

2022 年 10 月文化纸月报

本月视点

- ◆ **进出口方面**：较上月相比下滑
- ◆ **双胶纸市场**：喊涨情绪较浓，落实情况较差，实单实谈为主
- ◆ **铜版纸市场**：需求疲软，实单实谈
- ◆ **新闻纸市场**：

2022 年 8 月全国新闻纸当月产量与去年同期相比增长。
2022 年 8 月全国新闻纸产量为 8.5 万吨，同比增长 11.8%。
2022 年 1-8 月全国新闻纸产量 63.1 万吨，同比下降 1.9%。
2022 年 8 月，我国新闻纸进口量约 38.53 千吨，环比增加 12.49%，同比减少 35.42%；进口均价 670.41 美元/吨，环比下调 1.55%，同比上调 16.55%；2022 年 1-8 月份累计进口 329.72 千吨，同比减少 36.95%。
2022 年 8 月，我国新闻纸出口量约 1.12 千吨，环比增加 57.51%，同比增加 142.45%；出口均价 2539.92 美元/吨，环比下调 28.77%，同比下降 58.93%；2022 年 1-8 月累计出口 4.67 千吨，同比增加 21.27%。
- ◆ **其他纸品简况**：稳中小幅波动
- ◆ **上游原料市场**：纸浆价格高位震荡，废纸供需基本平稳
- ◆ **后市预测**：综合来看：本月，本月双胶铜版春节教材招标陆续启动，主流大型出版社的招标将在下月初全部定调，目前市场信息看，本轮出版招标价格略高于上半年的秋季教材招标定价。出版教材用纸的 10-12 月集中供货对目前文化纸形成一定支撑，纸厂销售出货表现较好。



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，风险自担。

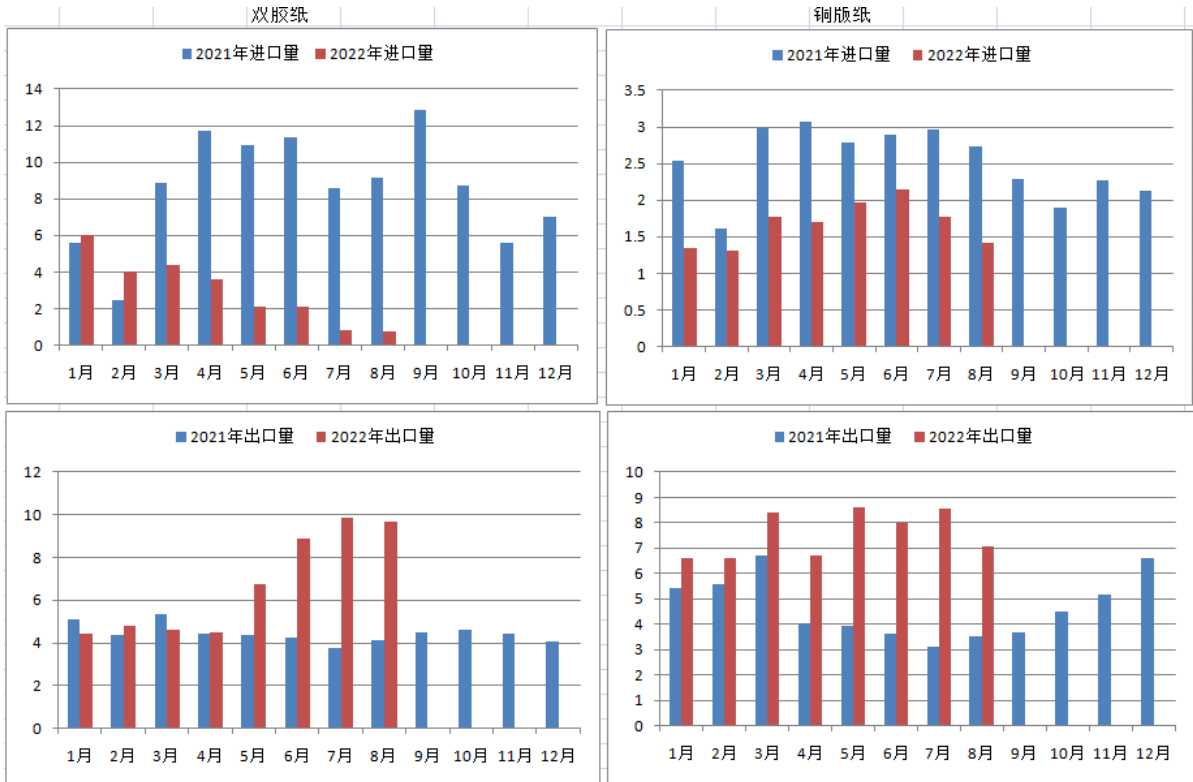
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：www.zhongzhi.cn

