

2023 年 8 月文化纸月报

本月视点

- ◆ **进出口方面**：较上月相比试探性回升
- ◆ **双胶纸市场**：市场需求一般，实单实谈为主
- ◆ **铜版纸市场**：需求疲软，实单实谈
- ◆ **新闻纸市场**：

2023 年 7 月，我国新闻纸进口量约 50.14 千吨，环比增加 5.93%，同比增加 46.38%；进口均价 532.17 美元/吨，环比下调 3.91%，同比下调 21.85%；2023 年 1-7 月份累计进口 271.17 千吨，同比减少 6.87%。

2023 年 7 月，我国新闻纸出口量约 1.88 千吨，环比增加 75.09%，同比增加 164.33%；出口均价 1025.25 美元/吨，环比上调 4.17%，同比下调 71.25%；2023 年 1-7 月累计出口 10.59 千吨，同比增加 203.00%。

2023 年 7 月份我国新闻纸产量当期值约为 6.4 万吨，较上一年同期的 8.6 万吨产量同比下降约为 25.58%，较 2021 年 7 月份的 7.3 万吨产量仍是有所下降。2023 年 1-7 月我国新闻纸产量累计约为 46.5 万吨，较上一年同比下降约为 14.84%。整体来看，近三年 7 月同期我国新闻纸产量累计值呈现下降趋势。

- ◆ **其他纸品简况**：稳中小幅波动
- ◆ **上游原料市场**：纸浆市场交投清淡，市场出货价格多维持稳定为主。
- ◆ **后市预测**：综合来看：本月双胶铜版价格走稳，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。

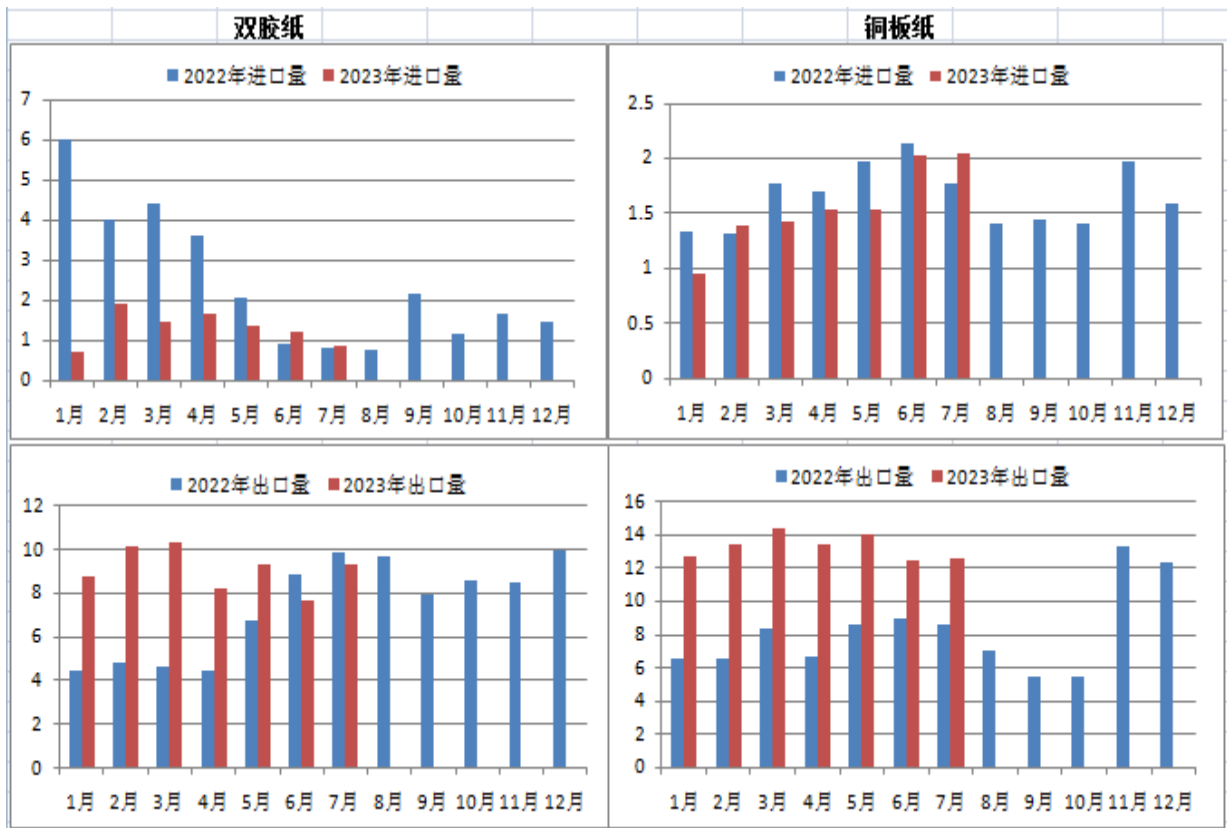
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：www.zhongzhi.cn

