

# 2023 年 1 月包装纸月报

## 本月视点

数据库显示：

1 月 31 日 NYMEX 原油收盘 76.91 美元/桶，上冲 80 美元后继续回到 80 美元/桶下方震荡运行。

2023 年春节假期全国国内旅游出游 3.08 亿人次，同比增长 23.1%，恢复至 2019 年同期的 88.6%。旅游、餐饮等消费场景均出现强劲恢复。春节消费品类的亮点在于旅游、餐饮等接触性服务消费，商品类消费的增速尚弱于过去三年中枢水平。

2022 年中国持续实施助企纾困的税费支持政策，全国退税减税降费缓税费超 4.2 万亿元，其中留抵退税 2.46 万亿元。

在岸人民币汇率 1 月 31 日最新收报 6.7570，近期整体走势平稳。



**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.....	9
3.3 白卡纸主流品牌出厂参考价.....	9
3.4 白卡市场分析及后市预测.....	9
四、白板纸市场具体表现.....	10
4.1 中纸在线白板纸指数.....	10
4.2 白板纸价格走势图.....	10
4.3 主流品牌白板纸出厂价.....	11
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.....	12
5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格.....	12
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，包装用纸市场整体稳中小幅波动，受到产能过剩和疫情对消费的持续影响，导致全年纸价处于低迷状态，停机涨价、先让利再涨价、抬高国废涨价，尽管招数用尽，但始终无法逆转市场颓势。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：