地址：苏州市太平街道金澄路文创园 86-1 号 8312 室 电子邮件：2603160476@qq.com

目录

一、文化用纸进出口情况.....	3
1.1 涂布纸产量/进口量走势图.....	3
1.2 国内新闻纸产量走势图.....	5
二、文化用纸国内市场表现.....	5
2.1 双胶纸中纸指数.....	6
2.1.1 双胶纸主流品牌平板 70 克市场参考价.....	6
2.1.2 双胶纸主流品牌价格走势.....	7
2.2 铜版纸中纸指数.....	7
2.2.1 主流品牌 157 克市场参考价.....	8
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（仅供参考）.....	8
2.4 文化用纸市场分析及后市预测.....	9
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

一、文化用纸进出口情况



2022年8月，我国双胶纸进口数量约7.64千吨，环比减少6.83%，同比减少91.67%；进口均价为1054.57美元/吨，环比上调4.33%，同比上涨45.13%；2022年1-8月份累计进口226.27千吨，同比减少67.08%。

2022年8月，我国双胶纸出口约96.99千吨，环比减少1.66%，同比增加133.82%；出口均价为1063.28美元/吨，环比上升0.39%，同比下降11.90%；2022年1-8月双胶纸累计出口535.48千吨，同比增加49.70%。

2022年8月，我国铜版纸进口量约14.14千吨，环比减少19.99%，同比减少48.20%；进口均价1404.73美元/吨，环比上涨8.55%，同比上调21.22%；2022年1-8月累计进口134.21千吨，同比减少37.79%。

2022年8月，我国铜版纸出口量70.63千吨，环比减少17.59%，同比上升99.59%；出口均价1111.28美元/吨，环比上调0.23%，同比下降6.74%，2022年1-8月累计出口量615.63千吨，同比增加70.92%。

1.1 涂布纸产量/进口量走势图 17.5

根据国家统计局数据显示：

2021年11月中国涂布类印刷用纸产量为61.4万吨，同比增长1.79%；2021年1-11月中国涂布类印刷用纸累计产量为621万吨，同比下降2.73%；2015-2020年中国涂布类印刷用纸产量2019年达到最高，次年有所下滑。

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。2020年涂布印刷纸生产量640万吨，较上年增长-5.88%；消费量571万吨，较上年增长5.35%。2011~2020年生产量年均增长率-1.38%，消费量年均增长率-0.53%。