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.....	5
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.....	6
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.....	8
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



2023年7月，我国双胶纸进口约8.29千吨，环比减少30.83%，同比增加1.08%；进口均价为960.15美元/吨，环比上涨3.78%，同比下跌5.03%；2023年1-7月份累计进口90.90千吨，同比减少58.43%。

2023年7月，我国双胶纸出口约93.12千吨，环比增加7.33%，同比减少5.58%；出口均价为1020.33美元/吨，环比下调4.78%，同比下调3.66%；2023年1-7月双胶纸累计出口645.97千吨，同比增加47.42%。

2023年7月，我国铜版纸进口量约20.35千吨，环比增加0.93%，同比增加2.36%；进口均价1266.57美元/吨，环比下调0.63%，同比下调1.47%；2023年1-7月累计进口108.8千吨，同比减少20.76%。

2023年7月，我国铜版纸出口量126.38千吨，环比增加1.25%，同比减少24.76%；出口均价894.66美元/吨，环比下调4.82%，同比下调17.67%，2023年1-7月累计出口量930.70千吨，同比减少10.31%。

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：

2022年涂布印刷纸生产量650万吨，较上年增长2.36%；消费量500万吨，较上年增长-14.24%。2013~2022年生产量年均增长率-1.86%，消费量年均增长率-2.41%。

