

# 2023 年 1 月文化纸月报

## 本月视点

- ◆ **进出口方面**：较上月相比出口方面大幅提升
- ◆ **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 12 月，我国新闻纸进口量约 41.84 千吨，环比增加 153.07%，同比增加 14.78%；进口均价 543.54 美元/吨，环比下调 5.09%，同比下调 14.27%；2022 年 1-12 月份累计进口 464.56 千吨，同比减少 34.38%。

2022 年 12 月，我国新闻纸出口量约 2.12 千吨，环比减少 30.55%，同比增加 309.66%；出口均价 1991.33 美元/吨，环比下调 26.47%，同比下降 53.17%；2022 年 1-12 月累计出口 11.19 千吨，同比增加 84.69%。

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。

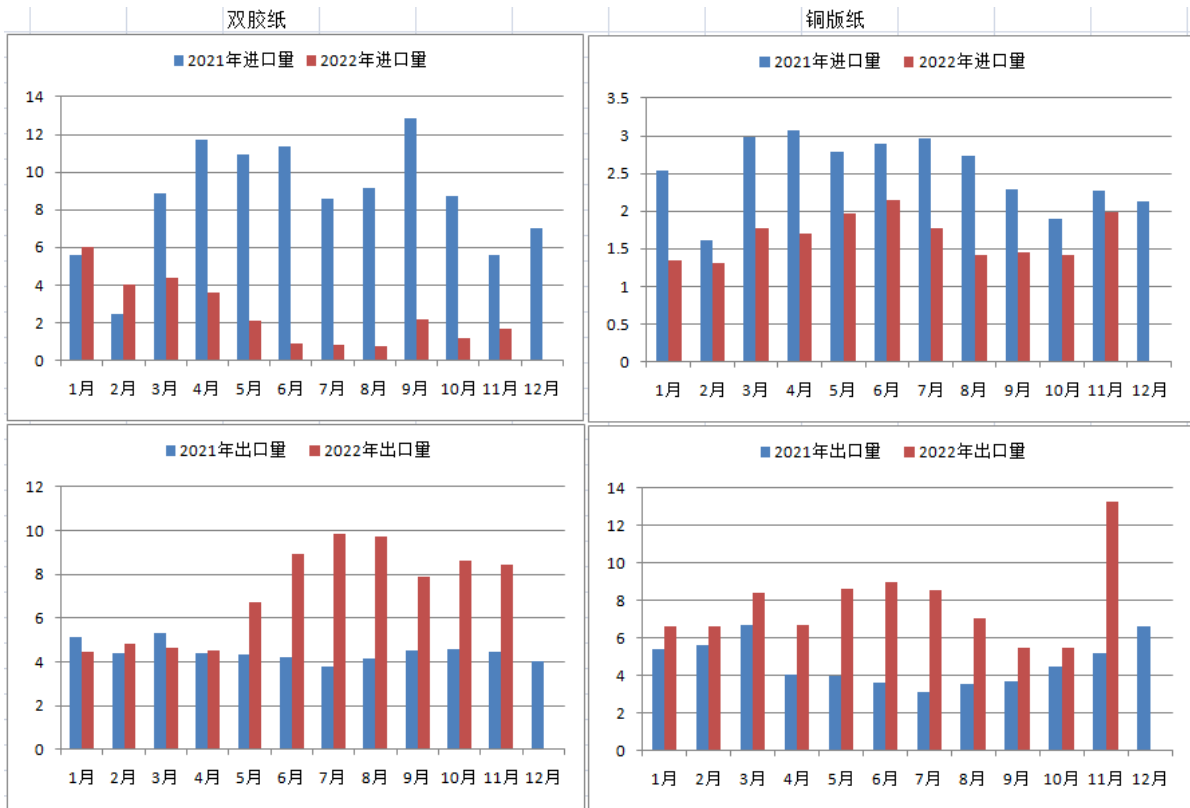
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：[www.zhongzhi.cn](http://www.zhongzhi.cn)

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12月，我国双胶纸进口约14.36千吨，环比减少12.95%，同比减少79.64%；进口均价为919.56美元/吨，环比上调3.84%，同比上涨35.62%；2022年1-12月份累计进口290.49千吨，同比减少72.82%。

