

2022 年 4 月文化纸月报

本月视点

◆ 进出口方面：

2022 年 2 月，我国双胶纸出口约 48.04 千吨，环比增加 7.74%，同

双胶纸市场：喊涨情绪较浓

◆ 铜版纸市场：平稳

◆ **新闻纸市场**：2022 年 1-2 月全国新闻纸产量为 12.3 万吨，同比下降 3.9%，产量同步增长率上涨；与去年同期相比出现下降。

◆ 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：第一季度，文化用纸市场交投一般，受木浆价格持续高位影响，文化用纸价格被迫跟涨，中小型纸厂多呈观望态度，预计后期双胶纸市场稳中小幅上扬。



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。

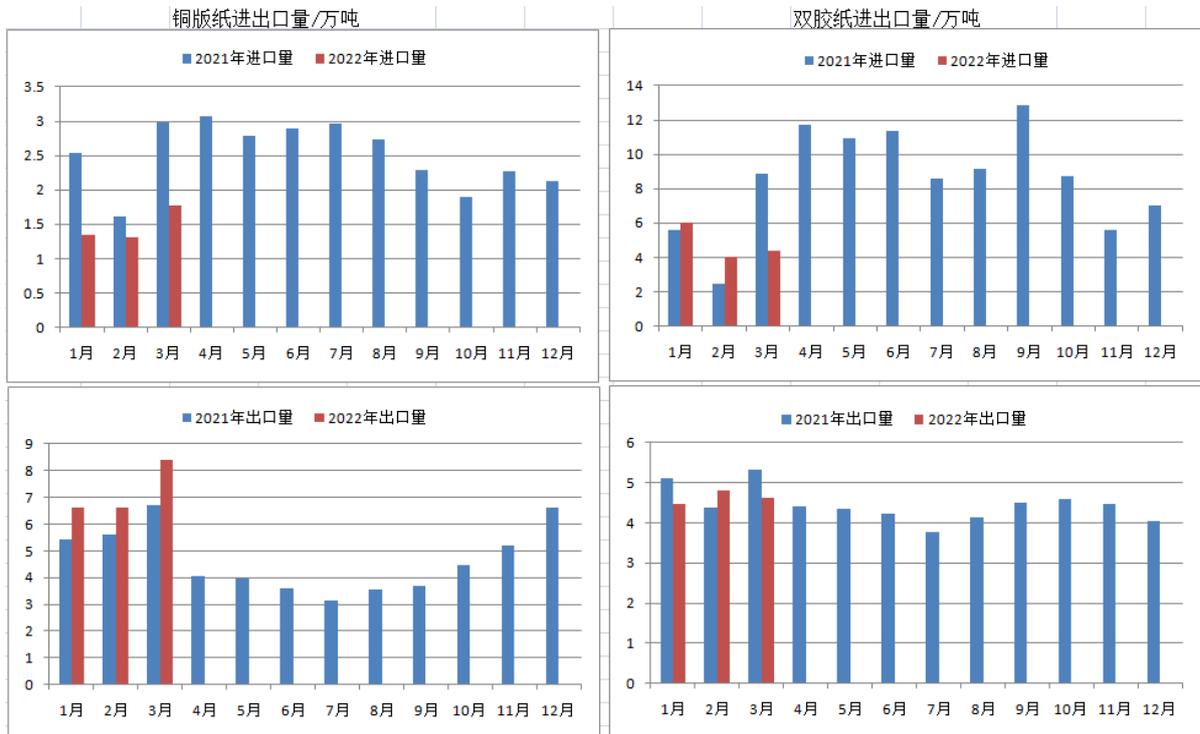
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：www.zhongzhi.cn

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.....	7
2.1.1 双胶纸主流品牌平板 70 克市场参考价.....	7
2.1.2 双胶纸主流品牌价格走势.....	8
2.2 铜版纸中纸指数.....	8
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.....	9
2.3 其他文化用纸情况及分析（仅供参考）.....	9
2.4 文化用纸市场分析及后市预测.....	10
三、我国机制纸及纸板产销情况.....	10
四、原材料市场分析.....	12
4.1 纸浆原料市场.....	12
4.2 废纸原料市场.....	13
五、新增产能投产情况.....	13
六、本月要闻回顾.....	14

一、文化用纸进出口情况



2022年3月，我国铜版纸进口量约17.77千吨，环比增加35.71%，同比减少40.18%；进口均价1231.62美元/吨，环比下降4.84%，同比上调14.91%；2022年1-3月累计进口44.29千吨，同比减少37.89%。

2022年3月，我国铜版纸出口量约84.18千吨，环比增加27.17%，同比上升25.34%；出口均价1021.09美元/吨，环比下调2.41%，同比上调8.56%；2022年1-3月累计出口216.53千吨，同比增加22.00%。

