

2022 年 6 月文化纸月报

本月视点

- ◆ **进出口方面：**
- ◆ **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 1-5 月全国新闻纸产量 37.23 万吨，与去年同期相比下降 12.32%。5 月当月新闻纸产量 7.93 万吨，与去年同期相比-16.7%。。
- ◆ **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。

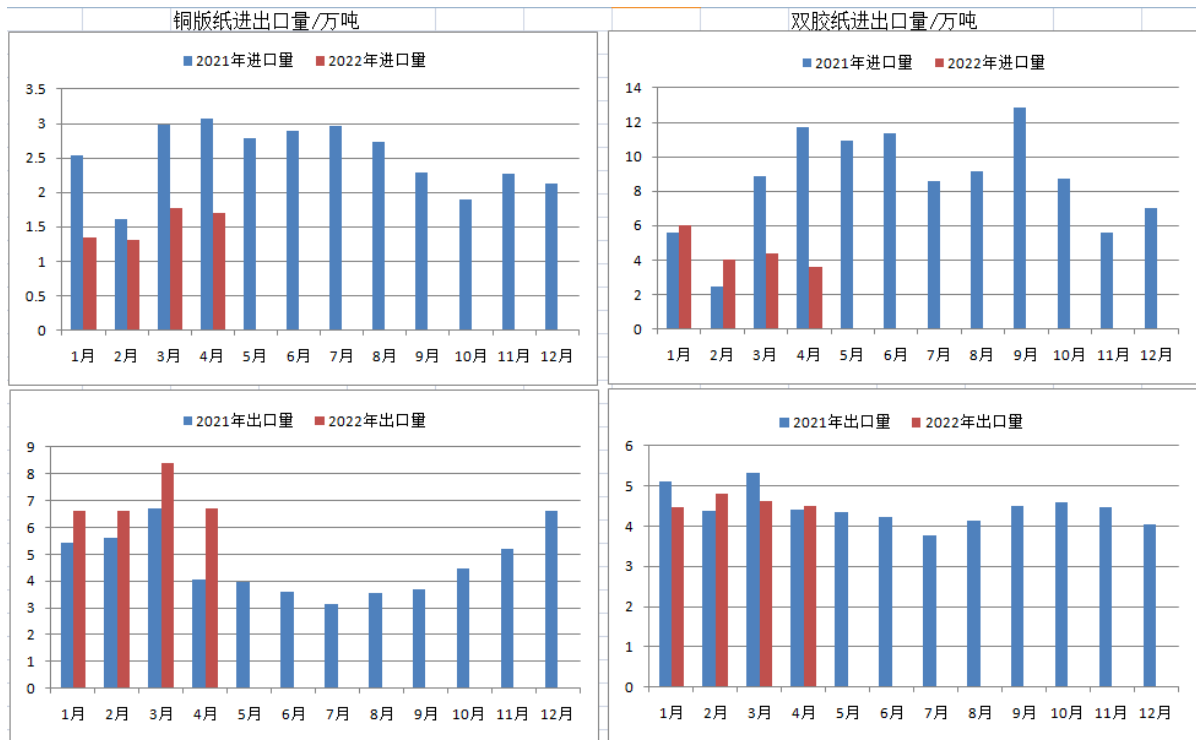
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：www.zhongzhi.cn

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.....	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.....	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，我国双胶纸进口量约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，我国双胶纸出口量约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 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%。