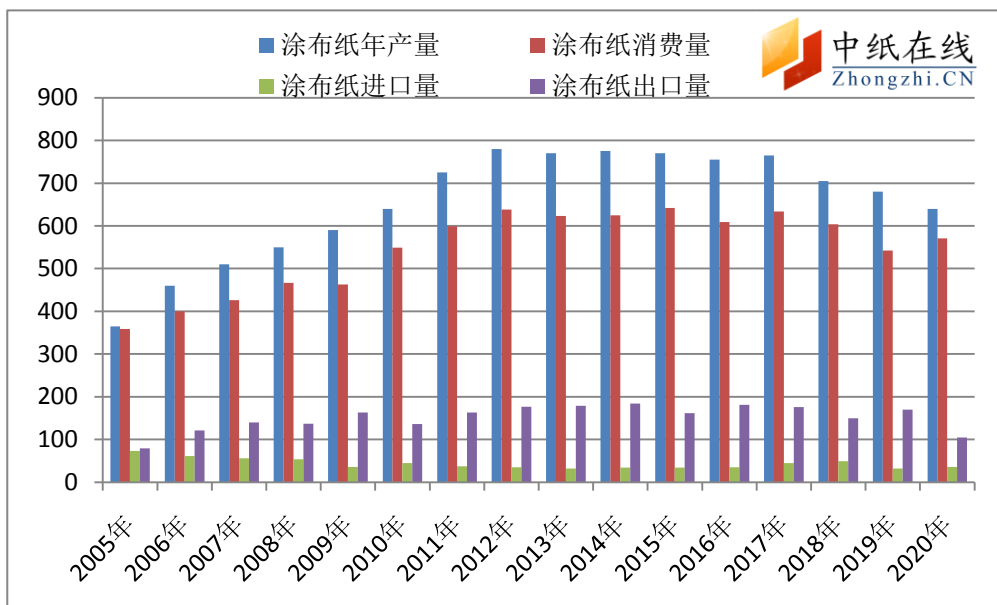


图1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

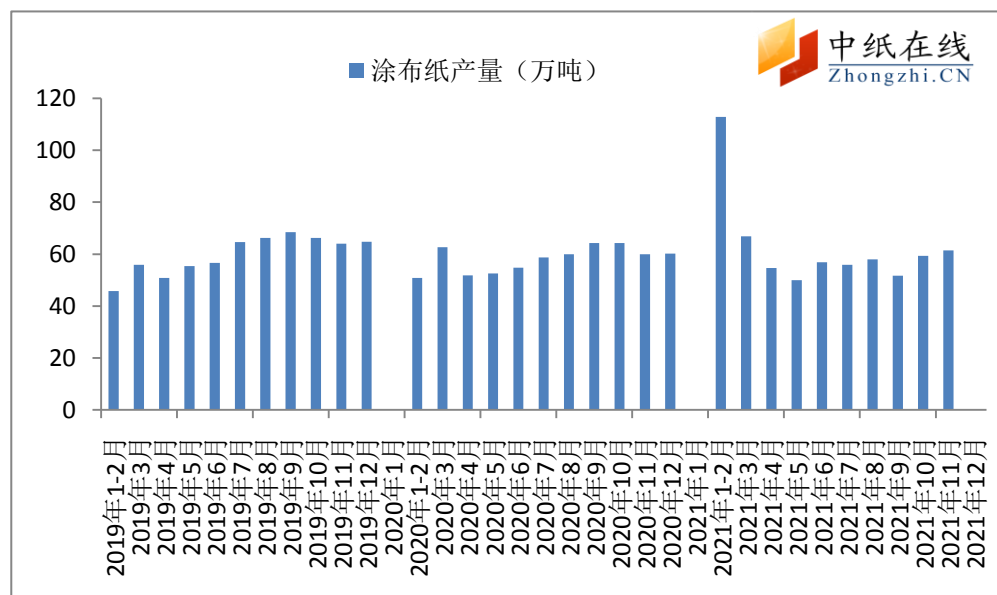


图2：涂布纸产量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

1.2 国内新闻纸产量走势图

根据国家统计局数据显示：

2022年8月全国新闻纸当月产量与去年同期相比增长。2022年8月全国新闻纸产量为8.5万吨，同比增长11.8%。2022年1-8月全国新闻纸产量63.1万吨，同比下降1.9%。

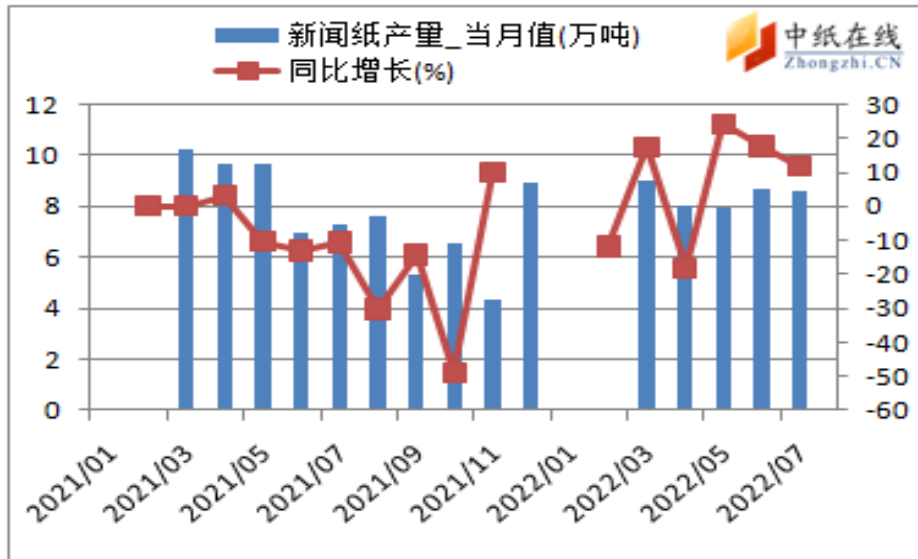


图3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

二、文化用纸国内市场表现

本月，本月双胶铜版春节教材招标陆续启动，主流大型出版社的招标将在下月初全部定调，目前市场信息看，本轮出版招标价格略高于上半年的秋季教材招标定价。出版教材用纸的10-12月集中供货对目前文化纸形成一定支撑，纸厂销售出货表现较好。在木浆价持续高位影响下，面对需求不佳的现实面，木浆系产品的经营亏损迫使相关纸厂涨价决心坚定，本月纸厂发布的200元/吨的涨价得到部分落实。