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。

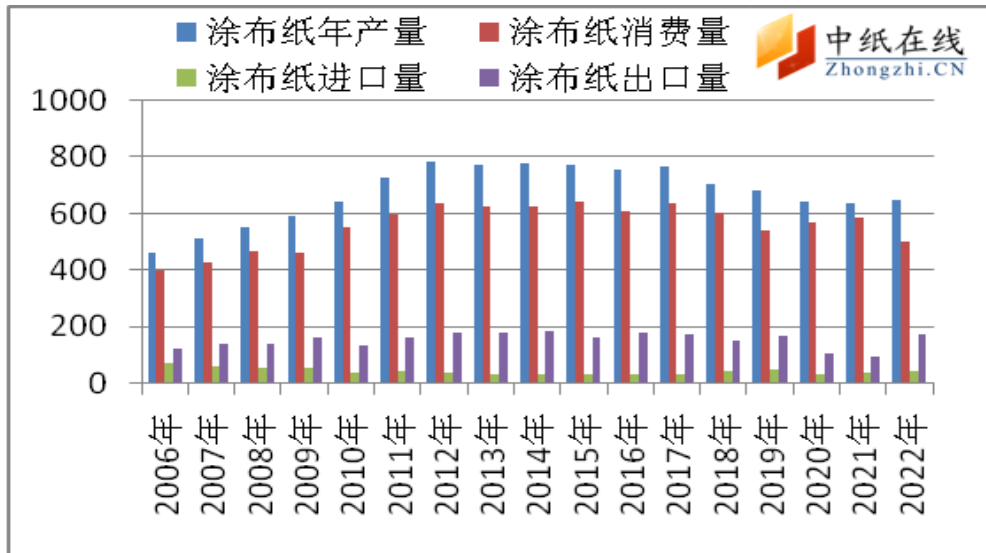


图1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

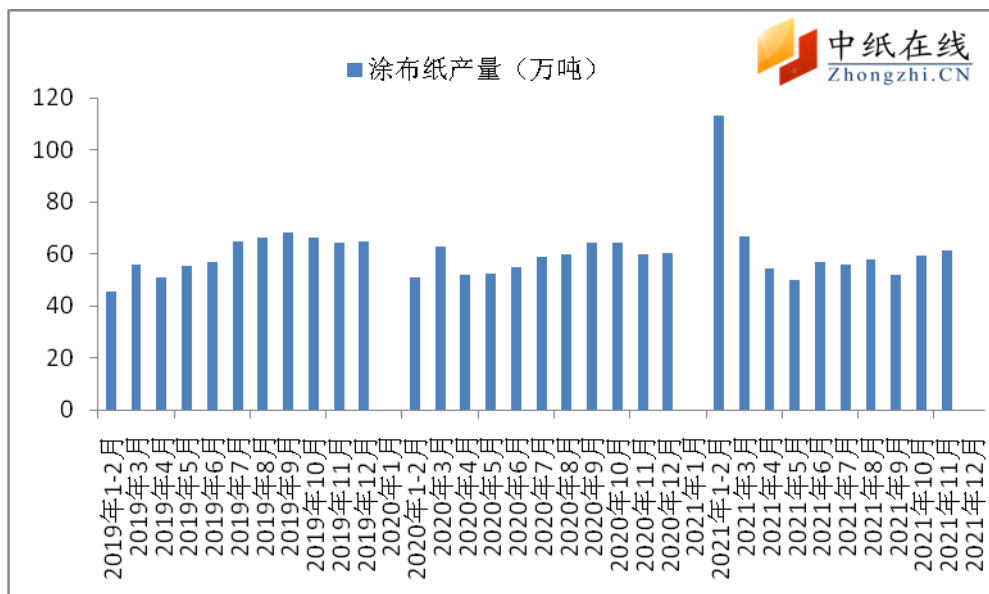


图2：涂布纸产量走势图

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：

2023年7月份我国新闻纸产量当期值约为6.4万吨，较上一一年同期的8.6万吨产量同比下降约为25.58%，较2021年7月份的7.3万吨产量仍是有所下降。2023年1-7月我国

