

2023 年 6 月文化纸月报

本月视点

- ◆ **进出口方面**：较上月相比略有小幅下滑
- ◆ **双胶纸市场**：市场需求一般，实单实谈为主
- ◆ **铜版纸市场**：需求疲软，实单实谈
- ◆ **新闻纸市场**：

2023 年 5 月，我国新闻纸进口量约 32.73 千吨，环比减少 13.57%，同比减少 38.19%；进口均价 551.94 美元/吨，环比下调 2.33%，同比下调 20.51%；2023 年 1-5 月份累计进口 173.70 千吨，同比减少 17.52%。

2023 年 5 月，我国新闻纸出口量约 0.81 千吨，环比增加 5.29%，同比增加 92.57%；出口均价 2207.84 美元/吨，环比下调 25.35%，同比下调 7.68%；2023 年 1-5 月累计出口 7.65 千吨，同比增加 274.55%。

2023 年 5 月全国新闻纸当月产量与去年同期相比下降。2023 年 5 月全国新闻纸产量为 6.8 万吨，同比下降 15.0%。2023 年 1-5 月全国新闻纸产量 33.3 万吨，同比下降 10.7%。

- ◆ **其他纸品简况**：稳中小幅波动
- ◆ **上游原料市场**：纸浆市场交投清淡，市场出货价格多维持稳定为主。
- ◆ **后市预测**：综合来看：本月双胶铜版价格稳中小幅下滑，市场略显疲态，部分库存压力依旧存在，市场成交商谈为主，业者对后市仍存观望心态。



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。

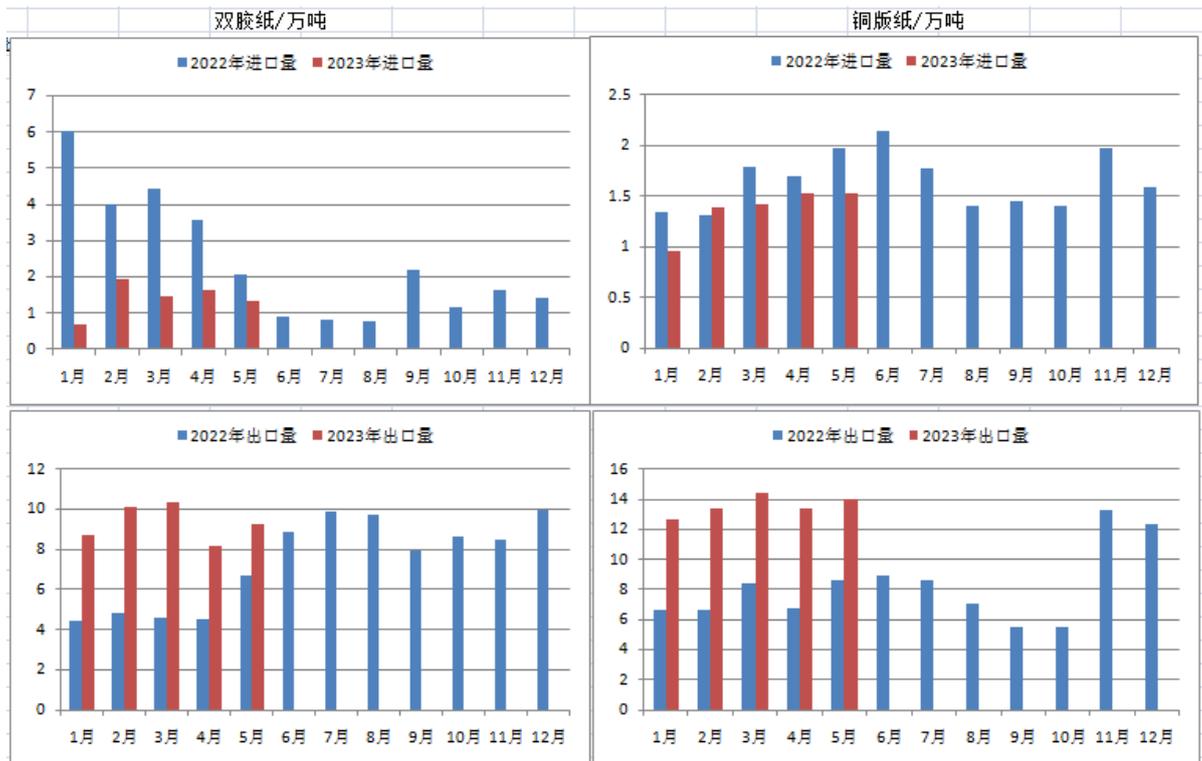
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：www.zhongzhi.cn

