

2022 年 2 月包装纸月报

本月视点

海关数据显示：

2021 年 12 月瓦楞纸进口数量约 22.15 万吨，环比减少 31.65%，同比减少 36.51%；进口金额 119421438 美元，进口均价 539.24 美元/吨，环比增加 2.92%，同比增加 38.65%。2021 年 1-12 月份瓦楞纸累计进口数量 302.79 万吨，同比减少 23.63%。

2021 年 12 月瓦楞纸出口数量约 0.43 万吨，环比增加 32.45%，同比减少 49.22%；出口金额 9878979 美元，出口均价 2272.37 美元/吨，环比减少 12.29%，同比增加 124.29%。2021 年 1-12 月瓦楞纸累计出口数量约 4.79 万吨，同比减少 12.49%。

2021 年 12 月箱板纸进口数量是 33.38 万吨，环比减少 13.88%，同比跌幅 10.05%；进口金额 222670456 美元，进口均价 667.14 美元/吨，环比增加 4.19%，同比涨幅 40.27%。2021 年 1-12 月箱板纸累计进口数量约 398.68 万吨，同比减少 1.23%。

2021 年 12 月箱板纸出口数量约 1.13 万吨，环比增加 43.78%，同比涨幅 43.64%；出口金额 17163039 美元，出口均价 1521.92 美元/吨，环比减少 51.03%，同比跌幅 3.96%。2021 年 1-12 月箱板纸累计出口数量约 8.23 万吨，同比增加 22.91%。



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。**

目录

一、我国机制纸及纸板产量.....	3
二、包装用纸进出口情况.....	4
2.1 我国瓦楞纸进/出口数据.....	4
2.2 我国牛皮/箱板纸进出口数据.....	5
2.3 我国白卡/白板纸进出口数据.....	5
三、白卡纸市场具体表现.....	5
3.1 中纸在线白卡纸指数.....	5
3.2 白卡纸主流品牌出厂价.....	6
3.3 各地区主流品牌白卡纸市场报价.....	6
3.3.1 华南地区.....	6
3.3.2 华东地区.....	7
3.3.3 华北地区.....	7
3.3.4 华中地区.....	7
3.4 白卡纸主流品牌均价走势图.....	8
3.5 白卡市场分析及后市预测.....	8
四、白板纸市场具体表现.....	8
4.1 中纸在线白板纸指数.....	8
4.2 主流品牌白板纸出厂价.....	9
4.3 白板纸价格走势图.....	10
4.4 白板纸市场分析及后市预测.....	10
五、箱板瓦楞纸市场具体表现.....	10
5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格.....	10
5.2 主流箱板纸厂家出厂价格.....	11
5.3 箱板瓦楞纸均价走势图.....	12
5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测.....	12
六、原材料市场分析.....	13
七、新项目投产情况.....	15
八、本月要闻回顾.....	17
8.1 2022 年中国造纸业市场规模及行业发展趋势分析.....	17
8.2 玖龙纸业计划 2022 年新增浆纸产能 412 万吨/年.....	17

本月回顾

概述：本月，适逢春节假日，包装用纸市场以休整为主，节后，随着纸厂陆续开工，纸厂拉涨情绪高涨，部分纸厂小幅提涨 50-100 元/吨。下游终端用户，多以消耗库存为主。

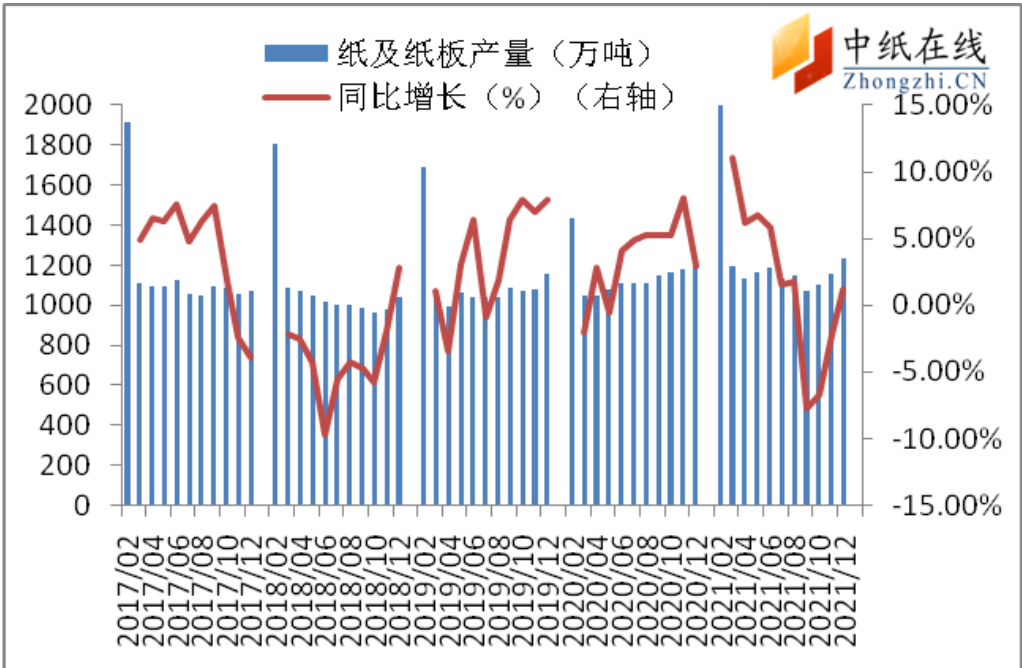
月初，国内灰底白板纸供需平淡，成交价格稳中略跌。整体市场依然延续前期低迷态势，年后包装需求不旺，下游包装厂按需采购，订单相对较少。主流纸厂考虑库存问题，出货价格出现小幅下滑，部分地区价格下调 100 元/吨出货。加上个别小厂仍然有新增产能投放，白板纸供大于求局面凸显，白板纸市场短期没有好转迹象。中旬，国内灰底白板纸供需平淡，成交价格暂稳。下游包装厂订单较少，开机率偏低。纸厂方面，仍有停机限产情况，受春节放假影响，纸厂库存较节前略有上涨。考虑到下游需求整体不旺，纸厂出货平缓，部分纸企销售价格试探性拉涨 100 元/吨，其他大部分纸厂观望市场为主，整体市场氛围仍然呈现稳定态势。下旬，国内灰底白板纸供需平稳，纸厂试探性提价 50-100 元/吨，但成交价格暂稳。整体市场需求一般，华南东莞玖龙等大型纸厂试探性提价 50 元/吨，北方部分小厂提价 100 元/吨，但由于节后刚恢复市场行情，整体供需依然偏淡，对于提价持谨慎观望态度，除刚需订单外，整体价格基本稳定。目前木浆系产品基本处于上涨态势，预计后期白板纸仍有提价可能。