2022年12月，我国双胶纸出口约99.59千吨，环比增加17.91%，同比增加146.11%；出口均价为1148.33美元/吨，环比下调6.56%，同比下降5.14%；2022年1-12月双胶纸累计出口884.24千吨，同比增加65.70%。

2022年12月，我国铜版纸进口量约15.89千吨，环比减少19.65%，同比减少35.18%；进口均价1419.33美元/吨，环比上调4.37%，同比上调15.68%；2022年1-12月累计进口219.32千吨，同比减少41.47%。

2022年12月，我国铜版纸出口量123.30千吨，环比减少7.14%，同比减少0.28%；出口均价1045.07美元/吨，环比下调1.84%，同比上调6.32%；2022年1-12月累计出口量1687.59千吨，同比增加76.57%。

### 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%。

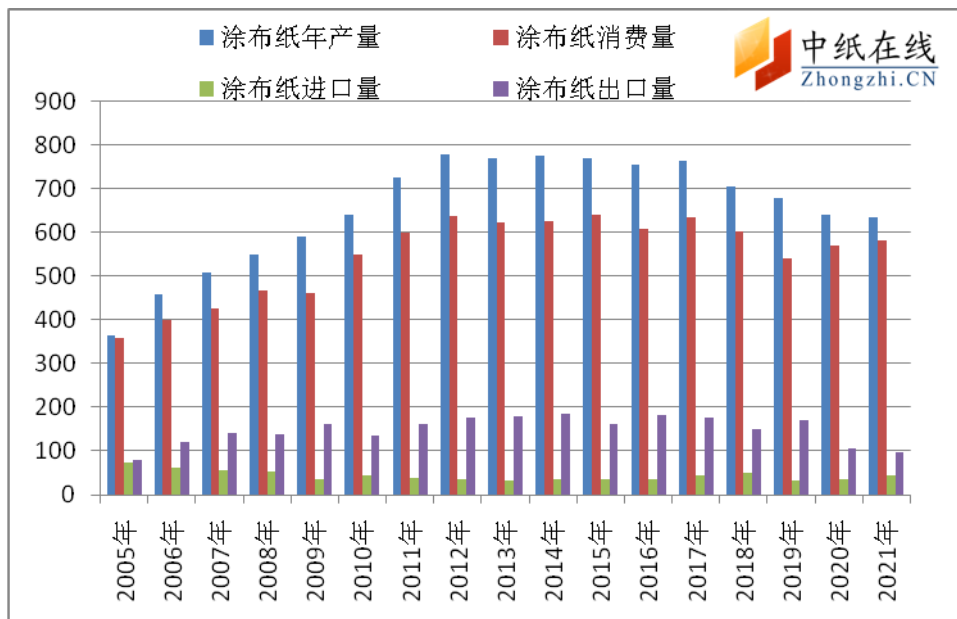


图1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

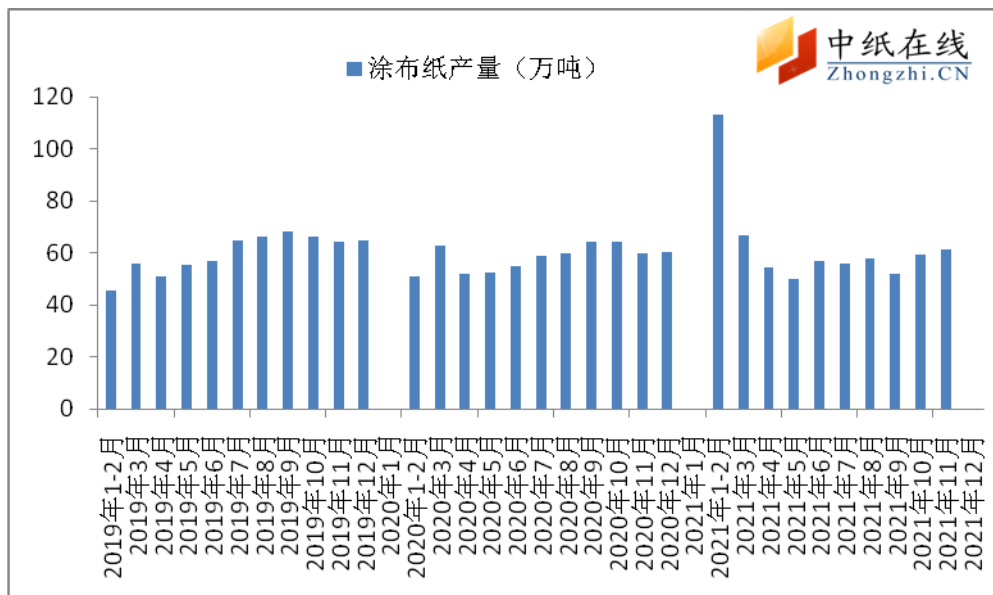


图2：涂布纸产量走势图

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%。

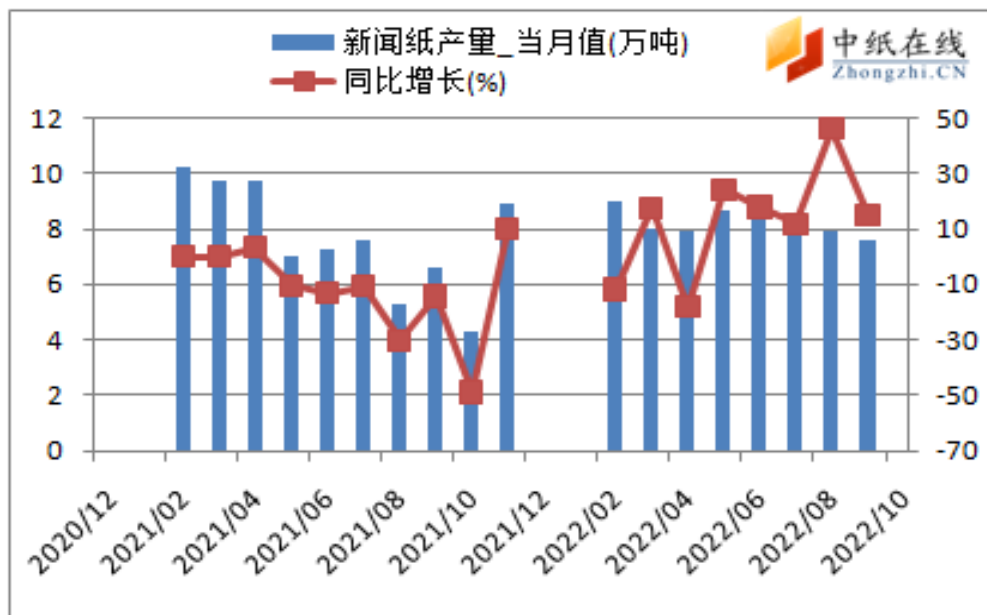


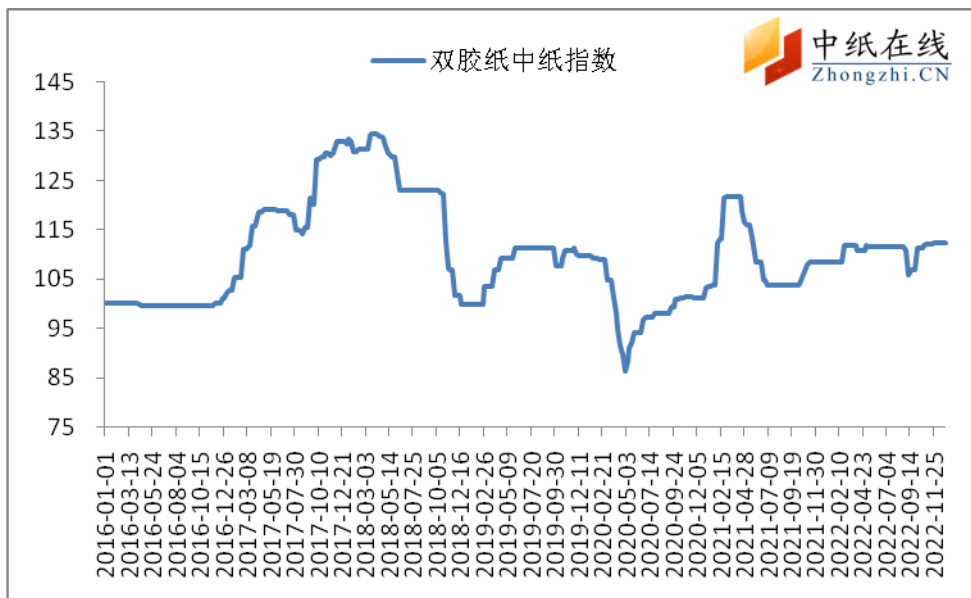
图 3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

