

# 2025 年 10 月文化纸月报

## 本月视点

- ◆ **进出口方面：**
- ◆ **双胶纸市场：**市场价格略有小幅波动
- ◆ **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：**10 月份中国进口木浆现货市场整体呈现多空因素交织、价格窄幅震荡的胶着格局。
- ◆ **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 9 月全国机制纸及纸板产量达到 1425.9 万吨，这一数据反映了国内造纸行业在当年保持稳定增长的趋势。从全年数据来看，1-9 月累计产量为 12112.8 万吨，同比增长 3.4%。



**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，风险自控。

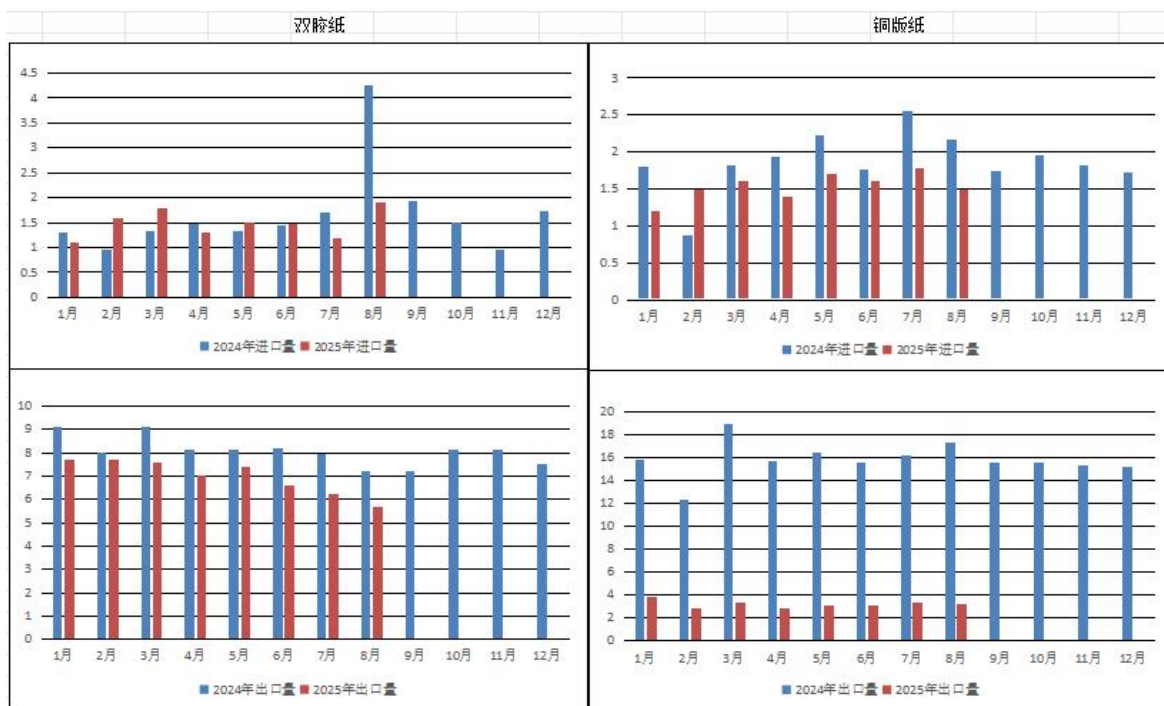
主编：中纸在线 电话：0512-87662016 QQ：2603160476 网址：[www.zhongzhi.cn](http://www.zhongzhi.cn)

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 .....               | 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 .....               | 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 .....         | 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 .....                | 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