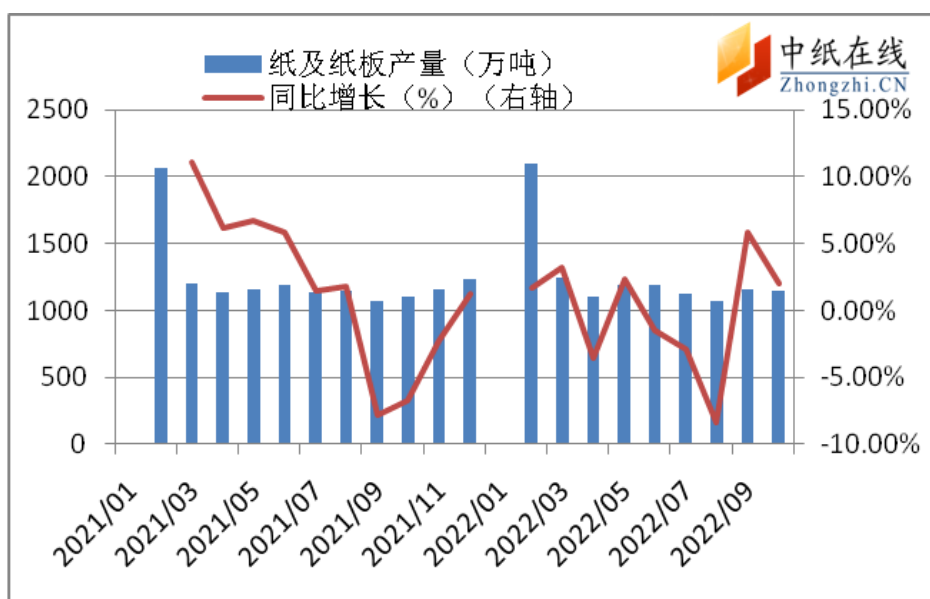
国际疫情彻底放开，间接导致部分包装用纸短暂回升，市场需求较前期略有好转。

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



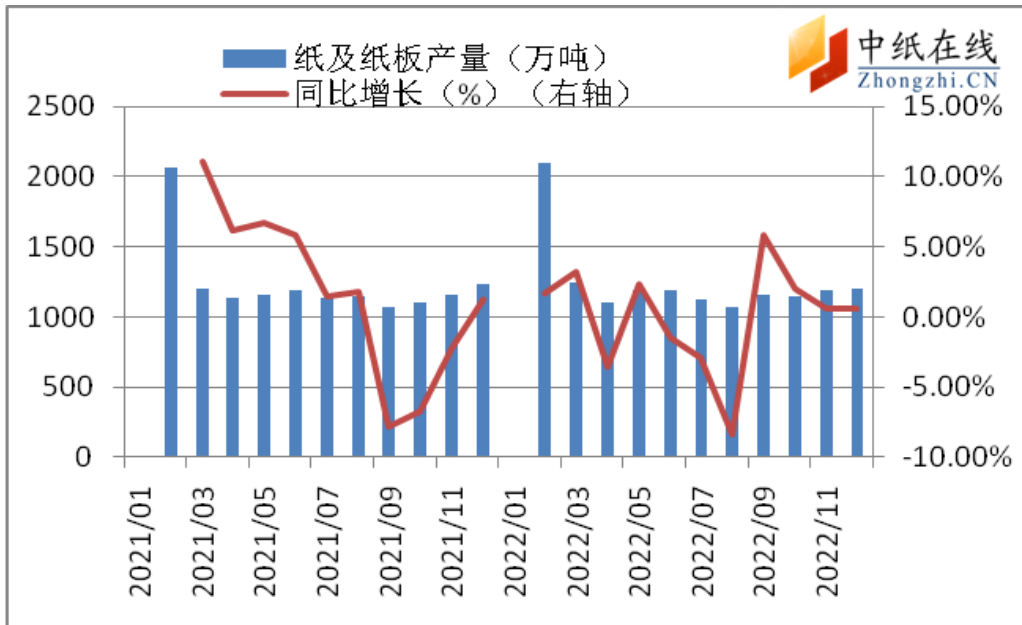


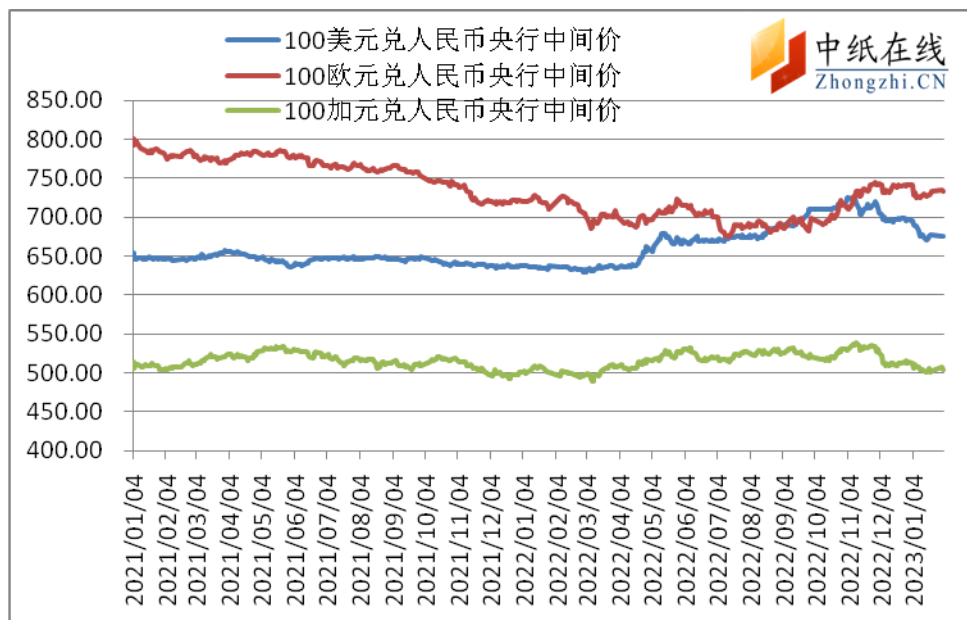
图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

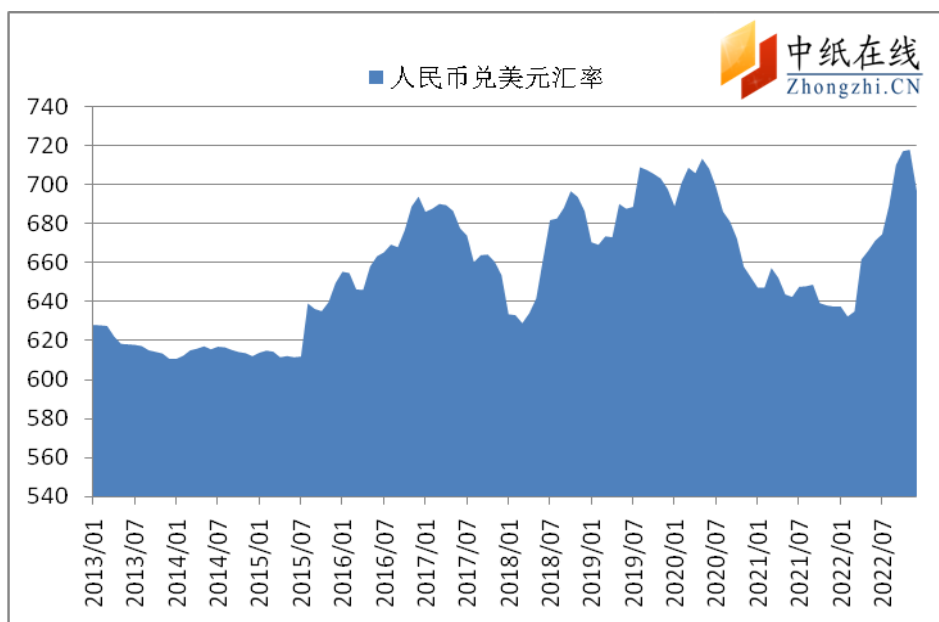
数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：

2022 年 12 月，我国机制纸及纸板产量为 1202.7 万吨，环比增长 0.6%，同比下降 4.8%。2022 年全年，累积机制纸及纸板产量为 13691.4 万吨，同比下降 1.3%，同比连续 7 个月下降。

## 1.2 人民币汇率走势

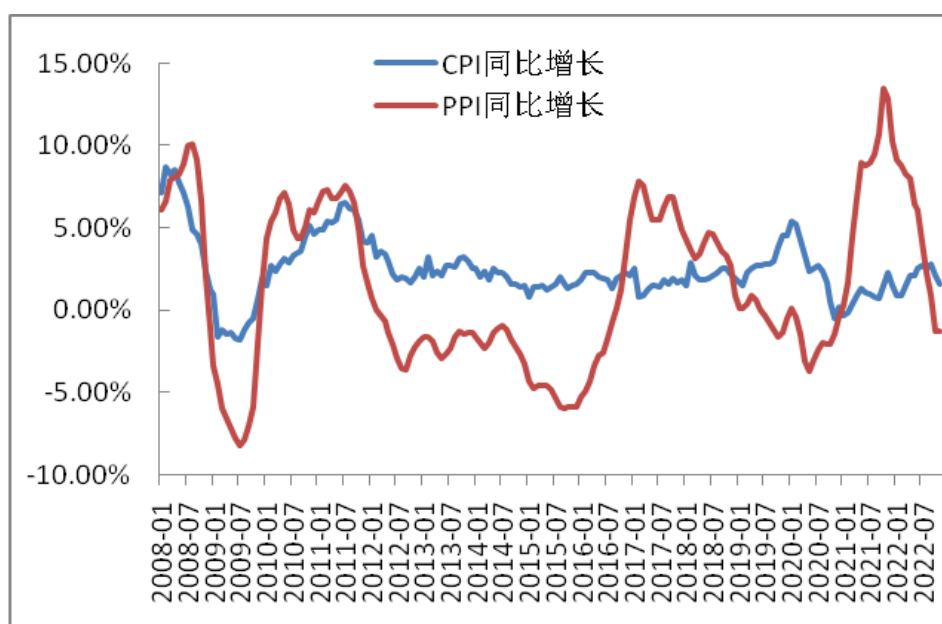




数据来源：国家统计局-中纸在线整理

1月31日盘中，在岸人民币对美元汇率稳中小幅调整，截至13:55，1美元兑换人民币6.7570元，较前一交易日上调-0.0056个基点。较上月末交易日上调-20.76个基点。