山东太阳纸业，计划10月1日起非涂布纸再涨200元/吨。计划10月1日起铜版纸系列上调300元/吨。10月1日起铜版纸系列上调300元/吨。

山东晨鸣纸业，计划10月1日起文化用纸产品再涨200元/吨。

亚太森博，10月1日起，其旗下的全线品牌复印纸及代加工品牌价格上调200元/吨（含税）。

山东江河纸业10月1日起，该类产品新接订单价格上调200元/吨。

岳阳林纸10月1日起，文化纸系列产品再次上调200元/吨。

APP 文化用纸计划 10 月 1 日起，针对于金东、金海所产全系各种纸、克重产品上调 300 元/吨（含税）

太仓玖龙 10 月 10 日起，双胶纸价格上调 100 元/吨。

2.1 双胶纸中纸指数

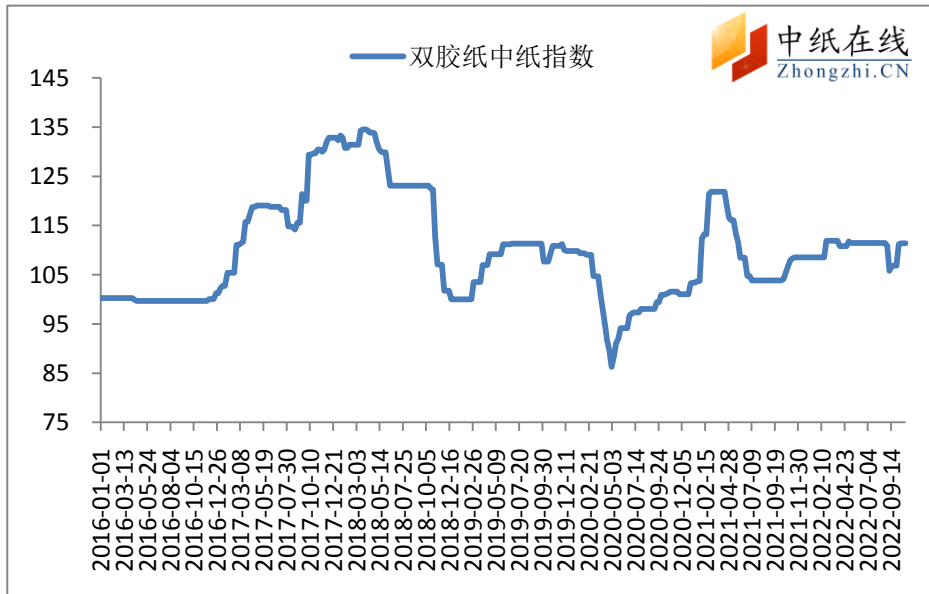


图 4：双胶纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2022 年 10 月末双胶纸价格指数为 111.21，比上月末相比增长 4.4，较周期内最高点 132.84（2017-12-08）增长了-21.63。

2.1.1 双胶纸主流品牌平板 70 克市场参考价

表 1：市场主流品牌含税参考价（单位：元/吨）

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华夏太阳	70 克	6150	6100	6050	6050
金太阳	70 克	6350	6350	6300	6200
丰赢	70 克	6300	6250	6250	6200
泉林	70 克	6050	6100	6000	5900
云镜	70 克	6100	6150	6100	6100
云时代	70 克	6050	6000	6000	6000
银河瑞雪	70 克	5900	5850	5900	5850
金球	70 克	6300	6150	6150	6100

