中纸在线 Zhongzhi.CN

出版单位：中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

2022 年 4 月包装纸月报

本月视点

数据库显示：

2022 年 3 月，我国机制纸及纸板产量 1245.5 万吨，同比 2021 年增长 48.6 万吨，增速 3.2%。2022 年 1-3 月份我国机制纸及纸板产累计产量 3340.0 万吨，同比增速 3.2%，保持平稳增长态势。

3 月，造纸及纸制品出口业务继续保持快速增长，统计显示，造纸和纸制品业出口交货值 55.4 亿元，同比增长 18.7%；累计出口交货值 147.4 亿元，同比增长 18.3%。从 2021 年四季度开始，造纸和纸制品的出口业务就呈现快速增长的态势，连续三个月的同比增速均超过 10%，2021 年 12 月的出口值为 59.1 亿元，为历史单月出口值最高。

受欧洲文化纸工厂关停转产、UPM 罢工以及俄乌冲突的影响，欧洲呈现整体纸张供应不足的态势，国外询价猛增，静电复印纸、白卡纸、无碳复写纸以及相关的纸制品成为出口的主要产品，有出口产品标准认证的企业的出口订单已经饱和。

受疫情、国外能源价格上升、RCEP 协定生效等因素影响，出口销量较前期出现了明显的增长，对公司业绩改善起到了积极的作用。

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。

中纸在线 Zhongzhi.CN

主编：韩圆君　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　邮箱：zixun@zhongzhi.cn

目录

一、影响市场经济因素 2

1.1 我国机制纸及纸板产量走势 2
1.2 人民币汇率走势 3
1.3CPI/PPI 指数走势图 4

二、包装用纸进出口情况 5

2.1 我国瓦楞纸、箱板纸进出口情况 5
2.3 我国白卡纸、白板纸进出口情况 6

三、白卡纸市场具体表现 7

3.1 中纸在线白卡纸指数 7
3.2 白卡纸主流品牌均价走势图 8
3.3 白卡纸主流品牌出厂参考价 8
3.4 白卡市场分析及后市预测 8

四、白板纸市场具体表现 9

4.1 中纸在线白板纸指数 9
4.2 白板纸价格走势图 9
4.3 主流品牌白板纸出厂价 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 11

5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格 11
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 13
5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测 13

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 16

本月回顾

概述：本月，包装用纸市场整体表现较为平淡，随着疫情不断扩散，在疫情管控和供需压力双重影响下，部分纸厂发布停产限产通知来缓冲当前库存压力，下游终端需求有限，多按单采购补库为主，实单价格实单实谈。

利好因素：

疫情管控下，加速了快递包装市场兴起，本月市场需求量较上月有所增加。

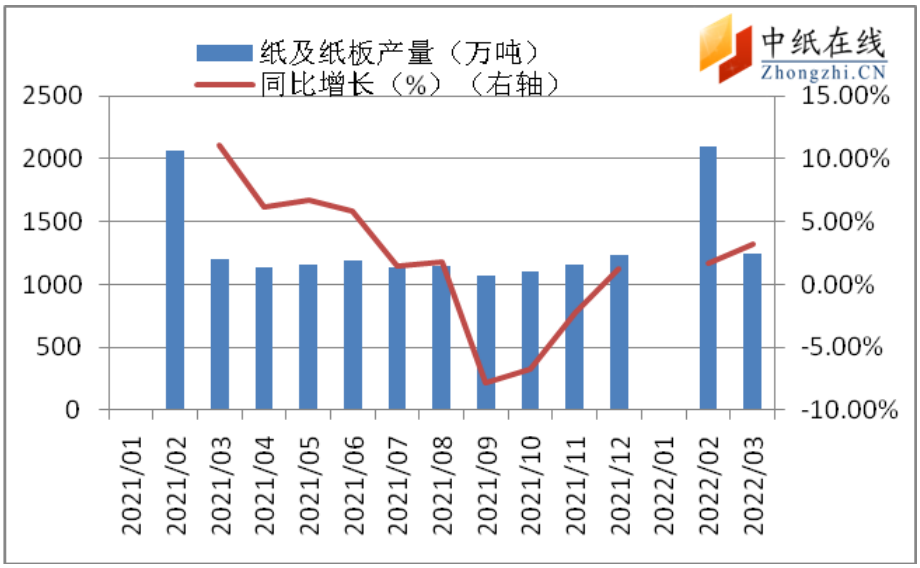
人民币汇率出现连续性下跌，利于国内纸企加大出口力度，各种能源化工原料价格上涨，对稳定原纸价格起到一定支撑作用。

