

# 2025 年 9 月文化纸月报

## 本月视点

### ◆ 进出口方面:

2025 年 8 月新闻纸进口数量约 2.6 万吨，环比降幅 9.7%，同比降幅 27.7%。8 月份进口均价 434.9 美元，环比降幅 0.1%，同比降幅 14.1%。1-8 月累计进口量 24.3 万吨，同比降幅 8.6%。

2025 年 8 月新闻纸出口数量约 0.15 万吨，环比涨幅 118.0%，同比涨幅 19.2%。8 月份出口均价 581.8 美元，环比降幅 22.1%，同比降幅 9.6%。1-8 月累计出口量 0.91 万吨，同比涨幅 3.4%。

◆ **双胶纸市场:** 市场价格下滑 200 元/吨左右

◆ **铜版纸市场:** 需求不佳，实单实谈为主

◆ **新闻纸市场:** 供需平稳

◆ **其他纸品简况:** 稳中小幅下滑

◆ **上游原料市场:** 上游木浆市场存提涨预期，阔叶浆外盘报涨 20 美元/吨，对国内纸浆现货市场存在一定提振作用，但目前纸企采浆偏刚需为主。

◆ **后市预测:** 综合来看：本月双胶纸市场需求端支撑不足，或继续对纸价形成牵制。双胶纸市场刚需支撑未至，社会面需求偏弱，出货压力下，预计纸价下行为主。

2025 年 8 月全国机制纸及纸板当月产量与去年同期相比增长。2025 年 8 月全国机制纸及纸板产量为 1391.9 万吨，同比增长 1.5%。2025 年 1-8 月全国机制纸及纸板产量 10665.9 万吨，同比增长 2.7%。



**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。

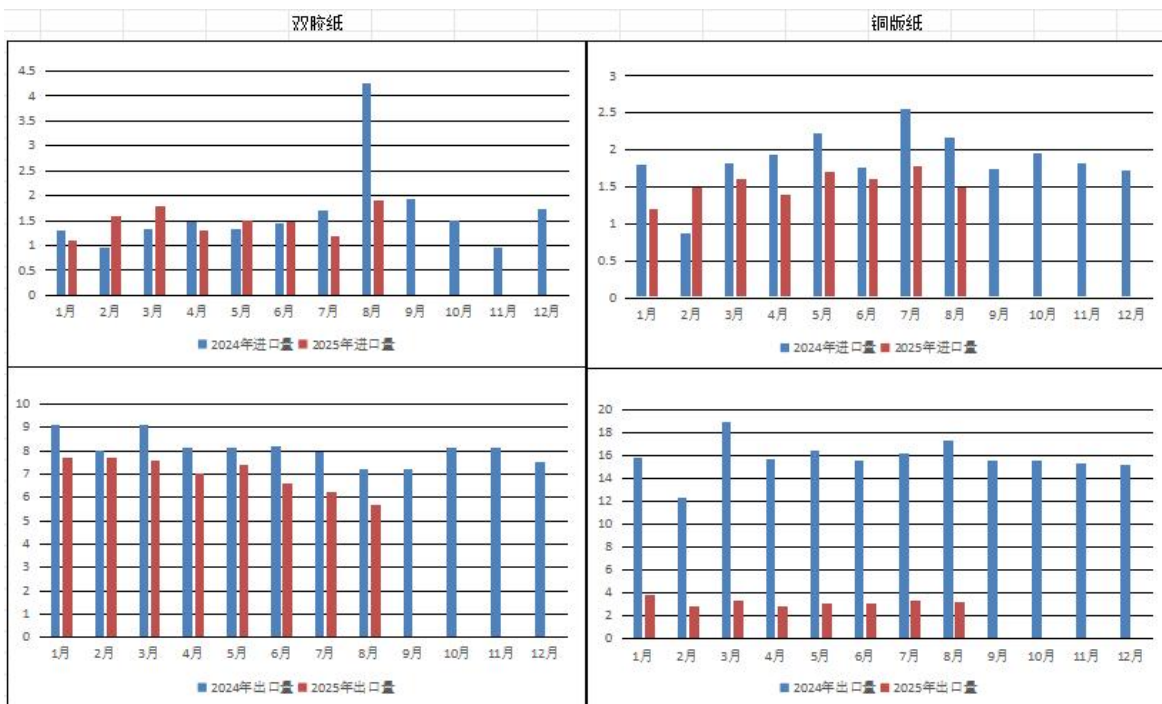
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：[www.zhongzhi.cn](http://www.zhongzhi.cn)

