

# 2022 年 11 月包装纸月报

## 本月视点

数据库显示：

2022 年 10 月，全国机制纸及纸板产量为 1151.5 万吨，同比增长 2%。2022 年 1-10 月全国机制纸及纸板产量为 11294.2 万吨，同比下降 1%。

【新投】在东莞玖龙 PM32 和重庆玖龙 PM33 推出海龙牌单面涂布白卡纸和玖龙牌高松厚度单面涂布白卡纸的同时，天津玖龙 PM25 正式推出护面牛卡纸（石膏护面纸）。

重庆玖龙纸业官方消息，该公司 PM33 推出了海龙牌高级涂布白卡纸、玖龙牌高松厚度涂布白卡纸，产品品质、标准定位于高档白卡。重庆玖龙 4 条造纸生产线和完善的制浆系统，年产能 200 万吨。

漳浦联盛林浆纸一体化项目建设加快推进，目前正在建的纸机有白卡纸、文化纸、生活纸，其中白卡设备已经在调试，计划于 2023 年 4 月投产。

【市场】十月接近尾声，本月整体体现出木浆系纸品价格形态强于包装纸的格局，包装纸继续呈现旺季不旺的现象，箱板瓦楞整体偏弱运行，龙头包装纸厂下调价格 50-200 元/吨不等；胶版纸、白板白卡以及生活用纸在纸厂涨价推动下呈现稳中略涨的格局，在木浆价持续高位影响下，面对需求不佳的现实面，木浆系产品的经营亏损迫使相关纸厂涨价决心坚定，本月纸厂发布的 200 元/吨的涨价得到部分落实。



**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、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 指数及走势图 .....	4
1.4 波罗的海指数及走势图 .....	5
二、包装用纸进出口情况.....	6
2.1 我国瓦楞纸、箱板纸进出口情况 .....	6
2.3 我国白卡纸、白板纸进出口情况 .....	7
三、白卡纸市场具体表现.....	8
3.1 中纸在线白卡纸指数.....	8
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.....	9
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.....	10
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.....	11
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.....	12
5.3 箱板瓦楞纸均价走势图.....	14
5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测.....	14
六、原材料市场分析.....	14
6.1 纸浆市场.....	14
6.2 废纸原料市场.....	16
七、新项目投产情况.....	16
八、本月要闻回顾.....	17

## 本月回顾

**概述：**本月，包装用纸市场整体走势下滑，实单成交多以商谈为主，今年双节对包装用纸需求未达预期，另外加上进口包装用纸对国内市场冲击，国内包装用纸价格出现下滑。下游终端需求依旧低位，纸厂库存仍供大于求，加上营运成本上涨及多种因素，纸厂多实施停机限产保价；二、三机厂不看好市场，接单补库为主，市场成交实单实谈为主。