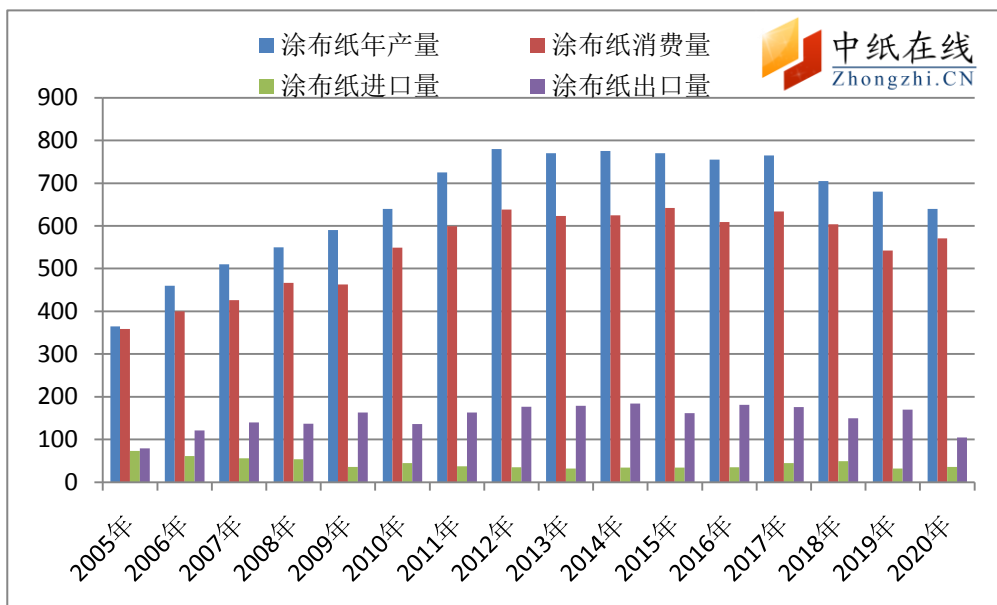


图1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

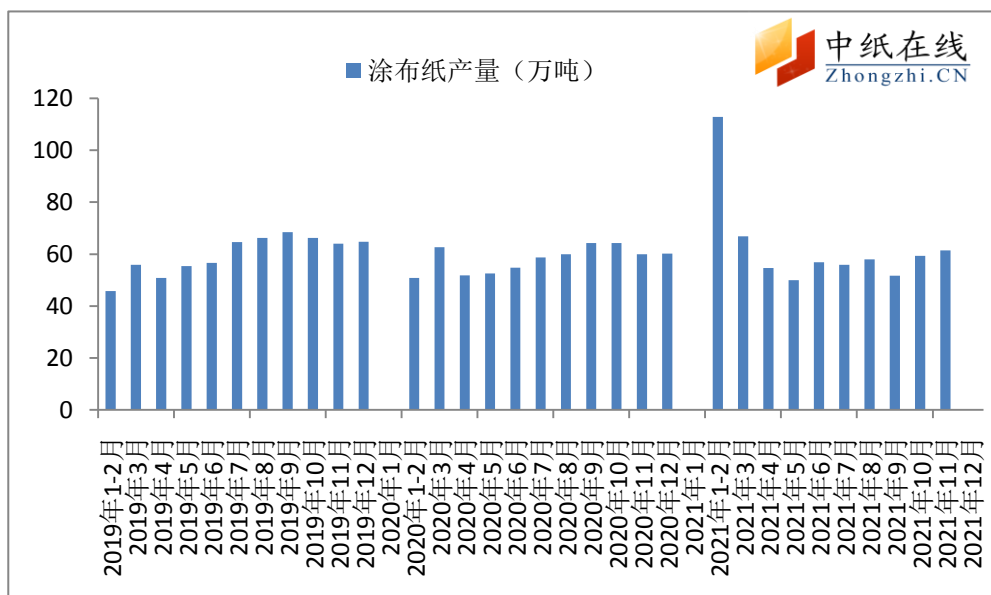


图2：涂布纸产量走势图

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5月全国新闻纸产量为约8万吨，同比下降16.7%。2022年1-5月全国新闻纸产量37.3万吨，同比下降11.8%。2022年5月全国新闻纸当月产量与去年同期相比下降。