利空因素：

疫情管控下，全民消费水平下降，供需端失衡，市场供大于求局面凸显，原纸终端用户需求减弱，行业开工率缩减。物流运输受阻，市场成交放缓。

一、影响市场经济因素

1.1 我国机制纸及纸板产量走势



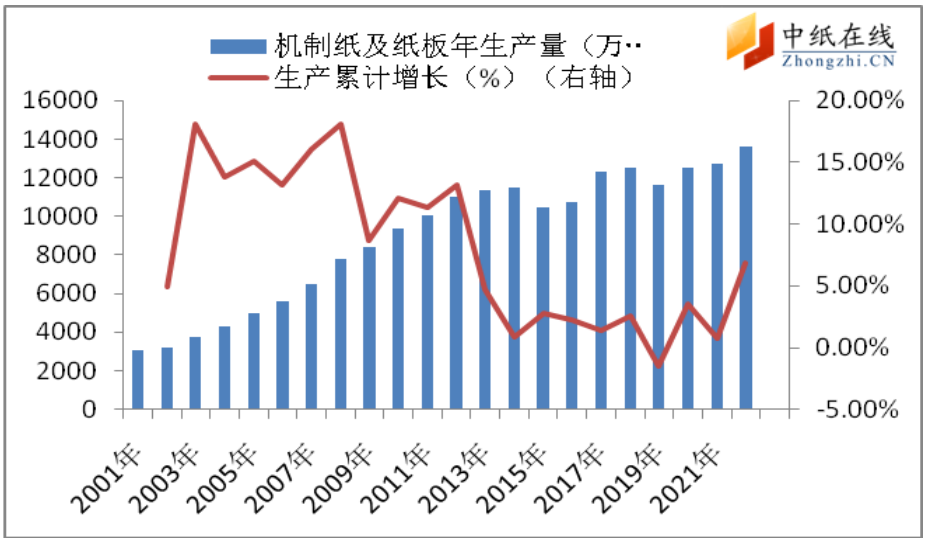


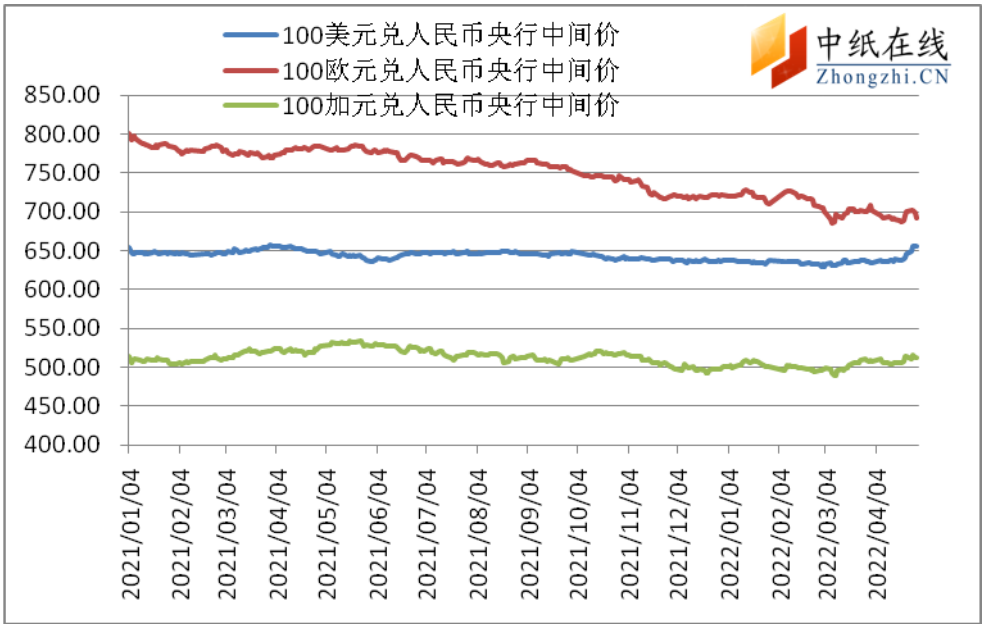
图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

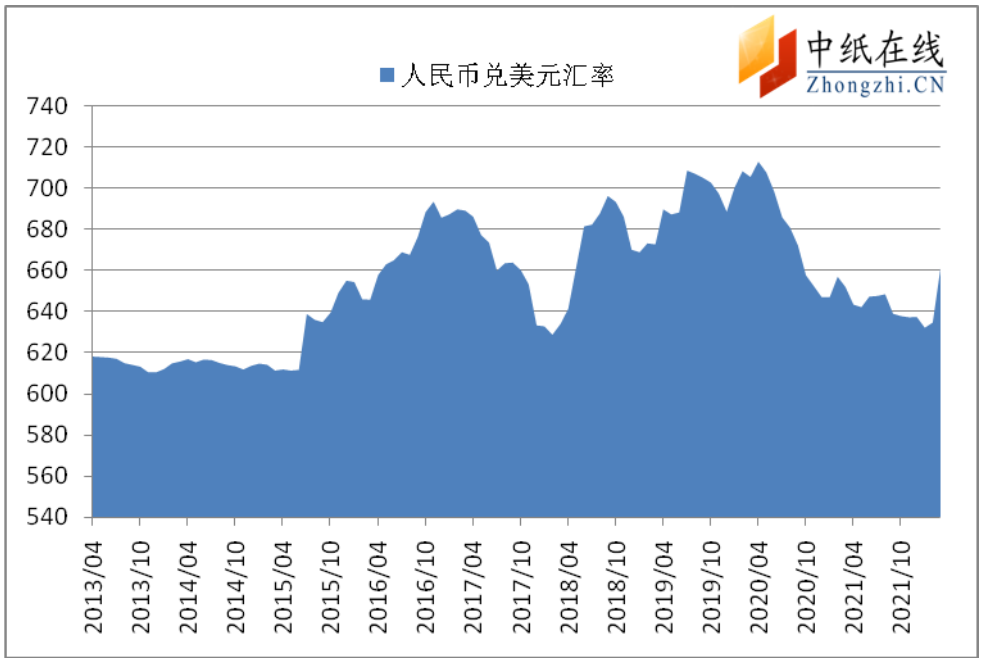
数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：

2022 年 3 月，全国机制纸及纸板产量为 1245.5 万吨，同比增长 3.2%。2022 年 1-3 月全国机制纸及纸板产量为 3340 万吨，同比增长 2.4%。2022 年 3 月全国机制纸及纸板当月产量增长，累计产量增长。（外购原纸加工除外）

