

# 2022 年 12 月文化纸月报

## 本月视点

- ◆ **进出口方面**：较上月相比出口方面略有小幅提升
- ◆ **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 11 月，我国新闻纸进口量约 16.53 千吨，环比减少 45.83%，同比减少 69.50%；进口均价 572.67 美元/吨，环比下调 7.94%，同比下调 5.59%；2022 年 1-11 月份累计进口 422.72 千吨，同比减少 37.05%。

2022 年 11 月，我国新闻纸出口量约 3.05 千吨，环比增加 262.03%，同比增加 384.58%；出口均价 2708.04 美元/吨，环比上调 17.45%，同比下降 44.30%；2022 年 1-11 月累计出口 9.07 千吨，同比增加 63.70%。

2022 年 11 月全国新闻纸当月产量与去年同期相比增长。2022 年 11 月全国新闻纸产量为 6.1 万吨，同比增长 45.2%。2022 年 1-11 月全国新闻纸产量 84.6 万吨，同比增长 5%。

- ◆ **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，废纸大幅下滑。
- ◆ **后市预测**：综合来看：本月双胶铜版春节教材招标已结束，部分产线停机检修，中小型纸厂订单一般，价格暂稳；临近春节假日，市场略显疲态，部分库存压力依旧存在，市场成交商谈为主，业者对后市仍存观望心态。



**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。

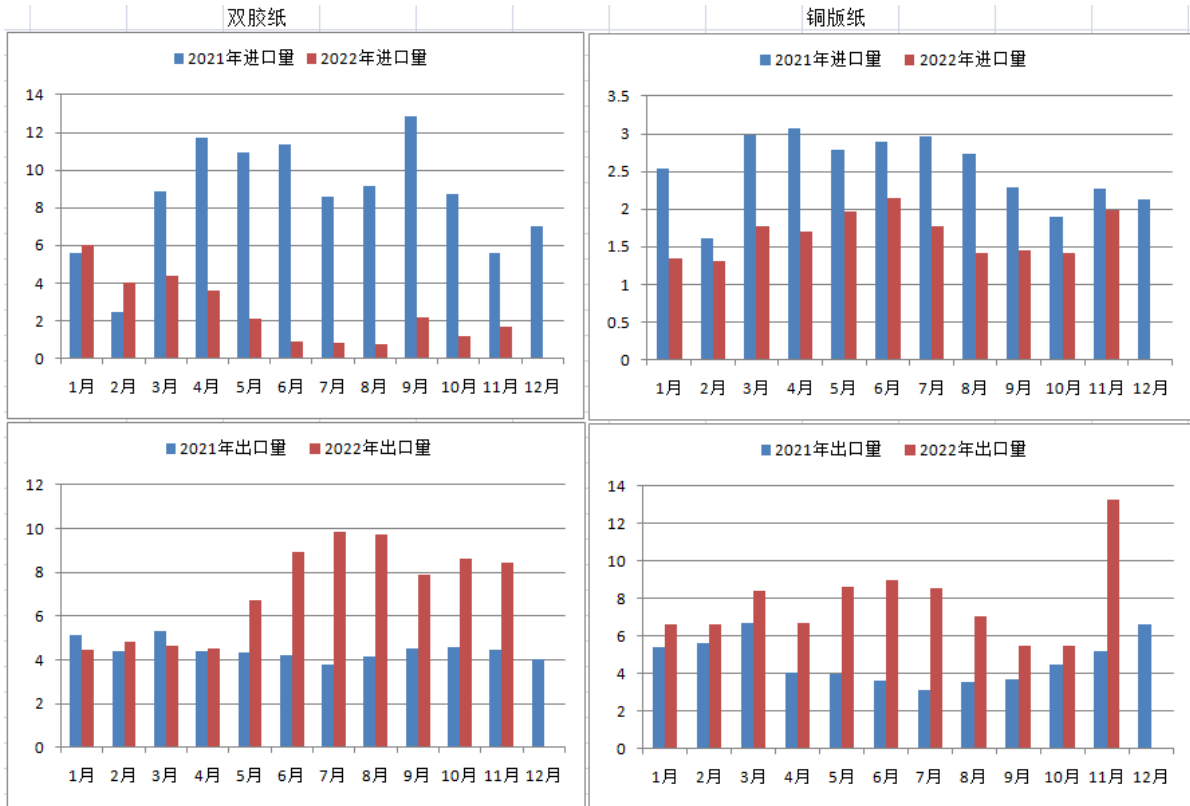
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：[www.zhongzhi.cn](http://www.zhongzhi.cn)