利好因素：

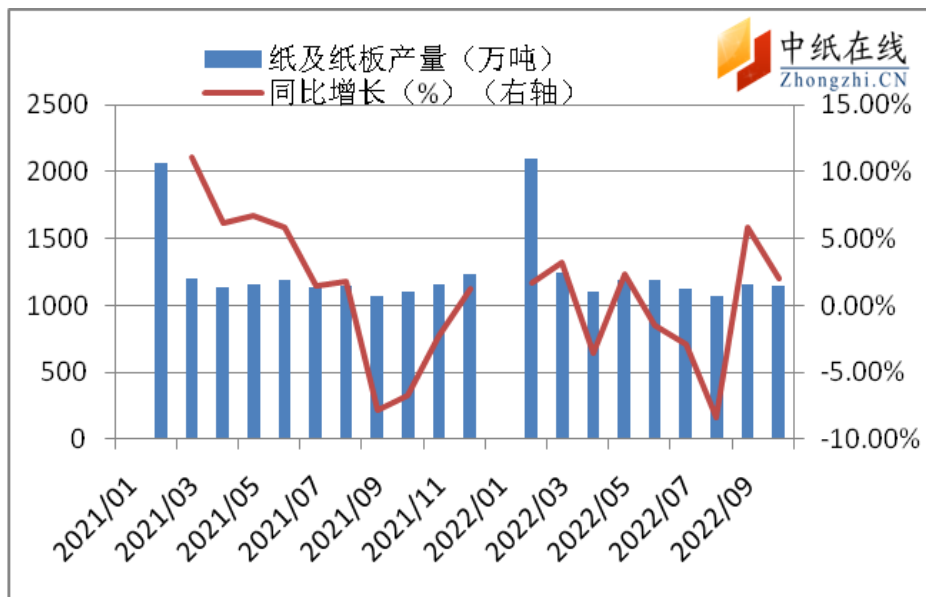
市场需求较前期略有好转。

利空因素：

疫情长期影响下，全民消费水平处于低位，供需端失衡加速，市场供大于求局面凸显。市场成交放缓；浆价高企，利润空间承压。

## 一、影响市场经济因素

### 1.1 我国机制纸及纸板产量走势



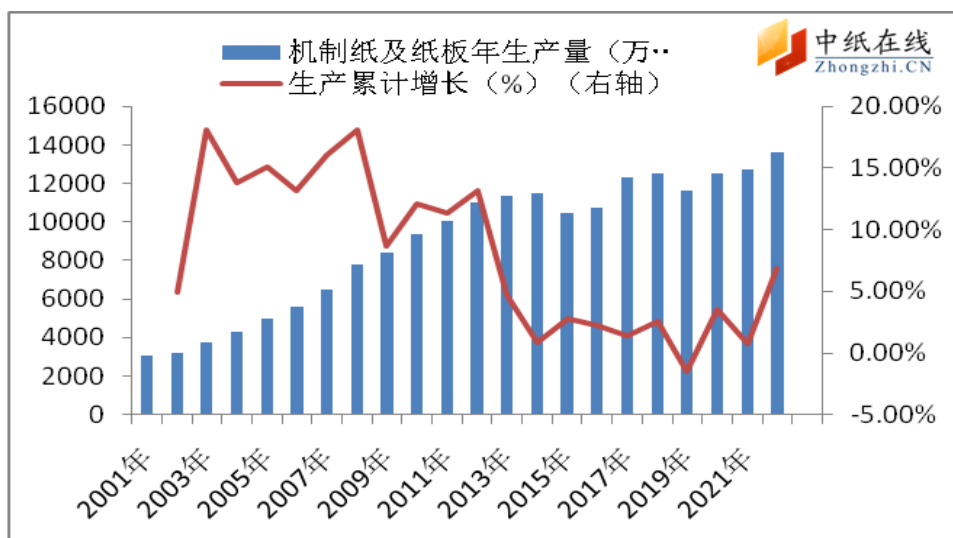


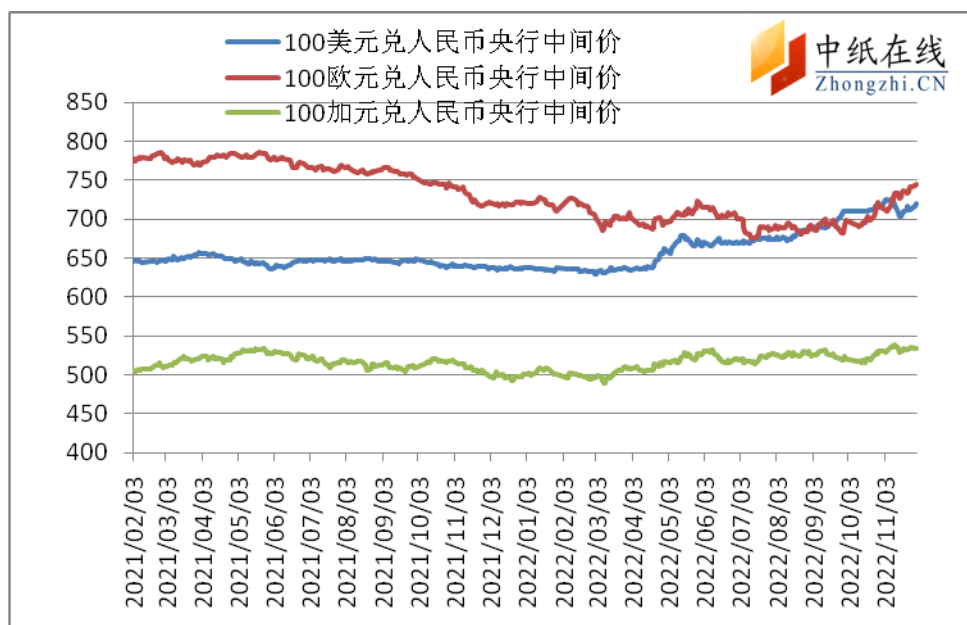
图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

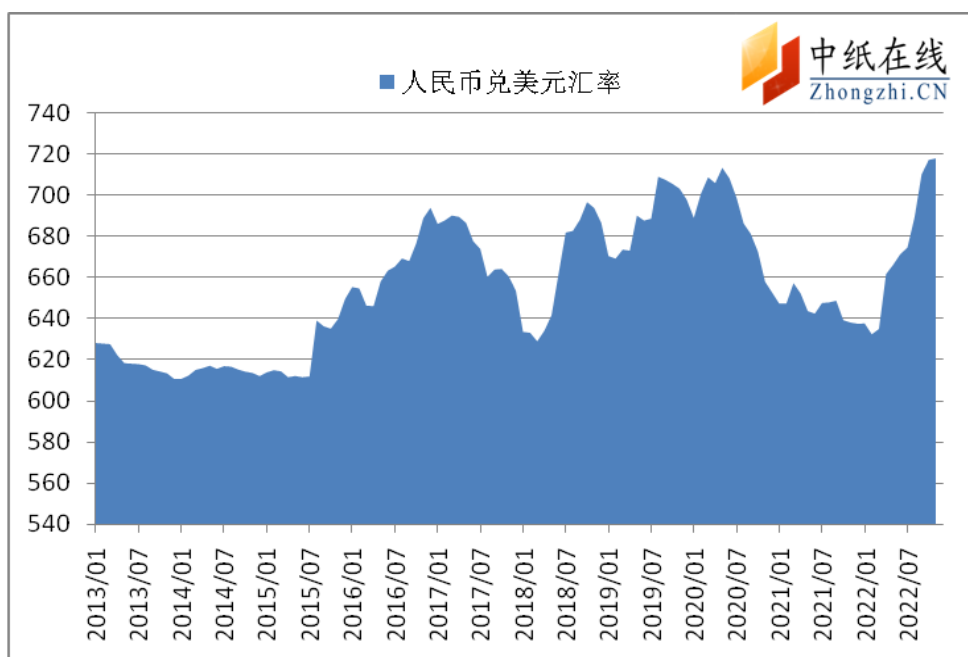
数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：

2022 年 10 月，全国机制纸及纸板产量为 1151.5 万吨，同比增长 2%。2022 年 1-10 月全国机制纸及纸板产量为 11294.2 万吨，同比下降 1%。

## 1.2 人民币汇率走势

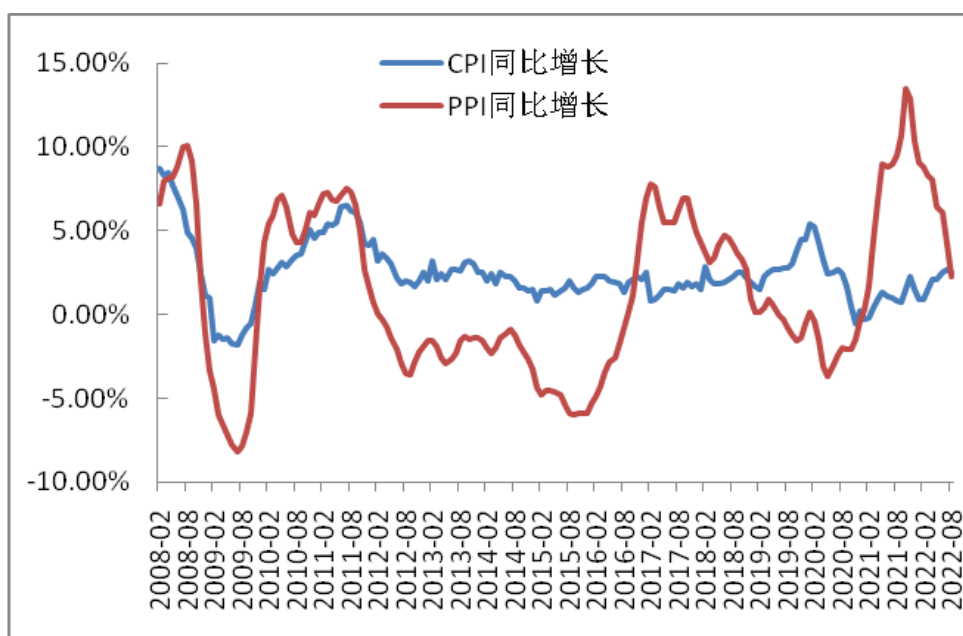




数据来源：国家统计局-中纸在线整理

11月30日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至13:55，1美元兑换人民币7.1769元，较前一交易日上调-2.2个基点。较上月末交易日上调0.01个基点。

