

2023 年 2 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 12 月全国新闻纸当月产量与去年同期相比增长。2022 年 12 月全国新闻纸产量为 5.7 万吨，同比下降 36%。2022 年 1-12 月全国新闻纸产量 90.4 万吨，同比增长 1%。

- ◆ **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。

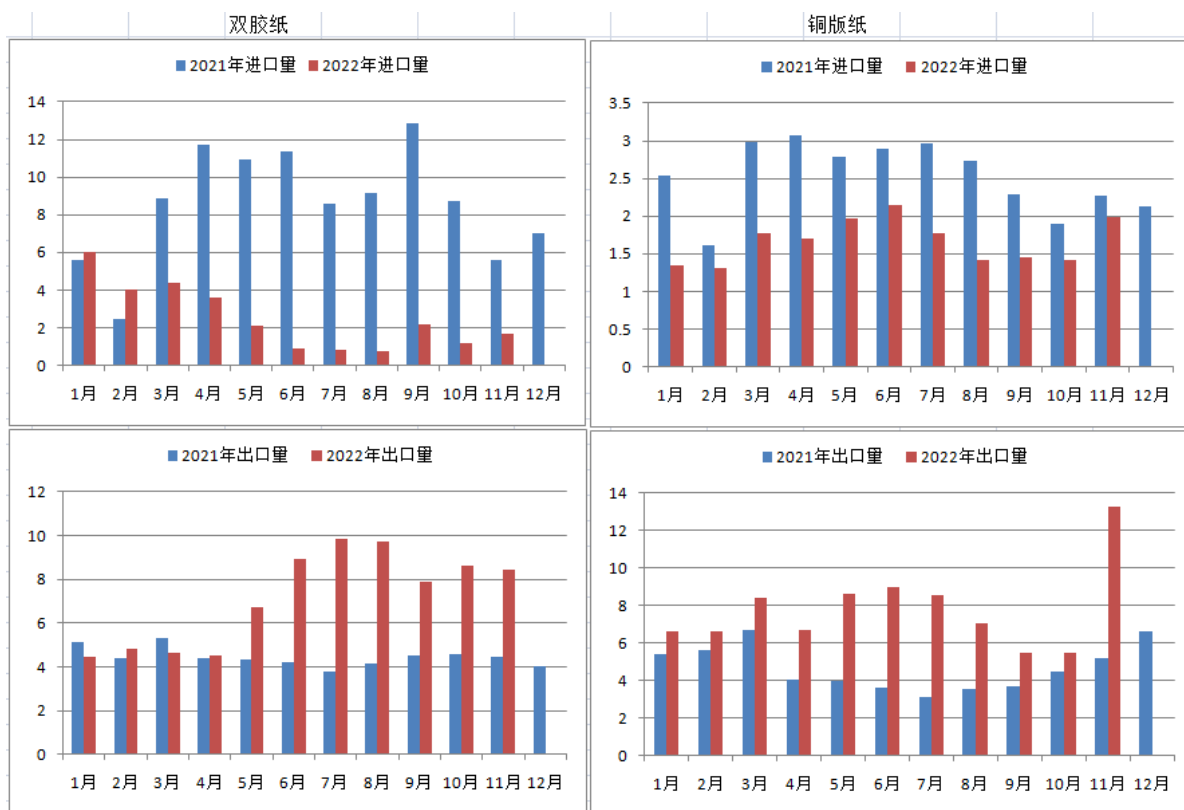
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：www.zhongzhi.cn

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	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%。