2022年3月，我国双胶纸进口约44.16千吨，环比增加10.15%，同比减少50.08%；进口均价为742.76美元/吨，环比上调7.91%；同比增加3.03%；2022年1-3月份累计进口144.61千吨，同比减少14.38%。目前看，进口双胶数量同比还是明显萎缩，进口胶版对市场的分食影响不大。

2022年3月，我国双胶纸出口约46.2千吨，环比减少3.82%，同比减少13.49%；进口均价为1028.64美元/吨，环比下滑13.14%；同比上升1.91%；2022年1-3月份累计出口138.83千吨，同比减少6.48%。

1.1 涂布纸产量/进口量走势图

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%。

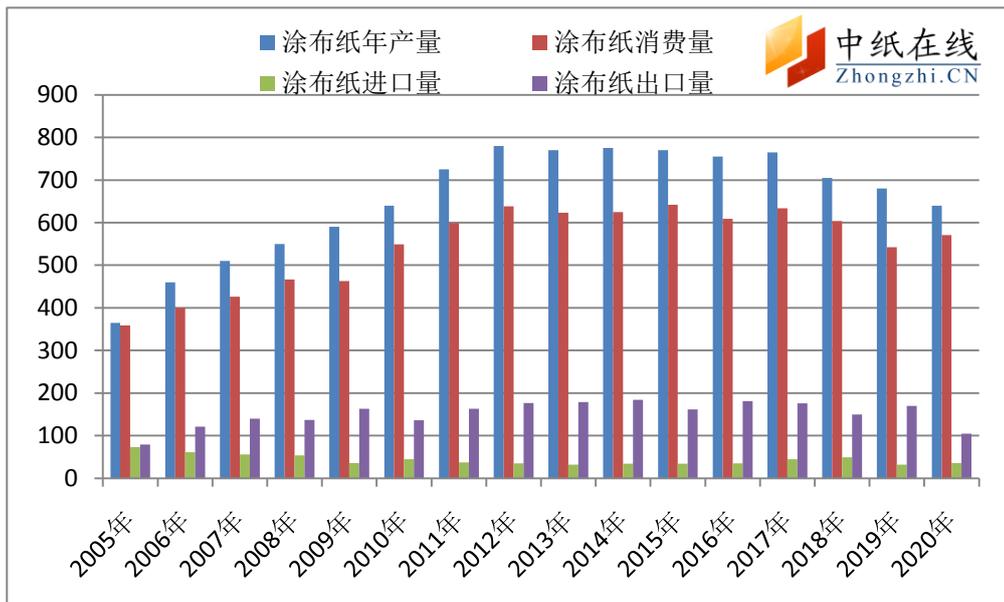


图1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

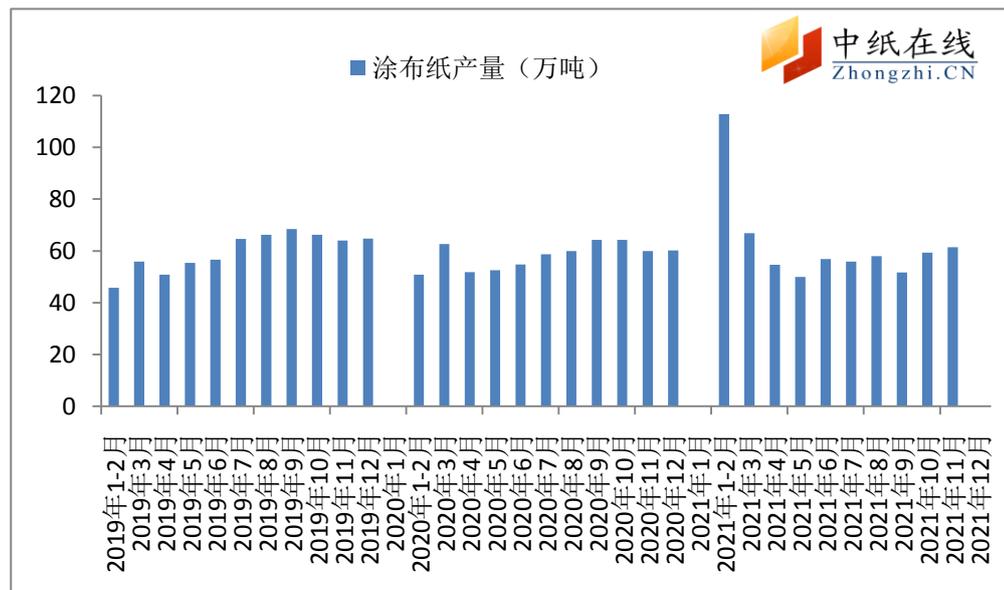


图2：涂布纸产量走势图

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3月，我国新闻纸产量9万吨，同比下降11.8%。2022年1-3月新闻纸累计产量仅21.3万吨，同比下降7.4%。

