

2025 年 4 月文化纸月报

本月视点

◆ 进出口方面：

2025 年 3 月新闻纸进口数量约 3.6 万吨，环比降幅 4.1%，同比降幅 10.9%。3 月份进口均价 457.8 美元，环比增幅 0.2%，同比降幅 7.8%。1-3 月累计进口量 10.1 万吨，同比降幅 8.0%。

2025 年 3 月新闻纸出口数量约 0.14 万吨，环比增幅 286.2%，同比增幅 184.5%。3 月份出口均价 549.9 美元，环比降幅 5.5%，同比降幅 57.2%。1-3 月累计出口量 0.3 万吨，同比增幅 8.7%。

◆ **双胶纸市场：**市场价格拉涨意念较强

◆ **铜版纸市场：**需求不佳，实单实谈为主

◆ 新闻纸市场：

2025 年一季度全国机制纸及纸板产量为 2690 万吨，同比下降 2.3%，显示出行业在第一季度出现了负增长 2。尽管如此，全年机制纸产量预计将增长 1%，而全年增长预计为 2.8%。这些数据可以帮助我们了解行业的大致趋势，但具体到 3 月的新闻纸产量仍需进一步查询或等待官方发布。

◆ **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，市场出货价格小幅波动。

◆ **后市预测：**综合来看：本月双胶纸，铜版纸市场小幅拉涨，市场成交情况一般，实单价格多以商谈为主。

2025 年 3 月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量 1455.29 万吨，同比增长 3.6%；2025 年 1-3 月全国机制纸及纸板累计产量为 3819.04 万吨，同比增长 3.8%。



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。

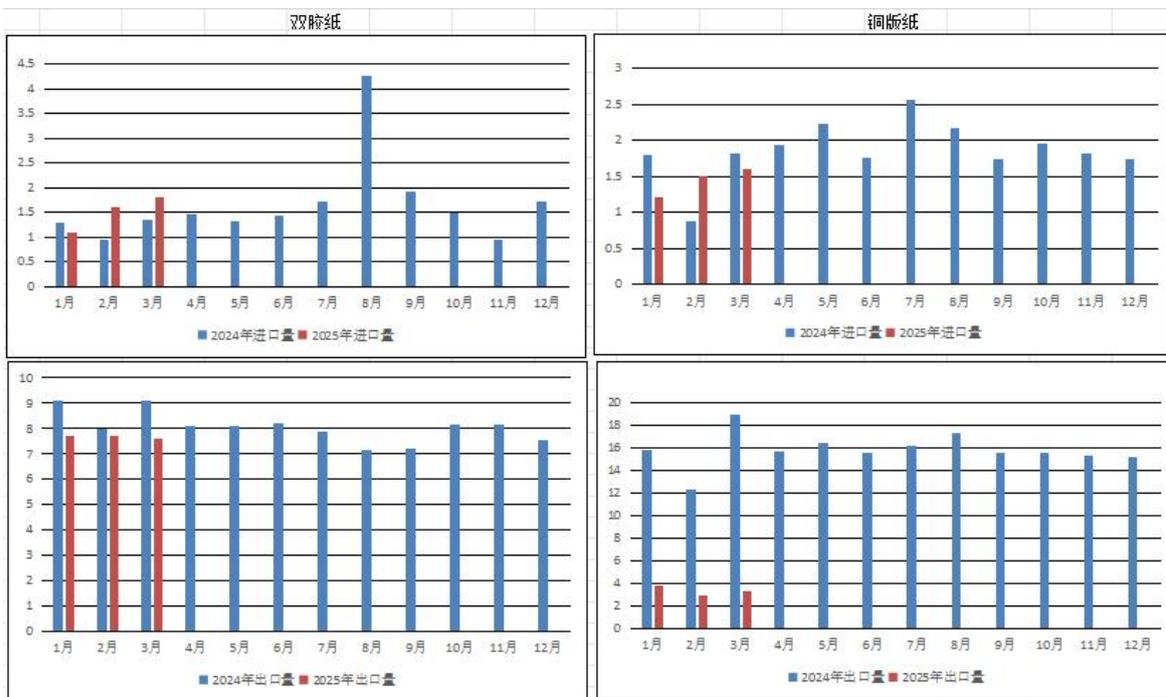
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：www.zhongzhi.cn

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	5
2.1.1 双胶纸主流品牌平板 70 克市场参考价	5
2.1.2 双胶纸主流品牌价格走势	6
2.2 铜版纸中纸指数	6
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	7
2.3 其他文化用纸情况（仅供参考）（元/吨）	7
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	8
四、原材料市场分析	9
4.1 纸浆原料市场	9
4.2 废纸原料市场	11
五、新增产能投产情况	11
六、本月要闻回顾	12

