，下半年订单恐成泡影.....	11
4.3 中小环保企业杀出一条血路就能腾飞！	13

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8月24日双胶纸价格指数为123.08，与上周相比基本持平。

2018年8月24日铜版纸价格指数为133.65，与上周相比基本持平。

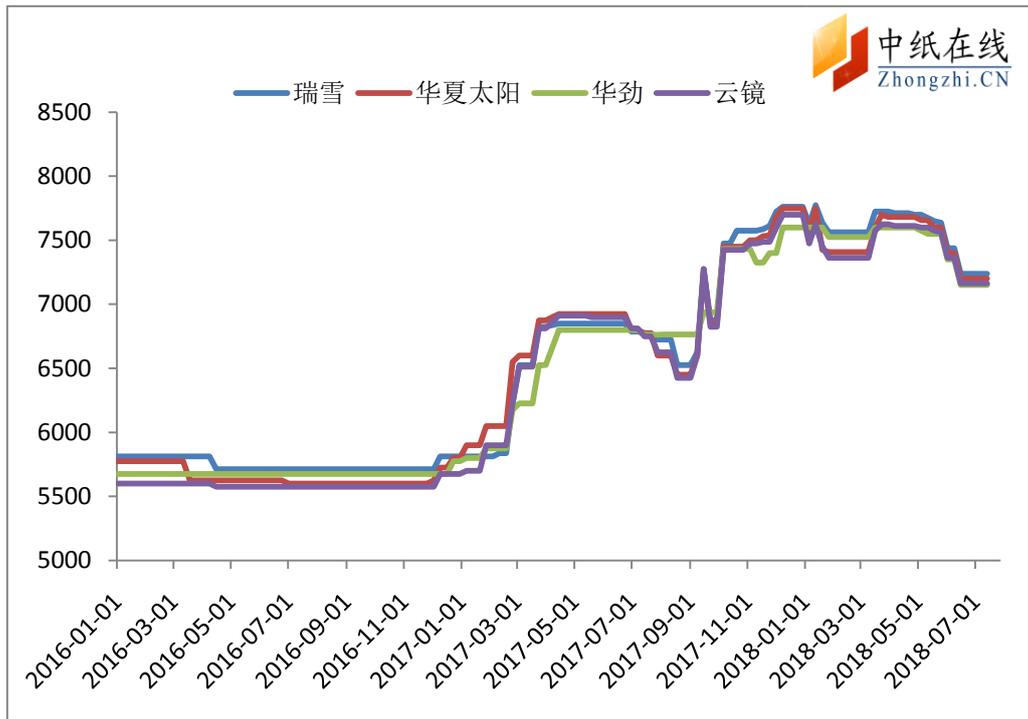
1.2 双胶纸市场主流品牌参考价

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

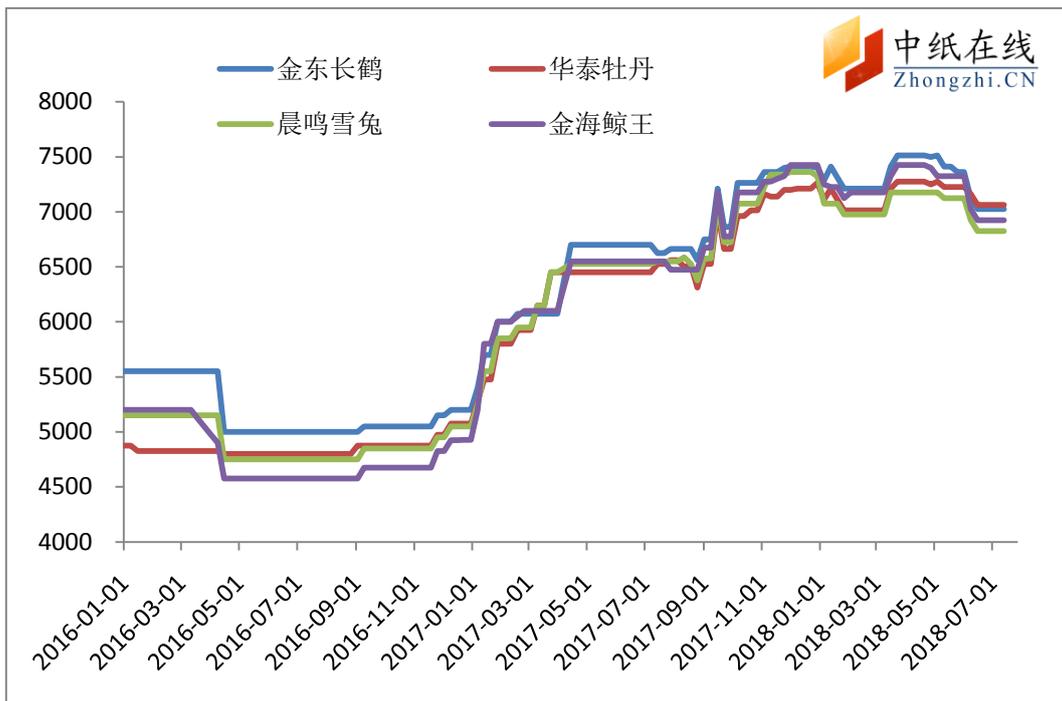
1.4 铜版纸市场主流品牌参考价

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，文化用纸价格稳重偏弱走势，个别纸厂出货价格出现明稳暗降。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 9 月份报价：针叶浆银星 880，较上轮提涨 20；阔叶浆明星持平上轮 790；本色浆金星持平上轮 880，仅限于长协数量。

2、West Fraser 旗下针叶化机浆昆河 9 月提涨 20，针叶浆凯利浦亦提涨 20, 9 月报盘为 870。

3、加拿大马牌 Harmac Pacific 9 月报盘为 870，较上轮提涨 20。（单位：美元/吨）

现货市场：

本周，漂针、阔浆企稳滞涨，市场出货放缓。

海关统计，2018 年 7 月全国进口纸浆 189.1 万吨，比 6 月减少 6.9 万吨；1-7 月累计进口量为 1424 万吨，比去年同期增加 40.7 万吨。

