

2024 年 6 月文化纸月报

本月视点

- ◆ **进出口方面**：较上月相比稳中小幅下滑
- ◆ **双胶纸市场**：涨价落空市场趋于稳定，实单商谈空间增加
- ◆ **铜版纸市场**：需求不佳，实单实谈为主
- ◆ **新闻纸市场**：

2024 年 5 月，我国新闻纸进口量约 38.58 千吨，环比减少 8.46%，同比增加 17.86%；进口均价 505.18 美元/吨，环比上升 1.15%，同比下调 8.47%；2024 年 1-5 月份累计进口 190.38 千吨，同比增加 9.61%。

2024 年 5 月，我国新闻纸出口量约 2.88 千吨，环比增加 38.66%，同比增加 245.71%；出口均价 554.08 美元/吨，环比下调 7.26%，同比下调 74.39%；2024 年 1-5 月累计出口 8.75 千吨，同比增加 15.14%。

2024 年 5 月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）当月产量与去年同期相比增长。2024 年 5 月全国机制纸及纸板产量为 1325.8 万吨，同比增长 6.8%。2024 年 1-5 月全国机制纸及纸板产量 6321.2 万吨，同比增长 13.0%。
- ◆ **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，市场出货价格逐渐走低。
- ◆ **后市预测**：综合来看：本月双胶纸，铜版纸市场变化不大，市场成交情况一般，实单价格多以商谈为主。



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。

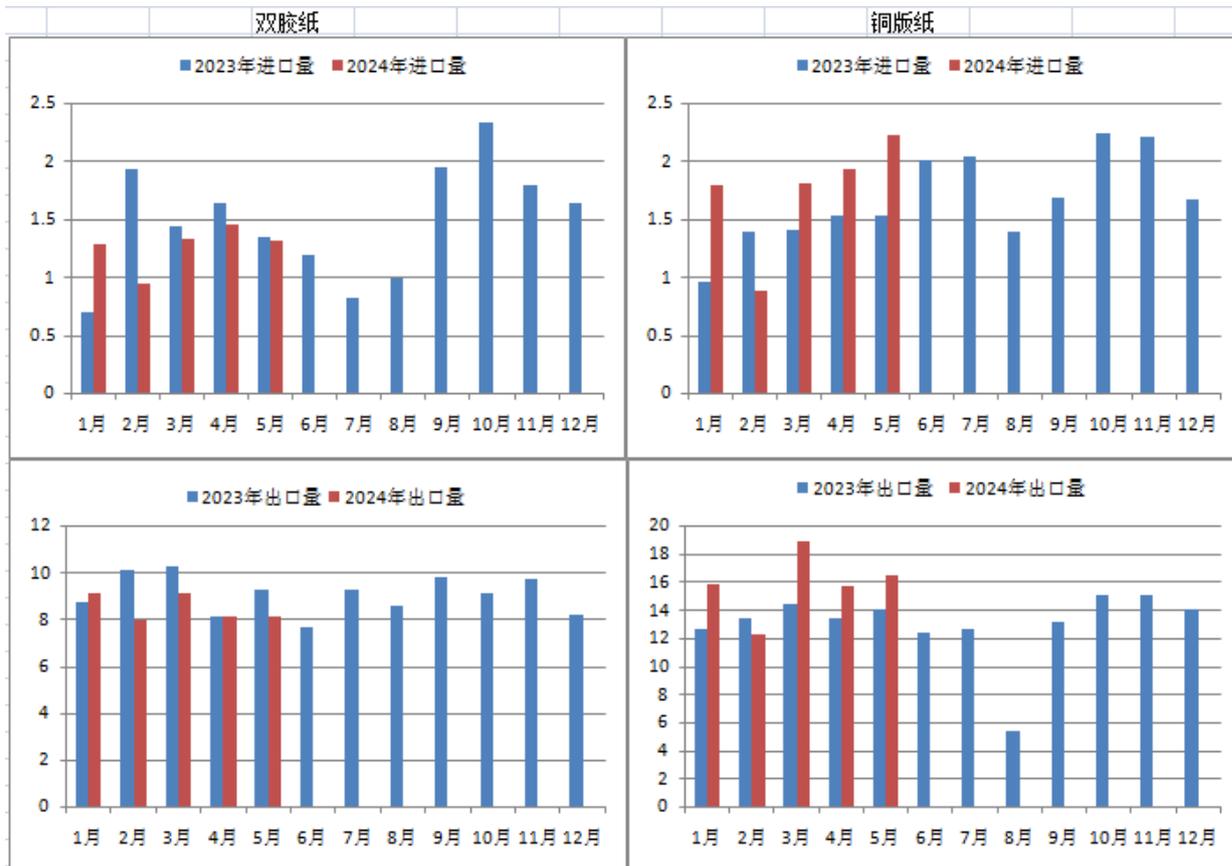
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：www.zhongzhi.cn

