

2019 年 6 月文化纸月报

本月视点

◆ **进出口方面**：海关数据暂缓发布

◆ **双胶纸市场**：本月文化纸市场涨价函频出，涨幅 100 元/吨。另外，计划 7 月 1 日起再涨 100 元/吨。

◆ **铜版纸市场**：部分涨 100 元/吨

◆ **其他纸品简况**：稳中偏软走势

◆ **上游原料市场**：纸浆跌势放缓

◆ **后市预测**：仍旧存在涨价可能



版权声明：本周报包含所有文字、图片及分析，版权所属“中纸在线”所有，未经允许不得转载及其它一切商业活动。本周报仅供参考，风险自控。

主编：中纸在线 电话：0512-87662011 QQ：836523563 网址：www.zhongzhi.cn

地址：苏州市太平街道金澄路文创园 86-1 号 8312 室 电子邮件：836523563@qq.com

目录

一、文化用纸进出口情况.....	3
1.1 涂布纸进口量走势图.....	3
1.2 双胶纸进出口量对比（海关数据库出现异常，数据暂停更新）.....	3
1.3 铜版纸进出口量对比.....	4
二、文化用纸国内市场表现.....	4
2.1 双胶纸中纸指数.....	5
2.1.1 双胶纸主流品牌平板 70 克市场参考价.....	5
2.1.2 双胶纸主流品牌价格走势.....	6
2.2 铜版纸中纸指数.....	7
2.2.1 主流品牌 157 克市场参考价.....	7
2.2.2 铜版纸主流品牌价格走势分析.....	8
2.3 其他文化用纸情况及分析.....	8
2.4 文化用纸市场分析及后市预测.....	8
三、我国机制纸及纸板产销情况.....	9
四、原材料市场分析.....	10
4.1 纸浆原料市场.....	10
4.2 废纸原料市场.....	12
五、新增产能投产情况.....	12
六、本月要闻回顾.....	13
6.1 太阳纸业全资新设子公司 加快探索造纸业向绿色产业发展.....	13
6.2 江西柯美纸业获批 2019 年江西省智能制造试点示范项目.....	14

一、文化用纸进出口情况

1.1 涂布纸进口量走势图

从下图可以看出，涂布纸（包含铜版纸）的进口量呈现递减走势；受国内成品纸供大于求影响，进口量逐渐减少，4月份涂布纸进口量为9万吨，同比增加-10%，环比增加12.5%。