月初，白卡纸整体供需平稳，整体需求一般，纸厂积极宣传年后涨价行情，收集订单为主，部分纸厂已下发 2 月份提价 200 元/吨计划。经销商按需采购，控制库存，并加紧出货，库存整体维持平稳。当前纸厂库存处于相对低位，两大新增产能释放有限，到货量低于市场预期，整体市场供需平稳。年前预计市场平稳为主，年后伴随需求好转，纸厂产能将逐步释放，同时为避免国内价格大幅波动，据了解，新产能将会加大出口，同时努力开发差异化产品。月中，白卡纸整体供需平稳，市场价格稳定。下游白卡纸需求相对平稳，纸厂积极宣传提价，并酝酿提价氛围，纸厂两大新项目控制释放产能，此外，白卡纸主流纸厂加大出口，出口量已翻倍，并继续扩大出口销量，缓解国内压力，同时为提振市场信心，主流纸厂计划后期继续提价，尤其是 3 月份以后，整体市场需求将会明显好转，纸厂加大出口、控制产能释放的措施如果能够顺利进行，白卡纸市场高度集中，预计后期或将出现上调可能。月末，白卡纸整体供需好转，市场价格稳中略涨。市场需求已开始恢复，包装厂订单陆续增多，经销商出货好转，库存小幅降低。此外，纸厂节后库存已开始消化，库存处于相对偏低水平，能源、浆料价格高涨的背景下，纸厂提价欲望较强，下游对涨价已存在较强的预期。市场普遍担心的白卡纸新增产能释放问题目前并未对市场产生较大冲击，特别是出口形势大幅好转，明显分流国内纸厂压力，预计后期白卡纸价格将会小幅反弹。

月初，箱板纸、瓦楞纸供需相对平稳，市场价格相对较稳定，节后随着下游纸企陆续开工，部分

纸厂对纸品出货价格喊涨情绪较高。市场供应方面，主流纸厂试探性拉涨 50-100 元/吨；下游纸企多呈观望态度，开工后多以消化库存为主。预计后期市场价格稳中小幅上扬走稳。月中，南方市场受成品库存压力，出现部分纸厂实施优惠政策。受公共卫生事件影响，箱板、瓦楞纸整体需求需求平淡，下游包装厂刚开始上班，整体订单不足，预计 2 月 15 日以后，整体市场才会恢复正常。由于能源、浆料等原材料成本价格居高不下，纸厂运营成本上涨明显，主流纸厂计划元宵节以后提价 50-100 元/吨，落实较为困难，下游整体成交一般。另外，受冬奥会影响，北方部分纸厂、包装厂开工率较低，成交量短期依然偏少。本月下旬，箱板纸、瓦楞纸整体维持相对平稳态势，部分成交价格下跌 50-150 元/吨。终端纸板厂订单较少，纸厂出货缓慢，库存压力偏大，尽管整体价格稳定，但部分成交价格已小幅下跌。节后多数纸厂已基本恢复正常，而需求尚未恢复，整体供求压力短期依然偏大。夏季旺季及 618 电商促销节到来之前，整体箱板瓦楞纸需求偏淡，市场承受下跌压力。

一、我国机制纸及纸板产量



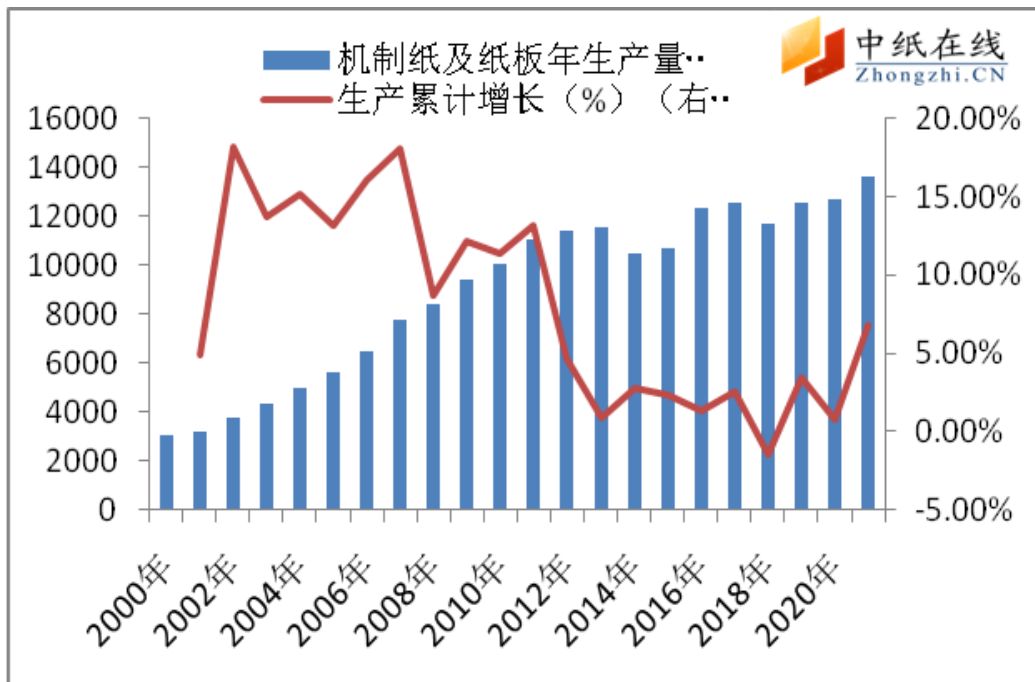


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：

2021 年 12 月全国机制纸及纸板产量为 1234.4 万吨，同比增长 1.2%，同比增长率恢复增长。2021 年全国机制纸及纸板产量为 13583.9 万吨，同比增长 6.8%，产量持续增长。（外购原纸加工除外）