地址：苏州市太平街道金澄路文创园 86-1 号 8312 室 电子邮件：zixun@zhongzhi.cn

目录

一、文化用纸进出口情况.....	3
1.1 涂布纸产销量/进口出量走势图.....	4
1.2 国内新闻纸产量及进出口情况走势图.....	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.....	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（仅供参考）（元/吨）.....	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



2024年5月，我国双胶纸进口约13.24千吨，环比减少9.24%，同比减少1.75%；进口均价为817.42美元/吨，环比下跌4.98%，同比下跌10.16%；2024年1-5月份累计进口63.57千吨，同比减少9.97%。

2024年5月，我国双胶纸出口约81.31千吨，环比减少0.29%，同比减少12.25%；出口均价为983.42美元/吨，环比上升-3.36%，同比下调-12.99%；2024年1-4月双胶纸累计出口424.83千吨，同比减少8.65%。

2024年5月，我国铜版纸进口量约22.25千吨，环比增加14.97%，同比增加45.77%；进口均价1155.60美元/吨，环比上升0.06%，同比下调11.88%；2024年1-5月累计进口86.50千吨，同比增加26.80%。

2024年5月，我国铜版纸出口量164.77千吨，环比增加4.67%，同比增加17.32%；出口均价860.77美元/吨，环比下调1.06%，同比下调10.41%；2024年1-5月累计出口量792.83千吨，同比增加16.89%。

1.1 涂布纸产销量/进口出货量走势图

根据国家统计局数据显示：

2023 年涂布印刷纸生产量 660 万吨，较上年增长 1.54%；消费量 513 万吨，较上年增长 2.6%。2013~2023 年生产量年均增长率 2.4%，消费量年均增长率 3.02%。

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。

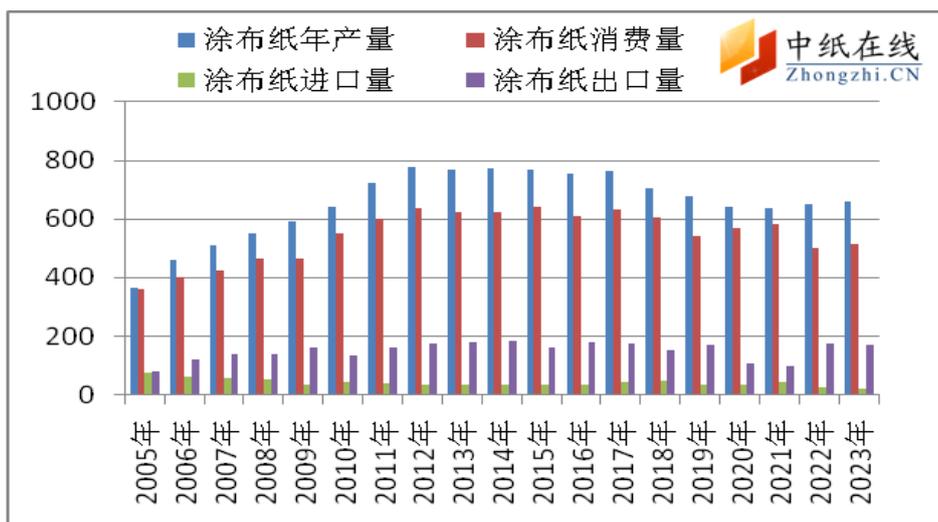


图 1：涂布纸产销量、进出口量走势图

数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

1.2 国内新闻纸产量及进出口情况走势图

根据国家统计局数据显示：

2023 年 12 月我国新闻纸产量当期值约为 5.9 万吨，同比增长约为 7.3%，2023 年我国新闻纸产量再次下降至 75.5 万吨，同比下降 15.5%。

