

2024年8月文化纸月报

本月视点

- ◆ **进出口方面**：进出口方面较去年相比小幅上涨
- ◆ **双胶纸市场**：市场价格涨跌互现
- ◆ **铜版纸市场**：需求不佳，实单实谈为主
- ◆ **新闻纸市场**：

2024年7月，我国新闻纸进口量约30.66千吨，环比减少32.01%，同比减少38.85%；进口均价504.61美元/吨，环比上涨0.80%，同比下调5.18%；2024年1-7月份累计进口266.14千吨，同比减少1.86%。

2024年7月，我国新闻纸出口量约1.37千吨，环比增加0.61%，同比减少27.07%；出口均价628.60美元/吨，环比下跌2.55%，同比下调38.68%；2024年1-7月累计出口11.48千吨，同比增加9.27%。

- ◆ **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。多家主流纸厂宣布9月初涨价计划，幅度为200元/吨。



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。

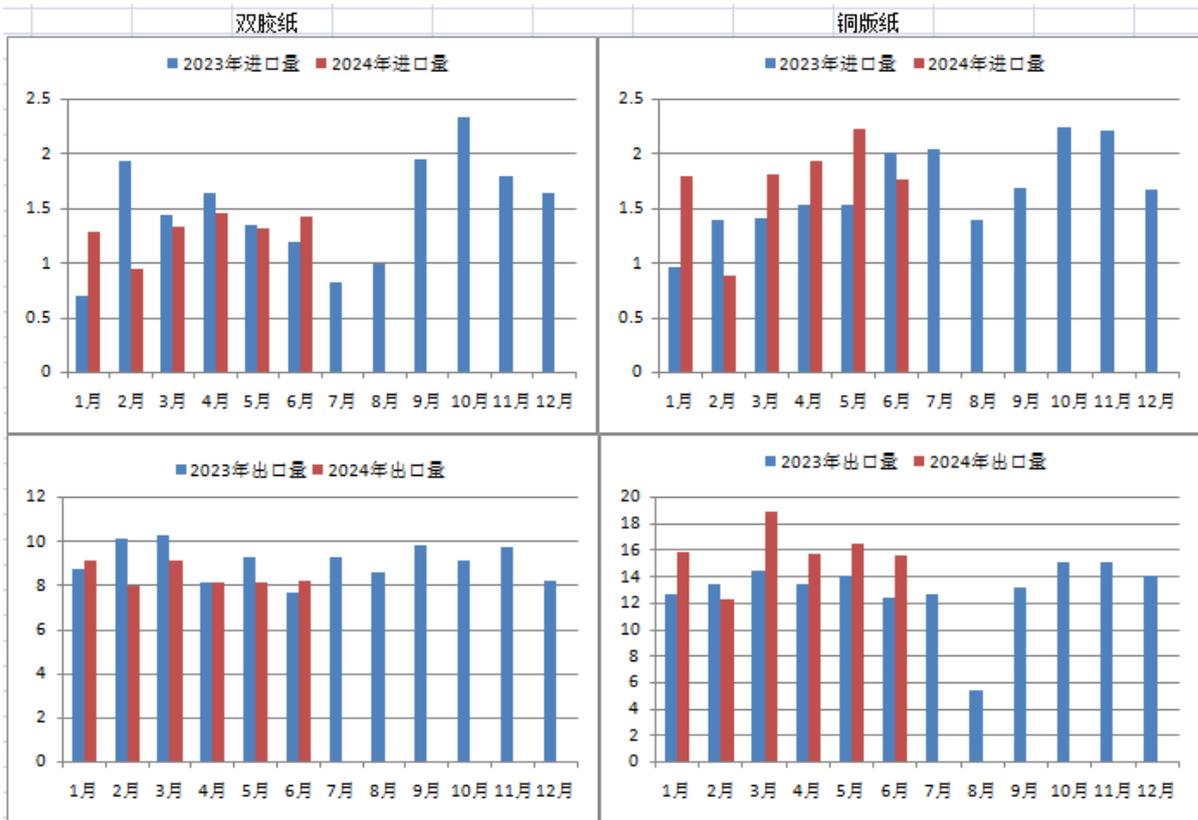
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：www.zhongzhi.cn