2022年3月，我国新闻纸进口量约34.9千吨，环比增加43.78%，同比减少54.84%；进口均价673.38美元/吨，环比上调4.85%，同比上调58.98%；2022年1-3月份累计进口107.97千吨，同比减少44.15%。

2022年3月，我国新闻纸出口量约0.84千吨，环比增加315.31%，同比减少42.50%；出口均价2080.96美元/吨，环比下调22.83%，同比上调57.49%；2022年1-3月累计出口1.33千吨，同比减少31.60%。

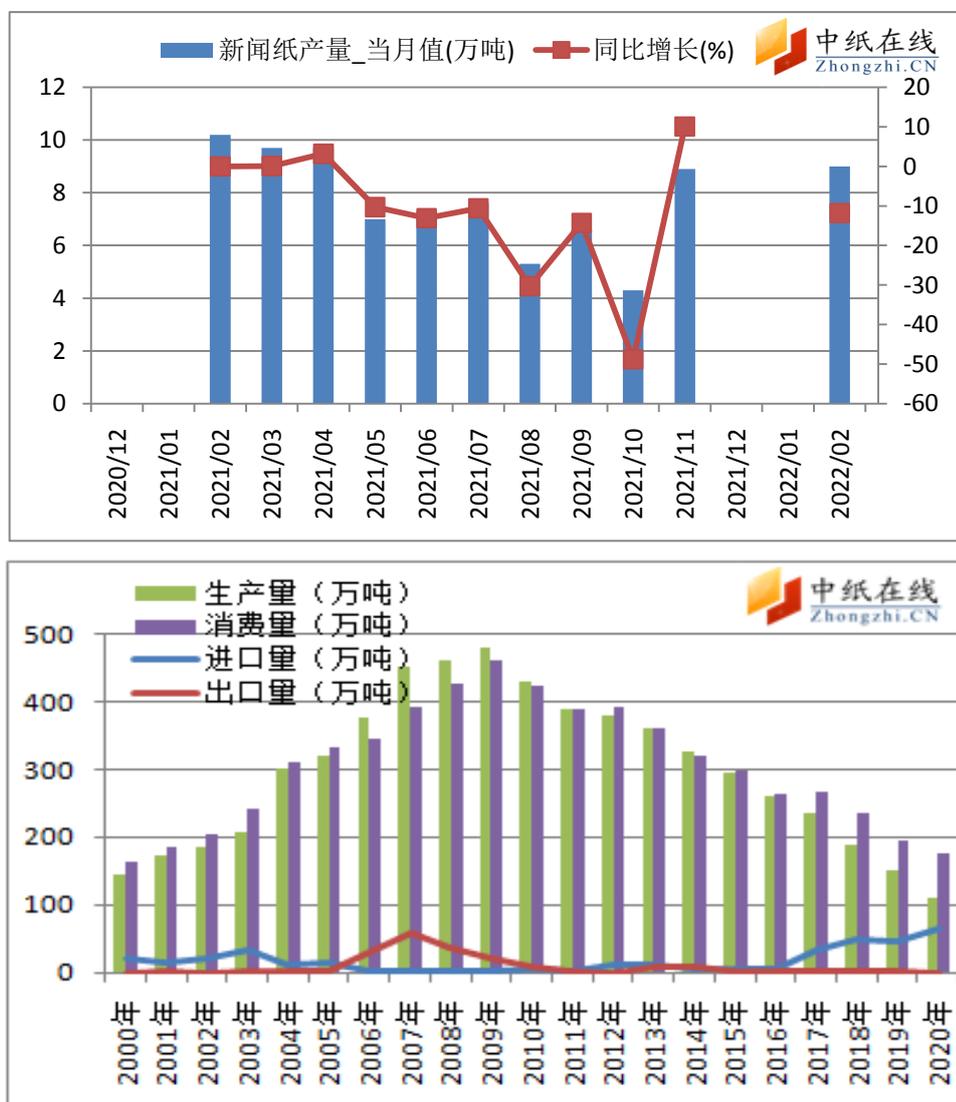


图3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

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，客观来说文化用纸还算平稳，但消费需求冷暖皆知，实不乐观。受疫情影响，木浆原材料以及物流运营成本等多种因素影响，导致原纸成本压力居高不下，纸企提价意愿强烈，近日，晨鸣纸业、华泰纸业、博汇纸业、APP、亚太森博、太阳纸业等十多家浆系纸厂纷纷发布涨价函，宣布 5 月份的涨价计划，此轮涨价涉及白卡纸及多种甚至个别纸厂的全系列文化纸产品，涨幅为 200 元/吨。

