

2021 年 7 月文化纸月报

本月视点

◆ **进出口方面**：数据异常，暂缓更新

◆ **双胶纸市场**：持续下滑

◆ **铜版纸市场**：喊涨情绪高涨

◆ **新闻纸市场**：

2020 年 6 月中国新闻纸产量为 7.85 万吨，同比下降 38.1%；2020 年 1-6 月中国新闻纸产量为 50.28 万吨，同比下降 18.9%。

◆ **其他纸品简况**：稳中小幅波动

◆ **上游原料市场**：纸浆价格高位徘徊，废纸供大于求持续下滑

◆ **后市预测**：

2021 年 1-6 月，全国造纸及纸制品业营业收入 7142.0 亿元，同比增长 24.7%；利润总额 484.3 亿元，同比增长 77.2%。生产情况方面，2021 年 1-6 月，全国机制纸及纸板产量 6742.5 万吨，同比增长 16.0%。6 月当月，全国机制纸及纸板产量 1190.2 万吨，同比增长 5.8%。



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：0512-87662016 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（海关数据库出现异常，数据暂停更新）	3
1.1 涂布纸产量/进口量走势图	3
1.2 机制纸及纸板产销量/进口量走势图	4
二、文化用纸国内市场表现	4
2.1 双胶纸中纸指数	4
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	5
2.2 铜版纸中纸指数	6
2.2.1 主流品牌 157 克市场参考价	6
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（仅供参考）	7
2.4 文化用纸市场分析及后市预测	7
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	10
五、新增产能投产情况	11
六、本月要闻回顾	12
6.1 印尼进口废纸含杂率上限保持 2%	12
6.2 软包装市场的发展	12

一、文化用纸进出口情况（海关数据库出现异常，数据暂停更新）

1.1 涂布纸产量/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。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%。

