

2022 年 7 月文化纸月报

本月视点

- ◆ **进出口方面**：较上月相比小幅下滑
- ◆ **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 6 月，我国新闻纸出口量约 0.75 千吨，环比增加 77.15%，同比增加 127.77%；出口均价 2709.49 美元/吨，环比上调 13.30%，同比下降 43.93%；2022 年 1-6 月累计出口 2.84 千吨，同比减少 5.28%。

- ◆ **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。

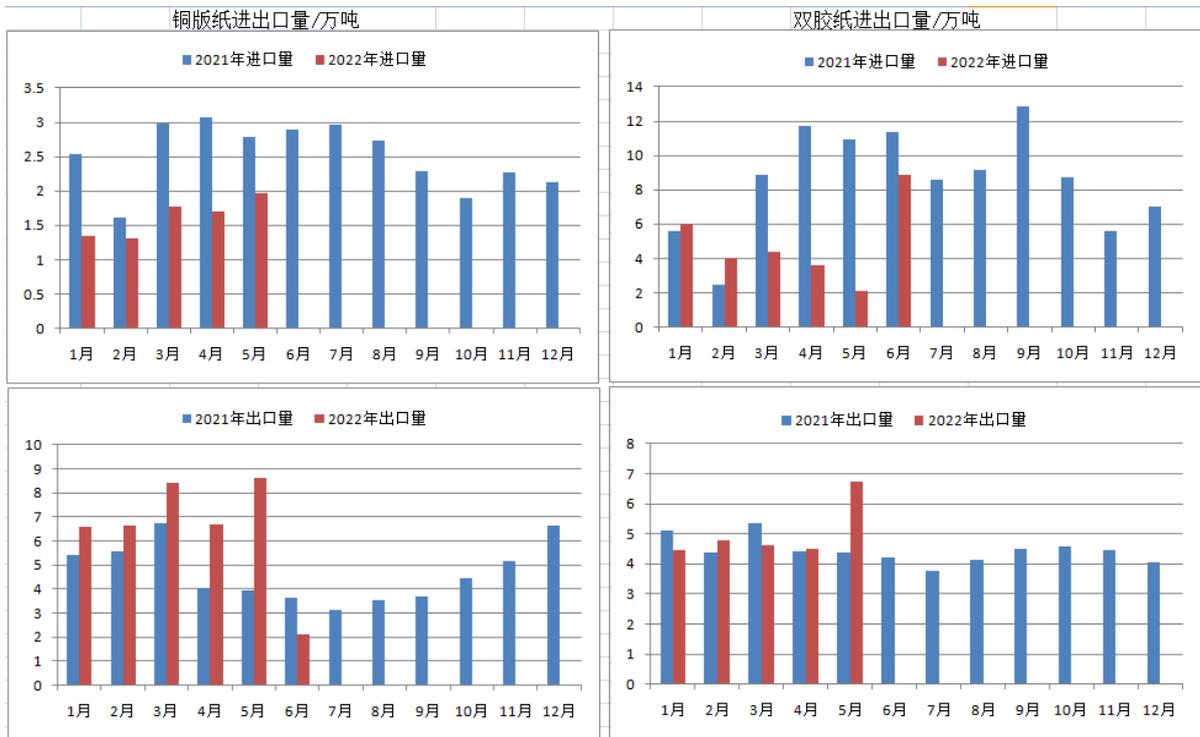
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：www.zhongzhi.cn

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.....	8
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）.....	9
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.....	11
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.....	13

一、文化用纸进出口情况



2022年6月，我国双胶纸出口约 88.99 千吨，环比增加 32.46%，同比增加 110.48%；出口均价为 1014.98 美元/吨，环比减少 7.09%，同比下降 16.00%；2022年 1-6 月双胶纸累计出口 339.86 千吨，同比增加 22.02%。

2022年6月，我国铜版纸进口量约 21.42 千吨，环比增加 8.56%，同比减少 25.77%；进口均价 1314.92 美元/吨，环比上升 2.45%，同比上调 24.44%；2022年 1-6 月累计进口 102.41 千吨，同比减少 35.49%。