UPM 丽印	70 克	6300	6350	6250	6250
--------	------	------	------	------	------

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

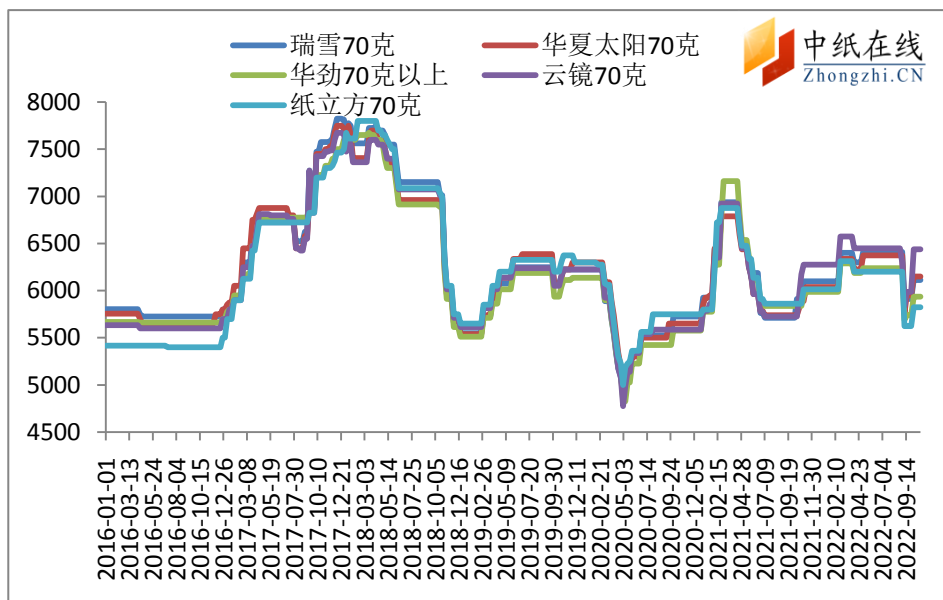


图 5:主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

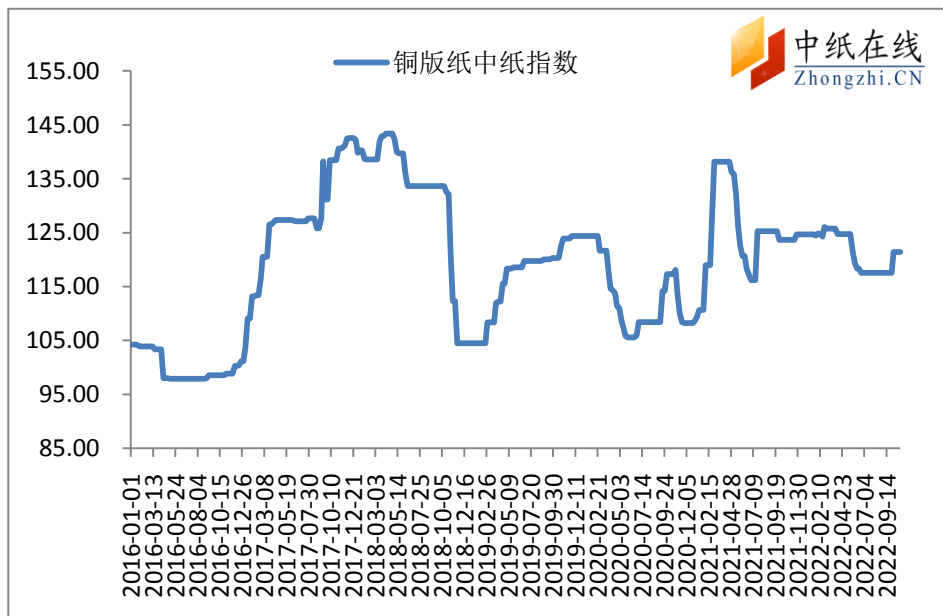


图 6:铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2022 年 10 月末铜版纸价格指数为 121.39，与上月末相比增长 3.86，较周期内最高点 142.61（2017-12-08）上涨-21.25。

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含税参考价（单位：元/吨）

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华泰牡丹	128-157 克	5300	5425	5330	5350
晨鸣雪兔	128-157 克	5950	6000	5900	5950
太阳天阳	128-157 克	5900	5950	5900	5850
金海鲸王	140-157 克	5850	5800	5850	5750
金东长鹤	128-157 克	5950	5825	5875	5700
华夏太阳	128-157 克	5750	5800	5850	5700
紫兴	128-157 克	5500	5450	5350	5450

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

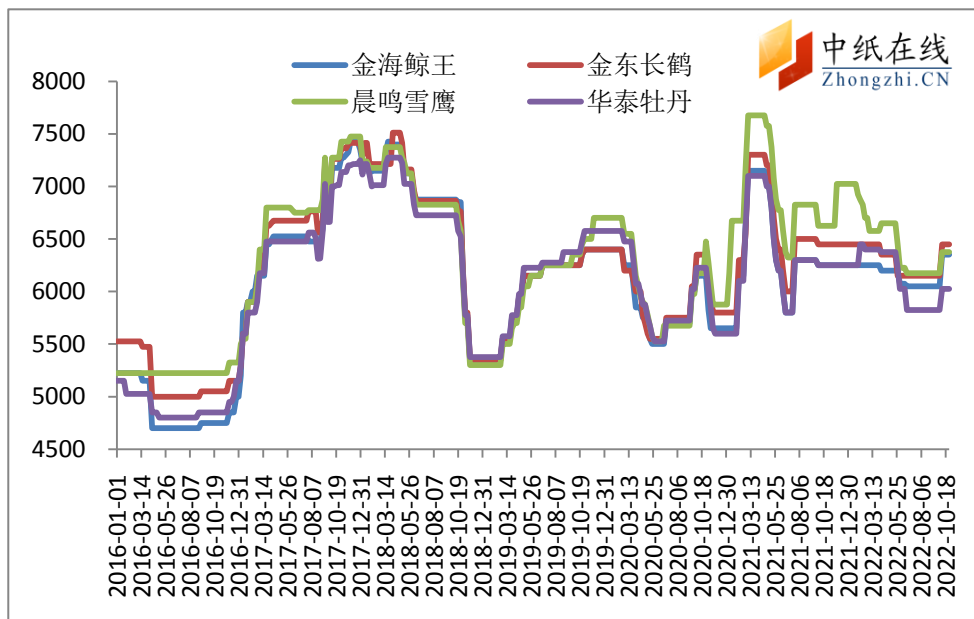


图 7：铜版纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.3 其他文化用纸情况及分析（仅供参考）

纸种	克重	华南	华东	华中	华北
无碳纸中纸	正度/令	175	186	179	178
新闻纸	48 克	5250	5200	5200	5150
轻型纸	60-70 克	6100	6000	6050	6050

书写纸	70-80 克	5500	5650	5500	5400
-----	---------	------	------	------	------

数据来源：中纸在线信息部

2.4 文化用纸市场分析及后市预测

本月，文化用纸成本持续高位运行的局面下，出版订单的需求仍旧是一个比较主要的利好支撑，加上目前产线停机检修、交叉排产、搬迁的情况仍然存在，供应压力稍见缓解，整体而言，供需僵持的局面有所缓解，部分渠道的库存也回归正常甚至偏低位置。

成本面：成本高位对浆市的支撑减弱，纸浆价格维持高位震荡态势，纸厂利润空间持续受到挤压，稳价意向较强。

需求端：10月进入文化纸传统旺季，双胶铜版春节教材招标陆续启动，主流大型出版社的招标将在下月初全部定调，目前市场信息看，本轮出版招标价格略高于上半年的秋季教材招标定价。

供应端：10月进入文化纸传统旺季，在木浆价持续高位影响下，面对需求不佳的现实面，木浆系产品的经营亏损迫使相关纸厂涨价决心坚定，本月文化纸厂发布的200元/吨的涨价得到部分落实。