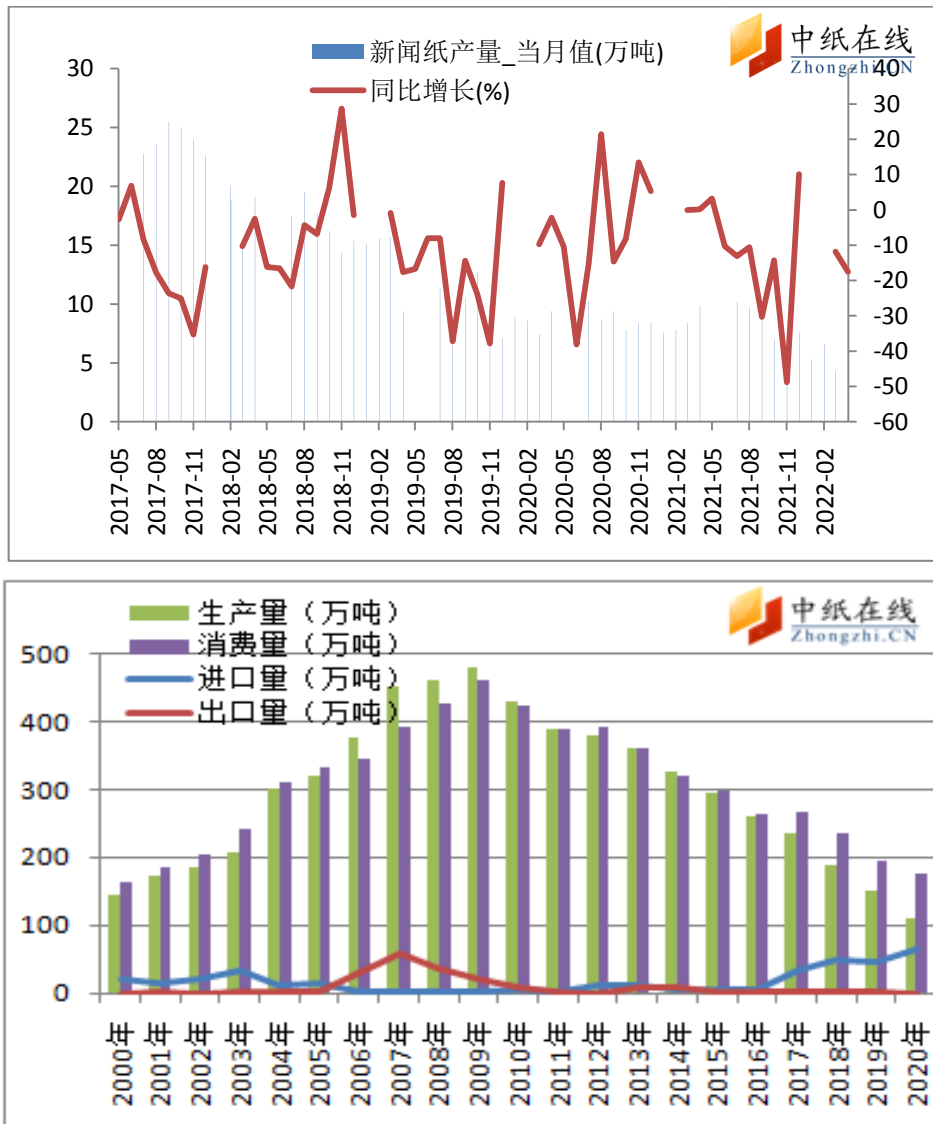


图 3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

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，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，试探性拉涨 200-500 元/吨，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、博汇、晨鸣、太阳同步发布涨价，6月15日白卡再度提价 200，维稳心态明确。仙鹤、江河、冠豪、银鸽、太阳纸业等纸厂，宣布 6月15日起相关特种纸产品涨价 200-500。

APP(中国)工纸事业部：受原材料（木浆、化工、煤炭等）成本持续高位影响，加上物流等多种因素导致工厂营运成本上涨，工厂将严格落实 5 月价格政策。现通知：针对我司白卡、铜卡市场售价即日起按涨价 200 元/吨（含税）销售。

亚太森博（广东）纸业有限公司：全线品牌复印纸及代加工品牌价格上调 200 元/吨（含税），自 2022 年 6 月 1 日起生效。

亚太森博（广东）纸业有限公司：计划 7 月 1 日起针对于旗下双胶纸、静电复印纸价格上调 300 元/吨。

亚太森博（广东）纸业旗下的全线品牌复印纸及代加工品牌价格上调 300 元/吨（含税），自 2022 年 7 月 1 日起生效。

岳阳林纸股份宣布 6 月 15 日起，所有文化纸系列产品接单价格在现有基础上上调 300/吨。

山东华泰纸业宣布自 6 月 5 日起，所有文化纸产品，新接单在现行价格基础上，上涨 300 元/吨。自 6 月 15 日起，所有文化纸产品，新接单在现行价格基础上，上涨 300/吨。