万国纸业太阳白卡纸 4 月 26 日起全系产品价格统一上调 200 元/吨。

山东银河纸业 4 月 26 日起旗下文化用纸及所有品牌统一上调 200 元/吨

APP（中国）工业用纸事业部自 5 月 1 日起针对宁波亚洲浆纸和广西金桂纸业所有产品上调 200。

APP（上海）办事处 5 月 1 日起旗下全系复印纸上调 100 元、

APP（中国）大纸事业部自 5 月 1 日起针对金东、金海全系产品、克重价格在 4 月基础上上调 200 元/吨。

山东太阳自 5 月 1 日起食品类淋膜纸原纸产品上调 200

1 涂布类全系产品上调 200

2 非涂布类全系产品上调 200

山东晨鸣纸业 5 月 1 日起文化纸系列产品价格上调 200 元/吨，

山东华泰纸业 5 月 1 日起文化纸系列产品价格上调 200 元/吨，

岳阳林纸 5 月 1 日起旗下文化用纸产品上调 200 元/吨。

亚太森博（广东）纸业 5 月 1 日起

1 旗下双胶纸、静电复印纸产品上调 200 元/吨，

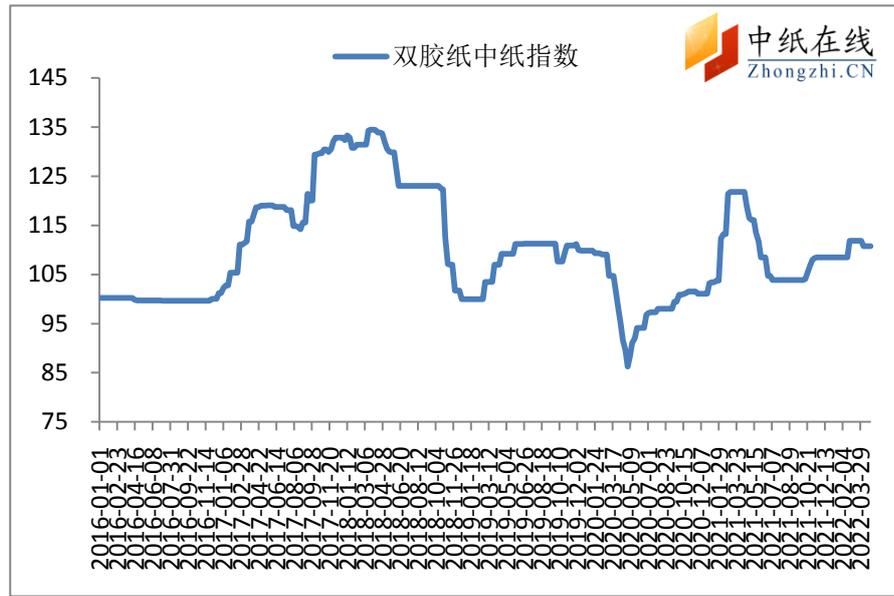
2 旗下全线品牌复印纸（包含进口复印纸）代加工品牌价格上调 200 元。

大河纸业 5 月 1 日起旗下全线产品售价上调 200 元。

五洲特种纸业 5 月 1 日起所有食品卡纸在目前定价基础上上调 200 元/吨

华劲集团 5 月 5 日起旗下所有文化用纸价格上调 200 元/吨。

2.1 双胶纸中纸指数



数据来源：中纸在线信息部

2022 年 04 月末双胶纸价格指数为 110.79，比上月末相比增长-1.08，较周期内最高点 132.84（2017-12-08）增长了-22.14。

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	6300	6300	6250	6250
金太阳	70 克	6350	6350	6300	6300
丰赢	70 克	6000	5950	5950	6000
泉林	70 克	6050	6100	6000	6000
云镜	70 克	6500	6450	6500	6500
云时代	70 克	6050	6100	6100	6000
银河瑞雪	70 克	6600	6550	6600	6550
金球	70 克	6400	6300	6250	6300
UPM 丽印	70 克	6200	6250	6150	6150