### 1.3CPI/PPI 指数及走势图

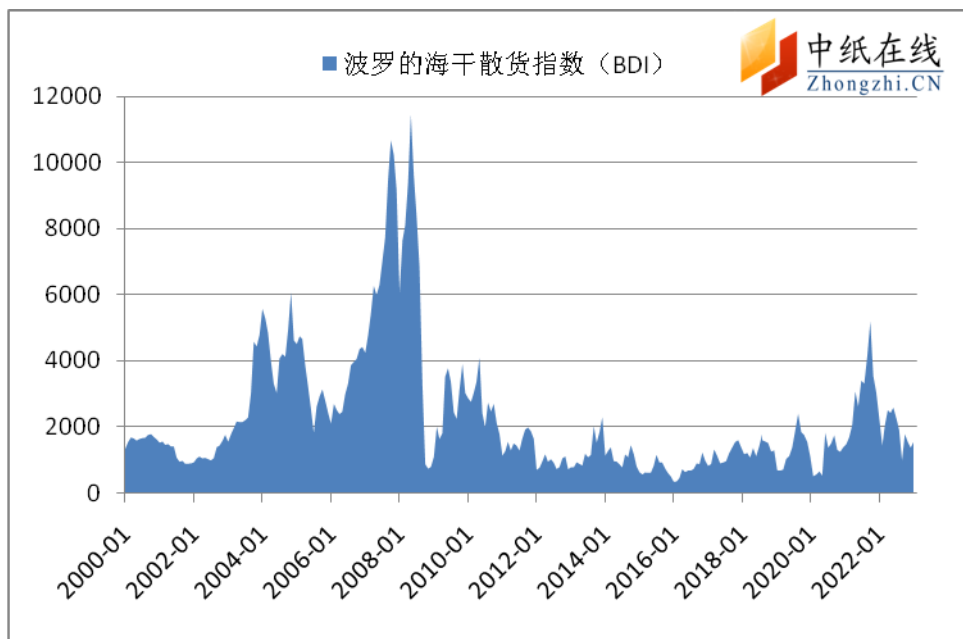
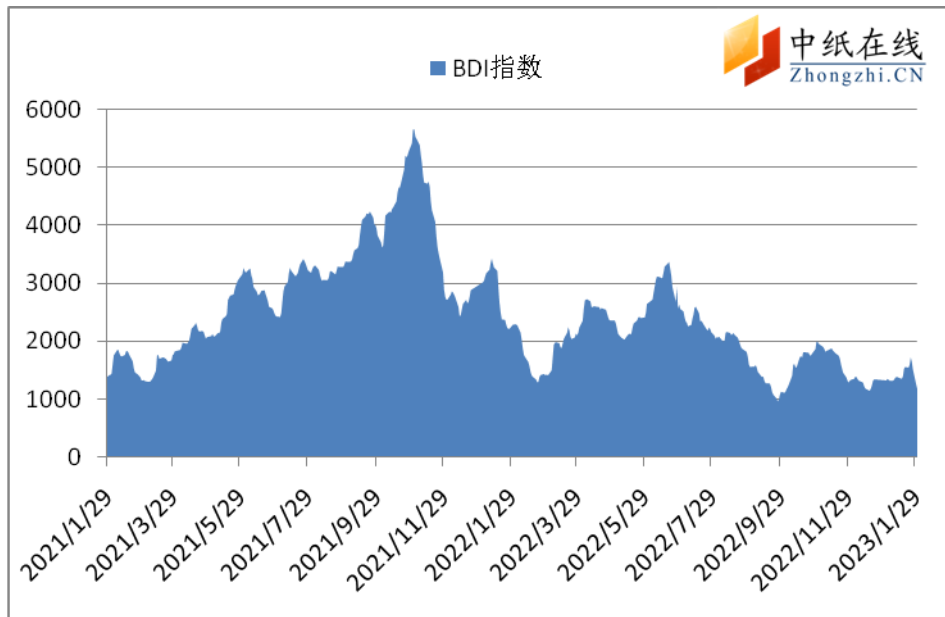


数据来源：国家统计局-中纸在线整理

2022年12月份，居民消费价格(CPI)指数101.8，同比上涨1.8%。

2022年12月份，中国工业品出厂价格(PPI)指数99.3，同比上涨-0.7%。

## 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 2023 年 1 月 31 日波罗的海干散货综合运价指数 (BDI) 为 681，环比上涨 1 点，涨幅 0.15%，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