新闻纸产量累计约为 46.5 万吨，较上一年同比下降约为 14.84%。整体来看，近三年 7 月同期我国新闻纸产量累计值呈现下降趋势。

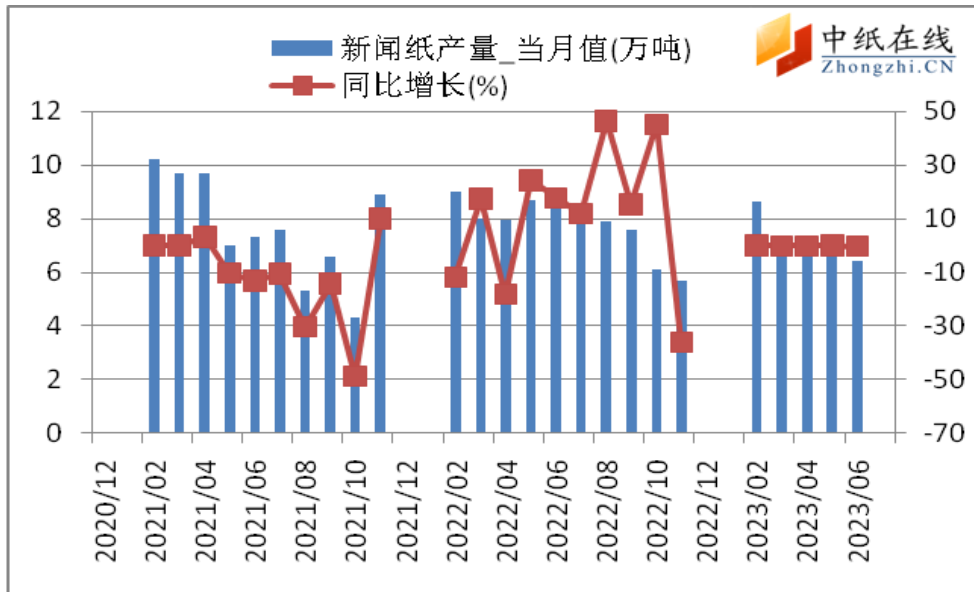


图 3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

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

2.1 双胶纸中纸指数

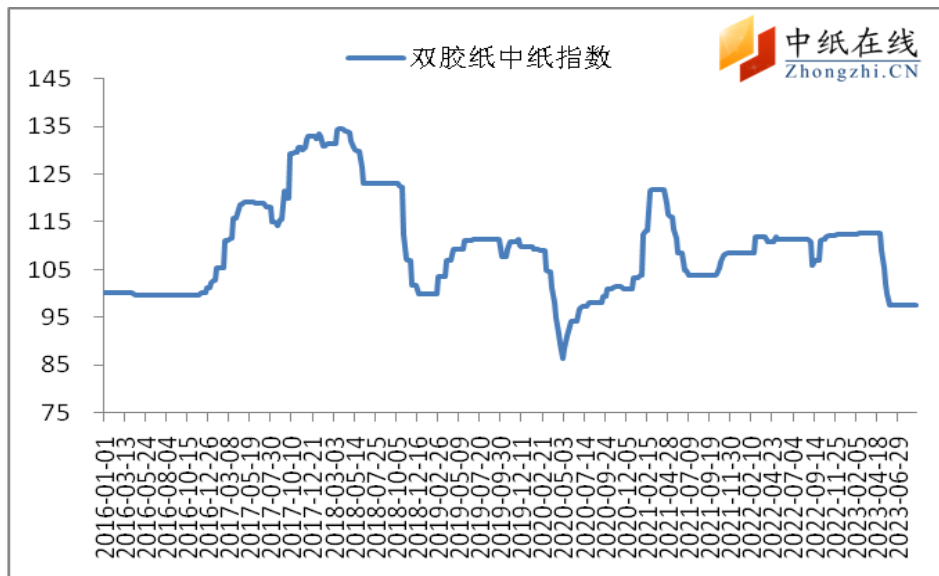


图 4：双胶纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源：中纸在线信息部

2023 年 8 月末双胶纸价格指数为 97.63，比上月末相比增长 0，较周期内最高点 132.84（2017-12-08）增长了-35.21。

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	5750	5700	5750	5850
金太阳	70 克	5750	5750	5800	5800
丰赢	70 克	5300	5250	5250	5200
泉林	70 克	5350	5400	5300	5200
云镜	70 克	5300	5350	5300	5300
云时代	70 克	5250	5200	5200	5300
银河瑞雪	70 克	5200	5150	5200	5150
金球	70 克	5600	5450	5450	5400
UPM 丽印	70 克	5500	5550	5450	5450