一、文化用纸进出口情况



2025年3月双胶纸进口数量约1.8万吨，环比增幅10.4%，同比增幅35.7%。3月份进口均价731.5美元，环比降幅4.8%，同比降幅18.2%。1-3月累计进口量4.5万吨，同比增幅26.2%。

2025年3月双胶纸出口数量约7.6万吨，环比降幅1.8%，同比降幅16.9%。3月份出口均价938.2美元，环比涨幅1.0%，同比降幅4.5%。1-3月累计出口量23.0万吨，同比降幅12.2%。

2025年3月铜版纸进口数量约1.6万吨，环比增幅10.1%，同比增幅4.1%。3月份进口均价11602.7美元，环比降幅5.4%，同比降幅0.03%。1-3月累计进口量4.2万吨，同比增幅15.6%。

2025年3月铜版纸出口数量约3.3万吨，环比增幅14.6%，同比降幅51.3%。3月份出口均价881.8美元，环比涨幅1.0%，同比涨幅5.7%。1-3月累计出口量10.0万吨，同比降幅31.6%。

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：

2024年1-12月全国机制纸及纸板的总产量为15846.9万吨，同比增长8.6%。

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。

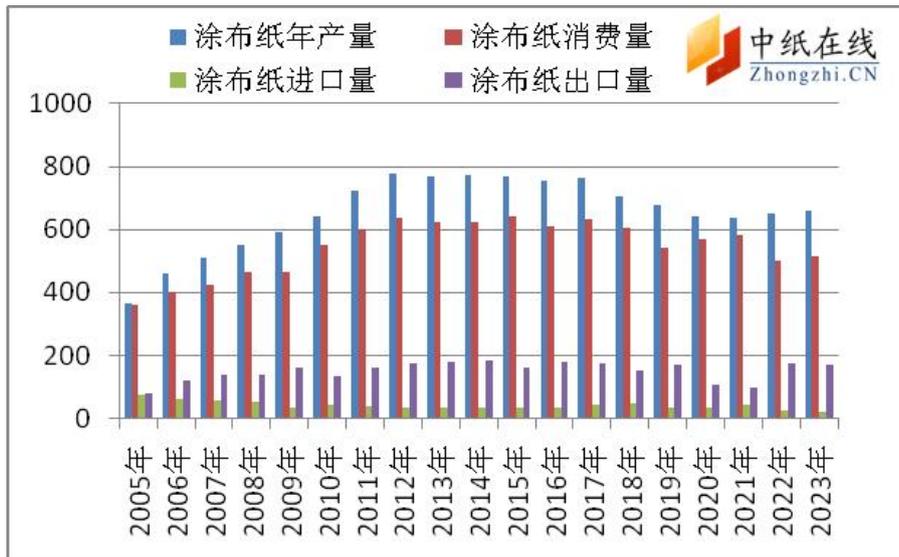


图 1：涂布纸产销量、进出口量走势图

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 年全国新闻纸产量预计为 67.9 万吨。根据中国报业协会的统计数据，2024 年全国报业新闻纸市场供需基本平衡。全年新闻纸的供应量预计约为 105.9 万吨，而需求量约为 103.2 万吨

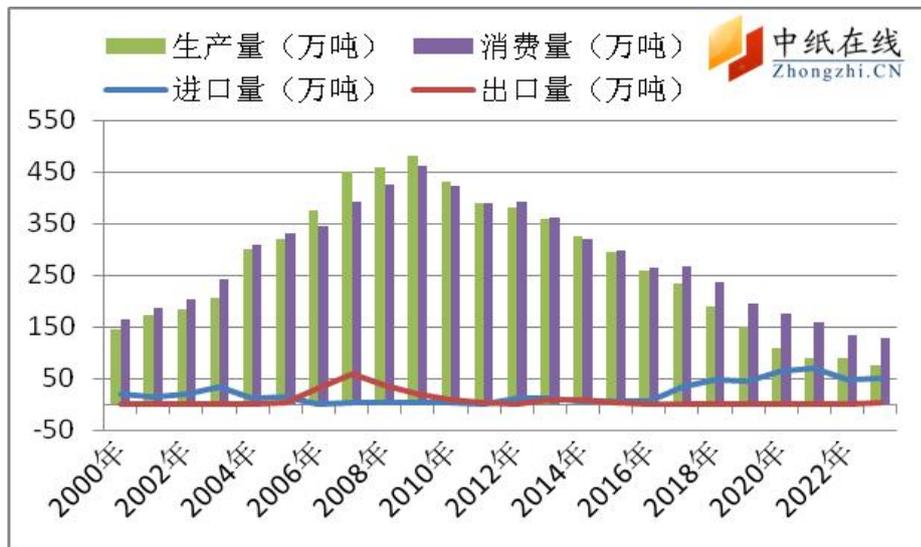




图3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图
数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

