

中纸在线 9 月第 2 周文化用纸周报

(2018.09.08--2018.09.14)

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：

文化用纸市场小结：

文化纸市场出货情况欠佳，下游需求有限，受进口成品纸冲击，国产纸陷入观望阶段，实单价格多以商谈为主。

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 7000-7100 元/吨，云镜报 7000-7100 元/吨。

铜版纸：APP 发布 9 月铜版纸涨价消息，目前尚未落实，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。

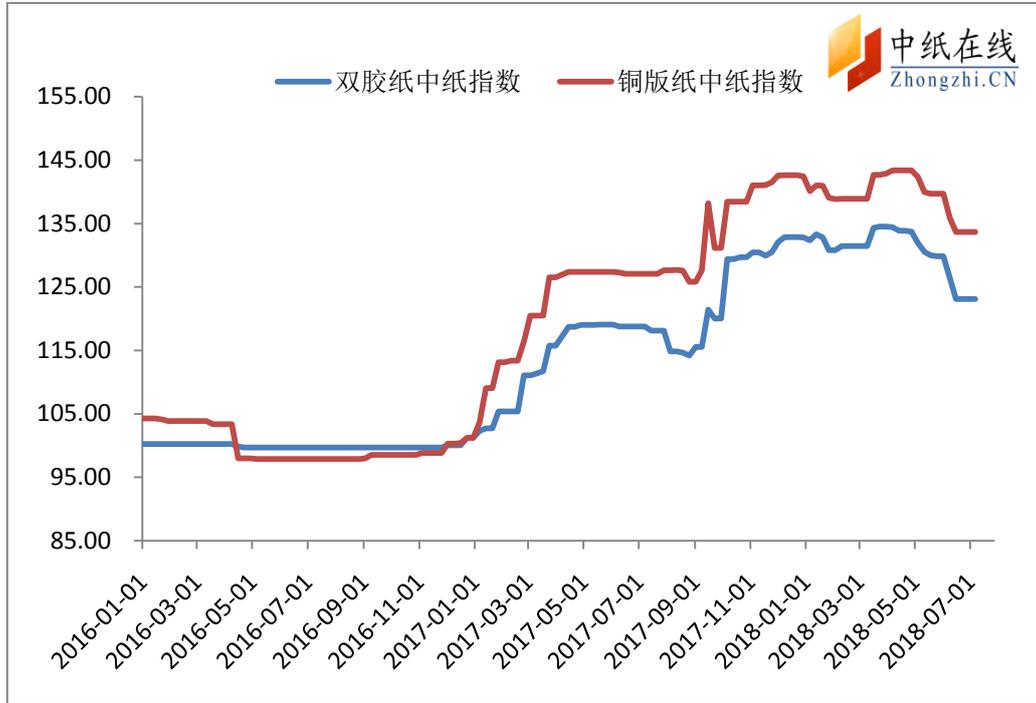
华东地区 157g 主流品牌经销商出货报价：雪兔 6400-6500 元/吨，华泰牡丹 6500 元/吨。

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.....	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 图书出版行业市场规模不断扩大 大众图书市场持续向好	9
4.2 严抓环保会影响经济发展？标准答案来了！	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