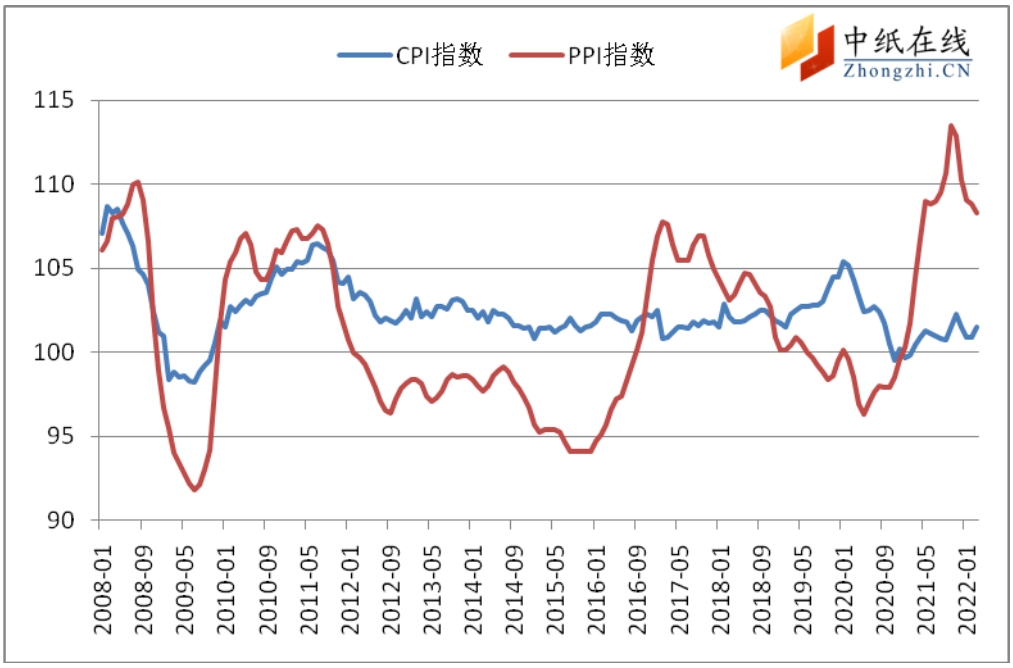
1.2 人民币汇率走势





4 月 28 日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至 13：55，报 6.6048 元，较前收盘价跌 479 个基点，盘中一度跌破 6.61 元关口，最低报 6.6133 元；离岸人民币对美元汇率盘中一度跌破 6.65 关口，最低报 6.6557 元，两者皆创出 2020 年 12 月以来新低。

1.3CPI/PPI 指数走势图



3 月全国 CPI（居民消费价格指数）上涨 1.5%，环比持平。PPI（工业生产者出厂价格指数）同比上涨 8.3%，环比上涨 1.1%。

3 月份 CPI 上涨 1.5%，涨幅比上月扩大 0.6 个百分点，主要受翘尾因素扩大 0.5 个百分点影

响；剔除食品和能源的核心 CPI 上涨 1.1%，与上月持平。从环比看，3 月份 CPI 持平，主要是汽柴油价格上涨抵消部分食品价格下跌。受国际原油价格大幅走高影响，汽油、柴油价格分别上涨 7.2%和 7.8%，合计影响 CPI 上涨 0.26 个百分点；猪肉、鲜果、水产品价格分别下降 9.3%、2.3%、2.1%，合计影响 CPI 下降 0.21 个百分点。

二、包装用纸进出口情况

2.1 我国瓦楞纸、箱板纸进出口情况

据海关数据统计：

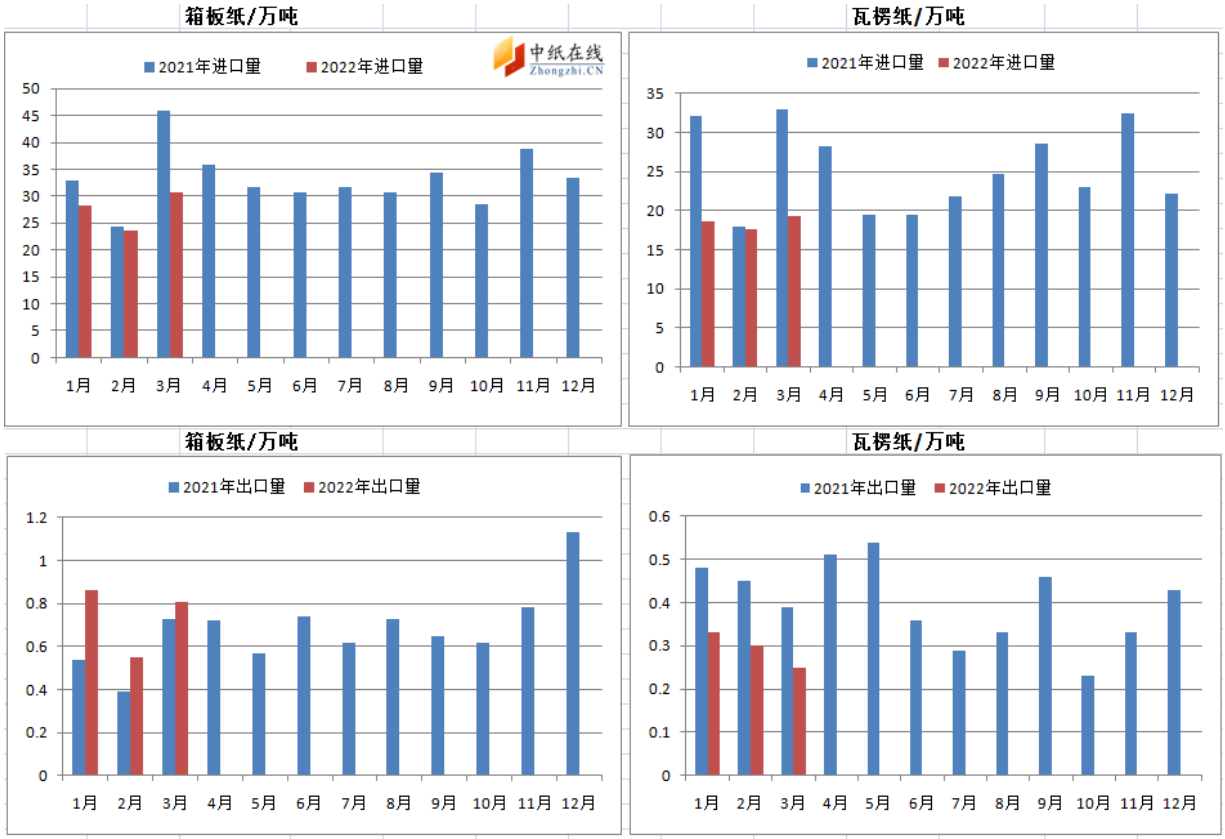
2022 年 3 月瓦楞纸进口数量约 19.39 万吨，环比增加 10.23%，同比减少 41.09%;进口金额 107936708 美元，进口均价 556.77 美元/吨，环比增加 0.12%，同比增加 23.28%。2022 年 1-3 月份瓦楞纸累计进口数量 55.57 万吨，同比减少 33.05%。

2022 年 3 月瓦楞纸出口数量约 0.25 万吨，环比减少 17.91%，同比减少 36.25%;出口金额 4513255 美元，出口均价 1808.68 美元/吨，环比增加 24.71%，同比增加 6.20%。2022 年 1-3 月份瓦楞纸累计出口数量约 0.88 万吨，同比减少 33.27%。

2022 年 3 月箱板纸进口数量是 30.66 万吨，环比增加 29.92%，同比下滑 33.19%;进口金额 202983320 美元，进口均价 661.95 美元/吨，环比增加 1.64%，同比涨幅 19.56%。2022 年 1-3 月份箱板纸累计进口数量约 82.50 万吨，同比减少 19.99%。

