

# 2022年5月文化纸月报

## 本月视点

### ◆ 进出口方面：

2022年4月，我国双胶纸进口约35.92千吨，环比减少18.66%，同比减少69.36%；进口均价为778.55美元/吨，环比上调4.82%，同比增加2.63%；2022年1-4月份累计进口180.53千吨，同比减少36.91%。

2022年4月，我国双胶纸出口约44.86千吨，环比减少2.92%，同比增加1.39%；出口均价为1135.98美元/吨，环比增加10.44%，同比上升12.67%；2022年1-4月双胶纸累计出口183.69千吨，同比减少4.68%。

◆ **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4月，我国新闻纸进口量约49.66千吨，环比增加42.32%，同比减少30.59%；进口均价693.09美元/吨，环比上调2.93%，同比上调51.27%；2022年1-4月份累计进口157.64千吨，同比减少40.48%。

2022年4月，我国新闻纸出口量约0.34千吨，环比减少58.87%，同比减少0.16%；出口均价3364.85美元/吨，环比上调61.70%，同比下降45.03%；2022年1-4月累计出口1.67千吨，同比减少26.85%。

2021年4月全国新闻纸产量为8万吨，同比下降17.5%。2022年1-4月全国新闻纸产量为29.3万吨，同比下降10.4%。

◆ **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震荡运行。



**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。

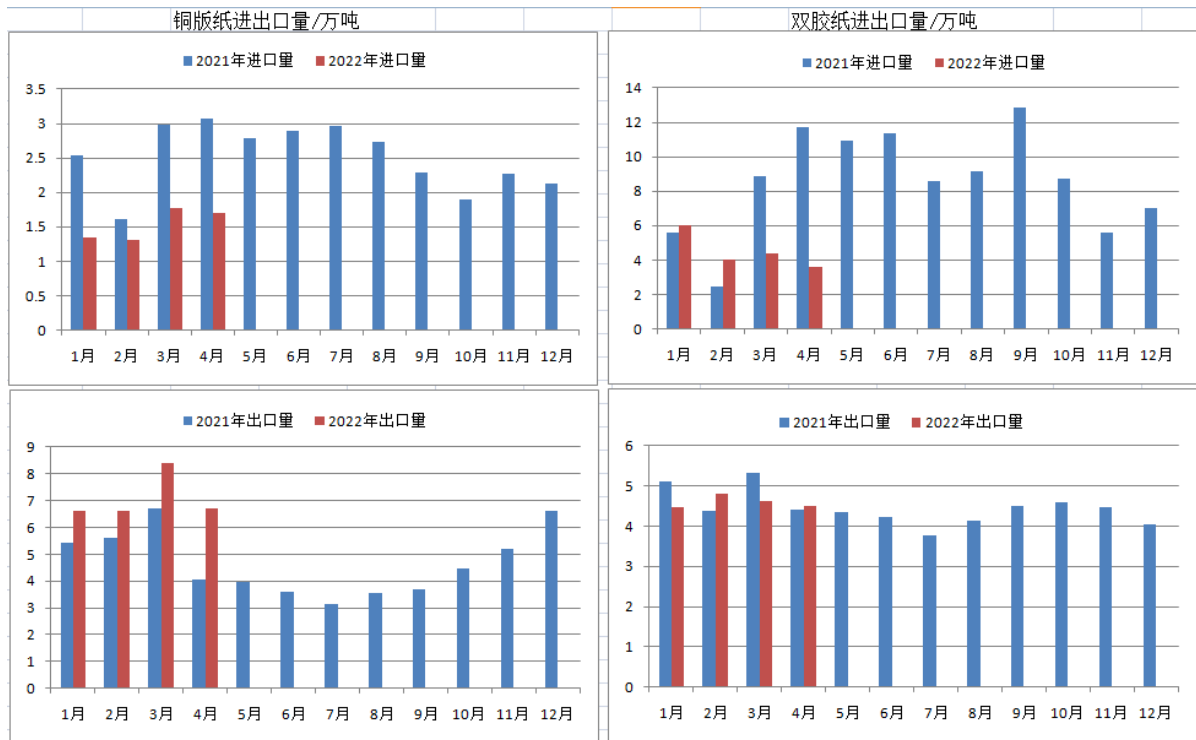
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：[www.zhongzhi.cn](http://www.zhongzhi.cn)