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

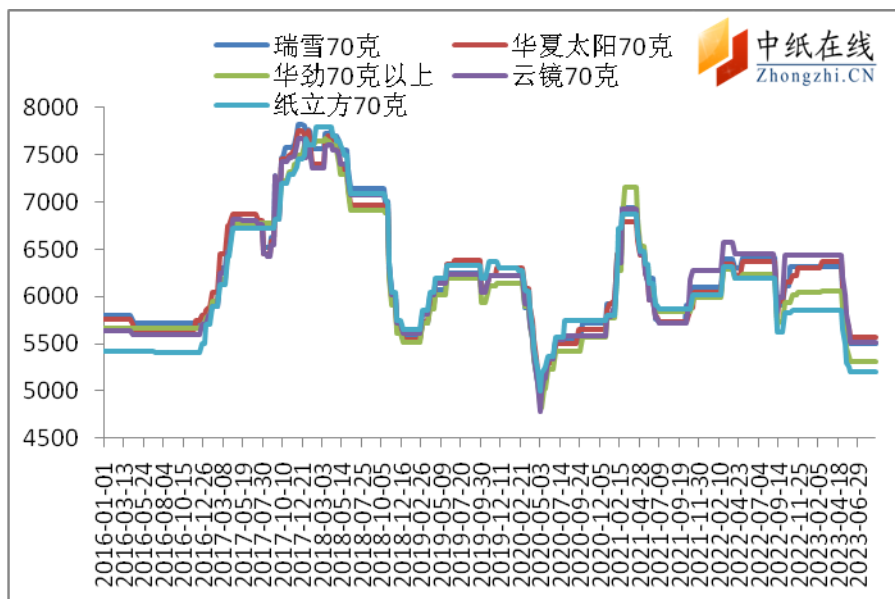


图 5：主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

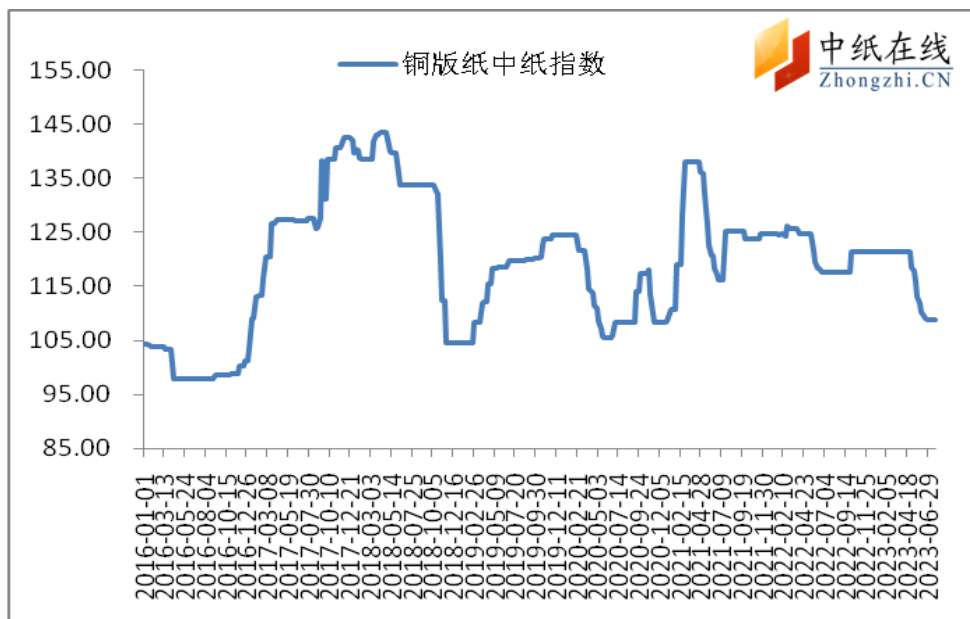


图 6：铜版纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源：中纸在线信息部

2023年8月末铜版纸价格指数为108.79，与上月末相比增长0，较周期内最高点142.61（2017-12-08）上涨-33.82。

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

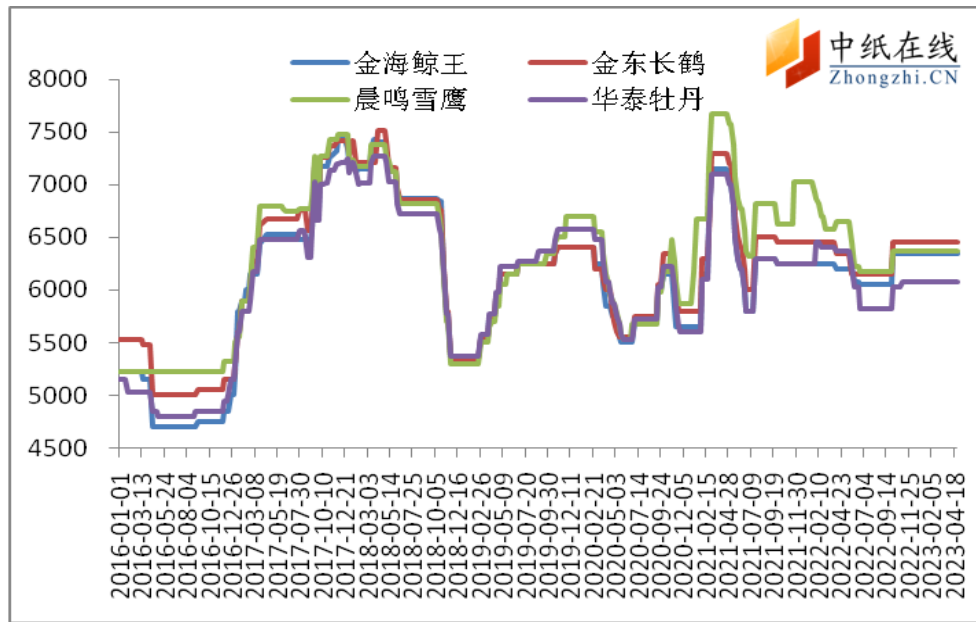


图 7：铜版纸价格走势图

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，双胶纸市场价格继续小幅探涨，连续两个月的喊涨，多少推动了纸价的底部抬升，下游用户接单良好也增强了提价的底气，但市场表现仍旧不温不火，纸贸处境较为困难。另外，受木浆原料带动，木浆系纸品价格重心继续有所上移，整体社会订单一般，下游中间商不大看好后期市场，多维持库存低位，接单补库。市场二级经销商整体库存偏低，备货欲望不强。纸浆市场疲态持续，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。

成本面：纸浆价格止跌回升，市场需求略有好转。

需求端：因纸厂继续酝酿推涨氛围，部分下游业者存有逢低补库心理，周内交投尚可，纸价受到提振。经销商实际出货速度一般，对于高价有谨慎观望心理，拖累纸价续涨幅度；

供应端：新产能初期有交叉排产情况，纸厂多数稳定生产，市场供应端变动不大；上游纸浆价格仍在偏高水平运行，成本端继续支撑纸厂挺价。

预计后期市场，9月接单形势向好，部分规模企业订单已较饱和，月初将继续促进市场价格上调。市场需求方面，也将进入季节性回升阶段，贸易商大概率上调价格以修复前期盈利亏损情况。终端来看，因订单恢复程度尚存在不确定性，且近期已有一波补仓，或对短期市场涨价进度形成一定影响。