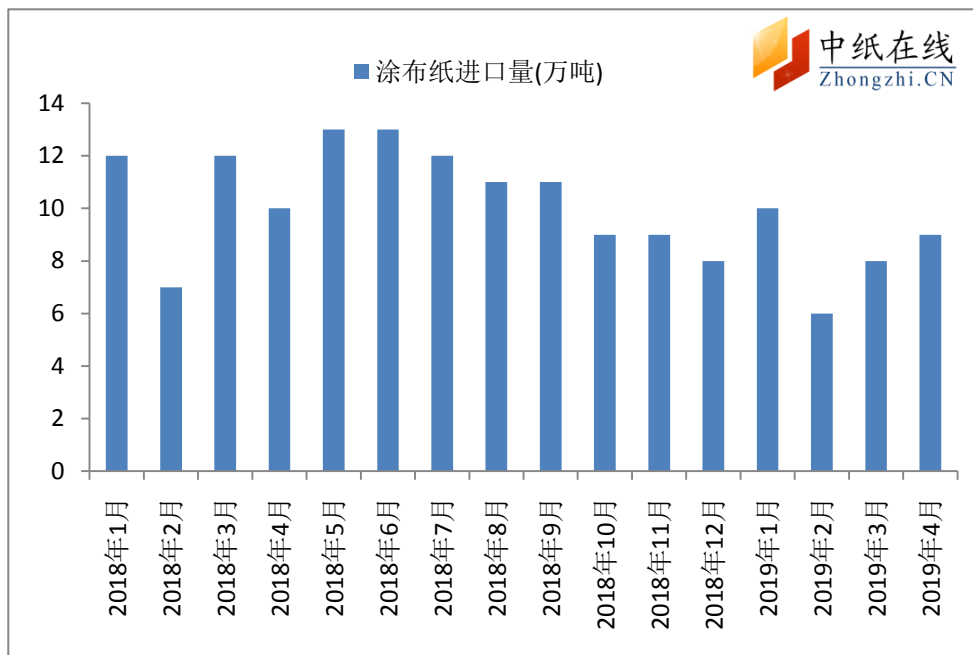


图 1：涂布纸进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

1.2 双胶纸进出口量对比（海关数据库出现异常，数据暂停更新）

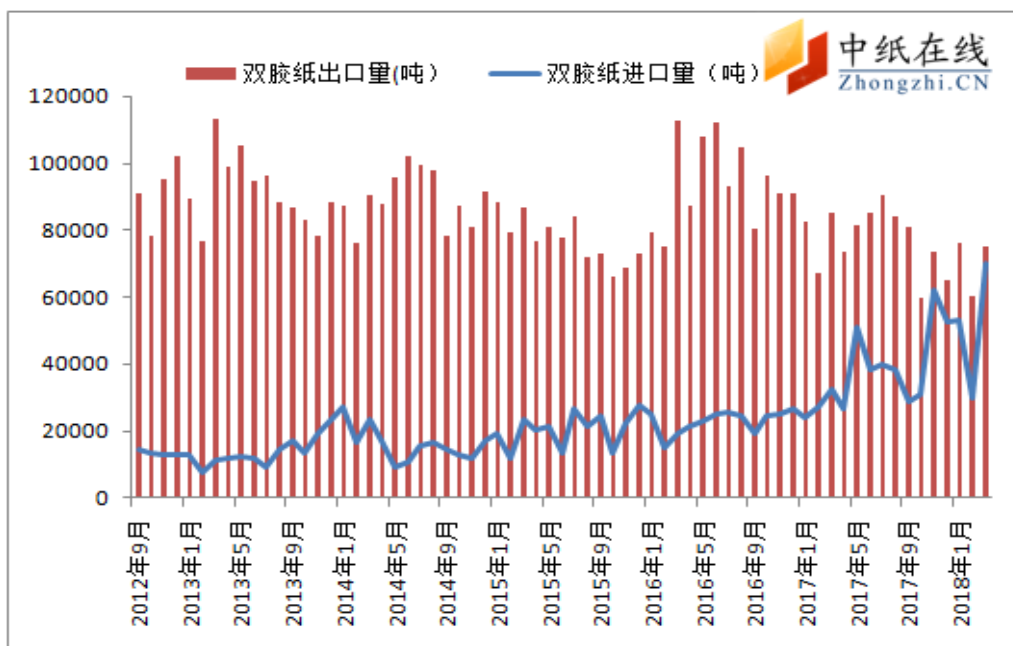


图 2：双胶纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2018年3月国内双胶纸进口量70241吨，与去年同比增长114.9%，进口金额为63556432美元，均价约905美元/吨，环比上月增长1.9%，出口量为75065吨，同比下滑11.6%，出口金额为68004351美元，均价约906美元/吨，环比上月下滑1.2%。

1.3 铜版纸进出口量对比

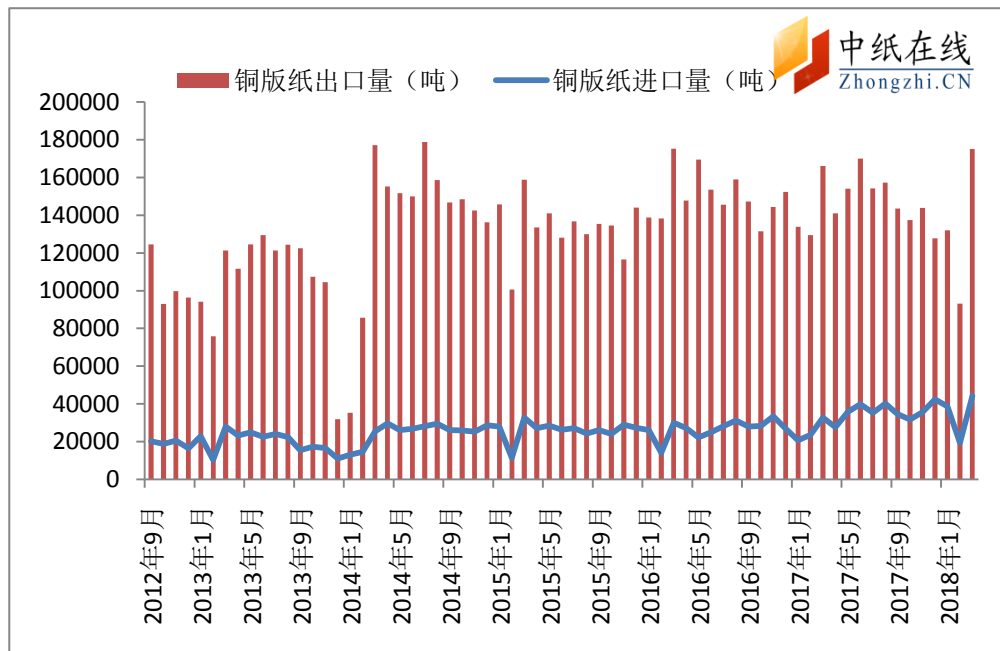


图 3：铜版纸进出口量对比图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

2018年3月国内铜版纸进口量为44254吨，与去年同比增长35.5%，进口金额为45338752美元，进价约1025美元/吨，环比上月下滑7.51%；出口量为175074吨，同比增长5.4%，出口金额为150506315美元，均价约为860美元/吨，环比上月下跌1.82%。