预计后期市场，本轮出版招标价格略高于上半年的秋季教材招标定价。出版教材用纸的10-12月集中供货对目前文化纸形成一定支撑，纸厂销售出货表现较好。短期内文化纸市场上下游博弈局面凸显，局部业者为回笼资金，市场价格有走低可能。

三、我国机制纸及纸板产销情况

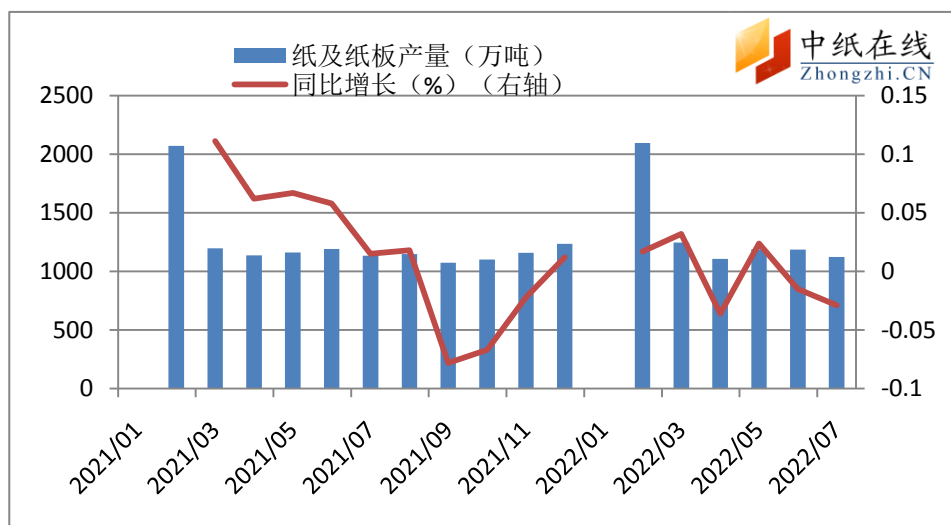


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

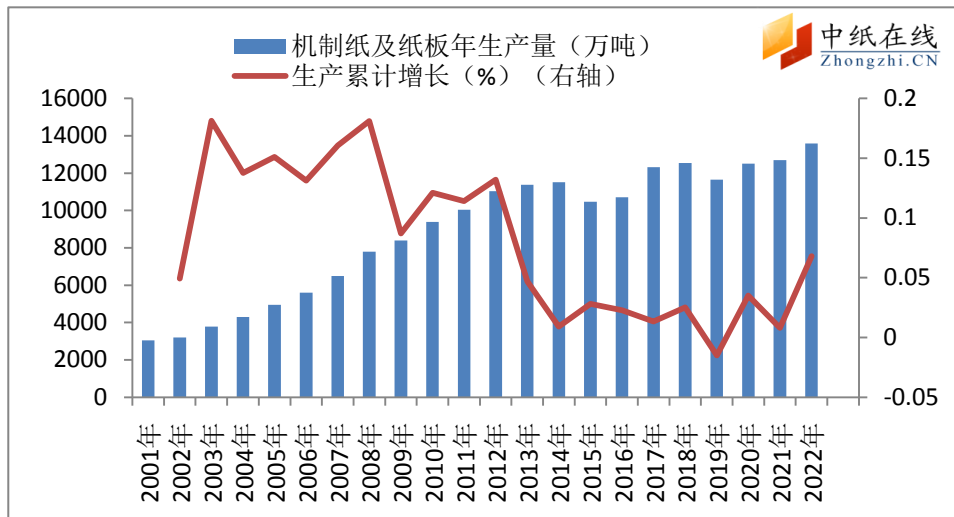


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

据国家统计局最新数据显示，

2022年8月全国机制纸及纸板当月产量与去年同期相比下降。2022年8月全国机制纸及纸板产量为1070.8万吨，同比下降8.4%。2022年1-8月全国机制纸及纸板产量为8987.9万吨，同比下降1.8%。

2021年1-12月全国机制纸及纸板产量为13583.9万吨，同比增长6.8%。

国家统计局：截至2019年底，造纸和纸制品业共有企业6688家，比2018年底减少了16家；亏损企业1151家，比2018年底增加了110家，亏损比例达到了17.2%。

四、原材料市场分析

4.1 纸浆原料市场

外盘市场分析

进口木浆外盘市场报价涨跌互现，针叶浆、本色浆下调报价，阔叶浆基本稳定为主，化机浆暂无报价。加拿大海关公布2022年8月加拿大纸浆出口中国情况，其中：针叶浆14.56万吨，本色浆2.04万吨，化机浆9.17万吨。

针叶浆方面，据悉，Arauco 针叶浆银星 11 月份报盘报价下调 30 美元/吨至 940 美元/吨，ilim 官方宣布，本月因生产及物流原因，针叶浆对中国供应量大幅缩减，11 月订单已成交完毕。10 月份加拿大 Paper Excellence 漂白针叶浆报盘较上轮下调 40 美元/吨，雄狮 970 美元/吨，金狮 990 美元/吨。马牌报盘 930 美元/吨，较上轮下调 30 美元/吨；依利姆报价 950 美元/吨，较上轮下调 20 美元/吨。海外供应近期也再次传出不利消息，主要受能源价格上涨及木片等原料供应影响，West Fraser 公司表示，Cariboo 纸浆厂运营缩减 16 天，该纸浆厂年