三、我国机制纸及纸板产销情况

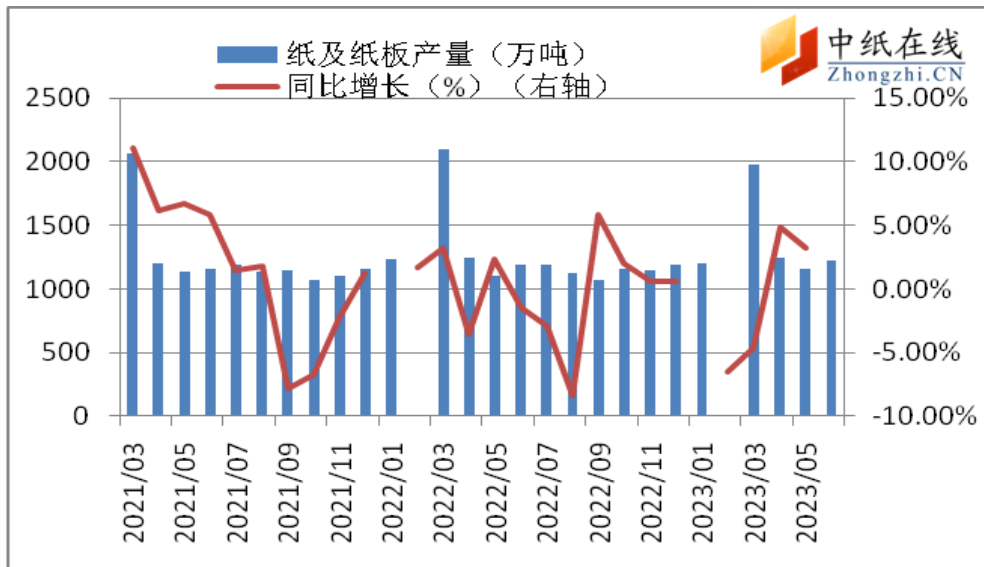


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

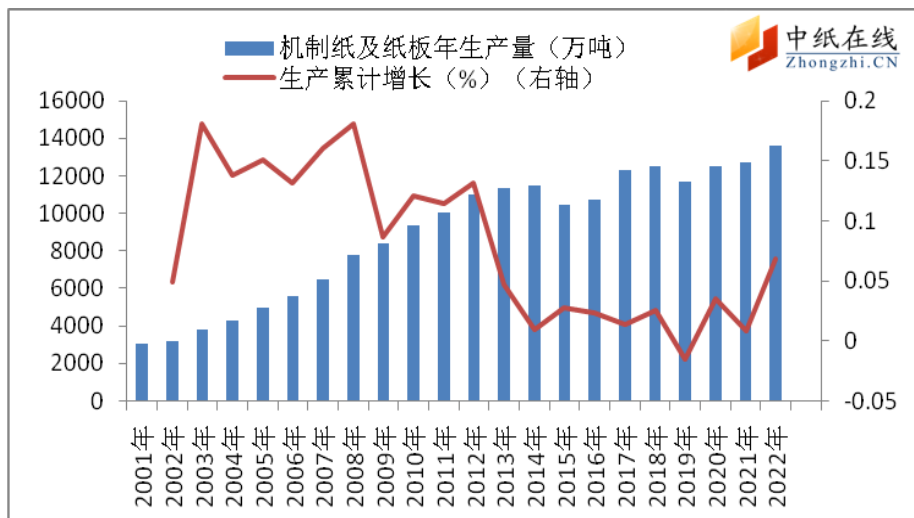


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

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，

2023 年 7 月，机制纸及纸板进口量为 101.42 万吨，环比下降 6.87%，同比增长 27.29%；机制纸及纸板出口量为 55.38 万吨，环比增长 3.03%，同比下降 14.18%。

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。

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，本月，海外市场报盘偏强。外盘连续上涨，但对现货价格上涨带动有限。海外宏观环境走弱，全球及欧洲港口库存高位累库，纸浆发货向中国地区倾斜。据悉，2023 年 9 月份 Arauco 银星 690 美元/吨，涨 20 美元/吨；加拿大漂白针叶浆狮牌 8 月份报盘涨 20 美元/吨，雄狮 720 美元/吨，金狮 750 美元/吨，9 月份雄狮涨 10 美元/吨至 730 美元/吨，金狮 750 美元/吨，厂家停机检修，本轮无量外售，停产时间延长至 9 月底。针叶浆价格一直受到期货市场以及持续高位的欧洲漂针浆进口量影响。在期货价格的推动下，加拿大针叶浆升至 680-700 美元/吨，价格区间低位水平较上周上扬 10 美元/吨。部分加拿大生产商曾试图在此基础上再度提价，但由于低价位的欧洲针叶浆供应充足，买家不接受高位报价。阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆 9 月份上涨 25 美元至 550 美元/吨，Suzano 宣布 8 月份按木浆报价涨 20 美元，为 560 美元/吨，9 月份继续涨 20 美元至 580 美元/吨，欧洲市场报价涨 50 美元/吨；亚太旗下巴西产桉木阔叶浆巴丝 9 月外盘价格较上轮涨 20 美元至 560 美元/吨，巴西 CMPC 公司 9 月份桉木阔叶浆小鸟提涨至 560 美元/吨。阔叶浆方面，由于下游客户存货不足，供应商有信心推动 9 月南美漂阔浆价格上涨 20 美元/吨。本色浆方面，Arauco 金星 9 月份报涨 30 美元/吨至 660 美元/吨，本月金星供应量少于长协量。化机浆方面，暂无更新报盘。现货供应偏紧格局不变。（单位：美元/吨）