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.....	11
4.1 纸浆原料市场.....	12
4.2 废纸原料市场.....	12
五、新增产能投产情况.....	13
六、本月要闻回顾.....	13

## 一、文化用纸进出口情况



2022年4月，我国铜版纸进口量约16.97千吨，环比减少4.46%，同比减少44.87%；进口均价1227.34美元/吨，环比下降0.35%，同比上调15.62%；2022年1-4月累计进口61.27千吨，同比减少40.00%。

2022年4月，我国铜版纸出口量67.07千吨，环比下调20.32%，同比上升65.81%；出口均价1054.77美元/吨，环比上调3.30%，同比下调6.68%，2022年1-4月累计出口量283.6千吨，同比增加30.13%。

2022年4月，我国双胶纸进口约35.92千吨，环比减少18.66%，同比减少69.36%；进口均价为778.55美元/吨，环比上调4.82%，同比增加2.63%；2022年1-4月份累计进口180.53千吨，同比减少36.91%。

2022年4月，我国双胶纸出口约44.86千吨，环比减少2.92%，同比增加1.39%；出口均价为1135.98美元/吨，环比增加10.44%，同比上升12.67%；2022年1-4月双胶纸累计出口183.69千吨，同比减少4.68%。

### 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%。

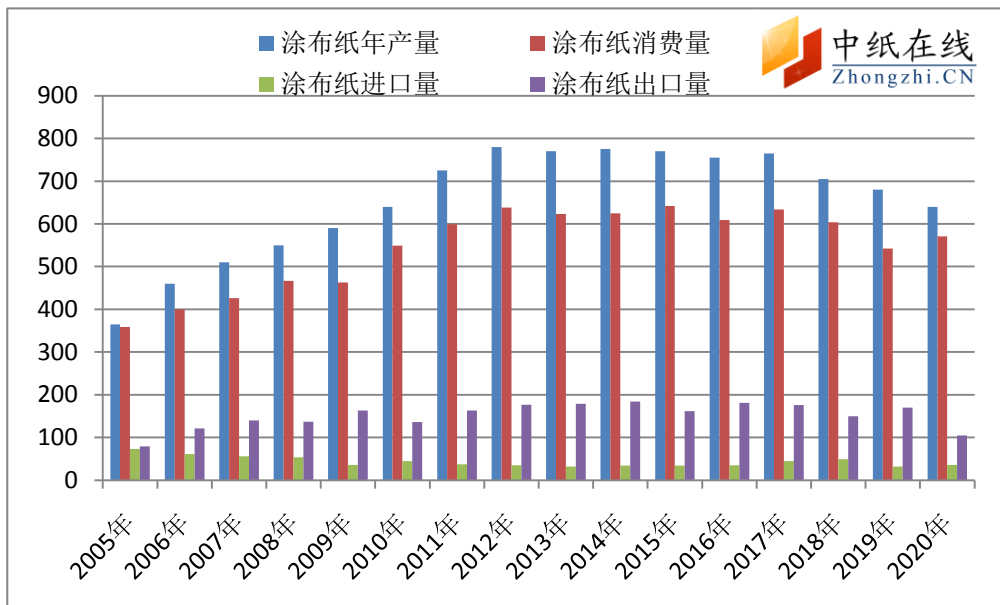


图1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

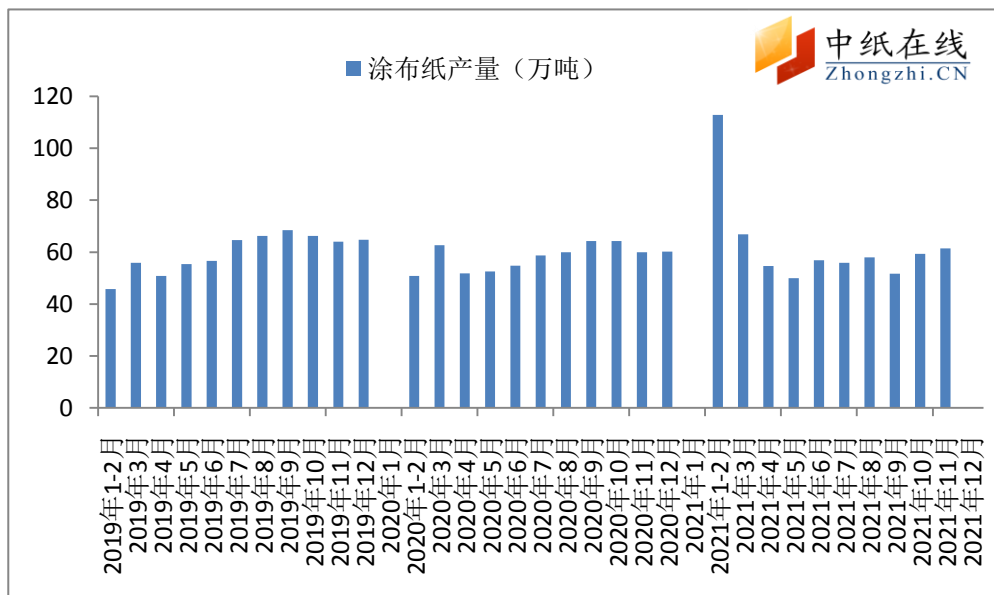


图2：涂布纸产量走势图

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：

2021 年 4 月全国新闻纸产量为 8 万吨，同比下降 17.5%。2022 年 1-4 月全国新闻纸产量为 29.3 万吨，同比下降 10.4%。

2022 年 4 月，我国新闻纸进口量约 49.66 千吨，环比增加 42.32%，同比减少 30.59%；进口均价 693.09 美元/吨，环比上调 2.93%，同比上调 51.27%；2022 年 1-4 月份累计进口 157.64 千吨，同比减少 40.48%。

2022 年 4 月，我国新闻纸出口量约 0.34 千吨，环比减少 58.87%，同比减少 0.16%；出口均价 3364.85 美元/吨，环比上调 61.70%，同比下降 45.03%；2022 年 1-4 月累计出口 1.67 千吨，同比减少 26.85%。