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%。

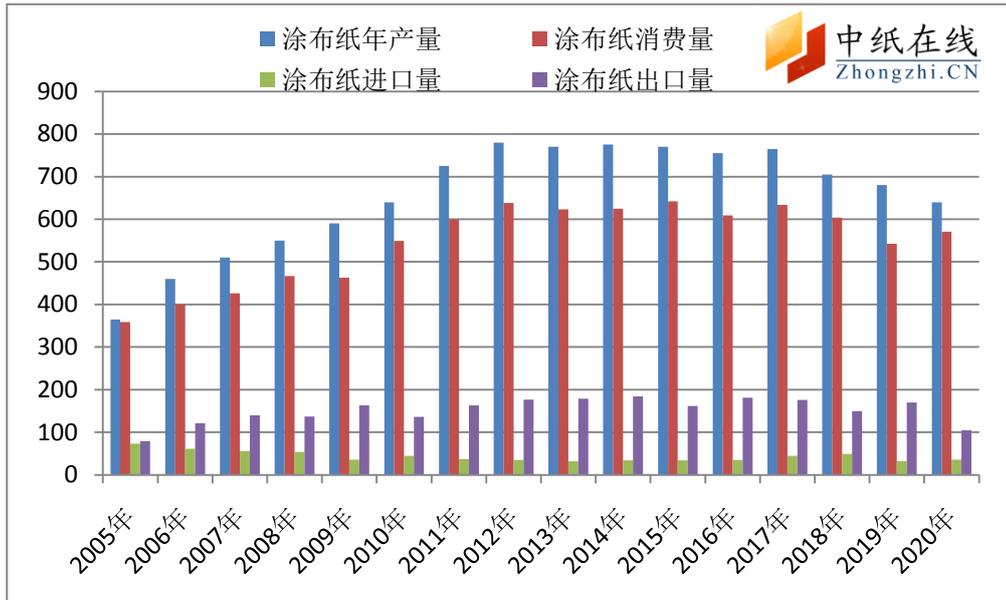


图 1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

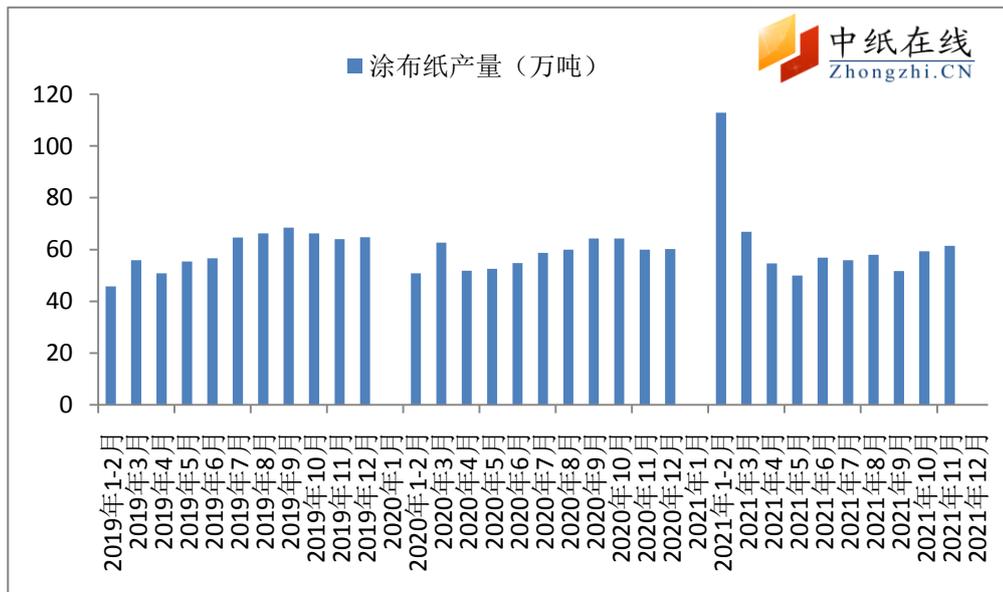


图 2：涂布纸产量走势图

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 6 月全国新闻纸产量为 8.7 万吨，同比增长 24.3%。2022 年 1-6 月全国新闻纸产量 45.9 万吨，同比下降 6.9%。当月产量与去年同期相比增长。