晨鸣集团称自 6 月 16 日起，晨鸣文化纸系列产品接单价格上调 300/吨，6 月份有效，7 月份接单价格另行通知。

山东太阳纸业自 6 月 16 日起，非涂布类全系列产品在目前的执行价格基础上，上调 300/吨。

河南江河纸业 6 月 15 日起所有产品价格上调 500 元/吨。

山东光华纸业自 6 月 15 日起所有系列产品接单价格在现行价格基础上统一上调 300 元/吨

山东天和纸业 6 月 14 日起全线产品在原价格基础上上调 300 元/吨。

中冶美利云产业投资股份自 6 月 20 日起，将我司旗下所有产品价格在此前价格的基础上上调 200 元/吨。

2.1 双胶纸中纸指数

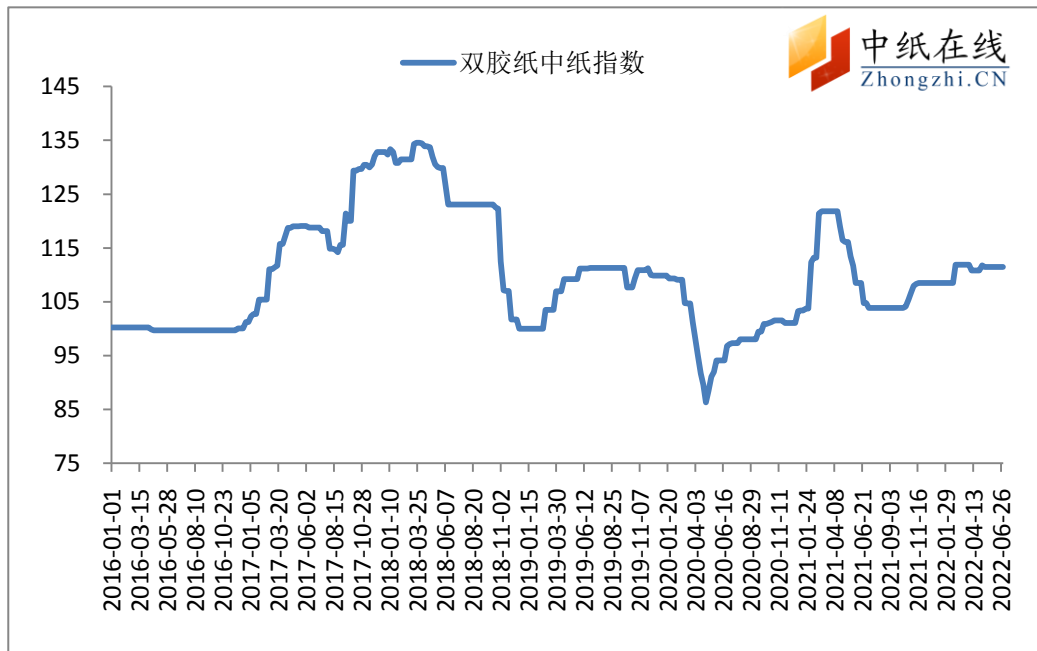


图 4: 双胶纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

2022年06月末双胶纸价格指数为111.46，比上月末相比增长0，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

