

2022 年 6 月包装纸月报

本月视点

数据库显示：

2022 年 1-5 月，全国机制纸及纸板产量 5635.3 万吨，与去年同期相比增长 1.29%，5 月当月全国机制纸及纸板产量 1189.12 万吨，与去年同期相比增长 2.38%。

2022 年 1-5 月，我国机制纸及纸板累计进口量为 343.66 万吨，与去年同期相比下降 29.38%。5 月份，我国机制纸及纸板当月进口量为 71.99 万吨，与去年同期相比下降 23.09%。

2022 年 1-5 月，我国机制纸及纸板累计出口量为 256.76 万吨，与去年同期的 152.92 万吨相比增长了 67.91%。当月出口量为 60.40 万吨，与去年同期的 28.12 万吨相比，增长了 114.80%。

2022 年前 5 月，机制纸及纸板出口量均与 2021 年同期相比呈现大幅增长态势。



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
1.3 CPI/PPI 指数走势图	4
二、包装用纸进出口情况.....	4
2.1 我国瓦楞纸、箱板纸进出口情况	4
2.3 我国白卡纸、白板纸进出口情况	5
三、白卡纸市场具体表现.....	6
3.1 中纸在线白卡纸指数.....	6
3.2 白卡纸主流品牌均价走势图.....	7
3.3 白卡纸主流品牌出厂参考价	7
3.4 白卡市场分析及后市预测	7
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 白板纸价格走势图.....	9
4.3 主流品牌白板纸出厂价	9
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	16

本月回顾

概述：本月，包装用纸市场整体走势小幅震荡下滑，随着国内疫情好转，市场经济逐渐恢复，但下游终端需求恢复较慢，纸厂库存高位，另外，加上营运成本上涨及多种因素，纸厂多实施限产保价；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：

疫情管控逐渐结束，市场需求复苏缓慢，市场需求量较上月有所增加。

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。物流运输受阻，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

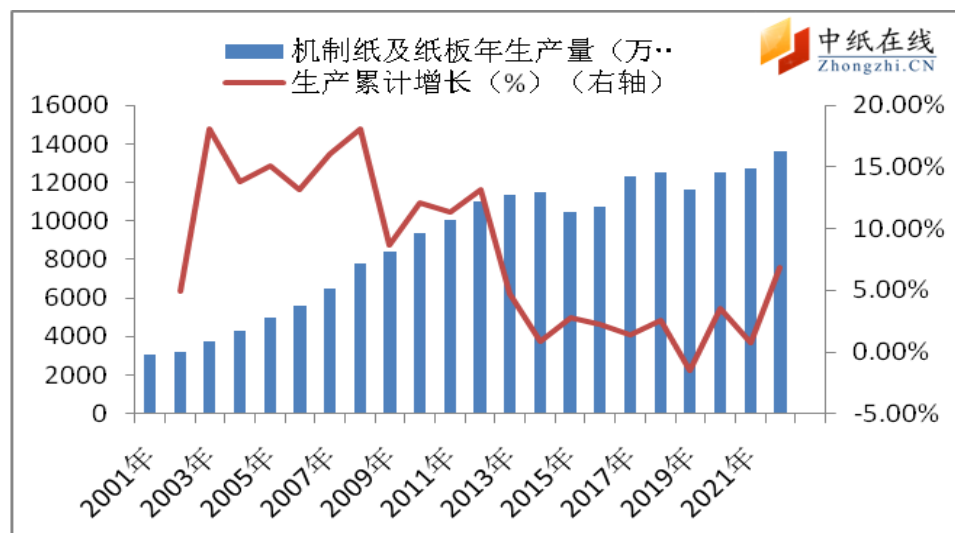
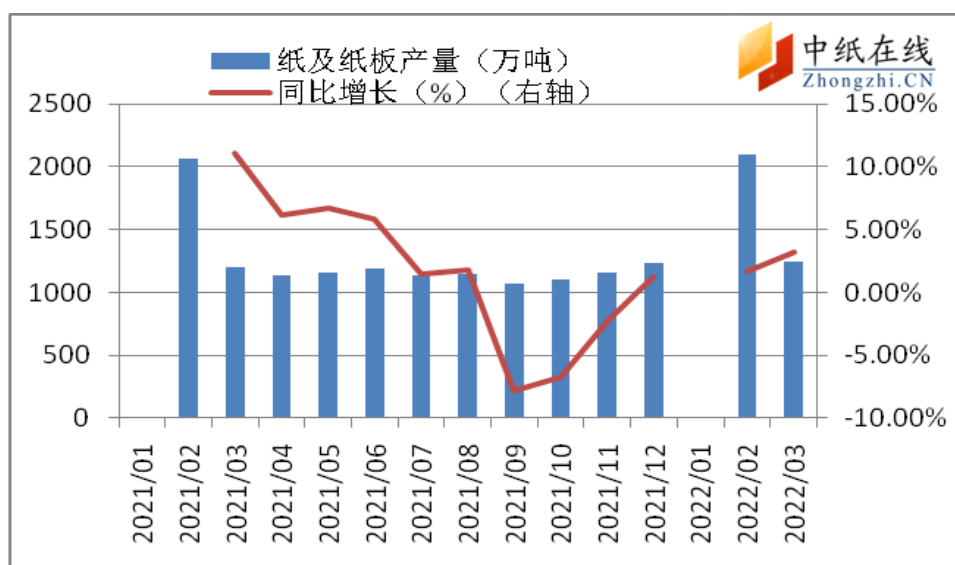