针叶浆，本周初针叶浆价格继续攀升，周二开始企稳滞涨，市场询单气氛尚可，然本周总体成交速度较上周趋于缓和，场内出货心态松缓，成交实谈实谈，华东地区银星报 7000-7050 元/吨，加针 7100-7200 元/吨，阿拉巴马 6950 元/吨。阔叶浆，阔叶浆市场供应量较足，本周报价坚挺，市场交投陆续以小单刚需为主，巴桉市场报价高位走稳于 6300-6350 元/吨左右。本色浆，本色浆市场报价均有所上调，然出货仍显一般，下游需求暂未明显提振及改观。化机浆，本周化机浆价格小幅走升，供应、出货平稳。

国产浆市场回顾

国产木浆方面，国产阔叶浆方面，森博周内出货价格再次提涨，国产浆出货表现良好；国产化机浆方面，化机浆交投，报价齐稳。国产竹浆方面，四川地区凤生及永丰竹浆宣布封盘，竹浆报价大幅提涨 500 元/吨，凤生纸业月底竹浆产线转产漂白竹浆，川内竹浆报价 6100-6200 元/吨。国产甘蔗浆方面，相较与其他非木浆来说，甘蔗浆市场行情始终显得平静，本周报价、出货无明显起伏，下游生活用纸迎来一波涨价潮，对于甘蔗浆利好。草浆与苇浆方面，草浆、苇浆本周价格不变，出货平稳。

2.2 废纸市场分析

近期，国内废旧黄板纸整体呈小幅上扬走势。进入八月份下旬，包装纸订单增多，国废需要量逐渐回升，市场整体跟涨气氛浓厚，直到周末涨势逐渐放缓。广东地区涨

幅较大，累计幅度在 50-100 元/吨；福建、江西及江浙地区部分纸厂上调幅度也多在 50 元/吨，西部四川地区全部上涨 50-100 元/吨。

预测：山东及华北、华中地区成品销售情况一般，而华东和华南刚需支撑较强，成品纸市场交投气氛火爆，出货情况明显转好，因此支撑对废旧黄板纸需求大幅增加。因为华南地区多数纸厂订单较多，接下来一段时间废旧黄板纸的需求仍将延续高位，预计废旧黄板纸价格维持高位运行。