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.....	4
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.....	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（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



2023年5月，我国双胶纸进口约13.48千吨，环比减少17.78%，同比减少35.05%；进口均价为909.90美元/吨，环比下调1.79%，同比上涨2.16%；2023年1-5月份累计进口70.62千吨，同比减少64.92%。

2023年5月，我国双胶纸出口约92.79千吨，环比增加13.51%，同比增加38.24%；出口均价为1128.91美元/吨，环比下调5.27%，同比上调3.52%；2023年1-5月双胶纸累计出口466.09千吨，同比增加86.01%。

2023年5月，我国铜版纸进口量约15.27千吨，环比减少0.33%，同比减少31.60%；进口均价1311.38美元/吨，环比上调6.20%，同比上调2.70%；2023年1-5月累计进口68.28千吨，同比减少27.55%。

2023年5月，我国铜版纸出口量140.42千吨，环比增加4.76%，同比减少8.85%；出口均价960.74美元/吨，环比下调3.96%，同比下调5.24%，2023年1-5月累计出口量679.49千吨，同比减少2.81%。

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：

2022年涂布印刷纸生产量650万吨，较上年增长2.36%；消费量500万吨，较上年增长-14.24%。2013~2022年生产量年均增长率-1.86%，消费量年均增长率-2.41%。