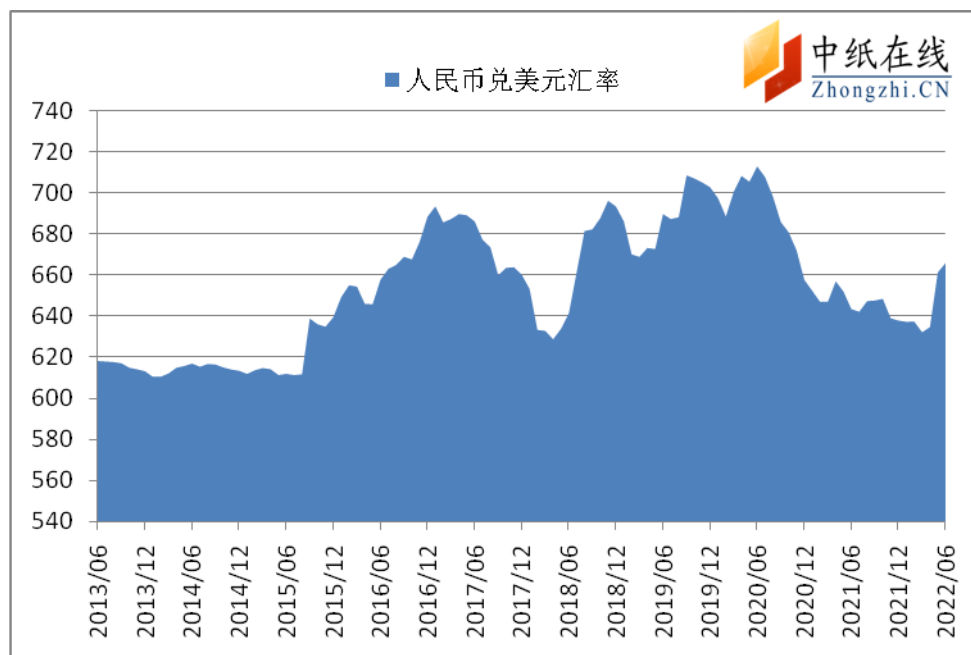
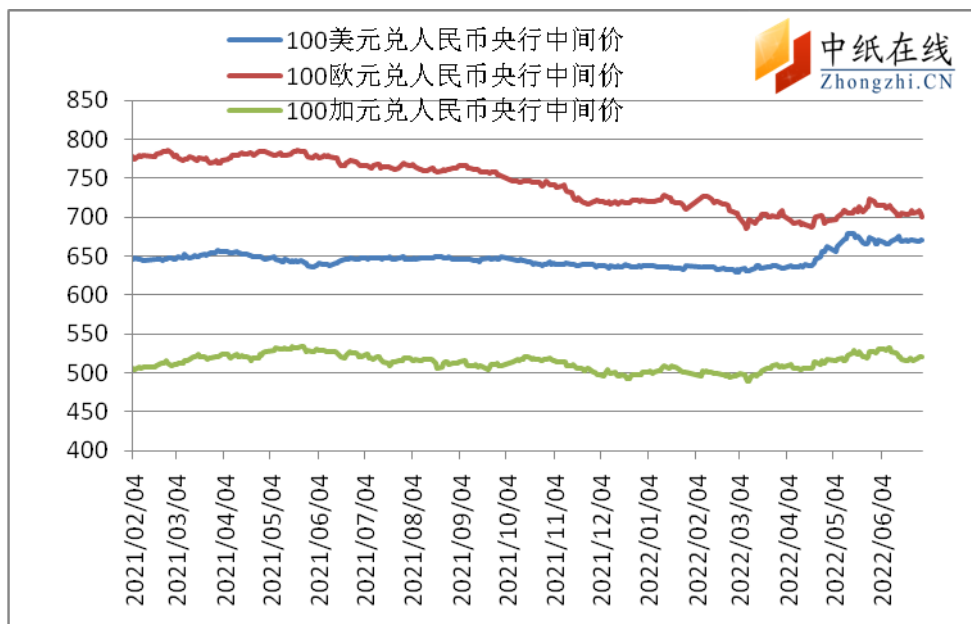
图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：

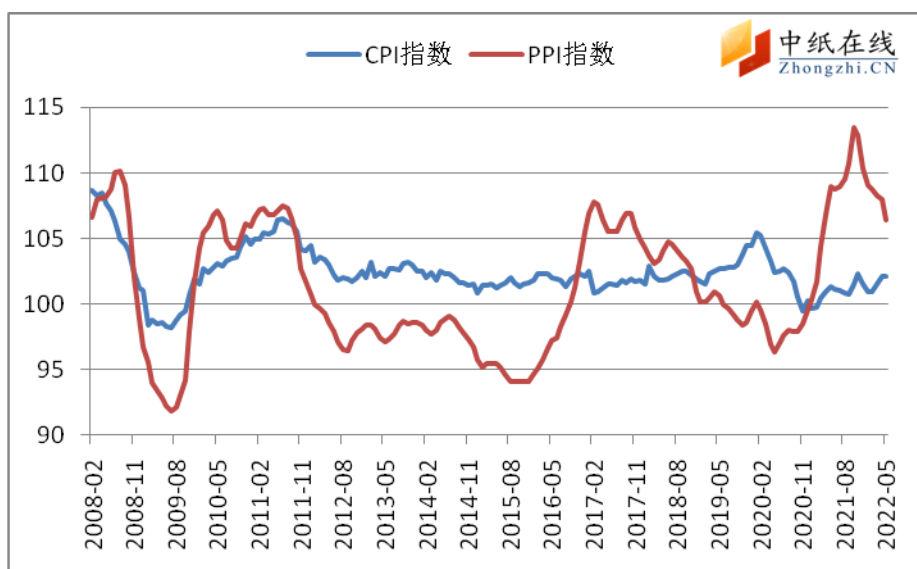
2022 年 1-5 月，全国机制纸及纸板产量 5635.3 万吨，与去年同期相比增长 1.29%，5 月当月全国机制纸及纸板产量 1189.12 万吨，与去年同期相比增长 2.38%。（外购原纸加工除外）

1.2 人民币汇率走势



6 月 30 日盘中，在岸人民币对美元汇率大幅走低，截至 13: 55，报 6.7114 元，较前一交易日下调 0.079 个基点。前一交易日，人民币对美元汇率中间价报 6.7035。