产能 35 万吨。加拿大 Canfor 公司自 9 月 24 日关闭北海浆厂进行年度检修维护，预计到 10 月 24 日，约影响 2.8 万吨产量。PE10 月 20 日宣布，其 Crofton 工厂的一个工会发出 72 小时罢工通知，将于 10 月 22 日起罢工，该厂年生产纸浆 38 万吨。

阔叶浆方面，据悉，Arauco 明星 11 月报盘持稳上轮 885 美元/吨，继续减量供应；依利姆 10 月份阔叶浆上调 10 美元/吨至 890 美元/吨；市场消息称，南美供应商表示 11 月份阔叶浆报价持平。但国内买方接受度偏低。智利 Arauco 公司新的桉木浆项目 MAPA，该项目是一条新的漂白硫酸盐浆生产线，年产能约 156 万吨，将于 10 月底开始投产，预计 4 季度末市场才能体现到新增压力。

本色浆方面，Arauco 金星 11 月份本色浆外盘报价下调 620 美元/吨至 810 美元/吨，供应量正常。

化机浆方面，目前供应偏紧格局不变，暂无报盘消息。据悉，Canfor Taylor 纸浆厂暂时不会重启：因供应链积压暂时难以改善和冬季御寒的考虑，加拿大 Canfor 表示，预计明年春天之前不会考虑重启其 Taylor 纸浆厂的生产。（单位：美元/吨）

进口浆现货市场：

本月，木浆期货市场维持震荡格局，人民币汇率贬值，国际外盘下调报价，国内业者低价惜售，市场现货成交不温不火，下游按需采购，但随着进口货源的陆续到港，市场供需关系趋于缓解，下游观望情绪浓郁。

针叶浆，盘面偏弱震荡，现货成交情况一般，下游对于高价浆接受度偏低，国际外盘下调新一轮报价，场内观望情绪浓郁，参考主流品牌报价银星 7480-7500 元/吨，月亮、马牌 7500 元/吨，南方松 7400 元/吨，南方松近日陆续到港，冲击现货市场，成交价格小幅下调，凯利普 7850 元/吨，北木 7900 元/吨，市场供应量偏紧，下游刚需采购；

阔叶浆，阔叶浆市场报到港品种增加，阔叶浆市场价格承压，较上周报价下调 50-80 元/吨，参考报价金鱼鸚鵡 6750 元/吨，明星 6750 元/吨，罗赛、小鸟、绿叶等二类 6680-6700 元/吨，市场观望情绪浓郁；本色浆，本色浆市场下游需求一般，市场不温不火，参考报价金星 6750 元/吨左右，月亮 6650 元/吨，好声 6600 元/吨；

化机浆，进口化机浆供应未有明显改善，整体交投氛围略显清淡，国内市场参考报价山东地区昆河 5450 元/吨，华东市场暂无流通货源，华南地区 5600 元/吨，流通现货偏少。

国产木浆方面，

本月，国产木浆市场浆价稳中上涨，出货无甚压力。国际木浆供应偏紧，浆价格高位，国产浆市场需求尚可；11 月初亚太森博两条浆线计划进行轮流停机检修工作，预计减少阔叶浆供应量约 4 万吨，检修期间仅维持长协客户稳定供应，阔浆报价 6950 元/吨，广东鼎丰竹桉混合漂白浆市场参考价格 6600 元/吨，调涨 200 元/吨，出货供不应求。

国产化机浆方面，国产化机浆市场供应稳定，正常出货，河南瑞丰杨木化机浆湿浆参考含税报价 3800 元/吨，较上月涨 100 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学湿浆提涨 100 元/吨为 6200 元/吨，实单商谈；山东地区化机浆报价 3400-3600 元/吨，市场刚需采购为主。

国产竹浆方面，竹浆市场本月市场价格继续上调，浆企货源供应压力不大，挺价意愿较为强烈，涨幅 200-250 元/吨左右，市场需求尚可；四川永丰、凤生漂白竹浆参考报价 7000-7050 元/吨，本色竹浆 5700 元/吨，实单商谈。

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场持稳为主，供应量稳定，由于进口现货价格高位支撑市场信心，甘蔗浆价格维稳，下游按需采购，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5750 元/吨，广西博冠湿浆 5700 元/吨，浆板 6700 元/吨，实单实谈。