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。

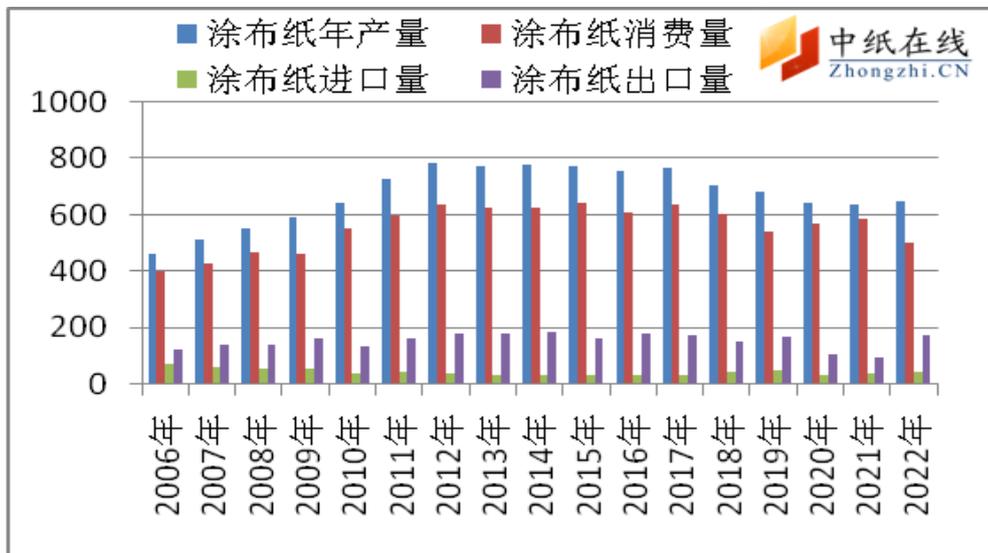


图1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

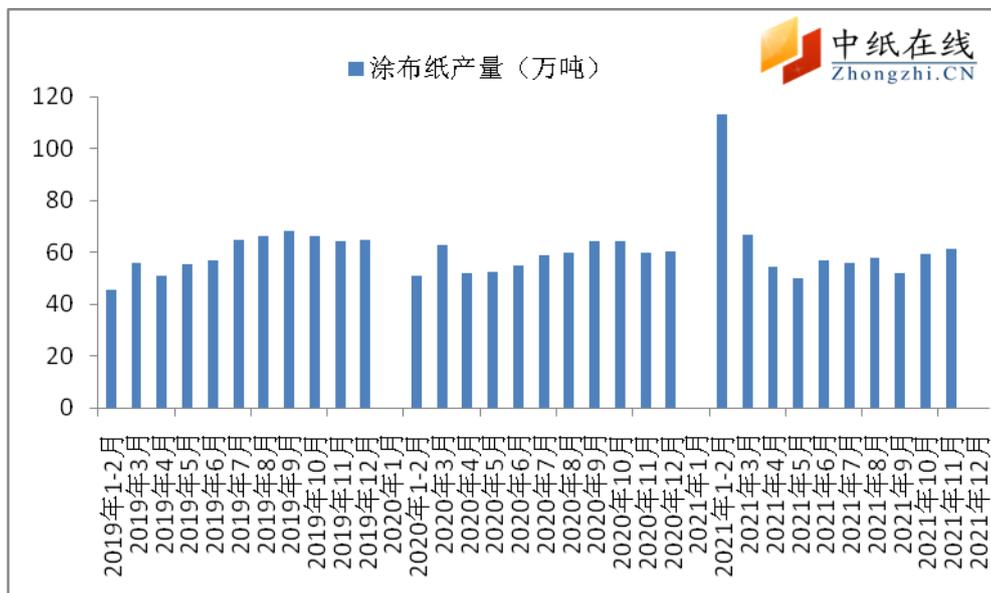


图2：涂布纸产量走势图

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：

2023年5月全国新闻纸产量为6.8万吨，同比下降15.0%。2023年1-5月全国新闻纸产量33.3万吨，同比下降10.7%。2023年5月全国新闻纸当月产量与去年同期相比下降。

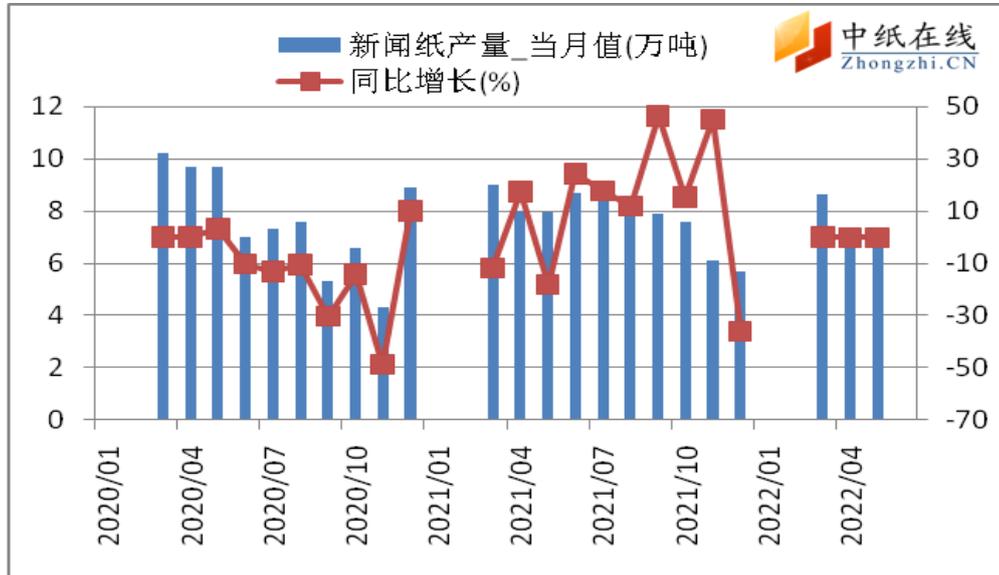


图3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

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，双胶纸市场价格稳中小幅波动，市场需求一般，实际成交价格多以商谈为主。另外，适逢销售淡季，整体社会订单一般，下游中间商不大看好后期市场，多维持库存低位，接单补库。市场二级经销商整体库存偏低，备货欲望不强。纸浆市场疲态持续，对后期市场造纸成本和进口纸降价对国内文化用纸成交价有一定程度影响。