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

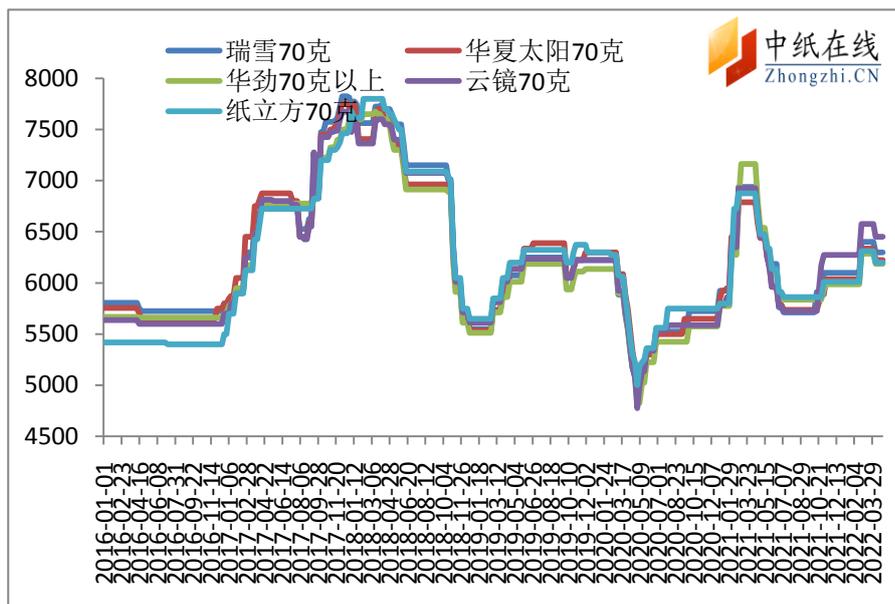


图 5: 主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

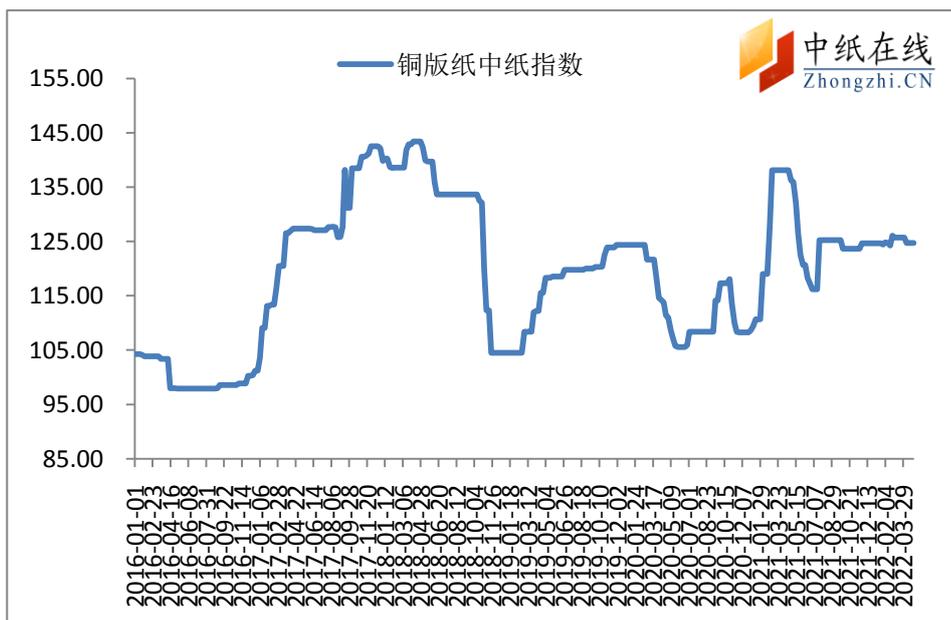


图 6: 铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2022 年 04 月末铜版纸价格指数为 124.71，与上月末相比增长-1.02，较周期内最高点 142.61（2017-12-08）上涨-17.9。

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	5600	5625	5530	5550
晨鸣雪兔	128-157 克	6050	6000	6100	6000
太阳天阳	128-157 克	5600	5650	5600	5550
金海鲸王	140-157 克	6050	6000	6050	5950
金东长鹤	128-157 克	6150	5925	6075	6000
华夏太阳	128-157 克	5800	5900	5950	5700
紫兴	128-157 克	5300	5250	5150	5250