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，双胶纸市场价格趋于平稳，市场需求一般，另外，疫情放开原因，整体社会订单一般，临近年底，部分市场进入放假状态，市场二级经销商整体库存偏低，备货欲望不强。关税及欧洲阔叶浆价格支撑下，对后期市场造纸成本和进口纸降价对国内文化用纸成交价有一定程度影响。

## 2.1 双胶纸中纸指数



数据来源：中纸在线信息部

2023 年 1 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

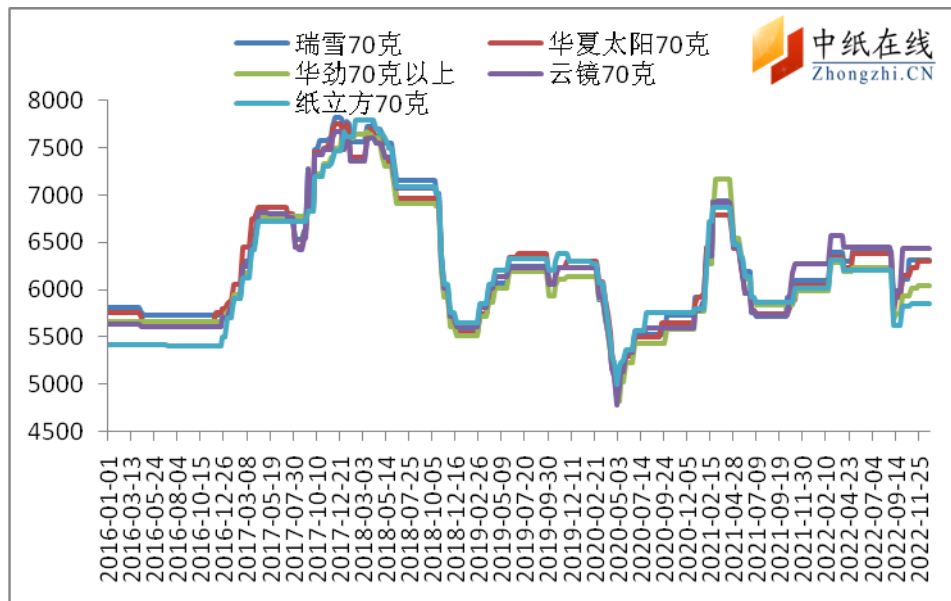


图 5:主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

### 2.2 铜版纸中纸指数

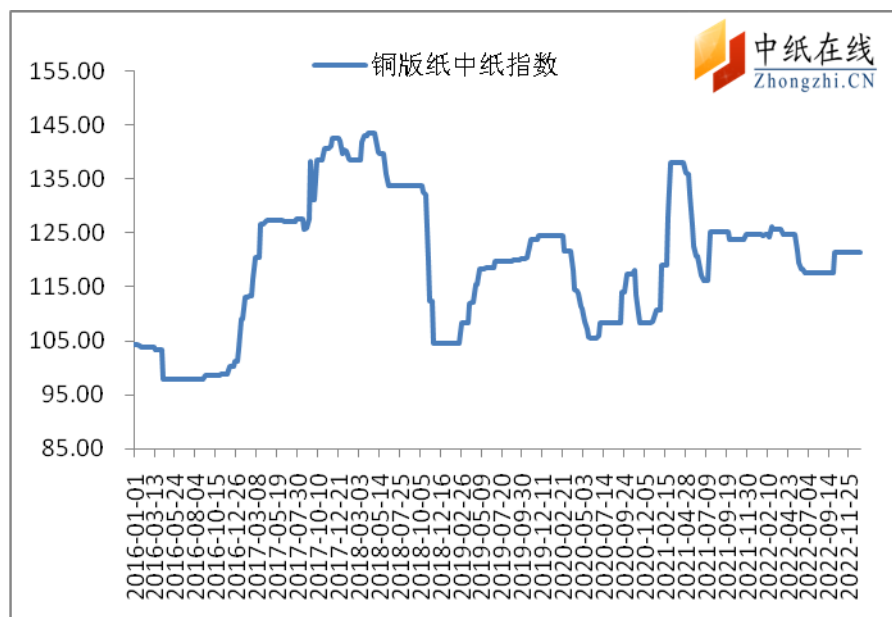


图 6: 铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2023 年 1 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