2.1 双胶纸中纸指数

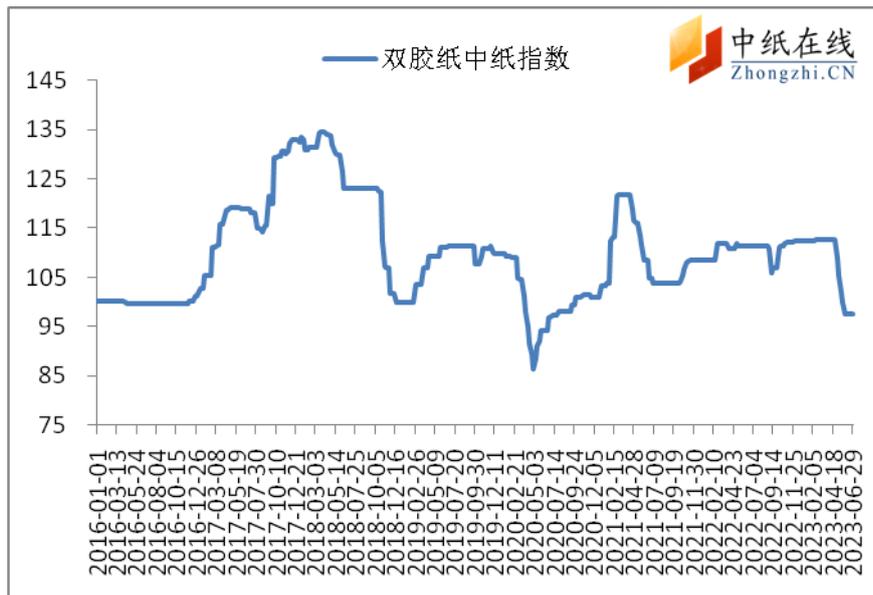


图 4：双胶纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2023 年 6 月末双胶纸价格指数为 97.63，比上月末相比增长-2.15，较周期内最高点 132.84（2017-12-08）增长了-35.21。

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	5750	5700	5750	5850
金太阳	70 克	5750	5750	5800	5800
丰赢	70 克	5300	5250	5250	5200
泉林	70 克	5350	5400	5300	5200
云镜	70 克	5300	5350	5300	5300
云时代	70 克	5250	5200	5200	5300
银河瑞雪	70 克	5200	5150	5200	5150
金球	70 克	5600	5450	5450	5400
UPM 丽印	70 克	5500	5550	5450	5450