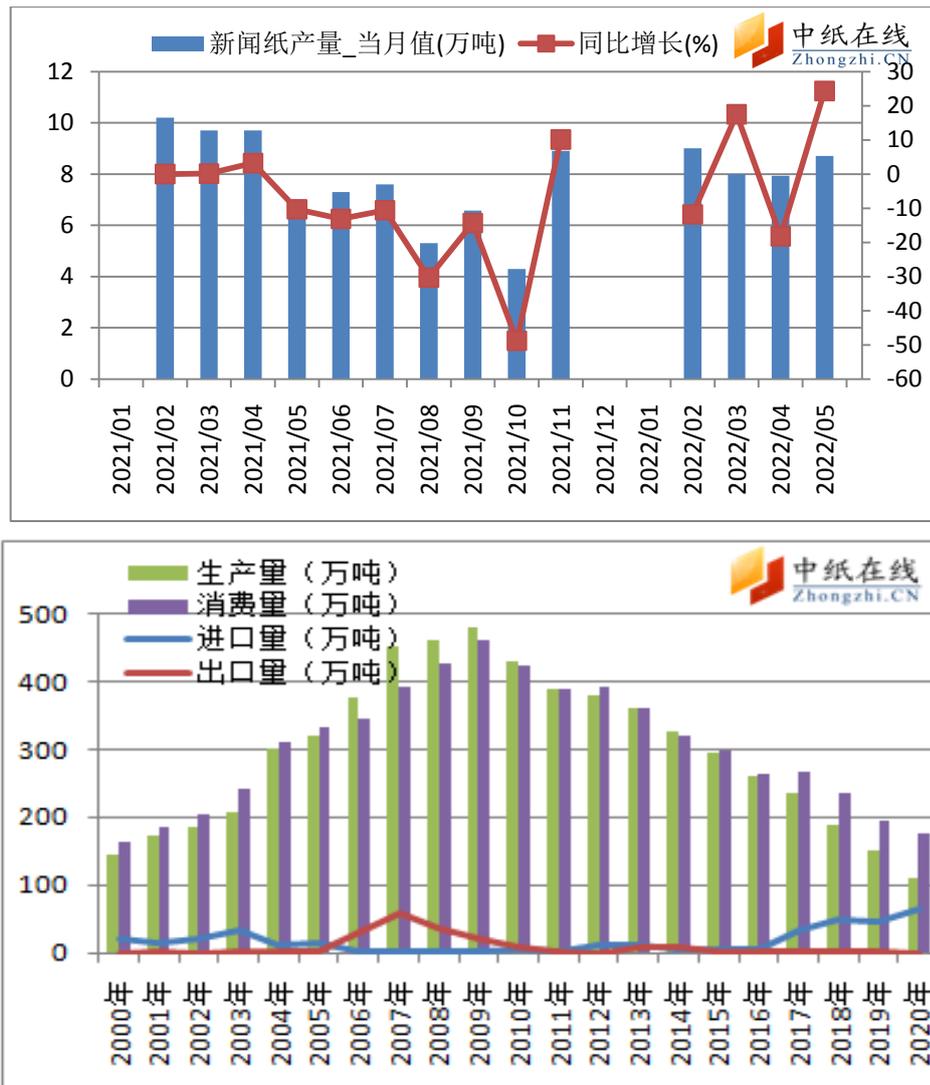


图3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

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元/吨，市场多观望市场为主。受原材料等成本影响，纸厂再次发出下月出涨价函，然，终端需求不振，市场暗降滋生，市场供需两淡。