2019 年到 2021 年我国新闻纸产量逐年下降，在 2021 年其产量下降 11.3 万吨，同比增速下降约为 11.2%；此后 2022 年其产量回升至 90.4 万吨；到 2023 年我国新闻纸产量再次下降至 75.5 万吨，同比下降 15.5%。

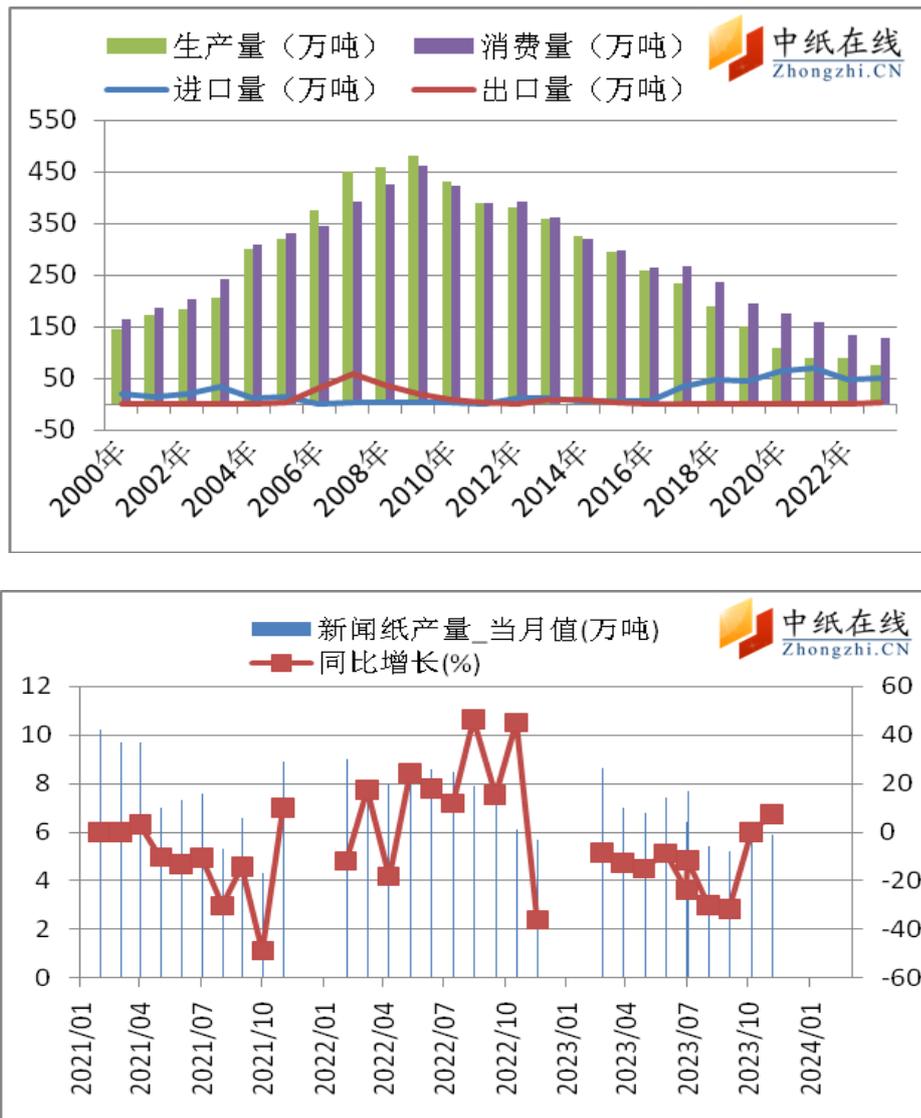


图3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

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

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

2024 年 6 月末双胶纸价格指数为 102.3，比上月末相比增长 0，较周期内最高点 132.84（2017-12-08）增长了-30.54。

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	5650	5700	5750	5750
金太阳	70 克	5800	5750	5700	5800
丰赢	70 克	5700	5750	5650	5700
泉林	70 克	5650	5700	5600	5600
云镜	70 克	5700	5750	5700	5700
云时代	70 克	5650	5600	5550	5700
瑞雪	70 克	5700	5650	5700	5650
金球	70 克	6000	5950	5950	5900
UPM 丽印	70 克	6000	6050	5950	5950