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

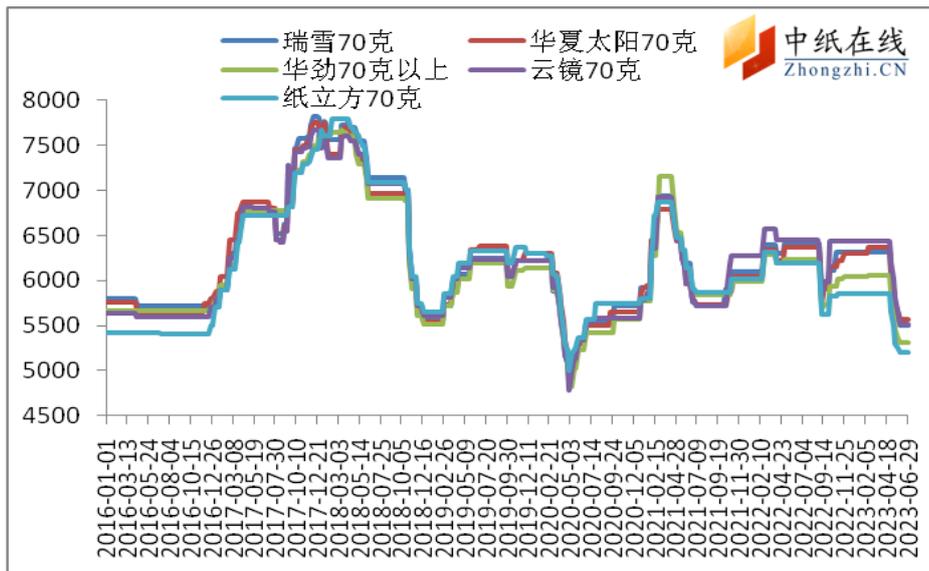


图 5: 主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

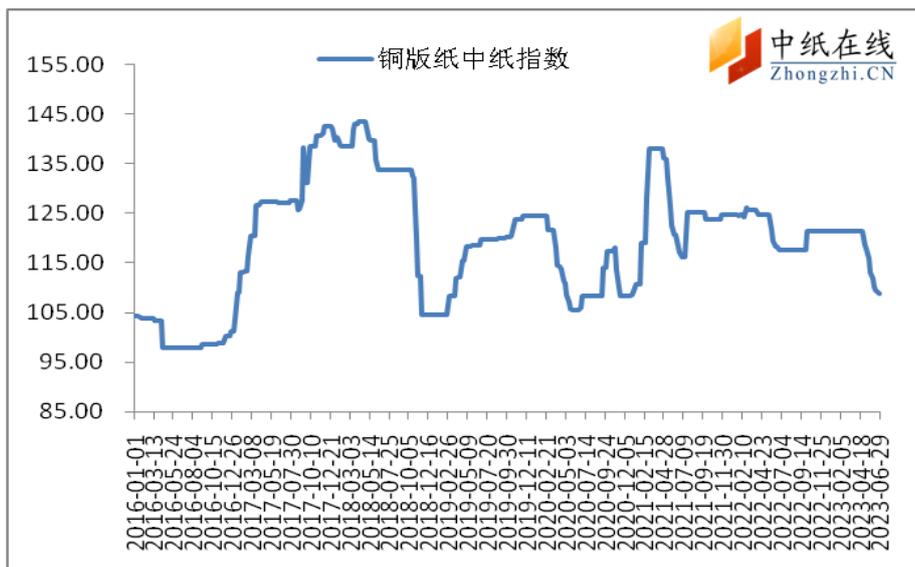


图 6: 铜版纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源：中纸在线信息部

2023 年 6 月末铜版纸价格指数为 108.79，与上月末相比增长-4.22，较周期内最高点 142.61（2017-12-08）上涨-33.82。

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	5750	5800	5950	5950
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	5600	5550	5550	5550

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

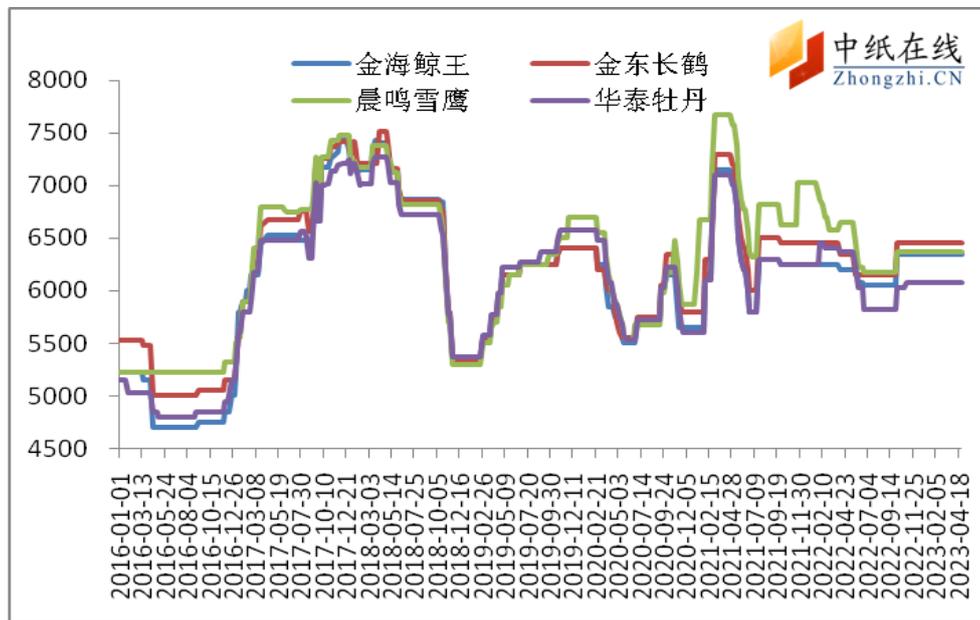


图 7：铜版纸价格走势图

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	6200	6100	6150	6150
书写纸	70-80 克	5600	5750	5600	5500

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，文化用纸市场价格逐渐走稳，探底后区间整理为主；部分终端业者进入采购周期，需求面对市场有一定支撑，但部分采购商对市场仍持观望心态，采买节奏偏缓，经销商走货短期未见明显好转，备货也趋于谨慎；供应方面，受木浆原料持续下滑影响，成品纸价格松动，经销商出货仍欠理想，月内局部高价出现松动下移；需求方面，印厂目前采购延续平缓，仍以刚需为主；月纸浆价格仍有承压运行可能，成本面对铜版纸市场价格支撑不足。纸厂出货策略灵活，下游经销商产销倒挂情况普遍存在，市场信心走弱。8月临近开学，本册需求释放，加之次年春季教辅教材招标工作将开展，价格可能有小幅反弹。