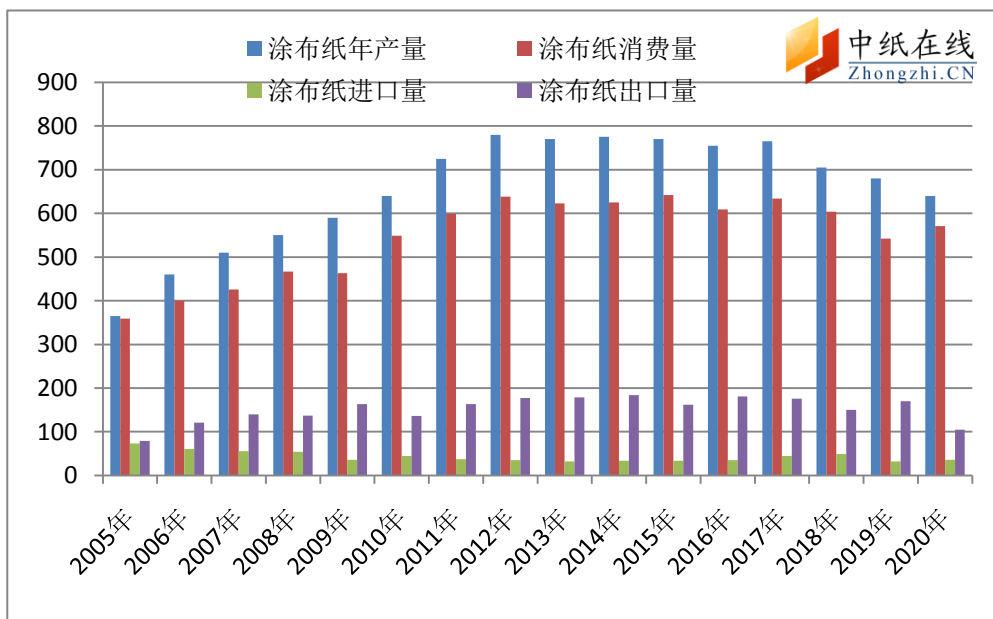


图1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

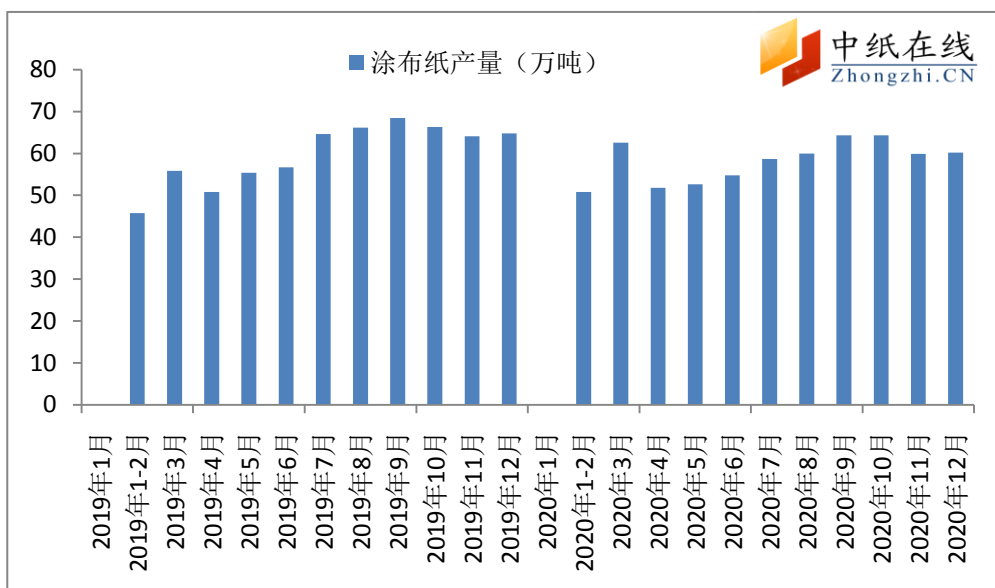


图2：涂布纸产量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

1.2 机制纸及纸板产销量/进口量走势图

2020 年全国纸及纸板生产企业约 2500 家，全国纸及纸板生产量 11260 万吨，较上年增长 4.60%。消费量 11827 万吨，较上年增长 10.49%，人均年消费量为 84 千克（14.00 亿人）。2011~2020 年，纸及纸板生产量年均增长率 1.41%，消费量年均增长率 2.17%。