2020 年 1-12 月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量为 12700.6 万吨，同比增长 0.8%，2020 年 12 月，全国机制纸及纸板产量 1209.9 万吨，同比增长 2.9%。是有统计以来，产量最高的年份。

二、包装用纸进出口情况

2.1 我国瓦楞纸进/出口数据

据海关数据统计：

2021 年 12 月瓦楞纸进口数量约 22.15 万吨，环比减少 31.65%，同比减少 36.51%；进口金额 119421438 美元，进口均价 539.24 美元/吨，环比增加 2.92%，同比增加 38.65%。2021 年 1-12 月份瓦楞纸累计进口数量 302.79 万吨，同比减少 23.63%。

2021 年 12 月瓦楞纸出口数量约 0.43 万吨，环比增加 32.45%，同比减少 49.22%；出口金额 9878979 美元，出口均价 2272.37 美元/吨，环比减少 12.29%，同比增加 124.29%。2021 年 1-12 月

瓦楞纸累计出口数量约 4.79 万吨，同比减少 12.49%。

2.2 我国牛皮/箱板纸进出口数据

据海关数据统计：

2021 年 12 月箱板纸进口数量是 33.38 万吨，环比减少 13.88%，同比跌幅 10.05%；进口金额 222670456 美元，进口均价 667.14 美元/吨，环比增加 4.19%，同比涨幅 40.27%。2021 年 1-12 月箱板纸累计进口数量约 398.68 万吨，同比减少 1.23%。

2021 年 12 月箱板纸出口数量约 1.13 万吨，环比增加 43.78%，同比涨幅 43.64%；出口金额 17163039 美元，出口均价 1521.92 美元/吨，环比减少 51.03%，同比跌幅 3.96%。2021 年 1-12 月箱板纸累计出口数量约 8.23 万吨，同比增加 22.91%。

2.3 我国白卡/白板纸进出口数据

2021 年 12 月白板纸进口数量约 2.86 万吨，环比增加 34.82%，同比减少 16.04%；进口金额 33063363 美元，环比增加 41.29%，同比增加 3.71%。2021 年白板纸累计进口量 37.96 万吨，同比增加 7.24%。

2021 年 12 月白板纸出口数量约 9.98 万吨，环比减少 13.56%，同比增加 13.96%；出口金额 79558755 美元，环比减少 14.02%，同比增加 16.20%。1-12 月累计出口量 104.4 万吨。

2021 年 12 月白卡纸出口量 57.31 千吨，环比增加 8.04%，同比增加 52.79%；出口金额约 50459366 美元，出口均价 880.41 美元/吨，环比增加 0.24%，同比增加 5.86%。1-12 月累计出口量 396.06 千吨，同比增加 9.52%。

2021 年 12 月白卡纸进口量约 3.34 千吨，环比下滑 44.99%，同比增加 27.62%；进口金额约 3900578 美元，进口均价 1169.11 美元/吨，环比增加 10.38%，同比增加 8.32%，1-12 月累计进口量 10.336 万吨，累计进口量同比增加 73.63%。

三、白卡纸市场具体表现

3.1 中纸在线白卡纸指数

2022 年 02 月末，白卡纸价格指数为 135.80，与上月末相比增长 0。



图 5：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.2 白卡纸主流品牌出厂价

表 1：月末白卡纸出厂参考价（单位：元/吨/250g）

厂家	品牌	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02
山东晨鸣	白杨	8310	9960	9960	9960	8660	6660	6860	7060	7060	7360	7360	7360	7360
山东博汇	博汇	8610	10110	10110	10110	8810	6910	7110	7110	7110	7410	7410	7410	7410
山东太阳	华夏太阳	8300	10210	10110	10110	9110	7310	7510	7510	7510	7810	7810	7810	7810
河南新亚	新辉煌	7750	8300	8300	8300	7000	5850	6100	6100	6100	6400	6400	6400	6400

数据来源：中纸在线信息部

3.3 各地区主流品牌白卡纸市场报价

注：由于中纸在线调整地区性报价逐渐尽量贴近实单价格，本月数据变化较大。敬请谅解。

3.3.1 华南地区

表 2：月末华南地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02
白杨	8310	9960	9960	9960	8760	6760	6960	6960	6960	7260	7260	7260	7260
博汇	8610	10110	10110	10110	8900	6900	7100	7100	7100	7400	7400	7400	7400
万国骄阳	8410	10210	10110	10110	8810	6810	7010	7010	7010	7310	7310	7310	7310

金丽	7910	9910	9910	9910	8710	6710	6910	6910	6910	7210	7210	7210	7210
酋长	7900	9900	9900	9900	8700	6700	6900	6900	6900	6900	6900	6900	6900
丹顶鹤	8010	10110	10110	10110	8910	6910	7110	7110	7110	7410	7410	7410	7410
金蝶兰	8110	8910	8910	8910	7610	6610	6810	6810	6810	7110	7110	7110	7110

数据来源：中纸在线信息部

3.3.2 华东地区

表 3：月末华东地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02
酋长	8110	10010	10000	10000	9700	6900	7200	7200	7200	7500	7500	7500	7500
白杨	8310	9960	9960	9960	9060	6860	7060	7060	7060	7360	7360	7360	7360
博汇	8510	10110	10110	10110	8810	6910	7110	7110	7110	7410	7410	7410	7410
金丽	7910	9960	9960	9960	9360	7060	7260	7260	7260	7260	7260	7260	7260
骄阳	7910	10210	10100	10100	9000	7200	7200	7200	7200	7500	7500	7500	7500
金蝶兰	8110	8910	8910	8910	8210	6910	7110	7110	7110	7110	7110	7110	7110

数据来源：中纸在线信息部

3.3.3 华北地区

表 4：月末华北地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02
白杨	8310	9960	9960	9960	9060	6660	6800	6800	6800	7100	7100	7100	7100
博汇	8610	10110	10110	10110	8710	6910	7110	7110	7110	7410	7410	7410	7410
银博	8000	9900	9900	9900	8600	7300	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500
骄阳	8400	10210	10110	10110	8810	7210	7410	7410	7410	7710	7710	7710	7710
酋长	8300	9600	9600	9600	9000	6500	6700	6700	6700	7000	7000	7000	7000
新辉煌	8000	8500	8500	8500	7200	6000	6200	6200	6200	6500	6500	6500	6500