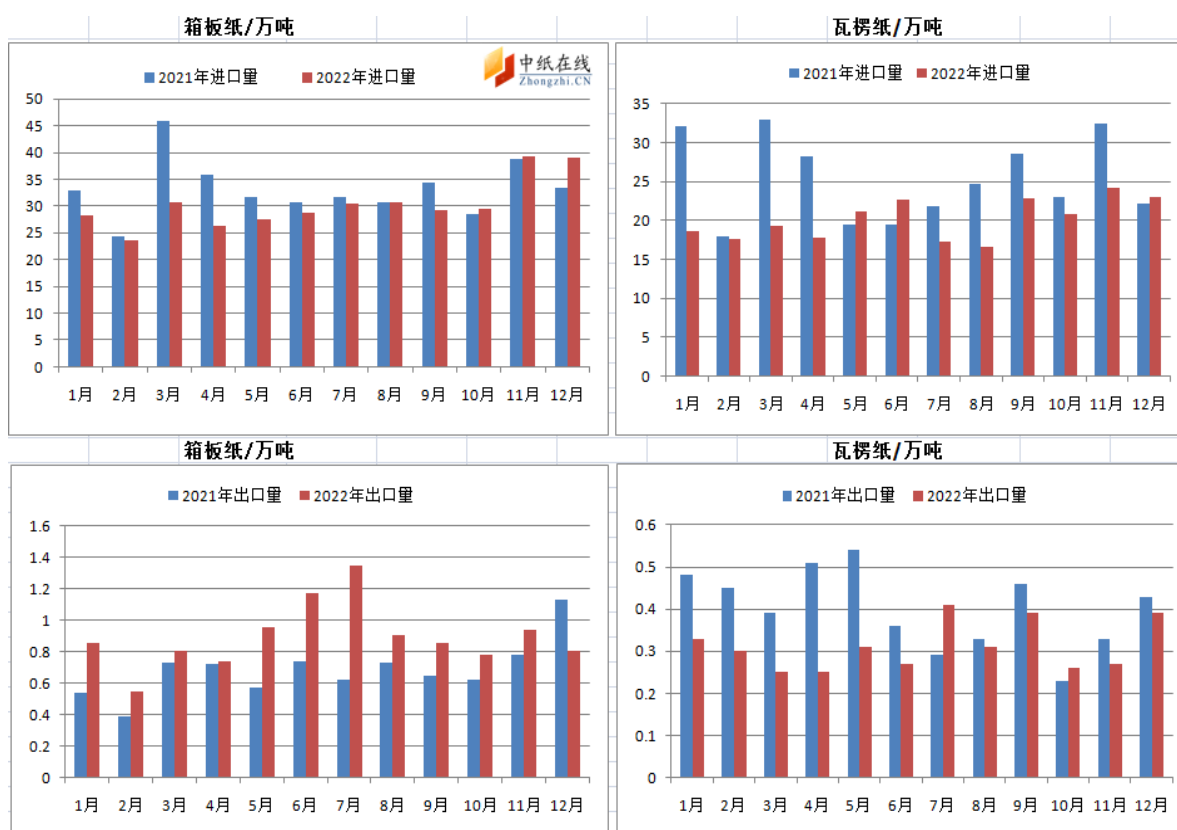
据海关数据统计：

2022 年 12 月瓦楞纸进口数量约 23.05 万吨，环比减少 4.57%，同比增加 3.88%；进口金额 90926431 美元，进口均价 394.40 美元/吨，环比增加 0.06%，同比减少 26.88%。2022 年 1-12 月份瓦楞纸累计进口数量 242.99 万吨，同比减少 19.66%；累计进口均价为 503.26 美元，较去年同期上调 9.37 美元，涨幅 1.90%。

2022 年 12 月瓦楞纸出口数量约 0.39 万吨，环比增加 44.27%，同比减少 9.63%；出口金额 5738021 美元，出口均价 1460.5 美元/吨，环比减少 40.16%，同比减少 35.73%。2022 年 1-12 月份瓦楞纸累计出口数量约 3.76 万吨，同比减少 21.17%；累计出口均价为 1863.03 美元，较去年同期下调 342.37 美元，跌幅 15.52%。

2022 年 12 月箱板纸进口数量是 38.99 万吨，环比减少 0.50%，同比增加 18.72%；进口金额 203562623 美元，进口均价 522.04 美元/吨，环比减少 2.45%，同比减少 21.86%。2022 年 1-12 月份箱板纸累计进口数量约 359.57 万吨，同比减少 8.77%；累计进口均价为 633.57 美元，较去年同期上涨 33.51 美元，涨幅 5.58%。

2022 年 12 月箱板纸出口数量约 0.81 万吨，环比减少 14.04%，同比减少 28.10%；出口金额 13067624 美元，出口均价 1611.59 美元/吨，环比减少 9.51%，同比增加 5.89%。2022 年 1-12 月份箱板纸累计出口数量约 10.79 万吨，同比增加 30.95%；累计出口均价 1604.24 美元，较去年同期下滑 257.34 美元，跌幅 13.82%。



2022年与2021年箱板、瓦楞纸进出口量同比

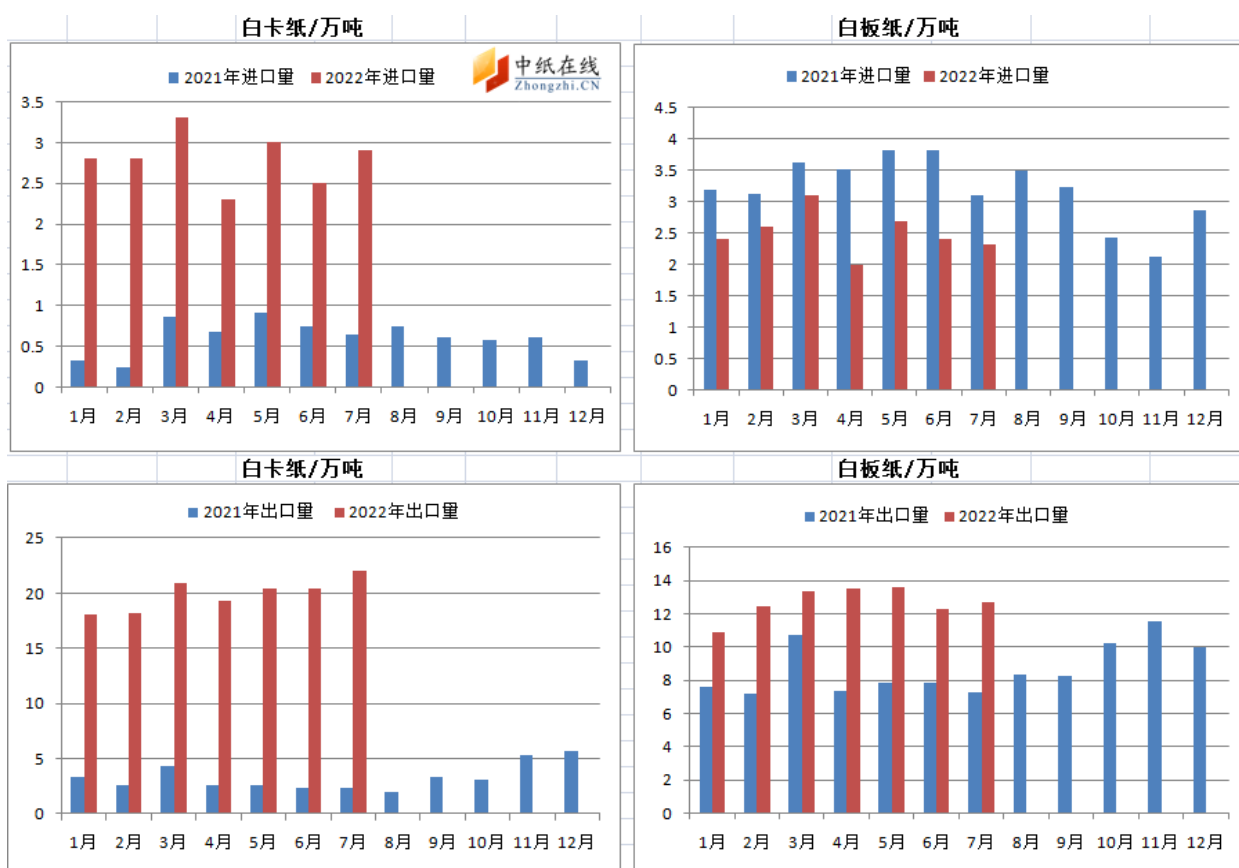
数据来源：海关总署-中纸在线整理

### 2.3 我国白卡纸、白板纸进出口情况

2022年12月白板及白卡纸出口量240.73千吨，环比减少12.31%，同比增加0.81%，涨幅较上月收窄12.86个百分点；出口金额254174102.00美元，出口均价1055.87美元/吨，环比增加0.02%，同比增加8.91%。1-12月白板及白卡纸累计出口量3532.57千吨，同比增加74.94%；累计出口均价995.99美元/吨，同比增加1.25%。