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

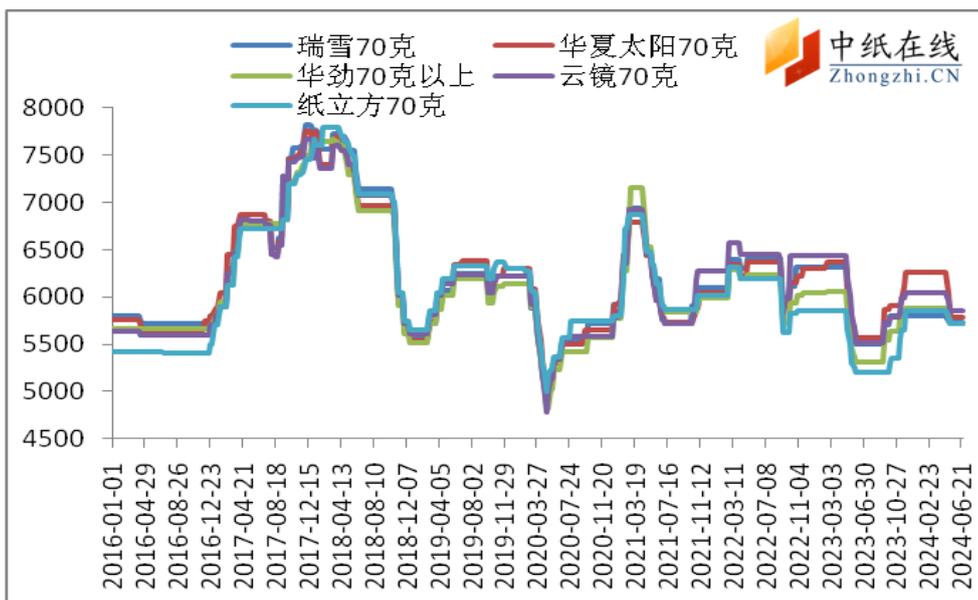


图 5: 主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

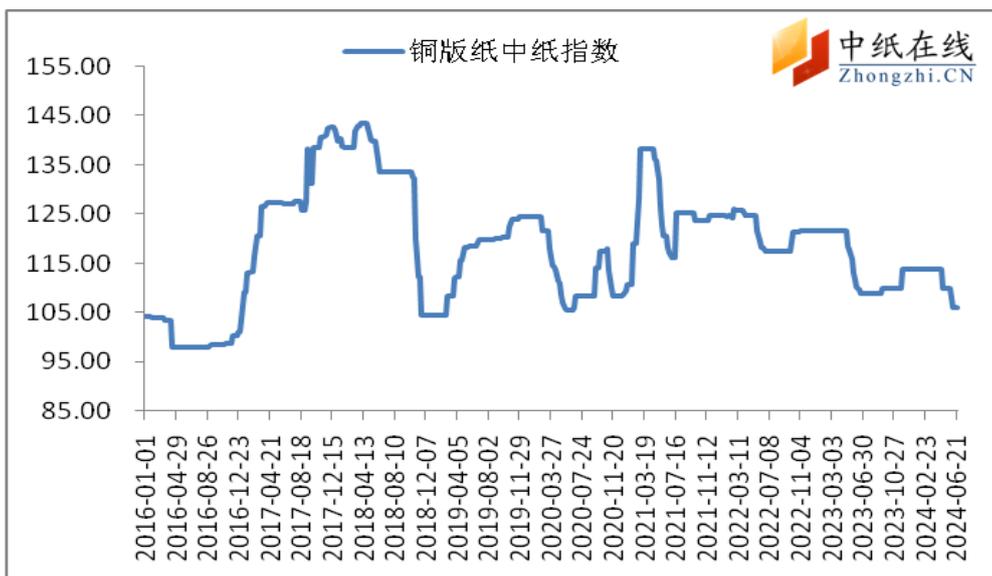


图 6: 铜版纸中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源：中纸在线信息部

2024 年 6 月末铜版纸价格指数为 106.06，与上月末相比增长-3.84，较周期内最高点 142.61（2017-12-08）上涨-28.83。

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	5800	5925	5830	5850
晨鸣雪兔	128-157 克	5550	5550	5500	5600
太阳天阳	128-157 克	5900	5950	5900	5950
金海鲸王	140-157 克	5750	5700	5750	5750
金东长鹤	128-157 克	5750	5725	5675	5750
华夏太阳	128-157 克	5900	6000	5950	5900
紫兴	128-157 克	5600	5650	5500	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