数据来源：中纸在线信息部

2018年9月14日双胶纸价格指数为123.08，与上周相比基本持平。

2018年9月14日铜版纸价格指数为133.65，与上周相比基本持平。

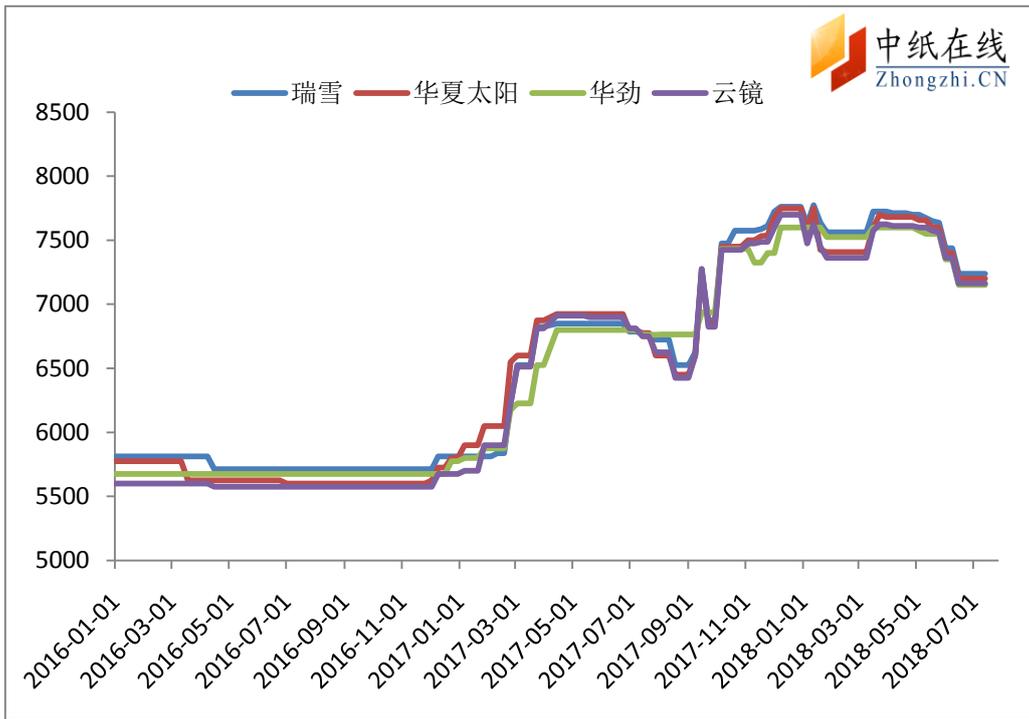
1.2 双胶纸市场主流品牌参考价

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

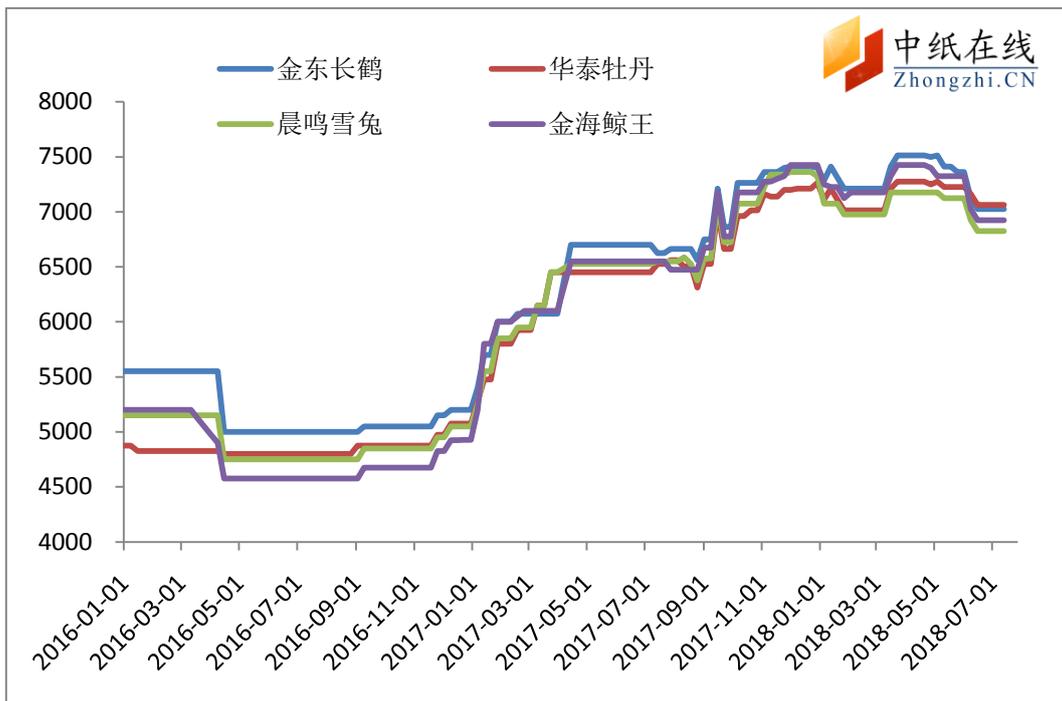
1.4 铜版纸市场主流品牌参考价

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

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，本周初针叶浆价格走稳，下游市场询单气氛不佳，然本周总体成交速度较上周趋于缓和，场内出货心态松缓，实单成交有商谈空间，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：