2022年12月白板纸及白卡纸进口量约50.83千吨，环比减少20.67%，同比减少6.19%，与上月趋势相反；进口金额约44869608美元，进口均价882.75美元/吨，环比增加15.08%，同比减少1889%。1-12月白板纸及白卡纸累计进口量561.12千吨，同比下降46.03%；累计进口均价995.28美元/吨，同比增加16.79%。





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

2023 年 1 月末，白卡纸价格指数为 107.95，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

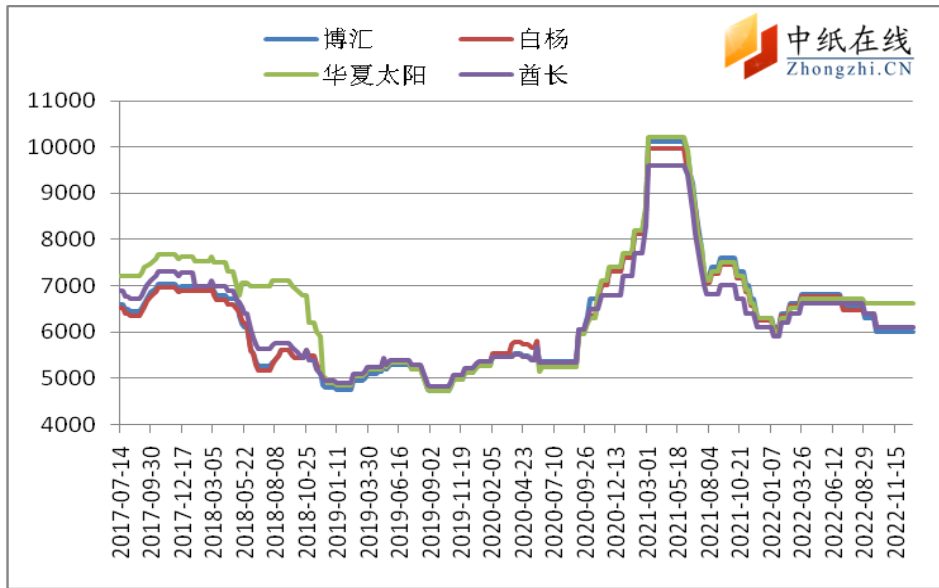


图 6：白卡纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

### 3.3 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	22/01	22/02	22/03	22/04	22/05	22/06	22/07	22/08	22/09	22/10	22/11	22/12	23/01
广西金桂	金蝶兰	7110	6410	6760	6910	6910	6910	6710	6410	5760	5760	5860	5860	5860
山东晨鸣	白杨	7360	6560	6560	6760	6760	6760	6560	6410	5910	5910	5910	5910	5910
博汇纸业	博汇	7410	6510	6510	6810	6810	6810	6610	6510	5710	5710	5710	5710	5710
山东太阳	华夏太阳	7310	6360	6560	6760	6760	6760	6760	6710	6710	6710	6710	6510	6510
河南新亚	新辉煌	6100	5800	5900	6050	6050	6050	6050	5450	5050	5050	5250	5250	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，白卡纸市场稳中小幅震荡，近期部分主流纸厂转产白卡纸，市场上增加 100 万吨产能，市场白卡纸产量提升，库存上涨，下游需求暂未出现向好势头，因此下调白卡纸价格来缓解库存压力。月初，白卡纸价格呈现稳中观望，在木浆价持续高位影响下，实单实谈，首先，原料成本高位支撑下，规模企业报价坚挺，对市场有一定提振作用；贸易商维持库存低位，二、三级厂多按单补库，一单一议。月末，供应收紧及成本升高支撑下，白卡纸价差有缩小趋势，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。