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

2025年04月末双胶纸价格指数为94.01，比上月末相比增长0，较周期内最高点132.84（2017-12-08）相比增长-38.83。

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	5450	5550

金太阳	70 克	5600	5550	5600	5600
丰赢	70 克	5400	5450	5250	5300
泉林	70 克	5250	5200	5200	5200
云镜	70 克	5200	5250	5200	5200
云时代	70 克	5150	5100	5050	5100
瑞雪	70 克	5100	5150	5100	5150
金球	70 克	5400	5350	5450	5400
UPM 丽印	70 克	5400	5450	5350	5350

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

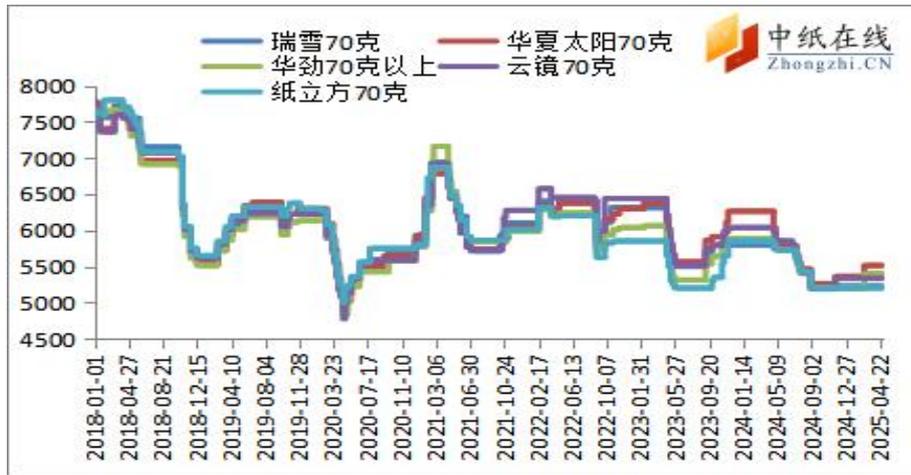


图 5: 主流双胶纸价格走势

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

2025 年 04 月末铜版纸价格指数为 108.21，与上月末相比增长 2.42，较周期内最高点 142.61（2017-12-08）相比增涨-34.4。

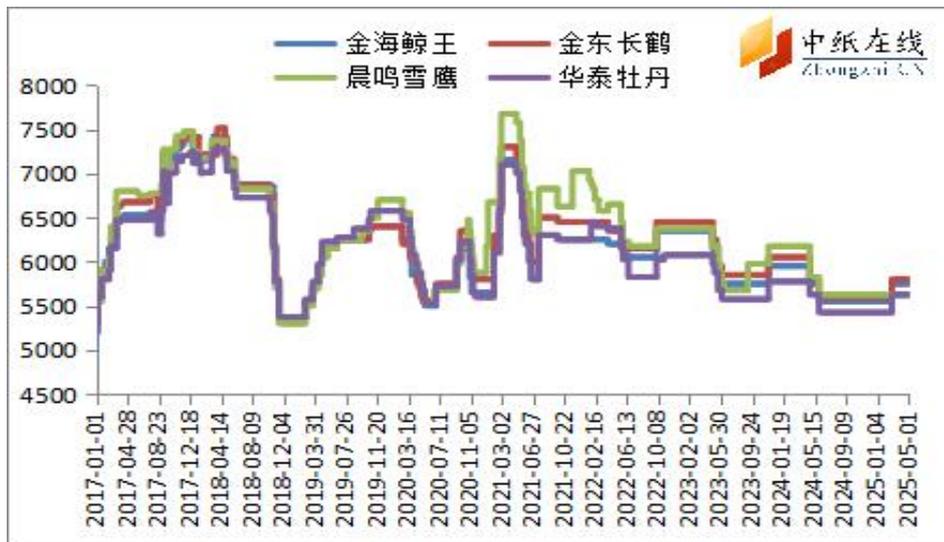
2.2.1 主流品牌 157 克市场参考价

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	5450	5450	5400	5500
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	5300	5350	5200	5250