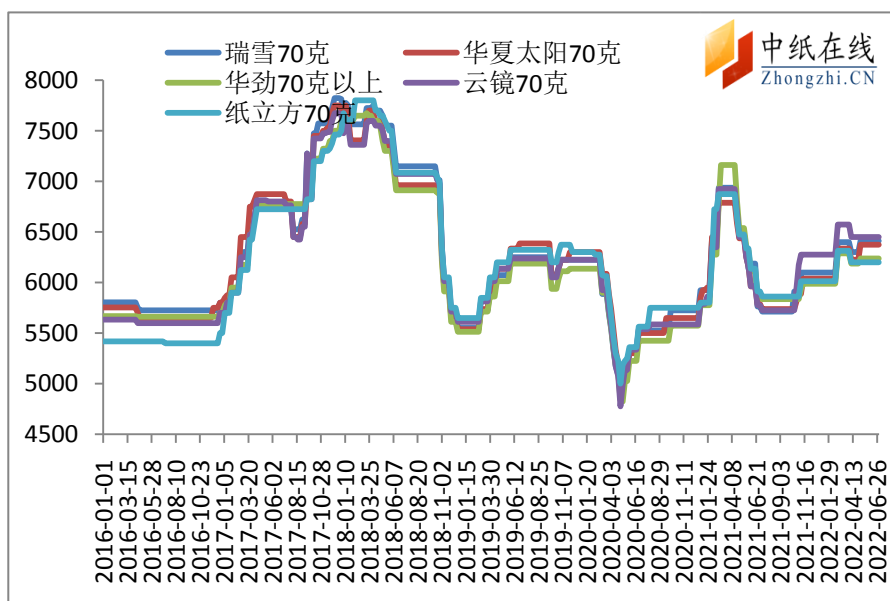


图 5: 主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

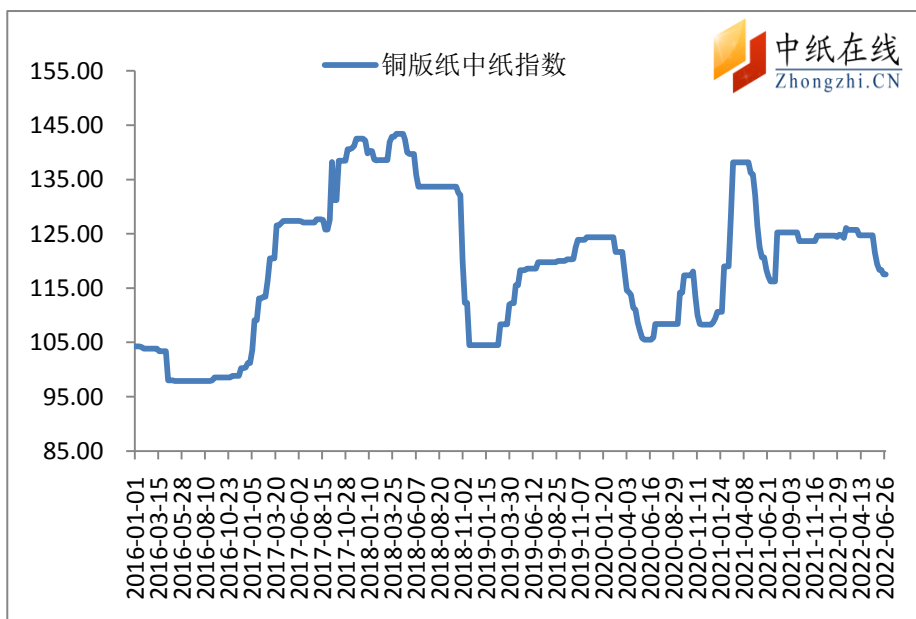


图 6: 铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2022年06月末铜版纸价格指数为117.53，与上月末相比增长-4.04，较周期内最高点142.61（2017-12-08）上涨-25.08。

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

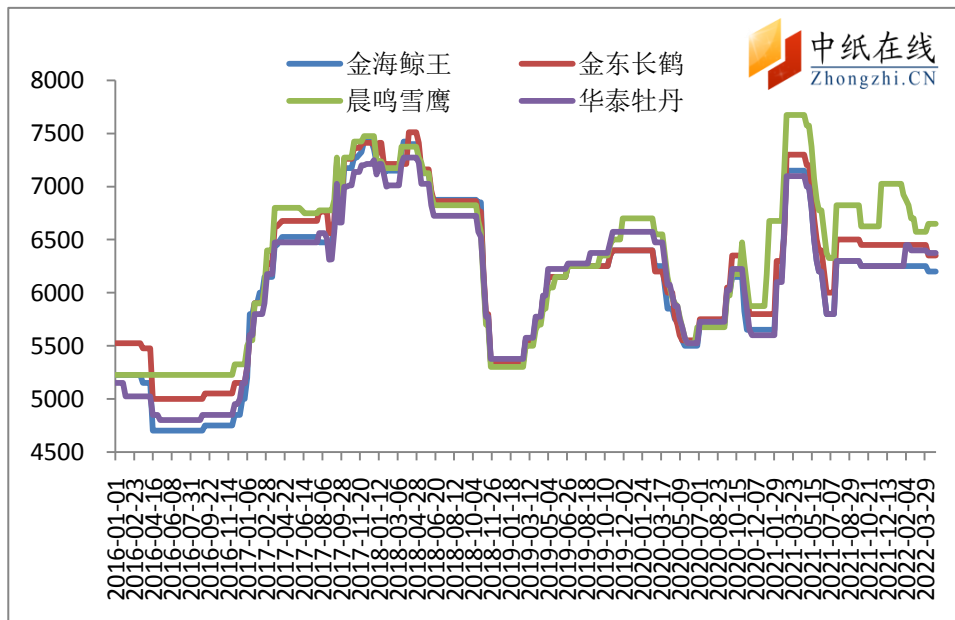


图 7：铜版纸价格走势图

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，文化用纸行情较为清淡，因原材料、能源、化工等大宗物资价格长期处于高位，大部分纸厂提涨 200-500 元/吨，受限于下游需求，市场跟涨意愿不强，多数仍以出货为主。下游需求暂无明显回暖。

6月初，APP、博汇、晨鸣、太阳同步发布涨价，6月15日白卡再度提价 200，维稳心态明确。仙鹤、江河、冠豪、银鸽、太阳纸业等纸厂，宣布 6月15日起相关特种纸产品涨价 200-500 元/吨。