2022 年 3 月箱板纸出口数量约 0.81 万吨，环比增加 46.50%，同比涨幅 10.79%;出口金额 12331979 美元，出口均价 1517.97 美元/吨，环比增加 12.12%，同比跌幅 3.05%。2022 年 1-3 月份箱板纸累计出口数量约 2.23 万吨，同比增加 34.38%。

2022 年与 2021 年箱板、瓦楞纸进出口量同比



2.3 我国白卡纸、白板纸进出口情况

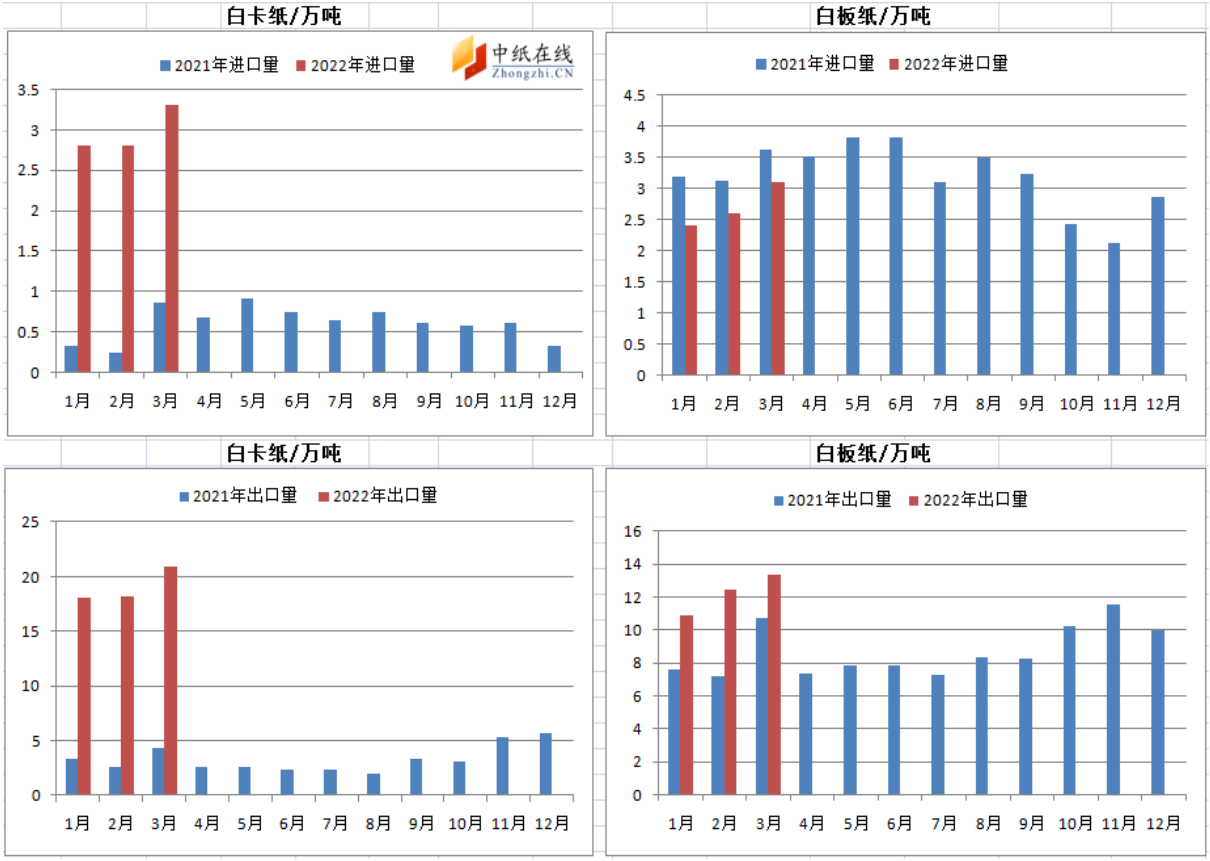
2022 年 3 月白板纸进口数量约 3.1 万吨，环比增加 19.2%，同比减少 13.9%；进口金额 35317528 美元，环比增加 23.4%，同比减少 6.5%。1-3 月累计进口量 8.1 万吨，同比减少 18.2%。

2022 年 3 月白板纸出口数量约 13.4 万吨，环比增加 7.2%，同比增加 24.1%；出口金额 107614287 美元，环比增加 5.8%，同比增加 28.4%。1-3 月累计出口量 36.8 万吨，同比增加 43.8%。

2022 年 3 月白卡纸进口数量约 3.3 万吨，环比增加 18.8%，同比减少 26.0%；进口金额 37979367 美元，环比增加 24.5%，同比减少 17.7%。1-3 月累计进口量 8.9 万吨，同比减少 22.1%。

2022 年 3 月白卡纸出口数量约 20.9 万吨，环比增加 14.5%，同比增加 38.9%；出口金额 174792400 美元，环比增加 14.2%，同比增加 46.1%。1-3 月累计出口量 57.2 万吨，同比增加 59.9%。