1.3CPI/PPI 指数走势图



2022年6月份,居民消费价格指数(CPI)环比上涨0.69%,与2021年12月相比上涨3.18%,与去年同期相比上涨3.37%。

2022年第二季度的CPI与2021年第二季度相比上涨2.96%。今年前6个月,CPI同比上涨2.44%;核心通胀上涨1.25%。

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4月瓦楞纸进口数量约17.86万吨,环比增加-7.89%,同比增加-36.7%;进口金额97261027美元,进口均价544.70美元/吨,环比增加-2.17%,同比增加11.6%。2022年1-4月份瓦楞纸累计进口数量73.42万吨,同比减少33.98%。

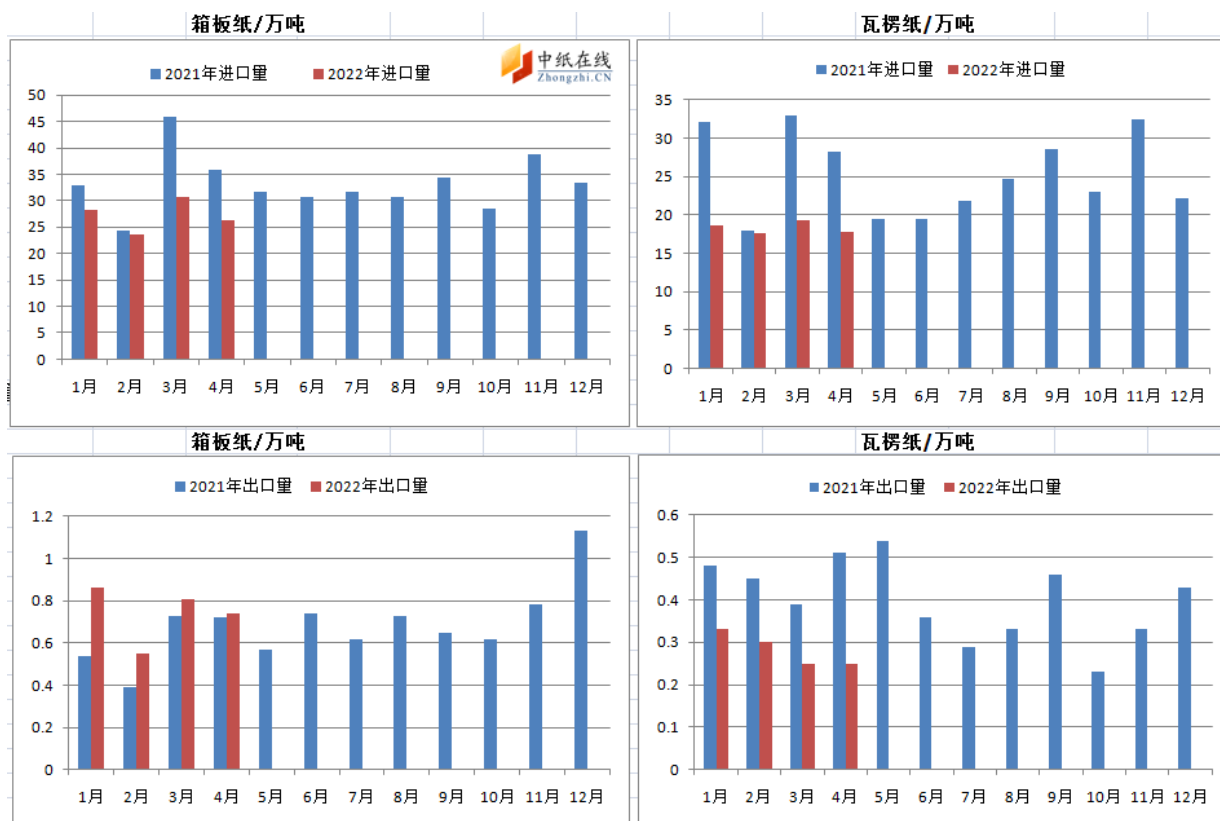
2022年4月瓦楞纸出口数量约0.25万吨,环比增加1.48%,同比减少50.05%;出口金额6207005美元,出口均价2451.2美元/吨,环比增加35.52%,同比增加40.81%。2022年1-4月份瓦楞纸累计出口数量约1.13万吨,同比减少37.93%。

2022年4月箱板纸进口数量是26.25万吨,环比减少14.41%,同比下滑26.57%;进口金额172669745美元,进口均价657.90美元/吨,环比减少0.61%,同比涨幅15.33%。2022年1-4月份箱板纸累计进口数量约108.74万吨,同比减少21.68%。

2022年4月箱板纸出口数量约0.74万吨,环比减少8.94%,同比涨幅3.07%;出口金额12615341

美元，出口均价 1705.26 美元/吨，环比增加 12.34%，同比跌幅 11.31%。2022 年 1-4 月份箱板纸累计出口数量约 2.97 万吨，同比增加 24.92%。