7月22日，亚太森博（广东）纸业旗下全线品牌复印纸及代加工品牌价格上调200元，8月1日起生效。

7月25日，亚太森博（广东）纸业旗下双胶纸、静电复印纸上调200元/吨，8月1日起生效。

7月25日，APP8月1日起针对金东、金海生产全系纸种克重价格上调200元/吨。

7月25日，晨鸣纸业8月1日起文化系列产品上调200元/吨

7月25日，山东华泰纸业8月1日起所有文化用纸价格上调200元/吨

7月25日，山东太阳纸业8月1日起涂布和非涂布全系产品上调200元/吨

7月25日，河南大河纸业8月1日起双胶纸产品上调200元/吨

7月26日，银河纸业8月1日起旗下文化用纸所有产品上调200元/吨

2.1 双胶纸中纸指数

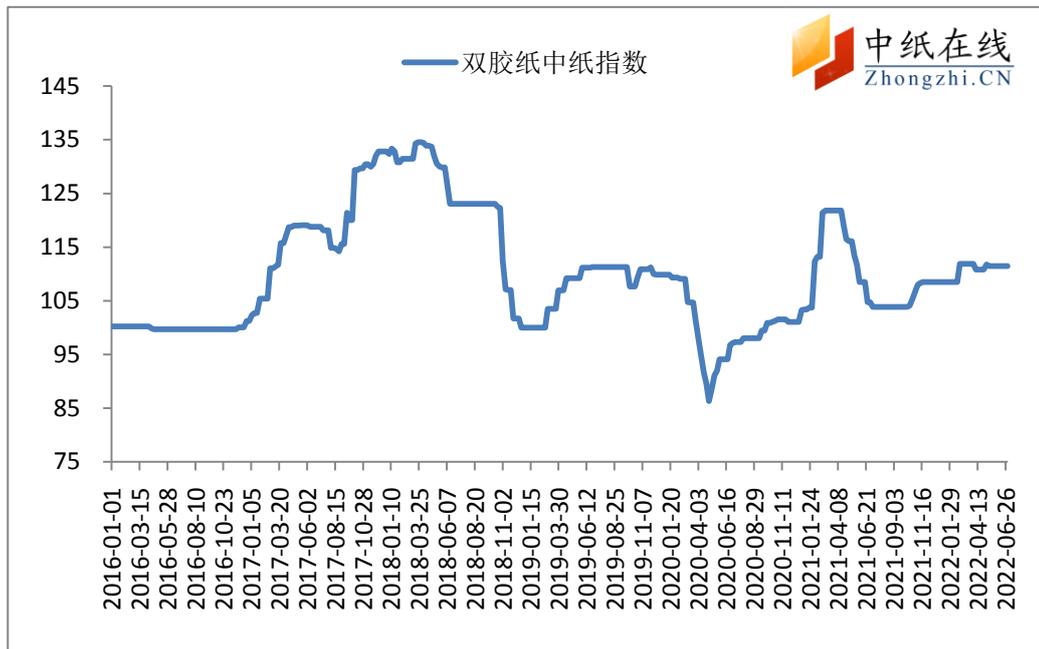


图 4：双胶纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2022年07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