成本面：纸浆价格崩盘下滑，市场需求有限，双胶纸市场缺乏支撑。

需求端：月内部分出版招标订单价格陆续较前期松动，逐渐对业者心态产生制约，经销商环节多有反映新单跟进较为匮乏，部分存有让利促单心理，纸价趋弱调整。

供应端：6-7月仍处于造纸行业淡季期间，原纸企业或继续消化库存为主，采浆趋于谨慎，浆价或偏弱震荡。

预计后期市场，随着市场逐渐回归正常运转，在进口关税调整下，双胶纸价格可能有小幅松动。

三、我国机制纸及纸板产销情况

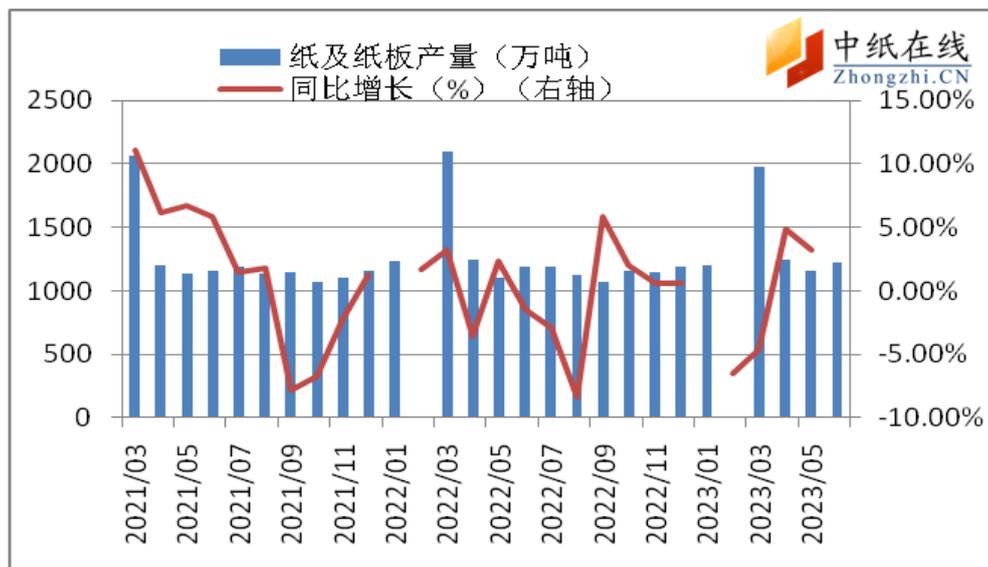


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

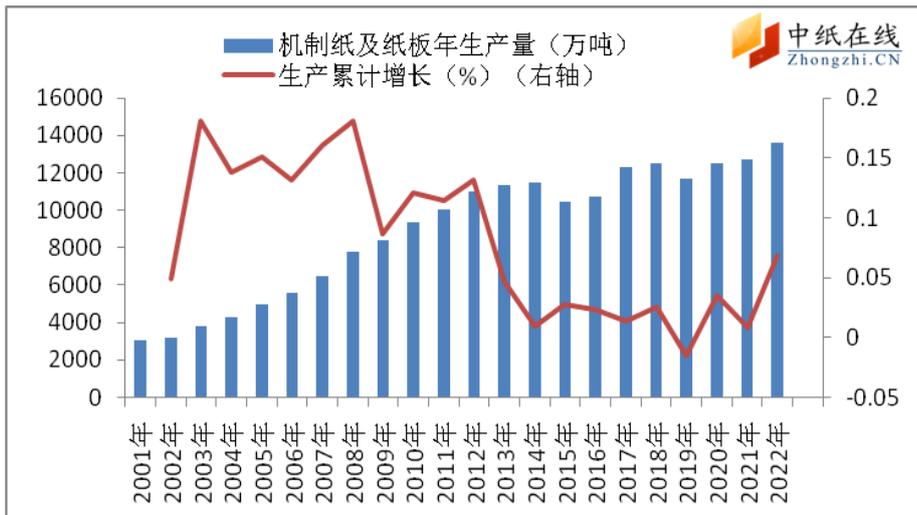


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

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，

2023 年 5 月全国机制纸及纸板产量为 1223.8 万吨，同比增长 3.2%。2023 年 1-5 月全国机制纸及纸板产量 5544.8 万吨，同比下降 0.8%。