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.....	3
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.....	13
六、本月要闻回顾.....	13

一、文化用纸进出口情况



2024年7月，我国双胶纸进口约17.13千吨，环比增加19.53%，同比增加106.60%；进口均价为817.03美元/吨，环比下跌3.21%，同比下跌14.91%；2024年1-7月份累计进口95.04千吨，同比增加4.56%。

2024年7月，我国双胶纸出口约79.08千吨，环比减少3.50%，同比减少15.05%；出口均价为943.01美元/吨，环比下跌4.65%，同比下调7.59%；2024年1-7月双胶纸累计出口585.85千吨，同比减少9.11%。

2024年7月，我国铜版纸进口量约25.46千吨，环比增加44.35%，同比增加25.10%；进口均价1209.22美元/吨，环比上涨0.49%，同比下调4.53%；2024年1-7月累计进口129.61千吨，同比增加19.19%。

2024年7月，我国铜版纸出口量162.28千吨，环比增加3.80%，同比增加28.43%；出口均价863.24美元/吨，环比上涨0.85%，同比下调3.51%；2024年1-7月累计出口量1111.45千吨，同比增加19.58%。

1.1 涂布纸产销量/进口出口量走势图

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。

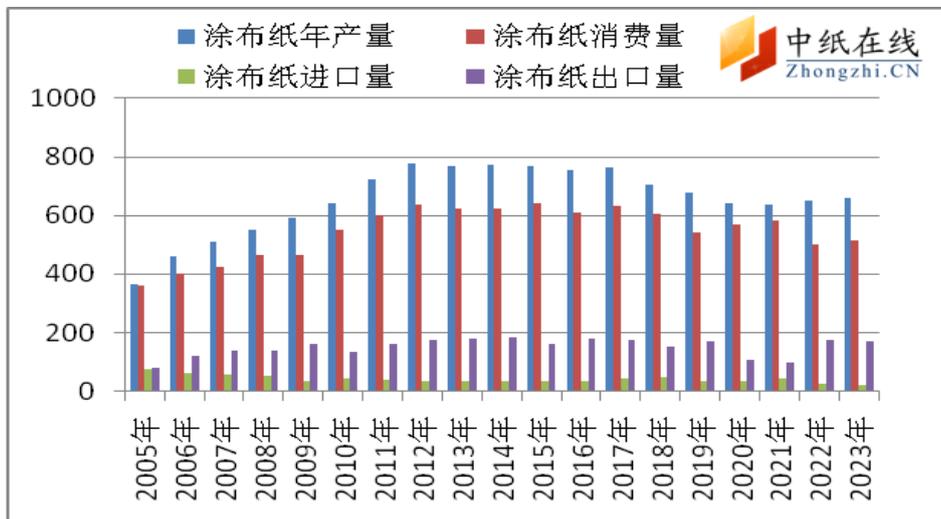


图1：涂布纸产销量、进出口量走势图

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：

2024年上半年国内新闻纸市场有所变化，全国新闻纸产量约为33.9万吨，并且预计下半年产量约为34万吨左右。这表明新闻纸的生产在全年内是持续进行的，并且有一定的产量预测。2024年1-7月我国新闻纸产量当期值为75.53万吨。