### 1.1 涂布纸产销量/进口出口走势图

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。



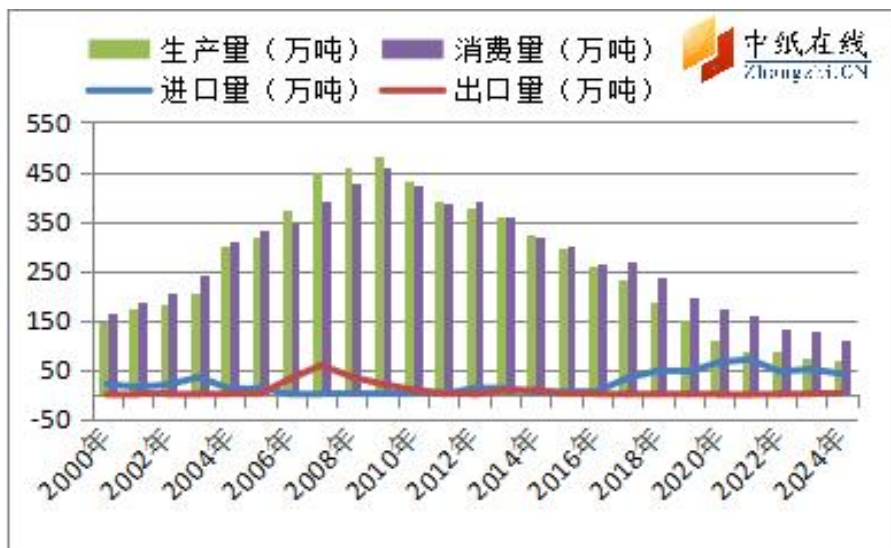
图 1：涂布纸产销量、进出口量走势图

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



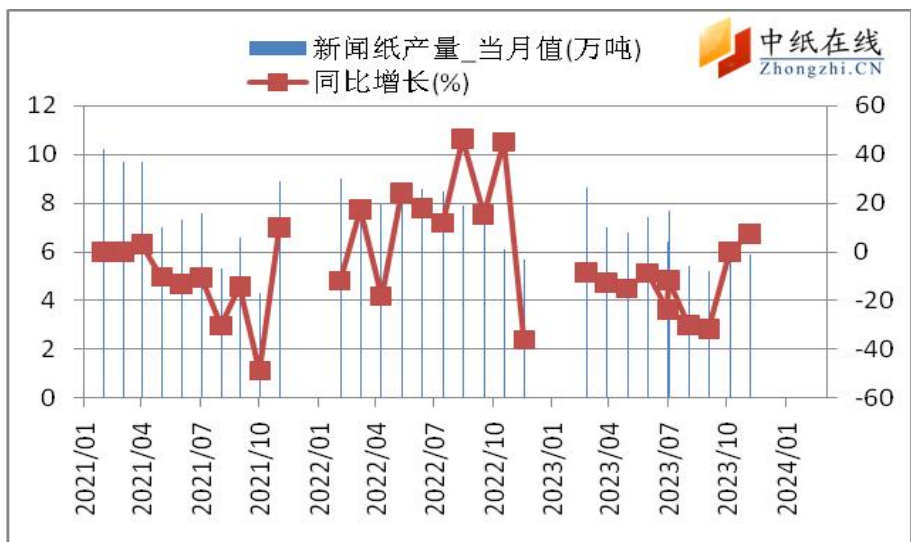


图 3：国内新闻纸产销量以及进出口量走势图  
数据来源：海关总署 中纸在线信息部整理

## 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 10 月末双胶纸价格指数为 84.16，比上月末相比增长 0.00，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

