

中纸在线 9 月第 1 周文化用纸周报

(2018.09.01--2018.09.07)

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

文化纸市场出货情况欠佳，市场交投有限，近期行情持稳。

双胶纸：双胶纸行情呈弱势维稳走势，个别纸厂出货仍有下行空间，本周下游询价积极性并不高，主要以刚需交投为主。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。

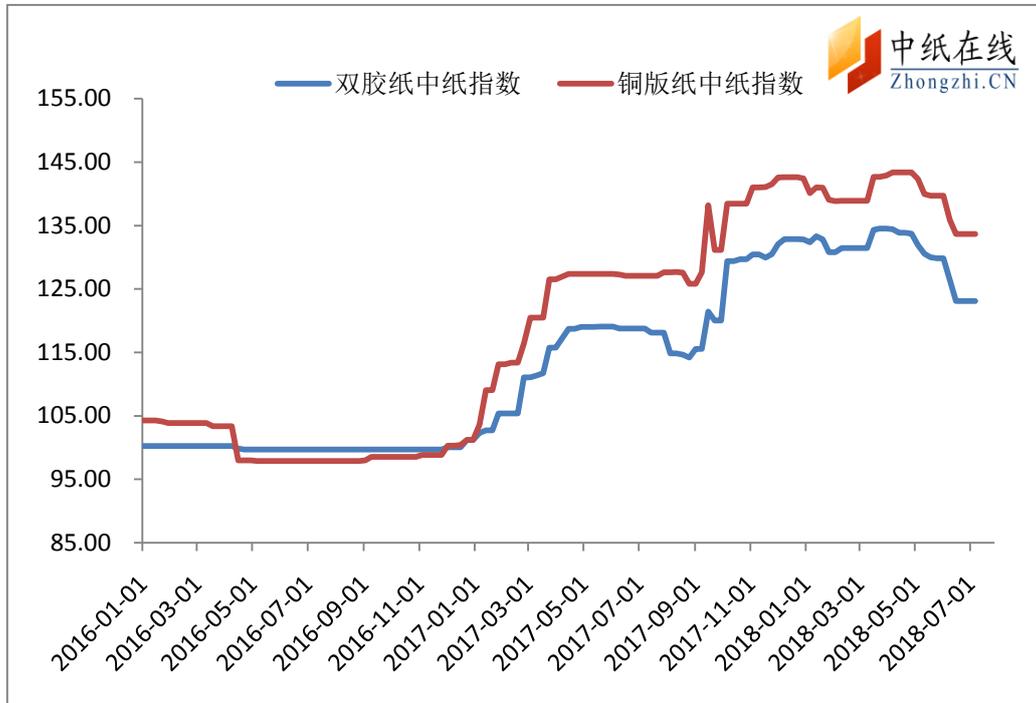
华东地区 157g 主流品牌经销商出货报价：雪兔 6400-6500 元/吨，华泰牡丹 6500 元/吨。

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 环保风暴加速行业洗牌包装纸会否掀起涨价潮	9
4.2 开学季纸类文具用品、教辅图书都贵了！	10
4.39 月的纸业市场，一场大风暴就要来临.....	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