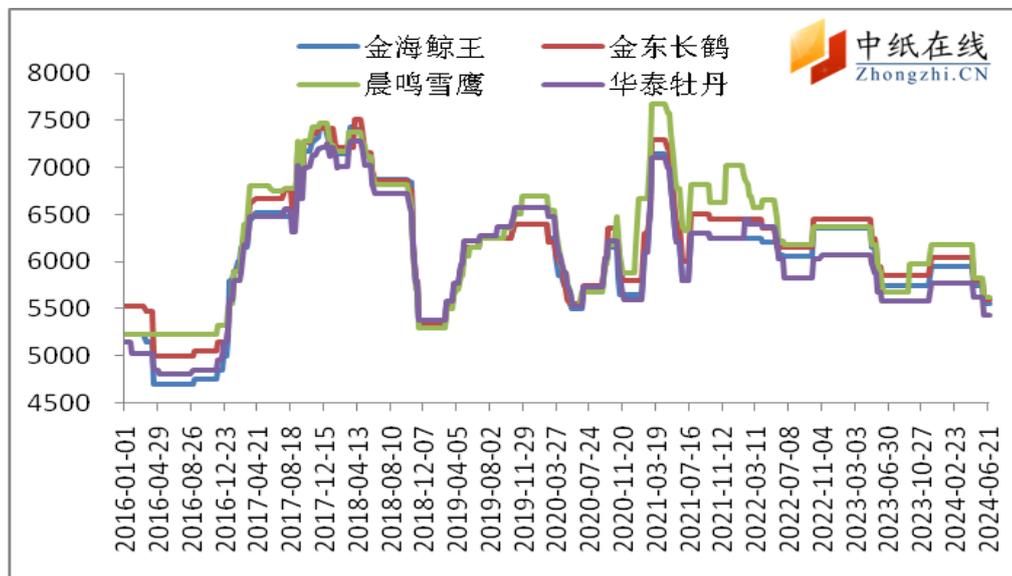


图7：铜版纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.3 其他文化用纸情况（仅供参考）（元/吨）

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	47/48g	5750	5700	5700	5750
轻型纸	60-70g	5550	5500	5550	5550
书写纸	70-80g	5250	5250	5200	5200
静电复印纸	70/80g	5550	5550	5500	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，文化用纸市场表现小幅波动，月初纸价略见探涨迹象，在纸浆价格坚挺影响下，个别低端价位试探性回涨，但下游需求端提振不足，文化用纸纸价推涨受阻，部分品牌出现明稳暗降。后期市场供需表现均弱，产能过剩形势加剧，原料成本表现坚挺，减缓纸价下行速度。下旬市场纸价或相对维稳，而浆价虽存承压可能，但预计波动空间不大。

上游供应端：本月期货盘面震荡下行，国内终端市场需求不旺，原纸厂家出货有限，海外浆厂最新报盘持平。针叶浆整体较上月下降 100-150 元/吨，阔叶浆整体较上月下跌 350 元/吨。市场终端需求偏弱，下游成品纸涨价乏力，纸厂毛利低迷。

