

2019 年 7 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**：本月文化用纸价格走稳，实单价格以商谈为主。
- ◆ **铜版纸市场**：部分涨 100-200 元/吨
- ◆ **其他纸品简况**：稳中偏软走势
- ◆ **上游原料市场**：纸浆价格处于低位徘徊
- ◆ **后市预测**：依旧清淡为主



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.....	6
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.....	7
2.3 其他文化用纸情况及分析.....	7
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.....	8
四、原材料市场分析.....	9
4.1 纸浆原料市场.....	9
4.2 废纸原料市场.....	11
五、新增产能投产情况.....	11
六、本月要闻回顾.....	12
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.....	12
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.....	12

一、文化用纸进出口情况

1.1 涂布纸进口量走势图（海关数据库出现异常，数据暂停更新）

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%。

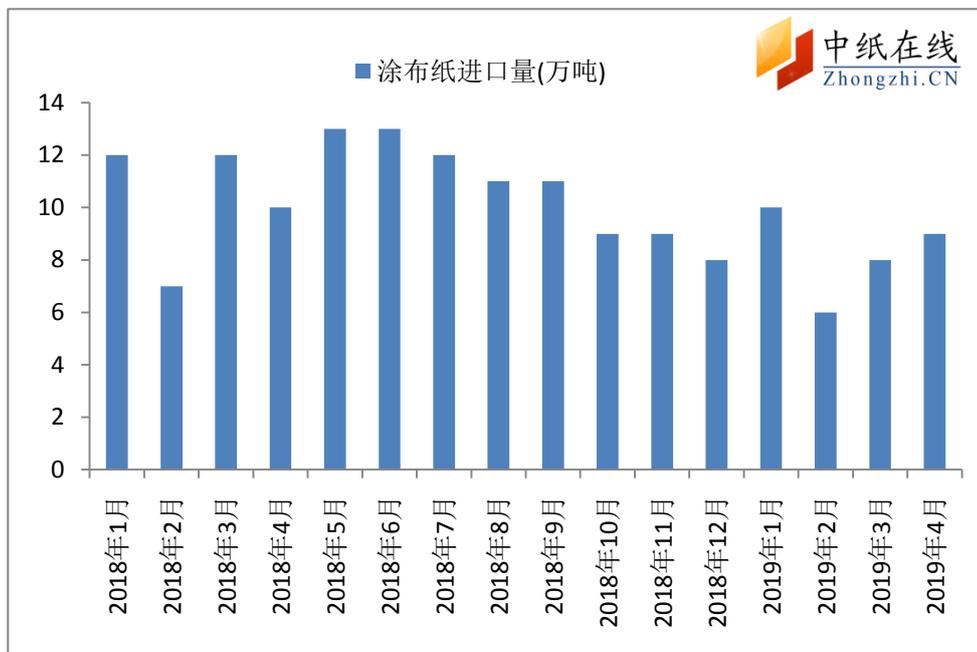