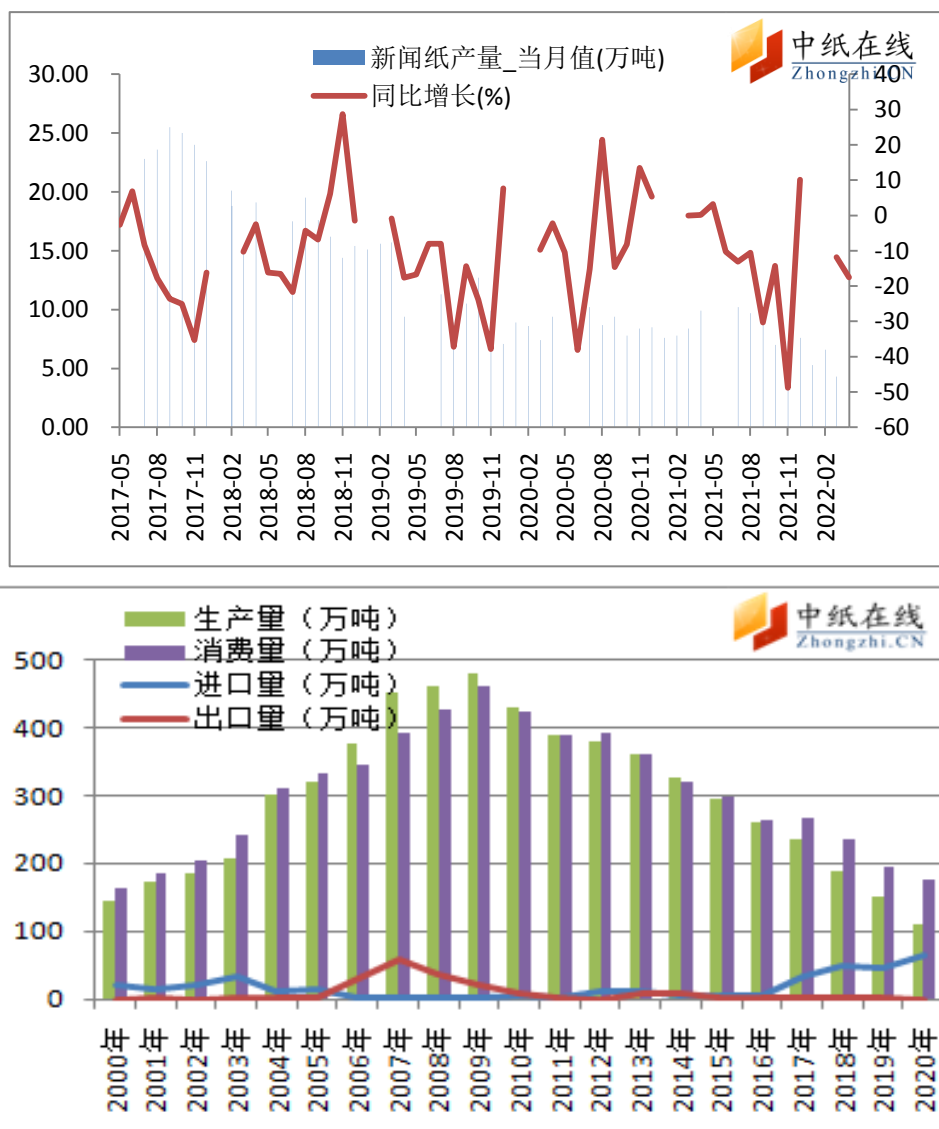


图 3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

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，文化用纸进入传统淡季，市场需求清淡，上游纸浆原料价格高企，文化用纸利润空间再次受压，大多纸厂实施停机限产保值政策，多观望市场为主。月初涨价情况尚未落实，市场暗降滋生，市场供需两淡。

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，

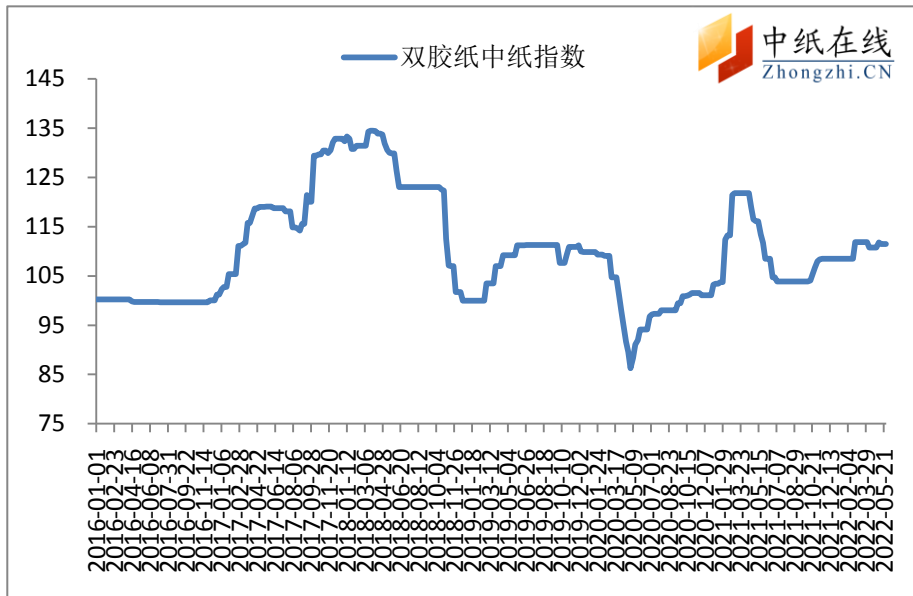
2 旗下全线品牌复印纸（包含进口复印纸）代加工品牌价格上调 200 元。

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 05 月末双胶纸价格指数为 111.46，比上月末相比增长 0.67，较周期内最高点 132.84（2017-12-08）增长了-21.38。

### 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	6500	6500	6450	6450
金太阳	70 克	6550	6550	6500	6500
丰赢	70 克	6100	6050	6050	6100
泉林	70 克	5850	5900	5800	5700
云镜	70 克	6300	6250	6300	6300
云时代	70 克	6050	6100	6100	6000
银河瑞雪	70 克	6700	6650	6700	6650
金球	70 克	6500	6450	6450	6400
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