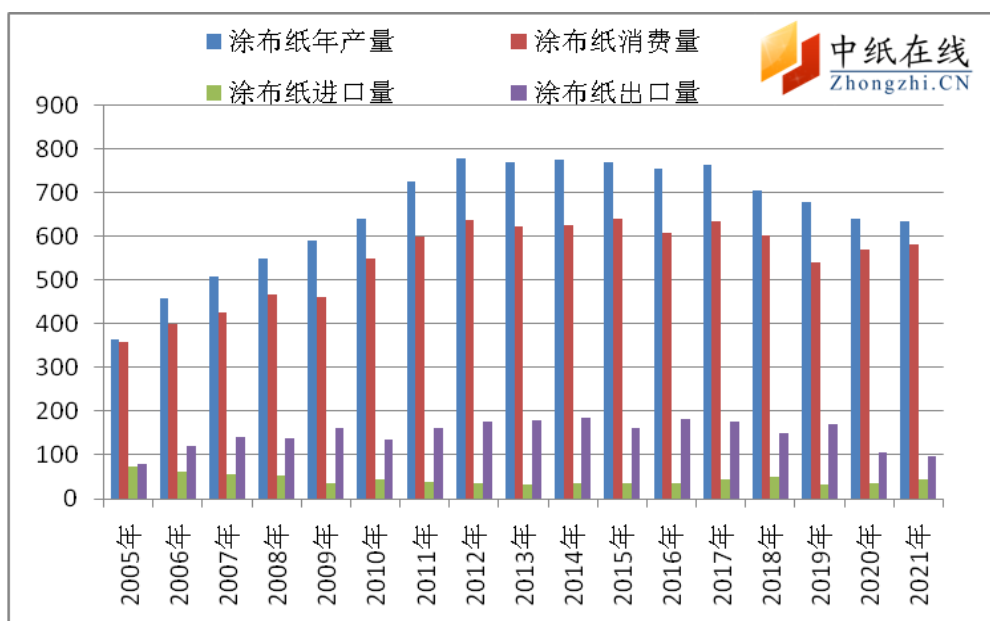


图 1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

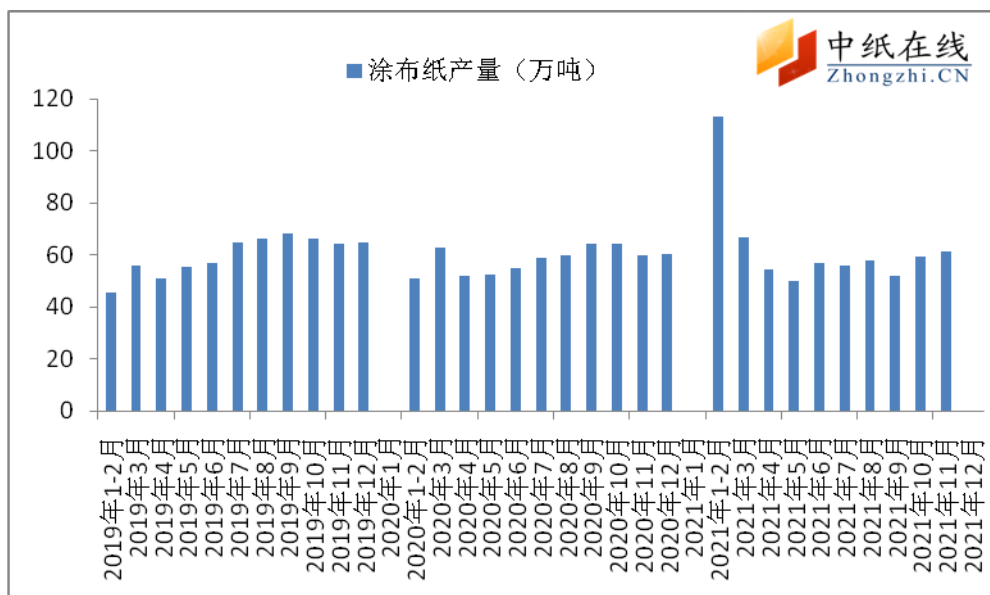


图 2：涂布纸产量走势图

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 12 月全国新闻纸当月产量与去年同期相比增长。2022 年 12 月全国新闻纸产量为 5.7 万吨，同比下降 36%。2022 年 1-12 月全国新闻纸产量 90.4 万吨，同比增长 1%。