图 1：涂布纸进出口量走势图

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）

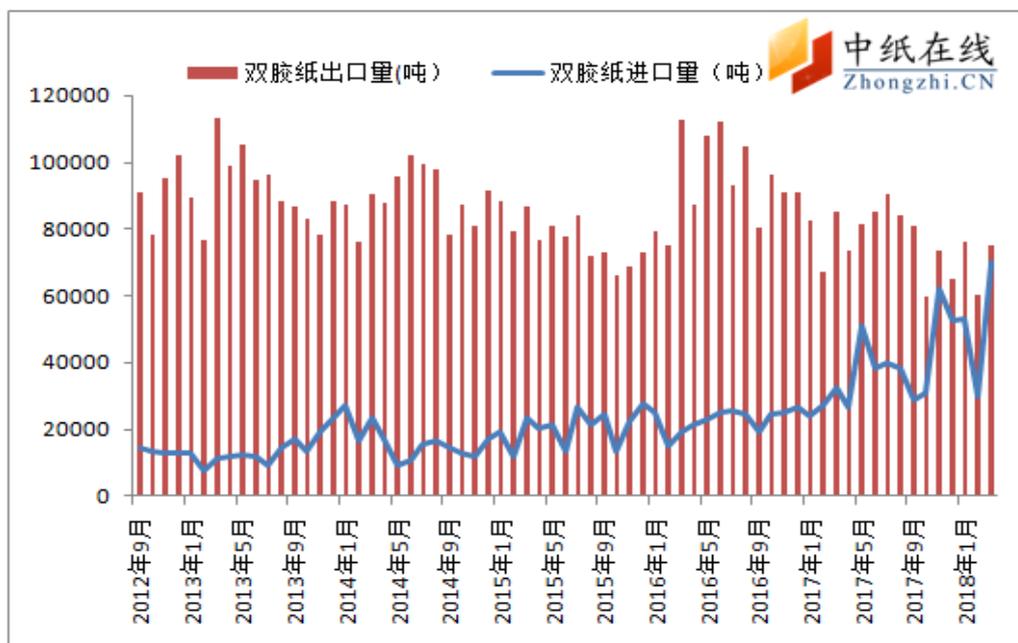


图 2：双胶纸进出口量对比图

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

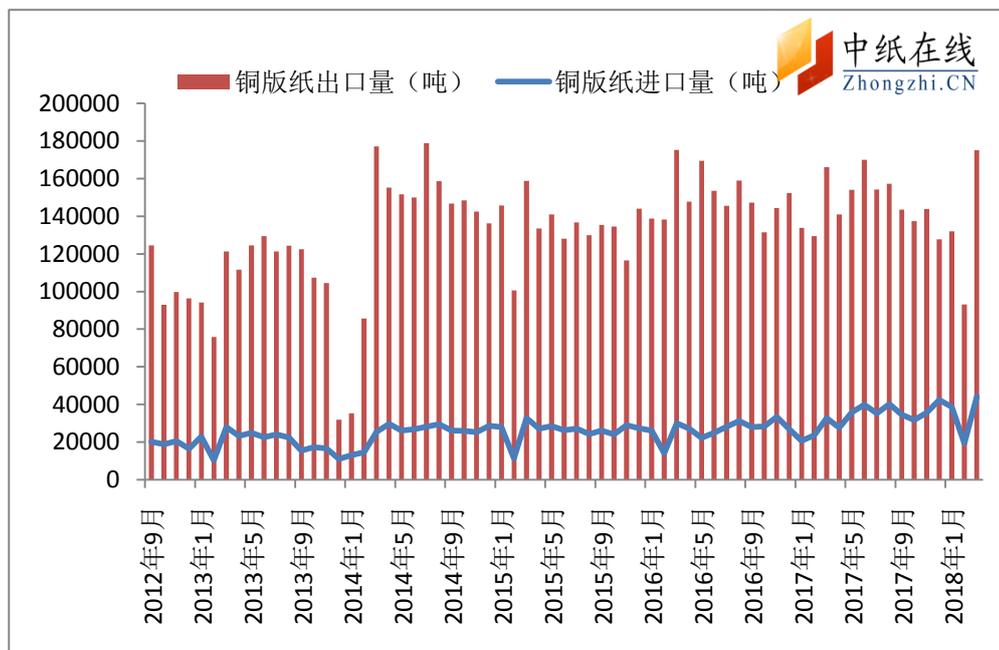


图 3：铜版纸进出口量对比图

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

本月，文化印刷纸市场延续弱势整理态势。

纸厂价格维持稳定，下游需求端订单偏弱，多按需采购为主。经销商对后市多持观望心态，维持库存低位，谨慎操盘为主。

本月市场喊涨情绪不高，个别纸厂多处于半开机状态，均表示对下半年市场不大看好，市场整合态势凸显。

晨鸣纸业自7月26日起，白卡、铜板卡产品在目前价格基础上上调200元/吨。

博汇纸业自7月26日起，山东公司生产的铜板卡纸、白卡纸系列列产品，价格在目前执行价格基础上上调200元/吨。

2.1 双胶纸中纸指数

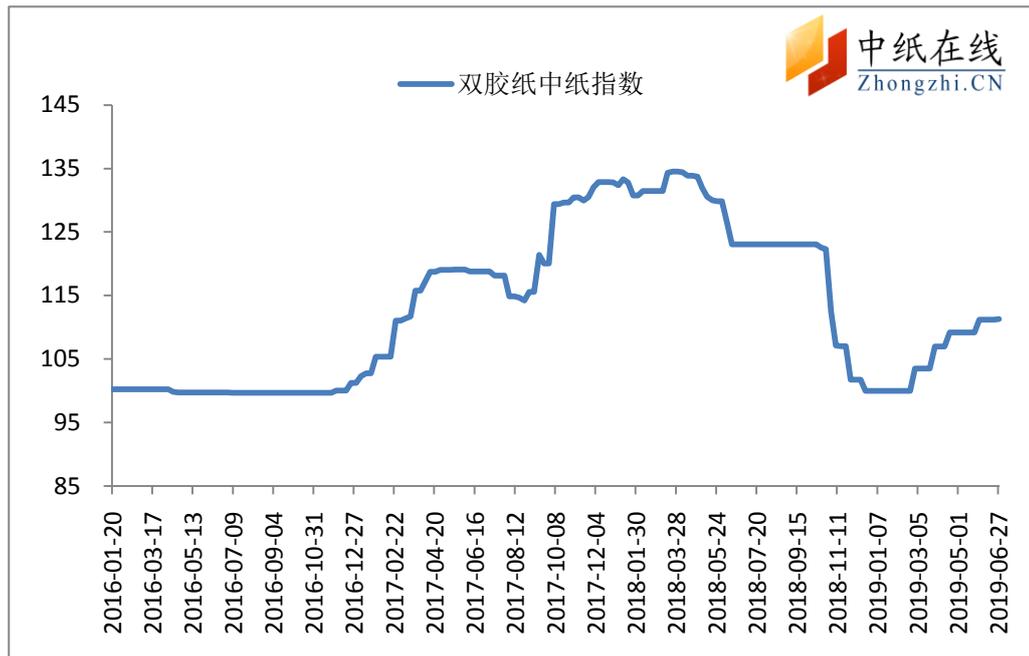


图 4: 双胶纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

2019年7月末双胶纸价格指数为111.30，比上月末相比增长0，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