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（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	5650	5600	5600	5650
轻型纸	60-70g	5450	5400	5450	5450
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，文化用纸呈现供需弱平衡、价格低位震荡。本月终端出版招标工作继续推进，东北、华北和华东地区部分省份已完成本轮招标，但个别省份显现偏低价格，加重业者观望心态，对双胶纸现行价格带动有限。另外，本月社会面订单整体偏清淡，下游印厂新单有限。且受当前国际关税影响，部分终端商品出口规模缩减，个别印厂开工较前期下滑，据市场反馈，局部地区印厂开工维持 5-7 成，双胶纸下游消耗偏缓慢，经销商为回笼资金，出货价格多轮下调。

月初，文化用纸市场延续稳定增长趋势，东部沿海地区仍是主要消费区域，但中西部增速较快，国家环保政策趋严，中小型纸企因环保不达标加速退出，大型企业通过技改提升绿色产能。直到月末，纸张市场行情暂无明显改观，短期内价格或维持低位震荡，终端消费需求疲软。预计秋季教材招标及潜在政策刺激可能支撑下半年价格小幅回升。

上游木浆方面，外盘浆价连续多周小幅下跌，供需双弱下市场观望情绪浓厚，木浆市场博弈为主，浆价难有反弹。预计后期市场文化用纸行业毛利继续改善空间有限。

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，

2025 年 3 月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量 1455.29 万吨，同比增长 3.6%；2025 年 1-3 月全国机制纸及纸板累计产量为 3819.04 万吨，同比增长 3.8%；

2024 年全国机制纸及纸板产量为 15846.9 万吨，同比增长 8.6%。

2024 年全国机制纸及纸板的消费量为 13634 万吨，较 2023 年增长 3.56%。

四、原材料市场分析

4.1 纸浆原料市场

外盘市场：

本月，受中美贸易摩擦不断升级引发的关税问题影响下，国际木浆买卖双方谈判停滞，买方压价诉求与卖方挺价政策激烈博弈，最终国内市场需求疲软及悲观情绪主导市场冷清局面，而重新调整4月份外盘价格。Arauco公布2025年4月份银星770美元/吨，下调55美元/吨，海外多家浆厂公布检修及转产计划：俄罗斯依利姆集团计划4月20到5月20日停产检修一个月，和平河纸浆厂预计4月份开始为期18天的检修，预计减少供应量2.3万吨；阔叶浆方面，智利Arauco阔叶浆明星2025年4月下调70美元/吨至560元/吨，由于中国买家不断寻求降价，迫使卖家将南美漂阔浆的报价降至550美元/吨，甚至如果重启谈判，可能降至500美元/吨。Bracell计划将其巴西圣保罗工厂的一条漂白阔叶浆线再次转产溶解浆，下一次转产溶解浆将从5月到7月持续70多天，预计将额外减少约30万吨阔叶浆。本色浆方面，Arauco金星2025年4月份下调40美元/吨至650美元/吨；化机浆方面，MilarWestern宣布公司将从2025年5月16日起临时停产，暂定于2025年7月2日起恢复生产。

本月，现货市场价格持续走弱，现货贸易商成本压力较大，低价出货意愿较低；针叶浆，市场刚需小单采购，银星市场价格月初6450持续下调至6150元/吨；本周参考主流品牌报价银星6150元/吨，较上周降幅150元/吨，月亮、马牌5750-5850元/吨（较上周下跌150-200元/吨）；俄浆5300元/吨（较上周-150），凯利普6250元/吨（-250），北木6450元/吨（-150），供应价格下调，国内需求疲软，纸厂原料采购积极性偏低，纸浆价格持续走弱。阔叶浆，本月市场价格走弱态势，月初市场报价4680至月底下跌至4250元/吨，国内需求不足，原材料采购积极性偏低，外盘成本价格下调，本周参考报价金鱼、鸚鵡4250-4300元/吨（较上周-150），阿尔派4200元/吨（-150），二类阔叶浆（小鸟、紫砂、公牛、MAPA等）4200元/吨（较上周-150），本月，阔叶浆价格较上月下跌380-430元/吨左右；本色浆，本月，本色浆市场价格受主流浆种价格下跌影响走弱，参考报价金星5300元/吨，较上月-350元/吨；化机浆，市场现货供应紧俏，化机浆现货较少，偶有小单寻货，参考报价昆河3850元/吨，实单实谈。

国产木浆方面，

本月，国产木浆市场价格较上月走弱，市场交投清淡为主，下游需求疲软，市场信心不足，国产阔叶浆市场参考报价4600-4650元/吨左右，进口浆价价格持续走弱，拖累国产木浆市场情绪，实际成交价格承压。国产化机浆方面，化机浆市场价格基本持稳，实际成交单实谈，刚需采购节奏不变，截止本周河南大河化机湿浆、化机浆浆板、化学浆湿浆暂停报价；山东中茂圣源化机湿浆参考报价3000元/吨，实单商谈为主。