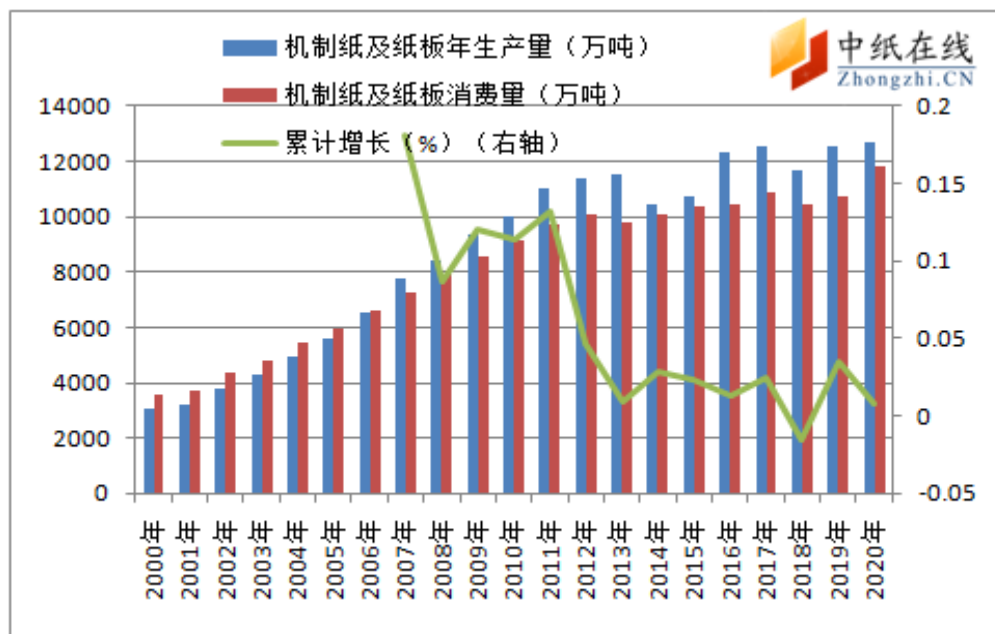


图 3：机制纸及纸板产销量走势图

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

2.1 双胶纸中纸指数

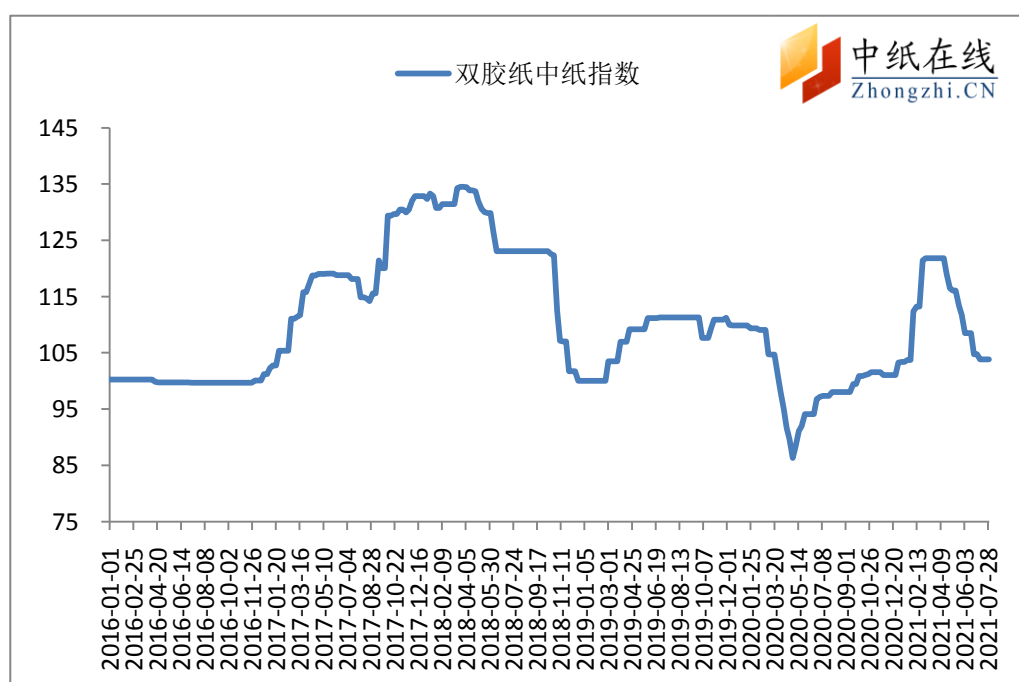


图 4：双胶纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2021 年 7 月末双胶纸价格指数为 103.85，比上月末相比增长-0.88，较周期内最高点 132.84（2017-12-08）增长了-28.11。

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	5800	5800	5750	5750
丰赢	70 克	5700	5650	5650	5700
泉林	70 克	5750	5800	5700	5700
云镜	70 克	5900	5850	5900	5900
云时代	70 克	5750	5800	5800	5700
银河瑞雪	70 克	5900	5850	5900	5850
金球	70 克	6400	6300	6250	6300
UPM 丽印	70 克	6100	6050	6050	6050
金太阳	70 克	5900	5900	5900	5850