二、文化用纸国内市场表现

6月26日起，晨鸣纸业文化用纸价格上调，铜版纸价格上调100元/吨，白卡纸价格上调100元/吨。

6月26日起，万国纸业产品价格上调，金太阳、华夏太阳、万国太阳白卡纸价格上调100元/吨，金太阳、华夏太阳、万国骄阳铜版卡价格上调100元/吨，金太阳扑克牌价格上调100元/吨。

6月26日起，山东博汇纸业铜版卡纸、白卡纸价格上调100元/吨，江苏博汇纸业白卡纸价格上调100元/吨。

6月26日起，河南大河纸业文化用纸价格上调，龙丰纸业、白云纸业双胶纸、静电原纸统一上调100元/吨。

7月1日起，山东太阳纸业文化用纸价格上调，普通涂布纸上调 100 元/吨，普通类胶版纸上调 100 元/吨。

7月1日起，受环保成本上升以及化工原料等原材料价格持续上升影响，岳阳林纸文化用纸类上调 100 元/吨，

7月1日起，APP 金光纸业文化用纸价格上调，全系克重、各品牌铜版纸涨 100 元/吨，GE 双胶纸以及 GHS 价格上调 100 元/吨。另外，鉴于 7 月金东工厂将安排一周时长的停机维护保养。

7月1日起，针对于宁波中华纸业/宁波亚洲浆纸纸业和广西金桂浆纸所有产品价格调涨 100 元/吨。

7月1日起，亚太森博（广东）纸业旗下双胶纸、静电复印纸价格上调 100 元/吨。

7月1日起，山东华泰纸业：鉴于当前环保成本增加，化工原料等原材料价格持续上涨，生产成本高居不下，我司决定对铜版纸价格作如下调整并适当控制华晟快印纸接单数量：各品种铜版纸价格上调 100 元/吨！

7月1日起，银河纸业旗下所有文化用纸价格上调 100 元/吨。

2.1 双胶纸中纸指数

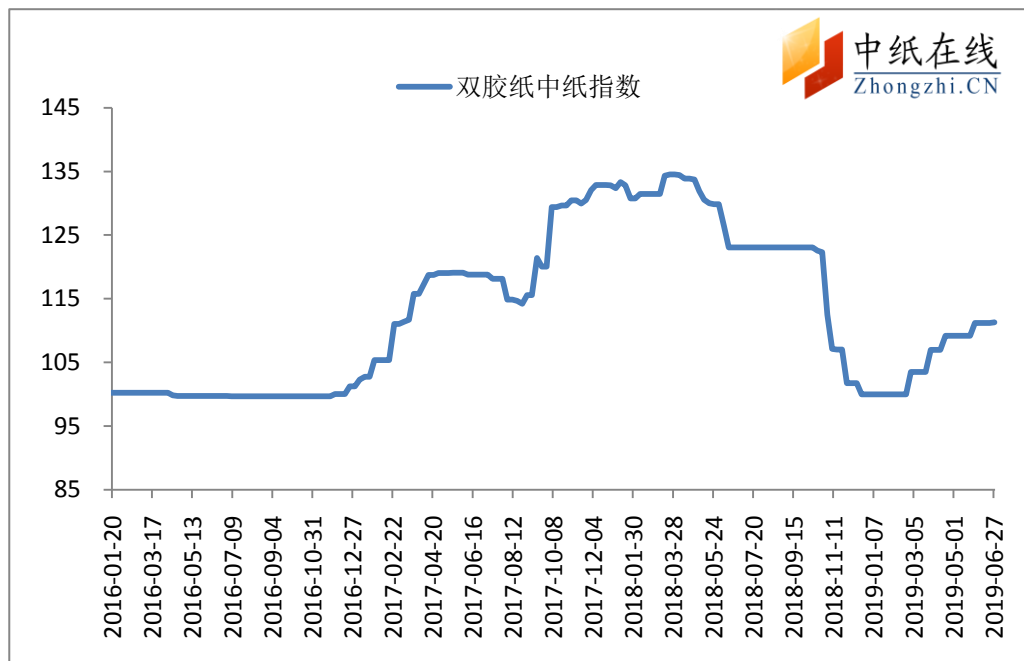


图 4：双胶纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2019 年 6 月末双胶纸价格指数为 111.30，比上月末相比增长 0.11，较周期内最高点 132.84（2017-12-08）增长了-21.54。

2.1.1 双胶纸主流品牌平板 70 克市场参考价

表 1：市场主流品牌参考价（单位：元/吨）

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华夏太阳	70 克	6300	6300	6250	6350
丰赢	70 克	6250	6300	6300	6250
泉林	70 克	6050	6000	6000	6050
云镜	70 克	6250	6200	6200	6250
云时代	70 克	6250	6200	6250	6150
银河瑞雪	70 克	6300	6300	6350	6350
金球	70 克	6450	6450	6550	6550
UPM 丽印	70 克	6450	6575	6550	6550
金太阳	70 克	6400	6350	6300	6300