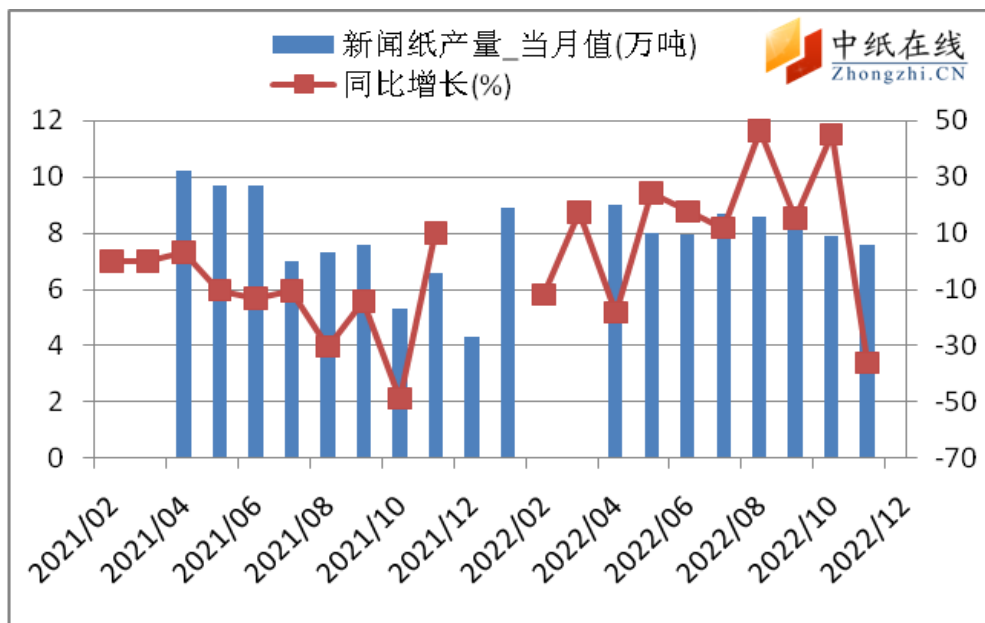


图 3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

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 月 15 起,接工厂通知博汇纸业双胶纸于上涨 100 元，3 月 1 号上涨 100 元！

2 月 15 日起，山东太阳纸业所有涂布和非涂布文化用纸上调 100，3 月 1 号上涨 100 元。

2 月 20 日起，东莞、太仓基地文化用纸（含双胶纸、复印纸）上调 100 元。

3 月 1 号起，亚太森博旗下双胶纸、静电复印纸价格上调 200。

3 月 1 号起，河南大河纸业文化用纸产品价格上调 200。

2.1 双胶纸中纸指数

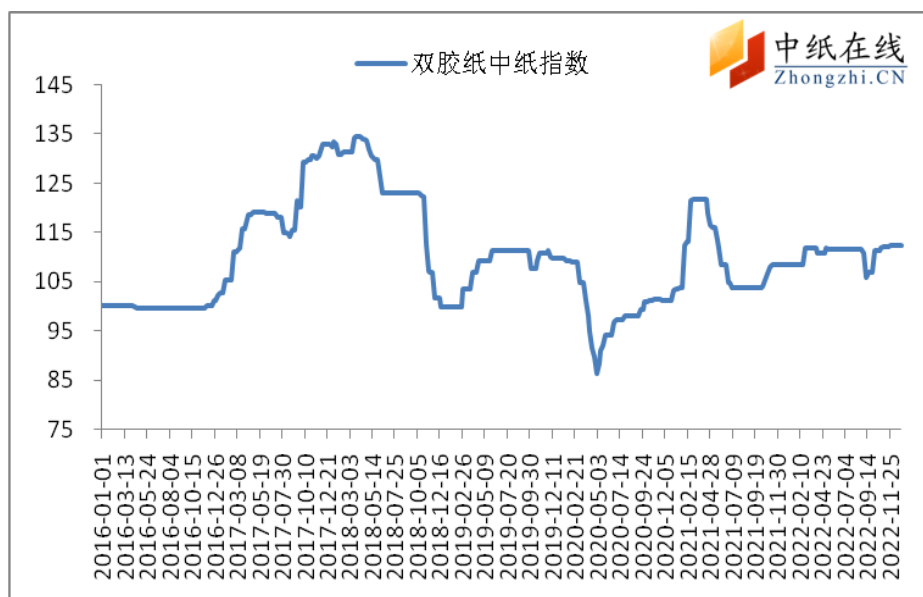


图 4: 双胶纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源: 中纸在线信息部

2023 年 2 月末双胶纸价格指数为 112.75, 比上月末相比增长 0.35, 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