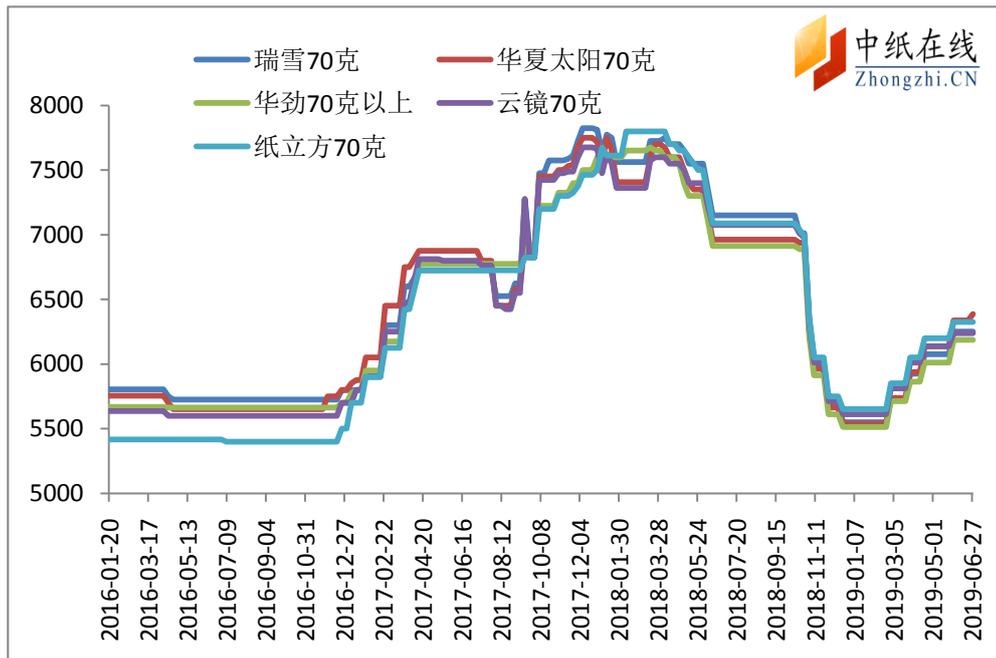


图 5:主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

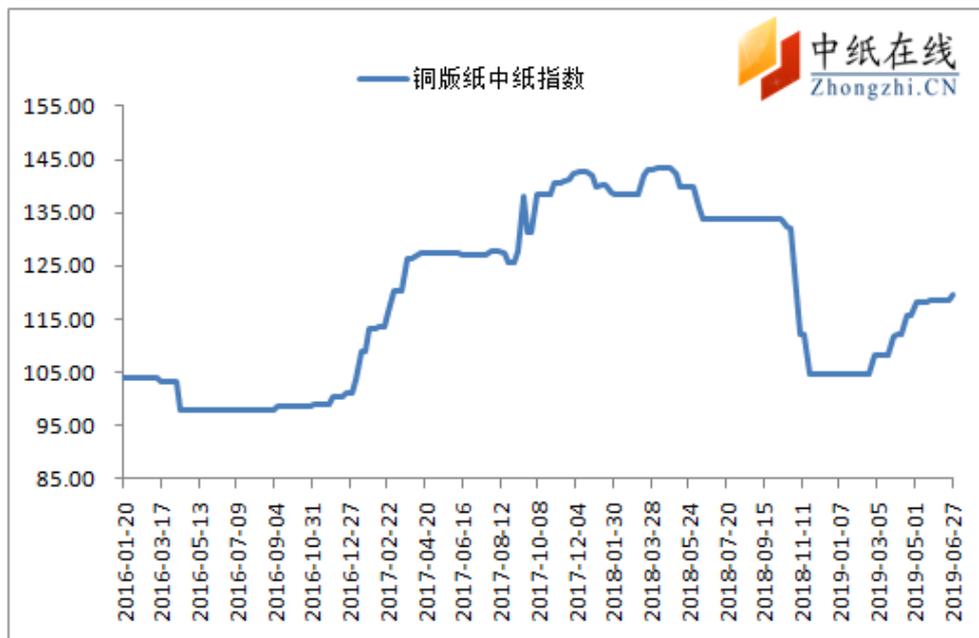


图 6: 铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2019年7月末铜版纸价格指数为119.75，与上月末相比增长0，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