2022 年与 2021 年白纸板、白卡纸进出口量同比



三、白卡纸市场具体表现

3.1 中纸在线白卡纸指数

2022 年 04 月末，白卡纸价格指数为 121.17，与上月末相比增长 3.34。

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 白卡纸主流品牌均价走势图

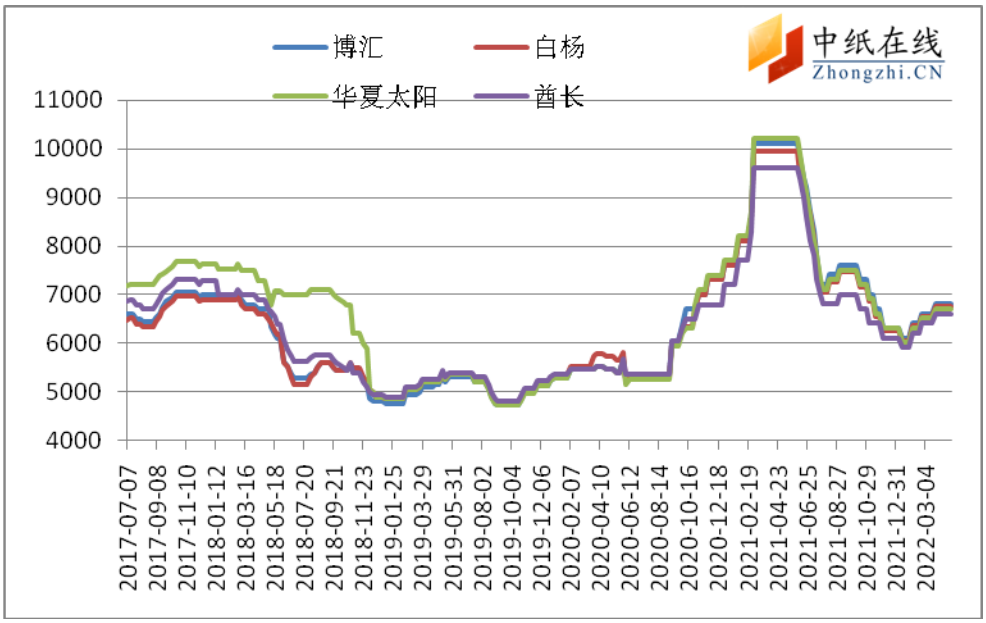


图 6：白卡纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.3 白卡纸主流品牌出厂参考价

表 1：月末白卡纸出厂参考价（单位：元/吨/250g）

厂家	品牌	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02	22/03	22/04
广西金桂	金蝶兰	8910	8910	8210	6910	7110	7110	7110	7110	7110	7110	6410	6760	6910
山东晨鸣	白杨	9960	9960	8660	6660	6860	7060	7060	7360	7360	7360	6560	6560	6760
博汇纸业	博汇	10110	10110	8810	6910	7110	7110	7110	7410	7410	7410	6510	6510	6810
山东太阳	华夏太阳	10110	10110	9110	7310	7510	7510	7510	7810	7810	7310	6360	6560	6760
河南新亚	新辉煌	8300	8300	7000	5850	6100	6100	6100	6400	6400	6100	5800	5900	6050

数据来源：中纸在线信息部

3.4 白卡市场分析及后市预测

本月初，白卡纸供需平稳，纸厂积极宣传提价，市场需求有限，终端提价受阻。受疫情影响，国内终端消费低迷，纸厂积极推动内销转出口，出货价格多以商谈为主。月中，白卡纸价格基本走稳，市场出货了较前期略有好转，终端订单不旺，对于涨价持观望态度；月末，受疫情影响，国内需求低迷，但纸厂加大国外接单力度，部分出口销量有所增加，为提振市场信心，大部分主流纸厂依然在宣传 5 月份将提价 200 元/吨，下游包装厂暂时仍然观望市场为主。