数据来源：中纸在线信息部

3.3.4 华中地区

表 5：月末华中地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02
白杨	8310	9960	9960	9960	8660	6660	6860	6860	6860	7160	7160	7160	7160

博汇	8610	10110	10110	10110	8810	6910	7110	7110	7110	7410	7410	7410	7410
银博	8000	9900	9900	9900	8600	6800	7000	7000	7000	7300	7300	7300	7300
骄阳	8200	10210	10100	10100	8800	6900	7100	7100	7100	7400	7400	7400	7400
酋长	8200	9620	9620	9620	8300	6300	6500	6500	6500	6800	6800	6800	6800
丹顶鹤	8100	10110	10110	10110	8810	6810	7010	7010	7010	7310	7310	7310	7310
金蝶兰	8310	8910	8910	8910	7610	6610	6810	6810	6810	7210	7210	7210	7210
新辉煌	7800	8300	8300	8300	7100	6300	6500	6500	6500	6800	6800	6800	6800

数据来源：中纸在线信息部

3.4 白卡纸主流品牌均价走势图

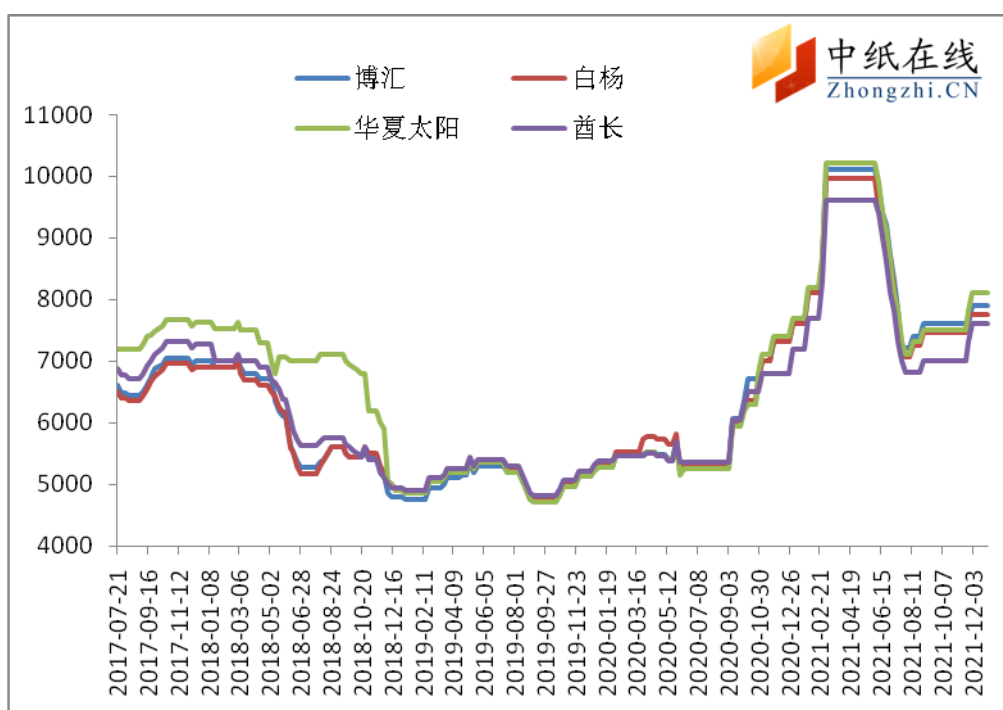


图 6：白卡纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

3.5 白卡市场分析及后市预测

本月，白卡纸供需依旧平淡，出货价格多以商谈为主。受动下游需求下降影响；另外，进口纸大批冲击市场，国内市场需求减弱，大部分纸厂实施停机限产等政策，来缓解当前压力。

四、白板纸市场具体表现

4.1 中纸在线白板纸指数

2022 年 02 月末，白板纸价格指数为 131.78，较上月末相比增长 0。

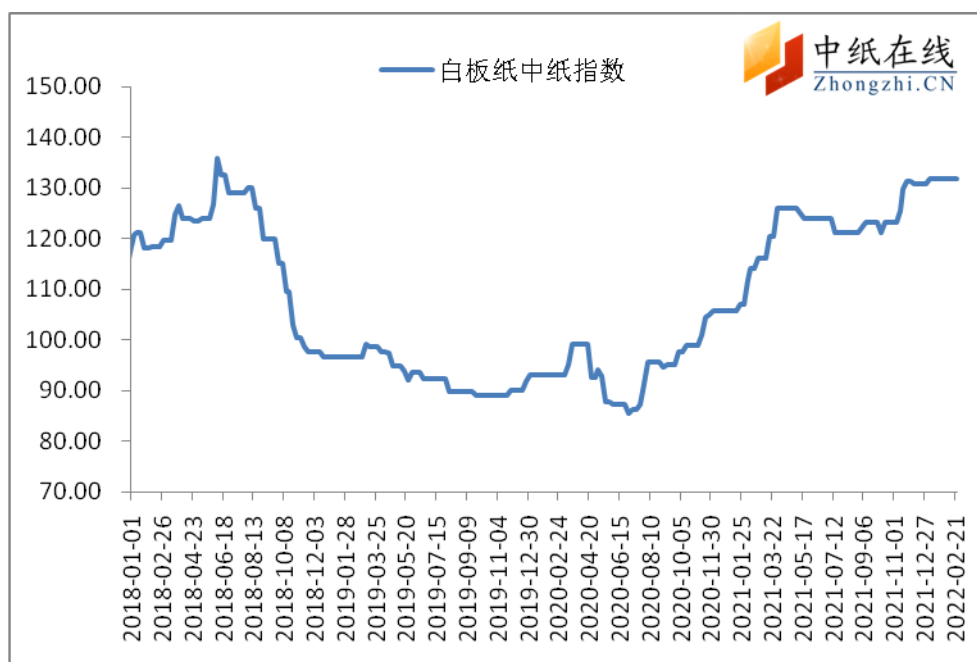


图 7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

4.2 主流品牌白板纸出厂价

注：调整部分纸厂报价尽量贴近实单，增减一些纸厂报价信息，敬请谅解。

表 6：月末白板纸出厂参考价 (元/吨/250g)