数据来源：中纸在线信息部

2.1.2 双胶纸主流品牌价格走势

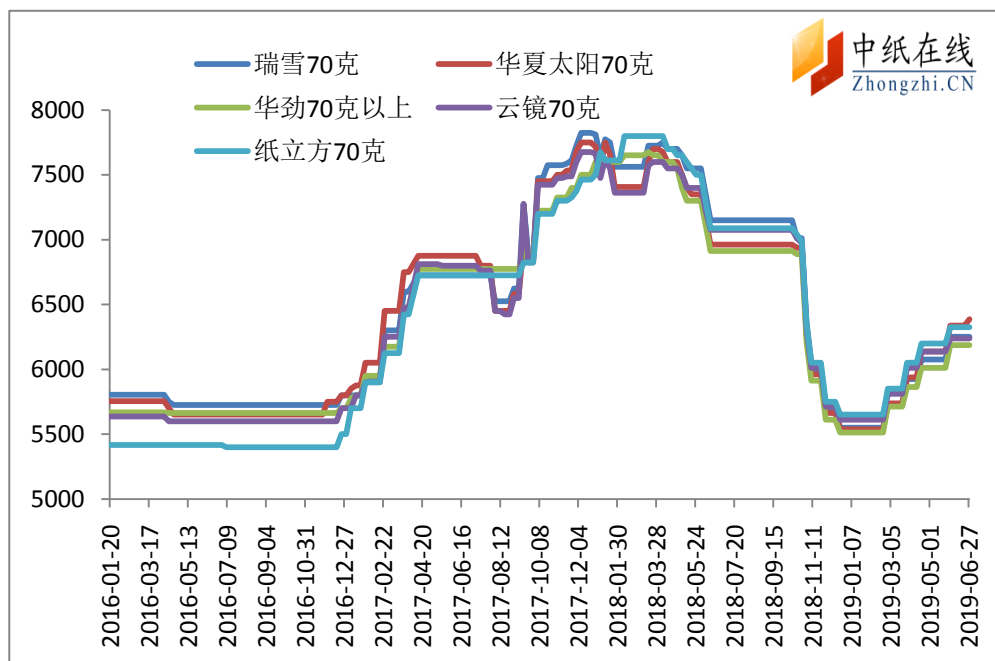


图 5: 主流双胶纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

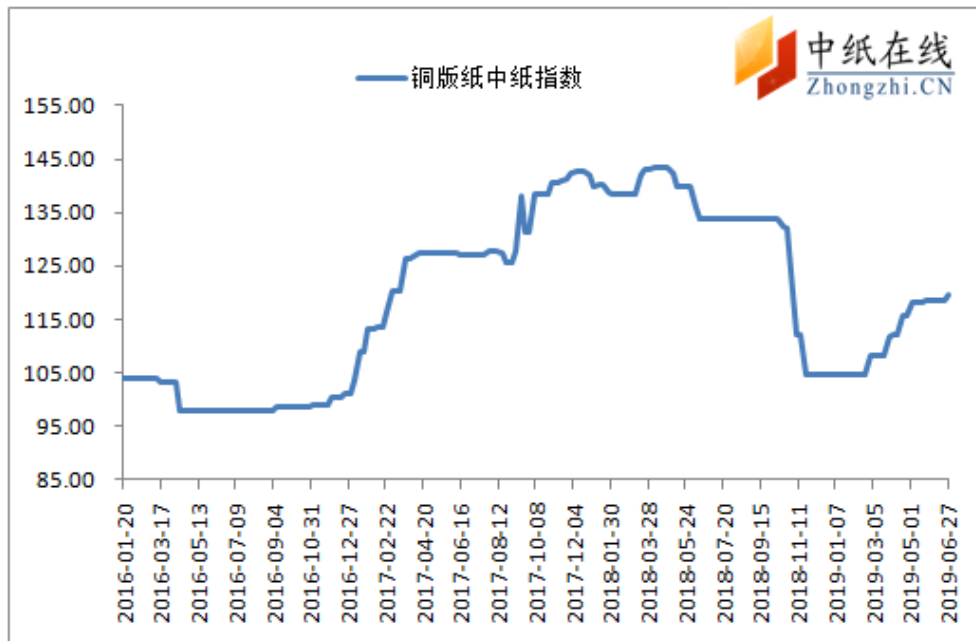


图 6: 铜版纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

2019年6月末铜版纸价格指数为119.75, 与上月末相比增长1.19, 较周期内最高点142.61(2017-12-08)下调34.26。

2.2.1 主流品牌 157 克市场参考价

表 2: 主流品牌铜版纸市场参考价 (单位: 元/吨)

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华泰牡丹	128-157 克	6050	6025	6080	6050
晨鸣雪兔	128-157 克	6050	6100	6150	6100
太阳天阳	128-157 克	6100	6150	6200	6200
金海鲸王	140-157 克	6100	6150	6200	6150
华夏太阳	128-157 克	6225	6350	6200	6400
金东长鹤	128-157 克	6000	6025	6075	6000
紫兴	128-157 克	6300	6350	6350	6350