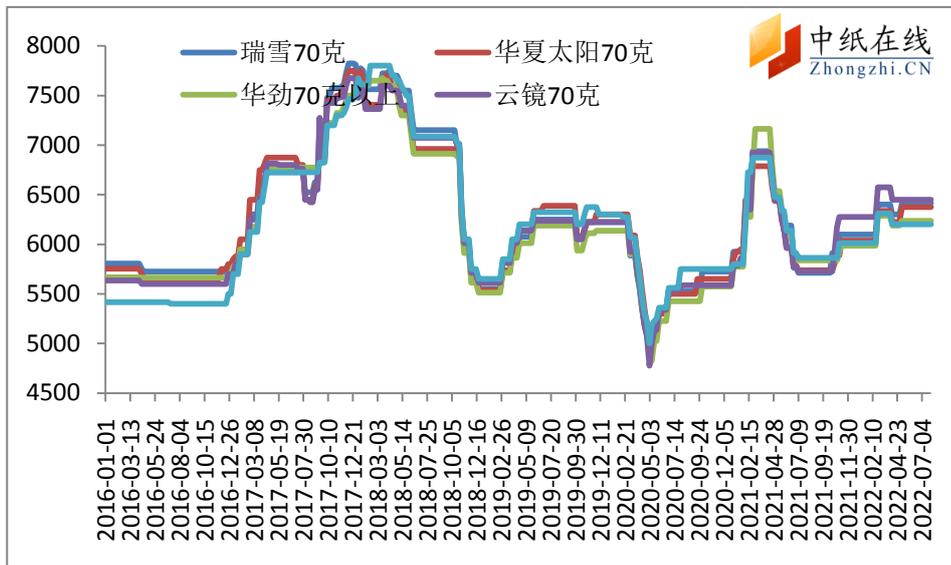


图 5:主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

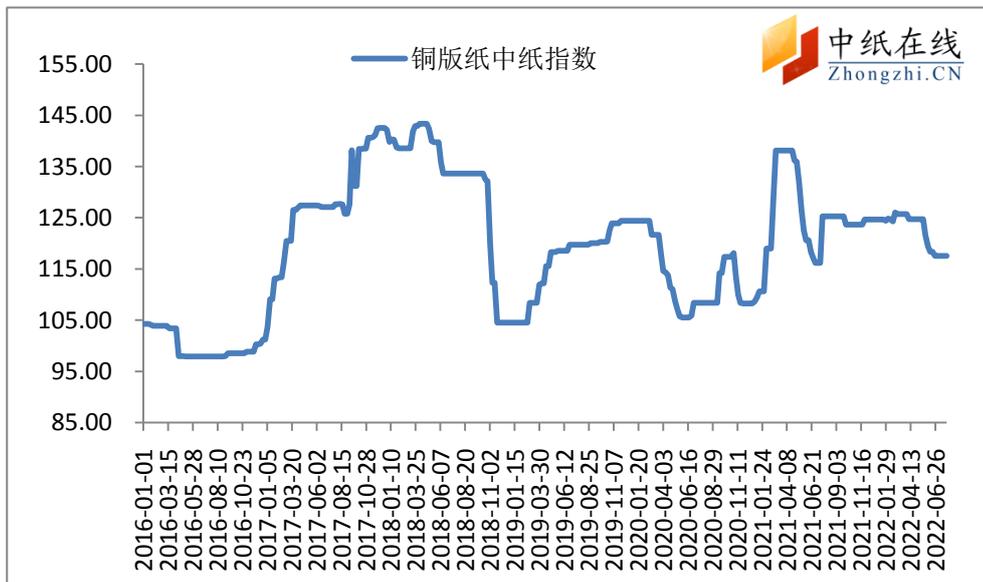


图 6：铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

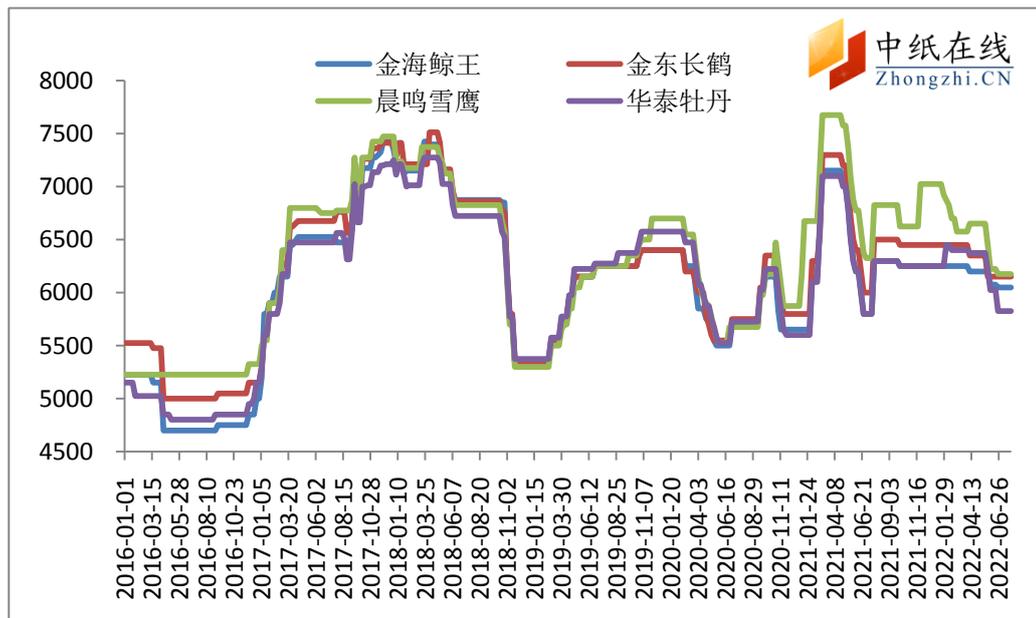
数据来源：中纸在线信息部

2022 年 07 月末铜版纸价格指数为 117.53，与上月末相比增长 0，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	175	186	179	178
新闻纸	48 克	5650	5600	5500	5450
轻型纸	60-70 克	6100	6000	6050	6050
书写纸	70-80 克	5500	5650	5500	5400

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，文化用纸市场稳中弱势运行，新增产能和转产投放对市场供应格局带来不小影响。

成本面：进口木浆现货市场维持先扬后抑态势，在国内外综合市场影响下，木浆原料进入宽幅震荡调整，市场报价不一。

需求端：受成本强势运行影响，以及出于对传统旺季的利好预期，市场价格有窄幅上调。但后续受不确定因素影响，多地出现发运受限情况，下游印厂多有开工不足甚至停机情况出现，社会需求持续低迷，出现了文化纸旺季不旺的局面，市场价格偏弱态势难改，产销倒挂情况普遍。