厂家	品牌	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/10	21/12	22/01	22/02
天津玖龙	地龙	5330	5330	5130	5500	5030	5030	5080	5080	5280	5380	5380	5380	5380
山东佰润	同彩	4760	4760	5060	5360	4860	4860	5060	5060	5160	5160	5160	5160	5160
太仓 250g	地龙	5250	5250	5350	5550	5550	5550	5650	5650	5850	5950	5950	5950	5950
	江龙	5150	5150	5250	5450	5450	5450	5550	5550	5750	5850	5850	5850	5850
东莞玖龙 250g	玖龙	5940	5940	6040	6140	6140	6140	6240	6240	6440	6540	6640	6640	6640
	海龙	5790	5790	5890	5990	5990	5990	6060	6060	6260	6360	6460	6460	6460
	地龙	5590	5590	5690	5790	5790	5790	5890	5890	6090	6190	6290	6290	6290
广东理文	A 级	5000	5000	5700	5800	5750	5750	5800	5800	5800	5850	5850	5850	5850
东莞建晖	金晖	5810	5810	6210	6210	6210	6210	6260	6260	6360	6360	6360	6360	6360
福建联盛	蓝叶	5260	5260	5260	5260	5260	5260	5310	5310	5410	5410	5410	5410	5410

数据来源：中纸在线信息部

4.3 白板纸价格走势图

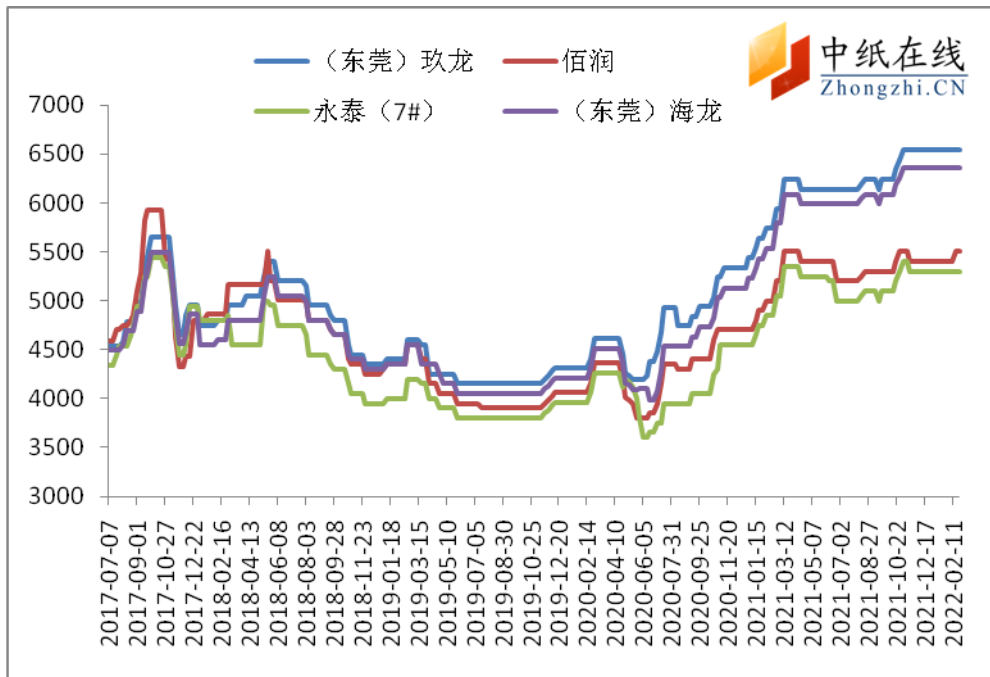


图 8：白板纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

注：调整价格贴近实单，数据差别较大，敬请谅解。

4.4 白板纸市场分析及后市预测

本月，白板纸市场价格稳中有涨，市场需求一般，市场成交价商谈为主。预计后期市场延续当前走势小幅震荡运行。

五、箱板瓦楞纸市场具体表现

5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格

表 7：月末瓦楞纸出厂参考价(110g/120g 元/吨)

厂家	品牌/g	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	12/21	22/01	22/02
天津玖龙	玖 110	4110	3960	3510	3880	3930	4030	4330	4330	4980	4780	4280	4280	4280
	海 120	4010	3810	3360	3730	3780	3830	4180	4180	4830	4630	4130	4130	4130
太仓玖龙	玖 105	4150	4200	4200	4350	4400	4400	4300	4300	4850	4550	4250	4250	4250
	海 110	4110	4160	4160	4310	4360	4360	4210	4210	4760	4460	4150	4150	4150
无锡荣成	120g	3950	4150	3750	3950	4000	4000	4000	3850	4350	4300	4050	4050	4050

山鹰纸业	100g	4200	4500	4400	4600	4550	4550	4700	4400	5100	4550	4500	4500	4500
龙源纸业	120g	3410	3810	3810	3910	3910	3910	4100	4100	4500	4500	4250	4250	4250
新亚纸业	110g	3550	3850	3850	4150	4150	4150	4150	3750	4000	4000	3800	3800	3800
金凤凰	110g	3850	3850	3850	3900	3900	3900	4000	3950	4450	4400	3850	3850	3850
海华纸业	110g	3600	3600	3700	3850	3850	3850	3900	3900	4400	4300	4150	4150	4150
贵和纸业	110g	3950	3950	4050	4100	4100	4100	4250	4250	4450	4350	4050	4050	4050
银河纸业	110g	3800	3800	3950	3900	3900	3900	4150	4150	4350	4350	4150	4150	4150
丰源纸业	110g	3750	3750	3850	3850	3850	3850	4250	4250	4350	4300	4100	4100	4100
东莞玖龙	玖 110g	4330	4180	4180	4330	4530	4580	4630	4530	4930	4950	4500	4500	4550
	海 110g	4230	4080	4080	4230	4440	4490	4540	4490	4890	4850	4400	4400	4450
	地 110g	4180	4030	4030	4180	4340	4390	4440	4390	4790	4740	4300	4300	4350
金洲纸业	110g	3960	3960	4060	4110	4310	4360	4310	4410	4810	4700	4500	4500	4500

数据来源：中纸在线信息部

5.2 主流箱板纸厂家出厂价格

表 8：月末箱板纸厂家出厂参考价(元/吨)