2022 年与 2021 年箱板、瓦楞纸进出口量同比

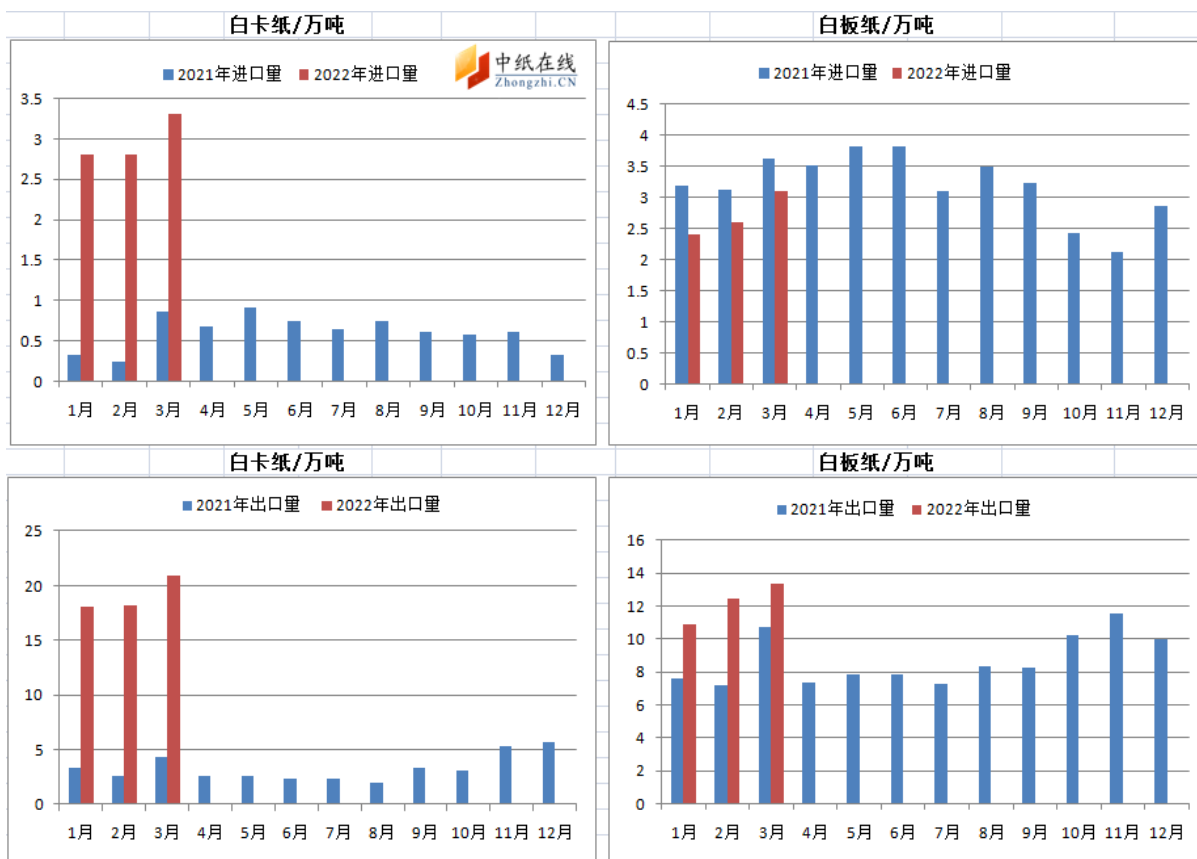


2.3 我国白卡纸、白板纸进出口情况

2022 年 4 月白板纸及白卡纸进口量约 46.51 千吨，环比下滑 4.27%，同比下滑 52.19%;进口金额约 47674244 美元，进口均价 1025.01 美元/吨，环比下滑 5.97%，同比增加 26.72%，累计进口量同比下滑 45.88%。

2022 年 4 月白板及白卡纸出口量 305.58 千吨，环比下滑 5.85%，同比增加 120.43%;出口金额约 289147889 美元，出口均价 946.22 美元/吨，环比增加 1.40%，同比下滑 6.81%，累计出口量同比增加 96.35%。

2022 年与 2021 年白板纸、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06月末，白卡纸价格指数为121.17，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

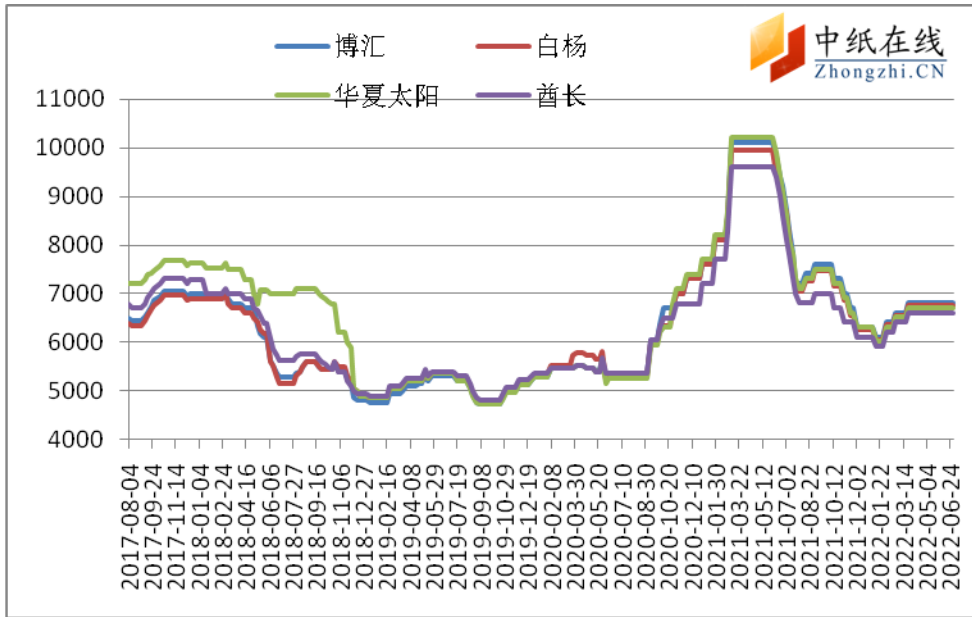


图 6：白卡纸价格走势

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	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02	22/03	22/04	22/05	22/06
广西金桂	金蝶兰	8210	6910	7110	7110	7110	7110	7110	7110	6410	6760	6910	6910	6910
山东晨鸣	白杨	8660	6660	6860	7060	7060	7360	7360	7360	6560	6560	6760	6760	6760
博汇纸业	博汇	8810	6910	7110	7110	7110	7410	7410	7410	6510	6510	6810	6810	6810
山东太阳	华夏太阳	9110	7310	7510	7510	7510	7810	7810	7310	6360	6560	6760	6760	6760
河南新亚	新辉煌	7000	5850	6100	6100	6100	6400	6400	6100	5800	5900	6050	6050	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，白卡纸市场依旧清淡，上游纸浆原料持续高位，下游终端需求疲软，成本支撑下白卡纸厂家拉涨意愿较强，然，下游缺乏有力支撑，涨价后向下传导难度大，市场实际成交价格多一单一议，出口市场成为纸厂挺价的主要支撑。月末，白卡纸市场整体需求不足，近期市场走势弱势偏下，在成本端高位支撑下，纸企拉涨情绪较高，继 6 月 15 日涨价 200 元/吨后，再次发出 7 月 1 日继涨 300 元/吨通知。行业处于淡季，叠加新增产能即将释放，市场供给端压力增加，供需矛盾提升；虽部分白卡纸维持较高的出口额度利于当前国内正常生产，但国内纸企出货压力仍在，