铜版纸的需求整体，仍较为平淡，部分市场人士反馈，需求较前期环比略有好转，但要完全恢复尚需时日。近期末听闻纸厂有停机情况，经销商库存也偏高，整体供应充足。价格方面，目前纸厂暂未对价格有新的政策，终端价格也没有大的波动，多以实单实谈为主。短期内铜版纸价格 预计盘整为主，后市行情有待进一步观望。

本月，双胶纸企业陆续发布涨价通知，自 6月中旬或 7月1日起实施。纸厂协同提涨的主要因素是成本支撑，纸浆价格在上半年持续走高，目前针叶浆现货主流报价 7000-7200 元/吨，阔叶浆主流报价 6550-6600 元/吨左右，然而双胶纸的主流价格仅 6000 元/吨上下，甚至更低，浆纸价格处于明显倒挂的状态，纸厂运营难度加大，尤其是没有自制浆的企业压力更大。因此，纸厂积极的推涨价格，态度较为坚决。终端市场方面，部分经销商已经开始向下游传导涨价，但是由于经销商库存都较为充裕，目前仍以出货为主，价格基本持稳。短期内在成本端支撑下，双胶纸价格小幅看涨，当经销商库存逐步出清后，市场低价纸将逐步减少，价格重心上移，但由于马上进入传统淡季，供需压力依旧，上涨幅度预计不会太大。中长期浆价的走势和需求的回暖将是影响价格的主要因素。