厂家	品牌/g	21/02	21/03	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02
天津玖龙	玖龙 170	5250	5250	4900	5050	5150	5150	5650	5650	6150	6150	5400	5400	5400
	海龙 170	4650	4650	4300	4450	4500	4500	4900	4900	5400	5400	4650	4650	4650
江苏理文	Q 纸 120	4700	4700	4700	4750	4750	4750	5000	4900	5250	5050	4750	4750	4750
	B 纸 120	4380	4380	4380	4460	4460	4460	4710	4610	4960	4610	4310	4310	4310
太仓玖龙	玖龙 170	5150	5650	5650	5400	5700	5700	5800	5800	6100	6150	5950	5950	5950
	海龙 170	4600	4700	4700	4450	4950	4950	5000	5000	5300	5350	5150	5150	5150
	地龙 160	4430	4530	4530	4200	4580	4580	4650	4700	5100	5000	4700	4700	4700
景兴纸业	F 级 140	4900	4900	4800	4900	4900	4900	4700	4650	4850	4850	4600	4600	4600

荣晟纸业	120	4700	4700	4800	4850	4850	4850	4900	4850	5050	5050	4750	4750	4750
龙源纸业	A/160	4230	4400	4400	4450	4500	4500	4700	4700	4900	4900	4800	4800	4800
鲁丽纸业	130	3950	4250	4250	4350	4400	4400	4250	4250	4450	4450	4300	4300	4300
贵和纸业	120	3950	4170	4170	4320	4320	4320	4320	4320	4420	4420	4220	4220	4220
东莞玖龙	玖龙 175	5300	5400	5400	5550	6000	6050	5950	6000	6300	6300	6050	6050	6100
	海龙 175	4980	5080	5080	5230	5530	5530	5430	5530	5830	5830	5580	5580	5630
	地龙 110	4660	4510	4510	4560	4910	4910	4810	4910	5310	5310	4960	4960	5010
	地再生 130	4380	4430	4380	4230	4630	4630	4580	4580	4980	4980	4830	4830	4880
广东理文	N 纸 170	4800	5000	5000	5000	4900	4900	4900	5150	5650	5650	5470	5470	5520
联盛	A2/120g	4650	4800	4800	4800	4800	4800	4650	4700	5000	5100	4950	4950	4950

数据来源：中纸在线信息部

5.3 箱板瓦楞纸均价走势图

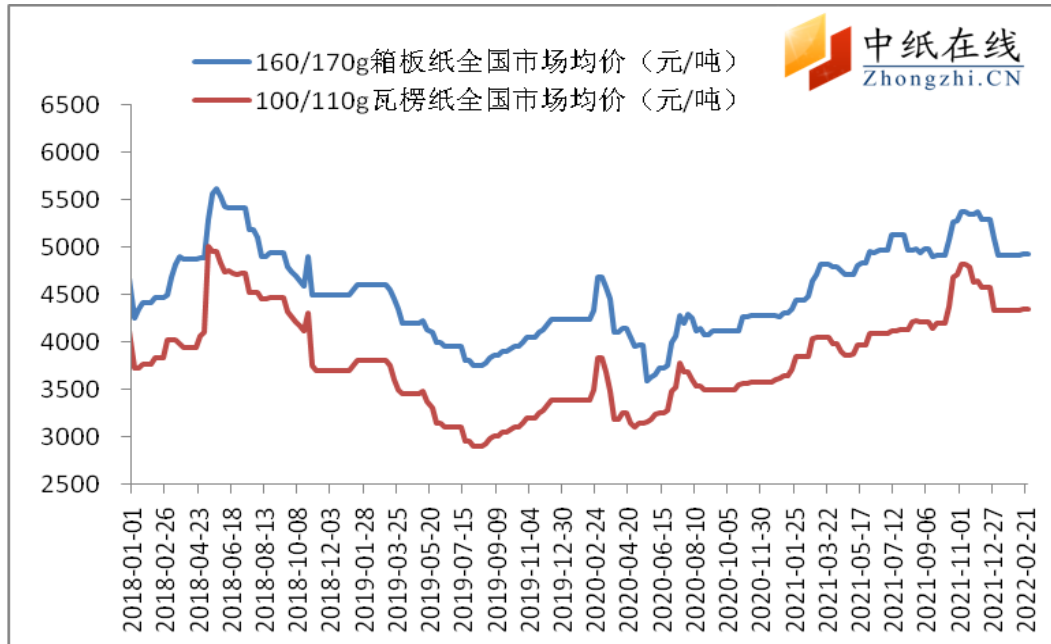


图9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测

本月，箱板纸、瓦楞纸价格稳中有降，节后，下游纸企陆续开工，市场需求清淡，主流纸厂出货价格实施优惠让利，实际成交价多以商谈为主；大部分中小型纸厂多持观望态度。

六、原材料市场分析

纸浆市场:

外盘市场:

本月，进口木浆外盘报价持续报涨，国外浆厂供应面消息源源不断，短期全球纸浆供应持续受限，外盘报价接连提涨，支撑国内现货市场。针叶浆方面， Arauco 针叶浆银星 2 月份报涨 70 美元，为 840 美元/吨，3 月跟报涨 50 美元至 890 美元/吨，依利姆 3 月份针叶浆海运 890 美元/吨，陆运 850 美元/吨，较上轮提涨 50 美元/吨，阔叶浆海运 720 美元/吨，本色浆 640 美元/吨；Domtar 准备 3 月 1 日起再次提涨；北方漂针浆价格北美市场提涨 100 美元/吨，南方松漂针浆北美市场提涨 75 美元/吨，绒毛浆北美和欧洲提涨 110 美元/吨，中国市场提涨 70 美元/吨；据传叶河美元报价为 850 美元/吨。加拿大漂白针叶浆狮牌外盘 3 月份报价较上轮提涨 10 美元，雄狮 880 美元/吨，金狮 890 美元/吨，以下船期为 3 月份的：加拿大月亮外盘报价提涨 30 美元至 880 美元/吨；漂白针叶浆和平河报盘调涨 30 美元/吨，为 870 美元/吨；漂白针叶浆美森提涨 30 美元/吨至 860 美元/吨；阔叶浆方面， Arauco 明星 3 月报盘提涨 45 美元至 700 美元/吨；巴西 Suzano 宣布 3 月 1 日起在全球范围内调涨漂阔浆价格，涨幅为 30 美元/吨。欧洲市场桉木阔叶浆外盘提涨 30 美元/吨至 1200 美元/吨，北美市场桉木阔叶浆外盘提涨 30 美元/吨至 1410 美元/吨；中国市场提涨 30 美元/吨至 680 美元/吨，巴西 Eldorado 公牛 3 月份阔叶浆提涨 30 美元/吨，提振市场信心；据悉，2 月 7 日开始，Klabin 的 Puma I 生产线开启年度检修，该生产线年产漂阔和漂针浆，合计 150 万吨；本色浆方面， Arauco 金星 3 月报盘较上轮涨 30 美元/吨，为 830 美元/吨，金星数量供应正常；化机浆方面，据悉，Paper Excellence 加拿大的 Meadow Lake 浆厂宣布因为铁路服务反复中断，将选择不限期的减产；该厂年产 41 万吨化机浆，产品主要发送亚洲，主要依靠的是加拿大铁路(CN Rail)，加拿大铁路已经数月没能将其纸浆运到港口，导致 PE 仓库已经爆满。加拿大 BC 省的纸浆生产形势继续恶化：Canfor Pulp 宣布由于仓库爆满，旗下加维 (Taylor) 化机浆厂要停产 6 周。外盘供应压力不大，提振美金报价。（单位：美元/吨）