数据来源: 中纸在线信息部

2.2.2 铜版纸主流品牌价格走势分析

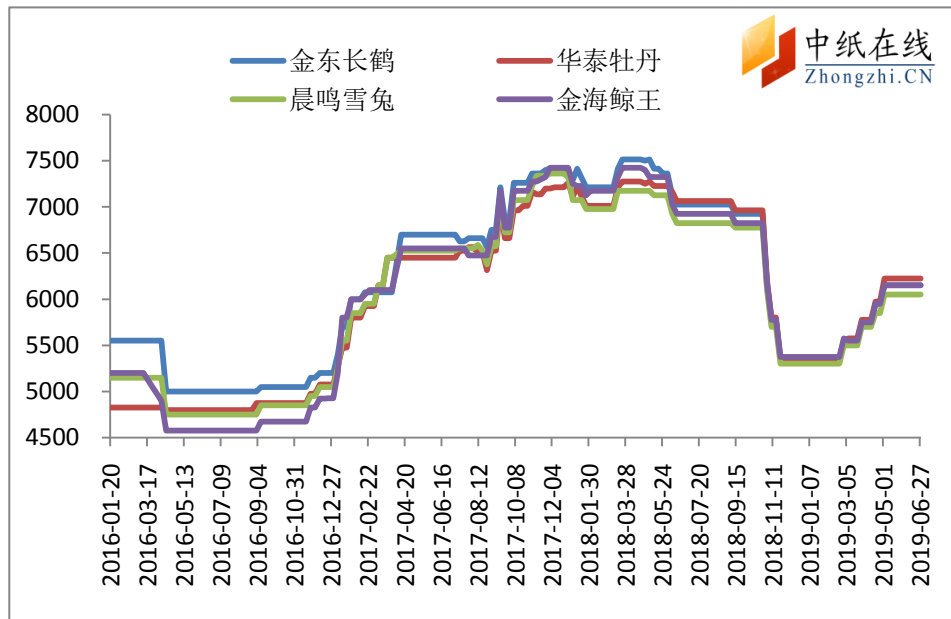


图 7：铜版纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.3 其他文化用纸情况及分析

纸种	克重	华南	华东	华中	华北
无碳纸	令	196	220	197	197
新闻纸	48 克	5900	5900	5900	6050
轻型纸	60-70 克	6000	6100	6050	6050
书写纸	70-80 克	5600	5650	5600	5600

数据来源：中纸在线信息部

本月，无碳纸纸市场价格较为平稳，纸厂库存维持低位。上游原料市场近期略降，纸厂出货价格随行就市，下游需求依旧清淡。目前市场暂无利好因素支撑，后期受原料居高不下影响或将继续小幅上行。总体看来，市场价格稳中略涨走势。

本月亮型纸、书写纸及新闻纸市场因需求量有限，纸厂价格基本稳定，出货尚可。

2.4 文化用纸市场分析及后市预测

文化纸市场：

从今年初至今，国内主要文化纸厂已发布多轮提价通知，其中铜版纸和双胶纸累计通知涨幅分别达 900-1000 元/吨和 1100-1200 元/吨。

在主要原材料木浆价格持续走低的情况下，此次纸厂的涨价理由更多地归结为环保和化工原料成本的上升。

APP、山东晨鸣、山东华泰、太阳纸业、岳阳林纸以及亚太森博等主要铜版纸和双胶纸生产企业分别对旗下文化纸产品提涨 100 元/吨。晨鸣提价自 6 月 26 日起执行，其余各家均自 7 月 1 日起执行。

文化纸厂提涨铜版和双胶纸价 100 元/吨，金东纸业 7 月检修一周 6 月 19-20 日，国内主要文化纸厂商先后发布新一轮提价通知。

此外，APP 表示金东纸业 7 月还会进行一周左右的停机维护保养。

后期市场预测：虽然近期已经发出两次涨价通知，受下游终端需求清淡影响，终端用户接受能力有限，实单价格尚未跟进，在纸厂库存低位，不断强势发布涨价通知影响下，后期市场实单价格或将跟涨。