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.....	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.....	7
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）.....	8
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.....	10
4.2 废纸原料市场.....	12
五、新增产能投产情况.....	12
六、本月要闻回顾.....	13

## 一、文化用纸进出口情况



2022年11月，我国双胶纸进口约16.5千吨，环比增加44.01%，同比减少82.68%；进口均价为885.59美元/吨，环比下调7.12%，同比上涨33.74%；2022年1-11月份累计进口276.13千吨，同比减少72.34%。

2022年11月，我国双胶纸出口约84.46千吨，环比减少1.79%，同比增加89.47%；出口均价为1228.93美元/吨，环比上升10.86%，同比下降6.32%；2022年1-11月双胶纸累计出口784.65千吨，同比增加59.11%。

2022年11月，我国铜版纸进口量约19.78千吨，环比增加27.97%，同比减少31.16%；进口均价1359.87美元/吨，环比下调2.38%，同比上调17.65%；2022年1-11月累计进口203.43千吨，同比减少41.91%。

2022年11月，我国铜版纸出口量132.77千吨，环比增加7.30%，同比上升26.66%；出口均价1064.65美元/吨，环比上调4.24%，同比上调9.42%，2022年1-11月累计出口量1564.28千吨，同比增加87.98%。

### 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年中国涂布类印刷用纸产量635万吨，同比下降0.78%，涂布印刷纸消费量为583万吨，同比增长2.1%。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%。