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。

全球纸浆发运量统计：据PPPC数据统计，7月全球纸浆发运量为399.2万吨，环比6月下降12.3%，较去年同期上升1.1%。发运/产量比率下滑至81%。

其中漂针浆7月发运量为192.8万吨，环比下降1.58%，漂阔浆7月发运量为192.1万吨，环比下降21.46%。7月全球库存者生产天数为38天，较6月增加3天，较去年同期增加2天，其中漂针浆为30天，漂阔浆为45天。

2.2 废纸市场分析

近期，国废市场整体呈现下滑趋势，受进口包转纸冲击，国产成品纸销售停滞，受此影响国废采购价顺势下滑。广东地区普降50-180元/吨，江浙沪普降50-150元/吨，华中区普降50-200元/吨，华北普降150元/吨左右，西南地区普降150元/吨左右，后期市场依旧存在下滑可能。

废白纸类受纸浆、文化用纸价格影响，本周略有下滑迹象，传统旺季不旺，导致上游供货市场大量抛货，加速了废纸下跌速度，废白纸类顺势下滑。

本周，美废外盘报价持稳，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 295-305 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	
湛江金城纸业	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
湖北炬堉纸业	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 图书出版行业市场规模不断扩大 大众图书市场持续向好

图书出版行业基本概况

图书出版是指书籍、地图、年画、图片、画册，含有文字、图画内容的年历、月历、日历，以及由新闻出版总署认定的其他内容载体形式的编辑(包括组织、采录、收集、整理、纂修、审定)，并通过印刷发行向社会出售的活动。或者说，是指依照国家有关法规设立的图书出版法人实体的出版活动。

我国图书出版发行行业的产业链可分为内容策划、印刷出版、总发与批发、零售等四个主要环节，各个环节均具有较为独立的商业体系，其中发行、批发零售环节属于图书流通领域。

中国图书出版行业市场规模不断扩大

我国图书出版行业市场规模不断扩大，并且具有较强的可持续发展能力。据前瞻产业研究院发布的《图书出版行业市场前瞻与投资战略规划分析报告》统计数据显示，图书出版业 2016 年实现营业收入 832.3 亿元，实现利润总额 134.3 亿元，较 2015 年分别增长 1.19%和 7.18%。在零售市场端，根据数据，2016 年图书零售市场码洋为 701 亿，2017 年零售市场码洋 803 亿，2017 年市场同比增长 14.55%。图书零售市场的增速相较于整体图书市场表现更好。

大众图书市场持续向好

图书行业细分类别来看，伴随着文化消费升级以及新媒体的发展，图书市场呈现出明显向大众图书倾斜的趋势。大众图书是指包括社科、文艺、少儿、生活等四类的图书，根据 2017 年数据显示，社科、文艺、少儿、生活等大众图书贡献了 83.88%的增长，大众图书成为图书市场最重要的主体。具体来看增长的贡献率，少儿类贡献了 37.55%的增长，社科贡献了 25.99%的增长，文学贡献了 11.39%的增长，教辅贡献了 8.94%，其他类别贡献了 16.12%。值得一提的是，2016 年少儿类图书贡献达到了 50%以上，而 2017 年贡献程度有所下降的一个原因是 2017 年社科类贡献提升较快。总体来看，少儿、社科、文学三大类一直是比较稳定的增长贡献类别。