三、我国机制纸及纸板产销情况

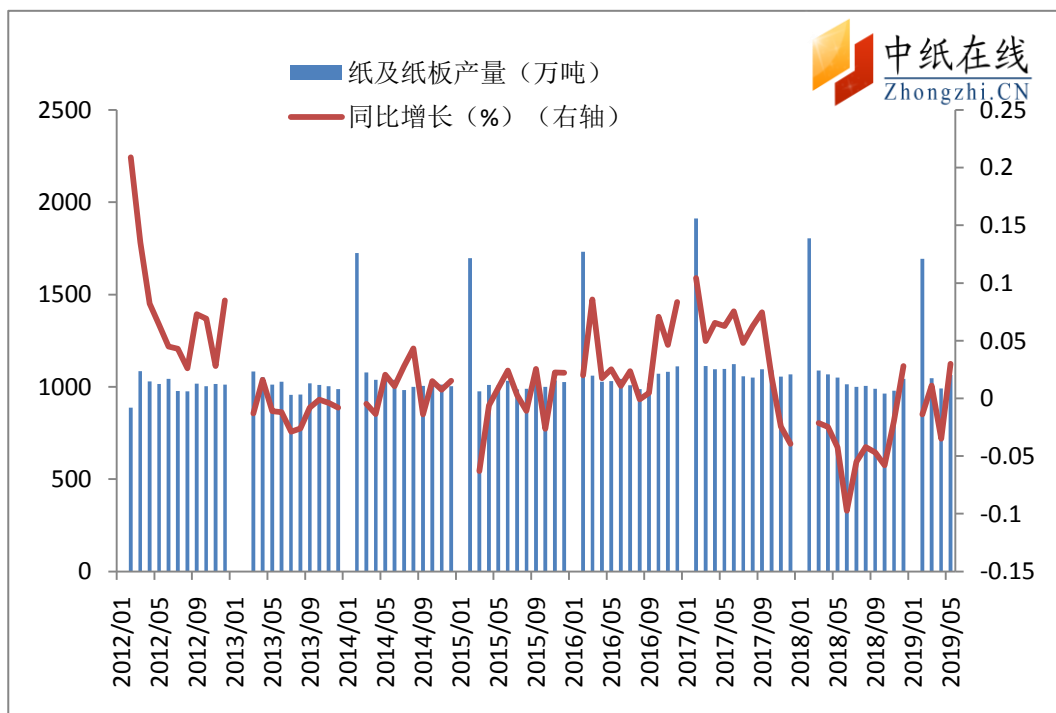


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

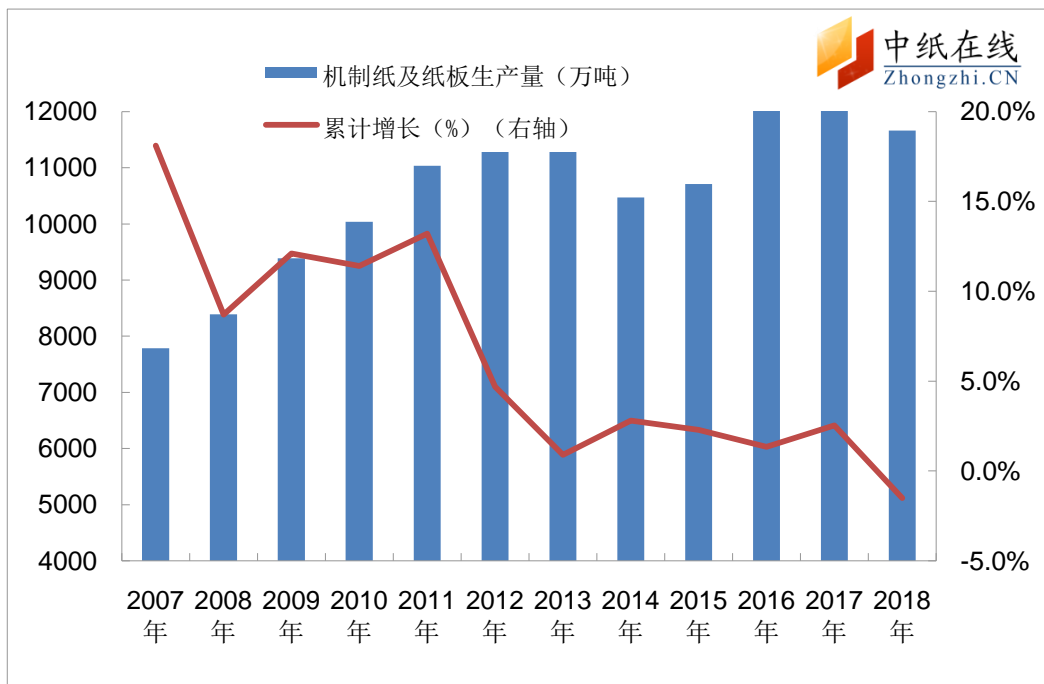


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

资料显示，2018 年全国纸及纸板生产企业约 2800 家，全国纸及纸板生产量 11660.6 万吨，较上年增长-1.5%。消费量 10897 万吨，较上年增长 4.59%，人均年消费量为 78 千克（13.90 亿人）。2008~2017 年，纸及纸板生产量年均增长率 3.77%，消费量年均增长率 3.59%。

2019 年 5 月我国机制纸及纸板产量 1064.8 万吨，同比增长 3%，1-5 累计产量 4865.9 万吨，累计增长 0.3%；

海关数据显示，2019 年 3 月我国纸及纸板出口数量 61 万吨，同比增长 8.7%；出口金额 508142 万元，同比增长 28.6%。1-3 月我国纸及纸板出口数量 151 万吨，累计增长 4.2%；出口金额 1288161 万元，累计增长 219.7%。