2022 年 12 月，我国机制纸及纸板产量为 1202.7 万吨，环比增长 0.6%，同比下降 4.8%。2022 年全年，累积机制纸及纸板产量为 13691.4 万吨，同比下降 1.3%，同比连续 7 个月下降。

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：

针叶浆方面，本月，尽管市场需求偏淡，海外浆厂整体报价依然坚挺。海外宏观环境走弱，各国对中国的出口量都有显著增加。据悉，2023 年 6 月份 Arauco 针叶浆银星 680 美元/吨，7 月份继续持稳；俄罗斯的漂针浆产品持续大量涌入中国市场，库存高企，大量用于期货交割。Harmac Pacific 决定延长其加拿大不列颠哥伦比亚省浆厂的停机时间。这座年产 38 万吨的工厂上月底开始停机，原计划一个月的停机预计削减市场供应 4.5 万吨。但是计划调整后，减产量将增至 5.5 万吨。Crofton 浆厂将自 6 月 30 日起停机 30 天，预计减产 3.15 万吨，供应将大幅减少，加拿大漂白针叶浆为 670-700 美元/吨，保持持平。针叶浆单月到港量达 84 万吨，创近年来新高。阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆 6 月份 505 美元/

吨，7月份报盘涨30美元/吨至535美元/吨，市场消息，Suzano宣布中国市场漂白硫酸盐桉木浆7月份报盘较上一轮涨30美元/吨，为540美元/吨，7月份执行；CMPC小鸟7月提涨30美元/吨为530元/吨；市场需求不足，5月份纸浆到港量大增，无论是增速还是进口量都属于历史高水平，阔叶浆增长31%，据悉，运载着约5万吨UPM芬亚桉木浆的Saga Faith货船预计将在7月中旬抵达中国；本色浆方面，Arauco金星6月份报610美元/吨，7月份报盘涨20美元至630元/吨。化机浆方面，暂无更新报盘。（单位：美元/吨）

本月，海外经济下行压力使得需求持续走弱，欧洲港口木浆库存继续累积，全球木浆库存天数也不断创新高。国内需求方面，下游纸企消耗前期库存为主，入市采买积极性减弱，浆价承压运行；若海外市场持续需求低迷，浆厂出货倾斜中国市场，利空浆价，加之人民币汇率持续贬值，23年1-5月份进口量持续增加，后市预期浆价偏弱运行。

本月，现货市场价格涨跌有限，现货价格跟随盘面波动报价，下游纸厂上月集中入市采买远期船货，本月多交付合同订单，现货采买清淡。针叶浆，上期所盘面震荡整理为主，现货市场价格随盘面波动据基差报价；针叶浆参考主流品牌报价银星5250元/吨叫上月变化不大，月亮、马牌5300元/吨，较上月降25-50元/吨，俄浆5050-5100元/吨，较上月变化不大，凯利普5850元/吨（不变），北木5850元/吨（-150）；阔叶浆，阔叶浆市场需求减弱，纸厂消耗前期库存为主，虽外盘报价继续上调30美元，贸易商采买动力不足山东地区参考报价金鱼、鸚鵡4200-4250元/吨，较上月底降200元/吨，二类阔叶浆4150元/吨，较上月降150元/吨，华东地区金鱼、鸚鵡报价4200元/吨（-200）供需两淡；本色浆，本色浆市场交投不温不火，参考报价金星5150元/吨（-50），天宫、海豚4450元/吨（-200）；化机浆，进口化机浆市场需求偏弱，浆价承压，参考报价山东地区昆河3800元/吨（-100）。