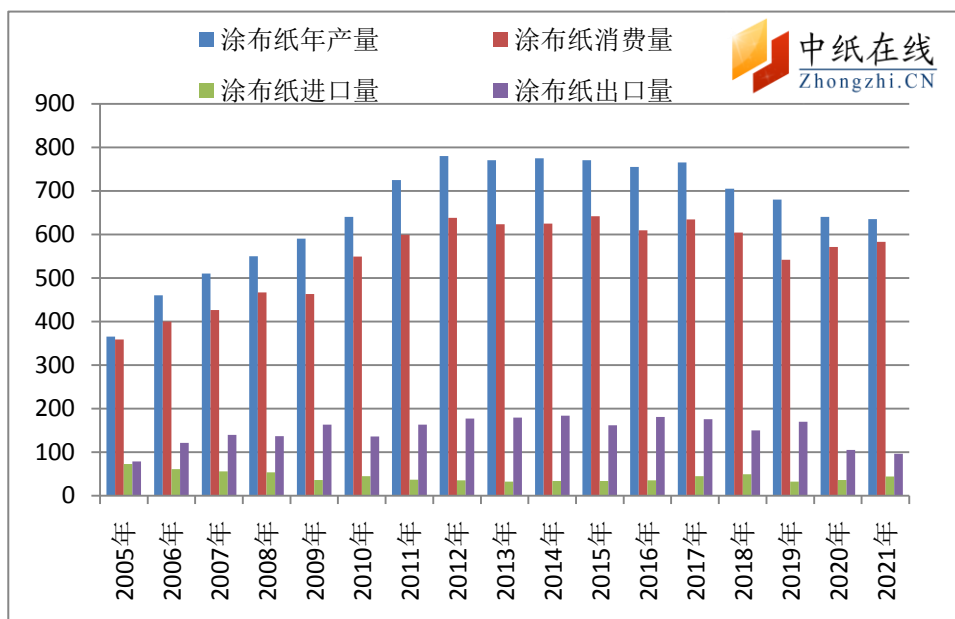


图1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

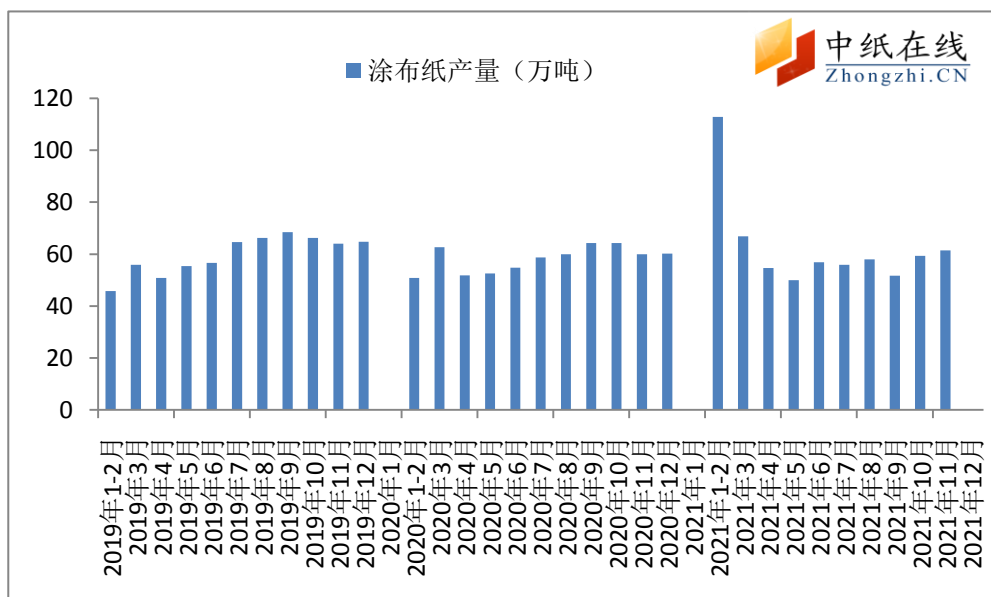


图2：涂布纸产量走势图

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 11 月全国新闻纸当月产量与去年同期相比增长。2022 年 11 月全国新闻纸产量为 6.1 万吨，同比增长 45.2%。2022 年 1-11 月全国新闻纸产量 84.6 万吨，同比增长 5%。

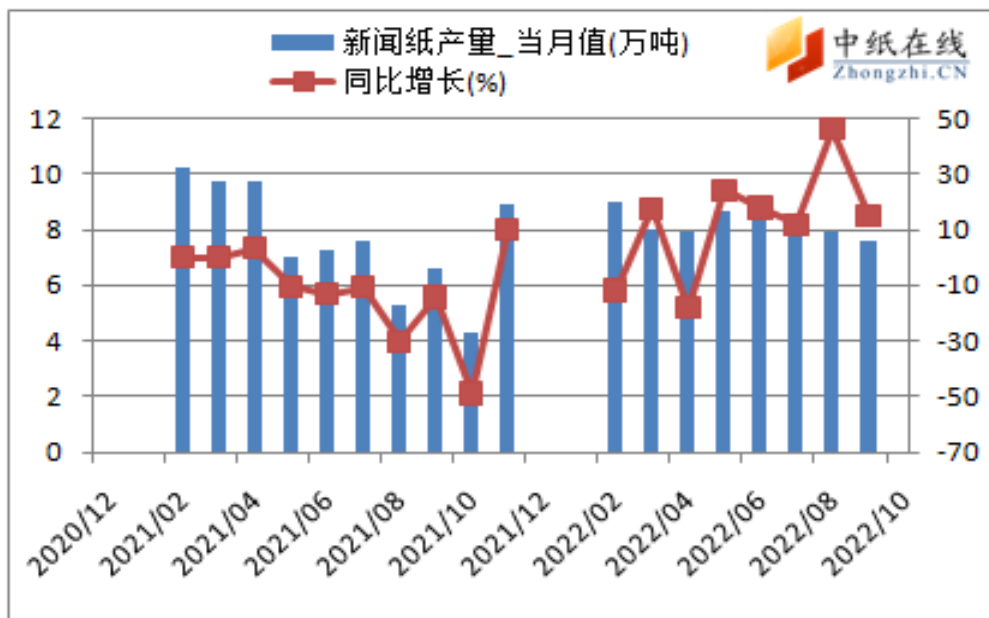


图 3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

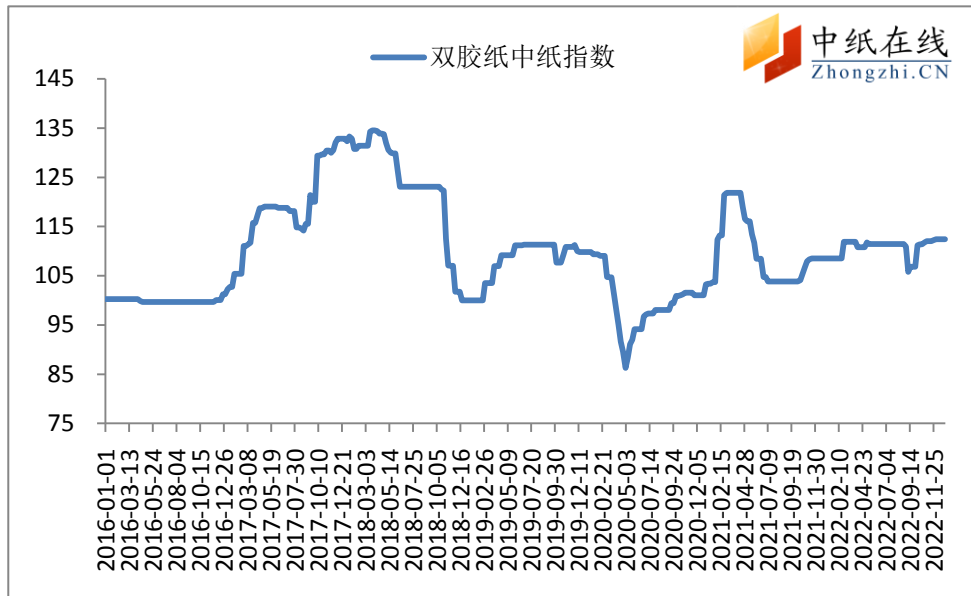
数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