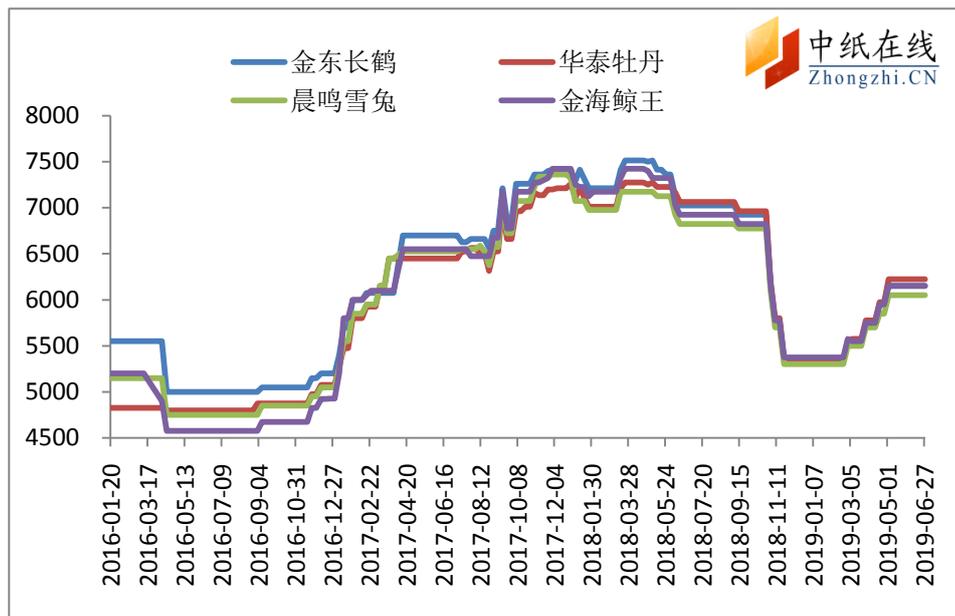


图 7：铜版纸价格走势

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。

本年轻型纸、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

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

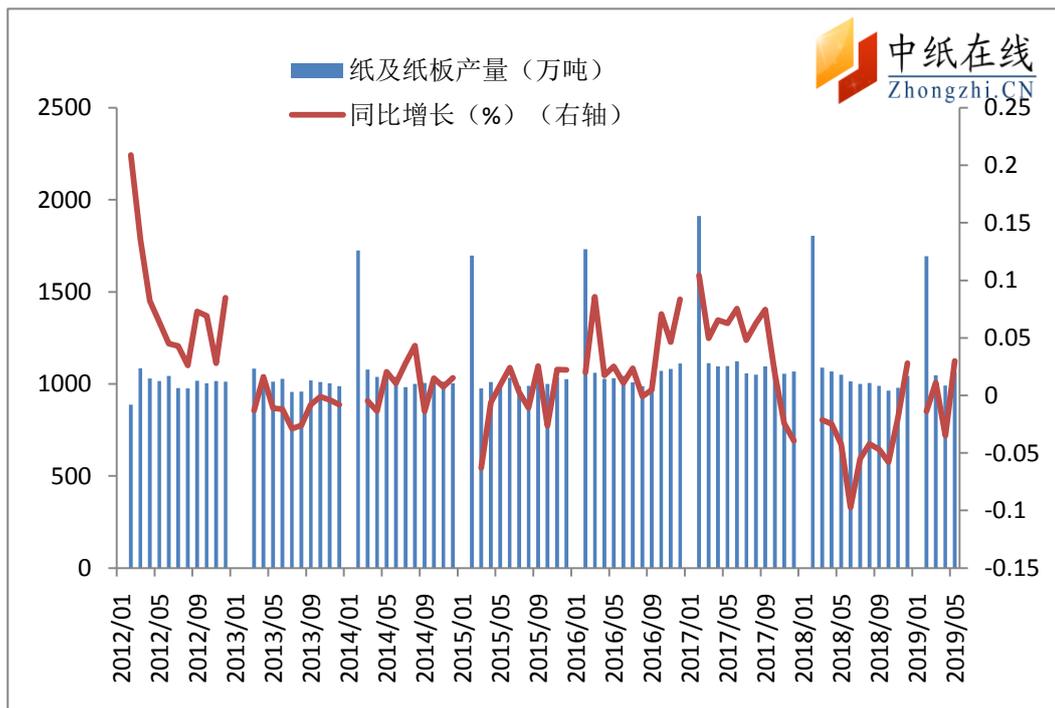


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

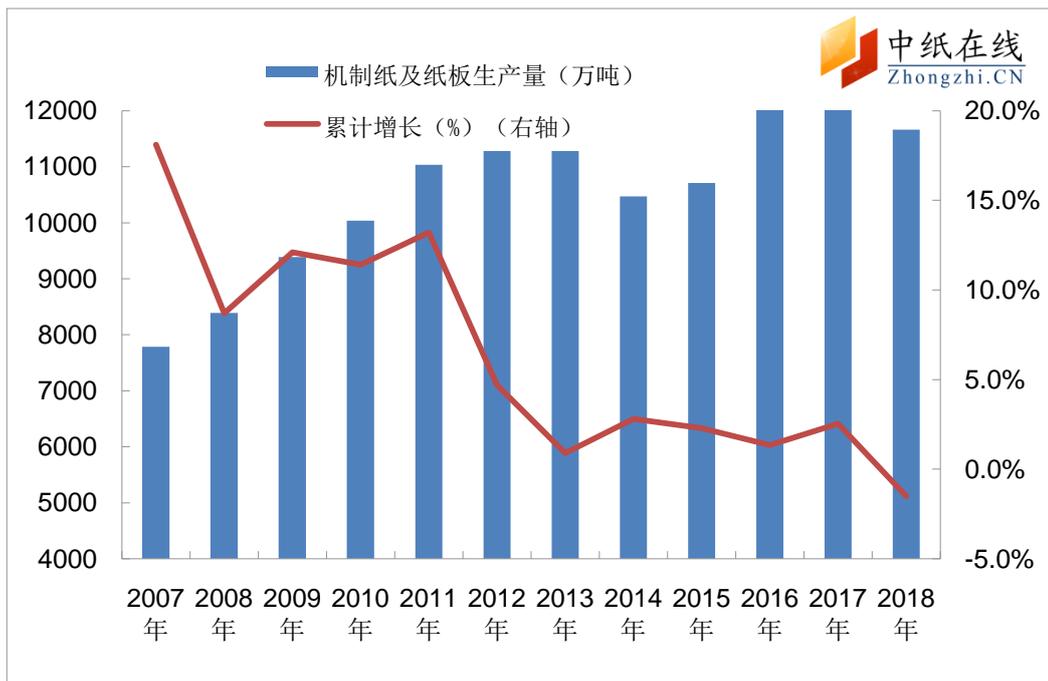


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

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 公司 2019 年 8 月份报盘，针叶浆银星涨 10 美元/吨，报至 590 美元/吨，俄罗斯依利姆 8 月份针叶浆外盘提涨 20 美元/吨，针叶浆面价海运 600 美元/吨，陆运 570 美元/吨；加拿大针叶狮牌 8 月比上一轮报涨 20 美元/吨，