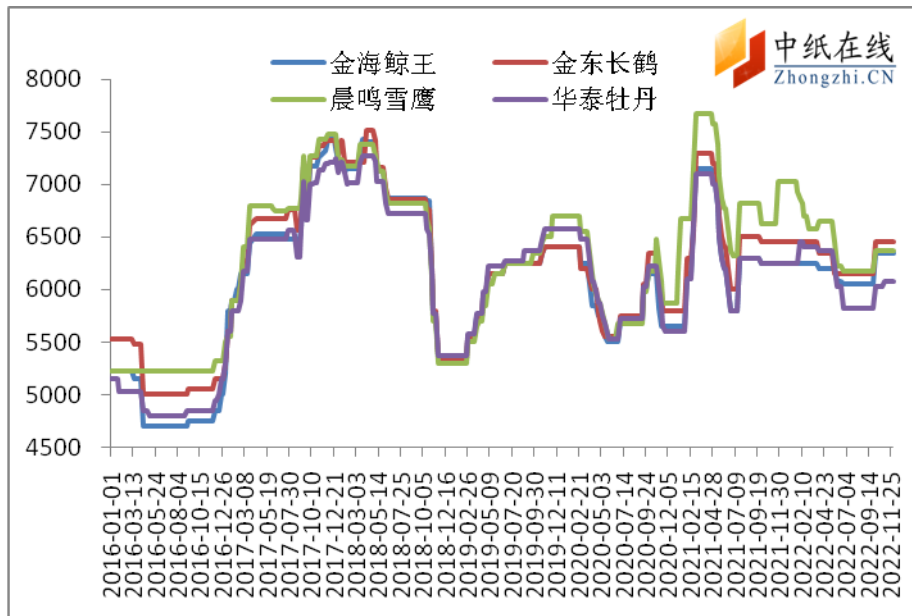


图 7：铜版纸价格走势图

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    | 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，双胶纸市场价格趋于平稳，市场需求一般，另外，疫情放开原因，整体社会订单一般，临近年底，部分市场进入放假状态，市场二级经销商整体库存偏低，备货欲望不强。关税及欧洲阔叶浆价格支撑下，对后期市场造纸成本和进口纸降价对国内文化用纸成交价有一定程度影响；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，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：**出版招标订单的结束，在需求方面限制了价格上行力度，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日安排，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