## 二、文化用纸国内市场表现

本月，本月双胶纸传统旺季，在纸浆原料以及出版招标订单支撑下，双胶纸市场价格出现上扬态势。本月纸厂发布的 100 元/吨的涨价得到部分落实。

12 月 1 日起，太仓玖龙双胶纸价格上调 100 元/吨。

## 2.1 双胶纸中纸指数



数据来源：中纸在线信息部

2022 年 12 月末双胶纸价格指数为 112.40，比上月末相比增长 0，较周期内最高点 132.84（2017-12-08）增长了-20.44。

### 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	6550	6500	6550	6650
金太阳	70 克	6650	6650	6600	6700
丰赢	70 克	6300	6250	6250	6200
泉林	70 克	6350	6400	6300	6200
云镜	70 克	6300	6350	6300	6300
云时代	70 克	6250	6200	6200	6300
银河瑞雪	70 克	5900	5850	5900	5850
金球	70 克	6600	6450	6450	6400
UPM 丽印	70 克	6500	6550	6450	6450

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

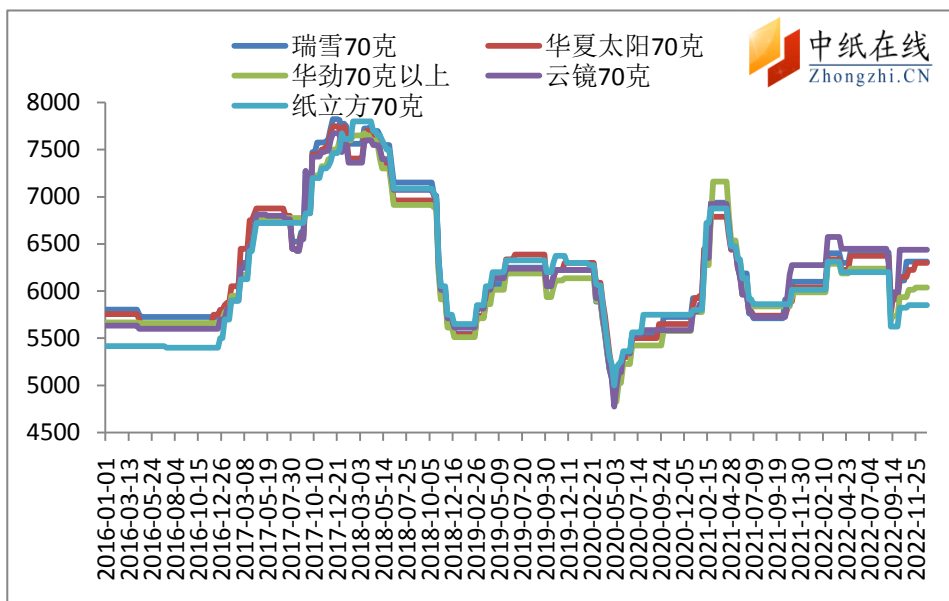


图 5: 主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

### 2.2 铜版纸中纸指数

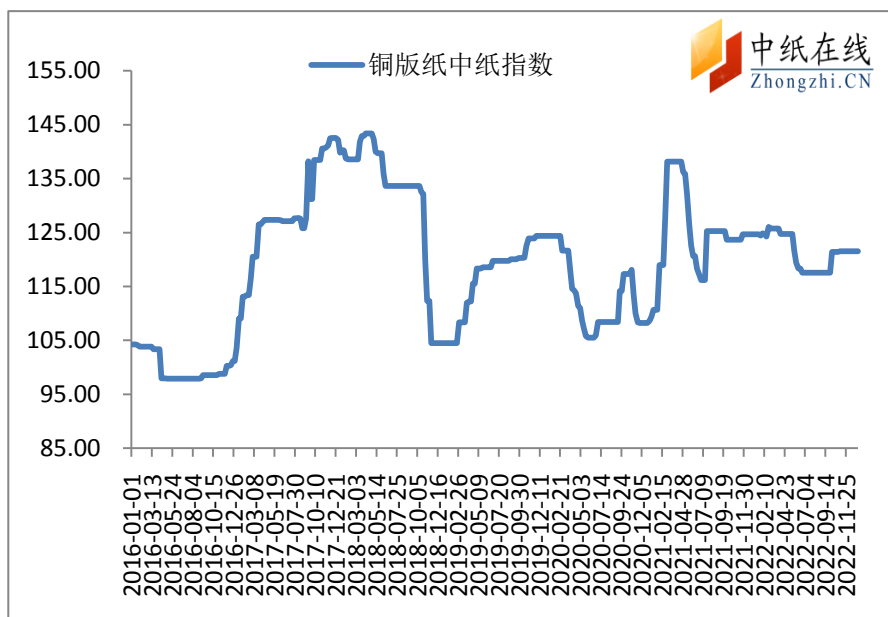


图 6: 铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2022 年 12 月末铜版纸价格指数为 121.52，与上月末相比增长 0，较周期内最高点 142.61（2017-12-08）上涨-21.09。