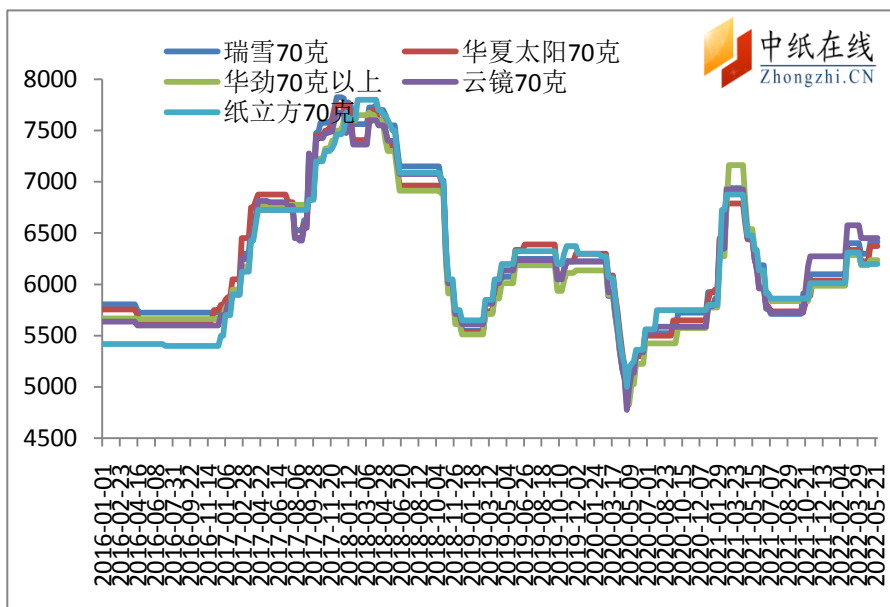


图 5:主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

### 2.2 铜版纸中纸指数

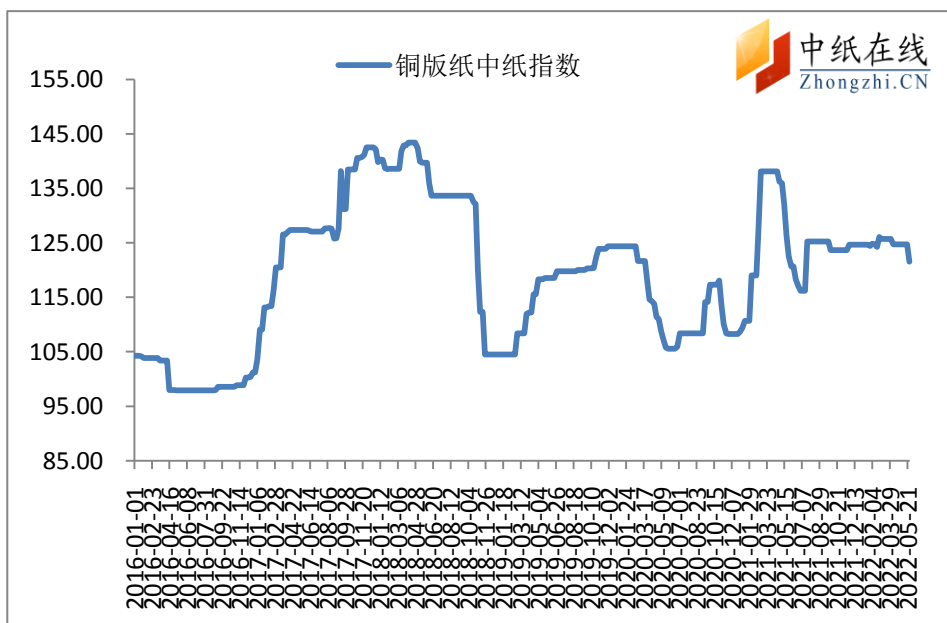


图 6: 铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2022 年 05 月末铜版纸价格指数为 121.57，与上月末相比增长-3.15，较周期内最高点 142.61（2017-12-08）上涨-21.04。