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

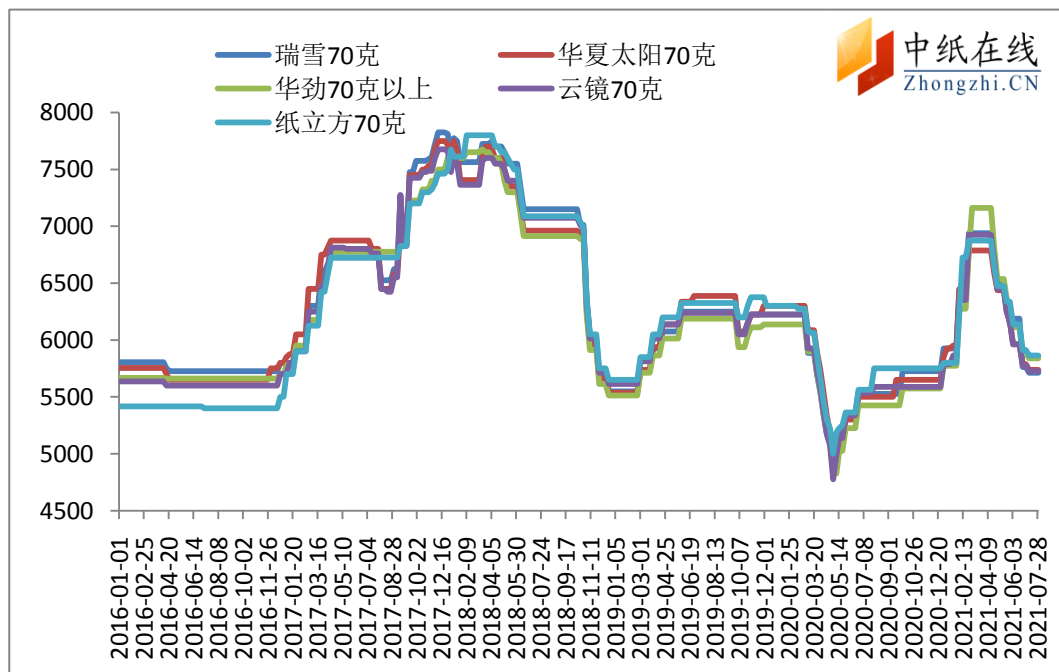


图 5:主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

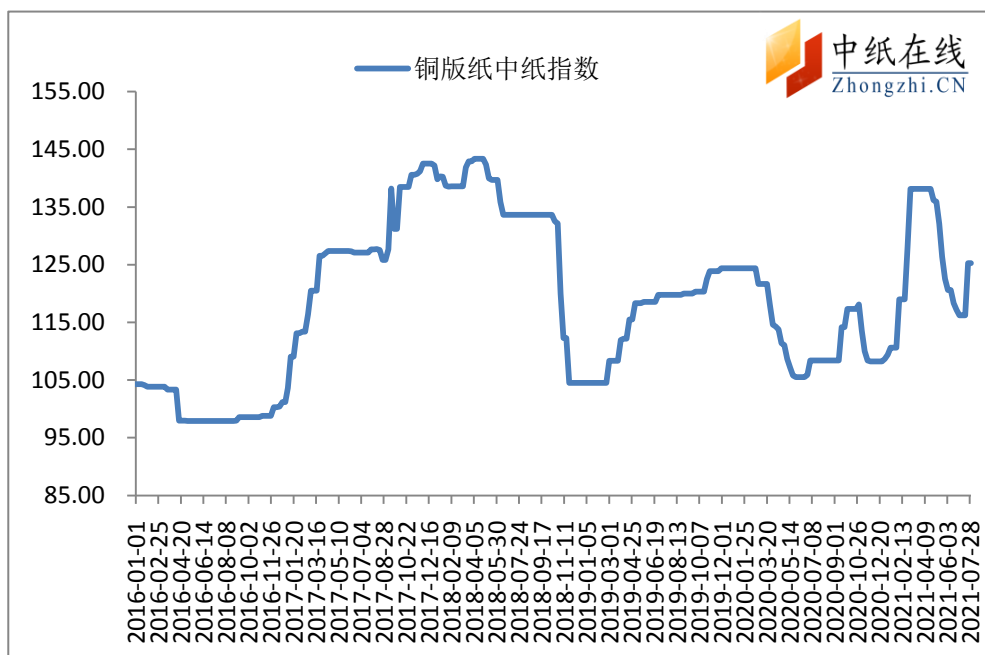


图 6: 铜版纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源：中纸在线信息部

2020 年 7 月末铜版纸价格指数为 125.27，与上月末相比增长 9.06，较周期内最高点 142.61（2017-12-08）上涨-26.41。

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	6550	6525	6680	6650
晨鸣雪兔	128-157 克	6750	6700	6800	6700
太阳天阳	128-157 克	6600	6650	6500	6650
金海鲸王	140-157 克	6550	6500	6550	6450
金东长鹤	128-157 克	6550	6425	6575	6500
华夏太阳	128-157 克	6425	6550	6400	6550
紫兴	128-157 克	5900	5850	5750	5850