上期所期货盘面：本月，纸浆2306合约，纸浆完税交割结算价为5004元/吨，交割量为91780吨。环比-0.79%，同比-29.99%。

截至今日浆主力2309合约，开盘5174元/吨，收盘5184元/吨，涨16点，结算价5194元/吨，成交量339591，持仓量254483，仓差6066手。本周，盘面震荡为主，短期供强需弱格局。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月，国产浆市场交投清淡，市场出货价格多维持稳定为主。国产浆厂家执行前期协议订单为主。广东鼎丰竹桉混合漂白浆出厂报价4300元/吨，持稳观望为主。

国产化机浆方面，国产化机浆市场价格承压，浆厂出货实单实谈，河南大河集团杨木化机浆行情动态，实单实谈，参考报价化机湿浆 3400 元/吨，化机浆板 3700 元/吨，维持长协用户，化学浆湿浆停售自用，下游纸厂原材料消耗缓慢，市场需求暂无改善迹象，实单成交可商谈。

国产竹浆方面，本月竹浆市场报盘持稳，浆厂稳价出货为主，四川福华、凤生、永丰 4700-4900 元/吨，赤天化竹浆外销货源据下游客户需求定价，漂白竹浆参考报价 5000-5250 元/吨，成交价格实谈为主，银鸽本色竹浆 4500 元/吨；市场需求不足，交投氛围一般，预计短期市场淡稳整理为主。

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场刚需采购，部分浆厂价格松动，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4100 元/吨，广西博冠漂白湿浆 4300 元/吨，漂白浆板 5300 元/吨，本色蔗渣浆板 5100 元/吨，具体成交一单一谈。下游纸厂需求减弱，整体成交价格承压。

苇浆方面，苇浆市场供应减少，市场价格稳定，辽宁振兴生态苇浆继续停机检修延至 7 月初复产。

4.2 废纸原料市场

本月，国内废黄板纸价格出现小幅的下跌。因处于传统淡季，下游采购心态谨慎，新单增量有限，纸厂看空气氛有所升温，因成品纸销售转淡。随着高考结束，本月下旬废书本供应量增加，白废纸价格小幅下滑，打包站采购放缓；在废书本纸供应量增加预期下，纸企继续下调采购价格，废书页市场整体表现为供需双弱。月末，全国废纸市场仍属底部波动表现，整体表现出底部企稳的迹象，黄废价格基本稳定在 1500-1600 元/吨，出现一定底部特征。箱板瓦楞纸目前也处于底部整固阶段，包装纸市场能否有效转化，成为当下影响行业信心的一个敏感点。

本月综合来看，在原料端对原纸影响下，行业利润继续下滑。受上下游产品相互传导效应，短期废黄板纸预期局部下滑。目前，黄废纸参考价约 1500-1600 元/吨，废旧书页纸参考价约为 1500-2100 元/吨左右，废报纸参考价 2600-2950 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】周五，WTI 6月原油期货夜盘收跌0.13%，报71.85美元/桶。本周，油价一改四周来的颓势，涨2.48%。

【木片】受木浆价格大跌影响，浆纸供应链整体信心低迷，上周，木片价格也开始出现一波跳水，相思木片价格直接从200美元附近下跌35美元，但从供求本质看，木片价格不至于会产生持续下跌走势，预计恐慌性杀跌会很快得到遏制，可多加关注。

【招标】上周，受木浆价格下跌和新一波出版招标价的报盘，双胶纸价失去抵抗性，出现较大幅度下滑，规模纸厂在出版教材招标价上一降再降，整体市场双胶、铜版价格承压严重，6-7月是文化用纸的消费偏淡季节，文化纸价如何定格成为近期焦点。

【在建】景兴马来西亚80万吨/年再生浆项目预计5月联动末试运行，此浆线的投产，浆对景兴箱板瓦楞的原料供给产生积极作用，公司产品结构也会有所调整。

【扩建】民丰特纸公告计划建设7万吨/年特种涂布纸项目，计划扩产镀铝原纸3万吨，湿强标签纸1.4万吨和烟用镀铝内衬原纸约2.6万吨。烟用镀铝内衬原纸经直接真空镀铝替代传统铝箔复合衬纸已成为行业趋势。

【在建】5月初亚太森博首批化机浆运抵如皋港，意味着亚太森博在建的100万吨白卡生产线的准备工作正在加紧推进，预计下半年亚太白卡新产线将开机投产。

（个人观点，仅供参考，风险自担）