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](mailto: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 .....	11
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



2025年8月双胶纸进口数量约1.9万吨，环比增幅59.7%，同比降幅55.6%。8月份进口均价738.4美元，环比降幅1.8%，同比涨幅4.8%。1-8月累计进口量11.9万吨，同比增幅24.9%。

2025年8月双胶纸出口数量约5.7万吨，环比降幅9.1%，同比降幅20.9%。8月份出口均价767.5美元，环比降幅21.5%，同比降幅19.6%。1-8月累计出口量56.0万吨，同比降幅4.5%。

2025年8月铜版纸进口数量约1.5万吨，环比降幅4.2%，同比降幅20.7%。8月份进口均价1319.3美元，环比涨幅9.0%，同比涨幅1.6%。1-8月累计进口量11.8万吨，同比增幅7.2%。

2025年8月铜版纸出口数量约3.2万吨，环比降幅4.9%，同比降幅27.1%。8月份出口均价842.7美元，环比涨幅0.9%，同比涨幅1.3%。1-8月累计出口量25.8万吨，同比降幅27.2%。

### 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：

2025年8月全国机制纸及纸板当月产量与去年同期相比增长。2025年8月全国机制纸及纸板产量为1391.9万吨，同比增长1.5%。2025年1-8月全国机制纸及纸板产量10665.9万吨，同比增长2.7%。