四、原材料市场分析

4.1 纸浆原料市场

期货市场分析

期货市场：针叶浆方面，截至月末，智利 Arauco 银星 6 月报 620 美元/吨，7 月新一轮外盘报价尚未对外公布，市场观望气氛浓郁，CANFOR 6 月份外盘面价下调，北海为 660 美元，北木为 670 美元/吨；实际成交价格实单实谈，6 月 28 日 Canfor 宣布由于市场的原因，

浆厂进行减产，预计减产 7.5 万吨，并计划在 9 月份恢复正常生产。加拿大 Mercer 漂白针叶浆月亮 2019 年 6 月份外盘面价再次下调 50 美元/吨，报 600 美元/吨。加拿大针叶浆凯利普 2019 年 6 月份外盘面价再次下调 50 美元/吨，报盘 600 美元/吨。俄罗斯伊利母 2019 年 7 月外盘公布，面价：针叶浆海运 580 美元/吨，陆运 550 美元/吨。阔叶浆方面，外盘方面，智利阔叶浆明星 550 美元/吨（6 月面价），新一轮报价尚未公开，加拿大阔叶浆阿尔派 6 月份外盘调整，阿尔派报价 500 美元/吨，俄罗斯阔叶浆 7 月面价海运报盘下调至 530 美元/吨，陆运 500 美元/吨。本色浆方面，本色浆金星 650 美元/吨（6 月面价）；乌本块 7 月面价海运 450 美元/吨，陆运 420 美元/吨。化机浆方面，代理商消息，加拿大化机昆河 75 白度 5 月报价为 530 美元/吨，持平上月。6 月昆河 75 白度报盘为 470 美元/吨，外盘报价下调 60 美元/吨。（单位：美元/吨）

现货市场：针叶浆方面，6 月淡季明显深入，下游纸制品出货速度缓慢，本月针叶浆行情低迷价格下行，贸易商纷纷让价出货，然，下游采购力度有限，港口库存高企，山东市场银星报价 4450 元/吨，太平洋 4430 元/吨，凯利普报价 4600 元/吨，月亮、马牌 4550 元/吨，下游纸厂接单采购，市场需求表现萎靡；阔叶浆方面，市场行情价格阴跌，近期木浆集中到港，港口库存高位，下游需求有限，维持刚需交易，山东市场鹦鹉、明星报价 4250 元/吨，小鸟、麒麟、OKI4150-4200 元/吨，以目前来看，短期阔叶价格需求面难以改善，预计阔叶浆或维持低位盘整态势，本色浆方面，本色浆市场行情景气度依然清淡，价格继续松动整理，场交投氛围略显一般，金星市场参考报价 4800-4850 元/吨，乌本块 3600 元/吨，处于供需两淡局面，下游需求情况依旧不足；化机浆方面，化机浆受下游需求弱影响，行情供需两淡，价格有略微下调，山东地区参考价维佳、昆河报价 3850-3900 元/吨。

国产浆市场：国产木浆方面，本月市场成交压力较大，国产浆虽生产出货维持平稳，但整体报盘价格下跌，本周报价持稳，据悉，山东亚太森博阔叶浆参考价 4350 元/吨，国产化机浆，本月国产化机浆厂排产稳定，据工厂人士表示纸品淡季因素加贸易战导致目前出货阻力偏大，工厂报价亦应市下调，具体实单价格可实单商谈，目前河南濮阳龙丰、焦作瑞丰化机浆出厂参考报价 3800 元/吨。国产竹浆方面，价格行情走弱，主要是整体市场需求偏淡，本月竹浆价格跌幅 700 元/吨左右，四川犍为凤生竹浆报价 4400 元/吨，贵州赤天化竹浆参考报价 4500 元/吨左右，福华竹浆出厂报价 4200 元/吨，据悉福华竹浆有计划 8 月份停机检修锅炉。国产甘蔗浆方面，永鑫纸业停机检修，广西凤糖甘蔗浆报价 4350 元/吨，广西东糖甘蔗浆报价 4400 元/吨，甘蔗浆供应量稳定，实单成交可谈。国产草浆、苇浆：辽宁振兴苇浆本月价格下调，苇浆湿浆 4400 元/吨，浆板 4300 元/吨，草浆行情亦无甚变化。

4.2 废纸原料市场

国废黄板纸：

月初，国废价格处于稳中略有小幅调整，前期，受雨季影响市场回收量逐渐减少，加上上游打包厂竞争较大，而纸厂回收价处于低位，纸厂迫于成品纸库存压力到厂货量扣点增大，部分打包厂惜售观望市场，引起市场出现涨跌互现南北差异。月中，贸易战延续升级，国内市场悲观情绪加重，场内交投转淡，贸易商积极寻求出货，国废价格呈现持续下探。有供应商表示，因为中美贸易战，下游心态谨慎，接货意愿寥寥。另有贸易商表示，传统旺季即将结束，需求回落，加之贸易战的持续发酵，进一步打压场内买气，市价或进一步下探。下旬，国废价格出现大幅跳水，市场主流纸厂跌幅在 300 元/吨左右，中小型纸厂跌幅在 300-500 元/吨左右，加上纸厂成品纸库存高位，施行停机、限产控制产能等手段，导致国废价格一跌再跌；直到月末，国废价格基本止跌回稳。