下游需求端：部分纸厂仍以交付出版类订单或前期已有订单为主，社会面新增订单规模有限，部分下游用户维持谨慎态度，需求端对于纸价有一定潜在支撑，但提振较为乏力。

库存方面：本月文化用纸纸暂无新增产能，企业整体开工情况略降，库存情况变动不大。

预计后期市场，双胶纸市场仍存有先稳后弱趋势，短期供需博弈后有个别低价可能。

三、我国机制纸及纸板产销情况

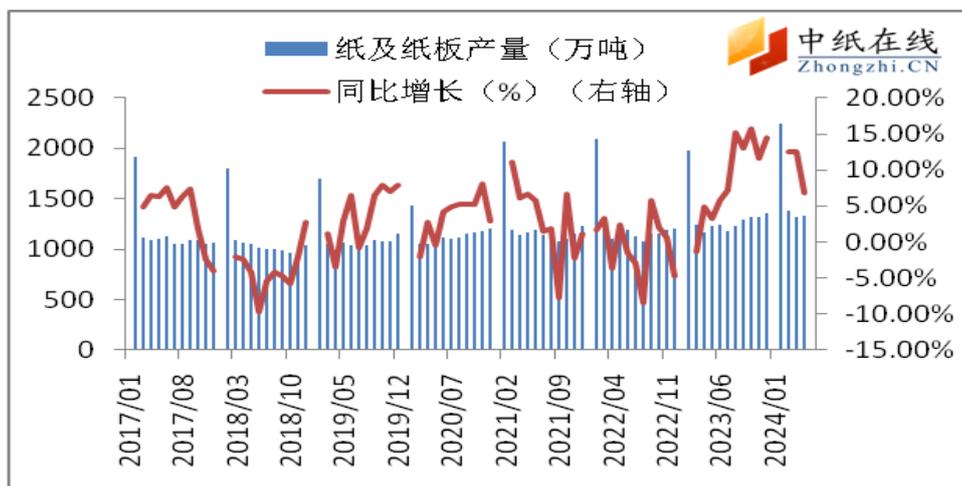


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部整理

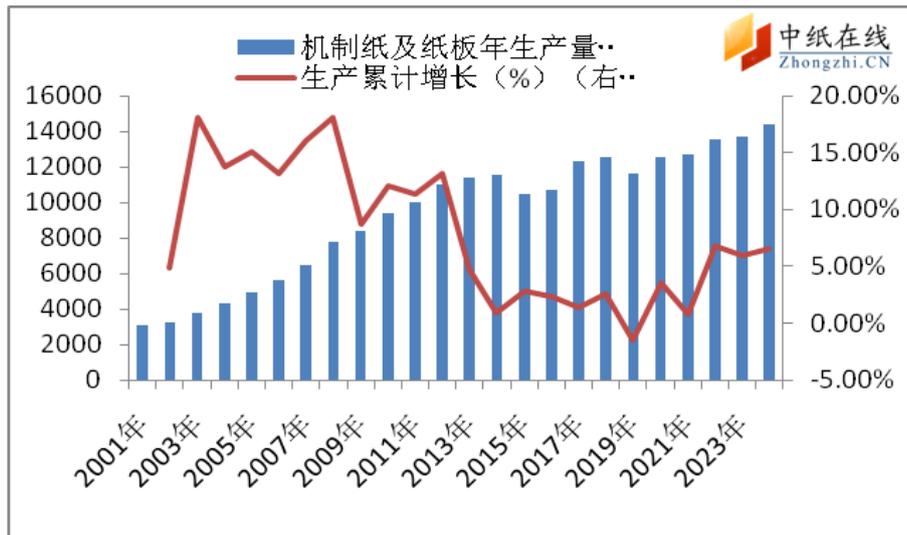


图 9：我国机制纸及纸板年产量走势图

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，

2024 年 5 月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）当月产量与去年同期相比增长。2024 年 5 月全国机制纸及纸板产量为 1325.8 万吨，同比增长 6.8%。2024 年 1-5 月全国机制纸及纸板产量 6321.2 万吨，同比增长 13.0%。

2023 年 12 月，全国机制纸及纸板产量 1358.8 万吨，同比增长 14.5%。2023 年 1-12 月，全国机制纸及纸板产量 14405.5 万吨，同比增长 6.6%。