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。

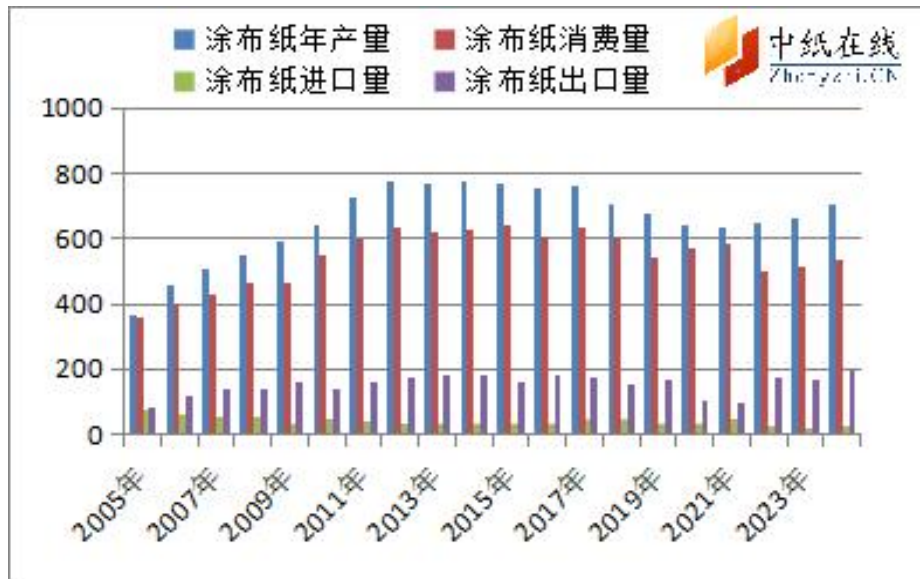


图1：涂布纸产销量、进出口量走势图

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

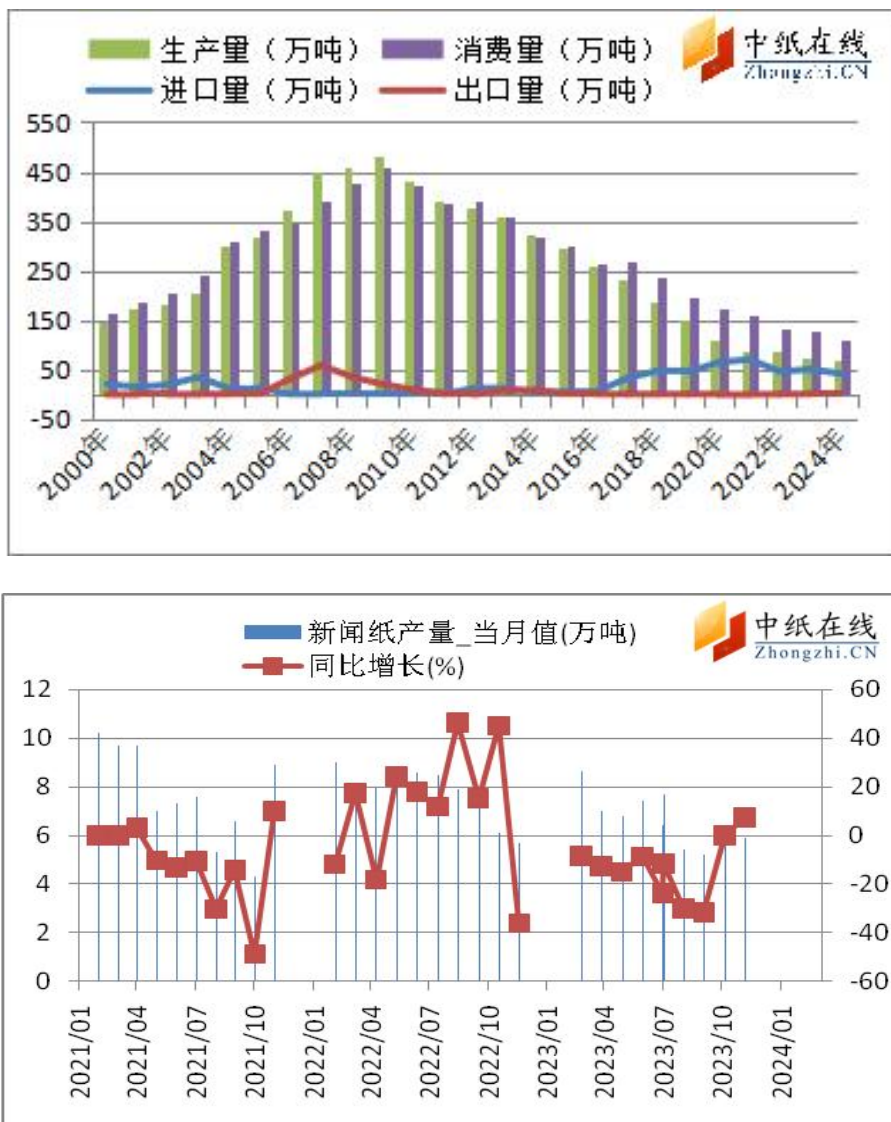


图 3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图  
数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

## 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09月末双胶纸价格指数为84.52，比上月末相比增长1.83，较周期内最高点132.84（2017-12-08）相比增长-48.32。

### 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	5050	5000	4950	4950
金太阳	70 克	5100	5050	5100	5100
丰赢	70 克	4900	4950	4850	4900
泉林	70 克	4750	4700	4700	4700
云镜	70 克	4900	4950	4800	4800
云时代	70 克	4750	4700	4650	4700
瑞雪	70 克	4700	4750	4700	4750
金球	70 克	5000	4950	5050	5000
UPM 丽印	70 克	5000	5050	4950	4950