四、白板纸市场具体表现

4.1 中纸在线白板纸指数

2022 年 04 月末，白板纸价格指数为 110.27，较上月末相比增长-2.56。

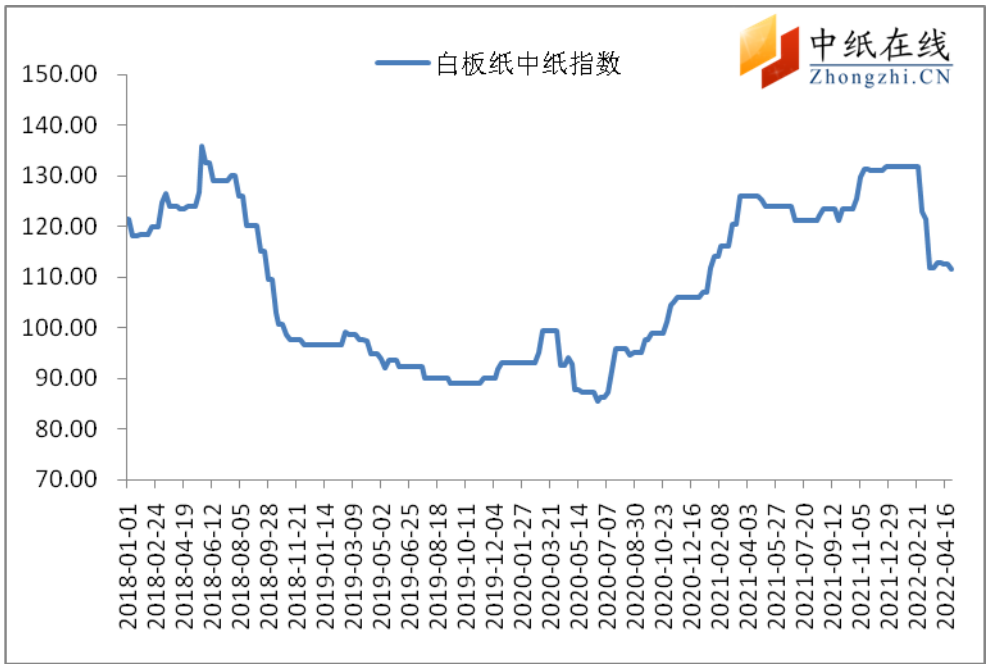


图 7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

4.2 白板纸价格走势图

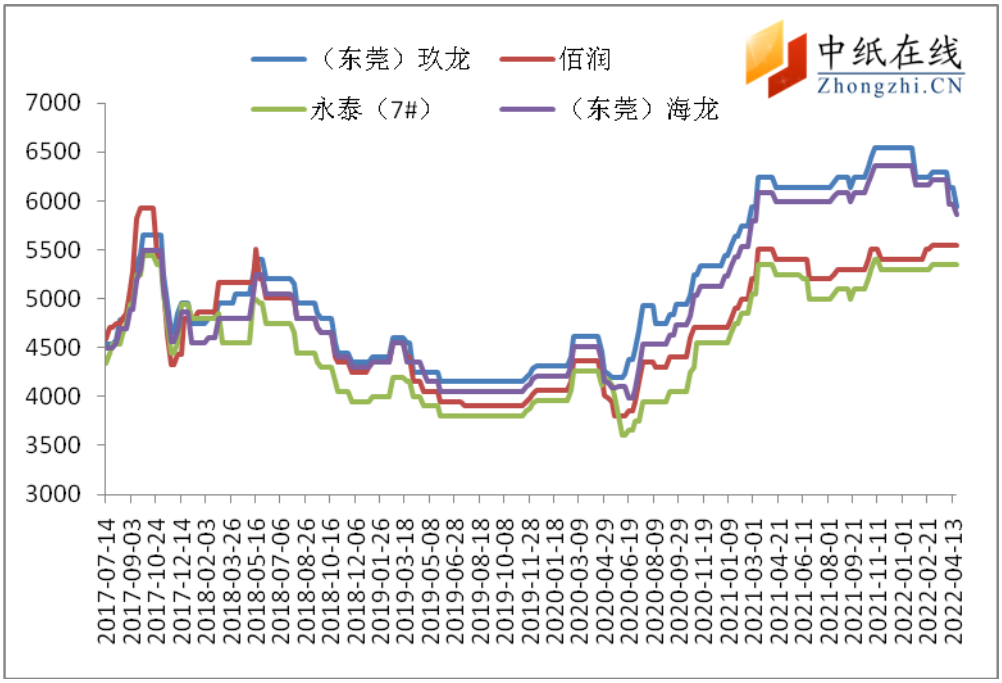


图 8：白板纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

4.3 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	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/10	21/12	22/01	22/02	22/03	22/04
天津玖龙	地龙	5130	5500	5030	5030	5080	5080	5280	5380	5380	5380	5380	5230	5030
山东佰润	同彩	5060	5360	4860	4860	5060	5060	5160	5160	4860	4160	3860	3660	3410
太仓 250g	地龙	5350	5550	5550	5550	5650	5650	5850	5950	5950	5950	5550	4950	4850
	江龙	5250	5450	5450	5450	5550	5550	5750	5850	5850	5850	5450	4850	4650
东莞玖龙 250g	玖龙	6040	6140	6140	6140	6240	6240	6440	6540	6640	6640	6040	5640	5340
	海龙	5890	5990	5990	5990	6060	6060	6260	6360	6460	6460	5860	5460	5110
	地龙	5690	5790	5790	5790	5890	5890	6090	6190	6290	6290	5690	5290	4990
广东理文	A 级	5700	5800	5750	5750	5800	5800	5800	5850	5650	5250	4850	4850	4750
东莞建晖	金晖	6210	6210	6210	6210	6260	6260	6360	6360	6060	5660	5360	5360	5460
福建联盛	蓝叶	5260	5260	5260	5260	5310	5310	5410	5410	5410	5410	5410	5110	4910

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

本月初，白板纸供需平稳，部分纸厂宣传提价 50-100 元/吨，实际价格稳定为主，终端包装厂受疫情影响依然开工率不高，订单不足，主流纸厂出货一般，由于上游原材料价格不断攀升，纸厂被迫试探性跟涨 50-100 元/吨，下游依旧刚需采购价实单实谈为主；月中，白板纸市场依旧平淡，市场成交价稳于上周，部分纸厂库存压力凸显，市场成交价出现小幅下滑；月末，纸厂出货压力依旧存在，主流纸厂停机限产通知频现，另外，疫情管控下游需求短期内难以提振，市场少量订单多一单一议。预计后期市场以观望市场，关注疫情情况为主。

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	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	12/21	22/01	22/02	22/03	22/04
天津玖龙	玖 110	3510	3880	3930	4030	4330	4330	4980	4780	4280	4280	4280	4180	4030
	海 120	3360	3730	3780	3830	4180	4180	4830	4630	4130	4130	4130	4030	3880
太仓玖龙	玖 105	4200	4350	4400	4400	4300	4300	4850	4550	4250	4250	4250	4150	4200
	海 110	4160	4310	4360	4360	4210	4210	4760	4460	4150	4150	4150	4050	4100
无锡荣成	120g	3750	3950	4000	4000	4000	3850	4350	4300	4050	4050	4050	4050	4150
山鹰纸业	100g	4400	4600	4550	4550	4700	4400	5100	4550	4500	4500	4500	4450	4550
龙源纸业	120g	3810	3910	3910	3910	4100	4100	4500	4500	4250	4250	4250	4150	3880
新亚纸业	110g	3850	4150	4150	4150	4150	3750	4000	4000	3800	3800	3800	3800	3850
金凤凰	110g	3850	3900	3900	3900	4000	3950	4450	4400	3850	3850	3850	3850	4100
海华纸业	110g	3700	3850	3850	3850	3900	3900	4400	4300	4150	4150	4150	4150	4050
贵和纸业	110g	4050	4100	4100	4100	4250	4250	4450	4350	4050	4050	4050	4050	4000
银河纸业	110g	3950	3900	3900	3900	4150	4150	4350	4350	4150	4150	4150	4150	4050
丰源纸业	110g	3850	3850	3850	3850	4250	4250	4350	4300	4100	4100	4100	4100	4050
东莞玖龙	玖 110g	4180	4330	4530	4580	4630	4530	4930	4950	4500	4500	4550	4450	4250
	海 110g	4080	4230	4440	4490	4540	4490	4890	4850	4400	4400	4450	4350	4140
	地 110g	4030	4180	4340	4390	4440	4390	4790	4740	4300	4300	4350	4200	4050
金洲纸业	110g	4060	4110	4310	4360	4310	4410	4810	4700	4500	4500	4500	4500	4400

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	21/04	21/05	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02	22/03	22/04
天津玖龙	玖龙 170	4900	5050	5150	5150	5650	5650	6150	6150	5400	5400	5400	5600	5550
	海龙 170	4300	4450	4500	4500	4900	4900	5400	5400	4650	4650	4650	4850	4800
江苏理文	Q 纸 120	4700	4750	4750	4750	5000	4900	5250	5050	4750	4750	4750	4950	4750
	B 纸 120	4380	4460	4460	4460	4710	4610	4960	4610	4310	4310	4310	4510	4450
太仓玖龙	玖龙 170	5650	5400	5700	5700	5800	5800	6100	6150	5950	5950	5950	5900	5950
	海龙 170	4700	4450	4950	4950	5000	5000	5300	5350	5150	5150	5150	5050	5100
	地龙 160	4530	4200	4580	4580	4650	4700	5100	5000	4700	4700	4700	4600	4650
景兴纸业	F 级 140	4800	4900	4900	4900	4700	4650	4850	4850	4600	4600	4600	4550	4450
荣晟纸业	120	4800	4850	4850	4850	4900	4850	5050	5050	4750	4750	4750	4650	4500
龙源纸业	A/160	4400	4450	4500	4500	4700	4700	4900	4900	4800	4600	4000	3810	3960
鲁丽纸业	130	4250	4350	4400	4400	4250	4250	4450	4450	4300	4300	-	-	
贵和纸业	120	4170	4320	4320	4320	4320	4320	4420	4420	4220	4220	4220	4250	3900
东莞玖龙	玖龙 175	5400	5550	6000	6050	5950	6000	6300	6300	6050	6050	6100	6000	5800
	海龙 175	5080	5230	5530	5530	5430	5530	5830	5830	5580	5580	5630	5650	5330
	地龙 110	4510	4560	4910	4910	4810	4910	5310	5310	4960	4960	5010	4850	4500
	地再生 140	4380	4230	4630	4630	4580	4580	4980	4980	4830	4830	4880	4750	4330
广东理文	N 纸 170	5000	5000	4900	4900	4900	5150	5650	5650	5470	5470	5520	5420	5420
联盛	A2/120g	4800	4800	4800	4800	4650	4700	5000	5100	4950	4950	4950	4800	4560