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

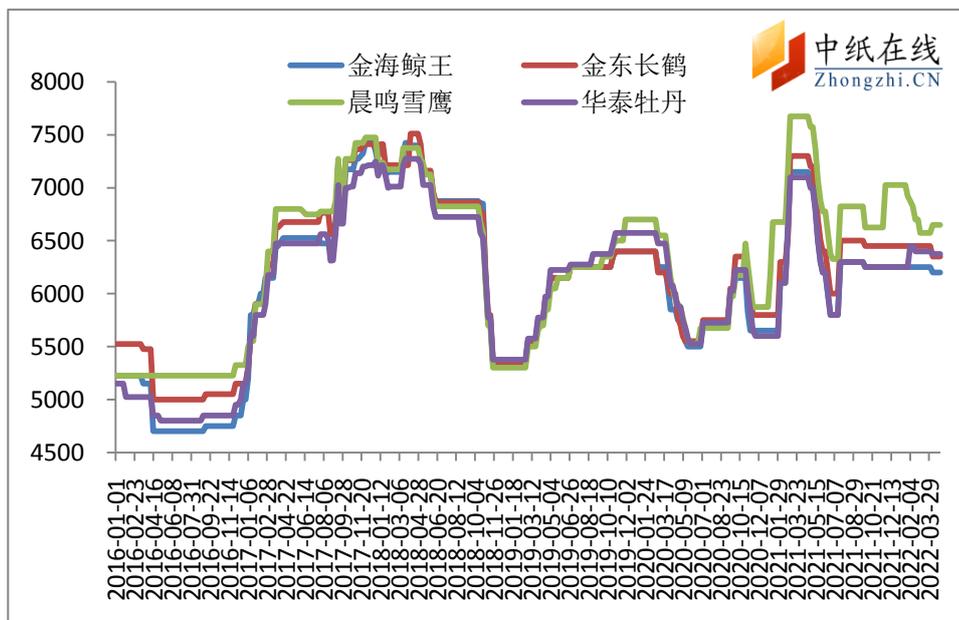


图 7：铜版纸价格走势图

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	185	196	189	188
新闻纸	48 克	5850	5800	5700	5650
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

本月，全国各地疫情的复燃，新增产能还在释放，导致4月份整体纸张供求形势难以真正乐观，木浆原料成本高企，市场平淡、旺季不旺、产能扩大的特定背景下，对纸厂的经营压力会越来越大。文化用纸上涨无力，预计5月份文化用纸市场价格呈现震荡盘整为主，局部探涨有限。

月初，受疫情影响，双胶纸供需压力加大，全国多地印厂开工率不足，发货物流受限，成交相对低迷。教辅教材刚需招标供货开始，社会需求减少，纸厂出货压力有所增大，库存有小幅上涨态势。市场价格方面，尽管纸厂已提价，但经销商推涨困难，终端印厂接受提价的意愿不强，观望市场氛围浓厚。月中，整体订单略显清淡，中小纸厂出货压力偏大，价格政策开始趋于灵活，大型纸厂依然在努力稳定市场，但由于终端需求低迷，实际提价落地情况仍然需要继续观察。另外，新产能逐步投放市场，下游客户普遍开始观望市场，纸厂出货压力增大，库存较上月底已有小幅增长。临近月末，出货压力较大，纸厂方面积极宣传提价200元/吨，特别是近期原材料成本依然高位，而纸厂推涨难度较大，利润空间不断压缩，部分纸厂已开始轮流停机限产，特别是中小纸厂运营成本较高，停机限产情况较多，据了解本月双胶纸停机限产量有可能接近10万吨。

月初，铜版纸行情一般，主流纸厂拉涨情绪较高，拉涨幅度200元/吨左右，实际落实情况强佳。上游原材料价格不断攀升，对原纸来讲起到一定支撑作用，然在疫情影响下，整体市场需求低迷不振，铜版纸尤其明显，渠道及纸厂库存压力偏大，实单多以商谈为主。月中，受疫情影响，江浙沪等多个市场依旧物流不畅、印厂开工率低下，整体市场需求清淡，经销商库存压力偏大，终端印厂观望市场。市场供应方面，纸厂发货依然受影响，整体库存压力偏大，国内已有纸厂开始停机限产，预计本月影响总产量约4万吨，一定程度上缓解供求压力。本月下旬，铜版纸需求平淡，市场价格出现不小差异。纸厂方面除了积极推涨外，加大出口贸易力度，同时停机限产、转产，缓解供求压力，市场成交活动力度较大，预计后期纸厂仍然积极宣传提价，用以稳定市场，实单依旧呈现小幅下滑。