雄狮净价 590 美元/吨，金狮净价 600 美元/吨；船期为 9 月，因木片原料紧缺，供应减半；CANFOR 北木 7 月份外盘报平盘，北海面价 620 美元，北木面价 630 美元/吨；7-8 月份暂无货供应。阔叶浆方面，Arauco 公司 8 月阔叶浆明星报盘下调 20 元/吨，当前报盘 500 美元/吨，俄针阔叶浆 8 月报平，布阔面价海运 530 美元/吨，陆运 500 美元/吨。阔叶浆市场传闻金鱼、鸚鵡报价下调至 500 美元/吨。整体来看，阔叶浆的报价下跌幅度较大。从整个历史角度看，当前阔叶浆的外盘报价也回到了历史偏低的水平。本色浆方面，本色浆本月报盘持平，金星 570 美元/吨，乌本块报盘延续上月报价，面价海运 450 美元/吨，陆运 420 美元/吨。（单位：美元/吨）

现货市场：7 月整体纸张市场继续保持淡季特征，现货市场起伏有限，成交偏刚需，本月初，针叶浆在期货市场的上涨行情带领下出现地位持续反弹，反弹受阻后再度大跌，现货市场价格随之起伏，浆价震荡运行为主，然，下游采购力度有限，山东市场银星参考报价 4500 元/吨，太平洋 4500 元/吨，凯利普、金狮 4600 元/吨，狮牌 4550 元/吨，针叶浆在外盘报涨的影响下有提涨 50 元/吨，但放量有限，最终实单提涨有限；阔叶浆方面，市场价格下滑明显，主要影响原因是纸浆港口库存再创新高，出货速度且缓慢，加之阔叶外盘有传闻称在谈价格偏低，或将低于 500 美元/吨，国内外宏观环境的不确定性，市场观望气氛浓郁，交投偏少量，现货价格实单商谈为主，山东市场参考报价鸚鵡、金鱼 3950 元/吨，明星 3950 元/吨，以目前来看，下游纸厂备货积极性一般，浆价提涨动能不足，阔叶浆价格继续承压，本色浆方面，本色浆行情依然清淡，价格窄幅下行整理，下游需求情况依旧不足，金星市场参考报价 4500-4600 元/吨，乌本块 3600 元/吨；化机浆方面，化机浆行情供需两淡，价格有略微下调，山东地区参考价维佳、昆河报价 3750-3800 元/吨。