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

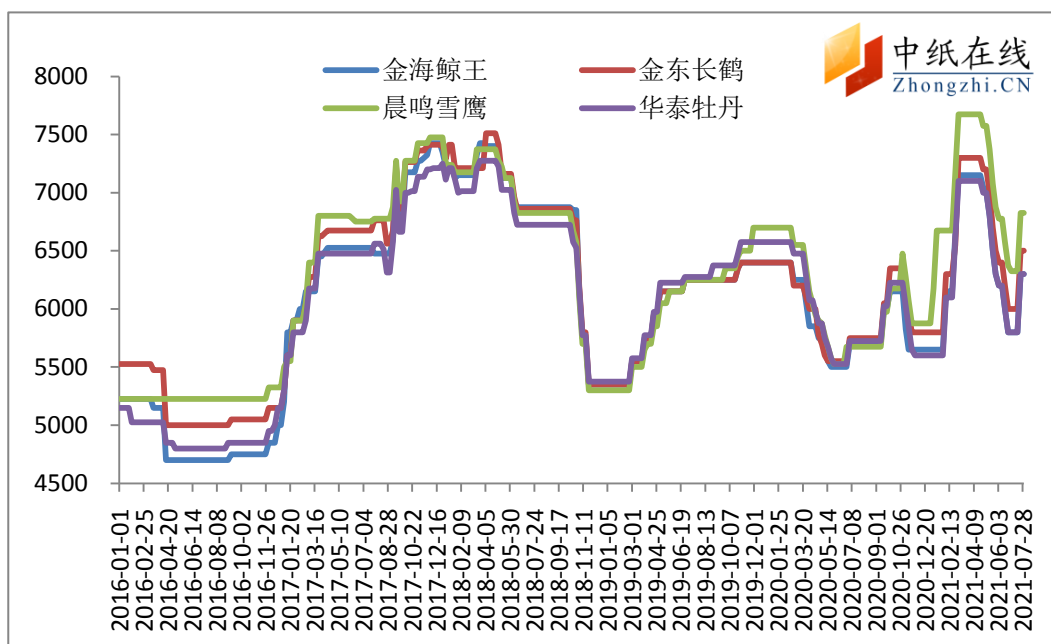


图 7：铜版纸价格走势

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	4650	4600	4600	4650
轻型纸	60-70 克	6300	6200	6250	6250
书写纸	70-80 克	5700	5850	5700	5600

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

月初，双胶纸出货平淡，市场价格稳中下跌。由于低价进口纸依然在冲击国内市场，主流纸厂已大幅下调接单价格，经销商出货倒挂依然严重，出货困难，终端印厂观望市场，市场信心明显不足。为改变当前低迷的市场态势，前期纸厂已对经销商倒挂出货进行约束并给出指导价格，但实际效果一般，目前部分地区纸价已跌破 5000 元/吨，纸厂开始亏损，中小纸厂甚至有停机限产措施，若纸价持续下跌，后期不排除大型纸厂不得不停机限产。月中，双胶纸供需压力依旧，实际成交价格稳定为主，近期木浆市场价格有所反弹，双胶纸的主要生产成本提高。加之纸价持续大幅度下跌，主流纸厂已濒临亏损境地，因此 7 月份大型纸厂已有多个机台停机限产，消化纸厂及渠道内库存。据了解，目前纸价已处于成本线附近，继

续下跌空间不大，特别是大幅度下跌的可能性较小，纸厂已在酝酿合适的机会开始提价 200 元/吨，提振市场信心。此前进口纸低价冲击市场，各大纸厂抢单明显，本月开始利空出尽，市场底部特征更加清晰。月末，双胶纸供需相对平稳，实际成交价格稳定为主，整体市场需求平稳，经销商稳步出货，库存基本在 1 个月多点，整体压力有所降低。终端印厂方面，受教辅教材尾单补货影响，近期订单有所增多。社会用纸方面，低价进口纸减少，低端纸本月提价 100-200 元/吨，对于整体市场信心有一定的积极作用。据了解，纸厂计划 8 月份开始试探性提价，9 月份旺季到来之时，提价将会逐步落实。

月初，铜版纸需求依旧没有好转，市场价格继续下跌。据了解，由于纸价持续下跌，部分纸厂已经开始亏损或者濒临亏损边缘，纸厂不得不在 7 月份停机限产 7-10 天，届时市场供应量将会小幅降低，渠道及纸厂库存压力将会部分缓解，虽然纸价仍然在阴跌中，但持续大幅下跌空间在减小，市场底部即将到来。月中，铜版纸整体供需压力依旧，市场价格持稳为主，实际成交可一单一议。由于前期各大纸厂对于市场分歧较大，经销商低价出货，引起市场混乱，本周开始各大纸厂对经销商出货价格进行约束，同时明确了最低限价，另外，主流纸厂 7 月份再次计划停机限产保价，整体市场信心有所增强，此外，纸厂计划 8 月份开始正式提价，预计市场底部即将到来。月末，铜版纸整体价格逐步趋稳，本周整体市场需求依旧平淡。经销商库存压力偏大，部分客户库存超过 2 个月，但主流库存基本维持在 45-50 天。终端印厂方面，刚需订单为主，极少备货。本月纸厂仍然有停机限产、转产措施，纸厂库存目前已较高点有所回落，但整体依然处于高位，高库存的背景下，纸厂提价难度较大，但后期伴随需求好转，预计出货压力将有所降低。