### 1.3 CPI/PPI 指数及走势图

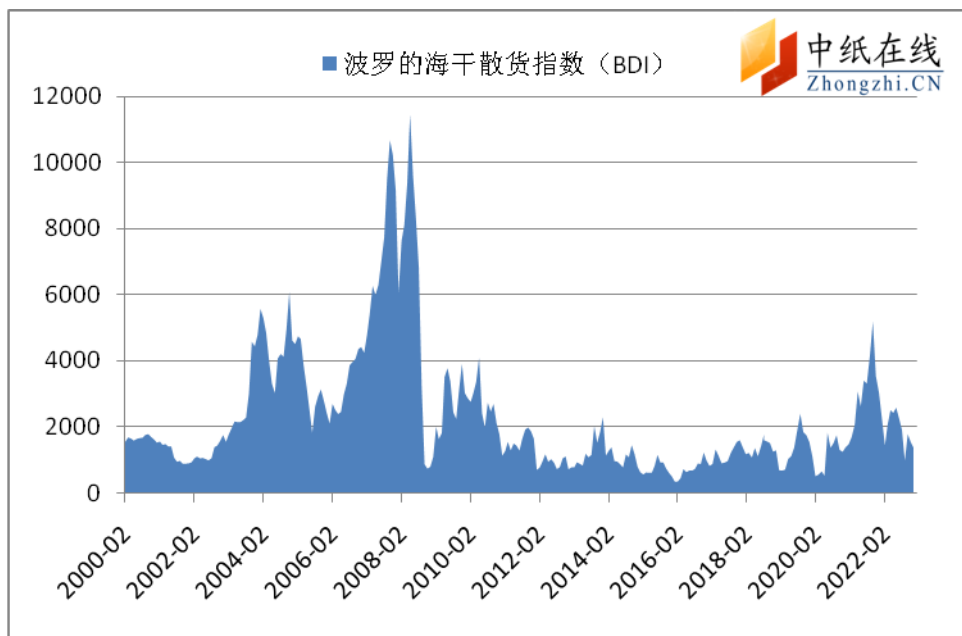
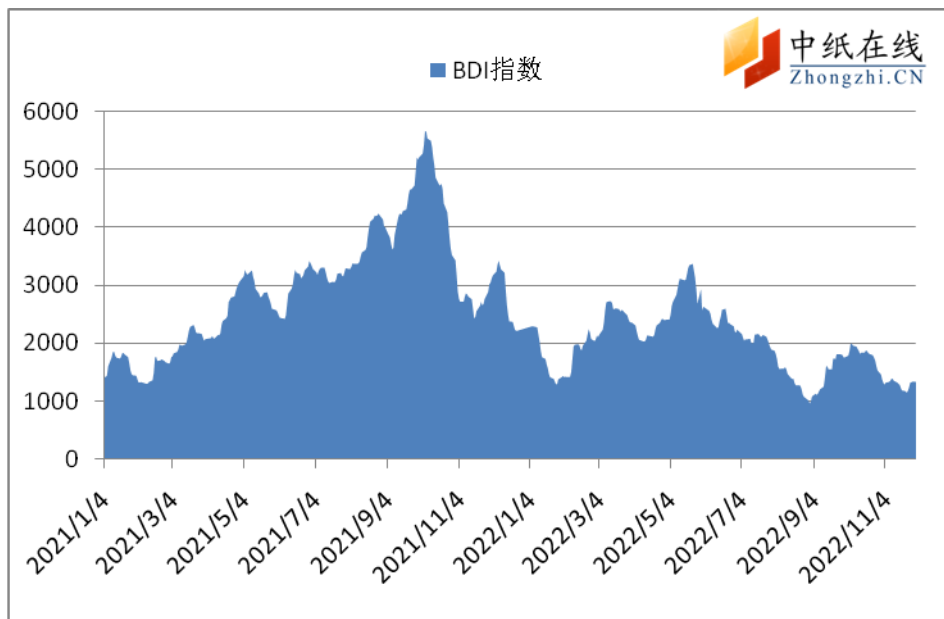


数据来源：国家统计局-中纸在线整理

2022年10月份，居民消费价格(CPI)指数102.1，同比上涨0.6%。

2022年10月份，中国工业品出厂价格(PPI)指数98.7，同比上涨-14.8%。

## 1.4 波罗的海指数及走势图



数据来源：国家统计局-中纸在线整理

截止 2022 年 11 月 30 日波罗的海干散货综合运价指数 (BDI) 为 1355，环比上涨 28 点，涨幅 2.1%，创近三周高点，原因是大型船舶的需求上升。

追踪 15 万吨铁矿石和煤炭货运量的好望角型货运量指数上涨 3.4%，至 1643 点；巴拿马指数，追踪大约 6 万到 7 万吨的煤炭和谷物货物，连续第五天上涨，上涨 2.9%，达到 1568 点，这是自 10 月 5 日以来最好的一天。同时，上证综合指数下跌 5 点，收于 1172 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

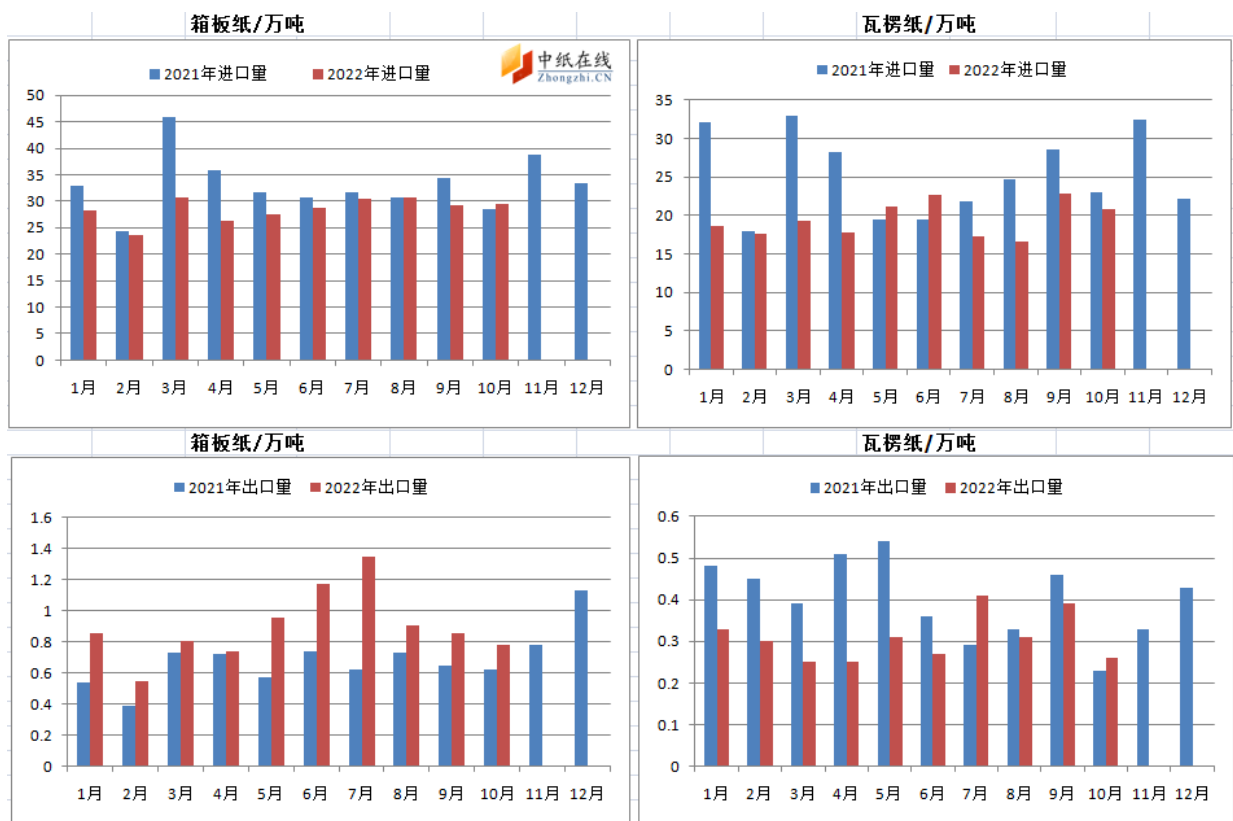
据海关数据统计:

2022年10月瓦楞纸进口数量约20.91万吨,环比减少8.45%,同比减少9.24%;进口金额89876350美元,进口均价429.89美元/吨,环比减少7.84%,同比减少17.32%。2022年1-10月份瓦楞纸累计进口数量195.60万吨,同比减少21.20%。

2022年10月瓦楞纸出口数量约0.26万吨,环比减少32.95%,同比增加14.79%;出口金额4706484美元,出口均价1780.48美元/吨,环比增加36.58%,同比减少39.34%。2022年1-10月份瓦楞纸累计出口数量约3.10万吨,同比减少22.93%。

2022年10月箱板纸进口量为29.42万吨,环比+0.47%,同比+3.16%;进口金额为17015万美元,进口均价为578.37美元/吨,进口均价环比-6.32%,同比-9.598%。2022年1-10月份箱板纸累计进口数量为284.84万吨,同比-12.79%。

2022年10月箱板纸出口数量约0.78万吨,环比减少9.03%,同比增加25.60%;出口金额12253317美元,出口均价1564.86美元/吨,环比减少2.32%,同比减少12.98%。2022年1-10月份箱板纸累计出口数量约9.05万吨,同比增加43.10%。



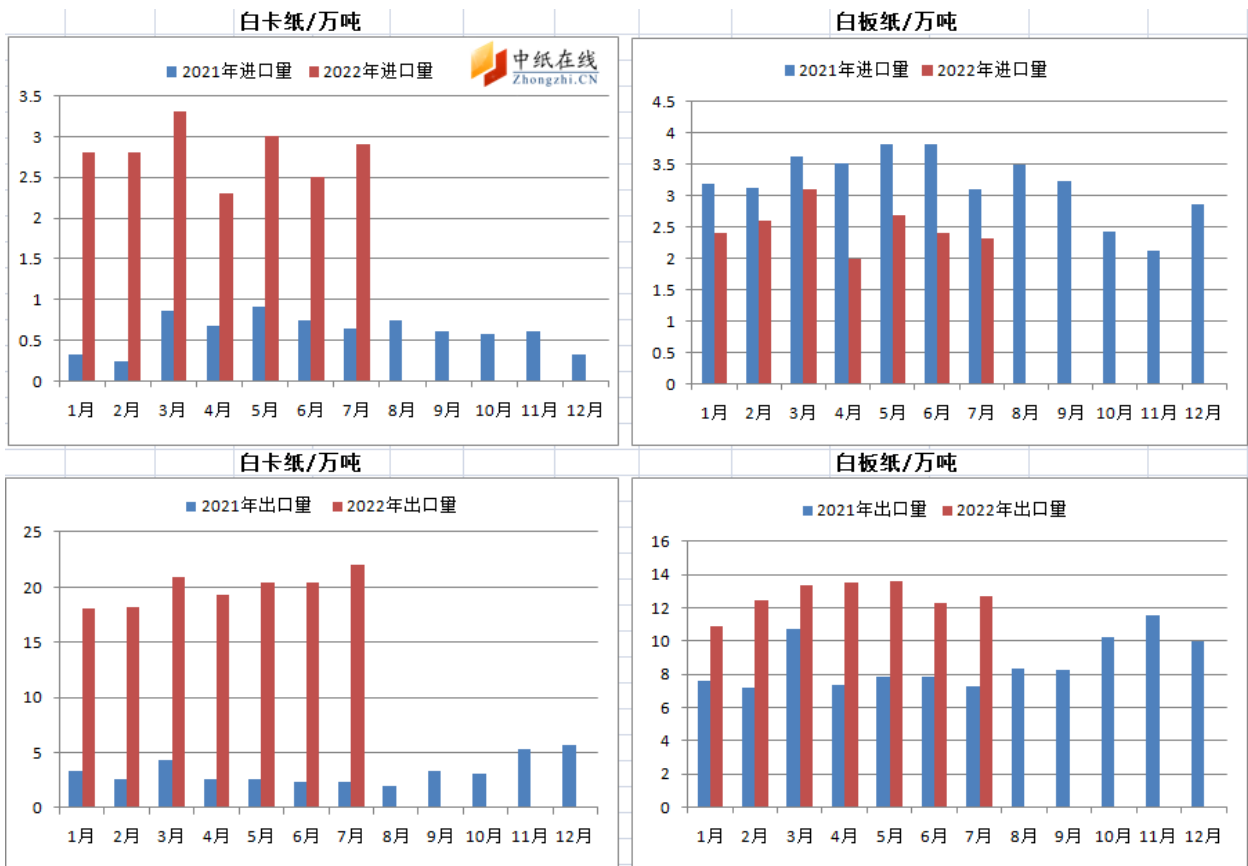
2022年与2021年箱板、瓦楞纸进出口量同比

数据来源：海关总署-中纸在线整理

### 2.3 我国白卡纸、白板纸进出口情况

2022年10月白板纸及白卡纸进口量约4.28万吨，环比增加25.08%，同比减少36.12%，降幅较上月收窄25.42个百分点；进口金额约41726914美元，进口均价974.08美元/吨，环比减少12.36%，同比增加11.55%。1-10月白板纸及白卡纸累计进口量445.01千吨，同比下降52.33%；累计进口均价1042.24美元/吨，同比增加25.57%。

2022年10月白板及白卡纸出口量27.68万吨，环比增加12.37%，同比增加41.73%，涨幅较上月收窄0.99个百分点；出口金额276010952.00美元，出口均价997.34美元/吨，环比减少3.03%，同比增加2.24%。1-10月白板及白卡纸累计出口量3019.77千吨，同比增加96.18%；累计出口均价988.19美元/吨，同比下降0.92%。