国产浆市场：国产木浆方面，本月市场成交压力依然偏大，国产浆虽生产维持稳定，但是市场成交价格走软，本周报价持稳，持实单者可商谈，山东亚太森博阔叶浆参考报价 4000 元/吨左右，山东潍坊恒联纸业杨木阔叶浆报价 4000 元/吨，针阔混本色浆报价 4100 元/吨，广西防城港宏源浆纸 27℃白度桉树出厂含税 3750 元/吨，36℃白度桉树出厂含税 3800 元/吨；国产化机浆，本月国产化机浆厂生产稳定，目前出货阻力偏大，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，价格行情偏弱整理，主要是整体市场需求淡，四川犍为凤生竹浆报价 4300 元/吨，福华竹浆、永丰竹浆出厂报价 4200 元/吨。国产甘蔗浆方面，排产正常，需求不振，个别甘蔗浆厂报价下调至 4150 元/吨左右，广西博冠纸业甘蔗浆排产正常，漂白蔗渣湿浆 4200 元/吨，漂白蔗渣浆板 5100 元/吨左右。国产草浆、苇浆：辽宁振兴苇浆价格盘整，报盘不变，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，国废市场价格出现涨跌互现，月末出现整体下滑。受成品纸销售迟缓，下游市场需求清淡影响，废纸原料价格处于涨跌两难，直到月底，中美贸易磋商失败后，引发国内成品纸大幅下滑，加上部分纸厂停机检修，国废需求再次缩减，打包厂送货积极性较低，目前来看，内需表现较弱，短期内无利好消息支撑，市场依旧呈现疲软状态。