目前广东地区主流价格在 2950-3100 元/吨，江苏 2850-3090 元/吨，浙江在 2850-3010 元/吨，福建在 2900-3060 元/吨，安徽在 2950-3100 元/吨，山东在 2850-3100 元/吨，河北在 2800-3000 元/吨，河南在 2800-3010 元/吨。

废白纸类采购价格略小幅回升，随着木浆价格回暖，以华东地区为主，各地废旧白纸回涨 50-100 元/吨，其他地区跟涨情况不太明朗。预计后期，依旧稳中略呈小幅上扬趋势。

本周，美废外盘报价持稳，受中美贸易战以及国废成品纸淡季影响，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#参考价报 290 美元/吨。

日废近期报盘略稳中略涨，市场实际成交价稳定为主。目前主港参考价格：8#报 280-285 美元/吨，11#报 270-275 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 新闻纸价格从 2016 年至 2018 年增幅达到 57.5%， “纸价风暴” 来袭！

江苏省宜兴市审计局关注 “纸价风暴”

江苏省宜兴市审计局在对某报社原社长的任期经济责任审计中，关注报社资产管理、财政补贴资金的使用绩效等情况。审计发现新闻纸价格从 2016 年至 2018 年增幅达到 57.5%，是受供需关系变化、环保要求、废料进口受限等因素影响。审计人员通过获取新闻纸出入库台账、前往印务公司现场盘点、对比市场价格等方式，核实新闻纸库存与账面的一致性、成本波动的合理性，确保资产真实完整、成本核算准确、财政补贴资金发挥实效。

微信图片_20180818152734. jpg

图为审计人员盘点现场

新闻导读：国内最大新闻纸机改产文化纸，新闻纸厂仅剩 3 家！

没有进口废纸的影响，已经深入造纸行业。没有 OCC 的包装纸生产厂还可以选择不定期的停产，可没有 ONP 的新闻纸厂怎么办呢？

7 月初，我国最大的一台新闻纸机，在晨鸣集团正式结束了它生产新闻纸的使命。经过半年多的改造，该纸机正式改产文化纸，生产双胶纸和静电复印纸为主。

这台纸机位于寿光晨鸣 5 厂，由芬兰维美德公司提供，纸机网宽 11.15 米，设计车速 1800 米/分，投产于 2006 年，使用 ONP 生产高档新闻纸，年产量可达 50 万吨。是国内产量最大的一台新闻纸机。

由于缺少废纸原料（2018 年，晨鸣集团未能获得进口废纸许可），从 2017 年四季度开始，该纸机进行了技改，淘汰了原来的脱墨浆生产线，改换了安德里茨的备浆系统，主要生产全木浆的双胶纸和静电原纸，年产量可达 55 万吨。

缺少废纸，新闻纸厂仅剩三家

从 2008 年奥运会之后，由于国内新闻纸用量的下降，新闻纸出现了严重的供大于需的情况，新闻纸生产厂越来越少，不断有新闻纸机改造生产其他纸种。以中国最大的新闻纸生产商华泰集团为例，近五年来，已经有 5 台新闻纸机做了改造，东营华泰 9 号机改产文化纸、东营华泰 10 号机改产文化纸、东营华泰 11 号机改产包装纸、广东华泰纸机改产包装纸、河北华泰纸机改产文化纸。集团仅剩东营华泰 12 号机还生产新闻纸。

而从去年开始，由于进口废纸的限制，市场形势发生了急剧变化，由于缺少原料来生产，新闻纸的产量严重下滑，国内出现了多年未有的新闻纸供不应求情况，新闻纸的价格也出现飙升。

但是，没有进口的美废，新闻纸的生产终究难以维持，正常情况下，美废要占新闻纸原料的 70% 以上，仅用国产废纸生产的新闻纸质量难以达标。因此，今年除了晨鸣的新闻纸机改造外，山东另外一家新闻纸厂——山东金海洋纸业，也把两台新闻纸机改产了文化纸，这家企业在今年也是没有获得废纸进口许可。