少儿市场依然是市场增长的主要推动力

少儿市场依然是市场增长的主要推动力。在当前的图书市场中，少儿已经成为最大的细分市场。2017 年少儿图书对零售市场贡献了超过 37% 的增长；从份额来看，少儿在零售市场份额已经达到 24.64%；2017 全年，儿童动销品种达 25.94 万种，参与出版社达到 556 家。但少儿图书也是各个细分图书类比中市场集中度最低的类比，其 CR5 仅为 20.1%，远低于文学、社科等领域，由此可见少儿图书领域的市场参与程度和竞争激烈程度。另外，由于品种繁多，集中度低，少儿图书对实体书店的销售起了重要的作用，少儿图书在实体书店的销量比例从 2012 年的 10.85% 起逐年攀升，到 2017 年达到了 26.40%。

行业新风向：“书店+”模式焕发实体书店新活力，引领体验式文化消费

从渠道来看，线下实体书店摆脱负增长，走向正向增长。根据数据，2017 年实体书店销售码洋 344.20 亿元，较 2016 年增长 2.38%，摆脱了 2016 年同比负增长态势，规模基本保持稳定；2017 年线上渠道销售码洋为 459 亿元，较 2016 年亿元的销售码洋同比增长 25.75%。虽然实体书店难以实现线上书店的高速增长，但实体书店增速的回暖，也侧面印证了实体书店在人流经营、线下体验方面的不可替代性。2018 年中国书业零售市场持续向好，实体店和网店季度内销售双双同比增长逾 2 成。

未来线上渠道将持续分流实体店份额，但实体书店提供的阅读体验式消费并不能被线上渠道完全取代，线上对线下的分流会遭遇增长极限。最终线上线下渠道份额会稳定在一定比例，形成互为补充的市场格局。

4.2 严抓环保会影响经济发展？标准答案来了！

近年来，生态文明建设上升至国家战略高度，环保工作越来越严，有关环保与经济关系的讨论也越来越激烈。那么，国家严查环保，会影响经济发展吗？

在 8 月底召开的生态环境部新闻发布会上，生态环境部环境影响评价司司长崔书红引用生态环境部部长李干杰的话作出回应，“环境保护并没有影响经济发展”。

崔书红还明确表示，环保与经济二者是辩证统一的关系，不能顾此失彼。处理好两者的关系，就是要建立基于生态环境保护促进经济健康发展的“游戏规则”。

有专家认为，近两年中央环保督察很大程度上促进了地方产业结构的转型升级。很多地方加强企业污染防治与整治，创造更加公平的竞争环境，尤其是整治“散乱污”，极大提升了这些行业产业的发展效益。

崔书红以河北邢台和山东济宁为例进行了佐证。数据显示，今年上半年邢台指标增速创了近年以来的最好位次，规模以上工业企业利润增长了 21.7%；济宁也保持了

良好的平稳的增长，高技术和装备制造等产业增长都在 10%左右，新旧动能转换有序推进。

足以说明，上述两个地方的经济增长并非昙花一现。而且国家统计局发布的今年上半年规模以上工业增加值等经济社会发展数据，也表明整个经济面是好的，没有迹象表明环保加严影响了经济的发展。

在 9 月 3 日，生态环境部正式公布了《关于生态环境领域进一步深化“放管服”改革，推动经济高质量发展的指导意见》。

环境部部长李干杰强调，持续深化生态环境领域“放管服”改革，释放发展活力，激发有效投资空间，创造公平营商环境，引导稳定市场预期，实现环境、经济、社会效益相统一，为打好污染防治攻坚战、推动经济高质量发展提供有力支撑。

环境部规划财务司副司长汪键说，我国经济发展面临新形势，不稳定、不确定因素在增加。通过生态环境领域“放管服”系列改革的落实，力争实现两大目标：

一是推动生态环境治理体系和能力现代化，生态环境管理效能大幅度提升；二是拉动有效投资，激发经济发展活力和动力，发展环保产业，切实推进经济高质量发展。

汪键说，环保产业已成为“万亿级”产业，我国环保产业的增速远高于国民经济和一般工业行业的增速。环保产业具有增长性高、上下游产业带动性好、吸纳就业能力强、综合效益优等特点，已成为国民经济新的增长点。

（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