2018年9月07日双胶纸价格指数为123.08，与上周相比基本持平。

2018年9月07日铜版纸价格指数为133.65，与上周相比基本持平。

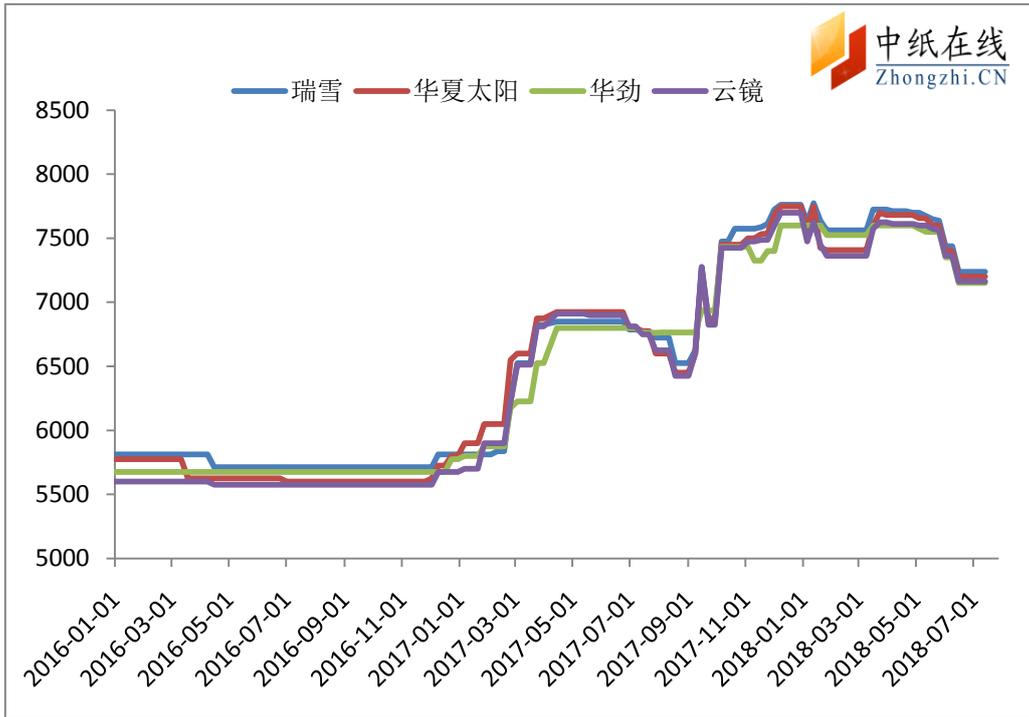
1.2 双胶纸市场主流品牌参考价

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

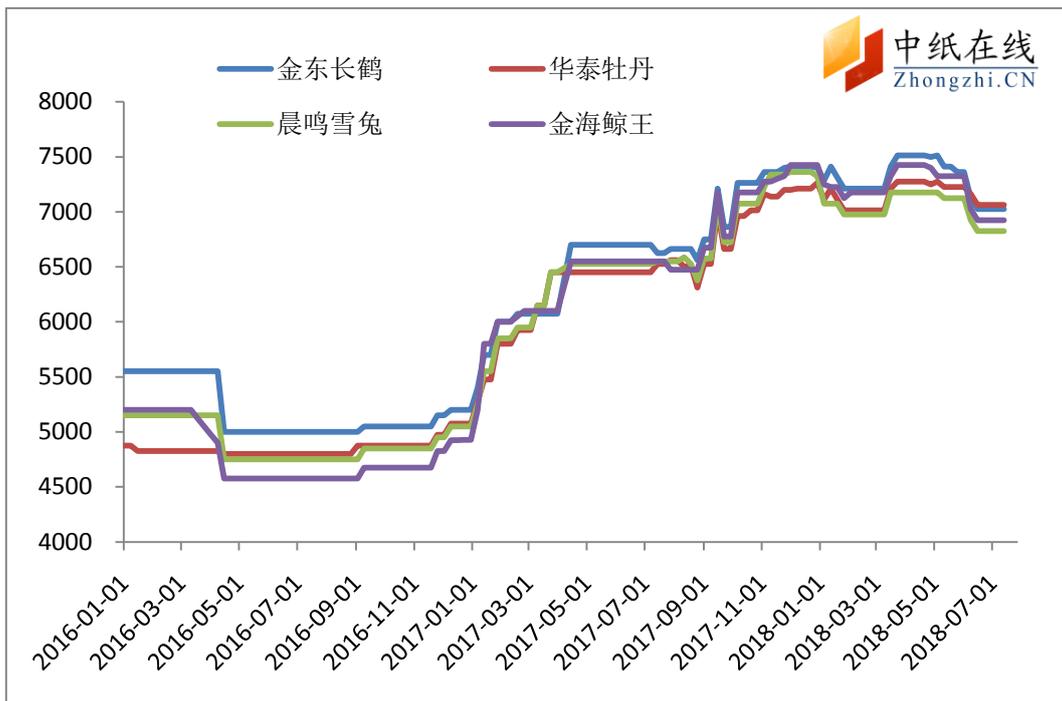
1.4 铜版纸市场主流品牌参考价

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，市场交投陆续已小单刚需为主，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稳中小幅下滑震荡运行。自八月份下旬到九月初，包装纸市场出货情况欠佳，国废需要量逐渐减少。周末，广东地区小幅走涨，幅度在 50-100 元/吨；福建、河北地区部分纸厂上调幅度也多在 30-50 元/吨，其他地区基本

持稳为主，整体市场表现较为清淡，市场库存量偏大，预计废旧黄板纸价格或将出现震荡下滑。

废白纸类采购价格走涨，随着进口木浆价格回升，废白纸需求回升，然，成品纸销售需求不慎理想，市场交投转淡，以华北地区为主，天津玖龙废旧白纸涨 200-300 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 285-290 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 环保风暴加速行业洗牌包装纸会否掀起涨价潮