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%。

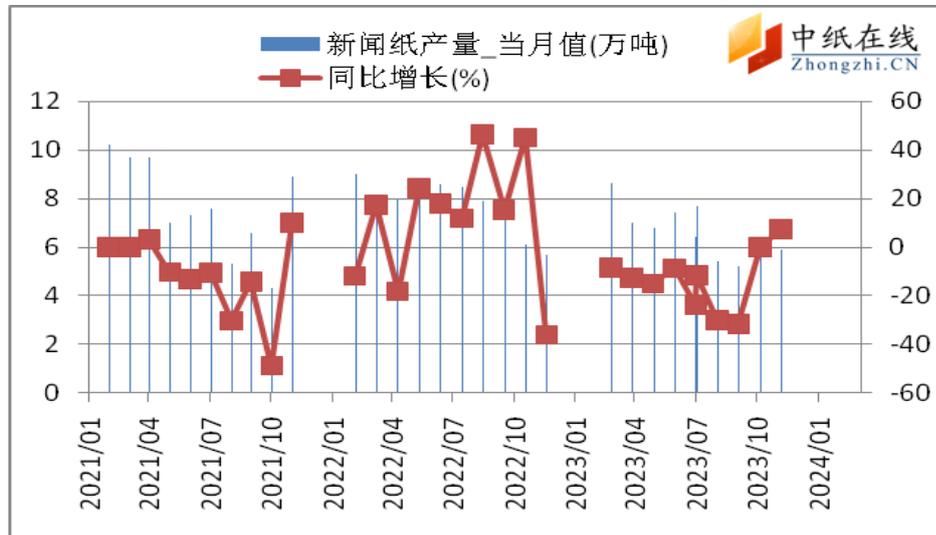
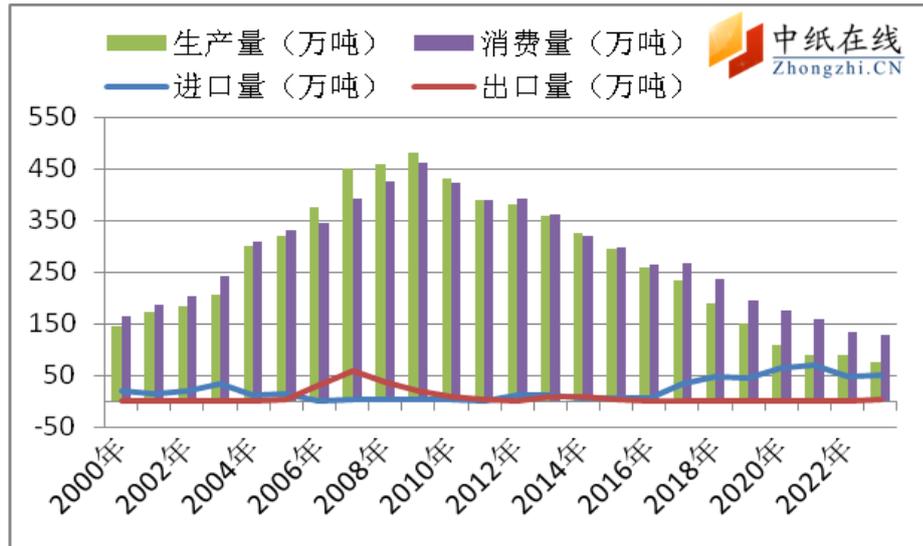


图 3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图

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8月末双胶纸价格指数为96.7，比上月末相比增长-0.09，较周期内最高点132.84（2017-12-08）增长了-36.14。

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	5550	5500	5550	5550
金太阳	70 克	5600	5550	5600	5600
丰赢	70 克	5500	5550	5450	5500
泉林	70 克	5450	5400	5400	5400
云镜	70 克	5300	5350	5300	5300
云时代	70 克	5350	5300	5250	5300
瑞雪	70 克	5300	5350	5300	5350
金球	70 克	5600	5550	5650	5600
UPM 丽印	70 克	5600	5650	5550	5550