三、我国机制纸及纸板产销情况

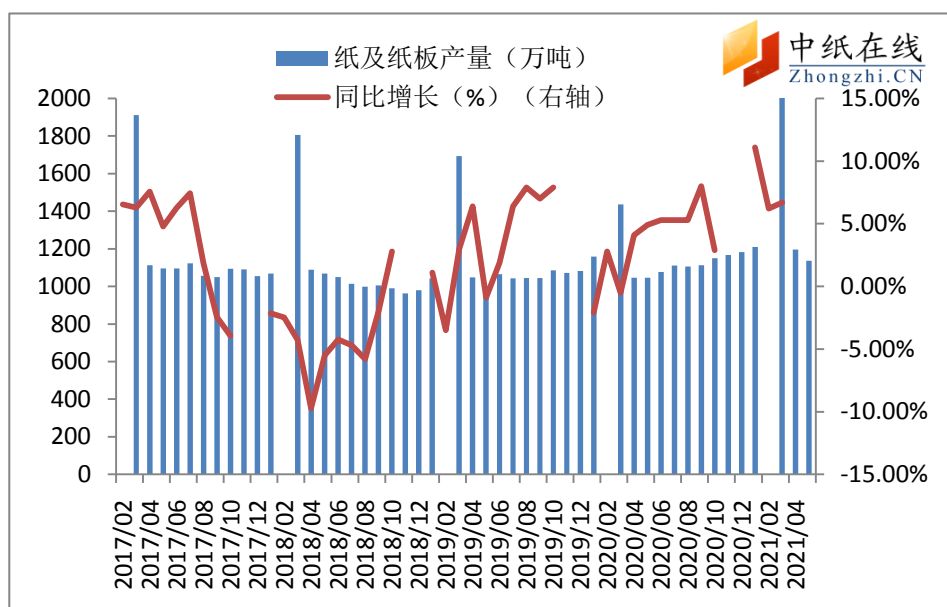


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

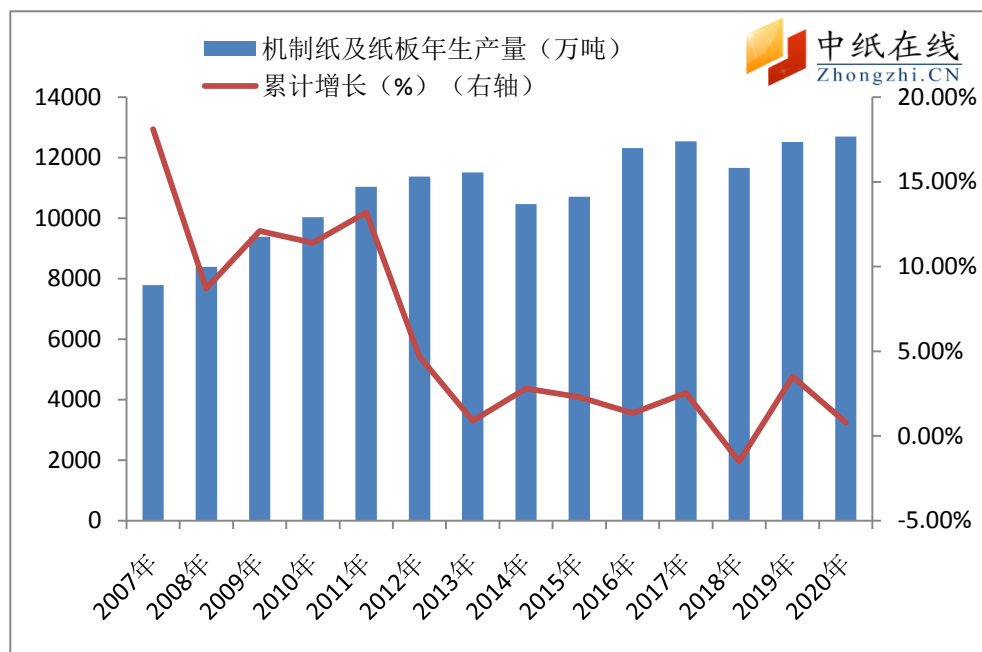


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

2021 年 1-6 月，全国造纸及纸制品业营业收入 7142.0 亿元，同比增长 24.7%；利润总额 484.3 亿元，同比增长 77.2%。生产情况方面，2021 年 1-6 月，全国机制纸及纸板产量 6742.5 万吨，同比增长 16.0%。6 月当月，全国机制纸及纸板产量 1190.2 万吨，同比增长 5.8%。