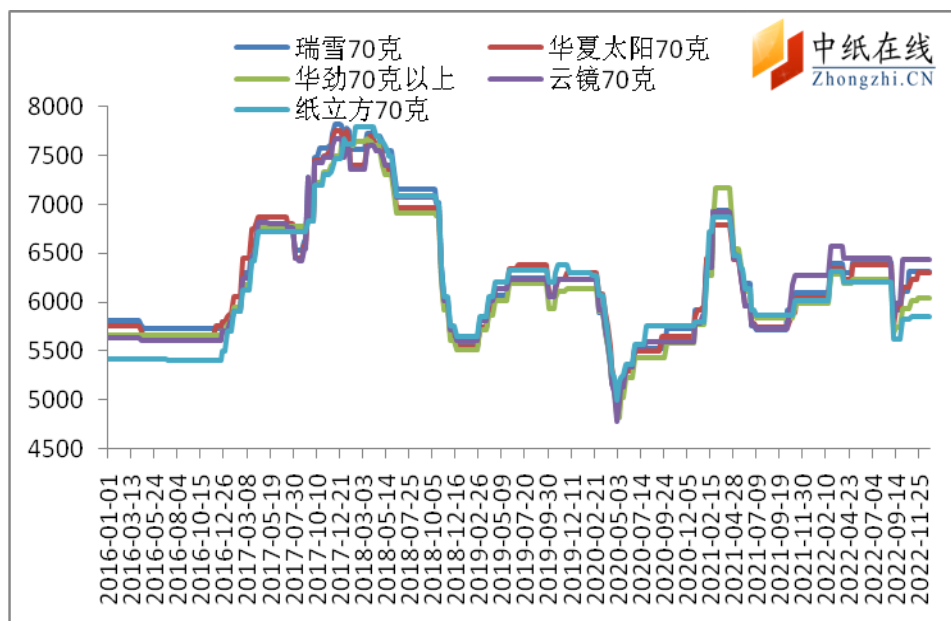


图 5:主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

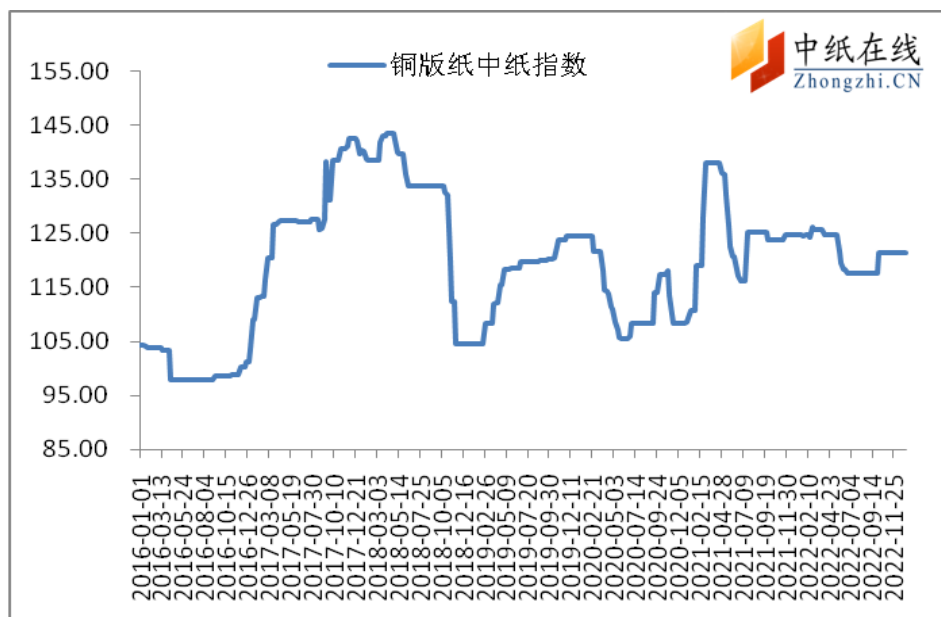


图 6：铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2023 年 2 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。