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

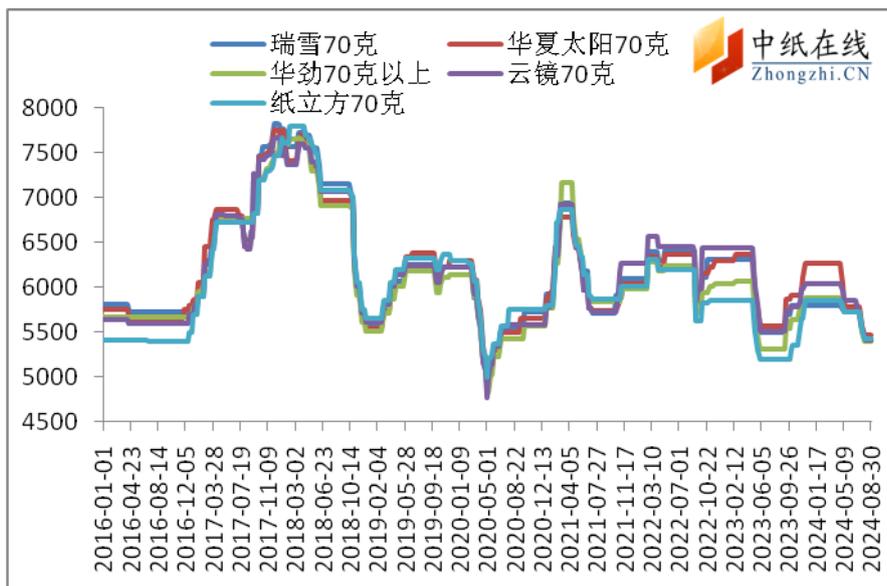


图 5:主流双胶纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 铜版纸中纸指数

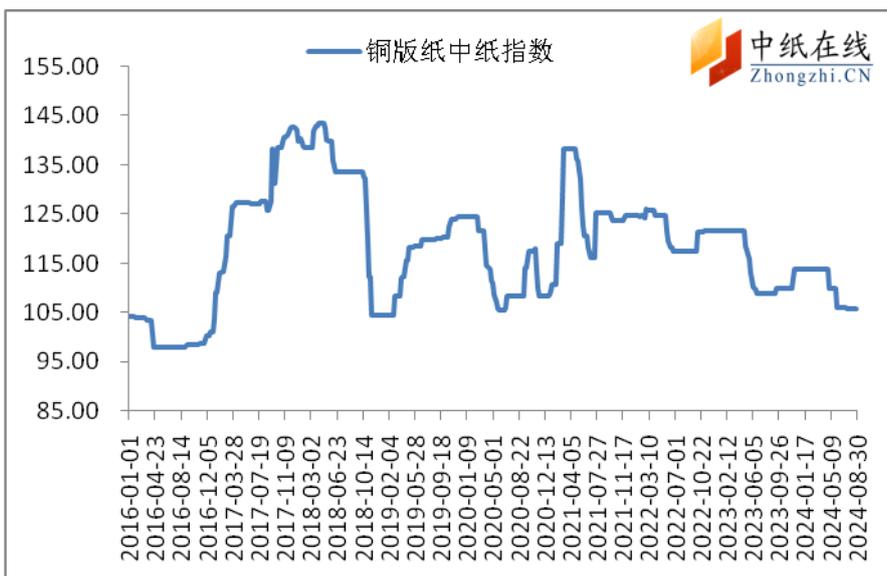


图 6：铜版纸中纸指数（CPPI）走势图

数据来源：中纸在线信息部

2024 年 8 月末铜版纸价格指数为 105.79，与上月末相比增长-0.00，较周期内最高点 142.61（2017-12-08）上涨-36.82。

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	5600	5725	5630	5650
晨鸣雪兔	128-157 克	5450	5450	5400	5500
太阳天阳	128-157 克	5700	5750	5700	5750
金海鲸王	140-157 克	5550	5500	5550	5550
金东长鹤	128-157 克	5550	5525	5475	5550
华夏太阳	128-157 克	5700	5800	5750	5700
紫兴	128-157 克	5400	5450	5300	5350