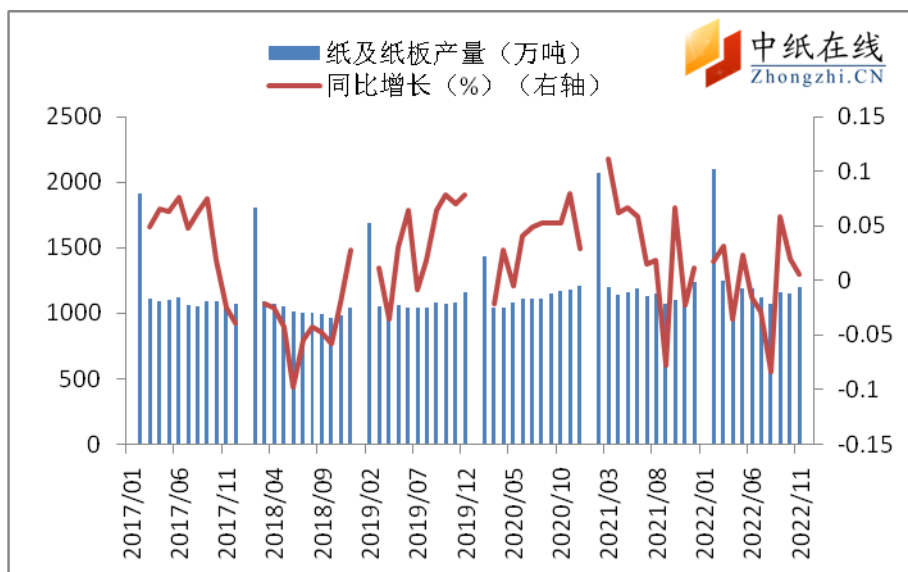


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

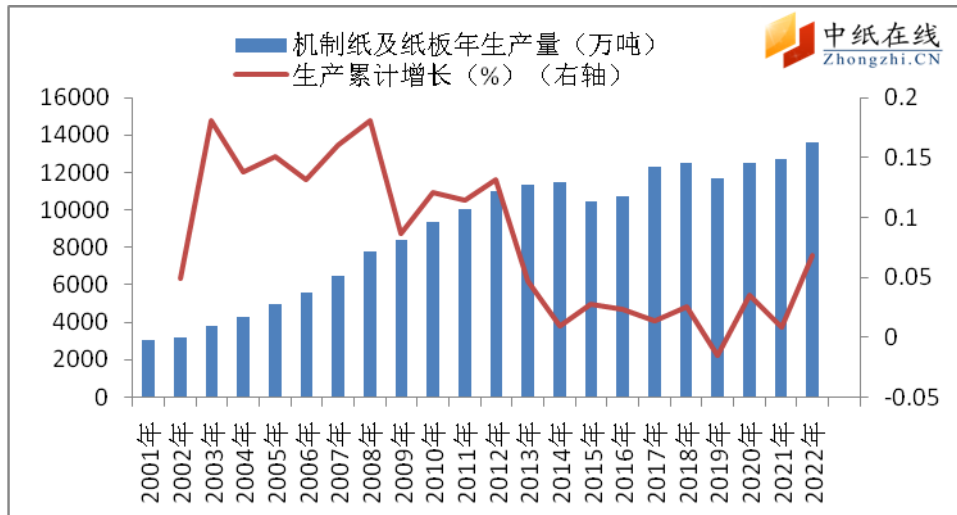


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

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 12 月，我国机制纸及纸板产量为 1202.7 万吨，环比增长 0.6%，同比下降 4.8%。2022 年全年，累积机制纸及纸板产量为 13691.4 万吨，同比下降 1.3%，同比连续 7 个月下降。

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

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，23 年 1 月份加拿大北木外盘较上轮持平，为 940 美元/吨；23 年 1 月份加拿大狮牌报盘较上一轮涨 20 美元/吨，雄狮为 940 美元/吨，金狮为 960 美元/吨，2 月份船期；Canfor 宣布将在一季度末关闭乔治王子纸浆生产线，预计影响产量 28 万吨/年；位于加拿大 BC 的 Celgar(月亮) 由于缺乏合适的纤维供应，工厂计划停工约三周。预计将于 2023 年 3 月开始。

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 月份未报盘并表示因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，这也是 2021 年底以来的首次下调；阔叶浆供给相对充裕 Arauco 年产 156 万吨 MAPA 项目正式开始生产纸浆，据传即将陆续抵港；UPM 乌拉圭 210 万吨浆厂预计将于 23 年一季末投产。

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，外盘消息甚少，下游纸企继续以消化库存为主，保持刚需采购，对于高价木浆接受度有限，临近年末市场呈现出不温不火的状态。

本周，针叶浆，国际主流区域发运量逐步恢复，纸浆到港情况有所增多，港口库存预期或窄幅累库，利空纸浆现货价格走势。上期所木浆盘面价格震荡运行，现货市场价格跟涨不跟跌，成交情况清淡，针叶浆参考主流品牌报价银星 7300-7350 元/吨，月亮、马牌 7300 元/吨，芬宝 7150 元/吨，凯利普 7400-7450 元/吨，北木 7700 元/吨；阔叶浆，阔叶浆市场成交价格灵活商谈，报价跟年前差距不大，山东地区参考报价金鱼、鸚鵡 6250 元/吨，二类阔叶浆 6200 元/吨，华东地区鸚鵡报价 6450 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 6250 元/吨左右；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，国产木浆市场浆价变化不大，下游纸企对于原材料刚需采购。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，外销量偏少，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，竹浆市场横盘整理运行，出货平稳；四川福华、永丰、凤生、赤天化漂白竹浆参考报价 6900-7300 元/吨，本色竹浆 5400-元/吨，实单商谈。

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场价格维稳，供需平衡，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。非木浆市场，短期内受国内经济拉动及消费增长预期影响，生活纸厂短期延续补库行情，非木浆市场报价基本持稳。