加上河南地区新增白板纸转产白卡月 10 万吨产能，市场供给增加，终端需求暂无改观，市场供大于求形式凸显，业内对后市信心不足，涨价后落实情况上不明确。

四、白板纸市场具体表现

4.1 中纸在线白板纸指数

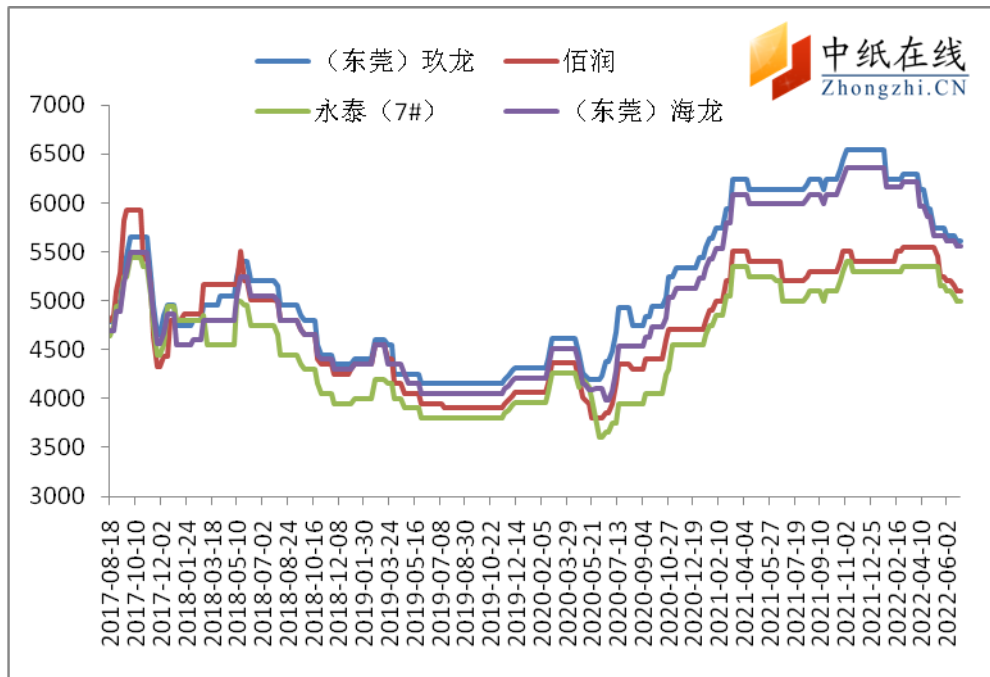
2022 年 06 月末，白板纸价格指数为 103.28，较上月末相比增长-3.62。



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



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	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/10	21/12	22/01	22/02	22/03	22/04	22/05	22/06
天津玖龙	地龙	5030	5030	5080	5080	5280	5380	5380	5380	5380	5230	5030	5030	5030
山东佰润	同彩	4860	4860	5060	5060	5160	5160	4860	4160	3860	3660	3410	3410	3410
太仓 250g	地龙	5550	5550	5650	5650	5850	5950	5950	5950	5550	4950	4850	4650	4600
	江龙	5450	5450	5550	5550	5750	5850	5850	5850	5450	4850	4650	4450	4400
东莞玖龙 250g	玖龙	6140	6140	6240	6240	6440	6540	6640	6640	6040	5640	5340	5140	5140
	海龙	5990	5990	6060	6060	6260	6360	6460	6460	5860	5460	5110	4910	4910
	地龙	5790	5790	5890	5890	6090	6190	6290	6290	5690	5290	4990	4790	4790
广东理文	A 级	5750	5750	5800	5800	5800	5850	5650	5250	4850	4850	4750	4750	4750
东莞建晖	金晖	6210	6210	6260	6260	6360	6360	6060	5660	5360	5360	5460	5360	5260

福建联盛	蓝叶	5260	5260	5310	5310	5410	5410	5410	5410	5410	5110	4910	4910	4860
------	----	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

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，白板纸市场终端需求清淡，市场价格多一单一议。6月份纸张市场进入销售淡季，加上下游终端用纸需求有限，中间商备货意向较低，维持库存低位下单谨慎。在运营成本依旧较高，能源、浆料等价格居高不下，纸厂利润空间受压，规模纸厂各基地为缓解库存压力，开始生产低端产品来进行低价销售，对中低端产品形成了一定的冲击；月末，白板纸市场依旧清淡，市场价格多一单一议。适逢销售淡季，经销商及下游备货意向较低，另外，第一季度新增白板纸产能逐渐释放，导致白板纸供给端压力骤增，在下游需求端偏低情况下，大部分纸企迫于库存、成品等压力，多实施优惠降价措施。在运营成本依旧较高，能源、浆料等价格居高不下，纸厂利润空间受压，市场价格小幅震荡，贸易商报价混乱，实单多一单一议为主。

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	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	12/21	22/01	22/02	22/03	22/04	22/05	22/06
天津玖龙	玖 110	3930	4030	4330	4330	4980	4780	4280	4280	4280	4180	4030	3930	3880
	海 120	3780	3830	4180	4180	4830	4630	4130	4130	4130	4030	3880	3780	3730
太仓玖龙	玖 105	4400	4400	4300	4300	4850	4550	4250	4250	4250	4150	4200	4000	3900
	海 110	4360	4360	4210	4210	4760	4460	4150	4150	4150	4050	4100	3900	3800
无锡荣成	120g	4000	4000	4000	3850	4350	4300	4050	4050	4050	4050	4150	4050	3950
山鹰纸业	100g	4550	4550	4700	4400	5100	4550	4500	4500	4500	4450	4550	4450	4400
龙源纸业	120g	3910	3910	4100	4100	4500	4500	4250	4250	4250	4150	3880	3830	3630
新亚纸业	110g	4150	4150	4150	3750	4000	4000	3800	3800	3800	3800	3850	3800	3800
金凤凰	110g	3900	3900	4000	3950	4450	4400	3850	3850	3850	3850	4100	4000	3950