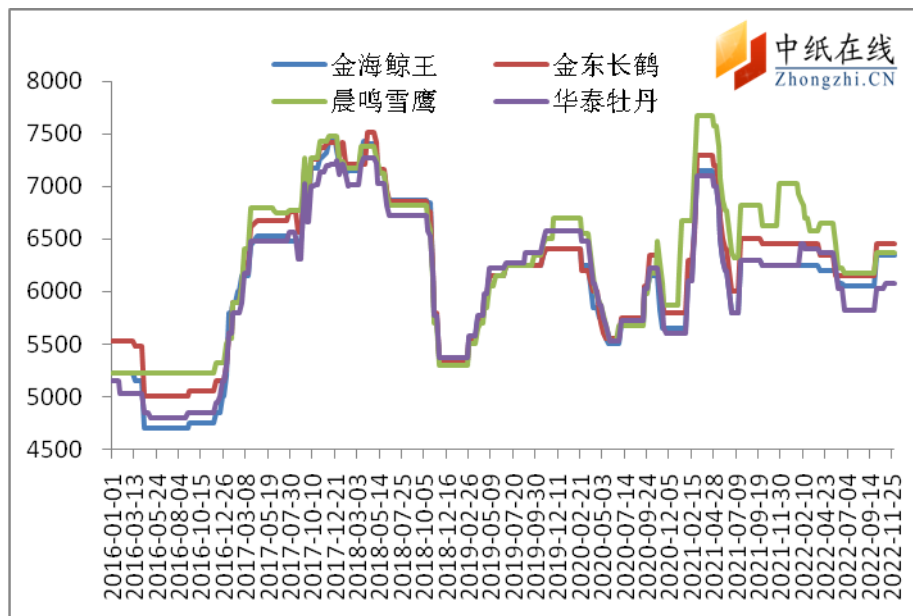
2.2.1 主流品牌 157 克市场参考价

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



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，双胶纸市场价格稳中略涨，市场需求一般，自疫情放开后，整体社会订单略有增长，年后，部分市场逐渐开市，市场二级经销商整体库存偏低，受造纸原料影响，纸厂试探性拉涨 100 元/吨，并且制定下月初上调计划，由涨价函带动的的市场补库存心态放缓，节后市场库存相对较低，在纸厂强势拉涨情况下，市场订单逐渐增加，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，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。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，年初，下游经销商订单逐渐增加，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