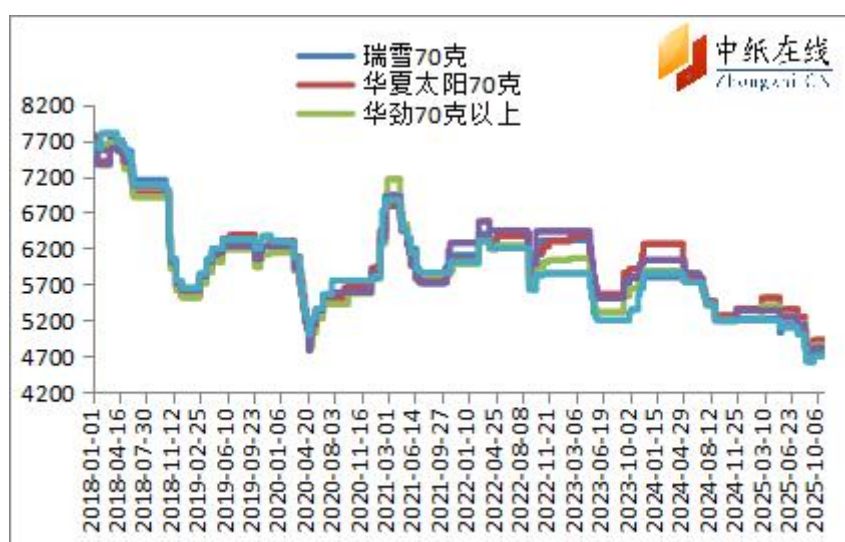


图 5: 主流双胶纸价格走势  
数据来源：中纸在线信息部

## 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 10 月末铜版纸价格指数为 94.7，与上月末相比增长 0.00，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 | 5000 | 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

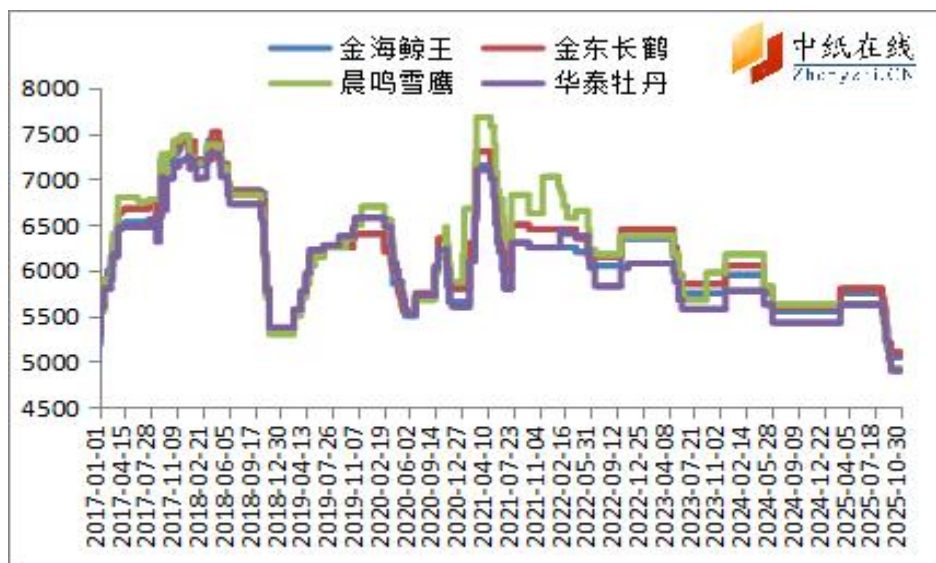


图 7：铜版纸价格走势

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：双胶纸市场观望情绪浓郁，市场货源供应充裕。需求端零星出版招标开启，市场信心有所提振，社会面订单提振动力不足，整体下游消费仍显平淡，用户采买积极性一般。因生产成本制约，工厂提价意愿增强，多家工厂发布 11 月价格上调通知，幅度 200 元/吨。业者观望情绪浓郁，贸易商多操盘谨慎维持随进随出节奏。预计短期双胶纸市场盘整延续，关注出版招标进度及装置运行情况变化。铜版纸市场运行偏稳，工厂生产基本稳定，消费端来看出版订单暂无明显支撑，且电子媒体冲击下，社会面订单维持偏弱状态，整体消费未见明显提振，用户多刚需定采为主，随着行业盈利情况收窄，工厂提价意愿增强，纸企发布 11 月价格上调通知，幅