四、原材料市场分析

4.1 纸浆原料市场

外盘市场：

本月，由于市场需求疲弱，木浆价格高于成品纸价格，国内贸易商不愿继续高价采购，市场陷入停滞，因此 Arauco 公布 6 月份银星撤销上涨 20 美元至 820 美元/吨，据悉，芬林芬宝 MetsUPM、芬林芬宝 Metsa 主要漂针浆供应商本月报价平盘面价 870 美元/吨，较上一轮平盘。加拿大 Canfor 宣布北木最新外盘报价 870 美元/吨，较上轮上涨 50 美元/吨。加拿大漂白针叶浆 5 月外盘报价，其中雄狮 850 美元/吨，金狮 870 美元/吨，好声 850 美元/吨。TCRC（铁路工会）开始组织第二次罢工投票，投票期为 6 月 14-29 日。如果加拿大 CIRB（工业委员会）认为罢工不会影响公众安全，且投票通过，加拿大铁路工人最早可能于 7 月中旬罢工。阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆明星 6 月份撤销上调 30 美元/吨至 740 元/吨。智利 Arauco 公司通知客户 6 月和 7 月的阔叶浆供应量为协议量的 50%，原因是停机检修。Suzano 宣布 2024 年 6 月份亚洲市场桉木浆报价提涨 30 美元/吨，6 月 1 日起

执行，当前其位于南马托格罗索州的塞拉多(Cerrado)项目处于最后的调试阶段，新项目开机暂定推迟至7月底。Suzano 亚洲市场7月份桉木浆报价维持平盘。亚太资源集团旗下漂白桉木阔叶浆巴丝6月报盘涨30美元/吨；因浆厂8月转产造成纸浆减量，6月仍减量接订单。亚太资源集团小叶浆依旧无量可供。UPM 乌拉圭 Paso delos Toros 年产210万吨漂桉浆工厂于6月9日起开展首次计划内停机，预计检修将持续两周。芬林集团Kmei工厂将于6月底重启生产。本色浆方面，Arauco 金星2024年6月份平盘至690美元/吨，化机浆方面，暂无更新消息。（单位：美元/吨）

本月，期货盘面震荡下行，国内终端市场需求不旺，原纸厂家出货有限，海外浆厂最新报盘持平。由于国内木浆现货和期货价格双双走低，国内木浆贸易商对于高价浆采买意愿较低。因此 Arauco 最新报价下调20-30美元/吨。国内需求方面，终端需求偏弱，成品纸涨价乏力，纸厂毛利低迷，市场采浆积极性清淡。

本月，现货市场成交清淡，市场价格承压下跌，截止本周，针叶浆，针叶浆期货盘面走弱，现货调整基差报价，参考主流品牌报价本周银星6250-6300元/吨，较上月降150元/吨；月亮、马牌6280-6300元/吨，较上月降150/170元/吨；俄浆5850元/吨，较上月降250元/吨，凯利普6350元/吨，较上月降150元/吨，北木6500元/吨，较上月降100元/吨，市场外盘高价成交受阻，下游纸厂需求偏弱，抑制木浆市场价格；阔叶浆，阔叶浆6月外盘向下调整30美元/吨，加重市场价格下调情绪，进口阔叶浆一跌再跌，本周参考报价金鱼、鸚鵡5450元/吨，较上月降350元/吨，阿尔派5300元/吨，较上月降200元/吨，二类阔叶浆（小鸟、紫砂、公牛、MAPA等）5400元/吨，较上月降350元/吨，市场成交受限，多据量商谈；本色浆，市场供需两弱，贸易商疲于报价，参考报价金星5450-5500元/吨，市场价格起伏50元/吨左右；化机浆，下游需求偏弱，市场成交价格承压，参考报价昆河3850元/吨，较上月降100元/吨。

上期所期货盘面：本月，纸浆2406合约，完税交割结算价是5898元/吨，交割量59460吨。交割结算价格环比-3.44%，同期2306合约交割结算价5004元/吨，交割量91780吨，同比+17.87%。