国产竹浆方面，竹浆市场交投情况清淡，下游采买压价心态明显，部分低价小单成交，漂白竹浆参考报价为 5500-5900 元/吨，本色竹浆为 4200 元/吨，浆企针对不同下游客户而定价不同，具体成交均为一单一谈。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场价格疲软，下游生活用纸开工负荷率继续下行，原料出货速度缓慢，广西博冠漂白甘蔗湿浆报价为 4400 元/吨，广西兴桂漂白甘蔗湿浆 4400 元/吨，下游需求减弱，利空甘蔗浆市场价格。

苇浆方面，本月苇浆市场成交情况一般，辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白浆板 4100 元/吨，漂白湿浆出厂含税 3850 元/吨，下调 50 元/吨。本周，进口木浆现货价格受关税政策变化拖累下行，下游成品纸出货清淡，对于非木浆需求降低，市场价格明稳暗降。

4.2 废纸原料市场

本月，国内废纸回收价格较上月相比略有上涨，市场回收量相对偏少，成品纸需求较弱，纸企利润承压，纸企对废黄板纸采购意向也有所降低。在中美互加关税后，国内商品出口压力加大，或对 5 月份包装纸需求形成进一步压力，纸企开工负荷下降；纸企对废纸回收价格随着成品纸价格呈现先涨后降。

供需端相对偏弱，纸企废黄板纸库存量处于低位；一方面是国废到货量相对有限，另一方面是在中美互加关税后，国内成品纸需求面临较大压力，纸企开工负荷或有所降低；对废纸需求端难以提振。

预计 5 月国内废纸价格仍存在下跌压力，国内废黄板纸供应淡季，废黄板货源增量有限；纸企包装纸库存压力加大，利润空间已有较大幅度的收窄，

目前黄废纸参考价：华北地区 A 级到厂价约 1450-1650 元/吨，华东区为例 A 级到厂价约 1350-1650 元/吨之间，华南区为例 A 级到厂价约 1400-1670 元/吨之间，华中区为例 A 级到厂价约 1450-1600 元/吨之间。白废纸价格小幅调整，目前市场参考价在 1200-2150 元/吨之间；废报纸价格持稳，目前市场参考价在 1900-2200 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

作为全球领先的浆纸业集团之一，金光集团 APP 自 20 世纪 90 年代进入中国以来，就始终重视企业可持续发展管理，致力于实现企业与利益相关方在经济、社会及环境方面的共同发展。未来，APP（中国）将继续与时代同行，致力于以实现“两个转型，一个超越”为战略目标，携手上下游，为中国造纸行业的可持续高质量发展、为中国式现代化增砖添瓦！

在机械维修岗位上摸爬滚打多年，我们遇到过很多困难。尤其是纸线维修，我们的机械没有备用设备，车间就像一个庞大而精密的“心脏”，近 4 万个设备和 5000 多个纸机备件，任何一个小零件的故障都可能影响整个生产链条。可以说我们的每一天都在思考如何让设备运行得更高效，不是在改善，就是奔赴在改善的路上。我们把每一次故障都当作改善的契机。只要敢于突破常规，办法永远比困难多。

重庆玖龙年产 60 万吨化针浆项目 投产惠民双突破过去一年，重庆枢纽港产业园江津片区（以下简称“园区”）项目建设成果显著。目前，园区已开工项目达 66 个，开工率高达 88%；累计投产项目 31 个，预计到今年年底，累计投产项目将增至 51 个，投产率有望达到 68%。据玖龙纸业项目负责人介绍，该项目从设计到施工全程严格执行最严格的生态标准。未来，生产线将配备智能化监测系统，实现对生产全流程的减污降碳管控。项目建成投产后，不仅将填补西南地区绿色纸浆产业的空白，还将有效带动周边群众增收致富，为区域经济发展注入新动力。

裕同科技一季度归母净利润 2.41 亿元 4 月 28 日，裕同科技(002831)公布 2025 年一季度报，公司营业收入为 37.0 亿元，同比上升 6.4%；归母净利润为 2.41 亿元，同比上升 10.3%；扣非归母净利润为 2.46 亿元，同比上升 1.4%；经营现金流净额为 10.6 亿元，同比

增长 32.8%；EPS(全面摊薄)为 0.2591 元。截至一季度末，公司总资产 221.96 亿元，较上年度末下降 1.4%；归母净资产为 117.17 亿元，较上年度末增长 2.0%。

(个人观点，仅供参考，风险自担)