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

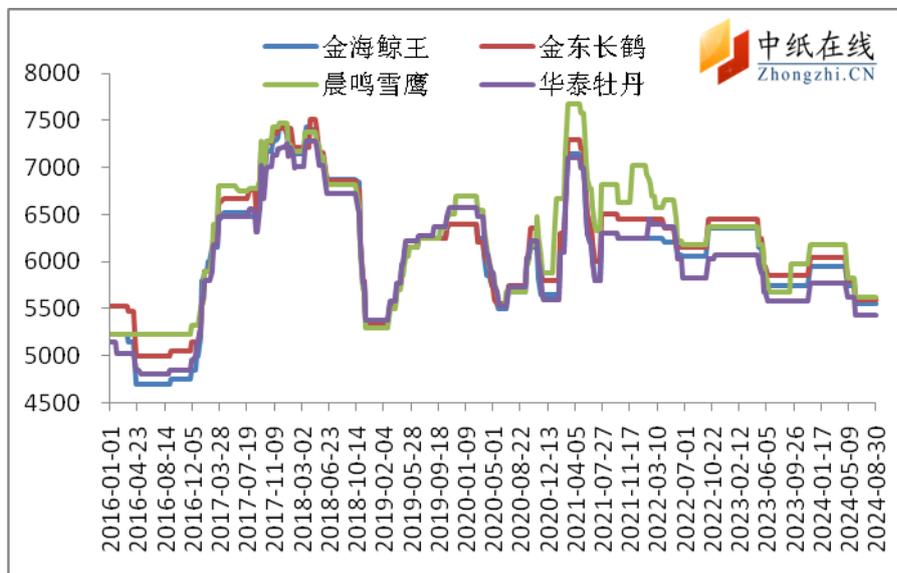


图 7：铜版纸价格走势

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，文化用纸市场表现稳中略降，市场成交价格商谈空间加大。目前双胶纸市场整体供需格局相对宽松。双胶纸市场整体供需格局相对宽松，供大于求矛盾依然存在，纸企去库存情况不慎理想，多家主流纸厂宣布9月初涨价计划，但鉴于当前需求表现欠佳，对纸价支撑乏力，此次涨价计划落地有较大难度。预计短期内，双胶纸价格可能会继续受到需求疲软的影响，维持小幅下滑趋势，铜版纸市场整体延续稳定运行态势，目前市场成交价格呈现小幅波动，但整体成交重心相对平稳，下游原纸库存消耗速度不快，下游用户采买积极性不高，市场以刚需补单为主，部分企业的出口订单表现尚可，有助于缓解国内市场的供需矛盾，贸易商普遍采取随行就市的策略，以促进销量为先，预计短期内铜版纸价格可能小幅上涨。预计，9月份原纸价格或略有好转，市场依旧缺乏刚需支撑。

上游供应端：近期暂无明确新增产能规划，且多数为规模纸厂，排产稳定性相对更强，在即将迎来新一季出版招标订单的情况下，纸厂转产意愿减弱，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：随着开学季来临新一轮出版招标或将陆续开展，市场刚需层面暂无增加，新单释放或有减缓，刚需支撑减弱，市场价格存趋弱下行调整的预期。

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，文化用纸市场表现依旧弱势运行，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