本月，期货市场震荡整理，现货方面，针叶浆市场报价跟随盘面基差报价，下游纸厂逢低入市采买，阔叶浆市场供应量偏紧，成交价格持稳为主，月底进口货源随着陆续到

港，供应偏紧稍有缓解，23年7月份阔叶浆进口量约101.2万吨，同比增加约33.02%，环比增加约56.25%，约占当月巴西阔叶浆总出口的59%；本色浆现货供应紧张，成交价格上扬，化机浆市场价格呈现稳中偏上运行态势，浆企提涨存一定提涨意愿。本月下游原纸厂家对原料需求维持清淡，月底下游原纸厂家调涨意愿强烈，积极发布涨价函，有望利好木浆市场价格。传统旺季将至，持续关注后市行情变化。

本月，现货价格随行就市，高位成交有限。针叶浆，现货市场刚需交投，参考主流品牌报价银星5450元/吨（-50），月亮、马牌5500元/吨（-100），俄浆5250元/吨（-100），凯利普、北木5850-5900元/吨；阔叶浆，市场价格持稳，参考报价金鱼、鸚鵡4650元/吨，阿尔派4550元/吨，二类阔叶浆（小鸟、圣达菲、公牛）4600元/吨，本色浆，本色浆市场现货偏紧，业者报价上扬，参考报价金星5750-5900元/吨，海豚5000元/吨，成交刚需；化机浆，进口化机浆市场供应偏紧，参考报价山东地区昆河3950-4000元/吨。

上期所期货盘面：本月，纸浆2308合约交割结算价5290元/吨，交割量59520吨，同期2208合约交割结算价7102元/吨，交割量56400吨；环比下降0.23%，同比下降25.5%。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月月初，国产木浆受进口浆供应偏紧支撑，报价上涨后持稳，部分国产浆厂年度检修，流通货源减少，浆价企稳，广东鼎丰漂白竹桉混合阔叶浆板计划于8月21日至9月12日进行年度检修，预计减产8000吨；亚太森博阔叶浆参考报价4700元/吨（+300元），广东鼎丰竹桉混合漂白浆出厂报价4600元/吨（+200）；本月整体浆价波动不大，纸厂继续观望进口浆现货价格变化，下游纸厂谨慎接货，随采随用，成交情况一般。

国产化机浆方面，本月，国产化机浆价格持稳为主，下游纸厂需求尚可，河南大河集团参考报价化机湿浆3500元/吨，化机浆板3800元/吨，化学浆湿浆4000元/吨，正常出货。

国产竹浆方面，本月竹浆价格大稳小动，随着成都大运会的结束，部分竹浆厂陆续恢复生产，市场供应趋于增加，永丰浆线7月21日起停机，计划9月初开机生产，汇丰竹浆产线7月21日停机检修，8月中旬恢复生产，永丰漂白竹浆参考报价4800元/吨，供应量偏少，赤天化漂白竹浆参考报价5500元/吨，外销货源据下游客户需求定价，其他漂白竹浆报价在4650-4800之间，成交一单一谈。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场价格持稳为主，下游刚需补货，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4100 元/吨，广西博冠漂白湿浆 4150 元/吨，漂白浆板 5150 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 4200 元/吨，需求端未有明显改善，下游纸企原料采买积极性一般。

苇浆方面，苇浆市场淡稳，辽宁振兴生态苇浆本月正常生产，漂白浆板出厂含税 4300 元/吨（+200），受进口阔叶浆报涨影响，浆板价格随涨，漂白湿浆出厂含税 3700 元/吨，本月企业稳价出货，下游纸企观望情绪仍浓。