#### 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	5300	5425	5330	5350
晨鸣雪兔	128-157 克	5950	6000	5900	5950
太阳天阳	128-157 克	5900	5950	5900	5850
金海鲸王	140-157 克	5750	5800	5950	5950
金东长鹤	128-157 克	5950	5825	5875	5700
华夏太阳	128-157 克	5750	5800	5850	5700
紫兴	128-157 克	5600	5550	5550	5550

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

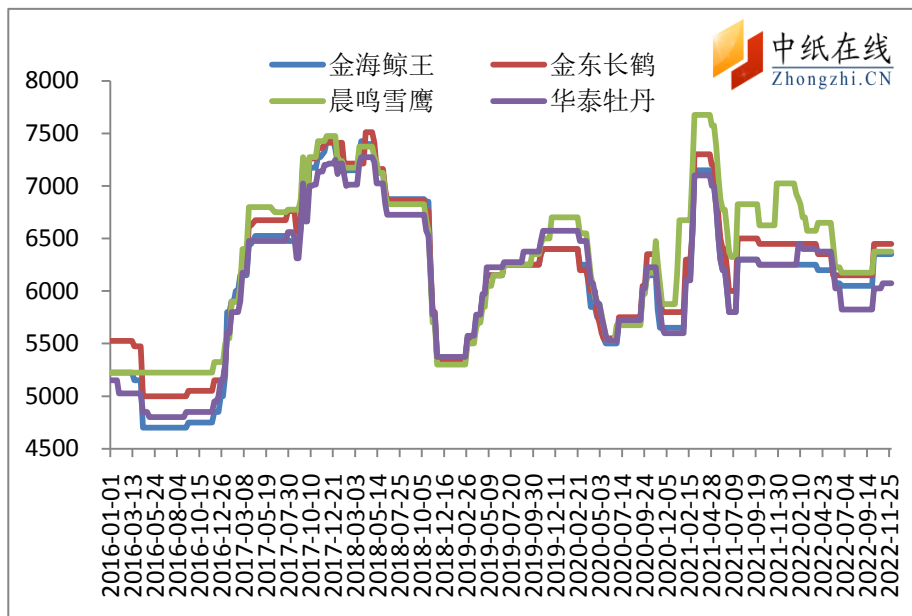


图 7：铜版纸价格走势

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	5250	5200	5200	5150
轻型纸	60-70 克	6200	6100	6150	6150
书写纸	70-80 克	5600	5750	5600	5500

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，文化用纸传统淡季，行情走势与上月相比较为平稳，月初，个别纸企强力拉涨为主，然需求面支撑偏弱，市场交投无明显好转迹象。且原料纸浆趋势变化较大，政策面影响尚不明朗，双胶铜版春节教材招标已结束，下游经销商及书商延续谨慎观望态度，部分产线停机检修，中小型纸厂订单一般，价格暂稳；临近春节假日，市场略显疲态，部分库存压力依旧存在，市场成交商谈为主，业者对后市仍存观望心态；一方面，经过春季书商集中才买结束后，库存压力的缓解，另一方面，临近春节国家政策方面有所变动，我国将对 1020 项商品实施低于最惠国税率的进口暂定税率。明年起将部分木材和纸制品等商品进口关税也在降税清单范围内，随着疫情的放开和第一波大面积感染人群的康复，商旅活动和人气烟火已逐渐活跃，对经济和消费的恢复会渐渐发挥积极作用，预计来年市场供给格局或打破僵局。