度 200 元/吨。业者观望气氛浓郁，贸易商多随进随出为主。预计短期铜版纸市场盘整延续，关注下游开工情况变化。

总体来看，10 月份双胶纸市场需求端支撑不足，或继续对纸价形成牵制。

### 三、我国机制纸及纸板产销情况

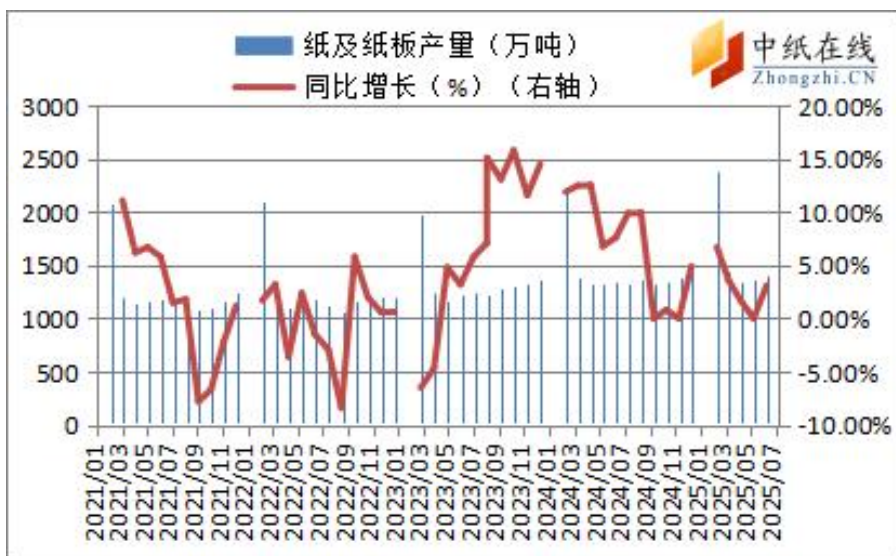


图 8：我国机制纸及纸板产量走势图

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 9 月全国机制纸及纸板产量达到 1425.9 万吨，这一数据反映了国内造纸行业在当年保持稳定增长的趋势。从全年数据来看，1-9 月累计产量为 12112.8 万吨，同比增长 3.4%。

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 10 月外盘报价显示，针叶浆银星报 680 美元/吨，略有下降，2025 年 9 月，中国针叶浆进口量约为 69.07 万吨，环比增加了 12.52%，同比增加了 11.32%，截止 9 月全年累计进口量 643.07 万吨，累计同比+2.4%。阔叶浆方面，阔叶浆明星报价 540 美元/吨，价格持平，据海关数据显示，2025 年 9 月阔叶木片进口数量 135.59 万吨，环比+7.81%，同比+9.40%，全年累计进口量 1115.2 万吨，同比+10.7%。本色浆方面，Arauco 金星 9 月持稳 590 美元/吨，价格稳定，2025 年 9 月本色针叶浆进口数量 7.2 万吨，环比-19.8%，同比-19.0%。全年累计进口量 79.5 万吨，同比+4.8%。化机浆方面，化机浆昆河报价 450 美元/吨，2025 年 9 月化机浆进口数量 7.9 万吨，环比+31.4%，同比+17.8%。全年累计进口量 94.8 万吨，累计同比-3.8%。（单位：美元/吨）

进口浆现货市场：

10 月份中国进口木浆现货市场整体呈现多空因素交织、价格窄幅震荡的胶着格局，针叶浆：现货价格偏弱运行，山东地区月亮参考报价约 5350 元/吨；阔叶浆：价格相对坚挺，山东地区金鱼参考报价约 4250 元/吨，针叶浆与阔叶浆之间的价差持续缩窄，虽然成本端提供了一定支撑，但高库存和疲软的需求抑制了价格的上涨空间。

2025 年 10 月份针叶浆现货市场均价在 5100-5500 元/吨之间市场价格震荡整理，成交积极性不高，山东地区银星参考报价 5500 元/吨，阔叶浆现货市场均价在 4250-4300 元/吨，价格相对平稳，市场成交情绪一般，实单商谈为主，山东地区金鱼参考报价 4250 元/吨，本色浆现货市场均价在 4850-5000 元/吨，价格持平，但市场需求端基本延续清淡疲软，山东地区金星参考报价 5000 元/吨，化机浆现货市场均价在 3700 元/吨，市场震荡调整运行，10 月份进口浆市场整体呈现供给宽松的局面，港口库存维持在高位，同时下游需求缺乏传统旺季的支撑，多以刚需采购为主，导致市场成交氛围清淡。