到目前，国内生产新闻纸的只剩下华泰集团、广州造纸和山鹰纸业三家企业。根据中国报业协会的统计数据，今年 1—6 月全国新闻纸产量约为 62 万吨，相比去年同期大幅度下降，距全国报业半年新闻纸需求量还有较大差距，新闻纸市场供应异常紧张，不得以又进口了约 20 万吨新闻纸。同时，废纸原材料的价格高位运行，造成新闻纸价格大幅度上涨。从今年年初到现在（7 月份），新闻纸生产企业多次调高新闻纸价格，到目前为止，国产新闻纸全国平均价格为 6350 元/吨，比去年同期的 5100 元/吨上涨 1250 元。

4.2 市场压力大，微小企业苦不堪言

在原材料上涨和市场行情整体都不如意的情况下，许多小微企业甚至表示直接将厂房出租都比辛苦一年挣得多。

中国实体经济的生存困境，近几年来是一直存在的，在原材料上涨和市场行情整体都不如意的情况下，许多小微企业甚至表示直接将厂房出租都比辛苦一年挣得多。

小编也采访了一位将大部分厂房出租的制造企业的老板。

关停工厂、出租厂房！一位工厂老板内心充满苦衷.....

“我干这行已有 20 多年，在行业内还算有些名气，买地盖房，虽算不上行业龙头，但起码也属上游行列。去年，我们的销售额做到了 8000 万元，毛利 632 万元，一般来说，行业的平均利润率为 10%，但去年毛利率为 7.9%，这也算是多年的低谷。在 632 万元的毛利中，我们还需支出地方税费、销售费用、物流费用、管理费用、银行利息几大项。

一是地方税费。有城建税、教育费附加、印花税、房产税、土地使用税，年度上缴地方税费合计 70 万左右。

二是销售费用。公司销售业务员共有 9 人，包括业务员工资提成和差旅费、通信费、业务招待费等，年度支出 100 万左右。

三是管理费用。公司包括财务、办公室人员、保安等 10 多名管理员工资 67 万元多，支付全公司 50 多名员工的各项保险金 34 万元，加上年终奖、福利费、广告费、招待费、水电费、过年过节礼品费、办公大楼的折旧费等，共计 200 万元。

四是物流费用。工厂自有 5 部货车货运物流车辆的总费用，加上雇用外部车辆载货的所有物流运输费用接近 100 万元。

除了以上四项，还有一大块是现金流问题。工厂采购原料进货时，都得先全额付款后提货。而在销售收款时，都需要有较长的付款期，大多是 45 天至 180 天左右，工厂要垫付 2 至 6 个月的货款，给企业流动资金的周转带来影响。

而银行贷款一般审批周期会比较长，且手续比较复杂，而小鸡普惠针对小微企业的贷款需求，在审核周期和审核手续方面都简便快速许多，这样保证了小微企业在运营过程中的资金链的稳固！

“扣除上述 5 项费用，去年我们厂的利润总额为 40 多万元。再缴纳了企业所得税，净利只有 30 多万元。”

“作为工厂主，我们挣到自己口袋的经济效益确实不多，但在社会效益上不算少，主要是体现在税收和就业上。全年上缴国税 160 万左右，地税 70 万左右，两项加起来 200 多万。还有解决就业，我们雇用了一般的操作工 40 多人，还有财务、等管理岗位人员 10 多人。”

“目前我们已与一家企业谈妥，准备将厂房以月租金 8 元/平方米出租。我们可租厂房建筑面积 1.9 万平方米，一年可收租金 182 万元左右，缴交土地使用税和房产税后，大约还有 130 万元。”

这位年近 60 岁的老板告诉小编，他对工厂很有感情，现在转型做其他行业也不会做了，出租厂房实属无奈。“把厂房租出去多挣了 100 万，还省去了经营工厂的辛苦，这笔账我也算不通。”

机器卖了废铁价，车间出租比自己开工厂赚的还多！制造业究竟怎么了？

上面这个老板的情况并非个例，哪怕是我们最为熟悉的机械行业，也有很多老板在坚持数年之后被迫关闭自己经营多年的企业，甚至有很多老板表示：车间出租比自己开工厂赚的还多！