数据来源：中纸在线信息部

5.3 箱板瓦楞纸均价走势图

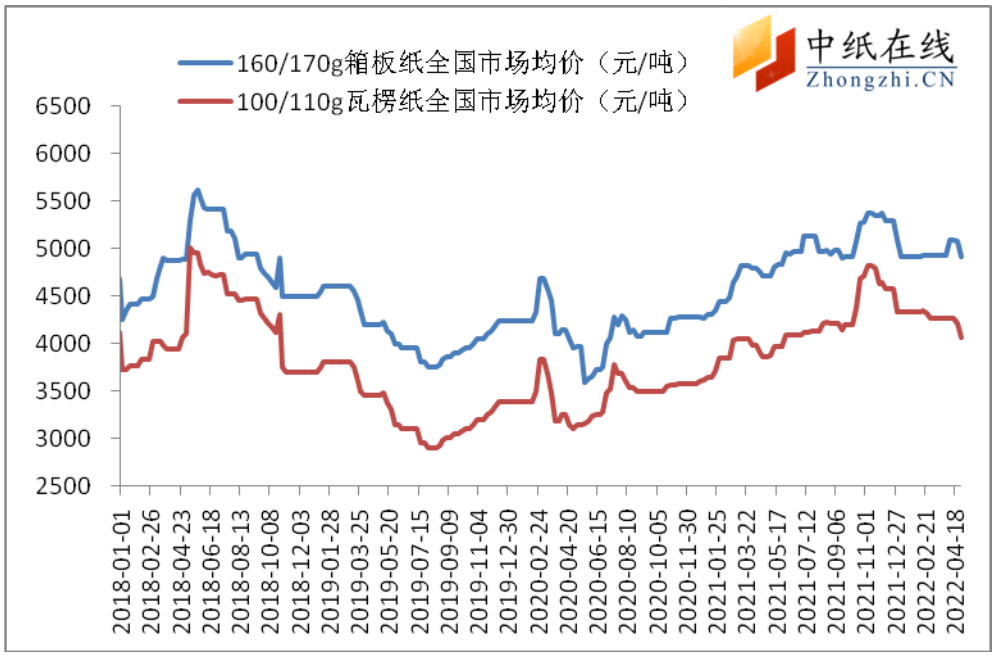


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

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

本月初，箱板纸、瓦楞纸供需相对平稳，部分纸厂试探性提价 50 元/吨，受限于终端订单不足，价格落实情况欠佳；供应面，玖龙、理文、山鹰等为缓解供求压力，多台纸机通知停机限产计划；另外，受疫情影响原材料、能源、运输成本等价格上涨影响，部分纸厂积极拉涨。月中，箱板纸、瓦楞纸需求依旧平淡，对前期纸厂提价持观望态度，市场成交价多以商谈为主；月末，主流纸厂出货价格多实施优惠让利，在疫情管控情况下，物流运输受阻，纸厂库存高企，市场成交放缓；部分区域仍有停机限产举措；预计后期市场多持观望态度，市场成交价格延续当前走势，在各种成本不断攀升情况下，实单商谈空间不大。

六、原材料市场分析

纸浆市场：

外盘市场：

本月进口木浆外盘市场表现依然较强，国外部分浆厂宣布提涨计划或停产及无供应量，全球纸浆供应紧张问题仍存。

针叶浆方面，据悉，Arauco 针叶浆银星 5 月份报涨 20 美元，为 1010 美元/吨，轻微减量；依利姆俄罗斯 Ilim 5 月中国市场暂无漂针浆供应，俄罗斯伊利姆（Ilim）2021 年产成品总量 364 万吨，其中纸浆占据 216 万吨，81.5 万吨为包装材料；2021 年出口到中国的产品有 140 万吨，计

划 2025 年，公司预期将有 240 万吨产品出口到中国。加拿大月亮、凯利普 5 月外盘持平上月分别是 990 美元、1000 美元/吨，船期为 5 月份，加拿大 Canfor 漂白针叶浆北木外盘无公开报价；此轮外盘供应较正常量偏少，芬兰 UPM 罢工结束，有利海外纸张市场的缓解和秩序稳定，Hinton 纸浆厂计划 2022 年年底前永久停产针叶浆产能，剩余浆线转产本色浆，浆市供应端利好继续释放。

阔叶浆方面，据悉，亚太资源集团巴丝浆 5 月份正式报价涨 30 美元至 810 美元/吨；小叶及 OKI 本月对中国无量供应。Arauco 明星 5 月报盘提涨 30 美元至 835 美元/吨，明星不足长协量，智利 Auarco 浆厂 MAPA156 万吨阔叶浆项目施工延期；依利姆阔叶浆暂无报盘；据市场消息本轮卡拉宾 5 月份外盘价格为 810 美元/吨；本色浆方面，Arauco 金星 5 月报盘较上轮涨 30 美元/吨，为 910 美元/吨，金星数量供应正常；

化机浆方面，加拿大太平洋铁路公司（CP）工人短期罢工结束后，有消息指出运力不足的问题仍未有明显缓解。West Fraser 宣布 2022 年 4 月份调涨中国市场针叶 75 白度化机浆骑士、昆河价格至 730 美元/吨。（单位：美元/吨）