三、我国机制纸及纸板产销情况

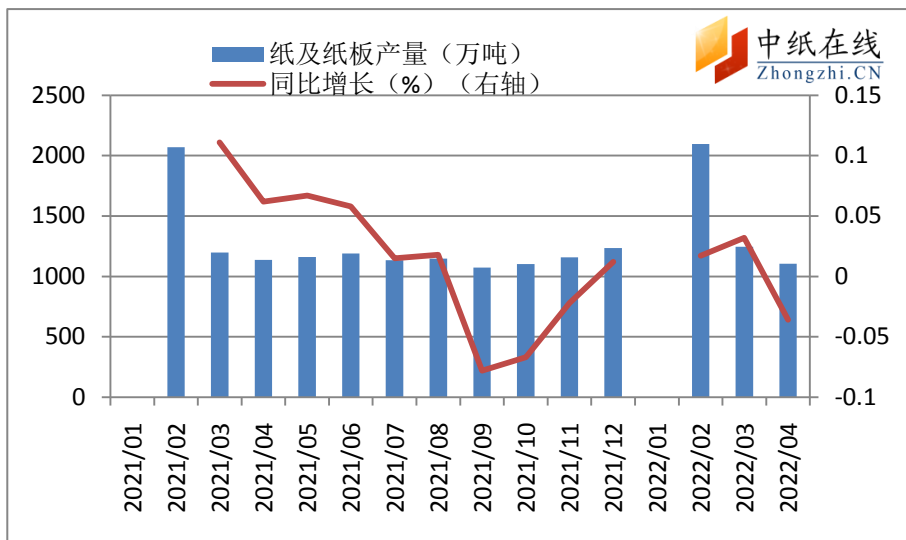


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

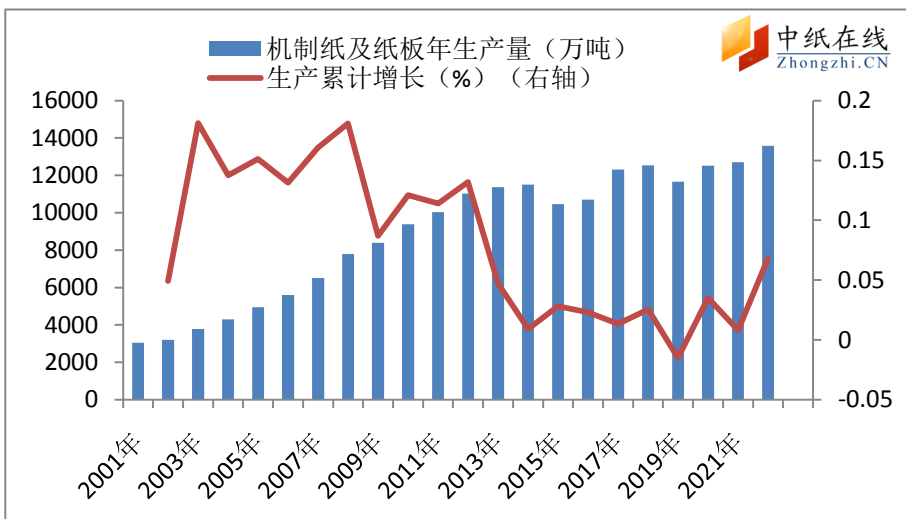


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

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

外盘市场分析

本月进口木浆外盘市场报价依然坚挺，针叶浆连续 3 轮平盘，阔叶浆持续报涨。国际纸浆供应延续偏紧的格局。

针叶浆方面，据悉，Arauco 针叶浆银星 7 月份报盘持稳上轮面价为 1010 美元/吨，供应数量受生产原因而有所减少；依利姆 7 月针叶无供应；凯利普 7 月持平报盘 1000 美元/吨，月亮报平为 990 美元/吨，目前月亮仍在检修中，6-7 月转产 17 万吨本色浆。据悉，6 月份芬宝 Metsä 宣布旗下 AKI 浆厂因碱炉故障被迫停产，6 月对中国减少 50% 的供应量。2020 年芬宝出口至中国的针叶浆约 150 万吨，进口数量约占全年总量的 16%-17%。

阔叶浆方面，据悉，依利姆 7 月份阔叶浆面价海运 880 美元/吨，较上轮涨 50 美元/吨；Arauco 明星 7 月报盘继续提涨 20 美元至 885 美元/吨，巴西 Eldorado 公牛 7 月份提涨 20 美元/吨至 860 美元/吨；亚太资源集团巴丝浆 7 月外盘报价涨 20 美元至 860 美元/吨，仅供长协量；印度尼西亚产小叶相思阔叶浆依然无量供应。巴西 Suzano 公司 7 月份中国市场桉木阔叶浆外盘提涨 20 美元/吨。Suzano 表示黑天鹅事件已经造成今年 1-4 月份全球供应量减少 165 万吨，几乎接近全球消费在一年内的增量；而目前暂时没有看到全球物流能够在下半年出现明显改善的可能性。

本色浆方面，Arauco 金星 7 月报盘持稳上轮面价为 910 美元/吨，金星数量供应正常；依利姆 7 月份本色浆乌本块面价海运 700 美元/吨。

化机浆方面，6-7 月暂未公开报盘。（单位：美元/吨）

进口浆现货市场：

本月，木浆期货市场价格冲高回落宽幅震荡，市场受宏观利空以及需求疲弱的压制叠加供应端的扰动有所缓解，业者对于后市预期转弱，浆价短期回落整理，期货盘面最低跌至 6200；短期内，期货与现货，现货与外盘都呈现了明显的脱离现象，但，由于现货市场可流通货源偏少，外盘成本面继续高位，国内现货市场业者不跟盘面报价，采用一口价模式报盘，现货价格维持在 7000 元/吨以上；然，俄针例外，主因俄针交易所仓单主要以俄针为主，故，紧随期盘价格波动。7 月份针叶浆外盘报价延续高位持平，阔叶浆上涨 20-50 美元/吨，现货市场高位难成交，业者报价较上月下降 100-150 元左右，本月由于纸厂逢低入市采买，港口出现去库状态；整体市场淡季，浆市供需两淡；截至今日主力合约收盘 6744 点，较昨日跌 154 点，反弹后再度走弱，主要影响因素：黑天鹅突现，全球大宗商品全线大跌，预计短期浆价宽幅震荡态势。

本周，针叶浆，现货市场刚需采购，观望氛围浓郁，期盘木浆价格走弱，而现货报价坚挺在 7100-7150 左右，市场可售货源有限，业者惜售，参考主流品牌报价银星 7150 元/吨，

月亮、马牌 7200 元/吨，凯利普 7250 元/吨，北木 7600 元/吨；阔叶浆，阔叶浆市场现货供应量偏紧张，贸易商反馈外售货源紧俏，山东现货市场参考报价鹦鹉、金鱼、老明星 6600 元/吨，其他二类阔叶浆 6500-6650 元/元，市场成交清淡；本色浆，本色浆市场刚需采买，参考报价金星 6700 元/吨，市场报价变化不大，华南地区本色浆供应偏紧，金星报 6750 元/吨；化机浆，进口化机浆市场现货紧缺稍有缓和，参考报价山东地区昆河等 5400- 5500 元/吨，华东市场暂无流通货源，华南地区昆河 5650 元/吨，实单实谈。

国产浆市场：

本月，国产木浆市场价格基本无甚变化，进口木浆市场供应扰动不断价格多高位运行，至国产木浆整体出货行情平稳，主要供应长协客户，交付前期订单为主；山东地区国产阔叶浆含税出厂报价 6400-6550 元/吨左右，广东鼎丰竹桉混合漂白浆市场参考价格 6400 元/吨。