2022年与2021年白纸板、白卡纸进出口量同比

数据来源：海关总署-中纸在线整理



### 三、白卡纸市场具体表现

#### 3.1 中纸在线白卡纸指数

2022年11月末，白卡纸价格指数为107.95，与上月末相比增长3.8。



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

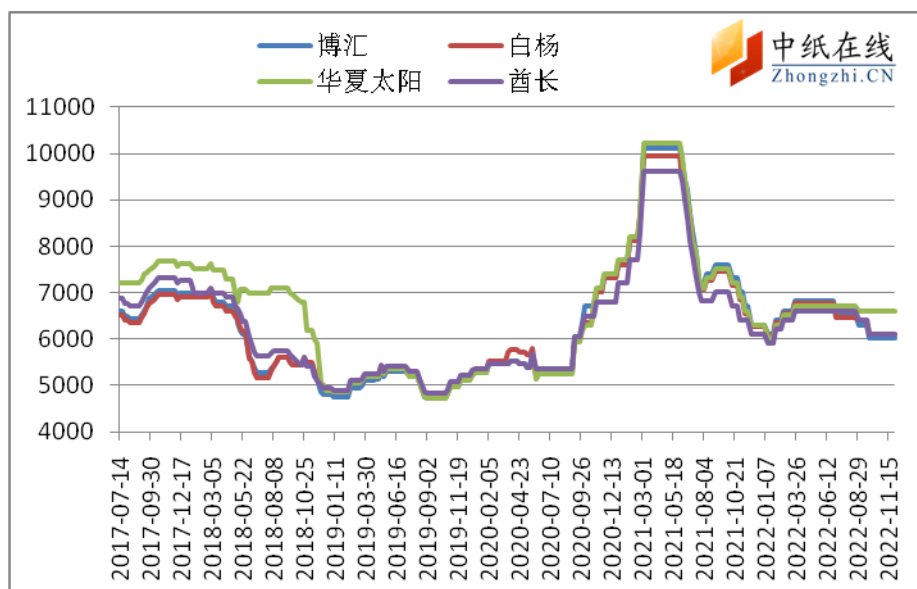


图 6：白卡纸价格走势图

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	21/11	21/12	22/01	22/02	22/03	22/04	22/05	22/06	22/07	22/08	22/09	22/10	22/11
广西金桂	金蝶兰	7110	7110	7110	6410	6760	6910	6910	6910	6710	6410	5760	5760	5860
山东晨鸣	白杨	7360	7360	7360	6560	6560	6760	6760	6760	6560	6410	5910	5910	5910
博汇纸业	博汇	7410	7410	7410	6510	6510	6810	6810	6810	6610	6510	5710	5710	5710
山东太阳	华夏太阳	7810	7810	7310	6360	6560	6760	6760	6760	6760	6710	6710	6710	6710
河南新亚	新辉煌	6400	6400	6100	5800	5900	6050	6050	6050	6050	5450	5050	5050	5250

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，白卡纸市场小幅震荡调整，整体走势呈现前高后低，月初，白卡纸价格呈现稳中观望，在木浆价持续高位影响下，面对需求不佳的现实面，首先，原料成本高位支撑下，规模企业本月价格继续促涨 200 元/吨，对市场有一定提振作用；贸易商维持库存低位，二、三级厂多接单补库，一单一议。月末，市场在回款压力下重心继续下移，多数企业维持正常生产，加上华南地区产量增加，市场供应压力提升，终端需求放量情况则低于预期。整体走势仍属偏强形态，下游终端用户接受能力有限，市场成交多以商谈为主。