三、我国机制纸及纸板产销情况

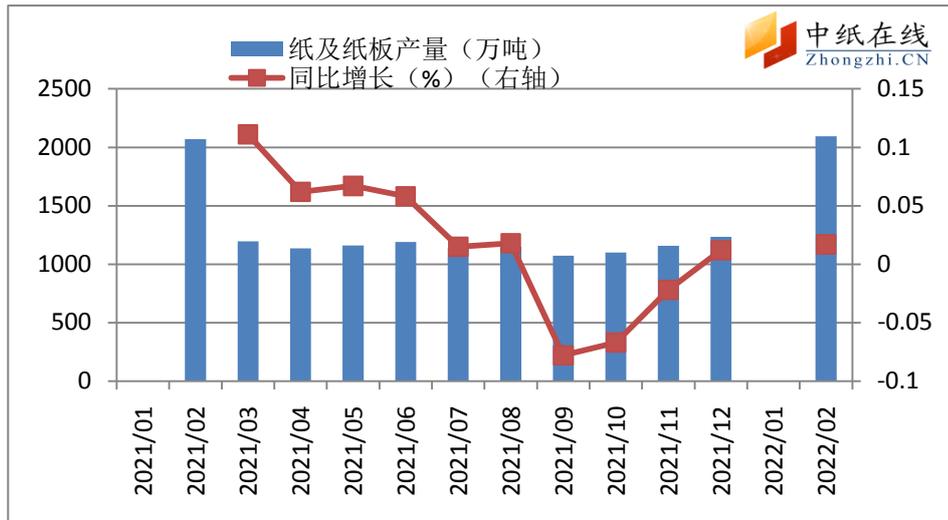


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

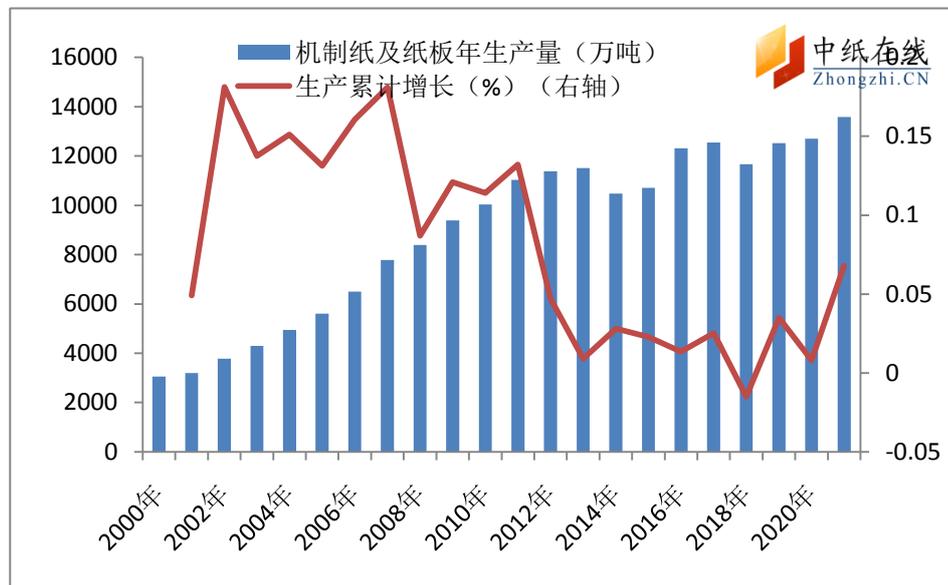


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

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3月，我国机制纸及纸板产量1245.5万吨，同比增加48.6万吨，增速3.2%。2022年1-3月份我国机制纸及纸板产累计产量3340万吨，同比增速2.4%，保持平稳增长态势，累计产量增长。

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%。2021年12月全国机制纸及纸板产量为1234.4万吨，同比增长1.2%。

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：

本月进口木浆外盘市场表现依然较强，国外部分浆厂宣布提涨计划或停产及无供应量，全球纸浆供应紧张问题仍存。

针叶浆方面，据悉，Arauco 针叶浆银星 5 月份报涨 20 美元，为 1010 美元/吨，轻微减量；依利姆俄罗斯 Ilim 5 月中国市场暂无漂针浆供应，俄罗斯依利姆（Ilim）2021 年产成品总量 364 万吨，其中纸浆占据 216 万吨，81.5 万吨为包装材料；2021 年出口到中国的产品有 140 万吨，计划 2025 年，公司预期将有 240 万吨产品出口到中国。加拿大月亮、凯利普 5 月外盘持平上月分别是 990 美元、1000 美元/吨，船期为 5 月份，加拿大 Canfor 漂白针叶浆北木外盘无公开报价；此轮外盘供应较正常量偏少，芬兰 UPM 罢工结束，有利海外纸张市场的缓解和秩序稳定，Hinton 纸浆厂计划 2022 年年底永久停产针叶浆产能，剩余浆线转产本色浆，浆市供应端利好继续释放。

阔叶浆方面，据悉，亚太资源集团巴丝浆 5 月份正式报价涨 30 美元至 810 美元/吨；小叶及 OKI 本月对中国无量供应。Arauco 明星 5 月报盘提涨 30 美元至 835 美元/吨，明星不足长协量，智利 Auarco 浆厂 MAPA156 万吨阔叶浆项目施工延期；依利姆阔叶浆暂无报盘；据市场消息本轮卡拉宾 5 月份外盘价格为 810 美元/吨；本色浆方面，Arauco 金星 5 月报盘较上轮涨 30 美元/吨，为 910 美元/吨，金星数量供应正常；

化机浆方面，加拿大太平洋铁路公司（CP）工人短期罢工结束后，有消息指出运力不足的问题仍未有明显缓解。West Fraser 宣布 2022 年 4 月份调涨中国市场针叶 75 白度化机浆骑士、昆河价格至 730 美元/吨。（单位：美元/吨）