国产化机浆方面，国产化机浆市场供需弱稳，工厂据量商谈出货价格，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，竹浆市场本月整体表现平稳，竹浆市场价格维稳，成交气氛尚可；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，实单商谈。甘蔗浆方面，甘蔗浆市场需求偏紧张，工厂报价提涨，较上月涨 200-300 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5500 元/吨，广西博冠湿浆 5400 元/吨，浆板 6400 元/吨，实单实谈。

苇浆方面，苇浆市场随着北方市场生活纸开工率走低，市场价格暂稳，观望为主，本月底苇浆辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白苇浆湿浆 5500 元/吨，漂白苇浆板 5800 元/吨，本色苇浆板 5400 元/吨，市场成交情况清淡，自下月起报价下调 100 元/吨。

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

一、中国制造业采购经理指数运行情况

6月份，制造业采购经理指数(PMI)为50.2%，比上月上升0.6个百分点，重回临界点以上，制造业恢复性扩张。

从企业规模看，大型企业PMI为50.2%，比上月下降0.8个百分点，仍高于临界点；中型企业PMI为51.3%，比上月上升1.9个百分点，重回临界点以上；小型企业PMI为48.6%，比上月上升1.9个百分点，仍低于临界点。

从分类指数看，在构成制造业PMI的5个分类指数中，生产指数、新订单指数和供应商配送时间指数均高于临界点，原材料库存指数和从业人员指数均低于临界点。生产指数为52.8%，比上月上升3.1个百分点，重回临界点以上，表明制造业生产加快恢复。新订单指数为50.4%，比上月上升2.2个百分点，重回临界点以上，表明制造业市场需求有所改善。

原材料库存指数为48.1%，比上月上升0.2个百分点，表明制造业主要原材料库存量降幅继续收窄。

从业人员指数为48.7%，比上月上升1.1个百分点，表明制造业企业用工景气水平连续两个月回升。

供应商配送时间指数为 51.3%，比上月上升 7.2 个百分点，重回临界点以上，表明制造业原材料供应商交货时间较上月明显加快。

二、中国非制造业采购经理指数运行情况

6 月份，非制造业商务活动指数为 54.7%，比上月上升 6.9 个百分点，重返扩张区间，非制造业景气水平连续两个月明显回升。分行业看，建筑业商务活动指数为 56.6%，比上月上升 4.4 个百分点。服务业商务活动指数为 54.3%，比上月上升 7.2 个百分点。从行业情况看，零售、铁路运输、道路运输、航空运输、邮政、货币金融服务、资本市场服务等行业商务活动指数位于 55.0% 以上；房地产、居民服务等行业商务活动指数继续低于临界点。新订单指数为 53.2%，比上月上升 9.1 个百分点，重回临界点以上，表明非制造业市场需求回暖。分行业看，建筑业新订单指数为 50.8%，比上月上升 4.4 个百分点；服务业新订单指数为 53.7%，比上月上升 10.0 个百分点。

投入品价格指数为 52.6%，比上月上升 0.1 个百分点，高于临界点，表明非制造业企业用于经营活动的投入品价格总体水平较上月有所上涨。分行业看，建筑业投入品价格指数为 48.7%，比上月下降 3.7 个百分点；服务业投入品价格指数为 53.3%，比上月上升 0.8 个百分点。

销售价格指数为 49.6%，比上月上升 0.2 个百分点，低于临界点，表明非制造业销售价格总体水平降幅收窄。分行业看，建筑业销售价格指数为 50.3%，比上月下降 1.2 个百分点；服务业销售价格指数为 49.5%，比上月上升 0.5 个百分点。

从业人员指数为 46.9%，比上月上升 1.6 个百分点，表明非制造业企业用工景气水平有所改善。分行业看，建筑业从业人员指数为 48.3%，比上月上升 2.8 个百分点；服务业从业人员指数为 46.6%，比上月上升 1.3 个百分点。

业务活动预期指数为 61.3%，比上月上升 5.7 个百分点，高于临界点，表明非制造业企业对近期行业恢复发展信心明显增强。分行业看，建筑业业务活动预期指数为 63.1%，比上月上升 5.2 个百分点；服务业业务活动预期指数为 61.0%，比上月上升 5.8 个百分点。

三、中国综合 PMI 产出指数运行情况

6 月份，综合 PMI 产出指数为 54.1%，比上月上升 5.7 个百分点，表明我国企业生产经营总体呈现恢复性扩张。

(个人观点，仅供参考，风险自担)