本月、废白纸类价格跟跌成品纸，跌幅在 200-300 元/吨，废旧报纸价格略降 50 元/吨左右，市场供需基本平稳。

本月，较上月末相比，美废外盘报价稳中略降，个别标号封盘暂无报价；目前主港参考价：8#报 170-180 美元/吨，9#报 210-220 美元/吨，10#暂无报价，11#参考价报 140-150 美元/吨，个别贸易商报 140-145 美元/吨左右；12#参考 135-140 美元/吨左右，市场交投迟缓。

日废近期报盘持稳，市场观望气氛较浓。主港参考价格：8#报 210-215 美元/吨，10#报 160-165 美元/吨，11#报 130-135 美元/吨。市场实际成交价稳定为主。

欧废外盘市场报价持稳，市场交投一般，主港参考价格：A5（9010）170 美元/吨，OCC955 报 125 美元/吨，UKOCC 报 200-205 美元/吨。

五、新增产能投产情况

纸厂名称	纸种	新增产能（万吨）	投产时间	
新疆东盛祥纸业	瓦楞、箱板	50	2019年5月16日	投产
湖北荣成科技	瓦楞	30	2019年5月	-
浙江和泓环保	瓦楞	20	2019年	-
甘肃盛泰纸业	瓦楞	10	2019年	-
荣成环保纸业	瓦楞	10	2019年	
泉州玖龙	箱板纸	35	2019年2月	

河北玖龙	箱板纸	50	2019年2月	
沈阳玖龙	箱板纸	60	2019年2月	
东莞玖龙	箱板纸	60	2019年3月	
新金龙纸业	瓦楞	40	2019年	
越南理文造纸	箱板纸	50	2019年4月	
牡丹江恒丰纸业	食品包装纸	5	2019年末竣工投产	
湖北荣成纸业	箱板	20	2019年6月	

六、本月要闻回顾

6.1 太阳纸业全资新设子公司 加快探索造纸业向绿色产业发展

山东太阳纸业股份有限公司拟在广西壮族自治区北海市铁山港区全资设立了一家注册资本为 50,000 万元人民币的有限责任公司。

拟建生态节能、低碳环保、科技智能的世界一流项目

山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“太阳纸业”或“公司”）拟在广西壮族自治区北海市铁山港区全资设立一家注册资本为 50,000 万元人民币的有限责任公司，公司名称暂定为广西太阳纸业有限公司（以下简称“广西太阳”或“新设公司”）。

公告指出，广西壮族自治区是我国人工林、速丰林种植面积最大的省份，森林年生长量、年木材产量、森林蓄积年净增量都居全国第一，全区森林覆盖率为 62.28%。广西丰富的木材资源为造纸业创造了得天独厚的条件。

为实现太阳纸业的可持续发展，适应产业转型升级的必然趋势，公司把“林浆纸一体化”项目建设作为太阳纸业永续经营的重要举措。当前，公司正积极对接国家“一带一路”倡议，沿着“一带一路”开展重点项目布局和建设。公司在老挝实施的“林浆纸一体化”项目已初具规模，并且显现出特殊优势，广西北海市是“一带一路”重要节点城市，拟新设公司的投资项目将和老挝“林浆纸一体化”项目相互融合、相互补充，有助于公司打造完备的原料供应体系和实现企业转型升级，提高公司市场竞争力，提升公司的可持续发展能力。

新公司将在充分考察、调研、科学规划的基础上，在广西北海市铁山港区开展有关项目建设，将太阳纸业的资金、技术优势同广西丰富的林木资源、北海市铁山港区的物流优势相结合，拟按照“林浆纸一体化”模式走绿色、低碳、可循环发展的路子。在国家发展战略转型升级、倡导“绿色 GDP”大背景下，新公司将就造纸业加快向绿色产业发展进行有益的探

索，实现产业转型升级，同时积极应用数字化、智能化、集约化等新兴技术，把拟建项目建设成生态节能、低碳环保、科技智能的世界一流项目。

6.2 江西柯美纸业获批 2019 年江西省智能制造试点示范项目

近日，江西省工信厅在网站公示了 2019 年省智能制造试点示范项目名单，全省共有 42 个项目获批，其中造纸行业有一个项目获批——江西柯美纸业有限公司的年产 20 万吨高强瓦楞纸智能化生产系统建设项目获批。近年来，萍乡经济开发区高度重视企业智能化改造升级，并出台了一系列扶持政策，对企业实施智能化改造给予投资额 20% 的补贴，单个企业补贴额不超过 300 万元。

江西柯美纸业有限公司，占地面积 300 余亩，在职员工 450 人，公司实现年产 30 万吨高强瓦楞纸，2018 年上缴税额 2800 余万元。

(个人观点，仅供参考，风险自控)