为攻坚大气污染防治，打赢蓝天保卫战，高排放产业限制区域不再仅仅限于京津冀及周边，长三角一市三省、汾渭平原等区域也将纳入。

近期，江苏、山东、浙江、天津、广东、山西等地纷纷出台针对化工企业的整治方案，涉及城市数量将从此前的“2+26”个增加至 80 个。业内人士认为，这也意味着 2018 年下半年新一轮化工行业大洗牌即将开始。

环保风暴升级，会否掀起化工品涨价潮？

环保成供给端重要变量

为打赢蓝天保卫战，2018 年以来，全国多地相继出台多种针对环境污染的法律制度，不仅覆盖的范围越来越广，问责办法也将越来越严格。

生态环境部环境监察局局长田为勇 6 月底曾表示，本轮督查覆盖范围更广，从京津冀及周边 28 城扩展到 80 个城市。生态环境部还将对工业企业环境违法问题集中、大气污染防治推进不力、责任落实不到位、大气污染问题十分突出的城市，进行挂牌督办或公开约谈，严肃量化问责。

“在经济发展新常态下，环保成为影响化工行业供给端的重要变量。”兴业证券分析师徐留明、邓先河表示，伴随“两高”关于环境污染刑事案件的司法解释出台、各类环保政策和法案的实施，国内环保安全要求不断提高、各地治理执行力度加大。

部分企业因环保不达标或难以承受生产中处理成本的增加而减产停产，对行业的供给端和需求端都产生较大影响。随着政府部门后续对于环境治理力度的加强，违法监管趋严以及企业自身清洁生产重视程度的持续提升，化工行业有望加速淘汰落后能耗。

4.2 开学季纸类文具用品、教辅图书都贵了！

9月1日起，全国部分文化纸企业掀起了新一轮调价潮。事实上，从8月22日到8月31日的10天内，近30家纸厂已经发布涨价函，涨幅为200-300元/吨。

受此影响，终端纸类文具已经调价。和上半年相比，作业本、笔记本等纸类文具用品出现了10%-20%的上涨。

经济导报记者在调查中了解到，成品纸价格上涨的主要因素是受原材料价格上涨、汇率变化影响。受访人士认为，短期内，随着市场步入旺季，供需关系发生变化，加上外废进口进一步趋严，木浆加征关税，导致纸企提高纸价。

纸类用品小幅上涨

“怎么涨价了？上学期还2块一本呢，怎么现在2.5元一本了？”2日，在济南市明湖小区的欣华文具店，一位顾客拿着一本稿纸向老板袁明问道。

“没办法，拿货价涨了，我们只能跟着涨。”袁明答道。

这并不是个例。经济导报记者在调查中发现，和上半年相比，文具用品价格略有上涨，作业本、笔记本等纸类文具用品都出现了上涨。

4.39月的纸业市场，一场大风暴就要来临

刚刚过去的8月份，与南北各地下得稀里哗拉的大雨不同的是，中国的包装纸市场却出奇地平静，偶尔几次涨价的声音也迅即淹没在包装印刷业冷硬如铁的行销当中，未激起丝毫波澜。

进入9月，表面看似波澜不惊的纸业市场，水面下早已经是暗流涌动，酝酿已久的一场新动荡正在潜移默化当中，只待有一只蝴蝶扇动翅膀。

任何一场风暴或震荡的诞生，事前都必须经过长时间的能量积聚，中国的包装纸市场概莫能外。而在过去的8个月时间，包装纸市场一直处于能量积聚阶段，中途未作出释放调整。这个能量的聚集过程，具体表现为以下几个方面：

1、国废持续高位，或引发市场海啸。

2004年，印尼苏门答腊以北的海底一块地壳断裂并下沉，10米高的海啸夺走了30万人的生命。而国内的包装纸市场，正在酝酿类似的危机。从1月开始，在进口外

废低至 1000 元/吨的情况下，国废被人为的一路推高，从 5 月开始，纸价一直维持在约 3000 元/吨的超高位。然而，谁都知道国废超高的原因并非供不应求所导致，而是大纸厂策略性地操控市场的一种行为。

这种极端异常的价格背后，却是大小纸厂的零和博弈和彼此的不信任，一旦积聚到一定程度，断崖下跌的国废势必引发纸价的动荡。

（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