2020 年 12 月全国机制纸及纸板产量为 1209.9 万吨，同比增长 2.9%。2020 年 1-12 月全国机制纸及纸板产量为 12700.6 万吨，同比增长 0.5%。

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

期货市场：本月进口木浆市场针对国内报盘价格谈判为主，主要原因国内浆纸市场成交低迷，针叶浆方面，8 月份 Arauco 公司针叶浆银星先下调 50 美元后再次下调 20 美元至 860 美元/吨，依利姆新一轮报盘针叶价格海运面价 860 美元/吨，据市场消息，加拿大针叶浆浆厂也陆续宣布下调价格，从 860-930 美元调至 860-870 美元/吨，阔叶浆方面，Arauco 阔叶浆明星 8 月报盘面价下降 25 美元至 670 美元/吨，市场消息，巴西桉木浆盘面价格将从

7 月份的 760-780 美元下调至 660-690 美元/吨，而其他南美阔叶浆的价格为 660-680 美元，由于国外供应商下调价格，国内阔叶浆价格本月下旬继续下跌，据悉，目前虽无明确报盘，但阔叶浆美元成交价多在 660 美元/吨左右。本色浆方面，Arauco 金星报盘下调 15 美元至面价 770 美元/吨，而依利姆本色浆乌本海运面价 600 美元/吨，化机浆方面，国内市场需求清淡，加拿大 West Fraser 宣布旗下昆河针叶化机浆 8 月份中国市场价格提涨 50 美元/吨至 500 美元。（单位：美元/吨）

现货市场：本周，纸浆期盘震荡小幅调整，现货市场随盘调整报盘，现货市场供需相对平稳，目前港口整体库存压力依旧，短期木浆价格趋势性上涨有难度，市场维持刚需出货，业者交付前期合同为主，近期台风“烟花”或影响华东货物进出。参考山东现货市场银星 6300-6350 元/吨左右，月亮、马牌 6250-6300 元/吨，凯利普 6350 元/吨，北木 6400 元/吨，近日本浆均有新货到港，供需趋于平稳，市场交投依然清淡，延续刚需采买；阔叶浆方面，阔叶浆成本价格下调，现货市场价格小幅下调，参考山东市场报价鹦鹉、金鱼 4750 元/吨，明星 4850 元/吨，小鸟 4700 元/吨，OKI4700 元/吨，杨木 4700 元/吨；本色浆方面，本色浆现货价格先涨后跌，贸易商报盘小幅下调 50 美元/吨，参考山东地区报价金星 5850 元/吨；化机浆方面，交投清淡，参考山东地区报价 3350 元/吨，华南地区 3700 元，成交价格可灵活商谈。

国产木浆方面，本周国产纸浆变化不大，维持淡稳运行，国产木浆正常排产；国产化机浆方面，国产杨木化机浆价格暂时无公开报价出货实谈商谈，河南地区大河集团化机浆正常生产，按需出货，市场成交价格以实单据量商谈为主，参考报价化机湿浆出厂参考报价 3350 元/吨；国产竹浆方面，本周竹浆市场交投清淡，竹浆供应宽松，竹浆报价持弱稳运行，赤天化参考价格本色竹浆 5500 元/吨，漂白竹浆 5600 元/吨，永丰竹浆含税报价 5200 元/吨，凤生漂白竹浆报盘 4900 元/吨，本色竹浆 4500 元/吨，实单价格灵活商谈为主；甘蔗浆方面，甘蔗浆市场淡稳运行，本周价格变化不大，厂家稳盘观望市场，下游刚需采买，广西贵糖漂白蔗渣湿浆含税报价 4100 元/吨，浆板 5000 元/吨；凤糖漂白甘蔗湿浆 4250 元/吨，草浆与苇浆方面，非木浆对木浆有一定替代性，市场采购增加，河南草浆含税价格 3200 元/吨，苇浆：辽宁振兴苇浆报盘稳定，出货速度加快，供不应求，漂白苇浆湿浆 4100 元/吨，漂白苇浆板 4300 元/吨，本色苇浆湿浆 3800 元/吨，实单实谈。