海华纸业	110g	3850	3850	3900	3900	4400	4300	4150	4150	4150	4150	4050	3900	3850
贵和纸业	110g	4100	4100	4250	4250	4450	4350	4050	4050	4050	4050	4000	3950	3950
银河纸业	110g	3900	3900	4150	4150	4350	4350	4150	4150	4150	4150	4050	4000	4050
丰源纸业	110g	3850	3850	4250	4250	4350	4300	4100	4100	4100	4100	4050	4000	4000
东莞玖龙	玖 110g	4530	4580	4630	4530	4930	4950	4500	4500	4550	4450	4250	4200	4200
	海 110g	4440	4490	4540	4490	4890	4850	4400	4400	4450	4350	4140	4090	4090
	地 110g	4340	4390	4440	4390	4790	4740	4300	4300	4350	4200	4050	4050	4000
金洲纸业	110g	4310	4360	4310	4410	4810	4700	4500	4500	4500	4500	4400	4200	4100

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	21/06	21/07	21/08	21/09	21/10	21/11	21/12	22/01	22/02	22/03	22/04	22/05	22/06
天津玖龙	玖龙 170	5150	5150	5650	5650	6150	6150	5400	5400	5400	5600	5550	5500	5550
	海龙 170	4500	4500	4900	4900	5400	5400	4650	4650	4650	4850	4800	4750	4800
江苏理文	Q 纸 120	4750	4750	5000	4900	5250	5050	4750	4750	4750	4950	4750	4700	4600
	B 纸 120	4460	4460	4710	4610	4960	4610	4310	4310	4310	4510	4450	4400	4300
太仓玖龙	玖龙 170	5700	5700	5800	5800	6100	6150	5950	5950	5950	5900	5950	5900	5900
	海龙 170	4950	4950	5000	5000	5300	5350	5150	5150	5150	5050	5100	5050	5050
	地龙 160	4580	4580	4650	4700	5100	5000	4700	4700	4700	4600	4650	4450	4450
景兴纸业	F 级 140	4900	4900	4700	4650	4850	4850	4600	4600	4600	4550	4450	4450	4450
荣晟纸业	120	4850	4850	4900	4850	5050	5050	4750	4750	4750	4650	4500	4500	4500
龙源纸业	A/160	4500	4500	4700	4700	4900	4900	4800	4600	4000	3810	3960	4010	4010
鲁丽纸业	130	4400	4400	4250	4250	4450	4450	4300	4300	-	-			
贵和纸业	160	4320	4320	4320	4320	4420	4420	4220	4220	4220	4250	4200	4070	4070

东莞玖龙	玖龙 175	6000	6050	5950	6000	6300	6300	6050	6050	6100	6000	5800	5800	5900
	海龙 175	5530	5530	5430	5530	5830	5830	5580	5580	5630	5650	5330	5330	5380
	地龙 110	4910	4910	4810	4910	5310	5310	4960	4960	5010	4850	4500	4350	4350
	地再生 140	4630	4630	4580	4580	4980	4980	4830	4830	4880	4750	4330	4230	4230
广东理文	N 纸 170	4900	4900	4900	5150	5650	5650	5470	5470	5520	5420	5420	5420	5420
联盛	A2/120g	4800	4800	4650	4700	5000	5100	4950	4950	4950	4800	4560	4560	4510

数据来源：中纸在线信息部

5.3 箱板瓦楞纸均价走势图

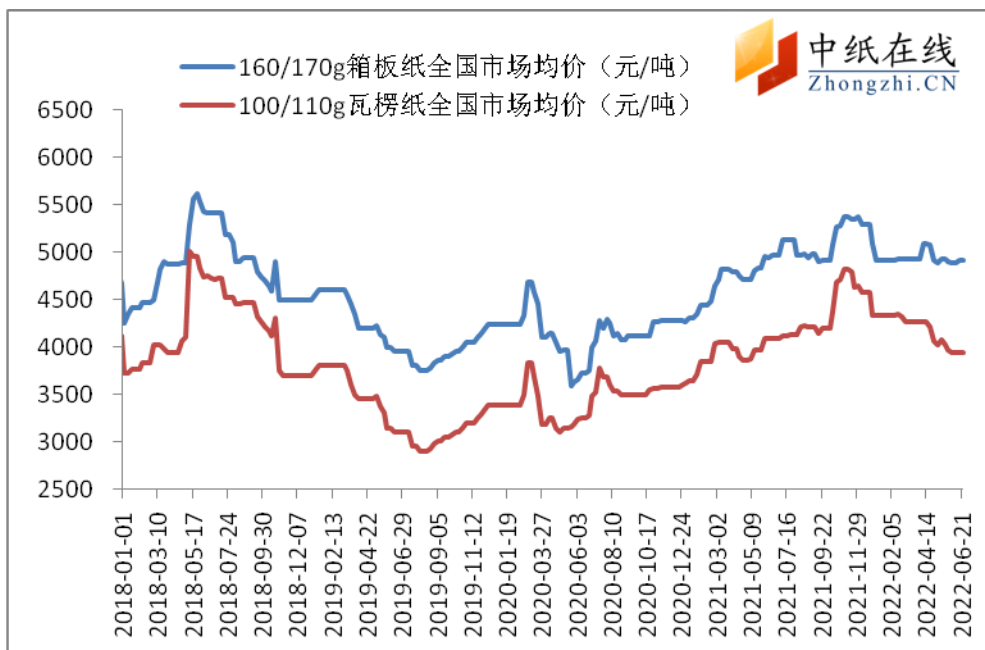


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

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、瓦楞纸市场交投平平，市场供需压力依旧存在；本月进入市场销售淡季，纸厂产能逐步释放，供需压力凸显，虽然夏季冷饮和电商节对终端消费有一定的利好支撑，但对目前供应端缓解并不明显，终端用户多按单补库，对市场持谨慎观望态度。前期主流纸厂实施限时优惠对当前供需失衡局面改观不大。行业景气度依旧疲软，需求面增量有限，市场供需矛盾仍存，虽然为了刺激市场消费部分品种上调 50-100 元/吨，受限于下游需求，下游接受度不高，多数观望为主。月末，箱板、瓦楞纸市场行情一般，市场交投清淡，在全国多地自然灾害情况下，市场供需压力依旧存在；随着国内疫情情况缓解，市场需求略有小幅回升，加上成本端价格支撑，上