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

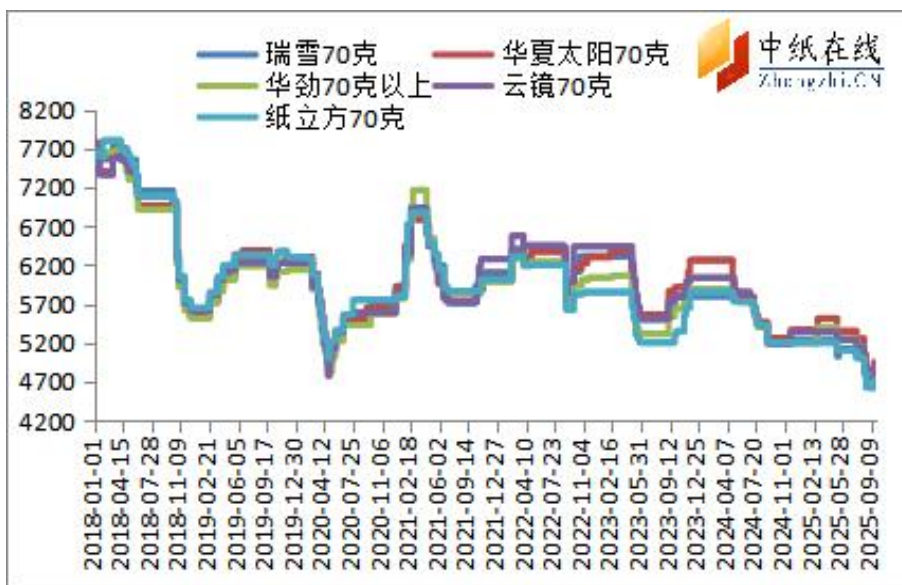


图 5:主流双胶纸价格走势图

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09月末铜版纸价格指数为94.31，与上月末相比增长-10.07，较周期内最高点142.61（2017-12-08）相比增涨48.3。

#### 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	5050	5025	5030	5150
晨鸣雪兔	128-157 克	4950	4950	4900	4900
太阳天阳	128-157 克	4900	4950	4900	4950
金海鲸王	140-157 克	5050	5000	5050	5050
金东长鹤	128-157 克	5050	5025	4975	5050
华夏太阳	128-157 克	5100	5200	5150	5100
紫兴	128-157 克	4600	4650	4500	4650