供应端：纸企库存多消耗至正常偏低水平，加之涨价函带动，下游贸易商备货积极性提高，纸厂库存水平出现下降态势。

预计后期市场，成本持续高位前提下，纸厂有一定调涨意向，但需求增量预期尚不甚明朗，市场僵持态势或将延续，上游拉涨意向与下游需求相互博弈的局面改观预期有限，市场价格大幅上扬可能性不高，利润压力下，预计市场价格有逐月缓幅上行可能，涨幅空间或在 200-500 元/吨。

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

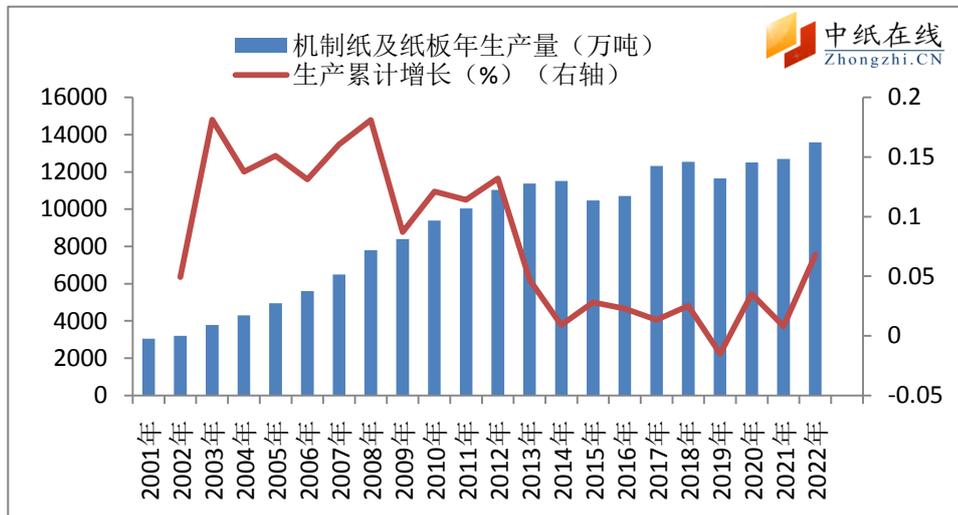


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

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 6 月，我国机制纸及纸板产量 1185.5 万吨，同比增加-4.7 万吨，增速-1.5%。

2022 年 1-6 月份我国机制纸及纸板产累计产量 6772.39 万吨，同比增速-0.6%，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基本平稳，阔叶浆价格持稳，针叶浆加针报盘涨 10-20 美元/吨，其他持稳。

国际纸浆供应延续偏紧的格局，近期欧美部分纸厂停工或对中国供应减半，短期供应端扰动频发。

针叶浆方面，据悉，Arauco 针叶浆银星 8 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；据伊利姆消息，由于布厂检修停产半个月时间，乌厂转产本色浆和阔叶浆，故新一轮 8 月针叶浆无量供应无报价；凯利普 8 月报盘涨 10 美元为 1010 美元/吨，月亮涨 20 美元为 1010 美元/吨，均为 8 月船期；由于 Mercer International 其位于德国的 Stendal 纸浆厂于 7 月 1 日发生火灾，场内机械受到损坏，工厂暂时停止生产，预期恢复时间待定，Stendal 纸浆厂每年生产 66 万吨纸浆（北方 BSKP）。加拿大针叶浆狮牌 7 月外盘持稳于上轮，其中雄狮 1010 美元/吨，金狮 1030 美元/吨，此轮无量供应。7 月份针叶浆虹鱼外盘报价 1030 美元/吨，持稳于上轮。

阔叶浆方面，据悉，Arauco 明星 8 月报盘持稳上轮 885 美元/吨，计划在 9 月中旬之前重起其它工厂；南美漂阔浆价为 850-860 美元/吨，供应商表示 7 月订单已售罄。巴西主要浆企宣布 8 月订单价格不变，Suzano 最新发布的财报显示，今年第二季度，该公司纸浆销量达 266.3 万吨，同比增长 5%，环比上涨 12%。欧洲及北美纸浆系成品纸市场需求强劲，2 季度市场市场需求呈旺盛趋势，叠加海运物流限制影响纸浆供应，全球木浆供应短缺。西班牙 Pontevedra 浆厂暂时停产，该浆厂的阔叶浆产能为 62 万吨/年。因干旱河水资源受到影响，西班牙纸浆和能源供应商 Ence Energia& Celulosa 被迫停产了其位于 Pontevedra 的西班牙浆厂生产，暂停运营将持续到河流水流量正常后才恢复。