木浆现货市场:

本月，木浆期盘价格高位震荡盘整为主，春节过后进口浆市场持续走强，下游纸厂对于高价位木浆接受度不高，随着国际市场供应端、运输端运力下降等干扰不断，叠加浆厂 3 月份外盘报涨，利好国内市场进口浆价格一路高走，截至今日期盘主力合约 2205 收盘 6704 点，较隔日夜盘上涨 22 点，涨幅 0.33%，针叶浆，针叶浆市场成交情况寡淡，参考主流品牌报价银星 6680 元/吨，月亮、马牌 6680 元/吨，较上月涨 550 元/吨左右，南方松 6550 元/吨，凯利普 6750 元/吨，北木 6800 元/

吨，海外供应端的消息仍时有出现，芬兰造纸协会理事会于 2 月 24 日在赫尔辛基召开了特别会议，由于造纸工会和芬欧汇川之间尚未达成协议，工会将继续歇工三周，歇工将持续延长至 2022 年 4 月 2 日，利多木浆价格；阔叶浆，阔叶浆市场供应紧张，据悉小道消息，阔叶浆船期大面积延误，缺货将延续到 3 月，贸易商报价坚挺，阔叶浆报价较上月涨幅 400 元/吨，山东市场参考报价鹦鹉、金鱼 5650 元/吨，其他二类阔叶浆 5580 元/吨；本色浆，本色浆市场供应紧张，市场现货存量不多，新一轮外盘提涨 30 美元/吨至 830 美元/吨，市场现货价格较上月涨幅 150 元/吨，参考报价金星 6300-6350 元/吨，海豚 5900 元/吨左右；化机浆，进口化机浆市场供应紧缺，加拿大化机浆由于船运紧张、工人罢工等影响，出现断货现象，化机浆持续缺货，最快到货预估 4 月底至 5 月初。加拿大 Canfor Pulp 旗下佳维化机浆厂由于仓库爆满宣布要停产 6 周。国内市场参考报价：华南地区昆河 4800 元/吨，山东地区水晶 4950 元/吨，雪山 4900 元/吨，成交一般。

国产浆市场：

国产木浆方面，本月国产木浆市场价格小幅调涨，春节后随着下游纸厂的陆续复工，进口木浆价格不断上涨，国产木浆价格涨幅不大，主要供应长协客户为主，山东地区阔叶浆参考报价 5150-5200 元/吨，广东鼎丰阔叶浆板报价 5150 元/吨，山东华泰竹木混合漂白浆 5300 元/吨，本色针叶浆 6000 元/吨，本色针叶浆预售暂报 6000 元/吨，广西防城港索普浆纸受进口浆及原材料持续上涨影响，出厂含税报价漂白竹木浆板 5300 元/吨，本色竹木混合浆板 5100 元/吨，本色桉树浆板缺原材料暂未开机预计半个月后开机生产；国产化机浆方面，正常生产，部分化机浆厂报价上调 100 元/吨，河南瑞丰杨木化机浆本月参考出厂报价化机湿浆 3500 元/吨，浆板 3900 元/吨；山东德州临兴木业杨木化学湿浆出厂报价 3500 元/吨，山东中茂圣源杨木化机湿浆出厂暴击 3350 元/吨，湖北乐水林纸杨木化机浆参考报价 3500 元/吨，实单实谈；国产竹浆方面，竹浆市场供应紧张，进口木浆价格持续高走，部分纸厂加大竹浆采购力度，竹浆厂家供应不足，部分工厂上调报价亦有竹浆厂暂停报盘，临近年底需求逐渐清淡，福华漂白竹浆 5800 元/吨，较上月调涨 400 元/吨，赤天化及永丰暂停市场报价；甘蔗浆方面，较上月市场报价探涨，交投刚需为主；进口木浆价格居高，甘蔗浆市场价格试探性上涨，广西凤糖甘蔗湿浆报价 4950 元/吨，广西博冠湿浆 4800 元/吨，浆板 5800 元/吨，实单实谈，广西贵糖搬迁新址，今年 3 月份开机；草浆与苇浆方面，草浆、苇浆未有明显变化。

废纸原料：

本月，国废价格高位小幅震荡下行，下游包装用纸价格明稳暗降，年后国废价格稍显不稳，根据各个地区开工程度不一，国废价格呈现涨跌互现，月末价格全面下滑。废白纸、废报纸价格呈现

小幅震荡运行。

月初，节后国废市场价格出现小幅下滑；打包厂节后货量骤增，到厂货量较前期增多，而纸厂方面节前备货较为充裕，节后多消化库存为主，导致纸厂采购价格出现联系下滑，跌幅在 30-50 元/吨，累计跌幅 80-100 元/吨，其他大部分地区受公共卫生时间影响，国废价格暂稳，同时物流运输受阻，大部分纸厂零星补货为主，以山东、河北、河南等地区为主，国废小幅下调 30-50 元/吨。月中，除北方地区外，其他部分纸厂价格持续小幅下滑，直至周末国废采购价格止跌回升，大部分纸厂多以消化库存为主。节后国废需求相对平淡，特别是北方地区，受冬奥会影响，整体纸厂开工率较低，废纸需求不旺，价格下跌 20-80 元/吨，华东、华南等地区价格相对平稳。本月下旬，国废市场高位震荡，国废涨跌不一。国废需求各地差异明显，华南、华东等地纸厂开工率较高，原材料库存偏低，存在补货需求，部分货源急需的纸厂收购价格上涨 20-50 元/吨。华北地区，受冬奥会影响，停机时间相对较长，近期才陆续恢复开工，库存消化相对较少，整体成交价格稳中略跌。近期成品包装纸行情走弱，国废价格缺乏有力支撑，导致国废价格全面下滑，跌幅为 30-80 元/吨，预计对国废纸价格产生一定压制。