近日，小编又听到这样一个故事：一个开厂的朋友厂子倒了，而对于倒闭的原因，主要是以下五点！

1、关停整顿流失了好多稳定客户：

开始亏本了！

去年还好些，最严的那段时间停业了一个多月，然后再度开工，今年就不行了，隔三差五的停，原先是赚的，不过比前几年都赚的少，今年 6 月开始亏本了，一直在亏，还因为总关停整顿流失了好多稳定客户。

2、脑子一热贷款买新设备扩张：

货代压力实在大！

哥几个原以为去年熬过去就没事了，加上去年就开始整环评的事情，于是今年年初脑子一热贷款买了几台新设备扩张，结果懵逼了！不仅成本都没收回来还开始亏钱

了，贷款压力又大，几个人又都有家庭，没办法，这两天准备卖设备了，说能回点血是点。

3、人工和房租水电蹭蹭蹭上涨：

人工成本这几年一直是在涨的，加上制度的完善，从三险一金变成五险一金，水电压力也一直有的，特别是工业用电。房租这一块，特别是租仓库，5月开始就一直比较鸡肋了，用得不多，又不能不租，租了又不知道什么时候能好好开工，无形之中，这些成本都让朋友很头疼。

4、原材料涨价导致小厂竞争压力塌方：

低价取胜行不通了！

今年市场原材料一直在涨，朋友也是深受其害，像他们这种小厂子就是靠低价来提高自己的竞争力的，拼技术自然是比不过大企业，也没那资本拼技术，但现在原材料又涨价，他们涨价就等于自取灭亡，不涨价就只能一直压缩自己的利润，这也是导致亏本的原因之一。

4.3 纸价，为什么涨着涨着就凉了！

8月中旬的价格上涨启动又凉了，废纸涨不了、原纸涨不了、纸板不敢再跌，三级厂意外的处于优势地位，前期持续低价受到的降价压力在上周的涨价舆论中稳住了。

南方 100 多家纸品厂冻住了，上海近半印刷企业被清理了，按说还在正常运转的包装厂生意会好起来，然而依旧波澜不惊，一波又一波的制造业歇业、关闭、转移，带走的是悲凉，对于纸箱人来说是带走了实实在在的订单。

纸箱行业真的凉了！

面对如此价格涨不起来、50%产能的空闲，造纸厂、纸板厂好像已经无计可施，这一切的原因都是前期产能的无限扩张和订单的无情减少，双重夹击之下，出路在哪里？

纸箱行业一直不是一个独立产业，依附于其他制造业、服务业而存在，现如今制造业的大规模减少，内需被接近极点的居民债务压缩，电商产业中的需求还算稳定但是也失去了大规模增长的空间。

面对此情此景，面对已经凉了的行情，纸箱人却出奇的心如止水，平静中是墨守成规期待行情反转？还是在平静中寻找新的出路？

如果订单减少的行情是产业发展的瓶颈，过剩产能是就行业恶斗的诱因，那么环保、安监的硬性要求以及飞涨的房租以及 19 年即将实施的社保征收的转换就是致命一击，在这个形势下纸厂、纸板厂、三级厂都难以独善其身。

心如止水是因为无力回天的自我解脱也是冷静面对的良好心态。

凉了的市場是危机也是商机

造纸厂在国内产能布局基本不会有大的变化了，因为现有产能以及将要投产的产能近期内都已经足够满足市场需求，玖龙、山鹰等海外投资的加速布局说明大型纸厂在完成国内造纸产能布局的情况下，把目标转向海外，既是为了海外市场供应也是调节未来国内市场，玖龙还在等待外国政府的批复，这个等待批复就充分说明无论国内国外造纸这个行业已经走过野蛮扩张的路径，产业和环保已经是任何一个政府都必须权衡的因素。

从经营路径来看，这个时候是纸板厂团结三级厂最好的时机，这个时候三级厂还掌握大量订单资源，三级厂经营主体还是安全可靠，纸板厂要给三级厂提供充分的资源来和三级厂一起把市场和订单稳定住，这个资源除了纸板的稳定供应以外，现在迫切的是大批量纸箱的制造能力的支援，还有就是合规性生产的支援，再次实现二、三级厂的合理化分工，二级厂提供强大的供应链资源、高效高质量的制造力支援，三级厂提供灵活有效的订单资源以及专业、及时的服务客户的能力，同时三级厂承接个性化、少量化订单的生产。

（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