木浆现货市场：

本月，木浆期盘价格高位震荡，震幅范围 6776-7340 元，木浆现货价格随盘面波动升水报盘居多，本月价格影响因素主要是供应端扰动不断，首先，俄乌冲战争带来的能源危机，疫情导致的全球供应链低效及混乱，欧美制裁下依利姆俄浆因缺乏化学原材料导致影响生产，UPM 自今年 1 月份以来持续罢工，经多轮商谈下，终于于本月 21 日结束罢工，影响盘面走弱；然，在全球木才供应短缺的背景下，木浆供应收缩预期较为强烈，国外运力仍存不足，叠加外盘报价报涨 20-30 美元/吨，供应量偏弱利好支撑针叶浆价格高位震荡。国内利空因素主要：国内疫情严峻，全国多地物流运输受限，下游纸厂出货困难，对于高位浆消耗能力有限，部分纸厂开机率较低，木浆港口库存累库。供应端的持续扰动对商品浆供应影响非常大，目前加拿大、俄罗斯针叶浆发货还未恢复正常，因此海外纸浆供应缓解仍需时间，国内纸浆进口量短期仍维持低位，支撑浆价。接下来造纸行业即将进入传统淡季（5-7 月），目前市场供应端不确定因素仍存，供需博弈僵持，预计短期浆价下行空间有限，或将震荡调整态势。

国产木浆方面，受疫情影响，整体市场运输受限制，浆厂出货情况一般，国产木浆报盘弱稳。亚太森博两条浆线将于 5 月份进行轮流停机检修，预计减少阔叶浆供应约 6 万吨， 检修期间仅维持长协客户稳定供应。山东地区国产阔叶浆含税出厂报价 5900-6000 元/吨左右， 广东鼎丰竹木混合浆出厂含税报价 5700 元/吨，长协客户为主，终端需求未有明显改善，市场刚需为主；

国产化机浆方面，进口化机浆供应紧张，利好国产化机浆，本月国产化机浆市场价格变化不大，浆厂正常生产，运输方面亦有阻力，湖北乐水林纸化机浆仅供长协客，暂无外售量，河南瑞丰杨木化机浆湿浆参考含税报价 3700 元/吨，化机浆 浆板 4500 元/吨，化学湿浆 5300 元/吨，实单实谈；国产竹浆方面，部分国产竹浆方面，部分地区运输受限，企业库存增加，部分成交价格下滑，月底西南地区漂白竹浆板含税出厂报价参考 6200-6400 元/吨，本色竹浆板 5200-5300 元/吨，甘蔗浆方面，市场需求弱稳，部分地区出货发运受限，下游纸厂开工下滑，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5050 元/吨，广西博冠湿浆 4950 元/吨，浆板 5950 元/吨；苇浆方面，辽宁振兴生态苇浆前期检修装置复产，浆板月产可达 5000 吨，满城区纸厂 90%停产放假全员核酸，叠加运输受阻，市场有价无市，参考含税自提报价漂白苇浆湿浆 4900 元/吨，漂白苇浆板 5500 元/吨，本色苇浆板 5200 元/吨，实单实谈。传统淡季来临，下游需求或将有所减弱。

废纸原料市场

本月，国废市场稳中小幅震荡运行，国际卫生事件扩散对整个市场经济都有一定程度影响。首先，隐情管控下，国废回收端及物流运输方面均出现不同程度的影响，下游纸厂库存高企，供大于求局面凸显，纸厂多实施停机限产举措，相对国废原料需求出现阶段性下滑。

废白纸类和废白纸类价格出现涨跌互现，下游纸厂需求有限，大部分纸厂按需调整到厂价格，目前，废白纸类到厂参考价：2300-2500 元/吨不等，废报纸参考价在 2800-3150 元/吨。

七、新项目投产情况

表 9：新产能投产情况一览表

公司	时间	新增产能（万吨）
山东新泉林	2022.01.01	10 万吨瓦楞纸生产线投产出纸
福建联盛浆纸	2022.01.02	390 万吨林浆纸一体化开工建设
四川华侨凤凰	2022.01.04	40 万吨包装纸项目开工建设仪式
湖北丽邦	2022.01.03	10 万生活用纸项目签约 4 台宝拓纸机
荣晟环保	2022.01.04	130 万吨再生环保纸项目落户滁州
重庆理文造纸	2022.01.05	30 万吨化机浆替代进口废纸开工建设
江西理文造纸	2022.01.08	2 万吨卫生纸纸 PM32 开机出纸
广西太阳纸业	2022.01.10	5 万吨生活用纸

浙江景兴纸业	2022.01.18	12 万吨高品质生活用纸 TM5 成功出纸
五洲特纸湖北浆纸	2022/1/26	产能 449 万吨浆纸一体化项目
郑州磊展/河南雅都	1 月下旬	二期 15 万吨包装纸项目全套制浆

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
2021	1317

数据来源：中纸在线信息部整理

八、本月要闻回顾

近期人民币汇率贬值压力增大，主要来自疫情导致的经济基本面下行压力与美元走强两方面因素。供应链扰动叠加美元指数上行或将使短期人民币承压，但无需对人民币形成贬值预期，预计人民币贬值对于货币政策影响有限。

4 月 28 日下午，据中国货币网最新数据，在岸人民币兑美元跌破 6.61 关口，为 2020 年 11 月以来首次，日内跌逾 400 个基点。据交易行情报价，离岸人民币兑美元跌破 6.65 关口，日内跌逾 600 点。

中国纸浆主流港口库存 184.9 万吨，较上期跌涨 12.2 万吨，环比涨 7.1%。多地物流运输依旧受限制，港上出货不畅，整体库存呈现累库状态。另外，下游成品纸厂家本周出货有限，原纸出现不同程度的堆积，部分纸厂开工不足，对原料消耗能力下降，采购部门基本维持刚需采购，场内原料运输十分有限。

UPM 芬兰工厂罢工结束，海外供应问题出现缓解希望，纸浆受此影响大幅回落，但物流问题

仍待解决，工人返岗尚需时间，UPM 罢工近 4 个月，对商品浆供应影响量较大，同时加拿大、俄罗斯针叶浆发货目前还未恢复正常，因此海外纸浆供应缓解仍需时间，国内纸浆进口短期仍维持低位

（个人观点，仅供参考，风险自控）