东莞玖龙、重庆玖龙已正式投产，实单价格明稳暗降，实际成交多以商议为主。

## 四、白板纸市场具体表现

### 4.1 中纸在线白板纸指数

2022 年 11 月末，白板纸价格指数为 93.38，较上月末相比增长 0.19。

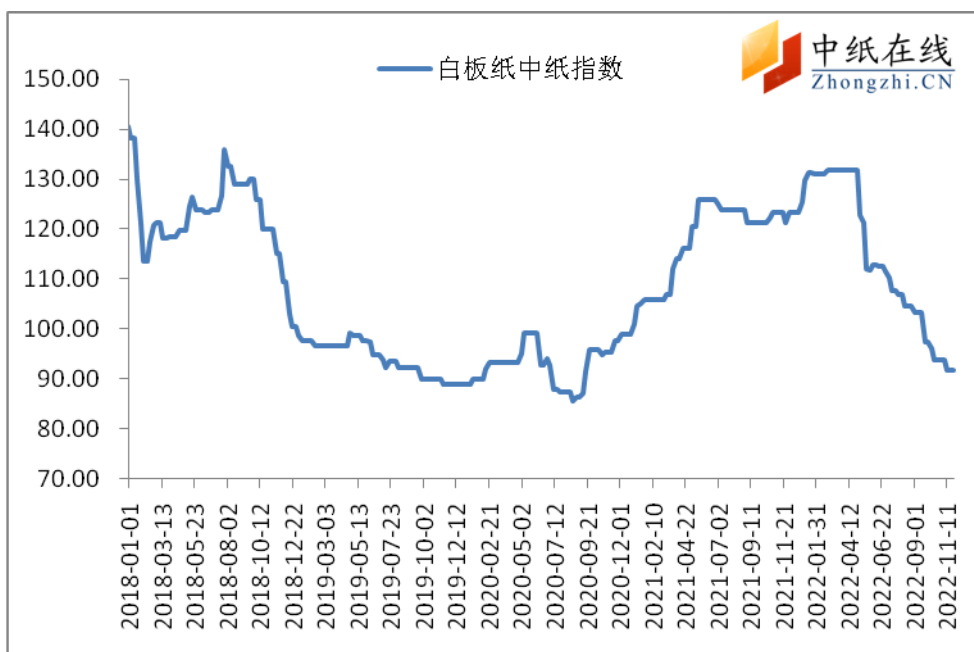


图 7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

#### 4.2 白板纸价格走势图

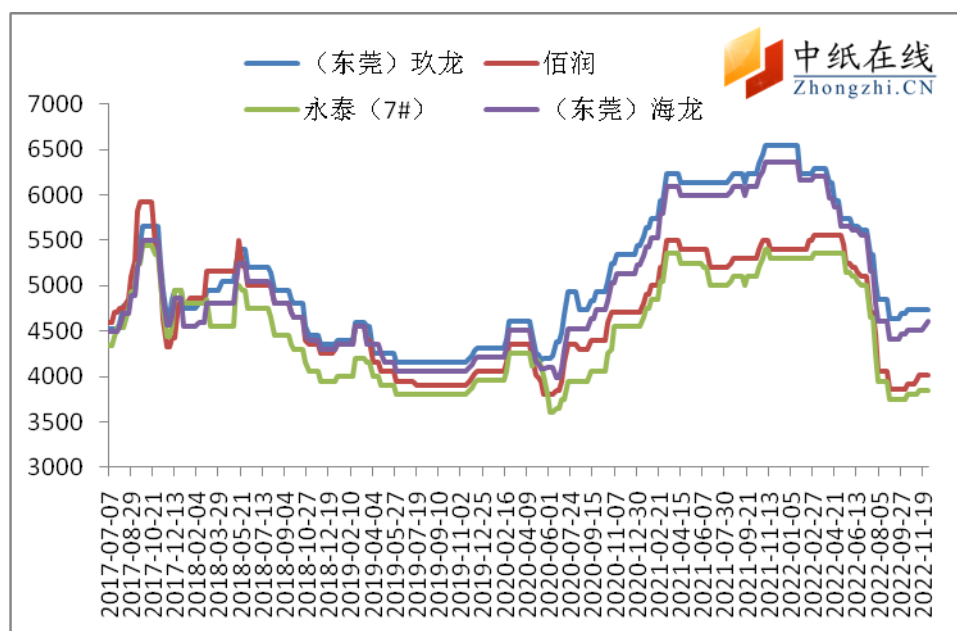


图 8：白板纸价格走势图

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	21/10	21/12	22/01	22/02	22/03	22/04	22/05	22/06	22/07	22/08	22/09	22/10	22/11

天津玖龙	地龙	5380	5380	5380	5380	5230	5030	5030	5030	4730	4480	4480	4430	4580
山东佰润	星鲨	5160	4860	4160	3860	3660	3410	3410	3410	3410	3210	3210	3360	3660
太仓 250g	地龙	5950	5950	5950	5550	4950	4850	4650	4600	4600	4200	4200	4150	4300
	江龙	5850	5850	5850	5450	4850	4650	4450	4400	4400	4000	4000	3950	4150
东莞玖龙 250g	玖龙	6540	6640	6640	6040	5640	5340	5140	5140	5040	4640	4690	4640	4740
	海龙	6360	6460	6460	5860	5460	5110	4910	4910	4810	4410	4460	4410	4710
	地龙	6190	6290	6290	5690	5290	4990	4790	4790	4590	4390	4440	4390	4230
广东理文	A级	5850	5650	5250	4850	4850	4750	4750	4750	4700	4050	4050	4050	4100
东莞建晖	金晖	6360	6060	5660	5360	5360	5460	5360	5260	4510	4310	4310	4260	4410
福建联盛	蓝叶	5410	5410	5410	5410	5110	4910	4910	4860	4710	4610	4610	4510	4160

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，白板纸市场价格小幅震荡上扬，下游市场需求有限，纸价上涨乏力，市场交投一般。因受规模纸厂个别产线转产的影响，中高端纸产量出现下滑，规模纸厂拉涨意向仍较为强烈，分别于11月7日和22日针对其部分产品上调50元/吨，但多数纸厂跟涨较为乏力，由于个别低端纸厂执行价格优惠政策，市场涨跌互现，导致多数业者对后市信心不足；经销商多刚需补库为主，下游终端需求无明显起色，叠加物流受限等影响，部分业者处于停工状态，市场交投活跃度不高。

预计下月份白板纸市场价格震荡整理为主，纸价上行困难。

## 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	21/11	12/21	22/01	22/02	22/03	22/04	22/05	22/06	22/07	22/08	22/09	22/10	22/11
天津玖龙	玖 110	4780	4280	4280	4280	4180	4030	3930	3880	3720	3720	3670	3620	3570

	海 120	4630	4130	4130	4130	4030	3880	3780	3730	3670	3670	3620	3570	3520
太仓玖龙	玖 105	4550	4250	4250	4250	4150	4200	4000	3900	3650	3600	3550	3500	3500
	海 110	4460	4150	4150	4150	4050	4100	3900	3800	3550	3550	3500	3450	3450
无锡荣成	120g	4300	4050	4050	4050	4050	4150	4050	3950	3600	3550	3500	3450	3450
山鹰纸业	100g	4550	4500	4500	4500	4450	4550	4450	4400	4050	4050	4000	4000	3700
龙源纸业	120g	4500	4250	4250	4250	4150	3880	3830	3630	3400	3370	3350	3350	3350
新亚纸业	110g	4000	3800	3800	3800	3800	3850	3800	3800	3650	3650	3600	3500	3450
金凤凰	110g	4400	3850	3850	3850	3850	4100	4000	3950	3800	3300	3300	3100	3050
海华纸业	110g	4300	4150	4150	4150	4150	4050	3900	3850	3600	3500	3500	3300	3300
贵和纸业	110g	4350	4050	4050	4050	4050	4000	3950	3950	3700	3700	3700	3500	3500
银河纸业	110g	4350	4150	4150	4150	4150	4050	4000	4050	3900	3900	3900	3700	2450
丰源纸业	110g	4300	4100	4100	4100	4100	4050	4000	4000	3800	3600	3600	3500	3500
东莞玖龙	玖 110g	4950	4500	4500	4550	4450	4250	4200	4200	3950	3900	3900	3850	3620
	海 110g	4850	4400	4400	4450	4350	4140	4090	4090	3900	3850	3850	3800	3570
	地 110g	4740	4300	4300	4350	4200	4050	4050	4000	3800	3700	3730	3680	3470
金洲纸业	110g	4700	4500	4500	4500	4500	4400	4200	4100	3950	3750	3700	3650	3650

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	21/11	21/12	22/01	22/02	22/03	22/04	22/05	22/06	22/07	22/08	22/09	22/10	22/11
天津玖龙	玖龙 170	6150	5400	5400	5400	5600	5550	5500	5550	5500	5500	5400	5250	5150
	海龙 170	5400	4650	4650	4650	4850	4800	4750	4800	4800	4800	4700	4550	4500
江苏理文	Q 纸 120	5050	4750	4750	4750	4950	4750	4700	4600	4500	4500	4150	4100	4100
	B 纸 120	4610	4310	4310	4310	4510	4450	4400	4300	4200	4200	3850	3800	3800

太仓玖龙	玖龙 170	6150	5950	5950	5950	5900	5950	5900	5900	5750	5450	5350	5200	5200
	海龙 170	5350	5150	5150	5150	5050	5100	5050	5050	4950	4650	4750	4600	4600
	地龙 160	5000	4700	4700	4700	4600	4650	4450	4450	4200	4000	3900	3850	3850
景兴纸业	F 级 140	4850	4600	4600	4600	4550	4450	4450	4450	4450	4450	4350	4350	4300
荣晟纸业	120	5050	4750	4750	4750	4650	4500	4500	4500	4400	4400	4300	4300	4300
龙源纸业	A/160	4900	4800	4600	4000	3810	3960	4010	4010	4010	4010	3930	3930	3780
鲁丽纸业	130	4450	4300	4300	-	-								
贵和纸业	160	4420	4220	4220	4220	4250	4200	4070	4070	3800	3800	3800	3700	3500
东莞玖龙	玖龙 175	6300	6050	6050	6100	6000	5800	5800	5900	5800	5600	5600	5500	5200
	海龙 175	5830	5580	5580	5630	5650	5330	5330	5380	5280	5080	5080	4908	4780
	地龙 110	5310	4960	4960	5010	4850	4500	4350	4350	4300	4250	4250	4250	4200
	地再生 140	4980	4830	4830	4880	4750	4330	4230	4230	4130	3980	3980	3980	3580
广东理文	N 纸 170	5650	5470	5470	5520	5420	5420	5420	5420	4620	4320	4320	4220	4220
联盛	A2/120g	5100	4950	4950	4950	4800	4560	4560	4510	4360	4360	4360	4260	4110