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

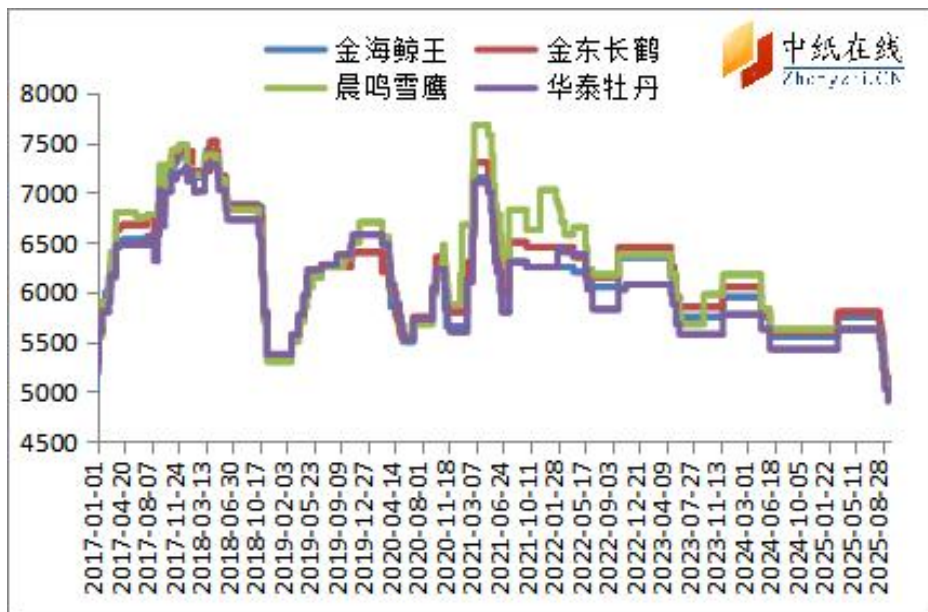


图 7：铜版纸价格走势图

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	154	166	159	158
新闻纸	47/48g	4050	4000	3900	4050
轻型纸	60-70g	4450	4400	4450	4450
书写纸	70-80g	4650	4750	4600	4600
静电复印纸	70/80g	4750	4650	4600	4600

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，文化用纸现货市场走势，可以从以下几点来看：其一，期货上市临近，业者心态不一生产企业角度来看，目前规模纸厂对于期货上市态度较为积极，视其为锁定利润、消化库存的潜在渠道，关注交割品牌设立带来的品牌溢价和销售机会；而中小纸厂相对偏谨慎观望，成本、规则复杂性以及套保效果是主要的痛点。其二，市场暂无新增停机检修计划，山东地区前期停机产线计划复产，市场供应压力预期增加；且华南地区仍存 85 万吨新产能待投放，随着新产能开工爬升，区域供给能力进一步增强。预计 9 月份双胶纸产量环比增加 4.68%。其三，出版招标或延后需求端来看，9 月份社会面订单尚无明显支撑，预计整体保持平稳为主，而春季学期出版招标工作预计在近两年推迟惯性影响下，开标节点或延后。另外，双胶纸期货将于 9 月 10 日在上海期货交易所上市，上市初期下游印刷和出版行业或维持观望，出版招标或延期至国庆后。其四，成本端小幅上行 9 月份上游木浆市场存提涨预期，阔叶浆外盘报涨 20 美元/吨，对国内纸浆现货市场存在一定提振作用，但目前纸企采浆偏刚需为主，对高价原料接受度较低，或一定程度抑制浆价涨幅，对双胶纸支撑有限。

总体来看，9 月份双胶纸市场需求端支撑不足，或继续对纸价形成牵制。双胶纸市场刚需支撑未至，社会面需求偏弱，出货压力下，预计纸价下行为主。月末出版招标临近，或存个别纸企提前喊涨，对于交投氛围存在短期带动，实际执行有待观望。另外，随着双胶纸期货上市，现货价格短期扰动增加，但预计上市初期双胶纸价格走势仍遵循基本面运行。。

## 三、我国机制纸及纸板产销情况

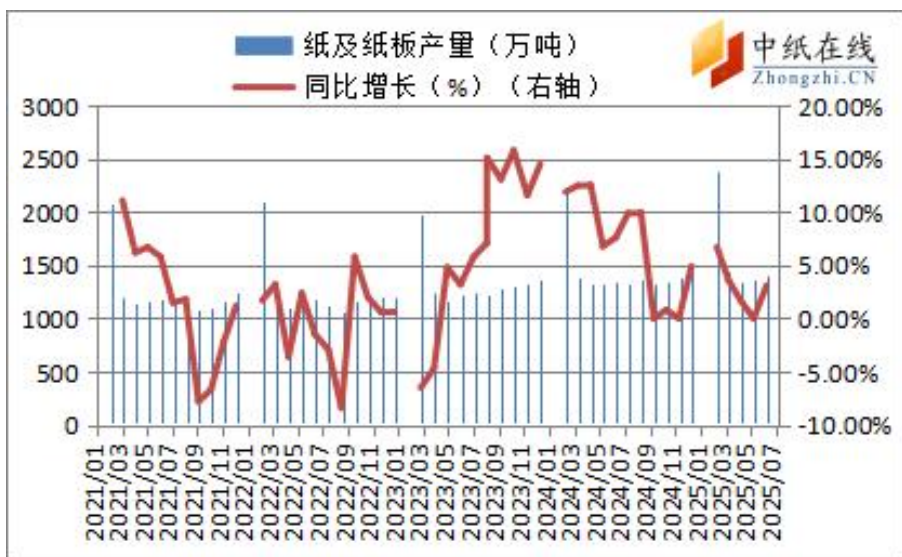


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

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 8 月全国机制纸及纸板当月产量与去年同期相比增长。2025 年 8 月全国机制纸及纸板产量为 1391.9 万吨，同比增长 1.5%。2025 年 1-8 月全国机制纸及纸板产量 10665.9 万吨，同比增长 2.7%。