国产木浆方面，本月，国产木浆市场价格偏弱运行，刚需采购为主，国产阔叶浆市场含税参考价格5300-5800元/吨，实单商谈。本月进口浆价格持续下调影响，国产浆厂家或将考虑下调价格。亚太森博考虑下月调整阔叶浆市场价格至5400元/吨；国产化机浆方面，本月市场价格不变，淡稳销售，实单成交价格据量商谈，参考报价，河南大河集团参考报价化机湿浆3200元/吨，化机浆板3600元/吨，化学浆湿浆4900元/吨，周内价格持稳。国产竹浆方面，本月竹浆市场价格变化不大，下游维持刚需采买，永丰外售参考报价漂白竹浆5700元/吨，大单5650元/吨；赤天化漂白竹浆参考报价6200元/吨，外销货源

据下游客户需求定价，凤生漂白竹浆 5650 元/吨，据悉下月个别竹浆厂有停机检修计划，预计市场外售浆量有所减少，或将对竹浆市场价格有一定支撑。甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场价格暂稳，下游纸厂刚需采购为主，广西贵糖甘蔗湿浆报价 4800 元/吨，广西博冠漂白湿浆 5000 元/吨，漂白浆板 5800 元/吨，本色蔗渣浆板 5600 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 5000 元/吨。苇浆方面，本月苇浆工厂停机检修，计划本月 28-29 日出浆，辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白浆板 5000 元/吨，漂白湿浆出厂含税 4700 元/吨。本月进口木浆市场弱势震荡，国厂木浆、非木浆疲于调整市场价格。

4.2 废纸原料市场

本月进入梅雨季节，国内废纸回收量略受影响，个别纸厂为稳定到厂货量，小幅提涨到厂价格。然下游纸企成品纸销售淡季，废纸打包厂出货意愿较高，纸厂受限于成品纸价格压力，对国内废纸采购价格谨慎调整，涨跌幅度多在 10-30 元/吨之间波动，个别纸厂废纸采购扣点加重，废纸利润空间缩减。供应端变化仍是主导市场走势的因素，需求端利空纸价运行，需求端支撑有限，成本端无利好支撑，在各方面因素综合影响下，短期内国废价格或延续当前走势，稳中小幅震荡运行。

本月综合来看，废纸价格呈现小幅回升趋势。废黄板纸价格调整调整区间在 10-30 元/吨。目前黄废纸参考价：华北地区 A 级到厂价约 1400-1520 元/吨，华东区为例 A 级到厂价约 1300-1540 元/吨之间，华南区为例 A 级到厂价约 1300-1540 元/吨之间，华中区为例 A 级到厂价约 1450-1710 元/吨之间。白废纸小幅下滑 20-30 元/吨，目前市场参考价在 1200-2200 元/吨之间。废报纸下滑 30-50 元/吨，目前市场参考价在 2000-2400 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

UPM 继续文化纸业务瘦身，年底前将永久关停 61 万吨新闻纸和文化纸产能

5 月 29 日，芬兰 UPM 文化纸业务表示，计划永久关闭其在德国 Hürth 的新闻纸厂，并关闭位于德国 Nordland Papier 工厂的 PM 3 文化纸机。停产后，UPM 每年将减少 33 万吨新闻纸产能和 28 万吨未涂布文化纸产能。这些停产计划是旨在满足客户需求并确保竞争力。

如果停产计划得以实施，受影响的岗位数量估计在 Hürth 工厂约为 135 个，在 Nordland Papier 工厂约为 210 个。

两台造纸机计划最迟将于 2024 年底停止生产。Nordland Papier 工厂其余造纸机的生产将照常进行。

UPM 解释称，印刷纸需求持续下降，反映出数字化推动纸张消费的总体趋势。需求下降在 2023 年加剧，预计不会出现持久复苏，导致市场产能严重过剩。

UPM 文化纸业务执行副总裁 Antti Jskelinen 表示：“近年来，我们已通过选择性削减产能来应对全球纸张市场的产能过剩问题，同时始终考虑我们业务的竞争力。计划中的关闭将确保我们剩余的造纸资产得到高效和灵活的利用，从而使 UPM 文化纸能够成为我们客户的长期可靠合作伙伴。”

UPM 估算，停产措施预计每年将节省 4500 万欧元的固定成本。

(个人观点，仅供参考，风险自控)