月初，废旧白纸类价格呈现小幅震荡运行，个别纸厂按需小幅调整；月中，废白纸价格略有小幅上行，涨幅 30-50 元/吨左右。月末，白纸类小幅下滑 20-30 元/吨；废报纸价格下滑 30 元/吨。目前，黄板纸市场均价在 2420 元/吨、废白纸市场均价 2250 元/吨，废报纸均价在 2800-3000 元/吨之间。

七、新项目投产情况

表 9：新产能投产情况一览表

公司	纸种	产能（万吨）	地点	备注
博汇纸业	白卡纸	75	山东	第二季度
	瓦楞纸	50	云南	新建
江西柯美	瓦楞纸	20	江西	项目公示
冠和纸业	瓦楞纸	20	广东	扩建
新疆东盛纸业	高强瓦楞纸		新建	扩建
湖北荣成	瓦楞	30	新建	
山鹰国际	瓦楞		新建	

APP	白卡	180	新建	2022
	白卡	350	新建	2022
太阳纸业	箱板纸	120	老挝	老挝
重庆润民纸业	高瓦	12	重庆	已投产
河南汇祥		15 万吨涂布白板纸技改项目投产		
山东丰硕纸业		20 万吨涂布白板纸技改项目顺利出纸		
江西五星纸业		二期 30 万吨项目开机出纸		
贵州鹏昇纸业		60 万吨瓦楞、箱板纸开机		
霸州华通纸业		15 万吨瓦楞纸项目顺利开机		
浙江金励环保		30 万吨灰板纸项目成功开机		
贵州盛世荣创		年产 50 万吨箱板纸项目开始安装纸机		
江苏博汇		100 万吨包装纸业项目投产		
太阳纸业		80 万吨包装纸和 45 万吨文化纸		
江西芦林纸业		30 高强瓦楞芯纸投产		
玖龙纸业		河北、东莞新增 110 万吨卡纸年产能		
福达纸业		20 万吨瓦楞纸和特种纸投产		
世纪阳光		年产 40 万吨高瓦纸投产		
徐州中兴纸业		20 万吨低定量高强瓦楞纸项目开机出纸		
潮州合丰特		年产 20 万吨箱板纸开机		
泰山石膏泰和		30 万吨石膏板护面纸		
山东威海龙港		20 万吨瓦楞、箱板纸投产		
河南新乡鸿泰		10 万吨涂布白板纸		
山鹰华中纸业		50 万吨箱板纸		
		2020 年实际新增造纸产能：约 730 万吨(不完全统计)		

附表：2017-2020 年包装纸新增产能一览

年份	造纸新产能（万吨）
2017	517
2018	1046

2019	540
2020	730

八、本月要闻回顾

8.1 2022 年中国造纸业市场规模及行业发展趋势分析

我国是传统造纸大国，改革开放以来，伴随国民经济的持续快速发展，中国造纸行业也逐步经历着从早期的产能分散、工艺粗放式生产向集约型发展模式的过渡。

中国造纸工业经过近 30 年的发展，逐步发展壮大，纸制品市场已从过去紧缺型变成基本平衡型，近几年已形成供需基本平衡的格局，多数产品已基本满足国内市场需求。2021 年中国造纸及纸制品行业营业收入合计为 15006 亿元，相较上年增加 1927 亿元，受双碳政策影响，中商产业研究院预计 2022 年中国造纸及纸制品行业营业收入有所下滑，为 14018 亿元。

中国造纸工业在发展产量的同时，更加注重质量的提高。现在正在不断调整产业结构，淘汰规模小、污染大、能耗高的小型设备，同时积极投入高车速、大幅宽的新型造纸机。

技术进步迅速，循环、低碳、绿色经济已经成为新的发展主题。

行业发展日益全球化，物流运输能力日益提升，运输成本大大降低。从沿海工厂跨洋运输到海外客户的运输成本甚至可以低于通过内陆货运向国内客户运输的成本，全球化加强。

海外投资越来越普遍，随着造纸业越来越全球化，以及我国林业，废纸资源匮乏，海外建厂有利于企业完善产业链布局，增强全球市场竞争力。

8.2 玖龙纸业计划 2022 年新增浆纸产能 412 万吨/年

玖龙纸业计划在 2022 年新增浆纸产能 412 万吨/年，其中包括 122 万吨/年化学浆、110 万吨/年木纤维以及 180 万吨/年造纸产能。

玖龙纸业 2 月 22 日发布的业绩报告显示，2022 年释放的产能主要位于辽宁沈阳、广东东莞、重庆、广西北海，湖北荆州以及马来西亚。

去年初，玖龙纸业宣布了庞大的浆纸产能扩张计划，根据其最新披露的进展，多个新项目建设有所提速，投产日期较此前公布的计划将提早 1-2 个季度。建设提速的项目中半数将在今年投产，其中马来西亚 60 万吨/年牛卡纸和辽宁沈阳 62 万吨/年木浆项目此前分别计划于 2023 年二季度和一季度投产，最新计划显示这两个项目都将在今年四季度投入运行。

展望 2022 年，玖龙纸业表示全球疫情的发展、多边贸易关系、利率上升、能源、环保等，都

是影响经济及制造业发展的关键。在诸多不确定因素的驱动下，玖龙纸业将密切关注市场走势，努力做好产能最大化，灵活采购各种原料，把控好产品品质，开源节流。同时还将全面落实好全产业链布局，为未来原料结构及产品组合升级转型做好准备，并抓住国家推出之提振工业经济措施、电商发展、“禁塑令”等机遇，进一步扩大市场份额。

（个人观点，仅供参考，风险自控）