#### 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

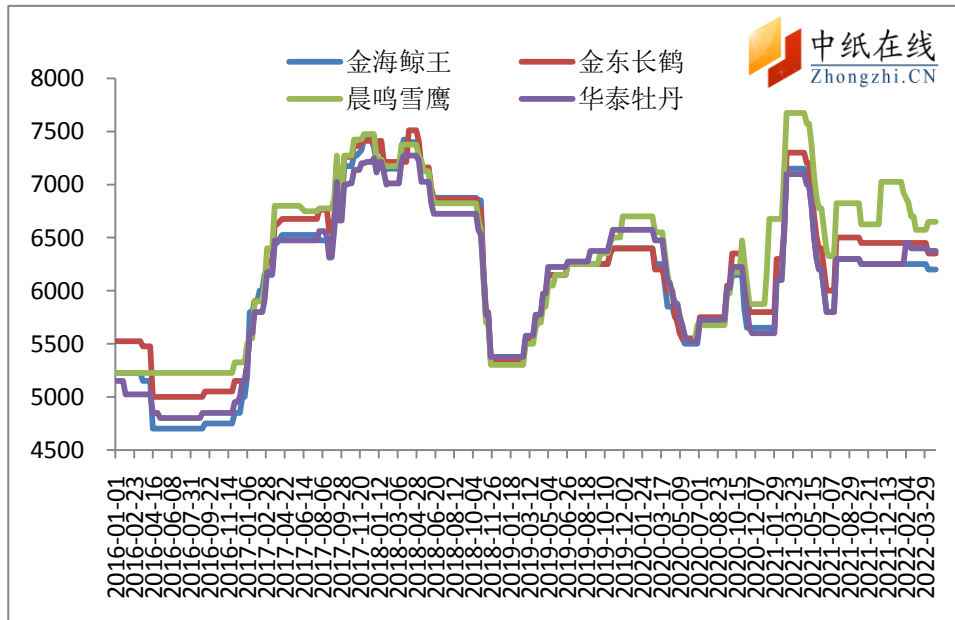


图 7：铜版纸价格走势图

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，文化用纸行情处于小幅震荡下滑，市场需求依旧不振，个别品种出现 50-100 元/吨不等下调。正处于纸张销售淡季，加上国内疫情反复，导致市场更是约上加霜，预计下个月份文化用纸或将延续当前走势小幅震荡为主，局部探涨有限。

月初，教辅教辅供货稳定进行中，下线印厂订单相对稳定，社会用纸方面，整体需求偏淡，疫情依然对社会需求产生一定压制。当前木浆能源等原材料价格持续高位，主流纸厂运营成本居高不下，部分中小纸厂已开始濒临亏损，纸厂提价意向强烈，但由于终端订单不足，纸厂提价难度较大，市场传闻，后期纸厂计划依然停机限产保价。月中，多数出版教辅教材用纸稳定供货，少数出版社招标价格较低，带动整体市场价格出现了下跌趋势。当前教辅教材类刚需用纸出货稳定，社会用途纸张依旧低迷，经销商出货困难，库存里尚可。纸厂方面，仍有部分纸厂停机限产，纸厂定价暂时稳定，但销售政策开始灵活，特批价格增多，中小纸厂尤其灵活，亏损出货情况时有发生。临近月末，教辅教材招标基本结束，大多在稳定供应阶段，后期将以零星补单供货为主。社会用纸方面，淡季特征明显，整体市场需求低迷，印厂开工率不足，行业大环境不佳，纸价稳中略跌 50-100 元/吨，当前木浆价格高居不下，中小纸厂亏损严重，大型纸厂也处于亏损边缘，预计纸价持续下跌的话，纸厂将会加大停机限产力度，因此纸价继续下跌空间有限。

月初，疫情略有好转，但整体市场需求依然低于市场预期，印厂开工率一般，经销商出货缓慢，库存压力依旧较大，部分经销商库存已超过 2 个月，短期看，依然没有需求好转的迹象。纸厂方面，主流纸厂库存压力依然偏大，各大纸厂正在酝酿停机限产、转产计划，减少国内市场投放量，同时加大国外接单，降低国内供需压力。月中，整体市场需求依然低迷，宣传单页、杂志等印刷需求减少，经销商出货压力较大，库存居高不下，销售政策更加灵活，市场价格小幅下跌 100-200 元/吨。主流纸厂本月仍有停机、限产计划，减少国内投放量，加大国外接单比例，成为当前主流纸厂缓解国内低迷态势的有利举措。尽管当前纸厂困难重重，但屋漏偏逢连夜雨，原材料成本居高不下，整体运营压力依旧较大，纸价大幅下跌空间不大。本月下旬，疫情已明显好转，各地物流基本畅通，制约市场发展的最大问题依然是需求，各地印厂订单不足，开工率较低，经销商出货压力较大，库存依然在两个月左右，为刺激发货，经销商降低 100-200 元/吨出货，纸厂方面，依然有改产、限产情况，但整体价格政策依然维稳，点对点订单政策灵活，预计本月价格将小幅下跌。