白卡纸产量提升主要受产能增加影响，新产线投产以及其他产线转产至白卡纸，白卡纸产能同比增加 160 万吨。

## 四、白板纸市场具体表现

### 4.1 中纸在线白板纸指数

2023 年 1 月末，白板纸价格指数为 93.38，较上月末相比增长 0。

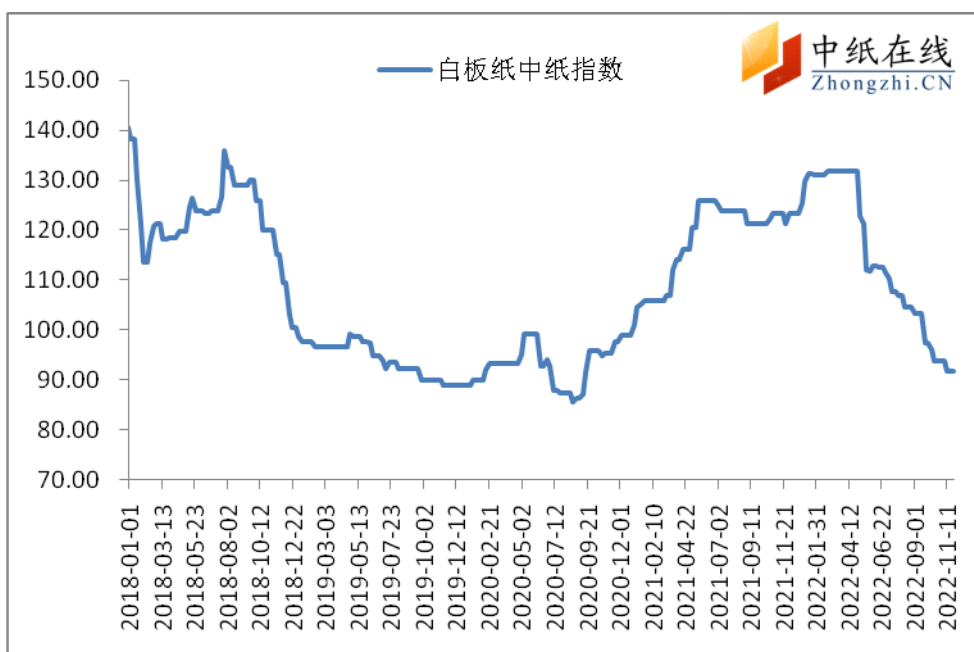


图 7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

### 4.2 白板纸价格走势图

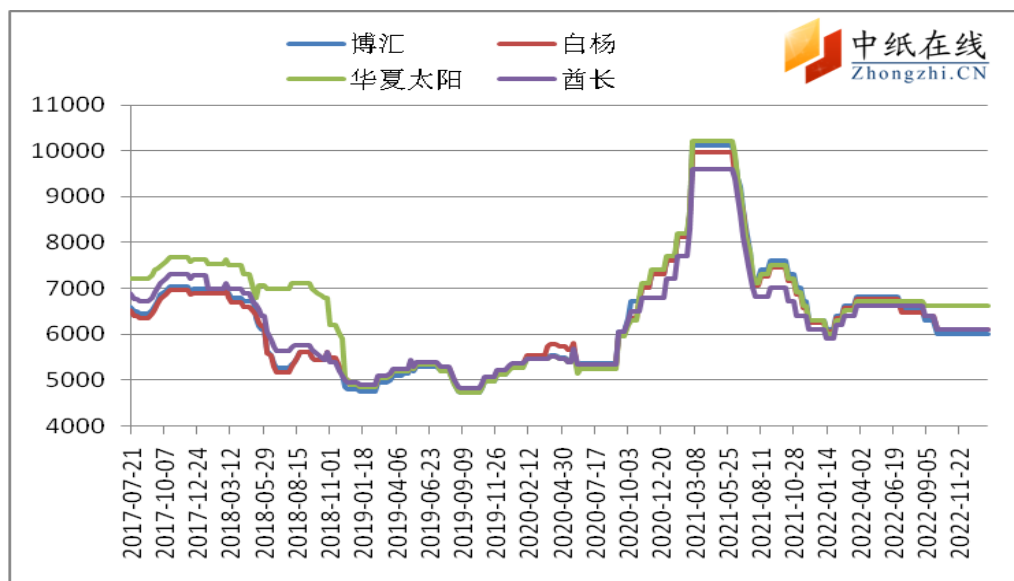


图 8：白板纸价格走势图

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	22/01	22/02	22/03	22/04	22/05	22/06	22/07	22/08	22/09	22/10	22/11	22/12	23/01
天津玖龙	地龙	5380	5380	5230	5030	5030	5030	4730	4480	4480	4430	4580	4580	4580
山东佰润	星鲨	4160	3860	3660	3410	3410	3410	3410	3210	3210	3360	3660	3660	3660
太仓 250g	地龙	5950	5550	4950	4850	4650	4600	4600	4200	4200	4150	4300	4300	4300
	江龙	5850	5450	4850	4650	4450	4400	4400	4000	4000	3950	4150	4150	4150
东莞玖龙 250g	玖龙	6640	6040	5640	5340	5140	5140	5040	4640	4690	4640	4740	4740	4740
	海龙	6460	5860	5460	5110	4910	4910	4810	4410	4460	4410	4710	4710	4710
	地龙	6290	5690	5290	4990	4790	4790	4590	4390	4440	4390	4230	4230	4230
广东理文	A 级	5250	4850	4850	4750	4750	4750	4700	4050	4050	4050	4100	4100	4100
东莞建晖	金晖	5660	5360	5360	5460	5360	5260	4510	4310	4310	4260	4410	4410	4410
福建联盛	蓝叶	5410	5410	5110	4910	4910	4860	4710	4610	4610	4510	4160	4160	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，白板纸市场价格走稳，市场上纸价上涨乏力，整个市场供需、交投一般。受主流纸厂个别产线转产的影响，中高端纸产量出现下降，规模纸厂拉涨意向仍较为明显，然，下游客户以及终端用户反应较为平淡，仍以按需补库为主。此外之前价格一直下跌，部分纸厂开始亏损，下游对涨价有一定预期，纸厂稳价意向较为强烈；目前原料成本波动有限，规模企业暂以稳盘观望为主，对市场价格起到一定支撑作用。月末，春节假期的不断临近，纸厂停机函不断频发，贸易商多以稳定出货为主，价格变动相对较少，预计短期白板纸价格多平稳运行为主。

## 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	22/01	22/02	22/03	22/04	22/05	22/06	22/07	22/08	22/09	22/10	22/11	22/12	23/01
天津玖龙	玖 110	4280	4280	4180	4030	3930	3880	3720	3720	3670	3620	3570	3570	3570
	海 120	4130	4130	4030	3880	3780	3730	3670	3670	3620	3570	3520	3520	3520
太仓玖龙	玖 105	4250	4250	4150	4200	4000	3900	3650	3600	3550	3500	3500	3500	3500
	海 110	4150	4150	4050	4100	3900	3800	3550	3550	3500	3450	3450	3450	3450
无锡荣成	120g	4050	4050	4050	4150	4050	3950	3600	3550	3500	3450	3450	3450	3450
山鹰纸业	100g	4500	4500	4450	4550	4450	4400	4050	4050	4000	4000	3700	3700	3700
龙源纸业	120g	4250	4250	4150	3880	3830	3630	3400	3370	3350	3350	3350	3350	3350
新亚纸业	110g	3800	3800	3800	3850	3800	3800	3650	3650	3600	3500	3450	3450	3450
金凤凰	110g	3850	3850	3850	4100	4000	3950	3800	3300	3300	3100	3050	3050	3050
海华纸业	110g	4150	4150	4150	4050	3900	3850	3600	3500	3500	3300	3300	3300	3300
贵和纸业	110g	4050	4050	4050	4000	3950	3950	3700	3700	3700	3500	3500	3500	3500
银河纸业	110g	4150	4150	4150	4050	4000	4050	3900	3900	3900	3700	2450	2450	2450
丰源纸业	110g	4100	4100	4100	4050	4000	4000	3800	3600	3600	3500	3500	3500	3500
东莞玖龙	玖 110g	4500	4550	4450	4250	4200	4200	3950	3900	3900	3850	3620	3620	3620
	海 110g	4400	4450	4350	4140	4090	4090	3900	3850	3850	3800	3570	3570	3570
	地 110g	4300	4350	4200	4050	4050	4000	3800	3700	3730	3680	3470	3470	3470
金洲纸业	110g	4500	4500	4500	4400	4200	4100	3950	3750	3700	3650	3650	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	22/01	22/02	22/03	22/04	22/05	22/06	22/07	22/08	22/09	22/10	22/11	22/12	23/01
天津玖龙	玖龙 170	5400	5400	5600	5550	5500	5550	5500	5500	5400	5250	5150	5150	5150
	海龙 170	4650	4650	4850	4800	4750	4800	4800	4800	4700	4550	4500	4500	4500
江苏理文	Q 纸 120	4750	4750	4950	4750	4700	4600	4500	4500	4150	4100	4100	4100	4100
	B 纸 120	4310	4310	4510	4450	4400	4300	4200	4200	3850	3800	3800	3800	3800
太仓玖龙	玖龙 170	5950	5950	5900	5950	5900	5900	5750	5450	5350	5200	5200	5200	5200
	海龙 170	5150	5150	5050	5100	5050	5050	4950	4650	4750	4600	4600	4600	4600
	地龙 160	4700	4700	4600	4650	4450	4450	4200	4000	3900	3850	3850	3850	3850
景兴纸业	F 级 140	4600	4600	4550	4450	4450	4450	4450	4450	4350	4350	4300	4300	4300
荣晟纸业	120	4750	4750	4650	4500	4500	4500	4400	4400	4300	4300	4300	4300	4300
龙源纸业	A/160	4600	4000	3810	3960	4010	4010	4010	4010	3930	3930	3780	3780	3780
贵和纸业	160	4220	4220	4250	4200	4070	4070	3800	3800	3800	3700	3500	3500	3500
东莞玖龙	玖龙 175	6050	6100	6000	5800	5800	5900	5800	5600	5600	5500	5200	5200	5200
	海龙 175	5580	5630	5650	5330	5330	5380	5280	5080	5080	4908	4780	4780	4780
	地龙 110	4960	5010	4850	4500	4350	4350	4300	4250	4250	4250	4200	4200	4200
	地再生 140	4830	4880	4750	4330	4230	4230	4130	3980	3980	3980	3580	3580	3580
广东理文	N 纸 170	5470	5520	5420	5420	5420	5420	4620	4320	4320	4220	4220	4220	4220
联盛	A2/120g	4950	4950	4800	4560	4560	4510	4360	4360	4360	4260	4110	4110	4110