**成本面：**纸浆价格高位僵持，波动水平有限，一直处于高位运行的状态，对双胶纸市场有着一定支撑。

**需求端：**出版招标订单的陆续收尾，在需求方面限制了价格上行力度，临近年末，下游经销商出货不佳，为回笼资金，会有促销降库的行为出现。

**供应端：**年末市场需求受限，疫情开放后物流运输提前进入节假安排，纸厂开工意愿受挫，经过上一轮积极出货后库存大多低位。

预计后期市场，随着市场逐渐回归正常运转，来年或将迎来新的希望，另外，在进口关税调整下，双胶纸价格可能有小幅松动。

## 三、我国机制纸及纸板产销情况

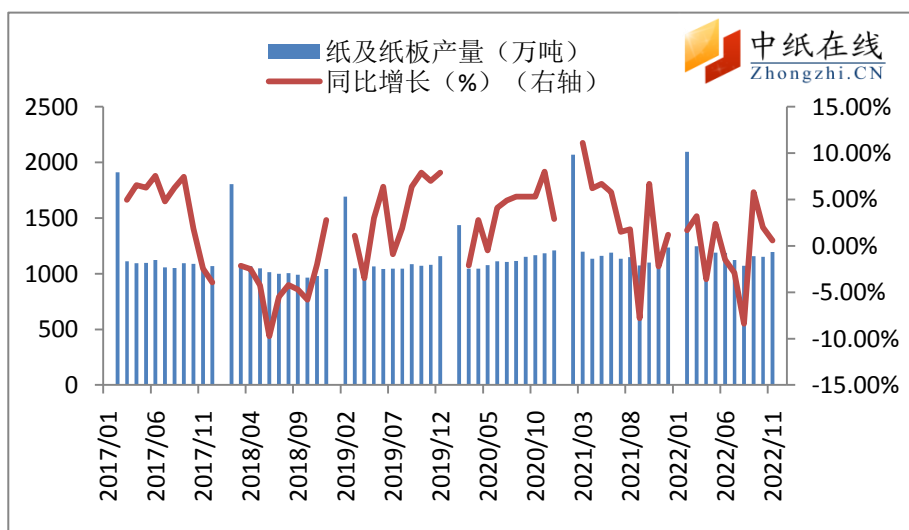


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

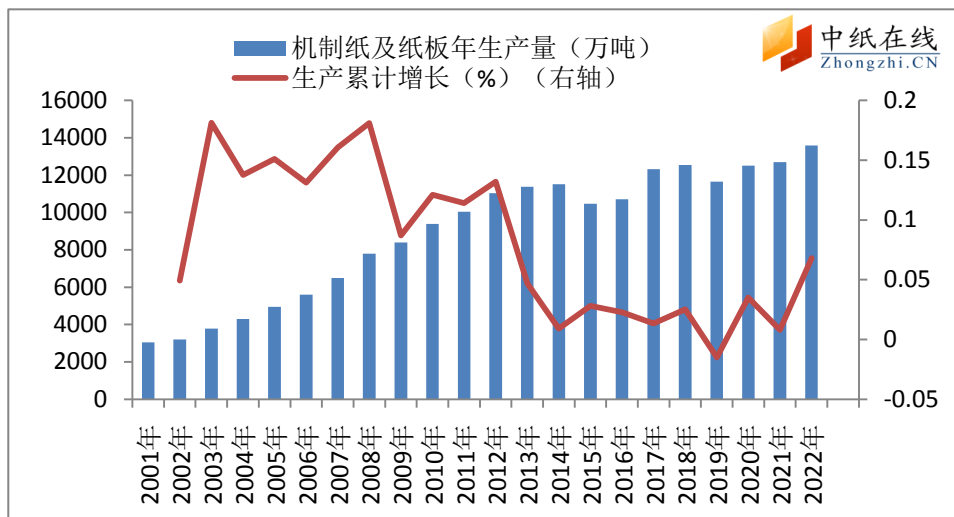


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

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 11 月全国机制纸及纸板产量为 1195.2 万吨，同比增长 0.6%。2022 年 1-11 月全国机制纸及纸板产量为 12494.3 万吨，同比下降 0.9%。

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

针叶浆方面，据悉，23 年 1 月份 Arauco 针叶浆银星报盘叫上轮下调 20 美元至 920 美元/吨，北美针叶浆也开始下调，12 月份加拿大北木外盘报价为 940 美元/吨，较上轮下调 20 美元/吨；加拿大漂白针叶浆虹鱼 950 美元/吨，加拿大 Paper Excellence 12 月份雄狮 920 美元/吨，金狮 940 美元/吨，较上一轮降价 40-50 美元不等；11 月针叶浆进口 62.1 万吨，环比 10.5%，同比下跌 11.9%。全年累计进口 655.5 万吨，同比下跌 16.4%。今年针叶浆主要的减量地区是北美的针叶浆，继续观察供应恢复情况，11 月份进口美国针叶浆数量 12.4 万吨，环比上涨 69.57%；进口加拿大针叶 18.2 万吨，环比上涨 15.65%。

阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆 12 月份明星报盘下调 40 美元至 845 美元/吨，23 年 1 月份未报盘并表示生产问题暂无量供应。Suzano 宣布对中国市场 2022 年 12 月桉木浆报价

较上月下降 40 美元至 820 美元/吨；智利 Arauco 公司新的桉木浆项目 MAPA，年产能约 156 万吨，预计 12 月中旬投产，乌拉圭 UPM 年产 210 万吨桉木浆厂 23 年 1 季度计划投产。

本色浆方面，Arauco 金星 12 月份本色浆外盘报 780 美元/吨，2023 年 1 月份因生产问题未报盘并表示暂无量供应；依利姆 11 月份本色浆乌本块 600 美元/吨。

化机浆方面，目前供应偏紧格局不变，暂无报盘消息。（单位：美元/吨）

进口浆现货市场：

本月，外盘报价下调，下游原纸市场需求不足未改，对于木浆原材料刚需采购为主。外盘报价下调，但整体仍居高运行，对纸浆价格有一定支撑作用；而下游原纸厂家需求维持刚需疲软，部分原纸厂家生产情绪一般，对高价原料接受能力有限，采购延续一单一采，对纸浆市场支撑有限。整体看，年内浆价大跌的可能性偏低，预计整体仍将维持高位运行。

本周，针叶浆，现货市场流通货源偏少，报价起伏有限，针叶浆报价回调 50 元/吨，参考主流品牌报价银星 7350 元/吨，月亮、马牌 7350-7400 元/吨，南方松 7150-7200 元/吨，加针报盘价格有下调，凯利普 7500 元/吨，北木 7700 元/吨；

阔叶浆，阔叶浆市场价格承压，外盘报跌悉加新产能投产将进一步改善供求关系，现货价格转弱冲，击现货市场信心；山东地区参考报价金鱼、鹦鹉 6350 元/吨，二类阔叶浆 6300 元/吨，较上月报价下调 150 元/吨，华东地区鹦鹉报价 6500 元/吨；

本色浆，本色浆市场需求偏弱，交投不温不火，参考报价金星 6300 元/吨左右，较上月报价下调 200 元/吨；

化机浆，进口化机浆市场可外售货源稀少，业者交付合同为主，参考报价山东地区昆河 5450 元/吨，华东市场暂无流通货源，华南地区 5600 元/吨，流通现货偏少。

国产浆市场：

国产木浆方面，

本月，国产木浆市场浆价基本无调整，月底受全国疫情放开各地大量感染者居家治疗，市场货源流通相对缓慢，下游纸企对于原材料采买有限。浆厂维持长协订单出货；广东鼎丰竹桉混合漂白浆市场参考价格 6500 元/吨，前期订单继续执行，下游按需采购。

国产化机浆方面，国产化机浆市场本月报价稳定，正常出货，河南瑞丰杨木化机浆湿浆参考含税报价 3800 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学湿浆 6200 元/吨，交付长协客户为主；山东地区化机浆报价 3500-3700 元/吨。

国产竹浆方面，本月竹浆市场价格整体维持稳定，虽下游生活用纸开工小幅回升，但采浆积极性无明显提振；四川福华、永丰、凤生、赤天化漂白竹浆参考报价 6900-7150 元/吨；本色竹浆 5400 元/吨，实单商谈。

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场按需采购，甘蔗浆价格维稳，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5750 元/吨，广西博冠湿浆 5700 元/吨，浆板 6500 元/吨，实单实谈。

苇浆方面，苇浆本月报盘持稳，需求疲软，含税参考报价漂白苇湿浆 5600 元/吨，漂白苇浆板 5900 元/吨。

## 4.2 废纸原料市场

本月，国废价格出现持续小幅下滑，时近年末，整体纸张市场在突如其来的疫情放开和大面积阳性感染背景下，供求陷入短期僵局，月初，废纸价格整体处于一个稳中小幅调整状态，个别纸厂采购价表现涨跌互现。月中，稳中小幅波动，仅有少个别纸厂采购价表现涨跌互现，其一，疫情的放开，随着第一波大面积感染人群的康复，元旦消费和商旅活动逐渐活跃，对经济和消费的恢复普遍寄予期待，经济好，纸张消费自然能被积极带动；其二，供需失衡，导致一系列产能膨胀，消费放缓导致需求下降。月末，年末国家突然公布下调部分产品关税，多数进口纸张明年直接列入了大幅下调关税的品种之列，多数纸种几乎将实施零关税，在行业高速扩张的背景下，透露出的政策意义深远。上游打包厂利润空间受压，对后期市场多呈悲观态度，预计后期市场大多延续当前走势小幅震荡运行。