## 三、我国机制纸及纸板产销情况

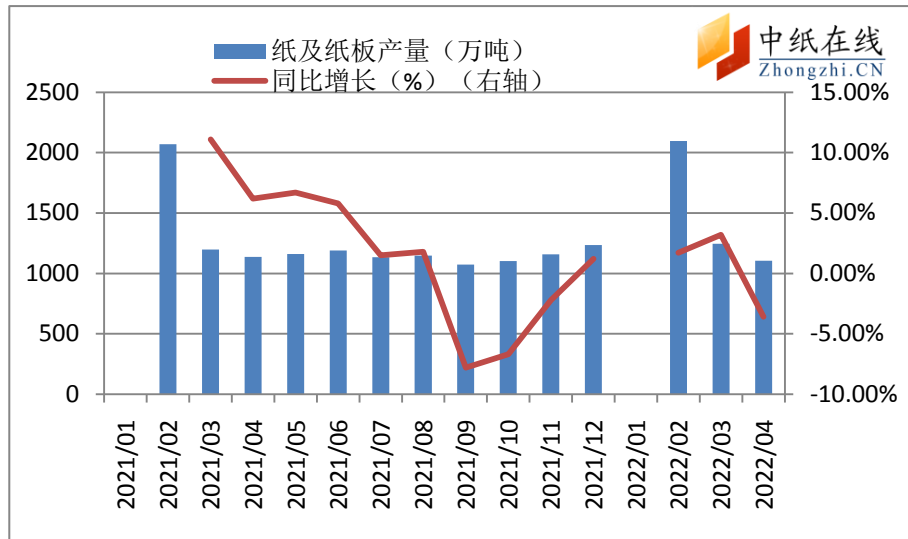


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

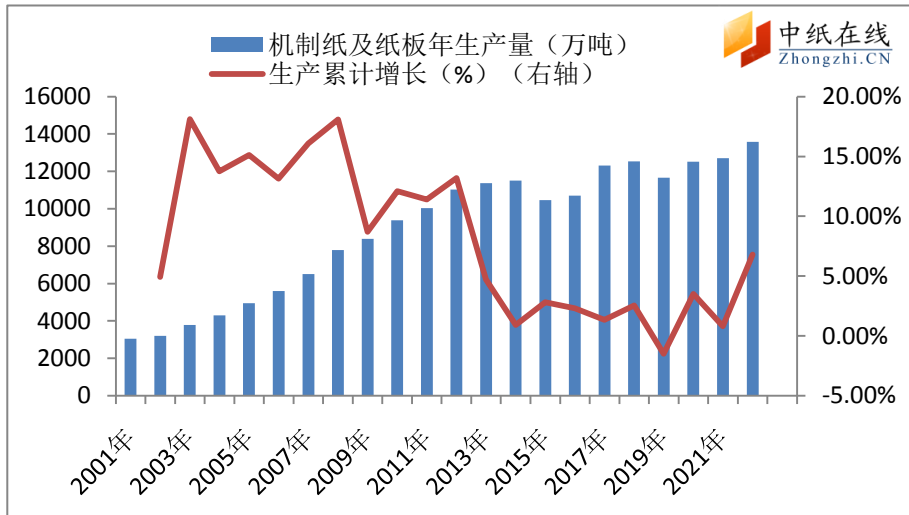


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

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 4 月，我国机制纸及纸板产量 1105.1 万吨，同比增加 140.4 万吨，增速 -3.6%。2022 年 1-4 月份我国机制纸及纸板产累计产量 4446.2 万吨，同比增速 -2.68%，保持平稳增长态势。

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

期货市场：

期货市场：木浆盘面偏弱震荡，出现高位回调，最低至 7068 点，最高至 7278 点，截至今日主力合约收盘价 7144 点，盘面止跌回涨。盘面回调，现货价格紧随，下游入市采买增多。目前国际供应端的扰动仍存，新一轮外盘价格公布依然坚挺，成本面继续支撑国内现货市场；短期由于木浆供应偏紧格局不变，木浆价格或将仍延续高位宽幅震荡。