4.2 废纸原料市场

本月，国废价格整体呈现跌宕起伏，适逢包装用纸销售淡季和天气等多方面因素，部分地区国废受其影响价格波动频繁。

月初，国废市场依然涨跌不一，涨跌幅度为 30-50 元/吨，整体维持相对平稳的态势，成品包装纸提价步伐暂缓，国废回收量不足，特别是雨季到来，预计部分地区废纸回收量有限，国废价格仍有上涨可能，但淡季行情下，包装纸厂开工率一般，整体国废需求不旺，因此国废价格缺乏大幅上涨的动力，预计短期内国废价格仍以震荡为主。月中，国废市场供需压力偏大，市场价格小幅下调 50-80 元/吨，成品纸厂家虽然积极宣传涨价，但实际落实情况一般，特别是中小纸厂甚至下调价格出货，因此对于国废采购价格压价意向强烈，黄板纸、白废纸价格普遍下调 50-80 元/吨，江浙沪、山东等地区跌幅略大，华南等其他地区相对平稳。预计短期内国废价格仍以震荡为主。月末，国废市场略显混乱，涨跌均有，黄板纸价格涨势相对明显，目前主流的 A 级黄板纸、废旧书页纸收购均价约为 2470 元/吨、2280 元/吨。本周成品纸厂出货平稳，纸厂积极宣传提价，开工率尚可，中小纸厂加大废纸收购力度，价格小幅上涨 50 元/吨左右，大型纸厂采购价格暂稳；同时，受暴雨影响，河南、河北、上海等地，国废供需偏紧，废纸价格有上涨趋势。

月初，白废纸价格继续下滑 30-50 元/吨、废旧报纸价格稳定；月中，白废纸价格继续下滑 30-50 元/吨、废旧报纸价格小幅调整。月末，废白纸、废报纸价格走稳。废旧书页纸收购均价约为 2420 元/吨、2280 元/吨。废报纸价格稳定在 3100-3250 元/吨左右。因受台风影响，回收量略少，整体供需短期依然看好。

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 印尼进口废纸含杂率上限保持 2%

7 月 16 日，美国废料回收工业协会（ISRI）称，印度尼西亚已将包括废纸在内的进口可回收材料含杂率上限保持为 2%，印尼政府部门已经知会美国大使馆。

早在 2019 年，印度尼西亚政府一度规定杂质的阈值为 2%，两年后过渡到 0.5%，但是很快决定推迟执行。此后，印尼对于进口废纸含杂率的要求一直没有明确规定。

ISRI 代表近两年一直在与印当地政府代表会晤，以期解决印尼含杂率上限的问题。

根据即将实施的法规，印尼只允许符合规定的预进口可回收物品从供应国直接向印度尼西亚发货，出口商必须列在文件中，以便随时抽检出口商。ISRI 称，印度尼西亚政府可能正在考虑禁止经纪人发货，以便材料只能从加工商处采购/出口。

6.2 软包装市场的发展

对数字印刷技术而言，2020 年是大量新技术推出，并具有里程碑意义的一年，随着消费者趋势和行为的不断变化，数字软包装市场即将拉开帷幕。尽管如此，一些挑战和障碍仍然存在。

“软包装市场与 20 年前的标签市场非常相似，当时标签数字印刷刚刚起步，” ABGraphic (ABG) 全球销售总监 MattBurton 表示，“趋势或多或少是相同的。目前，我们将软包装的数字驱动因素视为：采用数字印刷机；对更短版、更定制和更经济的运行的需求；品牌对包装的总成本越来越敏感；个性化和产品质量。鉴于其规模，软包装市场代表着巨大的机遇。”

网屏欧洲公司软包装业务发展总监 JuanCano 说：“产品包装被视为品牌的延伸，是与消费者直接沟通并为他们提供更个性化体验的另一个平台。数字印刷等新技术的兴起使品牌所有者能够更具创意，并通过包装设计传递更加个性化的信息。此外，消费者的态度和新法规对更符合道德和可持续使用软包装的要求，正在推动行业寻求更环保的方式来生产和印刷软包装。”

伊士曼柯达公司印刷高级副总裁 RandyVandagriff 表示：“对更高敏捷性和更短上市时间的需求，正在推动数字印刷在包装市场中的普及。这与面临较长交付周期和较高成本的模拟印刷形成鲜明对比。越来越多的品牌所有者现在正在寻找支持个性化、版本控制、更频繁的设计更改和高效的短版生产的解决方案。此外，通过利用数字技术更大的灵活性和可变性，包装设计师可以实现引人注目的创意概念。

（个人观点，仅供参考，风险自控）