数据来源：中纸在线信息部

### 5.3 箱板瓦楞纸均价走势图

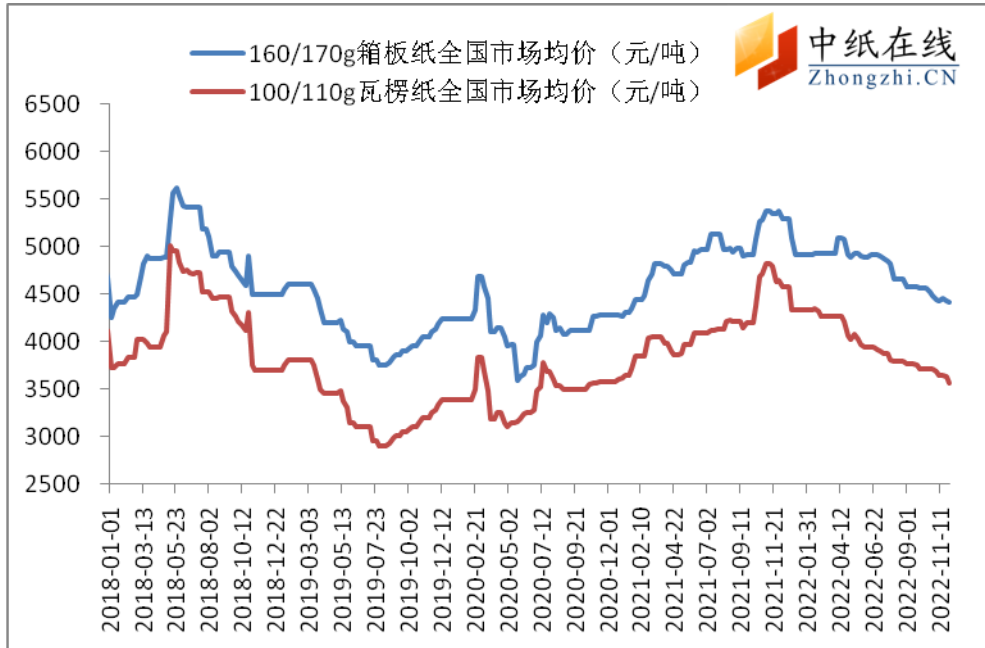


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

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、瓦楞纸价格整体表现价格稳中震荡走弱；主流纸厂为改变当前利润严重受压，实施停机、限产和强势拉涨出厂价格等，但上涨落实情况表现欠佳，导致原纸涨势不持久，箱板纸、瓦楞纸价格出现涨跌互现的状态。双节对包装用纸需求未达预期，加上进口瓦楞纸对国内市场带来冲击，瓦楞纸价格的走低一直持续到年末。临近月末，主流纸厂拉涨计划失败，导致部分中小型纸厂价格小幅下滑，另外，随着春节假日逐渐接近，节前消费和商旅活动逐渐活跃，对经济和消费的恢复普遍寄予期待，纸张消费自然能被积极带动，预计下个月，瓦楞及箱板纸市场价格走势将继续受到行业供需格局及上游成本价格变动的影响，市场价格区间震荡运行。

市场利空因素：疫情放开，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，23 年 1 月份 Arauco 针叶浆银星报盘叫上轮下调 20 美元至 920 美元/吨，北美针叶浆也开始下调，23 年 1 月份加拿大北木外盘较上轮持平，为 940 美元/吨；23 年 1 月份

加拿大狮牌报盘较上一轮涨 20 美元/吨，雄狮为 940 美元/吨，金狮为 960 美元/吨，2 月份船期；Canfor 宣布将在一季度末关闭乔治王子纸浆生产线，预计影响产量 28 万吨/年；位于加拿大 BC 的 Celgar(月亮) 由于缺乏合适的纤维供应，工厂计划停工约三周。预计将于 2023 年 3 月开始。

阔叶浆方面，阔叶浆方面，智利 Arauco 阔叶浆 12 月份明星报盘下调 40 美元至 845 美元/吨，23 年 1 月份未报盘并表示因生产问题暂无量供应。Suzano 宣布对中国市场 2022 年 12 月桉木浆报价较上月下降 40 美元至 820 美元/吨，这也是 2021 年底以来的首次下调；阔叶浆供给相对充裕 Arauco 年产 156 万吨 MAPA 项目正式开始生产纸浆，据传即将陆续抵港；UPM 乌拉圭 210 万吨浆厂预计将于 23 年一季末投产。

本色浆方面，Arauco 金星 12 月份本色浆外盘报 780 美元/吨，2023 年 1 月份因生产问题未报盘并表示暂无量供应；依利姆 11 月份本色浆乌本块 600 美元/吨。