苇浆方面，苇浆节后报盘下调 200 元/吨，含税参考报价漂白苇湿浆 5400 元/吨，漂白苇浆板 5700 元/吨。

## 4.2 废纸原料市场

本月，国废价格出现持续小幅下滑，临近农历岁末，上游打包厂多清理库存为主，发货量较以往大大增加。另外，整体纸张市场在突如其来的疫情放开，整个市场消费和商旅活动逐渐活跃，经济和消费的恢复普遍寄予期待。月初，废纸价格整体处于一个稳中小幅下滑状态，个别纸厂采购价表现涨跌互现。月中，到厂货量增加，大部分纸厂采购价出现持续下滑，本月中下旬，农历新年假日，整个市场处于放假休整中，月末，国内废纸价格依旧处于持续下滑中，一来是纸厂春节假期间检修，节前备货较为充足，二来是节假日市场货量增多，纸厂需求一般，导致废纸一降再降。目前来看，废纸市场依旧存在下滑压力，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上涨，较上月上调 20 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】1月31日NYMEX原油收盘76.91美元/桶，上冲80美元后继续回到80美元/桶下方震荡运行。

【汇率】在岸人民币汇率1月31日最新收报6.7570，近期整体走势平稳。

【税费】2022年中国持续实施助企纾困的税费支持政策，全国退税减税降费缓税费超4.2万亿元，其中留抵退税2.46万亿元。

【PMI】国家统计局数据，2023年1月制造业采购经理人指数（PMI）录得50.1，高于上月3.1个百分点，时隔三月重返扩张区间，1月中国经济景气回升。经济正常化速度超预期。

【企业利润】受疫情反复、工业品出厂价格指数（PPI）下行等影响，2022年工业企业利润同比下降4%，制造业利润下降13.4%。

【消费】2023年春节假期全国国内旅游出游3.08亿人次，同比增长23.1%，恢复至2019年同期的88.6%。旅游、餐饮等消费场景均出现强劲恢复。春节消费类产品的亮点在于旅游、餐饮等接触性服务消费，商品类消费的增速尚弱于过去三年中枢水平。

【中美】美国政府将禁止供应商向华为提供任何产品，这项政策一旦通过，那就意味着所有美国供应商向华为供货的许可证申请都将被拒绝。

【两会】十四届全国人大一次会议于2023年3月5日在北京召开。

【期现】1月31日，主力合约期货收盘6874元/吨，近期表现异常强势，做多迹象明显；现货木浆交易实单议价，总体平稳，基本维持针叶7200，阔叶6300的偏高价位平台，纸浆高价位暂未出现明显动摇。

【纸浆】行业瞩目的智利Arauco 156万吨阔叶浆线几经延期，1月20日终于投产出浆，2023年阔叶木浆的供应将逐渐宽松，持续一年高高在上的浆价如何走势，值得跟踪关注。

【罢工】因要求提涨工资，如果不能有效达成协议，芬兰码头工人正在酝酿2月15日启动罢工，国际纸浆纸张供应又添变数。

【外盘】新年伊始，加拿大漂白针叶浆狮牌2月外盘报价雄狮940\$，较上月提涨20美元，外盘再度启动新年木浆涨价，给2023年的纸浆价格定位带来更多不确定因素。

【进口】海关数据显示，2022年针叶浆进口716.9万吨，同比下降-14.9%；阔叶浆进口1279.9万吨，同比增长1.6%，化机浆134.8万吨，同比下降16.8%；本色浆157.1万吨，同比增加44.8%，从进口数据看，2022年的纸浆供应偏紧更多是时段的阶段性表现，中国纸浆进口依赖继续保持刚需韧性。

【业绩】晨鸣纸业发布 2022 年度业绩预告。公司预计 2022 年度实现净利润 2.9 亿至 3.3 亿，实现归属于上市公司股东的净利润 1.6 亿至 2 亿，较 2021 年净利润 20.66 亿大幅下降。

【展会】2023 WEPACK 及旗下中国国际瓦楞展等系列展会将定档于 2023 年 7 月 12-14 日在国家会展中心（上海）举办。WEPACK 将携旗下七展，共同打造全球性覆盖包装全产业链的具有前瞻性、开拓力、影响力的超级盛会。

**（个人观点，仅供参考，风险自控）**