数据来源：中纸在线信息部

### 5.3 箱板瓦楞纸均价走势图

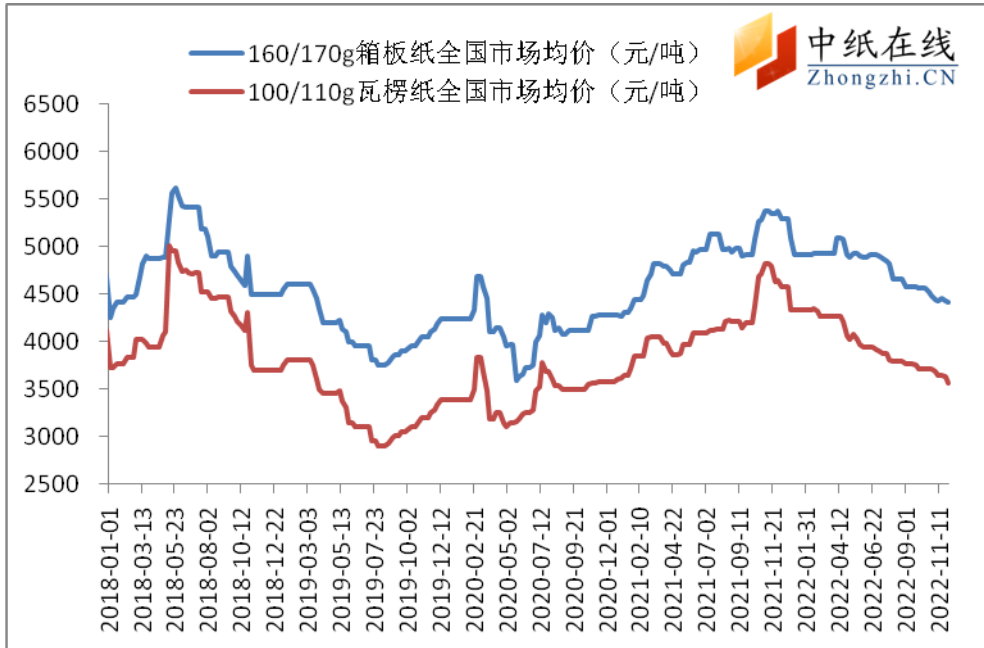


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

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、瓦楞纸价格出现不等程度的下滑；在主流纸厂带动下，中小纸厂跟跌，实单商谈为主；箱板纸下滑 100-300 元/吨，瓦楞纸下滑幅度为 50-200 元/吨。月初纸厂开工情况相对稳定，下游纸企、二级加工厂多以消化库存，按需下单为主。中下旬高端牛卡纸有探涨动作，但是对于市场影响偏小。临近月末，主流纸厂相继发出停机检修计划，另外，进入冬季后北方大部分地区雾霾情况加重，导致大面积地区工厂停工停业。从市场层面来看，在一定程度上减轻库存压力，然，市场需求依旧是带动整个产业链的最大支撑，需求不振仍然是整个市场最大阻碍。以目前情况来看，预计下个月，瓦楞及箱板纸市场供需仍以博弈为主，价格区间震荡运行，整体趋势偏下。

市场利空因素：疫情反复，造纸原料成本叠加，市场需求恢复缓慢、新产能逐渐释放、库存压力依旧存在的特定背景下，纸厂的经营压力仍然偏大。

## 六、原材料市场分析

### 6.1 纸浆市场

外盘市场：

针叶浆方面，据悉，Arauco 针叶浆银星 12 月份报盘持稳上月至 940 美元/吨，ilim11 月份报

价较上月下调 20 美元，为 930 美元/吨。加拿大月亮 11 月份报盘 930 美元/吨，较上轮下调 30 美元/吨；11 月份加拿大北木外盘报价为 960 美元/吨，较上轮下调 30 美元/吨。针叶浆供给年内偏弱局面难改，北美针叶供给未能恢复到正常状态，俄针的供应存不确定性较大；

阔叶浆方面，Suzano 宣布对中国市场 2022 年 11 月桉木浆报价与上月持平；亚太资源集团巴西产巴丝桉木阔叶浆价格为 860 美元/吨，持稳于上轮；巴西 CMPC 公司桉木阔叶浆小鸟外盘 860 美元/吨，持稳于上轮；依利姆 11 月份阔叶浆下调 10 美元/吨至 880 美元/吨。Arauco 明星 12 月报盘持稳上轮 885 美元/吨，智利 Arauco 公司新的桉木浆项目 MAPA，该项目是一条新的漂白硫酸盐浆生产线，年产能约 156 万吨，改为 12 月中旬投产。

本色浆方面，Arauco 金星 12 月份本色浆外盘报价下调 30 美元/吨至 780 美元/吨，供应量正常。

化机浆方面，目前供应偏紧格局不变，暂无报盘消息。据悉，Canfor Taylor 纸浆厂暂时不会重启：因供应链积压暂时难以改善和冬季御寒的考虑，加拿大 Canfor 表示，预计明年春天之前不会考虑重启其 Taylor 纸浆厂的生产。（单位：美元/吨）

#### 进口浆现货市场：

本月，进口木浆现货市场报价承压运行，外盘报价开始走弱，下游原纸市场需求不足未改，对于木浆原材料刚需采购为主，浆价承压缓慢下调报价。国际供应不稳及国内期货盘面表现高位震荡，制约国内现货下滑速度，市场是供需两弱状态，短期维持高位运行。近期纸浆基本面变化不大，进口量并未有明显的增量，针叶浆供需面短期仍难有明显的改观，年内浆价大跌的可能性偏低，预计整体仍将维持高位运行。

本周，针叶浆，现货成交刚需，下游开工整体回落，市场交投氛围一般，参考主流品牌报价银星 7270-7300 元/吨，月亮、马牌 7300-7350 元/吨，南方松 7150 元/吨，较上月市场价格下调 150-300 元/吨，凯利普 7750 元/吨，北木 7900 元/吨，市场供需两淡；阔叶浆，阔叶浆市场价格承压，山东地区参考报价金鱼鸚鵡 6550 元/吨，明星 6550 元/吨，二类 6350-6450 元/吨，较上月报价下调 200-300 元/吨，下游市场需求不足；本色浆，本色浆市场需求偏弱，交投不稳不火，参考报价金星 6500 元/吨左右，较上月报价下调 200 元/吨；化机浆，进口化机浆市场可外售货源稀少，业者交付合同为主，参考报价山东地区昆河 5450 元/吨，华东市场暂无流通货源，华南地区 5600 元/吨，流通现货偏少。