本月，受木浆原料长期高位震荡影响，废白纸类价格持续小幅回升，较上月上调 20-100 元/吨；纯报纸价格走势偏上运行。目前，废旧书页纸参考价约为 2100-2250 元/吨左右，废报纸参考价 2700-2900 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

【原油】03日NYMEX原油收盘77.21美元/桶，当日出现大幅下跌，跌幅3.8%。一年油价看趋势。行业分析人士预计2023年油价将低于每桶90美元。受上周原油价格走强影响，2023年1月3日国内成品油价上调，家用汽车加满一箱油大约增加10元。

【汇率】在岸人民币汇率1月3日最新收报6.9069，继续小幅波动，近期基本在7.0下方相对平稳，窄幅震荡。人民币汇率进入相对稳定阶段。以下是一年来汇率波动趋势图。

【疫情】在中国疫情全面放开，国际上引起强烈反响和积极态度，但有部分国家，对中国旅客采取临时防疫入境限制措施，中方表示反对试图操弄疫情防控措施的做法，将针对不同情况本着对等原则采取措施。

【海运】在去年一度疯狂的集装箱海运价格全面跌入低谷。其背后的原因主要是美国商品消费低迷导致其进口需求的走弱和中国出口的环比下行；而供给端的运力方面呈现较为宽松的状态，港口拥堵已经得到较大程度的缓解。波罗的海BDI干散指数也是从5000多点的高位直接跌落到1000多点低谷。

【产量】2022年11月份我国机制纸及纸板产量当期值为1195.2万吨，同比增速为0.6%。2022年1~11月份我国机制纸及纸板产量累计值为12494.3万吨，累计增速为-0.9%。

【利润】1~11月国内造纸和纸制品业利润总额478.0亿元，同比下降38.6%。印刷和记录媒介复制业利润总额354.2亿元，同比下降5.9%。

【新闻纸】2022年11月全国新闻纸产量为6.1万吨，同比增长45.2%。2022年1-11月全国新闻纸产量84.6万吨，同比增长5%。

【晨鸣】晨鸣纸业公告显示，关于收到寿光市财政局补助7337万元，直接计入当期损益，会增加税前利润7373万元。

【新建】贵州鹏昇将在现有三台纸机60万吨箱板瓦楞和5万吨/年纱管纸基础上，再新建60万吨/年箱板瓦楞纸产能，12月26日已签订总承包建设合同。

【投产】APP金红叶如东基地最后一台生活用纸纸机12月30日如期投产，至此如东一期78万吨高档生活用纸产能全部投产，一期项目共有18台维美德纸机和2台DCT200+纸机以及金顺重机提供的4台国产纸机。

【预测】2023年部分纸张关税全面下调甚至直接降为零关税引发行业关注，其中瓦楞纸及箱板纸的进口关税由原来的5%-6%调整为0。从纸张类别和原料结构预测，箱板瓦楞的进口

增长可能会表现更为直接和明显，在 2022 年进口量普遍大幅降低的数据背景下，2023 年进口纸分食国内市场会大概率发生，进口纸与国产纸的价格竞争也会有所加剧。

【废纸】进入春节时段，由于箱板瓦楞纸企的停机检修增多，废纸需求表现平平，新年伊始，废纸价格有所松动下滑，目前废旧黄板纸价已经接近 1950 元/吨的低位状态。

【市场观察】随着疫情的放开和第一波大面积感染人群的康复，元旦消费和商旅活动逐渐活跃，对经济和消费的恢复普遍寄予期待，经济好，纸张消费自然能被积极带动。新年伊始，纸张价格基本平稳开局，市场心态相对平静，刚需采买为主，毕竟很快春节长假，疫情的发展还需观察，纸张市场的消费活跃暂时还未明显表现，但各类纸种价格的相对平稳，基本奠定了 1-2 月淡季市场的价格底部，节后大概率会在现有价格平台上视纸厂的政策趋向小幅回升，并关联木浆价格的变化幅度和市场需求的复苏程度展开上半年的纸价走势，借鉴海外疫情躺平后的消费复苏节奏，今年下半年的纸张消费表现会更为乐观。

**(个人观点，仅供参考，风险自担)**