周箱板、瓦楞纸价格略有小幅上扬，然，各地纸厂库存情况不一，出货压力依旧存在，导致本周市场价格再次出现松动，市场优惠再现，实单多以商谈为主，下游终端对市场持谨慎观望态度。预计短期内市场趋势小幅震荡，中长期供需博弈格局难以得到缓解。

市场利空因素，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

纸浆市场：

外盘市场：

本月进口木浆外盘市场报价依然坚挺，针叶浆连续 3 轮平盘，阔叶浆持续报涨。国际纸浆供应延续偏紧的格局。

针叶浆方面，据悉，Arauco 针叶浆银星 7 月份报盘持稳上轮面价为 1010 美元/吨，供应数量受生产原因而有所减少；依利姆 7 月针叶无供应；凯利普 7 月持平报盘 1000 美元/吨，月亮报平为 990 美元/吨，目前月亮仍在检修中，6-7 月转产 17 万吨本色浆。据悉，6 月份芬宝 Metsä 宣布旗下 AKI 浆厂因碱炉故障被迫停产，6 月对中国减少 50% 的供应量。2020 年芬宝出口至中国的针叶浆约 150 万吨，进口数量约占全年总量的 16%-17%。

阔叶浆方面，据悉，依利姆 7 月份阔叶浆面价海运 880 美元/吨，较上轮涨 50 美元/吨；Arauco 明星 7 月报盘继续提涨 20 美元至 885 美元/吨，巴西 Eldorado 公牛 7 月份提涨 20 美元/吨至 860 美元/吨；亚太资源集团巴丝浆 7 月外盘报价涨 20 美元至 860 美元/吨，仅供长协量；印度尼西亚产小叶相思阔叶浆依然无量供应。巴西 Suzano 公司 7 月份中国市场桉木阔叶浆外盘提涨 20 美元/吨。Suzano 表示黑天鹅事件已经造成今年 1-4 月份全球供应量减少 165 万吨，几乎接近全球消费在一年内的增量；而目前暂时没有看到全球物流能够在下半年出现明显改善的可能性。

本色浆方面，Arauco 金星 7 月报盘持稳上轮面价为 910 美元/吨，金星数量供应正常；依利姆 7 月份本色浆乌本块面价海运 700 美元/吨。

化机浆方面，6-7 月暂未公开报盘。（单位：美元/吨）

进口浆现货市场：

本月，木浆期货市场价格冲高回落宽幅震荡，市场受宏观利空以及需求疲弱的压制叠加供应端的扰动有所缓解，业者对于后市预期转弱，浆价短期回落整理，期货盘面最低跌至 6200；短期

内，期货与现货，现货与外盘都呈现了明显的脱离现象，但，由于现货市场可流通货源偏少，外盘成本面继续高位，国内现货市场业者不跟盘面报价，采用一口价模式报盘，现货价格维持在 7000 元/吨以上；然，俄针例外，主因俄针交易所仓单主要以俄针为主，故，紧随期盘价格波动。7 月份针叶浆外盘报价延续高位持平，阔叶浆上涨 20-50 美元/吨，现货市场高位难成交，业者报价较上月下降 100-150 元左右，本月由于纸厂逢低入市采买，港口出现去库状态；整体市场淡季，浆市供需两淡；截至今日主力合约收盘 6744 点，较昨日跌 154 点，反弹后再度走弱，主要影响因素：黑天鹅突现，全球大宗商品全线大跌，预计短期浆价宽幅震荡态势。

本周，针叶浆，现货市场刚需采购，观望氛围浓郁，期盘木浆价格走弱，而现货报价坚挺在 7100-7150 左右，市场可售货源有限，业者惜售，参考主流品牌报价银星 7150 元/吨，月亮、马牌 7200 元/吨，凯利普 7250 元/吨，北木 7600 元/吨；阔叶浆，阔叶浆市场现货供应量偏紧张，贸易商反馈外售货源紧俏，山东现货市场参考报价鹦鹉、金鱼、老明星 6600 元/吨，其他二类阔叶浆 6500-6650 元/元，市场成交清淡；本色浆，本色浆市场刚需采买，参考报价金星 6700 元/吨，市场报价变化不大，华南地区本色浆供应偏紧，金星报 6750 元/吨；化机浆，进口化机浆市场现货紧缺稍有缓和，参考报价山东地区昆河等 5400- 5500 元/吨，华东市场暂无流通货源，华南地区昆河 5650 元/吨，实单实谈。

国产浆市场：

本月，国产木浆市场价格基本无甚变化，进口木浆市场供应扰动不断价格多高位运行，至国产木浆整体出货行情平稳，主要供应长协客户，交付前期订单为主；山东地区国产阔叶浆含税出厂报价 6400-6550 元/吨左右，广东鼎丰竹桉混合漂白浆市场参考价格 6400 元/吨。

国产化机浆方面，国产化机浆市场供需弱稳，工厂据量商谈出货价格，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 4800 元/吨，化学湿浆 5500 元/吨；

国产竹浆方面，竹浆市场本月整体表现平稳，竹浆市场价格维稳，成交气氛尚可；四川永丰、凤生漂白竹浆参考报价 6500-6600 元/吨，本色竹浆 5600 元/吨，实单商谈。甘蔗浆方面，甘蔗浆市场需求偏紧张，工厂报价提涨，较上月涨 200-300 元/吨，广西凤糖甘蔗湿浆报价 5500 元/吨，广西博冠湿浆 5400 元/吨，浆板 6400 元/吨，实单实谈。

苇浆方面，苇浆市场随着北方市场生活纸开工率走低，市场价格暂稳，观望为主，本月底苇浆辽宁振兴生态苇浆参考报价漂白苇浆湿浆 5500 元/吨，漂白苇浆浆板 5800 元/吨，本色苇浆浆板 5400 元/吨，市场成交情况清淡，自下月起报价下调 100 元/吨。