木浆现货市场：

本月，木浆期盘价格高位震荡，震幅范围 6776-7340 元，木浆现货价格随盘面波动升水报盘居多，本月价格影响因素主要是供应端扰动不断，首先，俄乌冲突带来的能源危机，疫情导致的全球供应链低效及混乱，欧美制裁下依利姆俄浆因缺乏化学原材料导致影响生产，UPM 自今年 1 月份以来持续罢工，经多轮商谈下，终于于本月 21 日结束罢工，影响盘面走弱；然，在全球木才供应短缺的背景下，木浆供应收缩预期较为强烈，国外运力仍存不足，叠加外盘报价报涨 20-30 美元/吨，供应量偏弱利好支撑针叶浆价格高位震荡。国内利空因素主要：国内疫情严峻，全国多地物流运输受限，下游纸厂出货困难，对于高位浆消耗能力有限，部分纸厂开机率较低，木浆港口库存累库。供应端的持续扰动对商品浆供应影响非常大，目前加拿大、俄罗斯针叶浆发货还未恢复正常，因此海外纸浆供应缓解仍需时间，国内纸浆

进口量短期仍维持低位，支撑浆价。接下来造纸行业即将进入传统淡季（5-7月），目前市场供应端不确定因素仍存，供需博弈僵持，预计短期浆价下行空间有限，或将震荡调整态势。

国产木浆方面，受疫情影响，整体市场运输受限制，浆厂出货情况一般，国产木浆报盘弱稳。亚太森博两条浆线将于5月份进行轮流停机检修，预计减少阔叶浆供应约6万吨，检修期间仅维持长协客户稳定供应。山东地区国产阔叶浆含税出厂报价5900-6000元/吨左右，广东鼎丰竹木混合浆出厂含税报价5700元/吨，长协客户为主，终端需求未有明显改善，市场刚需为主；国产化机浆方面，进口化机浆供应紧张，利好国产化机浆，本月国产化机浆市场价格变化不大，浆厂正常生产，运输方面亦有阻力，湖北乐水林纸化机浆仅供长协客，暂无外销量，河南瑞丰杨木化机浆湿浆参考含税报价3700元/吨，化机浆浆板4500元/吨，化学湿浆5300元/吨，实单实谈；国产竹浆方面，部分国产竹浆方面，部分地区运输受限，企业库存增加，部分成交价格下滑，月底西南地区漂白竹浆板含税出厂报价参考6200-6400元/吨，本色竹浆板5200-5300元/吨，甘蔗浆方面，市场需求弱稳，部分地区出货发运受限，下游纸厂开工下滑，广西凤糖甘蔗湿浆报价5050元/吨，广西博冠湿浆4950元/吨，浆板5950元/吨；苇浆方面，辽宁振兴生态苇浆前期检修装置复产，浆板月产可达5000吨，满城区纸厂90%停产放假全员核酸，叠加运输受阻，市场有价无市，参考含税自提报价漂白苇浆湿浆4900元/吨，漂白苇浆板5500元/吨，本色苇浆板5200元/吨，实单实谈。传统淡季来临，下游需求或将有所减弱。

4.2 废纸原料市场

本月，国废市场稳中小幅震荡运行，国际卫生事件扩散对整个市场经济都有一定程度影响。首先，隐情管控下，国废回收端及物流运输方面均出现不同程度的影响，下游纸厂库存高企，供大于求局面凸显，纸厂多实施停机限产举措，相对国废原料需求出现阶段性下滑。

废白纸类和废白纸板类价格出现涨跌互现，下游纸厂需求有限，大部分纸厂按需调整到厂价格，目前，废白纸类到厂参考价：2300-2500元/吨不等，废报纸参考价在2800-3150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

近期人民币汇率贬值压力增大，主要来自疫情导致的经济基本面下行压力与美元走强两方面因素。供应链扰动叠加美元指数上行或将使短期人民币承压，但无需对人民币形成贬值预期，预计人民币贬值对于货币政策影响有限。

4月28日下午，据中国货币网最新数据，在岸人民币兑美元跌破6.61关口，为2020年11月以来首次，日内跌逾400个基点。据交易行情报价，离岸人民币兑美元跌破6.65关口，日内跌逾600点。

中国纸浆主流港口库存184.9万吨，较上期跌涨12.2万吨，环比涨7.1%。多地物流运输依旧受限制，港上出货不畅，整体库存呈现累库状态。另外，下游成品纸厂家本周出货有限，原纸出现不同程度的堆积，部分纸厂开工不足，对原料消耗能力下降，采购部门基本维持刚需采购，场内原料运输十分有限。

UPM芬兰工厂罢工结束，海外供应问题出现缓解希望，纸浆受此影响大幅回落，但物流问题仍待解决，工人返岗尚需时间，UPM罢工近4个月，对商品浆供应影响量较大，同时加拿大、俄罗斯针叶浆发货目前还未恢复正常，因此海外纸浆供应缓解仍需时间，国内纸浆进口短期仍维持低位

(个人观点，仅供参考，风险自控)