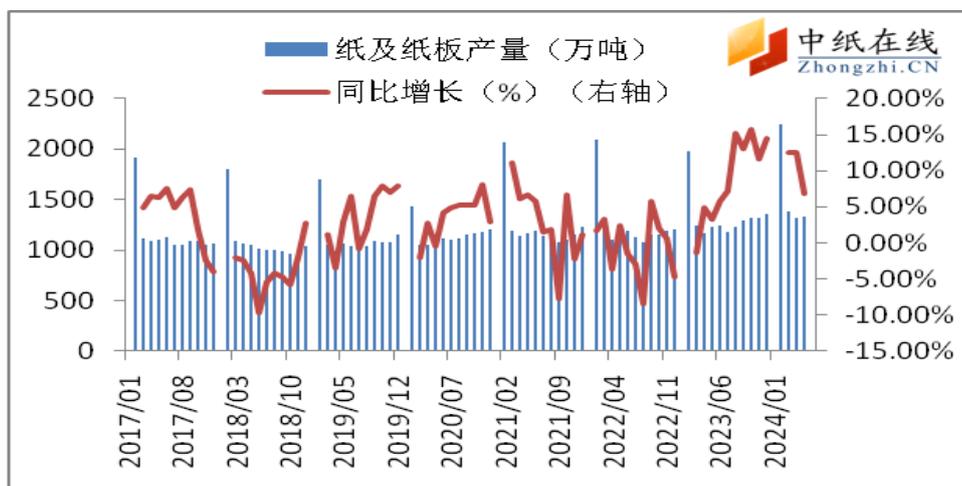


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

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 7 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 7 月全国机制纸及纸板产量为 1316.6 万吨，同比增长 9.9%。2024 年 1-7 月全国机制纸及纸板产量 8957.9 万吨，同比增长 11.8%。

2024 年 1-7 月机制纸及纸板的累计产量同比增长了 13.5%，7 月当月产量达到了 1317 万吨，同比增长 11.5%²。虽然这不是专门针对新闻纸的数据，但它反映了整个造纸行业在 2024 年的增长趋势。

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，

针叶浆方面，本月，Arauco 公布 8 月份银星持稳 765 美元/吨，本轮外盘平盘，且成交较好。加拿大浆狮牌 7 月外盘报价，其中雄狮 820 美元/吨，金狮 840 美元/吨。UPM 周四称，该公司旗下两座纸浆加工厂将削减产出，持续约三周时间，以适应市场条件；8 月 22 日开始，加拿大铁路系统陷入大停摆，劳资谈判破裂。加拿大联邦政府宣布依法展开仲裁，并要求恢复铁路运营；多家针叶浆品牌 8 月报盘持平，代理商表示本月美金市场成交

较好。阔叶浆方面，新增产能释放和终端消费不旺，导致阔叶浆采买仍显低迷。智利 Arauco 阔叶浆明星 8 月份下调至 580 元/吨；巴西 CMPC 阔叶浆小鸟 8 月外盘 580 美元/吨。2024 年 7 月份 Suzano 宣布中国市场桉木浆报价为 650 美元/吨；由于大量漂阔浆运抵中国，叠加中国和巴西新产能的释放，买家继续寻求南美漂阔浆降价，南美漂阔浆走低 20-40 美元/吨至 580-620 美元/吨。本色浆方面，Arauco 金星 2024 年 8 月份持稳于 690 美元/吨，化机浆方面，暂无更新消息。（单位：美元/吨）

进口浆现货市场：

本月，木浆市场价格涨跌互现，针叶浆价格报盘持稳，阔叶浆报盘下跌；针叶浆，本周期盘价格由弱转强，连续上涨，加拿大铁路罢工，叠加 UPM 芬兰两家浆厂将在 9 月停机三周，扭转市场心态，场业者试探报涨；阔叶浆，南美漂阔浆报盘下跌 40 美元/吨至 580 美元/吨，大量漂阔浆运抵中国，叠加中国和巴西新产能的释放，加剧阔叶浆下行压力，业者信心不足，现货浆价下跌。国内需求方面，随着行业传统旺季来临，近日文化纸生活规模企业相继发布涨价函，下游纸厂需求或将有改善空间，但市场供应显宽松，短期内对浆市价格支撑有限。