废纸原料市场

本月，国废价格呈现震荡下滑态势；月初，国废市场成交平平，下游纸厂采购价格稳中略有小幅波动，大部分纸厂稳定观望，个别纸厂按需小幅下调，下游纸厂库存压力依旧存在，为缓解库存压力，原纸成交价略有小幅下滑，废纸原料受其影响亦出现小幅跟跌。月中，国废市场价格走势依旧小幅上扬为主，虽然夏季在冷饮放量刺激下，成品纸限时优惠销售量和废纸市场回收量较前几略有好转，但新增产能释放给整个市场带来了新的矛盾，受其限制废纸表现供需皆淡；部分纸厂依旧用停机限产来缓解当前库存压力；月末，废纸主流价格走势持续小幅下行，废纸箱、白废纸均跌幅度为 30-50 元，其中是白废纸出现持续下滑；累计跌幅在 50-100 元。主要以华东地区为主、废纸采购价按需小幅调整，受天气因素影响，预计后期废纸价格延续当前走势，窄幅调整为主

本月，废白纸类价格受木浆价格高位震荡，市场采购价较上月有小幅回落；目前，废旧书页纸参考价约为 2200-2500 元/吨，废旧书纸参考价约为 2200-2400 元/吨，废报纸参考价 2800-3110 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】6月30日NYMEX原油收盘108.50美元/桶，一个月来基本围绕102-120美元宽幅震荡，近期会继续高位震荡，俄乌冲突带来的能源危机暂时不会消除。

【防疫】中国疾控中心流行病学首席专家吴尊友解读行程卡“摘星”这些新措施的出台，既不是新冠防控措施的放松，也不意味着动态清零政策的放弃，更不意味着中国将要走西方国家新冠防控所谓的“躺平”路线。取消“星号”标记，不会因此造成新冠传播风险的增加。“星号”标记仅仅提示某人来自有高风险区或中风险区的城市，并没有与具体的高风险区或中风险区直接挂钩，即不能反映“星号”标记者的实际风险高低。随着科学防控、精准施策的不断完善，对于高风险区/中风险区的划分和防控管理要求更加精细化、精准化，通信行程卡“星号”标记的提示作用，在新防控策略的具体实施中的难以发挥作用。

【政策】李克强主持召开经国常会，确定政策性开发性金融工具支持重大项目的举措，扩大有效投资促进就业和消费。

【PMI】中国6月综合PMI 54.1，前值48.4。6月份，制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为50.2%、54.7%和54.1%，高于上月0.6、6.9和5.7个百分点，均升至扩张区间。但“供强需弱”格局尚未明显改善。

【消费】行程码“摘星”后，三亚旅游强劲反弹，部分酒店住满房，房价出现大涨，一些景区游客暴涨。长三角铁路，暑运发送旅客有望超1亿人次，周末客流特征明显。6月份全国新能源车零售近50万辆，大概率创历史新高。

【资金】7月资金流动性前瞻：多数机构预计资金面或继续维持宽松，收敛的节奏可能会相对缓和。

【期货】6月30日，纸浆期货收盘6816元/吨，近几天剧震探底6200反弹后，强势勉强，

继续偏弱运行。从7月外盘报价看，继续高位，阔叶浆还有小幅上涨，据此推测，7-9月份中国纸厂将面临更大的实际纸浆成本压力，以目前现货针叶7200，阔叶6500计算，纸价三季度如不能有所提升，纸厂效益将面临近几年的最冷阶段。

【纸浆】UPM乌拉圭年产210万吨新纸浆厂进入调试阶段，计划于2023年第一季度开始投产。因智利Arauco 156万吨阔叶项目一再延迟投产，如果两大浆厂相对集中时段同时投产，未来阔叶浆供求关系恐将发生较大变化。

【禁塑】印度政府日前宣布，将从7月1日起全面禁止制造、储存、进口、销售和使用一次性塑料制品。

【玖龙】6月30日，玖龙湖北项目按计划开机出纸，首条生产线应该是以牛卡产品为主，该项目是玖龙纸业在国内投资建设的第九个造纸基地，总投资预计135亿元。

【纸价】包装纸厂经过停机限产和涨价提振信心等一系列拉动措施，6月包装纸价在平淡的消费中终未能被有效激活，涨价也未能有效落实，月底废纸涨跌互现，玖龙、理文再次发出优惠政策，箱板瓦楞再度下调，华南地区表现更为明显。

【生活用纸】今年上半年，纸浆价格的持续高位，使得用浆量最大的生活用纸经营承压最为突出，目前木浆大轴卷价格已经接近8000元/吨，虽然价格较年初上涨近1200元，但纸厂开工率大幅下降，持续处于负毛利经营情况，叠加新增产能的不断释放，供求失衡严重，涨价终端传导效果很弱，据统计，2022年上半年生活用纸产量448.9万吨，环比减少21.4万吨，降幅0.01%；同比下降4.5%。上半年生活用纸平均产能利用率达到44.7%，环比跌4.3个百分点。生活用纸已成为国内市场供大于求最严重的细分纸品，长期负毛利运营，下半年浆价如继续高位，行业洗牌预计也会加剧。

【外事】俄罗斯ILIM预告7月针叶浆对中国无量供应---芬兰芬宝AKI浆厂6月对中国预计减少供应50%---6月外盘报价针叶1010-1030美元基本维持，阔叶保持20-30美金报价上涨---6月国内用户进口浆采购兴趣低弱---7月10日，俄罗斯向欧洲出口木片颗粒全停

【7月外盘报价陆续出炉】俄罗斯ILIM7月阔叶880美元/吨，乌本块700美元/吨，针叶浆无量供应。巴西Suzano对中国市场桉木浆提价20美元/吨，智利Arauco7月报价维持上月1010美元/吨，Mercer Celgar宣布7月报价，月亮990\$，凯利普1000\$，整体来看高位小幅上涨或维持。

【巴西浆价续涨】巴西浆厂从7月份开始重新调整中国、欧洲和美国的阔叶浆价，对亚洲市场阔叶浆上调20-40美元/吨。

(个人观点，仅供参考，风险自担)