本月、内书本纸价格呈小幅回落的格局，部分纸企根据自身的需求情况调整价格。受成品纸需求疲弱影响，国内废旧报纸价格窄幅下调，市场需求较为疲弱，市场观望居多。

美废市场报价小幅上扬，国内市场恢复采购，供应商报价上扬；目前主港参考价：**8#**报 150 美元/吨，**9#**参考价报 210 美元/吨，**10#**暂无报价，**11#**参考价报 115-120 美元/吨，**12#**参考 165-170 美元/吨左右，市场交投不多。

日废市场报价盘整，但整体供应数量有限。目前主港参考价格：**8#**报 215 美元/吨，**10#**报 120-125 美元/吨，**11#**报 130-135 美元/吨。市场实际成交价稳定为主。

欧废市场交投气氛一般，场内报价小幅回升，实单待推进，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 理文集团下一投资目标或将在广西

7月26日上午，广西贵港市市长农融会见了理文造纸有限公司董事局主席李文俊，双方就加强合作、推进理文浆纸（卫生纸）后加工及电商智慧物流全产业链项目进行沟通交流。

农融说，贵港交通便利，土地、人力、林业资源丰富，林产品加工业有良好基础。我们十分欢迎理文造纸有限公司到贵港布局项目。理文浆纸（卫生纸）后加工及电商智慧物流全产业链项目对推进贵港传统林板纸产业转型升级将有促进作用，贵港市委、市人民政府十分支持项目落户发展，相关部门将加强与上级部门的对接，吃透政策文件，加快推进项目落户前期工作，确保项目顺利落户贵港。

李文俊介绍了企业发展情况。他说，理文造纸是一家跨国企业，目前在全国拥有5家造纸工厂和1家造浆厂，拥有超过800万吨的产能。经过公司团队的充分调研，认为贵港市具有良好的产业发展基础和巨大的产业发展潜力，公司计划在贵港建设浆纸（卫生纸）后加工及电商智慧物流全产业链项目。希望双方加强沟通，促进项目落地，实现合作共赢。

6.2 宁波亚浆举办年产30万吨化机浆项目举行开工典礼

7月17日上午，宁波亚洲浆纸业有限公司年产30万吨化机浆项目开工典礼隆重举行。北仑区委常委、宁波经济技术开发区管委会副主任沈恩东、市临港办项目促进处处长陈彩剑、北仑区发改局局长鲍志荣、区投资合作局局长孙开用、区生态环境局局长王涛、区经信局局长陈佩青、戚家山街道书记李声波等领导出席，APP全球技术中心总经理蒋鹏、GPG总经理夏英华、宁波厂总经理刘继春、APP工纸事业部副总经理孙炳健、项目组副总监朱仁和、化机浆项目经理王祥太以及设计、施工和监理单位等领导和嘉宾参加。对外关系室副理陈予善主持。

宁波厂总经理刘继春首先致辞。他介绍了项目基本情况，代表公司全体员工对各级政府和领导长期以来的关心和支持表示了诚挚感谢。宁波亚洲浆纸业将以强烈的责任心和使命感，以更高质量标准，更加严谨的工作态度投入到项目建设中去，和项目建设单位、监理单位一起

抓好工程质量，确保安全施工，把项目做成金光集团的标杆项目、造纸行业的标杆项目，为实现北仑区的“双城”发展战略增光添彩，为地方经济作出新的贡献！

随后，施工单位上海宝冶金工程有限公司副总经理陶海森、监理单位邢洪奎分别代表施工和监理单位作了表态发言。

最后，北仑区委常委、宁波经济技术开发区管委会副主任沈恩东宣布项目开工，现场主席台的领导和嘉宾一起推动“启动杆”，年产 30 万吨化机浆项目正式开工。

（个人观点，仅供参考，风险自控）