国产木浆方面，

10 月份国产浆市场震荡运行，呈现供给宽松而需求复苏乏力的局面，10 月份国产木浆供应量预计环比上升 6.2%，约 233.2 万吨，同时港口库存高企，截止本月末，主流港口样本库存量为 205.5 万吨，高库存压力持续制约价格上行，需求端下游文化纸、白卡纸等需

求放量不及预期，下游行业利润偏窄，导致原料采购多以按需为主，短期内无利好支撑。

国产竹浆方面，市场整体表现偏弱，价格承压运行，竹浆价格以平稳为主，市场整体成交平静，截止本月末市场漂白竹浆浆板参考价格 **4400-4500 元/吨**，本色竹浆浆板参考价格 **3900 元/吨**上下。

甘蔗浆方面，整体市场先扬后抑，10 月上旬价格重心上移，但 10 月后续上涨动力不足，甘蔗浆市场价格震荡整理，保持刚需节奏，截至本月末市场漂白甘蔗湿浆参考价格 **4200-4400 元/吨**，漂白甘蔗浆板参考 **4700-5300 元/吨**。

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买，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，国内废黄板纸价格受阴雨天气影响、回收量偏少、成品纸量价齐升带动，废黄板纸价格持续上涨。10 月上旬，北方降雨天气多于往年，连续降雨导致国庆假期废纸回收量低于预期，下游纸厂为保证原料供应安全而积极上调采购价格，上旬末降雨南移，南方废黄板纸市场价格接力上涨；中旬起降雨影响逐步消退，但废纸浆进口政策变化引发成品纸销售热潮，成品纸价格连续上调，多数纸厂开工负荷率提升，废黄板纸需求有所扩大；下旬至今，废黄板纸回收量整体一般，且打包站惜售情绪仍存，市场供应整体低位运行，而成品纸销价齐升，部分停机纸厂积极购买废纸意向复工或增产，因此废黄板纸需求继续扩大，并拉动价格上涨；11 月双十一电商节在即，预计将对废黄板纸回收量阶段性增加有所助力，但持续时间可能较短，废黄板纸供应或恢复有限。但随着下游纸板厂采购成品纸意向的回落，纸厂方面对废黄板纸价格走势看空心态可能升温，对废黄板纸阶段性价格走势或不利。

目前黄废纸参考价：华北地区 A 级到厂价约 **1450-1770 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

10 月 27 日，国家统计局发布 2025 年 1—9 月份全国规模以上工业企业利润情况。1—9 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 53732.0 亿元，同比增长 3.2%(按可比口径计算)。

1—9 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 17021.8 亿元，同比下降 0.3%;股份制企业实现利润总额 39923.5 亿元，增长 2.8%;外商及港澳台投资企业实现利润总额 13509.7 亿元，增长 4.9%;私营企业实现利润总额 15131.7 亿元，增长 5.1%。

1—9 月份，采矿业实现利润总额 6369.2 亿元，同比下降 29.3%;制造业实现利润总额 40671.8 亿元，增长 9.9%;电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额 6691.0 亿元，增长 10.3%。

1—9 月份，主要行业利润情况如下：电力、热力生产和供应业利润同比增长 14.4%，有色金属冶炼和压延加工业增长 14.0%，农副食品加工业增长 12.5%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长 12.0%，电气机械和器材制造业增长 11.3%，通用设备制造业增长 8.4%，专用设备制造业增长 6.8%，非金属矿物制品业增长 5.1%，汽车制造业增长 3.4%，黑色金属冶炼和压延加工业同比由亏转盈，石油煤炭及其他燃料加工业同比减亏，化学原料和化学制品制造业下降 4.4%，纺织业下降 5.9%，石油和天然气开采业下降 13.3%，煤炭开采和洗选业下降 51.1%。值得关注的是，造纸和纸制品业实现利润总额 271.2 亿元，同比下降 15.6%;印刷和记录媒介复制业实现利润总额 235.5 亿元，同比增长 7.9%。

(个人观点，仅供参考，风险自控)