本色浆方面，Arauco 金星 8 月报盘持稳上轮面价为 910 美元/吨，金星数量供应正常；8 月份依利姆本色浆乌本块未报价。

化机浆方面，昆河 7 月份外盘美报价持稳，为 750 美元/吨，佳维仍然暂无供应。（单位：美元/吨）

进口浆现货市场：

本月，木浆期货市场价格宽幅震荡，月底美联储加息落地后，木浆价格不降反而上涨，主要因素是：6 月份海关数据显示，我国进口量依然下滑；国外浆厂外盘报价依然高位支撑，加上海运迟缓依然不畅，导致市场现货供应不足情况继续影响市场价格；本周下游源纸市场

发布涨价函，8月1日起涨200元/吨，对于木浆市场有一定支撑；本月28日美联储如期加息75个基点，原油市场大涨，带动纸浆期货突破7000关口，提振现货市场信心，尤其是在现货供应偏紧的情况下。本月山东规模纸厂进行提货，港内窄幅去库，港外库存变动有限；整体看，短期内，国内纸浆价格受供应问题，库存低位，价格强势支撑，长期看，欧美造纸需求释放疲软信号，国内需求也不振，市场价格难言乐观。

本周，针叶浆，受期货期盘价格反弹影响，现货报价较上周涨200元/吨，下游观望为主，成交较难，参考主流品牌报价银星7250元/吨，月亮、马牌7300元/吨，凯利普7450元/吨，北木7500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6700-6750元/吨，其他二类阔叶浆6600元/元，较上周涨50-100元/吨，小单成交为主；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、华东地区本色浆供应偏紧，乌本块5200元/吨，金星报6750元/吨；化机浆，进口化机浆市场现货供需两淡，参考报价山东地区昆河等5450元/吨，华东市场暂无流通货源，华南地区昆河5600元/吨，实单实谈。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月，国产木浆市场价格基本稳定，进口浆供应偏紧的格局不变，国产浆出货压力不大，部分浆厂自用为主，或交付前期订单为主，山东地区国产阔叶浆含税出厂报价6600-6650元/吨左右，广东鼎丰竹桉混合漂白浆市场参考价格6400元/吨。随着月底下游陆续发布涨价函，市场心态提振，但需求尚弱，谨慎观望居多。

国产化学浆方面，国产化学浆市场供需弱稳，工厂有调涨意愿，但市场落实乏力，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6000元/吨；山东地区化机浆报价3600元/吨，市场观望情绪不减。

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，成交长协客户为主；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，甘蔗浆市场下游市场刚需采购，本月市场价格维稳，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偏低，市场价格暂稳，观望为主，月初苇浆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，本色未生产，市场按需采购，自月底起因库存走低而报价上调100元/吨至漂白苇浆湿浆5500元/吨，漂白苇浆板5800元/吨。

4.2 废纸原料市场

本月，国废市场走势呈现大稳小动,市场采购价出现南北涨跌不一情况。从供求和成本面来看，处于下游原纸销售淡季，纸厂开工率不足，另外，国内疫情断续不暇，整体市场消费低迷。对于当前国内市场废纸需求出现了阶段性供需不均。月中，国废整体走势下滑，跌幅 50-100 元/吨，一周累计跌幅 50-160 元/吨。对于当前国内市场废纸需求出现了阶段性供需不均。废纸表现供需皆淡；废纸箱较上周相比下滑 50-160 元左右。月末，受原纸库存长期高位影响，国内废纸价格出现大幅下滑现象，以玖龙为首领跌，累计跌幅 150-380 元/吨，市场大部分纸厂跟跌同时，停机限产频现，市场供大于求局面凸显。

本月，废白纸类价格跟跌，市场采购价较上月下滑 50-150 元/吨；目前，A 级黄板纸约 2100-2200 元/吨，废旧书页纸参考价约为 2100-2300 元/吨，废旧书纸参考价约为 2000-2300 元/吨，废报纸参考价 2700-2910 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，风险自控)