4.2 废纸原料市场

本月，国内废黄板纸价格维持小幅波动。下游包装用纸价格长期处于疲软状态，持续到月底略有好转迹象。白废纸方面，整体表现持续小幅下滑，月底止跌维稳，个别有上调迹象，打包站供需平稳；在废书本纸供应量增加预期下，废书页市场整体表现为供需平稳。月初，全国废纸市场仍属底部波动，整体表现底部徘徊的迹象，另外，纸张市场最大的变化就是箱板瓦楞市场开始活跃，原纸纷纷提价，沉寂多时的国废价格也有所回升，此波箱板瓦楞包装市场能否有效走出金九银十的阶段行情，对整体纸张行情有积极影响，相对废纸而言亦上调支撑。箱板瓦楞纸目前也处于底部整固阶段，包装纸市场能否有效转化，成为当下影响行业信心的一个敏感点。

本月综合来看，在原料端对瓦楞及箱板纸影响下，废纸价格受其影响处于低位徘徊。受上下游产品相互传导效应，短期废黄板纸预期局部下滑，持续到月底稍有回暖迹象。目前，目前黄废价格基本稳定在 1430-1500 元/吨，废旧书页纸参考价约为 1500-26050 元/吨左右，废报纸参考价 2500-2750 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】周五，WTI 10月原油期货报收 80.090 美元/桶。中国最新经济数据弱于市场预期，引发了人们对石油需求的担忧，加之担心美国可能会进一步加息，油价连跌两周，回落到 78.5 美元后有所止跌反弹。

【汇率】周五，在岸人民币兑美元夜盘收报 7.2865，较上一交易日夜盘收盘跌 75 点。央行在 2023 年第二季度中国货币政策执行报告中提出要保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定，坚决防范汇率超调风险。

【印花税】财政部：为活跃资本市场、提振投资者信心，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。这是时隔近 15 年印花税的再次下调。

【企业利润】据国家统计局 8 月 27 日消息，1—7 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 39439.8 亿元，同比下降 15.5%，降幅比 1—6 月份收窄 1.3 个百分点。

【房地产】央行等三部门推动落实购买首套房贷款“认房不用认贷”政策措施。居民家庭（包括借款人、配偶及未成年子女）申请贷款购买商品住房时，家庭成员在当地名下无成套住房的，不论是否已利用贷款购买过住房，银行业金融机构均按首套住房执行住房信贷政策。

【核污水】清华大学的宏观模拟结果表明，日本核废水在排放后 240 天就会到达我国沿岸海域，1200 天后将到达北美沿岸并覆盖几乎整个北太平洋。海关总署宣布自 8 月 24 日（含）起全面暂停进口原产地为日本的水产品（含食用水生动物）。

【直播电商】今年上半年，直播电商交易规模约为 19916 亿元，预计全年交易规模达到 45657 亿元，同比增长 30.44%；直播电商用户规模约为 5.2 亿人。全年用户规模预计达 5.4 亿人，同比增长 14.16%。

【BDI】周五，波罗的海干散货指数跌 2.7%，报 1080 点。本周该指数下跌 12.7%，为 6 月 2 日当周以来最大单周百分比跌幅。

【浆价】上周，纸浆现货价格稳中略涨，保持坚挺态势，阔叶浆 4650，针叶浆 5500，从阶段趋势看，木浆价格 6 月触底后已有近 700 元/吨的反弹幅度，目前基本面下，表现偏强势，但供应宽松会更多数据体现，继续上涨压力也比较明显。

【涨价】继上周，纸张市场最大的变化就是箱板瓦楞市场开始活跃，原纸纷纷提价，沉寂多时的国废价格也有所回升，此波箱板瓦楞包装市场能否有效走出金九银十的阶段行情，对整体纸张行情有积极影响。

【恒安】恒安半年报显示，应收 122.05 亿，同比增长 9%，毛利 37.89 亿元，毛利率 31%，纸巾、卫生巾、纸尿裤三大业务均保持高增长。

【涨价】继白卡纸价 7、8 月份连续两月上涨，灰底白纸价也开始跟涨，建晖、金田、浙江明路等白板纸厂接连发布涨价函，9 月份起，提涨 50 元/吨。

【新建】恒丰纸业计划投资 3.38 亿元在现有厂区建设 4 万吨/年低定量特种涂布纸项目，包含 2 万吨低定量不透明印刷纸和 2 万吨低定量特种涂布食品包装纸，计划于 2025 年 3 月运营投产。

【订货会】由造纸协会主办的“2023 中国国际造纸和装备博览会暨全国纸张订货会”将于 11 月 12-17 日在福州举行。

(个人观点，仅供参考，风险自控)