化机浆方面，目前供应偏紧格局不变，暂无报盘消息。（单位：美元/吨）。

进口浆现货市场：

本月，外盘消息甚少，下游纸企继续以消化库存为主，保持刚需采购，对于高价木浆接受度有限，临近年末市场呈现出不温不火的状态。

本周，针叶浆，国际主流区域发运量逐步恢复，纸浆到港情况有所增多，港口库存预期或窄幅累库，利空纸浆现货价格走势。上期所木浆盘面价格震荡运行，现货市场价格跟涨不跟跌，成交情况清淡，针叶浆参考主流品牌报价银星 7300-7350 元/吨，月亮、马牌 7300 元/吨，芬宝 7150 元/吨，凯利普 7400-7450 元/吨，北木 7700 元/吨；阔叶浆，阔叶浆市场成交价格灵活商谈，报价跟前年差距不大，山东地区参考报价金鱼、鸚鵡 6250 元/吨，二类阔叶浆 6200 元/吨，华东地区鸚鵡报价 6450 元/吨；本色浆，本色浆市场需求偏弱，交投不温不火，参考报价金星 6250 元/吨左右；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。

国产浆市场：

本月，国产木浆市场浆价变化不大，下游纸企对于原材料刚需采购。浆厂维持长协订单出货；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，国产化机浆市场本月报价稳定，外销量偏少，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，本月竹浆市场价格整体维持稳定，竹浆市场横盘整理运行，出货平稳；四川



福华、永丰、凤生、赤天化漂白竹浆参考报价 6900-7300 元/吨，本色竹浆 5400-元/吨，实单商谈。

甘蔗浆方面，甘蔗浆市场价格维稳，供需平衡，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5750 元/吨，广西博冠湿浆 5700 元/吨，浆板 6500 元/吨，实单实谈。非木浆市场，短期内受国内经济拉动及消费增长预期影响，生活纸厂短期延续补库行情，非木浆市场报价基本持稳。

苇浆方面，苇浆节后报盘下调 200 元/吨，含税参考报价漂白苇湿浆 5400 元/吨，漂白苇浆板 5700 元/吨。

## 6.2 废纸原料市场

本月，国废价格出现持续小幅下滑，临近农历岁末，上游打包厂多清理库存为主，发货量较以往大大增加。另外，整体纸张市场在突如其来的疫情放开，整个市场消费和商旅活动逐渐活跃，经济和消费的恢复普遍寄予期待。月初，废纸价格整体处于一个稳中小幅下滑状态，个别纸厂采购价表现涨跌互现。月中，到厂货量增加，大部分纸厂采购价出现持续下滑，本月中下旬，农历新年假日，整个市场处于放假休整中，月末，国内废纸价格依旧处于持续下滑中，一来是纸厂春节假期期间检修，节前备货较为充足，二来是节假日市场货量增多，纸厂需求一般，导致废纸一降再降。目前来看，废纸市场依旧存在下滑压力，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上涨，较上月上调 20 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 2100-2250 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 月 31 日 NYMEX 原油收盘 76.91 美元/桶，上冲 80 美元后继续回到 80 美元/桶下方震荡运行。

【汇率】在岸人民币汇率 1 月 31 日最新收报 6.7570，近期整体走势平稳。

【税费】2022 年中国持续实施助企纾困的税费支持政策，全国退税减税降费缓税费超 4.2 万亿元，其中留抵退税 2.46 万亿元。

【PMI】国家统计局数据，2023 年 1 月制造业采购经理人指数（PMI）录得 50.1，高于上月 3.1 个百分点，时隔三月重返扩张区间，1 月中国经济景气回升。经济正常化速度超预期。

【企业利润】受疫情反复、工业品出厂价格指数（PPI）下行等影响，2022 年工业企业利润同比下降 4%，制造业利润下降 13.4%。

【消费】2023 年春节假期全国国内旅游出游 3.08 亿人次，同比增长 23.1%，恢复至 2019 年同期的 88.6%。旅游、餐饮等消费场景均出现强劲恢复。春节消费品类的亮点在于旅游、餐饮等接触性服务消费，商品类消费的增速尚弱于过去三年中枢水平。

【中美】美国政府将禁止供应商向华为提供任何产品，这项政策一旦通过，那就意味着所有美国供应商向华为供货的许可证申请都将被拒绝。

【两会】十四届全国人大一次会议于 2023 年 3 月 5 日在北京召开。

【期现】1月31日，主力合约期货收盘 6874 元/吨，近期表现异常强势，做多迹象明显；现货木浆交易实单议价，总体平稳，基本维持针叶 7200，阔叶 6300 的偏高价位平台，纸浆高价位暂未出现明显动摇。

【纸浆】行业瞩目的智利 Arauco 156 万吨阔叶浆线几经延期，1月20日终于投产出浆，2023 年阔叶木浆的供应将逐渐宽松，持续一年高高在上的浆价如何走势，值得跟踪关注。

【罢工】因要求提涨工资，如果不能有效达成协议，芬兰码头工人正在酝酿 2 月 15 日启动罢工，国际纸浆纸张供应又添变数。

【外盘】新年伊始，加拿大漂白针叶浆狮牌 2 月外盘报价雄狮 940\$，较上月提涨 20 美元，外盘再度启动新年木浆涨价，给 2023 年的纸浆价格定位带来更多不确定因素。

【进口】海关数据显示，2022 年针叶浆进口 716.9 万吨，同比下降-14.9%；阔叶浆进口 1279.9 万吨，同比增长 1.6%，化机浆 134.8 万吨，同比下降 16.8%；本色浆 157.1 万吨，同比增加 44.8%，从进口数据看，2022 年的纸浆供应偏紧更多是时段的阶段性表现，中国纸浆进口依赖继续保持刚需韧性。

【业绩】晨鸣纸业发布 2022 年度业绩预告。公司预计 2022 年度实现净利润 2.9 亿至 3.3 亿，实现归属于上市公司股东的净利润 1.6 亿至 2 亿，较 2021 年净利润 20.66 亿大幅下降。

【展会】2023 WEPACK 及旗下中国国际瓦楞展等系列展会将定档于 2023 年 7 月 12-14 日在国家会展中心（上海）举办。WEPACK 将携旗下七展，共同打造全球性覆盖包装全产业链的具有前瞻性、开拓力、影响力的超级盛会。

**（个人观点，仅供参考，风险自控）**