国产木浆方面，本月，国产木浆市场浆价基本无调整，出货无甚压力。市场交投温和，下游随用随采；广东鼎丰竹桉混合漂白浆市场参考价格 6500 元/吨，前期订单继续执行，下游按需采购。



国产化机浆方面，国产化机浆市场报价稳定，正常出货，河南瑞丰杨木化机浆湿浆参考含税报价 3800 元/吨，化机浆浆板 4800 元/吨，化学湿浆 6200 元/吨，交付长协客户为主；山东地区化机浆报价 3500-3700 元/吨。

国产竹浆方面，本月竹浆市场价格维持稳定，下游需求虽稍有所下滑，但整体出货压力不大；四川福华、永丰、凤生、赤天化漂白竹浆参考报价 6900-7150 元/吨；本色竹浆 5400 元/吨，实单商谈。

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场按需采购，供应量稳定，由于进口浆价格依然处于高位，甘蔗浆价格维稳，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5750 元/吨，广西博冠湿浆 5650 元/吨，浆板 6450 元/吨，实单实谈。

苇浆方面，苇浆报盘稳中有降，市场开工率下滑，需求疲软，月底报价下调 200 元/吨，含税参考报价漂白苇湿浆 5600 元/吨，漂白苇浆板 5900 元/吨。

## 6.2 废纸原料市场

本月，国废价格窄幅盘整，废黄板纸消费量恢复乏力，市场信心恢复的受阻，月初，废纸价格整体处于一个稳中小幅调整状态，个别纸厂采购价表现涨跌互现。月中，稳中小幅波动，仅有少个别纸厂采购价表现涨跌互现，其一，国内疫情复发，消费量恢复乏力成为市场信心恢复的最大阻力，交通运输放缓；其二，供需失衡，导致一系列产能膨胀，消费放缓导致需求下降。月末，国内废纸价格出现试探性回升。下游主流纸厂成品纸价格小幅下滑，多以优惠返利政策来降低库存，主流纸厂、二级包装厂停机现象增多，废纸原料价格回升成为下游成品纸有力支撑。上游打包厂利润空间受压，对后期市场多呈悲观态度，预计后期市场大多延续当前走势小幅震荡运行。

本月，受木浆原料长期高位震荡影响，废白纸类价格持续小幅回升，较上月上调 50-150 元/吨；纯报纸价格走势偏上运行。目前，废旧书页纸参考价约为 2100-2350 元/吨左右，废报纸参考价 2700-2900 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 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

【原油】1 日 NYMEX 原油收盘 81.17 美元/桶，寒冬已临，欧洲能源危机矛盾会不断扰动能源市场，围绕 75~90 美元的震荡波动会更多体现。11 月 OPEC 产油创两年多最大降幅，美能源部寻求暂停出售战略油储，上涨动能会偏多表现。

【汇率】在岸人民币汇率 11 月 1 日创下最低 7.3275，国家出台稳汇率政策，11 月 10 日出现报复性大涨，15 日回升到最高 7.04。12 月最新收盘收盘 7.0429，人民币贬值形态一得到修复。

【疫情】1 日，全国本土新增：4080+31720，近期疫情防控措施放宽成为全国风口浪尖的热点话题，风口有所转变，孙春兰 12 月 1 日召开卫健委专家会议，强调总结基层经验做法 推动防控措施持续优化。广州在疫情相对严重的背景下，宣布解除疫情防控相关临时管控区域，莲花温清等抗病毒药品和抗原试剂成为抢手储备防疫物品。国内科研团队验证：奥密克戎致病力已大幅降低。

【中美】美国推出《通胀削减法案》，严重扰乱国际贸易投资，破坏全球产业链供应链稳

定，近日美国联邦通信委员会还会宣布禁止进口和销售五家中国企业的电信设备，对此刻意打压中国企业的行为中方表示坚决反对。

【PMI】国家统计局数据显示，11月份，制造业采购经理指数(PMI)为48.0%，较上月下降1.2个百分点，但仍有部分行业保持扩张；非制造业商务活动指数为46.7%，比上月下降2.0个百分点。

【期现】12月1日日纸浆主力2301合约收盘7163元/吨，当日强势上涨2.26%，多头继续表现较强，面对即将投产的Arauco150万吨阔叶浆，期货市场逆向表现超强走势，强劲特征有超预期，期货的强势表现，对现货市场价格起到稳定作用，最新现货浆价稳定在：阔叶6500，针叶7300的高位水平，高价浆的持续考验对国内纸厂经营压力形成前所未有的压力。

【出口】据了解，10月以来，国内纸厂出口压力明显增大，出口量在不同纸企都有明显萎缩，海外市场的库存饱和和消费下降趋势，以及国内成本的高企表现，已经汇率的波动影响，纸张出口格局已出现新的变化。

【太阳】2022年11月9日—19日，太阳纸业PM24在1517m/min车速下生产80gsm双胶纸连续239小时无断纸，创造福伊特同类型文化纸机世界纪录。PM24于2011年7月开机，到现在已连续运行11年。纸机幅宽7380mm，设计车速1800m/min，运行车速1700m/min，以生产胶版纸为主。

【纸展】因疫情防控影响，11月30日中国造纸协会发布取消举办“2022中国造纸周”及全国纸张大会等系列活动的通知。去年大会也因疫情取消举办。

【Suzano】巴西最大的纸浆厂Suzano亚洲首个研发创新中心在上海张江科学城动工建设，落成后将致力于研发新型生物基材料和应用，预计2023年上半年竣工。

【纸浆库存】欧洲港口最新纸浆库存显示，10月底，欧洲木浆库存环比增加16.2%，同比增加13.8%，库存总量达到131万吨，相较前期的低库存状况已发生较大变化。

【CPI&PPI】受节后消费需求回落、去年同期对比基数走高等因素影响，中国10月CPI同比上涨2.1%，涨幅创5个月新低，环比涨幅则回落至0.1%。中国10月PPI同比下降1.3%，为2021年以来首次同比下滑，且降幅高于预期。

【在建】漳浦联盛林浆纸一体化项目建设加快推进，目前在建的纸机有白卡纸、文化纸、生活纸，其中白卡设备已经在调试，计划于2023年4月投产。

【华泰】华泰纸业计划发行可转债募资15亿元，用于建设70万吨/年化学浆项目。

【胡润榜】2022胡润百富榜公布，玖龙、太阳、中顺、五洲特纸、理文造纸榜上有名。

(个人观点，仅供参考，风险自担)