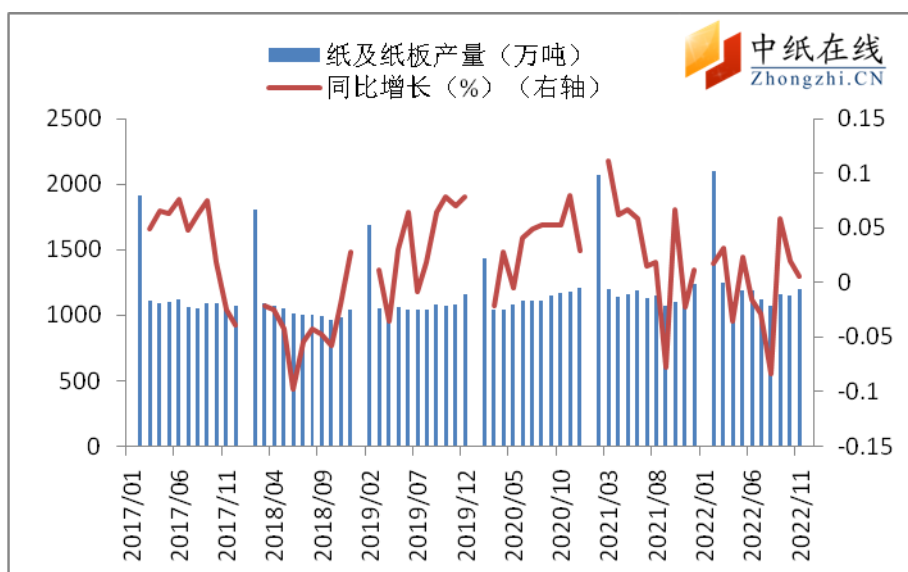


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

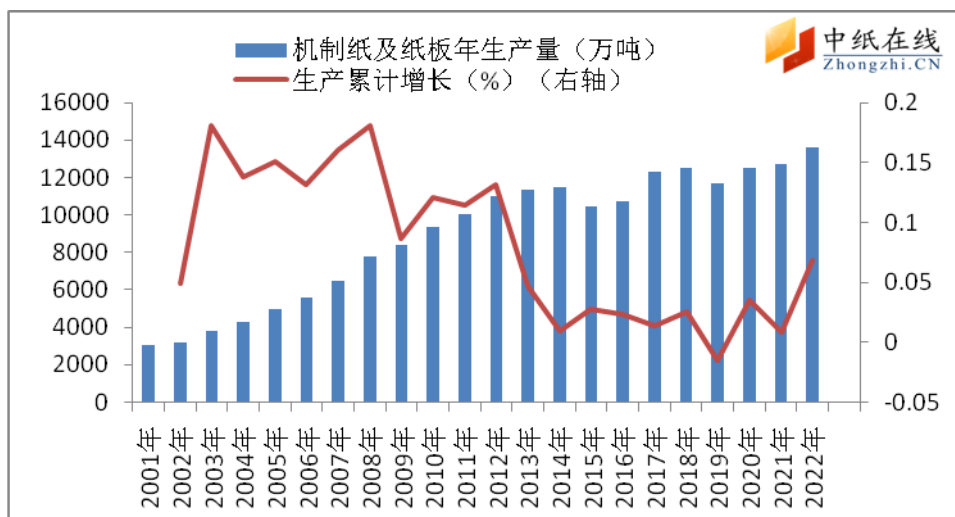


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

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 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：

针叶浆方面，据悉，23 年 2 月份 Arauco 针叶浆银星报平盘 920 美元/吨，加拿大北木较上轮涨 30 美元至 970 美元/吨，2 月份船期；加拿大马牌主要受木片供应紧张影响，供应量有所减少，3 月份船期净价为 930 美元/吨；加拿大虹鱼 2 月份报盘涨 30 美元为 960 美元/吨，3 月份船期；位于加拿大 BC 省的 Celgar(月亮) 由于缺乏合适的纤维供应，预计将于 2023 年 3 月开始工厂计划停工约三周，月亮 2 月份外盘涨 30 美元/吨为 930 美元/吨；年产能 35 万吨凯利普纸浆厂 2 季度和 3 季度计划各临时停产 1 个月，凯利普 2 月份报盘涨 30 美元/吨至 940 美元/吨；狮牌 3 月份报盘 940 美元/吨，金狮 960 美元/吨，持平上轮，4 月底发船；雄狮停机检修，无供应量；金狮因红杉木木片短缺，减量 30%，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；2022 年加拿大到中国的针叶浆出

口量累计同比下滑 19%。加拿大木片减产下，预计纸浆供应增长有限，同时芬兰因集体劳动协议谈判未能达成协议，2月15日始港口、码头和公路运输工人罢工。

阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆 2 月份明星净价 750 美元/吨，智利 Arauco 1 月 20 日通过新生产线（3 号线）生产了第一包桉木浆，新生产（3 号线）的建设是 Arauco 的 MMAPA 的项目的一部分，该项目还包括对 2 号线的重大改进和 1 号线的关闭，据传新产能即将陆续抵港；UPM 乌拉圭 210 万吨浆厂预计将于 23 年一季末投产，纸浆厂内所有区域和设备的测试工作正在迅速推进，为纸浆正式生产做足准备。APRIL 宣布，其位于印度尼西亚的 Kerinci 工厂将减产纸浆 20 万吨，此次减产是公司基于对季节性需求、原材料优化以及维修停机等因素的综合考量。2023 年 1-4 月，该工厂的各类纸浆生产线将进行轮流停机。

本色浆方面，Arauco 金星 2 月份本色浆外盘报 770 美元/吨，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，加拿大针叶化机浆昆河 2 月份外盘为 650 美元/吨，Tanlor 工厂闲置超过一年。受飓风影响，新西兰 Pan pac 的 BCTMP 公司被迫停产。（单位：美元/吨）