本月，现货市场整体交投刚需为主，下游对高价接受度仍偏低，针叶浆，针叶浆期货盘面偏强震荡，现货随盘基差报价，参考主流品牌报价本周银星 6200-6230 元/吨，较上月涨 120-130 元/吨；月亮、马牌 6200 元/吨，较上月涨 100 元/吨；俄浆 5800-5850 元/吨，较上月涨 150 元/吨，凯利普 6250 元/吨，较上月涨 100-150 元/吨，北木 6300 元/吨，较上月涨 50 元/吨，本周，市场现货成交刚需为主。阔叶浆，市场成交价格先降后稳，本周参考报价金鱼、鸚鵡 4800-4850 元/吨，较上月降 300 元/吨，阿尔派 4600-4650 元/吨，较上月降 250 元/吨，二类阔叶浆（小鸟、紫砂、公牛、MAPA 等）4750-4800 元/吨，较上月降 300 元/吨，本周市场报价止跌企稳；本色浆，市场供需两弱，参考报价金星 5400-5450 元/吨，市场价格较上月涨 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 3650-3700 元/吨，较上月持稳。

国产木浆方面，本月，国产木浆市场价格偏弱运行，由于市场需求疲软叠加国内新产能落地市场集中出货，国产阔叶浆市场含税参考价格 4900-5000 元/吨，月内下游纸厂维持少量小单采买，出货缓慢。亚太森博 8 月已经接单完毕并封盘，并宣布 9 月 1 日起阔叶浆接单价格上涨 200 元/吨；国产化机浆方面，利润空间有限，山东地区化机浆参考报价 3100-3600 元/吨，河南大河集团旗杨木化机浆暂停报价，实单成交价格据量商谈。

国产竹浆方面，本月竹浆市场价格下调，下游纸厂采浆需求不足，浆价下行出货，永丰外售参考报价漂白竹浆 5100 元/吨，赤天化漂白竹浆参考报价 5750 元/吨，针对需求不

同的下游客户定价不同；四川犍为凤生漂白竹浆 5200 元/吨，本月整体竹浆市场价格弱势运行，市场成交氛围偏淡。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场先稳后降，市场成交刚需为主，临近月底，新订单成交有限，现货报价下调 100 元/吨，广西博冠漂白湿浆 4800 元/吨，漂白浆板 5600 元/吨，本色蔗渣浆板 5350 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆 4800 元/吨。下游纸企业原材料采买不足，抑制非木浆市场价格。

苇浆方面，本月苇浆价格持稳，辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白浆板 4600 元/吨，漂白湿浆出厂含税 4300 元/吨，下月报盘调整暂未公布。

4.2 废纸原料市场

本月，国内废纸回收价格持续小幅震荡运行，本月废黄板纸价格先涨后稳，反弹幅度不及预期。上旬，降雨天气范围收缩，下游纸板厂成品纸补库需求与中秋备货季叠加释放，纸厂成品纸销量超过产量，成品纸库存有所下降，纸厂生产意向提升，加之纸厂废黄板纸库存已经降至低位，所以纸厂的废纸备货需求与消费增量叠加，使得废黄板纸需求有所放大，而此时打包站惜售情绪逐步升温，废黄板纸供应增量有限，中上旬，受到纸厂备货需求与消费增量的影响，废黄板纸市场价格上涨，而同期瓦楞及箱板纸价格走势不强，进一步收窄了纸厂的盈利空间。由此中上旬废黄板纸市场处于供弱于求格局，废黄板纸市场价格持续上移。下旬，成品纸需求开始放缓，纸厂成品纸库存由降转增，废黄板纸需求气氛下降，打包站出货意向上升，废黄板纸市场转向供需弱平衡格局，价格逐步企稳。龙头纸企因库存体量大，或意向稳定废纸价格，此将对废黄板纸价格跌势产生一定限制。整体来看，市场心态偏悲观。后期市场价格走势可能以稳中偏弱，综合以上，预计 9 月废黄板纸市场价格小幅震荡下滑。

从供应面来看，随着雨水天气范围的收窄，废黄板纸社会库存有序释放，利于废黄板纸供应小幅增加。

从需求面来看，中秋备货季已提前释放，9 月成品纸需求或表现平淡，纸厂开工意向可能承压，不利于废黄板纸消费量扩大。

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 1400-1650 元/吨，华东区为例 A 级到厂价约 1300-1650 元/吨之间，华南区为例 A 级到厂价约 1400-1740 元/吨之间，华中区为例 A 级到厂价约 1450-1600 元/吨之间。白废纸价格暂稳，目前市场参考价在 1200-2200 元/吨之间。废报纸价格走稳，目前市场参考价在 2000-2300 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