苇浆方面，苇浆市场供应偏紧，供应长协客户为主，较上月报价上调 200 元/吨，含税参考报价漂白苇湿浆 5800 元/吨，漂白苇浆板 6100 元/吨。

4.2 废纸原料市场

本月，适逢国庆假日，月初国废价格基本稳定，月中，在原纸市场销售乏力影响下，废纸价格缺乏支撑，部分纸厂采购价格出现小幅下滑，其中，以华东、和华北市场表现较为活跃，跌幅 20-30 元/吨左右，华南地区废纸采购价依旧坚挺，部分纸厂采购价按需小幅上扬，涨跌幅在 20-60 元/吨。月末，整个废纸市场价格处于低位徘徊，纸厂采购价表现涨跌互现。下游主流纸厂成品纸价格稳中略有小幅下滑，多以优惠返利政策来降低库存，部分纸厂、二级包装厂停机现象增多，受其影响，废纸原料价格处于低位小幅徘徊。目前主要以华东市场为主，涨幅 30 元/吨左右，其他大部分地区多成观望态度。

本月，废白纸类价格稳中小幅上调，较上月上调 30-50 元/吨；目前，A 级黄板纸约 2000 元/吨左右，废旧书页纸参考价约为 2050 元/吨左右，废报纸参考价 2700-2900 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

【原油】28日NYMEX原油收盘81.80美元/桶，近日探底76.36低点后的较大幅度反弹。美国加息引发经济担忧，俄乌冲突升级引发供应担忧，两大因素持续影响油价波动，反复震荡成为基调。行业预测，冬季还有上冲90美元的可能。

【汇率】28日，在岸人民币汇率7.1995，盘中最低下跌到7.25，创出2014年以来的新低，收盘快速上涨。为稳定外汇市场预期，加强宏观审慎管理，中国人民银行决定自2022年9月28日起，将远期售汇业务的外汇风险准备金率从0上调至20%。央行警告不要赌人民币单边，久赌必输。随着国内经济稳增长政策的不断见效，美元“他强任他强”人民币不会持续快速贬值。

【疫情】27日，全国本土新增：119+625，国庆乘火车需持有48小时核酸阴性证明。

【俄乌】27日下午，乌克兰顿涅茨克、卢甘斯克、扎波罗热、赫尔松四地区入俄公投正式结束。四地选民对于加入俄罗斯联邦的赞成率分别为：顿涅茨克99.23%，卢甘斯克98.42%，扎波罗热93.11%，赫尔松87.05%，原则上也构成有效。俄乌关系再度复杂。

【北溪】26日，“北溪-2”天然气管道在丹麦海域发生泄漏，随后“北溪-1”天然气管道的两处区域也发生泄漏，此次破坏“史无前例”，尚不清楚修复工作将持续多久。欧洲能源危机又添变数。

【期现】9月28日，纸浆主力2301合约收盘6776元/吨，基本持平上日，盘面平静，目前围绕6700-6800区间内震荡。目前主流针叶现货浆在7500，阔叶坚挺6500元/吨，持续保持高价，近期的人民币持续贬值已跌破7.20，进一步提升了纸浆进口成本。

【白卡】作为箱板瓦楞纸的全球最大纸张公司，玖龙白卡推出成为行业热点，从相关产品信息看，有两大系列，推出230-400克海龙牌单面涂布白卡，205-345克玖龙牌超高松单面涂布白卡。玖龙纸业宣布未来造纸产能将突破2500万吨/年。

【玖龙】根据玖龙年报报告，四季度计划投产 367 万吨浆纸产能，其中辽宁沈阳 65 万吨牛卡、湖北荆州 60 万吨牛卡和 60 万吨化学浆、马来西亚 60 万吨再生浆。

【新建】26 日 APP 如东 TM21 成功开机，开机车速为 1,000 米/分钟，起皱率 20%。该生活用纸机幅宽 5.63 米，设计车速 1800 米/分。作为全国最大的生活用纸生产基地，该基地目前已完成 12 台纸机的投产。

【白卡产能】根据统计数据，2022 年国内白卡总产能达到 1530 万吨，产能增速 11.4%，前十家占全国总产能的 78.8%。宁波亚浆、广西金桂、江苏博汇三家破 200 万吨，太阳纸业、晨鸣纸业、亚太森博、红塔仁恒、广西恩索、玖龙纸业成为细分产品的龙头纸厂。

【双胶产能】根据统计数据，2022 年国内木浆双胶总产能 1295 万吨，行业前八位，占全国总产能的 77.3%。晨鸣产能超 300 万吨，太阳产能超 200 万吨，晨鸣、岳纸、金东、博汇、华泰、亚太还有新增产能规划。

临近月底，整体纸张市场维持稳定状态，但需求暂无明显转旺的迹象，刚需采买，废纸价格可谓无功而返，再度跌回 2000 元/吨下方为本月行情的最敏感因素，箱板瓦楞纸企继续限产停机也是行业的一种表现，汇率跌破 7.15，对进口纸浆产生更多成本压力，纸厂双胶和生活用纸挺价最为坚决，成本压力可见一斑，但纸张上涨动能似乎明显不足，出版招标即将启动，会对胶版市场构成利好，生活用纸大轴主流价格已经升至 8400 元/吨，胶版纸价基本维持在 6000 元上方僵持。白卡纸价倒挂还是比较严重，东莞玖龙白卡开始供应市场。纸厂坚挺价格，市场实单实谈成为主要基调。“纸价跌无可跌，需求转旺不易”成为当下的市场特征。

（个人观点，仅供参考，风险自控）