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：

针叶浆方面，智利 Arauco 公布的 9 月外盘报价显示，针叶浆银星报 700 美元/吨价格持平，2025 年 8 月，中国针叶浆进口量约为 61.4 万吨，环比下降了 5.0%，同比下降了 10.1%，全年累计进口量 27.3 万吨，同比-13.3%。阔叶浆方面，阔叶浆明星报价 540 美元/吨，上涨 20 美元/吨，据海关数据显示，2025 年 8 月阔叶木片进口数量 125.9 万吨，环比-6.1%，同比-1.0%，全年累计进口量 1007.3 万吨，同比-12.3%。本色浆方面，Arauco 金星 8 月持稳 590 美元/吨；2025 年 8 月本色针叶浆进口数量 9.0 万吨，环比+12.9%，同比-10.0%。全年累计进口量 72.2 万吨，同比+7.9%。化机浆方面，化机浆昆河报价 450 美元/吨，2025 年 8 月化机浆进口数量 6.0 万吨，环比-27.4%，同比-49.4%。全年累计进口量 86.9 万吨，累计同比-5.4%。（单位：美元/吨）

进口浆现货市场：

本月，当前纸浆市场呈现供需双弱格局，现货市场走势清淡，期现分化明显，截至目前，山东市场针叶浆报盘参考 5650 元/吨，较月初下降 70 元/吨；阔叶浆报盘参考 4250 元/吨，较月初上涨 70 元/吨，针叶浆市场供需双弱，价格受成本支撑与国产低价浆替代影响，涨跌空间有限。阔叶浆受外盘提价支撑，贸易商惜售情绪升温，推动价格小幅上涨，但下游需求仍以刚需为主，涨幅受限。

2025 年 9 月份针叶浆现货市场均价在 5650 元/吨，环比跌幅 1.5%较上月持平，阔叶浆现货市场均价在 4250 元/吨，较上月环比涨幅 1.1%，本色浆现货市场均价在 4900-4950 元/吨，环比跌幅 1.7%，同比跌幅 8.2%；化机浆现货市场均价在 3800 元/吨，环比持平，同比涨幅 4.1%。2025 年 9 月份纸浆现货市场呈现供需双弱、价格震荡的态势，针叶浆主流品牌现货含税均价约 5650 元/吨，价格环比持平，但受老仓单压制及国产低价浆替代影响，反弹乏力，阔叶浆现货含税均价约 4250 元/吨，环比上涨 1.1%，外盘报涨提供成本支撑，但国内高库存和下游需求疲软限制涨幅，供应端：港口库存虽环比小幅去库至 203 万吨左右，但仍处历史同期高位，供应压力未明显缓解。国际浆厂阔叶浆外盘维持高位，但国内需求端承接有限，需求端：下游原纸市场观望情绪浓厚，“金九银十”旺季需求兑现缓慢，采购以刚需为主。生活用纸、白卡纸等部分品类虽有提涨计划，但落实情况需观察，市场展望短期价格预计延续弱势震荡。一方面，成本支撑（如外盘报价）限制价格下行空间；另一方面，高库存和需求疲软抑制价格上涨动力，四季度若无重大供需变化，市场或维持震荡寻底态势，需关注下游原纸提涨落实情况、库存去化进度以及宏观政策对需求的潜在影响。建议持续跟踪市场动态，合理安排采购和生产计划。