现货市场：针叶浆，本周盘面破 7200 点，现货点价成交尚可，参考主流报价银星按盘面升水 30-50 元左右至 7200-7250 元/吨，南方松 7150-7200 元/吨，凯利普 7450-7500 元/吨左右，低价惜售；阔叶浆，阔叶浆市场由于船期延误，可流通现货有限，贸易商挺价意愿较强，阔叶浆现货价格较上周涨 100-150 元/吨，市场参考报价鹦鹉、金鱼 6720-6750 元/吨，老明星 6750 元/吨，其他二类阔叶浆报价 6600 元/吨；本色浆，本色浆市场成交维持刚需，参考报价金星 6600 元/吨，实单实谈；化机浆，佳维浆厂检修再次延长，化机浆供应不足，支撑涨价，参考报价山东地区水晶 5400 元/吨，昆河 5450 元/吨，华东地区有价无市，华南地区昆河 5500 元/吨，实单实谈。

国产木浆方面，

本周，受进口阔叶浆坚挺影响叠加部分浆厂 5 月份年终检修计划，利于国产阔叶浆价格稳中上涨。山东地区国产阔叶浆含税出厂报价 6550 元/吨左右，主要供应长协客户；国产化机浆方面，国产化机浆市场供需平稳，价格稳定，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 4800 元/吨，化学湿浆 5500 元/吨；国产竹浆方面，竹浆市场本周出厂报价上调 100-200 元/吨，四川永丰、凤生漂白竹浆参考报价 6500-6600 元/吨，本色竹浆 5600 元/吨，随着生活涨价的积极落实，竹浆市场交投向好；甘蔗浆方面，甘蔗浆市场需求较前期改善，下游生活纸开工陆续提升，出货报价上涨 150-200 元，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5200 元/吨，广西博冠湿浆 5200 元/吨，浆板 6200 元/吨，实单实谈；苇浆方面，苇浆随着北方市场生活纸价格提涨，非木浆供应紧张，苇浆报价涨 200-300 元，辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白苇浆湿浆 5400 元/吨，漂白苇浆板 5700 元/吨，本色苇浆板 5200 元/吨，实单实谈。

## 4.2 废纸原料市场

本月，国废价格呈现震荡下滑态势；月初，国废市场供需基本平稳，市场采购价小幅震荡，个别纸厂采购价呈现涨跌不一。月中，疫情已开始好转，华东等地货源逐渐回升，下游纸厂开工率有所提高，整体成交量增多，但各地库存及需求不同，成交价格涨跌互现，月末，

国废价格出现普遍下滑，受下游原纸价格下滑影响，国废回收价格呈现普遍跟跌，主要以山东、华东、华南地区表现较为活跃。

废白纸类价格出现小幅下滑，下游纸厂需求有限，受到白板纸价格下滑影响，国内废白纸价格跟跌，目前，废白纸类到厂参考价：2200-2500 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

国家统计局最新数据显示，2022年4月，我国机制纸及纸板产量1105.1万吨，同比2021年下降3.6%。今年前四个月，我国机制纸及纸板产累计产4430.9万吨，同比增速0.3%，保持平稳增长态势。

2022年4月，我国新闻纸产量8万吨，同比下降17.5%。1-4月新闻纸累计产量仅29.3万吨，同比下降10.4%。

4月份，我国工业生产受到疫情冲击，由于交通物流受阻等因素影响，工业生产出现了下降，当月规模以上工业增加值同比下降2.9%。其中，制造业下降4.6%。同时，4月份，社

社会消费品零售总额同比下降 11.1%，其中，商品零售下降 9.7%。市场规模占社会消费品零售总额比重较大的出行类商品零售额增长明显放缓，对消费市场影响较大。

2022 年 4 月，制浆造纸和纸制品行业生产者出厂价格指数（PPI）呈现两极分化，纸浆制造工业生产者出厂价格指数为 111.9(上年同月=100)，价格同比增长明显；而造纸工业生产者出厂价格指数仅为 100.3，纸制品制造工业生产者出厂价格指数为 101.2，利润主要被上游纸浆制造行业获取，上游价格的上涨无法同比例地传导到下游造纸和纸制品业，下游行业的利润被压缩。

4 月，造纸及纸制品出口业务继续保持快速增长，统计显示，造纸和纸制品业出口交货值 57.0 亿，同比大幅增长 29.3%；累计出口交货值 205.9 亿，同比大幅增长 21.9%。增长幅度较 3 月份继续扩大。

与国内造纸和纸制品业每月营业收入 1100-1200 亿相比，出口业务所占份额较小，2021 年全年占比不足 3.7%，今年出口业务增速好于国内业务，3 月出口业务占比已经超过 4%，全年有望达到 5%甚至更高。

**(个人观点，仅供参考，风险自担)**