8月27日，国家统计局发布2024年1—7月份全国规模以上工业企业利润情况。1—7月份，全国规模以上工业企业实现利润总额40991.7亿元，同比增长3.6%（按可比口径计算）。

1—7月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额13917.3亿元，同比增长1.0%；股份制企业实现利润总额30514.6亿元，增长1.9%；外商及港澳台投资企业实现利润总额10184.9亿元，增长9.9%；私营企业实现利润总额11031.0亿元，增长7.3%。1—7月份，采矿业实现利润总额7179.2亿元，同比下降9.5%；制造业实现利润总额29045.4亿元，增长5.0%；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额4767.1亿元，增长20.1%。

1—7月份，主要行业利润情况如下：有色金属冶炼和压延加工业利润同比增长79.3%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长25.1%，农副食品加工业增长23.9%，电力、热力生产和供应业增长23.2%，纺织业增长18.4%，汽车制造业增长6.7%，石油和天然气开采业增长5.3%，化学原料和化学制品制造业增长4.8%，通用设备制造业增长4.3%，专

用设备制造业下降 2.9%，电气机械和器材制造业下降 8.1%，煤炭开采和洗选业下降 21.7%，非金属矿物制品业下降 48.8%，石油煤炭及其他燃料加工业、黑色金属冶炼和压延加工业同比由盈转亏。

值得关注的是，造纸和纸制品业实现利润总额 265.2 亿元，同比增长 107.7%；印刷和记录媒介复制业实现利润总额 186.8 亿元，同比增长 17.1%。

1—7 月份，规模以上工业企业实现营业收入 75.93 万亿元，同比增长 2.9%；发生营业成本 64.79 万亿元，增长 3.0%；营业收入利润率为 5.40%，同比提高 0.04 个百分点。其中，造纸和纸制品业实现营业收入 8149.0 亿元，同比增长 5.9%；印刷和记录媒介复制业实现营业收入 3669.5 亿元，同比增长 3.3%。

7 月末，规模以上工业企业资产总计 172.76 万亿元，同比增长 5.3%；负债合计 99.51 万亿元，增长 5.1%；所有者权益合计 73.25 万亿元，增长 5.7%；资产负债率为 57.6%，同比下降 0.1 个百分点。7 月末，规模以上工业企业应收账款 25.10 万亿元，同比增长 8.1%；产成品存货 6.47 万亿元，增长 5.2%。1—7 月份，规模以上工业企业每百元营业收入中的成本为 85.33 元，同比增加 0.09 元；每百元营业收入中的费用为 8.41 元，同比持平。

7 月末，规模以上工业企业每百元资产实现的营业收入为 76.4 元，同比减少 2.3 元；人均营业收入为 179.4 万元，同比增加 7.8 万元；产成品存货周转天数为 20.4 天，同比增加 0.2 天；应收账款平均回收期为 66.5 天，同比增加 3.4 天。7 月份，规模以上工业企业实现利润同比增长 4.1%。

国家统计局工业司统计师于卫宁解读工业企业利润数据表示，7 月份，随着工业经济高质量发展稳步推进，新动能持续培育壮大、工业生产保持稳定，工业企业利润延续恢复态势，工业企业效益状况呈现以下主要特点：工业企业利润增长有所加快；工业企业营收平稳增长；高技术制造业引领利润增长；装备制造业利润稳定增长；消费品制造业利润保持两位数增长。总体看，规上工业企业效益延续平稳恢复态势，但同时也要看到，国内消费需求依然偏弱，外部环境复杂多变，工业企业效益恢复基础仍需继续巩固。

(个人观点，仅供参考，风险自担)