上期所期货盘面交割：本月，纸浆 sp 2511 合约，开盘价 5014 元/吨，最高价 5018 元/吨，最低价 4910 元/吨，结算价 4965 元/吨，下跌 114 元/吨。

国产浆市场：

国产木浆方面，9 月份国产浆市场呈现底部震荡格局，供需矛盾未明显缓解，价格波动较小，国产阔叶浆板市场均价含税出厂 4250 元/吨，环比上涨 1.1%；化机浆市场均价含税出厂报 2400 元/吨，环比持平，实单成交可商谈，2025 年 9 月国产浆市场处于供需调整期，供应增加与需求分化并存，价格走势受库存、国际形势和汇率等因素影响较大。企业需关注产能释放节奏、下游需求变化及政策风险，合理调整库存和采购策略。

国产竹浆方面，竹浆市场交投情况清淡，当前实单多以刚需订单交付为主，部分低价小单成交，夹江汇丰本色竹浆参考报价为 3900-4100 元/吨，永丰浆纸漂白浆板参考报价 4500 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，正值传统淡季，部分浆企竹浆库存累积较多，短期内市场或偏弱调整。

甘蔗浆方面，本月甘蔗浆市场价格疲软，下游生活用纸开工率维持低位，原料出货速度缓慢，广西博冠漂白甘蔗湿浆参考报价为 4200 元/吨，临沧南华漂白甘蔗湿浆参考报价 3600 元/吨，下游需求寡淡，短期甘蔗浆市场价格持稳观望。

苇浆方面，苇浆草浆价格偏弱调整，市场主要供应周边地区刚需采购，辽宁振兴生态苇浆暂无报价，漂白湿浆无货可售，市场价格持稳观望。

## 4.2 废纸原料市场

本月，国内废黄板纸价格供应偏紧及中秋需求旺季的支撑下延续上涨格局。不过随着中秋备货接近尾声，纸企利润修复放缓，废黄板纸价格上涨动能有所减弱。不过随着包装厂中秋备货接近尾声，且纸企成品纸利润修复放缓，国内废黄板纸价格上涨动力也在减弱。从相关包装厂订单情况看，此轮的中秋包装原纸备货已接近尾声，纸企成品纸走货放缓，库存呈累积趋势。随着中秋备货的结束，纸企成品纸库存压力加大，部分纸企也发布了在国庆前后的停机检修计划，这将对废黄板纸需求形成一定压力。白废纸类价格大稳小动，幅度在 20-30 元/吨，废报纸价格持稳不变。9 月份以来，纸企成品纸利润修复放缓，或意味着随着中秋备货结束，纸企盈利压力再度加大。成品纸需求在 9 月下旬及 10 月中上旬或阶段性需求减弱，纸企开工负荷率将有所下降，及出于维持成品纸合理利润率的需求，纸企或将下调废黄板纸价格。预计 10 月份 A 级废黄板纸价格低点或降至 1550 元/吨左右。

目前黄废纸参考价：华北地区 A 级到厂价约 1420-1720 元/吨，华东区为例 A 级到厂价约 1300-1750 元/吨之间，华南区为例 A 级到厂价约 1300-1830 元/吨之间，华中区为例 A

级到厂价约 1400-1650 元/吨之间。白废纸价格，目前市场参考价在 1660-2050 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

法国爱森 15 亿元“链主”项目落子南宁 广西造纸向“绿”向“新”再跃级

9月26日，随着南宁市政务服务局、生态环境局先后印发批复文件，爱森（南宁）特种材料有限公司“广西纸业发展产业链融合项目”正式拿到“能评+环评”双通行证，全面转入建设加速期。这个被写入自治区“十四五”造纸产业规划的外资“链主”项目，总投资 15 亿元，建成后将成为法国爱森集团（SNF Group）在华南最大的特种化学品生产基地，为广西冲刺千亿级现代造纸集群再添“绿色引擎”。

**（个人观点，仅供参考，风险自担）**