本月，针叶浆外盘继续延续高位，主流市场发运至中国数量环比下降，国际供应端消息支撑纸浆价格下滑速度，然，芬兰 UPM、智利 Arauco 两大纸浆厂新产陆续落地，将为全球纸浆市场新增近 366 万吨纸浆产能，全球商品浆年需求 6900 万吨，其中阔叶浆年需求 3600 万吨，巨大的产能投放对阔叶浆供需造成明显影响，阔叶浆价格连续走跌，并对其他浆种形成下拉作用，今年纸浆整体趋势为向下。本月，针叶浆较上月下跌 350-450 元/吨，阔叶浆较上月下跌 450-600 元/吨，本色浆较上月下跌 50-300 元/吨，化机浆较上月下跌 100 元/吨。

本周，针叶浆，海外欧美市场经济衰退纸浆供大于求，国内经济复苏缓慢，纸浆多数流向国内市场，港口库存持续累库，下游原纸厂家采买情绪偏悲观，浆价承压震荡下行；针叶浆参考主流品牌报价银星 6900-6950 元/吨，月亮、马牌 69500 元/吨，俄浆 6750 元/吨，凯利普 7200-7250 元/吨；阔叶浆，阔叶浆市场成交价格灵活商谈，下游纸厂小单随采随用，山东地区参考报价金鱼、鹦鹉 5800 元/吨，二类阔叶浆 5700 元/吨，华东地区金鱼、鹦鹉报价 5950 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 6200 元/吨，天宮、海豚 5400 元/吨（下跌 300 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 5350 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，受进口浆价格持续性下滑态势影响，国产浆出货压力显现，浆价承压下行，受进口木浆市场价格下行冲击，浆厂报盘价格松动，广东鼎丰竹桉混合漂白浆出

厂报价 6000 元/吨,山东主流阔叶浆参考报价 5700 元/吨,晨鸣参考报价针叶浆 6450 元/吨,各家根据自身情况实单商谈价格,下游按需采购。

国产化机浆方面,国产化机浆市场报盘稳定,由于木片及化学品原材料等成本上涨,湿浆计划 25 日起上涨 100 元/吨,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;山东地区杨木化机湿浆报价 3500-3700 元/吨。

国产竹浆方面,本月竹浆市场出货放缓,受进口浆持续下跌影响,竹浆出货报价下调 300-400 元/吨,出货平稳;四川福华、永丰、凤生、赤天化漂白竹浆参考报价 6000-6400 元/吨,主要执行前期订单,下游按需采购,银鸽本色竹浆 4950 元/吨,主供前期订单。下游生活纸陆续发布涨价函,短期对竹浆市场提振有限。

甘蔗浆方面,甘蔗浆市场本月价格稳中偏淡态势,市场需求有限,实单商谈空间放大,广西凤糖甘蔗湿浆报价 5750 元/吨,广西博冠湿浆 5600 元/吨,浆板 6400 元/吨,实单实谈。下游纸厂需求不足,对于浆价支撑有限。

苇浆方面,稳中偏弱运行,新疆博湖苇木浆自提报价 5300 元/吨,辽宁振兴苇浆本月报盘下调 300 元/吨,漂白苇湿浆含税参考报价 5100 元/吨,漂白苇浆板 5400 元/吨。

4.2 废纸原料市场

本月,国废价格出现持续小幅下滑,年后,上游打包厂到货量增多,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,春节期间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,市场需求逐步恢复,经销商陆续补库,但因终端需求恢复不及预期,多数业者对后市信心不足,因此下游备货积极性不高。月中,纸厂陆续复工复产,但因部分纸厂延长其停机时间至月初,月末,主流黄废纸价格以下调为主,局部地区纸厂废纸采购价跌幅 20-30 元/吨,一是,春节期间产生的废纸量较平时相对增加,废纸回收量随之上升,另外一点,纸厂方面春节期间放假时间较长,节后虽有陆续开工,但开工率相对不高。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,受木浆原料震荡影响,废白纸类价格持续小幅下滑,较上月下调 20-50 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 2000-2200 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。春节消费品类的亮点在于旅游、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）